

한국항공우주산업주식회사와 그 종속기업

연 결 재 무 제 표 에 대 한
감 사 보 고 서

제 18 기

2016년 01월 01일 부터

2016년 12월 31일 까지

제 17 기

2015년 01월 01일 부터

2015년 12월 31일 까지

삼일회계법인

목 차

페 이 지

독립된 감사인의 감사보고서	1 - 6
연결재무제표	7
· 연결재무상태표	8 - 9
· 연결포괄손익계산서	10 - 11
· 연결자본변동표	12
· 연결현금흐름표	13
· 주석	14 - 84
외부감사 실시내용	85 - 86

독립된 감사인의 감사보고서

한국항공우주산업주식회사

주주 및 이사회 귀중

우리는 별첨된 한국항공우주산업주식회사와 그 종속기업의 연결재무제표를 감사하였습니다. 동 연결재무제표는 2016년 12월 31일과 2015년 12월 31일 현재의 연결재무상태표, 동일로 종료되는 양 보고기간의 연결포괄손익계산서, 연결자본변동표 및 연결현금흐름표 그리고 유의적인 회계정책의 요약과 그 밖의 설명정보로 구성되어 있습니다.

연결재무제표에 대한 경영진의 책임

경영진은 한국채택국제회계기준에 따라 이 연결재무제표를 작성하고 공정하게 표시할 책임이 있으며, 부정이나 오류로 인한 중요한 왜곡표시가 없는 연결재무제표를 작성하는데 필요하다고 결정한 내부통제에 대해서도 책임이 있습니다.

감사인의 책임

우리의 책임은 우리가 수행한 감사를 근거로 해당 연결재무제표에 대하여 의견을 표명하는데 있습니다. 우리는 대한민국의 회계감사기준에 따라 감사를 수행하였습니다. 이 기준은 우리가 윤리적 요구사항을 준수하며 연결재무제표에 중요한 왜곡표시가 없는지에 대한 합리적인 확신을 얻도록 감사를 계획하고 수행할 것을 요구하고 있습니다.

감사는 연결재무제표의 금액과 공시에 대한 감사증거를 입수하기 위한 절차의 수행을 포함합니다. 절차의 선택은 부정이나 오류로 인한 연결재무제표의 중요한 왜곡표시위험에 대한 평가 등 감사인의 판단에 따라 달라집니다. 감사인은 이러한 위험을 평가할 때, 상황에 적합한 감사절차를 설계하기 위하여 기업의 연결재무제표 작성 및 공정한 표시와 관련된 내부통제를 고려합니다. 그러나 이는 내부통제의 효과성에 대한 의견을 표명하기 위한 것이 아닙니다. 감사는 또한 연결재무제표의 전반적 표시에 대한 평가뿐 아니라, 연결재무제표를 작성하기 위하여 경영진이 적용한 회계정책의 적합성과 경영진이 도출한 회계추정치의 합리성에 대한 평가를 포함합니다.

우리가 입수한 감사증거가 감사의견을 위한 근거로서 충분하고 적합하다고 우리는 믿습니다.

감사의견

우리의 의견으로는 회사의 연결재무제표는 한국항공우주산업주식회사와 그 종속기업의 2016년 12월 31일과 2015년 12월 31일 현재의 재무상태, 동일로 종료되는 양 보고기간의 재무성과 및 현금흐름을 한국채택국제회계기준에 따라 중요성의 관점에서 공정하게 표시하고 있습니다.

강조사항

감사의견에는 영향을 미치지 않는 사항으로서 이 감사보고서의 이용자는 다음 사항에 대하여 주의를 기울여야 할 필요가 있습니다.

(1) 수주산업 핵심감사항목에 대한 감사인의 강조사항 등

수주산업 핵심감사항목은 "회계감사실무지침 2016-1"에 따라 감사인의 전문가적 판단과 지배기구와의 커뮤니케이션을 통해 당기 재무제표 감사에서 유의적인 사항을 선정한 것입니다. 해당 사항은 재무제표 전체에 대한 감사의 관점에서 다루어진 사항이며, 우리는 이 사항에 대하여 별도의 의견을 제공하는 것은 아닙니다.

우리는 한국항공우주산업주식회사의 재무제표에 대한 감사의견을 형성하는데 있어 아래와 같이 핵심감사항목들에 대하여 수행한 감사절차의 결과를 반영하였습니다.

가. 일반사항

이 감사보고서에 기술된 수주산업 핵심감사항목과 관련하여 공통적으로 해당되는 내용은 아래와 같습니다.

재무제표에 대한 주석 2.19(수익인식)에서 언급한 바와 같이, 연결회사는 건설형 공사계약의 결과를 신뢰성 있게 추정할 수 있고 계약이 수익성이 있을 가능성이 높은 경우 계약수익을 계약기간에 걸쳐 수익으로 인식하고 있습니다. 계약활동의 진행률은 진행단계를 반영하지 못하는 계약원가를 제외하고 수행한 공사에 대하여 개별 계

약별로 총추정공사원가 대비 보고기간 말까지 발생한 누적계약원가의 비율로 산정됩니다. 또한 누적발생원가에 인식한 이익을 가산(인식한 손실을 차감)한 금액이 진행청구액을 초과하는 각 진행중인 계약에 대해서는 누적발생원가와 인식한 이익의 합계금액에서 인식한 손실을 차감한 금액이 진행청구액을 초과하는 금액(미청구공사)을 자산으로 표시하며, 진행청구액에 미달하는 금액(초과청구공사)은 부채로 표시하고 있습니다.

나. 투입법에 따른 수익인식

재무제표에 대한 주석 2.19(수익인식)에서 설명한 바와 같이 총계약수익은 최초에 합의된 계약금액을 기준으로 측정하지만 계약을 수행하는 과정에서 공사변경, 보상금, 장려금에 따라 증가하거나 연결회사의 귀책사유로 완공시기가 지연됨에 따라 위약금을 부담할 때 감소될 수 있으므로 계약수익의 측정은 미래사건의 결과와 관련된 다양한 불확실성에 영향을 받습니다. 또한 공사수익금액은 누적발생계약원가를 기준으로 측정하는 진행률의 영향을 받으며, 총계약원가는 재료비, 노무비, 공사기간 등의 미래 예상치에 근거하여 추정합니다. 또한 재무제표에 대한 주석 22(주요매출현황)에 기재한 바와 같이 당기중 총계약수익의 추정 변동액과 총계약원가의 추정 변동액은 각각 63,963백만원 증가와 17,001백만원 증가이며, 이러한 추정치 변동에 따라 당기손익은 24,955백만원 증가하고 미래 손익은 22,007백만원 증가할 것으로 추정되었습니다. 이러한 건설계약의 특성으로 인해 총계약수익 추정의 불확실성이 증가하고 총계약수익과 총계약원가 추정치 변동이 당기손익(또는 미래손익)에 영향을 미칠 가능성이 존재함에 따라 우리는 투입법에 따른 수익인식을 유의적인 위험으로 식별하였습니다.

당기말 현재 연결회사의 투입법에 따른 수익인식에 대하여 우리가 수행한 주요감사절차는 다음과 같습니다.

- ①수익인식 회계정책의 적정성에 대한 검토 및 당기중 수익인식 회계정책 변경유무에 대한 질문
- ②신규 프로젝트의 수익인식 회계정책 결정의 승인과 관련된 내부통제 검토
- ③주요 프로젝트의 현재 진행상황, 유의적인 변동사항에 대한 분석적 검토

다. 총계약원가 추정의 불확실성

재무제표에 대한 주석 2.19(수익인식)에서 설명한 바와 같이, 총계약원가는 재료비, 노무비, 공사기간 등의 미래 예상치에 근거하여 추정합니다. 또한 재무제표에 대한 주석 22(주요매출현황)에 기재한 바와 같이 당기중 총계약원가의 추정 변동액은 17,001백만원 증가입니다. 이러한 건설계약의 특성으로 인해 총계약원가 추정치 변동이 당기 손익(또는 미래 손익)에 영향을 미칠 가능성이 존재함에 따라 우리는 총계약원가 추정의 불확실성을 유의적인 위험으로 식별하였습니다.

당기말 현재 연결회사의 총계약원가 추정의 불확실성이 재무제표에 미치는 영향에 대하여 우리가 수행한 주요감사절차는 다음과 같습니다.

- ①당기중 공사가 종료된 프로젝트의 누적발생원가와 총계약원가를 비교하여 유의적인 차이가 있는 프로젝트에 대하여 차이원인을 분석
- ②프로젝트별로 전기말 및 당기말 총계약원가를 비교하여 유의적으로 변동된 공사에 대하여 변경원인을 검토

라. 공사진행률 산정

재무제표에 대한 주석 2.19(수익인식)에서 기술한 바와 같이 공사진행률은 개별 계약별로 총추정공사원가 대비 보고기간 말까지 발생한 누적계약원가의 비율로 산정됩니다. 이러한 건설계약의 특성으로 인해 누적계약원가의 집계 및 진행률의 산정이 당기 손익(또는 미래 손익)에 영향을 미칠 가능성이 존재함에 따라 우리는 공사진행률 산정을 유의적인 위험으로 식별하였습니다.

당기말 현재 공사진행률 산정과 관련하여 우리가 수행한 주요감사절차는 다음과 같습니다.

- ①공사진행률의 재계산 검증
- ②투입법에 의한 진행률의 적정성 확인을 위하여 일부 프로젝트의 경우 검수확인서(납품확인서)의 확인
- ③신규 프로젝트의 실행예산 승인과 관련된 내부통제를 검토

④건설계약 프로젝트간 원가가 대체된 회계전표에 대한 검토

마. 미청구공사금액 회수가능성

재무제표에 대한 주석 22(주요매출현황)에서 기술한 바와 같이 연결회사의 당기말 재무상태표에 계상된 미청구공사금액은 618,194백만원입니다. 미청구공사금액이 재무제표에서 차지하는 비중이 중요하므로, 우리는 미청구공사금액의 회수가능성을 유의적인 위험으로 식별하였습니다.

당기말 현재 미청구공사금액의 회수가능성과 관련하여 우리가 수행한 주요감사절차는 다음과 같습니다.

- ①미청구공사가 큰 프로젝트에 대하여 계약서상 대금청구조건과 실제 대금청구내역을 비교확인
- ②미청구공사금액의 회수가능성에 대한 경영진의 추정근거 검토

바. 공사변경에 대한 회계처리

재무제표에 대한 주석 2.19(수익인식)에서 설명한 바와 같이 총계약수익은 최초에 합의된 계약금액을 기준으로 측정하지만 계약을 수행하는 과정에서 공사변경, 보상금, 장려금에 따라 증가하거나 연결회사의 귀책사유로 완공시기가 지연됨에 따라 위약금을 부담할 때 감소될 수 있으므로 계약수익의 측정은 미래사건의 결과와 관련된 다양한 불확실성에 영향을 받습니다. 연결회사는 공사변경, 보상금 및 장려금은 발주자와 합의가 되고 신뢰성 있게 측정이 가능한 경우에 한하여 계약수익에 포함됩니다. 이러한 건설계약의 특성으로 인해 총계약수익 추정의 불확실성이 증가하고 총계약수익의 추정치변동이 당기 손익(또는 미래 손익)에 영향을 미칠 가능성이 존재함에 따라 우리는 공사변경에 대한 회계처리를 유의적인 위험으로 식별하였습니다.

당기말 현재 공사변경의 회계처리와 관련하여 우리가 수행한 주요감사절차는 다음과 같습니다.

- ①주요 프로젝트의 전기말 및 기말 총계약금액을 비교하여 유의적으로 변동된 공사

에 대하여 변경계약서 확인

②회사의 귀책으로 지연될 가능성이 있는 프로젝트가 존재하는지 여부에 대한 질문

서울특별시 용산구 한강대로 92

삼 일 회 계 법 인

대 표 이 사 김 영 식

2017년 3월 16일

이 감사보고서는 감사보고서일 (2017년 3월 16일) 현재로 유효한 것입니다. 따라서 감사보고서일 이후 이 보고서를 열람하는 시점까지의 기간 사이에 별첨된 회사의 연결재무제표에 중대한 영향을 미칠 수 있는 사건이나 상황이 발생할 수도 있으며 이로 인하여 이 감사보고서가 수정될 수도 있습니다.

(첨부)연 결 재 무 제 표

한국항공우주산업주식회사와 그 종속기업

제 18 기

2016년 01월 01일 부터

2016년 12월 31일 까지

제 17 기

2015년 01월 01일 부터

2015년 12월 31일 까지

"첨부된 연결재무제표는 당사가 작성한 것입니다."

한국항공우주산업 주식회사 대표이사 하성용

본점 소재지 : (도로명주소) 경상남도 사천시 사남면 공단1로 78

(전 화) 055-851-1000

연 결 재 무 상 태 표

제 18 기 2016년 12월 31일 현재

제 17 기 2015년 12월 31일 현재

한국항공우주산업주식회사와 그 종속기업

(단위 : 원)

과 목	주석	제 18(당) 기	제 17(전) 기
자 산			
I. 유 동 자 산		1,963,745,603,011	1,797,964,474,845
1. 현금및현금성자산	5	53,578,894,474	10,730,893,776
2. 단기금융상품	4,5	16,090,271,505	17,379,577,882
3. 매출채권	5,6	550,441,942,367	197,917,560,482
4. 미청구공사	5,22	618,194,248,638	877,359,110,162
5. 기타금융자산	5,6	36,157,046,018	23,064,957,975
6. 재고자산	7	506,266,181,953	466,848,702,259
7. 기타자산	11	183,017,018,056	204,663,672,309
II. 비 유 동 자 산		969,470,862,711	914,330,812,135
1. 장기매도가능금융자산	5,8	27,064,803,120	23,933,704,400
2. 기타장기금융자산	4,5,6	7,974,449,377	9,675,044,508
3. 관계기업 및 공동기업투자	9	5,566,347,547	5,261,371,246
4. 유형자산	10	522,062,502,939	506,943,034,198
5. 무형자산	10	246,031,334,050	235,202,221,056
6. 이연법인세자산	27	160,771,425,678	133,315,436,727
자 산 총 계		2,933,216,465,722	2,712,295,286,980
부 채			
I. 유 동 부 채		931,572,413,531	868,176,594,287
1. 매입채무	5,12	280,803,104,077	231,546,111,317
2. 기타단기금융부채	5,12	106,463,966,000	103,290,893,806
3. 단기차입금	5,13	99,521,594,693	125,287,749,179
4. 유동성사채	5,13	200,000,000,000	-
5. 초과청구공사	22	106,591,518,129	306,458,863,119
6. 미지급법인세		65,908,710,006	60,976,793,439
7. 기타부채	14	72,283,520,626	40,616,183,427

과목	주석	제 18(당) 기	제 17(전) 기
II. 비 유 동 부 채		595,354,165,988	672,266,410,039
1. 장기차입금	5,13	45,711,576,138	125,954,031,539
2. 사채	5,13	199,452,325,526	199,673,039,753
3. 기타장기금융부채	5,12	23,661,851,570	19,084,194,113
4. 순확정급여부채	15	298,723,050,957	272,894,492,556
5. 총당부채	16,30	12,497,558,960	41,652,497,095
6. 기타비유동부채		15,307,802,837	13,008,154,983
부 채 총 계		1,526,926,579,519	1,540,443,004,326
자 본			
지배기업의 소유지분		1,406,289,886,203	1,171,852,282,654
I. 자본금	18	487,375,535,000	487,375,535,000
II. 주식발행초과금		124,077,485,927	124,077,485,927
III. 이익잉여금	19	783,983,424,857	549,910,404,282
IV. 기타자본항목	20	10,853,440,419	10,488,857,445
비지배지분		—	—
자 본 총 계		1,406,289,886,203	1,171,852,282,654
부채와자본총계		2,933,216,465,722	2,712,295,286,980

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

연 결 포 괄 손 익 계 산 서

제18기 2016년 1월 1일부터 2016년 12월 31일까지

제17기 2015년 1월 1일부터 2015년 12월 31일까지

한국항공우주산업주식회사와 그 종속기업

(단위 : 원)

과 목	주석	제 18(당) 기	제 17(전) 기
매 출 액	22	3,100,674,854,284	2,901,032,362,728
매 출 원 가	23	2,649,206,790,799	2,486,702,244,676
매 출 총 이 익		451,468,063,485	414,330,118,052
판매비와관리비	23,24	136,506,067,105	128,674,818,648
영 업 이 익		314,961,996,380	285,655,299,404
기타수익	25	13,072,443,249	6,749,443,539
기타비용	25	24,843,135,541	66,134,052,330
금융수익	26	82,254,699,451	71,167,796,053
금융비용	26	64,248,008,406	58,199,967,581
관계기업투자지분평가이익	9	336,951,729	159,915,374
관계기업투자지분평가손실	9	31,975,428	56,072,687
법인세비용차감전순이익		321,502,971,434	239,342,361,772
법 인 세 비 용	27	53,390,016,378	58,776,807,608
당 기 순 이 익		<u>268,112,955,056</u>	<u>180,565,554,164</u>
당기순이익의 귀속 :			
지배기업의 소유주 순이익		268,112,955,056	180,565,554,164
비지배지분 순이익		-	-
기타포괄손익		5,314,691,293	(21,075,014,222)
당기손익으로재분류되지 않는 항목			
순확정급여부채의 재측정요소	15	6,530,485,909	(28,403,409,779)
기타포괄손익관련 법인세효과		(1,580,377,590)	6,874,634,248
후속적으로 당기손익으로 재분류 될수 있는 항목			
매도가능금융자산평가이익	8	464,498,720	560,433,900
해외사업환산손익		12,492,944	28,952,413
기타포괄손익관련 법인세효과		(112,408,690)	(135,625,004)
당기총포괄이익		<u>273,427,646,349</u>	<u>159,490,539,942</u>
당기총포괄이익의 귀속 :			
지배기업의 소유주 포괄이익		273,427,646,349	159,490,539,942

