

주식회사 STX와 그 종속기업

요약분기연결재무제표에 대한

## 검 토 보 고 서

제 44(당) 기 3분기

2019년 01월 01일 부터

2019년 09월 30일 까지

제 43(전) 기 3분기

2018년 01월 01일 부터

2018년 09월 30일 까지

삼정회계법인

# 분기연결재무제표 검토보고서

주식회사 STX  
주주 및 이사회 귀중

2019년 11월 14일

## 검토대상 재무제표

본인은 별첨된 주식회사 STX와 그 종속기업(이하 "연결회사")의 요약분기연결재무제표를 검토하였습니다. 동 요약분기연결재무제표는 2019년 9월 30일 현재의 요약분기연결재무상태표, 2019년과 2018년 9월 30일로 종료하는 3개월 및 9개월 보고기간의 요약 분기연결포괄손익계산서와 9개월 보고기간의 요약 분기연결자본변동표 및 요약 분기연결현금흐름표, 그리고 유의적 회계정책에 대한 요약과 기타의 서술정보로 구성되어 있습니다.

## 연결재무제표에 대한 경영진의 책임

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

## 감사인의 책임

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

본인은 한국의 분·반기재무제표 검토준칙에 따라 검토를 실시하였습니다. 검토는 주로 연결회사의 재무 및 회계담당자에 대한 질문과 분석적 절차, 기타의 검토절차에의해 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 요약분기연결재무제표가 한국채택국제회계기준 제1034호 '중간재무보고'에 따라 중요성의 관점에서 공정하게 표시하지 않은 사항이 발견되지 아니하였습니다.

## 강조사항

다음은 요약분기연결재무제표 검토보고서 이용자의 합리적인 의사결정에 참고가 될 것이라고 판단되는 사항입니다.

### 계속기업가정 등 중요한 불확실성

첨부된 요약분기연결재무제표는 연결회사가 계속기업으로서 존속할 것이라는 가정을 전제로 작성되었습니다. 그러나, 요약분기연결재무제표에 대한 주석26에서 설명하고 있는 바와 같이, 연결회사는 2019년 9월 30일 현재 유동부채가 유동자산을 48,732백만원만큼 초과하고 있으며, 부채총계가 자본총계를 439,974백만원을 초과하고 있습니다. 이러한 상황은 연결회사의 계속기업으로서의 존속능력에 유의한 의문을 불러일으킬 만한 중요한 불확실성이 존재함을 의미하며, 이로 인해 연결회사의 자산과 부채를 정상적인 사업활동 과정을 통하여 장부금액으로 회수하거나 상환하지 못할 수 있습니다.

요약분기연결재무제표에 대한 주석 26에 기재하고 있는 바와 같이 연결회사는 영구채와 전환사채 발행 등 자본확충 계획을 추진하고 있습니다. 이러한 방안들은 대내외적 변수로 실현 가능성을 합리적으로 예측하기 어려우며, 이와 같은 불확실성의 최종 결과로 계속기업가정이 타당하지 않을 경우에 발생할 수도 있는 자산과 부채의 금액 및 분류 표시와 관련 손익항목에 대한 수정사항은 당 요약분기연결재무제표에 반영되어 있지 않습니다.

## 기타사항

본인은 2018년 12월 31일 현재의 연결재무상태표, 동일로 종료하는 회계연도의 연결포괄손익계산서, 연결자본변동표 및 연결현금흐름표(이 검토보고서에는 첨부되지 않음)를 회계감사기준에 따라 감사하였고, 2019년 3월 20일의 감사보고서에서 적정의견을 표명하였습니다. 비교표시목적으로 첨부한 2018년 12월 31일 현재의 연결재무상태표는 위의 검토받은 연결재무상태표와 중요성의 관점에서 차이가 없습니다.

서울시 강남구 역삼동 테헤란로 152(역삼동, 강남파이낸스센터 27층)  
삼정회계법인 대표이사 김교태

이 검토보고서는 검토보고서일(2019년 11월 14일) 현재로 유효한 것입니다. 따라서 검토보고서일 이후 이 보고서를 열람하는 시점까지의 기간 사이에 첨부된 연결회사의 요약분기연결재무제표에 중요한 영향을 미칠 수 있는 사건이나 상황이 발생할 수도 있으며 이로 인하여 이 검토보고서가 수정될 수도 있습니다.

# (첨부)분기연결재무제표

## 주식회사 STX와 그 종속기업

제 44(당) 기 3 분기  
2019년 01월 01일 부터  
2019년 09월 30일 까지

제 43(전) 기 3 분기  
2018년 01월 01일 부터  
2018년 09월 30일 까지

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

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

요 약 분 기 연 결 재 무 상 태 표  
제 44(당) 기 3 분기 2019년 9월 30일 현재  
제 43(전) 기 2018년 12월 31일 현재

주식회사 STX와 그 종속기업

(단위: 백만원)

과 목	주 석	제 44(당) 기 3 분기	제 43(전) 기
자 산			
I. 유동자산			
현금및현금성자산	6,25	38,651	44,279
단기금융자산	6,13	34,400	17,432
파생상품자산	6	4,214	6,337
매출채권	6,17,23	128,524	128,870
재고자산	7,13	116,513	129,417
선급금		33,359	49,743
기타채권	6,17,23	45,983	30,816
단기비금융자산		16,228	15,967
유동자산 계		417,872	422,861
II. 비유동자산			
장기금융자산	6,13	14,324	10,215
관계기업및공동기업투자주식	8	1,074	1,089
장기매출채권	6,17,23	8,487	5,732
기타채권	6,23	59,851	36,760
유형자산	9,13	82,033	74,249
투자부동산	11,13	144	147
무형자산	12	2,939	3,007
이연법인세자산		6	1
비유동자산 계		168,858	131,200
자 산 총 계		586,730	554,061
부 채			
I. 유동부채			
매입채무	6	98,095	76,685
계약부채	17	22,383	32,369
단기차입금	6,13,15,23	264,773	305,981
유동성장기부채	6,10,13,14,15,23	31,447	2,953
단기금융부채	6,13	42,418	44,405
파생상품부채	6	6,720	838
단기비금융부채		768	367
유동부채 계		466,604	463,598
II. 비유동부채			
장기차입금	6,10,13,15,23	40,849	22,595
장기금융부채	6,13	3,018	1,305
장기계약부채	17	819	371
장기비금융부채		458	-
퇴직급여부채		283	843
이연법인세부채		1,321	1,321
비유동부채 계		46,748	26,435
부 채 총 계		513,352	490,033
자 본			

I. 지배기업주주지분			
자본금	1,16	49,317	49,317
자본잉여금	16	310,654	309,749
자기주식	16	(248)	(248)
기타자본	16	(277,387)	(303,102)
이익잉여금(결손금)		(8,895)	8,112
지배기업주주지분 계		73,441	63,828
II. 비지배지분		(63)	200
자 본 총 계		73,378	64,028
부 채 및 자 본 총 계		586,730	554,061

"첨부된 주석은 본 요약분기연결재무제표의 일부입니다."

요 약 분 기 연 결 포 괄 손 익 계 산 서  
 제 44(당) 기 3 분기 2019년 1월 1일부터 2019년 9월 30일까지  
 제 43(전) 기 3 분기 2018년 1월 1일부터 2018년 9월 30일까지

주식회사 STX와 그 종속기업

(단위: 백만원)

과 목	주 석	제 44(당) 기 3 분기		제 43(전) 기 3 분기	
		3개월	누적	3개월	누적
I. 분기순이익(손실)					
영업수익	5,17	362,869	1,113,654	404,579	1,143,408
영업비용		(350,274)	(1,098,256)	(421,840)	(1,153,112)
매출원가	18,20	(339,595)	(1,065,029)	(412,036)	(1,127,858)
판매비와관리비	19,20	(10,679)	(33,227)	(9,804)	(25,254)
영업이익(손실)		12,595	15,398	(17,261)	(9,704)
기타수익	21	1,301	2,740	2,502	3,637
기타비용	21	(2,289)	(5,958)	12	(3,155)
금융수익	6,23	16,721	52,182	18,744	72,353
금융비용	6,23	(27,932)	(80,789)	(7,679)	(58,734)
법인세비용차감전이익(손실)		396	(16,427)	(3,682)	4,397
법인세비용		137	272	155	373
분기순이익(손실)		259	(16,699)	(3,837)	4,024
II. 기타포괄손익					
후속기간에 당기손익으로 재분류되지 않는 항목					
- 확정급여제도의 재측정요소		8	7	(3)	(14)
후속기간에 당기손익으로 재분류되는 항목					
- 지분법자본변동		5	74	-	-
- 재평가잉여금		-	-	4,843	4,843
- 해외사업환산손익		106	395	(175)	(290)
기타포괄손익 계		119	476	4,665	4,539
III. 총포괄손익		378	(16,223)	828	8,563
IV. 분기순이익(손실)의 귀속					
지배기업주주지분		377	(16,442)	(3,837)	4,024
비지배지분		(118)	(257)	-	-
V. 총포괄손익의 귀속					
지배기업주주지분		498	(15,960)	828	8,563
비지배지분		(120)	(263)	-	-
VI. 주당손익(단위: 원)					
기본주당이익(손실)	22	19	(834)	(199)	210

"첨부된 주석은 본 요약분기연결재무제표의 일부입니다."

