



# 두산인프라코어 주식회사와 그 종속기업의 연결재무제표

(독립된 감사인의 감사보고서 첨부)

제18기 2017년 1월 1일부터 2017년 12월 31일까지

제17기 2016년 1월 1일부터 2016년 12월 31일까지

두산인프라코어(주)

# 목 차

I. 독립된 감사인의 감사보고서	1
-------------------	---

## II. 연결재무제표

연결재무상태표	4
---------	---

연결손익계산서	6
---------	---

연결포괄손익계산서	7
-----------	---

연결자본변동표	8
---------	---

연결현금흐름표	9
---------	---

주석	10
----	----

III. 외부감사 실시내용	114
----------------	-----

# 독립된 감사인의 감사보고서

두산인프라코어 주식회사

주주 및 이사회 귀중

우리는 별첨된 두산인프라코어 주식회사와 그 종속기업의 연결재무제표를 감사하였습니다. 동 연결재무제표는 2017년 12월 31일 현재의 연결재무상태표, 동일로 종료되는 보고기간의 연결손익계산서, 연결포괄손익계산서, 연결자본변동표 및 연결현금흐름표 그리고 유의적인 회계정책의 요약과 그 밖의 설명정보로 구성되어 있습니다.

## 연결재무제표에 대한 경영진의 책임

경영진은 한국채택국제회계기준에 따라 이 연결재무제표를 작성하고 공정하게 표시할 책임이 있으며, 부정이나 오류로 인한 중요한 왜곡표시가 없는 연결재무제표를 작성하는데 필요하다고 결정한 내부통제에 대해서도 책임이 있습니다.

## 감사인의 책임

우리의 책임은 우리가 수행한 감사를 근거로 해당 연결재무제표에 대하여 의견을 표명하는 데 있습니다. 우리는 대한민국의 회계감사기준에 따라 감사를 수행하였습니다. 이 기준은 우리가 윤리적 요구사항을 준수하며 연결재무제표에 중요한 왜곡표시가 없는지에 대한 합리적인 확신을 얻도록 감사를 계획하고 수행할 것을 요구하고 있습니다.

감사는 연결재무제표의 금액과 공시에 대한 감사증거를 입수하기 위한 절차의 수행을 포함합니다. 절차의 선택은 부정이나 오류로 인한 연결재무제표의 중요한 왜곡표시위험에 대한 평가 등 감사인의 판단에 따라 달라집니다. 감사인은 이러한 위험을 평가할 때, 상황에 적합한 감사절차를 설계하기 위하여 기업의 연결재무제표 작성 및 공정한 표시와 관련된 내부통제를 고려합니다. 그러나 이는 내부통제의 효과성에 대한 의견을 표명하기 위한 것이 아닙니다. 감사는 또한 연결재무제표의 전반적 표시에 대한 평가뿐 아니라, 연결재무제표를 작성하기 위하여 경영진이 적용한 회계정책의 적합성과 경영진이 도출한 회계추정치의 합리성에 대한 평가를 포함합니다.

우리가 입수한 감사증거가 감사의견을 위한 근거로서 충분하고 적합하다고 우리는 믿습니다.

### 감사의견

우리의 의견으로는 회사의 연결재무제표는 두산인프라코어 주식회사와 그 종속기업의 2017년 12월 31일 현재의 재무상태, 동일로 종료되는 보고기간의 재무성과 및 현금흐름을 한국채택국제회계기준에 따라 중요성의 관점에서 공정하게 표시하고 있습니다.

### 기타사항

두산인프라코어 주식회사와 그 종속기업의 2016년 12월 31일로 종료되는 보고기간의 연결재무제표는 타감사인인 대한민국의 회계감사기준에 따라 감사하였으며, 이 감사인의 2017년 3월 23일자 감사보고서에는 적정의견이 표명되었습니다.

서울특별시 용산구 한강대로 92

삼 일 회 계 법 인

대 표 이 사 김 영 식



2018년 3월 19일

이 감사보고서는 감사보고서일 (2018년 3월 19일) 현재로 유효한 것입니다. 따라서 감사보고서일 이후 이 보고서를 열람하는 시점까지의 기간 사이에 첨부된 회사의 연결재무제표에 중대한 영향을 미칠 수 있는 사건이나 상황이 발생할 수도 있으며 이로 인하여 이 감사보고서가 수정될 수도 있습니다.

# (첨부)연 결 재 무 제 표

두산인프라코어 주식회사와 그 종속기업

## 제 18 기

2017년 01월 01일 부터

2017년 12월 31일 까지

## 제 17 기

2016년 01월 01일 부터

2016년 12월 31일 까지

"첨부된 연결재무제표는 당사가 작성한 것입니다."

두산인프라코어 주식회사 대표이사 손동연

본점 소재지 : (도로명주소) 인천광역시 동구 인종로 489 (화수동)

(전 화) 032-211-1114

연 결 재 무 상 태 표  
제 18 기 2017 년 12월 31일 현재  
제 17 기 2016 년 12월 31일 현재

두산인프라코어 주식회사와 그 종속기업

(단위: 원)

과목	주석	제18기		제17기	
<b>자산</b>					
<b>I. 유동자산</b>			3,767,433,937,541		3,049,570,550,756
1. 현금및현금성자산	2,4,5,10	943,481,141,254		538,577,771,079	
2. 단기금융상품	2,4,5,10	160,166,932,394		148,025,668,394	
3. 단기투자증권	2,4,6,10	34,182,400,175		3,030,992,836	
4. 매출채권및기타채권	2,3,4,7,10,33,35	1,197,046,622,163		1,030,593,672,444	
5. 파생상품자산	2,4,9,10	1,868,202,287		6,219,743,447	
6. 재고자산	2,8	1,254,963,515,735		1,177,009,110,959	
7. 기타유동자산		175,725,123,533		146,113,591,597	
<b>II. 비유동자산</b>			6,508,656,194,909		6,977,238,089,770
1. 장기금융상품	2,4,5,10	10,500,000		2,011,500,000	
2. 장기투자증권	2,4,6,10	93,687,457,663		148,120,965,082	
3. 장기매출채권및기타비유동채권	2,3,4,7,10,35	16,150,386,229		7,015,864,222	
4. 비유동파생상품자산	2,4,9,10	4,387,862,259		-	
5. 관계기업및공동투자	2,11,33,35	91,838,684,125		29,030,018,221	
6. 유형자산	2,3,12,34	1,786,904,298,672		1,823,100,285,900	
7. 무형자산	2,3,13	4,169,281,753,860		4,440,698,436,635	
8. 투자부동산	2,14	20,609,998,094		51,375,818,001	
9. 이연법인세자산	2,3,30	251,122,643,405		365,928,831,884	
10. 기타비유동자산	10	74,662,610,602		109,956,369,825	
<b>자산총계</b>			10,276,090,132,450		10,026,808,640,526
<b>부채</b>					
<b>I. 유동부채</b>			3,695,645,442,786		3,653,193,724,477
1. 매입채무및기타채무	4,10,15,35	1,281,736,493,268		1,041,875,892,086	
2. 단기차입금	2,4,10,16,33,34	1,409,287,187,360		952,163,757,440	
3. 유동성사채	4,10,16,33	474,641,545,632		764,734,004,459	
4. 유동성장기차입금	2,4,10,16,33,34	96,310,179,828		540,098,382,122	
5. 당기법인세부채	2,30	32,398,041,440		13,098,873,730	
6. 파생상품부채	2,4,9,10	4,026,802,750		1,542,154,578	
7. 총당부채	2,3,18	167,059,619,793		147,784,958,483	
8. 기타유동부채	10	230,185,572,715		191,895,701,579	
<b>II. 비유동부채</b>			3,407,283,060,510		2,925,238,173,921
1. 기타비유동채무	4,10,15	1,218,603,784		1,253,774,857	
2. 사채	4,10,16,33	1,154,956,082,362		714,649,461,884	
3. 장기차입금	2,4,10,16,33,34	1,513,805,807,222		1,451,538,091,287	
4. 순확정급여부채	2,17	451,858,134,854		510,101,486,646	
5. 비유동파생상품부채	2,4,9,10	41,708,762,306		-	
6. 이연법인세부채	2,3,30	93,587,876,395		78,243,717,573	
7. 비유동총당부채	2,3,18	9,584,045,726		25,167,184,042	
8. 기타비유동부채	2,10	140,563,747,861		144,284,457,632	
<b>부채총계</b>			7,102,928,503,296		6,578,431,898,398
<b>자본</b>					
<b>I. 지배기업 소유주지분</b>			1,593,740,454,100		2,060,458,643,480

과목	주석	제18기		제17기	
1. 자본금	1, 19	1,040,000,595,000		1,037,276,570,000	
2. 자본잉여금	19	211,545,565,029		249,488,144,851	
3. 신종자본증권	20	-		508,259,603,649	
4. 기타자본항목	21	(108,457,073,777)		(42,440,546,020)	
5. 기타포괄손익누계액	6, 9, 11, 12, 22	(334,050,917,882)		(270,371,100,895)	
6. 이익잉여금	23	784,702,285,730		578,245,971,895	
<b>II. 비지배지분</b>			1,579,421,175,054		1,387,918,098,648
<b>자본총계</b>			3,173,161,629,154		3,448,376,742,128
<b>부채와 자본총계</b>			10,276,090,132,450		10,026,808,640,526

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

연 결 손 익 계 산 서

제 18 기 2017년 1월 1일부터 2017년 12월 31일까지

제 17 기 2016년 1월 1일부터 2016년 12월 31일까지

두산인프라코어 주식회사와 그 종속기업

(단위: 원)

과 목	주석	제18기		제17기	
I. 매출액	2,24,25,35		6,567,897,225,498		5,729,550,204,080
II. 매출원가	2,8,12,13,17,26,35		(5,024,999,368,311)		(4,404,458,833,345)
III. 매출총이익			1,542,897,857,187		1,325,091,370,735
판매비와관리비	7,12,13,14,17,26,27	(882,128,558,541)		(834,273,183,329)	
IV. 영업이익			660,769,298,646		490,818,187,406
금융수익	9,10,28	296,665,608,495		176,163,146,947	
금융비용	9,10,28	(455,734,726,941)		(427,649,808,272)	
기타영업외수익	29	64,152,908,525		56,182,312,441	
기타영업외비용	7,29	(72,931,806,741)		(213,312,054,726)	
지분법이익(손실)	2,11	(3,294,696,326)		(151,702,916)	
V. 법인세비용차감전순이익			489,626,585,658		82,050,080,880
법인세비용	2,30	(192,983,826,788)		(162,639,901,346)	
VI. 계속영업이익(손실)			296,642,758,870		(80,589,820,466)
VII. 중단영업이익	37		-		196,574,676,248
VIII. 연결당기순이익			296,642,758,870		115,984,855,782
지배기업 소유주지분		148,594,494,966		63,180,866,208	
비지배지분		148,048,263,884		52,803,989,574	
IX. 지배기업 소유주지분에 대한 주당이익(손실)	2,31				
1. 계속영업과 중단영업					
기본주당순이익			627		214
희석주당순이익			620		214
2. 계속영업					
기본주당순이익(손실)			627		(734)
희석주당순이익(손실)			620		(734)

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.



연 결 포 괄 손 익 계 산 서

제 18 기 2017년 1월 1일부터 2017년 12월 31일까지

제 17 기 2016년 1월 1일부터 2016년 12월 31일까지

두산인프라코어 주식회사와 그 종속기업

(단위: 원)

과 목	제 18 기		제 17 기	
I. 연결당기순이익		296,642,758,870		115,984,855,782
II. 기타포괄손익		(139,498,812,722)		24,912,421,744
후속적으로 당기손익으로 재분류되지 않는 포괄손익 :				
1. 확정급여제도의 재측정요소	(6,717,591,709)		1,076,069,895	
2. 유형자산 재평가잉여금	34,547,697,525		(29,875,400,000)	
3. 지분법자본변동	397,099,884		-	
4. 지분법이익잉여금변동	(71,846,321)		-	
후속적으로 당기손익으로 재분류되는 포괄손익 :				
1. 매도가능금융자산평가손익	(4,403,370,796)		7,509,623,052	
2. 지분법이익잉여금변동	-		(54,238,168)	
3. 해외사업환산손익	(157,850,633,039)		28,106,613,754	
4. 현금흐름위험회피 파생상품평가손익	(5,400,168,266)		18,149,753,211	
III. 당기총포괄이익		157,143,946,148		140,897,277,526
IV. 총포괄손익의 귀속				
지배기업 소유주지분		70,873,060,791		46,187,327,828
비지배지분		86,270,885,357		94,709,949,698

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

연 결 자 본 변 동 표

제 18 기 2017년 1월 1일부터 2017년 12월 31일까지

제 17 기 2016년 1월 1일부터 2016년 12월 31일까지

두산인프라코어 주식회사와 그 종속기업

(단위: 원)

과 목	지배기업 소유주지분							비지배지분	총 계
	자본금	자본잉여금	신종자본증권	기타자본항목	기타포괄손익누계액	이익잉여금	소계		
2016.1.1(보고금액)	1,037,276,570,000	245,301,050,451	508,259,603,649	(37,401,620,359)	(207,670,131,707)	475,597,665,117	2,021,363,137,151	1,081,593,171,229	3,102,956,308,380
총포괄손익 :									
연결당기순이익	-	-	-	-	-	63,180,866,208	63,180,866,208	52,803,989,574	115,984,855,782
확정급여제도의 재측정요소	-	-	-	-	-	(344,604,900)	(344,604,900)	1,420,674,795	1,076,069,895
유형자산 재평가잉여금	-	-	-	-	(88,030,246,138)	58,154,846,138	(29,875,400,000)	-	(29,875,400,000)
매도가능금융자산평가손익	-	-	-	-	7,509,623,052	-	7,509,623,052	-	7,509,623,052
지분법이익잉여금변동	-	-	-	-	-	(54,238,168)	(54,238,168)	-	(54,238,168)
해외사업환산손익	-	-	-	-	(11,646,759,548)	-	(11,646,759,548)	39,753,373,302	28,106,613,754
현금흐름위험회피 파생상품평가손익	-	-	-	-	17,417,841,184	-	17,417,841,184	731,912,027	18,149,753,211
소 계	-	-	-	-	(74,749,541,450)	120,936,869,278	46,187,327,828	94,709,949,698	140,897,277,526
자본에 직접 반영된 소유주와의 거래 :									
자기주식의 취득	-	-	-	(2,030,605)	-	-	(2,030,605)	-	(2,030,605)
주식선택권 소멸	-	4,187,094,400	-	(4,187,094,400)	-	-	-	-	-
주식기준보상비용	-	-	-	134,592,399	-	-	134,592,399	-	134,592,399
신종자본증권 배당금의 지급	-	-	-	-	-	(18,288,562,500)	(18,288,562,500)	-	(18,288,562,500)
종속기업의 증자	-	-	-	22,118,381,131	-	-	22,118,381,131	(23,277,026,187)	(1,158,645,056)
종속기업 지분 매입	-	-	-	(4,521,363,632)	-	-	(4,521,363,632)	(120,501,975,875)	(125,023,339,507)
종속기업 주식의 처분	-	-	-	(18,581,410,554)	12,048,572,262	-	(6,532,838,292)	355,393,979,783	348,861,141,491
소 계	-	4,187,094,400	-	(5,038,925,661)	12,048,572,262	(18,288,562,500)	(7,091,821,499)	211,614,977,721	204,523,156,222
2016.12.31(전기말)	1,037,276,570,000	249,488,144,851	508,259,603,649	(42,440,546,020)	(270,371,100,895)	578,245,971,895	2,060,458,643,480	1,387,918,098,648	3,448,376,742,128
2017.1.1(보고금액)	1,037,276,570,000	249,488,144,851	508,259,603,649	(42,440,546,020)	(270,371,100,895)	578,245,971,895	2,060,458,643,480	1,387,918,098,648	3,448,376,742,128
총포괄손익 :									
연결당기순이익	-	-	-	-	-	148,594,494,986	148,594,494,986	148,048,263,884	296,642,758,870
확정급여제도의 재측정요소	-	-	-	-	-	(5,908,110,490)	(5,908,110,490)	(809,481,219)	(6,717,591,709)
유형자산 재평가잉여금	-	-	-	-	33,549,343,476	34,930	33,549,378,406	998,319,119	34,547,697,525
매도가능금융자산평가손익	-	-	-	-	(4,403,370,796)	-	(4,403,370,796)	-	(4,403,370,796)
지분법자본변동	-	-	-	-	368,821,194	-	368,821,194	28,278,690	397,099,884
지분법이익잉여금변동	-	-	-	-	-	(64,025,578)	(64,025,578)	(7,820,743)	(71,846,321)
해외사업환산손익	-	-	-	-	(96,515,360,869)	-	(96,515,360,869)	(61,335,272,170)	(157,850,633,039)
현금흐름위험회피 파생상품평가손익	-	-	-	-	(4,748,766,062)	-	(4,748,766,062)	(651,402,204)	(5,400,168,266)
소 계	-	-	-	-	(71,749,333,057)	142,622,393,848	70,873,060,791	86,270,885,357	157,143,946,148
자본에 직접 반영된 소유주와의 거래 :									
주식선택권 소멸	-	1,053,454,693	-	(1,053,454,693)	-	-	-	-	-
자본잉여금 전입	-	(82,200,482,487)	-	-	-	82,200,482,487	-	-	-
신주인수권부 사채의 발행	-	41,976,882,023	-	-	-	-	41,976,882,023	-	41,976,882,023
신주인수권의 행사	2,724,025,000	1,227,565,949	-	-	-	-	3,951,590,949	-	3,951,590,949
신종자본증권 배당금의 지급	-	-	-	-	-	(18,366,562,500)	(18,366,562,500)	-	(18,366,562,500)
종속기업의 배당	-	-	-	-	-	-	-	(28,541,041,200)	(28,541,041,200)
신종자본증권 콜옵션 행사	-	-	(508,259,603,649)	(58,904,993,351)	-	-	(567,164,597,000)	-	(567,164,597,000)
종속기업 주식의 처분	-	-	-	(6,058,079,713)	8,069,516,070	-	2,011,436,357	133,773,232,249	135,784,668,606
소 계	2,724,025,000	(37,942,579,822)	(508,259,603,649)	(66,016,527,757)	8,069,516,070	63,833,919,987	(537,591,250,171)	105,232,191,049	(432,359,059,122)
2017.12.31(당기말)	1,040,000,595,000	211,545,565,029	-	(108,457,073,777)	(334,050,917,882)	784,702,285,730	1,593,740,454,100	1,579,421,175,054	3,173,161,629,154