과 목	주석	제 18(당) 기	제 17(전) 기
비지배지분 포괄이익(손실)		-	-
주당이익			
기본주당이익	21	2,751	1,852
희석주당이익	21	2,751	1,852

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

연 결 자 본 변 동 표

제18기 2016년 1월 1일부터 2016년 12월 31일까지

제17기 2015년 1월 1일부터 2015년 12월 31일까지

한국항공우주산업주식회사와 그 종속기업

(단위 : 원)

과 목	지배기업 소유주지분				비지배지분	총계
	자본금	주식발행초과금	이익잉여금	기타 자본항목		
2015. 1. 1 (전기초)	487,375,535,000	124,077,485,927	415,242,402,399	10,035,096,136	-	1,036,730,519,462
총포괄손익						
당기순이익	-	-	180,565,554,164	-	-	180,565,554,164
기타포괄손익						
매도가능금융자산평가이익	-	-	-	424,808,896	-	424,808,896
해외사업환산손익	-	-	-	28,952,413	-	28,952,413
순확정급여부채의 재측정요소	-	-	(21,528,775,531)	-	-	(21,528,775,531)
총포괄손익 소계	-	-	159,036,778,633	453,761,309	-	159,490,539,942
소유주와의 거래						
연차배당	-	-	(24,368,776,750)	-	-	(24,368,776,750)
소유주와의 거래 소계	-	-	(24,368,776,750)	-	-	(24,368,776,750)
2015. 12. 31 (전기말)	487,375,535,000	124,077,485,927	549,910,404,282	10,488,857,445	-	1,171,852,282,654
2016. 1. 1 (당기초)	487,375,535,000	124,077,485,927	549,910,404,282	10,488,857,445	-	1,171,852,282,654
총포괄손익						
당기순이익	-	-	268,112,955,056	-	-	268,112,955,056
기타포괄손익						
매도가능금융자산평가이익	-	-	-	352,090,030	-	352,090,030
해외사업환산손익	-	-	-	12,492,944	-	12,492,944
순확정급여부채의 재측정요소	-	-	4,950,108,319	-	-	4,950,108,319
총포괄손익 소계	-	-	273,063,063,375	364,582,974	-	273,427,646,349
소유주와의 거래						
연차배당	-	-	(38,990,042,800)	-	-	(38,990,042,800)
소유주와의 거래 소계	-	-	(38,990,042,800)	-	-	(38,990,042,800)
2016. 12. 31 (당기말)	487,375,535,000	124,077,485,927	783,983,424,857	10,853,440,419	-	1,406,289,886,203

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

연 결 현 금 흐 름 표

제18기 2016년 1월 1일부터 2016년 12월 31일까지

제17기 2015년 1월 1일부터 2015년 12월 31일까지

한국항공우주산업주식회사와 그 종속기업

(단위 : 원)

과 목	주석	제 18(당) 기	제 17(전) 기
I. 영업활동 현금흐름		145,284,892,780	59,851,879,411
1. 영업에서 창출된 현금흐름		234,917,187,271	131,220,187,601
가. 당기순이익		268,112,955,056	180,565,554,164
나. 조정	28	284,588,905,797	284,898,225,975
다. 영업활동 관련 자산부채의 변동	28	(317,784,673,582)	(334,243,592,538)
2. 이자의 수취		810,704,433	182,668,859
3. 이자의 지급		(12,836,123,882)	(12,713,112,123)
4. 법인세 부담액		(77,606,875,042)	(58,837,864,926)
II. 투자활동 현금흐름		(158,725,485,742)	(123,234,727,407)
1. 단기금융상품의 순증감		1,289,306,377	5,445,711,628
2. 장기금융상품의 순증감		(4,609,524)	4,000,000
3. 매도가능금융자산의 처분		3,700,000	200,000,000
4. 매도가능금융자산의 취득		(2,670,300,000)	(3,030,000,000)
5. 기타금융자산의 증가		(2,014,589,037)	(2,257,310,672)
6. 기타금융자산의 감소		3,803,320,619	2,242,935,703
7. 유형자산의 처분		860,549,091	17,619,310
8. 유형자산의 취득		(81,874,014,053)	(65,276,888,068)
9. 무형자산의 처분		497,272,727	-
10. 무형자산의 취득		(100,587,132,996)	(73,771,020,926)
11. 관계기업투자주식의 취득		-	(1,800,000,000)
12. 정부보조금의 수취		21,971,011,054	14,990,225,618
III. 재무활동 현금흐름		56,121,380,081	61,340,749,577
1. 단기차입금의 차입		477,078,920,000	452,893,000,000
2. 단기차입금의 상환		(620,120,337,119)	(456,162,590,000)
3. 장기차입금의 차입		38,700,000,000	88,978,703,927
4. 사채의 증가		199,452,600,000	-
5. 배당금의 지급		(38,989,802,800)	(24,368,364,350)
IV. 외화표시 현금및현금성자산의 환율변동효과		167,213,579	202,518,914
V. 현금및현금성자산의 증가(감소)(I + II + III + IV)		42,848,000,698	(1,839,579,505)
VI. 기초의 현금및현금성자산		10,730,893,776	12,570,473,281
VII. 기말의 현금및현금성자산		53,578,894,474	10,730,893,776

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

주석

제 18 기 2016년 12월 31일 현재

제 17 기 2015년 12월 31일 현재

한국항공우주산업주식회사와 그 종속기업

1. 일반사항 :

이 재무제표는 기업회계기준서 제1110호 '연결재무제표'에 의한 지배기업인 한국항공우주산업주식회사(이하 "회사")와 연결재무제표 작성대상 종속기업인 Korea Aerospace F.W. Inc(이하 한국항공우주산업주식회사와 그 종속기업을 일괄하여 "연결회사")를 연결대상으로 하고, KAI-EC와 에스엔케이항공(주) 및 한국표면처리(주)를 지분법 적용대상으로 하여 작성된 연결재무제표입니다.

1.1 회사의 개요

회사는 항공기 부품 및 완제품 제조 및 판매를 목적으로 1999년 10월 1일에 설립되었습니다. 회사의 본사 및 공장은 경상남도 사천시 사남면 공단1로 78에 소재하고 있으며, 2011년 6월 30일에 주식을 한국증권거래소에 상장하였습니다. 한편, 보고기간 종료일 현재 회사의 자본금은 487,376백만원이며, 최대주주는 한국산업은행으로서 19.02%의 지분을 소유하고 있습니다(주석 18참조).

1.2 종속기업의 현황

(1) 당기말 현재 회사의 종속기업 현황은 다음과 같습니다.

종속기업	소재지	업종	결산월	지분율(%)	
				당기말	전기말
Korea Aerospace F.W. Inc	미국	서비스	12월	100.00	100.00

(2) 연결대상 종속기업의 2016년 및 2015년 12월 31일 현재 요약재무상태표와 동일로 종료되는회계연도의 요약포괄손익계산서는 다음과 같습니다(단위:천원).

종속기업명	Korea Aerospace F.W. Inc	
	당기말	전기말
자산	557,235	532,626
부채	290,205	288,610
자본	267,030	244,016
매출	2,716,942	3,053,033
당기순이익	10,521	61,319
총포괄이익	10,521	61,319

2. 중요한 회계정책

다음은 재무제표의 작성에 적용된 주요한 회계정책입니다. 이러한 정책은 별도의 언급이 없다면, 표시된 회계기간에 계속적으로 적용됩니다.

2.1 재무제표 작성기준

연결회사의 재무제표는 한국채택국제회계기준에 따라 작성되었습니다. 한국채택국제회계기준은 국제회계기준위원회("IASB")가 발표한 기준서와 해석서 중 대한민국이 채택한 내용을 의미합니다.

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.

2.2 회계정책과 공시의 변경

(1) 연결회사가 채택한 제·개정 기준서

연결회사는 2016년 1월 1일로 개시하는 회계기간부터 다음의 제·개정 기준서를 신규로 적용하였으며, 수주산업과 관련하여 요구되는 공시사항을 주석 22에 공시하였

습니다.

- 기준서 제1001호 '재무제표 표시'

중요성에 따라 공시항목의 생략, 추가, 통합이 가능함을 명확히 하였습니다. 또한, 지분법을 적용하는 관계·공동기업의 기타포괄손익에 대한 지분을 후속적으로 당기손익으로 재분류되는 항목과 후속적으로 재분류되지 않는 항목으로 분리하여 표시함을 명확히 하였습니다. 또한, 기타 주식공시 순서 등에 대한 일부 규정을 추가하였습니다.

- 기준서 제1016호 '유형자산' 및 기준서 제1038호 '무형자산' : 수익에 기초한 감가상각방법

자산을 사용함으로써 창출되는 수익에 기초하여 (감가)상각하는 것은 명백한 반증을 제공할 수 있는 무형자산의 경우를 제외하고는 적절하지 않다는 것을 명확히 하였습니다.

- 기준서 제1110호 '연결재무제표', 기준서 제1028호 '관계기업과 공동기업에 대한 투자', 기준서 제1112호 '타기업에 대한 지분공시' : 투자기업의 연결예외

· 기준서 제1110호 '연결재무제표'는 상위 지배회사가 투자기업인 경우도 연결재무제표 작성이 면제 가능한 것으로 개정하였으며, 투자기업은 자신을 위해 '투자활동 관련 용역을 제공하는 종속기업'이 투자기업에 해당하는 경우에는 해당 기업을 공정가치로 측정해야 함을 명확히 하였습니다.

· 기준서 제1028호 '관계기업과 공동기업에 대한 투자'는 투자기업이 아닌 투자자가 투자기업인 관계기업지분을 보유한 경우, 해당 관계기업에 지분법을 적용 시 회계정책을 일치시키지 않을 수 있는 면제를 추가하였습니다.

· 기준서 제1112호 '타기업에 대한 지분의 공시'는 연결재무제표를 작성하지 않는 투자기업도 해당 기준서에서 요구하는 투자기업과 관련된 사항들을 공시해야 함을 명확히 하였습니다.

- 기준서 제1111호 '공동약정'

공동약정 중 사업에 해당하는 공동영업에 대한 지분을 취득 하는 경우, 사업결합 회계에 대한 모든 원칙을 적용한다는 점을 명확히 하였습니다.

- 한국채택국제회계기준 연차개선 2012-2014

- 기업회계기준서 제1105호 매각예정비유동자산과 중단영업: 매각 예정 및 소유주에 대한 분배 예정 분류 간 상호 대체 시 기존 회계처리를 그대로 유지함을 명확히 함
- 기업회계기준서 제1107호 금융상품: 공시: 금융자산 양도 시 금융자산을 관리하는 용역계약이 포함된 경우 지속적 관여 여부의 판단 기준을 명확히 하였으며, 2012 년의 개정사항인 '공시 -금융자산과 금융부채의 상계' 에 의한 추가적인 공시가 기준서 제1034호 '중간재무보고' 에 따라 요구되지 않는다면 모든 중간기간에 대해 요구되는 것은 아니라는 것을 명확히 함.
- 기업회계기준서 제1019호 종업원급여: 퇴직급여채무 측정에 사용되는 할인을 결정시 부채가 발생하는 국가가 아닌, 부채가 표시되는 통화가 중요한 고려요소임을 명확히 함.
- 기업회계기준서 제1034호 중간재무보고: 기준서상 '중간재무보고서의 다른 곳에 공시된 정보'의 의미하는 바가 무엇인지를 명확히 하였으며, 중간재무제표와 관련정보간의 상호참조에 대한 요구사항을 추가로 개정함.

- 기준서 1011호 '건설계약', 기준서 1037호 '충당부채, 우발부채, 우발자산', 해석서 2115호 '부동산건설약정'

수주산업 회계정보를 구체적으로 공시하기 위해, 수주산업 특유의 회계 추정 및 잠재 리스크 관련 정보를 개별공사별 또는 영업부문별로 구분하여 상세하게 공시하도록 하는 요구사항을 명확히 하였습니다.

(2) 연결회사가 적용하지 않은 제· 개정 기준서

제정 또는 공표됐으나 2016년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도에 시행일이 도래하지 않았고, 회사가 조기 적용하지 않은 제· 개정 기준서는 다음과 같습니다.

- 기준서 제1007호 '현금흐름표' 개정

재무활동에서 생기는 부채 변동을 현금흐름에서 생기는 변동과 비현금거래로 인한 변동 등으로 구분하여 공시하도록 하였습니다. 동 개정은 2017년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도부터 적용하되 조기 적용할 수 있습니다. 연결회사는 동 개정으로 인해 재무제표에 중요한 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

- 기준서 제1012호 '법인세' 개정

공정가치로 측정하는 채무상품의 공정가치가 세무기준액에 미달하는 경우 미실현손실에 대해서 일시적차이가 존재한다는 점을 명확히 하였습니다. 동 개정은 2017년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도부터 적용하되 조기 적용할 수 있습니다. 연결회사는 동 개정으로 인해 재무제표에 중요한 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

- 기준서 제1102호 '주식기준보상' 개정

현금결제형에서 주식결제형으로 분류변경 시 조건변경 회계처리와 현금결제형 주식기준보상거래의 공정가치 측정방법이 주식결제형 주식기준보상거래와 동일함을 명확히 하였습니다. 동 개정은 2018년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도부터 적용하되 조기 적용할 수 있습니다. 연결회사는 동 개정으로 인해 재무제표에 중요한 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

- 기준서 제1109호 '금융상품'

2015년 9월 25일 제정된 기업회계기준서 제1109호 '금융상품'은 2018년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도부터 적용하되 조기 적용할 수도 있습니다. 동 기준서는 현행 기업회계기준서 제1039호 '금융상품: 인식과 측정'을 대체할 예정입니다. 연결회사는 기업회계기준서 제1109호를 2018년 1월 1일 이후 시작되는 회계연도부터 적용할 예정입니다.

새로운 기업회계기준서 제1109호는 소급 적용함이 원칙이나, 금융상품의 분류와 측정, 손상의 경우 비교정보 재작성을 면제하는 등 일부 예외조항을 두고 있고, 위험회피회계의 경우 옵션의 시간가치 회계처리 등 일부 예외조항을 제외하고는 전진적으로 적용합니다.

기업회계기준서 제1109호의 주요 특징으로 금융자산의 관리를 위한 사업모형과 금융자산의 계약상 현금흐름 특성에 근거한 금융자산의 분류와 측정, 기대신용손실에 기초한 금융상품의 손상모형, 위험회피회계 적용조건을 충족하는 위험회피대상항목과 위험회피수단의 확대 또는 위험회피효과 평가방법의 변경 등을 들 수 있습니다.

기업회계기준서 제1109호의 원활한 도입을 위해서는 일반적으로 재무영향분석 및 회계정책 수립, 회계시스템 구축, 시스템 안정화 등의 준비 작업이 필요합니다. 동 기

준서를 최초로 적용하는 회계기간의 재무제표에 미치는 영향은 동 기준서에 따른 회계정책의 선택과 판단뿐 아니라 해당 기간에 연결회사가 보유하는 금융상품과 경제 상황 등에 따라 다를 수 있습니다.

2016년 12월 31일 현재 연결회사는 기업회계기준서 제1109호의 도입과 관련하여 금융상품 보고와 관련한 내부관리 프로세스 정비 또는 회계처리시스템 변경 작업에 착수하지 못하였고, 동 기준서를 적용할 경우 재무제표에 미칠 수 있는 재무적 영향을 분석하지 못했습니다. 다만, 동 기준서의 주요 사항별로 재무제표에 미칠 수 있는 일반적인 영향은 다음과 같습니다.

① 금융자산의 분류 및 측정

새로운 기업회계기준서 제1109호를 적용할 경우 연결회사는 금융자산의 관리를 위한 사업모형과 금융자산의 계약상 현금흐름 특성에 근거하여 다음 표와 같이 금융자산을 후속적으로 상각후원가, 기타포괄손익-공정가치, 당기손익-공정가치로 측정되도록 분류하고, 복합계약이 금융자산을 주계약으로 포함하는 경우에는 내재파생상품을 분리하지 않고 해당 복합계약 전체를 기준으로 금융자산을 분류합니다.

구분		계약상 현금흐름 특성	
		원금과 이자만으로 구성	그 외의 경우
사업모형	계약상 현금흐름 수취 목적	상각후원가 측정(1)	당기손익-공정가치 측정(2)
	계약상 현금흐름 수취 및 매도 목적	기타포괄손익-공정가치 측정(1)	
	매도 목적, 기타	당기손익-공정가치 측정	

(1) 회계불일치를 제거하거나 감소시키기 위하여 당기손익-공정가치 측정 항목으로 지정할 수 있음(취소 불가).

(2) 단기매매목적이 아닌 지분증권의 경우 기타포괄손익-공정가치 측정 항목으로 지정할 수 있음(취소 불가).

기업회계기준서 제1109호에서 금융자산을 상각후원가 또는 기타포괄손익-공정가치 측정 대상으로 분류하기 위한 요건이 현행 기업회계기준서 제1039호의 요건보다 엄격하므로, 기업회계기준서 제1109호 도입 시 당기손익-공정가치 측정 대상 금융자산의 비중이 증가하여 당기손익의 변동성이 확대될 수 있습니다.

