

목 차

검 토 보 고 서	2
분기재무제표 검토보고서	3
분 기 재 무 제 표	5
분기재무제표에 대한 주석	13

두산중공업주식회사

분기 재무제표에 대한

검 토 보 고 서

제 50 기 3분기

2012년 01월 01일 부터

2012년 09월 30일 까지

제 49 기 3분기

2011년 01월 01일 부터

2011년 09월 30일 까지

삼정회계법인

분기재무제표 검토보고서

두산중공업주식회사
주주 및 이사회 귀중

2012년 11월 12일

검토대상 재무제표

본인은 별첨 두산중공업주식회사의 요약분기재무제표를 검토하였습니다. 동 요약분기재무제표는 2012년 9월 30일 현재의 요약재무상태표, 2012년과 2011년 9월 30일로 종료하는 3개월 및 9개월 보고기간의 요약손익계산서, 요약포괄손익계산서, 9개월 보고기간의 요약자본변동표 및 요약현금흐름표 그리고 유의적 회계정책과 기타의서술정보로 구성되어 있습니다.

재무제표에 대한 경영진의 책임

경영자는 한국채택국제회계기준 제1034호 '중간재무보고'에 따라 이 요약분기재무제표를 작성하고 공정하게 표시할 책임이 있으며, 부정이나 오류에 의한 중요한 왜곡표시가 없는 요약분기재무제표를 작성하는데 필요하다고 결정한 내부통제에 대해서도 책임이 있습니다.

감사인의 책임

본인의 책임은 상기 요약분기재무제표에 대하여 검토를 실시하고 이를 근거로 이 요약분기재무제표에 대하여 검토결과를 보고하는데 있습니다.

본인은 한국의 분·반기재무제표검토준칙에 따라 검토를 실시하였습니다. 검토는 주로 회사의 재무 및 회계담당자에 대한 질문과 분석적 절차, 기타의 검토절차에 의해 수행됩니다. 또한 검토는 회계감사기준에 따라 수행되는 감사보다 그 범위가 제한적이므로 이러한 절차로는 감사인이 감사에서 파악되었을 모든 유의적인 문제를 알게 될 것이라는 확신을 얻을 수 없습니다. 따라서 본인은 감사의견을 표명하지 아니합니다.

검토의견

본인의 검토결과 상기 요약분기재무제표가 한국채택국제회계기준 제1034호 '중간재무보고'에 따라 중요성의 관점에서 공정하게 표시하지 않은 사항이 발견되지 아니하였습니다.

기타사항

본인은 2011년 12월 31일 현재의 재무상태표, 동일로 종료하는 회계연도의 손익계산서, 포괄손익계산서, 현금흐름표 및 자본변동표(이 검토보고서에는 첨부되지 않음)를 회계감사기준에 따라 감사하였고, 2012년 3월 20일의 감사보고서에서 적정의견을 표명하였습니다. 비교표시목적으로 첨부한 2011년 12월 31일 현재의 재무상태표는 위의 감사받은 재무상태표와 중요성의 관점에서 차이가 없습니다.

서울시 강남구 역삼동 737 강남파이낸스센터 10층
삼정회계법인 대표이사 김교태

이 검토보고서는 검토보고서일(2012년11월 12일) 현재로 유효한 것입니다. 따라서 검토보고서일 이후 이 보고서를 열람하는 시점까지의 기간 사이에 첨부된 회사의 분기재무제표에 중대한 영향을 미칠 수 있는 사건이나 상황이 발생할 수도 있으며 이로 인하여 이검토보고서가 수정될 수도 있습니다.

분기 재무제표

분기 재무상태표

제50기 분기 2012년 9월 30일 현재

제49기 2011년 12월 31일 현재

두산중공업주식회사

(단위 : 원)

과목	주석	제50기 분기		제49기	
자산					
I. 유동자산			4,767,649,959,62 ₂		4,101,850,672,25 ₇
1. 현금및현금성자산	10	295,909,024,456		336,360,733,875	
2. 단기투자자산	5,6,10	33,437,719,697		49,701,270,533	
3. 매출채권	4,7,10,24, 33	1,213,752,383,13 ₇		841,826,990,686	
4. 미청구공사	24	1,638,573,086,25 ₁		1,461,725,288,13 ₄	
5. 미수금	4,7,10	126,623,044,526		139,833,643,587	
6. 선급금	7	504,668,517,060		583,336,712,910	
7. 선급비용		32,722,400,570		34,047,216,940	
8. 단기대여금	4,7	161,776,706,300		33,261,003,690	
9. 파생상품평가자산	9,10	96,159,844,957		112,123,983,608	
10. 확정계약자산	9	79,356,589,130		130,968,282,694	
11. 재고자산	8	521,878,875,825		353,036,053,770	
12. 기타유동자산		62,791,767,713		25,629,491,830	
II. 비유동자산			6,299,510,990,82 ₄		6,334,007,093,96 ₃
1. 장기금융상품	5,10	72,689,373,511		58,726,406,970	
2. 장기투자증권	6,10,32	102,597,508,903		96,537,381,574	
3. 종속회사, 조인트벤처 및 관계회사 투자	11	3,379,583,395,89 ₆		3,348,380,166,67 ₄	
4. 장기대여금	4,7	9,982,704,000		102,496,654,000	
5. 유형자산	12,32	2,022,161,316,87 ₆		2,013,115,134,08 ₀	
6. 무형자산	13	436,318,060,995		386,191,576,157	
7. 투자부동산	14	10,097,711,938		10,051,987,998	
8. 파생상품평가자산	9,10	106,878,218,160		122,571,109,924	
9. 확정계약자산	9	68,500,739,262		125,869,243,163	
10. 보증금		87,682,609,317		67,079,674,837	

11.기타비유동자산		3,019,351,966		2,987,758,586	
자산총계			11,067,160,950,4 46		10,435,857,766.2 20
부채					
I.유동부채			4,917,120,556,97 3		4,786,209,722,90 4
1.매입채무	10,33	582,214,131,162		500,827,888,605	
2.단기차입금	10,15	2,034,761,695,21 7		1,357,871,316,84 1	
3.미지급금	10	298,219,104,444		349,848,925,537	
4.선수금		80,413,976,421		69,702,906,196	
5.초과청구공사	24	1,252,206,338,99 9		1,675,622,513,12 1	
6.예수금		5,226,318,925		3,330,997,532	
7.미지급비용		98,385,297,244		152,957,242,054	
8.미지급법인세		-		50,166,928,871	
9.유동성장기부채	10,15	299,805,188,944		379,855,754,074	
10.파생상품평가부채	9,10	148,700,233,838		197,808,965,556	
11.확정계약부채	9	114,136,769,898		45,980,926,921	
12.기타총당부채	17	3,051,501,881		2,235,357,596	
II.비유동부채			2,376,494,495,44 4		2,004,966,286,52 5
1.사채	10,15	1,014,824,548,28 9		958,586,239,179	
2.장기차입금	10,15	470,000,000,000		182,000,000,000	
3.장기미지급금		32,273,526,463		39,546,855,083	
4.퇴직급여채무	16	247,746,959,174		228,085,620,766	
5.예수보증금		194,787,883,231		138,159,559,830	
6.파생상품평가부채	9,10	171,994,092,511		246,481,807,284	
7.확정계약부채	9	70,800,877,409		55,277,318,240	
8.이연법인세부채		31,493,787,891		14,160,730,662	
9.기타총당부채	17	134,382,306,502		136,930,671,996	
10.기타비유동부채		8,190,513,974		5,737,483,485	
부채총계			7,293,615,052,41 7		6,791,176,009,42 9
자본					
I.자본금	1,18		529,247,835,000		529,217,335,000
II.자본잉여금	19		794,070,000,296		792,961,503,990

III.기타자본항목	18,20		(196,444,311,999)		(197,832,293,082)
IV.기타포괄손익누계액	21		(5,219,332,429)		19,709,536,373
V.이익잉여금	22		2,651,891,707,16 1		2,500,625,674,51 0
자본총계			3,773,545,898,02 9		3,644,681,756,79 1
부채와 자본총계			11,067,160,950,4 46		10,435,857,766,2 20

별첨 주석은 본 분기재무제표의 일부입니다.

분기손익계산서

제50기 분기 2012년 1월 1일부터 2012년 9월 30일까지

제49기 분기 2011년 1월 1일부터 2011년 9월 30일까지

두산중공업주식회사

(단위 : 원)

과목	주석	제50기 분기		제49기 분기	
		3개월	누적	3개월	누적
I. 매출액	23,24,33	1,788,656,291,074	5,531,808,978,527	1,604,495,647,078	4,463,323,563,025
II. 매출원가	24,33	1,571,263,280,041	4,742,669,514,557	1,382,764,640,889	3,802,435,197,047
III. 매출총이익		217,393,011,033	789,139,463,970	221,731,006,189	660,888,365,978
판매비와관리비	26	109,037,566,451	377,520,848,988	123,925,937,122	371,052,727,688
IV. 영업이익		108,355,444,582	411,618,614,982	97,805,069,067	289,835,638,290
기타수익	27	2,979,090,546	19,450,911,445	23,123,350,007	38,474,251,656
기타비용	27	7,092,362,701	30,642,037,863	7,472,701,721	20,838,107,563
금융수익	28	305,577,921,507	480,314,682,523	522,989,286,042	492,799,865,976
금융비용	28	330,439,082,731	605,284,610,052	608,136,174,141	640,636,863,768
V. 법인세비용차감전순이익		79,381,011,203	275,457,561,035	28,308,829,254	159,634,784,591
법인세비용	29	9,901,735,079	57,418,306,884	7,790,466,391	41,083,483,168
VI. 분기순이익		69,479,276,124	218,039,254,151	20,518,362,863	118,551,301,423
VII. 주당이익					
기본주당순이익	30	780	2,449	228	1,319
희석주당순이익	30	780	2,449	228	1,319

별첨 주석은 본 분기재무제표의 일부입니다.

