

## 목 차

감 사 보 고 서 .....	1
독립된 감사인의 감사보고서.....	2
(첨부)연 결 재 무 제 표 .....	4
주식 .....	13
외부감사 실시내용 .....	107

두산인프라코어 주식회사와 그 종속기업

연 결 재 무 제 표 에 대 한

## 감 사 보 고 서

제 16 기

2015년 01월 01일 부터

2015년 12월 31일 까지

제 15 기

2014년 01월 01일 부터

2014년 12월 31일 까지

안 진 회 계 법 인

# 독립된 감사인의 감사보고서

두산인프라코어 주식회사  
주주 및 이사회 귀중

우리는 첨부된 두산인프라코어 주식회사와 그 종속기업의 연결재무제표를 감사하였습니다. 동 연결재무제표는 2015년 12월 31일과 2014년 12월 31일 현재의 연결재무상태표와 동일로 종료되는 양 보고기간의 연결손익계산서, 연결포괄손익계산서, 연결자본변동표 및 연결현금흐름표 그리고 유의적 회계정책에 대한 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 한국회계감사기준에 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 2015년 12월 31일과 2014년 12월 31일 현재의 재무상태, 동일로 종료되는 양 보고기간의 재무성과 및 현금흐름을 한국채택국제회계기준에 따라 중요성의 관점에서 공정하게 표시하고 있습니다.

서울시 영등포구 국제금융로10

안진회계법인

대표이사 함종호

2016년 3월 17일

이 감사보고서는 감사보고서일(2016년 3월 17일) 현재로 유효한 것입니다. 따라서 감사보고서일 후 이 보고서를 열람하는 시점 사이에 첨부된 회사의 연결재무제표에 중요한 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 16 기

2015년 01월 01일 부터

2015년 12월 31일 까지

#### 제 15 기

2014년 01월 01일 부터

2014년 12월 31일 까지

"첨부된 연결재무제표는 당사가 작성한 것입니다."

두산인프라코어 주식회사 대표이사 손동연

본점 소재지 : (도로명주소) 인천광역시 동구 인중로 489 (화수동)  
(전 화) 032-211-1114

# 연 결 재 무 상 태 표

제16기 2015년 12월 31일 현재

제 15 기 2014년 12월 31일 현재

두산인프라코어 주식회사와 그 종속기업

(단위: 원)

과목	주석	제 16 기		제 15 기	
<b>자산</b>					
<b>I. 유동자산</b>			3,876,021,130,155		4,019,500,373,301
1. 현금및현금성자산	2,4,5,10	560,002,522,384		362,952,767,457	
2. 단기금융상품	2,4,5,10	381,899,640,621		536,439,120,645	
3. 단기투자증권	2,4,6,10	440,994,129		7,440,999,728	
4. 매출채권및기타채권	2,3,4,7,10,33,35	1,231,866,238,328		1,238,907,952,584	
5. 파생상품자산	2,4,9,10	8,330,967,001		12,104,816,893	
6. 재고자산	2,8	1,555,734,717,186		1,705,076,985,802	
7. 기타유동자산		137,746,050,506		156,577,730,192	
<b>II. 비유동자산</b>			7,507,151,685,735		7,937,927,053,907
1. 장기금융상품	2,4,5,10	57,352,345,687		2,011,500,000	
2. 장기투자증권	2,4,6,10	97,862,349,930		87,816,767,174	
3. 장기매출채권및기타비유동채권	2,3,4,7,10,35	2,637,222,111		10,600,551,073	
4. 비유동파생상품자산	2,4,9,10	158,889,290		100,821,253	
5. 관계기업및공동기업투자	2,11,33,35	1,253,566,504		121,446,546,400	
6. 유형자산	2,3,12,34	2,254,064,431,753		2,282,571,856,345	
7. 무형자산	2,3,13	4,423,689,090,861		4,632,573,417,301	
8. 투자부동산	2,14	30,274,383,748		27,374,497,403	
9. 이연법인세자산	2,3,30	512,528,822,533		660,480,812,191	
10. 기타비유동자산	10	127,330,583,318		112,950,284,767	
<b>자산총계</b>			11,383,172,815,890		11,957,427,427,208
<b>부채</b>					
<b>I. 유동부채</b>			3,961,155,479,331		3,294,509,951,392
1. 매입채무및기타채무	4,10,15,35	1,063,584,860,464		1,218,877,369,478	
2. 단기차입금	2,4,10,16,33,34	1,256,764,551,718		1,153,808,869,334	
3. 유동성사채	4,10,16,33	809,000,378,306		69,931,995,390	
4. 유동성장기차입금	2,4,10,16,33,34	319,795,461,873		393,318,014,512	
5. 당기법인세부채	2,30	29,363,333,520		29,233,399,624	
6. 파생상품부채	2,4,9,10	25,487,152,056		20,280,675,491	
7. 총당부채	2,3,18	141,116,152,593		176,710,494,285	
8. 기타유동부채	10	316,043,588,801		232,349,133,278	
<b>II. 비유동부채</b>			4,319,061,028,179		5,374,629,216,635
1. 기타비유동채무	4,10,15	5,829,000,498		14,203,961,914	
2. 사채	4,10,16,33	1,115,328,426,402		1,899,812,149,246	
3. 장기차입금	2,4,10,16,33,34	2,520,852,010,753		2,568,608,228,983	
4. 순확정급여부채	2,17	554,544,988,746		617,054,600,475	
5. 비유동파생상품부채	2,4,9,10	-		477,494,787	
6. 이연법인세부채	2,3,30	4,709,378,917		6,150,128,883	
7. 비유동총당부채	2,3,18	20,141,775,364		3,354,817,136	
8. 기타비유동부채	2,10	97,655,447,499		264,967,835,211	
<b>부채총계</b>			8,280,216,507,510		8,669,139,168,027
<b>자본</b>					

<b>I. 지배기업 소유주지분</b>			2,021,363,137,151		2,799,138,578,792
1. 자본금	1,19	1,037,276,570,000		1,037,276,570,000	
2. 자본잉여금	19	245,301,050,451		240,200,109,681	
3. 신종자본증권	20	508,259,603,649		508,259,603,649	
4. 기타자본항목	21	(37,401,620,359)		(31,315,390,978)	
5. 기타포괄손익누계액	6,9,11,12,22	(207,670,131,707)		(251,078,990,355)	
6. 이익잉여금	23	475,597,665,117		1,295,796,676,795	
<b>II. 비지배지분</b>			1,081,593,171,229		489,149,680,389
<b>자본총계</b>			3,102,956,308,380		3,288,288,259,181
<b>부채와 자본총계</b>			11,383,172,815,890		11,957,427,427,208

별첨 주석 참조

## 연 결 손 익 계 산 서

제 16 기 2015년 1월 1일부터 2015년 12월 31일까지

제 15 기 2014년 1월 1일부터 2014년 12월 31일까지

두산인프라코어 주식회사와 그 종속기업

(단위: 원)

과 목	주석	제 16 기		제 15 기	
I. 매출액	2,24,25,35		7,212,985,165,337		7,688,557,930,487
II. 매출원가	2,8,12,13,17,26,35		(5,667,713,957,519)		(5,975,985,523,020)
III. 매출총이익			1,545,271,207,818		1,712,572,407,467
판매비와관리비	7,12,13,17,26,27	(1,517,830,131,561)		(1,259,577,970,223)	
IV. 영업이익			27,441,076,257		452,994,437,244
금융수익	9,10,28	245,130,850,887		150,956,006,505	
금융비용	9,10,28	(603,070,470,436)		(580,078,979,842)	
기타영업외수익	29	52,724,290,607		41,492,170,772	
기타영업외비용	7, 29	(348,313,689,935)		(105,834,151,522)	
지분법적용투자손실	2,11	(37,976,950,860)		(34,746,279,417)	
V. 법인세비용차감전순손실			(664,064,893,480)		(75,216,796,260)
법인세이익(비용)	2,30	(195,440,307,967)		99,189,007,741	
VI. 연결당기순이익(손실)			(859,505,201,447)		23,972,211,481
지배기업 소유주지분		(819,103,157,094)		41,965,483,233	
비지배지분		(40,402,044,353)		(17,993,271,752)	
VII. 지배기업 소유주지분에 대한 주당손익	2,31				
기본주당순이익(손실)			(4,038)		202
희석주당순이익(손실)			(4,038)		202

별첨 주석 참조



## 연 결 포 괄 손 익 계 산 서

제 16 기 2015년 1월 1일부터 2015년 12월 31일까지

제 15 기 2014년 1월 1일부터 2014년 12월 31일까지

두산인프라코어 주식회사와 그 종속기업

(단위: 원)

과 목	제 16 기		제 15 기	
I. 당기순이익(손실)		(859,505,201,447)		23,972,211,481
II. 기타포괄손익		16,659,203,074		(253,583,917,989)
후속적으로 당기손익으로 재분류되지 않는 포괄손익 :				
1. 확정급여제도의 재측정요소	24,546,108,446		(48,738,698,530)	
2. 유형자산 재평가잉여금	64,093,137,674		(191,889,997)	
후속적으로 당기손익으로 재분류되는 포괄손익 :				
1. 매도가능금융자산평가손익	(64,590,463)		(891,617,273)	
2. (부의)지분법자본변동	(1,357,603,433)		390,346,555	
3. 해외사업환산손익	(65,721,554,954)		(161,995,289,277)	
4. 현금흐름위험회피 파생상품평가손익	(4,836,294,196)		(42,156,769,467)	
III. 당기총포괄이익(손실)		(842,845,998,373)		(229,611,706,508)
IV. 총포괄손익의 귀속				
지배기업 소유주지분		(758,289,528,030)		(168,389,447,709)
비지배지분		(84,556,470,343)		(61,222,258,799)

별첨 주석 참조

# 연 결 자 본 변 동 표

제 16 기 2015년 1월 1일부터 2015년 12월 31일까지

제 15 기 2014년 1월 1일부터 2014년 12월 31일까지

두산인프라코어 주식회사와 그 종속기업

(단위: 원)

과 목	지배기업 소유주지분							비지배지분	총 계
	자본금	자본잉여금	신종자본증권	기타자본항목	기타포괄손익 누계액	이익잉여금	소계		
2014.1.1(보고금액)	1,037,276,570,000	237,381,189,581	508,259,603,649	(26,387,480,016)	(83,127,632,799)	1,313,453,266,948	2,986,855,517,363	562,164,734,918	3,549,020,252,281
총포괄손익 :									
연결당기순이익(손실)	-	-	-	-	-	41,965,483,233	41,965,483,233	(17,993,271,752)	23,972,211,481
확정급여제도의 재측정요소	-	-	-	-	-	(42,403,573,386)	(42,403,573,386)	(6,335,125,144)	(48,738,698,530)
유형자산 재평가잉여금	-	-	-	-	(86,389,693)	-	(86,389,693)	(105,500,304)	(191,889,997)
매도가능금융자산평가손익	-	-	-	-	(891,617,273)	-	(891,617,273)	-	(891,617,273)
지분법자본변동	-	-	-	-	390,346,555	-	390,346,555	-	390,346,555
해외사업환산손익	-	-	-	-	(125,206,927,678)	-	(125,206,927,678)	(36,788,361,599)	(161,995,289,277)
현금흐름위험회피 파생상품평가손익	-	-	-	-	(42,156,769,467)	-	(42,156,769,467)	-	(42,156,769,467)
소 계	-	-	-	-	(167,951,357,556)	(438,090,153)	(168,389,447,709)	(61,222,258,799)	(229,611,706,508)
자본에 직접 반영된 소유주와의 거래 :									
주식선택권 소멸	-	2,818,920,100	-	(2,818,920,100)	-	-	-	-	-
주식기준보상비용	-	-	-	2,061,052,408	-	-	2,061,052,408	-	2,061,052,408
종속기업의 유상증자	-	-	-	(154,722,560)	-	-	(154,722,560)	154,722,560	-
신종자본증권 배당금의 지급	-	-	-	-	-	(17,218,500,000)	(17,218,500,000)	-	(17,218,500,000)
종속기업 배당금의 지급	-	-	-	-	-	-	-	(11,199,500,000)	(11,199,500,000)
종속기업투자주식의 추가취득	-	-	-	(4,015,320,710)	-	-	(4,015,320,710)	(748,018,290)	(4,763,339,000)
소 계	-	2,818,920,100	-	(4,927,910,962)	-	(17,218,500,000)	(19,327,490,862)	(11,792,795,730)	(31,120,286,592)
2014.12.31(전기말)	1,037,276,570,000	240,200,109,681	508,259,603,649	(31,315,390,978)	(251,078,990,355)	1,295,796,676,795	2,799,138,578,792	489,149,680,389	3,288,288,259,181
2015.1.1(보고금액)	1,037,276,570,000	240,200,109,681	508,259,603,649	(31,315,390,978)	(251,078,990,355)	1,295,796,676,795	2,799,138,578,792	489,149,680,389	3,288,288,259,181
총포괄손익 :									
연결당기순손실	-	-	-	-	-	(819,103,157,094)	(819,103,157,094)	(40,402,044,353)	(859,505,201,447)
확정급여제도의 재측정요소	-	-	-	-	-	17,263,551,594	17,263,551,594	7,282,556,852	24,546,108,446
유형자산 재평가잉여금	-	-	-	-	62,942,852,084	141,218,822	63,084,070,906	1,009,066,768	64,093,137,674
매도가능금융자산평가손익	-	-	-	-	(64,590,463)	-	(64,590,463)	-	(64,590,463)
지분법자본변동	-	-	-	-	(1,357,603,433)	-	(1,357,603,433)	-	(1,357,603,433)
해외사업환산손익	-	-	-	-	(12,835,398,096)	-	(12,835,398,096)	(52,886,156,858)	(65,721,554,954)
현금흐름위험회피 파생상품평가손익	-	-	-	-	(5,276,401,444)	-	(5,276,401,444)	440,107,248	(4,836,294,196)
소 계	-	-	-	-	43,408,858,648	(801,698,386,678)	(758,289,528,030)	(84,556,470,343)	(842,845,998,373)
자본에 직접 반영된 소유주와의 거래 :									
주식선택권 소멸	-	5,100,940,770	-	(5,100,940,770)	-	-	-	-	-
주식기준보상비용	-	-	-	427,603,345	-	-	427,603,345	-	427,603,345
종속기업의 유상증자	-	-	-	(635,082,842)	-	-	(635,082,842)	692,687,749,766	692,052,666,924
신종자본증권 배당금의 지급	-	-	-	-	-	(18,500,625,000)	(18,500,625,000)	-	(18,500,625,000)
종속기업 배당금의 지급	-	-	-	-	-	-	-	(16,465,597,697)	(16,465,597,697)
연결회사간 사업양수도	-	-	-	(777,809,114)	-	-	(777,809,114)	777,809,114	-