연결회사는 2016년 12월 31일 현재 대여금 및 수취채권 1,282,437백만원 및 상각후 원가로 측정하는 매도가능금융자산 170백만원을 보유하고 있습니다.

기업회계기준서 제1109호에 따르면 계약조건에 따라 특정일에 원금과 원금 잔액에 대한 이자만으로 구성된 현금흐름이 발생하고 계약상 현금흐름 수취를 목적으로 하는 채무상품만 상각후원가로 측정할 수 있습니다. 연결회사는 2016년 12월 31일 현재 대여금 및 수취채권 1,282,437백만원 및 매도가능금융자산 170백만원을 상각후 원가로 측정하고 있습니다.

② 금융부채의 분류 및 측정

새로운 기업회계기준서 제1109호에 따르면 당기손익-공정가치 측정 항목으로 지정한 금융부채의 공정가치 변동 중 해당 금융부채의 신용위험 변동으로 인한 부분은 당기손익이 아닌 기타포괄손익으로 표시하고, 동 기타포괄손익은 후속적으로 당기손익으로 재순환하지 않습니다. 다만, 금융부채의 신용위험 변동에 따른 공정가치 변동을 기타포괄손익으로 인식하면 회계불일치가 발생하거나 확대될 경우에는 해당 공정가치 변동을 당기손익으로 인식합니다. 현행 기업회계기준서 제1039호에서 모두 당기손익으로 인식했던 당기손익-공정가치 측정 항목으로 지정한 금융부채의 공정가치 변동 중 일부가 기타포괄손익으로 표시되므로 금융부채의 평가 관련 당기손익이 감소할 수 있습니다.

연결회사는 2016년 12월 31일 현재 당기손익-공정가치 측정 항목으로 지정한 금융부채는 없습니다.

③ 손상: 금융자산과 계약자산

현행 기업회계기준서 제1039호에서는 발생손실모형(incurred loss model)에 따라 손상발생의 객관적 증거가 있는 경우에만 손상을 인식하지만, 새로운 기업회계기준서 제1109호에서는 상각후원가 또는 기타포괄손익-공정가치로 측정하는 채무상품, 리스채권, 계약자산, 대출약정, 금융보증계약에 대하여 기대신용손실모형(expected credit loss impairment model)에 따라 손상을 인식합니다.

기업회계기준서 제1109호에서는 금융자산 최초 인식 후 신용위험의 증가 정도에 따

라 아래 표와 같이 3단계로 구분하여 12개월 기대신용손실이나 전체기간 기대신용손실에 해당하는 금액으로 손실충당금을 측정하도록 하고 있어 현행 기업회계기준서 제1039호의 발생손실모형에 비하여 신용손실을 조기에 인식할 수 있습니다.

구 분(1)		손실충당금
Stage 1	최초 인식 후 신용위험이 유의적으로 증가하지 않은 경우 (2)	12개월 기대신용손실: 보고기간 말 이후 12개월 내에 발생 가능한 금융상품의 채무불이행 사건으로 인한 기대신용손실
Stage 2	최초 인식 후 신용위험이 유의적으로 증가한 경우	전체기간 기대신용손실: 기대존속기간에 발생할 수 있는 모든 채무불이행 사건으로 인한 기대신용손실
Stage 3	신용이 손상된 경우	

(1) 기업회계기준서 제1115호 '고객과의 계약에서 생기는 수익'의 적용범위에 포함되는 거래에서 생기는 매출채권이나 계약자산의 경우 유의적인 금융요소가 없다면 전체기간 기대신용손실에 해당하는 금액으로 손실충당금을 측정해야 하고, 유의적인 금융요소가 있다면 전체기간 기대신용손실에 해당하는 금액으로 손실충당금을 측정하는 것을 회계정책으로 선택할 수 있음. 리스채권도 전체기간 기대신용손실에 해당하는 금액으로 손실충당금을 측정하는 것을 회계정책으로 선택할 수 있음.

(2) 보고기간 말 신용위험이 낮은 경우에는 신용위험이 유의적으로 증가하지 않은 것으로 간주할 수 있음.

기업회계기준서 제1109호에서는 최초 인식 시점에 신용이 손상된 금융자산은 최초 인식 후 전체기간 기대신용손실의 누적변동분만을 손실충당금으로 계상합니다.

연결회사는 2016년 12월 31일 현재 상각후원가로 측정하는 대여금 및 수취채권 1,282,437백만원 및 상각후원가로 측정하는 매도가능금융자산 170백만원을 보유하고 있고, 이들 자산에 대하여 인식한 손실충당금은 7,769백만원입니다.

- 기업회계기준서 제1115호 고객과의 계약에서 생기는 수익

2015년 11월 6일 제정된 기업회계기준서 제1115호 '고객과의 계약에서 생기는 수익'은 2018년 1월 1일 이후 최초로 시작하는 회계연도부터 적용하되 조기 적용할 수도 있습니다. 동 기준서는 현행 기업회계기준서 제1018호 '수익', 제1011호 '건설계약', 기업회계기해석서 제2031호 '수익: 광고용역의 교환거래', 제2113호 '고객충성제도'

, 제2115호 '부동산건설약정', 제2118호 '고객으로부터의 자산이전'을 대체할 예정입니다.

연결회사는 기업회계기준서 제1115호를 2018년 1월 1일 이후 시작되는 회계연도부터 적용하되, 기업회계기준서 제1008호 '회계정책, 회계추정의 변경 및 오류'에 따라 비교 표시되는 과거 보고기간에 대해서도 소급하여 적용하고, 2017년 1월 1일 현재 완료된 계약 등에 대해서는 재무제표를 재작성하지 않는 실무적 간편법을 적용할 예정입니다.

현행 기업회계기준서 제1018호 등에서는 재화의 판매, 용역의 제공, 이자수익, 로열티수익, 배당수익, 건설계약과 같은 거래 유형별로 수익인식기준을 제시하지만, 새로운 기업회계기준서 제1115호에 따르면 모든 유형의 계약에 5단계 수익인식모형(① 계약 식별 → ② 수행의무 식별 → ③ 거래가격 산정 → ④ 거래가격을 수행의무에 배분 → ⑤ 수행의무 이행 시 수익 인식)을 적용하여 수익을 인식합니다.

2016년 12월 31일 현재 연결회사는 기업회계기준서 제1115호의 도입과 관련하여 내부통제절차의 정비 또는 회계처리시스템 변경 작업에 착수하지 못하였고, 동 기준서를 적용할 경우 재무제표에 미칠 수 있는 영향을 분석하지 못했습니다.

2.3 연결기준 -

연결회사는 기업회계기준서 제1110호 '연결재무제표'에 따라 연결재무제표를 작성하고 있습니다.

(1) 종속기업

종속기업은 회사가 지배하고 있는 모든 기업(특수목적기업 포함)입니다. 회사가 피투자자에 대한 관여로 변동이익에 노출되거나 변동이익에 대한 권리가 있고, 피투자자에 대하여 자신의 힘으로 그러한 이익에 영향을 미칠 능력이 있는 경우, 해당 피투자자를 지배합니다. 종속기업은 회사가 지배하게 되는 시점부터 연결에 포함되며, 지배력을 상실하는 시점에 연결에서 제외됩니다.

연결회사의 사업결합은 취득법으로 회계처리됩니다. 이전대가는 취득일의 공정가치로 측정하고, 사업결합으로 취득한 식별가능한 자산·부채 및 우발부채는 취득일의 공정가치로 최초 측정하고 있습니다. 연결회사는 청산 시 순자산의 비례적 몫을 제공하는 비지배지분을 사업결합 건별로 판단하여 피취득자의 순자산 중 비례적 지분 또는 공정가치로 측정합니다. 그밖의 비지배지분은 다른 기준서의 요구사항이 없다면 공정가치로 측정합니다. 취득관련원가는 발생 시 당기비용으로 인식됩니다.

영업권은 이전대가, 피취득자에 대한 비지배지분의 금액과 취득자가 이전에 보유하고 있던 피취득자에 대한 지분의 취득일의 공정가치 합계액이 취득한 식별가능한 순자산을 초과하는 금액으로 인식됩니다. 이전대가 등이 취득한 종속기업 순자산의 공정가액보다 작다면, 그 차액은 당기손익으로 인식합니다.

연결회사 내의 기업간에 발생하는 거래로 인한 채권, 채무의 잔액, 수익과 비용 및 미실현이익 등은 제거됩니다. 또한 종속기업의 회계정책은 연결회사에서 채택한 회계정책을 일관성 있게 적용하기 위해 차이가 나는 경우 수정됩니다.

(2) 지배력의 변동이 없는 종속기업에 대한 소유지분의 변동

지배력의 상실을 발생시키지 않는 비지배지분과의 거래는 비지배지분의 조정금액과 지급하거나 수취한 대가의 공정가치의 차이를 지배기업의 지분으로 자본에 직접 인식합니다.

(3) 종속기업의 처분

연결회사가 지배력을 상실하는 경우 해당 기업에 대해 계속 보유하게 되는 지분은 동시점에 공정가치로 재측정되며, 관련 차액은 당기손익으로 인식됩니다.

(4) 관계기업

관계기업은 연결회사가 유의적 영향력을 보유하는 기업이며, 관계기업 투자지분은 최초에 취득원가로 인식하며 지분법을 적용합니다. 연결회사와 관계기업간의 거래에서 발생한 미실현이익은 연결회사의 관계기업에 대한 지분에 해당하는 부분만큼 제

거 됩니다. 또한 관계기업투자에 대한 객관적인 손상의 징후가 있는 경우 연결회사는 관계기업 투자의 회수가능액과 장부금액과의 차이는 손상차손으로 인식됩니다

(5) 공동기업

둘 이상의 당사자들이 공동지배력을 보유하는 공동약정은 공동영업 또는 공동기업으로 분류됩니다. 공동영업자는 공동영업의 자산과 부채에 대한 권리와 의무를 보유하며, 공동영업의 자산과 부채, 수익과 비용 중 자신의 몫을 인식합니다. 공동기업참여자는 공동기업의 순자산에 대한 권리를 가지며, 지분법을 적용합니다.

2.4 외화환산 -

(1) 기능통화와 표시통화

연결회사는 연결회사 내 개별기업의 재무제표에 포함되는 항목들을 각각의 영업활동이 이루어지는 주된 경제환경에서의 통화("기능통화")를 적용하여 측정하고 있습니다. 지배기업의 기능통화는 대한민국 원화이며, 연결재무제표는 대한민국 원화로 표시되어 있습니다.

(2) 외화거래와 보고기간말의 환산

외화거래는 거래일의 환율 또는 재측정되는 항목인 경우 평가일의 환율을 적용한 기능통화로 인식되고, 외화거래의 결제나 화폐성 외화 자산·부채의 환산에서 발생하는 외환차이는 당기손익으로 인식됩니다.

비화폐성 금융자산·부채로부터 발생하는 외환차이는 공정가치 변동손익의 일부로 보아 당기손익인식지분상품으로부터 발생하는 외환차이는 당기손익으로, 매도가능지분상품의 외환차이는 기타포괄손익에 포함하여 인식됩니다.

2.5 현금흐름표 -

연결회사는 현금흐름표를 간접법으로 작성하고 있으며, 외화로 표시된 현금흐름은

해당 회계기간의 평균환율로 환산하고 있습니다.

2.6 현금및현금성자산 -

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

2.7 금융자산 -

(1) 분류 및 측정

연결회사는 금융자산을 당기손익인식금융자산, 매도가능금융자산, 대여금및수취채권, 만기보유금융자산의 범주로 구분하고 있으며 금융자산의 정형화된 매매거래는 매매일에 인식됩니다.

금융자산의 정형화된 매매거래는 매매일에 인식됩니다. 금융자산은 최초 인식시점에 공정가치로 측정하며, 거래원가는 당기손익인식금융자산을 제외한 금융자산은 공정가치에 가산하고 당기손익인식금융자산의 경우에는 당기비용으로 처리됩니다. 최초 인식 이후 매도가능금융자산과 당기손익인식금융자산은 후속적으로 공정가치로 측정되고, 대여금및수취채권과 만기보유금융자산은 유효이자율법을 적용하여 상각후원가로 측정됩니다.

당기손익인식금융자산의 공정가치 변동은 당기손익으로 인식되고, 매도가능금융자산의 공정가치변동은 기타포괄손익에 계상되어 이를 처분하거나 손상을 인식하는 때 자본에서 당기손익으로 재분류됩니다.

(2) 손상

연결회사는 금융자산 또는 금융자산 집합의 손상 발생에 대한 객관적인 증거가 있는지를 매 보고기간말에 평가하고, 그 결과 손상됐다는 객관적인 증거가 있으며 손상사건이 신뢰성 있게 추정할 수 있는 금융자산의 추정 미래현금흐름에 영향을 미친 경우

에는 손상차손을 인식하고 있습니다.

대여금및수취채권의 손상은 대손충당금 계정으로 차감표시되며, 그 외의 금융자산은 장부금액에서 직접 차감됩니다. 연결회사는 금융자산을 더 이상 회수하지 못할 것으로 판단되는 때에 해당 금융자산을 제각하고 있습니다.

연결회사의 금융자산이 손상됐다는 객관적인 증거에는 금융자산의 발행자나 지급의 무자의 유의적인 재무적 어려움, 이차지급이나 원금상환의 연체 등이 포함됩니다.

(3) 제거

연결회사가 금융자산을 양도한 경우라도 채무자의 채무불이행시의 소구권 등으로 양도한 금융자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 연결회사가 보유하는 경우에는 이를 제거하지 않고 그 양도자산 전체를 계속하여 인식하되, 수취한 대가를 금융부채로 인식합니다. 해당 금융부채는 재무상태표에 "차입금"으로 분류됩니다.

(4) 금융상품의 상계

금융자산과 부채는 인식한 자산과 부채에 대해 법적으로 집행가능한 상계권리를 현재 보유하고 있고, 순액으로 결제하거나 자산을 실현하는 동시에 부채를 결제할 의도를 가지고 있을 때 상계하여 재무상태표에 순액으로 표시합니다. 법적으로 집행가능한 상계권리는 미래사건에 좌우되지 않으며, 정상적인 사업과정의 경우와 채무불이행의 경우 및 지급불능이나 파산의 경우에도 집행가능한 것을 의미합니다.

2.8 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.

2.9 재고자산 -

재고자산은 원가와 순실현가능가치 중 작은 금액으로 표시되고, 재고자산의 원가는 선입선출법을 적용하는 원부재료 및 저장품을 제외하고는 개별법에 따라 결정됩니다.

2.10 유형자산 -

유형자산은 역사적원가에서 감가상각누계액과 손상차손누계액을 차감하여 표시됩니다. 역사적원가는 자산의 취득에 직접적으로 관련된 지출을 포함합니다.

토지를 제외한 자산은 취득원가에서 잔존가치를 제외하고, 다음의 추정 경제적 내용연수에 걸쳐 정액법으로 상각됩니다.

구 분	대표추정내용연수	구 분	대표추정내용연수
건물, 구축물	30 년	공 기 구 비 품	4 년
기 계 장 치	8 년	차 량 운 반 구	4 년

유형자산의 감가상각방법과 잔존가치 및 경제적 내용연수는 매 회계연도 말에 재검토되고 필요한 경우 추정의 변경으로 회계처리됩니다.

2.11 차입원가 -

적격자산을 취득 또는 건설하는데 발생한 차입원가는 해당 자산을 의도된 용도로 사용할 수 있도록 준비하는 기간 동안 자본화되고, 적격자산을 취득하기 위한 특정목적 차입금의 일시적 운용에서 발생한 투자수익은 당 회계기간 동안의 자본화 가능 차입원가에서 차감됩니다. 기타 차입원가는 발생기간에 비용으로 인식됩니다.

2.12 무형자산 -

(1) 자산화된 개발비 및 장기개발투자

개발활동과 관련된 지출은 해당 개발계획의 결과가 새로운 제품의 개발이나 실질적

기능 향상을 위한 것이며 연결회사가 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.

(2) 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.

(3) 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.

(4) 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.

(5) 무형자산의 상각방법 및 내용연수는 다음과 같습니다.

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

2.13 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.

2.14 금융부채 -

(1) 분류 및 측정

당기손익인식금융부채는 단기매매목적의 금융상품입니다. 주로 단기간 내에 재매입할 목적으로 부담하는 금융부채는 단기매매금융부채로 분류됩니다. 또한, 위험회피회계의 대상이 아닌 파생상품이나 내재파생상품을 포함한 금융상품으로부터 분리된 파생상품도 단기매매금융부채로 분류됩니다.

당기손익인식금융부채, 금융보증계약, 금융자산의 양도가 제거조건을 충족하지 못하는 경우에 발생하는 금융부채를 제외한 모든 비파생금융부채를 상각후원가로 측정하

는 금융부채로 분류되고 있으며, 재무상태표 상 "매입채무", "차입금" 및 "기타금융부채" 등으로 표시됩니다.

특정일에 의무적으로 상환하여야 하는 우선주는 부채로 분류됩니다. 이러한 우선주에 대한 유효이자율법에 따른 이자비용은 다른 금융부채에서 인식한 이자비용과 함께 손익계산서 상 "금융원가"로 인식됩니다.

