

한국항공우주산업주식회사

재무제표에 대한  
감사보고서

제 14 기

2012년 01월 01일 부터

2012년 12월 31일 까지

제 13 기

2011년 01월 01일 부터

2011년 12월 31일 까지

삼일회계법인

# 목 차

페이지

---

외부감사인의 감사보고서 .....	1 - 2
재무제표	
· 재무상태표 .....	3 - 4
· 포괄손익계산서 .....	5
· 자본변동표 .....	6
· 현금흐름표 .....	7
· 재무제표에 대한 주석 .....	8 - 78
내부회계관리제도 검토의견	79
· 외부감사인의 내부회계관리제도 검토보고서 .....	80 - 81
· 회사의 내부회계관리제도 운영실태 평가보고서 .....	82

## 외부감사인의 감사보고서

한국항공우주산업주식회사

주주 및 이사회 귀중

본 감사인은 첨부된 한국항공우주산업주식회사의 2012년 12월 31일과 2011년 12월 31일 현재의 재무상태표와 동일로 종료되는 양 회계연도의 포괄손익계산서, 자본변동표 및 현금흐름표를 감사하였습니다. 이 재무제표를 작성할 책임은 회사 경영자에게 있으며 본 감사인의 책임은 동 재무제표에 대하여 감사를 실시하고 이를 근거로 이 재무제표에 대하여 의견을 표명하는데 있습니다.

본 감사인은 대한민국의 회계감사기준에 따라 감사를 실시하였습니다. 이 기준은 본 감사인이 재무제표가 중요하게 왜곡표시되지 아니하였다는 것을 합리적으로 확신하도록 감사를 계획하고 실시할 것을 요구하고 있습니다. 감사는 재무제표의 금액과 공시내용을 뒷받침하는 감사증거에 대하여 시사의 방법을 적용하여 검증하는 것을 포함하고 있습니다. 또한 감사는 재무제표의 전반적인 표시내용에 대한 평가뿐만 아니라 재무제표 작성을 위해 경영자가 적용한 회계원칙과 유의적 회계추정에 대한 평가를 포함하고 있습니다. 본 감사인이 실시한 감사가 감사의견 표명을 위한 합리적인 근거를 제공하고 있다고 본 감사인은 믿습니다.

본 감사인의 의견으로는 상기 재무제표가 한국항공우주산업주식회사의 2012년 12월 31일과 2011년 12월 31일 현재의 재무상태와 동일로 종료되는 양 회계연도의 재무성과 및 현금흐름의 내용을 한국채택국제회계기준에 따라 중요성의 관점에서 적정하게 표시하고 있습니다.

서울특별시 용산구 한강로 2가 191번지

삼 일 회 계 법 인

대 표 이 사 안 경 태

2013년 3월 14일

이 감사보고서는 감사보고서일(2013년 3월 14일) 현재로 유효한 것입니다. 따라서 감사보고서일 이후 이 보고서를 열람하는 시점까지의 기간 사이에 첨부된 회사의 재무제표에 중대한 영향을 미칠 수 있는 사건이나 상황이 발생할 수도 있으며 이로 인하여 이 감사보고서가 수정될 수도 있습니다.

# 재 무 제 표

## 재 무 상 태 표

제 14 기 2012년 12월 31일 현재

제 13 기 2011년 12월 31일 현재

한국항공우주산업주식회사

(단위:원)

과 목	주석	제 14(당) 기		제 13(전) 기	
자 산					
I. 유 동 자 산			1,182,577,472,347		1,074,007,862,982
1. 현금및현금성자산	5	222,858,469,056		65,651,673,842	
2. 단기금융상품	4,5	14,467,082,733		13,158,256,872	
3. 단기매도가능금융자산	5,8	12,745,000		3,395,000	
4. 매출채권	5,6	226,808,165,668		77,957,403,880	
5. 미청구공사	5,23	142,128,223,067		523,809,675,507	
6. 기타금융자산	5,6	21,602,440,979		13,250,394,306	
7. 재고자산	7	349,711,784,700		286,284,794,116	
8. 기타자산	11	198,313,674,934		93,892,269,459	
9. 미수법인세환급액		6,674,886,210		-	
II. 비 유 동 자 산			710,096,881,370		681,762,018,271
1. 장기매도가능금융자산	5,8	19,295,410,290		18,564,971,850	
2. 기타장기금융자산	5,6	9,491,225,899		10,934,325,086	
3. 종속기업, 관계기업 및 조인트벤처투자	9	4,088,432,720		5,951,322,647	
4. 유형자산	10	401,640,828,062		375,320,584,203	
5. 무형자산	10	220,155,410,130		209,881,140,177	
6. 이연법인세자산	28	55,425,574,269		61,109,674,308	
자 산 총 계			1,892,674,353,717		1,755,769,881,253
부 채					
I. 유 동 부 채			572,036,344,086		493,415,436,741
1. 매입채무	5,12	137,891,996,370		133,905,404,363	
2. 기타금융부채	5,12	76,743,774,410		60,528,891,536	
3. 차입금	5,13	55,465,285,625		217,510,592,055	
4. 초과청구공사	23	265,847,065,882		16,871,431,829	
5. 미지급법인세		-		19,328,411,845	
6. 기타부채	14	36,088,221,799		45,270,705,113	
II. 비 유 동 부 채			432,448,759,790		415,891,819,436
1. 장기차입금	5,13	161,133,381,570		173,472,313,648	
2. 사채	5,13	100,000,000,000		100,000,000,000	
3. 기타장기금융부채	5,12	17,756,392,760		16,673,564,003	
4. 퇴직급여부채	15	150,323,786,119		121,880,085,025	
5. 기타비유동부채		3,235,199,341		3,865,856,760	

과목	주석	제 14(당) 기		제 13(전) 기	
부채총계			1,004,485,103,876		909,307,256,177
자본					
I. 자본금	18	487,375,535,000		487,375,535,000	
II. 주식발행초과금		124,077,485,927		124,077,485,927	
III. 이익잉여금	19	267,655,021,322		226,574,114,646	
IV. 기타자본항목	20,21	9,081,207,592		8,435,489,503	
자본총계			888,189,249,841		846,462,625,076
부채와자본총계			1,892,674,353,717		1,755,769,881,253

별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

포 괄 손 익 계 산 서

제14기 2012년 1월 1일부터 2012년 12월 31일까지

제13기 2011년 1월 1일부터 2011년 12월 31일까지

한국항공우주산업주식회사

(단위:원)

과 목	주석	제 14(당) 기		제 13(전) 기	
매 출 액	23		1,534,544,625,477		1,285,657,360,786
매 출 원 가	24		1,312,554,190,306		1,102,309,852,689
매 출 총 이 익			221,990,435,171		183,347,508,097
판매비와관리비	24,25	95,656,850,803		78,383,841,730	
영 업 이 익			126,333,584,368		104,963,666,367
기타수익	26	8,952,667,074		5,842,397,445	
기타비용	26	18,609,889,449		4,797,230,435	
금융수익	27	29,338,487,110		28,128,188,898	
금융비용	27	54,640,106,718		38,203,757,367	
법인세비용차감전순이익			91,374,742,385		95,933,264,908
법 인 세 비 용	28		17,431,239,004		20,032,806,262
당 기 순 이 익			73,943,503,381		75,900,458,646
기타포괄손익			(12,782,153,929)		(9,211,152,996)
장기매도가능금융자산 평가이익	8	585,421,376		388,582,722	
보험수리적손실	15	(13,367,575,305)		(9,599,735,718)	
당기총포괄이익			61,161,349,452		66,689,305,650
주당이익					
기본주당이익	22		759		828
희석주당이익	22		759		828

별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

자 본 변 동 표

제14기 2012년 1월 1일부터 2012년 12월 31일까지

제13기 2011년 1월 1일부터 2011년 12월 31일까지

한국항공우주산업주식회사

(단위:원)

과 목	자본금	주식발행초과금	이익잉여금	기타 자본항목	총 계
2011.1.1 (전기초)	429,860,000,000	-	169,849,547,368	5,265,294,856	604,974,842,224
총포괄손익					
당기순이익	-	-	75,900,458,646	-	75,900,458,646
기타포괄손익					
매도가능금융자산평가이익	-	-	-	388,582,722	388,582,722
보험수리적손실	-	-	(9,599,735,718)	-	(9,599,735,718)
총포괄손익 소계	-	-	66,300,722,928	388,582,722	66,689,305,650
소유주와의 거래					
연차배당	-	-	(9,576,155,650)	-	(9,576,155,650)
자기주식의 증감	-	-	-	272,023,296	272,023,296
주식선택권	-	-	-	25,123,629	25,123,629
우선주감자 및 보통주전환	(2,484,465,000)	-	-	2,484,465,000	-
유상증자	60,000,000,000	124,077,485,927	-	-	184,077,485,927
소유주와의 거래 소계	57,515,535,000	124,077,485,927	(9,576,155,650)	2,781,611,925	174,798,477,202
2011.12.31 (전기말)	487,375,535,000	124,077,485,927	226,574,114,646	8,435,489,503	846,462,625,076
2012.1.1 (당기초)	487,375,535,000	124,077,485,927	226,574,114,646	8,435,489,503	846,462,625,076
총포괄손익					
당기순이익	-	-	73,943,503,381	-	73,943,503,381
기타포괄손익					
매도가능금융자산평가이익	-	-	-	585,421,376	585,421,376
보험수리적손실	-	-	(13,367,575,305)	-	(13,367,575,305)
총포괄손익 소계	-	-	60,575,928,076	585,421,376	61,161,349,452
소유주와의 거래	-	-	-	-	-
연차배당	-	-	(19,495,021,400)	-	(19,495,021,400)
주식선택권	-	-	-	60,296,713	60,296,713
소유주와의 거래 소계	-	-	(19,495,021,400)	60,296,713	(19,434,724,687)
2012.12.31 (당기말)	487,375,535,000	124,077,485,927	267,655,021,322	9,081,207,592	888,189,249,841

별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

## 현 금 흐 름 표

제14기 2012년 1월 1일부터 2012년 12월 31일까지

제13기 2011년 1월 1일부터 2011년 12월 31일까지

한국항공우주산업주식회사

(단위:원)

과 목	주석	제 14(당) 기		제 13(전) 기	
I. 영업활동 현금흐름			448,477,224,777		(126,002,800,880)
1. 영업에서 창출된 현금흐름		499,421,593,731		(79,442,985,525)	
가. 당기순이익		73,943,503,381		75,900,458,646	
나. 조정	29	137,822,857,283		96,947,033,380	
다. 영업활동 관련 자산부채의 변동	29	287,655,233,067		(252,290,477,551)	
2. 이자의 수취		1,356,402,088		5,265,430,175	
3. 이자의 지급		(18,632,680,275)		(16,473,649,431)	
4. 법인세 부담액		(33,668,090,767)		(35,351,596,099)	
II. 투자활동 현금흐름			(105,682,037,383)		(96,014,361,811)
1. 단기금융상품의 손증감		(1,308,825,861)		6,133,388,818	
2. 매도가능금융자산의 처분		31,035,000		10,001,920,000	
3. 매도가능금융자산의 취득		-		(3,395,000)	
4. 기타금융자산의 증가		(430,559,533)		(1,432,752,005)	
5. 기타금융자산의 감소		440,347,025		1,940,419,996	
6. 조인트벤처투자주식의 취득		-		(2,805,000,000)	
7. 유형자산의 처분		194,585,264		39,646,825	
8. 유형자산의 취득		(63,549,557,779)		(39,509,476,761)	
9. 무형자산의 처분		130,000,000		18,000,000	
10. 무형자산의 취득		(41,189,061,499)		(70,397,113,684)	
III. 재무활동 현금흐름			(185,799,613,478)		252,058,603,827
1. 유상증자		-		184,077,485,927	
2. 자기주식의 처분		-		272,118,000	
3. 자기주식의 취득		-		(94,704)	
4. 단기차입금의 차입		317,116,000,000		137,766,000,001	
5. 단기차입금의 상환		(546,305,565,117)		(282,422,190,802)	
6. 장기차입금의 차입		54,146,370,000		96,113,306,200	
7. 사채의 발행		-		100,000,000,000	
8. 배당금의 지급		(19,492,606,400)		(9,562,917,650)	
9. 정부보조금의 수취		8,736,188,039		25,814,896,855	
IV. 외화표시 현금및현금성자산의 환율변동효과			211,221,298		334,300,104
V. 현금및현금성자산의 증가( I+II+III+IV)			157,206,795,214		30,375,741,240
VI. 기초의 현금및현금성자산			65,651,673,842		35,275,932,602
VII. 기말의 현금및현금성자산			222,858,469,056		65,651,673,842

별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

# 재무제표에 대한 주석

제 14 기 2012년 12월 31일 현재

제 13 기 2011년 12월 31일 현재

한국항공우주산업주식회사

## 1. 회사의 개요 :

한국항공우주산업주식회사(이하 "회사")는 항공기 부품 및 완제품 제조 및 판매를 목적으로 1999년 10월 1일에 설립되었습니다. 회사의 본사 및 공장은 경상남도 사천시 사남면 유천리 802번지에 소재하고 있으며, 2011년 6월 30일에 주식을 한국증권거래소에 상장하였습니다. 한편, 보고기간종료일 현재 회사의 자본금은 487,376백만원이며, 최대주주는 한국정책금융공사로서 26.41%의 지분을 소유하고 있습니다(주석 18 참조).

## 2. 중요한 회계정책 :

재무제표의 작성에 적용된 주요한 회계정책은 아래에 제시되어 있습니다. 이러한 정책은 별도의 언급이 없다면, 표시된 회계기간에 계속적으로 적용되었습니다.

### 2.1 재무제표 작성기준 -

회사는 2011년 1월 1일 이후에 개시하는 연차보고기간부터 국제회계기준을 채택하여 제정한 한국채택국제회계기준을 적용하고 있습니다. 한국채택국제회계기준은 국제회계기준위원회("IASB")가 발표한 기준서와 해석서 중 대한민국이 채택한 내용을 의미합니다.

회사의 재무제표는 한국채택국제회계기준에 따라 작성되었습니다.

한국채택국제회계기준은 재무제표 작성시 중요한 회계추정의 사용을 허용하고 있으며, 회계정책을 적용함에 있어 경영진의 판단을 요구하고 있습니다. 보다 복잡하고 높은 수준의 판단이 요구되는 부분이나 중요한 가정 및 추정이 요구되는 부분은 주석

3에서 설명하고 있습니다.

### 2.1.1 회계정책의 변경과 공시

#### (1) 회사가 채택한 개정 기준서

회사는 당기 중 기업회계기준서 제1001호 '재무제표 표시'의 개정에 따라 매출액에서 매출원가 및 판매비와 관리비를 차감하여 영업손익을 산정하는 것으로 회계정책을 변경하였습니다.

회사는 개정된 기준에 따라 영업손익의 산정방법을 소급하여 적용하였으며, 비교표시된 포괄손익계산서는 이러한 소급적용에 따른 변경사항을 반영하여 재작성되었습니다. 이러한 회계정책 변경으로 인하여 개정 전 기준에 따라 영업이익으로 분류되었던 수입수수료, 임대료수익, 유형자산처분손익 등이 포함된 당기의 기타수익 8,953백만원 및 기타비용 18,610백만원과 전기의 기타수익 5,842백만원 및 기타비용 4,797백만원이 영업손익에서 제외되었습니다. 이로 인하여 당기 및 전기의 영업이익은 개정 전 기준과 비교하여 각각 9,657백만원 증가 및 1,045백만원 감소하였으나, 당기 및 전기의 당기순이익 및 주당순이익에는 영향이 없습니다.

#### (2) 회사가 적용하지 않은 제· 개정 기준서 및 해석서

제정·공표되었으나 2012년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도에 시행일이 도래하지 아니하였고, 회사가 조기 적용하지 아니한 제· 개정 기준서 및 해석서는 다음과 같습니다.

