

목 차

감 사 보 고 서	2
외부감사인의 감사보고서	3
연 결 재 무 제 표	5
연결재무제표에 대한 주석	13

두산중공업주식회사와 그 종속회사

연 결 재 무 제 표 에 대 한

감 사 보 고 서

제 49 기

2011년 01월 01일 부터

2011년 12월 31일 까지

삼정회계법인

외부감사인의 감사보고서

두산중공업주식회사
주주 및 이사회 귀중

2012년 3월 20일

본 감사인은 첨부된 두산중공업주식회사와 그 종속회사의 2011년 12월 31일 현재의 연결 재무상태표와 동일로 종료되는 회계연도의 연결손익계산서, 연결포괄손익계산서, 연결자본변동표 및 연결현금흐름표를 감사하였습니다. 이 연결재무제표를 작성할 책임은 회사 경영자에게 있으며 본 감사인의 책임은 동 연결재무제표에 대하여 감사를 실시하고 이를 근거로 이 연결재무제표에 대하여 의견을 표명하는데 있습니다. 다만, 2011년 12월 31일 현재 두산중공업주식회사와 그 종속회사의 자산총액(내부거래 제거전)의 17.40% 및 동일로 종료되는 회계연도의 동 회사들의 매출액총액(내부거래 제거전)의 18.00%를 차지하고 있는 Doosan Power Systems Holdings Ltd.외 2개 종속회사의 재무제표와 2011년 12월 31일 현재 동 회사들의 총자산 중 20.96%와 동일로 종료되는 회계연도의 지분법적용투자이익의 35.93%에 해당하는 두산인프라코어(주)외 1개 지분법피투자회사의 재무제표에 대해서는 타 감사인의 감사보고서를 의견표명의 기초로 이용하였습니다. 본 감사인은 2010년 12월 31일 로 종료하는 회계연도의 연결재무제표에 대하여도 감사를 수행하였으며, 2011년 3월 30일자 감사보고서에서 적정의견을 표명하였습니다. 본 감사인이 적정의견을 표명한 전기연결재무제표는 한국에서 일반적으로 인정된 회계처리기준에 따라 작성되었으며, 연결재무제표에 대한 주석 5에서 기술된 한국채택국제회계기준 조정사항을 반영하지 않은 재무제표입니다. 비교표시된 한국채택국제회계기준에 따라 작성된 전기연결재무제표는 우리의 감사범위에 포함되지 아니하였습니다.

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

본 감사인의 감사와 타감사인의 감사보고서를 기초로 한 본 감사인의 의견으로는 상기 연결재무제표는 두산중공업주식회사와 그 종속회사의 2011년 12월 31일 현재의 재무상태와 동일로 종료되는 회계연도의 재무성과 및 현금흐름의 내용을 한국채택국제회계기준에 따라 중요성의 관점에서 적정하게 표시하고 있습니다.

서울시 강남구 역삼동 737 강남파이낸스센터 10층
삼정회계법인 대표이사 김교태

이 감사보고서는 감사보고서일(2012년 3월 20일) 현재로 유효한 것입니다. 따라서 감사보고서일 이후 이 보고서를 열람하는 시점까지의 기간 사이에 첨부된 회사의 연결재무제표에 중대한 영향을 미칠 수 있는 사건이나 상황이 발생할 수도 있으며 이로 인하여 이 연결감사보고서가 수정될 수도 있습니다.

연 결 재 무 제 표

연 결 재 무 상 태 표

제49기 2011년 12월 31일 현재

제48기 2010년 12월 31일 현재

제48기 2010년 1월 1일 현재

두산중공업주식회사와 그 종속회사

(단위 : 원)

과 목	주석	제49기말		제48기말		제48기초	
자산							
I.유동자산			5,263,651,362,564		8,639,190,185,518		12,752,212,418,546
1.현금및현금성자산	6,12	783,253,493,889		1,517,605,693,165		2,069,968,730,259	
2.단기투자자산	6,7,12,36	75,743,899,653		266,055,872,695		349,478,047,634	
3.매출채권	8,12,27,36, 37	1,026,094,698,915		2,236,045,678,899		3,118,445,476,809	
4.미청구공사	27	1,607,582,780,543		1,962,833,558,907		2,180,092,442,053	
5.미수금	8,12	202,868,939,330		268,220,129,709		296,175,921,745	
6.선급금	8	709,070,063,161		796,458,881,260		780,450,436,204	
7.선급비용		39,248,719,778		99,137,514,516		90,484,640,440	
8.파생상품평가자산	11,12	121,042,087,882		105,929,099,509		415,761,623,683	
9.확정계약자산	11	130,968,282,694		108,576,884,441		686,017,658,056	
10.재고자산	9,36	457,467,193,602		591,862,858,333		2,247,847,164,584	
11.매각예정비유동자산	40	-		13,226,442,180		15,166,202,323	
12.기타유동자산		110,311,203,117		673,237,571,904		502,324,074,756	
II.비유동자산			8,325,517,231,244		8,337,951,563,034		14,950,836,149,104
1.장기금융상품	6,12	58,726,406,970		41,001,406,417		38,504,584,779	
2.장기투자증권	10,12,35,3 6	96,539,013,320		301,233,951,451		335,033,894,117	
3.지분법적용투자자산	13,36	3,825,562,504,810		2,871,334,538,102		349,461,714,690	
4.장기대여금	8	102,496,654,000		64,065,251,521		75,128,449,781	
5.유형자산	14,36	2,689,591,470,535		3,521,807,490,402		5,800,415,223,657	
6.무형자산	15	1,157,876,792,401		1,070,352,495,845		7,186,216,943,705	
7.투자부동산	16	10,051,987,998		127,420,389,664		194,300,066,659	
8.파생상품평가자산	11,12	135,443,108,222		158,497,669,953		117,337,295,428	
9.확정계약자산	11	125,869,243,163		66,777,344,603		655,185,757,354	

10.보증금		69,889,675,390		99,468,665,828		127,500,684,824	
11.이연법인세자산	32	19,763,079,783		11,843,196,876		13,041,055,796	
12.기타비유동자산		33,707,294,652		4,149,162,372		58,710,478,314	
자산총계			13,589,168,593,808		16,977,141,748,552		27,703,048,567,650
부채							
I.유동부채			6,076,131,533,591		8,754,105,817,284		13,828,075,429,155
1.매입채무	12,37	668,027,022,186		1,303,546,206,998		2,427,874,138,140	
2.단기차입금	12,17,35	1,699,679,954,232		2,206,456,503,135		3,076,237,046,306	
3.미지급금	12	414,523,778,499		376,051,994,585		885,378,103,547	
4.선수금		113,602,350,540		1,115,201,668,108		2,065,356,180,646	
5.초과청구공사	27	2,067,922,515,548		1,846,655,929,278		1,249,992,993,458	
6.예수금		9,650,522,098		106,562,816,257		76,618,528,076	
7.미지급비용		339,826,153,075		295,699,509,106		788,168,414,460	
8.미지급법인세		60,288,357,675		96,976,985,383		105,759,585,848	
9.유동성장기부채	12,17,35	385,654,664,468		973,680,087,698		2,003,022,990,385	
10.파생상품평가부채	11,12	213,382,358,547		178,839,265,830		749,998,078,432	
11.확정계약부채	11	45,980,926,921		52,048,221,027		4,482,472,028	
12.기타총당부채	19	29,885,911,734		142,367,801,546		247,263,304,182	
13.매각예정비유동부채		-		-		5,588,744,090	
14.기타유동부채		27,707,018,068		60,018,828,333		142,334,849,557	
II.비유동부채			2,716,109,040,733		3,046,831,717,339		9,457,472,322,295
1.사채	12,17	958,586,239,179		1,335,385,140,687		2,182,896,059,020	
2.장기차입금	12,17,35	528,467,352,537		477,937,022,625		5,453,843,838,495	-
3.장기미지급금	3,12	42,592,488,981		47,296,055,881		55,917,650,784	
4.퇴직급여채무	18	256,818,064,534		204,319,038,900		724,383,724,970	
5.예수보증금		170,942,647,992		178,862,633,147		148,851,912,806	
6.파생상품평가부채	11,12	255,085,039,116		218,963,765,559		358,858,034,032	
7.확정계약부채	11	55,277,318,240		62,934,274,191		27,683,653,710	
8.이연법인세부채	32	210,640,947,963		232,993,561,985		133,676,533,101	
9.기타총당부채	19	140,998,312,003		256,638,308,395		288,726,905,397	
10.기타비유동부채		96,700,630,188		31,501,915,969		82,634,009,980	

부채총계			8,792,240,574,324		11,800,937,534,623		23,285,547,751,450
자본							
I. 지배회사 소유주지분			4,770,595,147,669		4,796,150,906,095		3,303,147,328,279
1. 자본금	1,20	529,217,335,000		529,082,335,000		528,698,835,000	
2. 자본잉여금	20,21	883,636,599,252		956,958,237,697		938,454,765,482	
3. 기타자본항목	22	(197,869,705,823)		(134,427,447,465)		(197,015,893,839)	
4. 기타포괄손익누계액	23	2,321,193,932		(26,988,152,851)		(247,563,924,901)	
5. 이익잉여금	24	3,553,289,725,308		3,471,525,933,714		2,280,573,546,537	
II. 비지배지분			26,332,871,815		380,053,307,834		1,114,353,487,921
자본총계			4,796,928,019,484		5,176,204,213,929		4,417,500,816,200
부채및자본총계			13,589,168,593,808		16,977,141,748,552		27,703,048,567,650

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

연 결 손 익 계 산 서

제49기 2011년 1월 1일부터 2011년 12월 31일까지

제48기 2010년 1월 1일부터 2010년 12월 31일까지

두산중공업주식회사와 그 종속회사

(단위 : 원)

과 목	주석	제49기	제48기
I. 매출액	25,26,27,37	8,495,506,109,428	7,928,868,330,936
II. 매출원가	27,37	7,250,464,579,972	6,582,510,453,637
III. 매출총이익		1,245,041,529,456	1,346,357,877,299
판매비와관리비	29	742,584,436,899	794,552,635,180
기타영업수익	30	102,881,897,642	41,017,272,790
기타영업비용	30	35,706,677,125	77,056,083,108
IV. 영업이익	25	569,632,313,074	515,766,431,801
지분법적용투자이익(손실)	13	504,914,452,619	(91,197,788,273)
금융수익	31	442,471,362,804	423,376,818,471
금융비용	31	656,558,048,014	640,347,973,776
V. 법인세비용차감전계속사업이익		860,460,080,483	207,597,488,223
계속사업이익법인세비용	32	119,276,380,618	125,665,140,770
VI. 계속사업이익		741,183,699,865	81,932,347,453
VII. 중단사업이익(손실) (법인세효과- 당기: 28,583백만원, 전기: (219,449)백만원)	32,39	(479,488,357,862)	1,280,567,251,644
VIII. 연결당기순이익	25	261,695,342,003	1,362,499,599,097
IX. 연결당기순이익의 귀속			
지배회사 소유주지분		274,781,302,404	1,251,584,078,610
비지배지분		(13,085,960,401)	110,915,520,487
X. 지배회사 소유주지분에 대한 주당이익			
기본주당계속사업이익	33	8,382	977
기본주당순이익	33	3,063	13,937
희석주당계속사업이익	33	8,381	976
희석주당순이익	33	3,062	13,929

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

연 결 포 괄 손 익 계 산 서

제49기 2011년 1월 1일부터 2011년 12월 31일까지

제48기 2010년 1월 1일부터 2010년 12월 31일까지

두산중공업주식회사와 그 종속회사

(단위 : 원)

과 목	주 석	제49기		제48기	
I.연결당기순이익			261,695,342,003		1,362,499,599,097
II.연결기타포괄손익			(123,745,442,108)		429,818,549,592
매도가능금융자산평가손익	10	34,883,416,138		17,630,350,395	
지분법자본변동	13	114,042,298,326		7,096,769,901	
파생상품평가손익	11	18,823,489,338		38,542,205,979	
해외사업환산손익		(57,605,835,827)		(37,656,243,786)	
보험수리적손익	18	(67,029,735,686)		(17,379,006,764)	
관계기업의 보험수리적손익		(74,901,447,741)		-	
연결범위의 변동		(94,964,691,297)		434,432,417,018	
연결기타포괄손익 관련 법인세	32	3,007,064,641		(12,847,943,151)	
III.연결총포괄이익			137,949,899,895		1,792,318,148,689
IV.연결총포괄손익의 귀속					
지배회사 소유주지분			178,449,004,377		1,456,407,053,227
비지배자분			(40,499,104,482)		335,911,095,462

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

연 결 자 본 변 동 표

제49기 2011년 1월 1일부터 2011년 12월 31일까지

제48기 2010년 1월 1일부터 2010년 12월 31일까지

두산중공업주식회사와 그 종속회사

(단위 : 원)

과 목	자본금	자본잉여금	기타자본항목	기타포괄손익누계 액	이익잉여금	비지배지분	총 계
2010.1.1(전기초)	528,698,835,000	938,454,765,482	(197,015,893,839)	(247,563,924,901)	2,280,573,546,537	1,114,353,487,921	4,417,500,816,200
연차배당	-	-	-	-	(44,878,894,000)	(4,636,537,200)	(49,515,431,200)
당기순이익	-	-	-	-	1,251,584,078,610	110,915,520,487	1,362,499,599,097
보험수리적손익	-	-	-	-	(15,752,797,433)	(1,626,209,331)	(17,379,006,764)
주식선택권	383,500,000	4,934,043,269	529,307,228	-	-	-	5,846,850,497
매도가능금융자산평가손익	-	-	-	9,462,526,256	-	3,799,166,304	13,261,692,560
지분법자본변동	-	-	-	7,013,485,999	-	83,283,902	7,096,769,901
파생상품평가손익	-	-	-	25,885,827,188	-	4,177,093,475	30,062,920,663
해외사업환산손익	-	-	-	(37,685,747,989)	-	29,504,203	(37,656,243,786)
종속기업지분변동차액 등	-	13,569,428,946	30,752,213,348	-	-	(62,689,751,778)	(18,368,109,484)
연결범위변동	-	-	31,306,925,798	215,899,680,596	-	(784,352,250,149)	(537,145,643,755)
2010.12.31(전기말)	529,082,335,000	956,958,237,697	(134,427,447,465)	(26,988,152,851)	3,471,525,933,714	380,053,307,834	5,176,204,213,929
2011.1.1(당기초)	529,082,335,000	956,958,237,697	(134,427,447,465)	(26,988,152,851)	3,471,525,933,714	380,053,307,834	5,176,204,213,929
연차배당	-	-	-	-	(67,375,866,000)	-	(67,375,866,000)
당기순이익	-	-	-	-	274,781,302,404	(13,085,960,401)	261,695,342,003
보험수리적손익	-	-	-	-	(50,740,197,069)	-	(50,740,197,069)
주식선택권	135,000,000	1,688,584,294	2,222,146,607	-	-	-	4,045,730,901
자기주식	-	-	(49,999,637,900)	-	-	-	(49,999,637,900)
지분법이익잉여금	-	-	-	-	(74,901,447,741)	-	(74,901,447,741)
매도가능금융자산평가손익	-	-	-	26,156,226,582	-	-	26,156,226,582
지분법자본변동	-	-	-	114,042,298,326	-	-	114,042,298,326
파생상품평가손익	-	-	-	14,268,204,918	-	-	14,268,204,918
해외사업환산손익	-	-	-	(56,067,427,656)	-	(1,538,408,171)	(57,605,835,827)
연결범위변동	-	(76,707,780,431)	(15,694,337,834)	(69,089,955,387)	-	(339,096,067,447)	(500,588,141,099)
기타	-	1,697,557,692	29,570,769	-	-	-	1,727,128,461
2011.12.31(당기말)	529,217,335,000	883,636,599,252	(197,869,705,823)	2,321,193,932	3,553,289,725,308	26,332,871,815	4,796,928,019,484

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

연 결 현 금 흐 름 표

제49기 2011년 1월1일부터 2011년 12월 31일까지

제48기 2010년 1월 1일부터 2010년 12월 31일까지

두산중공업주식회사와 그 종속회사

(단위 : 원)

과 목	주 석	제49기		제48기	
I. 영업활동현금흐름			13,526,501,915		652,223,014,961
1. 영업에서 창출된 현금	38	229,262,260,053		1,008,519,865,862	
2. 이자수취		25,112,441,209		30,958,937,454	
3. 이자지급		(161,106,213,083)		(322,002,179,861)	
4. 배당금수취		12,165,759,725		6,425,897,396	
5. 법인세의 납부		(91,907,745,989)		(71,679,505,890)	
II. 투자활동현금흐름			(1,239,501,575,359)		(1,328,448,029,369)
1. 단기투자자산의 순감소(증가)		50,760,148,415		(26,666,745,324)	
2. 단기대여금의 회수		7,385,007,407		136,988,699,920	
3. 단기대여금의 대여		(12,122,664,676)		(400,959,578,264)	
4. 보증금의 회수		49,198,065,310		34,860,812,282	
5. 보증금의 증가		(38,299,635,025)		(32,685,254,629)	
6. 장기대여금의 회수		2,512,706,000		2,702,748,240	
7. 장기대여금의 대여		(96,200,000,000)		(9,659,158,467)	
8. 장기금융상품의 취득		(16,909,999,999)		(20,575,437,480)	
9. 장기투자증권의 처분		22,400,259,365		-	
10. 장기투자증권의 취득		(3,119,224,256)		(16,678,638,428)	
11. 관계회사투자의 처분		1,897,488,618		3,971,206,080	
12. 관계회사투자의 취득		(218,849,925,000)		(277,459,888,480)	
13. 종속회사투자의 처분		(610,333,036,652)		(252,778,277,340)	
14. 종속회사투자의 취득		(51,353,583,905)		(109,175,319,856)	
15. 유형자산의 취득		(261,173,915,991)		(270,755,403,936)	
16. 유형자산의 처분		3,624,939,089		2,588,634,822	
17. 투자부동산의 취득		-		(10,053,942,077)	
18. 투자부동산의 처분		12,407,711,550		3,347,457,785	
19. 무형자산의 처분		1,600,455,360		12,615,901,234	
20. 무형자산의 취득		(82,926,370,969)		(97,990,845,451)	
21. 기타 투자활동으로 인한 현금유출액		-		(85,000,000)	
III. 재무활동현금흐름			511,663,384,518		176,551,658,313
1. 단기차입금의 순증가		281,613,608,177		284,603,450,894	

2.유동성장기부채의 상황		(510,000,000,000)		(954,249,525,473)	
3.유동화채무의 차입		-		360,000,000,000	
4.유동화채무의 상황		-		(50,000,000,000)	
5.사채의 발행		653,940,292,765		677,048,396,368	
6.사채의 상황		-		(15,591,555,541)	
7.장기차입금의 차입		228,321,470,207		113,187,499,319	
8.장기차입금의 상황		(26,067,537,331)		(192,613,279,253)	
9.주식선택권의 행사		1,265,300,000		3,682,040,000	
10.배당금의 지급		(67,375,866,000)		(49,515,431,200)	
11.자기주식의 취득		(49,999,637,900)		-	
12.기타 재무활동으로 인한 현금유출액		(34,245,400)		63,199	
IV.현금및현금성자산에 대한 환율변동효과			(20,040,510,350)		(52,689,680,999)
V.현금및현금성자산의 순감소(Ⅰ+Ⅱ+Ⅲ+Ⅳ)			(734,352,199,276)		(552,363,037,094)
VI.기초 현금및현금성자산			1,517,605,693,165		2,069,968,730,259
VII.기말 현금및현금성자산			783,253,493,889		1,517,605,693,165

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

연결재무제표에 대한 주석

제49기 2011년 12월 31일 현재

두산중공업주식회사와 그 종속회사

1. 일반사항

(1) 지배회사의 개요

두산중공업주식회사(이하 "지배회사")는 1962년 9월 20일에 설립되어 발전설비, 산업설비, 주단조품, 제철, 제강품의 제조 및 판매업과 종합건설업 등을 주요 사업으로 영위하고 있으며, 경상남도 창원시에 본사를 두고 있습니다.

지배회사는 2000년 10월 25일 주식을 한국거래소가 개설한 유가증권시장에 상장하였으며, 보고기간말 현재 주요 주주는 (주)두산(41.24%) 등으로 구성되어 있습니다.

(2) 종속회사의 현황

연결대상 종속회사는 지배회사가 직접 또는 종속회사를 통하여 간접으로 회사 의결권의 과반수를 소유하는 회사로 구성 되어 있으며, 또한 지배회사가 다른 회사 의결권의 절반 또는 그 미만을 소유하더라도 해당 회사의 영업정책이나 재무정책에 중요한 영향력을 행사할 수 있는 이사회나 이에 준하는 의사결정기구의 구성원을 임명하거나 해임할 수 있는 능력을 지배회사가 가지고 있는 경우 그 대상회사도 포함하고 있습니다. 보고기간말 현재 연결대상 종속회사에 대한 투자지분을 등은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

회사명	업종	지분율 (%)	자산총액	부채총액	매출액	당기순이익	소재지	결산일
(주)두산에이엠씨	부동산개발업	100.00	9,126	3,295	257,355	12,045	한국	12월 31일
Doosan Heavy Industries European Holdings S.a.r.l	지주회사	100.00	275,564	23,235	-	25,465	룩셈부르크	"
S.C. Doosan IMGB S.A.	제조업	99.76	235,137	192,404	147,185	(6,036)	루마니아	"
Doosan Heavy Industries Vietnam Haiphong Co., Ltd.	제조업	90.00	37,347	9,580	50,950	2,979	베트남	"
HF Controls Corp.	제조업	100.00	14,742	5,653	10,785	2,068	미국	"
Doosan Hydro Technology Inc.	제조업	100.00	33,628	43,245	39,588	(2,660)	미국	"
Doosan Heavy Industries America Corp.	도소매업	100.00	19,630	16,683	3,628	269	미국	"
Doosan Heavy Industries Japan Corp.	도소매업	100.00	52,771	50,261	3,540	215	일본	"
Doosan Heavy Industries Vietnam Co., Ltd.	기타기계및장비제조업	74.86	321,379	171,335	78,751	(10,156)	베트남	"

Pt. Doosan Heavy Industries Indonesia	제조업	55.00	20,814	52,720	29,060	(19,110)	인도네시아	"
Doosan Engineering & Services LLC	엔지니어링 및 서비스	100.00	9,491	3,890	17,797	580	미국	"
Doosan Power Systems India Private Ltd.	엔지니어링 및 서비스	100.00	190,245	173,383	401,707	5,828	인도	3월 31일
Doosan Chennai Works	엔지니어링 및 서비스	100.00	69,277	12,099	5,515	(954)	인도	"
Doosan Power Systems Holdings Ltd.	지주회사	100.00	506,156	385,005	-	(22,976)	영국	12월 31일
Doosan Power Systems UK Investment Ltd.	투자지주회사	100.00	525,334	1,681	-	-	영국	"
Doosan Power Systems Ltd.	엔지니어링 및 서비스	100.00	1,669,690	861,682	1,418,139	123,906	영국	"
Doosan Babcock Energy Service (Overseas) Ltd.	지주회사	100.00	12,759	762	13,850	5,020	영국	"
Doosan Power Systems Europe Limited GmbH.	엔지니어링 및 서비스	100.00	78,935	423	-	(6,514)	독일	"
Doosan Babcock Energy Technologies (Shanghai) Ltd.	엔지니어링 및 서비스	100.00	4,981	3,396	-	-	중국	"
Doosan Babcock Energy Polska	엔지니어링 및 서비스	98.90	14,202	9,294	28,658	1,153	폴란드	"
Doosan Power Systems Overseas Investments Ltd.	투자지주회사	100.00	92,550	94,750	-	-	영국	"
Doosan Babcock Energy Germany GmbH.	엔지니어링 및 서비스	100.00	9,623	7,816	24,043	-	독일	"
Doosan Power Systems Americas LLC	엔지니어링 및 서비스	100.00	12,873	66,013	17,170	10,594	미국	"
Clean Energy Solution	휴면법인	100.00	-	-	-	-	미국	"
Doosan Babcock Energy Scotland Ltd.	휴면법인	100.00	-	-	-	-	영국	"
Babcock Welding Products Ltd.	휴면법인	100.00	88,329	-	-	-	영국	"
Babcock Energy Ltd.	휴면법인	100.00	3,661	-	-	-	영국	"
Doosan Power Systems Pension Trustee Company Ltd.	전문서비스업	100.00	2	-	-	-	영국	"
Doosan Power Systems Czech investment a.s.	투자지주회사	100.00	694,229	58	-	57,335	체코	"
Skoda Power s.r.o	제조업	100.00	665,241	300,514	503,329	25,883	체코	"
Skoda Power Pvt Ltd.	엔지니어링	100.00	1,489	1,104	511	59	인도	3월 31일
Doosan Power Systems Brazil	엔지니어링 및 서비스	100.00	1,931	2,080	-	(492)	브라질	12월 31일
Doosan Lentjes	전문서비스업	99.04	74,139	97,626	-	-	독일	"

(3) 연결대상범위의 변동

1) 당기

당기 중 처음으로 연결재무제표의 작성대상에 포함된 종속회사는 다음과 같습니다.