분 기 포 괄 손 익 계 산 서

제50기 분기 2012년 1월 1일부터 2012년 9월 30일까지

제49기 분기 2011년 1월 1일부터 2011년 9월 30일까지

두산중공업주식회사

(단위 : 원)

과 목	주석	제50기 분기		제49기 분기	
		3개월	누적	3개월	누적
Ⅰ. 분기순이익		69,479,276,124	218,039,254,151	20,518,362,863	118,551,301,423
Ⅱ. 기타포괄손익		(11,059,246,826)	(24,928,868,802)	102,110,943,990	86,753,448,711
매도가능금융자산평가이익(손실)	21	(39,629,725)	(2,800,150)	(276,216,250)	(1,233,886,525)
파생상품평가이익(손실)	9,21	(14,550,405,665)	(32,884,889,562)	131,187,682,835	112,557,855,630
기타포괄손익 관련 법인세	21	3,530,788,564	7,958,820,910	(28,800,522,595)	(24,570,520,394)
Ⅲ. 총포괄이익		58,420,029,298	193,110,385,349	122,629,306,853	205,304,750,134

별첨 주석은 본 분기재무제표의 일부입니다.

분기 자본 변동표

제50기 분기 2012년 1월 1일부터 2012년 9월 30일까지
제49기 분기 2011년 1월 1일부터 2011년 9월 30일까지

두산중공업주식회사

(단위 : 원)

과목	자본금	자본잉여금	기타자본항목	기타포괄 손익누계액	이익잉여금	총계
2011.1.1(전분기초)	529,082,335,000	791,272,922,696	(150,054,801,789)	(28,187,613,683)	2,433,096,376,791	3,575,209,219,015
연차배당	-	-	-	-	(67,375,866,000)	(67,375,866,000)
분기순이익	-	-	-	-	118,551,301,423	118,551,301,423
자기주식	-	-	(6,077,407,310)	-	-	(6,077,407,310)
주식선택권	135,000,000	1,688,581,294	1,386,570,158	-	-	3,210,151,452
매도가능금융자산평가손익	-	-	-	(1,041,678,681)	-	(1,041,678,681)
파생상품평가손익	-	-	-	87,795,127,392	-	87,795,127,392
2011.9.30(전분기말)	529,217,335,000	792,961,503,990	(154,745,638,941)	58,565,835,028	2,484,271,812,214	3,710,270,847,291
2012.1.1(당분기초)	529,217,335,000	792,961,503,990	(197,832,293,082)	19,709,536,373	2,500,625,674,510	3,644,681,756,791
연차배당	-	-	-	-	(66,773,221,500)	(66,773,221,500)
분기순이익	-	-	-	-	218,039,254,151	218,039,254,151
주식선택권	30,500,000	1,108,496,306	1,387,981,083	-	-	2,526,977,389
매도가능금융자산평가손익	-	-	-	(2,122,514)	-	(2,122,514)
파생상품평가손익	-	-	-	(24,926,746,288)	-	(24,926,746,288)
2012.9.30(당분기말)	529,247,835,000	794,070,000,296	(196,444,311,999)	(5,219,332,429)	2,651,891,707,161	3,773,545,898,029

별첨 주석은 본 분기재무제표의 일부입니다.

분기 현금흐름표

제50기 분기 2012년 1월 1일부터 2012년 9월 30일까지
 제49기 분기 2011년 1월 1일부터 2011년 9월 30일까지

두산중공업주식회사

(단위 : 원)

과목	주석	제50기 분기		제49기 분기	
		2012년 1월 1일부터 2012년 9월 30일까지	2012년 9월 30일 현재	2011년 1월 1일부터 2011년 9월 30일까지	2011년 9월 30일 현재
I. 영업활동현금흐름			(646,367,607,486)		(464,809,487,920)
1. 영업에서 창출된 현금	34	(446,869,756,452)		(319,147,489,443)	
2. 이자수취		11,341,997,669		9,841,109,720	
3. 이자지급		(130,843,619,395)		(81,642,133,669)	
4. 배당금수취		10,890,003,785		13,087,475,252	
5. 법인세의 납부		(90,886,233,093)		(86,948,449,780)	
II. 투자활동현금흐름			(266,042,384,552)		(414,272,282,125)
1. 단기투자자산의 순감소		17,168,675,036		27,745,582,184	
2. 단기대여금의 순증가		(35,729,762,610)		(6,234,347,320)	
3. 종속회사, 조인트벤처 및 관계회사 투자의 처분		-		2,487,513,431	
4. 종속회사, 조인트벤처 및 관계회사 투자의 취득		(31,203,229,222)		(268,513,648,601)	
5. 장기투자증권의 처분		2,571,404,104		22,285,778,630	
6. 장기투자증권의 취득		(12,728,960,000)		(1,352,205,000)	
7. 장기금융상품의 취득		(15,400,000,000)		(16,910,000,000)	
8. 장기대여금의 회수		-		1,858,636,000	
9. 장기대여금의 대어		(486,050,000)		(2,770,000,000)	
10. 유형자산의 처분		230,591,356		3,181,521,288	
11. 유형자산의 취득		(82,917,585,579)		(150,047,319,406)	
12. 무형자산의 처분		654,545,456		991,364,451	
13. 무형자산의 취득		(86,803,668,691)		(49,886,582,326)	
14. 보증금의 감소		-		38,267,030,724	
15. 보증금의 증가		(21,398,344,402)		(32,551,118,838)	
16. 기타투자활동으로 인한 현금유출액		-		17,175,512,658	
III. 재무활동현금흐름			873,311,778,546		1,054,961,659,269
1. 단기차입금의 순증가		683,632,380,066		792,460,482,582	

2.유동성장기부채의 상환		(380,000,000,000)		(460,000,000,000)	
3.사채의 발행		348,250,099,980		662,689,149,997	
4.장기차입금의 차입		288,000,000,000		132,000,000,000	
5.자기주식의 취득		-		(6,077,407,310)	
6.주식선택권의 행사		202,520,000		1,265,300,000	
7.배당금의 지급		(66,773,221,500)		(67,375,866,000)	
IV.현금및현금성자산의 환율변동으로 인한 효과			(1,353,495,927)		5,422,226,440
V.현금및현금성자산의 증가(감소)(I + II + III + IV)			(40,451,709,419)		181,302,115,664
VI.기초 현금및현금성자산			336,360,733,875		347,125,066,192
VII.분기말 현금및현금성자산			295,909,024,456		528,427,181,856

별첨 주석은 본 분기재무제표의 일부입니다.

분기재무제표에 대한 주석

제50기 분기 2012년 9월 30일 현재

제49기 분기 2011년 9월 30일 현재

두산중공업주식회사

1. 일반사항

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

당사는 2000년 10월 25일 주식을 한국거래소가 개설한 유가증권시장에 상장하였으며, 당분기말 현재 주요 주주는 (주)두산(41.23%) 등으로 구성되어 있습니다.

2. 중요한 회계처리방침

당사의 재무제표는 기업회계기준서 제1027호 "연결재무제표와 별도재무제표"에 따른 별도재무제표로서 지배기업, 관계기업의 투자자 또는 공동지배기업의 참여자가 투자자산을 피투자자의 보고된 성과와 순자산에 근거하지 않고 직접적인 지분투자에 근거한 회계처리로 표시한 재무제표입니다.

당사의 분기재무제표는 기업회계기준서 제1034호(중간재무보고)에 따라 작성되었으며, 다음에서 설명하고 있는 사항을 제외하고는, 2011년 12월 31일로 종료하는 회계연도의 연차재무제표를 작성할 때에 적용한 것과 동일한 회계정책을 적용하고 있습니다. 다음에서 설명하고 있는 회계정책의 변경사항은 2012년 12월 31일로 종료하는 회계연도의 연차재무제표에도 반영될 것입니다.

- 회계정책 변경

(금융상품 공시)

2012년 1월 1일부터 당사는 기업회계기준서 제1107호 '금융상품:공시'의 개정사항을 적용하여, 거래 상대방에게 양도되었지만 제거되지 아니한 금융자산에 대해 그 종류별로 자산의 성격, 장부금액 및 위험과 보상에 대한 설명을 공시하고 있습니다. 또한, 금융자산이 재무제표에서 제거되었지만 기업이 여전히 양도자산과 관련하여 특정 위험과 보상에 노출되어 있다면 그러한 위험의 영향을 이해할 수 있도록 추가적인공시를 하고 있습니다.

(재무제표 표시)

2012년 9월 30일부터 당사는 기업회계기준서 제1001호 '재무제표 표시'의 개정사항을 조기 적용하여, 수익에서 매출원가 및 판매비와관리비를 차감한 영업이익을 손익계산서에 구분하여 표시하고 있습니다.

- 회계정책 변경의 영향

재무제표 표시 개정이 당사의 손익계산서에 미치는 영향은 아래와 같으며, 당사는 동 회계정책의 변경을 소급하여 적용하였습니다.