소 계	-	5,100,940,770	-	(6,086,229,381)	-	(18,500,625,000)	(19,485,913,611)	676,999,961,183	657,514,047,572
2015.12.31(당기말)	1,037,276,570.00	245,301,050.45	508,259,603.64	(37,401,620,359)	(207,670,131,707)	475,597,665,117	2,021,363,137.15	1,081,593,171.22	3,102,956,308.3
	0	1	9		)		1	9	80

## 별첨 주식 참조

# 연 결 현 금 흐 름 표

제 16 기 2015년 1월 1일부터 2015년 12월 31일까지

제 15 기 2014년 1월 1일부터 2014년 12월 31일까지

두산인프라코어 주식회사와 그 종속기업

(단위: 원)

과 목	주석	제 16 기		제 15 기	
I. 영업활동으로 인한 현금흐름			236,684,837,461		231,295,747,377
1. 영업활동에서 창출된 현금	36	537,606,913,703		555,151,322,498	
(1) 연결당기순이익(손실)		(859,505,201,447)		23,972,211,481	
(2) 조정		1,196,995,297,739		631,606,364,813	
(3) 영업활동으로 인한 자산부채의 변동		200,116,817,411		(100,427,253,796)	
2. 이자의 수취		24,239,583,149		19,973,052,924	
3. 이자의 지급		(284,772,938,769)		(287,634,670,235)	
4. 배당금의 수취		2,116,931,945		358,725,586	
5. 법인세의 납부		(42,505,652,567)		(56,552,683,396)	
II. 투자활동으로 인한 현금흐름			(96,938,345,442)		(428,522,453,573)
1. 투자활동으로 인한 현금유입액		351,722,027,272		11,351,584,591	
(1) 단기금융상품의 감소		157,047,303,659		-	
(2) 단기투자증권의 처분		52,600,000,000		-	
(3) 대여금의 감소		3,434,710,010		-	
(4) 장기투자증권의 처분		10,000,000		328,177,201	
(5) 유형자산의 처분		8,692,770,840		7,744,237,289	
(6) 무형자산의 처분		-		1,792,441,522	
(7) 투자부동산의 처분		-		1,486,728,579	
(8) 관계기업투자의 처분		3,269,774,270		-	
(9) 종속기업투자의 처분		126,667,468,493		-	
2. 투자활동으로 인한 현금유출액		(448,660,372,714)		(439,874,038,164)	
(1) 단기금융상품의 증가		-		52,165,520,823	
(2) 단기투자증권의 취득		45,600,000,000		-	
(3) 대여금의 증가		-		2,871,717,946	
(4) 장기금융상품의 증가		55,340,845,687		-	
(5) 장기투자증권의 취득		3,364,805,929		86,515,394,647	
(6) 공동기업투자의 취득		1,108,000,000		-	
(7) 유형자산의 취득		214,829,568,249		214,804,217,376	
(8) 무형자산의 취득		69,816,975,379		83,517,187,372	
(9) 투자부동산의 취득		3,659,709,610		-	
(10) 종속회사의 취득에 따른 순현금흐름		54,940,467,860		-	
III. 재무활동으로 인한 현금흐름			82,006,721,924		281,366,726,641
1. 재무활동으로 인한 현금유입액		898,118,675,319		2,745,612,014,169	
(1) 차입금의 차입		206,066,008,395		2,526,270,552,169	
(2) 사채의 발행		-		219,341,462,000	
(3) 종속회사 유상증자		692,052,666,924		-	
2. 재무활동으로 인한 현금유출액		(816,111,953,395)		(2,464,245,287,528)	
(1) 차입금의 상환		706,064,126,138		1,969,400,189,912	
(2) 사채의 상환		75,081,604,560		461,663,758,616	
(3) 신종자본증권 배당금의 지급		18,500,625,000		17,218,500,000	
(4) 종속기업 배당금의 지급		16,465,597,697		11,199,500,000	
(5) 종속기업투자주식의 추가취득		-		4,763,339,000	

IV. 현금및현금성자산의 환율변동으로 인한 효과			(24,703,459,016)		(9,025,147,698)
V. 현금및현금성자산의 증가 ( I + II + III + IV)			197,049,754,927		75,114,872,747
VI. 기초의 현금및현금성자산			362,952,767,457		287,837,894,710
VII. 기말의 현금및현금성자산			560,002,522,384		362,952,767,457

#### 별첨 주석 참조

## 주석

제 16 기 2015년 1월 1일부터 2015년 12월 31일까지

제 15 기 2014년 1월 1일부터 2014년 12월 31일까지

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 부실채권 처리를 목적으로 하는 대우중공업 주식회사 등 3개 회사로 분할함으로써 설립되었으며 내연기관, 각종 건설기계, 운송장비 및 그 부분품의 제조 및 판매를 주된 사업목적으로 하고 있습니다.

지배기업의 분할은 대우중공업 주식회사의 기계사업부문의 2000년 9월 30일 기준의 24,936억원의 자산 및 28,060억원의 부채를 승계하고 대우중공업 주식회사의 주주가 분할 신설법인인 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 변경하였습니다. 수차례의 증자를 걸쳐 당기말 현재 지배기업의 보통주자본금은 1,037,277백만원이며, 지배기업의 주주는 두산중공업(36.40%) 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 Machine Tools Yantai Co., Ltd.	공작기계 등의 생산판매	중국	100.00	100.00	0.00	0.00	12월 31일
Doosan Infracore (China) Investment Co., Ltd.	지주회사	중국	100.00	100.00	0.00	0.00	12월 31일
Doosan Infracore Germany GmbH.	외자구매 및 공작기계 등의 판매	독일	100.00	100.00	0.00	0.00	12월 31일
Doosan Infracore America Corp.	외자구매 및 공작기계 등의 판매	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	49.00	7.80	58.80	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 생산판매	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	0.00	0.00	0.00	3월 31일
두산밥캣주식회사 (주2)	지주회사	한국	75.50	100.00	24.50	0.00	12월 31일
Doosan International South East Asia Pte. Ltd.	지주회사	싱가포르	100.00	100.00	24.50	21.73	12월 31일
두산인프라코어밥캣코리아주식회사	건설장비 등의 판매	한국	100.00	0.00	24.50	0.00	12월 31일
Doosan Bobcat Chile Compact SpA	건설장비 등의 판매	칠레	100.00	0.00	24.50	0.00	12월 31일
Doosan Infracore India Private Ltd.	건설장비 등의 생산판매	인도	100.00	100.00	24.50	0.00	3월 31일
Bobcat Corp.	건설장비 등의 판매	일본	100.00	100.00	24.50	0.00	12월 31일
Doosan International Mexico S.A. de C.V.	건설장비 등의 판매	멕시코	100.00	100.00	24.50	0.00	12월 31일
Doosan Infracore Suzhou Co., Ltd.	건설장비 등의 판매	중국	100.00	100.00	24.50	15.00	12월 31일
Doosan Infracore International, Inc.	지주회사	미국	88.41	88.41	33.25	11.59	12월 31일
Clark Equipment Co.	건설장비 등의 생산판매	미국	100.00	100.00	33.25	11.59	12월 31일
Bobcat Equipment Ltd.	건설장비 등의 판매	캐나다	100.00	100.00	33.25	11.59	12월 31일
Doosan International Australia Pty Ltd.	건설장비 등의 판매	호주	100.00	100.00	33.25	21.73	12월 31일
Doosan Holdings Europe Ltd.	지주회사	아일랜드	78.27	78.27	40.91	21.73	12월 31일
Doosan Holdings International Ltd.	지주회사	아일랜드	100.00	100.00	40.91	21.73	12월 31일
Doosan Infracore Europe S.A.	건설장비 등의 판매	벨기에	100.00	100.00	40.91	21.73	12월 31일
Bobcat Bensheim GmbH.	건설장비 등의 판매	독일	100.00	100.00	40.91	21.73	12월 31일
Doosan Holdings France S.A.S.	지주회사	프랑스	100.00	100.00	40.91	21.73	12월 31일
Doosan Techno Holding Co., Ltd.(Ireland)	지적재산권 관리	아일랜드	100.00	100.00	40.91	21.73	12월 31일
Doosan Benelux SA.	건설장비 등의 판매	벨기에	100.00	100.00	40.91	21.73	12월 31일
Doosan International Portable Power of Netherlands BV	건설장비 등의 판매	네덜란드	100.00	100.00	0.00	21.73	12월 31일
Doosan International Italia S.r.L.	건설장비 등의 판매	이탈리아	100.00	100.00	40.91	21.73	12월 31일
CJSC Doosan International Russia	건설장비 등의 판매	러시아	100.00	100.00	40.91	21.73	12월 31일
Doosan International UK Ltd.	건설장비 등의 판매	영국	100.00	100.00	40.91	21.73	12월 31일
Doosan Infracore Portable Power (Shanghai) Co., Ltd.	건설장비 등의 판매	중국	100.00	100.00	40.91	21.73	12월 31일
Doosan International China Co., Ltd.	건설장비 등의 판매	중국	100.00	100.00	40.91	21.73	12월 31일
Doosan International Manufacturing China Co., Ltd.	건설장비 등의 판매	중국	100.00	100.00	40.91	21.73	12월 31일

Doosan International South Africa Ltd.	건설장비 등의 판매	남아프리카 공화국	100.00	100.00	40.91	21.73	12월 31일
Doosan Bobcat Manufacturing s.r.o.	건설장비 등의 생산	체코	100.00	100.00	40.91	21.73	12월 31일
Doosan Bobcat Engineering s.r.o.	건설장비 등의 연구개발	체코	100.00	100.00	40.91	21.73	12월 31일
Doosan Trading Ltd.	Shared service	아일랜드	100.00	100.00	40.91	21.73	12월 31일
Bobcat Lyon SAS	건설장비 등의 판매	프랑스	100.00	100.00	40.91	21.73	12월 31일
Bobcat France S.A.	건설장비 등의 생산판매	프랑스	100.00	100.00	40.91	21.73	12월 31일
Geith International Ltd.	건설장비 등의 생산판매	아일랜드	100.00	100.00	40.91	21.73	12월 31일
Doosan International Luxemburg	지적재산권 관리	룩셈부르크	100.00	100.00	40.91	21.73	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 두산인프라코어밥캣홀딩스 주식회사는 회사명을 두산밥캣주식회사로 변경 하였습니다.

2) 당기말 현재 연결대상 주요 종속기업의 요약재무정보는 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

회사명	자산	부채	매출액	당기순손익	총포괄손익
Doosan Infracore China Co., Ltd.	1,103,798	909,921	298,023	(319,911)	(313,351)
Doosan Infracore Machine Tools Yantai Co., Ltd.	133,871	97,633	140,535	(6,065)	(5,636)
Doosan Infracore (China) Investment Co., Ltd.	221,276	5,969	10,403	2,403	4,243
Doosan Infracore Germany GmbH	78,320	47,104	148,622	2,282	283
Doosan Infracore America Corp.	341,746	188,035	279,053	(48,307)	(40,748)
Doosan Infracore Bobcat Ireland Ltd.	471,034	470,951	-	46	50
Doosan (China) Financial Leasing Corp.	677,109	500,181	40,153	10,669	7,704
두산밥캣주식회사와 그 종속기업	6,364,931	3,239,472	4,040,752	148,133	(61,513)



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.	(64,037)	38,724	11,200
두산밥캣주식회사와 그 종속기업	28,386	1,055,998	-

### (3) 연결대상범위의 변동

#### 1) 당기

회 사 명	변동여부	변동사유
두산인프라코어밥캣코리아주식회사	신규연결편입	신규설립법인
Doosan Infracore Construction Equipment India Priavte Ltd.	신규연결편입	신규설립법인
Doosan Bobcat Chile Compact SpA	신규연결편입	신규설립법인
Montabert	연결제외	지분매각
Doosan (China) Financial Leasing Corp.	신규연결편입	지분변동

#### 2) 전기

회 사 명	변동여부	변동사유
Goldwave Ltd.	연결제외	청산법인
Goldwave Holdings Ltd.	연결제외	청산법인
Geith Patents Ltd.	연결제외	청산법인
Bobcat Parts Services GmbH. (주)	연결제외	종속기업간 합병
Doosan Beteiligungs GmbH. (주)	연결제외	종속기업간 합병
Bobcat Bensheim GmbH & Co KG. (주)	연결제외	종속기업간 합병
Doosan Infracore Bobcat Ireland Ltd.	신규연결편입	신규설립법인
두산밥캣주식회사	신규연결편입	분할신설법인
Doosan Infracore U.K., Ltd.	연결제외	청산법인

(주) 전기 중 Doosan Holdings Germany GmbH로 합병된 후 Bobcat Bensheim GmbH로 회사명을 변경하였습니다.

