

목 차

감 사 보 고 서	1
외부감사인의 감사보고서	2
연 결 재 무 제 표.....	5
연결재무제표에 대한 주석	12

두산인프라코어 주식회사와 그 종속회사

연 결 재 무 제 표 에 대 한
감 사 보 고 서

제 13 기

2012년 01월 01일 부터
2012년 12월 31일 까지

제 12 기

2011년 01월 01일 부터
2011년 12월 31일 까지

안 진 회 계 법 인

외부감사인의 감사보고서

두산인프라코어 주식회사
주주 및 이사회 귀중

본 감사인은 첨부된 두산인프라코어 주식회사와 그 종속회사의 2012년 12월 31일과 2011년 12월 31일 현재의 연결재무상태표와 동일로 종료되는 양 회계연도의 연결손익계산서, 연결포괄손익계산서, 연결자본변동표 및 연결현금흐름표를 감사하였습니다. 이 연결재무제표를 작성할 책임은 회사 경영자에게 있으며 본 감사인의 책임은 동 연결재무제표에 대하여 감사를 실시하고 이를 근거로 이 연결재무제표에 대하여 의견을 표명하는 것입니다.

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

본 감사인의 의견으로는 상기 연결재무제표는 두산인프라코어 주식회사와 그 종속회사의 2012년 12월 31일과 2011년 12월 31일 현재의 재무상태와 동일로 종료되는 양회계연도의 재무성과 및 현금흐름의 내용을 한국채택국제회계기준에 따라 중요성의 관점에서 적정하게 표시하고 있습니다.

서울시 영등포구 여의도동 23

안진회계법인

대표이사 이재술

2013년 3월 21일

이 외부감사인의 감사보고서는 감사보고서일(2013년 3월 21일) 현재로 유효한 것입니다. 따라서 감사보고서일 후 이 보고서를 열람하는 시점사이에 첨부된 회사의 연결재무제표에 중요한 영향을 미칠 수 있는 사건이나 상황이 발생할 수도 있으며, 이로 인하여 이 외부감사인의 감사보고서가 수정될 수도 있습니다.

연 결 재 무 제 표

제 13 기

2012년 01월 01일 부터
2012년 12월 31일 까지

제 12 기

2011년 01월 01일 부터
2011년 12월 31일 까지

"첨부된 연결재무제표는 당사가 작성한 것입니다."

두산인프라코어 주식회사 대표이사 김용성

연결 재무제표

연결 재무상태표

제13기 2012년 12월 31일 현재

제12기 2011년 12월 31일 현재

두산인프라코어 주식회사와 그 종속회사

(단위: 원)

과목	주석	제13기		제12기	
자산					
I. 유동자산			3,861,994,577,716		4,232,530,064,182
1. 현금및현금성자산	2,4,5,11	462,494,292,429		624,031,624,968	
2. 단기금융상품	2,4,5,11	222,294,825,630		118,138,828,715	
3. 단기투자증권	2,4,7,11	-		1,200,000,000	
4. 매출채권 및 기타채권	2,3,4,6,11,34,36	1,309,109,422,991		1,569,429,050,863	
5. 파생상품자산	2,4,10,11	73,437,207,075		19,307,871,952	
6. 재고자산	2,8	1,662,008,926,258		1,782,004,735,816	
7. 매각예정자산	2	2,645,196,457		2,645,196,447	
8. 기타유동자산	11	130,004,706,876		115,772,755,421	
II. 비유동자산			7,690,846,046,311		7,471,144,567,281
1. 장기금융상품	2,4,5,11	2,011,500,000		11,500,000	
2. 장기투자증권	2,4,9,11	9,244,959,753		2,461,782,534	
3. 장기매출채권 및 기타채권	2,3,4,6,11,34,36	8,374,860,523		6,648,162,487	
4. 비유동파생상품자산	2,4,10,11	4,525,583,392		-	
5. 유형자산	2,3,13,35	2,023,666,222,683		1,907,310,779,496	
6. 무형자산	2,3,14	4,754,639,097,102		5,038,112,718,225	
7. 투자부동산	2,15	27,871,356,394		29,032,623,853	
8. 조인트벤처 및 관계회사투자	2,12,34,35	145,002,625,289		163,787,811,240	
9. 이연법인세자산	2,3,31	597,141,831,491		189,780,215,316	
10. 기타비유동자산	11	118,368,009,684		133,998,974,130	
자산총계			11,552,840,624,027		11,703,674,631,463
부채					
I. 유동부채			3,539,078,481,832		4,473,166,145,503
1. 매입채무 및 기타채무	4,11,16,36	1,067,423,350,749		1,918,021,666,401	
2. 단기차입금	2,4,11,17,34,35	1,325,079,857,757		616,572,690,475	
3. 유동성사채	4,11,17	469,592,187,972		232,824,289,736	
4. 유동성장기차입금	2,4,11,17,34,35	270,380,842,054		1,149,062,279,887	
5. 당기법인세부채	2,31	31,856,682,031		121,456,321,048	
6. 파생상품부채	2,4,10,11	831,659,485		22,851,007,390	
7. 총당부채	2,3,19	146,441,019,324		171,514,008,843	
8. 기타유동부채	11	227,472,882,460		240,863,881,723	
II. 비유동부채			5,017,049,613,095		4,945,307,457,212
1. 사채	4,11,17	1,585,861,248,159		1,594,857,576,069	
2. 장기차입금	2,4,11,17,34,35	2,508,227,472,114		2,451,412,211,189	
3. 기타비유동채무	4,11,16	27,504,331,079		2,287,962,219	
4. 퇴직급여채무	2,3,18	773,747,548,161		758,148,077,218	
5. 비유동파생상품부채	2,4,10,11	7,707,578		286,042,423	
6. 이연법인세부채	2,3,31	3,561,696,033		45,568,743,327	
7. 비유동총당부채	2,3,19	7,370,145,747		4,430,255,524	

8. 기타비유동부채	2,11	110,769,464,224		88,316,589,243	
부채총계			8,556,128,094,927		9,418,473,602,715
자본					
I. 지배회사 소유주지분			2,446,500,738,076		1,845,065,836,099
1. 자본금	1,20	843,290,170,000		842,779,420,000	
2. 자본잉여금	20	14,254,797,512		8,288,339,555	
3. 산중자본증권	21	508,259,603,649		-	
4. 기타자본항목	22	(30,403,879,853)		94,339,619,629	
5. 기타포괄손익누계액	9,10,23	(177,281,421,248)		(42,494,821,600)	
6. 이익잉여금	24	1,288,381,468,016		942,153,278,515	
II. 비지배지분			550,211,791,024		440,135,192,649
자본총계			2,996,712,529,100		2,285,201,028,748
부채와 자본총계			11,552,840,624,027		11,703,674,631,463

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

연 결 손 익 계 산 서

제13기 2012년 1월 1일부터 2012년 12월 31일까지

제12기 2011년 1월 1일부터 2011년 12월 31일까지

두산인프라코어 주식회사와 그 종속회사

(단위: 원)

과 목	주석	제13기		제12기	
I. 매출액	2,25,26,36		8,158,350,959,705		8,463,085,724,023
II. 매출원가	2,8,18,27,36		(6,478,129,915,411)		(6,615,691,255,830)
III. 매출총이익			1,680,221,044,294		1,847,394,468,193
판매비와관리비	18,27,28	(1,317,803,816,096)		(1,167,779,498,194)	
IV. 영업이익			362,417,228,198		679,614,969,999
금융수익	10,11,29	249,570,319,161		175,052,455,482	
금융비용	10,29	(570,352,372,508)		(601,234,228,163)	
기타영업외수익	30	35,901,618,689		84,440,796,526	
기타영업외비용	30	(79,589,210,926)		(55,602,159,820)	
지분법적용투자이익(손실)	2,12	(18,393,850,149)		4,845,287,022	
지분법적용투자자산처분이익(손실)	12	704,719,182		(6,771,471,314)	
종속회사투자주식처분이익	1	-		4,907,819,621	
V. 법인세비용차감전계속영업이익(손실)			(19,741,548,353)		285,253,469,353
계속영업이익법인세이익(비용)	2,31	423,761,523,933		(78,313,983,623)	
VI. 계속영업이익			404,019,975,580		206,939,485,730
VII. 중단영업이익	38		-		103,870,554,756
VIII. 연결당기순이익			404,019,975,580		310,810,040,486
지배회사 소유주지분		349,803,841,202		298,223,624,003	
비지배지분		54,216,134,378		12,586,416,483	
IX. 지배회사 소유주지분에 대한 주당이익	2,32				
기본주당계속영업이익			2,075		1,153
희석주당계속영업이익			2,074		1,153
기본주당순이익			2,075		1,769
희석주당순이익			2,074		1,769

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

연 결 포 괄 손 익 계 산 서

제13기 2012년 1월 1일부터 2012년 12월 31일까지

제12기 2011년 1월 1일부터 2011년 12월 31일까지

두산인프라코어 주식회사와 그 종속회사

(단위: 원)

과 목	제13기		제12기	
I. 당기순이익		404,019,975,580		310,810,040,486
II. 기타포괄손익		(178,398,265,596)		(97,733,726,945)
확정급여제도 보험수리적손익	(841,308,862)		(156,771,019,333)	
매도가능금융자산평가손익	(61,673,396)		(42,746,482)	
(부의)지분법자본변동	(1,195,628,629)		2,523,942,012	
해외사업환산손익	(266,406,054,959)		72,531,233,167	
현금흐름위험회피파생상품평가손익	90,106,400,250		(15,975,136,309)	
III. 당기총포괄이익		225,621,709,984		213,076,313,541
IV. 총포괄손익의 귀속				
지배회사 소유주지분		211,441,589,853		222,416,812,834
비지배지분		14,180,120,131		(9,340,499,293)

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

연 결 자 본 변 동 표

제13기 2012년 1월 1일부터 2012년 12월 31일까지

제12기 2011년 1월 1일부터 2011년 12월 31일까지

두산인프라코어 주식회사와 그 종속회사

(단위: 원)

과 목	자본금	자본잉여금	신종자본증권	기타자본항목	기타포괄손익누계 액	이익잉여금	비지배지분	총 계
2011.1.1(전기초)	842,242,420.00	5,298,993,755	-	(73,759,338,761)	(107,243,585,324)	784,485,229,405	306,514,098,989	1,757,537,818.064
연결당기순이익	-	-	-	-	-	298,223,624,003	12,586,416,483	310,810,040,486
확정급여제도 보험수리적손익	-	-	-	-	-	(140,555,574,893)	(16,215,444,440)	(156,771,019,333)
주식선택권 행사 및 소멸	537,000,000	2,989,345,800	-	(1,319,305,800)	-	-	-	2,207,040,000
주식기준보상비용	-	-	-	4,146,126,117	-	-	-	4,146,126,117
매도가능금융자산평가손익	-	-	-	-	(42,746,482)	-	-	(42,746,482)
(부의)지분법자본변동	-	-	-	-	2,523,942,012	-	-	2,523,942,012
해외사업환산손익	-	-	-	-	78,242,704,503	-	(5,711,471,336)	72,531,233,167
현금흐름위험회피파생상품평가손익	-	-	-	-	(15,975,136,309)	-	-	(15,975,136,309)
종속회사의 유상증자	-	-	-	(16,218,695,915)	-	-	16,218,695,915	-
종속회사투자주식의 일부 처분	-	-	-	200,781,992,715	-	-	107,451,738,311	308,233,731,026
연결회사간 사업양수도	-	-	-	(13,259,336,389)	-	-	13,259,336,389	-
연결회사간 지분양수도	-	-	-	(6,031,822,338)	-	-	6,031,822,338	-
2011.12.31(전기말)	842,779,420.00	8,288,339,555	-	94,339,619,629	(42,494,821,600)	942,153,278,515	440,135,192,649	2,285,201,028.748
2012.1.1(당기초)	842,779,420.00	8,288,339,555	-	94,339,619,629	(42,494,821,600)	942,153,278,515	440,135,192,649	2,285,201,028.748
연결당기순이익	-	-	-	-	-	349,803,841,202	54,216,134,378	404,019,975,580
확정급여제도 보험수리적손익	-	-	-	-	-	(3,575,651,701)	2,734,342,839	(841,308,862)
주식선택권 행사 및 소멸	510,750,000	5,966,457,957	-	(4,934,464,091)	-	-	-	1,542,743,866
주식기준보상비용	-	-	-	3,446,189,499	-	-	-	3,446,189,499
매도가능금융자산평가손익	-	-	-	-	(61,673,396)	-	-	(61,673,396)
(부의)지분법자본변동	-	-	-	-	(1,195,628,629)	-	-	(1,195,628,629)
해외사업환산손익	-	-	-	-	(223,635,697,873)	-	(42,770,357,086)	(266,406,054,959)
현금흐름위험회피파생상품평가손익	-	-	-	-	90,106,400,250	-	-	90,106,400,250
종속회사의 유상증자	-	-	-	(215,750,926)	-	-	215,750,926	-
전환우선주 전환	-	-	-	(94,499,680,439)	-	-	94,499,680,439	-

연결회사간 사업양수도	-	-	-	(1,181,046,879)	-	-	1,181,046,879	-
신종자본증권의 발행	-	-	508,259,603.6	-	-	-	-	508,259,603.64
기타(법인세효과)	-	-	-	(27,358,746.64	-	-	-	(27,358,746,646
2012.12.31(당기말)	843,290,170.0	14,254,797.51	508,259,603.6	(30,403,879.85	(177,281,421,248)	1,288,381,468.0	550,211,791.02	2,996,712,529.1
	00	2	49	3)		16	4	00

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

연 결 현 금 흐 름 표

제13기 2012년 1월 1일부터 2012년 12월 31일까지
제12기 2011년 1월 1일부터 2011년 12월 31일까지

두산인프라코어 주식회사와 그 종속회사

(단위: 원)

과 목	주석	제13기		제12기	
I. 영업활동으로 인한 현금흐름			(432,791,142,239)		117,185,373,031
1. 영업활동에서 창출된 현금	37	455,983,304,342		526,735,894,251	
(1) 당기순이익		404,019,975,580		310,810,040,486	
(2) 조정		234,753,936,999		646,834,882,386	
(3) 영업활동으로 인한 자산부채의 변동		(182,790,608,237)		(430,909,028,621)	
2. 이자의 수취		27,692,389,440		24,096,530,961	
3. 이자의 지급		(782,514,855,762)		(325,021,059,608)	
4. 배당금의 수취		9,599,997		-	
5. 법인세의 납부		(133,961,580,256)		(108,625,992,573)	
II. 투자활동으로 인한 현금흐름			(544,638,275,661)		(290,228,057,596)
1. 투자활동으로 인한 현금유입액		130,677,843,934		386,014,724,115	
(1) 단기투자증권의 감소		-		23,622,412,492	
(2) 단기대여금의 감소		37,934,761,916		-	
(3) 장기투자증권의 처분		244,033,153		27,650,000,000	
(4) 유형자산의 처분		90,913,565,877		62,144,082,589	
(5) 무형자산의 처분		731,406,051		499,670,002	
(6) 투자부동산의 처분		854,076,937		-	
(7) 사업양수도에 의한 현금유입		-		272,098,559,032	
2. 투자활동으로 인한 현금유출액		(675,316,119,595)		(676,242,781,711)	
(1) 단기금융상품의 증가		104,155,996,915		57,942,571,960	
(2) 단기대여금의 증가		-		51,041,054,443	
(3) 관계회사투자주식의 취득		6,410,284,877		73,393,989,467	
(4) 장기금융상품의 증가		2,000,000,000		-	
(5) 장기투자증권의 취득		7,095,495,328		1,544,411,586	
(6) 유형자산의 취득		460,076,971,556		426,060,429,897	
(7) 무형자산의 취득		95,577,370,919		66,260,324,358	
III. 재무활동으로 인한 현금흐름			811,064,576,961		328,608,601,748
1. 재무활동으로 인한 현금유입액		2,181,526,256,158		3,596,096,434,579	
(1) 차입금의 증가		1,152,738,130,513		2,159,864,980,230	
(2) 사채의 증가		496,658,603,591		1,125,790,683,323	
(3) 주식선택권의 행사		1,594,320,000		2,207,040,000	
(4) 종속회사투자주식의 처분		-		308,233,731,026	
(5) 신종자본증권의 발행		530,535,202,054		-	
2. 재무활동으로 인한 현금유출액		(1,370,461,679,197)		(3,267,487,832,831)	
(1) 차입금의 상환		1,137,461,679,197		2,832,487,832,831	
(2) 사채의상환		233,000,000,000		435,000,000,000	
IV. 현금및현금성자산의 환율변동으로 인한 효과			4,827,508,400		(8,273,578,753)
V. 현금및현금성자산의 증가(감소) (I+II+III+IV)			(161,537,332,539)		147,292,338,430
VI. 기초의 현금및현금성자산			624,031,624,968		476,739,286,538
VII. 기말의 현금및현금성자산			462,494,292,429		624,031,624,968

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

연결재무제표에 대한 주석

제 13 기 2012년 1월 1일부터 2012년 12월 31일까지

제 12 기 2011년 1월 1일부터 2011년 12월 31일까지

두산인프라코어 주식회사와 그 종속회사

1. 일반사항

(1) 지배회사의 개요

두산인프라코어 주식회사(이하 "지배회사")는 분할법인인 대우중공업 주식회사의 2000년 1월 20일자 기업개선작업약정 및 2000년 6월 27일자 임시주주총회 결의에 따라 2000년 10월 23일을 분할등기일로 지배회사, 대우조선해양 주식회사 및 부실채권 처리를 목적으로 하는 대우중공업 주식회사 등 3개 회사로 분할함으로써 설립되었으며 내연기관, 각종 건설기계, 운송장비 및 그 부분품의 제조 및 판매를 주된 사업목적으로 하고 있습니다.

