

# 목 차

감 사 보 고 서 .....	1
외부감사인의 감사보고서 .....	2
연 결 재 무 제 표.....	4
연결재무제표에 대한 주석 .....	11

두산중공업주식회사와 그 종속기업

연 결 재 무 제 표 에 대 한  
**감 사 보 고 서**

제 51 기

2013년 01월 01일 부터

2013년 12월 31일 까지

한영회계법인

# 외부감사인의 감사보고서

두산중공업주식회사  
주주 및 이사회 귀중

2014년 3월 20일

본 감사인은 첨부된 두산중공업주식회사와 그 종속기업의 2013년 12월 31일 현재의 연결 재무상태표와 동일로 종료되는 회계연도의 연결손익계산서, 연결포괄손익계산서, 연결자본변동표 및 연결현금흐름표를 감사하였습니다. 이 연결재무제표를 작성할 책임은 회사 경영자에게 있으며 본 감사인의 책임은 동 연결재무제표에 대하여 감사를 실시하고 이를 근거로 이 연결재무제표에 대하여 의견을 표명하는 것입니다. 다만, 2013년 12월 31일 현재 두산중공업주식회사와 그 종속기업의 자산총액(내부거래 제거전)의 66.29% 및 동일로 종료되는 회계연도의 동 기업들의 매출액총액(내부거래제거전)의 66.41%를 차지하고 있는 두산인프라코어(주) 등 종속기업들의 재무제표에 대하여는 타감사인의 감사보고서를 의견표명의 기초로 이용하였습니다. 비교표시된 2012년 12월 31일 및 2012년 1월 1일 현재의 연결재무상태표와 2012년 12월 31일로 종료되는 회계연도의 연결손익계산서, 연결포괄손익계산서, 연결자본변동표 및 연결현금흐름표는 삼정회계법인이 감사하였고, 이 감사인의 2013년 7월 26일자 감사보고서에서 적정의견을 표명하였습니다.

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

본 감사인의 감사와 타감사인의 감사보고서를 기초로 한 본 감사인의 의견으로는 상기 연결 재무제표는 두산중공업주식회사와 그 종속기업의 2013년 12월 31일 현재의 재무상태와 동일로 종료되는 회계연도의 재무성과 및 현금흐름의 내용을 한국채택국제회계기준에 따라 중요성의 관점에서 적정하게 표시하고 있습니다.

감사의견에는 영향이 없는 사항으로서 연결재무제표에 대한 주석 2에서 설명하는 바와 같이 회사는 기업회계기준서 제 1110호를 최초 적용함에 따라 전기 연결재무제표를 재작성하였으며, 이에 따라 비교표시된 2012년 12월 31일 및 2012년 1월 1일 현재의 연결재무상태표와 2012년 12월 31일로 종료되는 회계연도의 연결손익계산서 및 연결포괄손익계산서, 연결자본변동표 및 연결현금흐름표는 2013년 3월 6일자 삼정회계법인의 감사보고서에 첨부된 연결재무제표와 일치하지 않습니다.

서울시 영등포구 여의공원로 111  
한 영 회 계 법 인  
대 표 이 사 권 승 화

이 감사보고서는 감사보고서일 현재로 유효한 것입니다. 따라서 감사보고서일 이후 이 보고서를 열람하는 시점 사이에 첨부된 회사의 연결재무제표에 중대한 영향을 미칠 수 있는 사건이나 상황이 발생할 수도 있으며 이로 인하여 이 감사보고서가 수정될 수 있습니다.

# 연 결 재 무 제 표

## 연 결 재 무 상 태 표

제 51 기말 2013년 12월 31일 현재

제 50 기말 2012년 12월 31일 현재

제 50 기초 2012년 1월 1일 현재

(단위 : 원)

### 두산중공업주식회사와 그 종속기업

과 목	주 석	제51(당)기말		제50(전)기말		제50(전)기초	
자 산							
I. 유동자산			11,174,222,538,459		12,627,550,766,857		14,037,096,169,816
1. 현금및현금성자산	4,5,10	942,761,662,374		1,827,151,710,134		2,236,884,348,297	
2. 단기금융상품	4,5,10,34	777,857,734,507		506,615,552,152		336,998,884,570	
3. 단기투자증권	4,6,10	11,917,827,393		737,414,980		7,074,438,425	
4. 매출채권	4,7,10,26,35	2,776,055,294,417		3,031,553,045,628		4,025,733,759,925	
5. 미청구공사	26	2,341,388,036,045		1,940,352,326,496		1,846,644,598,257	
6. 미수금	4,7,10,35	399,665,688,714		341,450,741,211		436,925,806,213	
7. 선급금	7	570,231,903,673		794,144,278,612		938,397,342,196	
8. 선급비용		119,671,338,313		146,652,903,966		149,815,892,876	
9. 단기대여금	4,7,10,35	617,545,492,572		837,731,019,204		890,756,421,898	
10. 파생상품평가자산	4,9,10	123,034,100,744		354,728,817,195		150,695,931,255	
11. 확정계약자산	9	22,095,293,873		107,997,479,515		199,289,045,544	
12. 재고자산	8	2,205,794,006,937		2,457,347,033,791		2,545,982,958,449	
13. 기타유동자산	4,7,10	243,191,832,090		255,871,786,785		256,751,545,464	
14. 매각예정비유동자산	34,38	23,012,326,807		25,216,657,188		15,145,196,447	
II. 비유동자산			16,551,257,576,292		15,286,735,635,860		15,078,072,304,411
1. 장기금융상품	4,5,10	87,452,362,744		75,285,948,214		63,453,791,690	
2. 장기투자증권	4,6,10,34	200,132,851,400		290,193,237,660		313,177,869,390	
3. 관계기업 및 공동기업 투자	11,34	312,921,350,015		292,433,512,472		407,054,421,526	
4. 장기대여금	4,7,10,35	519,007,967,286		48,274,213,572		138,224,181,227	
5. 유형자산	2,12,34	7,231,823,590,854		6,155,696,699,059		6,028,148,062,334	
6. 무형자산	13	6,924,583,095,371		6,874,439,247,325		7,105,837,660,791	
7. 투자부동산	14,34	69,939,577,561		107,949,380,800		142,344,401,947	
8. 파생상품평가자산	4,9,10	119,236,994,110		199,116,083,882		139,560,193,434	
9. 확정계약자산	9	31,003,113,369		79,903,845,589		201,263,899,245	
10. 보증금	4,7,10	245,391,277,932		238,632,413,669		163,568,179,238	
11. 이연법인세자산	31	752,356,463,180		873,122,345,096		287,349,966,046	
12. 기타비유동자산	4,7,10	57,408,932,470		51,688,708,522		88,089,677,543	
<b>자 산 총 계</b>			<b>27,725,480,114,751</b>		<b>27,914,286,402,717</b>		<b>29,115,168,474,227</b>
<b>부 채</b>							
I. 유동부채			10,572,273,744,543		12,318,358,781,593		14,309,903,766,750
1. 매입채무	4,10,35	2,285,172,690,453		2,224,232,748,347		2,506,445,822,227	
2. 단기차입금	4,10,15,34	2,401,143,971,677		2,999,325,344,770		2,890,614,628,847	
3. 유동화채무	4,10,15,35	270,000,000,000		176,000,000,000		186,805,000,000	
4. 미지급금	4,10,35	630,132,663,407		763,759,191,711		914,305,824,349	
5. 선수금		429,706,500,550		556,114,414,351		937,889,604,089	
6. 초과청구공사	26	1,658,024,496,845		2,083,288,925,907		2,325,826,441,539	
7. 예수금		68,062,469,620		113,889,650,876		99,310,186,568	
8. 미지급비용	4,10	510,816,836,799		586,014,813,354		1,123,816,884,389	
9. 당기법인세부채		186,279,450,215		65,703,887,865		208,057,800,352	

10. 유동성장기부채	4,10,15,34	1,535,151,584,309		2,018,642,000,291		2,384,016,013,086	
11. 파생상품평가부채	4,9,10	119,688,709,263		268,445,755,314		279,465,119,047	
12. 확정계약부채	9	190,652,648,109		236,352,740,530		53,788,980,741	
13. 기타총당부채	17	147,587,636,606		145,335,178,277		195,138,604,682	
14. 기타유동부채	4,10	139,854,086,690		81,254,130,000		204,422,856,834	
III. 비유동부채			9,241,412,168,643		9,609,467,737,926		9,042,547,404,011
1. 사채	4,10,15,34	2,887,157,633,453		3,100,748,522,158		3,236,475,018,162	
2. 장기차입금	4,10,15,34	4,287,909,733,652		4,044,460,065,199		3,236,367,632,947	
3. 장기유동화채무	4,10,15,35	-		130,800,000,000		175,000,000,000	
4. 장기미지급금	4,10	47,405,256,022		61,118,730,424		52,978,525,994	
5. 퇴직급여채무	2,16	930,390,792,822		1,141,540,892,075		1,073,098,227,961	
6. 예수보증금	4,10	255,307,344,867		252,132,774,869		211,932,719,767	
7. 파생상품평가부채	4,9,10	86,766,639,332		171,685,644,785		273,896,531,113	
8. 확정계약부채	9	76,128,783,708		163,628,819,304		60,605,942,188	
9. 이연법인세부채	31	173,871,721,051		64,013,819,102		267,720,928,817	
10. 기타총당부채	17	270,763,381,188		271,489,891,568		244,026,575,856	
11. 기타비유동부채	4,10	225,710,882,548		207,848,578,442		210,445,301,206	
부 채 총 계			19,813,685,913,186		21,927,826,519,519		23,352,451,170,761
자 본							
I. 지배기업 소유주지분			4,726,636,500,447		3,818,743,081,490		4,018,837,499,365
1. 자본금	1,18	530,791,280,000		529,281,335,000		529,217,335,000	
2. 자본잉여금	19	1,521,655,341,205		1,388,235,128,479		1,394,724,657,318	
3. 기타자본항목	20	(13,188,236,134)		(130,898,969,345)		(140,842,944,397)	
4. 기타포괄손익누계액	2,6,9,10,21	324,556,819,190		(275,358,393,813)		(106,006,247,525)	
5. 이익잉여금	22	2,362,821,296,186		2,307,483,981,169		2,341,744,698,969	
II. 비지배지분			3,185,157,701,118		2,167,716,801,708		1,743,879,804,101
1. 신종자본증권	23	508,259,603,649		508,259,603,649		-	
2. 기타비지배지분	2,23	2,676,898,097,469		1,659,457,198,059		1,743,879,804,101	
자 본 총 계			7,911,794,201,565		5,986,459,883,198		5,762,717,303,466
부 채 와 자 본 총 계			27,725,480,114,751		27,914,286,402,717		29,115,168,474,227

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

연 결 손 익 계 산 서

제 51 기 2013년 1월 1일부터 2013년 12월 31일까지

제 50 기 2012년 1월 1일부터 2012년 12월 31일까지

(단위 : 원)

두산중공업주식회사와 그 종속기업

과 목	주 석	제51(당)기		제50(전)기	
I. 매출액	24,25,26,35		19,208,173,507,456		21,274,062,812,939
II. 매출원가	27,35		16,021,590,971,115		17,787,819,506,967
III. 매출총이익			3,186,582,536,341		3,486,243,305,972
판매비와관리비	10,27,28	2,228,510,805,119		2,900,091,789,400	
IV. 영업이익	24		958,071,731,222		586,151,516,572
금융수익	10,29	1,056,743,438,486		1,345,876,981,803	
금융원가	10,29	1,770,132,965,167		2,096,948,090,856	
기타영업외수익	10,30	144,397,423,635		129,647,790,218	
기타영업외비용	10,30	271,371,858,594		388,739,909,559	
지분법손익	11	(47,619,865,974)		(81,033,575,314)	
V. 법인세비용차감전 순이익(손실)			70,087,903,608		(505,045,287,136)
법인세비용(이익)	31	51,425,077,676		(602,520,873,742)	
VI. 당기순이익	24		18,662,825,932		97,475,586,606
VII. 당기순이익(손실)의 귀속					
지배기업 소유주지분		69,223,510,612		42,572,800,059	
비지배지분		(50,560,684,680)		54,902,786,547	
VIII. 지배기업 소유주지분 주당손익					
기본주당이익	32		772		478
희석주당이익	32		772		478

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

연 결 포 괄 손 익 계 산 서

제 51 기 2013년 1월 1일부터 2013년 12월 31일까지

제 50 기 2012년 1월 1일부터 2012년 12월 31일까지

(단위 : 원)

두산중공업주식회사와 그 종속기업

과 목	주 석	제51(당기)	제50(전기)
I. 당기순이익		18,662,825,932	97,475,586,606
II. 기타포괄손익		845,763,847,903	(296,594,523,474 )
1. 후속적으로 당기손익으로 재분류되지 않는 항목:		1,012,330,726,069	(10,006,389,197)
순확정급여부채의 재측정요소	16	141,473,301,425	(10,006,389,197)
토지재평가차익	2,12	870,857,424,644	-
2. 후속적으로 당기손익으로 재분류되는 항목:		(166,566,878,166 )	(286,588,134,277 )
매도가능금융자산평가손익	6,10	(19,947,267,764)	(31,369,015,869)
파생상품평가손익	9,10	(50,657,406,284)	24,854,834,228
(부의)지분법자본변동	11	(3,131,825,306)	(3,016,950,623)
해외사업환산손익		(92,830,378,812)	(277,057,002,013 )
III. 총포괄이익(손실)		864,426,673,835	(199,118,936,868 )
IV. 총포괄이익(손실)의 귀속			
지배기업 소유주지분		728,097,030,565	(136,839,642,588 )
비지배지분		136,329,643,270	(62,279,294,280)

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.



연 결 자 본 변 동 표

제 51 기 2013년 1월 1일부터 2013년 12월 31일까지

제 50 기 2012년 1월 1일부터 2012년 12월 31일까지

(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:							
당기순이익	-	-	-	-	42,572,800,059	54,902,786,547	97,475,586,606
순확정급여부채의 재측정요소	-	-	-	-	(10,060,296,359)	53,907,162	(10,006,389,197)
매도가능금융자산평가손익	-	-	-	(30,526,891,363)	-	(842,124,506)	(31,369,015,869)
파생상품평가손익	-	-	-	(25,517,456,062)	-	50,372,290,290	24,854,834,228
지분법자본변동	-	-	-	(2,416,210,760)	-	(600,739,863)	(3,016,950,623)
해외사업환산손익	-	-	-	(110,891,588,103)	-	(166,165,413,910)	(277,057,002,013)
소 계	-	-	-	(169,352,146,288)	32,512,503,700	(62,279,294,280)	(199,118,936,868)
연차배당	-	-	-	-	(66,773,221,500)	(101,023,939)	(66,874,245,439)
주식선택권	64,000,000	1,562,517,420	2,193,164,502	-	-	-	3,819,681,922
종속기업의 지분구조변경	-	-	(12,874,058,540)	-	-	(13,087,890,301)	(25,961,948,841)
종속기업의 전환우선주전환	-	-	20,802,910,754	-	-	(31,377,902,976)	(10,574,992,222)
신종자본증권의 발행	-	-	-	-	-	508,259,603,649	508,259,603,649
기타	-	(8,052,046,259)	(178,041,664)	-	-	22,423,505,454	14,193,417,531
2012.12.31(전기말)	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
2013.1.1(당기초)	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:							
당기순이익(손실)	-	-	-	-	69,223,510,612	(50,560,684,680)	18,662,825,932
순확정급여부채의 재측정요소	-	-	-	-	58,821,074,484	82,652,226,941	141,473,301,425
매도가능금융자산평가손익	-	-	-	(16,948,721,673)	-	(2,998,546,091)	(19,947,267,764)
파생상품평가손익	-	-	-	(39,443,253,772)	-	(11,214,152,512)	(50,657,406,284)
지분법자본변동	-	-	-	(2,759,877,145)	-	(371,948,161)	(3,131,825,306)
해외사업환산손익	-	-	-	(75,377,416,616)	-	(17,452,962,196)	(92,830,378,812)
토지재평가차익	-	-	-	734,444,482,209	137,232,466	136,275,709,969	870,857,424,644
소 계	-	-	-	599,915,213,003	128,181,817,562	136,329,643,270	864,426,673,835
연차배당	-	-	-	-	(66,782,821,500)	-	(66,782,821,500)
자기주식의 처분	-	138,453,881,054	117,261,964,907	-	-	-	255,715,845,961
유상증자	1,503,445,000	11,110,458,550	-	-	-	-	12,613,903,550
주식선택권	6,500,000	1,680,183,612	2,373,021,858	-	-	-	4,059,705,470
종속기업 유상증자	-	(15,873,883,811)	(893,975,027)	-	-	900,683,691,982	883,915,833,144
종속기업 자기주식 취득	-	(430,635,167)	-	-	-	(11,337,366,949)	(11,768,002,116)
신종자본증권의 배당	-	-	-	-	(6,061,681,045)	(7,477,714,955)	(13,539,396,000)
기타	-	(1,519,791,512)	(1,030,278,527)	-	-	(757,353,938)	(3,307,423,977)
2013.12.31(당기말)	530,791,280,000	1,521,655,341,205	(13,188,236,134)	324,556,819,190	2,362,821,296,186	3,185,157,701,118	7,911,794,201,565

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

연 결 현 금 흐 름 표

제 51 기 2013년 1월 1일부터 2013년 12월 31일까지

제 50 기 2012년 1월 1일부터 2012년 12월 31일까지

(단위 : 원)

두산중공업주식회사와 그 종속기업

과 목	제51(당)기		제50(전기)	
I. 영업활동현금흐름		150,437,826,314		(327,226,066,001)
1. 영업에서 창출된 현금(주석 36)	871,850,798,660		1,074,331,999,402	
(1) 당기순이익	18,662,825,932		97,475,586,606	
(2) 조정	1,777,624,103,190		1,835,842,591,112	
(3) 영업활동으로 인한 자산부채의 변동	(924,436,130,462)		(858,986,178,316)	
2. 이자수취	65,650,972,160		85,375,600,491	
3. 이자지급	(700,940,713,445)		(1,215,366,405,655)	
4. 배당금수취	5,624,266,779		6,455,014,353	
5. 법인세의 납부	(91,747,497,840)		(278,022,274,592)	
II. 투자활동현금흐름		(1,048,383,347,463)		(1,091,471,373,172)
1. 투자활동으로 인한 현금유입액	616,858,058,290		537,299,680,473	
(1) 단기금융상품의 처분	139,897,985,814		72,576,472,947	
(2) 단기투자증권의 처분	47,109,274,754		4,151,170,000	
(3) 단기대여금의 회수	119,408,535,287		318,523,712,594	
(4) 장기금융상품의 처분	9,611,466,277		2,524,467,359	
(5) 장기투자증권의 처분	93,255,887,013		8,669,434,807	
(6) 장기대여금의 회수	27,494,654,224		1,496,624,257	
(7) 유형자산의 처분	109,620,267,563		110,572,135,345	
(8) 무형자산의 처분	4,424,797,402		4,766,666,227	
(9) 투자부동산의 처분	56,475,398,106		1,518,996,937	
(10) 매각예정비유동자산의 처분	4,872,000,000		12,500,000,000	
(11) 연결범위의 변동	4,687,791,850		-	
2. 투자활동으로 인한 현금유출액	(1,665,241,405,753)		(1,628,771,053,645)	
(1) 단기금융상품의 취득	(426,032,782,232)		(242,935,163,970)	
(2) 단기투자증권의 취득	(39,282,339,734)		-	
(3) 단기대여금의 대여	(389,349,882,306)		(333,653,422,966)	
(4) 장기금융상품의 취득	(22,234,079,904)		(17,444,235,809)	
(5) 장기투자증권의 취득	(28,438,447,392)		(67,555,363,527)	
(6) 장기대여금의 대여	(22,196,476,852)		(1,364,792,000)	
(7) 관계기업투자의 취득	(72,999,741,669)		(13,272,284,877)	
(8) 유형자산의 취득	(401,455,378,897)		(697,165,619,586)	
(9) 무형자산의 취득	(262,340,746,210)		(255,380,170,910)	
(10) 투자부동산의 취득	(911,530,557)		-	

III. 재무활동현금흐름		4,013,982,789		1,011,951,447,312
1. 재무활동으로 인한 현금유입액	4,407,035,042,324		4,074,472,497,627	
(1) 단기차입금의 순증가	-		152,061,921,672	
(2) 유동성장기부채의 차입	117,000,000,000		-	
(3) 유동화채무의 차입	620,000,000,000		330,000,000,016	
(4) 사채의 발행	1,155,801,483,500		1,580,757,793,885	
(5) 장기차입금의 차입	1,330,355,765,610		1,478,984,400,000	
(6) 자기주식의 처분	299,918,800,070		-	
(7) 종속기업 유상증자	883,915,833,144		530,535,202,054	
(8) 주식선택권의 행사	43,160,000		2,133,180,000	
2. 재무활동으로 인한 현금유출액	(4,403,021,059,535)		(3,062,521,050,315)	
(1) 단기차입금의 순감소	(17,005,645,675)		-	
(2) 유동성장기부채의 상환	(2,336,435,388,570)		(2,428,799,578,047)	
(3) 유동화채무의 상환	(656,800,000,000)		(388,559,277,489)	
(4) 사채의 상환	(310,174,143,523)		(167,447,660,442)	
(5) 장기차입금의 상환	(982,493,058,161)		(10,840,288,898)	
(6) 배당금의 지급	(66,782,821,500)		(66,773,221,500)	
(7) 신종자본증권의 배당금 지급	(17,862,000,000)		(101,023,939)	
(8) 종속기업지분의 추가 취득	(3,699,999,990)		-	
(9) 종속기업의 자기주식 취득	(11,768,002,116)		-	
IV. 현금및현금성자산의 환율변동으로 인한 효과		9,541,490,600		(2,986,646,302)
V. 현금및현금성자산의 순감소 (I+II+III+IV)		884,390,047,760		409,732,638,163
VI. 기초 현금및현금성자산		1,827,151,710,134		2,236,884,348,297
VII. 기말 현금및현금성자산		942,761,662,374		1,827,151,710,134

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

# 연결재무제표에 대한 주석

제 51 기 2013년 1월 1일부터 2013년 13월 31일까지

제 50 기 2012년 1월 1일부터 2012년 13월 31일까지

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. 한편, 지배기업은 2000년 10월 25일 주식을 한국거래소가 개설한 유가증권시장에 상장하였으며, 당기말 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(%) <small>(주1)</small>		비지배지분이 보유한 소유 지분율(%) <small>(주1)</small>		결산일 <small>(주2)</small>
			당기	전기	당기	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 <small>(구, Skoda Power s.r.o)</small>	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.(주3) (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	-	-	"
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	-	-	-	"
두산인프라코어(주)와 그 종속기업 등 (주4와 5)	기타기계 및 장비제조업	한국 외	36.40	44.77	63.60	55.23	"
두산건설(주)와 그 종속기업 등(주6)	종합건설업	한국 외	84.29	72.74	15.10	27.26	"
두산엔진(주)와 그 종속기업 등(주4)	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) 종속기업의 현지 관련 법령에 따라 종속기업의 결산일이 지배기업과 동일하지 않은 경우, 연결재무제표 작성을 위해 지배기업과 동일한 보고기간종료일로 조정하여 이용하였습니다.

(주3) 2013년 1월중 Doosan Power Systems Ltd.는 Doosan Power Systems UK Ltd.로 사명을 변경하였으며 2013년 4월중 Doosan Babcock Ltd.로 재변경하였습니다.

(주4) 지배기업의 소유지분율이 과반수 미만이나, 나머지 주주의 지분율이 매우 낮고 넓게 분산되어 있으며, 과거 주주총회에서의 의결 양상을 고려하여 지배력이 있는 것으로 판단됩니다.

(주5) 당기 중 두산인프라코어(주)의 해외 주식예약증권 발행으로 지분율이 감소하였습니다.

(주6) 당기 중 지배기업의 두산건설(주)에 대한 현물출자 및 유상증자 참여로 지분율이 증가하였습니다.

