

목 차

검 토 보 고 서.....	1
분기재무제표 검토보고서	2
분 기 재 무 제 표.....	4
분기재무제표에 대한 주석	11

두산중공업주식회사와 그 종속기업

연 결 분 기 재 무 제 표 에 대 한
검 토 보 고 서

제 51 기 3분기

2013년 01월 01일 부터

2013년 09월 30일 까지

한영회계법인

분기재무제표 검토보고서

두산중공업주식회사
주주 및 이사회 귀중

2013년 11월 13일

검토대상 재무제표

본인은 첨부된 두산중공업주식회사와 그 종속기업의 요약분기연결재무제표를 검토하였습니다. 동 분기연결재무제표는 2013년 9월 30일 현재의 분기연결재무상태표, 2013년 9월 30일로 종료되는 3개월 및 9개월 보고기간의 분기연결손익계산서 및 분기연결포괄손익계산서, 9개월 보고기간의 분기연결자본변동표 및 분기연결현금흐름표 그리고 유의적 회계정책에 대한 요약과 기타의 서술정보로 구성되어 있습니다.

재무제표에 대한 경영진의 책임

경영자는 기업회계기준서 제1034호에 따라 분기연결재무제표를 작성하고 표시할 책임이 있으며, 부정이나 오류에 의한 중요한 왜곡표시가 없는 분기연결재무제표를 작성하는데 필요하다고 결정한 내부통제에 대해서도 책임이 있습니다.

감사인의 책임

본인의 책임은 상기 분기연결재무제표에 대하여 검토를 실시하고 이를 근거로 이 분기연결재무제표에 대하여 검토결과를 보고하는데 있습니다. 다만, 2013년 9월 30일 현재 두산중공업주식회사와 그 종속기업의 자산총액(내부거래 제거전)의 63.93% 및동일로 종료되는 9개월 보고기간의 동 기업들의 매출액총액(내부거래 제거전)의 66.51%를 차지하고 있는 두산인프라코어(주) 등 종속기업들의 재무제표에 대하여는 타감사인의 검토보고서를 이용하였습니다.

본인은 분·반기재무제표 검토준칙에 따라 검토를 실시하였습니다. 검토는 주로 회사의 재무 및 회계담당자에 대한 질문과 분석적절차, 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 검토와 타감사인의 검토보고서를 기초로 한 본인의 검토결과 상기 분기연결재무제표가 중요성의 관점에서 기업회계기준서 제1034호에 따라 작성되지 않은 사항이 발견되지 아니하였습니다.

기타사항

비교표시된 2012년 9월 30일로 종료하는 3개월 및 9개월 보고기간의 분기연결손익계산서 및 분기연결포괄손익계산서, 9개월 보고기간의 분기연결자본변동표 및 분기연결현금흐름표는 삼정회계법인이 검토하였으며, 2013년 5월 3일자 특정목적검토보고서에는 동 분기연결재무제표가 중요성의 관점에서 한국채택국제회계기준에 위배되어 작성되었다는 점이 발견되지 않았다고 표명되어 있습니다.

2012년 12월 31일 현재의 연결재무상태표, 동일로 종료하는 회계연도의 연결손익계산서, 연결포괄손익계산서, 연결자본변동표 및 연결현금흐름표(이 검토보고서에는 첨부되지 않음)는 삼정회계법인이 감사하였고, 2013년 7월 26일자 감사보고서에서 적정의견을 표명하였습니다. 비교표시 목적으로 첨부한 2012년 12월 31일 현재의 연결재무상태표는 위의 감사받은 연결재무상태표와 중요성의 관점에서 차이가 없습니다.

분기연결재무제표에 대한 주석 2에서 설명하는 바와 같이 회사는 기업회계기준서 제1110호를 최초 적용함에 따라 전기 연결재무제표를 재작성하였으며, 이에 따라 비교표시된 2012년 12월 31일 현재 연결재무상태표와 2012년 9월 30일로 종료하는 3개월 및 9개월 보고기간의 분기연결손익계산서 및 분기연결포괄손익계산서, 9개월 보고기간의 분기연결자본변동표 및 분기연결현금흐름표는 2013년 3월 6일자 삼정회계법인의 감사보고서 및 2012년 11월 12일자 삼정회계법인의 분기검토보고서에 첨부된 연결재무제표와 일치하지 않습니다.

서울시 영등포구 여의도동 10-2
한 영 회 계 법 인
대 표 이 사 권 승 화

이 검토보고서는 검토보고서일 현재로 유효한 것입니다. 따라서 검토보고서일 이후에 보고서를 열람하는 시점 사이에 첨부된 회사의 분기연결재무제표에 중요한 영향을 미칠 수 있는 사건이나 상황이 발생할 수도 있으며 이로 인하여 이 검토보고서가 수정될 수 있습니다.

분기 재무제표

분기연결재무상태표

제 51 기 3분기 2013년 9월 30일 현재

제 50 기 2012년 12월 31일 현재

(단위 : 원)

두산중공업주식회사와 그 종속기업

과목	주석	제51(당)기 3분기		제50(전기)	
자산					
I. 유동자산			13,419,811,482,445		12,627,550,766,857
1. 현금및현금성자산	5,10	1,964,757,439,014		1,827,151,710,134	
2. 단기금융상품	4,5,10	469,148,913,447		506,615,552,152	
3. 단기투자증권	4,6,10	2,556,050,391		737,414,980	
4. 매출채권	4,7,10,24,33	3,467,979,805,438		3,031,553,045,628	
5. 미청구공사	24	2,435,145,406,621		1,940,352,326,496	
6. 미수금	4,7,10	348,309,544,180		341,450,741,211	
7. 선급금	7	653,520,003,088		794,144,278,612	
8. 선급비용		122,154,151,139		146,652,903,966	
9. 단기대여금	4,7,10	960,273,358,412		837,731,019,204	
10. 파생상품평가자산	9,10	252,125,393,931		354,728,817,195	
11. 확정계약자산	9	19,643,476,107		107,997,479,515	
12. 재고자산	8,32	2,423,625,189,288		2,457,347,033,791	
13. 기타유동자산	4,7,10	275,356,094,201		255,871,786,785	
14. 매각예정비유동자산	35	25,216,657,188		25,216,657,188	
II. 비유동자산			15,382,464,790,355		15,286,735,635,860
1. 장기금융상품	4,5,10	90,941,961,124		75,285,948,214	
2. 장기투자증권	4,6,10,14,32	271,566,751,609		290,193,237,660	
3. 관계기업 및 공동기업 투자	11,14,32	337,550,699,034		292,433,512,472	
4. 장기대여금	4,7,10	126,401,577,422		48,274,213,572	
5. 유형자산	12,32	6,075,157,982,718		6,155,696,699,059	
6. 무형자산	13	6,986,860,309,138		6,874,439,247,325	
7. 투자부동산	14,32	91,552,429,768		107,949,380,800	
8. 파생상품평가자산	9,10	131,299,755,026		199,116,083,882	
9. 확정계약자산	9	38,603,662,431		79,903,845,589	
10. 보증금	10	239,955,236,230		238,632,413,669	
11. 이연법인세자산		929,200,587,566		873,122,345,096	
12. 기타비유동자산	7,10	63,373,838,289		51,688,708,522	
자산 총계			28,802,276,272,800		27,914,286,402,717
부채					
I. 유동부채			13,349,707,162,284		12,318,358,781,593
1. 매입채무	4,10,33	2,003,823,405,976		2,224,232,748,347	
2. 단기차입금	4,10,14,31	4,360,644,546,253		2,999,325,344,770	
3. 유동화채무	4,10,14	427,000,000,000		176,000,000,000	
4. 미지급금	4,10	512,928,697,432		763,759,191,711	
5. 선수금		481,178,421,089		556,114,414,351	

6. 초과청구공사	24	1,822,128,544,490		2,083,288,925,907	
7. 예수금		83,067,757,836		113,889,650,876	
8. 미지급비용	10	531,038,280,935		586,014,813,354	
9. 미지급법인세		76,251,446,437		65,703,887,865	
10. 유동성장기부채	4,10,14	2,491,974,728,055		2,018,642,000,291	
11. 파생상품평가부채	9,10	176,934,416,849		268,445,755,314	
12. 확정계약부채	9	131,876,376,847		236,352,740,530	
13. 기타총당부채		153,401,605,079		145,335,178,277	
14. 기타유동부채	4,10	97,458,935,006		81,254,130,000	
II. 비유동부채			9,450,094,167,112		9,609,467,737,926
1. 사채	4,10,14	2,851,560,273,791		3,100,748,522,158	
2. 장기차입금	4,10,14	4,310,637,396,420		4,044,460,065,199	
3. 장기유동화채무	4,10,14	-		130,800,000,000	
4. 장기미지급금	4,10	61,456,480,907		61,118,730,424	
5. 퇴직급여채무	2,15	1,223,527,942,901		1,141,540,892,075	
6. 예수보증금	10	245,762,126,633		252,132,774,869	
7. 파생상품평가부채	9,10	120,492,025,710		171,685,644,785	
8. 확정계약부채	9	83,194,124,192		163,628,819,304	
9. 이연법인세부채		56,950,063,477		64,013,819,102	
10. 기타총당부채		270,393,861,601		271,489,891,568	
11. 기타비유동부채	4,10	226,119,871,480		207,848,578,442	
부 채 총 계			22,799,801,329,396		21,927,826,519,519
자 본					
I. 지배기업 소유주지분			3,834,144,486,129		3,818,743,081,490
1. 자본금	16	530,791,280,000		529,281,335,000	
2. 자본잉여금	17	1,405,335,448,928		1,388,235,128,479	
3. 기타자본항목	18	(130,860,699,934)		(130,898,969,345)	
4. 기타포괄손익누계액	19	(273,876,569,680)		(275,358,393,813)	
5. 이익잉여금	20	2,302,755,026,815		2,307,483,981,169	
II. 비지배지분			2,168,330,457,275		2,167,716,801,708
1. 신종자본증권	21	508,259,603,649		508,259,603,649	
2. 기타비지배지분		1,660,070,853,626		1,659,457,198,059	
자 본 총 계			6,002,474,943,404		5,986,459,883,198
부 채 와 자 본 총 계			28,802,276,272,800		27,914,286,402,717

별첨 주석은 본 분기연결재무제표의 일부입니다.

분기연결손익계산서

제 51 기 3분기 2013년 1월 1일부터 2013년 9월 30일까지

제 50 기 3분기 2012년 1월 1일부터 2012년 9월 30일까지

(단위 : 원)

두산중공업주식회사와 그 종속기업

과 목	주 석	제51(당)기 3분기		제50(전)기 3분기	
		3개월	누적	3개월	누적
I. 매출액	22,23,24,33	4,551,541,965,847	14,251,969,730,603	4,833,923,306,017	15,568,476,752,954
II. 매출원가	24,33	3,818,518,026,004	11,915,056,275,447	4,119,152,205,086	12,944,003,230,230
III. 매출총이익		733,023,939,843	2,336,913,455,156	714,771,100,931	2,624,473,522,724
판매비와관리비	10,26	511,910,075,294	1,595,919,145,258	539,183,767,315	1,655,053,263,251
IV. 영업이익	22	221,113,864,549	740,994,309,898	175,587,333,616	969,420,259,473
금융수익	10,27	(286,789,816,728)	706,798,447,369	459,268,392,553	770,562,977,326
금융원가	10,27	(117,149,142,757)	1,318,565,055,518	579,407,912,760	1,289,814,958,405
기타영업외수익	10,28	8,544,656,521	88,778,288,615	13,784,211,852	84,025,712,496
기타영업외비용	10,28	44,093,089,872	136,137,615,618	24,319,329,067	120,652,886,842
지분법손익	11	(7,624,391,542)	(23,416,376,132)	(7,934,155,906)	(24,516,777,976)
V. 법인세비용차감전순이익		8,300,365,685	58,451,998,614	36,978,540,288	389,024,326,072
법인세비용(이익)	29	24,195,358,113	48,539,419,332	(21,786,160,821)	(68,078,408,986)
VI. 분기순이익(손실)	22	(15,894,992,428)	9,912,579,282	58,764,701,109	457,102,735,058
VII. 분기순이익(손실)의 귀속					
지배기업 소유주지분		(8,290,527,624)	71,515,875,054	49,451,915,473	287,128,871,744
비지배지분		(7,604,464,804)	(61,603,295,772)	9,312,785,636	169,973,863,314
VIII. 지배기업 소유주지분 주당손익					
기본주당이익(손실)	30	(93)	803	555	3,225
희석주당이익(손실)	30	(93)	803	555	3,225

별첨 주석은 본 분기연결재무제표의 일부입니다.

분기연결포괄손익계산서

제 51 기 3분기 2013년 1월 1일부터 2013년 9월 30일까지

제 50 기 3분기 2012년 1월 1일부터 2012년 9월 30일까지

(단위 : 원)

두산중공업주식회사와 그 종속기업

과목	주석	제51(당)기 3분기		제50(전)기 3분기	
		3개월	누적	3개월	누적
I. 분기순이익(손실)		(15,894,992,428)	9,912,579,282	58,764,701,109	457,102,735,058
II. 기타포괄손익		(238,237,879,867)	(607,078,443)	(30,911,869,524)	(75,808,077,091)
1. 당기손익으로 재분류되지 않는 항목		(17,305,079,551)	(6,524,845,511)	(10,870,764,061)	27,541,797,955
확정급여제도의 재측정요소		(17,305,079,551)	(6,524,845,511)	(10,870,764,061)	27,541,797,955
2. 후속적으로 당기손익으로 재분류되는 항목		(220,932,800,316)	5,917,767,068	(20,041,105,463)	(103,349,875,046)
매도가능금융자산평가손익	10	324,592,174	(153,315,048)	(17,984,402)	(2,250,978,016)
파생상품평가손익	9,10	37,194,991,858	(29,559,297,372)	29,273,716,477	37,795,880,302
지분법자본변동	11	(3,718,645,991)	(2,773,906,679)	(1,321,019,288)	(1,312,020,235)
해외사업환산손익		(254,733,738,357)	38,404,286,167	(47,975,818,250)	(137,582,757,097)
III. 총포괄이익(손실)		(254,132,872,295)	9,305,500,839	27,852,831,585	381,294,657,967
IV. 총포괄손익의 귀속					
지배기업 소유주지분		(154,654,786,697)	66,634,361,748	43,934,165,758	234,504,113,707
비지배지분		(99,478,085,598)	(57,328,860,909)	(16,081,334,173)	146,790,544,260

별첨 주석은 본 분기연결재무제표의 일부입니다.

분기연결자본변동표

제 51 기 3분기 2013년 1월 1일부터 2013년 9월 30일까지

제 50 기 3분기 2012년 1월 1일부터 2012년 9월 30일까지

(단위 : 원)

두산중공업주식회사와 그 종속기업

과 목	자본금	자본잉여금	기타자본 항목	기타포괄손익 누계액	이익잉여금	비지배지분	총 계
2012.1.1(보고금액)	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
소급누적효과	-	511,088,058,066	57,026,761,426	(108,327,441,457)	(1,211,545,026,339)	1,717,546,932,286	965,789,283,982
2012.1.1 (수정후 재작성된 금액)	529,217,335,000	1,394,724,657,318	(140,842,944,397)	(106,006,247,525)	2,341,744,698,969	1,743,879,804,101	5,762,717,303,466
총포괄손익:							
분기순이익	-	-	-	-	287,128,871,744	169,973,863,314	457,102,735,058
확정급여제도의 재측정요소	-	-	-	-	2,557,404,456	24,984,393,499	27,541,797,955
매도가능금융자산평가손익	-	-	-	(1,615,643,004)	-	(635,335,012)	(2,250,978,016)
파생상품평가손익	-	-	-	13,516,329,053	-	24,279,551,249	37,795,880,302
지분법자본변동	-	-	-	(1,007,150,648)	-	(304,869,587)	(1,312,020,235)
해외사업환산손익	-	-	-	(66,075,697,894)	-	(71,507,059,203)	(137,582,757,097)
소 계	-	-	-	(55,182,162,493)	289,686,276,200	146,790,544,260	381,294,657,967
연차배당	-	-	-	-	(66,773,221,500)	(101,023,939)	(66,874,245,439)
주식선택권	30,500,000	1,108,496,306	1,387,981,083	-	-	-	2,526,977,389
기타	-	604,656,715	(7,484,479,962)	-	-	(3,359,207,913)	(10,239,031,160)
2012.9.30(전3분기말)	529,247,835,000	1,396,437,810,339	(146,939,443,276)	(161,188,410,018)	2,564,657,753,669	1,887,210,116,509	6,069,425,662,223
2013.1.1(당3분기초)	529,281,335,000	1,388,235,128,479	(130,898,969,345)	(275,358,393,813)	2,307,483,981,169	2,167,716,801,708	5,986,459,883,198
총포괄손익:							
분기순이익(손실)	-	-	-	-	71,515,875,054	(61,603,295,772)	9,912,579,282
확정급여제도의 재측정요소	-	-	-	-	(6,363,337,439)	(161,508,072)	(6,524,845,511)
매도가능금융자산평가손익	-	-	-	(195,463,943)	-	42,148,895	(153,315,048)
파생상품평가손익	-	-	-	(13,507,298,529)	-	(16,051,998,843)	(29,559,297,372)
지분법자본변동	-	-	-	(2,585,132,343)	-	(188,774,336)	(2,773,906,679)
해외사업환산손익	-	-	-	17,769,718,948	-	20,634,567,219	38,404,286,167
소 계	-	-	-	1,481,824,133	65,152,537,615	(57,328,860,909)	9,305,500,839
연차배당	-	-	-	-	(66,782,821,500)	-	(66,782,821,500)
유상증자	1,503,445,000	11,110,458,550	-	-	-	-	12,613,903,550
주식선택권	6,500,000	1,680,183,612	1,288,049,755	-	-	-	2,974,733,367
종속기업 유상증자	-	2,288,849,983	(79,984,780)	-	-	74,598,833,315	76,807,698,518
종속기업 자기주식 취득	-	-	-	-	-	(11,768,002,116)	(11,768,002,116)
기타	-	2,020,828,304	(1,169,795,564)	-	(3,098,670,469)	(4,888,314,723)	(7,135,952,452)
2013.9.30(당3분기말)	530,791,280,000	1,405,335,448,928	(130,860,699,934)	(273,876,569,680)	2,302,755,026,815	2,168,330,457,275	6,002,474,943,404

별첨 주석은 본 분기연결재무제표의 일부입니다.