(단위: 백만원)

구분	당분기		전분기	
	3개월	누적	3개월	누적
개정전 영업이익	104,242	400,428	113,456	307,472
차이내역				
1. 기타수익				
임대료	(656)	(2,531)	(778)	(2,222)
수입수수료	(42)	(2,016)	(21)	(58)
유형자산처분이익	(20)	(142)	(136)	(1,204)
관계회사투자주식처분이익	-	-	(365)	(365)
기타투자자산처분이익	-	-	-	(6,122)
기타	(2,261)	(14,762)	(21,824)	(28,503)
기타수익 소계	(2,979)	(19,451)	(23,124)	(38,474)
2. 기타비용				
유형자산처분손실	209	353	340	739
유형자산손상차손	-	-	-	863
무형자산손상차손	-	-	-	1,666
매출채권처분손실	2,278	8,336	-	-
관계회사투자주식처분손실	-	-	-	1
장기투자증권처분손실	-	2,430	-	-
장기투자증권손상차손	760	760	-	-
기부금	3,680	12,097	7,133	16,521
기타	165	6,666	-	1,048
기타비용 소계	7,092	30,642	7,473	20,838
영업이익	108,355	411,619	97,805	289,836

- 미적용 제·개정 기준서

제정·공표되었으나 2012년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도에 시행일이 도래하지 아니하였고, 당사가 조기적용하지 않은 제·개정 기준서 및 해석서는 다음과 같습니다.

(기업회계기준서 제1001호 '재무제표 표시')

기타포괄손익항목을 성격별로 분류하고 "후속적으로 당기손익으로 재분류되지 않는 항목"과 "특정 조건을 충족하는 때에 후속적으로 당기손익으로 재분류되는 항목"의 집단으로 묶어 표시하도록 규정하고 있습니다. 동 개정내용은 2012년 7월 1일 이후 개시하는 회계연도부터 의무적용됩니다.

3. 중요한 회계추정 및 가정

한국채택국제회계기준에서는 중간재무제표를 작성함에 있어서 회계정책의 적용이나, 중간 보고기간말 현재 자산, 부채 및 수익, 비용의 보고금액에 영향을 미치는 사항에 대하여 경영진의 최선의 판단을 기준으로 한 추정치와 가정의 사용을 요구하고 있습니다. 중간보고기간 말 현재 경영진의 최선의 판단을 기준으로 한 추정치와 가정이 실제 환경과 다를 경우 이러한 추정치와 실제결과는 다를 수 있습니다.

보고기간말 이후의 자산 및 부채의 장부금액에 중대한 조정을 미칠 수 있는 유의적인위험에 대한 추정 및 가정은 다음과 같습니다.

- 진행률에 따른 수익인식
- 영업권 손상
- 이연법인세 측정
- 확정급여형 퇴직급여제도하에 확정급여채무의 측정
- 충당부채와 우발부채
- 거래 상대방에게 양도되었지만 제거되지 아니한 금융자산

4. 재무위험관리

당사의 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

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

당사는 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 장부금액은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	당분기말					전기말				
	USD	EUR	JPY	GBP	기타(주1)	USD	EUR	JPY	GBP	기타(주1)
I. 외화 금융자산	664,730	33,441	4,424	519	129,805	305,872	51,856	1,472	187	96,089
II. 외화 금융부채	385,268	298,965	174,576	33,318	54,422	392,396	219,628	85,144	14,655	19,766
차감 계(I - II)	279,462	(265,524)	(170,152)	(32,799)	75,383	(86,524)	(167,772)	(83,672)	(14,468)	76,323

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

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

(단위: 백만원)

구분	당분기		전기	
	10% 환율 인상시	10% 환율 인하시	10% 환율 인상시	10% 환율 인하시
세전 순이익(손실)	(11,363)	11,363	(27,611)	27,611

② 이자율위험

이자율위험은 미래 시장이자율 변동에 따라 예금 또는 차입금 등에서 발생하는 이자수익 및 이자비용이 변동될 위험으로서 이는 주로 변동금리부 조건의 예금과 차입금에서 발생하고 있습니다. 당사의 이자율위험 관리의 목표는 이자율 변동으로 인한 불확실성과 금융비용을 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 부채는 다음과 같습니다

(단위: 백만원)

구분	당분기말	전기말
I. 금융자산	157,222	210,678
II. 금융부채	150,000	680,000
차감 계(I - II)	7,222	(469,322)

보고기간말 현재 다른 모든 변수가 일정하고 변동금리부 금융자산 및 부채에 대한 이자율이 100bp 변동시, 이자율변동이 연간 법인세비용차감전순이익에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	당분기		전기	
	100bp상승시	100bp하락시	100bp상승시	100bp하락시
세전 순이익(손실)	72	(72)	(4,693)	4,693

③ 가격위험

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

(2) 신용위험

당사는 금융상품의 당사자 중 일방이 의무를 이행하지 않아 상대방에게 재무손실을 입힐 신용위험에 노출되어 있습니다. 신용위험은 주로 거래처에 대한 매출채권 및 기타채권 뿐 아니라, 지분증권 성격이 아닌 매도가능금융자산, 금융기관예치금, 파생금융상품 및 지급보증한도액으로부터 발생하고 있습니다. 당사는 신용위험을 관리하기 위하여 신용도가 일정 수준 이상인 거래처와 거래하고 있으며, 금융자산의 신용보장을 위한 정책과 절차를 마련하여 운영하고 있습니다.

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

또한, 당사는 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.

보고기간말 현재 대여금및수취채권, 만기보유금융자산, 매도가능금융자산(채무증권) 및 파생금융상품의 신용위험에 노출된 최대금액은 장부금액과 유사하며, 지급보증계약으로 피보증인의 청구로 인하여 당사가 지급하여야 할 지급보증한도액 (주석31 참조)이 신용위험에 노출된 최대금액입니다.

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

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

보고기간말 현재 당사의 금융자산 중 유사한 성격별 분류에 따라 집합으로 평가하는 매출채권 및 기타채권에 대한 연령분석은 다음과 같습니다.

① 당분기말

(단위: 백만원)

계정과목	금융자산의 집합으로 평가하는 채권				합계
	0~3개월 이하	3개월 초과~6개월 이하	6개월 초과 ~ 1년 이하	1년 초과	
매출채권	645,530	58,401	98,130	584,380	1,386,441
대여금 및 미수금	185,298	9,240	37,727	100,051	332,316
미수수익	4,023	4,939	3,808	-	12,770
합계	834,851	72,580	139,665	684,431	1,731,527

당사는 과거 회수경험률 등을 고려하여 발생일로부터 3개월 이내의 매출채권 등은 정상 채권으로 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	357,107	99,493	169,429	381,466	1,007,495
대여금 및 미수금	255,649	-	3,600	46,747	305,996
미수수익	2,556	-	-	-	2,556
합계	615,312	99,493	173,029	428,213	1,316,047

(3) 유동성위험

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

당사는 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 연도별상환계획은 다음과 같습니다.

① 당분기말

(단위: 백만원)

과 목	장부금액	계약상 원금				
		합계	1년 미만	2년 이하	5년 이하	5년 초과
금융부채(*)	4,732,098	4,738,331	3,217,358	470,712	1,050,261	-

② 전기말

(단위: 백만원)

과 목	장부금액	계약상 원금				
		합계	1년 미만	2년 이하	5년 이하	5년 초과
금융부채(*)	3,768,537	3,781,457	2,606,632	330,636	844,189	-

(*) 매입채무, 미지급금, 차입금, 사채가 포함되었습니다.

상기 금융부채의 잔여만기 구간별 금액은 할인하지 않은 계약상 원금으로 재무상태표상 금융부채의 장부금액과 차이가 있습니다. 한편, 상기 비파생금융부채와 별도로 당분기말 현재 당사가 제공한 금융보증계약으로 피보증인의 청구에 의해 부담하여야할 보증의 최대금액은 주석 31과 같습니다.

(4) 자본위험

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

최적 자본구조를 달성하기 위하여 동종산업내의 타사와 마찬가지로 당사는 부채비율에 기초하여 자본을 관리하고 있습니다. 부채비율은 부채총계를 자본총계로 나누어 산출하고 있습니다.

보고기간말 현재 당사의 부채비율은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원, %)

구분	당분기말	전기말
부채총계	7,293,615	6,791,176
자본총계	3,773,546	3,644,682
부채비율	193.28	186.33

5. 사용제한 금융상품

보고기간말 현재 당사의 사용제한 금융상품은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

계정과목	당분기말	전기말	제한내용
단기투자자산	32,389	46,202	국책과제 등 (주1)
장기금융상품	3	3	당좌개설보증금
	35,701	20,312	탄소펀드, 동반성장기금
합계	68,093	66,517	

(주1) 특정 국책연구개발과제를 수행하기 위한 목적에만 사용이 가능합니다.

6. 장·단기투자자산

(1) 보고기간말 현재 당사의 장·단기투자자산의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분		당분기말	전기말
단기투자자산	단기금융자산	32,389	46,202
	만기보유금융자산	1,049	3,499
소계		33,438	49,701
장기투자증권	매도가능금융자산 (주1,2)	94,945	94,145
	만기보유금융자산	7,653	2,392
소계		102,598	96,537

(주1) 당사는 당분기 중 한중산업단지의 지분을 매각하여 2,430백만원(장부금액 4,712백만원)의 처분손실이 발생하였습니다.

(주2) 당분기 중 매도가능금융자산에 대해 공정가치 평가를 통해 자본으로 직접 인식한 매도가능금융자산평가손실(법인세효과 차감전)은 3백만원입니다.

7. 매출채권 및 기타채권

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

(단위: 백만원)

계정과목		당분기말			전기말		
		채권액	대손충당금	장부금액	채권액	대손충당금	장부금액
유동	매출채권	1,383,422	(169,670)	1,213,752	1,004,507	(162,681)	841,826
	미수금	160,556	(33,933)	126,623	170,238	(30,404)	139,834
	미수수익	12,770	-	12,770	2,556	-	2,556
	단기대여금	161,777	-	161,777	33,261	-	33,261
	선급금	504,669	-	504,669	583,337	-	583,337
소계		2,223,194	(203,603)	2,019,591	1,793,899	(193,085)	1,600,814
비유동	장기매출채권	3,019	-	3,019	2,988	-	2,988
	장기대여금	9,983	-	9,983	102,497	-	102,497
소계		13,002	-	13,002	105,485	-	105,485

(2) 당분기 및 전기 중 당사의 대손충당금의 변동내역은 다음과 같습니다.