### 1-3 주요 종속기업의 요약재무정보

당기의 주요 종속기업의 요약재무정보는 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

기업명	자산총액	부채총액	매출액	당기순손익	총포괄손익
(주)두산에이엠씨	4,145	4	2,755	2,170	2,170
Doosan Hydro Technology Inc.	17,063	35,981	19,077	(7,054)	(6,616)
Doosan Heavy Industries Vietnam Co., Ltd.	441,289	367,337	269,374	(49,091)	(49,196)
HF Controls Corp.	14,666	4,192	9,524	1,726	1,532
PT. Doosan Heavy Industries Indonesia	30,937	94,586	10,832	(15,657)	1,754
Doosan Engineering & Services LLC	6,833	1,119	7,906	246	155
Doosan Heavy Industries America Corp.	66,291	14,306	3,815	(476)	(2,514)
Doosan Heavy Industries Japan Corp.	36,844	34,537	3,366	345	(175)
S.C. Doosan IMGB S.A.	181,660	178,170	100,102	(28,768)	(27,805)
Doosan Power Systems India Private Ltd.	498,648	380,247	661,482	17,903	461
Doosan Enpure Ltd.	5,250	1,614	3,894	(1,152)	(1,145)
Doosan Heavy Industries America Holdings Inc.	48,628	320	-	-	-
Doosan Skoda Power s.r.o	713,240	371,129	458,061	86,506	59,902
Skoda Power Private Ltd.	4,338	4,247	4,567	(645)	(586)
Doosan Power Systems Overseas Investments Ltd.	89,624	99,131	-	(3,397)	(3,455)
Doosan Babcock Ltd.	1,869,608	1,027,252	694,594	230,899	205,617
Doosan Power Systems Holdings Ltd.	137,326	1,596	-	9,334	9,493
Doosan Power Systems Europe Limited GmbH	173,234	103,012	-	(4,821)	(4,830)
Doosan Power Systems Czech Investments a.s.	1,542	1,826	-	7,594	7,213
Doosan Power Systems Brazil Ltda	37	335	-	(188)	(165)
Doosan Power Systems Americas LLC	9,950	55,265	-	3,066	2,955
Doosan Lentjes UK Limited	487	6,703	133	499	508
Doosan Lentjes GmbH	110,586	74,061	31,807	(9,990)	(10,100)

DPS S.A.	1,420,741	1,281,196	-	(1,495)	(1,521)
Doosan Babcock Energy Technologies (Shanghai) Ltd.	4,138	2,948	1,083	695	679
Doosan Babcock Energy Services (Overseas) Ltd.	8,034	4	26,179	(3,251)	(3,306)
Doosan Babcock Energy Polska Sp z.o.o.	14,039	5,743	30,442	2,237	2,267
Doosan Babcock Energy Germany GmbH	4,924	3,163	15,155	-	-
Babcock Welding Products Ltd.	87	-	-	-	-
Babcock Energy Ltd.	3,586	-	-	-	-
Doosan Lentjes Czech s.r.o (구, AE & E Lentjes Praha s.r.o)	520	463	858	32	30
AE & E Lentjes Belgie N.V.	4,089	3,886	-	(47)	(47)
Doosan Power Systems(Scotland) Limited Partnership	29,376	760	3,264	-	766
Doosan Construction Site Solutions Vietnam Company Limited	12,688	299	1,531	552	(251)
두산인프라코어(주)와 그 종속기업 등	11,481,494	7,932,473	7,736,830	(100,950)	137,912
두산건설(주)와 그 종속기업 등	4,950,416	2,934,973	2,355,215	(60,325)	79,577
두산엔진(주)와 그 종속기업 등	1,662,609	872,571	743,879	(5,236)	42,308

1-4 중요한 비지배지분 관련 정보

종속기업에 대한 비지배지분이 지배기업에 중요한 경우, 해당 종속기업에 대한 비지배지분의 몫은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

기업명	비지배지분에 배분된 당기순이익	누적 비지배지분	비지배지분에 배분된 배당금
두산인프라코어(주)와 그 종속기업 등	(52,272)	2,214,317	(13,539)
두산건설(주)와 그 종속기업 등	14,496	659,970	-
두산엔진(주)와 그 종속기업 등	(3,798)	336,743	-

1-5 비지배지분이 중요한 종속기업에 대한 현금흐름정보

비지배지분이 중요한 해당 종속기업에 대한 현금흐름정보는 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

기업명	두산인프라코어(주)와 그 종속기업 등	두산건설(주)와 그 종속기업 등	두산엔진(주)와 그 종속기업 등
I. 영업활동으로 인한 현금흐름	481,935	(501,750)	(60,045)
II. 투자활동으로 인한 현금흐름	(595,347)	400,687	6,840
III. 재무활동으로 인한 현금흐름	(80,201)	123,372	(42)
IV. 현금및현금성자산의 환율변동으로 인한 효과	18,958	(19)	7
V. 현금및현금성자산의 감소 (I+II+III+IV)	(174,655)	22,290	(53,240)
VI. 기초의 현금및현금성자산	462,494	135,832	94,835

Ⅶ. 기말의 현금및현금성자산	287,839	158,122	41,595
-----------------	---------	---------	--------

1-6 종속기업의 변동내역

당기 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
Geith International UK Ltd.	감소	법인 청산
Clean Energy Solutions LLC	감소	법인 청산
Doosan Construction Site Solutions Vietnam Company Limited	증가	지분 취득



1-7 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, 보고기간말 현재 연결대상 종속기업에 포함되지 않은 특수목적기업은 다음과 같습니다.

(1) 당기말

기업명	업종	지분율	소재국가
두산큐백스제일차유한회사	자산유동화업	-	국내
디에스강남분당유한회사	자산유동화업	-	국내
디에스솔밭제일차주식회사	자산유동화업	-	국내
두산이엔씨제일차주식회사	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 연결대상 종속기업(이하, "연결기업")의 재무제표는 '주식회사의 외부감사에 관한 법률'에 따라 제정된 한국채택국제회계기준에 따라 작성되었으며, 공정가치로 평가하는 토지 등 주식에서 별도로 기술하는 경우를 제외하고는 역사적 원가모형을 적용하고 있습니다. 본 연결재무제표는 원화로 표시되어 있으며 연결재무제표에 대한 주석을 제외하고는 원단위로 표시되어 있습니다.

연결재무제표는 전기에 대한 비교정보를 제시하고 있으며, 추가적으로 연결기업은 회계정책의 소급적용, 재무제표 항목의 소급재작성 또는 소급재분류가 있는 경우 가장 이른 기간의 기초 재무상태표를 공시하고 있습니다. 연결기업은 주석 2-3에서 설명하고 있는 일부 회계정책의 소급적용으로 인하여 재작성된 2012년 1월 1일 현재의 재무상태표를 연결재무상태표에 비교표시하였습니다.

### 2-2 연결기준

연결재무제표는 보고기간말 현재 지배기업 및 종속기업의 재무제표로 구성되어 있습니다. 지배력은 피투자자에 대한 관여로 변동이익에 노출되거나 변동이익에 대한 권리가 있고 피투자자에 대하여 자신의 힘으로 그러한 이익에 영향을 미치는 능력이 있을 때 획득됩니다. 구체적으로 연결기업이 다음을 모두 갖는 경우에만 피투자자를 지배합니다.

- 피투자자에 대한 힘(즉 피투자자의 관련활동을 지시하는 현재의 능력을 갖게 하는 현존 권리)
- 피투자자에 대한 관여로 인한 변동이익에 대한 노출 또는 권리
- 투자자의 이익금액에 영향을 미치기 위하여 피투자자에 대하여 자신의 힘을 사용 하는 능력

피투자자의 의결권의 과반수 미만을 보유하고 있는 경우 연결기업은 피투자자에 대한 힘을 갖고 있는지를 평가할 때 다음을 포함한 모든 사실과 상황을 고려합니다.

- 투자자와 다른 의결권 보유자간의 계약상 약정
- 그 밖의 계약상 약정에서 발생하는 권리
- 연결기업의 의결권 및 잠재적 의결권

연결기업은 지배력의 세 가지 요소 중 하나 이상에 변화가 있음을 나타내는 사실과 상황이 있는 경우 피투자자를 지배하는지 재평가합니다. 종속기업에 대한 연결은 연결기업이 종속기업에 대한 지배력을 획득하는 시점부터 지배력을 상실하기 전까지 이루어집니다. 기중 취득하거나 처분한 종속기업의 자산, 부채, 수익 및 비용은 연결기업이 지배력을 획득한 날부터 연결기업이 종속기업을 더 이상 지배하지 않게 된 날까지 연결손익계산서 및 연결포괄손익계산서에 포함하고 있습니다.

당기순손익과 기타포괄손익의 각 구성요소는 비지배지분이 부(-)의 잔액이 되더라도 지배기업의 소유주와 비지배지분에 귀속시키고 있습니다. 필요한 경우 종속기업의 회계정책을 연결기업과 일치시키기 위하여 종속기업의 재무제표를 수정하여 사용하고 있습니다. 연결기업 간의 거래로 인해 발생한 모든 연결기업의 자산, 부채, 자본, 수익, 비용 및 현금흐름은 전액 제거하고 있습니다.

지배력을 상실하지 않는 종속기업에 대한 지배기업의 소유지분 변동은 자본거래로 회계처리하고 있으며 만약 지배기업이 종속기업에 대한 지배력을 상실할 경우 다음과 같이 회계처리하고 있습니다.

- 영업권을 포함한 종속기업의 자산과 부채의 장부금액 제거
- 비지배지분의 장부금액 제거
- 자본에 계상된 누적환산차이의 제거
- 수령한 대가의 공정가치의 인식
- 보유하고 있는 투자지분의 공정가치 인식
- 상기 처리에 따른 차이를 손익으로 인식
- 종속기업과 관련하여 기타포괄손익으로 인식했던 지배기업의 지분을 연결기업이 해당 자산이나 부채를 직접 처분했을 경우와 동일하게 당기손익이나 이익잉여금으로 재분류

## 2-3 회계정책의 변경

### (1) 유형자산

연결기업은 재무제표상 유형자산으로 분류되는 토지에 한하여 후속측정방법으로 종전의 원가모형에서 재평가모형으로 회계정책을 변경하였으며, 이에 따른 재무적 영향은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

계정과목	변경 전	공정가액	평가차액	이연법인세부채
토지	2,946,366	4,082,312	1,135,946	(282,180)

상기 재평가로 인하여 증가된 평가차액 1,153,037백만원(법인세효과 반영후 870,857백만원)은 재평가차익(기타포괄손익)으로 계상되었으며, 감소된 평가차액 17,091백만원은 기타 영업외비용으로 당기손익으로 반영되었습니다. 한편, 비교표시되는전기재무제표는 재작성하지 아니하도록 규정되어 있으므로 회계변경의 내용을 전진적으로 반영하였습니다.

### (2) 제·개정된 기준서의 적용

연결기업의 회계정책은 당기부터 시행되는 다음 기업회계기준서의 제·개정내용을 제외하고는 전기와 동일하게 적용되었습니다.

- 기업회계기준서 제1001호 '재무제표 표시'(개정)
- 기업회계기준서 제1019호 '종업원급여'(개정)
- 기업회계기준서 제1028호 '관계기업과 공동기업에 대한 투자'(개정)
- 기업회계기준서 제1032호 '금융상품: 표시'(개정)
- 기업회계기준서 제1107호 '금융상품: 공시'(개정)
- 기업회계기준서 제1110호 '연결재무제표'(제정)
- 기업회계기준서 제1111호 '공동약정'(제정)
- 기업회계기준서 제1112호 '타 기업에 대한 지분의 공시'(제정)
- 기업회계기준서 제1113호 '공정가치 측정'(제정)

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 전기 연결포괄손익계산서는 소급적용에 따른 변경사항을 반영하여 재작성되었습니다.

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, 비교표시된 전기 연결재무제표는 이러한 소급적용에 따른 변경사항을 반영하여 재작성되었습니다.

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

(단위: 백만원)

구 분	전기말			전기초		
	변경 전	조정금액	변경 후	변경 전	조정금액	변경 후
비유동자산	15,294,587	(7,851)	15,286,736	15,078,072	-	15,078,072
자산총계	27,922,137	(7,851)	27,914,286	29,115,168	-	29,115,168
퇴직급여채무	1,161,478	(19,937)	1,141,541	1,097,036	(23,938)	1,073,098
부채총계	21,947,763	(19,937)	21,927,826	23,376,389	(23,938)	23,352,451
지배기업 소유주에게 귀속되는 자본	3,813,941	4,802	3,818,743	4,009,488	9,349	4,018,837
자본금 및 자본잉여금	1,917,516	-	1,917,516	1,923,942	-	1,923,942
이익잉여금	2,302,378	5,106	2,307,484	2,332,396	9,349	2,341,745
기타자본구성요소	(405,953)	(304)	(406,257)	(246,850)	-	(246,850)
비지배지분	2,160,433	7,284	2,167,717	1,729,291	14,589	1,743,880
자본총계	5,974,374	12,086	5,986,460	5,738,779	23,938	5,762,717

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

개정된 기준서는 기업회계기준서 제1111호 '공동약정'과 제1112호 '타기업에 대한지분의 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 제1107호 '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.

⑥ 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.

가. 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 의결권지분 율은 40%~50%사이 수준이나, 나머지 주주의 지분 율이 매우 낮고 넓게 분산되어 있으며, 과거 주주총 회에서의 의결 양상을 고려하여 지배력을 판단하였 음. 또한, 두산건설(주)의 경우 희석화 증권 행사가 능성을 고려하여 지배력을 판단하였음.
	두산건설(주)와 2개 종속기업	72.74	
	두산엔진(주)와 1개 종속기업	42.66	

(주1) 기업명과 지분율은 2013년 1월 1일 현재 기준입니다.

나. 회계정책변경에 따른 소급효과

나-1. 전기말 연결재무상태표

(단위: 백만원)

구 분	전기말			전기초		
	변경 전	조정액	변경 후	변경 전	조정액	변경 후
유동자산	5,718,608	6,908,942	12,627,550	5,263,651	8,773,445	14,037,096
비유동자산	7,805,806	7,480,930	15,286,736	8,325,518	6,752,554	15,078,072
자산총계	13,524,414	14,389,872	27,914,286	13,589,169	15,525,999	29,115,168
유동부채	5,284,400	7,033,958	12,318,358	6,076,132	8,233,772	14,309,904
비유동부채	3,730,435	5,879,033	9,609,468	2,716,109	6,326,438	9,042,547
부채총계	9,014,835	12,912,991	21,927,826	8,792,241	14,560,210	23,352,451
지배기업 소유주에게 귀속되는 자 본	4,505,922	(687,179)	3,818,743	4,770,595	(751,758)	4,018,837
자본금	529,281	-	529,281	529,217	-	529,217
자본잉여금	874,943	513,292	1,388,235	883,637	511,088	1,394,725
자본조정	(195,639)	64,740	(130,899)	(197,870)	57,027	(140,843)
기타포괄손익누계액	(216,959)	(58,399)	(275,358)	2,321	(108,327)	(106,006)
이익잉여금	3,514,296	(1,206,812)	2,307,484	3,553,290	(1,211,545)	2,341,745
비지배지분	3,657	2,164,060	2,167,717	26,333	1,717,547	1,743,880
자본총계	4,509,579	1,476,881	5,986,460	4,796,928	965,789	5,762,717

나-2. 전기 연결포괄손익계산서

(단위: 백만원)

구 분	변경전 금액	조정액	변경후 금액
매출액	9,627,184	11,646,879	21,274,063
영업이익	594,839	(8,687)	586,152
당기순이익	14,732	82,744	97,476
총포괄이익	(214,076)	14,957	(199,119)

⑦ 기업회계기준서 제1111호 '공동약정'(제정)

제정된 기준서는 기존 기업회계기준서 제1031호 '조인트벤처 투자지분' 및 기업회계기준해석서 제2013호 '공동지배기업: 참여자의 비화폐성 출자'를 대체합니다. 기존 기업회계기준서 제1031호 '조인트벤처 투자지분'에서는 조인트벤처를 공동지배사업, 공동지배자산 및 공동지배기업으로 그 형태를 구분하고 있으나, 제정된 기준서에서는 조인트벤처의 명칭을 공동약정으로 변경하고 공동영업과 공동기업 두 가지로만 구분하고 있습니다. 또한 동 기준서에서는 공동기업에 대해 본인 지분을 직접 인식하는 비례연결법의 선택적 적용을 제거하고 지분법만 허용하고 있습니다.

⑧ 기업회계기준서 제1112호 '타 기업에 대한 지분의 공시'(제정)

제정된 기준서는 기존 기업회계기준서 제1027호 '연결채무제표와 별도채무제표', 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.

⑨ 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.

2-3 관계기업 및 공동기업 투자

관계기업은 연결기업이 유의적인 영향력을 행사할 수 있으나 지배력은 없는 회사로서, 일반적으로 의결권 있는 주식의 20%이상 50%이하를 소유하고 있는 경우에 해당되며, 공동기업은 연결기업이 계약상의 약정에 의하여 경제활동에 대한 지배력을 공유하고 있는 피투자기업으로, 경제활동에 대한 전략적 재무정책과 영업정책에 관한 의사결정에 지배력을 공유하고 있는 당사자(참여자) 전체의 동의가 필요합니다.



관계기업 및 공동기업(이하, 관계기업 등) 투자지분은 최초에 취득원가로 인식하고, 취득 후에는 지분법을 사용하여 회계처리하고 있습니다. 연결기업의 관계기업 등 투자금액은 취득 시 식별된 영업권을 포함하며, 손상차손누계액 차감 후 금액으로 표시합니다.

관계기업 등 투자의 취득 이후 발생하는 관계기업 손익에 대한 연결기업의 지분에 해당하는 금액은 당기손익으로 인식하고, 관계기업의 잉여금의 변동액 중 연결기업의 지분에 해당하는 금액은 잉여금에 인식합니다. 취득 후 누적변동액은 투자금액의 장부금액에서 조정합니다. 관계기업의 손실에 대한 연결기업의 지분이 기타 무담보 채권을 포함한 관계기업 투자금액과 동일하거나 초과하게 되면 연결기업은 의무가 있거나 관계기업을 대신하여 지불하여야 하는 경우를 제외하고는 더 이상의 손실을 인식하지 않습니다.

연결기업과 관계기업 등 간의 거래에서 발생한 미실현이익은 연결기업의 관계기업 등에 대한 지분에 해당하는 부분을 제거하고 있습니다. 미실현손실도 그 거래가 이전된 자산이 손상되었다는 증거를 제시하지 않는 경우 동일하게 제거되고 있습니다.

관계기업 또는 공동기업 등의 회계정책은 연결기업의 회계정책과의 일관성을 위해 필요한 경우 변경하여 적용하고 있습니다.

연결기업은 해외 소재 관계기업 등의 외회표시 재무제표를 해외사업장 외화환산을 준용하여 환산한 후 지분법을 적용하고 있습니다. 원화 환산 자산에서 부채를 차감한 금액과 자본금액과의 차이 중 연결기업의 지분에 상당하는 금액은 지분법자본변동(기타포괄손익누계액)으로 처리하고 있습니다.

## 2-4 외화환산

### (1) 기능통화와 표시통화

연결기업은 연결기업 내 개별 기업의 재무제표에 포함되는 항목들에 대해 영업활동이 이루어지는 주된 경제환경에서의 통화(이하 "기능통화")를 이용하여 측정하고 있습니다. 연결재무제표 작성시 표시통화는 지배기업의 기능통화인 원화(KRW)입니다.

## (2) 외화거래와 기말잔액의 환산

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

## (3) 연결기업 등의 외화환산

연결기업의 표시통화와 다른 기능통화를 가진 모든 해외사업장(지배기업과 다른 국가에서 또는 다른 통화로 영업활동을 하는 종속기업, 관계기업, 공동기업 및 지점을 의미함)의 경영성과와 재무상태는 다음과 같은 방법으로 연결기업의 보고통화로 환산하고 있습니다.

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

해외사업장에 대한 순투자 및 그러한 투자에 대한 위험회피 수단으로 지정된 차입금또는 기타 통화상품에서 발생하는 외환차이는 자본항목으로 인식하고 있습니다. 해외사업장의 일부 또는 전부 처분으로 인하여 지배력을 상실하는 경우, 자본항목으로 인식한 순투자에 대한 외환차이는 손익계산서상 처분손익의 일부로 인식하고 있습니다. 해외사업장의 취득에서 발생하는 영업권과 공정가치 조정액은 취득하는 피투자기업의 자산·부채로 간주하며, 마감환율로 환산하고 있습니다.

## 2-5 현금및현금성자산

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

## 2-6 금융자산

### (1) 분류

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

#### ① 당기손익인식금융자산

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

#### ② 대여금 및 수취채권

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

#### ③ 매도가능금융자산

매도가능금융자산은 매도가능금융자산으로 지정하거나, 다른 범주에 포함되지 않은 비파생금융자산입니다. 매도가능금융자산은 보고기간말 기준으로 12개월 이내에 경영진이 처분할 의도가 있는 경우가 아니면 비유동자산으로 분류됩니다.

#### ④ 만기보유금융자산

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

## (2) 인식과 측정

금융자산은 일반적으로 계약당사자가 되는 때에 인식하며, 정형화된 금융자산의 매매거래는 매매일(연결기업이 자산을 매매하기로 약정한 날)에 인식하고 있습니다. 당기손익인식금융자산을 제외한 모든 금융자산은 최초 인식시점의 공정가치에 거래원가를 가산하여 인식하고 있습니다. 당기손익인식금융자산의 경우에는 최초에 공정가치로 인식하고 거래원가는 손익계산서에 비용처리하고 있습니다.

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

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

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

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

## (3) 손상

### ① 상각후원가로 측정하는 자산

연결기업은 금융자산의 손상 발생에 대한 객관적인 증거가 있는지를 매 보고기간말에 평가합니다. 손상사건이 발생하였다는 객관적인 증거가 있으며 손상사건이 금융자산의 추정미래 현금흐름에 영향을 미친 경우에만 손상된 것으로 보아 손상차손을 인식합니다.

손상차손은 당해 자산의 장부금액과 최초의 유효이자율로 할인한 추정미래현금 흐름의 현재 가치의 차이로 측정하며 아직 발생하지 아니한 미래의 대손은 제외합니다. 손상차손은 당해 자산의 장부금액에서 차감하고 당기손익으로 인식합니다. 연결기업은실무편의상 관측가능한 시장가격을 사용한 금융상품의 공정가치에 근거하여 손상차손을 측정하고 있습니다.

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

## ② 매도가능금융자산

연결기업은 금융자산 또는 금융자산의 집합의 손상 발생에 대한 객관적인 증거가 있는지를 매 보고기간말에 평가합니다. 매도가능금융자산으로 분류한 지분상품의 경우, 그 공정가치가 원가 이하로 유의적 또는 지속적으로 하락하는 경우는 손상이 발생하였다는 객관적인 증거가 됩니다. 매도가능금융자산에 대해 손상발생의 객관적인 증거가 있는 경우, 취득원가와 현재 공정가치의 차이를 기타포괄손익으로 인식한 누적손실 중 이전 기간에 이미 당기손익으로 인식한 손상차손을 제외한 부분을 자본에서 재분류 조정하여 당기손익으로 인식합니다. 매도가능지분상품에 대하여 당기손익으로 인식한 손상차손은 당기손익으로 환입하지 않습니다. 한편, 보고기간종료일 후에 매도가능채무상품의 공정가치가 증가하고 그 증가가 손상차손을 인식한 후에 발생한 사건과 객관적으로 관련된 경우에는 환입하여 당기손익으로 인식합니다.

## (4) 제거

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

## (5) 금융상품의 상계

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

## 2-7 매출채권

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

## 2-8 미청구공사 및 초과청구공사

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

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

## 2-9 재고자산

재고자산은 원가와 순실현가능가치 중 작은 금액으로 표시하고 있습니다. 재고자산의 원가는 고정 및 변동제조간접비를 포함하며, 재고자산 분류별로 가장 적합한 방법으로 재고자산으로 배분되고 있으며 이동평균법(제품, 재공품, 미착품은 개별법)에 따라 결정하고 있습니다.

