

두산인프라코어 주식회사

재 무 제 표 에 대 한

# 감 사 보 고 서

제 8기

2007년 01월 01일부터  
2007년 12월 31일까지

삼정회계법인

## 목 차

I. 외부감사인의 감사보고서	-----	1
II. 재무제표		
대차대조표	-----	5
손익계산서	-----	8
이익잉여금처분계산서	-----	10
자본변동표	-----	11
현금흐름표	-----	12
재무제표에 대한 주석	-----	15
III. 주요경영지표	-----	63
IV. 내부회계관리제도 검토의견		
내부회계관리제도 검토보고서	-----	67
내부회계관리제도 운영실태 평가보고서	-----	69

## 외부감사인의 감사보고서

두산인프라코어 주식회사  
주주 및 이사회 귀중

2008년 2월 26일

본 감사인은 첨부된 두산인프라코어 주식회사의 2007년 12월 31일 현재의 대차대조표와 동일로 종료되는 회계연도의 손익계산서, 이익잉여금처분계산서, 자본변동표 및 현금흐름표를 감사하였습니다. 이 재무제표를 작성할 책임은 회사 경영자에게 있으며 본 감사인의 책임은 동 재무제표에 대하여 감사를 실시하고 이를 근거로 이 재무제표에 대하여 의견을 표명하는데 있습니다. 비교표시된 2006년 12월 31일로 종료되는 회계연도의 재무제표는 안진회계법인이 감사하였으며 이 감사인의 2007년 2월 2일자 감사보고서에는 적정의견이 표명되었습니다.

본 감사인은 한국의 회계감사기준에 따라 감사를 실시하였습니다. 이 기준은 본 감사인이 재무제표가 중요하게 왜곡표시되지 아니하였다는 것을 합리적으로 확신하도록 감사를 계획하고 실시할 것을 요구하고 있습니다. 감사는 재무제표상의 금액과 공시내용을 뒷받침하는 감사증거에 대하여 시사의 방법을 적용하여 검증하는 것을 포함하고 있습니다. 또한 감사는 재무제표의 전반적인 표시내용에 대한 평가 뿐만 아니라 재무제표 작성을 위해 경영자가 적용한 회계원칙과 유의적 회계추정에 대한 평가를 포함하고 있습니다. 본 감사인이 실시한 감사가 감사의견 표명을 위한 합리적인 근거를 제공하고 있다고 본 감사인은 믿습니다.

본 감사인의 의견으로는 상기 재무제표는 두산인프라코어 주식회사의 2007년 12월 31일 현재의 재무상태와 동일로 종료되는 회계연도의 경영성과, 이익잉여금의 변동, 자본의 변동 및 현금흐름의 내용을 한국의 일반적으로 인정된 회계처리기준에 따라 중요성의 관점에서 적정하게 표시하고 있습니다.  
계속;

다음은 감사의견에는 영향이 없지만 감사보고서 이용자의 합리적인 의사결정에 참고가 되는 사항입니다.

(1) (주)두산메카텍의 공작기계 사업부문의 영업양수

재무제표에 대한 주석 24에서 설명하고 있는 바와 같이, 회사는 당기 중 (주)두산메카텍의 공작기계 사업부문을 영업양수하였는 바, 동 영업양수는 종속회사간의 기업결합에 해당하므로 이로 인하여 발생한 영업권 39,997백만원(15,171백만원의 법인세효과 차감후)을 자본잉여금과 이익잉여금에서 순차적으로 차감처리하였습니다.

(2) Ingersoll-Rand사의 Compact Equipment 사업부문의 인수

재무제표에 대한 주석 31에서 설명하고 있는 바와 같이, 회사는 당기 중 회사와 두산엔진(주) 및 재무적 투자자들로 구성된 컨소시엄을 구성하여 2007년 12월초를 기준으로 Ingersoll-Rand사의 Compact Equipment 사업부문을 인수하였습니다. 동 거래는 Ingersoll-Rand사의 Compact Equipment 사업을 영위하는 해외자회사의 지주회사인 Doosan Infracore International, Inc.와 Doosan Holdings Europe Ltd.에 회사 및 두산엔진(주)가 각각 보통주 USD 700백만 및 USD 650백만을, 재무적 투자자들이 보통주로 전환가능한 우선주 USD 800백만을 출자하는 방식으로 이루어졌으며, 회사가 취득한 보통주의 취득원가는 취득부대비용을 포함하여 675,418백만원입니다.

회사는 상기 거래와 관련하여 재무적 투자자들이 보유한 전환우선주 중 5년 이내에 보통주로 전환되지 아니한 부분에 대하여 투자금액에 연복리 9%를 가산한 금액으로주식을 매도할 수 있는 매도선택권을 부여하고 있으며, 재무적 투자자들이 보유한 전환우선주는 회사의 동의를 받은 경우를 제외하고는 제3자에 대한 매각 등이 제한되어 있습니다.

한편, 재무제표에 대한 주석 17에서 설명하고 있는 바와 같이, 회사는 2007년 11월 9일에 한국산업은행 외 9개의 은행으로 구성된 대주단으로부터 Doosan Infracore International, Inc.와 Doosan Holdings Europe Ltd.에 대한 투자자본조달을 위하여 USD 700백만의 장기차입금에 대한 차입약정을 체결하였으며 동 차입약정에는 회사의 EBITDA가 순이자비용의 1.5배수 이상을, 금융부채가 EBITDA의 6.0배수 이하를 유지하도록 하고 있습니다.

