

## 목 차

검 토 보 고 서 .....	1
분기연결재무제표 검토보고서 .....	2
(첨부)분 기 연 결 재 무 제 표 .....	7
주석 .....	15

주식회사 두산과 그 종속기업

분 기 연 결 재 무 제 표 에 대 한

**검 토 보 고 서**

제 81 기 1분기  
2017년 01월 01일 부터  
2017년 03월 31일 까지

한영회계법인

# 분기연결재무제표 검토보고서

주식회사 두산

주주 및 이사회 귀중

## 검토대상 재무제표

본인은 첨부된 주식회사 두산과 그 종속기업의 요약분기연결재무제표를 검토하였습니다. 동 요약분기연결재무제표는 2017년 3월 31일 현재의 분기연결재무상태표, 2017년 3월 31일로 종료되는 3개월 보고기간의 분기연결손익계산서, 분기연결포괄손익계산서, 분기연결자본변동표 및 분기연결현금흐름표, 그리고 유의적 회계정책에 대한 요약과 기타의 서술정보로 구성되어 있습니다.

## 재무제표에 대한 경영진의 책임

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

## 감사인의 책임

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

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

## 검토결과

본인의 검토결과 상기 분기연결재무제표가 중요성의 관점에서 기업회계기준서 제 1034호에 따라 작성되지 않은 사항이 발견되지 아니하였습니다.

## 강조사항

검토의견에는 영향을 미치지 않는 사항으로서 이 검토보고서의 이용자는 다음 사항에 대하여 주의를 기울여야 할 필요가 있습니다.

### (1) 수주산업 핵심감사항목에 대한 감사인의 강조사항 등

수주산업 핵심감사항목은 회계감사실무지침 2016-1에 따라 감사인의 전문가적 판단과 지배기구와의 커뮤니케이션을 통해 당분기 연결재무제표 검토에서 유의적인 사항을 선정한 것입니다. 해당 사항은 당분기 연결재무제표 전체에 대한 검토의 관점에서 다루어진 사항이며, 본인은 이 사항에 대하여 별도의 의견을 제공하는 것은 아닙니다.

그리고 상기 "감사인의 책임"에서 기술한 바와 같이 감사인의 책임은 분·반기 재무제표검토 준칙에 따라 상기 연결재무제표에 대해 검토를 실시하고 그에 따라 검토결과를 보고하는데 있는 바, 수주산업 핵심감사항목에 대해서도 주로 회사의 재무 및 실무담당자에 대한 질문과 분석적 절차 및 수행이 필요하다고 고려되는 기타의 검토절차를 수행하였습니다.

#### 가. 일반사항

이 검토보고서에 기술된 수주산업 핵심감사항목과 관련하여 공통적으로 해당되는 내용은 아래와 같습니다.

회사는 건설계약의 결과를 신뢰성 있게 추정할 수 있는 경우 계약수익과 계약원가를 보고기간 종료일 현재 계약활동의 진행률을 기준으로 하여 각각 수익과 비용으로 인식하고 있습니다. 계약활동의 진행률은 진행단계를 반영하지 못하는 계약원가를 제외하고 수행한 공사에 대하여 발생한 누적계약원가를 추정총계약원가로 나눈 비율로 측정하고 있습니다. 누적발생원가에 인식한 이익을 가산(인식한 손실을 차감)한 금액이 진행청구액을 초과하는 금액은 미청구공사로 표시하고 있으며, 진행청구액이 누적발생원가에 인식한 이익을 가산(인식한 손실을 차감)한 금액을 초과하는 금액을 초과청구공사로 표시하고 있습니다.

#### 나. 투입법에 따른 수익인식

회사는 건설계약의 결과를 신뢰성 있게 추정할 수 없는 계약에 대해 진행기준을 적용하여 계약수익과 계약원가를 인식하는 경우 계약수익과 계약원가가 왜곡될 위험이 존재합니다. 또한, 건설계약의 결과를 신뢰성 있게 추정할 수 있는 계약에 대해서도 수행한 공사를 신뢰성 있게 측정할 수 있는 진행률 측정방법을 사용하지 못하는 경우 계약수익과 계약원가가 왜곡될 위험이 존재합니다. 따라서 본인은 이러한 위험을 고려하여 투입법에 따른 수익인식을 유의적 위험으로 식별하였습니다.

본인은 당분기말 현재 회사의 투입법에 따른 수익인식에 대해 다음의 검토절차를 수행하였습니다.

- 주요 계약에 대해 건설계약의 결과를 신뢰성 있게 추정할 수 있는 조건을 모두 충족하는지 여부에 대한 질문
- 회사가 적용한 진행률 측정방법이 수행한 공사를 신뢰성 있게 측정하는 방법인지에 대한 질문
- 공사가 지연된 현상이 존재하는 경우 건설계약의 결과를 신뢰성 있게 추정할 수 있는 상황인지에 대한 질문
- 매출채권 또는 미청구공사에 대해 대손충당금이 설정된 진행중인 계약에 대해 건설계약의 결과를 신뢰성 있게 추정할 수 있는 상황인지에 대한 질문 및 분석적 절차

#### 다. 추정총계약원가에 대한 추정의 불확실성

분기연결재무제표에 대한 주식 24(건설형공사계약)에서 언급한 바와 같이, 추정총계약원가의 변동으로 인하여 당분기와 미래기간의 손익에 미치는 영향은 각각 45,498백만원 및 65,247백만원이며, 미청구공사(초과청구공사)에 영향을 미치는 금액은 45,498백만원입니다. 이처럼 회사의 추정총계약원가 추정이 변경되는 경우 계약수익과 계약원가를 측정하기 위한 진행률이 변경되고 결과적으로 당분기 및 미래 손익과 당분기말의 미청구공사(초과청

구공사) 금액이 변경되므로 본인은 추정총계약원가에 대한 추정의 불확실성을 유의적 위험으로 식별하였습니다.

본인은 당분기말 현재 회사의 추정총계약원가 추정의 불확실성이 연결재무제표에 미치는 영향에 대하여 다음의 절차를 수행하였습니다.

- 추정총계약원가 산정 및 변경 절차에 대한 질문
- 전기말 총계약금액 대비 추정총계약원가 비율과 당분기말 총계약금액 대비 추정총 계약원가 비율을 비교하여 해당 비율이 유의적으로 변동된 계약에 대한 질문
- 전기말 대비 당분기말 추정총계약원가가 유의적으로 변동된 계약에 대한 질문
- 당분기 종료된 계약에 대해 예정원가율과 실제원가율이 유의적으로 변동된 계약에 대한 질문

#### 라. 산정된 공사진행률의 적정성

진행률에 따른 수익인식은 당분기말 이후의 자산 및 부채의 장부금액에 중대한 조정을 미칠 수 있는 유의적인 위험을 갖고 있습니다. 또한, 회사가 적용하는 바와 같이 추정총계약원가 대비 누적발생원가 기준으로 진행률을 측정하는 경우 누적발생원가에 수행한 공사를 반영하지 못하는 계약원가가 포함될 경우 진행률이 왜곡되어 계약수익과 계약원가가 적절하게 인식되지 못할 위험이 존재하므로 본인은 산정된 공사진행률의 적정성을 유의적 위험으로 식별하였습니다.

본인은 당분기말 현재 회사가 적용한 공사진행률의 적정성 검토를 위해 다음의 절차를 수행하였습니다.

- 공사진행률의 재계산 검증결과에 대한 질문
- 수행한 공사를 반영하지 못해 진행률 산정을 위한 누적발생원가에서 제외되어야 하는 원가의 발생 여부 및 이에 대한 회사의 회계정책에 대한 질문
- 공사진행률이 유의적으로 변동된 계약에 대한 질문

#### 마. 미청구공사 회수가능성에 대한 평가

본인은 미청구공사에 대한 회수가능성평가가 적절하게 이루어지지 않음에 따라 미청구공사에 대한 대손충당금이 적정하게 설정되지 않을 경우 미청구공사가 과대계상될 위험이 존재하며 이러한 미청구공사의 회수가능성에 대한 추정의 불확실성이 존재하므로 미청구공사 회수가능성에 대한 평가를 유의적 위험으로 식별하였습니다.

본인은 당분기말 현재 미청구공사 회수가능성에 대한 평가 검토를 위해 다음의 절차를 수행하였습니다.

- 장기 미청구공사에 대한 질문 및 분석적 절차
- 매출채권에 대한 대손충당금이 설정된 계약과 관련하여 미청구공사가 존재하는 경우 미청구공사의 회수가능성에 대한 질문 및 분석적 절차
- 공사가 지연된 계약과 관련된 미청구공사의 회수가능성에 대한 질문 및 분석적 절차

## 바. 공사변경에 대한 회계처리

회사는 발주자가 공사변경과 공사변경에 따른 총계약수익의 변경을 승인할 가능성이 높고 수익금액을 신뢰성 있게 측정할 수 있으면 공사변경을 계약수익에 포함합니다. 그리고 건설사업자가 계약금액에 포함되어 있지 않은 원가를 발주자나 다른 당사자에게 보상받게 되는 보상금에 따라 총계약수익이 증가할 수 있습니다. 이 때 회사는 협상이 상당히 진전되어 발주자가 보상금의 청구를 수락할 가능성이 높고 발주자가 수락할 가능성이 높은 금액을 신뢰성 있게 측정할 수 있으면 보상금을 계약수익에 포함합니다. 또한 회사의 귀책사유로 인해 완공시기가 지연됨에 따라 위약금을 부담한 결과 총계약수익이 감소하는 경우 회사는 위약금이 발생할 가능성이 높고 위약금 금액을 신뢰성 있게 측정할 수 있다면 위약금을 계약수익에서 차감합니다.

따라서 본인은 공사변경, 보상금, 위약금을 총계약수익에 적절하게 반영하지 않을 경우 계약수익이 왜곡될 위험이 존재하므로 공사변경에 대한 회계처리를 유의적 위험으로 식별하였습니다.

본인은 당분기말 현재 공사변경에 대한 회계처리의 적정성 검토를 위해 다음의 절차를 수행하였습니다.

- 공사변경 및 위약금 회계처리와 관련된 회사의 회계정책에 대한 질문
- 총계약금액이 유의적으로 변동된 계약에 대한 질문 및 분석적 절차
- 전기말 총계약금액 대비 추정총계약원가 비율과 당분기말 총계약금액 대비 추정총 계약원가 비율을 비교하여 해당 비율이 유의적으로 변동된 계약에 대한 질문
- 위약금을 인식한 계약에 대한 질문 및 분석적 절차
- 공사기한은 종료되었으나 종료 처리되지 않은 계약의 위약금 발생가능성에 대한 질문 및 분석적 절차

## 기타사항

비교표시된 2016년 3월 31일로 종료되는 3개월 보고기간의 분기연결손익계산서, 분기연결포괄손익계산서, 분기연결자본변동표 및 분기연결현금흐름표는 삼일회계법인이 검토하였으며, 2016년 5월 16일자 검토보고서에는 동 연결재무제표가 기업회계기준서 제1034호에 위배되어 작성되었다는 점이 발견되지 않았다고 표명되어 있습니다.

한편, 2016년 12월 31일 현재의 연결재무상태표, 동일로 종료하는 회계연도의 연결손익계산서, 연결포괄손익계산서, 연결자본변동표 및 연결현금흐름표(이 검토보고서에는 첨부되지 않음)는 삼일회계법인이 회계감사기준에 따라 감사하였고, 2017년 3월 23일의 감사보고서에서 적정의견을 표명하였습니다. 비교표시목적으로 첨부한 2016년 12월 31일 현재의 연결재무상태표는 위의 감사받은 연결재무상태표와 중요성의 관점에서 차이가 없습니다.

서울시 영등포구 여의공원로 111  
한 영 회 계 법 인  
대 표 이 사 서 진 석

2017년 5월 15일

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

## (첨부)분기연결재무제표

### 주식회사 두산과 그 종속기업

#### 제 81 기 1분기

2017년 01월 01일 부터

2017년 03월 31일 까지

#### 제 80 기 1분기

2016년 01월 01일 부터

2016년 03월 31일 까지

"첨부된 분기연결재무제표는 당사가 작성한 것입니다."

주식회사 두산 대표이사 이재경

본점 소재지 : (도로명주소) 서울특별시 중구 장충단로 275  
(전화) 02-3398-0114



# 분기연결재무상태표

제 81 기 1분기 2017년 3월 31일 현재

제 80 기 2016 년 12월 31일 현재

주식회사 두산과 그 종속기업

(단위 : 원)

과목	주석	제 81 기 1분기		제 80 기	
자산					
I. 유동자산			10,928,339,180,214		10,768,750,103,877
1. 현금및현금성자산	4, 5, 10	2,039,949,467,414		2,016,275,129,904	
2. 단기금융상품	4, 5, 10, 32	275,046,388,578		217,288,576,315	
3. 단기투자증권	4, 6, 10, 32	183,488,671,776		241,359,000,589	
4. 매출채권	4, 7, 10, 33	2,428,214,111,087		2,408,541,772,544	
5. 기타채권	4, 7, 10, 33	566,587,751,339		602,440,768,345	
6. 미청구공사	24	2,120,345,077,021		2,060,479,624,812	
7. 파생상품평가자산	4, 9, 10	98,024,164,350		24,896,214,325	
8. 확정계약자산	9	27,543,047,386		109,686,922,178	
9. 재고자산	8	2,208,976,178,067		2,145,767,371,762	
10. 매각예정자산	36	92,568,104,318		145,249,954,376	
11. 기타유동자산		887,596,218,878		796,764,768,727	
II. 비유동자산			17,283,565,911,006		17,896,055,038,913
1. 장기금융상품	4, 5, 10, 32	29,871,114,237		31,642,203,236	
2. 장기투자증권	4, 6, 10, 32	297,306,733,015		290,253,739,912	
3. 관계기업 및 공동기업	11, 32	136,561,481,735		90,320,187,014	
4. 유형자산	12, 32	7,914,812,024,581		8,077,041,606,594	
5. 무형자산	13	6,618,819,992,856		6,954,177,593,387	
6. 투자부동산	32	293,840,334,950		290,004,781,061	
7. 장기매출채권	4, 7, 10, 33	7,770,441,707		8,892,818,663	
8. 장기기타채권	4, 7, 10, 33	835,614,124,173		926,258,958,535	
9. 파생상품평가자산	4, 9, 10	52,752,517,952		80,958,564,225	
10. 확정계약자산	9	16,889,647,205		80,307,250,117	
11. 이연법인세자산		642,394,567,744		677,591,000,043	
12. 보증금	4, 5, 10	333,339,243,258		330,564,948,216	
13. 기타비유동자산		103,593,687,593		58,041,387,910	
자산총계			28,211,905,091,220		28,664,805,142,790
부채					
I. 유동부채			13,878,598,557,846		13,440,314,391,609
1. 매입채무	4, 10, 33	2,839,009,568,981		2,792,736,492,340	
2. 기타채무	4, 10, 33	1,579,080,006,578		1,439,015,030,324	
3. 초과청구공사	24	891,507,704,896		908,686,795,566	
4. 단기차입금	4, 10, 14	4,472,360,300,217		3,848,111,193,494	
5. 유동성사채	4, 10, 14	1,404,042,956,200		1,535,143,926,167	
6. 유동성장기차입금	4, 10, 14	899,350,838,059		1,178,914,744,335	
7. 유동화채무	4, 10, 14	511,575,023,443		432,987,691,317	
8. 파생상품평가부채	4, 9, 10	88,155,433,351		184,246,445,303	
9. 확정계약부채	9	64,885,592,602		11,617,547,945	
10. 당기법인세부채		72,861,575,542		66,459,882,650	

11. 총당부채		140,532,162,385		123,990,867,629	
12. 매각예정부채	36	15,260,367,273		24,706,942,176	
13. 기타유동부채		899,977,028,319		893,696,832,363	
II. 비유동부채			6,910,998,590,675		7,323,632,626,318
1. 사채	4, 10, 14	2,013,698,088,566		2,087,400,113,758	
2. 장기차입금	4, 10, 14	2,683,920,199,397		2,887,176,773,587	
3. 장기유동화채무	4, 10, 14	209,514,540,360		246,974,997,243	
4. 순확정급여부채	15	895,466,630,325		921,547,369,189	
5. 장기기타채무	4, 10, 33	305,488,086,398		310,701,944,789	
6. 파생상품평가부채	4, 9, 10	59,307,285,623		129,234,893,577	
7. 확정계약부채	9	40,736,164,411		18,966,908,638	
8. 총당부채		229,549,665,466		245,249,965,027	
9. 이연법인세부채		268,241,690,299		260,924,114,266	
10. 기타비유동부채		205,076,239,830		215,455,546,244	
부채총계			20,789,597,148,521		20,763,947,017,927
자본					
I. 지배기업 소유주지분			2,222,277,551,446		2,391,496,311,899
1. 자본금	1, 16	134,838,235,000		134,838,235,000	
2. 자본잉여금	16, 17	830,205,816,839		827,782,485,400	
3. 기타자본항목	18	(493,843,993,603)		(493,679,547,141)	
4. 기타포괄손익누계액	9, 10, 19	432,605,424,815		511,895,897,145	
5. 이익잉여금	20	1,318,472,068,395		1,410,659,241,495	
II. 비지배지분	21		5,200,030,391,253		5,509,361,812,964
자본총계			7,422,307,942,699		7,900,858,124,863
부채와 자본총계			28,211,905,091,220		28,664,805,142,790

별첨 주석은 본 분기연결재무제표의 일부입니다.

# 분기연결손익계산서

제 81 기 1분기 2017년 1월 1일부터 2017년 3월 31일까지

제 80 기 1분기 2016년 1월 1일부터 2016년 3월 31일까지

주식회사 두산과 그 종속기업

(단위 : 원)

과목	주석	제 81 기 1분기		제 80 기 1분기	
I. 매출액	22, 23, 24, 33		4,086,329,544,223		3,708,974,695,424
II. 매출원가	25, 33		3,328,636,101,497		3,029,425,550,967
III. 매출총이익			757,693,442,726		679,549,144,457
판매비와관리비	25, 26	491,883,954,130		427,900,199,182	
IV. 영업이익	22		265,809,488,596		251,648,945,275
금융수익	10, 27	800,037,615,071		433,469,105,515	
금융비용	10, 27	891,492,407,087		581,531,739,481	
기타영업외수익	10, 28	19,977,565,747		275,942,623,212	
기타영업외비용	10, 28	60,612,139,906		53,207,761,589	
지분법적용투자손익	11	(3,759,208,322)		(3,857,329,448)	
V. 법인세비용차감전순이익			129,960,914,099		322,463,843,484
법인세비용	29	77,795,393,523		87,258,225,473	
VI. 계속영업이익			52,165,520,576		235,205,618,011
VII. 중단영업이익(손실)	35		(836,230,989)		18,684,727,849
VIII. 분기순이익	22		51,329,289,587		253,890,345,860
지배기업 소유주지분		8,168,294,270		183,507,244,806	
비지배지분		43,160,995,317		70,383,101,054	
IX. 지배기업 소유주지분에 대한 주당이익	30				
보통주기본주당계속영업이익			267		8,599
보통주기본주당이익			372		9,277
보통주희석주당계속영업이익			267		8,599
보통주희석주당이익			372		9,277
구형우선주기본주당계속영업이익			270		8,610
구형우선주기본주당이익			377		9,290
구형우선주희석주당계속영업이익			270		8,610
구형우선주희석주당이익			377		9,290

별첨 주석은 본 분기연결재무제표의 일부입니다.

# 분 기 연 결 포 괄 손 익 계 산 서

제 81 기 1분기 2017년 1월 1일부터 2017년 3월 31일까지

제 80 기 1분기 2016년 1월 1일부터 2016년 3월 31일까지

주식회사 두산과 그 종속기업

(단위 : 원)

과 목	주석	제 81 기 1분기		제 80 기 1분기	
I. 분기순이익			51,329,289,587		253,890,345,860
II. 기타포괄손익	19		(384,612,451,658)		(170,875,612,979)
후속적으로 당기손익으로 재분류되지 않는 항목 :					
1. 확정급여제도의 재측정요소	15	185,704,076		(22,233,660,229)	
2. 토지재평가잉여금		(19,264,021,695)		-	
후속적으로 당기손익으로 재분류되는 항목 :					
1. 매도가능금융자산평가이익	6	1,289,825,542		(230,247,920,922)	
2. 현금흐름위험회피파생상품평가손익	9	(34,816,262,886)		21,825,555,414	
3. 해외사업환산손익		(330,494,140,227)		59,803,450,490	
4. (부의)지분법자본변동		(1,513,556,468)		(23,037,732)	
III. 분기총포괄손익			(333,283,162,071)		83,014,732,881
IV. 분기총포괄손익의 귀속					
지배기업 소유주지분			(71,052,028,530)		(31,354,899,567)
비지배지분			(262,231,133,541)		114,369,632,448

별첨 주석은 본 분기연결재무제표의 일부입니다.