연결기업은 정기적으로 불용, 시장가치 하락 및 진부화 등에 따라 재고자산 순실현가능가치(제품, 상품 및 재공품은 순실현가능가치, 원재료 등은 현행대체원가)의 중요한변동을 발생시킬 가능성을 검토하여 재고자산평가충당금으로 계상하고 있습니다. 연결기업은 정상적인 재고자산평가손실 및 감모손실은 매출원가에 가산하고, 비정상적인 평가손실은 기타영업외비용으로 회계처리합니다. 평가손실을 초래했던 상황이 해소되어 새로운 시가가 장부가액보다 상승한 경우에는 최초의 장부가액을 초과하지 않는 범위 내에서 평가손실을 환입하고, 이를 매출원가에서 차감합니다.

## 2-10 유형자산

유형자산은 최초에 원가로 측정하여 인식하고 있으며, 최초 인식 후에는 재평가모형을 적용하는 토지를 제외하고는 원가에서 감가상각누계액과 손상차손누계액을 차감한 금액을 장부금액으로 하고 있습니다. 유형자산을 구성하는 일부 요소의 내용연수가 자산 전체의 내용연수와 다른 경우에는 별개의 자산으로 회계처리하고 있습니다. 자산의 원가는 자산의 취득에 직접적으로 관련된 지출로서 자산을 해체, 제거하거나 부지를 복구하는데 소요될 것으로 추정되는 원가가 포함됩니다.

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

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

구 분	내용연수	구 분	내용연수
건물	10~43년	중장비	10년
구축물	5~40년	차량운반구	3~10년
기계장치	2~20년	기타유형자산	2~14년

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

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

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

자산의 장부금액이 재평가로 인하여 증가된 경우에 그 증가액은 기타포괄손익의 재평가잉여금으로 인식하고 있습니다. 그러나 동일한 자산에 대하여 이전에 당기손익으로 인식한 재평가감소액이 있다면 그 금액을 한도로 재평가증가액만큼 당기손익으로 인식합니다. 재평가손실은 당기손익으로 인식합니다. 그러나 동일한 자산에 대한 재평가잉여금의 잔액이 있다면 그 금액을 한도로 재평가감소액을 기타포괄손익으로 인식합니다.

### 2-11 무형자산

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

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

구 분	내용연수
산업재산권	5~10년, 20년, 40년
개발비	4~12년
기타무형자산	2~20년

다만, 일부 상표권과 회원권에 대해서는 이를 이용할 수 있을 것으로 기대되는 기간에 대하여 예측가능한 제한이 없으므로 당해 무형자산의 내용연수가 비한정인 것으로 보아 상각하지 않고, 매년 손상검사를 통해 손상차손을 인식합니다.



사업결합을 통해 취득한 영업권은 취득시점에 취득하는 종속기업의 식별가능한 순자산에 대한 연결기업의 지분에 해당하는 공정가치를 초과하여 지급한 대가에 해당되며, 종속기업 취득으로 인한 영업권은 무형자산에 포함되어 있습니다. 영업권은 상각하지 않으며, 매년 손상검사를 수행하고 원가에서 손상차손누계액을 차감한 가액으로 표시하고 있습니다. 영업권에 대한 손상차손은 환입하지 않습니다. 영업권은 손상검사 목적으로 현금창출단위로 배부하고 있으며, 그 배부는 영업권이 발생한 사업결합으로 혜택을 받게 될 것으로 기대되는 식별된 현금창출단위나 현금창출단위집단에 대하여 이루어지며, 이는 영업부문에 따라 결정됩니다.

개발활동과 관련된 지출은 해당 개발계획의 결과가 새로운 제품의 개발이나 실질적 기능 향상을 위한 것이며 연결기업이 그 개발계획의 기술적, 상업적 달성가능성이 높고 소요되는 자원을 신뢰성있게 측정가능한 경우에만 자본화됩니다. 자본화된 개발관련 지출에는 재료비, 직접노무비와 관련 제조간접비 발생액을 합리적으로 배분한 금액을 포함하고 있습니다. 자본화된 개발관련 지출은 상각누계액과 손상차손누계액을 차감하여 계상하고 있습니다. 개발비는 추정내용연수동안 정액법으로 상각되며 그 상각액을 제조원가 또는 판매비와관리비의 무형자산상각비로 처리하고 있습니다.

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

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

## 2-12 투자부동산

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

투자부동산 중 토지에 대하여는 감가상각을 하지 않으며, 건물의 감가상각비는 내용연수 20~48년을 적용하여 정액법에 의하여 계상하고 있습니다.

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

#### 2-13 차입원가

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

#### 2-14 비금융자산의 손상

영업권과 같은 비한정내용연수를 가진 자산은 상각하지 않고 매년 손상검사를 실시하고 있습니다. 상각하는 자산의 경우는 장부금액이 회수가능하지 않을 수도 있음을 나타내는 환경의 변화나 사건이 있을 때마다 손상검사를 수행하고 있습니다. 손상차손은 회수가능액을 초과하는 장부금액만큼 인식하고 있습니다. 회수가능액은 순공정가치와 사용가치 중 큰 금액으로 결정하고 있습니다. 손상을 측정하기 위한 목적으로 자산은 별도로 식별 가능한 현금흐름을 창출하는 가장 하위 수준의 집단(현금창출단위)으로 그룹화하고 있습니다. 손상차손을 인식한 경우, 영업권 이외의 비금융자산은 매 보고기간말에 손상차손의 환입가능성을 검토하고 있습니다.

#### 2-15 차입금

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

#### 2-16 복합금융상품

연결기업이 발행한 복합금융상품은 계약상 내용의 실질에 따라 금융부채와 자본항목으로 각각 분류하고 있습니다. 연결기업에 의해 발행된 복합금융상품은 상품보유자의 선택에 의해 자본으로 전환될 수 있는 옵션과 금융부채요소를 분리하여 표시합니다.

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

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

#### 2-17 금융보증부채

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

#### 2-18 퇴직급여채무

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

확정기여제도는 연결기업이 고정된 금액의 기여금을 별도 기금에 지급하는 퇴직연금제도입니다. 해당 기금이 현재나 과거 기간의 종업원 용역과 관련하여 지급하여야 할 급여전액을 지급하기에 충분한 자산을 보유하지 못하는 경우에도 연결기업은 추가적인 기여금을 납부할 법적 의무나 의제 의무를 부담하지 않습니다. 기여금은 그 지급기일에 퇴직급여로 인식됩니다. 선급기여금은 초과기여금으로 인해 미래 지급액이 감소하거나 현금이 환급되는 만큼을 자산으로 인식하고 있습니다.

확정급여제도는 확정기여제도를 제외한 모든 퇴직연금제도입니다. 일반적으로 확정급여제도는 연령, 근속연수나 급여수준 등의 요소에 의해 종업원이 퇴직할 때 지급받을 퇴직연금급여의 금액을 확정하고 있습니다. 확정급여제도와 관련하여 재무상태표에 계상된 부채는 보고기간말 현재 확정급여채무의 현재가치에 사외적립자산의 공정가치를 차감하고 미인식 과거근무원가를 조정한 금액입니다.

확정급여채무는 매년 독립된 보험계리인에 의해 예측단위적립방식에 따라 산정되고 있습니다. 확정급여채무의 현재가치는 급여가 지급될 통화로 표시되고 관련 확정급여채무의 지급시점과 만기가 유사한 우량 회사채의 이자율로 기대미래현금유출액을 할인하여 산정하고 있습니다. 보험수리적 가정의 변경 및 보험수리적 가정과 실제로 발생한 결과의 차이로 인해 발생하는 보험수리적손익은 발생한 기간의 기타포괄손익으로 인식 후 즉시 이익잉여금으로 반영하며, 또한, 제도의 변경에 따라 발생한 모든 과거근무원가를 즉시 당기손익으로 인식하고 있습니다.

#### 2-19 충당부채

연결기업은 과거사건의 결과로 존재하는 현재의 법적의무 또는 의제의무 이행을 위하여 경제적 효익을 갖는 자원이 유출될 가능성이 높으며 그 의무의 이행에 소요되는금액의 신뢰성 있는 추정이 가능한 경우 충당부채를 인식하고 있습니다. 충당부채의 명목가액과 현재가치의 차이가 중요한 경우에는 의무를 이행하기 위하여 예상되는 지출액의 현재가치로 평가하고 있습니다. 연결기업은 매 보고기간말마다 충당부채의잔액을 검토하고, 보고기간말 현재 최선의 추정치를 반영하여 조정하고 있습니다. 시간경과로 인한 충당부채의 증가는 이자비용으로 인식하고 의무이행을 위하여 경제적효익을 갖는 자원이 유출될 가능성이 더 이상 높지 않은 경우에는 관련 충당부채를 환입하고 있습니다.

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

#### 2-20 리스

리스자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분이 리스이용자에 이전되는 경우 금융리스로 분류하고, 금융리스 외의 모든 리스계약은 운용리스로 분류합니다.

## 2-21 파생금융상품

파생금융상품은 최초 인식시 계약일의 공정가치로 측정하고, 후속적으로 매 보고기간말의 공정가치로 재측정하고 있으며, 공정가치 변동으로 인한 손익은 일반적으로 발생시점에 당기손익으로 인식하고 있습니다. 다만, 요건을 충족한 현금흐름위험회피회계를 적용하는 파생금융상품의 경우 위험회피에 효과적인 부분은 기타포괄손익으로 계상하고 있으며 비효과적인 부분인 파생금융상품의 공정가치변동으로 인한 평가손익은 즉시 당기손익으로 인식하고 있습니다.

### (1) 위험회피회계

연결기업은 특정위험으로 인한 기존 자산, 부채 또는 확정계약의 공정가액변동위험을 회피하기 위해서는 공정가액위험회피회계를 적용하고 있으며, 특정위험으로 인한 예상거래의 미래 현금흐름변동위험을 감소시키기 위해서는 현금흐름위험 회피회계를 적용하고 있습니다. 위험회피수단을 최초 지정하는 시점에 위험회피 종류, 위험관리의 목적, 위험회피전략을 공식적으로 문서화하고 있으며, 최초 지정시점 및 매 보고기간말에 높은 위험회피효과가 있는지 여부에 대해서 평가하고 있습니다.

#### ① 공정가치위험회피

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

#### ② 현금흐름위험회피

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

## (2) 내재파생상품

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

## (3) 기타 파생상품

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

## 2-22 배당금

배당금은 주주총회에서 승인된 시점에 부채로 인식하고 있습니다.

## 2-23 주식기준보상

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

## 2-24 수익인식

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

### (1) 재화의 판매

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

### (2) 용역의 제공

건설계약의 결과를 신뢰성 있게 추정할 수 있는 경우에는 건설계약과 관련한 계약수익과 계약원가를 보고기간말 현재 계약활동의 진행률을 기준으로 수익과 비용으로 인식하고 있습니다. 진행률은 총예정원가에 대한 실제누적발생원가의 비율에 따라 산정하고 있습니다. 총계약원가가 총계약수익을 초과할 가능성이 높은 경우에는 예상되는 손실을 즉시 비용으로 인식하고 있습니다. 건설계약이 아닌 기타 용역제공거래에 대하여는 진행기준에 의하여 수익을 인식하고 있습니다.

### (3) 기타 수익

로열티수익은 관련된 계약의 경제적 실질을 반영하여 발생기준에 따라 인식하고 배당금수익은 배당금을 받을 권리가 확정되는 시점에 인식하고 있습니다. 이자수익은 미래 경제적 효익이 유입될 가능성이 높고 수익금액을 신뢰성 있게 측정할 수 있는 경우에 인식하며, 시간의 경과에 따라 원금과 유효이자율을 기초로 하여 인식하고 있습니다. 임대수익은 리스기간에 걸쳐 정액기준으로 인식하고 있습니다.

### 2-25 정부보조금

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

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

## 2-26 법인세비용과 이연법인세

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

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

연결기업은 자산과 부채의 장부금액과 세무기준액의 차이로 인해 발생하는 일시적차이에 대해 자산부채법을 적용하여 이연법인세를 인식하고 있습니다. 다만, 사업결합 이외의 거래에서 자산, 부채를 최초로 인식할 때 발생하는 이연법인세자산과 부채는 그 거래가 회계이익이나 과세소득에 영향을 미치지 않는다면 인식하지 않습니다.

이연법인세는 관련 이연법인세자산이 실현되고 이연법인세부채가 결제될 때 적용될 것으로 예상되는 보고기간말에 제정되었거나 실질적으로 제정될 세율과 세법을 적용하여 인식하고 있습니다.

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

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



## 2-27 매각예정비유동자산

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

비유동자산이 매각예정으로 분류되거나 매각예정으로 분류된 처분자산집단의 일부인 경우에는 그 자산은 상각하지 아니하고 있습니다. 자산의 순공정가치가 하락하면 손상차손을 즉시 당기손익으로 인식하고, 순공정가치가 증가하면 인식하였던 손상차손누계액을 한도로 이익을 인식하고 있습니다.

## 2-28 부문별 보고

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

## 2-29 공표되었으나 아직 시행되지 않은 회계기준

공표되었으나 아직 시행되지 않아 연결기업이 채택하지 않은 한국채택국제회계기준의 기준서 및 해석서의 제·개정내역은 다음과 같습니다.

### (1) 투자기업관련기준서(기업회계기준서 제1110호, 제1112호 및 제1027호 개정)

개정된 기준서들에는 기업회계기준서 제1110호에 따른 투자기업의 정의를 충족하는기업의 연결에 대한 면제규정을 포함하고 있습니다. 동 연결 면제규정에 따르면 투자기업은 종속기업에 대하여 당기손익인식금융자산으로 회계처리하여야 합니다. 개정된 기준서는 2014년 1월 1일 이후 개시되는 회계연도부터 적용됩니다.

### (2) 기업회계기준서 제1032호 '금융상품: 표시'(개정) - 금융자산과 금융부채의 상계

개정된 기준서에서는 '법적으로 집행가능한 상계권리를 현재 보유하고 있어야 한다'의 의미를 명확히 하고 청산소의 비동시 결제 구조가 상계의 조건을 충족하기 위한 요건을 명확히 하였습니다. 개정된 기준서는 2014년 1월 1일 이후 개시되는 회계연도부터 적용됩니다.

(3) 기업회계기준서 제1036호 '자산손상'(개정) - 비금융자산의 회수가능액 공시  
개정된 기준서는 기업회계기준서 제1036호에서 요구되는 공시사항에 대한 기업회계기준서 제1113호 제정으로 인한 의도하지 않은 결과를 제거하였습니다. 또한 동 기준서에서는 기중 손상차손이나 손상차손환입을 인식한 개별 자산이나 현금창출단위의 회수가능액에 대한 추가공시를 요구하고 있습니다. 개정된 기준서는 2014년 1월 1일 이후 개시되는 회계연도부터 적용됩니다.

(4) 기업회계기준서 제1039호 '금융상품: 인식과 측정'(개정) - 파생상품의 경계와 위험회피 회계의 계속  
개정된 기준서는 위험회피수단으로 지정된 파생상품의 경계가 일정한 조건을 충족하는 경우 위험회피회계의 중단으로 보지 아니하도록 하는 규정을 포함하고 있습니다. 개정된 기준서는 2014년 1월 1일 이후 개시하는 회계연도부터 적용됩니다.

(5) 기업회계기준해석서 제2121호 '부담금'(제정)  
동 해석서에서는 법규에 명시된 부담금 납부를 유발하는 활동이 발생하였을 때 기업이 부담금부채를 인식하도록 명확히 하였습니다. 최소 임계치에 이르렀을 때 부담금을 납부해야 하는 의무가 유발되는 부담금의 경우 특정 최소 임계치에 도달하기 전까지 부채는 인식하지 않습니다. 개정된 기준서는 2014년 1월 1일 이후 개시되는 회계연도부터 적용됩니다.

### 3. 중요한 회계추정 및 가정

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

#### (1) 수익인식

연결기업은 건설계약의 수익인식과 관련하여 진행기준을 사용하고 있습니다. 진행기준은 연결기업이 총 발생예정원가에 대한 실제발생원가의 비율을 추정할 것을 요구하고 있습니다. 현재의 수익은 장기프로젝트의 초기단계, 프로젝트 수행범위와 원가,공기의 변동 및 고객의 계획변경과 관련 요소들에 의하여 중요하게 변동될 수 있습니다.

#### (2) 영업권의 손상

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

#### (3) 퇴직급여채무

연결기업은 확정급여형 퇴직급여제도를 운영하고 있습니다. 확정급여채무는 매 보고기간말에 보험수리적 평가를 수행하여 계산되며, 이러한 보험수리적 평가방법을 적용하기 위해서는 할인율, 미래임금상승률 등에 대한 가정을 추정하는 것이 필요합니다.

#### (4) 충당부채

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

#### (5) 이연법인세

이연법인세자산·부채의 인식과 측정은 경영진의 판단을 필요로 합니다. 특히, 이연법인세자산의 인식여부와 인식범위는 미래상황에 대한 가정과 경영진의 판단에 의해영향을 받게 됩니다.

### 4. 재무위험관리

연결기업은 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. 연결기업은 외환위험관리의 목표는 환율변동으로 인한 불확실성과 손익변동을 최소화하는데 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.

(1) 당기말

(단위: 백만원)

구 분	USD	EUR	JPY	GBP	기타(주1)	합 계
금융자산	1,510,635	229,589	8,386	3,023	178,318	1,929,951
금융부채	3,092,995	523,037	40,039	16,954	172,725	3,845,750
차감 계	(1,582,360)	(293,448)	(31,653)	(13,931)	5,593	(1,915,799)

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

(2) 전기말

(단위: 백만원)

구 분	USD	EUR	JPY	GBP	기타(주1)	합 계
금융자산	1,504,643	174,744	1,828	17,787	168,937	1,867,939
금융부채	2,730,378	772,565	237,427	44,025	139,449	3,923,844
차감 계	(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	당기말		전기말	
	10% 상승	10% 하락	10% 상승	10% 하락
법인세비용차감전순손익	(191,580)	191,580	(205,591)	205,591

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

(2) 이자율위험

이자율위험은 미래 시장이자율 변동에 따라 예금 또는 차입금 등에서 발생하는 이자수익 및 이자비용이 변동될 위험으로서 이는 주로 변동금리부 조건의 예금과 차입금에서 발생합니다. 연결기업의 이자율위험관리의 목표는 이자율 변동으로 인한 불확실성과 금융원가의 최소화입니다. 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 이자율 위험을 관리하고 있습니다.

보고기간말 현재 이자율변동위험에 노출된 변동금리부 금융자산 및 부채는 다음과 같습니다

(단위: 백만원)

구 분	당기말	전기말
금융자산	322,793	886,021
금융부채	4,451,531	4,513,737
차감 계	(4,128,738)	(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	당기말		전기말	
	100bp 상승	100bp 하락	100bp 상승	100bp 하락
법인세비용차감전순손익	(41,287)	41,287	(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 신용위험에 노출된 연결기업의 금융자산은 다음과 같으며, 장부금액은 신용위험에 대한 최대 노출정도를 표시하고 있습니다.

(단위: 백만원)

구 분		당기말	전기말
대여금및수취채권	현금및현금성자산	942,762	1,827,152
	장·단기금융상품	865,310	581,902
	매출채권 및 기타채권	4,702,342	4,645,478
만기보유금융자산		21,192	22,757
매도가능금융자산(지분증권 제외)		18,220	10,125
파생상품평가자산		242,271	553,845
합 계		6,792,097	7,641,259

상기 이외에 지급보증계약에 따른 피보증인의 청구로 인하여 연결기업이 지급하여야할 보증의 최대금액은 주석 33과 같습니다.

보고기간말 현재 연결기업의 금융자산 중 매출채권 및 기타채권(보증금 제외)에 대한 연령분석은 다음과 같습니다.

(1) 당기말

(단위: 백만원)

구 분	금융자산의 개별 및 집합으로 평가하는 채권				합 계
	0~3개월 이하	3개월 초과~6개월 이하	6개월 초과 ~ 1년 이하	1년 초과	
매출채권	1,410,847	242,008	408,145	2,224,173	4,285,173
대여금 및 미수금	387,630	81,914	184,381	1,221,292	1,875,217
미수수익	21,545	3,597	4,899	108,464	138,505
합 계	1,820,022	327,519	597,425	3,553,929	6,298,895

(2) 전기말

(단위: 백만원)

구 분	금융자산의 개별 및 집합으로 평가하는 채권				합계
	0~3개월 이하	3개월 초과~6개월 이하	6개월 초과 ~ 1년 이하	1년 초과	
매출채권	1,743,870	340,001	302,257	2,124,046	4,510,174
대여금 및 미수금	439,187	39,927	163,024	899,812	1,541,950
미수수익	130,171	2,388	5,220	2,817	140,596
합 계	2,313,228	382,316	470,501	3,026,675	6,192,720

부도 및 파산 등 손상 징후가 개별적으로 식별가능하거나 개별 프로젝트 단위로 현금흐름 추정이 가능한 채권은 개별적으로 대손충당금을 설정하는 반면, 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.



#### 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) 당기말

(단위: 백만원)

구 분	장부금액	계약상 원금				
		합 계	1년 미만	2년 이하	5년 이하	5년 초과
금융부채	15,136,060	15,163,875	7,740,123	2,836,523	4,321,172	266,057
이자비용	-	1,149,325	453,335	326,363	332,469	37,158
합계	15,136,060	16,313,200	8,193,458	3,162,886	4,653,641	303,215

##### (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
이자비용	-	1,088,637	379,158	222,358	474,593	12,528
합계	16,382,090	17,513,314	9,173,005	2,659,782	5,458,863	221,664

상기 금융부채의 잔여만기 구간별 금액은 할인하지 않은 계약상 현금흐름(지급이자 포함)을 기초로 가장 빠른 만기일에 근거하여 작성되었으며, 재무상태표 상 금융부채의 장부금액과 차이가 있습니다. 한편, 상기 비파생금융부채 이외에도 당기말 현재 연결기업이 제공한 금융보증계약으로 인해서 연결기업이 부담할 수 있는 보증의 최대금액은 주석 33과 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	당기말	전기말
부채총계	19,813,686	21,927,827
자본총계	7,911,794	5,986,460
부채비율	250.43%	366.29%

#### 5. 사용제한 금융상품

보고기간말 현재 사용이 제한된 금융상품은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

계정과목	당기말	전기말	제한내용
현금및현금성자산	69,777	37,950	사용제한예금, 수입보증금 등
단기금융상품	347,587	96,700	국책과제(주1), 공사선수금(주2) 및 장기차입금 담보 등
장기금융상품	57,667	39,597	당좌개설보증금, 수익증권(주3) 등
합 계	475,031	174,247	

(주1) 특정 국책연구개발과제를 수행하기 위한 목적에만 사용이 가능합니다.

(주2) 해당 공사의 이행만을 위하여 사용이 가능합니다.

(주3) 탄소펀드, 동반성장기금 및 증권예탁원 예치금 입니다.

## 6. 장·단기투자증권

### 6-1 장·단기투자증권의 구성내역

보고기간말 현재 연결기업의 장·단기투자증권의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분		당기말	전기말
단기투자증권	매도가능금융자산	11,907	227
	만기보유금융자산	11	510
	소 계	11,918	737
장기투자증권	매도가능금융자산	178,952	267,946
	만기보유금융자산	21,181	22,247
	소 계	200,133	290,193
합 계		212,051	290,930

### 6-2 매도가능금융자산의 내역

보고기간말 현재 매도가능금융자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분		당기말(주3)	전기말
시장성 있는 지분증권	(주)하나금융지주	1,646	1,302
	기타	692	452
	소 계	2,338	1,754
시장성 없는 지분증권	신보뉴챌린지건설	1,250	-
	인천김포고속도로(주)	25,146	9,675
	화성도시고속도로(주)	2,699	2,699
	(주)펜타포트개발(주1)	-	3,300
	대한주택보증(주)	9,295	8,279
	부산물류터미널(주)	960	1,645
	드림허브프로젝트금융투자(주)(주1)	-	3,241
	(주)알파돔시티	15,754	16,407
	서울라이트타워(주)	574	4,820
	에콘힐(주)(주1)	-	15,915
	강남순환도로(주)	5,232	5,460
	지케이해상도로(주)(주2)	-	82,515
	포항영일신항만(주)	7,337	7,447
	마산아랫물길(주)	1,104	1,104
	상주영천고속도로(주)	12,941	7,174
	수도권서부고속도로(주)	9,174	7,595
대구남부순환도로(주)	4,013	3,038	

	(주)우이트랜스	5,387	4,848
	부산신항제이배후도로(주)	4,532	4,002
	(주)경기남부도로	4,229	5,378
	기타	7,120	9,382
	소 계	116,747	203,924
출자금	Lanco Kondapalli Power Ltd.	12,050	12,050
	자본재공제조합	5,717	5,472
	건설공제조합	30,400	30,461
	한국정책금융공사 네오플렉스 2010-7호 투자조합	5,000	4,000
	기타	387	387
	소 계	53,554	52,370
수익증권	기타	239	322
신탁상품	자산담보부기업어음	9,585	-
채무증권	도시철도채권 등	8,396	9,803
	합 계	190,859	268,173

(주1) 당기 중 회수가능가액의 하락으로 장부가액 전액을 손상차손으로 인식하였습니다.