## 2. 연결재무제표 작성기준 및 유의적인 회계정책의 요약

### (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. 역사적원가는 일반적으로 자산을 취득하기 위하여 지급한 대가의 공정가치로 측정하고 있습니다.

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

#### - 기업회계기준서 제1019호 종업원급여(개정)

근무연수의 경과와 무관한 기여금을 근무기간에 배분하지 않고 근무용역이 제공되는기간에 근무원가에서 차감하는 것을 허용하는 것을 주요 내용으로 하고 있으며, 동 개정사항이 연결회사의 연결재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

#### - 한국채택국제회계기준 연차개선 2010-2012

기업회계기준서 제1102호 '주식기준보상'과 관련하여 '가득조건'과 '시장조건'의 정의를 개정하고 '성과조건'과 '용역제공조건'의 정의를 추가하는 개정사항, 기업회계기준서 제1103호 '사업결합'에서 규정하는 조건부대가의 분류 및 측정에 대한 개정사항, 기업회계기준서 제1108호 '영업부문'에서 규정하는 부문자산을 최고영업의사결정자에게 정기적으로 제공되는 경우에만 보고부문의 총자산에서 기업전체의 자산으로의 조정을 공시하도록 하는 개정사항 등을 주요내용으로 하고 있으며, 동 개정사항이 연결회사의 연결재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

- 한국채택국제회계기준 연차개선 2011-2013

기업회계기준서 제1103호 '사업결합'의 적용범위에 '공동약정 자체의 재무제표에서공동약정의 구성에 대한 회계처리'는 제외됨을 명확히 하는 개정사항을 포함하여 기업회계기준서 제1113호 '공정가치측정'과 기업회계기준서 제1040호 '투자부동산' 등에 대한 일부 개정사항이 존재하며, 동 개정사항이 연결회사의 연결재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

2) 재무제표 발행승인일 현재 제정·공표되었으나, 아직 시행일이 도래하지 아니하였으므로 연결회사가 조기 적용하지 아니한 한국채택국제회계기준의 내역은 다음과 같습니다.

- 기업회계기준서 제1001호 재무제표 표시(개정)

동 개정사항은 중요성과 통합표시에 대한 내용을 명확하게 하며 재무제표에 중간합계를 추가로 표시하는 경우의 고려사항을 구체화하고 주식공시 순서 및 지분법적용자산 관련 기타 포괄손익 표시방법을 명확히 하는 것을 주요 내용으로 하고 있으며, 동 개정사항은 2016년 1월 1일 이후 개시하는 회계연도부터 적용될 예정입니다.

- 기업회계기준서 제1016호 유형자산(개정)

동 개정사항은 수익에 기초한 감가상각방법이 적절하지 않음을 명시하는 것을 주요 내용으로 하고 있으며, 2016년 1월 1일 이후 개시하는 회계연도부터 적용될 예정입니다.

- 기업회계기준서 제1038호 무형자산(개정)

동 개정사항은 무형자산이 수익의 측정치로 표현되거나 소비와 무형자산의 경제적 효익 소비 간에 밀접한 상관관계가 있음을 제시할 수 있는 제한된 상황이 아니라면 수익에 기초한 상각방법은 반증할 수 없는 한 적절하지 않다고 간주하는 것을 주요 내용으로 하고 있습니다. 동 개정사항은 2016년 1월 1일 이후 개시하는 회계연도부터 적용될 예정입니다.

- 기업회계기준서 제1110호 연결재무제표, 제1112호 타 기업에 대한 지분의 공시 및 제 1028호 관계기업과 공동기업에 대한 투자(개정)

동 개정사항은 투자기업에 해당하는 관계기업 또는 공동기업에 대한 투자를 지분법으로 회계처리 할 때, 그 관계기업이나 공동기업이 관계기업 등의 종속기업을 공정가치로 측정하여 당기손익으로 반영한 회계처리를 계속 유지하면서 지분법을 적용하는것을 허용하는 것 등을 주요 내용으로 하고 있으며, 2016년 1월 1일 이후 개시하는 회계연도부터 적용될 예정입니다.

- 기업회계기준서 제1111호 공동약정(개정)

동 개정사항은 공동영업의 활동이 기업회계기준서 제1103호 '사업결합'에서 정의하는 사업을 구성하고, 공동영업자가 해당 공동영업의 지분을 취득하거나 사업이 공동영업에 출자되어 공동영업이 설립되면서 해당 공동영업에 대한 지분을 취득하는 경우, 기업회계기준서 제 1103호와 다른 기준서에서 규정하고 있는 사업결합 회계처리와 관련된 원칙을 적용하여 회계처리 할 것과 해당 기준서들이 요구하는 관련 정보를공시하여야 하는 것을 주요 내용으로 하고 있으며, 동 개정사항은 2016년 1월 1일 이후 개시하는 회계연도부터 적용될 예정입니다.

- 기업회계기준서 제1109호 금융상품(제정)

동 기준서에는 금융자산의 관리를 위한 사업모형과 금융자산의 계약상 현금흐름 특성에 근거한 금융자산의 분류와 측정, 기대신용손실에 기초한 금융상품의 손상모형, 위험회피회계에 적절한 위험회피대상항목과 위험회피수단의 확대나 위험회피효과 평가방법의 변경 등을 그 주요특징으로 합니다. 동 기준서는 기업회계기준서 제1039호 '금융상품: 인식과 측정'을 대체하며, 2018년 1월 1일 이후 개시하는 회계연도부터 적용될 예정입니다.

- 기업회계기준서 제1115호 고객과의 계약에서 생기는 수익(제정)

동 기준서는 기업이 약속한 재화나 용역을 고객에게 이전하는 것이 재화나 용역과 교환하여 얻게 되는 대가를 반영하는 금액으로 나타나도록 수익을 인식해야 한다는 것을 핵심원칙으로 하고 있습니다. 그리고 이러한 핵심원칙에 따라 수익을 인식하기 위해서는 다음의 5단계- 1) 고객과의 계약 식별, 2) 수행의무 식별, 3) 거래가격 산정, 4) 거래가격을 계약 내 수행의무에 배분, 5) 수행의무를 이행할 때(또는 기간에 걸쳐 이행하는 대로) 수익인식-를 적용할 것을 요구하고 있습니다. 동 기준서는 기업회계기준서 제1011호 '건설계약', 제1018호 '수익', 기업회계기준해석서 제2113호 '고객충성제도', 제2115호 '부동산건설약정', 제2118호 '고객으로부터의 자산이전', 제2031호 '수익: 광고용역의 교환거래'를 대체하며, 2018년 1월 1일 이후 개시하는 회계연도부터 적용될 예정입니다.

- 한국채택국제회계기준 연차개선 2012-2014

기업회계기준서 제1105호 '매각예정비유동자산과 중단영업'과 관련하여 자산(또는 처분자산집단)이 매각예정에서 분배예정으로 또는 반대로 재분류될 때 이는 처분이나 분배 계획의 변경이 아니므로 계획의 변경으로 회계처리하지 않음을 명확히 하는 개정사항을 포함하여 기업회계기준서 제1107호 '금융상품: 공시', 기업회계기준서 제1019호 '종업원급여' 및 기업회계기준서 제1034호 '중간재무제표'에 대한 일부 개정사항이 존재합니다.

연결회사는 상기에 열거된 제·개정사항이 연결재무제표에 미치는 영향이 중요하지 않을 것으로 판단하고 있습니다.

## (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·부채및 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 금액으로표시합니다.

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 차감한금액과 자본 금액과의 차이 중 연결회사의 지분에 상당하는 금액은 지분법자본변동(기타포괄손익누계액)으로 처리하고 있습니다.



### (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 기능통화로 환산하고 있으며, 외화거래의 결제나 화폐성 외화자산·부채의 결산기말 환산에서 발생하는 외화환산손익은 당기손익으로 인식하고 있습니다. 다만, 요건을 충족한 현금흐름위험회피와 해외사업장에 대한 순투자에 대한 위험회피금액은 자본항목으로 이연하고 있습니다.

#### 3) 연결회사 등의 외화환산

연결회사의 표시통화와 다른 기능통화를 가진 모든 해외사업장(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 차입금또는 기타 통화상품에서 발생하는 외환차이는 자본항목으로 인식하고 있습니다. 해외사업장의 일부 또는 전부 처분으로 인하여 지배력을 상실하는 경우, 자본항목으로 인식한 순투자에 대한 외환차이는 연결손익계산서의 처분손익의 일부로 인식하고 있습니다. 해외사업장의 취득에서 발생하는 영업권과 공정가치 조정액은 취득하는 피투자회사의 자산·부채로 간주하며, 마감 환율로 환산하고 있습니다.

#### (4) 현금및현금성자산

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

#### (5) 금융자산

##### 1) 분류

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

### ① 당기손익인식금융자산

당기손익인식금융자산은 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.

### 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 계약당사자가 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 인식하고 있습니다. 매도가능금융자산의 배당금은 연결회사의 배당금 수취 권리가 확정되는 시점에 금융수익으로 인식하고 있습니다.

### 3) 손상

#### ① 상각후원가로 측정하는 자산

연결회사는 금융자산의 손상 발생에 대한 객관적인 증거가 있는지를 매 보고기간 말에 평가합니다. 손상사건이 발생하였다는 객관적인 증거가 있으며 손상사건이 금융자산의 추정미래 현금흐름에 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.

#### (6) 금융부채와 지분상품

##### 1) 부채 · 자본 분류

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

##### 2) 지분상품

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

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

### 3) 복합금융상품

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

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

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

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

### 4) 금융부채

금융부채는 연결회사가 계약의 당사자가 되는 때에 인식하고 있습니다. 금융부채는 최초 인식시 공정가치로 측정하고 있습니다. 금융부채의 발행과 직접 관련되는 거래원가는 최초 인식시 금융부채의 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 조건부 대가이거나 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 기업회계 기준서 제1039호 '금융상품: 인식과 측정'에 따라 합성계약 전체(자산 또는 부채)를 당기손익인식부채로 지정할 수 있는 경우

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



## 6) 기타금융부채

기타금융부채는 최초 인식시 거래원가를 차감한 공정가치로 측정하고 있습니다.

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

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

## 7) 금융보증부채

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

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

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

## 8) 금융부채의 제거

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

### (7) 매출채권

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

### (8) 재고자산

재고자산은 원가와 순실현가능가치 중 작은 금액으로 표시하고 있습니다. 재고자산의 원가는 고정 및 변동제조간접비를 포함하며, 재고자산 분류별로 가장 적합한 방법으로 재고자산으로 배분되고 있습니다. 연결회사는 재고자산을 총평균법(미작품은 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 초과하지않는 범위 내에서 평가손실을 환입하고, 이를 매출원가에서 차감합니다.

## (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 유의적이라면, 해당 유형자산을 감가상각할 때 그 부분은 별도로 구분하여 감가상각하고 있습니다.

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

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

#### (10) 무형자산

무형자산은 최초 인식할 때 원가로 측정하며, 최초 인식 후에 원가에서 상각누계액과손상차손누계액을 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	4~12년
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 개발관련 지출에는 재료비, 직접노무비와 관련 제조간접비 발생액을 합리적으로 배분한 금액을 포함하고 있습니다. 자본화된 개발 관련 지출은 상각누계액과 손상차손누계액을 차감하여 계상하고 있습니다. 개발비는 추정내용연수동안 정액법으로 상각되며 그 상각액을 제조원가 또는 판매비와관리비의 무형자산상각비로 처리하고 있습니다. 이러한 요건을 만족하지 못하는 개발 관련 지출은 발생시 비용으로 인식하고 있습니다.

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

### (11) 투자부동산

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

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

### (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.

### (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.

#### (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.

#### (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 연결채무상태표에 계상된 부채는 보고기간 말 현재 확정급여채무의 현재가치에 사외적립자산의공정가치를 차감하고 미인식 과거근무원가를 조정한 금액입니다. 확정급여채무는 매년 독립된 보험계리인에 의해 예측단위적립방식에 따라 산정됩니다. 확정급여채무의현재가치는 급여가 지급될 통화로 표시되고 관련 확정급여채무의 지급시점과 만기가유사한 우량회사채의 이자율로 기대미래현금유출액을 할인하여 산정하고 있습니다. 보험수리적 가정의 변경 및 보험수리적 가정과 실제로 발생한 결과의 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.

#### (16) 충당부채 및 우발부채

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

#### (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.

#### (18) 배당금

배당금은 주주총회에서 승인된 시점에 부채로 인식하고 있습니다.



## (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.

## (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 이전된시점에 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.

### (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.

## (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 법인세 추납액 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.

### (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.

### (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.

### (25) 부문별 보고

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

## (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.

## (27) 연결재무제표의 발행승인일과 승인자

연결회사의 당기 연결재무제표는 2016년 2월 4일자 이사회에서 발행승인되었으며, 2016년 3월 25일자 정기주주총회에서 최종 승인될 예정입니다.

### 3. 중요한 판단과 추정불확실성의 주요원천

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

#### (1) 판매보증충당부채

연결회사는 관련 수익을 인식하는 때에 제품에 대한 보증을 제공하고 있습니다. 연결회사는 매 보고기간 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, 과거대손경험 및 기타 경제·산업환경요인들을 고려하여 대손발생액을 추정하고 있습니다.