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

연 결 현 금 흐 름 표

제 18 기 2017년 1월 1일부터 2017년 12월 31일까지

제 17 기 2016년 1월 1일부터 2016년 12월 31일까지

두산인프라코어 주식회사와 그 종속기업

(단위: 원)

과 목	주석	제18기		제17기	
I. 영업활동으로 인한 현금흐름			665,691,368,633		512,992,500,314
1. 영업활동에서 창출된 현금	36	896,739,191,660		789,358,064,082	
(1) 연결당기순이익		296,642,758,870		115,984,855,782	
(2) 조정		683,827,770,950		653,349,944,296	
(3) 영업활동으로 인한 자산부채의 변동		(83,731,338,160)		20,023,264,004	
2. 이자의 수취		11,127,322,178		13,406,879,435	
3. 이자의 지급		(185,853,970,400)		(227,942,883,719)	
4. 배당금의 수취		2,108,514,977		5,400,000	
5. 법인세의 납부		(58,429,689,782)		(61,834,959,484)	
II. 투자활동으로 인한 현금흐름			(256,288,745,698)		909,633,903,647
1. 투자활동으로 인한 현금유입액		70,957,996,915		1,215,814,548,821	
(1) 단기금융상품의 감소		25,050,508,204		179,351,302,468	
(2) 장기투자증권의 처분		3,388,601,075		55,340,845,687	
(3) 유형자산 및 투자부동산의 처분		41,292,473,602		50,396,713,962	
(4) 무형자산의 처분		1,226,414,034		1,305,963,518	
(5) 영업양도로 인한 현금의 유입		-		929,419,723,186	
2. 투자활동으로 인한 현금유출액		(327,246,742,613)		(306,180,645,174)	
(1) 단기금융상품의 증가		12,141,264,000		-	
(2) 대여금의 증가		168,851,490		-	
(3) 장기투자증권의 취득		3,510,363,900		40,066,219,698	
(4) 관계기업 및 공동기업투자의 취득		65,864,874,081		27,936,825,000	
(5) 유형자산의 취득		134,197,987,710		173,943,691,398	
(6) 무형자산의 취득		77,460,993,080		64,233,909,078	
(7) 기타		33,902,408,352		-	
III. 재무활동으로 인한 현금흐름			32,267,493,331		(1,454,379,553,498)
1. 재무활동으로 인한 현금유입액		2,529,832,144,906		709,714,763,860	
(1) 차입금의 차입		1,380,727,776,826		-	
(2) 사채의 발행		1,015,382,768,080		467,186,644,080	
(3) 종속기업 자본변동		133,721,600,000		242,528,119,780	
2. 재무활동으로 인한 현금유출액		(2,497,564,651,575)		(2,164,094,317,358)	
(1) 차입금의 상환		1,115,135,547,875		1,096,762,547,569	
(2) 사채의 상환		765,000,000,000		922,859,192,122	
(3) 배당금의 지급		46,907,603,700		18,288,562,500	
(4) 종속기업의 증자		-		1,158,645,055	
(5) 종속기업 자본 매입		-		125,023,339,507	
(6) 자기주식의 취득		-		2,030,605	
(7) 신종자본증권 콜옵션 행사		570,521,500,000		-	
IV. 현금및현금성자산의 환율변동으로 인한 효과			(36,766,746,091)		10,328,398,232
V. 현금및현금성자산의 증가(감소) ( I +II +III+IV)			404,903,370,175		(21,424,751,305)
VI. 기초의 현금및현금성자산			538,577,771,079		560,002,522,384
VII. 기말의 현금및현금성자산			943,481,141,254		538,577,771,079

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

## 주석

제 18 기 2017년 12월 31일 현재

제 17 기 2016년 12월 31일 현재

두산인프라코어 주식회사와 그 종속기업

### 1. 일반사항

#### (1) 지배기업의 개요

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

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

지배기업은 2001년 2월 2일에 지배기업의 주식을 자본시장 및 금융투자에 관한 법률에 따라 설립된 한국거래소가 개설한 유가증권시장에 신규 상장하였으며, 2005년 4월 29일자로 상호를 대우종합기계 주식회사에서 두산인프라코어 주식회사로 변경 하였습니다. 수차례의 증자를 걸쳐 당기말 현재 지배기업의 보통주자본금은 1,040,001백만원이며, 지배기업의 주주는 두산중공업(36.30%) 등으로 구성되어 있습니다.

## (2) 종속기업의 현황

### 1) 당기말 현재 지배기업의 연결대상 종속기업의 현황은 다음과 같습니다.

(단위: %)

회사명	업종	소재지	연결회사 내 회사가 소유한 지분율(주1)		비지배지분이 보유한 소유지분율(주1)		결산일
			당기말	전기말	당기말	전기말	
Doosan Infracore China Co., Ltd.	건설장비 등의 생산판매	중국	80.00	80.00	20.00	20.00	12월 31일
Doosan Infracore (China) Investment Co., Ltd.	지주회사	중국	100.00	100.00	0.00	0.00	12월 31일
Doosan Infracore North America LLC.	기타 서비스	미국	100.00	100.00	0.00	0.00	12월 31일
Doosan Infracore Japan Corp.	외자구매	일본	100.00	100.00	0.00	0.00	12월 31일
Doosan (China) Financial Leasing Corp.	금융업	중국	100.00	100.00	7.80	7.80	12월 31일
Doosan Bobcat Chile S.A.	건설장비 등의 판매	칠레	100.00	100.00	0.00	0.00	12월 31일
Doosan Infracore (Shandong) Co., Ltd.	건설장비 등의 생산판매	중국	100.00	100.00	13.00	13.00	12월 31일
Doosan Infracore Norway AS.	건설장비 등의 생산판매	노르웨이	100.00	100.00	0.00	0.00	12월 31일
Doosan Infracore South America Industria E Comercio De Maquinas De Construção LTDA	건설장비 등의 판매	브라질	99.99	99.99	0.01	0.01	12월 31일
Doosan Infracore Bobcat Ireland Ltd.	기타 서비스	아일랜드	100.00	100.00	0.00	0.00	12월 31일
Doosan Infracore Construction Equipment India Private Ltd.	건설장비 등의 판매	인도	100.00	100.00	0.00	0.00	3월 31일
두산밥캣 주식회사	지주회사	한국	55.34	59.33	44.66	40.67	12월 31일
Doosan Bobcat Singapore Pte. Ltd. (주3)	지주회사	싱가포르	100.00	100.00	44.66	40.67	12월 31일
두산밥캣코리아 주식회사 (주3)	건설장비 등의 판매	한국	100.00	100.00	44.66	40.67	12월 31일
Doosan Bobcat Chile Compact SpA	건설장비 등의 판매	칠레	100.00	100.00	44.66	40.67	12월 31일
Doosan Bobcat India Private Ltd. (주3)	건설장비 등의 생산판매	인도	100.00	100.00	44.66	40.67	3월 31일
Bobcat Corp.	건설장비 등의 판매	일본	100.00	100.00	44.66	40.67	12월 31일
Doosan Bobcat Mexico S.A. de C.V. (주3)	기타 서비스	멕시코	100.00	100.00	44.66	40.67	12월 31일
Doosan Bobcat China Co., Ltd. (주5)	건설장비 등의 생산판매	중국	100.00	100.00	44.66	40.67	12월 31일
Clark Equipment Co. (주6)	건설장비 등의 생산판매	미국	100.00	100.00	44.66	40.67	12월 31일
Bobcat Equipment Ltd.	건설장비 등의 판매	캐나다	100.00	100.00	44.66	40.67	12월 31일
Doosan International Australia Pty Ltd.	건설장비 등의 판매	호주	100.00	100.00	44.66	40.67	12월 31일
Doosan Holdings Europe Ltd. (주2, 7)	지주회사	아일랜드	100.00	100.00	44.66	40.67	12월 31일
Doosan Infracore Europe S.A.	건설장비 등의 판매	벨기에	100.00	100.00	44.66	40.67	12월 31일
Bobcat Bensheim GmbH.	건설장비 등의 판매	독일	100.00	100.00	44.66	40.67	12월 31일
Doosan Holdings France S.A.S.	지주회사	프랑스	100.00	100.00	44.66	40.67	12월 31일
Doosan Techno Holding Co., Ltd.	지적재산권 관리	아일랜드	100.00	100.00	44.66	40.67	12월 31일
Doosan Benelux SA.	건설장비 등의 판매	벨기에	100.00	100.00	44.66	40.67	12월 31일
Doosan Infracore Europe B.V. (주4)	건설장비 등의 판매	네덜란드	100.00	100.00	0.00	0.00	12월 31일
Doosan International Italia S.r.L.	건설장비 등의 판매	이탈리아	100.00	100.00	44.66	40.67	12월 31일
CJSC Doosan International Russia	건설장비 등의 판매	러시아	100.00	100.00	44.66	40.67	12월 31일
Doosan International UK Ltd.	건설장비 등의 판매	영국	100.00	100.00	44.66	40.67	12월 31일
Doosan International South Africa Pty Ltd.	건설장비 등의 판매	남아프리카공화국	100.00	100.00	44.66	40.67	12월 31일
Doosan Bobcat EMEA s.r.o.(주2, 8)	건설장비 등의 생산	체코	100.00	100.00	44.66	40.67	12월 31일
Bobcat Lyon SAS	건설장비 등의 판매	프랑스	100.00	100.00	44.66	40.67	12월 31일
Bobcat France S.A.	건설장비 등의 생산	프랑스	100.00	100.00	44.66	40.67	12월 31일
Geith International Ltd.	건설장비 등의 판매	아일랜드	100.00	100.00	44.66	40.67	12월 31일
Doosan International Luxemburg S.a.r.l.	지적재산권 관리	룩셈부르크	100.00	100.00	44.66	40.67	12월 31일

(주1) '지배기업과 연결대상 종속기업(이하 "연결회사") 내 회사가 소유한 지분율'은 연결회사 내 회사가 해당 종속기업에 대해 직접 보유하고 있는 지분을 단순 합산한 지분을 의미하며, '비지배지분이 보유한 소유지분율'은 지배기업의 소유주에게 직·간접적으로 귀속되지 않는 지분을 의미하는 것으로, 각 종속기업의 100% 지분에서 연결회사 내 회사(또는 회사들)가 해당 종속기업에 대하여 직접 보유하고 있는 지분을 단순 합산한 지분율을 차감하여 계산한 지분율과는 차이가 발생할 수 있습니다(즉, 비지배지분이 보유한 소유지분율은 '100% - 연결회사 내 회사가 소유한 유효지분율'을 의미함).

(주2) 당기 중 Doosan Bobcat Engineering s.r.o.는 Doosan Bobcat EMEA s.r.o.에 Doosan Trading Ltd.은 Doosan Holdings Europe Ltd.에 흡수합병되었습니다.

(주3) 당기 중 Doosan International South East Asia Pte. Ltd.가 Doosan Bobcat Singapore Pte. Ltd.로, Doosan Infracore India Private Ltd.가 Doosan Bobcat India Private Ltd.로, 두산인프라코어밥캣코리아주식회사가 두산밥캣코리아 주식회사로, Doosan International Mexico S.A. de C.V.가 Doosan Bobcat Mexico S.A. de C.V.로 명칭을 변경하였습니다.

(주4) 전기 중 Doosan International Portable Power of Netherlands BV는 회사명을 Doosan Infracore Customization Center Europe B.V.로 변경하였으며, 당기중 Doosan Infracore Europe B.V 로 변경하였습니다.

(주5) 전기 중 Doosan Infracore Portable Power (Shanghai) Co., Ltd., Doosan International China Co., Ltd.는 Doosan Infracore Suzhou Co., Ltd.에 흡수합병되었으며, 당기중 회사명을 Doosan Bobcat China Co., Ltd.로 변경하였습니다.

(주6) 전기 중 Doosan Infracore International, Inc.는 Clark Equipment Co.에 흡수합병되었습니다.

(주7) 전기 중 Doosan Holdings International Ltd.은 Doosan Holdings Europe Ltd.에 흡수합병되었습니다.

(주8) 전기 중 Doosan Bobcat Manufacturing s.r.o.가 Doosan Bobcat EMEA s.r.o로 명칭을 변경하였습니다.

2) 당기말 현재 연결대상 주요 종속기업의 요약재무정보는 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

회사명	자산	부채	매출액	당기순손익	총포괄손익
Doosan Infracore China Co., Ltd.	969,532	648,577	945,715	136,623	136,623
Doosan Infracore (China) Investment Co., Ltd.	214,767	6,212	8,714	2,310	2,310
Doosan (China) Financial Leasing Corp.	516,649	351,304	35,977	2,306	2,306
Doosan Infracore Europe B.V	84,556	84,663	186,954	(693)	(756)
두산밥캣주식회사 및 그 종속기업	6,183,837	2,756,294	4,068,260	273,758	552,356

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

(단위 : 백만원)

회 사 명	비지배지분에 배분된 당기순손익	누적 비지배지분	비지배지분에 배분된 배당금
Doosan Infracore China Co., Ltd.	27,325	63,162	-
두산밥캣주식회사 및 그 종속기업	114,760	1,530,797	28,541

### (3) 연결대상범위의 변동

#### 1) 당기

회 사 명	변동여부	변동사유
Doosan Bobcat Engineering s.r.o.	연결제외	흡수합병
Doosan Trading Ltd.	연결제외	흡수합병

#### 2) 전기

회 사 명	변동여부	변동사유
Doosan Infracore Portable Power (Shanghai) Co., Ltd.	연결제외	흡수합병
Doosan International China Co., Ltd.	연결제외	흡수합병
Doosan International Manufacturing China Co., Ltd.	연결제외	청산
Doosan Holdings International Ltd.	연결제외	흡수합병
Doosan Infracore International, Inc.	연결제외	흡수합병
Doosan Infracore Machine Tools Yantai Co., Ltd.	연결제외	사업부 매각
Doosan Infracore Germany GmbH.	연결제외	사업부 매각
Doosan Infracore America Corp.	연결제외	사업부 매각
Doosan Infracore North America LLC	신규연결편입	신규설립법인

회 사 명	변동여부	변동사유
GB-DIBH사모증권투자신탁1호	신규연결편입, 연결제외	(주1)

(주1) 연결회사는 투자신탁의 영향에 따른 수익을 실질적으로 대부분 얻게되고 이러한 수익에 가장 유의적으로 영향을 미칠 수 있는 지배력이 있다고 판단하여 연결대상에 편입되었으며, 2016년 11월 매각되어 연결제외되었습니다.

## 2. 연결재무제표 작성기준 및 유의적인 회계정책의 요약

### 2.1 연결재무제표 작성기준

연결회사의 연결재무제표는 한국채택국제회계기준에 따라 작성되었습니다.

연결재무제표 작성에 적용된 중요한 회계정책은 아래 기술되어 있으며, 당기 연결재무제표의 작성에 적용된 중요한 회계정책은 아래에서 설명하는 기준서나 해석서의 도입과 관련된 영향 등을 제외하고는 전기 연결재무제표 작성시 채택한 회계정책과 동일합니다.

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

#### (1) 연결회사가 채택한 제·개정 기준서

연결회사는 2017년 1월 1일로 개시하는 회계기간부터 다음의 개정 기준서를 신규로 적용하였으며, 이로 인하여 연결재무제표에 미치는 유의적인 영향은 없습니다.

##### - 기준서 제1007호 '현금흐름표' 개정

재무활동에서 생기는 부채 변동을 현금흐름에서 생기는 변동과 비현금거래로 인한 변동 등으로 구분하여 공시하도록 하였습니다.



- 기준서 제1012호 '법인세' 개정

공정가치로 측정하는 채무상품의 공정가치가 세무기준액에 미달하는 경우 미실현손실에 대해서 일시적차이가 존재한다는 점을 명확히 하였습니다.

- 기준서 제1112호 '투자기업에 대한 지분의 공시' 개정

타 기업에 대한 지분이 기준서 제1105호에 따라 매각예정이나 중단영업으로 분류되더라도, 기준서 제1112호에서 규정하고 있는 요약재무정보를 제외한 다른 항목의 공시는 요구됨을 명확히 하였습니다.

(2) 연결회사가 적용하지 않은 제·개정 기준서 및 해석서

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

- 기준서 제1028호 '관계기업과 공동기업에 대한 투자' 개정

벤처캐피탈 투자기구, 뮤추얼펀드 등이 보유하는 관계기업이나 공동기업에 대한 투자지분을 지분법이 아닌 공정가치로 평가할 경우, 각각의 지분별로 선택 적용할 수 있음을 명확히 하였습니다. 동 개정은 2018년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도부터 소급하여 적용하며, 조기 적용이 허용됩니다. 연결회사는 벤처캐피탈 투자기구 등에 해당하지 않아 상기 면제규정을 적용하지 않으므로, 동 개정으로 인해 연결재무제표에 중요한 영향은 없습니다.

