

한국항공우주산업주식회사

재무제표에 대한
감사보고서

제 13 기

2011년 01월 01일 부터

2011년 12월 31일 까지

제 12 기

2010년 01월 01일 부터

2010년 12월 31일 까지

삼일회계법인

목 차

페 이 지

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

외부감사인의 감사보고서

재 무 제 표

재 무 상 태 표

제 13 기 2011년 12월 31일 현재

제 12 기 2010년 12월 31일 현재

전환일 2010년 1월 1일 현재

한국항공우주산업주식회사

(단위 : 원)

과목	주석	제 13(당) 기		제 12(전) 기		전환일	
자 산							
I. 유 동 자 산			1,069,724,051,582		821,854,854,435		654,661,723,344
1. 현금및현금성자산	5	65,651,673,842		35,275,932,602		16,176,775,488	
2. 단기금융상품	4,5	13,158,256,872		19,237,741,690		16,783,676,946	
3. 단기매도가능금융자산	5,8	3,395,000		2,225,000		-	
4. 매출채권	5,6	77,957,403,880		69,400,543,960		80,728,562,600	
5. 미청구공사	23	523,809,675,507		350,064,617,094		128,771,226,212	
6. 기타금융자산	5,6	12,860,956,906		10,310,379,366		7,175,292,132	
7. 재고자산	7	286,284,794,116		255,234,490,949		247,457,377,754	
8. 기타자산	11	89,997,895,459		82,328,923,774		157,568,812,212	
II. 비 유 동 자 산			681,762,018,271		626,596,944,012		588,560,997,626
1. 장기매도가능금융자산	5,8	18,564,971,850		27,939,918,040		27,339,406,380	
2. 장기매출채권	5,6	-		-		11,466,861,034	
3. 기타장기금융자산	5,6	10,934,325,086		7,448,582,757		11,737,040,481	
4. 종속기업, 관계기업 및 조인트벤처투자	9	5,951,322,647		3,146,322,647		3,146,322,647	
5. 유형자산	10	375,320,584,203		369,837,736,400		374,391,599,072	
6. 무형자산	10	209,881,140,177		171,177,347,615		116,029,748,682	
7. 이연법인세자산	27	61,109,674,308		47,047,036,553		44,450,019,330	
자 산 총 계			<u>1,751,486,069,853</u>		<u>1,448,451,798,447</u>		<u>1,243,222,720,970</u>
부 채							
I. 유 동 부 채			489,131,625,341		561,316,575,641		481,044,454,748
1. 매입채무	5,12	133,905,404,363		45,396,622,921		86,608,751,756	
2. 기타금융부채	5,12	56,245,080,136		62,837,536,994		56,497,116,642	
3. 차입금	5,13	217,510,592,055		280,341,255,217		69,623,277,359	
4. 초과청구공사	23	16,871,431,829		93,444,120,757		228,984,432,186	
5. 미지급법인세		19,328,411,845		23,347,191,848		3,988,362,578	
6. 기타부채	14	45,270,705,113		55,949,847,904		35,342,514,227	
II. 비 유 동 부 채			415,891,819,436		282,160,380,582		209,111,842,473
1. 장기차입금	5,13	173,472,313,648		156,829,023,868		120,581,869,159	
2. 사채	5,13	100,000,000,000		-		-	
3. 기타장기금융부채	5,12	16,673,564,003		25,552,303,221		6,555,762,551	
4. 퇴직급여부채	15	121,880,085,025		99,779,053,493		66,329,735,126	
5. 기타비유동부채		3,865,856,760		-		15,644,475,637	
부 채 총 계			<u>905,023,444,777</u>		<u>843,476,956,223</u>		<u>690,156,297,221</u>

과목	주석	제 13(당) 기		제 12(전) 기		전환일	
자 본							
I. 자본금	18	487,375,535,000		429,860,000,000		429,860,000,000	
II. 주식발행초과금	18	124,077,485,927		-		-	
III. 이익잉여금	19	226,574,114,646		169,849,547,368		118,419,063,488	
IV. 기타자본항목	20,21	8,435,489,503		5,265,294,856		4,787,360,261	
자 본 총 계			846,462,625,076		604,974,842,224		553,066,423,749
부채와자본총계			1,751,486,069,853		1,448,451,798,447		1,243,222,720,970

별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

포괄손익계산서

제13기 2011년 1월 1일부터 2011년 12월 31일까지

제12기 2010년 1월 1일부터 2010년 12월 31일까지

한국항공우주산업주식회사

(단위 : 원)

과목	주석	제 13기(당) 기	제 12기(전) 기
I. 매출액	23	1,285,657,360,786	1,266,710,956,374
II. 매출원가		1,102,309,852,689	1,065,908,190,196
III. 매출총이익		183,347,508,097	200,802,766,178
판매비와관리비	25	78,453,841,730	70,570,321,567
기타영업수익	26	5,912,397,445	7,919,197,480
기타영업비용	26	4,797,230,435	17,607,905,640
IV. 영업이익		106,008,833,377	120,543,736,451
금융수익		28,128,188,898	21,965,532,668
1. 이자수익		8,180,200,886	6,301,773,700
2. 외환차익		17,723,045,294	13,366,708,791
3. 외화환산이익		2,224,942,718	2,297,050,177
금융비용		38,203,757,367	29,377,254,293
1. 이자비용		18,614,441,927	17,563,246,812
2. 외환차손		11,824,243,709	10,939,679,343
3. 외화환산손실		7,765,071,731	874,328,138
V. 법인세비용차감전순이익		95,933,264,908	113,132,014,826
법인세비용	27	20,032,806,262	27,617,423,884
VI. 당기순이익		75,900,458,646	85,514,590,942
VII. 기타포괄손익		(9,211,152,996)	(18,895,512,717)
장기매도가능금융자산 평가이익	8	388,582,722	477,934,595
보험수리적손실	15	(9,599,735,718)	(19,373,447,312)
VIII. 당기총포괄이익		<u>66,689,305,650</u>	<u>66,619,078,225</u>
IX. 주당이익			
1. 기본주당이익	22	828	983
2. 희석주당이익	22	828	983

별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

자 본 변 동 표

제 13 기 2011년 1월 1일부터 2011년 12월 31일까지

제 12 기 2010년 1월 1일부터 2010년 12월 31일까지

항공우주산업주식회사

(단위 : 원)

과 목	자본금	주식발행초과금	이익잉여금	기타 자본항목	총 계
2010.1.1 (전기초)	429,860,000,000	-	118,419,063,488	4,787,360,261	553,066,423,749
총포괄손익					
당기순이익	-	-	85,514,590,942	-	85,514,590,942
기타포괄손익					
매도가능금융자산평가이익	-	-	-	477,934,595	477,934,595
보험수리적손실	-	-	(19,373,447,312)	-	(19,373,447,312)
총기타포괄손익	-	-	(19,373,447,312)	477,934,595	(18,895,512,717)
총포괄손익	-	-	66,141,143,630	477,934,595	66,619,078,225
소유주와의 거래					
연차배당	-	-	(14,710,659,750)	-	(14,710,659,750)
소유주와의 거래 총액	-	-	(14,710,659,750)	-	(14,710,659,750)
2010.12.31 (전기말)	429,860,000,000	-	169,849,547,368	5,265,294,856	604,974,842,224
2011.1.1 (당기초)	429,860,000,000	-	169,849,547,368	5,265,294,856	604,974,842,224
총포괄손익					
당기순이익	-	-	75,900,458,646	-	75,900,458,646
기타포괄손익					
매도가능금융자산평가이익	-	-	-	388,582,722	388,582,722
보험수리적손실	-	-	(9,599,735,718)	-	(9,599,735,718)
총기타포괄손익	-	-	(9,599,735,718)	388,582,722	(9,211,152,996)
총포괄손익	-	-	66,300,722,928	388,582,722	66,689,305,650
소유주와의 거래					
연차배당	-	-	(9,576,155,650)	-	(9,576,155,650)
자기주식의 증감	-	-	-	272,023,296	272,023,296
주식선택권	-	-	-	25,123,629	25,123,629
우선주감자 및 보통주전환	(2,484,465,000)	-	-	2,484,465,000	-
유상증자	60,000,000,000	124,077,485,927	-	-	184,077,485,927
소유주와의 거래 총액	57,515,535,000	124,077,485,927	(9,576,155,650)	2,781,611,925	174,798,477,202
2011.12.31 (당기말)	487,375,535,000	124,077,485,927	226,574,114,646	8,435,489,503	846,462,625,076

별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

현금흐름표

제13기 2011년 1월 1일부터 2011년 12월 31일까지

제12기 2010년 1월 1일부터 2010년 12월 31일까지

한국항공우주산업주식회사

(단위 : 원)

과목	주석	제 13(당) 기		제 12(전) 기	
I. 영업활동 현금흐름			(100,187,904,025)		(83,227,716,334)
1. 영업에서 창출된 현금흐름		(52,551,039,764)		(67,973,947,629)	
가. 당기순이익		75,900,458,646		85,514,590,942	
나. 조정	28	126,437,087,970		106,093,700,057	
다. 영업활동 관련 자산부채의 변동	28	(254,868,586,380)		(259,582,238,628)	
2. 이자의 수취		4,188,381,269		1,501,204,946	
3. 이자의 지급		(16,473,649,431)		(11,228,865,401)	
4. 법인세 부담액		(35,351,596,099)		(5,526,108,250)	
II. 투자활동 현금흐름			(96,014,361,811)		(129,444,329,079)
1. 단기금융상품의 순증감		6,133,388,818		(2,408,056,612)	
2. 매도가능금융자산의 처분		10,001,920,000		-	
3. 매도가능금융자산의 취득		(3,395,000)		(2,225,000)	
4. 기타금융자산의 증가		(1,432,752,005)		(868,140,427)	
5. 기타금융자산의 감소		1,940,419,996		256,329,842	
6. 조인트벤처투자주식의 취득		(2,805,000,000)		-	
7. 유형자산의 처분		39,646,825		48,594,546	
8. 유형자산의 취득		(39,509,476,761)		(31,993,503,658)	
9. 무형자산의 처분		18,000,000		-	
10. 무형자산의 취득		(70,397,113,684)		(94,477,327,770)	
III. 재무활동 현금흐름			226,243,706,972		231,716,298,322
1. 유상증자		184,077,485,927		-	
2. 자기주식의 처분		272,118,000		-	
3. 자기주식의 취득		(94,704)		-	
4. 단기차입금의 차입		137,766,000,001		236,316,363,630	
5. 단기차입금의 상환		(282,422,190,802)		(103,338,405,558)	
6. 장기차입금의 차입		96,113,306,200		113,449,000,000	
7. 사채의 증가		100,000,000,000		-	
8. 배당금의 지급		(9,562,917,650)		(14,710,659,750)	
IV. 외화표시 현금및현금성자산의 환율변동효과			334,300,104		54,904,205
V. 현금및현금성자산의 증가(I + II + III + IV)			30,375,741,240		19,099,157,114
VI. 기초의 현금및현금성자산			35,275,932,602		16,176,775,488
VII. 기말의 현금및현금성자산			65,651,673,842		35,275,932,602

별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

재무제표에 대한 주석

제 13 기 : 2011년 12월 31일 현재

제 12 기 : 2010년 12월 31일 현재

한국항공우주산업식회사

1. 회사의 개요 :

이 재무제표는 한국채택국제회계기준에 따라 작성되었으며, 기업회계기준서 제1027호 '연결재무제표와 별도재무제표'에 따른 별도재무제표입니다.

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

2. 중요한 회계정책 :

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

2.1 재무제표 작성기준 -

회사는 2010년 1월 1일 이후에 개시하는 연차보고기간부터 국제회계기준을 채택하여 제정한 한국채택국제회계기준을 적용하고 있습니다. 한국채택국제회계기준은 국제회계기준위원회("IASB")가 발표한 기준서, 개정서, 해석서 중 대한민국이 채택한 내용을 의미합니다.

기업회계기준서 제1101호에 따른 한국기업회계기준("과거회계기준")에서 한국채택 국제회계기준으로의 전환일은 2010년 1월 1일이며, 과거회계기준에서 한국채택 국제회계기준으로의 전환에 따른 자본, 총포괄손익 및 주요한 현금흐름의 조정사항은 주석 3에 제시되어 있습니다.

한국채택국제회계기준은 재무제표 작성시 중요한 회계추정의 사용을 허용하고 있으며, 회계정책을 적용함에 있어 경영진의 판단을 요구하고 있습니다. 보다 복잡하고 높은 수준의 판단이 요구되는 부분이나 중요한 가정 및 추정이 요구되는 부분은 주석 2.4에서 설명하고 있습니다.

제정·공표되었으나 2011년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도에 시행일이 도래하지 아니하였고, 회사가 조기 적용하지 아니한 제·개정 기준서 및 해석서는 다음과 같습니다.