① 당분기

(단위: 백만원)

계정과목	기초금액	설정	당분기말
매출채권	162,681	6,989	169,670
미수금	30,404	3,529	33,933
합계	193,085	10,518	203,603

② 전기

(단위: 백만원)

계정과목	전기초금액	설정	전기말
매출채권	153,063	9,618	162,681
미수금	28,881	1,523	30,404
선급금	343	(343)	-
합계	182,287	10,798	193,085

연체된 매출채권 등은 손상된 것으로 간주하고 있습니다. 개별적으로 손상징후가 식별가능한 채권은 개별법으로 적절한 대손설정률을 적용하며, 개별적으로 중요하지 않고 유사한 성격별로 분류되는 집합채권은 과거 대손경험률을 고려하여 Aging 분석방법을 적용하여 대손충당금을 설정하고 있습니다.

8. 재고자산

보고기간말 현재 당사의 재고자산은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	당분기말			전기말		
	취득원가	평가충당금	장부가액	취득원가	평가충당금	장부가액
제품	19,021	(2,714)	16,307	13,642	(1,518)	12,124
재공품	244,349	-	244,349	174,107	-	174,107
원재료	80,766	(769)	79,997	47,586	(484)	47,102
저장품	13,340	-	13,340	15,278	-	15,278
미착품	167,886	-	167,886	104,425	-	104,425
합계	525,362	(3,483)	521,879	355,038	(2,002)	353,036

매출원가로 인식한 당분기 재고자산평가손실은 1,481백만원 (전분기 재고자산평가손실 : 245백만원) 입니다.

9. 파생금융상품

보고기간말 현재 당사의 파생상품 평가내역은 다음과 같습니다.

(1) 당분기말

(단위: 천 USD, 천 EUR, 천 JPY, 백만원)

구분	매입		매도		파생상품평가 자산(부채)	파생상품 평가손익	기타포괄손익 (주1)	확정계약자산 (부채)(주2)
	통화	금액	통화	금액				
통화선도	KRW	7,868,100	USD	6,898,382	24,244	152,149	(10,444)	(91,979)
	KRW	478,662	EUR	315,761	15,706	10,522	5,736	(15,774)
	KRW	444,927	JPY	33,162,101	(47,946)	7,143	(53,550)	2,722
	KRW	187,061	기타		2,017	3,145	(264)	(2,247)
	USD	2,722,289	KRW	3,162,023	(68,405)	(45,955)	(17,899)	57,481
	EUR	385,391	KRW	596,698	(29,232)	(7,456)	(23,274)	2,975
	JPY	54,706,957	KRW	811,220	4,640	(33,554)	60,427	(5)
	기타		KRW	86,753	(931)	(1,171)	242	747
환변동보험	KRW	49,559	USD	51,044	(7,613)	1,942	-	7,613
	KRW	2,861	JPY	294,325	(1,387)	140	-	1,387
내재파생상품(주3)					(8,749)	-	-	-
만기도래분					-	33,153	-	-
소계					(117,656)	120,058	(39,026)	(37,080)
법인세효과					-	-	9,444	-
합계					(117,656)	120,058	(29,582)	(37,080)

(주1) 현금흐름위험회피회계의 적용에 따라 당분기 매출액에서 조정한 금액 및 법인세효과를 고려하여 (29,582)백만원을 기타포괄손익누계액으로 계상하고 있습니다.

(주2) 공정가액위험회피회계의 적용에 따라 당분기 매출액에서 조정한 금액을 제외하고 확정계약자산 147,857백만원 및 확정계약부채 184,937백만원을 계상하고 있습니다.

(주3) 당사가 발행한 교환사채에 대한 교환권대가입니다.

(2) 전기말

(단위: 천 USD, 천 EUR, 천 JPY, 백만원)

구분	매입		매도		파생상품평가 자산(부채)	파생상품 평가손익	기타포괄손익 (주1)	확정계약자산 (부채)(주2)
	통화	금액	통화	금액				
통화선도	KRW	8,222,925	USD	7,262,488	(239,327)	(197,972)	(56,699)	171,589
	KRW	409,886	EUR	263,492	8,316	3,554	3,737	(5,128)
	KRW	327,486	JPY	25,449,489	(61,907)	688	(61,351)	1,646
	KRW	240,312	기타		(1,848)	(1,222)	(625)	1,264
	USD	2,308,765	KRW	2,617,295	69,418	32,456	39,316	(39,218)
	EUR	434,445	KRW	687,293	(24,886)	(3,464)	(21,433)	466
	JPY	51,905,514	KRW	722,271	77,192	(15,420)	92,603	(46)
	기타		KRW	105,399	(221)	(780)	557	(106)
환변동보형	KRW	120,711	USD	126,950	(26,057)	345	(2,246)	23,585
	KRW	2,861	JPY	294,325	(1,527)	(287)	-	1,527
내재파생상품(주3)					(8,749)	-	-	-
만기도래분					-	35,990	-	-
소계					(209,596)	(146,112)	(6,141)	155,579
법인세효과					-	-	1,486	-
합계					(209,596)	(146,112)	(4,655)	155,579

- (주1) 현금흐름위험회피회계의 적용에 따라 전기 매출액에서 조정한 금액 및 법인세효과를 고려하여 (4,655)백만원을 기타포괄손익누계액으로 계상하고 있습니다.
- (주2) 공정가액위험회피회계의 적용에 따라 전기 매출액에서 조정한 금액을 제외하고 확정 계약자산 256,837백만원 및 확정계약부채 101,258백만원을 계상하고 있습니다.
- (주3) 당사가 발행한 교환사채에 대한 교환권대가 입니다.

10. 범주별 금융상품 등

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

① 당분기말

(단위: 백만원)

금융자산	현금및현금성 자산	당기손익인식 금융자산	대여금 및 수취채권	매도가능 금융자산	만기보유 금융자산	위험회피목적 파생상품	장부가액 합계	공정가액
현금및현금성자산	295,909	-	-	-	-	-	295,909	295,909
장·단기금융상품	-	-	105,078	-	-	-	105,078	105,078
장·단기투자증권	-	-	-	94,945	8,702	-	103,647	103,647
파생상품평가자산	-	90	-	-	-	202,948	203,038	203,038
매출채권및미수금	-	-	1,343,395	-	-	-	1,343,395	1,343,395
기타	-	-	458,133	-	-	-	458,133	458,133
합계	295,909	90	1,906,606	94,945	8,702	202,948	2,509,200	2,509,200

(단위: 백만원)

금융부채	당기손익인식 금융부채	상각후원가로 측정하는 금융부채	위험회피목적 파생상품	장부가액 합계	공정가액
매입채무 및 미지급금	-	912,707	-	912,707	912,707
차입금 및 사채	-	3,819,391	-	3,819,391	3,819,391
파생상품평가부채	3,952	-	316,742	320,694	320,694
기타	-	491,527	-	491,527	491,527
합계	3,952	5,223,625	316,742	5,544,319	5,544,319

② 전기말

(단위: 백만원)

금융자산	현금및현금성 자산	당기손익인식 금융자산	대여금 및 수취채권	매도가능 금융자산	만기보유 금융자산	위험회피목적 파생상품	장부가액 합계	공정가액
현금및현금성자산	336,361	-	-	-	-	-	336,361	336,361
장·단기금융상품	-	-	104,929	-	-	-	104,929	104,929
장·단기투자증권	-	-	-	94,145	5,891	-	100,036	100,036
파생상품평가자산	-	8,929	-	-	-	225,766	234,695	234,695
매출채권및미수금	-	-	984,648	-	-	-	984,648	984,648
기타	-	-	480,749	-	-	-	480,749	480,749

합계	336,361	8,929	1,570,326	94,145	5,891	225,766	2,241,418	2,241,418
----	---------	-------	-----------	--------	-------	---------	-----------	-----------

(단위: 백만원)

금융부채	당기손익인식 금융부채	상각후원가로 측정하는 금융부채	위험회피목적 파생상품	장부가액 합계	공정가액
매입채무 및 미지급금	-	890,224	-	890,224	890,224
차입금 및 사채	-	2,878,313	-	2,878,313	2,878,313
파생상품평가부채	8,662	-	435,629	444,291	444,291
기타	-	440,990	-	440,990	440,990
합계	8,662	4,209,527	435,629	4,653,818	4,653,818

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

① 당분기말

(단위: 백만원)

구분	수준1	수준2	수준3	합계
금융자산:				
당기손익인식금융자산	-	90	-	90
매도가능금융자산	1,411	-	93,534	94,945
위험회피목적파생상품	-	202,948	-	202,948
소계	1,411	203,038	93,534	297,983
금융부채:				
당기손익인식금융부채	-	3,952	-	3,952
위험회피목적파생상품	-	316,742	-	316,742
소계	-	320,694	-	320,694

② 전기말

(단위: 백만원)

구분	수준1	수준2	수준3	합계
금융자산:				
당기손익인식금융자산	-	8,929	-	8,929
매도가능금융자산	1,414	-	92,731	94,145
위험회피목적파생상품	-	225,766	-	225,766
소계	1,414	234,695	92,731	328,840
금융부채:				
당기손익인식금융부채	-	8,662	-	8,662
위험회피목적파생상품	-	435,629	-	435,629
소계	-	444,291	-	444,291

구분	투입변수의 유의성
수준 1	동일한 자산이나 부채에 대한 활성시장의(조정되지 않은) 공시가격
수준 2	직접적 또는 간접적으로 관측가능한, 자산이나 부채에대한 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

수준 3으로 분류된 금융자산은 활성시장이 존재하지 아니하여, 독립적인 외부평가기관이 수행한 평가기법(현금흐름할인모형, 순자산가치평가법)을 사용하여 공정가치를 결정하였습니다. 다만, 활성시장에서 공시되는 시장가격이 없고, 공정가치를 신뢰성 있게 측정할 수 없는 비상장주식 등에 대해서는 원가로 측정하고 있습니다.

