

목 차

주주총회소집공고.....	1
주주총회 소집공고.....	2
I. 사외이사 등의 활동내역과 보수에 관한 사항	3
1. 사외이사 등의 활동내역	3
가. 이사회 출석률 및 이사회 의안에 대한 찬반여부	3
나. 이사회내 위원회에서 사외이사 등의 활동내역	3
2. 사외이사 등의 보수현황	4
II. 최대주주등과의 거래내역에 관한 사항	5
1. 단일 거래규모가 일정규모이상인 거래.....	5
2. 해당 사업연도중에 특정인과 해당 거래를 포함한 거래총액이 일정규모이상인 거래	5
III. 경영참고사항	6
1. 사업의 개요.....	6
가. 업계의 현황	6
나. 회사의 현황	10
2. 주주총회 목적사항별 기재사항.....	12
<input type="checkbox"/> 재무제표의 승인.....	12
<input type="checkbox"/> 정관의 변경.....	244
<input type="checkbox"/> 이사의 보수한도 승인.....	247
<input type="checkbox"/> 주식매수선택권의 부여	247

주주총회소집공고

2014 년 3 월 12 일

회 사 명 : (주)두산
대 표 이 사 : 박용만,이재경
본 점 소 재 지 : 서울특별시 중구 장충단로 275
(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

(제77기 정기)

1. 일 시 : 2014년 3월 28일(금) 오전 9시

2. 장 소 : 서울특별시 중구 홍인동 131 충무아트홀 (퇴계로 387)

3. 회의목적사항

가. 보고사항

- 감사보고
- 영업보고
- 주요주주 등 이해관계자와의 거래보고

나. 부의안건

- 제1호의안 : 제77기 재무제표 승인의 건
- 제2호의안 : 정관 일부 변경의 건
- 제3호의안 : 이사 보수한도 승인의 건
- 제4호의안 : 주식매수선택권 부여의 건

4. 실질주주의 의결권행사 안내

자본시장과 금융투자업에 관한 법률 제314조 제5항 단서에 의거 한국예탁결제원이실질주주의 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

회사	개최일자	의안내용	사외이사 등의 성명										
			유현 (출석률: 0%)	오대석 (출석률: 100%)	서대원 (출석률: 70%)	송광수 (출석률: 100%)	신희택 (출석률: 90%)	김창환 (출석률: 100%)	남익현 (출석률: 80%)	김준기 (출석률: 90%)	박용성 (출석률: 50%)	박용현 (출석률: 50%)	박정원 (출석률: 90%)
			찬 반 여 부										
1	2013.02.04	1.제76 기 재무제표 및 영업보고서 승인	불참	찬성	찬성	해당사항없 음 (3.29 선임)	찬성	해당사항 없음 (3.29 선임)	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성
		2.재규정 개정	불참	찬성	찬성		찬성		찬성	찬성	찬성	찬성	찬성
		3.사외이사후보추천자문단 위원 선임	불참	찬성	찬성		찬성		찬성	찬성	찬성	찬성	찬성
		4.'13년 주식매수선택권 행사방법 결정	불참	찬성	찬성		찬성		찬성	찬성	찬성	찬성	찬성
		5.연장재단과의 임차계약	불참	찬성	찬성		찬성		찬성	찬성	찬성	찬성	찬성
2	2013.03.04	1.제76기 정기주주총회 소집 및 회의목적사항 승인	불참	찬성	찬성	선임)	찬성	선임)	찬성	불참	불참	불참	불참
		2.주식매수선택권 부여 취소	불참	찬성	찬성		찬성		찬성	불참	불참	불참	불참
3	2013.03.29	1.이사회 의장 및 소집권자 선임	해당사항 없음 (임기만료 퇴임)	해당사항 없음 (사임)	찬성	찬성	불참	찬성	불참	찬성	해당사항 없음 (사임)		찬성
		2.대표이사 선임			찬성	찬성	불참	찬성	불참	찬성			찬성
		3.이사회내 위원회 위원 선임			찬성	찬성	불참	찬성	불참	찬성			찬성
		4.주식매수선택권 부여			찬성	찬성	불참	찬성	불참	찬성			찬성
		5.계열회사와의 거래승인			찬성	찬성	불참	찬성	불참	찬성			찬성
		6.FM BU 지정설치 승인			찬성	찬성	불참	찬성	불참	찬성			찬성
4	2013.05.02	1.자사주 특정금전신탁계약 신규 체결			불참	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성			찬성
		2.사채발행 대표이사 위임의 건			불참	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성			찬성
		3.해외 현지법인 이전			불참	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성			찬성
5	2013.06.10	1.주식기부			찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성			찬성
		2.주주확정 기준일 설정 및 주주명부 폐쇄			찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성			찬성
		3.글로벌BG 물류사업 중단 건			찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성			찬성
		4.이사회규정 개정			찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성			찬성
6	2013.06.24	1.타법인 주식매입(두산산업차량주)			불참	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성			찬성
		2.㈜두산과 두산산업차량주의 소규모합병계약 추진			불참	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성			찬성
		3.㈜두산과 ㈜엔세이퍼의 소규모분할합병계약 추진			불참	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성			찬성
		4.합병을 위한 주주명부 폐쇄			불참	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성			찬성
7	2013.07.05	1.두산중공업주에 대한DCS 사업 현물출자 승인의 건			찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성			찬성
8	2013.07.29	1.㈜두산과 두산산업차량주 및 ㈜두산과 ㈜엔세이퍼 의 합병계약서 승인			찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성			찬성
		2.분기 현금배당 실시			찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성			찬성
9	2013.09.02	1.㈜두산과 두산산업차량주 및 ㈜두산과 ㈜엔세이퍼 의 합병종료 보고총회 공고 갈음의 건			찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성			찬성
		2.산업차량 지정 설치 승인의 건			찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성			찬성
10	2013.10.31	<보고사항> 1. 2013년 3분기경영실적 보고			불참	-	-	-	불참	-			-

나. 이사회내 위원회에서의 사외이사 등의 활동내역

위원회명	구성원	활 동 내 역		
		개최일자	의안내용	가결여부

내부거래 위원회	서대원, 김창환, 남익 현	2013.12.24	1.두산타워(주)와의 거래승인의 건	가결
사외이사 후보추천 위원회	신희택, 유현, 남익현	2013.03.04	1.사외이사 후보 추천의 건	가결
감사위원회	신희택, 오대식, 김준 기	2013.02.04	<보고사항> 1.외부감사인의 회계감사 결과보고	-
		2013.03.04	<보고사항> 1.내부회계관리제도 운영실태 보고 <결의사항> 1.감사의 감사보고서 및 내부감시장치에 대한 감사의 의견서 승인	- 가결
	신희택, 김창환, 김준 기	2013.05.02	<보고사항> 1.외부감사인의 회계검토 주요사항 보고	-
		2013.07.29	<보고사항> 1.외부감사인의 회계검토 주요사항 보고 2.외부감사인의 세무조정 대리인 계약 보고 3.외부감사인의 '사업지속성계획 매뉴얼 (BCM) 검토 및 자문' 계약 보고	- - -
		2013.10.31	<보고사항> 1.외부감사인의 회계검토 주요사항 보고	-

주1) 유현 (사외이사후보추천위원회)이사 13.3.29 임기만료 퇴임,

오대식 (감사위원회) 이사 13.3.5 사임

주2) 송광수(사외이사후보추천위원회), 김창환 (내부거래위원회, 감사위원회) 이사
13.3.29 정기주주총회에서 신규선임

2. 사외이사 등의 보수현황

(단위 : 백만원)

구 분	인원수	주총승인금액	지급총액	1인당 평균 지급액	비 고
사외이사 등	6	15,000	358	60	-

주1) 상기 보수현황은 '13년 1월 ~ '13년 12월말 기준임

주2) 상기 사외이사 등에는 비상임이사는 포함되어 있지 않음

주2) 주총 승인금액은 총 이사보수한도금액임

II. 최대주주등과의 거래내역에 관한 사항

1. 단일 거래규모가 일정규모이상인 거래

(단위 : 억원)

거래종류	거래상대방 (회사와의 관계)	거래기간	거래금액	비율(%)
주식매입	디아이피홀딩스 (계열회사)	2013년 7월 8일	1,119	6.8%

※ 상기 비율은 매출액 기준임

2. 해당 사업연도중에 특정인과 해당 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	2013.1월~2013.12월	2,826	17.1%
두산중공업(주) (계열회사)	물류서비스, 건설기계 임대, IT 시스템 및 Infra 운영, IT 프로젝트 및 IT 자산 공급, 브랜드 사용료 등	2013.1월~2013.12월	1,824	11.0%

※ 상기 비율은 매출액 기준임

III. 경영참고사항

1. 사업의 개요

가. 업계의 현황

【전자BG】

(1) 산업의 특성

인쇄회로용 동박적층판(Printed Circuit Board 원판) 산업은 모든 전자제품에 필수적으로 사용되는 전자부품을 생산하는 사업으로써 동박(Copper Foil), 유리섬유(Glass Fabric), 에폭시 수지 및 폴리이미드(polyimide) 등을 원료로 하여 동박적층판을 생산하는 산업입니다. 대규모 설비투자가 필요한 장치산업이며, 고분자 화학과 전자소재 부문을 결합하여 제품을 생산하는 첨단 전자 산업입니다.

(2) 산업의 성장성

동박적층판산업은 휴대폰 및 테블릿PC 시장, 컴퓨터 등 디지털 가전 시장, 첨단 네트워크 시장 등의 성장이 지속됨에 따라 향후에도 꾸준한 성장이 예상됩니다.

(3) 경기변동의 특성

동박적층판 산업은 전자산업의 경기변동에 민감합니다. 전자산업의 경우 일정한 주기로 호황과 불황의 경기변동이 반복되지만 스마트폰, LCD, 통신장비 등 첨단 디지털제품의 고성능화, 복합화 및 친환경화에 따라 고기능 동박적층판 시장은 꾸준한 성장세를 지속할 것으로 예상됩니다.

(4) 경쟁요소

동박적층판 산업은 품질 및 납기가 경쟁력에 중요한 요소이며, 국내 및 해외시장에서 (주)두산 전자사업 부문과 중국, 대만, 일본계 업체 등 상위 10여개 업체가 공급을 주도하며 경쟁하고 있습니다.

(5) 자원 조달의 특성

대표 원재료로는 Copper Foil, Glass Fabric, Epoxy Resin이 있으며, Copper Foil은 LME가격, Glass Fabric은 Yarn가격의 영향을 받습니다.

(6) 관계 법령 또는 정부의 규제 및 지원 등 해당사항 없습니다.

【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 필요 없는 고정밀도의 기술 집약적인 제품입니다. 유압기기는 유압을 발생시키는 펌프부품, 유압의 분배 및 제어(속도, 압력)를 하는 밸브 부문, 기계적인 일을 행하는 Actuator(실린더, 모터), 유압을 전달하는 배관부품으로 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 자본 집약적 산업이면서 고도의 복합기술과 정밀성을 요구하는 기술 집약적 산업이고 장기간의 생산 준비를 요하기 때문에 투자 회수 기간측면에서 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 있고, 최근 몇년 동안 중국 시장이 빠르게 성장하고 있습니다. 2008년 리먼 사태 발생이후 유럽 및 북미 건설기계 산업이 정체 내지 감소한 반면, 중국은 11.5 경제개발 계획으로 건설기계 시장이 큰 폭으로 성장하여 중국 굴삭기 시장은 2015년까지 Global 시장의 50% 수준으로 성장할 전망입니다.

② 방산사업

국방정책의 최상위 개념인 "국방개혁 307계획"은 종전 "국방개혁 2020계획"을 대폭 수정한 것으로 전력증강의 우선순위가 정규전 대비에서 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(메인컨트롤밸브) 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 홀루테크가 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) 자원 조달의 특성

유압기 부품 조달은 크게 주물소재, 기능부품, 베어링으로 구성되어 있으며, Needle베어링 등 특수 베어링을 제외하면 대부분 국내에서 조달되는 형태입니다. 주물소재의 원자재인 고철은 전자/ 자동차산업에서 발생한 고순도 압축고철을 주로 사용하지만, 간혹 수급상황에 따라 공해발생 물질이 함유된 고철사용시 환경문제를 야기될 수있어 주물소재 업체의 경우 환경에 대한 지속적인 투자가 요구됩니다.

특수 베어링은 주로 일본에서 수입을 하고 있으나, 공급자원 부족시 자국내 산업 우선원칙을 적용하는 일본 산업계의 특성상 향후 유압기 시장규모 확대시 수급 Risk에 대한 선제적인 대

응이 필요한 품목입니다.

(6) 관계 법령 또는 정부의 규제 및 지원 등

유압기기산업으로서 수입 원자재의 관세부과와 관련법규, 자율적인 제품정책이나 기업경영 측면에서의 공정거래법규 및 기타 관련법규의 규제를 받고 있습니다. 이러한 정부 차원의 규제는 장기적으로 소비자 신뢰 제고를 통해서 유압기기산업의 안정적 성장 기반이 되어줄 수 있으나, 채산성의 저하 등에 따른 단기적인 부담 또한 유발시킬 가능성이 있습니다.

【산업차량BG】

(1) 산업의 특성

산업차량은 자동차(부품), 음식품, 철강, 화학, 섬유, 전자통신, 제조업, 물류/유통/하역사업, 건설분야 등의 수요에 영향을 받는 산업으로서 수요가 광범위합니다. 우리나라는 1990년대 중반부터 OEM 수출에서 벗어나, 독자 모델 개발을 통해 생산된 자가상표 수출이 크게 확대되고 있는 추세로 수출 산업의 역군으로서의 역할을 충실히 하고 있으며, 국내 기업들의 물류합리화 추진에 힘입어 지게차 수요가 지속적으로 증가하고 있는 추세입니다. 최근 지게차 제조 업체는 과거의 일반적인 경쟁요소인 가격, 성능, 서비스 및 원활한 판매 Network는 물론 After sales market에 집중하려는 시장경향에 따라 차량의 보수, 유지까지 포함하는 Total Service의 제공이 추가적인 경쟁 요소로 등장하고 있습니다.

(2) 산업의 성장성

내수 시장은 '13년 3분기까지 세계경제 불안과 내수시장 침체등이 겹치면서 전년 동기 대비 하락세였으나 4분기에는 내수 경기 회복 및 유럽/중국 시장의 회복세에 대한 기대감으로 내수시장이 소폭 성장하였습니다. 이 추세는 '14년 초에도 지속되며 '14년 1분기 이후에는 시장이 활발히 전개되어 성장폭이 증가할 것이라 전망합니다. 해외 시장은 '13년도 세계경제 불황으로 인해 성장세가 다소 주춤하였으나 당사는 안정적으로 매출을 유지하였습니다. 안정된 품질을 바탕으로, 유럽 등 선진시장에서의 두산 BRAND 홍보 활동 및 Sales Network 관리 강화 등을 통해 입지를 높이는 한편 신흥 시장에 대한 Marketing Support 강화, Key Dealer에 대한 역량 강화 활동 등을 추진하여 매출 성장을 이루었습니다.

(3) 경쟁우위요소

내수 지게차 산업은 완전 경쟁체제로서 후발업체의 시장진입이 활발해짐에 따라 경쟁이 격화되고 있는 상황입니다. Brand별 제품 품질 수준의 격차 완화에 따라 신제품개발, 품질경쟁력 강화 등이 주요 경쟁요소로 대두되고 있습니다. 해외시장에서는 가격 경쟁력을 바탕으로 품질, 판매망, A/S등의 지속적인 보완을 통해 국제 경쟁력을 강화하고 있고, 최근 새로운 경쟁요소로 부상되고 있는 Total Service와 TCO (Total Cost of Ownership) 부문의 경쟁력 확보를 위해 현지 딜러들과의 협력을 통해 주요 시장에서의 시장점유율을 지속적으로 확대하고 있습니다. 이와 더불어 선진 시장에서의 환경 규제가 Issue화되어 이를 만족 시키기 위한 제품 개발, 시장 조사, 마케팅활동강화 등 환경 선도 업체로서의 이미지 구축 경쟁을 펼치고 있습니다.

【정보통신BU】

(1) 산업의 특성

IT 서비스 산업은 기업 또는 정부 및 공공기관 등의 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 자리 매김하고 있습니다. IT 서비스는 정보시스템(Information System) 구축에서 사용자가 필요로 하는 정보시스템에 관한 컨설팅, SI, 운영 및 유지보수(SM), IT 교육 등 모든 과정상의 서비스를 제공하는 Total IT 서비스로 진화하고 있습니다.

(2) 산업의 성장성

2013년 국내 IT시장은 내수 경기 침체와 중견그룹의 실적 부진, IT투자의 양극화 등으로 2012년 대비 2.0% 성장에 그친 19조5천910억원을 기록했습니다. 그러나 2014년 국내 IT시장은 전년 대비 3.0% 증가한 20조1천700억원으로 전망됩니다.

올해의 경우 세계 경기가 회복세로 돌아서면서 국내 수출 여건이 호조를 보일 것으로 전망되는 가운데 기업의 설비투자가 점진적으로 회복될 것으로 전망되지만, 기업 IT투자는 3~4% 증가에 그쳐 보수적 투자 패턴이 이어질 것으로 예상됩니다. 또한 벤더들은 업종별 맞춤형 서비스를 중심으로 사업 전략을 추진할 것으로 예상됩니다. 특히 다양한 어플라이언스 제품과 플랫폼이 등장함에 따라 점차 복잡해지고 다각화되고 있는 IT시장 경쟁 구도에서 살아남기 위한 신규 전략 마련이 필요한 것으로 분석됩니다.

올해 하드웨어와 소프트웨어, IT서비스 등 전체 시장을 살펴보면 하드웨어 중심의 신규 투자보다는 기업 IT시스템 운영 분야의 투자비중이 높아지면서 IT서비스와 소프트웨어 및 솔루션 비중이 증가할 것으로 전망됩니다.

분야별 시장을 살펴보면 하드웨어 시장은 기업 시스템이 BYOD

(Bring Your Own Device) 기반으로 구축되면서 스마트 기기 구매가증가하는 반면, 서버와 PC 시장은 수요가 감소하는 형태를 보일 것으로 예상됩니다. 이에 따라 하드웨어 시장 규모는 전년대비 1.3% 감소한 5조850억원을 형성할 것으로 전망됩니다.

소프트웨어와 솔루션 시장의 경우 전사적자원관리(ERP) 시스템이 지속적으로 투자 우선 순위로 꼽히는 가운데 빅데이터, 클라우드, 보안, 모바일 관련 솔루션 수요가 확산될 것으로 예상됩니다. 2014년 소프트웨어 및 솔루션 시장 규모는 전년대비 5.6% 성장한 3조7천80억원으로 추산돼 전체 기업용 IT시장의 성장을 주도할 것으로 전망됩니다.

IT서비스 분야는 자동차, 의료, 교육 등 컨버전스 시장 확대와 IT인프라 효율화 등이 주요 이슈가 될 것으로 보이며 전년대비 4.1% 성장한 11조3천770억원의 시장 규모가 기대됩니다.

(출처: 2014년IT시장 전망 자료, KRG)

(3) 경기변동의 특성

국내 IT 서비스 시장은 그룹 관계사를 주요 대상으로 하는 아웃소싱시장(Captive Market)과 그 외의 SI시장(Non-Captive Market)으로 시장 참여자들이 뚜렷이 구분되는 구조를 지니고 있습니다.

그룹 관계사 대상의 아웃소싱 사업은 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 시스템 관련 투자를 집행하기 때문에 IT 서비스산업은 경기 상승 국면에서후행적인 성격을 가지게 됩니다. 현재 국내 IT 서비스 시장은 정부 주도의 정책 추진 및 정책 변화에도 크게 영향을 받고 있습니다.

(4) 경쟁요소

IT 산업의 주요 경쟁요소는 가격과 서비스 품질 입니다. 가격의 경우 Bidding을 통한 입찰 수주 방식으로 이루어 지며, 서비스 품질은 ISO9001, CMMI 등 국제적으로 공인된 표준 Level에 따른 SLA(Service Level Agreement)를 통하여 고객과의 계약이 이루어 지고 있습니다.

(5) 자원 조달의 특성

IT 산업의 특성상 가장 큰 비중을 차지하는 주요 자원은 인력(인건비)이며, 우수 연구개발 인력은 최소 3~5년 간의 업무 경력을 필요로 하는 반면, 충분한 조건을 구비한 전문 인력의 공급은 수요에 비해 적어, 현재 정보통신업계의 전문인력 공급부족 현상이 나타나고 있습니다. 따라서 IT 업체들의 경우 자사의 연구개발 인력에게 충분한 업무 경력을 쌓게 하여 고급 전문 인력으로 성장, 발전시키고 있습니다.

(6) 관계 법령 또는 정부의 규제 및 지원 등

사업 영역상 관련되는 법으로는 '소프트웨어 산업진흥법', '저작권법', '특허법' 등이 있습니다.

나. 회사의 현황

【전자BG】

(1) 영업개황

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

(2) 시장점유율

'13년 세계 CCL시장에서의 당사 M/S는 FCCL은 25%, PKG CCL은 11%, HF CCL은 9%, MCCL은 16%로 추정하고 있습니다.

* 접근가능한 시장을 기준으로 작성하였으며, MCCL은 BLU시장 포함하여 접근가능 시장을 포함하여 작성하였습니다.

(3) 시장의 특성

당사가 생산, 판매하고 있는 인쇄회로용 동박적층판(CCL)은 전자제품에 필수적 소재이기 때문에 전자산업의 성장과 궤를 같이 한다고 볼 수 있습니다. 따라서 동박적층판이 사용되는 통신기기, 컴퓨터, 가전제품 등의 성장율이 동박적층판 산업의 성장에 큰 영향을 준다고 볼 수 있습니다. 또한, 일반소비재와 달리 CCL 제품의 경우 특정 제품을 사용하기 위해서는 국내외 완제품 업체(SET업체)와 인쇄회로기관 업체로부터 사전에 품질 및 규격승인을 득해야만 사용이 가능합니다.

(4) 신규사업 등의 내용 및 전망

해당사항 없습니다.

【모트볼BG】

(1) 영업개황

① 유압기기

2013년 3분기까지 중국 굴착기 시장의 침체 속에 유압 부품 업체간 경쟁이 더욱 치열했으며, 중국 시장 M/S 확대를 위해 설립한 중국법인의 사업부진은 지속되었습니다만, 향후에는 중국법인을 통한 중국 Local Maker 대상으로 적극적인 Sales Promotion과 품질 향상을 통해 시장 점유율 확대를 이어 나아갈 계획입니다.

② 방산사업

지상장비 무기 부문에 대한 소요는 계획된 사업에 대하여 차질 없이 수행 중이며, 유도무기

사업은 북한의 비대칭전력에 대응하기 위해 기존 배치장비의 증량과 성능을 개량한 새로운 무기의 개발에 대한 소요가 추진중 입니다.

본 사업관련 당사의 전문화된 품목에 대해서는 독점적 지위를 확보할 수 있도록 개발, 마케팅 활동에 최선의 노력을 다 하고 있습니다.

(2) 시장의 특성

① 국내시장

당사는 국내 유압기계 선두 업체로서 국내 굴삭기 완성품 업체에 납품하고 있으며, 국내시장은 4대강 사업 특수 진정으로 내수판매는 소폭 하락하여 소강 상태입니다. 그리고, 최근 중국 시장 침체의 여파가 국내 건기3사에도 영향을 주어 시장은 침체기에 있으나, 중국정부의 Infra에 대한 투자가 올해 하반기부터 활성화 될 것으로 기대되고 있어 이에 따른 국내 건기 3사(두산,볼보,현대)의 대 중국 수출도 활발해 질 것으로 예상되고 있습니다. 이에 관련 유압 기기 부품 공급 확대를 통해 안정적 성장과 시장 확대를 추진하고 있습니다. 유압기계 제품은 기술, 원가 및 품질 경쟁력과 납기 대응력이 경쟁의 주요한 요소로 작용합니다.

② 해외시장

중국 정부가 긴축 기조를 계속 유지하면서 대형 국책사업의 사업규모가 축소되는 등 중국 건설기계 시장이 위축되고 있어 중국 Local 업체들의 실적이 저조합니다. 올해 하반기 이후 중국정부의 투자 활성화에 모트론은 중국 주요 Local 굴삭기업체와 중장기 공급 MOU를 체결 하고,이를 통해 중국 시장에서의 안정적 성장과 시장확대를 준비하고 있습니다. 또한 세계 일류건기 Maker와의 공급계약 체결을 통해 Global화를 가속화하고 있습니다.

(3) 신규사업 등의 내용 및 전망

해당사항 없습니다.

【산업차량BG】

(1) 영업개황

산업차량 BG는 국내 지게차 M/S 1위 업체로서 제품의 Full line-up 구축, 강력한 Dealer ship 체제, 신속한 서비스 제공 등으로 시장에서 우위를 유지하고 있습니다. 해외 시장에서는 전세계 385개의 Dealer network를 구축하였으며 Major급 및 Local 전시회 참여 등 적극적인 마케팅 활동을 통해 선진국 시장에서의 시장 점유율 확대 및 주요 신흥 시장에서의 대형 고객 판매 증대로 지속적인 매출 성장을 이루어 왔습니다.

'13년에는 유럽의 지속적인 경기 침체 및 내수 시장 부진, 신흥국 시장의 성장 한계 등으로 시장환경이 어려웠으나, G2 E/G 중형 신제품 출시, Tier-4 제품 개발, Class 3 물류 장비 판매, 국내 및 해외 다수 지역의 Fleet deal 추진 등으로 매출확대 및 수익극대화 전략을 전개하여 당사 매출은 전년대비 2% 증가한 2,165억을 달성하였습니다.

* (주) 두산과의 합병으로 매출은 '13년 9월 이후의 금액을 기재하였습니다.

(2) 시장점유율

'13년 당사 국내 M/S는 52%, 해외 M/S는 2.2%입니다.

* 국내 M/S는 한국 건설기계협회, 해외M/S는 WITS 자료입니다.

(3) 시장의 특성

산업차량은 조선,철강의 농.수.축산물에 이르는 전 사업에 걸쳐진,경기흐름에 다소 민감한 산업군입니다. 또한 기업들의 설비투자, 물류(운반/보관 포함)산업의 활성화정도에 따라 시장의 변동폭이 크게 나타납니다. 국내 시장은 '09년 금융위기 이후 경기 회복으로 제2의 성장세를 보이다가 점차 성숙시장과 같은 안정화된 성장

세를 보일 것이라 전망합니다. 수출시장은 금융위기 이후 미국 및 유럽 등 선진시장은 완만한 성장을 이루고 있고, 신흥시장은 선진시장보다 높은 성장세를 보이고 있습니다.

(4) 신규사업 등의 내용 및 전망
해당사항 없음

【정보통신BU】

(1) 영업개황

IT 서비스 부문은 '13년 매출 2,078억, 영업이익 323억을 달성하여 안정적 사업 기반을 유지하고 있습니다

(2) 시장점유율

그룹 내부 사업으로 해당사항 없음

(3) 시장의 특성

국내 IT 서비스 시장은 그룹 관계사를 주요 대상으로 하는 아웃소싱 시장(Captive Market)과 그 외의 SI시장(Non-Captive Market)으로 구분할 수 있습니다. 당사는 그룹 관계사를 대상으로 하는 IT 서비스 회사로, 그룹 핵심 ISB 사업에서 IT 컨설팅 및 시스템 통합, 애플리케이션 개선 및 운영, IT 인프라 구축 및 운영 등의 서비스 제공을 통해 지속적인 성장을 이루어왔습니다.

(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 77 기 2013년 12월 31일 현재

제 76 기 2012년 12월 31일 현재

제 76 기 2012년 01월 01일 기초

주식회사 두산과 그 종속기업

(단위 : 원)

과목	제 77 기		제 76 기		제 76 기(기초)	
자산						

I. 유동자산		12,309,322,279,357		14,015,461,060,615		15,590,416,419,842
1. 현금및현금성자산	1,258,449,802,477		2,273,339,037,677		2,595,561,253,953	
2. 단기금융상품	795,073,171,541		520,279,310,412		339,991,957,293	
3. 단기투자증권	11,917,827,393		10,703,181,338		7,074,438,425	
4. 매출채권	3,023,885,984,719		3,330,145,572,288		4,546,681,526,771	
5. 기타채권	1,152,989,205,825		1,385,773,177,236		1,503,121,333,982	
6. 미청구공사	2,372,777,204,975		2,001,836,098,755		1,890,571,882,883	
7. 파생상품평가자산	124,482,515,404		356,947,752,132		151,492,050,746	
8. 확정계약자산	22,095,293,873		107,997,479,515		199,289,045,544	
9. 재고자산	2,591,618,311,658		2,846,136,698,721		2,966,024,764,501	
10. 매각예정자산	23,012,326,807		25,216,657,188		15,145,196,447	
11. 기타유동자산	933,020,634,685		1,157,086,095,353		1,375,462,969,297	
II. 비유동자산		18,856,719,575,719		17,489,439,869,728		17,335,236,818,948
1. 장기금융상품	87,503,362,744		76,089,078,940		65,632,754,946	
2. 장기투자증권	359,142,863,375		436,967,367,079		521,313,309,198	
3. 지분법적용투자자산	319,918,803,967		300,391,455,409		455,124,654,586	
4. 유형자산	8,659,968,196,823		7,512,611,801,092		7,419,945,625,264	
5. 무형자산	7,213,643,069,862		7,171,714,287,708		7,389,794,712,093	
6. 투자부동산	451,848,557,510		441,937,224,933		393,302,204,134	
7. 장기매출채권	8,306,367,849		9,036,946,053		39,769,160,015	
8. 장기기타채권	524,271,569,412		52,647,682,713		142,523,662,777	
9. 파생상품평가자산	119,236,994,110		199,116,083,882		139,560,193,434	
10. 확정계약자산	31,003,113,369		79,903,845,589		201,263,899,245	
11. 이연법인세자산	761,122,793,546		894,940,907,948		304,719,316,108	
12. 보증금	266,051,184,894		265,740,498,154		204,825,954,111	
13. 기타비유동자산	54,702,698,258		48,342,690,228		57,461,373,037	
자산총계		31,166,041,855,076		31,504,900,930,343		32,925,653,238,790
부채						
I. 유동부채		11,815,346,585,325		13,472,503,856,638		15,626,374,554,150
1. 매입채무	2,428,753,484,007		2,436,302,434,509		2,824,963,933,257	
2. 기타채무	1,193,458,785,752		1,222,211,190,977		2,024,752,528,663	
3. 초과청구공사	1,661,406,641,456		2,085,069,270,466		2,329,328,289,387	
4. 단기차입금	2,690,508,679,807		3,320,264,767,102		3,173,822,743,752	
5. 유동성사채	1,346,521,298,326		1,611,961,143,103		1,272,233,282,751	
6. 유동성장기차입금	343,979,763,664		567,058,071,735		1,267,119,079,989	
7. 유동화채무	270,000,000,000		176,000,000,000		186,805,000,000	
8. 파생상품평가부채	120,017,591,329		269,017,663,145		284,918,863,520	
9. 확정계약부채	190,652,648,109		236,352,740,530		53,788,980,741	
10. 당기법인세부채	213,172,120,795		102,671,202,892		247,058,190,086	
11. 총당부채	160,415,347,551		158,068,722,536		209,201,565,380	
12. 기타유동부채	1,196,460,224,529		1,287,526,649,643		1,752,382,096,624	
II. 비유동부채		10,292,711,840,235		10,954,507,028,462		10,288,888,096,710
1. 사채	3,395,405,390,314		3,608,878,581,283		3,744,179,262,175	
2. 장기차입금	4,603,546,946,307		4,433,337,029,572		3,577,505,394,958	

3. 장기유동화채무	-		130,800,000,000		175,000,000,000	
4. 순확정급여부채	1,021,137,536,706		1,286,029,096,225		1,200,346,266,208	
5. 장기기타채무	396,228,026,169		557,099,578,581		472,605,504,865	
6. 파생상품평가부채	86,855,866,707		171,685,644,785		273,963,090,629	
7. 확정계약부채	76,128,783,708		163,628,819,304		60,605,942,188	
8. 총당부채	275,462,918,732		288,052,446,971		248,329,657,540	
9. 이연법인세부채	296,595,917,112		158,906,437,442		350,813,605,886	
10. 기타비유동부채	141,350,454,480		156,089,394,299		185,539,372,261	
부채총계		22,108,058,425,560		24,427,010,885,100		25,915,262,650,860
자본						
Ⅰ. 지배기업 소유주지분		3,038,519,353,485		2,707,785,026,691		2,926,400,070,015
1. 자본금	132,894,150,000		132,777,900,000		154,295,125,000	
2. 자본잉여금	956,028,260,155		1,087,166,458,920		1,125,815,328,032	
3. 기타자본항목	(368,450,253,487)		(334,473,392,092)		(349,640,920,207)	
4. 기타포괄손익누계액	465,106,087,691		62,759,048,955		183,138,067,211	
5. 이익잉여금	1,852,941,109,126		1,759,555,010,908		1,812,792,469,979	
Ⅱ. 비지배지분		6,019,464,076,031		4,370,105,018,552		4,083,990,517,915
자본총계		9,057,983,429,516		7,077,890,045,243		7,010,390,587,930
부채와 자본총계		31,166,041,855,076		31,504,900,930,343		32,925,653,238,790

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

연 결 손 익 계 산 서

제 77 기 2013년 1월 1일부터 2013년 12월 31일까지

제 76 기 2012년 1월 1일부터 2012년 12월 31일까지

주식회사 두산과 그 종속기업

(단위 : 원)

과 목	제 77 기		제 76 기	
I. 매출액		21,936,534,159,644		24,352,270,085,091
II. 매출원가		18,258,323,269,226		20,255,785,850,791
III. 매출총이익		3,678,210,890,418		4,096,484,234,300
판매비와관리비	2,523,333,406,767		3,297,298,510,297	
IV. 영업이익		1,154,877,483,651		799,185,724,003
금융수익	1,098,156,063,952		1,392,679,217,643	
금융비용	1,866,120,408,914		2,205,241,322,628	
기타영업외수익	180,237,509,551		222,181,293,545	
기타영업외비용	305,995,109,827		433,127,506,086	
지분법적용투자손익	(47,879,993,585)		(79,586,392,325)	
V. 법인세비용차감전순이익		213,275,544,828		(303,908,985,848)
법인세비용(이익)	83,107,547,422		(505,416,498,559)	
VI. 당기연결순이익		130,167,997,406		201,507,512,711
지배기업 소유주지분	123,553,155,097		95,410,354,029	
비지배지분	6,614,842,309		106,097,158,682	
VII. 지배기업 소유주지분에 대한 주당이익				
기본주당순이익		5,849		4,408
희석주당순이익		5,844		4,406

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

연 결 포 괄 손 익 계 산 서

제 77 기 2013년 1월 1일부터 2013년 12월 31일까지

제 76 기 2012년 1월 1일부터 2012년 12월 31일까지

주식회사 두산과 그 종속기업

(단위 : 원)

과 목	제 77 기		제 76 기	
I. 당기연결순이익		130,167,997,406		201,507,512,711
II. 당기연결기타포괄손익		990,915,429,808		(349,051,628,843)
후속적으로 당기손익으로 재분류되지 않는 항목 :				
1. 순확정급여부채의 재측정요소	162,358,520,204		(23,796,928,950)	
2. 재평가잉여금	990,032,722,705		14,251,832,638	
후속적으로 당기손익으로 재분류되는 항목 :				
1. 매도가능금융자산평가손익	(9,994,308,184)		(82,167,920,024)	
2. 파생상품평가손익	(54,696,122,560)		30,561,754,470	
3. 해외사업환산손익	(93,581,427,418)		(283,971,203,951)	
4. (부의)지분법자본변동	(3,203,954,939)		(3,929,163,026)	
III. 당기연결총포괄손익		1,121,083,427,214		(147,544,116,132)
IV. 당기연결총포괄이익의 귀속				
지배회사 소유주지분		573,003,975,819		(41,049,612,767)
비지배지분		548,079,451,395		(106,494,503,365)

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

연 결 자 본 변 동 표

제 77 기 2013년 1월 1일부터 2013년 12월 31일까지

제 76 기 2012년 1월 1일부터 2012년 12월 31일까지

주식회사 두산과 그 종속기업

(단위 : 원)

과 목	자본금	자본잉여금	기타자본항목	기타포괄손익 누계액	이익잉여금	비지배지분	총 계
2012.1.1(보고금액)	154,295,125,000	993,226,096,782	(448,261,016,294)	27,172,380,084	2,466,622,098,73 3	295,993,877,636	3,489,048,561,94 1
회계정책의 변경효과 (주석2)	-	132,589,231,250	98,620,096,087	155,965,687,127	(653,829,628,754)	3,787,996,640,27 9	3,521,342,025,98 9
수정후 재작성된 금액	154,295,125,000	1,125,815,328,03 2	(349,640,920,207)	183,138,067,211	1,812,792,469,97 9	4,083,990,517,91 5	7,010,390,587,93 0
총포괄이익 :							
- 연결당기순이익	-	-	-	-	95,410,354,029	106,097,158,682	201,507,512,711
- 순확정급여채무의 재측정요소	-	-	-	-	(16,080,948,540)	(7,715,980,410)	(23,796,928,950)
- 매도가능금융자산평가손익	-	-	-	(65,683,340,426)	-	(16,484,579,598)	(82,167,920,024)
- 파생상품평가손익	-	-	-	(8,006,521,226)	-	38,568,275,696	30,561,754,470
- 해외사업환산손익	-	-	-	(59,294,498,664)	-	(224,676,705,287)	(283,971,203,951)
- (부의)지분법자본변동	-	-	-	(1,628,210,232)	-	(2,300,952,794)	(3,929,163,026)
- 재평가잉여금	-	-	-	14,233,552,292	-	18,280,346	14,251,832,638
소 계	-	-	-	(120,379,018,256)	79,329,405,489	(106,494,503,365)	(147,544,116,132)
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
- 배당금	-	-	-	-	(65,302,513,100)	(51,115,402,509)	(116,417,915,609)
- 자기주식의 취득	-	-	(47,030,599,185)	-	-	-	(47,030,599,185)
- 자기주식의 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)	(17,811,144,173)	(41,839,763,223)
- 종속기업의 추가 취득	-	(54,424,837,836)	-	-	-	(26,575,184,732)	(81,000,022,568)
- 종속기업의 전환우선주 전환	-	-	10,196,641,805	-	-	(20,771,634,027)	(10,574,992,222)
- 신종자본증권의 발행	-	-	-	-	-	508,259,603,649	508,259,603,649
- 기타자본의 변동	-	(1,478,768,627)	(5,057,540,154)	-	-	622,765,794	(5,913,542,987)
소 계	(21,517,225,000)	(38,648,869,112)	15,167,528,115	-	(132,566,864,560)	392,609,004,002	215,043,573,445
2012.12.31(전기말)	132,777,900,000	1,087,166,458,92 0	(334,473,392,092)	62,759,048,955	1,759,555,010,90 8	4,370,105,018,55 2	7,077,890,045,24 3
2013. 1. 1(당기초)	132,777,900,000	1,087,166,458,92 0	(334,473,392,092)	62,759,048,955	1,759,555,010,90 8	4,370,105,018,55 2	7,077,890,045,24 3
총포괄이익 :							
- 연결당기순이익	-	-	-	-	123,553,155,097	6,614,842,309	130,167,997,406
- 순확정급여채무의 재측정요소	-	-	-	-	47,036,517,848	115,322,002,356	162,358,520,204
- 매도가능금융자산평가손익	-	-	-	2,417,716,588	-	(12,412,024,772)	(9,994,308,184)

- 파생상품평가손익	-	-	-	(19,660,219,041)	-	(35,035,903,519)	(54,696,122,560)
- 해외사업환산손익	-	-	-	(35,593,502,416)	-	(57,987,925,002)	(93,581,427,418)
- (부의)지분법자본변동	-	-	-	(1,260,986,066)	-	(1,942,968,873)	(3,203,954,939)
- 재평가잉여금	-	-	-	456,444,029,671	67,264,138	533,521,428,896	990,032,722,705
소 계	-	-	-	402,347,038,736	170,656,937,083	548,079,451,395	1,121,083,427,214
자본에 직접 반영된 소유주와의 거래 등 :							
- 주식선택권의 행사	116,250,000	3,638,477,300	(1,226,368,300)	-	-	-	2,528,359,000
- 주식선택권의 취소	-	699,670,202	(1,046,324,040)	-	-	-	(346,653,838)
- 주식기준보상거래의 인식	-	-	4,047,531,853	-	-	-	4,047,531,853
- 배당금	-	-	-	-	(74,299,721,600)	(44,311,666,000)	(118,611,387,600)
- 자기주식의 취득	-	-	(36,132,480,960)	-	-	-	(36,132,480,960)
- 종속기업의 유상증자	-	(6,950,408,904)	(396,151,981)	-	-	891,262,394,907	883,915,834,022
- 종속기업의 자기주식 취득	-	(191,456,364)	-	-	-	(11,576,545,752)	(11,768,002,116)
- 종속기업의 자기주식 처분	-	(97,103,409,257)	-	-	-	352,819,255,218	255,715,845,961
- 종속기업의 추가 취득	-	(25,951,627,105)	-	-	-	(85,879,526,415)	(111,831,153,520)
- 신종자본증권 배당금	-	-	-	-	(2,971,117,265)	(14,890,882,735)	(17,862,000,000)
- 기타자본의 변동	-	(5,279,444,637)	776,932,033	-	-	13,856,576,861	9,354,064,257
소 계	116,250,000	(131,138,198,765)	(33,976,861,395)	-	(77,270,838,865)	1,101,279,606,084	859,009,957,059
2013.12.31(당기말)	132,894,150,000	956,028,260,155	(368,450,253,487)	465,106,087,691	1,852,941,109,126	6,019,464,076,031	9,057,983,429,516

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

연 결 현 금 흐 름 표

제 77 기 2013년 1월 1일부터 2013년 12월 31일까지

제 76 기 2012년 1월 1일부터 2012년 12월 31일까지

주식회사 두산과 그 종속기업

(단위 : 원)

과 목	제 77 기		제 76 기	
I. 영업활동으로 인한 현금흐름		379,229,879,157		(79,249,269,495)
1. 영업활동에서 창출된 현금	1,211,305,693,008		1,459,039,549,789	
(1) 당기연결순이익	130,167,997,406		201,507,512,711	
(2) 조정	1,755,656,142,777		2,105,039,431,845	
(3) 영업활동으로 인한 자산부채의 변동	(674,518,447,175)		(847,507,394,767)	
2. 이자의 수취	75,207,923,701		98,560,976,957	
3. 이자의 지급	(762,780,166,861)		(1,288,934,084,799)	
4. 배당금의 수취	6,754,831,670		9,115,153,533	
5. 법인세의 납부	(151,258,402,361)		(357,030,864,975)	
II. 투자활동으로 인한 현금흐름		(1,134,494,038,635)		(1,154,444,100,114)
1. 투자활동으로 인한 현금유입액	362,003,456,571		279,462,929,701	
(1) 단기투자증권의 처분	20,365,520,440		-	
(2) 장기금융상품의 감소	10,383,994,277		3,894,240,992	
(3) 장기투자증권의 처분	95,670,513,742		9,511,426,621	
(4) 장기대여금의 감소	28,553,101,355		3,457,131,274	
(5) 지분법적용투자주식의 처분	279,031,676		10,248,678,400	
(6) 유형자산의 처분	128,974,860,920		127,079,999,780	
(7) 무형자산의 처분	5,882,482,848		6,335,096,792	
(8) 투자부동산의 처분	66,745,998,106		5,064,996,937	
(9) 매각예정자산의 처분	4,872,000,000		12,500,000,000	
(10) 사업양도	-		101,175,043,963	
(11) 사업결합	-		196,314,942	
(12) 기타투자활동	275,953,207		-	
2. 투자활동으로 인한 현금유출액	(1,496,497,495,206)		(1,433,907,029,815)	
(1) 단기금융상품의 증가	289,686,475,192		181,029,376,559	
(2) 단기투자증권의 취득	-		5,239,536,584	
(3) 단기대여금의 증가	269,714,576,301		13,909,252,041	
(4) 장기금융상품의 증가	22,250,162,450		17,447,235,809	
(5) 장기투자증권의 취득	28,518,247,796		74,822,622,527	
(6) 장기대여금의 증가	24,627,850,063		4,693,143,330	
(7) 지분법적용투자주식의 취득	72,999,741,669		25,544,505,826	
(8) 유형자산의 취득	511,571,248,391		830,232,060,420	
(9) 무형자산의 취득	274,609,767,599		280,449,516,116	
(10) 투자부동산의 취득	2,519,425,745		529,780,603	
(11) 기타투자활동	-		10,000,000	
III. 재무활동으로 인한 현금흐름		(270,131,147,174)		914,459,906,121
1. 재무활동으로 인한 현금유입액	4,747,400,426,282		4,426,628,247,695	
(1) 단기차입금의 순증가	-		182,560,191,140	
(2) 유동화채무의 증가	620,000,000,000		330,000,000,016	
(3) 사채의 발행	1,372,313,983,500		1,680,248,493,885	

(4) 장기차입금의 차입	1,568,388,491,690		1,699,991,343,100	
(5) 주식선택권의 행사	2,528,359,000		1,012,954,000	
(6) 종속기업의 유상증자	883,915,834,022		-	
(7) 신종자본증권의 발행	-		530,535,202,054	
(8) 종속기업의 자기주식 처분	299,918,800,070		-	
(9) 기타재무활동	334,958,000		2,280,063,500	
2. 재무활동으로 인한 현금유출액	(5,017,531,573,456)		(3,512,168,341,574)	
(1) 단기차입금의 순감소	632,441,631,704		-	
(2) 유동화채무의 감소	656,800,000,000		388,559,277,489	
(3) 사채의 상환	1,868,494,643,523		1,465,830,844,878	
(4) 장기차입금의 상환	1,563,590,274,033		1,406,770,741,845	
(5) 자기주식의 취득	36,132,480,960		47,030,599,185	
(6) 종속기업의 자기주식 취득	11,768,002,116		-	
(7) 배당금의 지급	118,611,387,600		116,417,915,609	
(8) 신종자본증권 배당금의 지급	17,862,000,000		-	
(9) 종속기업주식의 추가취득	111,831,153,520		81,000,022,568	
(10) 인적분할	-		6,558,940,000	
IV. 외화환산으로 인한 현금의 변동		10,506,071,452		(2,988,752,788)
V. 현금의 증가(감소)(I + II + III + IV)		(1,014,889,235,200)		(322,222,216,276)
VI. 기초의 현금		2,273,339,037,677		2,595,561,253,953
VII. 기말의 현금		1,258,449,802,477		2,273,339,037,677

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

연결재무제표에 대한 주석

제 77 기 2013년 12월 31일 현재

제 76 기 2012년 12월 31일 현재

주식회사 두산과 그 종속기업

1. 일반사항

(1) 지배기업의 개요

주식회사 두산(이하 '지배기업')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. 지배기업은 사업형 지주회사로서 대한민국에 소재하고 있습니다.