- 기업회계기준서 제1101호 개정 '초인플레이션과 특정일의 삭제'

동 개정으로 금융자산 제거 소급적용 예외규정의 전진적용 기준일을 특정일(2004년 1월 1일)에서 한국채택국제회계기준 전환일로 변경하였으며, 따라서 전환일 이전 제거 거래를 한국채택국제회계기준에 따라 재작성하지 아니할 수 있게 되었습니다. 동 개정 내용은 2012년 1월 1일부터 적용될 예정입니다.회사는 상기의 개정 기준서의 적용이 재무제표에 미치는 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

- 기업회계기준서 제1012호 '법인세' 개정

동 개정 내용에 따르면, 이연법인세부채 또는 이연법인세자산 측정 시 공정가치로 측정되는 투자부동산은 반증이 없는 한 모두 매각을 통하여 회수되는 세효과를 반영하여 측정하도록 개정되었습니다. 동 개정 내용은 2012년 1월 1일부터 적용될 예정입니다. 회사는 상기의 개정 기준서의 적용이 재무제표에 미치는 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

- 기업회계기준서 제1019호 '종업원급여' 개정

동 개정 내용에 따르면, 보험수리적 손익에 대한 범위접근법의 적용이 더 이상 허용되지 않으며, 따라서 발생한 모든 보험수리적손익은 기타포괄손익으로 즉시 인식됩니다. 또한 제도의 변경에 따라 발생한 모든 과거근무원가를 즉시 인식하며, 이자원

가와 사외적립자산에 대한 기대수익을 별도로 산출하던 것을 순확정급여부채(자산)에 확정급여채무의 측정에 사용한 할인율 적용하여 계산한 순이자비용(수익)을 산출하는 것으로 변경하였습니다. 동 개정 내용은 2013년 1월 1일부터 적용될 예정입니다. 회사는 상기의 개정 기준서의 적용이 재무제표에 미치는 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

- 기업회계기준서 제1107호 '금융상품: 공시' 개정

동 개정 내용에 따르면, 거래 상대방에게 양도되었지만 여전히 기업의 재무제표에 남아 있는 금융자산에 대해 그 종류별로 자산의 성격, 장부금액 및 위험과 보상에 대한 설명을 공시하도록 하고 있습니다. 또한, 금융자산이 재무제표에서 제거되었지만 기업이 여전히 양도자산과 관련하여 특정 위험과 보상에 노출되어 있다면 그러한 위험의 영향을 이해할 수 있도록 추가적인 공시가 요구됩니다. 동 개정 내용은 2012년 1월 1일부터 적용될 예정입니다. 회사는 상기의 개정 기준서의 적용이 재무제표에 미치는 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

- 기업회계기준서 제1113호 '공정가치측정' 제정

기업회계기준서 제1113호 '공정가치측정'은 공정가치를 명확히 정의하고, 공정가치의 측정을 위한 체계 및 공시사항을 단일의 기준서에서 정하여 한국채택국제회계기준 적용시 일관성을 제고하고 복잡성을 감소시키기 위하여 제정되었습니다. 기업회계기준서 제1101호는 다른 기준서에서 이미 요구하거나 허용하는 사항 이외에 추가적으로 공정가치측정을 요구하지 않으며, 다른 기준서에서 공정가치 측정이 요구되거나 허용되는 경우 적용되는 지침을 제공합니다. 동 제정 내용은 2013년 1월 1일부터 적용될 예정입니다. 회사는 상기의 개정 기준서의 적용이 재무제표에 미치는 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

2.2 종속기업, 관계기업 및 조인트벤처 -

기업회계기준서 제1027호 '연결재무제표와 별도재무제표'에 의한 지배회사인 회사는 카이이미지 등 2개의 종속기업과 에스엔케이항공(주) 등 2개의 관계기업 및 조인트벤처에 투자하고 있습니다.

회사는 종속기업, 관계기업 및 조인트벤처에 대한 투자를 기업회계기준서 제1027호

에 따라 원가법으로 처리하고 있습니다(주석 3.가 참조).

2. 중요한 회계정책, 계속 :

2.3 외화환산 -

가. 기능통화와 보고통화 -

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

나. 외화거래와 보고기간 말의 환산 -

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

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

비화폐성 금융자산·부채로부터 발생하는 외환차이는 공정가치 변동손익으로 보고하고 있습니다.

당기손익인식지분상품으로부터 발생하는 외환차이는 공정가치 변동손익의 일부로 보아 당기손익으로, 매도가능지분상품의 외환차이는 공정가치 변동에 대한 기타포괄손익에 포함하여 인식하고 있습니다.

계속;

2. 중요한 회계정책, 계속 :

2.4 중요한 회계적 추정 및 가정 -

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

가. 수익인식 -

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

나. 법인세 -

당기법인세 및 이연법인세에 대하여 보고기간말까지 제정되었거나 실질적으로 제정된 세법을 사용하여 당해 자산이 실현되거나 부채가 결제될 회계기간에 적용될 것으로 기대되는 세율로 측정하고 있습니다. 그러나 실제 미래 최종 법인세부담은 보고기간말 현재 인식한 관련 자산·부채와 일치하지 않을 수 있으며, 이러한 차이는 최종 법인세효과가 확정된 시점의 당기법인세 및 이연법인세자산·부채에 영향을 줄 수 있습니다.

다. 충당부채 -

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

계속;

2. 중요한 회계정책, 계속 :

2.4 중요한 회계적 추정 및 가정, 계속 -

라. 퇴직급여채무 -

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

2.5 현금흐름표 -

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

2.6 현금및현금성자산 -

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

계속;

2. 중요한 회계정책, 계속 :

2.7 금융상품 -

가. 분류 -

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

(1) 당기손익인식금융자산과 당기손익인식금융부채

당기손익인식금융자산과 당기손익인식금융부채는 단기매매목적의 금융상품입니다. 주로 단기간 내에 매각하거나 재매입할 목적으로 취득하거나 부담할 목적으로 취득한 금융자산과 금융부채를 당기손익인식금융자산과 당기손익인식금융부채로 분류합니다. 또한, 위험회피회계의 대상이 아닌 파생상품이나 내재파생상품을 포함한 금융상품도 당기손익인식금융자산 또는 당기손익인식금융부채로 분류합니다.

(2) 대여금 및 수취채권

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

(3) 만기보유금융자산

만기보유금융자산은 만기가 고정되었고 지급금액이 확정되었거나 확정될 수 있는 비파생금융자산으로서, 회사가 만기까지 보유할 적극적인 의도와 능력이 있는 경우에 분류되는 비파생금융자산입니다. 만기보유금융자산은 보고기간종료일 기준으로 만

기가 12개월을 초과하는 경우에는 비유동자산으로 분류하며 이외의 경우 유동자산으로 분류하고 있습니다.

(4) 매도가능금융자산

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

계속;

2. 중요한 회계정책, 계속 :

2.7 금융상품, 계속 -

가. 분류, 계속 -

(5) 상각후 원가로 측정하는 금융부채

회사는 당기손익인식금융부채, 금융자산의 양도가 제거조건을 충족하지 못하는 경우에 발생하는 금융부채를 제외한 모든 비파생금융부채를 상각후원가로 측정하는 금융부채로 분류하고 있습니다. 금융자산의 양도가 제거조건을 충족하지 못하는 경우에는 관련 자산을 계속해서 인식하며 수취한 대가를 금융부채로 인식합니다. 상각후원가로 측정하는 금융부채는 보고기간말 현재 12개월 이내에 만기가 도래하는 부채는 유동부채로, 이외의 부채는 비유동부채로 분류됩니다.

나. 인식과 측정 -

금융자산의 정형화된 매매거래는 매매일에 인식하고 있습니다. 당기손익인식금융자산을 제외한 모든 금융자산은 최초 인식시점의 공정가치에 거래원가를 가산하여 인식하고 있습니다. 당기손익인식금융자산의 경우에는 최초에 공정가치로 인식하고 거래원가는 포괄손익계산서에 비용처리 하고 있습니다. 회사는 금융자산으로부터 받을 현금흐름에 대한 권리가 소멸하거나 이전되고, 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 이전한 경우에 당해 금융자산을 제거하고 있습니다. 매도가능금융자산과 당기손익인식금융자산은 후속적으로 공정가치로 측정하고 있습니다. 대여금 및 수취채권과 만기보유금융자산은 유효이자율법을 사용하여 상각후원가로 측정하고 있습니다.

당기손익인식금융자산의 공정가치 변동에 따른 손익은 발생기간에 기타영업손익으로 인식되며, 당기손익인식금융자산의 배당금수익은 회사의 배당금을 받을 권리가 확정되는 시점에 기타영업수익으로 인식하고 있습니다.

2. 중요한 회계정책, 계속 :

2.7 금융상품, 계속 -

나. 인식과 측정, 계속 -

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

다. 상계

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

라. 제거

금융자산은 그 현금흐름을 수취할 계약상 권리가 소멸한 경우 또는 이러한 권리를 양도하고 대부분의 위험과 보상 또한 이전한 경우 (만약 대부분의 위험과 보상이 이전되지 않았다면 회사는 통제권을 검토하여 지속적인 관여의 정도로 인해 제거 요건에 미충족되지 않는지 확인함) 제거됩니다.

마. 금융자산의 손상 -

(1) 상각후원가로 측정하는 자산

회사는 금융자산 또는 금융자산집합의 손상 발생에 대한 객관적인 증거가 있는지를 매 보고기간말에 평가합니다. 금융자산 또는 금융자산의 집합은 최초인식 후 하나 이상의 사건("손상사건")이 발생한 결과 손상되었다는 객관적인 증거가 있으며 손상사

건이 신뢰성 있게 추정할 수 있는 금융자산의 추정 미래현금흐름에 영향을 미친 경우에는 손상차손을 인식하고 있습니다.

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

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

계속;

2. 중요한 회계정책, 계속 :

2.7 금융상품, 계속 -

다. 금융자산의 손상, 계속 -

(2) 매도가능금융자산

회사는 금융자산 또는 금융자산의 집합의 손상 발생에 대한 객관적인 증거가 있는지를 매 보고기간말에 평가합니다. 채무상품의 경우 상기 "(1)"에서 언급한 기준에 근거한 회계처리를 합니다. 매도가능금융자산으로 분류한 지분상품의 경우, 그 공정가치가 원가 이하로 유의적 또는 지속적으로 하락하는 경우는 손상이 발생하였다는 객관적인 증거가 됩니다. 매도가능금융자산에 대해 손상발생의 객관적인 증거가 있는 경우, 취득원가와 현재 공정가치의 차이를 기타포괄손익으로 인식한 누적손실 중 이전 기간에 이미 당기손익으로 인식한 손상차손을 제외한 부분을 자본에서 재분류조정하여 당기손익으로 인식합니다. 매도가능지분상품에 대하여 당기손익으로 인식한 손상차손은 향후 당기손익으로 환입하지 아니합니다. 매도가능채무상품의 공정가치가 증가하고 그 증가가 손상차손을 인식한 사건과 객관적으로 관련된 경우에는 환입하여 당기손익으로 인식합니다.

2.8 매출채권 -

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

계속;

2. 중요한 회계정책, 계속 :

2.9 재고자산 -

재고자산은 원가와 순실현가능가치 중 작은 금액으로 표시하고 있습니다. 원가는 선입선출법을 적용하는 원부재료 및 저장품을 제외하고는 개별법에 따라 결정하고 있습니다. 제품과 재공품의 원가는 원재료비, 직접노무비 및 기타 직접원가와 정상조업도에 근거한 관련 제조간접비로 이루어지며, 차입원가는 제외하고 있습니다. 순실현가능가치는 정상적인 영업과정에서의 추정 판매가격에서 적용가능한 변동 판매비용을 차감한 금액입니다.

2.10 유형자산 -

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

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

각 자산별로 회사가 사용하고 있는 추정내용연수는 다음과 같습니다.

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

회사는 매 회계연도 말에 유형자산의 감가상각법, 잔존가치와 경제적 내용연수를 검

토하고 필요한 경우 조정을 하고 있습니다. 자산의 장부금액이 추정 회수가능액을 초과하는 경우 자산의 장부금액 을 회수가능액으로 감소시키고 있습니다. 자산의 처분 손익은 처분대가와 자산의 장부금액의 차이로 결정되며, 손익계산서의 기타영업수익 및 기타영업비용으로 표시하고 있습니다.

계속;

2. 중요한 회계정책, 계속 :

2.11 차입원가 -

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

2.12 무형자산 -

가. 자산화된 개발비 및 장기개발투자 -

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

나. 회원권 -

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

계속;

2. 중요한 회계정책, 계속 :

2.12 무형자산, 계속 -

다. 산업재산권 및 시설이용권 -

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

라. 기타의 무형자산 -

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

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

마. 무형자산의 상각방법 및 내용연수는 다음과 같습니다.