##### - 기업회계기준서 제1001호 '재무제표 표시' 개정

기업회계기준서 제1001호 '재무제표 표시'는 기타포괄손익에 표시되는 항목을 미래에 당기손익으로 재분류 되는지 여부에 따라 두 가지 그룹으로 나누어 표시하는 것으로 개정되었습니다. 동 개정 내용은 2012년 7월 1일 이후 개시되는 회계연도부터 적용될 예정이며, 조기 적용이 허용됩니다. 회사는 상기의 개정 기준서의 적용이 재무제표에 미치는 유의적인 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

- 기업회계기준서 제1019호 '종업원급여' 개정

동 개정 내용에 따르면, 보험수리적 손익에 대한 범위접근법의 적용이 더 이상 허용되지 않으며, 따라서 발생한 모든 보험수리적손익은 기타포괄손익으로 즉시 인식됩니다. 또한 제도의 변경에 따라 발생한 모든 과거근무원가를 즉시 인식하며, 이자원가와 사외적립자산에 대한 기대수익을 별도로 산출하던 것을 순확정급여부채(자산)에 확정급여채무의 측정에 사용한 할인율 적용하여 계산한 순이자비용(수익)을 산출하는 것으로 변경하였습니다. 동 개정 내용은 2013년 1월 1일 이후에 개시하는 회계연도부터 적용될 예정입니다. 회사는 상기의 개정 기준서의 적용이 재무제표에 미치는 유의적인 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

- 기업회계기준서 제1113호 '공정가치측정' 제정

기업회계기준서 제1113호 '공정가치측정'은 공정가치를 명확히 정의하고, 공정가치의 측정을 위한 체계 및 공시사항을 단일의 기준서에서 정하여 한국채택국제회계기준 적용시 일관성을 제고하고 복잡성을 감소시키기 위하여 제정되었습니다. 기업회계기준서 제1113호는 다른 기준서에서 이미 요구하거나 허용하는 사항 이외에 추가적으로 공정가치측정을 요구하지 않으며, 다른 기준서에서 공정가치 측정이 요구되거나 허용되는 경우 적용되는 지침을 제공합니다. 동 제정 내용은 2013년 1월 1일 이후에 개시하는 회계연도부터 적용될 예정입니다. 회사는 상기의 제정 기준서의 적용이 재무제표에 미치는 유의적인 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

-기업회계기준서 제1110호 '연결채무제표'의 제정

기업회계기준서 제1110호 '연결채무제표'는 기업이 지배기업의 연결채무제표에 포함되어야 하는지를 결정하는 요소가 되는 지배력의 개념을 구체적으로 설명합니다. 투자자는 피투자자에 대한 관여로 변동이익에 노출되거나 변동이익에 대한 권리가 있고 피투자자에 대하여 자신의 힘으로 그러한 이익에 영향을 미치는 능력이 있을 때 피투자자를 지배하게 됩니다. 동 기준서는 지배력을 결정하는 것이 어려운 경우에 적용할 수 있는 추가적인 지침을 제공하고 있습니다. 동 기준서는 2013년 1월 1일 이후에 개시하는 회계연도부터 적용될 예정이며, 회사는 동 기준서의 적용에 따른 재무제표에 대한 영향을 파악 중입니다.

-기업회계기준서 제1111호 '공동약정'의 제정

기업회계기준서 제1111호 '공동약정'은 약정의 법률적 형식보다는 약정의 당사자가

가지는 권리와 의무에 초점을 맞추어 공동약정의 실질을 반영할 수 있도록 제정되었습니다. 공동약정은 공동영업과 공동기업으로 분류됩니다. 공동영업은 자산과 부채에 대한 권리와 의무를 공동영업자가 보유하는 것으로 자산과 부채, 수익과 비용을 직접 회계처리합니다. 공동기업은 공동기업참여자가 약정의 순자산에 대한 권리를 가지며, 지분법으로 회계처리합니다. 동 기준서는 2013년 1월 1일 이후에 개시하는 회계연도부터 적용될 예정이며, 회사는 동 기준서의 적용에 따른 재무제표에 대한 영향을 파악 중입니다.

#### -기업회계기준서 제1112호 '타 기업에 대한 지분의 공시'의 제정

기업회계기준서 제1112호'타기업에 대한 지분의 공시'는 종속기업, 공동약정, 관계기업, 연결구조화기업 및 비연결구조화기업을 포함하는 타기업에 대한 모든 형태의 지분에 요구되는 공시사항을 제공합니다. 동 기준서는 2013년 1월 1일 이후에 개시하는 회계연도부터 적용될 예정이며, 회사는 동 기준서의 적용에 따른 재무제표에 대한 영향을 파악 중입니다.

## 2.2 종속기업, 관계기업 및 조인트벤처투자 -

회사는 카이이미지 등 2개의 종속기업과 에스엔케이항공(주) 등 2개의 관계기업 및 조인트벤처에 투자하고 있습니다.

한편, 본 재무제표는 기업회계기준서 제1027호 '연결재무제표와 별도재무제표'에 따른 별도재무제표로서, 회사는 종속기업, 관계기업 및 조인트벤처에 대한 투자를 피투자자의 보고된 성과와 순자산에 근거하지 않고 직접적인 지분투자에 근거하여 원가법으로 처리하고 있습니다.

## 2.3 외화환산 -

### 가. 기능통화와 보고통화 -

회사는 재무제표에 포함되는 항목들에 대해 각각의 영업활동이 이루어지는 주된 경제환경에서의 통화("기능통화")를 적용하여 측정하고 있습니다. 회사의 재무제표는 회사의 기능통화인 대한민국의 통화(KRW)로 표시됩니다.

## 나. 외화거래와 보고기간 말의 환산 -

외화거래는 거래일의 환율 또는 재측정되는 항목인 경우 평가일의 환율을 적용한 기능통화로 환산하고 있으며, 외화거래의 결제나 화폐성 외화자산·부채의 환산에서 발생하는 외환차이 및 외화환산손익은 당기손익으로 인식하고 있습니다.

매도가능금융상품으로 분류하는 외화표시 화폐성 유가증권의 공정가치 변동은 상각후원가의 변동으로 인한 부분과 기타 유가증권의 장부금액 변동으로 구분하며, 상각후원가의 변동부분은 당기손익으로, 기타 장부금액의 변동은 기타포괄손익으로 인식하고 있습니다.

비화폐성 금융자산·부채로부터 발생하는 외환차이는 공정가치 변동손익으로 보고하고 있습니다. 당기손익인식지분상품으로부터 발생하는 외환차이는 공정가치 변동손익의 일부로 보아 당기손익으로, 매도가능지분상품의 외환차이는 공정가치 변동에 대한 기타포괄손익에 포함하여 인식하고 있습니다.

## 2.4 현금흐름표 -

회사는 현금흐름표를 간접법으로 작성하고 있으며, 외화로 표시된 현금흐름은 해당 회계기간의 평균환율로 환산하고 있습니다.

## 2.5 현금및현금성자산 -

현금및현금성자산은 보유중인 현금, 은행예금, 기타 취득일 현재 만기일이 3개월 이내에 도래하는 매우 유동적인 단기 투자자산을 포함하고 있습니다. 당좌차월은 재무상태표상 단기차입금 계정에 포함됩니다.

## 2.6 금융상품 -

### 가. 분류 -

회사는 금융상품을 그 취득목적과 성격에 따라 대여금 및 수취채권, 매도가능금융자산 및 상각후원가로 측정하는 금융부채 등으로 분류하고 있습니다. 경영진은 최초 인식시점에서 이러한 금융상품의 분류를 결정하고 있습니다.

#### (1) 대여금 및 수취채권

대여금 및 수취채권은 지급금액이 확정되었거나 결정가능하며 활성시장에서 거래되지 않는 비파생금융자산입니다. 보고기간종료일 기준으로 만기가 12개월을 초과하는 경우에는 비유동자산으로 분류하며 이외의 경우 유동자산으로 분류하고 있습니다. 회사의 대여금 및 수취채권은 재무상태표상 현금및현금성자산, 단기금융상품, 매출채권, 기타금융자산 등이 포함됩니다.

#### (2) 매도가능금융자산

매도가능금융자산은 매도가능금융자산으로 지정하거나, 다른 범주에 포함되지 않은 비파생상품입니다. 매도가능금융자산은 보고기간종료일 기준으로 12개월 이내에 만기가 도래하거나 경영진이 처분할 의도가 있는 경우가 아니면 비유동자산으로 분류됩니다.

#### (3) 상각후 원가로 측정하는 금융부채

회사는 당기손익인식금융부채, 금융보증계약, 금융자산의 양도가 제거조건을 충족하지 못하는 경우에 발생하는 금융부채를 제외한 모든 비파생금융부채를 상각후원가로 측정하는 금융부채로 분류하고 있으며, 재무상태표 상 매입채무, 차입금 및 기타금융부채 등으로 분류하고 있습니다. 상각후원가로 측정하는 금융부채는 보고기간말 현재 12개월 이내에 만기가 도래하는 부채는 유동부채로, 이외의 부채는 비유동부채로 분류됩니다.

#### 나. 인식과 측정 -

금융자산의 정형화된 매매거래는 매매일에 인식하고 있습니다. 당기손익인식금융자산을 제외한 모든 금융자산은 최초 인식시점의 공정가치에 거래원가를 가산하여 인

식하고 있습니다. 당기손익인식금융자산의 경우에는 최초에 공정가치로 인식하고 거래원가는 포괄손익계산서에 비용처리하고 있습니다. 회사는 금융자산으로부터 받을 현금흐름에 대한 권리가 소멸하거나 이전되고, 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 이전한 경우에 당해 금융자산을 제거하고 있습니다. 매도가능금융자산과 당기손익인식금융자산은 후속적으로 공정가치로 측정하고 있습니다. 대여금 및 수취채권과 만기보유금융자산은 유효이자율법을 적용하여 상각후원가로 측정하고 있습니다.

당기손익인식금융자산의 공정가치 변동에 따른 손익은 발생기간에 기타수익 및 기타비용으로 인식되며, 당기손익인식금융자산의 배당금수익은 회사의 배당금을 받을 권리가 확정되는 시점에 기타수익으로 인식하고 있습니다.

매도가능금융자산평가손익은 기타포괄손익누계액으로 인식하고 그 매도가능금융자산을 처분하거나 손상차손을 인식하는 때, 자본에 인식된 누적 공정가치 조정분은 기타수익 및 기타비용으로 포괄손익계산서에 반영됩니다. 매도가능주식의 배당금은 회사의 배당금 수취 권리가 확정되는 시점에 기타수익의 일부로 포괄손익계산서에 인식됩니다.

#### 다. 상계 -

금융자산과 금융부채는 인식한 자산과 부채에 대해 법적으로 집행가능한 상계 권리를 현재 보유하고 있고 순액으로 결제하거나 자산을 실현하는 동시에 부채를 결제할 의도를 가지고 있는 경우 상계하고 재무상태표에 순액으로 표시됩니다.

#### 라. 제거 -

금융자산은 그 현금흐름을 수취할 계약상 권리가 소멸한 경우 또는 이러한 권리를 양도하고 대부분의 위험과 보상을 이전하거나 위험과 보상의 대부분을 보유하지도 이전하지도 않으면서 해당 금융자산을 통제하고 있지 않은 경우 제거됩니다.

#### 마. 금융자산의 손상 -

##### (1) 상각후원가로 측정하는 자산

회사는 금융자산 또는 금융자산집합의 손상 발생에 대한 객관적인 증거가 있는지를 매 보고기간말에 평가합니다. 금융자산 또는 금융자산의 집합은 최초인식 후 하나 이상의 사건("손상사건")이 발생한 결과 손상되었다는 객관적인 증거가 있으며 손상사건이 신뢰성 있게 추정할 수 있는 금융자산의 추정 미래현금흐름에 영향을 미친 경우에는 손상차손을 인식하고 있습니다.

회사가 금융자산이 손상되었다는 객관적인 증거를 판단하는데 적용하는 기준은 다음을 포함합니다.

- 금융자산의 발행자나 지급의무자의 유의적인 재무적 어려움
- 채무자의 재무적 어려움에 관련된 경제적 또는 법률적 이유로 인한 당초 채무조건의 불가피한 완화
- 채무자의 파산이나 기타 재무구조조정 가능성이 높은 상태
- 재무적 어려움으로 당해 금융자산에 대한 활성시장의 소멸

손상차손은 당해 자산의 장부금액과 최초의 유효이자율로 할인한 추정미래현금흐름의 현재가치의 차이로 측정합니다(아직 발생하지 아니한 미래의 대손은 제외함). 손상차손은 당해 자산의 장부금액에서 차감하고 당기손익으로 인식합니다. 회사는 관측가능한 시장가격을 사용한 금융상품의 공정가치에 근거하여 손상차손을 측정할 수 있습니다.

후속기간 중 손상차손의 금액이 감소하고 그 감소가 손상을 인식한 후에 발생한 사건과 객관적으로 관련된 경우(예: 채무자의 신용등급 향상)에는 이미 인식한 손상차손을 직접 환입하여 당기손익으로 인식하고 있습니다.

## (2) 매도가능금융자산

회사는 금융자산 또는 금융자산의 집합의 손상 발생에 대한 객관적인 증거가 있는지를 매 보고기간말에 평가합니다. 채무상품의 경우 상기 "(1)"에서 언급한 기준에 근거한 회계처리를 합니다. 매도가능금융자산으로 분류한 지분상품의 경우, 그 공정가치가 원가 이하로 유의적 또는 지속적으로 하락하는 경우는 손상이 발생하였다는 객관

적인 증거가 됩니다. 매도가능금융자산에 대해 손상발생의 객관적인 증거가 있는 경우, 취득원가와 현재 공정가치의 차이를 기타포괄손익으로 인식한 누적손실 중 이전 기간에 이미 당기손익으로 인식한 손상차손을 제외한 부분을 자본에서 재분류조정하여 당기손익으로 인식합니다. 매도가능지분상품에 대하여 당기손익으로 인식한 손상차손은 향후 당기손익으로 환입하지 아니합니다. 후속기간 중 매도가능채무상품의 공정가치가 증가하고 그 증가가 손상차손을 인식한 사건과 객관적으로 관련된 경우에는 환입하여 당기손익으로 인식합니다.

## 2.7 매출채권 -

매출채권은 정상적인 영업과정에서 판매된 재고자산 및 제공된 용역과 관련하여 고객으로부터 수취할 금액입니다. 매출채권의 회수가 1년 이내에 예상되는 경우 유동자산으로 분류하고, 그렇지 않은 경우 비유동자산으로 분류합니다. 매출채권은 최초에 공정가치로 인식하며, 유효이자율을 적용한 상각후원가에 대손충당금을 차감한 금액으로 측정하고 있습니다.

## 2.8 재고자산 -

재고자산의 수량은 계속기록법과 실지재고조사에 의하여 확정되며, 원가와 순실현가능가치 중 작은 금액으로 표시하고 있습니다. 원가는 선입선출법을 적용하는 원부재료 및 저장품을 제외하고는 개별법에 따라 결정하고 있습니다. 제품과 제공품의 원가는 원재료비, 직접노무비 및 기타 직접원가와 정상조업도에 근거한 관련 제조간접비로 이루어집니다. 순실현가능가치는 정상적인 영업과정에서의 추정 판매가격에서 적용가능한 변동 판매비용을 차감한 금액입니다.

## 2.9 유형자산 -

유형자산은 역사적 원가에서 감가상각누계액과 손상차손누계액을 차감하여 표시하고 있습니다. 역사적 원가는 자산의 취득에 직접적으로 관련된 지출을 포함합니다. 후속원가는 자산으로부터 발생하는 미래의 경제적 효익이 회사에 유입될 가능성이 높으며 그 원가를 신뢰성 있게 측정할 수 있는 경우에 한하여 자산의 장부금액에 포함하거나 적절한 경우 별도의 자산으로 인식하고 있습니다. 그 외의 모든 수선 및 유

지비는 발생한 기간의 비용으로 인식하고 있습니다.

회사의 유형자산은 취득원가에서 잔존가치를 제외한 금액에 대하여 회사가 추정하는 추정내용연수에 따라 정액법에 의하여 상각됩니다. 토지는 상각되지 않으며, 자본화 차입금이자를 포함한 장기건설자산의 취득에 사용된 원가는 관련 자산의 추정내용연수동안 상각됩니다.

각 자산별로 회사가 사용하고 있는 추정내용연수는 다음과 같습니다.

구 분	대표추정내용연수	구 분	대표추정내용연수
건물, 구축물	30년	공기구비품	4년
기계장치	8년	차량운반구	4년

회사는 매 회계연도 말에 유형자산의 감가상각방법, 잔존가치와 경제적 내용연수를 검토하고 필요한 경우 조정을 하고 있습니다. 자산의 장부금액이 추정 회수가능액을 초과하는 경우 자산의 장부금액을 회수가능액으로 감소시키고 있습니다. 자산의 처분 손익은 처분대가와 자산의 장부금액의 차이로 결정되며, 포괄손익계산서의 기타 수익 및 기타비용으로 표시하고 있습니다.

