

목 차

주주총회소집공고	2
주주총회 소집공고	3
I. 사외이사 등의 활동내역과 보수에 관한 사항	4
1. 사외이사 등의 활동내역	4
가. 이사회 출석률 및 이사회 의안에 대한 찬반여부	4
나. 이사회내 위원회에서 사외이사 등의 활동내역	5
2. 사외이사 등의 보수현황	6
II. 최대주주등과의 거래내역에 관한 사항	8
1. 단일 거래규모가 일정규모이상인 거래	8
2. 당해 사업연도중에 특정인과 당해 거래를 포함한 거래총액이 일정규모이상인 거래	8
III. 경영참고사항	9
1. 사업의 개요	9
가. 업계의 현황	9
나. 회사의 현황	14
2. 주주총회 목적사항별 기재사항	17
<input type="checkbox"/> 재무제표의 승인	17
<input type="checkbox"/> 정관의 변경	231
<input type="checkbox"/> 이사의 선임	232
<input type="checkbox"/> 감사위원회 위원의 선임	233
<input type="checkbox"/> 이사의 보수한도 승인	233
<input type="checkbox"/> 주식매수선택권의 부여	234

주주총회소집공고

2013년 3 월 14일

회 사 명 : (주)두산
대 표 이 사 : 박용만,이재경
본 점 소 재 지 : 서울특별시 중구 을지로6가 18-12
(전 화)02-3398-0114
(홈페이지)<http://www.doosan.com>

작 성 책 임 자 : (직 책)전무 (성 명)조용만
(전 화)02-3398-3081

주주총회 소집공고

(제76기 정기)

1. 일 시 : 2013년 3월 29일(금)오전 9시

2. 장 소 : 서울특별시 중구 홍인동 131 충무아트홀

3. 회의목적사항

가. 보고사항

- 감사보고
- 영업보고
- 주요주주 등 이해관계자와의 거래보고

나. 부의안건

- 제1호의안 : 제76기 재무제표 승인의 건
- 제2호의안 : 정관 일부 변경의 건
- 제3호의안 : 이사 선임의 건
- 제3-1호의안 : 사내이사 선임의 건(후보:박용만)
- 제3-2호의안 : 사외이사 선임의 건(후보:송광수, 김창환)
- 제4호의안 : 감사위원회 위원 선임의 건
- 제5호의안 : 이사 보수한도 승인의 건
- 제6호의안 : 주식매수선택권 부여의 건

4. 실질주주의 의결권행사 안내

자본시장과 금융투자업에 관한 법률 제314조 제5항 단서에 의거 한국예탁결제원이 실질주주의 의결권을 행사할 수 없습니다. 따라서 실질주주께서는 한국예탁결제원에의결권 행사에 관한 의사표시를 하실 필요가 없으며 동봉한 참석장에 의거 의결권을 직접 행사하거나 별도의 위임장을 이용하여 의결권을 간접행사할 수 있습니다.

I. 사외이사 등의 활동내역과 보수에 관한 사항

1. 사외이사 등의 활동내역

가. 이사회 출석률 및 이사회 의안에 대한 찬반여부

회 차	개최일자	의안내용	사외이사 등의 성명														
			유 현	오대식	신희택	서대원	남익현	신동규	김준기	윤대희	정해방	조문현	김명자	박해식	박용성	박용현	박정원
			(출석율: 31%)	(출석율: 91%)	(출석율: 85%)	(출석율: :82%)	(출석율: 91%)	(출석율: 100%)	(출석율: 100%)	(출석율: 50%)	(출석율: 100%)	(출석율: 50%)	(출석율: 50%)	(출석율: 100%)	(출석율: 69%)	(출석율: 91%)	(출석율: 100%)
			찬 반 여 부														
1	2012.2.16	1.제75기 재무제표 및 영업보고서 승 인	찬성	찬성	찬성	해당사항없음 (12.3.30 신규선임)			해당사 항없음 (12.12.2 8 신규선 임)	불참	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	해당사 항없음 (12.3.30 비상임 이사선 임)	찬성
	2.'12년 주식매수선택권 행사방법 결정	찬성	찬성	찬성	불참					찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성		찬성
	3.집행임원 인사관리규정 개정	찬성	찬성	찬성	찬성					찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성		찬성
2	2012.3.8	1.제75기 정기주주총회 소집 및 회의 목적사항 승인	찬성	찬성	찬성					찬성	찬성	불참	불참	찬성	찬성		찬성
		2.주식매수선택권 부여 취소	찬성	찬성	찬성				찬성	찬성	불참	불참	찬성	찬성		찬성	
		3.계열회사와의 거래 승인	찬성	찬성	찬성				찬성	찬성	불참	불참	찬성	찬성		찬성	
3	2012.3.30	1.이사회 의장 및 소집권자 선임	찬성	찬성	불참	찬성	찬성	찬성	해당사항 없음 (임기만료 퇴임)						찬성	찬성	해당사 항없음 (12.3.30 상임이 사선임)
		2.대표이사 선임	찬성	찬성	불참	찬성	찬성	찬성							찬성	찬성	
		3.이사 겸직 승인	찬성	찬성	불참	찬성	찬성	찬성							찬성	찬성	
		4.임원 선임	찬성	찬성	불참	찬성	찬성	찬성							찬성	찬성	
		5.제 규정 개정	찬성	찬성	불참	찬성	찬성	찬성							찬성	찬성	
		6.이사회내 위원회 위원 선임	찬성	찬성	불참	찬성	찬성	찬성							찬성	찬성	
		7.준법지원인 선임	찬성	찬성	불참	찬성	찬성	찬성							찬성	찬성	
4	2012.5.18	1.임원 선임	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성							불참	찬성	
		2.두산인프라코어(주) 및 두산건설(주) 와의 자기거래 승인	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성							찬성		
		3.두산중공업(주)와의 해외물류 아웃소 싱 기본계약 승인	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성							찬성		
		4.2012년도 사채발행 대표이사 위임	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성							찬성		
		5.주주확정기준일 설정 및 주주명부 폐 쇄	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성							찬성		
		6.자사주 특정금전신탁 계약 신규 체결	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성							찬성		
5	2012.6.28	1.두산상표권 사용계약 부속합의서 체 결	불참	찬성	불참	찬성	찬성	해당사 항없음							불참	찬성	

		2.두산인프라코어(주) 및 두산건설(주)와의 자기거래승인	불참	찬성	불참	찬성	찬성	(12.6.20 사임)			불참	찬성	
		3.해외 현지법인 설립	불참	찬성	불참	찬성	찬성				불참	찬성	
		4.고문 및 자문 관리규정 개정	불참	찬성	불참	찬성	찬성				불참	찬성	
6	2012.7.27	1.분기 현금배당 실시	불참	찬성	찬성	불참	찬성				불참	찬성	
		2.(주)두산과 DFMS(주)와의 합병계약 추진	불참	찬성	찬성	불참	찬성				불참	찬성	
		3.합병을 위한 주주명부 폐쇄	불참	찬성	찬성	불참	찬성				불참	찬성	
		4.준법 통제기준 제정	불참	찬성	찬성	불참	찬성				불참	찬성	
7	2012.8.23	1.임원선임	불참	찬성	찬성	불참	찬성				찬성	찬성	
8	2012.09.26	1.(주)두산과 디에프엠에스(주)의 합병 계약서 승인	불참	찬성	찬성	찬성	찬성				찬성	찬성	
		2.두산상표권 사용계약 체결, 계열회사와의내부거래 및 자기거래 승인	불참	찬성	찬성	찬성	찬성				찬성	찬성	
		3.두산중공업(주)와의 국내물류 아웃소싱 기본계약 변경	불참	찬성	찬성	찬성	찬성				찬성	찬성	
		4.두산인프라코어(주)와의 임대차계약 체결	불참	찬성	찬성	찬성	찬성				찬성	찬성	
9	2012.11.12	1.(주)두산과 디에프엠에스(주)의 합병 종료 보고	불참	찬성	찬성	찬성	찬성				찬성	불참	
		2.자기거래승인	불참	찬성	찬성	찬성	찬성				찬성	불참	
10	2012.11.19	1.(주)두산소유 (주)네오플렉스 지분에 대한 인적분할	불참	불참	찬성	찬성	불참				찬성	찬성	
		2.주주명부 확정 기준일 설정 및 주주명부 폐쇄	불참	불참	찬성	찬성	불참				찬성	찬성	
		3.사외이사 후보추천위원회 위원선임	불참	불참	찬성	찬성	불참				찬성	찬성	
11	2012.11.29	1.임시주주총회 소집 및 회의 목적사항 승인	불참	찬성	찬성	찬성	찬성				불참	찬성	
12	2012.12.18	1.'13년도 이사와 회사간의 거래승인	불참	찬성	찬성	찬성	찬성				찬성	찬성	
13	2012.12.28	1.(주)두산소유 (주)네오플렉스 지분에 대한 인적분할 종료 보고총회 공고발령	불참	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성			찬성	찬성	
		2.관계회사 주식 처분	불참	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성			찬성	찬성	

나. 이사회내 위원회에서의 사외이사 등의 활동내역

위원회명	구성원	활동내역		
		개최일자	의안내용	가결여부

내부거래 위원회	서대원,오대 식,남익현	2012.3.30	1.내부거래위원회 위원장 선임의 건	가결
사외이사후 보 추천위원회	김명자,유현, 신희택,조문 현	2012.3.8	1.사외이사 후보 추천의 건	가결
	유현,신동규, 남익현	2012.3.30	1.사외이사후보추천위원회 위원장 선임의 건	가결
	유현,신희택, 남익현	2012.11.29	1.사외이사 후보 추천 위원회 위원장 선임 2.사외이사후보 추천	가결
감사위원회	정해방,윤대 희,박해식	2012.2.16	<보고사항> 1.외부감사인의 회계감사 결과보고	-
		2012.3.8	<보고사항> 1.내부회계관리제도 운영실태 보고 2.외부감사인의 해외주재원 세무서비스 계약 보고 <결의사항> 1.감사의 감사보고서 및 내부감시장치에 대 한 감사의 의견서 승인의 건	- 가결
	신희택,신동 규,오대식	2012.3.30	1.감사위원회 위원장 선임의 건	가결
		2012.5.18	<보고사항> 1.외부감사인의 회계검토 주요사항 보고 2.외부감사인의 세무조정 대리인 계약 보고 3.외부감사인의 웹가이드라인 개선 및 구축 서비스 계약 보고	-
	신희택,오대 식	2012.8.23	<보고사항> 1.외부감사인의 반기검토 주요사항 보고 2.외부감사인의 이전가격 용역 서비스 계약 보고	-
		2012.11.12	<보고사항> 1.외부감사인의 3/4분기검토 주요사항 보고 2.외부감사인의 '표준원가 전문인력 육성과 정 개발'계약 보고	-

주1) 정해방,윤대희,박해식(감사위원회), 김명자,조문현 (사외이사후보추천위원회)이 사
12.3.30 임기만료 퇴임

주2) 서대원, 신동규, 남익현 이사 12.3.30 정기주주총회에서 신규선임

주3) 신동규 이사 12.6.20 사임

2. 사외이사 등의 보수현황

(단위 : 백만원)

구 분	인원수	주총승인금액	지급총액	1인당 평균 지급액	비 고
-----	-----	--------	------	---------------	-----

사외이사 등	8	15,000	361	45	-
--------	---	--------	-----	----	---

주1) 상기 보수현황은 '12년 1월 ~ '12년 12월말 기준임

주2) 상기 사외이사 등에는 사외이사 6명과 비상임이사 2명이 포함된 것임

주3) 주총 승인금액은 총 이사보수한도금액임

II. 최대주주등과의 거래내역에 관한 사항

1. 단일 거래규모가 일정규모이상인 거래

(단위 : 억원)

거래종류	거래상대방 (회사와의 관계)	거래기간	거래금액	비율(%)
브랜드 사용료	두산중공업(주) (계열회사)	2012.10월~2014.12월	788	4.28%
브랜드 사용료	두산인프라코어(주) (계열회사)	2012.10월 ~2014.12월	610	3.31%

※12년 사업연도(1월~12월) 두산중공업(주)와의 거래금액은 229억원이며, 두산인프라코어(주)와의 거래금액은 128억원임

2. 당해 사업연도중에 특정인과 당해 거래를 포함한 거래총액이 일정 규모이상인 거래

(단위 : 억원)

거래상대방 (회사와의 관계)	거래종류	거래기간	거래금액	비율(%)
두산인프라코어(주) (계열회사)	건설중장비용 유압기기, 물류서비스, IT시스템 및 Infra운영, IT프로젝트 및 IT자산 공급, 브랜드 사용료 등	2012.1월~2012.12월	3,372	18.31%
두산중공업(주) (계열회사)	물류서비스, 건설기계 임대, IT 시스템 및 Infra 운영, IT 프로젝트 및 IT 자산공급, 브랜드 사용료 등	2012.1월~2012.12월	2,312	12.56%

III. 경영참고사항

1. 사업의 개요

가. 업계의 현황

<전자BG>

(1) 산업의 특성

인쇄회로용 동박적층판(P.C.B원판) 산업은 모든 전자제품에 필수적으로 사용되는 전자부품을 생산하는 사업으로써 동박(Copper Foil), 유리섬유(Glass Fabric), 종이(B.K.P), 페놀 수지 및 에폭시 수지 등을 원료로 하여 페놀 및 에폭시 동박적층판을 생산하는 산업입니다. 대규모 설비투자가 필요한 장치산업이며, 고분자 화학과 전자소재 부문을 결합하여 제품을 생산하는 첨단 전자 산업입니다.

(2) 산업의 성장성

동박적층판산업은 이동통신 단말기 시장, 컴퓨터 등 디지털 가전 시장, 첨단 네트워크시장 등의 성장이 지속됨에 따라 향후에도 꾸준한 성장이 예상됩니다.

(3) 경기변동의 특성

동박적층판 산업은 전자산업의 경기변동에 민감하며 전자산업의 경우 일정한 주기로 호황과 불황의 경기변동이 반복되지만 휴대폰, LCD,LED, PDP,통신장비 등 첨단 디지털 제품의 고성능화, 복합화 및 친환경화에 따라 고기능 동박적층판 시장은 꾸준한 성장세를 지속할 것으로 예상됩니다.

(4) 경쟁요소

당사는 원재료 구입, 생산, 연구부문에 있어 차별화된 경쟁력을 확보하고 있으며 원재료 구입에 있어서는 Global sourcing확대를 통해 원가경쟁력을 확보해 나아가고 있으며, 생산부문에서는 Lean-Manufacturing 시스템 구축, SCM 도입 등으로 생산성 증대, 납기준수율 향상을 통한 고객서비스 제고, 재고최소화를 통한 운전자본 최적화를 실현하고 있습니다. 연구부문에 있어서는 고성장이 예상되는 고부가제품 및 신사업 개발을 통해 일반CCL, 연성CCL(FCCCL),방열CCL(MCCL)등 다양한 제품 포트폴리오를 형성하게 되었으며, 이러한 경쟁우위를 바탕으로 Global 시장에서의 경쟁력을 갖추어 가고 있습니다.

(5) 자원 조달상의 특성

인쇄회로용 동박적층판(CCL)은 특정 원자재를 사용하기 위해서는 사전에 국내외 고객사인 인쇄회로기판 업체로부터 사전에 공정변경 신고서를 통해 품질 및 규격승인을 득해야만 사용이 가능합니다. 당사는 원재료 구입에 있어, 안정적인 수급과 원가 경쟁력확보를 위해 국내, 해외의 다양한 업체로부터 원재료를 구매하고 있습니다.

<모트롤BG>

(1) 산업의 특성

① 유압기기

유압기기는 부피나 자체중량에 비해서 높은 출력을 낼 수 있으면서도 속도제어, 중간정지, 안정성 등의 제어기능이 매우 양호하며 별도의 윤활 대책이나 배수 대책이 필요없는 고 정밀도의 기술 집약적인 제품입니다. 유압기기는 유압을 발생시키는 펌프부, 유압의 분배 및 제어(속도, 압력)를 하는 밸브 부, 기계적인 일을 행하는 Actuator(실린더, 모터), 유압을 전달하는 배관부 등으로 구성되어 있습니다. 제조공정은 크게 원자재(주. 단조 소재 및 기계 부품) 수급, 가공, 조립 및 성능으로 구분됩니다. 일정 규모의 설비 투자가 필요하고 또한 숙련된 노동력이 필요한 산업이므로 진입장벽이 높은 편에 속합니다.

② 방산사업

방산은 설비투자를 수반하는 자본집약적 산업이면서 고도의 복합기술과 정밀성을 요구하는 기술집약적 산업이고 장기간의 생산 준비를 요하기 때문에 투자 회수 기간 측면에서 불리한 요소도 있으나 국익차원에서 필수 불가결한 산업이므로 국가 정책적으로 사업이 추진되는 경우가 많습니다.

(2) 산업의 성장성

① 유압기기

당사가 영위하고 있는 유압기기 산업은 건설기계 산업 동향에 크게 영향을 받고 있으며, 주로 선진국(유럽, 북미, 일본)을 중심으로 시장이 형성되어 있습니다. 2008년 리먼 사태 발생 이후 유럽 및 북미 건설기계 산업은 쇠퇴하였으나, 중국의 11.5 경제개발 계획으로 중국 건설기계 시장이 큰 폭으로 성장하여 선진국 시장의 부진을 상쇄(Make-up)시켜 주고 있으며, 특히 중국 굴삭기 시장은 2015년까지 Global 시장의 50% 수준으로 성장할 전망입니다.

② 방산사업

현 정부 국방정책의 최상위 개념인 "국방개혁 307계획"은 지난 정부에서 입법화하여 추진하던 "국방개혁 2020계획"을 대폭 수정한 것으로 전력증강의 우선순위가 정규전대비에서 비대칭 전력을 우선 확보하는 것으로 수정됨에 따라, 통신, 유도무기, 항공 분야를 중심으로 방위력 개선비가 연 6% 증가하는 것으로 계획되어 있으며, 특히 정부의 방산제품 수출 성장 사업 지정에 따라 해외 시장 진출을 적극적으로 추진 시 10%의 추가 성장이 전망됩니다.

(3) 경기변동의 특성

① 유압기기

당사의 유압기기는 주로 굴삭기에 사용되는 주행모터와 선회모터, 메인펌프 및 MCV(메인 컨트롤 밸브) 등으로, 그 매출 규모는 건설경기 및 굴삭기 생산 추이에 영향을 크게 받습니다.

② 방산사업

방산무기용 부품은 정부의 정책적 결정에 따라 사업의 우선순위 변동이 있을 수 있으나 대부분 장기공급 계약에 의한 수주산업이므로 단기적으로 민감한 변동사항은 없습니다.

(4) 경쟁요소

굴삭기용 유압부품인 주행모터와 선회모터, 메인펌프 및 MCV 시장은 완전 경쟁체제라고 할 수 있습니다. 국내업체로는 당사와 제일유압 그리고 풀루테크가 있으며, 일본의 Nabtesco, KPM, Kayaba 및 Global Maker인 Bosch Rexroth 사가 대표적인 경쟁업체입니다. 최근 중국 굴삭기 시장의 급격한 성장으로 국내외 유압기기 경쟁사들의 중국 내 유압기기 공급 경쟁이 치열해지고 있으며, 중국의 유압기기 자가화 Needs가 증가되면서 이러한 경쟁은 점차 심화될 것으로 전망됩니다.

(5) 자원조달상의 특성

① 유압기기

최근에는 국내에서의 관련 소재, 부품 산업의 발전에 따라 자재의 국내조달이 95%이상이고, Bearing 등 일부 부품만을 해외에서 조달하고 있습니다.

② 방산사업

방산 물자에 대한 조달가격은 원가보상방식의 특징을 가지고 있고 조달상의 특별한 어려움은 없습니다.

(6) 관련법령 또는 정부의 규제 등

방산사업의 경우 방산물자의 조달과 관련하여 정부는 방위사업법을 통하여 방산물자 생산 업체를 지정하고 방산물자를 통제하고 있습니다.

<글로벌BG>

(1) 산업의 특성

물류부문은 화주에게 운송서비스를 제공하는 사업으로 진입장벽이 상대적으로 낮아 가격경쟁이 치열한 상황이며 중장기적으로는 대형화 추세가 예상되고 있습니다. 바이오부문은 의료, 식품 및 미용 관련 각종 기능성 소재를 제조/판매하고 있으며 기술적 진입장벽이 높고 향후 전망이 밝은 기술집약적 고부가가치 사업입니다. 상사부문은 Global Network를 활용하여 각종 화학원자재, 건축 내장재 등을 해외에서 Sourcing 하여 국내에 공급하고 있습니다.

(2) 산업의 성장성

물류부문은 국내 경제성장 및 국가간 교역증가로 지속적 성장이 예상되며 바이오 부문은 건강 및 미용에 대한 관심증가에 따른 관련산업 발전으로 역시 향후 성장 전망이 밝다고 볼 수 있습니다. 상사부문은 기존 주력품목의 안정적 유지와 새로운 품목 발굴을 통해 성장을 도모하고 있습니다.

(3) 경기변동의 특성

글로벌이 영위하는 대부분의 사업은 국내외 무역상황, 건설경기, 제조업가동율, 소비성향변동 등에 영향을 받고 있습니다.

(4) 경쟁 요소

글로벌은 두산그룹의 모기업으로서 1896년 박승직 상점을 시초로 1953년 두산산업(주) 이래 50년 이상 무역업을 영위하였습니다. 이에 상사부문은 다년간 축적된 Global Sourcing 역량 및 인적자원을 보유하고 있으며 막대한 설비가 투입되는 장치산업이나 자본집약적산업과 달리 신규품목 및 거래처 발굴을 통해 사업을 진행하는 유연한 조직구조를 가지고 있습니다. 또한, 기능성 지질 소재 분야에서 국제적 기술수준을 보유하고 있는 바이오부문은 2008년 12월 지식경제부에서 차세대 일류상품으로 지정한 의료용 지방유화제(PL95)를 중심으로 중국 등 세계시장을 공략하고 있습니다. 물류부문은 2007년 8월 국내물류팀을 신설하여 기존의 국제물류팀과 더불어 사업역량을 강화하였으며 이후 프로젝트 물류부문, 국제물류부문, 국내물류팀, 물류기획팀으로 기능별 조직체계를 확립하였습니다. 이를 통해 글로벌은 무역, 제조, 물류 등 다양한 사업 Portfolio를 구축하였고 향후 Global 기업으로 성장할 수 있는 기틀을 마련하였습니다.

(5) 자원 조달상의 특성

화학팀 소다회, 식료팀 냉동감자, IMP팀 건축내장재 및 바이오 PL95의 주원료인 EYP(Egg yolk Powder)등 글로벌의 주요 품목은 대부분 Global sourcing을 통해 조달하고 있습니다.

<정보통신BU>

(1) 산업의 특성

IT서비스 산업은 기업 또는 정부 및 공공기관 등의 수요측과 수요자의 요구에 가장 적합한 정보시스템을 구축하고 운영하는 데에 필요한 일련의 서비스를 제공하는 산업입니다. 1980년대 중반부터 본격적으로 시작된 국내 IT 서비스 산업은 급속한 시장 성장과 더불어 기술적 발전을 이루어 오면서 국가 및 기업 경쟁력을 강화시키는 기반 산업으로 자리매김하고 있습니다. IT서비스 형태는 초기 단순한 정보시스템(Information System)을 구축에서 사용자가 필요로 하는 정보시스템에 관한 기획(컨설팅), SI, 운영 및 유지보수(SM), IT 교육 등 모든 과정상의 서비스를 제공하는 Full IT 서비스로 진화하고 있습니다.

(2) 산업의 성장성

2012년 국내 IT 시장은 국내외 경제 상황 변화로 전년 대비 성장률이 하락하여 2.9%성장예를 보며 것으로 예상되나, 매출 규모로는 처음으로 20조원을 넘어서며 20조 1,000억원대 규모가 될 것으로 전망됩니다.

소프트웨어 영역은 6.6%의 높은 성장이 예상되는 가운데, 경기 영향을 많이 받는 IT서비스 영역은 2.6%로 성장세가 둔화될 것으로 예상됩니다. PC와 프린터/복합기 부문의 성장률은 각각 0.7%와 -1.8%로 소폭의 조정 양상을 나타낼 것으로 보이고, 모바일 기술의 발달에 따른 LTE 관련 망투자 수요 기반의 네트워크 장비 부문은 8.0% 성장으로 높은 성장세를 이어갈 것으로 예상됩니다. 전년도 시장 하락세가 다소 완화되면서 서버 및 스토리지는 각각 -1.6%와 3.3%의 성장률을 기록할 전망입니다.

(출처: 2012년 국내 IT 시장 10대 전망 자료, 한국 IDC)

(3) 경기변동의 특성

국내 IT 서비스 시장은 그룹 관계사를 주요 대상으로 하는 아웃소싱 시장(Captive Market)과 그 외의 SI시장(Non-Captive Market)으로 시장 참여자들이 뚜렷이 구분되는 독특한 구조를 지니고 있습니다. 그룹 관계사 대상의 아웃소싱 사업은 1년 이상의 중장기 계약 사업이 대부분이므로 계절적인 요인에 따른 사업 실적에의 영향은 적습니다. 그러나 신규 프로젝트를 위주로 하는 SI 사업의 경우 다른 산업과 마찬가지로 국내/외 경기변동에 민감하게 영향을 받습니다. 또한 일반적인 경우 사용자들은 설비관련 투자를 집행한 후 전산 및 시스템관련 투자를 집행하기 때문에 IT 서비스산업은 경기 상승 국면에서 후행적인 성격을 가지게 됩니다. 현재 국내 IT 서비스 시장은 정부 주도의 정책 추진 및 정책 변화에도 크게 영향을 받고 있습니다.

(4) 경쟁 요소

IT 산업의 주요 경쟁요소는 가격과 서비스 품질입니다. 가격의 경우 Bidding을 통한 입찰 수주 방식으로 이루어지며, 서비스 품질은 ISO9001, CMMI 등 국제적으로 공인된 표준 Level에 따른 SLA(Service Level Agreement)를 통하여 고객과의 계약이 이루어지고 있습니다. IT 산업의 특성상 가장 큰 비중을 차지하는 주요 자원은 인력(인건비)이며 우수 연

구개발인력은 최소 3~5년 간의 업무 경력을 필요로 하는 반면, 충분한 조건을 구비한 전문 인력의 공급은 수요에 비해 적어 현재 정보통신업계의 전문 인력 공급부족 현상이 나타나고 있습니다. 따라서 IT 업체들의 경우 자사의 연구개발 인력에게 충분한 업무 경력을 쌓게 하여 고급 전문인력으로 성장, 발전시키고 있습니다.

(5) 자원 조달상의 특성

정보통신(IT)산업의 특성상 가장 큰 비중을 차지하는 주요 자원은 인력(인건비)이며, 우수 연구개발인력은 최소 3~5년 간의 업무 경력을 필요로 하는 반면, 충분한 조건을 구비한 전문 인력의 공급은 수요에 비해 적어, 현재 정보통신업계의 전문인력의 공급부족 현상이 나타나고 있습니다. 따라서 정보통신(IT)업체들의 경우, 자사내의 연구개발 인력이 충분한 업무 경력을 쌓은 후 고급 전문인력으로 성장, 발전시키고 있습니다.

(6) 관련 법령 또는 정부의 규제 등

사업 영역상 관련되는 법으로는 '컴퓨터프로그램보호법', '특허법' 등 16건, 99년에는 '정보화 촉진기본법', '상법', '종합유선방송법' 등 23건의 법령 제.개정(1998년), 전자상거래 기본법(1999년), 제조물책임법(2002년)이 있습니다.

<FM BU>

(1) 산업의 특성

사업시설 유지관리 서비스업은 사업시설(오피스빌딩)에 대하여 시설, 미화, 보안 등 건물운용 및 관리를 일괄계약하여 관리하는 형태로 선발업체로는 삼성에버랜드주식회사, 주식회사 서브원 등이 있으며, 최근에 와서는 대기업들이 자사건물의 운영관리를 위해 별도의 법인을 설립하여 이 분야로 진출하는 사례가 점차 늘어나고 있는 추세입니다.

그러나 대부분의 임대전용 오피스빌딩과 일부 대기업은 자사직원으로 시설관리를 수행하고 있으며 향후 이러한 업체들이 아웃소싱을 통해 전문시설용역업체에 자사건물을 위탁관리하는 사례가 증가할 것으로 보여 시장은 점차적으로 확대될 것으로 예상됩니다.

(2) 산업의 성장성

공공기관 건물관리를 위탁관리로 전환하는 정부 방침에 따라 약 2천억원 규모의 시장이 새로 조성되고 있습니다. 또한 대형건물 및 첨단빌딩 등의 증가와 건물의 전문적 관리에 대한 인식 증대로 인해 빌딩의 종합관리에 대한 수요는 점차적으로 증가할 것으로 예상됩니다.

(3) 경기변동의 특성

사업시설 유지관리 서비스업 분야는 현재 시장 형성단계로 제품 성장주기상의 성장기 단계이고, 1~5년의 장기계약으로 인하여 주변의 경기상황에 비교적 영향을 적게 받으며, 점차적으로 시장이 확대될 것으로 예상됩니다.

(4) 경쟁 요소

사업시설 유지관리 서비스업은 시설관리 인력에 의존하는 산업이며 시장진출입이 자유로운 완전경쟁 산업으로써, 진입을 위한 전제조건으로는 시설 관리에 대한 체계적인 관리기법의 축적여부가 중요한 요소로 작용합니다. 따라서 건물관리에 대한 전문적 지식의 확보를 통한 차별적 관리시스템과 가격경쟁력의 확보 여부가 경쟁요인이 될 수 있습니다.

(5) 자원 조달상의 특성

해당사항 없음

나. 회사의 현황

<전자BG>

(1) 영업개황

당사는 동박(Copper Foil), 유리섬유(Glass Fabric), 종이(B.K.P), 페놀수지 및 에폭시 수지 등을 원료로 하여 페놀 및 에폭시 동박적층판을 생산하는 업체로서 그 동안 국내 전자산업의 성장과 해외 직수출 증대를 통하여 성장해 왔습니다.

(2) 시장점유율

'12년 세계 CCL시장에서의 당사 M/S는 HF CCL은 11%, PKG CCL은 13%, FCCL은 18%, MCCL은 35%를 기록하였습니다.

(3) 시장의 특성

당사가 생산, 판매하고 있는 인쇄회로용 동박적층판(CCL)은 전자제품의 작동에 필수적 소재이기 때문에 이 제품의 성장은 전자산업의 성장과 궤를 같이 한다고 볼 수 있으며, 따라서 동박적층판이 사용되는 가전제품, 컴퓨터, 통신기기 등의 성장율이 동박적층판 산업의 성장에 큰 영향을 준다고 볼 수 있습니다. 또한, 일반소비재의 경우 가격이나 품질에 따라서 구매자가 거래선을 선정하는 데 있어 그 구매행위가 자유로운데 반하여, CCL 제품의 경우 특정 제품을 사용하기 위해서는 국내외 완제품 업체(SET업체)와 인쇄회로기판 업체로부터 사전에 품질 및 규격승인을 득해야만 사용이 가능합니다.

(4) 신규사업 등의 내용 및 전망

해당사항 없음

<모트롤BG>

(1) 영업개황

① 유압기기

당사의 유압기기는 1984년 일본의 데이진세이키(현 나브테스코)와의 기술제휴를 통하여 주행모터를, 1989년 일본의 가와사키와의 기술제휴를 통하여 펌프와 선회모터를 생산하기 시작하였으며 현재는 축적된 기술력을 바탕으로 모든 제품을 자체설계하여 생산할 수 있게 되었습니다. 판매형태는 굴삭기 제조사에 대한 매출은 OEM 형태로, 국내 특수장비 제조사 및 중국 Local업체, 유럽 중장비 업체는 직접판매 형태로 이루어지고 있습니다. 당사의 경쟁 회사로는 국내에 제일유압, 폴루테크(KPM의 자회사), 외국사인 Bosch Rexroth, Trasmital, KPM, KYB, Nabtesco 등이 있습니다.

당사는 납기 대응력 및 가격경쟁력, 안정된 품질수준 유지를 바탕으로 매출을 확대하고 있으며 수요자의 수요를 정확히 파악하여 자체 기술력으로 굴삭기 차세대 모델에 적용되는 신제품을 개발함으로써 시장을 선점하기 위해 노력하고 있습니다.

또한 당사 유압기기의 세계적인 Brand化를 위하여 2003년부터 해외 유명건설기계전시회를 매년 2~3회 참가하여 세계 유수의 유압기기업체 (Bosch Rexroth, KPM, KYB, Nabtesco)와 경쟁하고 있습니다.

② 방산사업

당사는 1977년 방위사업체로 지정받으면서 방산업을 시작하였고 현재 주요매출처는 자주포 완성체계를 생산하고 있는 삼성테크윈, 전차체계를 생산하고 있는 로템, 장갑차 체계를 생산하고 있는 두산인프라코어, 자주포용 포신을 생산하는 위아, 함정용예인 및 음탐장비를 생산하는 STX엔진, 방위사업청, 국방과학연구소 등이 있습니다.

(2) 시장점유율

당사의 '12년말 중국 Local M/S(공정기계협회 등록업체기준)는 전년말대비 3.3% 증가한 15.7%를 기록했습니다. '12년에 설립된 중국 장인공장을 통해 고객 접근성, 물류 편의성을 높혀 지속적으로 M/S을 확대해 나갈 계획입니다.

(3) 시장의 특성

① 유압기기

당사 유압기기의 주요 수요자는 국내 굴삭기 3사인 두산인프라코어, 볼보 코리아, 현대중공업입니다. 2004년 이후에는 해외시장으로의 수출에도 노력하여 중국과 유럽시장을 중심으로 건설중장비업체로의 신규 고객을 확대하고 있습니다.

당사의 유압기기에 대한 수요는 국내 굴삭기 제조3사의 신차 생산계획, 국내외 건설경기, 한국 건설장비의 해외 경쟁력, 환율변동, 그리고 환경규제 등에 의해 변동될 수 있습니다.

② 방산사업

방산업체는 장비의 체계를 생산하는 전문화 업체(체계업체)와 부품 및 시스템을 공급하는 계열화 업체로 구성되어 있으며 당사는 각 장비의 부품 및 시스템을 공급하는 계열화 업체로 대부분의 거래는 각 장비별 체계업체와 거래를 하고 있습니다.

방산 물량은 정부의 중기계획(5년, 15년)에 의거 조달되고 있고 정부는 주계약 업체와 다년계약 물량을 일괄 계약해 원가절감을 유도하고 있습니다.

(4) 신규사업 등의 내용 및 전망

해당사항 없음

<글로벌BG>

(1) 영업개황

글로벌은 물류사업부문, 바이오사업부문 및 상사사업부문 등 3개 사업부문으로 구성되어 있습니다. 물류사업부문은 국내외 물류실행사 Network를 통한 해상, 육상 및 항공 운송서비스를 제공하고 있으며 바이오사업부문은 의약품 지질수액 원료, 유아용 기능식 및 화장품 등에 필요한 기능성 바이오 소재를 생산/판매하고 있습니다. 상사사업부문은 소다회, 규사, 냉동감자, 빌트인 가전기기 및 욕실설비 등을 수입/판매하고 있습니다. 또한 건설 중장비 임대사업으로 두산중공업의 해외 건설 현장에서 필요한 중장비를 시의 적절하게 제공함으로써, 해외 공사 수행 효율 향상 등 계열사 Synergy 창출 및 관련 Cost 절감을 목적으로 하고 있습니다.

(2) 시장점유율

해당사항 없음

(3) 시장의 특성

물류부문은 화주에게 운송서비스를 제공하는 사업으로 진입장벽이 상대적으로 낮아 가격경쟁이 치열한 상황이며 중장기적으로는 대형화 추세가 예상되고 있습니다. 바이오부문의 의료, 식품 및 미용 관련 각종 기능성 소재를 제조/판매하고 있으며 기술적 진입장벽이 높고 향후 전망이 밝은 기술집약적 고부가가치 사업입니다. 물류부문의 대부분 매출은 두산 중공업, 두산 인프라코어 등 국내기업을 대상으로 하며 바이오부문은 '12년 기준으로 중국등 수출매출이 전체 매출의 약 68%를 차지하고 있습니다.

(4) 신규사업 등의 내용 및 전망

해당사항 없음

<정보통신BU>

(1) 영업개황

(주)두산 정보통신BU는 그룹의 비즈니스 중장기적 성장 목표의 달성을 위한 Enabler로서 '그룹 핵심 주력 사업의 성공적인 지원'과 '시장경쟁력 확보를 기반으로 한 그룹 IT Supply 통합 관리'의 두 가지 미션을 수행하기 위해 정보통신BU의 모든 역량을 집중하고 있습니다.

그룹이 요구하는 정보통신BU의 미션을 성공적으로 수행하기 위하여 정보통신의 사업 수행 체계를 근본적으로 혁신하기 위한 Transformation 방향에 입각하여 성공적으로 IT 기반의 그룹 비즈니스 가치 창출을 위한 서비스의 성공적 제공과 그룹 IT 환경의 표준 및 규모의 경제를 통한 시너지 창출을 위한 기반 마련에 주력하고 있습니다.

(2) 시장점유율

그룹 내부 사업으로 해당사항 없음

(3) 시장의 특성

2012년 국내 IT 시장은 국내외 경제 상황의 변화로 인해 전년에 비해 성장률 하락이 예상되고 있지만, IT 기술력의 발달과 Smart 환경에 대한 사용자의 인식의 변화로 기술적 확대는 지속될 것으로 전망 됩니다.

과거 PC로 대표되었던 사용자 환경에서 다양한 IT 기기를 활용하게 되는 멀티 클라이언트 디바이스 시대로의 변화가 본격화 될 것으로 전망됩니다. 국내의 경우 이미 스마트폰 보급대수가 데스크탑 및 노트북 보급대수를 넘어섰으며, 전 세계적으로도 2012년 스마트폰과 미디어 태블릿의 시장규모는 PC의 시장 규모를 훨씬 넘어설 것으로 예상되어 이를 활용한 각종 애플리케이션과 OS 시장의 변화가 불가피할 것으로 예상됩니다. 또한 일반 사용자 중심의 소셜 네트워크관련 활동이 기업에서의 관심단계를 넘어서 수용단계로 확대, 진화되면서 기업이 반드시 도입해야 할 주요 솔루션으로 자리 잡을 것으로 예상되어 다양한 소통 채널의 확보는 물론, 이를 활용한 기업의 마케팅 활동 및 생산활동과 여기에서 발생하는 수많은 양의 데이터의 활용에 대한 관심 또한 증폭될 것입니다.

이렇게 사용자의 이동성과 편리성이 확대되는 가운데 각종 IT 기기들이 접근하게 되는 네트워크와 원천 애플리케이션 및 서버에 대한 기술적 변화들, 즉 Cloud로의 전환 및 보안의 강화와 더욱 더 안정적이고 빠른 아키텍처의 구성에도 많은 관심이 집중될 것이며 이 분야의 투자가 증가할 것으로 예상됩니다.

(출처: 2012년 국내 IT 시장 10대 전망 자료, 한국 IDC)

(4) 신규사업 등의 내용 및 전망
해당사항 없음

<FM BU>

(1) 영업개황

FM BU는 2012년 11월 1일 (주)두산에 피합병된 회사로 현재 계열사 및 비계열사 건물에 대한 시설 유지관리 및 소방/기계공사 등의 업무를 주요 사업으로 하고 있습니다.

FM BU는 시설관리 원가절감과 보안관리 Risk 감소를 위해 두산그룹의 시설 및 보안서비스를 통합관리함으로써 계열사 편익 극대화 및 경영효율성 증대를 계획하고 있습니다.

(2) 시장점유율

그룹 계열사가 주요 고객으로 해당사항 없음

(3) 시장의 특성

FM(Facility Management) 산업은 완공된 건축물의 기능을 보전하고 이용자의 편의와 안전을 높이기 위하여 일상적 점검과 손상된 부분의 복구를 통하여 경영효율을 증가시키는 산업입니다. 이는 경제발전과 더불어 건설된 첨단, 대형화된 건물을 체계적이고 효율적으로 유지, 운영, 관리하여 건물의 수명을 증가시키고 건물 내의 환경을 쾌적하게 유지시키기 위한 것으로서, 상주인원의 업무 효율성을 향상시켜 간접적 생산효과를 발생시키는 서비스입니다. FM 산업은 건축물 유지관리 및 수명연장을 위한 시설관리, 방문고객에 대한 편의제공 및 전반적 보안을 위한 보안관리, 그리고 쾌적하고 위생적인 환경을 제공하기 위한 미화관리로 구성되어 있습니다. FM 산업의 서비스의 대상으로는 주로 일반빌딩, 산업시설이 포함되며, 최근 정부의 공공기관 건물관리를 위탁관리로 전환하는 정부 방침에 의해 국가 주요시설물까지 그 범위가 확장되었습니다. 경제발전과 더불어 건설기술이 발전함으로써 첨단화된 초고층빌딩과 공장 등이 증가하는 추세에 있어 시장의 확대와 경쟁은 더욱 치열해 질 것으로 예상됩니다.