요약분기연결자본변동표

제 44(당) 기 3 분기 2019년 1월 1일부터 2019년 9월 30일까지

제 43(전) 기 3 분기 2018년 1월 1일부터 2018년 9월 30일까지

주식회사 STX와 그 종속기업

(단위: 백만원)

과목	자본금	자본잉여금	자기주식	기타자본	이익잉여금 (결손금)	지배기업 주주지분	비지배지 분	총계
2018년 1월 1일(제 43(전) 기 기초)	47,834	430,562	(248)	(312,102)	(123,486)	42,560	-	42,560
K-IFRS 1109 최초 적용에 따른 조정(세후)	-	-	-	(2,810)	2,274	(536)	-	(536)
K-IFRS 1115 최초 적용에 따른 조정(세후)	-	-	-	-	(430)	(430)	-	(430)
2018년 1월 1일 (조정금액)	47,834	430,562	(248)	(314,912)	(121,642)	41,594	-	41,594
총포괄손익:								
분기순이익	-	-	-	-	4,024	4,024	-	4,024
기타포괄손익								
- 확정급여제도의 재측정 요소	-	-	-	-	(14)	(14)	-	(14)
- 해외사업환산손익	-	-	-	(290)	-	(290)	-	(290)
- 재평가잉여금	-	-	-	4,843	-	4,843	-	4,843
기타포괄손익 계	-	-	-	4,553	(14)	4,539	-	4,539
총포괄손익 계	-	-	-	4,553	4,010	8,563	-	8,563
자본에 직접 인식된 거래								
- 유상증자(출자전환 현금 변제포함)	1,484	-	-	8,368	-	9,852	-	9,852
- 주식발행비용환입	-	(120,813)	-	-	120,813	-	-	-
- 결손금보전	-	-	-	8	-	8	-	8
2018년 9월 30일(제 43(전) 기 3 분기말)	49,318	309,749	(248)	(301,983)	3,181	60,017	-	60,017
2019년 1월 1일(제 44(당)기 기초)	49,317	309,749	(248)	(303,102)	8,112	63,828	200	64,028
총포괄손익:								
분기순손실	-	-	-	-	(16,442)	(16,442)	(257)	(16,699)
기타포괄손익								
- 확정급여제도의 재측정 요소	-	-	-	-	7	7	-	7
- 지분법자본변동	-	-	-	74	-	74	-	74
- 해외사업환산손익	-	-	-	401	-	401	(6)	395
기타포괄손익 계	-	-	-	475	7	482	(6)	476
총포괄손익 계	-	-	-	475	(16,435)	(15,960)	(263)	(16,223)
자본에 직접 인식된 거래								

- 출자전환채무의 상환	-	-	-	(2)	-	(2)	-	(2)
- 신종자본증권 발행	-	-	-	25,188	-	25,188	-	25,188
- 전환사채의 전환권대가	-	905	-	-	-	905	-	905
- 주식선택권의 부여	-	-	-	54	-	54	-	54
- 기타	-	-	-	-	(572)	(572)	-	(572)
2019년 9월 30일(제 44(당 기 3 분기말)	49,317	310,654	(248)	(277,387)	(8,895)	73,441	(63)	73,378

"첨부된 주석은 본 요약 분기연결재무제표의 일부입니다."

요약분기연결현금흐름표

제 44(당) 기 3 분기 2019년 1월 1일부터 2019년 9월 30일까지

제 43(전) 기 3 분기 2018년 1월 1일부터 2018년 9월 30일까지

주식회사 STX와 그 종속기업

(단위: 백만원)

과목	제 44(당) 기 3 분기	제 43(전) 기 3 분기
I. 영업활동현금흐름	23,704	(32,659)
영업에서 창출(사용)된 현금(주석25)	23,964	(32,587)
이자의 수취	17	165
배당금의 수취	2	2
법인세의 납부	(279)	(239)
II. 투자활동현금흐름	(55,502)	24,097
단기금융자산의 감소	112,773	39,738
장기금융자산의 감소	2,128	6,888
기타채권의 감소	15,252	63,247
유형자산의 처분	12,187	30
무형자산의 처분	834	8
선수수익의 증가	1,459	-
단기금융자산의 증가	(26,448)	(21,554)
장기금융자산의 증가	(2,083)	(88)
기타채권의 증가	(166,999)	(63,644)
관계기업투자주식의 취득	(201)	-
유형자산의 취득	(3,823)	(518)
무형자산의 취득	(581)	(10)
III. 재무활동현금흐름	23,716	(53,546)
신증자본증권의 발행	25,188	-
단기차입금의 순차입(순상환)	(25,374)	28,576
유동성장기부채의 상환	(2,027)	(77,583)
장기차입금의 차입	13,203	-
사채의 발행	15,586	-
전환사채의 발행	8,797	-
리스료의 지급	(1,613)	-
금융보증부채의 상환	-	(6,009)
이자의 지급	(9,975)	(8,399)
유상증자	-	10,000
기타	(69)	(131)
IV. 환율변동으로 인한 증가	1,015	259
V. 현금및현금성자산의 감소 ( I + II + III + IV )	(7,067)	(61,849)
VI. 기초 현금및현금성자산	44,279	95,504
VII. 외화표시 현금및현금성자산의 환 율변동 효과	1,439	542
VIII. 분기말 현금및현금성자산	38,651	34,197

"첨부된 주석은 본 요약분기연결재무제표의 일부입니다."

## 주석

제 44(당) 기 3 분기 2019년 9월 30일 현재

제 43(전) 기 3 분기 2018년 9월 30일 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, 서울특별시에 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

2019년 9월 30일로 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. 연결재무제표 작성기준

### (1) 회계기준의 적용

연결실체의 요약분기연결재무제표는 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.

연결실체의 요약분기연결재무제표에는 기업회계기준서 제1116호 '리스'가 처음 적용되었으며, 유의적인 회계정책의 변경은 주석 3에서 설명하고 있습니다.

### (2) 추정과 판단

#### ① 경영진의 판단 및 가정과 추정의 불확실성

한국채택국제회계기준은 중간재무제표를 작성함에 있어서 회계정책의 적용이나, 중간보고기간말 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 실제 환경과 다를 경우 이러한 추정치와 실제 결과는 다를 수 있습니다.

요약분기연결재무제표에서 사용된 연결실체의 회계정책 적용과 추정금액에 대한 경영진의 판단은 주석 3에서 설명하고 있는 기업회계기준서 제1116호 '리스' 적용 관련 새로운 중요한 판단과 추정 불확실성의 주요 원천을 제외하고는, 2018년 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.

연결실체는 유의적인 평가 문제를 감사위원회에 보고하고 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. 유의적인 회계정책

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

회계정책의 변경은 연결실체의 2019년 기말 연결재무제표에도 반영될 것으로 예상됩니다.

연결실체는 2019년 1월 1일에 기업회계기준서 제1116호를 최초 적용하였습니다. 2019년 1월 1일부터 시행되는 다른 회계기준도 있으나, 그 기준들은 연결실체의 연결재무제표에 중요한 영향을 미치지 않습니다.

기업회계기준서 제1116호에서는 단일 리스이용자 회계모형을 도입하였고, 그 결과 연결실체는 리스이용자로서 기초자산에 대한 사용권을 나타내는 사용권자산을 인식하고 리스료를 지급할 의무를 나타내는 리스부채를 인식합니다. 리스제공자 회계모형은 이전의 회계정책과 유사합니다.

연결실체는 기업회계기준서 제1116호를 2019년 1월 1일부터 소급하여 적용하였으나 기준서의 경과 규정에 따라 허용되는 방법으로 전기 연결재무제표를 재작성하지 않았습니다. 따라서 비교 표시되는 재무정보는 이전에 보고된 것과 같이 기업회계기준서 제1017호와 관련 해석서를 적용하였으며 재작성되지 않았습니다. 회계정책 변경의 구체적인 사항은 아래에 공시하였습니다.

#### (1) 리스의 정의

종전에 연결실체는 기업회계기준해석서 제2104호 '약정에 리스가 포함되어 있는지의 결정'을 적용하여 계약 약정일에 약정이 리스인지 또는 리스를 포함하는지를 결정하였습니다. 연결실체는 이제 새로운 리스 정의에 기초하여 계약이 리스인지 또는 리스를 포함하는지 평가합니다. 기업회계기준서 제1116호에 따르면 계약에서 대가와 교환하여 식별되는 자산의 사용 통제권을 일정기간 이전하면 계약이 리스이거나 리스를 포함합니다.

기업회계기준서 제1116호의 최초 적용일에 연결실체는 계약이 리스인지 다시 판단하지 않는 실무적 간편법을 적용하기로 선택하였습니다. 연결실체는 종전에 리스로 식별된 계약에만 기업회계기준서 제1116호를 적용하였습니다. 기업회계기준서 제 1017호와 기업회계기준해석서 제2104호에 따라 리스로 식별되지 않은 계약이 리스인지는 다시 평가하지 않았습니다. 그러므로 기업회계기준서 제1116호에 따른 리스 정의는 2019년 1월 1일 이후 체결되거나 변경된 계약에만 적용되었습니다.

리스요소를 포함하는 계약의 약정일이나 재평가일에 연결실체는 각 리스요소와 비리스요소의 상대적 개별 가격에 기초하여 계약 대가를 배분합니다. 그러나 연결실체는 리스이용자에 해당하는 리스 계약에서는 비리스요소를 분리하지 않는 실무적 간편법을 선택하였고, 리스요소와 비리스요소를 하나의 리스요소로 보아 회계처리 할 것입니다.

## (2) 리스이용자

연결실체는 건물, 선박, 차량, IT설비를 포함한 많은 자산을 리스하고 있습니다.

연결실체는 리스이용자로서 종전에 리스가 기초자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 이전하는지에 따라 리스를 운용리스나 금융리스로 분류하였습니다. 기업회계기준서 제 1116호에 따르면 연결실체는 대부분의 리스에 대하여 사용권자산과 리스부채를 인식합니다. 즉, 대부분의 리스가 재무상태표에 표시됩니다.

그러나 연결실체는 일부 소액 기초자산 리스(예: IT설비)에 대하여 사용권자산과 리스부채를 인식하지 않기로 선택하였습니다. 연결실체는 이 리스에 관련되는 리스료를 리스기간에 걸쳐 정액 기준에 따라 비용으로 인식합니다.

연결실체는 리스부채를 연결재무상태표의 차입금 및 유동성장기부채항목에 포함합니다.