- 기준서 제 1040 호 '투자부동산' 개정

부동산의 투자부동산으로 또는 투자부동산에서의 대체는 용도 변경의 증거가 존재하는 경우에만 가능하며, 동 기준서 문단 57 은 이러한 상황의 예시임을 명확히 하였습니다. 또한, 건설중인 부동산도 계정대체 규정 적용 대상에 포함됨을 명확히 하였습니다. 동 개정은 2018 년 1 월 1 일 이후 최초로 시작되는 회계연도부터 적용하며, 조기적용이 허용됩니다. 연결회사는 동 개정으로 인해 연결재무제표 중요한 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

- 기준서 제1102호 '주식기준보상' 개정

현금결제형에서 주식결제형으로 분류변경 시 조건변경 회계처리와 현금결제형 주식기준보상거래의 공정가치 측정방법이 주식결제형 주식기준보상거래와 동일함을 명확히 하였습니다. 동 개정은 2018년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도부터 적용하되 조기 적용할 수 있습니다. 연결회사는 동 개정으로 인해 연결재무제표에 중요한 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

- 해석서 제2122호 '외화 거래와 선지급·선수취 대가' 제정

제정된 해석서에 따르면, 관련 자산, 비용, 수익(또는 그 일부)의 최초 인식에 적용할 환율을 결정하기 위한 거래일은 대가를 선지급하거나 선수취하여 비화폐성자산이나 비화폐성부채를 최초로 인식하는 날입니다. 또한, 선지급이나 선수취가 여러 차례에 걸쳐 이루어지는 경우 대가의 선지급이나 선수취로 인한 거래일을 각각 결정합니다. 동 해석서는 2018년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도부터 적용하되 조기 적용이 허용됩니다. 연결회사는 동 해석서의 제정으로 인해 연결재무제표에 중요한 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

- 기준서 제1116호 '리스' 제정

2017년 5월 22일 제정된 기업회계기준서 제1116호 '리스'는 2019년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도부터 적용하되 조기 적용할 수도 있습니다. 이 기준서는 현행 기업회계기준서 제1017호 '리스', 기업회계기준해석서 제2104호 '약정에 리스가 포함되어 있는지의 결정', 기업회계기준해석서 제2015호 '운용리스: 인센티브', 기업회계기준해석서 제2027호 '법적 형식상의 리스를 포함하는 거래의 실질에 대한 평가'를 대체할 예정입니다.

연결회사는 계약의 약정시점에, 계약 자체가 리스인지, 계약이 리스를 포함하는지를 판단하며, 최초 적용일에도 이 기준서에 따라 계약이 리스인지, 리스를 포함하고 있는지를 식별합니다. 다만, 연결회사는 최초 적용일 이전 계약에 대해서는 실무적 간편법을 적용하여 모든 계약에 대해 다시 판단하지 않을 수 있습니다.

리스이용자 및 리스제공자는 리스계약이나 리스를 포함하는 계약에서 계약의 각 리스요소를 리스가 아닌 요소(이하 '비리스요소'라고 함)와 분리하여 리스로 회계처리해야 합니다. 리스이용자는 기초자산을 사용할 권리를 나타내는 사용권자산(리스자

산)과 리스료를 지급할 의무를 나타내는 리스부채를 인식해야 합니다. 다만, 단기리스(리스개시일에, 리스기간이 12개월 이하인 리스)와 소액자산(예, 기초자산 \$5,000 이하) 리스의 경우 동 기준서의 예외규정을 선택할 수 있습니다. 또한, 리스이용자는 실무적 간편법으로 비리스요소를 리스요소와 분리하지 않고, 각 리스요소와 관련 비리스요소를 하나의 리스요소로 회계처리하는 방법을 기초자산의 유형별로 선택하여 적용할 수 있습니다.

#### ① 리스이용자로서의 회계처리

##### 기준서 제1116호 '리스'의 적용방법

리스이용자는 기업회계기준서 제1008호 '회계정책, 회계추정의 변경 및 오류'에 따라 표시되는 각 과거 보고기간에 소급 적용하는 방법(완전 소급법)과, 최초 적용일에 최초 적용 누적효과를 인식하도록 소급 적용하는 방법(누적효과 일괄조정 경과조치) 중 하나의 방법으로 적용할 수 있습니다. 연결회사는 아직 그 적용방법을 선택하지 않았습니다.

##### 기준서 제1116호 '리스'의 재무적 영향

연결회사는 기업회계기준서 제1116호의 최초 적용에 따른 재무적 영향을 2018년중 평가를 수행할 예정입니다. 연결회사가 이러한 평가를 완료하기 전까지는 재무적 영향에 대한 합리적 추정치를 제공하는 것이 실무상 어렵습니다.

#### ② 리스제공자로서의 회계처리

##### 기준서 제1116호 '리스'의 적용방법 및 재무적 영향

연결회사는 리스제공자로서 현재의 리스 회계처리가 기업회계기준서 제1116호를 적용하더라도 유의적으로 달라지지 않아 재무제표에 미치는 영향도 유의적이지 않을 것으로 예상합니다.

##### - 기준서 제1109호 '금융상품' 제정

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

회사는 기업회계기준서 제1109호를 2018년 1월 1일 이후 시작되는 회계연도부터 적용할 예정입니다.

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

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

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

연결회사는 기업회계기준서 제1109호의 최초 적용에 따른 재무적 영향을 평가하기 위하여 당기말 현재 연결회사의 상황 및 입수 가능한 정보에 기초하여 당기 연결재무제표에 미칠 것으로 예상되는 재무적 영향에 대해 다음과 같이 예비적으로 평가하였습니다. 연결회사는 향후 추가적인 정보에 기초하여 보다 구체적인 재무영향을 분석할 예정이고, 당기말 기준 예비영향평가 결과는 향후 연결회사가 이용할 수 있는 추가 정보 등에 따라 변경될 수 있습니다.

#### ① 금융자산의 분류 및 측정

새로운 기업회계기준서 제1109호를 적용할 경우 연결회사는 금융자산의 관리를 위한 사업모형과 금융자산의 계약상 현금흐름 특성에 근거하여 다음 표와 같이 금융자산을 후속적으로 상각후원가, 기타포괄손익-공정가치, 당기손익-공정가치로 측정되도록 분류하고, 복합계약이 금융자산을 주계약으로 포함하는 경우에는 내재파생상품

을 분리하지 않고 해당 복합계약 전체를 기준으로 금융자산을 분류합니다.

구분		계약상 현금흐름 특성	
		원금과 이자만으로 구성	그 외의 경우
사업모형	계약상 현금흐름 수취 목적	상각후원가 측정1)	당기손익-공정가치 측정2)
	계약상 현금흐름 수취 및 매도 목적	기타포괄손익-공정가치 측정1)	
	매도 목적, 기타	당기손익-공정가치 측정	

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

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

연결회사는 당기말 현재 당기손익인식금융자산 35,860백만원, 대여금 및 수취채권 1,411,757백만원, 만기보유금융자산 1,894백만원, 매도가능금융자산 91,793백만원을 보유하고 있습니다.

기업회계기준서 제1109호에 따르면 계약조건에 따라 특정일에 원금과 원금 잔액에 대한 이자만으로 구성된 현금흐름이 발생하고 계약상 현금흐름 수취를 목적으로 하는 채무상품만 상각후원가로 측정할 수 있습니다. 연결회사는 당기말 현재 대여금 및 수취채권 1,411,757백만원, 만기보유금융자산 1,894백만원을 상각후원가로 측정하고 있습니다.

예비영향평가 결과에 따르면 기업회계기준서 제1109호를 당기말 현재 대여금 및 수취채권과 만기보유금융자산에 적용할 경우, 대부분 계약조건에 따라 특정일에 원금과 원금 잔액에 대한 이자만으로 구성된 현금흐름이 발생하고 계약상 현금흐름 수취를 목적으로 하므로 상각후원가로 측정되는 항목으로 분류되어 연결재무제표에 중대한 영향을 미치지 않을 것으로 판단되며, 또한 매도가능금융자산으로 분류된 지분상품에 적용할 경우, 대부분이 기타포괄손익-공정가치로 측정되는 금융자산으로 분류될 것으로 예상되어 연결재무제표에 중대한 영향을 미치지 않을 것으로 판단됩니다.

## ② 손상: 금융자산과 계약자산

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

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

구 분)		손실충당금
Stage 1	최초 인식 후 신용위험이 유의적으로 증가하지 않은 경우2)	12개월 기대신용손실: 보고기간 말 이후 12개월 내에 발생 가능한 금융상품의 채무불이행 사건으로 인한 기대신용손실
Stage 2	최초 인식 후 신용위험이 유의적으로 증가한 경우	전체기간 기대신용손실: 기대존속기간에 발생할 수 있는 모든 채무불이행 사건으로 인한 기대신용손실
Stage 3	신용이 손상된 경우	

- 1) 기업회계기준서 제1115호 '고객과의 계약에서 생기는 수익'의 적용범위에 포함되는 거래에서 생기는 매출채권이나 계약자산의 경우 유의적인 금융요소가 없다면 전체기간 기대신용손실에 해당하는 금액으로 손실충당금을 측정해야 하고, 유의적인 금융요소가 있다면 전체기간 기대신용손실에 해당하는 금액으로 손실충당금을 측정하는 것을 회계정책으로 선택할 수 있음. 리스채권도 전체기간 기대신용손실에 해당하는 금액으로 손실충당금을 측정하는 것을 회계정책으로 선택할 수 있음
- 2) 보고기간 말 신용위험이 낮은 경우에는 신용위험이 유의적으로 증가하지 않은 것으로 간주할 수 있음

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

연결회사는 당기말 현재 상각후원가로 측정하는 채무상품 1,693,100백만원을 보유하고 있고, 이들 자산에 대하여 손실충당금 479,903백만원을 설정하고 있습니다.

유의적 금융요소가 있는 매출채권 및 계약자산과 리스채권에 대해 전체기간 기대신용손실에 해당하는 금액으로 손실충당금을 측정하고, 보고기간 말 현재 신용위험이 낮은 경우 신용위험이 유의적으로 증가하지 않은 것으로 보는 간편법을 사용하여 예비향평가를 한 결과 연결회사의 당기말 현재 손실충당금이 479,903백만원에서 481,249백만원으로 1,346백만원 가량 증가할 것으로 예상됩니다.

### ③ 위험회피회계

새로운 기업회계기준서 제1109호에서는 현행 기업회계기준서 제1039호에서 정한 위험회피회계의 체계(mechanics of hedge accounting: 공정가치위험회피, 현금흐름위험회피, 해외사업장순투자위험회피)를 유지하지만, 복잡하고 규정중심적인 기업회계기준서 제1039호의 위험회피회계 요구사항을 기업의 위험관리활동에 중점을 둔 원칙중심적인 방식으로 변경했습니다. 위험회피대상항목과 위험회피수단을 확대하였고, 높은 위험회피효과가 있는지에 대한 평가 및 계량적인 판단기준(80~125%)을 없애는 등 위험회피회계 적용요건을 완화하였습니다.

기업회계기준서 제1109호의 위험회피회계를 적용할 경우, 현행 기업회계기준서 제1039호의 위험회피회계 적용요건을 충족하지 못하는 일부 거래에 대해서도 위험회피회계를 적용할 수 있게 되어 당기손익의 변동성이 축소될 수 있습니다.

보고기간종료일 현재 연결회사가 위험회피회계를 적용함에 따라 기타포괄손익으로 누적된 현금흐름위험회피수단의 공정가치 변동금액은 3,209백만원(손실)입니다.

위험회피회계에 대한 경과규정에 따르면 기업회계기준서 제1109호를 최초 적용할 때 현행 기업회계기준서 제1039호의 위험회피회계 관련 규정을 계속해서 적용할 것을 회계정책으로 선택할 수 있습니다.

- 기업회계기준서 제1115호 고객과의 계약에서 생기는 수익

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

연결회사는 기업회계기준서 제1115호를 2018년 1월 1일 이후 시작되는 회계연도부터 적용하되, 최초적용일 현재 완료되지 않은 계약에 대해서만 최초적용일에 누적효과를 인식할 예정입니다.

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

연결회사는 당기말 현재 상황 및 입수 가능한 정보에 기초하여 기업회계기준서 제1115호 적용시 재무제표에 미치는 잠재적인 영향을 예비 평가하였고, 그 결과는 다음과 같습니다. 당기말 기준 예비영향평가 결과는 향후 연결회사가 이용할 수 있는 추가 정보 등에 따라 변경될 수 있습니다.

#### ① 제품의 품질 보증

연결회사는 고객이 별도로 구매할 수 있는 선택권이 있는 보증에 대해 별도의 수행의무로인식하고, 그 수행의무에 거래가격을 배분할 예정입니다. 당기말 기준 예비평가 결과 기업회계기준서 제1115호 적용시 보증 수행의무 관련 순자산 효과는 없을 것으로 예상합니다.



## ② 반품권이 있는 판매

기업회계기준서 제1115호 적용 시 연결회사는 받을 권리를 갖게 될 대가를 더 잘 예측할 것으로 예상하는 기대값 방법을 사용하여 변동 대가를 추정하고, 반품기한이 경과할 때 이미 인식한 누적 수익금액 중 유의적인 부분을 되돌리지 않을 가능성이 매우 높은 금액까지만 변동대가를 거래가격에 포함하여 수익을 인식합니다. 기업이 받았거나 받을 대가 중에서 권리를 갖게 될 것으로 예상하지 않는 금액은 환불부채로 계상합니다.

당기말 기준 예비영향평가 결과 기업회계기준서 제1115호 적용시 연결회사의 반품충당관련 자산·부채가 각각 10,661백만원 증가 할 것으로 예상합니다.

## ③ 운송 용역 및 보험 가입 제공

연결회사는 수출매출에 포함된 운송 용역 및 보험 가입 제공조건에 대하여 별도의 수행의무로 인식하여 거래가격을 배분하고 수익을 이연할 예정입니다. 당기말 기준 예비평가 결과기업회계기준서 제1115호 적용시 운송 용역 및 보험 가입 제공의무 관련 순자산 효과는 없을 것으로 예상합니다.

## 2.2 연결

지배기업이 작성하는 연결재무제표는 지배기업과 지배기업(또는 그 종속기업)이 지배하고 있는 모든 종속기업의 재무제표를 통합하고 있습니다.

### 1) 종속기업

종속기업은 연결회사가 지배력을 보유한 모든 회사(구조화된 회사를 포함)입니다. 연결회사는 회사에 대한 관여로 변동이익에 노출되거나 변동이익에 대한 권리가 있고 자신의 힘으로 그러한 이익에 영향을 미치는 능력이 있을 때 회사를 지배합니다. 힘은 관련활동(즉, 피투자자의 이익에 유의적으로 영향을 미치는 활동)을 지시하는 현재의 능력입니다. 힘은 일반적으로 보유지분의 의결권을 고려하여 평가될 수 있으나 과거의 의결 양상을 비롯한 여러 요소들을 고려해야 하며, 계약상 약정에 기인하는 경우도 있습니다. 연결회사의 이익이 피투자 회사의 성과에 따라 달라질 가능성이 있는 경우 변동이익에 노출되거나 변동이익에 대한 권리를 가지게 됩니다.

종속기업의 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 지급약정으로부터 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 염가매수차익으로 취득일에 즉시 당기손익으로 인식합니다.

연결회사 내의 기업간에 발생하는 거래와 잔액, 미실현이익 및 미실현손실은 제거됩니다. 종속기업의 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 종속기업의 순자산의 장부금액 중 취득한 지분에 해당하는 금액과의 차이는 자본거래로 회계처리합니다. 지배력을 상실하지 않는 한 비지배지분과의 지분거래로부터 발생하는 소유지분변동은 자본거래로 회계처리합니다. 한편, 지배기업이 종속기업에 대한 지배력을 상실하면서, 이전의 종속기업에 대한 투자자산을 보유하는 경우에 상실한 날의 공정가치로 측정함에 따라 발생한 회계처리 차이는 당기손익으로 인식합니다.

## 2) 관계기업과 공동기업에 대한 투자

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

관계기업과 공동기업투자(이하, "관계기업 등") 투자지분은 최초에 취득원가로 인식하고, 취득후에는 지분법을 사용하여 회계처리하고 있습니다. 연결회사의 관계기업 등 투자금액은 취득 시 식별된 영업권을 포함하며, 손상차손누계액 차감 후 금액으로 표시합니다.

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

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

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

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

## 2.3 외화 환산

### 1) 기능통화와 표시통화

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

### 2) 외화거래와 기말잔액의 환산

외화거래는 거래일의 환율 또는 재측정되는 항목인 경우 평가일의 환율을 적용한 기

능통화로 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(지배기업과 다른 국가에서 또는 다른 통화로 영업활동을 하는 종속기업, 관계기업, 공동기업투자 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 차입금 또는 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, 마감환율로 환산하고 있습니다.

## 2.4 현금및현금성자산

현금및현금성자산은 보유중인 현금, 은행예금 등 매우 유동적인 단기 투자자산을 포함하고 있습니다. 당좌차월은 연결재무상태표상 '단기차입금'계정에 포함됩니다.

## 2.5 금융자산

### 1) 분류

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

#### ① 당기손익인식금융자산

당기손익인식금융자산은 기업회계기준서 제1103호 '사업결합'이 적용되는 사업결합에서 취득자의 조건부대がい거나 단기매매금융자산이거나 또는 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.

다음의 경우 금융자산을 단기매매금융자산으로 분류하고 있습니다.

- 단기간 내에 매도할 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 경우에 단기매매금융자산이 아니거나 기업회계기준서 제1103호 '사업결합'이 적용되는 사업결합에서 취득자의 조건부대가 아닌 금융자산은 최초 인식시점에 당기손익인식금융자산으로 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 또는 그 이상의 내재파생상품을 포함하고 있고, 기업회계기준서 제1039호 '금융상품: 인식과 측정'에 따라 합성계약 전체를 당기손익인식자산으로 지정할 수 있는 경우

당기손익인식금융자산은 공정가치로 측정하며 재측정으로 인해 발생하는 평가손익을 당기손익으로 인식하고 있습니다. 당기손익으로 인식된 평가손익에는 금융자산으로부터 획득한 배당금과 이자수익이 포함되어 있으며 포괄손익계산서상 '기타영업외손익' 항목으로 계상하고 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

금융자산은 일반적으로 계약자가 되는 때에 인식하며, 정형화된 금융자산의 매매거래는 매매일(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 금융손익으로 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 인



식하고 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 말에 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 말에 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, 연결재무상태표에 순액으로 표시됩니다.