지배회사의 분할은 대우중공업 주식회사의 기계사업부문의 2000년 9월 30일 기준의 24,936억원의 자산 및 28,060억원의 부채를 승계하고 대우중공업 주식회사의 주주가 분할 신설법인인 지배회사의 주주가 되는 인적분할방식에 따라 이루어졌습니다.

지배회사는 2001년 2월 2일에 지배회사의 주식을 자본시장 및 금융투자에 관한 법률에 따라 설립된 한국거래소가 개설한 유가증권시장에 신규 상장하였으며, 2005년 4월 29일자로 상호를 대우종합기계 주식회사에서 두산인프라코어 주식회사로 변경하였습니다. 수차례의 증자를 걸쳐 당기말 현재 지배회사의 보통주자본금은 843,290백만원이며, 지배회사의 주주는 두산중공업(44.77%) 등으로 구성되어 있습니다.

(2) 종속회사의 현황

연결대상 종속회사 범위에는 지배회사가 직접 또는 종속회사를 통하여 간접으로 회사 의결권의 과반수를 소유하는 회사로 구성 되었으며, 또한 지배회사가 다른 회사 의결권의 절반 또는 그 미만을 소유하더라도 해당 회사의 영업정책이나 재무정책에 중요한 영향력을 행사할 수 있는 이사회나 이에 준하는 의사결정기구의 구성원을 임명하거나 해임할 수 있는 능력을 지배회사가 가지고 있는 경우 그 대상회사도 포함하고 있습니다. 당기말 현재 연결대상 종속회사에 대한 투자지분율 등은 다음과 같습니다.

(단위: %, 백만원)

회사명	업종	지분율	자산	부채	매출액	당기순이익	소재지	결산일
Doosan Infracore China Co., Ltd.	건설장비 등의 생산판매	80.00	1,530,306	938,480	1,007,121	15,422	중국	12월 31일
Doosan Infracore Machine Tools Yantai Co., Ltd.	공작기계 등의 생산판매	100.00	112,592	71,841	144,558	(1,628)	중국	12월 31일
Doosan Infracore (China) Investment Co., Ltd.	지주회사	100.00	228,559	2,594	9,278	4,273	중국	12월 31일
Doosan Infracore Suzhou Co., Ltd.	건설장비 등의 생산판매	100.00	138,916	99,721	95,548	(18,073)	중국	12월 31일
Doosan Infracore U.K., Ltd.	건설장비 등의 판매	100.00	395	-	-	(2,148)	영국	12월 31일
Doosan Infracore Germany GmbH.	외자유매 및 공작기계 등의 판매	100.00	83,387	58,209	156,506	4,188	독일	12월 31일
Doosan Infracore America Corp.	외자유매 및 공작기계 등의 판매	100.00	186,737	114,142	399,255	13,555	미국	12월 31일
Doosan Infracore Japan Corp.	외자유매	100.00	8,755	7,234	3,246	199	일본	12월 31일
Doosan International do Brasil Commercial and Market Related Consulting Ltda.	건설장비 등의 판매	100.00	-	-	-	(100)	브라질	12월 31일
Doosan International Mexico S.A. de C.V.	건설장비 등의 판매	100.00	582	811	-	582	멕시코	12월 31일
Doosan Bobcat Chile S.A.	건설장비 등의 판매	100.00	31,490	18,452	43,612	3,750	칠레	12월 31일
Bobcat Corp.	건설장비 등의 판매	100.00	9,372	2,074	8,402	918	일본	12월 31일
Doosan Infracore (Shandong) Co., Ltd.	건설장비 등의 생산판매	90.18	84,793	67,396	62,815	(16,792)	중국	12월 31일
Doosan Infracore India Private Ltd.	건설장비 등의 판매	100.00	65,126	42,438	90,015	3,683	인도	3월 31일
Doosan Infracore Norway AS(주1)	건설장비 등의 생산판매	100.00	106,971	91,099	66,646	(17,781)	노르웨이	12월 31일
Doosan Infracore South America Industria E Comercio De Maquinas De Construcao LTDA	건설장비 등의 생산판매	99.99	134,381	90,577	5,490	(7,887)	브라질	12월 31일
Doosan Infracore International, Inc.	지주회사	88.41	3,631,985	1,466,534	1,420	364,141	미국	12월 31일
Clark Equipment Co.	건설장비 등의 생산판매	100.00	1,321,238	687,539	2,618,842	207,611	미국	12월 31일
Bobcat Equipment Ltd.	건설장비 등의 판매	100.00	83,571	30,184	290,798	10,440	캐나다	12월 31일
Doosan Infracore Europe S.A.	건설장비 등의 생산판매	100.00	258,076	146,244	623,027	11,963	벨기에	12월 31일
Doosan Holdings Europe Ltd.	지주회사	78.27	2,601,059	1,260,943	-	(18,724)	아일랜드	12월 31일
Doosan Holdings International Ltd.	지주회사	100.00	2,611,317	324,340	-	(5,538)	아일랜드	12월 31일
Doosan Holdings Germany GmbH.	지주회사	100.00	64,122	39,643	-	(1,462)	독일	12월 31일
Doosan Holding France S.A.S.	지주회사	100.00	322,167	256,615	-	(5,999)	프랑스	12월 31일
Goldwave Ltd.	지주회사	100.00	-	-	-	-	아일랜드	12월 31일
Doosan Techno Holding Co., Ltd.(Ireland)	지적재산권 관리	100.00	672,269	448,424	-	1,229	아일랜드	12월 31일
Doosan Benelux SA	건설장비 등의 판매	100.00	552,093	518,086	644,833	(102,263)	벨기에	12월 31일
Doosan International Portable Power of Netherlands BV	건설장비 등의 판매	100.00	99	3,102	-	(36)	네덜란드	12월 31일
Doosan International Italia S.r.L	건설장비 등의 판매	100.00	591	830	-	23	이탈리아	12월 31일
Doosan International Construction Equipment Espana, S.L.	건설장비 등의 판매	100.00	50	1,558	-	(79)	스페인	12월 31일
CJSC Doosan International Russia	건설장비 등의 판매	100.00	361	257	-	155	러시아	12월 31일
Doosan International UK Ltd.	건설장비 등의 판매	100.00	42,935	37,801	129,528	1,256	영국	12월 31일
Doosan International Australia Pty Ltd.	건설장비 등의 판매	100.00	2,160	949	264	426	호주	12월 31일

Doosan Infracore Portable Power (Shanghai) Co., Ltd.	건설장비 등의 판매	100.00	25,744	27,538	28,632	(4,060)	중국	12월 31일
Doosan International China Co., Ltd.	건설장비 등의 판매	100.00	28,532	1,179	73	(74)	중국	12월 31일
Doosan International Manufacturing China Co., Ltd.	건설장비 등의 판매	100.00	18,989	103	2,605	201	중국	12월 31일
Doosan International South East Asia Pte. Ltd.	건설장비 등의 판매	100.00	10,480	2,877	13,485	3,293	싱가포르	12월 31일
Doosan International South Africa Ltd.	건설장비 등의 판매	100.00	7,848	2,333	18,050	(64)	남아공	12월 31일
Doosan Bobcat Manufacturing s.r.o.	건설장비 등의 생산	100.00	93,374	31,037	216,092	6,753	체코	12월 31일
Doosan Bobcat Engineering s.r.o.	건설장비 등의 연구개발	100.00	65,534	3,497	10,839	2,765	체코	12월 31일
Doosan Trading Ltd.	Shared service	100.00	392,932	87,728	-	963	아일랜드	12월 31일
Bobcat Parts Services GmbH.	건설장비 등의 판매	100.00	4,225	6,787	-	(69)	독일	12월 31일
Doosan Beteiligungs GmbH.	지주회사	100.00	186	241	-	(24)	독일	12월 31일
Bobcat Bensheim GmbH & Co KG	건설장비 등의 판매	100.00	93,113	33,981	91,113	2,888	독일	12월 31일
Bobcat Lyon SAS	건설장비 등의 판매	100.00	17,560	16,929	54,393	(378)	프랑스	12월 31일
Bobcat France S.A.	건설장비 등의 생산판매	100.00	53,965	35,594	92,235	4,101	프랑스	12월 31일
Montabert	건설장비 등의 생산판매	100.00	155,832	37,822	125,252	9,738	프랑스	12월 31일
Geith International Ltd.	건설장비 등의 생산판매	100.00	50,056	20,799	22,978	(2,934)	아일랜드	12월 31일
Geith International UK Ltd.	건설장비 등의 생산판매	100.00	-	-	6,855	1,286	영국	12월 31일
Goldwave Holdings Ltd.	지주회사	100.00	-	-	-	37	아일랜드	12월 31일
Geith Patents Ltd.	지적재산권 관리	100.00	-	-	-	(33)	아일랜드	12월 31일
Doosan International Luxembourg	지적재산권 관리	100.00	820,757	638,371	66,332	30,000	룩셈부르크	12월 31일

(주1) 당기 중 Doosan Moxy AS에서 Doosan Infracore Norway AS로 회사명이 변경되었습니다.

(3) 연결대상범위의 변동

1) 당기

회 사 명	변동여부	변동사유
Clark Business Services Corporation	연결제외	종속회사간 합병
Bobcat Reno	연결제외	청산법인
Perimeter Bobcat, Inc.	연결제외	청산법인
CDS Midwest Inc.	연결제외	청산법인
Clark Distribution Services, Inc.	연결제외	청산법인
Doosan International India Private Ltd.	연결제외	종속회사간 합병
Doosan Infracore Belgium N.V.	연결제외	청산법인

2) 전기

회 사 명	변동여부	변동사유
Doosan Construction Equipment Malaysia Co. Sdn. Bhd.	연결제외	청산법인
Doosan Moxy IP Ltd.	연결제외	청산법인
Doosan Moxy UK Ltd.	연결제외	청산법인
Doosan Moxy America LLC	연결제외	청산법인
Doosan Moxy US Holding Company, Inc.	연결제외	청산법인
Doosan Infracore Logistics Europe GmbH.	연결제외	지분매각
Doosan International Korea Ltd.	연결제외	지배회사와 합병
Doosan Infracore Norway AS	연결제외	종속회사간 합병

2. 연결재무제표 작성기준 및 유의적인 회계정책의 요약

(1) 연결재무제표 작성기준

지배회사와 연결대상 종속회사(이하, "연결회사")는 2011년 1월 1일 이후에 개시하는연차 보고기간부터 한국채택국제회계기준을 적용하고 있습니다. 기업회계기준서 제1101호(한국채택국제회계기준의 최초채택)에 따라 한국채택국제회계기준으로의 전환일은 2010년 1월 1일입니다.

한국채택국제회계기준으로의 전환 이후의 재무제표 작성에 적용된 중요한 회계정책은 아래에 기술되어 있으며, 당기 및 비교표시된 전기의 연결재무제표는 동일한 회계정책을 적용하여 작성되었습니다.

연결회사의 연결재무제표는 주식에서 별도로 기술하는 경우를 제외하고는 원가모형에 의하여 작성되었습니다.

한국채택국제회계기준은 재무제표 작성시 중요한 회계추정의 적용을 허용하고 있으며, 회계정책을 적용함에 있어 경영진의 판단을 요구하고 있습니다. 높은 수준의 판단이 요구되는 부분이나 중요한 가정 및 추정이 요구되는 부분은 '주석 3'에서, 중요한 회계정책은 '주석2'에서 각각 설명하고 있습니다. 별도의 언급이 없는 한, 이는 당기 및 비교표시된 전기의 재무제표에 동일하게 적용되었습니다.

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

- 기업회계기준서 제1107호 금융상품: 공시

연결회사는 상기 기준서의 개정에 따라 양도되었으나 전체가 제거되지는 않은 금융자산에 대하여 그 종류별로 양도자산의 성격, 노출된 위험과 보상의 성격, 양도자산과 관련 부채의 장부금액 등을 공시하고 있습니다. 또한 양도에 따라 양도 금융자산 전체가 제거되지만 해당 금융자산에 대해 연결회사가 지속적으로 관여하는 경우에 지속적 관여를 나타내는 자산과 부채의 장부금액, 지속적 관여에서 발생하는 손실의 최대 노출금액 등 지속적 관여의 성격 및 관련된 위험을 평가할 수 있는 정보를 공시하고 있습니다. 동 개정사항의 적용으로 인한 공시사항은 주석 34(4)에 공시되어 있습니다.

- 기업회계기준서 제1001호 재무제표 표시

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

영업손익 분류의 변경이 당기와 전기의 연결손익계산서에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	당기		전기	
	변경전	변경후	변경전	변경후
매출액	8,158,351	8,158,351	8,463,086	8,463,086
매출원가	(6,478,130)	(6,478,130)	(6,615,691)	(6,615,691)
판매비와관리비	(1,317,804)	(1,317,804)	(1,168,335)	(1,167,780)
기타수익	35,902	-	85,022	-
기타비용	(79,589)	-	(55,628)	-
영업손익	318,730	362,417	708,454	679,615
영업외손익	(338,471)	(382,158)	(423,201)	(394,362)
법인세비용차감전계속영업손익	(19,741)	(19,741)	285,253	285,253

- 기업회계기준서 제1012호 법인세

연결회사는 상기 기준서의 개정에 따라 기업회계기준서 제1040호 '투자부동산'의 공정가치 평가모형을 사용하여 측정되는 투자부동산의 장부금액은 모두 매각을 통하여 회수될 것이라는 반증가능한 가정 하에, 그리고 기업회계기준서 제1016호 '유형자산'의 재평가모형을 사용하여 측정된 비상각자산의 장부금액은 비상각자산의 측정기준과 관계없이 매각을 통하여 회수할 것이라는 예상하에서의 예상 세효과를 반영하여 이연법인세자산과 이연법인세부채를 측정하고 있습니다. 이러한 개정사항이 연결재무제표에 미치는 영향은 없습니다.

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

- 기업회계기준서 제1001호 재무제표 표시(개정)

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

- 기업회계기준서 제1019호 종업원급여(개정)

동 개정사항은 보험수리적손익의 인식선택권 중 범위접근법과 당기손익인식법을 폐지하는 것을 주요 내용으로 하고 있으며, 2013년 1월 1일 이후 개시하는 회계연도부터 적용될 예정입니다. 연결회사는 동 기준서의 개정이 연결재무제표에 미치는 영향을 당기말 현재 검토 중입니다.

- 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. 연결회사는 동 기준서의 개정이 연결재무제표에 미치는 영향을 당기말 현재 검토 중입니다.

- 기업회계기준서 제1107호 금융상품:공시(개정)

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

-기업회계기준서 제1110호 연결재무제표(제정)

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

-기업회계기준서 제1111호 공동약정(제정)

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

-기업회계기준서 제1112호 타 기업에 대한 지분의 공시(제정)

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

- 기업회계기준서 제1113호 공정가치 측정(제정)

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

(2) 연결

지배회사가 작성하는 연결재무제표는 지배회사와 지배회사(또는 그 종속회사)가 지배하고 있는 모든 종속회사의 재무제표를 통합하고 있습니다.