지배기업은 1973년 6월에 지배기업의 주식을 한국거래소가 개설한 유가증권시장에 상장하였으며, 수차례의 증자를 거쳐 당기말 현재 자본금은 우선주 자본금 26,984백만원을 포함하여 132,894백만원입니다.

당기말 현재 지배기업의 주요 보통주 주주현황은 다음과 같습니다.

주 주	소유 보통주식수	지분율(%)
특수관계자	9,362,805	44.84
자기주식	4,670,211	22.36
기타	6,849,055	32.80
합 계	20,882,071	100.00

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

(2) 종속기업의 현황

1) 보고기간종료일 현재 연결대상 종속기업의 투자내역은 다음과 같습니다.

종속기업명	주요 영업활동	소재지	연결실체 내 기업이 소유한 지분율(%) (주1)		비지배지분이 보유한 소유지분율(%) (주1)		결산월
			당기말	전기말	당기말	전기말	
(주)오리콤	광고업	한국	70	71.1	30	28.9	12월 31일
두산광고북경유한공사	광고업	중국	100	100	30	28.9	"
(주)두산베어스	프로 및 실업경기단체	한국	100	100	-	-	"
두산생물자원(주)	사료제조판매업	한국	100	100	-	-	"
두산타워(주)	부동산 및 임대업	한국	100	100	-	-	"
두산동아(주)	출판업	한국	100	100	-	-	"
Doosan Electro-Materials Singapore Pte Ltd.	도소매업	싱가포르	100	100	-	-	"
Doosan Hongkong Ltd.	도소매업	중국	100	100	-	-	"
Doosan Electro-Materials (Shen Zhen) Limited.	도소매업	중국	100	100	-	-	"
Doosan Shanghai Chemical Materials Co., Ltd.	도소매업	중국	100	100	-	-	"
Doosan Electro-Materials (Changshu) Co., Ltd.	제조업	중국	100	100	-	-	"
두산제일부동산유동화전문유한회사 (주2)	유동화전문회사	한국	-	-	100	100	"
두산제이부동산유동화전문유한회사 (주2)	유동화전문회사	한국	-	-	100	100	"
두산제삼부동산유동화전문유한회사 (주2)	유동화전문회사	한국	-	-	100	100	"
Doosan Information and Communications America, LLC	IT서비스업	미국	100	100	-	-	"
Doosan Information and Communications China, Co., Ltd.	IT서비스업	중국	100	100	-	-	"
Doosan Mottrol (Jiangyin) Co., Ltd.	제조업	중국	100	100	-	-	"
디아이피홀딩스(주)	지주회사	한국	100	100	-	-	"
두산디에스티(주)	방위산업	한국	50.9	50.9	49.1	49.1	"
에스알에스코리아(주)	식품제조판매업	한국	100	100	-	-	"
Doosan Industrial Vehicle Europe N.A.	도소매업	벨기에	100	100	-	49	"
Doosan Industrial Vehicle U.K. Ltd.	도소매업	영국	100	100	-	49	"
Doosan Logistics Europe GmbH	제조업	독일	100	100	-	49	"
Doosan Industrial Vehicle America Corp.	도소매업	미국	100	100	-	49	"
Doosan Industrial Vehicle Yantai Co., Ltd.	제조업	중국	100	100	-	49	"
Genesis Forklift Trucks Limited	도소매업	영국	76.1	76.1	23.9	61.2	"
Doosan Electro-Materials America, LLC	마케팅	미국	100	100	-	-	"
두산중공업(주)(주3)	기타기관 및 터빈제조업	한국	44.5	49	55.5	51	"
(주)두산에이엠씨	부동산개발업	한국	100	100	55.5	51	"
Doosan Hydro Technology Inc.	제조업	미국	100	100	55.5	51	"
Doosan Heavy Industries Vietnam Co., Ltd.	기타기계 및 장비제조업	베트남	100	100	57.2	54.3	"
HF Controls Corp.	제조업	미국	100	100	55.5	51	"
PT. Doosan Heavy Industries Indonesia	제조업	인도네시아	55	55	75.5	73	"
Doosan Engineering & Services LLC	엔지니어링 및 서비스	미국	100	100	55.5	51	"
Doosan Heavy Industries America Corp.	도소매업	미국	100	100	55.5	51	"
Doosan Heavy Industries Japan Corp.	도소매업	일본	100	100	55.5	51	"
S.C. Doosan IMGB S.A.	제조업	루마니아	99.8	99.8	55.6	51.1	"
Doosan Power Systems India Private Ltd.	엔지니어링 및 서비스	인도	100	100	55.5	51	3월 31일
Doosan Enpure Ltd.	엔지니어링 및 서비스	영국	100	100	55.5	51	12월 31일
Doosan Heavy Industries America Holdings Inc.	지주회사	미국	100	100	55.5	51	"
Doosan Skoda Power s.r.o (구. Skoda Power s.r.o)	제조업	체코	100	100	55.5	51	"
Skoda Power Private Ltd.	엔지니어링	인도	100	100	55.5	51	3월 31일
Doosan Power Systems UK Investment Ltd.	휴먼법인	영국	100	100	55.5	51	12월 31일
Doosan Power Systems Pension Trustee Company Ltd.	전문서비스업	영국	100	100	55.5	51	"

Doosan Power Systems Overseas Investments Ltd.	지주회사	영국	100	100	55.5	51	"
Doosan Babcock Ltd. (구. Doosan Power Systems Ltd.)	엔지니어링 및 서비스	영국	100	100	55.5	51	"
Doosan Power Systems Holdings Ltd.	지주회사	영국	100	100	55.5	51	"
Doosan Power Systems Europe Limited GmbH	엔지니어링 및 서비스	독일	100	100	55.5	51	"
Doosan Power Systems Czech Investment a.s.	지주회사	체코	100	100	55.5	51	"
Doosan Power Systems Brazil Ltda	도소매업	브라질	100	100	55.5	51	"
Doosan Power Systems Americas LLC	엔지니어링 및 서비스, 도소매업	미국	100	100	55.5	51	"
Doosan Lentjes UK Limited	전문서비스업	영국	100	100	56	51.5	"
Doosan Lentjes GmbH	엔지니어링 및 서비스	독일	99	99	56	51.5	"
Doosan Power Systems S.A.	지주회사	룩셈부르크	100	100	55.5	51	"
Doosan Babcock Energy Technologies (Shanghai) Ltd.	엔지니어링 및 서비스	중국	100	100	55.5	51	"
Doosan Babcock Energy Services (Overseas) Ltd.	엔지니어링 및 서비스	영국	100	100	55.5	51	"
Doosan Babcock Energy Scotland Ltd.	휴면법인	영국	100	100	55.5	51	"
Doosan Babcock Energy Polska Sp z.o.o.	엔지니어링 및 서비스	폴란드	98.9	98.9	56	51.5	"
Doosan Babcock Energy Germany GmbH	엔지니어링 및 서비스	독일	100	100	55.5	51	"
Babcock Welding Products Ltd.	휴면법인	영국	100	100	55.5	51	"
Babcock Energy Ltd.	휴면법인	영국	100	100	55.5	51	"
Doosan Lentjes Czech s.r.o(구, AE & E Lentjes Praha s.r.o)	전문서비스업	체코	100	100	56	51.5	"
AE & E Lentjes Belgie N.V.	휴면법인	벨기에	100	100	56	51.5	"
Doosan Power Systems(Scotland) Ltd Partnership	부동산업	영국	100	100	55.5	51	"
Doosan Construction Site Solution Vietnam Company Limited	장비임대업	베트남	100	100	55.5	-	"
두산인프라코어(주)(주3)	건설장비 등의 생산판매	한국	36.4	44.8	83.8	78.1	"
Doosan Infracore China Co., Ltd.	건설장비 등의 생산판매	중국	80	80	87.1	82.4	"
Doosan Infracore Machine Tools Yantai Co., Ltd.	공작기계 등의 생산판매	중국	100	100	83.8	78.1	"
Doosan Infracore (China) Investment Co., Ltd.	지주회사	중국	100	100	83.8	78.1	"
Doosan Infracore Suzhou Co., Ltd.	건설장비 등의 생산판매	중국	100	100	86.2	81.3	"
Doosan Infracore U.K., Ltd.	건설장비 등의 판매	영국	100	100	83.8	78.1	"
Doosan Infracore Germany GmbH.	외자구매 및 공작기계 등의 판매	독일	100	100	83.8	78.1	"
Doosan Infracore America Corp.	외자구매 및 공작기계 등의 판매	미국	100	100	83.8	78.1	"
Doosan Infracore Japan Corp.	외자구매	일본	100	100	83.8	78.1	"
Doosan International Mexico S.A. de C.V.	건설장비 등의 판매	멕시코	100	100	83.8	78.1	"
Doosan Bobcat Chile S.A.	건설장비 등의 판매	칠레	100	100	83.8	78.1	"
Bobcat Corp.	건설장비 등의 판매	일본	100	100	83.8	78.1	"
Doosan Infracore (Shandong) Co., Ltd.	건설장비 등의 생산판매	중국	92.2	92.2	87.2	82.7	"
Doosan Infracore India Private Ltd.	건설장비 등의 판매	인도	100	100	83.8	78.1	3월 31일
Doosan Infracore Norway AS	건설장비 등의 생산판매	노르웨이	100	100	83.8	78.1	12월 31일
Doosan Infracore South America Industria E Comercio De Maquinas De Construcao LTDA	건설장비 등의 생산판매	브라질	100	100	83.8	78.1	"
Doosan Infracore International, Inc.	지주회사	미국	100	100	83.5	78.2	"
Clark Equipment Co.	건설장비 등의 생산판매	미국	100	100	83.5	78.2	"
Bobcat Equipment Ltd.	건설장비 등의 판매	캐나다	100	100	83.5	78.2	"
Doosan Infracore Europe S.A.	건설장비 등의 생산판매	벨기에	100	100	83.2	78.3	"
Doosan Holdings Europe Ltd.	지주회사	아일랜드	100	100	83.2	78.3	"
Doosan Holdings International Ltd.	지주회사	아일랜드	100	100	83.2	78.3	"
Doosan Holdings Germany GmbH.	지주회사	독일	100	100	83.2	78.3	"
Doosan Holding France S.A.S.	지주회사	프랑스	100	100	83.2	78.3	"
Goldwave Ltd.	지주회사	아일랜드	100	100	83.2	78.3	"
Doosan Techno Holding Co., Ltd.(Ireland)	지적재산권 관리	아일랜드	100	100	83.2	78.3	"
Doosan Benelux SA	건설장비 등의 판매	벨기에	100	100	83.2	78.3	"
Doosan International Portable Power of Netherlands BV	건설장비 등의 판매	네덜란드	100	100	83.2	78.3	"

Doosan International Italia S.r.L	건설장비 등의 판매	이탈리아	100	100	83.2	78.3	"
CJSC Doosan International Russia	건설장비 등의 판매	러시아	100	100	83.2	78.3	"
Doosan International UK Ltd.	건설장비 등의 판매	영국	100	100	83.2	78.3	"
Doosan International Australia Pty Ltd.	건설장비 등의 판매	호주	100	100	83.2	78.3	"
Doosan Infracore Portable Power (Shanghai) Co., Ltd.	건설장비 등의 판매	중국	100	100	83.2	78.3	"
Doosan International China Co., Ltd.	건설장비 등의 판매	중국	100	100	83.2	78.3	"
Doosan International Manufacturing China Co., Ltd.	건설장비 등의 판매	중국	100	100	83.2	78.3	"
Doosan International South East Asia Pte. Ltd.	건설장비 등의 판매	싱가포르	100	100	83.2	78.3	"
Doosan International South Africa Ltd.	건설장비 등의 판매	남아공	100	100	83.2	78.3	"
Doosan Bobcat Manufacturing s.r.o.	건설장비 등의 생산	체코	100	100	83.2	78.3	"
Doosan Bobcat Engineering s.r.o.	건설장비 등의 연구개발	체코	100	100	83.2	78.3	"
Doosan Trading Ltd.	Shared service	아일랜드	100	100	83.2	78.3	"
Bobcat Parts Services GmbH.	건설장비 등의 판매	독일	100	100	83.2	78.3	"
Doosan Beteiligungs GmbH.	지주회사	독일	100	100	83.2	78.3	"
Bobcat Bensheim GmbH & Co KG	건설장비 등의 판매	독일	100	100	83.2	78.3	"
Bobcat Lyon SAS	건설장비 등의 판매	프랑스	100	100	83.2	78.3	"
Bobcat France S.A.	건설장비 등의 생산판매	프랑스	100	100	83.2	78.3	"
Montabert	건설장비 등의 생산판매	프랑스	100	100	83.2	78.3	"
Geith International Ltd.	건설장비 등의 생산판매	아일랜드	100	100	83.2	78.3	"
Goldwave Holdings Ltd.	지주회사	아일랜드	100	100	83.2	78.3	"
Geith Patents Ltd.	지적재산권 관리	아일랜드	100	100	83.2	78.3	"
Doosan International Luxemburg	지적재산권 관리	룩셈부르크	100	100	83.2	78.3	"
두산건설(주)(주3)	건설업	한국	84.9	72.7	62.3	64.3	"
(주)렉스콘	콘크리트 제품제조 및 판매	한국	100	100	62.3	64.3	"
두산큐백스(주)	레저사업	한국	100	100	62.3	64.3	"
Doosan Heavy Industries Vietnam Haiphong Co., Ltd.	제조업	베트남	100	90	62.3	55.9	"
두산엔진(주)(주3)	내연기관제조	한국	42.7	42.7	81	79.1	"
Doosan Marine Industry(Dalian) Co., Ltd.	선박용 엔진부품 제조	중국	100	100	81	79.1	"

(주1) '지배기업과 연결대상 종속기업(이하 '연결실체') 내 기업이 소유한 지분율'은 연결실체 내 기업이 해당 종속기업에 대해 직접 보유하고 있는 지분을 단순 합산한 지분을 의미하며, '비지배지분이 보유한 소유지분율'은 지배기업의 소유주에게 직간접적으로 귀속되지 않는 지분을 의미하는 것으로, 각 종속기업의 100% 지분에서 연결실체 내 기업(또는 기업들)이 해당 종속기업에 대하여 직접 보유하고 있는 지분을 단순 합산한 지분율을 차감하여 계산한 지분율과는 차이가 발생할 수 있음(즉, 비지배지분이 보유한 소유지분율은 '100% - 연결실체 내 기업이 소유한 유효지분율'을 의미 함).

(주2) 유동화전문회사에 대한 지분을 소유하고 있지 않으나, 구조화기업이 설립된 약정의 조건을 고려할 때, 연결실체는 유동화전문회사의 영향에 따른 수익을 실질적으로 모두 얻게 되고 이러한 수익에 가장 유의적으로 영향을 미칠 수 있는 구조화기업의 활동을 지시할 수 있는 지배력이 있다고 판단함. 한편, 보고기간종료일 현재 연결실체는 구조화기업이 발행한 선순위채권이 모두 상환됨에 따라 선순위채권자를 위하여 부담하였던 유동성 공급 의무는 모두 소멸되었으며 연결실체가 부담할 추가 재무지원의 내용은 없음.

(주3) 상기 종속기업의 잠재적 의결권지분율은 40%~50%수준이나, 사실상의 지배력이 있는 것으로 판단함(주석 2-(1)참조).

2) 당기말 현재 연결대상 주요 종속기업의 요약재무정보는 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

요약재무상대표	두산중공업과 그 종속기업	두산인프라코어와 그 종속기업	두산건설과 그 종속기업	두산엔진과 그 종속기업
유동자산	4,504,822	3,706,206	2,534,636	489,183
비유동자산	9,132,898	7,775,288	2,415,780	1,173,426
자산총계	13,637,720	11,481,494	4,950,416	1,662,609
유동부채	5,039,326	2,753,668	2,308,227	538,143
비유동부채	3,199,312	5,178,805	626,746	334,428
부채총계	8,238,638	7,932,473	2,934,973	872,571
자본총계	5,399,082	3,549,021	2,015,443	790,038
부채와 자본총계	13,637,720	11,481,494	4,950,416	1,662,609

요약손익계산서	두산중공업과 그 종속기업	두산인프라코어와 그 종속기업	두산건설과 그 종속기업	두산엔진과 그 종속기업
매출액	8,541,207	7,736,830	2,355,215	743,879
영업이익	514,715	369,500	57,370	721
당기순손익	49,941	(100,950)	(60,325)	(5,236)
총포괄손익	692,290	137,912	79,577	42,308

요약현금흐름표	두산중공업과 그 종속기업	두산인프라코어와 그 종속기업	두산건설과 그 종속기업	두산엔진과 그 종속기업
영업활동으로 인한 현금흐름	246,326	481,935	(505,011)	(60,045)
투자활동으로 인한 현금흐름	(1,164,944)	(595,347)	403,947	6,840
재무활동으로 인한 현금흐름	249,118	(80,201)	123,372	(42)
외화표시 현금의 환율변동 효과	(9,405)	18,957	(19)	7
현금의 증감	(678,905)	(174,656)	22,289	(53,240)
기초 현금	1,134,431	462,494	135,832	94,835
기말 현금	455,526	287,838	158,121	41,595

상기의 요약재무정보는 중간지배기업의 연결기준의 재무정보입니다. 다만, 두산중공업과 그 종속기업의 재무정보는 두산중공업의 종속기업인 두산인프라코어, 두산건설, 두산엔진과 그 각각의 종속기업의 재무정보가 제외되어 있습니다.

3) 비지배지분이 연결실체에 중요한 각 종속기업별로 비지배지분이 보유한 소유지분율과 재무상태, 경영성과 및 배당금액 중 비지배지분에 귀속되는 몫의 내역은 아래와 같습니다.

(단위 : 백만원)

구분	두산중공업과 그 종속기업	두산인프라코어와 그 종속기업	두산건설과 그 종속기업	두산엔진과 그 종속기업
비지배지분이 보유한 소유지분율(주1)	55.50%	83.80%	62.30%	81.00%
누적 비지배지분	2,598,127	2,215,707	658,057	336,743
비지배지분에 귀속되는 당기순손익	30,274	(53,125)	13,636	(3,798)
비지배지분에 귀속되는 총포괄손익	401,873	81,390	36,391	21,843
당기 중 비지배지분에게 지급된 배당금(주2)	34,049	17,862	-	-

(주1) 비지배지분이 보유한 소유지분율은 100%에서 연결실체 내 기업이 소유한 유효지분율을 차감한 지분율임.

(주2) 상기 이외의 종속기업(오리콤 등)에 의해 비지배지분에 대한 배당금 10,263백만원이 추가 지급됨.

4) 당기 중 연결대상 종속기업의 변동은 다음과 같습니다.

회사명	변동여부	변동사유
Genesis Forklift Trucks Limited	연결포함	지분취득
Doosan International Construction Equipment Espana, S.L.	연결제외	청산
Doosan International do Brasil Commercial and Market Related Consulting Ltda.	연결제외	청산
네오밸류(주)	연결제외	청산
(주)엔세이퍼	연결제외	연결실체간 합병
두산산업차량(주)	연결제외	연결실체간 합병
Geith International UK Ltd.	연결제외	청산
Clean Energy Solutions LLC	연결제외	청산

2. 재무제표 작성기준 및 유의적 회계정책

(1) 연결재무제표 작성기준

지배기업과 연결대상 종속기업(이하 '연결실체')은 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 영향과 토지(유형자산) 및 투자부동산에 대한 후속측정의 방법을 원가모형에서 각각 재평가모형으로 변경 및 공정가치모형으로 변경한 것을 제외하고는 전기 연결재무제표 작성시 채택한 회계정책과 동일합니다(주석 2-(2)참조).

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

1) 당기부터 새로 도입된 기준서 및 해석서와 그로 인한 회계정책 변경의 내용은 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 있습니다. 동 개정사항은 재무제표의 표시에만 영향을 미치는 사항이며 연결실체의 재무상태와 경영성과에는 영향을 미치지 않습니다. 비교표시된 연결재무제표는 소급적용에 따른 변경사항을 반영하여 재작성 되었습니다.

- 기업회계기준서 제1019호 종업원급여(개정)

동 개정사항은 보험수리적손익의 인식선택권 중 범위접근법과 당기손익인식법을 폐지하고 보험수리적손익을 기타포괄손익으로 인식하도록 요구하고 있습니다. 또한 사외적립자산에 대한 기대수익은 기대수익률 대신 확정급여채무를 측정할 때 사용한할인율을 적용하여 측정한 후 순확정급여부채의 순이자비용에 포함하여 표시합니다. 한편 가득되지 않은 과거근무원가는 제도의 개정이나 축소가 발생한 때와 관련되는 구조조정원가나 해고급여를 인식할 때 중 이른 날에 비용으로 즉시 인식합니다.

과거근무원가 인식방법의 개정에 따른 회계정책의 변경효과는 소급반영하였으며(주석 2-(2)참조), 개정사항 중 사외적립자산에 대한 기대수익 산정시 할인율을 소급적용하여 산출한 재무적 효과가 재무제표에 미치는 영향은 유의적이지 않은 것으로 판단하여 회계정책의 변경효과는 소급반영하지 아니하였습니다.

- 기업회계기준서 제1107호 금융상품 : 공시 개정

동 개정사항은 금융자산과 금융부채의 상계에 대한 공시를 주요 내용으로 하고 있으며, 기업회계기준서 제1032호에서 규정하는 금융자산과 금융부채의 상계요건을 충족하는지 여부와 관계없이 법적으로 집행가능한 일괄상계약정 또는 이와 유사한 약정에 따라 금융상품을 상계할 수 있는 권리와 담보제공약정과 같은 상계 관련 약정에 대한 정보를 공시하도록 규정하고 있습니다. 연결실체는 기업회계기준서 제1032호에 따라 상계되는 금융상품이 없으며 일괄상계약정이나 이와 유사한 약정을 체결하고 있지 않으므로 동 개정사항이 연결실체의 연결재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

- 기업회계기준서 제1110호 연결재무제표(제정)

새로 제정된 기업회계기준서 제1110호는 종전 기업회계기준서 제1027호 '연결재무제표와 별도재무제표' 및 해석서 제2012호 '연결 : 특수목적기업'을 대체합니다.

동 기준서는 특수목적기업을 포함한 모든 기업에 대한 지배력을 판단하기 위한 단일의 기준을 제시하고 있습니다. 동 기준서에 따르면 투자자가 피투자자에 대한 관여로 변동이익에 노출되거나 변동이익에 대한 권리가 있고, 피투자자에 대한 자신의 힘으로 그러한 이익에 영향을 미칠 수 있을 때 그 투자자가 피투자자를 지배한다고 규정하고 있습니다. 연결실체는 동 회계정책의 변경에 따른 효과를 소급하여 적용하였으며, 비교표시된 재무제표는 이러한 소급적용에 따른 변경사항을 반영하여 재작성하였습니다(주석 2-(2)참조).

한편, 회계정책의 변경에 대한 근거는 다음과 같습니다.

- ① 연결실체의 해당 종속기업에 대한 잠재적 의결권지분율은 40%~50%수준이나, 연결실체가 보유한 지분 이외의 나머지 주주의 지분율이 매우 낮고 넓게 분산됨.
- ② 과거 수년간 주주총회 참석주주 대비 연결실체의 보유지분의 비율이 계속적으로 사실상의 지배력을 유지하는 수준임.
- ③ 보유 의결권의 상대적 규모, 다른 의결권 보유자의 주식분산정도 및 과거 주주총회 참석양상 등을 종합적으로 고려함.

이에 따라, 두산중공업, 두산인프라코어, 두산건설, 두산엔진과 그 각각의 종속기업에 대하여 연결실체가 사실상 지배력을 보유하고 있는 것으로 판단하였습니다.

- 기업회계기준서 제1112호 타 기업에 대한 지분의 공시(제정)

동 기준서는 종속기업, 관계기업, 공동약정 및 비연결구조화기업에 대한 모든 형태의지분을 보유하고 있는 기업의 공시를 규정하고 있으며, 타 기업에 대한 지분의 성격과 타 기업의 지분과 관련된 위험을 공시하고, 타 기업에 대한 지분이 연결실체의 재무상태, 재무성과 및 현금흐름에 미치는 영향을 공시하도록 요구하고 있습니다. 한편 연결실체는 동 기준서의 주요 공시사항 중 전기말과 비교하여 당해 중간기간에 중요한 변동이나 거래가 발생한 사항에 대해서만 공시하였습니다.

- 기업회계기준서 제1113호 공정가치 측정(제정)

동 기준서는 공정가치 측정에 대한 단일의 지침을 제공하고 있으며, 공정가치를 정의하고 공정가치를 측정하기 위한 체계를 수립하며 공정가치 측정에 관한 공시를 규정하고 있습니다. 동 기준서는 공정가치를 측정일에 시장참여자 사이의 정상거래에서 자산을 매도하면서 수취하거나 부채를 이전하면서 지급하게 될 가격으로 정의하고 있습니다. 공정가치는 현행 시장 상황에서 자산이나 부채의 가격을 결정할 때 시장참여자가 사용하게 될 가정을 사용하여 측정됩니다. 동 기준서에 따른 공정가치 측정을 위하여 공정가치측정대상이 되는 특정 자산이나 부채, 자산이나 부채에 대한 정상거래가 이루어지는 시장, 공정가치 측정에서 사용할 적절한 가치평가기법 등을 결정하여야 합니다. 또한 동 기준서는 공정가치 측정에 관한 광범위한 공시사항을 규정하고 있습니다.

상기 기준서 외에도 '지분상품 보유자에 대한 분배의 세효과'와 관련된 기업회계기준서 제1032호의 개정사항 등 당기부터 새로 도입된 기타의 기준서 및 해석서가 일부 존재하지만, 해당 기준서 및 해석서가 연결재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

2) 당기말 현재 제정·공표되었으나 아직 시행일이 도래하지 않아 적용하지 아니한 한국채택국제회계기준의 내역은 다음과 같습니다.

- 기업회계기준서 제1032호 금융상품 : 표시(개정)

동 개정사항은 금융자산과 금융부채의 상계 표시와 관련된 규정의 의미를 명확히 하여 상계의 권리는 미래사건에 따른 조건부여서는 안되며 약정기간 중 언제나 행사 가능하여야 하고 기업 자신과 거래상대방이 정상적인 사업과정인 경우 뿐만 아니라 채무불이행, 지급불능 등인 경우에도 집행가능하여야 한다는 것 등을 주요 내용으로 하고 있으며, 2014년 1월 1일 이후에 개시하는 회계연도부터 적용될 예정입니다.

- 기업회계기준서 제1039호 금융상품 : 인식과 측정(개정)

동 개정사항은 법령이나 규정의 도입으로 파생상품의 원래 계약상대방을 중앙청산소또는 중앙청산소와의 청산효과를 내기 위한 거래상대방의 역할을 하는 기업으로 교체하고 일정 요건을 충족하는 경우에, 위험회피회계를 계속 적용하는 것을 허용하는 것을 주요 내용으로 하고 있으며, 2014년 1월 1일 이후에 개시하는 회계연도부터 적용될 예정입니다.

- 기업회계기준해석서 제2121호 부담금(제정)

동 해석서는 정부가 법규에 따라 기업들에게 부과하는 부담금과 관련된 부채는 법규에 명시된 부담금 납부를 유발하는 활동이 발생하는 시점에 인식하는 것을 주요 내용으로 하고 있으며, 2014년 1월 1일 이후에 개시하는 회계연도부터 적용될 예정입니다.

상기 기준서 외에도 회수가능액에 대한 공시규정과 관련된 기업회계기준서 제1036호의 개정사항 등 당기부터 조기 적용이 가능한 새로운 개정사항 등이 일부 존재합니다.

연결실체는 상기에 열거된 기준서의 재·개정사항이 연결재무제표에 미치는 영향이 중요하지 않을 것으로 판단하고 있습니다.

(2) 회계정책 변경

연결실체가 당기부터 적용하는 회계정책 변경에 따라 연결재무제표에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

1) 변경내용

① 제1110호 연결재무제표의 제정 : 제1110호의 적용으로 2013년 1월 1일 기준 신규로 종속기업에 포함된 회사는 다음과 같습니다.

기업명	종속기업에 대한 의결권지분율(%)
두산중공업(주)와 그 38개 종속기업	49.02
두산인프라코어(주)와 그 52개 종속기업	44.77
두산건설(주)와 그 2개 종속기업	40.43 (주1)
두산엔진(주)와 그 1개 종속기업	42.66

(주1) 두산건설의 2013년 1월 1일 현재 실제 지분율은 72.74%이나, 희석증권(교환사채)의 잠재적 행사가능성을 고려한 의결권지분율은 40.43%임.

이에 따라 상기 종속기업을 연결대상에 포함하여 소급하여 수정하였습니다.

② 제1016호 토지(유형자산)의 재평가모형 적용 : 보다 목적적합한 재무정보를 제공하기 위하여 당기부터 유형자산으로 분류되는 토지에 한해 후속측정방법을 원가모형에서 재평가모형으로 변경하였는 바, 이에 따라 토지의 재평가금액을 당기 연결재무제표에 반영하였습니다.

③ 제1040호 투자부동산의 공정가치모형 적용 : 투자부동산의 후속측정방법을 원가모형에서 경제적 실질이 반영된 공정가치모형으로 변경하였는바, 이에 따라 투자부동산의 공정가치를 소급하여 수정하였습니다.

④ 제1019호 종업원급여(개정) : 제1019호의 개정사항 반영으로 과거근무원가 인식시점을 변경하였는 바, 이에 따라 인식 대상 과거근무원가를 소급하여 수정하였습니다.

2) 재무제표에 미치는 영향

① 2011년 12월 31일 현재 재무상태 조정내역

(단위: 백만원)

구 분	자산	부채	자본
변경 전	6,296,221	2,807,172	3,489,049
조정사항 :			
제1110호 연결재무제표 제정	26,590,458	23,122,597	3,467,862
투자부동산 공정가치모형	38,974	9,432	29,542
제1119호 종업원급여 개정	-	(23,938)	23,938
합 계	26,629,432	23,108,091	3,521,342
변경 후	32,925,653	25,915,263	7,010,391

② 2012년 12월 31일 현재 재무상태 및 경영성과 조정내역

(단위: 백만원)

구 분	자산	부채	자본	당기순이익	총포괄손익
변경 전	5,950,671	2,747,586	3,203,085	109,803	(64,412)
조정사항 :					
제1110호 연결재무제표 제정	25,495,947	21,683,358	3,812,589	94,815	(93,595)
투자부동산 공정가치모형	66,133	16,004	50,129	6,355	20,607
제1119호 종업원급여 개정	(7,850)	(19,937)	12,087	(9,465)	(10,144)
합 계	25,554,230	21,679,425	3,874,805	91,705	(83,132)
변경 후	31,504,901	24,427,011	7,077,890	201,508	(147,544)

③ 2013년 12월 31일 현재 재무상태 및 경영성과 조정내역

(단위: 백만원)

구 분	자산	부채	자본	당기순이익	총포괄손익
변경 전	29,789,660	21,773,525	8,016,133	128,480	129,363
조정사항 :					
유형자산 재평가모형	1,289,636	313,540	976,096	(13,720)	976,096
투자부동산 공정가치모형	86,746	20,993	65,754	15,408	15,624
합 계	1,376,382	334,533	1,041,850	1,688	991,720
변경 후	31,166,042	22,108,058	9,057,983	130,168	1,121,083

(3) 연결기준

연결재무제표는 지배기업과 지배기업(또는 그 종속기업)이 지배하고 있는 다른 기업 (특수목적기업 포함)의 재무제표를 통합하고 있습니다. 연결실체는 ①피투자자에 대한 힘, ②피투자자에 대한 관여로 인한 변동이익에 대한 노출 또는 권리, ③투자자의 이익금액에 영향을 미치기 위하여 피투자자에 대하여 자신의 힘을 사용하는 능력의 3가지 요소를 모두 충족할 때 지배력이 존재한다고 판단하고 있습니다. 또한 상기 지배력의 3가지 요소 중 하나 이상에 변화가 있음을 나타내는 사실과 상황이 존재하는 경우 피투자자를 지배하는지 재평가하고 있습니다.

연결실체가 피투자자 의결권의 과반수 미만을 보유하더라도, 피투자자의 관련활동을 일방적으로 지시할 수 있는 실질적인 능력을 가지기에 충분한 의결권을 보유하고 있다면 피투자자에 대한 힘을 보유하고 있는 것으로 판단하고 있습니다. 연결실체가 보유하고 있는 의결권이 피투자자에게 대한 힘을 부여하기에 충분한지 여부를 평가할 때 다음 사항을 포함하여 모든 관련 사실과 상황을 고려하고 있습니다.

- 보유 의결권의 상대적 규모와 다른 의결권 보유자의 주식 분산 정도
- 연결실체, 다른 의결권 보유자 또는 다른 당사자가 보유한 잠재적 의결권
- 계약상 약정에서 발생하는 권리
- 과거 주총에서의 의결양상을 포함하여, 결정이 이루어져야 하는 시점에 연결실체가 관련활동을 지시하는 현재의 능력을 가지고 있는지를 나타내는 다른 추가적인 사실과 상황

당기 중 취득 또는 처분한 종속기업과 관련된 수익과 비용은 취득이 사실상 완료된 날부터 또는 처분이 사실상 완료된 날까지 연결손익계산서에 포함됩니다. 비지배지분의 장부금액은 최초 인식한 금액에 취득이후 자본 변동에 대한 비지배지분의 비례지분을 반영한 금액입니다. 비지배지분이 부(-)의 잔액이 되어도 총포괄손익은 비지배지분에 귀속되고 있습니다.

연결실체를 구성하는 기업이 유사한 상황에서 발생한 동일한 거래나 사건에 대하여 연결재무제표에서 채택한 회계정책과 다른 회계정책을 사용한 경우에는 그 재무제표를 적절히 수정하여 연결재무제표를 작성하고 있습니다.

연결실체 내의 거래 및 이와 관련된 자산과 부채, 수익과 비용 등은 연결재무제표 작성시 모두 제거하고 있습니다.

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

지배기업이 종속기업에 대한 지배력을 상실한 경우, ① 수취한 대가 및 보유한 지분의 공정가치의 합계액과 ② 종속기업의 자산(영업권 포함)과 부채, 비지배지분의 장부금액의 차이금액을 처분손익으로 계상하고 있습니다. 종속기업과 관련하여 기타포괄손익으로 이전에 인식한 금액에 대하여 관련 자산이나 부채를 직접 처분한 경우의 회계처리(즉 당기손익으로 재분류하거나 직접 이익잉여금으로 대체)와 동일한 기준으로 회계처리하고 있습니다. 지배력을 상실한 날에 이전의 종속기업에 대한 투자자산의 공정가치는 기업회계기준서 제1039호 '금융상품: 인식과 측정'에 따른 금융자산의 최초 인식시의 공정가치로 간주하거나 적절한 경우 관계기업 또는 공동기업에 대한 투자의 최초 인식시의 원가로 간주하고 있습니다.

(4) 사업결합

종속기업 및 사업의 취득은 취득법을 적용하여 회계처리하고 있습니다. 사업결합의 이전대가는 피취득자에 대한 지배력을 대가로 이전하는 자산, 연결실체가 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, 연결실체가 이전에 보유하고 있던 피취득자에 대한 지분의 공정가치의 합계금액이 취득일 현재 식별가능한 취득자산과 인수부채의 공정가치 순액을 초과하는 금액으로 측정하고 있습니다. 취득일에 식별가능한 취득자산과 인수부채의 공정가치순액이 이전대가, 피취득자에 대한 비지배지분의 금액, 연결실체가 이전에 보유하고 있던 피취득자에 대한 지분의 공정가치의 합계금액을 초과하는 금액이 재검토 후에도 존재하는 경우에, 그 초과금액은 즉시 염가매수차익으로 당기손익에 반영하고 있습니다.

취득일에 피취득자에 대한 비지배지분의 요소가 현재의 지분이며 청산시에 보유자에게 기업 순자산의 비례적 몫에 대하여 권리를 부여하고 있는 경우에는 이러한 비지배지분은 취득일에 ①공정가치나 ②피취득자의 식별가능한 순자산에 대하여 인식한 금액 중 현재의 지분상품의 비례적 몫 중 하나의 방법으로 측정할 수 있으며, 이러한 측정기준의 선택은 각 취득거래별로 이루어집니다. 그 밖의 모든 비지배지분 요소는 한국채택국제회계기준에서 측정기준을 달리 요구하는 경우가 아니라면 취득일의 공정가치로 측정합니다.

사업결합으로 인한 연결실체의 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, 연결실체는 이전에 보유하고 있던 피취득자에 대한 지분을 취득일의 공정가치로 재측정하고 그 결과 차손익이 있다면 당기손익으로 인식하고 있습니다. 취득일 이전에 피취득자에 대한 지분의 가치변동을 기타포괄손익으로 인식한 금액은 이전에 보유한 지분을 직접 처분하는 경우와 동일하게 당기손익으로 재분류하고 있습니다.

사업결합에 대한 최초 회계처리가 사업결합이 발생한 보고기간 말까지 완료되지 못한다면, 연결실체는 회계처리가 완료되지 못한 항목의 잠정 금액을 연결재무제표에 보고하고 있습니다. 측정기간 동안에 취득일 현재 존재하던 사실과 상황에 대하여 새롭게 입수한 정보가 있는 경우 연결실체는 취득일에 이미 알았더라면 취득일에 인식된 금액의 측정에 영향을 주었을 그 정보를 반영하기 위하여 취득일에 인식한 잠정금액을 소급하여 조정하거나 추가적인 자산과 부채를 인식하고 있습니다.

(5) 관계기업과 공동기업에 대한 투자

관계기업이란 연결실체가 유의적인 영향력을 보유하는 기업을 말하며, 유의적인 영향력이란 피투자회사의 재무정책과 영업정책에 관한 의사결정에 참여할 수 있는 능력으로 그러한 정책에 대한 지배력이나 공동지배력은 아닌 것을 말합니다.

공동기업은 약정의 공동지배력을 보유하는 당사자들이 그 약정의 순자산에 대한 권리를 보유하는 공동약정을 말하며, 공동지배력은 약정의 지배력에 대한 계약상 합의된 공유로서, 관련활동에 대한 결정에 지배력을 공유하는 당사자들 전체의 동의가 요구될 때에만 존재합니다.

관계기업이나 공동기업에 대한 투자가 기업회계기준서 제1105호 '매각예정비유동자산과 중단영업'에 의하여 매각예정자산으로 분류되는 경우를 제외하고는 관계기업과공동기업의 당기순손익, 자산과 부채는 지분법을 적용하여 연결재무제표에 포함됩니다. 지분법을 적용함에 있어 관계기업과 공동기업투자는 취득원가에서 지분취득 후 발생한 관계기업과 공동기업의 순자산에 대한 지분변동액을 조정하고, 각 관계기업과 공동기업투자에 대한 손상차손을 차감한 금액으로 연결재무상태표에 표시하고 있습니다. 관계기업과 공동기업에 대한 연결실체의 지분(실질적으로 관계기업과 공동기업에 대한 연결실체의 순투자의 일부분을 구성하는 장기투자항목을 포함)을 초과하는 관계기업과 공동기업의 손실은 연결실체가 법적의무 또는 의제의무를 지고 있거나 관계기업과 공동기업을 대신하여 지급하여야 하는 경우에만 인식합니다.