### 2.6 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.

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

### 3) 복합금융상품

연결회사가 발행한 복합금융상품은 계약상 내용의 실질에 따라 금융부채와 자본항목으로 각각 분류하고 있습니다. 연결회사에 의해 발행된 복합금융상품은 상품보유자의 선택에 의해 자본으로 전환될 수 있는 옵션과 금융부채요소를 분리하여 표시합니다. 복합금융상품의 부채요소는 최초 인식 시에는 전환권이 없는 유사한 사채의 공정가치로 인식하고, 전환으로 인한 소멸 또는 만기까지 유효이자율법을 적용한 상각후원가로 측정하고 있습니다. 자본요소는 최초 인식시의 전체 복합금융상품의 공정가치에서 부채요소의 공정가치를 차감하여 법인세효과를 반영한 금액으로 인식하고, 이후 재측정하지 않고 있습니다. 복합금융상품의 자본요소가 아닌 파생상품의 특성에 해당하는 경우 내재파생상품으로 보아 동일한 파생상품에 대한 시장가격 또는 합리적인 평가모형에 따라 산출된 공정가치를 이용하여 공정가치로 인식하고, 후속기간의 공정가치 변동은 당기손익으로 인식합니다

### 4) 금융부채

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

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

## 5) 당기손익인식금융부채

금융부채는 기업회계기준서 제1103호 '사업결합'이 적용되는 사업결합에서 취득자의 조건부대がい거나 단기매매항목이거나 최초 인식시 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 최근 실제 운용하고 있는 특정 금융상품 포트폴리오의 일부인 경우
- 위험회피수단으로 지정되고 위험회피에 효과적인 파생상품이 아닌 파생상품

다음의 경우 단기매매항목이 아니거나 또는 사업결합의 일부로 취득자가 지급하는 조건부 대가가 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 기업회계기준서 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 특정 금액을 지급하여야 하는 계약입니다.

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

- ① 기업회계기준서 제1037호 '충당부채, 우발부채 및 우발자산'에 따라 결정된 금액
- ② 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.

## 2.7 매출채권

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

## 2.8 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 연결재무상태표가액으로 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 초과하지 않는 범위 내에서 평가손실을 환입하고, 이를 매출원가에서 차감합니다.

## 2.9 유형자산

유형자산은 최초에 원가로 측정하여 인식하고 있으며, 최초 인식 후에는 재평가모형을 적용하는 토지를 제외하고는 원가에서 감가상각누계액과 손상차손누계액을 차감한 금액을 장부금액으로 하고 있습니다. 유형자산을 구성하는 일부 요소의 내용연수가 자산 전체의 내용연수와 다른 경우에는, 별개의 자산으로 회계처리하고 있습니다. 자산의 원가는 자산의 취득에 직접적으로 관련된 지출로서 자산을 해체, 제거하거나 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 수선·유지와 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 유의적이 라면, 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.

## 2.10 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
개발비	3~12년
기타무형자산	3~7년



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

개발활동과 관련된 지출은 해당 개발계획의 결과가 새로운 제품의 개발이나 실질적 기능 향상을 위한 것이며 연결회사가 그 개발계획의 기술적, 상업적 달성가능성이 높고 소요되는 자원을 신뢰성있게 측정가능한 경우에만 자본화됩니다. 자본화된 개발 관련 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.

## 2.11 투자부동산

임대수익이나 시세차익 또는 두가지 모두를 얻기 위하여 보유하고 있는 투자부동산은 취득시 발생한 거래원가를 포함하여 최초 인식시점에 원가로 측정합니다. 투자부동산은 최초 인식 이후 원가법에 의해 평가되고 원가에서 감가상각누계액과 손상차손누계액을 차감한 금액을 장부금액으로 표시하고 있습니다. 투자부동산 중 토지에 대하여는 감가상각을 하지 않으며, 건물은 내용연수 40년을 적용하여 정액법으로 상각하고 있습니다.

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

## 2.12 차입원가

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

## 2.13 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.

## 2.14 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.

## 2.15 퇴직급여비용

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 말 현재 확정급여채무의 현재가치에 사외적립자산의 공정가치를 차감하고 미인식과거근무원가를 조정한 금액입니다. 확정급여채무는 매년 독립된 보험계리인에 의해 예측단위적립방식에 따라 산정됩니다. 확정급여채무의 현재가치는 급여가 지급될 통화로 표시되고 관련 확정급여채무의 지급시점과 만기가 유사한 우량회사채의 이자율로 기대미래현금유출액을 할인하여 산정하고 있습니다. 보험수리적 가정의 변경 및 보험수리적 가정과 실제로 발생한 결과의 차이로 인해 발생하는 보험수리적손익은 발생한 기간에 연결포괄손익계산서의 기타포괄손익으로 인식하고 즉시 이익잉여금으로 반영하며, 또한, 제도의 변경에 따라 발생한 모든 과거근무원가를 즉시 당기손익으로 인식하고 있습니다.

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

## 2.16 충당부채 및 우발부채

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

## 2.17 파생금융상품

파생금융상품은 최초 인식시 계약일의 공정가치로 측정하고, 후속적으로 매 보고기간 말의 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.

## 2.18 배당금

배당금은 주주총회에서 승인된 시점에 부채로 인식하고 있습니다.

## 2.19 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.

## 2.20 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 이전된 시점에 수익으로 인식하고 있습니다. 수익은 과거에 축적된 경험에 근거하여 판매시점에 추정한 가격할인 및 반품금액을 차감한 순액으로 인식하고 있습니다. 연결회사는 판매로 인하여 부담하는 보증책임 및 반품가능성에 대한 충당부채를 합리적으로 추정하여 인식하고 있습니다.

## 2) 기타수익

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.

### 2.21 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 당기손익에 반영하고 있습니다.

### 2.22 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 법인세추납액 또는 환급액이 포함됩니다. 연결회사의 당기 법인세부채는 보고기간 말까지 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 말에 제정되었거나 실질적으로 제정될 세율과 세법을 적용하여 인식하고 있습니다.

연결회사가 종속기업, 관계기업 및 공동기업투자와 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 말에 검토하고, 이연법인세자산의 전부 또는 일부가 회수될 수 있을 만큼 충분한 과세소득이 발생할 가능성이 더 이상 높지 않은 경우 이연법인세자산의 장부금액을 감소시킵니다.

## 2.23 주당이익

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

## 2.24 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.

## 2.25 부문별 보고

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

## 2.26 온실가스 배출권 할당 및 거래제도 관련 회계처리

연결회사는 배출권을 무형자산으로 분류하며 정부로부터 무상으로 할당받은 배출권은 영(0)으로 측정하고 매입한 배출권은 배출권의 취득을 위한 지급한 대가인 원가로 측정하고 있습니다. 또한 정부로부터 해당 이행연도와 관련하여 무상으로 할당받은 배출권이 당기에 발생한 배출부채에 따른 의무를 이행하는데 충분한 경우에는 배출부채를 영(0)으로 측정하며, 다만 무상할당 배출권 수량을 초과하는 배출량에 대해서는 부족분에 해당하는 배출부채의 이행에 소요될 것으로 예상되는 지출에 대한 보고기간 말 현재의 최선의 추정치로 배출부채를 측정하고 있습니다.

## 2.27 연결재무제표의 발행승인일과 승인자

연결회사의 당기 연결재무제표는 2018년 2월 7일자 이사회에서 발행승인되었으며, 2018년 3월 28일자 정기주주총회에서 최종 승인될 예정입니다.



### 3. 중요한 판단과 추정불확실성의 주요원천

중요한 추정 및 가정은 계속적으로 평가되며 역사적인 경험과 주어진 환경 등에 따라 합리적으로 발생가능하다고 판단되는 미래의 사건에 대한 기대를 포함하는 기타의 요인들에 근거하고 있습니다. 이러한 정의를 근거로 산출된 회계추정치는 실제 발생 결과와 일치하지 않을 수 있습니다. 1년 내에 현재 계상된 자산과 부채의 장부금액을 중요하게 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 말에 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. 현금창출단위의 회수가능가액은 사용가치와 공정가치 중 큰 금액에 근거하여 산출됩니다. 이러한 계산과정은 회계추정을 요구하고 있습니다.

#### (3) 매출채권 및 기타채권에 대한 대손충당금 설정

매출채권 및 기타채권에 대한 손상차손금액을 산정하기 위해 현재 채권의 연령, 과거 대손경험 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

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

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

##### (1) 시장위험

###### 1) 외환위험

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

연결회사는 외환규정에 의해서 환율변동위험을 관리하고 있습니다. 환율관리의 기본 전략은 환율 영향으로 인한 손익 변동성을 축소하는 것입니다. 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 금융자산 및 부채는 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	당기말					전기말				
	USD	EUR	CNY	기타(주1)	합계	USD	EUR	CNY	기타(주1)	합계
외화 금융자산	1,234,931	218,587	104,650	227,695	1,785,863	1,045,285	176,899	71,660	89,743	1,383,587
외화 금융부채	(1,484,636)	(379,034)	(6,527)	(222,132)	(2,092,329)	(2,050,565)	(304,242)	(9,296)	(74,810)	(2,438,913)
차감 계	(249,705)	(160,447)	98,123	5,563	(306,466)	(1,005,280)	(127,343)	62,364	14,933	(1,055,326)

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

보고기간 종료일 현재 다른 모든 변수가 일정하고 각 외화에 대한 기능통화의 환율이 10% 변동시 환율변동이 법인세비용차감전순이익(손실)에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	당기		전기	
	10% 환율 상승시	10% 환율 하락시	10% 환율 상승시	10% 환율 하락시
법인세비용차감전순이익(손실)	(30,647)	30,647	(105,533)	105,533

## 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	1,290,729	2,474,877

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)	(12,907)	12,907	(24,749)	24,749

### 3) 가격위험

연결회사는 매도가능지분상품 중 상장지분상품과 관련하여 시장가격의 변동으로 인하여 금융상품의 공정가치나 미래현금흐름이 변동할 기타 가격변동위험에 노출되어 있습니다. 연결회사의 경영진은 시장가격의 변동으로 인하여 상장지분상품의 공정가치 또는 미래현금흐름이 변동할 위험을 정기적으로 측정하고 있습니다. 포트폴리오 내에서 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 경

험 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		943,481	538,578
대여금 및 수취채권	장·단기금융상품	160,177	150,037
	매출채권 및 기타채권	1,197,047	1,030,594
	장기매출채권 및 기타비유동채권	16,150	7,016
파생상품자산		6,256	6,220
만기보유금융자산		1,894	2,662
합 계		2,325,005	1,735,107

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

#### 1) 당기말

(단위: 백만원)

계정과목	개별적으로 손상평가하는 채권	금융자산의 집합으로 평가하는 채권					합 계
		만기 미경과	0~3개월 이하	3개월 초과~ 6개월 이하	6개월 초과 ~ 1년 이하	1년 초과	
매출채권	479,511	913,895	58,429	10,951	8,196	36,207	1,507,189
미수금	39,933	26,596	17,695	3,867	2,770	65,183	156,044
미수수익	-	5,786	-	-	-	-	5,786
단기대여금	14,922	334	-	-	-	-	15,256
장기매출채권	-	14,879	-	-	-	-	14,879
장기미수금	6,404	1,264	-	-	-	-	7,668
장기대여금	-	169	-	-	-	-	169
합 계	540,770	962,923	76,124	14,818	10,966	101,390	1,706,991

#### 2) 전기말

(단위: 백만원)

계정과목	개별적으로 손상평가하는 채권	금융자산의 집합으로 평가하는 채권					합계
		만기 미경과	0~3개월 이하	3개월 초과~ 6개월 이하	6개월 초과 ~ 1년 이하	1년 초과	
매출채권	439,217	579,622	90,836	13,857	25,123	192,423	1,341,078
미수금	39,913	36,224	23,181	15,812	2,096	91,940	209,166
미수수익	-	8,804	-	-	-	-	8,804
단기대여금	15,798	103	-	-	-	-	15,901
장기매출채권	-	4,842	-	-	-	-	4,842
장기미수금	7,417	2,493	-	-	-	-	9,910
합 계	502,345	632,088	114,017	29,669	27,219	284,363	1,589,701

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 발생할 수 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 명목현금흐름				
		합계	1년 미만	2년 이하	5년 이하	5년 초과
금융부채	5,957,263	6,733,627	3,604,932	686,887	1,109,629	1,332,179

#### 2) 전기말

(단위: 백만원)

과 목	장부금액	계약상 명목현금흐름				
		합계	1년 미만	2년 이하	5년 이하	5년 초과
금융부채	5,491,397	6,101,216	3,658,590	659,283	1,776,724	6,619

### (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 조정

하고, 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	7,102,929	6,578,432
자본	3,173,162	3,448,377
부채비율	223.84%	190.77%

#### 5. 사용제한 금융상품

보고기간 종료일 현재 연결회사의 사용제한 금융상품은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

계정과목	당기말	전기말	제한내용
단기금융상품	65,459	109,056	질권설정 등
장기금융상품	11	2,012	당좌개설보증금 등
합 계	65,470	111,068	



## 6. 장·단기투자증권

(1) 보고기간 종료일 현재 연결회사의 장·단기투자증권 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분		당기말	전기말
단기투자증권	당기손익인식금융자산	34,182	-
	유동성매도가능금융자산	-	441
	유동성만기보유금융자산	-	2,590
	소 계	34,182	3,031
장기투자증권	매도가능금융자산	91,793	148,049
	만기보유금융자산	1,894	72
	소 계	93,687	148,121

### (2) 매도가능금융자산

1) 보고기간 종료일 현재 연결회사의 매도가능금융자산 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분		당기말	전기말
유동성 매도가능금융자산	시장성없는 지분증권	-	441
	시장성있는 지분증권	937	236
비유동성 매도가능금융자산	수익증권	87,310	145,254
	출자금	3,546	2,559
	소 계	91,793	148,049

2) 당기와 전기 중 연결회사의 매도가능금융자산평가손익 변동내역은 다음과 같습니다.

① 당 기

(단위: 백만원)

구분	기초	기타포괄손익	손익반영	당기말
수익증권	9,869	19,158	(26,035)	2,992
법인세 효과	(3,221)	(3,827)	6,300	(748)
합계	6,648	15,331	(19,735)	2,244

② 전 기

(단위: 백만원)

구분	기초	기타포괄손익	손익반영	당기말
수익증권	(949)	10,818	-	9,869
법인세 효과	87	(3,308)	-	(3,221)
합계	(862)	7,510	-	6,648

(3) 만기보유금융자산

보고기간 종료일 현재 연결회사의 만기보유금융자산 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분		당기말	전기말
유동성 만기보유금융자산	기타채권	-	2,590
	국채 및 공채	94	72
비유동성 만기보유금융자산	기타채권	1,800	-
	소 계	1,894	72

## 7. 매출채권 및 기타채권

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

(단위: 백만원)

구 분		당기말			전기말		
		채권액(주1)	대손충당금	장부금액	채권액(주1)	대손충당금	장부금액
유동	매출채권	1,494,188	(402,432)	1,091,756	1,328,086	(427,410)	900,676
	미수금	156,044	(56,873)	99,171	209,166	(88,155)	121,011
	미수수익	5,786	-	5,786	8,804	-	8,804
	단기대여금	15,256	(14,922)	334	15,901	(15,798)	103
합 계		1,671,274	(474,227)	1,197,047	1,561,957	(531,363)	1,030,594
비유동	장기매출채권	14,879	-	14,879	4,842	-	4,842
	장기대여금	169	-	169	-	-	-
	장기미수금	6,778	(5,676)	1,102	8,178	(6,004)	2,174
합 계		21,826	(5,676)	16,150	13,020	(6,004)	7,016

(주1) 연결회사는 금융상품의 제거의 요건을 충족하지 아니한 매출채권의 양도와 관련하여 담보부 차입거래로 회계처리하였습니다(주석16 참조).

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

### 1) 당기말

(단위: 백만원)

구분	기초금액	설정(환입)	기타(주1)	당기말
매출채권	427,410	(17,375)	(7,603)	402,432
미수금	88,155	(409)	(30,873)	56,873
단기대여금	15,798	-	(876)	14,922
장기미수금	6,004	(328)	-	5,676
합 계	537,367	(18,112)	(39,352)	479,903

(주1) 환율변동 등이 포함되어 있습니다.

## 2) 전기말

(단위: 백만원)

구분	기초금액	설정(환입)	사업양도	기타(주1)	전기말
매출채권	482,431	(8,363)	(12,399)	(34,259)	427,410
미수금	65,601	2,689	(174)	20,039	88,155
단기대여금	16,274	-	-	(476)	15,798
장기미수금	3,875	-	-	2,129	6,004
합 계	568,181	(5,674)	(12,573)	(12,567)	537,367

(주1) 환율변동 등이 포함되어 있습니다.

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 당기 연결손익계산서상 판매비와관리비 및 기타영업외비용에 포함되어 있습니다.

## 8. 재고자산

보고기간 종료일 현재 연결회사의 재고자산은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	당기말			전기말		
	취득원가	평가충당금	장부가액	취득원가	평가충당금	장부가액
상품	229,763	(24,465)	205,298	276,920	(30,849)	246,071
제품	465,249	(29,107)	436,142	414,830	(27,220)	387,610
반제품	45,953	(25)	45,928	30,467	(2)	30,465
재공품	42,193	(32)	42,161	36,524	(4)	36,520
원재료	355,065	(18,931)	336,134	340,479	(18,181)	322,298
저장품	2,196	(180)	2,016	1,679	(247)	1,432
미착품	187,285	-	187,285	152,613	-	152,613
합 계	1,327,704	(72,740)	1,254,964	1,253,512	(76,503)	1,177,009

매출원가로 인식한 당기 재고자산의 원가는 4,699,431백만원(전기: 4,159,361백만원)입니다. 한편, 당기 중 매출원가에서 차감한 재고자산평가손실환입 금액은 3,763백만원(전기 환입금액: 34,202백만원)입니다.

## 9. 파생상품

(1) 연결회사의 파생상품 개요는 다음과 같습니다.