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

2. 중요한 회계정책, 계속 :

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 차입금 -

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

2.15 종업원 급여 -

가. 퇴직급여채무 -

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

계속;

2. 중요한 회계정책, 계속 :

2.15 종업원 급여, 계속 -

가. 퇴직급여채무, 계속 -

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

보험수리적가정의 변경 및 보험수리적 가정과 실제로 발생한 결과의 차이로 인해 발생하는 보험수리적 손익은 발생한 기간에 기타포괄손익으로 인식하고 있으며, 과거근무원가는 이연하여 가득기간에 걸쳐 당기손익으로 인식하고 있습니다.

나. 주식기준보상

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

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

회사는 주식선택권의 행사시점에 신주를 발행합니다. 주식선택권의 행사 시에는직접적으로 관련되는 거래비용을 제외한 순유입액을 자본금(명목가액)과 주식발행초과금

으로 인식합니다.

2.16 충당부채 및 우발부채 -

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

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

계속;

2. 중요한 회계정책, 계속 :

2.16 충당부채 및 우발부채, 계속 -

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.

2.17 배당금 -

배당금은 회사의 주주에 의해 승인된 시점에 부채로 인식하고 있습니다.

2.18 수익인식 -

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

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

가. 재화의 판매 -

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

계속;

2. 중요한 회계정책, 계속 :

2.18 수익인식, 계속 -

나. 용역의 제공 -

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

다. 건설계약 -

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

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

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

계속;

2. 중요한 회계정책, 계속 :

2.18 수익인식, 계속 -

라. 이자수익 -

이자수익은 시간의 경과에 따라 유효이자율법에 의하여 인식하고 있습니다. 채권 손상이 발생하는 경우 회사는 채권금액의 장부금액을 회수가가능액까지 감액하며, 시간의 경과에 따라 증가하는 부분은 이자수익으로 인식하고 있습니다. 손상채권에 대한 이자수익은 최초 유효이자율에 의하여 인식하고 있습니다.

마. 배당수익 -

배당수익은 배당금을 받을 권리가 확정되는 시점에 인식하고 있습니다.

2.19 정부보조금 -

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

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

유형자산과 관련된 정부보조금은 자산의 장부금액을 결정할 때 차감하여 표시하고 있으며, 관련 자산의 내용연수에 걸쳐 감가상각비를 감소시키는 방식으로 회계처리하고 있습니다.

계속;

2. 중요한 회계정책, 계속 :

2.20 법인세비용 및 이연법인세 -

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

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

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

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

이연법인세자산과 부채는 당기법인세자산과 당기법인세부채를 상계할 수 있는 법적으로 집행가능한 권리를 가지고 있고, 이연법인세자산과 부채가 동일한 과세당국에 의해서 부과되는 법인세와 관련이 있거나 과세대상기업은 다르지만, 당기법인세 부채와 자산을 순액으로 결제할 의도가 있거나, 유의적인 금액의 이연법인세 부채가 결제되거나 이연법인세 자산이 회수될 미래의 각 보고기간마다 자산을 실현하는 동시에 부채를 결제할 의도가 있는 경우에 상계합니다.

2. 중요한 회계정책, 계속 :

2.21 주당이익 -

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

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

2.22 영업부문 -

영업부문은 최고영업의사결정자에게 보고되는 사업본부별로 공시되고 있습니다(주석 32 참조).

최고영업의사결정자는 영업부문에 배부될 자원과 영업부문의 성과를 평가하는데 책임이 있습니다.

3. 한국채택국제회계기준으로의 전환 :

회사의 2011년 12월 31일로 종료하는 보고기간에 대한 재무제표는 2011년 1월 1일을 한국채택국제회계기준의 채택일로 하여 한국채택국제회계기준에 따라 작성되었습니다. 비교표시된 2010년 12월 31일 현재의 재무상태표와 동일로 종료하는 회계기간에 대한 포괄손익계산서, 자본변동표 및 현금흐름표는 한국채택국제회계기준 이전의 회계기준("과거회계기준")에 따라 작성되었으나, 2010년 1월 1일을 한국채택국제회계기준의 전환일로하고 기업회계기준서 제1101호 '한국채택국제회계기준의 최초채택'을 적용하여 재작성되었습니다.

계속;

3. 한국채택국제회계기준으로의 전환, 계속 :

가. 회계정책의 주요 차이 -

회사가 선택한 한국채택국제회계기준 하의 회계정책과 과거회계기준 하의 회계정책 간의 주요한 차이는 다음과 같습니다.

(1) 한국채택국제회계기준의 최초채택

회사가 다른 한국채택국제회계기준서에 대한 면제조항으로 선택적으로 적용한 사항은 다음과 같습니다.

1) 종속기업 등에 대한 투자 : 별도재무제표상 종속기업, 관계기업 및 조인트벤처에 대한 투자자산에 대하여 과거회계기준 이전의 회계기준에서 계상된 장부가액을 간주 원가로 적용하고, 관련 기타포괄손익(지분법자본변동)을 이익잉여금으로 대체하였습니다.

2) 차입원가의 자본화 : 적격자산과 관련된 차입원가를 자본화하고 있습니다.

(2) 종속기업 등에 대한 투자자산

회사는 과거회계기준에 따른 개별재무제표에서 종속기업 등에 대한 투자자산에 대하여 지분법을 적용하였으나, 한국채택국제회계기준에 따른 별도재무제표를 작성하는 경우 종속기업, 관계기업 및 조인트벤처에 대한 투자자산을 원가법을 적용하기로 선택하였습니다.

(3) 퇴직급여부채

회사는 한국채택국제회계기준 이전의 회계기준에 의하여 임직원 퇴직금 지급규정에 따라 보고기간종료일 현재 1년 이상 근속한 전임직원이 일시에 퇴직할 경우에 지급하여야 할 퇴직금 총 추계액을 퇴직급여충당부채로 설정하였으나 한국채택국제회계기준에서는 보험수리적 방법에 따라 퇴직급여부채를 계상하였습니다.

3. 한국채택국제회계기준으로의 전환, 계속 :

가. 회계정책의 주요 차이, 계속 -

(4) 건설계약 관련 자산부채

회사는 한국채택 국제회계기준 제1011호 '건설계약'에 따라 누적발생원가에 인식한 이익을 가산한 금액이 진행청구액을 초과하는 금액을 미청구공사로, 진행청구액이 누적발생원가에 인식한 이익을 가산한 금액을 초과하는 경우에는 초과청구공사로 재무상태표에 표시하였습니다. 또한, 과거회계기준에서는 주석 16에서 설명하고 있는 건설공사와 관련 하자, 지연 및 손실충당부채를 별도계상하였으나, 한국채택국제회계기준에 따라 미청구공사에서 차감하거나 초과청구공사에서 가산하여 조정하였습니다.

(5) 이연법인세의 표시

회사는 과거회계기준에 따라 이연법인세자산 및 이연법인세부채를 관련된 항목의 재무상태표상의 분류에 따라 유동 · 비유동으로 구분하며, 재무상태표상 항목과 관련 되지 않은 경우에는 예상 소멸시기에 따라 유동 · 비유동항목으로 구분표시하였습니다. 한국채택국제회계기준에서는 이연법인세자산 및 이연법인세부채는 비유동항목으로 표시합니다.

또한 회사는 과거회계기준에 따라 종속기업 등에 대한 투자자산의 장부가액과 세무가액의 차이인 일시적차이에 대해 하나의 일시적차이로 보아 이연법인세자산 또는 이연법인세부채의 인식여부를 판단하였으나 한국채택국제회계기준에서는 일시적차이의 소멸방법에 따라 이연법인세자산 또는 이연법인세부채를 인식하였습니다.

(6) 종업원 누적유급휴가

회사는 한국채택국제회계기준 이전의 회계기준에 의하여 연차수당을 현금으로 지급하는 보고기간에 비용으로 인식하였으나, 한국채택국제회계기준에서는 임직원에 대한 연차휴가 부여의 기준인 근로제공시점에 비용을 인식하였습니다.

(7) 저리의 정부차입금

회사는 한국채택국제회계기준 이전의 회계기준에 의하여 정부보조를 통해 시장이자율보다 낮은 이자율로 차입한 경우에 별도의 회계처리를 하지 않았으나, 한국채택국제회계기준에서는 저리의 정부차입금에 대해서 최초시점에 공정가치로 인식하고, 명목가액과 공정가치의 차이를 차입금의 만기동안 수익으로 인식하였습니다.

계속;

3. 한국채택국제회계기준으로의 전환, 계속 :

나. 연결대상기업의 변동 -

전환일 현재 한국채택국제회계기준의 도입으로 인한 연결대상 종속회사의 증감내역은 다음과 같습니다.

구분	법 인 명	내 역
증가	(주)카이이미지 Korea Aerospace F.W. Inc.	현행회계기준 하에서 외감법에 따라 직전 사업연도말 자산총액이 100억 미만으로 연결대상에서 제외되었으나 한국채택국제회계기준에 따라 연결대상에 포함
증가	골든이글유동화전문(유)	현행회계기준상 특수목적회사로 그 활동범위가 법령 등에의해 제한되어 있어 연결대상기업에서 제외되었으나, 한국채택국제회계기준상 은행이 실질적으로 지배한다고 판단하여 연결대상에 포함

다. 회사의 재무상태, 경영성과 및 현금흐름에 미치는 영향 -

(1) 전환일인 2010년 1월 1일 현재 한국채택국제회계기준의 도입으로 인하여 재무상태에 미치는 영향은 다음과 같습니다(단위: 천원).

구분	자산 총계	부채 총계	자본 총계
한국채택국제회계기준 이전의 회계기준	1,274,962,030	725,401,288	549,560,742
조정사항:			
확정급여채무에 대한 보험수리적평가	-	(19,647,382)	19,647,382
종업원 누적유급휴가	-	15,387,992	(15,387,992)
자리의 정부차입금	-	563,297	(563,297)
건설계약 관련 자산부채 표시	(31,548,898)	(31,548,898)	-
지분법투자주식의 이연법인세 실현가능성 조정	284,193	-	284,193
조정사항에 따른 법인세 효과	(474,604)	-	(474,604)
조정내역 합계	(31,739,309)	(35,244,991)	3,505,682
한국채택국제회계기준	1,243,222,721	690,156,297	553,066,424

계속;

3. 한국채택국제회계기준으로의 전환, 계속 :

다. 회사의 재무상태, 경영성과 및 현금흐름에 미치는 영향, 계속 -

(2) 2010년 12월 31일 현재 한국채택국제회계기준의 도입으로 인하여 재무상태 및 경영성과에 미치는 영향은 다음과 같습니다(단위: 천원).

구분	2010.12.31				
	자산	부채	자본	당기순이익	총포괄손익
한국채택국제회계기준 이전의 회계기준	1,498,430,939	884,273,233	614,157,706	78,841,299	79,307,623
조정사항:					
확정급여채무에 대한 보험수리적평가	-	(4,493,478)	4,493,478	9,683,849	(15,153,903)
종업원 누적유급휴가	-	15,845,918	(15,845,918)	(457,927)	(457,927)
저리의 정부차입금	-	1,132,387	(1,132,387)	(569,090)	(569,090)
건설계약 관련 자산부채 표시	(53,281,104)	(53,281,104)	-	-	-
지분법투자주식의 원가법전환	(99,361)	-	(99,361)	(114,246)	(102,635)
지분법투자주식의 이연법인세 실현가능성 조정	284,193	-	284,193	-	-
조정사항에 따른 법인세 효과	3,117,131	-	3,117,131	(1,869,294)	3,595,010
조정내역 합계	(49,979,141)	(40,796,277)	(9,182,864)	6,673,292	(12,688,545)
한국채택국제회계기준	1,448,451,798	843,476,956	604,974,842	85,514,591	66,619,078

3. 한국채택국제회계기준으로의 전환, 계속 :

다. 회사의 재무상태, 경영성과 및 현금흐름에 미치는 영향, 계속 -

(3) 2010년 현금흐름 조정내역

한국채택국제회계기준에 따라 한국채택국제회계기준 이전의 회계기준에 따르면 별도 표시되지 않았던 이자의 수취, 이자의 지급, 배당금수입, 법인세부담액을 현금흐름표상에 별도로 표시하기 위하여 관련 수익(비용) 및 관련 자산(부채)에 대한 현금흐름내역을 조정하였습니다. 한국채택국제회계기준에 따라 표시한 현금흐름표와 한국채택국제회계기준 이전의 회계기준에 따라 표시한 현금흐름표 사이에 그 밖의 중요한 차이는 없습니다.