## 2.10 차입원가 -

적격자산을 취득 또는 건설하는데 발생한 차입원가는 해당 자산을 의도된 용도로 사용할 수 있도록 준비하는 기간 동안 자본화하고 있습니다. 적격자산이란 의도된 용도로 사용하거나 판매가능한 상태가 될 때까지 상당한 기간을 필요로 하는 자산을 말합니다. 적격자산을 취득하기 위한 특정 목적으로 차입한 차입금의 일시적 운용에서 발생한 투자수익은 당 회계기간 동안의 자본화 가능 차입원가에서 차감하고 있습니다. 기타 차입원가는 발생기간에 비용으로 인식하고 있습니다.

## 2.11 무형자산 -

### 가. 자산화된 개발비 및 장기개발투자 -

개발활동과 관련된 지출은 해당 개발계획의 결과가 새로운 제품의 개발이나 실질적 기능 향상을 위한 것이며 회사가 그 개발계획의 기술적, 상업적 달성가능성이 높고 소요되는 자원을 신뢰성있게 측정가능한 경우에만 자본화됩니다. 자본화된 개발 관련 지출에는 재료비, 직접노무비와 관련 제조간접비 발생액을 합리적으로 배분한 금액을 포함하고 있습니다. 자본화된 개발관련 지출은 누적상각액과 감액누적액을 차감하여 계상하고 있습니다. 개발비 및 장기개발투자는 추정내용연수동안 정액법 및 생산량비례법으로 상각되며 포괄손익계산서에 비용으로 계상하고 있습니다. 이러한 요건을 만족하지 못하는 개발 관련 지출은 발생시 비용으로 인식하고 있습니다.

#### 나. 회원권 -

회원권은 이를 이용할 수 있을 것으로 기대되는 기간에 대하여 예측가능한 제한이 없으므로 내용연수가 비한정인 것으로 평가하여 상각하고 있지 않고, 매년 손상검사를 하고 원가에서 손상차손누계액을 차감한 가액으로 표시하고 있습니다.

#### 다. 산업재산권 및 시설이용권 -

개별적으로 취득한 산업재산권 및 시설이용권은 역사적 원가로 표시하고 있습니다. 산업재산권 및 시설이용권은 한정된 내용연수를 가지고 있으며 원가에서 상각누계액을 차감한 가액으로 표시하고 있습니다. 산업재산권 및 시설이용권은 추정내용연수 동안 원가를 배분하기 위하여 정액법에 따라 상각하고 있습니다.

#### 라. 기타의 무형자산 -

기타의 무형자산은 무형자산의 정의를 충족하는 내부사용목적의 소프트웨어를 포함하고 있으며, 사용이 가능한 시점부터 추정내용연수 동안 정액법으로 상각됩니다. 손상의 징후가 있는 경우 기타의 무형자산의 장부금액을 평가하여 동 금액이 회수가능액을 초과하는 경우 자산의 장부금액을 회수가능액으로 감소시키고 있습니다.

매 보고기간말에 자산의 잔존가치와 경제적 내용연수를 검토하고 필요한 경우 조정을 하고 있습니다. 자산의 장부금액이 추정 회수가능액을 초과하는 경우 자산의 장부금액을 회수가능액으로 즉시 감소시키고 있습니다. 자산의 처분손익은 처분대가와 자산의 장부금액의 차이로 결정되며, 포괄손익계산서의 기타수익 및 기타비용으로

표시하고 있습니다.

마. 무형자산의 상각방법 및 내용연수는 다음과 같습니다.

계정과목	상각방법	내용연수
개발비	정액법, 생산량비례법	20년
장기개발투자	생산량비례법	-
산업재산권 및 시설이용권	정액법	5년 ~ 20년
기타의무형자산	정액법, 생산량비례법	5년 ~ 20년

#### 2.12 비금융자산의 손상 -

비한정 내용연수를 가진 무형자산은 상각하지 않고 매년 손상검사를 실시하고 있으며, 상각하는 자산의 경우는 장부금액이 회수가능하지 않을 수도 있음을 나타내는 환경의 변화나 사건이 있을 때 손상검사를 수행하고 있습니다. 손상차손은 회수가능액을 초과하는 장부금액만큼 인식하고 있습니다. 회수가능액은 순공정가치와 사용가치 중 큰 금액으로 결정하고 있습니다. 손상을 측정하기 위한 목적으로 자산은 별도로 식별 가능한 현금흐름을 창출하는 가장 하위 수준의 집단(현금창출단위)으로 분류하고 있습니다. 손상차손을 인식한 경우, 비금융자산에 대하여 매 보고기간 말에 손상차손의 환입가능성을 검토하고 있습니다.

#### 2.13 차입금 -

차입금은 최초에 공정가치에서 거래비용을 차감한 가액으로 인식하며, 후속적으로 상각후원가로 측정하고 있습니다. 거래비용 차감 후 수취한 금액과 상환금액의 차이는 유효이자율법으로 상각하여 차입기간 동안 포괄손익계산서에 인식하고 있습니다. 차입금은 회사가 보고기간종료일 이후 12개월 이상 결제를 이연할 수 있는 무조건적인 권리가 있는 경우 비유동부채로 분류하며, 그렇지 않는 경우 유동부채로 분류하고 있습니다.

#### 2.14 종업원 급여 -

#### 가. 퇴직급여부채 -

회사는 확정급여제도를 운영하고 있습니다. 확정급여제도는 회사가 고정된 금액의 기여금을 지급하는 퇴직연금제도인 확정기여제도를 제외한 모든 퇴직연금제도를 의미합니다. 일반적으로 확정급여제도는 연령, 근속연수나 급여수준 등의 요소에 의해 종업원이 퇴직할 때 지급받을 퇴직연금급여의 금액을 확정하고 있습니다.

확정급여제도와 관련하여 재무상태표에 계상된 부채는 보고기간말 현재 확정급여채무의 현재가치에 사외적립자산의 공정가치를 차감하고 미인식과거근무원가를 조정 한 금액입니다. 확정급여채무는 매년 독립된 보험계리인에 의해 예측단위적립방식에 따라 산정됩니다. 확정급여채무의 현재가치는 급여가 지급될 통화로 표시하고 관련 퇴직급여부채의 지급시점과 만기가 유사한 우량회사채의 이자율로 기대미래현금유입액을 할인하여 산정하고 있습니다.

보험수리적가정의 변경 및 보험수리적 가정과 실제로 발생한 결과의 차이로 인해 발생하는 보험수리적 손익은 발생한 기간에 기타포괄손익으로 인식하고 있습니다.

#### 나. 주식기준보상 -

회사는 종업원으로부터 용역을 제공받은 대가로, 회사의 지분상품(주식선택권)을 부여하는 주식결제형 주식기준보상제도를 운영하고 있습니다. 주식선택권을 부여한 대가로 받는 종업원의 근무용역에 대한 공정가치는 보상원가로 인식하고 있습니다. 보상원가는 시장성과조건과 비가득조건을 고려하여 부여한 지분상품의 공정가치에 기초하여 결정됩니다.

비시장성과조건은 가득될 것으로 기대되는 지분상품의 수량에 대한 가정에 포함되어 있습니다. 총보상원가는 특정 가득조건이 모두 만족될 가득기간동안 인식합니다. 매 보고기간말에 비시장성과조건을 고려하여 가득될 것으로 예상될 지분상품의 수량을 측정하며, 당초 추정치로부터의 변동액은 당기손익과 자본으로 인식합니다.

#### 2.15 충당부채 및 우발부채 -

과거사건의 결과로 현재의 법적의무나 의제의무가 존재하고, 그 의무의 이행을 위하여 경제적효익을 갖는 자원이 유출될 가능성이 높으며 그 의무의 이행에 소요되는 금액의 신뢰성 있는 추정이 가능한 경우 회사는 충당부채를 인식하고 있습니다.

충당부채로 인식하는 금액은 관련된 사건과 상황에 대한 불가피한 위험과 불확실성을 고려하여 현재의무를 보고기간말에 이행하기 위하여 소요되는 지출에 대한 최선의 추정치입니다. 화폐의 시간가치 효과가 중요한 경우 충당부채는 의무를 이행하기 위하여 예상되는 지출액의 현재가치로 측정하며, 시간의 경과로 인한 충당부채의 증가는 이자비용으로 인식하고 있습니다.

또한 과거사건은 발생하였으나 불확실한 미래사건의 발생여부에 의해서 존재여부가 확인되는 잠재적인 의무가 있는 경우 또는 과거사건이나 거래의 결과 현재 의무가 존재하나 자원이 유출될 가능성이 매우 높지 않거나 당해 의무를 이행하여야 할 금액을 신뢰성 있게 추정할 수 없는 경우 우발부채로 주석기재하고 있습니다.

## 2.16 배당금 -

배당금은 회사의 주주에 의해 승인된 시점에 부채로 인식하고 있습니다.

## 2.17 수익인식 -

수익은 회사의 통상적인 활동에서 발생하는 재화의 판매 및 용역의 제공에 대하여 받았거나 받을 대가의 공정가치로 구성되어 있습니다. 수익은 부가가치세, 반품, 리베이트 및 할인액을 차감한 순액으로 표시하고 있습니다.

회사는 수익금액을 신뢰성 있게 측정할 수 있고, 미래의 경제적 효익이 기업에 유입될 가능성이 높으며, 다음에서 설명하고 있는 회사의 활동별 특정 요건을 충족하는 경우에 수익으로 인식하고 있습니다. 회사의 추정은 고객의 유형, 거래의 유형 및 개별 거래조건 등의 과거 자료를 바탕으로 하고 있습니다.

### 가. 재화의 판매 -

회사는 제품 및 상품에 대하여 재화의 소유에 따른 중요한 위험과 보상이 이전된 시점에 수익으로 인식하고 있습니다.

#### 나. 용역의 제공 -

회사는 용역제공거래에 대하여는 진행기준에 의하여 수익을 인식하고 있으며, 진행률은 총예정원가에 대한 실제누적발생원가의 비율에 따라 산정하고 있습니다.

#### 다. 건설계약 -

건설계약의 결과를 신뢰성 있게 추정할 수 있고 계약이 수익성이 있을 가능성이 높은 경우, 계약수익은 계약기간에 걸쳐 수익으로 인식하고 있습니다. 총계약원가가 총계약수익을 초과할 가능성이 높은 경우, 예상 손실을 즉시 비용으로 인식하고 있습니다. 건설계약의 결과를 신뢰성 있게 추정할 수 없는 경우, 계약수익은 회수 가능한 발생원가의 범위 내에서만 인식하고 있습니다. 공사변경, 보상금 및 장려금은 발주자와 합의가 되고 신뢰성 있게 측정이 가능한 경우에 한하여 계약수익에 포함됩니다.

회사는 진행기준에 의하여 기간손익을 인식하고 있습니다. 진행률은 개별 계약별로 총 추정공사원가 대비 보고기간 말까지 발생한 누적계약원가의 비율로 산정됩니다. 계약에 대한 미래의 활동과 관련하여 당기에 발생한 원가는 진행률 산정시 제외됩니다. 이러한 금액은 그 성격에 따라 채고자산, 선급금 또는 기타자산으로 표시됩니다.

회사는 누적발생원가에 인식한 이익을 가산(인식한 손실을 차감)한 금액이 진행청구액을 초과하는 모든 진행중인 계약에 대하여 미청구공사 총액을 자산으로 표시하고 있습니다. 회사는 진행청구액이 누적발생원가에 인식한 이익을 가산(인식한 손실을 차감)한 금액을 초과하는 모든 진행중인 계약에 대하여 초과청구공사총액을 부채로 표시하고 있습니다.

#### 라. 이자수익 -

이자수익은 시간의 경과에 따라 유효이자율법에 의하여 인식하고 있습니다. 채권 손

상이 발생하는 경우 회사는 채권금액의 장부금액을 회수가능액까지 감액하며, 시간의 경과에 따라 증가하는 부분은 이자수익으로 인식하고 있습니다. 손상채권에 대한 이자수익은 최초 유효이자율에 의하여 인식하고 있습니다.

#### 마. 배당수익 -

배당수익은 배당금을 받을 권리가 확정되는 시점에 인식하고 있습니다.

#### 2.18 정부보조금 -

정부보조금은 보조금의 수취와 정부보조금에 부가된 조건의 준수에 대한 합리적인 확신이 있을 때 공정가치로 인식됩니다.

원가와 관련된 정부보조금은 이연하여 정부보조금의 교부 목적과 관련된 원가와 대응될 수 있는 기간에 포괄손익계산서에 인식하고 있습니다.

유형자산 또는 무형자산과 관련된 정부보조금은 자산의 장부금액을 결정할 때 차감하여 표시하고 있으며, 관련 자산의 내용연수에 걸쳐 상각비를 감소시키는 방식으로 회계처리하고 있습니다.

#### 2.19 법인세비용 및 이연법인세 -

법인세비용은 당기법인세와 이연법인세로 구성됩니다. 법인세는 기타포괄손익이나 자본에 직접 인식된 항목과 관련된 금액을 제외하고는 당기손익으로 인식합니다. 기타포괄손익이나 자본의 특정 항목과 관련된 경우에는 해당 법인세를 각각 기타포괄손익이나 자본에서 직접 부가하거나 차감하여 인식합니다.

당기법인세비용은 회사가 영업을 영위하고 과세대상수익을 창출하는 국가에서 보고 기간말 현재 제정되었거나 실질적으로 제정될 세법에 기초하여 계산됩니다. 경영진은 적용 가능한 세법 규정이 해석에 의존하는 경우 회사가 세무 보고를 위해 취한 입장을 주기적으로 평가하고 과세당국에 지급할 것으로 예상되는 금액은 충당부채로 계상하고 있습니다.

이연법인세는 자산과 부채의 장부금액과 세무기준액의 차이로 정의되는 일시적차이에 대하여 장부금액을 회수하거나 결제할 때의 예상 법인세 효과로 인식하고 있습니다. 다만, 사업결합 이외의 거래에서 자산, 부채를 최초로 인식할 때 발생하는 이연법인세자산과 부채는 그 거래가 회계이익이나 과세소득에 영향을 미치지 않는다면 인식하지 않습니다. 이연법인세는 관련 이연법인세자산이 실현되고 이연법인세부채가 결제될 때 적용될 것으로 예상되는 보고기간말에 제정되었거나 실질적으로 제정될 세율과 세법을 적용하여 인식하고 있습니다.

이연법인세자산은 차감할 일시적차이가 사용될 수 있는 미래 과세소득의 발생가능성이 높은 경우에 인식하고 있습니다.

이연법인세자산과 부채는 당기법인세자산과 당기법인세부채를 상계할 수 있는 법적으로 집행가능한 권리를 가지고 있고, 이연법인세자산과 부채가 동일한 과세당국에 의해서 동일한 또는 다른 과세대상 기업에 부과되는 법인세와 관련이 있으면서 순액으로 결제할 의도가 있는 경우에 상계합니다.

## 2.20 주당이익 -

기본주당이익은 주주에게 귀속되는 포괄손익계산서상 당기순이익을 보고기간 동안의 회사의 가중평균 유통보통주식수로 나누어 산정한 것입니다.

희석주당이익은 주주에게 귀속되는 포괄손익계산서상 당기순이익을 보고기간 동안의 회사의 가중평균 유통보통주식수와 가중평균 잠재적 희석증권주식수로 나누어 산정한 것입니다. 잠재적 희석증권은 희석효과가 발생하는 경우에만 희석주당이익의 계산에 반영됩니다.

## 2.21 영업부문 -

영업부문은 최고영업의사결정자에게 보고되는 사업부문별로 공시되고 있습니다(주석 33 참조). 최고영업의사결정자는 영업부문에 배부될 자원과 영업부문의 성과를 평가하는데 책임이 있으며, 전략적 의사결정을 수행하는 경영진을 최고 의사결정자로

보고 있습니다.

### 3. 중요한 회계적 추정 및 가정 :

회사는 미래에 대하여 추정 및 가정을 하고 있으며, 추정 및 가정은 지속적으로 평가되며, 과거 경험과 현재의 상황에서 합리적으로 예측가능한 미래의 사건과 같은 다른 요소들을 고려하여 이루어집니다. 이러한 회계추정은 실제 결과와 다를 수도 있습니다. 현재 계상된 자산과 부채의 장부금액에 조정을 미칠 수 있는 유의적 위험에 대한 추정 및 가정은 다음과 같습니다.

#### 가. 수익인식 -

회사는 프로젝트매출에 대하여 기업회계기준서 제 1011호 '건설계약' 을 적용하여 진행기준을 사용하고 있습니다. 진행기준은 총 추정원가 대비 현재까지 발생한 누적원가의 비율을 사용하여 진행률을 결정하고 있습니다.