(주2) 당기 중 처분되었습니다.

(주3) 상기 매도가능금융자산 중 일부는 연결기업의 차입금 및 해당 기업의 프로젝트파이낸싱에 대한 담보로 제공되어 있습니다(주석 34 참조).

6-3 매도가능금융자산평가손익의 변동내역

당기 및 전기 중 매도가능금융자산평가손익의 변동내역은 다음과 같습니다.

(1) 당기

(단위: 백만원)

구 분	기초	평가	손익반영	기말
시장성 있는 지분증권	(4,010)	602	(53)	(3,461)
시장성 없는 지분증권	19,883	(1,438)	(20,970)	(2,525)
채무증권	32	27	(10)	49
출자금	3,793	146	-	3,939
법인세효과	(4,178)	135	4,612	569
합 계	15,520	(528)	(16,421)	(1,429)

(2) 전기

(단위: 백만원)

구 분	기초	평가	손익반영	기말
시장성 있는 지분증권	(4,320)	(3)	313	(4,010)
시장성 없는 지분증권	58,563	(1,294)	(37,386)	19,883
채무증권	44	47	(59)	32
출자금	3,793	-	-	3,793
법인세 효과	(12,033)	7,907	(52)	(4,178)
합 계	46,047	6,657	(37,184)	15,520

6-4 만기보유금융자산의 내역

보고기간말 현재 연결기업의 만기보유금융자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당기말	전기말
국채 및 공채	190	8,755
기타채무증권	21,002	14,002
합 계	21,192	22,757

## 7. 매출채권 및 기타채권

### 7-1 매출채권 및 기타채권의 내역

보고기간말 현재 연결기업의 매출채권 및 기타채권의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

계정과목		당기말			전기말		
		원 가	대손충당금	장부금액	원 가	대손충당금	장부금액
유동자산	매출채권	4,271,638	(1,495,583)	2,776,055	4,497,007	(1,465,454)	3,031,553
	미수금	486,434	(86,768)	399,666	423,963	(82,512)	341,451
	미수수익	138,505	(2,378)	136,127	140,596	(2,070)	138,526
	단기대여금	629,465	(11,920)	617,545	1,067,346	(229,615)	837,731
	소 계	5,526,042	(1,596,649)	3,929,393	6,128,912	(1,779,651)	4,349,261
비유동자산	장기매출채권	8,303	(37)	8,266	9,952	(914)	9,038
	장기미수금	284	-	284	273	-	273
	장기대여금	758,539	(239,531)	519,008	49,695	(1,421)	48,274
	보증금	247,096	(1,705)	245,391	239,024	(392)	238,632
	소 계	1,014,222	(241,273)	772,949	298,944	(2,727)	296,217
합 계		6,540,264	(1,837,922)	4,702,342	6,427,856	(1,782,378)	4,645,478

### 7-2 대손충당금의 변동내역

당기 및 전기 중 연결기업의 대손충당금의 변동내역은 다음과 같습니다.

#### (1) 당기

(단위: 백만원)

구 분		기초	설정(환입)	회수불능채권 제각	외화환산 등	기말
매출채권 및 기타채권	매출채권	1,466,368	119,487	(91,134)	899	1,495,620
	미수금	82,512	6,993	(2,750)	13	86,768
	미수수익	2,070	308	-	-	2,378
	장·단기대여금	231,036	21,896	(1,207)	(274)	251,451
	보증금	392	1,335	-	(22)	1,705
	소 계	1,782,378	150,019	(95,091)	616	1,837,922
기타	선급금	19,432	449	(55)	2	19,828
	미청구공사	8,885	(2,167)	(2,920)	-	3,798
	소 계	28,317	(1,718)	(2,975)	2	23,626
합 계		1,810,695	148,301	(98,066)	618	1,861,548

#### (2) 전기

(단위: 백만원)

구 분		기초	설정	회수불능채권 제각	외화환산 등	기말
매출채권 및	매출채권	824,212	668,266	(20,142)	(5,968)	1,466,368

기타채권	미수금	67,375	15,190	-	(53)	82,512
	미수수익	2,917	468	(1,316)	1	2,070
	장·단기대여금	59,119	178,271	(6,353)	(1)	231,036
	보증금	82	310	-	-	392
	소 계	953,705	862,505	(27,811)	(6,021)	1,782,378
기타	선급금	16,500	2,935	-	(3)	19,432
	미청구공사	6,228	5,885	-	(3,228)	8,885
	소 계	22,728	8,820	-	(3,231)	28,317
합 계		976,433	871,325	(27,811)	(9,252)	1,810,695

연체된 매출채권 등은 손상된 것으로 간주합니다. 개별적으로 손상징후가 식별가능한 채권은 개별법으로 적절한 대손설정률을 계상하며, 개별적으로 중요하지 않고 유사한 성격별로 분류되는 집합채권은 과거 대손경험률을 고려하여 Aging 분석방법을 적용하여 대손충당금을 설정하고 있습니다. 손상된 매출채권에 대한 대손충당금 설정액은 손익계산서상 판매비와관리비에 포함되어 있으며, 그 외 채권에 대한 대손충당금 설정액은 기타영업외비용에 포함되어 있습니다.

## 8. 재고자산

보고기간말 현재 연결기업의 재고자산은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당기말			전기말		
	원 가	평가충당금	장부가액	원 가	평가충당금	장부가액
제품	538,401	(41,937)	496,464	629,266	(49,540)	579,726
상품	350,707	(18,242)	332,465	331,354	(15,752)	315,602
반제품	32,468	(84)	32,384	32,166	(57)	32,109
재공품	467,385	(19,095)	448,290	432,809	(41,915)	390,894
원재료	603,380	(36,155)	567,225	836,754	(30,320)	806,434
저장품	17,733	(104)	17,629	17,151	(79)	17,072
미착품	310,767	-	310,767	313,832	-	313,832
미완성주택	570	-	570	639	-	639
기타	-	-	-	1,039	-	1,039
합 계	2,321,411	(115,617)	2,205,794	2,595,010	(137,663)	2,457,347

한편, 연결기업이 당기 중 매출원가로 인식한 재고자산평가손실환입액은 22,046백만원(전기: 재고자산평가손실 7,006백만원)입니다.

## 9. 파생금융상품

### 9-1 파생상품의 평가내역

보고기간말 현재 연결기업의 파생상품의 평가내역은 다음과 같습니다.

#### (1) 당기말

(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	8,121,367	USD	7,345,113	251,084	181,826	55,202	(285,438)
	KRW	395,406	EUR	267,540	1,872	812	543	(1,107)
	KRW	372,173	JPY	30,619,493	38,866	15,587	28,596	(15,602)
	KRW	118,159	기타 통화		4,316	2,472	(139)	(4,452)
	USD	2,758,884	KRW	3,094,502	(139,062)	(71,240)	(40,329)	81,090
	EUR	334,641	KRW	505,731	(11,821)	(4,094)	(5,583)	4,287
	JPY	33,406,835	KRW	475,327	(111,356)	(6,833)	(85,849)	1,269
	기타 통화		KRW	53,164	(2,627)	(1,324)	(493)	1,982
	GBP 등		EUR 등		(28,165)	(18)	(22,366)	(25)
외화장기차입금(주3)	KRW	90,876	USD	60,000	-	-	-	4,313
내재파생상품(주4)					32,708	35,866	-	-
주식매도선택권(하기 "9-2" 참조)					-	2,196	-	-
소 계					35,815	155,250	(70,418)	(213,683)
법인세효과					-	-	16,551	-
연결조정					-	-	(5,832)	-
합 계					35,815	155,250	(59,699)	(213,683)

(주1) 현금흐름위험회피회계의 적용에 따라 당기 매출액에서 조정한 금액 및 법인세효과를 고려하여 (59,699)백만원을 기타 포괄손익누계액으로 계상하고 있습니다.

(주2) 공정가액위험회피회계의 적용에 따라 당기 매출액에서 조정한 금액을 제외하고 확정계약자산 53,098백만원 및 확정계약부채 266,781백만원을 계상하고 있습니다.

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

(주4) 지배기업이 발행한 교환사채에 대한 교환권대가 및 두산건설(주)가 발행한 상환전환우선주의 주주간 계약에 대한 평가입니다.



(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	-
환변동보형	KRW	47,139	USD	48,535	(4,906)	4,127	-	4,906
	KRW	2,861	JPY	294,325	(814)	714	-	814
이자율스왑(주3)	USD	50,000	USD	50,000	(235)	-	(235)	-
외화장기차입금(주4)	KRW	417,424	USD	400,000	-	-	(7,756)	4,235
내재파생상품(주5)					(3,157)	5,592	-	-
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 제외하고 확정계약자산 187,901백만원 및 확정계약부채 399,981백만원을 계상하고 있습니다.

(주3) 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.

(주4) 연결기업은 전기말 현재 외화매출예상분에 대한 현금흐름 변동위험을 회피하기 위하여 외화장기차입금을 위험회피 수단으로 지정하였습니다.

(주5) 지배기업이 발행한 교환사채에 대한 교환권대가입니다.

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

### 9-2 재무출자자에 부여한 주식매도선택권

종속기업인 두산건설(주)는 개발형 사업인 청라국제업무타운, 광고파워센타, 상암DMC와 관련된 건설출자자의 일원으로, 재무출자자를 모집하기 위해 재무출자자가 취득한 주식과 관련하여 아래의 옵션계약을 체결하였습니다. 두산건설(주)는 이러한 옵션계약을 파생금융상품으로 분류하고 옵션의 공정가치 변동분을 당기 파생상품평가이익(당기 2,281백만원) 및 파생상품평가손실(당기 85백만원, 전기 31,392백만원)로 인식하고, 파생상품평가부채(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 종속기업인 두산건설(주)를 포함한 건설출자자들이 지명한 특수목적기업이 해당 주식을 인수하였으며, 종속기업인 두산건설(주)는 이로 인하여 예상되는 현금유출액을 각각 파생상품평가손실과 파생상품평가부채로 인식하였습니다. 그러나 당기 중 현금유입액이 예상되어 파생상품평가이익을 인식하였습니다.

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

### 9-3 주주간 계약

지배기업은 당기 중 종속기업인 두산건설(주)의 상환전환우선주의 발행과 관련하여 우선주의 투자자와 주주간 계약을 체결하였으며 주요 내역은 다음과 같습니다.

구분	내용
정산	지배기업과 투자자는 상환전환우선주 전부에 대해 2016년 12월 16일에 상환전환우선주의 순매도금액에서 발행금액을 차감한 금액을 현금정산함. 정산금액이 (+)인 경우에는 투자자가 지배기업에게, 정산금액이 (-)인 경우에는 지배기업이 투자자에게 지급함.
조기정산	투자자는 일정한 사유 발생시, 정산일 전에도 지배기업에 정산을 청구할 수 있으며 정산금액의 산정방식은 상기와 동일함.
조기콜옵션	지배기업은 2015년 9월 14일~16일 동안 최대 30%의 한도이내에서 투자자가 보유하고 있는 상환전환우선주의 일부를 발행금액에 일정 수준의 가산금을 더한 금액으로 매수청구할 수 있음.
정산콜옵션	지배기업은 2016년 9월 14일~16일 동안 투자자가 보유하고 있는 상환전환우선주 전부 또는 일부에 대하여 상환전환우선주 발행금액으로 매수청구할 수 있음.

당기말 현재 연결기업은 상기 주주간 계약의 공정가치를 파생상품으로 회계처리하였습니다.

10. 범주별 금융상품 등

10-1 금융자산

보고기간말 현재 연결기업의 금융자산의 범주별 내역은 다음과 같습니다.

(1) 당기말

(단위: 백만원)

구 분	당기손익 인식 금융자산	대여금 및 수취채권	매도가능 금융자산	만기보유 금융자산	위험회피 목적 파생상품	합 계	공정가액
현금및현금성자산	-	942,762	-	-	-	942,762	942,762
장·단기금융상품	-	865,310	-	-	-	865,310	865,310
장·단기투자증권	-	-	190,859	21,192	-	212,051	212,051
파생상품평가자산	34,759	-	-	-	207,512	242,271	242,271
매출채권 및 기타채권	-	4,702,342	-	-	-	4,702,342	4,702,342
합 계	34,759	6,510,414	190,859	21,192	207,512	6,964,736	6,964,736

(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 기타채권	-	4,645,478	-	-	-	4,645,478	4,645,478
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) 당기말

(단위: 백만원)

구 분	당기손익인식 금융부채	상각후원가로 측정하는 금융부채	위험회피목적 파생상품	합 계	공정가액
매입채무 및 미지급금	-	2,962,711	-	2,962,711	2,962,711
차입금 및 사채	-	11,381,363	-	11,381,363	11,381,363
파생상품평가부채	15,171	-	191,285	206,456	206,456
기타	-	902,669	-	902,669	902,669
합 계	15,171	15,246,743	191,285	15,453,199	15,453,199

(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

활성시장에서 거래되는 금융상품의 공정가치는 보고기간말 현재 고시되는 시장가격에 기초하여 산정됩니다. 이러한 상품들은 수준 1에 포함되며, 대부분 매도가능금융자산으로 분류된 상장주식으로 구성됩니다.

활성시장에서 거래되지 않는 금융상품의 공정가치는 평가기법을 사용하여 결정하고 있습니다. 이러한 평가기법은 가능한 한 관측가능한 시장정보를 최대한 사용하고 기업 고유 정보는 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 선도환율을 사용하여 해당 금액을 현재 가치로 할인하여 측정
- 나머지 금융상품에 대해서는 현금흐름의 할인기법 등

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

보고기간말 현재 공정가치로 측정되거나 공시되는 연결기업의 금융상품의 공정가치 서열 체계에 따른 수준별 공시 내역은 다음과 같습니다.

(1) 당기말

(단위: 백만원)

구 분	수준1	수준2	수준3	합 계
공정가치로 측정되는 금융자산:				
당기손익인식금융자산	-	34,759	-	34,759
매도가능금융자산	2,578	1,308	122,961	126,847
위험회피목적파생상품	-	207,512	-	207,512
공정가치로 공시되는 금융자산:				
현금및현금성자산	-	942,762	-	942,762
장·단기금융상품	-	865,310	-	865,310
장·단기투자증권	-	-	85,204	85,204
매출채권 및 기타채권	-	-	4,702,342	4,702,342
합 계	2,578	2,051,651	4,910,507	6,964,736
공정가치로 측정되는 금융부채:				
당기손익인식금융부채	-	15,171	-	15,171
위험회피목적파생상품	-	191,285	-	191,285
공정가치로 공시되는 금융부채:				
매입채무 및 미지급금	-	-	2,962,711	2,962,711
차입금 및 사채	-	11,381,363	-	11,381,363
기타	-	-	902,669	902,669
합 계	-	11,587,819	3,865,380	15,453,199

(2) 전기말

(단위: 백만원)

구 분	수준1	수준2	수준3	합 계
공정가치로 측정되는 금융자산:				
당기손익인식금융자산	-	274	-	274
매도가능금융자산	2,076	1,503	168,156	171,735
위험회피목적파생상품	-	553,571	-	553,571
공정가치로 공시되는 금융자산:				
현금및현금성자산	-	1,827,152	-	1,827,152
장·단기금융상품	-	581,902	-	581,902
장·단기투자증권	-	-	119,195	119,195
매출채권 및 기타채권	-	-	4,645,478	4,645,478
합 계	2,076	2,964,402	4,932,829	7,899,307
공정가치로 측정되는 금융부채:				
당기손익인식금융부채	-	43,723	-	43,723
위험회피목적파생상품	-	396,408	-	396,408
공정가치로 공시되는 금융부채:				
매입채무 및 미지급금	-	-	3,049,111	3,049,111
차입금 및 사채	-	12,469,976	-	12,469,976
기타	-	-	919,106	919,106
합 계	-	12,910,107	3,968,217	16,878,324

당기말 현재 공정가치로 측정되는 매도가능금융자산 중 수준 3으로 평가된 매도가능금융자산 공정가치 평가를 위한 가정은 다음과 같습니다.

구 분	평가방법	할인율	비 고
대구남부순환도로(주) 등	배당할인모형 등	7.46%~13.14%	매기 예상 배당현금흐름 등
부산신항제이배후도로(주) 등	과거거래이용법	-	최근 유상증자 금액
대한주택보증(주)	주주현금흐름할인모형	4.03%	주주현금흐름
기타	순자산가치평가법 등	-	순자산공정가치 등

한편, 당기 및 전기 중 공정가치 서열체계 수준3으로 측정되는 매도가능금융자산의 장부금액 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	기초	매입	매도	총포괄손익		대체(주1)	기말
				당기손익	기타포괄손익		
당기	168,156	7,732	(85,201)	6,238	(26,130)	52,166	122,961
전기	144,784	3,236	-	-	(1,005)	21,141	168,156

(주1) 연결기업은 당기 및 전기 중 시장성 없는 지분증권 중 일부를 수준3으로 분류변경하였습니다.

10-4 금융상품의 범주별 손익

당기 및 전기 중 연결기업의 금융상품 범주별 손익은 다음과 같습니다.

(1) 당기

(단위: 백만원)

구 분	당기손익					기타포괄손익(주1)
	이자수익 (비용)	배당금수익	대손상각비	손상차손	처분손익	매도가능금융자산 평가손익
금융자산:						
대여금및수취채권	69,990	-	(150,019)	-	(22,527)	-
매도가능금융자산	1,721	1,162	-	(24,447)	25,766	(25,563)
만기보유금융자산	1,747	-	-	-	(12)	-
합 계	73,458	1,162	(150,019)	(24,447)	3,227	(25,563)
금융부채:						
상각후원가로측정하는금융부채	(711,406)	-	-	-	(4,286)	-

(주1) 기타포괄손익은 법인세효과가 반영되지 않은 금액입니다.

(2) 전기

(단위: 백만원)

구 분	당기손익					기타포괄손익(주1)
	이자수익 (비용)	배당금수익	대손상각비	손상차손	처분손익	매도가능금융자산 평가손익
금융자산:						
대여금및수취채권	115,880	-	(862,505)	-	(38,961)	-
매도가능금융자산	679	1,484	-	(8,776)	26,862	(38,584)
만기보유금융자산	2,247	-	-	(1,960)	-	-
합 계	118,806	1,484	(862,505)	(10,736)	(12,099)	(38,584)
금융부채:						
상각후원가로측정하는금융부채	(821,236)	-	-	-	(977)	-

(주1) 기타포괄손익은 법인세효과가 반영되지 않은 금액입니다.

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

한편, 당기 및 전기 중 파생상품과 관련된 금융손익은 다음과 같습니다.



(1) 당기

(단위: 백만원)

구 분	당기손익		기타포괄손익(주1)
	평가손익	거래손익	
당기손익인식 파생상품	28,293	(12,198)	-
공정가액위험회피목적 파생상품	136,879	(3,546)	-
현금흐름위험회피목적 파생상품	(9,922)	(17,172)	(62,812)
합 계	155,250	(32,916)	(62,812)

(주1) 기타포괄손익은 법인세효과가 반영되지 않은 금액입니다.

(2) 전기

(단위: 백만원)

구 분	당기손익		기타포괄손익(주1)
	평가손익	거래손익	
당기손익인식 파생상품	(27,499)	(12,847)	-
공정가액위험회피목적 파생상품	361,275	4,034	-
현금흐름위험회피목적 파생상품	(17,785)	(10,503)	30,792
합 계	315,991	(19,316)	30,792

(주1) 기타포괄손익은 법인세효과가 반영되지 않은 금액입니다.

상기 금융상품 범주별 손익은 각각의 금융상품에서 발생한 판매비와관리비, 금융손익 및 기타포괄손익을 포함하는 금액입니다. 한편, 파생상품계약이 아닌 외화거래에서 발생한 외환차이(환산손익 및 환차손익)는 대부분 대여금 및 수취채권으로 분류되는 금융자산과 상각후원가로 측정하는 금융부채에서 발생하였습니다.

10-5 일괄상계약정의 내역

당기말 현재 연결기업의 실행가능한 일괄상계약정 또는 이와 유사한 약정의 적용을 받는 금융자산 및 금융부채의 종류별 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	일괄상계약정 적용 대상			상계되지 않은 금액	재무상태표 금액
	자산(부채)총액	상계된 금액	상계후 금액		
파생상품자산	224,679	(118,948)	105,731	136,540	242,271
파생상품부채	(289,391)	118,948	(170,443)	(36,013)	(206,456)
장기차입금	(250,000)	50,000	(200,000)	(4,087,910)	(4,287,910)

## 11. 관계기업 및 공동기업 투자

### 11-1 관계기업 및 공동기업 투자의 내역

보고기간말 현재 연결기업의 관계기업 및 공동기업 투자 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	기업명	소재지	지분율 (%)	당기말			전기말		
				취득가액	장부가액	순자산 가액	취득가액	장부가액	순자산 가액
관계 기업	(주)두산캐피탈(주1)	한국	33.30	166,000	105,511	95,514	96,000	61,285	47,960
	탐라해상풍력발전(주)	한국	36.00	9,864	9,622	9,622	7,452	7,221	7,221
	Doosan (China) Financial Leasing Corp.	중국	49.00	96,248	101,371	87,494	96,248	98,935	84,837
	Dalian Samyoung Doosan Metal Product Co.,Ltd. (이하 'DSDMP')(주2)	중국	10.80	2,675	3,390	3,390	2,675	3,434	3,434
	신분당선(주)(주3)	한국	29.03	62,552	67,785	67,785	62,552	91,769	91,769
	경기철도(주)	한국	31.33	7,049	4,946	4,946	7,049	5,803	5,803
	네오트랜스(주)	한국	42.86	43	10,745	10,745	43	5,846	5,846
	새서울철도(주)(주4)	한국	29.66	1,123	776	644	-	-	-
	기타		-	3,217	25	(184)	3,256	69	54
	소 계				348,771	304,171	279,956	275,275	274,362
공동 기업	함안산업단지(주)(주3과 5)	한국	80.00	3,600	2,394	3,548	3,600	-	378
	Hanjung Power Ltd.(주5)	파푸아 뉴기니	51.00	4,364	6,066	6,067	4,364	9,310	9,496
	Doosan Babcock WLL	카타르	49.00	290	290	290	-	-	-
	Xuzhou Xugong Doosan Engine Co., Ltd.(주6)	중국	50.00	16,232	-	-	16,232	8,762	8,762
	소 계			24,486	8,750	9,905	24,196	18,072	18,636
합 계				373,257	312,921	289,861	299,471	292,434	265,560

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

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

(주3) 프로젝트파이낸싱에 대한 담보로 제공되어 있습니다.

(주4) 지분변동액이 중요하다고 판단되어 당기부터 관계기업으로 분류하였습니다.

(주5) 지분율이 50%이상이나 주주간 약정에 의한 조인트벤처로서 공동기업으로 분류하였습니다.

(주6) 청산절차가 진행중인 기업으로 당기 중 손상차손을 인식하였습니다

11-2 관계기업 및 공동기업 투자의 변동내역

당기 및 전기 중 연결기업의 관계기업 및 공동기업 투자의 변동내역은 다음과 같습니다.

