

한국항공우주산업주식회사와 그 종속기업

연결 재무제표에 대한  
**감 사 보 고 서**

제 20 기

2018년 01월 01일 부터

2018년 12월 31일 까지

한영회계법인

# 목 차

페이지

---

독립된 감사인의 감사보고서 .....	1
연결재무제표	
· 연결재무상태표 .....	8
· 연결포괄손익계산서 .....	10
· 연결자본변동표 .....	12
· 연결현금흐름표 .....	13
· 주석 .....	14
외부감사 실시내용 .....	113

# 독립된 감사인의 감사보고서

한국항공우주산업주식회사  
주주 및 이사회 귀중

## 감사의견

우리는 한국항공우주산업주식회사와 그 종속기업(이하 "연결회사")의 연결재무제표를 감사하였습니다. 해당 연결재무제표는 2018년 12월 31일 현재의 연결재무상태표, 동일로 종료되는 보고기간의 연결포괄손익계산서, 연결자본변동표, 연결현금흐름표 그리고 유의적인 회계정책의 요약을 포함한 연결재무제표의 주석으로 구성되어 있습니다.

우리의 의견으로는 별첨된 연결회사의 연결재무제표는 연결회사의 2018년 12월 31일 현재의 연결재무상태와 동일로 종료되는 보고기간의 연결재무성과 및 연결현금흐름을 한국채택국제회계기준에 따라, 중요성의 관점에서 공정하게 표시하고 있습니다.

## 감사의견근거

우리는 대한민국의 회계감사기준에 따라 감사를 수행하였습니다. 이 기준에 따른 우리의 책임은 이 감사보고서의 연결재무제표감사에 대한 감사인의 책임 단락에 기술되어 있습니다. 우리는 연결재무제표감사와 관련된 대한민국의 윤리적 요구사항에 따라 연결회사로부터 독립적이며, 그러한 요구사항에 따른 기타의 윤리적 책임들을 이행하였습니다. 우리가 입수한 감사증거가 감사의견을 위한 근거로서 충분하고 적합하다고 우리는 믿습니다.

## 핵심감사사항

핵심감사사항은 우리의 전문가적 판단에 따라 당기 연결재무제표감사에서 가장 유의적인 사항들입니다. 해당 사항들은 연결재무제표 전체에 대한 감사의 관점에서 우리의 의견형성 시 다루어 졌으며, 우리는 이러한 사항에 대하여 별도의 의견을 제공하지는 않습니다.

### 가. 완제기 납품계약에 적용하는 수익인식기준의 적정성

연결재무제표에 대한 주석 2에서 설명하고 있는 바와 같이 연결회사는 당기 중 기업회계기준서 제1115호 '고객과의 계약에서 생기는 수익'의 적용으로 인하여 과거 진행기준으로 수익을 인식하던 완제기 납품계약에 대해 재화의 통제가 고객에게 이전되는 한 시점에 수익을 인식하는 것으로 변경하였습니다. 각 완제기 납품계약에 포함된 지급청구권의 판단에 따라 수익인식기준이 달라지고 이로 인해 연결재무제표에 미치는 영향이 유의적인 바, 우리는 완제기 납품계약에 적용하는 수익인식기준의 적정성을 유의적인 위험으로 식별하였습니다.

이와 관련하여 우리가 수행한 주요 감사절차는 다음과 같습니다.

- 기업회계기준서 제1115호 관련하여 경영진측 전문가가 수행한 업무결과 확인
- 당기 완료되지 않은 완제기 납품계약에 대해 표본을 추출하여 연결재무제표에 반영된 수익인식기준 및 판단근거에 대한 검토
- 표본으로 추출된 완제기 납품계약에 대한 계약 세부조건 질문 및 계약서에 대한 문서 검사
- 완제기 납품계약내 포함된 지급청구권 존재 여부 판단과 관련하여 고객으로부터 수취한 문서 및 연결회사가 제시한 외부법률의견서 검토
- 기업회계기준서 제1115호 도입 관련 최초적용 누적효과를 공시한 주석의 적정성 검토

### 나. 재고자산의 실재성과 취득원가의 적정성

연결재무제표에 대한 주석 2에서 설명하고 있는 바와 같이 연결회사는 당기 중 완제기 납품계약에 대해 수익인식기준을 변경하면서 재화의 통제가 고객에게 이전되기 전까지 발생한 지출을 당기 이전까지는 매출원가로 인식했지만 당기부터 재고자산으로 인식하게 됩니다. 또한 연결재무제표에 대한 주석 7에서 설명하고 있는 바와 같이

연결회사의 재고자산은 2018년 말 현재 1,290,888백만원으로 총자산의 34%를 차지하고 있으므로 연결재무제표에서 차지하는 비중이 유의적입니다. 이에 따라 연결회사가 연결재무제표상 인식한 재고자산이 존재하지 않거나 취득원가가 정확하게 기록되지 않을 경우 연결재무제표상 재고자산이 왜곡될 위험이 존재하므로, 우리는 재고자산의 실재성과 취득원가의 적정성을 유의적인 위험으로 식별하였습니다.

이와 관련하여 우리가 수행한 감사절차는 다음과 같습니다.

- 완제기 납품계약에 대한 업무분업구조(WBS) 및 작업진행과정과 관련하여 경영진에 대한 질문 및 관찰
- 표본추출한 재고자산에 대한 실사 입회
- 타처보관 재고자산에 대해 표본추출을 통한 실사 입회 및 외부조회
- 원재료 등 매입 및 제조경비의 발생사실에 대하여 표본추출을 통한 증빙확인
- 당기말 현재 원재료·부재료 및 저장품에 대한 단가 검토
- 계약별 직·간접비 배분구조 이해 및 배부의 적정성 검토

## 기타사항

한편, 2017년 12월 31일 현재의 연결재무상태표와 동일로 종료되는 회계연도의 연결포괄손익계산서, 연결자본변동표 및 연결현금흐름표는 삼일회계법인이 회계감사기준에 따라 감사하였고, 2018년 3월 21일의 감사보고서에서 적정의견을 표명하였습니다. 비교표시 목적으로 첨부한 2017년 12월 31일 현재의 연결재무상태표는 위의 감사 받은 연결재무상태표와 중요성의 관점에서 차이가 없습니다.

## 연결재무제표에 대한 경영진과 지배기구의 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.

경영진은 연결재무제표를 작성할 때, 연결회사의 계속기업으로서의 존속능력을 평가하고 해당되는 경우, 계속기업 관련 사항을 공시할 책임이 있습니다. 그리고 경영진이 기업을 청산하거나 영업을 중단할 의도가 없는 한, 회계의 계속기업전제의 사용에 대해서도 책임이 있습니다.

지배기구는 연결회사의 재무보고절차의 감시에 대한 책임이 있습니다.

## 연결재무제표감사에 대한 감사인의 책임

우리의 목적은 연결회사의 연결재무제표에 전체적으로 부정이나 오류로 인한 중요한 왜곡표시가 없는지에 대하여 합리적인 확신을 얻어 우리의 의견이 포함된 감사보고서를 발행하는데 있습니다. 합리적인 확신은 높은 수준의 확신을 의미하나, 감사기준에 따라 수행된 감사가 항상 중요한 왜곡표시를 발견한다는 것을 보장하지는 않습니다. 왜곡표시는 부정이나 오류로부터 발생할 수 있으며, 왜곡표시가 연결재무제표를 근거로 하는 이용자의 경제적 의사결정에 개별적으로 또는 집합적으로 영향을 미칠 것이 합리적으로 예상되면, 그 왜곡표시는 중요하다고 간주됩니다.

감사기준에 따른 감사의 일부로서 우리는 감사의 전 과정에 걸쳐 전문가적 판단을 수행하고 전문가적 의구심을 유지하고 있습니다. 또한, 우리는:

- 부정이나 오류로 인한 연결재무제표의 중요왜곡표시위험을 식별하고 평가하며 그러한 위험에 대응하는 감사절차를 설계하고 수행합니다. 그리고 감사의견의 근거로서 충분하고 적합한 감사증거를 입수합니다. 부정은 공모, 위조, 의도적인 누락, 허위진술 또는 내부통제 무력화가 개입될 수 있기 때문에 부정으로 인한 중요한 왜곡표시를 발견하지 못할 위험은 오류로 인한 위험보다 큽니다.
- 상황에 적합한 감사절차를 설계하기 위하여 감사와 관련된 내부통제를 이해합니다. 그러나 이는 내부통제의 효과성에 대한 의견을 표명하기 위한 것이 아닙니다.

- 연결재무제표를 작성하기 위하여 경영진이 적용한 회계정책의 적합성과 경영진이 도출한 회계추정치와 관련 공시의 합리성에 대하여 평가합니다.
- 경영진이 사용한 회계의 계속기업전제의 적절성과, 입수한 감사증거를 근거로 계속기업으로서의 존속능력에 대하여 유의적 의문을 초래할 수 있는 사건이나, 상황과 관련된 중요한 불확실성이 존재하는지 여부에 대하여 결론을 내립니다. 중요한 불확실성이 존재한다고 결론을 내리는 경우, 우리는 연결재무제표의 관련 공시에 대하여 감사보고서에 주의를 환기시키고, 이들 공시가 부적절한 경우 의견을 변형시킬 것을 요구받고 있습니다. 우리의 결론은 감사보고서일까지 입수된 감사증거에 기초하나, 미래의 사건이나 상황이 연결회사의 계속기업으로서 존속을 중단시킬 수 있습니다.
- 공시를 포함한 연결재무제표의 전반적인 표시와 구조 및 내용을 평가하고, 연결재무제표의 기초가 되는 거래와 사건을 연결재무제표가 공정한 방식으로 표시하고 있는지 여부를 평가합니다.
- 연결재무제표에 대한 의견을 표명하기 위해 기업의 재무정보 또는 그룹내의 사업활동과 관련된 충분하고 적합한 감사증거를 입수합니다. 우리는 그룹감사의 지휘, 감독 및 수행에 대한 책임이 있으며 감사의견에 대한 전적인 책임이 있습니다.

우리는 여러 가지 사항들 중에서 계획된 감사범위와 시기 그리고 감사 중 식별된 유의적 내부통제 미비점 등 유의적인 감사의 발견사항에 대하여 지배기구와 커뮤니케이션합니다.

또한, 우리는 독립성 관련 윤리적 요구사항들을 준수하고, 우리의 독립성 문제와 관련된다고 판단되는 모든 관계와 기타사항들 및 해당되는 경우 관련 제도적 안전장치를 지배기구와 커뮤니케이션한다는 진술을 지배기구에게 제공합니다.

우리는 지배기구와 커뮤니케이션한 사항들 중에서 당기 연결재무제표감사에서 가장 유의적인 사항들을 핵심감사사항으로 결정합니다. 범규에서 해당 사항에 대하여 공개적인 공시를 배제하거나, 극히 드문 상황으로 우리가 감사보고서에 해당 사항을 기술함으로 인한 부정적 결과가 해당 커뮤니케이션에 따른 공익적 효익을 초과할 것으로 합리적으로 예상되어 해당 사항을 감사보고서에 커뮤니케이션해서는 안 된다고 결론을 내리는 경우가 아닌 한, 우리는 감사보고서에 이러한 사항들을 기술합니다.

이 감사보고서의 근거가 된 감사를 실시한 업무수행이사는 윤정철입니다.

서울시 영등포구 여의공원로 111  
한 영 회 계 법 인  
대 표 이 사 서 진 석

2019년 3월 21일

이 감사보고서는 감사보고서일 현재로 유효한 것입니다. 따라서 감사보고서일 후 이 보고서를 열람하는 시점 사이에 첨부된 연결회사의 연결재무제표에 중요한 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 20 기

2018년 01월 01일 부터

2018년 12월 31일 까지

### 제 19 기

2017년 01월 01일 부터

2017년 12월 31일 까지

"첨부된 연결재무제표는 당사가 작성한 것입니다."

한국항공우주산업주식회사 대표이사 김조원

본점 소재지 : (도로명주소) 경상남도 사천시 사남면 공단1로 78

(전 화) 055-851-1000

연 결 재 무 상 태 표

제 20 기 2018년 12월 31일 현재

제 19 기 2017년 12월 31일 현재

한국항공우주산업주식회사와 그 종속기업

(단위: 원)

과 목	주석	제 20(당) 기	제 19(전) 기
자 산			
I. 유 동 자 산		2,409,543,952,757	2,001,704,929,889
1. 현금및현금성자산	5	143,831,970,316	227,100,459,672
2. 단기금융상품	4,5	96,018,361,227	6,255,226,092
3. 매출채권	5,6	204,213,551,659	421,847,670,478
4. 계약자산	15,23	76,603,731,342	-
5. 미청구공사	5,23	-	409,964,541,356
6. 기타금융자산	5,6	29,379,393,057	17,167,641,814
7. 재고자산	7	1,290,887,619,203	464,115,987,658
8. 기타자산	11	568,609,325,953	455,253,402,819
II. 비 유 동 자 산		1,346,319,558,265	1,191,698,035,294
1. 당기손익-공정가치 측정 금융상품	5,8	31,110,358,663	-
2. 장기매도가능금융자산	5,8	-	30,517,991,530
3. 기타장기금융자산	4,5,6	7,069,788,484	9,275,194,626
4. 관계기업 및 공동기업	9	6,392,003,641	6,667,467,385
5. 유형자산	10	571,368,927,893	547,324,600,248
6. 무형자산	10	450,580,455,572	359,958,939,300
7. 이연법인세자산	28	279,798,024,012	237,953,842,205
자 산 총 계		<u>3,755,863,511,022</u>	<u>3,193,402,965,183</u>
부 채			
I. 유 동 부 채		1,667,807,800,725	1,207,795,312,368
1. 매입채무	5,12	289,489,656,223	133,631,739,509
2. 기타금융부채	5,12	131,280,971,361	248,578,594,644
3. 단기차입금	5,13	177,854,410,733	470,374,128,670
4. 유동성사채	5,13	199,948,185,388	-
5. 계약부채	23	268,139,452,000	-

과 목	주석	제 20(당) 기	제 19(전) 기
6. 초과청구공사	23	-	227,745,589,012
7. 미지급법인세	12	2,236,200	15,364,059,964
8. 기타부채	14	601,092,888,820	112,101,200,569
II. 비 유 동 부 채		1,035,149,616,904	845,202,495,976
1. 장기차입금	5,13	83,895,864,598	30,018,700,000
2. 사채	5,13	259,636,485,254	399,381,110,019
3. 기타장기금융부채	5,12	60,502,387,819	28,798,991,223
4. 순확정급여부채	16	356,284,864,038	332,610,106,885
5. 총당부채	17,31	260,782,562,476	40,208,715,631
6. 기타비유동부채		13,961,940,802	14,184,872,218
7. 이연법인세부채	28	85,511,917	-
부 채 총 계		2,702,957,417,629	2,052,997,808,344
자 본			
지배기업의 소유지분		1,009,422,429,113	1,140,405,156,839
I. 자본금	1,19	487,375,535,000	487,375,535,000
II. 주식발행초과금		124,077,485,927	124,077,485,927
III. 이익잉여금	20	415,992,595,501	517,210,256,162
IV. 기타자본항목	21	(18,023,187,315)	11,741,879,750
비지배지분	1	43,483,664,280	-
자 본 총 계		1,052,906,093,393	1,140,405,156,839
부채와자본총계		<u>3,755,863,511,022</u>	<u>3,193,402,965,183</u>

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

연 결 포 괄 손 익 계 산 서

제20 기 2018년 1월 1일부터 2018년 12월 31일까지

제19 기 2017년 1월 1일부터 2017년 12월 31일까지

한국항공우주산업주식회사와 그 종속기업

(단위: 원)

과 목	주석	제 20(당) 기	제 19(전) 기
I. 매출액	23	2,786,023,511,399	2,072,249,142,312
II. 매출원가	24	2,411,539,106,275	2,097,187,494,232
III. 매출총이익(손실)		374,484,405,124	(24,938,351,920)
판매비와관리비	24,25	228,101,885,058	183,934,902,409
IV. 영업이익(손실)		146,382,520,066	(208,873,254,329)
기타수익	26	7,378,248,284	3,691,945,527
기타비용	26	55,955,168,414	26,225,489,820
금융수익	23,27	33,022,572,062	36,845,576,214
금융비용	27	50,878,514,605	125,950,588,283
지분법이익	9	270,032,173	319,037,879
지분법손실	9	559,194,425	89,566,629
V. 법인세비용차감전순이익(손실)		79,660,495,141	(320,282,339,441)
법인세비용(수익)	28	24,121,031,033	(85,096,486,665)
VI. 당기순이익(손실)		<u>55,539,464,108</u>	<u>(235,185,852,776)</u>
당기순이익의 귀속 :			
지배기업소유주지분		57,188,119,828	(235,185,852,776)
비지배지분		(1,648,655,720)	-
VII. 기타포괄손익		(7,871,754,246)	(3,701,520,783)
후속적으로 당기손익으로 재분류되지 않는 항목			
순확정급여부채의 재측정요소	15	(10,434,845,043)	(6,055,356,351)
기타포괄손익관련 법인세효과		2,526,291,236	1,465,396,237
후속적으로 당기손익으로 재분류될 수 있는 항목			
매도가능금융자산평가이익	8	-	105,063,410
해외사업환산손익		23,101,053	(50,856,202)
지분법자본변동		13,698,508	859,657,468
기타포괄손익관련 법인세효과		-	(25,425,345)
VIII. 당기총포괄이익(손실)		<u>47,667,709,862</u>	<u>(238,887,373,559)</u>
당기총포괄이익의 귀속 :			
지배기업소유주지분		49,328,051,044	(238,887,373,559)

과 목	주식	제 20(당) 기	제 19(전) 기
비지배지분		(1,660,341,182)	-
IX. 주당이익(손실)			
기본주당이익(손실)	22	587	(2,413)
희석주당이익(손실)	22	587	(2,413)

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

연 결 자 본 변 동 표

제20 기 2018년 1월 1일부터 2018년 12월 31일까지

제19 기 2017년 1월 1일부터 2017년 12월 31일까지

한국항공우주산업주식회사와 그 종속기업

(단위: 원)

과 목	지배기업 소유주지분				비지배지분	총계
	자본금	주식발행초과금	이익잉여금	기타자본항목		
2017.1.1 (전기초)	487,375,535,000	124,077,485,927	823,269,141,812	10,853,440,419	-	1,445,575,603,158
총포괄손익						
당기순손실	-	-	(235,185,852,776)	-	-	(235,185,852,776)
기타포괄손익						
장기매도가능금융자산평가이익	-	-	-	79,638,065	-	79,638,065
해외사업환산손익	-	-	-	(50,856,202)	-	(50,856,202)
순확정급여부채의 재측정요소	-	-	(4,589,960,114)	-	-	(4,589,960,114)
지분법자본변동	-	-	-	859,657,468	-	859,657,468
총포괄손익 소계	-	-	(239,775,812,890)	888,439,331	-	(238,887,373,559)
소유주와의 거래						
연차배당	-	-	(66,283,072,760)	-	-	(66,283,072,760)
2017.12.31 (전기말)	487,375,535,000	124,077,485,927	517,210,256,162	11,741,879,750	-	1,140,405,156,839
2018.1.1 (당기초)	487,375,535,000	124,077,485,927	517,210,256,162	11,741,879,750	-	1,140,405,156,839
기준서1115호 최초 적용에 따른 조정	-	-	(154,981,017,980)	-	-	(154,981,017,980)
기준서1109호 최초 적용에 따른 조정	-	-	4,483,791,298	(6,712,161,961)	-	(2,228,370,663)
2018.1.1 (조정 후 금액)	487,375,535,000	124,077,485,927	366,713,029,480	5,029,717,789	-	983,195,768,196
총포괄손익						
당기순이익(손실)	-	-	57,188,119,828	-	(1,648,655,720)	55,539,464,108
기타포괄손익						
해외사업환산손익	-	-	-	23,101,053	-	23,101,053
순확정급여부채의 재측정요소	-	-	(7,908,553,807)	-	-	(7,908,553,807)
지분법자본변동	-	-	-	13,698,508	-	13,698,508
총포괄손익 소계	-	-	49,279,566,021	36,799,561	(1,648,655,720)	47,667,709,862
소유주와의 거래						
비지배지분의 변동	-	-	-	(23,089,704,665)	-	(23,089,704,665)
비지배주주지분의 출자	-	-	-	-	45,132,320,000	45,132,320,000
2018.12.31 (당기말)	487,375,535,000	124,077,485,927	415,992,595,501	(18,023,187,315)	43,483,664,280	1,052,906,093,393