구분	종류	내용
현금흐름위험회피	통화선도	외화매출예상분에 대한 현금흐름 변동위험을 회피하기 위하여 통화선도계약을 체결
	통화스왑	환율변동으로 인한 현금흐름 변동위험을 회피하기 위하여 미래 이자지급일 및 원금지급일에 고정금리를 원화로 지급하고 고정금리를 외화로 수취하는 계약을 체결
	이자율스왑	이자율(Libor)변동으로 인한 현금흐름 변동위험을 회피하기 위하여 미래 이자지급일에 고정금리를 외화로 지급하고 변동금리(Libor연동)를 외화로 수취하는 계약을 체결
매매목적	통화선도	미래 현금흐름 변동위험을 회피하기 위하여 통화선도계약을 체결
	통화스왑	미래 현금흐름 변동위험을 회피하기 위하여 통화스왑계약을 체결

(2) 보고기간 종료일 현재 연결회사의 파생상품평가내역은 다음과 같습니다.

1) 당기말

(단위: 외화 각 천단위, 원화 백만원)

구 분	매입		매도		파생상품 자산(부채)	파생상품 평가손익	기타포괄손익 누계액
	통화	금액	통화	금액			
통화선도	JPY	4,056,000	KRW	40,096	(1,266)	-	(1,266)
	USD	36,000	EUR	30,387	(568)	(2,390)	-
	EUR	34,153	GBP	30,496	(62)	-	(57)
	USD	15,228	CZK	330,060	(370)	-	(466)
소 계					(2,266)	(2,390)	(1,789)
통화스왑	USD	600,000	KRW	677,910	(36,473)	-	(2,323)
	EUR	85,070	USD	100,000	(3,558)	(3,755)	-
소 계					(40,031)	(3,755)	(2,323)
이자율스왑	USD	600,000	USD	600,000	2,817	-	903
소 계					2,817	-	903
합 계					(39,480)	(6,145)	(3,209)

2) 전기말

(단위: 외화 각 천단위, 원화 백만원)

구 분	매입		매도		파생상품 자산(부채)	파생상품 평가손익	기타포괄손익 누계액
	통화	금액	통화	금액			
통화선도	KRW	196,229	USD	163,000	(641)	-	(641)
	KRW	48,022	EUR	36,000	2,152	-	2,152
	USD	140,000	EUR	131,281	1,785	827	-
	EUR	29,367	GBP	24,911	355	-	340
	USD	26,474	CZK	645,252	1,027	-	795
합 계					4,678	827	2,646

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

현금흐름위험회피 적용시 비효과적인 부분은 당기손익으로 인식했습니다.

## 10. 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
단기금융상품	-	160,167	-	-	-	160,167
단기투자증권	34,182	-	-	-	-	34,182
매출채권 및 기타채권	-	1,197,047	-	-	-	1,197,047
파생상품자산	1,678	-	-	-	4,578	6,256
장기금융상품	-	11	-	-	-	11
장기투자증권	-	-	91,793	1,894	-	93,687
장기매출채권 및 기타비유동채권	-	16,150	-	-	-	16,150
기타비유동자산	-	38,382	-	-	-	38,382
합계	35,860	1,411,757	91,793	1,894	4,578	1,545,882

금융부채	당기손익인식 금융부채	상각후원가로 측정하는 금융부채	위험회피 파생상품	장부가액 합계
매입채무 및 기타채무	-	1,281,736	-	1,281,736
차입금 및 사채	-	4,649,001	-	4,649,001
파생상품부채	5,803	-	39,933	45,736
기타유동부채	-	23,722	-	23,722
기타비유동채무	-	1,219	-	1,219
금융보증부채	-	1,585	-	1,585
합계	5,803	5,957,263	39,933	6,002,999

## 2) 전기말

(단위: 백만원)

금융자산	당기손익인식 금융자산	대여금 및 수취채권	매도가능 금융자산	만기보유 금융자산	위험회피 파생상품	장부가액 합계
단기금융상품	-	148,026	-	-	-	148,026
단기투자증권	-	-	441	2,590	-	3,031
매출채권 및 기타채권	-	1,030,594	-	-	-	1,030,594
파생상품자산	1,784	-	-	-	4,436	6,220
장기금융상품	-	2,012	-	-	-	2,012
장기투자증권	-	-	148,049	72	-	148,121
장기매출채권 및 기타비유동채권	-	7,016	-	-	-	7,016
기타비유동자산	-	56,622	-	-	-	56,622
합계	1,784	1,244,270	148,490	2,662	4,436	1,401,642

금융부채	당기손익인식 금융부채	상각후원가로 측정하는 금융부채	위험회피 파생상품	장부가액 합계
매입채무 및 기타채무	-	1,041,876	-	1,041,876
차입금 및 사채	-	4,423,184	-	4,423,184
파생상품부채	-	-	1,542	1,542
기타유동부채	-	23,101	-	23,101
기타비유동채무	-	1,254	-	1,254
금융보증부채	-	1,982	-	1,982
합계	-	5,491,397	1,542	5,492,939



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

1) 당기말

(단위: 백만원)

구 분	수준 1(*)	수준 2 (*)	수준 3 (*)	합계
금융자산:				
당기손익인식금융자산	34,182	1,678	-	35,860
매도가능금융자산	32	-	87,278	87,310
위험회피파생상품	-	4,578	-	4,578
합계	34,214	6,256	87,278	127,748
금융부채:				
당기손익인식금융부채	-	(5,803)	-	(5,803)
위험회피파생상품	-	(39,933)	-	(39,933)
합계	-	(45,736)	-	(45,736)

2) 전기말

(단위: 백만원)

구 분	수준 1(*)	수준 2 (*)	수준 3 (*)	합계
금융자산:				
당기손익인식금융자산	-	1,784	-	1,784
매도가능금융자산	45,082	-	100,172	145,254
위험회피파생상품	-	4,436	-	4,436
합계	45,082	6,220	100,172	151,474
금융부채:				
당기손익인식금융부채	-	-	-	-
위험회피파생상품	-	(1,542)	-	(1,542)
합계	-	(1,542)	-	(1,542)

(\*) 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)

상기 표에는 장부금액이 공정가치와 중요한 차이가 없어 공정가치를 측정하지 아니한 금융자산과 금융부채에 대한 정보는 포함하고 있지 않습니다.

당기말 현재 수준3 공정가치 측정에 사용된 가치평가기법은 옵션가격결정모형이며, 유의적인 관측가능하지 않은 투입변수는 이자율 변동성 및 주가변동성입니다.

한편, 당기 중 반복적으로 공정가치로 측정되는 금융상품 중 수준3으로 분류되는 금융자산에서 발생한 기타포괄손실은 1,608백만원입니다.

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

1) 당기

(단위: 백만원)

구분	당기손익						기타포괄손익 (주1)
	이자수익 (비용)	배당금수익	평가 및 손상	대손상각	처분손익	기타	
금융자산 :							
현금및현금성자산	4,980	-	-	-	-	-	-
당기손익인식금융자산	-	-	(7,271)	-	(817)	-	-
대여금및수취채권	5,419	-	-	18,124	(13,407)	-	-
매도가능금융자산	-	2,109	-	-	25,178	-	(6,877)
만기보유금융자산	360	-	(464)	-	-	-	-
합 계	10,759	2,109	(7,735)	18,124	10,954	-	(6,877)
금융부채 :							-
당기손익인식금융부채	-	-	-	-	-	-	-
상각후원가로측정하는 금융부채	(199,358)	-	-	-	(21,538)	(9,775)	-
합 계	(199,358)	-	-	-	(21,538)	(9,775)	-

## 2) 전기

(단위: 백만원)

구분	당기손익						기타포괄손익 (주1)
	이자수익 (비용)	배당금수익	평가 및 손상	대손상각	처분손익	기타	
금융자산 :							
현금및현금성자산	7,028	-	-	-	-	-	-
당기손익인식금융자산	-	-	-	-	-	-	-
대여금및수취채권	4,908	-	-	5,694	(8,913)	-	-
매도가능금융자산	-	5	(497)	-	-	-	10,818
만기보유금융자산	134	-	(910)	-	-	-	-
합 계	12,070	5	(1,407)	5,694	(8,913)	-	10,818
금융부채 :							-
당기손익인식금융부채	-	-	-	-	-	-	-
상각후원가로측정하는 금융부채	(230,540)	-	-	-	(5,769)	(6,032)	-
합 계	(230,540)	-	-	-	(5,769)	(6,032)	-

(주1) 상기의 기타포괄손익은 법인세효과가 반영되지 않은 금액임.

상기 금융상품 중 현금흐름위험회피 파생상품과 관련하여 당기손익이 아닌 기타포괄손익(법인세효과 차감전)으로 인식된 당기 손실은 5,855백만원(전기 이익: 22,879백만원)입니다(주석 9 참조).

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

## 11. 관계기업 및 공동기업투자

(1) 보고기간 종료일 현재 연결회사의 지분법적용 관계기업 및 공동기업투자의 투자 현황은 다음과 같습니다.

회사명	업종	소재지	결산일
- 관계기업 :			
두산큐백스 주식회사	골프장 운영업 등	한국	12월 31일
디비씨 주식회사(주1)	부동산 임대업	한국	12월 31일
- 공동기업 :			
Doosan PSI LLC	엔진 등의 생산	미국	12월 31일
Doosan Infracore Liaoning Machinery Sales Co., Ltd.	굴삭기 등의 판매	중국	12월 31일

(주1) 연결회사는 당기 중 지분 23.20%(취득가액 : 61,016백만원)를 취득하였습니다

(2) 보고기간 종료일 현재 연결회사의 지분법적용 관계기업 및 공동기업투자의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

회사명	지분율 (%)	취득가액		장부가액		지분해당 순자산가액	
		당기말	전기말	당기말	전기말	당기말	전기말
- 관계기업 :							
두산큐백스 주식회사	28.64	32,068	27,582	29,367	27,707	29,367	27,707
디비씨 주식회사	23.20	61,016	-	60,971	-	60,971	-
소 계		93,084	27,582	90,338	27,707	90,338	27,707
- 공동기업 :							
Doosan PSI LLC	50.00	1,108	1,108	1,091	1,189	1,091	1,189
Doosan Infracore Liaoning Machinery Sales Co., Ltd.	43.00	718	355	411	134	411	134
소 계		1,826	1,463	1,502	1,323	1,502	1,323
합 계		94,910	29,045	91,840	29,030	91,840	29,030

(3) 당기와 전기 중 연결회사의 지분법적용 관계기업 및 공동기업투자의 장부금액 변동은 다음과 같습니다.

### 1) 당기

(단위: 백만원)

회사명	기초	취득	지분법적용 투자이익(손실)	지분법 자본변동	지분법 이익잉여금변동	기타	기말
두산큐백스 주식회사	27,707	4,486	(3,211)	456	(71)	-	29,367
디비씨 주식회사	-	61,016	(45)	-	-	-	60,971
Doosan PSI LLC	1,189	-	39	-	-	(137)	1,091
Doosan Infracore Liaoning Machinery Sales Co., Ltd.	134	363	(78)	-	-	(9)	410
합 계	29,030	65,865	(3,295)	456	(71)	(146)	91,839

### 2) 전기

(단위: 백만원)

회사명	기초	취득	지분법적용 투자이익(손실)	지분법자본변동	기타	기말
두산큐백스 주식회사	-	27,582	179	-	(54)	27,707
Doosan PSI LLC	1,254	-	(99)	-	34	1,189
Doosan Infracore Liaoning Machinery Sales Co., Ltd.	-	355	(232)	-	11	134
합 계	1,254	27,937	(152)	-	(9)	29,030

(4) 보고기간 종료일 현재 연결회사의 관계기업 및 공동기업투자에 대한 요약재무정보는 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

회사명	당기말					전기말				
	자산총액	부채총액	매출액	당기순손익	포괄손익	자산총액	부채총액	매출액	당기순손익	포괄손익
두산큐백스 주식회사	215,456	102,572	37,672	(1,002)	149	219,043	79,613	27,242	173	173
디비씨 주식회사	262,805	-	-	(195)	(195)	-	-	-	-	-
Doosan PSI LLC	10,165	7,980	10,160	82	82	8,306	5,928	2,482	(199)	(199)
Doosan Infracore Liaoning Machinery Sales Co., Ltd.	1,913	671	12,311	(4)	(4)	869	242	3,348	(415)	(415)

## 12. 유형자산

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

### 1) 당기

(단위: 백만원)

구 분	토지	건물	구축물	기계장치	차량운반구	공구와기구	비품	건설중인자산	합 계
기초	775,658	431,440	38,487	439,541	2,442	51,960	9,876	73,696	1,823,100
취득/자본적지출	5,495	6,274	642	13,493	2,002	16,707	4,412	63,259	112,284
재평가로 인한 순증가	45,372	-	-	-	-	-	-	-	45,372
대체	2,084	5,457	108	47,509	32	8	68	(57,229)	(1,963)
처분	(845)	(3,644)	(275)	(2,299)	(490)	(59)	(266)	(20,688)	(28,566)
감가상각	-	(18,291)	(3,395)	(94,086)	(1,346)	(19,829)	(4,122)	-	(141,069)
손상차손(환입)	(6,994)	-	-	10,872	93	4,550	157	-	8,678
기타증감	(3,483)	(12,828)	(677)	(11,317)	(82)	(253)	(301)	(1,991)	(30,932)
기말	817,287	408,408	34,890	403,713	2,651	53,084	9,824	57,047	1,786,904
-취득원가	552,238	689,583	82,769	1,066,283	12,984	240,140	74,300	57,047	2,775,344
-감가상각누계액	-	(215,886)	(41,677)	(640,918)	(9,698)	(177,641)	(62,162)	-	(1,147,982)
-손상차손누계액	(6,089)	(61,022)	(6,202)	(18,285)	(635)	(9,415)	(2,314)	-	(103,962)
-재평가이익누계액	271,138	-	-	-	-	-	-	-	271,138
-국고보조금	-	(4,267)	-	(3,367)	-	-	-	-	(7,634)

### 2) 전기

(단위: 백만원)

구 분	토지	건물	구축물	기계장치	차량운반구	공구와기구	비품	건설중인자산	합 계
기초	1,079,002	492,054	56,784	455,309	2,340	62,425	17,048	89,103	2,254,065
취득/자본적지출	1,424	13,636	403	15,005	1,219	18,102	2,196	121,959	173,944
대체	(10,802)	33,455	237	93,299	282	588	638	(134,281)	(16,584)
처분	(23,445)	(11,124)	(929)	(3,800)	(345)	(900)	(242)	(3,108)	(43,893)
감가상각	-	(19,357)	(4,160)	(95,108)	(947)	(21,959)	(5,947)	-	(147,478)
손상차손(환입)	-	(21)	(1,554)	377	(78)	84	-	-	(1,192)
영업양도	(273,829)	(78,399)	(11,869)	(28,900)	(256)	(6,448)	(3,054)	(320)	(403,075)
기타증감	3,308	1,196	(425)	3,359	227	68	(763)	343	7,313
기말	775,658	431,440	38,487	439,541	2,442	51,960	9,876	73,696	1,823,100
취득원가	550,157	710,179	85,531	1,087,093	14,878	230,160	84,167	73,696	2,835,861
감가상각누계액	-	(207,617)	(40,483)	(610,333)	(11,629)	(163,170)	(71,610)	-	(1,104,842)
손상차손누계액	(1,715)	(66,722)	(6,561)	(33,497)	(807)	(15,030)	(2,681)	-	(127,013)
재평가이익누계액	227,216	-	-	-	-	-	-	-	227,216
정부보조금	-	(4,400)	-	(3,722)	-	-	-	-	(8,122)

연결회사는 토지에 대해 후속측정을 재평가금액으로 인식하고 있으며, 당기말 현재 원가모형을 적용하여 토지를 측정하였을 경우의 장부가액은 552,238백만원 입니다.

한편, 상기 유형자산 중 일부 토지, 건물 및 기계장치가 당기말 현재 연결회사의 차입금과 관련하여 한국산업은행 등에 담보로 제공되어 있습니다. 또한 상기 유형자산 중 일부가 연결회사의 사모사채와 관련하여 담보로 제공되어 있습니다(주석34 참조).

(2) 토지에 대해 적용한 재평가모형의 내용은 다음과 같습니다.

연결회사는 토지에 대해 2013년도부터 최초로 후속측정을 재평가금액으로 인식하고 있으며, 재평가금액은 재평가일의 공정가치입니다. 당기말 토지의 공정가치는 연결회사와 관계없는 독립적인 경일감정평가법인 등이 2017년 11월 30일자 등에 수행한 평가에 근거하여 결정되었습니다. 경일감정평가법인 등은 부동산의 평가와 관련하여 적절한 자격과 경험을 보유하고 있습니다.

토지의 공정가치는 측정대상토지의 표준지공시지가와 인근지역 내 유사한 토지의 최근 거래가격을 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	-	-	817,287	817,287

(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(지가변동을 등)	지가변동을 등이 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	재평가증	재평가감	처분	기타	기말
775,658	5,495	45,372	(6,994)	(845)	(1,399)	817,287

(6) 당기와 전기 중 연결회사가 유형자산으로 자본화한 차입원가내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당 기	전 기
자본화된 차입원가	716	1,836
자본화 이자율	4.10%	4.47%

(7) 당기와 전기 중 연결회사의 계정과목별 유형자산 상각내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당 기	전 기
제조원가	111,498	118,143
판매비와관리비	10,466	10,886
연구개발비 등	19,105	18,449
합 계	141,069	147,478



### 13. 무형자산

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

#### 1) 당기

(단위: 백만원)

구 분	영업권	산업재산권	개발비	기타의무형자산	합 계
기초	2,948,134	1,158,270	236,435	97,859	4,440,698
내부개발	-	-	58,785	-	58,785
개별취득	-	-	-	18,676	18,676
대체	-	634	4,546	5,997	11,177
처분	-	-	-	(1,176)	(1,176)
상각	-	(13,778)	(69,301)	(30,341)	(113,420)
손상	-	-	-	(458)	(458)
손상차손환입	-	-	-	1,867	1,867
기타	(151,713)	(82,034)	(9,922)	(3,198)	(246,867)
기말	2,796,421	1,063,092	220,543	89,226	4,169,282
취득원가	2,831,294	1,226,270	723,908	418,684	5,200,156
상각누계액	-	(163,178)	(423,556)	(298,346)	(885,080)
상각(손상차손)누계액	(34,873)	-	(79,809)	(31,112)	(145,794)

#### 2) 전기

(단위: 백만원)

구 분	영업권	산업재산권	개발비	기타의무형자산	합 계
기초	2,893,033	1,155,232	284,210	91,214	4,423,689
내부개발	-	-	43,649	-	43,649
개별취득	-	4	-	20,581	20,585
처분	-	(4)	-	(1,064)	(1,068)
상각	-	(15,250)	(62,164)	(32,156)	(109,570)
손상	-	-	(27,842)	(2,237)	(30,079)
영업양도	-	(856)	(4,038)	(4,463)	(9,357)
기타	55,101	19,144	2,620	25,984	102,849
기말	2,948,134	1,158,270	236,435	97,859	4,440,698
취득원가	2,985,662	1,319,074	685,267	390,629	5,380,632
상각(손상차손)누계액	(37,528)	(160,804)	(448,832)	(292,770)	(939,934)

상기 무형자산 중 영업권 등 내용연수가 비한정인 무형자산의 당기말 현재 장부가액은 3,864,933백만원(전기말 : 4,097,736백만원)입니다.