① 유의적인 회계정책

연결실체는 리스개시일에 사용권자산과 리스부채를 인식합니다. 사용권자산은 최초 인식시 원가로 측정하고, 후속적으로 원가에서 감가상각누계액과 손상차손누계액을 차감하고, 리스부채의 재측정에 따른 조정을 반영하여 측정합니다. 사용권자산이 투자부동산의 정의를 충족하면 투자부동산으로 표시합니다. 투자부동산인 사용권자산은 최초에 원가로 측정하고, 연결실체의 투자부동산 회계정책과 일관되게 후속적으로는 공정가치로 측정합니다.

리스부채는 최초 인식 시 리스개시일 현재 지급되지 않은 리스료의 현재가치로 측정합니다. 현재가치 측정 시 리스의 내재이자율로 리스료를 할인하되, 내재이자율을 쉽게 산정할 수 없는 경우에는 연결실체의 증분차입이자율로 리스료를 할인합니다. 연결실체는 일반적으로 증분차입이자율을 할인율로 사용합니다.

리스부채는 후속적으로 리스부채에 대하여 인식한 이자비용만큼 증가하고, 리스료의지급을 반영하여 감소합니다. 지수나 요율(이율)의 변동, 잔존가치보증에 따라 지급할 것으로 예상되는 금액의 변동, 매수선택권이나 연장선택권을 행사할 것이 상당히 확실한지나 종료선택권을 행사하지 않을 것이 상당히 확실한지에 대한 평가의 변동에 따라 미래 리스료가 변경되는 경우에 리스부채를 재측정합니다.

연결실체는 연장선택권을 포함하는 일부 리스계약에 대한 리스기간을 결정할 때 판단을 적용합니다. 연결실체가 연장선택권을 행사할 것이 상당히 확실한지에 대한 평가는 리스기간에 영향을 주기 때문에 리스부채와 사용권자산의 금액에 유의적인 영향을 미칩니다.

## ② 경과 규정

연결실체는 종전에 기업회계기준서 제1017호에 따라 건물, 차량 등의 리스를 운용리스로 분류하였습니다.

전환시점에 기업회계기준서 제1017호에 따라 운용리스로 분류된 리스에 대하여 2019년 1월 1일 현재 연결실체의 증분차입이자율로 할인한 잔여 리스료의 현재가치로 리스부채를 측정합니다. 사용권자산은 리스부채와 동일한 금액(선급하거나 발생한(미지급) 리스료는 조정)으로 측정합니다.

연결실체는 종전에 기업회계기준서 제1017호에 따라 운용리스로 분류한 리스에 기업회계기준서 제1116호를 적용할 때, 다음의 실무적 간편법을 적용합니다.

- 리스기간이 12개월 이내인 리스에 대하여 사용권자산과 리스부채를 인식하지 않는 면제규정을 적용합니다.
- 최초 적용일의 사용권자산 측정치에서 리스개설직접원가를 제외합니다.
- 계약이 리스 연장 또는 종료 선택권을 포함한다면 리스기간을 결정할 때 사후판단을 사용합니다.

연결실체는 선박을 리스합니다. 이러한 리스는 기업회계기준서 제1017호에 따라 금융리스로 분류되었습니다. 금융리스의 경우, 2019년 1월 1일 현재 사용권자산 및 리스부채의 장부금액은 해당일 직전에 기업회계기준서 제1017호를 적용하여 측정된 리스자산 및 리스부채의 장부금액입니다.

### (3) 리스제공자

연결실체는 사용권자산을 포함한 선박을 리스로 제공하고 있습니다. 연결실체는 이 리스를 금융리스로 분류하였습니다.

연결실체가 리스제공자로서 적용하는 회계정책은 기업회계기준서 제1017호의 정책과 다르지 않습니다. 연결실체는 리스제공자에 해당하는 리스에 대하여 전환시점에 어떠한 조정도 할 필요가 없습니다. 그러나 연결실체는 계약대가를 각 리스요소와 비리스요소에 배분할 때, 기업회계기준서 제1115호 '고객과의 계약에서 생기는 수익'을 적용하였습니다.

기업회계기준서 제1116호가 연결실체의 연결재무제표에 미치는 영향은 주석 10에서 설명하고 있습니다.

4. 종속기업의 현황

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

회 사 명	소재지	결산 월	주요 영업활동	지분율(%)	
				제 44(당) 기 3 분기	제 43(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, UNIPESAOAL, LDA	동티모르	12월	도매 및 상품중개업	100.00	100.00
STX에어로서비스(주)(*1)	대한민국	12월	항공정비사업	80.00	80.00
STX Asia Limited(*1)	홍 콩	12월	무역업, 신규사업개발	100.00	-
STX Forest(*3)	러시아	12월	제재목사업	51.00	-
STX 네트워크서비스(주)(*3)	대한민국	12월	정보통신업	100.00	-
STX Jupiter S.A.(*2)	파나마	12월	선박금융	-	-
STX Saturn S.A.(*2)(*4)	파나마	12월	선박금융	-	-
Korea Tonnage No.8 Shipping Company(*2)	마셜아일랜드	12월	선박금융	-	-
Korea Tonnage No.9 Shipping Company(*2)	마셜아일랜드	12월	선박금융	-	-

(\*1) 전기 중 설립하여 연결대상 종속기업에 포함하였습니다.

(\*2) 상기 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.

(\*3) 당분기 중 설립하여 종속기업에 포함하였습니다.

(\*4) 당분기 중 STX Saturn 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)	112,243	80,032	32,211	127,246	(287)	(6,516)
STX리조트(주)	46,818	28,793	18,025	10,602	(2,236)	(2,503)
STX(Shangh	2,966	814	2,152	4,668	(20)	31

ai) Corporation Ltd.						
STX International Trading(Sing apore) Pte. Ltd.	23,255	25,552	(2,297)	131,281	969	(588)
STX Middle East FZE.	4,559	5,026	(467)	3,277	(370)	(368)
STX Ghana Ltd.	4	3	1	-	-	-
STX Japan Corporation	21,439	17,332	4,107	294,159	(361)	(42)
STX Global India Private Limited	507	16	491	437	73	50
STX TIMOR COPORATIO N,UNPESSO AL, LDA	24	-	24	-	-	-
STX 에어로 서비스(주)	579	43	536	52	(490)	(464)
STX Asia Limited	11,807	10,534	1,273	45,459	149	74
STX Forest	2,304	2,651	(347)	118	(279)	(334)
STX 네트워 크서비스(주)	984	661	323	2,415	23	23

5. 영업부문

(1) 영업부문의 현황

연결실체는 영업부문을 다음과 같이 구분하고 있습니다.

구분	영업내용
투자사업(지배기업)	무역업 및 선박관리, 국내·외 계열사 투자 등
해운·무역	선박관리 및 무역업 등
기타	리조트 개발, 컨설팅 등

(2) 당분기와 전분기 영업부문별 경영성과는 다음과 같습니다.

1) 제 44(당) 기 3 분기

(단위: 백만원)						
구분	투자사업 (지배기업)	해운·무역	기타	보고부문계	연결조정	합계
매출액(영업수익)	936,818	609,112	10,602	1,556,532	(442,878)	1,113,654
영업이익(손실)	8,626	(594)	(2,236)	5,796	9,602	15,398
유·무형자산상각비	1,176	1,386	1,259	3,821	234	4,055
분기순이익(손실)	(16,600)	(8,592)	(2,504)	(27,696)	10,997	(16,699)

2) 제 43(전) 기 3 분기

(단위: 백만원)						
구분	투자사업 (지배기업)	해운·무역	기타	보고부문계	연결조정	합계
매출액(영업수익)	1,027,377	631,698	9,560	1,668,635	(525,227)	1,143,408
영업이익(손실)	(5,083)	(5,106)	(187)	(10,376)	672	(9,704)
유·무형자산상각비	888	198	1,111	2,197	-	2,197
분기순이익(손실)	1,920	439	1,016	3,375	649	4,024

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

1) 제 44(당) 기 3 분기

(단위: 백만원)						
구 분	투자사업 (지배기업)	해운·무역	기 타	보고부문 계	연결조정	합 계
자 산	502,321	180,670	46,819	729,810	(143,081)	586,729
부 채	(430,472)	(142,665)	(28,791)	(601,928)	88,577	(513,351)

2) 제 43(전) 기

(단위: 백만원)						
구 분	투자사업 (지배기업)	해운·무역	기 타	보고부문 계	연결조정	합 계
자 산	446,758	208,242	48,387	703,387	(149,326)	554,061
부 채	(384,545)	(163,534)	(27,859)	(575,938)	85,905	(490,033)

(4) 당분기와 전분기 및 전기말의 지역별 정보는 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)				
구 분	매출액(영업수익)		비유동자산(*)	
	제 44(당) 기 3 분 기	제 43(전) 기 3분기	제 44(당) 기 3 분 기	제 43(전) 기
국내사업장	1,074,719	1,096,523	83,872	77,317
해외사업장	481,813	572,112	890	86
지역부문 계	1,556,532	1,668,635	84,762	77,403
연결조정	(442,878)	(525,227)	353	-
합 계	1,113,654	1,143,408	85,115	77,403

(\*) 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	38,651	-	-
단기금융자산	34,399	1	-
파생상품자산	-	4,214	-
매출채권(*1)	120,006	-	8,518
기타채권	45,983	-	-
- 미수금	39,741	-	-
대손충당금	(30,906)	-	-
- 미수수익	1,266	-	-
대손충당금	(471)	-	-
- 유동성금융리스채권	1,205	-	-
- 단기대여금	16,725	-	-
대손충당금	(28)	-	-
- 기타	18,451	-	-
유동자산 소계	239,039	4,215	8,518
비유동자산			
장기금융자산	3,613	10,711	-
장기매출채권	8,487	-	-
기타채권	43,030	16,821	-
- 장기대여금	64,586	-	-
대손충당금	(47,641)	-	-
- 장기미수금	25,680	-	-
대손충당금	(7,688)	-	-
- 금융리스채권	8,153	-	-
- 장기선박금융자산(*2)	-	16,821	-
- 장기미수수익	6,652	-	-
대손충당금	(6,712)	-	-
비유동자산 소계	55,130	27,532	-
합 계	294,169	31,747	8,518

