

주식회사 STX와 그 종속기업

분기 연결 재무제표에 대한

# 검 토 보 고 서

제 45 기 1분기

2020년 01월 01일 부터

2020년 03월 31일 까지

삼일회계법인

# 분기연결재무제표 검토보고서

주식회사 STX  
주주 및 이사회 귀중

## 검토대상 재무제표

본인은 별첨된 주식회사 STX와 그 종속기업들의 분기연결재무제표를 검토하였습니다. 동 연결재무제표는 2020년 3월 31일 현재의 연결재무상태표, 2020년 3월 31일로 종료하는 3개월 보고기간의 연결포괄손익계산서, 연결자본변동표 및 연결현금흐름표 그리고 유의적 회계 정책에 대한 요약과 기타의 서술정보로 구성되어 있습니다.

## 재무제표에 대한 경영진의 책임

경영진은 한국채택국제회계기준 제1034호(중간재무보고)에 따라 이 연결재무제표를 작성하고 공정하게 표시할 책임이 있으며, 부정이나 오류에 의한 중요한 왜곡표시가 없는 연결재무제표를 작성하는데 필요하다고 결정한 내부통제에 대해서도 책임이 있습니다.

## 감사인의 책임

본인의 책임은 상기 연결재무제표에 대하여 검토를 실시하고 이를 근거로 이 연결재무제표에 대하여 검토결과를 보고하는데 있습니다.

본인은 대한민국의 분·반기재무제표 검토준칙에 따라 검토를 실시하였습니다. 검토는 주로 회사의 재무 및 회계담당자에 대한 질문과 분석적절차, 기타의 검토절차에 의해 수행됩니다. 또한 검토는 회계감사기준에 따라 수행되는 감사보다 그 범위가 제한적이므로 이러한 절차로는 감사인이 감사에서 파악되었을 모든 유의적인 문제를 알게 될 것이라는 확신을 얻을 수 없습니다. 따라서 본인은 감사의견을 표명하지 아니합니다.

## 검토의견

본인의 검토결과 상기 연결재무제표가 한국채택국제회계기준 제1034호(중간재무보고)에 따라 중요성의 관점에서 공정하게 표시하지 않은 사항이 발견되지 아니하였습니다.

## 강조사항

### (1) 계속기업 관련 중요한 불확실성

검토의견에는 영향을 미치지 않는 사항으로서 이용자는 중간재무제표에 대한 주석 25에 주의를 기울여야 할 필요가 있습니다. 중간재무제표에 대한 주석 25는 재무제표일 현재로 연결실체의 유동부채가 유동자산을 54,106백만원 초과하고 있으며, 부채총계가 자본총계를 445,630백만원 초과하고 있습니다. 주석 25에서 기술된 바와 같이, 이러한 사건이나 상황은 주석 25에서 설명하고 있는 다른 사항과 더불어 계속기업으로서의 존속능력에 유의적 의문을 제기할 만한 중요한 불확실성이 존재함을 나타냅니다.

### (2) 영업환경의 중요한 불확실성

검토의견에는 영향을 미치지 않는 사항으로서 이용자는 중간재무제표에 대한 주석 2에 주의를 기울여야 할 필요가 있습니다. 중간재무제표에 대한 주석 2는 경영진이 COVID-19(코로나)바이러스로 인해 영업환경 및 영업성과에 미칠 수 있는 불확실성이 존재하며, 이로 인한 궁극적인 영향을 예측할 수 없음을 설명하고 있습니다. 우리의 의견은 이 사항으로부터 영향을 받지 아니합니다.

## 기타사항

비교표시된 2019년 3월 31일로 종료되는 3개월 보고기간의 연결포괄손익계산서, 연결자본

변동표 및 연결현금흐름표는 타감사인이 검토하였으며, 2019년 5월 14일자 연결검토보고서에는 동 연결재무제표가 한국채택국제회계기준 제1034호(중간재무보고)에 따라 중요성의 관점에서 공정하게 표시하지 않은 사항이 발견되지 않았다고 표명되어 있습니다.

한편, 2019년 12월 31일 현재의 연결재무상태표, 동일로 종료하는 회계연도의 연결포괄손익계산서, 연결자본변동표 및 연결현금흐름표(이 연결검토보고서에는 첨부되지 않음)는 타감사인이 대한민국의 회계감사기준에 따라 감사하였고, 2020년 3월 23일의 연결감사보고서에서 적정의견을 표명하였습니다. 비교표시목적으로 첨부한 2019년 12월 31일 현재의 연결재무상태표는 위의 감사받은 연결재무상태표와 중요성의 관점에서 차이가 없습니다.

서울특별시 용산구 한강대로 100  
삼 일 회 계 법 인  
대 표 이 사 김 영 식

2020년 5월 15일

이 연결검토보고서는 검토보고서일(2020년 5월 15일) 현재로 유효한 것입니다. 따라서 검토보고서일 이후 이 보고서를 열람하는 시점까지의 기간 사이에 별첨된 연결회사의 연결재무제표에 중요한 영향을 미칠 수 있는 사건이나 상황이 발생할 수도 있으며 이로 인하여 이 연결검토보고서가 수정될 수도 있습니다.

# (첨부)분기연결재무제표

## 주식회사 STX와 그 종속기업

### 제 45 기 1분기

2020년 01월 01일 부터  
2020년 03월 31일 까지

### 제 44 기 1분기

2019년 01월 01일 부터  
2019년 03월 31일 까지

"첨부된 분기연결재무제표는 당사가 작성한 것입니다."  
주식회사 STX 대표이사 박상준

본점 소재지 : (도로명주소) 경상남도 창원시 성산구 중앙대로 105  
(전화) 02-316-9600

분 기 연 결 재 무 상 태 표  
 제 45(당) 기 1 분기 2020년 3월 31일 현재  
 제 44(전) 기 2019년 12월 31일 현재

주식회사 STX와 그 종속기업

(단위: 백만원)

과목	주석	제 45(당) 기 1분기	제 44(전) 기
자 산			
Ⅰ. 유동자산			
현금및현금성자산	6	46,701	40,025
단기금융자산	6,12	14,097	25,038
파생상품자산	6	8,861	4,454
매출채권	6,22	144,713	140,880
재고자산	7,12	101,079	118,778
선급금		32,484	19,101
기타채권	6,22	12,101	15,698
단기비금융자산		9,432	22,427
유동자산 계		369,468	386,401
Ⅱ. 비유동자산			
장기금융자산	6	16,291	14,288
관계기업및공동기업투자주식	8,22	1,008	1,262
장기매출채권	6	9,798	9,031
기타채권	6,22	59,067	56,032
유형자산	5,9,11,12	89,021	90,288
무형자산	5,10	2,560	2,777
장기비금융자산		12,443	-
이연법인세자산		30	28
비유동자산 계		190,218	173,706
자 산 총 계		559,686	560,107
부 채			
Ⅰ. 유동부채			
매입채무	6	95,090	102,262
계약부채		17,228	18,252
단기차입금	6,12,14	275,741	264,271
유동성장기부채	6,11,12,13,14	13,883	23,232
단기금융부채	6,22	33,587	28,409
파생상품부채	6	120	3,008
단기비금융부채		368	372
유동부채 계		436,017	439,806
Ⅱ. 비유동부채			
장기차입금	6,11,12,14	44,541	44,642
장기금융부채	6,22	16,809	14,232
장기계약부채		2,062	2,032
장기비금융부채		1,371	1,369
퇴직급여부채		537	414
이연법인세부채		1,321	1,321
비유동부채 계		66,641	64,010
부 채 총 계		502,658	503,816
자 본			

Ⅰ. 지배기업주주지분			
자본금	1,15	49,317	49,317
자본잉여금	15	310,590	310,654
자기주식	15	(248)	(248)
기타자본	15	(276,877)	(277,593)
이월결손금		(25,486)	(25,623)
지배기업주주지분 계		57,296	56,507
Ⅱ. 비지배지분		(268)	(216)
자 본 총 계		57,028	56,291
부 채 및 자 본 총 계		559,686	560,107

"첨부된 주석은 본 요약분기연결재무제표의 일부입니다."

분기연결포괄손익계산서

제 45(당) 기 1 분기 2020년 1월 1일부터 2020년 3월 31일까지

제 44(전) 기 1 분기 2019년 1월 1일부터 2019년 3월 31일까지

주식회사 STX와 그 종속기업

(단위: 백만원)

과목	주석	제 45(당) 기 1 분기	제 44(전) 기 1 분기
I. 분기순이익(손실)			
영업수익	5,16,22	305,122	366,417
영업비용		(304,836)	(365,425)
매출원가	17,19	(293,948)	(354,147)
판매비와관리비	18,19	(10,888)	(11,278)
영업이익	5	286	992
기타수익	20	480	104
기타비용	20	(839)	(20)
금융수익	6	32,944	11,147
금융비용	6	(32,496)	(26,535)
법인세비용차감전이익(손실)		375	(14,312)
법인세비용		(9)	(38)
분기순이익(손실)	5	366	(14,350)
II. 기타포괄손익			
후속기간에 당기손익으로 재분류되지 않는 항목			
- 확정급여제도의 재측정요소		(11)	(5)
후속기간에 당기손익으로 재분류되는 항목			
- 지분법자본변동		(53)	49
- 해외사업환산손익		790	114
기타포괄손익 계		726	158
III. 총포괄손익		1,092	(14,192)
IV. 분기순이익(손실)의 귀속			
지배기업주주지분		460	(14,333)
비지배지분		(94)	(17)
V. 총포괄손익의 귀속			
지배기업주주지분		1,145	(14,175)
비지배지분		(53)	(17)
VI. 주당손익(단위: 원)	21		
기본주당이익(손실)		23	(727)

"첨부된 주석은 본 요약분기연결재무제표의 일부입니다."