#### 나. 법인세 -

회사는 보고기간말 현재까지의 영업활동의 결과로 미래에 부담할 것으로 예상되는 법인세효과를 최선의 추정과정을 거쳐 당기법인세 및 이연법인세로 인식하였습니다. 하지만 실제 미래 최종 법인세부담은 인식한 관련 자산·부채와 일치하지 않을 수 있으며, 이러한 차이는 최종 세효과가 확정된 시점의 당기법인세 및 이연법인세 자산·부채에 영향을 줄 수 있습니다.

#### 다. 충당부채 -

회사는 보고기간말 현재 하자보수 및 공사손실 등과 관련한 충당부채를 계상하고 있습니다. 이러한 충당부채는 과거 경험률 등에 기초한 추정에 근거하여 설정하고 있습니다.

#### 라. 퇴직급여부채 -

확정급여부채의 현재가치는 많은 가정을 사용하는 보험수리적 방식에 의해 결정되는 다양한 요소들에 따라 달라질 수 있습니다. 퇴직연금의 순원가(이익)를 결정하는 데 사용되는 가정은 할인율을 포함하고 있으며, 이러한 가정의 변동은 확정급여부채의 장부금액에 영향을 줄 것입니다. 회사는 매년 말 적절한 할인율을 결정하고 있으며, 이러한 할인율은 확정급여부채의 정산 시 발생할 것으로 예상되는 미래의 추정 현금 유출액의 현재가치를 결정할 때 사용되어야 하는 이자율을 나타냅니다. 회사는 연금이 지급되는 통화로 표시되고 관련 연금부채의 기간과 유사한 만기를 가진 우량 회사 채 이자율을 고려하여 적절한 할인율을 결정하고 있습니다. 확정급여부채와 관련된 다른 주요한 가정들은 일부 현재의 시장 상황에 근거하고 있습니다.

#### 4. 사용이 제한된 금융자산 :

보고기간종료일 현재 사용이 제한된 금융자산의 내용은 다음과 같습니다(단위:천원).

계정과목	종류	은행명	금 액		제한내용
			당기말	전기말	
단기금융상품	단기금융상품	기업은행 외	9,467,083	6,376,750	정부보조금
단기금융상품	외화정기예금	한국산업은행 외	-	6,781,507	차입금 질권설정
기타장기금융자산	장기금융상품	우리은행 외	17,000	19,000	당좌개설보증금
합 계			9,484,083	13,177,257	

#### 5. 범주별 금융상품 :

가. 보고기간종료일 현재 회사의 범주별 금융상품 내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

##### (1) 당기말

금융자산	대여금 및 수취채권	매도가능 금융자산	합계	공정가액
현금및현금성자산	222,858,469	-	222,858,469	222,858,469
단기금융상품	14,467,083	-	14,467,083	14,467,083
장·단기매도가능금융자산	-	19,308,155	19,308,155	19,308,155
매출채권	226,808,166	-	226,808,166	226,808,166
미청구공사	142,128,223	-	142,128,223	142,128,223

금융자산	대여금 및 수취채권	매도가능 금융자산	합계	공정가액
기타장·단기금융자산	31,093,667	-	31,093,667	31,093,667
합 계	637,355,608	19,308,155	656,663,763	656,663,763

금융부채	상각후원가로 측정하는 금융부채	공정가액
매입채무	137,891,996	137,891,996
장·단기차입금	216,598,668	214,470,603
사채	100,000,000	102,539,714
기타장·단기금융부채	94,500,167	96,501,155
합 계	548,990,831	551,403,468

(2) 전기말

금융자산	대여금 및 수취채권	매도가능 금융자산	합계	공정가액
현금및현금성자산	65,651,674	-	65,651,674	65,651,674
단기금융상품	13,158,257	-	13,158,257	13,158,257
장·단기매도가능금융자산	-	18,568,367	18,568,367	18,568,367
매출채권	77,957,404	-	77,957,404	77,957,404
미청구공사	523,809,676	-	523,809,676	523,809,676
기타장·단기금융자산	24,184,719	-	24,184,719	24,184,719
합 계	704,761,730	18,568,367	723,330,097	723,330,097

금융부채	상각후원가로 측정하는 금융부채	공정가액
매입채무	133,905,404	133,905,404
장·단기차입금	390,982,906	387,144,642
사채	100,000,000	102,793,175
기타장·단기금융부채	77,202,456	78,977,262
합 계	702,090,766	702,820,483

나. 보고기간종료일 현재 공정가치로 측정되는 금융상품의 공정가치 서열체계에 따른 수준별공시는 다음과 같습니다(단위:천원).

(1) 당기말

구분	Level 1	Level 2	Level 3	합계
(1) 자산				
매도가능금융자산	-	-	19,187,155	19,187,155

(2) 전기말

구분	Level 1	Level 2	Level 3	합계
(1) 자산				
매도가능금융자산	-	-	18,447,367	18,447,367

공정가치 측정의 투입변수 특징에 따른 공정가치 서열체계는 다음과 같습니다.

- Level 1 : 동일한 자산이나 부채에 대한 활성시장의(조정되지 않은) 공시가격
- Level 2 : 직접적 또는 간접적으로 관측가능한, 자산이나 부채에 대한 투입변수 단, Level 1에 포함된 공시가격은 제외함
- Level 3 : 관측가능한 시장자료에 기초하지 않은, 자산이나 부채에 대한 투입변수 (관측가능하지 않은 투입변수)

회사는 매도가능금융자산에 대해서 활성시장에서 공시되는 시장가격이 없고 공정가치를 신뢰성 있게 측정할 수 없는 비상장 지분상품에 대해서는 취득원가로 측정하고 있습니다.

다. 회사의 금융상품 중 공정가치 Level 3인 경우 해당 금액의 변동내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구분	당기 (매도가능금융자산)	전기 (매도가능금융자산)
기초 장부가액(Level 3)	18,447,367	27,821,143
취득	-	3,395
평가(기타포괄손익)	770,823	624,749
처분	(31,035)	(10,001,920)

구분	당기 (매도가능금융자산)	전기 (매도가능금융자산)
기말 장부가액(Level 3)	19,187,155	18,447,367
기말 현재 보유중인 자산부채와 관련하여 당기손익으로 인식한 금액	-	-

라. 당기와 전기의 금융상품 범주별 순손익의 구분 내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

(1) 당기

	대여금 및 수취채권	매도가능금융자산	상각후원가로 측정하는 금융부채	합계
이자수익	3,231,982	47,502	-	3,279,484
이자비용	-	-	19,292,978	19,292,978
대손충당금환입	65,976	-	-	65,976
외화환산이익	1,239,618	-	512,564	1,752,182
외화환산손실	4,707,400	-	-	4,707,400
기타포괄이익	-	585,421	-	585,421

(2) 전기

	대여금 및 수취채권	매도가능금융자산	상각후원가로 측정하는 금융부채	합계
이자수익	6,376,017	1,804,184	-	8,180,201
이자비용	-	-	18,614,442	18,614,442
대손충당금환입	70,000	-	-	70,000
외화환산이익	2,224,943	-	-	2,224,943
외화환산손실	4,550,078	-	3,214,994	7,765,072
기타포괄이익	-	388,583	-	388,583

6. 매출채권 및 기타금융자산 :

가. 보고기간종료일 현재 매출채권 및 기타금융자산의 내용은 다음과 같습니다(단위:천원).

구분	계정과목명	당기말	전기말
유동자산	매출채권	226,808,166	77,957,404
	미수금(기타금융자산)	21,527,079	13,211,016
	미수수익(기타금융자산)	75,362	39,377
	소 계	248,410,607	91,207,797
비유동자산	장기금융상품(기타금융자산)	17,000	19,000
	장기미수금(기타금융자산)	7,225,076	8,658,387
	주임종장기대여금(기타금융자산)	93,153	147,921
	보증금(기타금융자산)	2,155,997	2,109,017
	소 계	9,491,226	10,934,325
합계		257,901,833	102,142,122

나. 보고기간종료일 현재 매출채권에 대한 연령분석의 내용은 다음과 같습니다(단위: 천원).

구 분	당기말	전기말
A. 연체되지 않은 채권		
무연체	220,379,199	71,055,409
소 계	220,379,199	71,055,409
B. 연체되었으나 손상되지 않은 채권		
12개월 이하	6,141,959	5,977,458
12개월 초과	287,008	924,537
소 계	6,428,967	6,901,995
C. 손상채권		
12개월 초과	1,004,024	1,070,000
소 계	1,004,024	1,070,000
합 계	227,812,190	79,027,404
대손충당금	(1,004,024)	(1,070,000)
장부금액	226,808,166	77,957,404

다. 당기 및 전기 중 매출채권의 대손충당금 변동내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구 분	당기	전기
기초	1,070,000	1,140,000
환입	(65,976)	(70,000)
기말	1,004,024	1,070,000

7. 재고자산 :

가. 보고기간종료일 현재 재고자산의 내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구분	당기말	전기말
제품	7,406,520	8,708,113
재공품	154,589,788	125,115,819
원재료	110,420,454	86,681,214
저장품	9,088,565	9,994,643
미착원재료	68,206,458	55,785,005
합 계	349,711,785	286,284,794

당기말 및 전기말 현재 회사는 재고자산 및 기계장치 등 유형자산에 대하여 부보금액 12,080억원(전기말 10,271억원)의 재산종합보험 및 부보금액 22,607억원(전기말 33,819억원)의 조립보험에 가입하고 있습니다.

나. 비용으로 인식되어 '매출원가'에 포함된 재고자산의 원가는 1,312,554백만원 (전기: 1,102,310백만원) 입니다.

8. 매도가능금융자산 :

가. 보고기간종료일 현재 매도가능금융자산의 내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구 분	당기말		전기말
	취득원가	장부가액	장부가액
국공채	16,445	16,445	47,480
후순위채권	400,000	400,000	400,000
지분증권	12,644,673	18,891,710	18,120,887
소 계	13,061,118	19,308,155	18,568,367

구 분	당기말		전기말
	취득원가	장부가액	장부가액
차감 : 유동성대체	(12,745)	(12,745)	(3,395)
합 계	13,048,373	19,295,410	18,564,972

나. 보고기간종료일 현재 채무증권의 내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

종 류	만 기 일	금 액	
		당기말	전기말
지역개발공채	2013-01-31	12,745	16,140
국민주택채권	2016-09-30	3,700	31,340
우리은행 후순위채권	2014-09-17 ~ 2015-06-19	400,000	400,000
합 계		416,445	447,480

다. 보고기간종료일 현재 회사가 보유한 지분증권의 내용은 다음과 같습니다(단위:천원).

회 사 명	지분율(%)	금 액	
		당기말	전기말
한국방위산업진흥회 출자금	16.5	18,770,710	17,999,887
소프트웨어공제조합 출자금	0.1	121,000	121,000
합 계		18,891,710	18,120,887

한국방위산업진흥회는 영리사업부문의 순자산가액 중 회사의 지분율에 해당하는 가액을 공정가액으로 평가하고 있습니다. 또한 소프트웨어공제조합출자금 등에 대하여 활성시장에서 공시되는 시장가격이 없고 합리적인 평가모형을 이용한 신뢰성 있는 공정가치를 측정할 수 없어 취득원가로 평가하였습니다.

회사는 당기말과 전기말 현재 계약하자보증, 공사선급금보증을 목적으로 소프트웨어공제조합으로부터 보증을 받고 있으며, 소프트웨어공제조합의 출자금은 이에 대한 담보로 제공되어 있습니다(주석17 참조).

라. 당기 및 전기 중 상기 매도가능금융자산에 대한 공정가액평가에 따른 매도가능금융자산평가손익의 변동내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

(1) 당기

매도가능금융자산평가손익			
구 분	기초잔액	당기평가액	기말잔액
평가차액	5,476,214	770,823	6,247,037
법인세효과	(1,303,488)	(185,402)	(1,488,890)
소계	4,172,726	585,421	4,758,147

(2) 전기

매도가능금융자산평가손익			
구 분	기초잔액	당기평가액	기말잔액
평가차액	4,851,465	624,749	5,476,214
법인세효과	(1,067,322)	(236,166)	(1,303,488)
소계	3,784,143	388,583	4,172,726

9. 종속기업, 관계기업 및 조인트벤처 투자 :

가. 당기말과 전기말 현재 회사의 종속기업, 관계기업 및 조인트벤처 투자내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

(1) 당기말

회사명	소재	지분율	취득원가	순자산가액	장부금액
<종속기업>					
(주)카이이미지(*1)	대전	50.00%	250,000	(226,563)	18,437
Korea Aerospace F.W. Inc.	미국	100.00%	783	646,260	604,536
<조인트벤처>					
KAI-EC(*2)	서울	51.00%	2,805,000	942,110	942,110
<관계기업>					
에스엔케이항공주	사천	29.41%	1,000,000	2,635,670	2,523,350
합 계			4,055,783	3,997,477	4,088,433

(\*1) 지분율은 50%이나 주주간 약정에 의해 이사회 구성원의 과반수를 임명하거나 해임할 수 있는 능력이 있는 경우에 해당하여 지배력이 있는 것으로 판단하였습니다.

(\*2) 지분율은 51%이나 피투자회사의 정관에 만장일치의 규정이 존재하는 등 조인트벤처의 분류기준을 충족하므로 조인트벤처로 분류하였습니다. 회사는 당기중 KAI

-EC의 지속적인 손실로 인해 1,862,890천 원을 손상차손으로 인식하고 포괄손익계산서상 기타비용으로 계상하였습니다.

(2) 전기말

회사명	소재	지분율(%)	취득원가	순자산가액	장부금액
<종속기업>					
(주)카이이미지	대전	50.00%	250,000	(150,709)	18,437
Korea Aerospace F.W. Inc.	미국	100.00%	783	630,081	604,536
<조인트벤처>					
KAI-EC	서울	51.00%	2,805,000	2,037,113	2,805,000
<관계기업>					
에스엔케이항공주	사천	29.41%	1,000,000	2,762,375	2,523,350
합 계			4,055,783	5,278,860	5,951,323

나. 당기 및 전기 중 종속기업, 관계기업 및 조인트벤처 투자내역의 증감내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구 분	당 기	전 기
기 초	5,951,323	3,146,323
취 득	-	2,805,000
손 상	(1,862,890)	-
기 말	4,088,433	5,951,323

10. 유형자산 및 무형자산 :

가. 보고기간종료일 현재 유형자산의 내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

(1) 당기말

구분	취득원가	감가상각누계액	장부가액
토지	83,521,192	-	83,521,192
건물	244,827,692	(78,196,024)	166,631,668
구축물	37,619,339	(12,752,585)	24,866,754

구분	취득원가	감가상각누계액	장부가액
기계장치	210,565,590	(145,637,933)	64,927,657
공기구비품	235,706,068	(189,809,298)	45,896,770
차량운반구	1,771,022	(1,124,744)	646,278
건설중인자산	9,725,949	-	9,725,949
미착기계	5,424,560	-	5,424,560
합 계	829,161,412	(427,520,584)	401,640,828

(2) 전기말

구분	취득원가	감가상각누계액	장부가액
토지	83,521,192	-	83,521,192
건물	240,543,590	(70,071,751)	170,471,839
건축물	36,146,431	(11,606,629)	24,539,802
기계장치	184,133,059	(135,366,306)	48,766,753
공기구비품	203,469,745	(170,469,653)	33,000,092
차량운반구	1,454,229	(941,970)	512,259
건설중인자산	10,248,144	-	10,248,144
미착기계	4,260,503	-	4,260,503
합 계	763,776,893	(388,456,309)	375,320,584

나. 당기와 전기 중 유형자산의 취득, 처분 내역 및 장부금액은 다음과 같습니다(단위:천원).