(\*1 당분기 중 연결실체는 이라크 전력부(Ministry of Electricity)와 진행중인 이라크 전력생산 사업 ) 과 관련하여 발생한 매출채권에 대하여 SCB DUBAI 은행과 포페이팅 계약(채무불이행 시 소구 권 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 당분기 중 연결실체는 Bocimar International N.V.(이하, 매도인)와 선박매입계약을 체결하였으며, 매도인은 매입선박에 대하여 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 인

식하였으며 K-IFRS 1109호에 따라 당기손익- 공정가치측정 금융자산으로 분류하였습니다. 한편 동 금융자산은 국민은행 차입금에 대하여 USD 16,445천이 근저당(담보)으로 설정되어 있습니다.( 주석 13 참조)

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

2) 전기말 현재 금융자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구 분	상각후원가측정 금융자산	당기손익-공정가치측정 금융자산
유동자산		
현금및현금성자산	44,279	-
단기금융자산	17,430	2
파생상품자산	-	6,337
매출채권	128,870	-
기타채권	30,816	-
- 미수금	38,344	-
대손충당금	(29,633)	-
- 미수수익	868	-
대손충당금	(471)	-
- 유동성금융리스채권	21,142	-
대손충당금	(375)	-
- 단기대여금	786	-
대손충당금	(28)	-
- 기타	183	-
유동자산 소계	221,395	6,339
비유동자산		
장기금융자산	3,810	6,405
장기매출채권	5,732	-
기타채권	36,760	-
- 장기대여금	68,968	-
대손충당금	(46,008)	-
- 장기미수금	21,600	-
대손충당금	(7,800)	-
- 장기미수수익	6,712	-
대손충당금	(6,712)	-
비유동자산 소계	46,302	6,405
합 계	267,697	12,744

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

3) 당분기말 현재 당기손익-공정가치측정 지분상품의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구 분	제 44(당) 3 분기	
	지분율(%)	장부금액
STX조선해양(주)(*1)	3.67	-
STX중공업(주)	0.03	1
AMSA/DMSA(*2)	1.00	10,283
기 타	-	428
합 계		10,712

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

(\*2) 당분기 중 AMSA/DMSA(니켈광산개발사업)에 대한 대여금의 출자전환으로 인하여 장부금액이 증가하였습니다. 동 지분상품은 암바토비 PF대주단에 담보로 제공되어 있습니다.

(주석 13 참조)

4) 전기말 현재 당기손익-공정가치측정 지분상품의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구 분	제 43(전) 기	
	지분율(%)	장부금액
STX조선해양(주)(*1)	3.67	-
STX중공업(주)	0.03	2
AMSA/DMSA(*2)	1.00	5,977
기타	-	428
합 계		6,407

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

(\*2) AMSA/DMSA (니켈광산개발사업) 투자와 관련하여 전기에 당기손익-공정가치로 측정하는 금융자산평가손실을 10,920백만원 인식하였습니다. 또한, 동 지분상품은 암바토비 PF대주단에 담보로 제공되어 있습니다. (주석 13 참조)

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

(단위: 백만원)				
구 분	종 류	금융기관명	금 액	사용제한내용
단기금융상품	정기예금	한국산업은행	3,216	외국환거래약정 담보제공
		한국산업은행	6,372	BP 하자보수보증 담보
		(주)우리은행	9	선박금융 관련 사용제한
		(주)우리은행	1,862	페루 PJT 계약이행 보증 담보
		(주)우리은행	4,338	페루 PJT 선수금환 급보증 담보
		(주)하나은행	446	계약이행보증 담보 제공
		Woori Bank Tokyo Branch	240	선물환한도 담보제공
	보통예금	KB국민은행	531	MCA호 선박 인수 원리금 상환용도 (*1)
		중소기업은행	16,000	사채약정에 따른 사용제한(*2)
	선물계좌	이베스트	7,237	선물환거래증거금
		NH선물(주)	1,165	
장기금융상품	당좌개설보증금	(주)우리은행 등	10	당좌개설보증금
	정기예금	(주)부산은행	1,070	계약이행보증 담보
		(주)하나은행	403	계약이행보증 담보
		(주)하나은행	21	하자이행보증 담보
합 계			42,920	

(\*1) 선박매입목적의 대출약정서에 따른 채무를 담보하기 위해 향후 예치될 용선료 예금채권에 대해 근질권을 설정하였습니다.

(\*2) 사채발행대금은 사모사채약정에 따라 특정 매출 거래와 관련한 상품 구매자금 목적으로만 사용하도록 제한되어 있습니다.

(2) 금융부채

당분기말과 전기말 현재 금융부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)				
구 분	제 44(당) 기 3 분기		제 43(전) 기	
	당기손익-공정가 치측정 금융부채	상각후원가측정 금융부채	당기손익-공정가 치측정 금융부채	상각후원가측정 금융부채
유동부채				
매입채무	-	98,095	-	76,685
단기차입금	-	264,773	-	305,981
유동성장기부채	-	31,447	-	2,953
파생상품부채	6,720	-	838	-
단기금융부채	-	42,418	-	44,405
- 미지급금	-	13,946	-	14,177
- 미지급비용	-	15,187	-	10,234
- 미지급배당금	-	132	-	-
- 유동성콘도회원	-	10,936	-	17,777
보증금				
- 금융보증부채	-	2,217	-	2,217
(*)				
유동부채 소계	6,720	436,733	838	430,024
비유동부채				
장기차입금	-	40,849	-	22,595
장기금융부채	-	3,018	-	1,305
- 사채	-	-	-	-
- 콘도회원보증금	-	2,228	-	740
- 금융보증부채	-	8	-	8
(*)				
- 보증금	-	452	-	289
- 기타의금융부채	-	330	-	268
비유동부채 소계	-	43,867	-	23,900
합 계	6,720	480,600	838	453,924

(\*) 주석 13 참조.

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 44(당) 기 3 분기		제 43(전) 기 3 분기	
	3개월	누적	3개월	누적
<b>I. 금융수익</b>				
이자수익	435	1,569	609	1,611
외환차익	6,173	21,486	5,612	17,062
외화환산이익	2,992	10,797	(2,123)	7,856
배당금수익	-	2	-	2
당기손익-공정가치 측정금융자산평가이익	(1)	-	(626)	407
파생상품평가이익	(236)	2,093	(4,825)	7,219
파생상품거래이익	6,910	14,250	14,149	26,081
차입금상환이익	448	1,985	3,957	7,648
채무면제이익	-	-	1,876	2,112
금융보증수익	-	-	115	2,355
금융수익 계	16,721	52,182	18,744	72,353
<b>II. 금융비용</b>				
이자비용	3,988	11,681	3,182	9,378
외환차손	10,918	31,572	11,573	24,502
외화환산손실	2,029	9,120	(8,695)	4,319
매출채권처분손실	1,996	5,682	-	-
당기손익-공정가치 측정금융자산평가손실	-	1	18	196
당기손익인식금융자산처분손실	-	-	520	520
파생상품평가손실	4,805	7,801	(2,799)	2,294
파생상품거래손실	4,102	14,507	4,214	11,824
차입금상환손실	89	420	700	4,778
금융보증손실	-	-	(1,034)	923
기타금융원가	5	5	-	-
금융비용 계	27,932	80,789	7,679	58,734
III. 순금융수익 (I-II)	(11,211)	(28,607)	11,065	13,619

(4) 파생상품

1) 당분기말과 전기말 현재 파생금융상품의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)				
구 분	제 44(당) 기 3 분기		제 43(전) 기	
	자 산	부 채	자 산	부 채
통화선도 등	3,184	233	165	731
상품선물	1,030	6,487	6,172	107
합 계	4,214	6,720	6,337	838

2) 당분기 중 파생상품평가손익의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)				
거래목적	회계처리	파생상품 종류	평가이익(손실)	비 고
위험회피목적 및 매매목적	매매목적회계	통화선도 등	3,169	당기손익
			(306)	
		상품선물	1,030	
			(9,601)	
합 계			4,199	평가이익
			(9,907)	평가손실

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

① 통화선도계약 등

연결실체는 외화자산 및 부채의 환율변동위험을 회피하기 위하여 한국산업은행 및 우리은행 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 44(당 기 3 분기	제 43(전) 기
파생상품	3.58%	3.91%

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 44(당) 기 3 분기				
당기손익-공정가치측정 금융자산				
파생상품자산	-	4,214	-	4,214
당기손익인식금융 자산	18	-	10,694	10,712
선박금융자산	-	-	16,821	16,821
기타포괄손익-공정가치측정 금융자산				
매출채권	-	-	8,518	8,518
금융자산 합계	18	4,214	36,033	40,265
당기손익-공정가치측정 금융부채				
파생상품부채	-	6,720	-	6,720
제 43(전) 기				
당기손익-공정가치측정 금융자산				
파생상품자산	-	6,337	-	6,337
당기손익인식금융 자산	18	-	6,389	6,407
금융자산 합계	18	6,337	6,389	12,744
당기손익-공정가치측정 금융부채				
파생상품부채	-	838	-	838

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 7,099백만원(전기: 32,320백만원)으로 분류되어 있습니다.(주석 15 참조)

한편, 연결실체는 당분기 중 이라크 전력부(Ministry of Electricity)와 진행중인 이라크 전력 생산 사업과 관련하여 발생한 매출채권에 대하여 SCB DUBAI 은행과 소구권이 없는 조건의 포페이팅 계약을 체결하였습니다. 연결실체는 포페이팅 계약에 따라 해당 금융자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 이전한 것으로 보아 해당 거래를 매각거래로 분류하였습니다. 당분기 중 동 매각거래로 인해 연결실체가 인식한 매출채권처분손실은 5,682백만원입니다.