1) 종속회사

종속회사는 지배회사가 직접으로 또는 그 종속회사를 통하여 간접으로 지배하는 기업으로, 지배회사가 종속회사의 재무정책 및 영업정책을 결정할 수 있는 능력이 있는 모든 회사(특수 목적기업을 포함)이며, 일반적으로는 과반수 의결권을 보유하고 있는 경우가 해당됩니다. 현재 시점에서 행사 또는 전환가능한 잠재적 의결권의 존재 여부 및 그 영향은 또한 지배 여부 평가시 고려됩니다.

종속회사의 재무제표는 지배력을 획득한 시점부터 지배력을 상실하는 시점까지 연결재무제표에 포함되어 있습니다.

연결회사의 사업결합은 취득법으로 회계처리 됩니다. 이전대가는 취득과 관련하여 취득일에 제공한 자산, 발행한 지분증권, 인수하거나 발생시킨 부채의 공정가치의 합으로 측정하고 있습니다. 이전대가는 조건부 대가 지급약정으로 부터 발생하는 자산 및 부채의 공정가치를 포함하고 있습니다. 사업결합으로 취득한 식별가능자산·부채 및 우발부채는 취득일의 공정가치로 최초 측정하고 있습니다. 연결회사는 취득일 현재 피취득자에 대한 비지배지분을 피취득자의 식별가능한 순자산 중 비지배지분의 비례적 지분 또는 취득일의 공정가치 중 하나의 방법으로 측정하고 있습니다.

이전대가와 피취득자에 대한 비지배지분의 금액, 그리고 단계적으로 이루어지는 사업결합의 경우 취득자가 이전에 보유하고 있던 피취득자에 대한 지분의 취득일의 공정가치 합계액이 취득한 피취득자의 식별가능한 순자산의 공정가액을 초과하는 금액은 영업권으로 인식하며, 미달하는 경우 모든 취득 자산과 인수 부채의 식별을 재검토하고, 재검토 이후에도 계속해서 남는 금액은 영업권으로 취득일에 즉시 당기손익으로 인식합니다.

연결회사 내의 기업간에 발생하는 거래와 잔액, 미실현이익 및 미실현손실은 제거됩니다. 종속회사의 회계정책은 연결회사가 채택한 정책과의 일관성 있는 적용을 위하여 필요한 부분은 변경하여 적용하고 있습니다.

한편, 연결회사는 비지배지분과의 거래를 연결회사의 지분 소유자와의 거래로 회계처리하고 있습니다. 비지배지분으로부터의 지분 취득에 따른 이전대가와 종속회사의 순자산의 장부금액 중 취득한 지분에 해당하는 금액과의 차이는 자본거래로 회계처리합니다. 지배력을 상실하지 않는 한 비지배지분과의 지분거래로부터 발생하는 소유지분변동은 자본거래로 회계처리합니다. 한편, 지배회사가 종속회사에 대한 지배력을 상실하면서, 이전의 종속회사에 대한 투자자산을 보유하고 있는 경우에 상실한 날의 공정가치로 측정함에 따라 발생한 회계처리 차이는 당기손익으로 인식합니다.

2) 조인트벤처 및 관계회사 투자(이하, 관계회사 등)

관계회사는 연결회사가 유의적인 영향력을 행사할 수 있으나 지배력은 없는 회사로서, 일반적으로 의결권 있는 주식의 20% 이상 50% 이하를 소유하고 있는 경우에 해당되며, 조인트벤처는 연결회사가 다른 조인트벤처 참여자와 계약상 합의에 의하여 공동의 지배력을 행사하는 회사입니다. 이러한 관계회사 등 투자는 최초에는 취득원가로 인식하며, 이후에는 지분법을 적용하여 회계처리합니다.

연결회사의 관계회사 등 투자금액은 취득 시 식별된 영업권을 포함하며, 손상차손누계액 차감 후 금액으로 표시합니다.

관계회사 등 투자의 취득 이후 발생하는 관계회사 손익에 대한 연결회사의 지분에 해당하는 금액은 당기손익으로 인식하고, 관계회사의 잉여금의 변동액 중 연결회사의 지분에 해당하는 금액은 잉여금에 인식합니다. 취득 후 누적변동액은 투자금액의 장부금액에서 조정합니다. 관계회사의 손실에 대한 연결회사의 지분이 기타 무담보 채권을 포함한 관계회사투자금액과 동일하거나 초과하게 되면 연결회사는 의무가 있거나 관계회사를 대신하여 지불하여야 하는 경우를 제외하고는 더 이상의 손실을 인식하지 않습니다.

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

관계회사 등의 회계정책은 연결회사의 회계정책과의 일관성을 위해 필요한 경우 변경하여 적용하고 있습니다.

연결회사는 해외 소재 관계회사 등의 외화표시 재무제표는 해외사업장 외화환산을 준용하여 환산한 후 지분법을 적용하고 있습니다. 원화 환산 자산에서 부채를 차감한금액과 자본 금액과의 차이 중 연결회사의 지분에 상당하는 금액은 지분법자본변동(기타포괄손익누계액)으로 처리하고 있습니다.

(3) 외화 환산

1) 기능통화와 표시통화

연결회사는 연결회사 내 개별회사의 재무제표에 포함되는 항목들에 대해 각 회사의 영업활동이 이루어지는 주된 경제환경에서의 통화("기능통화")를 이용하여 측정하고 있습니다. 연결재무제표 작성 시 표시통화는 지배회사의 기능통화인 원화(KRW)입니다.

2) 외화거래와 기말잔액의 환산

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

3) 연결회사 등의 외화환산

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

- ① 연결재무상태표의 자산과 부채는 보고기간 종료일 현재의 마감환율로 환산하고 있습니다.
- ② 연결손익계산서의 수익과 비용은 해당기간의 평균환율로 환산하고 있습니다. 다만, 이러한 평균환율이 거래일의 전반적인 누적환율효과에 대한 합리적인 근사치가 아닐 경우에는 해당 거래일의 환율로 환산하고 있습니다.

③ 위 ①, ②의 환산에서 발생하는 외환차이는 별도의 자본항목으로 인식하고 있습니다.

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

(4) 현금및현금성자산

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

(5) 금융자산

1) 분류

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

① 당기손익인식금융자산

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

② 대여금 및 수취채권

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

③ 매도가능금융자산

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

④ 만기보유금융자산

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

2) 인식과 측정

금융자산의 정형화된 매매거래는 거래일(연결회사가 자산을 매매하기로 약정한 날)에 인식하고 있습니다. 당기손익인식금융자산을 제외한 모든 금융자산은 최초 인식시점의 공정가치에 거래원가를 가산하여 인식하고 있습니다. 당기손익인식금융자산의 경우에는 최초에 공정가치로 인식하고 거래원가는 연결손익계산서에 비용처리하고 있습니다.

매도가능금융자산과 당기손익인식금융자산은 후속적으로 공정가치로 측정하고 있습니다. 대여금 및 수취채권과 만기보유증권은 유효이자율법을 사용하여 상각후원가로 측정하고 있습니다. 당기손익인식금융자산의 공정가치 변동에 따른 손익은 발생기간에 기타영업외손익으로 인식되며, 당기손익인식금융자산의 배당금수익은 연결회사의 배당금을 받을 권리가 확정되는 시점에 금융수익으로 인식하고 있습니다.

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

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

3) 손상

① 상각후원가로 측정하는 자산

연결회사는 금융자산의 손상 발생에 대한 객관적인 증거가 있는지를 매 보고기간 종료일에 평가합니다. 손상사건이 발생하였다는 객관적인 증거가 있으며 손상사건이 금융자산의 추정미래현금흐름에 영향을 미친 경우에만 손상된 것으로 보아 손상차손을 인식합니다. 손상차손은 당해 자산의 장부금액과 최초의 유효이자율로 할인한 추정미래현금흐름의 현재가치의 차이로 측정합니다. 손상차손은 당해 자산의 장부금액에서 차감하고 당기손익으로 인식합니다. 연결회사는 실무편의상 관측가능한 시장가격을 사용한 금융상품의 공정가치에 근거하여 손상차손을 측정하고 있습니다.

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

② 매도가능금융자산

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

4) 제거

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

5) 금융상품의 상계

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

(6) 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. 연결회사가 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

연결회사는 발행한 복합금융상품(전환사채)을 계약의 실질 및 금융부채와 지분상품의 정의에 따라 금융부채와 자본으로 각각 분류하고 있습니다. 확정수량의 자가지분상품에 대하여 확정금액의 현금 등 금융자산의 교환을 통해 결제될 전환권옵션은 지분상품입니다.

부채요소의 공정가치는 발행일 현재 조건이 유사한 일반사채에 적용하는 시장이자율을 이용하여 추정하고 있습니다. 이 금액은 전환으로 인하여 소멸될 때까지 또는 금융상품의 만기까지 유효이자율법을 적용한 상각후원가 기준으로 부채로 기록하고 있습니다.

자본요소는 전체 복합금융상품의 공정가치에서 부채요소를 차감한 금액으로 결정되며, 법인세효과를 차감한 금액으로 자본항목으로 인식되고 후속적으로 재측정되지 않습니다. 또한 자본으로 분류된 전환권옵션(전환권대가)은 전환권옵션이 행사될 때까지 자본에 남아있으며, 전환권옵션이 행사되는 경우 자본으로 인식한 금액은 주식발행초과금으로 대체하고 있습니다.

전환사채의 발행과 관련된 거래원가는 배분된 총 발행금액에 비례하여 부채요소와 자본요소에 배분하고 있습니다. 자본요소와 관련된 거래원가는 자본에서 직접 인식하고, 부채요소와 관련된 거래원가는 부채요소의 장부금액에 포함하여 전환사채의 존속기간 동안 유효이자율법에 따라 상각하고 있습니다.

4) 금융부채

금융부채는 연결회사가 계약의 당사자가 되는 때에 인식하고 있습니다. 금융부채는 최초 인식시 공정가치로 측정하고 있습니다. 금융부채의 발행과 직접 관련되는 거래원가는 최초 인식시 금융부채의 공정가치에 차감하거나 부가하고 있습니다. 다만 당기손익인식금융부채의 발행과 직접 관련되는 거래원가는 발생 즉시 당기손익으로 인식하고 있습니다.

금융부채는 '당기손익인식금융부채' 또는 '기타부채'로 분류하고 있습니다.

5) 당기손익인식금융부채

금융부채는 단기매매항목이거나 당기손익인식금융부채로 지정할 경우 당기손익인식금융부채로 분류하고 있습니다.

다음의 경우 금융부채를 단기매매금융부채로 분류하고 있습니다.

- 주로 단기간 내에 재매입할 목적으로 취득한 경우
- 최초 인식시점에, 연결회사가 공동으로 관리하고 단기적 이익획득을 목적으로 최근실제 운용하고 있는 특정 금융상품 포트폴리오의 일부인 경우
- 위험회피수단으로 지정되고 위험회피에 효과적인 파생상품이 아닌 파생상품

다음의 경우 단기매매항목이 아닌 금융부채는 최초 인식시점에 당기손익인식금융부채로 지정할 수 있습니다.

- 당기손익인식항목으로 지정함으로써, 지정하지 않았더라면 발생할 수 있는 측정이나 인식상의 불일치를 제거하거나 상당히 감소시킬 수 있는 경우
금융부채가 연결회사의 문서화된 위험관리나 투자전략에 따라 금융상품집합(금융자산, 금융부채 또는 금융자산과 금융부채의 조합으로 구성된 집합)의 일부를 구성하고, 공정가치 기준으로 관리하고 그 성과를 평가하며, 그 정보를 내부적으로 제공하는 경우
- 금융부채가 하나 이상의 내재파생상품을 포함하는 계약의 일부를 구성하고 기업회계 기준서 제1039호 '금융상품: 인식과 측정'에 따라 합성계약 전체(자산 또는 부채)를 당기손익인식부채로 지정할 수 있는 경우

당기손익인식금융부채는 공정가치로 측정하며 재측정으로 인해 발생하는 평가손익은 당기손익으로 인식하고 있습니다. 그리고 당기손익으로 인식된 동 평가손익에는 당기손익인식금융부채와 관련하여 지급된 이자비용이 포함되어 있습니다.

6) 기타금융부채

기타금융부채는 최초 인식시 거래원가를 차감한 공정가치로 측정하고 있습니다.

기타금융부채는 유효이자율법을 사용하여 측정된 상각후원가로 후속측정되며, 이자비용은 유효이자율법을 사용하여 인식하고 있습니다.

유효이자율법은 금융부채의 상각후원가를 계산하고 관련 기간에 걸쳐 이자비용을 배분하는 방법입니다. 유효이자율은 금융부채의 기대존속기간이나(적절하다면) 더 짧은 기간에 지급하거나 수취하는 수수료와 포인트(유효이자율의 주요 구성요소임), 거래원가 및 기타 할증액 또는 할인액을 포함하여 예상되는 미래현금지급액의 현재가치를 최초 인식시 순장부금액과 정확히 일치시키는 이자율입니다.

7) 금융보증부채

금융보증계약은 채무상품의 최초 계약조건이나 변경된 계약조건에 따라 지급기일에 특정 채무자가 지급하지 못하여 보유자가 입은 손실을 보상하기 위해 발행자가 특정금액을 지급하여야 하는 계약입니다.

금융보증부채는 공정가치로 최초 측정하며, 당기손익인식항목으로 지정되지 않았다면 다음 중 큰 금액으로 후속측정하여야 합니다.

- (가) 기업회계기준서 제1037호 '충당부채, 우발부채 및 우발자산'에 따라 결정된 금액
- (나) 최초인식금액에서 기업회계기준서 제1018호 '수익'에 따라 인식한 상각누계액을 차감한 금액

8) 금융부채의 제거

연결회사는 연결회사의 의무가 이행, 취소 또는 만료된 경우에만 금융부채를 제거합니다. 지급한 대가와 제거되는 금융부채의 장부금액과의 차이는 당기손익으로 인식하고 있습니다.

(7) 매출채권

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

(8) 재고자산

재고자산은 원가와 순실현가능가치 중 작은 금액으로 표시하고 있습니다. 재고자산의 원가는 고정 및 변동제조간접비를 포함하며, 재고자산 분류별로 가장 적합한 방법으로 재고자산으로 배분되고 있습니다. 연결회사는 재고자산을 총평균법(미착품은 개별법)에 의해 산정된 취득원가를 연결채무상태표가액으로 하고 있으며, 연중 계속기록법에 의하여 수량 및 금액을 계산하고 매 기말 실지재고조사를 실시하여 그 기록을 조정하고 있습니다.

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

(9) 유형자산

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

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

유형자산 중 토지는 감가상각을 하지 않으며, 그 외 유형자산은 자산의 취득원가에서 잔존가치를 차감한 금액에 대하여 아래에 제시된 경제적 내용연수에 걸쳐 해당 자산에 내재되어 있는 미래 경제적 효익의 예상 소비 형태를 가장 잘 반영한 정액법으로 상각하고 있습니다.

유형자산의 감가상각은 아래의 추정 내용연수에 따라 이루어집니다.

구분	내용연수	구분	내용연수
건물	20~40년	차량운반구	3~10년
구축물	10~20년	공구와기구	3~10년
기계장치	3~15년	비품	3~14년

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

매 회계연도 말에 자산의 잔존가치와 내용연수 및 감가상각방법을 재검토하고 재검토 결과 추정치가 종전 추정치와 다르다면 그 차이는 회계추정의 변경으로 처리하고 있습니다.

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

(10) 무형자산

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

영업권 및 내용연수가 비한정인 무형자산을 제외한 기타의 무형자산은 사용 가능한 시점부터 잔존가치를 영("0")으로 하여 아래의 내용연수 동안 정액법으로 상각하고 있습니다. 다만, 회원권 등에 대해서는 이를 이용할 수 있을 것으로 기대되는 기간에 대하여 예측가능한 제한이 없으므로 당해 무형자산의 내용연수가 비한정인 것으로 보아 상각하지 않고, 매년 손상검사를 통해 손상차손을 인식합니다.

구분	내용연수
산업재산권	5~10년, 20년, 40년
개발비	4~12년
기타무형자산	3~10년

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

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

(11) 투자부동산

임대수익이나 시세차익 또는 두가지 모두를 얻기 위하여 보유하고 있는 투자부동산은 취득 시 발생한 거래원가를 포함하여 최초 인식시점에 원가로 측정합니다. 투자부동산은 최초 인식 이후 원가법에 의해 평가되고 원가에서 감가상각누계액과 손상차손누계액을 차감한 금액을 장부금액으로 표시하고 있습니다. 투자부동산 중 토지에 대하여는 감가상각을 하지 않으며, 건물은 내용연수 20년을 적용하여 정액법으로 상각하고 있습니다.