(2) 당기말 현재 연결회사의 개발비 현황은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분		장부금액	잔여상각기간(주1)
Heavy 제품 개발	개발중인 개발비	5,528	-
	상각중인 개발비	28,336	36개월
엔진 제품 개발	개발중인 개발비	30,527	-
	상각중인 개발비	59,887	32개월
Compact 제품 개발	개발중인 개발비	31,027	-
	상각중인 개발비	50,913	33개월
Portable Power 제품 개발	개발중인 개발비	9,640	-
	상각중인 개발비	4,685	32개월
합 계		220,543	

(주1) 각 프로젝트별로 잔여 상각기간이 상이하여 보고기간말 개발비의 잔여 내용연수를 가중평균하였습니다.

(3) 당기 중 연결회사가 손상차손으로 인식한 무형자산은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

분류	개별자산	장부금액	손상차손금액(주1)		회수가능액
			당기	누계액	평가방법
기타무형자산	골프회원권	9,099	458	15,047	공정가치

(주1) 개별자산의 공정가치를 반영하여 회수가능액을 추정하였습니다.

(4) 당기 중 연결회사가 손상차손환입을 인식한 무형자산은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

분류	개별자산	장부금액	손상차손환입금액(주1)		회수가능액
			당기	누계액	평가방법
기타무형자산	소프트웨어	82,354	1,867	-	사용가치

(주1) 개별자산의 영업성과와 회사의 중장기 사업계획을 고려하여 회수가능액을 추정하였습니다.

(5) 당기 및 전기 중 연결회사가 손상차손(환입)을 인식한 손익계산서상 계정은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	당기	전기
기타영업외비용	458	30,079
기타영업외수익	1,867	-

(6) 당기와 전기 중 연결회사가 무형자산으로 자본화한 차입원가내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당 기	전 기
자본화된 차입원가	1,349	2,136
자본화 이자율	4.10%	4.47%

(7) 당기와 전기 중 연결회사의 계정과목별 무형자산 상각내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당 기	전 기
제조원가	68,115	63,168
판매비와관리비	44,987	46,002
연구개발비 등	318	400
합 계	113,420	109,570

(8) 연결회사가 당기 중 비용으로 인식한 연구와 개발 지출액은 143,428백만원(전기: 145,434백만원)이며, 전액 판매비와관리비로 인식하였습니다.

(9) 영업권의 손상검사

당기말 현재 연결회사의 영업권은 다음의 부문에 배분되어 있습니다.

(단위: 백만원)

구분	두산밥캣주식회사 및 그 종속기업	Doosan Infracore Norway AS.	합계
영업권	2,793,704	2,717	2,796,421

사용가치 산정을 위해 연결실체 경영진에 의해 승인된 5개년간의 재무예산에 근거하여 추정된 현금흐름을 사용하여 계산하였으며, 재무예산은 과거실적과 시장성장의 예측치에 근거하여 결정하였습니다. 당기말 사용가치 계산에 사용된 주된 가정은 다음과 같습니다.

구분	두산밥캣주식회사 및 그 종속기업	Doosan Infracore Norway AS.
성장률	1.50%	2.00%
할인율	9.10%	9.50%

성장률은 5개년말의 추정현금흐름이 지속되는 것으로 계산하였으며 이러한 성장률은 시장의 장기평균성장률을 초과하지 않습니다. 할인율은 관련된 현금창출단위의 고유위험을 반영한 할인율입니다.

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

#### 14. 투자부동산

당기와 전기 중 연결회사의 투자부동산 변동내역은 다음과 같습니다.

##### (1) 당기

(단위: 백만원)

구 분	토지	건물	합 계
기초	47,550	3,826	51,376
대체	(2,225)	2,225	-
처분	(11,731)	(3,334)	(15,065)
감가상각	-	(291)	(291)
손상차손	(15,121)	-	(15,121)
기타	(227)	(62)	(289)
기말	18,246	2,364	20,610
취득원가	33,085	5,542	38,627
감가상각누계액	-	(2,104)	(2,104)
손상차손누계액	(14,839)	(1,074)	(15,913)

##### (2) 전기

(단위: 백만원)

구 분	토지	건물	합 계
기초	26,200	4,074	30,274
대체	20,547	-	20,547
감가상각	-	(248)	(248)
기타	803	-	803
기말	47,550	3,826	51,376
취득원가	47,550	9,180	56,730
감가상각누계액	-	(4,278)	(4,278)
손상차손누계액	-	(1,076)	(1,076)

당기말 및 전기말 현재 투자부동산 중 토지의 공정가치는 각각 18,246백만원과 46,1

11백만원입니다. 한편, 투자부동산과 관련하여 발생한 당기 임대수익은 759백만원(전기 : 747백만원)입니다.

#### 15. 매입채무 및 기타채무

보고기간 종료일 현재 매입채무 및 기타채무의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분		당기말	전기말
유동	매입채무	857,644	585,758
	미지급금	220,559	237,227
	미지급비용	203,533	218,891
합 계		1,281,736	1,041,876
비유동	미지급금	1,219	1,254

#### 16. 차입금 및 사채

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

(단위: 백만원)

사채종류	연이자율	당기말	전기말
공모사채	2.375%-5.27%	1,002,724	1,272,434
사모사채	1.684%-5.73%	195,000	215,000
신주인수권부사채	2.00%	495,714	-
소 계		1,693,438	1,487,434
사채할인발행차금		(10,549)	(8,051)
신주인수권부 사채할인발행차금		(7,730)	-
상환할증금		76,427	-
신주인수권조정		(121,988)	-
차감 계		1,629,598	1,479,383
차감: 유동성 대체(사채할인발행차금 포함)		(474,642)	(764,734)
차감 계		1,154,956	714,649

(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	3.75%~4.95%	988,200	483,027
외화차입금	한국산업은행 외	3.97%~5.96%	307,262	294,014
Usance	신한은행 외	0.39%~1.97%	83,534	81,219
채권양도(주1)	KEB하나은행 외	-	30,291	93,904
합계			1,409,287	952,164

(주1) 당기말 및 전기말 현재 금융상품 제거의 요건을 충족하지 못하는 매출채권의 양도와 관련한 금융부채는 각각 30,291백만원 및 93,904백만원이며, 이는 연결회사의 매출채권에 의하여 담보되어 있습니다.

2) 장기차입금

(단위: 외화 각 천단위, 원화 백만원)

차입금 종류	차입처	연이자율	당기말	전기말
원화차입금	한국산업은행	3.90%~4.98%	38,333	55,000
외화차입금	AKA Bank	-	-	EUR 740
	한국산업은행	-	-	USD 19,000
	수출입은행	3M Libor+2.24%	USD 147,000	USD 147,000
	수출입은행	-	-	USD 30,000
	수출입은행	-	-	USD 400,000
	미국의 다수기관 투자자 및 은행	3M Libor+2.5%	USD 1,234,913	USD 947,500
	Innovasjon Norge	3.15%	NOK 21,367	NOK 24,383
	BNP Paribas	2.60%	USD 19,094	-
	Bank of New York	8.00%	USD 4,250	USD 4,250
	민생금융조임 유한회사	5.70%	CNY 7,188	CNY 106,703
	평안은행	-	-	CNY 2,822
	광대금융조임 유한회사	-	-	CNY 6,965
	신달금융조임 유한회사	5.22%~5.7%	CNY 75,557	CNY 138,408
	중국공상은행	4.75%	CNY 14,974	CNY 40,034
	국은금융조임 유한회사	-	-	CNY 5,572
	중철건금융조임유한회사	4.79%~4.99%	CNY 348,827	CNY 180,000

차입금 종류	차입처	연이자율	당기말	전기말
	소계		-	EUR 740
			USD 1,405,257	USD 1,547,750
			CNY 446,546	CNY 480,504
			NOK 21,367	NOK 24,383
원화 환산액			1,619,700	2,013,087
차감: 현재가치할인차금			(9,584)	(21,451)
차감 계			1,610,116	1,991,636
차감: 유동성 대체			(96,310)	(540,098)
합 계			1,513,806	1,451,538

(3) 보고기간 종료일 현재 연결회사의 신주인수권부사채의 내역은 다음과 같습니다.

1) 당기말 현재 연결회사가 발행한 신주인수권부사채의 변동내역 및 발행조건은 다음과 같습니다.

구 분	발행일	만기일	액면이자율	보장수익율	행사기간	행사가격	발행금액
내 용	2017-08-01	2022-08-01	2.00%	4.75%	사채발행일 이후 1개월되는 날로부터 상환기일 1개월전까지	8,030원/주	500,000백만원

#### ① 조기상환권 조항

신주인수권부사채 발행일로부터 3년이 경과하는 날의 이자지급기일에 권면금액 전부 또는 일부에 해당하는 금원에 대하여 조기상환권을 행사할 수 있습니다.

#### ② 만기상환방법

본 사채는 연 2.00%의 이율로 이자를 지급하며 본 사채의 만기까지 전환하지 않는 사채권에 대하여는 만기보장수익율(YTM)을 연 4.75%(3개월 복리)로 하여 사채원금의 115.4175%를 2022년 8월 1일에 일시상환합니다.

#### ③ 행사가격 산정

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



2) 당기말 현재 연결회사가 발생한 신주인수권부사채의 변동내역은 다음과 같습니다

.

(단위: 백만원)

구분	기초	발행액	행사/상각액	기말
신주인수권부사채	-	500,000	(4,286)	495,714
상환할증금	-	77,088	(661)	76,427
사채할인발행차금	-	(8,393)	663	(7,730)
신주인수권조정	-	(132,466)	10,478	(121,988)
장부금액	-	436,229	6,194	442,423
신주인수권대가(기타자본잉여금)	-	41,977	(381)	41,596

당기말 현재 신주인수권 행사로 인하여 31회 신주인수권부사채의 신주인수권 0.87%가 행사되었으며, 사채원금의 0.86%가 대용납입 되었습니다. 31회 신주인수권부사채의 신주인수권 행사로 발행된 주식수는 누적 544,805주 입니다.

## 17. 순확정급여부채

(1) 보고기간 종료일 현재 확정급여제도하의 순확정급여부채와 관련하여 연결회사의 연결재무상태표에 인식된 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	당기말	전기말
기금이 적립된 확정급여채무의 현재가치	1,022,237	1,056,809
사외적립자산의 공정가치(주1)	(570,379)	(546,708)
연결재무상태표 상 부채	451,858	510,101

(주1) 당기말 사외적립자산의 공정가치는 기존의 국민연금전환금 153백만원 (전기말 : 156백만원)이 포함된 금액입니다.

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

(단위: 백만원)

구분	당기	전기
당기근무원가	33,866	35,813
과거근무원가 및 정산으로 인한 손익	(2,027)	(2,137)
순이자원가	21,533	23,845
합 계	53,372	57,521

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

(단위: 백만원)

구분	당기	전기
매출원가	28,194	23,300
판매비와 관리비	20,546	27,927
연구개발비 등	4,632	6,294
합 계	53,372	57,521

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

(단위: 백만원)

구 분	당 기	전 기
기초	1,056,809	1,077,547
당기근무원가	33,866	35,813
과거근무원가 및 정산으로 인한 손익	(2,027)	(2,137)
계열사 전입	1,520	1,012
계열사 전출	(1,077)	(2,058)
사업결합과 사업처분의 영향	-	(74,650)
이자비용	36,788	38,273
확정급여채무의 재측정요소 :		
- 인구통계적가정의 변동으로 인한 보험수리적손익	5,304	(1,692)
- 재무적가정의 변동으로 인한 보험수리적손익	42,429	26,926
- 기타사항에 의한 효과	8,903	(5,531)
가입자 기여금	2,723	2,496
급여지급액	(60,227)	(57,802)
환율차이	(102,774)	18,612
기말	1,022,237	1,056,809

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

(단위: 백만원)

구 분	당 기	전 기
기초	546,708	523,002
사외적립자산의 기대수익	15,256	14,428
계열사 전입	758	516
계열사 전출	(568)	(751)
사업결합과 사업처분의 영향	-	(43,989)
사외적립자산의 재측정요소	46,945	21,579
가입자의 기여금	25	2,496

구 분	당 기	전 기
사용자의 기여금	51,690	77,632
급여지급액	(38,859)	(55,046)
환율차이	(51,576)	6,841
기말	570,379	546,708

당기 및 전기 중 사외적립자산의 실제수익은 각각 62,201백만원 및 36,007백만원입니다. 한편, 확정급여제도와 관련하여 2018년도에 납입할 것으로 예상되는 사용자 기여금의 합리적인 추정치는 43,500백만원입니다.

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

(단위: %)

구 분	당 기	전 기
할인율	1.90 ~ 3.70	2.42 ~ 4.10
미래임금상승률	2.40 ~ 4.80	3.20 ~ 4.80

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

(단위: 백만원)

구 분	당기말	전기말
정기예금	113,497	87,240
지분증권	164,258	164,260
채무증권	266,193	268,895
기타	26,431	26,313
합 계	570,379	546,708

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

(단위: 백만원)

구 분	당 기		전 기	
	금 액	비 율	금 액	비 율
할인율 :				
1%증가	(123,261)	(12.06%)	(111,510)	(10.55%)
1%감소	158,645	15.52%	141,410	13.38%
임금상승률 :				
1%증가	21,888	2.14%	17,071	1.62%
1%감소	(19,514)	(1.91%)	(15,657)	(1.48%)

(9) 당기말 현재 연결회사의 확정급여채무 가중평균만기는 13.79년입니다.

## 18. 충당부채

당기와 전기 중 연결회사의 주요 충당부채 변동내역은 다음과 같습니다.

### (1) 당기

(단위: 백만원)

구분	기초	증가	감소	기타	당기말	차감(유동성)	비유동성
판매보증충당부채	138,855	302,082	(259,062)	(16,160)	165,715	(156,131)	9,584
반품충당부채	2,361	1,272	(906)	2,609	5,336	(5,336)	-
기타충당부채	31,736	4,903	(27,964)	(3,082)	5,593	(5,593)	-
합 계	172,952	308,257	(287,932)	(16,633)	176,644	(167,060)	9,584

### (2) 전기

(단위: 백만원)

구분	기초	증가	감소	영업양도	기타	기말	차감(유동성)	비유동성
판매보증충당부채	144,048	82,212	(71,862)	(6,563)	(8,980)	138,855	(113,688)	25,167
반품충당부채	2,080	1,140	(859)	-	-	2,361	(2,361)	-
기타충당부채	15,130	27,400	(10,432)	-	(362)	31,736	(31,736)	-
합 계	161,258	110,752	(83,153)	(6,563)	(9,342)	172,952	(147,785)	25,167

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 충당부채로 계상하고 있습니다. 한편, 연결회사는 계류중인 소송 사건 등과 관련하여 22,026백만원의 충당금을 기타부채로 인식하고 있으며, 통상임금 관련 소송상 인용된 4,229백만원이 포함되어 있습니다.

## 19. 자본금 및 자본잉여금

당기 중 지배기업의 자본금 및 자본잉여금의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

일자	변동내역	주식수	자본금	주식발행초과금	신주인수권 대가	기타자본잉여금
2017.01.01	기초	207,455,314주	1,037,277	228,729	-	20,759
2017.03.16	주식선택권의 취소	-	-	-	-	320
2017.03.31	자본잉여금 전입	-	-	(82,200)	-	-
2017.04.01	주식선택권의 취소	-	-	-	-	122
2017.06.20	주식선택권의 취소	-	-	-	-	611
2017.08.01	신주인수권부 사채의 발행	-	-	-	41,977	-
2017.09.30	신주인수권의 행사	38,631주	193	114	(27)	-
2017.10.31	신주인수권의 행사	26,312주	132	74	(23)	-
2017.11.30	신주인수권의 행사	477,306주	2,386	1,417	(329)	-
2017.12.31	신주인수권의 행사	2,556주	13	4	(2)	-
2017.12.31	기말	208,000,119주	1,040,001	148,138	41,596	21,812

지배기업이 발행할 주식의 총수는 400,000,000주이고, 발행한 주식수는 보통주식 208,000,119주(전기말: 207,455,314주)이며 1주당 액면금액은 5,000원입니다. 당기 말 현재 지배기업의 발행주식 중 상법에 의하여 의결권이 제한되어 있는 주식은 505주(전기말 : 505주) 입니다.

## 20. 신종자본증권

전기말 현재 신종자본증권 내역은 다음과 같습니다.

구 분	내 용
발행금액(원화환산액)	USD 500,000,000 (556,650백만원)
만기	30년 Revolving
배당조건	<ul style="list-style-type: none"> <li>- 금액: 액면기준 3.25% 매 5년 시점 재산정되어 적용되며, Step up 조항에 따라 5년 후 +5% 7년후 +2% 적용</li> <li>- 지급: 6개월 후급이며, 선택적 지급연기 가능</li> </ul>
기타	<ul style="list-style-type: none"> <li>- 발행 후 5년 시점 및 이후 매 6개월마다 콜옵션 행사 가능</li> <li>- 콜옵션 미행사시 신종자본증권 보유자는 특수목적 법인인 Core Partners Limited.에 풋옵션 행사 가능</li> </ul>

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

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

한편, 지배기업은 2017년 10월 5일 상기 신종자본증권에 대한 콜옵션 행사를 완료하였습니다.