분기연결자본변동표

제 45(당) 기 1 분기 2020년 1월 1일부터 2020년 3월 31일까지

제 44(전) 기 1 분기 2019년 1월 1일부터 2019년 3월 31일까지

주식회사 STX와 그 종속기업

(단위: 백만원)

과목	자본금	자본잉여금	자기주식	기타자본	이익잉여금 (결손금)	지배기업 주주지분	비지배 지분	총계
2019년 1월 1일(제 44(전)기 기초)	49,317	309,749	(248)	(303,102)	8,112	63,828	200	64,028
총포괄손익:								
분기순손실	-	-	-	-	(14,333)	(14,333)	(17)	(14,350)
기타포괄손익								
- 확정급여제도의 재측정요소	-	-	-	-	(5)	(5)	-	(5)
- 지분법자본변동	-	-	-	49	-	49	-	49
- 해외사업환산손익	-	-	-	114	-	114	-	114
기타포괄손익 계	-	-	-	163	(5)	158	-	158
총포괄손익 계	-	-	-	163	(14,338)	(14,175)	(17)	(14,192)
자본에 직접 인식된 거래								
- 신종자본증권 발행	-	-	-	9,997	-	9,997	-	9,997
- 주식선택권의 부여	-	-	-	14	-	14	-	14
2019년 3월 31일(제 44(전) 기 1분기말)	49,317	309,749	(248)	(292,928)	(6,226)	59,664	183	59,847
2020년 1월 1일(제 45(당) 기초)	49,317	310,654	(248)	(277,593)	(25,622)	56,508	(216)	56,292
총포괄손익:								
분기순이익(손실)	-	-	-	-	460	460	(94)	366
기타포괄손익								
- 확정급여제도의 재측정요소	-	-	-	-	(11)	(11)	-	(11)
- 지분법자본변동	-	-	-	(53)	-	(53)	-	(53)
- 해외사업환산손익	-	-	-	749	-	749	42	791
기타포괄손익 계	-	-	-	696	(11)	685	42	727
총포괄손익 계	-	-	-	696	449	1,145	(52)	1,093
자본에 직접 인식된 거래								
- 신종자본증권의 배당	-	-	-	-	(313)	(313)	-	(313)
- 전환사채의 전환권대가	-	(64)	-	-	-	(64)	-	(64)
- 출자전환채무의 상환	-	-	-	(1)	-	(1)	-	(1)
- 주식선택권의 부여	-	-	-	21	-	21	-	21
2020년 3월 31일(제 45(당) 기 1분기말)	49,317	310,590	(248)	(276,877)	(25,486)	57,296	(268)	57,028

"첨부된 주석은 본 요약분기연결재무제표의 일부입니다."





분기연결현금흐름표

제 45(당) 기 1 분기 2020년 1월 1일부터 2020년 3월 31일까지

제 44(전) 기 1 분기 2019년 1월 1일부터 2019년 3월 31일까지

주식회사 STX와 그 종속기업

(단위: 백만원)

과목	주석	제 45(당) 기 1 분기	제 44(전) 기 1 분기
I. 영업활동현금흐름		8,625	8,508
영업에서 창출된 현금	24	8,498	8,507
이자의 수취		131	31
법인세의 납부		(4)	(30)
II. 투자활동현금흐름		9,221	(21,398)
단기금융자산의 감소		19,124	3,060
장기금융자산의 감소		198	14
기타채권의 감소		1,116	1,650
유형자산의 처분		11	-
무형자산의 처분		300	-
단기금융자산의 증가		(8,729)	(9,658)
장기금융자산의 증가		(269)	(108)
기타채권의 증가		(2,025)	(15,897)
관계기업투자주식의 취득		-	(200)
유형자산의 취득		(450)	(256)
무형자산의 취득		(55)	(3)
III. 재무활동현금흐름		(12,968)	20,789
신종자본증권의 발행		-	9,997
단기차입금의 순차입		1,781	17,131
장기차입금의 차입		(569)	-
유동성장기부채의 상환		(10,265)	(409)
리스료의 지급		(847)	(716)
이자의 지급		(3,068)	(4,484)
기타		-	(730)
IV. 환율변동으로 인한 증가		471	276
V. 현금및현금성자산의 증가(감소) ( I + II + III + IV)		5,349	8,175
VI. 기초 현금및현금성자산		40,025	44,279
VII. 외화표시 현금및현금성자산의 환율변 동 효과		1,327	169
VIII. 분기말 현금및현금성자산		46,701	52,623

"첨부된 주석은 본 요약분기연결재무제표의 일부입니다."

## 주석

제 45(당) 기 1분기 2020년 3월 31일 현재  
제 44(전) 기 1분기 2019년 3월 31일 현재

주식회사 STX와 그 종속기업

### 1. 지배기업의 개요

주식회사 STX(이하 "지배기업")는 1976년 12월 24일에 설립되었으며, 종합상사업 및 지분소유를 통해 자회사의 사업내용을 지배하는 투자사업 등을 영위하고 있습니다. 지배기업은 1990년 9월 12일에 주식을 한국거래소 유가증권시장에 상장하였고, 경상남도 창원시에 본점을, 서울특별시에도 사무소를 두고 있습니다.

당분기말 현재 지배기업의 주주현황은 다음과 같습니다.

주 주 명	보 통 주		
	주 식 수	지 분 율(%)	자 본 금
에이에프씨머큐리(유)	15,558,051	78.87	38,895
기 타	4,168,851	21.13	10,422
합 계	19,726,902	100.00	49,317

2020년 3월 31일로 종료하는 보고기간에 대한 요약분기연결재무제표는 지배기업과 그 종속기업(이하 "연결실체"), 연결실체의 관계기업 및 공동기업에 대한 지분으로 구성되어 있습니다. 연결실체는 투자, 해운·무역 사업 등을 영위하고 있습니다.

종속기업, 관계기업 및 공동기업의 현황은 주석 4, 8에서 설명하고 있습니다.

### 2. 재무제표 작성기준

#### (1) 회계기준의 적용

연결실체의 분기연결재무제표는 한국채택국제회계기준에 따라 작성되는 요약연결중간재무제표입니다. 동 요약분기연결재무제표는 기업회계기준서 제1034호 '중간재무보고'에 따라 작성되었으며, 연차재무제표에서 요구되는 정보에 비하여 적은 정보를 포함하고 있습니다. 선별적 주석은 직전 연차보고기간말 후 발생한 연결실체의 재무상태와 경영성과의 변동을 이해하는데 유의적인 거래나 사건에 대한 설명을 포함하고 있습니다.

#### 1) 연결실체가 채택한 개정 기준서

연결실체는 2020년 1월 1일로 개시하는 회계기간부터 다음의 개정 기준서를 신규로 적용하였습니다.

##### (1) 기업회계기준서 제1001호 '재무제표 표시', 제1008호 '회계정책, 회계추정의 변경 및 오류' 개정 - 중요성의 정의

'중요성의 정의'를 명확히 하고 기준서 제1001호와 제1008호를 명확해진 정의에 따라 개정하였습니다. 중요성 판단 시 중요한 정보의 누락이나 왜곡표시뿐만 아니라 중요하지 않은 정보로 인한 영향과 당사가 공시할 정보를 결정할 때 정보이용자의 특성을 고려하도록 하였습니다. 해당 기준서의 개정이 연결재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

##### (2) 기업회계기준서 제1103호 '사업결합' 개정 - 사업의 정의

개정된 사업의 정의에서는, 취득한 활동과 자산의 집합을 사업으로 판단하기 위해서는 산출물의 창출에 함께 유의적으로 기여할 수 있는 능력을 가진 투입물과 실질적인과정을 반드시 포함하도록 하였고 원가 감소에 따른 경제적 효익은 제외하였습니다. 이와 함께 취득한 총자산의 대부분의 공정가치가 식별가능한 단일 자산 또는 자산집합에 집중되어 있는 경우, 취득한 활동과 자산의 집합은 사업이 아닌, 자산 또는 자산의 집합으로 결정할 수 있는 선택적 집중테스트가 추가되었습니다. 해당 기준서의 개정이 연결재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

(3) 기업회계기준서 제1109호 '금융상품', 제1039호 '금융상품: 인식과 측정', 제1107호 '금융상품: 공시' 개정 - 이자율지표 개혁

개정 기준서에서는 이자율지표 개혁 움직임으로 인한 불확실성이 존재하는 동안 위험회피회계 적용과 관련하여 미래 전망 분석 시 예외규정을 적용토록 하고 있습니다. 예외규정에서는 기존 이자율지표를 준거로 하는 예상현금흐름의 발생가능성이 매우 높은지, 위험회피대상항목과 위험회피수단 사이의 경제적 관계가 있는지, 양자간에 높은 위험회피효과가 있는지를 평가할 때, 위험회피대상항목과 위험회피수단이 준거로 하고 있는 이자율지표는 이자율지표 개혁의 영향으로 바뀌지 않는다고 가정합니다. 해당 기준서의 개정이 연결재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

## 2) 연결실체가 적용하지 않은 제·개정 기준서 및 해석서

제정 또는 공표되었으나 시행일이 도래하지 않아 적용하지 아니한 제·개정 기준서 및 해석서는 없습니다.

## (2) 추정과 판단

### ① 경영진의 판단 및 가정과 추정의 불확실성

한국채택국제회계기준은 중간재무제표를 작성함에 있어서 회계정책의 적용이나, 중간보고 기간말 현재 자산, 부채 및 수익, 비용의 보고금액에 영향을 미치는 사항에 대하여 경영진의 최선의 판단을 기준으로 한 추정치와 가정의 사용을 요구하고 있습니다. 중간보고기간말 현재 경영진의 최선의 판단을 기준으로 한 추정치와 가정이 실제환경과 다를 경우 이러한 추정치와 실제 결과는 다를 수 있습니다.

요약분기연결재무제표에서 사용된 연결실체의 회계정책 적용과 추정금액에 대한 경영진의 판단은 2019년 12월 31일로 종료되는 회계연도의 연차연결재무제표와 동일한 회계정책과 추정의 근거를 사용하였습니다.

## ② 공정가치 측정

연결실체는 공정가치평가 정책과 절차를 수립하고 있습니다. 정책과 절차에는 공정가치 서열체계에서 수준 3으로 분류되는 공정가치를 포함한 모든 유의적인 공정가치측정의 검토를 책임지는 평가부서의 운영을 포함하고 있으며, 그 결과는 재무담당임원에게 직접 보고되고 있습니다.

평가부서는 정기적으로 관측가능하지 않은 유의적인 투입변수와 평가 조정을 검토하고 있습니다. 공정가치 측정에서 중개인 가격이나 평가기관과 같은 제 3자 정보를 사용하는 경우, 평가부서에서 제 3자로부터 입수한 정보에 근거한 평가가 공정가치 서열체계 내 수준별 분류를 포함하고 있으며 해당 기준서의 요구사항을 충족한다고 결론을 내릴 수 있는지 여부를 판단하고 있습니다.

자산이나 부채의 공정가치를 측정하는 경우, 연결실체는 최대한 시장에서 관측가능한 투입변수를 사용하고 있습니다. 공정가치는 다음과 같이 가치평가기법에 사용된 투입변수에 기초하여 공정가치 서열체계 내에서 분류됩니다.

- 수준 1: 측정일에 동일한 자산이나 부채에 대한 접근 가능한 활성시장의 조정되지 않은 공시가격
- 수준 2: 수준 1의 공시가격 이외에 자산이나 부채에 대해 직접적으로 또는 간접적으로 관측가능한 투입변수
- 수준 3: 자산이나 부채에 대한 관측가능하지 않은 투입변수

자산이나 부채의 공정가치를 측정하기 위해 사용되는 여러 투입변수가 공정가치 서열체계 내에서 다른 수준으로 분류되는 경우, 연결실체는 측정치 전체에 유의적인 공정가치 서열체계에서 가장 낮은 수준의 투입변수와 동일한 수준으로 공정가치 측정치 전체를 분류하고 있으며, 변동이 발생한 보고기간말에 공정가치 서열체계의 수준간 이동을 인식하고 있습니다.