4. 사용이 제한된 금융자산 :

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

계정과목	종류	은행명	금 액			제한내용
			당기말	전기말	전환일	
단기금융상품	단기금융상품	기업은행 외	6,376,750	12,907,773	15,783,677	국고보조금
단기금융상품	외화정기예금	산업은행 외	6,781,507	4,127,752	-	차입금 질권설정
기타장기금융자산	장기금융상품	우리은행 외	19,000	19,000	19,000	당좌개설보증금
합 계			13,177,257	17,054,525	15,802,677	

5. 범주별 금융상품 :

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

(1) 당기말

금융자산	대여금 및 수취채권	매도가능 금융자산	합계	공정가액
현금및현금성자산	65,651,674	-	65,651,674	65,651,674
단기금융상품	13,158,257	-	13,158,257	13,158,257
매도가능금융자산	-	18,568,367	18,568,367	18,568,367
매출채권	77,957,404	-	77,957,404	77,957,404
기타장·단기금융자산	23,795,282	-	23,795,282	23,795,282
합 계	180,562,617	18,568,367	199,130,984	199,130,984

금융부채	상각후원가로 측정하는 금융부채	공정가액
매입채무	133,905,404	133,905,404
차입금	390,982,906	387,144,642
사채	100,000,000	102,793,175
기타장·단기금융부채	72,918,644	74,693,450
합 계	697,806,954	698,878,930

(2) 전기말

금융자산	대여금 및 수취채권	매도가능 금융자산	합계	공정가액
현금및현금성자산	35,275,933	-	35,275,933	35,275,933
단기금융상품	19,237,742	-	19,237,742	19,237,742
매도가능금융자산	-	27,942,143	27,942,143	27,942,143
매출채권	69,400,544	-	69,400,544	69,400,544
기타장·단기금융자산	17,758,962	-	17,758,962	17,758,962
합 계	141,673,181	27,942,143	169,615,324	169,615,324

금융부채	상각후원가로 측정하는 금융부채	공정가액
매입채무	45,396,623	45,396,623
차입금	437,170,279	431,791,632
기타장·단기금융부채	88,389,840	89,923,213
합 계	570,956,742	567,111,468

(3) 전환일

금융자산	대여금 및 수취채권	매도가능 금융자산	합계	공정가액
현금및현금성자산	16,176,775	-	16,176,775	16,176,775
단기금융상품	16,783,677	-	16,783,677	16,783,677
매도가능금융자산	-	27,339,406	27,339,406	27,339,406
매출채권	92,195,424	-	92,195,424	92,195,424
기타장·단기금융자산	18,912,333	-	18,912,333	18,912,333
합 계	144,068,209	27,339,406	171,407,615	171,407,615

금융부채	상각후원가로 측정하는 금융부채	공정가액
매입채무	86,608,752	86,608,752
차입금	190,205,147	185,235,631
기타장·단기금융부채	63,052,879	64,044,470
합 계	339,866,778	335,888,853

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

(1) 당기말

구 분	Level 1	Level 2	Level 3	합계
(1) 자 산				
매도가능금융자산	-	-	18,447,367	18,447,367

(2) 전기말

구 분	Level 1	Level 2	Level 3	합계
(1) 자 산				
매도가능금융자산	-	-	27,821,143	27,821,143

(3) 전환일

구 분	Level 1	Level 2	Level 3	합계
(1) 자 산				
매도가능금융자산	-	-	27,218,407	27,218,407

계속;

5. 범주별 금융상품, 계속 :

공정가치 측정의 투입변수 특징에 따른 공정가치 서열체계는 다음과 같습니다.

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

회사는 매도가능금융자산에 대해서 활성시장에서 공시되는 시장가격이 없고 공정가치를 신뢰성 있게 측정할 수 없거나 공정가치와 취득원가와의 차이가 중요하지 않은 비상장 지분상품에 대해서는 취득원가로 측정하고 있습니다.

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

(1) 금융자산

구분	당기	전기
구 분		
대여금 및 수취채권		
가. 현금및현금성자산 :		
이자수익	3,373,417	1,323,820
외화환산이익	334,300	56,654
외화환산손실	-	1,750
나. 단기금융상품 :		
이자수익	68,599	70,215
외화환산이익	53,904	33,783
다. 매출채권 :		
이자수익	296,865	925,661
외화환산이익	1,477,602	-
외화환산손실	4,370,510	117,769

5. 범주별 금융상품, 계속 :

(1) 금융자산, 계속

구분	당기	전기
구 분		
대여금 및 수취채권		
라. 기타장·단기금융자산 :		
이자수익	2,637,136	3,966,615
외화환산이익	359,136	385,341
외화환산손실	179,568	503,207
매도가능금융자산		
마. 매도가능금융자산 :		
이자수익	1,804,184	15,463

(2) 금융부채

구분	당기	전기
상각후원가로 측정하는 금융부채		
가. 매입채무		
외화환산이익	-	-
외화환산손실	1,324,812	251,603
나. 차입금		
이자비용	17,871,204	14,063,596
외화환산이익	-	1,821,273
외화환산손실	1,890,182	-
다. 기타장·단기금융부채		
이자비용	743,238	3,499,651

상기 이외에 외화로 표시된 대여금및수취채권, 기타금융자산, 차입금 및 기타금융부채의 결제시 외환차익 17,723백만원(전기 : 13,367백만원)과 외환차손 11,824백만원(전기 : 10,940백만원)이 발생하였습니다.

6. 매출채권 및 기타금융자산 :

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

구분	계정과목명	당기말	전기말	전환일
유동자산	매출채권	77,957,404	69,400,544	80,728,563
	미수금(기타금융자산)	12,821,579	10,140,170	7,024,977
	미수수익(기타금융자산)	39,377	58,608	150,315
	단기대여금(기타금융자산)	-	111,601	-
	소 계	90,818,360	79,710,923	87,903,855
비유동자산	장기매출채권	-	-	11,466,861
	장기금융상품(기타금융자산)	19,000	19,000	19,000
	장기미수금(기타금융자산)	8,658,387	4,776,578	9,565,245
	주임종장기대여금(기타금융자산)	147,921	160,931	162,693
	보증금(기타금융자산)	2,109,017	2,492,074	1,990,102
	소 계	10,934,325	7,448,583	23,203,901
합계		101,752,685	87,159,506	111,107,756

나. 당기 및 전기 중 매출채권 및 기타금융자산의 대손충당금 변동내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구 분	당기	전기
기초	1,140,000	-
대손상각(환입)	(70,000)	1,140,000
기말	1,070,000	1,140,000

계속;

6. 매출채권 및 기타금융자산, 계속 :

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

구 분	당기말	전기말	전환일
A. 연체되지 않은 채권			
무연체	71,055,409	62,815,811	86,773,899
소 계	71,055,409	62,815,811	86,773,899
B. 연체되었으나 손상되지 않은 채권			
12개월 이하	5,977,458	4,658,907	6,445,614
12개월 초과	924,537	2,042,940	198,436
소 계	6,901,995	6,701,847	6,644,050
C. 손상채권			
12개월 초과	1,070,000	1,319,751	-
소 계	1,070,000	1,319,751	-
합 계	79,027,404	70,837,409	93,417,949

7. 재고자산 :

보고기간종료일 현재 재고자산의 내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구분	당기말	전기말	전환일
제품	8,708,113	5,521,299	3,157,268
재공품	125,115,819	108,834,083	84,292,506
원재료	86,681,214	90,505,471	111,793,385
부재료	-	725	1,235
저장품	9,994,643	8,639,310	10,915,719
미착원재료	55,785,005	41,733,603	37,297,265
합 계	286,284,794	255,234,491	247,457,378

8. 매도가능금융자산 :

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

구 분	당기말		전기말	전환일
	취득원가	장부가액	장부가액	장부가액
국공채	47,480	47,480	46,005	46,005
후순위채권	400,000	400,000	10,400,000	10,400,000
지분증권	18,120,887	18,120,887	17,496,138	16,893,401
소 계	18,568,367	18,568,367	27,942,143	27,339,406
차감 : 유동성대체	(3,395)	(3,395)	(2,225)	-
합 계	18,564,972	18,564,972	27,939,918	27,339,406

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

종 류	만 기 일	금 액		
		당기말	전기말	전환일
지역개발공채	2012-02-29 ~ 2013-01-31	16,140	18,365	18,365
국민주택채권(*1)	2012-10-31~ 2016-09-30	31,340	27,640	27,640
우리은행 후순위채권	2014-09-17 ~ 2015-06-19	400,000	400,000	400,000
골든이글일차유동화전문(유) 후순위채권	2011-11-14	-	10,000,000	10,000,000
합 계		447,480	10,446,005	10,446,005

(*1) 상기 국민주택채권 중 27,640천원은 진주세관에 담보로 제공되어 있습니다.

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

회 사 명	지분율(%)	금 액		
		당기말	전기말	전환일
한국방위산업진흥회 출자금	22.7	17,999,887	17,375,138	16,772,401
소프트웨어공제조합 출자금	0.1	121,000	121,000	121,000
합 계		18,120,887	17,496,138	16,893,401

8. 매도가능금융자산, 계속 :

한국방위산업진흥회의 의사결정은 지분율과 상관없이 회원사간 동등한 권한으로 결정되는 등 회사는 상기 피투자회사에 대하여 실질적으로 유의한 영향력을 행사할 수 없어 관계기업으로 분류하고 있지 않으며 영리사업부문의 순자산가액 중 회사의 지분율에 해당하는 가액을 공정가액으로 평가하고 있습니다. 또한 소프트웨어공제조합 출자금등에 대하여 활성시장에서 공시되는 시장가격이 없고 합리적인 평가모형을 이용한 신뢰성 있는 공정가치를 측정할 수 없어 취득원가로 평가하였습니다.

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

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

(1) 당기

매도가능금융자산평가손익			
기초잔액	당기평가액	손익반영액	기말잔액
4,851,465	624,749	-	5,476,214
자본에 가감되는 법인세효과			(1,303,488)
합 계			4,172,726

(2) 전기

매도가능금융자산평가손익			
기초잔액	당기평가액	손익반영액	기말잔액
4,238,729	612,736	-	4,851,465
자본에 가감되는 법인세효과			(1,067,322)
합 계			3,784,143

9. 종속기업, 관계기업 및 조인트벤처 투자 :

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

(1) 당기말

회사명	소재	지분율(%)	취득원가	순자산가액	장부금액	매출액	당기순이익
<종속기업>							
(주)카이이미지(*)	대전	50.00%	250,000	(150,709)	18,437	534,580	(382,559)
Korea Aerospace F.W. Inc.	Washington D.C	100.00%	783	630,081	604,536	3,001,962	(28,375)
<조인트벤처>							
KAI-EC(**)	서울	51.00%	2,805,000	2,037,113	2,805,000	-	(1,505,660)
<관계기업>							
에스엔케이항공(주)	사천	29.41%	1,000,000	2,762,375	2,523,350	11,627,419	488,079
합 계			4,055,783	5,278,860	5,951,323	15,163,961	(1,428,515)

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

(**) 지분율은 51%이나 피투자회사의 정관에 만장일치의 규정이 존재하는 등 조인트벤처의 분류기준을 충족하므로 조인트벤처로 분류하였습니다.

(2) 전기말

회사명	소재	지분율(%)	취득원가	순자산가액	장부금액	매출액	당기순이익
<종속기업>							
(주)카이이미지	대전	50.00%	250,000	35,693	18,437	734,706	16,064
Korea Aerospace F.W. Inc.	Washington D.C	100.00%	783	591,325	604,536	3,238,932	1,674
<관계기업>							
에스엔케이항공(주)	사천	29.41%	1,000,000	2,618,823	2,523,350	10,414,229	324,608
합 계			1,250,783	3,245,841	3,146,323	14,387,867	342,346

(3) 전환일

회사명	소재	지분율(%)	취득원가	순자산가액	장부금액	매출액	당기순이익
<종속기업>							
(주)카이이미지	대전	50.00%	250,000	18,437	18,437	1,446,282	264,066
Korea Aerospace F.W. Inc.	Washington D.C	100.00%	783	604,536	604,536	3,418,449	34,404
<관계기업>							
에스엔케이항공(주)	사천	29.41%	1,000,000	2,523,350	2,523,350	9,369,576	71,625
합 계			1,250,783	3,146,323	3,146,323	14,234,307	370,095

10. 유형자산 및 무형자산 :

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

구분	당기말	전기말	전환일
토지	83,521,192	83,521,192	83,521,192
건물	170,471,839	156,581,348	162,154,204
구축물	24,539,802	24,871,196	25,900,378
기계장치	48,766,753	32,019,252	33,391,607
공기구비품	33,000,092	38,888,529	42,598,273
차량운반구	512,259	330,245	299,147
건설중인자산	10,248,144	18,153,918	18,743,540
미착기계	4,260,503	15,472,056	7,783,258
합 계	375,320,584	369,837,736	374,391,599

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

구분	당기	전기
기초순장부금액	369,837,736	374,391,599
취득	39,509,477	31,993,504
처분/폐기	(3,770)	(9,307)
감가상각비	(34,022,859)	(36,538,060)
기말순장부금액	375,320,584	369,837,736
취득원가	763,776,893	727,004,724
감가상각누계액	(388,456,309)	(357,166,988)

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

계속;

10. 유형자산 및 무형자산, 계속 :

당기말 현재 회사는 한국화재보험에 재고자산 및 기계장치 등 유형자산에 대하여 부보금액 10,271억원(전기말 10,092억)의 재산종합보험 및 부보금액 33,819억원(전기말 24,737억)의 조립보험에 가입하고 있습니다. 이외에도 차량운반구에 대하여 종합보험 및 책임보험에 가입하고 있습니다. 재산종합보험에 대하여는 한국산업은행이차입금과 관련하여 5,500억원의 질권을 설정하고 있습니다.