(2) 제거

금융부채는 계약상 의무가 이행, 취소 또는 만료되어 소멸되거나 기존 금융부채의 조건이 실질적으로 변경된 경우에 재무상태표에서 제거됩니다.

2.15 차입금 -

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

2.16 종업원 급여 -

(1) 순확정급여부채

연결회사는 확정급여제도를 운영하고 있습니다. 확정급여제도는 연결회사가 고정된 금액의 기여금을 지급하는 퇴직연금제도인 확정기여제도를 제외한 모든 퇴직연금제도를 의미합니다. 일반적으로 확정급여제도는 연령, 근속연수나 급여수준등의 요소에 의하여 종업원이퇴직할 때 지급받을 퇴직연금급여의 금액이 확정됩니다. 확정급여제도와 관련하여재무상태표에 계상된 부채는 보고기간말 현재 확정급여채무의 현재가치에서 사외적립자산의 공정가치를 차감한 금액입니다. 확정급여채무는 매년 독립된 보험계리인에 의해 예측단위적립방식에 따라 산정되며, 확정급여채무의 현재가

치는 그 지급시점과 만기가 유사한 우량회사채의 이자율로 기대미래현금유출액을 할인하여 산정됩니다. 한편, 순확정급여부채와 관련한 재측정요소는 기타포괄손익으로 인식됩니다.

제도개정, 축소 또는 정산이 발생하는 경우에는 과거근무원가 또는 정산으로 인한 손익은 당기손익으로 인식됩니다.

(2) 주식기준보상

종업원에게 부여한 주식결제형 주식기준보상은 부여일에 지분상품의 공정가치로 측정되며, 가득기간에 걸쳐 종업원급여비용으로 인식됩니다. 가득될 것으로 예상되는 지분상품의 수량은 매 보고기간말에 비시장성과조건을 고려하여 재측정되며, 당초 추정치로부터의 변동액은 당기손익과 자본으로 인식됩니다.

주식선택권의 행사시점에 신주를 발행하며 직접적으로 관련되는 거래비용을 제외한 순유입액은 자본금(명목가액)과 주식발행초과금으로 인식됩니다.

2.17 충당부채 및 우발부채 -

충당부채는 의무를 이행하기 위하여 예상되는 지출액의 현재가치로 측정되며, 시간경과로 인한 충당부채의 증가는 이자비용으로 인식됩니다.

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.

2.18 배당금 -

배당금은 회사의 주주에 의해 승인된 시점에 부채로 인식하고 있습니다.

2.19 수익인식 -

수익은 연결회사의 통상적인 활동에서 발생하는 재화의 판매 및 용역의 제공에 대하여 받았거나 받을 대가의 공정가치로 구성되어 있습니다. 수익은 부가가치세, 반품, 리베이트 및 할인액을 차감한 순액으로 표시하며, 내부거래를 제거한 후의 금액으로 표시하고 있습니다.

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

(1) 재화의 판매

재화의 판매에 따른 수익은 재화가 구매자에게 인도되는 시점에서 인식하고 있습니다.

(2) 용역의 제공

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

(3) 건설계약

연결회사는 프로젝트매출의 인식에 있어서 건설계약을 적용하고 있으며, 건설계약은 한국채택국제회계기준 제1011호에 의하여 자산의 건설을 위하여 구체적으로 합의된 계약으로 정의됩니다.

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.

연결회사는 진행기준에 의하여 기간손익을 인식하고 있습니다. 진행률은 개별 계약 별로 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 재고자산, 선급금 또는 기타자산으로 표시됩니다.

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

(4) 이자수익

이자수익은 시간의 경과에 따라 유효이자율법에 의하여 인식됩니다. 채권 손상이 발생하는 경우 채권금액의 장부금액은 회수가가능액까지 감액되며, 시간의 경과에 따라 증가하는 부분은 이자수익으로 인식됩니다. 한편, 손상채권에 대한 이자수익은 최초 유효이자율에 의하여 인식됩니다.

(5) 배당수익

배당수익은 배당금을 받을 권리가 확정되는 시점에 인식됩니다.

2.20 정부보조금 -

정부보조금은 보조금의 수취와 정부보조금에 부가된 조건의 준수에 대한 합리적인 확신이 있을 때 공정가치로 인식됩니다. 자산관련보조금은 자산의 장부금액을 계산할 때 차감하여 표시되며, 수익관련보조금은 이연하여 정부보조금의 교부 목적과 관련된 비용에서 차감하여 표시됩니다.

2.21 당기법인세 및 이연법인세 -

법인세비용은 당기법인세와 이연법인세로 구성됩니다. 법인세는 기타포괄손익이나 자본에 직접 인식된 항목과 관련된 금액은 해당 항목에서 직접 인식하며, 이를 제외하고는 당기손익으로 인식됩니다. 법인세비용은 보고기간말 현재 제정되었거나 실질적으로 제정된 세법에 기초하여 측정됩니다.

이연법인세는 자산과 부채의 장부금액과 세무기준액의 차이로 정의되는 일시적 차이에 대하여 장부금액을 회수하거나 결제할 때의 예상 법인세효과로 인식됩니다. 다만, 사업결합 이외의 거래에서 자산·부채를 최초로 인식할 때 발생하는 이연법인세자산과 부채는 그 거래가 회계이익이나 과세소득에 영향을 미치지 않는다면 인식되지 않습니다.

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

종속기업, 관계기업 및 공동기업 투자지분과 관련된 가산할 일시적차이에 대하여 소멸시점을 통제할 수 있고 예측가능한 미래에 일시적차이가 소멸하지 않을 가능성이 높은 경우를 제외하고 이연법인세부채를 인식하고 있습니다. 또한 이러한 자산으로부터 발생하는 차감할 일시적차이에 대하여 일시적차이가 예측가능한 미래에 소멸할 가능성이 높고 일시적차이가 사용될 수 있는 과세소득이 발생할 가능성이 높은 경우에만 이연법인세자산을 인식하고 있습니다.

이연법인세자산과 부채는 당기법인세자산과 당기법인세부채를 상계할 수 있는 법적으로 집행가능한 권리를 회사가 보유하고, 이연법인세자산과 부채가 동일한 과세당국에 의해서 부과되는 법인세와 관련이 있으면서 순액으로 결제할 의도가 있는 경우에 상계됩니다.

2.22 주당이익 -

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

회석주당이익은 주주에게 귀속되는 포괄손익계산서상 당기순이익을 보고기간 동안의 회사의 가중평균 유통보통주식수와 가중평균 잠재적 회석증권주식수로 나누어 산정한 것입니다. 잠재적 회석증권은 회석효과가 발생하는 경우에만 회석주당이익의 계산에 반영됩니다.

2.23 영업부문 -

영업부문별 정보는 최고영업의사결정자에게 보고되는 사업본부별로 공시됩니다(주석 32참조). 최고영업의사결정자는 영업부문에 배부될 자원과 영업부문의 성과를 평가하는데 책임이 있으며, 전략적 의사결정을 수행하는 경영진을 최고 의사결정자로 보고 있습니다.

2.24 재무제표 승인 -

회사의 재무제표는 2017년 2월 9일자 이사회에서 승인되었습니다.

3. 중요한 회계적 추정 및 가정 -

연결회사는 미래에 대하여 추정 및 가정을 하고 있습니다. 추정 및 가정은 지속적으로 평가되며, 과거 경험과 현재의 상황에서 합리적으로 예측가능한 미래의 사건을 고려하여 이루어집니다. 이러한 회계추정은 실제 결과와 다를 수도 있습니다. 다음 회계연도에 자산 및 부채 장부금액에 조정을 미칠 수 있는 유의적 위험에 대한 추정 및 가정은 다음과 같습니다.

(1) 수익인식 -

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

(2) 법인세 -

연결회사의 영업활동은 전세계 다양한 국가에서 이루어지고 있으며, 영업활동으로 창출된 과세소득에 대한 법인세 역시 다양한 국가의 세법 및 과세당국 결정을 적용하여 산정되므로 연결회사의 영업활동으로 창출된 과세소득에 대한 최종 세효과를 산정하는 데에는 불확실성이 존재합니다. 연결회사는 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(주석 27 참조).

(3) 충당부채 -

연결회사는 보고기간말 현재 하자보수 및 공사손실 등과 관련한 충당부채를 계상하고 있습니다. 이러한 충당부채는 과거 경험률 등에 기초한 추정에 근거하여 설정하고 있습니다(주석 16 참조).

(4) 순확정급여부채 -

순확정급여부채의 현재가치는 보험수리적방식에 의해 결정되는 다양한 요소들 특히 할인율의 변동에 영향을 받습니다(주석 15 참조).

4. 사용이 제한된 금융자산 :

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

계정과목	종류	은행명	금액		제한내용
			당기말	전기말	
단기금융상품	단기금융상품	기업은행 외	16,090,272	5,379,578	정부보조금
기타장기금융자산	장기금융상품	우리은행 외	13,000	13,000	당좌개설보증금
합 계			16,103,272	5,392,578	

5. 범주별 금융상품 :

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

(1) 당기말

금융자산	대여금 및 수취채권	매도가능 금융자산	합계	공정가액
현금및현금성자산	53,578,894	-	53,578,894	(*2)
단기금융상품	16,090,272	-	16,090,272	(*2)
장기매도가능금융자산(*1)	-	27,064,803	27,064,803	27,064,803
매출채권	550,441,942	-	550,441,942	(*2)
미청구공사	618,194,249	-	618,194,249	(*2)
기타장· 단기금융자산	44,131,495	-	44,131,495	(*2)

금융부채	상각후 원가로 측정하는 금융부채	공정가액
매입채무	280,803,104	(*2)
장· 단기차입금(*3)	145,233,171	145,656,947
사채(*3)	399,452,326	401,111,186
기타 장· 단기금융부채(*3)	130,125,818	131,574,986

(2) 전기말

금융자산	대여금 및 수취채권	매도가능 금융자산	합계	공정가액
현금및현금성자산	10,730,894	-	10,730,894	(*2)
단기금융상품	17,379,578	-	17,379,578	(*2)
장기매도가능금융자산(*1)	-	23,933,704	23,933,704	23,933,704
매출채권	197,917,560	-	197,917,560	(*2)
미청구공사	877,359,110	-	877,359,110	(*2)
기타장· 단기금융자산	32,740,002	-	32,740,002	(*2)

금융부채	상각후 원가로 측정하는 금융부채	공정가액
매입채무	231,546,111	(*2)
장· 단기차입금(*3)	251,241,781	247,880,993
사채(*3)	199,673,040	200,438,774
기타 장· 단기금융부채(*3)	122,375,088	123,747,621

(*1) 활성시장에서 공시되는 시장가격이 없는 지분상품중 공정가치를 신뢰성 있게 측정할 수 없는 경우에는 원가로 측정하여 공정가치 공시에 포함하였습니다.

(*2) 매출채권 및 매입채무 등 장부금액이 공정가치의 합리적 근사치인 금액은 공정가치 공시에서 제외하였습니다.

(*3) 만기가 발행일로부터 1년 이내인 차입금 등의 경우 장부금액을 공정가치의 대용치로 사용하였으며, 만기가 발행일로부터 1년 이상인 차입금 등의 경우 미래에 기대되는 유출현금흐름의 명목가액을 가중평균차입이자율로 할인하여 산출하였습니다(주석 13 참조).

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

(1) 당기

구 분	대여금 및 수취채권	매도가능금융자산	상각후원가로 측정하는 금융부채	합계
이자수익	2,276,436	-	-	2,276,436
이자비용	-	-	13,469,402	13,469,402
외화환산이익	25,565,210	-	1,166,092	26,731,302
외화환산손실	1,804,914	-	3,386,841	5,191,755
대손상각비	7,746,527	-	-	7,746,527
매출채권처분손실	1,903,421	-	-	1,903,421
기타포괄이익	-	352,090	-	352,090

(2) 전기

구 분	대여금 및 수취채권	매도가능금융자산	상각후원가로 측정하는 금융부채	합계
이자수익	3,759,624	5,904	-	3,765,528

구 분	대여금 및 수취채권	매도가능금융자산	상각후원가로 측정하는 금융부채	합계
이자비용	-	-	14,905,882	14,905,882
외화환산이익	4,918,156	-	896,000	5,814,156
외화환산손실	827,969	-	2,116,713	2,944,682
기타포괄이익	-	424,809	-	424,809

상기 이외에 외화로 표시된 대여금및수취채권 및 상각후원가로 측정되는 금융부채의 결제시 외환차익 53,247백만원(전기 : 61,588백만원)과 외환차손 45,587백만원(전기 : 40,349백만원)이 발생하였습니다.

다. 공정가치 :

(1) 공정가치 측정 -

공정가치로 측정되거나 공정가치로 공시되는 금융상품을 공정가치 서열체계에 따라 구분하기 위하여 정의된 수준들은 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)

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

금융상품의 공정가치를 측정하는 데에 사용되는 평가기법에는 다음이 포함됩니다.

- 유사한 상품의 공시시장가격 또는 딜러가격
- 현금흐름의 할인기법 등의 기타 기법 사용

당기말과 전기말 현재 공정가치로 측정된 금융상품의 공정가치 서열체계 구분은 다

음과 같습니다(단위: 천원).

- 당기말

구분	Level 1	Level 2	Level 3	합계
반복적인 공정가치 측정치				
매도가능금융자산	-	170,300	26,743,503	26,913,803

- 전기말

구분	Level 1	Level 2	Level 3	합계
반복적인 공정가치 측정치				
매도가능금융자산	-	3,700	23,779,005	23,782,705

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

구분	당기	전기
	매도가능금융자산	매도가능 금융자산
기초	23,779,004	20,218,571
취득	2,500,000	3,000,000
평가(기타포괄손익)	464,499	560,433
기말잔액	26,743,503	23,779,004
보고기간말에 보유하는 자산에 대해 기중 당기손익에 인식된 총 손익	-	-

(3) 당기말 및 전기말 현재 연결회사의 금융상품 중 원가로 측정된 내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

금융상품 범주	구분	2016.12.31	2015.12.31
매도가능금융자산	소프트웨어공제조합	151,000	151,000

상기 지분증권은 비상장 지분상품이며 추정 현금흐름의 편차가 유의적이고 다양한 추정치의 발생확률을 신뢰성 있게 평가할 수 없으므로 원가법으로 측정하였습니다.

연결회사는 위의 금융상품 등을 단기적으로 처분할 계획은 없습니다.

(4) 가치평가기법 및 투입변수 -

연결회사는 공정가치 서열체계에서 수준 3으로 분류되는 반복적인 공정가치측정치에 대해 다음의 가치평가기법과 투입변수를 사용하고 있습니다(단위:천원).

구분	공정가치	Level	가치평가기법	Level 3 투입변수
매도가능금융자산				
한국방위산업진흥회	26,743,503	3	자산접근법	순자산가액

6. 매출채권 및 기타금융자산 :

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

구분	계정과목명	당기말	전기말
유동자산	매출채권	550,441,942	197,917,560
	미수금(기타금융자산)	26,454,944	22,471,226
	예치보증금(기타금융자산)	9,680,859	593,019
	미수수익(기타금융자산)	21,243	713
	소 계	586,598,988	220,982,518
비유동자산	장기금융상품(기타금융자산)	239,348	234,738
	장기미수금(기타금융자산)	1,787,242	1,703,716
	주임종장기대여금(기타금융자산)	108,991	187,088
	보증금(기타금융자산)	5,838,868	7,549,503
	소 계	7,974,449	9,675,045
합 계		594,573,437	230,657,563

나. 보고기간종료일 현재 매출채권 및 미수금에 대한 연령분석의 내용은 다음과 같습니다(단위:천원).

구분	당기말			전기말		
	매출채권	미수금	장기미수금	매출채권	미수금	장기미수금
A.연체되지 않은 채권						
무연체	369,370,360	26,454,944	1,787,242	190,562,611	22,471,226	1,703,716
B.연체되었으나 손상되지 않은 채권(*1)						
12개월 이하	24,103,749	-	-	7,339,424	-	-
12개월 초과	37,122	-	-	15,525	-	-
소 계	24,140,871	-	-	7,354,949	-	-
C.손상채권(*2)						
12개월 이하	161,784,238	-	-	-	-	-
12개월 초과	22,021	2,893,000	-	22,021	-	-
소 계	161,806,259	2,893,000	-	22,021	-	-
합 계	555,317,490	29,347,944	1,787,242	197,939,581	22,471,226	1,703,716
대손충당금	(4,875,548)	(2,893,000)	-	(22,021)	-	-
장부금액	550,441,942	26,454,944	1,787,242	197,917,560	22,471,226	1,703,716

(*1) 연체됐으나 손상되지 않은 채권은 최근 부도기록이 없는 여러 독립된 매출처와 관련이 있습니다.

(*2) 당기말 현재 손상채권과 관련하여 설정된 충당금은 매출채권 4,876백만원(전기말: 22백만원) 및 미수금 2,893백만원입니다.

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

구분	당기		전기	
	매출채권	미수금	매출채권	미수금
기초	22,021	-	22,021	-
상각	4,853,527	2,893,000	-	-
기말	4,875,548	2,893,000	22,021	-

라. 연결회사는 당기 중 금융기관에 매출채권 46,144백만원을 양도하여 재무제표에서 제거하였으며, 이와 관련하여 양도일에 인식한 처분손실은 311백만원입니다.