공정가치 측정 시 사용된 가정의 자세한 정보는 주석 6에 포함되어 있습니다.

### ③ COVID-19 영향

2020년 COVID-19의 확산은 국내 및 세계 경제에 중대한 영향을 미치고 있습니다. 이로 인해 시장을 비롯한 영업환경이 중대한 불확실성에 노출되므로 연결실체의 매출 및 사업수행 방식의 변동이 예상됩니다. 다양한 요인에 의한 장기적인 영향이 예상되어 COVID-19로 인한 직접적인 효과는 당분간 연결실체의 영업성과에 완전히 반영되지 않을 수 있습니다.

요약분기연결재무제표 작성시 사용된 중요한 미래에 대한 회계추정 및 가정은 COVID-19에 따른 불확실성의 변동에 따라 조정될 수 있으며, 따라서 COVID-19와 영업활동 변경이 연결실체의 사업, 재무상태 및 성과, 유동성에 미칠 궁극적인 영향은 현재로는 예측할 수 없습니다.

### 3. 유의적인 회계정책

아래에 기술한 사항을 제외하면, 이번 요약분기연결재무제표에 적용된 회계정책은 직전 연차연결재무제표에 적용한 회계정책과 동일합니다.

#### (1) 법인세비용

중간기간의 법인세비용은 전체 회계연도에 대해서 예상되는 최선의 가중평균연간법인세율, 즉 추정평균연간유효법인세율을 중간기간의 세전이익에 적용하여 계산합니다.

#### 4. 종속기업의 현황

(1) 당분기말과 전기말 현재 연결재무제표 작성 대상 종속기업은 다음과 같습니다.

종속기업명	소재지	결산 월	주요 영업활동	지분율(%)	
				제 45(당 기)	제 44(전 기)
STX마린서비스(주)	대한민국	12월	선박관리 및 해양서비스	100.00	100.00
STX리조트(주)	대한민국	12월	리조트개발, 건설 및 시행업 등	100.00	100.00
STX(Shanghai) Corporation Ltd.	중 국	12월	무역업	100.00	100.00
STX International Trading(Singapore) Pte. Ltd.	싱가포르	12월	무역업	100.00	100.00
STX Middle East FZE.	두바이	12월	도매 및 상품중개업	100.00	100.00
STX Ghana Ltd.	가 나	12월	물류	100.00	100.00
STX Japan Corporation	일 본	12월	무역업	100.00	100.00
STX Global India Private Ltd.	인 도	4월	도매 및 상품중개업	100.00	100.00
STX TIMOR CORPORATION	동티모르	12월	도매 및 상품중개업	100.00	100.00
STX에어로서비스(주)	대한민국	12월	항공정비 사업	80.00	80.00
STX Asia Limited	홍 콩	12월	무역업, 신규사업개발	100.00	100.00
STX Forest LLC	러시아	12월	제재목사업	51.00	51.00
STX Jupiter S.A.(*1,2)	파나마	12월	선박금융	-	-
Ocean Trinity SH NO.19 S.A(*1)	파나마	12월	선박금융	-	-
Korea Tonnage No.8 Shipping Company(*1)	마셜아일랜드	12월	선박금융	-	-
Korea Tonnage No.9 Shipping Company(*1)	마셜아일랜드	12월	선박금융	-	-

(\*1) 해당 종속기업은 지배기업을 위하여 특수목적활동을 수행하는 기업으로서 지배기업은 해당 기업에 대하여 지분을 보유하고 있지 않으나, 해당 기업의 경제활동에서 발생하는 효익의 과반을 얻을 수 있는 의사결정 능력이 있기 때문에 연결대상 종속기업에 포함하였습니다.

(\*2) 당분기 중 STX Jupiter S.A.은 선박 매각으로 인하여 연결대상 종속기업에서 제외되었습니다.



(2) 당분기말 현재 주요 종속기업의 요약 재무정보는 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)						
회 사 명	자 산	부 채	자 본	매출액	영업손익	분기순손익
STX마린서비스(주)	107,295	71,456	35,839	39,442	6,325	6,701
STX리조트(주)	45,135	29,263	15,872	3,504	(977)	(1,077)
STX(Shanghai) Corporation Ltd.	2,912	769	2,143	596	43	74
STX International Trading(Singapore) Pte. Ltd.	10,608	12,863	(2,255)	2,031	(890)	866
STX Middle East FZE.	3,316	3,844	(528)	3,785	(104)	(74)
STX Ghana Ltd.	4	3	1	-	-	-
STX Japan Corporation	17,505	13,904	3,601	49,410	(891)	(919)
STX Global India Private Limited	406	-	406	-	-	-
STX TIMOR COPORATION, UNPESSOAL, LDA	24	-	24	-	-	-
STX 에어로 서비스(주)	971	1,350	(379)	8	(558)	(470)
STX Asia Limited	22,101	9,718	12,383	15,517	9	10
STX Forest	2,462	2,855	(393)	-	-	-

## 5. 영업부문

### (1) 영업부문의 현황

연결실체는 영업부문을 다음과 같이 구분하고 있습니다.

구 분	영 업 내 용
투자사업(지배기업)	무역업 및 선박관리, 국내·외 계열사 투자 등
해운·무역	선박관리 및 무역업 등
기 타	리조트 개발, 컨설팅 등

(2) 당분기와 전분기 영업부문별 경영성과는 다음과 같습니다.

1) 제 45(당)기 1분기

(단위: 백만원)						
구 분	투자사업 (지배기업)	해운·무역	기 타	보고부문 계	연결조정	합 계
매출액(영업 수익)	262,146	110,791	3,504	376,441	(71,319)	305,122
영업이익(손 실)	2,012	3,934	(977)	4,969	(4,683)	286
유·무형자산 상각비	656	525	427	1,608	58	1,666
분기순이익 (손실)	(43)	6,188	(1,077)	5,068	(4,702)	366

2) 제 44(전기) 1분기

(단위: 백만원)						
구 분	투자사업 (지배기업)	해운·무역	기 타	보고부문 계	연결조정	합 계
매출액(영업 수익)	313,036	208,611	2,782	524,429	(158,012)	366,417
영업이익(손 실)	(1,151)	(4,817)	(796)	(6,764)	7,756	992
유·무형자산 상각비	322	463	423	1,208	-	1,208
분기순이익 (손실)	(14,165)	(7,020)	(897)	(22,082)	7,732	(14,350)

(3) 당분기말과 전기말 현재 영업부문별 자산 및 부채는 다음과 같습니다.

1) 제 45(당)기 1분기

(단위: 백만원)						
구 분	투자사업 (지배기업)	해운·무역	기 타	보고부문 계	연결조정	합 계
자 산	462,174	167,603	45,136	674,913	(115,227)	559,686
부 채	(411,093)	(116,761)	(29,263)	(557,117)	54,459	(502,658)

2) 제 44(전) 기

(단위: 백만원)						
구 분	투자사업 (지배기업)	해운·무역	기 타	부문 계	연결조정	합 계
자 산	462,734	159,437	46,684	668,855	(108,748)	560,107
부 채	(412,118)	(120,317)	(29,735)	(562,170)	58,354	(503,816)

(4) 당분기와 전분기 및 전기말의 지역별 정보는 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)				
구 분	매출액(영업수익)		비유동자산(*)	
	제 45(당)기 1분기	제 44(전기) 1분기	제 45(당)기 1분기	제 44(전기)
국내사업장	305,100	352,769	90,393	91,768
해외사업장	71,341	171,660	785	1,317
지역부문 계	376,441	524,429	91,178	93,085
연결조정	(71,319)	(158,012)	403	(20)
합 계	305,122	366,417	91,581	93,065

(\*) 부문별 비유동자산에는 금융상품, 관계기업투자주식 등은 포함되지 아니하였습니다.

6. 범주별 금융상품

(1) 금융자산

1) 당분기말 현재 금융자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)			
구 분	상각후원가측정 금융자산	당기손익- 공정가치측정 금융자산	기타포괄손익- 공정가치측정 금융자산
유동자산			
현금및현금성자산	46,701	-	-
단기금융자산	14,096	1	-
파생상품자산	-	8,861	-
매출채권(*1)	120,787	-	23,926
기타채권	12,101	-	-
- 미수금	36,469	-	-
대손충당금	(30,008)	-	-
- 미수수익	1,763	-	-
대손충당금	(471)	-	-
- 단기대여금	2,370	-	-
대손충당금	(28)	-	-
- 기타	2,006	-	-
소 계	193,685	8,862	23,926
비유동자산			
장기금융자산	2,586	13,705	-
장기매출채권	9,798	-	-
기타채권	42,513	16,554	-
- 장기선박금융자산(*2)	-	16,554	-
- 장기대여금	78,697	-	-
대손충당금	(52,974)	-	-
- 장기미수금	25,055	-	-
대손충당금	(8,265)	-	-
- 장기미수수익	6,712	-	-
대손충당금	(6,712)	-	-
소 계	54,897	30,259	-
합 계	248,582	39,121	23,926

상기 금융자산 중 상각후원가로 측정된 금융자산의 공정가치는 장부금액과 중요한 차이가 없습니다.

2) 전기말 현재 금융자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)			
구 분	상각후원가측정	당기손익-	기타포괄손익-
	금융자산	공정가치측정 금융자산	공정가치측정 금융자산
<b>유동자산</b>			
현금및현금성자산	40,025	-	-
단기금융자산	25,036	2	-
파생상품자산	-	4,454	-
매출채권(*1)	127,096	-	13,784
기타채권	15,698	-	-
- 미수금	40,964	-	-
대손충당금	(29,686)	-	-
- 미수수익	1,293	-	-
대손충당금	(471)	-	-
- 단기대여금	2,371	-	-
대손충당금	(28)	-	-
- 기타	1,255	-	-
소 계	207,855	4,456	13,784
<b>비유동자산</b>			
장기금융자산	2,656	11,632	-
장기매출채권	9,031	-	-
기타채권	40,355	15,677	-
- 장기선박금융자산(*2)	-	15,677	-
- 장기대여금	76,407	-	-
대손충당금	(51,460)	-	-
- 장기미수금	23,708	-	-
대손충당금	(8,300)	-	-
- 장기미수수익	6,712	-	-
대손충당금	(6,712)	-	-
소 계	52,042	27,309	-
합 계	259,897	31,765	13,784

(\*1) 전기 중 연결실체는 이라크 전력부(Ministry of Electricity)와 진행중인 이라크 전력생산 사업과 관련하여 발생한 매출채권에 대하여 SCB DUBAI 은행과 포페이팅 계약(채무불이행시 소구권 없음)을 체결하였습니다. 연결실체는 포페이팅 계약에 따라 해당 금융자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 이전한 것으로 보아 해당 거래를 매각거래로 분류하였습니다. 연결실체는 채권 매각거래로 인한 사업모형 변경에 따라 매각거래와 관련된 금융자산을 상각후원가측정 금융자산에서 기타포괄손익-공정가치측정 금융자산으로 분류변경하였습니다.