(4) 신규사업 등의 내용 및 전망
해당사항 없음

2. 주주총회 목적사항별 기재사항

□ 재무제표의 승인

가. 해당 사업연도의 영업상황의 개요

III. 경영참고사항. 나. 회사의 현황 의 (1) 영업개황 참조.

나. 해당 사업연도의 대차대조표(재무상태표) · 손익계산서(포괄손익계산서) · 자본변동표 · 이익잉여금처분계산서(안) 또는 결손금처리계산서(안) · 현금흐름표

1) 연결재무제표

연 결 재 무 상 태 표

제 76 기 2012년 12월 31일 현재

제 75 기 2011년 12월 31일 현재

주식회사 두산과 그 종속회사

(단위 : 원)

과목	제 76 기		제 75 기	
자산				
Ⅰ. 유동자산		1,604,314,108,476		1,763,198,195,764
1. 현금및현금성자산	446,187,327,543		358,854,415,037	
2. 단기금융상품	13,663,758,259		2,993,072,723	
3. 단기투자증권	9,965,766,358		-	
4. 매출채권	499,970,547,617		715,190,300,044	
5. 기타채권	80,752,096,309		83,119,316,172	
6. 미청구공사	61,385,643,368		44,867,858,785	
7. 파생상품평가자산	2,218,934,937		796,119,491	
8. 재고자산	391,128,282,998		424,366,478,653	
9. 기타유동자산	99,041,751,087		133,010,634,859	
Ⅱ. 비유동자산		4,346,356,638,119		4,533,022,558,530
1. 장기금융상품	803,130,726		2,178,963,256	
2. 장기투자증권	147,811,465,969		209,172,776,357	
3. 지분법적용투자자산	2,192,663,815,489		2,338,212,117,503	
4. 유형자산	1,406,888,643,737		1,449,855,124,330	
5. 무형자산	301,114,478,482		288,189,000,882	
6. 투자부동산	225,997,810,875		163,748,835,935	
7. 장기기타채권	4,100,886,222		4,299,481,550	
8. 보증금	41,463,078,795		53,707,891,333	
9. 이연법인세자산	19,356,317,147		13,559,611,878	
10. 기타비유동자산	6,157,010,677		10,098,755,506	
자산총계		5,950,670,746,595		6,296,220,754,294
부채				
Ⅰ. 유동부채		1,375,976,196,875		1,528,644,899,876
1. 매입채무	350,755,466,976		445,387,525,427	
2. 기타채무	158,989,346,415		183,023,201,780	
3. 초과청구공사	1,780,344,559		3,501,847,848	
4. 단기차입금	320,939,422,332		283,208,114,905	
5. 유동성사채	79,810,413,387		116,919,422,738	

6. 유동성장기차입금	80,566,801,160		38,416,926,916	
7. 파생상품평가부채	571,907,831		5,453,744,473	
8. 당기법인세부채	36,967,315,027		39,000,389,734	
9. 총당부채	12,733,544,259		14,062,960,698	
10. 기타유동부채	332,861,634,929		399,670,765,357	
II. 비유동부채		1,371,609,488,068		1,278,527,292,477
1. 사채	508,130,059,125		507,704,244,013	
2. 장기차입금	388,876,964,373		341,137,762,011	
3. 퇴직급여채무	144,488,204,150		127,248,038,247	
4. 장기기타채무	189,456,102,633		176,690,828,322	
5. 파생상품평가부채	-		66,559,516	
6. 총당부채	16,562,555,403		4,303,081,684	
7. 이연법인세부채	112,452,446,744		107,660,639,721	
8. 기타비유동부채	11,643,155,640		13,716,138,963	
부채총계		2,747,585,684,943		2,807,172,192,353
자본				
I. 지배회사 소유주지분		2,946,617,411,396		3,193,054,684,305
1. 자본금	132,777,900,000		154,295,125,000	
2. 자본잉여금	953,481,875,381		993,226,096,782	
3. 기타자본항목	(413,490,090,012)		(448,261,016,294)	
4. 기타포괄손익누계액	(127,989,914,609)		27,172,380,084	
5. 이익잉여금	2,401,837,640,636		2,466,622,098,733	
II. 비지배지분		256,467,650,256		295,993,877,636
자본총계		3,203,085,061,652		3,489,048,561,941
부채와 자본총계		5,950,670,746,595		6,296,220,754,294

연 결 손 익 계 산 서

제 76 기 2012년 1월 1일부터 2012년 12월 31일까지

제 75 기 2011년 1월 1일부터 2011년 12월 31일까지

주식회사 두산과 그 종속회사

(단위 : 원)

과 목	제 76 기		제 75 기	
I. 매출액		3,833,824,003,158		3,884,412,616,541
1. 상품 및 제품매출	2,885,539,146,828		3,016,569,982,865	
2. 지분법손익	21,053,347,023		123,615,206,107	
3. 기타매출	927,231,509,307		744,227,427,569	

II. 매출원가		2,981,187,474,634		2,923,106,172,010
III. 매출총이익		852,636,528,524		961,306,444,531
판매비와관리비	647,688,730,741		561,396,056,429	
IV. 영업이익		204,947,797,783		399,910,388,102
금융수익	45,817,452,588		49,425,044,115	
금융비용	108,038,925,675		100,281,564,745	
기타영업외수익	13,026,736,369		59,850,030,407	
기타영업외비용	33,654,542,980		16,477,224,736	
V. 법인세비용차감전순이익		122,098,518,085		392,426,673,143
법인세비용	70,787,504,005		47,868,322,213	
VI. 계속영업이익		51,311,014,080		344,558,350,930
VII. 중단영업이익		58,492,042,195		7,853,070,459
VIII. 당기연결순이익		109,803,056,275		352,411,421,389
지배회사 소유주지분	83,804,652,075		305,191,267,488	
비지배지분	25,998,404,200		47,220,153,901	
IX. 지배회사 소유주지분에 대한 주당이익				
기본주당계속영업이익		1,062		13,415
기본주당순이익		3,871		13,594
희석주당계속영업이익		1,061		13,390
희석주당순이익		3,869		13,568

연 결 포 괄 손 익 계 산 서

제 76 기 2012년 1월 1일부터 2012년 12월 31일까지

제 75 기 2011년 1월 1일부터 2011년 12월 31일까지

주식회사 두산과 그 종속회사

(단위 : 원)

과 목	제 76 기		제 75 기	
I. 당기연결순이익		109,803,056,275		352,411,421,389
II. 지분법이익잉여금		(4,867,603,479)		(59,320,934,608)
III. 연결기타포괄손익		(169,347,571,762)		79,043,282,837
해외사업환산손익	(6,905,293,525)		5,173,023,590	
매도가능금융자산평가손익	(50,798,776,537)		86,881,835,363	
현금흐름위험회피 파생상품평가손익	5,706,918,911		(4,698,306,765)	
(부의)지분법자본변동	(104,479,699,930)		14,161,714,898	
보험수리적손익	(12,870,720,681)		(22,474,984,249)	

Ⅳ. 연결총포괄손익		(64,412,118,966)		372,133,769,618
Ⅴ. 연결총포괄손익의 귀속				
지배회사 소유주지분		(87,344,046,187)		329,589,396,692
비지배지분		22,931,927,221		42,544,372,926

연 결 자 본 변 동 표

제 76 기 2012년 1월 1일부터 2012년 12월 31일까지

제 75 기 2011년 1월 1일부터 2011년 12월 31일까지

주식회사 두산과 그 종속회사

(단위 : 원)

과 목	자본금	자본잉여금	기타자본항목	기타포괄 손익누계액	이익잉여금	비지배지분	총 계
2011.1.1(전기초)	154,062,125,000	1,025,513,587,623	(190,257,864,373)	(74,938,157,303)	2,297,302,722,727	219,300,522,902	3,430,982,936,576
총포괄손익 :							
- 당기연결순이익	-	-	-	-	305,191,267,488	47,220,153,901	352,411,421,389
- 지분법이익잉여금	-	-	-	-	(59,320,934,608)	-	(59,320,934,608)
- 해외사업환산손익	-	-	-	4,527,662,023	-	645,361,567	5,173,023,590
- 매도가능금융자산평가손익	-	-	-	87,482,460,013	-	(600,624,650)	86,881,835,363
- 파생상품평가손익	-	-	-	(3,964,266,687)	-	(734,040,078)	(4,698,306,765)
- 지분법자본변동	-	-	-	14,064,682,038	-	97,032,860	14,161,714,898
- 보험수리적손익	-	-	-	-	(18,391,473,575)	(4,083,510,674)	(22,474,984,249)
소 계	-	-	-	102,110,537,387	227,478,859,305	42,544,372,926	372,133,769,618
자본에 직접 반영된 소유주와의 거래 등 :							
- 주식선택권의 행사	233,000,000	3,858,706,500	(1,337,634,500)	-	-	-	2,754,072,000
- 주식선택권의 취소	-	867,459,600	(872,343,184)	-	-	-	(4,883,584)
- 주식기준보상거래의 인식	-	-	4,599,992,203	-	-	-	4,599,992,203
- 신주청약증거금의 감소	-	-	(181,569,000)	-	-	-	(181,569,000)
- 배당금의 지급	-	-	-	-	(57,927,401,600)	(32,045,977,150)	(89,973,378,750)
- 기타이익잉여금의 처분	-	-	232,081,699	-	(232,081,699)	-	-

- 자기주식의 취득	-	-	(230,606,369,000)	-	-	-	(230,606,369,000)
- 기타자본잉여금의 감소	-	(37,013,656,941)	-	-	-	-	(37,013,656,941)
- 기타자본항목의 감소	-	-	(29,837,310,139)	-	-	-	(29,837,310,139)
- 종속회사 신규취득 등	-	-	-	-	-	66,194,958,958	66,194,958,958
소 계	233,000,000	(32,287,490,841)	(258,003,151,921)	-	(58,159,483,299)	34,148,981,808	(314,068,144,253)
2011.12.31(전기말)	154,295,125,000	993,226,096,782	(448,261,016,294)	27,172,380,084	2,466,622,098,733	295,993,877,636	3,489,048,561,941
2012.1.1(보고금액)	154,295,125,000	993,226,096,782	(448,261,016,294)	27,172,380,084	2,466,622,098,733	295,993,877,636	3,489,048,561,941
총포괄손익 :							
- 당기연결순이익	-	-	-	-	83,804,652,075	25,998,404,200	109,803,056,275
- 지분법이익잉여금	-	-	-	-	(4,867,603,479)	-	(4,867,603,479)
- 해외사업환산손익	-	-	-	(4,931,571,411)	-	(1,973,722,114)	(6,905,293,525)
- 매도가능금융자산평가손익	-	-	-	(50,720,317,455)	-	(78,459,082)	(50,798,776,537)
- 파생상품평가손익	-	-	-	4,500,975,183	-	1,205,943,728	5,706,918,911
- 부의지분법자본변동	-	-	-	(104,011,381,010)	-	(468,318,920)	(104,479,699,930)
- 보험수리적손익	-	-	-	-	(11,118,800,090)	(1,751,920,591)	(12,870,720,681)
소 계	-	-	-	(155,162,294,693)	67,818,248,506	22,931,927,221	(64,412,118,966)
자본에 직접 반영된 소유주와의 거래 등 :							
- 주식선택권의 행사	54,000,000	1,454,175,400	(495,221,400)	-	-	-	1,012,954,000
- 주식선택권의 취소	-	249,577,951	(249,577,951)	-	-	-	-
- 주식기준보상거래의 인식	-	-	4,232,927,590	-	-	-	4,232,927,590
- 배당금의 지급	-	-	-	-	(65,302,513,100)	(16,975,062,320)	(82,277,575,420)
- 기타이익잉여금의 처분	-	-	35,842,043	-	(35,842,043)	-	-

- 자기주식의 취득	-	-	(47,030,599,185)	-	-	-	(47,030,599,185)
- 이익소각	-	-	43,235,732,410	-	(43,235,732,410)	-	-
- 감자소각	(22,230,165,000)	-	22,230,165,000	-	-	-	-
- 기타자본잉여금의 감소	-	(2,574,120,916)	-	-	-	-	(2,574,120,916)
- 기타자본항목의 증가	-	-	24,706,657,775	-	-	(1,096,762,778)	23,609,894,997
- 종속회사 추가취득	-	(54,424,837,836)	-	-	-	(26,575,185,330)	(81,000,023,166)
- 합병으로 인한 변동	658,940,000	15,550,984,000	(11,895,000,000)	-	-	-	4,314,924,000
- 인적분할로 인한 변동	-	-	-	-	(24,028,619,050)	(17,811,144,173)	(41,839,763,223)
소 계	(21,517,225,000)	(39,744,221,401)	34,770,926,282	-	(132,602,706,603)	(62,458,154,601)	(221,551,381,323)
2012.12.31(당기말)	132,777,900,000	953,481,875,381	(413,490,090,012)	(127,989,914,609)	2,401,837,640,636	256,467,650,256	3,203,085,061,652

연 결 현 금 흐름 표

제 76 기 2012년 1월 1일부터 2012년 12월 31일까지

제 75 기 2011년 1월 1일부터 2011년 12월 31일까지

주식회사 두산과 그 종속회사

(단위 : 원)

과 목	제 76 기		제 75 기	
I. 영업활동으로 인한 현금흐름		282,780,837,191		299,878,130,944
1. 영업활동에서 창출된 현금	387,203,646,434		346,858,843,746	
(1) 당기연결순이익	109,803,056,275		352,411,421,389	
(2) 조정	245,430,136,550		95,587,296,833	
(3) 영업활동으로 인한 자산부채의 변동	31,970,453,609		(101,139,874,476)	
2. 이자의 수취	13,264,942,785		13,279,936,217	
3. 이자의 지급	(74,073,206,075)		(56,124,495,775)	
4. 배당금의 수취	35,394,044,430		37,626,886,612	
5. 법인세의 납부	(79,008,590,383)		(41,763,039,856)	
II. 투자활동으로 인한 현금흐름		(65,220,371,759)		(285,564,411,774)
1. 투자활동으로 인한 현금유입액	138,864,400,137		146,799,853,340	
(1) 단기금융상품의 감소	-		43,257,977,867	

(2) 단기대여금의 감소	1,220,458,331		9,160,430,345	
(3) 장기금융상품의 감소	1,369,773,633		56,824,304	
(4) 장기투자증권의 처분	841,991,814		3,218,334,288	
(5) 장기대여금의 감소	1,960,507,017		1,329,811,071	
(6) 지분법적용투자자산의 처분	10,248,678,400		76,569,859,020	
(7) 유형자산의 처분	16,507,864,435		3,600,959,123	
(8) 무형자산의 처분	1,568,430,565		1,237,851,677	
(9) 투자부동산의 처분	3,546,000,000		7,009,120,287	
(10) 사업양도	101,175,043,963		-	
(11) 사업결합	196,314,942		-	
(12) 정부보조금의 증가	229,337,037		1,358,685,358	
2. 투자활동으로 인한 현금유출액	(204,084,771,896)		(432,364,265,114)	
(1) 단기금융상품의 증가	10,670,685,536		-	
(2) 단기투자증권의 취득	9,390,706,584		-	
(3) 장기금융상품의 증가	3,000,000		180,941,692	
(4) 장기투자증권의 취득	7,267,259,000		941,670,890	
(5) 장기대여금의 증가	3,328,351,330		3,017,227,725	
(6) 종속회사 주식의 신규취득	-		25,609,281,774	
(7) 지분법적용투자자산의 취득	12,272,220,949		11,626,565,432	
(8) 유형자산의 취득	134,042,621,251		171,753,807,585	
(9) 무형자산의 취득	26,570,146,643		25,091,299,602	
(10) 투자부동산의 취득	529,780,603		1,518,408,561	
(11) 사업양수	-		192,625,061,853	
(12) 기타투자활동	10,000,000		-	
III. 재무활동으로 인한 현금흐름		(130,225,446,441)		5,790,491,320
1. 재무활동으로 인한 현금유입액	352,155,750,068		704,985,704,020	
(1) 단기차입금의 차입	30,498,269,468		-	
(2) 사채의 발행	99,490,700,000		378,241,600,001	
(3) 장기차입금의 차입	221,006,943,100		324,171,601,019	
(4) 주식선택권의 행사	1,012,954,000		2,572,503,000	
(5) 기타	146,883,500		-	
2. 재무활동으로 인한 현금유출액	(482,381,196,509)		(699,195,212,700)	
(1) 단기차입금의 상환	-		30,097,390,684	
(2) 사채의 상환	136,962,384,436		215,043,582,586	
(3) 장기차입금의 상환	128,551,674,900		133,474,491,680	
(4) 자기주식의 취득	47,030,599,185		230,606,369,000	
(5) 배당금의 지급	82,277,575,420		89,973,378,750	

(6) 종속회사주식의 추가취득	81,000,022,568		-	
(7) 인적분할	6,558,940,000		-	
IV. 외화환산으로 인한 현금의 변동		(2,106,485)		(737,611,911)
V. 현금의 증가(Ⅰ+Ⅱ+Ⅲ+Ⅳ)		87,332,912,506		19,366,598,579
VI. 기초의 현금		358,854,415,037		339,487,816,458
VII. 기말의 현금		446,187,327,543		358,854,415,037

연결재무제표에 대한 주석

제 76 기 2012년 12월 31일 현재

제 75 기 2011년 12월 31일 현재

주식회사 두산과 그 종속회사

1. 일반사항

(1) 지배회사의 개요

주식회사 두산(이하 '지배회사')은 1933년 12월 18일 주류의 제조 및 판매회사인 소화기린 맥주주식회사로 설립되어 1948년 2월 동양맥주주식회사, 1996년 2월 오비맥주주식회사로 상호를 변경하였으며, 1998년 9월 1일자로 주식회사 두산으로 상호를 변경하였습니다. 지배회사는 사업형 지주회사로서 대한민국에 소재하고 있습니다.

지배회사는 1973년 6월에 지배회사의 주식을 한국거래소가 개설한 KRX 유가증권시장에 상장하였으며, 수차의 증자를 거쳐 당기말 현재 자본금은 우선주 자본금 26,984백만원을 포함하여 132,778백만원입니다.

당기말 현재 지배회사의 주요 보통주 주주현황은 다음과 같습니다.

주 주	주 식 수	지 분 율(%)
특수관계자(박용만외 등)	9,362,805	44.89
자기주식	4,403,614	21.11
기타	7,092,402	34.00
합 계	20,858,821	100.00

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

(2) 종속회사의 현황

당기말 현재 지배회사의 연결대상 종속회사 투자내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

회사명	업종	지분율 (%)	자산	부채	매출액	당기순이익	소재지	결산일
(주)오리콤	광고업	71.1	122,315	73,833	108,574	4,707	한국	12월 31일
네오밸류(주)	컨설팅업	66.71	5,576	3,631	338	131	한국	"
두산광고북경유한공사	광고업	71.1	1,845	822	3,920	113	중국	"
에스알에스코리아(주)	식품제조판매업	100	170,241	55,097	142,554	73,661	한국	"
두산베어스(주)	프로및실업경기단체	100	14,642	13,402	35,493	829	한국	"
(주)두산생물자원	사료제조판매업	100	78,799	55,171	136,883	3,213	한국	"
(주)두산타워	부동산및임대업	100	541,697	364,651	64,616	14,714	한국	"
두산동아(주)	출판업	100	170,595	147,579	196,958	(12,587)	한국	"
디아이피홀딩스(주)	지주회사	100	453,065	211,392	17,156	11,265	한국	"
두산디에스티(주)	방위산업	50.91	644,098	302,485	650,321	18,065	한국	"
(주)엔세이퍼	사무지원서비스업	100	19,161	6,767	17,871	4,697	한국	"
Doosan Electro-Materials Singapore Pte Ltd.	도소매업	100	1,689	6,012	17,310	742	싱가포르	"
Doosan Hongkong Ltd.	도소매업	100	4,529	18,748	26,100	232	중국	"
Doosan Electro-Materials (Shen Zhen) Limited.	도소매업	100	3,539	3,204	5,694	(29)	중국	"
Doosan Shanghai Chemical Materials Co., Ltd.	도소매업	100	7,707	6,666	33,111	1,181	중국	"
Doosan Electro-Materials (Changshu) Co., Ltd.	제조업	100	88,779	77,669	36,240	(20,660)	중국	"
두산제일부동산유동화전문유한회사	유동화전문회사	-	7,292	2	-	(715)	한국	"
두산제이부동산유동화전문유한회사	유동화전문회사	-	14,295	6,603	251	64	한국	"
두산제삼부동산유동화전문유한회사	유동화전문회사	-	41	2,985	-	(17)	한국	"
Doosan Information and Communications America, LLC	IT서비스업	100	6,780	1,721	32,667	983	미국	"
Doosan Information and Communications China, LLC	IT서비스업	100	6,908	3,786	11,993	87	중국	"
Doosan Mottrol (Jiangyin) Co., Ltd.	제조업	100	30,924	4,652	565	(6,547)	중국	"
두산산업차량(주)	제조업	51	378,330	231,126	619,372	9,669	한국	"
Doosan Industrial Vehicle Europe N.A.	도소매업	51	43,627	27,095	59,153	882	벨기에	"
Doosan Industrial Vehicle U.K.	도소매업	51	21,343	18,013	27,708	1,057	영국	"
Doosan Logistics Europe	제조업	51	4,884	1,634	6,526	(209)	독일	"
Doosan Industrial Vehicle America Corp.	도소매업	51	51,262	21,755	108,887	1,936	미국	"
Doosan Industrial Vehicle Yantai Co., Ltd.	제조업	51	39,416	28,080	51,342	1,140	중국	"

Doosan Equipment Rental Vietnam Company Limited.	장비임대업	100	10,806	204	1,315	379	베트남	"
Doosan Electro-Materials America, LLC	도소매업	100	82	7	-	(203)	미국	"

(3) 연결대상 범위의 변동

1) 당 기

회사명	변동여부	변동사유
Doosan Equipment Rental Vietnam Company Limited.	신규연결편입	신규설립
Doosan Electro-Materials America, LLC	신규연결편입	신규설립
네오밸류(주)	신규연결편입	분할신설
(주)네오플렉스	연결제외	인적분할
에스알에스제일차유한회사	연결제외	청산완료

2) 전 기

회사명	변동여부	변동사유
두산산업차량	신규연결편입	신규 설립 후 사업양수
Doosan Industrial Vehicle Europe N.A.	"	"
Doosan Industrial Vehicle U.K.	"	"
Doosan Industrial Vehicle America Corp.	"	"
Doosan Industrial Vehicle Yantai Co., Ltd.	"	"
Doosan Electro-Materials (Changshu) Co., Ltd	"	신규 지분취득
Doosan Logistics Europe	"	"
Doosan Information and Communications America, LLC	"	신규설립
Doosan Information and Communications China, LLC	"	"
Doosan Mottrol (Jiangyin) Co., Ltd.	"	"

2. 연결재무제표 작성기준 및 유의적 회계정책

(1) 연결재무제표 작성기준

지배회사와 연결대상 종속회사(이하 '연결회사')는 2011년 1월 1일 이후에 개시하는연차 보고기간부터 한국채택국제회계기준을 적용하여 연결재무제표를 작성하고 있습니다.

연결재무제표 작성에 적용된 중요한 회계정책은 아래에 기술되어 있으며, 당기 연결재무제표의 작성에 적용된 중요한 회계정책은 아래에서 설명하는 기준서나 해석서의도입과 관련된 영향을 제외하고는 전기 연결재무제표 작성시 채택한 회계정책과 동일합니다.

연결재무제표는 재평가금액이나 공정가치로 측정되는 특정 비유동자산과 금융자산을 제외하고는 역사적 원가주의를 기준으로 작성되었습니다. 역사적 원가는 일반적으로 자산을 취득하기 위하여 지급한 대가의 공정가치로 측정하고 있습니다.

1) 당기에 새로 도입된 기준서 및 해석서와 그로 인한 회계정책의 변경내용은 다음과 같습니다.

- 기업회계기준서 제1107호 금융상품 : 공시

연결회사는 상기 기준서의 개정에 따라 양도되었으나 전체가 제거되지는 않은 금융자산에 대하여 그 종류별로 양도자산의 성격, 노출된 위험과 보상의 성격, 양도자산과 관련 부채의 장부금액 등을 공시하고 있습니다. 또한 양도에 따라 양도 금융자산 전체가 제거되지만 해당 금융자산에 대해 연결회사가 지속적으로 관여하는 경우에 지속적 관여를 나타내는 자산과 부채의 장부금액, 지속적 관여에서 발생하는 손실의 최대노출금액 등 지속적 관여의 성격 및 관련된 위험을 평가할 수 있는 정보를 공시하고 있습니다(주석 33-(4) 참조).

- 기업회계기준서 제1001호 재무제표 표시

연결회사는 상기 기준서의 개정에 따라 영업손익 산정방식을 매출액에서 매출원가 및 판매관리비를 차감하여 산정하는 방식으로 변경하였습니다. 연결회사는 동 회계정책의 변경에 따른 영업손익 분류의 변경을 소급하여 적용하였으며, 비교표시된 연결손익계산서는 이러한 소급적용에 따른 변경사항을 반영하여 재작성되었습니다.

영업손익 분류의 변경이 당기와 전기의 연결손익계산서에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당 기		전 기	
	변경전	변경후	변경전(주1)	변경후
매출액	3,833,824	3,833,824	3,884,412	3,884,412
매출원가	(2,981,187)	(2,981,187)	(2,923,106)	(2,923,106)
판매비와관리비	(647,689)	(647,689)	(561,396)	(561,396)
기타수익	13,027	-	59,850	-
기타비용	(33,654)	-	(16,477)	-
영업이익	184,321	204,948	443,283	399,910
영업외손익	(62,222)	(82,849)	(50,856)	(7,483)
법인세비용차감전순이익	122,099	122,099	392,427	392,427

(주1) 당기에 발생한 중단영업으로 인한 손익효과를 반영하여 재작성 함.

한편, 영업손익 분류의 변경으로 당기 및 전기의 당기연결순이익 및 지배회사 소유지분에 대한 주당순이익에 미치는 영향은 없습니다.

2) 당기말 현재 제정·공표되었으나 아직 시행일이 도래하지 아니하였으며, 연결회사가 조기 적용하지 아니한 한국채택국제회계기준의 내역은 다음과 같습니다.

- 기업회계기준서 제1001호 재무제표 표시(개정)

동 개정사항은 기타포괄손익 항목을 후속적으로 당기손익으로 재분류되지 않는 항목과 특정 조건을 충족할 때 당기손익으로 재분류 되는 항목으로 구분하여 표시하는 것을 주요 내용으로 하고 있으며, 2012년 7월 1일 이후 개시하는 회계연도부터 적용됩니다. 연결회사는 동 기준서의 개정이 연결재무제표에 미치는 영향이 중요하지 않을것으로 파악하고 있습니다.

- 기업회계기준서 제1019호 종업원급여(개정)

동 개정사항은 보험수리적손익의 인식선택권 중 범위접근법과 당기손익인식법을 폐지하는 것을 주요 내용으로 하고 있으며, 2013년 1월 1일 이후 개시하는 회계연도부터 적용될 예정입니다. 연결회사는 동 기준서의 개정으로 연결재무제표에 미치는 영향이없을 것으로 파악하고 있습니다.

- 기업회계기준서 제1032호 금융상품 : 표시(개정)

동 개정사항은 금융자산과 금융부채의 상계 표시와 관련된 규정의 의미를 명확히 하여 상계의 권리는 미래사건에 따른 조건부이어서는 안되며 약정기간 중 언제나 행사 가능해야하고 기업 자신과 거래상대방이 정상적인 사업과정인 경우 뿐만 아니라 채무불이행, 지급불능 등인 경우에도 집행가능해야 한다는 것 등을 주요 내용으로 하고있으며, 2014년 1월 1일 이후에 개시하는 회계연도부터 적용될 예정입니다. 연결회사는 동 기준서의 개정이 연결재무제표에 미치는 영향을 당기말 현재 검토 중입니다.

- 기업회계기준서 제1107호 금융상품 : 공시(개정)

동 개정사항은 금융자산과 금융부채의 상계 표시를 주요 내용으로 하고 있으며, 2013년 1월 1일 이후에 개시하는 회계연도부터 적용될 예정입니다. 연결회사는 동 기준서의 개정이 연결재무제표에 미치는 영향이 중요하지 않을 것으로 파악하고 있습니다.

- 기업회계기준서 제1110호 연결재무제표(제정)

동 기준서는 지배력을 판단하기 위한 단일의 기준을 제시하고, 투자자가 피투자자에 대한 관여로 변동이익에 노출되거나 변동이익에 대한 권리가 있고, 피투자자에 대한 자신의 힘으로 그러한 이익에 영향을 미칠 수 있을 때 피투자자를 지배한다고 규정하고 있습니다. 동 기준서는 2013년 1월 1일 이후에 개시하는 회계연도부터 적용될 예정입니다. 연결회사는 동 기준서의 제정이 연결재무제표에 미치는 영향을 당기말 현재 검토 중입니다.

- 기업회계기준서 제1111호 공동약정(제정)

동 기준서는 둘 이상의 당사자가 공동지배력을 가지는 공동약정을 약정 당사자의 권리와 의무에 따라 공동영업과 공동기업으로 분류합니다. 공동영업의 경우 공동영업자는 공동약정의 자산, 부채, 수익 및 비용 중 자신의 몫을 인식하는 회계처리를 하며 공동기업의 경우 참여자는 공동기업에 대한 투자자산에 지분법을 적용하여 회계처리를 합니다. 동 기준서는 2013년 1월 1일 이후에 개시하는 회계연도부터 적용될 예정입니다. 연결회사는 동 기준서의 제정이 연결재무제표에 미치는 영향을 당기말 현재 검토 중입니다.

- 기업회계기준서 제1112호 타 기업에 대한 지분의 공시(제정)

동 기준서는 종속기업, 관계기업, 공동약정 및 비연결구조화기업에 대한 모든 형태의 지분을 보유하고 있는 기업의 공시를 규정하는 기준서입니다. 동 기준서는 2013년 1월 1일 이후에 개시하는 회계연도부터 적용됩니다. 연결회사는 동 기준서의 제정이 연결재무제표에 미치는 영향을 당기말 현재 검토 중입니다.

- 기업회계기준서 제1113호 공정가치 측정(제정)

동 기준서는 공정가치 측정에 대한 단일의 지침을 제공하고 있습니다. 동 기준서는 공정가치를 정의하고 공정가치를 측정하기 위한 체계를 수립하며 공정가치 측정에 관한 공시를 규정하고 있습니다. 동 기준서는 2013년 1월 1일 이후 개시하는 회계연도부터 적용될 예정입니다. 연결회사는 동 기준서의 제정이 연결재무제표에 미치는 영향을 당기말 현재 검토 중입니다.

(2) 연결기준

연결재무제표는 지배회사와 지배회사(또는 그 종속회사)가 지배하고 있는 다른 기업 (특수목적기업 포함)의 재무제표를 통합하고 있습니다. 당기 중 취득 또는 처분한 종속회사와 관련된 수익과 비용은 취득이 사실상 완료된 날부터 또는 처분이 사실상 완료된 날까지 연결손익 계산서에 포함됩니다. 비지배지분의 장부금액은 최초 인식한 금액에 취득이후 자본 변동에 대한 비지배지분의 비례지분을 반영한 금액입니다. 비지배지분이 부(-)의 잔액이 되더라도 총포괄손익은 비지배지분에 귀속되고 있습니다.

연결회사를 구성하는 기업이 유사한 상황에서 발생한 동일한 거래나 사건에 대하여 연결재무제표에서 채택한 회계정책과 다른 회계정책을 사용한 경우에는 그 재무제표를 적절히 수정하여 연결재무제표를 작성하고 있으며, 연결회사 내의 거래 및 이와 관련된 자산과 부채, 수익과 비용 등은 연결재무제표 작성시 모두 제거하고 있습니다.

지배력을 상실하지 않는 종속회사에 대한 연결회사의 소유지분변동은 자본거래로 회계처리하고 있습니다. 연결회사의 지배지분과 비지배지분의 장부금액은 종속회사에 대한 상대적 지분변동을 반영하여 조정하고 있습니다. 비지배지분의 조정금액과 지급하거나 수취한 대가의 공정가치의 차이는 자본으로 직접 인식하고 기업의 소유주에게 귀속시키고 있습니다.

지배회사가 종속회사에 대한 지배력을 상실한 경우, ① 수취한 대가 및 보유한 지분의 공정가치의 합계액과 ② 종속회사의 자산(영업권 포함)과 부채, 비지배지분의 장부금액과의 차이를 처분손익으로 계상하며, 관련 기타포괄손익은 모두 제거되어 처분손익으로 재분류됩니다. 지배력을 상실한 날에 종속회사에 대한 투자자산의 공정가치는 기업회계기준서 제1039호 '금융상품: 인식과 측정'에 따른 금융자산의 최초 인식시의 공정가치로 간주하거나 적절한 경우 관계회사에 대한 투자의 최초 인식시의 원가로 간주하고 있습니다.

(3) 사업결합

종속회사 및 사업의 취득은 취득법을 적용하여 회계처리하고 있습니다. 사업결합의 이전대가는 피취득자에 대한 지배력을 대가로 이전하는 자산, 연결회사가 발행하였거나 부담하는 부채 및 발행한 지분의 취득일의 공정가치의 합계로 산정하고 있습니다. 취득관련원가는 발생시점에 당기손익으로 인식하고 있습니다.

취득일에 식별가능한 취득자산, 인수부채 및 우발부채는 다음을 제외하고는 취득일에 공정가치로 인식하고 있습니다.

- 이연법인세자산(부채)와 종업원급여약정과 관련된 자산(부채)
- 피취득자의 주식기준보상을 자신의 주식기준보상으로 대체하면서 발생한 부채나 지분상품
- 매각예정자산으로 분류된 비유동자산(또는 처분자산집단)

영업권은 이전대가, 피취득자에 대한 비지배지분의 금액, 연결회사가 이전에 보유하고 있던 피취득자에 대한 지분의 공정가치의 합계금액이 취득일 현재 식별가능한 취득 자산과 인수부채의 공정가치 순액의 차액이 정(+)의 값인 경우 측정하고 있으며, 반면에 취득일에 해당 금액이 부(-)의 값인 경우 재검토 후에도 부(-)의 값이 존재한다면 즉시 염가매수차익으로 당기손익에 반영하고 있습니다.

사업결합으로 인한 연결회사의 이전대가에는 조건부 대가 약정으로 인한 자산과 부채를 포함하고 있으며 조건부 대가는 취득일의 공정가치로 측정하고 사업결합으로 인한 이전대가의 일부로 포함되어 있습니다. 취득일 이후 공정가치의 변동액은 측정기간 조정사항의 조건을 충족하는 경우 소급하여 조정하고 해당 영업권에서 조정하고 있습니다. 측정기간 조정사항이란 '조정기간'(취득일로부터 1년을 초과할 수 없음)동안 취득일 현재 존재하던 사실과 상황에 대한 추가적 정보를 획득하여 발생하는 조정사항을 말합니다. 측정기간 조정사항의 조건을 충족하지 않는 조건부 대가의 공정가치 변동액은 조건부 대가의 분류에 따라 회계처리하고 있습니다.

단계적으로 이루어지는 사업결합에서, 연결회사는 이전에 보유하고 있던 피취득자에 대한 지분을 취득일(즉 연결회사가 지배력을 획득한 날)의 공정가치로 재측정하고 그결과 차손익이 있다면 당기손익으로 인식하고 있습니다. 취득일 이전에 피취득자에 대한 지분의 가치변동을 기타포괄손익으로 인식한 금액은 이전에 보유한 지분을 직접 처분하는 경우와 동일하게 당기손익으로 재분류하고 있습니다.

(4) 관계회사 투자

관계회사는 연결회사가 피투자회사의 재무정책과 영업정책에 관한 의사결정에 참여(중대한 영향력을 행사)할 수 있는 회사를 말하며, 일반적으로 의결권 있는 주식의 20%~50%를 소유하고 있는 경우에 중대한 영향력을 행사할 수 있는 것으로 간주합니다.

관계회사 투자는 관계회사의 당기순손익, 자산과 부채는 지분법을 적용하여 연결재무제표에 포함됩니다. 지분법을 적용함에 있어 관계회사 투자는 취득원가에서 지분취득 후 발생한 관계회사의 순자산에 대한 지분변동액을 조정하고, 손상차손을 차감한 금액으로 연결재무상태표에 표시하고 있습니다. 관계회사에 대한 연결회사의 지분(연결회사 순투자의 일부분을 구성하는 장기투자항목을 포함)을 초과하는 관계회사의 손실은 연결회사가 법적의무 또는 의제 의무를 지고 있거나 관계회사를 대신하여 지급하여야 하는 경우에만 인식합니다.

취득일 현재 관계회사의 식별가능한 자산, 부채 그리고 우발부채의 공정가치 순액 중연결회사의 지분을 초과하는 매수원가는 영업권으로 인식하고 있습니다. 영업권은 투자자산의 장부금액에 포함되며 투자자산의 일부로서 손상여부를 검토합니다. 매수원가를 초과하는 식별가능한 자산, 부채 그리고 우발부채의 순공정가치에 대한 연결회사의 지분해당액이 재검토 후에도 존재하는 경우에는 당기손익으로 인식합니다.

관계회사에 대한 유의적인 영향력을 상실한 이후에도 기존의 관계회사에 대한 투자자산 중 일부를 계속 보유하고 있다면, 유의적인 영향력을 상실한 시점의 당해 투자자산의 공정가치를 기업회계기준서 제1039호에 따른 금융자산의 최초 인식시의 공정가치로 간주합니다. 이때 보유하는 투자자산의 장부금액과 공정가치의 차이는 관계회사투자처분손익에 포함하여 당기손익으로 인식하며, 관련 기타포괄손익은 모두 제거되어 처분손익으로 재분류됩니다.

연결회사는 관계회사 투자에 대한 손상차손 인식여부를 기업회계기준서 제1039호 '금융상품: 인식과 측정' 규정에 따라 판단하고 있습니다. 손상징후가 있는 경우 관계회사 투자의 전체 장부금액(영업권 포함)을 기업회계기준서 제1036호 '자산손상'에 따라 회수가가능액(순공정가치와 사용가치 중 큰 금액)과 비교하여 손상검사를 하고 있습니다. 인식된 손상차손은 관계회사 투자의 장부금액의 일부를 구성하는 어떠한 자산(영업권 포함)에도 배분하지 않습니다. 그리고 손상차손의 환입은 기업회계기준서 제1036호에 따라 이러한 투자자산의 회수가가능액이 후속적으로 증가하는 만큼 인식하고 있습니다.

연결회사가 관계회사와 거래를 하는 경우, 관계회사와의 거래에서 발생한 손익은 연결회사와 관련이 없는 관계회사에 대한 지분에 해당하는 부분만을 연결회사의 연결재무제표에 인식하고 있습니다.

(5) 조인트벤처 투자지분

조인트벤처는 연결회사와 다른 당사자가 공동지배의 대상이 되는 경제활동을 수행하기 위해 만든 계약상 합의로서, 공동지배란 조인트벤처의 중대한 재무정책과 영업정책에 관한 의사결정에 참여자 전체의 동의가 요구되는 것을 말합니다.

조인트벤처합의에 따라 직접 경제활동을 할 경우 공동지배자산에 대한 지분과 다른참여자의 공동으로 발생시킨 부채 중 연결실체의 지분은 관련기업의 연결재무제표에 인식되고 성격에 따라 분류하고 있습니다.

각각의 참여자가 지분을 가지는 별도기업의 설립을 수반하는 조인트벤처합의를 공동지배기업이라고 부릅니다. 그 투자지분이 기업회계기준서 제 1105호 '매각예정비유동자산과 중단영업'에 의하여 매각예정자산으로 분류되는 경우를 제외하고는 공동지배기업에 대한 지분을 지분법으로 회계처리하고 있습니다.

(6) 외화 환산

1) 기능통화와 표시통화

연결회사는 연결회사내 개별회사의 재무제표에 포함되는 항목들에 대해 각 회사의 영업활동이 이루어지는 주된 경제환경에서의 통화('기능통화')를 이용하여 측정하고 있습니다. 연결재무제표 작성시 표시통화는 지배회사의 기능통화인 원화(KRW)입니다.

2) 외화거래와 기말잔액의 환산

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

3) 연결회사 등의 외화환산

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

- ① 연결재무상태표의 자산과 부채는 보고기간종료일 현재의 마감환율로 환산
- ② 연결손익계산서의 수익과 비용은 해당기간의 평균환율로 환산(다만, 이러한 평균 환율이 거래일의 전반적인 누적환율효과에 대한 합리적인 근사치가 아닐 경우에 는 해당 거래일의 환율로 환산)
- ③ ①, ②의 환산에서 발생하는 외환차이는 별도의 자본항목으로 인식

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

(7) 현금및현금성자산

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

(8) 금융자산

1) 금융자산의 분류

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

① 당기손익인식금융자산

당기손익인식금융자산은 단기매매금융자산과 최초 인식시 당기손익금융자산으로 지정한 금융자산을 포함하고 있습니다. 단기간 내 매각을 목적으로 취득한 금융자산은 단기매매금융자산으로 분류하고 있으며, 주계약과 분리하여 회계처리하는 내재파생상품을 포함한 모든 파생상품은 해당 파생상품이 유효한 위험회피수단으로 지정되지 않는 한 단기매매금융자산으로 분류하고 있습니다.

② 대여금 및 수취채권

활성시장에서 가격이 공시되지 않으며, 지급금액이 확정되었거나 결정가능한 비파생금융자산은 원칙적으로 '대여금 및 수취채권'으로 분류하고 있습니다. 보고기간종료일 기준으로 만기가 12개월을 초과하는 경우에는 비유동자산으로 분류하며 이외의 경우 유동자산으로 분류하고 있습니다.

③ 매도가능금융자산

매도가능금융자산은 최초 인식시 매도가능금융자산으로 지정하거나, 당기손익인식금융자산, 만기보유금융자산 또는 대여금 및 수취채권으로 분류되지 않은 비파생금융자산입니다. 매도가능금융자산은 보고기간종료일 기준으로 12개월 이내에 경영진이 처분할 의도가 있는 경우가 아니면 비유동자산으로 분류하고 있습니다.

④ 만기보유금융자산

지급금액이 확정되었거나 결정가능하고, 만기가 고정되었고 연결회사가 만기까지 보유할 적극적인 의도와 능력이 있는 비파생금융자산은 만기보유금융자산으로 분류하고 있습니다. 보고기간종료일 기준으로 만기가 12개월을 초과하는 경우에는 비유동자산으로 분류하며 이외의 경우 유동자산으로 분류하고 있습니다.

2) 금융자산의 인식과 측정

금융자산의 정형화된 매매거래는 거래일(연결회사가 자산을 매매하기로 약정한 날)에 인식하고 있습니다. 당기손익인식금융자산을 제외한 모든 금융자산은 최초 인식시점의 공정가치에 거래원가를 가산하여 인식하고 있으며 당기손익인식금융자산은 최초에 공정가치로 인식하고 취득관련 거래원가는 발생 즉시 당기비용으로 인식하고 있습니다.

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

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

매도가능금융자산으로 분류되는 화폐성 및 비화폐성 유가증권의 공정가치 변동은 기타포괄손익으로 인식하고 있습니다. 매도가능금융자산을 처분하거나 손상차손을 인식하는 때에 기타포괄손익으로 인식된 누적평가손익은 당기손익으로 재분류하고 있습니다.

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

3) 금융자산의 손상

① 상각후원가로 측정하는 자산

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

손상차손은 당해 자산의 장부금액과 최초의 유효이자율로 할인한 추정미래현금흐름의 현재가치의 차이로 측정하고 있습니다. 손상차손은 당해 자산의 장부금액에서 차감하고 당기손익으로 인식하고 있습니다. 연결회사는 실무편의상 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 이미인식한 손상차손을 직접 환입하여 당기손익으로 인식하고 있습니다.