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

관계기업과 공동기업에 대한 유의적인 영향력을 상실한 이후에도 기존의 관계기업과 공동기업에 대한 투자자산 중 일부를 계속 보유하고 있다면, 유의적인 영향력을 상실한 시점의 당해 투자자산의 공정가치를 기업회계기준서 제1039호에 따른 금융자산의 최초 인식시의 공정가치로 간주합니다. 이 때 보유하는 투자자산의 장부금액과 공정가치의 차이는 관계기업(또는 공동기업)처분손익에 포함하여 당기손익으로 인식하며, 관련 기타포괄손익은 모두 제거되어 처분손익으로 재분류됩니다. 그리고 관계기업이나 공동기업에 대한 소유지분이 감소하지만 지분법을 계속 적용하는 경우에는 이전에 기타포괄손익으로 인식했던 손익이 관련 자산이나 부채의 처분에 따라 당기손익으로 재분류되는 경우라면, 그 손익 중 소유지분의 감소와 관련된 비례적 부분을 당기손익으로 재분류합니다. 또한 관계기업이나 공동기업에 대한 투자의 일부가 매각예정분류기준을 충족하는 경우 기업회계기준서 제1105호를 적용하고 있습니다.

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

관계기업투자가 공동기업투자가 되거나 반대로 공동기업투자가 관계기업투자로 되는 경우, 연결실체는 지분법을 계속 적용하며 잔여 보유지분을 재측정하지 않습니다.

연결실체가 관계기업이나 공동기업과 거래를 하는 경우, 관계기업과 공동기업의 거래에서 발생한 손익은 연결실체와 관련이 없는 관계기업과 공동기업에 대한 지분에 해당하는 부분만을 연결실체의 연결재무제표에 인식하고 있습니다.

(6) 외화 환산

1) 기능통화와 표시통화

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

2) 외화거래와 기말잔액의 환산

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

3) 연결실체 등의 외화환산

지배기업의 표시통화와 다른 기능통화를 가진 모든 해외사업장(지배기업과 다른 국가에서 또는 다른 통화로 영업활동을 하는 종속기업, 관계기업, 공동기업 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

연결실체는 금융자산을 그 조건 및 취득목적에 따라 당기손익인식금융자산, 대여금 및 수취채권, 매도가능금융자산, 만기보유금융자산으로 분류하고 있습니다. 연결실체의 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 연결실체가 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(연결실체가 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 당기손익으로 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 연결실체의 배당금을 받을 권리가 확정되는 시점에 금융수익으로 인식하고 있습니다.

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

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

3) 금융자산의 손상

① 상각후원가로 측정하는 자산

연결실체는 금융자산의 손상 발생에 대한 객관적인 증거가 있는지를 매 보고기간말에 평가하고 있습니다. 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 현재 가치의 차이로 측정하고 있으며, 손상차손은 당해 자산의 장부금액에서 차감하고 당기손익으로 인식하고 있습니다. 연결실체는 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

연결실체는 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.

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

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

5) 금융상품의 상계

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

(9) 매출채권

매출채권은 정상적인 영업과정에서 판매된 재고자산 및 제공된 용역과 관련하여 고객으로부터 수취할 금액이며, 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 있으며, 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. 연결실체는 총평균법 등에 의해 산정된 취득원가를 연결재무상태표가액으로 하고 있으며 연중 계속기록법에 의하여 수량 및 금액을 계산하고 매 기말 실지재고조사에 의하여 그 기록을 조정하고 있습니다.

연결실체는 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.

매출원가는 재고자산 판매에 따른 수익을 인식하는 기간에 재고자산의 장부금액으로 인식하며, 재고자산을 순실현가능가치로 감액한 평가손실과 모든 감모손실은 감액이나 감모가 발생한 기간의 비용으로 인식하고 있습니다. 또한 재고자산의 순실현가능가치의 상승으로 인한 재고자산평가손실의 환입은 환입이 발생한 기간의 비용으로 인식된 재고자산의 매출원가에서 차감하고 있습니다.

(12) 유형자산

유형자산은 원가로 최초에 측정하고 있으며, 최초 인식 후에 재평가모형을 적용하는 토지를 제외하고는 취득원가에서 감가상각누계액과 손상차손누계액을 직접 차감한 금액을 장부금액으로 하고 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 연결실체에 유입될 가능성이 높으며 그 원가를 신뢰성 있게 측정할 수 있는 경우에 자산의 장부금액에 포함하거나 적절한 경우 별도의 자산으로 인식하고 있으며, 이 때 대체된 부분의 장부금액은 제거하고 있습니다. 그 외의 일상적인 수선, 유지와 관련하여 발생하는 원가는 발생시점에 당기손익으로 인식하고 있습니다.

토지를 제외한 유형자산은 취득원가에서 잔존가치를 차감한 금액에 대하여 아래에 자산별 내용연수에 따라 정액법으로 감가상각하고 있습니다. 리스자산은 연결실체가 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 ~ 20 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 측정하고 있으며, 최초 인식 후에 원가에서 상각누계액과 손상차손누계액을 직접 차감한 금액을 장부금액으로 인식하고 있습니다. 후속지출은 관련 되는 특정자산에 속하는 미래경제적효익이 증가하는 경우에만 자본화하고 있습니다.

내용연수가 비한정인 무형자산을 제외한 무형자산 상각비는 사용가능한 시점부터 추정잔존 가치를 차감하여 아래의 자산별 내용연수에 따라 정액법으로 상각하고 있습니다.

구 분	내용연수
산업재산권	5 년
개발비	5 ~ 20 년
기타무형자산	4 ~ 50 년

다만, 내용연수가 비한정인 일부 회원권은 상각하지 않고 매년 손상검사를 통해 손상차손을 인식하고 있습니다.

개발활동과 관련된 지출은 해당 개발계획의 결과가 새로운 제품의 개발이나 실질적 기능 향상을 위한 것이며 연결실체가 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. 이러한 요건을 만족하지 못하는 개발관련 지출은발생시 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 인식시점에는 원가로 측정하며, 최초 인식 후에는 공정가치모형을 적용하여 공정가치로 측정하고 공정가치 변동으로 발생하는 손익은 발생한 기간에 즉시 당기손익에 반영하고 있습니다.

(15) 차입원가

연결실체는 적격자산의 취득, 건설 또는 제조와 직접 관련된 차입원가를 적격자산을 의도된 용도로 사용하거나 판매가능한 상태에 이를 때까지 당해 자산원가의 일부로 자본화하고 있습니다. 적격자산이란 의도된 용도로 사용하거나 판매될 수 있는 상태가 될 때까지 상당한 기간을 필요로 하는 자산을 말합니다.

적격자산을 취득하기 위한 목적으로 차입한 당해 차입금에서 발생하는 일시적 운용투자수익은 자본화가능차입원가에서 차감하고 있으며, 기타 차입원가는 발생한 기간의 당기손익으로 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. 연결실체는 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 손상차손누계액을 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 배분됩니다. 영업권의 손상차손은 당기손익으로 직접 인식되어 영업권에 대해 인식한 손상차손은 추후에 환입할 수 없습니다. 관련 현금창출단위를 처분할경우 관련 영업권은 처분손익의 결정에 포함됩니다.

(17) 금융부채와 지분상품

1) 부채 · 자본 분류

채무상품과 지분상품은 계약의 실질 및 금융부채와 지분상품의 정의에 따라 금융부채 또는 자본으로 분류하고 있습니다.

2) 지분상품

지분상품은 기업의 자산에서 모든 부채를 차감한 후의 잔여지분을 나타내는 모든 계약입니다. 연결실체가 발행한 지분상품은 발행금액에서 직접발행원가를 차감한 순액으로 인식하고 있습니다.

자기지분상품을 재취득하는 경우, 이러한 지분상품은 자본에서 직접 차감하고 있습니다. 자기지분상품을 매입 또는 매도하거나 발행 또는 소각하는 경우의 손익은 당기손익으로 인식하지 않습니다.

3) 복합금융상품

연결실체는 발행한 복합금융상품을 계약의 실질 및 금융부채와 지분상품의 정의에 따라 금융부채와 자본으로 각각 분류하고 있습니다. 확정수량의 자기지분상품에 대하여 확정금액의 현금 등 금융자산의 교환을 통해 결제될 전환권옵션은 지분상품입니다.

4) 금융부채

금융부채는 연결실체가 계약의 당사자가 되는 때에 인식하고 있습니다. 금융부채는 최초인식시 공정가치로 측정하고 있으며 금융부채의 발행과 직접 관련되는 거래원가는 최초 인식시 금융부채의 공정가치에서 차감하고 있습니다. 다만 당기손익인식금융부채의 발행과 직접 관련되는 거래원가는 발생 즉시 당기손익으로 인식하고 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) 퇴직급여비용 및 해고급여

연결실체는 확정기여형퇴직급여제도에 대한 기여금은 종업원이 이에 대하여 지급받을 자격이 있는 용역을 제공한 때 비용으로 인식하고 있습니다.

연결실체는 확정급여형 퇴직급여제도의 경우, 확정급여채무는 독립된 보험계리법인에 의해 예측단위적립방식을 이용하여 매 보고기간 말에 보험수리적 평가를 수행하여 계산하고 있습니다. 보험수리적손익과 사외적립자산의 수익(순확정급여부채(자산)의 순이자에포함된 금액 제외) 및 자산인식상한효과의 변동으로 구성된 순확정급여부채의 재측정요소는 재측정요소가 발생한 기간에 기타포괄손익으로 인식하고, 연결재무상태표에 즉시 반영하고 있습니다. 연결포괄손익계산서에 인식한 재측정요소는 이익잉여금으로 즉시 인식하며, 후속기간에 당기손익으로 재분류되지 않습니다. 과거근무원가는 제도의 개정이 발생한 기간에 인식하고, 순이자 는 기초시점에 순확정급여부채(자산)에 대한 할인율을 적용하여 산출하고 있습니다. 확정급여원가의 구성요소는 근무원가(당기근무원가와 과거근무원가 및 정산으로 인한 손익)와 순이자비용(수익) 및 재측정요소로 구성되어 있습니다.

연결실체는 근무원가와 순이자비용(수익)은 당기손익으로 인식하고 있으며, 재측정요소는 기타포괄손익에 인식하고 있습니다. 제도의 축소로 인한 손익은 과거근무원가로 처리하고 있습니다.

연결재무제표상 확정급여채무는 확정급여제도의 실제 과소적립액과 초과적립액을 표시하고 있습니다. 이러한 계산으로 산출된 초과적립액은 제도로부터 환급받거나 제도에 대한 미래 기여금이 절감되는 방식으로 이용가능한 경제적효익의 현재가치를가산한 금액을 한도로 자산으로 인식하고 있습니다.

해고급여에 대한 부채는 연결실체가 해고급여의 제안을 더 이상 철회할 수 없게 된 날 또는 연결실체가 해고급여의 지급을 수반하는 구조조정에 대한 원가를 인식한 날 중 이른날에 인식하고 있습니다.

(20) 충당부채

충당부채는 과거의 사건으로 인한 현재의무(법적의무 또는 의제의무)로서, 당해 의무를 이행할 가능성이 높으며 그 의무의 이행에 소요될 금액을 신뢰성 있게 추정할 수 있을 경우에 인식하고 있습니다.

충당부채로 인식하는 금액은 관련된 사건과 상황에 대한 불가피한 위험과 불확실성을 고려하여 현재 의무의 이행에 소요되는 지출에 대한 각 보고기간말 현재 최선의 추정치입니다. 화폐의 시간가치 효과가 중요한 경우 충당부채는 의무를 이행하기 위하여 예상되는 지출액의 현재가치로 평가하고 있습니다. 할인율은 부채의 고유한 위험과 화폐의 시간가치에 대한 현행 시장의 평가를 반영한 세전 이자율입니다. 시간경과에 따른 충당부채의 증가는 발생시 금융원가로 당기손익에 인식하고 있습니다.

충당부채를 결제하기 위해 필요한 지출액의 일부 또는 전부를 제 3 자가 변제할 것이 예상되는 경우 연결실체가 의무를 이행한다면 변제를 받을 것이 거의 확실하고 그 금액을 신뢰성 있게 측정할 수 있는 경우에는 당해 변제금액을 자산으로 인식하고 있습니다.

매 보고기간말마다 충당부채의 잔액을 검토하고, 보고기간말 현재 최선의 추정치를 반영하여 조정하고 있습니다. 의무이행을 위하여 경제적효익의 내재된 자원이 유출될 가능성이 더 이상 높지 아니한 경우에는 관련 충당부채를 환입하고 있습니다.

(21) 리스

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

1) 연결실체가 리스제공자인 경우

금융리스의 경우, 금융리스의 리스순투자와 동일한 금액을 금융리스채권으로 인식하고, 이자 수익은 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 리스기간 동안 비용으로 인식하고 있습니다.

2) 연결실체가 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 연결실체의 회계정책에 따라 당해 적격자산의 일부로 자본화되는 경우를 제외한 금융비용은 발생 즉시 비용으로 인식합니다. 조정리스료는 발생한 기간의 비용으로 회계 처리하고 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 금융자산으로 인식하며 부(-)의 값을 갖는 파생상품을 금융부채로 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 위해서 공정가치위험회피회계를 적용하고 있으며, 특정위험으로 인한 예상거래의미래 현금흐름변동위험을 감소시키기 위해서는 현금흐름위험회피회계를 적용하고 있습니다.

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

① 공정가치위험회피

연결실체는 위험회피수단으로 지정되고 공정가치위험회피회계의 적용요건을 충족한 파생상품의 공정가치변동을 즉시 당기손익으로 인식하고 있으며, 회피대상위험으로 인한 위험회피대상항목의 공정가치변동도 즉시 당기손익으로 인식하고 있습니다.

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

② 현금흐름위험회피

연결실체는 위험회피수단으로 지정되고 현금흐름위험회피회계의 적용요건을 충족한 파생상품의 공정가치변동분 중 위험회피에 효과적인 부분은 기타포괄손익으로 인식하고 있으며, 위험회피에 비효과적인 부분과 관련된 손익은 당기손익으로 인식하고 있습니다.

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

현금흐름위험회피회계는 연결실체가 위험회피관계의 지정을 철회하는 경우, 위험회피수단이 소멸, 매각, 종료 또는 행사되는 경우이거나 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) 미지급배당금

배당금은 주주총회에서 승인된 시점에 부채로 인식하고 있습니다.

(24) 주식기준보상

연결실체는 임직원에게 부여된 주식결제형 주식기준보상거래에 대해 주식선택권의 보상원가를 블랙-숄즈 옵션가격결정모형을 사용하여 부여일의 추정 공정가치로 측정하고, 주식선택권의 예상권리소멸율을 반영하여 가득기간 동안 정액기준으로 주식보상비용을 인식하고 있습니다.

(25) 수익인식

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

1) 재화의 판매

연결실체는 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. 연결실체는 수행된 용역을 신뢰성 있게 측정할 수 있는 방법을 사용하기 위하여 거래의 성격에 따라 작업수행 정도, 총추정원가 대비 현재까지 발생한 누적원가의 비율 등 제공한 용역을 신뢰성 있게 측정할 수 있는 방법을 사용하여 진행율을 결정하고 있습니다.

3) 기타

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 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.

(27) 법인세

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. 연결실체의 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 않습니다.

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

연결실체는 종속기업, 공동기업 및 관계기업 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) 매각예정자산

연결실체는 비유동자산(또는 처분자산집단)의 장부금액이 계속 사용이 아닌 매각거래로 주로 회수될 것이라면 이를 매각예정자산으로 분류하고 있습니다. 이러한 조건은 비유동자산(또는 처분자산집단)이 현재의 상태에서 통상적이고 관습적인 거래조건만으로 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

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

(30) 부문별 보고

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

(31) 공정가치

공정가치는 가격이 직접 관측가능한지 아니면 가치평가기법을 사용하여 추정하는지의 여부에 관계없이 측정일에 시장참여자 사이의 정상거래에서 자산을 매도하면서 수취하거나 부채를 이전하면서 지급하게 될 가격입니다. 자산이나 부채의 공정가치를 추정함에 있어 연결실체는 시장참여자가 측정일에 자산이나 부채의 가격을 결정할 때 고려하는 자산이나 부채의 특성을 고려합니다. 기업회계기준서 제1102호 '주식기준보상'의 적용범위에 포함되는 주식기준보상거래, 기업회계기준서 제1017호 '리스'의 적용범위에 포함되는 리스거래, 기업회계기준서 제1002호 '재고자산'의 순실현가능가치 및 기업회계기준서 제1036호 '자산손상'의 사용가치와 같이 공정가치와 일부 유사하나 공정가치가 아닌 측정치를 제외하고는 측정 또는 공시목적상 공정가치는 상기에서 설명한 원칙에 따라 결정됩니다.

(32) 연결재무제표의 발행 승인일

지배기업의 정기주주총회 제출용 당기 연결재무제표는 2014년 3월 4일자 이사회에서 사실상 확정되었습니다.

3. 중요한 회계추정 및 가정

주식 2에서 기술된 연결실체의 회계정책을 적용함에 있어서, 경영진은 다른 자료로부터 쉽게 식별할 수 없는 자산과 부채의 장부금액에 대하여 중요한 회계추정 및 가정을 하여야 합니다. 실제 결과는 이러한 추정치들과 다를 수도 있으며 추정과 기초적인 가정은 계속하여 검토됩니다.

다음 회계연도에 자산과 부채의 장부금액에 중요한 수정사항을 야기시킬 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) 확정급여형 퇴직급여제도

확정급여채무는 매 보고기간말에 보험수리적 평가를 수행하여 계산되며, 이러한 보험수리적 평가방법을 적용하기 위해서는 할인율, 기대임금상승률, 사망율 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) 토지 재평가모형 및 투자부동산 공정가치모형

주식 13과 주식 15에서 기술된 바와 같이 연결실체는 유형자산으로 분류되는 토지의 재평가 금액 및 투자부동산의 공정가치금액을 추정하기 위해 관측가능한 시장자료에 기초하지 않은 투입변수를 포함하는 평가기법을 사용하였습니다. 경영진은 토지의 재평가모형 및 투자부동산의 공정가치모형에 사용된 평가기법과 가정들이 적절하다고 믿고 있습니다.

(6) 이연법인세

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

4. 재무위험관리

연결실체의 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

연결실체는 국제적으로 영업활동을 영위하고 있어 다양한 통화로부터의 환율변동위험에 노출되어 있습니다. 연결실체의 외환위험 관리의 목표는 환율변동으로 인한 불확실성과 손익변동을 최소화하는데 있습니다. 연결실체의 외환위험관리는 환위험관리규정에 의해서 이루어지고 있으며, 투기적 목적의 외환관리는 엄격히 금지하고 있습니다.

연결실체는 우선적으로 수출과 수입 통화대응을 통한 Natural Hedge로 환율변동 노출금액을 상쇄하여 외환위험을 축소하고, 잔여 환율변동 노출금액에 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	GBP	기타(주1)	합계	USD	EUR	JPY	GBP	기타(주1)	합계
외화 금융자산	1,662,292	269,683	8,931	42,290	390,100	2,373,296	1,687,994	217,154	3,327	17,809	211,942	2,138,226
외화 금융부채	(3,200,080)	(526,261)	(43,933)	(40,586)	(343,024)	(4,153,884)	(2,960,900)	(802,739)	(246,445)	(43,511)	(169,900)	(4,223,495)
차감 계	(1,537,788)	(256,578)	(35,002)	1,704	47,076	(1,780,588)	(1,272,906)	(585,585)	(243,118)	(25,702)	42,042	(2,085,269)

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

당기 손익으로 인식한 외화환산손익은 순액으로 (-)3,886백만원(전기 : 53,328백만원)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	(178,059)	178,059	(208,527)	208,527

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. 연결실체의 이자율위험 관리의 목표는 이자율변동으로 인한 불확실성과 금융비용을 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 국내·외 금리동향 모니터링을 통해 대응방안을 수립하여 선제적으로 이자율위험을 관리하고 있습니다.

보고기간종료일 현재 이자율 변동위험에 노출된 변동금리부 금융자산 및 부채는 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구 분	당기말	전기말
금융자산	559,668	1,166,910
금융부채	(4,897,784)	(4,882,785)
차 감 계	(4,338,116)	(3,715,875)

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

(단위 : 백만원)

구 분	당 기		전 기	
	100bp 상승시	100bp 하락시	100bp 상승시	100bp 하락시
세전순이익	(43,381)	43,381	(37,159)	37,159

3) 가격위험

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

(2) 신용위험

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

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

또한, 연결실체는 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
대여금및수취채권	현금및현금성자산	1,258,450	2,273,339
	장·단기금융상품	882,577	596,368
	매출채권 및 기타채권	4,709,452	4,777,604
	보증금	266,051	265,740
만기보유금융자산		192	1,757
매도가능금융자산(지분증권 제외)		99,774	99,428
파생상품평가자산		243,719	556,064
합계		7,460,215	8,570,300

한편, 상기 현금및현금성자산에는 연결실체가 보유하는 현금시재액은 제외됩니다.

상기 금융자산 이외에 금융보증계약으로 인해 피보증인의 청구에 의하여 연결실체가지급하여야 할 지급보증한도액(주석 33 참고)이 신용위험에 노출된 최대금액입니다.

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

1) 당기말

(단위 : 백만원)

계정과목	개별적으로 손상평가하는채 권	금융자산의 집합으로 평가하는 채권					합 계
		만기 미경과	0 ~ 3개월	3개월 ~ 6개월	6개월 ~ 1년	1년 초과	
매출채권	2,582,025	1,364,998	253,601	105,075	105,842	136,135	4,547,676
미수금 및 대여금	1,720,165	86,310	23,463	25,596	11,345	14,033	1,880,912
미수수익	122,318	16,737	102	-	-	-	139,157
합 계	4,424,508	1,468,045	277,166	130,671	117,187	150,168	6,567,745

2) 전기말

(단위 : 백만원)

계정과목	개별적으로 손상평가하는채 권	금융자산의 집합으로 평가하는 채권					합 계
		만기 미경과	0 ~ 3개월	3개월 ~ 6개월	6개월 ~ 1년	1년 초과	
매출채권	2,437,442	1,382,221	525,697	155,250	116,260	208,254	4,825,124
미수금 및 대여금	1,444,673	78,872	69,689	1,631	2,869	17,668	1,615,402
미수수익	112,291	8,721	20,417	-	-	-	141,429
합 계	3,994,406	1,469,814	615,803	156,881	119,129	225,922	6,581,955

보고기간 종료일 현재 연결실체는 상기 개별적으로 손상평가하는 채권과 관련해 설정한 대손충당금은 1,662,712백만원(전기말: 1,721,936백만원)입니다.

개별적으로 손상평가하는 채권 중 손상되지 아니한 채권의 연령은 다음과 같습니다.

1) 당기말

(단위 : 백만원)

계정과목	0 ~ 3개월	3개월 ~ 6개월	6개월 ~ 1년	1년 초과	합계
매출채권	91,331	28,133	38,634	133,614	291,712
대여금 및 미수금	211,748	25,234	61,063	296,185	594,230
미수수익	3,718	3,517	6,985	23,766	37,986
소계	306,797	56,884	106,682	453,565	923,928

2) 전기말

(단위 : 백만원)

계정과목	0 ~ 3개월	3개월 ~ 6개월	6개월 ~ 1년	1년 초과	합계
매출채권	73,489	15,637	27,679	232,552	349,357
대여금 및 미수금	52,740	13,687	28,972	206,760	302,159
미수수익	3,998	5,285	4,865	12,153	26,301
합계	130,227	34,609	61,516	451,465	677,817

연체된 매출채권은 손상된 것으로 간주하며, 부도 및 파산 등 손상징후가 개별적으로 식별 가능한 채권은 개별분석에 의해 대손충당금을 설정하는 반면, 개별적으로 중요하지 않고 유사한 성격별로 분류되는 금융자산의 집합은 연령분석 및 대손경험율에 근거하여 대손충당금을 설정하고 있습니다.

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

(3) 유동성위험

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

연결실체는 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 원금				
		합 계	1년 미만	2년 이하	5년 이하	5년 초과
금융부채	16,557,719	16,631,951	8,302,351	3,192,527	4,789,323	347,750
금융부채 이자	-	1,267,961	501,539	362,550	364,454	39,418

2) 전기말

(단위 : 백만원)

과 목	장부금액	계약상 원금				
		합 계	1년 미만	2년 이하	5년 이하	5년 초과
금융부채	18,007,809	18,115,858	9,347,126	2,943,601	5,534,301	290,830
금융부채 이자	-	1,203,178	428,340	254,432	505,640	14,766

상기 금융부채의 잔여만기 구간별 금액은 할인하지 않은 계약상 원금으로 연결재무상태표상 금융부채의 장부금액과 차이가 있습니다. 한편, 상기 비파생금융부채와 별도로 당기말 현재 연결실체가 제공한 금융보증계약으로 인하여 피보증인의 청구에 의해 부담할 수 있는 보증의 최대금액은 주석 33과 같습니다.

(4) 자본위험

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

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

보고기간종료일 현재 연결실체의 부채비율은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구 분	당기말	전기말
부채총계	22,108,058	24,427,011
자본총계	9,057,983	7,077,890
부채비율	244.07%	345.12%

5. 사용제한 금융상품

보고기간종료일 현재 연결실체의 사용제한 금융상품은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

계정과목	당기말	전기말	제한내용
현금및현금성자산	70,560	38,732	가압류, 입찰, 수입보증금 및 PF 담보 등
단기금융상품	347,587	96,700	국책과제(주1), 질권설정 등
장기금융상품	57,892	40,567	당좌개설보증금 및 수익증권(주2) 등
보증금	15	15	질권설정
합 계	476,054	176,014	

(주1) 특정 국책연구개발과제를 수행하기 위한 목적에만 사용이 가능함.

(주2) 탄소펀드, 동반성장기금, 증권예탁원예치금 등.

6. 단기투자증권

보고기간종료일 현재 연결실체의 단기투자증권 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구분		당기말	전기말
매도가능금융자산	지분증권 등	11,907	10,193
만기보유금융자산	채무증권 등	11	510
합 계		11,918	10,703

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

7. 매출채권 및 기타채권

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

(단위 : 백만원)

계정과목		당기말				전기말			
		채권액	현재가치 할인차금	대손충당금	장부금액	채권액	현재가치 할인차금	대손충당금	장부금액
유동	매출채권	4,539,127	(5,208)	(1,510,034)	3,023,885	4,814,797	(3,020)	(1,481,631)	3,330,146
	미수금	485,248	-	(88,327)	396,921	491,247	-	(84,107)	407,140
	미수수익	139,157	-	(2,378)	136,779	141,429	-	(2,070)	139,359
	단기대여금	631,214	-	(11,925)	619,289	1,068,898	(4)	(229,620)	839,274
합 계		5,794,746	(5,208)	(1,612,664)	4,176,874	6,516,371	(3,024)	(1,797,428)	4,715,919
비유동	매출채권	8,549	(25)	(218)	8,306	10,327	(195)	(1,095)	9,037
	미수금	444	(125)	(35)	284	890	(226)	(391)	273
	장기대여금	764,006	(458)	(239,560)	523,988	54,367	(542)	(1,450)	52,375
합 계		772,999	(608)	(239,813)	532,578	65,584	(963)	(2,936)	61,685

(2) 당기 중 연결실체의 대손충당금 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구 분	계정과목	기초금액	당기설정(환입)	대손제각	기타(주1)	당기말
유 동	매출채권	(1,481,631)	(122,773)	92,938	1,432	(1,510,034)
	미수금	(84,107)	(6,982)	2,776	(14)	(88,327)
	미수수익	(2,070)	(308)	-	-	(2,378)
	단기대여금	(229,620)	7,746	1,207	208,742	(11,925)
비유동	매출채권	(1,095)	-	849	28	(218)
	미수금	(391)	60	296	-	(35)
	대여금	(1,450)	(28,890)	-	(209,220)	(239,560)
합 계		(1,800,364)	(151,147)	98,066	968	(1,852,477)

(주1) 유동 및 비유동의 대체액과 활율차이 등으로 인한 변동액.

손상된 매출채권에 대한 대손충당금 설정(환입)액은 연결손익계산서상 판매비와관리비에 포함되어 있으며, 그 외 채권에 대한 대손충당금 설정(환입)액은 기타영업외비용(수익)에 포함되어 있습니다.

8. 재고자산

보고기간종료일 현재 연결실체의 재고자산은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구 분	당기말			전기말		
	취득원가	평가충당금	장부금액	취득원가	평가충당금	장부금액
상품	402,528	(34,117)	368,410	384,521	(31,468)	353,053
제품	598,368	(45,732)	552,636	692,898	(54,893)	638,005
재공품	580,613	(19,388)	561,225	549,011	(42,303)	506,708
원재료	781,462	(41,297)	740,165	1,012,484	(35,707)	976,777
미착품	347,804	0	347,804	348,672	0	348,672
저장품	20,596	(104)	20,492	17,151	(79)	17,072
기타	886	0	886	5,850	0	5,850
합 계	2,732,256	(140,638)	2,591,618	3,010,587	(164,450)	2,846,137

당기 중 인식한 재고자산평가손실(환입)은 (23,812)백만원(전기 : 2,308백만원)입니다.

9. 장기투자증권

(1) 보고기간종료일 현재 연결실체의 장기투자증권은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구 분	당기말	전기말
매도가능금융자산	358,962	435,720
만기보유금융자산	181	1,247
합 계	359,143	436,967

(2) 매도가능금융자산

1) 보고기간종료일 현재 연결실체의 매도가능금융자산 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구 분	종 목	당기말	전기말
시장성있는 지분증권	한국항공우주산업 외	143,788	129,019
시장성없는 지분증권	방위산업진흥회 외	179,611	268,799
수익증권	라유니온 외	35,239	35,326
채무증권	회사채 및 국공채	324	2,576
합 계		358,962	435,720

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

2) 당기 및 전기 중 연결실체의 매도가능금융자산평가손익 변동내역(장·단기투자증권)은 다음과 같습니다.

① 당 기

(단위 : 백만원)

구 분	기초	평가	손익반영	당기말
시장성있는 지분증권	70,175	15,993	(1,668)	84,500
시장성없는 지분증권	35,062	(1,522)	(24,647)	8,893
채무증권	50	32	(12)	70
법인세 효과	(24,243)	(4,000)	5,830	(22,413)
연결조정	(41,651)	415	11,996	(29,240)
합 계	39,393	10,918	(8,501)	41,810

② 전 기

(단위 : 백만원)

구 분	기초	평가	손익반영	전기말
시장성있는 지분증권	136,582	(66,785)	378	70,175
시장성없는 지분증권	74,419	(1,015)	(38,342)	35,062
채무증권	62	65	(77)	50
법인세 효과	(47,928)	23,459	149	(24,320)
연결조정	(58,058)	(2,438)	18,922	(41,574)
합 계	105,077	(46,714)	(18,970)	39,393

10. 파생금융상품

보고기간종료일 현재 연결실체의 파생상품 평가내역은 다음과 같습니다.

(1) 당기말

(단위 : 외화 각 천단위, 백만원)

구 분	매 입		매 도		파생상품평가 자산(부채)	파생상품 평가손익	기타포괄손익 누계액(주1)	확정계약 자산(부채)
	통화	금액	통화	금액				
통화선도	KRW	8,279,795	USD	7,492,713	252,395	181,826	56,513	(285,438)
	KRW	401,203	EUR	271,540	1,788	812	459	(1,107)
	KRW	372,173	JPY	30,619,493	38,866	15,587	28,596	(15,602)
	USD	2,758,884	KRW	3,094,502	(139,062)	(71,240)	(40,329)	81,090
	EUR	334,641	KRW	505,731	(11,821)	(4,094)	(5,583)	4,287
	JPY	33,406,835	KRW	475,327	(111,356)	(6,833)	(85,849)	1,269
	GBP 등		EUR 등		(26,582)	1,130	(23,105)	(2,495)
이자율스왑	USD 25,000, 3.36%		USD 25,000, Libor 6M+2.35%		(89)	126	-	-
외화장기차입금(주2)	KRW	90,876	USD	60,000	-	-	-	4,313
내재파생상품(주3)					32,707	35,865	-	-
주식매도선택권(주4)					-	2,196	-	-
합 계					36,846	155,375	(69,298)	(213,683)

(2) 전기말

(단위 : 외화 각 천단위, 백만원)

구 분	매 입		매 도		파생상품평가 자산(부채)	파생상품 평가손익	기타포괄손익 누계액(주1)	확정계약 자산(부채)
	통화	금액	통화	금액				
통화선도	KRW	11,132,770	USD	9,813,633	429,364	435,012	97,427	(347,321)
	KRW	456,391	EUR	304,657	17,518	11,125	6,498	(14,665)
	KRW	511,637	JPY	37,786,089	17,871	(13,963)	31,841	(3,592)
	USD	3,692,505	KRW	4,200,016	(176,707)	(109,667)	(66,557)	138,335
	EUR	508,001	KRW	770,898	(33,964)	(11,036)	(22,823)	10,652
	JPY	53,549,925	KRW	792,257	(92,632)	(7,335)	(70,829)	324
	GBP 등		EUR 등		1,980	4,279	26,683	(5,768)
이자율스왑	KRW 40,000, 4.93%		KRW 40,000, CD 3M+1.55%		(226)	(160)	-	-
	USD 25,000, 3.36%		USD 25,000, Libor 6M+2.35%		(208)	(216)	-	-
	USD 50,000, 4.65%		USD 50,000, Libor 3M+3.5%		(235)	-	(235)	-
환변동보험	KRW	47,139	USD	48,535	(4,906)	4,127	-	4,906
	KRW	2,861	JPY	294,325	(814)	713	-	814
외화장기차입금(주2)	KRW	417,424	USD	400,000	-	-	(7,756)	4,235
내재파생상품(주3)					(3,157)	5,592	-	-
만기도래분					-	28,535	-	-
주식매도선택권(주4)					(38,523)	(31,394)	-	-
합 계					115,361	315,612	(5,751)	(212,080)

(주1) 법인세효과 반영전 금액.

(주2) 연결실체는 당기말 현재 외화매출예상분에 대한 현금흐름 변동위험을 회피하기 위하여 외화장기차입금을 위험회피수단으로 지정함.

(주3) 두산중공업은 당기 중 종속기업인 두산건설의 상환전환우선주의 발행과 관련하여 상환전환우선주의 투자자가 취득한 두산건설 주식에 대해 아래의 옵션계약을 체결하였으며, 연결실체는 이러한 옵션계약을 파생금융상품으로 분류함(주석 33-(11)참조).

(주3) 두산중공업은 당기 중 종속기업인 두산건설의 상환전환우선주의 발행과 관련하여 상환전환우선주의 투자자가 취득한 두산건설 주식에 대해 아래의 옵션계약을 체결하였으며, 연결실체는 이러한 옵션계약을 파생금융상품으로 분류함(주석 33-(11)참조).

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

(주4) 연결실체 중 두산건설은 개발형 사업인 청라국제업무타운, 광고파워센타, 상암DMC와 관련된 건설출자자의 일원으로, 재무출자자를 모집하기 위해 재무출자자가 취득한 주식과 관련하여 아래의 옵션계약을 체결하였으며, 연결실체는 이러한 옵션계약을 파생금융상품으로 분류함.

프로젝트명	옵션종류	행사권자	행사가능기간	행사가격
청라국제 업무타운	풋옵션	① PANGAEA BLUE HILL B.V. ② SC 제일은행	2013.09.28 ~ 2013.10.28	주식매입단가+약정금액
	콜옵션	두산건설 외 건설출자자	2012.01.01 ~ 2013.12.27	주식매입단가+약정금액
상암DMC	풋옵션	① 한국산업은행외 4개사 ② 교원공제회	① 준공 후 3개월 이내 ② 준공 후 1년 이내 (예정 준공일: 2016.4.23)	주식매입단가+약정금액
광고파워센타	풋옵션	① 한국산업은행 ② KT	사업종료 후(2016.12.31) 6개월 이 내	주식매입단가+약정금액

11. 범주별 금융상품

(1) 보고기간종료일 현재 연결실체의 범주별 금융상품의 장부금액과 공정가치는 다음과 같습니다.

1) 당기말

(단위 : 백만원)

금융자산	당기손익인식 금융자산	대여금 및 수취채권	매도가능 금융자산	만기보유 금융자산	위험회피 파생상품	장부금액 합계	공정가치
현금및현금성자산	-	1,258,450	-	-	-	1,258,450	1,258,450
장·단기금융상품	-	882,577	-	-	-	882,577	882,577
장·단기투자증권	-	-	370,869	192	-	371,061	371,061
매출채권 및 기타채권	-	4,709,452	-	-	-	4,709,452	4,709,452
파생상품평가자산	34,759	-	-	-	208,960	243,719	243,719
보증금	-	266,051	-	-	-	266,051	266,051
합 계	34,759	7,116,530	370,869	192	208,960	7,731,310	7,731,310

금융부채	당기손익인식 금융부채	상각후원가로 측정하는 금융부채	위험회피 파생상품	금융보증계약	장부금액 합계	공정가치
매입채무 및 기타채무	-	3,907,757	-	-	3,907,757	3,907,757
차입금, 사채 및 유동화채 무	-	12,649,962	-	-	12,649,962	12,649,962
파생상품평가부채	15,259	-	191,614	-	206,873	206,873
금융보증부채	-	-	-	110,683	110,683	110,683
합 계	15,259	16,557,719	191,614	110,683	16,875,275	16,875,275

2) 전기말

(단위 : 백만원)

금융자산	당기손익인식 금융자산	대여금 및 수취채권	매도가능 금융자산	만기보유 금융자산	위험회피 파생상품	장부금액 합계	공정가치
현금및현금성자산	-	2,273,339	-	-	-	2,273,339	2,273,339
장·단기금융상품	-	596,368	-	-	-	596,368	596,368
장·단기투자증권	-	-	445,913	1,757	-	447,670	447,670
매출채권 및 기타채권	-	4,777,604	-	-	-	4,777,604	4,777,604
파생상품평가자산	280	-	-	-	555,784	556,064	556,064
보증금	-	265,740	-	-	-	265,740	265,740
합 계	280	7,913,051	445,913	1,757	555,784	8,916,785	8,916,785

금융부채	당기손익인식 금융부채	상각후원가로 측정하는 금융부채	위험회피 파생상품	금융보증계약	장부금액 합계	공정가치
매입채무 및 기타채무	-	4,159,509	-	-	4,159,509	4,159,509
차입금, 사채 및 유동화채 무	-	13,848,300	-	-	13,848,300	13,848,300
파생상품평가부채	44,164	-	396,539	-	440,703	440,703
금융보증부채	-	-	-	56,104	56,104	56,104
합 계	44,164	18,007,809	396,539	56,104	18,504,616	18,504,616

(2) 보고기간종료일 현재 공정가치로 후속 측정되는 금융상품에 대한 공정가치의 수준별 측정은 다음과 같습니다.

1) 당기말

(단위 : 백만원)

구 분	수준 1	수준 2	수준 3	합 계
금융자산 :				
당기손익인식금융자산	-	34,759	-	34,759
매도가능금융자산	144,028	1,308	122,961	268,297
위험회피목적 파생상품	-	208,960	-	208,960
합 계	144,028	245,027	122,961	512,016
금융부채 :				
당기손익인식금융부채	-	(15,259)	-	(15,259)
위험회피목적 파생상품	-	(191,614)	-	(191,614)
합 계	-	(206,873)	-	(206,873)

2) 전기말

(단위 : 백만원)

구 분	수준 1	수준 2	수준 3	합 계
금융자산 :				
당기손익인식금융자산	-	280	-	280
매도가능금융자산	129,019	11,469	168,156	308,644
위험회피목적 파생상품	-	555,784	-	555,784
합 계	129,019	567,533	168,156	864,708
금융부채 :				
당기손익인식금융부채	-	(44,164)	-	(44,164)
위험회피목적 파생상품	-	(396,539)	-	(396,539)
합 계	-	(440,703)	-	(440,703)

상기 금융상품의 공정가치 수준에 대한 정의는 다음과 같습니다.

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

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

(3) 당기와 전기 중 금융상품의 범주별 손익은 다음과 같습니다.

1) 당기

(단위 : 백만원)

구분	당기손익						기타포괄손익 (주1)
	이자	배당	금융보증수익	손상및환입		처분	
				대손상각	기타손상		
금융자산 :							
대여금및수취채권	79,401	-	-	(151,147)	-	(24,035)	-
매도가능금융자산	4,034	2,466	-	-	(24,447)	30,780	(11,824)
만기보유금융자산	16	-	-	-	-	(12)	-
합 계	83,451	2,466	-	(151,147)	(24,447)	6,733	(11,824)
금융부채 :							
상각후원가로 측정하는 금융부채	(779,975)	-	-	-	-	(4,286)	-
금융보증계약	-	-	14,521	-	-	-	-
합 계	(779,975)	-	14,521	-	-	(4,286)	-

2) 전기

(단위 : 백만원)

구분	당기손익						기타포괄손익 (주1)
	이자	배당	금융보증수익	손상및환입		처분	
				대손상각	기타손상		
금융자산 :							
대여금및수취채권	129,689	-	-	(865,371)	-	(40,244)	-
매도가능금융자산	2,519	2,732	-	-	(8,776)	27,050	(105,776)
만기보유금융자산	849	-	-	-	(1,960)	-	-
합계	133,057	2,732	-	(865,371)	(10,736)	(13,194)	(105,776)
금융부채 :							
상각후원가로 측정하는 금융부채	(894,166)	-	-	-	-	(1,057)	-
금융보증계약	-	-	12,899	-	-	-	-
합 계	(894,166)	-	12,899	-	-	(1,057)	-

상기 표와는 별도로 파생금융상품에서 발생한 손익은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구분	당기			전기		
	당기손익		기타포괄손익 (주1)	당기손익		기타포괄손익 (주1)
	평가	처분		평가	처분	
매매목적 파생상품	28,419	(12,368)	-	(27,876)	(12,441)	-
공정가액위험회피목적 파생상품	136,879	(3,546)	-	361,274	4,034	-
현금흐름위험회피목적 파생상품	(9,923)	(17,503)	(63,547)	(17,786)	(10,016)	38,229
합 계	155,375	(33,417)	(63,547)	315,612	(18,423)	38,229

(주1) 법인세효과 반영전 금액.

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

12. 관계기업 및 공동기업 투자

(1) 보고기간종료일 현재 연결실체의 종목별 관계기업 및 공동기업 투자의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구분	회사명	소재국가	지분율(%)	취득가액		장부금액	
				당기말	전기말	당기말	전기말
관계기업	Guang Dong Xingpu Steel Center	중국	21.05	1,853	1,853	4,229	4,267
	두산에코비즈넷	한국	29.79	53	53	197	288
	MVP창업13호투자조합	한국	29.13	3,000	3,000	-	279
	동아이앤씨콘텐츠	한국	20.00	10	10	17	17
	월러스	한국	40.00	374	374	-	-
	두산캐피탈	한국	33.30	166,000	96,600	105,511	61,902
	탐라해상풍력발전	한국	36.00	9,864	7,452	9,622	7,221
	Doosan (China) Financial Leasing Corp.	중국	49.00	96,248	96,248	101,370	98,935
	Dalian Samyoung Doosan Metal Product Co.,Ltd.(이하 'DSDMP')(주2)	중국	10.80	2,675	2,675	3,391	3,434
	신분당선(주3)	한국	29.03	62,552	62,552	67,785	91,769
	경기철도	한국	31.33	7,049	7,049	4,946	5,803
	네오텍스	한국	42.86	43	43	10,745	5,846
	기타	-	-	4,340	3,256	801	68
소 계				354,061	281,165	308,614	279,829
공동기업 (주1)	Sichuan Kelun-Doosan Biotechnology Company Limited	중국	50.00	2,526	2,526	2,555	2,490
	함안산업단지	한국	80.00	3,600	3,600	2,394	-
	Hanjung Power Ltd.	파푸아뉴기니	51.00	4,364	4,364	6,066	9,310
	Xuzhou Xugong Doosan Engine Co., Ltd.	중국	50.00	16,232	16,232	-	8,762
	Doosan Babcock WLL	카타르	49.00	290	-	290	-
소 계				27,012	26,722	11,305	20,562
합 계				381,073	307,887	319,919	300,391

(주1) 주주간 약정에 의해 연결실체가 단독으로 지배력을 행사할 수 없어 공동기업으로 분류함.