7. 재고자산 :

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

구분	당기말	전기말
제품	25,770,809	28,398,859

구분	당기말	전기말
재공품	247,319,946	190,959,741
원재료	177,371,158	192,937,972
저장품	11,924,447	10,334,410
미착원재료	44,317,245	44,655,143
평가충당금	(437,423)	(437,423)
합 계	506,266,182	466,848,702

나. 당기말 및 전기말 현재 연결회사는 재고자산 및 기계장치 등 유형자산에 대하여 부보금액 15,530억원(전기말 13,821억원)의 재산종합보험 및 부보금액 47,885억원(전기말 49,560억원)의 조립보험에 가입하고 있습니다.

다. 당기 중 매출원가로 비용 인식한 재고자산의 원가는 1,564,945,414천원(전기:1,534,072,874천원)입니다.

8. 매도가능금융자산 :

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

구분	당기말		전기말
	취득원가	장부가액	장부가액
국공채	170,300	170,300	3,700
지분증권	26,894,503	26,894,503	23,930,004
합 계	27,064,803	27,064,803	23,933,704

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

종 류	만 기 일	금 액	
		당기말	전기말
지역개발공채	2021-03-31	170,300	-
국민주택채권	-	-	3,700
합계		170,300	3,700

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

회 사 명	지분율(%)	금 액	
		당기말	전기말
한국방위산업진흥회 출자금	15.3	26,743,503	23,779,004
소프트웨어공제조합 출자금	0.1	151,000	151,000
합계		26,894,503	23,930,004

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

연결회사는 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	8,255,332	464,499	8,719,831
법인세효과	(1,974,897)	(112,409)	(2,087,306)
소계	6,280,435	352,090	6,632,525

(2) 전기

매도가능금융자산평가손익			
구 분	기초잔액	당기평가액	기말잔액
평가차액	7,694,898	560,434	8,255,332
법인세효과	(1,839,272)	(135,625)	(1,974,897)
소계	5,855,626	424,809	6,280,435

9. 관계기업 및 공동기업 투자 :

가. 보고기간종료일 현재 연결회사의 관계기업 및 공동기업 내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

(1) 당기말

회사명	소재	지분율(%)	취득원가	순자산가액	장부금액	자산총계	부채총계	매출액	당기순손익
공동기업									
KAI-EC(*1)	서울	51.00%	2,805,000	289,175	289,175	567,836	825	-	(42,749)
관계기업									
에스엔케이항공(주)	사천	29.41%	1,000,000	3,431,881	3,431,880	41,224,801	29,556,407	20,540,691	1,145,636
한국표면처리(주)	사천	29.69%	1,900,000	1,845,292	1,845,293	7,231,909	1,016,713	-	(34,265)
합 계			5,705,000	5,566,348	5,566,348				

(*1)지분율은 51%이나 피투자회사의 정관에 만장일치의 규정이 존재하는 등 공동기업의 분류기준을 충족하므로 공동기업으로 분류하였습니다.

(2) 전기말

회사명	소재	지분율	취득원가	순자산가액	장부금액	자산총계	부채총계	매출액	당기순손익
공동기업									
KAI-EC(*1)	서울	51.00%	2,805,000	310,977	310,977	609,759	-	-	22,623
관계기업									
에스엔케이항공(주)	사천	29.41%	1,000,000	3,094,928	3,094,928	37,768,094	27,245,336	17,437,125	543,712
한국표면처리(주)	사천	29.69%	1,900,000	1,855,466	1,855,466	6,249,461	-	-	(150,539)
합 계			5,705,000	5,261,371	5,261,371				

(*1)지분율은 51%이나 피투자회사의 정관에 만장일치의 규정이 존재하는 등 공동기업의 분류기준을 충족하므로 공동기업으로 분류하였습니다.

나. 당기 및 전기 중 관계기업 및 공동기업의 증감내역은 다음과 같습니다(단위:천원)

.

(1) 당기

회 사 명	2016.1.1	지분법평가손익	2016.12.31
공동기업			
KAI-EC	310,977	(21,802)	289,175
관계기업			
에스엔케이항공(주)	3,094,928	336,952	3,431,880
한국표면처리(주)	1,855,466	(10,173)	1,845,293

회 사 명	2016.1.1	지분법평가손익	2016.12.31
합 계	5,261,371	304,977	5,566,348

(2) 전기

회 사 명	2015.1.1	취득	지분법평가손익	2015.12.31
공동기업				
KAI-EC	322,516	-	(11,539)	310,977
관계기업				
에스엔케이항공(주)	2,935,013	-	159,915	3,094,928
한국표면처리(주)	-	1,900,000	(44,534)	1,855,466
합 계	3,257,529	1,900,000	103,842	5,261,371

상기 관계기업 및 공동기업은 모두 비상장회사입니다.

다. 당기와 전기의 관계기업 및 공동기업의 재무정보금액을 관계기업 및 공동기업에 대한 지분의 장부금액으로 조정한 내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구 분	KAI-EC		에스엔케이항공(주)		한국표면처리(주)	
	당기말	전기말	당기말	전기말	당기말	전기말
유동자산	529,107	609,759	8,822,240	3,654,159	2,216,084	6,249,461
비유동자산	38,729	-	32,402,561	34,113,935	5,015,825	-
유동부채	825	-	15,839,919	6,085,804	16,713	-
비유동부채	-	-	13,716,488	21,159,532	1,000,000	-
자본	567,011	609,759	11,668,394	10,522,758	6,215,196	6,249,461
지분율(%)	51.00%	51.00%	29.41%	29.41%	29.69%	29.69%
순자산지분해당액	289,175	310,977	3,431,880	3,094,928	1,845,293	1,855,466
관계기업 장부금액	289,175	310,977	3,431,880	3,094,928	1,845,293	1,855,466

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	357,084,574	(117,333,821)	239,750,753
구축물	44,457,448	(17,843,409)	26,614,039
기계장치	345,148,027	(226,690,770)	118,457,257

구분	취득원가	감가상각누계액	장부가액
공기구비품	280,737,399	(251,495,976)	29,241,423
차량운반구	4,816,289	(3,458,801)	1,357,488
건설중자산	22,231,167	-	22,231,167
미착기계	889,184	-	889,184
합 계	1,138,885,280	(616,822,777)	522,062,503

(2) 전기말

구분	취득원가	감가상각누계액	장부가액
토지	83,521,192	-	83,521,192
건물	329,789,934	(105,935,907)	223,854,027
구축물	41,552,968	(16,438,551)	25,114,417
기계장치	324,719,702	(199,445,948)	125,273,754
공기구비품	267,402,317	(235,418,678)	31,983,639
차량운반구	4,671,371	(2,609,761)	2,061,610
건설중자산	14,104,661	-	14,104,661
미착기계	1,029,734	-	1,029,734
합 계	1,066,791,879	(559,848,845)	506,943,034

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

(1) 당기

구분	기초순장부금액	취득/자본적지출	처분/폐기 등	감가상각	대체	기말순장부금액
토지	83,521,192	-	-	-	-	83,521,192
건물	223,854,027	767,881	(207,323)	(11,431,353)	26,767,521	239,750,753
구축물	25,114,417	24,480	-	(1,404,858)	2,880,000	26,614,039
기계장치	125,273,754	8,693,371	(9)	(29,468,931)	13,959,072	118,457,257
공기구비품	31,983,639	10,822,880	19,441	(19,170,477)	5,585,940	29,241,423
차량운반구	2,061,610	144,918	-	(849,040)	-	1,357,488
건설중자산	14,104,661	43,288,683	-	-	(35,162,177)	22,231,167
미착기계	1,029,734	13,889,806	-	-	(14,030,356)	889,184
합 계	506,943,034	77,632,019	(187,891)	(62,324,659)	-	522,062,503

(2) 전기

구분	기초순장부금액	취득/자본적지출	처분/폐기 등	감가상각	대체	기말순장부금액
토지	83,521,192	-	-	-	-	83,521,192
건물	184,948,448	382,761	-	(9,752,436)	48,275,254	223,854,027
구축물	25,444,389	273,770	(49,691)	(1,304,051)	750,000	25,114,417
기계장치	134,397,403	7,536,847	(2,908,265)	(23,009,238)	9,257,007	125,273,754
공기구비품	35,800,782	6,563,839	(981)	(19,786,288)	9,406,287	31,983,639

구분	기초순장부금액	취득/자본적지출	처분/폐기 등	감가상각	대체	기말순장부금액
차량운반구	1,369,231	1,197,320	(15)	(645,668)	140,742	2,061,610
건설중인자산	28,501,461	41,572,614	-	-	(55,969,414)	14,104,661
미착기계	512,810	12,376,800	-	-	(11,859,876)	1,029,734
합 계	494,495,716	69,903,951	(2,958,952)	(54,497,681)	-	506,943,034

당기말 및 전기말 현재 연결회사의 유형자산은 차입금 등과 관련하여 한국산업은행에 채권최고액 5,500억원을 한도로 담보제공되어 있습니다.

당기말 및 전기말 현재 연결회사는 재고자산 및 기계장치 등 유형자산에 대하여 부보금액 15,530억원(전기말 13,821억원)의 재산종합보험 및 부보금액 47,885억원(전기말 49,560억원)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 연결회사가 인식한 감가상각비는 다음과 같습니다(단위:천원).

구 분	당기	전기
매출원가	61,096,294	52,549,662
판매비와관리비	1,228,365	1,948,019
합 계	62,324,659	54,497,681

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

(1) 당기말

구분	취득원가	상각누계액	손상차손누계액	장부가액
산업재산권	1,631,652	(912,720)	(1,431)	717,501
소프트웨어	36,831,296	(13,649,905)	-	23,181,391
시설이용권	77,721	(66,854)	-	10,867
장기개발투자	147,659,426	(64,206,012)	-	83,453,414
개발비	332,269,643	(119,543,007)	(81,368,894)	131,357,742
회원권	2,131,598	-	(410,727)	1,720,871
기타무형자산	10,162,815	(4,573,267)	-	5,589,548
합 계	530,764,151	(202,951,765)	(81,781,052)	246,031,334

(2) 전기말

구분	취득원가	상각누계액	손상차손누계액	장부가액
산업재산권	1,541,285	(799,905)	(1,431)	739,949
소프트웨어	13,691,938	(9,315,650)	-	4,376,288
시설이용권	77,721	(64,116)	-	13,605
장기개발투자	148,406,861	(46,777,309)	-	101,629,552
개발비	278,689,868	(94,667,516)	(63,563,684)	120,458,668
회원권	2,185,077	-	(298,607)	1,886,470
기타무형자산	10,162,815	(4,065,126)	-	6,097,689
합 계	454,755,565	(155,689,622)	(63,863,722)	235,202,221

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 (*2)	상각	대체	기말 순장부금액
산업재산권	739,949	90,367	-	(112,815)	-	717,501
소프트웨어	4,376,288	23,139,358	-	(4,334,255)	-	23,181,391
시설이용권	13,605	-	-	(2,738)	-	10,867
장기개발투자	101,629,552	1,399,366	-	(17,428,703)	(2,146,801)	83,453,414
개발비	120,458,668	53,579,775	(17,805,210)	(24,875,491)	-	131,357,742
회원권	1,886,470	459,900	(625,499)	-	-	1,720,871
기타무형자산	6,097,689	-	-	(508,141)	-	5,589,548
합 계	235,202,221	78,668,766	(18,430,709)	(47,262,143)	(2,146,801)	246,031,334

(*1) 정부보조금으로 인한 증감(당기말 : 21,918백만원, 전기말 : 14,513백만원)이 차감된 금액입니다.

(*2) 연결회사는 항공전자시스템 개발 및 헬리콥터 전자식 비행제어 기술개발 프로젝트등을 진행하여 왔으나 이와 관련하여 향후에 얻을 수 있는 미래의 경제적 효익이 불확실하다고 판단하여 프로젝트와 관련하여 발생한 개발비 총 17,805,210천원을 감액처리하고 이를 기타영업비용으로 인식하였습니다.

(2) 전기

구분	기초 순장부금액	취득 및 자본적지출(*1)	처분 및 손상 (*2)	상각	기말 순장부금액
산업재산권	672,480	170,071	-	(102,602)	739,949
소프트웨어	5,205,655	1,308,468	-	(2,137,835)	4,376,288

구분	기초 순장부금액	취득 및 자본적지출(*1)	처분 및 손상 (*2)	상각	기말 순장부금액
시설이용권	16,342	-	-	(2,737)	13,605
장기개발투자	99,768,615	13,626,758	-	(11,765,821)	101,629,552
개발비	110,560,808	44,153,357	(8,346,065)	(25,909,432)	120,458,668
회원권	2,185,077	-	(298,607)	-	1,886,470
기타무형자산	6,605,830	-	-	(508,141)	6,097,689
합 계	225,014,807	59,258,654	(8,644,672)	(40,426,568)	235,202,221

(*1) 정부보조금으로 인한 증감(당기말 : 21,918백만원, 전기말 : 14,513백만원)이 차감된 금액입니다.

(*2) 연결회사는 경찰청헬기 후속개발 프로젝트등에 대하여 향후에 얻을 수 있는 미래의 경제적 효익이 불확실한 부분과 관련된 개발비 총 8,346,065천원을 감액처리하고 이를 기타영업비용으로 인식하였습니다.

바. 당기 및 전기에 연결회사가 인식한 무형자산상각비는 다음과 같습니다(단위:천원).

구 분	당기	전기
매출원가	42,547,073	34,405,476
판매비와관리비	4,714,950	6,021,092
경상개발비	120	-
합 계	47,262,143	40,426,568

사. 유형자산 담보제공 내역(단위: 천원)

(1) 당기말

담보제공자산	장부금액	담보설정금액 (채권최고액)	관계계정과목	관련금액	담보권자
토지	83,521,192	550,000,000	차입금(주석 13)	80,000,000	한국산업은행
건물	114,062,310		지급보증(주석 17)	USD 521,917,501	

(2) 전기말

담보제공자산	장부금액	담보설정금액 (채권최고액)	관련계정과목	관련금액	담보권자
토지	83,521,192	550,000,000	차입금(주식 13)	99,392,200	한국산업은행
건물	121,473,327		지급보증(주식 17)	USD 548,645,390	

11. 기타자산 :

보고기간종료일 현재 기타자산의 내용은 다음과 같습니다(단위: 천원).

구분	계정과목명	당기말	전기말
유동자산	선급금	163,498,794	183,433,104
	선급비용	19,518,224	21,230,568
소 계		183,017,018	204,663,672

12. 매입채무 및 기타금융부채 :

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

구분	계정과목명	당기말	전기말
유동부채	매입채무	280,803,104	231,546,111
	미지급금(기타금융부채)	17,909,207	18,095,782
	미지급비용(기타금융부채)	88,537,034	85,177,627
	미지급금배당금(기타금융부채)	17,725	17,485
	소 계	387,267,070	334,837,005
비유동부채	장기미지급금(기타금융부채)	23,661,852	19,084,194
합 계		410,928,922	353,921,199

13. 차입금 및 사채 :

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

구분	차입처	연이자율 (당기말)	당기말	전기말
유동부채 :				
단기차입금	한국산업은행 외	-	-	102,040,000
유동성장기차입금		1%-2.63%	100,489,890	23,826,497
현재가치할인차금(*1)			(968,295)	(578,748)
소 계			99,521,595	125,287,749
비유동부채 :				
장기차입금	한국산업은행 외	1.69%-2%	47,390,970	126,355,780
현재가치할인차금(*1)			(1,679,394)	(401,748)
소 계			45,711,576	125,954,032
합 계			145,233,171	251,241,781

(*1) 상기 차입금 중 방위산업육성자금 관련 차입금은 시장이자율보다 낮은 이자율의 정부보조금으로 차입당시의 시장이자율(3.97%~5.39%)로 할인하여 현재가치할인차금을 계상하였습니다. 시장이자율보다 낮은 이자율의 효익은 정부보조금으로 최초차입금의 장부금액과 수취한 대가의 차이로 측정하였습니다.

당기말과 전기말 현재 상기 차입금과 관련하여 연결회사의 유형자산이 담보로 제공되어 있습니다(주석 10 참조).

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

구분	발행일	만기일	이자율	당기말	전기말
				장부금액	장부금액
18회차(무보증, 공모)	2014-08-22	2017-08-22	2.87%	200,000,000	200,000,000
19회차(무보증, 공모)	2016-04-11	2019-04-11	1.80%	200,000,000	-
사채할인발행차금				(547,674)	(326,960)
유동성대체				(200,000,000)	-
합 계				199,452,326	199,673,040

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

구분	당기말		전기말	
	장부금액	공정가치(*)	장부금액	공정가치(*)
단기차입금	99,521,595	99,521,595	125,287,749	125,287,749

구분	당기말		전기말	
	장부금액	공정가치(*)	장부금액	공정가치(*)
장기차입금	45,711,576	46,135,352	125,954,032	122,593,244
차입금 합계	145,233,171	145,656,947	251,241,781	247,880,993
사채	399,452,326	401,111,186	199,673,040	200,438,774
차입금 및 사채 합계	544,685,497	546,768,133	450,914,821	448,319,767

(*) 공정가치 측정시 단기차입금은 할인에 따른 효과가 유의적이지 아니하므로 공정가치와 장부금액이 동일합니다. 한편, 당기말 현재 장기부채의 공정가치는 미래에 기대되는 유출 현금흐름의 명목가액을 시장이자율로 할인하여 산출하였습니다.

14. 기타부채 :

보고기간종료일 현재 기타부채의 내용은 다음과 같습니다(단위: 천원).