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

## 연 결 현 금 흐 름 표

제20 기 2018년 1월 1일부터 2018년 12월 31일까지

제19 기 2017년 1월 1일부터 2017년 12월 31일까지

한국항공우주산업주식회사와 그 종속기업

(단위: 원)

과 목	주석	제 20(당) 기	제 19(전) 기
I. 영업활동 현금흐름		137,662,903,329	104,641,673,897
1. 영업에서 창출된 현금흐름		177,754,956,716	183,652,418,556
가. 당기순이익(손실)		55,539,464,108	(235,185,852,776)
나. 조정	29	290,766,762,960	396,106,964,608
다. 영업활동 관련 자산부채의 변동	29	(168,551,270,352)	22,731,306,724
2. 이자의 수취		2,382,800,298	1,220,621,536
3. 이자의 지급		(14,129,399,638)	(26,498,658,637)
4. 법인세 부담액		(28,345,454,047)	(53,732,707,558)
II. 투자활동 현금흐름		(88,239,387,102)	(215,832,179,352)
1. 단기금융상품의 순증감		(89,733,135,135)	9,835,045,413
2. 당기손익-공정가치 측정 금융상품의 취득		(5,668,230,000)	-
3. 매도가능금융자산의 취득		-	(3,348,125,000)
4. 기타금융자산의 증가		(592,335,945)	-
5. 기타금융자산의 감소		3,836,639,308	375,230,626
6. 장기금융상품의 증가		(853,190,000)	-
7. 유형자산의 처분		207,769,733	50,711,780
8. 유형자산의 취득		(51,438,262,921)	(78,906,532,859)
9. 무형자산의 취득		(23,038,148,435)	(195,396,338,417)
10. 정부보조금의 수취		77,798,458,564	51,557,829,105
11. 사업결합으로 인한 순현금유입		1,241,047,729	-
III. 재무활동 현금흐름		(134,556,172,508)	286,777,605,240
1. 비지배지분의 출자		45,132,320,000	-
2. 단기차입금의 순증감		(310,372,270,000)	353,510,110,000
3. 장기차입금의 차입		72,147,961,492	-
4. 장기차입금의 상환		(1,328,544,000)	-
5. 사채의 증가		59,864,360,000	199,550,160,000
6. 사채의 상환		-	(200,000,000,000)
7. 배당금의 지급		-	(66,282,664,760)
IV. 외화표시 현금및현금성자산의 환율변동효과		1,864,166,925	(2,065,534,587)
V. 현금및현금성자산의 증가(감소)( I +II+III+IV)		(83,268,489,356)	173,521,565,198
VI. 기초의 현금및현금성자산		227,100,459,672	53,578,894,474
VII. 기말의 현금및현금성자산		143,831,970,316	227,100,459,672

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

## 주석

제20 기 2018년 1월 1일부터 2018년 12월 31일까지

제19 기 2017년 1월 1일부터 2017년 12월 31일까지

한국항공우주산업주식회사와 그 종속기업

### 1. 일반사항 :

이 재무제표는 기업회계기준서 제1110호 '연결재무제표'에 의한 지배기업인 한국항공우주산업주식회사(이하 "회사")와 연결재무제표 작성대상 종속기업인 (주)타아스, 한국항공서비스(주), 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 한국수출입은행으로서 26.41%의 지분을 소유하고 있습니다(주석 19참조).

당기말 현재의 주주구성은 다음과 같습니다(단위:주).

주주명	주식수	지분율
한국수출입은행	25,745,964	26.41%
국민연금공단	5,203,448	5.33%
하나금융투자	4,731,292	4.85%
우리사주조합	1,506,817	1.54%
기타 기관 및 개인투자자	60,287,586	61.87%
합 계	97,475,107	100.00%



## 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
(주)타아스(*1)	한국	제조업	12월	100.00	-
한국항공서비스(주)(*2)	한국	서비스	12월	66.41	-

(\*1) 당기 중 지분 100%를 취득하여 지배력을 획득하여 종속기업으로 분류하였습니다.

(\*2) 당기 중 설립 참여 후, 지배력을 획득하여 종속기업으로 분류하였습니다. 회사의 출자내역은 현금 357억원, 현물 540억원(토지 367억원, 건물 120억원, 구축물 53억원)입니다.

(2) 연결대상 종속기업의 2018년 및 2017년 요약재무정보와 동일로 종료되는 회계연도의 요약포괄손익계산서는 다음과 같습니다(단위: 천원).

종속기업명	당기말		당기	
	자산	부채	총포괄손익	매출
Korea Aerospace F.W. Inc	605,394	272,680	49,431	2,177,739
(주)타아스	5,097,376	6,917,315	782,692	2,906,767
한국항공서비스(주)	132,373,029	2,315,610	(4,259,795)	-

종속기업명	전기말		전기	
	자산	부채	총포괄손익	매출
Korea Aerospace F.W. Inc	578,782	318,601	55,998	2,314,290

### (3) 비지배지분

당기와 전기 중 연결회사의 비지배지분과 관련된 종속기업 정보(내부거래 제거전)는 다음과 같습니다.(단위: 천원)

구분	한국항공서비스 주식회사
비지배지분 지분율	33.59%
유동자산	71,820,960
비유동자산	60,552,069
유동부채	2,058,066
비유동부채	257,544
순자산	130,057,419
비지배지분의 장부금액	43,483,664

### (4) 사업결합

#### - 일반사항

#### 연결회사의 (주)타아스 취득

연결회사는 2018년 6월 28일부로 (주)타아스의 지분 100%를 취득하여 지배력을 획득하였습니다. (주)타아스는 대한민국 항공우주 및 방위산업을 위하여 첨단기술의 항공전자 및 군사장비를 설계, 개발 및 제조하는 기업으로 연결회사는 사업결합을 통해 소형무장헬기(LAH)사업, 소형민수헬기(LCH)사업 및 한국형 전투기(KF-X)사업 등에 경쟁력을 제고하고 시너지를 창출하고자 합니다.

- 식별가능한 취득자산과 인수부채

(단위: 천원)

구 분	금 액
현금및현금성자산	1,241,048
재고자산	1,042,242
유형자산	334,874
무형자산	1,275,413
기타자산	266,359
자산합계	4,159,936
외상매입금	348,218
단기차입금	300,000
선수금	4,547,887
기타부채	1,603,999
부채합계	6,800,104
식별가능순자산	(2,640,168)

- 영업권

사업결합에서 발생한 영업권은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	금 액
총 이전대가	-
식별가능순자산	(2,640,168)
영업권(*)	2,640,168

(\*) 연결회사는 자본잠식상태인 ㈜타아스를 명목대가 0원에 지분 100%를 전량을 취득함에 따라 순자산가액 전액이 영업권으로 인식되었습니다.

- 사업결합으로 인한 순현금흐름

(단위: 천원)

구 분	금 액
총 이전대가	-
차감: 취득한 종속기업의 현금및현금성자산	(1,241,048)
사업결합으로 인한 순현금유입	1,241,048

- 사업결합 관련 비용

(주)타아스의 사업결합과 관련한 부대비용은 발생하지 않았습니다.

- 만일 취득일로부터 1년 이내 취득일에 존재하던 사실과 상황에 대해 획득된 새로운 정보로 취득일에 인식한 상기금액을 조정해야 하거나 취득일에 존재하는 추가적인 충당부채를 인식해야 한다면 사업결합 회계처리에서 조정 될 것입니다.

2. 중요한 회계정책

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

2.1 재무제표 작성기준

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

한국채택국제회계기준은 연결재무제표 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 및 해석서

연결회사는 2018년 1월 1일부터 기업회계기준서 제1109호 '금융상품'과 기업회계기준서 제1115호 '고객과의 계약에서 생기는 수익'을 최초 적용하였습니다.

#### - 기업회계기준서 제1109호 '금융상품'

기업회계기준서 제1109호는 금융자산, 금융부채 및 비금융항목을 매입하거나 매도할 수 있는 일부 계약의 인식과 측정을 규정합니다. 이 기준서는 기업회계기준서 제1039호 '금융상품:인식과 측정'을 대체합니다. 연결회사는 경과규정에 따라 전기 재무제표는 재작성하지 않았습니다.

기업회계기준서 제1109호 도입으로 인한 2018년 1월 1일의 효과는 아래와 같습니다 (단위: 천원).

#### <연결재무상태표>

구분	조정 사항	보고금액	조정	기준서 제1109호 채택 전 금액(*)
자산				
매출채권	(a)	229,602,044	(2,086,313)	231,688,357
기타금융자산	(a)	16,314,152	(853,490)	17,167,642
이연법인세자산	(a)	288,144,702	711,432	287,433,270
자산총계		3,945,925,200	(2,228,371)	3,948,153,571
부채				
부채총계		2,962,729,432	-	2,962,729,432
자본				
이익잉여금	(a)	366,713,029	4,483,791	362,229,238
기타자본항목	(a)	5,029,718	(6,712,162)	11,741,880
자본총계		983,195,768	(2,228,371)	985,424,139

(\*) 기업회계기준서 제1115호의 도입효과가 반영된 금액입니다.

2018년 12월 31일 기준 연결회사의 연결재무상태표에서 기업회계기준서 제1109호 적용효과는 다음과 같습니다. 연결회사의 동일자로 종료되는 연결포괄손익계산서와 연결현금흐름표 및 주당이익에 미치는 영향은 중요하지 않습니다(단위: 천원).

<연결재무상태표>

구분	조정 사항	보고금액	조정	기준서 제1109호 채택 전 금액(*)
자산				
매출채권	(a)	204,213,552	(3,685,402)	207,898,954
기타금융자산	(a)	29,379,393	(853,490)	30,232,883
이연법인세자산	(a)	279,798,024	711,432	279,086,592
자산총계		3,755,863,511	(2,228,371)	3,758,091,882
부채				
부채총계		2,702,957,418	-	2,702,957,418
자본				
이익잉여금	(a)	415,992,596	4,483,791	411,508,805
기타자본항목	(a)	(18,023,187)	(6,712,162)	(11,311,025)
자본총계		1,052,906,093	(2,228,371)	1,055,134,464

(\*) 기업회계기준서 제1115호의 도입효과가 반영된 금액입니다.

(a) 분류 및 측정

원금과 원금에 대한 이자만으로 구성되어 있는지 여부(SPPI) 기준을 충족하지 않는 채무상품인 연결회사의 매도가능금융자산 30,518백만원은 당기손익-공정가치측정 금융자산으로 분류되었습니다. 동 금융자산은 계약상 현금흐름이 원리금 지급만을 나타내지 않아 상각후원가로 측정하는 금융자산으로 분류되는 조건을 충족하지 못합니다. 최초 적용일 현재 매도가능금융자산평가손익 6,712백만원이 이익잉여금으로 재분류되었습니다.

(b) 손상

기업회계기준서 제1109호의 채택은 기업회계기준서 제1039호의 발생손실 접근방식을 미래전망을 반영하는 기대신용손실(ECL) 접근방식으로 대체함으로써 금융자산의 손상차손 회계처리를 근본적으로 변경하였습니다. 기업회계기준서 제1109호는 연결기업이 당기손익-공정가치 측정(FVPL)이 아닌 모든 채무상품과 계약자산에 대해 기대신용손실 충당금을 인식하도록 요구합니다.

기업회계기준서 제1109호를 적용함에 따라 연결회사는 상각후원가로 측정하는 채무상품에 대한 추가 손상을 2,228백만원과 인식하여 당기초 2,228백만원의 이익잉여금이 감소하였습니다.

(가) 금융자산과 금융부채의 분류

기업회계기준서 제1109호는 금융자산과 금융부채의 분류와 측정에 대한 기업회계기준서 제1039호의 기존 요건을 대부분 유지하였습니다. 그러나 만기보유금융자산, 대여금및수취채권과 매도가능금융자산의 기존분류를 삭제하였습니다.

기업회계기준서 제1109호에 의하면, 최초 적용 시에 금융자산은 상각후원가측정 금융자산, 기타포괄손익-공정가치 측정 채무상품, 기타포괄손익-공정가치 측정 지분상품, 당기손익-공정가치 측정 범주로 분류됩니다. 기업회계기준서 제1109호에 따른 금융자산의 분류는 일반적으로 금융자산이 관리되는 방식인 사업모형과 금융자산의 계약상 현금흐름의 특성에 근거하여 결정됩니다. 주계약이 이 기준서의 적용범위에 해당하는 금융자산인 계약에 내재된 파생상품은 분리되지 않고, 복합금융상품 전체를 기준으로 금융자산을 분류합니다.

금융자산은 다음 두 가지 조건을 모두 충족하고, 당기손익-공정가치 측정 항목으로 지정되지 않은 경우 상각후원가로 측정됩니다.

- 계약상 현금흐름을 수취하기 위해 보유하는 것이 목적인 사업모형 하에서 금융자산을 보유한다.
- 계약 조건에 따라 특정일에 이자와 원금 잔액에 대한 이자 지급만으로 구성되어 있는 현금흐름이 발생한다.

채무상품은 다음 두 가지 조건을 모두 충족하고 당기손익-공정가치 측정 항목으로 지정되지 않은 경우 기타포괄손익-공정가치로 측정합니다.

- 계약상 현금흐름의 수취와 금융자산의 매도 둘 다를 통해 목적을 이루는 사업모형 하에서 금융자산을 보유한다.
- 계약 조건에 따라 특정일에 이자와 원금 잔액에 대한 이자 지급만으로 구성되어 있는 현금흐름이 발생한다.

단기매매항목이 아닌 지분상품의 최초 인식일에 연결회사는 그 투자지분의 후속적인

공정가치 변동을 기타포괄손익으로 표시할 수 있는 취소 불가능한 선택을 할 수 있습니다. 이러한 선택은 금융상품별로 이루어집니다.

상기에서 설명한 상각후원가, 기타포괄손익-공정가치로 측정하지 않는 모든 금융상품은 모든 파생 금융자산을 포함하여 당기손익-공정가치로 측정합니다. 연결회사는 상각후원가 또는 기타포괄손익-공정가치로 측정하는 요구사항을 충족하는 금융자산을 당기손익-공정가치 측정 항목으로 지정한다면 회계불일치를 제거하거나 유의적으로 줄이는 경우에는 최초 인식시점에 해당 금융자산을 당기손익-공정가치 측정 항목으로 지정할 수 있습니다. 다만, 이러한 지정은 취소할 수 없습니다.

최초에 거래가격으로 측정되는 유의적인 금융요소가 없는 매출채권이 아닌 금융자산은 당기손익-공정가치 측정 항목이 아니라면 최초에 공정가치에 취득에 직접 관련되는 거래원가를 가산하여 측정합니다.

다음 회계정책은 금융자산의 후속측정에 적용합니다.

당기손익-공정가치 측정 금융자산	이러한 자산은 후속적으로 공정가치로 측정합니다. 이자와 배당수익을 포함한 순손익은 당기손익으로 인식합니다.
상각후원가 측정 금융자산	이러한 자산은 후속적으로 유효이자율법을 사용하여 상각후원가로 측정합니다. 상각후원가는 손상차손에 의해 감소됩니다. 이자수익, 외화환산손익 및 손상은 당기손익으로 인식합니다. 제거에 따르는 손익도 당기손익으로 인식합니다.
기타포괄손익-공정가치 측정 채무상품	이러한 자산은 후속적으로 공정가치로 측정합니다. 유효이자율법을 사용하여 계산된 이자수익, 외화환산손익과 손상은 당기손익으로 인식합니다. 다른 순손익은 기타포괄손익으로 인식합니다. 제거시에 기타포괄손익에 누적된 손익은 당기손익으로 재분류합니다.
기타포괄손익-공정가치 측정 지분상품	이러한 자산은 후속적으로 공정가치로 측정합니다. 배당은 배당금이 명확하게 투자원가의 회수를 나타내지 않는다면 당기손익으로 인식합니다. 다른 순손익은 기타포괄손익으로 인식하고 절대로 당기손익으로 재분류되지 않습니다.



#### (나) 금융자산의 손상

기업회계기준서 제1109호는 기업회계기준서 제1039호의 '발생손실'모형을 '기대신용손실'모형으로 대체하였습니다. 새로운 손상모형은 상각후원가로 측정되는 금융자산, 계약자산 및 기타포괄손익-공정가치로 측정되는 채무상품에 적용되지만, 지분상품 투자에는 적용되지 않습니다. 기업회계기준서 제1109호에서 신용손실은 기업회계기준서 제1039호보다 일찍 인식될 것입니다.

#### (다) 위험회피회계

새로운 기업회계기준서 제1109호 '금융상품'에서는 현행 기업회계기준서 제1039호 '금융상품: 인식과 측정'에서 정한 위험회피회계의 체계를 유지하지만, 복잡하고 규정 중심적인 기업회계기준서 제1039호 '금융상품: 인식과 측정'의 위험회피회계 요구사항을 기업의 위험관리활동에 중점을 둔 원칙 중심적인 방식으로 변경했습니다. 이러한 변경의 효과로 위험회피대상항목과 위험회피수단이 확대되었고, 실제로 높은 위험회피효과(80~125%)가 있는지 사후적으로 평가하는 조건과 계량적인 평가기준이 없어지는 등 위험회피회계 적용요건이 완화되었습니다.

#### (라) 경과규정

기업회계기준서 제1109호의 채택으로 인한 회계 정책의 변경은 아래에 기술된 경우를 제외하고 소급 적용을 원칙으로 합니다.

연결회사는 손상을 포함한 분류 및 측정 변경과 관련하여 이전 기간의 비교 정보를 재작성하지 않아도 되는 예외규정을 적용하였습니다. 따라서 2017년에 대해 표시되는 정보는 기업회계기준서 제1109호의 요구사항을 반영하는 것이 아니라, 기업회계기준서 제1039호의 요구사항을 반영하였습니다.

#### - 기업회계기준서 제1115호 '고객과의 계약에서 생기는 수익'

기업회계기준서 제1115호는 수익을 언제, 얼마나 인식할지를 결정하기 위한 포괄적인 체계입니다. 동 기준서는 현행 기업회계기준서 제1018호 '수익', 제1011호 '건설계약', 기업회계기준해석서 제2031호 '수익: 광고용역의 교환거래', 제2113호 '고객충성제도', 제2115호 '부동산건설약정', 제2118호 '고객으로부터의 자산이전'을 대체하였습니다.

연결회사는 기업회계기준서 제1115호를 2018년 1월 1일 이후 시작되는 회계연도부터 적용하되, 최초적용일(2018년 1월 1일)에 누적효과법을 사용하고 완료되지 않은 계약에만 기업회계기준서 제1115호를 적용하였습니다.

기업회계기준서 제1115호 도입으로 인한 2018년 1월 1일의 효과는 아래와 같습니다 (단위: 천원).

<연결재무상태표>

구분	조정 사항	보고금액	조정	기준서 제1115호 채택 전 금액(*)
자산				
매출채권	a	229,602,044	(190,159,313)	419,761,358
미청구공사	a	-	(409,964,541)	409,964,541
재고자산	a	1,492,698,681	1,028,582,693	464,115,988
기타자산	a	636,732,184	181,478,781	455,253,403
계약자산	a	95,333,558	95,333,558	-
이연법인세자산	a,b	288,144,702	49,479,428	238,665,275
자산총계		3,945,925,200	754,750,605	3,191,174,595
부채				
기타금융부채	a	233,453,013	(15,125,581)	248,578,595
초과청구공사	a	-	(227,745,589)	227,745,589
기타부채	a,b	882,373,711	770,272,510	112,101,201
계약부채	a	212,750,824	212,750,824	-
손실충당부채	a	209,788,176	169,579,460	40,208,716
부채총계		2,962,729,432	909,731,623	2,052,997,808
자본				
이익잉여금	a,b	366,713,029	(154,981,018)	521,694,047
자본총계		983,195,768	(154,981,018)	1,138,176,786

(\*) 기업회계기준서 제1109호의 도입효과가 반영된 금액입니다.