# 분기연결자본변동표

제 81 기 1분기 2017년 1월 1일부터 2017년 3월 31일까지

제 80 기 1분기 2016년 1월 1일부터 2016년 3월 31일까지

주식회사 두산과 그 종속기업

(단위 : 원)

과목	자본금	자본잉여금	기타자본항목	기타포괄 손익누계액	이익잉여금	매각예정분류 기타자본항목	비지배지분	총계
2016.1.1(전기초)	134,838,235,000	838,903,661,720	(522,422,077,786)	768,664,701,717	1,357,017,458,106	-	5,816,523,658,972	8,393,525,637,729
분기총포괄이익 :								
- 연결분기순이익	-	-	-	-	183,507,244,806	-	70,383,101,054	253,890,345,860
- 확정급여제도의 재측정요소	-	-	-	-	(4,219,728,445)	-	(18,013,931,784)	(22,233,660,229)
- 매도가능금융자산평가손익	-	-	-	(230,535,685,482)	-	-	287,764,560	(230,247,920,922)
- 현금흐름위험회피파생상품 평가손익	-	-	-	6,670,728,347	-	-	15,154,827,067	21,825,555,414
- 해외사업환산손익	-	-	-	13,226,246,394	-	-	46,577,204,096	59,803,450,490
- (부의)지분법자본변동	-	-	-	(3,705,187)	-	-	(19,332,545)	(23,037,732)
- 토지재평가이익	-	-	-	(226,844,863)	226,844,863	-	-	-
- 매각예정으로 분류	-	-	-	(10,157,655,879)	-	10,157,655,879	-	-
소 계	-	-	-	(221,026,916,670)	179,514,361,224	10,157,655,879	114,369,632,448	83,014,732,881
자본에 직접 반영된 소유주와의 거래 등 :								
- 주식선택권의 취소	-	975,192,500	(975,192,500)	-	-	-	-	-
- 주식기준보상거래의 인식	-	-	176,550,097	-	-	-	-	176,550,097
- 배당금의 지급	-	-	-	-	(91,267,158,850)	-	(112,329,827,305)	(203,596,986,155)
- 자기주식의 취득	-	-	(25,104,944,130)	-	-	-	-	(25,104,944,130)
- 종속기업의 유상증자	-	-	(24,144,446)	-	-	-	(55,999,419,479)	(56,023,563,925)
- 종속기업의 전환사채 전환권 행사	-	(83,828,173)	-	-	-	-	293,179,841	209,351,668
- 기타자본의 변동	-	309,180,534	16,565,664	-	-	-	35,447,160	361,193,358
소 계	-	1,200,544,861	(25,911,165,315)	-	(91,267,158,850)	-	(168,000,619,783)	(283,978,399,087)
2016.3.31(전분기말)	134,838,235,000	840,104,206,581	(548,333,243,101)	547,637,785,047	1,445,264,660,480	10,157,655,879	5,762,892,671,637	8,192,561,971,523
2017.1.1(당기초)	134,838,235,000	827,782,485,400	(493,679,547,141)	511,895,897,145	1,410,659,241,495	-	5,509,361,812,964	7,900,858,124,863
분기총포괄이익 :								
- 연결분기순이익	-	-	-	-	8,168,294,270	-	43,160,995,317	51,329,289,587
- 확정급여제도의 재측정요소	-	-	-	-	70,149,530	-	115,554,546	185,704,076
- 토지재평가잉여금	-	-	-	(9,228,939,084)	-	-	(10,035,082,611)	(19,264,021,695)
- 매도가능금융자산평가손익	-	-	-	576,852,673	-	-	712,972,869	1,289,825,542
- 현금흐름위험회피파생상품 평가손익	-	-	-	(7,251,701,664)	-	-	(27,564,561,222)	(34,816,262,886)
- 해외사업환산손익	-	-	-	(61,472,918,351)	-	-	(269,021,221,876)	(330,494,140,227)
- (부의)지분법자본변동	-	-	-	(1,913,765,904)	-	-	400,209,436	(1,513,556,468)
소 계	-	-	-	(79,290,472,330)	8,238,443,800	-	(262,231,133,541)	(333,283,162,071)
자본에 직접 반영된 소유주와의 거래 등 :								
- 신주청약증거금의 증가	-	-	4,768,000	-	-	-	-	4,768,000
- 배당금의 지급	-	-	-	-	(100,425,616,900)	-	(65,685,841,285)	(166,111,458,185)
- 연결법위의 변동	-	-	-	-	-	-	13,328,455,117	13,328,455,117
- 종속기업의 주식선택권	-	169,214,462	(169,214,462)	-	-	-	-	-
- 종속기업의 전환사채 전환권 행사	-	(11,150,432)	-	-	-	-	3,209,443	(7,940,989)
- 종속기업의 신주인수권 발행 및 행사	-	2,265,267,409	-	-	-	-	5,192,425,065	7,457,692,474
- 기타자본의 변동	-	-	-	-	-	-	61,463,490	61,463,490
소 계	-	2,423,331,439	(164,446,462)	-	(100,425,616,900)	-	(47,100,288,170)	(145,267,020,093)
2017.3.31(당분기말)	134,838,235,000	830,205,816,839	(493,843,993,603)	432,605,424,815	1,318,472,068,395	-	5,200,030,391,253	7,422,307,942,699

별첨 주석은 본 분기연결재무제표의 일부입니다.

# 분 기 연 결 현 금 흐름 표

제 81 기 1분기 2017년 1월 1일부터 2017년 3월 31일까지

제 80 기 1분기 2016년 1월 1일부터 2016년 3월 31일까지

주식회사 두산과 그 종속기업

(단위 : 원)

과목	제 81 기 1분기		제 80 기 1분기	
I. 영업활동으로 인한 현금흐름		(98,714,126,334)		26,362,332,482
1. 영업활동에서 창출된 현금 (주석34)	20,203,969,850		187,144,446,142	
(1) 분기순이익	51,329,289,587		253,890,345,860	
(2) 조정	385,764,669,448		206,705,693,537	
(3) 영업활동으로 인한 자산부채의 변동	(416,889,989,185)		(273,451,593,255)	
2. 이자의 수취	8,072,510,959		10,636,601,132	
3. 이자의 지급	(120,041,112,362)		(144,446,517,411)	
4. 배당금의 수취	739,312,011		848,005,070	
5. 법인세의 납부	(7,688,806,792)		(27,820,202,451)	
II. 투자활동으로 인한 현금흐름		(94,959,860,677)		127,066,898,611
1. 투자활동으로 인한 현금유입액	176,277,102,162		546,407,776,496	
(1) 단기금융상품의 감소	-		8,557,677,898	
(2) 단기투자증권의 처분	62,306,278,076		-	
(3) 장기금융상품의 감소	1,000,000		55,367,316,510	
(4) 장기투자증권의 처분	1,094,566,076		302,111,913,376	
(5) 장기대여금의 감소	101,414,392,379		144,713,988,368	
(6) 관계기업및공동기업의 처분	3,837,786,422		-	
(7) 유형자산의 처분	2,255,061,903		6,904,222,358	
(8) 무형자산의 처분	996,488,095		927,444,399	
(9) 투자부동산의 처분	4,175,025,999		4,897,747,945	
(10) 매각예정자산의 처분	-		22,416,272,730	
(11) 기타투자활동	196,503,212		511,192,912	
2. 투자활동으로 인한 현금유출액	(271,236,962,839)		(419,340,877,885)	
(1) 단기금융상품의 증가	58,033,277,224		-	
(2) 단기투자증권의 취득	-		185,019,020,515	
(3) 단기대여금의 증가	7,672,767,935		7,002,062,517	
(4) 장기금융상품의 증가	-		1,194,166	
(5) 장기투자증권의 취득	2,171,845,550		6,199,575,236	
(6) 장기대여금의 증가	24,471,392,941		60,196,921,945	
(7) 관계기업및공동기업의 취득	3,213,022,000		2,016,000,000	
(8) 종속기업투자주식의 신규취득	30,769,690,867		-	
(9) 유형자산의 취득	76,124,661,336		105,249,511,972	
(10) 무형자산의 취득	65,549,915,799		45,218,675,023	
(11) 투자부동산의 취득	1,855,900,000		7,949,495,030	
(12) 사업양도	1,442,031,725		-	
(13) 기타투자활동	(67,542,538)		488,421,481	
III. 재무활동으로 인한 현금흐름		306,827,605,497		(446,020,646,338)
1. 재무활동으로 인한 현금유입액	1,557,301,519,197		813,152,151,137	
(1) 단기차입금의 순증가	710,803,973,467		198,775,778,120	
(2) 유동화채무의 증가	299,057,580,000		131,904,182,317	
(3) 사채의 발행	174,662,353,090		184,423,590,700	
(4) 신주인수권부사채의 발행	144,480,153,233		-	

(5) 장기차입금의 차입	228,291,191,407		298,021,600,000	
(6) 기타재무활동	6,268,000		27,000,000	
2. 재무활동으로 인한 현금유출액	(1,250,473,913,700)		(1,259,172,797,475)	
(1) 유동화채무의 감소	259,850,000,000		230,300,000,000	
(2) 사채의 상환	449,887,143,450		232,659,192,122	
(3) 전환사채의 상환	3,452,228,317		165,613,101,598	
(4) 장기차입금의 상환	534,998,204,892		517,055,776,557	
(5) 금융리스부채의 상환	2,286,337,041		-	
(6) 자기주식의 취득	-		25,104,944,130	
(7) 배당금의 지급	-		29,454,546,000	
(8) 종속기업주식의 추가취득	-		56,023,563,925	
(9) 기타재무활동	-		2,961,673,143	
IV. 외화환산으로 인한 현금의 변동		(89,479,280,976)		1,794,158,148
V. 매각예정자산으로 분류		-		(25,810,693,989)
VI. 현금의 증가(감소)( I + II + III + IV + V )		23,674,337,510		(316,607,951,086)
VII. 기초의 현금		2,016,275,129,904		2,332,606,037,630
VIII. 분기말의 현금		2,039,949,467,414		2,015,998,086,544

별첨 주석은 본 분기연결재무제표의 일부입니다.

## 주석

제 81 기 1분기 2017년 1월 1일부터 2017년 3월 31일까지

제 80 기 1분기 2016년 1월 1일부터 2016년 3월 31일까지

주식회사 두산과 그 종속기업

### 1. 일반사항

#### (1) 지배기업의 개요

기업회계기준서 제1110호 '연결재무제표'에 의한 지배기업인 주식회사 두산(이하 '당사')은 1933년 12월 18일 소화기린맥주주식회사로 설립되어 1948년 2월 동양맥주주식회사, 1996년 2월 오비맥주주식회사, 1998년 9월 1일 주식회사 두산으로 상호를 변경하였습니다.

1973년 6월 당사의 주식을 한국거래소가 개설한 유가증권시장에 상장하였으며, 수차례의 증자를 거쳐 당분기말 현재 자본금은 우선주 자본금 26,984백만원을 포함하여 134,838백만원입니다.

당분기말 현재 보통주 주주현황은 다음과 같습니다.

주주	소유 보통주식수	지분율(%)
특수관계자	9,369,395	46.37
자기주식	5,276,455	26.11
기타	5,561,038	27.52
합계	20,206,888	100.00

한편, 우선주는 특수관계자인 최대주주 등이 48.3%, 기타법인 및 개인주주가 51.7%의 지분을 보유하고 있습니다.



## (2) 종속기업의 현황

1) 당분기말과 전기말 현재 종속기업의 세부내역은 다음과 같습니다.

종속기업명	주요 영업활동	소재지	연결기업 내 기업이		비지배지분이 보유한		결산월
			소유한 지분율(%) (주1)		소유지분율(%) (주1)		
			당분기말	전기말	당분기말	전기말	
㈜오리콤	광고업	한국	65.5	65.5	34.5	34.5	12월 31일
한컴	광고업	한국	100.0	100.0	34.5	34.5	"
㈜두산베어스	프로필실업경기단체	한국	100.0	100.0	-	-	"
두산생물자원㈜	사료제조판매업	한국	100.0	100.0	-	-	"
두타몰㈜	부동산임대업	한국	100.0	100.0	-	-	"
디아이피홀딩스㈜	지주회사	한국	100.0	100.0	-	-	"
디엘아이㈜	교육훈련	한국	100.0	100.0	-	-	"
디알에이㈜	소프트웨어 개발 및 공급업	한국	100.0	100.0	-	-	"
두산메가텍㈜	제조업	한국	100.0	100.0	-	-	"
㈜디에이이	연구개발 및 제조업	한국	100.0	100.0	-	-	"
Doosan Electro-Materials Singapore Pte Ltd.	도소매업	싱가포르	100.0	100.0	-	-	"
Doosan Hongkong Ltd.	도소매업	중국	100.0	100.0	-	-	"
Doosan Electro-Materials (Shen Zhen) Limited.	도소매업	중국	100.0	100.0	-	-	"
Doosan Shanghai Chemical Materials Co., Ltd.	도소매업	중국	100.0	100.0	-	-	"
Doosan Electro-Materials (Changshu) Co., Ltd.	제조업	중국	100.0	100.0	-	-	"
두산제이부동산유통화전문유한회사 (주2)	유통화전문회사	한국	-	-	-	-	"
Doosan Information and Communications America, LLC	IT서비스업	미국	100.0	100.0	-	-	"
Doosan Information and Communications China, Co., Ltd.	IT서비스업	중국	100.0	100.0	-	-	"
Doosan Mottrol (Jiangyin) Co., Ltd.	제조업	중국	100.0	100.0	-	-	"
Doosan Information & Communications Europe	IT서비스업	영국	100.0	100.0	-	-	"
Doosan Industrial Vehicle Europe N.A.	도소매업	벨기에	100.0	100.0	-	-	"
Doosan Industrial Vehicle U.K. Ltd.	도소매업	영국	100.0	100.0	-	-	"
Doosan Logistics Europe GmbH	제조업	독일	100.0	100.0	-	-	"
Doosan Industrial Vehicle America Corp.	도소매업	미국	100.0	100.0	-	-	"
Doosan Industrial Vehicle Yantai Co., Ltd.	제조업	중국	100.0	100.0	-	-	"
Genesis Forklift Trucks Limited	제조업	영국	100.0	100.0	-	-	"
Rushlift Holdings Ltd.	지주회사	영국	100.0	100.0	-	-	"
Doosan Materials Handling UK Ltd.	지주회사	영국	100.0	100.0	-	-	"
Rushlift Ltd.	지게차 Rental 및 판매	영국	100.0	100.0	-	-	"
Doosan Electro-Materials America, LLC	마케팅	미국	100.0	100.0	-	-	"
Doosan Electro-Materials Luxembourg Sarl	지주회사	룩셈부르크	100.0	100.0	-	-	"
Circuit Foil Luxembourg	제조업	룩셈부르크	100.0	100.0	-	-	"
Circuit Foil Asia Pacific (Zhangjiagang)	제조업	중국	100.0	100.0	-	-	"
Circuit Foil Asia Pacific (Hong Kong)	도소매업	홍콩	100.0	100.0	-	-	"
CFT	도소매업	미국	100.0	100.0	-	-	"
Doosan Fuel Cell America, Inc.	제조업	미국	100.0	100.0	-	-	"
네오홀딩스㈜	금융업	한국	64.2	-	35.8	-	"
㈜네오플렉스	금융업	한국	100.0	-	23.9	-	"
두산중공업㈜(주3)	기타기관및터빈제조업	한국	37.8	37.8	62.2	62.2	"
㈜두산에이앤씨	부동산개발업	한국	100.0	100.0	62.2	62.2	"
Doosan Heavy Industries Vietnam Co., Ltd.	기타기계 및 장비제조업	베트남	100.0	100.0	64.1	64.1	"
HF Controls Corp.	제조업	미국	100.0	100.0	62.2	62.2	"
㈜두산에이치에프컨트롤스아시아	제조업	한국	100.0	100.0	62.2	62.2	"

PT. Doosan Heavy Industries Indonesia	제조업	인도네시아	55.0	55.0	79.2	79.2	"
Doosan Heavy Industries Japan Corp.	도소매업	일본	100.0	100.0	62.2	62.2	"
S.C. Doosan IMGB S.A.	제조업	루마니아	99.9	99.9	62.3	62.3	"
Doosan Enpure Ltd.	엔지니어링 및 서비스	영국	100.0	100.0	62.2	62.2	"
Doosan Construction Site Solutions Vietnam Co., Ltd.	장비임대업	베트남	100.0	100.0	62.2	62.2	"
Doosan Power Systems India Private Ltd.	엔지니어링 및 서비스	인도	100.0	100.0	62.2	62.2	3월 31일
Doosan Heavy Industries Muscat LLC	제조업	오만	70.0	70.0	73.6	73.6	12월 31일
Doosan Power Systems Arabia Company Limited	제조서비스업	사우디아라비아	51.0	51.0	80.7	80.7	"
Azul Torre Construction Corporation (주3)	제조업	필리핀	40.0	40.0	84.9	84.9	"
Doosan Heavy Industries America Holdings LLC	지주회사	미국	100.0	100.0	62.2	62.2	"
Doosan Hydro Technology LLC	제조업	미국	100.0	100.0	62.2	62.2	"
Doosan Engineering & Services LLC	엔지니어링 및 서비스	미국	100.0	100.0	62.2	62.2	"
Doosan Heavy Industries America LLC	도소매업	미국	100.0	100.0	62.2	62.2	"
Doosan ATS Amercia, LLC	엔지니어링 및 서비스	미국	100.0	100.0	62.2	62.2	"
Doosan Power Service America, LLC	엔지니어링 및 서비스	미국	100.0	100.0	62.2	62.2	"
Doosan GridTech Inc.	소프트웨어업 및 시스템엔지니어링업	미국	100.0	100.0	62.2	62.2	"
Doosan GridTech LLC	소프트웨어업 및 시스템엔지니어링업	미국	100.0	100.0	62.2	62.2	"
Doosan GridTech CA LLC	소프트웨어업 및 시스템엔지니어링업	미국	100.0	100.0	62.2	62.2	"
Doosan Skoda Power s.r.o	제조업	체코	100.0	100.0	62.2	62.2	"
Skoda Power Private Ltd.	엔지니어링	인도	100.0	100.0	62.2	62.2	3월 31일
Doosan Power Systems Pension Trustee Company Ltd.	전문서비스업	영국	100.0	100.0	62.2	62.2	12월 31일
Doosan Power Systems Overseas Investments Ltd.	지주회사	영국	100.0	100.0	62.2	62.2	"
Doosan Babcock Ltd.	엔지니어링 및 서비스	영국	100.0	100.0	62.2	62.2	"
Doosan Power Systems Holdings Ltd.	지주회사	영국	100.0	100.0	62.2	62.2	"
Doosan Power Systems Europe Limited GmbH	엔지니어링 및 서비스	독일	100.0	100.0	62.2	62.2	"
Doosan Power Systems Americas LLC	엔지니어링 및 서비스, 도소매업	미국	100.0	100.0	62.2	62.2	"
Doosan Lentjes UK Limited	전문서비스업	영국	100.0	100.0	62.6	62.6	"
Doosan Lentjes GmbH	엔지니어링 및 서비스	독일	99.0	99.0	62.6	62.6	"
Doosan Power Systems S.A.	지주회사	룩셈부르크	100.0	100.0	62.2	62.2	"
Doosan Babcock Energy Technologies (Shanghai) Ltd.	엔지니어링 및 서비스	중국	100.0	100.0	62.2	62.2	"
Doosan Babcock Energy Services (Overseas) Ltd.	엔지니어링 및 서비스	영국	100.0	100.0	62.2	62.2	"
Doosan Babcock Energy Polska Sp z.o.o.	엔지니어링 및 서비스	폴란드	98.9	98.9	62.6	62.6	"
Doosan Babcock Energy Germany GmbH	엔지니어링 및 서비스	독일	100.0	100.0	62.2	62.2	"
Doosan Lentjes Czech s.r.o	전문서비스업	체코	100.0	100.0	62.6	62.6	"
AE & E Lentjes Belgie N.V.	휴면법인	벨기에	100.0	100.0	62.6	62.6	"
Doosan Power Systems (Scotland) Ltd. Partnership	부동산업	영국	100.0	100.0	62.2	62.2	"
Doosan Babcock General Maintenance Services LLC(주3)	전문서비스업	아랍에미리트	49.0	49.0	81.5	81.5	"
Doosan Babcock WLL Qatar(주3)	전문서비스업	카타르	49.0	49.0	81.5	81.5	"
케이디피피제일차㈜(주2)	자산유통화업	한국	-	-	-	-	"
케이디피피제이차㈜(주2)	자산유통화업	한국	-	-	-	-	"
케이디피피제삼차㈜(주2)	자산유통화업	한국	-	-	-	-	"
해피투모로우제이십차㈜(주2)	자산유통화업	한국	-	-	-	-	"
해이투모로우제이십오차㈜(주2)	자산유통화업	한국	-	-	-	-	"
해피투모로우제이십칠차㈜(주2)	자산유통화업	한국	-	-	-	-	"
승리제삼차㈜(주2)	자산유통화업	한국	-	-	-	-	"
두산큐백스㈜	골프장/콘도미니엄 운영	한국	100.0	100.0	53.1	53.1	"