(3) 특수관계자를 위한 담보제공

재무제표에 대한 주석 10에서 설명하고 있는 바와 같이, 회사는 Doosan Holdings Europe Ltd.가 Ingersoll-Rand사의 Compact Equipment 사업부문 인수를 위하여 한국산업은행을 Agent로 하는 대주단으로부터 차입한 장기차입금 USD 2,900백만에 대해 회사가 보유한 Doosan Infracore International, Inc.와 Doosan Holdings Europe Ltd.의 주식 전부를 담보로 제공하고 있습니다.

서울특별시 강남구 역삼동 737 스타타워 10층

삼정회계법인 대표이사 윤성복

<p>이 감사보고서는 감사보고서일(2008년 2월 26일)현재로 유효한 것입니다. 따라서 감사보고서일 이후 이 보고서를 열람하는 시점까지의 기간 사이에 첨부된 회사의 재무제표에 중대한 영향을 미칠 수 있는 사건이나 상황이 발생할 수도 있으며 이로 인하여 이 감사보고서가 수정될 수도 있습니다.</p>
---

## 재 무 제 표

### 제 8기

2007년 01월 01일부터  
2007년 12월 31일까지

### 제 7기

2006년 01월 01일부터  
2006년 12월 31일까지

"첨부된 재무제표는 당사가 작성한 것입니다."

두산인프라코어 주식회사    대표이사   박용만, 최승철, 김용성, 신오식

## 대 차 대 조 표

제 8 기 2007년 12월 31일 현재

제 7 기 2006년 12월 31일 현재

두산인프라코어 주식회사

(단위 : 원)

과 목	제 8(당) 기	제 7(전) 기
자 산		
I. 유동자산	1,288,424,312,814	1,245,104,313,325
(1) 당좌자산	880,572,460,464	855,691,155,350
현금및현금성자산(주2,8,15)	10,551,869,388	43,701,544,021
단기금융상품(주3)	66,179,057	339,955,970
단기투자자산(주2,4,8)	788,460,000	690,015,000
매출채권(주2,6,15,17)	688,277,040,411	603,553,869,966
대손충당금(주2)	(12,113,056,370)	(14,891,571,083)
미수금(주2,15)	70,099,614,784	53,919,183,827
대손충당금(주2)	(13,403,668,109)	(13,714,006,431)
미수수익	1,124,514,780	1,006,561,342
선급금	65,212,623,163	118,806,054,236
선급비용	4,603,441,555	4,563,805,078
선급제세(주22)	-	457,577,636
파생상품자산(주2,18)	30,909,492,854	43,322,058,021
유동성이연법인세자산(주2,22)	33,982,001,158	13,712,092,859
기타유동자산	473,947,793	224,014,908
(2) 재고자산(주2,8)	407,851,852,350	389,413,157,975
상품	45,295,970,219	38,711,294,734
평가충당금	(5,847,177,310)	(5,834,308,712)
제품	104,144,557,568	97,288,690,912
평가충당금	(1,104,672,456)	(1,912,225,965)
재공품	62,904,140,435	88,412,391,332
평가충당금	(46,835,300)	(366,356,407)
원재료	155,487,175,060	138,291,845,672
평가충당금	(2,201,327,327)	(1,149,481,119)
미착품	49,220,021,461	35,971,307,528
II. 비유동자산	1,918,898,527,386	1,224,874,280,196
(1) 투자자산	1,054,488,365,484	398,830,781,454
장기금융상품(주3)	17,500,000	16,500,000
장기투자증권(주2,4,6,8)	8,805,947,326	37,467,055,280
지분법적용투자주식(주2,5,11,17)	1,045,664,918,158	361,347,226,174
(2) 유형자산(주2,7,8,9,11,13,30)	753,669,392,359	729,791,688,882
토지	345,377,803,858	347,830,628,853
손상차손누계액	(555,183,000)	(18,867,932,596)
건물	257,237,765,346	259,815,190,137
감가상각누계액	(58,858,413,403)	(52,329,252,120)
손상차손누계액	(4,374,395,309)	(4,374,395,309)
구축물	52,274,736,378	48,514,316,441
감가상각누계액	(21,412,561,066)	(18,720,066,790)
기계장치	384,321,654,979	344,053,126,624
감가상각누계액	(268,900,395,731)	(246,140,690,040)
차량운반구	8,692,692,689	7,873,159,919
감가상각누계액	(6,256,493,366)	(5,291,572,400)
공구와기구	98,923,506,267	93,039,134,148
감가상각누계액	(71,471,623,143)	(63,829,406,058)
비품	60,326,697,604	46,231,781,885
감가상각누계액	(38,625,204,931)	(27,733,253,834)