2018년 12월 31일 기준 연결회사의 연결재무상태표와 동일자로 종료되는 연결포괄손익계산서 및 주당이익에서 기업회계기준서 제1115호 적용효과는 다음과 같습니다. 연결회사의 동일자로 종료되는 연결현금흐름표에 미치는 영향의 대부분은 영업활동 현금흐름간 조정으로 중요하지 않습니다(단위: 천원).

<연결재무상태표>

구분	조정 사항	보고금액	조정	기준서 제1115호 채택 전 금액(*)
자산				
매출채권	a	204,213,552	93,118,754	111,094,798
기타자산	a	568,609,326	8,179,176	560,430,150
계약자산	a	76,603,731	71,188,817	5,414,914
재고자산	a	1,290,887,619	555,050,483	735,837,136
미청구공사	a	-	(722,039,103)	722,039,103
이연법인세자산	a	279,798,024	49,479,428	230,318,596
자산총계		3,755,863,511	54,977,555	3,700,885,956
부채				
매입채무	a	289,489,656	(234,938,648)	524,428,304
기타금융부채	a	191,783,359	(6,869,152)	198,652,511
기타부채	a	615,054,830	424,264,222	190,790,608
계약부채	a,b	268,139,452	6,438,993	261,700,459
초과청구공사	a	-	(72,496,341)	72,496,341
충당부채	a	260,782,562	9,840,923	250,941,639
부채총계		2,702,957,418	126,239,997	2,576,717,421
자본				
이익잉여금	a,b	415,992,596	(71,262,442)	487,255,038
자본총계		1,052,906,093	(71,262,442)	1,124,168,535

(\*) 기업회계기준서 제1109호의 도입효과가 반영된 금액입니다.

<연결포괄손익계산서>

구분	조정 사항	보고금액	조정	기준서 제1115호 채택 전 금액(*)
매출액	a,b	2,786,023,511	558,313,552	2,227,709,959
매출원가	a	2,411,539,106	419,253,045	1,992,286,061
판매비와관리비	a	228,101,885	-	228,101,885
금융수익	a	33,022,572	(12,872,645)	45,895,217
금융비용	a,b	50,878,515	15,741,192	35,137,323
법인세비용	a,b	24,121,031	26,728,094	(2,607,063)
당기순이익		55,539,464	83,718,576	(28,179,112)

(\*) 기업회계기준서 제1109호의 도입효과가 반영된 금액입니다.

<주당이익>

구분	조정 사항	보고금액	조정	기준서 제1115호 채택 전 금액(*)
주당이익				
기본주당이익(손실)	a,b	587	859	(272)
희석주당이익(손실)	a,b	587	859	(272)

(\*) 기업회계기준서 제1109호의 도입효과가 반영된 금액입니다.

(a) 재화의 판매

연결회사가 고객과 체결한 완제기납품계약은 단일 또는 복수의 수행의무를 포함합니다. 연결회사는 일반적으로 재화의 통제가 고객에게 한 시점에 이전되며 재화의 인도 시점에 수익이 인식될 것으로 결론지었습니다. 그리하여 기업회계기준서 제1115호의 적용과 관련하여 수익의 인식시기가 변동되었습니다.

(b) 유의적인 금융요소의 인식

연결회사는 일반적으로 계약체결 당시 수취하는 선수금에 유의적인 금융요소가 포함되어있는 것으로 결론지었습니다. 그리하여 기업회계기준서 제1115호의 적용과 관련하여 유의적인 금융요소에 해당하는 계약금액이 변동되었습니다.

- 기업회계기준해석서 제2122호 '외화 거래와 선지급 선수취 대가'(제정)

해석서는 대가를 외화로 선지급하거나 선수취하여 발생한 비화폐성자산이나 비화폐성부채를 제거하면서 관련 자산, 비용, 수익(또는 그 일부)를 최초 인식할 때 적용할 환율을 결정하기 위한 거래일은 대가를 선지급하거나 선수취하여 비화폐성자산이나 비화폐성부채를 최초로 인식하는 날이라는 점을 명확히 하였습니다. 선지급이나 선수취가 여러 차례에 걸쳐 이루어지는 경우 대가의 선지급이나 선수취로 인한 거래일을 각각 결정하여야 합니다. 연결회사는 동 제정으로 인한 영향을 당기 연결재무제표에 반영하였습니다.

- 기업회계기준서 제1040호 '투자부동산'(개정) - 투자부동산 계정대체

이 개정사항은 투자부동산의 개발 또는 건설에 대해 계정대체 시점을 명확히 합니다. 이 개정사항은 투자부동산으로(에서) 용도 변경과 투자부동산 정의를 충족하게 되거나 중지되는 시점에 용도 변경에 대해 기술합니다. 부동산에 대한 경영진의 의도 변경만으로는 용도 변경의 증거가 되지 않습니다. 동 개정사항이 연결회사의 연결재무제표에 미치는 영향은 없습니다.

- 기업회계기준서 제1102호 '주식기준보상'(개정) - 주식기준보상거래의 분류와 측정

기업회계기준서 제1102호 '주식기준보상'의 개정은 가득조건이 현금결제형 주식기준보상의 측정에 미치는 영향, 세금 원천징수의무로 인한 순결제특성이 있는 주식기준보상거래, 현금결제형에서 주식결제형 주식기준보상거래로 분류를 바꾸는 조건변경에 대해 다루고 있습니다. 동 개정사항은 전진적으로 적용되며, 모든 개정사항을 적용하는 때에는 소급 적용할 수 있습니다. 연결회사는 세금 원천징수의무로 인한 순결제특성이 있는 주식기준보상거래 및 주식기준보상거래로 분류를 바꾸는 조건변경이 없으므로 개정 기준서가 연결회사의 연결재무제표에 미치는 영향은 없습니다.

- 기업회계기준서 제1028호 '관계기업과 공동기업에 대한 투자'(개정) - 개별기준에 따라 당기손익-공정가치측정항목으로 선택할 수 있음을 명확히 함.

개정 기준서는 벤처캐피탈 투자기구나 이와 유사한 기업은 관계기업이나 공동기업에 대한 투자를 최초인식할 때 각각의 관계기업이나 공동기업에 대하여 개별적으로 선택하여 그 투자를 당기손익-공정가치측정항목으로 선택할 수 있음을 명확히 하였습니다. 만약, 그 자체가 투자기업이 아닌 기업이 투자기업인 관계기업 또는 공동기업에 대한 지분을 보유하고 있다면, 그 기업이 지분법을 적용하는 경우에 투자기업인 관계기업 또는 공동기업이 보유한 종속기업의 지분에 대하여 투자기업인 관계기업이나 공동기업이 적용한 공정가치 측정을 그대로 적용하는 것을 선택할 수 있습니다. 이 선택은

- (1) 투자기업인 관계기업이나 공동기업을 최초로 인식하는 시점,
- (2) 관계기업이나 공동기업이 투자기업이 되는 시점,
- (3) 투자기업인 관계기업이나 공동기업이 최초로 지배기업이 되는 시점 중 가장 나중의 시점에 각각의 투자기업인 관계기업이나 공동기업에 대해 개별적으로 합니다.

동 개정사항이 연결회사의 연결재무제표에 미치는 영향은 없습니다.

- 기업회계기준서 제1101호 '한국채택국제회계기준의 최초채택'(개정) - 최초채택 기업의 단기 면제 규정 삭제

문단 E3~E7의 최초채택기업의 단기 면제 규정은 의도된 목적이 달성되었기 때문에 삭제되었으며 해당 규정은 더 이상 유효하지 않습니다. 동 개정사항이 연결회사의 연결재무제표에 미치는 영향은 없습니다.

## (2) 연결회사가 적용하지 않은 제·개정 기준서 및 해석서

- 기업회계기준서 제1116호 '리스'(제정)

기업회계기준서 제1116호 '리스'는 현 기준서인 기업회계기준서 제1017호 '리스', 기업회계기준해석서 제2104호 '약정에 리스가 포함되어 있는지의 결정', 기업회계기준해석서 제2015호 '운용리스: 인센티브'와 기업회계기준서 제2027호 '법적 형식상의 리스를 포함하는 거래의 실질에 대한 평가'를 대체하게 됩니다.

이 기준서는 2019년 1월1일 이후 최초로 시작되는 회계연도부터 적용해야 합니다.

기업회계기준서 제1116호는 리스이용자가 리스관련 자산과 부채를 연결재무상태표에 인식하는 하나의 회계모형을 제시하고 있습니다. 리스이용자는 기초자산을 사용할 권리를 나타내는 사용권자산과 리스료를 지급할 의무를 나타내는 리스부채를 인식해야 합니다. 단기리스와 소액 기초자산 리스의 경우 리스 인식이 면제될 수 있습니다. 리스제공자 회계처리는 리스를 금융리스와 운용리스로 분류하는 기존의 기준서와 유사합니다.

연결회사는 연결재무제표에 미칠 수 있는 잠재적 영향에 대한 최초 평가를 아직 완료하지 못하였습니다. 연결재무제표에 기업회계기준서 제1116호를 적용했을 때의 실제 영향은 연결회사의 2019년 1월 1일 차입이자율, 해당 일의 연결회사의 리스포트폴리오의 구성, 연결회사가 리스갱신옵션을 행사할지, 어느 정도까지 실무적 간편법과 리스 인식면제 규정을 적용할 지 등 최초 적용 시의 미래 경제적 환경에 의해 결정됩니다.

리스이용자로서 연결회사는 소급적용 접근법, 수정된 소급적용 접근법 중 한가지 방법으로 새로운 기준서를 적용할 수 있습니다. 연결회사는 새로운 기준서의 도입과 관련하여 소급적용 접근법을 적용할 지, 수정된 소급적용 접근법을 적용할지 여부를 결정하여 향후 연결재무제표 주석에 공시할 예정입니다.

- 기업회계기준서 제1109호 '금융상품' (개정) - 부의 보상을 수반하는 중도상환특성 기업회계기준서 제1109호에서, 계약상 현금흐름이 원리금 지급만으로 구성되어 있고(SPPI 요건)분류에 적절한 사업모형에서 보유되는 채무상품은 상각후원가 또는 기타포괄손익-공정가치로 측정될 수 있습니다. 기업회계기준서 제1109호의 개정은 계약의 조기 청산을 발생시키는 사건이나 상황과 무관하고, 당사자가 계약의 조기 청산에 대한 합리적인 보상을 하거나 받는지와 관계없이 SPPI 조건을 충족하는 금융자산을 명확히 하고 있습니다. 동 개정사항은 소급하여 적용되고 2019년 1월 1일부터 유효하며, 조기 적용이 허용됩니다. 이 개정사항이 연결회사의 연결재무상태표에 미치는 영향은 없습니다.

- 기업회계기준서 제1110호 '연결재무제표' 및 제1028호 '관계기업과 공동기업에 대한 투자' (개정) - 투자자와 관계기업이나 공동기업 간의 자산 매각 또는 출자  
이 개정은 관계기업이나 공동기업에 매각되거나 출자된 종속기업에 대한 지배력 상

실에 대한 기업회계기준서 제1110호와 기업회계기준서 1028호 간의 상충을 해결하기 위해 개정되었습니다. 동 기준서에서는 투자자와 관계기업이나 공동기업 간의 기업회계기준서 제1103호에서 정의된 사업에 해당하는 자산의 매각이나 출자에서 발생하는 손익은 전액 인식됨을 명확히 하였습니다. 그러나, 사업에 해당하지 않는 자산의 매각이나 출자에서 발생하는 손익은 투자자의 지분과 무관한 손익까지만 인식하도록 하고 있습니다. 동 기준서의 적용은 무기한 연기되었으나 조기적용하는 경우 전진적으로 적용되어야 합니다. 연결회사는 동 개정사항의 효력이 발생시 적용할 계획입니다.

- 기업회계기준서 제1019호 '종업원급여' (개정) - 확정급여제도의 개정, 축소, 정산  
개정사항은 보고기간 중 제도의 개정, 축소, 청산이 일어났을 때의 회계처리에 대해 명확히 하고 있습니다. 연결회사는 보고기간 중 확정급여 제도의 정산, 축소, 청산이 발생한 경우 다음과 같이 회계처리합니다.

(1) 사외적립자산의 현재 공정가치와 현재의 보험수리적 가정을 적용하여 제도의 개정, 축소, 청산 전, 후의 제도와 사외적립자산에서 제공된 급여를 반영하여 순확정급여부채(자산)를 재측정

(2) 제도의 개정, 축소, 청산 후 잔여 연차 보고기간 동안의 당기근무원가와 순이자재측정한 순확정급여부채(자산) 금액과 이를 측정하기 위해 사용된 사외적립자산 금액 및 보험수리적 가정을 사용하여 측정

개정사항은 제도의 개정, 축소, 청산이 발생하여 과거근무원가와 정산손익을 인식할 때, 자산인식상한효과와의 관계를 명확히 하였습니다. 과거근무원가와 정산손익을 인식할 때 자산인식상한효과는 고려하지 않고 이 금액은 당기손익으로 인식합니다. 과거근무원가와 정산손익 인식 후, 제도의 개정, 축소, 청산 후의 자산인식상한효과를 결정하고 그 변동을 기타포괄손익으로 인식합니다. 동 개정사항은 2019년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도 이후 발생한 제도의 개정, 축소, 청산에 대해 적용하되 조기 적용할 수 있습니다. 동 개정사항은 연결회사에 제도의 개정, 축소, 청산이 발생한 경우에 대해서만 적용됩니다.

- 기업회계기준서 제1028호 '관계기업과 공동기업에 대한 투자' (개정) - 관계기업과 공동기업에 대한 장기투자지분

개정사항은 기업이 관계기업이나 공동기업에 대해 지분법을 적용하지 않는 금융상품에 기업회계기준서 제1109호를 적용하여야 하며 이러한 금융상품에는 실질적으로



기업의 관계기업이나 공동기업에 대한 순투자의 일부를 구성하는 장기투자지분이 포함된다는 점을 명확히 하고 있습니다. 이는 기업회계기준서 제1109호에서의 기대손실모형이 그러한 장기투자지분에 적용되는 것을 의미합니다. 동 개정사항은 또한 기업회계기준서 제1109호를 적용하면서 기업은 기업회계기준서 제1028호 관계기업과 공동기업에 대한 투자의 적용으로 인해 발생하는 장기투자지분의 장부금액 조정사항인 관계기업 또는 공동기업의 손실이나 순투자에 대한 손상차손을 고려하지 않는다는 점을 명확히 하였습니다. 동 개정사항은 2019년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도부터 소급하여 적용하되 조기 적용할 수 있습니다. 연결회사는 관계기업과 공동기업에 대한 장기투자지분이 없으므로 동 개정사항이 연결재무제표에 미치는 영향은 없습니다.

- 기업회계기준해석서 제2123호 '법인세처리의 불확실성' (제정)

이 해석서는 법인세 처리에 불확실성이 있을 때 기준서 제1012호의 인식 및 측정 요구사항을 어떻게 적용할지를 다룹니다. 그러나 이 해석서는 기준서 제1012호의 적용 범위가 아닌 세금 또는 부담금에 적용되지 않으며 불확실한 법인세 처리와 관련되는 이자와 벌과금에 관련된 요구사항을 다루지 않습니다. 이 해석서는 다음을 구체적으로 다루고 있습니다.

- (1) 기업이 불확실한 법인세 처리를 개별적으로 고려할지
- (2) 법인세 처리에 대한 과세당국의 조사에 관한 기업의 가정
- (3) 기업이 과세소득(세무상결손금), 세무기준액, 미사용 세무상결손금, 미사용 세액 공제, 세율을 어떻게 산정할지
- (4) 기업이 사실 및 상황의 변화를 어떻게 고려할지

연결회사는 불확실한 법인세 처리 각각을 개별적으로 고려할지 아니면 하나 이상의 다른 불확실한 법인세 처리와 함께 고려할지를 판단합니다. 접근법 중 불확실성의 해소를 더 잘 예측하는 접근법을 사용합니다. 이 해석서는 2019년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도부터 유효하며 특정 경과 규정을 적용할 수도 있습니다. 연결회사는 시행일에 이 해석서를 적용할 것입니다.

## 2015 - 2017 연차개선

### - 기업회계기준서 제1103호 '사업결합' (개정)

이 개정은 공동약정의 한 당사자가 공동영업과 관련된 자산에 대한 권리와 부채에 대한 의무를 보유하다가 해당 공동영업(사업의 정의 충족)에 대한 지배력을 획득할 경우 해당 거래는 단계으로 이루어지는 사업결합에 대한 요구사항을 적용하여야 하며, 이 때 취득자는 공동영업에 대하여 이전에 보유하고 있던 지분 전부를 재측정하여야 하는 것을 명확히 하고 있습니다. 동 개정사항은 2019년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도 이후에 취득일이 속하는 사업결합부터 적용하되 조기 적용할 수도 있으며, 조기적용 하는 경우에는 그 사실을 공시하여야 합니다. 동 개정사항은 연결회사의 향후 사업결합거래에 적용될 것입니다.

### - 기업회계기준서 제1111호 '공동약정' (개정)

공동영업에 참여는 하지만 공동지배력을 보유하지 않은 공동영업 당사자가 그 공동영업(활동이 기업회계기준서 제1103호에서 정의하는 사업에 해당)에 대한 공동지배력을 획득할 수 있습니다. 이 개정은 이러한 경우 그 공동영업에 대해 이전에 보유하고 있던 지분은 재측정하지 않는다는 점을 명확히 하고 있습니다. 동 개정사항은 2019년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도 이후에 공동지배력을 획득하는 거래부터 적용하되 조기 적용할 수도 있으며, 조기적용 하는 경우에는 그 사실을 공시하여야 합니다. 동 개정사항이 연결회사에 미치는 영향은 없으나 향후 거래에 적용될 것입니다.

### - 기업회계기준서 제1012호 '법인세' (개정)

이 개정은 배당의 법인세효과는 소유주에 대한 분배보다는 분배가능한 이익을 창출하는 과거의 거래나 사건에 보다 직접적으로 연관된다는 것을 명확히 합니다. 따라서 기업은 과거의 거래나 사건과 관련하여 원래 인식하였던 항목에 따라 배당의 법인세효과를 당기손익, 기타포괄손익 또는 자본으로 인식합니다. 동 개정사항은 2019년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도부터 적용하되 조기 적용할 수 있습니다. 이 개정 내용을 최초로 적용하는 경우, 가장 이른 비교기간 이후에 인식된 배당의 법인세효과에 이 개정 내용을 적용합니다. 연결회사의 현행 회계처리는 개정 내용과 차이가 없으므로, 연결재무제표에 미치는 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

- 기업회계기준서 제1023호 '차입원가' 개정

이 개정은 기업이 적격자산을 후속적으로 의도된 용도로 사용하거나 판매할 준비가 되었을 때, 그 적격자산을 취득하기 위한 모든 차입금이 일반적인 목적으로 차입한 자금에 포함되는 것을 명확히 합니다. 기업은 처음 이 개정 내용을 적용하는 회계연도 이후에 생기는 차입원가에 적용합니다. 이 개정 내용은 2019년 1월 1일 이후 처음 시작되는 회계연도부터 적용하되 조기 적용할 수 있습니다. 연결회사의 현행 회계처리는 개정 내용과 차이가 없으므로, 연결재무제표에 미치는 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

## 2.3 연결기준

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

### (1) 연결

#### 가. 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 보유하

고 있던 피취득자에 대한 지분의 취득일의 공정가치 합계액이 취득한 식별가능한 순자산을 초과하는 금액으로 인식됩니다. 이전대가 등이 취득한 종속기업 순자산의 공정가액보다 작다면, 그 차액은 당기손익으로 인식합니다.