두산인프라코어(주3)	건설장비 등의 생산판매	한국	36.4	36.4	86.3	86.3	"
Doosan Infracore China Co., Ltd.	건설장비 등의 생산판매	중국	80.0	80.0	89.0	89.0	"
Doosan Infracore (China) Investment Co., Ltd.	지주회사	중국	100.0	100.0	86.3	86.3	"
Doosan Infracore (Shandong) Co., Ltd.	건설장비 등의 생산판매	중국	100.0	100.0	88.0	88.0	"
Doosan Infracore North America LLC.	기타 서비스	미국	100.0	100.0	86.3	86.3	"
Doosan Infracore Japan Corp.	외자구매	일본	100.0	100.0	86.3	86.3	"
Doosan (China) Financial Leasing Corp.	리스	중국	100.0	100.0	87.3	87.3	"
Doosan Bobcat Chile S.A.	건설장비 등의 판매	칠레	100.0	100.0	86.3	86.3	"
Doosan Infracore Norway AS.	건설장비 등의 생산판매	노르웨이	100.0	100.0	86.3	86.3	"
Doosan Infracore South America Industria E Comercio De Maquinas De Construção LTDA	건설장비 등의 생산판매	브라질	100.0	100.0	86.3	86.3	"
Doosan Infracore Bobcat Ireland Ltd.	기타 서비스	아일랜드	100.0	100.0	86.3	86.3	"
Doosan Infracore Construction Equipment India Private Ltd.	건설장비 등의 판매	인도	100.0	100.0	86.3	86.3	3월 31일
두산밥캣(주)	지주회사	한국	69.9	69.9	90.1	90.1	12월 31일
Doosan Bobcat Singapore Pte., Ltd.(주4)	지주회사	싱가포르	100.0	100.0	90.1	90.1	"
두산인프라코어밥캣코리아(주)	건설장비 등의 판매	한국	100.0	100.0	90.1	90.1	"
Doosan Bobcat Chile Compact SpA.	건설장비 등의 판매	칠레	100.0	100.0	90.1	90.1	"
Doosan Bobcat India Private Ltd.(주5)	건설장비 등의 생산판매	인도	100.0	100.0	90.1	90.1	3월 31일
Bobcat Corp.	건설장비 등의 판매	일본	100.0	100.0	90.1	90.1	12월 31일
Doosan International Mexico S.A. de C.V.	건설장비 등의 판매	멕시코	100.0	100.0	90.1	90.1	"
Doosan Infracore Suzhou Co., Ltd.	건설장비 등의 판매	중국	100.0	100.0	90.1	90.1	"
Clark Equipment Co.	건설장비 등의 생산판매	미국	100.0	100.0	90.1	90.1	"
Bobcat Equipment Ltd.	건설장비 등의 판매	캐나다	100.0	100.0	90.1	90.1	"
Doosan International Australia Pty Ltd.	건설장비 등의 판매	호주	100.0	100.0	90.1	90.1	"
Doosan Holdings Europe Ltd.	지주회사	아일랜드	100.0	100.0	90.1	90.1	"
Doosan Infracore Europe S.A.	건설장비 등의 생산판매	벨기에	100.0	100.0	90.1	90.1	"
Bobcat Bensheim GmbH.	건설장비 등의 판매	독일	100.0	100.0	90.1	90.1	"
Doosan Holdings France S.A.S.	지주회사	프랑스	100.0	100.0	90.1	90.1	"
Doosan Techno Holding Co., Ltd.(Ireland)	지적재산권 관리	아일랜드	100.0	100.0	90.1	90.1	"
Doosan Benelux SA.	건설장비 등의 판매	벨기에	100.0	100.0	90.1	90.1	"
Doosan International Portable Power of Netherlands BV	건설장비 등의 판매	네덜란드	100.0	100.0	86.3	86.3	"
Doosan International Italia S.r.L.	건설장비 등의 판매	이탈리아	100.0	100.0	90.1	90.1	"
CJSC Doosan International Russia	건설장비 등의 판매	러시아	100.0	100.0	90.1	90.1	"
Doosan International UK Ltd.	건설장비 등의 판매	영국	100.0	100.0	90.1	90.1	"
Doosan International South Africa Ltd.	건설장비 등의 판매	남아프리카공화국	100.0	100.0	90.1	90.1	"
Doosan Bobcat EMEA s.r.o.	건설장비 등의 생산	체코	100.0	100.0	90.1	90.1	"
Doosan Bobcat Engineering s.r.o.	건설장비 등의 연구개발	체코	100.0	100.0	90.1	90.1	"
Doosan Trading Ltd.	Shared service	아일랜드	100.0	100.0	90.1	90.1	"
Bobcat Lyon SAS	건설장비 등의 판매	프랑스	100.0	100.0	90.1	90.1	"
Bobcat France S.A.	건설장비 등의 생산판매	프랑스	100.0	100.0	90.1	90.1	"
Geith International Ltd.	건설장비 등의 생산판매	아일랜드	100.0	100.0	90.1	90.1	"
Doosan International Luxembourg	지적재산권 관리	룩셈부르크	100.0	100.0	90.1	90.1	"
두산건설(주)	건설업	한국	80.4	80.4	69.6	69.6	"
Doosan Heavy Industries Vietnam Haiphong	제조업	베트남	100.0	100.0	69.6	69.6	"
파인트리스티제일차(주2)	자산유동화업	한국	-	-	-	-	"
더디에스웨이제일차(주2)	자산유동화업	한국	-	-	-	-	"
두산이엔씨제이차(주2)	자산유동화업	한국	-	-	-	-	"
디엠베스트제이차(주2)	자산유동화업	한국	-	-	-	-	"
디엠베스트제삼차(주2)	자산유동화업	한국	-	-	-	-	"
디엠베스트제사차(주2)	자산유동화업	한국	-	-	-	-	"

두산엔진㈜(주3)	내연기관제조	한국	42.7	42.7	83.9	83.9	"
Doosan Marine Industry(Dalian) Co., Ltd	선박용 엔진부품 제조	중국	100.0	100.0	83.9	83.9	"
Doosan Engine PNG Co., Ltd.	디젤발전 플랜트	파푸아뉴기니	100.0	100.0	83.9	83.9	"
자사주신탁	자기주식의 취득	한국	100.0	100.0	-	-	"

(주1) '지배기업과 연결대상 종속기업(이하 '연결기업') 내 기업이 소유한 지분율'은 연결기업 내 기업(들)이 해당 종속기업에 대해 직접 보유하고 있는 지분을 단순 합산한 지분을 의미합니다. 한편, '비지배지분이 보유한 소유지분율'은 지배기업의 소유주에게 직·간접적으로 귀속되지 않는 지분을 의미하는 것으로, 각 종속기업의 100% 지분에서 연결기업 내 기업 등이 해당 종속기업에 대하여 직접 보유하고 있는 지분을 단순 합산한 지분율을 차감하여 계산한 지분율과는 차이가 발생할 수 있습니다. 즉, '비지배지분이 보유한 소유지분율'은 100%에서 연결기업 내 기업(들)이 소유한 유효지분율을 차감한 지분율입니다.

(주2) 유동화전문회사에 대한 유의적인 지분을 소유하고 있지 않으나, 구조화기업이 설립된 약정의 조건을 고려할 때, 연결기업은 유동화전문회사의 영향에 따른 수익을 실질적으로 모두 얻게 되고 이러한 수익에 가장 유의적으로 영향을 미칠 수 있는 구조화기업의 활동을 지시할 수 있는 지배력이 있다고 판단하였습니다.

(주3) 지배력 유무의 평가를 위한 상기 종속기업의 (잠재적)의결권지분율은 과반 미만의 수준이나, 사실상의 지배력이 있는 것으로 판단하였습니다.

(주4) 당분기 중 Doosan International South East Asia Pte., Ltd. 는 Doosan Bobcat Singapore Pte., Ltd. 로 사명을 변경함

(주5) 당분기 중 Doosan Infracore India Private Ltd. 는 Doosan Bobcat India Private Ltd.로 사명을 변경함

2) 당분기 중 연결재무제표에 포함되거나 제외된 기업은 다음과 같습니다.

종속기업명	변동내역	변동사유
네오홀딩스㈜	연결포함	지분취득
㈜네오플렉스	연결포함	지분취득
승리제삼차㈜	연결포함	신규법인설립
용인삼가프로젝트제일차유한회사	연결제외	상환완료

3) 연결대상 주요 종속기업의 당분기 요약재무정보는 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

종속기업명	자산	부채	매출액	분기순손익	총포괄손익
㈜오리콤	122,986	60,091	20,334	(468)	(468)
㈜한컴	38,418	25,855	7,698	(393)	(393)
두산메카텍주식회사	257,978	136,021	52,043	1,114	1,114
두산생물자원 주식회사	87,514	54,311	18,000	1,249	1,249
두산타워㈜	564,969	448,077	15,846	381	385
디아이피홀딩스 주식회사	376,796	8,466	-	2,819	2,819
Doosan Industrial Vehicle America Corp.	65,388	36,501	33,444	265	265
Doosan Industrial Vehicle U.K. Ltd.	65,349	65,396	8,126	(6)	(6)
Doosan Industrial Vehicle Europe N.A.	36,268	22,338	18,661	275	275
Doosan Industrial Vehicle Yantai Co., Ltd.	37,562	26,932	10,508	285	285
Rushlift Ltd.	80,354	63,830	12,558	217	217
㈜두산베어스	65,106	70,338	2,978	(7,479)	(7,479)
Doosan Mottrol (Jiangyin) Co., Ltd.	48,693	31,301	31,537	1,233	1,233
Doosan Electro-Materials (Changshu) Co., Ltd.	121,803	116,966	40,440	3,067	3,067
Doosan Electro-Materials Luxembourg Sarl	60,407	34,102	-	(391)	(391)
Doosan Fuel Cell America, Inc.	258,877	206,864	44,264	2,433	2,433
Circuit Foil Luxembourg Sarl	124,297	42,569	37,387	3,483	5,532
㈜네오플렉스	73,246	4,249	3,758	1,422	-
두산중공업㈜	11,555,306	7,349,211	1,047,180	34,186	(15,251)
Doosan Heavy Industries Vietnam Co., Ltd.	421,897	365,813	54,570	(325)	(325)
HF Controls Corp.	21,755	8,622	1,703	(696)	(696)
Doosan Heavy Industries Japan Corp.	16,284	13,342	679	17	17
S.C. Doosan IMGB S.A.	128,953	92,999	14,733	(1,640)	(1,640)
Doosan Construction Site Solutions Vietnam Company Limited	9,667	25	465	(5)	(5)
Doosan Power Systems India Private Ltd.	566,453	476,121	78,430	(9,227)	(8,382)
Doosan Heavy Industries Muscat LLC	18,956	19,040	11,182	(42)	(42)
Doosan Heavy Industries America Holdings Inc.	191,572	34,728	-	12,109	12,109
Doosan Hydro Technology Inc.	32,051	55,959	4,272	(1,986)	(1,986)
Doosan Heavy Industries America Corp.	15,006	8,892	1,157	332	332
Doosan Skoda Power s.r.o	546,759	112,560	56,314	2,380	2,262
Doosan Power Systems Overseas Investments Ltd.	71,106	84,012	-	(539)	(539)
Doosan Babcock Ltd.	991,278	399,481	115,789	(4,920)	(4,423)
Doosan Power Systems Europe Limited GmbH	174,446	123,505	-	(445)	(445)
Doosan Lentjes GmbH	61,552	55,771	4,774	(6,518)	(8,105)
Doosan Power Systems S.A. (이하 "DPS S.A.")	1,160,577	778,266	-	(13,768)	(13,768)
Doosan Babcock Energy Polska Sp z.o.o.	18,691	10,105	6,249	83	73
Doosan Power Systems (Scotland) Ltd. Partnership	30,416	1,083	-	717	717
두산큐백스㈜	213,008	73,937	5,228	(360)	(360)
두산인프라코어㈜	5,128,326	3,270,640	665,217	48,442	53,585
Doosan Infracore China Co., Ltd.	874,510	656,973	238,416	32,805	19,089
Doosan Infracore (China) Investment Co., Ltd.	210,310	5,045	1,669	732	(13,147)
Doosan Infracore North America LLC	101,320	37,582	-	(261)	(4,436)
Doosan Infracore Bobcat Ireland Ltd.	448,882	448,752	-	9	(1)
Doosan (China) Financial Leasing Corp.	525,603	362,272	6,844	1,672	(9,338)
Doosan Infracore Customization Center Europe B.V.	89,877	89,797	49,467	(516)	(537)

두산밥캣주식회사 및 그 종속기업	6,091,994	2,992,913	929,860	41,763	76,215
두산건설(주)	3,120,892	2,040,492	326,600	(37,806)	(52,284)
Doosan Heavy Industries Vietnam Haiphong Co., Ltd.	48,409	13,847	11,844	1,330	1,330
두산이엔씨제이차주식회사	76,966	77,577	8,589	110	110
파인트리시티제일차주식회사	60,352	60,363	1,245	-	-
더디에스웨이제일차주식회사	13,985	14,047	186	43	43
디엠베스트제이차주식회사	122,026	122,035	2,181	-	-
디엠베스트제삼차주식회사	100,010	100,010	2,079	-	-
디엠베스트제사차주식회사	80,009	80,009	1,669	-	-
두산엔진(주)	1,358,834	797,904	207,783	3,315	9,885
Doosan Marine Industry(Dalian) Co., Ltd	23,282	13,471	3,200	339	(315)
Doosan Engine PNG Co., Ltd.	3,961	12,018	-	(10)	671

상기 종속기업의 요약재무정보는 별도재무제표의 재무정보입니다.

## 2. 중요한 회계정책

### (1) 연결재무제표 작성기준

연결기업의 재무제표는 '주식회사의 외부감사에 관한 법률'에 따라 제정된 한국채택국제회계기준 기업회계기준서 제1034호에 따라 작성되었습니다.

중간재무제표는 연차재무제표에 기재할 것으로 요구되는 모든 정보 및 주석사항을 포함하고 있지 아니하므로, 2016년 12월 31일로 종료되는 회계기간에 대한 연차재무제표의 정보도 함께 참고하여야 합니다.

#### 1) 제·개정된 기준서의 적용

중간재무제표를 작성하기 위하여 채택한 중요한 회계정책은 다음의 2017년 1월 1일부터 적용되는 기준서를 제외하고는 2016년 12월 31일로 종료되는 회계기간에 대한 연차재무제표 작성시 채택한 회계정책과 동일합니다.

제·개정된 기준서의 내용 및 동 기준서의 적용으로 인한 재무제표의 영향은 다음과 같습니다

.

- 기업회계기준서 제1007호 ‘현금흐름표’ (개정) - 공시개선

개정 기준서는 공시개선 프로젝트의 일부이며 재무제표 이용자가 현금흐름 및 비현금 변동에서 발생하는 변동을 포함한 재무활동으로 인한 부채의 변동을 평가할 수 있도록 하는 공시를 제공할 것을 요구하고 있습니다. 최초 적용시 전기 정보를 비교표시할 필요는 없습니다. 연결기업이 동 분기재무제표에 추가적인 공시를 제공하도록 요구되지는 않으나 연결기업은 개정 기준서를 적용함에 따른 추가적인 공시를 2017년 12월 31일로 종료하는 회계연도의 재무제표에 제공할 예정입니다.

- 기업회계기준서 제1001호 '재무제표 표시' (개정)

중요성에 따라 공시항목의 생략, 추가, 통합이 가능함과 지분법을 적용하는 관계·공동기업의 기타포괄손익에 대한 지분의 표시방법을 명확히 하였으며, 기타 주석공시 순서 등에 대한 일부 규정을 추가하였습니다.

- 기업회계기준서 제1012호 ‘법인세’ (개정) - 미실현손실에 대한 이연법인세자산인식

개정 기준서는 차감할 일시적 차이의 소멸 시 차감될 과세소득의 원천에 세법상 제약이 있는지를 고려할 필요가 있음을 명확히 하였습니다. 또한, 개정 기준서는 미래 과세소득을 어떻게 추정하는가에 대한 지침을 제공하고 일부 자산에 대하여 장부금액을 초과하는 금액이 과세소득에 포함될 수 있는 상황을 기술하고 있습니다.

개정 기준서는 소급하여 적용되지만, 최초 적용 시 비교표시 기간의 기초 자본의 변동은 기초 이익잉여금과 자본의 다른 항목에 배분하지 않고 전액을 기초 이익잉여금(또는 자본의 다른 항목)으로 인식할 수 있습니다. 이러한 완화 규정을 적용하는 경우 그 사실을 공시하여야 합니다.

연결기업은 동 개정사항을 소급하여 적용하였습니다. 그러나 연결기업은 개정사항과관련되는 차감할 일시적차이를 보유하고 있지 아니하므로 연결기업의 재무제표에 미치는 영향은 없습니다.

## 2) 연결기업이 적용하지 않은 제·개정 기준서 및 해석서

연결기업은 제정 또는 공표됐으나 2017년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도에 시행일이 도래하지 않았고, 조기 적용하지 않은 제·개정 기준서 및 해석서는 다음과 같습니다.

### - 기준서 제1109호 '금융상품'

2015년 9월 25일 제정된 기업회계기준서 제1109호 '금융상품'은 2018년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도부터 적용하되 조기 적용할 수도 있습니다. 동 기준서는 현행 기업회계기준서 제1039호 '금융상품: 인식과 측정'을 대체할 예정입니다. 연결기업은 기업회계기준서 제1109호를 2018년 1월 1일 이후 시작되는 회계연도부터 적용할 예정입니다.

새로운 기업회계기준서 제1109호는 소급 적용함이 원칙이나, 금융상품의 분류, 측정, 손상의 경우 비교정보 재작성을 면제하는 등 일부 예외조항을 두고 있고, 위험회피회계의 경우 옵션의 시간가치 회계처리 등 일부 예외조항을 제외하고는 전진적으로 적용합니다.

기업회계기준서 제1109호의 주요 특징으로 금융자산의 관리를 위한 사업모형과 금융자산의 계약상 현금흐름 특성에 근거한 금융자산의 분류와 측정, 기대신용손실에 기초한 금융상품의 손상모형, 위험회피회계 적용조건을 충족하는 위험회피대상항목과 위험회피수단의 확대 또는 위험회피효과 평가방법의 변경 등을 들 수 있습니다.

기업회계기준서 제1109호의 원활한 도입을 위해서는 일반적으로 재무영향분석 및 회계정책 수립, 회계시스템 구축, 시스템 안정화 등의 준비 작업이 필요합니다. 동 기준서를 최초로 적용하는 회계기간의 재무제표에 미치는 영향은 동 기준서에 따른 회계정책의 선택과 판단뿐 아니라 해당 기간에 당사가 보유하는 금융상품과 경제상황 등에 따라 다를 수 있습니다.

연결기업은 기업회계기준서 제1109호의 도입과 관련하여 금융상품 보고와 관련한 내부관리 프로세스 정비 또는 회계처리시스템 변경 작업에 착수하지 못하였고, 동 기준서를 적용할 경우 재무제표에 미칠 수 있는 재무적 영향을 분석하지 못했습니다.



## ① 금융자산의 분류 및 측정

새로운 기업회계기준서 제1109호를 적용할 경우 연결기업은 금융자산의 관리를 위한 사업 모형과 금융자산의 계약상 현금흐름 특성에 근거하여 다음 표와 같이 금융자산을 후속적으로 상각후원가, 기타포괄손익-공정가치, 당기손익-공정가치로 측정되도록 분류하고, 복합계약이 금융자산을 주계약으로 포함하는 경우에는 내재파생상품을 분리하지 않고 해당 복합계약 전체를 기준으로 금융자산을 분류합니다.