#### (4) 유·무형자산의 측정

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

#### 4. 재무위험관리

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

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

##### (1) 시장위험

###### 1) 외환위험

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

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

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

(단위: 백만원)

구분	당기말					전기말				
	USD	EUR	CNY	기타(주1)	합계	USD	EUR	CNY	기타(주1)	합계
외화 금융자산	1,184,171	124,801	2,210	37,845	1,349,027	1,441,655	223,011	485	57,316	1,722,467
외화 금융부채	(2,373,082)	(260,704)	(12,364)	(66,522)	(2,712,672)	(2,431,893)	(351,863)	(21)	(104,894)	(2,888,671)
차감 계	(1,188,911)	(135,903)	(10,154)	(28,677)	(1,363,645)	(990,238)	(128,852)	464	(47,578)	(1,166,204)

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

보고기간 종료일 현재 다른 모든 변수가 일정하고 각 외화에 대한 기능통화의 환율이10% 변동시 환율변동이 법인세비용차감전순이익(손실)에 미치는영향은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	당기		전기	
	10% 환율 상승시	10% 환율 하락시	10% 환율 상승시	10% 환율 하락시
법인세비용차감전순이익(손실)	(136,365)	136,365	(116,620)	116,620

## 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 변동금리부 금융부채는 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	당기말	전기말
금융부채	3,280,199	2,934,440

보고기간 종료일 현재 다른 모든 변수가 일정하고 상기 변동금리부 금융부채에 대한이자율이 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)	(32,802)	32,802	(29,344)	29,344

### 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 경험 및 기타요소들을 고려하여 재무 신용도를 평가하고 있으며 고객과 거래상대방 각각에 대한 신용한도를 설정하고 있습니다.

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

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

### - 신용위험에 대한 노출정도

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

(단위: 백만원)

구 분		당기말	전기말
현금및현금성자산		560,003	362,953
대여금 및 수취채권	장·단기금융상품	439,252	538,451
	매출채권 및 기타채권	1,231,866	1,238,908
	장기매출채권 및 기타비유동채권	2,637	10,601
파생상품자산		8,490	12,206
만기보유금융자산		3,548	10,509
합 계		2,245,796	2,173,628

- 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	443,268	733,346	93,347	44,212	31,978	276,948	1,623,099
미수금	50,875	31,680	25,608	136	5,065	47,612	160,976
미수수익	-	6,649	-	-	-	-	6,649
단기대여금	16,274	210	-	-	-	-	16,484
장기매출채권	-	2,504	-	-	-	-	2,504
장기미수금	5,911	26	-	-	-	-	5,937
장기대여금	-	107	-	-	-	-	107
합 계	516,328	774,522	118,955	44,348	37,043	324,560	1,815,756

## 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	400,841	689,677	118,515	31,638	35,983	41,098	1,317,752
미수금	37,518	33,823	23,078	2,062	1,521	20,429	118,431
미수수익	-	4,953	-	-	-	-	4,953
단기대여금	-	19,397	-	-	-	-	19,397
장기매출채권	-	3,475	-	-	-	-	3,475
장기미수금	-	8,262	-	-	-	-	8,262
장기대여금	-	1,466	-	-	-	-	1,466
합 계	438,359	761,053	141,593	33,700	37,504	61,527	1,473,736

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

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

### (3) 유동성위험

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

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

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

#### 1) 당기말

(단위: 백만원)

과 목	장부금액	계약상 명목현금흐름				
		합계	1년 미만	2년 이하	5년 이하	5년 초과
금융부채	7,138,375	8,104,880	3,992,108	1,291,973	1,012,055	1,808,744

#### 2) 전기말

(단위: 백만원)

과 목	장부금액	계약상 명목현금흐름				
		합계	1년 미만	2년 이하	5년 이하	5년 초과
금융부채	7,528,312	9,235,689	4,134,752	1,473,944	1,784,518	1,842,475

상기 금융부채의 잔여만기 구간별 금액은 할인하지 않은 계약상 명목현금흐름(지급이자포함)을 기초로 가장 빠른 만기일에 근거하여 작성되었으며, 연결재무상태표 상 금융부채의 장부금액과 차이가 있습니다. 한편, 상기 금융부채 중 금융보증부채의 계약상 명목현금흐름 금액에는 지급보증제공에 따른 보증한도액이 포함되어 있습니다.

#### (4) 자본위험

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

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

보고기간 종료일 현재 부채비율은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	당기말	전기말
부채	8,280,217	8,669,139
자본	3,102,956	3,288,288
부채비율	266.85%	263.64%

#### 5. 사용제한 금융상품

보고기간 종료일 현재 연결회사의 사용제한 금융상품은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

계정과목	당기말	전기말	제한내용
현금및현금성자산	10,537	449	수입보증금 등
단기금융상품	291,209	421,047	질권설정 등
장기금융상품	2,012	2,012	당좌개설보증금 등
합계	303,758	423,508	

## 6. 장·단기투자증권

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

(단위: 백만원)

구 분		당기말	전기말
단기투자증권	유동성매도가능금융자산	441	441
	유동성만기보유금융자산	-	7,000
	소 계	441	7,441
장기투자증권	매도가능금융자산	94,314	84,308
	만기보유금융자산	3,548	3,509
	소 계	97,862	87,817

## (2) 매도가능금융자산

1) 보고기간 종료일 현재 연결회사의 매도가능금융자산 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분		당기말	전기말
유동성매도가능증권	시장성없는 지분증권	441	441
비유동성매도가능증권	시장성없는 지분증권	637	664
	수익증권	92,574	83,140
	출자금	1,103	504
	소 계	94,314	84,308

2) 당기와 전기 중 연결회사의 매도가능금융자산평가손익 변동내역은 다음과 같습니다 .

① 당기

(단위: 백만원)

구분	기초	평가	손익반영	당기말
수익증권	(1,347)	398	-	(949)
법인세 효과	550	(463)	-	87
합계	(797)	(65)	-	(862)

② 전기

(단위: 백만원)

구분	기초	평가	손익반영	전기말
수익증권	124	(1,471)	-	(1,347)
법인세 효과	(30)	580	-	550
합계	94	(891)	-	(797)

(3) 만기보유금융자산

보고기간 종료일 현재 연결회사의 만기보유금융자산 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분		당기말	전기말
유동성 만기보유금융자산	기타채권	-	7,000
	국채 및 공채	48	9
비유동성 만기보유금융자산	기타채권	3,500	3,500
	소계	3,548	3,509

## 7. 매출채권 및 기타채권

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

(단위: 백만원)

구 분		당기말			전기말		
		채권액(주)	대손충당금	장부금액	채권액(주)	대손충당금	장부금액
유동	매출채권	1,612,063	(482,431)	1,129,632	1,308,851	(159,044)	1,149,807
	미수금	160,976	(65,601)	95,375	118,431	(37,558)	80,873
	미수수익	6,649	-	6,649	4,953	-	4,953
	단기대여금	16,484	(16,274)	210	19,397	(16,122)	3,275
합 계		1,796,172	(564,306)	1,231,866	1,451,632	(212,724)	1,238,908
비유동	장기매출채권	2,504	-	2,504	3,475	-	3,475
	장기미수금	3,901	(3,875)	26	5,660	-	5,660
	장기대여금	107	-	107	1,466	-	1,466
합 계		6,512	(3,875)	2,637	10,601	-	10,601

(주) 연결회사는 금융상품의 제거의 요건을 충족하지 아니한 매출채권의 양도와 관련 해 담보부 차입거래로 회계처리하였습니다(주석16).

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

### 1) 당기

(단위: 백만원)

구분	기초금액	설정	기타	당기말
매출채권	159,044	155,465	167,922	482,431
미수금	37,558	28,010	33	65,601
단기대여금	16,122	-	152	16,274
장기미수금	-	3,875	-	3,875
합계	212,724	187,350	168,107	568,181



## 2) 전기

(단위: 백만원)

구분	기초금액	설정	기타	당기말
매출채권	138,000	49,511	(28,467)	159,044
미수금	18,349	18,554	655	37,558
미수수익	468	(468)	-	-
단기대여금	11,916	3,886	320	16,122
합계	168,733	71,483	(27,492)	212,724

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

## 8. 재고자산

보고기간 종료일 현재 연결회사의 재고자산은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	당기말			전기말		
	취득원가	평가충당금	장부가액	취득원가	평가충당금	장부가액
상품	481,645	(30,975)	450,670	422,997	(25,138)	397,859
제품	530,355	(44,317)	486,038	558,209	(45,375)	512,834
반제품	38,482	-	38,482	50,599	-	50,599
재공품	85,667	(2,750)	82,917	91,833	(361)	91,472
원재료	415,357	(37,907)	377,450	411,044	(31,879)	379,165
저장품	2,097	(288)	1,809	2,464	(347)	2,117
미착품	118,369	-	118,369	271,031	-	271,031
합계	1,671,972	(116,237)	1,555,735	1,808,177	(103,100)	1,705,077

매출원가로 인식한 당기 재고자산의 원가는 5,362,204백만원 (전기:5,647,489백만 원)입니다. 한편, 당기 중 매출원가에 가산한 재고자산평가손실 금액은 13,137백만원 (전기 손실금액: 27,305백만원)입니다.

## 9. 파생상품

(1) 연결회사의 파생상품 개요는 다음과 같습니다.

구분	종류	내용
현금흐름위험회피	통화선도	외화매출예상분에 대한 현금흐름 변동위험을 회피하기 위하여 통화선도계약을 체결
매매목적	통화선도	미래 현금흐름 변동위험을 회피하기 위하여 통화선도계약을 체결

(2) 보고기간 종료일 현재 연결회사의 파생상품평가내역은 다음과 같습니다.

### 1) 당기말

(단위: 외화 각 천단위, 원화 백만원)

구분	매입		매도		파생상품 자산(부채)	파생상품 평가손익	기타포괄손익누계액
	통화	금액	통화	금액			
통화선도	KRW	585,464	USD	515,000	(19,144)	-	(19,144)
	KRW	110,138	EUR	87,000	(2,017)	-	(2,017)
	KRW	47,075	GBP	27,000	58	-	58
	KRW	48,772	CNY	276,000	47	-	47
	USD	150,000	EUR	137,260	1,006	(3,212)	-
	USD	32,300	BRL	114,378	1,833	2,142	-
	CZK	481,293	EUR	17,770	77	-	41
	EUR	34,045	GBP	24,583	1,037	-	661
	USD	18,599	CZK	458,335	106	-	121
합계					(16,997)	(1,070)	(20,233)

### 2) 전기말

(단위: 외화 각 천단위, 원화 백만원)

구분	매입		매도		파생상품 자산(부채)	파생상품 평가손익	기타포괄손익누계액
	통화	금액	통화	금액			
통화선도	KRW	795,702	USD	737,000	(18,890)	-	(18,890)
	KRW	144,130	EUR	103,000	5,239	-	5,239
	KRW	47,049	GBP	27,000	641	-	641
	CZK	231,607	EUR	8,408	(68)	(68)	-
	USD	125,000	EUR	99,892	4,537	4,634	-
	USD	23,691	BRL	58,983	(12)	(14)	-
합계					(8,553)	4,552	(13,010)

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

현금흐름위험회피 적용시 당기손익으로 인식된 위험회피에 비효과적인 부분은 없습니다.

## 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	공정가치
단기금융상품	-	381,900	-	-	-	381,900	381,900
단기투자증권	-	-	441	-	-	441	441
매출채권 및 기타채권	-	1,231,866	-	-	-	1,231,866	1,231,866
파생상품자산	3,298	-	-	-	5,192	8,490	8,490
장기금융상품	-	57,352	-	-	-	57,352	57,352
장기투자증권	-	-	94,314	3,548	-	97,862	97,862
장기매출채권 및 기타비유동채권	-	2,637	-	-	-	2,637	2,637
기타비유동자산	-	71,589	-	-	-	71,589	71,589
합계	3,298	1,745,344	94,755	3,548	5,192	1,852,137	1,852,137

금융부채	당기손익인식 금융부채	상각후원가로 측정하는 금융부채	위험회피 파생상품	장부가액 합계	공정가치
매입채무 및 기타채무	-	1,063,585	-	1,063,585	1,063,585
차입금 및 사채	-	6,021,741	-	6,021,741	6,021,741
파생상품부채	459	-	25,028	25,487	25,487
기타유동부채	-	43,200	-	43,200	43,200
기타비유동채무	-	5,829	-	5,829	5,829
금융보증부채	-	4,020	-	4,020	4,020
합계	459	7,138,375	25,028	7,163,862	7,163,862

## 2) 전기말

(단위: 백만원)

금융자산	당기손익인식 금융자산	대여금 및 수취채권	매도가능 금융자산	만기보유 금융자산	위험회피 파생상품	장부가액 합계	공정가치
단기금융상품	-	536,439	-	-	-	536,439	536,439
단기투자증권	-	-	441	7,000	-	7,441	7,441
매출채권 및 기타채권	-	1,238,908	-	-	-	1,238,908	1,238,908
파생상품자산	5,101	-	-	-	7,105	12,206	12,206
장기금융상품	-	2,012	-	-	-	2,012	2,012
장기투자증권	-	-	84,308	3,509	-	87,817	87,817
장기매출채권 및 기타비유동채권	-	10,601	-	-	-	10,601	10,601
기타비유동자산	-	68,180	-	-	-	68,180	68,180
합계	5,101	1,856,140	84,749	10,509	7,105	1,963,604	1,963,604

금융부채	당기손익인식 금융부채	상각후원가로 측정하는 금융부채	위험회피 파생상품	장부가액 합계	공정가치
매입채무 및 기타채무	-	1,218,877	-	1,218,877	1,218,877
차입금 및 사채	-	6,085,479	-	6,085,479	6,085,479
파생상품부채	643	-	20,115	20,758	20,758
기타유동부채	-	15,435	-	15,435	15,435
기타비유동채무	-	14,204	-	14,204	14,204
금융보증부채	-	194,317	-	194,317	194,317
합계	643	7,528,312	20,115	7,549,070	7,549,070

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

### 1) 당기말

(단위: 백만원)

구 분	수준 1(★)	수준 2 (★)	수준 3 (★)	합계
금융자산:				
당기손익인식금융자산	-	3,298	-	3,298
매도가능금융자산	2,232	-	90,343	92,575
위험회피파생상품	-	5,192	-	5,192
합계	2,232	8,490	90,343	101,065
금융부채:				
당기손익인식금융부채	-	(459)	-	(459)
위험회피파생상품	-	(25,028)	-	(25,028)
합계	-	(25,487)	-	(25,487)

## 2) 전기말

(단위: 백만원)

구 분	수준 1(*)	수준 2 (*)	수준 3 (*)	합계
금융자산:				
당기손익인식금융자산	-	5,101	-	5,101
매도가능금융자산	285	-	82,855	83,140
위험회피파생상품	-	7,105	-	7,105
합계	285	12,206	82,855	95,346
금융부채:				
당기손익인식금융부채	-	(643)	-	(643)
위험회피파생상품	-	(20,115)	-	(20,115)
합계	-	(20,758)	-	(20,758)

- (\*) 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 금융 자산과 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 기타포괄이익은 751백만원입니다.