(\*2) 전기 중 연결실체는 Bocimar International N.V.(이하, 매도인)와 선박매입계약을 체결하였으며, 매입선박에 대하여 매도인과 정기용선 계약을 체결하였습니다. 매도인은 계약에 포함된 조건에 따라 계약체결일로부터 36개월 후 또는 48개월 후 선박을 재매입할 수 있는 콜옵션을 행사할 수 있습니다. 연결실체는 계약에 포함된 콜옵션 조항에 따라 자산에 대한 통제가 이전되지 않았으므로, 이전한 가액을 금융자산으로 인식하였으며 K-IFRS 1109호에 따라 당기손익-공정가치측정 금융자산으로 분류하였습니다. 한편 동 금융자산은 국민은행 차입금에 대하여 USD 16,445천이 근저당(담보)으로 설정되어 있습니다(주석 12 참조).



상기 금융자산 중 상각후원가로 측정된 금융자산의 공정가치는 장부금액과 중요한 차이가 없습니다.

3) 당분기말과 전기말 현재 당기손익-공정가치측정 지분상품의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)				
구 분	제 45(당)기 1분기		제 44(전) 기	
	지분율(%)	장부금액	지분율(%)	장부금액
STX조선해양(주) (*1)	3.67	-	3.67	-
STX중공업(주)	0.03	1	0.03	2
AMSA/DMSA(*2)	1.00	12,060	1.00	11,204
기 타	-	1,645	-	428
합 계		13,706		11,634

(\*1) 해당 당기손익-공정가치측정 금융자산의 장부금액은 1백만원 미만입니다.

(\*2) 연결실체는 AMSA/DMSA(니켈광산개발사업) 투자와 관련하여 전기 중 당기손익-공정가치로 측정하는 금융자산평가손실을 362백만원 인식하였으며, 당분기 중 대여금의 출자전환으로 인하여 장부금액이 증가하였습니다. 동 지분상품은 암바토비 PF대주단에 담보로 제공되어 있습니다(주석 12 참조). 연결실체는 AMSA/DMSA의 다른 주주인 AHL을 대신하여 대부투자 의무를 부담하고 배당을 받을 권리를 보유하고 있으므로 1.47%의 실질지분율을 이용하여 해당 지분을 평가하였습니다.

4) 당분기말 현재 사용이 제한되어 있는 금융상품의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)				
구 분	종 류	금융기관명	금 액	사용제한내용
단기금융자산	보통예금	KB국민은행	558	MCA호 선박 인수 원리금 상환용도(*)
	정기예금	한국산업은행	3,216	외국환거래약정 담 보제공
		한국산업은행	6,485	BP 하자보수보증 담보
		(주)우리은행	1,895	페루 PJT 계약이행 보증 담보
		신한은행	24	선박금융관련 예납 금
		KEB하나은행	106	계약이행보증 담보
		KEB하나은행	21	하자이행보증 담보
		부산은행	1,070	계약이행보증 담보
		Woori Bank Tokyo Branch	246	선물환한도 담보제 공
	선물계좌	NH선물(주)	221	선물환거래증거금
장기금융자산	당좌개설보증금	(주)우리은행 등	10	당좌개설보증금
	정기예금	KEB하나은행	398	계약이행보증 담보
		중소기업은행	5	계약이행보증 담보
		KEB하나은행	1	선수금 이행보증
		대구은행	50	임차인 질권설정
합 계			14,306	

(\*) 선박매입목적의 대출약정서에 따른 채무를 담보하기 위해 향후 예치될 용선료 예금채권에 대  
해 근질권을 설정하였습니다.



(2) 금융부채

당분기말과 전기말 현재 금융부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)				
구 분	제 45(당) 기 1분기		제 44(전) 기	
	당기손익-공정가 치측정 금융부채	상각후원가측정 금융부채	당기손익인식 금융부채	기타금융부채
유동부채				
매입채무	-	95,090	-	102,262
단기차입금	-	275,741	-	264,271
유동성장기부채	-	13,883	-	23,232
파생상품부채	120	-	3,008	-
단기금융부채	-	33,587	-	28,409
- 미지급금	-	19,971	-	14,505
- 미지급비용	-	12,035	-	9,379
- 미지급배당금	-	130	-	132
- 유동성콘도회원	-	1,145	-	4,101
보증금				
- 기타의금융부채	-	306	-	292
소 계	120	418,301	3,008	418,174
비유동부채				
장기차입금	-	44,541	-	44,642
장기금융부채	-	16,809	-	14,232
- 콘도회원보증금	-	6,143	-	5,590
- 금융보증부채	-	175	-	210
- 기타의금융부채	-	10,491	-	8,432
소 계	-	61,350	-	58,874
합 계	120	479,651	3,008	477,048

상기 금융부채 중 상각후원가로 측정된 금융부채의 공정가치는 장부금액과 중요한 차이가 없습니다.

(3) 금융수익 및 금융비용

당분기와 전분기 금융수익 및 금융비용의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구 분	제 45(당기 1분기)	제 44(전기 1분기)
Ⅰ. 금융수익		
이자수익	675	471
외환차익	7,383	3,402
외화환산이익	10,789	4,122
파생상품평가이익	11,373	305
파생상품거래이익	2,569	1,372
차입금상환이익	155	1,475
금융수익 계	32,944	11,147
Ⅱ. 금융비용		
이자비용	3,113	4,006
외환차손	11,668	3,541
외화환산손실	14,755	5,896
매출채권처분손실	780	-
당기손익-공정가치측정금융자산평가손실	6	1
파생상품평가손실	120	8,384
파생상품거래손실	1,363	4,575
사채상환손실	149	-
차입금상환손실	-	132
금융보증손실	541	-
기타금융비용	1	-
금융비용 계	32,496	26,535
Ⅲ. 순금융수익(Ⅰ-Ⅱ)	448	(15,388)

(4) 파생상품

1) 당분기말과 전기말 현재 파생금융상품의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)				
구 분	제 45(당)기 1분기		제 44(전)기	
	자 산	부 채	자 산	부 채
통화선도 등	3,339	120	1	608
상품선물	5,522	-	4,453	2,400
합 계	8,861	120	4,454	3,008

2) 당분기 중 파생상품평가손익의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)				
거래목적	회계처리	파생상품 종류	평가이익(손실)	비 고
매매목적	매매목적회계	통화선도 등	4,096	당기손익
			(120)	
		상품선물	7,277	
합 계			11,373	평가이익
			(120)	평가손실

3) 당분기 중 연결실체가 거래한 파생상품의 성격과 내용은 다음과 같습니다.

① 통화선도계약 등

연결실체는 외화자산 및 부채의 환율변동위험을 회피하기 위하여 한국산업은행 등과 통화선도계약을 체결하였으며, NH선물(주) 등의 중개로 통화선물계약을 체결하였습니다.

② 상품선물계약

연결실체는 ADM Investor Service International Ltd., 이베스트 등과 알루미늄 및 아연 등 비철금속과 관련된 매매목적의 선물계약을 체결하였습니다.

(5) 공정가치

1) 금융자산과 금융부채의 공정가치를 결정하는데 사용한 가정

표준화된 거래조건과 활성화된 거래시장이 존재하는 금융상품과 단기금융자산으로 표시되어 있는 수익증권의 공정가치는 시장가격을 이용하여 결정되었습니다. 활성화된 거래시장에서 거래되지 않는 금융상품은 시장참가자들에 의해 일반적으로 사용되는 평가기법 또는 경영자의 판단을 사용하여 공정가치로 측정하고 있습니다.

2) 공정가치를 결정하는데 사용한 할인율에 관련된 가정에 대한 정보

당분기말과 전기말 현재 예상현금흐름을 할인하기 위해 사용된 할인율은 다음과 같습니다.

구 분	제 45(당) 기 1분기	제 44(전) 기
파생상품	3.24%	3.43%

3) 공정가치 서열체계

당분기말과 전기말 현재 금융상품의 수준별 공정가치 측정치는 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)				
구 분	수 준 1	수 준 2	수 준 3	합 계
제 45(당)기 1분기				
금융자산				
파생상품자산	-	8,861	-	8,861
당기손익-공정가치 측정금융자산(*1)	12	-	12,060	12,072
선박금융자산(*2)	-	16,554	-	16,554
금융자산 합계	12	25,415	12,060	37,487
금융부채				
파생상품부채	-	120	-	120
제 44(전) 기				
금융자산				
파생상품자산	-	4,454	-	4,454
당기손익-공정가치 측정금융자산(*1)	19	-	11,204	11,223
선박금융자산(*2)	-	15,677	-	15,677
금융자산 합계	19	20,131	11,204	31,354
당기손익-공정가치 측정 금융부채				
파생상품부채	-	3,008	-	3,008

(\*1) 취득원가로 인식하고 있는 지분증권의 장부금액은 포함되어 있지 않습니다.

(\*2) 유사선박의 중고가격을 이용한 거래사례를 통해 공정가치를 측정하였습니다.

공정가치측정에 사용된 투입변수의 유의성을 반영하는 공정가치 서열체계에 따라 공정가치 측정치를 분류하고 있으며, 공정가치 서열체계의 수준은 다음과 같습니다.

구 분	투입변수의 유의성
수 준 1	동일한 자산이나 부채에 대한 활성시장의 공시가격
수 준 2	직접적으로 또는 간접적으로 관측가능한 자산이나 부채에 대한 투입변수
수 준 3	관측가능한 시장자료에 기초하지 않은 자산이나 부채에 대한 투입변수

#### (6) 금융자산의 양도

연결실체는 당분기 및 전기 중 은행과의 신용장(L/C) 네고를 통해 매출채권을 할인하였습니다. 해당 거래로 제공한 매출채권은 채무자의 채무불이행시의 소구조건 등으로 대부분의 위험과 보상을 연결실체가 보유하므로 금융자산의 제거요건을 충족하지 않아 제거되지 않았습니다. 이러한 거래에서 인식한 금융부채는 연결재무상태표에 단기차입금 9,329백만원(전기: 13,852백만원)으로 분류되어 있습니다(주석 14 참조).

#### (7) 금융위험관리

금융상품과 관련하여 연결실체는 신용위험, 유동성위험 및 시장위험에 노출되어 있습니다. 연결실체의 금융위험관리 목적과 정책은 2019년 12월 31일로 종료되는 회계연도와 동일합니다.