(주2) 지분율이 20% 미만이나 피투자회사의 이사회에서 의결권을 행사할 수 있어 관계기업으로 분류함.

(주3) 해당주식이 프로젝트 파이낸싱에 대한 담보로 제공됨(주석 34-(2)참조).

(2) 당기와 전기 중 관계기업 및 공동기업 투자의 변동내역은 다음과 같습니다.

1) 당기

(단위 : 백만원)

구 분	회사명	기 초	취득(처분)	배당금 수령액	지분법손익	지분법 자본변동	기타(주2)	기말
관계기업	Guang Dong Xingpu Steel Center	4,267	-	-	(95)	57	-	4,229
	두산에코비즈넷	288	-	-	(91)	-	-	197
	MVP창투13호투자조합	279	(279)	-	-	-	-	-
	동아이앤씨콘텐츠	17	-	-	-	-	-	17
	월러스	-	-	-	-	-	-	-
	두산캐피탈(주1)	61,903	70,000	-	(25,725)	(56)	(611)	105,511
	탐라해상풍력발전	7,221	2,412	-	1	(12)	-	9,622
	Doosan (China) Financial Leasing Corp.	98,932	-	-	1,200	-	1,238	101,370
	DSDMP	3,434	-	-	(89)	46	-	3,391
	신분당선	91,769	-	-	(23,984)	-	-	67,785
	경기철도	5,803	-	-	(857)	-	-	4,946
	네오텔렉스	5,846	-	-	4,899	-	-	10,745
	기타	70	298	-	(391)	-	824	801
소 계		279,829	72,431	-	(45,132)	35	1,451	308,614
공동기업	Sichuan Kelun-Doosan Biotechnology Company Limited	2,490	-	-	34	31	-	2,555
	함안산업단지	-	-	-	2,394	-	-	2,394
	Hanjung Power Ltd	9,310	-	(4,462)	3,586	(2,368)	-	6,066
	Xuzhou Xugong Doosan Engine Co., Ltd.	8,762	-	-	(8,762)	-	-	-
	Doosan Babcock WLL	-	290	-	-	-	-	290
소 계		20,562	290	(4,462)	(2,748)	(2,337)	-	11,305
합 계		300,391	72,721	(4,462)	(47,880)	(2,302)	1,451	319,919

(주1) 당기 중 발행된 전환우선주를 전액 취득함.

2) 전기

(단위 : 백만원)

구 분	회사명	기 초	취득(처분)	배당금 수령액	지분법손익	지분법 자본변동	기타(주2)	인적분할	기말
관계기업	Guang Dong Xingpu Steel Center	4,527	-	-	4	(264)	-	-	4,267
	두산에코비즈넷	185	-	-	103	-	-	-	288
	MVP창투13호투자조합	387	(108)	-	-	-	-	-	279
	동아이앤씨콘텐츠	11	-	-	6	-	-	-	17
	국민연금 07-4 벤처조합(주3)	1,914	(88)	(1,139)	(200)	(87)	-	(400)	-
	New Wave 제4호 투자조합(주3)	6,276	(2,646)	-	327	290	-	(4,247)	-
	New Wave 제5호 초기기업 투자조합(주3)	3,519	(714)	-	241	(598)	-	(2,448)	-
	KoFC-Neoplux Pioneer Champ2010-7호(주3)	4,462	4,960	-	(463)	39	-	(8,998)	-
	2010 KIF-네오플렉스 IT 전문투자조합(주3)	1,002	2,821	-	(282)	(53)	-	(3,488)	-
	국민연금 06-2 CRC조합(주3)	4,335	(500)	-	1,053	3	-	(4,891)	-
	네오플렉스제1호사모투자전문회사(주3)	18,639	3,251	(542)	1,101	(1,755)	-	(20,694)	-
	두산캐피탈	95,424	-	-	(31,927)	(1,594)	-	-	61,903
	탈라해상풍력발전	590	6,862	-	(195)	(36)	-	-	7,221
	Doosan (China) Financial Leasing Corp.	93,831	6,410	-	4,726	-	(6,035)	-	98,932
	DSDMP	3,978	-	-	(780)	236	-	-	3,434
	신분당선	142,120	-	-	(50,351)	-	-	-	91,769
	경기철도	6,591	-	-	(788)	-	-	-	5,803
	네오투렌스	-	-	-	5,803	-	43	-	5,846
	경기고속도로	22,571	-	-	-	-	(22,571)	-	-
	Doosan Power Systems (Scotland) Limited Partnership	9,184	-	-	-	-	(9,184)	-	-
	케스코	1,247	-	-	(269)	(128)	(850)	-	-
	기타	242	-	-	(166)	(8)	2	-	70
소 계		421,035	20,248	(1,681)	(72,057)	(3,955)	(38,595)	(45,166)	279,829
공동기업	Sichuan Kelun-Doosan Biotechnology Company Limited	1,770	891	-	(38)	(133)	-	-	2,490
	함안산업단지	4,514	-	-	(4,514)	-	-	-	-
	HanJung Power Ltd	11,702	-	(4,971)	3,677	(1,098)	-	-	9,310
	Xuzhou Xugong Doosan Engine Co., Ltd.	16,104	-	-	(6,654)	-	(688)	-	8,762
소 계		34,090	891	(4,971)	(7,529)	(1,231)	(688)	-	20,562
합 계		455,125	21,139	(6,652)	(79,586)	(5,186)	(39,283)	(45,166)	300,391

(주2) 지분법피투자기업의 기타자본항목 변동액 등으로 구성됨.

(주3) 전기 중 네오플렉스 투자부문인 상기 투자조합, CRC조합 및 사모투자전문회사등을 인적분할하여 연결재무제표에서 제거됨(주석 41참조).

(3) 당기말 현재 관계기업 및 공동기업 투자에 대한 요약 재무정보는 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구 분	회사명	자산총액	부채총액	매출액	당기순이익
관계기업	Guang Dong Xingpu Steel Center	26,387	6,299	41,631	(454)
	두산에코비즈넷	1,036	375	1,210	(306)
	동아이앤씨콘텐츠	108	25	-	-
	월러스	66	35	243	(52)
	두산캐피탈	2,346,866	2,072,421	187,711	(28,998)
	탐라해상풍력발전	26,728	-	-	(12)
	Doosan (China) Financial Leasing Corp.	933,690	726,812	72,055	2,449
	DSDMP	52,000	20,606	31,393	19,912
	신분당선	1,082,671	849,172	49,321	(82,617)
	경기철도	66,939	51,150	-	(2,693)
	네오톨랜스	30,069	5,000	52,557	11,430
공동기업	Sichuan Kelun-Doosan Biotechnology Company Limited	7,297	2,186	787	68
	함안산업단지	58,747	54,313	26,046	3,883
	Hanjung Power Ltd	14,815	2,919	42,090	6,668
	Doosan Babcock WLL	580	-	-	-

13. 유형자산

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

1) 당기

(단위 : 백만원)

구 분	토 지	건물 및 구축물	기계장치	기타유형자산	건설중인자산	합 계
기초장부금액	3,736,054	1,877,952	1,289,208	313,312	296,086	7,512,612
취득/자본적지출	1,205	42,470	60,546	119,279	286,627	510,127
대체(주1)	(34,995)	56,924	187,256	31,319	(346,050)	(105,546)
처분	(31,345)	(22,980)	(4,858)	(11,274)	(234)	(70,691)
재평가로 인한 순증가	1,289,636	-	-	-	-	1,289,636
감가상각	(43)	(102,038)	(254,435)	(108,268)	-	(464,784)
손상	-	-	(1,710)	(36)	(2,548)	(4,294)
기타(주2)	(4,185)	(785)	(3,934)	4,905	(3,093)	(7,092)
기말장부금액	4,956,327	1,851,543	1,272,073	349,237	230,788	8,659,968
- 취득원가	3,668,310	2,654,868	3,236,239	959,673	231,322	10,750,412
- 감가상각누계액 (손상차손누계액 포함)	(1,619)	(803,325)	(1,964,166)	(610,436)	(534)	(3,380,080)
- 재평가손익누계액	1,289,636	-	-	-	-	1,289,636

(주1) 당기 중 무형자산(장부금액 : 51,270백만원) 및 투자부동산(장부금액 : 50,287백만원) 등으로 대체됨.

(주2) 환율차이 등으로 인한 변동액.

2) 전기

(단위 : 백만원)

구 분	토 지	건물 및 구축물	기계장치	기타유형자산	건설중인자산	합 계
기초장부금액	3,776,429	1,837,115	1,186,741	308,283	311,378	7,419,946
취득/자본적지출	19,329	33,459	197,726	118,629	475,754	844,897
대체(주3)	(51,124)	158,892	195,487	32,936	(429,534)	(93,343)
처분	(19,511)	(26,283)	(50,126)	(33,816)	-	(129,736)
재평가로 인한 순증가	18,542	234	-	-	-	18,776
감가상각	(43)	(100,491)	(225,596)	(101,052)	-	(427,182)
손상	-	(983)	(1,340)	(6)	-	(2,329)
기타(주4)	(7,568)	(23,991)	(13,684)	(11,662)	(61,512)	(118,417)
기말장부금액	3,736,054	1,877,952	1,289,208	313,312	296,086	7,512,612
- 취득원가	3,736,054	2,622,314	3,088,539	846,587	296,086	10,589,580
- 감가상각누계액 (손상차손누계액 포함)	-	(744,362)	(1,799,331)	(533,275)	-	(3,076,968)
- 재평가손익누계액	18,542	234	-	-	-	18,776

(주3) 당기 중 무형자산(장부금액 : 41,738백만원) 및 투자부동산(장부금액 : 51,605백만원) 등으로 대체됨.

(주4) 환율차이 등으로 인한 변동액.

상기 유형자산 중 토지와 건물은 차입금과 관련하여 산업은행 등에 담보로 제공되어 있는 바, 해당자산을 다른 차입금의 담보로 제공하거나 매각할 수 없습니다(주석 34참조).

(2) 연결실체가 당기부터 토지에 대해 재평가모형의 내용은 다음과 같습니다.

연결실체는 토지에 대해 당기부터 최초로 후속측정을 재평가금액으로 평가하고 있으며, 재평가금액은 재평가일의 공정가치입니다. 당기말 현재 토지의 공정가치는 연결실체와 관계 없는 독립적인 제일감정평가법인 등의 2013년 10월 31일자에 수행한 평가에 근거하여 결정되었습니다. 제일감정평가법인 등은 감정평가협회의 구성원으로서 부동산의 평가와 관련하여 적절한 자격과 경험을 보유하고 있습니다.

토지의 공정가치는 측정대상 토지의 표준지 공시지가와 인근지역 내 유사한 토지의 최근 거래가격을 반영한 시장접근법에 기초하여 결정하였습니다.

(3) 당기말 현재 토지에 대한 공정가치의 수준별 측정치는 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구 분	수준 1	수준 2	수준 3	계
토지	-	-	4,956,327	4,956,327

(4) 토지의 공정가치 측정에 사용된 가치평가기법과 투입변수 등에 대한 내용은 다음과 같습니다.

가치평가기법	유의적인 관측가능하지 않은 투입변수	관측가능하지 않은 투입변수와 공정가치측정치 간의 연관성
공시지가기준평가법 측정대상 토지와 인근한 토지의 표준지공시지가를 기초로 하여 결정하되, 공시지가 기준일과의 시점수정, 개별요인 및 그밖의 요인에 대한 보정치를 반영하여 공정가치를 측정	시점수정(지가변동률)	지가변동률이 상승(하락)하면 공정가치는 증가(감소)
	개별요인(획지 조건 등)	획지 조건 등의 보정치가 증가(감소)하면 공정가치는 증가(감소)
	그 밖의 요인(지가수준 등)	지가수준 등에 대한 보정치가 증가(감소)하면 공정가치는 증가(감소)

(5) 당기 중 토지의 재평가모형의 적용과 관련된 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

기초	취득	투자부동산 대체 등	처분	재평가증		재평가감	외화환산	기말
				재평가잉여금	이연법인세부채			
3,736,054	2,389	(35,038)	(32,529)	990,041	317,680	(18,085)	(4,185)	4,956,327

(6) 금융리스자산

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

(단위 : 백만원)

구 분	당기말	전기말
금융리스자산 취득원가	43,720	38,161
감가상각누계액	(22,366)	(12,978)
순장부금액	21,354	25,183

한편, 보고기간종료일 현재 금융리스부채 최소리스료와 현재가치 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구 분	당기말		전기말	
	최소리스료	현재가치	최소리스료	현재가치
1년 이내	9,833	8,955	9,691	8,638
1년 초과~5년 이내	14,194	13,676	17,758	16,733
합 계	24,027	22,631	27,449	25,371
현재가치조정금액	(1,396)		(2,078)	
금융리스부채의 현재가치	22,631		25,371	

상기 금융리스자산은 금융리스부채를 위해 담보로 제공되어 있습니다(주석 34참조).

(7) 당기 및 전기 중 연결실체의 계정과목별 유형자산 상각내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구 분	당 기	전 기
제조원가	393,618	341,781
판매비와관리비	53,488	61,247
연구개발비 등	17,678	24,154
합 계	464,784	427,182

14. 무형자산

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

1) 당기

(단위 : 백만원)

구 분	영업권	산업재산권	개발비	기타의무형자산	합 계
기초장부금액	4,951,088	1,190,746	697,598	332,282	7,171,714
취득/자본적지출	-	1,581	247,252	25,777	274,610
대체	(2,814)	1,226	(25,245)	78,103	51,270
처분	-	(11)	-	(5,905)	(5,916)
상각	-	(19,156)	(77,385)	(71,812)	(168,353)
손상	-	-	(46,065)	(4,573)	(50,638)
손상차손환입	-	-	-	50	50
기타(주1)	(56,879)	3,486	(2,307)	(3,394)	(59,094)
기말장부금액	4,891,395	1,177,872	793,848	350,528	7,213,643

2) 전기

(단위 : 백만원)

구 분	영업권	산업재산권	개발비	기타의무형자산	합 계
기초장부금액	5,234,335	1,282,430	559,254	313,776	7,389,795
취득/자본적지출	-	1,500	234,631	44,319	280,450
대체	(29,038)	10,727	(11,642)	71,691	41,738
처분	-	(4)	-	(5,807)	(5,811)
상각	-	(22,511)	(65,875)	(75,467)	(163,853)
손상	(6,420)	(307)	(9,776)	(15,570)	(32,033)
사업결합	6,420	-	-	1,965	8,385
사업양도	-	-	-	(628)	(628)
기타(주1)	(254,249)	(81,089)	(8,994)	(1,997)	(346,329)
기말장부금액	4,951,088	1,190,746	697,598	332,282	7,171,714

(주1) 환율차이 등으로 인한 변동액.

당기 중 연결실체가 당기비용으로 인식한 연구와 개발에 따른 지출액은 317,222백만원(전기 : 307,738백만원)입니다.

(2) 영업권의 손상검사

1) 연결실체는 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

2) 손상검사 전 현금창출단위에 배분된 영업권의 장부금액은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구 분	당기말	전기말
발전	674,174	695,814
WATER	6,237	5,048
두산건설	81,310	76,869
두산인프라코어	3,916,138	3,957,688
메가텍	-	4,441
모트롤BG	84,562	84,562
오리콤	1,373	1,373
DST	74,110	74,110
산업차량 BG	15,076	19,345
산업차량 해외법인	38,415	31,838
합 계	4,891,395	4,951,088

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

구 분	발전	WATER	두산건설	두산인프라코어	모트롤BG	오리콤	DST	산업차량 BG
할인율	8.00%	8.80%	6.48%	9.36%	10.80%	10.20%	9.60%	10.50%

4) 사용가치 산정을 위해 연결실체가 적용한 추정의 내용은 다음과 같습니다.

연결실체는 사용가치의 산정을 위해 경영진에 의해 승인된 5개년간의 재무예산에 근거하여 추정한 현금흐름을 사용하여 계산하였으며, 재무예산은 과거실적과 시장성장의 예측치에 근거하여 결정하였습니다. 5개년을 초과하는 기간의 현금흐름에 대한 성장률을 '0%~5%'로 가정하여 5개년말의 추정현금흐름이 지속되는 것으로 계산하였습니다. 이러한 성장률은 시장의 장기평균성장률을 초과하지 않으며, 사용된 할인율은 관련된 현금창출단위의 고유위험을 반영한 할인율입니다.

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

주요 가정치의 합리적 변동에 따라 영업권의 회수가능액이 변동될 수 있으며, 이에 따라, 경영진은 지속적으로 관련 매출액 및 산업동향을 관찰하고 있습니다. 한편, 할인율이 50bp 변동하여도 인식할 손상차손은 발생하지 않습니다.

(3) 당기 및 전기 중 계정과목별 무형자산 상각비는 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구 분	당 기	전 기
제조원가	85,776	78,711
판매비와관리비	82,396	85,133
연구개발비	181	9
합 계	168,353	163,853

15. 투자부동산

당기와 전기 중 연결실체의 투자부동산 변동내역은 다음과 같습니다.

(1) 당 기

(단위 : 백만원)

구 분	토지	건물	합 계
기초장부가액	315,132	126,805	441,937
취득/자본적지출	767	1,752	2,519
처분	(41,296)	(16,656)	(57,952)
공정가치 평가	16,371	(1,313)	15,058
대체	34,130	16,157	50,287
기말장부가액	325,104	126,745	451,849

(2) 전 기

(단위 : 백만원)

구 분	토지	건물	합 계
기초장부금액	252,933	140,369	393,302
취득/자본적지출	-	530	530
처분	(5,180)	(749)	(5,929)
공정가치 평가	5,768	(3,339)	2,429
대체	61,611	(10,006)	51,605
기말장부금액	315,132	126,805	441,937

상기 투자부동산 중 군포공장의 토지와 건물은 차입금과 관련하여 산업은행 등에 담보로 제공되어 있는 바, 해당 자산을 다른 차입금의 담보로 제공하거나 매각할 수 없습니다(주석 34 참조).

(2) 연결실체가 당기부터 투자부동산에 대해 적용한 공정가치평가모형의 내용은 다음과 같습니다.

연결실체는 투자부동산에 대해 당기부터 최초로 후속측정을 공정가치로 평가하고 있습니다. 투자부동산의 공정가치는 연결실체와 관계없는 독립적인 제일감정평가법인과 미래세한감정평가법인이 당기말은 2013년 11월 30일자(전기말은 2012년 12월 31일자)에 수행한 평가에 근거하여 결정되었습니다. 제일감정평가법인과 미래세한감정평가법인은 감정평가협회의 구성원으로서 부동산의 평가와 관련하여 적절한 자격과 경험을 보유하고 있습니다.

토지의 공정가치는 측정대상 토지의 표준지공시지가와 인근지역 내 유사한 토지의 최근 거래가격을 참조하여 결정하였으며, 건물의 공정가치는 구조, 사용자재, 시공상태, 부대설비, 용도, 현상 및 관리상태 등을 참작하여 원가법에 의한 적산가격을 기초로 결정하였습니다.

구분건물의 공정가치는 비교방식인 거래사례비교법에 의하여 위치, 주위환경과 건물의 이용 및 관리상태, 층별/위치별 효용도 등 인근 유사 물건의 정상적인 거래가격수준을 종합 참작하여 건물과 토지를 일괄하여 평가하되, 토지와 건물 가격배분비율을 고려하여 토지와 건물의 가격을 평가하였습니다.

(3) 당기말 현재 투자부동산에 대한 공정가치의 수준별 측정치는 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구 분	수준 1	수준 2	수준 3	계
토지	-	-	325,104	325,104
건물	-	-	126,745	126,745

(4) 투자부동산의 공정가치 측정에 사용된 가치평가기법과 투입변수 등에 대한 내용은 다음과 같습니다.

가치평가기법	유의적인 관측가능하지 않은 투입변수	관측가능하지 않은 투입변수와 공정가치측정치 간의 연관성
공시지가기준평가법 측정대상 토지와 인근한 토지의 표준지공시지가를 기초로 하여 결정하되,공시지가 기준일과의 시점수정, 개별요인 및 그밖의 요인에 대한 보정치를 반영하여 공정가치를 측정	시점수정(지가변동률)	지가변동률이 상승(하락)하면 공정가치는 증가(감소)
	개별요인(획지 조건 등)	획지 조건 등의 보정치가 증가(감소)하면 공정가치는 증가(감소)
	그 밖의 요인(지가수준 등)	지가수준 등에 대한 보정치가 증가(감소)하면 공정가치는 증가(감소)
거래사례 비교법 시장성에 근거하여 대상물건과 유사성있는물건의 거래사례와 비교하여 대상물건의 현황에 맞게 사정보정, 시점수정, 개별요인을비교하여 공정가치를 측정	사정보정	사정보정치가 증가(감소)하면 공정가치가 증가(감소)
	지역요인	지역요인이 증가(감소)하면 공정가치가 증가(감소)
	개별요인비교치	개별요인비교치가 증가(감소)하면 공정가치가 증가(감소)
원가법에 의한 적산가격 평가법 구조, 사용자재, 시공상태, 부대설비,용도, 현상 및 관리상태 등을 참작하는 재조달원가와 감가상각비를 고려하여 공정가치를 측정	재조달원가	재조달원가가 증가(감소)하면 공정가치가 감소(증가)

16. 사채 및 차입금

보고기간종료일 현재 연결실체의 사채 및 차입금 내역은 다음과 같습니다.

(1) 사채

(단위 : 백만원)

사채종류	연이자율(%)	당기말	전기말
일반사채	2.66~8.00	4,468,896	4,879,591
교환사채	1.50	219,999	219,999
전환사채	4.00	15,059	35,144
신주인수권부사채	2.00	13,811	99,999
외화표시사채	7.49	28,493	-
연결실체 합계		4,746,258	5,234,733
차감 : 교환권조정		(24,995)	(43,719)
가산 : 사채상환할증금		40,096	52,204
차감 : 사채할인발행차금		(19,433)	(22,378)
차감 : 유동성 대체		(1,346,521)	(1,611,961)
차가감 계(비유동성)		3,395,405	3,608,879

한편, 보고기간종료일 현재 연결실체가 발행한 교환사채, 전환사채 및 신주인수권부사채의 발행조건은 다음과 같습니다.

구 분	교환사채	전환사채	신주인수권부사채
발행일(만기일)	2011.6.14(2016.6.14)	2011.5.24(2014.5.24)	2011.5.24(2014.5.24)
액면이자율	1.50%	4.00%	2.00%
보장수익율	4.50%(원금의 116.72%)	7.50%(원금의 111.65%)	5.50%(원금의 111.33%)
행사기간	2011.6.15~2016.5.14	2011.6.24~2014.4.24	2011.6.24~2014.4.24
행사가격	발행일 기준 6,000원, 이후 조정사유 발생 시 조정 가능	5,270원/주	5,270원/주
발행가액	220,000백만원	97,570백만원	97,538백만원
조기상환권	발행일로부터 3년 이후시점부터 행사가능	발행일로부터 1.5년 이후시점부터 행사가능	발행일로부터 2년 이후시점부터 행사가능
행사가격조정	무상증자, 주식배당 등으로 인해 조정사유 가 발생하는 경우 행사가격 조정가능	좌 동	좌 동
대상주식	두산건설 보통주	좌 동	좌 동

(2) 단기차입금

(단위 : 백만원)

차입금 종류	차입처	연이자율(%)	당기말	전기말
원화차입금	하나은행 외	1.65 ~ 12.31	1,412,631	1,322,770
외화차입금	한국산업은행 외	0.33 ~ 13.00	1,277,878	1,997,495
합 계			2,690,509	3,320,265

상기 단기차입금 중 당기말 20,438백만원(전기말 : 260,354백만원)은 금융상품의 제거요건을 충족하지 못하는 매출채권의 양도거래에서 발생한 차입금으로 양도한 매출채권이 해당 차입금에 담보로 제공되어 있습니다(주석 33-(3)참조).

(3) 장기차입금

(단위 : 백만원)

차입금 종류	차입처	연이자율(%)	당기말	전기말
원화차입금	한국산업은행 외	1.00 ~ 8.20	2,417,913	2,014,319
외화차입금	한국산업은행 외	2.29 ~ 8.00	2,550,981	3,010,937
소 계			4,968,894	5,025,256
차감 : 현재가치할인차금			(21,367)	(24,861)
차감 : 유동성 대체			(343,980)	(567,058)
차감 계(비유동성)			4,603,547	4,433,337

(4) 유동화채무

연결실체는 장래에 회수할 공사대금 등을 유동화회사에 양도하였으며(주석 33-(9) 참조), 유동화회사는 양수자산을 근거로 ABS증권을 발행하여 자산유동화를 실시하였습니다.

(단위 : 백만원)

구분	연이자율(%)	당기말	전기말
유동화채무(18, 27, 28, 29차)	7.5~9.4	270,000	306,800
차감 : 유동성대체		(270,000)	(176,000)
차감계(비유동성)		-	130,800

한편, 유형자산 중 일부가 유동화채무에 대한 담보로 제공되어 있습니다(주석 34참조).

17. 순확정급여부채

연결실체는 확정기여형퇴직급여제도에 대한 기여금은 종업원이 이에 대하여 지급받을 자격이 있는 용역을 제공한 때 비용으로 인식하고 있으며, 확정급여형 퇴직급여제도의 경우 사외적립자산과 확정급여채무의 보험수리적 평가는 예측단위적립방식을 사용하여 적격성 있는 독립적인 보험계리법인에 의해 수행되었습니다.

(1) 보고기간종료일 현재 연결실체의 재무상태표에 인식된 순확정급여부채는 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구 분	당기말	전기말
확정급여채무의 현재가치	2,315,075	2,459,438
사외적립자산의 공정가치	(1,293,937)	(1,173,409)
순확정급여부채	1,021,138	1,286,029

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

(단위 : 백만원)

구 분	당 기	전 기
당기근무원가	166,090	155,132
순이자비용(이자비용 - 기대수익)	49,646	44,498
축소·청산으로인한 효과	(196)	(122)
합 계	215,540	199,508

(3) 당기와 전기 중 순확정급여부채에 영향을 미치는 계정과목별 퇴직급여는 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구 분	당 기	전 기
매출원가	109,419	109,428
판매비와관리비	87,232	80,295
연구개발비	18,889	9,785
합 계	215,540	199,508

(4) 당기와 전기 중 확정급여채무의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구 분	당 기	전 기
기초	2,459,438	2,409,457
당기근무원가	166,090	155,132
관계회사 전입	6,695	7,179
관계회사 전출	(7,736)	(8,416)
이자비용	93,913	109,223
확정급여채무의 재측정요소	(247,729)	91,224
－ 인구통계적가정의 변동으로 인한 보험수리적손익	(1,334)	32
－ 재무적가정의 변동으로 인한 보험수리적손익	(207,101)	70,741
－ 기타사항에 의한 효과	(39,294)	20,451
사업결합	－	2,779
사업양도	－	(8,134)
축소·청산으로인한 효과	(196)	(122)
가입자 기여금	2,353	2,165
퇴직금 지급액	(145,618)	(210,826)
기타	(12,135)	(90,223)
기말	2,315,075	2,459,438

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

(단위 : 백만원)

구 분	당 기	전 기
기초	1,173,409	1,209,111
사외적립자산의 기대수익	44,267	64,725
관계회사 전입	497	180
관계회사 전출	(723)	(1,746)
사외적립자산의 재측정요소	10,073	19,587
가입자의 기여금	2,182	2,159
사용자의 기여금	167,664	51,083
사업결합	－	(434)
사업양도	－	(9,615)
축소·청산으로인한 효과	－	1,320
퇴직금 지급액	(89,731)	(102,160)
기타	(13,701)	(60,801)
기말	1,293,937	1,173,409

한편, 당기와 전기 중 사외적립자산의 실제수익은 각각 54,465백만원 및 84,312백만원입니다.

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

구 분	당 기	전 기
할인율	3.70%~8.10%	3.70% ~ 8.50%
미래임금상승률(주1)	2.40%~8.00%	2.50% ~ 8.00%

(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 사외적립자산의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구 분	당기말	전기말
지분증권	422,462	387,819
채무증권	528,018	538,632
기타(주1)	343,457	246,958
합 계	1,293,937	1,173,409

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

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

(단위 : 백만원)

구 분	할인율		임금상승률	
	1% 증가	1% 감소	1% 증가	1% 감소
금액	(182,545)	221,620	65,986	(58,848)
비율	(-)9%	10%	3%	(-)3%

(9) 당기말 현재 확정급여채무 만기구성정보는 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구 분	1년 미만	1년~2년 미만	2년~5년 미만	5년~10년 미만	합 계
지급액	167,566	227,944	489,667	907,115	1,792,292

18. 총당부채

당기 중 연결실체의 주요 총당부채 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구 분	기 초	전입액	환입액	사용액	기타(주1)	기 말	유동성	비유동성
판매보증총당부채	423,247	107,792	-	(111,124)	3,624	423,539	152,775	270,764
반품총당부채	6,212	6,136	-	(6,978)	-	5,370	5,370	-
복구총당부채	3,240	373	-	(148)	83	3,548	-	3,548
손실보상총당부채	13,422	(7,551)	-	(4,720)	-	1,151	-	1,151
기타	-	2,270	-	-	-	2,270	2,270	-
합 계	446,121	109,020	-	(122,970)	3,707	435,878	160,415	275,463

(주1) 환율변동효과 등.

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

19. 자본금 및 주식발행초과금

당기와 전기 중 지배기업의 자본금 및 주식발행초과금의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 주, 백만원)

일 자	변동내역	주식수		자본금			주식발행초과 금
		보통주	우선주	보통주	우선주	계	
2012.1.1	전기초	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	전기말	20,858,821	5,396,759	105,794	26,984	132,778	333,636
2013.1.1	당기초	20,858,821	5,396,759	105,794	26,984	132,778	333,636
2013.4.22	주식선택권행사	15,600	-	78	-	78	2,442
2013.6.21	주식선택권행사	5,900	-	30	-	30	911
2013.8.21	주식선택권행사	600	-	3	-	3	99
2013.10.21	주식선택권행사	1,150	-	5	-	5	186
2013.12.31	당기말	20,882,071	5,396,759	105,910	26,984	132,894	337,274

지배기업이 발행할 주식의 총수는 400,000,000주이고, 당기말 현재 발행한 주식수는보통주 및 우선주 각각 20,882,071주 및 5,396,759주이며, 1주당 액면금액은 보통주및 우선주 모두 5,000원입니다. 전기 중 이익소각으로 인하여 자본금(132,894백만원)이 발행주식의 액면총액(131,394백만원)과 차이가 있습니다.

한편, 당기말 현재 지배기업의 발행주식수 중 상법에 의하여 의결권이 제한되어 있는주식은 보통주 4,670,211주(전기말 : 4,403,614주)이며, 우선주는 의결권이 없습니다.

20. 자본잉여금

보고기간종료일 현재 연결실체의 자본잉여금의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구 분	당기말	전기말
주식발행초과금	337,274	333,636
합병차익	1,390	1,390
재평가적립금	277,542	277,542
기타자본잉여금	339,822	474,598
합 계	956,028	1,087,166

21. 기타자본항목

(1) 보고기간종료일 현재 연결실체의 기타자본항목의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구 분	당기말	전기말
자기주식	(238,810)	(202,676)
자기주식처분손실	(16,738)	(16,738)
주식선택권	14,834	13,058
감자차손	(127,319)	(127,319)
기 타	(417)	(798)
합 계	(368,450)	(334,473)

(2) 자기주식

지배기업은 주가안정을 목적으로 기명식보통주식과 무의결권우선주식을 취득하고 있으며, 향후 소각하거나 재발행할 예정입니다.

당기 중 자기주식의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 주, 백만원)

변동내역	자기주식 보유주식수			자기주식 장부금액		
	보통주	우선주	계	보통주	우선주	계
당기초	4,403,614	673,054	5,076,668	187,624	15,052	202,676
취득	266,597	-	266,597	36,134	-	36,134
당기말	4,670,211	673,054	5,343,265	223,758	15,052	238,810

(3) 주식기준보상

지배기업은 수차례에 걸쳐 임원에게 주식선택권을 부여하였으며 부여방법은 신주교부, 자기주식교부 및 차액보상방법 중 행사시점의 이사회 결정에 따르고 있습니다. 주식선택권은 주주총회결의일로부터 2년이상 재임하여야 행사할 수 있습니다.

당기말 현재 지배기업이 부여한 주식선택권은 다음과 같습니다.

(단위 : 주, 원)

구 분	부여시점	발행할 주식수	행사기간	행사가격	부여일 현재 추정공정가치
8차	2007.3.16	3,500	2010.3.16 - 2017.3.15	59,600	28,930
9차	2008.3.21	24,300	2011.3.21 - 2018.3.20	165,100	68,846
10차	2009.3.27	4,300	2012.3.27 - 2019.3.26	106,500	53,382
12차	2010.3.26	71,860	2013.3.26 - 2020.3.26	116,500	56,460
13차	2011.3.25	55,100	2014.3.25 - 2021.3.25	137,500	68,045
14차	2012.3.30	60,200	2015.3.30 - 2022.3.30	156,200	63,647
15차	2013.3.29	100,100	2016.3.29 - 2023.3.28	128,100	43,353
	합 계	319,360			

당기 중 주식선택권의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 주, 백만원)

구 분	발행할 주식수					평가금액				
	기 초	증 가	행 사	취 소	기 말	기 초	증 가	행 사	취 소	기 말
6차	1,400	-	(1,400)	-	-	19	-	(19)	-	-
8차	4,400	-	(900)	-	3,500	127	-	(26)	-	101
9차	27,000	-	-	(2,700)	24,300	1,860	-	-	(186)	1,674
10차	4,950	-	(650)	-	4,300	265	-	(35)	-	230
12차	101,260	-	(20,300)	(9,100)	71,860	5,722	-	(1,146)	(514)	4,062
13차	58,600	-	-	(3,500)	55,100	3,529	453	-	(238)	3,744
14차	63,600	-	-	(3,400)	60,200	1,536	1,942	-	(108)	3,370
15차	-	100,100	-	-	100,100	-	1,653	-	-	1,653
	261,210	100,100	(23,250)	(18,700)	319,360	13,058	4,048	(1,226)	(1,046)	14,834

당기 주식선택권 행사일 현재 주가의 가중평균치는 124,499원이며, 잔여기간(2013년 12월 31일로부터 만기까지)의 가중평균치는 7.87년입니다.

지배기업의 주식선택권의 부여로 당기와 전기에 주식보상비용으로 계상된 금액은 각각 3,701백만원과 4,233백만원이며, 당기말 이후에 인식할 보상비용은 3,160백만원입니다.

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

구 분	부여시점	무위험이자율	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%
15차	2013.3.29	2.45%	3.42	49.22%	46%

무위험이자율은 3년 만기 국고채의 유통수익율을 기준으로 산정하였습니다.

22. 기타포괄손익누계액

보고기간종료일 현재 연결실체의 기타포괄손익누계액의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구 분	당기말	전기말
매도가능금융자산평가손익	41,810	39,393
(부의)지분법자본변동	(3,552)	(2,291)
해외사업환산손익	(53,225)	(17,633)
파생상품평가손익	9,397	29,058
재평가잉여금	470,676	14,232
합 계	465,106	62,759

23. 이익잉여금

(1) 보고기간종료일 현재 연결실체의 이익잉여금 세부내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구 분	당기말	전기말
법정적립금	28,108	20,652
임의적립금	79,716	68,000
미처분이익잉여금	1,745,117	1,670,903
합 계	1,852,941	1,759,555

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

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

(단위 : 백만원)

구 분	당 기		전 기	
1. 기초이익잉여금		1,759,555		1,812,792
2. 지배회사 소유주지분 순이익	123,553		95,410	
3. 이익잉여금에 직접 인식된 확정급여제도의 재측정 요소	47,037		(16,081)	
4. 배당금지급	(77,271)		(65,302)	
5. 자기주식의 이익소각	-		(43,236)	
6. 인적분화로 인한 소유주 배당	-		(24,028)	
7. 재평가잉여금	67		-	
8. 기말이익잉여금		1,852,941		1,759,555

(3) 당기와 전기 중 지배기업의 배당금 지급내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구 분		당 기			전 기		
배당주식주		1우선주	2우선주	보통주	1우선주	2우선주	보통주
주당 액면금액(원)		5,000원	5,000원	5,000원	5,000원	5,000원	5,000원
중간배당	액면배당률	10%	10%	10%	10%	10%	10%
	배당금액	1,895	467	8,203	2,045	467	8,319
기말배당	액면배당률	61%	60%	60%	61%	60%	60%
	배당금액	11,560	2,800	48,636	11,560	2,800	49,375
배당성향(배당금액/지배회사 소유주지분 순이익)		10.89%	2.64%	46.00%	14.26%	3.42%	60.47%
배당수익률(주당배당금/결산일 주가)		6.35%	6.24%	2.51%	9.44%	9.41%	2.71%

24. 부문별 정보

(1) 연결실체는 중공업, 기계제조업, 아파트건설업 및 서비스업 등의 영업을 영위하고 있으며, 각 부문의 주요 제품은 다음과 같습니다.

사업부문	주요제품
전자BG	동박적층판 등 제조 및 판매
모트롤BG	유압기기 등 제조 및 판매
산업차량BG	지게차 제조 및 판매
정보BU	IT 시스템 개발/운영 서비스 등
기타	광고 및 사무대행 등
두산중공업	발전설비, 주단조품 제조 및 판매, 건설 등
두산인프라코어	내연기관, 각종 건설기계, 운송장비 및 그 부분품 등
두산엔진	선박용엔진, 내연엔진, 내연발전 및 원자력 비상발전기 등
두산건설	아파트건설 등

(2) 당기와 전기 중 연결실체의 부문별 영업실적은 다음과 같습니다.

1) 당기

(단위 : 백만원)

구 분	총매출액	내부매출액	순매출액	영업이익	당기순이익
전자BG	784,924	(37,454)	747,470	46,606	35,238
모트롤BG	378,740	(150,811)	227,929	4,389	876
산업차량BG	839,673	(188,265)	651,408	46,685	29,025
정보BU	249,947	(241,731)	8,216	34,362	25,851
기타	1,704,956	(518,933)	1,186,023	250,792	234,308
두산중공업	9,071,112	(622,531)	8,448,581	514,715	49,941
두산인프라코어	10,317,664	(2,609,922)	7,707,742	369,500	(100,950)
두산엔진	749,044	(10,806)	738,238	721	(5,236)
두산건설	2,420,849	(199,922)	2,220,927	57,370	(60,325)
소 계	26,516,909	(4,580,375)	21,936,534	1,325,140	208,728
연결조정	(4,580,375)			(170,263)	(78,560)
연결후 금액	21,936,534			1,154,877	130,168

2) 전기

(단위 : 백만원)

구 분	총매출액	내부매출액	순매출액	영업이익	당기순이익
전자BG	844,373	(82,324)	762,049	54,215	39,607
모트롤BG	319,391	(125,076)	194,315	2,556	(91)
산업차량BG	872,987	(205,453)	667,533	34,663	14,474
정보BU	292,200	(279,029)	13,171	36,990	26,091
기타	2,106,133	(563,964)	1,542,169	128,461	119,038
두산중공업	10,283,870	(860,002)	9,423,868	592,313	(272,549)
두산인프라코어	11,392,338	(3,299,271)	8,093,067	362,417	404,020
두산엔진	1,387,722	(16,194)	1,371,528	69,766	190,380
두산건설	2,436,088	(151,517)	2,284,571	(449,136)	(654,077)
소 계	29,935,102	(5,582,832)	24,352,270	832,246	(133,107)
연결조정	(5,582,832)			(33,060)	334,615
연결후 금액	24,352,270			799,186	201,508

한편, 상기의 부문간 매출거래는 독립된 당사자간의 거래조건에 따라 이루어졌습니다.

(3) 보고기간종료일 현재 연결실체의 부문별 자산 및 부채는 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

사업부문	당기말		전기말	
	자산	부채	자산	부채
전자BG	442,989	106,451	471,937	13,306
모트롤BG	305,011	62,848	269,900	40,245
산업차량BG	463,580	249,785	538,862	327,702
정보BU	132,243	8,559	135,831	35,675
기타	4,382,236	2,150,529	4,734,661	2,447,531
두산중공업	13,637,720	8,238,638	13,410,601	9,276,954
두산인프라코어	11,481,494	7,932,473	11,544,990	8,536,191
두산엔진	1,662,609	872,571	1,786,203	1,038,431
두산건설	4,950,416	2,934,973	4,065,743	3,457,955
소 계	37,458,298	22,556,827	36,958,728	25,173,991
연결조정	(6,292,256)	(448,769)	(5,453,827)	(746,980)
연결후 금액	31,166,042	22,108,058	31,504,901	24,427,011

(4) 당기와 전기 중 연결실체의 지역별 영업실적은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구 분	당 기			전 기		
	총매출액	내부매출액	순매출액	총매출액	내부매출액	순매출액
국내	12,735,746	(2,482,916)	10,252,830	13,779,555	(3,023,408)	10,756,147
미주	3,390,378	(602,775)	2,787,603	3,727,256	(748,308)	2,978,948
아시아	3,779,579	(623,018)	3,156,561	4,048,649	(816,080)	3,232,569
중동	2,969,868	(36,332)	2,933,536	4,272,520	(52,792)	4,219,728
유럽	3,537,197	(835,334)	2,701,863	3,966,919	(942,243)	3,024,676
기타	104,141	-	104,141	140,202	-	140,202
소 계	26,516,909	(4,580,375)	21,936,534	29,935,102	(5,582,832)	24,352,270
연결조정	(4,580,375)			(5,582,832)		
연결후 금액	21,936,534			24,352,270		

25. 매출

당기와 전기 중 연결실체의 매출액 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구 분	당 기	전 기
1. 상품 및 제품매출	13,480,639	14,655,007
2. 공사매출	8,124,791	9,347,900
3. 기타매출(주1)	331,104	349,363
합 계	21,936,534	24,352,270

(주1) 시스템 유지보수, 운송주선 및 부동산 임대 등.

26. 건설형공사계약

(1) 당기와 전기 중 연결실체의 누적공사손익과 공사관련 자산 및 부채 내역은 다음과 같습니다.