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

1) 당기

(단위: 백만원)

구분	당기손익						기타포괄손익 (주)
	이자수익 (비용)	배당금수익	평가손익	대손상각비	처분(상환) )손익	기타	
금융자산 :							
현금및현금성자산	12,930	-	-	-	-	-	-
당기손익인식금융자산	-	-	-	-	-	-	-
대여금및수취채권	10,120	-	-	(187,356)	(9,148)	-	-
매도가능금융자산	-	2,117	-	-	-	(122)	398
만기보유금융자산	803	-	-	-	-	-	-
합 계	23,853	2,117	-	(187,356)	(9,148)	(122)	398
금융부채 :							
당기손익인식금융부채	-	-	-	-	-	-	-
상각후원가로측정하는 금융부채	(290,815)	-	-	-	(1,588)	(15,694)	-
합 계	(290,815)	-	-	-	(1,588)	(15,694)	-

2) 전기

(단위: 백만원)

구분	당기손익						기타포괄손익 (주)
	이자수익 (비용)	배당금수익	평가손익	대손상각비	처분(상환) )손익	기타	
금융자산 :							
현금및현금성자산	14,392	-	-	-	-	-	-
당기손익인식금융자산	-	-	-	-	-	-	-
대여금및수취채권	4,792	-	-	(71,475)	(7,811)	-	-
매도가능금융자산	-	359	-	-	(6)	(1,429)	(1,472)
만기보유금융자산	914	-	-	-	-	-	-
합 계	20,098	359	-	(71,475)	(7,817)	(1,429)	(1,472)
금융부채 :							
당기손익인식금융부채	-	-	-	-	-	-	-
상각후원가로측정하는 금융부채	(291,615)	-	-	-	(37,087)	(90,439)	-
합 계	(291,615)	-	-	-	(37,087)	(90,439)	-

(주) 상기의 기타포괄손익은 법인세효과가 반영되지 않은 금액임.

상기 금융상품 중 현금흐름위험회피 파생상품과 관련하여 당기손익이 아닌 기타포괄손익(법

인세효과 차감전)으로 인식된 당기 손실은 7,223백만원(전기 손실: 55,616백만원)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 지분법을 적용하는 관계기업 및 공동기업투자자의 투자현황은 다음과 같습니다.

회사명	업종	소재지	결산일
Doosan PSI LLC (주1)	엔진 등의 생산	미국	12월 31일

(주1) 연결회사는 당기 중 지분 50%(취득가액 : 1,108백만원)를 취득하였습니다.

(2) 보고기간 종료일 현재 연결회사의 지분법을 적용하는 관계기업 및 공동기업투자자의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

회사명	지분율 (%)	취득가액		장부가액		지분해당 순자산가액	
		당기말	전기말	당기말	전기말	당기말	전기말
- 관계기업							
Doosan (China) Financial Leasing Corp.	49.00	-	96,248	-	96,996	-	83,783
두산캐피탈	16.65	-	111,000	-	24,451	-	19,453
소계		-	207,248	-	121,447	-	103,236
- 공동기업							
Doosan PSI LLC	50.00	1,108	-	1,254	-	1,254	-
합 계		1,108	207,248	1,254	121,447	1,254	103,236

청산절차가 진행중인 회사에 대해서는 지분법을 중단하였으며, 보고기간 종료일 현재 해당 회사의 장부금액은 0입니다.

(3) 당기와 전기 중 연결회사의 지분법을 적용하는 관계기업 및 공동기업투자의 장부 금액 변동은 다음과 같습니다.

1) 당기

(단위: 백만원)

회사명	기초	취득	지분법적용 투자이익(손실)	지분법자본변동	기타	기말
Doosan (China) Financial Leasing Corp. (주1)	96,996	-	(19,137)	-	(77,859)	-
두산캐피탈 (주2)	24,451	-	(18,919)	(2,262)	(3,270)	-
Doosan PSI LLC	-	1,108	79	-	67	1,254
합계	121,447	1,108	(37,977)	(2,262)	(81,062)	1,254

(주1) 당기 중 지배력 획득으로 인해 신규연결편입 되었습니다.

(주2) 당기 중 지분 전체를 매각하였습니다.

2) 전기

(단위: 백만원)

회사명	기초	취득	지분법적용 투자이익(손실)	지분법자본변동	기타	기말
Doosan (China) Financial Leasing Corp.	101,371	-	(5,790)	-	1,415	96,996
두산캐피탈	52,756	-	(28,956)	651	-	24,451
합계	154,127	-	(34,746)	651	1,415	121,447

(4) 보고기간 종료일 현재 연결회사의 관계기업 및 공동기업투자에 대한 요약재 무  
정보는 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

회사명	당기말				전기말			
	자산총액	부채총액	매출액	당기순이익	자산총액	부채총액	매출액	당기순손실
Doosan (China) Financial Leasing Corp.	-	-	-	-	789,214	618,229	45,660	(10,020)
두산캐피탈	-	-	-	-	1,661,977	1,502,567	85,809	(118,784)
Doosan PSI LLC	3,860	1,353	4,855	158	-	-	-	-



## 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	948,365	563,996	67,340	511,029	5,219	84,606	24,884	77,133	2,282,572
취득/자본적지출	53,411	1,639	1,046	17,945	1,148	23,268	5,050	111,323	214,830
재평가로 인한 순증가	85,613	-	-	-	-	-	-	-	85,613
처분	-	(83)	(1,649)	(5,974)	(1,218)	(1,384)	(501)	-	(10,809)
감가상각	-	(25,011)	(5,497)	(100,070)	(1,778)	(29,087)	(10,594)	-	(172,037)
손상차손(환입)	610	(57,159)	(5,174)	(38,326)	(970)	(14,912)	(1,454)	-	(117,385)
기타증감	(8,997)	8,672	718	70,705	(61)	(66)	(337)	(99,353)	(28,719)
기말	1,079,002	492,054	56,784	455,309	2,340	62,425	17,048	89,103	2,254,065
취득원가	774,381	783,065	113,758	1,135,384	17,923	242,190	123,581	89,103	3,279,385
감가상각누계액	-	(226,589)	(51,844)	(645,126)	(14,642)	(165,403)	(104,749)	-	(1,208,353)
손상차손누계액	(1,716)	(59,889)	(5,130)	(30,709)	(941)	(14,362)	(1,784)	-	(114,531)
재평가이익누계액	306,337	-	-	-	-	-	-	-	306,337
국고보조금	-	(4,533)	-	(4,240)	-	-	-	-	(8,773)

### 2) 전기

(단위: 백만원)

구 분	토지	건물	구축물	기계장치	차량운반구	공구와기구	비품	건설중인자산	합 계
기초	952,035	511,711	69,851	511,590	6,715	80,923	29,929	93,827	2,256,581
취득/자본적지출	5	5,179	2,533	52,474	1,443	31,669	8,208	113,293	214,804
처분	-	(659)	(197)	(9,000)	(126)	(457)	(659)	(278)	(11,376)
감가상각	-	(25,638)	(5,553)	(101,454)	(2,576)	(27,244)	(13,664)	-	(176,129)
손상차손	(2,224)	(8,244)	-	(490)	(162)	-	(496)	-	(11,616)
기타증감	(1,451)	81,647	706	57,909	(75)	(285)	1,566	(129,709)	10,308
기말	948,365	563,996	67,340	511,029	5,219	84,606	24,884	77,133	2,282,572
취득원가	731,108	780,730	114,567	1,138,530	24,672	230,660	131,344	77,133	3,228,744
감가상각누계액	-	(204,480)	(47,227)	(623,164)	(19,434)	(146,054)	(105,986)	-	(1,146,345)
손상차손누계액	(2,335)	(7,876)	-	(1,773)	(19)	-	(474)	-	(12,477)
재평가이익누계액	219,592	-	-	-	-	-	-	-	219,592
국고보조금	-	(4,378)	-	(2,564)	-	-	-	-	(6,942)

연결회사는 토지에 대해 후속측정을 재평가금액으로 인식하고 있으며, 당기말 현재 원가모형을 적용하여 토지를 측정하였을 경우의 장부가액은 774,268백만원 입니다.한편, 상기 유형자산 중 일부 토지, 건물 및 기계장치가 당기말 현재 연결회사의 차입금과 관련하여 한국산업은행 등에 담보로 제공되어 있습니다(주석34 참조).

(2) 토지에 대해 적용한 재평가모형의 내용은 다음과 같습니다.

연결회사는 토지에 대해 2013년부터 최초로 후속측정을 재평가금액으로 인식하고 있으며, 재평가금액은 재평가일의 공정가치입니다. 당기말 현재 토지의 공정가치는 연결회사와 관계 없는 독립적인 경일감정평가법인 등이 2015년 10월 31일자 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	-	-	1,079,002	1,079,002

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

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

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

(단위 : 백만원)

기초	취득	재평가증	손상차손환입	재평가감	기타	기말
948,365	53,411	85,613	798	(188)	(8,997)	1,079,002

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

(단위: 백만원)

구 분	당 기	전 기
자본화된 차입원가	1,091	1,747
자본화 이자율	4.49%	4.59%

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

(단위: 백만원)

구 분	당 기	전 기
제조원가	136,234	138,446
판매비와관리비	15,851	23,145
연구개발비 등	19,952	14,538
합 계	172,037	176,129

### 13. 무형자산

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

#### 1) 당기

(단위: 백만원)

구 분	영업권	산업재산권	개발비	기타의무형자산	합 계
기초	3,041,206	1,143,219	332,433	115,715	4,632,573
취득/자본적지출	-	1,768	55,407	12,643	69,818
대체	-	208	-	20,643	20,851
상각	-	(15,231)	(70,999)	(37,731)	(123,961)
손상	(37,671)	-	(42,965)	(20,877)	(101,513)
기타	(110,502)	25,268	10,334	821	(74,079)
기말	2,893,033	1,155,232	284,210	91,214	4,423,689
취득원가	2,928,829	1,295,134	638,087	347,794	5,209,844
상각(손상차손)누계액	(35,796)	(139,902)	(353,877)	(256,580)	(786,155)

#### 2) 전기

(단위: 백만원)

구 분	영업권	산업재산권	개발비	기타의무형자산	합 계
기초	3,114,214	1,168,502	317,844	139,290	4,739,850
취득/자본적지출	-	1,282	69,509	12,726	83,517
처분	-	(12)	(184)	(1,478)	(1,674)
상각	-	(15,921)	(55,710)	(39,839)	(111,470)
손상	-	-	-	(796)	(796)
기타	(73,008)	(10,632)	974	5,812	(76,854)
기말	3,041,206	1,143,219	332,433	115,715	4,632,573
취득원가	3,041,206	1,277,484	566,000	318,061	5,202,751
상각(손상차손)누계액	-	(134,265)	(233,567)	(202,346)	(570,178)

상기 무형자산 중 영업권 등 내용연수가 비한정인 무형자산의 당기말 현재 장부가액은 4,027,573백만원(전기말: 4,147,840백만원)입니다.

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

(단위: 백만원)

구 분	당 기	전 기
자본화된 차입원가	1,592	2,508
자본화 이자율	4.49%	4.59%

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

(단위: 백만원)

구 분	당 기	전 기
제조원가	69,003	57,438
판매비와관리비	54,499	53,843
연구개발비 등	459	189
합 계	123,961	111,470

(4) 연결회사가 당기비용으로 인식한 연구와 개발 지출액은 당기: 231,650백만원  
(전기: 230,970백만원)입니다.

(5) 영업권의 손상검사

당기말 현재 연결회사의 영업권은 다음의 부문에 배분되어 있습니다.

(단위: 백만원)

구분	두산밥캣주식회사 및 그 종속기업	Doosan Infracore Norway AS.	합계
영업권	2,890,243	2,790	2,893,033

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

구분	두산밥캣주식회사 및 그 종속기업	Doosan Infracore Norway AS.
성장률	2.5%	2.0%
할인율	8.6%	11.9%

성장률은 5개년말의 추정현금흐름이 지속되는 것으로 계산하였으며 이러한 성장률은 시장  
의 장기평균성장률을 초과하지 않습니다. 할인율은 관련된 현금창출단위의 고유위험을 반영

한 할인율입니다.

연결회사는 사용가치에 근거하여 현금창출단위별 회수가능액을 산정한 결과, Doosan Infracore Norway AS. 현금창출단위의 총장부가액이 회수가능액을 초과하여 당기중 영업권에 대해 손상차손을 37,671백만원 인식하였습니다.

#### 14. 투자부동산

당기와 전기 중 연결회사의 투자부동산 변동내역은 다음과 같습니다.