구분		계약상 현금흐름 특성	
		원금과 이자만으로 구성	그 외의 경우
사업모형	계약상 현금흐름 수취 목적	상각후원가 측정 1)	당기손익-공정가치 측정 2)
	계약상 현금흐름 수취 및 매도 목적	기타포괄손익-공정가치 측정 1)	
	매도 목적, 기타	당기손익-공정가치 측정	

- 1) 회계불일치를 제거하거나 감소시키기 위하여 당기손익-공정가치 측정 항목으로 지정할 수 있음(취소 불가).
- 2) 단기매매목적이 아닌 지분증권의 경우 기타포괄손익-공정가치 측정 항목으로 지정할 수 있음(취소 불가).

기업회계기준서 제1109호에서 금융자산을 상각후원가 또는 기타포괄손익-공정가치측정 대상으로 분류하기 위한 요건이 현행 기업회계기준서 제1039호의 요건보다 엄격하므로, 기업회계기준서 제1109호 도입 시 당기손익-공정가치 측정 대상 금융자산의 비중이 증가하여 당기손익의 변동성이 확대될 수 있습니다.

연결기업은 2017년 3월 31일 현재 당기손익인식금융자산 12,758백만원, 대여금 및 수취채권 6,516,392백만원, 매도가능금융자산 473,091백만원, 만기보유금융자산 7,704백만원을 보유하고 있습니다.

기업회계기준서 제1109호에 따르면 계약조건에 따라 특정일에 원금과 원금 잔액에 대한 이자만으로 구성된 현금흐름이 발생하고 계약상 현금흐름 수취를 목적으로 하는 채무상품만 상각후원가로 측정할 수 있습니다. 연결기업은 2017년 3월 31일 현재대여금 및 수취채권 6,516,392백만원, 만기보유금융자산 7,704백만원을 상각후원가로 측정하고 있습니다.

기업회계기준서 제1109호에 따르면 계약조건에 따라 특정일에 원금과 원금 잔액에 대한 이자만으로 구성된 현금흐름이 발생하고 계약상 현금흐름 수취 및 매도를 목적으로 하는 채무상품을 기타포괄손익-공정가치로 측정합니다.

기업회계기준서 제1109호에 따르면 단기매매목적으로 보유하지 않는 지분상품은 최초 인식 시점에 기타포괄손익-공정가치 측정 항목으로 지정하는 취소불가능한 선택을 할 수 있고, 동포괄손익은 후속적으로 당기손익으로 재순환(recycling)되지 않습니다. 연결기업은 2017년 3월 31일 현재 매도가능금융자산으로 분류된 지분상품 473,091백만원을 보유하고 있습니다.

기업회계기준서 제1109호에 따르면 계약조건에 따른 현금흐름이 원금과 원금 잔액에 대한 이자만으로 구성되지 않거나 매매가 주된 목적인 채무상품과 기타포괄손익-공정가치 측정 항목으로 지정하지 않은 지분상품은 당기손익-공정가치로 측정합니다. 2017년 3월 31일 현재 당기손익인식금융자산으로 분류된 채무상품 12,758백만원을 보유하고 있습니다.

## ② 손상: 금융자산과 계약자산

현행 기업회계기준서 제1039호에서는 발생손실모형(incurred loss model)에 따라 손상발생의 객관적 증거가 있는 경우에만 손상을 인식하지만, 새로운 기업회계기준서 제1109호에서는 상각후원가 또는 기타포괄손익-공정가치로 측정하는 채무상품, 리스채권, 계약자산, 대출약정, 금융보증계약에 대하여 기대신용손실모형(expected credit loss impairment model)에 따라 손상을 인식합니다.

기업회계기준서 제1109호에서는 금융자산 최초 인식 후 신용위험의 증가 정도에 따라 아래 표와 같이 3단계로 구분하여 12개월 기대신용손실이나 전체기간 기대신용손실에 해당하는 금액으로 손실충당금을 측정하도록 하고 있어 현행 기업회계기준서 제1039호의 발생손실모형에 비하여 신용손실을 조기에 인식할 수 있습니다.

구 분 1)		손실충당금
Stage 1	최초 인식 후 신용위험이 유의적으로 증가하지 않은 경우 2)	12개월 기대신용손실: 보고기간 말 이후 12개월 내에 발생 가능한 금융상품의 채무불이행 사건으로 인한 기대신용손실
Stage 2	최초 인식 후 신용위험이 유의적으로 증가한 경우	전체기간 기대신용손실: 기대존속기간에 발생할 수 있는 모든 채무불이행 사건으로 인한 기대신용손실
Stage 3	신용이 손상된 경우	

1) 기업회계기준서 제1115호 '고객과의 계약에서 생기는 수익'의 적용범위에 포함되는 거래에서 생기는 매출채권이나 계약자산의 경우 유의적인 금융요소가 없다면 전체기간 기대신용손실에 해당하는 금액으로 손실충당금을 측정해야 하고, 유의적인금융요소가 있다면 전체기간 기대신용손실에 해당하는 금액으로 손실충당금을 측정하는 것을 회계정책으로 선택할 수 있음. 리스채권도 전체기간 기대신용손실에 해당하는 금액으로 손실충당금을 측정하는 것을 회계정책으로 선택할 수 있음.

2) 보고기간 말 신용위험이 낮은 경우에는 신용위험이 유의적으로 증가하지 않은 것으로 간주할 수 있음.

기업회계기준서 제1109호에서는 최초 인식 시점에 신용이 손상된 금융자산은 최초 인식 후 전체기간 기대신용손실의 누적변동분만을 손실충당금으로 계상합니다.

연결기업은 2017년 3월 31일 현재 상각후원가로 측정하는 채무상품 6,524,096백만원(대여금 및 수취채권 6,516,392백만원, 만기보유금융자산 7,704백만원)을 보유하고 있고, 이들 자산에 대하여 손실충당금 2,514,126백만원을 설정하고 있습니다.

- 기업회계기준서 제1115호 '고객과의 계약에서 생기는 수익'

2015년 11월 6일 제정된 기업회계기준서 제1115호 '고객과의 계약에서 생기는 수익' 은 2018년 1월 1일 이후 최초로 시작하는 회계연도부터 적용하되 조기 적용할 수도있습니다. 동 기준서는 현행 기업회계기준서 제1018호 '수익', 제1011호 '건설계약', 기업회계기준해석서 제2031호 '수익: 광고용역의 교환거래', 제2113호 '고객충성제도', 제2115호 '부동산건설약정', 제2118호 '고객으로부터의 자산이전' 을 대체할 예정입니다. 연결기업은 기업회계기준서 제1115호를 2018년 1월 1일 이후 시작되는 회계연도부터 적용합니다.

현행 기업회계기준서 제1018호 등에서는 재화의 판매, 용역의 제공, 이자수익, 로열티수익, 배당수익, 건설계약과 같은 거래 유형별로 수익인식기준을 제시하지만, 새로운 기업회계기준서 제1115호에 따르면 모든 유형의 계약에 5단계 수익인식모형 (① 계약 식별 → ② 수행의무 식별 → ③ 거래가격 산정 → ④ 거래가격을 수행의무에 배분 → ⑤ 수행의무 이행 시 수익 인식)을 적용하여 수익을 인식합니다.

보고기간말 현재 연결기업은 기업회계기준서 제1115호의 도입과 관련하여 내부통제절차의 정비 또는 회계처리시스템 변경 작업을 준비중에 있으며, 동 기준서를 적용할 경우 재무제표에 미칠 수 있는 영향을 분석할 예정입니다. 연결기업은 2017년 연차재무제표까지 기업회계기준서 제1115호의 도입에 따른 재무영향을 분석하여 그 결과를 2017년 연차재무제표 주석에 공시할 예정입니다.

### 3. 중요한 회계추정 및 가정

연결기업은 미래에 대하여 추정 및 가정을 하고 있습니다. 추정 및 가정은 지속적으로 평가되며, 과거 경험과 현재의 상황에서 합리적으로 예측가능한 미래의 사건과 같은 다른 요소들을 고려하여 이루어집니다. 이러한 회계추정은 실제 결과와 다를 수도 있습니다.

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

- 진행률에 따른 수익인식
- 영업권 손상
- 이연법인세 측정
- 확정급여형 퇴직급여제도하에 확정급여부채의 측정
- 충당부채와 우발부채

당분기 연결재무제표 작성시 사용된 중요한 회계추정 및 가정은 전기 연결재무제표의 작성시 적용된 회계추정 및 가정과 동일합니다.

#### 4. 재무위험관리

##### (1) 시장위험

##### 1) 외환위험

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

(단위 : 백만원)

구분	당분기말						전기말					
	USD	EUR	JPY	GBP	기타(주1)	합계	USD	EUR	JPY	GBP	기타(주1)	합계
외화 금융자산	2,089,122	447,794	6,412	90,266	412,093	3,045,687	2,195,408	281,560	8,413	85,847	585,299	3,156,527
외화 금융부채	3,191,506	579,371	79,073	36,207	129,621	4,015,778	3,417,238	565,568	66,640	47,198	156,684	4,253,328
차감 계	(1,102,384)	(131,577)	(72,661)	54,059	282,472	(970,091)	(1,221,830)	(284,008)	(58,227)	38,649	428,615	(1,096,801)

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

당분기 손익으로 인식한 외화환산손익은 순액으로 139,159백만원(전분기: 30,269백만원)입니다.

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

(단위 : 백만원)

구분	당분기		전기	
	10% 환율 인상시	10% 환율 인하시	10% 환율 인상시	10% 환율 인하시
세전순이익	(97,009)	97,009	(109,680)	109,680

상기 민감도 분석은 보고기간 말 현재 기능통화 이외의 외화로 표시된 화폐성 자산 및 부채를 대상으로 하였습니다.

## 2) 이자율위험

당분기말과 전기말 현재 이자율 변동위험에 노출된 변동금리부 금융자산 및 부채는 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구분	당분기말	전기말
금융자산	858,330	714,887
금융부채	(4,919,336)	(5,192,831)
차감 계	(4,061,006)	(4,477,944)

당분기말과 전기말 현재 다른 모든 변수가 일정하고 변동금리부 금융자산 및 부채의이자율이 100bp 변동시 이자율 변동이 연간 법인세비용차감전순이익에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구분	당분기		전기	
	100bp 상승시	100bp 하락시	100bp 상승시	100bp 하락시
세전순이익	(40,610)	40,610	(44,779)	44,779

## 3) 가격위험

연결기업의 경영진은 상장지분상품의 가격변동위험을 정기적으로 측정하고 있습니다. 또한 포트폴리오내에서 중요한 투자자산은 개별적으로 관리되며 취득 및 매각결정에는 이사회의 승인이 필요합니다.

## (2) 신용위험

당분기말과 전기말 현재 금융자산 중 매출채권 및 기타채권의 명목가액에 대한 연령분석은 다음과 같습니다.

### 1) 당분기말

(단위 : 백만원)

계정과목	개별적으로 평가하는채권	금융자산의 집합으로 평가하는 채권					합계
		만기 미도래	0~3개월	3개월~6개월	6개월~1년	1년 초과	
매출채권	2,486,233	1,033,867	110,533	59,025	28,553	228,897	3,947,108
미수금 및 대여금	2,084,787	62,405	42,174	4,367	16,180	59,141	2,269,054
미수수익	137,737	12,738	-	-	-	-	150,475
합계	4,708,757	1,109,010	152,707	63,392	44,733	288,038	6,366,637

### 2) 전기말

(단위 : 백만원)

계정과목	개별적으로 평가하는채권	금융자산의 집합으로 평가하는 채권					합계
		만기 미도래	0~3개월	3개월~6개월	6개월~1년	1년 초과	
매출채권	2,530,578	986,529	153,118	22,406	41,216	219,483	3,953,330
미수금 및 대여금	2,200,028	62,587	27,490	15,813	2,070	66,463	2,374,451
미수수익	120,407	28,602	-	-	-	-	149,009
합계	4,851,013	1,077,718	180,608	38,219	43,286	285,946	6,476,790

당분기말 현재 상기 매출채권 및 기타채권에 대해 설정한 대손충당금은 2,514,126백만원 (전기말 : 2,515,819백만원)입니다.

### (3) 유동성위험

당분기말과 전기말 현재 파생금융상품을 제외한 주요 금융부채의 명목가액에 대한 연도별 상환계획은 다음과 같습니다.

#### 1) 당분기말

(단위 : 백만원)

과목	장부금액	계약상 원금				
		합계	0~1년	1년~2년	2년~5년	5년 초과
금융부채	16,897,874	16,959,692	11,703,109	2,557,078	2,654,983	44,522
금융부채 이자	-	559,927	282,176	131,734	145,082	935
합계	16,897,874	17,519,619	11,985,285	2,688,812	2,800,065	45,457

#### 2) 전기말

(단위 : 백만원)

과목	장부금액	계약상 원금				
		합계	0~1년	1년~2년	2년~5년	5년 초과
금융부채	16,739,160	16,807,282	11,237,403	2,620,351	2,905,269	44,259
금융부채 이자	-	664,113	310,421	174,731	177,990	971
합계	16,739,160	17,471,395	11,547,824	2,795,082	3,083,259	45,230

상기 금융부채의 잔여만기 구간별 금액은 할인하지 않은 계약상 원금으로 재무상태표상 금융부채의 장부금액과 차이가 있습니다. 한편, 상기 비파생금융부채와 별도로 당분기말 현재 연결기업이 제공한 금융보증계약으로 인하여 피보증인의 청구에 의해부담할 수 있는 보증의 최대금액은 주석 31과 같습니다.

### (4) 자본위험

당분기말과 전기말 현재 부채비율은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구분	당분기말	전기말
부채총계	20,789,597	20,763,947
자본총계	7,422,308	7,900,858
부채비율	280.10%	262.81%



## 5. 사용제한 금융상품

당분기말과 전기말 현재 사용이 제한된 금융상품은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

계정과목	당분기말	전기말	제한내용
현금및현금성자산	37,159	10,335	공사선수금, 매각 계약금 등
단기금융상품	168,024	166,121	국책과제(주1), 질권설정, 공사선수금(주2), 동반 성장기금, 차입금 담보 등
장기금융상품	2,307	2,310	당좌개설보증금 등
보증금	21,861	22,020	유동화채무 관련 원리금상환적립금
합 계	229,351	200,786	

(주1) 특정 국책연구개발과제를 수행하기 위한 목적에만 사용가능합니다.

(주2) 해당공사의 이행만을 위하여 사용이 가능합니다.

## 6. 장 · 단기투자증권

당분기말과 전기말 현재 장 · 단기투자증권의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구분			당분기말	전기말
단기투자증권	매도가능금융자산	지분증권 등	175,863	235,217
	만기보유금융자산	기타채무증권 등	7,625	6,142
	소 계		183,488	241,359
장기투자증권	매도가능금융자산(주1)	지분증권 등	297,228	290,181
	만기보유금융자산	국공채	79	73
	소 계		297,307	290,254
합 계			480,795	531,613

(주1) 매도가능금융자산 중 일부는 프로젝트 파이낸싱에 대한 담보로 제공되어 있습니다(주석 32 참조).

상기 장 · 단기투자증권은 활성시장에서 공시되는 시장가격의 유무에 따라 공정가치 또는 원가로 측정하였습니다.

## 7. 매출채권 및 기타채권

당분기말과 전기말 현재 매출채권 및 기타채권은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

계정과목		당분기말				전기말			
		채권액	현재가치 할인차금	대손충당금	장부금액	채권액	현재가치 할인차금	대손충당금	장부금액
유동	매출채권	3,939,080	(12,701)	(1,498,166)	2,428,214	3,944,180	(12,992)	(1,522,646)	2,408,542
	미수금	500,375	-	(170,554)	329,822	536,466	-	(170,337)	366,129
	미수수익	150,475	-	(31,449)	119,026	149,009	-	(31,449)	117,560
	단기대여금	254,124	-	(136,383)	117,740	256,138	-	(137,386)	118,752
합 계		4,844,054	(12,701)	(1,836,552)	2,994,802	4,885,793	(12,992)	(1,861,818)	3,010,983
비유동	매출채권	8,028	-	(258)	7,770	9,150	-	(258)	8,892
	미수금	19,779	(1,521)	(11,711)	6,546	9,945	(1,732)	(6,039)	2,174
	장기대여금	1,494,776	(104)	(665,604)	829,068	1,571,902	(113)	(647,704)	924,085
합 계		1,522,583	(1,625)	(677,574)	843,384	1,590,997	(1,845)	(654,001)	935,151

## 8. 재고자산

당분기말과 전기말 현재 재고자산은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구분	당분기말			전기말		
	취득원가	평가충당금	장부금액	취득원가	평가충당금	장부금액
상품	376,177	(33,393)	342,784	377,802	(35,264)	342,538
제품	474,529	(40,715)	433,814	491,541	(40,548)	450,993
재공품	511,721	(44,118)	467,603	463,507	(38,811)	424,696
원재료	702,521	(50,822)	651,699	685,150	(50,934)	634,216
미작품	235,748	-	235,748	220,023	-	220,023
저장품	31,419	(225)	31,194	31,263	(247)	31,016
용지 (주1)	41,099	-	41,099	41,099	-	41,099
기타	5,035	-	5,035	1,189	(3)	1,186
합 계	2,378,249	(169,273)	2,208,976	2,311,574	(165,807)	2,145,767

(주1) 상기의 용지는 연결기업의 차입금에 대한 담보로 제공되어 있습니다.

당분기에 인식한 재고자산평가손실(환입)은 3,464백만원(전분기 : (-)32,726백만원)입니다.

## 9. 파생금융상품

당분기말과 전기말 현재 파생상품의 평가내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구분	당분기말				전기말			
	파생상품평가 자산(부채)	파생상품 평가손익	기타포괄손익 누계액	확정계약 자산(부채) (주1)	파생상품평가 자산(부채)	파생상품 평가손익	기타포괄손익 누계액	확정계약 자산(부채) (주2)
통화선도	3,211	208,211	(35,438)	(63,704)	(206,265)	(125,131)	12,779	156,142
이자율스왑	(85)	(4)	-	-	(110)	(104)	-	-
외화장단기차입금	-	-	-	2,515	260	260	-	3,268
내재파생상품	49	-	49	-	131	447	131	-
주식매도선택권	-	-	-	-	-	(160)	-	-
상품선도	139	-	185	-	(1,643)	-	(2,709)	-
소 계	3,314	208,207	(35,204)	(61,189)	(207,627)	(124,688)	10,201	159,410
연결조정	-	-	57,658	-	-	-	30,094	-
법인세효과	-	-	7,758	-	-	-	(2,831)	-
합 계	3,314	208,207	30,212	(61,189)	(207,627)	(124,688)	37,464	159,410

(주1) 공정가액위험회피회계 적용에 따라 당분기 매출액에서 조정한 금액을 고려하여 확정 계약자산 44,433백만원 및 확정계약부채 105,622백만원을 계상하고 있습니다.

(주2) 공정가액위험회피회계의 적용에 따라 전기 매출액에서 조정한 금액을 고려하여 확정 계약자산 189,994백만원 및 확정계약부채 30,584백만원을 계상하고 있습니다.

## 10. 범주별 금융상품

(1) 당분기말과 전기말 현재 범주별 금융자산의 내역은 다음과 같습니다.

### 1) 당분기말

(단위 : 백만원)

금융자산	당기손익인식 금융자산	대여금 및 수취채권	매도가능 금융자산	만기보유 금융자산	위험회피 파생상품	장부금액	공정가치
현금및현금성자산	-	2,039,949	-	-	-	2,039,949	2,039,949
장·단기금융상품	-	304,918	-	-	-	304,918	304,918
장·단기투자증권	-	-	473,091	7,704	-	480,795	480,795
매출채권 및 기타채권	-	3,838,186	-	-	-	3,838,186	3,838,186
파생상품평가자산	12,758	-	-	-	138,018	150,777	150,777
보증금	-	333,339	-	-	-	333,339	333,339
합 계	12,758	6,516,392	473,091	7,704	138,018	7,147,964	7,147,964

### 2) 전기말

(단위 : 백만원)

금융자산	당기손익인식 금융자산	대여금 및 수취채권	매도가능 금융자산	만기보유 금융자산	위험회피 파생상품	장부금액	공정가치
현금및현금성자산	-	2,016,275	-	-	-	2,016,275	2,016,275
장·단기금융상품	-	248,931	-	-	-	248,931	248,931
장·단기투자증권	-	-	525,398	6,215	-	531,613	531,613
매출채권 및 기타채권	-	3,946,134	-	-	-	3,946,134	3,946,134
파생상품평가자산	65,022	-	-	-	40,833	105,855	105,855
보증금	-	330,565	-	-	-	330,565	330,565
합 계	65,022	6,541,905	525,398	6,215	40,833	7,179,373	7,179,373

(2) 당분기말과 전기말 현재 범주별 금융부채의 내역은 다음과 같습니다.