(1) 당기

구분	기초순장부금액	취득/자본적지출	처분/폐기/손상	감가상각	대체	기말순장부금액
토지	83,521,192	-	-	-	-	83,521,192
건물	170,471,839	2,742,972	-	(8,124,143)	1,541,000	166,631,668
건축물	24,539,802	1,201,329	-	(1,145,667)	271,290	24,866,754
기계장치	48,766,753	20,925,091	(2)	(10,671,002)	5,906,817	64,927,657
공기구비품	33,000,091	29,227,039	(4,070)	(20,620,731)	4,294,441	45,896,770
차량운반구	512,260	394,717	(4)	(260,695)	-	646,278
건설중자산	10,248,144	9,133,941	-	-	(9,656,136)	9,725,949
미착기계	4,260,503	3,521,469	-	-	(2,357,412)	5,424,560
합 계	375,320,584	67,146,558	(4,076)	(40,822,238)	-	401,640,828

(2) 전기

구분	기초순장부금액	취득/자본적지출	처분/폐기/손상	감가상각	대체	기말순장부금액
토지	83,521,192	-	-	-	-	83,521,192
건물	156,581,348	4,833,180	-	(7,482,543)	16,539,854	170,471,839
건축물	24,871,196	397,442	-	(1,124,536)	395,700	24,539,802
기계장치	32,019,252	8,276,843	(6)	(6,726,921)	15,197,585	48,766,753

구분	기초순장부금액	취득/자본적지출	처분/폐기/손상	감가상각	대체	기말순장부금액
공기구비품	38,888,529	11,772,543	(3,762)	(18,489,459)	832,240	33,000,091
차량운반구	330,245	381,417	(2)	(199,400)	-	512,260
건설중자산	18,153,918	10,248,144	-	-	(18,153,918)	10,248,144
미착기계	15,472,056	3,599,908	-	-	(14,811,461)	4,260,503
합 계	369,837,736	39,509,477	(3,770)	(34,022,859)	-	375,320,584

당기말과 전기말 현재 회사의 유형자산은 차입금 등과 관련하여 한국산업은행에 채권최고액 5,500억원을 한도로 담보제공되어 있습니다.

당기말 현재 회사는 재고자산 및 기계장치 등 유형자산에 대하여 부보금액 12,080억원(전기말 10,271억원)의 재산종합보험 및 부보금액 22,607억원(전기말 33,819억원)의 조립보험에 가입하고 있습니다. 이외에도 차량운반구에 대하여 종합보험 및 책임보험에 가입하고 있습니다. 재산종합보험에 대하여는 한국산업은행이 차입금과 관련하여 5,500억원의 질권을 설정하고 있습니다.

다. 당기 및 전기에 회사가 포괄손익계산서에 손익항목으로 인식한 감가상각비는 다음과 같습니다(단위:천원).

구 분	당기	전기
매출원가	40,001,256	33,122,712
개발비	56,758	115,541
판매비와관리비	764,224	784,606
합 계	40,822,238	34,022,859

라. 보고기간종료일 현재 무형자산의 내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

(1) 당기말

구분	취득원가	상각누계액	감액손실누계액	장부가액
산업재산권	832,942	(559,343)	(1,431)	272,168
소프트웨어	10,419,566	(3,323,434)	-	7,096,132
시설이용권	77,721	(55,904)	-	21,817
장기개발투자	83,001,975	(17,912,573)	-	65,089,402
개발비	211,301,040	(19,976,947)	(53,026,467)	138,297,626
회원권	1,756,154	-	-	1,756,154

구분	취득원가	상각누계액	감액손실누계액	장부가액
기타무형자산	10,162,815	(2,540,704)	-	7,622,111
합 계	317,552,213	(44,368,905)	(53,027,898)	220,155,410

(2) 전기말

구분	취득원가	상각누계액	감액손실누계액	장부가액
산업재산권	855,739	(656,443)	(1,431)	197,865
소프트웨어	5,540,087	(2,152,249)	-	3,387,838
시설이용권	77,721	(53,166)	-	24,555
장기개발투자	71,115,808	(11,458,340)	-	59,657,468
개발비	193,171,662	(14,117,099)	(42,021,761)	137,032,802
회원권	1,450,360	-	-	1,450,360
기타무형자산	10,162,815	(2,032,563)	-	8,130,252
합 계	282,374,192	(30,469,860)	(42,023,192)	209,881,140

마. 당기와 전기 중 무형자산의 취득, 처분 내역 및 장부금액은 다음과 같습니다(단위:천원).

(1) 당기

구분	기초 순장부금액	취득 및 자본적지출(*1)	처분 및 손상	상각	기말 순장부금액
산업재산권	197,865	119,235	-	(44,932)	272,168
소프트웨어	3,387,838	4,879,478	-	(1,171,184)	7,096,132
시설이용권	24,555	-	-	(2,738)	21,817
장기개발투자	59,657,468	6,557,059	-	(1,125,125)	65,089,402
개발비	137,032,802	22,330,915	(11,004,705)	(10,061,386)	138,297,626
회원권	1,450,360	438,655	(132,861)	-	1,756,154
기타무형자산	8,130,252	-	-	(508,141)	7,622,111
합 계	209,881,140	34,325,342	(11,137,566)	(12,913,506)	220,155,410

(2) 전기

구분	기초 순장부금액	취득 및 자본적지출(*1)	처분 및 손상	상각	기말 순장부금액
산업재산권	174,608	61,220	-	(37,963)	197,865
소프트웨어	2,089,455	2,633,064	-	(1,334,681)	3,387,838
시설이용권	27,293	-	-	(2,738)	24,555
장기개발투자	42,660,218	17,976,689	-	(979,439)	59,657,468

구분	기초 순장부금액	취득 및 자본적지출(*1)	처분 및 손상	상각	기말 순장부금액
개발비	116,334,634	24,047,724	-	(3,349,556)	137,032,802
회원권	1,252,747	220,000	(22,387)	-	1,450,360
기타무형자산	8,638,393	-	-	(508,141)	8,130,252
합 계	171,177,348	44,938,697	(22,387)	(6,212,518)	209,881,140

(\*1) 정부보조금으로 인한 증감이 차감된 금액입니다.

바. 당기 및 전기에 회사가 포괄손익계산서에 손익항목으로 인식한 무형자산상각비는 다음과 같습니다(단위:천원).

구 분	당기	전기
매출원가	8,310,782	1,889,403
개발비	378	43,122
판매비와관리비	4,602,346	4,279,993
합 계	12,913,506	6,212,518

#### 11. 기타자산 :

보고기간종료일 현재 기타자산의 내용은 다음과 같습니다(단위:천원).

구분	계정과목명	당기말	전기말
유동자산	선급금	192,865,995	89,003,717
	선급비용	5,447,680	4,888,552
합계		198,313,675	93,892,269

#### 12. 매입채무 및 기타금융부채 :

보고기간종료일 현재 매입채무 및 기타금융부채의 내용은 다음과 같습니다(단위:천원).

구분	계정과목명	당기말	전기말
	매입채무	137,891,996	133,905,404

구분	계정과목명	당기말	전기말
유동부채	미지급금(기타금융부채)	22,074,014	4,826,766
	미지급비용(기타금융부채)	54,654,108	55,688,888
	미지급배당금(기타금융부채)	15,653	13,238
	소 계	214,635,771	194,434,296
비유동부채	장기미지급금(기타금융부채)	17,756,393	16,673,564
합계		232,392,164	211,107,860

### 13. 차입금 및 사채 :

가. 보고기간종료일 현재 장·단기차입금의 장부금액은 다음과 같습니다(단위:천원).

구분	차입처	연이자율 (당기말)	당기말	전기말
유동부채 :				
단기차입금	한국산업은행 외	-	-	70,000,000
외화단기차입금	수출입은행 외	-	-	69,198,000
유동성장기차입금	한국산업은행 외	1.00%-5.23%	57,314,818	51,134,216
현재가치할인차금(*1)			(1,849,532)	(2,178,351)
유동성외화장기차입금	한국외환은행 외	-	-	29,356,727
소 계			55,465,286	217,510,592
비유동부채 :				
장기차입금	한국산업은행 외	1.00%-5.23%	163,197,931	168,527,859
현재가치할인차금(*1)			(2,064,549)	(2,394,727)
외화장기차입금	한국산업은행 외	-	-	7,339,182
소 계			161,133,382	173,472,314
합 계			216,598,668	390,982,906

(\*1) 상기 차입금 중 방위산업육성자금 관련 차입금은 시장이자율보다 낮은 이자율의 정부보조금으로 차입당시의 시장이자율(3.81%~8.19%)로 할인하여 현재가치할인차금을 계상하였습니다. 시장이자율보다 낮은 이자율의 효익은 정부보조금으로 최초 차입금의 장부금액과 수취한 대가의 차이로 측정하였습니다.

당기말 현재 상기 차입금과 관련하여 회사의 유형자산에 대하여 한국산업은행에 채권최고액 5,500억원의 근저당권이 설정되어 있습니다. 또한, 전기말 현재 상기 차입금과 관련하여 회사의 유형자산에 대하여 한국산업은행에 채권최고액 5,500억원의 근저당권, 한국산업은행 및 한국외환은행에 외화정기예금 68억원의 질권이 설정되

어 있습니다(주석 10 참조).

나. 보고기간종료일 현재 사채의 내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구분	발행일	만기일	이자율	당기말	전기말
				장부금액	장부금액
17회차(무보증, 공모)	2011년 10월 10일	2014년 10월 10일	4.35%	100,000,000	100,000,000

다. 보고기간종료일 현재 차입금 및 사채의 장부금액과 공정가치는 다음과 같습니다(단위:천원).

구분	당기말		전기말	
	장부금액	공정가치(*)	장부금액	공정가치(*)
단기차입금	55,465,286	55,465,286	217,510,592	217,510,592
장기차입금	161,133,382	159,005,317	173,472,314	169,634,050
차입금 합계	216,598,668	214,470,603	390,982,906	387,144,642
사채	100,000,000	102,539,714	100,000,000	102,793,175
차입금 및 사채 합계	316,598,668	317,010,317	490,982,906	489,937,817

(\*) 공정가치 측정시 단기차입금은 할인에 따른 효과가 유의적이지 아니하므로 공정가치와 장부금액이 동일합니다. 한편, 당기말 현재 장기부채의 공정가치는 미래에 기대되는 유출 현금흐름의 명목가액을 가중평균차입이자율인 3.48%(전기말 3.71%)로 할인하여 산출하였습니다.

#### 14. 기타부채 :

보고기간종료일 현재 기타부채의 내용은 다음과 같습니다(단위:천원).

계정과목명	당기말	전기말
선수금	28,729,709	39,190,505
선수수익	2,138,689	2,268,694
예수금	2,856,476	2,386,149
예수보증금	2,363,348	1,425,357

계정과목명	당기말	전기말
합계	36,088,222	45,270,705

15. 퇴직급여부채 :

가. 회사가 계상한 퇴직급여부채의 구성내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구 분	당기말	전기말
확정급여채무의 현재가치	160,009,028	128,859,250
사외적립자산의 공정가치	(9,685,242)	(6,979,165)
퇴직급여부채	150,323,786	121,880,085

나. 회사의 확정급여제도에 따른 확정급여채무의 변동내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구 분	당기	전기
기초확정급여채무	128,859,250	103,512,374
당기근무원가	18,109,732	15,886,371
확정급여채무이자비용	6,807,254	6,421,474
퇴직급여지급액	(11,369,586)	(9,367,696)
보험수리적손실	17,602,378	12,406,727
기말확정급여채무	160,009,028	128,859,250

다. 회사의 사외적립자산의 변동내역은 다음과 같습니다 (단위:천원).

구 분	당기	전기
기초사외적립자산	6,979,165	3,733,321
사외적립자산의 기대수익	307,083	253,866
사외적립자산 납입액	2,438,286	4,645,011
사외적립자산 퇴직금 지급액	(6,347)	(1,461,230)
보험수리적손실	(32,945)	(191,803)
기말사외적립자산	9,685,242	6,979,165

라. 종업원의 퇴직급여로 인하여 당기 및 전기에 회사가 포괄손익계산서에 손익항목으로 인식한 금액은 다음과 같습니다.

구 분	당기	전기
당기근무원가	18,109,732	15,886,371
확정급여채무의 이자비용	6,807,254	6,421,474
사외적립자산의 기대수익	(307,083)	(253,866)
합 계	24,609,903	22,053,979
매출원가	21,166,789	19,011,651
개발비	629,577	435,927
판매비와관리비	2,813,537	2,606,401
합 계	24,609,903	22,053,979

당기와 전기중 사외적립자산의 실제이자수익은 각각 274,138천원 및 62,063천원입니다.

마. 당기 및 전기 중 기타포괄손익으로 인식한 법인세효과 고려후 보험수리적손익의 변동은 다음과 같습니다.

구 분	당기	전기
기초 보험수리적 손익 누계	28,973,183	19,373,447
당기 보험수리적 손익	13,367,575	9,599,736
기말 보험수리적 손익 누계	42,340,758	28,973,183

바. 회사의 확정급여제도에 따른 퇴직급여부채를 산출함에 있어 사용한 가정은 다음과 같습니다.

구분	당기말	전기말
할인율	4.39%	5.34%
임금인상율	5.5%	공통직 6.3%, 생산직 4.8%
사외적립자산의 기대수익률	4.40%	4.40%

구분	당기말	전기말
정년연령	58세	58세

사. 사외적립자산의 운용내역은 다음과 같습니다.

구분	당기말	전기말
원리금보장형(퇴직보험)	98.5%	97.8%
기타(국민연금전환금)	1.5%	2.2%
계	100.0%	100%

#### 16. 충당부채 :

회사의 당기와 전기 중 충당부채의 변동내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구분	당기				전기			
	기초잔액	증가액	감소액	기말잔액	기초잔액	증가액	감소액	기말잔액
공사손실(*1)	-	1,795,435	-	1,795,435	1,069,560	-	1,069,560	-
공사지연위약(*2)	-	7,815,976	-	7,815,976	54,620,332	29,490,055	84,110,387	-
하자보수(*3)	910,229	791,582	-	1,701,811	1,113,801	-	203,572	910,229
합 계	910,229	10,402,993	-	11,313,222	56,803,693	29,490,055	85,383,519	910,229

(\*1) 회사는 총공사손실이 예상되는 경우 동 손실예상액에 대하여 공사손실충당부채를 설정하고 있습니다. 당기말과 전기말 현재 공사손실충당부채 잔액은 전액 경찰청 다목적 헬기 사업에서 발생하였습니다.

(\*2) 당기 공사지연위약충당부채는 수리온 초도양산사업 등에 대한 납품지연에 따른 지체상금을 최선의 추정치로 하여 충당부채를 계상하였습니다. 전기 공사지연위약충당부채는 해상초계기 P-3 사업 납품계약에 대한 것으로, 항공기 납품지연에 따른 방위사업청의 청구금액을 최선의 추정치로 하여 충당부채를 계상하였습니다.

(\*3) 회사는 매출에 대한 하자보수에 충당하기 위하여 과거의 경험률을 바탕으로 하자보수충당부채를 설정하고 있습니다.

상기의 건설계약과 관련된 충당부채는 미청구공사에서 차감하거나 초과청구공사에서 가산하여 조정하였습니다.

#### 17. 우발채무와 약정사항 :

가. 보고기간종료일 현재 회사가 금융기관과 체결하고 있는 주요약정사항 및 한도금액은 다음과 같습니다(원화단위 : 천원).

구분	금융기관	한도금액	
		당기말	전기말
당좌차월 약정	우리은행	7,000,000	7,000,000
	외환은행(*2)	10,000,000	10,000,000
	신한은행	10,000,000	2,000,000
	한국씨티은행(*1)	8,000,000	8,000,000
어음할인약정	우리은행	20,000,000	20,000,000
단기대출약정	우리은행	50,000,000	50,000,000
일반대출약정	국민은행	-	5,000,000
외화수표 및 어음매입약정	한국씨티은행(*1)	USD 2,000,000	USD 6,000,000
외화수입신용장발행약정	한국산업은행	USD 5,000,000	USD 5,000,000
외화일반자금대출약정	외환은행(*2)	USD 2,500,000	USD 2,500,000
원화일반자금대출약정		30,000,000	30,000,000
기타어음매입약정		USD 6,000,000	USD 6,000,000
기타외화지급보증약정		USD 1,500,000	USD 1,500,000
외화수입신용장발행약정		USD 40,000,000	USD 40,000,000

(\*1) 당기말 및 전기말 한국씨티은행과의 당좌차월약정 및 외화수표어음매입약정은 포괄대출약정 한도 130억원 내에서 설정되어 있습니다.

(\*2) 당기말 및 전기말 외환은행과의 당좌대출약정, 외화일반자금대출약정, 원화일반자금대출약정 및 기타어음매입약정, 외화수입신용장발행약정 및 기타외화지급보증약정은 포괄대출약정 한도 500억원 내에서 설정되어 있습니다.