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

(12) 비금융자산의 손상

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

(13) 차입금

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

(14) 퇴직급여채무

연결회사는 확정급여제도를 운영하고 있으며, 일반적으로 주기적인 보험수리적 계산에 의해 산정된 금액을 보험회사나 수탁자가 관리하는 기금에 대한 지급을 통해 조달하고 있습니다.

확정급여제도는 확정기여제도를 제외한 모든 퇴직연금제도입니다. 일반적으로 확정급여제도는 연령, 근속연수나 급여수준 등의 요소에 의해 종업원이 퇴직할 때 지급받을 퇴직연금급여의 금액을 확정하고 있습니다. 확정급여제도와 관련하여 연결재무상태표에 계상된 부채는 보고기간 종료일 현재 확정급여채무의 현재가치에 사외적립자산의공정가치를 차감하고 미인식과거근무원가를 조정한 금액입니다. 확정급여채무는 매년 독립된 보험계리인에 의해 예측단위적립방식에 따라 산정됩니다. 확정급여채무의현재가치는 급여가 지급될 통화로 표시되고 관련 확정급여채무의 지급시점과 만기가유사한 우량회사채의 이자율로 기대미래현금유출액을 할인하여 산정하고 있습니다. 보험수리적 가정의 변경 및 보험수리적 가정과 실제로 발생한 결과의 차이로인해 발생하는 보험수리적 손익은 발생한 기간에 연결포괄손익계산서에 기타포괄손익으로 인식 후 즉시 이익잉여금으로 반영하고 있습니다.

(15) 충당부채 및 우발부채

연결회사는 과거사건의 결과로 존재하는 현재의 법적의무 또는 의제의무 이행을 위하여 경제적 효익을 갖는 자원이 유출될 가능성이 높으며 그 의무의 이행에 소요되는금액의 신뢰성 있는 추정이 가능한 경우 충당부채를 인식하고 있습니다. 충당부채의 명목가액과 현재가치의 차이가 중요한 경우에는 의무를 이행하기 위하여 예상되는 지출액의 현재가치로 평가하고 있습니다. 매 보고기간 종료일마다 충당부채의 잔액을 검토하고, 보고기간 종료일 현재 최선의 추정치를 반영하여 조정하고 있습니다. 시간경과로인한 충당부채의 증가는 이자비용으로 인식하고 의무이행을 위하여 경제적 효익을 갖는 자원이 유출될 가능성이 더 이상 높지 않은 경우에는 관련 충당부채를 환입하고있습니다. 제 3 자가 변제하여 줄 것이 확실한 경우에 한하여 변제할 금액을 별도의 자산으로 처리하며, 이 경우 변제에 따른 수익에 해당되는 금액은 충당부채의 인식에따라 연결손익계산서에 계상될 관련 비용과 상계하고 있습니다.

(16) 파생상품

파생금융상품은 최초 인식시 계약일의 공정가치로 측정하고, 후속적으로 매 보고기간 종료일의 공정가치로 재측정하고 있으며, 공정가치 변동으로 인한 손익은 일반적으로 발생시점에 당기손익으로 인식하고 있습니다.

다만, 요건을 충족한 현금흐름위험회피회계를 적용하는 파생금융상품의 경우 위험회피에 효과적인 부분은 기타포괄손익으로 계상하고 있으며 비효과적인 부분인 파생금융상품의 공정가치 변동으로 인한 평가손익은 즉시 당기손익으로 인식하고 있습니다.

(17) 배당금

배당금은 주주총회에서 승인된 시점에 부채로 인식하고 있습니다.

(18) 주식기준보상

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

(19) 수익인식

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

① 재화의 판매

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

② 기타 수익

이자수익은 미래 경제적효익이 유입될 가능성이 높으며 수익금액을 신뢰성 있게 측정할 수 있는 경우에 인식하며 시간 경과에 따라 원금과 유효이자율을 기초로 하여 인식합니다. 배당금수익은 배당금을 받을 권리가 확정되는 시점에 인식합니다. 임대수익은 계약기간에 걸쳐 정액기준으로 인식하고 있습니다. 로열티수익은 관련된 계약의 경제적 실질을 반영하여 발생기준에 따라 인식하고 있습니다.

(20) 정부보조금

연결회사는 자산취득에 사용될 정부보조금을 받는 경우에는 관련 자산을 취득하는 시점에서 관련 자산의 차감계정으로 회계처리하고 있습니다.

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

(21) 법인세비용과 이연법인세

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

법인세비용은 법인세법 등의 법령에 의하여 각 회계연도에 부담할 법인세 및 법인세에 부가되는 세액의 합계이며 전기 이전의 기간과 관련된 법인세부담액을 당기에 인식하는 법인세 추납액 또는 환급액이 포함됩니다. 연결회사의 당기 법인세부채는 보고기간 종료일까지 제정되었거나 실질적으로 제정된 세율을 사용하여 계산합니다. 연결회사는 자산과 부채의 장부금액과 세무기준액의 차이로 인해 발생하는 일시적차이에 대해 자산부채법을 적용하여 이연법인세를 인식하고 있습니다. 다만, 사업결합 이외의 거래에서 자산, 부채를 최초로 인식할 때 발생하는 이연법인세자산과 부채는 그 거래가 회계이익이나 과세소득에 영향을 미치지 않는다면 인식하지 아니하고 있습니다.

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

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

이연법인세자산의 장부금액은 매 보고기간 종료일에 검토하고, 이연법인세자산의 전부 또는 일부가 회수될 수 있을만큼 충분한 과세소득이 발생할 가능성이 더 이상 높지 않은 경우 이연법인세자산의 장부금액을 감소시킵니다.

(22) 주당이익

기본주당이익은 주주에게 귀속되는 연결손익계산서상 연결당기순이익을 보고기간 동안의 연결회사의 가중평균 유통보통주식수로 나누어 산정한 것입니다. 희석주당이익은 모든희석효과가 있는 잠재적보통주의 영향을 고려하여 주주에게 귀속되는 연결당기순이익을 보고기간 동안의 지배회사의 가중평균 유통보통주식수와 가중평균 잠재적희석증권주식수로 나누어 산정한 것입니다. 잠재적희석증권은 희석효과가 발생하는 경우에만 희석주당이익의 계산에 반영됩니다.

(23) 매각예정자산

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

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

(24) 부문별 보고

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

(25) 연결재무제표의 발행승인일과 승인자

연결회사의 연결재무제표는 2013년 2월 4일자 이사회에서 발행승인되었습니다.

3. 중요한 판단과 추정불확실성의 주요원천

중요한 추정 및 가정은 계속적으로 평가되며 역사적인 경험과 주어진 환경 등에 따라합리적으로 발생가능하다고 판단되는 미래의 사건에 대한 기대를 포함하는 기타의 요인들에 근거하고 있습니다. 이러한 정의를 근거로 산출된 회계추정치는 실제 발생결과와 일치하지 않을 수 있습니다. 1년 내에 현재 계상된 자산과 부채의 장부금액을중요하게 변동시킬 수 있는 중요한 위험을 포함하고 있는 회계추정과 가정은 다음과 같습니다.

(1) 판매보증충당부채

연결회사는 관련 수익을 인식하는 때에 제품에 대한 보증을 제공하고 있습니다. 연결회사는 매 보고기간 종료일에 보증충당부채를 미래와 현재의 보증의무를 제고하는데 필요하다고 판단되는 최선의 추정치로 계상하고 있습니다. 복잡한 기술을 사용한 새로운 제품을 계속해서 출시하고 있으며 해당지역의 관계법령 및 관행에 따라 이러한 회계 추정치는 미래의 회계기간에 추가적인 충당금을 설정하도록 변경될 수 있습니다.

(2) 영업권의 손상

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

(3) 매출채권 및 기타채권에 대한 대손충당금 설정

매출채권 및 기타채권에 대한 손상차손금액을 산정하기 위해 현재 채권의 연령, 과거대손경험 및 기타 경제·산업환경요인들을 고려하여 대손발생액을 추정하고 있습니다.

(4) 유·무형자산의 측정

사업결합을 통해 유·무형자산을 취득할 경우 취득일의 공정가치를 결정하기 위해 공정가치의 추정과정을 거치게 됩니다. 또한, 관련 자산의 공정가치 추정 이외에 감가상각을 위한 내용연수의 추정이 필요하며, 이러한 추정에 경영진의 판단이 중요한 역할을 하게 됩니다.

4. 재무위험관리

연결회사는 여러 활동으로 인하여 시장위험(환위험, 이자율위험), 신용위험 및 유동성위험과 같은 다양한 금융 위험에 노출되어 있습니다. 연결회사의 환위험관리위원회 및 이사회에 의하여 승인된 위험관리 정책은 재무성과에 잠재적으로 불리할 수 있는 효과를 최소화하는데 중점을 두고 있습니다.

환위험관리위원회 및 이사회는 외환위험, 이자율변동위험과 같은 특정 분야에 관한 문서화된 정책 뿐 아니라, 전반적인 위험관리에 대한 문서화된 정책을 제공합니다. 위험관리는 문서화된 정책에 따라 자금과 국제금융부서에서 연결회사 차원의 재무 위험을 식별, 평가 및 관리를 하고 업무를 수행하고 있습니다. 또한 연결회사는 특정 위험을 회피하기 위해 파생상품을 이용하고 있습니다.

(1) 시장위험

① 외환위험

연결회사는 국제적으로 영업활동을 영위하고 있어 환율변동위험에 노출되어 있습니다. 외환위험은 미래예상거래, 인식된 자산과 부채, 해외영업순투자와 관련하여 발생하고 있습니다.

연결회사는 외환규정에 의해서 환율변동위험을 관리하고 있습니다. 환율관리의 기본전략은 환율 영향으로 인한 손익 변동성을 축소하는 것 입니다. 우선적으로 수출과 수입통화 대응을 통한 Natural Hedge로 환율변동 노출금액을 상쇄한 후 잔여 환율변동 노출금액에 대하여는 주로 선물환 등 파생상품을 이용하여 환율변동위험을 관리하고 있습니다.

보고기간 종료일 현재 연결회사의 환율변동위험에 노출된 원화로 환산한 화폐성 외화 금융 자산 및 부채는 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	당기말					전기말				
	USD	EUR	CNY	기타(주1)	합계	USD	EUR	CNY	기타(주1)	합계
외화 금융자산	933,120	85,741	-	17,281	1,036,142	751,833	183,721	564	44,593	980,711
외화 금융부채	(2,156,582)	(286,466)	(128)	(106,836)	(2,550,012)	(2,226,232)	(246,387)	(200)	(138,958)	(2,611,777)
차감 계	(1,223,462)	(200,725)	(128)	(89,555)	(1,513,870)	(1,474,399)	(62,666)	364	(94,365)	(1,631,066)

(주1) 기타 통화는 USD, EUR, CNY를 제외한 기타 외화 금액입니다.

보고기간 종료일 현재 상기 외화 금융자산(부채)을 보유하고 있는 지배회사 및 각 종속회사들의 기능통화 기준 10% 절상(하)시 법인세비용차감전순이익(손실)에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	당기		전기	
	원화기준 10% 절상시	원화기준 10% 절하시	원화기준 10% 절상시	원화기준 10% 절하시
법인세비용차감전순이익(손실)	(151,387)	151,387	(163,107)	163,107

② 이자율위험

연결회사의 이자율위험은 주로 변동이자부 예금과 차입금에 연관되어 있으며, 이와 관련된 이자수익 및 비용은 이자율위험에 노출되어 있습니다. 특히 이자율위험은 주로 변동이자부 차입금으로부터 발생합니다. 고정이자율이 적용되는 예금과 차입금의 경우, 이자율 변동에 따른 당기손익이나 자본에 미치는 영향은 없습니다.

이를 위해 내부 유보자금을 활용한 외부차입 최소화, 고금리 차입금 감축, 장/단기 차입구조 개선, 고정 대 변동금리 차입조건의 차입금 적정비율 유지, 정기적인 국내외 금리동향 모니터링 실시 및 대응방안 수립 등을 통해 선제적으로 이자율위험을 관리하고 있습니다.

보고기간 종료일 현재 연결회사의 이자율변동 위험에 노출된 변동이자부 금융상품은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	당기말	전기말
금융부채	3,376,109	3,061,639

보고기간 종료일 현재 다른 모든 변수가 일정하고 상기 변동이자부 금융상품의 이자율이 100bp 변동 시, 이자율변동이 연간 법인세비용차감전순이익(손실)에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	당기		전기	
	100bp 상승시	100bp 하락시	100bp 상승시	100bp 하락시
법인세비용차감전순이익(손실)	(33,761)	33,761	(30,616)	30,616

③ 가격위험

연결회사는 매도가능지분상품 중 상장지분상품과 관련하여 시장가격의 변동으로 인하여 금융상품의 공정가치나 미래현금흐름이 변동할 기타 가격변동위험에 노출되어 있습니다. 연결회사의 경영진은 시장가격의 변동으로 인하여 공정가치 또는 미래현금흐름이 변동할 위험을 정기적으로 측정하고 있습니다. 포트폴리오내에서 중요한 투자자산의 관리는 개별적으로 이루어지고 있으며, 취득과 처분은 연결회사의 경영진이 승인하고 있습니다.

(2) 신용위험

신용위험은 연결회사의 통상적인 거래 및 투자활동에서 발생하며 고객 또는 거래 상대방이 계약조건상 의무사항을 지키지 못하였을 때 발생합니다. 이러한 신용위험을 관리하기 위하여 연결회사는 주기적으로 고객과 거래 상대방의 재무상태와 과거 경험 및 기타요소들을 고려하여 재무 신용도를 평가하고 있으며 고객과 거래상대방 각각에 대한 신용한도를 설정하고 있습니다.

신용위험은 연결회사가 보유하고 있는 수취채권 및 확정계약을 포함한 주요 거래처에 대한 신용위험 뿐 아니라 현금및현금성자산, 파생상품, 은행 및 금융기관 예치금으로부터 발생하고 있습니다.

신용위험은 연결회사의 신용정책에 의하여 효율적 신용위험 관리, 신속한 의사결정 지원 및 채권 안전장치 마련을 통한 손실 최소화를 목적으로 관리하고 있습니다. 연결회사는 당기 중 손상의 징후나 회수기일이 초과된 채권 등에 대하여 당기말 현재 채무불이행이 예상되는 경우, 그 위험을 적절히 평가하여 연결재무상태표에 반영하고 있습니다.

- 신용위험에 대한 노출정도

보고기간 종료일 현재 신용위험에 노출된 연결회사의 금융자산은 다음과 같으며, 장부금액은 신용위험에 대한 최대 노출정도를 표시하고 있습니다.

(단위: 백만원)

구 분		당기말	전기말
현금및현금성자산(*)		462,470	623,994
대여금 및 수취채권	장·단기금융상품	224,306	118,150
	매출채권 및 기타채권	1,309,109	1,569,429
	장기매출채권 및 기타채권	8,375	6,648
파생상품자산		77,963	19,308
만기보유금융자산		7,177	1,296
합 계		2,089,400	2,338,825

(*) 연결회사가 보유하는 현금시재액은 제외하였습니다.

- 보고기간 종료일 현재 연결회사의 금융자산 중 매출채권 및 기타채권에 대한 연령 분석은 다음과 같습니다.

① 당기말

(단위: 백만원)

계정과목	개별적으로 손상된 채권	금융자산의 집합으로 평가하는 채권					합 계
		만기 미경과	0~3개월 이하	3개월 초과~ 6개월 이하	6개월 초과 ~ 1년 이하	1년 초과	
매출채권	117,054	804,672	175,921	80,715	47,580	66,648	1,292,590
미수금	1,081	17,434	55,029	1,290	2,307	17,103	94,244
미수수익	468	6,728	-	-	-	-	7,196
단기대여금	-	25,978	-	-	-	-	25,978
장기매출채권	-	6,120	-	-	-	-	6,120
장기대여금	-	2,255	-	-	-	-	2,255
합 계	118,603	863,187	230,950	82,005	49,887	83,751	1,428,383

② 전기말

(단위: 백만원)

계정과목	개별적으로 손상된 채권	금융자산의 집합으로 평가하는 채권					합계
		만기 미경과	0~3개월 이하	3개월 초과~ 6개월 이하	6개월 초과 ~ 1년 이하	1년 초과	
매출채권	2,571	859,989	414,005	105,500	47,884	52,902	1,482,851
미수금	3,237	27,135	12,895	23,487	969	18,375	86,098
미수수익	-	13,304	-	-	-	-	13,304
단기대여금	-	65,913	-	-	-	-	65,913
장기매출채권	-	6,191	-	-	-	-	6,191
장기대여금	-	457	-	-	-	-	457
합 계	5,808	972,989	426,900	128,987	48,853	71,277	1,654,814

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

한편, 매도가능금융자산, 만기보유금융자산, 금융기관예치금 및 파생금융상품은 자산의 성격상 손상 징후를 개별적으로 식별해 손상금액을 인식합니다.