### 1) 당분기말

(단위 : 백만원)

금융부채	당기손익인식 금융부채	상각후원가로 측정하는 금융부채	위험회피 파생상품	금융보증계약	장부금액	공정가치
매입채무및미지급금	-	4,703,412	-	20,166	4,723,578	4,723,578
차입금 및 사채	-	12,194,462	-	-	12,194,462	12,194,462
파생상품평가부채	52,714	-	94,749	-	147,463	147,463
합 계	52,714	16,897,874	94,749	20,166	17,065,504	17,065,504

## 2) 전기말

(단위 : 백만원)

금융부채	당기손익인식 금융부채	상각후원가로 측정하는 금융부채	위험회피 파생상품	금융보증계약	장부금액	공정가치
매입채무 및 기타채무	-	4,522,451	-	20,002	4,542,453	4,542,453
차입금, 사채 및 유동화채무	-	12,216,709	-	-	12,216,709	12,216,709
파생상품평가부채	44,243	-	269,238	-	313,481	313,481
합 계	44,243	16,739,160	269,238	20,002	17,072,643	17,072,643

(3) 당분기말과 전기말 현재 금융상품의 공정가치 서열체계에 따른 측정치는 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구분	당분기말				전기말			
	수준 1	수준 2	수준 3	합계	수준 1	수준 2	수준 3	합계
금융자산 :								
당기손익인식금융자산	-	12,758	-	12,758	-	65,022	-	65,022
매도가능금융자산	91,529	349	142,341	234,219	90,822	341	137,373	228,536
위험회피목적 파생상품	-	138,018	-	138,018	-	40,833	-	40,833
합 계	91,529	151,125	142,341	384,995	90,822	106,196	137,373	334,391
금융부채 :								
당기손익인식금융부채	-	(52,714)	-	(52,714)	-	(44,243)	-	(44,243)
위험회피목적 파생상품	-	(94,749)	-	(94,749)	-	(269,238)	-	(269,238)
합 계	-	(147,463)	-	(147,463)	-	(313,481)	-	(313,481)
차감 계	91,529	3,662	142,341	237,532	90,822	(207,285)	137,373	20,910

(4) 당분기와 전분기의 금융상품의 범주별 포괄손익은 다음과 같습니다.

### 1) 당분기

(단위 : 백만원)

구분	당기손익						기타포괄손익 (주1)
	이자	배당	손상및환입		처분	금융보증손익	
			대손상각비	손상차손			
금융자산 :							
대여금및수취채권	7,867	-	(26,755)	-	(4,826)	-	-
매도가능금융자산	2,305	618	-	(72)	4,080	-	1,702
만기보유금융자산	67	-	-	-	-	-	-
합 계	10,239	618	(26,755)	(72)	(746)	-	1,702
금융부채 :							
상각후원가로 측정하는 금융부채	(135,626)	-	-	-	(934)	(1,271)	-

## 2) 전분기

(단위 : 백만원)

구분	당기손익						기타포괄손익 (주1)
	이자	배당	손상및환입		처분	금융보증손익	
			대손상각비	손상차손			
금융자산 :							
대여금및수취채권	11,241	-	(2,113)	-	(3,837)	-	-
매도가능금융자산	-	2,341	-	-	233,094	-	1,816
만기보유금융자산	79	-	-	-	-	-	-
합 계	11,320	2,341	(2,113)	-	229,257	-	1,816
금융부채 :							
상각후원가로 측정하는 금융부채	(159,970)	-	-	-	(4,660)	(1,184)	-

상기 이외의 파생상품에서 발생한 포괄손익은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구분	당분기			전분기		
	당기손익		기타포괄손익 (주1)	당기손익		기타포괄손익 (주1)
	평가	처분		평가	처분	
매매목적 파생상품	(67,058)	3,531	-	(26,382)	901	-
공정가액위험회피목적 파생상품	283,674	14,239	-	77,054	(4,964)	-
현금흐름위험회피목적 파생상품	(8,409)	1,177	(45,405)	5,620	1,402	28,209
합 계	208,207	18,947	(45,405)	56,292	(2,661)	28,209

(주1) 법인세효과 반영전 금액입니다.

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

## 11. 관계기업 및 공동기업

(1) 당분기말과 전기말 현재 관계기업 및 공동기업의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

회사명	소재국가	지분율(%)	취득가액		장부금액	
			당분기말	전기말	당분기말	전기말
관계기업 :						
탐라해상풍력발전	한국	36.00	11,880	11,880	11,420	9,675
Dalian Samyoung Doosan Metal Product Co.,Ltd. (이하 'DSDMP') (주1)	중국	10.80	2,675	2,675	2,794	3,043
신분당선 (주2)	한국	29.03	50,088	50,088	11,279	14,770
경기철도 (주1, 2)	한국	7.35	7,067	7,067	403	1,893
네오트랜스	한국	42.86	43	43	20,073	18,991
새서울철도 (주2)	한국	25.05	8,794	8,794	7,729	7,837
KIAMCO	한국	31.41	23,149	23,149	23,150	23,149
New Wave 제4호투자조합 (주4)	한국	25.00	315	-	553	-
New Wave 제5호 초기기업전문투자조합(주4)	한국	30.00	1,680	-	1,238	-
2010 KIF-네오플렉스 IT전문투자조합(주4)	한국	21.67	4,091	-	3,059	-
KoFC-Neoplux Pioneer Champ 2010-7호투자조합(주4, 5)	한국	19.68	3,298	-	3,618	-
KoFC-Neoplux R&D Biz Creation 2013-1호투자조합(주4, 5)	한국	19.00	6,327	-	8,128	-
미래창조 네오플렉스 투자조합 요약(주4, 5)	한국	16.25	7,559	-	9,182	-
네오플렉스 기술가치평가 투자조합(주4, 5)	한국	15.00	5,251	-	5,939	-
네오플렉스 Market Frontier 세컨더리펀드(주4, 5)	한국	15.79	1,200	-	1,151	-
네오플렉스제1호사모투자전문회사(주4, 5)	한국	15.00	7,326	-	8,376	-
케이티씨엔피그로쓰챔프 사모투자전문회사(주4, 5)	한국	5.56	7,332	-	8,209	-
비엔더블유엔피 제1호 사모투자전문회사(주4, 5)	한국	0.95	118	-	179	-
Guang Dong Xingpu Steel Center (주6)	중국	-	-	1,853	-	1,323
기타	-	-	4,822	4,822	5,556	5,380
소 계			153,015	110,371	132,036	86,061
공동기업 :						
Sichuan Kelun-Doosan Biotechnology Company Limited	중국	50.00	2,526	2,526	3,075	2,937
함안산업단지 (주2, 3)	한국	80.00	3,600	3,600	-	-
Doosan PSI LLC	미국	50.00	1,108	1,108	1,133	1,189
Doosan Infracore Liaoning Machinery Sales Co., Ltd	중국	43.00	718	355	317	134
소 계			7,952	7,589	4,525	4,260
합 계			160,967	117,960	136,561	90,321

(주1) 피투자기업의 이사회에서 의결권을 행사할 수 있어 관계기업으로 분류함.

(주2) 프로젝트파이낸싱에 대한 담보로 제공되어 있음.

(주3) 주주간 약정으로 인하여 지배력이 없으므로 공동기업으로 분류함.

(주4) 당분기 중 네오플렉스의 종속기업 추가에 따라 네오플렉스의 관계기업 및 공동기업을 포함하여 작성함.

(주5) 종속기업인 네오플렉스가 업무집행조합원으로서 중요한 영향력을 행사할 수 있어 관계기업으로 분류함.

(주6) 당분기 중 지분 매각에 따라 관계기업에서 제외함.

(2) 당분기와 전분기의 관계기업 및 공동기업투자의 변동내역은 다음과 같습니다.

1) 당분기

(단위 : 백만원)

회사명	기초	취득(처분)	배당금 수령액	지분법손익	지분법 자본변동	기타(주2)	당분기말
관계기업 :							
Guang Dong Xingpu Steel Center	1,323	(1,323)	-	-	-	-	-
탐라해상풍력발전	9,675	-	-	(62)	1,807	-	11,420
DSDMP	3,043	-	-	(59)	(190)	-	2,794
신분당선	14,770	-	-	(3,491)	-	-	11,279
경기철도	1,893	-	-	(1,487)	(3)	-	403
네오트랜스	18,991	-	-	1,082	-	-	20,073
새서울철도	7,837	-	-	(108)	-	-	7,729
KIAMCO	23,149	-	-	1	-	-	23,150
New Wave 제4호투자조합(주1)	-	-	-	160	(740)	1,134	554
New Wave 제5호 초기기업전문투자조합(주1)	-	-	-	-	-	1,238	1,238
2010 KIF-네오플렉스 IT전문투자조합(주1)	-	(650)	-	199	(498)	4,008	3,059
KoFC-Neoplux Pioneer Champ 2010-7호투자조합(주1)	-	(446)	-	(6)	(920)	4,990	3,618
KoFC-Neoplux R&D Biz Creation 2013-1호투자조합(주1)	-	551	-	(31)	35	7,573	8,128
미래창조 네오플렉스 투자조합 요약(주1)	-	(782)	-	(39)	3	10,000	9,182
네오플렉스 기술가치평가 투자조합(주1)	-	1,800	-	826	-	3,313	5,939
네오플렉스 Market Frontier 세컨더리펀드(주1)	-	100	(2)	(45)	-	1,098	1,151
네오플렉스제1호사모투자전문회사(주1)	-	-	-	(74)	(717)	9,166	8,375
케이티씨엔피그로스챗팜 사모투자전문회사(주1)	-	(880)	-	508	(147)	8,727	8,208
비엔더블유엔피 제1호 사모투자전문회사(주1)	-	(110)	(73)	131	(29)	259	178
기타	5,380	-	(47)	165	60	-	5,558
소 계	86,061	(1,740)	(122)	(2,330)	(1,339)	51,506	132,036
공동기업 :							
Sichuan Kelun-Doosan Biotechnology Company Limited	2,937	-	-	335	(198)	-	3,075
Doosan PSI LLC	1,189	-	-	37	-	(92)	1,133
Doosan Infracore Liaoning Machinery Sales Co., Ltd	134	363	-	(172)	-	(8)	317
소 계	4,260	363	-	200	(198)	(100)	4,525
합 계	90,321	(1,378)	(122)	(2,130)	(1,536)	51,407	136,561

(주1) 상기 회사의 지분법 손익은 매출액으로 분류함.

(주2) 환율차이 및 신규연결편입 등으로 인한 변동.



## 2) 전분기

(단위 : 백만원)

회사명	기초	취득(처분)	배당금 수령액	지분법손익	지분법 자본변동	기타(주1)	전분기말
관계기업 :							
Guang Dong Xingpu Steel Center	4,080	-	(619)	(72)	21	-	3,410
두산에코비즈넷	219	-	-	62	-	-	281
탐라해상풍력발전	9,617	2,016	-	(1,160)	(11)	-	10,462
DSDMP	3,453	-	-	(9)	(15)	-	3,429
신분당선	26,770	-	-	(4,468)	-	-	22,302
경기철도	5,277	-	-	848	-	-	6,125
네오텔스	15,429	-	-	307	-	-	15,736
새서울철도	611	-	-	3	-	-	614
기타	4,504	-	-	472	-	-	4,976
소 계	69,960	2,016	(619)	(4,017)	(5)	-	67,335
공동기업 :							
Sichuan Kelun-Doosan Biotechnology Company Limited	2,902	-	-	160	(18)	-	3,044
Doosan PSI LLC	1,254	-	-	-	-	(20)	1,234
소 계	4,156	-	-	160	(18)	(20)	4,278
합 계	74,116	2,016	(619)	(3,857)	(23)	(20)	71,613

(주1) 환율차이 및 신규연결편입 등으로 인한 변동.

(3) 관계기업 및 공동기업의 당분기 요약 재무정보는 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

회사명	당분기말		당분기	
	자산총액	부채총액	매출액	분기순손익
관계기업 :				
New Wave 제4호투자조합	2,213	-	642	639
New Wave 제5호 초기기업전문투자조합	4,263	135	1	1
2010 KIF-네오플렉스 IT전문투자조합	14,192	73	995	921
KoFC-Neoplux Pioneer Champ 2010-7호투자조합	21,918	3,539	58	(32)
KoFC-Neoplux R&D Biz Creation 2013-1호투자조합	46,045	3,268	4	(165)
미래창조 네오플렉스 투자조합 요약	60,398	3,892	16	(238)
네오플렉스 기술가치평가 투자조합	39,592	-	5,837	5,505
네오플렉스 Market Frontier 세컨더리펀드	7,287	-	21	(288)
네오플렉스제1호사모투자전문회사	55,837	3,157	(486)	(493)
케이티씨엔피그로스챔프 사모투자전문회사	152,347	4,592	9,391	9,151
비엔더블유엔피 제1호 사모투자전문회사	18,834	54	13,854	13,798
탐라해상풍력발전㈜	136,564	104,841	-	(170)
DSDMP	37,032	11,154	2,422	(537)
신분당선	997,655	958,803	20,782	(12,025)
경기철도	680,670	675,178	9,015	(20,295)
네오텔스	63,408	16,570	22,832	2,527
새서울철도	46,219	15,444	-	(432)

KIAMCO	73,740	18	-	3
기타	38,656	12,757	26,696	725
공동기업 :				
Sichuan Kelun-Doosan Biotechnology Company Limited	7,946	1,797	1,805	671
함안산업단지	10,016	11,357	-	-
Power Solutions International, Inc.	18,162	15,896	1,394	72
Doosan Infracore Liaoning Machinery Sales Co., Ltd	1,930	901	3,552	(214)

## 12. 유형자산

당분기와 전분기의 유형자산 변동내역은 다음과 같습니다.

### (1) 당분기

(단위 : 백만원)

구분	토지	건물 및 구축물	기계장치	기타유형자산	건설중인자산	합계
기초장부금액	4,863,009	1,598,066	1,014,801	319,936	281,230	8,077,042
취득/자본적지출	706	1,577	8,206	8,747	51,662	70,898
대체	(32,651)	7,395	21,580	3,088	(30,250)	(30,838)
처분	(310)	(1,145)	(1,165)	(282)	(74)	(2,976)
감가상각	(11)	(23,856)	(54,244)	(22,548)	-	(100,659)
손상	(18,480)	(4,031)	458	-	-	(22,053)
연결범위의변동(주1)	-	-	-	337	-	337
기타(주2)	(8,016)	(37,725)	(20,332)	(5,873)	(4,993)	(76,939)
분기말장부금액	4,804,247	1,540,281	969,304	303,405	297,575	7,914,812
- 취득원가	3,232,777	2,625,897	3,311,545	1,066,855	297,575	10,534,649
- 감가상각누계액 (손상차손누계액 포함)	-	(1,085,616)	(2,342,241)	(763,450)	-	(4,191,307)
- 재평가이익누계액	1,571,470	-	-	-	-	1,571,470

(주1) 사업양수도로 인한 변동액이 포함되어 있음.

(주2) 환율차이 등으로 인한 변동액.

## (2) 전분기

(단위 : 백만원)

구분	토지	건물 및 구축물	기계장치	기타유형자산	건설중인자산	합계
기초장부금액	5,375,970	1,712,041	1,086,848	361,919	259,277	8,796,055
취득/자본적지출	1,290	4,387	11,700	14,321	116,308	148,006
대체	(273,840)	(77,910)	1,336	(8,661)	(50,291)	(409,366)
처분	(200)	(4,339)	(4,276)	(869)	-	(9,684)
감가상각	(11)	(24,531)	(58,355)	(26,231)	-	(109,128)
손상	(494)	(272)	(10,097)	(224)	-	(11,087)
기타(주1)	1,361	(2,407)	1,723	(4,438)	(579)	(4,340)
분기말장부금액	5,104,076	1,606,969	1,028,879	335,817	324,715	8,400,456
- 취득원가	3,324,816	2,617,100	3,343,026	1,093,903	324,715	10,703,560
- 감가상각누계액 (손상차손누계액 포함)	-	(1,010,131)	(2,314,147)	(758,086)	-	(4,082,364)
- 재평가이익누계액	1,779,260	-	-	-	-	1,779,260

### (주1) 환율차이 등으로 인한 변동액

한편, 상기 유형자산 중 일부의 토지와 건물은 연결기업의 차입금과 관련하여 산업은행 등에 담보로 제공되어 있으며(주석 32 참조), 당분기말 현재 원가모형을 적용하여 토지를 측정하였을 경우의 장부금액은 3,232,777백만원입니다.

### 13. 무형자산

당분기와 전분기의 무형자산 변동내역은 다음과 같습니다.

#### (1) 당분기

(단위 : 백만원)

구분	영업권	산업재산권	개발비	기타의무형자산	합계
기초	4,574,667	1,160,915	945,808	272,787	6,954,177
취득/자본적지출	-	755	57,158	7,693	65,606
대체	-	97	(12,953)	3,220	(9,636)
처분	-	(2)	-	(852)	(854)
상각	-	(3,960)	(32,415)	(17,299)	(53,674)
연결범위의 변동(주1)	-	-	-	1,049	1,049
기타(주2)	(239,499)	(81,368)	(11,052)	(5,929)	(337,848)
분기말장부금액	4,335,168	1,076,437	946,546	260,669	6,618,820

(주1) 사업양수도로 인한 변동액이 포함되어 있음.

(주2) 환율차이 등으로 인한 변동액.

#### (2) 전분기

(단위 : 백만원)

구분	영업권	산업재산권	개발비	기타의무형자산	합계
기초장부금액	4,687,119	1,160,263	905,282	272,677	7,025,341
취득/자본적지출	-	77	43,553	1,555	45,185
대체	(78,780)	(950)	(2,449)	(512)	(82,691)
처분	-	(14)	-	(2,122)	(2,136)
상각	-	(4,643)	(29,905)	(20,059)	(54,607)
손상	-	-	(1,435)	-	(1,435)
기타(주1)	35,015	(3,096)	(1,398)	3,362	33,883
분기말장부금액	4,643,354	1,151,637	913,648	254,901	6,963,540

(주1) 환율차이 등으로 인한 변동액.

## 14. 사채 및 차입금

보고기간말 현재 사채 및 차입금의 내역은 다음과 같습니다.

### (1) 사채

(단위 : 백만원)

사채종류	연이자율(%)	당분기말	전기말
공모사채	2.38~5.27	1,729,714	2,077,434
사모사채(주1)	1.68~5.50	595,000	535,000
전환사채	3.20~4.00	149,468	152,630
신주인수권부사채	2.50~3.00	293,420	143,423
외화표시사채(주2)	2.13 ~3.95	680,821	737,185
합 계		3,448,423	3,645,672
차감 : 교환권조정		(39,432)	(17,524)
차감 : 전환권조정		(8,183)	(9,998)
가산 : 사채상환할증금		44,858	30,658
차감 : 사채할인발행차금		(27,925)	(26,264)
차감 : 유동성 대체		(1,404,043)	(1,535,144)
차가감 계(비유동성)		2,013,698	2,087,400

(주1) 연결기업은 상기 사채와 관련하여 유형자산 등을 담보로 제공하고 있습니다(주석 32 참조).

(주2) 상기 사채 중 지배기업이 발행한 외화공모사채와 관련하여 한국수출입은행으로부터 보증을 제공받고 있습니다 (주석 31 참조).

연결기업의 종속기업인 두산건설(주)가 발행한 전환사채 및 신주인수권부사채의 발행조건은 다음과 같습니다.

구분	84회 전환사채(주1)	85회 전환사채(주1)	92회 신주인수권부사채(주2)	93회 신주인수권부사채(주2)
발행일(만기일)	2014.9.4 (2017.9.4)	2015.06.11 (2018.06.11)	2016.06.24 (2019.06.24)	2017.03.21 (2020.03.21)
액면이자율	4.00%	3.20%	3.00%	2.50%
보장수익율	7.50%(원금의 111.6534%)	6.50%(원금의 110.8345%)	6.00%(원금의 109.7809%)	5.50%(원금의 109.7128%)
행사기간	발행일 이후 1개월부터 상환기일 1개월 전까지	발행일 이후 1개월부터 상환기일 1개월 전까지	발행일 이후 1개월부터 상환기일 1개월 전까지	발행일 이후 1개월부터 상환기일 1개월 전까지
행사가격	8,190원/주	6,000원/주	3,350원/주	3,590원/주
발행가액	190,798백만원	143,560백만원	143,019백만원	144,481백만원
장부가액	12,207백만원	143,668백만원	137,982백만원	134,195백만원
조기상환권	발행일로부터 1.5년 경과 및 2.5년이 되 는 날	발행일로부터 2년 경과 및 2.5년이 되 는 날	발행일로부터 2년 경과 및 2.5년이 되 는 날	발행일로부터 2년 경과 및 2.5년이 되 는 날
행사가격조정	유상증자, 주식배당 등으로 인해 조정사 유가 발생하는 경우 행사가격 조정가능	유상증자, 주식배당 등으로 인해 조정사 유가 발생하는 경우 행사가격 조정가능	유상증자, 주식배당 등으로 인해 조정사 유가 발생하는 경우 행사가격 조정가능	유상증자, 주식배당 등으로 인해 조정사유가 발생하는 경우 행사가격 조정가능
대상주식	두산건설 보통주	두산건설 보통주	두산건설 보통주	두산건설 보통주

(주1) 당분기말 현재 전환권 행사로 인하여 84회 전환사채는 원금의 14.75%, 85회 전환사채는 7.27%에 해당하는 금액이 전환되었으며, 전환사채의 전환권 행사로 발행된 주식수는 각각 누적 2,897,377주와 1,545,853주 입니다.