#### 나. 내부거래 제거

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.

#### 다. 비지배지분

비지배지분은 취득일에 피취득자의 식별가능한 순자산에 대해 인식한 금액 중 현재의 지분상품의 비례적 몫으로 측정하고 있습니다. 지배력을 상실하지 않는 종속기업에 대한 지배기업의 소유지분 변동은 자본거래로 회계처리하고 있습니다.

#### 라. 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.

#### 마. 종속기업의 처분

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

### (2) 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

### (3) 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 당기손익인식-공정가치측정(FVPL) 금융자산으로부터 발생하는 외환차이는 당기손익으로, 기타포괄손익-공정가치 측정(FVOCI) 금융자산의 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 연결 재무상태표상 단기차입금 계정에 포함됩니다.

## 2.7 금융자산

### (1) 분류 및 측정

최초 인식시점에 금융자산은 상각후원가, 기타포괄손익-공정가치 채무상품, 기타포괄손익-공정가치-지분상품 또는 당기손익-공정가치로 측정되도록 분류합니다.

금융자산은 연결회사가 금융자산을 관리하는 사업모형을 변경하지 않는 한 최초 인식 후에 재분류되지 않으며, 이 경우 영향 받는 모든 금융자산은 사업모형의 변경 이후 첫 번째 보고기간의 첫 번째 날에 재분류됩니다.

금융자산이 다음 두가지 조건을 모두 만족하고, 당기손익-공정가치 측정항목으로 지정되지 않은 경우에 상각후원가로 측정합니다.

- 계약상 현금흐름을 수취하기 위해 보유하는 것이 목적인 사업모형 하에서 보유합니다.
- 금융자산의 계약 조건에 따라 특정일에 원금과 원금잔액에 대한 이자지급만으로 구성되어 있는 현금흐름이 발생합니다.

채무상품이 다음 두 가지 조건을 충족하고 당기손익-공정가치 측정항목으로 지정되지 않은 경우에 기타포괄손익-공정가치로 측정합니다.

- 계약상 현금흐름의 수취와 금융자산의 매도 둘 다를 통해 목적을 이루는 사업모형 하에서 금융자산을 보유합니다.

- 금융자산의 계약 조건에 따라 특정일에 원리금 지급만으로 구성되어 있는 현금흐름이 발생합니다.

단기매매를 위해 보유하는 것이 아닌 지분상품의 최초 인식 시에 연결회사는 투자자산의 공정가치의 후속적인 변동을 기타포괄손익으로 표시하도록 선택할 수 있습니다. 다만 한번 선택하면 이를 취소할 수 없습니다. 이러한 선택은 투자 자산별로 이루어 집니다.

상기에서 설명된 상각후원가나 기타포괄손익-공정가치로 측정되지 않는 모든 금융 자산은 당기손익-공정가치로 측정됩니다. 이러한 금융자산은 모든 파생금융자산을 포함합니다. 최초 인식시점에 연결회사는 상각후원가나 기타포괄손익-당기손익으로 측정되는 금융자산을 당기손익-공정가치 측정항목으로 지정한다면 회계불일치를 제거하거나 유의적으로 줄이는 경우에는 해당 금융자산을 당기손익-공정가치 측정 항목으로 지정할 수 있습니다. 다만 한번 지정하면 이를 취소할 수 없습니다.

## (2) 손상

연결회사는 다음 자산의 기대신용손실에 대해 손실충당금을 인식합니다.

- 상각후원가로 측정하는 금융자산
- 당기손익-공정가치 측정 금융상품
- 기업회계기준서 제 1115호에서 정의된 계약자산

금융자산의 신용위험이 최초 인식 이후 유의적으로 증가했는지를 판단할 때와 기대 신용손실을 추정할 때, 연결회사는 과도한 원가나 노력 없이 이용할 수 있고 합리적이고 뒷받침될 수 있는 정보를 고려합니다. 여기에는 미래지향적인 정보를 포함하여 연결회사의 과거 경험과 알려진 신용평가에 근거한 질적, 양적인 정보 및 분석이 포함됩니다.

매 보고기간말에, 연결회사는 상각후원가로 측정되는 금융자산 등 대상 자산의 신용이 손상되었는지 평가합니다. 금융자산의 추정미래현금흐름에 악영향을 미치는 하나 이상의 사건이 발생한 경우에 해당 금융자산은 신용이 손상된 것입니다.

금융자산의 신용이 손상된 증거는 다음과 같은 관측 가능한 정보를 포함합니다.

- 발행자나 차입자의 유의적인 재무적 어려움
- 채무불이행이나 일정 기간 이상 연체와 같은 계약 위반
- 차입자의 재무적 어려움에 관련된 경제적이나 계약상 이유로 당초 차입조건의 불가피한 완화
- 차입자의 파산가능성이 높아지거나 그 밖의 재무구조조정 가능성이 높아짐
- 재무적 어려움으로 인해 해당 금융자산에 대한 활성시장 소멸

상각후원가로 측정하는 금융자산 및 계약자산에 대한 손실충당금은 해당 자산의 장부금액에서 차감합니다. 당기손익-공정가치 측정 금융상품에 대한 손실충당금은 당기손익에 포함합니다.

### (3) 제거

연결회사는 금융자산의 현금흐름에 대한 계약상 권리가 소멸한 경우, 금융자산의 현금흐름을 수취할 계약상 권리를 양도하고 이전된 금융자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 실질적으로 이전한 경우, 또는 연결회사가 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 보유 또는 이전하지 아니하고 금융자산을 통제하고 있지 않은 경우에 금융자산을 제거합니다.

연결회사가 연결재무상태표에 인식된 자산을 이전하는 거래를 하였지만, 이전되는 자산의 소유에 따른 대부분의 위험과 보상을 보유하고 있는 경우에는 이전된 자산을 제거하지 않습니다.

### (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 연결재무상태표에 순액으로 표시합니다. 법적으로 집행가능한 상계권리는 미래사건에 좌우되지 않으며, 정상적인 사업과정의 경우와 채무불이행의 경우 및 지급불능이나 파산의 경우에도 집행가능한 것을 의미합니다.



## 2.8 매출채권

매출채권과 발행 채무증권은 발행되는 시점에 최초로 인식됩니다. 다른 금융상품과 금융부채는 연결회사가 금융상품의 계약당사자가 되는 때에만 인식됩니다.

유의적인 금융요소를 포함하지 않는 매출채권을 제외하고는, 최초 인식시점에 금융자산이나 금융부채를 공정가치로 측정하며, 당기손익-공정가치 측정 금융자산 또는 당기손익-공정가치 측정 금융부채가 아닌 경우에 해당 금융자산의 취득이나 해당 금융부채의 발행과 직접 관련되는 거래원가는 공정가치에 가감합니다. 유의적인 금융요소를 포함하지 않는 매출채권은 최초에 거래가격으로 측정합니다.

## 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	30년	공기구비품	4년
기계장치	8년	차량운반구	4년

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 신뢰성 있게 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 연결포괄손익계산서에 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) 기타의무형자산

기타의무형자산은 무형자산의 정의를 충족하는 내부사용목적의 소프트웨어를 포함하고 있으며, 사용이 가능한 시점부터 추정내용연수 동안 정액법으로 상각됩니다. 손상의 징후가 있는 경우 기타의무형자산의 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, 연결포괄손익계산서의 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	5년 ~ 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

연결회사는 계약상 내용의 실질과 금융부채의 정의에 따라 금융부채를 당기손익인식 금융부채와 기타금융부채로 분류하고 계약의 당사자가 되는 때에 연결재무상태표에 인식하고 있습니다.

#### ① 당기손익인식금융부채

금융부채는 단기매매항목으로 분류되거나, 파생상품인 경우, 혹은 최초 인식시점에 당기손익인식항목으로 지정되는 경우에 당기손익인식항목으로 분류합니다.

당기손익인식금융부채는 최초인식 후 공정가치로 측정하며, 공정가치의 변동은 당기손익으로 인식하고 있습니다. 한편, 최초 인식시점에 발행과 관련하여 발생한 거래비용은 발생 즉시 당기손익으로 인식하고 있습니다.

#### ② 기타금융부채

당기손익인식금융부채로 분류되지 않은 비파생금융부채는 기타금융부채로 분류하고 있습니다. 기타금융부채는 최초 인식시 발행과 직접 관련되는 거래원가를 차감한 공정가치로 측정하고 있습니다. 후속적으로 기타금융부채는 유효이자율법을 적용하여 상각후원가로 측정되며, 이자비용은 유효이자율법을 적용하여 인식합니다.

## (2) 제거

연결회사는 금융부채의 계약상 의무가 이행, 취소 또는 만료된 경우에만 금융부채를 제거합니다. 연결회사는 금융부채의 계약조건이 변경되어 현금흐름이 실질적으로 달라진 경우 기존 부채를 제거하고 새로운 계약에 근거하여 새로운 금융부채를 공정가치로 인식합니다.

금융부채의 제거 시에, 장부금액과 지급한 대가(양도한 비현금자산이나 부담한 부채를 포함)의 차액은 당기손익으로 인식합니다.

### 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 연결포괄손익계산서에 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 관련하여 연결재무상태표에 계상된 부채는 보고기간말 현재 확정급여채무의 현재가치에서 사외적립자산의 공정가치를 차감한 금액입니다. 확정급여채무는 매년 독립된 보험계리인에 의해 예측단위적립방식에 따라 산정되며, 확정급여채무의 현재가치는 그 지급시점과 만기가 유사한 우량회사채의 이자율로 기대미래현금유출액을 할인하여 산정됩니다. 한편, 순확정급여부채와 관련한 재측정요소는 기타포괄손익으로인식됩니다.

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

### (1) 고객과의 계약에서 생기는 수익

연결회사는 2018년 1월 1일부터 기업회계기준서 제1115호를 최초 적용하였습니다. 고객과의 계약에서 생기는 수익과 관련된 연결회사의 회계정책은 고객과의 계약에서 생기는 수익 및 최초적용효과는 주석 2.2-(라)에 기술되어 있습니다.

연결회사는 항공기, 우주선, 위성체, 발사체 및 부품에 대한 설계, 제조, 판매, 정비 등의 사업을 영위하고 있습니다. 고객과의 계약에서 연결회사는 재화나 용역의 통제가 고객에 이전되었을 때, 해당 재화나 용역의 대가로 받을 권리를 갖게 될 것으로 예상하는 대가를 반영하는 금액으로 수익을 인식합니다. 또한, 연결회사는 의무를 수행하여 만든 자산이 기업 자체에는 대체용도가 없고, 연결회사가 개발하는 연구개발결과물은 고객의 소유로 고객이 통제하고 있으며, 해당 개발 및 지원을 거쳐 고객의 지적재산권의 가치를 상승시켜 기간에 걸쳐 수익을 인식합니다.

#### - 재화 및 용역의 판매

수익은 자산에 대한 통제가 고객에게 이전되는 시점에 인식됩니다. 일반적인 채권 회수기간은 인도 후 30일에서 90일입니다. 또한, 연결회사는 기간에 걸쳐 수익인식을 하는 계약이 존재하며 채권 회수는 연 2~4회에 걸쳐 회수하고 있습니다. 연결회사는 계약 내의 다른 수행의무가 거래대가의 일부분이 배부되어야 하는 별도의 수행의무인지 고려하여 거래 가격을 산정할 때, 변동대가, 유의적 금융요소 등을 고려합니다.

#### 1) 변동대가

연결회사가 체결한 계약 중 일부계약은 계약 종료 후 계약금액이 확정되는 특징을 가지고 있습니다. 또한, 계약 이행 시 지체 등의 사업차질이 예상 될 경우 이를 대가에서 차감합니다. 연결회사가 인식하는 주요한 변동대가는 아래와 같습니다.

#### (a) 개산계약에 따른 변동대가

연결회사는 일반개산계약으로 계약이 체결될 경우, 최초 계약 시 계약금액이 계약이행 후 확정에 따라 변동될 가능성이 존재합니다. 따라서, 연결회사는 해당 정산으로 인한 효과를 최선의 추정치로 추정하여 계약시점 및 매 결산시점의 거래대가에 반영하고 있습니다.

(b) 지체상금

연결회사는 지체상금의 규정에 따라 지체상금의 발생이 예상될 경우 이를 추정하여 매 결산시점의 거래대가에 반영하고 있습니다.

(c) 성과보너스

일부계약은 일정 품목들에 대하여 적시 납품의 성과에 따라 해당 대가가 차등지급하고 있으며, 계약의 종결 시 혹은 연 단위로 성과를 평가하여 대가를 정산하는 절차로 이행됩니다. 이러한 성과보너스를 매 결산시점에 추정하여 거래대가에 반영하고 있습니다.

2) 유의적인 금융요소

연결회사는 대금지급시기 때문에 고객에게 재화나 용역을 이전하면서 유의적인 금융효익이 있는 경우 이를 반영하여 대가를 조정하고 있습니다. 이러한 유의적 금융요소를 판단 시 지급기일, 대가의 시점과 의무이행 시점간 차이, 대금의 지급시기가 대가에 영향을 미치는지 여부, 재화나 용역 이전 시점의 고객채량권 등을 고려하여 반영하고 있습니다.

유의적 금융요소가 식별된 경우 연결회사는 재화나 용역을 이전하기 이전에 수령한 대가에 대해 이전할때까지 금융수익을 인식하고 있습니다.

- 계약 잔액

1) 계약자산

계약자산은 고객에게 이전한 재화나 용역에 대하여 그 대가를 받을 권리이나 고객에게는 청구를 하지 않은 자산입니다. 결산시점 계약자산은 공사지연위약충당금 등을 차감한 잔액을 계약자산으로 반영하고 있습니다.

2) 매출채권

매출채권은 연결회사 매출인식액 중 고객에게 청구하였으나 대금회수하지 않은 금액을 의미합니다. 연결회사의 매출채권은 공사지연위약충당금 등을 차감한 잔액을 반영하고 있습니다.



### 3) 계약부채

계약부채는 고객에게 이전한 재화나 용역보다 받은 대가가 초과된 경우의 금액을 의미하며, 이에 상응하여 고객에게 재화나 용역을 이전하여야 하는 연결회사의 의무입니다. 결산시점 계약부채는 해당 프로젝트의 공사지연위약충당금 등을 가산한 잔액을 계약부채로 반영하고 있습니다.

#### - 계약체결 증분원가

연결회사는 해외 고객과의 계약 과정에서 지급하거나, 계약 진행 중 계약의 이행을 위해 지급하는 Agent Fee가 발생하고 있으며, 1115호 문단 91~94에 따라 계약체결 증분원가로 인식하고 있습니다. 해당하는 Agent Fee는 재화나 용역을 고객에게 이전하는 방식과 일치하는 기준으로 상각하고 있습니다.

### (2) 이자수익

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

### (3) 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 연결회사가 보유하고, 이연법인세자산과 부채가 동일한 과세당국에 의해서 부과되는 법인세와 관련이 있으면서 순액으로 결제할 의도가 있는 경우에 상계됩니다.

## 2.22 주당이익

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

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

## 2.23 영업부문

영업부문별 정보는 최고영업의사결정자에게 보고되는 사업본부별로 공시됩니다(주석 33참조). 최고영업의사결정자는 영업부문에 배부될 자원과 영업부문의 성과를 평가하는데 책임이 있으며, 전략적 의사결정을 수행하는 경영진을 최고이사결정자로 보고 있습니다.

## 2.24 연결재무제표 승인

회사의 연결재무제표는 2019년 3월 13일자 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 일부 프로젝트매출에 대하여 기업회계기준서 제 1115호 '고객과의 계약에서 생기는 수익' 을 적용하여 진행기준을 사용하고 있습니다. 진행기준은 총 추정 원가 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 28 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 17 참조).

(4) 순확정급여부채

순확정급여부채의 현재가치는 보험수리적방식에 의해 결정되는 다양한 요소들 특히 할인율의 변동에 영향을 받습니다(주석 16 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	경남은행	-	6,250,426	정부보증금
기타장기금융자산	장기금융상품	우리은행 외	12,500	12,500	당좌개설보증금
합 계			12,500	6,262,926	

## 5. 범주별 금융상품

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

### (1) 당기말

금융자산	상각후 원가	당기손익- 공정가치	합계	공정가액
현금및현금성자산	143,831,970	-	143,831,970	(*)
단기금융상품	96,018,361	-	96,018,361	(*)
당기손익- 공정가치 측정 금융상품	-	31,110,359	31,110,359	31,110,359
매출채권	204,213,552	-	204,213,552	(*)
기타장·단기금융자산	36,449,181	-	36,449,181	(*)

금융부채	상각후 원가	당기손익- 공정가치	공정가액
매입채무	289,489,656	-	(*)
장·단기차입금(*)	261,750,275	-	260,239,466
사채(*)	459,584,671	-	461,109,739
기타 장·단기금융부채(*)	191,783,359	-	191,783,359

(\*1) 매출채권 및 매입채무 등 장부금액이 공정가치의 합리적인 근사치인 금액은 공정가치 공시에서 제외하였습니다.

(\*2) 만기가 발행일로부터 1년 이내인 차입금의 경우 장부금액을 공정가치의 대응치로 사용하였으며, 만기가 발행일로부터 1년 이상인 차입금 등의 경우 미래에 기대되는 유출현금흐름의 명목가액을 시장이자율로 할인하여 산출하였습니다.(주석 13 참조)

(2) 전기말

금융자산	대여금 및 수취채권	매도가능 금융자산	합계	공정가액
현금및현금성자산	227,100,460	-	227,100,460	(*2)
단기금융상품	6,255,226	-	6,255,226	(*2)
장기매도가능금융자산(*1)	-	30,517,992	30,517,992	30,517,992
매출채권	421,847,670	-	421,847,670	(*2)
미청구공사	382,784,585	-	382,784,585	(*2)
기타장· 단기금융자산	26,442,836	-	26,442,836	(*2)

금융부채	상각후 원가로 측정하는 금융부채	공정가액
매입채무	133,631,740	(*2)
장· 단기차입금(*3)	500,392,829	499,601,930
사채(*3)	399,381,110	401,430,559
기타 장· 단기금융부채(*3)	277,377,586	277,377,586

(\*1) 활성시장에서 공시되는 시장가격이 없는 지분상품 중 공정가치를 신뢰성있게 측정할 수 없는 경우에는 원가로 측정하여 공정가치 공시에 포함하였습니다.

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

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

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

(1) 당기

구 분	상각후 원가로 측정하는 금융자산	당기손익- 공정가치로 측정하는 금융자산 및 금 융부채	상각후 원가로 측정하는 금융부채	합계
이자수익	3,571,372	461	-	3,571,833
이자비용	-	-	25,770,950	25,770,950
외화환산이익	4,891,385	-	638,485	5,529,870
외화환산손실	4,130,977	-	1,014,121	5,145,098
대손상각비	831,240	-	-	831,240
매출채권처분손실	579,911	-	-	579,911
당기손익공정가치측정 금융상품평가이익	-	54,720	-	54,720
당기손익공정가치측정 금융상품평가손실	-	5,983,773	-	5,983,773

(2) 전기

구 분	대여금 및 수취채권	매도가능금융자산	상각후원가로 측정하는 금융부채	합계
이자수익	6,412,579	-	-	6,412,579
이자비용	-	-	24,121,251	24,121,251
외화환산이익	5,934,410	-	2,020,487	7,954,897
외화환산손실	42,323,921	-	786,454	43,110,375
대손상각비(환입)	(4,541,632)	-	-	(4,541,632)
매출채권처분손실	370,917	-	-	370,917
기타포괄이익	-	79,638	-	79,638

상기 이외에 외화로 표시된 상각후원가로 측정되는 금융자산 및 금융부채의 결제시 외환차익 23,866백만원(전기: 22,478백만원)과 외환차손 13,979백만원(전기: 58,719백만원)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)

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 다음과 같습니다(단위: 천원).