(1) 당기

(단위: 백만원)

구 분	기업명	기초	취득	배당금 수령	지분법 손익(주1)	지분법 자본변동	기타	기말
관계기업	(주)두산캐피탈	61,285	70,000	-	(25,618)	(156)	-	105,511
	탐라해상풍력발전(주)	7,221	2,412	-	1	(12)	-	9,622
	Doosan (China) Financial Leasing Corp.	98,935	-	-	1,201	-	1,235	101,371
	DSDMP	3,434	-	-	(89)	45	-	3,390
	신분당선(주)	91,769	-	-	(23,984)	-	-	67,785
	경기철도(주)	5,803	-	-	(857)	-	-	4,946
	네오트랜스(주)	5,846	-	-	4,899	-	-	10,745
	새서울철도(주)	-	298	-	(347)	-	825	776
	기타	69	-	-	(44)	-	-	25
	소 계	274,362	72,710	-	(44,838)	(123)	2,060	304,171
	공동기업	함안산업단지(주)	-	-	-	2,394	-	-
Hanjung Power Ltd.		9,310	-	(4,462)	3,586	(2,368)	-	6,066
Doosan Babcock WLL		-	290	-	-	-	-	290
Xuzhou Xugong Doosan Engine Co., Ltd.		8,762	-	-	(8,762)	-	-	-
소 계		18,072	290	(4,462)	(2,782)	(2,368)	-	8,750
합 계	292,434	73,000	(4,462)	(47,620)	(2,491)	2,060	312,921	

(주1) 상기 지분법손익은 지분법손익 외에 관계기업투자손상차손 19,019백만원을 포함하고 있습니다.

(2) 전기

(단위: 백만원)

구 분	기업명	기초	취득 (처분)	배당금 수령	지분법 손익	지분법 자본변동	기타	기말
관계기업	(주)두산캐피탈	94,380	-	-	(31,522)	(1,983)	410	61,285
	탐라해상풍력발전(주)	590	6,862	-	(195)	(36)	-	7,221
	Doosan (China) Financial Leasing Corp.	93,831	6,410	-	4,725	-	(6,031)	98,935
	DSDMP	3,978	-	-	(780)	236	-	3,434
	신분당선(주)	142,120	-	-	(50,351)	-	-	91,769
	경기철도(주)	6,591	-	-	(788)	-	-	5,803
	네오트랜스(주)	-	-	-	5,803	-	43	5,846
	Doosan Power Systems (Scotland) Limited Partnership	9,184	-	-	-	-	(9,184)	-
	경기고속도로(주)(주1)	22,571	-	-	-	-	(22,571)	-
	캐스코(주2)	1,247	-	-	(269)	(128)	(850)	-
	기타	242	-	-	(166)	(8)	1	69
	소 계	374,734	13,272	-	(73,543)	(1,919)	(38,182)	274,362
	공동기업	함안산업단지(주)	4,514	-	-	(4,514)	-	-
Hanjung Power Ltd.		11,702	-	(4,971)	3,677	(1,098)	-	9,310
Xuzhou Xugong Doosan Engine Co., Ltd.		16,104	-	-	(6,654)	-	(688)	8,762
소 계		32,320	-	(4,971)	(7,491)	(1,098)	(688)	18,072
합 계	407,054	13,272	(4,971)	(81,034)	(3,017)	(38,870)	292,434	

(주1) 전기 중 매각예정비유동자산으로 재분류되었습니다.

(주2) 전기 중 지분을 감소로 매도가능금융자산으로 재분류되었습니다.

11-3 관계기업 및 공동기업의 요약 재무정보

당기 및 전기의 주요 관계기업 및 공동기업의 요약 재무정보는 다음과 같습니다.

(1) 당기

(단위: 백만원)

기업명	자산총액	부채총액	매출액	당기순손익	총포괄손익
(주)두산캐피탈	2,346,866	2,072,421	187,711	(28,959)	(25,431)
탐라해상풍력발전(주)	26,728	-	-	(12)	(12)
Doosan (China) Financial Leasing Corp.	905,372	726,812	72,055	240	2,498
DSDMP	52,000	20,606	19,912	(829)	(2,670)
신분당선(주)	1,082,671	849,172	49,321	(82,617)	(82,617)
경기철도(주)	66,939	51,150	-	(2,693)	(2,693)
네오트랜스(주)	30,069	5,000	52,557	11,430	11,430
새서울철도(주)	5,338	3,167	-	(1,169)	(1,169)
함안산업단지(주)	58,747	54,313	26,046	3,883	3,883
Hanjung Power Ltd.	14,815	2,919	42,090	6,668	3,991
Doosan Babcock WLL	592	-	-	-	-

(2) 전기

(단위: 백만원)

기업명	자산총액	부채총액	매출액	당기순손익	총포괄손익
(주)두산캐피탈	2,750,749	2,520,348	254,090	(87,863)	(96,932)
탐라해상풍력발전(주)	20,058	2	-	(72)	(72)
Doosan (China) Financial Leasing Corp.	1,082,355	909,218	95,794	14,049	9,916
DSDMP	55,815	24,021	23,851	(5,345)	(4,917)
신분당선(주)	1,143,790	827,673	42,279	(115,085)	(115,085)
경기철도(주)	65,684	47,162	-	(2,517)	(2,517)
네오트랜스(주)	21,015	7,376	52,195	12,742	12,742
함안산업단지(주)	91,103	90,631	56,972	4,087	4,087
Hanjung Power Ltd.	21,482	2,863	48,539	6,846	6,670
Xuzhou Xugong Doosan Engine Co., Ltd.	71,540	54,016	588	(13,307)	(12,652)

11-4 관계기업 및 공동기업 지분의 조정내역

보고기간말 현재 연결기업의 관계기업 및 공동기업의 재무정보금액을 관계기업 및 공동기업에 대한 지분의 장부금액으로 조정한 내역은 다음과 같습니다.

(1) 당기

(단위: 백만원)

구분	기업명	당기말 순자산가액 (a)	지분율 (b)	순자산가액 지분금액 (axb)	조정금액			장부금액
					투자제거 차액	내부거래	기타	
관계기업	(주)두산캐피탈(주1)	186,888	33.30	95,514	9,997	-	-	105,511
	탐라해상풍력발전(주)	26,728	36.00	9,622	-	-	-	9,622
	Doosan (China) Financial Leasing Corp.	178,560	49.00	87,494	13,877	-	-	101,371
	DSDMP	31,394	10.80	3,390	-	-	-	3,390
	신분당선(주)	233,499	29.03	67,785	-	-	-	67,785
	경기철도(주)	15,789	31.33	4,946	-	-	-	4,946
	네오트랜스(주)	25,069	42.86	10,745	-	-	-	10,745
	새서울철도(주)	2,171	29.66	644	132	-	-	776
	기타	(184)	-	(184)	-	-	209	25
	소 계	699,914		279,956	24,006	-	209	304,171
	공동기업	함안산업단지(주)	4,434	80.00	3,548	-	(1,154)	-
Hanjung Power Ltd.		11,896	51.00	6,067	-	(1)	-	6,066
Doosan Babcock WLL		592	49.00	290	-	-	-	290
소 계		16,922		9,905	-	(1,155)	-	8,750
합 계	716,836		289,861	24,006	(1,155)	209	312,921	

(주1) (주)두산캐피탈의 순자산가액은 지배지분만 해당하며, 우선주지분율을 합산하여 순자산가액 지분금액 을 산정하였습니다.

(2) 전기

(단위: 백만원)

구분	기업명	당기말 순자산가액 (a)	지분율 (b)	순자산가액 지분금액 (axb)	조정금액			장부금액
					투자제거 차액	내부거래	기타	
관계기업	(주)두산캐피탈(주1)	144,024	33.30	47,960	13,325	-	-	61,285
	탐라해상풍력발전(주)	20,056	36.00	7,221	-	-	-	7,221
	Doosan (China) Financial Leasing Corp.	173,137	49.00	84,837	14,098	-	-	98,935
	DSDMP	31,794	10.80	3,434	-	-	-	3,434
	신분당선(주)	316,117	29.03	91,769	-	-	-	91,769
	경기철도(주)	18,522	31.33	5,803	-	-	-	5,803
	네오토렌스(주)	13,639	42.86	5,846	-	-	-	5,846
	기타	54	-	54	-	15	-	69
	소 계	717,343		246,924	27,423	15	-	274,362
	공동기업	함안산업단지(주)	472	80.00	378	-	(2,099)	1,721
Hanjung Power Ltd.		18,619	51.00	9,496	-	(186)	-	9,310
Xuzhou Xugong Doosan Engine Co., Ltd.		17,524	50.00	8,762	-	-	-	8,762
소 계		36,615		18,636	-	(2,285)	1,721	18,072
합 계	753,958		265,560	27,423	(2,270)	1,721	292,434	

(주1) (주)두산캐피탈의 순자산가액은 지배지분만 해당합니다.

## 12. 유형자산

### 12-1 유형자산의 변동내역

당기 및 전기 중 연결기업의 유형자산 변동내역은 다음과 같습니다.

#### (1) 당기

(단위: 백만원)

구 분	토지	건물및건축물	기계장치	기타유형자산	건설중인자산	합 계
기초	2,990,330	1,598,866	1,099,211	194,123	273,167	6,155,697
취득/자본적지출(주1)	913	30,490	87,536	94,158	235,119	448,216
대체	(988)	76,564	166,840	20,831	(299,932)	(36,685)
처분	(39,682)	(26,908)	(4,332)	(3,534)	(50)	(74,506)
감가상각	-	(87,835)	(221,559)	(72,798)	-	(382,192)
재평가로 인한 순증가	1,135,946	-	-	-	-	1,135,946
손상차손	-	-	(1,314)	-	-	(1,314)
외환차이	(4,193)	(7,499)	(4,355)	(1,008)	(3,642)	(20,697)
연결범위변동	-	6	3	7,350	-	7,359
기말	4,082,326	1,583,684	1,122,030	239,122	204,662	7,231,824
취득원가	4,084,058	2,297,491	2,821,094	721,099	205,196	10,128,938
감가상각 및 손상차손누계액	(1,732)	(713,807)	(1,699,064)	(481,977)	(534)	(2,897,114)

(주1) 사업양수에 따른 취득이 포함되어 있습니다.

#### (2) 전기

(단위: 백만원)

구 분	토지	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	8,944	29,820	178,986	74,468	404,948	697,166
대체	34,373	143,454	136,108	18,519	(382,348)	(49,894)
처분	(19,511)	(26,176)	(43,217)	(21,753)	-	(110,657)
감가상각	-	(86,150)	(199,105)	(74,256)	-	(359,511)
손상차손	-	656	(1,340)	(6)	-	(690)
외환차이	(9,182)	(24,609)	(7,783)	(1,909)	(5,382)	(48,865)
기말	2,990,330	1,598,866	1,099,211	194,123	273,167	6,155,697
취득원가	2,990,447	2,260,233	2,655,732	626,113	273,167	8,805,692
감가상각 및 손상차손누계액	(117)	(661,367)	(1,556,521)	(431,990)	-	(2,649,995)



한편, 당기말 현재 연결기업의 유형자산 중 토지 및 건물, 기계장치 등의 일부가 차입금에 대한 담보로 제공되어 있습니다 (주석 34 참조).

### 12-2 자본화 차입원가

당기 및 전기 중 연결기업이 유형자산으로 자본화한 차입원가 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당기	전기
자본화된 차입원가	4,335	2,706
자본화 이자율	4.48%~4.52%	4.70%~4.76%

### 12-3 감가상각비

당기 및 전기 중 연결기업의 계정과목별 유형자산 상각내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당기	전기
매출원가	334,080	298,039
판매비와관리비	31,656	38,541
연구개발비 등	16,456	22,931
합 계	382,192	359,511

#### 12-4 토지 재평가

토지의 공정가치를 결정하기 위하여 연결기업은 공인된 독립 평가기관인 태평양감정평가법인 등에 평가를 의뢰하였으며, 재평가기준일은 2013년 10월 31일이었습니다.

토지의 공정가치는 표준지공시지가를 기준으로 평가하였으며, 시장성 및 대체의 원칙에 의거하여 대상 물건이 소재하는 인근지역 내에서 동일성 또는 유사성이 인정되는 거래 사례를 포착하고 거래 사례 비교법에 의하여 비준가격을 산정한 후 표준지공시지가를 기준으로 산정된 금액의 적정성을 검토하여 최종 감정평가액을 결정하였습니다.

표준지공시지가 기준평가는 인근 지역 내에 소재하는 비교표준지의 공시지가를 기준으로 지가변동률로 시점을 수정하고, 위치, 인근 지대상황, 접근성, 획지의 형태 및 규모, 도로 및 교통상황, 공법상 제한사항, 일반수요, 시장성 등의 제반 가격형성요인을 종합하여 가격을 결정하는 방식으로서, 그 밖의 요인은 대상과 평가전례의 격차율을 산출하고, 인근지역 지가수준 및 부동산 경기동향 등을 고려하여 결정하였습니다.

당기말 현재 원가모형을 적용하여 토지를 측정하였을 경우의 장부가액은 2,946,380백만원이며, 당기 중 재평가로 인한 기타포괄손익누계액의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	금 액
기초	-
재평가로 인한 기타포괄손익누계액의 증가	1,153,037
재평가된 토지의 처분	(137)
재평가로 인한 기타포괄손익누계액의 법인세효과	(282,180)
비지배지분 배분	(136,276)
기말	734,444

### 13. 무형자산

#### 13-1 무형자산의 변동내역

당기 및 전기 중 연결기업의 무형자산 변동내역은 다음과 같습니다.

##### (1) 당기

(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	1,288	240,173	21,007	265,482
대체	(2,814)	1,226	(25,245)	70,782	43,949
처분	-	-	-	(4,892)	(4,892)
상각	-	(18,779)	(69,482)	(64,761)	(153,022)
손상	-	-	(40,157)	(2,727)	(42,884)
외환차이	(59,187)	3,422	(2,042)	(682)	(58,489)
기말	4,680,873	1,176,404	768,636	298,670	6,924,583
취득원가	4,680,873	1,300,720	949,175	554,540	7,485,308
상각 및 손상차손누계액	-	(124,316)	(180,539)	(255,870)	(560,725)

(주1) 사업양수에 따른 취득이 포함되어 있습니다.

##### (2) 전기

(단위: 백만원)

구 분	영업권	산업재산권	개발비	기타무형자산	합 계
기초	5,021,336	1,281,280	532,541	270,681	7,105,838
취득/자본적지출	-	893	218,603	35,884	255,380
대체	(260,736)	(69,970)	(17,157)	55,671	(292,192)
처분	-	-	-	(4,685)	(4,685)
상각	-	(22,175)	(56,116)	(63,681)	(141,972)
손상	-	(303)	(9,002)	(12,921)	(22,226)
외환차이	(20,740)	(478)	(3,480)	(1,006)	(25,704)
기말	4,739,860	1,189,247	665,389	279,943	6,874,439
취득원가	4,739,860	1,295,653	807,960	466,782	7,310,255
상각 및 손상차손누계액	-	(106,406)	(142,571)	(186,839)	(435,816)

상기 무형자산 중 영업권 등 내용연수가 비한정인 무형자산의 당기말 현재 장부가액은 5,838,154백만원(전기말: 5,894,534백만원)입니다.

13-2 연구개발비

당기 중 연결기업이 비용으로 인식한 연구 및 개발 지출액은 289,910백만원(전기: 269,922백만원)입니다.

13-3 자본화 차입원가

당기 및 전기 중 연결기업이 무형자산으로 자본화한 차입원가 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당 기	전 기
자본화된 차입원가	6,273	2,705
자본화 이자율	3.76%~4.52%	4.70%~4.76%

13-4 무형자산상각비

당기 및 전기 중 연결기업의 계정과목별 무형자산 상각내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당 기	전 기
매출원가	85,747	73,737
판매비와관리비	67,066	68,186
연구개발비 등	209	49
합 계	153,022	141,972

13-5 영업권의 손상검사

보고기간말 현재 연결기업의 영업권은 다음의 부문에 배분되어 있습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당기말	전기말
발전	677,188	695,814
Water	6,237	5,048
두산건설(주)	81,310	81,310
두산인프라코어(주)	3,916,138	3,957,688
합 계	4,680,873	4,739,860

현금창출단위의 회수가능액은 사용가치의 계산에 기초하여 결정되었습니다. 당기말 사용가치 계산에 사용된 주된 가정은 다음과 같습니다.

구 분	발전	Water	두산건설(주)	두산인프라코어(주)
장기평균성장율	2.00%	1.50%	1.50%	2.50%
할인율	8.00%	8.80%	8.61%	9.36%

사용가치는 경영진에 의해 승인된 5년간의 예산에 기초한 세전 현금흐름추정을 사용하여 계산되었으며 경영진은 과거 실적과 시장성장에 대한 예측에 근거하여 예산상 총이익을 결정 하였습니다. 5년을 초과한 현금흐름은 예상성장율을 이용하여 추정하였으며 성장율은 현금 창출단위가 운영되는 사업부문의 장기 평균 성장율을 초과하지않습니다. 또한 이는 산업보 고서에 포함된 예측치와 일관된 것입니다. 사용된 할인율은 관련된 영업부문의 특수한 위험 을 반영한 세전 할인율입니다.

보고기간말 현재 현금창출단위별로 사용가치에 근거하여 계산된 회수가능액이 영업권 장부 금액을 초과하므로, 연결기업이 손상차손으로 인식한 금액은 없습니다. 한편, 주요 가정치의 합리적 변동에 따라 영업권의 회수가능액이 변동될 수 있으며 이에 따라, 경영진은 지속적으로 관련 매출액 및 산업동향을 관찰하고 있습니다.

#### 14. 투자부동산

당기 및 전기 중 연결기업의 투자부동산의 변동내역은 다음과 같습니다.

##### (1) 당기

(단위: 백만원)

구 분	토 지	건 물	합 계
기초	62,164	45,785	107,949
취득/자본적지출	766	146	912
대체	-	(3,095)	(3,095)
처분	(24,295)	(10,338)	(34,633)
감가상각	-	(1,193)	(1,193)
기말	38,635	31,305	69,940
취득원가	39,839	40,412	80,251
감가상각 및 손상차손누계액	(1,204)	(9,107)	(10,311)

##### (2) 전기

(단위: 백만원)

구 분	토 지	건 물	합 계
기초	87,436	54,908	142,344
대체	(24,104)	(6,416)	(30,520)
처분	(1,145)	(494)	(1,639)
감가상각	-	(2,150)	(2,150)
손상	(23)	(63)	(86)
기말	62,164	45,785	107,949
취득원가	63,368	58,653	122,021
감가상각 및 손상차손누계액	(1,204)	(12,868)	(14,072)

연결기업의 투자부동산과 관련하여 발생한 당기의 임대수익은 3,049백만원(전기: 4,626백만원)입니다.

15. 사채 및 차입금

15-1 단기차입금

보고기간말 현재 연결기업의 단기차입금 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	기업명(주1)	차입처	당기말 연이자율(%)	당기말(주3)	전기말	
원화차입금	두산중공업(주)	국민은행	4.36	30,000	-	
		농협은행	4.96~4.98	38,400	-	
		신한은행	3.87	50,000	-	
		우리은행	4.50	74,600	-	
		한국산업은행	4.48~4.60	250,000	200,000	
		한국외환은행 외	-	-	6,073	
		한국수출입은행	-	-	40,000	
	두산인프라코어(주)	한국수출입은행 외	3.41~6.00	236,978	219,419	
	두산건설(주)	광주은행	-	-	30,000	
		수협은행	-	-	15,000	
		신한은행	7.58~8.32	13,103	12,900	
		농협은행	6.86~9.29	35,000	30,000	
		한국외환은행	4.30~6.56	85,300	79,522	
		한국산업은행	6.41	10,000	70,000	
		건설공제조합	1.65~4.33	24,470	24,650	
		하나은행	5.36	5,000	25,000	
		우리은행	4.67~7.98	246,377	130,000	
		IBK기업은행	9.95	22,000	12,000	
		한국수출입은행	6.62~7.22	44,649	30,000	
		메리츠증권 외	6.72~7.60	36,000	80,000	
		하나은행 외(주2)	-	1,177	2,646	
		국민은행	12.31	10,000	-	
		외화차입금	두산중공업(주)	HSBC	0.33~12.25	14,224
	JP Morgan			3M Libor+3.70	10,553	1,071
	SCB			0.44~12.00	85,681	21,422
				3M Libor+2.70		
국민은행	3M Libor+2.50			5,277	3,213	
신한은행	10.75			17,200	14,209	
	3M Libor+2.10					
	6M Libor+2.20					
우리은행	3M Libor+1.80~3.50			93,353	84,865	
	6M Libor+2.40					
하나은행	6M Libor+2.35			3,239	3,161	
한국산업은행 외	0.71~13.00			105,459	418,239	
	6M Euribor+3.50					

			Deposit rate+2.50		
			3M Euribor+1.61		
		한국수출입은행	3M Libor+1.76~2.00	262,969	130,713
			6M Euribor+4.15		
		한국외환은행	3M Libor+2.10~2.50	47,692	40,076
			SBV's basic rate+1.50		
		Lloyds	-	-	42,428
		JSCB	-	-	6,427
	두산인프라코어(주)	하나은행 외	3.05~9.25	416,718	780,888
		신한은행 외	0.72~2.00	78,139	131,634
		한국외환은행 외(주2)	-	15,513	216,994
	두산엔진(주)	우리은행 외(주2)	-	-	54,733
		한국외환은행	5.75~5.85	5,874	1,330
	두산건설(주)	한국외환은행	Libor+4.20	2,470	2,784
		하나은행	Libor+2.00	6,755	15,898
		한국산업은행	Libor+1.70	7,184	9,881
		우리은행	Libor+4.50	5,434	653
		신한은행	Libor+3.50	2,245	-
		한국수출입은행	Libor+2.27	2,111	-
	합 계			2,401,144	2,999,325

(주1) 지배기업의 해외종속기업 및 각 종속기업의 연결대상 종속기업을 포함하고 있습니다.

(주2) 연결기업은 상업어음할인채권과 관련하여 상환청구권이 존재하는 경우, "금융자산의 제거" 요건을 충족하지 못하므로 해당 채권을 재무상태표에 계속 인식하고 관련 수령금액은 단기차입금으로 계상하고 있습니다.

(주3) 연결기업은 상기 차입금과 관련하여 유형자산 등을 담보로 제공하고 있습니다(주석 34 참조).



15-2 사채

보고기간말 현재 연결기업의 사채 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당기말 연이자율(%)	당기말	전기말
공모사채	2.66~8.00	3,628,896	4,039,591
사모사채(주1)	4.68~7.80	230,000	250,000
전환사채	4.00	15,059	35,144
신주인수권부사채	2.00	13,811	99,999
교환사채	1.50	219,999	219,999
외화표시사채	7.49	28,493	-
소 계		4,136,258	4,644,733
차감: 유동성대체		(1,235,152)	(1,530,695)
차감: 사채할인발행차금		(13,948)	(17,075)
가산: 교환사채상환할증금		-	36,776
차감: 교환권조정		-	(32,990)
차가감 계		2,887,158	3,100,749

(주1) 연결기업은 상기 사채와 관련하여 유형자산 등을 담보로 제공하고 있습니다(주석 34 참조).

15-3 교환사채

당기말 현재 지배기업이 종속기업인 두산건설(주)의 주식과 교환조건으로 발행한 교환사채의 발행조건 및 기중 변동내역은 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	발행일 기준 6,000원, 이후 조정사유 발생 시 조정 가능	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 금액에 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 116.72%를 2016년 6월 14일에 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. 당기 중 두산건설(주)의 영업양수 및 유상증자(4월), 상환전환우선주 발행(12월)을 고려한당기말 기준 교환가격은 5,348원입니다.

당기 중 교환사채의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	기초	상각	기말
교환사채	219,999	-	219,999
상환할증금	36,777	-	36,777
사채할인발행차금	(3,914)	1,038	(2,876)
교환권조정	(32,990)	8,750	(24,240)
장부금액	219,872	9,788	229,660
교환권대가(파생상품부채)	3,157	(1,536)	1,621

당기 및 전기 중 교환사채의 교환권 행사는 없습니다.