계정과목명	당기말	전기말
선수금	63,114,318	33,977,448
선수수익	994,265	1,170,739
예수금	7,614,531	4,960,236
예수보증금	560,407	507,760
합 계	72,283,521	40,616,183

15. 순확정급여부채 :

가. 연결회사가 계상한 순확정급여부채의 구성내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구분	당기말	전기말
기금이 적립된 확정급여채무의 현재가치	13,558,497	8,355,491
기금이 적립되지 않은 확정급여채무의 현재가치	289,880,125	269,671,849
확정급여채무의 현재가치	303,438,622	278,027,340
사외적립자산의 공정가치	(4,715,571)	(5,132,847)
재무상태표상 부채	298,723,051	272,894,493

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

구 분	당기	전기
기초금액	278,027,340	224,317,728
당기근무원가	32,359,390	26,441,350
이자비용	8,981,062	8,440,068
재측정요소:		
인구통계적가정의 변동으로 인한 보험수리적손익	-	(6,779,844)
재무적가정의 변동으로 인한 보험수리적 손익	(5,119,486)	27,029,260
경험적조정으로 인한 보험수리적 손익	(1,511,824)	8,044,204
제도에서의 지급액:		
급여의 지급	(9,297,860)	(9,465,426)
보고기간말 금액	303,438,622	278,027,340

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

구 분	당기	전기
기초금액	5,132,847	5,067,113
이자수익	161,285	185,404
재측정요소:		
사외적립자산의 수익(이자수익에 포함된금액제외)	(100,823)	(109,789)
기여금:		
사용자	-	1,049,938
제도에서의 지급액:		
급여의 지급	(477,738)	(1,059,819)
보고기간말 금액	4,715,571	5,132,847

라. 종업원의 퇴직급여로 인하여 당기 및 전기에 연결회사가 포괄손익계산서에 손익항목 등 으로 인식한 금액은 다음과 같습니다.

구 분	당기	전기
당기근무원가	32,359,390	26,441,350

구 분	당기	전기
확정급여채무의 이자비용	8,981,062	8,440,068
사외적립자산의 기대수익	(161,285)	(185,404)
합 계	41,179,167	34,696,014
매출원가	36,662,553	29,653,446
판매비와관리비	4,516,614	5,042,568
합 계	41,179,167	34,696,014

마. 연결회사의 확정급여제도에 따른 퇴직급여부채를 산출함에 있어 사용한 가정은 다음과 같습니다.

구 분	당기말	전기말
할인율	3.35%	3.27%
임금인상율	5.90%	6.00%

바. 사외적립자산의 운용내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구분	당기말		전기말	
	공시가격	구성비(%)	공시가격	구성비(%)
현금 및 현금성자산	4,575,649	97.0%	4,992,925	97.3%
기타	139,922	3.0%	139,922	2.7%
합계	4,715,571	100%	5,132,847	100%

사. 당기말 현재 주요 가정의 변동에 따른 확정급여채무의 민감도 분석은 다음과 같습니다(단위: 천원).

구 분	금액	비율
할인율:		
1% 증가	277,027,175	91%
1% 감소	334,222,763	110%

구 분	금액	비율
임금상승률:		
1% 증가	333,140,748	110%
1% 감소	277,375,073	91%

할인률인 우량채 수익률의 하락은 제도가 보유하고 있는 채무증권의 가치를 일부 증가시켜 상쇄효과가 있으나, 확정급여부채의 증가를 통해 가장 유의적인 위험에 노출되어 있습니다.

상기의 민감도 분석은 다른 가정은 일정하다는 가정하에 산정되었으나, 실무적으로는 여러 가정이 서로 관련되어 변동됩니다. 주요 보험수리적가정의 변동에 대한 확정급여 채무의 민감도는 재무상태표에 인식된 확정급여채무 산정시 사용한 예측단위접근법과 동일한 방법을 사용하여 산정되었습니다.

민감도분석에 사용된 방법 및 가정은 전기와 동일합니다.

아. 당기말 및 전기말 현재 확정급여채무의 가중평균만기는 다음과 같습니다.

구 분	당기말	전기말
가중평균만기	12.7년	12.5년

자. 퇴직급여제도와 관련하여 2017년도에 납입할 것으로 예상되는 사업주 부담금의 합리적인 추정치는 540백만원입니다.

16. 충당부채 :

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

구 분		당기말				전기말			
		기초잔액	증가액	감소액	기말잔액	기초잔액	증가액	감소액	기말잔액
수주산업	공사손실(*1)	38,706,673	-	(7,146,250)	31,560,423	17,833,283	20,873,390	-	38,706,673
	공사지연위약(*2)	309,858	36,977,718	-	37,287,576	309,858	-	-	309,858
	하자보수(*3)	13,429,564	5,759,339	(5,626,035)	13,562,868	9,178,160	5,778,209	(1,526,805)	13,429,564
	기타수주산업관련(*4)	21,897,759	36,159,800	-	58,057,559	-	21,897,759	-	21,897,759

구 분		당기말				전기말			
		기초잔액	증가액	감소액	기말잔액	기초잔액	증가액	감소액	기말잔액
기타	소송관련충당부채(*5)	41,652,497	-	(29,154,938)	12,497,559	11,844,000	29,808,497	-	41,652,497
합 계		115,996,351	78,896,857	(41,927,223)	152,965,985	39,165,301	78,357,855	(1,526,805)	115,996,351

(*1) 연결회사는 총공사손실이 예상되는 경우 동 손실예상액에 대하여 공사손실충당부채를 설정하고 있습니다.

(*2) 당기말 및 전기말 공사지연위약충당부채는 납품지연에 따른 지체상금에 대하여 최선의 추정치를 충당부채로 계상하였습니다.

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

(*4) 연결회사는 건설계약과 관련하여 과거 사건의 결과로 현재의무가 존재하며 미래에 자원의 유출이 예상되는 경우에 충당부채를 설정하고 있습니다.

(*5) 연결회사는 소송사건과 관련하여 지출될 것으로 예상되는 최선의 추정치를 기타충당부채로 계상하였습니다(주석 30 참조).

상기의 충당부채 중 소송관련충당부채를 제외한 수주산업과 관련된 충당부채(공사손실, 공사지연위약, 하자보수 및 기타수주산업관련 충당부채)는 미청구공사에서 차감하거나 초과청구공사에서 가산하여 조정하였습니다.

17. 우발채무와 약정사항 :

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

구분	금융기관	한도금액	
		당기말	전기말
당좌차월약정	KEB하나은행	-	10,000,000
	신한은행	10,000,000	10,000,000
원화일반자금회전대출	경남은행	30,000,000	30,000,000
	농협은행	30,000,000	30,000,000
	우리은행	64,000,000	40,000,000
B2B어음발행약정	우리은행	21,000,000	30,000,000
외화수입신용장발행약정	한국산업은행	-	USD 5,000,000
	KEB하나은행	-	USD 40,000,000

구분	금융기관	한도금액	
		당기말	전기말
	우리은행	USD 2,500,000	-
외화대출한도약정	국민은행	-	USD 30,000,000
	신한은행	-	USD 40,000,000
	수협은행	USD 30,000,000	-
수출성장자금대출약정	한국수출입은행	USD 40,000,000	USD 10,000,000
수입자금한도약정		-	USD 40,000,000
단기금융한도약정	메리츠증권증권	30,000,000	30,000,000
	신한은행	40,000,000	-
외화지급보증약정	신한은행	USD 1,750,125	USD 1,750,125
	국민은행	USD 50,000,000	USD 50,000,000
	KEB하나은행(*1)	USD 43,600,000	USD 56,500,000
	우리은행	USD 16,314,000	USD 16,314,000
	크레디 아그리콜 코퍼레이트 앤 인베스트먼트 뱅크 서울지점	USD 100,000,000	USD 100,000,000
외화매출채권 팩토링 약정	BNP PARIBAS 서울지점	USD 80,000,000	-

(*1) 당기말 KEB하나은행과의 외화지급보증약정(USD 42,100,000)은 포괄대출약정 한도 500억원 내에서 설정되어 있습니다. 또한 별도 외화지급보증약정으로 USD 1,500,000이 추가 설정되어 있으며, KEB하나은행에 대한 총 약정한도액은 190,186백만원입니다.

나. 보고기간종료일 현재 연결회사가 금융기관으로부터 제공받고 있는 지급보증의 내용은 다음과 같습니다.

구분	지급보증 금융기관	제공받은 지급보증금액	
		당기말	전기말
KT-1 터키 계약이행보증/Off-set 계약이행보증, KT-1 페루 선수금환급보증 등	한국산업은행	USD 38,926,451	USD 65,654,340
KHP S/B LC 보증	서울보증보험	-	EUR 10,021,677
FA-50 필리핀 계약이행보증/선수금환급보증/하자 보수보증, KT-1 인도네시아 Spare Part 계약이행보증, T-50 인도네시아 Spare Part 계약이행보증, KT-1 페루 Spare Part 계약이행보증, KT-1 터키 Spare Part 계약이행보증 등	KEB하나은행	USD 64,484,554	USD 90,203,454
C-130 계약이행보증/선수금환급보증 등	신한은행	USD 1,750,125	USD 1,750,125

구분	지급보증 금융기관	제공받은 지급보증금액	
		당기말	전기말
T-50 이라크 계약이행보증/선수금환급보증 등	한국산업은행	USD 395,241,050	USD 395,241,050
이라크 기지재건 계약이행보증/선수금환급보증 등	한국산업은행	USD 87,750,000	USD 87,750,000
T-50 태국 계약이행보증/선수금환급보증 등	우리은행	USD 16,314,000	USD 16,314,000
T-50 이라크 선수금환급보증(*1)	KEB하나은행	USD 35,000,000	USD 35,000,000
	국민은행	USD 50,000,000	USD 50,000,000

(*1) T-50 이라크 선수금환급보증 중 KEB하나은행의 USD 35,000,000과 국민은행의 USD 50,000,000은 한국산업은행의 지급보증에 대한 담보로 제공되어 있습니다.

다. 연결회사는 KT-1 훈련기의 터키 수출 및 페루 수출과 관련하여 거래처로부터의 장비구매, 기술이전등 Off-set 계약을 이행하여야 합니다.

라. 연결회사는 당기말 현재 계약하자보증, 공사선급금보증을 목적으로 서울보증보험으로부터 부보금액 4,348억원(전기말 4,789억원), 소프트웨어공제조합으로부터 부보금액 108억원(전기말 108억원)및 중소기업중앙회로부터 부보금액 88억원(전기말 116억)의 지급보증을 받고 있습니다. 또한, 한국무역보험공사로부터 US\$116,279,155(전기말 US\$121,917,588)의 보증을 받고 있습니다. 한편, 한국무역보험공사로부터의 지급보증금액은 한국산업은행의 지급보증에 대한 담보로 제공되어 있습니다.

마. 연결회사는 당기말 현재 한국방위산업진흥회로부터 26,521억원(전기말 23,153억원)의 지급보증을 받고 있으며, 총한도금액은 총출자지분액의 100배인 26,744억원(전기말 23,779억원)입니다.

바. 연결회사는 당기말 현재 차입 및 계약이행 등과 관련하여 백지어음 3매(전기말 : 3매)를 건질로 제공하고 있습니다.

18. 자본금 :

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

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

나. 회사는 회사의 설립, 경영과 기술혁신 등에 기여하였거나 기여할 능력을 갖춘 임직원을 대상으로 주식선택권을 주주총회의 특별결의 또는 기타 관계법령에서 정하는 방법에 의하여 부여할 수 있으며, 당기말 현재 주식선택권으로 부여된 주식은 없습니다.

다. 당기말 현재의 주주구성은 다음과 같습니다(단위:주).

주주명	주식수	지분율
한국산업은행	18,537,547	19.0%
한국수출입은행	7,541,479	7.7%
한화테크윈	5,847,511	6.0%
국민연금	8,054,358	8.3%
우리사주조합	1,522,511	1.6%
하나금융투자	4,731,037	4.9%
외국인투자자	4,438,439	4.6%
기타소액주주	46,802,225	48.0%
합 계	97,475,107	100.00%

19. 이익잉여금 :

가. 보고기간종료일 현재 연결회사의 이익잉여금의 세부내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구 분	당기말	전기말
1.법정적립금(이익준비금)(*)	14,613,070	10,714,066
2.임의적립금(사업확장적립금)	169,250,000	169,100,000
3.임의적립금(연구및인력개발준비금)	30,000,000	30,000,000

구 분	당기말	전기말
4.미처분이익잉여금	570,120,355	340,096,338
계	783,983,425	549,910,404

(*) 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. 당기 및 전기의 배당금 산정내역은 다음과 같습니다(배당기준일 : 2016년 12월 31일과 2015년 12월 31일).

구 분	당기	전기
	보통주	보통주
전체주식수	97,475,107주	97,475,107주
주당배당금(배당률)	680원(13.6%)	400원(8%)
배당할 금액(단위:원)	66,283,072,760	38,990,042,800

20. 기타자본항목 :

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

구 분	당기말	전기말
기타포괄손익 :		
매도가능금융자산평가이익	6,632,525	6,280,435
기타자본항목 :		
자기주식처분이익	184,272	184,272
감자차익	4,053,367	4,053,367
해외사업환산손실	(16,724)	(29,217)
계	10,853,440	10,488,857

21. 주당이익 :

가. 당기와 전기의 가중평균유통보통주식수의 산정내역은 다음과 같습니다.

구 분	주 식 수	유통주식수	가 중 치	적 수
당 기	97,475,107	97,475,107	366	35,675,889,162
전 기	97,475,107	97,475,107	365	35,578,414,055

당기 유통보통주식수 : $35,675,889,162 \div 366\text{일} = 97,745,107\text{주}$

전기 유통보통주식수 : $35,578,414,055 \div 365\text{일} = 97,475,107\text{주}$

나. 당기와 전기의 보통주주당순이익의 산정내용은 다음과 같습니다.

구 분	당기	전기
지배기업의 소유주 순이익 (①)	268,112,955천원	180,565,554천원
가중평균유통보통주식수 (②)	97,475,107주	97,475,107주
기본주당기순이익 (① ÷ ②)	2,751원	1,852원

다. 회사는 당기말 현재 희석성 잠재적보통주를 발행하고 있지 아니하므로 희석주당 순이익은 기본주당순이익과 동일합니다.

22. 주요매출현황 :

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

구분	당기	전기
매출액	3,100,674,854	2,901,032,363
재화의 판매	1,088,010,650	922,562,413
공사계약에 따른 진행매출	2,012,664,204	1,978,469,950
이자수익	2,276,436	3,765,528
합 계	3,102,951,290	2,904,797,891

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

구분	기초계약잔액	증감액(*1)	공사수익인식	이월계약잔액(*2)
당기	9,365,938,561	2,594,385,529	2,012,664,204	9,947,659,886
전기	3,760,985,602	7,583,422,909	1,978,469,950	9,365,938,561

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

(*2) 외화계약잔액은 기말시점 환율을 적용하여 원화잔액으로 표시하였습니다.

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

다. 당기말 및 전기말 현재의 진행중인 프로젝트와 관련하여 인식한 누적공사수익, 누적공사원가, 누적공사손익 및 선수금의 내역은 다음과 같습니다(단위:천 원).

당기	누적계약수익	누적계약원가	누적손익	선수금
정부방산및완제기수출	4,789,570,356	4,194,525,939	595,044,417	111,506,256

전기	누적계약수익	누적계약원가	누적손익	선수금
정부방산및완제기수출	4,065,223,229	3,502,087,481	563,135,748	306,458,863

라. 당기말과 전기말 현재 연결회사가 인식한 미청구공사 및 초과청구공사의 내용은 다음과 같습니다(단위:천 원).

구분	당기말		전기말	
	미청구공사	초과청구공사	미청구공사	초과청구공사
정부방산및완제기수출	618,194,249	106,591,518	877,359,110	306,458,863

마. 당기말 현재 총계약금액이 직전사업연도 매출액의 5% 이상인 주요 계약의 정보는 다음과 같습니다(단위: 천 원)

영업부문(*)	계약의 명칭	계약일	계약상완성기한	진행률 (당기말)	미청구공사(당기말)		매출채권(당기말)	
			(납품기한)		채권잔액	손상차손누계액	채권잔액	대손충당금
정부방산및완제기수출	KUH 2차양산	2013-12-19	2017-12-31	90.87%	449,353,508	-	-	-
정부방산및완제기수출	KUH 3차양산	2016-12-27	2022-12-31	5.42%	37,160,347	-	-	-
정부방산및완제기수출	상륙기동헬기	2016-12-27	2023-11-30	6.66%	37,146,068	-	-	-
정부방산및완제기수출	FA-50후속양산	2013-05-06	2016-12-31	100.00%	-	-	17,729	-
정부방산및완제기수출	T-50 수출A	2013-12-12	2018-01-31	84.72%	-	-	381,634,363	4,853,527
정부방산및완제기수출	FA-50 수출B	2014-03-28	2017-09-30	86.14%	-	-	-	-
정부방산및완제기수출	KF-X 체계개발	2015-12-28	2026-06-30	5.22%	146,553,117	-	-	-
정부방산및완제기수출	LAH 체계개발	2015-06-25	2023-06-30	18.46%	-	-	-	-

정부방산및완제기수출	T-50 PBL 2차	2016-11-30	2021-11-30	0.33%	535,410	-	-	-
정부방산및완제기수출	KT-1 수출C	2007-03-08	2017-02-28	98.99%	-	-	-	-
정부방산및완제기수출	F-15SA	2011-12-12	2018-01-21	67.86%	5,528,709	-	-	-
정부방산및완제기수출	D기지건설	2015-01-18	2018-03-31	9.55%	-	-	-	-
정부방산및완제기수출	KT-1 수출E	2012-11-07	2017-04-30	99.22%	-	-	-	-

(*)연결회사의 건설계약 적용대상 프로젝트는 모두 정부방산및완제기수출 부문에 포함됩니다(주석 32 참조).