나. 회사는 당기말 현재 한국수출입은행으로부터 KT-1 및 T-50 인도네시아 수출과 관련하여 US\$84,589,070의 지급보증을 제공받고 있습니다. 또한 한국산업은행으로부터 KT-1TEU 수출계약이행보증, KT-1TEU Off-set 계약이행보증, KT-1페루 선수금환급보증 등으로 총 US\$127,371,990의 지급보증을 제공받고 있습니다. 이외 KHP EC S/BLC보증을포함하여 BNP Paribas 등으로부터 총 EUR54,793,924 및 US\$1,600,000의 지급보증을 제공받고 있습니다. 또한, KT-1 인도네시아 계약이행보증

을 포함하여 외환은행으로부터 US\$2,455,741의 지급보증을 제공받고 있습니다. 또한 KT-1TEU와 C-130 수출계약이행보증등으로 신한은행으로부터 US\$1,592,000의 지급보증을 제공받고 있습니다. 한편, 전기말 현재 한국수출입은행으로부터 KT-1 인도네시아수출과 관련하여 US\$7,099,897의 지급보증을 제공받고 있습니다. 또한 한국산업은행으로부터 KT-1 TEU 수출계약이행보증, 선수금환급보증, Off-set 계약이행보증, KT-1 인도 입찰보증 등으로 총 US\$167,641,000의 지급보증을 제공받고 있습니다. 이외 KHP ECS/B LC보증을 포함하여 BNP Paribas 등으로부터 총 US\$65,150,160(한도금액:EUR49,054,543 및 US\$1,600,000)의 지급보증을 제공받고 있습니다. 또한, KT-1 인도네시아 계약이행보증을 포함하여 외환은행으로부터 US\$896,640의 지급보증을 제공받고 있습니다.

다. 회사는 KT-1훈련기의 터키 수출과 관련하여 터키로부터의 장비구매, 기술이전 등 off-set 계약을 이행하여야 합니다. 또한 KT-1훈련기의 페루 수출과 관련하여 off-set 계약을 협의 중에 있습니다.

라. 회사는 당기말 현재 계약하자보증, 공사선금금보증을 목적으로 서울보증보험으로부터 부보금액 4,887억원(전기말 12,774억원)과 소프트웨어공제조합으로부터 부보금액 113억원(전기말 110억원)의 보증을 받고 있습니다. 또한, 한국무역보험공사로부터 US\$65,461,619(전기말 US\$145,078,619)의 보증을 받고 있습니다.

마. 회사는 당기말 현재 한국방위산업진흥회로부터 13,577억원(전기말 12,123억원)의 지급보증을 제공받고 있으며, 총한도금액은 총출자지분액의 77배인 14,453억원(전기말 13,860억원)입니다.

바. 회사는 당기말 현재 차입 및 계약이행 등과 관련하여 백지어음 4매를 견질로 제공하고 있습니다. 한편, 전기말 현재 차입 및 계약이행 등과 관련하여 백지수표 3매, 백지어음 4매 및 금액기재어음 1매(124백만원)를 견질로 제공하고 있습니다.

## 18. 자본금 :

가. 당기말 및 전기말 현재 회사의 수권주식수는 200,000,000주이며, 자본금의 구성내역은 다음과 같습니다.

구분	발행주식수	주당가액	자본금
보통주	97,475,107	5,000원	487,375,535천원

나. 전기중 자본금 및 주식발행초과금의 변동내역은 다음과 같습니다. 당기에는 변동 사항이 없습니다.

구분	보통주자본금		우선주자본금		주식발행초과금
	주식수	금액	주식수	금액	금액
전기초잔액	79,433,929 주	397,169,645 천원	6,538,071 주	32,690,355 천원	-
감자(*1)	-	-	(496,893) 주	(2,484,465) 천원	-
보통주전환(*1)	6,041,178 주	30,205,890 천원	(6,041,178) 주	(30,205,890) 천원	-
유상증자(*2)	12,000,000 주	60,000,000 천원	-	-	124,077,486 천원
전기말잔액	97,475,107 주	487,375,535 천원	-	-	124,077,486 천원

(\*1) 회사는 2011년 1월 25일 주주총회 결의에 따라 우선주를 7.6% 감자하였으며, 잔여주식을 보통주로 전환하였습니다.

(\*2) 회사는 2011년 6월 28일에 유상증자를 통하여 신주를 발행하였으며, 2011년 6월 30일에 주식을 한국증권거래소에 상장하였습니다.

다. 당기말 현재의 주주구성은 다음과 같습니다(단위:주).

주주명	주식수	지분율
한국정책금융공사	25,745,964	26.4%
삼성테크윈	9,747,511	10.0%
현대자동차	9,747,511	10.0%
디아이피홀딩스	4,873,754	5.0%
오딘홀딩스	4,873,757	5.0%
기타소액주주	42,486,610	43.6%
합 계	97,475,107	100.00%

19. 이익잉여금 :

가. 보고기간종료일 현재 회사의 이익잉여금의 세부내역은 다음과 같습니다(단위:천 원).

구 분	당기말	전기말
1. 법 정 적 립 금(*)	4,378,184	2,428,682
2. 미처분이익잉여금	263,276,837	224,145,433
계	267,655,021	226,574,115

(\*) 회사는 상법상의 규정에 따라 자본금의 50%에 달할 때까지 매결산기에 금전에 의한 이익배당액의 10%이상을 이익준비금으로 적립하도록 되어 있으며, 동 이익준비금은 현금으로 배당할 수 없으며, 주주총회의 결의에 의하여 자본전입 또는 결손보전에만 사용될 수 있습니다.

나. 당기와 전기 중 회사의 이익잉여금처분계산서는 다음과 같습니다.

제 14 기	2012년 1월 1일 부터 2012년 12월 31일 까지	제 13 기	2011년 1월 1일 부터 2011년 12월 31일 까지
처분예정일	2013년 3월 22일	처분확정일	2012년 3월 23일

(단위 : 원)

과 목	제 14 (당) 기		제 13 (전) 기	
I. 미처분이익잉여금		263,276,837,642		224,145,433,106
1. 전기이월미처분이익잉여금	202,700,909,566		157,844,710,178	
2. 보험수리적손실	(13,367,575,305)		(9,599,735,718)	
3. 당기순이익	73,943,503,381		75,900,458,646	
II. 이익잉여금 처분액		190,544,523,540		21,444,523,540
1. 이익준비금	1,949,502,140		1,949,502,140	
2. 임의적립금(사업확장적립금)	169,100,000,000		-	
3. 배당금 (현금배당 주당배당금(률): 보통주: 당기 200원(4%) 전기 200원(4%))	19,495,021,400		19,495,021,400	
III. 차기이월미처분이익잉여금		72,732,314,102		202,700,909,566

다. 당기 및 전기의 배당금 산정내역은 다음과 같습니다.

기말배당금(배당기준일 : 2012년 12월 31일과 2011년 12월 31일)

	당기	전기
	보통주	보통주
전체주식수	97,475,107주	97,475,107주
자기주식수	-	-
배당받을주식수	97,475,107주	97,475,107주
주당배당금(배당률)	200원(4%)	200원(4%)
배당할 금액(단위:원)	19,495,021,400	19,495,021,400

20. 기타자본항목 :

보고기간종료일 현재 회사의 기타자본항목의 세부내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구 분	당기말	전기말
기타포괄손익 :		
매도가능금융자산평가이익	4,758,147	4,172,726
기타자본항목 :		
자기주식처분이익	184,273	184,273
주식선택권	85,421	25,124
감자차익	4,053,367	4,053,367
계	9,081,208	8,435,490

21. 주식기준보상 :

가. 회사가 부여한 주식선택권의 주요 내용은 다음과 같습니다.

구 분	1차
권리부여일	2011년 8월 17일
권리부여주식의 총수	10,000
부여방법	주식결제형

구 분	1차
행사가격	27,279원
가득기간	2년
행사기간	가득기간 종료후 8년간

나. 회사는 부여된 주식선택권에 대하여 공정가액접근법으로 보상원가를 산정하였고 약정용역제공기간에 안분하여 비용과 기타자본항목으로 계상하고 있는 바, 그 세부 내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구 분	1차	
회사가 산정한 총 보상원가	120,593	
인식한 보상비용	전기이전	25,124
	당기	60,297
	소계	85,421
당기 이후에 인식될 보상비용	35,172	

다. 회사가 공정가액접근법을 적용하여 보상원가를 산정하기 위하여 사용한 주요 가정 및 보상원가의 내역은 다음과 같습니다.

구분	1차
부여일의 가중평균 주가	26,597원
무위험이자율	3.68%
기대행사기간	3.5년
예상주가변동성	0.5971
기대배당수익률	2.00%

## 22. 주당이익 :

가. 당기와 전기의 가중평균유통보통주식수의 산정내역은 다음과 같습니다.

(1) 당기

구 분	주 식 수	유통주식수	가 중 치	적 수
기 초	97,475,107	97,475,107	366	35,675,889,162

당기 유통보통주식수 :  $35,675,889,162 \div 366\text{일} = 97,475,107\text{주}$

(2) 전기

구 분	주 식 수	유통주식수	가 중 치	적 수
기 초(*)	85,457,557	85,457,557	59	5,041,995,863
자기주식취득	(6)	85,457,551	119	10,169,448,569
자기주식처분 및 유상증자	12,017,556	97,475,107	187	18,227,845,009
계			365	33,439,289,441

(\*) 우선주에서 보통주로 전환된 6,041,178주를 포함하고 있습니다.

전기 유통보통주식수 :  $33,439,289,441 \div 365\text{일} = 91,614,492\text{주}$

나. 당기와 전기의 보통주주당순이익의 산정내용은 다음과 같습니다(단위:천원).

구 분	당기	전기
보통주당기순이익 (①)	73,943,503	75,900,459
가중평균유통보통주식수 (②)	97,475,107	91,614,492
기본주당순이익 (①÷②)	759	828

라. 희석주당이익은 모든 희석성 잠재적보통주가 보통주로 전환된다고 가정하여 조정된 가중평균 유통보통주식수를 적용하여 산정하고 있습니다. 회사가 보유하고 있는 희석성 잠재적보통주로는 주식선택권이 있습니다(주석 21참조). 주식선택권으로 인한 주식수는 주식선택권에 부가된 권리행사의 금전적 가치에 기초하여 공정가치(회계기간의 평균시장가격)로 취득하였다면 얻게 될 주식수를 계산하고 동 주식수와 주식선택권이 행사된 것으로 가정할 경우 발행될 주식수를 비교하여 산정하였습니다. 당기말 현재 주식선택권은 희석효과가 없으므로, 기본주당순이익과 희석주당순이익은 동일합니다.

23. 주요매출현황 :

가. 당기 및 전기의 회사의 유형별 수익인식 금액은 다음과 같습니다(단위:천원).

구분	당기	전기
매출액	1,534,544,625	1,285,657,361
재화의 판매	544,917,687	376,782,152
공사계약에 따른 진행매출	989,626,938	908,875,209
이자수익	3,279,484	8,180,201
합 계	1,537,824,109	1,293,837,562

나. 당기 및 전기 중 공사계약 잔액의 변동내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구분	기초계약잔액	증감액(*)	공사수익인식	이월계약잔액
당기	1,422,557,128	996,896,624	989,626,938	1,429,826,814
전기	1,577,017,850	754,414,487	908,875,209	1,422,557,128

(\*) 증감액에는 신규계약액, 추가계약액 및 계약변동액 등이 포함되어 있습니다.

회사는 상기 진행매출과 관련하여 공사이행, 선수금보증 및 하자보수 책임을 부담하고 있으며 이와 관련하여 서울보증보험(주) 등으로부터 각종의 지급보증을 제공받고 있습니다(주석 17 참조).

다. 당기말 및 전기말 현재의 진행중인 프로젝트와 관련하여 인식한 누적공사수익, 누적공사원가 및 누적공사손익의 내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구분	당기	전기
누적공사수익	2,911,889,887	3,959,043,092
누적공사원가	2,488,863,235	3,582,425,785
누적공사이익	423,026,652	376,617,307

라. 당기말과 전기말 현재 회사가 인식한 미청구공사 및 초과청구공사의 내용은 다음과 같습니다(단위:천원).

구분	당기말	전기말
미청구공사	142,128,223	523,809,676
초과청구공사(*)	(265,847,066)	(16,871,432)

(\*) 당기말과 전기말의 초과청구공사는 전액 공사대금선수금 입니다.

24. 비용의 성격별 분류 :

당기 및 전기의 주요 비용의 성격별 분류 내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

구분	당기	전기
재고자산의 변동	(63,426,991)	(31,050,303)
원부재료 및 저장품 매입액	708,439,634	545,622,813
종업원급여 및 퇴직급여	233,303,673	224,917,504
감가상각비 및 무형자산상각비	53,735,744	40,235,377
지급수수료	27,323,897	29,717,776
기술개발비	125,107,334	119,401,651
외주가공비	172,986,856	116,418,615
복리후생비	48,347,183	45,003,115
여비교통비	15,095,785	14,610,782
기타 비용	87,297,926	75,816,364
매출원가 및 판매비와관리비의 합계	1,408,211,041	1,180,693,694

25. 판매비와관리비 :

당기 및 전기의 판매비와관리비의 내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구분	당기	전기
1. 급여	23,565,819	22,772,932
2. 퇴직급여	2,813,537	2,606,401
3. 복리후생비	5,961,821	5,679,491
4. 여비교통비	3,232,273	3,539,975

구 분	당기	전기
5. 조세공과	964,840	1,010,383
6. 접대비	525,197	525,641
7. 차량유지비	426,959	375,593
8. 감가상각비	764,224	784,606
9. 지급수수료	4,209,534	5,148,987
10. 무형자산상각비	4,602,346	4,279,993
11. 임차료	1,547,832	1,252,094
12. 광고선전비	11,804,066	4,591,825
13. 판매수수료	10,204,841	6,512,388
14. 운반비	4,565,496	3,857,264
15. 경상개발비	8,719,395	7,241,924
16. 대손충당금환입	(65,976)	(70,000)
17. 기타	11,814,647	8,274,345
합 계	95,656,851	78,383,842

26. 기타수익 및 비용 :

당기와 전기의 기타수익 및 비용의 내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구 분	당기	전기
기타수익:		
수입수수료	16,038	22,814
임대수수료	947,550	57,284
유형자산처분이익	191,928	38,535
잡이익	7,797,151	5,723,764
합 계	8,952,667	5,842,397
기타비용:		
기부금	1,421,154	759,935
유형자산처분손실	1,419	2,657
무형자산처분손실	2,860	4,387
무형자산손상차손	11,004,705	-

구 분	당기	전기
관계기업투자지분손상차손	1,862,890	-
잡손실	4,316,861	4,030,251
합 계	18,609,889	4,797,230

27. 금융수익 및 비용 :

당기와 전기의 금융수익 및 비용의 내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구 분	당기	전기
금융수익:		
이자수익	3,279,484	8,180,201
외환차익	24,306,821	17,723,045
외화환산이익	1,752,182	2,224,943
합 계	29,338,487	28,128,189
금융비용:		
이자비용	19,292,978	18,614,442
외환차손	30,639,729	11,824,243
외화환산손실	4,707,400	7,765,072
합 계	54,640,107	38,203,757

28. 법인세비용 :

가. 당기 및 전기의 법인세비용의 구성내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

	당기	전기
법인세부담액	7,723,936	31,239,247
일시적차이로 인한 이연법인세 변동액	5,684,100	(14,062,637)
자본에 부과된 이연법인세효과	4,023,203	2,856,196
법인세비용	17,431,239	20,032,806

나. 당기 및 전기의 자본에 직접 반영된 누계 법인세비용의 내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구 분	당기			전기		
	기초	기말	당기증감	기초	기말	당기증감
매도가능금융자산평가이익	(1,303,488)	(1,488,890)	(185,402)	(1,067,322)	(1,303,488)	(236,166)
보험수리이익(손실)	4,234,244	8,442,849	4,208,605	1,141,882	4,234,244	3,092,362
합 계	2,930,756	6,953,959	4,023,203	74,560	2,930,756	2,856,196

다. 당기 및 전기의 법인세비용차감전순이익과 법인세비용간의 관계는 다음과 같습니다(단위:천원).