#### (7) 금융위험관리

금융상품과 관련하여 연결실체는 신용위험, 유동성위험 및 시장위험에 노출되어 있습니다. 연결실체의 금융위험관리 목적과 정책은 2018년 12월 31일로 종료되는 회계연도와 동일합니다.

7. 재고자산

당분기말과 전기말 현재 재고자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구 분	제 44(당) 기 3 분기	제 43(전) 기
상 품	55,254	103,355
저 장 품	23	35
원 재 료	73	44
미 착 품	61,647	31,102
소 계	116,997	134,536
평가손실충당금	(484)	(5,119)
합 계	116,513	129,417

8. 관계기업및공동기업투자주식

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

1) 관계기업

(단위: 백만원)						
회 사 명	소재지	주요 영업활동	제 44(당) 기 제 3 분기		제 43(전) 기	
			지분율(%)	장부금액	지분율(%)	장부금액
(주)에그리나(*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(*2)	대한민국	미생물 제조 및 배양 판매업 등	40.00	-	-	-
DV PARITET(*2)	러시아	제재목사업	49.00	-	-	-
합 계				-		-

(\*1) 해당 관계기업투자주식은 전액 손상되었습니다.

(\*2) 당분기 중 신규 취득하였습니다.

2) 공동기업

(단위: 백만원)						
회 사 명	소재지	주요 영업활동	제 44(당) 기 제 3 분기		제 43(전) 기	
			지분율(%)	장부금액	지분율(%)	장부금액
KIM LLC(*)	러시아	LPG 저장 및 판매	45.00	1,074	45.00	1,089

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

(2) 당분기와 전기 중 관계기업및공동기업투자주식의 변동내역은 다음과 같습니다.

1) 당분기 중 관계기업및공동기업투자주식의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)						
회 사 명	기초	취득	지분법손익	손상차손	지분법 자본변동	분기말
KIM LLC(공동약정에 대한 지분)	1,089	-	(89)	-	74	1,074
(주)STX바이오	-	200	(200)	-	-	-
DV PARITET	-	1	(1)	-	-	-
합 계	1,089	201	(290)	-	74	1,074

2) 전기 중 관계기업및공동기업투자주식의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)						
회 사 명	기초	취득	지분법손익	손상차손	지분법 자본변동	기말
KIM LLC(공동약정에 대한 지분)	-	1,133	(11)	-	(33)	1,089

9. 유형자산

(1) 당분기말과 전기말 현재 유형자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)								
구 분	제 44(당) 기 3 분기				제 43(전) 기			
	취득가액	감가상각 누계액	손상차손 누계액	장부금액	취득가액	감가상각 누계액	손상차손 누계액	장부금액
토 지	7,753	-	-	7,753	7,749	-	-	7,749
건 물	46,500	(7,106)	(6,992)	32,402	39,720	(6,573)	-	33,147
구 축 물	9,458	(4,962)	(56)	4,440	9,427	(4,610)	(56)	4,761
선 박	57,419	(12,944)	(18,285)	26,190	57,419	(12,175)	(18,285)	26,959
기계장치	3,759	(3,658)	-	101	3,676	(3,640)	-	36
차량운반 구	1,241	(321)	-	920	413	(310)	-	103
공기구비 품	20,786	(19,354)	-	1,432	20,015	(19,219)	-	796
사용권자 산(*)	9,660	(1,581)	-	8,079	-	-	-	-
기타의유 형자산	718	(2)	-	716	1,099	-	(417)	682
건설중인 자산	-	-	-	-	16	-	-	16
합 계	157,294	(49,928)	(25,333)	82,033	139,534	(46,527)	(18,758)	74,249

(\*) 연결실체는 당분기 중 발행한 기명식 고정금리부 원화 사모사채 16,000 백만원의 원리금 상환채무 및 금전지급채무를 담보하기 위하여 BBCHP 계약을 통해 보유하는 선박 2척(장부가액 26,190백만원)을 담보로 제공하였습니다.(주석 15 참조)

(2) 당분기와 전분기 중 유형자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구 분	제 44(당) 기 3 분기	제 43(전) 기 3 분기
기초 장부금액	74,249	70,760
회계정책의변경	4,041	-
취 득(*1)	28,992	518
처 분	(11,808)	(55)
감 가 상 각 비	(3,994)	(2,112)
대 체(*2)	(9,479)	(364)
재평가이익및손상차손환입(*3)	-	7,124
기 타	32	(2)
분기말 장부금액	82,033	75,869

(\*1) 신규리스계약으로 인한 사용권자산의 증가금액과 당분기 중 선박 리스 제공 계약의 종료에 따라 반환된 선박이 포함되어 있습니다.

(\*2) 당분기 중 선박 리스 제공 계약의 종료에 따라 반환된 선박 중 1척에 대해 리스제공계약을 체결함에 따라 해당 금액을 금융리스채권으로 대체 하였습니다.

(\*3) 전분기의 재평가이익및손상차손환입은 STX리조트(주) 토지의 재평가이익 1,461백만원과 건물의 재평가이익 3,382백만원 및 손상차손환입 2,281백만원으로 구성되어 있습니다.

## 10. 리스

연결실체는 기업회계기준서 제1116호의 적용으로 종전 기업회계기준서 제1017호의원칙에 따라 '금융리스 및 운용리스'로 분류하였던 리스계약과 관련하여 리스부채를 인식하였습니다. 기존 금융리스를 제외한 리스부채는 2019년 1월 1일 현재 리스이용자의 증분차입이자율로 할인한 잔여 리스료의 현재가치로 측정되었습니다. 2019년 1월 1일 현재 리스의 측정에 사용된 리스이용자의 가중평균증분차입이자율은 8.24% 입니다.

(단위: 백만원)	
	제 44(당) 기초
전기말에 인식된 리스부채	-
최초 적용일 현재 인식된 리스부채	4,044
인식된 리스부채의 유동분류	
유동성 리스부채	2,033
비유동 리스부채	2,011
합 계	4,044

### ① 재무상태표에 인식된 금액

리스와 관련하여 연결재무상태표에 인식된 사용권자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구 분	제 44(당) 기 3 분기	제 44(당) 기 초
사용권자산		
차량	195	336
사무실	5,854	470
사택	124	223
기타	1,906	3,029
합 계	8,079	4,058

리스와 관련하여 연결재무상태표에 인식된 리스부채의 금액은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구 분	제 44(당) 기 3 분기	제 44(당) 기 초
리스부채(*1)		
유동	2,344	2,033
비유동	7,127	2,011
합 계	9,471	4,044

(\*1) 재무상태표의 '차입금'항목에 포함되었으며, 상세내역은 주석15에서 설명하고 있습니다.

당분기 중 신규 리스계약으로 인하여 증가된 사용권자산은 5,858백만원입니다.

② 포괄손익계산서에 인식된 금액

리스와 관련해서 연결포괄손익계산서에 인식된 금액은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)	
구 분	제 44(당) 기 3 분기
사용권자산의 감가상각비	1,820
리스부채에 대한 이자비용(금융원가에 포함)	158
단기 및 소액리스료(매출원가 및 관리비에 포함)	4,295
외환차손	61
외화환산손실	142

당분기 중 리스의 총 현금유출은 5,908백만원입니다.

## 11. 투자부동산

(1) 당분기말과 전기말 현재 투자부동산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)								
구 분	제 44(당) 기 3 분기				제 43(전) 기			
	취득가액	감가상각 누계액	손상차손 누계액	장부금액	취득가액	감가상각 누계액	손상차손 누계액	장부금액
토 지	22	-	-	22	22	-	-	22
건 물 등	219	(50)	(47)	122	219	(47)	(47)	125
합 계	241	(50)	(47)	144	241	(47)	(47)	147

(2) 당분기와 전분기 중 투자부동산 장부금액의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구 분	제 44(당) 기 3 분기	제 43(전) 기 3 분기
기초 장부금액	147	133
감 가 상 각 비	(3)	(3)
손 상 차 손 환 입	-	18
분기말 장부금액	144	148

(3) 투자부동산 관련 손익

당분기와 전분기 중 투자부동산과 관련하여 손익으로 인식한 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)				
구 분	제 44(당) 기 3 분기		제 43(전) 기 3 분기	
	3개월	누적	3개월	누적
임대수익	16	43	20	46
임대원가	1	3	1	3

## 12. 무형자산

당분기말과 전기말 현재 무형자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구 분	제 44(당) 기 3 분기	제 43(전) 기
산업재산권	350	347
기타의무형자산	2,589	2,660
합 계	2,939	3,007

### 13. 담보제공자산 등

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

(단위: 천USD, 백만원)					
담보제공자산	장부가액	담보설정금액	차입금 및 거래약정 내용	차입(실행)금액	담보권자
토지, 건물, 부동산	38,091	6,220	에너지특별회계 자금	1,575	한국에너지공단
		USD 14,800	에너지특별회계 자금	USD 5,814	
중속기업투자주 식(*1)	16,105	20,800	회사채	16,000	화인메자닌전문 투자형 사모투자신탁 1호(*1)
선박	26,190	10,000			
		USD 8,730	선박금융	USD 6,330	캠코선박운용
단기금융상품 등(*3)	3,216	3,216	Banker's Usance	127,396	한국산업은행
	1,862	1,862	계약이행보증	1,862	(주)우리은행
	4,338	4,338	선수금환급보증	6,587	
	1,070	1,070	계약이행보증	1,070	서울보증보험 (주)
	446	490	계약이행보증	446	(주)하나은행
	240	240	선물환한도	-	Woori Bank Tokyo Branch
	531	531	선박금융		(주)국민은행
장기선박금융자 산(*4)	16,821	19,755	선박금융	13,477	

(\*1) 연결실체는 당분기 중 발행한 기명식 고정금리부 원화 사모사채 16,000백만원의 원리금 상환  
) 채무 및 금전지급채무를 담보하기 위하여 소유 부동산 일부, BBCHP 계약을 통해 보유하는 선  
박 2척 및 지배기업이 보유한 보유한 STX마린서비스(주)의 주식  
50%(2백만 주)를 담보로 제공하였습니다. (주석 15 참조)

(\*2) 담보제공자산에 포함된 중속기업투자주식의 장부가액은 지배기업의 별도재무제표상 장부금액  
) 으로 표시하였습니다.