## 21. 기타자본항목

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

(단위: 백만원)

구 분	당기말	전기말
자기주식	(2)	(2)
자기주식처분손실	(7,909)	(7,909)
주식선택권	3,044	4,097
기타자본조정	(103,590)	(38,627)
합 계	(108,457)	(42,441)

## (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	행사기간	행사가격	부여일 현재 추정공정가치
2008.03.21	주식선택권-4차	41,400	2011.03.21~2018.03.20	28,700	15,709
2009.03.27	주식선택권-5차	12,050	2012.03.27~2019.03.26	15,600	7,674
2010.03.26	주식선택권-6차	33,170	2013.03.26~2020.03.25	19,400	10,543
2011.03.25	주식선택권-7차	18,000	2014.03.25~2021.03.24	30,700	16,800
2012.03.30	주식선택권-8차	49,300	2015.03.30~2022.03.29	22,300	11,951
2013.03.29	주식선택권-9차	52,000	2016.03.29~2023.03.28	15,700	8,477
2014.03.21	주식선택권-10차	96,100	2017.03.21~2024.03.20	13,600	6,436
합 계		302,020			



당기 중 연결회사의 주식선택권의 변동내역은 다음과 같습니다.

구 분	발행할 주식수(단위: 주)			평가금액(단위: 백만원)		
	기 초	취 소	기 말	기 초	증 감	기 말
주식선택권-3차	39,300	(39,300)	-	320	(320)	-
주식선택권-4차	41,400	-	41,400	651	-	651
주식선택권-5차	12,050	-	12,050	93	-	93
주식선택권-6차	35,670	(2,500)	33,170	376	(26)	350
주식선택권-7차	19,500	(1,500)	18,000	327	(25)	302
주식선택권-8차	52,500	(3,200)	49,300	627	(38)	589
주식선택권-9차	55,800	(3,800)	52,000	473	(32)	441
주식선택권-10차	191,100	(95,000)	96,100	1,230	(612)	618
합 계	447,320	(145,300)	302,020	4,097	(1,053)	3,044

주식선택권의 부여로 전기에 보상비용으로 계상된 금액은 135백만원이며, 당기와 당기 이후에 인식될 보상원가는 없습니다.

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

구 분	무위험이자율(주1)	기대행사기간	예상주가변동성	기대배당수익률
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-7차	4.19%	6.5년	58.01%	1.07%
주식선택권-8차	3.80%	6.5년	57.96%	0.44%
주식선택권-9차	2.57%	6.5년	54.12%	0.21%
주식선택권-10차	3.27%	6.5년	42.29%	0.00%

(주1) 무위험이자율은 5년 및 10년 만기 국고채의 유통수익률을 기준으로 산정하였습니다.

## 22. 기타포괄손익누계액

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

### 1) 당기

(단위: 백만원)

구분	매도가능금융 자산평가이익	(부의)지분법 자본변동	해외사업 환산손익	파생상품 평가손익	유형자산 재평가이익	합계
기초	6,648	59	(415,688)	660	137,950	(270,371)
증가	-	369	-	-	30,475	30,844
감소	(4,404)	-	(85,254)	(4,866)	-	(94,524)
기말	2,244	428	(500,942)	(4,206)	168,425	(334,051)

### 2) 전기

(단위: 백만원)

구분	매도가능금융 자산평가이익	(부의)지분법 자본변동	해외사업 환산손익	파생상품 평가손익	유형자산 재평가이익	합계
기초	(862)	59	(419,111)	(15,139)	227,383	(207,670)
증가	7,510	-	3,423	15,799	-	26,732
감소	-	-	-	-	(89,433)	(89,433)
기말	6,648	59	(415,688)	660	137,950	(270,371)

(2) 보고기간 종료일 현재 연결회사의 기타포괄손익누계액 항목 중 자본에 직접 반영된 기타포괄손익 구성요소와 관련한 법인세효과는 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	당기말			전기말		
	세전 금액	이연법인세자산 (부채)	세후 금액	세전 금액	이연법인세자산 (부채)	세후 금액
매도가능금융자산평가손익	2,992	(748)	2,244	9,869	(3,221)	6,648
지분법자본변동	428	-	428	78	(20)	58
해외사업환산손익	(500,942)	-	(500,942)	(415,193)	(495)	(415,688)
파생상품평가손익	(3,209)	(997)	(4,206)	2,642	(1,981)	661
유형자산재평가이익	261,727	(93,302)	168,425	225,501	(87,551)	137,950
합계	(239,004)	(95,047)	(334,051)	(177,103)	(93,268)	(270,371)

### 23. 이익잉여금

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

(단위: 백만원)

구분	당기말	전기말
미처분이익잉여금	784,702	578,246

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

(단위: 백만원)

구 분	당기	전기
1. 기초이익잉여금	578,246	475,598
2. 지배기업순이익	148,594	63,181
3. 이익잉여금에 직접 인식된 확정급여제도 재측정요소	(5,908)	(345)
4. 유형자산재평가이익 대체	-	58,155
5. 신종자본증권 배당금 지급	(18,366)	(18,289)
6. 지분법이익잉여금 변동	(64)	(54)
7. 자본잉여금전입	82,200	-
8. 기말이익잉여금	784,702	578,246

## 24. 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 등
건설기계사업부문 ("밥캣")	Compact(Skid Steer Loader, Compact Track Loader, Mini Excavator), Heavy Excavator, Portable Power

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

### 1) 당기

(단위: 백만원)

구 분	총매출액	내부매출액	순매출액	영업이익
엔진	879,348	(377,556)	501,792	75,837
건기	3,888,191	(1,883,764)	2,004,427	165,465
밥캣	4,068,260	(6,582)	4,061,678	419,467
소계	8,835,799	(2,267,902)	6,567,897	660,769
연결조정	(2,267,902)	2,267,902	-	-
연결조정 후 금액	6,567,897	-	6,567,897	660,769

### 2) 전기

(단위: 백만원)

구 분	총매출액	내부매출액	순매출액	영업이익
엔진	833,996	(335,297)	498,699	58,781
건기	3,174,928	(1,823,210)	1,351,718	18,031
밥캣	3,949,929	(70,796)	3,879,133	414,006
소계	7,958,853	(2,229,303)	5,729,550	490,818
연결조정	(2,229,303)	2,229,303	-	-
연결조정 후 금액	5,729,550	-	5,729,550	490,818

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

(단위: 백만원)

사업부문	당기말	전기말
엔진	831,553	864,249
건기	3,574,722	3,325,790
밥캣	6,183,837	6,326,067
공통	(314,022)	(489,297)
합 계	10,276,090	10,026,809

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

(단위: 백만원)

사업부문	당기말	전기말
엔진	741,907	804,322
건기	2,916,600	2,668,376
밥캣	2,756,294	2,974,229
공통	688,128	131,505
합 계	7,102,929	6,578,432

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

(단위: 백만원)

구분	총매출액	
	당기	전기
Asia Pacific & Emerging Market	1,786,523	1,595,833
China	947,803	461,811
Europe & Middle East & Africa	1,112,949	1,064,316
North America & Oceania	2,720,622	2,607,590
합 계	6,567,897	5,729,550

## 25. 매출

당기와 전기 중 연결회사의 매출액 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당 기	전 기
1. 재화의 판매로 인한 매출		
- 제품매출	5,943,769	5,182,047
- 상품매출	485,240	419,186
2. 기타매출	138,888	128,317
합 계	6,567,897	5,729,550

## 26. 비용의 성격별 분류

당기와 전기 중 연결회사의 비용의 주요 성격별 분류는 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당 기	전 기
재고자산 매입액(원재료 및 상품)	3,287,138	2,887,404
재고자산의 변동	(87,168)	39,270
종업원급여	732,798	682,769
감가상각비 및 기타상각비	254,780	251,138
기타 비용	1,719,580	1,378,151
합 계	5,907,128	5,238,732

## 27. 판매비와 관리비

당기와 전기 중 연결회사의 판매비와 관리비의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당 기	전 기
급여	243,572	212,986
퇴직급여	21,936	29,009
복리후생비	53,593	51,111
도서인쇄비	1,092	1,204
운반및보관료	1,668	2,113
통신비	9,859	8,561
수도광열비	4,820	4,973
수선유지비	3,348	2,372
보험료	16,785	15,326
감가상각비	10,543	10,907
무형자산상각비	44,987	46,002
경상개발비	143,428	145,434
광고선전비	46,536	38,618
판매수수료	67,768	54,997
세금과공과	12,284	9,884
여비와교통비	33,083	31,419
제수수료	135,827	132,442
교육훈련비	5,613	5,675
대손상각비(환입)	(17,375)	(8,363)
기타	42,762	39,603
합 계	882,129	834,273

## 28. 금융손익

당기와 전기 중 연결회사의 금융손익의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당 기	전 기
금융수익:		
이자수익	10,759	12,070
배당금수익	2,109	5
외환차익	58,400	82,192
외화환산이익	224,019	63,859
파생상품거래이익	1,355	16,609
파생상품평가이익	-	827
채무상환이익	-	41
금융보증수익	24	560
금융수익 합계	296,666	176,163
금융비용:		
이자비용	(199,358)	(230,540)
외환차손	(60,473)	(91,032)
외화환산손실	(144,144)	(85,609)
파생상품거래손실	(13,080)	(6,308)
파생상품평가손실	(6,145)	-
금융보증비용	(9,800)	(6,592)
사채상환손실	(20,654)	(5,143)
차입금상환손실	(884)	(667)
기타금융비용	(1,197)	(1,759)
금융비용 합계	(455,735)	(427,650)
순금융비용	(159,069)	(251,487)



## 29. 기타영업외수익 및 기타영업외비용

당기와 전기 중 연결회사의 기타영업외수익 및 기타영업외비용의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	당기말	전기말
기타영업수익:		
임대료	33	55
장기투자증권처분이익	25,374	-
유형자산처분이익	2,188	14,306
유형자산손상차손환입	15,672	871
무형자산처분이익	71	293
무형자산손상차손환입	1,867	-
투자부동산처분이익	189	-
채무면제이익	537	-
기타비유동자산처분이익	25	-
토지재평가이익	6	-
잡이익 등	18,191	40,657
소 계	64,153	56,182
기타영업비용:		
매출채권처분손실	(13,407)	(8,913)
단기투자증권처분손실	(817)	-
단기투자증권평가손실	(7,271)	(497)
장기투자증권평가손실	(464)	(910)
기타의대손상각비(환입)	749	(2,679)
유형자산처분손실	(2,550)	(7,739)
무형자산처분손실	(20)	(55)
투자부동산처분손실	(2,166)	-
유형자산손상차손	(5,179)	(2,063)
무형자산손상차손	(458)	(30,079)
투자부동산손상차손	(15,121)	-
기부금	(8,848)	(3,441)
잡손실 등	(17,380)	(156,936)
소 계	(72,932)	(213,312)
합 계	(8,779)	(157,130)

### 30. 법인세비용

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

(단위: 백만원)

구 분	당 기	전 기
당기법인세	54,574	(22,430)
이연법인세	130,150	196,309
총법인세비용	184,724	173,879
자본에 가감된 법인세비용(이익)	8,260	(11,239)
법인세비용	192,984	162,640

(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) 당 기

(단위: 백만원)

구 분	기 초	증 감	기 말
정부출연선수금	1,537	(146)	1,391
대손충당금	88,558	25,991	114,549
하자보수충당금	26,474	(3,901)	22,573
순확정급여부채	147,228	(37,771)	109,457
관계기업투자	659	(19,771)	(19,112)
압축기장충당금	(3,734)	-	(3,734)
연구및인력개발준비금	(27,427)	18,553	(8,874)
토지재평가이익	(119,959)	(1,360)	(121,319)
파생상품자산(부채)	(366)	1,234	868
미실현손익	5,511	1,900	7,411
기타	169,204	(114,879)	54,325
합 계	287,685	(130,150)	157,535

2) 전 기

(단위: 백만원)

구 분	기 초	증 감	기 말
정부출연선수금	1,721	(184)	1,537
대손충당금	84,649	3,909	88,558
하자보수충당금	25,783	691	26,474
순확정급여부채	134,171	13,057	147,228
관계회사투자	(14,004)	14,624	620
압축기장충당금	(6,161)	2,427	(3,734)
연구및인력개발준비금	(55,660)	28,233	(27,427)
토지재평가이익	(176,631)	56,672	(119,959)
파생상품자산(부채)	5,095	(5,461)	(366)
미실현손익	27,987	(22,476)	5,511
기타	480,869	(311,626)	169,243
합 계	507,819	(220,134)	287,685

(3) 보고기간 종료일 현재 연결회사가 이연법인세자산으로 인식하지 않은 차감할 일시적차이 내역은 다음과 같습니다.(종속기업 및 관계기업투자 제외)

(단위: 백만원)

구 분	당기말	전기말
이월결손금	1,523,956	1,462,379
차감할 일시적 차이 등	110,654	244,054
세액공제 이월액	29,284	23,928

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 종속기업 및 관계기업투자와 관련하여 이연법인세 자산(부채)으로 인식되지 않은 일시적차이는 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당기말	전기말
종속기업 등	(63,360)	71,662

(5) 당기와 전기 중 연결회사의 법인세비용차감전순이익과 법인세비용(수익)간의 관계는 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당 기	전 기
법인세비용차감전순이익	489,627	82,050
각 나라의 법인세율로 계산된 법인세비용	194,107	184,882
조정사항		
비일시적차이	2,409	(35,920)
이연법인세 미인식 효과	101,977	38,110
세액공제	(9,181)	(14,906)
법인세 추납액	1,124	1,232
기타	(97,452)	(10,758)
법인세비용	192,984	162,640
평균유효세율(법인세비용/법인세비용차감전순이익)	39.4%	(주1)

(주1) 전기 평균유효세율은 이연법인세 감액 효과 등으로 인하여 산정하지 않았습니다.

### 31. 주당손익

#### (1) 기본주당순손익

기본주당순손익은 연결회사의 지배기업 소유주지분 보통주 당기순손익을 자기주식 등을 제외한 가중평균유통보통주식수로 나누어 산정하였습니다.

당기와 전기 중 지배기업 소유주지분의 기본주당순손익은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원, 주)

구 분	당기		전기	
	계속영업 및 중단영업	계속영업	계속영업 및 중단영업	계속영업
지배기업 소유주지분 보통주 당기순이익(손실)	130,228	130,228	44,323	(152,252)
÷ 가중평균유통보통주식수(주1)	207,541,601	207,541,601	207,454,997	207,454,997
기본주당순이익(손실)	627	627	214	(734)

(주1) 당기 및 전기 가중평균유통보통주식수의 산정내역은 다음과 같습니다.

구 분	당기	전기
기초발행주식수	207,454,809	207,455,314
자기주식 매입	-	(317)
신주인수권 행사	86,792	-
가중평균유통보통주식수	207,541,601	207,454,997

(2) 희석주당순이익

당기 희석주당이익은 다음과 같습니다. 전기는 희석효과가 없습니다.

(단위: 백만원, 주)

구 분	당기
조정전 보통주 당기순이익	130,228
조정:	-
조정후 보통주 당기순이익	130,218
조정후 가중평균유통보통주식수	209,948,297
희석주당이익	620

희석주당이익 계산을 위한 조정후 가중평균유통주식수의 산정내역은 다음과 같습니다.

구 분	당기
조정전 가중평균유통보통주식수	207,541,601
신주인수권부사채	2,406,696
조정후 가중평균유통보통주식수	209,948,297

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

구 분	당 기	전 기
잠재적 보통주	302,020주	447,320주

### 32. 배당금

지배기업은 당기 중 신종자본증권 배당금 18,367백만원을 지급하였습니다.

### 33. 우발채무와 약정사항

(1) 당기말 현재 연결회사가 피소되어 계류중인 소송 사건은 아래에서 설명하고 있는 Doosan Infracore China Co., Ltd.의 주식 매매대금 청구 소송을 포함하여, 청구금액은 86,568백만원이며, 동 소송의 최종 결과 및 그 영향을 당기말 현재 예측할 수 없습니다.

2011년에 외부투자자는 지배기업의 종속기업인 Doosan Infracore China Co., Ltd.의 지분 20%를 3,800억원에 투자했으며, 지배기업과의 주주간 계약에 따라 상대방이 보유하고 있는 주식을 제3자에게 공동으로 매각할 것을 요청할 수 있는 권리를 각각 보유하고 있습니다. 외부투자자의 공동매각 요청 시 지배기업은 지배기업 보유 지분을 공동 매각하는 것이 원칙이지만, 외부투자자가 매각하려는 가격 등으로 외부투자자의 지분을 매입할 수 있는 권리도 함께 보유하고 있습니다.

2014년 중 외부투자자는 매각절차 진행을 위한 전 단계로 매도자 실사자료를 요구했으나, 지배기업은 매수희망자도 확인되지 않은 상황이므로 영업비밀이 포함된 실사자료까지 제공할 수 없었습니다. 이에 외부투자자는 서울중앙지방법원에 실사자료 제공 가처분신청을 하였으며, 서울중앙지방법원(2015년 3월 2일)은 지배기업이 외부투자자에게 실사자료를 제공할 의무가 없다는 이유로 외부투자자의 가처분 신청을 기각하였습니다.

외부투자자는 2015년 11월 주식 매매대금(외부투자자 주장 매매대금: 7,093억원, 소송 가액 100억원) 지급을 구하는 소송을 제기하였으며, 서울중앙지방법원(2017년 1월 12일)은 지배기업의 매각절차 협조의무 불이행 등을 인정하지 않아 외부투자자의 청구를 기각하였고, 서울고등법원(2018년 2월 21일)은 지배기업의 매각절차 협조의무 불이행을 인정하여 외부투자자가 주장하는 매매대금 7,093억원 중 일부 청구한 100억원을 지급할 것을 판결하였습니다.

지배기업은 2심 판결에 불복하여 2018년 2월 26일 대법원에 상고하였으며, 서울고등법원(2018년 2월 28일)은 지배기업의 강제집행정지 신청에 대해서 이유 있으므로 2심 판결에 의한 강제집행을 정지시켰습니다.