과목	제 8(당) 기		제 7(전) 기	
건설중인자산	16,968,805,187		19,720,920,022	
(3)무형자산(주2,9,30)		72,006,827,392		61,841,671,895
산업재산권	2,131,233,962		2,085,120,467	
개발비	57,728,983,978		53,137,520,550	
국고보조금	(395,168,711)		(1,816,409,728)	
기타무형자산	12,541,778,163		8,435,440,606	
(4)기타비유동자산		38,733,942,151		34,410,137,965
보증금	21,520,005,568		17,437,078,954	
대손충당금(주2)	(236,877,174)		(236,877,174)	
회원권	17,450,813,757		17,209,936,185	
자산총계		3,207,322,840,200		2,469,978,593,521
부채				
I.유동부채		1,119,568,868,011		1,138,070,988,902
매입채무(주2,6,15)	439,838,282,086		421,654,223,912	
단기차입금(주11,13,15)	59,147,459,038		122,482,002,798	
미지급금(주2,15)	225,965,873,068		185,568,678,062	
현재가치할인차금(주2)	(395,685,703)		(356,057,973)	
선수금(주2)	77,246,898,242		159,654,148,362	
예수금	4,106,566,387		3,731,717,754	
미지급비용(주2,15)	20,454,245,634		10,193,353,677	
미지급법인세(주22)	90,146,220,606		25,587,803,147	
예수보증금	6,123,831,397		9,611,631,833	
파생상품부채(주2,18)	99,621,820,444		64,855,686,700	
유동성장기부채(주2,11,12,13,15)	70,331,604,374		110,065,380,322	
현재가치할인차금(주2)	(5,480,931)		(8,078,714)	
판매보증충당부채(주2,16)	14,784,329,045		12,342,565,184	
기타유동부채	12,202,904,324		12,687,933,838	
II.비유동부채		978,435,969,055		270,493,004,221
장기차입금(주2,11,13,15,17)	695,531,821,880		44,390,327,371	
현재가치할인차금(주2)	(4,354,021)		(9,638,160)	
사채(주12)	180,000,000,000		120,000,000,000	
장기미지급금	7,733,004,680		7,575,674,766	
현재가치할인차금(주2)	(503,341,442)		(682,250,142)	
퇴직급여충당부채(주2,14)	164,275,710,165		138,788,718,764	
퇴직보험예치금(주2,14)	(106,657,943,312)		(82,005,326,210)	
국민연금전환금(주2)	(1,909,951,465)		(2,093,681,965)	
공사손실충당부채(주2,16)	-		168,973,159	
비유동성이연법인세부채(주2,22)	39,971,022,570		44,360,206,638	
부채총계		2,098,004,837,066		1,408,563,993,123
자본				
I.자본금		840,786,920,000		840,786,920,000
보통주자본금(주1,19)	840,786,920,000		840,786,920,000	
II.자본잉여금(주24)		-		384,207,418
주식발행초과금	-		307,365,935	
기타자본잉여금	-		76,841,483	
III.자본조정		(195,877,583,568)		(198,332,202,827)
자기주식(주19,20,23)	(199,934,066,540)		(199,788,615,240)	
주식선택권(주2,23,26)	4,056,482,972		1,456,412,413	
IV.기타포괄손익누계액		(34,661,198,500)		5,427,139,147
장기투자증권평가이익(주2,4,27)	338,830,632		16,163,167,384	
지분법자본변동(주2,5,27)	17,744,442,332		934,944,661	
부의지분법자본변동(주2,5,27)	(17,586,906,099)		(15,376,378,474)	



과목	제 8(당) 기		제 7(전) 기	
파생상품평가이익(주2,18,27)	16,344,657,299		29,418,803,556	
파생상품평가손실(주2,18,27)	(51,502,222,664)		(25,713,397,980)	
V. 이익잉여금(주21,24)		499,069,865,202		413,148,536,660
법정준비금	14,000,000,000		8,000,000,000	
임의적립금	301,283,644,088		266,929,673,729	
미처분이익잉여금	183,786,221,114		138,218,862,931	
자본총계		1,109,318,003,134		1,061,414,600,398
부채및자본총계		3,207,322,840,200		2,469,978,593,521

"첨부된 재무제표에 대한 주석은 본 재무제표의 일부입니다."

## 손익계산서

제 8 기 2007년 01월 01일부터 2007년 12월 31일까지

제 7 기 2006년 01월 01일부터 2006년 12월 31일까지

두산인프라코어 주식회사

(단위 : 원)