(3) 유동성위험

유동성위험은 연결회사가 유동성 부족으로 인해 금융부채에 대한 지급 의무를 이행하지 못하거나, 정상적인 영업을 위한 자금조달이 불가능한 경우 발생할 수 있습니다.

연결회사는 3개월 및 연간자금수지계획을 수립함으로써 영업활동, 투자활동, 재무활동에서의 자금수지를 미리 예측하고 있으며, 이를 통해 필요 유동성 규모를 사전에 확보하고 유지하여 향후에 발생할수 있는 유동성리스크를 사전에 관리하고 있습니다.

보고기간 종료일 현재 연결회사의 파생상품이 아닌 주요 금융부채의 연도별 상환계획은 다음과 같습니다.

① 당기말

(단위: 백만원)

과 목	장부금액	계약상 원금				
		합계	1년 미만	2년 이하	5년 이하	5년 초과
매입채무 및 기타채무	1,094,927	1,101,023	1,067,423	10,618	22,982	-
단기차입금	1,325,080	1,325,080	1,325,080	-	-	-
장기차입금	2,778,608	2,802,542	270,381	204,685	2,301,501	25,975
사채	2,055,453	2,064,128	470,000	429,243	1,164,885	-
금융보증부채	41,036	1,751,171	1,751,171	-	-	-
합계	7,295,104	9,043,944	4,884,055	644,546	3,489,368	25,975

② 전기말

(단위: 백만원)

과 목	장부금액	계약상 원금				
		합계	1년 미만	2년 이하	5년 이하	5년 초과
매입채무 및 기타채무	1,920,310	1,920,310	1,918,022	2,288	-	-
단기차입금	616,573	616,573	616,573	-	-	-
장기차입금	3,600,474	3,633,648	1,149,062	263,618	1,553,735	667,233
사채	1,827,682	1,836,584	233,000	470,000	1,133,584	-
금융보증부채	13,080	2,352,471	2,352,471	-	-	-
합계	7,978,119	10,359,586	6,269,128	735,906	2,687,319	667,233

상기 금융부채의 잔여만기 구간별 금액은 할인하지 않은 계약상 원금으로 연결재무상태표상 금융부채의 장부금액과 차이가 있으며 지급보증제공에 따른 보증한도액이 포함되어 있습니다.

(4) 자본위험

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

자본구조를 유지 또는 조정하기 위하여 연결회사는 주주에게 지급되는 배당을 조정하고, 주주에 자본금을 반환하며, 부채감소를 위한 신주 발행 및 자산 매각 등을 실시하고 있습니다. 산업내의 타사와 마찬가지로 연결회사는 부채비율에 기초하여 자본을 관리하고 있습니다. 부채비율은 부채총계를 자본총계로 나누어 산출하고 있습니다.

보고기간 종료일 현재 부채비율은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	당기말	전기말
부채	8,556,128	9,418,474
자본	2,996,713	2,285,201
부채비율	285.52%	412.15%

5. 사용제한 금융상품

보고기간 종료일 현재 연결회사의 사용제한 금융상품은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

계정과목	당기말	전기말	제한내용
현금및현금성자산	256	722	수입보증금 등
단기금융상품	70,137	10,454	질권설정 등
장기금융상품	2,012	12	당좌개설보증금 등
합계	72,405	11,188	

6. 매출채권 및 기타채권

(1) 보고기간 종료일 현재 연결회사의 매출채권 및 기타채권은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분		당기말			전기말		
		채권액(주)	대손충당금	장부금액	채권액	대손충당금	장부금액
유동	매출채권	1,289,570	(89,962)	1,199,608	1,482,851	(60,423)	1,422,428
	미수금	94,244	(17,448)	76,796	86,098	(18,314)	67,784
	미수수익	7,195	(468)	6,727	13,304	-	13,304
	단기대여금	25,978	-	25,978	65,913	-	65,913
합 계		1,416,987	(107,878)	1,309,109	1,648,166	(78,737)	1,569,429
비유동	장기매출채권	6,120	-	6,120	6,191	-	6,191
	장기대여금	2,255	-	2,255	457	-	457
합 계		8,375	-	8,375	6,648	-	6,648

(주) 연결회사는 금융상품의 제거의 요건을 충족하지 아니한 매출채권의 양도와 관련하여 담보부 차입거래로 회계처리하였습니다.(주석17)

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

1) 당기

(단위: 백만원)

구분	기초금액	설정	대손충당금 환입	기타	당기말
매출채권	60,423	39,999	-	(10,460)	89,962
미수금	18,314	-	(823)	(43)	17,448
미수수익	-	468	-	-	468
합계	78,737	40,467	(823)	(10,503)	107,878

2) 전기

(단위: 백만원)

구분	기초금액	설정	대손충당금 환입	기타	전기말
매출채권	60,447	18,798	(555)	(18,267)	60,423
미수금	17,574	1,120	(26)	(354)	18,314
합계	78,021	19,918	(581)	(18,621)	78,737

연체된 매출채권은 손상된 것으로 간주합니다. 개별적으로 손상징후가 식별가능한 채권은 개별법으로 적절한 대손설정율을 계상하며, 개별적으로 중요하지 않고 유사한 성격별로 분류되는 집합채권은 과거 대손경험율을 고려하여 Aging 분석방법을 적용하여 대손충당금을 설정하고 있습니다. 손상된 채권에 대한 충당금 설정액은 연결손익계산서상 판매비와관리비 및 기타영업외비용에 포함되어 있습니다.

7. 단기투자증권

보고기간 종료일 현재 연결회사의 단기투자증권 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	당기말	전기말
유동성만기보유금융자산	-	1,200

8. 재고자산

보고기간 종료일 현재 연결회사의 재고자산은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	당기말			전기말		
	취득원가	평가충당금	장부가액	취득원가	평가충당금	장부가액
상품	331,354	(15,752)	315,602	184,836	(11,698)	173,138
제품	599,342	(45,843)	553,499	684,019	(34,463)	649,556
반제품	32,166	(57)	32,109	47,820	(93)	47,727
재공품	75,478	(2,626)	72,852	108,303	(57)	108,246
원재료	581,673	(21,396)	560,277	634,884	(24,730)	610,154
저장품	3,091	(79)	3,012	3,706	(43)	3,663
미착품	124,658	-	124,658	189,521	-	189,521
합계	1,747,762	(85,753)	1,662,009	1,853,089	(71,084)	1,782,005

매출원가로 인식한 당기 재고자산의 원가는 6,103,403백만원(전기: 6,237,345백만원)입니다. 한편, 당기 중 매출원가에서 가산한 재고자산평가손실 금액은 14,669백만원(전기 환입 금액: 12,733백만원)입니다.

9. 장기투자증권

(1) 보고기간 종료일 현재 연결회사의 장기투자증권 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	당기말	전기말
매도가능금융자산	2,068	2,366
만기보유금융자산	7,177	96
합계	9,245	2,462

(2) 매도가능금융자산

1) 보고기간 종료일 현재 연결회사의 매도가능금융자산 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	당기말	전기말
시장성없는 지분증권	1,266	1,382
수익증권	322	519
출자금	480	465
합계	2,068	2,366

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

① 당기

(단위: 백만원)

구분	기초	평가	손익반영	당기말
수익증권	237	54	(135)	156
법인세 효과	(58)	(13)	33	(38)
합계	179	41	(102)	118

② 전기

(단위: 백만원)

구분	기초	평가	손익반영	전기말
수익증권	285	(48)	-	237
법인세 효과	(63)	5	-	(58)
합계	222	(43)	-	179

(3) 만기보유금융자산

보고기간 종료일 현재 비유동만기보유금융자산 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	당기말	전기말
국채 및 공채	177	96
기타채권	7,000	-
합계	7,177	96

10. 파생상품

(1) 연결회사의 파생상품 개요는 다음과 같습니다.

구분	종류	내용
현금흐름위험회피	통화선도	외화매출예상분에 대한 현금흐름 변동위험을 회피하기 위하여 통화선도계약을 체결
	이자율스왑	이자율(Libor)변동으로 인한 현금흐름 변동위험을 회피하기 위하여 미래 이자지급일 및 원금지급일에 고정금리를 외화로 지급하고 변동금리(Libor연동)를 외화로 수취하는 계약
	외화장기차입금	외화매출예상분에 대한 현금흐름 변동위험을 회피하기 위하여 외화장기차입금을 위험회피수단으로 지정
매매목적	통화선도	미래 현금흐름 변동위험을 회피하기 위하여 통화선도계약을 체결

(2) 보고기간 종료일 현재 연결회사의 파생상품평가내역은 다음과 같습니다.

① 당기말

(단위: 외화 각 천단위, 원화 백만원)

구분	계약금액		파생상품 자산(부채)	파생상품 평가손익	기타포괄손익누계액
	통화	금액			
통화선도	USD	1,295,000	73,613	-	73,613
	EUR	225,019	2,049	244	1,838
	GBP	29,500	1,696	-	1,696
이자율스왑	(주)		(235)	-	(235)
외화장기차입금	USD	280,000	-	-	(7,756)
합계			77,123	244	69,156

② 전기말

(단위: 외화 각 천단위, 원화 백만원)

구분	계약금액		파생상품 자산(부채)	파생상품 평가손익	기타포괄손익누계액
	통화	금액			
통화선도	USD	989,000	(21,295)	-	(21,295)
	EUR	277,030	10,816	349	11,085
	GBP	21,000	616	-	616
	JPY	19,100,000	7,607	-	7,607
이자율스왑	(주)		(1,573)	-	(1,573)
외화장기차입금	USD	420,000	-	-	(46,158)
합계			(3,829)	349	(49,718)

(주) 지배회사는 당기말 현재 한국산업은행으로부터 조달한 차입금 USD 50,000천(3 M Libor + 3.5%조건)에 대해서 이자율변동위험을 회피하기 위하여 고정이자율 4.65 %등을 지급하고 변동이자율을 수취하는 계약을 체결함.

연결회사는 파생상품에 대해서는 보고기간 종료일로부터 계약만기일까지 잔여만기가 12개월을 초과한다면 비유동자산(부채)로 분류하며, 12개월 이내인 경우에는 유동자산(부채)로 분류하고 있습니다.

현금흐름위험회피 적용시 당기손익으로 인식된 위험회피에 비효과적인 부분은 없습니다.

11. 범주별 금융상품 등

(1) 보고기간 종료일 현재 연결회사의 범주별 금융상품 내역은 다음과 같습니다.

1) 당기말

(단위: 백만원)

금융자산	당기손익인식 금융자산	대여금 및 수취채권	매도가능 금융자산	만기보유 금융자산	위험회피 파생상품	장부가액 합계	공정가치
단기금융상품	-	222,295	-	-	-	222,295	222,295
매출채권 및 기타채권	-	1,309,109	-	-	-	1,309,109	1,309,109
파생상품자산	211	-	-	-	77,752	77,963	77,963
장기금융상품	-	2,012	-	-	-	2,012	2,012
장기투자증권	-	-	2,068	7,177	-	9,245	9,245
장기매출채권 및 기타채권	-	8,375	-	-	-	8,375	8,375
기타비유동자산	-	79,212	-	-	-	79,212	79,212
합계	211	1,621,003	2,068	7,177	77,752	1,708,211	1,708,211

금융부채	당기손익인식 금융부채	상각후원가로 측정하는 금융부채	위험회피 파생상품	장부가액 합계	공정가치
매입채무 및 기타채무	-	1,067,423	-	1,067,423	1,067,423
차입금 및 사채	-	6,159,142	-	6,159,142	6,159,142
파생상품부채	-	-	839	839	839
기타유동부채	-	5,078	-	5,078	5,078
기타비유동채무	-	27,504	-	27,504	27,504
금융보증부채	-	41,036	-	41,036	41,036
합계	-	7,300,183	839	7,301,022	7,301,022

2) 전기말

(단위: 백만원)

금융자산	당기손익인식 금융자산	대여금 및 수취채권	매도가능 금융자산	만기보유 금융자산	위험회피 파생상품	장부가액 합계	공정가치
단기금융상품	-	118,139	-	-	-	118,139	118,139
단기투자증권	-	-	-	1,200	-	1,200	1,200
매출채권 및 기타채권	-	1,569,429	-	-	-	1,569,429	1,569,429
파생상품자산	-	-	-	-	19,308	19,308	19,308
장기금융상품	-	12	-	-	-	12	12
장기투자증권	-	-	2,366	96	-	2,462	2,462
장기매출채권 및 기타채권	-	6,648	-	-	-	6,648	6,648
기타비유동자산	-	92,088	-	-	-	92,088	92,088
합계	-	1,786,316	2,366	1,296	19,308	1,809,286	1,809,286

금융부채	당기손익인식 금융부채	상각후원가로 측정하는 금융부채	위험회피 파생상품	장부가액 합계	공정가치
매입채무 및 기타채무	-	1,918,022	-	1,918,022	1,918,022
차입금 및 사채	-	6,044,729	-	6,044,729	6,044,729
파생상품부채	270	-	22,867	23,137	23,137
기타유동부채	-	5,804	-	5,804	5,804
기타비유동채무	-	2,288	-	2,288	2,288
금융보증부채	-	13,080	-	13,080	13,080
합계	270	7,983,923	22,867	8,007,060	8,007,060

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

1) 당기말

(단위: 백만원)

구분	수준 1(*)	수준 2(*)	수준 3(*)	합계
금융자산:				
당기손익인식금융자산	-	211	-	211
매도가능금융자산	322	-	1,746	2,068
위험회피파생상품	-	77,752	-	77,752
합계	322	77,963	1,746	80,031
금융부채:				
위험회피파생상품	-	(839)	-	(839)
합계	-	(839)	-	(839)

2) 전기말

(단위: 백만원)

구분	수준 1(*)	수준 2 (*)	수준 3 (*)	합계
금융자산:				
매도가능금융자산	519	-	1,847	2,366
위험회피파생상품	-	19,308	-	19,308
합계	519	19,308	1,847	21,674
금융부채:				
당기손익인식금융부채	-	(270)	-	(270)
위험회피파생상품	-	(22,867)	-	(22,867)
합계	-	(23,137)	-	(23,137)

- (*) 수준1: 동일한 자산이나 부채에 대한 활성시장의(조정되지 않은) 공시가격
- 수준2: 직접적 또는 간접적으로 관측가능한 자산이나 부채에 대한 투입변수
(단, 수준1에 포함된 공시가격은 제외함)
- 수준3: 관측 가능한 시장자료에 기초하지 않은 자산이나 부채에 대한 투입변수
(관측가능하지 않은 투입변수)

(3) 당기와 전기 중 연결회사의 금융상품 범주별 순손익은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	당기		전기	
	금융손익	기타포괄손익	금융손익	기타포괄손익
금융자산:				
현금및현금성자산	15,839	-	19,161	-
당기손익인식금융자산	244	-	14,766	-
대여금및수취채권	(91,120)	-	(575)	-
매도가능금융자산	10	(81)	-	(48)
만기보유금융자산	487	-	2,476	-
위험회피파생상품	-	58,444	-	(25,071)
소계	(74,540)	58,363	35,828	(25,119)
금융부채:				
당기손익인식금융부채	(4,803)	-	(67,588)	-
상각후원가로 측정하는 금융부채	(241,439)	-	(394,422)	-
위험회피파생상품	-	60,430	-	3,604
소계	(246,242)	60,430	(462,010)	3,604
합계	(320,782)	118,793	(426,182)	(21,515)

12. 관계회사투자

(1) 보고기간 종료일 현재 연결회사의 지분법적용 조인트벤처 및 관계회사투자의 투
자현황은 다음과 같습니다.

회사명	업종	소재지	결산일
- 관계회사 :			
Daewoo Machinery Co., Ltd. (주1)	건설장비 등의 생산	대만	12월 31일
Daewoo Maquinas E Equipamentos Ltda. (주1)	건설장비 등의 생산	브라질	12월 31일
Doosan (China) Financial Leasing Corp.	금융업	중국	12월 31일
두산캐피탈 (주2)	금융업	대한민국	12월 31일
- 조인트벤처 :			
Xuzhou Xugong Doosan Engine Co., Ltd. (주3)	건설장비 등의 생산	중국	12월 31일

(주1) 청산절차가 진행중인 회사로 지배력을 상실하여 관계회사로 분류하였습니다.