(\*3) 단기금융상품의 담보설정금액은 장부금액으로 표시하였습니다.

)

(\*4) 주석 6 참고

)

(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 개발사 업 채무보증	USD 971	USD 26,696	한국수출입은행
	STX조선해양 (주)(*3)	하자이행보증	USD 4,420	-	BP Shipping
	PT Mutiara Jawa 등	차입금 지급보 증	USD 8,490	USD 26,000	우리소다라은행 등
	(주)플레이스엠 등	숙박거래 지급 보증 등	346	-	서울보증보험
담보제공	AMSA/DMSA	AMSA/DMSA 주식	10,283	USD 1,530,092	암바토비 PF 대 주단
	STX조선해양 (주)(*3)	하자이행보증 담보	USD 5,304	USD 4,420	한국산업은행
	ANTN	계약이행보증 담보	403	403	서울보증보험
	PT Mutiara Jawa	당기손익-공정 가치측정 금융 자산	-	USD 20,600	우리소다라은행
합 계			11,032	403	
			USD 19,185	USD 1,607,808	

(\*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/DMSA로 부터 수령하는 배당으로만 가능하나, Sherritt이 AMSA/DMSA로 부터 배당을 수령하지 못함에 따라 지급보증이 실행되었습니다. 이에 따른, 지급보증 실행예상액 2,225백만원을 금융보증부채로 계상하였습니다.

(\*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 5,304천(원화 6,372백만원)의 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 9,000
		계약이행보증	USD 1,550
		선수금환급보증	USD 5,483
	농협은행(주)	수입화물선취보증	USD 5,615
	서울보증보험(주)	공탁보증보험	1,849
		입찰보증보험 외	3,719
		계약이행보증 외	1,670
	(주)하나은행	계약이행보증 외	446
글로벌마린서비스(주)	지급보증	3,000	
제공받은 담보	매출거래처	부동산	8,100
		유가증권(*)	-
		정기예금	3,000

(\*) 물품매매계약의 이행을 담보하기 위하여 담보제공자가 보유한 비상장 유가증권(액면금액 : 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 회계처리하였습니다. 당분기말 현재 연결실체는 해당 거래와 관련하여 연결재무제표에 재고자산 2,590백만원 및 차입금 3,820백만원을 계상하고 있습니다.

#### 14. 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
	제96회 무 보증공모사 채	2014-05- 14	2017-12- 31	6.90	2.00	-	-
	제97회 무 보증신주인 수권부사채	2015-08- 09	2017-12- 31	3.00	2.00	74	74
합 계						144	144

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

#### 15. 사채 및 차입금

##### (1) 사채

당분기말과 전기말 현재 연결실체가 발행한 사채의 내역은 다음과 같습니다.

종 류	발 행 일	만 기 일	이 자 율(%)	(단위: 백만원)	
				제 44(당) 3 분 기	제 43(전) 기
제88회 무보증 공모사채(*1)	2010-12-03	2017-12-31	2.00	70	70
제96회 무보증 공모사채(*1)	2012-05-14	2017-12-31	2.00	-	-
제 106회 고정 금리부 사모사 채(*2)	2019-07-18	2021-01-18	5.00	16,000	-
소 계				16,070	70
차감: 사채할인발행차금				(362)	-
차감: 유동성장기부채				(15,708)	(70)
차 감 계				-	-

(\*1) 동 사채는 전기 중 채권자 미신고분 등 70백만원을 제외하고 전액 상환되었습니다.

(\*2) 연결실체는 2019년 7월 18일 기명식 고정금리부 원화 사모사채 16,000백만원을 화인메자닌전문투자형사모투자신탁 1호에 발행하였으며, 해당 사채의 원리금 상환채무 및 금전지급채무를 담보하기 위하여 투자자가 요구하는 특정 매출 거래를 포함한 상품 매매 거래의 선하증권, 동 거래에서 발생한 매출채권에 대한 금전채권신탁과 제1순위 우선수익권, STX마린서비스(주)의 주식 2백만주,

부동산 일부 및 BBCHP 계약을 통해 보유하는 선박 2척을 담보로 제공하였습니다. 동 사채에 대한  
인수자의 조기상환청구권 행사가능시기를 고려하여 해당 사채를 유동성장기부채로 분류하였습니다

.

(2) 신주인수권부사채

1) 당분기말과 전기말 현재 연결실체가 발행한 신주인수권부사채의 내역은 다음과 같습니다

(단위: 백만원)					
종 류	발 행 일	만 기 일(*)	이 자 율(%)	제 44(당) 3 분 기	제 43(전) 기
제97회 무보증 신주인수권부사 채(분리형)	2012-08-09	2017-12-31	2.00	74	79
차감: 유동성장기부채				(74)	(79)
차 감 계				-	-

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

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

(3) 전환사채

1) 당분기말과 전기말 현재 연결실체가 발행한 전환사채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)					
종 류	발 행 일	만 기 일	이 자 율(%)	제 44(당)기 3분기	제 43(전) 기
제107회 무보증 사모전환사채	2019-08-02	2020-09-02	0.00	6,500	-
제108회 무보증 사모전환사채	2019-08-05	2022-08-05	0.00	2,300	-
차감: 전환권 조정				(826)	-
차감: 유동성장기부채				(7,974)	-
차 감 계				-	-

2) 연결실체는 당분기 중 무기명식 무보증 사모 전환사채 2건을 발행하였으며 주요 발행조건은 다음과 같습니다.

구 분	제107회 무기명식 무보증 사모 전환사채	제108회 무기명식 무보증 사모 전환사채
발행일	2019년 8월 2일	2019년 8월 5일
발행금액	6,500 백만원	2,300 백만원
만기	2020년 9월 2일	2022년 8월 5일
이자지급	이자지급 없음 (액면이자율 0%)	이자지급 없음 (액면이자율 0%)
조기상환청구권	인수자는 발행일로부터 6개월 후부터 조기상환청구권을 행사 가능	인수자는 발행일로부터 1년 후부터 조기상환청구권을 행사 가능
조기상환권/조기매도청구권	발행자는 발행자의 재량에 따라 발행일로부터 6개월 이후 본 사채의 전체 금액을 조기상환 가능	발행자는 발행자의 재량에 따라 발행일로부터 1년 이후 본 사채의 전체 또는 일부 금액을 조기상환 또는 매도 청구 가능.
전환조건(*)	전환가격 : 9,624원/ 주 전환청구기간 : 2020년 8월 2일 ~ 2020년 8월 9일	전환가격 : 9,624원/ 주 전환청구기간 : 2020년 8월 5일 ~ 2022년 7월 5일

(\*) 연결실체가 발행한 상기 전환사채의 발행 조건에는 시가를 하회하는 발행가액으로 유상증자, 주식배당 및 준비금의 자본전입 등을 함으로써 주식을 발행하거나 또는 시가를 하회하는 전환가액 또는 행사가액으로 전환사채를 발행하는 경우 전환가액을 조정하는 조항이 포함되어 있습니다. 연결실체는 동 전환사채 발행으로 인한 전환권 대가 905백만원에 대하여, 행사가격이 회사 주가에 따라 조정이 이루어지고 그 결과 발행주식수가 증가하나, 이는 현금유입액을 고정시키고자 하는 것일 뿐 발행될 자기지분상품의 공정가치를 계약상 권리 금액과 일치시키도록 하기 위한 것은 아니라고 보아, 경제적 실질을 감안하여 자본으로 분류하였습니다.

#### (4) 장기차입금

당분기말과 전기말 현재 장기차입금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)					
구 분	차 입 처	만 기 일	이 자 율(%)	제 44(당) 3 분 기	제 43(전) 기
원화차입금	한국에너지공단	2022-09-15 이후	1.20	1,574	1,768
외화차입금	한국에너지공단	2021-09-15 이후	1.20 ~ 2.75	6,985	7,533
	한국에너지공단 (*1)	-	-	530	494
	산업은행 광저우(*2)	2021-08-21 이후	1.00	10,235	9,526
	캠코선박운용	2021-08-03 이후	4.10	7,593	7,748
	(주)국민은행	2023-06-05	6.90	13,420	-
소 계				40,337	27,069
차감: 현재가치할인발행차금				(1,268)	(1,669)
차감: 유동성장기부채				(5,347)	(2,805)
차 감 계				33,722	22,595

(\*1) 한국에너지공단의 에너지특별자금 530백만원은 아일랜드 해상광구 탐사 등과 관련된 차입금

으로 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 44(당) 3 분기	제 43(전) 기
Banker's Usance	(주)우리은행 등	0.90~4.37	244,230	252,216
일반운영자금	(주)광주은행 등	3.08~5.71	9,600	3,200
매출채권할인액	(주)우리은행 등	1.60~4.97	7,099	32,320
여신	KB증권	3.00	18	-
일반운영자금	BHMP 등	3.06~4.06	3,826	18,245
합 계			264,773	305,981

(6) 리스부채

(단위: 백만원)		
구 분	제 44(당) 3 분기 말	제 44(당) 3 분기 초
리스부채		
유동	2,344	2,033
비유동	7,127	2,011
합계	9,471	4,044

16. 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 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구 분	제 44(당) 기 3 분기	제 43(전) 기
감자차익	309,749	309,749
전환권대가	905	-
합 계	310,654	309,749

(3) 자기주식

당분기말 현재 자기주식은 보통주식 11,958주 입니다.