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

	당기	전기
매출원가	33,122,712	34,972,642
개발비	115,541	196,054
판매비와관리비	784,606	1,369,364
합 계	34,022,859	36,538,060

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

구분	당기말	전기말	전환일
산업재산권	197,865	174,608	120,482
소프트웨어	3,387,838	2,089,455	547,065
전용시설권	24,555	27,293	30,054
장기개발사업투자	59,657,468	42,660,218	25,128,042
개발비	137,032,802	116,334,634	89,788,279
회원권	1,450,360	1,252,747	415,827
기타무형자산	8,130,252	8,638,393	-
합 계	209,881,140	171,177,348	116,029,749

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

구분	당기	전기
기초순장부금액	171,177,348	116,029,749
증가(*)	44,938,697	70,742,747

구분	당기	전기
처분	(22,387)	-
무형자산상각비	(6,212,518)	(5,820,398)
무형자산손상차손	-	(9,774,750)
기말순장부금액	209,881,140	171,177,348
취득원가	282,374,192	237,457,882
상각누계액	(30,469,860)	(24,257,342)
감액손실누계액	(42,023,192)	(42,023,192)

(*)국고보조금으로 인한 증감이 차감된 금액입니다.

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

	당기	전기
매출원가	1,889,403	758,020
개발비	43,122	3,033
판매비와관리비	4,279,993	5,059,345
합 계	6,212,518	5,820,398

전기에 인식한 무형자산손상차손은 포괄손익계산서상 기타영업비용으로 인식하였습니다(주식 26참조).

11. 기타자산 :

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

구분	계정과목명	당기말	전기말	전환일
유동자산	선급금	85,109,343	76,041,276	149,128,090
	선급비용	4,888,552	6,287,648	8,440,722
합계		89,997,895	82,328,924	157,568,812

12. 매입채무 및 기타금융부채 :

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

구분	계정과목명	당기말	전기말	전환일
유동부채	매입채무	133,905,404	45,396,623	86,608,752
	미지급금(기타금융부채)	4,826,766	10,151,931	11,048,241
	미지급비용(기타금융부채)	51,405,077	52,685,606	45,448,876
	미지급배당금(기타금융부채)	13,238	-	-
	소 계	190,150,485	108,234,160	143,105
비유동부채	장기미지급금(기타금융부채)	16,673,564	25,552,303	6,555,763
합계		206,824,049	133,786,463	149,661,632

13. 차입금 및 발행사채 :

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

구분	당기말	전기말	전환일
유동부채 :			
단기차입금	70,000,000	220,000,000	30,000,000
외화단기차입금	69,198,000	-	2,286,732
유동성장기차입금	51,134,216	33,432,009	39,835,492
현재가치할인차금	(2,178,351)	(2,080,936)	(2,498,947)
유동성외화장기차입금	29,356,727	28,990,182	-
소 계	217,510,592	280,341,255	69,623,277
비유동부채 :			
장기차입금	168,527,859	122,618,110	124,550,119
현재가치할인차금	(2,394,727)	(2,026,813)	(3,968,250)
외화장기차입금	7,339,182	36,237,727	-
소 계	173,472,314	156,829,024	120,581,869
합 계	390,982,906	437,170,279	190,205,146

당기말 현재 상기 차입금과 관련하여 회사의 유형자산에 대하여 한국산업은행과 외환은행에 채권최고액 5,500억원의 근저당권, 외화정기예금 68억원의 질권이 설정되어 있습니다(주석4,10,17참조).

계속;

13. 차입금 및 발행사채, 계속 :

나. 보고기간종료일 현재 원화차입금의 내역은 다음과 같습니다(단위:천 원).

차입종류	차입처	연이자율(%)	금 액		
		당기말	당기말	전기말	전환일
단기차입금 :					
제작금융	한국수출입은행	4.99	20,000,000	50,000,000	30,000,000
일반대출	외환은행	5.20	20,000,000	115,000,000	-
CP발행	삼성증권	-	-	55,000,000	-
산업운영자금	한국산업은행	4.48	30,000,000	-	-
소 계			70,000,000	220,000,000	30,000,000
장기차입금 :					
방위산업육성자금(주1)	한국산업은행	1.00	21,246,898	27,285,899	32,233,939
산업기반기금	"	3.95	28,274,750	43,891,750	61,508,350
산업기술개발자금	"	3.44	1,550,000	4,000,000	15,450,000
에너지시설자금	"	2.25	648,900	1,000,300	1,351,700
과학기술개발자금	"	4.15~4.35	26,500,000	26,500,000	26,500,000
시설대출	"	4.59~5.23	100,000,000	30,000,000	-
일반대출	한국씨티은행	-	-	-	417,950
방위산업육성자금(주1)	농협중앙회	1.00	41,441,527	23,372,170	26,923,672
현재가치할인차금(주1)			(4,573,078)	(4,107,749)	(6,467,197)
소 계			215,088,997	151,942,370	157,918,414
차감 : 유동성대체			(48,955,865)	(31,351,073)	(37,336,545)
차 감 계			166,133,132	120,591,297	120,581,869

(주1) 방위산업육성자금 관련 차입금은 시장이자율보다 낮은 이자율의 정부보조금으로 차입당시의 시장이자율(3.81%~8.19%)로 할인하여 현재가치할인차금을 계상하였습니다. 시장이자율보다 낮은 이자율의 효익은 정부보조금으로 최초 차입금의 장부금액과 수취한 대가의 차이로 측정하였습니다.

계속;

13. 차입금 및 발행사채, 계속 :

다. 보고기간종료일 현재 외화차입금의 내역은 다음과 같습니다(단위:천 원).

(1) 외화단기차입금

차입종류	차입처	연이자율(%)	당기말		전기말		전환일	
			당기말	외화금액	원화환산액	외화금액	원화환산액	원화환산액
외화단기차입금	국민은행	2.83		\$20,000,000	23,066,000	-	-	-
외화단기차입금	수출입은행	3.96		\$40,000,000	46,132,000	-	-	-
외화단기차입금	산업은행	-		-	-	-	-	\$1,958,489
합 계				\$60,000,000	69,198,000	-	-	\$1,958,489
								2,286,732

(2) 외화장기차입금

차입종류	차입처	연이자율(%)	당기말		전기말		전환일	
			당기말	외화금액	원화환산액	외화금액	원화환산액	원화환산액
외화장기차입금	한국외환은행	3.82		US\$15,909,091	18,347,955	US\$28,636,364	32,613,955	-
	한국산업은행	3.82		US\$15,909,090	18,347,954	US\$28,636,363	32,613,954	-
소 계				US\$31,818,181	36,695,909	US\$57,272,727	65,227,909	-
차감 : 유동성대체				(US\$25,454,545)	(29,356,727)	(US\$25,454,545)	(28,990,182)	-
차 감 계				US\$6,363,636	7,339,182	US\$31,818,182	36,237,727	-

라. 당기말 현재 차입금 장부금액의 만기현황은 다음과 같습니다(단위:천 원).

만기현황	원화차입금	외화차입금	
		외화금액	원화환산액
1년미만	121,134,216	US\$85,454,545	98,554,727
2년이하	77,991,824	US\$6,363,636	7,339,182
5년이하	75,086,035	-	-
5년초과	15,450,000	-	-
합계	289,662,075	US\$91,818,181	105,893,909

계속;

13. 차입금 및 발행사채, 계속 :

마. 보고기간종료일 현재 비유동성으로 분류된 차입금의 장부금액과 공정가치는 다음과 같습니다(단위:천원).

구분	당기말		전기말		전환일	
	장부금액	공정가치	장부금액	공정가치	장부금액	공정가치
장기차입금	166,133,132	162,561,203	120,591,297	116,733,370	120,581,869	115,612,353
외화장기차입금	7,339,182	7,072,847	36,237,727	34,717,007	-	-
합 계	173,472,314	169,634,050	156,829,024	151,450,377	120,581,869	115,612,353

(*) 비유동성차입금의 공정가치는 미래에 기대되는 현금흐름 유출의 명목가액을 가중평균차입이자율인 3.71%(전기말: 4.05%, 전환일: 4.58%)로 할인하여 산출하였습니다.

바. 당기말 발행사채의 내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구분	발행일	만기일	이자율	장부금액	공정가치
17회차(무보증, 공모)	2011년 10월 10일	2014년 10월 10일	4.35%	100,000,000	102,793,175

(*) 발행사채의 공정가치는 미래에 기대되는 현금흐름 유출의 명목가액을 가중평균차입이자율인 3.71%로 할인하여 산출하였습니다.

14. 기타부채 :

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

계정과목명	당기말	전기말	전환일
선수금	39,190,505	48,031,781	23,685,490
선수수익	2,268,694	5,240,137	7,030,493
예수금	2,386,149	1,886,911	2,437,380
예수보증금	1,425,357	791,019	2,189,151
합계	45,270,705	55,949,848	35,342,514

15. 퇴직급여채무 :

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

	당기말	전기말	전환일
확정급여채무의 현재가치	128,859,250	103,512,374	70,382,867
사외적립자산의 공정가치	(6,979,165)	(3,733,321)	(4,053,132)
퇴직급여채무	121,880,085	99,779,053	66,329,735

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

	당기	전기
기초확정급여채무	103,512,374	70,382,867
당기근무원가	15,886,371	11,596,751
확정급여채무이자비용	6,421,474	4,938,682
퇴직급여지급액	(9,367,696)	(8,160,809)
보험수리적손실	12,406,727	24,754,883
분기말확정급여채무	128,859,250	103,512,374

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

	당기	전기
기초사외적립자산	3,733,321	4,053,132
사외적립자산의 기대수익	253,866	243,188
사외적립자산 순증가(감소)	3,183,781	(480,130)
보험수리적손실	(191,803)	(82,869)
분기말사외적립자산	6,979,165	3,733,321

계속;

15. 퇴직급여채무, 계속 :

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

	당기	전기
당기근무원가	15,886,371	11,596,751
확정급여채무의 이자원가	6,421,474	4,938,682
사외적립자산의 기대수익	(253,866)	(243,188)
합 계	22,053,979	16,292,245
매출원가	19,011,651	13,877,706
개발비	435,927	716,596
판매비와관리비	2,606,401	1,697,943
합 계	22,053,979	16,292,245

마. 당기 및 전기 중 기타포괄손익으로 인식한 보험수리적손익의 누계액은 다음과 같습니다.

	당기	전기
기초 보험수리적 손익 누계	19,373,447	-
당기 보험수리적 손익	9,599,736	19,373,447
기말 보험수리적 손익 누계	28,973,183	19,373,447

계속;

15. 퇴직급여채무, 계속 :

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

구분	당기말	전기말	전환일
할인율	5.34%	6.27%	7.10%
임금인상율	공통직 6.3% 생산직 4.8%	4%+승급율	3%+승급율
사외적립자산의 기대수익률	4.40%	6.80%	6.80%
정년연령	58세	58세	58세

사. 사외적립자산의 운용내역은 다음과 같습니다.

구분	당기말	전기말	전환일
원리금보장형(퇴직보험)	97.8%	95.8%	95.7%
기타(국민연금전환금)	2.2%	4.2%	4.3%
계	100%	100%	100%

16. 충당부채 :

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

구분	당기				전기			
	기초잔액	증가액	감소액	기말잔액	기초잔액	증가액	감소액	기말잔액
공사손실(*1)	1,069,560	-	1,069,560	-	3,072,000	-	2,002,440	1,069,560
공사지연위약(*2)	54,620,332	29,490,055	84,110,387	-	58,776,000	-	4,155,668	54,620,332
하자보수(*3)	1,113,801	-	203,572	910,229	-	1,113,801	-	1,113,801
합 계	56,803,693	29,490,055	85,383,519	910,229	61,848,000	1,113,801	6,158,108	56,803,693

(*1) 회사는 총공사손실이 예상되는 경우 동 손실예상액에 대하여 공사손실충당부채를 설정하고 있습니다. 전기말 공사손실충당부채 잔액은 전액 F-16D 수명연장 사업에서 발생하였으며, 전기초 공사손실충당부채 잔액은 P-3와 F-16D 수명연장 사업에서 각각 1,041백만원 및 2,031백만원이 발생하였습니다.