회사명	변동사유
Doosan Chennai Works	주식취득에 따른 지배력 획득
Doosan Lentjes	주식취득에 따른 지배력 획득

당기 중 연결재무제표의 작성대상에서 제외된 회사는 다음과 같습니다.

회사명	변동사유
Doosan Babcock Energy Trading Shanghai	청산으로 소멸
두산건설(주)	잠재적 지분을 하락으로 인한 관계회사로의 전환
두산큐백스(주)	중간지배회사인 두산건설(주)의 연결대상 제외
(주)렉스콘	중간지배회사인 두산건설(주)의 연결대상 제외

2) 전기

전기 중 연결재무제표의 작성대상에서 제외된 회사는 다음과 같습니다.

회사명	변동사유
두산인프라코어(주)와 그 종속회사	지분을 하락으로 인한 관계회사로의 전환
두산엔진(주)와 그 종속회사	지분을 하락으로 인한 관계회사로의 전환
(주)엔세이퍼	주식 전량 매각에 따른 지배력 상실

2. 재무제표 작성기준 및 유의적 회계정책

(1) 재무제표 작성기준

지배회사와 종속회사(이하 "연결회사")는 2011년 1월 1일 이후에 개시하는 연차 보고기간부터 한국채택국제회계기준을 적용하고 있습니다. 기업회계기준서 제1101호 '한국채택국제회계기준의 최초채택'에 따라 한국채택국제회계기준으로의 전환일은 2010년 1월 1일입니다.

한국채택국제회계기준으로의 전환 이후의 재무제표 작성에 적용된 중요한 회계정책은 아래에 기술되어 있으며, 당기 및 비교표시된 전기의 연결재무제표는 동일한 회계정책을 적용하여 작성되었습니다.

연결회사의 연결재무제표는 주식에서 별도로 기술하는 경우를 제외하고는 원가모형에 의하여 작성되었습니다.

한국채택국제회계기준은 재무제표 작성시 중요한 회계추정의 적용을 허용하고 있으며, 회계정책을 적용함에 있어 경영진의 판단을 요구하고 있습니다. 높은 수준의 판단이 요구되는 부분이나 중요한 가정 및 추정이 요구되는 부분은 주석 4에서, 중요한회계정책은 주석 2에서 각각 설명하고 있습니다. 별도의 언급이 없는 한, 이는 당기 및 비교표시된 전기의 연결재무제표에 동일하게 적용되었습니다.

한편, 당기말 현재 제정·공표되었으나 2011년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도에 시행일이 도래하지 아니한 제·개정 기준서 및 해석서는 다음과 같습니다. 연결실체는 연결재무제표 작성시 다음의 제·개정 기준서 및 해석서를 조기적용하지 아니하였습니다.

① 기업회계기준서 제1107호 '금융상품: 공시' 개정

거래 상대방에게 양도되었지만 제거되지 아니한 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 개정내용은 2011년 7월 1일 이후 개시하는 회계연도부터 의무적용됩니다.

② 기업회계기준서 제1012호 '법인세' 개정

이연법인세자산 또는 이연법인세부채 측정 시 공정가치로 측정되는 투자부동산은 반증이 없는 한 모두 매각을 통하여 회수되는 세효과를 반영하여 측정하도록 개정되었습니다. 동 개정내용은 2012년 1월 1일부터 의무적용됩니다.

③ 기업회계기준서 제1019호 '종업원 급여' 개정

임금상승률, 이자율 등의 변동에 따른 퇴직급여 부채의 증감액(보험수리적손익)을 개정전 기준서에는 당기인식하거나 이연하여 인식할 수 있었으나 개정된 기준서에서는당기인식(기타 포괄손익)만 허용하고 있습니다. 동 개정내용은 2013년 1월 1일 이후 개시하는 회계연도부터 의무적용됩니다.

④ 기업회계기준서 제1113호 '공정가치 측정' 제정

여러 개의 기준서에 분산되어 있던 공정가치 측정에 관한 규정을 동 기준서로 통합하고 공정가치 측정에 관한 구체적인 내용을 규정하고 있습니다. 동 기준서는 2013년 1월 1일 이후 개시하는 회계연도부터 의무적용됩니다.

한국채택국제회계기준 이전의 회계기준에 따라 작성된 연결회사의 2010년 1월 1일 및 2010년 12월 31일 현재의 자본과 2010년 12월 31일로 종료되는 회계기간의 총포괄손익에 대하여 한국채택국제회계기준에 따라 작성된 금액과의 조정사항은 주석 5에 기술되어 있습니다.

(2) 연결

지배회사가 작성하는 연결재무제표는 지배기업과 지배기업(또는 그 종속기업)이 지배하고 있는 모든 종속회사의 재무제표를 통합하고 있습니다.

1) 종속회사

종속회사는 지배회사가 직접으로 또는 그 종속회사를 통하여 간접으로 지배하는 기업으로, 지배회사가 종속회사의 재무정책 및 영업정책을 결정할 수 있는 능력이 있는 모든 회사(특수 목적기업을 포함)이며, 일반적으로는 과반수 의결권을 보유하고 있는 경우가 해당됩니다. 현재 시점에서 행사 또는 전환 가능한 잠재적 의결권의 존재 여부 및 그 영향은 또한 지배 여부 평가시 고려됩니다.

종속회사의 재무제표는 지배력을 획득한 시점부터 지배력을 상실하는 시점까지 연결재무제표에 포함되어 있습니다.

연결회사의 사업결합은 취득법으로 회계처리됩니다. 이전대가는 취득과 관련하여 취득일에 제공한 자산, 발행한 지분증권, 인수하거나 발생시킨 부채의 공정가치의 합으로 측정하고 있습니다. 이전대가는 조건부 대가 지급약정으로부터 발생하는 자산 및 부채의 공정가치를 포함하고 있습니다. 사업결합으로 취득한 식별가능 자산·부채 및 우발부채는 취득일의 공정가치로 최초 측정하고 있습니다. 연결회사는 취득일 현재 피취득자에 대한 비지배지분을 피취득자의 식별가능한 순자산 중 비지배지분의 비례적 지분으로 측정하고 있습니다.

이전대가와 단계적으로 이루어지는 사업결합의 경우 취득자가 이전에 보유하고 있던 피취득자에 대한 지분의 취득일의 공정가치 합계액이 취득한 피취득자의 식별가능한 순자산의 공정가액을 초과하는 금액은 영업권으로 인식하며, 미달하는 경우 모든 취득 자산과 인수 부채의 식별을 재검토하고, 재검토 이후에도 계속해서 남는 금액은 염가매수차익으로 취득일에 즉시 당기손익으로 인식합니다.

연결회사 내의 기업간에 발생하는 거래와 잔액, 미실현이익 및 미실현손실은 제거됩니다. 종속회사의 회계정책은 연결회사가 채택한 정책과의 일관성 있는 적용을 위하여 필요한 부분은 변경하여 적용하고 있습니다.

한편, 연결회사는 비지배지분과의 거래를 연결회사의 지분 소유자와의 거래로 회계처리하고 있습니다. 비지배지분으로부터의 지분 취득에 따른 이전대가와 종속회사의 순자산의 장부금액 중 취득한 지분에 해당하는 금액과의 차이는 자본거래로 회계처리합니다. 지배력을 상실하지 않는 한 비지배지분과의 지분거래로부터 발생하는 소유지분변동은 자본거래로 회계처리합니다. 회사가 지배력을 상실하면서, 이전의 종속회사에 대한 투자자산을 보유하는 경우에 상실한 날의 공정가치로 측정함에 따라 발생한 회계처리 차이는 당기손익으로 인식합니다.

2) 조인트벤처 및 관계회사(이하 "관계회사 등")

관계회사는 연결회사가 유의적인 영향력을 행사할 수 있으나 지배력은 없는 회사로서, 일반적으로 의결권 있는 주식의 20% 이상 50% 이하를 소유하고 있는 경우에 해당되며, 조인트벤처는 연결회사가 다른 조인트벤처 참여자와 계약상 합의에 의하여 공동의 지배력을 행사하는 회사입니다. 이러한 관계회사 등 투자는 최초에는 취득원가로 인식하며, 이후에는 지분법을 적용하여 회계처리합니다.

연결회사의 관계회사 등 투자금액은 취득시 식별된 영업권을 포함하며, 손상차손누계액 차감후 금액으로 표시합니다.

관계회사 투자의 취득 이후 발생하는 관계회사 손익에 대한 연결회사의 지분에 해당하는 금액은 당기손익으로 인식하고, 관계회사의 잉여금의 변동액 중 연결회사의 지분에 해당하는 금액은 잉여금에 인식합니다. 취득 후 누적변동액은 투자금액의 장부금액에서 조정합니다. 관계회사의 손실에 대한 연결회사의 지분이 기타 무담보 채권을 포함한 관계회사 투자금액과 동일하거나 초과하게 되면 연결회사는 의무가 있거나 관계회사를 대신하여 지불하여야 하는 경우를 제외하고는 더 이상의 손실을 인식하지 않습니다. 연결회사와 관계회사 등 간의 거래에서 발생한 미실현이익은 연결회사의 관계회사 등에 대한 지분에 해당하는 부분을 제거하고 있습니다. 미실현손실도 그 거래가 이전된 자산이 손상되었다는 증거를 제시하지 않는 경우 동일하게 제거되고 있습니다.

관계회사 등의 회계정책은 연결회사의 회계정책과의 일관성을 위해 필요한 경우 변경하여 적용하고 있습니다.

연결회사는 해외소재 관계회사 등의 외화표시 재무제표는 해외사업장 외화환산을 준용하여 환산한 후 지분법을 적용하고 있습니다. 원화 환산 자산에서 부채를 차감한 금액과 자본 금액과의 차이 중 연결회사의 지분에 상응하는 금액은 지분법자본변동(기타포괄손익누계액)으로 처리하고 있습니다.

(3) 외화환산

1) 기능통화와 표시통화

연결회사는 연결회사 내 개별회사의 재무제표에 포함되는 항목들에 대해 각 회사의 영업활동이 이루어지는 주된 경제환경에서의 통화(이하 "기능통화")를 이용하여 측정하고 있습니다. 연결재무제표 작성 시 표시통화는 지배회사의 기능통화인 원화 (KRW)입니다.

2) 외화거래와 기말잔액의 환산

외화거래는 거래일의 환율 또는 재측정되는 항목인 경우 평가일의 환율을 적용한 기능통화로 환산하고 있으며, 외화거래의 결제나 화폐성 외화자산·부채의 결산기말 환산에서 발생하는 외화환산손익은 당기손익으로 인식하고 있습니다. 다만, 요건을 충족한 현금흐름위험회피금액은 자본항목으로 이연하고 있습니다.

3) 연결회사 등의 외화환산

연결회사의 표시통화와 다른 기능통화를 가진 모든 해외사업장(지배회사와 다른 국가에서 또는 다른 통화로 영업활동을 하는 종속회사, 관계회사, 조인트벤처 및 지점을의미함)의 경영성과와 재무상태는 다음과 같은 방법으로 연결회사의 보고통화로 환산하고 있습니다.

- ① 재무상태표의 자산과 부채는 보고기간말 현재의 마감환율로 환산하고 있습니다.
- ② 손익계산서의 수익과 비용은 해당기간의 평균환율로 환산하고 있습니다. 다만, 이러한 평균환율이 거래일의 전반적인 누적환율효과에 대한 합리적인 근사치가 아닐 경우에는 해당 거래일의 환율로 환산하고 있습니다.
- ③ 위 ①, ②의 환산에서 발생하는 외환차이는 별도의 자본항목으로 인식하고 있습니다.

해외사업장에 대한 순투자 및 그러한 투자에 대한 위험회피수단으로 지정된 차입금또는 기타 통화상품에서 발생하는 외환차이는 자본항목으로 인식하고 있습니다. 해외사업장의 일부 또는 전부 처분으로 인하여 지배력을 상실하는 경우, 자본항목으로 인식한 순투자에 대한 외환차이는 손익계산서의 처분손익의 일부로 인식하고 있습니다.

해외사업장의 취득에서 발생하는 영업권과 공정가치 조정액은 취득하는 피투자회사의 자산·부채로 간주하며, 마감환율로 환산하고 있습니다.

(4) 현금및현금성자산

현금및현금성자산은 보유중인 현금, 은행예금, 기타 취득일 현재 만기일이 3개월 이내에 도래하는 매우 유동적인 단기투자자산을 포함하고 있습니다.

(5) 금융자산

1) 분류

연결회사는 금융자산을 그 조건 및 취득목적에 따라 당기손익인식금융자산, 대여금 및 수취채권, 매도가능금융자산, 만기보유금융자산으로 분류하고 있습니다. 연결회사의 경영진은 최초 인식시점에서 이러한 금융자산의 분류를 결정하고 있습니다.

① 당기손익인식금융자산

당기손익인식금융자산은 단기매매금융자산과 최초 인식시 당기손익금융자산으로 지정한 금융자산을 포함하고 있습니다. 단기간내 매각을 목적으로 취득한 금융자산은 단기매매금융자산으로 분류하고 있으며 주계약과 분리하여 회계처리하는 내재파생상품을 포함한 모든 파생상품은 해당 파생상품이 유효한 위험회피수단으로 지정되지 않는 한 단기매매금융자산으로 분류하고 있습니다. 이러한 범주의 자산은 결제시기에 따라 유동자산 및 비유동자산으로 분류하고 있습니다.

② 대여금 및 수취채권

대여금 및 수취채권은 지급금액이 확정되었거나 확정될 수 있으며 활성화된 시장에서 거래되지 않는 비파생금융자산입니다. 보고기간말을 기준으로 만기가 12개월을 초과하는 경우에는 비유동자산으로 분류하며 이외의 경우 유동자산으로 분류하고 있습니다.

③ 매도가능금융자산

매도가능금융자산은 매도가능금융자산으로 지정하거나, 다른 범주에 포함되지 않은 비파생 금융자산입니다. 매도가능금융자산은 보고기간말을 기준으로 12개월 이내에 경영진이 처분

할 의도가 있는 경우가 아니면 비유동자산으로 분류하고 있습니다.

④ 만기보유금융자산

만기보유금융자산은 만기가 고정되었고 지급금액이 확정되었거나 확정될 수 있는 비파생금융자산으로서 만기까지 보유할 적극적인 의도와 능력이 있는 경우에 분류되는 비파생금융자산입니다. 보고기간말을 기준으로 만기가 12개월을 초과하는 경우에는 비유동자산으로 분류하며 이외의 경우 유동자산으로 분류하고 있습니다.

2) 인식과 측정

금융자산의 정형화된 매매거래는 거래일(연결회사가 자산을 매매하기로 약정한 날)에 인식하고 있습니다. 당기손익인식금융자산을 제외한 모든 금융자산은 최초 인식시점의 공정가치에 거래원가를 가산하여 인식하고 있습니다. 당기손익인식금융자산의 경우에는 최초에 공정가치로 인식하고 거래원가는 손익계산서에 비용처리하고 있습니다.

당기손익인식금융자산과 매도가능금융자산은 후속적으로 공정가치로 측정하고 있습니다. 대여금 및 수취채권과 만기보유금융자산은 유효이자율법을 사용하여 상각후원가로 측정하고 있습니다.

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

매도가능금융자산으로 분류되는 화폐성 및 비화폐성 유가증권의 공정가치 변동은 기타포괄손익으로 인식하고 있습니다. 매도가능금융자산을 처분하거나 손상차손을 인식하는 때, 자본에 인식된 누적 공정가치 조정분은 당기손익으로 인식하고 있습니다.

유효이자율법을 적용하여 계산한 매도가능금융자산의 이자수익은 금융수익으로 인식하고 있습니다. 매도가능금융자산의 배당금은 연결회사의 배당금 수취 권리가 확정되는 시점에 금융수익으로 인식하고 있습니다.

3) 손상

① 상각후원가로 측정하는 자산

연결회사는 금융자산의 손상 발생에 대한 객관적인 증거가 있는지를 매 보고기간말에 평가하고 있습니다. 손상사건이 발생하였다는 객관적인 증거가 있으며 손상사건이 금융자산의 추정미래현금흐름에 영향을 미친 경우에만 손상된 것으로 보아 손상차손을 인식하고 있습니다.

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

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

② 매도가능금융자산

연결회사는 금융자산 또는 금융자산의 집합의 손상 발생에 대한 객관적인 증거가 있는지를 매 보고기간말에 평가하고 있습니다. 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, 취득 원가와 현재 공정가치의 차이를 기타포괄손익으로 인식한 누적손실 중 이전 기간에 이미 당기손익으로 인식한 손상차손을 제외한 부분을 자본에서 재분류 조정하여 당기손익으로 인식하고 있습니다. 매도가능지분상품에 대하여 당기손익으로 인식한 손상차손은 당기손익으로 환입하지 아니합니다. 한편, 보고기간말 이후에 매도가능채무상품의 공정가치가 증가하고 그 증가가 손상차손을 인식한 후에 발생한 사건과 객관적으로 관련된 경우에는 환입하여 당기손익으로 인식하고 있습니다.

4) 제거

연결회사는 금융자산으로부터 받을 현금흐름에 대한 권리가 소멸하거나 이전되고, 소유에 따른 위험과 보상의 대부분이 이전된 경우에 당해 금융자산을 제거하고 있습니다.

5) 금융상품의 상계

금융자산과 부채는 연결회사가 자산과 부채를 상계할 수 있는 법적인 권리가 있고 순액으로 결제하거나, 자산을 실현하는 동시에 부채를 결제할 의도가 있는 경우에만 상계하고, 재무상태표에 순액으로 표시되고 있습니다.

(6) 매출채권

매출채권은 정상적인 영업과정에서 판매된 재고자산 및 제공된 용역과 관련하여 고객으로부터 수취할 금액입니다. 매출채권의 회수가 1년 이내에 예상되는 경우 유동자산으로 분류하고 그렇지 아니한 경우 비유동자산으로 분류하고 있습니다. 매출채권은 최초에 공정가치로 인식하며, 개별분석과 과거의 대손경험율에 의해 추산한 대손충당금을 직접 차감한 금액으로 표시하고 있습니다.

(7) 미청구공사 및 초과청구공사

미청구공사는 진행중인 건설공사에서 발주자에게 받을 금액 중 미청구한 금액의 합계를 의미하며, 누적발생원가에 인식한 이익을 가산한 금액에서 진행청구액과 인식한 손실을 차감하여 계산하고 있습니다. 발생원가에는 특정 계약에 직접 관련된 원가와 계약활동 전반에 귀속될 수 있는 공통원가로 정상조업도에 기초하여 배부된 고정 및 변동간접원가를 포함하고 있습니다.

누적발생원가에 인식한 손익을 가산한 금액이 진행청구액을 초과하는 미청구공사 금액은 재무상태표에 미청구공사로 표시하고 있습니다. 진행청구액이 누적발생원가에 인식한 이익을 가산한 금액을 초과하는 경우에는 초과청구공사 금액을 재무상태표에부채로 표시하고 있습니다.

(8) 재고자산

재고자산은 원가와 순실현가능가치 중 작은 금액으로 표시하고 있습니다.

재고자산의 원가는 고정 및 변동제조간접비를 포함하며, 재고자산 분류별로 가장 적합한 방법으로 재고자산으로 배분되고 있으며 이동평균법(제품, 재공품, 미착품은 개별법)에 따라 결정하고 있습니다.

연결회사는 정기적으로 불용, 시장가치 하락 및 진부화 등에 따라 재고자산 순실현가능가치(원재료는 현행대체원가)의 중요한 변동을 발생시킬 가능성을 검토하여 재고자산평가충당금으로 계상하고 있습니다.

연결회사는 정상적인 재고자산평가손실 및 감모손실은 매출원가에 가산하고, 비정상적인 평가손실은 기타영업비용으로 회계처리하고 있습니다. 평가손실을 초래했던 상황이 해소되어 새로운 시가가 장부가액보다 상승한 경우에는 최초의 장부가액을 초과하지 않는 범위 내에서 평가손실을 환입하고, 이를 매출원가에서 차감하고 있습니다.

(9) 유형자산

유형자산은 원가로 측정하여 인식하고 있으며, 최초 인식 후에는 원가에서 감가상각누계액과 손상차손누계액을 차감한 금액을 장부금액으로 하고 있습니다.

유형자산을 구성하는 일부 요소의 원가의 내용연수가 자산 전체의 내용연수와 다른 경우에는 별개의 자산으로 회계처리하고 있습니다.

자산의 원가는 자산의 취득에 직접적으로 관련된 지출로서 자산을 해체, 제거하거나 부지를 복구하는데 소요될 것으로 추정되는 원가가 포함되고 있습니다.

유형자산의 일부를 대체할 때 발생하는 원가는 해당 자산으로부터 발생하는 미래 경제적 효익이 연결회사에 유입될 가능성이 높으며 그 원가를 신뢰성 있게 측정할 수 있는 경우에 자산의 장부금액에 포함하거나 적절한 경우 별도의 자산으로 인식하고 있습니다. 이 때 대체된 부분의 장부금액은 제거하고 있습니다. 그 외의 일상적인 수선·유지와 관련하여 발생하는 원가는 발생시점에 당기손익으로 인식하고 있습니다.

유형자산에 대한 감가상각은 자산별 취득원가에서 잔존가치를 차감한 금액에 대하여 아래에 제시된 내용연수에 따라 정액법에 의해 계상하고 있습니다.

계정과목	내용연수	계정과목	내용연수
건물	10~40년	중장비	10년
구축물	5~40년	차량운반구	3~15년
기계장치	2~20년	기타유형자산	3~5년

유형자산을 구성하는 일부의 원가가 당해 유형자산의 전체원가와 비교하여 유의적이라면, 해당 유형자산을 감가상각 할 때 그 부분은 별도로 구분하여 감가상각하고 있습니다.