## 7. 재고자산

당분기말과 전기말 현재 재고자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구 분	제 45(당기 1분기)	제 44(전) 기
상 품	77,954	92,217
저 장 품	251	234
원 재 료	109	88
미 착 품	25,680	29,132
소 계	103,994	121,671
평가손실충당금	(2,915)	(2,893)
합 계	101,079	118,778

## 8. 관계기업및공동기업투자주식

(1) 당분기말과 전기말 현재 관계기업과 공동기업의 현황은 다음과 같습니다.

### 1) 관계기업

(단위: 백만원)						
회 사 명	소재지	주요 영업활동	제 45(당기 1분기)		제 44(전) 기	
			지분율(%)	장부금액	지분율(%)	장부금액
(주)예그리나(*1)	대한민국	제 빵	36.22	-	36.22	-
STX China Shipbuilding Holdings Co.,Ltd.(*1)	홍 콩	사업투자	28.04	-	28.04	-
STX(대련)엔진유한공사(*1)	중 국	엔진 제작 및 판매	24.00	-	24.00	-
PT IndoAsia Cemerlang(*1)	인도네시아	광구탐사 및 생산	40.00	-	40.00	-
(주)STX바이오(*1)	대한민국	미생물 제조 및 배양 판매업 등	40.00	-	40.00	-
DV PARITET(*1)	러시아	제재목사업	49.00	-	49.00	-
(주)STX네트워크서비스(*2)	대한민국	서버유지보수	30.00	131	40.00	146
합 계				131		146

(\*1) 해당 관계기업투자주식은 전액 손상되었습니다.

(\*2) 당분기 중 지분의 일부를 처분하여 지분율이 30%로 감소하였습니다.

2) 공동기업

(단위: 백만원)						
회 사 명	소재지	주요 영업활동	제 45(당) 1분기		제 44(전) 기	
			지분율(%)	장부금액	지분율(%)	장부금액
KIM LLC(*)	러시아	LPG 저장 및 판매	45.00	877	45.00	1,116

(\*) 연결실체는 공동지배력을 보유하고 있는 당사자들이 공동약정을 통하여 해당 기업의 순자산에 대한 권리를 보유하고 있다고 판단하여 공동기업으로 분류하였습니다. KIM LLC에 대한 소유지분율은 45%이나, 의결권이 없는 지분율 10%로 인해 의결권 지분율은 50%입니다.

(2) 당분기와 전분기 중 관계기업및공동기업투자주식의 변동내역은 다음과 같습니다.

1) 당분기 중 관계기업및공동기업투자주식의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)					
회 사 명	기초	처분	지분법손익	지분법자본변동	분기말
KIM LLC	1,116	-	(187)	(52)	877
(주)STX네트워 크서비스	146	(30)	15	-	131
합 계	1,262	(30)	(172)	(52)	1,008

2) 전분기 중 관계기업및공동기업투자주식의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)					
회 사 명	기초	취득	지분법손익	지분법자본변동	분기말
KIM LLC	1,089	-	(16)	49	1,122
(주)STX바이오	-	200	(73)	-	127
합 계	1,089	200	(89)	49	1,249



9. 유형자산

(1) 당분기말과 전기말 현재 유형자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)								
구 분	제 45(당)기 1분기				제 44(전)기			
	취득가액	감가상각 누계액	손상차손 누계액	장부금액	취득가액	감가상각 누계액	손상차손 누계액	장부금액
토 지	7,776	-	-	7,776	7,776	-	-	7,776
건 물	46,724	(7,683)	(7,038)	32,003	46,724	(7,422)	(7,038)	32,264
구 축 물	9,472	(5,197)	(56)	4,219	9,472	(5,079)	(56)	4,337
선 박	66,595	(13,624)	(18,285)	34,686	66,421	(13,241)	(18,285)	34,895
기계장치	4,006	(3,680)	-	326	3,834	(3,667)	-	167
차량운반 구	1,167	(271)	-	896	1,314	(318)	-	996
공기구비 품	20,884	(19,450)	-	1,434	20,806	(19,389)	-	1,417
사용권자 산	10,282	(3,316)	-	6,966	10,190	(2,540)	-	7,650
기타의유 형자산	723	(8)	-	715	1,140	(6)	(417)	717
건설중인 자산	-	-	-	-	69	-	-	69
합 계	167,629	(53,229)	(25,379)	89,021	167,746	(51,662)	(25,796)	90,288

(2) 당분기와 전분기 중 유형자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구 분	제 45(당)기 1분기	제 44(전)기 1분기
기초 장부금액	90,288	74,249
취 득	700	256
처 분	(9)	-
감 가 상 각 비	(1,640)	(471)
대 체(*)	(188)	(16,748)
기 타	(130)	3
분기말 장부금액	89,021	57,289

(\*) 전분기 중 기업회계기준서 제1116호의 도입으로 인하여 리스 이용에 따라 인식한 선박을 사용권자산으로 대체하였으며, 선박 리스 제공 계약의 종료에 따라 반환된 선박을 기존금융리스채권 장부금액으로 측정하여 인식하였습니다.

## 10. 무형자산

당분기말과 전기말 현재 무형자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구 분	제 45(당) 기 1분기	제 44(전) 기
산업재산권	350	350
기타의무형자산	2,210	2,427
합 계	2,560	2,777

## 11. 리스

### (1) 연결재무상태표에 인식된 금액

리스와 관련하여 연결재무상태표에 인식된 사용권자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)						
구 분	제 45(당)기 1분기			제 44(전)기		
	취득금액	감가상각누계 액	장부금액	취득금액	감가상각누계 액	장부금액
사용권자산(*)						
차량	524	(204)	319	592	(183)	409
사무실	6,422	(993)	5,429	6,402	(687)	5,715
사택	240	(124)	117	186	(96)	90
기타(*)	3,096	(1,995)	1,101	3,002	(1,566)	1,436
합 계	10,282	(3,316)	6,966	10,182	(2,532)	7,650

(\*) 연결재무상태표의 '유형자산'항목에 포함되었습니다.

리스와 관련하여 연결재무상태표에 인식된 리스부채의 금액은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구 분	제 45(당)기 1분기	제 44(전)기
리스부채(*)		
유동	2,071	2,555
비유동	6,421	6,625
합 계	8,492	9,180

(\*) 연결재무상태표의 '차입금'항목에 포함되었습니다.

당분기 중 증가된 사용권자산은 78백만원(전분기: 41백만원)입니다.

(2) 연결포괄손익계산서에 인식된 금액

리스와 관련해서 연결포괄손익계산서에 인식된 금액은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구 분	제 45(당)기 1분기	제 44(전)기 1분기
사용권자산의 감가상각비	753	715
리스부채에 대한 이자비용(금융 원가에 포함)	74	28
단기 및 소액리스료(매출원가 및 관리비에 포함)	1,149	1,082
외환차손	12	1
외화환산손실	60	132

당분기 중 리스의 총 현금유출은 1,831백만원(전분기: 1,798백만원)입니다.

## 12. 담보제공자산 등

(1) 당분기말 현재 연결실체의 차입금 및 거래약정을 위하여 담보로 제공되어 있는 자산의 내역은 다음과 같습니다.

(외화단위: 천USD, 천EUR, 천JPY / 원화단위: 백만원)					
담보제공자산	장부가액	담보설정 금액(*1)	차입금 및 거래약정 내용	차입(실행)금액	담보권자
토지 및 건물	38,323	18,000	단기차입금	1,800	농협은행
		1,800		1,500	중소기업은행
		6,220	에너지특별회계 자금	1,445	한국에너지공단
		USD 14,800		USD 5,199	
단기금융자산 등	3,216	3,216	Banker's Usance	USD 115,924	한국산업은행
				JPY 185,540	
				EUR 676	
	1,895	USD 1,550	계약이행보증	USD 1,550	(주)우리은행
	24	USD 20	선박금융관련 예납금	-	화인메자닌전문 투자형 사모투자신탁 1호
	1,070	1,070	계약이행보증	1,070	서울보증보험 (주)
	129	USD 97	계약이행보증 등	USD 88	(주)하나은행
		EUR 17		EUR 16	
246	JPY 21,766	선물환한도	-	Woori Bank Tokyo Branch	
558	USD 457	선박금융	USD 10,201	국민은행	
16,554	USD 16,445	선박금융			
선박	26,190	USD 8,730	선박금융	USD 5,930	캠코선박운용
	8,921	6,336		6,235	한국해양진흥공 사

(\*1) 담보제공자산 중 지분증권 및 금융상품은 장부금액으로 표시하였습니다.

(\*2) 전기 중 연결실체는 Bocimar International N.V.(이하, 매도인)와 선박매입계약을 체결하였으며, 매입선박에 대하여 매도인과 정기용선 계약을 체결하였습니다. 매도인은 계약에 포함된 조건에 따라 계약체결일로부터 36개월 후 또는 48개월 후 선박을 재매입할 수 있는 콜옵션을 행사할 수 있습니다. 연결실체는 계약에 포함된 콜옵션 조항에 따라 자산에 대한 통제가 이전되지 않았으므로, 이전한 가액을 금융자산으로 인식하였으며 K-IFRS 1109호에 따라 당기손익-공정가치측정 금융자산으로 분류하였습니다. 한편 동 금융자산은 국민은행 차입금에 대하여 USD 16,445천이 근저당(담보)으로 설정되어 있습니다(주석 6 참조).

(2) 당분기말 현재 연결실체가 특수관계자를 제외한 타인을 위하여 제공한 보증 및 담보로 제공한 자산의 내역은 다음과 같습니다.

(외화단위: 천USD / 원화단위: 백만원)					
구 분	제공받은자	담보제공자산 혹은 보증내용	담보 혹은 보증금액(*1)	관련 차입금 등	담보권자 혹은 지급보증처
지급보증	Sherritt International Corporation(*2)	니켈광 개발사업 채무보증	USD 755	USD 21,818	한국수출입은행
	STX조선해양(*3)	하자이행보증	USD 4,420	-	BP Shipping
	PT Mutiara Jawa 등	차입금지급보증	USD 2,625	USD 17,500	우리소다라은행 등
담보제공	AMSA/DMSA	당기손익인식금 용자산	12,060	USD 1,530,092	암바토비 PF 대 주단
	STX조선해양(*3)	단기금융자산	USD 5,304	USD 4,420	한국산업은행
	ANTN	계약이행보증 담보	403	403	서울보증보험
	PT Mutiara Jawa	당기손익인식금 용자산	-	USD 20,600	우리소다라은행
합 계			12,463	403	
			USD 13,104	USD 1,594,430	

(\*1) 담보제공자산 중 지분증권 및 금융상품은 장부금액으로 표시하였습니다.

(\*2) Sherritt이 수출입은행과 맺은 대출계약에 대하여 한국암바토비 컨소시엄이 Sherritt 대출에 대한 지급보증을 제공하였으며, 대출금의 상환은 계약상 Sherritt이 AMSA/DMSA로부터 수령하는 배당으로만 가능하나, Sherritt이 AMSA/DMSA로부터 배당을 수령하지 못함에 따라 지급보증이 실행되었습니다.