분기연결현금흐름표

제 51 기 3분기 2013년 1월 1일부터 2013년 9월 30일까지

제 50 기 3분기 2012년 1월 1일부터 2012년 9월 30일까지

(단위 : 원)

두산중공업주식회사와 그 종속기업

과 목	제51(당)기 3분기	제50(전기) 3분기
I. 영업활동현금흐름	(1,297,154,676,996)	(1,400,381,599,300)
1. 영업에서 창출된 현금(주석 34)	(739,763,823,297)	(683,072,113,050)
(1) 분기순이익	9,912,579,282	457,102,735,058
(2) 조정	1,229,079,263,921	1,026,462,433,571
(3) 영업활동으로 인한 자산부채의 변동	(1,978,755,666,500)	(2,166,637,281,679)
2. 이자수취	46,936,655,403	70,836,098,667
3. 이자지급	(507,580,726,587)	(503,530,316,397)
4. 배당금수취	4,605,929,421	6,455,014,356
5. 법인세의 납부	(101,352,711,936)	(291,070,282,876)
II. 투자활동현금흐름	(513,830,348,536)	(722,359,077,449)
1. 투자활동으로 인한 현금유입액	486,765,881,289	464,751,194,175
(1) 단기금융상품의 처분	92,215,267,414	121,132,632,373
(2) 단기투자증권의 처분	38,230,194,692	4,007,129,200
(3) 단기대여금의 회수	141,995,667,393	218,346,518,836
(4) 장기금융상품의 처분	362,740,000	4,284,692,960
(5) 장기투자증권의 처분	4,245,646,880	6,783,697,556
(6) 장기대여금의 회수	2,253,540,500	509,307,500
(7) 유형자산의 처분	143,498,983,298	78,374,563,640
(8) 무형자산의 처분	2,799,651,156	17,958,575,173
(9) 투자부동산의 처분	56,476,398,106	854,076,937
(10) 매각예정비유동자산의 처분	-	12,500,000,000
(11) 연결범위의 변동	4,687,791,850	-
2. 투자활동으로 인한 현금유출액	(1,000,596,229,825)	(1,187,110,271,624)
(1) 단기금융상품의 취득	(71,444,149,271)	(176,819,596,320)
(2) 단기투자증권의 취득	(20,981,315,624)	-
(3) 단기대여금의 대여	(343,582,653,187)	(270,438,703,048)
(4) 장기금융상품의 취득	(16,024,772,504)	(18,528,122,249)
(5) 장기투자증권의 취득	(6,108,397,543)	(51,459,595,328)
(6) 장기대여금의 대여	(6,381,118,673)	(1,639,650,000)
(7) 관계기업투자의 취득	(72,622,660,000)	(13,131,003,597)
(8) 유형자산의 취득	(291,041,114,302)	(482,888,535,668)
(9) 무형자산의 취득	(172,033,518,164)	(172,205,065,414)
(10) 투자부동산의 취득	(376,530,557)	-
III. 재무활동현금흐름	1,931,696,711,134	1,740,479,961,823

1. 재무활동으로 인한 현금유입액	4,278,826,974,028		3,136,306,561,769	
(1) 단기차입금의 순증가	1,667,791,940,048		968,503,197,158	
(2) 유동화채무의 차입	440,000,000,000		280,000,000,016	
(3) 사채의 발행	941,692,283,500		1,275,890,122,571	
(4) 장기차입금의 차입	1,148,787,180,060		610,116,402,024	
(5) 종속기업 유상증자	80,512,410,420		-	
(6) 주식선택권의 행사	43,160,000		1,796,840,000	
2. 재무활동으로 인한 현금유출액	(2,347,130,262,894)		(1,395,826,599,946)	
(1) 유동성장기부채의 상환	(1,435,345,187,390)		(1,021,204,867,758)	
(2) 유동화채무의 상환	(319,800,000,000)		(219,559,277,489)	
(3) 사채의 상환	(259,009,626,883)		(78,045,477,174)	
(4) 장기차입금의 상환	(241,593,750,015)		(10,142,732,086)	
(5) 배당금의 지급	(66,782,821,500)		(66,874,245,439)	
(6) 신증자본증권의 배당금 지급	(9,130,875,000)		-	
(7) 종속기업지분의 추가 취득	(3,699,999,990)		-	
(8) 종속기업의 자기주식 취득	(11,768,002,116)		-	
IV. 현금및현금성자산의 환율변동으로 인한 효과		16,894,043,278		(1,006,638,239)
V. 현금및현금성자산의 순증가(감소) (I + II + III + IV)		137,605,728,880		(383,267,353,165)
VI. 기초 현금및현금성자산		1,827,151,710,134		2,236,884,348,297
VII. 분기말 현금및현금성자산		1,964,757,439,014		1,853,616,995,132

별첨 주석은 본 분기연결재무제표의 일부입니다.

분기재무제표에 대한 주석

제 51 기 3분기 2013년 1월 1일부터 2013년 9월 30일까지

제 50 기 3분기 2012년 1월 1일부터 2012년 9월 30일까지

두산중공업주식회사와 그 종속기업

1. 일반사항

1-1 지배기업의 개요

두산중공업주식회사(이하 "지배기업")는 1962년 9월 20일에 설립되어 발전설비, 산업설비, 주단조품, 제철, 제강품의 제조 및 판매업과 종합건설업 등을 주요 사업으로 영위하고 있으며, 경상남도 창원시에 본사를 두고 있습니다. 지배기업은 2000년 10월 25일 주식을 한국거래소가 개설한 유가증권시장에 상장하였으며, 당분기말 현재 주요 주주는 (주)두산(41.40%) 등으로 구성되어 있습니다.

1-2 종속기업의 현황

보고기간말 현재 지배기업의 연결대상 종속기업의 현황은 다음과 같습니다.

기업명	주요 영업활동	소재국가	지배기업 등이 소유한 지분율(%) (주1)		비지배지분이 보유한 소유 지분율(%) (주1)		결산월
			당분기	전기	당분기	전기	
(주)두산에이엠씨	부동산개발업	한국	100	100	-	-	12월 31일
Doosan Hydro Technology Inc.	제조업	미국	100	100	-	-	"
Doosan Heavy Industries Vietnam Co., Ltd.	기타기계 및 장비제조업	베트남	100	100	3.74	6.80	"
HF Controls Corp.	제조업	미국	100	100	-	-	"
PT. Doosan Heavy Industries Indonesia	제조업	인도네시아	55.00	55.00	45.00	45.00	"
Doosan Engineering & Services LLC	엔지니어링 및 서비스	미국	100	100	-	-	"
Doosan Heavy Industries America Corp.	도소매업	미국	100	100	-	-	"
Doosan Heavy Industries Japan Corp.	도소매업	일본	100	100	-	-	"
S.C. Doosan IMGB S.A.	제조업	루마니아	99.76	99.76	0.24	0.24	"
Doosan Power Systems India Private Ltd.	엔지니어링 및 서비스	인도	100	100	-	-	3월 31일
Doosan Enpure Ltd.	엔지니어링 및 서비스	영국	100	100	-	-	12월 31일
Doosan Heavy Industries America Holdings Inc.	지주회사	미국	100	100	-	-	12월 31일
Doosan Skoda Power s.r.o (구, Skoda Power s.r.o)	제조업	체코	100	100	-	-	"
Skoda Power Private Ltd.	엔지니어링	인도	100	100	-	-	3월 31일

Doosan Power Systems UK Investment Ltd.	휴면법인	영국	100	100	-	-	12월 31일
Doosan Power Systems Pension Trustee Company Ltd.	전문서비스업	영국	100	100	-	-	"
Doosan Power Systems Overseas Investments Ltd.	지주회사	영국	100	100	-	-	"
Doosan Babcock Ltd.(주2) (구, Doosan Power Systems Ltd.)	엔지니어링 및 서비스	영국	100	100	-	-	"
Doosan Power Systems Holdings Ltd.	지주회사	영국	100	100	-	-	"
Doosan Power Systems Europe Limited GmbH	엔지니어링 및 서비스	독일	100	100	-	-	"
Doosan Power Systems Czech Investments a.s.	지주회사	체코	100	100	-	-	"
Doosan Power Systems Brazil Ltda	도소매업	브라질	100	100	-	-	"
Doosan Power Systems Americas LLC	엔지니어링 및 서비스, 도소매업	미국	100	100	-	-	"
Doosan Lentjes UK Limited	전문서비스업	영국	100	100	0.96	0.96	"
Doosan Lentjes GmbH	엔지니어링 및 서비스	독일	99.04	99.04	0.96	0.96	"
Doosan Power Systems S.A. (이하 "DPS S.A.")	지주회사	룩셈부르크	100	100	-	-	"
Doosan Babcock Energy Technologies (Shanghai) Ltd.	엔지니어링 및 서비스	중국	100	100	-	-	"
Doosan Babcock Energy Services (Overseas) Ltd.	엔지니어링 및 서비스	영국	100	100	-	-	"
Doosan Babcock Energy Scotland Ltd.	휴면법인	영국	100	100	-	-	"
Doosan Babcock Energy Polska Sp z o.o.	엔지니어링 및 서비스	폴란드	98.91	98.91	1.09	1.09	"
Doosan Babcock Energy Germany GmbH	엔지니어링 및 서비스	독일	100	100	-	-	"
Clean Energy Solutions LLC	휴면법인	미국	100	100	-	-	"
Babcock Welding Products Ltd.	휴면법인	영국	100	100	-	-	"
Babcock Energy Ltd.	휴면법인	영국	100	100	-	-	"
Doosan Lentjes Czech s.r.o (구, AE & E Lentjes Praha s.r.o)	전문서비스업	체코	100	100	0.96	0.96	"
AE & E Lentjes Belgie N.V.	휴면법인	벨기에	100	100	0.96	0.96	"
Doosan Power Systems(Scotland) Limited Partnership	부동산업	영국	100	100	-	-	"
Doosan Construction Site Solutions Vietnam Company Limited	장비임대업	베트남	100	-	-	-	12월 31일
두산인프라코어(주)와 그 종속기업 등	기타기계 및 장비제조업	한국 외	44.77	44.77	55.23	55.23	"
두산건설(주)와 그 종속기업 등	종합건설업	한국 외	84.29	72.74	15.10	27.26	"
두산엔진(주)와 그 종속기업 등	기타기계 및 장비제조업	한국 외	42.66	42.66	57.34	57.34	"

(주1) 지배기업과 연결대상 종속기업(이하, "연결기업") 내 기업이 소유한 지분율은 연결실체 내 기업이 해당 종속기업에 대해 직접 보유하고 있는 지분을 단순합산한 지분을 의미하며, '비지배지분이 보유한 소유 지분율'은 지배기업의 소유주에게 직간접적으로 귀속되지 않는 지분을 의미하는 것으로, 각 종속기업의

100% 지분에서 연결실체 내 기업(또는 기업들)이 해당 종속기업에 대하여 직접 보유하고 있는 지분을 단순합산한 지분율을 차감하여 계산한 지분율과는 차이가 발생할 수 있습니다(즉, 비지배지분이 보유한 소유지분율은 "100% - 연결기업 내 기업이 소유한 유효지분율"을 의미함).

(주2) 2013년 1월중 Doosan Power Systems Ltd.는 Doosan Power Systems UK Ltd.로 사명을 변경하였으며 2013년 4월중 Doosan Babcock Ltd.로 재변경하였습니다.

1-3 종속기업의 요약재무정보

당분기의 종속기업의 요약재무정보는 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

기업명	자산총액	부채총액	매출액	분기순손익
(주)두산에이엠씨	4,344	236	2,755	2,135
Doosan Hydro Technology Inc.	14,795	32,046	14,038	(5,037)
Doosan Heavy Industries Vietnam Co., Ltd.	446,512	360,620	209,025	(38,776)
HF Controls Corp.	13,913	3,868	6,603	1,095
PT. Doosan Heavy Industries Indonesia	26,550	94,257	5,611	(15,266)
Doosan Engineering & Services LLC	7,175	1,303	6,115	297
Doosan Heavy Industries America Corp.	53,862	50,491	2,521	157
Doosan Heavy Industries Japan Corp.	42,443	40,078	2,581	187
S.C. Doosan IMGB S.A.	205,786	183,791	68,772	(10,090)
Doosan Power Systems India Private Ltd.	485,375	369,939	470,278	12,846
Doosan Enpure Ltd.	4,037	520	1,982	(1,263)
Doosan Heavy Industries America Holdings Inc.	26,667	-	-	-
Doosan Skoda Power s.r.o	590,263	240,124	309,489	50,569
Skoda Power Private Ltd.	3,843	3,915	4,372	(850)
Doosan Power Systems UK Investment Ltd.	-	-	-	-
Doosan Power Systems Pension Trustee Company Ltd.	2	-	-	-
Doosan Power Systems Overseas Investments Ltd.	89,496	98,127	-	(2,544)
Doosan Babcock Ltd.	1,876,225	1,008,295	497,660	229,703
Doosan Power Systems Holdings Ltd.	135,153	1,594	-	7,376
Doosan Power Systems Europe Limited GmbH	172,690	100,974	-	(3,091)
Doosan Power Systems Czech Investments a.s.	1,694	1,502	-	8,170
Doosan Power Systems Brazil Ltda	972	1,308	-	(214)
Doosan Power Systems Americas LLC	34,788	81,780	-	2,268
Doosan Lentjes UK Limited	28	6,629	133	110
Doosan Lentjes GmbH	112,164	76,741	18,169	(11,708)
DPS S.A.	1,425,266	1,274,491	57,527	9,743
Doosan Babcock Energy Technologies (Shanghai) Ltd.	3,631	2,087	995	1,050
Doosan Babcock Energy Services (Overseas) Ltd.	15,910	4,421	7,997	168
Doosan Babcock Energy Scotland Ltd.	-	-	-	-
Doosan Babcock Energy Polska Sp z.o.o.	13,725	5,749	23,633	2,094
Doosan Babcock Energy Germany GmbH	5,473	3,718	12,771	-
Clean Energy Solutions LLC	-	-	-	-

Babcock Welding Products Ltd.	86	-	-	-
Babcock Energy Ltd.	3,581	-	-	-
Doosan Lentjes Czech s.r.o	321	485	563	(194)
AE & E Lentjes Belgie N.V.	4,085	3,862	-	(25)
Doosan Power Systems(Scotland) Limited Partnership	27,431	26	2,444	(399)
Doosan Construction Site Solutions Vietnam Company Limited	12,260	52	300	140
두산인프라코어(주)와 그 종속기업 등	11,843,664	8,922,232	5,850,347	(75,537)
두산건설(주)와 그 종속기업 등	4,804,275	3,310,855	1,720,967	(51,152)
두산엔진(주)와 그 종속기업 등	1,631,277	894,118	599,501	(8,164)

1-4 종속기업의 변동내역

당분기 중 종속기업의 변동내역은 주석 2의 회계변경으로 인한 변동을 제외하고 다음과 같습니다.

기업명	변동내역	변동사유
Doosan International Construction Equipment Espana, S.L.	감소	법인 청산
Doosan International do Brasil Commercial and Market Related Consulting Ltda.	감소	법인 청산
Doosan Construction Site Solutions Vietnam Company Limited	증가	지분 취득

1-5 연결대상에서 제외된 특수목적기업

연결기업은 특수목적기업과 차입거래를 하고 있습니다. 이러한 특수목적기업에 대하여 직·간접적으로 주식을 보유하고 있지 않으나, 특수목적기업의 위험과 효익 및 연결기업과의 실질적인 관계에 대한 평가를 고려할 때, 연결기업은 해당 특수목적기업을 지배하고 있다고 판단할 수 있습니다. 다만, 연결기업의 자산, 부채 및 손익에 미치는 영향이 중요하지 않아 연결대상에서 제외하고 있는 바, 당분기말과 전기말 현재연결대상 종속기업에 포함되지 않은 특수목적기업은 다음과 같습니다.

(1) 당분기말

기업명	업종	지분율	소재국가
두산큐백스제일차유한회사	자산유동화업	-	국내
디에스강남분당유한회사	자산유동화업	-	국내
디에스솔밭제일차주식회사	자산유동화업	-	국내
아이제니스제이차주식회사	자산유동화업	-	국내

(2) 전기말

기업명	업종	지분율	소재국가
알씨유동화1호유한회사	자산유동화업	-	국내
두산큐백스제일차유한회사	자산유동화업	-	국내
디에스강남분당유한회사	자산유동화업	-	국내
디유와이제일차유한회사	자산유동화업	-	국내
디에스청주제일차유한회사	자산유동화업	-	국내

2. 중요한 회계정책 및 재무제표 작성기준

2-1 재무제표의 작성기준

지배기업 및 종속기업(이하 "연결기업")의 분기연결재무제표는 '주식회사의 외부감사에 관한 법률'에 따라 제정된 한국채택국제회계기준 기업회계기준서 제1034호에 따라 작성되었으며, 주석에서 별도로 기술하는 경우를 제외하고는 역사적 원가모형을 적용하고 있습니다. 본 분기연결재무제표는 원화로 표시되어 있으며 분기연결재무제표에 대한 주석을 제외하고는 원단위로 표시되어 있습니다.

분기재무제표는 연차재무제표에 기재할 것으로 요구되는 모든 정보 및 주석사항을 포함하고 있지 아니하므로, 2012년 12월 31일로 종료되는 회계기간에 대한 연차재무제표의 정보도 함께 참고하여야 합니다.

2-2 중요한 회계정책

분기재무제표를 작성하기 위하여 채택한 중요한 회계정책은 다음의 2013년 1월 1일부터 적용되는 기준서 및 해석서를 제외하고는 2012년 12월 31일로 종료되는 회계기간에 대한 연차재무제표 작성시 채택한 회계정책과 동일합니다.

(1) 기업회계기준서 제1001호 재무제표 표시(개정)

개정된 기준서는 기타포괄손익 항목 중 후속적으로 당기손익으로 재분류되지 않는 항목과 당기손익으로 재분류되는 항목을 구분하여 표시하되 법인세 효과 반영 전 금액으로 표시하는 경우 이에 대한 법인세는 후속적으로 당기손익으로 재분류되지 않는 항목과 당기손익으로 재분류되는 항목에 배분하여 표시하도록 하고 있습니다. 개정된 기준서는 표시에만 영향을 미치며 연결기업의 재무상태나 재무성과에 영향을 미치지 않습니다. 비교표시된 분기연결포괄손익계산서는 소급적용에 따른 변경사항을 반영하여 재작성되었습니다.