(주2) 자기주식을 제외하고 산정한 지분율로 지분율이 20% 미만이지만, 피투자회사
의 이사회에서 의결권을 행사할 수 있으므로 지분법을 적용하였습니다.

(주3) 주주간 약정에 의하여 연결회사가 단독으로 영업 및 재무정책을 결정할 수 없
어 조인트벤처로 분류하였습니다.

(2) 보고기간 종료일 현재 연결회사의 지분법적용 조인트벤처 및 관계회사투자의 내
역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

회사명	지분율 (%)	취득가액		장부가액		지분당 순자산가액	
		당기말	전기말	당기말	전기말	당기말	전기말
- 관계회사 :							
Daewoo Machinery Co., Ltd.	100.00	1,308	1,308	-	-	-	-
Daewoo Maquinas E Equipamentos Ltda.	70.00	1,181	1,181	-	-	-	-
Doosan (China) Financial Leasing Corp. (주1)	49.00	96,248	89,838	98,935	93,831	84,837	77,463
두산캐피탈	16.65	76,000	76,000	37,306	53,853	23,980	40,527
소계		174,737	168,327	136,241	147,684	108,817	117,990
- 조인트벤처 :							
Xuzhou Xugong Doosan Engine Co., Ltd.	50.00	16,232	16,232	8,762	16,104	8,762	16,104
합 계		190,969	184,559	145,003	163,788	117,579	134,094

(주1) 당기 중 Doosan (China) Financial Leasing Corp.의 유상증자에 참여하였으며
(취득가액: 6,410백만원), 이로 인하여 지분율이 49%로 증가하였습니다.

(3) 당기와 전기 중 연결회사의 지분법적용 조인트벤처 및 관계회사투자의 장부액 변동은 다음과 같습니다. 금

1) 당기

(단위: 백만원)

회사명	기초	취득(처분)	지분법적용 투자이익(손실)	지분법자본변동	기타	기말
Doosan (China) Financial Leasing Corp.	93,831	6,410	4,020	-	(5,326)	98,935
두산캐피탈	53,853	-	(15,760)	(787)	-	37,306
Xuzhou Xugong Doosan Engine Co., Ltd.	16,104	-	(6,654)	-	(688)	8,762
합계	163,788	6,410	(18,394)	(787)	(6,014)	145,003

2) 전기

(단위: 백만원)

회사명	기초	취득(처분)	지분법적용 투자이익(손실)	지분법자본변동	기타	기말
Doosan (China) Financial Leasing Corp.	17,489	73,394	2,341	-	607	93,831
두산캐피탈	56,288	-	1,320	2,491	(6,246)	53,853
Xuzhou Xugong Doosan Engine Co., Ltd.	15,923	-	(698)	-	879	16,104
Doosan Infracore Xinjiang Machinery Co., Ltd.	731	-	1,882	33	(2,646)	-
합계	90,431	73,394	4,845	2,524	(7,406)	163,788

(4) 보고기간 종료일 현재 연결회사의 지분법적용 조인트벤처 및 관계회사에 대한 약재무정보는 다음과 같습니다. 요

(단위: 백만원)

회사명	당기말				전기말			
	자산총액	부채총액	매출액	당기순이익	자산총액	부채총액	매출액	당기순이익
Doosan (China) Financial Leasing Corp.	1,082,355	909,218	95,794	14,049	1,006,832	840,686	68,467	13,274
두산캐피탈	2,750,749	2,520,348	254,090	(94,659)	2,955,137	2,634,178	274,596	7,286
Xuzhou Xugong Doosan Engine Co., Ltd.	71,540	54,016	588	(13,307)	62,087	29,879	21	(1,396)

13. 유형자산

당기와 전기 중 연결회사의 유형자산 변동내역은 다음과 같습니다.

1) 당기

(단위: 백만원)

구분	토지	건물	구축물	기계장치	차량운반구	공구와기구	비품	건설중인자산	합계
기초	750,033	444,449	64,110	413,476	9,228	60,397	37,744	127,874	1,907,311
취득/자본적지출	3,241	13,625	2,520	147,522	2,944	39,590	19,840	230,795	460,077
처분	(18,177)	(18,530)	(282)	(38,333)	(3,709)	(3,427)	(323)	-	(82,781)
감가상각	-	(25,674)	(5,110)	(86,441)	(3,605)	(19,699)	(18,683)	-	(159,212)
기타증감	(2,245)	96,486	7,495	53,651	4,040	(1,734)	(693)	(258,729)	(101,729)
기말	732,852	510,356	68,733	489,875	8,898	75,127	37,885	99,940	2,023,666
취득원가	732,965	675,525	106,149	1,015,806	26,187	178,285	129,818	99,940	2,964,675
감가상각누계액	-	(160,539)	(37,416)	(522,375)	(17,289)	(103,158)	(91,933)	-	(932,710)
손상차손누계액	(113)	-	-	-	-	-	-	-	(113)
국고보조금	-	(4,630)	-	(3,556)	-	-	-	-	(8,186)

2) 전기

(단위: 백만원)

구분	토지	건물	구축물	기계장치	차량운반구	공구와기구	비품	건설중인자산	합계
기초	784,162	414,700	54,628	376,019	11,422	43,888	43,075	75,146	1,803,040
취득/자본적지출	1,509	15,583	5,222	140,172	4,167	35,865	17,362	206,179	426,059
처분	(562)	(5,608)	(5)	(44,880)	(3,645)	(89)	(7,353)	(302)	(62,444)
감가상각	-	(24,286)	(4,274)	(83,032)	(3,103)	(16,160)	(18,714)	-	(149,569)
기타증감	5,295	54,022	9,907	29,801	584	1,378	4,117	(151,566)	(46,462)
영업양도	(40,371)	(9,962)	(1,368)	(4,604)	(197)	(4,485)	(743)	(1,583)	(63,313)
기말	750,033	444,449	64,110	413,476	9,228	60,397	37,744	127,874	1,907,311
취득원가	750,146	602,851	97,525	885,624	24,959	146,589	114,605	131,677	2,753,976
감가상각누계액	-	(150,195)	(33,415)	(471,367)	(15,731)	(86,192)	(76,861)	-	(833,761)
손상차손누계액	(113)	(3,299)	-	-	-	-	-	-	(3,412)
국고보조금	-	(4,908)	-	(781)	-	-	-	(3,803)	(9,492)

한편, 상기 유형자산 중 일부 토지, 건물 및 기계장치가 당기말 현재 연결회사의 차입금과 관련하여 한국산업은행 등에 담보로 제공되어 있습니다(주석35 참조).

14. 무형자산

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

1) 당기

(단위: 백만원)

구분	영업권	산업재산권	개발비	기타의무형자산	합계
기초	3,387,461	1,280,876	254,884	114,892	5,038,113
취득/자본적지출	-	811	73,328	21,438	95,577
처분	-	-	-	(1,005)	(1,005)
상각	-	(20,103)	(30,974)	(36,371)	(87,448)
손상	-	(303)	(9,002)	(9,012)	(18,317)
기타	(231,698)	(80,697)	(5,515)	45,629	(272,281)
기말	3,155,763	1,180,584	282,721	135,571	4,754,639
취득원가	3,155,763	1,285,054	422,410	255,599	5,118,826
상각(손상차손)누계액	-	(104,470)	(139,689)	(120,028)	(364,187)

2) 전기

(단위: 백만원)

구분	영업권	산업재산권	개발비	기타의무형자산	합계
기초	3,385,727	1,305,304	221,389	101,812	5,014,232
취득/자본적지출	-	765	52,555	12,941	66,261
처분	-	-	(132)	(1,059)	(1,191)
상각	-	(20,900)	(17,151)	(33,871)	(71,922)
손상	-	-	(605)	-	(605)
기타	1,734	(3,793)	428	45,209	43,578
영업양도	-	(500)	(1,600)	(10,140)	(12,240)
기말	3,387,461	1,280,876	254,884	114,892	5,038,113
취득원가	3,387,461	1,371,099	343,715	190,490	5,292,765
상각(손상차손)누계액	-	(90,223)	(88,831)	(75,598)	(254,652)

(2) 연결회사가 당기비용으로 인식한 연구와 개발 지출액은 당기 195,037백만원 (전기: 179,714백만원)입니다.

(3) 영업권 등의 손상검사

당기말 현재 연결회사의 영업권 및 기타 내용연수가 비한정인 무형자산은 다음의 부문에 배분되어 있습니다.

(단위 : 백만원)

구분	부문		합계
	건설기계	기타	
영업권	3,155,763	-	3,155,763
산업재산권	1,101,485	-	1,101,485
합계	4,257,248	-	4,257,248

15. 투자부동산

당기와 전기 중 연결회사의 투자부동산 변동내역은 다음과 같습니다.

1) 당기

(단위: 백만원)

구분	토지	건물	합계
기초	23,965	5,068	29,033
처분	(913)	-	(913)
감가상각	-	(248)	(248)
기말	23,052	4,820	27,872
취득원가	23,052	9,180	32,232
감가상각누계액	-	(3,284)	(3,284)
손상차손누계액	-	(1,076)	(1,076)

2) 전기

(단위: 백만원)

구 분	토지	건물	합 계
기초	23,965	5,316	29,281
감가상각	-	(248)	(248)
기말	23,965	5,068	29,033
취득원가	23,965	9,180	33,145
감가상각누계액	-	(3,036)	(3,036)
손상차손누계액	-	(1,076)	(1,076)

당기말 및 전기말 현재 투자부동산의 공정가치는 각각 20,475백만원과 20,504백만원입니다

16. 매입채무 및 기타채무

보고기간 종료일 현재 매입채무 및 기타채무의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분		당기말	전기말
유동	매입채무	583,469	961,054
	미지급금	325,963	423,476
	미지급비용	157,991	533,491
합 계		1,067,423	1,918,021
비유동	미지급금	27,504	2,288

17. 차입금 및 사채

(1) 보고기간 종료일 현재 연결회사의 사채 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

사채종류	연이자율	당기말	전기말
공모사채	2.66%~6.70%	2,014,128	1,746,584
사모사채	4.95%	50,000	90,000
소계		2,064,128	1,836,584
사채할인발행차금		(8,675)	(8,902)
차감 계		2,055,453	1,827,682
차감: 유동성 대체(사채할인발행차금 포함)		(469,592)	(232,824)
차감 계		1,585,861	1,594,858

(2) 보고기간 종료일 현재 연결회사의 장·단기차입금(유동성 포함) 내역은 다음과 같습니다.

① 단기차입금

(단위: 백만원)

차입금 종류	차입처	연이자율	당기말	전기말
원화차입금	수출입은행 외	3.55%~6.76%	195,564	-
외화차입금	하나은행 외	3.05%~9.25%	780,888	406,326
Usance	신한은행 외	0.72%~2.00%	131,634	186,479
채권양도	외환은행 외 (주)		216,994	23,768
합계			1,325,080	616,573

(주) 당기말 및 전기말 현재 금융상품 제거의 요건을 충족하지 못하는 매출채권의 양도와 관련한 금융부채는 각각 216,994백만원 및 23,768백만원이며, 이는 연결회사의 매출채권에 의하여 담보되어 있습니다.

② 장기차입금

(단위: 외화 각 천단위, 원화 백만원)

차입금 종류	차입처	연이자율	당기말	전기말	
원화차입금	한국산업은행	4.65% ~ 6.41%	141,000	154,000	
	우리투자증권	5.10%	50,000	-	
	경남은행	5.28%	40,000	-	
	티와이솔루션제일차 주식회사 외 5개처	5.10%	135,000	-	
	소계		366,000	154,000	
외화차입금	AKA Bank	6M Eulibor+0.45%	EUR 3,355	EUR 3,932	
	한국산업은행	3M Libor+3.50%	USD 50,000	USD 50,000	
	국민은행	3M Libor+3.10%	USD 30,000	-	
	중국은행	3M Libor+2.90%	USD 18,000	-	
	외환은행	3M Libor+3.60%	USD 50,000	-	
	신한은행	6M Libor+3.35%	USD 50,000	-	
	국민은행 외 9개 차입처	6M Libor+1.60%	USD 280,000	USD 420,000	
	산업은행 외 7개 차입처	6M Libor+4.30%	USD 1,720,000	USD 1,720,000	
	Innovasjon Norge	4.47%	NOK 8,867	NOK 4,750	
	SG Finance	6.20%	NOK 323	-	
	GEMSA Loan Services	6.93%	-	USD 687	
	Bank of New York	8.00%	USD 4,250	USD 4,250	
	하나은행	PBOC(1년) × 90%	CNY 100,000	CNY 100,000	
	한국수출입은행	6M Libor + 4.30%	USD 50,000	-	
	Shell Brasil Petroleo Ltda	0.00%	BRL 1,200	-	
	동양증권 외 5개사	9.00%	-	USD 800,000	
	소계			EUR 3,355	EUR 3,932
				USD 2,252,250	USD 2,994,937
			CNY 100,000	CNY 100,000	
			NOK 9,190	NOK 4,750	
			BRL 1,200	-	
원화 환산액			2,802,542	3,633,648	
차감: 현재가치할인차금			(23,934)	(33,174)	
차감 계			2,778,608	3,600,474	
차감: 유동성 대체			(270,381)	(1,149,062)	
합 계			2,508,227	2,451,412	

18. 퇴직급여채무

(1) 보고기간 종료일 현재 연결회사의 연결재무상태표에 인식된 퇴직급여채무금액은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	당기말	전기말
기금이 적립된 확정급여채무의 현재가치	1,220,133	1,213,475
사외적립자산의 공정가치	(466,322)	(479,265)
미인식 부의과거근무원가	19,937	23,938
연결재무상태표 상 부채	773,748	758,148

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

(단위: 백만원)

구분	당기	전기
당기근무원가	47,663	35,661
이자비용	52,561	51,885
사외적립자산의 기대 수익	(27,672)	(26,620)
부의 과거 근무원가 인식액	(2,402)	(2,157)
합계	70,150	58,769

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

(단위: 백만원)

구분	당기	전기
매출원가	14,634	14,315
판매비와관리비	46,484	38,334
경상개발비 등	9,032	6,120
합계	70,150	58,769

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

(단위: 백만원)

구분	당기	전기
기초	1,213,475	1,056,755
당기근무원가	47,663	35,661
관계회사 전입	1,491	1,049
관계회사 전출	(599)	(525)
이자비용	52,561	51,885
확정급여제도 보험수리적손실	58,225	167,327
가입자 기여금	2,159	2,255
외화환산	(72,101)	(5,836)
급여지급액	(82,741)	(83,888)
영업양도	-	(11,208)
기말	1,220,133	1,213,475

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

(단위: 백만원)

구분	당기	전기
기초	479,265	481,342
사외적립자산의 기대수익	27,672	26,620
관계회사 전출	(34)	(183)
가입자의 기여금	2,159	2,255
사용자의 기여금	33,451	32,261
확정급여제도 보험수리적이익	16,266	5,519
외화환산	(26,122)	5,047
급여지급액	(66,335)	(68,445)
영업양도	-	(5,151)
기말	466,322	479,265

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

(단위: %)

구분	당기	전기
할인율	3.70 ~ 4.70%	4.40% ~ 5.50%
사외적립자산의 기대수익률	3.40 ~ 8.30%	3.50% ~ 8.20%
미래임금상승률	3.00 ~ 5.40%	4.00% ~ 8.00%

기대수익률은 보유한 사외적립자산의 유형별 기대수익을 가중평균한 것이며, 역사적수익률 추세 및 관련 확정급여채무가 존속하는 전체기간의 시장예측분석에 근거하여평가되었습니다.

(7) 보고기간 종료일 현재 연결회사의 사외적립자산의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	당기말	전기말
지분증권	128,428	142,299
채무증권	265,506	317,265
기타	72,388	19,701
합계	466,322	479,265

사외적립자산의 기대수익은 현행 투자정책에 따른 보유자산의 적용 가능한 기대수익을 고려하여 결정되었습니다. 채무증권에 대한 기대수익률은 보고기간 종료일의 총 상환이율에 기초합니다. 지분증권 및 기타 자산에 대한 투자의 기대수익은 해당 시장에서 실제 수익률의 장기경험치를 반영하고 있습니다.

당기 및 전기 중 사외적립자산의 실제수익은 각각 43,938백만원 및 32,139백만원입니다.

19. 총당부채

당기 및 전기 중 연결회사의 주요 총당부채 변동내역은 다음과 같습니다.