매 회계연도말에 자산의 잔존가치와 내용연수 및 감가상각방법을 재검토하고 그 결과 추정치가 종전 추정치와 다르다면 그 차이는 회계추정의 변경으로 처리하고 있습니다.

자산의 장부금액이 추정 회수가능액을 상회하는 경우 자산의 장부금액을 회수가능액으로 조정하고, 그 차액을 손상차손으로 회계처리하고 있으며, 차기 이후 손상된 자산의 회수가능액이 장부가액을 초과하는 경우 손상 전 장부가액의 감가상각후 잔액을 한도로 하여 그 초과액을 손상차손환입으로 회계처리하고 있습니다. 유형자산의 제거로 인하여 발생하는 손익은 순매각금액과 장부금액의 차이로 결정되고 제거할 때 기타영업손익으로 인식하고 있습니다.

(10) 무형자산

무형자산은 최초 인식할 때 원가로 측정하며, 최초 인식 후에 원가에서 상각누계액과손상차손누계액을 차감한 금액을 장부금액으로 인식하고 있습니다. 후속지출은 관련되는 특정자산에 속하는 미래 경제적 효익이 증가하는 경우에만 자본화하고 있습니다.

영업권 및 내용연수가 비한정인 무형자산을 제외한 무형자산의 상각비는 사용 가능한 시점부터 취득원가에서 잔존가치를 차감한 금액에 대해 아래에 제시된 내용연수에 따라 정액법에 의해 계상하고 있습니다.

계정과목	내용연수
산업재산권	5~20년
개발비	5년
기타무형자산	5~50년

다만, 일부 회원권 등에 대해서는 이를 이용할 수 있을 것으로 기대되는 기간에 대하여 예측 가능한 제한이 없으므로 당해 무형자산의 내용연수가 비한정인 것으로 보아 상각하지 않고, 매년 손상검사를 통해 손상차손을 인식하고 있습니다.

사업결합을 통해 취득한 영업권은 취득시점에 취득하는 종속회사의 식별가능 순자산에 대한 연결회사의 지분에 해당하는 공정가치를 초과하여 지급한 대가에 해당되며, 종속회사 취득으로 인한 영업권은 무형자산에 포함되어 있습니다. 영업권은 상각하지 않고 매년 손상검사를 하여 취득원가에서 손상차손누계액을 차감한 가액으로 표시하고 있습니다. 영업권에 대한 손상차손은 환입하지 않습니다.

이 때, 영업권은 손상검사 목적으로 현금창출단위로 배부하고 있으며, 그 배부는 영업권이 발생한 사업결합으로 혜택을 받게 될 것으로 기대되는 식별된 현금창출단위나 현금창출단위집단에 대하여 이루어지며, 이는 영업부문에 따라 결정됩니다.

개발활동과 관련된 지출은 해당 개발계획의 결과가 새로운 제품의 개발이나 실질적 기능 향상을 위한 것이며 연결회사가 그 개발계획의 기술적, 상업적 달성 가능성이 높고 소요되는 자원을 신뢰성 있게 측정 가능한 경우에만 자본화되고 있습니다. 자본화된 개발 관련 지출에는 재료비, 직접노무비와 관련 제조간접비 발생액을 합리적으로 배분한 금액을 포함하고 있습니다. 자본화된 개발 관련 지출은 상각누계액과 손상차손누계액을 차감하여 계상하고 있습니다. 개발비는 내용연수 동안 정액법으로 상각되며 그 상각액을 제조원가 또는 판매비와 관리비의 무형자산상각비로 처리하고 있습니다.

이러한 요건을 만족하지 못하는 개발 관련 지출은 발생시 비용으로 인식하고 있습니다.

내용연수가 유한한 무형자산의 상각기간과 상각방법은 매 회계연도말에 재검토하고, 내용연수가 비한정인 무형자산에 대해서는 그 자산의 내용연수가 비한정이라는 평가가 계속하여 정당한 지를 매 회계기간에 재검토하며, 이를 변경하는 것이 적절하다고 판단되는 경우 회계추정의 변경으로 처리하고 있습니다.

(11) 투자부동산

임대수익이나 시세차익 또는 두가지 모두를 얻기 위하여 보유하고 있는 투자부동산은 취득 시 발생한 거래원가를 포함하여 최초 인식시점에 원가로 측정합니다. 투자부동산은 최초 인식 이후 원가법에 의해 평가되고 원가에서 감가상각누계액과 손상차손누계액을 차감한 금액을 장부금액으로 표시하고 있습니다.

투자부동산 중 토지에 대하여는 감가상각을 하지 않으며, 건물의 감가상각비는 내용연수 20~40년을 적용하여 정액법에 의하여 계상하고 있습니다.

투자부동산의 감가상각방법, 잔존가치 및 내용연수는 매 회계연도말에 재검토하고 이를 변경하는 것이 적절하다고 판단되는 경우 회계추정의 변경으로 회계처리하고 있습니다.

(12) 차입원가

적격자산을 취득 또는 건설하는데 발생한 차입원가는 해당 자산을 의도된 용도로 사용할 수 있도록 준비하는 기간 동안 해당 자산의 원가에 반영하고 있습니다. 기타 차입원가는 발생기간에 비용으로 인식하고 있습니다.

(13) 비금융자산의 손상

영업권과 같은 비한정내용연수를 가진 자산은 상각하지 않고 매년 손상검사를 실시하고 있습니다. 상각하는 자산의 경우는 장부금액이 회수가능하지 않을 수도 있음을 나타내는 환경의 변화나 사건이 있을 때마다 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 그룹화하고 있습니다. 손상차손을 인식한 경우, 영업권 이외의 비금융자산은 매 보고기간말에 손상차손의 환입 가능성을 검토하고 있습니다.

(14) 차입금

차입금은 최초에 거래비용을 차감한 순공정가액으로 인식하며, 후속적으로 상각후원가로 표시하고 있습니다. 거래비용 차감후 수취한 금액과 상환금액의 차이는 유효이자율법으로 상각하여 차입기간 동안 손익계산서에 인식하고 있습니다. 또한, 보고기간말 이후 12개월 이상 결제를 이연할 수 있는 무조건적인 권리가 있는 경우 비유동부채로 분류하며, 그렇지 않는 경우 유동부채로 분류하고 있습니다.

(15) 복합금융상품

연결회사가 발행한 복합금융상품은 계약상 내용의 실질에 따라 금융부채와 자본항목으로 각각 분류하고 있습니다. 연결회사에 의해 발행된 복합금융상품은 상품 보유자의 선택에 의해 자본으로 전환될 수 있는 옵션과 금융부채요소를 분리하여 표시합니다.

복합금융상품의 부채요소는 최초 인식 시에는 전환권이 없는 유사한 사채의 공정가치로 인식하고, 전환으로 인한 소멸 또는 만기까지 유효이자율법을 적용한 상각후원가로 측정하고 있습니다. 자본요소는 최초 인식시의 전체 전환사채의 공정가치에서 부채요소의 공정가치를 차감하여 법인세효과를 반영한 금액으로 인식하고, 이후 재측정하지 않고 있습니다.

복합금융상품의 자본요소가 아닌 파생상품의 특성에 해당하는 경우 내재파생상품으로 보아 동일한 파생상품에 대한 시장가격 또는 합리적인 평가모형에 따라 산출된 공정가치를 이용하여 공정가치로 인식하고, 후속기간의 공정가치 변동은 당기손익으로 인식합니다.

(16) 금융보증부채

연결회사가 인식한 금융보증부채는 채무상품의 최초 계약조건이나 변경된 계약조건에 따라 지급일에 특정 채무자의 지급불능에 따라 채권자가 입은 손실을 보상하기 위해 연결회사가 특정금액을 지급하여야 하는 의무로서 그 발행과 직접 관련된 거래비용을 차감한 공정가치로 최초 측정하고 있습니다. 최초 인식 후 금융보증부채는 기업회계기준서 제1037호 '충당부채, 우발부채 및 우발자산'에 따라 결정된 계약상 의무금액과 최초 인식한 금액에서 기업회계기준서 제1018호 '수익'에 따라 인식한 상각누계액을 차감한 금액 중 큰 금액으로 측정합니다.

(17) 퇴직급여채무

연결회사는 다양한 형태의 퇴직연금제도를 운영하고 있으며, 일반적으로 주기적인 보험수리적 계산에 의해 산정된 금액을 보험회사나 수탁자가 관리하는 기금에 대한 지급을 통해 조달하고 있습니다.

확정급여제도는 확정기여제도를 제외한 모든 퇴직연금제도입니다. 일반적으로 확정급여제도는 연령, 근속연수나 급여수준 등의 요소에 의해 종업원이 퇴직할 때 지급받을 퇴직연금급여의 금액을 확정하고 있습니다. 확정급여제도와 관련하여 재무상태표에 계상된 부채는 보고기간말 현재 확정급여채무의 현재가치에 사외적립자산의 공정가치를 차감하고 미인식과 거근무원가를 조정한 금액입니다. 확정급여채무는 매년 독립된 보험계리인에 의해 예측단위적립방식에 따라 산정되고 있습니다. 확정급여채무의 현재가치는 급여가 지급될 통화로 표시되고 관련 확정급여채무의 지급시점과 만기가 유사한 우량 회사채의 이자율로 기대미래현금유출액을 할인하여 산정하고 있습니다.

보험수리적 가정의 변경 및 보험수리적 가정과 실제로 발생한 결과의 차이로 인해 발생하는 보험수리적손익은 발생한 기간의 기타포괄손익으로 인식하고 있으며, 과거근무원가는 이연하여 가득기간에 걸쳐 당기손익으로 인식하고 있습니다.

(18) 충당부채

연결회사는 과거사건의 결과로 존재하는 현재의 법적의무 또는 의제의무 이행을 위하여 경제적 효익을 갖는 자원이 유출될 가능성이 높으며 그 의무의 이행에 소요되는금액의 신뢰성 있는 추정이 가능한 경우 충당부채를 인식하고 있습니다.

충당부채의 명목가액과 현재가치의 차이가 중요한 경우에는 의무를 이행하기 위하여 예상되는 지출액의 현재가치로 평가하고 있습니다.

매 보고기간말마다 충당부채의 잔액을 검토하고, 보고기간말 현재 최선의 추정치를 반영하여 조정하고 있습니다. 시간경과로 인한 충당부채의 증가는 이자비용으로 인식하고 의무이행을 위하여 경제적 효익을 갖는 자원이 유출될 가능성이 더 이상 높지않은 경우에는 관련 충당부채를 환입하고 있습니다.

제3자가 변제하여 줄 것이 확실한 경우에 한하여 변제할 금액을 별도의 자산으로 처리하며, 이 경우 변제에 따른 수익에 해당되는 금액은 충당부채의 인식에 따라 손익계산서에 계상될 관련 비용과 상계하고 있습니다.

(19) 파생상품

파생상품은 최초 인식시 계약일의 공정가치로 측정하며, 후속적으로 매 보고기간 말의 공정가치로 측정하고 있습니다. 파생상품의 공정가치 변동으로 인한 평가손익은 각각 아래와 같이 인식하고 있습니다.

1) 위험회피회계

특정위험으로 인한 기존 자산, 부채 또는 확정계약의 공정가액변동위험을 회피하기 위해서는 공정가액위험회피회계를 적용하고 있으며, 특정위험으로 인한 예상거래의 미래 현금흐름 변동위험을 감소시키기 위해서는 현금흐름위험 회피회계를 적용하고 있습니다.

위험회피수단을 최초 지정하는 시점에 위험회피 종류, 위험관리의 목적, 위험회피전략을 공식적으로 문서화하고 있으며, 최초 지정시점 및 매 보고기간말에 높은 위험회피효과가 있는지 여부에 대해서 평가하고 있습니다.

① 공정가치위험회피

공정가액위험회피회계를 적용하는 경우에 위험회피수단의 평가손익(파생상품이 아닌 금융상품을 위험회피수단으로 지정한 경우에는 외화환산손익) 및 특정위험으로 인한 위험회피대상항목의 평가손익은 당기손익으로 처리하고 있습니다.

② 현금흐름위험회피

현금흐름위험회피회계를 적용하는 경우 예상거래의 미래현금흐름변동위험을 감소시키기 위하여 지정된 파생상품의 평가손익(위험회피수단이 파생상품이 아닌 금융상품인 경우에는 외화위험으로 인한 외환차이 변동분) 중 위험회피에 효과적인 부분은 파생상품평가손익으로 기타포괄손익누계액의 항목으로 계상한 후 예상거래의 종류에 따라 향후 예상거래가 당기손익에 영향을 미치는 회계연도에 당기손익으로 인식하거나, 예상거래가 발생시 관련 자산·부채의 장부금액에서 가감하여 처리하고 있습니다. 위험회피수단이 청산, 소멸, 행사되어 위험회피회계가 중단되는 경우에도 기타포괄손익누계액 항목의 향후 회계처리는 동일하며, 다만 위험회피대상 예상거래의발생가능성이 불확실하여 현금흐름위험회피회계가 중단된 경우에는 이미 기타포괄손익누계액에 계상된 파생상품평가손익을 즉시 당기손익으로 인식하고 있습니다.

2) 내재파생상품

내재파생상품은 주계약의 경제적 특성 및 위험도와 밀접한 관련성이 없고 내재파생상품과 동일한 조건의 별도의 상품이 파생상품의 정의를 충족하는 경우, 복합금융상품이 당기손익 인식항목이 아니라면 내재파생상품을 주계약과 분리하여 별도로 회계처리하고 있습니다. 주계약과 분리한 내재파생상품의 공정가치 변동은 당기손익으로 인식하고 있습니다.

3) 기타 파생상품

위험회피수단으로 지정되어 위험회피에 효과적인 파생상품을 제외한 모든 파생상품은 공정가치로 측정하며, 공정가치 변동으로 인한 평가손익은 당기손익으로 인식하고 있습니다.

(20) 배당금

배당금은 주주총회에서 승인된 시점에 부채로 인식하고 있습니다.

(21) 주식기준보상

연결회사는 임직원에게 부여된 주식선택권의 보상원가를 부여일의 추정 공정가치로 인식하고 주식보상비용은 주식선택권의 예상권리소멸율을 반영하여 가득기간 동안 정액법으로 인식하고 있습니다. 연결회사는 블랙-숄즈 옵션가격결정모형을 사용하여 주식선택권의 공정가치를 결정하고 있습니다.

(22) 수익인식

수익은 연결회사의 통상적인 활동에서 발생하는 재화의 판매 및 용역의 제공에 대하여 받았거나 받을 대가의 공정가액으로 구성되어 있습니다. 수익은 부가가치세, 반품, 리베이트 및 할인액을 차감한 순액으로 표시하며, 내부거래를 제거한 후의 금액으로 표시하고 있습니다. 연결회사는 수익금액을 신뢰성 있게 측정할 수 있고, 미래의 경제적 효익이 연결회사에 유입될 가능성이 높으며, 다음에서 설명하고 있는 연결회사의 활동별 특정 요건을 충족하는 경우에 수익으로 인식하고 있습니다. 연결회사는 고객의 유형, 거래의 유형 및 개별 거래조건 등의 과거 자료를 바탕으로 판매와 관련된 우발상황을 신뢰성 있게 추정하여 수익금액을 측정하고 있습니다.

1) 재화의 판매

연결회사는 제품 및 상품에 대하여 재화의 소유에 따른 중요한 위험과 보상이 이전된 시점에 수익으로 인식하고 있습니다. 수익은 과거에 축적된 경험에 근거하여 판매시점에 과거의 경험에 근거하여 추정한 가격할인 및 반품금액을 차감한 순액으로 인식하고 있습니다. 연결회사는 판매로 인하여 부담하는 보증책임 및 반품 가능성에 대한 충당부채를 합리적으로 추정하여 인식하고 있습니다.

2) 용역의 제공

건설계약의 결과를 신뢰성 있게 추정할 수 있는 경우에는 건설계약과 관련한 계약수익과 계약원가를 보고기간말 현재 계약활동의 진행률을 기준으로 수익과 비용으로 인식하고 있습니다.

진행률은 총예정원가에 대한 실제누적발생원가의 비율에 따라 산정하고 있습니다. 총계약원가가 총계약수익을 초과할 가능성이 높은 경우에는 예상되는 손실을 즉시 비용으로 인식하고 있습니다.

건설계약이 아닌 기타 용역제공거래에 대하여는 진행기준에 의하여 수익을 인식하고 있습니다.

3) 기타 수익

로열티수익은 관련된 계약의 경제적 실질을 반영하여 발생기준에 따라 인식하고 있습니다.

배당금수익은 배당금을 받을 권리가 확정되는 시점에 인식하고 있습니다. 이자수익은 미래 경제적 효익이 유입될 가능성이 높으며 수익금액을 신뢰성 있게 측정할 수 있는 경우에 인식하고 있습니다. 이자수익은 시간의 경과에 따라 원금과 유효이자율을 기초로 하여 인식하고 있습니다.

임대수익은 리스기간에 걸쳐 정액기준으로 인식하고 있습니다.

(23) 정부보조금

연결회사는 자산취득에 사용될 정부보조금을 받는 경우에는 관련 자산을 취득하기 전까지는 받은 자산 또는 받은 자산을 일시적으로 운용하기 위하여 취득하는 다른 자산의 차감계정으로 회계처리하고, 관련 자산을 취득하는 시점에서 관련 자산의 차감계정으로 회계처리하고 있습니다.

한편, 정부보조금을 사용하기 위하여 특정조건을 충족해야 하는 경우가 아닌 기타의 정부보조금을 받은 경우에는 주된 영업활동과 직접적인 관련성이 있다면 영업수익으로, 그렇지 않다면 영업외수익으로 회계처리하고 있으며, 대응되는 비용이 있는 경우에는 특정 비용과 상계처리하고 당기손익에 반영하고 있습니다.

(24) 법인세비용과 이연법인세

법인세비용은 당기법인세와 이연법인세로 구성되어 있습니다.

법인세비용은 기타포괄손익이나 자본에 직접 인식된 항목과 관련된 금액을 제외하고는 당기손익으로 인식하고 있습니다. 기타포괄손익이나 자본의 특정 항목과 관련된 경우에는 해당 법인세를 각각 기타포괄손익이나 자본에서 직접 부가하거나 차감하여인식하고 있습니다.

법인세비용은 법인세법 등의 법령에 의하여 각 회계연도에 부담할 법인세 및 법인세에 부가되는 세액의 합계이며 전기 이전의 기간과 관련된 법인세부담액을 당기에 인식하는 법인세 추납액 또는 환급액이 포함됩니다. 연결회사의 당기법인세부채는 보고기간말까지 제정되었거나 실질적으로 제정된 세율을 사용하여 계산하고 있습니다.

연결회사는 자산과 부채의 장부금액과 세무기준액의 차이로 인해 발생하는 일시적차이에 대해 자산부채법을 적용하여 이연법인세를 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.

연결회사가 종속회사, 조인트벤처 및 관계회사 투자자산과 관련된 가산할 일시적차이에 대하여 소멸시점을 통제할 수 있고 예측가능한 미래에 일시적차이가 소멸하지 않을 가능성이 높은 경우를 제외하고 이연법인세부채를 인식하고 있습니다. 또한 이들 자산으로부터 발생하는 차감할 일시적차이에 대하여 일시적차이가 예측가능한 미래에 소멸할 가능성이 높고 일시적차이가 사용될 수 있는 과세소득이 발생할 가능성이 높은 경우에만 이연법인세자산을 인식하고 있습니다.

이연법인세자산의 장부금액은 매 보고기간말에 검토하고, 이연법인세자산의 전부 또는 일부가 회수될 수 있을 만큼 충분한 과세소득이 발생할 가능성이 더 이상 높지 않은 경우 이연법인세자산의 장부금액을 감소시키고 있습니다.

(25) 매각예정비유동자산

연결회사는 비유동자산 또는 처분자산집단의 장부금액이 계속 사용이 아닌 매각거래로 인하여 회수될 것이라면 이를 매각예정자산으로 분류하고 있으며, 매각예정으로 분류된 비유동자산 또는 처분자산집단은 순공정가치와 장부금액 중 작은 금액으로 측정하고 있습니다.

비유동자산이 매각예정으로 분류되거나 매각예정으로 분류된 처분자산집단의 일부인 경우에는 그 자산은 상각하지 아니하고 있습니다.

자산의 순공정가치가 하락하면 손상차손을 즉시 당기손익으로 인식하고, 순공정가치가 증가하면 인식하였던 손상차손누계액을 한도로 이익을 인식하고 있습니다.

(26) 부문별 보고

영업부문은 연결회사의 경영진에게 보고되는 보고자료와 동일한 방식으로 보고되고 있습니다. 연결회사의 경영진은 영업부문에 배부될 자원과 영업부문의 성과를 평가하는데 책임이 있습니다.

(27) 재무제표의 발행 승인일

연결회사의 재무제표는 2012년 2월 16일자 이사회에서 승인되었습니다.

3. 재무위험관리

연결회사의 재무위험관리는 시장위험, 신용위험 및 유동성위험과 같은 다양한 재무위험하에서도 안정적이고 지속적인 경영성과를 창출할 수 있도록, 재무구조 개선 및 자금운영의 효율성을 제고하는 데 있습니다.

재무위험관리활동은 주로 Treasurer팀에서 주관하고 있으며 관련 부서와의 긴밀한 협조 하에 재무위험 관리정책 수립 및 재무위험 식별, 평가, 헷지 등의 실행활동을 하고 있습니다.

정기적으로 재무위험 관리정책의 재정비, 재무위험 모니터링 등을 통해 재무위험으로부터 발생할 수 있는 영향을 최소화하는데 주력하고 있습니다.

(1) 시장위험

1) 외환위험

연결회사는 국제적으로 영업활동을 영위하고 있어 다양한 통화로부터의 환율변동위험에 노출되어 있습니다. 연결회사의 외환위험관리의 목표는 환율 변동으로 인한 불확실성과 손익 변동을 최소화하는 데 있습니다. 연결회사의 외환위험관리는 환위험관리규정에 의해서 이루어지고 있으며, 투기적 목적의 외환관리는 엄격히 금하고 있습니다.

연결회사는 수출과 수입통화 대응을 통한 Natural Hedge로 환율변동 노출금액을 우선적으로 상쇄하여 외환위험을 축소하고, 잔여 환율변동 노출금액에 대해서는 환위험관리규정에 따라 선물환 등 파생상품을 통해 헷지를 하고 있습니다.

보고기간말 현재 기능통화 이외의 외화로 표시된 화폐성자산 및 부채의 원화환산 장부금액은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	당기말					전기말				
	USD	EUR	JPY	GBP	기타(주1)	USD	EUR	JPY	GBP	기타(주1)
I. 외화 금융자산	332,041	114,405	1,472	190	101,329	541,478	92,820	40,687	804	492,243
II. 외화 금융부채	449,844	412,640	85,144	14,687	31,749	505,530	478,010	196,755	14,354	31,930
차감 계(I - II)	(117,803)	(298,235)	(83,672)	(14,497)	69,580	35,948	(385,190)	(156,068)	(13,550)	460,313

(주1) 기타는 USD, EUR, JPY 및 GBP를 제외한 기타 외화입니다.