또한 개정된 기준서는 비교정보 요구사항을 명확히 하기 위해 추가 비교재무제표를 자발적으로 제공하기로 하는 경우 추가 비교재무제표에 대한 주석에 비교정보를 표시하도록 하고, 회계정책 변경, 소급재작성 또는 소급재분류시 표시되는 전기 기초의개시재무상태표의 표시와 관련하여 주석표시를 요구하지 않고 있습니다. 기업회계기준서 제1034호 '중간재무보고'에서는 회계정책 변경 등의 경우에도 요약중간재무제표의 최소한의 구성요소로 전기 기초의 재무상태표를 포함하도록 요구하지 않고 있습니다.

(2) 기업회계기준서 제1019호 종업원급여(개정)

개정된 기준서는 보험수리적손익에 대한 범위접근법의 적용이 더 이상 허용되지 않으며 발생한 모든 보험수리적손익은 기타포괄손익으로 즉시 인식하도록 하고 있습니다. 또한 제도의 변경에 따라 발생한 모든 과거근무원가를 즉시 인식하며 이자원가와사외적립자산에 대한 기대수익을 별도로 산출하는 대신에 순확정급여부채(자산)에 확정급여채무의 측정에 사용한 할인율을 곱하여 계산한 순이자비용(수익)을 산출하는 것으로 변경하였습니다. 연결기업은 동 회계정책의 변경에 따른 효과를 소급하여 적용하였으며, 비교 표시된 분기연결재무제표는 이러한 소급적용에 따른 변경사항을 반영하여 재작성되었습니다.

한편, 과거근무원가 인식방법의 개정에 따른 회계정책 변경효과가 전기말 연결재무상태표에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	변경전 금액	조정금액	변경후 금액
비유동자산	15,294,587	(7,851)	15,286,736
자산총계	27,922,137	(7,851)	27,914,286
퇴직급여채무	1,161,478	(19,937)	1,141,541
부채총계	21,947,763	(19,937)	21,927,826
지배기업 소유주에게 귀속되는 자본	3,813,941	4,802	3,818,743
자본금 및 자본잉여금	1,917,516	-	1,917,516
이익잉여금	2,302,378	5,106	2,307,484
기타자본구성요소	(405,953)	(304)	(406,257)
비지배지분	2,160,433	7,284	2,167,717
자본총계	5,974,374	12,086	5,986,460

(3) 기업회계기준서 제1028호 관계기업과 공동기업에 대한 투자(개정)

개정된 기준서는 기업회계기준서 제1111호 '공동약정'과 제1112호 '타기업에 대한 지분의 공시'가 새롭게 제정됨에 따라 기준서의 제목을 현행 '관계기업투자'에서 '관계기업과 공동기업에 대한 투자'로 변경하였습니다. 동 기준서는 관계기업뿐만 아니라 공동기업 투자에 대한 지분법 적용에 대하여 규정하고 있습니다.

(4) 기업회계기준서 제1032호 금융상품: 표시(개정)

개정된 기준서는 기존의 지분상품의 보유자에 대한 배분과 자본거래의 거래원가와 관련된 법인세의 규정을 삭제하고 기업회계기준서 제1012호 '법인세'에 따라 회계처리하도록 하고 있습니다.

(5) 기업회계기준서 제1034호 중간재무보고(개정)

개정된 기준서는 기업회계기준서 제1108호 '영업부문'과의 일관성있는 적용을 위해 최고영업의사결정자에게 정기적으로 제공되고 직전 연차재무제표에 공시된 금액에서 중요한 변동이 있는 경우에 특정 보고부문의 자산총액과 부채총액을 보고하도록 하고 있습니다.

(6) 기업회계기준서제1107호 금융상품: 공시(개정)

개정된 기준서는 상계권리 및 관련 약정에 대한 정보를 금융자산과 금융부채별로 공시하도록 하고 있습니다. 또한 개정된 기준서는 기업회계기준서 제1032호 '금융상품: 표시'에 의한 재무상태표상 상계 여부와 무관하게 일괄상계 약정 또는 유사약정이 적용되는 금융상품에도 공시가 요구됩니다.

(7) 기업회계기준서 제1110호 연결재무제표(제정) 및 제1027호 별도재무제표(개정)

제정된 기준서 제1110호 '연결재무제표'는 제1027호 '연결재무제표와 별도재무제표'의 내용 중 연결재무제표 회계처리에 대한 규정과 기업회계기준해석서 제2012호 '연결: 특수목적기업'을 대체합니다. 제정된 기준서는 특수목적기구를 포함한 모든 기업에 적용되는 단일의 지배력 모형을 채택하고 있습니다. 동 기준서의 제정에 따라경영진은 어떤 기업을 지배하고 있는지를 결정할 때 기존의 기업회계기준서 제1027호에 비해 더욱 상당한 판단이 요구됩니다. 한편 개정된 제1027호 '별도재무제표'는 현행 기업회계기준서 제1027호의 내용 중 별도재무제표와 관련된 회계처리와 공시사항을 규정하고 있습니다.

동 기준서 경과규정에 따라 연결기업은 기준서의 최초 적용일인 2013년 1월 1일 현재 피투자자에 대한 지배력을 평가하였으며, 기업회계기준서 제1110호의 적용으로 인한 변경효과는 다음과 같습니다.

① 기준서 제1110호의 채택으로 연결대상범위 변동내역

구 분	기업명(주1)	종속기업에 대한 의결권 지분율(%)	근 거
신규로 연결범위에 포함된 기업	두산인프라코어(주)와 52개 종속기업	44.77	지배기업의 해당 종속기업에 대한 보유 의결권지분율은 40%~50%사이 수준이나, 나머지 주주의 지분율이 매우 낮고 넓게 분산되어 있으며, 과거 주주총회에서 의결 양상을 고려 하여 지배력을 판단하였음. 또한, 두산건설(주)의 경우 희석화 증권 행사가능성을 고려 하여 지배력을 판단하였음.
	두산건설(주)와 2개 종속기업	72.74	
	두산엔진(주)와 1개 종속기업	42.66	

(주1) 기업명과 지분율은 2013년 1월 1일 현재 기준입니다.

② 회계정책변경에 따른 소급효과
 가. 전기말 연결재무상태표

(단위: 백만원)

구 분	변경전 금액	조정액	변경후 금액
유동자산	5,718,608	6,908,942	12,627,550
비유동자산	7,805,806	7,480,930	15,286,736
자산총계	13,524,414	14,389,872	27,914,286
유동부채	5,284,400	7,033,958	12,318,358
비유동부채	3,730,435	5,879,033	9,609,468
부채총계	9,014,835	12,912,991	21,927,826
지배기업 소유주에게 귀속되는 자본	4,505,922	(687,179)	3,818,743
자본금	529,281	-	529,281
자본잉여금	874,943	513,292	1,388,235
자본조정	(195,639)	64,740	(130,899)
기타포괄손익누계액	(216,959)	(58,399)	(275,358)
이익잉여금	3,514,296	(1,206,812)	2,307,484
비지배지분	3,657	2,164,060	2,167,717
자본총계	4,509,579	1,476,881	5,986,460

나. 전분기 연결포괄손익계산서

(단위: 백만원)

구 분	변경전 금액	조정액	변경후 금액
매출액	6,724,703	8,843,774	15,568,477
영업이익	426,262	543,158	969,420
분기순이익	233,881	223,222	457,103
총포괄이익	175,996	205,299	381,295

(8) 기업회계기준서 제1111호 공동약정(제정)

제정된 기준서는 기존 기업회계기준서 제1031호 '조인트벤처 투자지분' 및 기업회계기준해 석서 제2013호 '공동지배기업: 참여자의 비화폐성 출자'를 대체합니다. 기존 기업회계기준서 제1031호 '조인트벤처 투자지분'에서는 조인트벤처를 공동지배사업, 공동지배자산 및 공동 지배기업으로 그 형태를 구분하고 있으나 제정된 기준서에서는 조인트벤처의 명칭을 공동약 정으로 변경하고 공동영업과 공동기업 두 가지로만 구분하고 있습니다.

또한 동 기준서에서는 공동기업에 대해 본인 지분을 직접 인식하는 비례연결법의 선택적 적용을 제거하고 지분법만 허용하고 있습니다.

(9) 기업회계기준서 제1112호 타 기업에 대한 지분의 공시(제정)

제정된 기준서는 기존 기업회계기준서 제1027호 '연결재무제표와 별도재무제표', 제1028호 '관계기업 투자' 및 제1031호 '조인트벤처 투자지분'에서 규정하고 있는 공시사항을 제정된 기준서에서 일괄하여 규정하고 있습니다. 동 기준서에서는 종속기업, 관계기업, 공동약정 및 특수목적기업 등 구조화 기업과 관련된 공시사항을 규정하고 있으며 연결대상에서 제외된 구조화 기업에 대해서도 공시를 요구하고 있습니다.

(10) 기업회계기준서 제1113호 공정가치 측정(제정)

제정된 기준서는 공정가치 측정에 대한 단일의 지침을 제공하고 있습니다. 동 기준서는 공정가치의 사용이 요구되는 상황은 변경하지 않으며 공정가치 측정이 요구되거나 허용되는 경우 한국채택국제회계기준에 따라 공정가치를 측정하기 위한 지침을 제공하고 있습니다.

한편, 공표되었으나 아직 시행되지 않은 제·개정된 기준서 및 해석서 중 연결기업이조기 적용한 기준서 또는 해석서는 없습니다.

3. 중요한 회계추정 및 가정

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

당분기말 이후의 자산 및 부채의 장부금액에 중대한 조정을 미칠 수 있는 유의적인 위험에 대한 추정 및 가정은 다음과 같습니다.

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

4. 재무위험관리

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

재무위험관리활동은 주로 자금부서에서 주관하고 있으며 관련 부서와의 긴밀한 협조하에 재무위험 관리정책 수립 및 재무위험 식별, 평가, 헷지 등의 활동을 수행하고 있습니다. 또한, 정기적으로 재무위험 관리정책의 재정비 및 재무위험 모니터링 등을 통해 재무위험으로부터 발생할 수 있는 영향을 최소화하는데 주력하고 있습니다.

4-1 시장위험

(1) 외환위험

연결기업은 국제적으로 영업활동을 영위하고 있어 다양한 통화로부터의 환율변동위험에 노출되어 있습니다. 연결기업의 외환위험관리의 목표는 환율변동으로 인한 불확실성과 손익변동을 최소화하는 데 있습니다. 연결기업의 외환위험관리는 환위험관리규정에 의해서 이루어지고 있으며, 투기적 목적의 외환관리는 엄격히 금하고 있습니다.

연결기업은 수출과 수입통화 대응을 통한 Natural Hedge로 환율변동 노출금액을 우선적으로 상쇄하여 외환위험을 축소하고, 잔여 환율변동 노출금액에 대해서는 환위험관리규정에 따라 선물환 등의 파생상품거래를 통해 위험을 헷지하고 있습니다.

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

(단위: 백만원)

구 분	당분기말						전기말					
	USD	EUR	JPY	GBP	기타(주1)	합 계	USD	EUR	JPY	GBP	기타(주1)	합 계
금융자산	1,863,654	271,109	333	28,250	168,770	2,332,116	1,504,643	174,744	1,828	17,787	168,937	1,867,939
금융부채	2,807,705	592,822	212,310	29,198	94,994	3,737,029	2,730,378	772,565	237,427	44,025	139,449	3,923,844
차감 계	(944,051)	(321,713)	(211,977)	(948)	73,776	(1,404,913)	(1,225,735)	(597,821)	(235,599)	(26,238)	29,488	(2,055,905)

(주1) 기타 통화는 USD, EUR, JPY, GBP를 제외한 기타 외화로서 원화로 환산된 금액입니다.

한편, 보고기간말 현재 다른 모든 변수가 일정하고 각 외화에 대한 기능통화의 환율이 10% 변동할 경우, 동 환율변동이 법인세비용차감전순손익에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당분기말		전기말	
	10% 상승	10% 하락	10% 상승	10% 하락
법인세비용차감전순손익	(140,491)	140,491	(205,591)	205,591

상기 민감도 분석은 보고기간말 현재 기능통화 이외의 외화로 표시된 화폐성자산 및 부채를 대상으로 하였습니다.

(2) 이자율위험

이자율위험은 미래 시장이자율의 변동에 따라 예금 또는 차입금 등에서 발생하는 이자수익 및 이자비용이 변동될 위험으로서 이는 주로 변동금리부 조건의 예금과 차입금에서 발생합니다. 연결기업의 이자율위험관리의 목표는 이자율변동으로 인한 불확실성과 금융원가를 최소화하는데 있습니다.

이를 위해 연결기업은 내부 유보자금을 활용한 외부차입의 최소화 및 고금리 조건의 차입금 비중 축소, 장·단기 차입구조의 개선, 고정금리 차입금과 변동금리 차입금간의 적정비율 유지, 정기적인 국내외 금리동향 모니터링 실시 및 대응방안 수립 등을 통해 선제적으로 이자율위험을 관리하고 있습니다. 보고기간말 현재 이자율변동위험에 노출된 변동금리부 금융자산 및 부채는 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당분기말	전기말
금융자산	858,277	886,021
금융부채	5,520,289	4,513,737
차감 계	(4,662,012)	(3,627,716)

한편, 보고기간말 현재 다른 모든 변수가 일정하고 변동금리부 금융자산 및 부채에 대한 이자율이 100bp 변동할 경우, 동 이자율변동이 법인세비용차감전순손익에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당분기말		전기말	
	100bp 상승	100bp 하락	100bp 상승	100bp 하락
법인세비용차감전순손익	(46,620)	46,620	(36,277)	36,277

(3) 가격위험

연결기업은 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 이사회 의 승인이 필요합니다.

4-2 신용위험

연결기업은 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.

연결기업은 신용위험을 관리하기 위하여 신용도가 일정 수준 이상인 거래처와 거래하고 있으며, 금융자산의 신용보강을 위한 정책과 절차를 마련하여 운영하고 있습니다. 연결기업은 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, 연결기업은 주기적으로 거래처의 신용도를 재평가하여 신용거래한도를 재검토하고 담보수준을 재조정하고 있으며, 회수가 지연되는 금융자산에 대하여는 정기적으로 회수지연 현황을 파악하고 회수대책을 마련하는 등 적절한 조치를 취하고 있습니다.

보고기간말 현재 대여금및수취채권, 만기보유금융자산, 매도가능금융자산(채무증권) 및 파생금융상품의 신용위험 노출금액은 장부금액과 유사하며, 지급보증계약으로 피보증인의 청구로 인하여 연결기업이 지급하여야 할 지급보증한도액(주석 31 참조)이 신용위험에 노출된 최대금액입니다.

보고기간말 현재 연결기업의 금융자산 중 매출채권 및 기타채권(비유동성 포함)에 대한 연령 분석은 다음과 같습니다.

(1) 당분기말

(단위: 백만원)

구 분	개별적으로 손상된 채권	금융자산의 집합으로 평가하는 채권				합 계
		0~3개월 이하	3개월 초과~ 6개월 이하	6개월 초과 ~ 1년 이하	1년 초과	
매출채권	140,506	1,852,991	381,003	540,109	2,056,332	4,970,941
대여금 및 미수금	493	263,869	192,932	304,123	998,314	1,759,731
미수수익	468	42,235	3,483	17,092	90,094	153,372
합 계	141,467	2,159,095	577,418	861,324	3,144,740	6,884,044

(2) 전기말

(단위: 백만원)

구 분	개별적으로 손상된 채권	금융자산의 집합으로 평가하는 채권				합 계
		0~3개월 이하	3개월 초과~ 6개월 이하	6개월 초과 ~ 1년 이하	1년 초과	
매출채권	117,054	1,743,870	340,001	302,257	2,006,992	4,510,174
대여금 및 미수금	1,081	439,187	39,927	163,024	898,731	1,541,950
미수수익	468	130,171	2,388	5,220	2,349	140,596
합 계	118,603	2,313,228	382,316	470,501	2,908,072	6,192,720

연결기업은 과거 회수경험률 등을 고려하여 발생일로부터 3개월 이내의 매출채권 등은 정상 채권으로 보아 손상된 것으로 간주하지 않습니다.

부도 및 파산 등 손상 징후가 개별적으로 식별가능한 채권은 적절한 대손설정율로 충당금을 설정하며, 개별적으로 중요하지 않고 유사한 성격별로 분류되는 금융자산의 집합은 연령분석 및 대손경험율에 근거해 대손충당금을 설정하고 있습니다. 한편, 매도가능금융자산, 만기 보유금융자산, 금융기관예치금 및 파생금융상품은 자산의 성격상 손상 징후를 개별적으로 식별해 손상금액을 인식합니다.

4-3 유동성위험

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

연결기업은 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) 당분기말

(단위: 백만원)

구 분	장부금액	계약상 원금				
		합 계	1년 미만	2년 이하	5년 이하	5년 초과
금융부채	17,823,367	17,856,727	10,337,852	2,147,569	5,111,297	260,009

(2) 전기말

(단위: 백만원)

구 분	장부금액	계약상 원금				
		합 계	1년 미만	2년 이하	5년 이하	5년 초과
금융부채	16,382,090	16,424,677	8,793,847	2,437,424	4,984,270	209,136

상기 금융부채의 잔여만기 구간별 금액은 할인하지 않은 계약상 원금으로 재무상태표상 금융부채의 장부금액과 차이가 있습니다. 한편, 상기 비파생금융부채 이외에도 당분기말 현재 연결기업이 제공한 금융보증계약으로 인해서 연결기업이 부담할 수 있는 보증의 최대금액은 주석 31과 같습니다.

4-4 자본위험

연결기업의 자본위험관리 목적은 계속기업으로서 주주 및 이해당사자들에게 이익을 지속적으로 제공할 수 있는 능력을 보호하고 자본비용을 절감하기 위해 최적 자본구조를 유지하는 것입니다. 연결기업은 최적 자본구조를 달성하기 위하여 동종산업내의 타사와 마찬가지로 부채비율에 기초하여 자본을 관리하고 있습니다. 부채비율은 부채총계를 자본총계로 나누어 산출하고 있습니다.

한편, 보고기간말 현재 연결기업의 부채비율은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당분기말	전기말
부채총계	22,799,801	21,927,827
자본총계	6,002,475	5,986,460
부채비율	379.84%	366.29%

5. 사용제한 금융상품

보고기간말 현재 사용이 제한된 금융상품은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

계정과목	당분기말	전기말	제한내용
현금및현금성자산	12,183	37,950	가압류, 입찰, 수입보증금 및 PF 담보 등
단기금융상품	103,851	96,700	국책과제(주1), 공사선수금(주2) 및 질권설정 등
장기금융상품	57,612	39,597	당좌개설보증금 및 수익증권(주3) 등
합 계	173,646	174,247	

(주1) 특정 국책연구개발과제를 수행하기 위한 목적에만 사용이 가능합니다.