(주2) 당분기말 현재 신주인수권 행사로 인하여 신주인수권의 4.51%가 행사되었으며, 사채 원금의 4.39%가 대용납입되었습니다. 신주인수권부사채의 신주인수권행사로 발행된 주식수는 1,486,504주 입니다.

## (2) 단기차입금

(단위 : 백만원)

차입금 종류	회사명(주1)	차입처	연이자율(%)	당분기말(주2)	전기말
원화차입금	두산	수출입은행 외	2.79 ~ 6.98	553,971	716,100
		받을어음할인(주3)	-	7,356	4,306
	두산중공업	한국산업은행 외	3.00 ~ 4.59	1,215,000	725,000
		받을어음할인(주3)	-	29,731	25,790
	두산인프라코어	수출입은행 외	3.52 ~ 5.89	996,000	495,419
	두산건설	우리은행 외	1.43 ~ 7.90	183,415	202,858
		받을어음할인(주3)	-	5,473	14,438
	두산엔진	한국산업은행 외	3.70 ~ 4.99	45,255	44,200
	두산큐백스	우리은행 외	3.62 ~ 5.32	9,000	14,000
소 계				3,045,201	2,242,111
외화차입금	두산	우리은행 외	1.36 ~ 4.83	209,935	222,176
	두산중공업	우리은행 외	0.29 ~ 6.90	825,397	901,698
	두산인프라코어	외화채권매각(주3)	-	24,607	93,904
		한국산업은행 외	0.72 ~ 8.00	348,273	375,233
	두산건설	한국산업은행 외	1.14 ~ 3.15	1,416	5,749
	두산엔진	한국수출입은행 외	1.95 ~ 5.13	17,531	7,240
	소 계			1,427,159	1,606,000
합 계				4,472,360	3,848,111

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

(주2) 연결기업은 상기 차입금과 관련하여 유형자산 및 관계회사투자주식 등을 담보로 제공하고 있습니다 (주석 32 참조).

(주3) 연결기업은 "금융자산의 제거" 요건을 충족하지 못하는 금융자산 매각의 경우 해당 자산을 재무상태표에 계속 계상하고 관련 수령금액은 단기차입금으로 계상하고있습니다.

## (3) 장기차입금

(단위 : 백만원)

차입금 종류	회사명(주1)	차입처	연이자율(%)	당분기말	전기말
원화차입금	두산	한국산업은행 외	2.30 ~ 4.17	246,400	261,589
	두산중공업	한국산업은행 외	3.00 ~ 4.98	782,147	1,075,903
	두산인프라코어	한국산업은행 외	3.90 ~ 4.98	50,833	55,000
	두산건설	두산이엔씨 제이차주식회사(주2)	6.46, CD+4.73	77,000	82,000

	두산엔진	한국산업은행 외	3.49 ~4.42	75,000	75,000
	소 계			1,231,380	1,549,492
외화차입금	두산	수출입은행 외	1.74 ~ 3mlibor+2%	188,856	203,384
	두산중공업	National Bank of Abu Dhabi 등	2.42 ~10.30	396,021	385,912
	두산인프라코어	JP Morgan 등 3개처 외	0.21 ~5.72	1,785,584	1,958,087
	소 계			2,370,461	2,547,383
합 계				3,601,841	4,096,875
차감 : 현재가치할인차금				(18,571)	(30,783)
차감 : 유동성 대체				(899,351)	(1,178,915)
차감 계(비유동성)				2,683,920	2,887,177

(주1) 지배기업의 국내외 종속기업(두산중공업 및 그 종속기업 제외) 및 연결대상 종속기업을 포함하고 있습니다.

(주2) 연결기업은 상기 차입금을 원금분할 상환하며 유형자산 등을 담보로 제공하고 있습니다 (주석 32참조).

#### (4) 유동화채무

(단위 : 백만원)

구분	회사명	차입처	연이자율(%)	당분기말(주1)	전기말
유동화채무	두산중공업	한국산업은행 외	3.25 ~ 5.50	350,650	377,000
	두산건설	신영증권 외	7.30 ~ 8.59	373,800	307,300
합 계				724,450	684,300
차감 : 현재가치할인차금				(3,360)	(4,337)
차감 : 유동성대체				(511,575)	(432,988)
차감계(비유동성)				209,515	246,975

(주1) 상기 유동화채무와 관련하여 유형자산 등을 담보로 제공하고 있습니다(주석 32참조).

#### 15. 순확정급여부채

(1) 보고기간말 현재 순확정급여부채는 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구분	당분기말	전기말
확정급여채무의 현재가치	2,492,982	2,577,100
사외적립자산의 공정가치	(1,597,515)	(1,655,553)
순확정급여부채	895,467	921,547

(2) 당분기와 전분기에 인식한 퇴직급여는 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구분	당분기	전분기
당기근무원가	28,476	31,676
순이자비용(이자비용 - 이자수익)	7,787	8,518
합 계	36,263	40,194



## 16. 자본금 및 주식발행초과금

당분기 중 자본금 및 주식발행초과금의 변동내역은 없습니다.

(단위 : 주, 백만원)

일자	변동내역	발행주식수		자본금			주식발행 초과금
		보통주	우선주	보통주	우선주	합계	
2017.03.31	기초/분기말	20,206,888	5,396,759	107,854	26,984	134,838	355,736

## 17. 자본잉여금

보고기간말 현재 자본잉여금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구 분	당분기말	전기말
주식발행초과금	355,736	355,736
합병차익	1,390	1,390
재평가적립금	277,542	277,542
기타자본잉여금	195,538	193,114
합 계	830,206	827,782

## 18. 기타자본항목

보고기간말 현재 기타자본항목의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구분	당분기말	전기말
자기주식	(323,456)	(323,456)
자기주식처분손실	(16,738)	(16,738)
주식선택권	12,296	12,296
감자차손	(127,319)	(127,319)
신주청약증거금	5	-
기타	(38,632)	(38,463)
합 계	(493,844)	(493,680)

## 19. 기타포괄손익누계액

보고기간말 현재 기타포괄손익누계액의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구분	당분기말	전기말
매도가능금융자산평가손익	(13,527)	(14,104)
(부의)지분법자본변동	(4,621)	(2,707)
해외사업환산손익	(161,478)	(100,006)
현금흐름위험회피파생상품평가손익	33,258	40,511
재평가잉여금	578,973	588,202
합 계	432,605	511,896

## 20. 이익잉여금

보고기간말 현재 이익잉여금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구분	당분기말	전기말
법정적립금	62,906	52,864
임의적립금	26,666	51,666
미처분이익잉여금	1,228,900	1,306,129
합계	1,318,472	1,410,659

## 21. 비지배지분

### (1) 신종자본증권

당분기말 현재 종속기업인 두산인프라코어(주)가 발행한 신종자본증권의 내역은 다음과 같습니다.

구분	내용
발행일	2012년 10월 05일
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 5년 시점 및 이후 매 6개월마다 콜옵션 행사 가능 ② 콜옵션 미행사 시 신종자본증권 보유자는 특수목적법인인 Core Partners Limited에 풋옵션 행사 가능

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

또한 당분기말 현재 종속기업인 DPS.S.A.는 신종자본증권을 발행하였으며, 그 내역은 다음과 같습니다.

구분	내용
발행일	2015년 12월 3일

발행금액	USD 300,000,000
만기	30년 Revolving
배당조건	① 금액: 액면기준 2.50%, 최초 3년 시점 1회 재산정되어 적용되며, Step-up 조항에 따라 1.3% 가산 ② 지급: 6개월 후금이며, 선택적 지급연기 가능
기타	① 발행사는 발행 후 3년 시점 1회 Call Option 행사 가능 ② 콜옵션을 행사하지 않을 경우 투자자가 보유한 신종자본증권은 전액 지급보증기관인 한국수출입은행이 인수(Non-call Put right)

3년 후 투자자의 Non-call put right 행사로 보증기관인 한국수출입은행이 발행사의 신종자본증권을 보유하게 되는 경우, 한국수출입은행은 인수한 신종자본증권을 지배기업의 보통주로 교환청구할 수 있는 권리가 부여되며, 한국수출입은행의 주식교환청구권 행사시 지배기업의 재량에 따라 i) 신종자본증권 액면금액 USD 19.1을 지배기업의 보통주 1주와 교환청구하거나, ii) 발행가격(USD 300,000,000)으로 현금정산할 수 있습니다. 이와 관련하여 지배기업은 한국수출입은행에 지배기업이 보유하고 있는 두산인프라코어(주) 주식 75,509,366주와 두산엔진(주) 주식 29,650,000주를 담보로 제공하였습니다. 주식교환청구권 계약상 현금결제가 가능하나 지배기업의 재량에 따라 현금 또는 보통주로 선택할 수 있으며, 신종자본증권 발행시 확정된 수량의 자기지분 상품으로 교환할 수 있는 거래이므로 지분 상품으로 분류하였습니다.

## (2) 상환전환우선주

당분기말 현재 종속기업인 두산건설(주)가 발행한 상환전환우선주의 내역은 다음과 같습니다.

구분	내용
발행일	2013년 12월 16일
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.

## 22. 부문별 정보

(1) 연결기업의 각 부문에 대한 주요 제품 및 용역은 다음과 같습니다.

부문명	주요 제품 및 용역
전자BG	동박적층판 등 제조 및 판매
모트롤BG	유압기기 등 제조 및 판매
산업차량BG	지게차 제조 및 판매
정보BU	IT 시스템 개발/운영 서비스 등
기타	광고, 공업장치의 제조 및 판매, 골프장, 콘도미니엄 운영 등
두산중공업	발전설비, 주단조품 제조 및 판매, 건설 등
두산인프라코어	내연기관, 각종 건설기계, 운송장비 및 그 부분품 등
두산건설	아파트건설 등
두산엔진	선박용엔진, 내연엔진, 내연발전 및 원자력 비상발전기 등

(2) 당분기와 전분기의 부문별 영업실적은 다음과 같습니다.

1) 당분기

(단위 : 백만원)

구분	총매출액	내부매출액	순매출액	영업이익	분기순이익
전자BG	271,277	(54,785)	216,492	28,385	22,605
모트롤BG	117,979	(43,456)	74,523	5,238	3,509
산업차량BG	238,563	(66,134)	172,429	15,477	7,659
정보BU	60,794	(51,373)	9,421	9,182	7,031
기타	357,226	(135,831)	221,395	57,929	55,213
두산중공업	1,428,319	(111,087)	1,317,232	69,406	6,714
두산인프라코어	2,139,222	(592,454)	1,546,768	148,355	74,329
두산건설	326,600	(4,906)	321,694	11,241	(42,013)
두산엔진	210,983	(4,607)	206,376	7,002	5,678
소 계	5,150,963	(1,064,633)	4,086,330	352,215	140,725
연결조정	(1,064,633)	-	-	(86,406)	(89,396)
계속영업	4,086,330	-	-	265,809	51,329

2) 전분기

(단위 : 백만원)

구분	총매출액	내부매출액	순매출액	영업이익	분기순이익
전자BG	246,270	(51,870)	194,400	18,230	25,304
모트롤BG	78,240	(27,390)	50,850	2,443	(5,361)
산업차량BG	207,990	(55,474)	152,516	10,944	6,811
정보BU	60,209	(50,967)	9,242	8,167	6,534
기타	281,688	(50,477)	231,211	67,867	238,501
두산중공업	1,381,545	(117,860)	1,263,685	92,045	16,164
두산인프라코어	2,072,414	(651,726)	1,420,688	111,203	79,570
두산건설	275,183	(52,738)	222,445	15,982	(71,206)
두산엔진	168,252	(4,314)	163,938	1,719	5,164
소 계	4,771,791	(1,062,816)	3,708,975	328,600	301,481
연결조정	(1,062,816)	-	-	(76,951)	(47,591)
계속영업	3,708,975	-	-	251,649	253,890

(3) 당분기말과 전기말 현재 부문별 자산 및 부채는 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

사업부문	당분기말		전기말	
	자산	부채	자산	부채
전자BG	557,484	285,003	558,306	331,116
모트롤BG	240,768	140,635	221,426	119,139
산업차량BG	466,270	272,479	462,252	278,004
정보BU	111,935	63,879	124,664	80,912
기타	4,812,638	2,326,924	4,944,959	2,386,444
두산중공업	14,292,547	9,183,729	14,610,281	9,329,638
두산인프라코어	9,977,117	6,731,323	10,026,809	6,578,432
두산건설	3,068,937	2,056,708	3,030,035	1,965,359
두산엔진	1,355,058	808,709	1,356,450	822,185
소 계	34,882,754	21,869,389	35,335,182	21,891,229
연결조정	(6,670,849)	(1,079,792)	(6,670,377)	(1,127,282)
연결후 금액	28,211,905	20,789,597	28,664,805	20,763,947

(4) 당분기와 전분기의 지역별 영업실적은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구분	당분기			전분기		
	총매출액	내부매출액	순매출액	총매출액	내부매출액	순매출액
국내	2,415,138	(589,684)	1,825,455	2,085,690	(552,720)	1,532,970
아시아	930,749	(127,172)	803,577	920,133	(146,575)	773,558
미주	744,953	(123,848)	621,105	598,545	(78,429)	520,116
중동	299,726	(1,298)	298,428	310,147	-	310,147
유럽	736,360	(222,630)	513,730	840,198	(285,092)	555,106
기타	24,037	(1)	24,036	17,078	-	17,078
합 계	5,150,963	(1,064,633)	4,086,331	4,771,791	(1,062,816)	3,708,975
연결조정	(1,064,633)	-	-	(1,062,816)	-	-
계속영업	4,086,330	-	-	3,708,975	-	-

## 23. 매출

당분기와 전분기의 매출액 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구분	당분기	전분기
상품 및 제품매출	2,341,313	2,068,659
공사매출	1,651,918	1,540,068
기타매출	93,099	100,248
합 계	4,086,330	3,708,975

## 24. 건설형공사계약

(1) 당분기와 전기의 누적공사손익 및 공사관련 자산(부채)는 다음과 같습니다.

### 1) 당분기

(단위 : 백만원)

프로젝트	누적 공사수익	누적 공사원가	누적 공사이익	공사대금미수금		초과청구공사
				청구분	미청구분(주1)	
두산중공업	37,001,502	31,600,149	5,401,353	648,054	1,538,415	(630,160)
두산건설	6,573,859	5,790,335	783,524	1,234,031	248,207	(194,618)
두산엔진	233,438	188,932	44,506	-	14,933	(20,041)
DPS S.A. 등 해외중속기업	9,254,761	8,245,212	1,009,549	292,326	266,721	(79,095)
두산메카텍	1,087,788	966,427	121,361	59,218	145,715	(3,156)
합 계	54,151,348	46,791,055	7,360,293	2,233,629	2,213,990	(927,069)
내부거래	(128,865)	(116,095)	(12,769)	(159,157)	(2,936)	35,562
중단된 영업부문 귀속금액	(40,550)	(38,552)	(1,998)	-	-	-
차감계	53,981,934	46,636,408	7,345,526	2,074,472	2,211,055	(891,508)

(주1) 상기 금액은 대손충당금 차감 전의 금액입니다.



## 2) 전기

(단위 : 백만원)

프로젝트	누적 공사수익	누적 공사원가	누적 공사이익	공사대금미수금		초과청구공사
				청구분	미청구분(주1)	
두산중공업	38,744,512	32,748,738	5,995,774	713,803	1,548,041	(667,763)
두산건설	7,643,392	6,733,554	909,838	1,208,749	228,130	(175,765)
두산엔진	233,372	187,819	45,553	452	15,762	(16,562)
DPS S.A. 등 해외중속기업	8,960,275	8,255,746	704,529	287,304	217,639	(74,036)
두산디에스티	123,298	134,672	(11,374)	-	-	-
두산메카텍	1,231,229	1,094,010	137,220	60,057	145,199	(9,569)
합 계	56,936,078	49,154,538	7,781,540	2,270,364	2,154,771	(943,695)
내부거래	(145,347)	(130,661)	(14,687)	(179,730)	10,931	33,476
중단된 영업부문 귀속금액	(256,007)	(247,988)	(8,019)	(2,365)	(12,105)	1,532
차감계	56,534,724	48,775,889	7,758,834	2,088,269	2,153,597	(908,687)

(주1) 상기 금액은 대손충당금 차감 전의 금액입니다.

(2) 당분기와 전분기의 건설형공사계약 잔액의 변동내역은 다음과 같습니다.

### 1) 당분기

(단위 : 백만원)

구분	프로젝트	기간	기초	증감액	매출계상	분기말
두산중공업	UAE BNPP 3, 4호기 NSSS 외	2010.06~2022.09	13,600,876	776,452	(963,939)	13,413,389
두산건설(주1)	수서평택고철2공구 외	2007.05~2019.12	6,523,604	629,699	(335,476)	6,817,828
두산엔진	신고리 #3,4 비상발전기 및 대체교류전원 디젤발전기 외 10건	2005.02~2018.02	49,931	(574)	(853)	48,504
DPS S.A. 등 해외중속기업	Raipur 외	2008.12~2030.12	3,226,092	(1,154,185)	(326,903)	1,745,004
두산메카텍	Liwa Bullets 외	2008.04~2020.04	145,449	90,581	(52,022)	184,008
합 계			23,545,952	341,973	(1,679,193)	22,208,733
내부거래			(372,936)	(15,573)	3,302	(385,209)
중단된 영업부문 귀속금액			(21,717)	(9,494)	11,616	(19,594)
차감계			23,151,299	316,906	(1,664,275)	21,803,930

(주1) 중단영업에 속하나 사업양수도 계약조건에 의하여 당분기말 현재 미이전된 건설 계약이 포함되어 있습니다.

## 2) 전분기

(단위 : 백만원)

구분	프로젝트	기간	기초	증감액	매출계상	분기말
두산중공업	Vinh Tan 4 Thermal Power Plant 외	2012.11~2018.06	13,532,831	382,927	(934,227)	12,981,531
두산건설	수서평택고철2공구 외	2007.05~2017.12	6,793,342	944,954	(330,240)	7,408,057
두산엔진	신고리 #3,4 비상발전기 및 대체교류전원 디젤발전기 외 10건	2005.02~2017.03	85,208	(501)	(5,570)	79,137
DPS S.A. 등 해외중속기업	Raipur 외	2008.12~2030.12	3,319,743	602,325	(283,387)	3,638,681
두산디에스티	시제품 연구개발 외	2011.06~2019.05	146,868	17,987	(13,503)	151,352
두산메카텍	Liwa Bullets 외	2008.04~2020.04	279,427	29,199	(92,367)	216,258
합 계			24,157,419	1,976,891	(1,659,294)	24,475,016
내부거래			(283,799)	(56,834)	30,213	(310,421)
중단된 영업부문 귀속 금액			(738,856)	(24,123)	69,902	(693,076)
차감 계			23,134,765	1,895,934	(1,559,179)	23,471,520

### (3) 건설형공사계약 관련 추정의 변경으로 인한 효과

당분기말 현재 진행중인 계약의 추정총계약원가 변동으로 인하여 총계약수익 및 당기와 미래기간의 손익, 미청구공사에 영향을 미치는 금액(환율효과 제외)은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구 분	추정총계약금액 변동	추정총계약원가 변동	당기손익에 미치 는 영향	미래손익에 미치 는 영향	미청구공사/초과 청구공사 변동	공사손실총당부채
두산중공업	195,922	89,366	47,553	59,003	47,553	7,921
두산건설	2,052	3,042	(3,189)	2,199	(3,189)	1,601
두산메카텍	2,336	(2,450)	751	4,035	751	1,043
합 계	200,310	89,958	45,115	65,237	45,115	10,565
중단된 영업부문 귀속금 액	393	-	383	10	383	-
차감 계	200,703	89,958	45,498	65,247	45,498	10,565

당기와 미래 손익에 미치는 영향은 계약 개시 후 당분기 말까지 발생한 상황에 근거하여 추정한 총계약원가와 당분기말 현재 총계약수익의 추정치에 근거하여 산정한 것이며, 총계약원가와 총계약수익 추정치는 미래 기간에 변동될 수 있습니다.