1) 당기

(단위: 백만원)

구분	기초	증가	감소	기타	기말	차감: 유동성	비유동성
판매보증총당부채	171,814	30,822	(41,829)	(9,008)	151,799	(144,690)	7,109
반품총당부채	104	645	(104)	-	645	(645)	-
기타총당부채	4,026	491	(2,973)	(177)	1,367	(1,106)	261
합계	175,944	31,958	(44,906)	(9,185)	153,811	(146,441)	7,370

2) 전기

(단위: 백만원)

구분	기초	증가	감소	기타	기말	차감: 유동성	비유동성
판매보증총당부채	171,382	123,164	(124,690)	1,958	171,814	(167,384)	4,430
반품총당부채	388	207	(491)	-	104	(104)	-
기타총당부채	278	3,950	(443)	241	4,026	(4,026)	-
합계	172,048	127,321	(125,624)	2,199	175,944	(171,514)	4,430

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

20. 자본금 및 자본잉여금

당기 중 지배회사의 자본금 및 자본잉여금의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

일자	변동내역	주식수	자본금	주식발행초과금	기타자본잉여금
2012.1.1	기초	168,555,884주	842,779	7,232	1,056
	주식선택권행사	102,150주	511	1,869	-
	주식선택권소멸	-	-	-	4,098
2012.12.31	기말	168,658,034주	843,290	9,101	5,154

지배회사가 발행할 주식의 총수는 400,000,000주이고, 발행한 주식수는 보통주식 168,658,034주(전기말: 168,555,884주)이며 1주당 액면금액은 5,000원입니다. 당기말 현재 지배회사의 발행주식수 중 상법에 의하여 의결권이 제한되어 있는 주식수는 없습니다.

21. 신종자본증권

당기말 현재 신종자본증권 내역은 다음과 같습니다.

구분	내용
발행금액	USD 500,000,000
만기	30년 Revolving
배당조건	- 금액: 액면기준 3.25%, 매 5년 시점 재산정 - 지급: 6개월 후급이며, 선택적 지급연기 가능
기타	- 발행 후 매 5년 시점 및 이후 배당금 지급시점시 콜옵션 행사 가능 - 콜옵션 미행사시 신종자본증권 보유자는 특수목적법인인 Core Partners Limited에 풋옵션 행사 가능

5년 후 풋옵션 행사로 인하여 특수목적법인인 Core Partners Limited가 지배회사의 신종자본증권을 보유하게 되는 경우, 신종자본증권 액면금액 USD 15.4를 지배회사의 보통주 1주와 교환청구 할 수 있는 주식교환청구권을 상기 특수목적법인에 부여하였습니다.

상기 신종자본증권은 계약상 현금결제 의무가 없으며 주식교환청구권은 신종자본증권 발행시 확정된 수량의 자기지분상품으로 교환하는 계약이므로 지분상품으로 분류하였습니다.

22. 기타자본항목

(1) 보고기간 종료일 현재 연결회사의 기타자본항목의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당기말	전기말
자기주식처분손실	(7,909)	(7,909)
주식선택권	14,845	16,333
기타자본조정	(37,340)	85,916
합 계	(30,404)	94,340

(2) 주식기준보상

연결회사는 수차에 걸쳐 임원에게 주식선택권을 부여하였으며, 부여방법은 신주교부, 자기주식교부 및 차액보상방법 중 행사시점의 이사회 결정에 따르고 있습니다. 주식선택권은 주주총회결의일로부터 2년 이상 재임 또는 재직하여야 행사할 수 있습니다. 이로 인하여 연결회사의 발행할 주식의 총수는 당기말 현재 다음과 같습니다.

(단위: 원, 주)

부여시점	구 분	발행할 주식수	행 사 기 간	행사가격	부여일 현재 추정공정가치
2006.03.17	주식선택권-2차	70,600주	2009.03.17~2016.03.16	15,900	7,881
2007.03.16	주식선택권-3차	139,000주	2010.03.16~2017.03.15	20,100	8,143
2008.03.21	주식선택권-4차	231,500주	2011.03.21~2018.03.20	28,700	15,709
2009.03.27	주식선택권-5차	119,650주	2012.03.27~2019.03.26	15,600	7,674
2010.03.26	주식선택권-6차	396,460주	2013.03.26~2020.03.25	19,400	10,543
2010.04.01	주식선택권-6-1차	49,600주	2013.04.01~2020.03.31	20,500	11,164
2011.03.25	주식선택권-7차	161,600주	2014.03.25~2021.03.24	30,700	16,800
2012.03.30	주식선택권-8차	288,200주	2015.03.30~2022.03.29	22,300	11,951
합 계		1,456,610주			

당기 중 연결회사의 주식선택권의 변동내역은 다음과 같습니다.

부여시점	발행할 주식수(단위: 주)					평 가 금 액(단위: 백만원)			
	기초	신규부여	행사	취소	기말	기초	행사	증감	기말
주식선택권-2차	73,200	-	(2,600)	-	70,600	577	(20)	(1)	556
주식선택권-3차	150,500	-	-	(11,500)	139,000	2,135	-	(1,003)	1,132
주식선택권-4차	366,700	-	-	(135,200)	231,500	5,769	-	(2,132)	3,637
주식선택권-5차	220,300	-	(99,550)	(1,100)	119,650	1,748	(764)	(66)	918
주식선택권-6차	426,660	-	-	(30,200)	396,460	4,496	-	(316)	4,180
주식선택권-6-1차	49,600	-	-	-	49,600	477	-	77	554
주식선택권-7차	174,900	-	-	(13,300)	161,600	1,131	-	1,401	2,532
주식선택권-8차	-	296,700	-	(8,500)	288,200	-	-	1,336	1,336
합 계	1,461,860	296,700	(102,150)	(199,800)	1,456,610	16,333	(784)	(704)	14,845

당기 중 행사된 주식선택권의 행사일 현재 주가의 가중평균치는 20,583원이며, 잔여기간 (2012년 12월 31일로부터 만기까지)의 가중평균치는 6.86년입니다.

주식선택권의 부여로 당기와 전기에 보상비용으로 계상된 금액은 각각 3,446백만원과 4,146백만원이며, 당기 이후에 인식될 보상원가는 2,490백만원입니다.

연결회사는 주식선택권에 대하여 공정가치접근법을 적용하여 보상원가를 산정하였는 바, 동 보상원가 산정시 사용된 가정은 다음과 같습니다.

구 분	무위험이자율(주1)	기대행사기간	예상주가변동성	기대배당수익율
주식선택권-2차	5.13%	5년	55.97%	0.90%
주식선택권-3차	4.81%	5년	47.08%	1.23%
주식선택권-4차	5.19%	6.5년	47.94%	1.47%
주식선택권-5차	4.74%	6.5년	59.76%	1.67%
주식선택권-6차	4.53%	6.5년	58.82%	1.34%
주식선택권-6-1차	4.65%	6.5년	58.76%	1.34%
주식선택권-7차	4.19%	6.5년	58.01%	1.07%
주식선택권-8차	3.80%	6.5년	57.96%	0.44%

(주1) 무위험이자율은 3년만기 국고채의 유통수익율을 기준으로 산정하였습니다.

23. 기타포괄손익누계액

(1) 당기와 전기중 연결회사의 기타포괄손익누계액의 변동내역은 다음과 같습니다.

1) 당기

(단위: 백만원)

구분	매도가능금융 자산평가이익	지분법 자본변동	부의지분법 자본변동	해외사업 환산손익	파생상품 평가이익	파생상품 평가손실	합계
기초	179	2,943	-	(7,932)	14,635	(52,320)	(42,495)
증가	-	-	-	-	44,301	-	44,301
감소	(61)	(1,196)	-	(223,635)	-	45,805	(179,087)
기말	118	1,747	-	(231,567)	58,936	(6,515)	(177,281)

2) 전기

(단위: 백만원)

구분	매도가능금융 자산평가이익	지분법 자본변동	부의지분법 자본변동	해외사업 환산손익	파생상품 평가이익	파생상품 평가손실	합계
기초	222	433	(14)	(86,175)	36,719	(58,429)	(107,244)
증가	-	2,510	-	-	-	-	2,510
감소	(43)	-	14	78,243	(22,084)	6,109	62,239
기말	179	2,943	-	(7,932)	14,635	(52,320)	(42,495)

(2) 보고기간 종료일 현재 연결회사의 기타자본항목 중 자본에 직접 반영된 기타포괄 손익 구성요소와 관련한 법인세효과는 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	당기말			전기말		
	세전 금액	이연법인세자산 (부채)	세후 금액	세전 금액	이연법인세자산 (부채)	세후 금액
매도가능금융자산평가손익	156	(38)	118	237	(58)	179
(부의)지분법자본변동	2,216	(469)	1,747	2,943	-	2,943
해외사업환산손익	(245,675)	14,108	(231,567)	(23,579)	15,647	(7,932)
파생상품평가손익	69,156	(16,735)	52,421	(49,717)	12,032	(37,685)
합계	(174,147)	(3,134)	(177,281)	(70,116)	27,621	(42,495)

24. 이익잉여금

(1) 보고기간 종료일 현재 연결회사의 이익잉여금 세부내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	당기말	전기말
미처분이익잉여금	885,963	919,735
연구및인력개발준비금	302,418	22,418
시설투자적립금	100,000	-
합 계	1,288,381	942,153

(2) 보고기간 종료일 현재 연결회사의 이익잉여금 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당기	전기
1. 기초이익잉여금	942,153	784,485
2. 당기순이익	349,804	298,224
3. 이익잉여금에 직접 인식된 확정급여제도 보험수리적손실 등	(3,576)	(140,556)
4. 기말이익잉여금	1,288,381	942,153

25. 부문별 정보

연결회사의 각 사업단위별 주요 제품에 따라 영업부문을 구분하고 있는 바, 그 내역은 다음과 같습니다.

영업부문	주요 제품
엔진사업부문 ("엔진")	상용차, 버스 등 육상용 엔진, 엔진부품 등
건설기계사업부문 ("건기")	굴삭기, 굴삭기부품, 포터블파워 등
공기자동화사업부문 ("공기")	산업용 공작기계 및 자동화기기

한편, 전기말 현재 산업차량사업부문의 사업양도가 완료됨에 따라 산업차량사업부문의 해당 손익은 중단영업손익으로 별도 표시하였습니다.

(1) 당기와 전기 중 연결회사의 사업부문별 정보는 다음과 같습니다.

1) 당기

(단위: 백만원)

구분	총매출액	내부매출액	순매출액	영업이익
엔진	694,880	(4,582)	690,298	(26,977)
건기	8,755,097	(2,681,932)	6,073,165	125,424
공기	2,002,699	(543,846)	1,458,853	145,958
공통	(60,339)	(3,626)	(63,965)	84,427
소계	11,392,337	(3,233,986)	8,158,351	328,832
연결조정	(3,233,986)	3,233,986	-	33,585
연결조정 후 금액	8,158,351	-	8,158,351	362,417

2) 전기

(단위: 백만원)

구분	총매출액	내부매출액	순매출액	영업이익
엔진	767,494	(3,894)	763,600	49,520
건기	9,311,292	(2,850,778)	6,460,514	493,369
공기	1,855,170	(436,038)	1,419,132	200,220
공통	(179,481)	(679)	(180,160)	(65,320)
소계	11,754,475	(3,291,389)	8,463,086	677,789
연결조정	(3,291,389)	3,291,389	-	1,826
연결조정 후 금액	8,463,086	-	8,463,086	679,615

부문간 매출거래는 독립된 당사자간의 거래조건에 따라 이루어졌습니다.

(2) 보고기간 종료일 현재 연결회사의 보고부문별 자산은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

사업부문	당기말	전기말
엔진	788,882	695,672
건기	8,399,653	8,808,500
공기	753,519	729,183
공통	1,610,786	1,470,320
합계	11,552,840	11,703,675

(3) 보고기간 종료일 현재 연결회사의 보고부문별 부채는 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

사업부문	당기말	전기말
엔진	641,744	491,902
건기	9,601,029	10,340,134
공기	253,263	301,349
공통	(1,939,908)	(1,714,911)
합계	8,556,128	9,418,474

(4) 당기와 전기 중 연결회사의 지역별 보고부문정보는 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	총매출액	
	당기	전기
Asia Pacific & Emerging Market	2,846,992	2,659,543
China	1,106,533	2,074,085
Europe & Middle East & Africa	1,536,039	1,539,740
North America & Oceania	2,668,787	2,189,718
합계	8,158,351	8,463,086

(5) 당기와 전기 중 연결회사의 수익의 10% 이상을 차지하는 단일 외부고객은 없습
다.

26. 매출

당기와 전기 중 연결회사의 매출액 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	당기	전기
1. 재화의 판매로 인한 매출		
-제품매출	6,617,749	7,287,652
-상품매출	1,482,074	1,123,132
2. 기타매출	58,528	52,302
합계	8,158,351	8,463,086

27. 비용의 성격별 분류

당기와 전기 중 연결회사의 비용의 성격별 분류는 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	당기	전기
종업원급여	1,028,320	914,548
감가상각비 및 기타상각비	246,908	221,739

28. 판매비와 관리비

당기와 전기 중 연결회사의 판매비와 관리비의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	당기	전기
급여	344,115	327,969
퇴직급여	47,881	37,991
복리후생비	94,524	85,008
도서인쇄비	6,493	6,085
운반및보관료	5,877	5,715
통신비	9,229	8,500
수도광열비	7,257	5,570
수선유지비	6,810	8,499
보험료	20,487	14,381
감가상각비	25,890	25,908
무형자산상각비	53,757	43,782
경상개발비	195,037	174,854
광고선전비	81,788	70,492
판매수수료	69,135	74,640
세금과공과	11,509	12,391
여비와교통비	49,533	46,561
제수수료	192,718	122,063
접대비	6,813	4,336
교육훈련비	20,713	15,561
대손상각비	39,999	18,242
기타	28,239	59,231
합계	1,317,804	1,167,779

29. 금융손익

당기와 전기 중 연결회사의 금융손익의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당 기	전 기
금융수익:		
이자수익	21,116	26,241
배당금수익	10	-
외환차익	150,467	111,506
외화환산이익	77,399	16,131
파생상품거래이익	277	19,287
파생상품평가이익	244	349
금융보증수익	57	1,538
금융수익 합계	249,570	175,052
금융비용:		
이자비용	(381,649)	(346,350)
외환차손	(123,783)	(106,704)
외화환산손실	(24,553)	(34,745)
파생상품거래손실	(5,080)	(19,418)
확정계약평가손실	-	(53,040)
지급보증료	(35,287)	(8,791)
차입금상환손실	-	(32,186)
금융비용 합계	(570,352)	(601,234)
순금융비용	(320,782)	(426,182)

30. 기타영업외수익 및 기타영업외비용

당기와 전기 중 연결회사의 기타영업외수익 및 비용의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	당기	전기
기타영업외수익:		
유형자산처분이익	12,201	1,421
장기투자증권처분이익	129	-
임대료	80	390
무형자산처분이익	-	98
잡이익	23,492	82,532
소계	35,902	84,441
기타영업외비용:		
단기투자증권손상차손	(1,200)	-
매출채권처분손실	(7,738)	(4,044)
유형자산처분손실	(4,069)	(1,740)
무형자산처분손실	(274)	(692)
무형자산손상차손	(18,317)	(605)
투자부동산처분손실	(59)	-
기타의대손상각비	341	(1,434)
기부금	(15,319)	(20,873)
잡손실	(32,954)	(26,214)
소계	(79,589)	(55,602)
합계	(43,687)	28,839

31. 계속영업손익 법인세비용(이익)

(1) 당기와 전기 중 연결회사의 법인세비용(이익)으로 반영된 당기법인세 및 이연법인세의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	당기	전기
당기법인세	45,347	208,257
이연법인세	(469,109)	(129,943)
법인세비용(이익)	(423,762)	78,314

(2) 이연법인세자산과 부채는 당기법인세자산과 당기법인세부채를 상계할 수 있는 법적 권한이 있고, 동일한 과세당국과 관련되어 있을 때 상계되며, 당기와 전기 중 연결회사의 이연법인세자산과 부채의 변동은 다음과 같습니다.