(주2) 해당 공사의 이행만을 위하여 사용이 가능합니다.

(주3) 탄소펀드, 동반성장기금 및 증권예탁원 예치금 등입니다.

6. 장·단기투자증권

보고기간말 현재 연결기업의 장·단기투자증권의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분		당분기말	전기말
단기투자증권	매도가능금융자산	2,547	227
	만기보유금융자산	9	510
	소 계	2,556	737
장기투자증권	매도가능금융자산	250,390	267,946
	만기보유금융자산	21,177	22,247
	소 계	271,567	290,193
합 계		274,123	290,930

7. 매출채권 및 기타채권

보고기간말 현재 연결기업의 매출채권 및 기타채권은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

계정과목		당분기말			전기말		
		채권액	대손충당금	장부금액	채권액	대손충당금	장부금액
유동자산	매출채권	4,956,773	(1,488,793)	3,467,980	4,497,007	(1,465,454)	3,031,553
	미수금	432,333	(84,023)	348,310	423,963	(82,512)	341,451
	미수수익	153,372	(2,378)	150,994	140,596	(2,070)	138,526
	단기대여금	1,180,152	(219,879)	960,273	1,067,346	(229,615)	837,731
	선급금	674,077	(20,557)	653,520	813,576	(19,432)	794,144
	소 계	7,396,707	(1,815,630)	5,581,077	6,942,488	(1,799,083)	5,143,405
비유동자산	장기매출채권	9,289	(928)	8,361	9,951	(914)	9,037
	장기미수금	289	-	289	273	-	273
	장기대여금	146,422	(20,020)	126,402	49,695	(1,421)	48,274
	장기선급금	-	-	-	258	-	258
	소 계	156,000	(20,948)	135,052	60,177	(2,335)	57,842
합 계	7,552,707	(1,836,578)	5,716,129	7,002,665	(1,801,418)	5,201,247	

8. 재고자산

보고기간말 현재 연결기업의 재고자산은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당분기말			전기말		
	원 가	평가충당금	장부가액	원 가	평가충당금	장부가액
제품	624,829	(47,777)	577,052	629,266	(49,540)	579,726
상품	352,437	(15,272)	337,165	331,354	(15,752)	315,602
반제품	29,870	(85)	29,785	32,166	(57)	32,109
재공품	473,546	(22,182)	451,364	432,809	(41,915)	390,894
원재료	677,588	(37,954)	639,634	836,754	(30,320)	806,434
저장품	18,762	(104)	18,658	17,151	(79)	17,072
미착품	368,983	-	368,983	313,832	-	313,832
기타	984	-	984	1,678	-	1,678
합 계	2,546,999	(123,374)	2,423,625	2,595,010	(137,663)	2,457,347

한편, 연결기업이 당분기 중 매출원가에서 차감한 재고자산평가충당금환입액은 14,289백만원(전분기: 22,659백만원)입니다.

9. 파생금융상품

9-1 파생상품 평가내역

보고기간말 현재 연결기업의 파생상품 평가내역은 다음과 같습니다.

(1) 당분기말

(단위: 백만원, 천USD, 천EUR, 천JPY)

구 분	매 입		매 도		파생상품평가 자산(부채)	파생상품 평가손익	기타포괄손익 누계액(주1)	확정계약자산 (부채)(주2)
	통화	금액	통화	금액				
통화선도	KRW	8,803,208	USD	7,779,330	293,998	86,793	54,438	(224,119)
	KRW	398,566	EUR	269,114	4,042	1,547	890	(2,499)
	KRW	404,708	JPY	31,888,660	27,919	6,686	16,440	(8,383)
	KRW	115,185	기타 통화		3,686	1,380	(63)	(3,727)
	USD	2,739,420	KRW	3,111,458	(115,469)	(39,572)	(41,753)	69,175
	EUR	322,314	KRW	491,286	(16,401)	(3,731)	(9,738)	4,647
	JPY	38,971,166	KRW	546,796	(88,838)	(3,844)	(64,237)	848
	기타 통화		KRW	60,032	(2,341)	(772)	(504)	1,643
	GBP 등		EUR 등		(3,264)	(61)	6,656	(308)
외화장기차입금(주3)	KRW	309,990	USD	297,034	-	-	(6,762)	5,899
내재파생상품(주4)					(3,381)	(224)	-	-
주식매도선택권(하기 "9-2" 참조)					(13,952)	(684)	-	-
소 계					85,999	47,518	(44,633)	(156,824)
법인세효과					-	-	11,864	-
연결조정					-	-	(994)	-
합 계					85,999	47,518	(33,763)	(156,824)

(주1) 현금흐름위험회피회계 적용에 따라 당분기 매출액에서 조정한 금액 및 법인세효과를 고려하여 (33,763)백만원을 기타 포괄손익누계액으로 계상하고 있습니다.

(주2) 공정가액위험회피회계 적용에 따라 당분기 매출액에서 조정한 금액을 고려하여 확정계약자산 58,247백만원 및 확정계약부채 215,071백만원을 계상하고 있습니다.

(주3) 연결기업은 당분기말 현재 외화매출예상분에 대한 현금흐름 변동위험을 회피하기 위하여 외화장기차입금을 위험회피 수단으로 지정하였습니다.

(주4) 지배기업이 발행한 교환사채에 대한 교환권대가입니다.

(2) 전기말

(단위: 백만원, 천USD, 천EUR, 천JPY)

구분	매입		매도		파생상품평가 자산(부채)	파생상품 평가손익	기타포괄손익 누계액(주1)	확정계약자산 (부채)(주2)
	통화	금액	통화	금액				
통화선도	KRW	10,924,938	USD	9,623,098	427,425	435,012	95,715	(347,321)
	KRW	449,247	EUR	299,657	17,534	11,125	6,514	(14,665)
	KRW	511,637	JPY	37,786,089	17,871	(13,963)	31,841	(3,592)
	KRW	128,918	기타 통화		7,483	7,686	254	(7,200)
	USD	3,686,470	KRW	4,193,548	(176,706)	(109,666)	(66,557)	138,335
	EUR	508,001	KRW	770,898	(33,964)	(11,036)	(22,823)	10,652
	JPY	53,549,925	KRW	792,257	(92,632)	(7,335)	(70,829)	324
	기타 통화		KRW	113,219	(1,115)	(1,685)	570	1,432
	GBP 등		EUR 등		(4,546)	(1,723)	25,700	-
환변동보험	KRW	47,139	USD	48,535	(4,906)	4,127	-	4,906
	KRW	2,861	JPY	294,325	(814)	714	-	814
외화장기차입금(주3)	KRW	417,424	USD	400,000	-	-	(7,756)	4,235
내재파생상품(주4)					(3,157)	5,592	-	-
이자율스왑(주5)					(235)	-	(235)	-
주식매도선택권(하기 "9-2" 참조)					(38,524)	(31,392)	-	-
만기도래분					-	28,535	-	-
소 계					113,714	315,991	(7,606)	(212,080)
법인세효과					-	-	4,396	-
연결조정					-	-	(17,046)	-
합 계					113,714	315,991	(20,256)	(212,080)

(주1) 현금흐름위험회피회계의 적용에 따라 전기 매출액에서 조정한 금액 및 법인세효과를 고려하여 (20,256)백만원을 기타 포괄손익누계액으로 계상하고 있습니다.

(주2) 공정가액위험회피회계의 적용에 따라 전기 매출액에서 조정한 금액을 고려하여 확정계약자산 187,901백만원 및 확정계약부채 399,981백만원을 계상하고 있습니다.

(주3) 연결기업은 전분기말 현재 외화매출예상분에 대한 현금흐름 변동위험을 회피하기 위하여 외화장기차입금을 위험회피 수단으로 지정하였습니다.

(주4) 지배기업이 발행한 교환사채에 대한 교환권대가입니다.

(주5) 연결기업은 전기말 현재 한국산업은행으로부터 조달한 차입금 USD50,000천(3M Libor+3.5%조건)에 대하여 이자율 변동 위험을 회피하기 위하여 고정이자율 4.65% 등을 지급하고 변동이자율을 수취하는 계약을 체결하였습니다.

9-2 재무출자자에 부여한 주식매도선택권

종속기업인 두산건설(주)는 개발형 사업인 청라국제업무타운, 광고파워센타 및 상암DMC와 관련된 건설출자자의 일원으로, 재무출자자를 모집하기 위해 재무출자자가 취득한 주식과 관련하여 아래의 옵션계약을 체결하였습니다. 종속기업인 두산건설 (주)는 이러한 옵션계약을 파생금융상품으로 분류하고, 옵션의 공정가치 변동분을 파생상품평가손실(당분기 684백만원, 전기 31,392백만원)과 파생상품평가부채(당분기말 13,952백만원, 전기말 38,524백만원)으로 인식하였습니다.

프로젝트명	옵션종류	행사권자	행사가능기간	행사가격
청라국제 업무타운(주1)	풋옵션	① PANGAEA BLUE HILL B.V. ② 한국 스탠다드 차타드은행	① 2013.09.28 ~ 2013.10.28	주식매입단가+약정금액
	콜옵션	두산건설(주) 외 건설출자자	① 2012.01.01 ~ 2013.12.27	주식매입단가+약정금액
상암DMC(주2)	풋옵션	① 한국산업은행 외 4개사 ② 교원공제회	① 준공 후 3개월 이내 ② 준공 후 1년 이내 (예정 준공일 : 2016.04.23)	주식매입단가+약정금액
광고파워센타	풋옵션	① 한국산업은행 ② KT	① 사업종료 후(2016.12.31) 6개월 이내	주식매입단가+약정금액

(주1) 전기 중 풋옵션 행사권자인 PANGAEA BLUE HILL B.V.가 일부 옵션을 행사함에 따라 건설출자자들이 지명한 특수목적기업이 해당 주식을 인수하였으며, 종속기업인 두산건설(주)는 이로 인하여 예상되는 현금유출액을 각각 파생상품평가손실과 파생상품평가부채로 인식하였습니다.

(주2) 당분기 중 컨소시엄의 개발계획이 무산되어 풋옵션의 행사요건이 충족되지 아니함에 따라 종속기업인 두산건설(주)는 전기말까지 인식한 파생상품평가부채를 제거하였으며, 이로 인하여 2,829백만원의 거래이익을 인식하였습니다.

10. 범주별 금융상품 등

10-1 금융자산

보고기간말 현재 연결기업의 금융자산의 범주별 내역은 다음과 같습니다.

(1) 당분기말

(단위: 백만원)

구 분	당기손익 인식 금융자산	대여금 및 수취채권	매도가능 금융자산	만기보유 금융자산	위험회피 목적 파생상품	합 계	공정가액
현금및현금성자산	-	1,964,757	-	-	-	1,964,757	1,964,757
장·단기금융상품	-	560,091	-	-	-	560,091	560,091
장·단기투자증권	-	-	252,937	21,186	-	274,123	274,123
파생상품평가자산	214	-	-	-	383,211	383,425	383,425
매출채권 및 미수금	-	3,824,940	-	-	-	3,824,940	3,824,940
기타	-	1,477,624	-	-	-	1,477,624	1,477,624
합 계	214	7,827,412	252,937	21,186	383,211	8,484,960	8,484,960

(2) 전기말

(단위: 백만원)

구 분	당기손익 인식 금융자산	대여금 및 수취채권	매도가능 금융자산	만기보유 금융자산	위험회피 목적 파생상품	합 계	공정가액
현금및현금성자산	-	1,827,152	-	-	-	1,827,152	1,827,152
장·단기금융상품	-	581,902	-	-	-	581,902	581,902
장·단기투자증권	-	-	268,173	22,757	-	290,930	290,930
파생상품평가자산	274	-	-	-	553,571	553,845	553,845
매출채권 및 미수금	-	3,382,314	-	-	-	3,382,314	3,382,314
기타	-	1,263,164	-	-	-	1,263,164	1,263,164
합 계	274	7,054,532	268,173	22,757	553,571	7,899,307	7,899,307

10-2 금융부채

보고기간말 현재 연결기업의 금융부채의 범주별 내역은 다음과 같습니다.

(1) 당분기말

(단위: 백만원)

구 분	당기손익인식 금융부채	상각후원가로 측정하는 금융부채	위험회피목적 파생상품	합 계	공정가액
매입채무 및 미지급금	-	2,578,209	-	2,578,209	2,578,209
차입금 및 사채	-	14,441,817	-	14,441,817	14,441,817
파생상품평가부채	25,212	-	272,214	297,426	297,426
기타	-	900,057	-	900,057	900,057
합 계	25,212	17,920,083	272,214	18,217,509	18,217,509

(2) 전기말

(단위: 백만원)

구 분	당기손익인식 금융부채	상각후원가로 측정하는 금융부채	위험회피목적 파생상품	합 계	공정가액
매입채무 및 미지급금	-	3,049,111	-	3,049,111	3,049,111
차입금 및 사채	-	12,469,976	-	12,469,976	12,469,976
파생상품평가부채	43,723	-	396,408	440,131	440,131
기타	-	919,106	-	919,106	919,106
합 계	43,723	16,438,193	396,408	16,878,324	16,878,324

10-3 금융상품의 공정가치 서열체계

보고기간말 현재 연결기업은 금융상품의 공정가치를 측정하고 공시하기 위해 다음과같은 서열체계를 이용하고 있습니다.

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

공정가치 서열체계에서 수준 1에 속하는 금융상품의 공정가치는 보고기간말 현재 활성시장에서 고시되는 시장가격에 기초하여 산정되는 것으로, 대부분 매도가능으로 분류된 상장주식으로 구성됩니다.

공정가치 서열체계에서 수준 2에 속하는 금융상품은 활성시장에서 거래되지 아니하는 금융상품으로서, 관측가능한 시장정보를 최대한 사용하고 기업 고유정보는 최소한으로 사용한 다음의 가치평가방법으로 측정된 상품으로 구성됩니다.

- 유사한 상품의 공시시장가격 또는 딜러가격
- 파생상품의 공정가치는 보고기간말 현재의 선도환율을 사용하여 해당 금액을 현재가치로 할인하여 측정
- 나머지 금융상품에 대해서는 현금흐름의 할인기법 등

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

유동자산인 매출채권 및 기타채권과 같은 범주의 금융상품 장부가액은 공정가치의 합리적인 근사치로 추정하고 있습니다.

한편, 보고기간말 현재 공정가치로 측정되는 연결기업의 금융상품의 공정가치 서열체계에 따른 수준별 공시 내역은 다음과 같습니다.

(1) 당분기말

(단위: 백만원)

구 분	수준1	수준2	수준3	합 계
금융자산:				
당기손익인식금융자산	-	214	-	214
매도가능금융자산	2,434	1,533	149,028	152,995
위험회피목적파생상품	-	383,211	-	383,211
합 계	2,434	384,958	149,028	536,420
금융부채:				
당기손익인식금융부채	-	25,212	-	25,212
위험회피목적파생상품	-	272,214	-	272,214
합 계	-	297,426	-	297,426

(2) 전기말

(단위: 백만원)

구 분	수준1	수준2	수준3	합 계
금융자산:				
당기손익인식금융자산	-	274	-	274
매도가능금융자산	1,754	1,503	168,156	171,413
위험회피목적파생상품	-	553,571	-	553,571
합 계	1,754	555,348	168,156	725,258
금융부채:				
당기손익인식금융부채	-	43,723	-	43,723
위험회피목적파생상품	-	396,408	-	396,408
합 계	-	440,131	-	440,131

10-4 금융상품 범주별 손익

당분기 및 전분기 중 연결기업의 금융상품 범주별 손익은 다음과 같습니다.

(1) 당분기

(단위: 백만원)

구 분	당기손익					기타포괄 손익(주1)
	이자수익 (비용)	배당금 수익	대손 상각비	손상차손	처분손익	
금융자산:						
대여금및수취채권	61,205	-	(34,654)	-	(12,884)	-
매도가능금융자산	1,190	144	-	(18,966)	-	(190)
만기보유금융자산	1,301	-	-	-	(12)	-
합 계	63,696	144	(34,654)	(18,966)	(12,896)	(190)
금융부채:						
상각후원가로측정하는금융부채	(535,058)	-	-	-	(2,327)	-

(주1) 기타포괄손익은 법인세효과가 반영되지 않은 금액입니다.

(2) 전분기

(단위: 백만원)

구 분	당기손익					기타포괄 손익(주1)
	이자수익 (비용)	배당금 수익	대손 상각비	손상차손	처분손익	
금융자산:						
대여금및수취채권	90,220	-	(19,861)	-	(15,071)	-
매도가능금융자산	535	1,484	-	(6,730)	(2,320)	(200)
만기보유금융자산	1,940	-	-	(1,960)	-	-
합 계	92,695	1,484	(19,861)	(8,690)	(17,391)	(200)
금융부채:						
상각후원가로측정하는금융부채	(622,191)	-	-	-	-	-

(주1) 기타포괄손익은 법인세효과가 반영되지 않은 금액입니다.

파생상품계약이 아닌 외화거래에서 발생한 외환차이(환산손익 및 환차손익)는 대부분 대여금 및 수취채권으로 분류되는 금융자산과 상각후원가로 측정되는 금융부채에서 발생하고 있습니다.

한편, 당분기 및 전분기 중 파생상품과 관련된 금융손익은 다음과 같습니다.

(1) 당분기

(단위: 백만원)

구 분	당기손익		기타포괄손익(주1)
	평가손익	거래손익	
당기손익인식 파생상품	(5,186)	(4,030)	-
공정가액위험회피목적 파생상품	61,565	(2,740)	-
현금흐름위험회피목적 파생상품	(8,861)	(12,184)	(33,359)
합 계	47,518	(18,954)	(33,359)

(주1) 기타포괄손익은 법인세효과가 반영되지 않은 금액입니다.

(2) 전분기

(단위: 백만원)

구 분	당기손익		기타포괄손익(주1)
	평가손익	거래손익	
당기손익인식 파생상품	(2,989)	(10,658)	-
공정가액위험회피목적 파생상품	164,263	3,615	-
현금흐름위험회피목적 파생상품	(12,855)	(6,097)	44,042
합 계	148,419	(13,140)	44,042

(주1) 기타포괄손익은 법인세효과가 반영되지 않은 금액입니다.