##### (1) 당기

(단위: 백만원)

구 분	토지	건물	합 계
기초	23,052	4,322	27,374
취득	3,660	-	3,660
감가상각	-	(248)	(248)
기타	(512)	-	(512)
기말	26,200	4,074	30,274
취득원가	26,200	9,180	35,380
감가상각누계액	-	(4,030)	(4,030)
손상차손누계액	-	(1,076)	(1,076)

##### (2) 전기

(단위: 백만원)

구 분	토지	건물	합 계
기초	23,735	4,571	28,306
처분	(702)	-	(702)
감가상각	-	(249)	(249)
기타	19		19
기말	23,052	4,322	27,374
취득원가	23,052	9,180	32,232
감가상각누계액	-	(3,782)	(3,782)
손상차손누계액	-	(1,076)	(1,076)

당기말 및 전기말 현재 투자부동산의 공정가치는 각각 24,088백만원과 20,682백만원입니다 . 한편, 투자부동산과 관련하여 발생한 당기 임대수익은 942백만원(전기 : 923백만원)입니다 .

## 15. 매입채무 및 기타채무

보고기간 종료일 현재 매입채무 및 기타채무의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분		당기말	전기말
유동	매입채무	556,004	762,582
	미지급금	295,696	282,443
	미지급비용	211,885	173,852
합 계		1,063,585	1,218,877
비유동	미지급금	5,829	14,204

## 16. 차입금 및 사채

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

(단위: 백만원)

사채종류	연이자율	당기말	전기말
공모사채	3.77%~6.06%	1,827,788	1,876,306
사모사채	4.76%	100,000	100,000
소계		1,927,788	1,976,306
사채할인발행차금		(3,459)	(6,562)
차감 계		1,924,329	1,969,744
차감: 유동성 대체(사채할인발행차금 포함)		(809,000)	(69,932)
차감 계		1,115,329	1,899,812



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

1) 단기차입금

(단위: 백만원)

차입금 종류	차입처	연이자율	당기말	전기말
원화차입금	수출입은행 외	2.32%~5.99%	534,000	388,500
외화차입금	한국산업은행 외	1.80%~9.25%	534,180	566,481
Usance	우리은행 외	0.72%~2.00%	103,787	171,090
채권양도(주)	KEB 하나은행 외	-	84,798	27,738
합계			1,256,765	1,153,809

(주) 당기말 및 전기말 현재 금융상품 제거의 요건을 충족하지 못하는 매출채권의 양 도 와 관련한 금융부채는 각각 84,798백만원 및 27,738백만원이며, 이는 연결회 사의 매출 채권에 의하여 담보되어 있습니다.

## 2) 장기차입금

(단위: 외화 각 천단위, 원화 백만원)

차입금 종류	차입처	연이자율	당기말	전기말
원화차입금	한국산업은행	3.90%~4.87%	115,000	135,000
	NH투자증권	5.10%	-	50,000
	경남은행	4.29%	-	40,000
	티와이솔루션제일차 주식회사 외 6개처	5.10%~5.45%	-	145,000
	한국산업은행	4.63%~4.98%	41,667	50,000
	코어밸류제일차주식회사 외 2개처	4.77%	100,000	200,000
	우리은행	4.17%	40,000	40,000
	부산은행	4.32%	4,000	12,000
	소계		300,667	672,000
외화차입금	AKA Bank	6M Eulibor+0.45%	EUR 1,444	EUR 2,113
	한국산업은행	3M Libor+3.50%	USD 50,000	USD 50,000
	국민은행	3M Libor+3.10%	USD 25,000	USD 30,000
	중국은행	3M Libor+2.90%	-	USD 18,000
	KEB 하나은행	3M Libor+3.60%	USD 33,600	USD 50,000
	신한은행	6M Libor+3.35%	USD 35,000	USD 40,000
	수출입은행	3M Libor+2.76%	USD 175,000	USD 175,000
	수출입은행	6M Libor+4.30%	USD 40,000	USD 50,000
	수출입은행	3M Libor+4.30%	USD 400,000	USD 400,000
	JP Morgan 외 3개처	3M Libor+3.50%	USD 1,180,500	USD 1,193,500
	Innovasjon Norge	4.40%	NOK 29,033	NOK 15,071
	Bank of New York	8.00%	USD 4,250	USD 4,250
	Doosan Heavy Industries America Holdings Inc	1.89%	USD 18,000	USD 82,000
	KEB 하나은행	4.99%	CNY 80,000	CNY 100,000
	Shell Brasil Petroleo Ltda	0.00%	BRL 1,250	BRL 1,250
	스탠더드차터드은행	5.14%~5.64%	CNY 117,917	-
	민생금융조임 유한회사	5.23%~6.30%	CNY 371,141	-
	심천발전은행	5.00%~6.61%	CNY 39,230	-
	광대금융조임 유한회사	5.25%~5.50%	CNY 95,598	-
	신달금융조임 유한회사	5.27%~6.30%	CNY 366,949	-
	중국공상은행	4.75%~5.50%	CNY 54,567	-
	국은금융조임 유한회사	6.25%~6.50%	CNY 12,606	-
	한국산업은행	3.99%~4.06%	USD 16,000	-
	우리은행	6.13%~6.38%	CNY 40,000	-
	한국산업은행	5.14%~5.64%	CNY 150,000	-
	원동국제조임유한회사	6.20%	CNY 55,556	-
	소계		EUR 1,444	EUR 2,113
			USD 1,977,350	USD 2,092,750
			CNY 1,383,564	CNY 100,000
			NOK 29,033	NOK 15,071
			BRL 1,250	BRL 1,250
원화 환산액			2,869,894	2,995,614
차감: 현재가치할인차금			(29,247)	(33,688)
차감 계			2,840,647	2,961,926
차감: 유동성 대체			(319,795)	(393,318)

합 계	2,520,852	2,568,608
-----	-----------	-----------

## 17. 순확정급여부채

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

(단위: 백만원)

구분	당기말	전기말
확정급여채무의 현재가치	1,077,547	1,163,528
사외적립자산의 공정가치(주1)	(523,002)	(546,473)
연결재무상태표 상 부채	554,545	617,055

(주1) 당기말 사외적립자산의 공정가치는 기존의 국민연금전환금 303백만원 (전기말 : 583백만원)이 포함된 금액입니다.

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

(단위: 백만원)

구분	당기	전기
당기근무원가	53,361	49,812
과거근무원가 및 정산으로 인한 손익	(1,066)	(20,839)
순이자비용	25,991	27,036
합 계	78,286	56,009

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

(단위: 백만원)

구분	당기	전기
매출원가	31,799	21,728
판매비와관리비	35,504	24,088
연구개발비 등	10,983	10,193
합계	78,286	56,009

한편, 확정급여제도와 관련하여 비용으로 인식한 금액은 당기 8,412백만원 (전기: 15,524백만원)입니다.

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

(단위: 백만원)

구분	당기	전기
기초	1,163,528	1,043,963
당기근무원가	53,361	49,812
과거근무원가 및 정산으로 인한 손익	(1,066)	(20,839)
계열사 전입	3,603	1,699
계열사 전출	(5,677)	(774)
사업결합과 사업처분의 영향	(5,661)	-
이자비용	42,361	45,574
확정급여채무의 재측정요소 :		
- 인구통계적가정의 변동으로 인한 보험수리적손익	(18,009)	4,259
- 재무적가정의 변동으로 인한 보험수리적손익	(58,613)	99,372
- 기타사항에 의한 효과	11,684	(4,743)
가입자 기여금	2,486	2,271
급여지급액	(163,477)	(85,716)
환율차이	53,027	28,650
기말	1,077,547	1,163,528

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

(단위: 백만원)

구분	당기	전기
기초	546,473	479,548
사외적립자산의 기대수익	16,370	18,539
계열사 전입	1,765	1,073
계열사 전출	(2,553)	(255)
사업결합과 사업처분의 영향	(1,098)	-
사외적립자산의 재측정요소	(23,996)	24,763
가입자의 기여금	2,486	2,271
사용자의 기여금	67,594	85,797
급여지급액	(107,777)	(79,042)
환율차이	23,738	13,779
기말	523,002	546,473

당기와 전기 중 사외적립자산의 실제 수익은 각각 (7,626)백만원 및 43,302백만원입니다. 한편, 확정급여제도와 관련하여 2016년도에 납입할 것으로 예상되는 사용자 기여금의 합리적인 추정치는 78,504백만원입니다.

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

(단위: %)

구분	당기	전기
할인율	3.00~3.84%	3.40~4.15%
미래임금상승률	2.80~3.85%	3.40~5.00%

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

(단위: 백만원)

구분	당기말	전기말
지분증권	260,528	140,882
채무증권	138,444	264,277
기타	124,030	141,314
합계	523,002	546,473

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

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

(단위: 백만원)

구분	당기		전기	
	금액	비율	금액	비율
할인율 :				
1% 증가	(39,619)	(3.68%)	(46,555)	(4.00%)
1% 감소	43,193	4.01%	49,586	4.26%
임금상승률 :				
1% 증가	15,156	1.41%	20,138	1.73%
1% 감소	(11,860)	(1.10%)	(19,394)	(1.67%)

(9) 당기말 현재 연결회사의 확정급여채무 만기구성정보는 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	1년 미만	1년~2년 미만	2년~5년 미만	5년~10년 미만	합계
지급액	74,638	85,107	235,939	373,690	769,374

## 18. 충당부채

당기와 전기 중 연결회사의 주요 충당부채 변동내역은 다음과 같습니다.

### (1) 당기

(단위: 백만원)

구분	기초	증가	감소	기타	기말	차감: 유동성	비유동성
판매보증충당부채	137,466	64,581	(62,404)	4,405	144,048	(123,906)	20,142
반품충당부채	1,197	1,513	(630)	-	2,080	(2,080)	-
기타충당부채	41,402	5,179	(24,818)	(6,633)	15,130	(15,130)	-
합계	180,065	71,273	(87,852)	(2,228)	161,258	(141,116)	20,142

### (2) 전기

(단위: 백만원)

구분	기초	증가	감소	기타	기말	차감: 유동성	비유동성
판매보증충당부채	152,280	71,404	(85,757)	(461)	137,466	(134,111)	3,355
반품충당부채	858	1,354	(1,015)	-	1,197	(1,197)	-
기타충당부채	945	40,547	(222)	132	41,402	(41,402)	-
합계	154,083	113,305	(86,994)	(329)	180,065	(176,710)	3,355

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.



## 19. 자본금 및 자본잉여금

당기 중 지배기업의 자본금 및 자본잉여금의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

일자	변동내역	주식수	자본금	주식발행초과금	기타자본잉여금
2015.1.1	기초	207,455,314주	1,037,277	228,729	11,471
	주식선택권 소멸	-	-	-	5,101
2015.12.31	기말	207,455,314주	1,037,277	228,729	16,572

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

## 20. 신종자본증권

당기말 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 특수목적법인인 Core Partners Limited에 풋옵션 행사 가능</li> </ul>

5년 후 풋옵션 행사로 인하여 특수목적법인인 Core Partners Limited가 지배기업의신종자본증권을 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.

## 21. 기타자본항목

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

(단위: 백만원)

구 분	당기말	전기말
자기주식처분손실	(7,909)	(7,909)
주식선택권	8,149	12,823
기타자본조정	(37,642)	(36,229)
합 계	(37,402)	(31,315)

## (2) 주식기준보상

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

(단위: 원, 주)

부여시점	구 분	발행할 주식수	행 사 기 간	행사가격	부여일 현재 추정공정가치
2006.03.17	주식선택권-2차	26,900주	2009.03.17~2016.03.16	15,900	7,881
2007.03.16	주식선택권-3차	46,400주	2010.03.16~2017.03.15	20,100	8,143
2008.03.21	주식선택권-4차	66,700주	2011.03.21~2018.03.20	28,700	15,709
2009.03.27	주식선택권-5차	37,150주	2012.03.27~2019.03.26	15,600	7,674
2010.03.26	주식선택권-6차	90,070주	2013.03.26~2020.03.25	19,400	10,543
2011.03.25	주식선택권-7차	50,500주	2014.03.25~2021.03.24	30,700	16,800
2012.03.30	주식선택권-8차	116,200주	2015.03.30~2022.03.29	22,300	11,951
2013.03.29	주식선택권-9차	229,400주	2016.03.29~2023.03.28	15,700	8,477
2014.03.21	주식선택권-10차	191,100주	2017.03.21~2024.03.20	13,600	6,436
합 계		854,420주			

당기 중 연결회사의 주식선택권의 변동내역은 다음과 같습니다.

부여시점	발행할 주식수(단위: 주)					평 가 금 액(단위: 백만원)			
	기초	신규부여	행사	취소	기말	기초	행사	증감	기말
주식선택권-2차	40,100	-	-	(13,200)	26,900	316	-	(104)	212
주식선택권-3차	84,300	-	-	(37,900)	46,400	686	-	(308)	378
주식선택권-4차	148,800	-	-	(82,100)	66,700	2,338	-	(1,290)	1,048
주식선택권-5차	54,900	-	-	(17,750)	37,150	422	-	(137)	285
주식선택권-6차	194,060	-	-	(103,990)	90,070	2,046	-	(1,096)	950
주식선택권-7차	82,800	-	-	(32,300)	50,500	1,391	-	(543)	848
주식선택권-8차	250,900	-	-	(134,700)	116,200	2,998	-	(1,610)	1,388
주식선택권-9차	252,800	-	-	(23,400)	229,400	1,888	-	57	1,945
주식선택권-10차	293,200	-	-	(102,100)	191,100	738	-	357	1,095
합 계	1,401,860	-	-	(547,440)	854,420	12,823	-	(4,674)	8,149

주식선택권의 부여로 당기와 전기에 보상비용으로 계상된 금액은 각각 428백만원과 2,061백만원이며, 당기 이후에 인식될 보상원가는 135백만원입니다.