② 매도가능금융자산

연결회사는 금융자산 또는 금융자산의 집합의 손상 발생에 대한 객관적인 증거가 있는지를 매 보고기간말에 평가하고 있습니다. 매도가능금융자산으로 분류한 지분상품은 그 공정가치가 원가 이하로 유의적 또는 지속적으로 하락하는 경우 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 인식하고 있습니다. 매도가능지분상품에 대하여 당기손익으로 인식한 손상차손은 당기손익으로 환입하지 아니합니다.

한편, 보고기간종료일 후 매도가능채무상품의 공정가치가 증가하고 그 증가가 손상차손을 인식한 후에 발생한 사건과 객관적으로 관련된 경우 과거에 인식하였던 손상차손은 손상차손을 환입하는 시점의 금융자산의 장부금액이 손상차손을 인식하지 않았더라면 계상되었을 상각후원가를 초과하지 않는 범위내에서 환입하여 당기손익으로 인식하고 있습니다.

4) 금융자산의 제거

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

5) 금융상품의 상계

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

(9) 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.

(10) 미청구공사 및 초과청구공사

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

누적발생원가에 인식한 이익을 가산한 금액이 진행청구액을 초과하는 미청구공사 금액은 연결재무상태표에 미청구공사로 표시하고 있습니다. 진행청구액이 누적발생원가에 인식한 이익을 가산한 금액을 초과하는 경우에는 초과청구공사 금액을 연결재무상태표에 부채로 표시하고 있습니다.

(11) 재고자산

재고자산은 취득원가와 순실현가능가치 중 낮은 금액으로 표시하고 있습니다. 원가는 고정 및 변동제조간접비를 포함하며, 재고자산 분류별로 가장 적합한 방법으로 재고자산으로 배분되고 있습니다. 연결회사는 총평균법(지배회사의 글로넷 사업부문, 상하이케미컬, 두산전자싱가폴의 상품 및 두산홍콩의 제품은 이동평균법, 지배회사의 미착품 및 두산동아의 원재료·재공품은 이동평균법, 두산전자심천의 상품은 선입선출법)에 의해 산정된 취득원가를 연결재무상태표가액으로 하고 있으며 연중 계속기록법에 의하여 수량 및 금액을 계산하고 매 기말 실지재고조사에 의하여 그 기록을 조정하고 있습니다.

연결회사는 정기적으로 불용, 시장가치 하락 및 진부화 등에 따라 재고자산의 순실현가능가치(제품, 상품 및 재공품은 순실현가능가치, 원재료 등은 현행대체원가)에 중요한 변동을 발생시킬 가능성을 검토하여 재고자산평가충당금을 직접 차감한 금액으로 표시하고 있습니다.

연결회사는 정상적인 재고자산평가손실 및 감모손실은 매출원가에 가산하고, 비정상적인 평가손실은 기타영업외비용으로 회계처리하고 있습니다. 평가손실을 초래했던상황이 해소되어 새로운 시가가 장부가액보다 상승한 경우에는 최초의 장부가액을 초과하지 않는 범위내에서 평가손실을 환입하고, 이를 매출원가에서 차감하고 있습니다.

(12) 유형자산

유형자산은 원가로 측정하고 있으며, 최초 인식 후에는 원가에서 감가상각누계액과 손상차손누계액을 직접 차감한 금액을 장부금액으로 하고 있습니다. 유형자산을 구성하는 일부 요소의 원가의 내용연수가 자산 전체의 내용연수와 다른 경우에는 별개의 자산으로 회계처리하고 있습니다. 자산의 원가는 자산의 취득에 직접적으로 관련된 지출로서 자산을 해체, 제거하거나 부지를 복구하는데 소요될 것으로 추정되는 원가를 포함하고 있습니다.

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

토지를 제외한 유형자산은 자산별 취득원가에서 잔존가치를 차감한 금액에 대하여 아래에 제시된 내용연수에 따라 정액법으로 감가상각하고 있습니다. 리스자산은 연결회사가 리스기간의 종료시점까지 자산의 소유권을 획득할 것이 확실하지 않다면 리스기간과 자산의 내용연수 중 짧은 기간에 걸쳐 감가상각하고 있습니다.

구 분	내용연수
건물	4 ~ 50 년
건축물	2 ~ 40 년
기계장치	2 ~ 15 년
기타의유형자산	2 ~ 20 년

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

유형자산의 감가상각방법, 잔존가치 및 내용연수는 매 보고기간말에 재검토하고 있으며, 이를 변경하는 것이 적절하다고 판단되는 경우 회계추정의 변경으로 회계처리하고 있습니다.

유형자산을 처분하거나 사용이나 처분을 통한 미래경제적효익이 기대되지 않을 때 해당 유형자산의 장부금액을 연결재무상태표에서 제거하고 있습니다. 유형자산의 제거로 인하여 발생하는 손익은 순매각금액과 장부금액의 차이로 결정하고 있으며, 해당 유형자산이 제거되는 시점에 기타영업외손익으로 인식하고 있습니다.

(13) 무형자산

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

영업권 및 내용연수가 비한정인 무형자산을 제외한 무형자산상각비는 사용가능한 시점부터 추정잔존가치를 차감하여 아래의 내용연수에 따라 정액법으로 상각하고 있습니다.

구 분	내용연수
개발비	5 ~ 10 년
산업재산권	5 년
기타무형자산	4 ~ 20 년

영업권 및 내용연수가 비한정인 무형자산(회원권)은 상각하지 않고, 매년 손상검사를통해 손상차손을 인식하고 있습니다.

개발활동과 관련된 지출은 해당 개발계획의 결과가 새로운 제품의 개발이나 실질적 기능 향상을 위한 것이며 연결회사가 그 개발계획의 기술적, 상업적 달성가능성이 높고 소요되는 자원을 신뢰성있게 측정가능한 경우에만 자본화하고 있습니다. 자본화된 개발관련 지출에는 재료비, 직접노무비와 관련 제조간접비 발생액을 합리적으로 배분한 금액을 포함하고 있습니다. 개발비는 추정내용연수동안 정액법으로 상각되며 그 상각액을 제조원가 또는 판매비와관리비의 무형자산상각비로 처리하고 있습니다. 이러한 요건을 만족하지 못하는 개발관련 지출은 발생시 비용으로 인식하고 있습니다.

내용연수가 유한한 무형자산의 상각기간과 상각방법은 매 보고기간말에 재검토하고,내용연수가 비한정인 무형자산은 내용연수가 비한정이라는 평가가 계속하여 정당한 지를 매 보고기간말에 재검토하며, 이를 변경하는 것이 적절하다고 판단되는 경우 회계추정의 변경으로 처리하고 있습니다.

(14) 투자부동산

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

투자부동산 중 토지에 대하여는 감가상각을 하지 않으며, 건물은 내용연수 10~60년을 적용하여 정액법으로 상각하고 있습니다.

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

(15) 차입원가

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

(16) 자산손상

1) 영업권을 제외한 비금융자산의 손상

영업권을 제외한 비금융자산은 자산손상을 시사하는 징후가 있는지를 매 보고기간말에 검토하고 있으며, 자산손상을 시사하는 징후가 있는 경우 손상차손금액을 결정하기 위하여 자산의 회수가능액을 추정하고 있습니다. 연결회사는 개별 자산별로 회수가능액을 추정하고 있으며, 개별자산의 회수가능액을 추정할 수 없는 경우 그자산이 속하는 현금창출단위의 회수가능액을 추정하고 있습니다. 비한정내용연수를 가진 무형자산 또는 아직 사용할 수 없는 무형자산은 자산손상을 시사하는 징후와 관계없이 매년 손상검사를 실시하고 있습니다.

회수가능액은 개별 자산 또는 현금창출단위의 순공정가치와 사용가치 중 큰 금액으로 측정하며, 자산(또는 현금창출단위)의 회수가능액이 장부금액에 미달하는 경우에는 자산(또는 현금창출단위)의 장부금액을 회수가능액으로 감소시키고 감소된 금액은 당기손익으로 인식하고 있습니다.

과거기간에 인식한 손상차손을 환입하는 경우 개별자산(또는 현금창출단위)의 장부금액은 수정된 회수가능액과 과거기간에 손상차손을 인식하지 않았다면 현재 기록되어 있을 장부금액 중 작은 금액으로 결정하고 있으며, 해당 손상차손환입은 즉시 당기손익으로 인식하고 있습니다.

2) 영업권의 손상

사업결합에서 발생하는 영업권은 취득일에 원가에서 누적손상차손을 차감하여 인식하고 있으며, 손상검사를 위하여 영업권은 사업결합으로 인한 시너지효과가 예상되는 현금창출단위(또는 현금창출단위집단)에 배분됩니다.

영업권이 배분된 현금창출단위에 대해서는 매년(그리고 손상을 시사하는 징후가 있을 때 마다) 손상검사를 수행합니다. 현금창출단위의 회수가능액이 장부금액에 미달할 경우, 손상차손은 먼저 현금창출단위에 배분된 영업권의 장부금액을 감소시키고 잔여손상차손은 현금창출단위를 구성하는 다른 자산들의 장부금액에 비례하여 배분하고 있습니다. 영업권의 손상차손은 당기손익으로 직접 인식되어 있습니다. 영업권에 대해 인식한 손상차손은 추후에 환입할 수 없으며, 관련 현금창출단위를 처분할경우 관련 영업권 금액은 처분손익의 결정에 포함됩니다.

(17) 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 않은 경우 유동부채로 분류하고 있습니다.

(18) 금융보증부채

금융보증계약은 채무상품의 최초 계약조건이나 변경된 계약조건에 따라 지급기일에 특정 채무자가 지급하지 못하여 채권자가 입은 손실을 보상하기 위해 발행자가 특정금액을 지급해야 하는 계약입니다. 금융보증부채는 공정가치로 최초 측정하며 최초인식 후 기업회계기준서 제1037호 '충당부채, 우발부채 및 우발자산'에 따라 결정된 금액과 최초 인식금액에서 기업회계기준서 제1018호 '수익'에 따라 인식한 상각누계액을 차감한 금액 중 큰 금액으로 후속측정하고 있습니다.

(19) 퇴직급여채무

연결회사는 확정급여형 퇴직급여제도를 운영하고 있으며, 확정급여채무는 독립된 보험계리 법인에 의해 예측단위적립방식을 이용하여 매 보고기간말에 보험수리적 평가를 수행하여 계산하고 있습니다. 확정급여채무의 현재가치는 관련 퇴직급여채무의 지급시점과 만기가 유사한 우량회사채의 시장수익률(또는 국공채수익률)로 기대미래현금유출액을 할인하여 산정하고 있습니다.

보험수리적가정의 변경 및 보험수리적가정과 실제로 발생한 결과의 차이에서 발생하는 보험수리적손익은 발생한 기간의 포괄손익계산서에 기타포괄손익으로 인식하고 있습니다. 기타포괄손익으로 인식한 보험수리적손익은 즉시 연결이익잉여금으로 인식하며, 그 후의 기간에 당기손익으로 재분류하지 않습니다. 과거근무원가는 이미 가득된 급여액을 한도로 즉시 인식되고, 그렇지 않을 경우 관련 급여액이 가득될 때까지의 평균기간 동안 정액기준으로 상각하고 있습니다.

연결채무상태표상 확정급여부채는 미인식과거근무원가를 반영한 확정급여채무의 현재가치에서 사외적립자산의 공정가치를 차감하여 인식하고 있습니다. 이러한 계산으로 산출된 순액이 자산일 경우, 이는 미인식과거근무원가에 제도로부터 환급받거나 제도에 대한 미래 기여금이 절감되는 방식으로 이용가능한 경제적효익의 현재가치를 가산한 금액을 한도로 자산으로 인식하고 있습니다.

(20) 충당부채

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

의무를 이행하기 위하여 예상되는 지출액을 제 3 자가 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.

(21) 리스

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

1) 연결회사가 리스제공자인 경우

금융리스의 경우, 금융리스의 리스순투자와 동일한 금액을 금융리스채권으로 인식하고, 이자수익은 금융리스순투자 미회수분에 대하여 유효이자율법을 적용하여 인식하고 있습니다.

운용리스로부터 발생하는 리스료수익은 리스기간에 걸쳐 정액기준으로 인식하고, 운용리스의 협상 및 계약단계에서 발생한 리스개설직접원가는 리스자산의 장부금액에 가산한 후 정액기준으로 리스기간동안 비용으로 인식하고 있습니다.

2) 연결회사가 리스이용자인 경우

리스기간개시일에 최소리스료의 현재가치와 리스자산의 공정가치 중 적은 금액을 금융리스 자산과 금융리스부채로 각각 인식하고 있습니다. 리스료는 매기 부채의 잔액에 대하여 일정한 기간이자율이 산출되도록 이자비용과 리스부채의 상환액으로 배분하고 있습니다. 차입 원가에 대한 연결회사의 회계정책에 따라 당해 적격자산의 일부로 자본화되는 경우를 제외한 금융비용은 발생 즉시 비용으로 인식합니다. 조정리스료는 발생한 기간의 비용으로 회계처리하고 있습니다.

운용리스료는 리스자산의 효익의 기간적 형태를 보다 잘 나타내는 다른 체계적인 인식기준이 없다면 리스기간에 걸쳐 균등하게 배분된 금액을 비용으로 인식하고 있습니다. 또한 운용리스 하에서 발생한 조정리스료는 발생한 기간의 비용으로 회계처리하고 있습니다.

(22) 파생상품

파생상품은 최초 인식시 계약일의 공정가치로 측정하고 있으며, 후속적으로 매 보고기간말의 공정가치로 재측정하고 있습니다. 파생상품을 위험회피수단으로 지정하였으나 위험회피에 효과적이지 않다면 파생상품의 공정가치 변동으로 인한 평가손익은즉시 당기손익으로 인식하고 있으며, 파생상품을 위험회피수단으로 지정하고 위험회피에 효과적이라면 당기손익의 인식시점은 위험회피관계의 특성에 따라 좌우됩니다.

공정가치가 정(+)의 값을 갖는 파생상품은 금융자산(파생상품평가자산)으로 인식하며 부(-)의 값을 갖는 파생상품을 금융부채(파생상품평가부채)로 인식하고 있습니다. 파생상품은 파생상품의 잔여만기가 12개월을 초과하고 12개월 이내에 실현되거나 결제되지 않을 것으로 예상되는 경우에는 비유동자산 또는 비유동부채로 분류하고 있습니다.

1) 위험회피회계

특정위험으로 인한 기존 자산, 부채 또는 확정계약의 공정가치변동위험을 회피하기 위해서는 공정가치위험회피 회계를 적용하고 있으며, 특정위험으로 인한 예상거래의미래 현금흐름 변동위험을 감소시키기 위해서는 현금흐름위험회피 회계를 적용하고 있습니다.

연결회사는 위험회피 개시시점에 위험관리목적, 위험회피전략 및 위험회피수단과 위험회피 대상항목의 관계를 문서화하고 있습니다. 또한 연결회사는 위험회피의 개시시점과 후속기간에 위험회피수단이 회피대상위험으로 인한 위험회피대상항목의 공정가치 또는 현금흐름의 변동을 상쇄하는데 매우 효과적인지 여부를 문서화하고 있습니다.

① 공정가치위험회피

연결회사는 위험회피수단으로 지정되고 공정가치위험회피회계의 적용요건을 충족한 파생상품의 공정가치변동을 즉시 당기손익으로 인식하고 있으며, 회피대상위험으로 인한 위험회피 대상항목의 공정가치변동도 즉시 당기손익으로 인식하고 있습니다.

공정가치위험회피회계는 연결회사가 위험회피관계의 지정을 철회하는 경우, 위험회피수단이 소멸, 매각, 청산 또는 행사되는 경우 또는 공정가치위험회피회계의 적용요건을더 이상 충족하지 않는 경우에 중단됩니다. 회피대상위험으로 인한 위험회피대상항목의 장부금액 조정액은 위험회피회계가 중단된 날부터 상각하여 당기손익으로 인식하고 있습니다.

② 현금흐름위험회피

연결회사는 위험회피수단으로 지정되고 현금흐름위험회피회계의 적용요건을 충족한 파생상품의 공정가치변동분 중 위험회피에 효과적인 부분은 기타포괄손익으로 인식하고 있습니다. 위험회피에 비효과적인 부분과 관련된 손익은 당기손익으로 인식하고 손익계산서상 '기타영업외손익' 항목으로 처리하고 있습니다.

이전에 기타포괄손익으로 인식하고 자본항목에 누계한 위험회피수단 평가손익은 위험회피대상항목이 당기손익으로 인식되는 회계기간에 당기손익으로 재분류하고 있습니다.

현금흐름위험회피회계는 연결회사가 위험회피관계의 지정을 철회하는 경우, 위험회피수단이 소멸, 매각, 청산, 행사되는 경우 또는 현금흐름위험회피회계의 적용요건을 더 이상 충족하지 않는 경우에 중단됩니다. 현금흐름위험회피회계 중단시점에 기타포괄손익으로 인식하고 자본항목에 누계한 위험회피수단의 평가손익은 계속하여 자본으로 인식하고 예상거래가 궁극적으로 당기손익으로 인식될 때 당기손익으로 재분류하고 있습니다. 그러나 예상거래가 더 이상 발생하지 않을 것으로 예상되는 경우에는 자본으로 인식한 위험회피수단의 누적평가손익은 즉시 당기손익으로 재분류하고 있습니다.

2) 기타 파생상품

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

(23) 배당금

배당금은 주주총회에서 승인된 시점에 부채로 인식하고 있습니다.

(24) 주식기준보상

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

(25) 수익인식

수익은 연결회사의 통상적인 활동에서 발생하는 재화의 판매 및 용역의 제공에 대하여 받았거나 받을 대가의 공정가치로 구성되어 있습니다. 수익은 부가가치세, 리베이트 및 할인액을 차감한 순액으로 표시되며, 연결회사는 수익금액을 신뢰성 있게 측정할 수 있고, 미래의 경제적 효익이 연결회사에 유입될 가능성이 높으며, 다음에서 설명하고 있는 연결회사의 활동별 수익인식요건을 충족하는 경우에 수익으로 인식하고 있습니다.

1) 재화의 판매

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

2) 용역의 제공

용역의 제공으로 인한 수익은 진행기준에 따라 인식하고 있습니다. 연결회사는 수행된 용역을 신뢰성 있게 측정할 수 있는 방법을 사용하기 위하여 거래의 성격에 따라, 작업수행정도의 조사, 총예상용역량 대비 현재까지 수행한 누적용역량의 비율, 총추정원가 대비 현재까지 발생한 누적원가의 비율 등의 제공한 용역을 신뢰성있게 측정할 수 있는 방법을 사용하여 진행율을 결정하고 있습니다.

3) 기타

로열티수익은 관련된 계약의 경제적 실질을 반영하여 발생기준에 따라 인식하고 있습니다. 투자로부터 발생하는 배당금수익은 배당금을 받을 권리가 확정되는 시점에 인식하고 있습니다. 이자수익은 시간의 경과에 따라 유효이자율법으로 인식하고 있으며, 유효이자율은 금융자산의 예상만기에 걸쳐 수취할 미래현금의 현재가치를 순장부금액과 일치시키는 이자율입니다. 임대수익은 계약기간에 걸쳐 정액기준으로 인식하고 있습니다.

(26) 정부보조금

자산취득에 사용될 정부보조금을 받는 경우에는 관련 자산을 취득하기 전까지는 받은 자산 또는 받은 자산을 일시적으로 운용하기 위하여 취득하는 다른 자산에서 차감하여 표시하고, 관련 자산을 취득하는 시점에 관련 자산에서 차감하여 표시하고 있습니다.

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

(27) 법인세비용과 이연법인세

법인세비용은 당기법인세와 이연법인세로 구성되어 있습니다. 법인세는 기타포괄손익이나 자본에 직접 인식된 항목과 관련된 금액을 제외하고는 당기손익으로 인식하고 있습니다. 기타포괄손익이나 자본의 특정 항목과 관련된 경우에는 해당 법인세를각각 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. 연결회사의 당기 법인세부채는 보고기간말까지 제정되었거나 실질적으로 제정된 세율을 사용하여 계산하고 있습니다.

이연법인세는 연결재무제표상 자산과 부채의 장부금액과 세무기준액의 차이로 인해 발생하는 일시적차이에 대하여 인식됩니다. 다만, 사업결합 이외의 거래에서 자산, 부채를 최초로 인식할 때 발생하는 이연법인세자산과 부채는 그 거래가 회계이익이나 과세소득에 영향을 미치지 않는다면 인식하지 아니합니다.

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

연결회사는 종속회사, 조인트벤처 및 관계회사 투자자산과 관련된 가산할 일시적차이에 대하여 소멸시점을 통제할 수 있고 예측가능한 미래에 일시적차이가 소멸하지 않을 가능성이 높은 경우를 제외하고는 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.

(28) 매각예정비유동자산

연결회사는 비유동자산(또는 처분자산집단)의 장부금액이 계속 사용이 아닌 매각거래로 주로 회수될 것이라면 이를 매각예정자산으로 분류하고 있습니다. 이러한 조건은 비유동자산(또는 처분자산집단)이 현재의 상태로 즉시 매각가능하여야 하며 매각될 가능성이 매우 높을 때에만 충족된 것으로 간주됩니다. 경영진은 자산의 매각계획을 확약해야 하며 분류시점에서 1년 이내에 매각완료요건이 충족될 것으로 예상되어야 합니다.

매각예정으로 분류된 비유동자산(또는 처분자산집단)은 장부금액과 순공정가치 중 낮은 금액으로 측정하고 있습니다.

(29) 소유주에 대한 비현금자산 분배

연결회사는 소유주에게 배당으로 비현금자산을 분배해야 하는 부채에 대해 분배될 자산의 공정가치로 최초 인식하고 있습니다. 한편, 연결회사는 미지급배당을 결제할때 분배된 자산의 장부금액과 미지급배당의 장부금액과의 차이를 당기손익으로 인식하고 있습니다.

(30) 부문별 보고

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

(31) 연결재무제표의 발행 승인일과 승인자

지배회사의 정기주주총회 제출용 당기 연결재무제표는 2013년 2월 4일자 이사회에서 사실상 확정되었습니다.

3. 중요한 회계추정 및 가정

회계정책을 적용함에 있어서, 경영진은 다른 자료로부터 쉽게 식별할 수 없는 자산과부채에 대하여 중요한 회계추정 및 가정을 하여야 합니다. 실제 결과는 이러한 추정치들과 다를 수도 있으며, 추정과 기초적인 가정은 계속하여 검토됩니다.

차기 회계연도 내에 자산과 부채의 장부금액에 중요한 수정사항을 야기할 수 있는 위험요소를 포함하고 있는 보고기간말 현재 미래에 대한 중요한 회계추정 및 가정의 내용은 다음과 같습니다.

(1) 수익인식

용역제공과 관련된 수익은 진행기준을 사용하고 있습니다. 진행율은 제공한 용역을 측정할 수 있는 비율의 추정을 요구하고 있으며, 관련 요소에 의하여 변동될 수 있습니다.

(2) 영업권의 손상

매년 영업권에 대한 손상검사를 수행하기 위해서 현금창출단위의 회수가능액에 대한 추정을 필요로 합니다. 회수가능액을 계산하기 위해서는 현금창출단위에서 창출될 것으로 기대되는 미래현금흐름의 추정치 및 현재가치를 계산하기 위한 적절한 할인율을 결정하여야 합니다.

(3) 퇴직급여채무

확정급여채무는 매 보고기간말에 보험수리적 평가를 수행하여 계산되며, 이러한 보험수리적 평가방법을 적용하기 위해서는 할인율, 미래 임금상승률 등에 대한 가정을 추정하는 것이 필요합니다.

(4) 충당부채

매 보고기간말에 품질보증수리 및 반품예상액과 관련한 최선의 추정치로 충당부채를 계상하고 있습니다. 이러한 충당부채는 과거 경험에 기초한 추정에 근거하여 결정됩니다.

(5) 이연법인세

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

4. 재무위험관리

연결회사의 재무위험관리는 시장위험, 신용위험 및 유동성위험과 같은 다양한 재무위험하에서도 안정적이고 지속적인 경영성과를 창출할 수 있도록 재무구조를 개선하고 자금운영의 효율성을 제고하는데 있습니다.

재무위험 관리활동은 주로 자금부서에서 주관하고 있으며 관련 부서와의 긴밀한 협조 하에 재무위험 관리정책을 수립하여 재무위험의 식별, 평가, 헷지 등의 활동을 수행하고 있으며, 정기적인 모니터링을 통해 발생할 수 있는 재무위험의 영향을 최소화하는데 주력하고 있습니다.

(1) 시장위험

1) 외환위험

연결회사는 국제적으로 영업활동을 영위하고 있어 다양한 통화로부터의 환율변동위험에 노출되어 있습니다. 연결회사의 외환위험관리의 목표는 환율변동으로 인한 불확실성과 손익변동을 최소화하는데 있습니다. 연결회사의 외환위험관리는 환위험관리규정에 의해서 이루어지고 있으며, 투기적 목적의 외환관리는 엄격히 금지하고 있습니다.

연결회사는 우선적으로 수출과 수입 통화대응을 통한 Natural Hedge로 환율변동노출금액을 상쇄하여 외환위험을 축소하고, 잔여 환율변동노출금액에 대해서는 환위험관리규정에 따라 선물환 등 파생상품을 이용하여 환율변동위험을 관리하고 있습니다.

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

(단위 : 백만원)

구 분	당기말					전기말				
	USD	EUR	JPY	기타(주1)	합 계	USD	EUR	JPY	기타(주1)	합 계
외화 금융자산	183,351	42,410	1,499	43,027	270,287	162,513	5,773	1,802	25,048	195,136
외화 금융부채	(230,522)	(30,174)	(9,018)	(29,937)	(299,651)	(118,905)	(2,284)	(3,668)	(18,736)	(143,593)
차감 계	(47,171)	12,236	(7,519)	13,090	(29,364)	43,608	3,489	(1,866)	6,312	51,543

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

당기 손익으로 인식한 외화환산손익은 순액으로 437백만원(전기 : (-)415백만원)입니다.

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

(단위 : 백만원)

구 분	당기말		전기말	
	10% 환율 인상시	10% 환율 인하시	10% 환율 인상시	10% 환율 인하시
세전순이익	(2,936)	2,936	5,154	(5,154)

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

2) 이자율위험

이자율위험은 미래 시장이자율 변동에 따라 예금 또는 차입금 등에서 발생하는 이자수익 및 이자비용이 변동될 위험으로서 이는 주로 변동금리부 조건의 차입금과 예금에서 발생하고 있습니다. 연결회사의 이자율위험 관리의 목표는 이자율변동으로 인한 불확실성과 손익변동을 최소화하는데 있습니다.

이를 위해 내부 유보자금을 활용한 외부차입 최소화, 고금리 차입금 감축, 장·단기 차입구조 개선, 고정 대 변동금리 조건의 차입금 적정비율 유지 및 정기적인 국내외 금리동향 모니터링을 통해 대응방안을 수립하여 선제적으로 이자율위험을 관리하고 있습니다.

보고기간종료일 현재 이자율변동위험에 노출된 변동금리부 금융자산 및 부채는 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구 분	당기말	전기말
금융자산	280,889	169,711
금융부채	(369,048)	(265,697)
차감 계	(88,159)	(95,986)

보고기간종료일 현재 다른 모든 변수가 일정하고 변동금리부 금융자산 및 부채의 이자율이 100bp 변동시 이자율 변동이 연간 법인세차감전순이익에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구 분	당기말		전기말	
	100bp 상승시	100bp 하락시	100bp 상승시	100bp 하락시
세전순이익	(882)	882	(960)	960

3) 가격위험

연결회사는 매도가능지분상품 중 상장지분상품과 관련하여 시장가격의 변동으로 인하여 금융상품의 공정가치나 미래현금흐름이 변동할 가격변동위험에 노출되어 있으며, 연결회사의 경영진은 상장지분상품의 가격변동위험을 정기적으로 측정하고 있습니다. 또한 포트폴리오 내에서 중요한 투자자산은 개별적으로 관리되며 취득 및 매각결정에는 이사회의 승인이 필요합니다.

(2) 신용위험

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

연결회사는 신규 거래처와 계약시 공개된 재무정보와 신용평가기관에 의하여 제공된정보 등을 이용하여 거래처의 신용도를 평가하고 이를 근거로 신용거래한도를 결정하고 있으며, 담보 또는 지급보증을 제공받고 있습니다. 또한, 연결회사는 주기적으로 거래처의 신용도를 재평가하여 신용거래한도를 재검토하고 담보수준을 재조정하고 있으며, 회수가 지연되는 금융자산에 대하여는 정기적으로 회수지연 현황 및 회수대책을 보고하고 있으며 지연사유에 따라 적절한 조치를 취하고 있습니다.

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

(단위 : 백만원)

구 분		당기말	전기말
대여금 및 수취채권	현금및현금성자산(주1)	441,712	358,764
	장·단기금융상품	14,467	5,172
	매출채권 및 기타채권	584,824	802,608
매도가능금융자산(주2)		16,966	7
파생상품평가자산		2,219	796
보증금		41,463	53,708
합 계		1,091,685	1,221,055

(주1) 연결회사가 보유하고 있는 현금시재액은 제외함.

(주2) 연결회사가 보유하는 채무증권 금액임.

보고기간종료일 현재 금융자산 중 주요 매출채권 및 기타채권의 명목가액에 대한 연령분석은 다음과 같습니다.

1) 당기말

(단위 : 백만원)

계정과목	개별적으로 손상된 채권	금융자산의 집합으로 평가하는 채권					합 계
		만기 미경과	0 ~ 3개월 이하	3개월 초과 ~ 6개월 이하	6개월 초과 ~ 1년 이하	1년 초과	
매출채권	11,178	431,544	47,089	5,941	4,189	16,387	516,328
미수금	1,447	71,142	5,327	309	1,530	608	80,363
미수수익	-	832	-	-	-	-	832
대여금	34	5,625	-	-	-	19	5,678
합 계	12,659	509,143	52,416	6,250	5,719	17,014	603,201

2) 전기말

(단위 : 백만원)

계정과목	개별적으로 손상된 채권	금융자산의 집합으로 평가하는 채권					합 계
		만기 미경과	0 ~ 3개월 이하	3개월 초과 ~ 6개월 이 하	6개월 초과 ~ 1년 이하	1년 초과	
매출채권	5,237	498,217	53,777	72,918	85,570	16,762	732,481
미수금	1,954	75,478	3,142	512	834	685	82,605
미수수익	-	1,862	-	-	-	-	1,862
대여금	370	5,575	-	-	-	5	5,950
합 계	7,561	581,132	56,919	73,430	86,404	17,452	822,898

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

한편, 매도가능금융자산, 만기보유금융자산, 금융기관예치금 및 파생금융상품은 자산의 성격상 손상징후를 개별적으로 식별해 손상금액을 인식하고 있습니다.

(3) 유동성위험

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

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

보고기간종료일 현재 파생금융상품을 제외한 주요 금융부채의 명목가액에 대한 연도별 상환 계획은 다음과 같습니다.

1) 당기말

(단위 : 백만원)

과 목	장부금액	계약상 명목가액				
		합 계	1년 미만	2년 이하	5년 이하	5년 초과
금융부채	2,077,525	2,090,783	992,303	503,532	513,254	81,694
금융부채이자	-	127,401	52,314	33,464	35,216	6,407
합계	2,077,525	2,218,184	1,044,617	536,996	548,470	88,101

2) 전기말

(단위 : 백만원)

과 목	장부금액	계약상 명목가액				
		합 계	1년 미만	2년 이하	5년 이하	5년 초과
금융부채	2,092,488	2,109,467	1,067,063	172,436	869,553	415
금융부채이자	-	112,701	37,374	28,182	46,991	154
합계	2,092,488	2,222,168	1,104,437	200,618	916,544	569

상기 금융부채의 잔여만기 구간별 금액은 할인하지 않은 계약상 원금으로 재무상태표상 금융부채의 장부금액과 차이가 있으며, 미래에 지급할 금융부채 이자가 포함되어 있습니다. 또한, 상기 비파생금융부채와 별도로 당기말 현재 금융보증계약으로 인하여 피보증인의 청구에 의해 부담할 수 있는 보증액 USD 124천이 있습니다(주석33-(9)-2) 참조).

(4) 자본위험

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

최적 자본구조를 달성하기 위하여 연결회사는 주주에게 지급되는 배당을 조정하고, 부채 감소를 위하여 신주발행 및 자산매각 등을 실시하고 있으며, 동종산업내의 타사와 마찬가지로 연결회사는 부채비율에 기초하여 자본을 관리하고 있습니다. 부채비율은 부채총계를 자본총계로 나누어 산출하고 있습니다.

보고기간종료일 현재 부채비율은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구 분	당기말	전기말
부채총계	2,747,586	2,807,172
자본총계	3,203,085	3,489,049
부채비율	85.78%	80.46%

5. 사용제한 금융상품

보고기간종료일 현재 연결회사의 사용제한 금융상품은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

계정과목	당기말	전기말	제한내용
현금및현금성자산	782	-	질권설정
단기금융상품	-	1,003	질권설정
장기금융상품	970	2,170	당좌개설보증금 등
보증금	15	15	질권설정
합 계	1,767	3,188	

6. 단기투자증권

보고기간종료일 현재 연결회사의 단기투자증권은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구 분	종목	당기말	전기말
매도가능금융자산	매칭형 신탁	9,966	-

한편, 취득원가와 공정가치의 차이는 매도가능금융자산평가손익으로 인식하였습니다(주석 9-(2)-2) 참조).

7. 매출채권 및 기타채권

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

(단위 : 백만원)

계정과목		당기말			전기말		
		채권액	대손충당금	장부금액	채권액	대손충당금	장부금액
유동	매출채권	516,147	(16,176)	499,971	732,300	(17,110)	715,190
	미수금	79,972	(1,595)	78,377	82,147	(2,137)	80,010
	미수수익	832	-	832	1,862	-	1,862
	단기대여금	1,548	(5)	1,543	1,252	(5)	1,247
합 계		598,499	(17,776)	580,723	817,561	(19,252)	798,309
비유동	매출채권	181	(181)	-	181	(181)	-
	미수금	391	(391)	-	458	(458)	-
	장기대여금	4,130	(29)	4,101	4,698	(399)	4,299
합 계		4,702	(601)	4,101	5,337	(1,038)	4,299

(2) 당기 중 연결회사의 대손충당금 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

계정과목	기초	당기 설정	회수불능채권제각	외화환산조정	당기말
매출채권	(17,110)	(620)	896	658	(16,176)
미수금	(2,137)	(7)	539	10	(1,595)
단기대여금	(5)	-	-	-	(5)
장기매출채권	(181)	-	-	-	(181)
장기미수금	(458)	67	-	-	(391)
장기대여금	(399)	12	358	-	(29)
합 계	(20,290)	(548)	1,793	668	(18,377)

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

손상된 매출채권에 대한 대손충당금 설정액(환입)은 연결손익계산서상 판매비와관리비에 포함되어 있으며, 그 외 채권에 대한 대손충당금 설정액(환입)은 기타영업외비용에 포함되어 있습니다.

8. 재고자산

보고기간종료일 현재 연결회사의 재고자산은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구 분	당기말			전기말		
	취득원가	평가충당금	장부가액	취득원가	평가충당금	장부가액
상품	53,081	(15,716)	37,365	50,350	(5,720)	44,630
제품	63,718	(5,353)	58,365	66,668	(16,134)	50,534
재공품	84,036	(331)	83,705	64,036	(153)	63,883
원재료	178,069	(5,387)	172,682	213,100	(5,700)	207,400
미착품	34,840	-	34,840	52,479	-	52,479
기타	4,171	-	4,171	5,442	(2)	5,440
합 계	417,915	(26,787)	391,128	452,075	(27,709)	424,366

매출원가에 포함된 당기의 재고자산평가손실(환입)은 (-)922백만원(전기 : 14,670백만원)입니다. 또한, 당기의 재고자산폐기손실은 4,076백만원(전기 : 2,272백만원)입니다.

9. 장기투자증권

(1) 보고기간종료일 현재 연결회사의 장기투자증권은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구 분	당기말	전기말
매도가능금융자산	147,811	209,173

(2) 매도가능금융자산

1) 보고기간종료일 현재 연결회사의 매도가능금융자산 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구 분	종 목	당기말	전기말
시장성있는 지분증권	한국항공우주산업 외	127,265	194,243
시장성없는 지분증권	방위산업진흥회 외	13,542	14,919
수익증권	라유니온 외	7,004	4
채무증권	국공채	-	7
합 계		147,811	209,173

당기말 현재 시장성없는 지분증권, 수익증권은 활성시장에서 공시되는 시장가격이 없고 공정가치를 신뢰성있게 추정할 수 없어 원가로 측정하였습니다.

2) 당기 및 전기 중 연결회사의 매도가능금융자산평가손익 변동내역(장·단기투자 증권)은 다음과 같습니다.

① 당 기

(단위 : 백만원)

구 분	기초	평가	손익반영	당기말
시장성있는 지분증권	140,911	(66,803)	-	74,108
시장성없는 지분증권	1,413	687	(956)	1,144
법인세 효과	(34,282)	16,062	212	(18,008)
연결조정	(17,484)	-	-	(17,484)
합 계	90,558	(50,054)	(744)	39,760

② 전 기

(단위 : 백만원)

구 분	기초	평가	손익반영	전기말
시장성있는 지분증권	662	140,314	(65)	140,911
시장성없는 지분증권	3,714	(1,725)	(576)	1,413
법인세 효과	(801)	(33,613)	132	(34,282)
연결조정	101	(17,585)	-	(17,484)
합 계	3,676	87,391	(509)	90,558

10. 파생상품

(1) 연결회사의 파생상품 및 위험회피회계처리 내용은 다음과 같습니다.

구 분	종 류	내 용
통화선도	현금흐름위험회피	외화예상매출에 대한 현금흐름 변동위험에 대해 외화매출 발생금액을 원화금액으로 조정
	매매목적	통화선도의 공정가치 변동분을 당기손익으로 인식
이자율스왑	매매목적	변동금리와 고정금리의 차이를 당기손익으로 인식

(2) 보고기간종료일 현재 연결회사의 파생상품 평가내역은 다음과 같습니다.

1) 당기말

(단위 : 외화 천단위, 백만원)

구 분	매입		매도		파생상품평가 자산(부채)	파생상품 평가손익	기타포괄손익 누계액(주1)
	통화	금액	통화	금액			
통화선도	KRW	207,832	USD	190,535	1,939	-	1,939
	KRW	17,513	CNY	101,700	112	-	112
	KRW	10,526	GBP	6,000	47	-	47
	KRW	7,144	EUR	5,000	(16)	-	(16)
	USD	6,035	KRW	6,468	(1)	(1)	-
이자율스왑	KRW	1,721	KRW	1,950	(226)	(160)	-
	USD	1,072	USD	1,260	(208)	(216)	-
합 계					1,647	(377)	2,082

2) 전기말

(단위 : 외화 천단위, 백만원)

구 분	매입		매도		파생상품평가 자산(부채)	파생상품 평가손익	기타포괄손익 누계액(주1)
	통화	금액	통화	금액			
통화선도	KRW	282,027	USD	246,838	(4,777)	(144)	(5,454)
	KRW	10,298	GBP	5,700	99	-	99
이자율스왑	KRW	3,761	KRW	3,808	(47)	(47)	-
합 계					(4,725)	(191)	(5,355)

(주1) 법인세효과 반영전 금액임.

연결회사는 당기손익인식금융자산(부채)으로 분류되는 파생상품 및 위험회피목적 파생상품은 보고기간말로부터 계약만기일까지 잔여만기가 12개월을 초과한다면 비유동자산(부채)로 분류하며, 12개월 이내인 경우에는 유동자산(부채)으로 분류하고 있습니다. 한편, 현금흐름 위험회피 적용시 당기손익으로 인식된 위험회피에 비효과적인 부분은 없습니다.

11. 범주별 금융상품 등

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

1) 당기말

(단위 : 백만원)

금융자산	당기손익인식 금융자산	대여금 및 수취채권	매도가능 금융자산	위험회피 파생상품	장부가액 합계	공정가액
현금및현금성자산(주1)	-	441,712	-	-	441,712	441,712
장·단기금융상품	-	14,467	-	-	14,467	14,467
장·단기투자증권	-	-	157,777	-	157,777	157,777
매출채권 및 기타채권	-	584,824	-	-	584,824	584,824
파생상품평가자산	6	-	-	2,213	2,219	2,219
보증금	-	41,463	-	-	41,463	41,463
합 계	6	1,082,466	157,777	2,213	1,242,462	1,242,462

금융부채	당기손익인식 금융부채	상각후원가로 측정하는 금융부 채	위험회피 파생상품	장부가액 합계	공정가액
매입채무 및 기타채무	-	699,201	-	699,201	699,201
차입금 및 사채	-	1,378,324	-	1,378,324	1,378,324
파생상품평가부채	441	-	131	572	572
합 계	441	2,077,525	131	2,078,097	2,078,097

2) 전기말

(단위 : 백만원)

금융자산	당기손익인식 금융자산	대여금 및 수취채권	매도가능 금융자산	위험회피 파생상품	장부가액 합계	공정가액
현금및현금성자산(주1)	-	358,764	-	-	358,764	358,764
장·단기금융상품	-	5,172	-	-	5,172	5,172
장·단기투자증권	-	-	209,173	-	209,173	209,173
매출채권 및 기타채권	-	802,608	-	-	802,608	802,608
파생상품평가자산	697	-	-	99	796	796
보증금	-	53,708	-	-	53,708	53,708
합 계	697	1,220,252	209,173	99	1,430,221	1,430,221

금융부채	당기손익인식 금융부채	상각후원가로 측정하는 금융부 채	위험회피 파생상품	장부가액 합계	공정가액
------	----------------	-------------------------	--------------	------------	------

		채			
매입채무 및 기타채무	-	805,102	-	805,102	805,102
차입금 및 사채	-	1,287,386	-	1,287,386	1,287,386
파생상품평가부채	67	-	5,453	5,520	5,520
합 계	67	2,092,488	5,453	2,098,009	2,098,009

(주1) 연결회사가 보유하고 있는 현금시재액은 제외함.

(2) 보고기간종료일 현재 공정가치로 측정되는 연결회사의 금융상품의 공정가치 서 열 체계에 따른 수준별 공시 내역은 다음과 같습니다.