11. 관계기업 및 공동기업 투자

11-1 관계기업 및 공동기업 투자의 내역

보고기간말 현재 관계기업 및 공동기업 투자의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	기업명	소재국가	지분율 (%)	취득가액		장부금액	
				당분기말	전기말	당분기말	전기말
관계기업	(주)두산캐피탈(주1)	한국	33.30	166,000	96,000	122,792	61,285
	탐라해상풍력발전(주)	한국	36.00	9,864	7,452	9,627	7,221
	Doosan (China) Financial Leasing Corp.	중국	49.00	96,248	96,248	103,413	98,935
	Dalian Samyoung Doosan Metal Product Co.,Ltd.(이하 "DSDMP")(주2)	중국	10.80	2,675	2,675	3,417	3,434
	신분당선(주)(주3)	한국	29.03	62,552	62,552	75,291	91,769
	경기철도(주)	한국	31.33	7,049	7,049	5,188	5,803
	네오투랜스(주)	한국	42.86	43	43	9,310	5,846
	기타			4,291	3,256	814	69
	소 계			348,722	275,275	329,852	274,362
공동기업	Hanjung Power Ltd.(주4)	파푸아뉴기니	51.00	4,364	4,364	5,137	9,310
	함안산업단지(주)(주3과 4)	한국	80.00	3,600	3,600	2,562	-
	Xuzhou Xugong Doosan Engine Co., Ltd.(주5)	중국	50.00	16,232	16,232	-	8,762
	소 계			24,196	24,196	7,699	18,072
합 계			372,918	299,471	337,551	292,434	

(주1) 연결기업은 당분기 중 (주)두산캐피탈의 전환우선주 유상증자에 참여하여 8,750,000주(취득가액: 70,000백만원)를 추가취득하였습니다.

(주2) 지분율이 20% 미만이나, 피투자기업의 이사회에서 의결권을 행사할 수 있어 관계기업으로 분류하였습니다.

(주3) 프로젝트 파이낸싱에 대한 담보로 제공되어 있습니다.

(주4) 지분율이 50%이상이나 주주간 약정에 의한 조인트벤처로서 공동기업으로 분류하였습니다.

(주5) 청산절차가 진행중인 기업으로 당분기 중 손상차손을 인식하였습니다.

11-2 관계기업 및 공동기업 투자의 변동내역

당분기와 전분기 중 연결기업의 관계기업 및 공동기업 투자의 변동내역은 다음과 같습니다.

(1) 당분기

(단위: 백만원)

구 분	기업명	기 초	취 득	배당금 수령	지분법 손익(주1)	지분법 자본변동	기 타	기 말
관계기업	(주)두산캐피탈	61,285	70,000	-	(7,972)	(521)	-	122,792
	탐라해상풍력발전(주)	7,221	2,412	-	6	(12)	-	9,627
	Doosan (China) Financial Leasing Corp.	98,935	-	-	2,318	-	2,160	103,413
	DSDMP	3,434	-	-	(96)	79	-	3,417
	신분당선(주)	91,769	-	-	(16,478)	-	-	75,291
	경기철도(주)	5,803	-	-	(615)	-	-	5,188
	네오트랜스(주)	5,846	-	-	3,464	-	-	9,310
	기타	69	211	-	(290)	-	824	814
	소 계	274,362	72,623	-	(19,663)	(454)	2,984	329,852
공동기업	Hanjung Power Ltd.	9,310	-	(4,462)	2,447	(2,158)	-	5,137
	함안산업단지(주)	-	-	-	2,562	-	-	2,562
	Xuzhou Xugong Doosan Engine Co., Ltd.	8,762	-	-	(8,762)	-	-	-
	소 계	18,072	-	(4,462)	(3,753)	(2,158)	-	7,699
합 계	292,434	72,623	(4,462)	(23,416)	(2,612)	2,984	337,551	

(주1) 상기 지분법손익은 지분법손익 외에 관계기업투자손상차손 5,693백만원을 포함하고 있습니다.

(2) 전분기

(단위: 백만원)

구 분	기 업 명	기 초	취 득	배당금 수령	지분법 손익(주1)	지분법 자본변동	기 타	기 말
관계기업	(주)두산캐피탈	94,380	-	-	915	(554)	1	94,742
	탐라해상풍력발전(주)	590	6,862	-	(222)	(36)	-	7,194
	Doosan Power Systems (Scotland) Limited Partnership	9,184	-	-	-	-	-	9,184
	Doosan (China) Financial Leasing Corp.	93,831	6,269	-	4,686	-	(2,642)	102,144
	DSDMP	3,978	-	-	(777)	(137)	-	3,064
	캐스코	1,247	-	-	(268)	(128)	(851)	-
	신분당선(주)	142,120	-	-	(21,664)	-	-	120,456
	경기철도(주)	6,591	-	-	(536)	-	-	6,055
	네오트랜스(주)	-	-	-	4,760	-	43	4,803
	경기고속도로(주)	22,571	-	-	(4,992)	-	-	17,579
	기타	242	-	-	(218)	-	-	24
	소 계	374,734	13,131	-	(18,316)	(855)	(3,449)	365,245
공동기업	Hanjung Power Ltd.	11,702	-	(4,971)	2,824	(457)	-	9,098
	함안산업단지(주)	4,514	-	-	(4,514)	-	-	-
	Xuzhou Xugong Doosan Engine Co., Ltd.	16,104	-	-	(4,511)	-	(383)	11,210
	소 계	32,320	-	(4,971)	(6,201)	(457)	(383)	20,308
합 계	407,054	13,131	(4,971)	(24,517)	(1,312)	(3,832)	385,553	

(주1) 상기 지분법손익은 지분법손익 외에 관계기업투자처분이익 918백만원을 포함하고 있습니다.

11-3 지분법 적용 중지 내역

당분기 중 피투자기업의 지분법 중지로 인한 미인식 지분변동액은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

기 업 명	전기말 미인식지분변동액	당분기 지분변동액	당분기말 미인식 지분변동액
함안산업단지(주)	(1,721)	1,721	-

11-4 관계기업 및 공동기업의 요약 재무정보

당분기의 주요 관계기업 및 공동기업의 요약 재무정보는 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

기업명	자산총액	부채총액	매출액	분기순손익
(주)두산캐피탈	2,584,376	2,298,927	149,948	(18,808)
탐라해상풍력발전(주)	26,742	2	-	(1)
Doosan (China) Financial Leasing Corp.	980,295	796,607	59,390	6,791
DSDMP	52,551	20,909	14,242	(885)
신분당선(주)	1,098,027	838,671	35,274	(56,761)
경기철도(주)	16,832	273	-	(1,923)
네오펀스(주)	26,919	5,197	38,883	8,083
Hanjung Power Ltd.	13,567	3,403	33,970	4,525
함안산업단지(주)	57,359	52,715	25,998	4,093

12. 유형자산

당분기 및 전분기 중 연결기업의 유형자산 변동내역은 다음과 같습니다.

(1) 당분기

(단위: 백만원)

구분	토지	건물및구축물	기계장치	기타유형자산	건설중인자산	합계
기초	2,990,330	1,598,866	1,099,211	194,123	273,167	6,155,697
취득/자본적지출(주1)	38,744	23,857	62,035	72,103	146,710	343,449
대체	(12,365)	27,132	105,375	15,142	(173,984)	(38,700)
처분	(77,541)	(21,365)	(3,504)	(2,938)	(149)	(105,497)
감가상각	-	(65,564)	(162,270)	(53,073)	-	(280,907)
외환차이	(2,856)	(2,126)	(491)	(3,799)	2,954	(6,318)
연결범위변동	-	6	3	7,425	-	7,434
기말	2,936,312	1,560,806	1,100,359	228,983	248,698	6,075,158
취득원가	2,936,425	2,263,190	2,794,657	695,864	248,698	8,938,834
감가상각누계액(주2)	(113)	(702,384)	(1,694,298)	(466,881)	-	(2,863,676)

(주1) 사업양수에 따른 취득이 포함되어 있습니다.

(주2) 손상차손누계액이 포함되어 있습니다.

(2) 전분기

(단위: 백만원)

구 분	토 지	건물및건축물	기계장치	기타유형자산	건설중인자산	합 계
기초	2,975,706	1,561,871	1,035,562	199,060	255,949	6,028,148
취득/자본적지출	4,726	14,486	119,911	43,858	299,908	482,889
대체	30,748	33,576	53,813	16,843	(149,845)	(14,865)
처분	(4,285)	(12,133)	(47,663)	(17,744)	-	(81,825)
감가상각	-	(64,558)	(146,730)	(53,259)	-	(264,547)
외환차이	(5,890)	(12,524)	(2,973)	(1,318)	(1,739)	(24,444)
기말	3,001,005	1,520,718	1,011,920	187,440	404,273	6,125,356
취득원가	3,001,121	2,157,345	2,523,577	608,603	404,273	8,694,919
감가상각누계액(주1)	(116)	(636,627)	(1,511,657)	(421,163)	-	(2,569,563)

(주1) 손상차손누계액이 포함되어 있습니다.

한편, 연결기업의 유형자산 중 토지 및 건물 등의 일부는 차입금에 대한 담보로 제공되어 있습니다(주석32 참조).

13. 무형자산

13-1 무형자산의 변동내역

당분기와 전분기 중 연결기업의 무형자산 변동내역은 다음과 같습니다.

(1) 당분기

(단위: 백만원)

구 분	영업권	산업재산권	개발비	기타무형자산	합 계
기초	4,739,860	1,189,247	665,389	279,943	6,874,439
취득/자본적지출(주1)	3,014	868	160,243	11,050	175,175
대체	1,145	1,236	(930)	20,244	21,695
처분	-	-	(459)	(2,358)	(2,817)
상각	-	(14,157)	(50,109)	(51,482)	(115,748)
외환차이	16,272	15,110	1,259	1,475	34,116
기말	4,760,291	1,192,304	775,393	258,872	6,986,860

(주1) 사업양수에 따른 취득이 포함되어 있습니다.

(2) 전분기

(단위: 백만원)

구 분	영업권	산업재산권	개발비	기타무형자산	합 계
기초장부금액	5,021,336	1,281,280	532,541	270,681	7,105,838
취득/자본적지출	-	461	149,518	22,226	172,205
대체	(26,681)	10,796	(12,709)	36,765	8,171
처분	-	-	-	(18,018)	(18,018)
상각	-	(17,092)	(37,417)	(47,159)	(101,668)
손상	-	(304)	(3,495)	(850)	(4,649)
외환차이	(98,646)	(40,184)	(2,025)	1,224	(139,631)
분기말장부금액	4,896,009	1,234,957	626,413	264,869	7,022,248

13-2 연구개발비

당분기 중 연결기업이 비용으로 인식한 연구와 개발 지출액은 215,585백만원(전분기: 207,660백만원)입니다.

14. 사채 및 차입금

14-1 단기차입금

보고기간말 현재 연결기업의 단기차입금 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

차입금종류	기업명	차입처	당분기말 연이자율(%)	당분기말 (주2)	전기말
원화차입금	두산중공업(주)	한국산업은행	은행기준금리+1.90	350,000	200,000
			4.48~4.60		
		한국수출입은행	3.15~3.80	479,010	40,000
		우리은행	4.50	181,393	-
			3개월 CD+2.20		
			은행기준금리+1.84		
		국민은행	4.57	80,000	-
		대구은행	은행기준금리+1.80	30,000	-
		신한은행	6개월 금융채+1.60	80,000	-
			3.87		
	한국외환은행 외	3개월 CD+1.57~2.20	230,000	6,073	
	농협중앙회	4.96~4.98	118,400	-	
		3개월 CD + 1.89			
	두산인프라코어(주)	부산은행 외	4.41~6.76	278,869	219,419
두산엔진(주)	한국외환은행	5.75~5.85	6,218	1,330	
두산건설(주)	광주은행	-	-	30,000	
	수협	8.90	13,000	15,000	
	신한은행	7.58~7.59	23,874	12,900	

		농협	7.01~9.29	35,000	30,000
		한국외환은행	4.50~6.56	78,720	79,522
		한국산업은행	6.27~6.35	70,000	70,000
		건설공제조합	1.70~4.59	24,650	24,650
		하나은행	5.40~7.10	80,000	25,000
		우리은행	4.68~7.98	240,000	130,000
		IBK기업은행	9.95	22,000	12,000
		한국수출입은행	6.62~7.25	49,000	30,000
		신영증권	7.50	20,000	-
		국민은행	12.31	10,000	-
		메리츠증권 외	6.72~7.50	26,000	80,000
		하나은행 외(주1)	-	1,437	2,646
		외화차입금	두산중공업(주)	한국수출입은행	3M Euribor + 1.61
6M Euribor + 4.15					
3M Libor + 1.76 ~ 2.00					
한국외환은행	3M Libor + 2.30 ~ 2.60			56,235	40,076
	SBV's basic rate + 1.50				
우리은행	6M Libor + 2.40			98,935	84,865
	3M Euribor + 1.90				
	3M Libor + 2.20 ~ 3.50				
신한은행	3M Libor + 2.50			16,933	14,209
	6M Libor + 2.40				
국민은행	3M Libor + 2.50			5,378	3,213
하나은행	6M Libor + 2.35			12,958	3,161
	4.70				
JSCB	-			-	6,427
홍콩상하이은행	0.87~1.47			15,740	11,496
SCB	3M Libor + 2.70		70,165	21,422	
	2.99~3.23				
Lloyds	-		-	42,428	
JP Morgan	3M Libor + 3.70		10,756	1,071	
한국산업은행 외	6M Euribor+3.50		416,846	418,239	
	0.63~4.70				
	Deposit rate+2.50				
두산인프라코어(주)	하나은행 외		3.05~9.25	653,727	780,888
	신한은행 외		0.72~2.00	166,124	131,634
	한국외환은행 외(주1)		-	14,258	216,994
두산엔진(주)	우리은행 외(주1)		1.08~1.10	2,186	54,733
두산건설(주)	한국외환은행		Libor+0.80	570	2,784
	하나은행	Libor+2.00	15,197	15,898	
	한국산업은행	Libor+1.50	7,797	9,881	
	우리은행	Libor+1.00	2,595	653	
	한국수출입은행	Libor+2.10	2,151	-	
합 계				4,360,645	2,999,325

(주1) 연결기업은 상업어음할인채권과 관련하여 상환청구권이 존재하는 경우, "금융자산의 제거" 요건을 충족하지 못하므로 해당 채권을 재무상태표에 계속 인식하고 관련 수령금액은 단기차입금으로 계상하고 있습니다.

(주2) 연결기업은 상기 차입금과 관련하여 유형자산 등을 담보제공하고 있습니다(주석 32 참조).

14-2 사채

보고기간말 현재 연결기업의 사채 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

사채 종류	당분기말 연이자율(%)	당분기말	전기말
공모사채	2.66~8.00	3,894,617	4,039,591
사모사채(주1)	4.34~7.62	250,000	250,000
전환사채	4.00	24,712	35,144
신주인수권부사채	2.00	28,193	99,999
교환사채	1.50	219,999	219,999
소 계		4,417,521	4,644,733
차감: 유동성대체		(1,551,951)	(1,530,695)
차감: 사채할인발행차금		(14,010)	(17,075)
가산: 교환사채상환할증금		-	36,776
차감: 교환권조정		-	(32,990)
차가감 계		2,851,560	3,100,749

(주1) 상기 사채 중 일부와 관련하여 연결기업의 장기투자증권이 담보로 제공되어 있습니다.

14-3 교환사채

당분기말 현재 지배기업이 소유한 두산건설(주)의 주식과 교환조건으로 발행한 교환사채의 변동내역 및 발행조건은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

발행일	만기일	액면 이자율	보장 수익율	교환권 행사기간	교환가격	발행가액	장부가액
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	219,999

(1) 조기상환권 조항

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

(2) 만기상환방법

본 사채의 이율은 1.5%이며, 본 사채의 만기까지 전환하지 않는 사채권에 대하여는 만기보장수익율(YTM)을 연복리 4.5%로 하여 사채원금의 116.7167%를 2016년 6월14일에 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. 한편, 당분기말 현재 교환가격은 6,000원입니다.

당분기 중 교환사채의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	기 초	행사/상각액	기 말
교환사채	219,999	-	219,999
상환할증금	36,777	-	36,777
사채할인발행차금	(3,914)	773	(3,141)
교환권조정	(32,990)	6,515	(26,475)
장부금액	219,872	7,288	227,160
교환권대가(파생상품부채)	3,157	224	3,381

당분기 중 교환사채의 교환권 행사는 없습니다.

14-4 전환사채

당분기말 현재 종속기업인 두산건설(주)가 발행한 제64회 전환사채의 발행조건 및 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

발행일	만기일	액면 이자율	보장 수익율	행사기간	전환가격	발행가액
2011년 5월 24일	2014년 5월 24일	4.00%	7.50%	사채발생일 이후 1개월 경과 후로부터 상환기일 1개월 전일까지	5,270원/주	97,570

(1) 조기상환권 조항

사채권자는 전환사채 발행일로부터 1.5년이 경과하는 날의 이자지급기일 및 이후 매6개월이 되는 날의 이자지급기일에 권면금액의 전부 또는 일부에 해당하는 금원에 대하여 조기상환권을 행사할 수 있습니다.

(2) 만기상환방법

본 사채는 4%의 이율로 이자를 지급하며 본 사채의 만기까지 전환하지 않는 사채권에 대하여는 만기보장수익율(YTM)을 연 7.5%(3개월 복리)로 하여 사채원금의 111.6534%를 2014년 5월 24일에 일시상환합니다.

(3) 전환가격 산정

사채권자가 전환권 행사청구를 하기 전에 조정전의 행사가액을 하회하는 발행가액으로 유상증자, 주식배당, 준비금의 자본전입 등으로 주식을 발행하거나, 신주인수권 또는 신주인수권이거나 신주전환권이 부여된 회사채의 발행 등으로 신주인수권을 부여하는 유가증권을 발행하여 그 전환가격 조정에 관한 사항이 발생하는 경우에는 전환가격이 조정됩니다.

당분기 중 전환사채의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	기 초	상환액(주1)	행사/상각액	기 말
전환사채	35,144	(10,432)	-	24,712
상환할증금	4,095	(1,215)	-	2,880
사채할인발행차금	(430)	92	190	(148)
전환권조정	(2,121)	452	940	(729)
장부금액	36,688	(11,103)	1,130	26,715
전환권대가(기타자본잉여금)	92	-	-	92

(주1) 당분기 중 조기상환권이 행사되어 최초발행가액의 75.29%에 해당하는 금액이 상환되었습니다.

당분기 중 제64회 전환사채의 전환권 행사는 없습니다.

14-5 신주인수권부사채

보고기간말 현재 종속기업인 두산건설(주)가 발행한 제65회 신주인수권부사채의 발행조건 및 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

발행일	만기일	액면 이자율	보장 수익율	행사기간	교환가격	발행가액
2011년 5월 24일	2014년 5월 24일	2.00%	5.50%	사채발행일 이후 1개월경과 후로부터 상환기일 1개월 전일까지	5,270원/주	97,538

(1) 조기상환권 조항

사채권자는 신주인수권부사채 발행일로부터 2년이 경과하는 날의 이차지급기일 및 이후 매 6개월이 되는 날의 이차지급기일에 사채 권면금액의 전부 또는 일부에 해당하는 금원에 대하여 그 조기상환을 청구할 수 있습니다.