보고기간말 현재 다른 모든 변수가 일정하고 각 외화에 대한 기능통화의 환율이 10%변동시 환율변동이 법인세비용차감전순손익에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	당기		전기	
	10% 환율 인상시	10% 환율 인하시	10% 환율 인상시	10% 환율 인하시
세전 순이익(손실)	(44,463)	44,463	(5,855)	5,855

상기 민감도 분석은 보고기간말 현재 기능통화 이외의 외화로 표시된 화폐성 자산 및부채를 대상으로 하였습니다.

2) 이자율위험

이자율위험은 미래 시장이자율 변동에 따라 예금 또는 차입금 등에서 발생하는 이자수익 및 이자비용이 변동될 위험으로서 이는 주로 변동금리부 조건의 차입금과 예금에서 발생하고 있습니다. 연결회사의 이자율위험관리의 목표는 이자율 변동으로 인한 불확실성과 금융비용의 최소화하는데 있습니다.

이를 위해 내부 유보자금을 활용한 외부차입 최소화, 고금리 차입금 감축, 장·단기 차입구조 개선, 고정 대 변동금리 차입조건의 차입금 적정비율 유지, 정기적인 국내외 금리동향 모니터링 실시 및 대응방안 수립 등을 통해 선제적으로 이자율 위험을 관리하고 있습니다.

보고기간말 현재 이자율변동위험에 노출된 변동금리부 금융자산 및 금융부채는 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	당기말	전기말
I. 금융자산	572,710	1,165,995
II. 금융부채	1,191,827	1,064,187
차감 계(I - II)	(619,117)	101,808

보고기간말 현재 다른 모든 변수가 일정하고 변동금리부 금융자산 및 부채에 대한 이자율이 100bp 변동시, 이자율변동이 연간 법인세비용차감전순이익(손실)에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	당기		전기	
	100bp상승시	100bp하락시	100bp상승시	100bp하락시
세전 순이익(손실)	(6,191)	6,191	1,018	(1,018)

3) 가격위험

연결회사는 매도가능지분상품 중 상장지분상품과 관련하여 시장가격의 변동으로 인하여 금융상품의 공정가치나 미래현금흐름이 변동할 기타 가격변동위험에 노출되어 있으며, 상장지분상품의 가격변동위험을 정기적으로 측정하고 있습니다. 포트폴리오내 중요한 투자는 개별적으로 관리되며 모든 취득 및 매각 결정에는 이사회의 승인이 필요합니다.

(2) 신용위험

연결회사는 금융상품의 당사자 중 일방이 의무를 이행하지 않아 상대방에게 재무손실을 입을 신용위험에 노출되어 있습니다. 신용위험은 주로 거래처에 대한 매출채권 및 기타채권 뿐 아니라, 지분증권을 제외한 매도가능금융자산, 금융기관예치금, 파생금융상품 및 지급보증한 도액으로부터 발생하고 있습니다. 연결회사는 신용위험을 관리하기 위하여 신용도가 일정 수준 이상인 거래처와 거래하고 있으며, 금융자산의 신용보강을 위한 정책과 절차를 마련하여 운영하고 있습니다.

연결회사는 신규 거래처와 계약시 공개된 재무정보와 신용평가기관에 의하여 제공된정보 등을 이용하여 거래처의 신용도를 평가하고 이를 근거로 신용거래한도를 결정하고 있으며, 담보 또는 지급보증을 제공받고 있습니다.

또한, 연결회사는 주기적으로 거래처의 신용도를 재평가하여 신용거래한도를 재검토하고 담보수준을 재조정하고 있으며, 회수가 지연되는 금융자산에 대하여는 정기적으로 회수지연 현황 및 회수대책을 보고하고 있으며 지연사유에 따라 적절한 조치를 취하고 있습니다.

- 신용위험에 대한 노출정도

보고기간말 현재 신용위험에 노출된 연결회사의 금융자산은 다음과 같으며, 장부금액은 신용위험에 대한 최대 노출정도를 표시하고 있습니다.

(단위: 백만원)

구분		당기말	전기말	전기초
현금성자산		783,252	1,517,605	2,069,968
대여금및수취채권	장·단기금융상품	130,971	190,170	197,923
	매출채권 및 미수금(주석8 참조)	1,262,499	2,507,685	3,421,423
	기타	465,389	982,058	1,932,203
만기보유금융자산		5,893	28,459	144,103
매도가능금융자산		-	12,052	7,598
파생상품평가자산		256,485	264,427	533,099
합계		2,904,489	5,502,456	8,306,317

상기 금융자산 이외에 연결회사가 제공한 금융보증계약으로 인해 피보증인의 청구에 의하여 지급하여야 할 보증의 최대금액은 주석 35와 같습니다.

보고기간말 현재 연결회사의 금융자산 중 주요한 매출채권 및 기타채권에 대한 연령분석은 다음과 같습니다.

1) 당기말

(단위: 백만원)

계정과목	금융자산의 집합으로 평가하는 채권				합계
	0~3개월 이하	3개월 초과~ 6개월 이하	6개월 초과 ~ 1년 이하	1년 초과	
매출채권	507,282	123,313	211,066	421,507	1,263,168
대여금 및 미수금	295,094	-	3,600	46,933	345,627
기타채권	26,426	-	-	-	26,426
합계	828,802	123,313	214,666	468,440	1,635,221

연결회사는 과거 회수경험을 등을 고려하여 발생일로부터 3개월 이내의 매출채권 등은 정상채권으로 보아 손상된 것으로 간주하지 않습니다.

2) 전기말

(단위: 백만원)

계정과목	금융자산의 집합으로 평가하는 채권				합계
	0~3개월 이하	3개월 초과 ~ 6개월 이하	6개월 초과 ~ 1년 이하	1년 초과	
매출채권	2,105,309	181,076	143,746	193,534	2,623,665
대여금 및 미수금	975,434	-	-	16,730	992,164
기타채권	52,696	-	-	-	52,696
합계	3,133,439	181,076	143,746	210,264	3,668,525

3) 전기초

(단위: 백만원)

계정과목	금융자산의 집합으로 평가하는 채권				합계
	0~3개월 이하	3개월 초과 ~ 6개월 이하	6개월 초과 ~ 1년 이하	1년 초과	
매출채권	3,130,462	107,236	54,484	73,305	3,365,487
대여금 및 미수금	771,811	-	-	20,114	791,925
기타채권	48,473	-	-	-	48,473
합계	3,950,746	107,236	54,484	93,419	4,205,885

부도 및 파산 등 손상 징후가 개별적으로 식별가능한 채권은 적절한 대손설정율로 충당금을 설정하며, 개별적으로 중요하지 않고 유사한 성격별로 분류되는 금융자산의 집합은 연령분 석 및 대손경험률에 근거해 대손충당금을 설정하고 있습니다.

한편, 매도가능금융자산, 만기보유금융자산, 금융기관예치금 및 파생금융상품은 자산의 성격 상 손상 징후를 개별적으로 식별해 손상금액을 인식합니다.

(3) 유동성위험

연결회사는 현금 등 금융자산을 인도하여 결제하는 금융부채에 관련된 의무를 충족하는 데 어려움을 겪게 될 유동성위험에 노출되어 있습니다.

연결회사는 정기적인 자금수지계획의 수립을 토대로 영업활동, 투자활동, 재무활동에서의 자금수지를 미리 예측해 금융부채와 금융자산의 만기구조를 대응시키고 있으며, 이를 통해 필요 유동성 규모를 사전에 확보하고 유지하여 향후에 발생할 수 있는 유동성리스크를 사전에 관리하고 있습니다.

보고기간말 현재 파생금융상품이 아닌 주요 금융부채의 명목가액에 대한 연도별 상환계획은 다음과 같습니다.

1) 당기말

(단위: 백만원)

과목	장부금액	계약상 원금 및 이자비용				
		합계	1년 미만	2년 이하	5년 이하	5년 초과
금융부채(*)	4,697,532	4,871,521	3,216,850	543,246	1,111,425	-

2) 전기말

(단위: 백만원)

과목	장부금액	계약상 원금 및 이자비용				
		합계	1년 미만	2년 이하	5년 이하	5년 초과
금융부채(*)	7,030,365	7,149,250	5,166,509	1,047,979	805,409	129,353

(*) 매입채무, 미지급금, 차입금, 사채가 포함되었습니다.

상기 금융부채의 잔여만기 구간별 금액은 할인하지 않은 계약상 원금 및 이자비용이며, 재무상태표 상 금융부채의 장부금액과 차이가 있습니다.

한편, 상기 비파생금융부채와 별도로 당기말 현재 연결회사가 금융보증계약으로 인해서 부담할 수 있는 보증의 최대금액은 주석 35와 같습니다.

(4) 자본위험

연결회사의 자본위험관리 목적은 계속기업으로서 주주 및 이해당사자들에게 이익을 지속적으로 제공할 수 있는 능력을 보호하고 자본비용을 절감하기 위해 최적 자본구조를 유지하는 것입니다.

최적 자본구조를 달성하기 위하여 동종산업 내의 타사와 마찬가지로 연결회사는 부채비율에 기초하여 자본을 관리하고 있습니다. 부채비율은 부채총계를 자본총계로 나누어 산출하고 있습니다.

보고기간말 현재 연결회사의 부채비율은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원,%)

구분	당기말	전기말	전기초
부채총계	8,792,241	11,800,938	23,285,548
자본총계	4,796,928	5,176,204	4,417,501
부채비율	183.29	227.98	527.12

4. 중요한 회계추정 및 가정

중요한 추정 및 가정은 계속적으로 평가되며 역사적인 경험과 주어진 환경 등에 따라합리적으로 발생가능하다고 판단되는 미래의 사건에 대한 기대를 포함하는 기타의 요인들에 의하여 근거하고 있습니다. 이러한 정의를 근거로 산출된 회계추정치는 실제 발생결과와 일치하지 않을 수 있습니다. 1년 내에 현재 계상된 자산과 부채의 장부가액을 중요하게 변동시킬 수 있는 중요한 위험을 포함하고 있는 회계추정과 가정은 다음과 같습니다.

(1) 수익인식

연결회사는 설치 등의 서비스에 대하여 진행기준을 사용하고 있습니다. 진행기준은 연결회사가 총발생예정원가에 대한 실제발생원가의 비율을 추정하는 것으로 요구하고 있습니다. 현재의 수익은 장기프로젝트의 초기단계, 프로젝트 수행범위의 변동, 원가의 변동, 공기의 변동 및 고객의 계획변경과 관련 요소들에 의하여 중요하게 변동될 수 있습니다.

(2) 판매보증충당부채

연결회사는 관련 수익을 인식하는 때에 제품에 대한 보증을 제공하고 있습니다. 연결회사는 매 회계기간말에 보증충당부채를 미래와 현재의 보증의무를 제고하는데 필요하다고 판단되는 최선의 추정치로 충당하고 있습니다. 복잡한 기술을 사용한 새로운 제품을 계속해서 출시하고 있으며 해당지역의 관계법령 및 관행에 따라 이러한 회계 추정치는 미래의 회계기간에 추가적인 충당금을 설정하도록 변경될 수 있습니다.

(3) 총당부채

연결회사는 과거사건의 결과로 존재하는 현재의 법적의무 또는 의제의무 이행을 위하여 경제적 효익을 갖는 자원이 유출될 가능성이 높으며 그 의무의 이행에 소요되는금액의 신뢰성 있는 추정이 가능한 경우 총당부채를 인식하고 있습니다. 관계법령 및관행에 따라 이러한 회계 추정치는 미래의 회계기간에 추가적인 총당금을 설정하도록 변경될 수 있습니다.

(4) 유형자산, 투자부동산

유형자산, 투자부동산의 감가상각방법, 잔존가치 및 내용연수는 매 회계연도말에 재검토하고 이를 변경하는 것이 적절하다고 판단되는 경우 회계추정의 변경으로 회계처리하고 있습니다.

(5) 무형자산

내용연수가 유한한 무형자산의 상각기간과 상각방법은 매 회계연도 말에 재검토하고,내용연수가 비한정인 무형자산에 대해서는 그 자산의 내용연수가 비한정이라는 평가가 계속하여 정당한 지를 매 회계기간에 재검토하며, 이를 변경하는 것이 적절하다고판단되는 경우 회계 추정의 변경으로 처리하고 있습니다.

(6) 영업권의 손상

연결회사는 매년 영업권의 손상 발생여부에 대한 손상검사를 수행하고 있습니다. 현금창출 단위의 회수가능가액은 사용가치의 계산에 근거하여 산출됩니다. 이러한 계산과정은 회계추정을 요구하고 있습니다.

(7) 이연법인세자산의 실현가능성 검토

이연법인세자산의 장부금액은 매 보고기간 말에 검토하고, 이연법인세자산의 전부 또는 일부가 회수될 수 있을만큼 충분한 과세소득이 발생할 가능성이 더 이상 높지 않을 것이라 예상되는 경우 이연법인세자산의 장부금액을 감소시킵니다.

(8) 보험수리적가정

보험수리적가정의 변경 및 보험수리적가정과 실제로 발생한 결과의 차이로 인해 발생하는 보험수리적손익은 발생한 기간에 기타포괄손익으로 인식하고 있습니다.

(9) 금융상품의 측정

매도가능금융자산과 당기손익인식금융자산은 후속적으로 공정가치로 측정하고 있습니다. 대여금 및 수취채권과 만기보유금융자산은 유효이자율법을 사용하여 상각후원가로 측정하고 있습니다.

5. 한국채택국제회계기준으로의 전환

연결회사의 2011년 12월 31일에 종료하는 연결재무제표는 2011년 1월 1일을 한국채택국제회계기준의 채택일로 하여 한국채택국제회계기준에 따라 작성되었습니다. 비교표시된 전기의 재무제표는 한국채택국제회계기준 이전의 회계기준에 따라 작성되었으나, 2010년 1월 1일을 한국채택국제회계기준의 전환일로 하고 기업회계기준서 제1101호 '한국채택국제회계기준의 최초채택'을 적용하여 재작성하였습니다.

(1) 회계정책의 주요 차이

연결회사가 선택한 한국채택국제회계기준하의 회계정책과 한국채택국제회계기준 이전의 회계기준하의 회계정책간의 주요한 차이는 다음과 같습니다.

1) 한국채택국제회계기준의 최초 채택

연결회사가 다른 한국채택국제회계기준서에 대한 면제조항으로 선택적으로 적용한 사항은 다음과 같습니다.

- ① 사업결합: 전환일 이전에 발생한 사업결합거래에 대해 기업회계기준서 제1103호 '사업결합'의 규정을 소급하여 적용하지 아니함
- ② 간주원가로서의 공정가치: 연결회사는 전환일에 토지에 대하여 과거회계기준 및 과거 자산재평가법에 따라 재평가된 금액을 전환일의 간주원가로 사용함
- ③ 누적환산차이: 전환일에 모든 해외사업장에 대한 누적환산차이를 '0'으로 간주함
- ④ 차입원가: 연결회사는 2010년 1월 1일 이후의 적격자산과 관련된 차입원가를 자본화하고 있음

2) 종업원급여

연결회사는 한국채택국제회계기준 이전의 회계기준에 의하여 임직원 퇴직금 지급규정에 따라 보고기간말 현재 1년 이상 근속한 전 임직원이 일시에 퇴직할 경우에 지급하여야 할 퇴직금 총추계액을 퇴직급여충당부채로 설정하였으나, 한국채택국제회계기준에서는 보험수리적방법에 따라 퇴직급여채무를 계상하였습니다.

3) 사업결합으로 취득하는 영업권 또는 영업권

연결회사는 한국채택국제회계기준 이전의 회계기준에 따라 사업결합으로 취득하는 영업권 또는 영업권을 최초 발생연도부터 일정기간 동안 정액법으로 상각 또는 환입하였습니다. 한국채택국제회계기준에서는 영업권 또는 영업권을 상각 또는 환입하지 않으며, 영업권에 대해서는 매년 손상검사를 수행하고 영업권은 당기손익으로 인식합니다.

4) 금융자산양도

연결회사는 매출채권 등 금융자산을 금융기관에 양도하는 경우 한국채택국제회계기준 이전의 회계기준에 따라 연결회사가 금융자산에 대한 통제권을 이전한 것으로 보아 매각거래로 인식하였으나, 한국채택국제회계기준에서는 금융기관에 양도한 금융자산의 소유에 따른 위험과 보상을 대부분 보유하고 있는 경우 금융자산을 제거하지 않고 금융부채로 인식합니다.

5) 이연법인세

연결회사는 한국채택국제회계기준 이전의 회계기준에 따라 이연법인세자산 및 이연법인세부채를 관련된 항목의 재무상태표상의 분류에 따라 유동·비유동으로 구분하며, 재무상태표상 항목과 관련되지 않은 경우에는 예상 소멸시기에 따라 유동·비유동항목으로 구분 표시하였습니다. 한국채택국제회계기준에서는 이연법인세자산 및 이연법인세부채는 비유동항목으로 표시합니다.

또한, 연결회사는 한국채택국제회계기준 이전의 회계기준에 따라 종속회사 등에 대한 투자자산의 장부가액과 세무가액의 차이인 일시적차이에 대해 하나의 일시적차이로 보아 이연법인세자산 또는 이연법인세부채의 인식여부를 판단하였으나, 한국채택국제회계기준에서는 일시적차이의 소멸방법에 따라 이연법인세자산 또는 이연법인세부채를 인식합니다.

(2) 연결대상회사의 변동

전환일 현재 한국채택국제회계기준의 도입으로 인한 연결대상 종속회사의 증감내역은 다음과 같습니다.

구분	내역	회사명
증가	종전 주식회사의외부감사에관한법을 시행령 제1조의3 제2항 제1호에 의거하여 직전사업연도말의 자산총액이 100억원에 미달하여 연결재무제표 작성대상 종속회사에서 제외되었으나, 한국채택국제회계기준에서는 연결대상기업에 포함됨	Doosan Babcock Engineering & Services India Private Ltd. Doosan Engineering & Services LLC Doosan Babcock Energy India Private Ltd.
감소	종전 주식회사의외부감사에관한법을 시행령 제1조의3 제1항 제2호에 의거 의결권 있는 주식을 30% 초과 소유하면서 최다출자자로 연결대상기업에 포함되었으나, 한국채택국제회계기준에서는 실질지배력이 없다고 판단되어 연결대상기업에서 제외됨	(주)두산캐피탈과 그 종속회사 Hanjung Power Ltd.

(3) 연결회사의 재무상태, 재무성과 및 현금흐름에 미치는 영향

1) 2010년 1월 1일(전환일) 현재 재무상태 조정내역

(단위: 백만원)

구분	자산	부채	자본
한국채택국제회계기준 이전의 회계기준	28,040,634	22,625,932	5,414,702
조정사항:			
연결범위의 변동(주1)	(1,300,473)	(1,162,812)	(137,661)
전환우선주 변경(주2)	-	1,187,804	(1,187,804)
금융자산 손상(주3)	153,316	132,772	20,544
확정급여채무에 대한 보험수리적 평가 및 종업원 누적유급휴가(주4)	(36)	2,540	(2,576)
금융보증계약(주5)	128,400	101,510	26,890
공사진행률(주6)	451,373	484,595	(33,222)
자산재평가(주7)	90,105	10,080	80,025
기타	139,730	(96,873)	236,603
조정액 합계	(337,585)	659,616	(997,201)
한국채택국제회계기준	27,703,049	23,285,548	4,417,501

(주1) 연결범위에 대한 기준차이에 따른 연결범위 변동

(주2) 금융상품을 법적형식이 아닌 실질에 따라 재무상태표에 분류하며, 전환우선주는 특정 조건을 만족하는 경우 상환금액의 공정가치를 금융부채로 인식

(주3) 금융자산에 대한 손상차손 인식 차이 조정

(주4) 보험수리적 가정을 사용하여 퇴직급여채무를 추정

(주5) 보증계약에 대한 공정가치의 인식

(주6) 추정하자보수비 등을 진행율 산정을 위한 누적보상원가에서 제외하고 계약의 진행율에 따라 인식

(주7) 일부 토지에 대하여 전환일 시점의 공정가치 평가액을 간주원가로 사용

2) 2010년 12월 31일 현재 재무상태 및 재무성과 조정내역

(단위: 백만원)

구분	자산	부채	자본	총포괄손익
한국채택국제회계기준 이전의 회계기준	29,121,128	23,345,567	5,775,561	97,193
조정사항:				
연결범위의 변동(주1)	(12,483,017)	(11,843,002)	(640,015)	1,771,589
금융자산 손상(주2)	17,034	3,748	13,286	(7,257)
확정급여채무에 대한 보험수리적 평가 및 종업원 누적유급휴가(주3)	(138)	11,814	(11,952)	(15,567)
금융보증계약(주4)	105,296	67,188	38,108	4,646
공사진행률(주5)	227,429	224,993	2,436	(3,662)
자산재평가(주6)	44,288	-	44,288	(8,718)
기타	(54,878)	(9,370)	(45,508)	(45,906)
조정액 합계	(12,143,986)	(11,544,629)	(599,357)	1,695,125
한국채택국제회계기준	16,977,142	11,800,938	5,176,204	1,792,318

(주1) 연결범위에 대한 기준차이에 따른 연결범위 변동

(주2) 금융자산에 대한 손상차손 인식 차이 조정

(주3) 보험수리적 가정을 사용하여 퇴직급여채무를 추정

(주4) 보증계약에 대한 공정가치의 인식

(주5) 추정하자보수비 등을 진행율 산정을 위한 누적보상원가에서 제외하고 계약의 진행율에 따라 인식

(주6) 일부 토지에 대하여 전환일 시점의 공정가치 평가액을 간주원가로 사용

3) 2010년 현금흐름 조정내역

한국채택국제회계기준에 따라 한국채택국제회계기준 이전의 회계기준에 따르면 별도 표시되지 않았던 이자수취, 이자지급, 배당금수취, 법인세납부액을 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.

6. 사용제한 금융상품

보고기간말 현재 연결회사의 사용제한 금융상품은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

계정과목	당기말	전기말	전기초	제한내용
현금및현금성자산	246	85,595	519	가압류, 입찰 등
단기투자자산	72,246	84,391	45,434	국책과제 등(주1)
장기금융상품	20,315	3,465	262	수익증권(주2)
합계	92,807	173,451	46,215	

(주1) 특정 국책연구개발과제를 수행하기 위한 목적에만 사용이 가능합니다.

(주2) 탄소펀드, 동반성장기금, 증권예탁원 예치금, 당좌개설보증금 등 입니다.