(4) 기타자본

당분기말과 전기말 현재 기타자본의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구 분	제 44(당) 기 3 분기	제 43(전) 기
주식할인발행차금	(305,315)	(305,315)
출자전환채무	63	65
해외사업환산손익	1,188	787
(부의)지분법자본변동	(2,071)	(2,145)
재평가잉여금	3,896	3,896
주식기준보상	54	-
신종자본증권	25,188	-
기타	(390)	(390)
합 계	(277,387)	(303,102)

(5) 신증자본증권

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	2019년 3월 18일	2019년 4월 26일	2019년 5월 13일
발행금액	10,000 백만원	5,000 백만원	10,200 백만원
만기(*)	2049년 03월 18일	2049년 4월 26일	2049년 5월 13일
이자지급	발행일로부터 3년 동안은 연 5.0%이며, 발행일로부터 3년 이 지난 날로부터 상환일까지 연 7.5% 지급	발행일로부터 3년 동안은 연 5.0%이며, 발행일로부터 3년 이 지난 날로부터 상환일까지 연 7.5% 지급	발행일로부터 3년 동안은 연 5.0%이며, 발행일로부터 3년 이 지난 날로부터 상환일까지 연 7.5% 지급
이자지급의 정지	회사의 선택에 따라 본 사채의 이자의 전부 또는 일부를 지급하지 않을 수 있음. 이 경우 지연이자는 다음 이자 지급기일로 이연 되어 누적되며, 연 10%로 일할 계산한 추가이자 발생	회사의 선택에 따라 본 사채의 이자의 전부 또는 일부를 지급하지 않을 수 있음. 이 경우 지연이자는 다음 이자 지급기일로 이연 되어 누적되며, 연 10%로 일할 계산한 추가이자 발생	회사의 선택에 따라 본 사채의 이자의 전부 또는 일부를 지급하지 않을 수 있음. 이 경우 지연이자는 다음 이자 지급기일로 이연 되어 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 전환청구기간 : 2020년 3월 18일 ~ 2049년 2월 18일	전환가격 : 15,089원/ 주 전환청구기간 : 2020년 4월 26일 ~ 2049년 3월 26일	전환가격 : 13,798원/ 주 전환청구기간 : 2020년 5월 13일 ~ 2049년 4월 13일

(\*) 신증자본증권의 만기는 30년으로 회사가 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) 당분기 중 연결실체는 지배기업의 종속회사인 STX마린서비스(주)의 대표이사에게 주식매수선택권을 부여하였으며, 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 현금을 지급해야하는 현재의무를 부담하지 않으므로 해당 거래를 주식결제형 주식기준보상으로 보아 부여하는 지분상품의 공정가치에 기초하여 기타자본으로 회계처리 하였습니다.

2) 당분기 중 주식매수선택권 수량의 변동은 다음과 같습니다.

		(단위: 주)
구 분	제 44(당) 기 3 분기	
기초 수량		-
부여		400,000
분기말 수량		400,000

3) 당분기 중 주식매수선택권의 증감 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)	
구 분	제 44(당) 기 3 분기
기초 주식선택권	-
당기 비용인식분	54
분기말 주식선택권	54

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

구 분	내 용
부여일	2019년 01월 31일
주식매수선택권의 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.

## 17. 영업수익

(1) 당분기와 전분기 영업수익의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)				
구 분	제 44(당) 기 3 분기		제 43(전) 기 3 분기	
	3개월	누적	3개월	누적
상품매출액	300,441	958,260	366,897	1,060,817
용역매출액	40,458	102,330	22,708	41,824
선박관리매출액	21,828	52,673	14,723	40,027
임대수익 등	142	391	251	740
합 계	362,869	1,113,654	404,579	1,143,408

(2) 고객과의 계약에서 생기는 수취채권, 계약자산과 계약부채는 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구 분	제 44(당) 기 3 분기	제 43(전) 기
매출채권 및 기타채권에 포함되어 있는 수취채권	145,846	143,313
계약부채	23,202	32,740

## 18. 매출원가

당분기와 전분기 매출원가의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)				
구 분	제 44(당) 기 3 분기		제 43(전) 기 3 분기	
	3개월	누적	3개월	누적
상품매출원가	289,839	922,248	373,657	1,056,655
용역매출원가	31,551	98,947	25,621	38,006
선박관리매출원가	18,150	43,545	12,758	33,197
지분법손실	55	289	-	-
합 계	339,595	1,065,029	412,036	1,127,858

19. 판매비와관리비

당분기와 전분기 판매비와관리비의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)				
구 분	제 44(당) 기 3 분기		제 43(전) 기 3 분기	
	3개월	누적	3개월	누적
급 여	4,528	13,556	4,251	12,373
퇴직급여	381	1,069	415	1,102
복리후생비	949	2,718	806	2,508
여비교통비	405	1,319	438	1,327
통 신 비	73	296	73	297
세금과공과	89	295	42	177
도서인쇄비	23	91	25	68
사무실관리비	277	784	198	556
수 선 비	74	136	7	10
임 차 료	276	2,032	1,002	3,305
접 대 비	300	775	242	754
소모품비	39	384	31	77
감가상각비	558	802	75	238
무형자산상각비	21	58	22	69
보 험 료	87	254	(56)	90
지급수수료	1,697	5,572	1,894	3,478
교육훈련비	33	77	18	83
운 반 비	92	89	(32)	(52)
광고선전비	49	116	8	38
차량유지비	172	446	171	492
대손상각비(대손총 당금환입)	533	2,143	167	(1,790)
기 타	23	215	7	54
합 계	10,679	33,227	9,804	25,254

20. 비용의 성격별 분류

당분기와 전분기 중 발생한 비용을 성격별로 분류한 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)				
구 분	제 44(당) 기 3 분기		제 43(전) 기 3 분기	
	3개월	누적	3개월	누적
재고자산의 변동	298,109	959,486	379,334	1,065,629
종업원급여	13,697	43,453	14,325	39,233
감가상각비 및 무형자산상각비	1,641	4,055	736	2,197
지급수수료	10,503	44,635	17,403	26,305
임 차 료	652	2,875	1,148	3,506
운 반 비	136	293	126	330
세금과공과	284	663	258	549
대손상각비(대손충당금환입)	533	2,143	167	(1,790)
기 타	24,719	40,653	8,343	17,153
합 계	350,274	1,098,256	421,840	1,153,112

21. 기타수익 및 기타비용

(1) 당분기와 전분기 기타수익의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)				
구 분	제 44(당) 기 3 분기		제 43(전) 기 3 분기	
	3개월	누적	3개월	누적
기타의대손충당금환입	-	10	-	-
유형자산손상차손환입	-	-	2,299	2,299
보험차익	4	7	19	30
매각예정비유동자산 처분이익	-	-	-	924
무형자산처분이익	24	73	-	-
유형자산처분이익	-	5	-	-
기 타	1,273	2,645	184	384
합 계	1,301	2,740	2,502	3,637

(2) 당분기와 전분기 기타비용의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)				
구 분	제 44(당) 기 3 분기		제 43(전) 기 3 분기	
	3개월	누적	3개월	누적
기타의대손상각비	945	926	(1,307)	1,715
유형자산처분손실	8	1,457	7	25
기부금	13	15	-	1
무형자산처분손실	-	-	-	2
소송관련비용	-	-	280	398
기 타	1,323	3,560	1,008	1,014
합 계	2,289	5,958	(12)	3,155

## 22. 주당손익

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

(단위: 원)				
구 분	제 44(당) 기 3 분기		제 43(전) 기 3 분기	
	3개월	누적	3개월	누적
지배기업주주지분 에 귀속되는분기순 이익(손실)	377,093,047	(16,442,416,707)	(3,837,562,616)	4,024,070,645
보통주순이익(손실 )	377,093,047	(16,442,416,707)	(3,837,562,616)	4,024,070,645
가중평균유통보통 주식수(*)	19,714,944주	19,714,944주	19,321,446 주	19,188,863 주
기본주당이익(손실 )	19	(834)	(199)	210

(\*) 가중평균유통보통주식수

(단위: 주)				
구 분	제 44(당) 기 3 분기		제 43(전) 기 3 분기	
	3개월	누적	3개월	누적
기초 발행보통주식 수	19,726,902	19,726,902	19,133,430	19,133,430
자기주식 효과	(11,958)	(11,958)	(11,958)	(11,958)
유상증자 효과	-	-	199,974	67,391
가중평균유통보통 주식수	19,714,944	19,714,944	19,321,446	19,188,863

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

23. 특수관계자

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

구 분	회 사 명
지배기업	에이에프씨머큐리(유)(*1)
관계기업 및 공동기업	(주)에그리나
	STX China Shipbuilding Holdings Co., Ltd.
	STX (대련)엔진유한공사
	PT IndoAsia Cemerlang
	(주)STX바이오(*2)
	DV PARITET(*2)
	KIM LLC(*3)
기 타	기타의 특수관계자

(\*1) 2018년 8월 21일 채권금융기관 공동관리(자율협약)종료를 원인으로 채권단금융협의회는 특수관계자에서 제외하였으며, 동 원인으로 에이에프씨머큐리(유)가 특수관계자에 추가되었습니다.

(\*2) 당분기 중 신규취득하여 특수관계자에 추가되었습니다.

(\*3) 전기 중 신규취득하여 특수관계자에 추가되었습니다.