유동자산으로 분류된 매출채권 및 기타채권의 경우 장부가액을 공정가치의 합리적인 근사치로 추정하고 있습니다.

(3) 금융상품 범주별 손익

당분기와 전분기 중 당사의 금융상품 범주별 손익은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	당분기			전분기		
	당기손익		기타포괄손익 (법인세차감전)	당기손익		기타포괄손익 (법인세차감전)
	이자수익(비용)	대손상각비	매도가능증권평가손실	이자수익(비용)	대손충당금환입	매도가능증권평가손실
현금및현금성자산	9,713	-	-	7,387	-	-
대여금 및 수취채권	8,879	(10,518)	-	1,162	13,047	-
매도가능금융자산	-	-	(3)	-	-	(1,234)
만기보유금융자산	1,209	-	-	3,324	-	-
소계	19,801	(10,518)	(3)	11,873	13,047	(1,234)
상각후 원가로 측정하는 금융부채	(135,380)	-	-	(104,525)	-	-
소계	(135,380)	-	-	(104,525)	-	-

한편, 당분기와 전분기 중 인식한 순외환차이는 대여금및수취채권과 상각후원가로 측정하는 금융부채에서 대부분 발생하고 있으며, 파생상품관련손익은 당기손익인식금융자산(부채) 및 위험회피목적파생상품에서 발생하고 있습니다.

11. 종속회사, 조인트벤처 및 관계회사 투자

(1) 보고기간말 현재 당사의 종목별 종속회사, 조인트벤처 및 관계회사 투자 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

종 목		소재국가	지분율(%)	당분기말	전기말
종속회사	Doosan Heavy Industries European Holdings S.a.r.l	룩셈부르크	100.00	18,856	18,650
	Doosan Power Systems Holdings Ltd.	영국	100.00	385,218	385,218
	S.C. Doosan IMGB S.A.	루마니아	99.76	18,909	18,909
	Doosan Heavy Industries Vietnam Co. Ltd.	베트남	74.86	123,658	123,658
	Doosan Heavy Industries Vietnam Haiphong Co. Ltd.	베트남	90.00	18,964	18,964
	Doosan Heavy Industries Japan Corp.	일본	100.00	1,993	1,993
	DHI American Holdings Ltd. (주1)	미국	100.00	11,756	-
	Doosan Heavy Industries America Corp. (주1)	미국	-	-	2,342
	Doosan Hydro Technology Inc. (주1)	미국	-	-	4,980
	Doosan Engineering & Services LLC (주1)	미국	-	-	4,435
	HF Controls Corp.	미국	100.00	5,642	5,642
	Doosan Power Systems India Private Ltd. (주2)	인도	99.30	84,625	62,024
	Doosan Water UK Ltd.	영국	100.00	1,535	-
	소계				671,156
관계회사	두산건설(주) (주3)	한국	72.74	1,098,720	1,098,720
	두산인프라코어(주)	한국	44.77	1,483,471	1,483,471
	두산엔진(주)	한국	42.66	6,958	6,958
	(주)두산캐피탈 (주4)	한국	14.28	41,092	41,092
	경기고속도로(주) (주5)	한국	25.00	60,412	60,412
	Doosan Power Projects Australia	호주	50.00	26	26
	탐라해상풍력발전(주)	한국	36.00	7,452	590
소계				2,698,131	2,691,269
조인트벤처	Hanjung Power Ltd.	파푸아뉴기니	51.00	9,004	9,004
	함안산업단지(주)	한국	53.33	1,292	1,292
소계				10,296	10,296

합계			3,379,583	3,348,380
----	--	--	-----------	-----------

(주1) 당사는 당분기 중 DHI American Holdings Ltd.를 설립하여 당사가 보유하고 있던 Doosan Heavy Industries America Corp.의 지분 100%, Doosan Hydro Technology Inc.의 지분 100% 및 Doosan Engineering & Services LLC의 지분 100%를 현물출자하였습니다.

(주2) 당분기 중 Doosan Power Systems India Private Ltd.는 Doosan Chennai Works에 합병되었으며, 2012년 10월 16일에 합병회사의 사명을 Doosan Power Systems India Private Ltd.로 변경하였습니다.

(주3) 당사는 전기 중에 두산건설(주)의 주식을 대상으로 하는 교환사채를 발행하여 두산건설(주)에 대한 잠재적인 의결권이 50%미만으로 하락하였습니다. 따라서 두산건설(주)는 종속회사에서 관계회사로 변경되었습니다.

(주4) 지분율이 20% 미만이지만 피투자회사의 이사회에서 의결권을 행사할 수 있으므로 지분법을 적용하였습니다.

(주5) 경기고속도로(주)의 프로젝트파이낸싱에 대한 담보로 동 지분증권이 해당 PF대주단에 근질권 설정되어 있습니다(주석 32 참조).

(2) 보고기간말 현재 당사가 보유 중인 관계회사 투자자산 중 시장성있는 주식의 시장가격정보는 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

회사명		당분기말		전기말	
		장부가액	공정가치	장부가액	공정가치
관계회사	두산인프라코어(주)	1,483,471	1,434,678	1,483,471	1,347,842
	두산엔진(주)	6,958	302,430	6,958	348,388
	두산건설(주)	1,098,720	354,587	1,098,720	384,872
합계		2,589,149	2,091,695	2,589,149	2,081,102

12. 유형자산

(1) 당분기와 전분기 중 당사의 유형자산 변동내역은 다음과 같습니다.

① 당분기

(단위: 백만원)

구분	토지	건물 및 구축물	기계장치	기타유형자산	건설중인자산	합계
기초장부금액	1,218,508	363,715	299,877	37,605	93,410	2,013,115
취득/자본적지출	-	54	1,281	1,584	79,999	82,918
대체	7,953	3,231	34,373	16,486	(62,441)	(398)
처분	-	-	(2)	(97)	-	(99)
감가상각	-	(21,065)	(38,246)	(14,064)	-	(73,375)
분기말장부금액	1,226,461	345,935	297,283	41,514	110,968	2,022,161
- 취득원가	1,226,461	631,551	863,594	167,593	110,968	3,000,167
- 감가상각누계액	-	(285,616)	(566,311)	(126,079)	-	(978,006)

② 전분기

(단위: 백만원)

구분	토지	건물 및 구축물	기계장치	기타유형자산	건설중인자산	합계
기초장부금액	1,209,388	347,871	263,520	44,703	97,714	1,963,196
취득/자본적지출	-	61	988	2,035	146,963	150,047
대체	3,940	36,988	57,661	2,546	(123,537)	(22,402)
처분	-	(47)	(36)	(2,337)	-	(2,420)
감가상각	-	(20,072)	(32,092)	(11,807)	-	(63,971)
손상차손	-	(855)	(8)	-	-	(863)
분기말장부금액	1,213,328	363,946	290,033	35,140	121,140	2,023,587
- 취득원가	1,213,328	623,898	808,738	146,149	121,140	2,913,253
- 감가상각누계액	-	(259,951)	(518,646)	(111,006)	-	(889,603)
- 손상차손누계액	-	(1)	(59)	(3)	-	(63)

자가소유 토지, 건물 등의 일부는 당사의 차입금에 대한 담보로 제공되어 있습니다. 당사는 동 자산을 다른 차입금의 담보로 제공하거나 다른 기업에 매도할 수 없습니다(주석 32 참조).

13. 무형자산

(1) 당분기와 전분기 중 당사의 무형자산 변동내역은 다음과 같습니다.

① 당분기

(단위: 백만원)

구분	산업재산권	개발비	기타무형자산	합계
기초장부금액	288	265,279	120,625	386,192
취득/자본적지출	55	86,654	95	86,804
대체	-	(9,905)	5,048	(4,857)
처분	-	-	(998)	(998)
상각	(39)	(17,813)	(12,971)	(30,823)
분기말장부금액	304	324,215	111,799	436,318

② 전분기

(단위: 백만원)

구분	산업재산권	개발비	기타무형자산	합계
기초장부금액	255	226,015	91,003	317,273
취득/자본적지출	49	45,951	3,887	49,887
대체	-	(3,662)	19,326	15,664
처분 등	-	-	(1,286)	(1,286)
상각	(35)	(13,060)	(10,458)	(23,553)
손상	-	(1,666)	-	(1,666)
분기말장부금액	269	253,578	102,472	356,319

상기 기타무형자산 중 내용연수가 비한정인 회원권 등의 당분기말 현재 장부가액은 44,979백만원(전기말: 45,977백만원)입니다.

(2) 당사가 당분기에 비용으로 인식한 연구와 개발비 지출액은 11,000백만원 (전분기: 36,079백만원)입니다.

14. 투자부동산

(1) 당분기와 전분기 중 당사의 투자부동산 변동내역은 다음과 같습니다.