(\*3) STX조선해양(주)에서 건조한 선박의 하자보증을 위해 발주처인 BP Shipping에 제공한 보증 및 담보입니다. 2017년 1월 USD 4,420천의 하자이행보증(Warranty Bonds) 발급을 위해 한국산업은행에 동 금액의 120%에 해당하는 USD 5,304천의 예금을 담보로 제공하였습니다.

(3) 당분기말 현재 연결실체가 특수관계자를 제외한 타인으로부터 제공받은 보증 및 담보의 내역은 다음과 같습니다.

(외화단위: 천USD / 원화단위: 백만원)			
구 분	제 공 자	물건 또는 내용	금액
지급보증	(주)우리은행	기타외화지급보증	USD 5,608
		계약이행보증	USD 1,550
		수입화물선취보증	USD 4,867
	한국산업은행	수입화물선취보증	USD 1,247
	농협은행(주)	수입화물선취보증	USD 13,594
	서울보증보험(주)	공탁보증보험 등	1,477
		입찰보증보험 외	3,879
		계약이행보증 외	1,670
	(주)하나은행	계약이행보증 외	129
	글로벌마린서비스(주)	지급보증	2,700
제공받은 담보	매출거래처	부동산	8,100
		유가증권(*)	-

(\*) 물품계약의 이행을 담보하기 위하여 담보제공자가 보유한 비상장 유가증권(액면금액:주당 5,000원, 20,000주)에 대하여 질권을 설정하였습니다.

(4) 당분기말 현재 연결실체는 BHMP 등과 재고자산(비철금속)을 판매하는 계약과 판매한 재고자산과 동일한 등급의 품질 및 수량의 비철금속을 재매입하는 계약을 체결하고 있습니다. 해당 재고자산에 대한 법적 소유권 등은 BHMP 등에 이전되었으나, 연결실체가 실질적으로 해당 재고자산으로부터의 위험과 보상을 보유하고 있다고 판단하여 금융약정으로 회계 처리하였습니다. 당분기말 현재 연결실체는 해당 거래와 관련하여 연결재무제표에 재고자산 7,643백만원 및 차입금 7,535백만원을 계상하고 있습니다.

### 13. 채무조정

채권금융기관 공동관리절차(자율협약)가 2018년 8월 21일부로 종료되었으나, 채권 미신고 또는 출자전환 미청약분에 대한 잔액은 남아있으며, 당분기말 현재 관련 사채에 대한 명목가치와 현재가치의 내역은 다음과 같습니다.

구 분		만 기		이 자 율(%)		명목가치	현재가치
		변경 전	변경 후(*)	변경 전	변경 후		
비협약 채권자	제88회 무 보증공모사 채	2013-12- 03	2017-12- 31	5.90	2.00	70	70
	제97회 무 보증신주인 수권부사채	2015-08- 09	2017-12- 31	3.00	2.00	74	74
합 계						144	144

(\*) 동 사채는 채권자 미신고분 등 144백만원을 제외하고 전액 상환되었습니다.

### 14. 사채, 차입금 및 리스부채

#### (1) 사채

당분기말과 전기말 현재 연결실체가 발행한 사채의 내역은 다음과 같습니다.

종 류	발 행 일	만 기 일	이자율(%)	(단위: 백만원)	
				제 45(당) 1분 기	제 44(전) 기
제88회 무보증 공모사채(*)	2010-12-03	2017-12-31	2.00	70	70
제106회 고정금 리부 사모사채	2012-05-14	2021-01-18	-	-	7,000
소 계				70	7,070
차감: 사채할인발행차금				-	(128)
차감: 유동성장기부채				(70)	(6,942)
차 감 계				-	-

(\*) 동 사채는 채권자 미신고분 등 70백만원을 제외하고 전액 상환되었습니다.

(2) 신주인수권부사채

1) 당분기말과 전기말 현재 연결실체가 발행한 신주인수권부사채의 내역은 다음과 같습니다

(단위: 백만원)					
종 류	발 행 일	만 기 일(*)	이자율(%)	제 45(당) 1분 기	제 44(전) 기
제97회 무보증 신주인수권부사 채(분리형)	2012-08-09	2017-12-31	2.00	74	74
차감: 유동성장기부채				(74)	(74)
차 감 계				-	-

(\*) 동 사채는 채권자 미신고분 등 74백만원을 제외하고 전액 상환되었습니다.

2) 제97회 무보증 신주인수권부사채와 관련된 신주인수권은 2015년 7월 10일로 행사기간이 만료되었으며, 행사된 신주인수권은 없습니다.

(3) 전환사채

당분기말과 전기말 현재 연결실체가 발행한 무기명식 무보증 사모 전환사채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)					
종 류	발 행 일	만 기 일	이자율(%)	제 45(당) 1분 기	제 44(전) 기
제107회 무보증 사모전환사채	2019-08-02	2020-09-02	0.00	4,000	6,500
제108회 무보증 사모전환사채	2019-08-05	2022-08-05	0.00	2,300	2,300
차감: 전환권조정				(502)	(695)
차감: 유동성장기부채				(5,798)	(8,105)
차 감 계				-	-



(4) 장기차입금

당분기말과 전기말 현재 장기차입금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)					
구 분	차 입 처	만 기 일	이 자 율(%)	제 45(당)기 1분기	제 44(전) 기
원화차입금	한국에너지공단	2022-09-15 이후	1.20	1,445	1,510
외화차입금	한국에너지공단	2021-09-15 이후	1.20~2.75	7,026	7,011
	한국에너지공단 (*1)	-	-	540	511
	산업은행 광저 우(*2)	2021-08-21 이후	1.00	10,417	9,864
	캠코선박운용	2021-08-03 이후	4.10	7,250	7,097
	한국해양진흥공 사	2024-12-19	4.1	6,235	6,325
	DB전문투자형 사모특별자산투 자신탁 제37호	-	6.90	12,091	12,379
	소 계				45,004
차감: 현재가치할인발행차금				(1,015)	(1,124)
차감: 유동성장기부채				(5,869)	(5,556)
차 감 계				38,120	38,017

(\*1) 한국에너지공단의 에너지특별자금 540백만원은 아일랜드 해상광구 탐사 등과 관련된 차입금으로 관련 활동에 따른 수익 발생시 원금 및 이자를 상환하도록 약정되어 있으며, 당분기말 현재 상환예정일을 추정할 수 없습니다.

(\*2) 2018년 8월 21일 채권금융기관협의회와 에이에프씨머큐리(유)의 주식매매계약 체결 및 잔여 채무금융거래조건 조정 합의에 의거 무순중흥중공유한공사의 보증채무를 주채무로 전환하였습니다.

(5) 단기차입금

당분기말과 전기말 현재 단기차입금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)				
구 분	차 입 처	이 자 율(%)	제 45(당) 1분기	제 44(전) 기
Banker's Usance	(주)우리은행 등	1.30~3.73	251,562	237,314
일반운영자금	(주)광주은행 등	3.08~5.71	7,280	6,642
매출채권할인액	(주)우리은행 등	1.60~4.97	9,329	13,852
기 타	BHMP 등	3.06~4.06	7,570	6,463
합 계			275,741	264,271

## (6) 리스부채

당분기말과 전기말 현재 리스부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구 분	제 45(당)기 1분기	제 44(전)기
리스부채		
유동	2,071	2,555
비유동	6,421	6,625
합 계	8,492	9,180

## 15. 자본

### (1) 자본금

당분기말 현재 지배기업이 발행할 주식의 총수는 1,000,000,000주이며, 발행한 보통주식의 수 및 1주당 금액은 각각 19,726,902주 및 2,500원입니다. 지배기업이 발행할 우선주식의 총수는 발행주식총수의 100분의 50을 초과하지 않는 범위 내이며, 발행한 우선주식의 수는 없습니다.

### (2) 자본잉여금

당분기말과 전기말 현재 자본잉여금의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구 분	제 45(당)기 1분기	제 44(전)기
감자차익	309,749	309,749
전환권대가	841	905
합 계	310,590	310,654

### (3) 자기주식

당분기말과 전기말 현재 자기주식은 보통주식 11,958주 입니다.

#### (4) 기타자본

당분기말과 전기말 현재 기타자본의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구 분	제 45(당) 1분기	제 44(전) 기
주식할인발행차금	(305,315)	(305,315)
출자전환채무	62	63
해외사업환산이익	1,707	958
(부의)지분법자본변동	(2,119)	(2,067)
재평가잉여금	3,896	3,896
주식기준보상	95	74
신종자본증권	25,188	25,188
기 타	(390)	(390)
합 계	(276,876)	(277,593)

#### (5) 신종자본증권

연결실체는 2019년 3월 18일 운영자금 조달 목적으로 무기명식 이권부 무보증 사모전환사채를 발행하였습니다. 본 전환사채는 계약조건 상 발행자인 연결실체의 현금결제 의무가 없으므로 자본으로 분류되었습니다.

당분기말 현재 주요 발행조건은 다음과 같습니다.

구 분	제103회 무기명식 이권부 무보증 사모전환사채	제104회 무기명식 이권부 무보증 사모전환사채	제105회 무기명식 이권부 무보증 사모전환사채
발행일	2019-03-18	2019-04-26	2019-05-13
발행금액	10,000 백만원	5,000 백만원	10,200 백만원
만기(*)	2049-03-18	2049-04-26	2049-05-13
이자지급	발행일로부터 3년 동안은 연 5.0%이며, 발행일로부터 3년이 지난 날로부터 상환일까지 연 7.5% 지급	발행일로부터 3년 동안은 연 5.0%이며, 발행일로부터 3년이 지난 날로부터 상환일까지 연 7.5% 지급	발행일로부터 3년 동안은 연 5.0%이며, 발행일로부터 3년이 지난 날로부터 상환일까지 연 7.5% 지급
이자지급의정지	연결실체의 선택에 따라 본 사채의 이자의 전부 또는 일부를 지급하지 않을 수 있음. 이 경우 지연이자는 다음 이자지급기일로 이연되어 누적되며, 연 10%로 일할 계산한 추가이자 발생	연결실체의 선택에 따라 본 사채의 이자의 전부 또는 일부를 지급하지 않을 수 있음. 이 경우 지연이자는 다음 이자지급기일로 이연되어 누적되며, 연 10%로 일할 계산한 추가이자 발생	연결실체의 선택에 따라 본 사채의 이자의 전부 또는 일부를 지급하지 않을 수 있음. 이 경우 지연이자는 다음 이자지급기일로 이연되어 누적되며, 연 10%로 일할 계산한 추가이자 발생
조기상환권	발행자는 발행일로부터 매 1년이 되는 날의 익일부터 30영업일이 되는 날까지의 기간 중 본 사채의 전부 또는 일부를 조기상환 가능	발행자는 발행일로부터 매 1년이 되는 날의 익일부터 30영업일이 되는 날까지의 기간 중 본 사채의 전부 또는 일부를 조기상환 가능	발행자는 발행일로부터 매 1년이 되는 날의 익일부터 30영업일이 되는 날까지의 기간 중 본 사채의 전부 또는 일부를 조기상환 가능
전환조건	전환가격 : 16,276원/ 주	전환가격 : 15,089원/ 주	전환가격 : 13,798원/ 주

	전환청구기간 : 2020년 3월 18일 ~ 2049년 2월 18일	전환청구기간 : 2020년 4월 26일 ~ 2049년 3월 26일	전환청구기간 : 2020년 5월 13일 ~ 2049년 4월 13일
--	--------------------------------------	--------------------------------------	--------------------------------------

(\*) 신종자본증권의 만기는 30년으로 연결실체가 만기일 전 3달부터 1달 사이의 기간 중 인수인에게 만기일 연장을 통지하는 경우, 기존 조건(전환에 관한 조건 포함)과 동일하게 30년간 만기가 계속 연장 가능합니다.