과목	제 8(당) 기	제 7(전) 기
I.매출액(주2,6,30,32)	3,719,881,302,554	3,282,769,993,129
제품매출액	3,467,860,599,561	3,073,735,028,841
상품매출액	252,020,702,993	209,034,964,288
II.매출원가(주2,6)	2,843,449,279,999	2,548,458,536,563
(1)제품매출원가	2,684,970,922,633	2,409,028,274,007
기초제품재고액	95,376,464,947	69,554,295,723
당기제품제조원가	2,620,558,757,005	2,376,589,074,781
타계정에서대체액	111,668,726,074	87,719,824,875
타계정으로대체액	(21,686,006,838)	(13,702,045,521)
관세환급금	(17,907,133,443)	(15,756,410,904)
기말제품재고액	(103,039,885,112)	(95,376,464,947)
(2)상품매출원가	158,478,357,366	139,430,262,556
기초상품재고액	32,876,986,022	31,983,653,342
당기상품매입액	283,159,811,527	234,775,586,998
타계정에서대체액	15,745,475,154	54,572,781,913
타계정으로대체액	(133,421,517,908)	(148,633,747,055)
관세환급금	(433,604,520)	(391,026,620)
기말상품재고액	(39,448,792,909)	(32,876,986,022)
III.매출총이익(주30)	876,432,022,555	734,311,456,566
IV.판매비와관리비	555,124,493,537	490,432,113,030
급여(주2,6,26,33)	123,113,168,230	98,482,408,697
퇴직급여(주2,14,33)	13,995,518,407	12,876,503,039
복리후생비(주33)	24,703,231,231	23,698,124,473
소모품비	932,497,677	677,826,986
도서인쇄비	1,041,994,930	866,193,762
운반및보관료	97,717,230,397	76,901,786,137
통신비	1,607,670,273	1,275,978,947
수도광열비	2,168,023,429	1,872,738,612
임차료(주33)	6,730,394,821	5,752,459,853
수선유지비	1,456,105,098	1,527,534,362
보험료	2,532,411,120	2,998,297,876
차량유지비	1,927,721,244	1,632,255,237
감가상각비(주2,7,30,33)	7,163,359,400	7,701,640,889
무형자산상각비(주2,9,10,30)	3,110,914,476	10,628,215,596
경상개발비(주2,9)	78,157,090,106	65,711,232,282
광고선전비	28,186,973,934	23,062,678,847
판매수수료	53,809,281,636	48,674,951,369
판매촉진비	2,140,730,320	1,623,794,819
세금과공과(주33)	2,812,293,223	3,329,850,023
여비와교통비	11,438,618,709	7,524,265,178
제수수료	40,357,196,919	50,685,641,958
접대비	4,058,756,584	3,161,924,303
교육훈련비	3,432,024,255	5,247,665,115
관리용역비	1,099,902,727	892,271,619
A/S비용	38,318,293,972	31,025,398,651
포장비	3,113,090,419	2,600,474,400
V.영업이익(주30,32)	321,307,529,018	243,879,343,536
VI.영업외수익	198,542,857,874	129,080,867,891

과목	제 8(당) 기		제 7(전) 기	
이자수익(주4)	5,345,385,250		8,648,153,716	
배당금수익	39,960,000		39,960,000	
임대료	2,296,447,155		2,073,987,922	
외환차익	25,763,741,000		22,975,801,014	
외화환산이익(주2,15)	7,208,225,020		10,397,108,711	
대손충당금환입(주2)	3,923,589,026		8,191,522,291	
장기투자증권처분이익(주6)	33,786,200,000		584,380,818	
지분법이익(주2,5)	48,655,416,508		25,021,590,186	
기타비유동자산처분이익	1,090,909,092		2,993,553,834	
유형자산처분이익	2,985,575,959		1,962,928,159	
유형자산손상차손환입(주7)	18,312,749,596		9,416,335,000	
파생상품거래이익	21,060,495,465		19,489,432,566	
파생상품평가이익(주2,18)	10,884,020,534		2,744,397,949	
잡이익(주2)	17,190,143,269		14,541,715,725	
VII. 영업외비용		234,073,519,101		176,837,905,011
이자비용(주2)	29,668,381,235		26,520,548,704	
지급수수료	12,549,637,574		-	
외환차손	18,949,157,379		30,530,398,863	
외화환산손실(주2,15)	14,532,677,453		5,157,781,784	
매출채권매각손실(주17)	7,039,428,321		6,754,029,290	
지분법손실(주2,5)	84,280,583,759		37,436,150,026	
재고자산처분손실	561,952,796		-	
유형자산처분손실	1,551,505,098		641,338,754	
무형자산손상차손(주2)	155,004,612		1,308,924,540	
파생상품거래손실	34,492,518,904		16,393,267,295	
파생상품평가손실(주2,18)	14,532,162,223		30,099,323,006	
채무상환손실	-		9,773,490,948	
기부금	7,377,790,517		5,447,551,346	
장기투자증권처분손실	4,343,607		22,227,570	
장기투자증권손상차손(주2)	299,980,400		-	
잡손실	8,078,395,223		6,752,872,885	
VIII. 법인세비용차감전순이익		285,776,867,791		196,122,306,416
IX. 법인세비용(주2,22)		105,515,259,541		60,378,062,920
X. 당기순이익(주32)		180,261,608,250		135,744,243,496
XI. 주당순익(주23,32)				
기본주당순이익		1,153		881
희석주당순이익		1,151		880

"첨부된 재무제표에 대한 주석은 본 재무제표의 일부입니다."

## 이 익 잉 여 금 처 분 계 산 서

제8(당)기                      2007년 01월 01일부터                      제7(전)기                      2006년 01월 01일부터  
    2007년 12월 31일까지    2006년 12월 31일까지  
    처분확정일                      2008년 03월 21일                      처분확정일                      2007년 03월 16일

두산인프라코어 주식회사

(단위 : 원)

과 목	제 8(당) 기		제 7(전) 기	
I .미처분이익잉여금		183,786,221,114		138,218,862,931
전기이월미처분이익잉여금	3,524,612,864		2,474,619,435	
당기순이익	180,261,608,250		135,744,243,496	
II .임의적립금등의 이입액		54,233,333,334		46,033,333,333
연구및인력개발준비금	54,233,333,334		46,033,333,333	
III .이익잉여금 처분액		235,725,084,400		180,727,583,400
이익준비금	6,000,000,000		6,000,000,000	
연구및인력개발준비금	120,000,000,000		120,000,000,000	
배당금(주25)	54,725,084,400		54,727,583,400	
가.현금배당	54,725,084,400		54,727,583,400	
[주당배당금(율) :				
당 기 : 350원(7%)				
전 기 : 350원(7%)]				
시설적립금	55,000,000,000		-	
IV .차기이월미처분이익잉여금		2,294,470,048		3,524,612,864

"첨부된 재무제표에 대한 주석은 본 재무제표의 일부입니다."