(2) 만기상환방법

본 사채는 2%의 이율로 이자를 지급하며 본 사채의 만기까지 행사하지 않는 사채권에 대하여는 만기보장수익율(YTM)을 연 5.5%(3개월 복리)로 하여 사채원금의 111.3316%를 2014년 5월 24일에 일시상환합니다.

(3) 행사가격 산정

사채권자가 신주인수권 행사청구를 하기 전에 조정전의 행사가격을 하회하는 발행가액으로 유상증자, 주식배당, 준비금의 자본전입 등으로 주식을 발행하거나, 신주인수권 또는 신주인수권이거나 신주전환권이 부여된 회사채의 발행 등으로 신주인수권을 부여하는 유가증권을 발행하여 그 행사가격 조정에 관한 사항이 발생하는 경우에는 행사가격이 조정됩니다.

당분기 중 신주인수권부사채의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	기 초	상환액(주1)	행사/상각액	기 말
신주인수권부사채	99,999	(71,806)	-	28,193
상환할증금	11,332	(8,137)	-	3,195
사채할인발행차금	(1,240)	640	430	(170)
신주인수권조정	(8,607)	4,440	2,990	(1,177)
장부금액	101,484	(74,863)	3,420	30,041
신주인수권대가(기타자본잉여금)	4,496	-	-	4,496

(주1) 당분기중 조기상환권이 행사되어 원금의 71.81%에 해당하는 금액이 상환되었습니다.

당분기 중 제65회 신주인수권부사채의 신주인수권 행사는 없습니다.

14-6 장기차입금

보고기간말 현재 연결기업의 장기차입금 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

차입금종류	기업명	차입처	당분기말 연이자율(%)	당분기말 (주1)	전기말
원화차입금	두산중공업(주)	한국정책금융공사	4.00~5.57	70,000	70,000
		한국산업은행	5.16~5.24	100,000	100,000
		한국수출입은행	3.73~4.04	980,000	500,000
		농협중앙회	5.26	50,000	50,000
		IBK기업은행	3.74	100,000	200,000
		우리투자증권	4.85	50,000	50,000
		한국투자증권	3.53	100,000	100,000
		하이투자증권	3.50	200,000	-
		수협	3.20	2,512	-
	두산인프라코어(주)	한국산업은행	4.65~5.16	161,250	141,000
		우리투자증권	5.10	50,000	50,000
		경남은행	5.28	40,000	40,000
		티와이솔루션 제일차 주식회사 외 6개 차입처	5.10	165,000	135,000
		한국정책금융공사	4.63	20,000	-
		우리은행 외 2개 차입처	4.77	250,000	-
	두산건설(주)	신한은행	7.12	4,069	5,999
		한국산업은행	-	-	52
		하나은행	8.30	15,181	58,896
		라유니온유한회사	8.20	35,000	50,000
		대한주택보증(주)	1.00	7,267	7,267
		국민은행	2.70	538	555
		광주은행	7.49	30,000	-
	두산엔진(주)	라유니온유한회사	5.15	50,000	50,000
외화차입금	두산중공업(주)	한국수출입은행	6M Euribor+4.15	42,723	164,309
		한국산업은행 외	3M Libor+3.85	261,876	146,457
			3M Euribor+2.75~3.50		
			4.70		
		한국외환은행	3M Euribor+3.75	9,665	14,132
		하나은행	-	-	10,711
	Lloyds	-	-	42,329	
	두산인프라코어(주)	AKA Bank	6M Eulibor+0.45	4,434	4,752
		한국산업은행	3M Libor+3.50	53,780	53,555
		국민은행	3M Libor+3.10	32,268	32,133
		중국은행	3M Libor+2.90	19,361	19,105
		한국외환은행	3M Libor+3.60	53,780	53,555
		신한은행	6M Libor+3.35	53,780	53,555

		국민은행 외 9개 차입처	6M Libor+1.60	225,876	299,908
		산업은행 외 7개 차입처	6M Libor+4.30	1,849,259	1,842,292
		Innovasjon Norge	4.47	1,278	1,700
		SG Finance	6.20	38	62
		Bank of New York	8.00	4,571	4,552
		하나은행	PBOC(1년)×90	17,575	17,188
		한국수출입은행	6M Libor+4.30	53,780	53,555
		Shell Brasil Petroleo Ltda	-	596	629
		First American Equipment Finance	2.29	120	-
		두산엔진(주)	한국산업은행	6M Libor+1.60	32,269
	한국수출입은행		6M Libor+1.60	16,134	21,422
	신한은행		6M Libor+1.60	12,907	17,138
	IBK기업은행		6M Libor+1.60	9,680	12,853
	우리은행		6M Libor+1.60	12,907	17,138
	한국외환은행		6M Libor+1.60	2,904	3,856
	하나은행		6M Libor+1.60	4,840	6,427
	국민은행		6M Libor+1.60	2,581	3,428
	홍콩상하이은행		6M Libor+1.60	1,291	1,714
	First Gulf Bank		6M Libor+1.60	1,291	1,714
	중국건설은행	6.40	3,164	3,094	
소 계			5,265,545	4,554,876	
차감: 유동성대체			(929,905)	(486,482)	
차감: 현재가치할인차금			(25,003)	(23,934)	
차 감 계			4,310,637	4,044,460	

(주1) 연결기업은 상기 차입금과 관련하여 유형자산 등을 담보제공하고 있습니다(주석 32 참조).

14-7 유동화채무

종속기업인 두산건설(주)는 장래에 회수할 공사대금 등을 유동화회사에 양도하였으며 유동화회사는 양수자산을 근거로 유동화증권을 발행하는 형식으로 자산유동화를 실시하였는 바, 유동화채무의 증감내용은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당분기(주1)	전기
기초	306,800	361,805
발생	440,000	330,000
지급	(319,800)	(385,005)
기말	427,000	306,800
차감: 유동성 대체	(427,000)	(176,000)
차감 계	-	130,800

한편, 상기 유동화채무와 관련한 주요약정 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	기간	할인율(%)	신탁원본액
18차	2011.04.26 ~ 2014.04.28	7.50	130,000
27차	2013.03.20 ~ 2014.03.31	8.97	150,000
28차	2013.07.12 ~ 2015.01.10	9.40	150,000
29차	2013.08.12 ~ 2013.11.12	9.10	90,000

(주1) 연결기업은 상기 유동화채무와 관련하여 유형자산 중 일부를 담보제공하고 있습니다(주석 32참조).

15. 퇴직급여채무

연결기업은 종업원을 위하여 부분적으로 확정급여형 퇴직급여제도를 운영하고 있습니다. 이와 관련하여 확정급여채무의 보험수리적 평가는 예측단위적립방식을 사용하고 있습니다.

15-1 퇴직급여채무의 내역

보고기간말 현재 확정급여제도하의 순확정급여채무와 관련하여 연결기업의 재무상태표에 인식된 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당분기말	전기말
기금이 적립된 확정급여채무의 현재가치	2,348,314	2,264,013
사외적립자산의 공정가치	(1,122,333)	(1,119,914)
국민연금전환금	(2,453)	(2,558)
재무상태표상 부채	1,223,528	1,141,541

15-2 확정급여제도 관련 손익의 내역

당분기와 전분기 중 연결기업의 손익계산서에 반영된 확정급여제도 관련 퇴직급여의구성요소는 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당분기		전분기	
	3개월	누적	3개월	누적
당기근무원가	33,577	100,560	27,836	89,677
순이자원가	10,502	31,334	3,191	25,702
합 계	44,079	131,894	31,027	115,379

16. 자본금

당분기말 현재 지배기업이 발행할 주식의 총수는 400,000,000주이고, 발행한 주식수는 보통주식 106,158,256주(1주당 액면금액: 5,000원)입니다. 보고기간말 현재 지배기업의 발행주식수 중 상법에 의하여 의결권이 제한되어 있는 주식수는 16,812,505주입니다.

한편, 지배기업은 당분기 중 이사회 결의를 거쳐 지배기업인 (주)두산의 DCS사업부 일체의 자산 및 부채를 취득하였으며, 동 취득의 대가로 당사의 보통주식 300,689주를 신규로 발행하였습니다.

17. 자본잉여금

보고기간말 현재 연결기업의 자본잉여금의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당분기말	전기말
주식발행초과금	73,011	61,848
재평가적립금	594,262	594,262
기타자본잉여금	738,062	732,125
합 계	1,405,335	1,388,235

18. 기타자본항목

보고기간말 현재 연결기업의 기타자본항목의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당분기말	전기말
자기주식	(207,523)	(207,523)
주식선택권	13,168	11,884
기타	63,494	64,740
합 계	(130,861)	(130,899)

당분기말 현재 지배기업은 주가안정을 목적으로 기명식 보통주 16,812,505주를 취득하여 보유하고 있으며, 자기주식 중 일부는 차입금에 대한 담보로 제공되어 있습니다(주석 32참조).

19. 기타포괄손익누계액

보고기간말 현재 연결기업의 기타포괄손익누계액의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당분기말	전기말
매도가능금융자산평가손익	15,325	15,520
파생상품평가손익	(33,763)	(20,256)
지분법자본변동	(387)	2,198
해외사업환산손익	(255,052)	(272,820)
합 계	(273,877)	(275,358)

20. 이익잉여금

보고기간말 현재 연결기업의 이익잉여금의 세부내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당분기말	전기말
법정적립금	101,668	94,968
임의적립금	1,111,987	923,723
미처분이익잉여금	1,089,100	1,288,793
합 계	2,302,755	2,307,484

한편, 2012년 12월 31일자로 종료되는 회계연도에 대한 배당금 66,783백만원은 2013년 4월중 지급되었습니다.

21. 신종자본증권

당분기말 현재 신종자본증권 내역은 다음과 같습니다.

구분	내용
발행기업	두산인프라코어(주)
발행금액	USD 500,000,000
만기	30년 Revolving
배당조건	① 금액: 액면기준 3.25%, 매 5년 시점 재산정되어 적용되며, Step-up 조항에 따라 5년 후 +5%, 7년후 +2% 적용 ② 지급: 6개월 후급이며, 선택적 지급연기 가능
기타	① 발행 후 매 5년 시점 및 이후 매 6개월마다 콜옵션 행사 가능 ② 콜옵션 미행사 시 신종자본증권 보유자는 특수목적법인인 Core Partners Limited에 풋옵션 행사 가능

5년 후 풋옵션 행사로 인하여 특수목적법인인 Core Partners Limited가 종속기업인 두산인프라코어(주)의 신종자본증권을 보유하게 되는 경우, 신종자본증권 액면금액 USD 15.4를 종속기업인 두산인프라코어(주)의 보통주 1주와 교환청구 할 수 있는 주식교환청구권을 상기 특수목적법인에 부여하였습니다. 상기 신종자본증권은 계약상 현금결제 의무가 없으며 주식교환청구권은 신종자본증권 발행 시 확정된 수량의 자기지분상품으로 교환하는 계약이므로 지분상품으로 분류하였습니다.

22. 부문별 정보

22-1 영업부문의 구성

연결기업 영업부문 구성 및 영업부문별 주요 제품과 용역은 다음과 같습니다.

구분	주요 제품 및 용역
발전	NCSS, BOP, Turbine 등
Water	담수/수처리 설비
산업	하역설비, 방위산업 등
주단	주조, 단조, 금형공구강 등
건설	플랜트설비 설치공사, 도로공사 등
도소매업 등	원자재 구매대행, 장비임대업
두산인프라코어(주)	내연기관, 각종 건설기계, 운송장비 및 그 부품품 등
두산엔진(주)	선박용엔진, 내연엔진, 내연발전 및 원자력 비상발전기 등
두산건설(주)	아파트 건설 등

22-2 부문별 손익의 내역

당분기와 전분기 중 연결기업의 보고부문별 손익의 내역은 다음과 같습니다.

(1) 당분기

(단위: 백만원)

구 분	총매출액	내부매출액	순매출액	영업이익(손실)	분기순이익(손실)
발전	5,123,019	(338,415)	4,784,604	404,620	163,074
Water	581,641	(8,093)	573,548	20,844	(11,047)
산업	113,451	-	113,451	19,904	8,792
주단	353,545	(89,250)	264,295	(11,664)	(18,058)
건설	417,523	-	417,523	(40,833)	(78,039)
도소매업 등	5,402	(5,102)	300	405	484
두산인프라코어(주)	7,917,584	(2,067,391)	5,850,193	281,337	(75,537)
두산엔진(주)	603,269	(6,047)	597,222	612	(8,164)
두산건설(주)	1,761,540	(110,706)	1,650,834	51,294	(51,152)
소 계	16,876,974	(2,625,004)	14,251,970	726,519	(69,647)
연결조정	(2,625,004)	2,625,004	-	14,475	79,560
연결 후 금액	14,251,970	-	14,251,970	740,994	9,913

(2) 전분기

(단위: 백만원)

구 분	총매출액	내부매출액	순매출액	영업이익(손실)	분기순이익(손실)
발전	5,523,007	(419,253)	5,103,754	453,520	270,535
Water	643,520	(12,214)	631,306	608	(26,230)
산업	131,375	-	131,375	(13,150)	(20,774)
주단	474,601	(209,180)	265,421	15,848	(2,529)
건설	443,798	(546)	443,252	(32,966)	(45,187)
도소매업 등	5,906	(5,360)	546	569	309
두산인프라코어(주)	9,095,837	(2,713,604)	6,382,233	387,741	288,696
두산엔진(주)	1,071,860	(9,161)	1,062,699	96,091	98,886
두산건설(주)	1,674,536	(126,645)	1,547,891	52,783	(57,475)
소 계	19,064,440	(3,495,963)	15,568,477	961,044	506,231
연결조정	(3,495,963)	3,495,963	-	8,376	(49,128)
연결 후 금액	15,568,477	-	15,568,477	969,420	457,103

22-3 부문별 자산·부채의 내역

보고기간말 현재 연결기업의 보고부문별 자산과 부채는 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당분기말		전기말	
	자 산	부 채	자 산	부 채
발전	10,383,228	7,588,344	9,452,411	6,838,838
Water	1,255,932	806,629	1,067,292	867,889
산업	314,013	186,321	314,349	193,157
주단	1,160,646	536,009	1,133,061	458,791
건설	1,490,435	1,036,758	1,353,602	834,080
도소매업 등	108,564	90,621	89,886	84,199
두산인프라코어(주)	11,843,664	8,922,232	11,544,990	8,536,191
두산엔진(주)	1,631,277	894,118	1,786,203	1,038,431
두산건설(주)	4,804,275	3,310,855	4,065,743	3,457,955
소 계	32,992,034	23,371,887	30,807,537	22,309,531
연결조정	(4,189,758)	(572,086)	(2,893,251)	(381,704)
연결후 금액	28,802,276	22,799,801	27,914,286	21,927,827

22-4 지역별 정보

당분기와 전분기 중 연결기업의 지역별 매출액은 다음과 같습니다.

(1) 당분기

(단위: 백만원)

구 분	총매출액	내부매출액	순매출액
국내	6,878,670	(1,097,252)	5,781,418
미주	2,434,593	(449,539)	1,985,054
아시아	2,811,739	(445,977)	2,365,762
중동	2,163,956	-	2,163,956
유럽	2,516,036	(632,236)	1,883,800
기타	71,980	-	71,980
소 계	16,876,974	(2,625,004)	14,251,970
연결조정	(2,625,004)	2,625,004	-
연결후 금액	14,251,970	-	14,251,970

(2) 전분기

(단위: 백만원)

구 분	총매출액	내부매출액	순매출액
국내	7,367,238	(1,628,708)	5,738,530
미주	2,744,153	(549,426)	2,194,727
아시아	2,986,319	(588,376)	2,397,943
중동	2,992,260	-	2,992,260
유럽	2,865,446	(729,453)	2,135,993
기타	109,024	-	109,024
소 계	19,064,440	(3,495,963)	15,568,477
연결조정	(3,495,963)	3,495,963	-
연결후 금액	15,568,477	-	15,568,477

23. 매출

당분기 및 전분기 중 연결기업의 매출 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당분기		전분기	
	3개월	누적	3개월	누적
제품의 판매로 인한 매출	2,646,223	8,110,945	3,085,391	9,355,298
공사매출	1,871,766	6,039,970	1,727,305	6,148,007
기타매출	33,553	101,055	21,227	65,172
합 계	4,551,542	14,251,970	4,833,923	15,568,477

24. 건설형 공사계약

24-1 누적공사손익 및 관련 자산·부채의 내역

당분기 및 전기 중 연결기업의 누적공사손익과 보고기간말 현재 공사관련 자산 및 부채내역은 다음과 같습니다.