(*2) 공사지연위약 충당부채는 해상초계기 P-3 사업 납품계약에 대한 것으로, 항공기 납품지연에 따른 방위사업청의 청구금액을 최선의 추정치로 하여 충당부채를 계상하였습니다. 한편, 회사는 상기 지체상금 부과금액에 대하여 소송을 제기하였습니

다(주석 30참조).

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

상기의 건설계약과 관련된 충당부채는 미청구공사에서 차감하거나 초과청구공사에서 가산하여 조정하였습니다.

17. 우발채무와 약정사항 :

가. 보고기간종료일 현재 우리은행 외 3개 금융기관과 270억원을 한도로 하는 당좌차월약정을 맺고 있으며, 우리은행과 200억원을 한도로 하는 어음차입약정을 맺고 있습니다. 또한 국민은행과 50억원을 한도로 일반대출약정을 맺고 있으며, 한국씨티은행과 US\$ 6,000,000을 한도로 외화수표 및 어음차입약정을 맺고 있습니다.

나. 회사는 당기말 현재 한국수출입은행으로부터 KT-1 인도네시아 수출과 관련하여 US\$7,099,897의 지급보증을 제공받고 있습니다. 또한 한국산업은행으로부터 KT-1 TEU 수출계약이행보증, 선수금환급보증, Off-set 계약이행보증, T-50 인도네시아 입찰보증 등으로 총 US\$167,641,000의 지급보증을 제공받고 있습니다. 이외 KHP EC S/B LC보증을포함하여 BNP Paribas 등으로부터 총 US\$65,150,160(한도금액: EUR49,054,543 및 US\$1,600,000)의 지급보증을 제공받고 있습니다. 또한, KT-1 인도네시아 계약이행보증을 포함하여 외환은행으로부터 US\$896,640의 지급보증을 제공받고 있습니다. 한편, 전기말 현재 한국수출입은행으로부터 KT-1 인도네시아 수출과 관련하여US\$7,099,870의 지급보증을 제공받고 있습니다. 또한 한국산업은행으로부터 KT-1TEU 수출계약이행보증, 선수금환급보증, Off-set 계약이행보증, T-50 인도네시아 입찰보증 등으로 총US\$159,335,000의 지급보증을 제공받고 있습니다. 이외 KHP EC S/B LC보증을 포함하여 BNP Paribas 등으로부터 총 US\$ 58,411,406(한도금액: EUR63,152,201)의 지급보증을 제공받고 있습니다.

17. 우발채무와 약정사항, 계속 :

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

라. 회사는 당기말 현재 계약하자보증, 공사선급금보증을 목적으로 서울보증보험으로부터 부보금액 12,774억원(전기말 11,723억원)과 소프트웨어공제조합으로부터 부보금액 110억원(전기말 100억원)의 보증을 받고 있습니다. 또한 한국무역보험공사로부터 US\$145,078,619(전기말 US\$187,795,742)의 보증을 받고 있습니다.

마. 회사는 당기말 현재 한국방위산업진흥회로부터 12,123억원(전기말 13,160억원)의 지급보증을 제공받고 있으며, 총한도금액은 총출자지분액의 77배인 13,860억원입니다.

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

사. 회사는 당기말 현재 한국산업은행 및 한국외환은행으로부터 총 US\$45,000,000의 수입L/C한도약정을 체결하고 있습니다. 이 중 한국산업은행의 US\$5,000,000(개별한도)을 제외한 한국외환은행의 경우 포괄여신한도 500억원내에서 L/C한도가 설정되어 있습니다. 또한 한국외환은행은 포괄한도에 추가하여 외화지급보증 US\$1,500,000의 개별한도 약정을 체결하고 있습니다.

아. 회사는 우리은행과 B2B계약(한도금액: 300억)을 체결하고 있으며, 당기말 현재 152억원을 실행중에 있습니다.

18. 자본금 및 주식발행초과금 :

가. 보고기간종료일 현재 회사의 수권주식수는 200,000,000주이며, 자본금의 구성내역은 다음과 같습니다.

구분	당기말			전기말			전환일		
	발행주식수	주당가액	자본금	발행주식수	주당가액	자본금	발행주식수	주당가액	자본금
보통주	97,475,107 주	5,000 원	487,375,535 천원	79,433,929 주	5,000 원	397,169,645 천원	79,433,929 주	5,000 원	397,169,645 천원
우선주	-	-	-	6,538,071 주	5,000 원	32,690,355 천원	6,538,071 주	5,000 원	32,690,355 천원
합계	97,475,107 주	5,000 원	487,375,535 천원	85,972,000 주	5,000 원	429,860,000 천원	85,972,000 주	5,000 원	429,860,000 천원

나. 당기중 자본금 및 주식발행초과금의 변동내역은 다음과 같습니다.

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

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

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

계속;

18. 자본금 및 주식발행초과금, 계속 :

다. 보고기간종료일 현재의 주주구성은 다음과 같습니다(단위:주).

주주명	당기말		전기말		전환일	
	주식수	지분율	주식수	지분율	주식수	지분율
한국정책금융공사	25,745,964	26.4%	25,889,572	30.1%	25,889,572	30.1%
삼성테크윈	9,747,511	10.0%	17,656,040	20.5%	17,656,040	20.5%
현대자동차	9,747,511	10.0%	17,656,040	20.5%	17,656,040	20.5%
디아이피홀딩스	4,873,754	5.0%	9,145,016	10.6%	9,145,016	10.6%
오딘홀딩스	4,873,757	5.0%	8,818,410	10.3%	8,818,410	10.3%
우리사주	9,293,986	9.5%	1,980,159	2.3%	2,278,359	2.7%
기타소액주주	33,192,624	34.1%	4,809,213	5.7%	4,511,013	5.3%
자기주식	-	-	17,550	0.0%	17,550	0.0%
합 계	97,475,107	100.00%	85,972,000	100.0%	85,972,000	100.0%

19. 이익잉여금 :

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

구 분	당기말	전기말	전환일
1. 법 정 적 립 금(*)	2,428,682	1,471,066	-
2. 미처분이익잉여금	224,145,433	168,378,481	118,419,063
계	226,574,115	169,849,547	118,419,063

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

나. 당기와 전기 중 회사의 이익잉여금처분계산서는 다음과 같습니다.

제 13 기	2011년 1월 1일 부터 2011년 12월 31일 까지	제 12 기	2010년 1월 1일 부터 2010년 12월 31일 까지
처분예정일	2012년 3월 23일	처분확정일	2011년 3월 22일

한국항공우주산업주식회사

(단위 : 원)

과 목	제 13 (당) 기		제 12 (전) 기	
I. 미처분이익잉여금		224,145,433,106		168,378,481,393
1. 전기이월미처분이익잉여금	157,844,710,178		97,293,812,332	
2. 한국채택국제회계기준 도입 변경효과	-		4,943,525,431	
3. 보험수리적손실	(9,599,735,718)		(19,373,447,312)	
4. 당기순이익	75,900,458,646		85,514,590,942	
II. 이익잉여금 처분액		21,444,523,540		10,533,771,215
1. 이익준비금	1,949,502,140		957,615,565	
2. 배당금 (현금배당 주당배당금(률): 보통주: 당기 200원(4%) 전기 100원(2%) 우선주: 전기 250원(5%))	19,495,021,400		9,576,155,650	
III. 차기이월미처분이익잉여금		202,700,909,566		157,844,710,178

20. 기타자본항목 :

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

구 분	당기말	전기말	전환일
자기주식처분이익	184,273	-	-
주식선택권	25,124	-	-
감자차익	4,053,367	1,568,902	1,568,902
자기주식	-	(87,750)	(87,750)
매도가능금융자산평가이익	4,172,726	3,784,143	3,306,208
계	8,435,490	5,265,295	4,787,360

21. 주식기준보상 :

가. 회사가 부여한 주식선택권의 주요 내용은 다음과 같습니다.

구 분	1차
권리부여일	2011년 8월 17일
권리부여주식의 총수	10,000
부여방법	주식결제형
행사가격	27,279원
가득기간	2년
행사기간	가득기간 종료후 8년간

계속;

21. 주식기준보상, 계속 :

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

구 분		1차
회사가 산정한 총 보상원가		120,593
인식한 보상비용	전기이전	-
	당기	25,124
	소계	25,124
당기 이후에 인식될 보상비용		95,469

다. 회사가 공정가액접근법을 적용하여 보상원가를 산정하기 위하여 사용한 주요 가정 및 보상원가의 내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구분	1차
무위험이자율	3.68%
기대행사기간	3.5년
예상주가변동성	0.5971
기대배당수익률	2.00%
기대권리소멸률	-
산정된 총보상원가	120,593

22. 주당이익 :

가. 주당순이익 계산을 위한 당기와 전기의 보통주당기순이익의 산정내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구 분	당기	전기
당기순이익	75,900,459	85,514,591
우선주배당금	-	(1,634,518)
추가배당가능이익 중 우선주 귀속분	-	(5,776,209)
보통주당기순이익	75,900,459	78,103,864

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

구 분	당기	전기
보통주당기순이익 (①)	75,900,459	78,103,864
가중평균유통보통주식수 (②)	91,614,492	79,416,379
기본주당순이익 (①÷②)	828	983

다. 희석주당이익은 모든 희석성 잠재적보통주가 보통주로 전환된다고 가정하여 조정된 가중평균 유통보통주식수를 적용하여 산정하고 있습니다. 회사가 보유하고 있는 희석성 잠재적보통주로는 주식선택권이 있습니다. 당기말 현재 주식선택권은 희석효과가 없으므로, 기본주당순이익과 희석주당순이익은 동일합니다.

23. 주요매출현황 :

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

구분	당기	전기
매출액	1,285,657,361	1,266,710,956
재화의 판매	376,782,152	345,752,937
건설계약에 따른 진행매출	908,875,209	920,958,019
이자수익	8,180,201	6,301,774
합 계	1,293,837,562	1,273,012,730

나. 회사의 당기말 및 전기말의 총계약금액, 누적 수익 및 이월계약잔액은 다음과 같습니다(단위:천원).

구분	총계약금액	누적수익	이월계약잔액
당기말	7,203,885,830	3,952,926,389	3,759,944,345
전기말	4,629,761,503	2,939,136,267	1,577,017,850

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

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

구분	당기	전기
누적공사수익	3,953,836,618	2,995,939,960
누적공사원가	3,576,309,082	2,718,982,753
누적공사이익	377,527,536	276,957,207

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

구분	당기말	전기말
미청구공사	523,809,676	350,064,617
초과청구공사	(16,871,432)	(93,444,121)
	506,938,244	256,620,496
누적발생원가와 인식한 손익의 합계액	3,953,836,618	2,995,939,960
차감 : 진행청구액	(3,446,898,374)	(2,739,319,464)
	506,938,244	256,620,496

당기말과 전기말 현재 회사의 공사대금선수금은 각각 16,871백만원과 89,922백만원입니다.