① 당분기

(단위: 백만원)

구분	토지	건물	합계
기초장부금액	7,246	2,806	10,052
처분 등	-	129	129
감가상각	-	(83)	(83)
분기말장부금액	7,246	2,852	10,098
- 취득원가	7,246	3,293	10,539
- 감가상각누계액	-	(441)	(441)

투자부동산은 원가법으로 평가하고 있으며, 당분기말 현재 투자부동산의 공정가치는 10,051백만원입니다.

② 전분기

(단위: 백만원)

구분	토지	건물	합계
기초장부금액	7,246	15,008	22,254
처분 등	-	(11,636)	(11,636)
감가상각	-	(539)	(539)
분기말장부금액	7,246	2,833	10,079
- 취득원가	7,246	3,164	10,410
- 감가상각누계액	-	(331)	(331)

(2) 당사의 투자부동산과 관련하여 발생한 당분기 임대수익은 824백만원(전분기: 858백만원)입니다.

15. 사채 및 차입금 등

(1) 보고기간말 현재 당사의 사채 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

사채 종류	연이자율(%)	금액	
		당분기말	전기말
공모사채	4.40	200,000	-
	4.60	150,000	-
	4.90	200,000	200,000
	5.10	100,000	100,000
	5.35	150,000	150,000
	5.90	200,000	200,000
	6.40	-	200,000
	8.80	-	80,000
사모사채	4.70	100,000	100,000
	5.52	-	100,000
교환사채(주1)	4.50	219,999	219,999
소계		1,319,999	1,349,999
차감: 유동성대체		(300,000)	(380,000)
차감: 사채할인발행차금		(6,851)	(6,944)
가산: 교환사채상환할증금		36,776	36,776
차감: 교환권 조정		(35,099)	(41,245)
차감 계		1,014,825	958,586

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

(단위: 백만원)

발행일	만기일	액면 이자율	보장 수익률	교환권행사기간	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
기초						219,999
당분기교환액						-
분기말잔액						219,999

① 조기상환청구권 조항

교환사채 발행일로부터 3년이 경과하는 날의 이차지급기일 및 이후 매 6개월이 되는날의 이차지급기일에 권면금액의 전부 또는 일부에 해당하는 금액에 대하여 조기상환청구권을 행사할 수 있습니다.

② 만기상환방법

본 사채의 이율은 1.5%으로 해당 사채의 이자를 지급하며, 본사채의 만기까지 전환하지 않는 사채권에 대하여는 만기보장수익률(YTM)을 연 복리 4.5%로 하여 사채원금의 116.7167%를 만기일에 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. 당분기말 현재 교환가격은 6,000원입니다.

전기 중 교환사채의 교환권 행사로 교부된 주식 수는 166주이며, 당분기 중에 행사된교환권은 없습니다.

(2) 보고기간말 현재 당사의 장·단기차입금 내역은 다음과 같습니다.

① 단기차입금

(단위: 백만원)

차입금 종류	차입처	연이자율(%)	금액	
			당분기말	전기말
원화차입금	한국산업은행	4.85~4.88	200,000	200,000
	경남은행	5.33	30,000	30,000
	하나은행	5.12~5.16	50,000	-
	우리은행	5.39	20,000	-
	농협	5.05~5.07	70,000	-
	한국외환은행	5.16~5.17	100,000	30,000
	신한은행	4.71	20,000	-
	대구은행	5.05~5.14	50,000	-
	한국수출입은행	3.98~4.70	1,000,000	650,000
외화차입금	우리은행 외	1.60	494,762	447,871
합계			2,034,762	1,357,871

② 장기차입금

(단위: 백만원)

차입금 종류	차입처	연이자율(%)	금액	
			당분기말	전기말
원화차입금	한국정책금융공사	5.57	12,000	12,000
		4.00	8,000	-
		4.84	50,000	20,000
	한국산업은행	5.24	50,000	50,000
		5.16	50,000	50,000
	농협중앙회	5.26	50,000	50,000
	IBK 기업은행	3.74	200,000	-
	우리투자증권	4.85	50,000	-
소 계			470,000	182,000
차감: 유동성대체			-	-
차감 계			470,000	182,000

(3) 상기 차입금 등과 관련하여 당사의 유형자산 등이 담보로 제공되어 있습니다
(주석 32 참조).

16. 퇴직급여채무

(1) 확정급여형 퇴직급여제도

당사는 종업원을 위하여 부분적으로 확정급여형퇴직급여제도를 운영하고 있습니다. 이와 관련하여 사외적립자산과 확정급여채무의 보험수리적 평가는 예측단위적립방식을 사용하고 있습니다.

보고기간말 현재 확정급여제도하의 퇴직급여채무와 관련하여 당사의 재무상태표에 인식된 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	당분기말	전기말
기금이 적립된 확정급여채무의 현재가치	326,878	313,831
사외적립자산의 공정가치	(77,689)	(84,210)
국민연금전환금	(1,442)	(1,535)
재무상태표상 부채	247,747	228,086

(2) 당분기와 전분기 중 당사의 손익계산서에 반영된 확정급여제도 관련 퇴직급여의 구성요소는 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	당분기	전분기
당기근무원가	33,336	24,584
이자비용	11,201	9,290
사외적립자산의 기대수익	(1,829)	(1,722)
합계	42,708	32,152

17. 기타충당부채

당분기 중 당사의 주요 충당부채 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

계정과목	기초	전입액	환입액	사용액	분기말	차감:유동성	비유동성
금융보증충당부채	2,235	12,461	(11,644)	-	3,052	3,052	-
하자보수충당부채	136,931	19,910	(5,581)	(16,878)	134,382	-	134,382
합계	139,166	32,371	(17,225)	(16,878)	137,434	3,052	134,382

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

18. 자본금 및 주식발행초과금

(1) 당분기 중 당사의 자본금 및 주식발행초과금의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

일자	변동내역	주식수(보통주)	자본금	주식발행초과금
	기초	105,843,467주	529,217	61,143
2012.06.07	주식선택권행사	6,100주	31	251
	분기말	105,849,567주	529,248	61,394

(2) 보고기간말 현재 당사가 발행할 주식의 총수는 400,000,000주이고, 발행한 주식수는 보통주식 105,849,567주이며 1주당 액면금액은 5,000원입니다.

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

19. 자본잉여금

보고기간말 현재 당사의 자본잉여금의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당분기말	전기말
주식발행초과금	61,394	61,143
재평가적립금	594,262	594,262
기타자본잉여금	138,414	137,557
합계	794,070	792,962

20. 기타자본항목

(1) 보고기간말 현재 당사의 기타자본항목의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당분기말	전기말
자기주식	(207,523)	(207,523)
주식선택권	11,079	9,691
합계	(196,444)	(197,832)

(2) 자기주식

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

(3) 주식기준보상

① 당분기말 현재 당사가 부여한 주식선택권의 내용은 다음과 같습니다.

당사는 수차에 걸쳐 임원에게 주식선택권을 부여하였으며, 부여방법은 신주교부, 자기주식교부 및 차액보상방법 중 행사시점의 이사회결정에 따르고 있습니다.

주식선택권은 주주총회결의일로부터 2년이상 재임 또는 재직하여야 행사할 수 있습니다.

당분기말 현재 당사가 보유하고 있는 주식선택권은 다음과 같습니다.

(단위: 주, 원)

부여일	발행할 주식수	행사기간	행사가격	부여일 현재 추정공정가치
2006.02.27	5,200	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	47,800	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	74,900	2013.03.26~2020.03.25	90,100	41,077
2011.03.25	125,500	2014.03.25~2021.03.24	65,700	24,642
2012.03.30	275,200	2015.03.30~2022.03.29	66,800	16,337
합계	602,900			

② 당분기 중 당사의 주식선택권의 변동내역은 다음과 같습니다.

부여시점	발행할 주식수(단위: 주)					평가금액(단위: 백만원)				
	기초	신규부여	행사	취소	분기말	기초	신규부여	행사	취소	분기말
2006.02.27	11,300	-	(6,100)	-	5,200	146	-	(79)	-	67
2007.03.16	34,600	-	-	-	34,600	781	-	-	-	781
2008.03.21	65,100	-	-	(17,300)	47,800	3,227	-	-	(857)	2,370
2009.03.27	39,700	-	-	-	39,700	1,294	-	-	-	1,294
2010.03.26	82,100	-	-	(7,200)	74,900	2,984	388	-	(296)	3,076
2011.03.25	132,200	-	-	(6,700)	125,500	1,259	1,195	-	(102)	2,352
2012.03.30	-	275,200	-	-	275,200	-	1,139	-	-	1,139
합계	365,000	275,200	(6,100)	(31,200)	602,900	9,691	2,722	(79)	(1,255)	11,079

당분기 중 당사 주가의 가중평균치는 61,170원이며, 잔여 약정용역제공기간(2012년 9월 30일로부터 최초 행사가능일까지)의 가중평균치는 1.91년입니다.

주식선택권의 부여로 당분기와 전분기에 보상비용으로 계상된 금액은 각각 2,324백만원과 1,945백만원이며, 당분기 이후에 인식될 보상원가는 4,097백만원입니다.

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

부여일	무위험이자율(주1)	기대행사기간	예상주가변동성	기대배당수익률
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%
2012.03.30	3.57%	3년	38.21%	13.33%

(주1) 무위험이자율은 3년 만기 국고채의 유통수익률을 기준으로 산정하였습니다.