향후 대법원에서 외부투자자가 주장하는 소송가액을 지급하고 대상주식을 취득하라는 판결이 내려진다고 하더라도 동 취득거래와 관련하여 장래 발생할 수 있는 손익을 현재로서는 신뢰성 있게 측정할 수 없습니다.

(2) 당기말 현재 연결회사는 금융기관 등과 체결한 일반대출 및 당좌차월 등 3,410,512백만원의 여신한도약정을 유지하고 있습니다.

(3) 연결회사는 전기 중 28회 해외사채 USD 300,000천, 당기 중 32회 해외사채 USD 300,000천을 발행하였는 바, 동 사채의 지급보증인인 한국산업은행이 민영화될 시 조기상환청구권을 행사할 수 있도록 하는 약정을 체결하였습니다. 또한, 연결회사가 보유한두산밥캣주식회사의 주식 11,178,538주 및 10,882,765주가 각각 상기 사채의 담보로 제공되었으며, 기준가격에 미달하는 경우 그 차액에 상당하는 주식 또는 예금이 추가로 담보제공 되어야 합니다.

연결회사가 한국산업은행 외 11개사로부터 차입한 차입금 550,000 백만원에 대하여 두산밥캣주식회사의 주식 25,433,532주가 담보로 제공되어있으며, 상기 차입금과 관련해서 약정 담보한도액비율 미충족 시 주식 또는 예금이 추가로 담보제공 되어야 합니다. 또한, 지배기업이 국내신용평가기관 3개사(나이스신용평가 주식회사, 한국신용평가 주식회사, 한국기업평가 주식회사) 중 1개사 이상으로부터 부여받는 장기 신용등급이 BB0 이하인 때, 기한의 이익상실 사유를 구성하는 약정을 포함하고 있습니다.

(4) 당기말 현재 연결회사가 소유에 따른 위험과 보상의 대부분이 이전되지 아니하여 계속 인식하고 있는 자산관련 금융부채는 30,291백만원입니다.



#### (5) 지급보증

당기말 현재 연결회사와 관련된 지급보증내역은 다음과 같습니다.

(단위: 외화 각 천단위, 원화 백만원)

보증회사	피보증회사	지급보증 제공액	원화 상당액
Doosan Infracore China Co.	최종고객	CNY 367,525	60,145
Clark Equipment Co. 등	최종고객	USD 107,549	115,228
Doosan Holdings Europe Ltd. 등	최종고객	USD 2,868	3,073
두산밥캣코리아주식회사	최종고객	USD 2,590	2,774
합 계			181,220

한편, 당기말 현재 연결회사는 한국산업은행으로부터 28회 및 32회 각 해외사채 USD 300,000천에 대하여 지급보증을 제공받고 있으며, 수출입은행 등으로부터 27회 보증사채 115,000백만원에 대하여 지급보증을 제공받고 있습니다. 또한 금융기관으로부터 수출 등과 관련한 계약이행보증금 등으로 USD 1,154천의 지급보증을, 서울보증보험 및 자본재공제조합으로부터 계약 및 하자 등에 대해 총 26,465백만원의 지급보증을 제공받고 있으며, 해당 보증과 관련하여 자본재공제조합에 대한 출자금 200백만원을 담보로 제공하고 있습니다.

#### (6) 운용리스

당기말 현재 연결회사는 건물 등에 대하여 운용리스 계약을 체결하고 있는 바, 해지불능 운용리스 계약과 관련된 미래 최소 리스료의 합계는 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	금 액
1년 미만	14,864
1년 이상 ~ 5년 미만	25,601
5년 이상	3,580
합 계	44,045

### 34. 담보제공자산

(1) 당기말 현재 연결회사가 장·단기차입금 등과 관련해 금융기관 등에 대한 담보제공한 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 외화 각 천단위, 원화 백만원)

담보권자	담보제공자산	차입금액	설정금액
한국산업은행	토지, 건물, 기계장치 (주1)	KRW 148,200	KRW 371,112
		USD 19,000	USD 95,026
		EUR 4,863	DM 84,000
		JPY 74,707	
유베스트제사차	토지, 건물 등	KRW 80,000	KRW 96,000

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

지배기업은 수출입은행으로부터 차입한 차입금 USD 147,000천에 대하여 지배기업의 종속기업인 Doosan Infracore North America LLC 및 Doosan Infracore Norway AS. 의 지분 전체를 담보로 제공하고 있습니다.

(2) 연결회사의 종속기업인 Clark Equipment Co.는 기존에 Doosan Holdings Europe Ltd.와 공동으로 2014년 5월 28일자로 차입했던 차입금을 전액 상환하고, 2017년 5월 18일자로 USD 1,345,000천의 신규 차입 및 USD 150,000천의 한도대출 약정을 체결하였습니다. 연결회사는 동 차입금 및 한도대출 약정에 대해 Clark Equipment Co. 주식 1,980주(장부금액: 446,483,250천원), Doosan Holdings Europe Ltd. 주식 38,447주(장부금액: 2,520,951,505천원) 및 Doosan Bobcat Singapore Pte. Ltd. 주식 110,071,219주(장부금액: 104,402,525천원)를 담보로 제공하였으며, 보고기간 종료일 현재 관련 차입금 잔액은 USD 1,234,913천입니다.

### 35. 특수관계자 거래

연결회사의 당기와 전기의 특수관계자 공시와 관련된 내용은 다음과 같습니다.

#### (1) 특수관계의 성격

구 분	회사명
최상위지배기업	(주)두산
차상위지배기업	두산중공업
공동기업 및 관계기업	두산큐백스, 디비씨주식회사, Doosan PSI LLC, Doosan Infracore Liaoning Machinery Sales Co., Ltd.
기타특수관계자(주1)	두산엔진, 두산건설, 두타몰, 오리콤, 두산베어스, Doosan Heavy Industries America Holdings Inc., 네오플렉스 등

(주1) 기업회계기준서 제1024호 특수관계자 범위에 포함되지 않으나 독점규제 및 공정거래법에 따른 동일한 대규모기업집단 소속회사가 포함되어 있습니다.

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

#### 1) 당기

(단위: 백만원)

구 분	매출	유무형자산의 매각	기타수익	매입	유무형자산의 매입	기타비용
최상위지배기업	59,404	-	60	69,516	2,832	70,868
차상위지배기업	788	592	-	-	-	-
공동기업 및 관계기업	7	18,547	-	4	-	2,518
기타특수관계자	408	199	2,290	179	1,099	86,354
합 계	60,607	19,338	2,350	69,699	3,931	159,740

2) 전기

(단위: 백만원)

구 분	매출	유무형자산의 매각	기타수익	매입	유무형자산의 매입	기타비용
최상위지배기업	52,063	23,614	191	48,990	7,990	68,392
차상위지배기업	1,211	-	3	-	-	-
공동기업 및 관계기업	-	-	-	-	-	761
기타특수관계자	2,100	4	178	-	34,909	62,733
합 계	55,374	23,618	372	48,990	42,899	131,886

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

1) 당기

(단위: 백만원)

구 분	매출채권	기타채권	매입채무	기타채무
최상위지배기업	19,543	1,029	6,941	9,382
차상위지배기업	-	72	-	2,148
공동기업 및 관계기업	-	4,147	15	361
기타특수관계자	-	35,798	5,685	7,692
합 계	19,543	41,046	12,641	19,583

2) 전기

(단위: 백만원)

구 분	매출채권	기타채권	매입채무	기타채무
최상위지배기업	4,116	689	5,113	35,254
차상위지배기업	142	72	-	2,148
공동기업 및 관계기업	-	3,798	-	2
기타특수관계자	-	35,518	-	13,633
합 계	4,258	40,077	5,113	51,037

(4) 당기와 전기 중 특수관계자에 대한 자금거래(지분거래 포함) 내역은 다음과 같습니다.

1) 당기

(단위: 백만원)

구 분	특수관계자명	대여거래		차입거래		출자		배당	
		대여	회수	차입	상환	증자	투자	수익	지급
차상위지배기업	두산중공업 주식회사	-	-	-	-	-	-	2,109	-
공동기업 및 관계기업	Doosan Infracore Liaoning Machinery Sales Co., Ltd	-	-	-	-	-	363	-	-
	디비씨 주식회사	-	-	-	-	-	61,016	-	-
	두산큐백스 주식회사	-	-	-	-	-	4,486	-	-
기타특수관계자	두산엔진 주식회사	-	-	-	-	-	-	-	7,405

2) 전기

(단위: 백만원)

구 분	특수관계자명	대여거래		차입거래		출자		배당	
		대여	회수	차입	상환	증자	투자	수익	지급
차상위지배기업	두산중공업 주식회사	-	-	-	-	-	-	1,844	-
공동기업 및 관계기업	Doosan Infracore Liaoning Machinery Sales Co., Ltd	-	-	-	-	-	355	-	-
기타특수관계자	Doosan Heavy Industries America Holdings LLC	-	-	-	21,096	-	112,000	-	-
	두산건설 주식회사(주1)	-	-	-	-	-	27,582	-	-
	두산엔진 주식회사(주2)	-	-	-	-	616,876	-	-	-

(주1) 전기 중 두산건설 주식회사로부터 두산큐백스 주식회사의 지분 19.87%를 27,582백만원에 취득하였습니다.

(주2) 전기 중 두산엔진이 보유한 Clark Equipment Co.와 Doosan Holdings Europe Ltd.의 주식(평가가액 : 617,289백만원)을 두산밥캣주식회사에 현물출자하여 616,876백만원 만큼의 주식회사 두산밥캣주식회사 지분과 현금 413백만원을 지급하였습니다.

(5) 당기말 현재 연결회사가 특수관계자를 위해 제공하고 있거나 제공받고 있는 지급보증 및 담보는 없습니다.

(6) 지배기업은 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	당기	전기
종업원급여	10,651	11,562
퇴직급여	839	932
주식기준보상	-	135
합 계	11,490	12,629

### 36. 연결현금흐름표

(1) 당기와 전기의 영업활동 현금흐름 중 조정 및 순운전자본의 변동은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당 기	전 기
조정:		
1. 법인세비용	192,984	235,358
2. 금융수익	(99,304)	(68,476)
3. 금융비용	289,759	300,625
4. 퇴직급여(확정급여형)	53,372	57,521
5. 감가상각비	141,360	147,725
6. 무형자산상각비	113,420	109,570
7. 유형자산처분이익	(2,188)	(14,313)
8. 무형자산처분이익	(71)	(293)
9. 투자부동산처분이익	(189)	-
10. 유형자산처분손실	2,550	7,810
11. 무형자산처분손실	20	55
12. 투자부동산처분손실	2,166	-
13. 유형자산손상차손환입	(15,672)	(871)
14. 무형자산손상차손환입	(1,867)	-
15. 유형자산손상차손	5,179	2,063
16. 무형자산손상차손	458	30,079
17. 투자부동산손상차손	15,121	-
18. 단기투자증권평가손실	7,271	497
19. 장기투자증권평가손실	464	910
20. 지분법적용주식투자손실	3,295	152
21. 중단영업처분이익	-	(255,231)
22. 기타 수익, 비용	(24,300)	100,169
합 계	683,828	653,350

(단위: 백만원)

구 분	당 기	전 기
영업활동으로 인한 자산부채의 변동:		
1. 매출채권의 증감	(384,316)	81,203
2. 기타채권의 증감	22,872	(3,411)
3. 파생상품자산의 증감	(12,816)	26,708
4. 재고자산의 증감	(142,171)	33,287
5. 기타유동자산의 증감	(29,111)	(2,014)
6. 기타비유동자산의 증감	35,294	(16,424)
7. 매입채무의 증감	417,616	165,313
8. 기타채무의 증감	43,330	(142,929)
9. 파생상품부채의 증감	9,123	(23,945)
10. 총당부채의 증감	(19,907)	17,768
11. 기타유동부채의 증감	29,466	(36,900)
12. 퇴직금의 지급(확정급여형)	(57,504)	(57,802)
13. 관계회사 전출	253	(811)
14. 사외적립자산의 증감	(12,856)	(25,082)
15. 기타비유동부채의 증감	16,996	5,062
합 계	(83,731)	20,023

(2) 연결회사의 현금흐름표는 간접법에 의해 작성되었으며, 당기 및 전기 중 현금의 유입과 유출이 없는 주요한 거래는 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	당기	전기
유형자산 취득관련 미지급금	(21,914)	-



(3) 재무활동에서 생기는 부채의 조정내용

(단위: 백만원)

구분	전기말	현금흐름	환율변동	공정가치변동	기타	당기말
단기차입금	952,164	472,436	(15,313)	-	-	1,409,287
장기차입금(유동성장기차입금 포함)	1,991,636	(206,845)	(200,272)	4,059	21,538	1,610,116
사채(유동성사채 포함)	1,479,383	(241,284)	(54,540)	4,868	(1,252)	1,187,175
신주인수권부사채	-	491,667	-	663	(49,907)	442,423
사채 위험을 회피하기 위해 보유하는 부채	-	-	35,070	1,420	(2,834)	33,656
재무활동으로부터의 총부채	4,423,183	515,974	(235,055)	11,010	(32,455)	4,682,657

37. 중단영업

(1) 공작기계 사업부문의 사업양도 및 경영권 매각

연결회사는 2016년 4월 29일 공작기계 사업부문을 양도하고 경영권을 매각하였습니다. 연결회사는 본 건 공작기계 사업부문의 매각을 통해 각 사업부문의 특성에 적합한 의사결정체제를 확립하고, 경영자원의 효율적 배분을 통해 사업경쟁력을 강화하여 매출 증대 및 이익 개선에 도움이 될 것으로 예상하고 있습니다.

(2) 전기 사업양도일 현재 자산 및 부채의 장부금액은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	자산 장부금액			부채 장부금액			순자산 장부금액
	유동자산	비유동자산	합계	유동부채	비유동부채	합계	
공작기계 사업부문	586,510	427,903	1,014,413	325,201	34,212	359,413	655,000

(3) 전기 사업양도손익의 계산내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	양도대가	(-)순자산 장부금액	(-)손상 및 부대비용	사업양도손익
공작기계 사업부문	1,023,721	655,000	113,490	255,231

(4) 전기 중단영업으로 인한 순현금유출입은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	현금으로 수령한 양도대가	(-)이전된 현금성자산	(-)매각 부대비용	차 감 계
공작기계 사업부문	1,023,721	72,864	21,437	929,420

(5) 중단영업이익의 분석

연결손익계산서에 포함된 중단영업의 내역은 다음과 같습니다. 중단영업으로 분류된  
영업을 포함하기 위하여 비교표시된 전기 중단영업손익은 재표시 되었습니다.

<중단영업이익>

(단위: 백만원)

구 분	당 기	전 기
매출액	-	313,348
매출원가	-	(241,571)
판매비와 관리비	-	(48,909)
영업이익	-	22,868
영업외손익	-	(8,807)
세전이익	-	14,061
법인세비용	-	(5,944)
소 계	-	8,117
중단영업처분이익	-	255,231
법인세비용	-	(66,773)
중단영업이익	-	196,575

<중단영업에서 발생한 현금흐름>

(단위: 백만원)

구 분	당 기	전 기
영업활동으로 인한 현금흐름	-	2,209
투자활동으로 인한 현금흐름	-	923,928
재무활동으로 인한 현금흐름	-	(30,714)
순현금흐름	-	895,423

## 외부감사 실시내용

「주식회사의 외부감사에 관한 법률」 제7조의2의 규정에 의하여 외부감사 실시내용을 첨부합니다.

### 1. 감사대상업무

회 사 명	두산인프라코어 주식회사			
감사대상 사업연도	2017년 01월 01일	부터	2017년 12월 31일	까지

### 2. 감사참여자 구분별 인원수 및 감사시간

(단위 : 명, 시간)

감사참여자 인원수 및 시간		품질관리 검토자 (심리실 등)		감사업무 담당 회계사						전산감사· 세무·가치평가 등 전문가		건설계약 등 수주산업 전문가		합계	
				담당이사 (업무수행이사)		등록 공인회계사		수습 공인회계사							
		당기	전기	당기	전기	당기	전기	당기	전기	당기	전기	당기	전기	당기	전기
투입 인원수		1	2	1	1	10	10	9	7	17	14	-	-	38	34
투입 시간	분·반기검토	6	16	217	151	1,814	2,563	457	250	25	-	-	-	2,519	2,980
	감사	43	65	190	235	2,258	2,897	737	597	387	562	-	-	3,615	4,356
	합계	49	81	407	386	4,072	5,460	1,194	847	412	562	-	-	6,134	7,336

전기 투입 인원수 및 투입시간은 전기감사인의 감사보고서에 첨부된 외부감사 실시 내용입니다.

### 3. 주요 감사실시내용

구 분	내 역									
전반감사계획 (감사착수단계)	수행시기		2017.10.30 – 2017.11.23				25	일		
	주요내용		회사와 산업에 대한 이해, 감사위원 식별 및 입증감사의 성격, 범위, 시기의 결정 등							
현장감사 주요내용	수행시기			투입인원				주요 감사업무 수행내용		
				상주		비상주				
	2017.11.27 – 2017.12.15	19	일	7	명	4	명	내부통제 이해 및 평가		
	2018.01.12 – 2018.02.16	36	일	7	명	4	명	중요계정잔액 및 공시내용에 대하여 질문, 분석적절차, 표본점검(문서검증, 재계산 등)		
재고자산실사(입회)	실사(입회)시기	2018.01.02				1	일			
	실사(입회)장소	인천공장, 군산공장, 안산부품센터								
	실사(입회)대상	제품, 상품, 반제품, 원재료 등 회사보유 재고자산								
금융자산실사(입회)	실사(입회)시기	2018.01.15				1	일			
	실사(입회)장소	회사 본사								

	실사(입회)대상	어음, 수표, 회원권, 유가증권				
외부조회	금융거래조회	○	채권채무조회	○	변호사조회	○
	기타조회	타처보관재고조회				
지배기구와의 커뮤니케이션	커뮤니케이션 횟수	4	회			
	수행시기	2017.04.24, 2017.07.24, 2017.11.06, 2018.02.07				