7. 단기투자자산

보고기간말 현재 연결회사의 단기투자자산의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	당기말	전기말	전기초
단기금융상품	72,245	149,169	159,418
매도가능금융자산	-	112,066	103,091
만기보유금융자산	3,499	4,821	86,969
합계	75,744	266,056	349,478

8. 매출채권 및 기타채권

(1) 보고기간말 현재 연결회사의 매출채권 및 기타채권은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

계정과목	당기말			전기말			전기초			
	채권액	대손충당금	장부금액	채권액	대손충당금	장부금액	채권액	대손충당금	장부금액	
유동	매출채권	1,228,737	(202,642)	1,026,095	2,619,165	(383,119)	2,236,046	3,358,764	(240,318)	3,118,446
	미수금	233,391	(30,523)	202,868	309,686	(41,466)	268,220	339,991	(43,815)	296,176
	미수수익	26,426	-	26,426	52,696	(2,917)	49,779	48,473	(3,074)	45,399
	단기대여금	9,739	-	9,739	618,413	(48,536)	569,877	375,775	(43,952)	331,823
	선급금	709,128	(58)	709,070	797,207	(748)	796,459	781,098	(648)	780,450
	소계	2,207,421	(233,223)	1,974,198	4,397,167	(476,786)	3,920,381	4,904,101	(331,807)	4,572,294
비유동	장기매출채권	34,431	(895)	33,536	4,500	(1,081)	3,419	6,723	(173)	6,550
	장기미수금	-	-	-	-	-	-	261	(10)	251
	장기대여금	102,497	-	102,497	64,065	-	64,065	75,898	(769)	75,129
	소계	136,928	(895)	136,033	68,565	(1,081)	67,484	82,882	(952)	81,930
합계	2,344,349	(234,118)	2,110,231	4,465,732	(477,867)	3,987,865	4,986,983	(332,759)	4,654,224	

(2) 당기 중 연결회사의 대손충당금의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

계정과목	기초금액	당기 설정	회수불능 채권제각	대손충당금 환입	외화환산 조정	연결범위 변동	당기말
매출채권	383,119	11,673	(1,033)	(904)	15,720	(205,933)	202,642
미수금	41,466	1,523	-	-	(2)	(12,464)	30,523
미수수익	2,917	-	-	-	-	(2,917)	-
선급금	748	(343)	-	-	-	(347)	58
단기대여금	48,536	-	-	-	-	(48,536)	-
장기매출채권	1,081	-	-	(21)	(15)	(150)	895
합계	477,867	12,853	(1,033)	(925)	15,703	(270,347)	234,118

연체된 매출채권은 손상된 것으로 간주하고 있습니다. 개별적으로 손상징후가 식별가능한 채권은 개별법으로 적절한 대손설정율을 계상하며, 개별적으로 중요하지 않고 유사한 성격 별로 분류되는 집합채권은 과거 대손경험율을 고려하여 Aging 분석방법을 적용하여 대손충당금을 설정하고 있습니다.

9. 재고자산

보고기간말 현재 연결회사의 재고자산의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	당기말			전기말			전기초		
	취득원가	평가총당금	장부가액	취득원가	평가총당금	장부가액	취득원가	평가총당금	장부가액
제품	14,595	(1,708)	12,887	15,446	(1,840)	13,606	391,527	(12,256)	379,271
상품	-	-	-	-	-	-	183,942	(44,703)	139,239
재공품	215,312	(10,411)	204,901	194,102	(6,967)	187,135	698,538	(18,016)	680,522
원재료	116,333	(590)	115,743	172,203	(8,842)	163,361	594,501	(38,509)	555,992
저장품	17,019	-	17,019	16,434	-	16,434	17,888	-	17,888
미착품	106,890	-	106,890	53,426	-	53,426	184,159	-	184,159
완성주택	-	-	-	16,642	-	16,642	29,908	-	29,908
미완성주택	-	-	-	13,906	-	13,906	4,094	-	4,094
용지	-	-	-	127,353	-	127,353	249,186	-	249,186
기타	27	-	27	-	-	-	7,588	-	7,588
합계	470,176	(12,709)	457,467	609,512	(17,649)	591,863	2,361,331	(113,484)	2,247,847

연결회사는 당기 중에 재고자산평가손실 환입 4,940백만원을 인식하였습니다.

10. 장기투자증권

(1) 보고기간말 현재 연결회사의 장기투자증권의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	당기말	전기말	전기초
매도가능금융자산	94,145	277,596	277,900
만기보유금융자산	2,394	23,638	57,134
합계	96,539	301,234	335,034

(2) 매도가능금융자산

1) 보고기간말 현재 연결회사의 매도가능금융자산의 세부내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	종목명	당기말	전기말	전기초
시장성 있는 지분증권	(주)하나금융지주	1,193	1,624	1,234
	HTC Pureenergy Inc.	184	2,424	2,311
	일양약품(주)	37	28	34
	(주)두산(우선주)	-	-	12,246
	기타	-	-	12,877
	소계	1,414	4,076	28,702
시장성 없는 지분증권	인천김포고속도로(주)	1,576	3,152	3,152
	제삼경인고속도로(주)(주1,2)	62,113	24,727	24,727
	부산신항만(주)	-	16,164	16,164
	(주)펜타포트개발	3,300	3,300	3,300
	한중미래도시개발(주)	4,721	4,721	-
	청라국제업무타운(주)	-	2,046	2,046
	(주)알파돔시티	-	19,688	12,080
	지케이해상도로(주)	-	94,024	79,159
	기타	600	58,598	56,711
	소계	72,310	226,420	197,339
채무증권	도시철도채권 등	-	2,177	2,016
	외환은행HYBRID채권	-	93	102
	기타	-	-	4,100
	소계	-	2,270	6,218
출자금	Lanco Kondapalli Power Ltd.	12,050	12,050	12,050
	자본재공제조합(주3)	4,000	4,500	3,942
	건설공제조합(주3)	2,138	26,738	28,141
	한국정책금융공사 네오플렉스 2010-7호 투자조합	2,000	1,000	-
	기타	233	542	1,508
	소계	20,421	44,830	45,641
합계		94,145	277,596	277,900

(주1) 제삼경인고속도로(주)는 당기말 현재 한화투자신탁운용(주)을 거래상대방으로하여 주식 매각절차를 진행중에 있으며, 매수제안자의 인수가격을 공정가액으로 평가하였습니다.

(주2) 제삼경인고속도로(주)의 프로젝트파이낸싱에 대한 담보로 동 지분증권이 해당 PF대주단에 근질권 설정되어 있습니다(주석 36 참조).

(주3) 자본제공제조합 및 건설공제조합으로부터 제공 받고 있는 지급보증 등에 대하여 동 지분증권이 담보로 제공되어 있습니다(주석 36 참조).

2) 당기 및 전기 중 연결회사의 매도가능금융자산평가손익의 변동내역은 다음과 같습니다.

① 당기

(단위: 백만원)

구분	기초금액	평가	손익반영	연결범위변동	기말금액
시장성 있는 지분증권	51,829	(2,503)	-	(53,379)	(4,053)
시장성 없는 지분증권	35,388	37,386	-	(35,388)	37,386
채무증권	(5)	-	-	5	-
출자금	5,199	-	-	(5,199)	-
법인세효과	(24,229)	(8,727)	-	25,178	(7,778)
합계	68,182	26,156	-	(68,783)	25,555

② 전기

(단위: 백만원)

구분	기초금액	평가	손익반영	연결범위변동	기말금액
시장성 있는 지분증권	69,913	(898)	(17,041)	(145)	51,829
시장성 없는 지분증권	14,887	19,787	-	714	35,388
채무증권	(159)	144	-	10	(5)
출자금	6,602	(1,403)	-	-	5,199
법인세효과	(23,526)	(4,368)	3,632	33	(24,229)
합계	67,717	13,262	(13,409)	612	68,182

3) 보고기간말 현재 연결회사의 만기보유금융자산의 세부내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	당기말	전기말	전기초
국채 및 공채	1,352	1,386	2,751
기타채무증권	1,042	22,252	54,383
합계	2,394	23,638	57,134

11. 파생금융상품

보고기간말 현재 연결회사의 파생상품 평가내역은 다음과 같습니다.

(1) 당기말

(원화단위: 백만원, 외화단위: 각 천)

구분	매입		매도		파생상품평가 자산(부채)	파생상품 평가손익	기타포괄손익 (주1)	확정계약자산 (부채)(주2)
	통화	금액	통화	금액				
통화선도	KRW	8,222,925	USD	7,262	(239,327)	(197,972)	(56,699)	171,589
	KRW	409,886	EUR	263	8,316	3,554	3,737	(5,128)
	KRW	327,486	JPY	25,449	(61,907)	688	(61,351)	1,646
	KRW	240,312	기타		(1,848)	(1,222)	(625)	1,264
	USD	2,309	KRW	2,617,295	69,418	32,456	39,316	(39,218)
	EUR	434	KRW	687,293	(24,886)	(3,464)	(21,433)	466
	JPY	51,906	KRW	722,271	77,192	(15,420)	92,603	(46)
	기타		KRW	105,399	(221)	(780)	557	(106)
	GBP 등		EUR 등		(2,386)	-	19,630	-
환변동보험	KRW	120,711	USD	127	(26,057)	345	(2,246)	23,585
	KRW	2,861	JPY	294	(1,527)	(287)	-	1,527
내재파생상품(주3)					(8,749)	-	-	-
만기도래분					-	35,990	-	-
소계					(211,982)	(146,112)	13,489	155,579
법인세효과					-	-	(2,183)	-
합계					(211,982)	(146,112)	11,306	155,579

(주1) 현금흐름위험회피회계의 적용에 따라 당기 매출액에서 조정한 금액 및 법인세효과를 제외하고 11,306백만원을 기타포괄손익누계액으로 계상하고 있습니다.

(주2) 공정가액위험회피회계의 적용에 따라 당기 매출액에서 조정한 금액을 제외하고 확정계약자산 256,837백만원 및 확정계약부채 101,258백만원을 계상하고 있습니다.

(주3) 당기 중 연결회사가 발행한 교환사채에 부여된 교환권대가입니다.

(2) 전기말

(원화단위: 백만원, 외화단위: 각 천)

구분	매입		매도		파생상품평가 자산(부채)	파생상품 평가손익	기타포괄손익 (주1)	확정계약자산 (부채)(주2)
	종류	금액	종류	금액				
통화선도	KRW	6,236,571	USD	6,084,082	(61,453)	99,454	(50,530)	(3,218)
	KRW	129,950	EUR	208,923	10,508	7,089	21	(3,948)
	KRW	226,198	JPY	21,853,090	(60,816)	(10,341)	(48,937)	1,574
	KRW	73,161	기타		(3,848)	(3,764)	(86)	3,774
	USD	1,347,732	KRW	1,568,543	(14,244)	(8,722)	(5,522)	7,490
	EUR	362,527	KRW	519,896	(25,515)	(8,649)	(16,865)	13
	JPY	39,535,442	KRW	502,063	81,094	(14,667)	95,761	(34)
	기타		KRW	56,405	(783)	1,721	(39)	-
	GBP 등		EUR 등		4,042	-	20,376	-
환변동보형	KRW	296,362	USD	310,437	(57,582)	9,057	(3,638)	53,481
	KRW	2,861	JPY	294,325	(1,240)	(231)	-	1,240
옵션(주3)					(3,539)	(3,539)	-	-
만기도래분					-	15,346	-	-
소계					(133,376)	82,754	(9,459)	60,372
법인세효과					-	-	7,268	-
합계					(133,376)	82,754	(2,191)	60,372

(주1) 현금흐름위험회피회계의 적용에 따라 전기 매출액에서 조정한 금액 및 법인세효과를 제외하고 (2,191)백만원을 기타포괄손익누계액으로 계상하고 있습니다.

(주2) 공정가액위험회피회계의 적용에 따라 전기 매출액에서 조정한 금액을 제외하고 확정 계약자산 175,354백만원 및 확정계약부채 114,982백만원을 계상하고 있습니다.

(주3) 개발형 사업인 청라국제업무타운, 광고과워센타, 상암DMC와 관련된 건설출자자의 일원으로, 재무출자자를 모집하기 위해 재무출자자가 취득한 주식과 관련하여 옵션계약을 체결하였으며, 이러한 옵션계약을 파생금융상품으로 분류하고, 옵션의 공정가치 변동분을 파생상품평가손실(전기 3,539백만원)과 파생상품평가부채(전기 3,539백만원)으로 인식하였습니다.

(3) 전기초

(원화단위: 백만원, 외화단위: 각 천)

구분	매입		매도		파생상품평가 자산(부채)	기타포괄손익 (주1)	확정계약자산 (부채)(주2)
통화선도	KRW	8,611,386	USD	7,547,428	(432,628)	(76,223)	1,136,566
	KRW	1,291,103	EUR	756,843	(7,301)	(778)	3,313
	KRW	212,000	JPY	18,962,892	(44,430)	(40,232)	1,132
	KRW	103,331	기타		(563)	(156)	1,338
	USD	891,720	KRW	1,012,852	38,237	26,208	-
	EUR	234,254	KRW	402,755	(2,934)	(1,844)	-
	JPY	33,863,572	KRW	380,217	69,051	75,652	-
	기타		KRW	20,884	(541)	6,755	-
	GBP 등		EUR 등		(23,523)	54,043	-
환변동보 험	KRW	864,835	USD	902,359	(189,456)	(14,950)	132,944
	KRW	2,861	JPY	294,325	(1,009)	-	543
이자율스 왓	KRW	300,000	KRW	300,000	(24,342)	(30,558)	-
통화스왓	JPY	10,500,000	KRW	95,300	36,760	(1,342)	-
	USD	30,000	KRW	27,750	6,922	85	-
외화 장기차입 금	KRW	317,105	USD	1,000,000	-	(86,940)	33,201
소계					(575,757)	(90,280)	1,309,037
법인세효과					-	18,170	-
합계					(575,757)	(72,110)	1,309,037

(주1) 현금흐름위험회피회계의 적용에 따라 당기 매출액에서 조정한 금액 및 법인세효과를 제외하고 (72,110)백만원을 기타포괄손익누계액으로 계상하고 있습니다.

(주2) 공정가액위험회피회계의 적용에 따라 당기 매출액에서 조정한 금액을 제외하고 확정 계약자산 1,341,203백만원 및 확정계약부채 32,166백만원을 계상하고 있습니다.

연결회사는 파생상품에 대해서는 보고기간말로부터 계약만기일까지 잔여만기가 12개월을 초과한다면 비유동자산(부채)로 분류하며, 12개월 이내인 경우에는 유동자산(부채)으로 분류하고 있습니다.

12. 범주별 금융상품 등

(1) 보고기간말 현재 연결회사의 범주별 금융상품 내역은 다음과 같습니다.

1) 당기말

(단위: 백만원)

금융자산	현금및현금성자산	당기손익인식금융자산	대여금 및 수취채권	매도가능금융자산	만기보유금융자산	위험회피목적 파생상품	장부가액합계	공정가액
현금및현금성자산	783,253	-	-	-	-	-	783,253	783,253
장·단기 금융상품	-	-	130,971	-	-	-	130,971	130,971
장·단기 투자증권	-	-	-	94,145	5,893	-	100,038	100,038
파생상품평가자산	-	8,929	-	-	-	247,556	256,485	256,485
매출채권 및 미수금	-	-	1,262,499	-	-	-	1,262,499	1,262,499
기타	-	-	465,389	-	-	-	465,389	465,389
합계	783,253	8,929	1,858,859	94,145	5,893	247,556	2,998,635	2,998,635

(단위: 백만원)

금융부채	당기손익인식금융부채	상각후원가로 측정하는 금융부채	위험회피목적 파생상품	장부가액합계	공정가액
매입채무 및 미지급금	-	1,125,143	-	1,125,143	1,125,143
차입금 및 사채	-	3,572,388	-	3,572,388	3,572,388
파생상품평가부채	8,662	-	459,805	468,467	468,467
기타	-	625,752	-	625,752	625,752
합계	8,662	5,323,283	459,805	5,791,750	5,791,750

2) 전기말

(단위: 백만원)

금융자산	현금및현금성자산	당기손익인식 식금융자산	대여금 및 수취채권	매도가능 금융자산	만기보유 금융자산	위험회피목적 적파생상품	장부가액 합계	공정가액
현금및현금성자산	1,517,606	-	-	-	-	-	1,517,606	1,517,606
장·단기 금융상품	-	-	190,170	-	-	-	190,170	190,170
장·단기 투자증권	-	-	-	389,662	28,459	-	418,121	418,121
파생상품평가자산	-	10,352	-	-	-	254,075	264,427	264,427
매출채권 및 미수금	-	-	2,507,685	-	-	-	2,507,685	2,507,685
기타	-	-	982,058	-	-	-	982,058	982,058
합계	1,517,606	10,352	3,679,913	389,662	28,459	254,075	5,880,067	5,880,067

(단위: 백만원)

금융부채	당기손익인식 금융부채	상각후원가로 측정하는 금융부채	위험회피목적 파생상품	장부가액 합계	공정가액
매입채무 및 미지급금	-	1,726,906	-	1,726,906	1,726,906
차입금 및 사채	-	4,993,459	-	4,993,459	4,993,459
파생상품평가부채	10,958	-	386,845	397,803	397,803
기타	-	711,019	-	711,019	711,019
합계	10,958	7,431,384	386,845	7,829,187	7,829,187

3) 전기초

(단위: 백만원)

금융자산	현금및현금성자산	당기손익인식 식금융자산	대여금 및 수취채권	매도가능 금융자산	만기보유 금융자산	위험회피목적 적파생상품	장부가액 합계	공정가액
현금및현금성자산	2,069,969	-	-	-	-	-	2,069,969	2,069,969
장·단기 금융상품	-	-	197,923	-	-	-	197,923	197,923
장·단기 투자증권	-	-	-	380,991	144,103	-	525,094	525,094
파생상품평가자산	-	2,154	-	-	-	530,945	533,099	533,099
매출채권 및 미수금	-	-	3,421,423	-	-	-	3,421,423	3,421,423
기타	-	-	1,932,203	-	-	-	1,932,203	1,932,203
합계	2,069,969	2,154	5,551,549	380,991	144,103	530,945	8,679,711	8,679,711

(단위: 백만원)

금융부채	당기손익인식 금융부채	상각후원가로 측정하는 금융부채	위험회피목적 파생상품	장부가액 합계	공정가액
금융부채	당기손익인식 금융부채	상각후원가로 측정하는 금융부채	위험회피목적 파생상품	장부가액 합계	공정가액

매입채무 및 미지급금	-	3,369,376	-	3,369,376	3,369,376
차입금 및 사채	-	12,716,001	-	12,716,001	12,716,001
파생상품평가부채	26,319	-	1,082,537	1,108,856	1,108,856
기타	-	1,076,240	-	1,076,240	1,076,240
합계	26,319	17,161,617	1,082,537	18,270,473	18,270,473

(2) 보고기간말 현재 공정가치로 측정되는 연결회사의 금융상품의 공정가치 서열체계에 따른 수준별 공시 내역은 다음과 같습니다.

1) 당기말

(단위: 백만원)

구분	수준1	수준2	수준3	합계
금융자산:				
당기손익인식금융자산	-	8,929	-	8,929
매도가능금융자산	1,414	-	92,731	94,145
위험회피목적 파생상품	-	247,556	-	247,556
소계	1,414	256,485	92,731	350,630
금융부채:				
당기손익인식금융부채	-	8,662	-	8,662
위험회피목적파생상품	-	459,805	-	459,805
소계	-	468,467	-	468,467

2) 전기말

(단위: 백만원)

구분	수준1	수준2	수준3	합계
금융자산:				
당기손익인식금융자산	-	10,352	-	10,352
매도가능금융자산	4,076	-	385,586	389,662
위험회피목적 파생상품	-	254,075	-	254,075
소계	4,076	264,427	385,586	654,089
금융부채:				
당기손익인식금융부채	-	10,958	-	10,958
위험회피목적파생상품	-	386,845	-	386,845
소계	-	397,803	-	397,803

3) 전기초

(단위: 백만원)

구분	수준1	수준2	수준3	합계
금융자산:				
당기손익인식금융자산	-	2,154	-	2,154
매도가능금융자산	28,702	-	352,289	380,991
위험회피목적 파생상품	-	530,945	-	530,945
소계	28,702	533,099	352,289	914,090
금융부채:				
당기손익인식금융부채	-	26,319	-	26,319
위험회피목적파생상품	-	1,082,537	-	1,082,537
소계	-	1,108,856	-	1,108,856

구분	투입변수의 유의성
수준 1	동일한 자산이나 부채에 대한 활성시장의(조정되지 않은) 공시가격
수준 2	직접적 또는 간접적으로 관측가능한, 자산이나 부채에 대한 투입변수(단, 수준1에 포함된 공시가격은 제외)
수준 3	관측 가능한 시장자료에 기초하지 않은, 자산이나 부채에 대한 투입변수

활성시장에서 거래되는 금융상품의 공정가치는 보고기간말 현재 고시되는 시장가격에 기초하여 산정됩니다. 거래소, 판매자, 중개인, 산업집단, 평가기관 또는 감독기관을 통해 공시가격이 용이하게 그리고 정기적으로 이용가능하고, 그러한 가격이 독립된 당사자 사이에서 정기적으로 발생한 실제 시장거래를 나타낸다면, 이를 활성시장으로 간주하며, 이러한 상품들은 수준 1에 포함됩니다. 수준 1에 포함된 상품들은 대부분 매도가능으로 분류된 상장주식으로 구성됩니다.

활성시장에서 거래되지 아니하는 금융상품의 공정가치는 평가기법을 사용하여 결정하고 있습니다. 이러한 평가기법은 가능한 한 관측가능한 시장정보를 최대한 사용하고 기업고유정보는 최소한으로 사용합니다. 이때, 해당 상품의 공정가치 측정에 요구되는 모든 유의적인 투입변수가 관측가능하다면 해당 상품은 수준 2에 포함됩니다.

만약 하나 이상의 유의적인 투입변수가 관측가능한 시장정보에 기초한 것이 아니라면 해당 상품은 수준 3에 포함됩니다.

금융상품의 공정가치를 측정하는 데에 사용되는 평가기법에는 다음이 포함됩니다.

- 유사한 상품의 공시시장가격 또는 딜러가격
- 파생상품의 공정가치는 보고기간말 현재의 선도환율 등을 사용하여 해당 금액을 현재가치로 할인하여 측정

나머지 금융상품에 대해서는 현금흐름의 할인기법 등의 기타 기법을 사용합니다. 유동자산으로 분류된 매출채권 및 기타채권의 경우 장부가액을 공정가치의 합리적인 근사치로 추정하고 있습니다.

13. 지분법적용투자자산

(1) 보고기간말 현재 연결회사의 지분법적용투자자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

회사명	결산 일	지분 율 (%)	취득가액			장부가액			지분해당 순자산가액		
			당기말	전기말	전기초	당기말	전기말	전기초	당기말	전기말	전기초
두산인프라코어(주)	12월 말	44.80	2,023,651	2,023,651	-	2,126,687	1,961,018	-	826,549	787,841	-
두산엔진(주)	12월 말	42.66	662,678	662,678	-	720,990	662,678	-	244,744	149,044	-
두산건설(주)(주1)	12월 말	72.74	574,401	-	-	889,977	-	-	921,075	-	-
(주)두산캐피탈(주2)	12월 말	16.65	20,000	20,000	96,000	40,528	42,959	113,205	40,527	42,929	112,685
함안산업단지(주)(주3)	12월 말	53.33	2,400	3,600	3,600	3,310	-	1,292	5,647	1,764	1,752
오리콤(주)	12월 말	-	-	-	-	-	-	3,822	-	-	3,822
Hanjung Power Ltd.(주3)	12월 말	51.00	4,364	4,364	4,364	11,702	6,656	10,691	12,073	10,977	11,433
국민연금 05-5 네오플렉스 벤처조합	12월 말	-	-	1,953	3,864	-	1,392	3,446	-	1,392	3,446
경기고속도로(주)(주4)	12월 말	25.00	60,412	60,412	60,412	22,571	28,661	37,820	37,546	44,175	53,873
Doosan Power Systems (Scotland) Limited Partnership	12월 말	31.30	9,184	9,184	9,184	9,184	9,184	9,184	9,184	9,184	9,184
신분당선(주)	12월 말	29.90	-	62,552	62,552	-	148,080	136,578	-	148,080	136,578
경기남부도로(주)	12월 말	22.55	-	5,672	5,672	-	2,652	2,683	-	2,652	2,683

제이경인연결고속도로(주)	12월 말	24.10	-	3,938	3,938	-	3,432	3,596	-	3,432	3,596
경기철도(주)	12월 말	31.33	-	4,196	-	-	4,196	-	-	4,167	-
Doosan (China) Financial Leasing Corp.	12월 말	-	-	-	9,505	-	-	8,958	-	-	8,958
Xuzhou Xugong Doosan Engine Co., Ltd.	12월 말	-	-	-	8,070	-	-	8,175	-	-	8,073
Doosan Infracore Xinjiang Machinery Co., Ltd.	12월 말	-	-	-	4,055	-	-	1,676	-	-	2,817
Dalian Samyoung Doosan Metal Product Co., Ltd.	12월 말	20.66	-	-	2,675	-	-	3,854	-	-	3,854
캐스코(주)(주2)	12월 말	16.21	-	-	4,010	-	-	3,802	-	-	3,544
기타	-	-	949	359	680	614	427	680	614	427	680
합계			3,358,039	2,862,559	278,581	3,825,563	2,871,335	349,462	2,097,959	1,206,064	366,978

(주1) 당기 중 연결회사는 두산건설(주)의 주식을 교환 대상으로 하는 교환사채의 발행하였습니다. 한편, 동 교환사채 발행으로 두산건설(주)에 대한 잠재적 지분율이 하락하여 지배력을 상실하였습니다(주석 39 참조).