(1) 당분기

(단위: 백만원)

구 분	누적공사원가	누적공사수익	누적공사이익 (손실)	공사대금미수금		초과청구공사
				청구분	미청구분	
발전	19,665,651	23,887,269	4,221,618	370,195	1,126,561	1,162,275
Water	2,978,990	3,425,278	446,288	153,761	220,171	19,973
산업	953,564	1,006,545	52,981	19,892	88,169	49,231
주단	285,761	284,651	(1,110)	60,720	-	-
플랜트건설	1,066,983	1,027,864	(39,119)	673	36,076	5,209
일반건설	1,701,468	1,901,335	199,867	716,100	171,932	38,949
소 계	26,652,417	31,532,942	4,880,525	1,321,341	1,642,909	1,275,637
종속기업:						
두산건설(주)	7,294,818	8,233,193	938,375	1,804,933	600,744	225,183
두산엔진(주)	125,182	154,349	29,167	-	6,932	12,786
DPS S.A. 등 해외종속기업	6,701,036	7,218,269	517,233	333,059	191,472	308,523
소 계	14,121,036	15,605,811	1,484,775	2,137,992	799,148	546,492
합 계	40,773,453	47,138,753	6,365,300	3,459,333	2,442,057	1,822,129

(2) 전기

(단위: 백만원)

구 분	누적공사원가	누적공사수익	누적공사이익 (손실)	공사대금미수금		초과청구공사
				청구분	미청구분	
발전	19,622,230	23,934,817	4,312,587	245,421	1,005,648	1,212,629
Water	2,988,432	3,398,085	409,653	38,289	215,922	167,002
산업	1,076,263	1,126,922	50,659	40,797	105,242	67,822
주단	452,297	525,927	73,630	77,404	-	-
플랜트건설	991,331	959,428	(31,903)	1,564	46,481	397
일반건설	2,304,711	2,705,137	400,426	748,571	177,328	8,431
소 계	27,435,264	32,650,316	5,215,052	1,152,046	1,550,621	1,456,281
종속기업:						
두산건설(주)	7,168,233	8,191,219	1,022,986	1,648,422	384,664	205,236
두산엔진(주)	201,389	222,032	20,643	-	6	19,417
DPS S.A. 등 해외종속기업	5,691,912	6,206,853	514,941	279,964	13,946	402,355
소 계	13,061,534	14,620,104	1,558,570	1,928,386	398,616	627,008
합 계	40,496,798	47,270,420	6,773,622	3,080,432	1,949,237	2,083,289

24-2 공사계약의 변동내역

당분기 및 전분기 중 연결기업의 공사 및 제품 매출계약 잔액의 변동내역은 다음과 같습니다

(1) 당분기

(단위: 백만원)

구 분	공사명	공사기간	기 초	증 감(주1)	매출계상액	기 말
발전(주1)	Rabigh Power Plant 외	2010.09~2017.12	12,135,829	531,274	3,544,434	9,122,669
Water	Yanbu ph.3 MSF 외	2012.11~2016.06	1,613,662	133,931	565,621	1,181,972
산업	삼척 #1, 2 CSU 4기 외	2013.01~2016.06	317,825	119,215	113,451	323,589
주단	Casting, Forging	2013.01~2013.12	600,916	230,012	284,773	546,155
플랜트건설	삼척 LNG 5~7호기 외	2010.11~2015.12	314,017	136,748	162,434	288,331
일반건설	서울숲 두산위브 아파트 외	2012.08~2016.11	1,371,757	231,845	252,334	1,351,268
소 계			16,354,006	1,383,025	4,923,047	12,813,984
두산엔진(주)	신고리 #3, 4 비상발전기 및 대체교류전원 디젤발전기 외 10건	2005.02~2017.03	121,423	(810)	21,875	98,738
두산건설(주)(주1)	해운대 주공아파트 등	2007.05~2017.06	9,104,762	1,015,295	1,605,399	8,514,658
DPS S.A. 등 해외종속기업	Raipur 외	2008.12~2017.12	2,315,097	857,806	1,295,813	1,877,090
소 계			11,541,282	1,872,291	2,923,087	10,490,486
합 계			27,895,288	3,255,316	7,846,134	23,304,470

(주1) 당분기중 지배기업의 HRSG 사업부를 종속기업인 두산건설(주)에 현물출자함에 따른 공사매출계약잔

액 290,395백만원의 대체효과를 증감에 반영하였습니다.

(2) 전분기

(단위: 백만원)

구 분	공사명	공사기간	기 초	증 감	매출계상액	기 말
발전	Rabigh Power Plant 외	2010.09~2020.0 5	16,097,059	979,736	3,955,395	13,121,400
Water	Ras Al Khair 외	2010.09~2014.0 3.	1,475,266	(16,574)	622,965	835,727
산업	포스코 포항 CSU #4,5호기 외	2007.03~2014.0 3	368,707	48,324	131,375	285,656
주단	Casting, Forging	2012.09~2013.0 9	563,868	391,323	378,276	576,915
플랜트건설	Sinkori #3, 4 Construction 외	2007.04~2015.0 6	461,488	70,083	198,533	333,038
일반건설	Habico Tower 외	2008.11~2014.0 9	1,323,017	398,990	245,265	1,476,742
소 계			20,289,405	1,871,882	5,531,809	16,629,478
두산엔진(주)	신고리 #3, 4 비상발전기 및 대체교류전원 디젤발전기 외 13건	2005.02~2015.1 1	71,391	85,205	40,299	116,297
두산건설(주)	일산제니스 외	2007.05~2016.0 2	9,778,492	1,147,333	1,472,280	9,453,545
DPS S.A. 등 해외총속기업	Raipur 외	2008.03~2015.0 6	2,661,315	1,206,869	1,192,894	2,675,290
소 계			12,511,198	2,439,407	2,705,473	12,245,132
합 계			32,800,603	4,311,289	8,237,282	28,874,610

25. 비용의 성격별 분류

당분기와 전분기 중 연결기업의 비용의 성격별 분류는 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당분기		전분기	
	3개월	누적	3개월	누적
종업원급여	478,731	1,809,745	548,452	1,813,832
감가상각비	99,860	282,008	85,748	265,777
무형자산상각비	41,292	115,748	34,855	101,668
합 계	619,883	2,207,501	669,055	2,181,277

26. 판매비와관리비

당분기와 전분기 중 연결기업의 판매비와관리비의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당분기		전분기	
	3개월	누적	3개월	누적
급여	156,783	507,442	160,439	523,905
퇴직급여	22,607	65,611	19,376	43,819
복리후생비	41,109	112,666	51,432	120,899
여비교통비	17,969	51,126	17,549	58,624
교육훈련비	6,467	21,921	12,993	35,415
조세공과	5,322	16,977	7,439	18,353
지급수수료	67,995	204,394	76,142	229,387
임차료	18,205	53,889	16,852	49,399
대손상각비(환입)	(2,291)	23,929	(385)	20,630
운반보관비	4,816	13,582	4,263	14,716
감가상각비	7,778	24,734	8,273	27,859
무형자산상각비	17,731	51,757	19,041	50,193
경상개발비(연구비)	67,434	200,662	61,320	187,735
해외시장개척비	6,799	19,117	6,416	18,119
광고선전비	22,508	77,316	35,530	94,036
하자보수비	3,802	25,544	3,124	31,105
기타	46,876	125,252	39,380	130,859
합 계	511,910	1,595,919	539,184	1,655,053

27. 금융손익

27-1 금융수익

당분기 및 전분기 중 연결기업의 금융수익의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당분기		전분기	
	3개월	누적	3개월	누적
이자수익	19,218	63,696	29,368	92,695
배당금수익	1	144	7	1,484
외환차익	38,033	188,858	25,222	97,120
외화환산이익	(27,782)	53,116	84,313	97,712
파생상품거래이익	58,402	238,466	42,898	87,899
파생상품평가이익	(30,884)	122,875	250,607	284,126
확정계약평가이익	(344,270)	35,707	23,814	99,285
기타	492	3,936	3,039	10,242
합 계	(286,790)	706,798	459,268	770,563

27-2 금융원가

당분기 및 전분기 중 연결기업의 금융원가의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당분기		전분기	
	3개월	누적	3개월	누적
이자비용	181,028	535,058	210,375	622,191
외환차손	36,371	169,142	38,161	98,936
외화환산손실	(53,507)	96,556	19,333	54,226
파생상품거래손실	65,970	257,420	39,097	101,039
파생상품평가손실	(334,555)	75,357	35,080	135,707
확정계약평가손실	(29,919)	92,073	234,336	269,035
기타	17,463	92,959	3,026	8,681
합 계	(117,149)	1,318,565	579,408	1,289,815

28. 기타영업외수익 및 비용

28-1 기타영업외수익

당분기 및 전분기 중 연결기업의 기타영업외수익의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당분기		전분기	
	3개월	누적	3개월	누적
유형자산처분이익	44	41,827	461	1,280
투자부동산처분이익	-	18,038	-	-
잡이익 등	8,501	28,913	13,323	82,746
합 계	8,545	88,778	13,784	84,026

28-2 기타영업외비용

당분기 및 전분기 중 연결기업의 기타영업외비용의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당분기		전분기	
	3개월	누적	3개월	누적
매출채권처분손실	2,647	12,884	6,801	15,071
유형자산처분손실	532	3,824	3,889	4,730
기타의대손상각비	4,348	9,876	(5,259)	(186)
장기투자증권손상차손	2	18,966	781	7,490
기부금	7,924	30,645	10,974	35,745
잡손실 등	28,640	59,943	7,133	57,803
합 계	44,093	136,138	24,319	120,653

29. 법인세비용

법인세비용은 연간 회계연도에 대하여 예상되는 가중평균 연간법인세율의 추정에 기초하여 인식하였습니다.

30. 주당이익

30-1 기본주당이익

당분기 및 전분기 중 지배기업 소유주지분에 대한 기본주당이익의 산정내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구 분	당분기		전분기	
	3개월	누적	3개월	누적
지배기업 소유주지분 분기순이익(손실)	(8,290,527,624)	71,515,875,054	49,451,915,473	287,128,871,744
가중평균유통보통주식수	89,149,649주	89,079,560주	89,037,062주	89,033,544주
기본주당이익(손실)	(93)	803	555	3,225

가중평균유통보통주식수의 산정내역은 다음과 같습니다.

(단위: 주)

구 분	당분기		전분기	
	3개월	누적	3개월	누적
기초발행주식수	105,857,567	105,856,267	105,849,567	105,843,467
기초자기주식수	(16,812,505)	(16,812,505)	(16,812,505)	(16,812,505)
주식선택권행사	-	552	-	2,582
유상증자	104,587	35,246	-	-
가중평균유통보통주식수	89,149,649	89,079,560	89,037,062	89,033,544

30-2 희석주당이익

당분기 및 전분기 중 지배기업 소유주지분에 대한 희석주당이익은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구 분	당분기		전분기	
	3개월	누적	3개월	누적
지배기업 소유주지분 분기순이익(손실)	(8,290,527,624)	71,515,875,054	49,451,915,473	287,128,871,744
조정	-	-	-	-
조정후 지배기업 소유주지분 분기순이익	(8,290,527,624)	71,515,875,054	49,451,915,473	287,128,871,744
조정후 가중평균유통보통주식수	89,150,651주	89,080,694주	89,045,015주	89,043,736주
희석주당이익(손실)	(93)	803	555	3,225

회석주당이의 계산을 위한 조정후 가중평균유통보통주식수의 산정내역은 다음과 같습니다.

(단위: 주)

구 분	당분기		전분기	
	3개월	누적	3개월	누적
가중평균유통보통주식수	89,149,649	89,079,560	89,037,062	89,033,544
주식선택권	1,002	1,134	7,953	10,192
조정후 가중평균유통보통주식수	89,150,651	89,080,694	89,045,015	89,043,736

한편, 반희석효과로 인하여 당분기 및 전분기의 회석주당이의 계산시 고려하지 않았으나, 미래에 기본주당이의를 희석할 수 있는 잠재적 보통주의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 주)

구 분	당분기	전분기
주식선택권(2007.03.16)	18,300	-
주식선택권(2008.03.21)	36,700	47,800
주식선택권(2009.03.27)	26,600	39,700
주식선택권(2010.03.26)	71,200	74,900
주식선택권(2011.03.25)	114,100	125,500
주식선택권(2012.03.30)	257,600	275,200
주식선택권(2013.03.29)	405,200	-
합 계	929,700	563,100

31. 우발채무와 약정사항

31-1 견질어음

당분기말 현재 연결기업의 차입금 및 지급보증 등과 관련하여 액면표시어음 54매 (액면금액: 33,095백만원)와 백지어음 27매, 백지수표 11매가 금융기관 등에 견질로 제공되어 있습니다.

31-2 금융관련 약정사항

당분기말 현재 연결기업은 금융기관 등과 체결한 일반대출 및 당좌차월 등 13,076,770백만원의 여신한도약정을 유지하고 있습니다.

31-3 계류중인 소송사건

당분기말 현재 연결기업은 총 502,607백만원 상당액의 손해배상 청구를 받아 계류 중이며, 현재로서는 소송의 결과를 예측할 수 없습니다.

31-4 기술도입계약

당분기말 현재 연결기업은 Mitsubishi Heavy Industries, Ltd. 등과 24건의 기술도입계약을 체결하고 있습니다. 이에 따라 당분기 중 지급한 기술도입료는 62,151백만원입니다.

31-5 제거되지 않은 양도 금융자산 관련 금융부채

당분기말 현재 연결기업이 금융자산을 양도하였으나 금융자산의 소유에 따른 위험과보상의 대부분을 보유함에 따라 관련 금융자산을 계속 인식한 후 인식한 금융부채는 17,881백만원입니다.

31-6 공사계약이행 관련 연대채무

당분기말 현재 연결기업은 공사계약이행과 관련하여 다른 건설회사로부터 14,252백만원의 연대보증을 제공받고 있으며, 다른 건설회사 등에게 883,345백만원 상당의 공사계약이행 연대보증을 제공하고 있습니다. 한편, 연결기업은 주택건설 시행사가대한주택보증(주)로부터 제공받은 주택분양보증과 관련하여 대한주택보증(주)에 공사이행에 대한 연대보증을 제공하고 있습니다.

31-7 지급보증

당분기말 현재 연결기업은 국내외공사 등과 관련하여 금융기관으로부터 10,870,421백만원의 지급보증을 제공받고 있습니다. 한편, 연결기업은 분양자와 재개발·재건축조합 지원 및 국내외 기타 영업상의 목적으로 수분양자 및 거래처 등에 3,334,029백만원의 지급보증을 제공하고 있습니다.

31-8 특수관계자와의 지급보증 내역

당분기말 현재 연결실체 내 기업간 지급보증내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원, 천USD, 천AUD, 천EUR, 천INR, 천GBP, 천NOK, 천BRL, 천CNY)

보증기업	피보증기업	통화	지급보증액	원화환산액	지급보증내역	지급보증처
두산중공업(주)	Doosan Hydro Technology Inc.	USD	23,000	24,739	차입금보증	한국수출입은행 등
		AUD	650	650	공사보증	한국외환은행 등
		USD	12,845	13,816		
	HF Controls Corp.	USD	1,602	1,723	공사보증	서울보증보험
	S.C. Doosan IMGB S.A.	EUR	113,667	164,966	차입금보증	한국산업은행 등
	Pt. Doosan Heavy Industries Indonesia	USD	30,000	32,268	차입금보증	우리은행 인도네시아
	Doosan Power Systems India Private Ltd.	INR	9,326,500	160,509	차입금보증	ICICI Bank 등
		USD	233,789	251,464	공사보증	한국외환은행 등
		INR	11,439,921	196,881	공사보증	홍콩상하이은행 등
		INR	1,380,000	23,750	FX보증	ICICI Bank
	Doosan Heavy Industries Vietnam Co., Ltd.	USD	285,000	306,546	차입금보증	한국수출입은행 등
	Doosan Babcock Ltd.	EUR	70,000	101,592	차입금보증	한국수출입은행
		USD	138,369	148,830	공사보증	Bechtel Power Corporation
		GBP	5,000	8,691	공사보증	British Nuclear Fuels plc 등
	Doosan Power Systems S.A.	GBP	39,800	69,179	차입금보증	한국외환은행 등
		EUR	134,500	195,201	차입금보증	한국수출입은행 등
		EUR	150,964	219,096	공사보증	Societe Nationale d' Electricite et de Thermique
	두산건설(주)	EUR	30,908	44,858	공사보증	한국수출입은행 등
		USD	77,892	83,780	공사보증	한국외환은행 등
	소 계				2,048,539	
두산인프라코어(주)	Doosan Infracore Germany GmbH	EUR	17,231	25,008	차입금보증 등	한국수출입은행, 한국외환은행
	Doosan Infracore International, Inc.(이하 "DII")	USD	774,000	832,514	차입금보증	한국산업은행 등
	Doosan Holdings Europe Ltd. (이하 "DHEL")	USD	970,000	1,043,332	차입금보증	한국산업은행 등
	Doosan Trading Ltd.	USD	1,500	1,613	차입금보증	JP Morgan
	Doosan Benelux S.A.	USD	500	538	차입금보증	JP Morgan
	Clark Equipment Co.	USD	96	103	공장임차료 보증	Corporate Investors Partnership III. LLC
	Doosan Infracore Norway AS	NOK	10,000	1,792	차입금보증	Innovasjon Norge
	Doosan Infracore South America	USD	50,000	53,780	차입금보증	한국수출입은행
		BRL	51,000	24,309	차입금보증	홍콩상하이은행
	소 계				1,982,989	

두산엔진(주)	Doosan Marine Industry (Dalian) Co., Ltd.	CNY	40,570	7,130	차입금보증	한국외환은행
합 계				4,038,658		

31-9 프로젝트파이낸싱 관련 지급보증

당분기말 현재 연결기업이 시행사의 프로젝트파이낸싱을 위하여 제공한 지급보증의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	기업명	사업명	채권기관	보증기간	보증한도	대출잔액	보증내역
ABCP	두산중공업(주)	홍천 모곡 골프장(주1)	키움증권	2012.10.25~2013.10.24	170,000	170,000	채무인수
		하남 두산위브파크	SK증권	2012.11.15~2013.11.14	61,000	61,000	채무인수
		용인 행정타운	SK증권	2013.04.10~2014.04.07	300,000	300,000	채무인수
		서울숲 두산위브	교보증권 외	2013.05.03~2014.04.29	210,000	210,000	채무인수
		상도동 두산위브(2차)	키움증권 외	2013.05.30~2014.05.29	220,000	220,000	채무인수
	두산건설(주)	천안청당동	신영증권 외	2012.04.20~2013.10.18	195,000	150,000	연대보증
		용인삼가	메리츠증권 증권	2011.11.23~2013.11.22	126,100	97,000	연대보증
	소 계					1,282,100	1,208,000
Loan	두산중공업(주)	서초동 바로세움(주2)	한국스탠다드 차타드은행	2012.10.12~2013.10.14	80,000	80,000	채무인수
		서울숲 두산위브	새마을금고 중앙회 외	2013.05.03~2014.04.29	250,000	250,000	채무인수
		상도동 두산위브(2차)	KT 캐피탈	2013.05.30~2014.05.29	10,000	10,000	채무인수
		군북산업단지개발사업	경남은행	2008.11.07~2014.04.10	6,000	6,000	채무인수
		서수원-오산-평택 고속도로	신한은행	2005.12.30~2023.12.31	825	825	채무인수
	두산건설(주)	화성반월	우리은행 외	2008.03.31~2014.03.31	169,000	130,000	연대보증
		대전천변	하나은행	2004.05.06~2014.05.06	8,167	8,167	연대보증
		오송센터	부산은행	2012.07.03~2015.01.02	14,950	11,500	연대보증
		포항신항	신한은행 외	2010.03.26~2025.12.31	7,447	7,447	연대보증
	소 계					546,389	503,939
단기사 채	두산중공업(주)	서초동 바로세움(주2)	교보증권	2012.10.12~2013.10.14	72,000	72,000	채무인수
		남원주 두산위브(주3)	교보증권	2012.10.15~2013.10.15	14,000	6,500	채무인수
		하남 두산위브파크	하이투자증권	2012.11.15~2013.11.14	60,000	60,000	채무인수
		서울숲 두산위브	광주은행 외	2013.05.03~2014.04.29	155,000	155,000	채무인수
	두산건설(주)	울산대현동	SK증권	2013.07.11~2013.10.11	41,600	32,000	연대보증
	소 계					342,600	325,500
합 계					2,171,089	2,037,439	

(주1) 당분기말 이후 보증기간이 1년 연장되었습니다.