1) 당기

(단위 : 백만원)

프로젝트	누적 공사수익	누적 공사원가	누적 공사이익	공사대금미수금		초과청구공사
				청구분	미청구분	
두산중공업	32,993,094	27,858,865	5,134,229	1,060,740	1,373,139	1,066,450
두산디에스티	8,600,172	7,555,325	1,044,847	1,560,416	658,568	231,672
두산건설	167,748	128,992	38,756	0	10,721	3,773
두산엔진	224,618	219,548	5,070	12,779	31,389	3,382
DPS S.A. 등 해외중속기업	6,002,165	5,199,634	802,531	234,759	302,758	356,129
합계	47,987,797	40,962,364	7,025,433	2,868,694	2,376,575	1,661,406

2) 전기

(단위 : 백만원)

프로젝트	누적 공사수익	누적 공사원가	누적 공사이익	공사대금미수금		초과청구공사
				청구분	미청구분	
두산중공업	32,650,316	27,435,264	5,215,052	1,152,046	1,550,621	1,456,281
두산디에스티	225,624	210,511	15,113	915	61,386	1,780
두산건설	8,191,219	7,168,233	1,022,986	1,648,422	375,877	205,236
두산엔진	222,032	201,389	20,643	-	6	19,417
DPS S.A. 등 해외중속기업	6,206,853	5,691,912	514,941	279,964	13,946	402,355
합계	47,496,044	40,707,309	6,788,735	3,081,347	2,001,836	2,085,069

(2) 당기와 전기 중 연결실체의 건설형공사계약의 변동내역은 다음과 같습니다.

1) 당기

(단위 : 백만원)

구 분	발주처	프로젝트	기 간	기 초	증감액	매출계상으로 인한 감소액	당기말
두산중공업	SEC 외	Rabigh Power Plant 외	2010.9~2017.12	16,354,006	3,623,327	(6,706,814)	13,270,519
두산디에스티	방위사업청 등	제품공급계약	2006.12~2018.5	150,454	47,050	(80,330)	117,174
두산건설	해운대주공아파트재건축조합 외	해운대 주공아파트 등	2007.5~2017.6	9,104,762	280,155	(2,189,914)	7,195,003
두산엔진	KHNP 외	신고리 #3,4 비상발전기 및 대체교류전원 디젤발전기 외 10건	2005.2~2017.3	121,423	(1,507)	(35,329)	84,587
DPS S.A. 등 해외총속기업	GMR 등	Raipur 외	2008.12~2017.12	2,315,097	2,010,505	(1,868,531)	2,457,071

2) 전기

(단위 : 백만원)

구 분	발주처	프로젝트	기 간	기 초	증감액	매출계상으로 인한 감소액	전기말
두산중공업	SEC 외	Rabigh Power Plant 외	2007.3~2020.5	20,289,405	3,921,370	(7,856,769)	16,354,006
두산디에스티	방위사업청 등	시제품 연구개발 등	2006.12~2015.5	184,882	57,224	(91,652)	150,454
두산건설	아이앤티디씨 외	일산제니스 등	2007.5~2017.6	9,778,492	1,515,595	(2,189,325)	9,104,762
두산엔진	KHNP 외	신고리 #3,4 비상발전기 및 대체교류전원 디젤발전기 외	2005.2~2015.11	71,391	108,556	(58,524)	121,423
DPS S.A. 등 해외총속기업	GMR 등	Raipur 외	2008.3~2015.6	2,661,315	1,424,197	(1,770,415)	2,315,097

27. 비용의 성격별 분류

당기와 전기 중 연결실체의 비용의 성격별 분류는 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구 분	당 기	전 기
종업원 급여	2,994,475	3,083,047
감가상각비 및 기타상각비	633,137	591,035
합 계	3,627,612	3,674,082

28. 판매비와관리비

당기와 전기 중 연결실체의 판매비와관리비의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구 분	당 기	전 기
급여	885,041	947,895
퇴직급여	119,471	96,273
복리후생비	175,458	196,001
여비교통비	79,391	93,466
수도광열비	13,120	17,132
판매수수료	82,237	97,549
세금과공과	32,263	33,492
임차료	86,733	104,515
감가상각비	53,488	61,247
보험료	35,264	37,092
접대비	14,846	20,124
광고선전비	73,468	115,343
포장비	15,263	13,007
경상개발비	292,443	275,746
교육훈련비	28,111	48,979
운반보관비	32,385	18,117
기술사용료	10,909	15,111
지급수수료	183,209	199,876
사무실관리비	4,843	13,022
용역비	17,882	24,590
대손상각비	120,606	674,771
무형자산상각비	82,396	85,133
해외시장개척비	1,407	1,535
기타	83,099	107,283
합 계	2,523,333	3,297,299

29. 금융손익

당기와 전기 중 연결실체의 금융손익의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구 분	당 기	전 기
Ⅰ. 금융수익 :		
이자수익	83,451	133,057
배당금수익	2,466	2,732
외환차익	288,565	255,064
외화환산이익	71,743	120,982
파생상품거래이익	304,163	137,715
파생상품평가이익	251,257	561,626
확정계약평가이익	81,990	168,602
사채상환이익	-	2
금융보증수익	14,521	12,899
합 계	1,098,156	1,392,679
Ⅱ. 금융비용 :		
이자비용	779,975	894,166
외환차손	259,098	203,964
외화환산손실	75,629	67,654
파생상품거래손실	337,580	156,138
파생상품평가손실	95,882	246,014
확정계약평가손실	212,593	540,769
채무상환손실	1,679	-
사채상환손실	2,607	1,059
지급보증비용	101,077	95,477
합 계	1,866,120	2,205,241
순금융수익(비용)	(767,964)	(812,562)

30. 기타영업외수익 및 기타영업외비용

당기와 전기 중 연결실체의 기타영업외수익 및 기타영업외비용의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구 분	당 기	전 기
Ⅰ. 기타영업외수익 :		
단기투자증권처분이익	2,818	471
장기투자증권처분이익	27,989	29,311
유형자산처분이익	59,562	14,138
무형자산처분이익	338	1,009
투자부동산처분이익	8,826	-
투자부동산평가이익	17,069	6,728
무형자산손상차손환입	50	-
매각예정자산처분이익	3,277	-
사업양도이익	-	81,056
기타	60,309	89,468
합 계	180,238	222,181
Ⅱ. 기타영업외비용 :		
매출채권처분손실	24,035	40,244
단기투자증권손상차손	-	1,200
장기투자증권처분손실	39	2,732
장기투자증권손상차손	24,447	9,536
유형자산처분손실	13,135	16,794
무형자산처분손실	372	485
유형자산손상차손	4,294	2,329
무형자산손상차손	50,638	32,073
투자부동산처분손실	34	864
투자부동산평가손실	2,011	4,299
재평가손실	18,085	-
기타의대손상각비	28,771	197,760
기부금	40,169	45,743
기타	99,965	79,069
합 계	305,995	433,128
순기타영업외수익(비용)	(125,757)	(210,947)

31. 법인세비용

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

(단위 : 백만원)

구 분	당기	전기
당기법인세부담액	136,229	252,841
일시적차이에 대한 이연법인세변동액	271,507	(782,128)
사업결합으로 인한 이연법인세 승계액	-	830
자본에 직접 반영되는 이연법인세변동액	(324,629)	23,041
법인세비용	83,107	(505,416)

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

1) 당 기

(단위 : 백만원)

구 분	기초	증감		당기말
		손익	자본	
미수수익	(114)	77	-	(37)
재고자산	4,040	315	-	4,355
매도가능금융자산	(9,582)	(1,570)	1,830	(9,322)
유형자산	(434,428)	101,636	(317,680)	(650,472)
미지급비용	17,482	(1,700)	-	15,782
퇴직급여채무	138,902	19,061	(16,617)	141,346
연구및인력개발준비금	(166,531)	(2,928)	-	(169,459)
투자부동산	(16,004)	(4,989)	-	(20,993)
수익인식	7,962	(7,659)	-	303
기타	1,224,950	(50,311)	9,608	1,184,247
연결조정	(30,642)	1,190	(1,770)	(31,222)
합 계	736,035	53,122	(324,629)	464,528

2) 전 기

(단위 : 백만원)

구 분	기초	증감		전기말
		손익	자본	
미수수익	(233)	119	-	(114)
재고자산	5,484	(1,444)	-	4,040
매도가능금융자산	(26,608)	753	23,685	(2,170)
유형자산	(469,952)	32,960	2,564	(434,428)
미지급비용	19,240	(1,758)	-	17,482
퇴직급여채무	122,766	5,257	10,879	138,902
연구및인력개발준비금	(130,717)	(35,814)	-	(166,531)
투자부동산	(9,432)	(2,029)	(4,543)	(16,004)
수익인식	854	7,108	-	7,962
기타	448,670	780,425	(4,145)	1,224,950
연결조정	(6,165)	(26,490)	(5,399)	(38,054)
합 계	(46,093)	759,087	23,041	736,035

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

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

(단위 : 백만원)

구 분	당기말	전기말
세무상 결손금	1,249,767	1,131,684

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

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

(단위 : 백만원)

구 분	당기말	전기말
종속기업	(573,360)	(413,070)

종속기업에 대한 가산할 일시적차이는 소멸시점을 통제할 수 있어 이연법인세부채를 인식하지 아니하였습니다.

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

(단위 : 백만원)

구 분	당기	전기
법인세비용차감전순이익	213,276	(303,908)
각 나라의 국내법인세율로 계산된 법인세비용	65,370	(71,638)
조정사항 :		
비일시적차이	7,509	16,406
이연법인세 인식제외 변동	43,934	(428,610)
세액공제	(17,154)	(30,189)
세율변동효과	(230)	1,626
법인세추납액(환급액)	5,405	17,049
기타	(21,727)	(10,060)
법인세비용	83,107	(505,416)
평균유효세율(법인세비용/법인세비용차감전순이익)	38.97%	166.31%

32. 주당이익

(1) 기본주당순이익

기본주당이익은 연결실체의 지배기업 소유주지분 순이익을 가중평균유통주식수로 나누어 산정하였습니다.

(단위 : 주, 원)

구 분	당기	전기
지배기업 소유주지분 순이익	123,553,155,097	95,410,354,029
(-)우선주배당금	27,819,362,858	22,129,037,602
지배기업 소유주지분 보통주 당기순이익	95,733,792,239	73,281,316,427
÷ 가중평균유통보통주식수(주1)	16,367,016	16,625,166
지배회사 소유주지분 기본주당순이익	5,849	4,408

(주1) 가중평균유통보통주식수의 산정내역

(단위 : 주)

구 분	당기	전기
기초발행주식수	16,455,207	16,683,003
주식선택권 행사	14,437	4,277
신주 발행	-	21,965
자기주식 변동(주2)	(102,628)	(84,079)
가중평균유통보통주식수	16,367,016	16,625,166

(주2) 당기 및 전기 중 발생한 자기주식 취득, 이익소각 및 무상감자 등으로 인한 자기주식의 변동을 가중평균하여 산정함.

(2) 희석주당순이익

희석주당이익은 희석순이익을 모든 희석성 잠재적보통주가 보통주로 전환되었다고 가정하여 조정한 가중평균희석증권주식수로 나누어 산정하였습니다.

(단위 : 주, 원)

구 분	당기	전기
지배기업 소유주지분 보통주 당기순이익	95,733,792,239	73,281,316,427
주식보상비용(법인세 차감후)	-	-
지배기업 소유주지분 희석당기순이익	95,733,792,239	73,281,316,427
÷ 가중평균희석증권주식수(주3)	16,380,712	16,632,299
지배기업 소유주지분 희석주당순이익	5,844	4,406

(주3) 가중평균희석증권주식수의 산정내역

(단위 : 주)

구 분	당기	전기
가중평균유통보통주식수	16,367,016	16,625,166
주식선택권 행사	13,696	7,133
가중평균희석증권주식수	16,380,712	16,632,299

6차, 8차, 10차 및 12차 주식선택권은 희석효과가 존재하여 희석주식수 산정시 이를 반영하였으나, 9차 및 13차 ~ 15차 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	239,700	250,460

33. 우발채무와 약정사항

(1) 견질어음 및 수표

당기말 현재 연결실체의 차입금 및 지급보증 등과 관련하여 다수의 어음 및 수표가 금융기관 등에 견질로 제공되어 있습니다.

(2) 차입약정

1) 두산인프라코어

두산인프라코어는 2011년 중 18회 국내외회사채 USD 130,000천 및 19회 해외사채 USD 350,000천을 발행하였는 바, 18회 국내외회사채 발행시에는 두산인프라코어의 연결채무제표 기준 부채비율을 800% 이하로 유지하며, 연간 5조원 이상 자산의 처분을 제한하도록 하는 약정을 체결하였으며, 18회 국내외회사채 및 19회 해외사채 발행시에는 동 사채의 지급보증인인 한국산업은행이 민영화될 시 조기상환청구권을 행사할 수 있도록 하는 약정을 체결하였습니다. 다만, 조기상환권 청구시 한국산업은행이 두산인프라코어에 사채 상환 필요자금을 대출하도록 약정을 체결하였습니다. 또한, 두산인프라코어가 2011년 11월 25일에 취득한 Doosan Infracore International, Inc.의 주식 20,429주를 상기 사채의 담보로 제공하였습니다.

또한, Doosan Infracore China Co., Ltd의 주주인 두산인프라코어와 외부투자자는 상호약정상의 조건 하에 상대방이 보유하고 있는 주식을 함께 매각할 것을 요청할 수 있는 권리를 각각 보유하고 있습니다. 한편, 두산인프라코어는 외부투자자의 공동매각 요청시 이에 동의하거나 외부투자자가 보유한 지분을 재매입할 수 있습니다.

2) 두산엔진

두산엔진은 당기말 현재 산업은행 외 9개의 은행으로 구성된 대주단으로 부터 DII와 DHEL의 투자자본조달(당기말 현재 유동성장기차입금 USD 60,000천)을 위한 차입약정을 체결하고 있는 바, 동 차입약정에는 매 연도 두산엔진의 별도재무제표 기준 EBITDA가 순이자비용의 1.5배수 이상을, 금융부채가 EBITDA의 6.0배수 이하를 유지하도록 하고 있습니다. 한편, 당기말 현재 두산엔진의 금융부채가 EBITDA의 6.0배수를 초과하였으나 2014년 2월 6일자에 대주단으로부터 유예 확인을 받아 기한의 이익을 상실하지 않습니다.

3) 두산건설

두산건설은 시공사로서 일산제니스 및 해운대제니스 건설공사에 대하여 시행사인 아이엔티 디씨 및 대원플러스건설과 건설계약을 체결하였습니다. 두산건설은 시행사와수분양자가 체결하는 주택분양매매계약에 대하여 수분양자가 매매보장기간인 2~3년 후 두산건설에 매매보장을 신청한 경우 수분양자가 납부한 분양대금을 보장해 주는 제도를 운용하고 있으며, 당기말 현재 계약자가 매매보장을 신청할 가능성과 보장금액을 예측할 수 없으므로 이로 인한 손익은 재무제표에 반영되어 있지 않습니다.

(3) 매출채권 할인

당기말 현재 연결실체는 은행에 할인양도한 매출채권 20,438백만원(전기말 : 260,354백만원)에 대해서 양도한 매출채권이 만기에 회수되지 않는 경우 회수되지 않은 매출채권 전액에 대한 소구의무를 부담하고 있습니다. 연결실체는 양도한 매출채권과 관련된 위험과 보상의 대부분을 이전하지 않았기 때문에 동 매출채권의 장부금액 전액을 계속하여 인식하고 있으며, 양도시 수령한 현금을 담보차입으로 계상하였습니다(주석 16-(2)참조).

(4) 계류중인 소송사건

당기말 현재 연결실체는 471,224백만원 상당의 손해배상 청구를 받아 소송 진행중에있으며, 당기말 현재 동 소송의 전망은 예측할 수 없습니다.

(5) 기술도입계약

당기말 현재 연결실체는 외국회사인 MAN, MHI, YRI 등과 기술도입계약을 체결하고있으며, 연결실체가 당기 중 지급한 기술도입료는 91,686백만원입니다.

(6) 운용리스

연결실체는 당기 중 논현동 사옥을 매각한 후 운용리스계약(리스기간 15년)을 체결하였으며, 당기에 인식한 리스료는 7,452백만원입니다.

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

(단위 : 백만원)

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

(7) 여신한도 약정

당기말 현재 연결실체는 하나은행 등과 체결한 일반대출 및 당좌차월 등 13,234,722백만원의 여신한도약정을 유지하고 있습니다.

(8) 지급보증 등

1) 연결실체간 지급보증 등

(단위 : 외화 각 천단위, 백만원)

보증회사	피보증회사	통화	지급보증 제공액
지배기업	Doosan Shanghai Chemical Limited.	USD	1,000
	Doosan Hongkong Ltd.	USD	3,000
	Doosan Electro Materials (Changshu) Co., Ltd.	USD	68,000
	Doosan Mottrol (Jiangyin) Co., Ltd.	USD	10,000
	Doosan Industrial Vehicle Yantai Co., Ltd.	USD	10,000
		CNY	18,000
	Doosan Industrial Vehicle America Corp.	USD	10,000
	Doosan Logistics Europe GmbH	EUR	385
	에스알에스코리아	KRW	941
두산중공업	Doosan Hydro Technology Inc.	USD	37,862
		AUD	650
	Doosan Enpure Ltd	GBP	8,843
	HF Controls Corp.	USD	1,602
	S.C. Doosan IMGB S.A.	EUR	112,000
	Pt. Doosan Heavy Industries Indonesia	USD	30,000
	Doosan Power Systems India Private Ltd.	INR	23,786,768
		USD	228,467
	Doosan Heavy Industries Vietnam Co., Ltd.	USD	285,000
	Doosan Babcock Ltd.	EUR	70,000
		USD	138,369
		GBP	5,000
	Doosan Power Systems S.A.	GBP	39,800
		EUR	279,964
	두산건설	EUR	30,908
		USD	66,872
두산인프라코어	Doosan Infracore Germany GmbH.	EUR	17,231
	Doosan Infracore International, Inc	USD	774,000
	Doosan Holdings Europe Ltd.	USD	970,000
	Doosan Trading Ltd.	USD	1,500
	Doosan Benelux S.A.	USD	500
	Clark Equipment Co.	USD	96
	Doosan Infracore Norway AS	NOK	22,000
	Doosan Infracore South America	USD	50,000
		BRL	81,000
두산엔진	Doosan Marine Industry(Dalian) Co., Ltd.	CNY	40,570
Doosan Infracore China Co., Ltd.	Doosan (China) Financial Leasing Corp.	CNY	3,615,813
합 계		KRW	941
		USD	2,686,268
		EUR	510,488
		CNY	3,674,383
		INR	23,786,768
		AUD	650
		BRL	81,000

	GBP	53,643
	NOK	22,000

2) 연결실체 외 지급보증 등

(단위 : 백만원)

구 분	보증회사	피보증회사	지급보증 제공액
연결실체가 제공한 지급보증 등	두산중공업	아산배방 수분양자 등	158,139
	두산인프라코어	대우건설 등	1,265,157
	두산건설	일산제니스 수분양자 등	1,777,378
	두산엔진	우리사주조합	14,472
	합 계		3,215,146
연결실체가 제공받은 지급보증 등	방위산업진흥회 등	지배기업	63,520
	서울보증보험		28,243
	신한은행		190
	우리은행 등		22,128
	서울보증보험	두산동아	3,989
	서울보증보험	오리콤	174
	하나은행		430
	서울보증보험	두산생물자원	936
	서울보증보험	에스알에스코리아	481
	서울보증보험	두산디에스티	512,552
	우리은행		18,551
	방위산업진흥회		33
	서울보증보험	두산타워	77
	서울보증보험	두산베어스	1,040
	무역보험공사	두산중공업	641,016
	서울보증보험		1,060,996
	농협		331,734
	자본재공제조합		847,009
	건설공제조합		433,898
	Mashreq		337,989
	수출입은행		513,723
	중소기업중앙회		287,109
	기타		2,104,273
	산업은행	두산인프라코어	506,544
	서울보증보험 및 자본재공제조합		57,685
	외환은행 등		1,916
	외환은행	두산엔진	56,690
	우리은행		74,814
	국민은행		10,550
	농협중앙회		8,547
	하나은행		3,005
	서울보증보험		10,978
	건설공제조합	두산건설	1,908,998
	대한주택보증(주)		765,086
	서울보증보험		137,944
	동부건설(주) 등		493,255
	외환은행		91,211
	우리은행		74,718
	하나은행		65,447
	산업은행		51,337

	신한은행		2,627
	수출입은행		72,530
	자본재공제조합		99,363
	합 계		11,703,336

3) 연대보증

당기말 현재 지배기업은 전기에 지배기업으로부터 분할되어 설립된 네오홀딩스와 분할 전 기존채무에 대하여 연대보증 의무를 부담하고 있으며, 두산동아, 두산타워, 두산생물자원은 지배회사로 부터 분할 전 기존채무(분할이전에 발생한 우발채무 포함)에 대하여 연대보증의무를 지고 있습니다.

또한, 두산중공업은 공사계약이행과 관련하여 15,212백만원의 연대보증을 제공받고 있으며 두산건설은 815,626백만원의 연대보증을 제공하고 있습니다.

4) 프로젝트파이낸싱 관련 지급보증

당기말 현재 두산건설과 두산중공업이 시행사의 프로젝트파이낸싱을 위하여 제공한 지급보증의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구 분	사업명	채권기관	보증기간	보증한도	대출잔액	보증내역
ABCP	서울숲 두산위브	교보증권 외	2013.05.03~2014.04.29	210,000	210,000	채무인수
	용인 행정타운	SK증권	2013.04.10~2014.04.07	300,000	300,000	채무인수
	상도동 두산위브(2차)	키움증권 외	2013.05.30~2014.05.29	220,000	220,000	채무인수
	소 계			730,000	730,000	
Loan	서울숲 두산위브	새마을금고중앙회 외	2013.05.03~2014.04.29	250,000	250,000	채무인수
	상도동 두산위브(2차)	KT 캐피탈	2013.05.30~2014.05.29	10,000	10,000	채무인수
	군북산업단지개발사업	경남은행	2008.11.07~2014.10.10	6,000	6,000	채무인수
	서수원-오산-평택 고속도로	신한은행	2005.12.30~2023.12.31	825	825	채무인수
	화성반월	우리은행 외	2008.03.31~2014.03.31	169,000	130,000	연대보증
	오송센티	부산은행	2012.07.03~2015.01.02	2,990	2,300	연대보증
	포항신항	신한은행 외	2010.03.26~2025.12.31	7,447	7,447	연대보증
	대전천변	하나은행	2004.05.06~2014.05.06	8,167	8,167	연대보증
	소 계			454,429	414,739	
단기 사채	용인상가	메리츠증권증권	2011.11.23~2014.02.13	130,000	100,000	연대보증
	천안청당동	신영증권 외	2012.04.20~2014.03.28	65,000	50,000	연대보증
	울산대현동	SK증권	2013.07.11~2014.01.10	41,600	32,000	연대보증
	서울숲 두산위브	SK증권 외	2013.05.03~2014.04.29	155,000	155,000	채무인수
	남원주 두산위브	교보증권	2013.10.15~2014.10.15	6,000	6,000	채무인수
	홍천 모곡 골프장	부국증권 외	2013.10.23~2014.10.22	170,000	170,000	채무인수
	하남 두산위브파크	한화증권 외	2013.11.14~2014.11.13	80,000	80,000	채무인수
	소 계			647,600	593,000	
합 계				1,832,029	1,737,739	

(9) 비연결구조화기업 관련 약정

당기말 현재 두산건설이 비연결구조화기업에 대한 지분과 관련된 자산과 부채의 장부금액과 제공한 재무지원의 내역 및 최대손실노출액은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구조화기업명		구조화기업에 대한 지분의 계정 명 또는 제공한 재무적 지원	구조화기업지분과 관련한 자산의 장부금액	구조화기업지분과 관련한 부채의 장부금액	구조화기업의 손실에 대한 연 결실체의 최대노출액
두산큐백스제일차유한회사	(주1)	대출 원리금 등 자금보충의무	-	95,000	95,000
디에스강남분당유한회사	(주2)		-	45,000	45,000
디에스솔밭제일차주식회사	(주3)		-	130,000	130,000
두산이앤씨제일차주식회사	(주4)		-	110,000	110,000

구 분	유동화주체	유동화대상자산	유동화방법
(주1)	두산건설	두산큐백스 지분증권	ABS채권발행
(주2)		SOC사업의 미래 공사채권	"
(주3)		청주지웰2차의 미래 공사채권	"
(주4)		유형자산	"

(10) 신종자본증권의 발행내역

구 분	내 용
발행기업	두산인프라코어
발행금액	USD 500,000,000
발행일	2012년 10월 5일
만기	30년 Revolving
배당조건	① 금액 : 액면기준 3.25%, 매 5년 시점 재산정되며, Step up 조항에 따라 5년 후 +5%, 7년후 +2% 적용 ② 지급 : 6개월 후급이며, 선택적 지급연기 가능
기타약정	① 발행 후 매 5년 시점 및 이후 배당금 지급시점시 콜옵션 행사 가능 ② 콜옵션 미행사시 신종자본증권 보유자는 특수목적법인인 Core Partners Limited에 풋옵션 행사 가능 ③ 5년 후 풋옵션 행사로 인하여 특수목적법인인 Core Partners Limited가 두산인프라코어의 신종자본증권을 보유하게 되는 경우 신종자본증권 액면금액 USD 15.4를 두산인프라코어의 보통주 1주와 교환청구할 수 있는 주식교환청구권을 상기 특수목적법인에 부여

한편, 상기 신종자본증권은 계약상 현금결제 의무가 없으며 주식교환청구권은 신종자본증권 발행시 확정된 수량의 자기지분상품으로 교환하는 계약이므로 지분상품으로 분류하였으며 연결재무제표상 비지배지분에 포함되어 있습니다.

(11) 전환상환우선주의 발행내역

구 분	내 용
발행기업	두산건설
발행금액	399,999,987,200원
전환기간	2017년 3월 16일 ~ 2018년 3월 15일
배당조건	발행금액 기준 연 6.5%
기타약정	<p>① 상환 ; 발행기업이 배당가능이익이 존재하는 경우 2015년 12월 16일 혹은 2016년 12월 16일에 일부 혹은 전부를 상환할 수 있음.(단, 2015년 12월 16일의 상환시에는 인수대금 총액의 30%를 한도로 함)</p> <p>한편, 전환상환우선주의 상환권은 발행기업이 보유하고 있음</p> <p>② Option 계약 : 두산중공업과 전환상환우선주 투자자는 전환상환우선주의 정산과 관련하여 두산중공업의 Call Option 행사에 관한 계약을 체결하였음.</p>

34. 담보제공자산

(1) 당기말 현재 연결실체의 차입금 등과 관련해 금융기관 등에 제공한 담보내역은 다음과 같습니다.

1) 두산인프라코어 및 두산엔진

연결실체 중 DII와 DHEL은 2011년 중 USD 1,720,000천을 신규 차입하였는 바, 동 장기차입금에 대해 두산인프라코어와 두산엔진은 DII와 DHEL 주식 전부와 DII 및 DHEL 종속기업의 유·무형자산의 일부를 담보로 제공하였습니다.

또한, 두산인프라코어는 티와이솔루션제일차 외 6개처로부터 차입한 차입금 145,000백만원에 대해서는 DII와 DHEL 주식 각각 3,188주와 3,413주를, 우리은행 외 2개처로부터 차입한 차입금 200,000백만원에 대해서는 DII와 DHEL 주식 각각 4,540주와 4,859주를 담보로 제공하였습니다.

또한, 두산인프라코어는 18회 국내외회사채 및 19회 해외사채와 관련하여 2011년 중에 취득한 DII 주식 20,429주를 담보로 제공하였습니다.

2) 두산건설

두산건설은 우리은행 한도대출약정 230,000백만원(당기말 차입금 233,610백만원)과 관련하여 렉스콘과 두산큐백스 주식 각각 400,000주와 1,200,000주를 담보로 제공하였습니다.

또한, 두산건설은 한국산업은행 한도대출약정 79,653백만원(당기말 차입금 17,184백만원)과 관련하여 Doosan Heavy Industries Vietnam Co. Ltd. 총 지분의 24.76%를 담보로 제공하였습니다.

3) 상기 이외 연결실체의 담보제공 내역

(단위 : 백만원)

담보제공자산	담보권자	금융부채	설정금액
단기금융상품	IBK기업은행	100,000	30,000
장기투자증권	대한주택보증 외	21,241	11,480
종속기업 및 관계기업 주식	한국산업은행 외	36,000	162,444
유형자산, 투자부동산	한국산업은행 외	1,461,052	2,180,142
합 계		1,618,293	2,384,066

또한, 연결실체의 일부 유형자산 및 재고자산에 대한 재산종합보험의 보험금 지급권이 한국산업은행에 담보로 제공되어 있습니다.

(2) 당기말 현재 연결실체 이외에 제공한 담보내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

기업명	담보제공자산	장부금액	담보권자	제공받은자
두산건설	지분법적용투자주식	67,785	한국산업은행 등	신분당선
		798	경남은행 등	함안산업단지
	장기투자증권	39,131	한국산업은행 등	수도권서부고속도로 등
두산중공업	매각예정자산	22,571	신한은행	경기고속도로
합 계		130,285		

35. 특수관계자 거래

연결실체의 당기 및 전기의 특수관계자 공시와 관련된 내용은 다음과 같습니다.

(1) 특수관계자

구 분	회사명
관계기업	Guang Dong Xingpu Steel Center, 두산에코비즈니스, MVP창업13호투자조합, 동아이앤씨콘텐츠, 월러스, 두산캐피탈, 탐라해상풍력발전, Doosan (China) Financial Leasing Corp., DSDMP, 신분당선, 경기철도, 네오텔스 등
공동기업	Sichuan Kelun-Doosan Biotechnology Company Limited, Hanjung Power Ltd., 함안산업단지, XuzhouXugong Doosan Engine Co., Ltd., Doosan Babcock WLL
비연결구조화기업	알씨유동화1호유한회사, 두산큐백스제일차유한회사, 디유와이제일차유한회사, 디에스청주제일차유한회사, 포세이돈위브제일차 유한회사, 디에스강남분당유한회사, 디에스솔밭제일차 주식회사, 아이제니스제이차주식회사
기타특수관계자	경기고속도로, 두산신용협동조합, 연강재단, 네오플렉스, 중앙대학교, 트란스루트두산운영 등

(2) 특수관계자와의 거래내역

1) 당기

(단위: 백만원)

구 분	회사의 명칭	매출 등		매입 등	
		매출	기타수익	매입	기타비용
관계기업	(주)두산캐피탈	3	3,053	2,872	-
	네오텔스	5,741	-	1	-
	Doosan China Financial Leasing	-	4,684	-	-
	경기철도 주식회사	97,221	-	231	-
	기타	5	-	267	199
공동기업	함안산업단지(주)	221	-	-	-
	기타.	2,394	-	-	-
비연결구조화기업	두산큐백스제일차유한회사	-	-	-	7,206
	디에스강남분당유한회사	-	-	-	10,434
	디에스솔밭제일차 주식회사	-	-	-	6,081
	두산이앤씨제일차주식회사	-	-	-	197
	기타.	-	-	-	11,789
기타특수관계자	(재)연강재단	2,178	487	53	6,189
	두산신용협동조합	629	-	1,140	3,451
	경기고속도로	3,216	-	3	-
	중앙대학교	25,369	-	37	24,110
	중앙대학교병원	21	-	1,129	2,799
	기타	877	29	-	1,021
합계		137,875	8,253	5,733	73,476

2) 전기

(단위: 백만원)

구 분	회사의 명칭	매출 등		매입 등		
		매출	기타수익	매입	유형자산 매입	기타비용
관계기업	(주)두산캐피탈	3,270	-	3,446	-	203
	탐라해상풍력발전(주)	15,966	563	-	-	-
	Doosan China Financial Leasing	302	7,514	-	-	-
	경기철도 주식회사	71,164	-	405	-	-
	기타	2,075	-	28	-	158
공동기업	함안산업단지(주)	27,476	-	-	-	-
	Hanjung Power Ltd	2,340	5,172	-	-	-
	기타	1,380	250	-	-	-
비연결구조화기업	디에스제십사유한회사	-	-	-	-	3,834
	알씨유동화1호유한회사	-	-	-	-	3,897
	두산큐백스제일차유한회사	-	-	-	-	7,860
	명지포세이돈제일차유한회사	-	-	-	-	5,655
	청주지웰제일차주식회사	-	-	-	-	3,414
	디에스강남분당유한회사	-	-	-	-	5,659
	디유와이제일차유한회사	-	-	-	-	1,927
	디에스청주제일차 유한회사	-	-	-	-	61
	기타	-	-	-	-	3,432
기타특수관계자	(재)연강재단	256	34	48	-	8,639
	DFMS	751	-	-	-	5,766
	이천야구장	-	-	-	9,104	237
	두산신용협동조합	343	-	2,306	-	3,630
	중앙대학교	8,267	-	107	-	25,857
	중앙대학교병원	41	-	1,046	-	1,507
	(주)네오플렉스	86	-	4,475	-	7,032
	기타	466	-	4	-	4
합계		134,183	13,533	11,865	9,104	88,772

(3) 당기말 및 전기말 현재 채권·채무잔액(배당 및 출자 제외)은 다음과 같습니다.

1) 당기말

(단위: 백만원)

구 분	회사의 명칭	채권		채무		
		매출채권	기타채권	매입채무	기타채무	차입금
관계기업	경기철도 주식회사	15,905	9	-	-	-
	신분당선(주)	11,023	-	-	-	-
	Doosan China Financial Leasing	-	5,913	-	-	-
	기타	557	2,986	73	198	-
공동기업	함안산업단지(주)	14,373	5,921	-	64	-
	기타	1,017	171	-	-	-
비연결구조화기업	두산큐백스제일차유한회사	-	-	-	-	95,000
	디에스강남분당유한회사	-	-	-	-	45,000
	디에스솔밭제일차 주식회사	-	-	-	-	130,000

	두산이엔씨제일차주식회사	-	-	-	-	110,000
기타특수관계자	(재)연강재단	215	2,013	3	506	-
	두산신용협동조합	57	4	-	989	-
	기타	50	178	225	1,075	-
합계		43,197	17,195	301	2,832	380,000

2) 전기말

(단위: 백만원)

구 분	회사의 명칭	채권			채무	
		매출채권	기타채권	대여금	기타채무	차입금
관계기업	Doosan China Financial Leasing	-	380	20,612	-	-
	경기철도	13,340	9	-	-	-
	신분당선(주)	11,023	-	-	-	-
	기타	252	210	-	400	-
공동기업	함안산업단지(주)	16,173	6,034	-	-	-
	기타	867	114	-	-	-
비연결구조화기업	알씨유동화1호유한회사	-	-	-	-	30,800
	두산큐백스제일차유한회사					115,000
	디에스강남분당유한회사					66,000
	디유와이제일차유한회사					45,000
	디에스청주제일차 유한회사					50,000
기타특수관계자	(재)연강재단	856	2,406	-	447	-
	Doosan Infracore Xinjiang Machinery Co., Ltd	1,095	-	-	14	-
	기타	201	51	-	1,140	-
합계		43,807	9,204	20,612	2,001	306,800

(4) 당기 및 전기 중 현재 특수관계자에 대한 자금거래(지분거래 포함) 내역은 다음과 같습니다.

1) 당기

(단위 : 백만원)

구 분	특수관계자명	대여 거래		차입 거래		출자		배당	
		대여	회수	차입	상환	증자	투자	수익	지급
관계기업	탐라해상풍력발전(주)	-	-	-	-	-	2,412	-	-
	Doosan China Financial Leasing	-	20,613	-	-	-	-	-	-
	(주)두산캐피탈	-	-	-	-	70,000	-	-	-
	새서울철도	-	-	-	-	-	1,123	-	-
공동기업	Hanjung Power Ltd	-	-	-	-	-	-	4,462	-
	Doosan Babcock WLL	-	-	-	-	-	290	-	-
연결제외종속기업	알씨유동화1호유한회사	-	-	-	30,800	-	-	-	-
	두산큐백스제일자유한회사	-	-	-	20,000	-	-	-	-
	디유와이제일자유한회사	-	-	-	45,000	-	-	-	-
	디에스청주제일차 유한회사	-	-	-	50,000	-	-	-	-
	포세이돈워브제일차 유한회사	-	-	50,000	50,000	-	-	-	-
	디에스강남분당유한회사	-	-	150,000	171,000	-	-	-	-
	디에스솔밭제일차 주식회사	-	-	280,000	150,000	-	-	-	-
	아이제니스제이차주식회사	-	-	140,000	140,000	-	-	-	-
	두산이엔씨제일차주식회사	-	-	110,000	-	-	-	-	-
기타특수관계자	㈜네오플렉스	-	-	-	-	-	1,000	-	-
	박정원 외 26명 (건설)	-	-	-	-	16,116	-	-	-
	(재)연강재단	-	-	-	-	1,006	-	-	-
	우리사주조합 (건설)	-	-	-	-	65,245	-	-	-
	대표이사 (건설)	-	-	-	-	170	-	-	-
합계		-	20,613	730,000	656,800	152,537	4,825	4,462	-

2) 전기

(단위 : 백만원)

특수관계자 분류	특수관계자명	대여 거래		차입 거래		출자		배당	
		대여	회수	차입	상환	증자	투자	수익	지급
관계기업	탐라해상풍력발전(주)	-	-	-	-	-	6,862	-	-
	(주)두산캐피탈	-	-	-	-	-	-	-	-
	Doosan China Financial Leasing	-	42,598	-	-	6,410	-	-	-
공동기업	Hanjung Power Ltd	-	-	-	-	-	-	4,971	-
	Sichuan Kelun-Doosan Biotechnology Company Limited	-	-	-	-	-	891	-	-
연결제외종속기업	디에스제삼자유한회사	-	-	-	19,484	-	-	-	-
	알씨유동화1호유한회사	-	-	-	29,200	-	-	-	-
	두산큐백스제일자유한회사	-	-	-	15,000	-	-	-	-
	디에스장성 유한회사	-	-	-	16,404	-	-	-	-
	명지포세이돈제일자유한회사	-	-	-	92,837	-	-	-	-
	청주지웰제일차주식회사	-	-	50,000	50,000	-	-	-	-
	디에스강남분당유한회사	-	-	100,000	34,000	-	-	-	-
	디에스해운대제니스주식회사	-	-	50,000	50,000	-	-	-	-
	디유와이제일자유한회사	-	-	80,000	35,000	-	-	-	-
	디에스청주제일차 유한회사	-	-	50,000	-	-	-	-	-

합계	-	42,598	330,000	341,925	6,410	7,753	4,971	-
----	---	--------	---------	---------	-------	-------	-------	---

(5) 주요 경영진에 대한 보상금액

(단위 : 백만원)

구 분	당기	전기
단기종업원급여	144,238	148,530
퇴직급여	11,592	11,068
주식기준보상	9,998	11,808
합 계	165,828	171,406

한편, 당기말 현재 연결실체는 특수관계자를 위하여 지급보증 및 담보 등을 제공하고있습니다(주석 33, 34참조).

36. 현금흐름표

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

(단위 : 백만원)

구 분	당기	전기
조정액 :		
대손상각비	120,606	674,771
매출원가(재고자산평가충당금)	(23,812)	2,308
감가상각비	464,784	427,182
무형자산상각비	168,353	163,853
퇴직급여	215,540	199,508
주식보상비용	10,157	11,975
이자수익	(83,451)	(133,057)
배당금수익	(2,466)	(2,732)
외화환산이익	(71,743)	(120,982)
파생상품평가이익	(251,257)	(561,626)
확정계약평가이익	(81,990)	(168,602)
이자비용	779,975	894,166
외화환산손실	75,629	67,654
파생상품평가손실	95,882	246,014
확정계약평가손실	212,593	540,769
사채상환손실	2,607	1,059
채무상환손실	1,679	-
단기투자증권처분이익	(2,818)	(471)
장기투자증권처분이익	(27,989)	(29,311)
유형자산처분이익	(59,562)	(14,138)
무형자산처분이익	(338)	(1,009)
투자부동산처분이익	(8,826)	-
매각예정자산처분이익	(3,277)	-
투자부동산평가이익	(17,069)	(6,728)
무형자산손상차손환입	(50)	-
매출채권처분손실	24,035	40,244
단기투자증권손상차손	-	1,200
장기투자증권처분손실	39	2,732
장기투자증권손상차손	24,447	9,536
유형자산처분손실	13,135	16,794
무형자산처분손실	372	485
투자부동산처분손실	34	864
투자부동산평가손실	2,011	4,299
재평가손실	18,085	-
유형자산손상차손	4,294	2,329
무형자산손상차손	50,638	32,033
기타의대손상각비	28,771	197,760
지분법적용투자손실	47,880	79,587
법인세비용(이익)	83,108	(505,416)
사업양도이익	-	81,056
기타비용(수익)	(54,349)	(49,066)
합 계	1,755,656	2,105,039

구 분	당기	전기
영업활동 관련 자산·부채의 변동 :		
매출채권의 증감	87	553,858
기타채권의 증감	(68,868)	57,682
미청구공사의 증감	(326,611)	(189,296)
파생상품평가자산(부채)의 증감	171,841	(55,140)
재고자산의 증감	271,593	109,031
기타유동자산의 증감	235,286	172,259
장기기타채권의 증감	2,456	3,975
기타비유동자산의 증감	(14,649)	4,878
매입채무의 증감	(23,003)	(409,454)
기타채무의 증감	(122,936)	(269,927)
초과청구공사의 증감	(485,994)	(18,360)
충당부채의 증감	(84,157)	(126,690)
기타유동부채의 증감	(129,662)	(479,676)
장기기타채무의 증감	61,701	(5,256)
기타비유동부채의 증감	(10,381)	(20,691)
퇴직금 지급액	(145,618)	(210,826)
사외적립자산의 증감	(80,166)	57,030
기타영업활동 관련자산부채의 변동	74,563	(20,904)
합 계	(674,518)	(847,507)

(2) 당기와 전기 중 연결실체의 현금의 유입과 유출이 없는 주요한 거래는 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

과 목	당기	전기
건설중인자산의 본계정대체	101,425	93,343
이익소각	-	43,236
무상감자	-	22,230
합 계	101,425	158,809

연결실체는 거래가 빈번하여 총금액이 크고 단기간에 만기가 도래하는 단기금융 상품, 단기대여금 및 단기차입금으로 인한 현금의 유입과 유출항목을 순증감액 으로 기재하였습니다.

37. 매각예정자산

보고기간종료일 현재 연결실체의 매각예정자산 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구 분	보유연결실체	당기말	전기말
매각예정자산 :			
경기고속도로	두산중공업	22,572	22,572
Doosan Infracore Xinjiang Machinery	두산인프라코어	440	2,645
합 계		23,012	25,217

38. 사업양도

(1) 전기 중 발생한 사업양도에 대한 주요 내용은 다음과 같습니다.

구 분	전 기
양도영업	외식업
양도일	2012년 11월 30일
양도방법	영업 일부 양도
양수회사	보고제2호사모투자전문회사
양도대가	현금 : 110,000백만원

(2) 사업양도이익의 계산내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구 분	(+) 양도대가	양도 사업			양도이익
		양도자산	양도부채	(-) 순자산	
금액	110,000	64,352	35,408	28,944	81,056

전기의 사업양도이익은 외식업 사업이 연결실체의 영업수익에서 차지하는 비율이 미미하여 중단영업으로 분류하지 않았습니다.