(주2) 지분율이 20% 미만이나 주주간 협약서에 의하여 중대한 영향력의 행사가 가능하여 지분법투자주식으로 분류합니다.

(주3) 함안산업단지(주)와 Hanjung Power Ltd.는 지분율이 50%를 초과하나 조인트벤처로서 지분법적용투자자산으로 분류되었습니다.

(주4) 경기고속도로(주)의 프로젝트파이낸싱에 대한 담보로 동 지분증권이 해당 PF대주단에 근질권 설정되어 있습니다(주석 36 참조).

(2) 당기 중 두산건설(주)의 지배력 상실에 따른 지분법적용투자자산의 취득원가 및 지분법 이익은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	금액
지배력상실 당시 공정가치	356,141
유상증자 추가 취득	218,260
지분법적용투자자산 취득가액	574,401
당기 중 지분법이익 등(염가매수차익 포함)	315,576
당기말 장부가액	889,977

(3) 당기와 전기 중 연결회사의 지분법적용투자자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

1) 당기

(단위: 백만원)

회사명	기초	취득(처분)	배당금 수령액	지분법손익	지분법 자본변동	지분법이익 잉여금변동	기타(*)	기말
두산인프라코어(주)	1,961,018	-	-	122,933	105,702	(62,966)	-	2,126,687
두산엔진(주)	662,678	-	-	58,505	7,694	(7,887)	-	720,990
두산건설(주)	-	218,259	-	325,949	(6,324)	(4,048)	356,141	889,977
(주)두산캐피탈	42,959	-	-	(4,705)	2,274	-	-	40,528
함안산업단지	-	-	-	3,310	-	-	-	3,310
Hanjung Power Ltd.	6,656	-	(3,931)	4,282	4,695	-	-	11,702
국민연금 05-5 네오플렉스 벤처조합	1,392	(1,900)	(588)	917	179	-	-	-
경기고속도로(주)	28,661	-	-	(6,090)	-	-	-	22,571
Doosan Power Systems (Scotland) Limited Partnership	9,184	-	-	-	-	-	-	9,184
신분당선(주)	148,080	-	-	-	-	-	(148,080)	-
경기남부도로(주)	2,652	-	-	-	-	-	(2,652)	-
제이경인연결고속도로(주)	3,432	-	-	-	-	-	(3,432)	-
경기철도(주)	4,196	-	-	-	-	-	(4,196)	-
기타	427	590	-	(187)	(178)	-	(38)	614
합계	2,871,335	216,949	(4,519)	504,914	114,042	(74,901)	197,743	3,825,563

(*) 연결범위 변동이 포함 되어 있습니다.

2) 전기

(단위: 백만원)

회사명	기초	취득(처분)	배당금 수령액	지분법손익	지분법 자본변동	기타(*)	기말
두산인프라코어(주)	-	-	-	(83,925)	8,529	2,036,414	1,961,018
두산엔진(주)	-	-	-	-	-	662,678	662,678
(주)두산캐피탈	113,205	-	-	(9,773)	2,564	(63,037)	42,959
함안산업단지(주)	1,292	-	-	(2,492)	-	1,200	-
Hanjung Power Ltd.	10,691	-	(3,765)	3,208	(4,237)	759	6,656
국민연금 05-5 네오플렉스 벤처조합	3,446	(1,911)	-	(79)	(64)	-	1,392
경기고속도로(주)	37,820	-	-	(9,159)	-	-	28,661
오리콤(주)	3,822	(3,822)	-	-	-	-	-
Doosan Power Systems (Scotland) Limited Partnership	9,184	-	-	-	-	-	9,184

신분당선(주)	136,578	-	-	11,502	-	-	148,080
경기남부도로(주)	2,683	-	-	(337)	306	-	2,652
제이경인연결고속도로(주)	3,596	-	-	(164)	-	-	3,432
경기철도(주)	-	4,196	-	-	-	-	4,196
Doosan (China) Financial Leasing Corp.	8,958	-	-	-	-	(8,958)	-
Xuzhou Xugong Doosan Engine Co., Ltd.	8,175	-	-	-	-	(8,175)	-
Doosan Infracore Xinjiang Machinery Co., Ltd.	1,676	-	-	-	-	(1,676)	-
Dalian Samyoung Doosan Metal Product Co., Ltd.	3,854	-	-	-	-	(3,854)	-
캐스코(주)	3,802	-	-	-	-	(3,802)	-
기타	680	-	-	21	-	(274)	427
합계	349,462	(1,537)	(3,765)	(91,198)	7,098	2,611,275	2,871,335

(*) 연결범위 변동이 포함 되어 있습니다.

(4) 보고기간말 현재 연결회사의 지분법적용 조인트벤처 및 관계회사에 대한 요약 재무정보는 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

회사명	당기말				전기말				전기초	
	자산총액	부채총액	매출액	당기순손익	자산총액	부채총액	매출액	당기순손익	자산총액	부채총액
두산인프라코어(주)	11,703,675	9,418,474	8,463,086	310,810	11,011,597	9,254,059	7,481,919	157,740	-	-
두산엔진(주)	2,049,818	1,476,134	2,005,253	224,776	2,205,959	1,856,597	1,831,762	200,706	-	-
두산건설(주)	5,088,198	3,822,017	2,783,315	(294,202)	-	-	-	-	-	-
(주)두산캐피탈	2,955,137	2,634,178	108,407	9,633	2,732,188	2,542,537	98,960	(39,530)	2,360,198	2,148,712
함안산업단지(주)	90,836	80,247	95,327	7,569	162,205	159,780	-	(859)	82,996	79,712
Hanjung Power Ltd.	30,741	7,068	46,313	5,197	28,703	7,179	40,880	5,928	35,842	13,427
국민연금조합 05-5	-	-	-	-	5,981	17	-	(339)	14,839	72
경기고속도로(주)	765,584	615,401	54,898	(26,518)	792,192	615,491	36,572	(38,795)	780,424	564,928
Doosan Power Systems (Scotland) Limited Partnership	47,066	18,239	-	-	47,066	18,239	1,114	714	47,066	18,239

(5) 당기 중 연결회사의 지분법적용투자자산 관련 피투자회사의 지분법 증지로 인한 미인식 지분변동액은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

회사명	전기말 미인식 지분변동액	당기 지분변동액	당기말 미인식 지분변동액
-----	------------------	-------------	------------------

함안산업단지(주)	(3,799)	3,799	-
-----------	---------	-------	---

(6) 보고기간말 현재 연결회사가 보유 중인 지분법적용투자자산 중 시장성 있는 주식의 시장 가격 정보는 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	당기말		전기말	
	장부가액	공정가치	장부가액	공정가치
두산인프라코어(주)	2,126,687	1,347,842	1,961,018	2,114,262
두산엔진(주)	720,990	348,388	662,678	662,678
두산건설(주)	889,977	384,872	-	-
합계	3,737,654	2,081,102	2,623,696	2,776,940

14. 유형자산

(1) 당기와 전기 중 연결회사의 유형자산 변동내역은 다음과 같습니다.

1) 당기

(단위: 백만원)

구분	토지	건물 및 구축물	기계장치	기타유형자산	건설중인자산	합계
기초장부금액	2,010,138	849,246	445,500	75,666	141,257	3,521,807
취득/자본적지출	471	4,287	11,965	23,807	221,663	262,193
대체	9,120	46,264	115,408	7,475	(237,410)	(59,143)
처분	-	(119)	(171)	(2,808)	(7)	(3,105)
감가상각	-	(38,511)	(82,462)	(21,172)	-	(142,145)
손상	-	(854)	34	(254)	-	(1,074)
외환차이	(7,168)	(952)	(4,413)	(1,399)	(756)	(14,688)
연결범위 변동	(685,882)	(157,511)	(20,667)	(5,433)	(4,761)	(874,254)
기말장부금액	1,326,679	701,850	465,194	75,882	119,986	2,689,591
- 취득원가	1,326,679	1,005,601	1,232,985	206,403	119,986	3,891,654
- 감가상각누계액	-	(303,751)	(767,779)	(130,264)	-	(1,201,794)
- 손상차손누계액	-	-	(12)	(257)	-	(269)

2) 전기

(단위: 백만원)

구분	토지	건물 및 구축물	기계장치	기타유형자산	건설중인자산	합계
기초장부금액	3,012,156	1,492,437	944,164	138,004	213,654	5,800,415
취득/자본적지출	-	7,109	29,976	6,608	227,063	270,756
대체	4,400	96,663	112,540	24,405	(201,070)	36,938
처분	-	(64)	(2,339)	(2,767)	-	(5,170)
감가상각	-	(66,222)	(75,069)	(27,606)	-	(168,897)
손상	-	(110)	(304)	(10)	-	(424)
외환차이	(8,189)	(17,380)	(9,682)	(819)	(2,860)	(38,930)
연결범위 변동	(998,229)	(663,187)	(553,786)	(62,149)	(95,530)	(2,372,881)
기말장부금액	2,010,138	849,246	445,500	75,666	141,257	3,521,807
- 취득원가	2,010,141	1,174,898	1,203,291	270,512	141,257	4,800,099
- 감가상각누계액	-	(325,651)	(757,732)	(194,843)	-	(1,278,226)
- 손상차손누계액	(3)	(1)	(59)	(3)	-	(66)

자가소유 토지, 건물 등의 일부는 연결회사의 차입금에 대한 담보로 제공되어 있습니다. 연결회사는 동 자산을 다른 차입금의 담보로 제공하거나 다른 기업에 매도할 수 없습니다(주석 36 참조).

(2) 당기와 전기 중 연결회사가 유형자산으로 자본화한 차입원가내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	당기	전기
자본화된 차입원가	278	197
자본화 이자율(%)	5.32	5.43

15. 무형자산

(1) 당기와 전기 중 연결회사의 무형자산 변동내역은 다음과 같습니다.

1) 당기

(단위: 백만원)

구분	영업권(주1)	산업재산권	개발비	기타무형자산	합계
기초장부금액	720,558	390	229,755	119,649	1,070,352
취득/자본적지출	-	81	71,074	11,771	82,926
대체	(758)	-	(4,568)	45,169	39,843
처분	-	-	-	(2,226)	(2,226)
상각	-	(48)	(18,448)	(18,096)	(36,592)
손상	(1,752)	-	(1,666)	-	(3,418)
외환차이	(24,450)	-	1,289	(91)	(23,252)
연결범위 변동	57,042	(135)	-	(26,663)	30,244
기말장부금액	750,640	288	277,436	129,513	1,157,877

(주1) 손상검사 목적 상 영업권은 연결실체의 현금창출단위에 배분되고 있으며, 현금창출단위의 회수가능액을 기초로 영업권 손상검사를 수행한 결과, 당기 중 영업권에 대한 손상차손으로 1,752백만원을 인식하였습니다. 한편, 당기 중 종속회사인 Doosan Power Systems Holdings Ltd.는 Doosan Lentjes 주식을 취득하여 영업권이 127,682백만원 증가하였습니다.

2) 전기

(단위: 백만원)

구분	영업권	산업재산권	개발비	기타무형자산	합계
기초장부금액	5,151,748	1,396,752	378,714	259,003	7,186,217
취득/자본적지출	-	64	76,857	21,070	97,991
대체	(1,797)	-	(17,723)	1,739	(17,781)
처분	-	(58)	-	(7,615)	(7,673)
상각	-	(89)	(12,550)	(10,427)	(23,066)
손상	(403)	-	(76)	(19,904)	(20,383)
외환차이	(27,904)	-	(273)	(311)	(28,488)
연결범위변동	(4,401,086)	(1,396,279)	(195,194)	(123,906)	(6,116,465)
기말장부금액	720,558	390	229,755	119,649	1,070,352

(2) 연결회사가 당기비용으로 인식한 연구와 개발 지출액은 당기 73,016백만원(전기: 71,230백만원)입니다.

(3) 당기와 전기 중 연결회사의 무형자산으로 자본화한 차입원가내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	당기	전기
자본화된 차입원가	94	30
자본화 이자율(%)	5.32	5.43

16. 투자부동산

(1) 당기와 전기 중 지배회사의 투자부동산 변동내역은 다음과 같습니다.

1) 당기

(단위: 백만원)

구분	토지	건물	합계
기초장부금액	59,181	68,239	127,420
처분	-	(11,636)	(11,636)
감가상각	-	(566)	(566)
연결범위변동	(51,935)	(53,231)	(105,166)
기말장부금액	7,246	2,806	10,052
- 취득원가	7,246	3,164	10,410
- 감가상각누계액	-	(358)	(358)

투자부동산은 원가법으로 평가하고 있으며, 당기말 현재 투자부동산의 공정가치는 10,159백만원입니다.

2) 전기

(단위: 백만원)

구분	토지	건물	합계
기초장부금액	97,256	97,044	194,300
취득/자본적지출	7,558	2,496	10,054
대체	1,435	3,188	4,623
처분	(1,105)	(2,459)	(3,564)
감가상각	-	(2,208)	(2,208)
손상	-	(13,000)	(13,000)
연결범위 변동	(45,963)	(16,822)	(62,785)
기말장부금액	59,181	68,239	127,420
취득원가	60,385	90,340	150,725
감가상각누계액	-	(9,101)	(9,101)
손상차손누계액	(1,204)	(13,000)	(14,204)

(2) 지배회사의 투자부동산과 관련하여 발생한 당기 임대수익은 1,131백만원(전기: 985백만원)입니다.

17. 사채 및 차입금

(1) 보고기간말 현재 연결회사의 사채 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

사채 종류	연이자율(%)	당기말	전기말	전기초
공모사채	6.40	200,000	200,000	200,000
	5.90	200,000	200,000	-
	4.90	200,000	-	-
	5.10	100,000	100,000	-
	8.80	80,000	80,000	80,000
	8.70	-	160,000	160,000
	5.35	150,000	-	-
	9.30	-	-	50,000
	8.50	-	-	160,000
	5.70~8.30	-	-	1,078,000
외화공모사채	5.41	-	-	71,981
	5.27	-	-	35,028
사모사채	4.70	100,000	-	-
	7.00	-	200,000	200,000
	5.52	100,000	100,000	100,000
	5.44	-	100,000	100,000
	5.75	-	25,000	-
	8.90	-	50,000	-
	7.80	-	20,000	-
	4.34	-	15,000	-
	9.40	-	50,000	-
	5.25~9.18	-	-	705,000
무보증회사채	6.25	-	50,000	50,000
	7.50	-	30,000	30,000
	7.60	-	120,000	120,000
	7.20	-	230,000	230,000
	5.50	-	20,000	-
	5.95	-	94,360	-
	7.50	-	40,000	-

	7.90	-	40,000	-
	6.80	-	10,000	-
	7.20	-	90,000	-
	6.60	-	100,000	-
	6.95	-	60,000	-
	5.89~8.80	-	-	280,000
교환사채(주1)	4.50	219,999	-	-
소계		1,349,999	2,184,360	3,650,009
차감: 유동성대체		(380,000)	(845,000)	(1,462,009)
차감: 사채할인발행차금		(6,944)	(3,975)	(5,104)
가산: 교환사채상환할증금		36,776	-	-
차감: 교환권조정		(41,245)	-	-
차가감 계		958,586	1,335,385	2,182,896

(주1) 보고기간말 현재 지배회사가 발행한 교환사채의 변동내역 및 발행조건은 다음과 같습니다.

(단위:백만원)

발행일	만기일	액면 이자율	보장 수익율	교환권행사기 간	교환가격	발행가액
2011년 6월 14일	2016년 6월 14일	1.50	4.50	2011.06.15 ~2016.05.14	- 기준주가가 5,500원 미만시 : 6,000원, - 기준주가가 5,500원 이상시 : 기준주가의 110%	220,000
당기교환액						1
당기말잔액						219,999

① 조기상환권 조항

교환사채 발행일로부터 3년이 경과하는 날의 이자지급기일 및 이후 매 6개월이 되는날의 이자지급기일에 권면금액의 전부 또는 일부에 해당하는 금액에 대하여 조기상환권을 행사할 수 있습니다.

② 만기상환방법

본 사채의 이율은 1.5%으로 해당 사채의 이자를 지급하며, 본사채의 만기까지 전환하지 않는 사채권에 대하여는 만기보장수익율(YTM)을 연 복리 4.5%로 하여 사채원금의 116.7167%를 2016.06.14에 일시상환합니다.

③ 교환가격 산정

발행계약서에 의거, 사채권자가 교환권 행사청구를 하기 전에 사채발행일 이후부터 상환기일 1개월 전일까지 매 1개월이 되는 날 무상증자, 주식배당 또는 분할, 시가를 하회하는 유상증자 등으로 주식을 발행하여 그 교환가격 조정사유가 발생하는 경우 행사가격 조정일 전일을 기산일로 하여 최초 교환가격을 조정할 수 있습니다. 당기말현재 교환가격은 6,000원입니다.

당기 중 교환사채의 교환권 행사로 교부된 주식 수는 166주입니다.

(2) 보고기간말 현재 연결회사의 장·단기차입금(유동성 포함) 내역은 다음과 같습니다.

1) 단기차입금

(단위: 백만원)

차입금종류	차입처	연이자율(%)	당기말	전기말	전기초
원화차입금	한국산업은행	4.89~6.96	200,000	78,202	50,000
	한국수출입은행	4.64~5.29	650,000	357,985	827,677
	한국외환은행	5.26~5.55	30,000	59,221	407,753
	우리은행	5.56~7.85	-	227,053	54,429
	광주은행	7.15	-	30,000	10,000
	농협중앙회	6.86	-	30,000	-
	수협	6.93~6.96	-	25,000	-
	하나은행	5.00~6.79	-	52,716	661,937
	기업은행	8.72	-	12,000	-
	건설공제조합	1.65~4.90	-	22,360	21,000
	두중수표동제일차주식회사	4.9~5.84	-	240,000	-
	아이비케이캐피탈	6.7	-	24,400	-
	신한은행	5.41	-	-	88,460
	경남은행	5.78%	30,000	-	-
	한국증권금융	5.28	-	-	-
기타	5.06	-	489	-	
외화차입금	신한은행	Libor+2.40~2.80 6M Libor+2.5%	16,721	769	1,518
	금호종합금융	3.48~7.30	-	-	15,000
	기업어음할인	0.44~4.42	-	-	15,000
	한국수출입은행	2.34 3M Libor+2~6.25 3M Euribor+2~2.15 6M Libor+2~7.5	138,142	38,154	49,883
	우리은행	Libor+2.80 3M LIBOR+2.95~3.95	27,179	1,263	41,255
	한국외환은행	3M Libor+2.3~3.9 3M Euribor+2.3 6M Libor+1.2	58,566	70,269	40,299
	하나은행	Libor+2.45~3.30	2,656	-	6,607
	한국산업은행 외	1.19~4.96 3M Euribor+3.0 6M Libor+3.40	499,709	604,336	297,554

	Loydds	6M EURIBOR+1.5	44,977	-	-
	Unicredit Romania	8.62	-	-	25,005
	ING Bank Romania	6.75	-	-	33,458
	KVL	3M Libor+2.27~6.00,	1,730	-	-
	두중수표동제일차주식회사	7.90~8.20	-	-	280,000
기타	기업어음할인 등	5.24~7.05	-	332,240	149,402
합계			1,699,680	2,206,457	3,076,237

2) 장기차입금

(단위: 백만원)

차입금 종류	차입처	연이자율(%)	당기말	전기말	전기초
원화차입금	한국정책금융공사	4.84~5.57	32,000	-	-
	한국산업은행	2.00~7.15	100,000	77,211	185,928
	농협중앙회	5.26	50,000	-	-
	신한은행	6.99	-	10,252	-
	하나은행	5.54~6.20	-	30,000	30,000
	대한주택보증	1.00	-	7,267	-
	국민은행	3.00	-	-	786
	기타	3.00~8.00	-	2,291	9,017
외화차입금	한국외환은행	3.33~7.41 Libor+1.6 3M Libor+0.48% 6M Libor+1.60%~3.05%	15,036	79,723	60,855
	하나은행	4.70	11,532	11,389	17,514
	우리은행	3M Libor+2.95~3.95	-	5,324	46,704
	한국산업은행	4.70~9.00, Libor+1.60 3M Libor+0.74% EURIBOR + 2.90% 3M Euribor + 3.50% 7.89% average	87,089	25,232	1,088,218
	KDB Ireland	4.70 Euribor 3M+3.00~3.50	-	30,337	-
	BCR&EBRD	6M Euribor+6.20	-	2,442	-
	BCR	6M Euribor+6.20	-	8,937	-
	Lloyds	6M Euribor+1.50	89,953	135,637	-

	한국수출입은행	2.2%~5.15% Libor+1.2%~1.6% 6M Libor+2.66%~7.93%	148,656	180,829	424,016
	국민은행	Libor+1.63M Libor+0.48% 6M Libor+1.60%~3.05%	-	-	3,503,161
	Komercni	5.53%	-	-	132,920
	BCR Romania	EURIBOR 6m+6.2%	-	-	6,142
	기타	-	-	-	198,588
소계			534,266	606,871	5,703,849
차감: 유동성대체			(5,799)	(128,934)	(250,005)
차감 계			528,467	477,937	5,453,844

(3) 상기 차입금 등과 관련하여 연결회사의 유형자산 등이 담보로 제공되어 있습니다(주석 36 참조).

18. 퇴직급여채무

연결회사는 종업원을 위하여 부분적으로 확정급여제도를 운영하고 있으며, 이 제도에 따르면 종업원의 퇴직시 근속 1년당 최종 3개월 평균급여에 지급률 등을 가감한 금액을 지급하도록 되어 있습니다. 사외적립자산과 확정급여채무의 보험수리적 평가는 예측단위적립방식을 사용하여 적격성이 있는 독립적인 보험계리법인에 의하여 수행되었습니다.

(1) 보고기간말 현재 연결회사의 퇴직급여채무는 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	당기말	전기말	전기초
기금이 적립된 확정급여채무의 현재가치	887,259	829,938	1,802,059
사외적립자산의 공정가치	(628,905)	(623,218)	(1,073,946)
국민연금전환금	(1,536)	(2,401)	(3,729)
재무상태표상 부채	256,818	204,319	724,384

(2) 당기와 전기 중 연결회사의 손익계산서에 반영된 확정급여제도 관련 퇴직급여의 구성요소는 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	당기	전기
당기근무원가	43,264	76,487
이자비용	39,736	41,086
사외적립자산의 기대수익	(38,468)	(35,588)
합계	44,532	81,985

(3) 당기와 전기 중 연결회사는 확정급여제도 관련 퇴직급여를 아래와 같이 분류하고 있습니다.