1) 당기말

(단위 : 백만원)

구 분	수준 1(*)	수준 2 (*)	수준 3 (*)	합 계
금융자산 :				
당기손익인식금융자산	-	6	-	6
매도가능금융자산	127,265	9,966	-	137,231
위험회피목적 파생상품	-	2,213	-	2,213
합 계	127,265	12,185	-	139,450
금융부채 :				
당기손익인식금융부채	-	(441)	-	(441)
위험회피목적 파생상품	-	(131)	-	(131)
합 계	-	(572)	-	(572)

2) 전기말

(단위 : 백만원)

구 분	수준 1(*)	수준 2 (*)	수준 3 (*)	합 계
금융자산 :				
당기손익인식금융자산	-	697	-	697
매도가능금융자산	194,243	-	1,634	195,877
위험회피목적 파생상품	-	99	-	99
합 계	194,243	796	1,634	196,673
금융부채 :				
당기손익인식금융부채	-	(67)	-	(67)
위험회피목적 파생상품	-	(5,453)	-	(5,453)
합 계	-	(5,520)	-	(5,520)

구분	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	관측가능한 시장자료에 기초하지 않은 자산이나 부채에 대한 투입변수 (관측가능하지 않은 투입변수)

활성시장에서 거래되는 금융상품의 공정가치는 보고기간종료일 현재 고시되는 시장가격에 기초하여 산정되며, 이러한 상품들은 수준 1에 포함되며, 대부분 매도가능으로 분류된 상장 주식으로 구성됩니다.

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

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

유동자산으로 분류된 매출채권 및 기타채권의 경우 장부가액을 공정가치의 합리적인근사치로 추정하고 있습니다.

(3) 당기와 전기 중 인식한 금융상품 범주별 손익은 다음과 같습니다.

1) 당 기

(단위 : 백만원)

구 분	당기손익						기타포괄손익 (주1)
	이자	배당	평가	손상	처분	외환	
금융자산 :							
당기손익인식금융자산	-	-	6	-	406	-	-
대여금및수취채권	13,889	-	-	(548)	(1,283)	(14,041)	-
매도가능금융자산	442	1,247	-	-	188	-	(67,072)
위험회피목적파생상품평가자산	-	-	-	-	-	-	1,196
합 계	14,331	1,247	6	(548)	(689)	(14,041)	(65,876)
금융부채 :							
당기손익인식금융부채	-	-	(383)	-	-	-	-
상각후원가로측정하는금융부채	(73,435)	-	-	-	(80)	10,111	-
위험회피목적파생상품평가부채	-	-	-	-	487	-	6,241
합 계	(73,435)	-	(383)	-	407	10,111	6,241

2) 전 기

(단위 : 백만원)

구 분	당기손익						기타포괄손익 (주1)
	이자	배당	평가	손상	처분	외환	
금융자산 :							
당기손익인식금융자산	-	-	(162)	-	1,830	-	-
대여금및수취채권	12,814	-		(1,386)	(586)	1,011	-
매도가능금융자산	73	223	-	-	-	-	120,363
위험회피목적파생상품평가자산	-	-	-	-	(26)	-	(689)
합 계	12,887	223	(162)	(1,386)	1,218	1,011	119,674
금융부채 :							
당기손익인식금융부채	-	-	(29)	-	-	-	-
상각후원가로측정하는금융부채	(65,258)	-	-	-	(71)	(538)	-
위험회피목적파생상품평가부채	-	-	-	-	-	-	(5,454)
합 계	(65,258)	-	(29)	-	(71)	(538)	(5,454)

(주1) 법인세효과 반영 전 금액임.

한편, 상기의 금융상품 범주별 손익에는 중단영업으로 분류된 금융상품관련 손익이 포함되어 있습니다.

12. 지분법적용투자자산

(1) 보고기간종료일 현재 연결회사의 지분법적용투자자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

회사명	지분율 (%)	취득가액		장부가액		지분해당 순자산가액	
		당기말	전기말	당기말	전기말	당기말	전기말
두산중공업(주1)	49.02	407,252	407,252	2,185,323	2,291,185	2,208,598	2,317,051
Guang Dong Xingpu Steel Center	21.05	1,853	1,853	4,267	4,527	4,267	4,527
두산에코비즈넷	29.79	53	53	288	185	288	185
MVP창투13호투자조합(주3)	29.13	3,000	3,000	279	387	455	387
동아이앤씨콘텐츠	20.00	10	10	17	11	17	11
월러스	40.00	374	374	-	-	-	-
국민연금 07-4 벤처조합(주2)	17.86	-	625	-	1,914	-	1,914
New Wave 제4호 투자조합(주2)	25.00	-	6,752	-	6,276	-	6,276
New Wave 제5호 초기기업 투자조합(주2)	30.00	-	3,153	-	3,519	-	3,519
KoFC-Neoplux Pioneer Champ2010-7호(주2)	19.68	-	4,960	-	4,462	-	4,462
2010 KIF-네오플렉스 IT 전문투자조합(주2)	21.67	-	1,287	-	1,002	-	1,002
국민연금 06-2 CRC조합(주2)	10.00	-	12,430	-	4,335	-	4,335
네오플렉스제1호사모투자전문회사(주2)	15.00	-	28,105	-	18,639	-	18,639
Sichuan Kelun-Doosan Biotechnology Company Limited	50.00	2,526	1,634	2,490	1,770	2,490	1,770
합 계		415,068	471,488	2,192,664	2,338,212	2,216,115	2,364,078

(주1) 당기말 현재 장부가액과 지분해당 순자산가액의 차이 23,275백만원은 내부미 실현이익 잔액임.

(주2) 당기 중 네오플렉스 투자부문인 상기 투자조합 및 CRC조합, 사모투자전문회사 등을 인적분할 하여 연결재무제표에서 제거됨(주석 40 참조).

(주3) 당기말 현재 청산절차가 진행중임.

(2) 당기와 전기 중 지분법적용투자자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

1) 당 기

(단위 : 백만원)

회사명	기초	취득(처분)	배당금 수령액	지분법손익	지분법 자본변동	기타(주1)	인적분할	당기말
두산중공업	2,291,185	-	(32,734)	19,201	(107,492)	15,163	-	2,185,323
Guang Dong Xingpu Steel Center	4,527	-	-	4	(264)	-	-	4,267
두산에코비즈넷	185	-	-	103	-	-	-	288
MVP창투13호투자조합	387	(108)	-	-	-	-	-	279
동아이앤씨콘텐츠	11	-	-	6	-	-	-	17
윌러스	-	-	-	-	-	-	-	-
국민연금 07-4 벤처조합	1,914	(88)	(1,139)	(200)	(87)	-	(400)	-
New Wave 제4호 투자조합	6,276	(2,646)	-	327	290	-	(4,247)	-
New Wave 제5호 초기기업 투자조합	3,519	(714)	-	241	(598)	-	(2,448)	-
KoFC-Neoplux Pioneer Champ2010-7호	4,462	4,960	-	(463)	39	-	(8,998)	-
2010 KIF-네오플렉스 IT 전문투자조합	1,002	2,821	-	(282)	(53)	-	(3,488)	-
국민연금 06-2 CRC조합	4,335	(500)	-	1,053	3	-	(4,891)	-
네오플렉스제1호사모투자전문회사	18,639	3,251	(542)	1,101	(1,755)	-	(20,694)	-
Sichuan Kelun-Doosan Biotechnology Company	1,770	891	-	(38)	(133)	-	-	2,490
합 계	2,338,212	7,867	(34,415)	21,053	(110,050)	15,163	(45,166)	2,192,664

한편, 윌러스는 순자산가액이 '0'이하이고, MVP창투조합은 청산 중이어서 당기 지분법을 적용하지 아니하였습니다.

2) 전 기

(단위 : 백만원)

회사명	기초	취득(처분)	배당금 수령액	자본법손익	지분법 자본변동	기타(주1)	당기말
두산중공업	2,316,702	-	(32,734)	121,071	14,252	(128,106)	2,291,185
Guang Dong Xingpu Steel Center	4,456	-	-	(176)	247	-	4,527
두산에코비즈넷	170	-	-	15	-	-	185
MVP창투13호투자조합	611	-	(130)	-	-	(94)	387
한국항공우주산업	107,146	(107,053)	(938)	845	-	-	-
동아이앤씨콘텐츠	11	-	(2)	2	-	-	11
월러스	245	-	-	(245)	-	-	-
국민연금 05-5 벤처조합	1,347	(837)	(229)	467	(748)	-	-
국민연금 07-4 벤처조합	2,982	(1,764)	(422)	1,713	(595)	-	1,914
New Wave 제3호 투자조합	1,912	(1,835)	(345)	573	(305)	-	-
New Wave 제4호 투자조합	6,361	-	-	(111)	26	-	6,276
New Wave 제5호 초기기업 투자조합	3,626	(150)	(150)	101	92	-	3,519
KoFC-Neoplux Pioneer Champ2010-7호	2,382	2,480	-	(344)	(56)	-	4,462
2010 KIF-네오플렉스 IT 전문투자조합	936	312	-	(246)	-	-	1,002
네오플렉스 03-2 CRC조합	675	(717)	-	42	-	-	-
국민연금 04-2 CRC조합	1,246	(806)	-	(440)	-	-	-
국민연금 06-2 CRC조합	7,630	(4,440)	-	1,227	(82)	-	4,335
네오플렉스제1호사모투자전문회사	10,205	7,200	-	(827)	2,061	-	18,639
Sichuan Kelun-Doosan Biotechnology Company	-	1,634	-	(52)	188	-	1,770
합 계	2,468,643	(105,976)	(34,950)	123,615	15,080	(128,200)	2,338,212

(주1) 자본잉여금, 기타자본항목 및 이익잉여금 변동액 등으로 구성됨.

(3) 보고기간종료일 현재 관계회사 등에 대한 요약 재무정보는 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

회사명	당기말				전기말			
	자산	부채	매출액	당기순이익	자산	부채	매출액	당기순이익
두산중공업	13,524,414	9,014,834	9,627,184	38,045	13,589,169	8,792,241	8,495,506	274,781
Guang Dong Xingpu Steel Center	27,128	6,857	53,900	17	35,723	14,215	77,457	(837)
두산에코비즈넷	1,192	225	948	69	960	338	1,005	(70)

MVP창투13호투자조합	1,570	8	-	95	1,841	4	60	(10)
동아이앤씨콘텐츠	108	26	279	(2)	67,586	12,612	292,406	8,055
월러스	950	1,048	2,508	39	929	978	2,973	(726)
국민연금 07-4 벤처조합	-	-	1,435	(1,119)	10,740	24	-	9,592
New Wave 제4호 투자조합	-	-	3,940	1,308	25,254	149	-	(443)
New Wave 제5호 초기기업 투자조합	-	-	1,950	804	11,808	77	-	338
KoFC-Neoplux Pioneer Champ2010-7호	-	-	278	(2,354)	22,988	318	-	(1,748)
2010 KIF-네오플렉스 IT 전문투자조합	-	-	16	(1,300)	4,777	154	-	(1,137)
국민연금 06-2 CRC조합	-	-	12,719	10,536	43,965	615	14,433	12,274
네오플렉스제1호사모투자전문회사	-	-	9,926	7,339	127,968	3,708	(4,329)	(5,514)
Sichuan Kelun-Doosan Biotechnology Company	6,345	1,365	-	(75)	3,556	17	-	(105)

(4) 보고기간종료일 현재 보유 중인 관계회사 등 주식 중 시장성있는 주식의 시장가격 정보는 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구 분	당기말		전기말	
	장부가액	공정가치	장부가액	공정가치
두산중공업	2,185,323	1,972,763	2,291,185	2,841,303

13. 유형자산

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

1) 당 기

(단위 : 백만원)

구 분	토지	건물 및 구축물	기계장치	기타유형자산	건설중인자산	합 계
기초장부금액	779,425	349,980	182,017	93,694	44,739	1,449,855
취득/자본적지출	10,385	5,020	26,003	45,219	62,081	148,708
사업결합(주1)	1,628	369	-	98	-	2,095
정부보조금	-	-	(81)	(96)	-	(177)
대체(주2)	(68,238)	11,406	69,306	(14,551)	(83,226)	(85,303)
처분	-	(107)	(7,281)	(11,691)	-	(19,079)
감가상각	(43)	(15,108)	(31,036)	(23,230)	-	(69,417)
손상	-	(1,639)	-	-	-	(1,639)
사업양도	-	-	(4,289)	(9,271)	-	(13,560)
기타(주3)	(13)	(1,340)	(1,882)	(365)	(994)	(4,594)
기말장부금액	723,144	348,581	232,757	79,807	22,600	1,406,889
- 취득원가	723,144	444,121	484,124	179,351	22,600	1,853,340
- 감가상각누계액 (손상차손누계액 포함)	-	(95,540)	(249,883)	(99,395)	-	(444,818)
- 정부보조금	-	-	(1,484)	(149)	-	(1,633)

(주1) 당기 중 DFMS를 합병함(주석 39 참조).

(주2) 건설중인자산의 본계정 대체 외에 당기 중 안면도 목장 및 염전 사업용 토지 및 건물 69,283백만원을 투자부동산으로 대체함.

(주3) 외화환산으로 인한 효과 등.

2) 전 기

(단위 : 백만원)

구 분	토지	건물 및 구축물	기계장치	기타유형자산	건설중인자산	합 계
기초장부금액	730,136	333,036	111,156	61,940	12,887	1,249,155
취득/자본적지출	673	4,465	27,307	90,123	67,607	190,175
사업결합(주1)	49,057	20,363	11,931	7,294	3,168	91,813
정부보조금	-	-	(361)	(22)	-	(383)
대체	-	8,197	60,068	(36,616)	(38,658)	(7,009)
처분	(257)	(933)	(585)	(2,989)	(1,066)	(5,830)
감가상각	(43)	(15,149)	(26,958)	(26,037)	-	(68,187)
손상	-	-	(540)	-	-	(540)
기타(주2)	(141)	-	-	-	801	660
기말장부금액	779,425	349,980	182,017	93,694	44,739	1,449,855
- 취득원가	779,425	427,362	410,194	192,881	44,739	1,854,601
- 감가상각누계액 (손상차손누계액 포함)	-	(77,382)	(226,334)	(99,076)	-	(402,792)
- 정부보조금	-	-	(1,843)	(111)	-	(1,954)

(주1) 전기 중 사업결합을 통해 두산산업차량, Doosan Electro-Materials (Chang shu) Co., Ltd. 등이 연결범위에 편입됨.

(주2) 외화환산으로 인한 효과 등.

한편, 상기 유형자산 중 토지와 건물은 연결회사의 차입금과 관련하여 산업은행 등에담보로 제공되었습니다. 연결회사는 이 자산을 다른 차입금의 담보로 제공하거나 매각할 수 없습니다(주석 34 참조).

(2) 금융리스자산

보고기간종료일 현재 기계장치 및 비품 중 연결회사가 금융리스이용자로서 금융리스계약하에 보유하고 있는 유형자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구 분	당기말	전기말
금융리스자산 취득원가	38,161	22,519
감가상각누계액	(12,978)	(5,067)
순장부금액	25,183	17,452

당기말 금융리스자산 중 실제 당기 중 취득한 금액은 19,015백만원이며, 4,349백만원은 전기에 취득하였으나, 당기에 리스계약체결로 인해 금융리스자산으로 대체되었습니다.

한편, 보고기간종료일 현재 금융리스이용자로서 연결회사의 금융리스부채 최소리스료와 현재가치 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구 분	당기말		전기말	
	최소리스료	현재가치	최소리스료	현재가치
1년 이내	9,691	8,638	6,146	5,629
1년 초과~5년 이내	17,758	16,733	8,536	8,072
합 계	27,449	25,371	14,682	13,701
현재가치조정금액	(2,078)		(981)	
금융리스부채의 현재가치	25,371		13,701	

상기 금융리스자산은 연결회사의 금융리스부채(당기말 25,371백만원)에 대해 담보로 제공되어 있습니다(주석 34 참조).

14. 무형자산

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

1) 당 기

(단위 : 백만원)

구 분	영업권	산업재산권	개발비	기타의무형자산	합 계
기초장부금액	143,734	1,267	26,713	116,476	288,189
취득/자본적지출	-	607	16,132	9,831	26,570
사업결합	6,420	-	-	1,965	8,385
정부보조금	-	-	(104)	-	(104)
대체(주1)	-	-	-	16,020	16,020
처분	-	(4)	-	(1,123)	(1,127)
상각	-	(358)	(9,759)	(20,469)	(30,586)
손상	-	(4)	(774)	(2,648)	(3,426)
사업양도	-	-	-	(628)	(628)
기타	(1,772)	(8)	-	(399)	(2,179)
기말장부금액	148,382	1,499	32,208	119,025	301,114
- 취득원가	148,382	3,243	65,370	170,507	387,502
- 상각누계액 (손상차손누계액 포함)	-	(1,744)	(32,619)	(46,079)	(80,442)
- 정부보조금	-	-	(543)	(5,403)	(5,946)

(주1) 당기 중 ERP구축이 완료됨에 따라 건설중인자산에서 대체됨.

2) 전 기

(단위 : 백만원)

구 분	영업권	산업재산권	개발비	기타의무형자산	합 계
기초장부금액	87,950	678	22,945	44,408	155,981
취득/자본적지출	-	533	9,885	14,673	25,091
사업결합(주1)	55,784	290	1,549	66,341	123,964
정부보조금	-	-	(103)	(5,855)	(5,958)
대체	-	-	-	7,009	7,009
처분	-	-	-	(867)	(867)
상각	-	(235)	(7,456)	(10,727)	(18,418)
손상	-	-	(107)	(1,976)	(2,083)

기타	-	-	-	3,470	3,470
기말장부금액	143,734	1,267	26,713	116,476	288,189
- 취득원가	143,734	2,645	49,238	144,840	340,457
- 상각누계액 (손상차손누계액 포함)	-	(1,378)	(22,016)	(22,509)	(45,903)
- 정부보조금	-	-	(509)	(5,855)	(6,364)

(주1) 전기 중 사업결합을 통해 두산산업차량, Doosan Electro-Materials (Chang shu) Co., Ltd. 등이 연결범위에 편입됨.

한편, 상기 기타의무형자산 중 내용연수가 비한정인 회원권의 당기말 현재 장부가액은 19,097백만원(전기말 : 23,468백만원)이며, 당기 중 연결회사가 당기비용으로 인식한 연구와 개발에 따른 지출액은 37,816백만원(전기 : 33,527백만원)입니다.

(2) 영업권의 손상검사

연결회사는 매년 영업권에 대한 손상검사를 수행하고 있으며, 영업권의 손상검사를 위하여 다음의 현금창출단위에 배분하고 있습니다.

현금창출단위	주요 사업
모트롤BG	유압기기 생산, 판매
정보통신BU	S/W 운영 및 개발
FM BU	건물관리용역
두산산업차량	산업차량 및 관련부품의 제조 및 판매
오리콤	광고업

손상검사 전 현금창출단위에 배분된 영업권의 장부금액은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구 분	당기말	전기말
모트롤BG	84,562	84,562
정보통신BU	2,015	2,015
FM BU(주1)	6,420	-
두산산업차량	54,012	55,784
오리콤	1,373	1,373
합 계	148,382	143,734

(주1) 당기중 DFMS 합병으로 인해 발생(주석 39 참조).

현금창출단위의 회수가능액은 사용가치의 계산에 기초하여 결정되며, 당기말 현재 사용가치 계산에 사용된 할인율은 다음과 같습니다.

구 분	모트롤BG	정보통신BU	FM BU	두산산업차량	오리콤
할인율	11.79%	11.41%	11.41%	8.26%	6.90%

연결회사는 사용가치의 산정을 위해 경영진에 의해 승인된 5개년간의 재무예산에 근거하여 추정한 현금흐름을 사용하여 계산하였으며, 재무예산은 과거실적과 시장성장의 예측치에 근거하여 결정하였습니다. 5개년을 초과하는 기간의 현금흐름에 대한 성장율을 '0%'로 가정하여 5개년말의 추정현금흐름이 지속되는 것으로 계산하였습니다. 한편, 사용된 할인율은 관련된 현금창출단위의 고유위험을 반영한 할인율입니다.

연결회사는 사용가치에 근거하여 현금창출단위별 회수가능액을 산정한 결과, 현금창출단위별 총장부가액이 회수가능액을 초과하지 않는 것으로 결정됨에 따라 당기 중 영업권에 대해 손상차손을 인식한 금액은 없습니다.

15. 투자부동산

당기와 전기 중 연결회사의 투자부동산 변동내역은 다음과 같습니다.

(1) 당 기

(단위 : 백만원)

구 분	토지	건물	합 계
기초장부가액	145,666	18,083	163,749
취득/자본적지출	-	530	530
처분	(4,035)	(256)	(4,291)
감가상각	-	(2,494)	(2,494)
대체	68,456	827	69,283
손상	(779)	-	(779)
기말장부가액	209,308	16,690	225,998
- 취득원가	210,087	24,426	234,513
- 감가상각누계액 (손상차손누계액 포함)	(779)	(7,736)	(8,515)

(2) 전 기

(단위 : 백만원)

구 분	토지	건물	합 계
기초장부가액	151,140	18,072	169,212
취득/자본적지출	13	1,506	1,518
처분	(5,487)	(637)	(6,124)
감가상각	-	(858)	(858)
기말장부가액	145,666	18,083	163,749
- 취득원가	145,666	24,545	170,211
- 감가상각누계액 (손상차손누계액 포함)	-	(6,462)	(6,462)

상기 투자부동산 중 일부(군포공장)의 토지와 건물은 연결회사의 차입금과 관련하여 하나는 행 등에 담보로 제공되었습니다. 연결회사는 해당 자산을 다른 차입금의 담보로 제공하거나 매각할 수 없습니다(주석 34 참조).

한편, 투자부동산은 원가법으로 평가하고 있으며, 당기말 현재 투자부동산의 공정가치는 토지와 건물 각각 239,530백만원 및 33,503백만원(전기말 : 152,991백만원 및 16,221백만원)입니다. 연결회사의 투자부동산과 관련하여 발생한 당기 임대수익은 3,473백만원(전기 : 3,521백만원)입니다.

16. 사채 및 차입금

(1) 보고기간종료일 현재 연결회사의 사채 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

사채종류	연이자율(%)	금액	
		당기말	전기말
제 279-3 회	6.55	-	97,000
제 280-1 회	4.44	40,000	40,000
제 280-2 회	5.64	50,000	50,000
제 281-1 회	4.95	70,000	70,000
제 281-2 회	5.21	80,000	80,000
제 282-1 회	4.40	50,000	50,000
제 282-2 회	4.99	80,000	100,000
제 283-1 회	3.84	20,000	-
제 283-2 회	4.27	80,000	-
지배회사 소계		470,000	487,000
두산동아		10,000	30,000
두산타워		110,000	110,000
종속회사 소계		120,000	140,000
연결회사 합계		590,000	627,000
차감 : 유동성 대체		(80,000)	(117,000)
사채할인발행차금(유동성)		190	81
차감 : 사채할인발행차금(비유동성)		(1,870)	(2,296)
차감 계(비유동성)		508,130	507,704

(2) 보고기간종료일 현재 연결회사의 장·단기차입금 내역은 다음과 같습니다.

1) 단기차입금

(단위 : 백만원)

차입금 종류	차입처	연이자율(%)	금액	
			당기말	전기말
원화차입금	하나은행 외	4.24 ~ 6.74	259,497	203,303
외화차입금	중국농업은행 외	4.29 ~ 6.00	7,022	-
Usance 및 D/A, D/P	우리은행 외	0.18 ~ 2.70	54,420	79,905
합 계			320,939	283,208

한편, 상기의 단기차입금에는 금융상품의 제거요건을 충족하지 못하는 매출채권의 양도거래에서 발생한 차입금(당기말 : 10,885백만원, 전기말 : 27,722백만원)이 포함되어 있으며, 양도한 매출채권이 담보로 제공되어 있습니다(주석 33-(4)참조).

2) 장기차입금

(단위 : 백만원)

차입금 종류	차입처		연이자율(%)	금액	
				당기말	전기말
원화차입금	산업은행		1.00 ~ 6.74	50,325	85,962
	하나은행		5.55 ~ 5.91	17,000	50,000
	광주은행		MOR 3M+2.22	10,000	10,000
	대한주택보증		1.00	2,904	2,904
	국민은행		3.00	194	226
	우리은행		5.27 ~ 5.96	60,010	2,513
	수출입은행		5.13	20,000	20,000
	신한은행		4.93	40,000	40,000
	산업은행 외		5.97 ~ 6.20	125,110	140,000
	농협		1.00 ~ 4.98	30,007	29
	라유니온		4.80	50,000	-
	소 계			405,550	351,634
	외화차입금	수출입은행	Libor(3M)+2.35	27,009	28,749
Libor(3M)+3.15			16,205	-	
Libor(3M)+2.90			5,402	-	
산업은행		Libor(3M)+2.95	16,205	-	
Doosan Infracore Germany GmbH.		5.00	-	676	
소 계			64,821	29,425	
소 계			470,371	381,059	
차감 : 유동성 대체			(80,577)	(38,446)	
현재가치할인차금(유동성)			10	29	
차감 : 현재가치할인차금(비유동성)			(917)	(1,475)	
차감 계(비유동성)			388,877	341,138	

17. 퇴직급여채무

(1) 보고기간종료일 현재 연결회사의 재무상태표에 인식된 퇴직급여채무는 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구 분	당기말	전기말
기금이 적립된 확정급여채무의 현재가치	195,358	184,888
기금이 적립되지 않은 확정급여채무의 현재가치	-	1,398
사외적립자산의 공정가치	(50,870)	(59,038)
퇴직급여채무	144,488	127,248

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

(단위 : 백만원)

구 분	당 기	전 기
당기근무원가	32,768	23,752
이자비용	8,822	6,861
사외적립자산의 기대 수익	(2,079)	(2,566)
축소·청산으로인한 효과	(154)	-
합 계	39,357	28,047

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

(단위 : 백만원)

구 분	당 기	전 기
매출원가	18,901	13,804
판매비와관리비	17,905	12,010
연구개발비	752	669
중단영업이익	1,799	1,564
합 계	39,357	28,047

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

(단위 : 백만원)

구 분	당 기	전 기
기초	186,286	139,746
당기근무원가	32,768	23,752
관계회사 전입	2,474	1,306
관계회사 전출	(4,584)	(1,370)
이자비용	8,822	6,861
퇴직급여지급액	(39,786)	(24,108)
보험수리적손익	16,664	28,891
축소·청산으로인한 효과	(154)	-
사업결합	2,779	11,208
사업양도	(8,134)	-
인적분할	(1,777)	-
기말	195,358	186,286

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

(단위 : 백만원)

구 분	당 기	전 기
기초	59,038	58,125
사외적립자산의 기대수익	2,079	2,566
사용자의 기여금	1,300	-
관계회사 전입	(457)	(386)
보험수리적손익	(434)	(946)
퇴직급여지급액	(9,615)	(5,322)
사업결합	1,320	5,001
사업양도	(1,681)	-
인적분할	(680)	-
기말	50,870	59,038

한편, 당기와 전기 중 사외적립자산의 실제수익은 각각 1,645백만원 및 1,620백만원입니다.

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

구 분	당 기	전 기
할인율	3.7%	5.0%
사외적립자산의 기대수익률	3.7%	3.7%~4.5%
미래임금상승률(주1)	근로자 5.0%~8.0% 임원 5.3~8.0%	근로자 5.0%~8.0% 임원 8.0%

(주1) 연결회사별 근로자에 대한 미래임금상승률의 가정이 상이함.

미래의 사망에 대한 가정은 각 국가에서 발행된 통계와 경험에 의해 설정되었으며, 보험수리적 가정의 주요 추정치는 독립적이고 전문자격이 있는 외부계리법인의 평가보고서를 이용하였습니다.

(7) 보고기간종료일 현재 연결회사의 사외적립자산의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구 분	당기말	전기말
지분증권	358	727
채무증권	4,459	18,596
기타(주1)	46,053	39,715
합 계	50,870	59,038

(주1) 기타는 예금성자산, 대출금, CP 및 어음 등의 사외적립자산임.

사외적립자산의 기대수익은 현행 투자정책에 따른 보유자산의 적용가능한 기대수익을 고려하여 결정되었습니다. 채무증권에 대한 기대수익율은 보고기간종료일 현재의 총상환이율에 기초하며, 지분증권 및 기타자산에 대한 기대수익율은 해당 시장에서 실제 수익률의 장기경험치를 반영하고 있습니다.

18. 충당부채

당기 중 연결회사의 충당부채 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구 분	기 초	전입액	사용액	기타(주1)	당기말	차감 : 유동성	비유동성
판매보증충당부채	8,370	1,270	(2,573)	-	7,067	7,067	-
반품충당부채	5,693	9,202	(9,328)	-	5,567	5,567	-
복구충당부채	4,303	162	(195)	(1,030)	3,240	100	3,140
손실보상충당부채	-	13,423	-	-	13,423	-	13,423
합 계	18,366	24,057	(12,096)	(1,030)	29,297	12,734	16,563

(주1) 환율변동효과 등.

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

19. 자본금 및 주식발행초과금

당기와 전기 중 지배회사의 자본금 및 주식발행초과금의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 주, 백만원)

일 자	변동내역	주식수		자본금			주식발행초과금
		보통주	우선주	보통주	우선주	계	
2011.1.1	전기초	25,042,611	5,769,814	125,213	28,849	154,062	312,772
2011.2.21	주식선택권행사	30,600	-	153	-	153	2,542
2011.4.21	주식선택권행사	7,900	-	40	-	40	659
2011.5.26	주식선택권행사	6,000	-	30	-	30	500
2011.8.21	주식선택권행사	2,100	-	10	-	10	158
2011.12.31	전기말	25,089,211	5,769,814	125,446	28,849	154,295	316,631
2012.1.1	당기초	25,089,211	5,769,814	125,446	28,849	154,295	316,631
2012.2.14	이익소각	(300,000)	-	-	-	-	-
2012.4.20	주식선택권행사	3,950	-	20	-	20	611
2012.5.2	감자	(4,072,978)	(373,055)	(20,365)	(1,865)	(22,230)	-
2012.6.21	주식선택권행사	550	-	3	-	3	84
2012.10.22	주식선택권행사	6,300	-	32	-	32	760
2012.11.1	합병신주발행	131,788	-	658	-	658	15,550
2012.12.31	당기말	20,858,821	5,396,759	105,794	26,984	132,778	333,636

지배회사가 발행할 주식의 총수는 400,000,000주이고, 당기말 현재 발행한 주식수는보통주 및 우선주 각각 20,858,821주 및 5,396,759주이며 1주당 액면금액은 보통주 및 우선주 모두 5,000원입니다. 당기 중 이익소각으로 인하여 자본금(132,778백만원)이 발행주식의 액면총액(131,278백만원)과 차이가 있습니다.

한편, 당기말 현재 지배회사의 발행주식수 중 상법에 의하여 의결권이 제한되어 있는주식은 보통주 4,403,614주(전기말 : 8,406,208주)이며, 우선주는 의결권이 없습니다.

20. 기타자본잉여금

보고기간종료일 현재 연결회사의 주식발행초과금을 제외한 기타자본잉여금의 구성내역은 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구 분	당기말	전기말
합병차익	1,390	1,390
재평가적립금	277,542	277,542
기타자본잉여금	340,914	397,663
합 계	619,846	676,595

21. 기타자본항목

(1) 보고기간종료일 현재 연결회사의 기타자본항목의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구 분	당기말	전기말
자기주식	(202,676)	(336,536)
자기주식처분손실	(16,738)	(16,738)
주식선택권	13,058	9,570
감자차손	(127,319)	-
기타자본항목	(79,815)	(104,557)
합 계	(413,490)	(448,261)

(2) 자기주식

지배회사는 주가안정을 목적으로 기명식보통주식 및 무의결권우선주식을 취득하여 기타자본항목으로 계상하고 있으며, 향후 주식소각 또는 재발행할 예정입니다. 당기중 자기주식의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 주, 백만원)

변동내역	자기주식수			자기주식 장부금액		
	보통주	우선주	계	보통주	우선주	계
당기초	8,406,208	746,109	9,152,317	330,221	6,315	336,536
취득(주1)	370,384	-	370,384	47,030	-	47,030
이익소각(주2)	(300,000)	-	(300,000)	(43,236)	-	(43,236)
무상감자(주3)	(4,072,978)	(373,055)	(4,446,033)	(146,391)	(3,158)	(149,549)
합병(주4)	-	300,000	300,000	-	11,895	11,895
당기말	4,403,614	673,054	5,076,668	187,624	15,052	202,676

(주1) 증권거래소를 통하여 주가안정 목적으로 취득함.

(주2) 2011년 10월 27일 이사회 결의에 따라 2012년 2월 14일 이익소각을 완료하여, 자본금 변동없이 자기주식 장부금액과 이익잉여금을 상계함.

(주3) 2012년 3월 30일 주주총회 결의에 따라 2012년 5월 2일 자기주식의 소각을 완료하여 자기주식 장부금액과 자본금의 차이인 감자차손 127,319백만원을 인식함.

(주4) 2012년 11월 1일 DFMS 합병에 따라 피합병회사가 보유하고 있던 합병회사 우선주식의 장부금액을 자기주식으로 대체함.

(3) 주식기준보상

지배회사는 수차에 걸쳐 임원에게 주식선택권을 부여하였으며 부여방법은 신주교 부, 자기주식교부 및 차액보상방법 중 행사시점의 이사회 결정에 따르고 있습니다. 주식선택권은 주주총회결의일로부터 2년이상 재임 또는 재직하여야 행사할 수 있습니다. 당기말 현재 지배회사가 부여한 주식선택권으로 인해 발행할 주식수는 다음과 같습니다.

(단위 : 주, 원)

구 분	부여시점	발행할 주식수	행 사 기 간	행사가격	부여일 현재 추정공정가치
6차	2006.2.27	1,400	2009.2.27 - 2016.2.26	32,700	13,925
8차	2007.3.16	4,400	2010.3.16 - 2017.3.15	59,600	28,930
9차	2008.3.21	27,000	2011.3.21 - 2018.3.20	165,100	68,846
10차	2009.3.27	4,950	2012.3.27 - 2019.3.26	106,500	53,382
12차	2010.3.26	101,260	2013.3.26 - 2020.3.26	116,500	56,460
13차	2011.3.25	58,600	2014.3.25 - 2021.3.25	137,500	68,045
14차	2012.3.30	63,600	2015.3.30 - 2022.3.30	156,200	63,647
	합 계	261,210			

당기 중 지배회사의 주식선택권의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 주, 백만원)

구 분	부여시점	발행할 주식수					평 가 금 액				
		기초	신규부여	행사	취소	기말	기초	증가	행사	취소	기말
6차	2006.02.27	1,400	-	-	-	1,400	19	-	-	-	19
8차	2007.03.16	5,300	-	(900)	-	4,400	153	-	(26)	-	127
9차	2008.03.21	28,400	-	-	(1,400)	27,000	1,956	-	-	(96)	1,860
10차	2009.03.27	9,450	-	(4,500)	-	4,950	505	-	(240)	-	265
11차	2009.07.28	5,400	-	(5,400)	-	-	229	-	(229)	-	-
12차	2010.03.26	103,360	-	-	(2,100)	101,260	5,149	692	-	(119)	5,722
13차	2011.03.25	59,600	-	-	(1,000)	58,600	1,559	2,005	-	(35)	3,529
14차	2012.3.30	-	63,600	-	-	63,600	-	1,536	-	-	1,536
	합 계	212,910	63,600	(10,800)	(4,500)	261,210	9,570	4,233	(495)	(250)	13,058

당기 주식선택권 행사일 현재 주가의 가중평균치는 135,373원이며, 잔여기간(2012년 12월 31일로부터 만기까지)의 가중평균치는 8.12년입니다.

주식선택권의 부여로 당기와 전기에 보상비용으로 계상된 금액은 각각 4,233백만원과

4,594백만원이며, 당기말 이후에 인식할 보상비용은 2,976백만원입니다.

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

구 분	부여시점	무위험이자율(주1)	기대행사기간	예상주가변동성	기대배당수익율
6차	2006.2.27	4.87%	3.00	48.21%	0%
8차	2007.3.16	4.79%	3.00	46.73%	0%
9차	2008.3.21	5.18%	3.00	58.89%	0%
10차	2009.3.27	3.71%	3.53	69.82%	22%
11차	2009.7.28	4.17%	3.27	70.11%	21%
12차	2010.3.26	3.82%	3.27	71.67%	35%
13차	2011.3.25	3.66%	3.29	73.42%	40%
14차	2012.3.30	3.57%	3.41	62.76%	43%

(주1) 무위험이자율은 3년 만기 국고채의 유통수익율을 기준으로 산정함.

종속회사인 오리콤은 수차에 걸쳐 주식선택권을 부여하였습니다. 이로 인하여 종속회사가 당기와 전기에 주식보상비용으로 계상한 금액은 각각 218백만원과 159백만원이며, 당기말 이후 인식될 보상원가는 137백만원입니다.

22. 기타포괄손익누계액

(1) 보고기간종료일 현재 연결회사의 기타포괄손익누계액은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구 분	당기말	전기말
매도가능금융자산평가손익	39,760	90,480
(부의)지분법자본변동	(168,570)	(64,559)
해외사업환산손익	(314)	4,618
파생상품평가손익	1,134	(3,367)
합 계	(127,990)	27,172

(2) 보고기간종료일 현재 자본에 직접 반영된 지배회사 소유주 지분의 기타포괄손익 구성요소와 관련한 법인세효과는 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구 분	당기말			전기말		
	세전 금액	법인세 효과	세후 금액	세전 금액	법인세 효과	세후 금액
매도가능금융자산평가손익	57,768	(18,008)	39,760	124,761	(34,281)	90,480
(부의)지분법자본변동	(172,343)	3,773	(168,570)	(66,518)	1,959	(64,559)
해외사업환산손익	(414)	100	(314)	6,092	(1,474)	4,618
파생상품평가손익	1,496	(362)	1,134	(4,442)	1,075	(3,367)
합 계	(113,493)	(14,497)	(127,990)	59,893	(32,721)	27,172

23. 이익잉여금

(1) 보고기간종료일 현재 연결회사의 이익잉여금 세부내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구 분	당기말	전기말
법정적립금	29,111	20,184
임의적립금	108,130	73,585
미처분이익잉여금	2,264,597	2,372,853
합 계	2,401,838	2,466,622

연결회사의 법정적립금인 이익준비금은 상법상의 규정에 따라 납입자본의 50%에 달할 때까지 매 결산기마다 금전에 의한 이익배당액의 10% 이상을 이익준비금으로 적립하여야 합니다.

(2) 당기 및 전기 중 연결회사의 이익잉여금 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구 분	당 기		전 기	
1. 기초이익잉여금		2,466,622		2,297,303
2. 지배회사 소유주지분 순이익	83,805		305,191	
3. 이익잉여금에 직접 인식된 보험수리적손익	(11,119)		(18,391)	
4. 지분법이익잉여금	(4,868)		(59,321)	
5. 배당금지급	(65,303)		(57,927)	
6. 자기주식의 이익소각	(43,236)		-	
7. 인적분화로 인한 소유주 배당	(24,028)		-	

8. 기타	(35)		(233)	
9. 기말이익잉여금		2,401,838		2,466,622

(3) 당기와 전기 중 지배회사의 배당금액과 주당배당금은 다음과 같습니다.

1) 중간배당 (배당기준일 : 2012년 6월 30일 및 2011년 9월 30일)

구 분	당 기			전 기		
배당받을 주식	1우선주	2우선주	보통주	1우선주	2우선주	보통주
주당 액면금액(원)	5,000	5,000	5,000	5,000	5,000	5,000
액면배당율(%)	10%	10%	10%	10%	10%	10%
배당금액(백만원)	2,045	467	8,319	2,045	467	8,482

2) 기말배당 (배당기준일 : 2012년 12월 31일 및 2011년 12월 31일)

구 분	당 기			전 기		
배당받을 주식	1우선주	2우선주	보통주	1우선주	2우선주	보통주
주당 액면금액(원)	5,000	5,000	5,000	5,000	5,000	5,000
액면배당율(%)	61%	60%	60%	51%	50%	50%
배당금액(백만원)	11,560	2,800	49,375	10,430	2,334	41,707

한편, 전기의 기말배당금 54,471백만원을 2012년 4월 중에 지급하였으며, 당기의 기말배당금은 2013년 4월 중에 지급할 예정입니다.

3) 중간배당을 포함한 지배회사의 당기와 전기의 배당성향 및 배당수익율은 다음과 같습니다.

구 분	산 식	산정비율					
		당 기			전 기		
		1우선주	2우선주	보통주	1우선주	2우선주	보통주
배당성향	배당금액/지배회사 소유 주지분 당기연결순이익	16.23%	3.90%	68.84%	4.09%	0.92%	16.45%
배당수익율	주당배당금/결산일 주가	9.44%	9.41%	2.71%	8.73%	8.33%	2.10%

24. 부문별 정보

(1) 연결회사는 방위산업, 서비스업 및 제조업 등의 영업을 영위하고 있으며, 각 사업단
위별 주요 제품은 다음과 같습니다.

영업부문	주요 제품
방위산업	군사장비
서비스업	임대, 외식, 광고, 사무대행, 창업투자 등
제조업	산업차량, 유압기기, 동박적층판, 도서, 사료 등

(2) 당기와 전기 중 연결회사의 부문별 매출액 및 영업이익에 관한 정보는 다음과 같
습니다.

1) 당 기

(단위 : 백만원)

구 분	총매출액	내부매출액	순매출액	영업이익	당기순이익
방위산업	650,321	-	650,321	17,597	18,065
서비스업	1,609,919	(274,619)	1,335,300	153,880	133,753
제조업	2,174,844	(326,641)	1,848,203	85,182	42,816
소 계	4,435,084	(601,260)	3,833,824	256,659	194,634
연결조정	(601,260)			(51,711)	(84,831)
연결 후 금액	3,833,824			204,948	109,803

2) 전 기

(단위 : 백만원)

구 분	총매출액	내부매출액	순매출액	영업이익	당기순이익
방위산업	911,001	(1)	911,000	75,950	64,292
서비스업	1,109,470	(43,275)	1,066,195	173,086	148,984
제조업	2,061,510	(154,292)	1,907,218	135,836	101,566
소 계	4,081,981	(197,568)	3,884,413	384,872	314,842
연결조정	(197,568)			15,038	37,569
연결 후 금액	3,884,413			399,910	352,411

한편, 부문간 매출거래는 독립된 당사자간의 거래조건에 따라 이루어졌습니다.