## (6) 주식기준보상

1) 전분기 중 지배기업의 종속회사인 STX마린서비스(주)의 대표이사에게 주식선택권을 부여하였는 바, 주요사항은 다음과 같습니다.

구 분	내 용
권리부여일	2019년 1월 31일
부여방법	신주발행, 자기주식교부, 차액보상 선택형(*)
발행할 주식의 종류	보통주(STX마린서비스(주))
행사가격	10,423원/주
행사가능기간	2021년 2월 1일 ~ 2028년 1월 31일
가득조건 및 행사가능시점	부여일로부터 2년 이상 재임 또는 재직시 행사 가능

(\*) STX마린서비스(주)는 주식매수선택권의 지급시 현금 또는 지분상품을 통한 결제를 선택할 수 있습니다. 연결실체는 현금 지급 의무를 부담하지 않을 것으로 예측하여 해당 거래를 주식결제형 주식기준보상으로 보아, 부여하는 지분상품의 공정가치에 기초하여 기타자본으로 회계처리 하였습니다.

2) 당분기와 전분기 중 주식선택권 수량의 변동은 다음과 같습니다.

구 분	(단위: 주)	
	제 45(당) 1분기	제 44(전)기 1분기
기초 수량	400,000	-
부여	-	400,000
분기말 수량	400,000	400,000

3) 당분기와 전분기 중 주식선택권의 증감 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구 분	제 45(당)기 1분기	제 44(전)기 1분기
기초 주식선택권	74	-
당기 비용인식분	21	14
분기말 주식선택권	95	14

4) 상기 주식선택권의 평가를 위해 공정가액접근법을 적용하여 이항옵션평가모형에 따라 보상원가를 계산하였으며 계산에 사용된 방법 및 가정은 다음과 같습니다.

구 분	내 용
부여일	2019년 01월 31일
주식선택권의 공정가치	406원
기초자산의 현재가치	4,509원
무위험이자율(*)	1.99%
기대만기	9년
예상주가변동성(*)	23.66%

(\*) 무위험이자율은 평가기준일 현재 옵션의 잔존만기에 대응하는 국고채 금리를 적용하였으며, 주가변동성은 옵션의 잔존만기에 대응하는 과거 기간 KRX 운송업종지수의 주간변동성을 기초로 산정하였습니다.

## 16. 영업수익

당분기와 전분기 영업수익의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구 분	제 45(당)기 1분기	제 44(전)기 1분기
상품매출액	252,427	326,303
용역매출액	32,205	25,363
선박관리매출액	20,378	14,640
지분법이익	15	-
임대수익 등	97	111
합 계	305,122	366,417

## 17. 매출원가

당분기와 전분기 매출원가의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구 분	제 45(당)기 1분기	제 44(전)기 1분기
상품매출원가	253,012	311,078
용역매출원가	23,907	30,980
선박관리매출원가	16,842	12,000
지분법손실	187	89
합 계	293,948	354,147

## 18. 판매비와관리비

당분기와 전분기 판매비와관리비의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구 분	제 45(당)기 1분기	제 44(전)기 1분기
급 여	4,652	4,580
퇴직급여	353	358
복리후생비	928	882
여비교통비	225	428
통신비	103	91
세금과공과	162	121
도서인쇄비	24	30
사무실관리비	232	332
수선비	5	38
임차료	307	1,269
접대비	176	222
소모품비	33	29
감가상각비	434	122
무형자산상각비	22	19
보험료	61	67
지급수수료	1,624	1,337
교육훈련비	13	21
운반비	143	58
광고선전비	18	23
차량유지비	143	130
대손상각비	1,226	967
기타	4	154
합 계	10,888	11,278

## 19. 비용의 성격별 분류

당분기와 전분기 중 발생한 비용을 성격별로 분류한 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구 분	제 45(당)기 1분기	제 44(전)기 1분기

재고자산의 변동	259,979	321,661
종업원급여	16,717	15,292
감가상각비 및 무형자산상각비	1,666	1,208
지급수수료	18,112	16,597
임 차 료	605	1,508
운 반 비	162	156
세금과공과	265	215
대손상각비	1,226	967
기 타	6,104	7,821
합 계	304,836	365,425

20. 기타수익 및 기타비용

(1) 당분기와 전분기 중 기타수익의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구 분	제 45(당)기 1분기	제 44(전)기 1분기
보험차익	83	3
유형자산처분이익	11	-
기 타	386	101
합 계	480	104

(2) 당분기와 전분기 기타비용의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구 분	제 45(당)기 1분기	제 44(전)기 1분기
기타의대손상각비	703	6
유형자산처분손실	9	-
기부금	-	2
기 타	127	12
합 계	839	20



21. 주당손익

(1) 당분기와 전분기 기본주당이익(손실)의 계산내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)		
구 분	제 45(당) 1분기	제 44(전) 1분기
지배기업주주지분 보통주순이익 (손실)	460,460,310	(14,332,396,252)
가중평균유통보통주식수(*)	19,714,944주	19,714,944주
기본주당이익(손실)	23	(727)

(\*) 가중평균유통보통주식수

(단위: 주)		
구 분	제 45(당)기 1분기	제 44(전)기 1분기
기초 발행보통주식수	19,726,902	19,726,902
자기주식 효과	(11,958)	(11,958)
가중평균유통보통주식수	19,714,944	19,714,944

(2) 당분기와 전분기 중 희석효과가 존재하지 않아 희석주당손익을 산정하지 않았습니다.

22. 특수관계자

(1) 당분기말 현재 연결실체와 특수관계에 있는 회사의 내역은 다음과 같습니다.

구 분	회 사 명
지배기업	에이에프씨머큐리(유)
관계기업 및 공동기업	(주)에그리나
	STX China Shipbuilding Holdings Co., Ltd.
	STX (대련)엔진유한공사
	PT IndoAsia Cemerlang
	KIM LLC
	(주)STX바이오
	STX 네트워크서비스(주)
	DV PARITET
기 타	기타의 특수관계자

(2) 당분기와 전분기 중 특수관계자와의 거래 내역은 다음과 같습니다.

1) 제 45(당)기 1분기

(단위: 백만원)				
구 분	회 사 명	매 출	금융수익 등	금융비용 등
지배기업	에이에프씨머큐리 유한회사	11	-	-
관계기업	KIM LLC	-	61	-
	(주)STX바이오	-	26	-
기타	CHP CAPITAL LIMITED	-	-	38
합 계		11	87	38

2) 제 44(전)기 1분기

(단위: 백만원)			
구 분	회 사 명	금융수익 등	금융비용 등
관계기업	(주)STX바이오	20	-

(3) 당분기와 전분기 중 특수관계자와의 자금거래 내역은 다음과 같습니다.

1) 제 45(당)기 1분기

당분기 중 특수관계자와의 자금거래 내역은 없습니다.

2) 제 44(전)기 1분기

(단위: 백만원)				
구 분	회 사 명	자금대여	현금출자	사채인수
관계기업 및 공동기업	KIM LLC	3,982	-	-
	(주)STX바이오	2,300	200	-
기타	비상임이사	-	-	10,000
합 계		6,282	200	10,000

(4) 당분기말과 전기말 현재 특수관계자에 대한 채권·채무내역은 다음과 같습니다.

1) 제 45(당)기 1분기

(단위: 백만원)									
구 분	회 사 명	채 권				채 무			
		매출채권	미수금	대여금	기타채권	매입채무	미지급금	사채 등	기타채무
지배기업	에이에프 씨머큐리 유한회사	-	4	-	-	-	-	-	55
관계기업 및 공동기업	STX China Shipbuil ding Holdin g Co., Ltd.	-	-	21,381	5,977	-	-	-	-
	STX (대 련)엔진 유한공사	4,434	990	-	-	-	-	-	-
	KIM LLC	-	-	6,113	210	-	-	-	-
	(주) )STX바 이오	-	-	2,300	126	-	-	-	-
기타	비상임이 사	-	-	-	-	-	-	10,000	-
	CHP Capitla Limited	-	-	-	-	-	-	2,300	-
합 계		4,434	994	29,794	6,313	-	-	12,300	55

당분기말 현재 연결실체는 상기 특수관계자 채권에 대하여 32,783백만원의 대손충당금을 설정하고 있습니다.

2) 제 44(전) 기

		(단위: 백만원)							
구 분	회 사 명	채 권				채 무			
		매출채권	미수금	대여금	기타채권	매입채무	미지급금	사채 등	기타채무
지배기업	에이에프씨머큐리(유)	-	-	-	-	-	-	-	55
관계기업 및 공동기업	STX China Shipbuilding Holdings Co., Ltd.	-	-	20,552	5,977	-	-	-	-
	STX(대련)엔진유한공사	4,303	940	-	-	-	-	-	-
	STX바이오	-	-	2,300	100	-	-	-	-
	STX 네트워크서비스(주)	-	-	-	-	-	15	-	-
	KIM LCC	-	-	5,789	199	-	-	-	-
기타	비상임이사	-	-	-	-	-	-	10,000	-
	CHP CAPITAL LIMITED	-	-	-	-	-	-	2,300	-
합 계		4,303	940	28,641	6,276	-	15	12,300	55

전기말 현재 연결실체는 상기 특수관계자 채권에 대하여 31,772백만원의 대손충당금을 설정하고 있습니다.

(5) 당분기말 현재 연결실체가 특수관계자로부터 제공받고 있는 담보 및 보증의 내역은 없습니다.

(6) 당분기말 현재 연결실체가 특수관계자에게 제공하고 있는 담보 및 보증의 내역은 없습니다.

(7) 당분기와 전분기 중 연결실체의 주요경영진에 대한 보상내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구 분	제 45(당)기 1분기	제 44(전)기 1분기
급여	339	671
퇴직급여	25	18

(8) 주석 15에서 설명하고 있는 바와 같이, 전분기 중 지배기업의 종속회사인 STX마린서비스(주)의 대표이사에게 주식매수선택권이 부여 되었으며, 연결실체는 이와 관련하여 주식보상비용 22백만원을 인식하였습니다.