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

1) 제 44(당) 기 3 분기

(단위: 백만원)			
구 분	회 사 명	금융수익 등	금융비용 등
관계기업	(주)STX바이오	73	9

2) 제 43(전) 기 3 분기

(단위: 백만원)			
구 분	회 사 명	금융수익 등	금융비용 등
유의적인 영향력을 행사하는 기업	채권금융기관협의회	(23)	4,997

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

1) 제 44(당) 기 3 분기

(단위: 백만원)				
구 분	회 사 명	사채발행	자금대여	현금출자
관계기업 및 공동기업	(주)STX바이오	-	2,300	200
	KIM LLC	-	6,007	-
기타	비상임이사	10,000	-	-
	CHP Cpital Limited	2,300	-	-
합 계		12,300	8,307	200

2) 제 43(전) 기 3 분기

(단위: 백만원)			
특수관계 구 분	회 사 명	자금차입거래	
		차 입	상 환
유의적인 영향력을 행사하는 기업	채권금융기관협의회	487,877	459,635

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

1) 제 44(당) 기 3 분기

(단위: 백만원)					
구 분	회 사 명	채 권			
		매출채권	미수금	대여금	기타채권
관계기업 및 공동기업	STX China Shipbuilding Holdings Co., Ltd.(*)	-	-	20,842	5,977
	STX(대련)엔진 유한공사(*)	4,391	974	-	-
	(주)STX바이오	-	-	2,300	73
	KIM LLC	-	-	6,007	-
합 계		4,391	974	29,149	6,050

(\*) 당분기말 현재 연결실체는 상기 특수관계자 채권에 대하여 32,184백만원의 대손충당금을 설정하고 있습니다.

2) 제 43(전) 기

(단위: 백만원)					
구 분	회 사 명	채 권			
		매출채권	미수금	대여금	기타채권
관계기업	STX China Shipbuilding Holdings Co., Ltd.(*)	-	-	20,182	5,977
	STX(대련)엔진유한공사(*)	4,222	909	-	-
합 계		4,222	909	20,182	5,977

(\*) 전기말 현재 연결실체는 상기 특수관계자 채권에 대하여 31,290백만원의 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 44(당) 기 3 분기		제 43(전) 기 3 분기	
	3개월	누적	3개월	누적
급여	263	1,213	603	1,553
퇴직급여	29	77	29	77
합 계	292	1,290	632	1,630

(8) 주석 16에서 설명하고 있는 바와 같이, 당분기 중 지배기업의 종속회사인 STX마린서비스(주)의 대표이사에게 주식매수선택권이 부여 되었으며, 연결실체는 이와 관련하여 주식보상비용 54백만원을 인식하였습니다.

## 24. 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	에너지특별융자담보용
수 표	한국에너지공단	6매	백지	에너지특별융자담보용

상기 이외에 당분기말 현재 연결실체가 1989년부터 2013년까지 금융기관으로부터 교부받은 어음 및 수표 중 소재가 확인되지 않은 어음 및 수표는 120매이며, 최근 4개년간(2015년~2018년) 연결실체에 지급청구된 어음, 수표는 없었습니다. 한편, 이로 인해 연결재무제표에 미칠 수 있는 영향은 반영되어 있지 않으며, 연결실체는 해당 어음 및 수표에 대하여 공시최고(제권판결)절차를 진행 중입니다.

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

(외화단위: 천 외국통화, 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 16 USD 354
파생상품 거래한도	한국산업은행	USD 10,000 8,066
	(주)우리은행	3,158
	농협은행(주)	2,334
	(주)신한은행	1,142
	Woori Bank Tokyo Branch	USD 2,500
	Shoko Chukin Bank	USD 2,000
	(주)KB증권	USD 10,000
일반자금대출 수출환어음매입	(주)광주은행	800
	중소기업은행	5,500
	중소기업은행	1,500
	농협은행(주)	1,800
	선박금융	국민은행(주)
수출환어음매입	(주)우리은행	USD 1,158
	Shinhan Bank Japan	JPY 428,696
당좌대월	Shoko Chukin Bank	USD 1,855

(3) 당분기말 현재 연결실체는 중국 조선소로부터 수주한 선박용 엔진 4기 (총 USD 8,042천)에 대해 STX중공업(주)에 생산발주를 하였습니다. STX중공업(주)는 2017년 1월 13일에 서울중앙지방법원으로부터 회생계획을 인가받았으며 2019년 2월 12일 부로 회생절차가 종결되었습니다. 발주한 엔진의 생산이 기한 내 이루어지지 않아 인도가 지연되거나 STX중공업(주)이 계약을 일방적으로 취소하는 경우 연결실체가 조선소로부터 받은 선수금 468백만원을 환급하거나 선수금을 한도로 지연인도에 대한 손해를 배상해야 할 가능성이 있습니다. 당분기말 현재 연결실체는 상기 계약에 대한손배배상의무의 중요한 불확실성이 있으나, 연결실체의 요약분기연결재무제표에 미칠 영향을 보고서일 현재까지 합리적이고 신뢰성 있게 추정할 수 없습니다.

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

(외화단위: 천 외국통화 / 원화단위: 백만원)					
계류법원	원 고	피 고	사건내용	소송가액	진행상황
인도 마드라스 법원	Athenian Shipmanagement	지배기업	선박압류이의의 소	USD 137	2심 진행 중
창원지방법원	전 근로자 3인	지배기업	임금청구의 소	220	1심 진행 중
서울중앙지방법원	STX건설(주)	지배기업	상표권이전등록 등	900	1심 진행 중
서울중앙지방법원	전 근로자	지배기업	손해배상청구의 소	45	1심 진행 중
서울중앙지방법원	STX EUROPE AS	지배기업	약정금청구의 소	NOK 3,197	1심 진행 중
서울중앙지방법원	웰메이드인터내셔널	지배기업	손해배상청구의 소	365	1심 진행 중
서울회생법원	STX조선해양	지배기업	회생채권 조사 확정재판에 대한 이의의 소	5,500	1심 진행 중
수원지방법원	창운항공, 케이비손해보험	STX마린서비스(주), 한국해양과학기술원	손해배상 청구의 소	5,170	1심 진행 중
부산지방법원	전 근로자	STX마린서비스(주)	직무상 재해 보상금 청구	223	2심 진행 중
창원지방법원마산지원	개인	인사담당자, STX리조트(주)	개인정보 보호 위반 손해배상	30	1심진행중
창원남부시법원	개인	STX리조트(주)	보증금 및 임대료 분쟁의 건	56	1심진행중

당분기말 현재 상기 소송의 결과를 합리적으로 예측할 수 없습니다.

(5) 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 70,560천

이며, 지분 투자와 운영자금 보충의무에 따른 대여금을 포함한 대부투자로 당분기말 현재까지 USD 67,187천을 투자하였습니다. 또한 마다가스카르 국가의 대규모 광업법상 요구사항인 AMSA/DMSA의 자기자본비율 25%이상의 유지를 위하여 기존 대부투자금을 출자전환하고 있습니다.

(6) 연결실체는 BOCIMAR, HONGKONG LIMITED(용선주)와 MV CHINA호의 4년간 정기용선계약을 맺었으며, 용선주의 모회사인 CMB 그룹에서 동 정기용선계약에 대한 계약이행보증을 하였습니다. 연결실체는 매입한 선박에 대하여 선순위대주(국민은행)을 위해 선박근저당권을 설정하였습니다. 대출약정에 따라 연결실체가 담보권자(국민은행)에게 부담하는 일체의 금전채무를 담보하기 위해 연결실체는 보험계약, 정기용선계약, 정기용선계약보증에 따라 취득하였거나 취득할 모든 채권을 피담보채무의 범위내에서 담보권자(국민은행)에게 양도하였습니다. 선박매입목적의 대출약정서에 따른 채무를 담보하기 위해 향후 예치될 용선료 예금채권에 대해 근질권(질권자: 국민은행)을 설정하였습니다.(주석 6 참고)

25. 현금흐름표

당분기와 전분기 연결현금흐름표 중 간접법으로 작성한 영업에서 창출(사용)된 현금의 내역은 다음과 같습니다.

(1) 당분기와 전분기 중 비현금조정 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
과 목	제 44(당) 기 3 분기	제 43(전) 기 3 분기
분기순이익(손실)	(16,699)	4,024
퇴직급여	2,105	2,215
감가상각비	3,991	2,115
무형자산상각비	64	82
대손상각비(환입)	2,143	(1,790)
기타의대손상각비(환입)	926	1,715
지분법손실	289	-
재고자산평가손실(환입)	(1,427)	777
유형자산처분손실	1,457	-
금융비용	34,704	22,408
기타비용	189	27
법인세비용	272	373
기타수익	(114)	(3,234)
금융수익	(16,451)	(29,161)
합 계	11,449	(449)

(2) 당분기와 전분기 중 운전자본조정 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
과 목	제 44(당) 기 3 분기	제 43(전) 기 3 분기
매출채권의 감소(증가)	(24,366)	(10,343)
미수금의 감소(증가)	(369)	(193)
미수수익의 감소(증가)	89	23
기타유동자산의 감소(증가)	-	(8)
선급금의 감소(증가)	16,689	(13,682)
선급부가가치세의 감소(증가)	60	-
선급비용의 감소(증가)	(1,554)	(15,171)
재고자산의 감소(증가)	15,640	35,827
파생상품자산의 감소(증가)	4,238	3,954
매입채무의 증가(감소)	17,256	(23,959)
미지급금의 증가(감소)	(5,593)	679
계약부채의 증가(감소)	(9,982)	2,490
예수금의 증가(감소)	29	(33)
부가가치세예수금의 증가(감소)	56	2
미지급비용의 증가(감소)	3,039	4,589
파생상품부채의 증가(감소)	(1,920)	(15,030)
기타비유동부채의 증가(감소)	147	110
사외적립자산의 감소(증가)	(590)	289
퇴직금의 지급	(354)	(1,682)
합 계	12,515	(32,138)

## 26. 계속기업가정에 관한 중요한 불확실성

(1) 연결실체는 당분기말 현재 연결실체의 유동부채가 유동자산을 48,732백만원 초과하고 있으며, 부채총계가 자본총계를 439,974백만원을 초과하고 있습니다. 따라서이러한 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 상향에 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 2019년 3월 100억원, 4월 50억원, 5월 102억원의 영구전환사채를 발행하였으며, 반기 이후 사채 및 전환사채 248억원을 발행하는 등 추가적인 유동성 확보를통해 계속기업 가정에 유의적인 의문을 불러 일으킬 만한 중요한 불확실성을 해소하기 위한 노력을 계속하고 있습니다.

(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.