바. 당기 중 수행중인 공사계약의 원가 변경 요인이 있어 당기말 현재 진행 중인 계약의 추정총계약원가가 변경되었고, 이에 따라 당기와 미래기간의 손익, 미청구공사에 영향을 미치는 금액은 다음과 같습니다(단위:천원).

구분	추정총계약수익의 변동(*)	추정총계약원가의 변동(*)	당기 손익에 미치는 영향	미래 손익에 미치는 영향	미청구공사의 변동	초과청구공사의 변동
정부방산 및 완제기 수출	63,963,037	17,001,278	24,954,888	22,006,871	(3,201,540)	(28,156,428)

(*)환율변동에 의한 효과가 포함되어 있습니다.

당기와 미래 손익에 미치는 영향은 계약 개시 후 당기말까지 발생한 상황에 근거하여 추정한 총계약원가와 당기말 현재 계약수익의 추정치에 근거하여 산정한 것이며, 계약원가와 계약수익은 미래 기간에 변동될 수 있습니다.

사. 당기말 현재 발생한 누적계약원가를 추정총계약원가로 나눈 비율을 진행률 측정에 사용하는 계약에 대한 내용은 다음과 같습니다(단위: 천원).

영업부문	공사손실 총당부채	공사손익변동금액		추정총계약원가변동금액		미청구공사	
		추정변경	오류수정	추정변경	오류수정	총액	손상차손누계액
정부방산 및 완제기 수출	31,560,423	24,954,888	-	17,001,278	-	618,194,249	-

아. 연결회사는 당기 중 금융기관에 미청구공사 262,900백만원을 양도하여 재무제표에서 제거하였으며, 이와 관련하여 양도일에 인식한 처분손실은 1,592백만원입니다.

23. 비용의 성격별 분류 :

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

구분	당기	전기
재고자산의 변동	(39,417,480)	(33,753,595)

구 분	당기	전기
원부재료 및 저장품 매입액	1,604,362,894	1,567,826,469
종업원급여 및 퇴직급여	397,655,935	344,437,664
감가상각비 및 무형자산상각비	109,586,802	94,924,249
지급수수료	71,665,109	72,743,033
기술개발비	167,975,139	119,520,748
외주가공비	318,703,558	318,630,000
복리후생비	65,701,387	58,982,032
여비교통비	17,695,336	15,786,092
기타비용	71,784,178	56,280,371
매출원가 및 판매비와 관리비의 합계	2,785,712,858	2,615,377,063

24. 판매비와관리비 :

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

구 분	당기	전기
1. 급여	35,847,764	38,629,206
2. 퇴직급여	4,516,614	5,042,568
3. 복리후생비	6,663,289	8,044,370
4. 여비교통비	3,704,335	4,338,698
5. 조세공과	1,450,958	1,378,401
6. 접대비	1,201,100	1,667,161
7. 차량유지비	535,589	724,798
8. 감가상각비	1,228,365	1,948,019
9. 지급수수료	6,105,160	4,883,440
10. 무형자산상각비	4,714,950	6,021,092
11. 임차료	1,155,216	1,183,514
12. 광고선전비	2,719,603	4,231,721
13. 판매수수료	59,136	386,525
14. 운반비	7,138,661	7,215,277
15. 경상개발비	29,644,058	12,500,340

구 분	당기	전기
16. 기타	29,821,269	30,479,689
합계	136,506,067	128,674,819

25. 기타수익 및 비용 :

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

구 분	당기	전기
기타수익:		
수입수수료	44,156	39,782
임대수수료	270,930	203,858
유형자산처분이익	673,382	79,487
잡이익	12,083,975	6,426,317
합 계	13,072,443	6,749,444
기타비용:		
기부금	1,927,728	1,020,984
유형자산처분손실	3,173	50,819
무형자산처분손실	36,268	-
무형자산손상차손	17,917,330	8,644,672
매출채권처분손실	1,903,421	-
잡손실	3,055,216	56,417,577
합 계	24,843,136	66,134,052

26. 금융수익 및 비용 :

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

구 분	당기	전기
금융수익:		
이자수익	2,276,436	3,765,528
외환차익	53,246,961	61,588,112

구 분	당기	전기
외화환산이익	26,731,302	5,814,156
합 계	82,254,699	71,167,796
금융비용:		
이자비용	13,469,402	14,905,882
외환차손	45,586,851	40,349,404
외화환산손실	5,191,755	2,944,682
합 계	64,248,008	58,199,968

27. 법인세비용 :

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

	당기	전기
법인세부담액	102,450,555	81,981,383
일시적차이로 인한 이연법인세 변동액	(27,455,989)	(30,288,260)
자본에 부과된 이연법인세효과	(1,692,787)	6,739,009
경정청구로 인한 환급	(19,911,763)	-
추납액	-	344,676
법인세비용	53,390,016	58,776,808

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

	당기	전기
법인세비용차감전순이익	321,502,971	239,342,362
적용세율에 따른 법인세	77,298,523	57,445,861
조정사항		
비과세수익/비과세비용	696,341	2,467,692
세액공제	(5,943,702)	(2,253,599)
경정청구로 인한 환급	(19,911,763)	-
미환류소득에 대한 법인세 등	1,250,617	1,116,854

	당기	전기
당기에 인식한 법인세비용	53,390,016	58,776,808
유효세율 (법인세비용/법인세비용차감전순이익)	16.61%	24.56%

다. 회사의 누적일시적차이의 증감내역 및 당기말 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						
퇴직보험예치금	(4,992,925)	417,277	(4,575,648)	(1,208,288)	100,981	(1,107,307)
연구및인력개발준비금	(30,000,000)	10,000,000	(20,000,000)	(7,260,000)	2,420,000	(4,840,000)
기타	(13,937,943)	413,644	(13,524,299)	(3,372,982)	100,102	(3,272,880)
소 계	(48,930,868)	10,830,921	(38,099,947)	(11,841,270)	2,621,083	(9,220,187)
II. 미래차감할 일시적차이						
퇴직급여충당부채	184,671,682	47,393,200	232,064,882	44,690,547	11,469,154	56,159,701
무형자산손상차손	38,534,521	4,835,796	43,370,317	9,325,354	1,170,263	10,495,617
정부보조금	106,526,972	18,570,350	125,097,322	25,779,527	4,494,025	30,273,552
미지급비용	33,669,023	3,191,520	36,860,543	8,147,904	772,347	8,920,251
감가상각비	14,982,754	(6,866,383)	8,116,371	3,625,826	(1,661,664)	1,964,162
충당부채	116,433,774	37,125,932	153,559,706	28,176,973	8,984,476	37,161,449
기타	30,904,329	5,368,149	36,272,478	7,584,760	1,299,092	8,883,852
소 계	525,723,055	109,618,564	635,341,619	127,330,891	26,527,693	153,858,584
III. 자본에 부과된 이연법인세						
매도가능금융자산평가이익	(8,255,331)	(464,499)	(8,719,830)	(1,974,897)	(112,409)	(2,087,306)
순확정급여부채의 재측정요소	82,353,377	(6,530,486)	75,822,891	19,800,713	(1,580,378)	18,220,335
소 계	74,098,046	(6,994,985)	67,103,061	17,825,816	(1,692,787)	16,133,029
합계(I+II+III)	550,890,233	113,454,500	664,344,733	133,315,437	27,455,989	160,771,426

(2) 전기

계정과목	누적일시적차이			이연법인세자산(부채)		
	기초	당기증감액	기말	기초 이연법인세자산 (부채)	증감액	기말 이연법인세자산 (부채)
I. 미래가산할 일시적차이						

계정과목	누적일시적차이			이연법인세자산(부채)		
	기초	당기증감액	기말	기초 이연법인세자산 (부채)	증감액	기말 이연법인세자산 (부채)
퇴직보험예치금	(4,925,072)	(67,853)	(4,992,925)	(1,191,867)	(16,421)	(1,208,288)
연구및인력개발준비금	(30,000,000)	-	(30,000,000)	(7,260,000)	-	(7,260,000)
기타	(14,260,141)	322,198	(13,937,943)	(3,450,954)	77,972	(3,372,982)
소 계	(49,185,213)	254,345	(48,930,868)	(11,902,821)	61,551	(11,841,270)
II. 미래차감할 일시적차이						
퇴직급여충당부채	153,999,756	30,671,926	184,671,682	37,267,941	7,422,606	44,690,547
무형자산손상차손	60,137,516	(21,602,995)	38,534,521	14,553,279	(5,227,925)	9,325,354
정부보조금	82,842,482	23,684,490	106,526,972	20,047,881	5,731,646	25,779,527
미지급비용	42,604,929	(8,935,906)	33,669,023	10,310,393	(2,162,489)	8,147,904
감가상각비	22,882,968	(7,900,214)	14,982,754	5,537,678	(1,911,852)	3,625,826
충당부채	39,511,301	76,922,473	116,433,774	9,561,735	18,615,238	28,176,973
기타	26,683,330	4,220,999	30,904,329	6,564,284	1,020,476	7,584,760
소 계	428,662,282	97,060,773	525,723,055	103,843,191	23,487,700	127,330,891
III. 자본에 부과된 이연법인세						
매도가능금융자산평가이익	(7,694,897)	(560,434)	(8,255,331)	(1,839,272)	(135,625)	(1,974,897)
순확정급여부채의 재측정요소	53,949,967	28,403,410	82,353,377	12,926,079	6,874,634	19,800,713
소 계	46,255,070	27,842,976	74,098,046	11,086,807	6,739,009	17,825,816
합계(I + II + III)	425,732,139	125,158,094	550,890,233	103,027,177	30,288,260	133,315,437

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 모든 차감할 일시적 차이에 대하여 실현가능성이 있다고 판단하여 이연법인세자산을 인식하였습니다.

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

구분	당기말	전기말
이연법인세자산:		
12개월 이후에 결제될 이연법인세자산	132,885,116	115,755,752
12개월 이내에 결제될 이연법인세자산	39,193,803	31,375,852
소 계	172,078,919	147,131,604
이연법인세부채 :		

구분	당기말	전기말
12개월 이후에 결제될 이연법인세부채	(11,010,799)	(13,671,340)
12개월 이내에 결제될 이연법인세부채	(296,694)	(144,827)
소 계	(11,307,493)	(13,816,167)
합 계	160,771,426	133,315,437

28. 영업활동 현금흐름 :

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

구분	당기	전기
조정 :		
이자비용	13,469,402	14,905,882
외화환산손실	5,191,755	2,944,682
유형자산처분손실	3,173	50,819
무형자산처분손실	36,268	-
감가상각비	62,324,659	54,497,681
무형자산상각비	47,262,143	40,426,568
무형자산손상차손	17,917,330	8,644,672
퇴직급여	41,179,166	34,696,014
매출채권처분손실	1,903,421	-
지분법손실	31,975	56,073
지분법이익	(336,952)	(159,915)
이자수익	(2,276,436)	(3,765,528)
외화환산이익	(26,731,302)	(5,814,156)
유형자산처분이익	(673,382)	(79,487)
잡이익	(9,656,497)	-
공사지연위약충당부채전입	36,977,718	-
공사손실충당부채전입(환입)	(7,146,250)	20,873,390
기타 건설계약관련 충당부채전입	36,159,800	21,897,759
하자보수충당부채전입	5,759,339	5,778,209

구분	당기	전기
기타급여	2,057,033	1,268,835
잡손실	-	29,808,497
대손상각비	7,746,527	-
재고자산평가손실	-	91,423
법인세비용	53,390,016	58,776,808
합 계	284,588,906	284,898,226

구분	당기	전기
영업활동 관련 자산부채의 변동 :		
매출채권의 증감	(351,631,605)	(39,291,033)
미청구공사의 증감	203,761,615	(553,534,728)
기타금융자산의 증감	(14,318,365)	41,453,821
기타자산의 증감	21,643,583	(14,046,155)
재고자산의 증감	(37,270,679)	(33,740,447)
매입채무의 증감	47,036,243	86,413,987
초과청구공사의 증감	(199,867,345)	204,044,406
기타금융부채의 증감	10,525,971	(14,631,453)
기타부채의 증감	30,654,471	(1,456,445)
퇴직금의 지급	(9,297,860)	(9,465,427)
사외적립자산의 순증가	477,738	9,881
총당부채의 지급	(19,498,441)	-
합 계	(317,784,674)	(334,243,593)

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

구 분	당기	전기
장기매도가능금융자산평가이익의 증가	464,499	560,434
장기매도가능금융자산평가이익의 법인세효과	112,409	135,625
순확정급여부채의 재측정요소	6,530,486	28,403,410
순확정급여부채 재측정요소의 법인세효과	1,580,378	6,874,634

구 분	당기	전기
장기차입금 및 사채의 유동성 대체	300,489,890	23,826,497
정부보조금의 무형자산 대체	21,918,366	14,512,974
건설중인자산의 유형자산 본계정대체	35,162,177	55,969,414
미착기계의 본계정대체	14,030,356	11,859,876
유형자산 취득으로 인한 미지급금 증가(감소)	(4,241,995)	4,627,063
유형자산 처분으로 인한 미수금 증가	-	2,970,000
매도가능금융자산의 관계기업투자지분 대체	-	100,000

다. 연결회사는 거래가 빈번하며 단기간에 만기가 도래하는 단기금융상품 등으로 인한 현금의 유입과 유출항목을 순증감액으로 기재하였습니다.

29. 특수관계자와의 거래 :

가. 당기말 및 전기말 현재 연결회사와 거래내역 또는 채권·채무 등 잔액이 존재하는 특수관계자 내역은 다음과 같습니다.

(1) 당기말

구 분	특수관계자	특수관계내역
공동기업	KAI-EC	피투자회사
관계기업	에스엔케이항공(주)	피투자회사
	한국표면처리(주)	피투자회사

당기중 한국산업은행이 보유하고 있던 회사의 지분 7.7%를 한국수출입은행에 현물 출자하여 회사에 대한 중대한 영향력을 상실함에 따라, 한국산업은행 및 한국산업은행의 종속기업은 당기말 특수관계자 범위에서 제외되었습니다.

(2) 전기말

구 분	특수관계자	특수관계내역
회사에 유의적인 영향력을 행사하는 회사	한국산업은행	최대주주
공동기업	KAI-EC	피투자회사
	에스엔케이항공(주)	피투자회사

구 분	특수관계자	특수관계내역
관계기업	한국표면처리(주)	피투자회사
기타특수관계자	산은금융지주주식회사, 대우증권(주), 산은캐피탈(주), 산은자산운용(주), KB인프라자산운용(주), (주)대우건설 등	한국산업은행의 종속기업

나. 당기 및 전기중 특수관계자와의 매출, 매입 등 거래내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

1) 당기

특수관계구분	회사명	매출액	이자수익	매입액	이자비용
회사에 유의적인 영향력을 행사하는 회사	한국산업은행(*1)	-	3,464	-	1,474,050
관계기업	에스엔케이항공(주)	163,497	-	17,171,277	-
기타특수관계자	대우증권(주)(*1)	-	18,098	-	-

(*1) 특수관계자 범위를 유지한 기간까지의 거래금액입니다.

2) 전기

특수관계구분	회사명	매출액	기타수익	이자수익	매입액	이자비용
회사에 유의적인 영향력을 행사하는 회사	한국산업은행	-	-	21,963	-	3,266,092
관계기업	에스엔케이항공(주)	134,942	276,753	-	11,994,568	-
기타특수관계자	대우증권(주)	-	-	2,096	-	-

다. 당기말과 전기말 현재 특수관계자에 대한 채권, 채무 내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

1) 당기말

특수관계구분	회사명	기타채권	차입금	매입채무	미지급이자
관계기업	에스엔케이항공(주)	62,196	-	741,234	-

2) 전기말

특수관계구분	회사명	현금및현금성자산	기타채권	차입금	매입채무	미지급이자
회사에 유의적인 영향력을 행사하는 회사	한국산업은행	390,252	-	99,392,200	-	422,941
관계기업	에스엔케이항공(주)	-	175,056	-	836,365	-

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

구 분	당기	전기
임원 급여	1,438,742	1,092,896
퇴직 급여	385,900	318,886
합계	1,824,642	1,411,782

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

마. 당기 및 전기중 특수관계자와의 자금거래 내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

(1) 당기

특수관계 구분	회사명	자금차입 거래	
		차입	상환
회사에 유의적인 영향력을 행사하는 회사	한국산업은행(*1)	-	18,921,100

(*1) 특수관계자 범위를 유지한 기간까지의 거래금액입니다.

(2) 전기

특수관계 구분	회사명	자금차입 거래	
		차입	상환
회사에 유의적인 영향력을 행사하는 회사	한국산업은행	80,000,000	85,092,200

바. 당기말 및 전기말 현재 연결회사가 특수관계자에게 제공하고있는 담보 및 지급보증은 없습니다.

사. 당기말 현재 연결회사가 특수관계자로부터 제공받고 있는 지급보증은 없으며, 전기말 현재 연결회사가 특수관계자로부터 제공받고 있는 지급보증의 내역은 다음과

같습니다(단위:천원).