(3) 보고기간종료일 현재 연결회사의 보고부문별 자산 및 부채는 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

사업부문	당기말		전기말	
	자산	부채	자산	부채
방위산업	644,098	302,485	755,509	401,182
서비스업	4,075,021	1,785,006	3,919,091	1,650,235
제조업	1,315,284	779,267	1,414,892	850,760
소 계	6,034,402	2,866,757	6,089,492	2,902,177
연결조정	(83,732)	(119,172)	206,729	(95,005)
연결 후 금액	5,950,671	2,747,586	6,296,221	2,807,172

(4) 당기와 전기 중 연결회사의 지역별 보고부문에 대한 정보는 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구 분	당기			전기		
	총매출액	내부매출액	순매출액	총매출액	내부매출액	순매출액
국내	4,012,554	(549,516)	3,463,038	3,733,999	(181,404)	3,552,595
아시아	187,589	(46,403)	141,186	145,117	(10,684)	134,433
기타	234,941	(5,341)	229,600	202,865	(5,480)	197,385
소 계	4,435,084	(601,260)	3,833,824	4,081,981	(197,568)	3,884,413
연결조정	(601,260)			(197,568)		
연결후 금액	3,833,824			3,884,413		

25. 매출

당기와 전기 중 연결회사의 매출액 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구 분	당 기	전 기
1. 재화의 판매로 인한 매출	2,885,539	3,016,570
제품매출	2,377,252	2,522,751
상품매출	508,287	493,819
2. 지분법손익	21,053	123,615
3. 기타매출(주1)	927,232	744,228
합 계	3,833,824	3,884,413

(주1) 시스템 유지보수, 운송주선용역 및 부동산임대 등 용역매출로 구성됨.

26. 건설형 공사계약

(1) 당기와 전기 중 연결회사의 누적공사손익과 공사관련 자산 및 부채내역은 다음과 같습니다.

1) 당 기

(단위:백만원)

프로젝트	누적 공사수익	누적 공사원가	누적 공사이익	선수금	공사대금미수금		초과청구공사
					청구분	미청구분	
시제품 연구개발 등	225,624	210,511	15,113	89,265	915	61,386	1,780

2) 전 기

(단위:백만원)

프로젝트	누적 공사수익	누적 공사원가	누적 공사이익	선수금	공사대금미수금		초과청구공사
					청구분	미청구분	
시제품 연구개발 등	238,893	221,933	16,960	66,209	3,350	44,867	3,502

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

1) 당 기

(단위:백만원)

발주처	프로젝트	기 간	기 초	증감액	매출계상으로 인한 감소액	당기말
방위산업청 등	시제품 연구개발 등	2006.12.26~2015.05.3 1	184,882	57,224	(91,652)	150,454

2) 전 기

(단위:백만원)

발주처	프로젝트	기 간	기 초	증감액	매출계상으로 인한 감소액	기 말
방위산업청 등	시제품 연구개발 등	2006.12.26~2015.05.3 1	214,324	45,299	(74,741)	184,882

27. 비용의 성격별 분류

당기와 전기 중 연결회사의 비용의 성격별 분류는 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구 분	당 기	전 기
종업원 급여	577,003	467,855
감가상각비 및 기타상각비	102,497	87,463
합 계	679,500	555,318

28. 판매비와관리비

당기와 전기 중 연결회사의 판매비와관리비의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구 분	당 기	전 기
급여	213,377	195,329
퇴직급여	17,905	12,010
주식보상비용	4,386	4,654
복리후생비	37,553	28,195
여비교통비	14,892	12,789
통신비	2,867	3,032
수도광열비	7,087	5,828
판매수수료	28,340	14,186
도서인쇄비	510	893
사무비	2,727	2,341
소모품비	3,134	2,119
세금과공과	8,437	7,515
임차료	39,081	34,125
리스료	305	212
감가상각비	15,640	14,158
수선비	2,952	2,963
보험료	2,483	2,304
접대비	7,206	7,422
광고선전비	20,481	20,649
차량유지비	2,016	1,907
포장비	3,103	4,543
경상개발비	35,849	31,379
교육훈련비	16,921	13,201
운반보관비	21,931	23,632
판매촉진비	801	765
기술사용료	9,220	7,598
지급수수료	58,842	60,913
사무실관리비	8,314	7,363
용역비	14,852	15,486
건본비	3,464	5,056
대손상각비	659	813

무형자산상각비	25,559	16,761
시장개척비	22	16
해외지점유지비	347	990
손실보상비	13,423	-
하자보수비	1,129	44
잡비	1,874	205
합 계	647,689	561,396

29. 금융손익

당기와 전기 중 연결회사의 금융손익의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구 분	당 기	전 기
금융수익 :		
이자수익		
- 현금및현금성자산	11,033	8,506
- 장·단기금융상품	638	536
- 매출채권 및 기타채권	1,246	2,629
- 장기투자증권	442	73
- 기타	48	95
소 계	13,407	11,839
배당금수익		
- 매도가능금융자산	1,247	223
외환차익	24,113	28,267
외화환산이익	6,064	5,428
파생상품거래이익	980	3,558
파생상품평가이익	6	-
기타	-	110
금융수익 합계	45,817	49,425
금융비용 :		
이자비용		
- 장·단기차입금(유동성 포함)	37,912	30,370
- 사채	29,319	29,018
- 유동화채무	-	187
- 금융리스부채	859	431
- 기타	5,071	4,965
소 계	73,161	64,971
외환차손	28,480	27,379
외화환산손실	5,627	5,843
파생상품거래손실	87	1,754
파생상품평가손실	383	191
사채상환손실	80	71
기타	221	73
금융비용 합계	108,039	100,282

순금융수익(비용)	(62,222)	(50,857)
-----------	----------	----------

30. 기타영업외수익 및 기타영업외비용

당기와 전기 중 연결회사의 기타영업외수익 및 기타영업외비용의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구 분	당 기	전 기
기타영업외수익 :		
임대료수익	40	37
단기투자증권처분이익	471	-
관계회사투자주식처분이익	-	34,864
유형자산처분이익	1,069	348
무형자산처분이익	538	450
투자부동산처분이익	-	891
투자자산처분이익	-	46
무형자산손상차손환입	-	22
임가매수차익	-	1,956
소송이익	-	6,387
기타	10,909	14,849
소 계	13,027	59,850
기타영업외비용 :		
매출채권처분손실	1,283	586
장기투자증권처분손실	283	-
관계회사투자주식처분손실	8,421	-
유형자산처분손실	3,112	2,503
무형자산처분손실	83	79
투자부동산처분손실	744	6
기타의대손상각비	586	767
관계회사투자손상차손	-	94
유형자산손상차손	1,639	540
투자부동산손상차손	779	-
무형자산손상차손	3,423	2,105
기부금	7,750	6,610
재해손실	241	-
기타	5,311	3,187
소 계	33,655	16,477
순기타영업외손익	(20,628)	43,373

31. 법인세비용

(1) 당기와 전기 중 연결회사의 법인세비용으로 반영된 당기법인세 및 이연법인세는 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구 분	당기	전기
당기법인세	75,949	48,374
이연법인세	(1,005)	20,078
사업결합으로 인한 이연법인세 승계액	830	-
총법인세비용	75,774	68,452
자본에 직접 반영되는 이연법인세변동액	21,302	(17,698)
중단영업에 직접 반영되는 법인세비용	(26,288)	(2,886)
계속영업이익법인세비용	70,788	47,868

(2) 중단영업손익에 직접 반영된 법인세비용은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구 분	당기	전기
법인세부담액	23,672	-
일시적차이로 인한 이연법인세 변동액	2,616	2,886
중단영업에 직접 반영된 법인세비용	26,288	2,886

(3) 당기와 전기 중 연결회사의 이연법인세자산과 부채의 변동은 다음과 같습니다.

1) 당 기

(단위 : 백만원)

구 분	기초	증감		당기말
		손익	자본	
미수수익	(233)	119	-	(114)
재고자산	5,484	(1,444)	-	4,040
매도가능금융자산	(26,608)	753	16,273	(9,582)
지분법적용투자자산	(19,917)	(2,386)	1,814	(20,489)
유형자산	(55,699)	2,825	-	(52,874)
미지급비용	19,240	(1,758)	-	17,482
퇴직급여채무	22,645	(3,354)	4,227	23,518
연구및인력개발준비금	(30,771)	(1,208)	-	(31,979)
수익인식	854	7,108	-	7,962
기타	14,030	3,182	(3,025)	14,187
연결조정	(23,126)	(24,134)	2,013	(45,247)
합 계	(94,101)	(20,297)	21,302	(93,096)

2) 전 기

(단위 : 백만원)

구 분	기초	증감		전기말
		손익	자본	
미수수익	(208)	(25)	-	(233)
재고자산	2,188	3,296	-	5,484
매도가능금융자산	5,617	1,256	(33,481)	(26,608)
지분법적용투자자산	(19,973)	651	(595)	(19,917)
유형자산	(53,887)	(1,812)	-	(55,699)
미지급비용	15,409	3,831	-	19,240
퇴직급여채무	11,378	3,905	7,362	22,645
연구및인력개발준비금	(21,527)	(9,244)	-	(30,771)
수익인식	6,282	(5,428)	-	854
기타	16,132	(4,035)	1,933	14,030
연결조정	(35,434)	5,225	7,083	(23,126)
합 계	(74,023)	(2,380)	(17,698)	(94,101)

한편, 이연법인세자산과 부채는 당기법인세자산과 당기법인세부채를 상계할 수 있는법적 권한이 있고, 동일한 과세당국과 관련되어 있을 때 상계됩니다.

(4) 보고기간종료일 현재 연결회사가 이연법인세자산으로 인식하지 않은 차감할 일시적 차이, 세무상결손금 및 미사용세액공제의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구 분	당기말	전기말
차감할 일시적차이 등	38,000	22,095

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

(5) 보고기간종료일 현재 종속회사 및 관계회사 투자와 관련하여 이연법인세자산(부채)로 인식되지 않은 일시적차이는 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구 분	당기말	전기말
종속회사	(42,824)	(74,352)
관계회사 투자	(1,572,204)	(1,668,060)
합 계	(1,615,028)	(1,742,412)

(6) 당기와 전기 중 연결회사의 계속영업에 대한 세전이익과 법인세비용의 관계는 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구 분	당기	전기
법인세비용차감전순이익	122,099	392,427
각 나라의 국내법인세율로 계산된 법인세비용	30,167	94,169
조정사항 :		
비일시적차이	(2,548)	(3,667)
이연법인세 인식제외 변동	38,616	(27,673)
세액공제	(6,819)	(7,420)
세율변동효과	1,843	4,680
법인세추납액(환급액)	13,033	(10,871)
기타	(3,504)	(1,350)
법인세비용	70,788	47,868
평균유효세율(법인세비용/법인세비용차감전순이익)	57.98%	12.20%

32. 주당이익

(1) 기본주당순이익

기본주당이익은 연결회사의 지배회사 소유주지분순이익을 가중평균유통주식수로 나누어 산정하였습니다.

당기와 전기 중 연결회사의 기본주당순이익은 다음과 같습니다.

(단위 : 주, 원)

구 분	당기			전기		
	계속	중단	합계	계속	중단	합계
지배회사 소유주지분 순이익	22,989,739,978	60,814,912,097	83,804,652,075	301,193,341,784	3,997,925,704	305,191,267,488
(-)우선주배당금	5,337,323,820	14,118,858,207	19,456,182,027	67,597,001,847	897,256,857	68,494,258,704
지배회사 소유주지분 보통주 당기순이익	17,652,416,158	46,696,053,890	64,348,470,048	233,596,339,937	3,100,668,847	236,697,008,784
÷ 가중평균유통보통주식수(주1)	16,625,166	16,625,166	16,625,166	17,412,511	17,412,511	17,412,511
지배회사 소유주지분 기본주당순이익	1,062	2,809	3,871	13,415	178	13,594

(주1) 가중평균유통보통주식수의 산정내역

(단위 : 주)

구 분	당기	전기
기초발행주식수	16,683,003	18,340,721
주식선택권 행사	4,277	36,225
신주 발행	21,965	-
자기주식 변동(주2)	(84,079)	(964,435)
가중평균유통보통주식수	16,625,166	17,412,511

(주2) 당기 및 전기 중 수차례의 자기주식 취득 등으로 인한 변동을 가중평균하여 산정함.

(2) 희석주당순이익

희석주당이익은 모든 희석성 잠재적보통주가 보통주로 전환되었다고 가정하여 조정한 가중 평균희석증권주식수를 적용하여 산정하고 있습니다.

(단위 : 주, 원)

구 분	당기			전기		
	계속	중단	합계	계속	중단	합계
지배회사 소유주지분 보통주 당기순이익	17,652,416,158	46,696,053,890	64,348,470,048	233,596,339,937	3,100,668,847	236,697,008,784
주식보상비용(법인세 차감후)	-	-	-	-	-	-
지배회사 소유주지분 희석당기순이익	17,652,416,158	46,696,053,890	64,348,470,048	233,596,339,937	3,100,668,847	236,697,008,784
÷ 가중평균희석증권주식수(주3)	16,632,299	16,632,299	16,632,299	17,445,110	17,445,110	17,445,110
지배회사 소유주지분 희석주당순이익	1,061	2,808	3,869	13,390	178	13,568

(주3) 가중평균희석증권주식수의 산정내역

(단위 : 주)

구 분	당기	전기
가중평균유통보통주식수	16,625,166	17,412,511
주식선택권 행사	7,133	32,599
가중평균희석증권주식수	16,632,299	17,445,110

6차, 8차, 10차 및 11차 주식선택권은 희석효과가 존재하여 희석주식수 산정시 이를 반영하였으나, 9차, 12차 ~ 14차 주식선택권은 희석효과가 존재하지 않아 이를 반영하지 않았습니다.

당기 및 전기에 반희석 효과로 인해 희석주당이익을 계산할 때 고려하지 않았지만, 잠재적으로 미래에 기본주당이익을 희석할 수 있는 주식선택권의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 주)

구 분	당기	전기
발행될 주식수	250,460	206,210

33. 우발부채와 약정사항

(1) 당기말 현재 연결회사의 차입금 및 지급보증 등과 관련하여 다수의 어음 및 수표가 금융기관 등에 건질로 제공되어 있습니다.

(2) 당기말 현재 연결회사는 하나은행 등과 체결한 당좌차월 등 996억원의 여신한도 약정을 유지하고 있습니다.

(3) 당기말 현재 종속회사인 두산산업차량은 한국산업은행, 하나은행 및 우리은행으로 구성된 대주단과 두산인프라코어와 그 종속회사의 산업차량 사업부문 양수와 관련하여 차입약정(당기말 차입금 125,000백만원)을 맺고 있습니다. 동 차입약정에 따르면 종속회사인 두산산업차량은 동 차입금 전액이 상환될 때까지 두산산업차량의 각 회계연도 및 반기별 순이자비용을 EBITDA로 나눈 비율이 1미만이 되도록 유지하여야 하며, 동 재무비율을 준수하지 못할 경우 두산산업차량의 출자자인 디아이피홀딩스와 그외 주주는 추가 출자를 통하여 자금을 제공할 의무가 발생할 수 있습니다. 한편, 이러한 경우 자금보충확약서의 이행완료일은 두산산업차량의 감사보고서 및 반기검토보고서를 제출한 날로부터 30일 이내이어야 하며, 동 이행완료일까지 자금보충이 이루어지지 않는 경우 그 이행완료일에 차입금에 대한 기한의 이익을 상실할 수 있습니다.

(4) 당기말 현재 연결회사는 은행에 할인양도한 매출채권 10,885백만원(전기 : 27,722백만원)에 대해서 양도한 매출채권이 만기에 회수되지 않는 경우, 회수되지 않은 매출채권금액 전액에 대한 소구의무를 부담하고 있습니다. 연결회사는 양도한 매출채권과 관련된 위험과 보상의 대부분을 이전하지 않았기 때문에 동 매출채권의 장부금액 전액을 계속하여 인식하고 있으며, 양도시 수령한 현금을 담보차입으로 인식하였습니다(주석 16-(2)-1) 참조).

(5) 당기말 현재 연결회사는 소송가액 10,475백만원 상당액의 손해배상 청구를 받아 소송 진행중에 있으며, 당기말 현재 동 소송의 전망은 예측할 수 없습니다. 한편, 주요 소송 사건의 내용은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

법 원	내 용	원 고	피 고	소송가액	진행경과
서울고등법원	손해배상	(주)부광, (주)제일파밍피케이	지배회사	526	원고패소 후 항소
서울중앙지방법원	인력지원요청	(주)대승프론티어	지배회사	1,000	조정 후 변론기일 지정
서울중앙지방법원	약정금청구	이만호	지배회사, 이승준	316	-
창원지방법원	임금청구	강길수 외 97명(금속지회 조합원)	지배회사	1,082	변론기일 지정
서울중앙지법	부당이득금반환	김중호	지배회사	200	변론기일 지정
서울중앙지방법원	대금청구	한국도서보급	지배회사, 이승준	650	-
서울중앙지방법원	손해배상 청구	갤럭시아커뮤니케이션즈	지배회사, 이승준	1,875	-
광주지방법원	매매대금반환	국제비철금속	월드스크랩, 지배회사	355	변론기일 지정
서울행정법원	입찰참가 자격제한 처분취소	두산디에스티(주)	방위사업청장	20	1심 승소, 2심 진행중
서울중앙지방법원	손해배상 청구	대한민국	두산디에스티(주)	31	1심 진행중
서울고등법원	손해배상	(주)부광, (주)제일파밍피케이	(주)두산, 에스알에스코리아주식회사	526	원고패소 후 항소
전주중앙지방법원	건물명도	롯데쇼핑 주식회사	에스알에스코리아주식회사	34	법원 강제조정명령 수령

(6) 당기말 현재 외국회사인 나브테스코사, 호츠만사, YRI("Yum Restaurants International") 등과 여러 건의 기술도입계약을 체결하고 있으며, 연결회사가 당기 중 지급한 기술도입료는 7,274백만원입니다.

(7) 연결회사는 선수단 버스 차량 및 프랜차이즈 매장 등에 대한 운용리스계약을 체결하고 있으며, 보고기간종료일 현재 운용리스계약과 관련된 미래의 리스료 지급 계획은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구 분	당기말	전기말
1년 미만	3,407	334
1년 이상 ~ 5년 미만	11,072	192
합 계	14,479	526

(8) 지급보증 등

1) 당기말 현재 연결회사간 지급보증내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 외화 각 천단위, 원화 백만원)

보증회사	피보증회사	지급보증 제공액
지배회사	Doosan Shanghai Chemical Limited.	USD 1,000
	Doosan Hongkong Ltd.	USD 3,000
	Doosan Electro-Materials (Changshu) Co., Ltd.	USD 55,000
	에스알에스코리아(주1)	861
두산산업차량	Doosan Industrial Vehicle Yantai Co., Ltd	RMB 18,000 USD 10,000
합 계		861 USD 69,000 RMB 18,000

(주1) 중간지배회사인 디아이피홀딩스와 연대 보증함.

2) 당기말 현재 연결회사 외 지급보증내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 외화 각 천단위, 원화 백만원)

구 분	보증회사	피보증회사	지급보증 제공액
연결회사가 제공한 지급보증 등	두산산업차량	Federale Overheidsdienst Financien 등	USD 124
연결회사가 제공받은 지급보증 등	서울보증보험	지배회사	3,876
	한국방위산업진흥회 등 다수		44,152
	우리은행, 외환은행, 신한은행		USD 9,503
	산업은행 등 다수		USD 18,792
	서울보증보험	두산동아	3,304
	우리은행		212
	서울보증보험	오리콤	305
	하나은행		430
	서울보증보험	두산생물자원	1,485
	서울보증보험	에스알에스코리아	564
	서울보증보험	두산디에스티	131,604
	방위산업진흥회		353,609
	우리은행		4,123

	자본재공제조합	두산산업차량	803
	합 계		544,467 USD 28,295

한편, 지배회사는 당기에 분할되어 설립된 네오홀딩스주식회사와 분할전 기존채무에 대하여 연대보증의무를 부담하고 있습니다.

34. 담보제공자산

당기말 현재 연결회사가 장·단기차입금 등과 관련해 금융기관 등에 제공한 담보내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 외화 각 천단위, 원화 백만원)

담보권자	담보제공자산	차입/보증금액	설정금액
하나은행	유형자산, 투자부동산, 유가증권, 금융상품	17,000 USD 937 EUR 96	147,086
산업은행	유형자산, 보증금, 유가증권	170,326 USD 6,319	371,311 USD 320,793
국민은행	유형자산	194	605
신한은행	유형자산	-	12,600
우리은행 등	유형자산	10,000 USD 4,027 EUR 304	68,000
한국산업은행 우리은행, 하나은행	토지, 건물, 기계장치(주)	125,000	48,896
한국스탠다드차타드은행	유형자산	14,000	43,080
한국증권금융	유가증권	10,700	34,820
대한주택보증	유가증권	2,904	464
HP Financial Service 등	금융리스자산	25,371	25,183

(주) 연결회사의 유형자산 및 재고자산에 대한 재산종합보험의 보험금 지급권이 한국 산업은행, 우리은행 및 하나은행에 담보로 제공되어 있습니다.

35. 특수관계자 거래

연결회사의 당기 및 전기의 특수관계자 공시와 관련된 내용은 다음과 같습니다.

(1) 특수관계의 성격

구 분	회사명
관계회사 및 조인트벤처	두산중공업, Guang Dong Xingpu Steel Center, 두산에코비즈넷, MVP창투13호투자조합, 동아이앤씨콘텐츠, 윌러스, Sichuan Kelun-Doosan Biotechnology Company Limited. 등
기타특수관계자(주1)	두산중공업의 종속회사, 두산인프라코어 및 그 종속회사, 두산캐피탈 및 그 종속회사, 두산엔진 및 그 종속회사, 두산신용협동조합, 연강재단, 트란스루트두산운영, 네오펀스, HANJUNG POWER Limited., Doosan Infracore Xinjiang Machinery Co., Ltd. 등

(주1) 경영진을 공유하고 있는 관계회사가 보유한 종속회사 및 관계회사 등

(2) 특수관계자와의 거래내역

(단위 : 백만원)

구 분	당기		전기	
	매출 등	매입 등	매출 등	매입 등
관계회사	290,259	9,295	148,002	8,638
기타특수관계자	559,645	99,952	519,464	120,288
합 계	849,904	109,247	667,466	128,926

(3) 특수관계자와의 채권, 채무

(단위 : 백만원)

구 분	당기말		전기말	
	채권	채무	채권	채무
관계회사	61,043	703	48,472	2,015
기타특수관계자	145,390	20,481	164,154	15,968
합 계	206,433	21,184	212,626	17,983

(4) 지배회사는 기업활동의 계획·운영·통제에 대한 중요한 권한과 책임을 가진 등 기
임원, 비등기임원 및 각사업부문장 등을 경영진으로 판단하였으며, 당기와 전 기 중 주요
경영진에 대한 보상의 내용은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구 분	당기	전기
종업원급여	39,027	45,539
퇴직급여	2,544	1,199
주식기준보상	4,233	4,595
합 계	45,804	51,333

36. 현금흐름표

(1) 당기와 전기 중 연결회사의 영업활동에서 창출된 현금은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구 분	당기	전기
조정액 :		
현금유출 없는 비용등의 가산	373,761	281,048
이자비용	73,435	65,258
외화환산손실	5,627	5,843
파생상품평가손실	383	191
장기투자증권처분손실	283	-
관계회사투자처분손실	8,421	-
사채상환손실	80	71
감가상각비	71,911	69,045
무형자산상각비	30,586	18,418
유형자산처분손실	3,652	2,588
유형자산손상차손	1,639	540
무형자산처분손실	97	79
무형자산손상차손	3,426	2,105
투자부동산처분손실	744	6
투자부동산손상차손	779	-
퇴직급여	39,357	28,047
법인세비용	97,076	50,754
대손상각비	620	813
기타의대손상각비	586	767
매출채권처분손실	1,283	586
재고자산평가손실(매출원가)	-	14,670
재고자산폐기손실(매출원가)	4,076	2,272
충당부채전입액(매출원가)	10,472	9,902
손실보상비	13,423	-
지분법손실	983	2,266
관계회사투자손상차손	-	94
주식보상비용	4,451	4,754
기부금(현물)	335	-
기타	36	1,979
현금유입 없는 수익등의 차감	(128,331)	(185,461)

이자수익	14,331	12,887
배당금수익	1,247	223
외화환산이익	6,064	5,428
파생상품평가이익	6	-
단기투자증권처분이익	471	-
관계회사투자주식처분이익	-	34,864
사업양도이익(중단영업이익)	81,056	-
유형자산처분이익	1,081	359
무형자산처분이익	538	450
무형자산손상차손환입	-	22
투자부동산처분이익	-	891
투자자산처분이익	-	46
임가매수차익	-	1,956
재고자산평가손실환입(매출원가)	922	-
지분법이익	22,036	125,881
기타	579	2,454
합 계	236,211	95,587
영업활동 관련 자산·부채의 변동 :		
매출채권의 감소	209,949	30,530
미청구공사의 감소(증가)	(16,616)	387
기타채권의 감소	302	28,529
재고자산의 감소	24,450	134,265
파생상품평가자산의 감소	697	1,809
기타유동자산의 감소	26,693	51,049
장기기타채권의 감소	12	-
기타비유동자산의 감소(증가)	(4,234)	10,989
매입채무의 감소	(81,617)	(164,698)
초과청구공사의 감소	(1,722)	(6,939)
기타채무의 감소	(29,174)	(14,433)
충당부채의 감소	(11,774)	(8,136)
기타유동부채의 감소	(55,661)	(146,263)
장기기타채무의 증가	6,711	4,866
기타비유동부채의 감소	(2,922)	(4,631)
퇴직금 지급액	(39,786)	(24,108)
퇴직급여채무 순전입(출)액	(2,110)	(64)
사외적립자산의 감소	8,772	5,708
합 계	31,970	(101,140)

(2) 당기와 전기 중 연결회사의 현금의 유입과 유출이 없는 주요 거래는 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

과 목	당기	전기
유형자산의 투자부동산 대체	69,283	-
건설중인자산의 본계정 대체	83,226	38,658
사채의 유동성 대체	80,000	117,000
장기차입금의 유동성 대체	80,456	37,417
이익소각	43,236	-
무상감자	22,230	
인적분할에 의한 소유주 배당	24,028	-
합 계	402,459	193,075

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

37. 사업양도 및 중단영업

(1) 연결회사는 당기 중 버거킹, 식문화 및 식료사업부문을 양도하였는 바, 양도사업과 관련된 내용은 다음과 같습니다.

구 분	버거킹/식문화/식료사업부
주요영업	외식업
최초 중단영업 공시사건일	2012년 9월 13일
중단영업 양도일	2012년 11월 30일
양도방법	물적분할후 양도
양수회사	보고제2호사모투자전문회사
양도대가	110,000백만원

(2) 양도자산 및 부채의 양도일 현재 장부가액은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

자산 장부가액		부채 장부가액		순자산 장부가액	
유동자산	26,214	유동부채	25,336	순자산	28,944
비유동자산	38,138	비유동부채	10,072		
합계	64,352	합계	35,408	합계	28,944

(3) 사업양도이익의 계산내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구 분	1. 양도대가	2. 양도자산	3. 양도부채	4. 양도이익(1-2+3)
금액	110,000	64,352	35,408	81,056

(4) 당기 중 발생한 사업양도로 인한 순현금유출입은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

양도대가	양도사업부 보유현금	순현금유입
110,000	(-)8,825	101,175

(5) 사업양도로 인한 중단영업손익의 산출내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

내 역	당기	전기
중단영업 영업수익	155,251	148,900
중단영업 영업비용	(152,051)	(139,237)
중단영업 금융수익(비용)	730	781
중단영업 기타영업외수익(비용)	80,850	295
중단영업 법인세비용	(26,288)	(2,886)
합 계	58,492	7,853

(6) 당기 및 전기 중 영업활동, 투자활동 및 재무활동으로부터 발생한 순현금흐름 중 중 단영업에 귀속되는 금액은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

내역	당기	전기
영업활동	(5,696)	2,040
투자활동	100,030	6,179
재무활동	(6,428)	(8,246)
합계	87,906	(27)

38. 비지배지분과의 거래(종속회사 주식의 추가 취득)

2012년 11월 30일 연결회사(중간지배회사인 디피아이홀딩스)는 81,000백만원을 지불하고 종속회사인 에스알에스코리아의 비지배지분 49.09%를 추가 취득하였으며, 이에 따라 에스알에스코리아의 지분100%를 보유하게 되었습니다. 이러한 소유지분의 변동에 따라 연결회사의 소유주에게 귀속될 자본의 영향은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구분	당기
취득대가	81,000
인수한 비지배지분의 장부금액(비지배지분)	(26,575)
지배지분의 자본에 인식된 차액(자본잉여금)	(54,425)

한편, 비지배지분과의 거래로 인해 81,000백만원의 순현금유출이 발생하였습니다.

39. 사업결합(소규모 합병)

(1) 연결회사는 경쟁력 강화 및 기업가치 제고를 위하여 DFMS 주식회사를 합병을 통하여 취득하였습니다. 통

구 분	내 용
주요사업	사업시설유지 및 관리서비스
취득일	2012년 11월 1일
합병대가	16,210백만원
취득한 지분	100%
합병회계처리방법	취득법

(2) 합병대가

DFMS 주식회사의 합병을 위해 합병비율의 기준이 되는 합병회사와 피합병회사의 주당평가액이 각각 126,500원(액면가액 5,000원)과 11,533원(액면가액 500원)으로 산정되어 1 : 0.0911668의 합병비율이 적용되었습니다. 이에 따라 합병대가는 합병법인의 신주 131,788주(합병일의 종가 123,000원)를 발행하여 16,210백만원입니다.

(3) 당기중 DFMS의 사업결합으로 인하여 합병일 현재 취득한 자산 및 인수한 부채의 공정가치는 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

식별가능한 자산 공정가치		식별가능한 부채 공정가치		식별가능한 순자산 공정가치	
유동자산	8,145	유동부채	12,865	자본금	659
비유동자산	15,272	비유동부채	2,163	자본잉여금	7,550
유형자산	2,095				
기타	13,177				
합계	23,417	합계	15,028	합계	8,209

(4) 당기 중 발생한 사업결합으로 인한 영업권은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

합병대가	가산 : 비지배지분	차감 : 식별가능한 순자산 공정가치	차감 : 고객관계 (기타의무형자산)	차감 : 수주잔고 (기타의무형자산)	영업권
16,210	-	8,209	1,166	415	6,420

(5) 당기 중 발생한 사업결합으로 인한 순현금유출입은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

현금으로 지급한 대가	피합병회사 보유현금	순현금흐름
-	196	196

40. 인적분할

(1) 연결회사는 2012년 12월 28일에 네오플렉스 투자지분 관련사업을 분할하였으며, 분할의 주요내용은 다음과 같습니다.

구 분		내 용
분할방법		무감자방식에 의한 인적분할
분할회사	분할존속회사	주식회사 두산 ('지배회사')
	분할신설회사	네오희딩스 주식회사
분할일		2012년 12월 28일
회계처리		기업회계기준해석서 제2117호 '소유주에 대한 비현금자산의 분배'

(2) 분할신설회사로 이전된 연결회사의 자산·부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

자산 장부가액		부채 장부가액		순자산 장부가액	
유동자산	9,219	유동부채	3,662	지배지분	38,628
비유동자산	51,979	비유동부채	1,097	비지배지분	17,811
합계	61,198	합계	4,759	합계	56,439

(3) 인적분할의 회계처리는 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

차변		대변	
이익잉여금(주1)	24,028	분할순자산	56,439
관계회사 투자	6,179		
비지배지분	17,811		
관계회사투자처분손실	8,421		

(주1) 이전하는 비현금자산의 공정가치로 측정함.

(4) 인적분할로 인한 현금유출입내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

분할대가	분할사업부의 보유현금	순현금흐름
-	(-)6,559	(-)6,559

한편, 네오플렉스 투자부문 관련사업이 연결회사 총매출액에서 차지하는 비중이 미미하여 (1%미만) 중단영업으로 분류하지 않았습니다.

41. 사업의 양수

전기 중 연결회사의 산업차량 부문의 사업양수로 인한 사업결합 내역은 다음과 같습니다.

(1) 사업부문과 관련된 사항

양도회사	두산인프라코어	Doosan Infracore Europe S.A.	Doosan Infracore U.K., Ltd.	Doosan Infracore America Corp.	Doosan Infracore Yantai Co., Ltd.
사업부문	산업차량	산업차량	산업차량	산업차량	산업차량
양수회사	두산산업차량	DIV Europe N.A	DIV U.K	DIV America Corp	DIV Yantai Co., Ltd.
소재지	국 내	벨 기 에	영 국	미국	중국
사업부문의 내용	산업차량 및 관련 부품의 제조 및 판매	산업차량 및 관련 부품의 판매	산업차량 및 관련 부품의 판매	산업차량 및 관련 부품의 판매	산업차량 및 관련 부품의 판매
사업양도일	2011년 6월 30일	2011년 6월 30일	2011년 6월 30일	2011년 7월 31일	2011년 11월 30일
양수도관련 결의 일	2011년 4월 28일	2011년 4월 28일	2011년 4월 28일	2011년 4월 28일	2011년 4월 28일

(2) 양수사업부의 재무상태표(합계)는 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

식별가능한 자산 공정가치		식별가능한 부채 공정가치		식별가능한 순자산 공정가치	
유동자산	269,616	유동부채	181,646	순자산	161,431
비유동자산	81,686	비유동부채	8,225		
유형자산	64,892				
무형자산	12,083				
기타	4,711				
합계	351,302	합계	189,871	합계	161,431

(3) 사업양수로 인한 영업권은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구 분	양수금액	양도사업부문 순자산의 공정가 치	고객관계 (기타의무형자산)	기술개발 (기타의무형자산)	해외사업 환산차대	영업권
두산산업차량	215,377	149,634	26,958	22,898	-	15,887
DIV Europe N.A	15,957	(6,106)	-	-	430	21,633
DIV U.K	(227)	(4,061)	-	-	(1,170)	5,004
DIV America Corp	32,233	17,459	808	-	1,704	12,263
DIV Yantai Co., Ltd.	5,275	4,504	-	-	(227)	997
합 계	268,615	161,431	27,766	22,898	737	55,784

(4) 현금유출입 산정내역

(단위 : 백만원)

현금으로 지급한 대가(주1)	차감 : 비지배지분의 지급액	순현금유출
258,775	66,150	192,625

(주1) 양수금액과의 차이는 미지급금임.

42. 종속회사 주식 취득

(1) 전기 중 종속회사 주식의 신규 취득으로 인한 사업결합은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구 분	Doosan Electro-Materials (Changshu) Co., Ltd.	Doosan Logistics Europe
주요 영업활동	동박적층판 제조 및 판매	산업차량 및 관련 부품의 판매
취득일	2011.5.31	2011.6.30
사업부문	전자	산업차량
지분율(%)	100	100
이전대가	24,854	2,230

(2) 전기 중 발생한 사업결합으로 인하여 취득한 자산 및 인수한 부채의 공정가치는 다음과 같습니다.

1) Doosan Electro-Materials (Changshu) Co., Ltd.

(단위 : 백만원)

식별가능한 자산 공정가치		식별가능한 부채 공정가치		식별가능한 순자산 공정가치	
유동자산	3,274	유동부채	2,515	순자산	24,854
비유동자산	25,824	비유동부채	1,729		
유형자산	17,348				
무형자산	7,163				
기타	1,313				
합계	29,098	합계	4,244	합계	24,854

2) Doosan Logistics Europe

(단위 : 백만원)

식별가능한 자산 공정가치		식별가능한 부채 공정가치		식별가능한 순자산 공정가치	
유동자산	2,395	유동부채	884	순자산	3,865
비유동자산	2,354	비유동부채	-		
유형자산	2,033				
무형자산	321				
합계	4,749	합계	884	합계	3,865

(3) 전기 중 발생한 사업결합으로 인한 영업권(염가매수차익)은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구 분	이전대가	차감: 식별가능한 순자산의 공정가치	영업권 (염가매수차익)
Doosan Electro-Materials (Changshu) Co., Ltd.	24,854	24,854	-
Doosan Logistics Europe	2,230	3,865	(-)1,635
합 계	27,084	28,719	(-)1,635

(4) 전기 중 발생한 사업결합으로 인한 순현금유출입은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

현금으로 지급한 대가	피취득자의 보유현금	순현금유출
27,084	(-)2,754	24,330

상기의 지분취득으로 인한 현금유출 합계액(24,330백만원)과 현금흐름표상 종속회사 주식의 취득 25,609백만원의 차이는 지분을 100%인 종속회사(엔세이퍼) 취득에 따른 정산차이지출액입니다.

2)별 도 재 무 제 표

재 무 상 태 표

제 76 기 2012년 12월 31일 현재

제 75 기 2011년 12월 31일 현재

주식회사 두산

(단위 : 원)

과 목	제76기		제75기	
자산				
I. 유동자산		567,179,407,696		699,147,718,992
1. 현금및현금성자산	139,232,864,850		155,843,174,463	
2. 단기금융상품	9,201,023,823		571,518,100	
3. 단기투자증권	6,596,808,705		6,596,808,705	
4. 매출채권	273,960,099,018		356,651,299,169	
5. 기타채권	14,554,285,980		28,034,081,805	
6. 파생상품평가자산	900,422,329		696,849,395	
7. 재고자산	100,643,090,581		125,967,188,929	
8. 기타유동자산	22,090,812,410		24,786,798,426	
II. 비유동자산		2,522,903,620,459		2,478,496,579,905

1. 장기금융상품	16,500,000		16,500,000	
2. 장기투자증권	10,608,188,482		3,689,918,082	
3. 종속회사 및 관계회사 투자	1,792,005,615,792		1,794,588,748,405	
4. 유형자산	380,416,778,948		428,888,759,071	
5. 무형자산	125,380,445,551		108,648,243,360	
6. 투자부동산	192,112,527,128		123,127,275,460	
7. 장기기타채권	2,909,570,719		2,284,477,533	
8. 보증금	19,099,975,754		16,891,640,003	
9. 기타비유동자산	354,018,085		361,017,991	
자산총계		3,090,083,028,155		3,177,644,298,897
부채				
Ⅰ. 유동부채		438,271,985,893		562,603,622,964
1. 매입채무	206,224,953,437		242,191,000,017	
2. 기타채무	49,088,501,828		51,010,496,494	
3. 단기차입금	11,374,727,520		63,833,046,358	
4. 유동성사채	39,947,778,411		96,944,284,693	
5. 유동성장기차입금	60,456,801,160		21,604,835,200	
6. 파생상품평가부채	279,788,342		3,433,909,024	
7. 당기법인세부채	1,062,952,961		9,710,247,185	
8. 총당부채	2,445,353,276		3,141,037,031	
9. 기타유동부채	67,391,128,958		70,734,766,962	
Ⅱ. 비유동부채		733,456,371,599		646,914,418,950
1. 사채	428,235,213,417		388,133,450,256	
2. 장기차입금	172,958,565,324		153,163,348,236	
3. 퇴직급여채무	70,894,886,401		58,269,277,748	
4. 장기기타채무	17,433,886,004		9,564,581,338	
5. 파생상품평가부채	-		66,559,516	
6. 총당부채	914,001,746		897,916,070	
7. 이연법인세부채	40,093,010,702		35,738,587,070	
8. 기타비유동부채	2,926,808,005		1,080,698,716	
부채총계		1,171,728,357,492		1,209,518,041,914
자본				
Ⅰ. 자본금		132,777,900,000		154,295,125,000
Ⅱ. 자본잉여금		729,523,373,714		712,268,636,363
Ⅲ. 기타자본항목		(333,675,259,838)		(343,703,686,302)
Ⅳ. 기타포괄손익누계액		1,817,792,408		(1,492,812,512)
Ⅴ. 이익잉여금		1,387,910,864,379		1,446,758,994,434

자본총계		1,918,354,670,663		1,968,126,256,983
부채와 자본총계		3,090,083,028,155		3,177,644,298,897

손익계산서

제 76 기 2012년 1월 1일부터 2012년 12월 31일까지

제 75 기 2011년 1월 1일부터 2011년 12월 31일까지

주식회사 두산

(단위 : 원)

과목	제76기		제75기	
I. 영업수익		1,841,080,713,684		1,930,096,326,788
1. 상품 및 제품매출	1,158,860,081,559		1,415,254,524,854	
2. 기타매출	634,552,099,415		445,001,415,121	
3. 배당금수익	47,668,532,710		69,840,386,813	
II. 영업비용		1,697,428,893,442		1,736,005,556,690
1. 상품 및 제품매출원가	927,596,987,505		1,139,990,017,074	
2. 기타매출원가	501,224,853,679		341,246,083,441	
3. 판매비와관리비	268,607,052,258		254,769,456,175	
III. 영업이익		143,651,820,242		194,090,770,098
금융수익	20,036,012,066		33,798,988,756	
금융비용	53,439,142,691		58,355,931,328	
기타영업외수익	10,794,775,593		14,412,156,734	
기타영업외비용	12,900,175,203		13,267,779,873	
IV. 법인세비용차감전순이익		108,143,290,007		170,678,204,387
법인세비용	27,220,710,649		15,354,872,565	
V. 당기순이익		80,922,579,358		155,323,331,822
VI. 주당이익				
기본주당순이익		3,737		6,914
희석주당순이익		3,736		6,901

포괄손익계산서

제 76 기 2012년 1월 1일부터 2012년 12월 31일까지

제 75 기 2011년 1월 1일부터 2011년 12월 31일까지

과 목	제76기		제75기	
I. 당기순이익		80,922,579,358		155,323,331,822
II. 기타포괄손익		(3,893,239,933)		(14,515,521,546)
매도가능금융자산평가손익	64,795,659		231,896,904	
파생상품평가손익	3,245,809,261		(3,200,265,789)	
보험수리적손익	(7,203,844,853)		(11,547,152,661)	
III. 총포괄이익		77,029,339,425		140,807,810,276

자 본 변 동 표

제 76 기 2012년 1월 1일부터 2012년 12월 31일까지

제 75 기 2011년 1월 1일부터 2011년 12월 31일까지

과 목	자본금	자본잉여금	기타자본항목	기타포괄 손익누계액	이익잉여금	총 계
2011.1.1(전기초)	154,062,125,000	707,542,470,263	(115,305,762,821)	1,475,556,373	1,360,910,216.873	2,108,684,605.688
총포괄손익 :						
- 당기순이익	-	-	-	-	155,323,331,822	155,323,331,822
- 매도가능금융자산평가손익	-	-	-	231,896,904	-	231,896,904
- 파생상품평가손익	-	-	-	(3,200,265,789)	-	(3,200,265,789)
- 보험수리적손익	-	-	-	-	(11,547,152,661)	(11,547,152,661)
소 계	-	-	-	(2,968,368,885)	143,776,179,161	140,807,810,276
자본에 직접 반영된 소유주와의 거래 등 :						
- 주식선택권의 행사	233,000,000	3,858,706,500	(1,337,634,500)	-	-	2,754,072,000
- 주식선택권의 취소	-	867,459,600	(872,343,184)	-	-	(4,883,584)
- 주식기준보상거래의 인식	-	-	4,599,992,203	-	-	4,599,992,203
- 신주청약증거금의 감소	-	-	(181,569,000)	-	-	(181,569,000)
- 배당금의 지급	-	-	-	-	(57,927,401,600)	(57,927,401,600)
- 자기주식의 취득	-	-	(230,606,369,000)	-	-	(230,606,369,000)
소 계	233,000,000	4,726,166,100	(228,397,923,481)	-	(57,927,401,600)	(281,366,158,981)
2011.12.31(전기말)	154,295,125,000	712,268,636,363	(343,703,686,302)	(1,492,812,512)	1,446,758,994.434	1,968,126,256.983