(3) 전기 중 발생한 사업양도로 인한 순현금유출입은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구 분	전 기
(+) 현금으로 지급한 양도대가	110,000
(-) 이전된 현금성자산	(8,825)
차 감 계	101,175

39. 비지배지분과의 거래

당기 및 전기 중 종속기업 지분을 추가 취득하기 위하여 비지배지분과 거래한 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구 분	당기	전기
취득대상 종속기업	두산산업차량	에스알에스코리아
변경지분율	변경전 : 51%, 변경후 : 100%	변경전 : 50.91%, 변경후 : 100%
취득대가	107,500	81,000
인수한 비지배지분	(83,304)	(26,575)
지배지분의 자본에 인식한 차액(자본잉여금)	(24,196)	(54,425)

40. 사업결합(소규모 합병)

(1) 전기 중 발생한 사업결합의 주요 내용은 다음과 같습니다.

구분	전기
피합병회사	DFMS
목적	경쟁력강화 및 기업가치제고
주요 영업활동	사업시설유지 및 관리서비스
합병일(취득일)	2012.11.1
취득지분	신주발행으로 합병
합병대가	16,210백만원
회계처리	취득법

(2) 이전(합병)대가의 공정가치는 다음과 같습니다.

구분	전기
이전(합병)대가의 공정가치	합병으로 발행한 합병신주 131,788주와 합병일의 종가 123,000원의 공정가치

(3) 사업결합으로 인해 취득일에 취득(승계)한 자산과 인식한 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) 사업결합으로 인해 발생한 자본잉여금은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	전기
이전대가	16,210
(-)식별가능한 순자산의 공정가치	8,209
(-)기타의무형자산	1,581
자본잉여금	6,420

전기 중 발생한 사업결합은 지배·종속기업간 사업결합회계처리가 적용되어 연결재무제표상 장부가액을 승계하였으며, 승계한 순자산금액과 합병대가의 차이 6,420백만원을 자본잉여금에서 조정하였습니다.

(5) 사업결합으로 인한 순현금유출입은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	전 기
(-)현금으로 지급한 대가	-
(+)취득한 현금 및 현금등가물	196
차 감 계	196

(6) 사업결합으로 인해 연결실체의 손익계산서에 포함된 피취득기업의 실적은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	전 기
매출액	6,650
당기순이익	247

41. 인적분할

(1) 전기 중 발생한 인적분할의 주요 내용은 다음과 같습니다.

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

(2) 분할신설회사로 이전된 연결실체의 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		
관계기업투자처분손실	8,421		

(주1) 이전하는 비현금자산의 공정가치로 측정함.

(4) 인적분할로 인한 현금유출입내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구 분	전 기
(+)현금으로 지급한 대가	-
(-)분할사업부의 현금 및 현금등가물	(6,559)
차 감 계	(6,559)

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

2) 별도재무제표

재 무 상 태 표

제 77 기 2013년 12월 31일 현재

제 76 기 2012년 12월 31일 현재

주식회사 두산

(단위 : 원)

과 목	제 77 기		제 76 기	
자산				
Ⅰ. 유동자산		571,883,652,205		567,179,407,696
1. 현금및현금성자산	100,715,116,294		139,232,864,850	
2. 단기금융상품	2,496,882,843		9,201,023,823	
3. 단기투자증권	1,496,808,705		6,596,808,705	
4. 매출채권	269,859,807,949		273,960,099,018	
5. 기타채권	13,457,011,384		14,554,285,980	
6. 파생상품평가자산	1,448,414,660		900,422,329	
7. 재고자산	158,120,687,147		100,643,090,581	
8. 기타유동자산	24,288,923,223		22,090,812,410	

II. 비유동자산		2,719,747,523,061		2,581,959,663,776
1. 장기금융상품	16,500,000		16,500,000	
2. 장기투자증권	8,917,904,897		10,608,188,482	
3. 종속기업, 공동기업 및 관계기업 투자	1,850,975,318,301		1,792,005,615,792	
4. 유형자산	424,360,733,282		380,416,778,948	
5. 무형자산	150,618,217,495		125,380,445,551	
6. 투자부동산	262,442,679,740		251,168,570,445	
7. 장기기타채권	3,581,153,803		2,909,570,719	
8. 보증금	18,695,021,819		19,099,975,754	
9. 기타비유동자산	139,993,724		354,018,085	
자산총계		3,291,631,175,266		3,149,139,071,472
부채				
I. 유동부채		487,660,292,347		438,271,985,893
1. 매입채무	173,093,393,959		206,224,953,437	
2. 기타채무	55,726,786,238		49,088,501,828	
3. 단기차입금	47,893,810,832		11,374,727,520	
4. 유동성사채	49,934,176,243		39,947,778,411	
5. 유동성장기차입금	40,415,498,400		60,456,801,160	
6. 파생상품평가부채	328,882,066		279,788,342	
7. 당기법인세부채	10,808,577,382		1,062,952,961	
8. 총당부채	7,625,008,523		2,445,353,276	
9. 기타유동부채	101,834,158,704		67,391,128,958	
II. 비유동부채		836,083,748,817		727,258,967,920
1. 사채	478,316,202,537		428,235,213,417	
2. 장기차입금	227,798,621,999		172,958,565,324	
3. 순확정급여부채	67,054,937,405		70,894,886,401	
4. 장기기타채무	13,769,253,203		17,433,886,004	
5. 파생상품평가부채	-		-	
6. 총당부채	961,153,202		914,001,746	
7. 이연법인세부채	45,650,684,157		33,895,607,023	
8. 기타비유동부채	2,532,896,314		2,926,808,005	
부채총계		1,323,744,041,164		1,165,530,953,813
자본				
I. 자본금		132,894,150,000		132,777,900,000
II. 자본잉여금		638,681,932,971		729,523,373,714
III. 기타자본항목		(368,032,901,285)		(333,675,259,838)
IV. 기타포괄손익누계액		39,434,337,058		16,049,691,101
V. 이익잉여금		1,524,909,615,358		1,438,932,412,682

자본총계		1,967,887,134,10 2		1,983,608,117,65 9
부채와 자본총계		3,291,631,175,26 6		3,149,139,071,47 2

별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

손 익 계 산 서

제 77 기 2013년 1월 1일부터 2013년 12월 31일까지

제 76 기 2012년 1월 1일부터 2012년 12월 31일까지

주식회사 두산

(단위 : 원)

과 목	제 77 기		제 76 기	
I. 영업수익		1,652,024,598,312		1,487,630,504,190
1. 상품 및 제품매출	1,269,705,200,821		1,158,860,081,559	
2. 기타매출	280,122,923,223		281,101,889,921	
3. 배당금수익	102,196,474,268		47,668,532,710	
II. 영업비용		1,456,583,776,789		1,361,342,959,073
1. 상품 및 제품매출원가	1,008,496,629,667		927,596,987,505	
2. 기타매출원가	178,756,792,681		176,423,371,596	
3. 판매비와관리비	269,330,354,441		257,322,599,972	
III. 영업이익		195,440,821,523		126,287,545,117
금융수익	15,914,169,867		17,467,712,455	
금융비용	52,483,208,458		49,577,129,934	
기타영업외수익	21,716,703,135		15,947,749,049	
기타영업외비용	22,173,466,047		13,037,192,627	
IV. 법인세비용차감전순이익		158,415,020,020		97,088,684,060
법인세비용	19,173,420,649		23,973,275,579	
V. 계속영업이익		139,241,599,371		73,115,408,481
VI. 중단영업이익		10,446,456,334		12,291,805,660
VII. 당기순이익		149,688,055,705		85,407,214,141
VIII. 주당이익				
기본주당계속영업이익		6,594		3,377
기본주당순이익		7,088		3,945
희석주당계속영업이익		6,588		3,376
희석주당순이익		7,082		3,943

별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

포 괄 손 익 계 산 서

제 77 기 2013년 1월 1일부터 2013년 12월 31일까지

제 76 기 2012년 1월 1일부터 2012년 12월 31일까지

주식회사 두산

(단위 : 원)

과 목	제 77 기		제 76 기	
I . 당기순이익		149,688,055,705		85,407,214,141
II . 기타포괄손익		33,973,514,528		10,338,658,760
후속적으로 당기손익으로 재분류되지 않는 항목 :				
1. 확정급여제도의 재측정요소	10,588,868,571		(7,203,844,853)	
2. 재평가잉여금	24,353,832,659		14,231,898,693	
후속적으로 당기손익으로 재분류되는 항목 :				
1. 매도가능금융자산평가손익	(1,174,886,187)		64,795,659	
2. 파생상품평가손익	205,699,485		3,245,809,261	
III . 총포괄이익		183,661,570,233		95,745,872,901

별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

자 본 변 동 표

제 77 기 2013년 1월 1일부터 2013년 12월 31일까지

제 76 기 2012년 1월 1일부터 2012년 12월 31일까지

주식회사 두산

(단위 : 원)

과 목	자본금	자본잉여금	기타자본항목	기타포괄 손익누계액	이익잉여금	총 계
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
회계정책의 변경효과 (주석2)	-	-	-	-	46,536,913,520	46,536,913,520
수정후재작성된금액	154,295,125,000	712,268,636,363	(343,703,686,302)	(1,492,812,512)	1,493,295,907,954	2,014,663,170,503
총포괄이익 :						
- 당기순이익	-	-	-	-	85,407,214,141	85,407,214,141
- 매도가능금융자산평가손익	-	-	-	64,795,659	-	64,795,659
- 파생상품평가손익	-	-	-	3,245,809,261	-	3,245,809,261
- 재평가잉여금	-	-	-	14,231,898,693	-	14,231,898,693
- 확정급여제도의 재측정요소	-	-	-	-	(7,203,844,853)	(7,203,844,853)
소 계	-	-	-	17,542,503,613	78,203,369,288	95,745,872,901
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)
- 자기주식의 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(전기말)	132,777,900,000	729,523,373,714	(333,675,259,838)	16,049,691,101	1,438,932,412,682	1,983,608,117,659
2013.1.1(당기초)	132,777,900,000	729,523,373,714	(333,675,259,838)	16,049,691,101	1,438,932,412,682	1,983,608,117,659
총포괄이익 :						
- 당기순이익	-	-	-	-	149,688,055,705	149,688,055,705
- 매도가능금융자산평가손익	-	-	-	(1,174,886,187)	-	(1,174,886,187)
- 파생상품평가손익	-	-	-	205,699,485	-	205,699,485
- 재평가잉여금	-	-	-	24,353,832,659	-	24,353,832,659
- 확정급여제도의 재측정요소	-	-	-	-	10,588,868,571	10,588,868,571
소 계	-	-	-	23,384,645,957	160,276,924,276	183,661,570,233
자본에 직접 반영된 소유주와의 거래 등						
- 주식선택권의 행사	116,250,000	3,638,477,300	(1,226,368,300)	-	-	2,528,359,000
- 주식선택권의 취소	-	699,670,202	(1,046,324,040)	-	-	(346,653,838)
- 주식기준보상거래의 인식	-	-	4,047,531,853	-	-	4,047,531,853
- 배당금의 지급	-	-	-	-	(74,299,721,600)	(74,299,721,600)
- 자기주식의 취득	-	-	(36,132,480,960)	-	-	(36,132,480,960)
- 합병으로 인한 변동	-	(95,179,588,245)	-	-	-	(95,179,588,245)
소 계	116,250,000	(90,841,440,743)	(34,357,641,447)	-	(74,299,721,600)	(199,382,553,790)
2013.12.31(당기말)	132,894,150,000	638,681,932,971	(368,032,901,285)	39,434,337,058	1,524,909,615,358	1,967,887,134,102

별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

현금흐름표

제 77 기 2013년 1월 1일부터 2013년 12월 31일까지

제 76 기 2012년 1월 1일부터 2012년 12월 31일까지

주식회사 두산

(단위 : 원)

과 목	제 77 기		제 76 기	
I. 영업활동으로 인한 현금흐름		231,349,135,439		207,441,939,783
1. 영업활동에서 창출된 현금	175,682,828,147		219,661,208,648	
(1) 당기순이익	149,688,055,705		85,407,214,141	
(2) 조정	23,421,315,016		77,822,193,283	
(3) 영업활동으로 인한 자산부채의 변동	2,573,457,426		56,431,801,224	
2. 이자의 수취	3,562,917,484		6,192,095,536	
3. 이자의 지급	(36,520,280,877)		(36,381,240,831)	
4. 배당금의 수취	102,054,304,158		47,672,413,519	
5. 법인세의 납부	(13,430,633,473)		(29,702,537,089)	
II. 투자활동으로 인한 현금흐름		(227,561,380,121)		(90,911,575,137)
1. 투자활동으로 인한 현금유입액	41,222,879,254		15,680,485,020	
(1) 단기금융상품의 감소	6,704,140,980		-	
(2) 단기대여금의 감소	173,846,000		1,129,782,031	
(3) 장기금융상품의 감소	-		3,000,000	
(4) 장기투자증권의 처분	2,224,618,628		25,570,884	
(5) 종속기업투자의 처분	108,178,733		-	
(6) 관계기업투자의 처분	279,031,676		5,952,137,400	
(7) 유형자산의 처분	1,905,282,492		1,459,963,272	
(8) 무형자산의 처분	1,256,454,547		518,672,727	
(9) 투자부동산의 처분	5,100,000,000		-	
(10) 장기대여금의 감소	1,054,247,131		-	
(11) 사업양도	776,511,911		6,165,706,727	
(12) 사업결합	21,570,641,618		196,314,942	
(13) 정부보조금의 증가	69,925,538		229,337,037	
2. 투자활동으로 인한 현금유출액	(268,784,259,375)		(106,592,060,157)	
(1) 단기금융상품의 증가	-		8,629,505,723	
(2) 장기투자증권의 취득	50,121,456		7,000,000,000	
(3) 종속기업투자의 취득	220,017,911,530		23,443,767,800	
(4) 관계기업투자의 취득	-		891,220,949	
(5) 유형자산의 취득	42,745,729,888		61,253,286,860	
(6) 무형자산의 취득	3,953,496,501		3,881,334,120	
(7) 장기대여금의 증가	2,017,000,000		1,492,944,705	
III. 재무활동으로 인한 현금흐름		(42,303,033,628)		(133,140,934,182)
1. 재무활동으로 인한 현금유입액	353,309,297,438		255,503,654,000	
(1) 단기차입금의 차입	51,294,291,258		-	
(2) 사채의 발행	99,512,500,000		99,490,700,000	
(3) 장기차입금의 차입	199,974,147,180		155,000,000,000	
(4) 신주의 발행	2,528,359,000		1,012,954,000	
2. 재무활동으로 인한 현금유출액	(395,612,331,066)		(388,644,588,182)	

(1) 단기차입금의 상환	-		59,986,256,261	
(2) 사채의 상환	40,000,000,000		116,962,384,436	
(3) 장기차입금의 상환	245,180,128,506		96,362,835,200	
(4) 자기주식의 취득	36,132,480,960		47,030,599,185	
(5) 배당금의 지급	74,299,721,600		65,302,513,100	
(6) 인적분할	-		3,000,000,000	
IV. 외화환산으로 인한 현금의 변동		(2,470,246)		259,923
V. 현금의 감소 (I + II + III + IV)		(38,517,748,556)		(16,610,309,613)
VI. 기초의 현금		139,232,864,850		155,843,174,463
VII. 기말의 현금		100,715,116,294		139,232,864,850

별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

재무제표에 대한 주석

제 77 기 2013년 12월 31일 현재

제 76 기 2012년 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 유가증권시장에 상장하였으며, 수차례의 증자를 거쳐 당기말 현재자본금은 우선주 자본금 26,984백만원을 포함하여 132,894백만원입니다.

당기말 현재 주주현황은 다음과 같습니다.

주 주	소유 보통주식수	지분율(%)
특수관계자	9,362,805	44.84
자기주식	4,670,211	22.36
기타	6,849,055	32.80
합 계	20,882,071	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 '별도재무제표'에 따른 별도재무제표로서 지배기업, 관계기업의 투자자 또는 공동기업의 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 영향과 토지(유형자산) 및 투자부동산에 대한 후속측정의 방법을 원가모형에서 각각 재평가모형 및 공정가치모형으로 변경한 것을 제외하고는 전기 재무제표 작성시 채택한 회계정책과 동일합니다(주석 2-(2)참조).

재무제표는 매 보고기간말에 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 제1001호 재무제표 표시(개정)

동 개정사항은 기타포괄손익 항목을 후속적으로 당기손익으로 재분류되지 않는 항목과 특정조건을 충족할 때 당기손익으로 재분류 되는 항목으로 구분하여 표시하는 것을 주요 내용으로 하고 있습니다. 동 개정사항은 재무제표의 표시에만 영향을 미치는 사항이며 당사의 재무상태와 경영성과에는 영향을 미치지 않습니다. 비교 표시된 재무제표는 소급적용에 따른 변경사항을 반영하여 재작성되었습니다.

- 기업회계기준서 제1019호 종업원급여(개정)

동 개정사항은 보험수리적손익의 인식선택권 중 범위접근법과 당기손익인식법을 폐지하고 보험수리적손익을 기타포괄손익으로 인식하도록 요구하고 있습니다. 또한 사외적립자산에 대한 기대수익은 기대수익률 대신 확정급여채무를 측정할 때 사용한할인율을 적용하여 측정한 후 순확정급여부채의 순이자비용에 포함하여 표시합니다. 한편 가득되지 않은 과거근무원가는 제도의 개정이나 축소가 발생한 때와 관련되는 구조조정원가나 해고급여를 인식할 때 중 이른 날에 비용으로 즉시 인식합니다.

개정사항을 소급적용하여 산출한 재무효과가 재무제표에 미치는 영향이 중요하지 않은 것으로 판단하여 회계정책의 변경효과는 소급반영하지 아니하였습니다.

- 기업회계기준서 제1107호 금융상품 : 공시 개정

동 개정사항은 금융자산과 금융부채의 상계에 대한 공시를 주요 내용으로 하고 있으며, 기업회계기준서 제1032호에서 규정하는 금융자산과 금융부채의 상계요건을 충족하는지 여부와 관계없이 법적으로 집행가능한 일괄상계약정 또는 이와 유사한 약정에 따라 금융상품을 상계할 수 있는 권리와 담보제공약정과 같은 상계 관련 약정에대한 정보를 공시하도록 규정하고 있습니다. 당사는 기업회계기준서 제1032호에 따라 상계되는 금융상품이 없으며 일괄상계약정이나 이와 유사한 약정을 체결하고 있지 않으므로 동 개정사항이 당사의 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

- 기업회계기준서 제1110호 연결재무제표(제정)

새로 제정된 기업회계기준서 제1110호는 종전 기업회계기준서 제1027호 '연결재무제표와 별도재무제표' 및 해석서 '제2012호 '연결 : 특수목적기업'을 대체합니다.

기준서 제1110호의 신규 적용으로 당사는 두산중공업 투자지분을 2013년 1월 1일 기준으로 관계기업투자에서 종속기업투자로 재분류하였습니다(주석 12-(1)참조).

- 기업회계기준서 제1113호 공정가치 측정(제정)

동 기준서는 공정가치 측정에 대한 단일의 지침을 제공하고 있으며, 공정가치를 정의하고 공정가치를 측정하기 위한 체계를 수립하며 공정가치 측정에 관한 공시를 규정하고 있습니다. 동 기준서는 공정가치를 측정일에 시장참여자 사이의 정상거래에서 자산을 매도하면서 수취하거나 부채를 이전하면서 지급하게 될 가격으로 정의하고 있습니다. 공정가치는 현행 시장 상황에서 자산이나 부채의 가격을 결정할 때 시장참여자가 사용하게 될 가정을 사용하여 측정됩니다. 동 기준서에 따른 공정가치 측정을 위하여 공정가치측정대상이 되는 특정 자산이나 부채, 자산이나 부채에 대한 정상거래가 이루어지는 시장, 공정가치 측정에서 사용할 적절한 가치평가방법 등을 결정하여야 합니다. 또한 동 기준서는 공정가치 측정에 관한 광범위한 공시사항을 규정하고 있습니다.

상기 기준서 외에도 '지분상품 보유자에 대한 분배의 세효과'와 관련된 기업회계기준서 제1032호의 개정사항 등 당기부터 새로 도입된 기타의 기준서 및 해석서가 일부 존재하지만, 해당 기준서 및 해석서가 재무제표에 미치는 영향은 없습니다.

2) 당기말 현재 제정·공표되었으나 아직 시행일이 도래하지 않아 적용하지 아니한 한국채택국제회계기준의 내역은 다음과 같습니다.

- 기업회계기준서 제1032호 금융상품 : 표시(개정)

동 개정사항은 금융자산과 금융부채의 상계 표시와 관련된 규정의 의미를 명확히 하여 상계의 권리는 미래사건에 따른 조건부여서는 안되며 약정기간 중 언제나 행사 가능하여야 하고 기업 자신과 거래상대방이 정상적인 사업과정인 경우 뿐만 아니라 채무불이행, 지급불능 등인 경우에도 집행가능하여야 한다는 것 등을 주요 내용으로 하고 있으며, 2014년 1월 1일 이후에 개시하는 회계연도부터 적용될 예정입니다.

- 기업회계기준서 제1039호 금융상품 : 인식과 측정(개정)

동 개정사항은 법령이나 규정의 도입으로 파생상품의 원래 계약상대방을 중앙청산소또는 중앙청산소와의 청산효과를 내기 위한 거래상대방의 역할을 하는 기업으로 교체하고 일정 요건을 충족하는 경우에, 위험회피회계를 계속 적용하는 것을 허용하는 것을 주요 내용으로 하고 있으며, 2014년 1월 1일 이후에 개시하는 회계연도부터 적용될 예정입니다.

- 기업회계기준해석서 제2121호 부담금(제정)

동 해석서는 정부가 법규에 따라 기업들에게 부과하는 부담금과 관련된 부채는 법규에 명시된 부담금 납부를 유발하는 활동이 발생하는 시점에 인식하는 것을 주요 내용으로 하고 있으며, 2014년 1월 1일 이후에 개시하는 회계연도부터 적용될 예정입니다.

상기 기준서 외에도 회수가능액에 대한 공시규정과 관련된 기업회계기준서 제1036호의 개정사항 등 당기부터 조기 적용이 가능한 새로운 개정사항 등이 일부 존재합니다.

당사는 상기에 열거된 기준서의 재·개정사항이 재무제표에 미치는 영향이 중요하지않을 것으로 판단하고 있습니다.

(2) 회계정책 변경

당사가 당기부터 적용하는 회계정책의 변경내용과 그에 따른 재무제표의 영향은 다음과 같습니다.

1) 변경내용

- ① 제1110호 연결재무제표의 제정 : 제1110호의 적용으로 두산중공업 주식(장부금액 : 1,220,122백만원)을 관계기업에서 종속기업으로 변경하였는 바, 이에 따라 해당투자지분의 일시적차이에 대한 이연법인세를 소급하여 수정하였습니다.
- ② 제1016호 토지(유형자산)의 재평가모형 적용 : 보다 목적적합한 재무정보를 제공하기 위하여 당기부터 유형자산으로 분류되는 토지에 한해 후속측정방법을 원가모형에서 재평가모형으로 변경하였는 바, 이에 따라 토지의 재평가금액을 당기 재무제표에 반영하였습니다.

③ 제1040호 투자부동산의 공정가치모형 적용 : 투자부동산의 후속측정방법을 원가모형에서 경제적 실질이 반영된 공정가치모형으로 변경하였는바, 이에 따라 투자부동산의 공정가치를 소급하여 수정하였습니다.

2) 재무제표에 미치는 영향

① 2012년 12월 31일 현재 재무상태 및 경영성과 조정내역

(단위: 백만원)

구 분	자산	부채	자본	당기순이익	총포괄손익
변경 전	3,090,083	1,171,728	1,918,355	80,923	77,029
조정사항 :					
제1110호 연결재무제표 제정	-	(20,489)	20,489	572	572
투자부동산 공정가치모형	59,056	14,292	44,764	3,912	18,144
합 계	59,056	(6,197)	65,253	4,484	18,716
변경 후	3,149,139	1,165,531	1,983,608	85,407	95,745

② 2013년 12월 31일 현재 재무상태 및 경영성과 조정내역

(단위: 백만원)

구 분	자산	부채	자본	당기순이익	총포괄손익
변경 전	3,186,853	1,318,876	1,867,977	139,384	149,005
조정사항 :					
제1110호 연결재무제표 제정	-	(20,489)	20,489	-	-
유형자산 재평가모형	31,838	7,705	24,133	(220)	24,133
투자부동산 공정가치모형	72,940	17,652	55,288	10,524	10,524
합 계	104,778	4,868	99,910	10,304	34,657
변경 후	3,291,631	1,323,744	1,967,887	149,688	183,662

(3) 종속기업, 공동기업 및 관계기업 투자

당사는 한국채택국제회계기준으로의 전환일 시점에 종속기업, 공동기업 및 관계기업투자에 대해 전환일 시점의 간주원가로 과거회계기준에 따른 장부금액을 사용하였습니다. 한편, 전환일 이후에는 종속기업, 공동기업 및 관계기업 투자에 대하여 원가법으로 측정하고 있습니다.

(4) 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.

(5) 현금및현금성자산

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

(6) 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 당기손익으로 인식하고 있습니다.

매도가능금융자산과 당기손익인식금융자산은 후속적으로 공정가치로 측정하고 있습니다. 대여금및수취채권과 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 있으며, 매도가능금융자산을 처분하거나 손상차손을 인식하는 때에 기타포괄손익으로 인식된 누적평가손익은 당기손익으로 재분류하고 있습니다.

유효이자율법을 적용하여 계산한 매도가능금융자산의 이자수익은 금융수익으로 인식하고 있으며, 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 손상차손을 인식하고 있습니다.

손상차손은 당해 자산의 장부금액과 최초의 유효이자율로 할인한 추정미래현금흐름의 현재 가치의 차이로 측정하고 있으며, 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 이미 인식한 손상차손을 환입하여 당기손익으로 인식하고 있습니다.

② 매도가능금융자산

당사는 금융자산 또는 금융자산의 집합이 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.

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.

(7) 매출채권

매출채권은 정상적인 영업과정에서 판매된 재고자산 및 제공된 용역과 관련하여 고객으로부터 수취할 금액이며, 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.

(8) 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.

매출원가는 재고자산 판매에 따른 수익을 인식하는 기간에 재고자산의 장부금액으로 인식하며, 재고자산을 순실현가능가치로 감액한 평가손실과 모든 감모손실은 감액이나 감모가 발생한 기간의 비용으로 인식하고 있습니다. 또한 재고자산의 순실현가능가치의 상승으로 인한 재고자산평가손실의 환입은 환입이 발생한 기간의 비용으로 인식된 재고자산의 매출원가에서 차감하고 있습니다.

(9) 유형자산

유형자산은 최초에 원가로 측정하고 있으며, 최초 인식 후에 재평가모형을 적용하는 토지를 제외하고는 취득원가에서 감가상각누계액과 손상차손누계액을 직접 차감한 금액을 장부금액으로 표시하고 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 당사에 유입될 가능성이 높으며 그 원가를 신뢰성 있게 측정할 수 있는 경우에 자산의 장부금액에 포함하거나 적절한 경우 별도의 자산으로 인식하고 있으며, 이 때 대체된 부분의 장부금액은 제거하고 있습니다. 그 외의 일상적인 수선, 유지와 관련하여 발생하는 원가는 발생시점에 당기손익으로 인식하고 있습니다.

토지를 제외한 유형자산은 취득원가에서 잔존가치를 차감한 금액에 대하여 아래에 제시된 자산별 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.

(10) 무형자산

무형자산은 최초 인식할 때 원가로 측정하고 있으며, 최초 인식 후에 취득원가에서 상각누계액과 손상차손누계액을 직접 차감한 금액을 장부금액으로 표시하고 있습니다. 후속지출은 관련되는 특정자산에 속하는 미래경제적효익이 증가하는 경우에만 자본화하고 있습니다.

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

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

다만, 영업권 및 내용연수가 비한정인 무형자산(회원권)은 상각하지 않고 매년 손상검사를 통해 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. 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.

(11) 투자부동산

임대수익이나 시세차익 또는 두 가지 모두를 얻기 위하여 보유하고 있는 투자부동산은 취득시 발생한 거래원가를 포함하여 최초 인식시점에는 원가로 측정하며, 최초 인식 후에는 공정가치모형을 적용하여 공정가치로 측정하고 있습니다. 또한, 공정가치변동으로 발생하는 손익은 발생한 기간에 즉시 당기손익에 반영하고 있습니다.

(12) 차입원가

당사는 적격자산의 취득, 건설 또는 제조와 직접 관련된 차입원가를 적격자산을 의도된 용도로 사용하거나 판매가능한 상태에 이를 때까지 당해 자산원가의 일부로 자본화하고 있습니다. 적격자산이란 의도된 용도로 사용하거나 판매될 수 있는 상태가 될 때까지 상당한 기간을 필요로 하는 자산을 말합니다.

적격자산을 취득하기 위한 목적으로 차입한 당해 차입금에서 발생하는 일시적 운용투자수익은 자본화가능차입원가에서 차감하고 있으며, 기타 차입원가는 발생한 기간의 당기손익으로 인식하고 있습니다.

(13) 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 손상차손누계액을 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 배분됩니다. 영업권의 손상차손은 당기손익으로 직접 인식되며, 영업권에 대해 인식한 손상차손은 추후에 환입할 수 없습니다. 관련 현금창출단위를 처분할 경우 영업권은 처분손익의 결정에 포함됩니다.

(14) 금융부채와 지분상품

1) 부채 · 자본 분류

채무상품과 지분상품은 계약의 실질 및 금융부채와 지분상품의 정의에 따라 금융부채 또는 자본으로 분류하고 있습니다.

2) 지분상품

지분상품은 기업의 자산에서 모든 부채를 차감한 후의 잔여지분을 나타내는 모든 계약입니다. 당사가 발행한 지분상품은 발행금액에서 직접발행원가를 차감한 순액으로 인식하고 있습니다.

자가지분상품을 재취득하는 경우, 이러한 지분상품은 자본에서 직접 차감하고 있습니다. 자가지분상품을 매입 또는 매도하거나 발행 또는 소각하는 경우의 손익은 당기손익으로 인식하지 않습니다.

3) 복합금융상품

당사는 발행한 복합금융상품을 계약의 실질 및 금융부채와 지분상품의 정의에 따라 금융부채와 자본으로 각각 분류하고 있습니다. 확정수량의 자가지분상품에 대하여 확정금액의 현금 등 금융자산의 교환을 통해 결제될 전환권옵션은 지분상품입니다.

4) 금융부채

금융부채는 당사가 계약의 당사자가 되는 때에 인식하고 있습니다. 금융부채는 최초인식시 공정가치로 측정하고 있으며 금융부채의 발행과 직접 관련되는 거래원가는 최초 인식시 금융부채의 공정가치에서 차감하고 있습니다. 다만 당기손익인식금융부채의 발행과 직접 관련되는 거래원가는 발생 즉시 당기손익으로 인식하고 있습니다.

(15) 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.

(16) 퇴직급여 및 해고급여

당사는 확정급여형 퇴직급여제도를 운영하고 있으며, 확정급여채무는 독립된 보험계리법인에 의해 예측단위적립방식을 이용하여 매 보고기간말에 보험수리적 평가를 수행하여 계산하고 있습니다. 보험수리적손익과 사외적립자산의 수익(순확정급여부채(자산)의 순이자에 포함된 금액 제외) 및 자산인식상한효과의 변동으로 구성된 순확정급여부채의 재측정요소는 재측정요소가 발생한 기간에 기타포괄손익으로 인식하고, 재무상태표에 즉시 반영하고 있습니다. 포괄손익계산서에 인식한 재측정요소는 이익잉여금으로 즉시 인식하며, 후속기간에 당기손익으로 재분류되지 않습니다. 과거근무원가는 제도의 개정이 발생한 기간에 인식하고, 순이자는 기초시점에 순확정급여부채(자산)에 대한 할인율을 적용하여 산출하고 있습니다. 확정급여원가의 구성요소는 근무원가(당기근무원가와 과거근무원가 및 정산으로 인한 손익)와 순이자비용(수익) 및 재측정요소로 구성되어 있습니다.

당사는 근무원가와 순이자비용(수익)은 당기손익으로 인식하고 있으며, 재측정요소는 기타 포괄손익에 인식하고 있습니다. 제도의 축소로 인한 손익은 과거근무원가로 처리하고 있습니다.

재무제표상 확정급여채무는 확정급여제도의 실제 과소적립액과 초과적립액을 표시하고 있습니다. 이러한 계산으로 산출된 초과적립액은 제도로부터 환급받거나 제도에 대한 미래 기여금이 절감되는 방식으로 이용가능한 경제적효익의 현재가치를 가산한 금액을 한도로 자산으로 인식하고 있습니다.

해고급여에 대한 부채는 당사가 해고급여의 제안을 더 이상 철회할 수 없게 된 날 또는 당사가 해고급여의 지급을 수반하는 구조조정에 대한 원가를 인식한 날 중 이른날에 인식하고 있습니다.

(17) 충당부채

충당부채는 과거의 사건으로 인한 현재의무(법적의무 또는 의제의무)로서, 당해 의무를 이행할 가능성이 높으며 그 의무의 이행에 소요될 금액을 신뢰성 있게 추정할 수 있을 경우에 인식하고 있습니다.

충당부채로 인식하는 금액은 관련된 사건과 상황에 대한 불가피한 위험과 불확실성을 고려하여 현재 의무의 이행에 소요되는 지출에 대한 각 보고기간말 현재 최선의 추정치입니다. 화폐의 시간가치 효과가 중요한 경우 충당부채는 의무를 이행하기 위하여 예상되는 지출액의 현재가치로 평가하고 있습니다. 할인율은 부채의 고유한 위험과 화폐의 시간가치에 대한 현행 시장의 평가를 반영한 세전 이자율입니다. 시간경과에 따른 충당부채의 증가는 발생시 금융원가로 당기손익에 인식하고 있습니다.

충당부채를 결제하기 위해 필요한 지출액의 일부 또는 전부를 제 3 자가 변제할 것이 예상되는 경우 당사가 의무를 이행한다면 변제를 받을 것이 거의 확실하고 그 금액을 신뢰성 있게 측정할 수 있는 경우에는 당해 변제금액을 자산으로 인식하고 있습니다.

매 보고기간말마다 충당부채의 잔액을 검토하고, 보고기간말 현재 최선의 추정치를 반영하여 조정하고 있습니다. 의무이행을 위하여 경제적효익이 내재된 자원이 유출될 가능성이 더 이상 높지 아니한 경우에는 관련 충당부채를 환입하고 있습니다.

(18) 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, 이자 수익은 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 리스기간 동안 비용으로 인식하고 있습니다.

2) 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 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.

(19) 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 금융자산으로 인식하며 부(-)의 값을 갖는 파생상품을 금융부채로 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 공정가치 변동위험을 회피하기 위해서 공정가치위험회피회계를 적용하고 있으며, 특정위험으로 인한 예상거래의 미래현금흐름 변동위험을 감소시키기 위해서 현금흐름위험회피회계를 적용하고 있습니다.

당사는 위험회피 개시시점에 위험관리목적, 위험회피전략 및 위험회피수단과 위험회피대상항목의 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 위험회피대상항목의 공정가치변동도 즉시 당기손익으로 인식하고 있습니다.

공정가치위험회피회계는 당사가 위험회피관계의 지정을 철회하는 경우, 위험회피수단이 소멸, 매각, 종료 또는 행사되는 경우이거나 공정가치위험회피회계의 적용요건을 더 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 있으며, 위험회피에 비효과적인 부분과 관련된 손익은 당기손익으로 인식하고 있습니다.

이전에 기타포괄손익으로 인식하고 자본항목에 누계한 위험회피수단 평가손익은 위험회피대상항목이 당기손익에 영향을 미치는 때에 당기손익으로 재분류하고 있습니다.

현금흐름위험회피회계는 당사가 위험회피관계의 지정을 철회하는 경우, 위험회피수단이 소멸, 매각, 종료 또는 행사되는 경우이거나 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 누적 평가손익은 즉시 당기손익으로 재분류하고 있습니다.

2) 기타 파생상품

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

(20) 미지급배당금

배당금은 주주총회에서 승인된 시점에 부채로 인식하고 있습니다.

(21) 주식기준보상

당사는 임직원에게 부여된 주식결제형 주식기준보상거래에 대해 주식선택권의 보상원가를 블랙-숄즈 옵션가격결정모형을 사용하여 부여일의 추정 공정가치로 측정하고, 주식선택권의 예상권리소멸율을 반영하여 가득기간 동안 정액기준으로 주식보상비용을 인식하고 있습니다.

(22) 수익인식

수익은 당사의 통상적인 활동에서 발생하는 재화의 판매 및 용역의 제공과 관련하여 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 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 추정한 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 작업수행 정도, 총 추정원가 대비 현재까지 발생한 누적원가의 비율 등 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.

(23) 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.

(24) 법인세

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 이연법인세는 그 거래가 회계이익이나 과세소득에 영향을 미치지 않는다면 인식하지 않습니다.

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.

(25) 매각예정자산

당사는 비유동자산(또는 처분자산집단)의 장부금액이 계속 사용이 아닌 매각거래로 주로 회수될 것이라면 이를 매각예정자산으로 분류하고 있습니다. 이러한 조건은 비유동자산(또는 처분자산집단)이 현재의 상태에서 통상적이고 관습적인 거래조건만으로 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.

(26) 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.

(27) 공정가치

공정가치는 가격이 직접 관측가능한지 아니면 가치평가기법을 사용하여 추정하는지의 여부에 관계없이 측정일에 시장참여자 사이의 정상거래에서 자산을 매도하면서 수취하거나 부채를 이전하면서 지급하게 될 가격입니다. 자산이나 부채의 공정가치를 추정함에 있어 당사는 시장참여자가 측정일에 자산이나 부채의 가격을 결정할 때 고려하는 자산이나 부채의 특성을 고려합니다. 기업회계기준서 제1102호 '주식기준보상'의 적용범위에 포함되는 주식기준보상거래, 기업회계기준서 제1017호 '리스'의 적용범위에 포함되는 리스거래, 기업회계기준서 제1002호 '재고자산'의 순실현가능가치 및 기업회계기준서 제1036호 '자산손상'의 사용가치와 같이 공정가치와 일부 유사하나 공정가치가 아닌 측정치를 제외하고는 측정 또는 공시목적상 공정가치는 상기에서 설명한 원칙에 따라 결정됩니다.

(28) 재무제표의 발행 승인일

당사의 정기주주총회 제출용 당기 재무제표는 2014년 3월 4일 개최된 이사회에서 사실상 확정되었습니다.

3. 중요한 회계추정 및 가정

주석 2에서 기술된 당사의 회계정책을 적용함에 있어서, 경영진은 다른 자료로부터 쉽게 식별할 수 없는 자산과 부채의 장부금액에 대하여 중요한 회계추정 및 가정을 하여야 합니다. 실제 결과는 이러한 추정치들과 다를 수도 있으며 추정과 기초적인 가정은 계속하여 검토됩니다.

다음 회계연도에 자산과 부채의 장부금액에 중요한 수정사항을 야기시킬 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) 확정급여형 퇴직급여제도

확정급여채무는 매 보고기간말에 보험수리적 평가를 수행하여 계산되며, 이러한 보험수리적 평가방법을 적용하기 위해서는 할인율, 기대임금상승율, 사망율 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) 토지 재평가모형 및 투자부동산 공정가치모형

주석 13과 주석 15에서 기술된 바와 같이 당사는 유형자산으로 분류되는 토지의 재평가금액 및 투자부동산의 공정가치금액을 추정하기 위해 관측가능한 시장자료에 기초하지 않은 투입변수를 포함하는 평가기법을 사용하였습니다. 경영진은 토지의 재평가모형 및 투자부동산의 공정가치모형에 사용된 평가기법과 가정들이 적절하다고 믿고 있습니다.

(6) 이연법인세

이연법인세자산·부채의 인식과 측정은 경영진의 판단을 필요로 합니다. 특히, 이연법인세자산의 인식여부와 인식범위는 미래상황에 대한 가정과 경영진의 판단에 의해 영향을 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 외환위험 관리의 목표는 환율변동으로 인한 불확실성과 손익변동을 최소화하는데 있습니다. 당사의 외환위험 관리는 환위험관리규정에 의해 이루어지고 있으며, 투기적 목적의 외환관리는 엄격히 금지하고 있습니다.

당사는 우선적으로 수출과 수입 통화대응을 통한 Natural Hedge로 환율변동 노출금액을 상쇄하여 외환위험을 축소하고, 잔여 환율변동 노출금액에 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	GBP	기타(주1)	합 계	USD	EUR	JPY	GBP	기타(주1)	합계
외화 금융자산	108,302	20,158	536	17,906	13,349	160,251	90,475	5,325	1,480	22	10,305	107,607
외화 금융부채	(30,188)	(2,917)	(3,753)	(148)	(2,237)	(39,243)	(71,474)	(2,754)	(2,776)	(514)	(7,094)	(84,612)
차감 계	78,114	17,241	(3,217)	17,758	11,112	121,008	19,001	2,571	(1,296)	(492)	3,211	22,995

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

당기 손익으로 인식한 외화환산손익은 순액으로 (-)632백만원(전기 : (-)550백만원)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	12,101	(12,101)	2,300	(2,300)

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 금융비용을 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 국내·외 금리동향 모니터링을 통해 대응방안을 수립하여 선제적으로 이자율위험을 관리하고 있습니다.

보고기간종료일 현재 이자율 변동위험에 노출된 변동금리부 금융자산 및 부채는 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구 분	당기말	전기말
금융자산	79,523	118,143
금융부채	(215,000)	(40,000)
차감 계	(135,477)	78,143

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

(단위 : 백만원)

구 분	당 기		전 기	
	100bp상승시	100bp하락시	100bp상승시	100bp하락시
세전순이익	(1,355)	1,355	781	(781)

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 포트폴리오 내 중요한 투자는 개별적으로 관리되며, 모든 취득 및 처분 결정에는 이사회 의 승인이 필요합니다.

(2) 신용위험

당사는 금융상품의 당사자 중 일방이 의무를 이행하지 않아 상대방에게 재무손실을 입힐 신용위험에 노출되어 있습니다. 신용위험은 주로 거래처에 대한 매출채권 및 기타채권 뿐 아니라, 지분증권 성격이 아닌 매도가능금융자산, 금융기관예치금, 파생금융상품 및 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 재검토하고담보수준을 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	100,704	139,212
	장·단기금융상품	2,513	9,218
	매출채권 및 기타채권	286,898	291,424
	보증금	18,695	19,100
매도가능금융자산	유동화채권(단기투자증권)	1,497	6,597
	채무증권(장기투자증권)	7,000	7,000
파생상품평가자산		1,448	900
합 계		418,755	473,451

한편, 상기 현금및현금성자산에는 당사가 보유하는 현금시재액은 제외됩니다.

상기 금융자산 이외에 금융보증계약으로 인해 피보증인의 청구에 의하여 당사가 지급하여야 할 지급보증한도액(주석 31 참조)이 신용위험에 노출된 최대금액입니다.