(4) 당분기 중 원가기준 투입법을 적용하여 진행기준수익을 인식한 계약으로서 계약금액이 전기 매출액의 5% 이상인 주요 계약의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구분	계약일	계약상 완성 기한 /납품기한	진행률 (%)	미청구공사		매출채권(공사미수금)	
				총액	손상차손누계 액	총액	대손충당금
Barakah #1,2 NSSS	2010-06-30	2018-05-01	97	-	-	-	-
Ras Al Khair	2010-08-31	2020-03-11	95	16,203	-	69,327	-
Nghi Son II	2014-12-24	2019-07-30	-	-	-	-	-
Vinh Tan 4 TPP	2014-02-26	2018-06-30	88	221,179	-	14,522	411
Barakah #3,4 NSSS	2010-06-30	2020-05-01	80	-	-	-	-
신한울 #1,2 NSSS	2009-07-31	2018-02-28	95	36,713	-	-	-
신고리5,6 원자로 설비	2014-08-28	2022-03-31	39	-	-	-	-
신고리 #3,4 NSSS	2006-08-28	2017-03-31	98	5,986	-	-	-
Yanbu ph.3 MSF (121MIGD)(주1)	2012-12-04	2016-12-15	92	52,325	-	8,152	-
Qurayyah Add-On(주1)	2009-09-16	2013-02-15	100	120,680	-	-	-
Fadhili CHP	2016-11-12	2019-11-30	9	-	-	10,078	-
Song Hau1	2015-04-10	2019-10-02	39	183,397	-	-	-
Subic Redondo	2016-10-13	2021-06-30	1	-	-	-	-

(주1) 계약기간 연장 관련하여 발주처와 협의중입니다.

## 25. 비용의 성격별 분류

당분기와 전분기의 비용의 성격별 분류는 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구분	당분기	전분기
재고자산의 변동	(63,209)	178,789
원재료 및 상품매입액	1,926,006	1,700,922
종업원 급여	681,709	653,283
감가상각비 및 무형자산상각비	153,798	154,323
기타	1,122,216	770,009
합계	3,820,520	3,457,326

## 26. 판매비와관리비

당분기와 전분기의 판매비와관리비의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구분	당분기	전분기
급여	173,836	161,471
퇴직급여	12,481	14,443
복리후생비	36,689	37,101
여비교통비	16,386	14,224
판매수수료	23,622	19,647
세금과공과	9,215	7,152
임차료	12,820	11,926
감가상각비	11,898	9,705
보험료	5,526	6,369
접대비	2,984	2,913
광고선전비	10,245	13,994
포장비	2,868	2,458
경상개발비	51,558	51,824
교육훈련비	2,537	2,450
운반보관비	6,898	7,281
판매촉진비	11,818	4,850
지급수수료	44,577	22,776
용역비	7,211	596
대손상각비	1,509	5,153
무형자산상각비	21,643	20,767

해외시장개척비	5,334	6,050
하자보수비(환입)	9,230	(3,125)
기타	10,999	7,875
합계	491,884	427,900

## 27. 금융수익 및 금융비용

당분기와 전분기의 금융수익 및 금융비용의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구분	당분기	전분기
금융수익 :		
이자수익	10,238	10,609
배당금수익	618	2,180
외환차익	57,422	74,943
외화환산이익	292,826	112,859
파생상품거래이익	43,755	74,197
파생상품평가이익	305,877	113,054
확정계약평가이익	89,179	45,500
금융보증수익	123	86
채무상환이익	-	41
합 계	800,038	433,469
금융비용 :		
이자비용	136,369	158,118
외환차손	72,446	82,408
외화환산손실	153,667	82,590
파생상품거래손실	24,808	76,858
파생상품평가손실	97,670	59,959
확정계약평가손실	386,149	109,653
사채상환손실	934	4,701
금융보증비용	19,057	7,023
기타	392	222
합 계	891,492	581,532
순금융비용	(91,454)	(148,063)

## 28. 기타영업외수익 및 기타영업외비용

당분기와 전분기의 기타영업외수익 및 기타영업외비용의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구분	당분기	전분기
기타영업외수익 :		
단기투자증권처분이익	3,823	1,809
장기투자증권처분이익	258	231,285
관계기업투자주식처분이익	1,031	-
유형자산처분이익	708	5,745
무형자산처분이익	-	26
무형자산손상차손환입	-	166
매각예정자산처분이익	-	2,114
기타	14,158	34,798
소 계	19,978	275,943
기타영업외비용 :		
매출채권처분손실	4,878	3,837
장기투자증권처분손실	1	-
장기투자증권손상차손	72	-
유형자산처분손실	1,428	8,813
무형자산처분손실	2	39
투자부동산처분손실	100	1,025
유형자산손상차손	3,573	11,087
무형자산손상차손	-	1,435
투자부동산평가손실	1,957	1,891
기타의대손상각비(환입)	22,187	(2,488)
기부금	13,526	13,254
기타	12,888	14,315
소 계	60,612	53,208
순기타영업외수익(비용)	(40,634)	222,735

## 29. 법인세비용

법인세비용은 연간 회계연도에 대하여 예상되는 가중평균 연간법인세율의 추정에 기초하여 인식하였습니다.

## 30. 주당이익

### (1) 기본주당이익

1) 당분기와 전분기의 기본주당이익의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 원)

구분	당분기			전분기		
	계속	중단	합계	계속	중단	합계
보통주 기본주당이익	267	105	372	8,599	678	9,277
구형우선주 기본주당이익(주1)	270	107	377	8,610	680	9,290

(주1) 이익배당 및 잔여재산분배에 대한 우선적 권리가 없는 등 기업회계기준서 제 1033호 '주당이익'에서 규정하는 보통주의 정의를 충족하는 우선주에 대하여 주당이익을 산출함.

2) 보통주귀속 분기순이익은 다음과 같습니다.

(단위 : 원)

구분	당분기			전분기		
	계속	중단	합계	계속	중단	합계
지배기업주주에게 귀속되는 분기이익(A)	5,857,509,400	2,310,784,870	8,168,294,270	170,080,549,582	13,426,695,224	183,507,244,806
신형우선주 배당금(B)	841,761,859	332,074,681	1,173,836,540	978,725,588	77,263,686	1,055,989,274
신형우선주 귀속잔여이익(C)	-	-	-	7,047,594,501	556,359,347	7,603,953,848
구형우선주 배당금(D)	1,023,431,529	403,743,286	1,427,174,815	4,017,804,546	317,178,168	4,334,982,714
구형우선주 귀속잔여이익(E)	-	-	-	28,616,883,549	2,259,107,080	30,875,990,629
보통주귀속 이익(F=A-B-C-D-E)	3,992,316,012	1,574,966,903	5,567,282,915	129,419,541,398	10,216,786,943	139,636,328,341

3) 구형우선주귀속 분기순이익은 다음과 같습니다.

(단위 : 원)

구분	당분기			전분기		
	계속	중단	합계	계속	중단	합계
구형우선주 배당금(A)	1,023,431,529	403,743,286	1,427,174,815	4,017,804,546	317,178,168	4,334,982,714
구형우선주 귀속잔여이익(B)	-	-	-	28,616,883,549	2,259,107,080	30,875,990,629
구형우선주귀속 이익(C=A+B)	1,023,431,529	403,743,286	1,427,174,815	32,634,688,095	2,576,285,248	35,210,973,343

4) 보통주 및 구형우선주의 가중평균유통주식수는 다음과 같습니다.

(단위 : 주)

구분	당분기		전분기	
	보통주	구형우선주	보통주	구형우선주
기초발행주식수	14,930,433	3,790,262	15,280,760	3,790,262
자기주식 변동	-	-	(229,558)	-
가중평균유통주식수	14,930,433	3,790,262	15,051,202	3,790,262

## (2) 희석주당이익

1) 당분기와 전분기의 희석주당이익의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 원)

구분	당분기			전분기		
	계속	중단	합계	계속	중단	합계
보통주 희석주당이익	267	105	372	8,599	678	9,277
구형우선주 희석주당이익	270	107	377	8,610	680	9,290

2) 보통주귀속 희석분기순이익은 다음과 같습니다.

(단위 : 원)

구 분	당분기			전분기		
	계속	중단	합계	계속	중단	합계
보통주귀속 이익	3,992,316,012	1,574,966,903	5,567,282,915	129,419,541,398	10,216,786,944	139,636,328,341
주식보상비용(법인세 차감후)	-	-	-	-	-	-
보통주귀속 희석이익	3,992,316,012	1,574,966,903	5,567,282,915	129,419,541,398	10,216,786,944	139,636,328,341

3) 보통주의 가중평균희석주식수는 다음과 같습니다.

(단위 : 주)

구분	당분기	전분기
가중평균유통보통주식수	14,930,433	15,051,202
주식선택권	333	203
가중평균희석주식수	14,930,766	15,051,405

## (3) 우선주 배당조건

(단위 : 원, 주)

구분	액면가액	발행주식수	배당조건
구형우선주	5,000	4,411,074	보통주 현금배당+1%
신형우선주	5,000	985,685	연 2% 배당(액면기준), 단 보통주의 배당률이 우선주의 배당률을 초과할 경우 그 초과분에 대하여 보통주와 동일한 비율로 참가.



### 31. 우발채무와 약정사항

#### (1) 견질어음 및 수표

당분기말 현재 연결기업의 차입금 및 지급보증 등과 관련하여 액면표시어음 23매(액면금액 : 20,135백만원)와 액면표시수표 4매(액면금액 : 973백만원), 백지어음 15매, 백지수표 40매가 금융기관 등에 견질로 제공되어 있습니다.

#### (2) 여신한도 약정

당분기말 현재 연결기업은 하나은행 등과 체결한 일반대출 및 당좌차월 등 10,422,189백만원의 여신한도약정을 유지하고 있습니다.

#### (3) 매출채권할인

당분기말 현재 연결기업은 은행에 할인양도한 매출채권 88,675백만원(전기말 : 106,225백만원)에 대해서 양도한 매출채권이 만기에 회수되지 않는 경우 회수되지 않은 매출채권에 대한 소구의무를 부담하고 있습니다. 연결기업은 양도한 매출채권과 관련된 위험과 보상의 대부분을 이전하지 않았기 때문에 동 매출채권의 장부금액을 계속하여 인식하고 있으며, 양도시 수령한 현금을 담보차입(단기차입금)으로 인식하였습니다(주석 14-(2)참조).

#### (4) 계류중인 소송사건

당분기말 현재 손해배상청구를 받아 진행 중인 소송사건은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

계열명	소송내용	소송가액
두산	손해배상 외	25,274
두산중공업	아산배방 분양계약취소 소송 등	473,666
두산인프라코어	손해배상 외	73,519
두산건설	손해배상 외	112,304
두산엔진	손해배상	34,432
합 계		719,195

당분기말 현재 상기 소송의 전망을 예측할 수 없습니다.

한편, 현대건설에서 종속기업인 두산건설의 HRSG 제작 및 납품 계약의 하자보수와 관련하여 국제상업회의소(ICC)에 중재 신청을 하였습니다. 이와 관련하여 당분기말 현재 중재절차가 진행 중이며, 향후 결과 및 연결재무제표에 미칠 영향을 합리적으로 예측할 수 없습니다.

#### (5) 기술도입계약

당분기말 현재 연결기업은 Mitsubishi Heavy Industries, Ltd. 등과 기술도입계약을 체결하고 있으며, 연결기업이 당분기 지급한 기술도입료는 15,826백만원입니다.

## (6) 운용리스

당분기말 현재 취소불능 운용리스계약과 관련된 미래 최소리스료의 합계는 다음과 같습니다

(단위 : 백만원)

구분	1년 미만	1년 ~ 5년	5년 이상	합계
최소리스료	42,282	134,116	104,764	281,162

## (7) 지급보증 등

1) 당분기말 현재 연결기업이 타인에게 제공한 지급보증의 내용은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

보증회사	피보증회사	지급보증액
두산	한국면세점협회	694
Circuit Foil Luxembourg Sarl	Alsarec 등	1,944
두산중공업	용인 두산위브 전세입자 외	101,480
두산인프라코어	대우건설 외	191,614
두산건설	일산제니스 수분양자 외	1,550,498
합 계		1,846,230

2) 당분기말 현재 연결기업이 타인에게 제공받은 지급보증의 내용은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

피보증회사	보증회사	지급보증액
(주)두산	한국방위산업진흥회	45,315
	서울보증보험	32,943
	자본재공제조합	37,883
	우리은행 등	20,756
	소프트웨어공제조합	3,548
두산생물자원	서울보증보험	79
	한국산업은행 등	1,150
두타몰	서울보증보험	180
디엘아이	서울보증보험	117
두산메카텍	서울보증보험	4,185
	자본재공제조합	31,541
	우리은행 등	136,241
두산베어스	서울보증보험	92

Circuit Foil Luxembourg Sarl	Credit Agricole 등	193
오리콤	서울보증보험	1,767
한컴	서울보증보험 등	3,286
두산중공업	한국수출입은행	1,925,844
	자본재공제조합	1,472,095
	서울보증보험	1,071,797
	건설공제조합	437,337
	NH농협은행	4,760
	KEB하나은행	167,387
	중소기업중앙회	146,265
	무역보험공사	126,578
	기타	3,324,985
두산인프라코어	한국산업은행	334,830
	서울보증보험	4,109
	자본재공제조합	24,575
	한국수출입은행	115,000
	KEB하나은행 외	125
두산건설	건설공제조합	1,929,967
	주택도시보증공사	1,382,878
	한신공영(주)	209,020
	자본재공제조합	52,282
	한국산업은행	10,393
	서울보증보험	161,723
	기타	19,057
두산엔진	KEB하나은행	8,977
	우리은행	16,889
	NH농협은행	17,566
	KB국민은행	11,406
	서울보증보험	35,205
합 계		13,330,326

3) 당분기말 현재 연결기업이 시행사의 PF를 위하여 제공한 지급보증은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구분	기업명	사업명	채권 기관	보증기간	보증한도	대출잔액	보증내역
ABCP	두산중공업	용인 행정타운 두산위브	메리츠증권	2016.04.07~2017.04.04	45,000	45,000	채무인수
Loan	두산중공업	서울숲 트리마제	새마을금고 외	2014.04.29~2017.08.29	135,000	135,000	채무인수
	두산건설	울산대현동	우리은행 외	2013.07.11~2017.11.30	116,350	89,500	연대보증
		화성반월	우리은행 외	2008.03.31~2017.06.30	45,500	35,000	
		포항신항	신한은행 외	2010.03.26~2025.12.31	7,447	7,447	
		대전전변	KEB하나은행	2004.05.06~2024.05.06	5,500	5,500	

	소 계				309,797	272,447	
단기사채	두산중공업	서울숲 트리마제	LIG증권 외	2014.04.29~2017.08.29	195,000	195,000	채무인수
		홍천 클럽모우	현대증권 외	2016.04.19~2017.04.18	175,400	175,400	
	두산건설	울산대현동	KTB증권	2017.01.05~2017.04.05	41,600	32,000	연대보증
		천안청당	HMC증권	2017.03.02~2017.06.02	52,000	40,000	
		천안청당	HMC증권	2017.03.09~2017.06.09	65,000	50,000	
		천안청당	HMC증권	2017.03.15~2017.06.15	39,000	30,000	
		천안청당	HMC증권	2017.03.30~2017.06.30	130,000	100,000	
		용인삼가	KTB증권	2017.03.17~2017.06.16	78,000	60,000	
		용인삼가	KTB증권	2017.03.29~2017.06.29	78,000	60,000	
		소 계				854,000	
합 계				1,208,797	1,059,847		

4) 당분기말 현재 종속기업인 두산건설은 공사계약이행과 관련하여 다른 건설사 등에게 518,089백만원 상당의 연대보증을 제공하고 있습니다. 또한 주택건설 시행사가 주택도시보증공사로부터 제공받은 주택분양보증과 관련하여 주택도시보증공사에 공사이행에 대한 연대보증을 제공하고 있습니다.

#### (8) 연결구조화기업 관련 약정

당분기말 현재 종속기업인 두산중공업과 두산건설의 연결구조화기업에 대한 지분과 관련된 자산과 부채의 장부금액, 제공한 재무지원의 내역 및 최대손실노출액은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구분	구조화기업명	구조화기업에 대한 지분의 계정명 또는 제공한 재무적 지원	구조화기업지분과 관련한 부채의 장부금액	구조화기업의 손실에 대한 연결기업의 최대노출액
두산중공업	케이디피피제일차주식회사	대출 원리금 등 자금보충의무	80,500	80,500
	케이디피피제이차주식회사		120,150	120,150
	케이디피피제삼차주식회사		70,000	70,000
	해피투모로우제이십오차주식회사		50,000	50,000
	해피투모로우제이십칠차주식회사		30,000	30,000
	승리제삼차주식회사		150,000	150,000
두산건설	디엠베스트제이차주식회사		120,000	120,000
	파인트리시티제일차주식회사		60,000	60,000
	디엠베스트제삼차주식회사		100,000	99,800
	디엠베스트제사차주식회사		80,000	80,000
	더디에스웨이제일차주식회사		14,000	14,000
	두산이엔씨제이차주식회사		77,000	77,000

한편, 연결구조화기업의 유동화대상자산과 유동화방법은 다음과 같습니다.

구분	구조화기업명	유동화대상자산	유동화방법
두산중공업	케이디피피제일차 주식회사	미래 공사채권	ABCP 등 발행
	케이디피피제이차 주식회사	미래 공사채권	
	케이디피피제삼차 주식회사	종속기업 지분증권	
	해피투모로우제이십오차 주식회사	종속기업 지분증권	
	해피투모로우제이십칠차 주식회사	종속기업 지분증권	
	승리제삼차주식회사	대출채권	ABSTB 등 발행
두산건설	디엠베스트제이차주식회사	미래 공사채권	ABS 채권 발행
	파인트리시티제일차주식회사	유형자산(창원2공장후순위담보)	
	디엠베스트제삼차주식회사	미래 공사채권	
	디엠베스트제사차주식회사	미래 공사채권	
	더디에스웨이제일차주식회사	미래 공사채권	
	두산이엔씨제이차주식회사	유형자산(창원2공장담보)	

#### (9) 기타약정

1) 종속기업인 두산인프라코어(주)는 2016년 중 28회 해외사채 USD 300,000천을 발행하였는 바, 동 사채의 지급보증인인 한국산업은행이 민영화될 시 조기상환청구권을 행사할 수 있도록 하는 약정을 체결하였습니다. 다만, 조기상환권 청구시 한국산업은행이 두산인프라코어(주)에 사채 상환 필요자금을 대출하도록 약정을 체결하였습니다. 또한, 두산인프라코어(주)가 보유한 두산밥캣주식회사의 주식 11,178,538주가 상기 사채의 담보로 제공되었으며, 기준가격에 미달하는 경우 그 차액에 상당하는 주식 또는 예금이 추가로 담보제공되어야 합니다.

2) Doosan Infracore China Co., Ltd.의 주주인 종속기업 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 요청시 이에 동의하거나, 외부투자자가 보유한 지분을 재매입할 수 있습니다.

3) 종속기업인 두산건설(주)는 시공사로서 일산제니스 및 해운대제니스 건설공사에 대하여 시행사인 (주)아이엔티디씨 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 (주석31-(7) 참조). 당분기말 현재 계약자가 매매보장을 신청할 가능성 및 보장금액을 예측할 수 없으므로 이로 인한 손익은 재무제표에 반영되어 있지 않습니다.

4) 연결기업은 인천-김포간 고속도로 SOC 건설공사 등과 관련하여 인천김포고속도로(주) 등에게 최대 22,346백만원 규모의 자금보충 약정을 체결하고 있습니다. 또한, SOC사업과 관련하여 건설출자자들은 협약이 해지되거나 주무관청으로부터 매수청구가 발생시 해지시 지급금 또는 매수가액으로 대출원리금을 상환하기에 부족한 경우 그 부족자금을 제공하여야

하는 약정이 있습니다.

5) 종속기업인 두산중공업은 당분기말 현재 마곡 더랜드파크오피스 신축공사 및 광고두산위브 프로젝트와 관련하여 책임 준공 및 미이행시 조건부로 채무를 인수하는 약정(약정한도 : 53,500백만원)을 체결하고 있습니다.