(단위: 백만원)

구분	당기	전기
매출원가	42,110	65,118
판매비와관리비	2,422	16,867
합계	44,532	81,985

(4) 당기와 전기 중 연결회사의 확정급여채무의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	당기	전기
기초	829,938	1,802,059
당기근무원가	43,264	76,487
관계회사 전입	367	613
관계회사 전출	(211)	(928)
이자비용	39,736	41,086
보험수리적손익	82,187	35,446
급여지급액	(54,054)	(50,134)
기타(주1)	(53,968)	(1,074,691)
기말	887,259	829,938

(주1) 기타는 연결대상 범위의 변동 및 환율변동으로 인한 증감액입니다.

(5) 당기와 전기 중 연결회사의 사외적립자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	당기	전기
기초	623,218	1,073,946
사외적립자산의 기대수익	38,468	35,588
전출	(73)	(288)
사용자의 기여금	18,126	49,800
보험수리적손익	15,157	18,067
급여지급액	(34,001)	(27,612)
기타(주1)	(31,990)	(526,283)
기말	628,905	623,218

(주1) 기타는 연결대상 범위의 변동으로 인한 금액 및 환율변동으로 인한 증감액입니다.

(6) 당기와 전기 중 연결회사가 사용한 주요 보험수리적 가정은 다음과 같습니다.

구분	당기	전기
할인율(%)	5.30 ~ 7.00	5.30 ~ 6.30
사외적립자산의 기대수익률(%)	4.50 ~ 6.13	4.50 ~ 7.51
미래임금상승률(%)	2.50 ~ 8.00	2.50 ~ 8.00

미래의 사망에 대한 가정은 각 국가에서 발행된 통계와 경험에 의해 설정되었습니다.

(7) 보고기간말 현재 연결회사의 사외적립자산의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	당기말	전기말	전기초
퇴직연금보험	-	34,062	2,860
지분증권	252,658	345,371	470,878
국공채	256,305	113,174	454,024
투자부동산	31,576	32,843	7,297
신탁자산 등	88,366	97,768	138,887
합계	628,905	623,218	1,073,946

사외적립자산의 기대수익은 현행 투자정책에 따른 보유자산의 적용 가능한 기대수익을 고려하여 결정되었습니다. 채무증권에 대한 기대수익률은 보고기간말 현재의 총 상환이율에 기초합니다. 기타자산에 대한 투자의 기대수익은 해당 시장에서 실제 수익률의 장기경험치를 반영하고 있습니다.

19. 총당부채

당기 중 연결회사의 주요 총당부채 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

계정과목	기초	전입액	환입액	사용액	기타(주1)	연결범위 변동	기말	유동성 (차감)	비유동성
금융보증총당부채	55,782	4,443	(12,214)	-	(1)	(45,775)	2,235	2,235	-
하자보수총당부채	343,224	36,535	(9,543)	(16,043)	(109,738)	(75,786)	168,649	27,651	140,998
합계	399,006	40,978	(21,757)	(16,043)	(109,739)	(121,561)	170,884	29,886	140,998

(주1) 기타금액은 환율변동에 따른 증감액을 포함하고 있습니다.

연결회사는 품질보증, 교환환불, 하자보수 및 그에 따른 사후 서비스 등으로 인하여 향후 부담할 것으로 예상되는 비용을 보증기간 또는 하자보수기간 및 과거 경험을 등을 기초로 추정하여 총당부채로 계상하고 있습니다.

20. 자본금 및 주식발행초과금

(1) 당기 중 지배회사의 자본금 및 주식발행초과금의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

일자	변동내역	주식수(보통주)	자본금	주식발행초과금
	기초	105,816,467주	529,082	59,454
2011.04.08	주식선택권행사(4차분)	5,300주	26	218
2011.04.08	주식선택권행사(5차분)	20,700주	104	1,403
2011.06.08	주식선택권행사(5차분)	1,000주	5	68
	기말	105,843,467주	529,217	61,143

(2) 보고기간말 현재 지배회사가 발행할 주식의 총수는 400,000,000주이고, 발행한 주식수는 보통주식 105,843,467주이며 1주당 액면금액은 5,000원입니다.

(3) 보고기간말 현재 지배회사의 발행주식수 중 상법에 의하여 의결권이 제한되어 있는 주식수는 16,812,505주 (전기말 15,981,979주)입니다.

21. 자본잉여금

보고기간말 현재 연결회사의 자본잉여금의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	당기말	전기말	전기초
주식발행초과금	61,143	59,454	54,520
재평가잉여금	594,262	594,262	594,262
기타자본잉여금	228,232	303,242	289,673
합계	883,637	956,958	938,455

22. 기타자본항목

(1) 보고기간말 현재 연결회사의 기타자본항목의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	당기말	전기말	전기초
자기주식	(207,523)	(157,523)	(157,523)
주식선택권	9,691	7,468	6,939
기타	(38)	15,628	(46,432)
합계	(197,870)	(134,427)	(197,016)

(2) 자기주식

당기말 현재 지배회사는 증권거래소를 통하여 주가안정을 목적으로 시가로 취득한 기명식 보통주 16,812,505주에 해당하는 207,523백만원을 기타자본항목에 계상하고 있습니다.

(3) 주식선택권

지배회사는 수차에 걸쳐 임원에게 주식선택권을 부여하였으며, 부여방법은 신주 교부, 자기주식교부 및 차액보상방법 중 행사시점의 이사회결정에 따르고 있습니다. 주식선택권은 부여일로부터 2년 이상 재임 또는 재직하여야 행사할 수 있습니다.

1) 당기말 현재 지배회사가 보유하고 있는 주식선택권은 다음과 같습니다.

(단위: 주, 원)

부여일	발행할 주식수 (주)	행사기간	행사가격	부여일 현재 추정공정가치
2006.02.27	11,300	2009.02.27~2016.02. 26	33,200	12,950
2007.03.16	34,600	2010.03.17~2017.03. 16	50,200	22,564
2008.03.21	65,100	2011.03.21~2018.03. 20	121,200	49,565
2009.03.27	39,700	2012.03.27~2019.03. 26	73,000	32,595
2010.03.26	82,100	2013.03.26~2020.03. 25	90,100	41,077
2011.03.25	132,200	2014.03.25~2021.03. 24	65,700	24,642
합계	365,000			

2) 당기 중 지배회사의 주식선택권의 변동내역은 다음과 같습니다.

부여시점	발행할 주식수(단위:주)					평가금액(단위:백만원)				
	기초	신규부여	행사	취소	기말	기초	증가	행사	취소	기말
2006.02.27	16,600	-	(5,300)	-	11,300	215	-	(69)	-	146
2007.03.16	56,300	-	(21,700)	-	34,600	1,270	-	(489)	-	781
2008.03.21	65,100	-	-	-	65,100	3,227	-	-	-	3,227
2009.03.27	44,650	-	-	(4,950)	39,700	1,286	169	-	(161)	1,294
2010.03.26	93,000	-	-	(10,900)	82,100	1,470	1,797	-	(283)	2,984
2011.03.25	-	132,200	-	-	132,200	-	1,259	-	-	1,259
합계	275,650	132,200	(27,000)	(15,850)	365,000	7,468	3,225	(558)	(444)	9,691

당기 주식선택권 행사일 현재 주가의 가중평균치는 67,178원이며, 잔여기간(2011년 12월 31일로부터 만기까지)의 가중평균치는 1.6년입니다.

주식선택권의 부여로 당기와 전기에 보상비용으로 계상된 금액은 각각 2,781백만원과 2,165백만원이며, 당기 이후에 인식될 보상원가는 2,387백만원입니다.

3) 지배회사는 주식선택권에 대하여 공정가액접근법을 적용하여 보상원가를 산정하였는 바, 동 보상원가 산정시 사용된 가정은 다음과 같습니다.

부여일	무위험이자율(주1)	기대행사기간	예상주가변동성	기대배당수익율
2006.02.27	5.01%	3년	53.87%	1.69%
2007.03.16	4.79%	3년	49.33%	5.67%
2008.03.21	5.25%	3년	56.02%	7.33%
2009.03.27	3.71%	3년	65.15%	9.00%
2010.03.26	3.82%	3년	66.45%	10.00%
2011.03.25	3.66%	3년	53.12%	10.00%

(주1) 무위험이자율은 3년 만기 국공채의 유통수익율을 기준으로 산정하였습니다.

23. 기타포괄손익누계액

(1) 보고기간말 현재 연결회사의 기타포괄손익누계액의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	당기말	전기말	전기초
매도가능금융자산평가손익	25,555	68,182	67,717
지분법자본변동	117,718	3,674	(2,021)
파생상품평가손익	11,306	(2,191)	(72,110)
해외사업환산손익	(152,258)	(96,653)	(241,150)
합계	2,321	(26,988)	(247,564)

(2) 보고기간말 현재 연결회사의 기타자본항목 중 자본에 직접 반영된 기타포괄손익 구성요소와 관련한 법인세효과는 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	당기말			전기말			전기초		
	세전금액	이연법인 세 자산(부채)	세후금액	세전금액	이연법인 세 자산(부채)	세후금액	세전금액	이연법인 세 자산(부채)	세후금액
매도가능금융자산평가손익	33,333	(7,778)	25,555	92,411	(24,229)	68,182	86,817	(19,100)	67,717
지분법자본변동	117,718	-	117,718	3,674	-	3,674	(2,021)	-	(2,021)
파생상품평가손익	13,489	(2,183)	11,306	(9,459)	7,268	(2,191)	(90,280)	18,170	(72,110)
해외사업환산손익	(152,258)	-	(152,258)	(96,653)	-	(96,653)	(241,150)	-	(241,150)
합계	12,282	(9,961)	2,321	(10,027)	(16,961)	(26,988)	(246,634)	(930)	(247,564)

24. 이익잉여금

(1) 보고기간말 현재 연결회사의 이익잉여금 세부내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	당기말	전기말	전기초
법정적립금	88,268	81,468	76,968
임의적립금	665,561	630,866	1,033,560
미처분이익잉여금	2,799,461	2,759,192	1,170,046
합계	3,553,290	3,471,526	2,280,574

(2) 당기와 전기 중 연결회사의 이익잉여금의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	당기	전기
기초이익잉여금	3,471,526	2,280,574
지배회사 소유주지분 순이익	274,781	1,251,584
배당금지급	(67,375)	(44,879)
보험수리적손익	(50,740)	(15,753)
지분법이익잉여금	(74,902)	-
기말이익잉여금	3,553,290	3,471,526

25. 부문별 정보

(1) 당기와 전기 중 연결회사의 사업부문별 정보는 다음과 같습니다.

1) 당기

(단위: 백만원)

구분	총매출액	내부매출액	순매출액	영업이익(손실)	당기순이익(손실)
기타기계 및 장비제조업	8,166,387	(428,977)	7,737,410	510,082	262,254
도소매업	7,167	(6,405)	762	782	484
종합건설업	257,355	-	257,355	19,894	12,045
기타제조업 등	702,586	(202,607)	499,979	(1,372)	(17,305)
소계	9,133,495	(637,989)	8,495,506	529,386	257,478
연결조정	(637,989)	637,989	-	40,246	4,217
연결후 금액	8,495,506	-	8,495,506	569,632	261,695

2) 전기

(단위: 백만원)

구분	총매출액	내부매출액	순매출액	영업이익(손실)	당기순이익(손실)
기타기계 및 장비제조업	7,718,223	(228,762)	7,489,461	563,043	336,317
도소매업	6,562	(6,562)	-	553	298
종합건설업	242,898	-	242,898	31,266	10,711
기타제조업 등	351,349	(154,840)	196,509	(10,220)	(22,341)
소계	8,319,032	(390,164)	7,928,868	584,642	324,985
연결조정	(390,164)	390,164	-	(68,876)	1,037,515
연결후 금액	7,928,868	-	7,928,868	515,766	1,362,500

(2) 보고기간말 현재 연결회사의 보고부문별 자산과 부채는 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

사업부문	당기말		전기말	
	자산	부채	자산	부채
기타기계 및 장비제조업	12,495,878	8,163,735	11,042,350	6,804,542
도소매업	72,401	66,944	27,474	22,695
종합건설업	9,126	3,295	5,288,312	4,001,305
기타제조업 등	610,681	492,974	1,037,577	706,203
소계	13,188,086	8,726,948	17,395,713	11,534,745
연결조정	401,083	65,293	(418,571)	266,193
연결후 금액	13,589,169	8,792,241	16,977,142	11,800,938

(3) 당기와 전기 중 연결회사의 지역별 정보는 다음과 같습니다.

1) 당기

(단위: 백만원)

구분	총매출액	내부매출액	순매출액
국내	2,554,840	(77,081)	2,477,759
미주	71,797	(31,317)	40,480
아시아	1,455,150	(389,480)	1,065,670
중동	3,136,427	-	3,136,427
유럽	1,565,324	(140,111)	1,425,213
기타	349,957	-	349,957
소계	9,133,495	(637,989)	8,495,506
연결조정	(637,989)	637,989	-
연결후 금액	8,495,506	-	8,495,506

2) 전기

(단위: 백만원)

구분	총매출액	내부매출액	순매출액
국내	2,907,251	(63,366)	2,843,885
미주	47,846	(15,568)	32,278
아시아	1,654,518	(97,447)	1,557,071
중동	1,635,161	-	1,635,161
유럽	1,651,070	(213,783)	1,437,287
기타	423,186	-	423,186
소계	8,319,032	(390,164)	7,928,868
연결조정	(390,164)	390,164	-
연결후 금액	7,928,868	-	7,928,868

26. 매출

당기와 전기 중 연결회사의 매출 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	당기	전기
재화의 판매로 인한 매출	1,949,538	2,044,080
공사매출	6,285,047	5,641,738
기타	260,921	243,050
합계	8,495,506	7,928,868

27. 건설형 공사계약

(1) 당기와 전기 중 연결회사의 누적공사손익과 공사 관련 자산 및 부채의 내역은 다음과 같습니다.

1) 당기

(단위: 백만원)

구분	누적공사원가	누적공사수익	누적공사이익 (손실)	공사대금미수금		초과청구공사
				청구분	미청구분	
지배회사:						
발전	16,081,284	19,694,096	3,612,812	243,661	949,905	1,530,587
Water	2,894,741	3,157,565	262,824	20,053	122,528	24,619
산업	984,182	1,063,186	79,004	32,035	169,003	54,629
주단	477,134	591,492	114,358	64,371	-	-
플랜트건설	805,949	774,881	(31,068)	7,702	38,769	20,555
일반건설	2,096,384	2,500,534	404,150	636,685	181,520	45,233
소계	23,339,674	27,781,754	4,442,080	1,004,507	1,461,725	1,675,623
종속회사:						
Doosan Power Systems Ltd 등	4,477,475	4,888,946	411,471	216,120	145,858	392,300
소계	4,477,475	4,888,946	411,471	216,120	145,858	392,300
합계	27,817,149	32,670,700	4,853,551	1,220,627	1,607,583	2,067,923

2) 전기

(단위: 백만원)

구분	누적공사원가	누적공사수익	누적공사이익	공사대금미수금		초과청구공사
				청구분	미청구분	
지배회사:						
발전	13,405,459	16,489,834	3,084,375	203,073	783,539	1,078,709
Water	2,983,485	3,157,169	173,684	19,809	201,883	384,834
산업	840,712	946,654	105,942	32,386	190,089	20,933
주단	429,471	605,968	176,497	113,718	-	-
플랜트건설	643,438	632,492	(10,946)	7,641	49,102	18,814
일반건설	1,960,831	2,317,138	356,307	478,986	104,372	87,480
소계	20,263,396	24,149,255	3,885,859	855,613	1,328,985	1,590,770
종속회사:						

Doosan Power Systems Ltd.등	3,839,265	4,434,342	595,077	181,536	145,126	8,081
소계	3,839,265	4,434,342	595,077	181,536	145,126	8,081
합계	24,102,661	28,583,597	4,480,936	1,037,149	1,474,111	1,598,851

(2) 당기와 전기 중 연결회사의 공사 및 제품 매출계약 잔액의 변동내역은 다음과 같습니다.

1) 당기

(단위: 백만원)

구분	발주처	공사명	공사기간	기초잔액	증감액	매출계상액	기말잔액
지배회사:							
발전	SEC 외	Rabigh Power Plant 외	2010.09~2014. 12	13,818,304	7,330,316	4,367,013	16,781,607
Water	SWCC 외	Ras Al Khair 외	2010.09~2014. 03	2,038,681	210,231	773,646	1,475,266
산업	Damietta International Port 외	DAMIETTA RMQC14 외	2007.03~2012. 12	373,712	166,104	171,109	368,707
주단	POSCO 외	Casting, Forging	2010.03~2012. 03	539,210	621,068	596,410	563,868
플랜트건설	KHNP 외	Sinkori #3,4 Construction 외	2007.04~2014. 09	589,775	78,584	206,871	461,488
일반건설	Dongriwon 외	Havico Tower 외	2008.11~2012. 08	1,774,889	102,576	554,448	1,323,017
소계				19,134,571	8,508,879	6,669,497	20,973,953
종속회사:							
DPSH등 (종속회사)	GMR 등	Raipur 외	2008.03~2015. 06	2,828,697	974,079	1,826,009	1,976,767
소계				2,828,697	974,079	1,826,009	1,976,767
합계				21,963,268	9,482,958	8,495,506	22,950,720

2) 전기

(단위: 백만원)

구분	발주처	공사명	공사기간	기초잔액	증감액	매출계상액	기말잔액
지배회사:							
발전	DEWA 외	Jebel Ali CCPP 'M' 외	2007.03~2012. 08	8,417,658	9,359,770	3,959,124	13,818,304
Water	ADWEA 외	Shuweihat S2 IWPP 외	2008.06~2011. 09	832,564	1,620,348	414,231	2,038,681
산업	Damietta International Port 외	DAMIETTA RMQC14 외	2007.03~2012. 12	402,573	177,531	206,392	373,712
주단	POSCO 외	Casting, Forging	2009.03~2011. 03	506,633	643,647	611,070	539,210

플랜트건설	KHNP 외	Sinkori #3,4 Construction 외	2007.04~2014. 09	393,338	425,764	229,327	589,775
일반건설	Dongriwon 외	Havico Tower 외	2008.11~2012. 08	2,073,383	432,347	730,841	1,774,889
소계				12,626,149	12,659,407	6,150,985	19,134,571
종속회사:							
DPSH등 (종속회사)	GMR 등	Raipur 외	2008.12~2015. 06	3,345,791	1,260,789	1,777,883	2,828,697
소계				3,345,791	1,260,789	1,777,883	2,828,697
합계				15,971,940	13,920,196	7,928,868	21,963,268

28. 비용의 성격별 분류

당기와 전기 중 연결회사의 비용의 성격별 분류는 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	당기	전기
종업원급여	1,133,332	1,092,127
감가상각비	142,711	171,105
무형자산상각비	36,592	23,066
합계	1,312,635	1,286,298

29. 판매비와관리비

당기와 전기 중 연결회사의 판매비와관리비의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	당기	전기
급여	233,253	193,289
퇴직급여	2,422	16,867
복리후생비	43,611	38,773
여비교통비	22,863	21,943
교육훈련비	21,071	18,342
조세공과	9,809	7,701
지급수수료	150,301	151,874
임차료	13,656	12,083
대손상각비	12,853	109,187
감가상각비	7,118	12,542
무형자산상각비	10,783	8,193
경상개발비	73,016	71,230
해외시장개척비	26,263	43,279
광고선전비	34,400	33,949
기타	81,165	55,301
합계	742,584	794,553

30. 기타영업수익 및 기타영업비용

(1) 당기와 전기 중 연결회사의 기타영업수익 및 기타영업비용의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	당기	전기
기타영업수익:		
임대료	3,122	2,885
대손충당금환입	925	-
유형자산처분이익	1,324	1,149
염가매수차익	10,403	-
기타	87,108	36,983
소계	102,882	41,017
기타영업비용:		
유형자산처분손실	1,401	3,855
유형자산손상차손	1,139	424
투자부동산손상차손	-	13,000
무형자산손상차손	3,416	19,476
기타의대손상각비	-	13,191
기부금	18,030	18,538
기타	11,721	8,572
소계	35,707	77,056

(2) 한국채택국제회계기준상의 영업손익과 과거회계기준상의 영업손익 차이

기타영업수익 및 기타영업비용은 과거회계기준하에서는 영업외수익(비용)으로 분류하였으나 한국채택국제회계기준하에서는 영업이익(손실)로 분류하게 되었으며 이자수익, 이자비용, 배당금수익 등은 한국채택국제회계기준하에서도 영업외수익(비용)으로 분류하고 있습니다

31. 금융손익

당기와 전기 중 연결회사의 금융손익의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	당기	전기
1. 이자수익		
- 현금및현금성자산	24,430	22,748
- 장·단기금융상품	1,767	1,830
- 국공채 등 만기보유금융자산	265	296
소 계	26,462	24,874
2. 배당금수익	7	130
3. 이자비용		
- 장·단기차입금(유동성 포함)	(115,445)	(100,881)
- 사채	(74,909)	(90,643)
소 계	(190,354)	(191,524)
4. 외환차(손)익	(1,658)	2,123
5. 외화환산(손)익	(3,739)	456
6. 파생상품거래(손)익	(36,506)	(17,939)
7. 파생상품평가(손)익	(146,112)	82,754
8. 확정계약평가(손)익	142,976	(117,819)
9. 기타	(5,163)	(26)
순금융비용	(214,087)	(216,971)

32. 법인세비용

(1) 당기와 전기 중 연결회사의 법인세비용의 산출내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	당기	전기
당기법인세	117,958	257,447
이연법인세 변동액	(30,272)	100,515
자본에 직접 반영된 이연법인세 변동액	3,007	(12,848)
총 법인세비용 계	90,693	345,114
중단사업손익에 반영된 법인세비용(이익)	(28,583)	219,449
계속사업 법인세비용	119,276	125,665

(2) 이연법인세자산과 부채는 당기법인세자산과 당기법인세부채를 상계할 수 있는 법적 권한이 있고, 동일한 과세당국과 관련되어 있을 때 상계되며, 당기와 전기 중 연결회사의 이연법인세자산(부채)의 변동은 다음과 같습니다.