2012.1.1(보고금액)	154,295,125,000	712,268,636,363	(343,703,686,302)	(1,492,812,512)	1,446,758,994,434	1,968,126,256,983
총포괄손익 :						
- 당기순이익	-	-	-	-	80,922,579,358	80,922,579,358
- 매도가능금융자산평가손익	-	-	-	64,795,659	-	64,795,659
- 파생상품평가손익	-	-	-	3,245,809,261	-	3,245,809,261
- 보험수리적손익	-	-	-	-	(7,203,844,853)	(7,203,844,853)
소 계	-	-	-	3,310,604,920	73,718,734,505	77,029,339,425
자본에 직접 반영된 소유주와의 거래 등 :						
- 주식선택권의 행사	54,000,000	1,454,175,400	(495,221,400)	-	-	1,012,954,000
- 주식선택권의 취소	-	249,577,951	(249,577,951)	-	-	-
- 주식기준보상거래의 인식	-	-	4,232,927,590	-	-	4,232,927,590
- 배당금의 지급	-	-	-	-	(65,302,513,100)	(65,302,513,100)
- 자기주식의 취득	-	-	(47,030,599,185)	-	-	(47,030,599,185)
- 이익소각	-	-	43,235,732,410	-	(43,235,732,410)	-
- 무상감자	(22,230,165,000)	-	22,230,165,000	-	-	-
- 합병으로 인한 변동	658,940,000	15,550,984,000	(11,895,000,000)	-	-	4,314,924,000
- 인적분할로 인한 변동	-	-	-	-	(24,028,619,050)	(24,028,619,050)
소 계	(21,517,225,000)	17,254,737,351	10,028,426,464	-	(132,566,864,560)	(126,800,925,745)
2012.12.31(당기말)	132,777,900,000	729,523,373,714	(333,675,259,838)	1,817,792,408	1,387,910,864,379	1,918,354,670,663

현금흐름표

제 76 기 2012년 1월 1일부터 2012년 12월 31일까지

제 75 기 2011년 1월 1일부터 2011년 12월 31일까지

주식회사 두산

(단위 : 원)

과 목	제76기		제75기	
I. 영업활동으로 인한 현금흐름		207,441,939,783		183,521,508,357
1. 영업활동에서 창출된 현금	219,661,208,648		149,109,647,473	
(1) 당기순이익	80,922,579,358		155,323,331,822	
(2) 조정	82,306,828,066		40,480,429,924	
(3) 영업활동으로 인한 자산부채의 변동	56,431,801,224		(46,694,114,273)	
2. 이자의 수취	6,192,095,536		7,045,902,458	
3. 이자의 지급	(36,381,240,831)		(33,147,466,188)	

4. 배당금의 수취	47,672,413,519		69,845,320,469	
5. 법인세의 납부	(29,702,537,089)		(9,331,895,855)	
II. 투자활동으로 인한 현금흐름		(90,911,575,137)		(142,459,344,848)
1. 투자활동으로 인한 현금유입액	15,680,485,020		50,185,002,560	
(1) 단기금융상품의 감소	-		43,335,977,867	
(2) 단기대여금의 감소	1,129,782,031		943,634,687	
(3) 장기금융상품의 감소	3,000,000		500,000	
(4) 장기투자증권의 처분	25,570,884		-	
(5) 종속회사 및 관계회사 투자의 처분	5,952,137,400		130,393,173	
(6) 유형자산의 처분	1,459,963,272		118,249,533	
(7) 무형자산의 처분	518,672,727		395,454,545	
(8) 투자부동산의 처분	-		3,902,107,397	
(9) 사업양도	6,165,706,727		-	
(10) 사업결합	196,314,942		-	
(11) 정부보조금의 증가	229,337,037		1,358,685,358	
2. 투자활동으로 인한 현금유출액	(106,592,060,157)		(192,644,347,408)	
(1) 단기금융상품의 증가	8,629,505,723		-	
(2) 장기투자증권의 취득	7,000,000,000		-	
(3) 종속회사 및 관계회사 투자의 취득	24,334,988,749		77,538,664,980	
(4) 유형자산의 취득	61,253,286,860		109,509,365,529	
(5) 무형자산의 취득	3,881,334,120		4,605,278,079	
(6) 장기대여금의 증가	1,492,944,705		991,038,820	
III. 재무활동으로 인한 현금흐름		(133,140,934,182)		(100,192,200,665)
1. 재무활동으로 인한 현금유입액	255,503,654,000		453,159,644,201	
(1) 단기차입금의 증가	-		2,226,541,201	
(2) 사채의 발행	99,490,700,000		298,390,600,000	
(3) 장기차입금의 차입	155,000,000,000		149,970,000,000	
(4) 신주의 발행	1,012,954,000		2,572,503,000	
2. 재무활동으로 인한 현금유출액	(388,644,588,182)		(553,351,844,866)	
(1) 단기차입금의 감소	59,986,256,261		-	
(2) 사채의 상환	116,962,384,436		160,043,582,586	
(3) 장기차입금의 상환	96,362,835,200		104,774,491,680	
(4) 자기주식의 취득	47,030,599,185		230,606,369,000	
(5) 배당금의 지급	65,302,513,100		57,927,401,600	
(6) 인적분할	3,000,000,000		-	
IV. 외화환산으로 인한 현금의 변동		259,923		370,145
V. 현금의 감소 (I+II+III+IV)		(16,610,309,613)		(59,129,667,011)

VI. 기초의 현금		155,843,174,463		214,972,841,474
VII. 기말의 현금		139,232,864,850		155,843,174,463

재무제표에 대한 주석

제 76 기 2012년 12월 31일 현재

제 75 기 2011년 12월 31일 현재

주식회사 두산

1. 일반사항

주식회사 두산(이하 '당사')은 1933년 12월 18일 주류의 제조 및 판매회사인 소화기린맥주 주식회사로 설립되어 1948년 2월 동양맥주주식회사, 1996년 2월 오비맥주주식회사로 상호를 변경하였으며, 1998년 9월 1일자로 주식회사 두산으로 상호를 변경하였습니다. 당사는 사업형 지주회사로서 대한민국에 소재하고 있습니다.

1973년 6월에 당사의 주식을 한국거래소가 개설한 KRX 유가증권시장에 상장하였으며, 수차의 증자를 거쳐 당기말 현재 자본금은 우선주 자본금 26,984백만원을 포함하여 132,778백만원입니다.

당기말 현재 주요 보통주 주주현황은 다음과 같습니다.

주 주	주 식 수	지 분 율 (%)
특수관계자(박용만외 등)	9,362,805	44.89
자기주식	4,403,614	21.11
기타	7,092,402	34.00
합 계	20,858,821	100.00

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

2. 재무제표 작성기준 및 유의적 회계정책

(1) 재무제표 작성기준

당사는 2011년 1월 1일 이후에 개시하는 연차 보고기간부터 한국채택국제회계기준을 적용하여 재무제표를 작성하고 있습니다.

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

재무제표 작성에 적용된 중요한 회계정책은 아래 기술되어 있으며, 당기 재무제표의 작성에 적용된 중요한 회계정책은 아래에서 설명하는 기준서나 해석서의 도입과 관련된 영향을 제외하고는 전기 재무제표 작성시 채택한 회계정책과 동일합니다.

재무제표는 재평가금액이나 공정가치로 측정되는 특정 비유동자산과 금융자산을 제외하고는 역사적 원가주의를 기준으로 작성되었습니다. 역사적 원가는 일반적으로 자산을 취득하기 위하여 지급한 대가의 공정가치로 측정하고 있습니다.

1) 당기에 새로 도입된 기준서 및 해석서와 그로 인한 회계정책의 변경내용은 다음과 같습니다.

- 기업회계기준서 제1107호 금융상품 : 공시

당사는 상기 기준서의 개정에 따라 양도되었으나 전체가 제거되지는 않은 금융자산에 대하여 그 종류별로 양도자산의 성격, 노출된 위험과 보상의 성격, 양도자산과 관련 부채의 장부금액 등을 공시하고 있습니다. 또한 양도에 따라 양도 금융자산 전체가 제거되지만 해당 금융자산에 대해 당사가 지속적으로 관여하는 경우에 지속적 관여를 나타내는 자산과 부채의 장부금액, 지속적 관여에서 발생하는 손실의 최대노출금액 등 지속적 관여의 성격 및 관련된 위험을 평가할 수 있는 정보를 공시하고 있습니다(주석 31-(3) 참조).

- 기업회계기준서 제1001호 재무제표 표시

당사는 상기 기준서의 개정에 따라 영업손익 산정방식과 관련하여 기타영업수익(비용)을 영업수익(비용)에 포함하는 방식에서 영업수익(비용)에서 제외하여 기타영업외수익(비용)으로 표시하는 방식으로 변경하였습니다. 당사는 동 회계정책의 변경에 따른 영업손익 분류의 변경을 소급하여 적용하였으며, 비교표시된 손익계산서는 이러한 소급적용에 따른 변경사항을 반영하여 재작성되었습니다.

영업손익 분류의 변경이 당기와 전기의 손익계산서에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당 기		전 기	
	변경전	변경후	변경전	변경후
영업수익	1,851,875	1,841,081	1,944,508	1,930,096
영업비용	(1,710,329)	(1,697,429)	(1,749,273)	(1,736,005)
영업이익	141,546	143,652	195,235	194,091
영업외손익	(33,403)	(35,509)	(24,557)	(23,413)
법인세비용차감전순이익	108,143	108,143	170,678	170,678

한편, 영업손익 분류의 변경으로 당기 및 전기의 당기순이익 및 주당순이익에 미치는 영향은 없습니다.

2) 당기말 현재 제정 · 공표되었으나 아직 시행일이 도래하지 아니하였으며, 당사가 조기 적용하지 아니한 한국채택국제회계기준의 내역은 다음과 같습니다.

- 기업회계기준서 제1001호 재무제표 표시(개정)

동 개정사항은 기타포괄손익 항목을 후속적으로 당기손익으로 재분류되지 않는 항목과 특정 조건을 충족할 때 당기손익으로 재분류 되는 항목으로 구분하여 표시하는 것을 주요 내용으로 하고 있으며, 2012년 7월 1일 이후 개시하는 회계연도부터 적용됩니다. 당사는 동 기준서의 개정이 재무제표에 미치는 영향이 중요하지 않을 것으로 파악하고 있습니다.

- 기업회계기준서 제1019호 종업원급여(개정)

동 개정사항은 보험수리적손익의 인식선택권 중 범위접근법과 당기손익인식법을 폐지하는 것을 주요 내용으로 하고 있으며, 2013년 1월 1일 이후 개시하는 회계연도부터 적용될 예정입니다. 당사는 동 기준서의 개정으로 재무제표에 미치는 영향이 없을 것으로 파악하고 있습니다.

- 기업회계기준서 제1032호 금융상품 : 표시(개정)

동 개정사항은 금융자산과 금융부채의 상계 표시와 관련된 규정의 의미를 명확히 하여 상계의 권리는 미래사건에 따른 조건부이어서는 안되며 약정기간 중 언제나 행사 가능해야 하고 기업 자신과 거래상대방이 정상적인 사업과정인 경우 뿐만 아니라 채무불이행, 지급불능 등인 경우에도 집행가능해야 한다는 것 등을 주요 내용으로 하고있으며, 2014년 1월 1일 이후에 개시하는 회계연도부터 적용될 예정입니다. 당사는 동 기준서의 개정이 재무제표에 미치는 영향을 당기말 현재 검토 중입니다.

- 기업회계기준서 제1107호 금융상품 : 공시(개정)

동 개정사항은 금융자산과 금융부채의 상계 표시를 주요 내용으로 하고 있으며, 2013년 1월 1일 이후에 개시하는 회계연도부터 적용될 예정입니다. 당사는 동 기준서의개정이 재무제표에 미치는 영향이 중요하지 않을 것으로 파악하고 있습니다.

- 기업회계기준서 제1113호 공정가치 측정(제정)

동 기준서는 공정가치 측정에 대한 단일의 지침을 제공하고 있습니다. 동 기준서는 공정가치를 정의하고 공정가치를 측정하기 위한 체계를 수립하며 공정가치 측정에 관한 공시를 규정하고 있습니다. 동 기준서는 2013년 1월 1일 이후 개시하는 회계연도부터 적용될 예정입니다. 당사는 동 기준서의 제정이 재무제표에 미치는 영향을 당기말 현재 검토 중입니다.

(2) 종속회사, 조인트벤처 및 관계회사 투자

당사는 한국채택국제회계기준으로의 전환일 시점에 종속회사, 조인트벤처 및 관계회사 투자에 대해 전환일 시점의 간주원가인 과거회계기준에 따른 장부금액을 사용하였습니다. 한편, 전환일 이후에는 종속회사, 조인트벤처 및 관계회사 투자에 대하여 원가법으로 측정하고 있습니다.

(3) 외화 환산

1) 기능통화와 표시통화

재무제표에 포함되는 항목들에 대해 당사의 영업활동이 이루어지는 주된 경제환경에서의 통화('기능통화')를 이용하여 측정하고 있습니다. 재무제표 작성시 표시통화는 당사의 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 현금흐름위험회피에 대한 위험회피금액은 자본항목으로 이연하고 있습니다.

(4) 현금및현금성자산

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

(5) 금융자산

1) 금융자산의 분류

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

① 당기손익인식금융자산

당기손익인식금융자산은 단기매매금융자산과 최초 인식시 당기손익금융자산으로 지정한 금융자산을 포함하고 있습니다. 단기간 내 매각을 목적으로 취득한 금융자산은 단기매매금융자산으로 분류하고 있으며, 주계약과 분리하여 회계처리하는 내재파생상품을 포함한 모든 파생상품은 해당 파생상품이 유효한 위험회피수단으로 지정되지 않는 한 단기매매금융자산으로 분류하고 있습니다.

② 대여금 및 수취채권

활성시장에서 가격이 공시되지 않으며, 지급금액이 확정되었거나 결정가능한 비파생금융자산은 원칙적으로 '대여금 및 수취채권'으로 분류하고 있습니다. 보고기간종료일 기준으로 만기가 12개월을 초과하는 경우에는 비유동자산으로 분류하며 이외의 경우 유동자산으로 분류하고 있습니다.

③ 매도가능금융자산

매도가능금융자산은 최초 인식시 매도가능금융자산으로 지정하거나, 당기손익인식금융자산, 만기보유금융자산 또는 대여금 및 수취채권으로 분류되지 않은 비파생금융자산입니다. 매도가능금융자산은 보고기간종료일 기준으로 12개월 이내에 경영진이 처분할 의도가 있는 경우가 아니면 비유동자산으로 분류하고 있습니다.

④ 만기보유금융자산

지급금액이 확정되었거나 결정가능하고, 만기가 고정되었고 당사가 만기까지 보유할적극적인 의도와 능력이 있는 비파생금융자산은 만기보유금융자산으로 분류하고 있습니다. 보고기간종료일 기준으로 만기가 12개월을 초과하는 경우에는 비유동자산으로 분류하며 이외의 경우 유동자산으로 분류하고 있습니다.

2) 금융자산의 인식과 측정

금융자산의 정형화된 매매거래는 거래일(당사가 자산을 매매하기로 약정한 날)에 인식하고 있습니다. 당기손익인식금융자산을 제외한 모든 금융자산은 최초 인식시점의 공정가치에 거래원가를 가산하여 인식하고 있으며 당기손익인식금융자산은 최초에 공정가치로 인식하고 취득관련 거래원가는 발생 즉시 당기비용으로 인식하고 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 당사의 배당금을 받을 권리가확정되는 시점에 금융수익으로 인식하고 있습니다.

매도가능금융자산으로 분류되는 화폐성 및 비화폐성 유가증권의 공정가치 변동은 기타포괄손익으로 인식하고 있습니다. 매도가능금융자산을 처분하거나 손상차손을 인식하는 때에 기타포괄손익으로 인식된 누적평가손익은 당기손익으로 재분류하고 있습니다.

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

3) 금융자산의 손상

① 상각후원가로 측정하는 자산

당사는 금융자산의 손상 발생에 대한 객관적인 증거가 있는지를 매 보고기간말에 평가하고 있습니다. 손상사건이 발생하였다는 객관적인 증거가 있으며 손상사건이 금융자산의 추정 미래현금흐름에 영향을 미친 경우에만 손상된 것으로 보아 손상차손을인식하고 있습니다.

손상차손은 당해 자산의 장부금액과 최초의 유효이자율로 할인한 추정미래현금흐름의 현재 가치의 차이로 측정하고 있습니다. 손상차손은 당해 자산의 장부금액에서 차감하고 당기손익으로 인식하고 있습니다. 당사는 실무편의상 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 이미인식한 손상차손을 직접 환입하여 당기손익으로 인식하고 있습니다.

② 매도가능금융자산

당사는 금융자산 또는 금융자산의 집합의 손상 발생에 대한 객관적인 증거가 있는지를 매 보고기간말에 평가하고 있습니다. 매도가능금융자산으로 분류한 지분상품은 그 공정가치가 원가 이하로 유의적 또는 지속적으로 하락하는 경우 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 인식하고 있습니다. 매도가능지분상품에 대하여 당기손익으로 인식한 손상차손은 당기손익으로 환입하지 않습니다.

한편, 보고기간종료일 후 매도가능채무상품의 공정가치가 증가하고 그 증가가 손상차손을 인식한 후에 발생한 사건과 객관적으로 관련된 경우 과거에 인식하였던 손상차손은 손상차손을 환입하는 시점의 금융자산의 장부금액이 손상차손을 인식하지 않았더라면 계상되었을 상각후원가를 초과하지 않는 범위내에서 환입하여 당기손익으로 인식하고 있습니다.

4) 금융자산의 제거

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

5) 금융상품의 상계

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

(6) 매출채권

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

(7) 재고자산

재고자산은 취득원가와 순실현가능가치 중 낮은 금액으로 표시하고 있습니다. 원가는 고정 및 변동제조간접비를 포함하며 재고자산 분류별로 가장 적합한 방법으로 재고자산에 배분되고 있습니다. 당사는 미착품(개별법)을 제외하고는 총평균법(단, 글로벌사업부문의 상품은 이동평균법)에 의해 산정된 취득원가를 재무상태표가액으로 하고 있으며 연중 계속기록법에 의하여 수량 및 금액을 계산하고 매 기말 실지재고조사에 의하여 그 기록을 조정하고 있습니다.

당사는 정기적으로 불용, 시장가치 하락 및 진부화 등에 따라 재고자산의 순실현가능가치(제품, 상품 및 재공품은 순실현가능가치, 원재료 등은 현행대체원가)에 중요한 변동을 발생시킬 가능성을 검토하여 재고자산평가충당금을 직접 차감한 금액으로 표시하고 있습니다.

당사는 정상적인 재고자산평가손실 및 감모손실은 매출원가에 가산하고, 비정상적인평가손실은 기타영업외비용으로 회계처리하고 있습니다. 평가손실을 초래했던 상황이 해소되어 새로운 시가가 장부가액보다 상승한 경우에는 최초의 장부가액을 초과하지 않는 범위내에서 평가손실을 환입하고, 이를 매출원가에서 차감하고 있습니다.

(8) 유형자산

유형자산은 원가로 측정하고 있으며, 최초 인식 후에는 원가에서 감가상각누계액과 손상차손누계액을 직접 차감한 금액을 장부금액으로 표시하고 있습니다. 유형자산을 구성하는 일부 요소의 원가의 내용연수가 자산 전체의 내용연수와 다른 경우에는 별개의 자산으로 회계처리하고 있습니다. 자산의 원가는 자산의 취득에 직접적으로 관련된 지출로서 자산을 해체, 제거하거나 부지를 복구하는데 소요될 것으로 추정되는 원가를 포함하고 있습니다.

유형자산의 일부를 대체할 때 발생하는 원가는 해당 자산으로부터 발생하는 미래 경제적 효익이 당사에 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.

토지를 제외한 유형자산은 자산별 취득원가에서 잔존가치를 차감한 금액에 대하여 아래에 제시된 내용연수에 따라 정액법으로 감가상각하고 있습니다. 리스자산은 당사가 리스기간의 종료시점까지 자산의 소유권을 획득할 것이 확실하지 않다면 리스기간과 자산의 내용연수 중 짧은 기간에 걸쳐 감가상각하고 있습니다.

구 분	내용연수
건물	5 ~ 50 년
건축물	2 ~ 30 년
기계장치	2 ~ 15 년
기타유형자산	2 ~ 10 년

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

유형자산의 감가상각방법, 잔존가치 및 내용연수는 매 보고기간말에 재검토하고 있으며, 이를 변경하는 것이 적절하다고 판단되는 경우 회계추정의 변경으로 회계처리하고 있습니다.

유형자산을 처분하거나 사용이나 처분을 통한 미래경제적효익이 기대되지 않을 때 해당 유형자산의 장부금액을 재무상태표에서 제거하고 있습니다. 유형자산의 제거로 인하여 발생하는 손익은 순매각금액과 장부금액의 차이로 결정하고 있으며, 해당 유형자산이 제거되는 시점에 기타영업외손익으로 인식하고 있습니다.

(9) 무형자산

무형자산은 최초 인식할 때 원가로 측정하며, 최초 인식 후에 원가에서 상각누계액과손상차손누계액을 직접 차감한 금액을 장부금액으로 표시하고 있습니다. 후속지출은 관련되는 특정자산에 속하는 미래경제적효익이 증가하는 경우에만 자본화하고 있습니다.

영업권 및 내용연수가 비한정인 무형자산을 제외한 무형자산상각비는 사용가능한 시점부터 추정잔존가치를 차감하여 아래의 내용연수에 따라 정액법으로 상각하고 있습니다.

구 분	내용연수
개발비	5 ~ 10 년
산업재산권	5 년
기타무형자산	4 ~ 10 년

영업권 및 내용연수가 비한정인 무형자산(회원권)은 상각하지 않고, 매년 손상검사를통해 손상차손을 인식하고 있습니다.

개발활동과 관련된 지출은 해당 개발계획의 결과가 새로운 제품의 개발이나 실질적 기능 향상을 위한 것이며 당사가 그 개발계획의 기술적, 상업적 달성가능성이 높고 소요되는 자원을 신뢰성있게 측정가능한 경우에만 자본화하고 있습니다. 자본화된 개발관련 지출에는 재료비, 직접노무비와 관련 제조간접비 발생액을 합리적으로 배분한 금액을 포함하고 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 보고기간말에 재검토하고, 내용연수가 비한정인 무형자산은 내용연수가 비한정이라는 평가가 계속하여 정당한 지를 매 보고기간말에 재검토하며, 이를 변경하는 것이 적절하다고 판단되는 경우 회계추정의 변경으로 처리하고 있습니다.

(10) 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 직접 차감한 금액을 장부금액으로 표시하고 있습니다.

투자부동산 중 토지에 대하여는 감가상각을 하지 않으며, 건물은 내용연수 10~60년을 적용하여 정액법으로 상각하고 있습니다.

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

(11) 차입원가

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

(12) 자산손상

1) 영업권을 제외한 비금융자산의 손상

영업권을 제외한 비금융자산은 자산손상을 시사하는 징후가 있는지를 매 보고기간말에 검토하고 있으며, 자산손상을 시사하는 징후가 있는 경우 손상차손금액을 결정하기 위하여 자산의 회수가능액을 추정하고 있습니다. 당사는 개별 자산별로 회수가능액을 추정하고 있으며, 개별자산의 회수가능액을 추정할 수 없는 경우 그 자산이 속하는 현금창출단위의 회수가능액을 추정하고 있습니다. 비한정내용연수를 가진 무형자산 또는 아직 사용할 수 없는 무형자산은 자산손상을 시사하는 징후와 관계없이 매년 손상검사를 실시하고 있습니다.

회수가능액은 개별 자산 또는 현금창출단위의 순공정가치와 사용가치 중 큰 금액으로 측정하며, 자산(또는 현금창출단위)의 회수가능액이 장부금액에 미달하는 경우에는 자산(또는 현금창출단위)의 장부금액을 회수가능액으로 감소시키고 감소된 금액은 당기손익으로 인식하고 있습니다.

과거기간에 인식한 손상차손을 환입하는 경우 개별자산(또는 현금창출단위)의 장부금액은 수정된 회수가능액과 과거기간에 손상차손을 인식하지 않았다면 현재 기록되어 있을 장부금액 중 작은 금액으로 결정하고 있으며, 해당 손상차손환입은 즉시 당기손익으로 인식하고 있습니다.

2) 영업권의 손상

사업결합에서 발생하는 영업권은 취득일에 원가에서 누적손상차손을 차감하여 인식하고 있으며, 손상검사를 위하여 영업권은 사업결합으로 인한 시너지효과가 예상되는 현금창출단위(또는 현금창출단위집단)에 배분됩니다.

영업권이 배분된 현금창출단위에 대해서는 매년(그리고 손상을 시사하는 징후가 있을 때 마다) 손상검사를 수행합니다. 현금창출단위의 회수가능액이 장부금액에 미달할 경우, 손상차손은 먼저 현금창출단위에 배분된 영업권의 장부금액을 감소시키고 잔여손상차손은 현금창출단위를 구성하는 다른 자산들의 장부금액에 비례하여 배분하고 있습니다. 영업권의 손상차손은 당기손익으로 직접 인식되어 있습니다. 영업권에 대해 인식한 손상차손은 추후에 환입할 수 없으며, 관련 현금창출단위를 처분할 경우 관련 영업권 금액은 처분손익의 결정에 포함됩니다.

(13) 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.

(14) 금융보증부채

금융보증계약은 채무상품의 최초 계약조건이나 변경된 계약조건에 따라 지급기일에 특정 채무자가 지급하지 못하여 채권자가 입은 손실을 보상하기 위해 발행자가 특정금액을 지급해야 하는 계약입니다. 금융보증부채는 공정가치로 최초 측정하며 최초인식 후 기업회계기준서 제1037호 '충당부채, 우발부채 및 우발자산'에 따라 결정된 금액과 최초 인식금액에서 기업회계기준서 제1018호 '수익'에 따라 인식한 상각누계액을 차감한 금액 중 큰 금액으로 후속측정하고 있습니다.

(15) 퇴직급여채무

당사는 확정급여형 퇴직급여제도를 운영하고 있으며, 확정급여채무는 독립된 보험계리법인에 의해 예측단위적립방식을 이용하여 매 보고기간말에 보험수리적 평가를 수행하여 계산하고 있습니다. 확정급여채무의 현재가치는 관련 퇴직급여채무의 지급시점과 만기가 유사한 우량회사채의 시장수익률(또는 국공채수익률)로 기대미래현금유출액을 할인하여 산정하고 있습니다.

보험수리적가정의 변경 및 보험수리적가정과 실제로 발생한 결과의 차이에서 발생하는 보험수리적손익은 발생한 기간의 포괄손익계산서에 기타포괄손익으로 인식하고 있습니다. 기타포괄손익으로 인식한 보험수리적손익은 즉시 이익잉여금으로 인식하며, 그 후의 기간에 당기손익으로 재분류하지 않습니다. 과거근무원가는 이미 가득된급여액을 한도로 즉시 인식되고, 그렇지 않을 경우 관련 급여액이 가득될 때까지의 평균기간 동안 정액기준으로 상각하고 있습니다.

재무상태표상 확정급여부채는 미인식과거근무원가를 반영한 확정급여채무의 현재 가차에서 사외적립자산의 공정가치를 차감하여 인식하고 있습니다. 이러한 계산으로산출된 순액이 자산일 경우, 이는 미인식과거근무원가에 제도로부터 환급받거나 제도에 대한 미래 기여금이 절감되는 방식으로 이용가능한 경제적효익의 현재가치를 가산한 금액을 한도로 자산으로 인식하고 있습니다.

(16) 충당부채

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

의무를 이행하기 위하여 예상되는 지출액을 제 3 자가 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.

(17) 리스

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

1) 리스제공자인 경우

금융리스의 경우, 금융리스의 리스순투자와 동일한 금액을 금융리스채권으로 인식하고, 이자수익은 금융리스순투자 미회수분에 대하여 유효이자율법을 적용하여 인식하고 있습니다.

운용리스로부터 발생하는 리스료수익은 리스기간에 걸쳐 정액기준으로 인식하고, 운용리스의 협상 및 계약단계에서 발생한 리스개설직접원가는 리스자산의 장부금액에 가산한 후 정액기준으로 리스기간동안 비용으로 인식하고 있습니다.

2) 리스이용자인 경우

리스기간개시일에 최소리스료의 현재가치와 리스자산의 공정가치 중 적은 금액을 금융리스자산과 금융리스부채로 각각 인식하고 있습니다. 리스료는 매기 부채의 잔액에 대하여 일정한 기간이자율이 산출되도록 이자비용과 리스부채의 상환액으로 배분하고 있습니다. 차입원가에 대한 당사의 회계정책에 따라 당해 적격자산의 일부로 자본화되는 경우를 제외한 금융비용은 발생 즉시 비용으로 인식합니다. 조정리스료는 발생한 기간의 비용으로 회계처리하고 있습니다.

운용리스료는 리스자산의 효익의 기간적 형태를 보다 잘 나타내는 다른 체계적인 인식기준이 없다면 리스기간에 걸쳐 균등하게 배분된 금액을 비용으로 인식하고 있습니다. 또한, 운용리스 하에서 발생한 조정리스료는 발생한 기간의 비용으로 회계처리하고 있습니다.

(18) 파생상품

파생상품은 최초 인식시 계약일의 공정가치로 측정하고 있으며, 후속적으로 매 보고기간말의 공정가치로 재측정하고 있습니다. 파생상품을 위험회피수단으로 지정하였으나 위험회피에 효과적이지 않다면 파생상품의 공정가치 변동으로 인한 평가손익은즉시 당기손익으로 인식하고 있으며, 파생상품을 위험회피수단으로 지정하고 위험회피에 효과적이라면 당기손익의 인식시점은 위험회피관계의 특성에 따라 좌우됩니다.

공정가치가 정(+)의 값을 갖는 파생상품은 금융자산(파생상품평가자산)으로 인식하며 부(-)의 값을 갖는 파생상품을 금융부채(파생상품평가부채)로 인식하고 있습니다. 파생상품은 파생상품의 잔여만기가 12개월을 초과하고 12개월 이내에 실현되거나 결제되지 않을 것으로 예상되는 경우에는 비유동자산 또는 비유동부채로 분류하고 있습니다.

1) 위험회피회계

특정위험으로 인한 기존 자산, 부채 또는 확정계약의 공정가치변동위험을 회피하기 위해서는 공정가치위험회피 회계를 적용하고 있으며, 특정위험으로 인한 예상거래의미래 현금흐름 변동위험을 감소시키기 위해서는 현금흐름위험회피 회계를 적용하고 있습니다.

당사는 위험회피 개시시점에 위험관리목적, 위험회피전략 및 위험회피수단과 위험회피대상 항목의 관계를 문서화하고 있습니다. 또한 당사는 위험회피의 개시시점과 후속기간에 위험회피수단이 회피대상위험으로 인한 위험회피대상항목의 공정가치 또는 현금흐름의 변동을 상쇄하는데 매우 효과적인지 여부를 문서화하고 있습니다.

① 공정가치위험회피

당사는 위험회피수단으로 지정되고 공정가치위험회피회계의 적용요건을 충족한 파생상품의 공정가치변동을 즉시 당기손익으로 인식하고 있으며, 회피대상위험으로 인한 위험회피대상 항목의 공정가치변동도 즉시 당기손익으로 인식하고 있습니다.

공정가치위험회피회계는 당사가 위험회피관계의 지정을 철회하는 경우, 위험회피수단이 소멸, 매각, 청산 또는 행사되는 경우 또는 공정가치위험회피회계의 적용요건을더 이상 충족하지 않는 경우에 중단됩니다. 회피대상위험으로 인한 위험회피대상항목의 장부금액 조정액은 위험회피회계가 중단된 날부터 상각하여 당기손익으로 인식하고 있습니다.

② 현금흐름위험회피

당사는 위험회피수단으로 지정되고 현금흐름위험회피회계의 적용요건을 충족한 파생상품의 공정가치변동분 중 위험회피에 효과적인 부분은 기타포괄손익으로 인식하고 있습니다. 위험회피에 비효과적인 부분과 관련된 손익은 당기손익으로 인식하고 손익계산서상 '기타영업외손익' 항목으로 처리하고 있습니다.

이전에 기타포괄손익으로 인식하고 자본항목에 누계한 위험회피수단 평가손익은 위험회피대상항목이 당기손익으로 인식되는 회계기간에 당기손익으로 재분류하고 있습니다.

현금흐름위험회피회계는 당사가 위험회피관계의 지정을 철회하는 경우, 위험회피수단이 소멸, 매각, 청산, 행사되는 경우 또는 현금흐름위험회피회계의 적용요건을 더 이상 충족하지 않는 경우에 중단됩니다. 현금흐름위험회피회계 중단시점에서 기타포괄손익으로 인식하고 자본항목에 누계한 위험회피수단의 평가손익은 계속하여 자본으로 인식하고 예상거래가 궁극적으로 당기손익으로 인식될 때 당기손익으로 재분류하고 있습니다. 그러나 예상거래가 더 이상 발생하지 않을 것으로 예상되는 경우에는 자본으로 인식한 위험회피수단의 누적평가손익은 즉시 당기손익으로 재분류하고 있습니다.

2) 기타 파생상품

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

(19) 배당금

배당금은 주주총회에서 승인된 시점에 부채로 인식하고 있습니다.

(20) 주식기준보상

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

(21) 수익인식

수익은 당사의 통상적인 활동에서 발생하는 재화의 판매 및 용역의 제공에 대하여 받았거나 받을 대가의 공정가치로 구성되어 있습니다. 수익은 부가가치세, 리베이트 및 할인액을 차감한 순액으로 표시되며, 당사는 수익금액을 신뢰성 있게 측정할 수 있고 미래의 경제적 효익이 당사에 유입될 가능성이 높으며, 다음에서 설명하고 있는 당사의 활동별 수익인식요건을 충족하는 경우에 수익으로 인식하고 있습니다.

1) 재화의 판매

당사는 재화의 소유에 따른 중요한 위험과 보상이 이전된 시점에 수익으로 인식하고 있습니다. 수익은 과거에 축적된 경험에 근거하여 판매시점에 과거의 경험에 근거하여 추정된 가격할인 등을 차감한 순액으로 인식하고 있으며, 판매로 인하여 부담하는 보증책임 및 반품가능성에 대하여 충당부채를 합리적으로 추정하여 인식하고 있습니다.

2) 용역의 제공

용역의 제공으로 인한 수익은 진행기준에 따라 인식하고 있습니다. 당사는 수행된 용역을 신뢰성 있게 측정할 수 있는 방법을 사용하기 위하여 거래의 성격에 따라, 작업수행정도의 조사, 총예상용역량 대비 현재까지 수행한 누적용역량의 비율, 총추정원가 대비 현재까지 발생한 누적원가의 비율 등의 제공한 용역을 신뢰성 있게 측정할 수 있는 방법을 사용하여 진행율을 결정하고 있습니다.

3) 기타

로열티수익은 관련된 계약의 경제적 실질을 반영하여 발생기준에 따라 인식하고 있습니다. 투자로부터 발생하는 배당금수익은 배당금을 받을 권리가 확정되는 시점에 인식하고 있습니다. 이자수익은 시간의 경과에 따라 유효이자율법으로 인식하고 있으며, 유효이자율은 금융자산의 예상만기에 걸쳐 수취할 미래현금의 현재가치를 순장부금액과 일치시키는 이자율입니다. 임대수익은 계약기간에 걸쳐 정액기준으로 인식하고 있습니다.

(22) 정부보조금

자산취득에 사용될 정부보조금을 받는 경우에는 관련 자산을 취득하기 전까지는 받은 자산 또는 받은 자산을 일시적으로 운용하기 위하여 취득하는 다른 자산에서 차감하여 표시하고, 관련 자산을 취득하는 시점에 관련 자산에서 차감하여 표시하고 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.

(23) 법인세비용과 이연법인세

법인세비용은 당기법인세와 이연법인세로 구성되어 있습니다. 법인세는 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. 당사의 당기 법인세부채는 보고기간말까지 제정되었거나 실질적으로 제정된 세율을 사용하여 계산하고 있습니다.

이연법인세는 재무제표상 자산과 부채의 장부금액과 세무기준액의 차이로 인해 발생하는 일시적차이에 대하여 인식됩니다. 다만, 사업결합 이외의 거래에서 자산, 부채를 최초로 인식할 때 발생하는 이연법인세자산과 부채는 그 거래가 회계이익이나 과세소득에 영향을 미치지 않는다면 인식하지 아니합니다.

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

(24) 매각예정비유동자산

당사는 비유동자산(또는 처분자산집단)의 장부금액이 계속 사용이 아닌 매각거래로 주로 회수될 것이라면 이를 매각예정자산으로 분류하고 있습니다. 이러한 조건은 비유동자산(또는 처분자산집단)이 현재의 상태로 즉시 매각가능하여야 하며 매각될 가능성이 매우 높을 때에만 충족된 것으로 간주됩니다. 경영진은 자산의 매각계획을 확약해야 하며 분류시점에서 1년 이내에 매각완료요건이 충족될 것으로 예상되어야 합니다.

매각예정으로 분류된 비유동자산(또는 처분자산집단)은 장부금액과 순공정가치 중 낮은 금액으로 측정하고 있습니다.

(25) 소유주에 대한 비현금자산 분배

당사는 소유주에게 배당으로 비현금자산을 분배해야 하는 부채에 대해 분배될 자산의 공정가치로 최초 인식하고 있습니다. 한편, 당사는 미지급배당을 결제할 때 분배된 자산의 장부금액과 미지급배당의 장부금액과의 차이를 당기손익으로 인식하고 있습니다.

(26) 부문별 보고

영업부문은 당사의 경영진에게 보고되는 보고자료와 동일한 방식으로 보고되고 있습니다. 당사의 경영진은 영업부문에 배부될 자원과 영업부문의 성과를 평가하는데 책임이 있습니다. 한편, 영업부문과 관련된 공시사항은 연결재무제표 주석에 공시하고 있습니다.

(27) 재무제표의 발행 승인일과 승인자

당사의 정기주주총회 제출용 당기 재무제표는 2013년 2월 4일 개최된 이사회에서 사실상 확정되었습니다.

3. 중요한 회계추정 및 가정

회계정책을 적용함에 있어서, 경영진은 다른 자료로부터 쉽게 식별할 수 없는 자산과부채에 대하여 중요한 회계추정 및 가정을 하여야 합니다. 실제 결과는 이러한 추정치들과 다를 수도 있으며, 추정과 기초적인 가정은 계속하여 검토됩니다.

차기 회계연도 내에 자산과 부채의 장부금액에 중요한 수정사항을 야기할 수 있는 위험요소를 포함하고 있는 보고기간말 현재 미래에 대한 중요한 회계추정 및 가정의 내용은 다음과 같습니다.

(1) 수익인식

용역제공과 관련된 수익은 진행기준을 사용하고 있습니다. 진행율은 제공한 용역을 측정할 수 있는 비율의 추정을 요구하고 있으며, 관련 요소에 의하여 변동될 수 있습니다.

(2) 영업권의 손상

매년 영업권에 대한 손상검사를 수행하기 위해서 현금창출단위의 회수가능액에 대한추정을 필요로 합니다. 회수가능액을 계산하기 위해서는 현금창출단위에서 창출될 것으로 기대되는 미래현금흐름의 추정치 및 현재가치를 계산하기 위한 적절한 할인율을 결정하여야 합니다.

(3) 퇴직급여채무

확정급여채무는 매 보고기간말에 보험수리적 평가를 수행하여 계산되며, 이러한 보험수리적 평가방법을 적용하기 위해서는 할인율, 미래 임금상승률 등에 대한 가정을 추정하는 것이 필요합니다.

(4) 충당부채

매 보고기간말에 품질보증수리 및 반품예상액과 관련한 최선의 추정치로 충당부채를계상하고 있습니다. 이러한 충당부채는 과거 경험에 기초한 추정에 근거하여 결정됩니다.

(5) 이연법인세

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

4. 재무위험관리

당사의 재무위험관리는 시장위험, 신용위험 및 유동성위험과 같은 다양한 재무위험하에서도 안정적이고 지속적인 경영성과를 창출할 수 있도록 재무구조를 개선하고 자금운영의 효율성을 제고하는데 있습니다.

재무위험 관리활동은 주로 자금부서에서 주관하고 있으며 관련 부서와의 긴밀한 협조하에 재무위험 관리정책을 수립하여 재무위험의 식별, 평가, 헷지 등의 활동을 수행하고 있으며, 정기적인 모니터링을 통해 발생할 수 있는 재무위험의 영향을 최소화하는데 주력하고 있습니다.

(1) 시장위험

1) 외환위험

당사는 국제적으로 영업활동을 영위하고 있어 다양한 통화로부터의 환율변동위험에 노출되어 있습니다. 당사의 외환위험관리의 목표는 환율변동으로 인한 불확실성과 손익변동을 최소화하는데 있습니다. 당사의 외환위험관리는 환위험관리규정에 의해 이루어지고 있으며, 투기적 목적의 외환관리는 엄격히 금지하고 있습니다.

당사는 우선적으로 수출과 수입 통화대응을 통한 Natural Hedge로 환율변동노출금액을 상쇄하여 외환위험을 축소하고, 잔여 환율변동노출금액에 대해서는 환위험관리규정에 따라 선물환 등 파생상품을 이용하여 환율변동위험을 관리하고 있습니다.

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

(단위 : 백만원)

구 분	당기말					전기말				
	USD	EUR	JPY	기타(주1)	합 계	USD	EUR	JPY	기타(주1)	합 계
외화 금융자산	90,475	5,325	1,480	10,327	107,607	145,801	5,656	1,670	9,213	162,340
외화 금융부채	(71,474)	(2,754)	(2,776)	(7,608)	(84,612)	(90,760)	(2,072)	(3,818)	(4,617)	(101,267)
차감 계	19,001	2,571	(1,296)	2,719	22,995	55,041	3,584	(2,148)	4,596	61,073

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

당기 손익으로 인식한 외화환산손익은 순액으로 (-)550백만원(전기 : 1,625백만원)입니다.