15-4 전환사채

당기말 현재 종속기업인 두산건설(주)가 발행한 제64회 전환사채의 발행조건 및 기중 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

전환사채 발행일로부터 1.5년이 경과하는 날의 이자지급기일 및 이후 매 6개월이 되는 날의 이자지급기일에 권면금액의 전부 또는 일부에 해당하는 금액에 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 111.65%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 신주인수권이나 신주전환권이 부착된 회사채의 발행 등으로 신주인수권을 부여하는 유가증권을 발행하여 그 전환가격 조정에 관한 사항이 발생하는 경우에는 전환가격이 조정됩니다.

당기 중 전환사채의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	기 초	상 환(주1)	행 사/상 각	기 말
전환사채	35,144	(20,035)	(50)	15,059
상환할증금	4,095	(2,334)	(6)	1,755
사채할인발행차금	(430)	70	295	(65)
전환권조정	(2,121)	348	1,453	(320)
장부금액	36,688	(21,951)	1,692	16,429
전환권대가(기타자본잉여금)	92	-	-	92

(주1) 당기 중 조기상환권이 행사되어 원금의 20.04%에 해당하는 금액이 상환되었습니다.

당기 중 제64회 전환사채의 전환권 행사로 발행된 주식수는 10,000주입니다.

15-5 신주인수권부사채

당기말 현재 종속기업인 두산건설(주)가 발행한 제65회 신주인수권부사채의 발행조건 및 기중 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

신주인수권부사채 발행일로부터 2년이 경과하는 날의 이자지급기일 및 이후 매 6개월이 되는 날의 이자지급기일에 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 111.33%를 2014년 5월 24일에 일시상환합니다.

(3) 행사가격 산정

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

당기 중 신주인수권부사채의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	기초	상환(주1)	행사/상각	기말
신주인수권부사채	99,999	(86,188)	-	13,811
상환할증금	11,332	(9,767)	-	1,565
사채할인발행차금	(1,240)	706	472	(62)
신주인수권조정	(8,607)	4,894	3,277	(436)
장부금액	101,484	(90,355)	3,749	14,878
신주인수권대가(기타자본잉여금)	4,496	-	-	4,496

(주1) 당기 중 조기상환권이 행사되어 원금의 86.19%에 해당하는 금액이 상환되었습니다.

당기 중 제65회 신주인수권부사채의 신주인수권 행사는 없습니다.

### 15-6 장기차입금

보고기간말 현재 연결기업의 장기차입금 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	기업명(주1)	차입처	당기말 연이자율(%)	당기말(주2)	전기말
원화차입금	두산중공업(주)	IBK기업은행	3.74	100,000	200,000
		농협은행	5.26	50,000	50,000
		수협은행	3.20	9,598	-
		우리투자증권	4.85	50,000	50,000
		하이투자증권	3.50	200,000	-
		한국산업은행	5.24	50,000	100,000
		한국수출입은행	3.73~4.01	590,000	500,000
		한국정책금융공사	4.00~5.57	65,833	70,000
		한국투자증권	3.53	100,000	100,000
	두산인프라코어(주)	한국산업은행	4.65~5.00	158,000	141,000
		우리투자증권	5.10	50,000	50,000
		경남은행	5.28	40,000	40,000
		티와이솔루션제일차주식회사 외 6개처	5.10	145,000	135,000
		한국정책금융공사	4.63	50,000	-
		우리은행 외 2개처	4.77	200,000	-
	두산엔진(주)	라유니온유한회사	5.15	50,000	50,000
	두산건설(주)	신한은행	7.12	3,369	5,999
		한국산업은행	-	-	52
		하나은행	-	-	58,896
		라유니온유한회사	8.20	35,000	50,000
		두산이앤씨제일차주식회사	6.13	110,000	-
대한주택보증(주)		1.00	7,267	7,267	

		국민은행	2.70	530	555
		광주은행	7.91	30,000	-
외화차입금	두산중공업(주)	하나은행	3M Libor+3.50	10,553	10,711
		한국산업은행 외	3M Euribor+2.75~3.50	282,979	146,457
			3M Libor+3.85		
		한국수출입은행	6M Euribor+4.15	34,916	164,309
		한국외환은행	3M Libor+3.75	7,308	14,132
		Lloyds	-	-	42,329
	두산인프라코어(주)	AKA Bank	6M Euribor+0.45	4,005	4,752
		한국산업은행	3M Libor+3.50	52,765	53,555
		국민은행	3M Libor+3.10	31,659	32,133
		중국은행	3M Libor+2.90	18,995	19,105
		한국외환은행	3M Libor+3.60	52,765	53,555
		신한은행	6M Libor+3.35	47,489	53,555
		국민은행 외 9개처	-	-	299,908
		한국산업은행 외 7개처	6M Libor+4.30	1,814,786	1,842,292
		Innovasjon Norge	4.47	3,220	1,700
		SG Finance	6.20	32	62
		Bank of New York	8.00	4,485	4,552
		하나은행	PBOC(1년)×90	17,409	17,188
		한국수출입은행	6M Libor+4.30	52,765	53,555
		Shell Brasil Petroleo Ltda	-	558	629
		First American Equipment Finance	2.29	77	-
	두산엔진(주)	한국산업은행	Libor+1.60	21,106	42,844
		한국수출입은행	Libor+1.60	10,553	21,422
		신한은행	Libor+1.60	8,442	17,138
		IBK기업은행	Libor+1.60	6,332	12,853
		우리은행	Libor+1.60	8,442	17,138
		한국외환은행	Libor+1.60	1,900	3,856
		하나은행	Libor+1.60	3,166	6,427
		국민은행	Libor+1.60	1,688	3,428
		홍콩상하이은행	Libor+1.60	844	1,714
First Gulf Bank		Libor+1.60	844	1,714	
중국건설은행		6.22	3,134	3,094	
소 계				4,597,814	4,554,876
차감: 유동성대체				(288,564)	(486,482)
차감: 현재가치할인차금				(21,340)	(23,934)
합 계				4,287,910	4,044,460

(주1) 지배기업의 해외종속기업 및 각 종속기업의 연결대상 종속기업을 포함하고 있습니다.

(주2) 연결기업은 상기 차입금과 관련하여 유형자산 등을 담보로 제공하고 있습니다(주석 34 참조).

### 15-7 유동화채무

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

(단위: 백만원)

구 분	당기	전기
기초	306,800	361,805
발생	620,000	330,000
지급	(656,800)	(385,005)
기말	270,000	306,800

한편, 상기 유동화채무와 관련한 주요약정 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	기간	할인율(%)	신탁원본액
두산큐백스제일차유한회사	2011.04.26~2014.04.28	7.50	130,000
디에스강남분당유한회사	2013.03.20~2014.03.31	8.97	150,000
디에스솔밭제일차주식회사(주1)	2013.07.12~2015.01.10	9.40	280,000

(주1) 연결기업의 종속기업 및 관계기업 투자주식 중 일부가 담보로 제공되어 있습니다.

### 16. 퇴직급여채무

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

16-1 퇴직급여채무의 내역

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

(단위: 백만원)

구 분	당기말	전기말
기금이 적립된 확정급여채무의 현재가치	2,134,005	2,264,013
사외적립자산의 공정가치(주1)	(1,203,614)	(1,122,472)
순확정급여부채	930,391	1,141,541

(주1) 국민연금전환금 2,280백만원(전기말: 2,558백만원)이 포함된 금액입니다.

16-2 확정급여제도 관련 손익의 내역

당기 및 전기 중 연결기업의 손익계산서에 반영된 확정급여제도 관련 퇴직급여의 구성요소는 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당기	전기
당기근무원가	130,931	122,364
순이자원가	44,434	37,755
축소 및 청산으로 인한 효과	(196)	32
합 계	175,169	160,151

16-3 퇴직급여의 분류내역

당기 및 전기 중 연결기업은 확정급여제도 관련 퇴직급여를 아래와 같이 분류하고 있습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당기	전기
매출원가	79,958	88,728
판매비와관리비	83,884	62,390
연구개발비	11,327	9,033
합 계	175,169	160,151



16-4 확정급여채무의 변동내역

당기 및 전기 중 연결기업의 확정급여채무의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당기	전기
기초	2,264,013	2,223,171
당기근무원가	130,931	122,364
관계회사 전입	4,668	4,705
관계회사 전출	(3,704)	(3,833)
이자비용	87,160	100,401
확정급여채무의 재측정요소 :		
인구통계적가정의 변동	(1,623)	16
재무적가정의 변동	(182,153)	57,167
기타	(33,360)	17,378
축소 및 청산으로 인한 효과	(196)	32
가입자 기여금	2,353	2,165
급여지급액	(131,364)	(171,040)
기타	(2,720)	(88,513)
기말	2,134,005	2,264,013

16-5 사외적립자산의 변동내역

당기 및 전기 중 연결기업의 사외적립자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당기	전기
기초	1,122,472	1,150,073
사외적립자산의 기대수익	42,727	62,646
관계회사 전입	577	180
관계회사 전출	(723)	(1,746)
사외적립자산의 재측정요소	7,225	18,287
가입자의 기여금	2,182	2,159
사용자의 기여금	125,558	51,540
급여지급액	(87,257)	(100,479)
기타	(9,147)	(60,188)
기말	1,203,614	1,122,472

한편, 당기와 전기 중 사외적립자산의 실제 수익은 각각 49,952백만원 및 80,933백만원입니다.

#### 16-6 보험수리적 가정

당기 및 전기 중 연결기업이 사용한 주요 보험수리적 가정은 다음과 같습니다.

구 분	당기	전기
할인율	3.74%~8.10%	3.70%~8.50%
미래임금상승률	2.40%~8.00%	2.50%~8.00%

#### 16-7 사외적립자산의 구성내역

보고기간말 현재 연결기업의 사외적립자산의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당기말	전기말
지분증권	422,120	387,461
국공채	523,868	534,173
투자부동산	-	12,080
신탁자산 등	257,626	188,758
합계	1,203,614	1,122,472

사외적립자산은 대부분 활성시장에서 공시되는 가격이 있는 자산에 투자되어 있습니다.

#### 16-8 민감도 분석

당기말 현재 주요 가정의 변동에 따른 확정급여채무의 민감도 분석은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	금 액	비 율
할인율 :		
1% 증가	(177,248)	(8.31)%
1% 감소	215,187	10.08%
임금상승률 :		
1% 증가	59,558	2.79%
1% 감소	(53,556)	(2.51)%

16-9 확정급여채무 만기정보

당기말 현재 연결기업의 확정급여채무 만기구성정보는 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	1년 미만	1년~2년 미만	2년 ~ 5년 미만	5년 ~10년 미만	합 계
금액	150,495	188,948	434,499	798,483	1,572,425

17. 기타 충당부채

당기 및 전기 중 연결기업의 주요 충당부채의 변동내역은 다음과 같습니다.

(1) 당기

(단위: 백만원)

구 분	기초	전입	환입	사용	기타(주1)	기말	유동성(차감)	비유동성
하자보수충당부채	416,180	127,323	(21,865)	(107,616)	3,471	417,493	(146,730)	270,763
반품충당부채	645	847	-	(634)	-	858	(858)	-
합 계	416,825	128,170	(21,865)	(108,250)	3,471	418,351	(147,588)	270,763

(주1) 기타금액은 환율변동에 따른 증감액 등을 포함하고 있습니다.

(2) 전기

(단위: 백만원)

구 분	기초	전입	환입	사용	기타(주1)	기말	유동성(차감)	비유동성
하자보수충당부채	439,061	90,793	(6,083)	(115,194)	7,603	416,180	(144,690)	271,490
반품충당부채	104	645	-	(104)	-	645	(645)	-
합 계	439,165	91,438	(6,083)	(115,298)	7,603	416,825	(145,335)	271,490

(주1) 기타금액은 환율변동에 따른 증감액 등을 포함하고 있습니다.

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

## 18. 자본금

당기말 현재 지배기업이 발행할 주식의 총수는 400,000,000주이고, 발행한 주식수는 보통주식 106,158,256주(전기말: 105,856,267주)이며, 1주당 액면금액은 5,000원입니다. 당기말 현재 지배기업의 발행주식수 중 상법에 의하여 의결권이 제한되어 있는 주식수는 7,312,505주(전기말: 16,812,505주)입니다.

한편, 당기 중 자본금 및 주식발행초과금의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 주, 백만원)

구 분	주식수	자본금	주식발행초과금
기초	105,856,267	529,281	61,848
주식선택권 행사	1,300	7	53
유상증자(주1)	300,689	1,503	11,110
기말	106,158,256	530,791	73,011

(주1) 지배기업은 당기 중 이사회 결의를 거쳐 (주)두산의 DCS사업부 일체의 자산 및 부채를 취득하였으며, 동 취득의 대가로 지배기업의 보통주식 300,689주를 신규로 발행하였습니다.

## 19. 자본잉여금

보고기간말 현재 연결기업의 자본잉여금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당기말	전기말
주식발행초과금	73,011	61,848
재평가적립금	594,262	594,262
기타자본잉여금	854,382	732,125
합 계	1,521,655	1,388,235

## 20. 기타자본항목

### 20-1 기타자본항목의 구성내역

보고기간말 현재 연결기업의 기타자본항목의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당기말	전기말
자기주식	(90,261)	(207,523)
주식선택권	14,257	11,884
기타	62,816	64,740
합 계	(13,188)	(130,899)

### 20-2 자기주식

당기말 현재 지배기업은 주가안정을 목적으로 기명식 보통주 7,312,505주(전기말: 16,812,505주)를 취득하여 보유하고 있습니다. 지배기업은 당기에 보유중이던 자기주식 9,500,000주를 처분하였으며, 동 처분에 따른 처분이익 138,454백만원(법인세효과 44,203백만원 차감 후)을 기타자본잉여금으로 계상하였습니다. 당기말 현재 자기주식 중 일부는 차입금에 대한 담보로 제공되어 있습니다(주석 34 참조).

20-3 주식선택권

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

(1) 당기말 현재 유효한 지배기업이 부여한 주식선택권에 대한 주요 부여조건은 다음과 같습니다.

(단위: 주, 원)

부여일	발행할 주식수	행사기간	행사가격	부여일 현재 추정 공정가치
2006.02.27	3,900	2009.02.27~2016.02.26	33,200	12,950
2007.03.16	18,300	2010.03.17~2017.03.16	50,200	22,564
2008.03.21	36,700	2011.03.21~2018.03.20	121,200	49,565
2009.03.27	26,600	2012.03.27~2019.03.26	73,000	32,595
2010.03.26	71,200	2013.03.26~2020.03.25	90,100	41,077
2011.03.25	114,100	2014.03.25~2021.03.24	65,700	24,642
2012.03.30	257,600	2015.03.30~2022.03.29	66,800	16,337
2013.03.29	405,200	2016.03.29~2023.03.28	44,900	10,860
합 계	933,600			

(2) 당기 중 지배기업의 주식선택권의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 주, 백만원)

부여시점	발행할 주식수					평가금액				
	기초	신규부여	행사	취소	기말	기초	증가	행사	취소	기말
2006.02.27	5,200	-	(1,300)	-	3,900	67	-	(17)	-	50
2007.03.16	27,900	-	-	(9,600)	18,300	630	-	-	(217)	413
2008.03.21	47,800	-	-	(11,100)	36,700	2,369	-	-	(550)	1,819
2009.03.27	39,700	-	-	(13,100)	26,600	1,294	-	-	(427)	867
2010.03.26	74,900	-	-	(3,700)	71,200	3,077	-	-	(152)	2,925
2011.03.25	125,500	-	-	(11,400)	114,100	2,741	352	-	(281)	2,812
2012.03.30	275,200	-	-	(17,600)	257,600	1,706	2,140	-	(145)	3,701
2013.03.29	-	405,200	-	-	405,200	-	1,670	-	-	1,670
합 계	596,200	405,200	(1,300)	(66,500)	933,600	11,884	4,162	(17)	(1,772)	14,257

당기 주식선택권 행사일 현재 주가의 가중평균치는 42,787원(전기: 57,628원)이며, 잔여기간(2013년 12월 31일로부터 최초행사가가능일까지)의 가중평균치는 1.6년(전기: 1.7년)입니다.

한편, 지배기업의 주식선택권의 부여로 당기와 전기에 보상비용으로 계상된 금액은 각각 4,017백만원 및 3,281백만원이며, 당기 이후에 인식될 보상원가는 3,238백만원입니다.

(3) 지배기업은 주식선택권에 대하여 공정가액접근법을 적용하여 보상원가를 산정하였는바, 동 보상원가 산정시 사용된 가정은 다음과 같습니다.

부여일	무위험이자율(주1)	기대행사기간	예상주가변동성	기대배당수익율
2006.02.27	5.01%	3년	53.87%	1.69%
2007.03.16	4.79%	3년	49.33%	5.67%
2008.03.21	5.25%	3년	56.02%	7.33%
2009.03.27	3.71%	3년	65.15%	9.00%
2010.03.26	3.82%	3년	66.45%	10.00%
2011.03.25	3.66%	3년	53.12%	10.00%
2012.03.30	3.57%	3년	38.21%	13.33%
2013.03.29	2.45%	3년	35.98%	15.00%

(주1) 무위험이자율은 3년만기 국고채의 유통수익율을 기준으로 산정하였습니다.

## 21. 기타포괄손익누계액

### 21-1 기타포괄손익의 구성내역

보고기간말 현재 연결기업의 기타포괄손익누계액의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당기말	전기말
매도가능금융자산평가손익	(1,429)	15,520
파생상품평가손익	(59,699)	(20,256)
지분법자본변동	(562)	2,198
재평가잉여금	734,444	-
해외사업환산손익	(348,197)	(272,820)
합 계	324,557	(275,358)

### 21-2 기타포괄손익의 법인세효과

보고기간말 현재 연결기업의 자본에 직접 반영된 기타포괄손익 구성요소와 관련한 법인세효과는 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당기말			전기말		
	세전금액	이연법인세 자산(부채)	세후금액	세전금액	이연법인세 자산(부채)	세후금액
매도가능금융자산평가손익	(700)	(729)	(1,429)	19,698	(4,178)	15,520
파생상품평가손익	(78,428)	18,729	(59,699)	(33,909)	13,653	(20,256)
지분법자본변동	(229)	(333)	(562)	2,173	25	2,198
재평가잉여금	971,764	(237,320)	734,444	-	-	-
해외사업환산손익	(347,837)	(360)	(348,197)	(272,243)	(577)	(272,820)
합 계	544,570	(220,013)	324,557	(284,281)	8,923	(275,358)



## 22. 이익잉여금

### 22-1 이익잉여금의 세부내역

보고기간말 현재 연결기업의 이익잉여금의 세부내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당기말	전기말
법정적립금	101,668	94,968
임의적립금	1,111,987	923,723
미처분이익잉여금	1,149,166	1,288,793
합 계	2,362,821	2,307,484

### 22-2 배당금의 내역

당기 및 전기의 지배기업의 배당금액과 주당배당금은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당기(주1)	전기
배당받을 보통주식수	98,845,751주	89,043,762주
주당 액면금액	5,000원	5,000원
액면배당률	15%	15%
주당배당금	750원	750원
배당금	74,134	66,783

(주1) 재무제표 발행승인일 전에 제안되었으나 해당 기간 동안에 소유주에 대한 분배금으로 인식되지 아니한 금액입니다.

지배기업의 전기 배당금은 2013년 4월 중에 지급되었으며, 당기 배당금의 지급예정일은 2014년 4월입니다.

### 22-3 배당성향 및 배당수익률

당기 및 전기의 지배기업의 배당성향 및 배당수익률은 다음과 같습니다.

구 분	산 식	당기	전기
배당성향	배당금액/지배기업 소유주지분 당기순이익	107.09%	156.87%
배당수익률	주당배당금/결산일 주가	2.12%	1.66%

## 23. 비지배지분

### 23-1 신종자본증권

당기말 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 USD15.4를 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.

23-2 상환전환우선주

종속기업인 두산건설(주)는 2013년 12월 6일자 이사회 결의를 통하여 2013년 12월 16일자로 상환전환우선주를 발행하였으며, 그 내역은 다음과 같습니다.

구 분	내 용
발행목적	유동성 확보 및 재무구조 개선
발행주식종류	누적적 비참가적 우선주
발행주식총수	22,727,272주
주당 발행가액	17,600원
의결권	의결권은 없으며, 우선주에 대하여 배당을 하지 않는다는 결의가 있는 경우, 그 결의가 있는 총회의 다음 총회부터 그 우선적 배당을 한다는 결의가 있는 총회 종료시까지 1주당 1의결권
배당율	발행가액 기준 연 6.5%
상환권	① 상환: 두산건설(주)는 배당가능이익이 존재함을 전제로 2016년 12월 16일에 우선주의 일부 혹은 전부를 상환할 수 있음. ② 조기상환: 두산건설(주)는 배당가능이익이 존재함을 전제로 2015년 12월 16일에 우선주의 일부를 상환할 수 있음(우선주 인수대금 총액의 30%에 상응하는 우선주를 한도로 함).
전환권	① 전환권: 우선주 주주 또는 두산건설(주) 보유. 단, 조기전환시에는 주주만이 전환권 보유 ② 전환기간: 2017년 3월 16일부터 2018년 3월 15일까지 ③ 조기전환: 우선주 주주는 2015년 12월 16일 및 직전 2영업일 동안 전환 청구 가능 ④ 전환비율: 우선주 1주를 보통주 1주로 전환

연결기업은 상기 상환전환우선주와 관련하여 상환권을 연결기업이 보유하고, 현금 등 금융자산을 인도하기로 하는 계약상 의무가 없으므로 지분상품으로 분류하였습니다.

## 24. 부문별 정보

### 24-1 영업부문의 구성

연결기업 영업부문 구성 및 영업부문별 주요 제품과 용역은 다음과 같습니다.

구 분	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 부분품 등
두산엔진(주)	선박용엔진, 내연엔진, 내연발전 및 원자력 비상발전기 등
두산건설(주)	아파트 건설 등

### 24-2 부문별 손익의 내역

당기와 전기 중 연결기업의 보고부문별 손익의 내역은 다음과 같습니다.

#### (1) 당기

(단위: 백만원)

구 분	총매출액	내부매출액	순매출액	영업손익	당기순손익
발전	7,046,126	(446,870)	6,599,256	527,125	213,272
Water	791,799	(10,139)	781,660	34,600	(8,410)
산업	159,555	(55)	159,500	15,848	2,674
주단	482,510	(119,996)	362,514	(2,432)	(41,025)
건설	582,409	(198)	582,211	(60,589)	(111,300)
도소매업 등	8,713	(8,589)	124	1,555	421
두산인프라코어(주)	10,317,664	(2,580,988)	7,736,676	369,500	(100,950)
두산엔진(주)	749,044	(8,080)	740,964	721	(5,236)
두산건설(주)	2,420,849	(175,580)	2,245,269	57,370	(60,325)
소 계	22,558,669	(3,350,495)	19,208,174	943,698	(110,879)
연결조정	(3,350,495)	3,350,495	-	14,374	129,542
연결 후 금액	19,208,174	-	19,208,174	958,072	18,663

(2) 전기

(단위: 백만원)

구 분	총매출액	내부매출액	순매출액	영업손익	당기순손익
발전	7,911,288	(552,065)	7,359,223	612,774	(21,666)
Water	946,594	(19,227)	927,367	27,972	(79,621)
산업	162,482	-	162,482	(34,048)	(61,008)
주단	653,524	(252,932)	400,592	27,183	(18,453)
건설	602,092	(208)	601,884	(42,553)	(92,716)
도소매업 등	7,890	(7,390)	500	985	915
두산인프라코어(주)	11,392,338	(3,234,567)	8,157,771	362,417	393,343
두산엔진(주)	1,387,722	(11,744)	1,375,978	69,766	190,380
두산건설(주)	2,436,088	(147,822)	2,288,266	(449,136)	(654,077)
소 계	25,500,018	(4,225,955)	21,274,063	575,360	(342,903)
연결조정	(4,225,955)	4,225,955	-	10,792	440,379
연결 후 금액	21,274,063	-	21,274,063	586,152	97,476

24-3 부문별 자산·부채의 내역

보고기간말 현재 연결기업의 보고부문별 자산과 부채는 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당기말		전기말	
	자산	부채	자산	부채
발전	9,819,196	6,451,471	9,452,411	6,838,838
Water	1,051,532	629,892	1,067,292	867,889
산업	295,796	136,475	314,349	193,157
주단	1,086,268	422,044	1,133,061	458,791
건설	1,430,745	913,966	1,353,602	834,080
도소매업 등	164,451	49,462	89,886	84,199
두산인프라코어(주)	11,481,494	7,932,473	11,544,990	8,536,191
두산엔진(주)	1,662,609	872,571	1,786,203	1,038,431
두산건설(주)	4,950,416	2,934,973	4,065,743	3,457,955
소 계	31,942,507	20,343,327	30,807,537	22,309,531
연결조정	(4,217,027)	(529,641)	(2,893,251)	(381,704)
연결 후 금액	27,725,480	19,813,686	27,914,286	21,927,827

24-4 지역별 정보

당기와 전기 중 연결기업의 지역별 매출액은 다음과 같습니다.