구분	특수관계자	제공받은 지급보증금액
		전기말
KT-1 터키 계약이행보증/Off-set 계약이행보증, KT-1 페루 선수금환급보증 등	한국산업은행	USD 65,654,340
T-50 이라크 계약이행보증/선수금환급보증 등	한국산업은행	USD 395,241,050
이라크 기지재건 계약이행보증/선수금환급보증 등	한국산업은행	USD 87,750,000

30. 계류중인 소송사건 :

가. 회사는 2004년 11월 KT-1 시뮬레이터S/W 개발시 원천기술 이용에 대한 저작권 침해와 관련하여 러시아의 PKBM으로부터 두산인프라코어(주)와 함께 공동 피고로 피소(소송가액 US\$49,747,048)되었습니다. 2013년 10월 21일 러시아 모스크바 중재법원은 1심 판결에서 회사에게 US\$49,747,048을 지급하라는 판결을 내렸습니다. 이에 회사는 1심 판결에 사실관계 및 법리적 판단의 오류가 있다고 판단하여 2013년 11월 22일에 항소하였고, 2014년 1월 27일 러시아 모스크바 항소법원은 2심 판결에서 회사에게 공동피고인 두산인프라코어주식회사와 연대하여 US\$49,747,048을 지급하라는 판결을 내렸습니다. 회사는 2심 판결에 불복하여 2014년 4월 23일 상고하였고, 2014년 6월 30일 3심 법원인 러시아 지적재산권법원은 1심 판결 및 2심 판결을 파기하고 사건의 새로운 심리를 위하여 사건을 1심 법원으로 환송하였습니다. 2016년 9월 28일 16차 변론기일이 진행되었고, 공동 감정결과가 나온 이후 변론기일이 지정될 것으로 예상하고 있으며 현재로서는 본 소송의 결과를 예측할 수 없습니다. 회사는 본 소송과 관련하여 일부 충당부채를 계상하였습니다(주석16 참조).

나. 회사는 2009년 11월 25일 실시된 『다목적 실용위성 3A호 위성본체』 주관개발사업자 선정 입찰에서 우선협상자로 선정된 쉘트렉아이의 위성부분품 견적제출 요청을 거절하였는 바, 이를 공정거래법상 쉘트렉아이에 대한 부당한 거래거절행위에 해당된다고 하여 공정거래위로부터 시정명령 및 과징금 처분을 부과 받았습니다. 이에 회사는 2011년 11월 11일 서울고등법원에 행정소송을 제기하였으며, 서울고등법원은 공정거래위의 시정명령 및 과징금 처분을 취소하는 판결을 내렸습니다. 공정거래위는 서울고등법원의 판결에 불복하여 대법원에 상고하였으며, 2015년 2월 12일 대

법원은 원심법원의 절차상 하자를 들어 사건을 서울고등법원으로 파기환송 하였습니다. 본 소송은 1심(서울고등법원) 진행 중에 있습니다. 현재로서는 본 소송의 결과를 예측할 수 없습니다.

다. 회사는 '다목적 실용위성3A호 위성본체'의 주관개발사업자 선정 입찰과 관련하여 회사의 위법한 거래거절로 인하여 위성3A호 본체 주관개발사업의 우선협상대상자 지위에서 박탈되어 막대한 손해를 입었으며, 향후 다목적실용위성 시장을 포함한 국내 위성시장에서 경쟁사업자로 사업을 영위하는 것이 곤란해졌다고하여 (주)썬트랙아이로부터 피소(소송가액 100억원)되었습니다. 2011년 12월 22일에 소송이 제기되었으며, 2017년 1월 11일 대전지방법원은 원고일부승소 판결을 내렸습니다. 이에 회사는 2017년 1월 25일 항소하였으며, 현재로서는 본 소송의 결과를 예측할 수 없습니다.

라. 회사는 한국형헬기(KHP)사업 정산 시 방위사업청으로부터 설계변경에 따른 비용 중 일부를 인정받지 못하였습니다. 이와 관련하여 회사는 2013년 3월 14일 대한민국 정부를 상대로 소를 제기(소송가액 134억원)하였으며, 2014년 2월 13일 1심에서 일부 승소하였습니다. 2014년 3월 4일 쌍방이 항소하여 2심 진행 중에 있으며, 현재로서는 본 소송의 결과를 예측할 수 없습니다.

마. 회사는 한국형헬기(KHP)사업 정산 시 방위사업청으로부터 물가상승 및 환율변동에 의한 정산비용 중 일부를 인정받지 못하였습니다. 이와 관련하여 회사는 2013년 4월 30일 대한민국정부를 상대로 소를 제기(소송가액 126억원)하였으며, 2014년 1월 10일 1심에서 승소하였습니다. 2014년 1월 14일 피고가 항소하였으며, 2015년 4월 1일 서울고등법원은 원고일부승소 판결을 내렸습니다. 이에 쌍방이 상고하여 3심 진행 중에 있으며, 현재로서는 본 소송의 결과를 예측할 수 없습니다.

바. 회사는 수리온 초도양산사업과 관련하여 방위사업청으로부터 136억원의 지체상금을 부과받았습니다. 이와 관련하여 회사는 2014년 12월 30일에 방위사업청을 상대로 부과받은 지체상금 중 AH(Airbus Helicopter)사로부터 지급받은 35억원을 제외한 101억원에 대하여 소를 제기하였고 2016년 9월 8일 1심에서 회사는 패소 후 2016년 9월 29일에 항소하여 2심 진행중에 있습니다. 현재로서는 본 소송의 결과를 예측할 수 없습니다.

사. 2015년 8월 3일 방위사업청은 회사가 협력업체로부터 전달받은 공인기관 시험성적서가 위·변조 되었음에도 그 진위를 확인하지 아니한 채 국방기술품질원에 이를 그대로 제출하였다는 이유로 국가계약법 제27조 제1항 및 같은 법 시행령 제76조 제1항 제8호에 따라 회사에 대한 “ 부정당업자 입찰참가자격 제한처분 ” 을 하였습니다. 이에 회사는 방위사업청을 상대로 2015년 8월 4일 집행정지가처분 신청과 함께 입찰참가자격제한처분취소 소송을 제기하였고, 법원은 가처분 신청에 대하여 2015년 8월 25일 집행정지인용결정을 하여 회사에 대한 입찰참가자격 제한처분의 효력이 정지되었습니다. 2016년 9월 22일 1심 판결선고에서 당사가 승소하였고, 2017년 3월 16일 2심 판결선고가 예정되어 있으며, 법원은 방위사업청이 2015년 8월 4일 회사에 대하여 한 3개월간의 입찰참가자격 제한처분을 2심 판결 시까지 그 효력을 직권으로 정지하였습니다. 현재로서는 본 소송의 결과를 예측할 수 없습니다.

아. 2015년 12월 10일 방위사업청은 회사의 외주용역비와 관련된 감사원 처분 결과를 근거로 회사의 방산원가관리체계 인증을 취소하였고 그 이전에 신청한 회사의 방산원가관리체계 유효기간 만료에 따른 인증 갱신 신청에 대하여 방산원가관리체계인증 취소를 이유로 인증 갱신을 거부하였습니다. 이에 회사는 2016년 1월 18일 방위사업청을 상대로 방산원가관리체계 인증취소처분취소 및 방산원가관리체계 인증갱신거부처분 취소소송을 제기하였고, 서울행정법원은 2016년 6월 23일 각하판결을 내렸으며, 2017년 2월 8일 서울고등법원에서는 항소기각판결을 내렸습니다. 회사는 2017년 2월 23일 상고하여 3심이 진행중입니다. 현재로서는 본 소송의 결과를 예측할 수 없습니다.

자. 방위사업청은 수리온 개발사업에서 국내외 투자업체 투자보상금 및 해외업체 기술이전비에 대하여 회사가 양산계약 원가에 일반관리비와 이윤 등을 부당하게 산정하였다고 하여 회사에게 지급하여야 할 물품대금에서 373억원을 상계하였습니다. 회사는 이에 불복하여 2016년 2월 16일 방위사업청을 상대로 물품대금청구 소송을 제기하여 1심 진행 중에 있으며, 현재로서는 본 소송의 결과를 예측할 수 없습니다.

차. 방위사업청은 수리온 동력전달장치 국산화 실패를 이유로 회사에게 지급된 정부출연금을 환수하기 위하여 회사에게 지급하여야 할 물품대금에서 157억원을 상계하였습니다. 회사는 이에 불복하여 2016년 4월 21일 방위사업청을 상대로 물품대금청

구 소송을 제기하여 1심 진행 중에 있으며, 현재로서는 본 소송의 결과를 예측할 수 없습니다.

카. 회사의 경영진은 상기의 소송결과가 회사의 재무상태에 중요한 영향을 미치지 아니할 것으로 판단하고 있습니다.

31. 재무위험관리 :

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

연결회사의 전반적인 위험관리 프로그램은 예측불가능성에 초점을 맞추고 있으며 재무성과에 잠재적으로 불리할 수 있는 효과를 최소화하는데 중점을 두고 있습니다.

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

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

가. 시장위험 -

(1) 외환위험

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

연결회사는 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 대해서

는 사전에 규정된 절차 및 규정에 따라 환위험을 관리하고 있습니다.

연결회사의 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.

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

1) 당기말

구분	당기말				
	USD	EUR	GBP	JPY	CHF
외화자산 :					
현금및현금성자산	13,912	-	-	-	-
매출채권	445,974	-	-	-	-
미청구공사	7,950	-	-	-	-
기타금융자산	4,080	-	-	-	-
기타장기금융자산	3,420	-	-	-	-
외화금액합계	475,336	-	-	-	-
원화환산액	574,443,307	-	-	-	-
외화부채 :					
매입채무	63,359	5,574	461	2,125	3
외화금액합계	63,359	5,574	461	2,125	3
원화환산액	76,569,822	7,065,065	682,947	22,032	3,795

(2) 전기말

구분	전기말			
	USD	EUR	GBP	JPY
외화자산 :				
현금및현금성자산	2,503	-	-	-
매출채권	151,657	-	-	-
미청구공사	213,672	-	-	-

구분	전기말			
	USD	EUR	GBP	JPY
기타금융자산	6,720	-	-	-
기타장기금융자산	3,360	-	-	-
외화금액합계	377,912	-	-	-
원화환산액	442,912,657	-	-	-
외화부채 :				
매입채무	46,196	880	1,773	2,425
단기차입금	70,000	-	-	-
미지급비용	53	-	-	-
외화금액합계	116,249	880	1,773	2,425
원화환산액	136,244,078	1,126,400	3,077,821	23,571

법인세비용차감전 손익에 영향을 미치는 환율효과는 원화에 대한 다른 통화들의 순 환율변동효과와 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	28,722,165	(28,722,165)
금융부채	(4,217,183)	4,217,183
순효과	24,504,982	(24,504,982)

- 전기말 (단위:천원)

구 분	5% 절상시	5% 절하시
금융자산	22,145,633	(22,145,633)
금융부채	(7,023,594)	7,023,594
순효과	15,122,039	(15,122,039)

(2) 이자율 위험

연결회사는 시장금리변동으로 인한 재무제표 항목(금융자산, 부채)의 가치 변동위험

및 예금 또는 차입금에서 비롯한 이자율 변동위험에 노출되어 있습니다.

연결회사의 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	-	-	83,332	(83,332)

(3) 주가변동 위험

연결회사는 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 위험

을 줄이기 위해, 연결회사는 국제 신용등급이 높은 은행들에 대해서만 거래를 하고 있습니다.

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

금융자산	당기말	전기말
현금및현금성자산(*)	53,542,582	10,642,543
단기금융상품	16,090,272	17,379,578
매도가능금융자산(채무증권)	170,300	3,700
매출채권	550,441,942	197,917,560
미청구공사	618,194,249	877,359,110
기타장단기금융자산	44,131,495	32,740,002
합계	1,282,570,840	1,136,042,493

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

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

다. 유동성 위험 -

연결회사는 대규모 투자가 많은 사업의 특성상 적정 유동성의 유지가 중요합니다. 연결회사는 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 연결회사는 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 대응시켜 관리하고 있습니다.

보고기간종료일 현재 비파생금융부채의 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	280,803,104	-	-	280,803,104
기타장단기금융부채	106,463,966	26,139,147	-	132,603,113
장단기차입금	103,667,179	48,797,454	-	152,464,633
사채	207,908,000	205,409,000	-	413,317,000
합계	698,842,249	280,345,601	-	979,187,850

(2) 전기말

계정과목	1년 미만	1년에서 5년 이하	5년 초과	합계
매입채무	231,546,111	-	-	231,546,111
기타장단기금융부채	108,742,835	19,426,461	2,898,497	131,067,793
장단기차입금	130,065,307	126,229,482	5,095,347	261,390,136
사채	5,736,000	204,302,000	-	210,038,000
합계	476,090,253	349,957,943	7,993,844	834,042,040

라. 자본위험관리 -

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

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

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

구분	당기말	전기말
부채(A)	1,526,926,580	1,540,443,004
자본(B)	1,406,289,886	1,171,852,283
부채비율(A/B)	108.58%	131.45%

32. 부문별 정보 :

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

전략적 의사결정을 수립하는 경영진이 연결회사의 영업부문을 결정하고 있습니다. 경영진은 부문에 배부될 자원에 대한 의사결정을 하고 부문의 성과를 평가하기 위하여 부문의 매출총이익을 기준으로 검토하고 있습니다. 연결회사의 경영진은 영업부문에 배부될 자원과 영업부문의 성과를 평가하는데 책임이 있습니다. 연결회사의 사업부문은 정부방산 및 완제기수출사업부문과 기체부품사업부문으로 구분됩니다.

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

당기	정부방산 및 완제기 수출	기체부품	기타	연결조정	합 계
매출액	1,981,958,611	1,118,716,243	2,716,942	(2,716,942)	3,100,674,854
매출총이익	222,001,186	226,749,935	2,716,942	-	451,468,063

전기	정부방산 및 완제기 수출	기체부품	기타	연결조정	합 계
매출액	1,929,754,740	971,277,623	2,985,126	(2,985,126)	2,901,032,363
매출총이익	216,009,023	195,335,969	2,985,126	-	414,330,118

다. 지역에 대한 정보

당기와 전기의 지역부문별 매출은 다음과 같습니다(단위:천원).

지 역	당 기	전 기
국내	1,354,310,842	1,134,709,202
아시아 및 중동	836,115,291	993,764,440
유럽	506,117,804	390,572,091
북아메리카	385,447,577	345,129,502
남아메리카	18,683,339	36,857,128
합 계	3,100,674,853	2,901,032,363

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

구 분	당 기	전 기	부문
방위사업청 등 정부기관	1,338,550,763	1,117,890,270	정부방산 및 완제기수출
A사	359,618,727	636,950,168	정부방산 및 완제기수출
B사	452,979,883	363,170,997	기체부품
C사	346,525,647	303,448,582	기체부품
합 계	2,497,675,020	2,421,460,017	

외부감사 실시내용

「주식회사의 외부감사에 관한 법률」 제7조의2의 규정에 의하여 외부감사 실시내용을 첨부합니다.

1. 감사대상업무

회 사 명	한국항공우주산업주식회사			
감사대상 사업연도	2016년 01월 01일	부터	2016년 12월 31일	까지

2. 감사참여자 구분별 인원수 및 감사시간

(단위 : 명, 시간)

감사참여자 인원수 및 시간		품질관리 검토자 (심리실 등)		감사업무 담당 회계사						전산감사· 세무·가치평가 등 전문가		건설계약 등 수주산업 전문가		합계	
				담당이사 (업무수행이사)		등록 공인회계사		수습 공인회계사							
		당기	전기	당기	전기	당기	전기	당기	전기	당기	전기	당기	전기	당기	전기
투입 인원수		1	2	1	1	9	7	2	7	12	11	-	-	25	28
투입 시간	분·반기검토	9	6	92	70	646	641	202	238	28	2	-	-	977	957
	감사	10	13	86	88	895	708	487	525	154	112	-	-	1,632	1,446
	합계	19	19	178	158	1,541	1,349	689	763	182	114	-	-	2,609	2,403

3. 주요 감사실시내용

구 분	내 역							
전반감사계획 (감사착수단계)	수행시기		2016.11.14 ~ 2016.11.18		5	일		
	주요내용		감사경험, 회사 및 산업에 대한 전반적 이해를 바탕으로 감사절차의 범위와 시기 등을 결정					
현장감사 주요내용	수행시기			투입인원		주요 감사업무 수행내용		
				상주	비상주			
	2016.11.28 ~ 2016.12.2	5	일	7	명	2	명	중간감사 및 전산감사 - 내부통제 이해 및 평가
	2017.1.23 ~ 2017.2.2	7	일	5	명	2	명	기말감사 및 전산감사 - 중요 계정잔액 및 공시내 용에 대해 질문, 분석적절차, 표본점검(문서검증, 재계산 등)
재고자산실사(입회)	실사(입회)시기		2017.1.3			1	일	
	실사(입회)장소		사천본사					
	실사(입회)대상		원재료, 재공품 등					
금융자산실사(입회)	실사(입회)시기		2017.1.3			1	일	
	실사(입회)장소		사천본사					
	실사(입회)대상		현금, 어음 및 수표, 회원권 실물 등					
외부조회	금융거래조회		O	채권채무조회		O	변호사조회	O
	기타조회		타처보관재고자산 조회					

지배기구와의 커뮤니케이션	커뮤니케이션 횟수	2	회
	수행시기	2016.12.19, 2017.3.8	