21. 기타포괄손익누계액

보고기간말 현재 당사의 기타포괄손익누계액의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	당분기말	전기말
매도가능금융자산평가손익	24,363	24,365
파생상품평가손익	(29,582)	(4,655)
합계	(5,219)	19,710

22. 이익잉여금

보고기간말 현재 당사의 이익잉여금 세부내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	당분기말	전기말
법정적립금	94,968	88,268
임의적립금	742,972	664,972
미처분이익잉여금	1,813,952	1,747,386
합계	2,651,892	2,500,626

23. 매출

당분기와 전분기 중 당사의 매출 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	당분기		전분기	
	3개월	누적	3개월	누적
제품의 판매로 인한 매출	576,347	1,623,044	399,984	1,257,770
공사매출	1,212,309	3,908,765	1,204,512	3,205,554
합계	1,788,656	5,531,809	1,604,496	4,463,324

24. 건설형 공사계약

(1) 당분기와 전기 중 당사의 누적공사손익과 공사관련 자산 및 부채내역은 다음과 같습니다

① 당분기

(단위: 백만원)

구 분	누적공사원가	누적공사수익	누적공사이익 (손실)	공사대금미수금		초과청구공사
				청구분	미청구분	
발전	18,225,967	22,525,986	4,300,019	352,220	1,078,894	1,165,494
Water	2,743,794	3,105,436	361,642	202,387	186,117	1,264
산업	1,030,776	1,100,862	70,086	25,825	156,493	70,377
주단	331,827	378,276	46,449	77,908	-	-
플랜트건설	932,994	897,010	(35,984)	1,878	33,262	3,823
일반건설	2,206,984	2,614,561	407,577	723,204	183,807	11,248
합계	25,472,342	30,622,131	5,149,789	1,383,422	1,638,573	1,252,206

② 전기

(단위: 백만원)

구 분	누적공사원가	누적공사수익	누적공사이익 (손실)	공사대금미수금		초과청구공사
				청구분	미청구분	
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
합계	23,339,674	27,781,754	4,442,080	1,004,507	1,461,725	1,675,623

(2) 당분기와 전분기 중 당사의 공사 및 제품 매출계약 잔액의 변동내역은 다음과 같습니다.

① 당분기

(단위: 백만원)

구분	발주처	공사명	공사기간	기초잔액	증감액	매출계상 액	분기말잔 액
발전	SEC 외	Rabigh Power Plant 외	2010.09~2020.05	16,097,059	979,736	3,955,395	13,121,400
Water	SWCC 외	Ras Al Khair 외	2010.09~2014.03	1,475,266	(16,574)	622,965	835,727
산업	한국서부발전(주) 외	DAMIETTA RMQC14 외	2007.03~2014.03	368,707	48,324	131,375	285,656
주단	POSCO 외	Casting, Forging	2012.03~2013.03	563,868	391,323	378,276	576,915
플랜트건 설	한국수력원자력(주) 외	Sinkori #3,4 Construction 외	2007.04~2015.06	461,488	70,083	198,533	333,038
일반건설	Dongriwon 외	Habico Tower 외	2008.11~2014.09	1,323,017	398,990	245,265	1,476,742
합계				20,289,405	1,871,882	5,531,809	16,629,478

② 전분기

(단위: 백만원)

구분	발주처	공사명	공사기간	기초잔액	증감액	매출계상 액	분기말잔 액
발전	SEC 외	Rabigh Power Plant 외	2010.09~2014.12	13,818,305	4,899,658	2,817,813	15,900,150
Water	SWCC 외	Ras Al Khair 외	2010.09~2014.03	2,038,681	243,013	509,892	1,771,802
산업	Damietta International Port 외	DAMIETTA RMQC14 외	2007.03~2012.12	373,711	68,930	137,993	304,648
주단	POSCO 외	Casting, Forging	2010.03~2012.03	539,210	475,703	426,846	588,067
플랜트건 설	KHNP 외	Sinkori #3,4 Construction 외	2007.04~2014.09	589,776	31,638	152,568	468,846
일반건설	Dongriwon 외	Habico Tower 외	2008.11~2012.08	1,774,888	70,236	418,212	1,426,912
합계				19,134,571	5,789,178	4,463,324	20,460,425

25. 비용의 성격별 분류

당분기와 전분기 중 당사의 비용의 성격별 분류는 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	당분기		전분기	
	3개월	누적	3개월	누적
총업원급여	189,794	575,602	83,594	453,682
감가상각비	24,406	73,458	23,171	64,510
무형자산상각비	10,580	30,823	9,434	23,553
합계	224,780	679,883	116,199	541,745

26. 판매비와 관리비

당분기와 전분기 중 당사의 판매비와 관리비의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	당분기		전분기	
	3개월	누적	3개월	누적
급여	34,878	118,949	17,290	91,392
퇴직급여	3,106	9,373	2,276	7,048
복리후생비	13,069	26,023	9,630	23,335
여비교통비	1,957	6,957	2,348	7,828
교육훈련비	6,859	17,230	4,111	11,737
조세공과	830	2,403	4,068	5,589
지급수수료	18,096	58,759	23,209	92,558
임차료	2,878	7,685	2,304	6,283
대손상각비	(9,704)	10,518	3,274	(13,047)
감가상각비	1,098	3,265	1,707	4,189
무형자산상각비	2,476	7,227	3,949	8,104
보험료	3,403	9,281	2,211	6,763
연구비	835	10,951	12,474	36,007
해외시장개척비	6,414	18,113	6,136	19,737
광고선전비	14,756	23,978	13,973	19,824
하자보수비	1,104	25,683	5,868	22,468
기타	6,983	21,126	9,098	21,238
합계	109,038	377,521	123,926	371,053

27. 기타수익 및 비용

당분기와 전분기 중 당사의 기타수익 및 기타비용의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	당분기		전분기	
	3개월	누적	3개월	누적
기타수익:				
임대료	657	2,531	778	2,222
수입수수료	41	2,016	21	58
유형자산처분이익	20	142	136	1,204
관계회사투자주식처분이익	-	-	365	365
기타투자자산처분이익	-	-	-	6,122
기타	2,261	14,762	21,824	28,503
소계	2,979	19,451	23,124	38,474
기타비용:				
유형자산처분손실	208	353	340	739
유형자산손상차손	-	-	-	863
무형자산손상차손	-	-	-	1,666
매출채권처분손실	2,278	8,336	-	-
관계회사투자주식처분손실	-	-	-	1
장기투자증권처분손실	-	2,430	-	-
장기투자증권손상차손	760	760	-	-
기부금	3,680	12,097	7,133	16,521
기타	166	6,666	-	1,048
소계	7,092	30,642	7,473	20,838

28. 금융손익

당분기와 전분기 중 당사의 금융손익의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	당분기		전분기	
	3개월	누적	3개월	누적
이자수익	6,473	19,801	3,585	11,873
배당금수익	5,007	10,890	10	13,087
이자비용	(46,111)	(135,380)	(39,053)	(104,525)
외환차(손)익	4,215	7,820	267	9,706
외화환산(손)익	(5,188)	3,723	(36,925)	(30,434)
파생상품거래(손)익	4,037	(15,166)	1,125	(37,274)
파생상품평가(손)익	173,381	120,058	(502,253)	(241,138)
확정계약평가(손)익	(165,320)	(133,495)	489,433	232,915
기타	(1,355)	(3,221)	(1,336)	(2,047)
순금융비용	(24,861)	(124,970)	(85,147)	(147,837)

29. 법인세비용

법인세비용은 당분기 법인세비용에서 과거기간 당분기 법인세에 대하여 당분기에 인식한 조정사항, 일시적차이의 발생과 소멸로 인한 이연법인세비용(수익) 및 당기손익이외로 인식되는 항목과 관련된 법인세비용(수익)을 조정하여 산출하였습니다. 당분기 현재 2012년 9월 30일로 종료하는 회계기간의 평균유효세율은 20.84%(2011년 9월 30일로 종료하는 회계기간의 평균유효세율: 25.74%)입니다.

30. 주당이익

(1) 기본주당순이익

기본주당이익은 당사의 분기순이익을 자기주식을 제외한 가중평균유통주식수로 나누어 산정하였습니다.

당분기와 전분기 중 당사의 기본주당순이익은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당분기		전분기	
	3개월	누적	3개월	누적
분기순이익	69,479,276,124	218,039,254,151	20,518,362,863	118,551,301,423
÷ 가중평균유통보통주식수(주1)	89,037,062주	89,033,544주	89,856,140주	89,849,869주
기본주당순이익	780	2,449	228	1,319

(주1) 가중평균유통보통주식수의 산정내역

(단위: 주)

구분	당분기		전분기	
	3개월	누적	3개월	누적
기초발행주식수	89,037,062	89,030,962	89,861,488	89,834,488
주식선택권행사	-	2,582	-	17,183
자기주식의 취득	-	-	(5,348)	(1,802)
가중평균유통보통주식수	89,037,062	89,033,544	89,856,140	89,849,869

(2) 희석주당순이익

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

당분기와 전분기 중 당사의 희석주당순이익은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당분기		전분기	
	3개월	누적	3개월	누적
보통주 분기순이익	69,479,276,124	218,039,254,151	20,518,362,863	118,551,301,423
조정	-	-	-	-
희석 분기순이익	69,479,276,124	218,039,254,151	20,518,362,863	118,551,301,423
÷ 가중평균희석증권주식수(주1)	89,045,015주	89,043,736주	89,865,850주	89,865,374주
희석주당순이익	780	2,449	228	1,319

(주1) 가중평균 희석증권주식수의 산정내역

(단위: 주)

구분	당분기		전분기	
	3개월	누적	3개월	누적
가중평균유통보통주식수	89,037,062	89,033,544	89,856,140	89,849,869
주식선택권	7,953	10,192	9,710	15,505
가중평균희석증권주식수	89,045,015	89,043,736	89,865,850	89,865,374

주식선택권 중 일부는 그로 인한 희석화 효과가 없으므로, 당분기 및 전분기의 희석주당이익을 계산할 때 고려하지 않았으나, 미래에 기본주당이익을 희석화 할 수 있습니다.