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

1) 당기말

(단위 : 백만원)

계정과목	개별적으로 손상평가하는 채권	금융자산의 집합으로 평가하는 채권					합 계
		만기 미경과	0 ~ 3개월	3개월 ~ 6개월	6개월 ~ 1년	1년 초과	
매출채권	26,060	188,620	54,436	16,823	3,596	1,653	291,188
미수금	983	2,778	7,724	801	1,080	355	13,721
미수수익	-	93	-	-	-	-	93
대여금	5	4,331	-	-	-	-	4,336
합 계	27,048	195,822	62,160	17,624	4,676	2,008	309,338

2) 전기말

(단위 : 백만원)

계정과목	개별적으로 손상평가하는 채권	금융자산의 집합으로 평가하는 채권					합 계
		만기 미경과	0 ~ 3개월	3개월 ~ 6개월	6개월 ~ 1년	1년 초과	
매출채권	23,954	221,185	42,859	3,732	1,542	2,639	295,912
미수금	2,314	9,544	2,821	455	28	51	15,212
미수수익	-	247	-	-	-	-	247
대여금	5	3,537	-	-	-	-	3,542
합 계	26,274	234,512	45,680	4,187	1,569	2,690	314,913

당기말 현재 상기 개별적으로 손상평가하는 채권에 대해 설정한 대손충당금은 21,573백만원(전기말 : 23,135백만원)입니다.

개별적으로 손상평가하는 채권 중 손상되지 아니한 채권의 연령은 다음과 같습니다.

1) 당기말

(단위 : 백만원)

계정과목	만기미경과	0 ~ 3개월	3개월 ~ 6개월	6개월 ~ 1년	1년 초과	합계
매출채권	614	3,786	262	482	331	5,475

2) 전기말

(단위 : 백만원)

계정과목	만기미경과	0 ~ 3개월	3개월 ~ 6개월	6개월 ~ 1년	1년 초과	합계
매출채권	-	1,274	241	63	697	2,276
미수금	-	8	855	-	-	863
합계	-	1,282	1,097	63	697	3,139

연체된 매출채권은 손상된 것으로 간주하며, 부도 및 파산 등 손상징후가 개별적으로 식별 가능한 채권은 개별분석에 의해 대손충당금을 설정하는 반면, 개별적으로 중요하지 않고 유사한 성격별로 분류되는 금융자산의 집합은 연령분석 및 대손경험율에 근거하여 대손충당금을 설정하고 있습니다.

한편, 매도가능금융자산, 만기보유금융자산, 금융기관예치금 및 파생금융상품은 자산의 성격상 손상징후를 개별적으로 식별하여 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 파생금융상품을 제외한 주요 금융부채의 명목가액에 대한 연도별 상환계획은 다음과 같습니다.

1) 당기말

(단위 : 백만원)

과 목	장부금액	계약상 원금				
		합 계	1년 미만	2년 이하	5년 이하	5년 초과
금융부채	1,086,366	1,089,539	367,524	233,676	406,645	81,694
금융부채 이자	-	100,477	36,877	28,186	32,423	2,991
합 계	1,086,366	1,190,016	404,401	261,862	439,068	84,685

2) 전기말

(단위 : 백만원)

과 목	장부금액	계약상 원금				
		합 계	1년 미만	2년 이하	5년 이하	5년 초과
금융부채	985,115	989,013	367,582	128,712	411,025	81,694
금융부채 이자	-	99,925	33,328	27,580	32,610	6,407
합 계	985,115	1,088,938	400,910	151,292	443,635	88,101

상기 금융부채의 잔여만기 구간별 금액은 할인하지 않은 계약상 원금으로 재무상태표상 금융부채의 장부금액과 차이가 있으며, 미래에 지급할 금융부채 이자가 포함되어 있습니다. 한편, 상기 비파생금융부채와 별도로 당기말 현재 금융보증계약으로 인하여 피보증인의 청구에 의해 당사가 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 부채비율에 기초하여 자본을 관리하고 있습니다. 부채비율은 부채총계를 자본총계로 나누어 산출하고 있습니다.

보고기간종료일 현재 당사의 부채비율은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구 분	당기말	전기말
부채총계	1,323,744	1,165,531
자본총계	1,967,887	1,983,608
부채비율	67.27%	58.76%

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 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구 분		당기말	전기말
매도가능금융자산	유동화채권	1,497	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	291,007	(21,147)	269,860	295,730	(21,770)	273,960
	미수금	13,686	(1,072)	12,614	14,821	(1,142)	13,679
	미수수익	93	-	93	247	-	247
	단기대여금	755	(5)	750	633	(5)	628
합 계		305,541	(22,224)	283,317	311,431	(22,917)	288,514
비유동	매출채권	181	(181)	-	181	(181)	-
	미수금	35	(35)	-	391	(391)	-
	장기대여금	3,581	-	3,581	2,910	-	2,910
합 계		3,797	(216)	3,581	3,482	(572)	2,910

(2) 당기 중 당사의 대손충당금 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

계정과목	기 초	당기 설정	회수불능채권제각	합병	당기말
매출채권	(21,770)	649	431	(457)	(21,147)
미수금	(1,142)	104	20	(54)	(1,072)
단기대여금	(5)	-	-	-	(5)
장기매출채권	(181)	-	-	-	(181)
장기미수금	(391)	60	296	-	(35)
합 계	(23,489)	813	747	(511)	(22,439)

손상된 매출채권에 대한 대손충당금 설정액은 손익계산서상 판매비와관리비에 포함되어 있으며, 그 외 채권에 대한 대손충당금 설정액은 기타영업외비용에 포함되어 있습니다.

8. 재고자산

보고기간종료일 현재 당사의 재고자산은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구 분	당기말			전기말		
	취득원가	평가충당금	장부가액	취득원가	평가충당금	장부가액
상품	16,876	(2,969)	13,907	3,444	(340)	3,104
제품	33,658	(3,158)	30,500	31,948	(3,740)	28,208
재공품	25,589	(186)	25,403	19,473	(192)	19,281
원재료	72,307	(2,612)	69,695	39,279	(1,626)	37,653
미착품	16,104	-	16,104	8,704	-	8,704
기타	2,511	-	2,511	3,693	-	3,693
합 계	167,045	(8,925)	158,120	106,541	(5,898)	100,643

당기 중 인식한 재고자산평가손실환입은 1,359백만원(전기 : 2,536백만원)이며, 합병으로 승계한 평가충당금은 4,387백만원입니다.

9. 장기투자증권

(1) 보고기간종료일 현재 당사의 장기투자증권의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구 분		종 목	당기말	전기말
매도가능 금융자산	시장성 있는 지분증권	Pharma Foods International	－	1,142
	시장성 없는 지분증권	두산캐피탈	－	1,037
		한국경제신문	56	56
		파르나스호텔	50	50
		대한주택보증	464	464
		강원일보	57	57
		한국능률협회컨설팅	20	20
		프레스톨라이트아시아	468	－
		소 계	1,115	1,684
		수익증권	산업은행	4
	금전채권신탁 제2종 수익권		7,000	7,000
	소 계		7,004	7,004
	출자금	소프트웨어공제조합	50	50
		엔지니어링공제조합	14	14
		한국방위산업진흥회	324	324
		한국조선기자재공업협동조합	1	1
		기계공제조합	250	250
		건설공제조합	139	139
		자본재공제조합	21	－
		소 계	799	778
합 계			8,918	10,608

당기말 현재 시장성 없는 지분증권, 수익증권, 출자금은 활성시장에서 공시되는 시장가격이 없고 공정가치를 신뢰성있게 측정할 수 없어 원가로 측정하였습니다.

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

1) 당 기

(단위 : 백만원)

구 분	기 초	평 가	손익반영	당기말
시장성있는 지분증권	1,113	1,067	(2,180)	-
시장성없는 지분증권	437	-	(437)	-
법인세 효과	(375)	(258)	633	-
합 계	1,175	809	(1,984)	-

2) 전 기

(단위 : 백만원)

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

10. 파생상품

(1) 당사의 파생상품 및 위험회피회계처리의 내용은 다음과 같습니다.

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

(2) 보고기간종료일 현재 파생상품의 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	158,428	USD	147,600	1,311	-	1,311
	KRW	5,797	EUR	4,000	(84)	-	(84)
	KRW	10,419	GBP	6,000	(107)	-	(107)
합 계					1,120	-	1,120

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	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 40,000, 4.93%		KRW 40,000, CD 3M+1.55%		(226)	(160)	-
합 계					621	(161)	848

(주1) 법인세효과 반영전 금액.

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, 현금흐름위험회피 적용시 당기손익으로 인식된 위험회피에 비효과적인 부분은 없습니다.

11. 범주별 금융상품

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

1) 당기말

(단위 : 백만원)

금융자산	당기손익인식 금융자산	대여금 및 수취채권	매도가능 금융자산	위험회피 파생상품	장부금액	공정가치
현금및현금성자산	-	100,704	-	-	100,704	100,704
장·단기금융상품	-	2,513	-	-	2,513	2,513
장·단기투자증권	-	-	10,415	-	10,415	10,415
매출채권 및 기타채권	-	286,898	-	-	286,898	286,898
파생상품평가자산	-	-	-	1,448	1,448	1,448
보증금	-	18,695	-	-	18,695	18,695
합 계	-	408,810	10,415	1,448	420,673	420,673

금융부채	당기손익인식 금융부채	상각후원가로 측정하는 금융부채	위험회피 파생상품	금융보증계약	장부금액	공정가치
매입채무 및 기타채무	-	242,008	-	-	242,008	242,008
차입금 및 사채	-	844,358	-	-	844,358	844,358
파생상품평가부채	-	-	329	-	329	329
금융보증부채	-	-	-	581	581	581
합 계	-	1,086,366	329	581	1,087,276	1,087,276

2) 전기말

(단위 : 백만원)

금융자산	당기손익인식 금융자산	대여금 및 수취채권	매도가능 금융자산	위험회피 파생상품	장부금액	공정가치
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 금융부채	위험회피 파생상품	금융보증계약	장부금액	공정가치
매입채무 및 기타채무	-	272,142	-	-	272,142	272,142
차입금 및 사채	-	712,973	-	-	712,973	712,973
파생상품평가부채	232	-	47	-	279	279
금융보증부채	-	-	-	605	605	605
합 계	232	985,115	47	605	985,999	985,999

(2) 보고기간종료일 현재 공정가치로 후속측정되는 금융상품에 대한 공정가치의 수준별 측정치는 다음과 같습니다.

1) 당기말

(단위 : 백만원)

구 분	수준 1(*)	수준 2 (*)	수준 3 (*)	합 계
금융자산 :				
위험회피목적 파생상품	-	1,448	-	1,448
금융부채 :				
위험회피목적 파생상품	-	(329)	-	(329)

2) 전기말

(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)

상기 금융상품의 공정가치 수준에 대한 정의는 다음과 같습니다.

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

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.

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

(3) 당기 및 전기 중 발생한 금융상품의 범주별 포괄손익은 다음과 같습니다.

1) 당 기

(단위 : 백만원)

구 분	당기손익						기타포괄손익
	이자	배당금	금융보증수익	손상	처분	외환	(주1)
금융자산 :							
대여금및수취채권	2,826	-	-	813	(737)	(3,689)	-
매도가능금융자산	582	36	-	-	2,082	-	(1,550)
합 계	3,408	36	-	813	1,345	(3,689)	(1,550)
금융부채 :							
상각후원가로측정하는금융부채	(37,451)	-	-	-	-	1,002	-
금융보증계약	-	-	408	-	-	-	-
합 계	(37,451)	-	408	-	-	1,002	-

2) 전 기

(단위 : 백만원)

구 분	당기손익						기타포괄손익 (주1)
	이자	배당금	금융보증수익	손상	처분	외환	
금융자산 :							
대여금및수취채권	4,983	-	-	867	-	(7,745)	-
매도가능금융자산	439	4	-	-	(282)	-	86
합 계	5,422	4	-	867	(282)	(7,745)	86
금융부채 :							
상각후원가로측정하는금융부채	(36,395)	-	-	-	(80)	4,393	-
금융보증계약	-	-	227	-	-	-	-
합 계	(36,395)	-	227	-	(80)	4,393	-

상기와는 별도로 파생금융상품에서 발생한 포괄손익은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구 분	당기			전기		
	당기손익		기타포괄손익 (주1)	당기손익		기타포괄손익 (주1)
	평가	처분		평가	처분	
매매목적 파생상품	-	(19)	-	(161)	446	-
위험회피목적 파생상품	-	(331)	272	-	487	4,282
합 계	-	(350)	272	(161)	933	4,282

(주1) 법인세효과 반영전 금액.

12. 종속기업, 공동기업 및 관계기업 투자

(1) 보고기간종료일 현재 당사의 종목별 종속기업, 공동기업 및 관계기업 투자 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

종 목	소재국가	지분율(%)	당기말	전기말
종속기업 :				
두산중공업(주1)	한국	44.46	1,232,946	1,220,122
오리콤	한국	69.98	23,168	23,168
네오밸류(주2)	한국	-	-	1,005
두산타워(주3)	한국	100	231,550	197,170
두산생물자원	한국	100	15,757	15,757
DOOSAN HONGKONG(주4)	홍콩	100	-	-
Doosan Hongkong Ltd.(주4)	홍콩	100	-	-
Doosan Eletro-Materials Singapore Pte Ltd.(주4)	싱가폴	100	-	-
Doosan Shanghai Chemical Limited.(주4)	중국	100	-	-
두산베어스	한국	100	1,138	1,138
엔세이퍼(주3)	한국	-	-	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 Co., Ltd.	중국	100	3,230	3,230
Doosan Mottrol (Jiangyin) Co., Ltd.	중국	100	33,587	33,587
Doosan Electro-Materials (Changshu) Co., Ltd.	중국	100	45,964	45,964
Doosan Construction Site Solution Vietnam Company Limited(주5)	베트남	-	-	10,676
Doosan Electro-Materials America, LLC	미국	100	282	282
Doosan Industrial Vehicle Europe N.A.(주6)	벨기에	100	16,934	-
Doosan Industrial Vehicle U.K. Ltd.(주6)	영국	100	1,909	-
Doosan Logistics Europe GmbH(주6)	독일	100	1,909	-
Doosan Industrial Vehicle America Corp.(주6)	미국	100	27,016	-
Doosan Industrial Vehicle Yantai Co., Ltd.(주6)	중국	100	10,617	-
소 계			1,844,542	1,785,294
관계기업 :				
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
소 계			3,907	4,186
공동기업 :				
Sichuan Kelun-Doosan Biotechnology Company Limited	중국	50	2,526	2,526
합 계			1,850,975	1,792,006

(주1) 당기 중 렌탈사업부문을 종속기업인 두산중공업에 현물출자하고 그 대가로 두산중공업주식 300,689주를 수령함.

(주2) 당기 중 청산함.

(주3) 당기 중 종속기업인 엔세이퍼가 보험부문과 업무대행부문으로 인적분할하여, 보험부문은 두산타워와 합병하였고 업무대행부문은 당사와 합병함(주식 36참조). 한편 보험부문의 합병대가로 두산타워 주식 829,353주를 수령함.

(주4) 자본잠식 상태로 회수가능액이 장부금액보다 현저히 하락하고 회복가능성이 없어 전기 이전에 전액 손상차손을 인식함.

(주5) 당기 중 렌탈부문을 현물출자하여 종속기업인 두산중공업으로 이전하여 제거됨(주식 37참조).

(주6) 당기 중 종속기업인 두산산업차량을 합병함에 따라 승계한 종속기업 투자임(주식 36참조).

한편, 기준서 제1110호 연결재무제표의 제정에 따라 당기부터 두산중공업 주식을 관계기업 투자에서 종속기업투자로 회계정책을 변경하였으며, 이에 대한 근거는 다음과 같습니다(주식 2참조).

- ① 두산중공업에 대한 의결권지분율(49.02%)이 50%미만이나, 당사가 보유한 지분 이외의 나머지 지분을 소규모 주주들이 보유하여 넓게 분산되어 있음.
- ② 과거 수년간 주주총회 참석주주 대비 당사 보유지분의 비율이 계속적으로 사실상의 지배력을 유지하는 수준임.
- ③ 보유 의결권의 상대적 규모, 다른 의결권 보유자의 주식분산정도 및 과거 주주총회의 참석양상 등을 종합적으로 고려함.

(2) 보고기간종료일 현재 보유 중인 종속기업, 관계기업 투자 중 공시되는 시장가격은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구 분	당기말		전기말	
	장부가액	공정가치	장부가액	공정가치
종속기업 :				
두산중공업	1,232,946	1,555,685	1,220,122	1,972,763
오리콤	23,168	19,322	23,168	19,905

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	102,652	64,786	156,756	42,713	13,510	380,417
취득/자본적지출(주1)	-	261	7,556	19,059	22,150	49,026
사업결합(주2)	49,205	7,644	4,190	6,805	52	67,896
현물출자(주3)	-	(758)	(40,177)	(4,055)	-	(44,990)
정부보조금	-	-	-	(52)	-	(52)
대체(주4)	(1,738)	4,039	19,232	(2,517)	(29,020)	(10,004)
처분	-	(14)	(1,853)	(119)	-	(1,986)
감가상각	(43)	(4,538)	(24,042)	(16,206)	-	(44,829)
재평가로 인한 순증가	31,838	-	-	-	-	31,838
손상	-	-	(395)	(12)	(2,548)	(2,955)
기말장부금액	181,914	71,419	121,267	45,617	4,144	424,361
- 취득원가	181,914	111,217	347,527	116,957	4,144	761,759
- 감가상각누계액 (손상차손누계액 포함)	-	(39,798)	(224,916)	(71,259)	-	(335,973)
- 정부보조금	-	-	(1,344)	(81)	-	(1,425)

(주1) 현금유출 없는 금융리스자산 증가액 6,505백만원 등이 포함.

(주2) 당기 중 두산산업차량과 엔세이퍼를 합병함(주석 36참조).

(주3) 당기 렌탈부문을 두산중공업에 현물출자함(주석 37참조).

(주4) 당기 중 재고관리시스템(장부금액 7,584백만원)이 완성되어 무형자산으로 대체함.

2) 전 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(주4)	-	726	9,743	26,022	39,428	75,919
사업결합(주5)	1,628	369	-	98	-	2,095
정부보조금	-	-	(81)	(44)	-	(125)
대체(주6)	(86,999)	1,115	38,138	(12,227)	(38,762)	(98,735)
처분	-	(56)	(1,294)	(1,302)	-	(2,652)
감가상각	(43)	(4,413)	(24,775)	(14,519)	-	(43,750)
재평가로 인한 순증가(주7)	18,542	234	-	-	-	18,776
기말장부금액	102,652	64,786	156,756	42,713	13,510	380,417
- 취득원가	102,652	100,011	376,884	96,586	13,510	689,643
- 감가상각누계액 (손상차손누계액 포함)	-	(35,225)	(218,644)	(53,775)	-	(307,644)
- 정부보조금	-	-	(1,484)	(98)	-	(1,582)

(주4) 현금유출 없는 금융리스자산 증가액 19,015백만원 등이 포함.

(주5) 전기 중 DFMS를 합병함(주식 36참조).

(주6) 전기 중 사용목적의 변경에 따른 투자부동산(토지 : 86,998백만원, 건물 : 979백만원) 대체 및 ERP구축 완료에 따른 무형자산(10,759백만원) 대체 등.

(주7) 사용목적 변경에 따른 투자부동산 대체 시점의 공정가치와 장부금액의 차이를 재평가 잉여금에 반영함.

상기 유형자산 중 토지와 건물은 차입금과 관련하여 산업은행 등에 담보로 제공되어 있는 바, 해당자산을 다른 차입금의 담보로 제공하거나 매각할 수 없습니다(주식 32참조).

(2) 당사가 당기부터 토지에 대해 적용한 재평가모형의 내용은 다음과 같습니다.

당사는 토지에 대해 당기부터 최초로 후속측정을 재평가금액으로 인식하고 있으며, 재평가 금액은 재평가일의 공정가치입니다. 당기말 현재 토지의 공정가치는 당사와 관계없는 독립적인 제일감정평가법인과 미래세한감정평가법인이 2013년 11월 30일자에 수행한 평가에 근거하여 결정되었습니다. 제일감정평가법인과 미래세한감정평가법인은 감정평가협회의 구성원으로서 부동산의 평가와 관련하여 적절한 자격과 경험을 보유하고 있습니다.

토지의 공정가치는 측정대상토지의 표준지공시지가와 인근지역 내 유사한 토지의 최근 거래 가격을 참조하여 결정하였습니다.

(3) 당기말 현재 토지에 대한 공정가치의 수준별 측정치는 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구 분	수준 1	수준 2	수준 3	합 계
토지	-	-	181,914	181,914

(4) 토지의 공정가치 측정에 사용된 가치평가기법과 투입변수 등에 대한 내용은 다음과 같습니다.

가치평가기법	유의적인 관측가능하지 않은 투입변수	관측가능하지 않은 투입변수와 공정가치측정치 간의 연관성
공시지가기준평가법	시점수정(지가변동률)	지가변동률이 상승(하락)하면 공정가치는 증가(감소)
측정대상 토지와 인근한 토지의 표준지공시지가를 기초로 하여 결정하되, 공시지가 기준일과의 시점수정, 개별요인 및 그밖의 요인에 대한 보정치를 반영하여 공정가치를 측정	개별요인(획지 조건 등)	획지 조건 등의 보정치가 증가(감소)하면 공정가치는 증가(감소)
	그 밖의 요인(지가수준 등)	지가수준 등에 대한 보정치가 증가(감소)하면 공정가치는 증가(감소)

(5) 당기 중 토지의 재평가모형의 적용과 관련된 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

기초	합병	투자부동산 대체 등	재평가증		재평가감	기말
			재평가잉여금	이연법인세부채		
102,652	49,205	(1,781)	24,354	7,775	(291)	181,914

(6) 금융리스자산

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

(단위 : 백만원)

구 분	당기말	전기말
금융리스자산 취득원가	43,720	37,215
감가상각누계액	(22,366)	(12,560)
장부금액	21,354	24,655

보고기간종료일 현재 금융리스부채의 최소리스료와 현재가치는 다음과 같습니다.

(단위:백만원)

구 분	당기말		전기말	
	최소리스료	현재가치	최소리스료	현재가치
1년 이내	9,833	8,955	9,571	8,528
1년 초과~5년 이내	14,194	13,676	17,758	16,733
합 계	24,027	22,631	27,329	25,261
현재가치조정금액	(1,396)		(2,068)	
금융리스부채의 현재가치	22,631		25,261	

상기 금융리스자산은 금융리스부채를 위해 담보로 제공되어 있습니다(주석 32참조).

(7) 당기 및 전기 중 당사의 계정과목별 감가상각비는 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구 분	당 기	전 기
매출원가	39,293	38,510
판매비와관리비	5,313	5,105
연구개발비 등	152	72
중단영업이익	71	63
합 계	44,829	43,750

14. 무형자산

(1) 당기와 전기 중 당사의 무형자산 변동내역은 다음과 같습니다.

1) 당 기

(단위 : 백만원)

구 분	영업권	산업재산권	개발비	기타의무형자산	합 계
기초장부금액	92,997	1,009	3,664	27,710	125,380
취득/자본적지출	-	213	154	3,587	3,954
사업결합(주1)	15,076	256	582	10,249	26,163
현물출자	-	-	-	(117)	(117)
정보보조금	-	-	(17)	-	(17)
대체(주2)	-	-	-	7,584	7,584
처분	-	-	-	(1,187)	(1,187)
상각	-	(325)	(246)	(6,593)	(7,164)
손상	-	-	(3,257)	(721)	(3,978)
기말장부금액	108,073	1,153	880	40,512	150,618
- 취득원가	108,073	2,357	11,398	59,874	181,702
- 감가상각누계액 (손상차손누계액 포함)	-	(1,204)	(10,518)	(19,362)	(31,084)

2) 전 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(주3)	6,420	-	-	1,964	8,384
정보보조금	-	-	(104)	-	(104)
대체(주4)	-	-	-	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)
- 정보보조금	-	-	(543)	-	(543)

(주1) 당기 중 두산산업차량과 엔세이퍼를 합병함(주식 36참조).

(주2) 당기 중 채고관리시스템의 완성에 따른 건설중인자산 대체.

(주3) 전기 중 DFMS를 합병함(주식 36참조).

(주4) 전기 중 ERP구축 완료에 따른 건설중인자산 대체.

상기 기타의무형자산 중 내용연수가 비한정인 회원권의 당기말 현재 장부가액은 14,294백만원(전기말 : 13,012백만원)이며, 당기비용으로 인식한 연구와 개발에 따른 지출액은 당기 27,745백만원(전기 : 19,793백만원)입니다.

(2) 영업권의 손상검사

1) 당사는 매년 영업권에 대한 손상검사를 수행하고 있으며, 영업권의 손상검사를 위해 다음의 현금창출단위에 배분하고 있습니다.

현금창출단위	주요 사업
모트롤BG	유압기기 생산 및 판매
정보통신BU	S/W 운영 및 개발
FM BU	건물관리용역
산업차량 BG	지게차 제조 및 판매업

2) 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	6,420
산업차량BG	15,076	-
합 계	108,073	92,997

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

구 분	모트롤BG	정보통신BU	FM BU	산업차량BG
할인율	10.8%	11%	11%	10.5%

4) 사용가치 산정을 위해 당사가 적용한 추정의 내용은 다음과 같습니다.

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 3%로 가정하여 5개년 말의 추정현금흐름이 지속되는 것으로 계산하였습니다. 이러한 성장률은 시장의 장기평균 성장률을 초과하지 않으며, 사용된 할인율은 관련된 현금창출단위의 고유위험을 반영한 할인율입니다.

당사는 사용가치에 근거하여 현금창출단위별 회수가능액을 산정한 결과, 현금창출단위별 총 장부가액이 회수가능액을 초과하지 않는 것으로 결정됨에 따라 당기 중 영업권에 대해 손상 차손을 인식한 금액은 없습니다.

주요 가정치의 합리적 변동에 따라 영업권의 회수가능액이 변동될 수 있으며, 경영진은 지속적으로 관련 매출액 및 산업동향을 관찰하고 있습니다. 한편, 할인율이 50bp변동하여도 인식할 손상차손은 발생하지 않습니다.

(3) 당기 및 전기 중 계정과목별 무형자산 상각비는 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구 분	당 기	전 기
매출원가	1,396	700
판매비와관리비	5,765	3,462
연구개발비	3	1
합 계	7,164	4,163

15. 투자부동산

(1) 당기와 전기 중 당사의 투자부동산 변동내역은 다음과 같습니다.

1) 당 기

(단위 : 백만원)

구 분	토 지	건 물	합 계
기초장부금액	246,476	4,693	251,169
처분	(4,326)	(174)	(4,500)
공정가치 평가	14,044	(548)	13,496
대체	1,576	702	2,278
기말장부금액	257,770	4,673	262,443

2) 전 기

(단위 : 백만원)

구 분	토 지	건 물	합 계
기초장부금액	154,158	4,088	158,246
공정가치 평가	5,320	(374)	4,946
대체(주1)	86,998	979	87,977
기말장부금액	246,476	4,693	251,169

(주1) 전기 중 사용목적의 변경에 따라 유형자산에서 대체됨.

상기 투자부동산 중 군포공장의 토지와 건물은 차입금과 관련하여 하나은행 등에 담보로 제공되어 있는 바, 해당 자산을 다른 차입금의 담보로 제공하거나 매각할 수 없습니다(주석 32참조).

(2) 당사가 당기부터 투자부동산에 대해 적용한 공정가치모형의 내용은 다음과 같습니다.

당사는 투자부동산에 대해 당기부터 최초로 후속측정을 공정가치로 평가하고 있습니다. 투자부동산의 공정가치는 당사와 관계없는 독립적인 제일감정평가법인과 미래제한감정평가법인이 당기말은 2013년 11월 30일자(전기말은 2012년 12월 31일자)에 수행한 평가에 근거하여 결정되었습니다. 제일감정평가법인과 미래제한감정평가법인은 감정평가협회의 구성원으로서 부동산의 평가와 관련하여 적절한 자격과 경험을 보유하고 있습니다.

토지의 공정가치는 측정대상 토지의 표준지공시지가와 인근지역 내 유사한 토지의 최근 거래가격을 참조하여 결정하였으며, 건물의 공정가치는 구조, 사용자재, 시공상태, 부대설비, 용도, 현상 및 관리상태 등을 참작하여 원가법에 의한 적산가격을 기초로 결정하였습니다.

구분건물의 공정가치는 비교방식인 거래사례비교법에 의하여 위치, 주위환경과 건물의 이용 및 관리상태, 층별/위치별 효용도 등 인근 유사 물건의 정상적인 거래가격수준을 종합 참작하여 건물과 토지를 일괄하여 평가하되, 토지와 건물의 가격배분비율을 고려하여 토지와 건물의 가격을 평가하였습니다.

(3) 당기말 현재 투자부동산에 대한 공정가치의 수준별 측정치는 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구 분	수준 1	수준 2	수준 3	계
토지	-	-	257,770	257,770
건물	-	-	4,673	4,673

(4) 투자부동산의 공정가치 측정에 사용된 가치평가기법과 투입변수 등에 대한 내용은 다음과 같습니다.

가치평가기법	유의적인 관측가능하지 않은 투입변수	관측가능하지 않은 투입변수와 공정가치측정치 간의 연관성
공시지가기준평가법	시점수정(지가변동률)	지가변동률이 상승(하락)하면 공정가치는 증가(감소)
측정대상 토지와 인근한 토지의 표준지공시지가를 기초로 하여 결정하되, 공시지가 기준일과의 시점수정, 개별요인 및 그밖의 요인에 대한 보정치를 반영하여 공정가치를 측정	개별요인(획지 조건 등)	획지 조건 등의 보정치가 증가(감소)하면 공정가치는 증가(감소)
	그 밖의 요인(지가수준 등)	지가수준 등에 대한 보정치가 증가(감소)하면 공정가치는 증가(감소)
거래사례 비교법	사정보정	사정보정치가 증가(감소)하면 공정가치가 증가(감소)
	지역요인	지역요인이 증가(감소)하면 공정가치가 증가(감소)
	개별요인비교치	개별요인비교치가 증가(감소)하면 공정가치가 증가(감소)
원가법에 의한 적산가격 평가법	재조달원가	재조달원가가 증가(감소)하면 공정가치가 감소(증가)

16. 사채 및 차입금

보고기간종료일 현재 당사의 사채 및 차입금 내역은 다음과 같습니다.

(1) 사채

(단위 : 백만원)

사채종류	연이자율(%)	금 액	
		당기말	전기말
제 280-1 회	4.44	-	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	80,000
제 283-1 회	3.84	20,000	20,000
제 283-2 회	4.27	80,000	80,000
제 284 회	4.33	100,000	-
소 계		530,000	470,000
차감 : 유동성 대체		(49,934)	(39,948)
사채할인발행차금(유동성)		(66)	(52)
사채할인발행차금(비유동성)		(1,684)	(1,765)
차감 계(비유동성)		478,316	428,235

(2) 단기차입금

(단위 : 백만원)

차입금 종류	차입처	연이자율(%)	금 액	
			당기말	전기말
Usance 및 D/A, D/P	우리은행 등	0.50 ~ 1.57	7,894	11,375
원화차입금	신한은행	3.95	40,000	-
합 계			47,894	11,375

상기 단기차입금 중 당기말 3,747백만원(전기말 : 10,885백만원)은 금융상품의 제거요건을 충족하지 못하는 매출채권의 양도거래에서 발생한 차입금으로 양도한 매출채권이 해당 차입금에 대해 담보로 제공되어 있습니다(주석 31-(3)참조).

(3) 장기차입금

(단위 : 백만원)

차입금 종류	차입처	연이자율(%)	금 액	
			당기말	전기말
원화차입금	산업은행	1.00 ~ 4.56	60,152	40,326
	신한은행	3.8, 3.95	40,000	40,000
	수출입은행	5.13	20,000	20,000
	국민은행	2.70	185	194
	농협은행	4.14	30,000	30,006
	대한주택보증	1.00	2,904	2,904
	우리은행	-	-	50,000
	라유니온	4.80	50,000	50,000
	하나은행	3.78	50,000	-
	외환은행	4.16	15,000	-
소 계			268,241	233,430
차감 : 유동성 대체			(40,415)	(60,457)
현재가치할인차금(유동성)			(4)	-
현재가치할인차금(비유동성)			(23)	(14)
차감 계(비유동성)			227,799	172,959

17. 순확정급여부채

당사는 종업원을 위하여 확정급여형 퇴직급여제도를 운영하고 있으며, 사외적립자산과 확정급여채무의 보험수리적 평가는 예측단위적립방식을 사용하여 적격성 있는 독립적인 보험계리법인에 의하여 수행되었습니다.

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

(단위 : 백만원)

구 분	당기말	전기말
확정급여채무의 현재가치	118,824	93,793
사외적립자산의 공정가치	(51,769)	(22,898)
순확정급여부채	67,055	70,895

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

(단위 : 백만원)

구 분	당 기	전 기
당기근무원가	20,322	15,560
순이자비용(이자비용 - 기대수익)	2,673	3,115
합 계	22,995	18,675

(3) 당기와 전기 중 계정과목별 퇴직급여는 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구 분	당 기	전 기
매출원가	13,328	9,822
판매비와관리비	8,627	8,135
경상개발비	527	240
중단영업이익	513	478
합 계	22,995	18,675

(4) 당기와 전기 중 확정급여채무의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구 분	당 기	전 기
기초	93,793	83,271
당기근무원가	20,322	15,560
이자비용	3,515	4,019
관계회사 전입	3,683	1,775
관계회사 전출	(4,182)	(3,998)
퇴직금 지급액	(6,563)	(18,920)
확정급여채무의 재측정요소	(13,935)	9,306
– 인구통계적가정의 변동으로 인한 보험수리적손익	390	9
– 재무적가정의 변동으로 인한 보험수리적손익	(12,887)	6,968
– 기타사항에 의한 효과	(1,438)	2,329
사업결합	22,192	2,780
기말	118,824	93,793

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

(단위 : 백만원)

구 분	당 기	전 기
기초	22,898	25,002
사외적립자산의 기대수익	842	904
사외적립자산의 재측정요소	34	(198)
관계회사 전입	1,905	48
관계회사 전출	(1,866)	(493)
사용자의 기여금	22,261	–
퇴직금 지급액	(1,288)	(3,685)
사업결합	6,983	1,320
기말	51,769	22,898

한편, 당기와 전기 중 사외적립자산의 실제 수익은 각각 876백만원 및 706백만원입니다.

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

구 분	당 기	전 기
할인율	4.40%	3.70%
미래임금상승률(주1)	근로자 5.0~7.0%	근로자 5.0~7.0%
	임원 5.3%	임원 5.3%

(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 사외적립자산의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구 분	당기말	전기말
지분증권	319	11
채무증권	2,439	1,192
예금성자산 등	49,011	21,695
합 계	51,769	22,898

한편, 사외적립자산은 대부분 활성시장에서 공시되는 가격이 있는 자산에 투자하고 있습니다.

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

(단위 : 백만원)

구 분	할인율		임금상승률	
	1% 증가	1% 감소	1% 증가	1% 감소
금액	(7,116)	9,789	9,620	(7,127)
비율	(-)5.99%	8.24%	8.10%	(-)6.00%

(9) 당기말 현재 확정급여채무 만기구성정보는 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구 분	1년 미만	1년~2년 미만	2년~5년 미만	5년~10년 미만	합 계
지급액	11,743	27,164	37,530	77,811	154,248

18. 충당부채

당기 중 당사의 주요 충당부채 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구 분	기 초	전입(환입)액	설정액	사용액	합병	기 말	유동성	비유동성
판매보증충당부채	2,345	3,152	-	(3,361)	3,219	5,355	5,355	-
복구충당부채	1,014	-	47	(100)	-	961	-	961
기타충당부채	-	2,270	-	-	-	2,270	2,270	-
합 계	3,359	5,422	47	(3,461)	3,219	8,586	7,625	961

당사는 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 당사의 자본금 및 주식발행초과금의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 주, 백만원)

일 자	변동내역	주식수		자본금			주식발행 초과금
		보통주	우선주	보통주	우선주	계	
2012.1.1	전기초	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	전기말	20,858,821	5,396,759	105,794	26,984	132,778	333,636
2013.1.1	당기초	20,858,821	5,396,759	105,794	26,984	132,778	333,636
2013.4.22	주식선택권행사	15,600	-	78	-	78	2,442
2013.6.21	주식선택권행사	5,900	-	30	-	30	911
2013.8.21	주식선택권행사	600	-	3	-	3	99
2013.10.21	주식선택권행사	1,150	-	5	-	5	186
2013.12.31	당기말	20,882,071	5,396,759	105,910	26,984	132,894	337,274

당사가 발행할 주식의 총수는 400,000,000주이고, 당기말 현재 발행한 주식수는 보통주 및 우선주 각각 20,882,071주 및 5,396,759주이며, 1주당 액면금액은 보통주 및 우선주 모두 5,000원입니다. 전기 중 이익소각으로 인하여 자본금(132,894백만원)이 발행주식의 액면총액(131,394백만원)과 차이가 있습니다.

한편, 당기말 현재 당사의 발행주식수 중 상법에 의하여 의결권이 제한되어 있는 주식은 보통주 4,670,211주(전기말 : 4,403,614주)이며, 우선주는 의결권이 없습니다.

20. 자본잉여금

보고기간종료일 현재 당사의 자본잉여금의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구 분	당기말	전기말
주식발행초과금	337,274	333,636
합병차익	1,390	1,390
기타자본잉여금	22,476	116,955
재평가적립금	277,542	277,542
합 계	638,682	729,523

21. 기타자본항목

(1) 보고기간종료일 현재 당사의 기타자본항목의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구 분	당기말	전기말
자기주식	(238,810)	(202,676)
자기주식처분손실	(16,738)	(16,738)
주식선택권	14,834	13,058
감자차손	(127,319)	(127,319)
합 계	(368,033)	(333,675)

(2) 자기주식

당사는 주가안정을 목적으로 기명식보통주식과 무의결권우선주식을 취득하고 있으며, 향후 소각하거나 재발행할 예정입니다.

당기 중 자기주식의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 주, 백만원)

변동내역	자기주식 보유주식수			자기주식 장부금액		
	보통주	우선주	계	보통주	우선주	계
당기초	4,403,614	673,054	5,076,668	187,624	15,052	202,676
취득	266,597	-	266,597	36,134	-	36,134
당기말	4,670,211	673,054	5,343,265	223,758	15,052	238,810

(3) 주식기준보상

당사는 수차례에 걸쳐 임원에게 주식선택권을 부여하였으며 부여방법은 신주교부, 자기주식교부 및 차액보상방법 중 행사시점의 이사회 결정에 따르고 있습니다. 주식선택권은 주주총회결의일로부터 2년이상 재임하여야 행사할 수 있습니다.

당기말 현재 당사가 부여한 주식선택권은 다음과 같습니다.

(단위 : 주, 원)

구 분	부여시점	발행할 주식수	행사기간	행사가격	부여일 현재 추정공정가치
8차	2007.3.16	3,500	2010.3.16 - 2017.3.15	59,600	28,930
9차	2008.3.21	24,300	2011.3.21 - 2018.3.20	165,100	68,846
10차	2009.3.27	4,300	2012.3.27 - 2019.3.26	106,500	53,382
12차	2010.3.26	71,860	2013.3.26 - 2020.3.26	116,500	56,460
13차	2011.3.25	55,100	2014.3.25 - 2021.3.25	137,500	68,045
14차	2012.3.30	60,200	2015.3.30 - 2022.3.30	156,200	63,647
15차	2013.3.29	100,100	2016.3.29 - 2023.3.28	128,100	43,353
	합 계	319,360			

당기 중 주식선택권의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 주, 백만원)

구 분	발행할 주식수					평가금액				
	기 초	증 가	행 사	취 소	기 말	기 초	증 가	행 사	취 소	기 말
6차	1,400	-	(1,400)	-	-	19	-	(19)	-	-
8차	4,400	-	(900)	-	3,500	127	-	(26)	-	101
9차	27,000	-	-	(2,700)	24,300	1,860	-	-	(186)	1,674
10차	4,950	-	(650)	-	4,300	265	-	(35)	-	230
12차	101,260	-	(20,300)	(9,100)	71,860	5,722	-	(1,146)	(514)	4,062
13차	58,600	-	-	(3,500)	55,100	3,529	453	-	(238)	3,744
14차	63,600	-	-	(3,400)	60,200	1,536	1,942	-	(108)	3,370
15차	-	100,100	-	-	100,100	-	1,653	-	-	1,653
	261,210	100,100	(23,250)	(18,700)	319,360	13,058	4,048	(1,226)	(1,046)	14,834

당기 주식선택권 행사일 현재 주가의 가중평균치는 124,499원이며, 잔여기간(2013년 12월 31일로부터 만기까지)의 가중평균치는 7.87년입니다.

주식선택권의 부여로 당기와 전기에 주식보상비용으로 계상된 금액은 각각 3,701백만원과 4,233백만원이며, 당기말 이후에 인식할 보상비용은 3,160백만원입니다.

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

구 분	부여시점	무위험이자율	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%
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%
15차	2013.3.29	2.45%	3.42	49.22%	46%

무위험이자율은 3년 만기 국고채의 유통수익율을 기준으로 산정하였습니다.

22. 기타포괄손익누계액

보고기간종료일 현재 당사의 기타포괄손익누계액의 구성내역은 다음과 같습니 다.

(단위 : 백만원)

구 분	당기말	전기말
매도가능금융자산평가손익	-	1,175
파생상품평가손익	849	643
재평가잉여금	38,585	14,232
합 계	39,434	16,050

23. 이익잉여금

(1) 보고기간종료일 현재 당사의 이익잉여금 세부내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구 분	당기말	전기말
법정적립금	28,108	20,652
임의적립금	79,716	68,000
미처분이익잉여금	1,417,085	1,350,280
합 계	1,524,909	1,438,932

당사의 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 이익잉여금의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구 분	당 기		전 기	
1. 기초이익잉여금		1,438,932		1,493,296
2. 당기순이익	149,688		85,407	
3. 이익잉여금에 직접 인식된 보험수리적손익	10,589		(7,204)	
4. 배당금 지급	(74,300)		(65,303)	
5. 자기주식의 이익소각	-		(43,236)	
6. 인적분할로 인한 소유주 배당	-		(24,028)	
7. 기말이익잉여금		1,524,909		1,438,932

(3) 당기와 전기의 이익잉여금의 처분(안)은 다음과 같습니다.