	당기	전기
법인세비용차감전순이익	91,374,742	95,933,265
적용세율에 따른 법인세	21,650,675	23,189,450
조정사항		
비과세수익/비과세비용	191,666	458,776
세액공제	(3,183,791)	(2,057,707)
기타	(1,227,311)	(1,557,713)
당기에 인식한 법인세비용	17,431,239	20,032,806
유효세율 (법인세비용/법인세비용차감전순이익)	19.1%	20.9%

라. 회사의 누적일시적차이의 증감내역 및 당기 및 전기말 현재 이연법인세자산(부채)의 내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

(1) 당기

계정과목	누적일시적차이			이연법인세자산(부채)		
	기초	당기증감액	기말	기초 이연법인세자산 (부채)	증감액	기말 이연법인세자산 (부채)
Ⅰ. 미래가산할 일시적차이						
미수수익	(40,014)	(35,348)	(75,362)	(9,524)	(8,437)	(17,961)

계정과목	누적일시적차이			이연법인세자산(부채)		
	기초	당기증감액	기말	기초 이연법인세자산 (부채)	증감액	기말 이연법인세자산 (부채)
퇴직보험예치금	(6,828,868)	(2,712,424)	(9,541,292)	(1,625,457)	(648,571)	(2,274,028)
외화환산이익	(2,694,638)	1,343,191	(1,351,447)	(641,397)	319,299	(322,098)
지분법평가손익	(52,150)	-	(52,150)	(12,413)	(16)	(12,429)
소 계	(9,615,670)	(1,404,581)	(11,020,251)	(2,288,791)	(337,725)	(2,626,516)
II. 미래차감할 일시적차이						
퇴직급여충당부채	90,734,740	14,580,902	105,315,642	21,597,345	3,503,106	25,100,451
무형자산손상차손	24,051,574	14,869,773	38,921,347	5,724,931	3,551,406	9,276,337
수입배당금	5,476,214	770,823	6,247,037	1,303,488	185,402	1,488,890
정부보조금	16,383,369	7,943,277	24,326,646	3,899,689	1,898,213	5,797,902
미지급비용	16,444,245	883,738	17,327,983	3,914,179	215,694	4,129,873
저리의 정부차입금	1,561,473	(101,666)	1,459,807	371,673	(23,749)	347,924
대손상각비	7,814,629	(2,869,543)	4,945,086	1,860,095	(681,506)	1,178,589
감가상각비	4,027	514,271	518,298	958	122,571	123,529
외화환산손실	3,085,992	(383,098)	2,702,894	734,550	(90,355)	644,195
건설계약관련충당부채	89,032,213	(77,712,386)	11,319,827	21,192,097	(18,494,181)	2,697,916
관계기업투자주식손상차손	-	1,862,890	1,862,890	-	443,991	443,991
지분법자본변동	(1,843,390)	-	(1,843,390)	(438,777)	(568)	(439,345)
소 계	252,745,086	(39,641,019)	213,104,067	60,160,228	(9,369,976)	50,790,252
III. 자본에 부과된 이연법인세						
매도가능금융자산평가이익	(5,476,214)	(770,823)	(6,247,037)	(1,303,488)	(185,402)	(1,488,890)
보험수리적손실	17,788,901	17,635,324	35,424,225	4,234,244	4,208,605	8,442,849
소 계	12,312,687	16,864,501	29,177,188	2,930,756	4,023,203	6,953,959
IV. 실현가능성이 없는 일시적차이						
지분법평가손익	598,185	-	598,185	142,384	185	142,569
지분법자본변동	(1,889,971)	-	(1,889,971)	(449,865)	(583)	(450,448)
소 계	(1,291,786)	-	(1,291,786)	(307,481)	(398)	(307,879)
합계( I+II+III-IV)	256,733,889	(24,181,099)	232,552,790	61,109,674	(5,684,100)	55,425,574

(2) 전기

계정과목	누적일시적차이			이연법인세자산(부채)		
	기초	당기증감액	기말	기초 이연법인세자산 (부채)	증감액	기말 이연법인세자산 (부채)
I. 미래가산할 일시적차이						
미수수익	(57,971)	17,957	(40,014)	(14,029)	4,505	(9,524)
퇴직보험예치금	(3,576,604)	(3,252,264)	(6,828,868)	(786,853)	(838,604)	(1,625,457)
외화환산이익	(3,504,093)	809,455	(2,694,638)	(847,990)	206,593	(641,397)

계정과목	누적일시적차이			이연법인세자산(부채)		
	기초	당기증감액	기말	기초 이연법인세자산 (부채)	증감액	기말 이연법인세자산 (부채)
지분법평가손익	(52,150)	-	(52,150)	(11,473)	(940)	(12,413)
소 계	(7,190,818)	(2,424,852)	(9,615,670)	(1,660,345)	(628,446)	(2,288,791)
II. 미래차감할 일시적차이						
퇴직급여충당부채	79,132,678	11,602,062	90,734,740	17,409,189	4,188,156	21,597,345
무형자산손상차손	26,171,293	(2,119,719)	24,051,574	5,757,685	(32,754)	5,724,931
수입배당금	4,851,465	624,749	5,476,214	1,067,322	236,166	1,303,488
정부보조금	18,368,284	(1,984,915)	16,383,369	4,445,125	(545,436)	3,899,689
미지급비용	15,845,918	598,327	16,444,245	3,834,712	79,467	3,914,179
저리의 정부차입금	1,132,387	429,086	1,561,473	249,125	122,548	371,673
대손상각비	11,785,201	(3,970,572)	7,814,629	2,680,097	(820,002)	1,860,095
감가상각비	137,923	(133,896)	4,027	30,343	(29,385)	958
외화환산손실	3,238,698	(152,706)	3,085,992	783,765	(49,215)	734,550
건설계약관련충당부채	56,803,693	32,228,520	89,032,213	12,496,812	8,695,285	21,192,097
지분법자본변동	(1,843,390)	-	(1,843,390)	(405,546)	(33,231)	(438,777)
소 계	215,624,150	37,120,936	252,745,086	48,348,629	11,811,599	60,160,228
III. 자본에 부과된 이연법인세						
매도가능금융자산평가이익	(4,851,465)	(624,749)	(5,476,214)	(1,067,322)	(236,166)	(1,303,488)
보험수리적손실	5,190,371	12,598,530	17,788,901	1,141,882	3,092,362	4,234,244
소 계	338,906	11,973,781	12,312,687	74,560	2,856,196	2,930,756
IV. 실현가능성이 없는 일시적차이						
지분법평가손익	598,185	-	598,185	131,601	10,783	142,384
지분법자본변동	(1,889,971)	-	(1,889,971)	(415,794)	(34,071)	(449,865)
소 계	(1,291,786)	-	(1,291,786)	(284,193)	(23,288)	(307,481)
합계( I+II+III-IV)	210,064,024	46,669,865	256,733,889	47,047,037	14,062,637	61,109,674

이연법인세자산에 대한 미래 실현가능성은 일시적 차이가 실현되는 기간동안 과세소득을 창출할 수 있는 회사의 능력, 전반적인 경제환경과 산업에 대한 전망 등 다양한 요소들을 고려하여 평가합니다. 회사는 주기적으로 이러한 사항들을 검토하고 있으며, 당기말 및 전기말 현재 일부 지분법투자주식의 평가를 제외하고 모든 차감할 일시적 차이에 대하여 실현가능성이 있다고 판단하여 이연법인세자산을 인식하였습니다.

마. 보고기간종료일 현재 이연법인세자산 및 부채의 장단기 구분은 다음과 같습니다(단위:천원).

구분	당기말	전기말
이연법인세자산:		
12개월 이후에 결제될 이연법인세자산	47,779,320	39,752,035
12개월 이내에 결제될 이연법인세자산	11,750,559	24,938,832
소 계	59,529,879	64,690,867
이연법인세부채 :		
12개월 이후에 결제될 이연법인세부채	(3,764,245)	(3,365,075)
12개월 이내에 결제될 이연법인세부채	(340,060)	(216,118)
소 계	(4,104,305)	(3,581,193)
합 계	55,425,574	61,109,674

29. 영업활동 현금흐름 :

가. 당기와 전기 중의 영업활동 현금흐름의 조정 세부내역과 순운전자본 변동의 세부 내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구분	당기	전기
조정 :		
이자비용	19,292,978	18,614,442
외화환산손실	4,707,400	7,765,072
유형자산처분손실	1,419	2,657
무형자산처분손실	2,860	4,387
무형자산손상차손	11,004,705	-
감가상각비	40,822,238	34,022,859
무형자산상각비	12,913,506	6,212,518
퇴직급여	24,609,903	22,053,979
주식보상비용	60,296	25,124
관계기업투자지분손상차손	1,862,890	-
이자수익	(3,279,484)	(8,180,201)
외화환산이익	(1,752,182)	(2,224,943)
유형자산처분이익	(191,928)	(38,535)

구분	당기	전기
공사지연위약충당부채전입	7,815,976	-
공사손실충당부채전입(환입)	1,795,435	(1,069,560)
하자보수충당부채전입(환입)	791,582	(203,572)
대손충당금환입	(65,976)	(70,000)
법인세비용	17,431,239	20,032,806
합 계	137,822,857	96,947,033

구분	당기	전기
영업활동 관련 자산부채의 변동 :		
매출채권의 증가	(151,695,684)	(6,786,655)
미청구공사의 감소(증가)	371,544,252	(176,768,173)
기타금융자산의 증가	(11,395,474)	(4,135,951)
기타자산의 증가	(104,475,570)	(11,692,511)
재고자산의 증가	(63,426,991)	(31,050,302)
매입채무의 증가	5,823,968	87,183,969
초과청구공사의 증가(감소)	247,180,199	(76,572,689)
기타금융부채의 증가(감소)	16,432,867	(12,469,065)
기타부채의 감소	(8,530,809)	(7,447,624)
퇴직금의 지급	(11,369,586)	(9,367,696)
사외적립자산의 순증가	(2,431,939)	(3,183,781)
합 계	287,655,233	(252,290,478)

나. 당기와 전기 중의 현금의 유입과 유출이 없는 거래 중 중요한 사항은 다음과 같습니다(단위:천원).

구분	당기	전기
장기매도가능증권평가이익의 증가	770,823	624,749
기타포괄손익에서 이연법인세자산으로 대체	185,402	236,166
보험수리적손실의 증가	17,635,324	12,598,530
보험수리적손실에 따른 이연법인세자산 증가	4,208,605	3,092,362

구분	당기	전기
장기차입금의 유동성 대체	59,476,298	80,296,112
감자차익의 발생	-	2,484,465
정부보조금의 무형자산 대체	6,863,719	25,458,417
건설중인자산의 유형자산 본계정대체	9,656,136	18,153,918
미착기계의 본계정대체	2,357,412	14,811,461
유형자산 취득으로 인한 미지급금 증가	3,597,000	-

30. 특수관계자와의 거래 :

가. 당기말 및 전기말 현재의 특수관계자 내역은 다음과 같습니다.

구분	특수관계자	특수관계내역
회사에 유의적인 영향력을 행사하는 회사	한국정책금융공사	최대주주
종속회사	카이이미지(주)	피투자회사
	Korea Aerospace F.W.,Inc.	피투자회사
조인트벤처	KAI-EC	피투자회사
관계회사	에스엔케이항공(주)	피투자회사
기타	한국산업은행	한국정책금융공사의 종속회사

나. 회사에 유의적인 영향력을 행사하는 회사 -

당기와 전기 중 회사에 유의적인 영향력을 행사하는 회사와의 거래내역 및 당기말과 전기말 현재 채권·채무잔액은 다음과 같습니다(단위:천원).

구분	당기	전기(*)
유의적인 영향력을 행사하는 회사와의 거래		
매출 등	-	79,692
매입 등	210,148	21,568,825

(\*) 삼성테크윈(주) 및 현대자동차(주)는 전기중에 특수관계자에서 제외되어, 특수관계자 상태를 유지한 기간까지의 거래금액을 포함하였습니다.

구 분	당기말	전기말
유의적인 영향력을 행사하는 회사에 대한 채권, 채무		
채권 등	-	-
채무 등	30,000,000	-

다. 종속회사 -

당기와 전기 중 종속회사와의 거래내역 및 당기말과 전기말 현재 채권·채무잔액은 다음과 같습니다(단위:천원).

구 분	당기	전기(*)
종속회사와의 거래		
매출 등	-	1,803,841
매입 등	1,940,225	3,066,101

(\*) 골든이글유동화전문(유)는 전기중에 특수관계자에서 제외되어, 특수관계자 상태를 유지한 기간까지의 거래금액을 포함하였습니다.

구 분	당기말	전기말
종속회사에 대한 채권, 채무		
채권 등	535,920	35,821
채무 등	-	-

라. 관계회사 -

당기와 전기 중 관계회사와의 거래내역 및 당기말과 전기말 현재 채권·채무잔액은 다음과 같습니다(단위:천원).

구 분	당기	전기
관계회사와의 거래		
매출 등	182,181	236,115
매입 등	12,054,596	11,475,576

구 분	당기말	전기말
관계회사에 대한 채권, 채무		
채권 등	56,890	83,810
채무 등	962,165	1,684,397

마. 조인트벤처 -

전기 중 조인트벤처 설립시 신규투자 2,805,000천원을 제외하고, 당기 및 전기 중 조인트벤처와의 거래내역 및 당기말 현재 채권·채무잔액은 없습니다(주석 9참조).

바. 그밖의 특수관계자 -

당기와 전기 중 한국산업은행과의 거래내역 및 당기말과 전기말 현재 채권·채무잔액은 다음과 같습니다(단위:천원).

구 분	당기	전기
한국산업은행과의 거래		
수입이자 등	21,381	24,517
지급이자 등	10,174,500	7,400,731

구 분	당기말	전기말
한국산업은행에 대한 채권, 채무		

구 분	당기말	전기말
단기금융상품 등	55,133,244	4,274,426
차입금 등	190,785,740	279,080,616

사. 당기 및 전기 중 주요 경영진에 대한 보상내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구 분	당기	전기
임원 급여	912,318	774,025
퇴직 급여	274,736	269,930
주식보상비용	60,296	25,124
합계	1,247,350	1,069,079

주요 경영진에는 회사 활동의 계획·운영·통제에 대한 중요한 권한과 책임을 가진 등기임원들로 구성되어 있습니다.

### 31. 계류중인 소송사건 :

가. 회사는 2004년 11월 KT-1 시뮬레이터 S/W 개발시 원천기술 이용에 대한 저작권침해와 관련하여 러시아의 PENZA로부터 두산인프라코어(주)와 함께 공동 피고인으로 피소(소송가액 US\$49,747,048)되었습니다. 2013년 6월 3일 모스크바 상설 중재재판소에서 13차 심리가 예정되어 있으며, 현재로서는 동 소송의 전망을 예측할수 없습니다.

나. 회사는 해상초계기(P-3) 2차성능계량사업을 위하여 방위사업청과 물품구매계약 체결시 입찰당시 환율을 적용치 않고 국방중기재정환율을 적용함에 따른 부당이득에 대하여 645억원의 부당이득 납입고지를 받았습니다. 이와 관련하여 대한민국 정부가 회사를 상대로 소송을 제기(소송가액 643억원)하였습니다. 2011년 4월 29일 1심 판결 및 2011년 10월 12일 2심 판결에서 승소 후 종결되었습니다.

다. 회사는 해상초계기(P-3) 2차성능계량사업을 위하여 방위사업청과 물품구매계약을 체결하였고, 항공기 납품의 지체가 발생하여 대한민국 정부로부터 지체상금을 부

과받았습니다. 이와 관련하여 회사가 2011년 6월 17일에 대한민국 정부를 상대로 소송을 제기(소송가액 892억원)하였으며, 2012년 6월 8일에 1심 판결에서 일부승소하여 지체상금과 이자 564억원을 지급받았습니다. 2012년 11월 22일에 2심 판결에서 항고기각 후 종결되었습니다.

라. 회사는 '다목적실용위성 3A호 위성본체'의 주관개발사업자 선정 입찰과 관련하여 (주)쎬트렉아이로부터 피소(소송가액 100억원)되었습니다. 2011년 12월 22일에 소송이 제기되었으며, 현재로서는 동 소송의 전망을 예측할 수 없습니다.

마. 상기 소송 이외에 회사가 당기말 원고로 계류중인 소송은 2건으로 소송가액은 3억원이며, 피고로 계류중인 소송은 6건으로 소송가액은 6억원입니다. 회사의 경영자는 상기의 소송결과가 회사의 재무상태에 중요한 영향을 미치지 아니할 것으로 판단하고 있습니다.

### 32. 재무위험관리 :

회사는 시장위험, 신용위험 및 유동성 위험과 같은 다양한 금융위험에 노출되어 있습니다. 시장위험은 다시 외환위험, 이자율위험과 지분증권에 대한 시장가치 변동위험 등으로 구분됩니다.

회사의 전반적인 위험관리정책은 예측불가능성에 초점을 맞추고 있으며 재무성과에 잠재적으로 불리할 수 있는 효과를 최소화하는데 중점을 두고 있습니다.