## 자 본 변 동 표

제 8 기 2007년 01월 01일부터 2007년 12월 31일까지

두산인프라코어 주식회사

(단위 : 원)

과 목	자 본 금	자 본 잉여금	자 본 조 정	기타포괄 손익누계액	이 익 잉여금	총 계
2007.1.1	840,786,920,000	384,207,418	(198,332,202,827)	5,427,139,147	413,148,536,660	1,061,414,600,398
연차배당	-	-	-	-	(54,727,583,400)	(54,727,583,400)
처분후이익잉여금	-	-	-	-	358,420,953,260	1,006,687,016,998
당기순이익	-	-	-	-	180,261,608,250	180,261,608,250
사업양수로 인한 영업권(주식24)	-	(384,207,418)	-	-	(39,612,696,308)	(39,996,903,726)
주식선택권(주식보상비용)	-	-	2,600,070,559	-	-	2,600,070,559
자기주식의 취득	-	-	(145,451,300)	-	-	(145,451,300)
장기투자증권평가이익	-	-	-	(15,824,336,752)	-	(15,824,336,752)
지분법자본변동	-	-	-	16,809,497,671	-	16,809,497,671
부의지분법자본변동	-	-	-	(2,210,527,625)	-	(2,210,527,625)
파생상품평가이익	-	-	-	(13,074,146,257)	-	(13,074,146,257)
파생상품평가손실	-	-	-	(25,788,824,684)	-	(25,788,824,684)
2007.12.31	840,786,920,000	-	(195,877,583,568)	(34,661,198,500)	499,069,865,202	1,109,318,003,134

"첨부된 재무제표에 대한 주석은 본 재무제표의 일부입니다."

## 현금흐름표

제 8 기 2007년 01월 01일부터 2007년 12월 31일까지

제 7 기 2006년 01월 01일부터 2006년 12월 31일까지

두산인프라코어 주식회사

(단위 : 원)

과목	제 8(당) 기	제 7(전) 기
I. 영업활동으로 인한 현금흐름	231,840,103,480	287,855,727,538
1. 당기순이익	180,261,608,250	135,744,243,496
2. 현금의 유출이 없는 비용등의 가산	224,675,098,816	203,028,890,282
주식보상비용(급여)	2,600,070,559	1,072,204,994
퇴직급여	35,926,614,311	32,080,551,483
감가상각비	54,086,750,398	72,557,459,301
무형자산상각비	16,223,745,496	10,628,215,596
이자비용	481,660,900	2,261,093,290
외화환산손실	14,532,677,453	5,147,910,774
장기투자증권처분손실	4,343,607	22,227,570
장기투자증권손상차손	299,980,400	-
지분법손실	84,280,583,759	37,436,150,026
유형자산처분손실	1,551,505,098	641,338,754
무형자산손상차손	155,004,612	1,308,924,540
채무상환손실	-	9,773,490,948
파생상품평가손실	14,532,162,223	30,099,323,006
3. 현금의 유입이 없는 수익등의 차감	(128,468,899,253)	(61,881,376,625)
이자수익	-	570,312,238
외화환산이익	7,208,225,020	10,396,356,150
대손충당금환입	3,923,589,026	8,191,522,291
장기투자증권처분이익	33,786,200,000	584,380,818
지분법이익	48,655,416,508	25,021,590,186
유형자산처분이익	2,985,575,959	1,962,928,159
유형자산손상차손환입	18,312,749,596	9,416,335,000
파생상품평가이익	10,884,020,534	2,744,397,949
기타비유동자산처분이익	1,090,909,092	2,993,553,834
잡이익	1,622,213,518	-
4. 영업활동으로 인한 자산부채의 변동	(44,627,704,333)	10,963,970,385
매출채권의 감소(증가)	(41,088,315,458)	(115,103,476,229)
미수금의 감소(증가)	(15,685,215,732)	24,231,363,448
미수수익의 감소(증가)	(117,953,438)	417,898,614
선금금의 감소(증가)	53,633,431,073	(6,847,385,290)
선금비용의 감소(증가)	120,172,915	2,006,681,336
선금제세의 감소(증가)	457,577,636	(457,577,636)
파생상품자산의 감소(증가)	5,263,280,520	3,567,253,296
유동성이연법인세자산의 감소(증가)	(20,269,908,299)	(14,142,292,352)
기타유동자산의 감소(증가)	(249,932,885)	331,809,727
재고자산의 감소(증가)	752,069,948	8,760,130,839
장기성매출채권의 감소(증가)	-	1,284,838,865
매입채무의 증가(감소)	(22,567,390,380)	150,671,888,350
미지급금의 증가(감소)	33,688,663,495	10,727,940,456
선수금의 증가(감소)	(83,240,710,212)	(55,265,656,935)
예수금의 증가(감소)	374,848,633	(2,588,478,262)
미지급비용의 증가(감소)	9,685,332,878	5,073,733,488
미지급법인세의 증가(감소)	64,558,417,459	11,267,327,991
예수보증금의 증가(감소)	(3,487,800,436)	(374,279,624)
파생상품부채의 증가(감소)	(15,336,821,147)	(1,079,263,174)
판매보증충당부채의 증가(감소)	1,833,763,861	(826,576,377)