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

(단위 : 백만원)

구 분	당 기		전 기	
	10% 환율 인상시	10% 환율 인하시	10% 환율 인상시	10% 환율 인하시
세전순이익	2,300	(2,300)	6,107	(6,107)

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

2) 이자율위험

이자율위험은 미래 시장이자율 변동에 따라 예금 또는 차입금 등에서 발생하는 이자수익 및 이자비용이 변동될 위험으로서 이는 주로 변동금리부 조건의 차입금과 예금에서 발생하고 있습니다. 당사의 이자율위험 관리의 목표는 이자율변동으로 인한 불확실성과 손익변동을 최소화하는데 있습니다.

이를 위해 내부 유보자금을 활용한 외부차입 최소화, 고금리 차입금 감축, 장·단기 차입구조 개선, 고정 대 변동금리 조건의 차입금 적정비율 유지 및 정기적인 국내외 금리동향 모니터링을 통해 대응방안을 수립하여 선제적으로 이자율위험을 관리하고 있습니다.

보고기간종료일 현재 당사의 이자율변동위험에 노출된 변동금리부 금융자산 및 부채는 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구 분	당기말	전기말
금융자산	118,143	80,726
금융부채	(40,000)	(89,966)
차감 계	78,143	(9,240)

보고기간종료일 현재 다른 모든 변수가 일정하고 변동금리부 금융자산 및 부채의 이자율이 100bp 변동시, 이자율변동이 법인세비용차감전순이익에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구 분	당 기		전 기	
	100bp상승시	100bp하락시	100bp상승시	100bp하락시
세전순이익	781	(781)	(92)	92

3) 가격위험

당사는 매도가능지분상품 중 상장지분상품과 관련하여 시장가격의 변동으로 인하여 금융상품의 공정가치나 미래현금흐름이 변동할 가격변동위험에 노출되어 있으며, 당사의 경영진은 상장지분상품의 가격변동위험을 정기적으로 측정하고 있습니다. 또한 포트폴리오내에서 중요한 투자는 개별적으로 관리되며, 취득 및 처분 결정에는 이사회 승인이 필요합니다.

(2) 신용위험

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

당사는 신규 거래처와 계약시 공개된 재무정보와 신용평가기관에 의하여 제공된 정보 등을 이용하여 거래처의 신용도를 평가하고 이를 근거로 신용거래한도를 결정하고 있으며, 담보 또는 지급보증을 제공받고 있습니다. 또한, 당사는 주기적으로 거래처의 신용도를 재평가하여 신용거래한도를 재검토하고 담보수준을 재조정하고 있으며, 회수가 지연되는 금융자산에 대하여는 정기적으로 회수지연 현황 및 회수대책을 보고하고 있으며 지연사유에 따라 적절한 조치를 취하고 있습니다.

보고기간종료일 현재 신용위험에 노출된 당사의 금융자산은 다음과 같으며, 장부금액은 신용위험에 대한 최대 노출정도를 표시하고 있습니다.

(단위 : 백만원)

구 분		당기말	전기말
대여금 및 수취채권	현금및현금성자산(주1)	139,212	155,802
	장·단기금융상품	9,218	588
	매출채권 및 기타채권	291,424	386,970
유동화채권(단기투자증권)		6,597	6,597
매도가능금융자산(장기투자증권)(주2)		7,000	7
파생상품평가자산		900	697
보증금		19,100	16,892
합 계		473,451	567,553

(주1) 당사가 보유하는 현금시재액은 제외함.

(주2) 당사가 보유하는 채무증권 금액임.

한편, 상기 금융자산 이외에 당사가 제공한 금융보증계약으로 인해 피보증인의 청구에 의하여 지급하여야 할 보증의 최대금액은 주식 31과 같습니다.

보고기간종료일 현재 당사의 금융자산 중 주요 매출채권 및 기타채권의 명목가액에 대한 연령분석은 다음과 같습니다.

1) 당기말

(단위 : 백만원)

계정과목	개별적으로 손상된 채권	금융자산의 집합으로 평가하는 채권					합 계
		만기 미경과	0~3개월 이하	3개월 초과 ~ 6개월 이하	6개월 초과 ~ 1년 이하	1년 초과	
매출채권	5,395	262,166	24,017	2,088	1,527	718	295,911
미수금	1,383	10,611	1,722	241	995	260	15,212
미수수익	-	247	-	-	-	-	247
대여금	5	3,538	-	-	-	-	3,543
합 계	6,783	276,562	25,739	2,329	2,522	978	314,913

2) 전기말

(단위 : 백만원)

계정과목	개별적으로 손상된 채권	금융자산의 집합으로 평가하는 채권					합 계
		만기 미경과	0~3개월 이하	3개월 초과 ~ 6개월 이하	6개월 초과 ~ 1년 이하	1년 초과	
매출채권	3,152	360,888	7,655	6,624	1,523	45	379,887
미수금	1,683	19,726	5,357	452	503	16	27,737
미수수익	-	1,101	-	-	-	-	1,101
대여금	5	3,173	-	-	-	-	3,178
합 계	4,840	384,888	13,012	7,076	2,026	61	411,903

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

한편, 매도가능금융자산, 만기보유금융자산, 금융기관예치금 및 파생금융상품은 자산의 성격상 손상징후를 개별적으로 식별해 손상금액을 인식하고 있습니다.

(3) 유동성위험

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

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

보고기간종료일 현재 당사의 파생금융상품을 제외한 주요 금융부채의 명목가액에 대한 연도별 상환계획은 다음과 같습니다.

1) 당기말

(단위 : 백만원)

과 목	장부금액	계약상 명목가액				
		합 계	1년 미만	2년 이하	5년 이하	5년 초과
금융부채	985,721	989,618	368,187	128,712	411,025	81,694
금융부채 이자	-	99,925	33,328	27,580	32,610	6,407
합 계	985,721	1,089,543	401,515	156,217	443,710	88,101

2) 전기말

(단위 : 백만원)

과 목	장부금액	계약상 명목가액				
		합 계	1년 미만	2년 이하	5년 이하	5년 초과
금융부채	1,026,445	1,029,359	476,153	104,739	446,738	1,729
금융부채 이자	-	92,353	28,024	23,170	40,979	180
합 계	1,026,445	1,121,712	504,177	127,909	487,717	1,909

상기 금융부채의 잔여만기 구간별 금액은 할인하지 않은 계약상 원금으로 재무상태표상 금융부채의 장부가액과 차이가 있으며, 미래에 지급할 금융부채 이자가 포함되어 있습니다.

한편, 상기 비파생금융부채와 별도로 당기말 현재 금융보증계약으로 인하여 피보증인의 청구에 의해 부담할 수 있는 보증의 최대금액은 주석 31과 같습니다.

(4) 자본위험

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

최적 자본구조를 달성하기 위하여 당사는 주주에게 지급되는 배당을 조정하고, 부채감소를 위하여 신주발행 및 자산매각 등을 실시하고 있으며, 동종산업내의 타사와 마찬가지로 당사는 부채비율에 기초하여 자본을 관리하고 있습니다. 부채비율은 부채총계를 자본총계로 나누어 산출하고 있습니다.

보고기간종료일 현재 당사의 부채비율은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구 분	당기말	전기말
부채총계	1,171,728	1,209,518
자본총계	1,918,355	1,968,126
부채비율	61.08%	61.46%

5. 사용제한 금융상품

보고기간종료일 현재 당사의 사용제한 금융상품은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

계정과목	당기말	전기말	제한내용
장기금융상품	17	17	당좌개설보증금
보증금	15	15	질권설정
합 계	32	32	

6. 단기투자증권

보고기간종료일 현재 당사의 단기투자증권 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구 분	당기말	전기말
유동화채권	6,597	6,597

유동화채권은 활성시장에서 공시되는 시장가격이 없고, 공정가치를 신뢰성 있게 측정할 수 없어 원가로 측정하였습니다.

7. 매출채권 및 기타채권

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

(단위 : 백만원)

계정과목		당기말			전기말		
		채권액	대손충당금	장부금액	채권액	대손충당금	장부금액
유동	매출채권	295,730	(21,770)	273,960	379,706	(23,055)	356,651
	미수금	14,821	(1,142)	13,679	27,279	(1,235)	26,044
	미수수익	247	-	247	1,101	-	1,101
	단기대여금	633	(5)	628	894	(5)	889
합 계		311,431	(22,917)	288,514	408,980	(24,295)	384,685
비유동	매출채권	181	(181)	-	181	(181)	-
	미수금	391	(391)	-	458	(458)	-
	장기대여금	2,910	-	2,910	2,284	-	2,284
합 계		3,482	(572)	2,910	2,923	(639)	2,284

(2) 당기 중 당사의 대손충당금 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

계정과목	기 초	당기 설정	회수불능채권제 각	외화환산조정	당기말
매출채권	(23,055)	821	415	49	(21,770)
미수금	(1,235)	(21)	114	-	(1,142)
단기대여금	(5)	-	-	-	(5)
장기매출채권	(181)	-	-	-	(181)
장기미수금	(458)	67	-	-	(391)

합 계	(24,934)	867	529	49	(23,489)
-----	----------	-----	-----	----	----------

한편, 연체된 매출채권은 손상된 것으로 간주합니다. 개별적으로 손상징후가 식별가능한 채권은 개별법으로 적절한 대손설정율을 적용하며, 개별적으로 중요하지 않고 유사한 성격별로 분류되는 집합채권은 과거 대손경험율을 고려하여 Aging 분석방법을 적용하여 대손충당금을 설정하고 있습니다.

손상된 매출채권에 대한 대손충당금 설정액(환입)은 손익계산서상 판매비와관리비에 포함되어 있으며, 그 외 채권에 대한 대손충당금 설정액(환입)은 기타영업외비용에 포함되어 있습니다.

8. 재고자산

보고기간종료일 현재 당사의 재고자산은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구 분	당기말			전기말		
	취득원가	평가충당금	장부가액	취득원가	평가충당금	장부가액
상품	3,444	(340)	3,104	10,326	(414)	9,912
제품	31,948	(3,740)	28,208	30,890	(4,261)	26,629
재공품	19,473	(192)	19,281	17,125	(331)	16,794
원재료	39,279	(1,626)	37,653	57,243	(3,428)	53,815
미착품	8,704	-	8,704	17,684	-	17,684
기타	3,693	-	3,693	1,133	-	1,133
합 계	106,541	(5,898)	100,643	134,401	(8,434)	125,967

매출원가에 포함된 당기의 재고자산평가손실(환입)은 (-)2,536백만원(전기 : 4,414백만원)입니다. 또한, 당기의 재고자산폐기손실은 4,076백만원(전기 : 2,272백만원)입니다.

9. 장기투자증권

(1) 보고기간종료일 현재 당사의 장기투자증권은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구 분	당기말	전기말
매도가능금융자산	10,608	3,690

(2) 매도가능금융자산

1) 보고기간종료일 현재 당사의 매도가능금융자산 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구 분	종 목	당기말	전기말
시장성 있는 지분증권	Pharma Foods International	1,142	1,056
시장성 없는 지분증권	두산캐피탈	1,037	1,037
	한국경제신문	56	56
	파르나스호텔	50	50
	대한주택보증	464	464
	포테이토	-	300
	강원일보	57	57
	한국능률협회컨설팅	20	20
	소 계	1,684	1,984
수익증권	산업은행	4	4
	금전채권신탁 제2종 수익권	7,000	-
	소 계	7,004	4
출자금	소프트웨어공제조합	50	50
	엔지니어링공제조합	14	14
	한국방위산업진흥회	324	324
	한국조선기자재공업협동조합	1	1
	기계공제조합	250	250
	건설공제조합	139	-
	소 계	778	639
채무증권	서울도시철도채권	-	5
	경남지역개발채권	-	2
	소 계	-	7
합 계		10,608	3,690

당기말 현재 시장성 없는 지분증권, 수익증권, 출자금, 채무증권은 활성시장에서 공시되는 시장가격이 없고 공정가치를 신뢰성있게 측정할 수 없으므로 원가로 측정하였습니다.

2) 당기 및 전기 중 당사의 매도가능금융자산평가손익 변동내역은 다음과 같습니다.

① 당 기

(단위 : 백만원)

구 분	기 초	평 가	손익반영	당기말
시장성있는 지분증권	1,027	86	-	1,113
시장성없는 지분증권	437	-	-	437
법인세 효과	(354)	(21)	-	(375)
합 계	1,110	65	-	1,175

② 전 기

(단위 : 백만원)

구 분	기 초	평 가	손익반영	전기말
시장성있는 지분증권	688	339	-	1,027
시장성없는 지분증권	437	-	-	437
법인세 효과	(247)	(107)	-	(354)
합 계	878	232	-	1,110

10. 파생상품

(1) 당사의 파생상품 및 위험회피회계처리 내용은 다음과 같습니다.

종 류	목 적	내 용
통화선도	현금흐름위험회피	외화예상매출의 현금흐름 변동위험에 대해 외화매출 발생금액을 원화금액으로 조정
	매매목적	통화선도의 공정가치 변동분을 당기손익으로 인식
이자율스왑	매매목적	변동금리와 고정금리의 차이를 당기손익으로 인식

(2) 보고기간종료일 현재 당사의 파생상품 평가내역은 다음과 같습니다.

1) 당기말

(단위 : 외화 천단위, 백만원)

구 분	매 입		매 도		파생상품평가 자산(부채)	파생상품 평가손익	기타포괄손익 누계액(주1)
	통 화	금 액	통 화	금 액			
통화선도	KRW	96,343	USD	88,535	736	-	736
	KRW	17,513	CNY	101,700	112	-	112
	USD	6,035	KRW	6,468	(1)	(1)	-
이자율스왑	KRW	1,721	KRW	1,950	(226)	(160)	-
합 계					621	(161)	848

2) 전기말

(단위 : 외화 천단위, 백만원)

구 분	매 입		매 도		파생상품평가 자산(부채)	파생상품 평가손익	기타포괄손익 누계액(주1)
	통 화	금 액	통 화	금 액			
통화선도	KRW	182,916	USD	159,838	(2,757)	(144)	(3,434)
이자율스왑	KRW	3,761	KRW	3,808	(47)	(47)	-
합 계					(2,804)	(191)	(3,434)

(주1) 법인세효과 반영전 금액임.

당사는 당기손익인식금융자산(부채)으로 분류되는 파생상품 및 위험회피목적 파생상품은 보고기간말로부터 계약만기일까지 잔여만기가 12개월을 초과한다면 비유동자산(부채)로 분류하고, 12개월 이내인 경우에는 유동자산(부채)으로 분류하고 있습니다. 한편, 현금흐름위험 회피 적용시 당기손익으로 인식된 위험회피에 비효과적인 부분은 없습니다.

11. 범주별 금융상품 등

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

1) 당기말

(단위 : 백만원)

금융자산	당기손익인식 금융자산	대여금 및 수취채권	매도가능 금융자산	위험회피 파생상품	장부가액 합계	공정가액
현금및현금성자산	-	139,212	-	-	139,212	139,212
장·단기금융상품	-	9,218	-	-	9,218	9,218
장·단기투자증권	-	-	17,205	-	17,205	17,205
매출채권 및 기타채권	-	291,424	-	-	291,424	291,424
파생상품평가자산	6	-	-	894	900	900
보증금	-	19,100	-	-	19,100	19,100
합 계	6	458,954	17,205	894	477,059	477,059

금융부채	당기손익인식 금융부채	상각후원가로 측정하는 금융부 채	위험회피 파생상품	장부가액 합계	공정가액
매입채무 및 기타채 무	-	272,748	-	272,748	272,748
차입금 및 사채	-	712,973	-	712,973	712,973
파생상품평가부채	232	-	47	279	279
합 계	232	985,721	47	986,000	986,000

2) 전기말

(단위 : 백만원)

금융자산	당기손익인식 금융자산	대여금 및 수취채권	매도가능 금융자산	위험회피 파생상품	장부가액 합계	공정가액
현금및현금성자산	-	155,802	-	-	155,802	155,802
장·단기금융상품	-	588	-	-	588	588
장·단기투자증권	-	-	10,287	-	10,287	10,287
매출채권 및 기타채권	-	386,969	-	-	386,969	386,969
파생상품평가자산	697	-	-	-	697	697
보증금	-	16,892	-	-	16,892	16,892
합 계	697	560,251	10,287	-	571,235	571,235

금융부채	당기손익인식	상각후원가로	위험회피	장부가액	공정가액
------	--------	--------	------	------	------

	금융부채	측정하는 금융부채	파생상품	합계	
매입채무 및 기타채무	-	302,766	-	302,766	302,766
차입금 및 사채	-	723,679	-	723,679	723,679
파생상품평가부채	67	-	3,434	3,501	3,501
합 계	67	1,026,445	3,434	1,029,946	1,029,946

(2) 보고기간종료일 현재 공정가치로 측정되는 당사의 금융상품의 공정가치 서열체계
에 따른 수준별 공시 내역은 다음과 같습니다.

1) 당기말

(단위 : 백만원)

구 분	수준 1(*)	수준 2 (*)	수준 3 (*)	합 계
금융자산 :				
당기손익인식금융자산	-	6	-	6
매도가능금융자산	1,142	-	-	1,142
위험회피목적 파생상품	-	894	-	894
합 계	1,142	900	-	2,042
금융부채 :				
당기손익인식금융부채	-	(232)	-	(232)
위험회피목적 파생상품	-	(47)	-	(47)
합 계	-	(279)	-	(279)

2) 전기말

(단위 : 백만원)

구 분	수준 1(*)	수준 2 (*)	수준 3 (*)	합 계
금융자산 :				
당기손익인식금융자산	-	697	-	697
매도가능금융자산	1,056	-	-	1,056
합 계	1,056	697	-	1,753
금융부채 :				
당기손익인식금융부채	-	(67)	-	(67)
위험회피목적 파생상품	-	(3,434)	-	(3,434)
합 계	-	(3,501)	-	(3,501)

구분	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	관측가능한 시장자료에 기초하지 않은 자산이나 부채에 대한 투입변수 (관측가능하지 않은 투입변수)

활성시장에서 거래되는 금융상품의 공정가치는 보고기간종료일 현재 고시되는 시장가격에 기초하여 산정되며, 이러한 상품들은 수준1에 포함되며, 대부분 매도가능으로 분류된 상장주식으로 구성됩니다.

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

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

유동자산인 매출채권 및 기타채권의 경우 장부가액을 공정가치의 합리적인 근사치로 추정하고 있습니다.

(3) 당기 및 전기 중 발생한 금융상품 범주별손익은 다음과 같습니다.

1) 당 기

(단위 : 백만원)

구 분	당기손익						기타포괄손익 (주1)
	이자	배당	평가	손상	처분	외환	
금융자산 :							
당기손익인식금융자산	-	-	6	-	446	-	-
대여금및수취채권	4,983	-	-	867	-	(7,745)	-
매도가능금융자산	439	3	-	-	-	-	86
위험회피목적파생상품평가자산	-	-	-	-	-	-	895
합 계	5,422	3	6	867	446	(7,745)	980
금융부채 :							
당기손익인식금융부채	-	-	(167)	-	-	-	-
상각후원가로측정하는금융부채	(36,395)	-	227	-	(80)	4,393	-
위험회피목적파생상품평가부채	-	-	-	-	487	-	3,387
합 계	(36,395)	-	60	-	407	4,393	3,387

2) 전 기

(단위 : 백만원)

구 분	당기손익						기타포괄손익 (주1)
	이자	배당	평가	손상	처분	외환	
금융자산 :							
당기손익인식금융자산	-	-	(162)	-	1,830	-	-
대여금및수취채권	6,515	-	-	(1,425)	-	763	-
매도가능금융자산	20	5	-	-	-	-	339
위험회피목적파생상품평가자산	-	-	-	-	434	-	(788)
합 계	6,535	5	(162)	(1,425)	2,264	763	(449)
금융부채 :							
상각후원가로측정하는금융부채	(33,071)	-	110	-	(71)	(901)	-
위험회피목적파생상품평가부채	-	-	(29)	-	-	-	(3,434)
합 계	(33,071)	-	81	-	(71)	(901)	(3,434)

(주1) 법인세효과 반영 전 금액임.

12. 종속회사 및 관계회사 투자

(1) 보고기간종료일 현재 당사의 종목별 종속회사 및 관계회사 투자 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

종 목	소재국가	지분율(%)	당기말	전기말
종속회사 :				
오리콤	한국	71.1	23,168	23,168
네오플렉스(주1)	한국	-	-	27,816
네오밸류(주1)	한국	66.71	1,005	-
두산타워	한국	100	197,170	197,170
두산생물자원	한국	100	15,757	15,757
DOOSAN HONGKONG(주2)	홍콩	100	-	-
Doosan Hongkong Ltd.(주2)	홍콩	100	-	-
Doosan Electro-Materials Singapore Pte Ltd(주2)	싱가폴	100	-	-
Doosan Shanghai Chemical Limited.(주2)	중국	100	-	-
두산베어스	한국	100	1,138	1,138
엔세이퍼	한국	100	34,660	34,660
두산동아	한국	100	29,477	29,477
디아이피홀딩스	한국	100	164,169	164,169
Doosan Information and Communications America LLC	미국	100	4,889	4,889
Doosan Information and Communications China LLC(주3)	중국	100	3,230	2,156
Doosan Mottrol (Jiangyin) Co., Ltd.(주3)	중국	100	33,587	22,175
Doosan Electro-Materials (Changshu) Co., Ltd.	중국	100	45,964	45,964
Doosan Equipment Rental Vietnam Company Limited(주3)	베트남	100	10,676	-
Doosan Electro-Materials America, LLC(주3)	미국	100	282	-
소 계			565,172	568,539
관계회사 :				
두산중공업	한국	49.02	1,220,122	1,220,122
두산에코비즈넷	한국	29.79	53	53
Guang Dong Xingpu Steel Center	중국	21.05	3,854	3,854
MVP 창투 13호 투자조합	한국	29.13	279	387
소 계			1,224,308	1,224,416
공동지배회사 :				
Sichuan Kelun-Doosan Biotechnology Company Limited(주3)	중국	50	2,526	1,634

합 계			1,792,006	1,794,589
-----	--	--	-----------	-----------

(주1) 당사의 종속회사인 네오플렉스가 당기 중 투자부문인 네오플렉스(존속법인)와 컨설팅부문인 네오밸류(신설법인)로 인적분할하였으며, 당사는 네오플렉스(존속법인)를 다시 인적분할하여, 당사의 재무제표에서 네오플렉스는 제거되었으며, 네오밸류는 신규 생성됨(주석 36 참조).

(주2) 자본잠식 상태로 회수가능액이 취득원가에 비해 현저히 하락하고 회복가능성이 없어 전기 이전에 전액 손상차손을 인식하였음.

(주3) 당기 중 신규 또는 추가 투자함.

(2) 보고기간종료일 현재 보유 중인 종속회사 및 관계회사 주식 중 시장성있는 주식의 시장가격 정보는 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구 분	당기말		전기말	
	장부가액	공정가치	장부가액	공정가치
종속회사 :				
오리콤	23,168	19,905	23,168	21,509
관계회사 :				
두산중공업	1,220,122	1,972,763	1,220,122	2,841,303

13. 유형자산

(1) 당기와 전기 중 당사의 유형자산 변동내역은 다음과 같습니다.

1) 당 기

(단위 : 백만원)

구 분	토 지	건물 및 구축물	기계장치	기타유형자산	건설중인자산	합 계
기초장부금액	169,524	66,811	135,025	44,685	12,844	428,889
취득/자본적지출	-	726	9,743	26,022	39,428	75,919
사업결합(주1)	1,628	369	-	98	-	2,095
정부보조금	-	-	(80)	(44)	-	(124)
대체(주2)	(68,457)	1,266	38,137	(12,226)	(38,762)	(80,042)
처분	-	(55)	(1,294)	(1,302)	-	(2,651)
감가상각	(43)	(4,332)	(24,775)	(14,519)	-	(43,669)
기말장부금액	102,652	64,785	156,756	42,714	13,510	380,417
- 취득원가	102,652	100,011	376,884	96,587	13,510	689,646
- 감가상각누계액 (손상차손누계액 포함)	-	(35,226)	(218,644)	(53,775)	-	(307,647)
- 정부보조금	-	-	(1,484)	(98)	-	(1,582)

(주1) 당기 중 DFMS를 합병함(주석 35 참조).

(주2) 당기 중 건설중인자산의 본계정 대체 외에 안면도 목장 및 염전 사업용 토지 및 건물 69,283백만원을 투자부동산으로 대체함.

2) 전 기

(단위 : 백만원)

구 분	토 지	건물 및 구축물	기계장치	기타유형자산	건설중인자산	합 계
기초장부금액	169,708	61,789	76,316	20,717	8,493	337,023
취득/자본적지출	-	769	20,057	66,481	40,624	127,931
정부보조금	-	-	(361)	(22)	-	(383)
대체	-	8,093	59,390	(32,123)	(36,273)	(913)
처분	-	(49)	(322)	(199)	-	(570)
감가상각	(43)	(3,791)	(20,055)	(10,169)	-	(34,058)
기타	(141)	-	-	-	-	(141)
기말장부금액	169,524	66,811	135,025	44,685	12,844	428,889
- 취득원가	169,567	98,026	337,565	95,553	12,844	713,555

- 감가상각누계액 (손상차손누계액 포함)	(43)	(31,215)	(200,697)	(50,757)	-	(282,712)
- 정부보조금	-	-	(1,843)	(111)	-	(1,954)

한편, 상기 유형자산 중 토지와 건물은 당사의 차입금과 관련하여 산업은행 등에 담보로 제공되었습니다. 당사는 이 자산을 다른 차입금의 담보로 제공하거나 매각할 수 없습니다(주석 32 참조).

(2) 금융리스자산

보고기간종료일 현재 기계장치 및 비품 중 당사가 금융리스이용자로서 금융리스 계약하에 보유하고 있는 유형자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구 분	당기말	전기말
금융리스자산 취득원가	37,437	18,422
감가상각누계액	(12,560)	(3,746)
장부금액	24,877	14,676

당기말 금융리스자산 중 실제 당기 중 증가한 금액은 19,015백만원이며, 이 중 4,349백만원은 전기에 취득하였으나, 당기에 리스계약체결로 인해 금융리스자산으로 대체되었습니다.

한편, 보고기간종료일 현재 금융리스이용자로서 당사의 금융리스부채의 최소리스료와 현재가치 내역은 다음과 같습니다.

(단위:백만원)

구 분	당기말		전기말	
	최소리스료	현재가치	최소리스료	현재가치
1년 이내	9,571	8,528	5,818	5,303
1년 초과~5년 이내	17,758	16,733	8,416	7,962
합 계	27,329	25,261	14,234	13,265
현재가치조정금액	(2,068)		(969)	
금융리스부채의 현재가치	25,261		13,265	

상기 금융리스자산은 당사의 금융리스부채(당기말 25,261백만원)에 대해 담보로 제공되어 있습니다(주석 32 참조).

14. 무형자산

당기와 전기 중 당사의 무형자산 변동내역은 다음과 같습니다.

(1) 당 기

(단위 : 백만원)

구 분	영업권	산업재산권	개발비	기타의무형자산	합 계
기초장부금액	86,577	808	3,330	17,933	108,648
취득/자본적지출	-	473	641	2,767	3,881
사업결합	6,420	-	-	1,964	8,384
정부보조금	-	-	(104)	-	(104)
대체(주1)	-	-	-	10,759	10,759
처분	-	(4)	-	(428)	(432)
상각	-	(268)	(203)	(3,692)	(4,163)
손상	-	-	-	(1,593)	(1,593)
기말장부금액	92,997	1,009	3,664	27,710	125,380
- 취득원가	92,997	1,889	11,145	39,757	145,788
- 감가상각누계액 (손상차손누계액 포함)	-	(880)	(6,938)	(12,047)	(19,865)
- 정부보조금	-	-	(543)	-	(543)

(주1) 당기 중 ERP구축이 완료됨에 따라 건설중인자산에서 대체됨.

(2) 전 기

(단위 : 백만원)

구 분	영업권	산업재산권	개발비	기타의무형자산	합 계
기초장부금액	86,577	523	3,180	16,498	106,778
취득/자본적지출	-	467	1,419	2,719	4,605
정부보조금	-	-	(103)	-	(103)
대체	-	-	-	913	913
처분	-	-	-	(43)	(43)
상각	-	(182)	(1,166)	(1,941)	(3,289)
손상	-	-	-	(213)	(213)
기말장부금액	86,577	808	3,330	17,933	108,648
- 취득원가	86,577	1,420	10,503	24,695	123,195

- 감가상각누계액 (손상차손누계액 포함)	-	(612)	(6,664)	(6,762)	(14,038)
- 정부보조금	-	-	(509)	-	(509)

한편, 상기 기타의무형자산 중 내용연수가 비한정인 회원권의 당기말 현재 장부가액은 13,012백만원(전기말 : 12,927백만원)이며, 당기비용으로 인식한 연구와 개발에 따른 지출액은 당기 19,793백만원(전기 : 20,954백만원)입니다.

(3) 영업권의 손상검사

당사는 매년 영업권에 대한 손상검사를 수행하고 있으며, 영업권의 손상검사를 위하여 다음의 현금창출단위에 배분하고 있습니다.

현금창출단위	주요 사업
모트롤BG	유압기기 생산 및 판매
정보통신BU	S/W 운영 및 개발
FM BU	건물관리용역

손상검사 전 현금창출단위에 배분된 영업권의 장부금액은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

현금창출단위	당기말	전기말
모트롤BG	84,562	84,562
정보통신BU	2,015	2,015
FM BU	6,420	-
합 계	92,997	86,577

현금창출단위의 회수가능액은 사용가치의 계산에 기초하여 결정되며, 당기말 현재 사용가치 계산에 사용된 할인율은 다음과 같습니다.

구 분	모트롤BG	정보통신BU	FM BU
할인율	11.79%	11.41%	11.41%

당사는 사용가치의 산정을 위해 경영진에 의해 승인된 5개년의 재무예산에 근거하여추정한 현금흐름을 사용하여 계산하였으며, 재무예산은 과거실적과 시장성장의 예측치에 근거하여 결정하였습니다. 5년을 초과하는 기간의 현금흐름에 대한 성장율을 '0%'로 가정하여 5개년 말의 추정현금흐름이 지속되는 것으로 계산하였습니다. 한편, 사용된 할인율은 관련된 현금창출단위의 고유위험을 반영한 할인율입니다.

당사는 사용가치에 근거하여 현금창출단위별 회수가능액을 산정한 결과, 현금창출단위별 총장부가액이 회수가능액을 초과하지 않는 것으로 결정됨에 따라 당기 중 영업권에 대해 손상차손을 인식한 금액은 없습니다.

15. 투자부동산

당기와 전기 중 당사의 투자부동산 변동내역은 다음과 같습니다.

(1) 당 기

(단위 : 백만원)

구 분	토 지	건 물	합 계
기초장부금액	119,493	3,634	123,127
대체	68,457	826	69,283
감가상각	-	(297)	(297)
기말장부금액	187,950	4,163	192,113
- 취득원가	187,950	12,880	200,830
- 감가상각누계액 (손상차손누계액 포함)	-	(8,717)	(8,717)

(2) 전 기

(단위 : 백만원)

구 분	토 지	건 물	합 계
기초장부금액	121,646	9,318	130,964
처분	(2,620)	(458)	(3,078)
감가상각	-	(311)	(311)
손상	-	(4,448)	(4,448)
기타	467	(467)	-
기말장부금액	119,493	3,634	123,127
- 취득원가	119,493	11,768	131,261
- 감가상각누계액 (손상차손누계액 포함)	-	(8,134)	(8,134)

상기 투자부동산 중 일부(군포공장)의 토지와 건물은 당사의 차입금과 관련하여 하나은행 등에 담보로 제공되었습니다. 당사는 해당 자산을 다른 차입금의 담보로 제공하거나 매각할 수 없습니다(주석 32 참조).

한편, 투자부동산은 원가법으로 평가하고 있으며, 당기말 현재 투자부동산의 공정가치는 토지와 건물 각각 231,802백만원과 4,846백만원(전기말 : 123,946백만원 및 3,358백만원)입니다. 투자부동산과 관련하여 발생한 당기 임대수익은 671백만원(전기 : 432백만원)입니다.

16. 사채 및 차입금

(1) 보고기간종료일 현재 당사의 사채 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

사채종류	연이자율(%)	금 액	
		당기말	전기말
제 279-3 회	6.55	-	97,000
제 280-1 회	4.44	40,000	40,000
제 280-2 회	5.64	50,000	50,000
제 281-1 회	4.95	70,000	70,000
제 281-2 회	5.21	80,000	80,000
제 282-1 회	4.40	50,000	50,000
제 282-2 회	4.99	80,000	100,000
제 283-1 회	3.84	20,000	-
제 283-2 회	4.27	80,000	-
소 계		470,000	487,000
차감 : 유동성 대체		(40,000)	(97,000)
사채할인발행차금(유동성)		52	56
사채할인발행차금(비유동성)		(1,765)	(1,867)
차감 계(비유동성)		428,235	388,133

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

1) 단기차입금

(단위 : 백만원)

차입금 종류	차입처	연이자율(%)	금 액	
			당기말	전기말
원화차입금	수출입은행	4.93 ~ 4.96	-	25,000
외화차입금	수출입은행	LIBOR 3M+2.7	-	9,803
Usance 및 D/A, D/P	우리은행 등	0.70 ~ 2.70	11,375	29,030
합 계			11,375	63,833

한편, 상기의 단기차입금에는 금융상품의 제거요건을 충족하지 못하는 매출채권의 양도거래에서 발생한 차입금(당기말 : 10,885백만원, 전기말 : 27,722백만원)이 포함되어 있으며, 양도한 매출채권이 담보로 제공되어 있습니다(주석 31-(3)참조).

2) 장기차입금

(단위 : 백만원)

차입금 종류	차입처	연이자율(%)	금 액	
			당기말	전기말
원화차입금	하나은행	5.55	-	50,000
	산업은행	1.00 ~ 4.89	40,326	61,633
	신한은행	4.93	40,000	40,000
	수출입은행	5.13	20,000	20,000
	국민은행	3.00	194	226
	농협중앙회	1.00 ~ 4.98	30,006	29
	대한주택보증	1.00	2,904	2,904
	우리은행	5.27	50,000	-
	라유니온	4.80	50,000	-
소 계			233,430	174,792
차감 : 유동성 대체			(60,457)	(21,605)
현재가치할인차금			(14)	(24)
차감 계			172,959	153,163

17. 퇴직급여채무

(1) 보고기간종료일 현재 당사의 재무상태표에 인식된 퇴직급여채무는 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구 분	당기말	전기말
확정급여채무의 현재가치	93,793	83,271
사외적립자산의 공정가치(주1)	(22,898)	(25,002)
퇴직급여채무	70,895	58,269

(주1) 당기말 사외적립자산의 공정가치는 기존의 국민연금전환금 159백만원(전기말 : 207백만원)이 포함된 금액임.

(2) 당기와 전기 중 당사의 손익계산서에 반영된 퇴직급여의 구성요소는 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구 분	당 기	전 기
당기근무원가	15,560	10,786
이자비용	4,019	3,167
사외적립자산의 기대 수익	(904)	(1,120)
합 계	18,675	12,833

(3) 당기와 전기 중 당사는 퇴직급여를 아래와 같이 분류하고 있습니다.

(단위 : 백만원)

구 분	당 기	전 기
매출원가	9,822	8,173
판매비와관리비	8,613	4,505
경상개발비	240	155
합 계	18,675	12,833

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

(단위 : 백만원)

구 분	당 기	전 기
기초	83,271	64,844
당기근무원가	15,560	10,786
관계회사 전입	1,775	1,122
관계회사 전출	(3,838)	(977)
이자비용	4,019	3,167
퇴직급여지급액	(18,920)	(10,742)
보험수리적손익	9,306	15,071
사업결합	2,780	-
사업양도	(160)	-
기말	93,793	83,271

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

(단위 : 백만원)

구 분	당 기	전 기
기초	25,002	26,451
사외적립자산의 기대수익	904	1,120
관계회사 전출	(424)	(389)
퇴직급여지급액	(3,685)	(1,781)
보험수리적손익	(198)	(399)
사업결합	1,320	-
사업양도	(21)	-
기말	22,898	25,002

한편, 당기와 전기 중 사외적립자산의 실제 수익은 각각 706백만원 및 721백만원입니다.

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

구 분	당 기	전 기
할인율	3.70%	5.00%
사외적립자산의 기대수익율	3.70%	3.70%
미래임금상승률(주1)	근로자 5.0~7.0% 임원 5.3%	근로자 5.5~7.5% 임원 8.0%

(주1) 사업부문별 근로자에 대한 미래임금상승률의 가정이 상이함.

미래의 사망에 대한 가정은 각 국가에서 발행된 통계와 경험에 의해 설정되었으며, 보험수리적 가정의 주요 추정치는 독립적이고 전문자격이 있는 외부계리법인의 평가보고서를 이용하였습니다.

(7) 보고기간종료일 현재 당사의 사외적립자산의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구 분	당기말	전기말
지분증권	11	206
채무증권	1,192	12,845
기타(주1)	21,695	11,951
합 계	22,898	25,002

(주1) 기타는 예금성자산, 대출금, CP 및 어음 등의 사외적립자산임.

사외적립자산의 기대수익은 현행 투자정책에 따른 보유자산의 적용가능한 기대수익을 고려하여 결정되었습니다. 채무증권에 대한 기대수익율은 보고기간종료일 현재의 총상환이율에 기초하며, 지분증권 및 기타자산에 대한 기대수익율은 해당 시장에서 실제 수익율의 장기경험치를 반영하고 있습니다.

18. 충당부채

당기 중 당사의 주요 충당부채 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구 분	기 초	전입(환입)액	사용액	기타(주1)	당기말	차감: 유동성	비유동성
판매보증충당부채	3,141	1,054	(1,850)	-	2,345	2,345	-
복구충당부채	898	45	(29)	100	1,014	100	914
합 계	4,039	1,099	(1,879)	100	3,359	2,445	914

(주1) 당기 중 신규설정된 금액임

한편, 당사는 품질보증, 교환환불, 하자보수 및 그에 따른 사후 서비스 등으로 인하여향후 부담할 것으로 예상되는 비용을 보증기간 및 과거 경험을 등을 기초로 추정하여충당부채로 계상하고 있습니다.

19. 자본금 및 주식발행초과금

당기와 전기 중 당사의 자본금 및 주식발행초과금의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 주, 백만원)

일 자	변동내역	주식수		자본금			주식발행초과금
		보통주	우선주	보통주	우선주	계	
2011.1.1	전기초	25,042,611	5,769,814	125,213	28,849	154,062	312,772
2011.2.21	주식선택권행사	30,600	-	153	-	153	2,542
2011.4.21	주식선택권행사	7,900	-	40	-	40	659
2011.5.26	주식선택권행사	6,000	-	30	-	30	500
2011.8.21	주식선택권행사	2,100	-	10	-	10	158
2011.12.31	전기말	25,089,211	5,769,814	125,446	28,849	154,295	316,631
2012.1.1	당기초	25,089,211	5,769,814	125,446	28,849	154,295	316,631
2012.2.14	이익소각	(300,000)	-	-	-	-	-
2012.4.20	주식선택권행사	3,950	-	20	-	20	611

2012.5.2	감자	(4,072,978)	(373,055)	(20,365)	(1,865)	(22,230)	-
2012.6.21	주식선택권행사	550	-	3	-	3	84
2012.10.22	주식선택권행사	6,300	-	32	-	32	760
2012.11.1	합병신주발행	131,788	-	658	-	658	15,550
2012.12.31	당기말	20,858,821	5,396,759	105,794	26,984	132,778	333,636

당사가 발행할 주식의 총수는 400,000,000주이고, 당기말 현재 발행한 주식수는 보통주 및 우선주 각각 20,858,821주 및 5,396,759주이며, 1주당 액면금액은 보통주 및 우선주 모두 5,000원입니다. 당기 중 이익소각으로 인하여 자본금(132,778백만원)이 발행주식의 액면총액(131,278백만원)과 차이가 있습니다.

한편, 당기말 현재 당사의 발행주식수 중 상법에 의하여 의결권이 제한되어 있는 주식은 보통주 4,403,614주(전기말 : 8,406,208주)이며, 우선주는 의결권이 없습니다.

20. 기타자본잉여금

보고기간종료일 현재 당사의 주식발행초과금을 제외한 기타자본잉여금의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구 분	당기말	전기말
합병차익	1,390	1,390
기타자본잉여금	116,955	116,706
재평가적립금	277,542	277,542
합 계	395,887	395,638

21. 기타자본항목

(1) 보고기간종료일 현재 당사의 기타자본항목의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구 분	당기말	전기말
자기주식	(202,676)	(336,536)
자기주식처분손실	(16,738)	(16,738)
주식선택권	13,058	9,570
감자차손	(127,319)	-
합 계	(333,675)	(343,704)

(2) 자기주식

당사는 주가안정을 목적으로 기명식보통주식 및 무의결권우선주식을 취득하여 기타자본항목으로 계상하고 있으며, 향후 주식소각 및 재발행할 예정입니다. 당기 중 자기주식의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 주, 백만원)

변동내역	자기주식수			자기주식 장부금액		
	보통주	우선주	계	보통주	우선주	계
당기초	8,406,208	746,109	9,152,317	330,221	6,315	336,536
취득(주1)	370,384	-	370,384	47,030	-	47,030
이익소각(주2)	(300,000)	-	(300,000)	(43,236)	-	(43,236)
무상감자(주3)	(4,072,978)	(373,055)	(4,446,033)	(146,391)	(3,158)	(149,549)
합병(주4)	-	300,000	300,000	-	11,895	11,895
당기말	4,403,614	673,054	5,076,668	187,624	15,052	202,676

(주1) 증권거래소를 통하여 주가안정 목적으로 취득함.

(주2) 2011년 10월 27일 이사회 결의에 따라 2012년 2월 14일 이익소각을 완료하여 자본금 변동없이 자기주식 장부금액과 이익잉여금을 상계함.

(주3) 2012년 3월 30일 주주총회 결의에 따라 2012년 5월 2일 자기주식의 소각을 완료하여 자기주식 장부금액과 자본금의 차이인 감자차손 127,319백만원 을 인식함.

(주4) 2012년 11월 1일 DFMS 합병에 따라 피합병회사가 보유하고 있었던 합병회사 우선주를 자기주식으로 대체함.