- 당기말

구분	Level 1	Level 2	Level 3	합계
반복적인 공정가치 측정치				
당기손익-공정가치 측정 금융상품	-	1,239,845	29,870,514	31,110,359

- 전기말

구분	Level 1	Level 2	Level 3	합계
반복적인 공정가치 측정치				
매도가능금융자산	-	318,425	30,048,566	30,366,991

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

구분	당기	전기
	당기손익-공정가치 측정 금융상품	매도가능금융자산
기초(*)	30,199,566	26,743,503
취득	5,600,000	3,200,000
평가(기타포괄손익)	-	105,063
평가(당기손익)	(5,929,052)	-
기말잔액	29,870,514	30,048,566

(\*) 전기말 잔액과 당기초 잔액의 차이는 기업회계기준서 제 1109호 도입영향으로 인한 차이입니다.

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

금융상품 범주	구분	전기말
매도가능금융자산	소프트웨어공제조합	151,000

(4) 가치평가기법 및 투입변수

연결회사는 공정가치 서열체계에서 수준 3으로 분류되는 반복적인 공정가치측정치에 대해 다음의 가치평가기법과 투입변수를 사용하고 있습니다(단위: 천원, 주석 8 참조).

구분	당기말			
	공정가치	Level	가치평가기법	Level 3 투입변수
당기손익-공정가치 측정 금융상품				
한국방위산업진흥회	29,664,794	3	자산접근법	순자산가액
소프트웨어공제조합	205,720	3	자산접근법	순자산가액
합계	29,870,514			

구분	전기말			
	공정가치	Level	가치평가기법	Level 3 투입변수
매도가능금융자산				
한국방위산업진흥회	30,048,566	3	자산접근법	순자산가액

## 6. 매출채권 및 기타금융자산

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

구분	계정과목명	당기말	전기말
유동자산	매출채권	204,213,552	421,847,670
	미수금(기타금융자산)	21,730,282	10,532,301
	예치보증금(기타금융자산)	7,282,853	6,583,490
	미수수익(기타금융자산)	366,258	51,851
	소 계	233,592,945	439,015,312
비유동자산	장기금융상품(기타금융자산)	304,913	255,114
	장기미수금(기타금융자산)	-	3,446,952
	장기대여금(기타금융자산)	576,424	52,538
	보증금(기타금융자산)	6,188,452	5,520,591
	소 계	7,069,789	9,275,195
합 계		240,662,734	448,290,507

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

구분	당기말			전기말		
	매출채권	계약자산	미수금	매출채권	미수금	장기미수금
A.연체되지 않은 채권						
무연체	167,692,438	76,603,731	22,157,396	171,743,229	10,532,301	3,446,952
B.연체되었으나 손상되지 않은 채권(*1)						
12개월 이하	37,216,354	-	-	54,097,942	-	-
12개월 초과	2,990,161	-	-	987,490	-	-
소 계	40,206,515	-	-	55,085,432	-	-
C.손상채권(*2)						
12개월 이하	-	-	-	42,396,337	-	-
12개월 초과	-	-	2,893,000	194,908,916	2,893,000	-
소 계	-	-	2,893,000	237,305,253	2,893,000	-
합 계	207,898,953	76,603,731	25,050,396	464,133,914	13,425,301	3,446,952
기대신용손실충당금	(3,685,402)	-	(3,000,662)	(42,286,244)	(2,893,000)	-
현재가치할인차금	-	-	(319,452)	-	-	-
장부금액	204,213,551	76,603,731	21,730,282	421,847,670	10,532,301	3,446,952

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

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

구분	당기		전기	
	매출채권	미수금	매출채권	미수금
기초	42,286,244	2,893,000	4,875,548	2,893,000
기업회계기준서 제 1109호 전환효과	2,086,313	853,490	-	-
기업회계기준서 제 1115호 전환효과	(42,264,223)	-	-	-
상각비	1,577,068	(745,828)	37,410,696	-
기말	3,685,402	3,000,662	42,286,244	2,893,000

라. 연결회사는 당기 중 금융기관에 매출채권 77,409백만원(전기 107,812백만원)을 양도하여 연결채무제표에서 제거하였으며, 이와 관련하여 양도일에 인식한 처분손실은 580백만원(전기 371백만원)입니다.

## 7. 재고자산

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

구분	당기말	전기말
제품	18,430,987	13,772,525
재공품	818,801,985	211,216,766
원재료	409,243,825	196,888,467
저장품	13,606,559	14,490,372
미착원재료	48,033,222	29,638,185
평가충당금	(17,228,959)	(1,890,327)
합 계	1,290,887,619	464,115,988

나. 당기말 현재 연결회사는 재고자산 및 기계장치 등 유형자산에 대하여 부보금액 21,343억원(전기말 22,930억원)의 재산종합보험 및 부보금액 38,327억원(전기말 53,447억원)의 조립보험에 가입하고 있습니다.

8. 당기손익-공정가치 측정 금융상품 및 매도가능금융자산

가. 보고기간종료일 현재 당기손익-공정가치 측정 금융상품 및 매도가능금융자산의 내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

구분	당기말		전기말
	취득원가	장부가액	장부가액
당기손익-공정가치 측정 채무상품	35,799,567	29,870,514	-
국공채	1,239,845	1,239,845	318,425
지분증권	-	-	30,199,567
합 계	37,039,412	31,110,359	30,517,992

나. 보고기간종료일 현재 당기손익-공정가치 측정 채무상품 및 매도가능금융자산-채무증권의 내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

종류	지분율(%)	만 기 일	금 액	
			당기말	전기말
지역개발공채	-	2021-03-31	170,300	170,300
	-	2023-05-30	5,585	-
	-	2023-06-30	62,645	-
	-	2022-02-28	145,500	145,500
	-	2022-06-30	1,835	1,835
	-	2022-09-30	790	790
	-	2023-08-31	853,190	-
한국방위산업진흥회 출자금	18.1	-	29,664,794	-
소프트웨어공제조합 출자금	0.1	-	205,720	-
합계			31,110,359	318,425

한국방위산업진흥회와 소프트웨어공제조합출자금에 대하여 영리사업부문의 순자산 가액 중 연결회사의 지분율에 해당하는 가액을 공정가액으로 평가하고 있습니다.

다. 보고기간종료일 현재 연결회사가 보유한 당기손익-공정가치 측정 지분상품 및 매도가능금융자산-지분증권의 내용은 다음과 같습니다(단위: 천원).

회 사 명	지분율(%)	금 액	
		당기말	전기말
한국방위산업진흥회 출자금	-	-	30,048,566
소프트웨어공제조합 출자금	-	-	151,000
합 계		-	30,199,566

연결회사는 당기말과 전기말 현재 계약하자보증, 공사선급금보증을 목적으로 소프트웨어공제조합으로부터 보증을 받고 있으며, 소프트웨어공제조합의 출자금은 이에 대한 담보로 제공되어 있습니다(주석18 참조).

라. 연결회사는 당기 중 기업회계기준서 제 1109호 도입에 따라 기존에 인식하던 매도가능금융자산을 당기손익-공정가치 측정 금융상품으로 재분류 하였습니다. 이에 따라 당기 중 인식해야 할 기타포괄손익 및 관련 법인세 효과는 없으며, 전기 중 매도가능금융자산평가손익의 변동내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

매도가능금융자산평가손익			
구 분	기초잔액	당기평가액	기말잔액
평가차액	8,719,831	105,063	8,824,894
법인세효과	(2,087,306)	(25,425)	(2,112,731)
소계	6,632,525	79,638	6,712,163



## 9. 관계기업 및 공동기업 투자

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

### (1) 당기말

회사명	소재	지분율(%)	취득원가	순자산가액	장부금액	자산총계	부채총계	매출액	당기순손익
공동기업									
KAI-EC(*1)	한국	51.00%	2,805,000	266,984	266,984	523,756	259	-	(11,311)
관계기업									
에스엔케이항공(주)	한국	29.41%	1,000,000	4,906,298	4,906,298	42,987,538	26,306,126	21,831,637	918,109
한국표면처리(주)	한국	29.69%	1,900,000	1,218,722	1,218,722	9,872,269	5,767,447	654,858	(1,821,802)
합 계			5,705,000	6,392,004	6,392,004				

(\*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)	한국	51.00%	2,805,000	272,768	272,768	534,839	-	-	(32,171)
관계기업									
에스엔케이항공(주)	한국	29.41%	1,000,000	4,622,567	4,622,567	41,253,673	25,536,945	22,667,411	1,084,729
한국표면처리(주)	한국	29.69%	1,900,000	1,772,132	1,772,132	10,171,980	4,203,195	2,120	(246,411)
합 계			5,705,000	6,667,467	6,667,467				

(\*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

회사명	당기초	지분법평가손익	지분법자본변동	당기말
공동기업				
KAI-EC	272,768	(5,784)	-	266,984
관계기업				
에스엔케이항공(주)	4,622,567	270,032	13,699	4,906,298
한국표면처리(주)	1,772,132	(553,411)	-	1,218,721
합 계	6,667,467	(289,163)	13,699	6,392,003

(2) 전기

회 사 명	전기초	지분법평가손익	지분법자본변동	전기말
공동기업				
KAI-EC	289,175	(16,407)	-	272,768
관계기업				
에스엔케이항공주	3,431,880	319,038	871,649	4,622,567
한국표면처리주	1,845,293	(73,161)	-	1,772,132
합 계	5,566,348	229,470	871,649	6,667,467

상기 관계기업 및 공동기업은 모두 비상장회사입니다.

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

구 분	KAI-EC		에스엔케이항공주		한국표면처리주	
	당기말	전기말	당기말	전기말	당기말	전기말
순자산	523,499	534,839	16,681,412	15,716,728	4,104,822	5,968,785
지분율(%)	51.00%	51.00%	29.41%	29.41%	29.69%	29.69%
순자산지분해당액	266,984	272,768	4,906,298	4,622,567	1,218,721	1,772,132
관계기업 장부금액	266,984	272,768	4,906,298	4,622,567	1,218,721	1,772,132

10. 유형자산 및 무형자산

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

(1) 당기말

구분	취득원가	감가상각누계액	장부가액
토지	92,251,695	-	92,251,695
건물	392,466,505	(142,489,127)	249,977,378
구축물	53,780,741	(21,041,846)	32,738,895
기계장치	381,356,338	(274,695,730)	106,660,608
공기구비품	317,153,058	(276,393,364)	40,759,694
차량운반구	5,567,664	(4,609,332)	958,332
건설중인자산	47,925,097	-	47,925,097
미착기계	97,228	-	97,228
합 계	1,290,598,326	(719,229,399)	571,368,927

(2) 전기말

구분	취득원가	감가상각누계액	장부가액
토지	91,582,789	-	91,582,789
건물	358,066,362	(129,368,026)	228,698,336
건축물	49,954,968	(19,384,901)	30,570,067
기계장치	353,117,833	(251,474,102)	101,643,731
공기구비품	302,446,955	(265,780,617)	36,666,338
차량운반구	4,940,124	(4,064,147)	875,977
건설중인자산	56,002,077	-	56,002,077
미착기계	1,285,286	-	1,285,286
합 계	1,217,396,394	(670,071,793)	547,324,601

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

(1) 당기

구분	기초순장부금액	취득/자본적지출	사업결합으로 인한 취득	처분/폐기 등	감가상각	대체(*)	기말순장부금액
토지	91,582,789	538,164	-	-	-	130,742	92,251,695
건물	228,698,335	451,702	-	(5,094)	(12,915,777)	33,748,212	249,977,378
건축물	30,570,067	242,058	-	(104,187)	(1,665,873)	3,696,830	32,738,895
기계장치	101,643,731	9,259,628	280,769	(6,551)	(25,893,260)	21,376,291	106,660,608
공기구비품	36,666,338	13,930,850	54,105	(3,423)	(18,105,206)	8,217,030	40,759,694
차량운반구	875,977	312,764	-	-	(545,185)	314,776	958,332
건설중인자산	56,002,077	54,911,866	-	-	-	(62,988,846)	47,925,097
미착기계	1,285,286	246,433	-	-	-	(1,434,491)	97,228
합 계	547,324,600	79,893,465	334,874	(119,255)	(59,125,301)	3,060,544	571,368,927

(\*) 차입원가자본화 금액 4,369백만원이 포함되어 있습니다.

(2) 전기

구분	기초순장부금액	취득/자본적지출	처분/폐기 등	감가상각	대체	기말순장부금액
토지	83,521,192	1,513	-	-	8,060,084	91,582,789
건물	239,750,753	181,788	-	(12,034,206)	800,000	228,698,335
건축물	26,614,039	102,437	-	(1,541,492)	5,395,083	30,570,067
기계장치	118,457,257	6,624,389	(9)	(24,994,624)	1,556,718	101,643,731
공기구비품	29,241,423	14,820,106	(17,355)	(15,427,454)	8,049,618	36,666,338
차량운반구	1,357,488	236,510	(11,506)	(706,515)	-	875,977
건설중인자산	22,231,167	56,036,142	-	-	(22,265,232)	56,002,077
미착기계	889,184	2,833,765	-	-	(2,437,663)	1,285,286
합 계	522,062,503	80,836,650	(28,870)	(54,704,291)	(841,392)	547,324,600

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

당기말 현재 연결회사는 재고자산 및 기계장치 등 유형자산에 대하여 부보금액 21,343억원(전기말 22,930억원)의 재산종합보험 및 부보금액 38,327억원(전기말 53,447억원)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	57,157,528	53,651,619
판매비와관리비	1,967,773	1,052,672
합 계	59,125,301	54,704,291

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

(1) 당기말

구분	취득원가	상각누계액	손상차손누계액	장부가액
산업재산권	1,712,371	(1,148,140)	(2,862)	561,369
소프트웨어	115,661,094	(38,941,442)	-	76,719,652
시설이용권	602,754	(22,492)	-	580,262
장기개발투자	146,477,343	(87,314,575)	(1,363,187)	57,799,581
개발비	550,750,411	(206,263,871)	(46,428,679)	298,057,861
회원권	579,727	-	(527,727)	52,000
영업권	2,640,169	-	-	2,640,169
기타무형자산	10,162,815	(5,589,548)	-	4,573,267
건설중인자산	9,596,295	-	-	9,596,295
합 계	838,182,979	(339,280,068)	(48,322,455)	450,580,456

(2) 전기말

구분	취득원가	상각누계액	손상차손누계액	장부가액
산업재산권	1,670,109	(1,029,524)	(1,431)	639,154
소프트웨어	59,990,422	(22,143,865)	-	37,846,557
시설이용권	77,721	(69,592)	-	8,129
장기개발투자	146,477,343	(77,077,980)	(1,363,187)	68,036,176
개발비	433,900,541	(199,372,716)	(2,348,041)	232,179,784
회원권	2,131,598	-	(410,727)	1,720,871
기타무형자산	10,162,815	(5,081,408)	-	5,081,407
건설중인자산	14,446,861	-	-	14,446,861
합 계	668,857,410	(304,775,085)	(4,123,386)	359,958,939

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

(1) 당기

구분	기초 순장부금액	취득 및 자본적지출(*1)	사업결합으로 인한 취득	처분 및 손상(*2)	상각	대체(*4)	기말 순장부금액
산업재산권	639,154	38,853	2,824	(1)	(119,461)	-	561,369
소프트웨어	37,846,557	20,496,440	27,483	-	(16,787,367)	35,136,539	76,719,652
시설이용권	8,129	-	-	-	(2,307)	574,440	580,262
장기개발투자	68,036,176	-	-	-	(10,236,595)	-	57,799,581
개발비(*3)	232,179,784	109,164,631	1,245,106	(42,902,914)	(5,763,436)	4,134,690	298,057,861
회원권	1,720,871	-	-	(117,000)	-	(1,551,871)	52,000
영업권	-	-	2,640,169	-	-	-	2,640,169
기타무형자산	5,081,407	-	-	-	(508,140)	-	4,573,267
건설중인자산	14,446,861	29,533,175	-	-	-	(34,383,741)	9,596,295
합 계	359,958,939	159,233,099	3,915,582	(43,019,915)	(33,417,306)	3,910,057	450,580,456

(\*1) 정부보조금으로 인한 증감 45,994백만원이 차감된 금액입니다.

(\*2) 연결회사는 향후에 얻을 수 있는 미래의 경제적 효익이 불확실하다고 판단하여 관련 무형자산 총 43,020백만원을 손상처리하고 이를 기타영업외비용으로 인식하였습니다.

(\*3) 연결회사가 전기 중 비용으로 인식한 경상개발비는 42,013백만원입니다.

(\*4) 차입원가 자본화 금액 4,695백만원이 포함되어 있습니다.

(2) 전기

구분	기초 순장부금액	취득 및 자본적지출(*1)	처분 및 손상 (*2)	상각	대체	기말 순장부금액
산업재산권	717,501	38,457	-	(116,804)	-	639,154
소프트웨어	23,181,391	22,317,734	-	(8,493,960)	841,392	37,846,557
시설이용권	10,867	-	-	(2,738)	-	8,129
장기개발투자	83,453,414	-	(1,363,187)	(14,054,051)	-	68,036,176
개발비(*3)	131,357,742	108,933,519	(2,348,041)	(5,763,436)	-	232,179,784
회원권	1,720,871	-	-	-	-	1,720,871
기타무형자산	5,589,548	-	-	(508,141)	-	5,081,407
건설중인자산	-	14,446,861	-	-	-	14,446,861
합 계	246,031,334	145,736,571	(3,711,228)	(28,939,130)	841,392	359,958,939

(\*1) 정부보조금으로 인한 증감 51,558백만원이 차감된 금액입니다.

(\*2) 연결회사는 향후에 얻을 수 있는 미래의 경제적 효익이 불확실하다고 판단하여 관련 무형자산 총 3,711백만원을 손상처리하고 이를 기타영업외비용으로 인식하였습니다.

(\*3) 연결회사가 당기중 비용으로 인식한 경상개발비는 54,179천원입니다.

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

구분	당기	전기
매출원가	25,848,113	22,108,734
판매비와관리비	7,569,193	6,070,252
경상연구개발비	-	760,144
합 계	33,417,306	28,939,130

사. 유형자산 담보제공 내역은 다음과 같습니다(원화단위: 천원).

(1) 당기말

담보제공자산	장부금액	담보설정금액 (채권최고액)	관련계정과목	관련금액	담보권자
토지	68,944,527	550,000,000	지급보증(주석 18)	USD 251,799,834	한국산업은행
건물	141,443,738				
구축물	671,543				
기계장치	4			10,000,000	

(2) 전기말

담보제공자산	장부금액	담보설정금액 (채권최고액)	관련계정과목	관련금액	담보권자
토지	83,521,192	550,000,000	지급보증(주석 18)	USD 382,455,518	한국산업은행
건물	106,765,377				

아. 보고기간종료일 현재 주요 개발비의 구성내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

구분	당기말(*1)	전기말
상륙기동 헬기(*2)	12,010,588	14,412,706
경찰청헬기	10,796,990	12,596,488
T-X(*3)	-	32,241,978
KFX(*2)	73,645,835	42,235,493
LCH(*2)	194,760,253	122,175,654
기타(*2)	6,844,195	8,517,465
합 계	298,057,861	232,179,784

(\*1) 당기 차입원가 자본화로 인한 금액 4,209백만원이 포함되어 있습니다.

(\*2) 해당 개발비는 한국방위사업청 등과 협력해서 진행하는 사업입니다. 연결회사는 발주처의 원가성 검토를 통한 확정된 보상비를 개발비로 계상하고 있으며 본 양산이 진행될 경우 계약가에 포함되어 회수됩니다.

(\*3) 전기말 T-X 32,242백만원은 미 공군 APT교체사업과 관련한 시제기 개발비용으로 당기중 수주 제외로 인하여 전액 손상처리 하였습니다.