과목	제 8(당) 기	제 7(전) 기
기타유동부채의 증가(감소)	(485,029,514)	(10,987,705,661)
장기미지급금의 증가(감소)	1,850,356,383	-
퇴직금의 지급	(19,873,191,169)	(17,748,852,863)
관계사로부터의 퇴직금승계액	1,698,806,942	967,246,123
국민연금전환금의 감소(증가)	348,443,300	393,728,100
퇴직보험예치금의 감소(증가)	(22,414,659,684)	(8,846,884,722)
공사손실충당부채의 증가(감소)	(168,973,159)	-
비유동성이연법인세부채의 증가(감소)	25,093,032,137	25,530,558,877
배당금의 수령	1,000,000,000	-
II. 투자활동으로 인한 현금흐름	(804,618,235,686)	5,907,179,149
1. 투자활동으로 인한 현금유입액	73,032,320,160	194,465,968,344
단기금융상품의 감소	17,282,909,133	99,420,177,574
단기투자자산의 처분	690,015,000	23,635,000
단기대여금의 감소	15,355,359	-
장기금융상품의 감소	2,000,000	-
장기투자증권의 처분	40,901,527,049	2,572,348,655
토지의 처분	3,870,725,104	80,052,923,476
건물의 처분	3,145,129,896	5,866,377,524
구축물의 처분	29,700,000	626,045,543
기계장치의 처분	1,248,125,370	712,023,000
차량운반구의 처분	99,730,000	91,663,635
공구와기구의 처분	86,662,098	21,312,000
비품의 처분	-	7,445,000
국고보조금의 수령	259,316,379	637,196,357
개발비의 감소	1,468,449,447	-
장기대여금의 감소	34,000,000	-
보증금의 감소	1,498,675,325	1,943,911,489
회원권의 처분	2,400,000,000	2,490,909,091
2. 투자활동으로 인한 현금유출액	(877,650,555,846)	(188,558,789,195)
단기금융상품의 증가	17,009,132,220	-
장기금융상품의 증가	3,000,000	2,500,000
장기투자증권의 취득	1,372,674,484	29,075,000
지분법적용투자주식의 취득	699,911,404,512	109,209,519,978
토지의 취득	-	65,792,200
건물의 취득	182,660,470	756,375,230
구축물의 취득	1,320,929,271	2,849,660,860
기계장치의 취득	9,969,900,902	7,381,830,143
차량운반구의 취득	1,026,381,840	804,384,905
공구와기구의 취득	7,698,686,444	10,857,833,931
비품의 취득	11,812,587,116	7,766,222,956
건설중인자산의 증가	28,320,954,660	22,511,916,950
산업재산권의 취득	475,511,028	712,183,108
개발비의 증가	15,658,911,365	15,851,545,975
기타무형자산의 취득	6,093,524,552	5,389,209,200
보증금의 증가	4,698,328,502	3,799,758,756
회원권의 취득	1,549,968,480	570,980,003
사업양수로 인한 현금유출액	70,546,000,000	-
III. 재무활동으로 인한 현금흐름	539,628,457,573	(318,689,808,868)
1. 재무활동으로 인한 현금유입액	3,575,075,133,184	487,774,549,634
단기차입금의 차입	2,806,208,199,229	366,774,549,634
장기차입금의 차입	668,866,933,955	-
사채의 발행	100,000,000,000	120,000,000,000

과목	제 8(당) 기	제 7(전) 기
주식선택권의 행사	-	1,000,000,000
2.재무활동으로 인한 현금유출액	(3,035,446,675,611)	(806,464,358,502)
단기차입금의 상환	2,871,620,914,429	411,784,239,775
유동성장기부채의 상환	108,349,832,282	84,319,006,508
장기차입금의 상환	602,894,200	145,955,949,669
배당금의 지급	54,727,583,400	40,933,123,500
자기주식의 취득	145,451,300	123,472,039,050
IV.현금의 감소 (I + II + III)		33,149,674,633
V.기초의 현금		43,701,544,021
VI.기말의 현금		10,551,869,388
		43,701,544,021

"첨부된 재무제표에 대한 주석은 본 재무제표의 일부입니다."





## 재무제표에 대한 주석

2007년 12월 31일 현재  
2006년 12월 31일 현재

두산인프라코어 주식회사

### 1. 당사의 개요

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

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

당사는 2001년 2월 2일에 유가증권시장에 신규 상장되었으며 2005년 4월 29일자로 상호를 대우종합기계 주식회사에서 두산인프라코어 주식회사로 변경하였습니다. 당기말 현재 당사의 보통주자본금은 840,787백만원이며, 당사의 주주는 두산중공업 (38.87%), 두산메카텍(6.04%) 및 두산엔진(6.04%) 등으로 구성되어 있습니다.

### 2. 중요한 회계처리방침

당사는 한국의 일반적으로 인정된 회계처리기준에 따라 재무제표를 작성하고 있으며, 당기 재무제표를 작성하기 위하여 채택한 중요한 회계정책은 2007 회계연도부터 적용되는 기업회계기준서 제21호(재무제표의 작성과 표시), 제22호(주식기준보상) 및 제23호(주당이익)를 제외하고는 전기 재무제표 작성시 채택한 회계정책과 동일합니다.

한편, 비교표시된 전기재무제표는 당기와 비교하기 위하여 동 주석(17)에서 설명되고 있는 바와 같이 전기의 항목을 재분류하였습니다.