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

구 분	무위험이자율(주1)	기대행사기간	예상주가변동성	기대배당수익율
주식선택권-2차	5.13%	5년	55.97%	0.90%
주식선택권-3차	4.81%	5년	47.08%	1.23%
주식선택권-4차	5.19%	6.5년	47.94%	1.47%
주식선택권-5차	4.74%	6.5년	59.76%	1.67%
주식선택권-6차	4.53%	6.5년	58.82%	1.34%
주식선택권-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	(797)	1,416	(406,276)	(9,862)	164,440	(251,079)
증가	-	-	-	-	62,943	62,943
감소	(65)	(1,357)	(12,835)	(5,277)	-	(19,534)
기말	(862)	59	(419,111)	(15,139)	227,383	(207,670)

### 2) 전기

(단위: 백만원)

구분	매도가능금융 자산평가이익	(부의)지분법 자본변동	해외사업 환산손익	파생상품 평가손익	유형자산 재평가이익	합계
기초	94	1,026	(281,069)	32,295	164,526	(83,128)
증가	-	390	-	-	-	390
감소	(891)	-	(125,207)	(42,157)	(86)	(168,341)
기말	(797)	1,416	(406,276)	(9,862)	164,440	(251,079)

(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	(949)	87	(862)	(1,347)	550	(797)
지분법자본변동	78	(19)	59	2,340	(924)	1,416
해외사업환산손익	(418,590)	(521)	(419,111)	(406,670)	394	(406,276)
파생상품평가손익	(20,234)	5,095	(15,139)	(13,010)	3,148	(9,862)
유형자산재평가이익	303,519	(76,136)	227,383	218,790	(54,350)	164,440
합계	(136,176)	(71,494)	(207,670)	(199,897)	(51,182)	(251,079)

## 23. 이익잉여금

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

(단위: 백만원)

구분	당기말	전기말
미처분이익잉여금(미처리결손금)	(181,069)	670,464
기술개발준비금	456,667	425,333
시설투자적립금	200,000	200,000
합 계	475,598	1,295,797

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

(단위: 백만원)

구 분	당기	전기
1. 기초이익잉여금	1,295,797	1,313,453
2. 연결당기순이익(손실)	(819,103)	41,965
3. 이익잉여금에 직접 인식된 확정급여제도 재측정요소	17,264	(42,403)
4. 유형자산재평가이익 대체	141	-
5. 신종자본증권 배당금 지급	(18,501)	(17,218)
6. 기말이익잉여금	475,598	1,295,797

## 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, 포터블파워 등
공작기계사업부문 ("공기")	산업용 공작기계 및 자동화기기

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

### 1) 당기

(단위: 백만원)

구 분	총매출액	부문내매출액	소 계	부문간매출액	순매출액	영업이익
엔진	901,567	(8,180)	893,387	(315,645)	577,742	2,401
건기	7,216,281	(1,840,876)	5,375,405	(75)	5,375,330	(55,579)
공기	1,662,941	(415,809)	1,247,132	(122)	1,247,010	71,801
공통	(62,535)	(240,404)	(302,939)	315,842	12,903	8,818
소계	9,718,254	(2,505,269)	7,212,985	-	7,212,985	27,441
연결조정	(2,505,269)	2,505,269	-	-	-	-
연결조정 후 금액	7,212,985	-	7,212,985	-	7,212,985	27,441

### 2) 전기

(단위: 백만원)

구 분	총매출액	부문내매출액	소 계	부문간매출액	순매출액	영업이익
엔진	1,015,466	(11,451)	1,004,015	(344,016)	659,999	45,734
건기	8,003,565	(2,304,545)	5,699,020	-	5,699,020	254,252
공기	1,766,280	(439,790)	1,326,490	(3,948)	1,322,542	157,943
공통	(186,413)	(154,554)	(340,967)	347,964	6,997	(4,935)
소계	10,598,898	(2,910,340)	7,688,558	-	7,688,558	452,994
연결조정	(2,910,340)	2,910,340	-	-	-	-
연결조정 후 금액	7,688,558	-	7,688,558	-	7,688,558	452,994

부문간 매출거래는 독립된 당사자간의 거래조건에 따라 이루어졌습니다.

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

(단위: 백만원)

사업부문	당기말	전기말
엔진	903,697	874,795
건기	7,938,033	8,230,117
공기	873,775	872,794
공통	1,667,668	1,979,721
합계	11,383,173	11,957,427

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

(단위: 백만원)

사업부문	당기말	전기말
엔진	804,568	758,244
건기	9,917,555	9,706,094
공기	129,844	162,473
공통	(2,571,750)	(1,957,672)
합계	8,280,217	8,669,139

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

(단위: 백만원)

구분	총매출액	
	당기	전기
Asia Pacific & Emerging Market	2,456,460	2,819,389
China	504,373	863,822
Europe & Middle East & Africa	1,171,624	1,295,068
North America & Oceania	3,080,528	2,710,279
합계	7,212,985	7,688,558

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

## 25. 매출

당기와 전기 중 연결회사의 매출액 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당기	전기
1. 재화의 판매로 인한 매출		
-제품매출	6,137,889	6,456,830
-상품매출	955,511	1,132,514
2. 기타매출	119,585	99,214
합 계	7,212,985	7,688,558

## 26. 비용의 성격별 분류

당기와 전기 중 연결회사의 비용의 성격별 분류는 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	당기	전기
재고자산 매입액(원재료 및 상품)	2,892,172	4,129,673
재고자산의 변동	106,137	(215,580)
종업원급여	1,131,325	1,024,177
감가상각비 및 기타상각비	296,246	287,848



## 27. 판매비와 관리비

당기와 전기 중 연결회사의 판매비와 관리비의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당 기	전 기
급여	301,011	340,208
퇴직급여 (주1)	221,063	28,967
복리후생비	73,328	81,654
도서인쇄비	3,504	4,261
운반및보관료	6,115	6,076
통신비	9,794	9,151
수도광열비	5,118	5,667
수선유지비	6,121	5,796
보험료	19,934	17,158
감가상각비	15,872	23,167
무형자산상각비	54,499	53,843
경상개발비	231,650	230,970
광고선전비	66,083	63,370
판매수수료	60,066	59,864
세금과공과	14,079	11,929
여비와교통비	43,709	47,732
제수수료	152,298	127,529
접대비	4,800	6,948
교육훈련비	8,704	12,845
대손상각비	155,465	49,511
기타	64,617	72,932
합계	1,517,830	1,259,578

(주1) 퇴직급여에는 퇴직위로금이 포함되어 있습니다.

## 28. 금융손익

당기와 전기 중 연결회사의 금융손익의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당 기	전 기
금융수익:		
이자수익	23,853	20,098
배당금수익	2,117	359
외환차익	116,361	81,831
외화환산이익	77,808	32,868
파생상품거래이익	21,031	7,565
파생상품평가이익	2,195	5,177
금융보증수익	1,766	3,058
금융수익 합계	245,131	150,956
금융비용:		
이자비용	(290,815)	(291,615)
외환차손	(80,320)	(89,018)
외화환산손실	(208,577)	(66,283)
파생상품거래손실	-	(486)
파생상품평가손실	(3,265)	(625)
금융보증비용	(17,460)	(93,497)
사채상환손실	(1,588)	(220)
차입금상환손실	-	(36,867)
기타금융비용	(1,045)	(1,468)
금융비용 합계	(603,070)	(580,079)
순금융비용	(357,939)	(429,123)

## 29. 기타영업외수익 및 기타영업외비용

당기와 전기 중 연결회사의 기타영업외수익 및 기타영업외비용의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	당기	전기
기타영업외수익:		
임대료	58	39
유형자산처분이익	1,093	951
무형자산처분이익	-	176
투자부동산처분이익	-	785
기타비유동자산처분이익	29,718	-
유형자산손상차손환입	139	-
잡이익	21,716	39,541
소계	52,724	41,492
기타영업외비용:		
매출채권처분손실	(9,148)	(7,811)
기타의대손상각비	(31,891)	(21,964)
유형자산처분손실	(3,210)	(4,583)
무형자산처분손실	-	(58)
유형자산손상차손	(116,448)	(8,063)
무형자산손상차손	(101,513)	(796)
장기투자증권처분손실	-	(6)
장기투자증권손상차손	(122)	(1,429)
기부금	(13,332)	(11,277)
잡손실	(72,650)	(49,847)
소계	(348,314)	(105,834)
합계	(295,590)	(64,342)

### 30. 법인세비용(이익)

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

(단위: 백만원)

구분	당기	전기
당기법인세	60,518	50,160
이연법인세	146,512	(198,913)
총법인세비용(이익)	207,030	(148,753)
자본에 가감된 법인세비용(이익)	(11,590)	49,564
법인세비용(이익)	195,440	(99,189)

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

#### 1) 당기

(단위: 백만원)

구분	기초	증감	기말
정부출연선수금	2,464	(743)	1,721
대손충당금	16,034	68,615	84,649
하자보수충당금	33,976	(8,193)	25,783
순확정급여부채	138,268	(4,097)	134,171
관계회사투자	11,332	(25,336)	(14,004)
압축기장충당금	(6,161)	-	(6,161)
연구및인력개발준비금	(81,474)	25,814	(55,660)
토지재평가이익	(156,092)	(20,539)	(176,631)
파생상품자산(부채)	3,148	1,947	5,095
미실현손익	25,736	2,251	27,987
기타	667,100	(186,231)	480,869
합계	654,331	(146,512)	507,819

## 2) 전기

(단위: 백만원)

구 분	기 초	증 감	기 말
정부출연선수금	2,564	(100)	2,464
대손충당금	90,827	(74,793)	16,034
하자보수충당금	91,344	(57,368)	33,976
순확정급여부채	104,106	34,162	138,268
관계회사투자	10	11,322	11,332
압축기장충당금	(6,161)	-	(6,161)
연구및인력개발준비금	(76,311)	(5,163)	(81,474)
토지재평가이익	(155,359)	(733)	(156,092)
파생상품자산(부채)	(10,311)	13,459	3,148
미실현손익	23,859	1,877	25,736
기타	390,850	276,250	667,100
합 계	455,418	198,913	654,331

(3) 보고기간 종료일 현재 연결회사가 이연법인세자산(부채)으로 인식하지 않은 차감 할 일시적차이, 세무상결손금 및 세액공제 이월액의 소멸 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	당기말	전기말
세무상결손금	1,348,083	1,103,627
일시적차이	256,516	7,330
세액공제 이월액	910,669	19,734

이연법인세자산(부채)에 대한 미래 실현가능성은 일시적 차이가 실현되는 기간동안 과세소득을 창출할 수 있는 기업의 능력, 전반적인 경제환경과 산업에 대한 전망 등 다양한 요소들에 달려 있습니다. 연결회사는 주기적으로 이러한 사항들을 검토하고 있습니다.

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

(단위: 백만원)

구 분	당기말	전기말
종속기업 등	213,105	131,783

(5) 당기와 전기 중 연결회사의 법인세비용차감전순손익과 법인세비용(이익)간의 관계는 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	당기	전기
법인세비용 차감전 순손실	(664,065)	(75,217)
각 나라의 국내법인세율로 계산된 법인세이익(비용)	(188,487)	(21,021)
조정사항		
비일시적차이	(68,631)	4,297
이연법인세 미인식효과	438,527	(65,844)
세액공제	(4,366)	(23,543)
법인세 추납액	4,467	(2,065)
기타	13,930	8,987
법인세비용(이익)	195,440	(99,189)
평균유효세율(법인세비용/법인세비용차감전순이익)	(주)	

(주) 당기와 전기 평균유효세율은 이연법인세 미인식 효과 등으로 인하여 산정하지 않았습니다.

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

## 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	당 기	전 기
지배기업 소유주지분 보통주 당기순이익(손실)	(837,604)	41,965
÷ 가중평균유통보통주식수(주1)	207,455,314	207,455,314
기본주당순이익(손실)	(4,038)	202

(주1) 당기 및 전기 가중평균유통보통주식수는 변동이 없습니다.

### (2) 희석주당순손익

당기 및 전기에는 희석효과가 발생하지 아니하는 바, 당기 및 전기 희석주당이익(손실)은 기본주당순이익(손실)과 동일합니다.

당기 및 전기에 반희석 효과로 인해 희석주당이익(손실)을 계산할 때 고려하지 않았지만, 잠재적으로 미래에 기본주당순이익을 희석할 수 있는 주식선택권의 내역은 다음과 같습니다.

구 분	당 기	전 기
잠재적 보통주	854,420주	1,401,860주

## 32. 배당금

지배기업은 당기 중 신종자본증권 배당금 18,501백만원을 지급하였습니다.

### 33. 우발채무와 약정사항

(1) 당기말 현재 연결회사는 피소되어 계류중인 소송사건의 청구 금액은 105,569백 만 원이며, 당기말 현재 동 소송의 전망은 예측할 수 없습니다.

(2) 당기말 현재 연결회사는 금융기관 등과 체결한 일반대출 및 당좌차월 등 4,586, 049백만원의 여신한도약정을 유지하고 있습니다.

#### (3) 주요 차입약정

지배기업은 2011년 중 19회 해외사채 USD 350,000천을 발행하였는 바, 동 사채의 지급보증인인 한국산업은행이 민영화될 시 조기상환청구권을 행사할 수 있도록 하는약정을 체결하였습니다. 다만, 조기상환권 청구시 한국산업은행이 지배기업에 사채 상환 필요자금을 대출하도록 약정을 체결하였습니다. 또한, 2011년11월 25일에 취득한 Doosan Infracore International, Inc.의 주식 20,429주를 상기 사채의 담보로 제공하였습니다.