1) 당기

(단위: 백만원)

구분	기초	증감	기말
퇴직급여충당금	50,008	11,218	61,226
대손충당금	86,072	(19,370)	66,702
유형자산	3,892	(16,739)	(12,847)
연구및인력개발준비금	(16,434)	(19,140)	(35,574)
투자주식	(21,178)	13,144	(8,034)
개발비	28,296	6,512	34,808
파생상품	(39,532)	67,154	27,622
외화자산부채	(494)	3,229	2,735
확정계약자산부채	24,825	(37,405)	(12,580)
토지재평가차익	(230,243)	64,738	(165,505)
기타	(106,362)	(43,069)	(149,431)
합계	(221,150)	30,272	(190,878)

2) 전기

(단위: 백만원)

구분	기초	증감	기말
퇴직급여충당금	39,196	10,812	50,008
대손충당금	52,639	33,433	86,072
유형자산	5,014	(1,122)	3,892
연구및인력개발준비금	(40,513)	24,079	(16,434)
투자주식	108,931	(130,109)	(21,178)
개발비	20,919	7,377	28,296
파생상품	(257,824)	218,292	(39,532)
외화자산부채	12,420	(12,914)	(494)
확정계약자산부채	156,348	(131,523)	24,825
토지재평가차익	(399,611)	169,368	(230,243)
기타	181,846	(288,208)	(106,362)
합계	(120,635)	(100,515)	(221,150)

(3) 보고기간말 현재 연결회사가 이연법인세자산으로 인식하지 않은 차감할 일시적차이는 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	당기말	전기말
차감할 일시적차이	188,459	467,407

이연법인세자산에 대한 미래 실현가능성은 일시적 차이가 실현되는 기간동안 과세소득을 창출할 수 있는 연결회사의 능력, 전반적인 경제환경과 산업에 대한 전망 등 다양한 요소들에 달려 있습니다. 연결회사는 주기적으로 이러한 사항들을 검토하고 있습니다.

(4) 보고기간말 현재 연결회사의 투자자산 및 지분과 관련하여 이연법인세자산(부채)로 인식되지 않은 일시적차이는 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	당기말	전기말
종속회사 투자	150,919	(821,661)
조인트벤처 및 관계회사 투자	(320,092)	283,884
합계	(169,173)	(537,777)

(5) 당기와 전기 중 연결회사의 법인세비용차감전 계속사업이익과 계속사업 법인세비용간의 관계는 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	당기	전기
법인세비용차감전 계속사업이익	860,460	207,597
법인세율로 계산된 법인세비용	208,231	50,238
조정사항:		
비일시적차이	13,653	458
세액공제	(11,917)	(15,883)
기타(세율적용차이, 세율변동효과, 법인세환급액 등)	(90,691)	90,852
계속사업 법인세비용	119,276	125,665
평균유효세율(%)	13.86	60.53

33. 주당이익

(1) 기본주당순이익

기본주당이익은 연결회사의 지배주주 당기순이익을 자기주식을 제외한 가중평균유통주식수로 나누어 산정하였습니다.

당기와 전기 중 지배회사 소유주지분의 기본주당순이익은 다음과 같습니다.

1) 계속사업 보통주당이익

(단위: 원)

구분	당기	전기
보통주이익(주1)	752,042,574,985	87,719,306,612
÷ 가중평균유통보통주식수(주2)	89,719,487주	89,802,923주
기본주당순이익	8,382	977

2) 지배회사 소유주지분 보통주당이익

(단위: 원)

구분	당기	전기
보통주이익	274,781,302,404	1,251,584,078,610
÷ 가중평균유통보통주식수(주2)	89,719,487주	89,802,923주
기본주당순이익	3,063	13,937

(주1) 계속사업이익의 귀속

(단위: 원)

구분	당기	전기
지배회사 소유주지분	752,042,574,985	87,719,306,612
비지배지분	(10,858,875,120)	(5,786,959,159)
계속사업이익	741,183,699,865	81,932,347,453

(주2) 가중평균유통보통주식수의 산정내역

(단위: 주)

구분	당기	전기
기초발행주식수	89,834,488	89,757,788
주식선택권행사	19,657	45,135
자기주식의 취득	(134,658)	-
가중평균유통보통주식수	89,719,487	89,802,923

(2) 희석주당순이익

희석주당순이익은 모든 희석성 잠재적보통주가 보통주로 전환되었다고 가정하여 조정한 가중평균유통보통주식수를 적용하여 산정하고 있습니다. 연결회사의 희석순이익을 희석성 잠재적보통주로 나누어 산정하였습니다.

당기와 전기 중 지배회사 소유주지분의 희석주당순이익은 다음과 같습니다.

1) 계속사업 희석주당이익

(단위: 원)

구분	당기	전기
보통주이익	752,042,574,985	87,719,306,612
조정	-	-
보통주희석이익	752,042,574,985	82,245,392,995
÷ 가중평균희석증권주식수(주1)	89,734,119주	89,851,415주
희석주당순이익	8,381	976

2) 지배회사 소유주지분 희석주당이익

(단위: 원)

구분	당기	전기
보통주이익	274,781,302,404	1,251,584,078,610
조정	-	-
보통주희석이익	274,781,302,404	1,251,584,078,610
÷ 가중평균희석증권주식수(주1)	89,734,119주	89,851,415주
희석주당순이익	3,062	13,929

(주1) 가중평균 희석증권주식수의 산정내역

(단위: 주)

구분	당기	전기
가중평균유통보통주식수	89,719,487	89,802,923
주식선택권행사	14,632	48,492
가중평균희석증권주식수	89,734,119	89,851,415

주식선택권 중 일부는 그로 인한 희석화 효과가 없으므로, 당기 및 전기의 희석주당이익을 계산할때 고려하지 않았으나, 미래에 기본주당이익을 희석화 할 수 있습니다.

당기 및 전기에 반희석 효과 때문에 희석주당이익을 계산할 때 고려하지 않았지만, 잠재적으로 미래에 기본주당이익을 희석할 수 있는 잠재적 보통주의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 주)

구분	당기	전기
주식선택권(2008.03.21)	65,100	65,100
주식선택권(2009.03.27)	39,700	-
주식선택권(2010.03.26)	82,100	93,000
주식선택권(2011.03.25)	132,200	-
합계	319,100	158,100

34. 배당금

(1) 당기와 전기 중 배당금액과 주당배당금은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구 분		당기(주)	전기
배당받을주식	보통주	89,030,962주	89,834,488주
주당 액면금액	보통주	5,000	5,000
액면배당률	보통주	15%	15%
주당배당금	보통주	750	750
배당금액	보통주	66,773,221,500	67,375,866,000

(주) 재무제표 발행 승인일 전에 제안되었으나, 보고서일 현재 재무제표에 이익잉여금의 처분으로 인식하지 않은 금액입니다.

지배회사는 전기 기말 배당금 67,376백만원을 2011년 4월 중에 지급하였으며, 당기 기말배당금의 지급예정일은 2012년 4월입니다(2010년 지급액: 44,879백만원).

(2) 상기 배당금액(중간배당 포함)에 의한 지배회사의 배당성향 및 배당수익률은 다음과 같습니다.

구 분	산 식	산 정 비 율	
		당기	전기
배당성향	배당금액/지배회사당기순이익	24.49%	5.38%
배당수익률	주당배당금/결산일 주가	1.15%	0.87%

35. 우발채무와 약정사항

(1) 당기말 현재 지배회사의 차입금 및 지급보증 등과 관련하여 어음과 수표 5매 (액면수표 1매(64,674백만원), 백지어음 2매 및 백지수표 2매 포함)가 관련 은행 등에 견질로 제공되어 있습니다.

(2) 당기말 현재 지배회사의 당좌차월한도는 10,000백만원이며, 수입신용장 개설한도는 USD 1,547백만원입니다.

(3) 당기말 현재 연결회사는 총 219,062백만원 상당액의 손해배상 청구를 받아 계류중이며, 현재로서는 소송의 결과를 예측할 수 없습니다.

(4) 당기말 현재 지배회사는 MHI 등과 약 18건의 기술도입계약을 체결하고 있으며 동 기술도입계약은 정부로부터 허가를 받은 최초 1977년 3월 28일부터 최종 2033년 9월 2일에 종료되며, 당기 중 지급한 기술도입료는 16,822백만원입니다.

(5) 당기말 현재 연결회사가 타인에게(으로부터) 제공한(받은) 지급보증의 내역은 다음과 같습니다.

1) 제공한 지급보증

(단위: 백만원)

제공한 회사	제공받은 회사	지급보증액	지급보증내역	지급보증처
두산중공업(주)	지에스건설(주)	19,901	시공연대보증	에스에이치공사 외 2

2) 제공받은 지급보증

당기말 현재 연결회사는 국내외 공사 등과 관련하여 금융기관으로부터 86,032억원의 지급보증을 제공 받고 있으며, 공사계약이행과 관련하여 건설회사로부터 1,494억원의 연대보증을 제공 받고 있습니다.

(6) 당기말 현재 연결대상회사간 지급보증 내역은 다음과 같습니다.

(원화단위: 백만원, 외화단위: 각 천)

제공한 회사	제공받은 회사	지급보증액	원화상당액	지급보증내역	지급보증처	
두산중공업(주)	Doosan Hydro Technology Inc.	USD 23,000	26,526	차입금보증	수출입은행 등	
		AUD 3,969	4,641	공사보증	외환은행 등	
		USD 4,879	5,627			
	HF Controls Corp.	USD 3,467	3,998	공사보증	서울보증보험	
	S.C. Doosan IMGB S.A.	EUR 107,000	159,869	차입금 보증	산업은행	
		EUR 3,577	5,345	공사보증	Siemens	
	Pt. Doosan Heavy Industries Indonesia	USD 35,000	40,366	차입금보증	우리은행 인도네시아	
	Doosan Power Systems India Private Ltd.	USD 186,022	214,539	공사보증	ICICI	
		INR 3,739,896	82,278	공사보증	신한은행 뭉바이 등	
	Doosan Chennai Works	INR 849,810	18,696	공사보증	BNP Paribas	
	Doosan Heavy Industries Vietnam Co., Ltd.	USD 133,500	153,966	차입금보증	산업은행 등	
	Doosan Power Systems Ltd.	USD 138,369	159,581	공사보증	Bechtel Power Corporation	
		GBP 15,000	26,659	공사보증	British Nuclear Fuels plc 등	
		GBP 48,000	85,308	차입금보증	HSBC 등	
	Doosan Power Systems Holdings Ltd.	GBP 16,600	29,502	차입금보증	KEB 런던 등	
		EUR 200,000	298,820	차입금보증	수출입은행 등	
	합계			1,315,721		

(7) 프로젝트파이낸싱 관련 연결회사가 제공한 지급보증 내역

1) 당기말 현재 연결회사가 시행사의 차입을 위하여 제공한 지급보증의 내용은 ABCP 1,341,000백만원과 Loan 57,625백만원으로 총 1,398,625백만원입니다.

2) 당기말 현재 주요 프로젝트파이낸싱 대출내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

사업지역	채권기관 종류	대출금액	대출잔액	보증내역	기간	유형
서울숲 두산위브	교보증권	475,000	475,000	채무인수	2011.05.03~2012.05.03	ABCP
용인 행정타운	국민은행	270,000	270,000	채무인수	2011.02.08~2012.02.07	ABCP
상도동 두산위브(2차)	미래에셋증권	200,000	200,000	채무인수	2011.06.03~2012.06.01	ABCP
서초동 바로세움	교보증권	139,000	139,000	채무인수	2011.10.06~2012.01.09	ABCP
하남 두산위브파크	국민은행	160,000	127,000	채무인수	2011.11.16~2012.11.15	ABCP
홍천 모곡 골프장	미래에셋증권	130,000	130,000	채무인수	2009.10.30~2012.10.25	ABCP
남원주 두산위브	LIG 손해보험	63,000	31,000	채무인수	2009.10.01~2012.09.30	Loan
군북산업단지개발사업	경남은행 등	25,800	25,800	채무인수	2008.11.07~2012.03.31	Loan

36. 담보제공자산

(1) 당기말 현재 연결회사의 채무 등을 위하여 담보로 제공되어 있는 자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

담보제공자산	담보설정금액	관련 차입금 등	담보권자
두산중공업 자사주	26,044	-	한국증권금융
재고자산	1,143	-	AXIS BANK
장기투자증권	4,000	-	자본재공제조합
	2,138	-	건설공제조합
유형자산	600,561	902,728	한국산업은행
	39,603	63,432	한국수출입은행
	142,311	80,681	한국산업은행 등
	34,590	-	AXIS BANK
합계	850,390	1,046,841	

(2) 당기말 현재 타인을 위하여 담보로 제공된 자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

제공받은 자	담보제공자산	장부금액	담보권자
경기고속도로(주)	지분법적용투자주식	22,571	신한은행
제삼경인고속도로(주)	장기투자증권	62,113	우리은행, 대한생명보험
합계		84,684	

37. 특수관계자

(1) 당기말 현재 연결회사의 특수관계자 현황은 다음과 같습니다.

구분	회사명
연결회사에 유의적인 영향력이 있는 회사	(주)두산
관계회사	두산인프라코어(주), 두산건설(주), 두산엔진(주), (주)두산캐피탈, 경기고속도로(주), 제주해상풍력발전(주), Doosan Power Projects Australia, Doosan Hailong Cement Co., Doosan Malaysia SDN. BHD., Doosan Heavy Industries and Construction Pirm., Doosan Power Systems(Scotland) Limited Partnership 등
조인트벤처	Hanjung Power Ltd., 함안산업단지(주)
기타(주1)	두산동아(주), 두산디에스티(주), 두산타워(주), (주)엔세이퍼, (주)오리콤, (재)연강재단, (주)두산에코비즈넷, 동현엔지니어링(주), (주)네오플렉스, (주)두산베어스, 두산신협협동조합, 에스알에스코리아(주), 두산큐백스(주), (주)렉스콘 등

(주1) 기타에는 (주)두산, 관계회사의 종속회사 등이 포함되어 있습니다.

(2) 당기와 전기 중 연결회사와 특수관계자와의 중요한 영업상의 주요 거래내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	당기			전기	
	매출 등	유상증자	매입 등	매출 등	매입 등
연결회사에 유의적인 영향력이 있는 회사	5,048	-	135,795	34,301	120,490
관계회사(*)	272,241	218,850	26,040	282,947	275,325
조인트벤처	17,894	-	-	38,631	-
기타	3,516	-	39,384	9,570	47,393
합계	298,699	218,850	201,219	365,449	443,208

(*) 관계회사 전기 매입 등에는 두산인프라코어(주) 주식매입금액 273,278백만원이 포함되어 있습니다.

(3) 보고기간말 현재 연결회사와 특수관계자와의 채권, 채무의 주요 내역은 다음과 같습니다

(단위: 백만원)

구분	당기말		전기말		전기초	
	채권	채무	채권	채무	채권	채무
연결회사에 유의적인 영향력이 있는 회사	1,514	38,767	2,171	41,098	1,251	48,417
관계회사	16,077	5,489	29,974	5,198	16	42,414
조인트벤처	6,006	-	3,292	-	-	-
기타	5,454	12,663	2,098	16,806	14,258	72,087
합계	29,051	56,919	37,535	63,102	15,525	162,918

(4) 연결회사는 기업활동의 계획·운영·통제에 대한 중요한 권한과 책임을 가진 등기임원, 비등기임원 및 각 사업부문장 등을 경영진으로 판단하였으며, 당기와 전기 중 주요 경영진에 대한 보상의 내용은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	당기	전기
단기급여	53,600	41,450
퇴직급여	2,179	1,687
주식기준보상	2,780	2,165
합계	58,559	45,302

(5) 당기말 현재 연결회사가 특수관계자에게 제공한 지급보증의 내역은 다음과 같습니다.

(원화단위: 백만원, 외화단위: 각 천)

제공한 회사	제공받은 회사	지급보증액	원화상당액	지급보증내역	지급보증처
두산중공업(주)	Doosan Power Projects Australia	AUD 4,954	5,793	공사보증	Eraring
		USD 1,277	1,472		
합계			7,265		

38. 현금흐름표

(1) 당기와 전기 중 연결회사의 영업에서 창출된 현금의 세부내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	당기	전기
당기순이익	261,695	1,362,500
가감:	530,549	(113,628)
중단사업영업손실(이익)	479,488	(1,330,402)
이자비용	190,354	334,368
외화환산손실	29,507	32,343
대손상각비	12,853	258,182
파생상품평가손실	203,053	49,682
확정계약평가손실	56,928	160,197
감가상각비	142,711	171,105
무형자산상각비	36,592	23,066
법인세비용	119,276	143,647
퇴직급여	44,532	81,985
주식보상비용	2,780	2,584
금융보증충당금전입액	4,443	-
하자보수충당금전입액	36,535	138,686
이자수익	(26,462)	(45,578)
지분법적용투자이익(손실)	(504,914)	119,682
외화환산이익	(22,952)	(33,672)
대손충당금환입	(925)	(409)
파생상품평가이익	(56,940)	(129,971)
확정계약평가이익	(199,904)	(44,321)
금융보증충당금환입액	(12,214)	(18,046)
하자보수충당금환입액	(9,543)	(1,419)

기타	5,350	(25,338)
영업활동으로 인한 자산부채의 변동	(562,982)	(240,352)
매출채권의 증감	(142,876)	(653,725)
미청구공사의 증감	(211,701)	165,260
미수금의 증감	(39,125)	(107,477)
선금금의 증감	(181,556)	(81,886)
재고자산의 증감	43,917	149,293
파생상품평가자산부채의 변동	(56,873)	(254,856)
확정계약자산부채의 변동	50,621	183,843
매입채무의 증감	104,149	(239,998)
미지급금의 증감	117,347	(76,333)
미지급비용의 증감	37,826	79,046
선수금의 증감	(123,053)	155,233
예수금의 증감	(20,665)	28,794
초과청구공사의 증감	19,406	575,584
하자보수충당부채의 증감	(127,130)	(83,503)
퇴직금의 지급	(54,054)	(50,134)
사외적립자산의 증감	15,948	(2,188)
기타	4,837	(27,305)
합계	229,262	1,008,520

(2) 연결회사는 거래가 빈번하여 총금액이 크고 단기간에 만기가 도래하는 단기금융상품 및 단기차입금으로 인한 현금의 유입과 유출항목을 순증감액으로 기재하였습니다.

39. 중단사업

(1) 두산건설(주)의 잠재적 의결권 고려시 지배력 상실

지배회사는 2011년 6월 14일에 보유하고 있는 두산건설(주)를 교환대상으로 하는 교환사채를 발행하였으며, 두산건설(주)는 2011년 5월 24일에 신주인수권부사채 및 전환사채를 발행하였습니다. 보고기간말 현재 교환권 등의 권리행사기간이 도래됨에 따라, 연결회사는 잠재적 의결권 고려시 두산건설(주)에 대한 지배력을 상실하였으나, 유의적인 영향력을 계속하여 보유함에 따라 기업회계기준서 제1028호 '관계기업 투자'에 따라 보유 지분을 평가하였습니다. 관계기업으로 분류되기 전까지 발생한두산건설(주)의 영업성과에서 법인세효과를 차감한 금액 및 순공정가치 측정으로 인한 손익에서 법인세효과를 차감한 금액을 중단사업손익으로 반영하였습니다.

한편, 비교표시된 전기 연결손익계산서는 두산건설(주)에서 발생한 손익을 반영하여 재작성되었습니다.

당기 및 전기 중 두산건설(주)의 잠재적 의결권 고려시 지배력 상실로 인한 중단사업손익 및 중단사업에서 발생한 현금흐름은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	당기	전기
중단사업손익:		
영업손익	21,807	103,585
지분법적용투자손익	(494,254)	(29,293)
금융손익	(35,624)	(106,965)
법인세이익(비용)	28,583	(17,163)
소계	(479,488)	(49,836)
중단사업으로 인한 현금흐름:		
영업활동현금흐름	(334,495)	(582,684)
투자활동현금흐름	179,418	32,709
재무활동현금흐름	230,135	983,088
외화환산으로 인한 현금의 변동	(55)	31
소계	75,003	433,144

(2) 두산인프라코어(주) 주식 일부 매각

연결회사는 보유중인 두산인프라코어(주) 주식 일부를 2010년 10월에 매각함에 따라지분을 하락으로 지배력을 상실하였으나, 유의적인 영향력을 계속하여 보유함에 따라 기업회계기준서 제1028호 '관계기업 투자'에 따라 보유 지분을 평가하였습니다. 관계기업으로 분류되기 전까지 발생한 두산인프라코어(주)의 영업성과에서 법인세효과를 차감한 금액 및 순공정가치 측정으로 인한 손익에서 법인세효과를 차감한 금액을 중단사업손익으로 반영하였습니다.

전기 중 두산인프라코어(주) 주식 일부 매각으로 인한 중단사업손익 및 중단사업에서 발생한 현금흐름은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	전기
중단사업손익:	
영업손익	505,996
지분법적용투자손익	449,020
금융손익	(351,683)
법인세비용	(120,947)
산업차량 중단사업손익	20,291
소계	502,677
중단사업으로 인한 현금흐름:	
영업활동현금흐름	42,487
투자활동현금흐름	(224,576)
재무활동현금흐름	39,585
외화환산으로 인한 현금의 변동	1,214
소계	(141,290)

(3) (주)엔세이퍼 주식 전량 매각

연결회사는 보유중인 (주)엔세이퍼 주식 전부를 2010년 11월에 매각함에 따라 지배력을 상실하였으며, 매각 전까지 발생한 (주)엔세이퍼의 영업성과에서 법인세효과를 차감한 금액을 중단사업손익으로 반영하였습니다.

전기 중 (주)엔세이퍼 주식 전량 매각으로 인한 중단사업손익 및 중단사업에서 발생한 현금흐름은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	전기
중단사업손익:	
영업손익	2,833
지분법적용투자손익	16,112
금융손익	482
법인세비용	(803)
소계	18,624
중단사업으로 인한 현금흐름:	
영업활동현금흐름	4,265
투자활동현금흐름	699
소계	4,964

(4) 두산엔진(주) 주식 일부 매각

연결회사는 보유중인 두산엔진(주) 주식 일부를 2010년 12월에 매각함에 따라 지분을 하락으로 지배력을 상실하였으나, 유의적인 영향력을 계속하여 보유함에 따라 기업회계기준서 제1028호 '관계기업 투자'에 따라 보유 지분을 평가하였습니다. 관계기업으로 분류되기 전까지 발생한 두산엔진(주)의 영업성과에서 법인세효과를 차감한 금액 및 순공정가치 측정으로 인한 손익에서 법인세효과를 차감한 금액을 중단사업손익으로 반영하였습니다.

전기 중 두산엔진(주) 주식 일부 매각으로 인한 중단사업손익 및 중단사업에서 발생한 현금흐름은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	전기
중단사업손익:	
영업손익	277,452
지분법적용투자손익	668,080
금융손익	(29,613)
법인세비용	(86,868)
소계	829,051
중단사업으로 인한 현금흐름:	
영업활동현금흐름	282,023
투자활동현금흐름	155,182
재무활동현금흐름	(295,786)
외화환산으로 인한 현금의 변동	50
소계	141,469

(5) FA 사업부문 및 ITS 사업부문 중단

연결회사는 전기 중 FA 사업부문 및 ITS 사업부문을 중단하였으며, 이에 따라 중단사업으로부터 발생한 영업성과에서 법인세효과를 차감한 금액을 중단사업손익으로 반영하였습니다.

전기 중 FA 사업부문 및 ITS 사업부문의 중단사업 재분류로 인한 중단사업손익 및 중단사업에서 발생한 현금흐름은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	전기
중단사업손익:	
영업손익	(26,758)
지분법적용투자손익	-
금융손익	477
법인세이익	6,332
소계	(19,949)
중단사업으로 인한 현금흐름:	
영업활동현금흐름	(5,060)
투자활동현금흐름	(1,490)
재무활동현금흐름	6,965
소계	415

40. 매각예정비유동자산

전기 중 연결회사는 종속회사인 두산건설(주)의 FA사업부 중단사업장인 안산공장을 처분하기로 계획하고, 매각예정자산을 매각하기 위한 노력을 시작하였습니다. 보고기간말 현재 연결회사의 매각예정비유동자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	전기말
토지	8,872
건물	4,119
구축물	235
합계	13,226