(주2) 당분기말 이후 대출금액이 7,000백만원 증가하였으며, 보증기간이 2014년 6월 19일로 연장되었습니다.

(주3) 당분기말 이후 대출금액이 500백만원 감소하였으며, 보증기간이 1년 연장되었습니다.

31-10 운용리스

연결기업은 당분기 중 종속기업인 두산건설(주)의 사옥을 매각한 후 운용리스계약을 체결하였으며, 리스기간은 15년입니다. 리스료는 매 60개월마다 해당 리스기간 동안통계청이 발표한 서울 소비자물가지수상승률을 누적연복리로 적용하여 증액되며, 연결기업이 당분기에 인식한 리스료는 5,051백만원입니다.

당분기말 현재 연결기업의 취소불능 운용리스계약과 관련된 미래 최소리스료의 합계는 다음과 같습니다.

(단위:백만원)

구 분	금 액
1년 미만	9,605
1년 이상 ~ 5년 미만	39,155
5년 이상	109,470
합 계	158,230

연결기업은 리스기간개시일로부터 84개월이 되는 날 이후 1개월의 기간 동안 리스자산을 직접 혹은 자신이 지정하는 자에 의해 매입할 수 있는 권리를 가지며, 리스제공자가 리스자산의 전부 또는 일부를 매각하고자 하는 경우, 리스자산에 대한 우선매수청구권을 행사할 수 있습니다.

31-11 비연결구조화기업 관련 약정

당분기말 현재 종속기업인 두산건설(주)가 비연결구조화기업에 대한 지분과 관련된 자산과 부채의 장부금액과 제공한 재무적 지원의 내역 및 최대손실 노출액은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구조화기업명	구조화기업에 대한 재무적 지원	구조화기업지분 관련 부채의 장부금액	구조화기업 손실에 대한 연결기업의 최대노출액
두산큐백스제일차유한회사(주1)	대출원리금 등 자금보충의 무	100,000	100,000
디에스강남분당유한회사(주2)	대출원리금 등 자금보충의 무	87,000	87,000
디에스솔밭제일차 주식회사(주3)	대출원리금 등 자금보충의 무	150,000	150,000
아이제니스제이차주식회사(주4)	대출원리금 등 자금보충의 무	90,000	90,000

(주1)두산큐백스제일차유한회사는 종속기업인 두산건설(주)가 보유하는 연결대상종속회사(두산큐백스(주)) 지분을 유동화할 목적으로 설립된 회사로 주로 금융기관으로부터 ABS채권을 발행하여 재원을 조달하고 있으며, 분기말 현재 기초자산의 규모는 유동화회사 재무제표상 장부금액을 기준으로 100,000백만원입니다.

(주2)디에스강남분당유한회사는 종속기업인 두산건설(주)가 보유하는 SOC사업의 미래 공사채권을 유동화할 목적으로 설립된 회사로 주로 금융기관으로부터 ABS채권을 발행하여 재원을 조달하고 있으며, 분기말 현재 기초자산의 규모는 유동화회사 재무제표상 장부금액을 기준으로 87,000백만원입니다.

(주3)디에스솔밭제일차 주식회사는 종속기업인 두산건설(주)가 보유하는 청주지웰2차의 미래 공사채권 지분을 유동화할 목적으로 설립된 회사로 주로 금융기관으로부터 ABS채권을 발행하여 재원을 조달하고 있으며, 분기말 현재 기초자산의 규모는 유동화회사 재무제표상 장부금액을 기준으로 150,000백만원입니다.

(주4)아이제니스제이차주식회사는 종속기업인 두산건설(주)가 보유하는 일산제니스의 미래 공사채권을 유동화할 목적으로 설립된 회사로 주로 금융기관으로부터 ABS채권을 발행하여 재원을 조달하고 있으며, 분기말 현재 기초자산의 규모는 유동화회사 재무제표상 장부금액을 기준으로 90,000백만원입니다.

31-12 기타 약정사항

(1) 종속기업인 두산인프라코어(주)는 당분기말 현재 한국산업은행 외 9개 은행으로 구성된 대주단으로부터 DII와 DHEL에 대한 투자자본 조달을 위하여 USD210,000천의 장기차입금에 대한 차입약정을 맺고 있는 바, 동 차입약정에는 종속기업인 두산인프라코어(주)의 별도 재무제표 기준 EBITDA가 순이자비용의 1.5배수 이상 및 금융부채가 EBITDA의 6.0배수 이하를 유지하도록 하고 있습니다.

(2) 종속기업인 두산인프라코어(주)는 2011년 중 18회 국내외회사채 USD130,000천 및 19회 해외사채 USD350,000천을 발행하였는 바, 18회 국내외회사채 발행시에는 두산인프라코어(주)와 그 종속기업의 연결재무제표 기준 부채비율을 800%이하로 유지하며, 연간 5조 원 이상 자산의 처분을 제한하도록 하는 약정을 체결하였으며, 18회 국내외회사채 및 19회 해외사채 발행시에는 동 사채의 지급보증인인 한국산업은행이 민영화될 시 조기상환청구권을 행사할 수 있도록 하는 약정을 체결하였습니다. 다만, 조기상환권 청구시 한국산업은행이 두산인프라코어(주)에 사채 상환 필요자금을 대출하도록 약정을 체결하였습니다. 또한, 두산인프라코어(주)가 2011년 11월 25일에 취득한 DII의 주식 20,429주를 상기 사채의 담보로 제공하였습니다.

(3) Doosan Infracore China Co., Ltd의 주주인 두산인프라코어(주)와 외부투자자는 상호약정의 조건 하에 상대방이 보유하고 있는 주식을 함께 매각할 것을 요청할 수 있는 권리를 각각 보유하고 있습니다. 한편, 두산인프라코어(주)는 외부투자자의 공동매각 요청시 이에 동의하거나, 외부투자자가 보유한 지분을 재매입할 수 있습니다.

(4) 종속기업인 두산엔진(주)는 당분기말 현재 한국산업은행 외 9개 은행으로 구성된 대주단으로부터 DII와 DHEL에 대한 투자자본 조달을 위하여 USD90,000천의 장기차입금에 대한 차입약정을 맺고 있는바, 동 차입약정에는 종속기업인 두산엔진(주)의 별도 재무제표 기준 EBITDA가 순이자비용의 1.5배수 이상 및 금융부채가 EBITDA의 6.0배수 이하를 유지하도록 하고 있으며, 동 재무비율을 준수하지 못할 경우 채무불이행의 사유가 되어 대주단의 상환요구가 있을 경우 기한의 이익을 상실할 수 있습니다.

(5) 종속기업인 두산건설(주)는 시공사로서 일산제니스 및 해운대제니스 건설공사에 대하여 시행사인 (주)아이앤티디씨 및 (주)대원플러스건설과 건설계약을 체결하였습니다. 종속기업인 두산건설(주)는 시행사와 수분양자가 체결하는 주택분양매매계약에 대하여 수분양자가 매매보장기간인 2년~3년 이후 당사에 매매보장을 신청한 경우 수분양자가 납부한 분양대금을 보장해주는 제도를 운영하고 있습니다. 당분기말 현재 계약자가 매매보장을 신청할 가능성 및 보장금액을 예측 할 수 없으므로 이로 인한 손익은 재무제표에 반영되어 있지 않습니다.

32. 담보제공자산

32-1 채무 관련 담보제공자산

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

(단위: 백만원)

기업명	담보제공자산	담보설정금액	관련 차입금 등	담보권자	
두산중공업(주)	자기주식	62,764	50,000	한국증권금융	
	유형자산		577,194	688,545	한국산업은행
			3,186	3,134	한국수출입은행
			26,997	32,268	베트남상공은행
			657	4,354	방카 트란실바니아
			6,307	9,675	한국외환은행
두산인프라코어(주)	유형자산(주1)	349,726	307,619	한국산업은행	
두산엔진(주)	토지사용권	913	3,164	중국건설은행	
	유형자산	15,536			
두산건설(주)	투자부동산	65,000	232,595	우리은행	
	유형자산	90,500	79,290	한국외환은행	
	유형자산	169,497	77,797	한국산업은행	
	유형자산	250,000	105,378	하나은행	
	유형자산 및 투자부동산	58,967	37,118	국민은행 외	
	장기투자증권	10,973	33,517	건설공제조합 외	
합 계		1,688,217	1,664,454		

(주1) 유형자산 및 재고자산에 대한 재산종합보험의 보험금 수급권이 한국산업은행에 담보로 제공되어 있습니다.

(2) 2011년 중 DHEL은 Ingersoll-Rand사의 Compact Equipment사업부문 인수를 위하여 한국산업은행을 Agent로 하는 대주단으로부터 2007년에 차입한 장기차입금을 전액 상환하고 2011년 11월 30일자로 USD1,720,000천의 신규 차입약정을 체결하였습니다. 종속기업인 두산인프라코어(주)는 동 장기차입금과 관련하여 보유한 DII 및 DHEL의 주식 전부를 담보로 제공하였고, DII와 그 종속기업 및 DHEL과 그 종속기업은 보유한 유·무형자산 일부를 담보로 제공하였습니다. 또한, 상기 장기차입금과 관련하여 DII와 DHEL이 한국산업은행 외 7개 은행으로 구성된 대주단과 체결한 차입약정에는 매 연도별로 한국채택국제회계기준에 의한 두산인프라코어(주)의 연결재무제표에 포함된 DII와 DHEL의 Combined Financial Statements를 기준으로 EBITDA가 순이자비용의 1.5배수 이상 및 금융부채가 자본의 2.0배수 이하를 유지하도록 하고 있으며, 이러한 재무약정을 충족시키지 못할 경우 유상증자나 주주차입금 등의 방법을 통한 현금유입액을 자본에 가산하는 방식으로 이에 대한 적절한 조치를 취할 수 있도록 규정하고 있는 바, 두산인프라코어(주)의 추가적인 출자의무가 발생할 수 있습니다.

또한, 종속기업인 두산인프라코어(주)는 티와이솔루션제일차 주식회사 외 6개처로부터 차입한 차입금 165,000백만원에 대하여 DII 주식 3,188주 및 DHEL 주식 3,413주를, 우리은행 외 2개처로부터 차입한 차입금 250,000백만원에 대하여 DII 주식 4,540주 및 DHEL 주식 4,859주를 각각 담보로 제공하였습니다.

(3) DII 및 DHEL은 2011년 11월 30일자로 한국산업은행 등의 대주단으로부터 각각 USD750,000천 및 USD970,000천을 차입하였는 바, 종속기업인 두산엔진(주)는 동차입금에 대하여 보유중인 DII 및 DHEL 주식을 각각 2012년 9월 28일 및 2012년 10월 11일에 담보로 제공하였습니다.

(4) 종속기업인 두산건설(주)는 우리은행과의 한도대출약정 230,000백만원과 관련하여 (주)렉스콘 주식 400,000주 및 두산큐백스(주)의 주식 1,200,000주를 담보로 제공하였습니다. 당분기말 현재 해당 차입금 잔액은 232,595백만원입니다.

(5) 종속기업인 두산건설(주)는 한국산업은행과의 한도대출약정 79,653백만원과 관련하여 Doosan Heavy Industries Vietnam Co., Ltd.의 총 지분의 24.76%를 담보로 제공하였습니다. 당분기말 현재 해당 차입금잔액은 77,797백만원입니다.

32-2 타인을 위한 담보제공자산

당분기말 현재 연결기업이 타인을 위하여 담보로 제공한 자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

기업명	담보제공자산	장부금액	담보권자	제공받은자
두산중공업(주)	매각예정비유동자산	22,571	신한은행	경기고속도로(주)
두산건설(주)	관계기업 투자주식	75,291	한국산업은행 외	신분당선(주)
		854	경남은행 외	함안산업단지(주)
	장기투자증권	121,709	한국산업은행 외	지케이해상도로(주) 외
합 계		220,425		

33. 특수관계자

33-1 특수관계자의 현황

당분기말 현재 연결기업의 특수관계자 현황은 다음과 같습니다.

구 분	기 업 명
지배기업	(주)두산
연결제외 종속기업	알씨유동화1호유한회사, 두산큐백스제일차유한회사, 디유와이제일차유한회사, 디에스청주제일차유한회사, 포세이돈위브제일차유한회사, 디에스강남분당유 한회사, 디에스솔밭제일차주식회사, 아이제니스제이차주식회사
관계기업 및 공동기업	(주)두산캐피탈, 탐라해상풍력발전(주), Doosan Power Projects Australia, Doosan Malaysia SDN. BHD., Daewoo Machinery Co., Ltd., Daewoo Maquinas E Equipamentos Ltda., DSDMP, Doosan do BPL, Doosan (China) Financial Leasing Corp., , 경기철도(주), 신분당선(주), 네오트랜스(주), 새서울철도(주), Hanjung Power Ltd., 함안산업단지(주), Xuzhou Xugong Doosan Engine Co., Ltd. 등
기타특수관계자(주1)	두산동아(주), 두산디에스티(주), 두산타워(주), (주)엔세이퍼(주2), (주)오리콤 , (재)연강재단, (주)두산에코비즈넷, (주)네오플렉스, (주)네오밸류(주3), (주)두 산베어스, 두산신용협동조합, 에스알에스코리아(주), 경기고속도로(주) 등

(주1) 기타특수관계자에는 (주)두산 및 관계기업의 종속기업 등이 포함되어 있습니다.

(주2) (주)엔세이퍼는 당분기 중 (주)두산과 두산타워(주)로 분할합병되었습니다.

(주3) (주)네오밸류는 당분기 중 청산되었습니다.

33-2 특수관계자와의 주요 거래 내역

당분기 및 전분기 중 연결기업과 특수관계자와의 영업상의 주요 거래 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당분기		전분기	
	매출 등	매입 등	매출 등	매입 등
지배기업	7,919	452,608	5,697	543,554
연결제외 종속기업	-	25,811	-	27,310
관계기업 및 공동기업	54,730	2,792	109,386	18,187
기타특수관계자	30,752	95,883	69,054	116,313
합 계	93,401	577,094	184,137	705,364

33-3 특수관계자와의 주요 채권·채무 내역

보고기간말 현재 연결기업과 특수관계자와의 채권·채무의 주요 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당분기말		전기말	
	채 권	채 무	채 권	채 무
지배기업	8,762	171,437	1,313	158,828
연결제외 종속기업	-	427,000	-	306,800
관계기업 및 공동기업	67,749	544	68,523	338
기타특수관계자	12,869	23,838	21,497	46,741
합 계	89,380	622,819	91,333	512,707

33-4 기타

연결기업은 당분기말 현재 특수관계자에게 지급보증을 제공하고 있습니다(주석 31 참조).

33-5 주요 경영진에 대한 보상

지배기업 및 그 중간지배기업은 기업활동의 계획·운영·통제에 대한 중요한 권한과 책임을 가진 등기임원, 비등기임원 및 각 사업부문장 등을 경영진으로 판단하였으며, 당분기 및 전분기 중 주요 경영진에 대한 보상의 내용은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당분기		전분기	
	3개월	누적	3개월	누적
단기급여	22,124	80,821	28,312	84,121
퇴직급여	2,146	6,585	2,377	6,842
주식기준보상	1,711	4,467	1,742	5,598
합 계	25,981	91,873	32,431	96,561

34. 현금흐름표

당분기 및 전분기 중 연결기업의 영업에서 창출된 현금의 세부내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당분기	전분기
분기순이익	9,913	457,103
조정:	1,229,079	1,026,462
이자비용	535,058	622,191
외화환산손실	96,556	64,663
대손상각비	33,805	20,443
매출채권처분손실	12,884	15,071
파생상품평가손실	75,357	135,707
확정계약평가손실	92,073	269,035
감가상각비	282,008	265,777
무형자산상각비	115,748	101,668
유형자산처분손실	3,824	4,730
무형자산손상차손	-	4,649
법인세비용(이익)	48,539	(68,078)
퇴직급여	131,894	115,379
주식보상비용	3,968	5,154
장기금융자산손상차손	18,966	7,490
금융보증비용	66,439	121
하자보수충당금 전입액	16,540	31,587
이자수익	(63,696)	(92,695)
지분법손익	23,416	24,517

외화환산이익	(53,116)	(108,857)
파생상품평가이익	(122,875)	(284,126)
확정계약평가이익	(35,707)	(99,285)
재고자산평가충당금환입	(14,289)	(22,659)
유형자산처분이익	(41,827)	(1,280)
기타	3,514	15,260
영업활동으로 인한 자산부채의 변동:	(1,978,756)	(2,166,637)
매출채권	(598,404)	(267,524)
미청구공사	(463,651)	(178,468)
미수금	(86,452)	41,751
선급금	122,808	98,470
선급비용	30,769	(10,804)
재고자산	44,728	(398,594)
보증금	(17,480)	(92,438)
파생상품평가자산·부채	40,541	(11,177)
확정계약평가자산·부채	(111,584)	98,938
매입채무	(217,926)	(172,728)
미지급금	(139,912)	(284,268)
선수금	(71,616)	(273,529)
초과청구공사	(322,251)	(487,836)
하자보수충당부채	(12,604)	(46,275)
예수금	(30,816)	(13,014)
미지급비용	(61,854)	(152,935)
퇴직금의 지급	(79,666)	(126,561)
사외적립자산	24,737	31,353
장기선급비용의 증감	(11,633)	-
부가가치세 예수금의 증감	(12,232)	2,700
예수보증금의 증감	6,845	68,254
기타	(11,103)	8,048
영업활동에서 창출된 현금	(739,764)	(683,072)

35. 매각예정비유동자산

보고기간말 현재 연결기업의 매각예정으로 분류된 매각예정비유동자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당분기말	전기말
매각예정으로 분류된 건설부문의 자산:		
관계기업 투자주식	22,571	22,571
매각예정으로 분류된 두산인프라코어(주)부문의 자산:		
관계기업 투자주식	2,645	2,645
합 계	25,216	25,216

36. 보고기간 후 발생사건

중속기업인 두산건설(주)는 2013년 11월 1일 이사회에서 경영 효율성 증대, 영업 및 R&D 시너지 창출을 통해 경쟁력을 강화하고 기업가치를 제고하기 위하여 중속기업인 (주)렉스콘을 2014년 1월 21일자로 합병하기로 결정하였습니다.