재무위험관리는 주로 회사 경영기획실 및 재무관리실에서 주관하고 있으며 재무위험관리정책 수립 및 재무위험의 측정, 평가, 헷지 등을 실행하고 있습니다.

재무위험관리의 대상이 되는 회사의 금융자산은 현금및현금성자산, 단기금융상품, 매도가능금융자산, 매출채권 및 기타채권 등으로 구성되어 있으며, 금융부채는 차입금, 매입채무 및 기타채무 등으로 구성되어 있습니다.

#### 가. 시장위험 -

(1) 외환위험

회사는 국제적으로 영업활동을 영위하고 있어 외환위험, 특히 주로 달러화와 관련된 환율변동위험에 노출되어 있습니다.

회사는 환위험이 최소화 되도록 사전적으로 관리하고 있습니다. 수출입 등의 경상거래 및 자본거래(예금,차입)시 현지통화 거래 우선 시행 및 입출금 통화 매칭을 원칙으로 함으로써 환포지션 발생을 억제하고, 불가피하게 발생한 환포지션에 대해서는 사전에 규정된 절차 및 규정에 따라 환위험을 관리하고 있습니다.

회사의 환위험 관리 규정에는 환위험의 정의, 측정주기, 관리주체, 관리절차 등을 규정하고 있습니다.

외환거래는 경상거래와 관련된 건으로 엄격하게 제한 및 투기적 거래를 금지하고 있으며, 국제적 환관리 시스템을 구축하여 회사의 환위험(순외화자산 : 외화자산-외화부채)을 월단위로 모니터링, 평가, 관리 및 보고하고 있습니다.

회사의 보고기간종료일 현재 외화 자산 및 부채는 다음과 같습니다(외화단위:천 및 원화단위:천원)

구 분	당기말			전기말			
	USD	EUR	GBP	USD	EUR	GBP	JPY
외화자산 :							
현금및현금성자산	94,045	-	-	5,986	-	-	-
단기금융상품	-	-	-	5,746	-	-	-
매출채권	68,257	-	-	63,614	-	-	-
미청구공사	53,919	-	-	112,447	-	-	-
기타금융자산	2,875	-	-	1,250	-	-	-
기타장기금융자산	8,520	-	-	11,220	-	-	-
외화금액합계	227,616	-	-	200,263	-	-	-
원화환산액	243,799,150	-	-	230,963,615	-	-	-
외화부채 :							
매입채무	36,897	2,481	333	34,292	2,501	371	32,854
차입금	-	-	-	91,818	-	-	-
외화금액합계	36,897	2,481	333	126,110	2,501	371	32,854
원화환산액	39,520,440	3,513,264	575,751	145,442,962	3,736,266	659,294	487,886

법인세비용차감전 손익에 영향을 미치는 환율효과는 원화에 대한 다른 통화들의 순

환율변동효과의 합계로 계산된 것입니다. 환위험에 노출되어 있는 자산에 대한 환율 변동위험은 해당통화의 5% 절상 및 절하인 경우를 가정하여 계산하였습니다.

- 당기말 (단위:천원)

구 분	5%절상시	5%절하시
금융자산	12,189,958	(12,189,958)
금융부채	(2,180,473)	2,180,473
순효과	10,009,485	(10,009,485)

- 전기말 (단위:천원)

구 분	5%절상시	5%절하시
금융자산	11,548,181	(11,548,181)
금융부채	(7,516,321)	7,516,321
순효과	4,031,860	(4,031,860)

## (2) 이자율 위험

회사는 시장금리변동으로 인한 재무제표 항목(금융자산, 부채)의 가치 변동위험 및 예금 또는 차입금에서 비롯한 이자율 변동위험에 노출되어 있습니다.

회사의 이자율위험관리 목표는 이자율 변동으로 인한 불확실성과 순이자비용의 최소화를 추구함으로써 기업의 가치를 극대화하는데 있습니다.

이를 위해 근본적으로 내부자금공유 확대를 통한 외부차입의 최소화, 고금리 차입금 감축, 장/단기 차입구조 개선, 고정 대 변동이자 차입조건의 적정비율 유지, 주간/월간 단위의 국내 외 금리동향 모니터링 실시 및 대응방안 수립 등을 통해 선제적으로 이자율 위험을 관리하고 있습니다.

보고기간말 현재 다른 모든 변수가 일정하고 이자율이 0.1% 변동시 변동금리부 차입금에서 발생하는 이자비용의 변동금액은 다음과 같습니다(단위:천원).

구분	당기		전기	
	0.1%상승시	0.1%하락시	0.1%상승시	0.1%하락시
이자비용	196,214	(196,214)	284,770	(284,770)

### (3) 주가변동 위험

회사는 영업상의 필요 등으로 비상장주식을 포함하는 지분증권에 투자하고 있습니다. 매도가능금융자산으로 분류된 지분증권에 대한 평가손익의 결과로 자본이 증가 또는 감소될 수 있습니다.

#### 나. 신용위험 -

신용위험은 회사의 통상적인 거래 및 투자활동에서 발생하며 고객 또는 거래상대방이 계약조건상 의무사항을 지키지 못하였을 때 발생합니다. 이러한 신용위험을 관리하기 위하여 회사는 고객과 거래상대방의 재무상태와 과거 경험 및 기타 요소들을 고려하여 재무신용도를 평가하고 있으며 고객과 거래상대방 각각에 대한 신용한도를 설정하고 있습니다.

신용위험은 금융기관과의 거래에서도 발생할 수 있으며 해당거래는 현금및현금성자산, 각종 예금 그리고 파생금융상품 등의 금융상품 거래를 포함합니다. 이러한 위험을 줄이기 위해, 회사는 국제 신용등급이 높은 은행들에 대해서만 거래를 하고 있습니다.

금융자산의 장부금액은 신용위험에 대한 최대노출정도를 나타냅니다. 보고기간종료일 현재 회사의 신용위험에 대한 최대 노출정도는 다음과 같습니다(단위:천원).

금융자산	당기말	전기말
현금및현금성자산(*)	222,826,296	65,618,548
단기금융상품	14,467,083	13,158,257
매도가능금융자산(채무증권)	416,445	447,480
매출채권	226,808,166	77,957,404

금융자산	당기말	전기말
미청구공사	142,128,223	523,809,676
기타장·단기금융자산	31,093,667	24,184,719
합계	637,739,880	705,176,084

(\*) 재무상태표의 '현금및현금성자산'의 나머지는 직접 보유하고 있는 현금입니다.

당기 중 신용한도를 초과한 건은 없었으며 경영진은 상기 거래처로부터 의무불이행으로 인한 손실을 예상하고 있지 아니합니다.

#### 다. 유동성 위험 -

회사는 대규모 투자가 많은 사업의 특성상 적정 유동성의 유지가 중요합니다. 회사는 적정 유동성의 유지를 위하여 주기적인 자금수지 예측, 필요 현금수준 추정 및 자금수지 관리 등을 통하여 적정 유동성을 유지하며, 계획대비 실적 관리를 통하여 유동성 위험을 최소화하고 있습니다.

이에 따라 회사는 필요로 하는 현금성자산 등 운전자본 필요액을 추정 및 관리하고 있으며 일정기준 이상의 은행에 자금을 예치 및 조달하고 있습니다.

이와는 별도로 유동성 위험에 대비하여 회사는 무역금융 및 당좌차월 한도를 확보하고 있습니다. 또한, 대규모 시설투자의 경우에는 내부유보 자금이나 장기차입을 통하여 조달기간을 매치시켜 관리하고 있습니다.

보고기간종료일 현재 비과생금융부채의 잔존계약만기에 따른 내역은 다음과 같습니다. 아래 표에 표시된 현금흐름은 원리금이며, 현재가치 할인을 하지 아니한 금액입니다(단위:천원).

#### (1) 당기말

계정과목	1년 미만	1년에서 5년 이하	5년 초과	합계
매입채무	137,891,996	-	-	137,891,996
기타장·단기금융부채	76,743,774	4,595,631	19,573,476	100,912,881
장·단기차입금	64,270,420	158,648,945	14,201,350	237,120,715
사채	4,350,000	104,350,000	-	108,700,000

계정과목	1년 미만	1년에서 5년 이하	5년 초과	합계
합 계	283,256,190	267,594,576	33,774,826	584,625,592

(2) 전기말

계정과목	1년 미만	1년에서 5년 이하	5년 초과	합계
매입채무	133,905,404	-	-	133,905,404
기타장·단기금융부채	60,528,892	2,798,133	20,455,721	83,782,746
장·단기차입금	227,869,794	170,050,497	17,459,034	415,379,325
사채	4,350,000	108,700,000	-	113,050,000
합 계	426,654,090	281,548,630	37,914,755	746,117,475

라. 자본위험관리 -

회사의 자본관리목적은 계속기업으로서 주주 및 이해당사자들에게 이익을 지속적으로 제공할 수 있는 능력을 보호하고 자본비용을 절감하기 위해 건전한 자본구조를 유지하는 데 있습니다.

회사는 자본관리지표로 부채비율을 이용하고 있습니다. 이 비율은 총부채를 총자본으로 나누어 산출하고 있습니다.

보고기간종료일 현재 회사의 부채비율은 다음과 같습니다(단위:천원, %).

구분	당기말	전기말
부채(A)	1,004,485,104	909,307,256
자본(B)	888,189,250	846,462,625
부채비율(A/B)	113.09%	107.42%

33. 부문별 정보 :

가. 회사의 보고부문은 다음과 같이 구분되며 주요 내용은 다음과 같습니다.

전략적 의사결정을 수립하는 경영진이 회사의 영업부문을 결정하고 있습니다. 경영

진은 부문에 배부될 자원에 대한 의사결정을 하고 부문의 성과를 평가하기 위하여 부문의 매출총이익을 기준으로 검토하고 있습니다. 회사의 경영진은 영업부문에 배부될 자원과 영업부문의 성과를 평가하는데 책임이 있습니다. 회사의 사업부문은 군수사업부문과 민수사업부문으로 구분됩니다.

나. 회사의 경영진은 부문 매출액 및 매출총이익에 근거하여 영업부문의 성과를 평가하고 있습니다. 당기와 전기 중 부문손익은 다음과 같습니다(단위:천원).

당기	군수사업부문	민수사업부문	합 계
매출액	732,601,282	801,943,343	1,534,544,625
매출총이익	80,862,876	141,127,559	221,990,435

전기	군수사업부문	민수사업부문	합 계
매출액	756,092,203	529,565,158	1,285,657,361
매출총이익	86,698,172	96,649,336	183,347,508

다. 지역에 대한 정보

당기와 전기의 지역부문별 매출은 다음과 같습니다(단위:천원).

지 역	당기	전기
국내	762,832,129	776,991,352
아시아	374,892,491	187,267,498
유럽	110,990,570	89,360,050
북아메리카	285,829,435	232,038,461
합 계	1,534,544,625	1,285,657,361

라. 당기와 전기 중 회사의 매출액의 10% 이상을 차지하는 주요 고객으로부터의 매출액은 다음과 같습니다(단위:천원).

구 분	당기	전기
방위사업청 등 정부기관	732,601,282	759,637,513
The Boeing Company	242,303,119	150,537,712
합 계	974,904,401	910,175,225

## 내부회계관리제도 검토의견

한국항공우주산업주식회사

외부감사인의 내부회계관리제도 검토보고서는 한국항공우주산업주식회사의 2012년 12월 31일자로 종료되는 회계연도의 재무제표에 대한 감사업무를 수행하고 회사의 내부회계관리제도를 검토한 결과 주식회사의외부감사에관한법률 제2조의3에 따라 첨부하는 것입니다.

- 첨부 : 1. 외부감사인의 내부회계관리제도 검토보고서  
2. 회사의 내부회계관리제도 운영실태 평가보고서

## 외부감사인의 내부회계관리제도 검토보고서

---

---

한국항공우주산업주식회사

대표이사 귀하

2013년 3월 14일

우리는 첨부된 한국항공우주산업주식회사의 2012년 12월 31일 현재의 내부회계관리제도의 운영실태 평가보고서에 대하여 검토를 실시하였습니다. 내부회계관리제도를 설계, 운영하고 그에 대한 운영실태 평가보고서를 작성할 책임은 한국항공우주산업주식회사의 경영자에게 있으며, 우리의 책임은 동 보고내용에 대하여 검토를 실시하고 검토결과를 보고하는데 있습니다. 회사의 경영자는 첨부된 내부회계관리제도 운영실태 평가보고서에서 "2012년 12월 31일 현재 내부회계관리제도 운영실태 평가결과, 2012년 12월 31일 현재 당사의 내부회계관리제도는 내부회계관리제도 모범기준에 근거하여 볼 때, 중요성의 관점에서 효과적으로 설계되어 운영되고 있다고 판단됩니다"라고 기술하고 있습니다.

우리는 내부회계관리제도 검토기준에 따라 검토를 실시하였습니다. 이 기준은 우리가 중요성의 관점에서 경영자가 제시한 내부회계관리제도의 운영실태 평가보고서에 대하여 회계감사보다는 낮은 수준의 확신을 얻을 수 있도록 검토절차를 계획하고 실시할 것을 요구하고 있습니다. 검토는 회사의 내부회계관리제도를 이해하고 경영자의 내부회계관리제도의 운영실태보고내용에 대한 질문 및 필요하다고 판단되는 경우 제한적 범위 내에서 관련 문서의 확인 등의 절차를 포함하고 있습니다.

회사의 내부회계관리제도는 신뢰할 수 있는 회계정보의 작성 및 공시를 위하여 한국채택국제회계기준에 따라 작성한 재무제표의 신뢰성에 대한 합리적인 확신을 줄 수 있도록 제정한 내부회계관리규정과 이를 관리·운영하는 조직을 의미합니다. 그러나 내부회계관리제도는 내부회계관리제도의 본질적인 한계로 인하여 재무제표에 대한 중요한 왜곡표시를 적발하거나 예방하지 못할 수 있습니다. 또한, 내부회계관리제도의 운영실태보고 내용을 기초로 미래기간의 내용을 추정시에는 상황의 변화 혹은 절차나 정책이 준수되지 않음으로써 내부회계관리제도가 부적절하게 되어 미래기간에 대한 평가 및 추정내용이 달라질 위험에 처할 수 있다는 점을 고려하여야 합니다.

경영자의 내부회계관리제도 운영실태 평가보고서에 대한 우리의 검토결과, 상기 경영자의 운영실태보고 내용이 중요성의 관점에서 내부회계관리제도 모범규준의 규정에 따라 작성되지 않았다고 판단하게 하는 점이 발견되지 아니하였습니다.

우리의 검토는 2012년 12월 31일 현재의 내부회계관리제도를 대상으로 하였으며 2012년 12월 31일 이후의 내부회계관리제도는 검토하지 않았습니다. 본 검토보고서는 주식회사의외부감사에관한법률에 근거하여 작성된 것으로서 기타 다른 목적이나 다른 이용자를 위하여는 적절하지 않을 수 있습니다.

삼 일 회 계 법 인

대 표 이 사 안 경 태

## 회사의 내부회계관리제도 운영실태 평가보고서

한국항공우주산업주식회사

### (내부회계관리자의 내부회계관리제도 운영실태 평가보고서)

한국항공우주산업 주식회사 이사회 및 감사 귀중

본 내부회계관리자는 2012년 12월 31일 현재 동일자로 종료하는 회계연도에 대한 당사의 내부회계관리제도의 설계 및 운영실태를 평가하였습니다.

내부회계관리제도의 설계 및 운영에 대한 책임은 본 내부회계관리자를 포함한 회사의 경영진에 있습니다. 본 내부회계관리자는 회사의 내부회계관리제도가 신뢰할 수 있는 재무제표의 작성 및 공시를 위하여 재무제표의 왜곡을 초래할 수 있는 오류나 부정행위를 예방하고 적발할 수 있도록 효과적으로 설계 및 운영되고 있는지의 여부에 대하여 평가하였습니다. 본 내부회계관리자는 내부회계관리제도의 설계 및 운영실태를 평가함에 있어 내부회계관리제도 모범규 준을 평가기 준으로 사 용하였습니다.

본 내부회계관리자의 내부회계관리제도 운영실태 평가결과, 2012년 12월 31일 현재 당사의 내부회계관리제도는 내부회계관리제도 모범규준에 근거하여 볼 때, 중요성의 관점에서 효과적으로 설계되어 운영되고 있다고 판 단됩니다.

2013년 1월 25일

내부회계관리자 이 동 신 (인)

대 표 이 사 김 홍 경 (인)

내부회계관리자의 내부회계관리제도 운영실태보고서