24. 비용의 성격별 분류 :

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

구분	당기	전기
재고자산의 변동	(31,050,303)	(7,777,113)
원부재료 및 저장품 매입액	545,622,813	411,104,541
종업원급여	224,917,504	205,142,641
감가상각비 및 무형자산상각비	40,235,377	42,358,458
지급수수료	29,717,776	29,434,144
기술개발비	119,401,651	229,780,895
외주가공비	116,418,615	114,251,729
복리후생비	45,003,115	39,498,514
여비교통비	14,610,782	13,151,348
기타 비용	75,886,364	59,533,355
매출원가 및 판매비와관리비의 합계	1,180,763,694	1,136,478,512

25. 판매비와관리비 :

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

구 분	당기	전기
1. 급여	22,772,932	19,853,071
2. 퇴직급여	2,606,401	1,697,943
3. 복리후생비	5,679,491	5,077,746
4. 여비교통비	3,539,975	2,716,601
5. 조세공과	1,010,383	967,099
6. 접대비	525,641	754,215
7. 차량유지비	375,593	449,972
8. 감가상각비	784,606	1,369,364
9. 지급수수료	5,148,987	6,650,898
10. 무형자산상각비	4,279,993	5,059,345
11. 임차료	1,252,094	725,253
12. 광고선전비	4,591,825	3,901,573
13. 판매수수료	6,512,388	2,014,265
14. 운반비	3,857,264	3,316,907
15. 경상개발비	7,241,924	7,885,417
16. 기타	8,274,345	8,130,653
합 계	78,453,842	70,570,322

26. 기타영업수익 및 비용, 영업이익의 분류 :

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

구 분	당기	전기
기타영업수익:		
수입수수료	22,814	15,912

구 분	당기	전기
임대수수료	57,284	53,915
유형자산처분이익	38,535	48,120
대손충당금환입	70,000	-
잡이익	5,723,764	7,801,251
합 계	5,912,397	7,919,198

26. 기타영업수익 및 비용, 영업이익의 분류, 계속 :

구 분	당기	전기
기타영업비용:		
기부금	759,935	911,561
기타의대손상각비	-	1,140,000
유형자산처분손실	2,657	8,832
무형자산처분손실	4,387	-
무형자산손상차손	-	9,774,750
잡손실	4,030,251	5,772,763
합 계	4,797,230	17,607,906

나. 과거회계기준에 따른 영업손익과의 차이

과거회계기준에 따른 영업이익은 매출총이익에서 판매비와관리비를 차감하여 산출되었으나, 한국채택국제회계기준에 따른 영업이익은 매출총이익에서 판매비와관리비, 기타수익 및 기타비용을 가감하여 산출되었습니다. 따라서, 한국채택국제회계기준에 따른 영업이익은 과거회계기준을 적용한 경우와 비교하여 기타수익과 기타비용에 해당하는 금액만큼 차이가 발생합니다.

27. 법인세비용 :

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

	당기	전기
법인세부담액	31,332,815	24,884,938
일시적차이로 인한 이연법인세 변동액	(14,062,637)	(2,597,018)
자본에 부과된 이연법인세효과(*)	2,762,628	5,329,504
법인세비용	20,032,806	27,617,424

(*) 자본에 직접 반영된 법인세비용의 내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

구 분	2011.12.31			2010.12.31			2010.1.1		
	반영 전	법인세효과	반영 후	반영 전	법인세효과	반영 후	반영 전	법인세효과	반영 후
매도가능증권평가이익	5,476,214	(1,303,488)	4,172,726	4,851,465	(1,067,322)	3,784,143	4,238,729	(932,520)	3,306,209
보험수리이익(손실)	(17,788,901)	4,140,676	(13,648,225)	(5,190,371)	1,141,882	(4,048,489)	19,647,382	(4,322,424)	15,324,958
합 계	(12,312,687)	2,837,188	(9,475,499)	(338,906)	74,560	(264,346)	23,886,111	(5,254,944)	18,631,167

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

	당기	전기
법인세비용차감전순이익	95,933,265	113,132,015
적용세율에 따른 법인세	23,189,450	27,351,548
조정 사항		
영구적 차이(비과세수익/비과세비용)	458,776	372,673
세액공제	(2,057,707)	(1,784,273)
기타	(1,557,713)	1,677,476
당기에 인식한 법인세비용	20,032,806	27,617,424
유효세율 (법인세비용/법인세비용차감전순이익)	20.9%	24.4%

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

(1) 당기

계정과목	누적일시적차이			이연법인세자산(부채)		
	기초	당기증감액	기말	기초 이연법인세자산 (부채)	증감액	기말 이연법인세자산 (부채)
I. 미래가산할 일시적차이						
미수수익	(57,971)	17,957	(40,014)	(14,029)	4,505	(9,524)
퇴직보험예치금	(3,576,604)	(3,252,264)	(6,828,868)	(786,853)	(838,604)	(1,625,457)
외화환산이익	(3,504,093)	809,455	(2,694,638)	(847,990)	206,593	(641,397)
지분법평가손익	(52,150)	-	(52,150)	(11,473)	(940)	(12,413)
소 계	(7,190,818)	(2,424,852)	(9,615,670)	(1,660,345)	(628,446)	(2,288,791)
II. 미래차감할 일시적차이						

계정과목	누적일시적차이			이연법인세자산(부채)		
	기초	당기증감액	기말	기초 이연법인세자산 (부채)	증감액	기말 이연법인세자산 (부채)
퇴직급여충당부채	79,132,678	11,602,062	90,734,740	17,409,189	4,188,156	21,597,345
무형자산손상차손	26,171,293	(2,119,719)	24,051,574	5,757,685	(32,754)	5,724,931
매도가능금융자산	4,851,465	624,749	5,476,214	1,067,322	236,166	1,303,488
국고보조금	18,368,284	(1,984,915)	16,383,369	4,445,125	(545,436)	3,899,689
미지급비용	15,845,918	598,327	16,444,245	3,834,712	79,467	3,914,179
저리의 정부차입금	1,132,387	429,086	1,561,473	249,125	122,548	371,673
대손상각비	11,785,201	(3,970,572)	7,814,629	2,680,097	(820,002)	1,860,095
감가상각비	137,923	(133,896)	4,027	30,343	(29,385)	958
외화환산손실	3,238,698	(152,706)	3,085,992	783,765	(49,215)	734,550
하자보수충당부채	1,113,801	(203,572)	910,229	245,036	(28,377)	216,659
공사손실충당부채	55,689,892	32,432,092	88,121,984	12,251,776	8,723,662	20,975,438
소 계	217,467,540	37,120,936	254,588,476	48,754,175	11,844,830	60,599,005
III. 자본에 부과된 이연법인세						
매도가능금융자산평가이익	(4,851,465)	(624,749)	(5,476,214)	(1,067,322)	(236,166)	(1,303,488)
지분법자본변동	(1,843,390)	-	(1,843,390)	(405,546)	(33,231)	(438,777)
보험수리적손실	5,190,371	12,598,530	17,788,901	1,141,882	3,092,362	4,234,244
소 계	(1,504,484)	11,973,781	10,469,297	(330,986)	2,822,965	2,491,979
IV. 실현가능성이 없는 일시적차이						
지분법평가손익	598,185	-	598,185	131,601	10,783	142,384
지분법자본변동	(1,889,971)	-	(1,889,971)	(415,794)	(34,071)	(449,865)
소 계	(1,291,786)	-	(1,291,786)	(284,193)	(23,288)	(307,481)
합계(I + II + III - IV)	210,064,024	46,669,865	256,733,889	47,047,037	14,062,637	61,109,674

(2) 전기

계정과목	누적일시적차이			이연법인세자산(부채)		
	기초	당기증감액	기말	기초 이연법인세자산 (부채)	증감액	기말 이연법인세자산 (부채)
I. 미래가산할 일시적차이						
미수수익	(150,315)	92,344	(57,971)	(36,376)	22,347	(14,029)
퇴직보험예치금	(3,878,487)	301,883	(3,576,604)	(853,267)	66,414	(786,853)
외화환산이익	(1,241,704)	(2,262,389)	(3,504,093)	(300,492)	(547,498)	(847,990)
지분법평가손익	(52,150)	-	(52,150)	(11,473)	-	(11,473)
소 계	(5,322,656)	(1,868,162)	(7,190,818)	(1,201,608)	(458,737)	(1,660,345)
II. 미래차감할 일시적차이						
퇴직급여충당부채	74,158,213	4,974,465	79,132,678	16,314,807	1,094,382	17,409,189
무형자산손상차손	17,880,981	8,290,312	26,171,293	4,282,198	1,475,487	5,757,685
매도가능금융자산	4,275,179	576,286	4,851,465	940,539	126,783	1,067,322
국고보조금	27,709,691	(9,341,407)	18,368,284	6,705,745	(2,260,620)	4,445,125
미지급비용	15,387,992	457,926	15,845,918	3,723,894	110,818	3,834,712
저리의 정부차입금	563,297	569,090	1,132,387	123,925	125,200	249,125
대손상각비	13,553,714	(1,768,513)	11,785,201	3,108,077	(427,980)	2,680,097
감가상각비	1,670	136,253	137,923	367	29,976	30,343

계정과목	누적일시적차이			이연법인세자산(부채)		
	기초	당기증감액	기말	기초 이연법인세자산 (부채)	증감액	기말 이연법인세자산 (부채)
외화환산손실	3,558,495	(319,797)	3,238,698	861,156	(77,391)	783,765
하자보수충당부채	-	1,113,801	1,113,801	-	245,036	245,036
공사손실충당부채	61,848,000	(6,158,108)	55,689,892	14,967,216	(2,715,440)	12,251,776
소 계	218,937,232	(1,469,692)	217,467,540	51,027,924	(2,273,749)	48,754,175
III. 자본에 부과된 이연법인세						
매도가능금융자산평가이익	(4,238,729)	(612,736)	(4,851,465)	(932,520)	(134,802)	(1,067,322)
지분법자본변동	(1,843,390)	-	(1,843,390)	(405,546)	-	(405,546)
보험수리적손실	(19,647,382)	24,837,753	5,190,371	(4,322,424)	5,464,306	1,141,882
소 계	(25,729,501)	24,225,017	(1,504,484)	(5,660,490)	5,329,504	(330,986)
IV. 실현가능성이 없는 일시적차이						
지분법평가손익	598,185	-	598,185	131,601	-	131,601
지분법자본변동	(1,889,971)	-	(1,889,971)	(415,794)	-	(415,794)
소 계	(1,291,786)	-	(1,291,786)	(284,193)	-	(284,193)
합계(I +II+III-IV)	189,176,861	20,887,163	210,064,024	44,450,019	2,597,018	47,047,037

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

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

	당기말	전기말	전환일
이연법인세자산:			
비유동성	56,142,448	39,739,976	19,548,852
유동성	8,548,419	10,024,480	31,479,072
소 계	64,690,867	49,764,456	51,027,924
이연법인세부채 :			
비유동성	(2,930,271)	(1,855,400)	(6,241,037)
유동성	(650,922)	(862,019)	(336,868)
소 계	(3,581,193)	(2,717,419)	(6,577,905)
합 계	61,109,674	47,047,037	44,450,019

28. 영업활동 현금흐름 :

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

구분	당기	전기
조정 :		
이자비용	18,614,442	17,563,247
외화환산손실	7,765,072	874,328
유형자산처분손실	2,657	8,832
무형자산처분손실	4,387	-
무형자산손상차손	-	9,774,750
감가상각비	34,022,859	36,538,060
무형자산상각비	6,212,518	5,820,398
퇴직급여	22,053,979	16,292,244
대손상각비	-	1,140,000
공사지연위약충당부채전입	29,490,055	-
주식보상비용	25,124	-
이자수익	(8,180,201)	(6,301,774)
외화환산이익	(2,224,943)	(2,297,050)
유형자산처분이익	(38,535)	(48,120)
공사손실충당부채환입	(1,069,560)	(2,002,440)
하자보수충당부채전입(환입)	(203,572)	1,113,801
대손충당금 환입	(70,000)	-
법인세비용	20,032,806	27,617,424
합 계	126,437,088	106,093,700

구분	당기	전기
영업활동 관련 자산부채의 변동 :		
매출채권의 감소(증가)	(6,786,655)	22,462,772
미청구공사의 증가	(206,258,227)	(220,252,391)

구분	당기	전기
기타금융자산의 감소(증가)	(2,669,465)	3,480,263
기타자산의 감소(증가)	(7,798,137)	75,423,048
재고자산의 증가	(31,050,302)	(7,777,113)
매입채무의 증가(감소)	87,183,969	(41,212,129)
초과청구공사의 감소	(76,572,689)	(135,692,672)
기타금융부채의 증가(감소)	(16,752,876)	21,178,867
선수금의 증가	18,367,273	30,487,795
퇴직금의 지급	(9,367,696)	(8,160,809)
사외적립자산의 순감소(순증가)	(3,183,781)	480,130
합 계	(254,888,586)	(259,582,239)

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

구분	당기	전기
장기매도가능증권평가이익의 증가	624,749	612,736
기타포괄손익에서 이연법인세자산으로 대체	236,166	134,802
보험수리적손실의 증가	12,598,530	24,837,753
이익잉여금에서 이연법인세자산으로 대체	2,998,794	5,464,306
장기차입금의 유동성 대체	80,296,112	63,231,645
감자차익의 발생	2,484,465	-

29. 특수관계자와의 거래 :

가. 당기말 및 전기말 현재의 특수관계자 내역은 다음과 같습니다.

구 분	특수관계자	특수관계내역	지분율	
			당기말	전기말
회사에 유의적인 영향력을 행사하는 회사	한국정책금융공사	최대주주	26.4%	30.1%
	삼성테크윈(주)(*)	2대 주주	10.0%	20.5%
	현대자동차(주)(*)	2대 주주	10.0%	20.5%
종속회사	카이이미지(주)	피투자회사	50.0%	50.0%
	Korea Aerospace F.W.,Inc.	피투자회사	100.0%	100.0%
조인트벤처	KAI-EC	피투자회사	51.00%	51.00%
관계회사	에스엔케이항공(주)	피투자회사	29.4%	29.4%
기타	한국산업은행	한국정책금융공사의 종속회사	0.4%	0.4%

(*)당기 6월 28일의 유상증자로 지분율이 하락하여 당기말 기준으로는 특수관계자에서 제외되었습니다.