#### 자. 유형자산 및 무형자산의 취득약정

연결회사는 당기말 현재 KFX 계통시험동 신축공사 관련하여 일진종합건설,유성설계 회사와 도급금액 4,867백만원의 건설계약을 체결하고 있습니다. 당기말 현재 건설증인자산에 1,745백만원(공사집행금액 1,745백만원)이 계상되어 있으며, 향후 추가적으로 지출될 금액은 3,122백만원입니다. 한편, 공사 완료시 최종 정산 금액은 변경될 수 있습니다.

또한 당기말 현재 ERP안정화 및 고도화 프로젝트 관련하여 SAP코리아(주)와 도급금액 11,560백만원의 ERP안정화 및 고도화 용역계약을 체결하고 있습니다. 당기말 현재 건설증인자산(무형자산) 6,876백만원이 계상되어 있으며, 향후 추가적으로 지출될 금액은 4,684백만원입니다.

#### 11. 기타자산

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

구분	계정과목명	당기말	전기말
유동자산	선급금	534,606,481	420,901,472
	선급비용	33,698,569	34,241,272
	선급법인세	304,275	110,659
합 계		568,609,325	455,253,403



## 12. 매입채무 및 기타금융부채

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

구분	계정과목명	당기말	전기말
유동부채	매입채무	289,489,656	133,631,740
	미지급금(기타금융부채)	30,526,364	113,188,906
	미지급비용(기타금융부채)	100,736,474	135,371,555
	미지급금배당금(기타금융부채)	18,133	18,133
	소 계	420,770,627	382,210,334
비유동부채	장기미지급금(기타금융부채) (주18.아 참조)	60,502,388	28,798,991
합 계		481,273,015	411,009,325

## 13. 차입금 및 사채

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

구분	차입처	연이자율 (당기말)	당기말	전기말
유동부채				
단기차입금	흥국증권 등	2.56%-2.86%	161,300,000	454,000,000
유동성장기차입금	농협은행 등	1.81%-2.00%	16,957,090	17,372,270
현재가치할인차금(*1)			(402,679)	(998,141)
소 계			177,854,411	470,374,129
비유동부채				
장기차입금	농업은행 등	1.81%-3.20%	84,543,372	30,018,700
현재가치할인차금(*1)			(647,507)	-
소 계			83,895,865	30,018,700
합 계			261,750,276	500,392,829

(\*1) 상기 차입금 중 방위산업육성자금 관련 차입금은 시장이자율보다 낮은 이자율의 정부보조금으로 차입당시의 시장이자율(1.95%~4.02%)로 할인하여 현재가치할인차금을 계상하였습니다. 시장이자율보다 낮은 이자율의 효익은 정부보조금으로 최초차입금의 장부금액과 수취한 대가의 차이로 측정하였습니다.

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

구분	발행일	만기일	이자율	당기말	전기말
19회차(무보증, 공모)	2016-04-11	2019-04-11	1.80%	200,000,000	200,000,000
20-1회차(무보증, 공모)	2017-05-31	2020-05-31	2.04%	100,000,000	100,000,000
20-2회차(무보증, 공모)	2017-05-31	2022-05-31	2.43%	100,000,000	100,000,000
21회차(무보증, 사모)	2018-02-14	2021-02-14	3.20%	30,000,000	-
22회차(무보증, 사모)	2018-03-16	2021-03-16	3.20%	30,000,000	-
사채할인발행차금				(415,329)	(618,890)
유동성대체				(199,948,185)	-
합 계				259,636,486	399,381,110

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

구분	당기말		전기말	
	장부금액	공정가치(*)	장부금액	공정가치(*)
단기차입금	177,854,411	177,854,411	470,374,129	470,374,129
장기차입금	83,895,865	82,385,055	30,018,700	29,227,801
차입금 합계	261,750,276	260,239,466	500,392,829	499,601,930
사채	459,584,671	461,109,739	399,381,110	401,430,559
차입금 및 사채 합계	721,334,947	721,349,205	899,773,939	901,032,489

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

#### 14. 기타부채

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

구분	계정과목명	당기말	전기말
유동부채	선수금	587,428,648	104,582,027
	선수수익	358,265	781,538
	예수금	5,952,430	6,335,654
	예수보증금	5,076,545	401,982
	연월차충당부채	2,277,000	-
	소 계	601,092,888	112,101,201

#### 15. 계약부채

보고기간종료일 현재 계약부채의 변동은 다음과 같습니다(단위: 천원).

구분	계약부채	선수금(*1)
기초	-	104,582,027
회계정책 변경효과	212,750,824	770,272,510
증감	55,388,628	(287,425,889)
기말	268,139,452	587,428,648

(\*1) 한시점에 수행하는 수행의무와 관련하여 고객으로부터 선수취한 대금입니다.

## 16. 순확정급여부채

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

구분	당기말	전기말
기금이 적립된 확정급여채무의 현재가치	5,713,232	15,478,669
기금이 적립되지 않은 확정급여채무의 현재가치	352,611,832	320,865,903
확정급여채무의 현재가치	358,325,064	336,344,572
사외적립자산의 공정가치	(2,040,200)	(3,734,465)
연결재무상태표상 부채	356,284,864	332,610,107

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

구분	당기	전기
기초금액	336,344,572	303,438,622
사업결합으로 인한 증가	481,520	-
당기근무원가	35,897,079	35,286,331
이자비용	12,094,534	10,028,122
재측정요소:		
인구통계적가정의 변동으로 인한 보험수리적손익	-	406,020
재무적가정의 변동으로 인한 보험수리적 손익	416,701	(9,954,796)
경험적조정으로 인한 보험수리적 손익	9,921,620	15,495,364
제도에서의 지급액:		
급여의 지급	(37,590,813)	(18,355,091)
관계사로부터의 전출입	759,851	-
보고기간말 금액	358,325,064	336,344,572

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

구분	당기	전기
기초금액	3,734,465	4,715,571
이자수익	132,684	151,217
사외적립자산 불입금액	440,734	-
재측정요소:		
사외적립자산의 수익(이자수익에 포함된 금액 제외)	(96,038)	(108,768)
제도에서의 지급액:		
급여의 지급	(2,171,645)	(1,023,555)
보고기간말 금액	2,040,200	3,734,465

라. 종업원의 퇴직급여로 인하여 당기 및 전기에 연결회사가 연결포괄손익계산서에 손익항목 등으로 인식한 금액은 다음과 같습니다(단위: 천원).

구분	당기	전기
당기근무원가	35,897,079	35,286,331
확정급여채무의 이자비용	12,094,535	10,028,122
사외적립자산의 기대수익	(132,684)	(151,217)
합 계	47,858,930	45,163,236
매출원가	42,708,016	40,132,301
판매비와관리비	5,150,914	5,030,935
합 계	47,858,930	45,163,236

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

구분	당기말	전기말
할인율	3.16%	3.65%
임금인상율	5.40%	5.90%

바. 사외적립자산의 운용내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

구분	당기말		전기말	
	공시가격	구성비(%)	공시가격	구성비(%)
현금 및 현금성자산	1,912,903	93.8%	3,594,543	96.3%
기타	127,297	6.2%	139,922	3.7%
합계	2,040,200	100.00%	3,734,465	100%

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

구분	금액	비율
할인율:		
1% 증가	327,774,800	91.50%
1% 감소	394,017,448	110.00%
임금상승률:		
1% 증가	392,864,488	109.70%
1% 감소	328,095,806	91.60%

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 연결채무상태표에 인식된 확정급여채무 산정시 사용한 예측단위 접근법과 동일한 방법을 사용하여 산정되었습니다.

민감도분석에 사용된 방법 및 가정은 전기와 동일합니다.

아. 당기말 및 전기말 현재 확정급여채무의 가중평균만기는 다음과 같습니다.

구분	당기말	전기말
가중평균만기	9.5년	9.5년

자. 퇴직급여제도와 관련하여 2019년도에 납입할 것으로 예상되는 사업주 부담금의 합리적인 추정치는 504백만원입니다.

## 17. 충당부채

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

구분	당기말					전기말			
	기초잔액	회계정책의 변경효과(*5)	증가액	감소액	기말잔액	기초잔액	증가액	기말잔액	
수주 산업	공사손실(*1)	-	169,579,460	56,257,399	(109,318,482)	116,518,377	-	-	-
	하자보수(*2)	27,179,957	-	120,361,354	(15,021,361)	132,519,950	13,562,869	13,617,087	27,179,956
	기타수주산업관련(*3)	-	-	397,512	-	397,512	-	-	-
기타	소송관련충당부채(*4)	13,028,759	-	178,079	(12,375,200)	831,638	12,497,559	531,200	13,028,759
	기타	-	-	12,787,551	(2,272,465)	10,515,086	-	-	-
합계	40,208,716	169,579,460	189,981,895	(138,987,508)	260,782,563	26,060,428	14,148,287	40,208,715	

(\*1) 연결회사는 손실부담계약의 손실예상액에 대하여 공사손실충당부채를 설정하고 있습니다.

(\*2) 연결회사는 매출에 대한 하자보수에 충당하기 위하여 과거의 경험률을 바탕으로 하자보수충당부채를 설정하고 있습니다.

(\*3) 연결회사는 건설계약과 관련하여 과거 사건의 결과로 현재의무가 존재하며 미래에 자원의 유출이 예상되는 경우에 충당부채를 설정하고 있습니다.

(\*4) 연결회사는 소송사건과 관련하여 지출될 것으로 예상되는 최선의 추정치를 기타충당부채로 계상하였습니다(주석 30 참조).

(\*5) 연결회사는 당기부터 기업회계기준서 제1115호 '고객과의 계약에서 생기는 수익'을 적용하였으며, 이에 관한 효과로 공사손실충당부채의 표시를 기업회계기준서 제1037호 '충당부채,우발부채,우발자산'에 따라 적용하기로 하였습니다. 이에 당기초 169,579,460천원의 증가효과가 조정사항으로 반영되었습니다.

## 18. 우발채무와 약정사항

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

구분	금융기관	한도금액	
		당기말	전기말
당좌차월약정	신한은행	4,000,000	10,000,000
원화일반자금회전대출	경남은행	30,000,000	30,000,000
	KEB하나은행(*1)	31,000,000	-
	농협은행	871,000	-
	국민은행	300,000	-
	우리은행(*2)	20,000,000	21,500,000
B2B어음발행약정	우리은행	20,500,000	20,600,000
외화수입신용장발행약정	우리은행(*2)	USD 27,300,000	USD 27,300,000
	신한은행(*3)	GBP 4,072,000	-
외화대출한도약정	국민은행	USD 50,000,000	USD 50,000,000
단기금융한도약정	메리츠종금증권	30,000,000	30,000,000
	신한은행	40,000,000	40,000,000
외화지급보증약정	신한은행	USD 1,256,500	USD 1,570,625
	국민은행	USD 12,374,000	USD 30,300,000
	KEB하나은행(*1)	USD 41,603,446	USD 71,788,500
	우리은행(*2)	USD 63,750,242	USD 69,288,261
	농협은행	USD 26,000,000	USD 26,000,000
외화매출채권 팩토링 약정	BNP PARIBAS 서울지점 (*4)	USD 70,000,000	USD 80,000,000

(\*1) 당기말 KEB하나은행과의 외화지급보증약정(USD 41,603,446) 및 원화일반자금대출(300억원)은 포괄대출약정한도 800억원 내에서 설정되어 있습니다.

(\*2) 당기말 우리은행과의 약정사항 중 원화일반자금대출(200억원), 외화수입신용장발행약정(USD 7,300,000) 및 외화지급보증약정(USD 45,337,981)은 포괄대출약정한도 800억원 내에서 설정되어 있습니다. 또한 당기말 현재 외화수입신용장한도 총 USD 27,300,000 중 실행금액은 USD 4,266,460 입니다.

(\*3) 당기말 현재 신한은행과의 외화수입신용장한도 총 GBP 4,072,000 중 실행금액은 GBP 4,072,000 입니다.

(\*4) 당기말 현재 BNP와의 팩토링한도 총 USD 70,000,000 중 실행금액은 USD 41,831,559 입니다.



나. 보고기간종료일 현재 연결회사가 금융기관으로부터 제공받고 있는 지급보증의 내용은 다음과 같습니다.(외화단위: USD1)

구분	지급보증 금융기관	제공받은 지급보증금액	
		당기말	전기말
KT-1 터키 계약이행보증/Off-set 계약이행보증	한국산업은행	USD 23,746,000	USD 32,943,000
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 6,933,993	USD 6,768,501
C-130 계약이행보증/선수금환급보증 등	신한은행	USD 1,256,500	USD 1,570,625
T-50 이라크 계약이행보증/선수금환급보증 등	한국산업은행	USD 140,303,834	USD 261,762,518
이라크 기지재건 계약이행보증/선수금환급보증 등	한국산업은행	USD 87,750,000	USD 87,750,000
T-50 태국 계약이행보증/선수금환급보증	우리은행	USD 63,673,027	USD 68,211,046
T-50 이라크 선수금환급보증(*1)	KEB하나은행	USD 8,661,800	USD 21,210,000
	국민은행	USD 12,374,000	USD 30,300,000

(\*1) T-50 이라크 선수금환급보증 중 KEB하나은행의 USD 8,661,800과 국민은행의 USD 12,374,000은 한국산업은행의 지급보증에 대한 담보로 제공되어 있습니다. 또한, 한국무역보험공사로부터 USD 107,084,500(전기말 USD 116,279,155)의 보증보험을 받고 있습니다. 한편, 한국무역보험공사로부터의 보증보험 금액은 한국산업은행의 지급보증에 대한 담보로 제공되어 있습니다.

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

라. 연결회사는 당기말 현재 계약하자보증, 공사선급금보증을 목적으로 서울보증보험으로부터 부보금액 4,808억원(전기말 4,489억원), 소프트웨어공제조합으로부터 부보금액 93억원(전기말 107억원) 및 중소기업중앙회로부터 부보금액 21억원(전기말 45억원)의 지급보증을 받고 있습니다. 또한, 한국무역보험공사로부터 USD 107,084,500(전기말 USD 116,279,155)의 보증을 받고 있습니다. 한편, 한국무역보험공사로부터의 지급보증금액은 한국산업은행 차입금에 대한 담보로 제공되어 있습니다.

마. 연결회사는 당기말 현재 한국방위산업진흥회로부터 35,328억원(29,731억원)의 지급보증을 제공받고 있으며, 총한도금액은 총출자지분액의 100배인 35,648억원(전기말 30,048억원)입니다.

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

사. 연결회사의 운용리스 이용내역은 다음과 같습니다.

연결회사는 일부 건물, 비품, 차량 등을 운용리스로 이용하고 있으며 리스계약의 기간은 1년~ 10년 입니다. 이에 따라 당기 및 전기 중 비용으로 인식된 리스료는 다음과 같습니다(단위: 천원).

구 분	당기말	전기말
리스료 총액	6,301,743	5,541,505

한편, 보고기간종료일 현재 취소불능 운용리스계약의 미래 최소 리스료의 합계는 다음과 같습니다(단위: 천원).

구 분	당기말	전기말
1년 이하	3,424,113	6,500
1년 초과 ~ 3년 이하	2,017,691	1,361,054
3년 초과 ~ 5년	1,309	706,199
5년 초과	-	568,035
합 계	5,443,113	2,641,788

아. 풋옵션계약의 체결

회사는 2018년 7월 31일을 설립일로 회사가 현금 357억원, 현물 540억원(토지 367억원, 건물 120억원, 구축물 53억원), 그 외 투자자가 현금 453억을 출자하여 종속기업인 한국항공서비스(주)를 설립하였습니다. 회사는 투자자중 한국공항공사 및 제주항공이 인수한 한국항공서비스(주)의 보통주에 대하여 각각 일정 조건을 충족할 경우 회사에 보통주를 매각할 수 있는 풋옵션을 부여하였습니다. 한국공항공사 및 제주항공이 풋옵션을 행사할 경우 회사는 한국항공서비스(주)의 보통주를 한국공항공사에 대해 5,380,000주를 26,900백만원에, 제주항공에 대해 200,000주를 1,000백만원에 인수할 의무가 있습니다. 보고기간말 현재 연결회사는 한국공항공사 및 제주항공에게 부여한 풋옵션에 대하여 장기미지급금 및 기타자본조정 항목으로 인식하였습니다.

19. 자본금

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

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

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

## 20. 이익잉여금

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

구 분	당기말	전기말
1.법정적립금(이익준비금)(*)	21,241,377	21,241,377
2.임의적립금(사업확장적립금)	169,250,000	169,250,000
3.임의적립금(연구및인력개발준비금)	30,000,000	30,000,000
4.미처분이익잉여금	195,501,219	296,718,879
합 계	415,992,596	517,210,256

(\*) 대한민국에서 제정되어 시행 중인 상법의 규정에 따라, 회사는 자본금의 50%에 달할 때까지 매 결산기마다 현금에 의한 이익배당금의 10% 이상을 이익준비금으로 적립하도록 되어 있습니다. 동 이익준비금은 현금으로 배당할 수 없으나 자본전입 또는 결손보전이 가능하며, 자본준비금과 이익준비금의 총액이 자본금의 1.5배를 초과하는 경우 주주총회의 결의에 따라 그 초과한 금액 범위내에서 자본준비금과 이익준비금을 감액할 수 있습니다.

나. 당기의 배당금 산정내역은 다음과 같습니다.(배당기준일: 2018년 12월 31일)

구분	당기말
전체주식수	97,475,107주
주당배당금(배당률)	200원(4%)
배당할금액	19,495,021,400

다. 2018년에는 지급된 배당금이 없고, 2017년에 지급된 배당금은 66,283백만원(주당 680원)입니다.

## 21. 기타자본항목

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

구 분	당기말	전기말
기타포괄손익 :		
매도가능금융자산평가이익	-	6,712,162
기타자본항목 :		
자기주식처분이익	184,272	184,272
기타자본조정(주18.0A)	(23,089,705)	-
감자차익	4,053,367	4,053,367
해외사업환산손익	(44,479)	(67,578)
지분법자본변동	873,356	859,657
합 계	(18,023,189)	11,741,880

## 22. 주당이익(손실)

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	365	35,578,414,055
전 기	97,475,107	97,475,107	365	35,578,414,055

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

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

나. 당기와 전기의 보통주주당순이익(손실)의 산정내용은 다음과 같습니다.

구 분	당기	전기
지배기업의 소유주 순이익(손실) (①)	57,188,119천원	(235,185,853)천원
가중평균유통보통주식수 (②)	97,475,107주	97,475,107주
기본주당기순이익(손실) (①÷②)	587	(2,413)

다. 연결회사는 당기말 현재 희석성 잠재적보통주를 발행하고 있지 아니하므로 희석주당 순이익(손실)은 기본주당순이익(손실)과 동일합니다.

### 23. 주요매출현황

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

구분	당기	전기
매출액	2,786,023,511	2,072,249,142
재화의 판매	2,161,417,592	1,095,821,986
공사계약에 따른 진행매출	597,793,678	976,427,156
유의적 금융요소	26,812,241	-
합 계	2,786,023,511	2,072,249,142

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

구분	기초계약잔액	증감액(*1)	공사수익인식	이월계약잔액(*2)
당기	6,623,868,948	60,568,256	(597,793,678)	6,086,643,526
전기	9,862,022,100	(547,168)	(976,427,156)	8,885,047,776

(\*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 계약부채(선수금)의 내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

당기	누적계약수익	누적계약원가	누적손익	계약부채
정부방산 등	1,429,115,553	1,504,924,235	(75,808,682)	268,139,452

전기	누적공사수익	누적공사원가	누적손익	초과청구공사
정부방산 등	5,316,174,337	4,871,043,126	445,131,211	242,803,872

라. 당기말과 전기말 현재 연결회사가 인식한 계약자산(미청구공사) 및 계약부채(초과청구공사)의 내용은 다음과 같습니다(단위: 천원).