(10) 공사계약이행 관련 연대채무

당분기말 현재 연결기업은 공사계약이행과 관련하여 다른 건설회사 등에게 518,089백만원 상당의 공사계약이행 연대보증을 제공하고 있습니다. 한편, 연결기업은 주택건설 시행사가 주택도시보증공사로부터 제공받은 주택분양보증과 관련하여 주택도시보증공사에 공사이행에 대한 연대보증을 제공하고 있습니다. 또한, SOC사업과 관련하여 건설출자자들은 협약이 해지되거나 주무관청으로부터 매수청구가 발생시 해지시 지급금 또는 매수가액으로 대출원리금을 상환하기에 부족한 경우 그 부족자금을 제공하여야 하는 약정이 있습니다.

## 32. 담보제공자산

(1) 당분기말 현재 연결기업의 채무 등을 위하여 금융기관 등에 제공한 담보내역은 다음과 같습니다.

1) 종속기업인 두산인프라코어(주)는 JP Morgan 외 3개처로부터 차입한 차입금 USD 944,250천에 대하여 Clark Equipment Co. 주식 59,530주 및 Doosan Holdings Europe Ltd. 주식 38,446주 및 Doosan Bobcat Singapore Pte. Ltd. 주식 110,071,219주를 담보로 제공하였습니다. 또한 Clark Equipment Co. 및 그 종속기업과 Doosan Holdings Europe Ltd. 및 그 종속기업, Doosan Bobcat Singapore Pte.Ltd. 및 그 종속기업의 유·무형자산 등을 담보로 제공하였습니다.

2) 종속기업인 두산인프라코어(주)는 수출입은행으로부터 차입한 차입금 USD147,000천에 대하여 지배기업의 종속기업인 Doosan Infracore North America LLC 및 Doosan Infracore Norway AS. 의 지분 전체를 담보로 제공하고 있으며, SC은행 차입금 100,000백만원에 대하여 지배기업의 종속기업인 두산밥캣주식회사의 주식 5,004,125주가 담보로 제공되어 있습니다. 상기 차입금과 관련하여 약정 담보한도액비율미충족 시 추가담보제공 혹은 일부대출금 조기상환을 하여야 합니다.

또한, 한국산업은행 외 11개사로부터 차입한 차입금 550,000백만원에 대하여 지배기업의 종속기업인 두산밥캣주식회사의 주식 28,894,143주가 담보로 제공되어 있으며, 상기 차입금과 관련해서 약정 담보한도액비율 미충족 시 주식 또는 예금이 추가로 담보 제공되어야 합니다.

3) 상기 이외 연결기업이 제공한 담보내역

(단위 : 백만원)

담보제공자	담보제공자산	담보권자	금융부채	담보설정액
(주)두산	유형자산, 투자부동산	한국산업은행 외	297,973	428,704
두산생물자원(주)	유형자산	한국산업은행 외	17,223	32,000
두타몰(주)	유형자산, 투자부동산	우리은행 외	195,330	301,837
두산메카텍(주)	유형자산	KEB하나은행 외	70,475	110,000
두산전자 창수	유형자산	BANK OF CHINA	6,041	8,114
두산산업차량 미국	매출채권 및 재고자산	5/3 BANK	4,464	4,464
두산산업차량 연태	유형자산	우리은행(위해)	2,434	6,882
네오희딩스 주식회사	관계사 투자주식	우리종합금융	10,000	21,653
(주)두산베어스	유형자산	KEB하나은행	18,600	48,700
두산중공업	유형자산	한국 산업은행 외	1,115,986	1,140,036
	종속기업투자주식	신영증권 외	200,000	419,857
두산인프라코어	유형자산 (주1)	한국산업은행 외	177,334	532,808
두산건설(주)	단기금융상품	기업은행	1,000	1,000
	수익권 및 대여채권	한국산업은행	179,289	31,200
	유형자산 및 재고자산 및 매 각예정유동자산	KEB하나은행 외		380,550

	관계기업투자주식(주2)	우리은행 외	105,203	77,883
두산엔진(주)	유형자산	한국산업은행	7,136	7,136
두산큐백스(주)	유형자산	KEB하나은행	4,000	19,500
합 계			2,412,488	3,572,324

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

(주2) 자사주 신탁 수익권과 대여채권에 대하여 한국산업은행에 근질권이 설정되어 있습니다.

(2) 당분기말 현재 연결기업 이외에 제공한 담보내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

담보제공자	담보제공자산	장부금액	담보권자	제공받은자
두산중공업	장기투자증권	23,818	국민은행 외	인천김포고속도로 외
	재고자산	16,894	체코슬로바키아 상업은행	Abener Energia S.A.
두산건설	장기투자증권	102,624	한국산업은행 외	수도권서부고속도로(주)
합 계		143,336		

(3) 당분기말 현재 종속기업인 두산건설(주)의 관계기업투자주식 중 신분당선(주) 등 (장부금액 19,411백만원) 주식은 해당 회사의 프로젝트 파이낸싱에 대한 담보로 제공되어 있는 바, 해당 PF 대주단인 한국산업은행 등에 근질권이 설정되어 있습니다. 또한 당분기말 현재 종속기업인 두산건설(주)의 유형자산 중 일부는 넥스트엔터테인먼트의 임대보증금에 대한 담보로 근저당권(3,000백만원)이 설정되어 있습니다.

### 33. 특수관계자 거래

당분기와 전분기의 특수관계자 공시와 관련된 내용은 다음과 같습니다.

(1) 당분기말 현재 특수관계자 현황

구분	회사명
관계기업 (주1, 2)	탐라해상풍력발전(주), Dalian Samyoung Doosan Metal Product Co.,Ltd. (이하 'DSDMP'), 신분당선(주), 경기철도(주), 네오텐스(주), 새서울철도(주), KIAMCO, 원오원글로벌, 프레스토라이트 아시아, 케이디디아이 코리아, New Wave 제4호투자조합, New Wave 제5호 초기기업전문투자조합, 2010 KIF-네오플렉스 IT전문투자조합, KoFC-Neoplux Pioneer Champ 2010-7호투자조합, KoFC-Neoplux R&D Biz Creation 2013-1호투자조합, 미래창조 네오플렉스 투자조합 요약, 네오플렉스 기술가치평가 투자조합, 네오플렉스 Market Frontier 세컨더리펀드, 네오플렉스제1호사모투자전문회사, 케이티씨엔피그로스챔프 사모투자전문회사, 비엔더블유엔피 제1호 사모투자전문회사 등
공동기업	Sichuan Kelun-Doosan Biotechnology Company Limited, 함안산업단지, XuzhouXugong Doosan Engine Co., Ltd. 등



- (주1) 당분기 중 Guang Dong Xingpu Steel Center은 매각에 따라 관계기업에서 제외됨.
- (주2) 당분기 중 New Wave 제4호투자조합, New Wave 제5호 초기기업전문투자조합, 2010 KIF-네오플렉스 IT전문투자조합, KoFC-Neoplux Pioneer Champ 2010-7호투자조합, KoFC-Neoplux R&D Biz Creation 2013-1호투자조합, 미래창조 네오플렉스 투자조합 요약, 네오플렉스 기술가치평가 투자조합, 네오플렉스 Market Frontier 세컨더리펀드, 네오플렉스제1호사모투자전문회사, 케이티씨엔피그로쓰챔프 사모투자전문회사, 비엔더블유엔피 제1호 사모투자전문회사는 네오플렉스의 종속기업 편입에 따라 관계기업으로 포함됨.
- (주3) 당분기 중 네오플렉스 및 네오흔딩스는 종속기업 편입에 따라 기타특수관계자에서 제외됨.
- (주4) 기업회계기준서 제1024호 특수관계자 범위에 포함되지 않으나 독점규제 및 공정거래법에 따른 동일한 대규모기업집단 소속회사가 포함되어 있습니다.

## (2) 특수관계자와의 거래내역

(단위 : 백만원)

구분	특수관계자명	당분기				전분기			
		매출	기타수익	매입	기타비용	매출	기타수익	매입	기타비용
관계기업	경기철도㈜	3,543	-	-	-	27,629	-	-	-
	신분당선㈜	-	-	5	-	-	-	14	-
	탐라해상풍력발전(주)	1,489	-	-	-	3,733	-	-	-
	네오텔랜스	2,270	-	-	-	2,652	-	-	-
	KoFC-Neoplux Pioneer Champ 2010-7호투자조합	89	-	-	-	-	-	-	-
	KoFC-Neoplux R&D Biz Creation 2013-1호투자조합	166	-	-	-	-	-	-	-
	미래창조 네오플렉스 투자조합	224	-	-	-	-	-	-	-
	기타	940	-	1,440	-	145	-	1,078	-
	소 계	8,721	-	1,445	-	34,159	-	1,092	-
공동기업	함안산업단지	-	-	-	-	-	60	-	-
기타특수관계자	중앙대학교	33	-	340	10,087	8,229	-	476	10,042
	두산신용협동조합	54	-	-	11	63	5,325	-	-
	(재)연강재단	327	2	275	1,207	569	-	1,137	331
	기타	60	-	15	66	147	-	-	-
	소 계	474	2	630	11,371	9,008	5,325	1,613	10,373
합 계		9,195	2	2,075	11,371	43,167	5,385	2,705	10,373

## (3) 특수관계자와의 채권, 채무

(단위 : 백만원)

구분	특수관계자명	당분기말						전기말					
		매출채권	기타채권	대여금	매입채무	기타채무	차입금	매출채권	기타채권	대여금	매입채무	기타채무	
관계기업	경기철도㈜	-	-	-	-	-	-	-	-	35,000	-	-	-
	신분당선㈜	11,023	-	27,859	-	-	-	11,023	-	27,859	5	-	-
	탐라해상풍력발전(주)	-	-	-	-	12,795	-	-	115	-	-	12,795	-
	네오텔랜스	804	-	-	371	152	8	868	-	-	495	152	-
	KoFC-Neoplux Pioneer Champ 2010-7호투자조합	89	3,317	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	KoFC-Neoplux R&D Biz Creation 2013-1호투자조합	166	2,550	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	미래창조 네오플렉스 투자조합	224	3,663	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	기타	313	1,353	-	1,295	-	-	3	-	-	284	-	-
	소 계	12,619	10,883	27,859	1,666	12,947	8	11,894	115	62,859	784	12,947	-
공동기업	함안산업단지	1,535	3,596	-	-	-	-	1,535	4,196	-	-	-	-
기타특수관계자	중앙대학교	1	-	-	216	159	-	14	330	-	571	499	-
	두산신용협동조합	24	-	-	-	84	-	19	-	-	-	84	-
	(재)연강재단	236	1,834	-	15	440	-	120	1,835	-	441	20	-
	기타	19	-	-	-	69	-	37	13	-	10	230	-
	소 계	280	1,834	-	231	752	-	190	2,178	-	1,022	833	-
합 계		14,434	16,313	27,859	1,897	13,699	8	13,619	6,489	62,859	1,806	13,780	-



#### (4) 특수관계자와의 자금 및 지분거래 등

##### 1) 당분기

(단위 : 백만원)

구분	특수관계자명	대여		출자		배당	
		대여	회수	받음	제공	수익	지급
관계기업	KoFC-Neoplux R&D Biz Creation 2013-1호투자조합	-	-	-	-	-	
	네오플렉스 기술가치평가 투자조합	-	-	-	1,800	-	
	네오플렉스 Market Frontier 세컨더리펀드	-	-	-	100	2	
	비엔더블유엔피 제1호 사모투자전문회사	-	-	-	-	73	
	경기철도㈜	-	35,000	-	950	-	
	프레스토라이트아시아	-	-	-	-	47	
합 계		-	35,000	-	2,850	122	

##### 2) 전분기

(단위 : 백만원)

구분	특수관계자명	대여		출자		배당	
		대여	회수	받음	제공	수익	지급
관계기업	Guang Dong Xingpu Steel Center	-	-	-	-	619	-
	탐라해상풍력발전	-	-	-	2,016	-	-
	신분당선	3,429	-	-	-	-	-
합 계		3,429	-	-	2,016	619	-

(5) 당분기말 현재 연결기업이 특수관계자를 위하여 지급보증 등을 제공하고 있습니다(주석 31, 32 참조).

##### (6) 주요 경영진에 대한 보상금액

(단위 : 백만원)

구분	당분기	전분기
단기종업원급여	27,423	27,116
퇴직급여	1,631	1,660
주식기준보상	-	655
합 계	29,044	29,431

### 34. 현금흐름표

(1) 당분기와 전분기의 영업활동에서 창출된 현금은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구분	당분기	전분기
조정액 :		
대손상각비	1,509	5,108
매출원가(재고자산평가충당금)	3,589	(32,865)
감가상각비	100,659	109,128
무형자산상각비	53,674	54,607
퇴직급여	36,263	41,167
주식보상비용	23	527
이자수익	(10,238)	(11,303)
배당금수익	(618)	(2,341)
외화환산이익	(292,876)	(116,020)
파생상품평가이익	(306,574)	(118,618)
확정계약평가이익	(89,179)	(45,500)
금융보증수익	(123)	(86)
이자비용	135,626	159,970
외화환산손실	153,935	86,601
파생상품평가손실	99,376	61,698
확정계약평가손실	386,149	111,401
사채상환손실	934	4,701
금융보증비용	1,395	1,270
충당부채전입액	6,035	10,676
단기투자증권처분이익	(3,823)	-
장기투자증권처분이익	(258)	(233,094)
지분법적용투자주식처분이익	(1,031)	-
유형자산처분이익	(708)	(6,328)
무형자산처분이익	-	(26)
무형자산손상차손환입	-	(166)
매출채권처분손실	4,878	4,074
유형자산처분손실	1,428	9,019
투자부동산처분손실	100	1,025
투자부동산평가손실	1,957	-
유형자산손상차손	3,573	11,087
무형자산손상차손	-	1,435
매각예정비유동자산손상차손	183	-

기타의대손상각비	22,187	(2,499)
지분법적용투자이익	2,130	3,857
법인세비용	77,795	92,765
기타비용(수익)	(2,205)	5,436
합 계	385,765	206,706

구 분	당분기	전분기
영업활동 관련 자산·부채의 변동 :		
매출채권의 증감	(200,674)	14,766
기타채권의 증감	(49,156)	(1,496)
미청구공사의 증감	(79,797)	28,328
파생상품평가자산(부채)의 증감	(121,249)	(44,376)
재고자산의 증감	(107,205)	(122,007)
기타유동자산의 증감	(630)	(782)
장기기타채권의 증감	(11,172)	356
기타비유동자산의 증감	(50,923)	6,204
매입채무의 증감	169,305	19,651
기타채무의 증감	67,854	(337,096)
초과청구공사의 증감	(9,798)	211,988
충당부채의 증감	3,005	(19,134)
기타유동부채의 증감	(15,237)	(3,851)
장기기타채무의 증감	2,629	(36,740)
기타비유동부채의 증감	2,558	22,253
퇴직금 지급액	(17,707)	(17,212)
사외적립자산의 증감	2,627	6,624
기타영업활동 관련자산부채의 변동	(1,320)	(927)
합 계	(416,890)	(273,451)

(2) 당분기와 전분기의 현금의 유입과 유출이 없는 주요한 거래는 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

과 목	당분기	전분기
건설중인자산의 본계정대체	30,250	50,040
공기 매각예정비유동자산 대체	-	1,038,813
공기 매각예정비유동부채 대체	-	364,032

### 35. 중단영업

(1) 당분기와 전분기의 중단영업에 대한 내용은 다음과 같습니다.

구분	당분기	전분기		
중단영업	HRSG 사업부(주1)	두산인프라코어 공작기계 사업부	두산디에스티(주)	HRSG 사업부
주요 영업활동	발전기자재 제작 및 설치	공작기계 생산 판매업	전투용 차량 제조업	발전기자재 제작 및 설치
양도일	-	2016.4.29	2016.5.31	2016.8.17
영업중단방법	사업부 양도	사업부 양도	지분 매각	사업부 양도
양수회사	GE GLOBAL PARTS & PRODUCTS GMBH외 4개사	디엠티홀딩스(주)	한화테크윈(주)	GE GLOBAL PARTS & PRODUCTS GMBH외 4개사
양도대가	-	1,130,819백만원	353,818백만원	300,000백만원

(주1) 당분기 중 종속기업인 Doosan Heavy Industries Vietnam Haiphong Co., Ltd. 및 Doosan Heavy Industries Vietnam Co., Ltd가 보유한 CPE사업부에 대해서는 적극적인 매각을 추진 중에 있습니다. 또한 해당 사업부는 당분기말 현재 관련 자산 부채는 모두 매각예정 처분 자산 및 부채로 분류하였습니다.

(2) 당분기와 전분기의 중단영업이익의 내역은 다음과 같습니다.

1) 당분기

(단위 : 백만원)

구 분	HRSG
매출액	14,163
매출원가	(11,497)
판매비와관리비	(2,466)
영업이익	200
영업외손익	(702)
세전손실	(502)
법인세비용	-
중단영업손실	(502)
중단사업처분손실	(334)
총 중단영업손실	(836)

2) 전분기

(단위: 백만원)

구 분	공작기계	디에스티	HRSG	합 계
매출액	231,045	138,939	43,779	413,763
매출원가	(177,046)	(122,862)	(39,054)	(338,962)
판매비와관리비	(37,660)	(10,884)	(4,108)	(52,652)
영업이익	16,339	5,193	617	22,149
영업외손익	(2,727)	602	4,168	2,043
세전이익	13,612	5,795	4,785	24,192
법인세비용	(4,467)	(1,011)	(29)	(5,507)
중단영업이익	9,145	4,784	4,756	18,685
총 중단영업이익	9,145	4,784	4,756	18,685



(3) 당분기와 전분기의 중단영업과 관련된 현금흐름의 내용은 다음과 같습니다.

1) 당분기

(단위: 백만원)

구 분	HRSG
영업활동 순현금흐름	9,119
투자활동 순현금흐름(주1)	(1,758)
재무활동 순현금흐름	2,549
환율변동으로인한 효과	(561)
순현금흐름	9,349

(주1) 투자활동 순현금흐름에는 중단사업 매각관련 현금흐름이 포함되어 있습니다.

2) 전분기

(단위: 백만원)

구 분	공작기계	디에스티	HRSG	합계
영업활동 순현금흐름	43,065	7,714	(12,404)	38,375
투자활동 순현금흐름(주1)	(1,854)	(883)	6,223	3,486
재무활동 순현금흐름	(30,400)	(60,000)	8,620	(81,780)
순현금흐름	10,811	(53,169)	2,439	(39,919)

(주1) 투자활동 순현금흐름에는 중단사업 매각관련 현금흐름이 포함되어 있습니다.

### 36. 매각예정자산 및 부채

당분기말 현재 연결기업은 종속기업인 Doosan Heavy Industries Vietnam Haipong Co., Ltd.가 적극적으로 매각을 추진 중인 HRSG 사업부 및 기타자산에 대하여 당분기 중 매각예정유동자산으로 대체하였으며, 그 내역은 아래와 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	당분기			전기말		
	HRSG	기타	합계	HRSG	기타	합계
매각예정유동자산:						
매출채권	11,449	-	11,449	25,247	-	25,247
미청구공사	7,291	-	7,291	12,105	-	12,105
재고자산	4,734	-	4,734	8,512	-	8,512
유형자산	26,303	24,807	51,110	82,954	9,625	92,579
기타자산	17,972	12	17,984	6,794	13	6,807
합 계	67,749	24,819	92,568	135,612	9,638	145,250
매각예정유동부채:						
매입채무	536	-	536	2,834	-	2,834
단기차입금	7,429	-	7,429	14,595	-	14,595
미지급금	1,432	-	1,432	1,633	-	1,633
선수금	1,689	-	1,689	285	-	285
기타부채	4,174	-	4,174	5,360	-	5,360
합 계	15,260	-	15,260	24,707	-	24,707

### 37. 보고기간 후 사건

(1) 지배기업은 2017년 4월 6일 종속기업인 두산생물자원을 동원F&B에 353억원에 매각하였습니다.

(2) 종속기업인 두산엔진(주)는 2017년 4월 26일 차환자금 조달을 위하여 담보부 공모사채 90,000,000천원과 담보부 사모사채 40,000,000천원을 액면발행 하였습니다. 동 사채의 만기일은 2019년 4월 26일이며 지배기업의 창원소재 토지, 건물 및 기계기구를 담보로 제공하였습니다.

(3) 종속기업인 두산건설(주)는 2017년 4월 28일 이사회에서 연결회사의 소유자산인 창원 1공장의 물적분할을 결의하였습니다.

구 분	내 역
분할 대상	창원1공장
신설회사명	밸류웍스 주식회사
분할기일	2017년 06월 30일
분할에 따른 지분 구조	- 물적분할을 통해 연결회사는 신설회사의 지분을 100% 보유
	(보통주식 60.9%, 종류주식 39.1%)
	- 종류주식 39.1%는 창원1공장 임차인인 두산메카텍(주)에 매각