나. 회사에 유의적인 영향력을 행사하는 회사 -

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

구 분	당기(*)	전기
유의적인 영향력을 행사하는 회사와의 거래		
매출 등	79,692	277,363
매입 등	21,568,825	19,840,138

(*)삼성테크윈(주) 및 현대자동차(주)와의 거래내역은 특수관계자 상태를 유지한 기간까지의 금액만을 포함하였습니다.

구 분	당기말	전기말
유의적인 영향력을 행사하는 회사에 대한 채권, 채무		
채권 등	-	1,241,089

구 분	당기말	전기말
채무 등	-	4,352,132

계속;

29. 특수관계자와의 거래, 계속 :

다. 종속회사 -

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

구 분	당기	전기
종속회사와의 거래		
매출 등	-	32,719
매입 등	3,066,101	4,155,090

구 분	당기말	전기말
종속회사에 대한 채권, 채무		
채권 등	35,821	217,373
채무 등	-	-

라. 관계회사 -

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

구 분	당기	전기
관계회사와의 거래		
매출 등	236,115	123,896
매입 등	11,475,576	10,404,299

구 분	당기말	전기말
관계회사에 대한 채권, 채무		
채권 등	83,810	450,851
채무 등	1,684,397	3,955,297

29. 특수관계자와의 거래, 계속 :

마. 조인트벤처 -

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

바. 그밖의 특수관계 -

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

구 분	당기	전기
한국산업은행과의 거래		
수입이자 등	24,517	150,739
지급이자 등	7,400,731	5,450,587

구 분	당기말	전기말
한국산업은행에 대한 채권, 채무		
단기금융상품 등	4,274,426	4,132,570
차입금 등	328,306,491	244,749,304

계속;

29. 특수관계자와의 거래, 계속 :

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

구 분	당기	전기
임원 급여	774,025	822,785
퇴직 급여	269,930	282,024
주식보상비용	25,124	-
합계	1,069,079	1,104,809

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

30. 계류중인 소송사건 :

가. 회사는 2004년 11월 KT-1 시뮬레이터 S/W 개발시 원천기술 이용에 대한 저작권 침해와 관련하여 러시아의 PENZA로부터 두산인프라코어(주)와 함께 공동 피고인으로 피소(소송가액 US\$49,747,048)되었습니다. 2012년 6월 18일 모스크바 상설 중재재판소에서 11차 심리가 예정되어 있으며, 현재로서는 동 소송의 전망을 예측할 수 없습니다.

나. 회사는 해상초계기(P-3) 2차성능계량사업을 위하여 방위사업청과 물품구매계약을 체결하였고, 항공기 납품의 지체가 발생하여 대한민국 정부로부터 지체상금을 부과받았습니다. 이와 관련하여 회사가 대한민국 정부를 상대로 소송을 제기(소송가액 879억원)하였으며, 현재로서는 동 소송의 전망을 예측할 수 없습니다.

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

라. 상기 소송 이외에 회사가 원고로 계류중인 소송은 1건으로 소송가액은 1억원입

니다. 회사의 경영자는 상기의 소송결과가 회사의 재무상태에 중요한 영향을 미치지 아니할 것으로 판단하고 있습니다.

31. 재무위험관리 :

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

회사의 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 회사의 금융자산은 현금 및 현금성자산, 단기금융상품, 매도가능금융자산, 매출채권 및 기타채권 등으로 구성되어 있으며, 금융부채는 차입금, 매입채무 및 기타채무 등으로 구성되어 있습니다.

계속;

31. 재무위험관리, 계속 :

가. 시장위험 -

(1) 외환위험

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

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

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

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

회사의 보고기간종료일 현재 외화 자산 및 부채는 다음과 같습니다(단위:천원).

구 분	당기말				전기말		전환일	
	USD	EUR	GBP	JPY	USD	EUR	USD	EUR
당좌자산	11,731,937	-	-	-	17,510,271	-	60	19,000
기타유동자산	72,540,101	-	-	-	55,644,973	-	51,158,068	-
기타비유동자산	11,220,000	-	-	-	9,793,500	-	28,415,555	-
유동부채	34,292,077	2,500,680	370,965	32,854,275	5,518,479	213,482	7,973,176	197,521
차입금	91,818,182	-	-	-	57,272,727	-	1,958,489	-

계속;

31. 재무위험관리, 계속 :

가. 시장위험, 계속 -

(1) 외환위험, 계속

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)

	5% 절상시	5% 절하시
금융자산	5,506,548	(5,506,548)
금융부채	(7,516,320)	7,516,320
순효과	(2,009,772)	2,009,772

- 전기말 (단위:천원)

	5% 절상시	5% 절하시
금융자산	5,488,088	(5,488,088)
금융부채	(3,591,802)	3,591,802
순효과	1,896,286	(1,896,286)

(2) 이자율 위험

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

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

계속;

31. 재무위험관리, 계속 :

가. 시장위험, 계속 -

(2) 이자율 위험, 계속

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

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

구분	당기		전기	
	0.1%상승시	0.1%하락시	0.1%상승시	0.1%하락시
이자비용	3,864,722	3,674,681	5,191,817	4,925,479

(3) 주가변동 위험

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

나. 신용위험 -

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

31. 재무위험관리, 계속 :

나. 신용위험, 계속 -

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

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

금융자산	당기말	전기말	전환일
현금및현금성자산(*)	65,618,548	35,237,992	16,150,539
단기금융상품	13,158,257	19,237,742	16,783,677
매도가능금융자산	447,480	10,446,005	10,446,005
매출채권	77,957,404	69,400,544	92,195,424
기타장·단기금융자산	23,795,282	17,758,962	18,912,333
합계	180,976,971	152,081,245	154,487,978

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

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

다. 유동성 위험 -

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

31. 재무위험관리, 계속 :

다. 유동성 위험, 계속 -

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

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

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

계정과목	1년 미만	1년에서 5년 이하	5년 초과	합계
매입채무	133,905,404	-	-	133,905,404
기타장·단기금융부채	56,245,080	2,798,133	20,455,721	79,498,934
장·단기차입금	228,656,505	170,050,497	17,459,034	416,166,036
사채	4,350,000	108,700,000	-	113,050,000
합 계	423,156,989	281,548,630	37,914,755	742,620,374

라. 자본위험관리 -

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

회사는 자본관리지표로 부채비율을 이용하고 있습니다. 이 비율은 총부채를 총자본으로 나누어 산출하고 있으며 총부채 및 총자본은 재무제표의 공시된 숫자로 계산합니다.

계속;

31. 재무위험관리, 계속 :

라. 자본위험관리, 계속 -

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

구분	당기말	전기말	전환일
부채(A)	905,023,445	843,476,956	690,156,297
자본(B)	846,462,625	604,974,842	553,066,424
부채비율(A/B)	106.92%	139.42%	124.79%

당기중 유상증자로 인하여 부채비율이 전기말 및 전환일 대비 크게 개선되었습니다.

32. 부문별 정보 :

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

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

계속;

32. 부문별 정보, 계속 :

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

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

전기	군수사업부문	민수사업부문	합 계
매출액	771,410,742	495,300,214	1,266,710,956
매출총이익	99,672,103	101,130,663	200,802,766

다. 지역에 대한 정보

당기와 전기의 지역부문별 매출은 다음과 같습니다(단위:천원).

지 역	당기	전기
국내	776,991,352	791,653,682
아시아	187,267,498	165,959,397
유럽	89,360,050	80,527,788
북아메리카	232,038,461	228,570,089
합 계	1,285,657,361	1,266,710,956

라. 당기와 전기 중 회사의 매출액의 10% 이상을 차지하는 주요 고객으로부터의 매출액은 각각 910,175백만원 및 895,182백만원입니다.

내부회계관리제도 검토의견

한국항공우주산업주식회사

외부감사인의 내부회계관리제도 검토보고서는 한국항공우주산업주식회사의 2011년 12월 31일자로 종료되는 회계연도의 재무제표에 대한 감사업무를 수행하고 회사의 내부회계관리제도를 검토한 결과 주식회사의외부감사에관한법률 제2조의3에 따라 첨부하는 것입니다.

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

외부감사인의 내부회계관리제도 검토보고서

한국항공우주산업주식회사

대표이사 귀하

2012년 3월 일

우리는 첨부된 한국항공우주산업주식회사의 2011년 12월 31일 현재의 내부회계관리제도의 운영실태 평가보고서에 대하여 검토를 실시하였습니다. 내부회계관리제도를 설계, 운영하고 그에 대한 운영실태 평가보고서를 작성할 책임은 한국항공우주산업주식회사의 경영자에게 있으며, 우리의 책임은 동 보고내용에 대하여 검토를 실시하고 검토결과를 보고하는 데 있습니다. 회사의 경영자는 첨부된 내부회계관리제도 운영실태 평가보고서에서 "2011년 12월 31일 현재 내부회계관리제도 운영실태 평가결과, 2011년 12월 31일 현재 당사의 내부회계관리제도는 내부회계관리제도 모범기준에 근거하여 볼 때, 중요성의 관점에서 효과적으로 설계되어 운영되고 있다고 판단된다"고 기술하고 있습니다.

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

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

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

우리의 검토는 2011년 12월 31일 현재의 내부회계관리제도를 대상으로 하였으며 2011년 12월 31일 이후의 내부회계관리제도는 검토하지 않았습니다. 본 검토보고서는 주식회사의외부감사에관한법률에 근거하여 작성된 것으로서 기타 다른 목적이나 다른 이용자를 위하여는 적절하지 않을 수 있습니다.

삼 일 회 계 법 인

대 표 이 사 안 경 태

회사의 내부회계관리제도 운영실태 평가보고서

한국항공우주산업주식회사

경영자 확인서- 내부회계관리제도 모범기준 적용회사

서울특별시 용산구 한강로2가 191번지 LS용산타워 21층
삼 일 회 계 법 인 귀중

2012 년 1 월 27일

이 확인서한은 한국항공우주산업주식회사의 2011년 12월 31일로 종료하는 회계연도의 내부회계관리제도가 내부회계관리제도 모범기준에 따라 중요성의 관점에서 효과적으로 설계 운영되고 있는지에 관한 우리의 운영실태 평가보고에 대한 검토의견을 표명하고자 하는 목적으로 수행하고 있는 귀 법인의 검토와 관련하여 제공하는 것입니다.

우리는 내부회계관리제도 모범기준에 따라 내부회계관리제도가 효과적으로 설계 운영되었는지 평가하는 것이 우리의 책임인 것을 인정합니다.

우리는 우리가 알고 있고 확신하는 한 다음의 진술을 확인합니다.

1. 우리는 신뢰할 수 있는 회계정보의 작성 및 공시를 위하여 효과적인 내부회계관리제도를 수립하고 유지할 책임을 인식하고 있습니다.
2. 우리는 내부회계관리제도 모범기준에 따라 내부회계관리제도가 신뢰할 수 있는 재무제표의 작성 및 공시를 위하여 재무제표의 왜곡을 초래할 수 있는 오류나 부정행위를 예방하고 적발할 수 있도록 효과적으로 설계 및 운영되고 있는지의 여부에 대하여 평가를 수행하였습니다.
3. 우리의 내부회계관리제도 운영실태 평가결과 2011년 12월 31일 현재 당사의 내부회계관리제도는 내부회계관리제도 모범기준에 근거하여 볼 때, 중요성의 관점에서 효과적으로 설계되어 운영되고 있다고 판단됩니다.

4. 우리의 내부회계관리제도와 관련된 상위경영진 등 경영자 및 다른 종업원의 중요한 부정이나 중요하지 않은 부정은 존재하지 않습니다.
5. 평가기준일 이후 경영자확인서일까지 발생한 중요한 취약점 및 유의한 미비점에 관한 경영자의 시정조치 등 내부회계관리제도에 중요한 변화나 내부회계관리제도에 영향을 미칠 수 있는 요인은 존재하지 않습니다.
6. 우리는 「내부회계관리제도 검토기준 적용지침」 보편 1. 회사가 작성·제출하여야 하는 문서, 자료」에 기술된 외감법 규정의 준수여부에 대한 근거자료와 경영자의 자체평가 근거자료를 모두 귀 법인에게 제출하였습니다.
7. 우리는 재무제표 감사시 수행된 귀 법인의 감사절차를 내부회계관리제도의 효과성을 평가하기 위하여 근거로 사용하지 않았습니다.

회 사 명 한국항공우주산업

대 표 이 사 김 홍 경

담 당 이 사 이 동 신

담 당 부 장 남 궁 순