23. 우발부채 및 약정사항

(1) 당분기말 현재 연결실체의 차입금 및 거래약정과 관련하여 견질로 제공된 어음과수표의 내용은 다음과 같습니다.

구 분	제 공 처	매 수	금 액	내 용
어 음	한국에너지공단	9매	백지	에너지특별용자담보용
수 표	한국에너지공단	6매	백지	에너지특별용자담보용

상기 이외에 당분기말 현재 연결실체가 1989년부터 2013년까지 금융기관으로부터 교부받은 어음 및 수표 중 소재가 확인되지 않은 어음 및 수표는 120매이며, 최근 4개년간(2016년~2019년) 연결실체에 지급청구된 어음, 수표는 없었습니다. 한편, 이로 인해 연결재무제표에 미칠 수 있는 영향은 반영되어 있지 않으며, 연결실체는 해당 어음 및 수표에 대하여 51매는 제권판결 절차가 완료되었으며, 69매에 대하여 공시최고(제권판결)절차를 진행중에 있습니다.

(2) 당분기말 현재 연결실체의 금융기관과의 한도거래 약정내역은 다음과 같습니다.

(외화단위: 천USD, 천EUR, 천JPY / 원화단위: 백만원)		
구 분	금융기관	금 액
수입신용장발행	한국산업은행	USD 132,418
	(주)우리은행	USD 60,283
	농협은행(주)	USD 44,283
	(주)신한은행	USD 24,225
외화지급보증	(주)우리은행	USD 9,000
	한국수출입은행	USD 21,818
	(주)하나은행	EUR 15.90
		USD 88
파생상품 거래한도	한국산업은행	USD 10,000
		8,066
	(주)우리은행	2,800
	농협은행(주)	2,069
	(주)신한은행	1,142
	Woori Bank Tokyo Branch	USD 2,500
Shoko Chukin Bank	USD 2,000	
일반자금대출	기업은행	2,250
	기업은행	1,500
	농협은행(주)	1,800
선박금융	DB전문투자형사모특별자산투자 신탁 제37호	USD 12,650
수출환어음매입	(주)우리은행	USD 60,264
	Shinhan Bank Japan	JPY 23,821

(3) 연결실체는 BOCIMAR, HONGKONG LIMITED(용선주)와 MV CHINA호의 4년간 정기용선계약을 맺었으며, 용선주의 모회사인 CMB 그룹에서 동 정기용선계약에 대한 계약이행을 보증하였습니다.

(4) 매입한 선박에 대하여 선순위대주(국민은행)을 위해 선박근저당권을 설정하였습니다. 대출약정에 따라 당사가 담보권자(국민은행)에게 부담하는 일체의 금전채무를 담보하기 위해 연결실체가 보험계약, 정기용선계약, 정기용선계약보증에 따라 취득하였거나 취득할 모든 채권을 피담보채무의 범위내에서 담보권자에게 양도하였습니다. 선박매입목적의 대출약정서에 따른 채무를 담보하기 위해 향후 예치될 용선료 예금채권에 대해 근질권(질권자: 국민은행)을 설정하였습니다.



(5) 당분기말 현재 연결실체가 피고로서 계류중인 소송사건 중 중요한 내역은 다음과 같습니다.

(외화단위: 천USD / 원화단위: 백만원)					
계류법원	원 고	피 고	사건내용	소송가액	진행상황
인도 마드라스 법원	Athenian Ship management	당사	선박압류이의의 소	USD 137	2심 진행 중
창원지방법원	전근로자 3인	당사	임금청구의 소	KRW 220	1심 진행 중
서울중앙지방법원	STX EUROPE AS	당사	약정금청구의 소	KRW 427	1심 승소, 확정
서울중앙지방법원	전근로자	당사	손해배상청구의 소	KRW 65	2심 진행 중
서울중앙지방법원	웰메이드인터내셔널	당사	손해배상청구의 소	KRW 365	1심 진행 중
서울중앙지방법원	STX건설	당사	상표이전등록청구의 소	KRW 900	2심 진행 중
대한상사중재원	포스코인터내셔널	당사, 광물자원공사	운영위원회효력정지가처분	KRW 200	중재 진행 중
수원고등법원 (*)	창운항공(주), 케이비손해보험	STX마린서비스(주), 한국해양과학기술원	손해배상 청구의 소	원고소가 1,325 피고소가 1,168	2심 진행 중
부산지방법원	개인	STX마린서비스(주)	직무상 재해 보상금 청구	원고소가 46 피고소가 49	2심 진행 중
창원지방법원마산지원	조아란	김진형(리조트인사담당자), 에스티엑스리조트주식회사	개인정보 보호 위반 손해배상	KRW 30	재판기일 대기

(\*) 당해 소송사건에 대한 1심 판결과 관련하여 소송총당부채 583,935천원을 인식하고 있습니다.

당분기말 현재 상기 소송의 결과를 합리적으로 예측할 수 없습니다.

(6) 연결실체는 암바토비 니켈광 개발 프로젝트(이하 "암바토비")에 한국광물자원공사 등과 함께 한국암바토비컨소시엄을 구성하여 투자하고 있습니다. 한국암바토비컨소시엄의 공동 투자계약 및 암바토비 주주계약에 의거하여 결의한 연결실체의 투자한도는 USD 70,560천이며, 지분 투자와 운영자금 보충의무에 따른 대여금을 포함한 대부투자자로서 당분기말 현재까지 USD 68,020천을 투자하였습니다. 또한 마다가스카르 국가의 대규모 광업법상 요구사항인 AMSA/DMSA의 자기자본비율 25%이상의 유지를 위하여 기존 대부투자금을 출자전환하고 있습니다.

24. 현금흐름표

당분기와 전분기 연결현금흐름표 중 간접법으로 작성한 영업에서 창출된 현금의 내역은 다음과 같습니다.

(1) 당분기와 전분기 중 비현금조정 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
과 목	제 45(당)기 1분기	제 44(전)기 1분기
분기순이익(손실)	366	(14,350)
퇴직급여	715	727
감가상각비	1,640	1,187
무형자산상각비	26	21
대손상각비	1,226	967
기타의대손상각비	702	6
지분법손실	187	89
재고자산평가손실	22	-
유형자산처분손실	9	-
기타비용(매출원가 포함)	-	(1,532)
금융비용	19,466	18,419
기타비용	86	14
법인세비용	9	38
지분법이익	(15)	-
유형자산처분이익	(11)	-
기타수익	-	(25)
금융수익	(23,000)	(6,373)
합 계	1,428	(812)

(2) 당분기와 전분기 중 운전자본조정 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
과 목	제 45(당)기 1분기	제 44(전)기 1분기
매출채권의 증가	(3,096)	(35,343)
미수금의 감소	4,941	1,249
미수수익의 감소	89	6
기타유동자산의 증가	(12)	-
선급금의 감소(증가)	(11,226)	18,416
선급비용의 감소	651	2,306
선급부가가치세의 감소	13	54
재고자산의 감소	18,136	8,923
파생상품자산의 감소	6,964	4,629
장기성매출채권의 감소	586	-
장기성미수금의 감소	1	-
기타의비유동자산의 증가	(28)	-
매입채무의 증가(감소)	(10,590)	23,970
미지급금의 증가(감소)	2,877	(4,485)
장기미지급비용의 증가	133	-
계약부채의 감소	(1,096)	(7,321)

예수금의 증가(감소)	(6)	43
부가가치세예수금의 증가(감소)	26	(69)
미지급비용의 증가(감소)	1,854	(913)
파생상품부채의 감소	(3,008)	(2,131)
사외적립자산의 납입	-	54
퇴직금의 지급	(139)	(69)
합 계	7,070	9,319

## 25. 계속기업가정에 관한 중요한 불확실성

(1) 연결실체는 당분기말 현재 연결실체의 유동부채가 유동자산을 54,106백만원 초과하고 있으며, 부채총계가 자본총계를 445,630백만원 초과하고 있습니다. 따라서 이러한 상황은 연결실체의 계속기업으로서의 존속능력에 유의적 의문을 불러 일으킬만한 중요한 불확실성이 존재함을 의미하며, 이와 같은 불확실성의 결과로 계속기업가정이 타당하지 않을 경우에 발생할 수도 있는 자산과 부채의 금액 및 분류 표시와 관련된 손익항목에 대한 수정사항은 당 요약분기연결재무제표에 반영되어 있지 않습니다.

(2) 상기 계속기업으로서의 존속능력에 대해 유의한 의문을 제기하는 상황에 대한 연결실체의 대처 방안은 다음과 같습니다.

- 영구채 등 자본확충

연결실체는 영구채 등을 통해 증자 완료 후 신용등급 상황에 대하여 주채권은행인 산업은행과 협의할 예정이며, 민간 신용평가기관 3사 중 선택하여 자체 신용등급 확보 방안을 검토 중입니다. 연결실체는 신용등급 상향으로 대외신인도 상승 및 저비용의 자금조달이 가능할 것으로 예상하고 있습니다. 또한, 현금으로 예치하는 이행보증금의 보증증권 전환을 통해 유동성의 증가를 예상하고 있습니다.

- 전환사채 발행 등

연결실체는 보고기간일 이후 2020년 4월 28일에 표면이자율 5.0%로 하는 전환사채 100억 원을 발행하였으며 지속적으로 영구채 등을 통해 유동성이 확보되면 계속기업 가정에 유의적 의문을 불러 일으킬 만한 중요한 불확실성은 해소될 것으로 전망합니다.

(3) 연결실체의 재무제표 작성에 전제가 된 계속기업가정의 타당성에 대해 의문이 제기되는 상황 하에서는 부채상환과 기타 자금수요를 위해 필요한 자금조달계획과 안정적인 영업성과 달성을 위한 재무 및 경영개선계획의 성패에 따라 그 타당성이 좌우되는 중요한 불확실성이 존재하고 있습니다. 만일, 이러한 계획에 차질이 있어 연결실체가 계속기업으로서 존속하기 어려운 경우에는 연결실체의 자산과 부채를 정상적인 영업활동과정을 통하여 장부가액으로 회수하거나 상환하지 못할 수도 있습니다. 이와 같은 불확실성의 결과로 계속기업가정이 타당하지 않을 경우에 발생할 수도 있는 자산과 부채의 금액 및 분류 표시와 관련된 손익항목에 대한 수정사항은 당 요약분기연결재무제표에 반영되어 있지 않습니다.

## 26. 보고기간 후 사건

연결실체는 2020년 4월 6일 이사회 결의에 따라, 제109회 무기명식 무보증 사모 전환사채 100억 원을 2020년 4월 28일에 발행하였습니다.