당사가 채택하고 있는 중요한 회계정책은 다음과 같습니다.

(1) 재무제표를 작성하는 데 사용한 측정속성

당사는 다음의 경우를 제외하고는 역사적원가 기준으로 재무제표를 작성하였습니다.

재무제표 항목	측정속성
파생금융상품	공정가치
매도가능증권	공정가치
주식기준보상	공정가치

(2) 수익인식

당사의 수익은 재화의 판매, 건설형공사계약 등으로 구성되어 있습니다.

재화의 판매로 인한 수익금액은 재화의 판매로 인하여 받았거나 받을 대가의 공정가액으로 측정하고 매출에누리와 할인 및 환입은 수익에서 차감하고 있습니다. 재화의 소유에 따른 위험과 효익의 대부분이 구매자에게 이전되고, 판매한 재화에 대하여 소유권이 있을 때 통상적으로 행사하는 정도의 관리나 효과적인 통제를 할 수 없으며, 수익금액 및 거래와 관련하여 발생하였거나 발생할 거래원가와 관련 비용을 신뢰성 있게 측정할 수 있고, 경제적 효익의 유입가능성이 매우 높을 때 인식하고 있습니다.

건설형공사계약의 수익금액은 공사결과를 신뢰성 있게 측정할 수 있을 때는 진행기준을 적용하여 공사수익을 인식하고 있습니다. 공사수익은 최초에 합의된 계약금액과 건설공사내용의 변경이나 보상금 또는 장려금의 지급에 따라 추가될 수익 중 발생가능성이 매우 높고 신뢰성 있는 측정이 가능한 금액으로 구성됩니다. 공사진행률은 실제공사비 발생액을 총공사예정원가로 나눈 비율로 산정하고 있습니다. 한편 공사결과를 신뢰성 있게 추정하지 못하는 경우에는 공사수익은 회수가능성이 매우 높은 발생원가의 범위 내에서만 인식하고 있습니다. 공사원가가 공사수익을 초과할 가능성이 매우 높은 경우에는 추정공사손실을 공사손실충당부채전입액으로 하여 즉시 비용으로 인식하고 있습니다.

한편, 기타의 수익에 대해서는 수익가득과정이 완료되고 수익금액을 신뢰성 있게 측정할 수 있으며 경제적 효익의 유입가능성이 매우 높을 경우에 인식하고 있습니다.

### (3) 대손충당금

당사는 매출채권 등에 대하여 개별분석과 과거의 대손경험률에 의한 대손추산액을 대손충당금으로 설정하고 관련 자산에서 차감하는 형식으로 표시하고 있습니다.

한편, 당사는 정리절차개시, 화의절차개시 및 거래 당사자간의 합의 등으로 인하여 매출채권의 원금 등이 채권자에게 불리하게 재조정된 경우 미래현금흐름의 현재가치와 장부가액의 차액을 대손상각비로 처리하고 있습니다.

### (4) 재고자산

재고자산은 총평균법(원재료는 이동평균법, 미착품은 개별법)에 의한 취득원가로 평가하고, 재고자산의 시가가 장부가액보다 하락하여 발생한 평가손실 및 정상적으로 발생한 감모손실은 매출원가에 가산하고, 평가손실은 재고자산의 차감계정으로 표시하고 있습니다. 한편, 당기 중 재고자산평가손실환입액은 62백만원이고, 전기 중 재고자산평가손실은 1,364백만원이며, 이를 매출원가에 가감하였습니다.

당사는 재고자산의 제조, 매입, 건설 또는 개발에 장기간이 소요되는 경우에 당해 자산의 제조 등에 사용된 차입금에 대하여 당해 자산의 제조 또는 취득완료시까지 발생한 이자비용 기타 이와 유사한 금융비용은 발생시 비용처리하고 있습니다.

### (5) 유가증권(단기투자자산 및 장기투자증권)

종속회사, 지분법피투자회사에 대한 투자를 제외한 채무증권과 지분증권에 대해서는 취득하는 시점에 만기보유증권, 매도가능증권 및 단기매매증권으로 분류하고 대차대조표일마다 분류의 적정성을 재검토하고 있습니다.

만기가 확정된 채무증권으로서 상환금액이 확정되었거나 확정이 가능한 채무증권으로서 만기까지 보유할 적극적인 의도와 능력이 있는 경우에는 만기보유증권으로 분류하고 있으며, 주로 단기간 내의 매매차익을 목적으로 취득한 유가증권은 단기매매증권으로, 단기매매증권이나 만기보유증권으로 분류되지 아니하는 유가증권은 매도가능증권으로 분류하고 있습니다.

유가증권의 취득원가는 유가증권 취득을 위하여 제공한 대가의 시장가격에 취득부대비용을 가산하고 이에 이동평균법을 적용하여 산정한 가액으로 하고 있습니다.

단기매매증권은 공정가액으로 평가하고, 미실현보유손익은 당기손익항목으로 처리하고 있으며, 매도가능증권의 경우 공정가액으로 평가하고 미실현보유손익은 기타포괄손익누계액으로 자본에 직접 가감하고, 당해 유가증권을 처분하거나 감액손실을 인식하는 시점에 일괄하여 당기손익에 반영하고 있습니다. 다만, 매도가능증권 중 시장성이 없는 지분증권의 공정가액을 신뢰성 있게 측정할 수 없는 경우에는 취득원가로 평가하고 있습니다. 만기보유증권은 취득원가와 만기액면가액의 차이를 유효이자율법을 이용하여 취득원가와 이자수익에 가감하고 있습니다.