제 77 기	2013년 1월 1일 부터 2013년 12월 31일 까지	제 76 기	2012년 1월 1일 부터 2012년 12월 31일 까지
처분예정일	2014년 3월 28일	처분확정일	2013년 3월 29일

(단위 : 원)

과 목	제 77 기		제 76 기	
I.미처분이익잉여금		1,417,085,400,953		1,350,280,846,187
1.전기이월미처분이익잉여금	1,267,372,949,177		1,303,636,144,839	
2.회계정책변경누적효과	-		46,536,913,520	
3.중간배당	(10,564,472,500)		(10,831,230,000)	
4.당기순이익	149,688,055,705		85,407,214,141	
5.확정급여제도의 재측정요소	10,588,868,571		(7,203,844,853)	
6.자기주식의 이익소각	-		(43,235,732,410)	
7.인적분할로 인한 소유주 배당	-		(24,028,619,050)	
II.이익잉여금이입액		12,050,000,000		8,284,000,000
1.연구및인력개발준비금환입	12,050,000,000		8,284,000,000	
III.이익잉여금처분액		100,352,276,160		91,191,897,010
1.이익준비금	7,356,068,060		7,456,647,910	
2.배당금	62,996,208,100		63,735,249,100	
가.현금배당 (주당배당금(배당율) 보통주 당기 : 3,000원(60%) 전기 : 3,000원(60%) 1우선주 당기 : 3,050원(61%) 전기 : 3,050원(61%) 2우선주 당기 : 3,000원(60%) 전기 : 3,000원(60%))				
3.연구및인력개발준비금	30,000,000,000		20,000,000,000	
IV.차기이월미처분이익잉여금		1,328,783,124,793		1,267,372,949,177

(4) 당기와 전기의 배당금 지급내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구 분		당 기			전 기		
배당주식주		1우선주	2우선주	보통주	1우선주	2우선주	보통주
주당 액면금액(원)		5,000원	5,000원	5,000원	5,000원	5,000원	5,000원
중간배당	액면배당률	10%	10%	10%	10%	10%	10%
	배당금액	1,895	467	8,203	2,045	467	8,319
기말배당	액면배당률	61%	60%	60%	61%	60%	60%
	배당금액	11,560	2,800	48,636	11,560	2,800	49,375
배당성향(배당금액/당기순이익)		8.99%	2.18%	37.97%	15.93%	3.83%	67.55%
배당수익률(주당배당금/결산일 주가)		6.35%	6.24%	2.51%	9.44%	9.41%	2.71%

24. 매출

당기와 전기 중 당사의 매출액 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구 분	당 기	전 기
1. 재화의 판매로 인한 매출	1,269,705	1,158,860
제품매출	1,187,214	1,048,647
상품매출	82,491	110,213
2. 기타	382,320	328,771
배당금수익	102,196	47,669
기타매출(주1)	280,124	281,102
합 계	1,652,025	1,487,631

(주1) 시스템 유지보수, 운송주선 용역 및 부동산 임대 등.

25. 비용의 성격별 분류

당기와 전기 중 당사의 비용의 성격별 분류는 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구 분	당 기	전 기
종업원 급여	215,570	256,341
감가상각비 및 무형자산상각비	51,993	47,913
합 계	267,563	304,254

26. 판매비와관리비

당기와 전기 중 당사의 판매비와관리비의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구 분	당 기	전 기
급여	78,860	66,012
상여	22,299	19,796
퇴직급여	8,627	8,135
주식보상비용	3,690	4,179
복리후생비	18,372	16,204
여비교통비	6,714	6,832
통신비	873	1,060
수도광열비	1,539	895
판매수수료	7,622	1,825
사무비	696	1,396
세금과공과	3,266	3,350
임차료	13,339	12,938
감가상각비	5,314	4,889
수선비	858	1,120
접대비	3,436	3,839
광고선전비	3,136	3,155
차량유지비	1,213	1,055
포장비	2,225	954
경상개발비	25,380	17,577
교육훈련비	11,791	18,832
운반보관비	7,189	10,251
기술사용료	959	734
지급수수료	23,022	31,785
사무실관리비	3,699	4,714
용역비	7,465	9,896
건본비	1,137	1,443
대손상각비	(646)	(820)
무형자산상각비	5,765	3,461
해외지점유지비	-	306
기타	1,490	1,510
합 계	269,330	257,323

27. 금융손익

당기와 전기 중 당사의 금융수익 및 금융비용의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구 분	당 기	전 기
금융수익 :		
이자수익	3,283	5,335
배당금수익	36	4
외환차익	11,153	9,075
외화환산이익	1,020	1,841
파생상품거래이익	14	980
파생상품평가이익	-	6
금융보증수익	408	227
합 계	15,914	17,468
금융비용 :		
이자비용	37,451	35,702
외환차손	12,930	11,186
외화환산손실	1,777	2,395
파생상품거래손실	325	47
파생상품평가손실	-	167
사채상환손실	-	80
합 계	52,483	49,577
순금융수익(비용)	(36,569)	(32,109)

28. 기타영업외수익 및 기타영업외비용

당기와 전기 중 당사의 기타영업외수익 및 기타영업외비용의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구 분	당 기	전 기
기타영업외수익 :		
장기투자증권처분이익	2,195	-
관계기업투자처분이익	-	1,397
유형자산처분이익	285	481
무형자산처분이익	161	101
투자부동산처분이익	600	-
투자부동산평가이익	14,044	5,320
사업양도이익	-	3,686
기타	4,432	4,963
합 계	21,717	15,948
기타영업외비용 :		
매출채권처분손실	737	-
기타의대손상각비	(164)	(47)
장기투자증권처분손실	113	282
종속기업투자손상차손	897	-
유형자산처분손실	324	1,626
무형자산처분손실	92	14
유형자산손상차손	407	-
무형자산손상차손	3,978	1,593
유형자산재평가손실	291	-
투자부동산평가손실	548	374
기부금	7,640	7,195
기타	7,311	2,000
합 계	22,173	13,037
순기타영업외손익	(457)	2,911

29. 법인세비용

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

(단위 : 백만원)

구 분	당 기	전 기
당기법인세부담액	19,518	21,062
일시적차이에 대한 이연법인세변동액	11,754	9,574
합병으로 인한 이연법인세 승계액	2,083	563
자본에 직접 반영된 이연법인세변동액	(10,846)	(3,300)
중단영업손익에 직접 반영된 법인세비용	(3,336)	(3,926)
법인세비용	19,173	23,973

(2) 당기와 전기 중 이연법인세자산(부채)의 변동은 다음과 같습니다.

1) 당 기

(단위 : 백만원)

구 분	기 초	증 감		합 병	기 말
		손 익	자 본		
미수수익	(60)	38	-	-	(22)
재고자산평가손실	1,428	(233)	-	965	2,160
투자유가증권	6,303	-	375	-	6,678
유형자산	(39,097)	2,175	(7,775)	60	(44,637)
투자부동산	(14,291)	(3,267)	-	-	(17,558)
미지급비용	10,384	2,385	-	770	13,539
퇴직급여채무	15,105	63	(3,380)	1,234	13,021
연구및인력개발준비금	(20,949)	(3,329)	-	(902)	(25,180)
기타	7,282	(823)	(66)	(44)	6,349
합 계	(33,895)	(2,991)	(10,846)	2,083	(45,650)

2) 전 기

(단위 : 백만원)

구 분	기 초	증 감		합 병	기 말
		손 익	자 본		
미수수익	(177)	117	-	-	(60)
재고자산평가손실	2,643	(1,215)	-	-	1,428
투자유가증권	5,554	71	(21)	699	6,303
유형자산	(38,570)	(121)	-	(406)	(39,097)
투자부동산	(8,499)	(1,249)	(4,543)	-	(14,291)
미지급비용	12,137	(1,858)	-	105	10,384
퇴직급여채무	12,063	478	2,300	264	15,105
연구및인력개발준비금	(18,114)	(2,835)	-	-	(20,949)
기타	8,642	(1,261)	(1,036)	(99)	7,282
합 계	(24,321)	(6,837)	(3,300)	563	(33,895)

이연법인세자산과 부채는 당기법인세자산과 당기법인세부채를 상계할 수 있는 법적권한이 있고, 동일한 과세당국과 관련되어 있을 때 상계됩니다.

(3) 보고기간종료일 현재 당사가 이연법인세자산으로 인식하지 않은 차감할 일시적차이, 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 있습니다. 당사는 주기적으로 이러한 사항들을 검토하고 있습니다.

(4) 보고기간종료일 현재 종속기업 및 관계기업 투자와 관련하여 이연법인세자산(부채)로 인식되지 않은 일시적차이는 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구 분	당기말	전기말
종속기업투자	(760,842)	(758,625)

종속기업에 대한 가산할 일시적차이는 소멸시점을 통제할 수 있어 이연법인세부채를인식하지 아니하였습니다.

(5) 보고기간종료일 현재 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
파생상품평가손익	1,120	(271)	849	848	(205)	643
재평가잉여금	50,904	(12,319)	38,585	18,777	(4,544)	14,233
토지재평가적립금	22,139	(4,870)	17,269	22,139	(4,870)	17,269
보험수리적손익	(19,157)	4,636	(14,521)	(33,125)	8,016	(25,109)
합 계	55,058	(12,824)	42,222	9,954	(1,978)	8,033

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

(단위 : 백만원)

구 분	당 기	전 기
법인세비용차감전순이익	158,415	97,088
국내법인세율로 계산된 법인세비용	37,874	23,033
조정사항 :		
비일시적차이	(18,672)	(8,681)
이연법인세인식제외변동	112	1,055
세액공제	(4,988)	(4,233)
세율변동효과	(208)	-
법인세추납액	4,936	11,554
기타	119	1,245
법인세비용	19,173	23,973
평균유효세율(법인세비용/법인세비용차감전순이익)	12.10%	24.69%

30. 주당이익

(1) 기본주당순이익

기본주당이익은 당사의 당기순이익을 가중평균유통주식수로 나누어 산정하였습니다.

(단위 : 원, 주)

구 분	당 기			전 기		
	계속	중단	합계	계속	중단	합계
당기순이익	139,241,599,371	10,446,456,334	149,688,055,705	73,115,408,481	12,291,805,660	85,407,214,141
(-)우선주배당금	31,322,852,202	2,349,964,445	33,672,816,647	16,972,009,310	2,853,251,379	19,825,260,689
보통주 당기순이익	107,918,747,169	8,096,491,889	116,015,239,058	56,143,399,171	9,438,554,281	65,581,953,452
÷ 가중평균유통보통주식수(주1)	16,367,016	16,367,016	16,367,016	16,625,166	16,625,166	16,625,166
기본주당순이익	6,594	495	7,088	3,377	568	3,945

(주1) 가중평균유통보통주식수의 산정내역

(단위 : 주)

구 분	당 기	전 기
기초발행주식수	16,455,207	16,683,003
주식선택권 행사	14,437	4,277
신주 발행	-	21,965
자기주식 변동(주2)	(102,628)	(84,079)
가중평균유통보통주식수	16,367,016	16,625,166

(주2) 당기 및 전기 중 발생한 자기주식 취득, 이익소각 및 무상감자 등으로 인한 자기주식의 변동을 가중평균하여 산정함.

(2) 희석주당순이익

희석주당이익은 희석순이익을 모든 희석화 효과가 있는 잠재적보통주가 보통주로 전환되었다고 가정하여 조정한 가중평균희석증권주식수로 나누어 산정하였습니다.

(단위 : 원, 주)

구 분	당 기			전 기		
	계속	중단	합계	계속	중단	합계
보통주 당기순이익	107,918,747,169	8,096,491,889	116,015,239,058	56,143,399,171	9,438,554,281	65,581,953,452
주식보상비용(법인세 차감후)	-	-	-	-	-	-
희석 당기순이익	107,918,747,169	8,096,491,889	116,015,239,058	56,143,399,171	9,438,554,281	65,581,953,452
÷ 가중평균희석증권주식수(주3)	16,380,712	16,380,712	16,380,712	16,632,299	16,632,299	16,632,299
희석주당순이익	6,588	494	7,082	3,376	567	3,943

(주3) 가중평균희석증권주식수의 산정내역

(단위 : 주)

구 분	당 기	전 기
가중평균유통보통주식수	16,367,016	16,625,166
주식선택권 행사	13,696	7,133
가중평균희석증권주식수	16,380,712	16,632,299

6차, 8차, 10차 및 12차 주식선택권은 희석효과가 존재하여 희석주식수 산정시 이를 반영하였으나, 9차 및 13차 ~ 15차 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	239,700	250,460

31. 우발부채와 약정사항

(1) 견질어음 및 수표

당기말 현재 당사의 차입금 및 계약이행보증 등과 관련하여 백지수표 2매가 각각 대한주택보증과 한국방위산업진흥회에 견질로 제공되어 있습니다.

(2) 여신한도약정

당기말 현재 당사의 여신한도의 내용은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구 분	금융기관	한도액	실행액
당좌대출	우리은행 등	15,000	-
일반대출	외환은행 등	243,000	15,000
기타대출	광주은행	20,000	-
합 계		278,000	15,000

(3) 매출채권 할인

당기말 현재 당사는 은행에 할인양도한 매출채권 3,747백만원(전기말 : 10,885 백만원)에 대해서 양도한 매출채권이 만기에 회수되지 않을 경우 회수되지 않은 매출채권 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 단기차입금으로 인식하였습니다(주석 16-(2)-1) 참조).

(4) 계류중인 소송사건

당기말 현재 당사는 7,309백만원 상당의 손해배상 청구를 받아 소송 진행중에 있으며, 당기말 현재 동 소송의 전망은 예측할 수 없습니다.

(5) 기술도입계약

당기말 현재 외국회사인 나브테스코사, 호츠만사 등과 주요 기술도입계약을 체결 하고 있으며, 당사가 당기 중 지급한 기술도입료는 959백만원입니다.

(6) 지급보증 등

당기말 현재 당사가 제공한 지급보증은 다음과 같습니다.

(단위 : 외화 천단위, 백만원)

피보증회사	특수관계	지급보증	보증내역
Doosan Shanghai Chemical Limited.	종속기업	USD 1,000	현지금융보증
Doosan Hongkong Ltd.	"	USD 3,000	"
Doosan Electro Materials (Changshu) Co., Ltd.	"	USD 68,000	"
Doosan Mottrol (Jiangyin) Co., Ltd.	"	USD 10,000	"
Doosan Industrial Vehicle Yantai Co., Ltd.	"	USD 10,000	"
		CNY 23,400	
Doosan Industrial Vehicle America Corp.	"	USD 10,000	"
Doosan Logistics Europe GmbH	"	EUR 385	"
에스알에스코리아	"	941	계약이행보증
합 계		USD 102,000	
		CNY 23,400	
		EUR 385	
		941	

당기말 현재 당사가 제공받은 지급보증은 다음과 같습니다.

(단위 : 외화 천단위, 백만원)

보증회사	지급보증액	보증내역
서울보증보험	28,243	이행보증
한국방위산업진흥회 등 다수	63,520	"
신한은행	USD 180	"
산업은행 등 다수	USD 20,969	외화 L/C지급보증
합 계	91,763	
	USD 21,149	

또한, 당사는 전기에 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 천단위, 백만원)

담보권자	담보제공자산	관련계정	금융부채	담보설정
국민은행	창원 사원임대주택	유형자산	188	605
산업은행	증평, 익산, 창원공장 등	"	60,152	217,490
				USD 31,489
우리은행	신갈공장	"	USD 844	5,000
			EUR 818	
			JPY 146,765	
신한은행	인천공장	"	40,000	40,000
하나은행	군포공장	투자부동산	-	26,000
대한주택보증	지분증권	매도가능금융자산	2,904	464
HP Financial Service 등	기계장치, 비품	금융리스자산	22,631	21,354

33. 특수관계자 거래

당사의 당기 및 전기의 특수관계자 공시와 관련된 내용은 다음과 같습니다.

(1) 특수관계자

구 분	회사명
종속기업	두산중공업, 두산인프라코어, 두산건설, 두산엔진과 그 각각의 종속기업, 오리콤, 두산광고유한공사, 에스알에스코리아, 두산베어스, 두산생물자원, 두산타워, 두산동아, 디아이피홀딩스, 두산디에스티, 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 Co., Ltd., Doosan Mottrol (Jiangyin) Co., Ltd., Doosan Construction Site Solution Vietnam Company Limited, Doosan Electro-Materials America, LLC. Doosan Industrial Vehicle Europe N.A., Doosan Industrial Vehicle U.K. Ltd., Doosan Logistics Europe GmbH, Doosan Industrial Vehicle America Corp., Doosan Industrial Vehicle Yantai Co., Ltd.등
관계기업	Guang Dong Xingpu Steel Center, 두산에코비즈넷, MVP 창업투자조합
기타특수관계자	두산캐피탈, 네오플렉스 및 네오플렉스제1호사모투자전문회사, 두산신용협동조합,연강재단, 중앙대학교, 트란스루트두산운영, 네오펀스, HANJUNG POWER Limited, Doosan Infracore Xinjiang Machinery Co., Ltd., Sichuan Kelun-Doosan Biotechnology Company Limited 등

(2) 당기와 전기 중 특수관계자와의 매출, 매입 등 거래내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구 분	당 기				전 기			
	매출	기타매출	매입	기타매입	매출	기타매출	매입	기타매입
종속기업	775,372	690	40,299	-	866,769	227	32,521	21
두산중공업	167,674	-	1,112	-	228,696	-	2,501	16
두산인프라코어	272,026	-	10,525	-	336,357	-	826	1
두산건설	33,763	278	1,217	-	35,671	-	73	-
기타	301,909	412	27,445	-	266,045	227	29,121	4
관계기업	2,991	-	142	-	87	-	100	-
기타특수관계자	8,933	0	14,604	-	3,242	-	9,918	-
합 계	787,296	690	55,045	-	870,098	227	42,539	21

(3) 보고기간종료일 현재 특수관계자와의 채권, 채무내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구 분	당기말				전기말			
	매출채권	기타채권	매입채무	기타채무	매출채권	기타채권	매입채무	기타채무
종속기업	258,919	17,104	20,869	7,568	194,505	15,155	14,831	5,935
두산중공업	72,503	1,199	299	131	44,744	2,004	328	67
두산인프라코어	59,741	1,352	9,096	995	73,435	1,662	427	112
두산건설	20,092	2,656	9	134	17,286	1,377	6	-
기타	106,583	11,897	11,465	6,308	59,040	10,112	14,070	5,756
관계기업	48	-	-	8	28	-	-	14
기타특수관계자	822	3,114	-	1,135	1,533	-	-	480
합 계	259,789	20,218	20,869	8,711	196,066	15,155	14,831	6,429

(4) 당기와 전기 중 특수관계자와의 자금 및 지분거래 등은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구분	거래상대방	거래	당기	전기
관계기업	MVP창투13호투자조합(주1)	원금회수	279	108
종속기업	디아이피홀딩스(주2)	지분 취득	112,510	-
기타특수관계자	Sichuan Kelun-Doosan Biotechnology Company Limited	증자 및 출자	-	891
종속기업	두산중공업(주3)		13,601	-

(주1) 관계기업인 MVP창투13호 투자조합으로부터 투자원금을 회수함.

(주2) 종속기업인 디아이피홀딩스로부터 두산산업차량의 지분증권을 취득(주식 36 참조).

(주3) 종속기업인 두산중공업에 렌탈부문을 현물출자하고 주식 등을 취득함(주식 35 참조).

(5) 당기말 현재 당사는 특수관계자를 위하여 지급보증 등을 제공하고 있습니다(주식31-
(6)참조).

(6) 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	40,873	39,027
퇴직급여	2,810	2,544
주식기준보상	3,701	4,233
합 계	47,384	45,804

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	155,430	146,459
이자비용	37,451	36,395
법인세비용	22,509	27,899
외화환산손실	1,795	2,562
파생상품평가손실	-	167
사채상환손실	-	80
매출채권처분손실	737	-
장기투자증권처분손실	113	282
종속기업투자손상차손	897	-
감가상각비	44,829	43,750
무형자산상각비	7,164	4,163
유형자산처분손실	344	1,676
유형자산손상차손	2,955	-
무형자산처분손실	92	14
무형자산손상차손	3,978	1,593
유형자산재평가손실	291	-
투자부동산평가손실	548	374
퇴직급여	22,995	18,675
대손상각비	(649)	(821)
기타의대손상각비	(164)	(46)
재고자산폐기손실(매출원가)	-	4,076
판매보증충당부채전입액(매출원가)	5,422	1,054
주식보상비용	3,701	4,233
기부금(현물)	656	333
현금유입 없는 수익 등의 차감	(132,241)	(68,636)
이자수익	3,408	5,422
배당금수익	102,232	47,672
외화환산이익	1,163	2,012
파생상품평가이익	-	6
장기투자증권처분이익	2,195	-
관계회사투자처분이익	-	1,397
유형자산처분이익	292	484
무형자산처분이익	161	101
투자부동산처분이익	600	-

투자부동산평가이익	14,044	5,320
재고자산평가손실환입(매출원가)	1,359	2,536
사업양도이익	6,787	3,686
합 계	23,442	77,822

구 분	당 기	전 기
영업활동 관련 자산·부채의 변동 :		
매출채권의 감소	98,736	84,478
기타채권의 감소	5,834	14,386
재고자산의 감소	5,305	21,803
파생상품평가자산의 감소(증가)	(228)	697
기타유동자산의 감소(증가)	(811)	3,109
장기기타채권의 감소	60	12
기타비유동자산의 감소(증가)	820	(2,017)
매입채무의 감소	(94,666)	(35,764)
기타채무의 감소	(2,973)	(10,548)
총당부채의 감소	(3,461)	(1,779)
기타유동부채의 증가	18,391	1,576
장기기타채무의 증가(감소)	2,796	(2,647)
퇴직금 지급액	(6,563)	(18,920)
퇴직급여채무 순전출입액	(6,676)	(2,063)
사외적립자산의 감소(증가)	(13,990)	4,109
합 계	2,574	56,432

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

(단위 : 백만원)

과 목	당 기	전 기
유형자산의 투자부동산 대체	2,278	87,977
건설중인자산의 본계정 대체	29,047	38,762
사채의 유동성 대체	50,000	40,000
장기차입금의 유동성 대체	40,415	60,457
현물출자로 인한 종속기업투자 취득	12,824	-
이익소각	-	43,236
무상감자	-	22,230
인적분할에 의한 소유주 배당	-	24,028
합 계	134,564	316,690

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

35. 중단영업

(1) 당기 중 발생한 중단영업의 내용은 다음과 같습니다.

구 분	물류부문	렌탈부문
목적	핵심사업 역량집중	종속기업과 시너지 공유
주요영업	물류대행업	건설장비 렌탈사업
최초 중단영업 공시사건일	2013.6.10	2013.7.5
영업중단일	2013.6.10	2013.8.30
영업중단방법	관련 인력은 각 계열사로 재배치 되었으며, 양도되는 자산 및 부채는 없음.	두산중공업에 현물출자의 방식으로 사업매각
영업양수회사	-(각 계열사가 직접수행)	두산중공업(종속기업)

(2) 중단영업이익의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구분	당기	전기
I. 영업수익	189,769	353,450
II. 영업비용	179,489	335,870
1. 기타매출원가	171,891	324,801
2. 판매비와관리비	7,598	11,069
III. 영업이익	10,280	17,580
금융수익	2,211	2,568
금융비용	2,276	3,862
기타영업외수익	6,831	167
기타영업외비용	3,264	237
IV. 법인세비용차감전순이익	13,782	16,216
법인세비용	3,335	3,924
V. 중단영업이익	10,447	12,292

(3) 중단영업과 관련된 현금흐름의 내용은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구분	당기	전기
영업활동으로 인한 현금흐름	1,698	12,537
투자활동으로 인한 현금흐름	(1,698)	(12,587)
재무활동으로 인한 현금흐름	-	-

36. 사업결합

(1) 당기와 전기 중 발생한 사업결합의 주요 내용은 다음과 같습니다.

구분	당기		전기
피합병회사	두산산업차량	엔세이퍼	DFMS
목적	전략성장을 위한 사업다각화	경영합리화	경쟁력강화 및 기업가치제고
주요 영업활동	지게차 제조 및 판매업	업무대행업	사업시설유지 및 관리서비스
합병일(취득일)	2013.9.1	2013.9.1	2012.11.1
취득지분	100%지분취득후 합병	100%지분취득후 합병	신주발행으로 합병
합병대가	220,018백만원	280백만원	16,210백만원
회계처리	지분풀링법	지분풀링법	취득법

(2) 이전(합병)대가의 공정가치는 다음과 같습니다.

당기		전기
두산산업차량	엔세이퍼	DFMS
합병전 종속기업인 두산산업차량과 엔세이퍼 지분 100%에 대한 취득가액		합병으로 발행한 합병신주 131,788주와 합병일의 증가 123,000원의 공정가치

(3) 사업결합으로 인해 취득일에 취득(승계)한 자산과 인식한 부채의 공정가치는 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당기			전기
	두산산업차량	엔세이퍼	합 계	DFMS
식별가능한 자산의 공정가치	346,697	2,841	349,538	23,417
유동자산	190,726	1,890	192,616	8,145
현금및현금성자산	21,186	385	21,571	196
매출채권 및 기타채권	106,967	708	107,675	5,901
재고자산	62,244	715	62,959	-
기타	329	82	411	2,048
비유동자산	155,971	951	156,922	15,272
종속기업투자	58,385	-	58,385	-
유형자산	67,838	57	67,896	2,095
무형자산	25,631	532	26,163	-
기타	4,117	362	4,478	13,177
식별가능한 부채의 공정가치	221,670	2,749	224,419	15,208
유동부채	207,637	1,323	208,960	12,865
매입채무 및 기타채무	74,570	1,175	75,745	-
차입금	118,272	-	118,272	9,000
기타	14,795	149	14,944	3,865
비유동부채	14,033	1,426	15,459	2,343
퇴직급여채무	13,783	1,426	15,209	1,460
기타부채	250	-	250	883
식별가능한 순자산의 공정가치	125,027	92	125,119	8,209

(4) 사업결합으로 인해 발생한 영업권(또는 자본잉여금)은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당기			전기
	두산산업차량	엔세이퍼	합 계	DFMS
이전대가	220,018	280	220,298	16,210
(-)식별가능한 순자산의 공정가치	125,027	92	125,119	8,209
(-)기타의무형자산	-	-	-	1,581
영업권(자본잉여금)	94,991	188	95,179	6,420

당기 중 발생한 사업결합은 지배·종속기업간 사업결합회계처리가 적용되어 연결재무제표상 장부가액을 승계하였으며, 승계한 순자산금액과 합병대가의 차이 95,179백만원을 자본잉여금에서 조정하였습니다.

(5) 사업결합으로 인한 순현금유출입은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당기			전기
	두산산업차량	엔세이퍼	합 계	DFMS
(-)현금으로 지급한 대가	-	-	-	-
(+)취득한 현금 및 현금등가물	21,186	385	21,571	196
차감 계	21,186	385	21,571	196

(6) 사업결합으로 인해 당사의 손익계산서에 포함된 피취득기업의 실적은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당기			전기
	두산산업차량	엔세이퍼	합 계	DFMS
매출액	220,832	4,366	225,198	6,650
당기순이익	(23)	10,781	10,758	247

37. 사업양도

(1) 당기와 전기 중 발생한 사업양도에 대한 주요 내용은 다음과 같습니다.

구 분	당기	전기
양도영업	건설장비 렌탈사업	식자재 수입, 판매
양도일	2013.8.30	2012.2.10
양도방법	현물출자	영업일부 양도
양수회사	두산중공업(종속기업)	에스알에스코리아(종속기업)
양도대가	주식 : 12,824백만원, 현금 : 777백만원	현금 : 6,166 백만원

(2) 사업양도이익의 계산내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구 분	(+)양도대가	양도사업			양도이익
		자산	부채	(-)순자산	
당기	13,601	65,345	58,531	6,814	6,787
전기	6,166	4,690	2,210	2,480	3,686

당기의 사업양도이익은 중단영업손익에 포함되었으며, 전기의 사업양도이익은 식자재사업이 당사의 영업수익에서 차지하는 비율이 미미하여 중단영업으로 분류하지 않았습니다(주석 35참조).

(3) 사업양도로 인한 순현금유출입은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구 분	당기	전기
(+)현금으로 수령한 양도대가	777	6,166
(-)이전된 현금성자산	-	-
차감 계	777	6,166

38. 인적분할

(1) 전기 중 발생한 인적분할의 주요 내용은 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) 인적분할로 이전된 자산과 부채의 장부금액은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구 분		금액	구 분		금액
자산	현금및현금성자산	3,000	부채	단기차입금	1,000
	종속기업 투자	26,810	순자산		28,810
합계		29,810	합계		29,810

한편, 인적분할로 인해 3,000백만원의 순현금유출이 발생하였습니다.

(3) 인적분할의 회계처리는 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

차변	금액	대변	금액
이익잉여금(주1)	24,028	분할순자산	28,810
관계기업 투자	6,179	관계기업투자처분이익	1,397

(주1) 이전하는 비현금자산의 공정가치로 측정.

한편, 상기의 인적분할된 네오펠릭스 관련영업이 당사의 영업수익에서 차지하는 비율이 미미하여 중단영업으로 분류하지 않았습니다.

※ 상기 연결 및 별도 재무제표 및 주식사항은 외부감사인의 감사 결과 및 주주총회 승인과 정에서 변경될 수 있습니다.

- 최근 2사업연도의 배당에 관한 사항

제77기 주당배당금 : 보통주(3,000원), 1우선주(3,050원), 2우선주(3,000원)
분기배당 제외

제76기 주당배당금 : 보통주(3,000원), 1우선주(3,050원), 2우선주(3,000원)
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) 1.~55.(생략) 56. 전기 각호에 부대하는 일체의 사업 57. 기타 전기각호에 관계된 사업 및 필요 또는 유익한 사업의 영위 및 투자	제2조(목적) 1.~55.(생략) 56. 사업지원 서비스업 57. 전기 각호에 부대하는 일체의 사업 58. 기타 전기각호에 관계된 사업 및 필요 또는 유익한 사업의 영위 및 투자	합병에 따른사업목적 추가 (조항번호 조정)
제7조(주식의 종류) 이 회사가 발행하는 주식의 종류는기명식 보통주식과 기명식 <u>우선주식</u> 으로 한다.	제7조(주식의 종류) ① 이 회사가 발행할 주식의 종류는 기명식 보통주식과 기명식 <u>종류주식</u> 으로 한다. ② 이 회사가 발행하는 <u>종류주식은 이의</u> <u>이익배당에 관한 우선주식, 의결권의 배제 또는 제한에 관한 주식, 상환주식, 전환주식 및 이들의 전부 또는 일부를</u> <u>혼합한 주식으로 한다.</u>	상법상 주식 종류반영
제7조의 2(<u>우선주식의 수와 내용</u>) ① 이 회사가 발행할 우선주식은 <u>의결권이 없는 것으로 하며, 발행주식총수의 2분의1 범위 내에서 관련 법령상 허용되는 한도까지 발행할 수 있다.</u> (중략) ④ <u>우선주식에 대하여 소정의 배당을 하지 아니한다는 결의가 있는 경우에는 그 결의가 있는 총회의 다음 총회부터 그 우선적 배당을 한다는 결의가 있는 총회의 종료 시까지의 의결권이 있는 것으로 한다.</u> ⑤ (생략) ⑥ (생략)	제7조의 2(<u>배당우선주식</u>) ① 이 회사는 <u>발행주식총수의 2분의 1범위 내에서 이익배당에 관한 우선주식(이하 “우선주식”)을 발행할 수 있다</u> . (중략) ④ (생략) ⑤ (생략)	상법상 주식 종류반영 (삭제) (조항번호 조정)

<p>제7조의 3(전환주식)</p> <p>① 이 회사는 <u>이사회</u>의 결의에 의하여 주주가 인수한 주식을 다른 종류의 주식으로 전환할 수 있는 주식을 발행할 수 있다.</p> <p>(중략)</p> <p>③ 전환조건, 전환으로 인하여 발행할 주식의 수와 내용은 주식 발행 시 이사회 결의로 정한다.</p> <p>④ 전환주식의 주주가 전환을 청구할 수 있는 기간은 10년 이내의 범위에서 발행시 이사회 결의로 정한다.</p> <p>(후략)</p>	<p>제7조의 3(전환주식)</p> <p>① 이 회사는 <u>종류주식</u>의 발행 시 발행 주식총수의2분의1 범위 내에서 <u>이사회</u>의 결의로 그 주식을 주주 또는 회사가 다른 종류의 주식으로 전환할 수 있는 주식(이하 “<u>전환주식</u>”)으로 정할 수 있다.</p> <p>(중략)</p> <p>③ <u>회사가 전환을 할 수 있는 사유</u>, 전환조건, 전환으로 인하여 발행할 주식의 수와 내용은 주식 발행 시 이사회 결의로 정한다.</p> <p>④ 전환주식의 주주 또는 <u>회사가</u> 전환을 청구할 수 있는 기간은 10년 이내의 범위에서 발행시 이사회 결의로 정한다.</p> <p>(후략)</p>	<p>상법상 회사의 전환권 추가</p>
<p>제7조의4(상환주식)</p> <p>①이 회사는 <u>이익배당우선주</u>의 발행 시 <u>이사회</u>의 결의로 그 주식을 주주의 상환청구 또는 회사의 선택에 따라 회사의 이익으로써 소각할 수 있는 <u>상환주식</u>으로 정할 수 있다.</p> <p>②(생략) 다만, 상환가액을 조정 할 수 있는<u>우선주식</u>을 발행하는 경우에는 발행 시 <u>이사회</u>에서 상환가액을 조정할 수 있다는 내용, 조정사유, 조정의 기준일 및 방법을 정하여야 한다.</p> <p>(후략)</p>	<p>제7조의4(상환주식)</p> <p>① 이 회사는 <u>종류주식</u>의 발행 시 발행 주식총수의 2분의 1 범위 내에서 <u>이사회</u>의 결의로 그 주식을 주주의 상환청구 또는 회사의 선택에 따라 회사의 이익으로써 소각할 수 있는 <u>상환주식</u> (이하 “<u>상환주식</u>”)으로 정할 수 있다.</p> <p>② (생략) 다만, 상환가액을 조정 할 수 있는 <u>상환주식</u>을 발행하는 경우에는 발행 시 <u>이사회</u>에서 상환가액을 조정할 수 있다는 내용, 조정사유, 조정의 기준일 및 방법을 정하여야 한다.</p> <p>(후략)</p>	<p>상법상 주식 종류반영</p>
	<p>제7조의 5(의결권배제주식)</p> <p>① 이 회사는 <u>종류주식</u>을 발행하는 경우 발행주식총수의 2분의1 범위 내에서 <u>관련 법령상 허용되는 한도까지</u> 의결권이 배제되는 것으로 할 수 있다.</p> <p>② 우선주식을 전항의 의결권이 배제되는 주식으로 발행한 경우, 동 우선주식에 대하여 소정의 배당을 하지 아니한다는 결의가 있는 경우에는 그 결의가 있는 총회의 다음 총회부터 그 우선적 배당을 한다는 결의가 있는 총회의 종료 시까지는 의결권이 있는 것으로 한다.</p>	<p>상법상 주식 종류반영 (신설)</p>

<p>제9조(신주인수권) (중략)</p> <p>② 제1항의 규정에도 불구하고 다음 각 호의 경우에는 이사회 결의로 주주 외의 자에게 신주를 배정할 수 있다. (중략)</p> <p>5. 긴급한 자금조달, 재무구조의 개선 <u>이나 기술도입, 기타 경영상의 필요로 국내외 금융기관이나 제휴회사 또는 외국의 합작법인에게 이사회 결의로 신주를 발행하는 경우</u> (후략)</p>	<p>제9조(신주인수권) (중략)</p> <p>② 제1항의 규정에도 불구하고 다음 각 호의 경우에는 이사회 결의로 주주 외의 자에게 신주를 배정할 수 있다. (중략)</p> <p>5. 긴급한 자금조달, 재무구조의 개선, 기술도입, 기타 경영상의 필요로 <u>국내외 금융기관, 제휴회사, 국내외 합작법인, 현물출자자 및 기타 투자자 등에게 이사회 결의로 신주를 발행하는 경우</u> (후략)</p>	<p>신규 투자자 대상 범위 확대</p>
<p>제9조의2(일반공모증자 등) (중략)</p> <p>③ 이 회사는 발행주식총수의 100분의 50을 초과하지 않는 범위 내에서 긴급한 자금의 조달, 재무구조의 개선, 기타 경영상의 필요로 <u>국내외 금융기관이나 제휴회사 또는 외국의 합작법인에게 이사회 결의로 신주를 발행할 수 있다.</u></p> <p>④ 제1항 내지 제3항의 방식에 의해 신주를 발행할 경우에는 발행할 주식의 종류와 수 및 발행가격 등은 이사회 결의로 정한다. <u>다만, 이 경우 신주의 발행가격은 자본시장과 금융투자업에 관한 법률 시행령 제176조의8의 규정에서 정하는 가격 이상으로 하여야 한다.</u></p>	<p>제9조의2(일반공모증자 등) (중략)</p> <p>③ 이 회사는 발행주식총수의 100분의 50을 초과하지 않는 범위 내에서 긴급한 자금의 조달, 재무구조의 개선, 기타 경영상의 필요로 <u>국내외 금융기관, 제휴회사, 국내외 합작법인, 현물출자자 및 기타 투자자 등에게 이사회 결의로 신주를 발행할 수 있다.</u></p> <p>④ 제1항 내지 제3항의 방식에 의해 신주를 발행할 경우에는 발행할 주식의 종류와 수 및 발행가격 등은 이사회 결의로 정한다.</p>	<p>신규 투자자 대상 범위 확대 및 자본시장과 금융투자업에 관한 법률시행령 개정 반영</p> <p>(단서삭제)</p>
<p>제15조(전환사채의 발행) (중략)</p> <p>③ 전환으로 인하여 발행하는 주식은 <u>사채의 액면총액 중 이천억원은 보통주식으로, 일천억원은 우선주식으로 하고, 전환가액은 주식의 액면금액 또는 그 이상의 가액으로 사채발행 시 이사회가 정한다.</u> (후략)</p>	<p>제15조(전환사채의 발행) (중략)</p> <p>③ 전환으로 인하여 발행하는 주식은 <u>보통주식 또는 이 정관에서 정한 종류 주식으로 하고, 전환가액은 주식의 액면금액 또는 그 이상의 가액으로 사채발행 시 이사회가 정한다.</u> (후략)</p>	<p>상법상 주식 종류 반영 등</p>

제15조의 2(신주인수권부 사채의 발행) (중략) ③ 신주인수권의 행사로 발행하는 주식은 <u>보통주식으로 하고, 그 발행가액은 액면금액 또는 그 이상의 가액으로 사채발행 시 이사회가 정한다.</u> (후략)	제15조의 2(신주인수권부 사채의 발행) (중략) ③ 신주인수권의 행사로 인하여 발행하는 주식은 <u>보통주식 또는 이 정관에 서 정한 종류주식으로 하고, 그 발행가액은 액면금액 또는 그 이상의 가액으로 사채발행 시 이사회가 정한다.</u> (후략)	상법상 주식 종류 반영 등
	부칙 제1조 (시행일) 이 정관은 2014년 3월 28일부터 시행한다	주총승인일자 시행시기 반영

※ 기타 참고사항
(특기사항없음)

□ 이사의 보수한도 승인

가. 이사의 수 · 보수총액 내지 최고 한도액

구 분	전 기(77기)	당 기(78기)
이사의 수(사외이사수)	9 (6)	9 (6)
보수총액 내지 최고한도액	150억원	150억원

※ 기타 참고사항
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
제임스비모스키	부회장	사업부문	보통주	20,300
홍영대	전무	사업부문	보통주	600
김민철	전무	사업부문	보통주	600
박종필	상무	사업부문	보통주	400

이창구	상무	사업부문	보통주	400
한운석	상무	사업부문	보통주	400
이승원	상무	사업부문	보통주	400
최동휘	상무	모트콜BG	보통주	400
심방유	상무	모트콜BG	보통주	400
양치훈	상무	모트콜BG	보통주	400
서병영	상무	모트콜BG	보통주	400
이진규	상무	모트콜BG	보통주	400
동현수	사장	전자BG	보통주	5,800
윤희구	부사장	전자BG	보통주	1,000
이윤석	전무	전자BG	보통주	1,100
김윤건	상무	전자BG	보통주	1,000
장태석	전무	전자BG	보통주	500
남동기	상무	전자BG	보통주	400
박송	상무	전자BG	보통주	700
유승우	상무	전자BG	보통주	400
이종원	상무	전자BG	보통주	400
김인욱	상무	전자BG	보통주	400
양동보	상무	전자BG	보통주	400
김원의	상무	전자BG	보통주	400
김종우	상무	전자BG	보통주	400
서정호	상무	전자BG	보통주	400
성낙양	부사장	글로벌BG	보통주	1,400
황성기	상무	글로벌BG	보통주	400
박근배	전무	산업차량BG	보통주	1,600
서성교	전무	산업차량BG	보통주	1,000
최창순	전무	산업차량BG	보통주	500
남용대	상무	산업차량BG	보통주	400
이건화	상무	산업차량BG	보통주	700
조철현	상무	산업차량BG	보통주	400
이종훈	상무	산업차량BG	보통주	400
이승근	상무	산업차량BG	보통주	400
김태일	상무	산업차량BG	보통주	400
최성진	전무	정보통신BG	보통주	800
강진영	상무	정보통신BG	보통주	400
조민호	상무	정보통신BG	보통주	400
장태선	상무	정보통신BG	보통주	400
김희중	상무	정보통신BG	보통주	400
유광신	상무	정보통신BG	보통주	400

이태희	사장	관리본부	보통주	4,100
최광주	사장	관리본부	보통주	1,500
조용만	전무	관리본부	보통주	1,400
박완석	전무	관리본부	보통주	500
김의정	전무	관리본부	보통주	700
이재근	상무	관리본부	보통주	400
김성대	상무	관리본부	보통주	400
은흥기	상무	관리본부	보통주	400
민은식	상무	관리본부	보통주	400
강상구	상무	관리본부	보통주	400
이재경	부회장	지주부문	보통주	20,300
이상훈	사장	지주부문	보통주	6,600
임성기	부사장	지주부문	보통주	4,200
최성우	부사장	지주부문	보통주	2,500
최형희	부사장	지주부문	보통주	2,200
레지널드 불	부사장	지주부문	보통주	2,400
최재우	전무	지주부문	보통주	1,100
진보근	전무	지주부문	보통주	1,400
정종현	전무	지주부문	보통주	800
김병민	전무	지주부문	보통주	500
도익한	상무	지주부문	보통주	700
배준화	상무	지주부문	보통주	1,000
김정오	상무	지주부문	보통주	600
김용운	상무	지주부문	보통주	1,000
박영호	상무	지주부문	보통주	900
서동현	상무	지주부문	보통주	400
문경숙	상무	지주부문	보통주	400
이헌석	상무	지주부문	보통주	400
류영진	상무	지주부문	보통주	400
이재희	상무	지주부문	보통주	400
최윤상	상무	지주부문	보통주	400
총(74)명				총(107,600)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 신청시 이사회가 결정	-

교부할 주식의 종류 및 수	1. 주식의 종류 : 보통주 2. 부여주식수 : 107,600주	-
행사가격 및 행사기간	1. 행사가격 : 139,000원 2. 행사기간 : 부여일로부터 3년이 경과한 날로부터 7년 이내	-
기타 조건의 개요	1. 부여일로부터 2년 이상 재임하여야 행사할 수 있음 2. 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 3. 3년이 경과한 후에 퇴임한 경우에는 퇴임일로부터 3월 이내에 행사하여야 함.	-

※'나'와 '다'에 기재된 부여주식수 및 행사가격은 2014년 3월 3일자 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

총발행 주식수	부여가능 주식의 범위	부여가능 주식의 종류	부여가능 주식수	잔여 주식수
26,278,830	발행주식총수의 15%	기명식 보통주	3,941,824	3,630,764

※상기 '잔여주식수'는 부여가능 주식수에서 기 부여주식수를 차감한 주식수임

- 최근 2사업연도와 당해사업연도의 주식매수선택권의 부여, 행사 및 실효내역

사업년도	부여일	부여인원	주식의 종류	부여 주식수	행사 주식수	실효 주식수	잔여 주식수
2011년	03.25	64	기명식 보통주	59,600	-	4,500	55,100
2012년	03.30	60	기명식 보통주	63,600	-	7,600	56,000
2013년	03.29	65	기명식 보통주	100,100	-	4,100	96,000
계		총(189)명		총(223,300)주	총()주	총(16,200)주	총(207,100)주

※ 기타 참고사항
(특기사항없음)