1) 당기

(단위: 백만원)

구분	기초	증감	기말
정부출연선수금	3,637	(711)	2,926
대손충당금	5,772	(286)	5,486
하자보수충당금	5,346	(225)	5,121
퇴직급여채무	18,016	14,142	32,158
관계회사투자	1,054	9,364	10,418
압축기장충당금	(6,526)	365	(6,161)
연구및인력개발준비금	(64,372)	(23,716)	(88,088)
토지재평가이익	(104,339)	2,564	(101,775)
파생상품자산(부채)	11,020	(29,633)	(18,613)
미지급비용	133,423	(133,423)	-
미실현손익	39,951	(6,439)	33,512
기타	101,229	617,367	718,596
합계	144,211	449,369	593,580

2) 전기

(단위: 백만원)

구분	기초	증감	기말
정부출연선수금	3,313	324	3,637
대손충당금	5,334	438	5,772
하자보수충당금	5,718	(372)	5,346
퇴직급여채무	7,958	10,058	18,016
메카텍영업권	2,427	(2,427)	-
관계회사투자	484	570	1,054
압축기장충당금	(6,340)	(186)	(6,526)
연구및인력개발준비금	(34,076)	(30,296)	(64,372)
토지재평가이익	(100,362)	(3,977)	(104,339)
파생상품자산(부채)	3,382	7,638	11,020
미지급비용	108,490	24,933	133,423
미실현손익	39,003	948	39,951
기타	31,449	69,780	101,229
합계	66,780	77,431	144,211

(3) 보고기간 종료일 현재 연결회사가 이연법인세자산으로 인식하지 않은 차감할 일 시 적차이, 세무상결손금 및 세액공제 이월액은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	당기말	전기말
세무상결손금	677,936	2,154,602
기타	20,777	23,803
합계	698,713	2,178,405

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

(4) 보고기간 종료일 현재 연결회사의 투자자산 및 지분과 관련하여 이연법인세자산 으
로 인식되지 않은 일시적차이는 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당기말	전기말
종속회사 등	151,990	375,523

(5) 당기와 전기 중 연결회사의 법인세비용차감전순이익과 법인세비용(이익)간의 관 계
는 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	당기	전기
법인세비용 차감전 순이익(손실)	(19,742)	285,253
각 나라의 국내법인세율로 계산된 법인세비용(이익)	(2,402)	87,682
조정사항		
비일시적차이	978	4,502
이연법인세 미인식 효과	(426,480)	(20,745)
세액공제	(12,199)	(24,414)
법인세 추납액	1,735	27,989
기타	14,606	3,300
법인세비용(이익)	(423,762)	78,314
평균유효세율(법인세비용/법인세비용차감전순이익)	(주)	27.5%

(주) 당기 평균유효세율은 이연법인세 미인식 효과 등으로 인하여 산정하지 않았습니 다.

당기말 현재 연결회사의 법정세율은 15%부터 35%까지 과세관청에 따라 다르게 적용되었습
니다.

32. 주당이익

(1) 기본주당순이익

기본주당순이익은 연결회사의 지배회사 소유주지분 보통주 당기순이익을 자기주식 등을 제외한 가중평균유통보통주식수로 나누어 산정하였습니다.

당기와 전기 중 지배회사 소유주지분의 기본주당순이익은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원, 주)

구 분	당기			전기		
	계속영업	중단영업	합계	계속영업	중단영업	합계
지배회사 소유주지분 보통주 당기순이익	349,804	-	349,804	194,394	103,830	298,224
÷ 가중평균유통보통주식수(주1)	168,618,942	168,618,942	168,618,942	168,532,879	168,532,879	168,532,879
기본주당순이익	2,075	-	2,075	1,153	616	1,769

(주1) 가중평균유통보통주식수의 산정내역

(단위: 주)

구 분	당기	전기
기초발행주식수	168,555,884	168,448,484
주식선택권 행사	63,058	84,395
가중평균유통보통주식수	168,618,942	168,532,879

(2) 희석주당순이익

희석주당순이익은 모든 희석성 잠재적보통주가 보통주로 전환되었다고 가정하여 조정한 가중평균유통보통주식수를 적용하여 산정하고 있으며, 연결회사의 지배회사 소유주지분 보통주 희석당기순이익을 가중평균희석증권주식수로 나누어 산정하였습니다.

당기와 전기 중 지배회사 소유주지분의 희석주당순이익은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원, 주)

구 분	당기			전기		
	계속영업	중단영업	합계	계속영업	중단영업	합계
지배회사 소유주지분 당기순이익	349,804	-	349,804	194,394	103,830	298,224
주식보상비용(법인세 차감후)	-	-	-	-	-	-
지배회사 소유주지분 희석당기순이익	349,804	-	349,804	194,394	103,830	298,224
÷ 가중평균희석증권주식수(주2)	168,651,018	168,651,018	168,651,018	168,586,183	168,586,183	168,586,183
지배회사 소유주지분 희석주당순이익	2,074	-	2,074	1,153	616	1,769

(주2) 가중평균희석증권주식수의 산정내역

(단위: 주)

구 분	당기	전기
가중평균유통보통주식수	168,618,942	168,532,879
주식선택권	32,076	53,304
가중평균희석증권주식수	168,651,018	168,586,183

당기 3차, 4차, 6차, 6-1차, 7차, 8차 주식선택권은 그로 인한 희석화 효과가 없으므로 당기 희석주당이익을 계산할 때 고려하지 않았으며, 전기 4차, 5차, 6차, 6-1차주식선택권은 그로 인한 희석화 효과가 없으므로 전기 희석주당이익을 계산할때 고려하지 않았으나 미래에 기본주당이익을 희석화 할 수 있습니다.

33. 배당금

지배회사는 당기 및 전기 중 배당금을 지급하지 아니하였습니다.

34. 우발채무와 약정사항

(1) 당기말 현재 연결회사가 피소되어 계류중인 소송사건의 청구 금액은 102,885백 만 원이며, 당기말 현재 동 소송의 전망은 예측할 수 없습니다.

(2) 차입약정

지배회사는 당기말 현재 한국산업은행 외 9개의 은행으로 구성된 대주단으로부터 Doosan Infracore International, Inc.와 Doosan Holdings Europe Ltd.에 대한 투자자본 조달을 위하여 USD 280,000천의 장기차입금에 대한 차입약정을 맺고 있으며, 상호합의를 통해 2013 회계연도 이후부터 지배회사의 EBITDA가 순이자비용의 1.5배수 이상을, 금융부채가 EBITDA의 6.0배수 이하를 유지하도록 하고 있습니다.

또한 전기 중 18회 국내외회사채 USD 130,000천 및 19회 해외사채 USD 350,000천을 발행하였는 바, 18회 국내외회사채 발행시에는 지배회사의 연결재무제표 기준 부채비율을 800% 이하로 유지하며, 연간 5조원 이상 자산의 처분을 제한하도록 하는 약정을 체결하였으며, 18회 국내외회사채 및 19회 해외사채 발행시에는 동 사채의 지급보증인인 한국산업은행이 민영화될 시 조기상환청구권을 행사할 수 있도록 하는 약정을 체결하였습니다. 다만, 조기상환권 청구시 한국산업은행이 지배회사에 사채 상환 필요자금을 대출하도록 약정을 체결하였습니다. 또한, 지배회사가 2011년11월 25일에 취득한 Doosan Infracore International, Inc.의 주식 20,429주를 상기 사채의 담보로 제공하였습니다.

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

(4) 당기 중 연결회사는 매출채권 635,843백만원을 은행에 양도하고 해당 채권의 예상 손실액에 대하여 신용보증을 제공하였습니다. 따라서 연결회사는 양도 시 수령한 현금을 담보차입으로 인식하고, 채권의 만기시점까지 양도채권의 장부금액을 인식하였습니다. 당기말 현재 연결회사가 소유에 따른 위험과 보상의 대부분이 이전되지 아니하여 계속 인식하고 있는 자산관련 금융부채는 216,994백만원입니다.

(5) 지급보증

당기말 현재 연결회사와 관련된 중요한 지급보증내역은 다음과 같습니다.

(단위: 외화 각 천단위, 원화 백만원)

보증회사	피보증회사	지급보증 제공액	원화 상당액
두산인프라코어	대우건설	EUR 3,534	5,005
	대우인터내셔널	EUR 1,821	2,578
	(주)KJ인더스트리	KRW 3,000	3,000
Doosan Infracore China Co., Ltd.	거래처	CNY 9,932,532	1,707,204
Doosan Infracore International, Inc. 등	최종 고객	USD 26,565	28,453
Doosan Holdings Europe Ltd. 등	최종 고객	USD 4,604	4,931
합계			1,751,171

한편, 당기말 현재 지배회사는 한국산업은행으로부터 18회 국내외화사채 USD 130,000천 및 19회 해외사채 USD 350,000천에 대하여 지급보증을 제공받고 있습니다. 또한 금융기관으로부터 수출 등과 관련한 계약이행보증금으로 USD 5,379천의 지급보증을 제공받고 있으며, 서울보증보험 및 자본재공제조합으로부터 계약 및 하자 등에 대해 총 55,339백만원의 지급보증을 제공받고 있습니다.

35. 담보제공자산

(1) 당기말 현재 지배회사가 장·단기차입금 등과 관련해 금융기관 등에 대한 담보 제공한 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 외화 각 천단위, 원화 백만원)

담보권자	담보제공자산	차입금액	설정금액
한국산업은행	토지, 건물, 기계장치(주)	KRW 141,000	KRW 184,413
		USD 177,660	USD 95,026
		EUR 3,027	DM 84,000

(주) 지배회사의 유형자산 및 재고자산에 대한 재산종합보험의 보험금 지급권이 한국 산업은행에 담보로 제공되어 있습니다.

한편, 지배회사는 티와이솔루션제일차 주식회사 외 5개처로부터 차입한 차입금에 대하여 Doosan Infracore International, Inc. 주식 3,188주 및 Doosan Holdings Europe Ltd. 주식 3,413주를 2013년 2월 28일자로 담보로 제공하였습니다.

(2) 2011년 중 Doosan Holdings Europe Ltd.는 Ingersoll-Rand사의 Compact Equipment 사업부문 인수를 위하여 한국산업은행을 Agent로 하는 대주단으로부터 2007년에 차입한 장기차입금을 전액 상환하고 2011년 11월 30일자로 US \$ 1,720,000천의 신규 차입약정 체결한 바, 지배회사는 동 장기차입금에 대해 지배회사가 보유한 Doosan Infracore International, Inc.와 Doosan Holdings Europe Ltd.의 주식전부, Doosan Infracore International, Inc. 및 그 종속회사와 Doosan Holdings Europe Ltd. 및 그 종속회사의 유·무형자산 일부를 담보로 제공하였습니다. 한편, 상기 장기차입금과 관련하여 Doosan Infracore International, Inc.와 Doosan Holdings Europe Ltd.가 한국산업은행 외 7개의 은행으로 구성된 대주단과 체결한 차입약정에는 매 연도별로 한국채택국제회계기준에 의한 지배회사의 연결재무제표에 포함된 Doosan Infracore International, Inc.와 Doosan Holdings Europe Ltd.의 Combined Financial Statements를 기준으로 EBITDA가 순이자비용의 1.5배수 이상을, 금융부채가 자본의 2.0배수 이하를 유지하도록 하고 있으며, 이러한 재무약정을 충족시키지 못할 경우 유상증자나 주주차입금 등의 방법을 통한 현금유입액을 자본에 가산하는 방식으로 이에 대한 적절한 조치를 취할 수 있도록 규정하고 있는바, 지배회사의 추가적인 출자의무가 발생 할 수 있습니다.

36. 특수관계자 거래

연결회사의 당기 및 전기의 특수관계자 공시와 관련된 내용은 다음과 같습니다.

(1) 특수관계의 성격

구 분	회사명
유의한 영향력 행사회사	두산, 두산중공업
관계회사	두산캐피탈, Doosan (China) Financial Leasing Corp., Xuzhou Xugong Doosan Engine Co., Ltd. 등
기타특수관계자	두산엔진, 두산디에스티, 두산건설, 두산타워, 오리콤, 두산베어스, 두산큐백스, 두산동아, 네오플렉스, 두산산업차량, Doosan Infracore Xinjiang Machinery Co., Ltd. 등

(2) 당기와 전기 중 연결회사와 특수관계자간 중요한 거래 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당 기		전 기	
	매출 등	매입 등	매출 등	매입 등
유의한 영향력 행사회사	1,654	350,316	12,576	349,394
관계회사	9,156	-	55,465	7,946
기타특수관계자	74,164	150,329	78,170	114,147
합 계	84,974	500,645	146,211	471,487

(3) 보고기간 종료일 현재 연결회사와 특수관계자간 주요 채권, 채무 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당기말		전기말	
	채권	채무	채권	채무
유의한 영향력 행사회사	1,145	78,644	119	96,998
관계회사	21,547	-	81,318	16
기타특수관계자	51,168	48,613	45,299	56,141
합 계	73,860	127,257	126,736	153,155

(4) 지배회사는 기업활동의 계획·운영·통제에 대한 중요한 권한과 책임을 가진 등
 기임원, 비등기임원(사외이사 포함)을 경영진으로 판단하였으며, 당기와 전기 중 주요
 경영진에 대한 보상의 내용은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당 기	전 기
종업원급여	28,040	24,568
퇴직급여	2,027	1,744
주식기준보상	3,446	4,146
합계	33,513	30,458

37. 연결현금흐름표

(1) 당기와 전기의 영업활동 현금흐름 중 조정 및 순운전자본의 변동은 다음과 같습 니
 다.

(단위: 백만원)

구 분	당 기	전 기
조정:		
1. 법인세비용(이익)	(423,762)	104,313
2. 금융수익	(98,826)	(49,748)
3. 금융비용	406,202	465,365
4. 감가상각비	159,460	149,817
5. 무형자산상각비	87,448	71,922
6. 퇴직급여	70,150	58,769
7. 장기투자증권처분이익	(129)	-
8. 사업양수도처분이익	-	(104,316)
9. 유형자산처분이익	(12,202)	(1,466)
10. 단기투자증권손상차손	1,200	-
11. 유형자산처분손실	4,069	1,765
12. 무형자산처분손실	274	692
13. 무형자산손상차손	18,317	605
14. 투자부동산처분손실	59	-
15. 지분법적용투자손익	18,394	(4,845)
16. 지분법주식처분손익	(705)	6,771
17. 종속회사투자주식처분이익	-	(4,845)
18. 기타 수익, 비용	4,805	(47,964)
합 계	234,754	646,835

(단위: 백만원)

구 분	당 기	전 기
영업활동으로 인한 자산부채의 변동:		
1. 매출채권의 감소(증가)	202,671	(49,269)
2. 기타채권의 감소(증가)	(16,100)	4,898
3. 파생상품자산의 감소(증가)	(23,227)	92,038
4. 재고자산의 감소(증가)	119,996	(463,816)
5. 기타유동자산의 감소(증가)	4,575	(3,572)
6. 기타비유동자산의 감소(증가)	15,631	(44,782)
7. 매입채무의 감소	(311,051)	(100,326)
8. 기타채무의 증가(감소)	(162,238)	536,693
9. 파생상품부채의 증가	38,376	7,357
10. 총당부채의 증가(감소)	(15,711)	56,306
11. 기타유동부채의 증가(감소)	(7,872)	589
12. 퇴직금의 지급	(81,181)	(84,414)
13. 관계회사전입	1,491	1,049
14. 사외적립자산의 감소	30,758	36,367
15. 기타비유동부채의 증가(감소)	21,091	(420,027)
합 계	(182,791)	(430,909)

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

38. 중단영업

(1) 산업차량 사업부문 영업 양도

연결회사는 전기 중 산업차량 사업부문을 (주) 두산의 100% 종속회사인 디아이피홀딩스(주)와 기타투자자가 공동 투자하여 설립한 '두산산업차량(주)'에 계약서상 매각대금 245,000백만원에 양도하였습니다.

(2) 중단영업이익의 분석

연결손익계산서에 포함된 중단영업의 실적은 다음과 같습니다.

<중단영업이익>

(단위: 백만원)

구 분	전 기
매출액	332,548
매출원가	(263,806)
매출총이익	68,742
판매비와관리비	(38,387)
영업이익	30,355
금융수익	3,024
금융비용	(3,090)
기타영업외수익	104,819
기타영업외비용	(871)
세전이익	134,237
법인세비용	(30,366)
중단영업이익	103,871
지배회사소유지분	103,830
비지배지분	41

사업부문 영업 양도로 인한 처분손익 104,316백만원이 포함된 내역입니다.

<중단영업에서 발생한 현금흐름>

(단위: 백만원)

구 분	전 기
영업활동으로 인한 현금흐름	(33,799)
투자활동으로 인한 현금흐름	9,711
재무활동으로 인한 현금흐름	(5,243)
순현금흐름	(29,331)