(1) 당기

(단위: 백만원)

구 분	총매출액	내부매출액	순매출액
국내	9,252,213	(1,396,599)	7,855,614
미주	3,252,460	(569,166)	2,683,294
아시아	3,577,307	(557,147)	3,020,160
중동	2,932,514	-	2,932,514
유럽	3,440,034	(827,583)	2,612,451
기타	104,141	-	104,141
소 계	22,558,669	(3,350,495)	19,208,174
연결조정	(3,350,495)	3,350,495	-
연결후 금액	19,208,174	-	19,208,174

(2) 전기

(단위: 백만원)

구 분	총매출액	내부매출액	순매출액
국내	9,819,794	(1,867,935)	7,951,859
미주	3,585,702	(687,670)	2,898,032
아시아	3,861,060	(741,474)	3,119,586
중동	4,219,728	-	4,219,728
유럽	3,873,532	(928,876)	2,944,656
기타	140,202	-	140,202
소 계	25,500,018	(4,225,955)	21,274,063
연결조정	(4,225,955)	4,225,955	-
연결후 금액	21,274,063	-	21,274,063

25. 매출

당기 및 전기 중 연결기업의 매출 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당기	전기
제품의 판매로 인한 매출	10,926,119	11,794,989
공사매출	8,145,518	9,349,001
기타매출	136,537	130,073
합 계	19,208,174	21,274,063

26. 건설형 공사계약

26-1 누적공사손익 및 관련 자산·부채의 내역

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

(1) 당기

(단위: 백만원)

구 분	누적공사원가	누적공사수익	누적공사이익 (손실)	공사대금미수금		초과청구공사
				청구분	미청구분	
발전	20,469,446	24,871,670	4,402,224	262,463	894,698	928,563
Water	3,137,615	3,624,809	487,194	2,529	206,715	12,272
산업	991,888	1,049,593	57,705	12,385	84,204	31,048
주단	385,460	382,246	(3,214)	48,244	-	-
플랜트건설	1,126,609	1,077,770	(48,839)	19,467	43,128	74,749
일반건설	1,747,847	1,987,006	239,159	715,652	144,394	19,818
소 계	27,858,865	32,993,094	5,134,229	1,060,740	1,373,139	1,066,450
종속기업:						
두산건설(주)	7,555,325	8,600,172	1,044,847	1,560,416	658,568	231,672
두산엔진(주)	128,992	167,748	38,756	-	10,721	3,773
DPS S.A. 등 해외종속기업	5,199,634	6,002,165	802,531	234,759	302,758	356,129
소 계	12,883,951	14,770,085	1,886,134	1,795,175	972,047	591,574
합 계	40,742,816	47,763,179	7,020,363	2,855,915	2,345,186	1,658,024

(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

26-2 공사계약의 변동내역

당기 및 전기 중 연결기업의 공사 및 제품 매출계약 잔액의 변동내역은 다음과 같습니다.

(1) 당기

(단위: 백만원)

구 분	공사명	공사기간	기초	증감(주1)	매출계상액	기말
발전(주1)	Rabigh Power Plant 외	2010.09~2017.12	12,135,829	1,725,878	4,816,370	9,045,337
Water	Yanbu ph.3 MSF 외	2012.11~2016.06	1,613,662	513,405	768,828	1,358,239
산업	삼척 #1, 2 CSU 4기 외	2013.01~2016.06	317,825	118,246	159,555	276,516
주단	Casting, Forging	2013.01~2013.12	600,916	319,032	382,408	537,540
플랜트건설	삼척 LNG 5~7호기 외	2010.11~2015.12	314,017	617,493	232,819	698,691
일반건설	서울숲 두산위브 아파트 외	2012.08~2016.11	1,371,757	329,273	346,834	1,354,196
소 계			16,354,006	3,623,327	6,706,814	13,270,519
두산엔진(주)	신고리 #3, 4 비상발전기 및 대체 교류전원 디젤발전기 외 10건	2005.02~2017.03	121,423	(1,507)	35,329	84,587
두산건설(주)(주1)	해운대 주공아파트 등	2007.05~2017.06	9,104,762	280,155	2,189,914	7,195,003
DPS S.A. 등 해외종속기업	Raipur 외	2008.12~2030.12	2,315,097	2,010,505	1,868,531	2,457,071
소 계			11,541,282	2,289,153	4,093,774	9,736,661
합 계			27,895,288	5,912,480	10,800,588	23,007,180

(주1) 당기 중 지배기업의 HRSG 사업부를 종속기업인 두산건설(주)에 현물출자함에 따른 공사매출계약 잔액 290,395백만원의 대체효과를 증감에 반영하였습니다.



(2) 전기

(단위: 백만원)

구 분	공사명	공사기간	기초	증감	매출계상액	기말
발전	Rabigh Power Plant 외	2010.09~2015.0 5	16,097,059	1,685,856	5,647,086	12,135,829
Water	Ras Al Khair 외	2010.09~2014.0 3	1,475,266	1,057,390	918,994	1,613,662
산업	포스코 포항 CSU #4,5호기 외	2010.09~2013.0 9	368,707	111,600	162,482	317,825
주단	Casting, Forging	2012.01~2012.1 2	563,868	563,163	526,115	600,916
플랜트건설	Sinkori #3,4 Construction 외	2007.04~2014.0 9	461,488	113,214	260,685	314,017
일반건설	용인 행정타운 외	2008.10~2013.1 1	1,323,017	390,147	341,407	1,371,757
소 계			20,289,405	3,921,370	7,856,769	16,354,006
두산엔진(주)	신고리 #3, 4 비상발전기 및 대체 교류전원 디젤발전기 외 13건	2005.02~2017.0 3	71,391	108,556	58,524	121,423
두산건설(주)	일산제니스 외	2007.05~2016.0 2	9,778,491	1,515,595	2,189,324	9,104,762
DPS S.A. 등 해외총속기업	Raipur 외	2008.12~2016.1 2	2,661,315	1,424,197	1,770,415	2,315,097
소 계			12,511,197	3,048,348	4,018,263	11,541,282
합 계			32,800,602	6,969,718	11,875,032	27,895,288

27. 비용의 성격별 분류

당기 및 전기 중 연결기업의 비용(매출원가와 판매비와관리비)의 성격별 분류는 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당기	전기
재고자산의 변동	59,578	213,729
원재료 및 상품매입액	9,102,497	9,569,154
종업원급여	2,532,924	2,506,044
감가상각비 및 무형자산상각비	536,407	503,633

28. 판매비와관리비

당기 및 전기 중 연결기업의 판매비와관리비의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당기	전기
급여	670,548	705,355
퇴직급여	99,143	76,569
복리후생비	143,138	161,349
여비교통비	67,554	77,906
교육훈련비	31,887	50,975
조세공과	23,061	24,359
지급수수료	287,956	333,038
판매수수료	62,188	69,135
임차료	74,133	63,787
대손상각비	119,741	674,151
운반보관비	18,386	19,391
감가상각비	32,849	40,691
무형자산상각비	67,066	68,186
경상개발비(연구비)	270,697	246,764
해외시장개척비	27,833	24,609
광고선전비	97,768	131,282
하자보수비	25,628	26,545
기타	108,935	106,000
합 계	2,228,511	2,900,092

## 29. 금융손익

### 29-1 금융수익

당기 및 전기 중 연결기업의 금융수익의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당기	전기
이자수익	73,458	118,806
배당금수익	1,162	1,484
외환차익	263,555	230,818
외화환산이익	66,815	114,910
파생상품거래이익	304,150	136,735
파생상품평가이익	251,092	561,621
확정계약평가이익	81,990	168,602
금융보증수익	14,521	12,899
기타	-	2
합 계	1,056,743	1,345,877

### 29-2 금융원가

당기 및 전기 중 연결기업의 금융원가의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당기	전기
이자비용	711,406	821,236
외환차손	236,010	174,999
외화환산손실	71,796	62,026
파생상품거래손실	337,066	156,051
파생상품평가손실	95,842	245,630
확정계약평가손실	212,593	540,769
지급보증료	101,133	95,257
기타	4,287	980
합 계	1,770,133	2,096,948

### 30. 기타영업외수익 및 비용

#### 30-1 기타영업외수익

당기 및 전기 중 연결기업의 기타영업외수익의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당기	전기
유형자산처분이익	45,941	13,057
무형자산처분이익	177	471
투자부동산처분이익	21,867	-
장기금융자산처분이익	25,793	29,311
잡이익 등	50,619	86,809
합 계	144,397	129,648

#### 30-2 기타영업외비용

당기 및 전기 중 연결기업의 기타영업외비용의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당기	전기
매출채권처분손실	22,527	38,961
유형자산처분손실	10,827	13,142
무형자산처분손실	193	388
기타의대손상각비	28,560	197,174
유형자산손상차손	1,314	690
무형자산손상차손	42,884	22,226
장기금융자산손상차손	24,447	9,536
단기금융자산손상차손	-	1,200
장기금융자산처분손실	39	2,449
토지재평가손실	17,091	-
기부금	31,878	37,992
잡손실 등	91,612	64,982
합 계	271,372	388,740

### 31. 법인세비용

#### 31-1 법인세비용의 구성내역

당기 및 전기 중 연결기업의 법인세비용의 주요 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당기	전기
당기법인세부담액	212,833	171,114
과거기간 당기법인세에 대하여 당기에 인식한 조정사항	931	2,288
일시적차이에 대한 이연법인세 변동액	230,623	(789,479)
총법인세비용(이익)	444,387	(616,077)
자본에 직접 반영된 당기법인세 부담액	(44,203)	-
자본에 직접 반영된 이연법인세 변동액	(348,759)	13,556
법인세비용(이익)	51,425	(602,521)

#### 31-2 자본에 직접 가감되는 항목과 관련된 당기법인세 및 이연법인세

당기 및 전기 중 자본에 직접 가감되는 항목과 관련된 당기법인세 및 이연법인세의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당기	전기
자기주식처분이익	44,203	-
지분법자본변동	(680)	-
토지재평가차익	282,180	-
매도가능증권평가손익	(5,615)	(7,412)
파생상품평가손익	(8,648)	5,937
순확정급여부채의 재측정요소	82,888	(18,974)
해외사업환산차대	(1,366)	6,893
합 계	392,962	(13,556)

31-3 이연법인세자산(부채)의 변동내역

당기 및 전기 중 연결기업의 이연법인세자산(부채)의 변동내역은 다음과 같습니다.

(1) 당기

(단위: 백만원)

구 분	기초	증감	기말
퇴직급여충당금	115,384	81,562	196,946
대손충당금	386,541	71,574	458,115
유형자산	8,254	41,360	49,614
연구및인력개발준비금	(134,552)	(9,727)	(144,279)
무형자산	40,509	367	40,876
파생상품	(12,247)	36,822	24,575
외화자산부채	(2,010)	3,069	1,059
재평가잉여금	(389,808)	(286,309)	(676,117)
기타	797,037	(169,341)	627,696
합 계	809,108	(230,623)	578,485

(2) 전기

(단위: 백만원)

구 분	기초	증감	기말
퇴직급여충당금	100,121	15,263	115,384
대손충당금	206,377	180,164	386,541
유형자산	(12,614)	20,868	8,254
연구및인력개발준비금	(99,946)	(34,606)	(134,552)
무형자산	35,081	5,428	40,509
파생상품	4,132	(16,379)	(12,247)
외화자산부채	11,932	(13,942)	(2,010)
재평가잉여금	(401,639)	11,831	(389,808)
기타	176,185	620,852	797,037
합 계	19,629	789,479	809,108

31-4 이연법인세 미인식 차감할 일시적차이

보고기간말 현재 연결기업이 이연법인세자산으로 인식하지 아니한 차감할 일시적차이는 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당기말	전기말
차감할 일시적차이	1,290,293	1,093,684

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

31-5 종속기업, 관계기업 및 공동기업 투자 관련 이연법인세 미인식 일시적차이

보고기간말 현재 연결기업이 종속기업, 관계기업 및 공동기업 투자와 관련하여 이연법인세 자산(부채)로 인식하지 않은 일시적차이는 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당기말	전기말
종속기업	(31,603)	345,555
관계기업 및 공동기업	299,436	207,140
합 계	267,833	552,695

31-6 세전순손익과 법인세비용간의 관계

당기 및 전기 중 연결기업의 법인세차감전순손익과 법인세비용간의 관계는 다음과 같습니다

(단위: 백만원)

구 분	당기	전기
법인세비용차감전순이익(손실)	70,088	(505,045)
법인세율로 계산된 법인세비용(이익)	16,961	(122,221)
조정사항:		
비일시적차이	7,164	7,289
일시적차이 중 이연법인세 미인식효과	39,525	(456,637)
세액공제	(17,503)	(23,369)
기타	5,278	(7,583)
법인세비용	51,425	(602,521)
평균유효세율(법인세비용/법인세비용차감전순이익)(주1)	73.4%	-

(주1) 전기는 법인세비용차감전순손실이므로 평균유효세율을 산정하지 않았습니다.



## 32. 주당이익

### 32-1 기본주당이익

기본주당이익은 연결기업의 지배기업 소유주지분 당기순이익을 자기주식을 제외한 가중평균유통보통주식수로 나누어 산정하였습니다.

당기 및 전기의 지배기업 소유주지분에 대한 기본주당이익의 산정내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구 분	당기	전기
지배기업 소유주지분 당기순이익	69,223,510,612	42,572,800,059
가중평균유통보통주식수	89,667,203주	89,035,985주
기본주당이익	772	478

한편, 가중평균유통보통주식수의 산정내역은 다음과 같습니다.

(단위: 주)

구 분	당기	전기
기초발행주식수	105,856,267	105,843,467
기초자기주식수	(16,812,505)	(16,812,505)
주식선택권행사	741	5,023
유상증자	102,152	-
자기주식의 처분	520,548	-
가중평균유통보통주식수	89,667,203	89,035,985

### 32-2 희석주당이익

희석주당이익은 모든 희석성 잠재적보통주가 보통주로 전환되었다고 가정하여조정한 가중평균유통보통주식수를 적용하여 산정하고 있습니다.

당기 및 전기 중 연결기업의 회석주당이익은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구 분	당기	전기
지배기업 소유주지분 당기순이익	69,223,510,612	42,572,800,059
조정	-	-
조정후 지배기업 소유주지분 당기순이익	69,223,510,612	42,572,800,059
조정후 가중평균유통보통주식수	89,668,212주	89,043,564주
회석주당이익	772	478

한편, 회석주당이익 계산을 위한 조정후 가중평균유통보통주식수의 산정내역은 다음과 같습니다.

(단위: 주)

구 분	당기	전기
가중평균유통보통주식수	89,667,203	89,035,985
주식선택권	1,009	7,579
조정후 가중평균유통보통주식수	89,668,212	89,043,564

### 32-3 잠재적 보통주의 내역

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

반희석효과로 인하여 당기 및 전기의 회석주당이익 계산시 고려하지 않았으나, 미래에 기본주당이익을 희석할 수 있는 잠재적 보통주의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 주)

구 분	당기	전기
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

### 33. 우발채무와 약정사항

#### 33-1 견질어음

당기말 현재 연결기업의 차입금 및 지급보증 등과 관련하여 액면표시어음 54매(액면금액: 32,587백만원)와 백지어음 26매, 백지수표 14매가 금융기관 등에 견질로 제공되어 있습니다.

#### 33-2 금융관련 약정사항

당기말 현재 연결기업은 금융기관 등과 체결한 일반대출 및 당좌차월 등 11,555,550백만원의 여신한도약정을 유지하고 있습니다.

#### 33-3 계류중인 소송사건

당기말 현재 연결기업은 총 460,122백만원 상당액의 손해배상 청구를 받아 계류 중이며, 현재로서는 소송의 결과를 예측할 수 없습니다.

#### 33-4 기술도입계약

당기말 현재 연결기업은 Mitsubishi Heavy Industries, Ltd. 등과 23건의 기술도입계약을 체결하고 있습니다. 이에 따라 당기 중 지급한 기술도입료는 81,385백만원(전기: 139,218백만원)입니다.

#### 33-5 제거되지 않은 양도 금융자산 관련 금융부채

당기말 현재 연결기업이 금융자산을 양도하였으나 금융자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분이 이전되지 않아 계속 인식하고 있는 자산 관련 금융부채는 16,691 백만원입니다.

#### 33-6 공사계약이행 관련 연대채무

당기말 현재 연결기업은 공사계약이행과 관련하여 다른 건설회사로부터 15,212백만원의 연대보증을 제공받고 있으며, 다른 건설회사 등에게 815,626백만원 상당의 공사계약이행 연대보증을 제공하고 있습니다. 한편, 연결기업은 주택건설 시행사가 대한주택보증(주)로부터 제공받은 주택분양보증과 관련하여 대한주택보증(주)에 공사이행에 대한 연대보증을 제공하고 있습니다.

### 33-7 타인으로부터 제공받은 지급보증

당기말 현재 연결기업은 국내외공사 등과 관련하여 금융기관으로부터 11,050,992백만원의 지급보증을 제공받고 있습니다.

### 33-8 타인에게 제공한 지급보증

당기말 현재 연결기업은 분양자와 재개발·재건축조합 지원 및 국내외 기타 영업상의 목적으로 수분양자 및 거래처 등에 2,566,837백만원의 지급보증을 제공하고 있습니다. 또한, 수익증권 매입확약과 관련하여 키스톤인베스트먼트 등에게 45,000백만원의 지급보증을 제공하고 있습니다.

### 33-9 운용리스

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

(단위: 백만원)

구 분	금 액
1년 미만	14,932
1년 이상 ~ 5년 미만	59,198
5년 이상	128,005
합 계	202,135

### 33-10 통상임금 관련 우발상황

당기 중 통상임금에 관한 대법원 전원합의체 판결에 따라 정기적·일률적·고정적으로 지급되는 정기상여금 및 각종 수당은 통상임금에 포함하여야 합니다. 그러나 연결기업은 정기상여금의 통상임금 포함에 따라 종업원에게 추가적인 과거 급여를 지급하는 경우 예상 외의 과도한 재정적 부담에 따라 중대한 경영상 어려움을 초래하므로, 관련 금액을 지급할 가능성이 높지 않다고 판단하여 재무제표에 이와 관련된 충당부채를 계상하지 아니하였습니다.

33-11 특수관계자와의 지급보증 내역

당기말 현재 특수관계자간 지급보증내역(프로젝트파이낸싱 지급보증 제외)은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원, 천CNY)

보증기업	피보증기업	통화	지급보증액	원화환산액	내역	지급보증처
Doosan Infracore China Co., Ltd.	Doosan (China) Financial Leasing Corp.	CNY	3,615,813	629,477	차입금보증 등	광대은행 등

33-12 프로젝트파이낸싱 관련 지급보증

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

(단위: 백만원)

구분	기업명	사업명	채권기관	보증기간	보증한도	대출잔액	보증내역	
ABCP	두산중공업(주)	용인 행정타운	SK증권 외	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	
	소 계					730,000	730,000	
Loan	두산중공업(주)	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 외	2008.11.07~2014.10.10	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	
		오송센티	부산은행	2012.07.03~2015.01.02	2,990	2,300	연대보증	
		포항신항	신한은행 외	2010.03.26~2025.12.31	7,447	7,447	연대보증	
		대전천변	하나은행	2004.05.06~2014.05.06	8,167	8,167	연대보증	
	소 계					454,429	414,739	
	단기사 채	두산중공업(주)	서울숲 두산위브	SK증권 외	2013.05.03~2014.04.29	155,000	155,000	채무인수
남원주 두산위브			교보증권	2013.10.15~2014.10.15	6,000	6,000	채무인수	
흥천 모곡 골프장			부국증권 외	2013.10.23~2014.10.22	170,000	170,000	채무인수	
하남 두산위브파크			한화증권 외	2013.11.14~2014.11.13	80,000	80,000	채무인수	
두산건설(주)		천안청당동	신영증권 외	2012.04.20~2014.03.28	65,000	50,000	연대보증	
		용인삼가	메리츠종금증권	2011.11.23~2014.02.13	130,000	100,000	연대보증	
		울산대현동	SK증권	2013.07.11~2014.01.10	41,600	32,000	연대보증	
소 계					647,600	593,000		
합 계					1,832,029	1,737,739		

33-13 비연결구조화기업 관련 약정

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

(단위: 백만원)

구조화기업명	구조화기업에 대한 재무적 지원	구조화기업지분 관련 부채의 장부금액	구조화기업의 손실에 대한 연결기업의 최대노출액
두산큐백스제일차유한회사(주1)	대출 원리금 등 자금보충의무	95,000	95,000
디에스강남분당유한회사(주2)	대출 원리금 등 자금보충의무	45,000	45,000
디에스솔밭제일차주식회사(주3)	대출 원리금 등 자금보충의무	130,000	130,000
두산이엔씨제일차주식회사(주4)	대출 원리금 등 자금보충의무	110,000	110,000

(주1)두산큐백스제일차유한회사는 종속기업인 두산건설(주)가 보유하는 두산큐백스(주)의 지분을 유동화할 목적으로 설립된 회사로 주로 금융기관으로부터 ABS채권을 발행하여 재원을 조달하고 있으며, 당기말 현재 기초자산의 규모는 유동화회사 재무제표상 장부금액을 기준으로 95,000백만원입니다.

(주2)디에스강남분당유한회사는 종속기업인 두산건설(주)가 보유하는 SOC사업의 미래공사채권을 유동화할 목적으로 설립된 회사로 주로 금융기관으로부터 ABS채권을 발행하여 재원을 조달하고 있으며, 당기말 현재 기초자산의 규모는 유동화회사 재무제표상 장부금액을 기준으로 45,000백만원입니다.

(주3)디에스솔밭제일차주식회사는 종속기업인 두산건설(주)가 보유하는 청주지웰2차의 미래공사채권 지분을 유동화할 목적으로 설립된 회사로 주로 금융기관으로부터 ABS채권을 발행하여 재원을 조달하고 있으며, 당기말 현재 기초자산의 규모는 유동화회사 재무제표상 장부금액을 기준으로 130,000백만원입니다. 디에스솔밭제일차 주식회사에 대한 자금보충 의무를 이행하기 위하여 연결기업의 종속기업 및 관계기업 투자주식 일부 및 수익권을 담보로 제공하고 있습니다.

(주4)두산이엔씨제일차주식회사는 종속기업인 두산건설(주)가 보유하는 유형자산을 담보로 제공받아 대출을 실행할 목적으로 설립된 회사로 주로 금융기관으로부터 ABS채권을 발행하여 재원을 조달하고 있으며, 당기말 현재 기초자산의 규모는 유동화회사 재무제표상 장부금액을 기준으로 110,000백만원입니다.

### 33-14 기타 약정사항

(1) 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 5조원 이상 자산의 처분을 제한하도록 하는 약정을 체결하였으며, 18회 국내외회사채 및 19회 해외사채 발행시에는 동 사채의 지급보증인인 한국산업은행이 민영화될 시 조기상환권 구권을 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.

(2) Doosan Infracore China Co., Ltd.의 주주인 종속기업인 두산인프라코어(주)와 외부투자자는 상호약정상의 조건 하에 상대방이 보유하고 있는 주식을 함께 매각할 것을 요청할 수 있는 권리를 각각 보유하고 있습니다. 두산인프라코어(주)는 외부투자자의 공동매각 요청시에 동의하거나, 외부투자자가 보유한 지분을 재매입할 수 있습니다.