구분	당기말		전기말	
	계약자산	계약부채	미청구공사	초과청구공사
정부방산및완제기수출	76,603,731	268,139,452	409,964,541	227,745,589

마. 당기말과 전기말 현재 총계약금액이 직전사업연도 매출액의 5% 이상인 주요 계약의 정보는 다음과 같습니다(단위: 천원).

(1) 당기말

영업부문(*1)	계약의 명칭	계약일	계약상완성기한	진행률	계약자산		매출채권	
			(납품기한)		채권잔액	손상차손누계액	채권잔액	대손충당금
정부방산및완제기수출	LAH 체계개발	2015-06-25	2023-06-30	49.88%	-	-	-	-
정부방산및완제기수출	KF-X 체계개발	2015-12-28	2026-06-30	13.64%	-	-	-	-
정부방산및완제기수출	스웨이라기지	2015-01-18	2018-03-31	26.69%	58,549,355	-	-	-
정부방산및완제기수출	425사업 SAR위성	2018-12-04	2025-09-26	0.22%	-	-	-	-

(2) 전기말

영업부문(*1)	계약의 명칭	계약일	계약상완성기한	진행률	미청구공사		매출채권(*2)	
			(납품기한)		채권잔액	손상차손누계액	채권잔액	대손충당금
정부방산및완제기수출	KUH 2차양산	2013-12-19	2017-12-31	99.78%	154,210,594	-	-	-
정부방산및완제기수출	KUH 3차양산	2016-12-27	2022-12-31	21.19%	216,644,828	-	-	-
정부방산및완제기수출	상륙기동헬기	2016-12-27	2023-11-30	21.31%	53,520,045	-	-	-
정부방산및완제기수출	LAH 체계개발	2015-06-25	2023-06-30	30.84%	-	-	-	-
정부방산및완제기수출	KF-X 체계개발	2015-12-28	2026-06-30	6.73%	-	-	-	-
정부방산및완제기수출	T-50 PBL 2차	2016-11-30	2021-11-30	13.59%	-	-	-	-
정부방산및완제기수출	KT-1 수출C	2007-03-08	2018-12-31	98.99%	-	-	-	-
정부방산및완제기수출	T-50 수출A(*2)	2013-12-12	2018-01-31	94.22%	8,250,639	-	237,305,252	(42,264,223)
정부방산및완제기수출	FA-50 수출B	2014-03-28	2018-03-31	98.94%	-	-	-	-
정부방산및완제기수출	T-50 수출B	2017-07-29	2019-12-31	20.31%	14,743,739	-	-	-
정부방산및완제기수출	F-15SA	2011-12-12	2018-01-21	84.15%	408,079	-	-	-
정부방산및완제기수출	D기지건설	2015-01-18	2018-03-31	15.60%	-	-	-	-

(\*1) 연결회사의 건설계약 적용대상 프로젝트는 모두 정부방산 및 완제기수출 부문에 포함됩니다(주석 32 참조).

(\*2) 전기말 현재 공사계약관련 매출채권잔액은 239,597백만원(대손충당금 차감전)입니다.

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

(1) 당기

당기	추정총계약수익의 변동(*)	추정총계약원가의 변동(*)	당기 손익에 미치는 영향	미래 손익에 미치는 영향	계약자산의 변동
정부방산 및 완제기 수출	(608,538,304)	(474,234,024)	(31,394,874)	(102,909,406)	1,226,421

(\*1) 환율변동에 의한 효과 및 지연보상금의 추정에 의한 계약수익의 감소부분이 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.



(2) 전기

구분	추정총계약수익의 변동(*)	추정총계약원가의 변동(*)	당기 손익에 미치는 영향	미래 손익에 미치는 영향	미청구공사의 변동
정부방산 및 완제기 수출	(298,578,560)	154,352,689	(369,447,044)	(83,484,205)	(152,571,676)

(\*)환율변동에 의한 효과 및 지연보상금의 추정에 의한 계약수익의 감소부분이 포함되어 있습니다.

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

(1) 당기말

영업부문	공사손실 총당부채	계약자산	
		총액	손상차손누계액
정부방산 및 완제기 수출	116,518,377	76,603,731	-

(2) 전기말

영업부문	공사손실 총당부채	미청구공사	
		총액	손상차손누계액
정부방산 및 완제기 수출	106,476,949	382,784,585	-

아. 당기말과 전기말 현재 계약자산 및 미청구공사의 변동은 다음과 같습니다(단위: 천원).

구분	당기말	전기말
기초	409,964,541	536,601,943
회계정책변경효과	(314,630,983)	-
수익인식	597,793,678	976,427,156
대금청구	(616,523,504)	(1,103,064,558)
기말	76,603,732	409,964,541

#### 24. 비용의 성격별 분류

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

구 분	당기	전기
재고자산의 변동	245,903,599	40,697,290
원부재료 및 저장품 매입액	1,120,881,637	1,070,839,732
종업원급여 및 퇴직급여	460,008,644	386,879,956
감가상각비 및 무형자산상각비	92,542,608	83,643,421
지급수수료	89,656,211	66,762,678
기술개발비	201,260,789	214,394,775
외주가공비	302,045,269	288,664,522
복리후생비	68,862,631	68,855,472
여비교통비	15,258,693	19,586,887
기타비용	43,220,910	40,797,664
매출원가 및 판매비와 관리비의 합계	2,639,640,991	2,281,122,397

25. 판매비와관리비

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

구 분	당기	전기
1. 급여	45,087,263	39,466,396
2. 퇴직급여	8,107,051	5,030,935
3. 복리후생비	8,153,094	8,654,775
4. 여비교통비	3,659,178	4,656,648
5. 조세공과	1,701,259	1,443,498
6. 접대비	297,694	667,660
7. 차량유지비	597,308	640,056
8. 감가상각비	1,967,772	1,052,672
9. 지급수수료	12,568,620	9,427,114
10. 무형자산상각비	7,569,193	6,070,252
11. 임차료	480,286	1,156,802
12. 광고선전비	2,530,909	4,415,992
13. 판매수수료	1,087	-
14. 운반비	8,549,523	8,934,135
15. 경상개발비	42,012,692	54,179,123
16. 수선비	73,929,303	34,008,875
17. 기타	10,889,653	4,129,969
합 계	228,101,885	183,934,902

## 26. 기타수익 및 비용

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

구 분	당기	전기
기타수익		
수입수수료	5,181	3,520
임대수수료	318,797	315,896
유형자산처분이익	207,068	31,732
잡이익	6,847,203	3,340,798
합 계	7,378,249	3,691,946
기타비용		
기부금	2,822,916	2,794,545
유형자산처분손실	112,703	7,671
무형자산손상차손	43,019,914	3,711,228
매출채권처분손실	579,911	370,917
재고자산평가및감모손실	1,018,882	-
잡손실	8,400,842	19,341,129
합 계	55,955,168	26,225,490

## 27. 금융수익 및 비용

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

구 분	당기	전기
금융수익		
이자수익	3,571,833	6,412,579
외환차익	23,866,149	22,478,100
외화환산이익	5,529,870	7,954,897
당기손익- 공정가치 측정 금융상품 평가이익	54,720	-
합 계	33,022,572	36,845,576
금융비용		
이자비용	25,770,950	24,121,251
외환차손	13,978,694	58,718,962
외화환산손실	5,145,098	43,110,375
당기손익- 공정가치 측정 금융상품 평가손실	5,983,773	-
합 계	50,878,515	125,950,588

## 28. 법인세비용

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

구 분	당기	전기
법인세부담액	19,245	12,717,404
일시적차이로 인한 이연법인세 변동액	(41,758,671)	(89,724,822)
자본에 부가된 이연법인세효과	52,717,151	1,439,971
수정신고 및 세무조사로 인한 납부	21,393,532	-
경정청구로 인한 환급	(8,250,227)	(9,529,040)
법인세비용	24,121,030	(85,096,487)

나. 당기 및 전기의 법인세비용차감전순이익과 법인세비용(수익) 간의 관계는 다음과 같습니다(단위: 천원).

구 분	당기	전기
법인세비용차감전순이익(손실)	79,660,495	(320,282,339)
적용세율에 따른 법인세	19,006,871	(77,558,089)
조정사항		
비과세수익/비과세비용	234,908	3,855,479
세액공제	(5,817,531)	(5,393,389)
경정청구로 인한 환급	(8,250,227)	(9,529,040)
수정신고효과	21,393,532	4,279,273
기타	(2,446,522)	(750,721)
당기에 인식한 법인세비용(수익)	24,121,031	(85,096,487)
유효세율 (법인세비용/법인세비용차감전순이익)	30.28%	-

다. 연결회사의 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)
미래가산할 일시적차이						
퇴직보험예치금	(3,594,542)	1,681,639	(1,912,903)	(869,879)	406,956	(462,923)
연구및인력개발준비금	(10,000,000)	10,000,000	-	(2,420,000)	2,420,000	-
기타	(12,564,813)	5,212,069	(7,352,744)	(3,040,685)	1,349,531	(1,691,154)
소 계	(26,159,355)	16,893,708	(9,265,647)	(6,330,564)	4,176,487	(2,154,077)
미래차감할 일시적차이						
퇴직급여충당부채	254,326,402	12,062,338	266,388,740	61,546,989	2,785,424	64,332,413
무형자산손상차손	25,929,519	(15,239,163)	10,690,356	6,274,944	(3,687,878)	2,587,066
정부보조금	155,820,862	95,108,743	250,929,605	37,708,649	22,945,073	60,653,722
미지급비용	38,606,332	7,093,092	45,699,424	9,342,732	1,699,564	11,042,296
감가상각비	1,676,865	(329,486)	1,347,379	405,801	(89,903)	315,898
충당부채	392,722,590	(277,324,798)	115,397,792	95,038,867	(67,112,601)	27,926,266
종속기업및관계기업투자(*)	445,870	26,902,483	27,348,353	107,901	6,510,400	6,618,301
기타	33,025,030	17,693,028	50,718,058	8,205,869	3,920,850	12,126,719
소 계	902,553,470	(134,033,763)	768,519,707	218,631,752	(33,029,071)	185,602,681
자본에 부가된 이연법인세						
매도가능금융자산평가이익	(8,824,893)	8,824,893	-	(2,112,731)	2,112,731	-
순확정급여부채의 재측정요소	81,878,247	10,482,970	92,361,217	19,685,731	2,665,684	22,351,415
회계정책 변경효과	-	198,545,154	198,545,154	-	48,078,129	48,078,129
소 계	73,053,354	217,853,017	290,906,371	17,573,000	52,856,544	70,429,544
이월결손금공제	9,245,686	58,932,530	68,178,216	2,237,456	14,261,672	16,499,128
이월기부금공제	2,300,454	2,139,161	4,439,615	556,710	517,677	1,074,387
이월세액공제	5,551,665	5,817,223	11,368,888	5,393,389	5,817,285	11,210,674
합 계	966,545,274	167,601,876	1,134,147,150	238,061,743	44,600,594	282,662,337
미인식 이연법인세자산				107,901	2,756,412	2,864,313
인식한 이연법인세자산				237,953,842	41,844,182	279,798,024

(\*)종속기업, 관계기업 및 공동기업 투자와 관련한 차감할 일시적차이 중 예측가능한 미래에 소멸할 가능성이 높지 않을 경우 이연법인세자산을 인식하지 아니하였습니다.

(2) 전기

계정과목	누적일시적차이			이연법인세자산(부채)		
	기초	당기증감액	기말	기초 이연법인세자산 (부채)	증감액	기말 이연법인세자산 (부채)
미래가산할 일시적차이						
퇴직보험예치금	(4,575,648)	981,106	(3,594,542)	(1,107,307)	237,428	(869,879)
연구및인력개발준비금	(20,000,000)	10,000,000	(10,000,000)	(4,840,000)	2,420,000	(2,420,000)
기타	(13,524,299)	959,486	(12,564,813)	(3,272,880)	232,195	(3,040,685)
소 계	(38,099,947)	11,940,592	(26,159,355)	(9,220,187)	2,889,623	(6,330,564)
미래차감할 일시적차이						
퇴직급여충당부채	232,064,882	22,261,520	254,326,402	56,159,701	5,387,288	61,546,989
무형자산손상차손	43,370,317	(17,440,798)	25,929,519	10,495,617	(4,220,673)	6,274,944
정부보조금	125,097,322	30,723,540	155,820,862	30,273,552	7,435,097	37,708,649
미지급비용	36,860,543	1,745,789	38,606,332	8,920,251	422,481	9,342,732
감가상각비	8,116,371	(6,439,506)	1,676,865	1,964,162	(1,558,361)	405,801
충당부채	153,559,706	239,162,884	392,722,590	37,161,449	57,877,418	95,038,867
기타	(15,366,219)	48,837,119	33,470,900	(3,658,554)	11,864,423	8,205,869
소 계	583,702,922	318,850,548	902,553,470	141,316,178	77,207,673	218,523,851
자본에 부과된 이연법인세						
매도가능금융자산평가이익	(8,719,830)	(105,063)	(8,824,893)	(2,087,306)	(25,425)	(2,112,731)
순확정급여부채의 재측정요소	75,822,891	6,055,356	81,878,247	18,220,335	1,465,396	19,685,731
소 계	67,103,061	5,950,293	73,053,354	16,133,029	1,439,971	17,573,000
이월결손금공제	-	9,245,686	9,245,686	-	2,237,456	2,237,456
이월기부금공제	-	2,300,454	2,300,454	-	556,710	556,710
이월세액공제	-	5,551,665	5,551,665	-	5,393,389	5,393,389
합 계	612,706,036	353,839,238	966,545,274	148,229,020	89,724,822	237,953,842

연결회사는 차기 이후 예상연평균이익이 각 회계연도에 소멸되는 이월결손금 및 세액공제이월액을 초과하여 이연법인세자산의 실현가능성이 있는 것으로 판단하고 있습니다. 다만, 연결회사가 미래에 실현될 가능성이 희박하여 법인세효과를 인식하지 아니한 일시적차이는 다음과 같습니다.

구분	당기말	전기말
차감할일시적차이	7,564,362	445,870
이월결손금공제	4,217,642	-

보고기간 종료일 현재 이연법인세자산으로 인식되지 않은 이월결손금의 예상 소멸시효는 전액 10년입니다.



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

구분	당기말	전기말
이연법인세자산		
12개월 이후에 결제될 이연법인세자산	217,468,744	223,680,721
12개월 이내에 결제될 이연법인세자산	67,147,832	20,603,685
소 계	284,616,576	244,284,406
이연법인세부채		
12개월 이후에 결제될 이연법인세부채	(541,673)	(6,018,547)
12개월 이내에 결제될 이연법인세부채	(4,276,879)	(312,017)
소 계	(4,818,552)	(6,330,564)
합 계	279,798,024	237,953,842

29. 영업활동 현금흐름 :

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

구분	당기	전기
조정 :		
이자비용	25,770,950	24,121,251
외화환산손실	5,145,098	43,110,375
유형자산처분손실	112,703	7,671
감가상각비	59,125,301	54,704,290
무형자산상각비	33,417,307	28,939,130
무형자산손상차손	43,019,914	3,711,228
퇴직급여	51,138,440	45,163,236
수선비	50,317,394	9,652,907
매출채권처분손실	579,911	370,917
관계기업투자지분평가손실	559,194	89,567
관계기업투자지분평가이익	(270,032)	(319,038)
이자수익	(3,571,833)	(6,412,579)
외화환산이익	(5,529,870)	(7,954,897)
유형자산처분이익	(207,068)	(31,732)
잡이익	(3,393,896)	-
공사지연위약충당부채전입	-	155,196,772
공사손실충당부채전입(환입)	-	77,258,019
기타건설계약관련충당부채전입	-	54,442,734
기타급여	2,415,157	1,711,129
잡손실	237,887	531,200
대손상각비(환입)	831,240	(4,541,632)
당기손익공정가치측정금융상품평가손실	5,983,773	-
당기손익공정가치측정금융상품평가이익	(54,720)	-
재고자산감모손실	889,663	-
재고자산평가손실	129,219	1,452,904

구분	당기	전기
법인세비용	24,121,031	(85,096,487)
합 계	290,766,763	396,106,965

구분	당기	전기
영업활동 관련 자산부채의 변동		
매출채권의 증감	22,277,811	99,610,644
계약자산의 증감	(311,330,719)	-
미청구공사의 증감	-	(142,733,074)
기타금융자산의 증감	(11,167,378)	22,521,651
기타자산의 증감	(83,798,936)	(130,385,573)
보증금의 증감	(73,185,435)	-
재고자산의 증감	92,394,073	40,697,291
매입채무의 증감	155,403,656	(147,167,966)
계약부채의 증감	41,811,432	-
초과청구공사의 증감	-	170,940,042
기타금융부채의 증감	(19,151,310)	89,704,849
기타부채의 증감	(225,639,256)	36,874,979
퇴직금의 지급	(37,951,769)	(18,355,091)
사외적립자산의 순증감	(440,734)	1,023,555
손실충당부채의 증감	282,227,295	-
합 계	(168,551,270)	22,731,307

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

구 분	당기	전기
장기매도가능금융자산평가이익의 증가	-	105,063
장기매도가능금융자산평가이익의 법인세효과	-	25,425
순확정급여부채의 재측정요소	(10,434,845)	6,055,356
순확정급여부채 재측정요소의 법인세효과	2,526,291	1,465,396
장기차입금 및 사채의 유동성 대체	216,643,245	15,692,876
정부보조금의 무형자산 대체	45,993,954	51,557,829
건설중인자산의 유형자산 본계정대체	62,988,846	22,265,232
무형자산 취득으로 인한 미지급금 증가	2,003,487	1,898,062
기타자본증가로 인한 미지급금 증가	23,089,705	-

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

라. 재무활동에서 생기는 부채의 조정내용은 다음과 같습니다(단위: 천원).

구 분	재무활동으로 인한 부채				합계
	단기차입금	유동성사채	장기차입금	사채	
전기말	470,374,129	-	30,018,700	399,381,110	899,773,939
현금흐름	(310,372,270)	-	70,819,417	59,864,360	(179,688,493)
사업결합으로 인한 증가	300,000	-	-	-	300,000
유동성대체	16,695,059	199,948,185	(16,942,253)	(199,948,185)	(247,194)
상각	857,493	-	-	339,201	1,196,694
당기말	177,854,411	199,948,185	83,895,864	259,636,486	721,334,946

### 30. 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
회사에 유의적인 영향력을 행사하는 회사	한국수출입은행	최대주주
공동기업	KAI-EC	피투자회사
관계기업	에스앤케이항공(주)	피투자회사
	한국표면처리(주)	피투자회사

#### (2) 전기말

구 분	특수관계자	특수관계내역
회사에 유의적인 영향력을 행사하는 회사	한국수출입은행(*1)	최대주주
공동기업	KAI-EC	피투자회사
관계기업	에스앤케이항공(주)	피투자회사
	한국표면처리(주)	피투자회사

(\*1) 2017년 6월 30일에 한국산업은행이 보유하고 있던 연결회사의 지분을 한국수출입은행에 현물출자함에 따라 전기말 현재 한국수출입은행은 연결회사에 유의적인 영향력을 보유하고 있습니다.

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

1) 당기

특수관계구분	회사명	매출액	매입액
관계기업	에스엔케이항공(주)	122,582	15,490,546
	한국표면처리(주)	907	136,374

2) 전기

특수관계구분	회사명	매출액	매입액
관계기업	에스엔케이항공(주)	71,450	16,485,696
	한국표면처리(주)	-	2,120

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

1) 당기말

특수관계구분	회사명	기타채권	매입채무
관계기업	에스엔케이항공(주)	703	748,058
	한국표면처리(주)	500,907	4,997

2) 전기말

특수관계구분	회사명	매입채무	미지급금
관계기업	에스엔케이항공(주)	767,556	-
	한국표면처리(주)	-	665

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

구분	당기	전기
임원 급여	774,257	842,625
퇴직 급여	226,450	286,752
합계	1,000,707	1,129,377

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

마. 당기 중 관계기업인 한국표면처리(주)에 대해 500백만원의 대여금이 발생하였습니다. 전기 중 특수관계자와의 자금거래 내역은 없습니다.