(3) 주식기준보상

당사는 수차에 걸쳐 임원에게 주식선택권을 부여하였으며 부여방법은 신주교부, 자기주식교부 및 차액보상방법 중 행사시점의 이사회 결정에 따르고 있습니다. 주식선택권은 주주총회 결의일로부터 2년이상 재임 또는 재직하여야 행사할 수 있습니다. 당기말 현재 당사가 부여한 주식선택권으로 인해 발행할 주식수는 다음과 같습니다.

(단위 : 주, 원)

구 분	부여시점	발행할 주식수	행사기간	행사가격	부여일 현재 추정공정가치
6차	2006.2.27	1,400	2009.2.27 - 2016.2.26	32,700	13,925
8차	2007.3.16	4,400	2010.3.16 - 2017.3.15	59,600	28,930
9차	2008.3.21	27,000	2011.3.21 - 2018.3.20	165,100	68,846
10차	2009.3.27	4,950	2012.3.27 - 2019.3.26	106,500	53,382
12차	2010.3.26	101,260	2013.3.26 - 2020.3.26	116,500	56,460
13차	2011.3.25	58,600	2014.3.25 - 2021.3.25	137,500	68,045
14차	2012.3.30	63,600	2015.3.30 - 2022.3.30	156,200	63,647
	합 계	261,210			

당기 중 당사의 주식선택권의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 주, 백만원)

구 분	부여시점	발행할 주식수					평 가 금 액				
		기 초	신규부여	행 사	취 소	기 말	기 초	증 가	행 사	취 소	기 말
6차	2006.02.27	1,400	-	-	-	1,400	19	-	-	-	19
8차	2007.03.16	5,300	-	(900)	-	4,400	153	-	(26)	-	127
9차	2008.03.21	28,400	-	-	(1,400)	27,000	1,956	-	-	(96)	1,860
10차	2009.03.27	9,450	-	(4,500)	-	4,950	505	-	(240)	-	265
11차	2009.07.28	5,400	-	(5,400)	-	-	229	-	(229)	-	-
12차	2010.03.26	103,360	-	-	(2,100)	101,260	5,149	692	-	(119)	5,722
13차	2011.03.25	59,600	-	-	(1,000)	58,600	1,559	2,005	-	(35)	3,529
14차	2012.3.30	-	63,600	-	-	63,600	-	1,536	-	-	1,536
	합 계	212,910	63,600	(10,800)	(4,500)	261,210	9,570	4,233	(495)	(250)	13,058

당기 주식선택권 행사일 현재 주가의 가중평균치는 135,373원이며, 잔여기간(2012년 12월 31일로부터 만기까지)의 가중평균치는 8.12년입니다.

주식선택권의 부여로 당기와 전기에 보상비용으로 계상된 금액은 각각 4,233백만원과

4,594백만원이며, 당기말 이후에 인식할 보상비용은 2,976백만원입니다.

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

구 분	부여시점	무위험이자율(주1)	기대행사기간	예상주가변동성	기대배당수익율
6차	2006.2.27	4.87%	3.00	48.21%	0%
8차	2007.3.16	4.79%	3.00	46.73%	0%
9차	2008.3.21	5.18%	3.00	58.89%	0%
10차	2009.3.27	3.71%	3.53	69.82%	22%
11차	2009.7.28	4.17%	3.27	70.11%	21%
12차	2010.3.26	3.82%	3.27	71.67%	35%
13차	2011.3.25	3.66%	3.29	73.42%	40%
14차	2012.3.30	3.57%	3.41	62.76%	43%

(주1) 무위험이자율은 3년 만기 국고채의 유통수익율을 기준으로 산정함.

22. 기타포괄손익누계액

(1) 보고기간종료일 현재 당사의 기타포괄손익누계액의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구 분	당기말	전기말
매도가능금융자산평가손익	1,175	1,110
파생상품평가손익	643	(2,603)
합 계	1,818	(1,493)

(2) 보고기간종료일 현재 당사의 기타포괄손익의 구성요소와 관련하여 자본에 직접 반영된 법인세효과는 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구 분	당기말			전기말		
	세전 금액	법인세효과	세후 금액	세전 금액	법인세효과	세후 금액
매도가능금융자산평가손익	1,550	(375)	1,175	1,464	(354)	1,110
파생상품평가손익	848	(205)	643	(3,434)	831	(2,603)
합 계	2,398	(580)	1,818	(1,970)	477	(1,493)

23. 이익잉여금

(1) 보고기간종료일 현재 당사의 이익잉여금 세부내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구 분	당기말	전기말
법정적립금	20,652	14,105
임의적립금	68,000	43,000
미처분이익잉여금	1,299,259	1,389,654
합 계	1,387,911	1,446,759

당사의 법정적립금인 이익준비금은 상법상의 규정에 따라 납입자본의 50%에 달할 때까지 매 결산기마다 금전에 의한 이익배당액의 10% 이상을 이익준비금으로 적립하여야 합니다.

(2) 보고기간종료일 현재 당사의 이익잉여금 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구 분	당 기		전 기	
1. 기초이익잉여금		1,446,759		1,360,910
2. 당기순이익	80,923		155,323	
3. 이익잉여금에 직접 인식된 보험수리적손익	(7,204)		(11,547)	
4. 배당금지급	(65,303)		(57,927)	
5. 자기주식의 이익소각	(43,236)		-	
6. 인적분화로 인한 소유주 배당	(24,028)		-	
7. 기말이익잉여금		1,387,911		1,446,759

(3) 당기와 전기 중 당사의 이익잉여금의 처분(안)은 다음과 같습니다.

제 76 기	2012년 1월 1일 부터	제 75 기	2011년 1월 1일 부터
	2012년 12월 31일 까지		2011년 12월 31일 까지
처분예정일	2013년 3월 29일	처분확정일	2012년 3월 30일

(단위 : 원)

주식회사 두산

과 목	제 76 기		제 75 기	
I.미처분이익잉여금		1,299,259,297,884		1,389,653,959,899
1.전기이월미처분이익잉여금	1,303,636,144,839		1,256,871,817,238	
2.중간배당	(10,831,230,000)		(10,994,036,500)	
3.당기순이익	80,922,579,358		155,323,331,822	
4.보험수리적손익	(7,203,844,853)		(11,547,152,661)	
5.자기주식의 이익소각	(43,235,732,410)		-	
6.인적분화로 인한 소유주 배당	(24,028,619,050)		-	
II.이익잉여금이입액		8,284,000,000		-
1.연구및인력개발준비금환입	8,284,000,000		-	
III.이익잉여금처분액		91,191,897,010		86,017,815,060
1.이익준비금	7,456,647,910		6,546,531,960	
2.배당금	63,735,249,100		54,471,283,100	
가.현금배당 (주당배당금(배당율) 보통주 당기 : 3,000원(60%) 전기 : 2,500원(50%) 1우선주 당기 : 3,050원(61%) 전기 : 2,550원(51%) 2우선주 당기 : 3,000원(60%) 전기 : 2,500원(50%))				
3.연구및인력개발준비금	20,000,000,000		25,000,000,000	
IV.차기이월미처분이익잉여금		1,216,351,400,874		1,303,636,144,839

(4) 당기와 전기 중 당사의 배당금액과 주당배당금은 다음과 같습니다.

1) 중간배당 (배당기준일 : 2012년 6월 30일 및 2011년 9월 30일)

구 분	당 기			전 기		
배당받을 주식	1우선주	2우선주	보통주	1우선주	2우선주	보통주
주당 액면금액(원)	5,000	5,000	5,000	5,000	5,000	5,000
액면배당률(%)	10%	10%	10%	10%	10%	10%
배당금액(백만원)	2,045	467	8,319	2,045	467	8,482

2) 기말배당 (배당기준일 : 2012년 12월 31일 및 2011년 12월 31일)

구 분	당 기			전 기		
배당받을 주식	1우선주	2우선주	보통주	1우선주	2우선주	보통주
주당 액면금액(원)	5,000	5,000	5,000	5,000	5,000	5,000
액면배당률(%)	61%	60%	60%	51%	50%	50%
배당금액(백만원)	11,560	2,800	49,375	10,430	2,334	41,707

한편, 전기의 기말배당금 54,471백만원을 2012년 4월 중에 지급하였으며, 당기의 기말배당금은 2013년 4월 중에 지급할 예정입니다.

3) 중간배당을 포함한 당기와 전기의 배당성향 및 배당수익률은 다음과 같습니다.

구 분	산 식	산정비율					
		당 기			전 기		
		1우선주	2우선주	보통주	1우선주	2우선주	보통주
배당성향	배당금액/당기순이익	16.81%	4.04%	71.29%	8.03%	1.80%	32.31%
배당수익률	주당배당금/결산일 주가	9.44%	9.41%	2.71%	8.73%	8.33%	2.10%

24. 매출

당기와 전기 중 당사의 매출액 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구 분	당 기	전 기
1. 재화의 판매로 인한 매출	1,158,860	1,415,254
제품매출	1,048,647	1,240,468
상품매출	110,213	174,786
2. 기타매출	682,221	514,842
배당금수익	47,669	69,840
기타매출(주1)	634,552	445,002
합 계	1,841,081	1,930,096

(주1) 시스템 유지보수, 운송주선 용역 및 부동산 임대 등 용역매출임.

25. 비용의 성격별 분류

당기와 전기 중 당사의 비용의 성격별 분류는 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구 분	당 기	전 기
종업원 급여	256,341	219,223
감가상각비 및 기타상각비	48,129	37,658
합 계	304,470	256,881

26. 판매비와관리비

당기와 전기 중 당사의 판매비와관리비의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구 분	당 기	전 기
급여	71,306	70,904
상여	20,686	22,623
퇴직급여	8,613	4,505
주식보상비용	4,179	4,495
복리후생비	17,291	13,750
여비교통비	7,832	6,541
통신비	1,144	1,561
수도광열비	920	607
판매수수료	1,824	1,380
도서인쇄비	330	693
사무비	1,462	1,088
소모품비	510	309
세금과공과	3,354	2,139
임차료	13,311	11,999
리스료	146	146
감가상각비	5,168	4,735
수선비	1,120	1,295
보험료	641	631
접대비	3,974	4,200
광고선전비	3,159	2,377
차량유지비	1,074	1,133
포장비	967	2,597
경상개발비	17,577	19,009
교육훈련비	18,855	11,921
운반보관비	10,298	11,025
지급수수료	33,717	33,107
사무실관리비	4,860	4,471
용역비	9,900	10,236
건본비	1,443	1,004
대손상각비	(821)	750
무형자산상각비	3,462	2,603

해외지점유지비	305	935
합 계	268,607	254,769

27. 금융손익

당기와 전기 중 당사의 금융손익의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구 분	당 기	전 기
I. 금융수익 :		
이자수익		
– 현금및현금성자산	4,323	4,752
– 장·단기금융상품	521	282
– 매출채권 및 기타채권	139	1,481
– 장기투자증권	439	20
소 계	5,422	6,535
배당금수익		
– 매도가능금융자산	3	5
외환차익	11,386	16,918
외화환산이익	2,012	6,673
파생상품거래이익	980	3,558
파생상품평가이익	6	–
금융보증수익	227	110
금융수익 합계	20,036	33,799
II. 금융비용 :		
이자비용		
– 장·단기차입금	13,891	10,960
– 사채	21,600	21,676
– 금융리스부채	859	392
– 기타	45	43
소 계	36,395	33,071
외환차손	14,188	18,681
외화환산손실	2,562	5,048
파생상품거래손실	47	1,294
파생상품평가손실	167	191
사채상환손실	80	71
금융비용 합계	53,439	58,356
순금융수익(비용)	(33,403)	(24,557)

28. 기타영업외수익 및 기타영업외비용

당기와 전기 중 당사의 기타영업외수익 및 기타영업외비용의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구 분	당 기	전 기
기타영업외수익 :		
관계회사투자처분이익	1,397	-
투자자산처분이익	-	46
유형자산처분이익	484	97
무형자산처분이익	101	356
투자부동산처분이익	-	824
사업부양도이익	3,686	-
소송이익	-	6,387
기타	5,127	6,702
소 계	10,795	14,412
기타영업외비용 :		
기타대손상각비	(46)	675
관계회사투자손상차손	-	94
장기투자증권처분손실	282	-
유형자산처분손실	1,676	548
무형자산처분손실	14	4
무형자산손상차손	1,593	213
투자부동산손상차손	-	4,448
투자자산손상차손	-	28
기부금	7,194	6,167
운휴자산감가상각비	8	31
기타	2,180	1,060
소 계	12,901	13,268
순기타영업외손익	(2,106)	1,144

29. 법인세비용

(1) 당기와 전기 중 당사의 법인세비용으로 반영된 당기법인세 및 이연법인세의 내역 은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구 분	당 기	전 기
당기법인세부담액	21,061	7,881
일시적차이에 대한 이연법인세변동액	4,354	2,637
합병으로 인한 이연법인세 승계액	563	-
총법인세비용	25,978	10,518
자본에 직접 반영된 이연법인세변동액	1,243	4,837
법인세비용	27,221	15,355

(2) 당기와 전기 중 당사의 이연법인세자산과 부채의 변동은 다음과 같습니다.

1) 당 기

(단위 : 백만원)

구 분	기 초	증 감		기 말
		손 익	자 본	
미수수익	(177)	117	-	(60)
재고자산평가손실	2,643	(1,215)	-	1,428
투자유가증권	5,554	770	(21)	6,303
관계기업투자	(19,917)	(572)	-	(20,489)
유형자산	(38,570)	(527)	-	(39,097)
미지급비용	12,137	(1,753)	-	10,384
퇴직급여채무	12,063	742	2,300	15,105
연구및인력개발준비금	(18,114)	(2,835)	-	(20,949)
기타	8,642	(324)	(1,036)	7,282
합 계	(35,739)	(5,597)	1,243	(40,093)

2) 전 기

(단위 : 백만원)

구 분	기 초	증 감		기 말
		손 익	자 본	
미수수익	(171)	(6)	-	(177)
재고자산평가손실	1,469	1,174	-	2,643
투자유가증권	5,124	537	(107)	5,554
관계기업투자	(19,974)	57	-	(19,917)
유형자산	(36,695)	(1,875)	-	(38,570)
미지급비용	11,343	794	-	12,137
퇴직급여채무	7,119	1,021	3,923	12,063
연구및인력개발준비금	(10,967)	(7,147)	-	(18,114)
기타	9,650	(2,029)	1,021	8,642
합 계	(33,102)	(7,474)	4,837	(35,739)

한편, 이연법인세자산과 부채는 당기법인세자산과 당기법인세부채를 상계할 수 있는법적권한이 있고, 동일한 과세당국과 관련되어 있을 때 상계됩니다.

(3) 보고기간종료일 현재 당사가 이연법인세자산으로 인식하지 않은 차감할 일시적 차이, 세무상결손금 및 미사용세액공제는 없습니다.

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

(4) 보고기간종료일 현재 종속회사 및 관계회사 투자와 관련하여 이연법인세자산(부채)로 인식되지 않은 일시적차이는 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구 분	당기말	전기말
종속회사 투자	74,879	68,156
관계회사 투자	(2,001)	(2,001)
합 계	72,878	66,155

종속회사 및 관계회사와 관련한 일시적차이는 소멸가능성이 높지 않은 것으로 판단하여 인식하지 아니하였습니다.

(5) 보고기간종료일 현재 당사의 자본에 직접 부가되거나 차감된 법인세의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구 분	당기말			전기말		
	세전금액	법인세효과	세후금액	세전금액	법인세효과	세후금액
매도가능금융자산평가손익	1,550	(375)	1,175	1,464	(354)	1,110
파생상품평가손익	848	(205)	643	(3,434)	831	(2,603)
토지재평가적립금	22,139	(4,872)	17,269	22,139	(4,872)	17,269
보험수리적손익	(33,125)	8,016	(25,109)	(23,622)	5,716	(17,906)
합 계	(8,588)	2,564	(6,022)	(3,453)	1,321	(2,130)

(6) 당기와 전기 중 당사의 세전이익과 법인세비용의 관계는 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구 분	당 기	전 기
법인세비용차감전순이익	108,143	170,678
국내법인세율로 계산된 법인세비용	25,709	41,274
조정사항 :		
비일시적차이	(8,681)	(17,635)
이연법인세인식제외변동	1,627	2
세액공제	(4,233)	(5,155)
세율변동효과	-	2,890
법인세추납액(환급액)	11,554	(10,871)
기타	1,245	4,850
법인세비용	27,221	15,355

평균유효세율(법인세비용/법인세비용차감전순이익)	25.17%	9.00%
---------------------------	--------	-------

30. 주당이익

(1) 기본주당순이익

기본주당이익은 당사의 당기순이익을 가중평균유통주식수로 나누어 산정하였습니다.

당기와 전기 중 당사의 기본주당순이익은 다음과 같습니다.

(단위 : 원, 주)

구 분	당 기	전 기
당기순이익	80,922,579,358	155,323,331,822
(-)우선주배당금	18,792,425,180	34,937,249,904
보통주 당기순이익	62,130,154,178	120,386,081,918
÷ 가중평균유통보통주식수(주1)	16,625,166	17,412,511
기본주당순이익	3,737	6,914

(주1) 가중평균유통보통주식수의 산정내역

(단위 : 주)

구 분	당 기	전 기
기초발행주식수	16,683,003	18,340,721
주식선택권 행사	4,277	36,225
신주 발행	21,965	-
자기주식 변동(주2)	(84,079)	(964,435)
가중평균유통보통주식수	16,625,166	17,412,511

(주2) 당기 및 전기 중 발생한 자기주식 취득, 이익소각 및 무상감자 등으로 인한 자기주식의 변동을 가중평균하여 산정함.

(2) 희석주당순이익

희석주당이익은 모든 희석성 잠재적보통주가 보통주로 전환되었다고 가정하여 조정한 가중 평균희석증권주식수를 적용하여 산정하고 있으며, 희석순이익을 희석화 효과가 있는 잠재적 보통주로 나누어 산정하였습니다.

(단위 : 원, 주)

구 분	당 기	전 기
보통주 당기순이익	62,130,154,178	120,386,081,918
주식보상비용(법인세 차감후)	-	-
희석 당기순이익	62,130,154,178	120,386,081,918
÷ 가중평균희석증권주식수(주3)	16,632,299	17,445,110
희석주당순이익	3,736	6,901

(주3) 가중평균 희석증권주식수의 산정내역

(단위 : 주)

구 분	당 기	전 기
가중평균유통보통주식수	16,625,166	17,412,511
주식선택권 행사	7,133	32,599
가중평균희석증권주식수	16,632,299	17,445,110

6차, 8차, 10차 및 11차 주식선택권은 희석효과가 존재하여 희석주식수 산정시 이를 반영하였으나, 9차 및 12차 ~ 14차 주식선택권은 희석효과가 존재하지 않아 이를 반영하지 않았습니다.

당기 및 전기에 반희석 효과로 인해 희석주당이익을 계산할 때 고려하지 않았지만, 잠재적으로 미래에 기본주당이익을 희석할 수 있는 주식선택권의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 주)

구 분	당 기	전 기
발행될 주식수	250,460	206,210

31. 우발부채와 약정사항

(1) 당기말 현재 당사의 차입금 및 계약이행보증 등과 관련하여 수표(백지수표) 2매가 각각 대한주택보증과 한국방위산업진흥회에 견질로 제공되어 있습니다.

(2) 당기말 현재 당사는 제일은행 등과 체결한 246억원의 당좌차월 한도약정을 유지하고 있습니다.

(3) 당기말 현재 당사는 은행에 할인양도한 매출채권 10,885백만원(전기말 : 27,722 백만원)에 대해서 양도한 매출채권이 만기에 회수되지 않는 경우, 회수되지 않은 매출채권 금액 전액에 대한 소구의무를 부담하고 있습니다. 당사는 양도한 매출채권과 관련된 위험과 보상의 대부분을 이전하지 않았기 때문에 동 매출채권의 장부금액 전액을 계속하여 인식하고 있으며, 양도시 수령한 현금을 담보차입으로 인식하였습니다(주석 16-(2)-1) 참조).

(4) 당기말 현재 당사는 소송가액 6,031백만원 상당액의 손해배상 청구를 받아 소송진행중에 있으며, 당기말 현재 동 소송의 전망은 예측할 수 없습니다. 한편, 주요 소송사건의 내용은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

법원	내용	원고	피고	소송가액	진행경과
서울고등법원	손해배상	(주)부광, (주)제일파밍피케이	당사	526	원고패 후 항소
서울중앙지방법원	인력지원요청	㈜대승프론티어	당사	1,000	조정 후 변론기일 지정
서울중앙지방법원	약정금청구	이만호	당사, 이승준	316	-
창원지방법원	임금청구	강길수 외 97명(금속지회 조합원)	당사	1,082	변론기일 지정
서울중앙지법	부당이득금반환	김종호	당사	200	변론기일 지정
서울중앙지방법원	대금청구	한국도서보급	당사, 이승준	650	-
서울중앙지방법원	손해배상 청구	갤럭시아커뮤니케이션즈	당사, 이승준	1,875	-
광주지방법원	매매대금반환	국제비철금속	월드스크랩, 당사	355	변론기일 지정

(5) 당기말 현재 외국회사인 나브테스코사, 호츠만사 등과 주요 기술도입계약을 체결하고 있으며, 당사가 당기 중 지급한 기술도입료는 1,034백만원입니다.

(6) 지급보증 등

당기말 현재 당사와 관련된 지급보증내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 외화 각 천단위, 원화 백만원)

구 분	보증회사	피보증회사	지급보증 제공액
당사가 제공한 지급보증 등	당 사	Doosan Shanghai Chemical Limited.	USD 1,000
		Doosan Hongkong Ltd.	USD 3,000
		Doosan Electro-Materials (Changshu) Co., Ltd.	USD 55,000
		에스알에스코리아	861
	합 계	USD 59,000 861	
당사가 제공받은 지급보증 등	서울보증보험	당 사	3,876
	한국방위산업진흥회 등 다수		44,152
	우리은행, 외환은행, 신한은행		USD 9,503
	산업은행 등 다수		USD 18,792
	합 계	USD 28,295 48,028	

한편, 당사는 당기에 당사로부터 분할되어 설립된 네오홀딩스주식회사와 분할 전 기존채무에 대하여 연대보증의무를 부담하고 있습니다.

32. 담보제공자산

당기말 현재 당사가 장·단기차입금 등과 관련해 금융기관에 제공한 담보내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 외화 각 천단위, 원화 백만원)

담보권자	담보제공자산	관련 부채금액	설정금액
국민은행	창원 사원임대주택(유형자산)	194	605
산업은행	증평, 익산, 창원공장 등 (유형자산)	40,326 USD 273	217,490 USD 32,793
우리은행	신갈공장(유형자산)	USD 4,027 EUR 304	5,000
하나은행	군포공장(투자부동산)	USD 937 EUR 96	26,000
대한주택보증	지분증권(매도가능금융자산)	2,904	464
HP Financial Service 등	기계장치(금융리스자산)	25,261	24,877

33. 특수관계자 거래

당사의 당기 및 전기의 특수관계자 공시와 관련된 내용은 다음과 같습니다.

(1) 특수관계의 성격

구 분	회사명
종속회사	오리콤, 네오밸류, 두산광고유한공사, 에스알에스코리아, 두산베어스, 두산생물자원, 두산타워, 두산동아, 디아이피홀딩스, 두산디에스티, 엔세이퍼, Doosan Electro-Materials Singapore Pte Ltd.(DSES), Doosan Hongkong Ltd.(DSH), Doosan Electro-Materials (Shen Zhen) Limited., Doosan Shanghai Chemical Limited.(상하이케미컬), Doosan Electro-Materials (Changshu) Co., Ltd., 두산부동산유동화전문유한회사, 두산제이부동산유동화전문유한회사, 두산제삼부동산유동화전문유한회사, Doosan Information and Communications America, LLC, Doosan Information and Communications China, LLC, Doosan Mottrol (Jiangyin) Co., Ltd., 두산산업차량, Doosan Industrial Vehicle Europe N.A, Doosan Industrial Vehicle U.K, Doosan Logistics Europe, Doosan Industrial Vehicle America Corp., Doosan Industrial Vehicle Yantai Co., Ltd. Doosan Equipment Rental Vietnam Company Limited., Doosan Electro-Materials America, LLC. 등
관계회사	두산중공업, Guang Dong Xingpu Steel Center, 두산에코비즈넷, MVP 창업투자조합 등
기타특수관계자(주1)	두산중공업의 종속회사, 두산인프라코어 및 그 종속회사, 두산캐피탈 및 그 종속회사, 두산엔진 및 그 종속회사, 두산신용협동조합, 연강재단, 트란스루트두산운영, 네오펀스, HANJUNG POWER Limited, Doosan Infracore Xinjiang Machinery Co., Ltd., Sichuan Kelun-Doosan Biotechnology Company Limited. 등

(주1) 당사의 관계회사의 종속회사 등이 포함됨.

(2) 특수관계자와의 거래내역

(단위 : 백만원)

구 분	당 기		전 기	
	매출 등	매입 등	매출 등	매입 등
종속회사	159,321	24,952	213,425	14,647
관계회사	261,517	2,617	157,354	5,112
기타특수관계자	449,488	14,992	442,011	29,514
합 계	870,326	42,561	812,790	49,273

(3) 특수관계자와의 채권, 채무

(단위 : 백만원)

구 분	당기말		전기말	
	채 권	채 무	채 권	채 무
종속회사	50,378	19,413	77,323	11,527
관계회사	46,776	409	38,179	1,518
기타특수관계자	114,067	1,438	136,052	1,877
합 계	211,221	21,260	251,554	14,922

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

(단위 : 백만원)

구 분	당 기	전 기
종업원급여	39,027	45,539
퇴직급여	2,544	1,199
주식기준보상	4,233	4,595
합 계	45,804	51,333

한편, 당기말 현재 당사는 특수관계자를 위하여 지급보증을 제공하고 있습니다(주석 31 참조).

34. 현금흐름표

(1) 당기와 전기 중 당사의 영업활동에서 창출된 현금은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구 분	당 기	전 기
조정액 :		
현금유출 없는 비용 등의 가산	145,623	124,856
이자비용	36,395	33,071
법인세비용	27,221	15,355
외화환산손실	2,562	5,048
파생상품평가손실	167	191
관계회사투자손상차손	-	94
장기투자증권처분손실	282	-
감가상각비	43,966	34,369
무형자산상각비	4,163	3,289
유형자산처분손실	1,676	548
무형자산처분손실	14	4
무형자산손상차손	1,593	213
투자부동산손상차손	-	4,448
투자자산손상차손	-	28
퇴직급여	18,675	12,833
대손상각비	(821)	750
기타대손상각비	(46)	675
재고자산평가손실(매출원가)	-	4,414
재고자산폐기손실(매출원가)	4,076	2,272
판매보증충당부채전입액(매출원가)	1,054	2,589
주식보상비용	4,233	4,594
사채상환손실	80	71
기부금(현물)	333	-
현금유입 없는 수익 등의 차감	(63,316)	(84,376)
이자수익	5,422	6,535
배당금수익	47,672	69,845
외화환산이익	2,012	6,673
파생상품평가이익	6	-
유형자산처분이익	484	97
무형자산처분이익	101	356

투자부동산처분이익	-	824
투자자산처분이익	-	46
재고자산평가손실환입(매출원가)	2,536	-
사업부양도이익	3,686	-
관계회사투자처분이익	1,397	-
합 계	82,307	40,480

구 분	당 기	전 기
영업활동 관련 자산·부채의 변동 :		
매출채권의 감소(증가)	84,478	(35,523)
기타채권의 감소	14,386	26,356
재고자산의 감소(증가)	21,803	(13,891)
파생상품평가자산의 감소	697	1,809
기타유동자산의 감소(증가)	3,109	(6,949)
장기기타채권의 감소(증가)	12	(420)
기타비유동자산의 증가	(2,017)	(3,398)
매입채무의 감소	(35,764)	(3,310)
기타채무의 감소	(10,548)	(873)
충당부채의 감소	(1,779)	(2,010)
기타유동부채의 증가(감소)	1,576	(1,139)
장기기타채무의 증가(감소)	(2,647)	1,081
퇴직금 지급액	(18,920)	(10,742)
관계회사 퇴직급여채무 순전(출)입액	(2,063)	145
사외적립자산의 감소	4,109	2,170
합 계	56,432	(46,694)

(2) 당기와 전기 중 당사의 현금의 유입과 유출이 없는 주요 거래는 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

과 목	당 기	전 기
유형자산의 투자부동산 대체	69,283	—
건설중인자산의 본계정 대체	38,762	36,273
사채의 유동성 대체	40,000	97,000
장기차입금의 유동성 대체	60,457	21,605
이익소각	43,236	—
무상감자	22,230	—
인적분할에 의한 소유주 배당	24,028	—
합 계	297,996	154,878

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

35. 사업결합(소규모 합병)

(1) 당사는 경쟁력 강화 및 기업가치 제고를 위하여 DFMS 주식회사를 합병을 통하여 취득하였습니다.

구 분	내 용
주요사업	사업시설유지 및 관리서비스
취득일	2012년 11월 1일
합병대가	16,210백만원
취득한 지분	100%

(2) 합병대가

DFMS 주식회사의 합병을 위해 합병비율의 기준이 되는 합병회사와 피합병회사의 주당평가액이 각각 126,500원(액면가액 5,000원)과 11,533원(액면가액 500원)으로 산정되어 1 : 0.0911668의 합병비율이 적용되었습니다. 이에 따라 합병대가는 합병법인의 신주 131,788주(합병일의 종가 123,000원)를 발행하여 16,210백만원입니다.

(3) 당기중 DFMS의 사업결합으로 인하여 합병일 현재 취득한 자산 및 인수한 부채의 공정가치는 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

식별가능한 자산 공정가치		식별가능한 부채 공정가치		식별가능한 순자산 공정가치	
유동자산	8,145	유동부채	12,865	자본금	659
비유동자산	15,272	비유동부채	2,163	자본잉여금	7,550
유형자산	2,095				
기타	13,177				
합계	23,417	합계	15,028	합계	8,209

(4) 당기 중 발생한 사업결합으로 인한 영업권은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

합병대가	가산 : 비지배지 분	차감 : 식별가능 한 순자산 공정가치	차감 : 고객관계 (기타의무형자산)	차감 : 수주잔고 (기타의무형자산)	영업권
16,210	-	8,209	1,166	415	6,420

(5) 당기 중 발생한 사업결합으로 인한 순현금유출입은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

현금으로 지급한 대가	차감 : 취득한 현금	순현금흐름
-	(-)196	196

(6) 당사의 당기 손익계산서에 포함된 사업결합 후 DFMS 실적은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

매출	당기순이익
6,650	247

36. 인적분할

(1) 당사는 2012년 12월 28일에 네오플렉스 투자지분 관련사업을 분할하였으며, 분할의 주요내용은 다음과 같습니다.

구 분		내 용
분할방법		무감자 방식에 의한 인적분할
분할회사	분할존속회사	주식회사 두산('당사')
	분할신설회사	네오희딩스 주식회사
분할일		2012년 12월 28일
회계처리		기업회계기준해석서 제2117호 '소유주에 대한 비현금자산의 분배'

(2) 분할신설회사로 이전된 당사의 자산·부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

자산 장부가액		부채 장부가액		순자산 장부가액	
현금및현금성자산	3,000	단기차입금	1,000	순자산	28,810
종속회사 투자	26,810				
합계	29,810	합계	1,000	합계	28,810

한편, 인적분할로 인해 3,000백만원의 순현금유출이 발생하였습니다.

(3) 인적분할의 회계처리는 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

차변		대변	
이익잉여금(주1)	24,028	분할순자산	28,810
관계회사 투자	6,179	관계회사투자처분이익	1,397

(주1) 이전하는 비현금자산의 공정가치로 측정함.

한편, 네오플렉스 투자부문 관련영업이 당사의 영업수익에서 차지하는 비율이 미미하여 중단영업으로 분류하지 않았습니다.

37. 사업양도

(1) 당사는 당기 중 글로넷사업부의 식료사업부문을 양도하였으며, 사업양도와 관련된 내용은 다음과 같습니다.

구 분	내 용
주요 영업	식자재 수입, 판매
양도일	2012년 2월 10일
양도방법	영업일부 양도
양수회사	에스알에스코리아(종속회사)
양도대가	6,166 백만원(현금)

(2) 사업부양도이익의 계산내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구 분	1. 양도대가	2. 양도자산	3. 양도부채	4. 양도이익(1-2+3)
금액	6,166	4,690	2,210	3,686

한편, 사업양도로 인해 6,166백만원의 순현금유입이 발생하였습니다.

※ 상기 연결 및 별도 재무제표 및 주식사항은 외부감사인의 감사 결과 및 주주총회 승인과 정에서 변경될 수 있습니다.

- 최근 2사업연도의 배당에 관한 사항

제76기 주당배당금 : 보통주(3,000원), 1우선주(3,050원), 2우선주(3,000원)
분기배당 제외

제75기 주당배당금 : 보통주(2,500원), 1우선주(2,550원), 2우선주(2,500원)
분기배당 제외

□ 정관의 변경

가. 집중투표 배제를 위한 정관의 변경 또는 그 배제된 정관의 변경

변경전 내용	변경후 내용	변경의 목적
-	-	-

나. 그 외의 정관변경에 관한 건

변경전 내용	변경후 내용	변경의 목적
--------	--------	--------

제2조(목적) 이 회사는 하기 사업을 영위함을 목적으로 한다. 1.~ 14. (생략) 15. 기계기구 설치공사 16.~45. (생략) 46. 전기 각호에 부대하는 일체의 사업 47. 기타 전기각호에 관계된 사업 및 필요 또는 유익한 사업의 영위 및 투자	제2조(목적) 이 회사는 하기 사업을 영위함을 목적으로 한다. 1.~ 14. (생략) 15. 기계설비공사업 16.~45. (생략) 46. 부동산관리업 47. 사업시설 유지관리 서비스업 48. 건축물 일반 청소업 49. 주차장 운영업 50. 경비 및 경호 서비스업 51. 조경 관리 및 유지 서비스업 52. 관리비 임대료 및 공과금 징수 대행업 53. 소방시설 유지관리업 54. 전기 안전관리대행업 55. 도로 및 관련시설 운영업 56. 전기 각호에 부대하는 일체의 사업 57. 기타 전기각호에 관계된 사업 및 필요 또는 유익한 사업의 영위 및 투자	DFMS합병에 따른 목적사업 추가 및 변경
	부칙 제1조 (시행일) 이 정관은 2013년 3월 29일부터 시행한다.	주총승인일자 시행시기 반영

※ 기타 참고사항
(특기사항없음)

□ 이사의 선임

가. 후보자의 성명 · 생년월일 · 추천인 · 최대주주와의 관계 · 사외이사후보자 여부

후보자성명	생년월일	사외이사 후보자여부	최대주주와의 관계	추천인
박용만	1955.02.05	-	특수관계인	이사회
송광수	1950.01.04	○	-	사외이사후보 추천위원회
김창환	1954.12.22	○	-	사외이사후보 추천위원회
총 (3) 명				

나. 후보자의 주된직업 · 약력 · 당해법인과의 최근3년간 거래내역

후보자성명	주된직업	약력	당해법인과의 최근3년간 거래내역
박용만	(주)두산 회장	서울대 경제학과 보스턴대 MBA 현)㈜두산 대표이사 회장 현)두산인프라코어(주)대표이사 회장 현)서울상공회의소 부회장	-
송광수	김&장 법률사무소 고문	서울대 법학 현)김&장 법률사무소 고문 전)제33대 검찰총장	-
김창환	법무법인 화우 고문	성균관대 법학 서울대 행정학 석사 현)법무법인 화우 고문 전)부산지방국세청 청장	-

※ 기타 참고사항
(특기사항없음)

□ 감사위원회 위원의 선임

가. 후보자의 성명 · 생년월일 · 추천인 · 최대주주와의 관계 · 사외이사후보자 여부

후보자성명	생년월일	사외이사 후보자여부	최대주주와의 관계	추천인
김창환	1954.12.22	○	-	이사회
총 (1) 명				

나. 후보자의 주된직업 · 약력 · 당해법인과의 최근3년간 거래내역

후보자성명	주된직업	약력	당해법인과의 최근3년간 거래내역
김창환	법무법인 화우 고문	성균관대 법학 서울대 행정학 석사 현)법무법인 화우 고문 전)부산지방국세청 청장	-

※ 감사위원의 임기는 사외이사 임기 종료시 까지임.

□ 이사의 보수한도 승인

가. 이사의 수 · 보수총액 내지 최고 한도액

구 분	전 기	당 기
이사의 수(사외이사수)	11(6)	11(6)
보수총액 내지 최고한도액	150억원	150억원

※ 감사위원의 보수한도는 이사의 보수한도에 포함

□ 주식매수선택권의 부여

가. 주식매수선택권을 부여하여야 할 필요성의 요지

- 회사경영에 기여하거나, 기여할 수 있는 임직원에 대한 보상과 회사의 단기 및 중장기 경영 계획 달성을 위한 임직원의 적극적인 참여 및 협조를 유도하고, 우수 임직원의 확보를 목적으로 함

나. 주식매수선택권을 부여받을 자의 성명

성명	직위	직책	교부할 주식	
			주식의종류	주식수
비모스키	부회장	사업부문	보통주	19,300
홍영대	전무	사업부문	보통주	400
김민철	전무	사업부문	보통주	500
박종필	상무	사업부문	보통주	300
이창구	상무	사업부문	보통주	300
한운석	상무	사업부문	보통주	300
성낙양	부사장	글로벌BG	보통주	1,400
이병구	전무	글로벌BG	보통주	500
황성기	상무	글로벌BG	보통주	300
김방신	부사장	모트롤BG	보통주	1,300
조유종	전무	모트롤BG	보통주	500
정영기	상무	모트롤BG	보통주	400
김인성	상무	모트롤BG	보통주	700
최동휘	상무	모트롤BG	보통주	400
심방유	상무	모트롤BG	보통주	400
김용대	상무	모트롤BG	보통주	400
장달식	연구위원	모트롤BG	보통주	300
박승환	상무	모트롤BG	보통주	300

현홍택	상무	모트롤BG	보통주	300
동현수	사장	전자BG	보통주	1,700
윤희구	부사장	전자BG	보통주	1,000
이윤석	전무	전자BG	보통주	500
김윤건	상무	전자BG	보통주	700
임성재	상무	전자BG	보통주	400
공한성	상무	전자BG	보통주	300
남동기	상무	전자BG	보통주	300
박송	상무	전자BG	보통주	300
유승우	상무	전자BG	보통주	300
이종원	상무	전자BG	보통주	300
최성진	전무	정보통신BU	보통주	1,400
강진영	상무	정보통신BU	보통주	400
조민호	상무	정보통신BU	보통주	400
장태선	상무	정보통신BU	보통주	300
김희중	상무	정보통신BU	보통주	300
유광신	상무	정보통신BU	보통주	300
최광주	사장	관리본부	보통주	1,400
조용만	전무	관리본부	보통주	700
박완석	전무	관리본부	보통주	500
황종관	상무	관리본부	보통주	300
백승암	상무	관리본부	보통주	300
이재근	상무	관리본부	보통주	300
이태희	사장	관리본부	보통주	3,900
임재철	상무	관리본부	보통주	300
김의정	상무	관리본부	보통주	300
이재경	부회장	지주부문	보통주	19,100
이상훈	사장	지주부문	보통주	8,200
임성기	부사장	지주부문	보통주	3,900
최성우	부사장	지주부문	보통주	4,100
최형희	부사장	지주부문	보통주	1,400
최재우	전무	지주부문	보통주	1,000
진보근	상무	지주부문	보통주	2,200
레지널드	전무	지주부문	보통주	1,400
정종헌	전무	지주부문	보통주	700
이병서	전무	지주부문	보통주	500
배준화	상무	지주부문	보통주	1,200

김정오	상무	지주부문	보통주	900
김용운	상무	지주부문	보통주	900
박영호	상무	지주부문	보통주	900
문경숙	상무	지주부문	보통주	600
류영진	상무	지주부문	보통주	300
류인철	상무	지주부문	보통주	300
이재희	상무	지주부문	보통주	300
도익한	상무	지주부문	보통주	500
이헌석	상무	지주부문	보통주	400
총(64)명				총(94,000)주

다. 주식매수선택권의 부여방법, 그 행사에 따라 교부할 주식의 종류 및 수, 그 행사가격, 기간 기타 조건의 개요

구 분	내 용	비 고
부여방법	신주발행/자기주식교부/행사가격과 시가와와의차액을 현금 또는 자기주식으로 교부하는 방법 중 행사 신청 시 이사회가 결정	-
교부할 주식의 종류 및 수	1. 주식의 종류: 보통주 2. 부여주식수: 94,000주	-
행사가격 및 행사기간	1. 행사가격: 129,000원 2. 행사기간: 부여일로부터 3년이 경과한 날로부터 7년 이내	-
기타 조건의 개요	- 부여일로부터 2년 이상 재임하여야 행사할 수 있음 - 주식매수선택권 부여일 기준 2년 경과 전에 당해 임원이 사망 기타 본인의 귀책사유가 아닌 사유(정년을 제외한다)는 예외로 하며, 이 경우는 행사기간 개시 후 3월 이내에 주식매수선택권을 행사하여야 하며, 당해 임원이 사망한 경우에는 당해 임원의 상속인이 그 주식매수선택권을 행사할 수 있음 - 3년이 경과한 후에 퇴임한 경우에는 퇴임일로부터 3월 이내에 행사하여야 함.	-

※'나'와 '다'에 기재된 부여주식수 및 행사가격은 '13년 2월 28일 기준으로 작성된 것으로 실제 주주총회에서의 부여결의시에는 주주총회 전일의 주가변동에 따라 부여주식수 및 행사가격이 변경될 수 있습니다.

라. 최근일 현재 잔여주식매수선택권의 내역 및 최근년도 주식매수선택권의 부여, 행사 및 실효내역의 요약

- 최근일 현재 잔여주식매수선택권의 내역('13.3.4일 현재)

총발행 주식수	부여가능 주식의 범위	부여가능 주식의 종류	부여가능 주식수	잔여 주식수
26,255,580	발행주식총수의 15%	기명식 보통주	3,679,027	259,310

- 최근 2사업연도와 당해사업연도의 주식매수선택권의 부여, 행사 및 실효내역

사업년도	부여일	부여인원	주식의 종류	부여 주식수	행사 주식수	실효 주식수	잔여 주식수
2010년	03.26	41	기명식 보통주	103,360	-	2,100	101,260
2011년	03.25	64	기명식 보통주	59,600	-	4,500	55,100
2012년	03.30	60	기명식 보통주	63,600	-	3,400	60,200
계		총(165)명		총(226,560)주	총()주	총(10,000)주	총(216,560)주

※ 기타 참고사항
(특기사항없음)