(3) 종속기업인 두산건설(주)는 시공사로서 일산제니스 및 해운대제니스 건설공사에 대하여 시행사인 (주)아이앤티디씨 및 (주)대원플러스건설과 건설계약을 체결하였습니다. 두산건설(주)는 시행사와 수분양자가 체결하는 주택분양매매계약에 대하여 수분양자가 매매보장기간인 2년~3년 이후 두산건설(주)에 매매보장을 신청한 경우 수분양자가 납부한 분양대금을 보장해주는 제도를 운영하고 있습니다. 두산건설(주)는 동 제도와 관련하여 수분양자를 위하여 금융기관 등에 지급보증을 제공하고 있습니다.(주석33-12 참조) 당기말 현재 계약자가 매매보장을 신청할 가능성 및 보장금액을 예측 할 수 없으므로 이로 인한 손익은 재무제표에 반영되어 있지 않습니다.

(4) 종속기업인 두산엔진(주)는 당기말 현재 한국산업은행 외 9개 은행으로 구성된 대주단으로부터 DII와 DHEL에 대한 투자자본 조달(당기말 현재 유동성장기차입금 USD60,000천)을 위한 차입약정을 맺고 있는 바, 동 차입약정에는 두산엔진(주)의 별도재무제표 기준 EBITDA가 순이자비용의 1.5배수 이상 및 금융부채가 EBITDA의 6.0배수 이하를 유지하도록 하고 있습니다. 한편, 당기말 현재 두산엔진(주)의 금융부채가 EBITDA의 6.0배수를 초과하였으나 2014년 2월 6일자에 대주단으로부터 유예확인을 받아 기한의 이익을 상실하지 않았습니다.

## 34. 담보제공자산

### 34-1 채무 관련 담보제공자산

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

(단위: 백만원)

기업명	담보제공자산	담보설정금액	관련 차입금 등	담보권자
두산중공업(주)	단기금융상품	30,000	100,000	IBK기업은행
	자기주식	48,144	-	한국증권금융
	유형자산	571,356	469,701	한국산업은행

		3,125	3,074	한국수출입은행	
		26,488	31,659	베트남상공은행	
		658	4,369	방카 트란실바니아	
		6,325	7,281	한국외환은행	
두산인프라코어(주)	유형자산(주1)	347,238	221,673	한국산업은행	
두산엔진(주)	유형자산 등	12,106	3,134	중국건설은행	
두산건설(주)	투자부동산	30,912	233,610	우리은행	
	유형자산		90,500	85,884	외환은행
			67,500	17,184	한국산업은행
			2,772	530	국민은행
			26,000	20,000	그랜드제8차주식회사
			143,000	110,000	두산이엔씨제일차주식회사
	유형자산 및 투자부동산	185,000	6,755	하나은행	
	장·단기투자증권	11,016	18,337	건설공제조합 외	
	투자부동산	45,500	35,000	라유니온유한회사	
합 계		1,647,640	1,368,191		

(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 기준으로 자본적 지출액이 전기 매출액의 10%를 초과하지 못하도록 하고 있습니다. 또한, 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.

(3) 종속기업인 두산인프라코어(주)는 티와이솔루션제일차 주식회사 외 6개처로부터 차입한 차입금 145,000백만원에 대하여 DII 주식 3,188주 및 DHEL 주식 3,413주를, 우리은행 외 2개처로부터 차입한 차입금 200,000백만원에 대하여 DII 주식 4,540주 및 DHEL 주식 4,859주를 각각 담보로 제공하였습니다.

(4) DII 및 DHEL은 2011년 11월 30일자로 각각 USD 750,000천 및 USD 970,000천을 신규 차입하였는 바, 종속기업인 두산엔진(주)는 동 차입금에 대하여 종속기업인 두산인프라코어(주)와 공동으로 보유중인 DII 및 DHEL 주식을 2012년 중에 담보로 제공하였습니다.

(5) 종속기업인 두산건설(주)는 우리은행과의 한도대출약정 230,000백만원과 관련하여 (주)렉스콘 주식 400,000주 및 두산큐백스(주)의 주식 1,200,000주를 담보로 제공하였습니다. 당기말 현재 관련 차입금 잔액은 233,610백만원입니다.

(6) 종속기업인 두산건설(주)는 한국산업은행과의 한도대출약정 79,653백만원과 관련하여 Doosan Heavy Industries Vietnam Co., Ltd.의 총 지분의 24.76%를 담보로 제공하였습니다. 당기말 현재 관련 차입금 잔액은 17,184백만원입니다.

(7) 종속기업인 두산건설(주)는 유형자산 중 일부를 우리투자증권(주)에 신탁하고 그랜드제 팔차주식회사로부터 20,000백만원을 차입하였습니다. 당기말 현재 신탁제공자산의 장부금액은 245,729백만원입니다.

34-2 타인을 위한 담보제공자산

당기말 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)	관계기업투자주식	67,785	한국산업은행 외	신분당선(주)
		798	경남은행 외	함안산업단지(주)
	장기투자증권	39,133	한국산업은행 외	수도권서부고속도로(주) 외
합 계		130,287		

### 35. 특수관계자 거래

#### 35-1 특수관계자의 현황

보고기간말 현재 연결기업의 특수관계자 현황은 다음과 같습니다.

(1) 보고기간말 현재 연결기업의 지배기업은 (주)두산(지분율: 41.40%)입니다.

(2) 보고기간말 현재 관계기업 및 공동기업, 기타 특수관계자는 다음과 같습니다.

구 분		기 업 명
관계기업 및 공동기업 등		(주)두산캐피탈, 탐라해상풍력발전(주), Doosan Power Projects Australia, Doosan Malaysia SDN. BHD., Daewoo Machinery Co., Ltd., Doosan Do BPL, Daewoo Maquinas E Equipamentos Ltda., Doosan (China) Financial Leasing Corp., Dalian Samyoung Doosan Metal Product Co., Ltd., Hanjung Power Ltd., 경기철도(주), 신분당선(주), 네오트랜스(주), 새서울철도(주), 함안산업단지(주), Xuzhou Xugong Doosan Engine Co., Ltd., Doosan Babcock WLL 등
기타 특수 관계 자	지배기업의 종속기업	두산동아(주), 두산타워(주), (주)엔세이퍼(주1), (주)오리콤, 디아이피홀딩스(주), (주)네오밸류(주2), (주)두산베어스, 두산생물자원(주), 두산산업차량(주)(주3) Doosan Electro-Materials Singapore Pte Ltd., Doosan Shanghai Chemical Limited, Doosan Information and Communications America LLC, Doosan Information and Communications China Co., Ltd., Doosan Mottrol (Jiangyin) Co., Ltd., Doosan Industrial Vehicle Europe N.A., Doosan Electro-Materials (Changshu) Co., Ltd., Doosan Hongkong Ltd., Doosan Electro-Materials America, LLC, Doosan Logistics Europe GmbH, Doosan Industrial Vehicle U.K. Ltd., Doosan Industrial Vehicle America Corp., Doosan Industrial Vehicle Yantai Co., Ltd., 두산광고(북경)유한공사
	지배기업의 관계기업 및 공동기업	(주)두산에코비즈넷, Guang Dong Xingpu Steel Center, MVP 창투 13호 투자조합, Sichuan Kelun-Doosan Biotechnology Company Limited
	연결대상에서 제외된 종속기업	알씨유동화1호유한회사, 두산큐백스제일차유한회사, 디에스강남분당유한회사, 디유와이제일차유한회사, 디에스청주제일차유한회사, 디에스솔밭제일차주식회 사, 두산이엔씨제일차주식회사, 포세이돈위브제일차유한회사, 디에스장성유한회사, 아이제니스제이차주식회사, 디에스제십사유한회사, 명지포세이돈제일차유한회 사, 명지포세이돈제일차유한회사, 청주지웰제일차주식회사, 디에스해운대제니스주식회사 등
	기타	두산디에스티(주), (재)연강재단, (주)네오플렉스, 두산신용협동조합, 에스알에스코리아(주), 경기고속도로(주), 중앙대학교 등

(주1) (주)엔세이퍼는 당기 중 (주)두산과 두산타워(주)로 분할합병되었습니다.

(주2) (주)네오밸류는 당기 중 청산되었습니다.

(주3) 두산산업차량(주)는 당기 중 (주)두산과 합병하였습니다.

35-2 특수관계자와의 주요 거래 내역

당기 및 전기 중 연결기업과 특수관계자와의 중요한 영업상의 거래 내역(자금거래 및지분거래 별도)은 다음과 같습니다.

(1) 당기

(단위: 백만원)

구 분	기업명	매출 등		매입 등		
		매출	기타수익	매입	유무형자산의 매입/취득	기타비용
지배기업	(주)두산	14,874	2,272	252,122	16,355	251,847
관계기업 및 공동기업	Doosan (China) Financial Leasing Corp.	-	4,368	-	-	-
	경기철도(주)	97,221	-	231	-	-
	기타	2,618	-	2,875	-	-
	소 계	99,839	4,368	3,106	-	-
연결제외 종속기업	두산큐백스제일차유한회사	-	-	-	-	7,206
	디에스강남분당유한회사	-	-	-	-	10,434
	디에스솔밭제일차주식회사	-	-	-	-	6,081
	기타	-	-	-	-	11,986
	소 계	-	-	-	-	35,707
기타특수 관계자	두산동아(주)	96	7	1,926	-	7,597
	(주)두산타워	1,903	-	454	-	9,625
	(주)오리콤	855	181	3,219	-	20,831
	두산디에스티(주)	5,210	16	-	-	-
	(주)두산베어스	18,841	-	-	-	14,523
	두산산업차량(주)	16,157	-	22	403	241
	경기고속도로(주)	3,216	-	3	-	-
	중앙대학교	25,169	-	1,117	-	23,765
	두산광고(북경)유한공사	-	-	-	-	5,090
	Doosan Information and Communications Co., Ltd.	-	-	821	1,872	38,477
	기타	525	407	1,970	-	5,635
	소 계	71,972	611	9,532	2,275	125,784
합 계	186,685	7,251	264,760	18,630	413,338	

(2) 전기

(단위: 백만원)

구 분	기업명	매출 등		매입 등		
		매출	기타수익	매입	유무형자산의 매입/취득	기타비용
지배기업	(주)두산	2,777	4,838	400,078	43,901	241,042
관계기업 및 공동기업	(주)두산캐피탈	22	-	3,446	-	203
	탐라해상풍력발전(주)	15,966	563	-	-	-
	Doosan (China) Financial Leasing Corp.	-	7,514	-	-	-
	경기철도(주)	71,164	-	405	-	-
	함안산업단지(주)	27,476	-	-	-	-
	Hanjung Power Ltd.	2,340	201	-	-	-
	기타	1,380	250	-	-	-
	소 계	118,348	8,528	3,851	-	203
연결제외 종속기업	디에스제삼사유한회사	-	-	-	-	3,834
	알씨유동화1호유한회사	-	-	-	-	3,897
	두산큐백스제일차유한회사	-	-	-	-	7,860
	명지포세이돈제일차유한회사	-	-	-	-	5,655
	청주지웰제일차주식회사	-	-	-	-	3,414
	디에스강남분당유한회사	-	-	-	-	5,659
	기타	-	-	-	-	5,420
	소 계	-	-	-	-	35,739
기타특수 관계자	(주)네오플렉스	86	-	3,100	-	8,408
	두산동아(주)	115	5	4,729	15	9,677
	두산타워(주)	7	-	415	-	8,102
	(주)오리콤	548	613	13,978	-	15,007
	(주)두산베어스	1,203	-	5,307	-	9,245
	두산산업차량(주)	56,073	7,135	508	1,600	211
	(주)엔세이퍼	48	103	5,703	-	3,795
	두산디에스티(주)	11,861	293	-	-	-
	(재)연강재단	-	34	48	-	3,200
	중앙대학교	8,082	-	107	-	25,749
	두산광고(북경)유한공사	-	-	-	-	3,472
	Doosan Information and Communications Co., Ltd.	-	1,417	1,736	-	42,977
	기타	4,062	-	4,120	-	2,331
	소 계	82,085	9,600	39,751	1,615	132,174
합 계	203,210	22,966	443,680	45,516	409,158	

35-3 특수관계자와의 주요 채권·채무 내역

보고기간말 현재 연결기업과 특수관계자와의 주요 채권·채무 내역(배당 및 출자 제외)은 다음과 같습니다.

(1) 당기말

(단위: 백만원)

구 분	기업명	채 권		채 무		
		매출채권	기타채권	매입채무	기타채무	차입금
지배기업	(주)두산	10,308	809	72,223	100,891	-
관계기업 및 공동기업	Doosan (China) Financial Leasing Corp.	-	5,913	-	-	-
	경기철도(주)	15,905	9	-	-	-
	신분당선(주)	11,023	-	-	-	-
	함안산업단지(주)	14,373	5,921	-	64	-
	기타	1,017	3,100	-	177	-
	소 계	42,318	14,943	-	241	-
연결제외 종속기업	두산큐백스제일차유한회사	-	-	-	-	95,000
	디에스강남분당유한회사	-	-	-	-	45,000
	디에스솔밭제일차주식회사	-	-	-	-	130,000
	두산이엔씨제일차주식회사	-	-	-	-	110,000
	소 계	-	-	-	-	380,000
기타특수 관계자	두산타워(주)	-	7,107	15	575	-
	(주)오리콤	839	10	12,285	4,452	-
	기타	2,064	449	1,583	6,628	-
	소 계	2,903	7,566	13,883	11,655	-
합 계		55,529	23,318	86,106	112,787	380,000

(2) 전기말

(단위: 백만원)

구 분	기업명	채 권			채 무		
		매출채권	기타채권	대여금	매입채무	기타채무	차입금
지배기업	(주)두산	718	633	-	89,466	69,353	-
관계기업 및 공동기업	Doosan (China) Financial Leasing Corp.	-	380	20,612	-	-	-
	경기철도(주)	13,340	9	-	-	-	-
	신분당선(주)	11,023	-	-	-	-	-
	함안산업단지(주)	16,173	6,034	-	-	-	-
	기타	867	86	-	-	338	-
	소 계	41,403	6,509	20,612	-	338	-
연결제외 종속기업	알씨유동화1호유한회사	-	-	-	-	-	30,800
	두산큐백스제일차유한회사	-	-	-	-	-	115,000
	디에스강남분당유한회사	-	-	-	-	-	66,000
	디유와이제일차유한회사	-	-	-	-	-	45,000
	디에스청주제일차 유한회 사	-	-	-	-	-	50,000
	소 계	-	-	-	-	-	306,800
기타특수 관계자	두산동아(주)	2	8	-	1,740	4,380	-
	두산타워(주)	-	6,100	-	7	243	-
	(주)오리콤	1,145	10	-	16,329	15,972	-
	두산산업차량(주)	6,904	-	-	-	701	-
	기타	6,350	1,255	-	479	7,752	-
	소 계	14,401	7,373	-	18,555	29,048	-
합 계		56,522	14,515	20,612	108,021	98,739	306,800



35-4 특수관계자와의 자금거래 내역

당기 및 전기 중 연결기업과 특수관계자와의 자금거래(지분거래 포함) 내역은 다음과 같습니다.

(1) 당기

(단위: 백만원)

구 분	기업명	대여 거래		차입 거래		출자		배당	
		대여	회수	차입	상환	증자	투자	수익	지급
지배기업	(주)두산(주1)	-	-	-	-	12,614	-	-	32,734
관계기업 및 공동기업	(주)두산캐피탈(주2)	-	-	-	-	70,000	-	-	-
	Doosan (China) Financial Leasing Corp.	-	20,612	-	-	-	-	-	-
	Hanjung Power Ltd.	-	-	-	-	-	-	4,462	-
	기타	-	-	-	-	-	3,825	-	-
	소 계	-	20,612	-	-	70,000	3,825	4,462	-
연결제외 종속기업	알씨유동화1호유한회사	-	-	-	30,800	-	-	-	-
	두산큐백스제일차유한회사	-	-	-	20,000	-	-	-	-
	디유와이제일차유한회사	-	-	-	45,000	-	-	-	-
	디에스청주제일차유한회사	-	-	-	50,000	-	-	-	-
	포세이돈위브제일차유한회 사	-	-	50,000	50,000	-	-	-	-
	디에스강남분당유한회사	-	-	150,000	171,000	-	-	-	-
	디에스솔밭제일차주식회사	-	-	280,000	150,000	-	-	-	-
	아이제니스제일차주식회사	-	-	140,000	140,000	-	-	-	-
	두산이앤씨제일차주식회사	-	-	110,000	-	-	-	-	-
	소 계	-	-	730,000	656,800	-	-	-	-
기타특수 관계자	두산건설(주) 우리사주조합 및 임직원	-	-	-	-	81,531	-	-	-
	기타	-	-	-	-	1,006	-	-	-
	소 계	-	-	-	-	82,537	-	-	-
합 계		-	20,612	730,000	656,800	165,151	3,825	4,462	32,734

(주1) 연결기업은 당기 중 (주)두산으로부터 DCS사업부를 인수하면서 발행가액 12,614백만원의 신주를 발행 및 교부하였습니다.

(주2) 연결기업은 당기 중 (주)두산캐피탈의 전환우선주 유상증자에 참여하여 8,750,000주(취득가액: 70,000 백만원)를 추가 취득하였습니다.

(2) 전기

(단위: 백만원)

구 분	기업명	대여 거래		차입 거래		출자		배당	
		대여	회수	차입	상환	증자	투자	수익	지급
지배기업	(주)두산	-	-	-	-	-	-	-	33,029
관계기업 및 공동기업	탐라해상풍력발전(주)	-	-	-	-	-	6,862	-	-
	Doosan (China) Financial Leasing Corp.	-	42,598	-	-	6,410	-	-	-
	Hanjung Power Ltd.	-	-	-	-	-	-	4,971	-
	소 계	-	42,598	-	-	6,410	6,862	4,971	-
연결제외 종속기업	디에스제십사유한회사	-	-	-	19,484	-	-	-	-
	알씨유동화1호유한회사	-	-	-	29,200	-	-	-	-
	두산큐백스제일차유한회사	-	-	-	15,000	-	-	-	-
	디에스장성유한회사	-	-	-	16,404	-	-	-	-
	명지포세이돈제일차유한회 사	-	-	-	92,837	-	-	-	-
	청주지웰제일차주식회사	-	-	50,000	50,000	-	-	-	-
	디에스강남분당유한회사	-	-	100,000	34,000	-	-	-	-
	디에스해운대제니스주식회 사	-	-	50,000	50,000	-	-	-	-
	디유와이제일차유한회사	-	-	80,000	35,000	-	-	-	-
	디에스청주제일차 유한회사	-	-	50,000	-	-	-	-	-
	소 계	-	-	330,000	341,925	-	-	-	-
합 계	-	42,598	330,000	341,925	6,410	6,862	4,971	33,029	

35-5 특수관계자와의 지급보증 및 담보

당기말 현재 연결기업이 특수관계자를 위해 제공한 지급보증 및 담보의 내역은 주석 33 및 34에 기재되어 있습니다.

35-6 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, 당기 및 전기 중 주요 경영진에 대한 보상의 내용은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당기	전기
단기급여	103,365	109,503
퇴직급여	8,781	8,524
주식기준보상	6,298	7,575
합 계	118,444	125,602

### 36. 현금흐름표

#### 36-1 영업에서 창출된 현금

당기 및 전기 중 연결기업의 영업에서 창출된 현금의 세부내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당기	전기
당기순이익	18,663	97,476
조정:	1,777,624	1,835,842
이자비용	711,406	821,236
외화환산손실	71,796	78,493
대손상각비 및 기타의대손상각비	148,301	871,325
파생상품평가손실	95,842	245,630
확정계약평가손실	212,593	540,769
감가상각비	383,385	361,661
무형자산상각비	153,022	141,972
유형자산처분손실	10,827	13,142
무형자산처분손실	193	388
무형자산손상차손	42,884	22,226
매출채권처분손실	22,527	38,961
재고자산평가손실(환입액)	(22,046)	7,006
장기금융자산손상차손	24,447	9,536
유형자산재평가손실	17,091	-
금융보증비용	73,787	28,045
법인세비용(이익)	51,425	(602,521)
퇴직급여	175,169	160,151
주식보상비용	4,017	3,281
하자보수비	105,458	84,710
이자수익	(73,458)	(118,806)
지분법손익	47,620	81,034
외화환산이익	(66,815)	(147,025)
파생상품평가이익	(251,092)	(561,621)
확정계약평가이익	(81,990)	(168,602)
장기금융자산처분이익	(25,793)	(29,311)
유형자산처분이익	(45,941)	(13,057)
투자부동산처분이익	(21,867)	-
배당금수익	(1,162)	(1,484)
기타	15,998	(31,297)
영업활동으로 인한 자산부채의 변동:	(924,436)	(858,986)
매출채권	22,965	224,261

미청구공사	(358,013)	(172,680)
미수금	(138,031)	61,549
선급금	215,450	134,814
선급비용	22,319	3,658
재고자산	243,270	88,198
파생상품평가자산·부채	172,703	(55,836)
확정계약평가자산·부채	(128,998)	126,071
보증금	(22,327)	(66,766)
매입채무	43,443	(316,020)
미지급금	(71,824)	(214,193)
예수금	(46,076)	16,344
선수금	(125,317)	(442,226)
초과청구공사	(486,190)	(16,638)
하자보수충당부채	(104,145)	(107,591)
임대보증금	(1,088)	8,800
장기예수보증금	19,642	(414)
퇴직금의 지급	(131,364)	(171,040)
사외적립자산	(38,301)	48,046
기타	(12,554)	(7,323)
영업활동에서 창출된 현금	871,851	1,074,332

36-2 현금유·출입이 없는 주요 거래

당기 및 전기 중 연결기업의 현금의 유입과 유출이 없는 주요 거래내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당기	전기
토지재평가	1,135,946	-
건설중인자산의 본계정 대체	299,932	382,348
현물출자로 증가한 비현금성자산	71,921	-
현물출자로 증가한 부채	58,531	-
장·단기대여금의 대체	676,505	97,376

### 37. 보고기간 후 사건

#### 37-1 소송사건

종속기업인 두산인프라코어(주)는 2004년 11월 러시아에서 항공소프트웨어저작권침해와 관련하여 한국항공우주산업(주)와 함께 공동 피고인으로 피소되었으며, 2014년 1월 27일 2심 판결에서 USD49,747천을 원고에게 지급하라는 판결을 받았습니다. 이에 대하여 두산인프라코어(주)는 상고할 예정이며, 현재로서는 동 소송의 전망을 예측할 수 없습니다. 한편, 동 러시아 법원 판결은 국내에서 효력이 없는 것으로 판단하고 있습니다.

#### 37-2 타인에게 제공한 지급보증

당기말 이후 지배기업은 한국자산신탁주식회사에 신탁자산과 관련하여 1,784억원의 지급보증을 제공하였습니다.

#### 37-3 종속기업의 무상감자

종속기업인 두산건설(주)는 2013년 12월 13일의 임시주주총회에서 기업가치 및 주주가치 제고를 위한 무상감자를 결의하였고, 2014년 1월 13일에 감자절차가 완료되었습니다. 무상감자의 세부 내역은 다음과 같습니다.

감자주식의 종류	감자주식수	감자비율	감자기준일	감자전자본금/ 발행주식수	감자후자본금/ 발행주식수
기명식 보통주	496,667,079 주	90.00%	2014년 01월 13일	2,769,261,550,000원 / 551,852,310주	285,926,155,000원/ 55,185,231주

상기 무상감자로 인하여 지배기업이 두산건설(주)의 주식교환 조건으로 발행한 교환사채의 교환가격은 2014년 1월 14일 현재 53,480원으로 변경되었습니다.

### 38. 매각예정비유동자산

보고기간말 현재 매각예정비유동자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당기말	전기말
매각예정으로 분류된 건설부문의 자산:		
관계기업 투자주식	22,571	22,571
매각예정으로 분류된 두산인프라코어(주)부문의 자산:		
관계기업 투자주식	441	2,645
합 계	23,012	25,216

### 39. 재무제표의 발행승인일과 승인기관

연결기업의 첨부 2013년 연결재무제표는 2014년 2월 13일에 지배기업의 이사회 결의를 거쳐 발행승인되었으며, 2014년 3월 28일의 정기주주총회에서 최종 승인될 예정입니다.