바. 당기말 및 전기말 현재 연결회사가 특수관계자에게 제공하고 있는 담보 및 지급 보증은 없습니다.

사. 당기말 및 전기말 현재 연결회사가 특수관계자로부터 제공받고 있는 지급보증의 내역은 없습니다.

### 31. 계류중인 소송사건

가. 연결회사는 한국형 헬기(KHP)사업 정산 시 방위사업청으로부터 설계변경에 따른 비용 중 일부를 인정받지 못하였습니다. 이와 관련하여 연결회사는 2013년 3월 14일 대한민국 정부를 상대로 소를 제기(소송액 134억원)하였으며, 2014년 2월 13일 1심에서 일부 승소(81억원 승소) 하였습니다. 2014년 3월 4일 쌍방이 항소하여 2017년 1월 17일 2심 판결선고에서도 일부 승소(115억원 승소) 하였습니다. 2017년 12월 4일 쌍방이 상고하여 3심 진행 중에 있으며, 현재로서는 본 소송의 결과를 예측할 수 없습니다.

나. 연결회사는 한국형 헬기(KHP)사업 정산 시 방위사업청으로부터 물가상승 및 환율변동에 의한 정산 비용 중 일부를 인정받지 못하였습니다. 이와 관련하여 연결회사는 2013년 4월 30일 대한민국 정부를 상대로 소를 제기(소송액 126억원)하였으며, 2014년 1월 10일 1심에서 승소하였습니다. 2014년 1월 14일 피고가 항소하였으며, 2015년 4월 1일 서울고등법원은 원고일부승소 판결을 내렸습니다. 이에 쌍방이 상고하였으며, 2017년 11월 9일 3심 판결선고에서 법원은 공법계약 관계로 보고 본 소송을 서울행정법원으로 이송하는 판결을 내렸습니다. 서울행정법원은 2018년 8월 17일 1심판결선고에서 원고 패소 판결을 내렸고, 연결회사는 이에 불복하여 2018년 9월 11일 항소하였습니다. 현재로서는 본 소송의 결과를 예측할 수 없습니다.

다. 2015년 8월 3일 방위사업청은 연결회사가 협력업체로부터 전달받은 공인기관 시험성적서가 위조 및 변조되었음에도 그 진위를 확인하지 아니한 채 국방기술품질원에 이를 그대로 제출하였다는 이유로 국가계약법 제27조 제1항 및 같은 법 시행령 제76조제1항 제8호에 따라 연결회사에 대한 "부정당업자 입찰참가자격 제한처분"을 하였습니다. 이에 연결회사는 방위사업청을 상대로 2015년 8월 4일 집행정지가처분 신청과 함께 입찰참가자격제한처분취소 소송을 제기하였고, 법원은 가처분 신청에 대하여 2015년 8월 25일 집행정지인용결정을 하여 연결회사에 대한 입찰참가자격 제한처분의 효력이 정지되었습니다. 2016년 9월 22일 1심 판결선고에서 연결회사가 승소하였으나, 2017년 3월 16일 2심 판결선고에서 연결회사가 패소하였습니다. 이에 연결회사는 2017년 3월 16일 2심 판결에 불복하여 상고하였으며, 아울러 연결회사는 2017년 3월 28일 집행정지가처분 신청을 하였고, 법원은 가처분 신청에 대하여 2017년 3월 31일 집행정지인용결정을 하여 연결회사에 대한 입찰참가자격 제한처분의 효력이 정지되었습니다. 현재로서는 본 소송의 결과를 예측할 수 없습니다.

라. 방위사업청은 수리온 개발사업에서 국내외 투자업체 투자보상금 및 해외업체 기술이전비에 대하여 연결회사가 양산계약 원가에 일반관리비와 이윤 등을 부당하게 산정하였다고 하여 연결회사에 지급하여야 할 물품 대금에서 373억원을 상계하였습니다. 연결회사는 이에 불복하여 2016년 2월 16일 방위사업청을 상대로 물품대금청구 소송을 제기하였고, 2017년 10월 20일 1심 판결선고에서 연결회사가 승소하였습니다. 2018년 11월 14일 2심 판결선고에서 법원은 항소기각 판결 내렸고, 2018년 12월 5일 방위사업청이 상고하여 3심 진행 중이며 현재로서는 본 소송의 결과를 예측할 수 없습니다.



마. 방위사업청은 수리온 동력전달장치 국산화 실패를 이유로 연결회사에 지급된 정부 출연금을 환수하기 위하여 연결회사에 지급하여야 할 물품대금에서 157억원을 상계하였습니다. 연결회사는 이에 불복하여 2016년 4월 21일 방위사업청을 상대로 물품대금청구 소송을 제기하여 2018년 7월 6일 1심 판결선고에서 연결회사가 승소하였습니다. 2018년 7월 24일 방위사업청이 항소하여 2심 진행 중이며, 현재로서는 본 소송의 결과를 예측할 수 없습니다.

바. 연결회사는 수리온 4호기 비상 착륙과 관련하여 발생한 헬기 파손에 대하여 대한민국으로부터 피소(소송액 171억원)되었습니다. 2017년 3월 14일에 소송이 제기되어 1심 진행 중이며, 현재로서는 본 소송의 결과를 예측할 수 없습니다.

사. 방위사업청은 방산 원가 관리체계 인증취소처분을 이유로 연결회사에 지급하여야 할 물품대금에서 92억원을 상계하였고, 이에 연결회사는 2017년 7월 12일 방위사업청을 상대로 물품대금 청구의 소를 제기하였으며, 이후 인증취소처분을 이유로 추가 상계된 금액에 대하여 청구금액을 206억원으로 확장하였으며, 법원은 2018년 9월 5일 1심 판결선고에서 원고일부승소(205억원 승소) 판결을 내렸습니다. 이에 원고 및 피고 쌍방이 2018년 9월 21일 항소하여, 2심 진행 중이며, 현재로서는 본 소송의 결과를 예측할 수 없습니다.

아. 연결회사는 수리온 2호기/12호기의 엔진수리비에 대하여 대한민국으로부터 피소(소송가액 2억원/일부청구)되었습니다. 2017년 5월 15일에 소송이 제기되어 1심 진행 중이며 현재로서는 본 소송의 결과를 예측할 수 없습니다.

자. 연결회사는 KHP 사업을 통해 방위사업청에 수리온 헬기를 납품하였고, 초도 양산분에 대한 납품이 이루어진 때부터 후속 군수지원업무를 수행하고 있으며, 그중 연결회사는 2013년 후속 수지원업무에 들어간 비용 약 94억원에 관하여 방위사업청으로부터 정산받지 못하여 2017년 9월 11일 소송을 제기하여 1심 진행 중이며 현재로서는 본 소송의 결과를 예측할 수 없습니다.

차. 대한민국은 2012년 11월 발생한 T-50B 사고에 대하여 연결회사의 채무 불완전이행을 이유로 2018년 1월 23일 서울중앙지방법원에 377억 원을 청구하는 조정신청을 하였고, 법원은 2018년 5월 31일 106억원의 강제조정결정을 하였으나, 2018년 6월 7일 연결회사는 이에 이의신청을 하여 1심 진행 중이며 현재로서는 본 소송의 결과를 예측할 수 없습니다

카. 방위사업청은 항공기 개발사업 등 31개 사업에서 연결회사가 허위 원가 자료를 제출하였다는 이유로 연결회사에 지급하여야 할 물품대금에서 78억원을 상계하였고, 이에 연결회사가 방위사업청을 상대로 2018년 8월 2일 서울중앙지방법원에 물품대금 청구의 소를 제기하였고, 현재로서는 본 소송의 결과를 예측할 수 없습니다.

타. 대명엔지니어링은 연결회사를 상대로 물품대금 9억원을 청구하는 소송을 2018년 5월 18일 수원지방법원 안산지원에 제기하여 1심 진행 중이며 현재로서는 본 소송의 결과를 예측할 수 없습니다.

파. 연결회사소속 근로자들 1,428명은 연결회사를 상대로 하여 2015년 4월부터 2018년 6월 30일까지 미지급한 연장근무수당, 야간근무수당, 휴일근무수당 등 43억원(일부 청구)을 청구하는 소송을 2018년 10월 11일 창원지방법원 진주지원에 제기하여 1심 진행 중이며 현재로서는 본 소송의 결과를 예측할 수 없습니다.

하. 연결회사는 대명엔지니어링의 청렴의무 위반, 납품중단 사유를 들어 2016년 7월 중 대명엔지니어링에게 계약해지를 통보하고 대명엔지니어링에게 임대한 연결회사 임대자산에 대한 인도를 요청하였으나, 반환하지 않아 2018년 10월 11일 창원지방법원 진주지원에 유체동산인도를 청구하는 소송을 제기하여 1심 진행 중에 있으며 현재로서는 본 소송의 결과를 예측할 수 없습니다.

거. 연결회사는 대명엔지니어링의 청렴의무 위반, 납품중단 사유를 들어 2016년 7월 중 대명엔지니어링에게 계약해지를 통보하고, 계약해지로 인하여 발생한 손해(17억원/일부청구)에 대하여 2018년 10월 11일 창원지방법원 진주지원에 소를 제기하여 1심 진행 중에 있으며 현재로서는 본 소송의 결과를 예측할 수 없습니다.

## 32. 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, 당기손익-공정가치평가 금융상품, 포괄손익-공정가치평가 금융상품, 매출채권, 계약자산 및 기타채권 등 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 대해서는 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 연결회사의 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	SGD
외화자산 :						
현금및현금성자산	13,038	-	-	169,479	-	2
매출채권	178,980	-	-	-	-	-
미청구공사	67,520	-	-	-	-	-
기타금융자산	10,948	-	1	-	-	-
기타장기금융자산	4,203	-	-	-	-	-
외화금액합계	274,689	-	1	169,479	-	2
원화환산액	307,129,771	-	2,105	1,717,132	-	1,629
외화부채 :						
매입채무	45,134	9,150	551	-	53	-
외화금액합계	45,134	9,150	551	-	53	-
원화환산액	50,464,880	11,704,358	782,181	-	60,655	-

2) 전기말

구분	전기말				
	USD	EUR	GBP	JPY	CHF
외화자산 :					
현금및현금성자산	117,472	-	-	-	-
매출채권	424,073	-	-	-	-
미청구공사	43,734	-	-	-	-
기타금융자산	1,380	-	-	-	-
기타장기금융자산	3,720	-	-	-	-
외화금액합계	590,379	-	-	-	-
원화환산액	632,531,744	-	-	-	-
외화부채 :					
매입채무	44,875	2,495	429	-	-
외화금액합계	44,875	2,495	429	-	-
원화환산액	48,078,823	3,191,842	617,287	-	-

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	15,422,512	(15,422,512)
금융부채	(3,150,604)	3,150,604
순효과	12,271,908	(12,271,908)

- 전기말 (단위: 천원)

구 분	5% 절상시	5% 절하시
금융자산	31,626,587	(31,626,587)
금융부채	(2,594,398)	2,594,398
순효과	29,032,189	(29,032,189)

## (2) 이자율 위험

연결회사는 시장금리변동으로 인한 연결채무제표 항목(금융자산, 부채)의 가치 변동 위험 및 예금 또는 차입금에서 비롯한 이자율 변동위험에 노출되어 있습니다.

연결회사의 이자율 위험관리 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 차입조건외 적정비율 유지, 주간/월간 단위의 국내 외 금리동향 모니터링 실시 및 대응방안 수립 등을 통해 선제적으로 이자율 위험을 관리하고 있습니다.

### (3) 주가변동 위험

연결회사는 영업상의 필요 등으로 비상장주식을 포함하는 지분증권에 투자하고 있습니다. 당기손익-공정가치 측정 금융자산으로 분류된 증권에 대한 평가손익의 결과로 당기손익이 증가 또는 감소될 수 있습니다.

#### 나. 신용위험

신용위험이란 고객이나 거래상대방이 금융상품에 대한 계약상의 의무를 이행하지 않아 당사가 채무손실을 입을 위험을 의미합니다. 신용위험은 거래처에 대한 신용위험 뿐 아니라 현금및현금성자산, 금융기관 예치금 등으로부터 발생하고 있습니다. 금융기관의 경우, 신용등급이 우수한 거래처와 거래하고 있으므로 금융기관으로부터의 신용위험은 제한적입니다.

일반거래처의 경우 고객의 재무상태, 과거 경험 등 기타 요소들을 고려하여 신용을 평가하게 됩니다. 고객신용위험은 당사의 정책, 절차 및 고객 신용위험관리 관련 통제를 준수하여야 하는 각 사업부문에 의해 관리되고 있습니다. 신용한도는 내부 등급 평가기준에 근거하여 모든 고객에 대하여 설정되어 있습니다. 고객 신용평가는 다양한 요소가 고려되어 작성되는 신용등급평가에 근거하여 이루어지고 있습니다. 매출채권, 계약자산 및 미수금 금액은 정기적으로 모니터링되고 있습니다.

당기말 현재 매출채권, 계약자산 및 미수금에 대해 집합평가로 설정한 충당금 설정률 표는 다음과 같습니다(단위: 천원).

구분	발생일수							합계
	3개월 이내	3개월 ~6개월 이내	6개월 ~9개월 미만	9개월 ~12개월 미만	12개월 ~15개월 미만	15개월 ~18개월 미만	18개월 초과	
기대신용손실률	0.16%	1.74%	21.00%	37.08%	49.51%	19.52%	100.00%	
장부금액	275,434,653	25,647,559	3,555,017	2,571,253	1,921,417	221,678	201,505	309,553,082
기대신용손실	430,842	447,241	746,710	953,521	951,230	43,273	201,505	3,774,322

한편, 미수금에 대해 개별평가로 손상을 인식한 대손충당금은 2,912백만원입니다.

연결회사는 고객들이 여러 국가와 산업에 분산되어 있으며 각각 독립적인 시장에서 영업이 이루어지므로 매출채권, 계약자산 및 미수금과 관련된 위험의 집중도가 낮은 것으로 평가하고 있습니다.

#### 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, 계획 대비 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 연결회사는 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	합계
매입채무	289,489,656	-	289,489,656
기타장단기금융부채	131,280,971	60,502,388	191,783,359
장단기차입금	181,631,305	86,741,725	268,373,030
사채	207,337,010	268,597,258	475,934,268
합계	809,738,942	415,841,371	1,225,580,313

(2) 전기말

계정과목	1년 미만	1년에서 5년 이하	합계
매입채무	133,631,740	-	133,631,740
기타장단기금융부채	248,752,476	30,167,358	278,919,834
장단기차입금	478,451,129	43,386,200	521,837,329
사채	8,379,579	411,886,141	420,265,720
합계	869,214,924	485,439,699	1,354,654,623

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)	2,702,957,418	2,025,817,852
자본(B)	1,052,906,093	1,140,405,157
부채비율(A/B)	256.71%	177.64%



### 33. 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 등	기체부품	기타	연결조정	합 계
매출액	1,705,422,406	1,080,685,734	5,084,506	(5,169,135)	2,786,023,511
매출총이익	186,614,110	184,389,725	3,492,385	(11,814)	374,484,406

전기	정부방산 등	기체부품	기타	연결조정	합 계
매출액	972,159,976	1,100,089,166	2,341,863	(2,341,863)	2,072,249,142
매출총이익(손실)	(247,340,413)	220,060,198	2,341,863	-	(24,938,352)

다. 지역에 대한 정보

당기와 전기의 지역부문별 매출은 다음과 같습니다(단위: 천원).

지 역	당 기	전 기
국내	1,144,661,580	816,123,942
아시아	1,048,162,703	393,674,314
유럽	292,251,647	501,605,534
북아메리카	297,814,625	359,058,559
남아메리카	3,132,956	1,786,793
합 계	2,786,023,511	2,072,249,142

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

구 분	당 기	전 기
방위사업청 등 정부기관	1,004,096,505	800,944,869
Ministry of Defense(해외)	564,987,500	26,541,296
합 계	1,569,084,005	827,486,165

# 외부감사 실시내용

「주식회사 등의 외부감사에 관한 법률」 제18조제3항의 규정에 의하여 외부감사 실시내용을 첨부합니다.

## 1. 감사대상업무

회 사 명	한국항공우주산업주식회사			
감사대상 사업연도	2018년 01월 01일	부터	2018년 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
투입 인원수	7	2	1	1	16	6	21	2	29	15	-	-	74	26	
투입 시간	분·반기검토	47	17	162	192	2,632	878	1,343	150	51	22	-	-	4,235	1,259
	감사	222	36	277	416	3,121	1,708	2,097	413	808	359	-	-	6,525	2,932
	합계	269	53	439	608	5,753	2,586	3,440	563	859	381	-	-	10,760	4,191

## 3. 주요 감사실시내용

구 분	내 역																
전반감사계획 (감사착수단계)	수행시기	2018년 6월 29일 2018년 7월 2일~2018년 7월 6일 2018년 7월 9일~2018년 7월 13일						11	일								
	주요내용	회사와 회사환경에 대한 이해를 통한 중요한 왜곡표시위험의 식별과 평가, 업무팀 구성, 전문가활용 검토, 기업수준 통제 이해, 유의적 계정 및 공시 식별, 감사계획의 수립과 수행에 있어서의 중요성 결정															
현장감사 주요내용	수행시기			투입인원				주요 감사업무 수행내용									
				상주		비상주											
	2018년 12월 10일 ~ 2018년 12월 21일			10		일		7		명		3		명		중요 거래유형 및 중요 공시 절차의 이해, 추적시사의 수행, 테스트할 통제 선택, 통제 테스트 수행, 통제 위험 평가, 분개 테스트, 입증절차의 설계, 일반감사절차 (계속기업가정 검토, 특수관계자 거래 검토 등) 계획	

	2019년 2월 11일 ~ 2019년 2월 28일	14	일	7	명	3	명	후속 기간의 통제 테스트, 중요 계정잔액 및 공시내용에 대한 질문, 분석적절차, 표본 테스트, 일반감사절차 수행, 감사 수행, 미반영 감사수정 사항 집계, 재무제표 수준의 분석적 검토, 감사결과 요약
재고자산실사(입회)	실사(입회)시기	2019년 1월 3일~4일				2	일	
	실사(입회)장소	한국항공우주산업 사천 본사, 종포산업단지 등						
	실사(입회)대상	원재료, 재공품, 제품, 저장품 등						
금융자산실사(입회)	실사(입회)시기	2019년 1월 3일				1	일	
	실사(입회)장소	한국항공우주산업 서울사무소						
	실사(입회)대상	유가증권 및 미사용어음및수표 등						
외부조회	금융거래조회	○	채권채무조회			○	변호사조회	○
	기타조회	협력업체 진행률조회서, 타처보관재고 조회서						
지배기구와의 커뮤니케이션	커뮤니케이션 횟수	4	회					
	수행시기	2018년 5월 10일, 2018년 8월 13일, 2018년 11월 12일, 2019년 3월 13일						
외부전문가 활용	감사 활용 내용	유형자산 공정가치 감정평가보고서 상 평가방법 및 잔액 적정성 검토						
	수행시기	2019년 1월 31일 ~ 2019년 2월 10일				10	일	

#### 4. 감사(감사위원회)와의 커뮤니케이션

구분	일자	참석자	방식	주요 논의 내용
1	2018년 05월 10일	감사위원회 위원 3명 및 감사팀 2명	대면 회의	1분기 검토 결과, 핵심감사제 적용 계획
2	2018년 08월 13일	감사위원회 위원 3명 및 감사팀 2명	대면 회의	반기 검토 결과, 그룹감사계획에 관한 사항
3	2018년 11월 12일	감사위원회 위원 3명 및 감사팀 2명	대면 회의	3분기 검토 결과
4	2019년 03월 13일	감사위원회 위원 3명 및 감사팀 2명	대면 회의	기말 감사 결과, 내부회계관리제도 검토 결과, 핵심감사제 적용 결과, 외부감사인 독립성