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

(단위: 주)

구분	당분기	전분기
주식선택권(2008.03.21)	47,800	65,100
주식선택권(2009.03.27)	39,700	39,700
주식선택권(2010.03.26)	74,900	82,100
주식선택권(2011.03.25)	125,500	132,200
주식선택권(2012.03.30)	275,200	-
합계	563,100	319,100

31. 우발채무와 약정사항

- (1) 당분기말 현재 당사의 차입금 및 지급보증 등과 관련하여 어음과 수표 총 4매 (액면수표 1매(64,674백만원), 백지어음 1매 및 백지수표 2매 포함)가 관련 은행 등에건질로 제공되어 있습니다.
- (2) 당분기말 현재 당사의 당좌차월한도는 10,000백만원이며, 수입신용장 개설한도는 USD 1,762백만입니다.
- (3) 당분기말 현재 당사는 총 239,537백만원 상당액의 손해배상 청구를 받아 계류 중이며, 현재로서는 소송의 결과를 예측할 수 없습니다.
- (4) 당분기말 현재 당사는 MHI 등과 약 18건의 기술도입계약을 체결하고 있으며 동 기술도입계약은 정부로부터 허가를 받은 최초 1977년 3월 28일부터 최종 2033년 9월 2일에 종료되며, 당분기 중 지급한 기술도입료는 15,027백만원입니다.
- (5) 당분기말 현재 당사는 국내외 공사 등과 관련하여 금융기관으로부터 72,632억원의 지급보증을 제공 받고 있으며, 공사계약이행과 관련하여 건설회사로부터 649억원의 연대보증을 제공 받고 있습니다.
한편, 당분기말 현재 당사는 공사계약이행과 관련하여 건설회사에게 208억원의 연대보증을 제공하고 있습니다.
- (6) 프로젝트파이낸싱 관련 당사가 제공한 지급보증 내역
 - ① 당분기말 현재 당사가 시행사의 차입을 위하여 제공한 지급보증의 내용은 ABCP 1,466,000백만원과 Loan 20,825백만원으로 총 1,486,825백만원입니다.

② 당분기말 현재 프로젝트파이낸싱 대출내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

사업지역	채권기관 종류	대출금액	대출잔액	보증내역	기간	유형
서울숲 두산위브	교보증권	580,000	580,000	채무인수	2012.05.04~2013.05.06	ABCP
용인 행정타운	국민은행	270,000	270,000	채무인수	2012.08.12~2013.04.10	ABCP
상도동 두산위브(2차)	부국증권	220,000	220,000	채무인수	2012.06.01~2013.05.30	ABCP
서초동 바로세움	교보증권	145,000	145,000	채무인수	2012.04.13~2012.10.12	ABCP
하남 두산위브파크	메리츠증권	121,000	121,000	채무인수	2011.11.16~2012.11.15	ABCP
홍천 모곡 골프장	국민은행	130,000	130,000	채무인수	2009.10.30~2012.10.25	ABCP
남원주 두산위브	LIG 손해보험	63,000	14,000	채무인수	2009.10.01~2012.10.25	Loan
군북산업단지개발사업	경남은행 등	6,000	6,000	채무인수	2008.11.07~2014.04.10	Loan
서수원-오산-평택 고속도로	신한은행	158,000	825	채무인수	2005.05.01~2023.12.31	Loan

32. 담보제공자산

(1) 당분기말 현재 당사의 채무 등을 위하여 담보로 제공되어 있는 자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

담보제공자산	담보설정금액	관련 차입금 등	담보권자
토지, 건물, 기계장치 등	589,620	815,145	한국산업은행
두산중공업 자사주	94,528	-	한국증권금융

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

(단위: 백만원)

제공받은 자	담보제공자산	장부금액	담보권자
--------	--------	------	------

경기고속도로(주)	관계회사투자주식	60,412	산업은행 등
제삼경인고속도로(주)	매도가능금융자산	62,113	우리은행, 대한생명보험
합계		122,525	

33. 특수관계자

(1) 당분기말 현재 당사의 특수관계자 현황은 다음과 같습니다.

구분	회사명
당사에 유의적인 영향력이 있는 회사	(주)두산
종속회사	(주)두산에이엠씨, Doosan Heavy Industries European Holdings S.a.r.l, Doosan Power Systems Holdings Ltd. 및 22개 종속회사, S.C. Doosan IMGB S.A., Doosan Heavy Industries Vietnam Co., Ltd., Doosan Heavy Industries Vietnam Haiphong Co., Ltd., Doosan Heavy Industries Japan Corp., Doosan Water UK, HF Controls Corp., DHI American Holdings Ltd. 및 3개 종속회사, Doosan Power Systems India Private Ltd., PT. Doosan Heavy Industries Indonesia
관계회사	두산인프라코어(주), 두산건설(주), 두산엔진(주), (주)두산캐피탈, 경기고속도로(주), 탐라해상풍력발전(주), Doosan Power Projects Australia, Doosan Hailong Cement Co., Doosan Malaysia SDN. BHD., Doosan Heavy Industries and Construction Prim., Doosan Power Systems(Scotland) Limited Partnership
조인트벤처	Hanjung Power Ltd., 함안산업단지(주)
기타특수관계자 (주1)	두산동아(주), 두산디에스티(주), 두산타워(주), (주)엔세이퍼, (주)오리콤, (재)연강재단, (주)두산에코비즈넷, DFMS(주), (주)네오플릭스, (주)두산베어스, 두산신협협동조합, 에스알에스코리아(주), 두산큐백스(주), (주)렉스콘 등

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

(2) 당분기와 전분기 중 당사와 특수관계자와의 중요한 영업상의 주요 거래내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	당분기			전분기		
	매출 등	유상증자 등	매입 등	매출 등	유상증자 등	매입 등
당사에 유의적인 영향력이 있는 회사	2,016	-	192,420	4,457	-	107,974
종속회사	323,408	24,341	177,045	119,793	49,669	197,978
관계회사	156,004	6,862	17,649	203,085	218,845	18,418
조인트벤처	24,665	-	-	15,642	-	-
기타특수관계자	5,079	-	38,218	1,625	-	24,601

합계	511,172	31,203	425,332	344,602	268,514	348,971
----	---------	--------	---------	---------	---------	---------

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

(단위: 백만원)

구분	당분기말		전기말	
	채권	채무	채권	채무
당사에 유의적인 영향력이 있는 회사	660	36,533	1,514	37,967
종속회사	127,028	84,168	41,520	52,046
관계회사	46,713	7,200	16,077	5,172
조인트벤처	20,283	-	6,006	-
기타특수관계자	7,123	18,385	5,455	12,084
합계	201,807	146,286	70,572	107,269

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

(단위: 백만원)

구분	당분기		전분기	
	3개월	누적	3개월	누적
단기급여	10,187	46,724	7,264	44,010
퇴직급여	1,003	3,008	1,757	2,846
주식기준보상	754	2,324	472	1,945
합계	11,944	52,056	9,493	48,801

(5) 당분기말 현재 당사는 특수관계자에게 프로젝트 수행과 관련하여 총 6,532억원의 지급보증을 제공하고 있으며, 차입금에 대하여 총 10,049억원의 지급보증을 제공하고 있습니다.

34. 현금흐름표

(1) 당분기와 전분기 중 당사의 영업에서 창출된 현금의 세부내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	당분기	전분기
분기순이익	218,039	118,551
가감:	362,895	264,227
이자비용	135,380	104,525
외화환산손실	16,173	64,172
대손상각비	10,518	(13,047)
매출채권처분손실	8,336	-
파생상품평가손실	124,366	297,815
확정계약평가손실	226,744	59,306
감가상각비	73,458	64,510
무형자산상각비	30,823	23,553
법인세비용	57,418	41,083
퇴직급여	42,708	32,152
주식보상비용	2,324	1,945
하자보수충당금전입액	14,329	21,874
이자수익	(19,801)	(11,873)
배당금수익	(10,890)	(13,087)
외화환산이익	(22,142)	(44,086)
파생상품평가이익	(244,424)	(56,677)
확정계약평가이익	(93,249)	(292,221)
기타투자자산처분이익	-	(6,122)
기타	10,824	(9,595)
영업활동으로 인한 자산부채의 변동	(1,027,804)	(701,925)
매출채권의 감소(증가)	(391,645)	(392,158)
미청구공사의 감소(증가)	(176,848)	(415,100)
미수금의 감소(증가)	8,276	(3,086)
선급금의 감소(증가)	42,030	(219,276)
재고자산의 감소(증가)	(170,324)	(109,696)
파생상품평가자산부채의 변동	(4,767)	(3,376)
확정계약자산부채의 변동	59,165	-
매입채무의 증가(감소)	82,558	(13,151)
미지급금의 증가(감소)	(50,886)	64,565

미지급비용의 증가(감소)	(46,680)	(40,427)
선수금의 증가(감소)	10,711	(5,883)
초과청구공사의 증가(감소)	(423,416)	530,347
퇴직금의 지급	(40,886)	(19,753)
사외적립자산의 증가(감소)	11,210	8,512
하자보수충당부채의사용	(16,878)	(8,921)
예수보증금의 증가(감소)	60,167	(7,617)
기타	20,409	(66,905)
영업활동에서 창출된 현금	(446,870)	(319,147)

(2) 당분기와 전분기 중 당사의 현금의 유입과 유출이 없는 중요한 거래내역은 없습니다.

(3) 당사는 거래가 빈번하여 총금액이 크고 단기간에 만기가 도래하는 단기투자자산, 단기대여금 및 단기차입금으로 인한 현금의 유입과 유출항목을 순증감액으로 기재하였습니다.