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

(5) 두산밥캣주식회사의 전환우선주를 보유한 외부투자자는 지배기업과 상호약정상 의 조건하에 두산밥캣주식회사가 4년 6개월 내에 기업공개가 실행되지 않을 시, 지배기업이 보유하고 있는 두산밥캣주식회사 주식을 함께 매각할 것을 요청하거나 두산밥캣주식회사가 보유하고 있는 자회사 주식을매각할 것을 요청할 수 있는 권리를 보유하고 있습니다. 한편, 지배기업은 외부투자자의 매각 요청 시 이에 동의하거나 외부투자자가 보유한 지분을 재매입할 수 있습니다.

(6) 당기말 현재 연결회사가 소유에 따른 위험과 보상의 대부분이 이전되지 아니하여 계속 인식하고 있는 자산관련 금융부채는 84,798백만원입니다.



## (7) 지급보증

당기말 현재 연결회사와 관련된 중요한 지급보증내역은 다음과 같습니다.

(단위: 외화 각 천단위, 원화 백만원)

보증회사	피보증회사	지급보증 제공액	원화 상당액
두산인프라코어	대우건설	EUR 1,444	1,849
	대우인터내셔널	EUR 783	1,003
	(주)KJ인더스트리	KRW 3,000	3,000
	최종 고객	BRL 2,209	654
	두산캐피탈	KRW 20,000	20,000
Doosan Infracore China Co., Ltd.	최종 고객	CNY 932,746	166,477
Doosan Infracore (Shandong) Co., Ltd.	최종 고객	CNY 4,001	714
Doosan Infracore International, Inc. 등	최종 고객	USD 73,328	85,940
Doosan Holdings Europe Ltd. 등	최종 고객	USD 1,431	1,677
합계			281,314

당기말 현재 지배기업은 한국산업은행으로부터 19회 해외사채 USD 350,000천에 대하여 지급보증을 제공받고 있습니다. 또한 금융기관으로부터 수출 등과 관련한 계약이행보증금으로 USD 2,724천의 지급보증을 제공받고 있으며, 서울보증보험 및 자본재공제조합으로부터 계약 및 하자 등에 대해 총 29,366백만원의 지급보증을 제공받고 있습니다.

### 34. 담보제공자산

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

(단위: 외화 각 천단위, 원화 백만원)

담보권자	담보제공자산	차입금액	설정금액
한국산업은행	토지, 건물, 기계장치(주)	KRW 234,000 USD 50,000	KRW 384,413 USD 95,026 DM 84,000

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

한편, 지배기업은 코어밸류제일차주식회사 외 2개처로부터 차입한 차입금 100,000백만원에 대하여 종속기업인 두산밥캣주식회사가 보유한 Doosan Infracore International, Inc. 주식 4,540주와 Doosan Holdings Europe Ltd. 주식 4,859주를 각각 담보로 제공하였습니다. 또한, 연결회사가 중국은행 등에 개설한 여신한도 132,000백만원에 대하여 예금 CNY 830,000천을 담보로 제공하였습니다.

연결회사는 수출입은행으로부터 차입한 차입금 USD 175,000천에 대하여 연결회사의 종속기업인 Doosan Infracore America Corp. 및 Doosan Infracore Norway AS.의 지분 전체를 담보로 제공하였습니다. 또한, 연결회사의 종속기업인 Doosan Infracore South America Industria E Comercio De Maquinas De Construc o LTDA가 차입한 BRL 20,000천에 대하여 연결회사의 예금 15,000백만원을 담보로 제공하였습니다.

(2) 연결회사는 JP Morgan 외 3개처로부터 차입한 차입금 USD 1,180,500에 대하여 Doosan Infracore International, Inc. 주식 27,096주 및 Doosan Holdings Europe Ltd. 주식 21,820주와 Doosan Infracore International, Inc. 및 그 종속기업과 Doosan Holdings Europe Ltd. 및 그 종속기업의 유·무형자산 등을 담보로 제공하였습니다.

### 35. 특수관계자 거래

연결회사의 당기와 전기의 특수관계자 공시와 관련된 내용은 다음과 같습니다.

#### (1) 특수관계의 성격

구 분	회사명
최상위지배기업	두산
차상위지배기업	두산중공업
관계기업 및 공동기업	Doosan PSI LLC
기타특수관계자	두산엔진, 두산디에스티, 두산건설, 두산타워, 오리콤, 두산베어스, 두산큐백스, Doosan Heavy Industries America Holdings Inc., Doosan Power Systems Pension Scheme 등

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

#### 1) 당기

(단위: 백만원)

구 분	매출	기타수익	매입	유무형자산의 매입	기타비용
최상위지배기업	35,474	190	64,291	51,557	77,593
차상위지배기업	2,943	1	-	-	12
관계기업 및 공동기업	-	2,900	-	-	-
기타특수관계자	3,692	462	-	21,748	81,357
합 계	42,109	3,553	64,291	73,305	158,962

## 2) 전기

(단위: 백만원)

구 분	매출	기타수익	매입	유무형자산의 매입	기타비용
최상위지배기업	39,670	19	116,818	15,778	78,689
차상위지배기업	748	-	-	-	31
관계기업 및 공동기업	-	4,382	-	-	-
기타특수관계자	3,152	1,013	-	24,125	82,807
합 계	43,570	5,414	116,818	39,903	161,527

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

### 1) 당기

(단위: 백만원)

구 분	매출채권	기타채권	매입채무	기타채무	차입금
최상위지배기업	3,490	689	3,168	37,425	-
차상위지배기업	62	191	-	1,325	-
기타특수관계자	577	41,109	-	17,243	21,096
합 계	4,129	41,989	3,168	55,993	21,096

## 2) 전기

(단위: 백만원)

구 분	매출채권	기타채권	대여금	매입채무	기타채무	차입금
최상위지배기업	8,808	1,187	-	8,156	24,492	-
차상위지배기업	63	212	-	-	1,315	-
관계기업 및 공동기업	-	395	1,396	-	-	-
기타특수관계자	1,929	41,661	-	-	17,653	90,134
합 계	10,800	43,455	1,396	8,156	43,460	90,134

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

1) 당기

(단위: 백만원)

구 분	대여 거래		차입거래		출자	
	대여	회수	차입	상환	증자	투자
관계기업 및 공동기업	105,926	-	-	-	-	1,108
기타특수관계자	-	-	-	69,038	134,831	-

2) 전기

(단위: 백만원)

구 분	대여 거래		차입거래		출자	
	대여	회수	차입	상환	증자	투자
관계기업 및 공동기업	1,396	-	-	-	-	-
기타특수관계자	-	-	90,134	-	-	-

한편, 연결회사는 전기 중 연결회사의 지배회사인 두산중공업이 발행한 상환전환우선주를 투자자산으로 보유한 사모투자전문회사의 지분(취득가액 856억)을 취득하였습니다.

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

(6) 지배기업은 기업활동의 계획·운영·통제에 대한 중요한 권한과 책임을 가진 등  
 기임원, 비등기임원 및 각 사업부문장 등을 경영진으로 판단하였으며, 당기와 전기 중 주  
 요 경영진에 대한 보상의 내용은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당 기	전 기
종업원급여	21,654	26,390
퇴직급여	4,914	2,400
주식기준보상	428	2,061
합계	26,996	30,851

### 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(이익)	195,440	(99,189)
2. 금융수익	(105,973)	(58,502)
3. 금융비용	504,245	395,609
4. 퇴직급여(확정급여형)	78,286	56,009
5. 감가상각비	172,285	176,378
6. 무형자산상각비	123,961	111,470
7. 유형자산처분이익	(1,093)	(951)
8. 무형자산처분이익	-	(176)
9. 투자부동산처분이익	-	(785)
10. 기타비유동자산처분이익	(29,718)	-
11. 유형자산처분손실	3,210	4,583
12. 무형자산처분손실	-	58
13. 유형자산손상차손환입	(139)	-
14. 유형자산손상차손	116,448	8,063
15. 무형자산손상차손	101,513	796
16. 장기투자증권처분손실	-	6
17. 장기투자증권손상차손	122	1,429
18. 지분법적용주식투자손실	37,977	34,746
19. 기타 수익, 비용	431	2,062
합 계	1,196,995	631,606

(단위: 백만원)

구 분	당 기	전 기
영업활동으로 인한 자산부채의 변동:		
1. 매출채권의 감소	217,289	47,003
2. 기타채권의 감소	174,409	8,811
3. 파생상품자산의 감소(증가)	1,529	(4,811)
4. 재고자산의 감소(증가)	(138,020)	(272,199)
5. 기타유동자산의 감소(증가)	(6,080)	(75,958)
6. 기타비유동자산의 감소	49,762	3,906
7. 매입채무의 증가(감소)	(118,687)	122,094
8. 기타채무의 증가	36,057	25,939
9. 파생상품부채의 증가(감소)	(535)	5,023
10. 총당부채의 증가	53,781	13,367
11. 기타유동부채의 증가	35,156	24,406
12. 퇴직금의 지급(확정급여형)	(163,477)	(85,716)
13. 관계회사 전입(전출)	(1,286)	107
14. 사외적립자산의 감소(증가)	37,697	(6,755)
15. 기타비유동부채의 증가	22,522	94,356
합 계	200,117	(100,427)

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



### 37. 사업결합

(1) 당기 중 발생한 사업결합의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천단위)

피취득자	주요 영업활동	취득일	취득후 지분	이전대가
Doosan (China) Financial Leasing Corp.	금융업	2015년 7월 17일	100%	CNY 901,961

Doosan (China) Financial Leasing Corp.는 연결 실체의 경쟁력 있는 금융상품 개발및 제공하여 중국 사업을 밀착 지원하고 중국 사업에 대한 체계적인 Risk 관리를 위하여 Doosan Infracore (China) Investment Co., Ltd. 및 Doosan Infracore China Co., Ltd.에 의해 취득되었습니다.

(2) 당기 중 발생한 사업결합의 이전대가의 공정가치는 다음과 같습니다.

(단위 : 천단위)

구분	금액
현금	CNY 460,000
기보유한 피취득회사 지분상품의 공정가치	CNY 441,961
이전대가총계	CNY 901,961

(3) 당기에 발생한 사업결합으로 인하여 취득일에 취득한 자산과 인수한 부채의 공정 가치는 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구분	금액
식별가능한 자산의 공정가치	696,831
유동자산	574,766
비유동자산	122,065
식별가능한 부채의 공정가치	530,938
유동부채	47,488
비유동부채	483,450
식별가능한 순자산 공정가치 합계	165,893

(4) 당기 중 발생한 사업결합으로 인한 순현금유출은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구분	금액
현금으로 지급한 대가	83,301
차감:취득한 현금 및 현금성자산	(28,361)
차감 계	54,940

당기에 연결회사가 인식한 계속영업 매출과 계속영업 당기순이익(손실)에는 Doosan(China) Financial Leasing Corp. 의 매출 40,153백만원과 당기순이익(손실) 10,669백만원이 포함되어 있습니다.

이러한 사업결합이 2015년 1월 1일에 발생했다면, 연결회사의 계속영업 매출은 7,230,202백만원, 계속영업 당기순이익(손실)은 (865,876)백만원이었을 것입니다. 이러한 추정 재무제표 숫자가 연간기준의 결합기업 성과의 추정치를 나타내며 미래 기간동안의 비교기준을 제공한다고 판단합니다.

### 38. 보고기간후 사건

연결회사는 2016년 3월 2일자 이사회에서 공작기계 사업부문의 사업양도 및 경영권 매각을 승인하였습니다. 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. 계약체결일은 2016년 3월 2일이며, 사업 양도는 2016년 4월 이내로 예상하고 있습니다.

## 외부감사 실시내용

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

### 1. 감사대상업무

회 사 명	두산인프라코어 주식회사			
감사대상 사업연도	2015년 01월 01일	부터	2015년 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	합계
			담당이사 (업무수행이사)	등록 공인회계사	수습 공인회계사		
투입 인원수		1	1	15	5	11	33
투입시 간	분·반기검토	24	154	2,408	734	-	3,320
	감사	51	250	2,596	830	204	3,931
	합계	75	404	5,004	1,564	204	7,251

### 3. 주요 감사실시내용

구 분	내 역									
전반감사계획 (감사착수단계)	수행시기		2015.06.01 ~ 2015.12.31				7	일		
	주요내용		별도 및 연결재무제표 감사계획 수립, 감사수행에 있어서의 중요성금액 결정, 유의적 계정 및 공시 식별, 중요한 왜곡표시위험의 식별과 평가, 업무팀 구성 및 전문가활용 여부 검토							
현장감사 주요내용	수행시기				투입인원				주요 감사업무 수행내용	
					상주		비상주			
	2015.11.30 ~ 2015.12.11		10	일	6	명	3	명	내부회계 관리제도 검토 (설계) 및 위험 식별 및 평가	
2016.01.04 ~ 2016.02.05		31	일	6	명	27	명	연차재무제표 감사		
재고자산실사(입회)	실사(입회)시기		2016.01.04				1	일		
	실사(입회)장소		인천공장, 창원공장, 군산공장, 안산부품센터							
	실사(입회)대상		원재료, 재공품, 제품, 상품							
금융자산실사(입회)	실사(입회)시기		2016.02.04, 2016.02.23				2	일		
	실사(입회)장소		회사 본사							
	실사(입회)대상		어음, 수표, 회원권, 유가증권							
외부조회	금융거래조회		○		채권채무조회		○	변호사조회		○

	기타조회	해당 사항 없음	
지배기구와의 커뮤니케이션	커뮤니케이션 횟수	4	회
	수행시기	2015.04.27, 2015.08.03, 2015.10.26, 2016.02.04	