시장성 있는 유가증권의 평가는 시장가격을 공정가액으로 보며 시장가격은 대차대조표일 현재의 종가로 하고 있습니다. 시장가격이 없는 채무증권의 경우에는 미래현금흐름을 합리적으로 추정하고, 공신력 있는 독립된 신용평가기관이 평가한 신용등급이 있는 경우에는 신용평가등급을 적절히 감안한 할인율을 사용하여 평가한 금액을 공정가액으로 하고 있습니다. 한편, 시장성이 없는 수익증권의 경우에는 펀드운용회사가 제시하는 수익증권의 매매기준가격을 공정가액으로 하고 있습니다.

단기매매증권과 대차대조표일로부터 1년 내에 만기가 도래하는 만기보유증권 및 대차대조표일로부터 1년 내에 만기가 도래하거나 매도 등에 의해서 처분할 것이 거의 확실한 매도가능증권은 단기투자자산의 과목으로 하여 유동자산으로 계상하고 있으며, 그 외의 만기보유증권과 매도가능증권은 장기투자자산의 과목으로 하여 투자자산으로 분류하고 있습니다.

한편, 당사는 유가증권의 손상차손 발생에 대한 객관적인 증거가 있는지 대차대조표일마다 평가하여 유가증권의 회수가능가액이 채무증권의 상각후 취득원가 또는 지분증권의 취득원가보다 작은 경우에는 손상차손을 인식하여 당기손익에 반영하고 있습니다.

### (6) 지분법적용투자주식

투자주식 중 중대한 영향력을 행사할 수 있는 주식은 지분법을 적용하여 평가한 가액으로 평가하고 있습니다. 즉, 지분법적용회사의 순자산변동에 따른 지분의 변동액은 투자주식계정에 가감처리하며 그 변동의 원천에 따라 지분법손익(당기손익), 이익잉여금변동 또는 지분법자본변동(기타포괄손익누계액)으로 처리하고 있습니다. 피투자회사의 결손누적으로 인하여 투자주식의 금액이 영인 상태가 되는 경우에는 지분법적용을 중지하고 지분법적용투자주식을 "0"으로 처리하고 있습니다. 단, 당사가 지분법피투자회사에

대하여 우선주, 장기성채권 등과 같은 투자성격의 자산을 보유하고 있는 경우 그러한 자산의 장부가액이 "0"이 될 때까지 지분법피투자회사의 손실 등을 계속하여 반영하고 있습니다.

중대한 영향력을 행사할 수 있게 된 날 현재 당사의 투자계정 금액이 피투자회사의 순자산가액 중 투자회사의 지분에 해당하는 금액을 초과하는 경우, 초과하는 금액은 발생연도부터 미래의 경제적 효익이 유입될 것으로 기대되는 기간동안 정액법으로 상각하고 있으며, 당사의 투자계정 금액이 피투자회사의 순자산가액 중 당사의 지분에 해당하는 금액을 미달하는 경우, 그 미달액을 피투자회사의 비화폐성자산 중 상각가능자산에 해당하는 금액은 가중평균내용연수동안 정액법으로 환입하고, 비상각자산에 해당하는 금액은 처분(비용화)되는 시점에 환입하고 있습니다. 다만, 당사의 투자계정 금액과 피투자회사의 순자산가액 중 당사의 지분에 해당하는 금액의 차이가 피투자회사의 특정자산·부채를 공정가액으로 평가함으로써 발생한 경우에는 그 차액을 당해 자산·부채에 대한 피투자회사의 처리방법에 따라 처리하고 있습니다.

해외에 소재하는 지분법적용회사의 외화표시 재무제표를 환산하는 경우에는 자산 및부채는 대차대조표일의 환율로 환산하며, 자본은 취득당시 환율로 환산하고 있습니다. 취득당시 환율로 환산된 자본금액과 대차대조표일의 환율로 환산된 자산금액에서 대차대조표일의 환율로 환산된 부채금액을 차감한 잔액과의 차이 중 당사 지분에 상당하는 금액을 지분법자본변동(기타포괄손익누계액)으로 처리하고 있습니다.

당사 및 지분법피투자회사간의 거래에서 발생한 손익에 당사의 지분율을 곱한 금액중 대차대조표일 현재 보유자산의 장부가액에 반영되어 있는 부분은 당사의 미실현손익으로 보아 미실현이익은 지분법적용투자주식에서 차감하고 미실현손실은 지분법적용투자주식에 가산하고 있습니다.

#### (7) 유형자산

유형자산의 취득원가는 당해 자산의 제작용가 또는 매입원가에 취득부대비용을 가산한 가액으로 계상하고 있습니다. 한편, 현물출자, 증여, 기타 무상으로 취득한 자산의가액은 공정가액을 취득원가로 하고, 다른 종류의 자산과의 교환으로 취득한 자산의 취득원가는 교환을 위하여 제공한 자산의 공정가액으로, 공정가액이 불확실한 경우에는 교환으로 취득한 자산의 공정가액으로 측정하고 있습니다.

유형자산의 감가상각은 아래의 내용연수에 따라 정액법을 적용하고 있습니다.

계정과목	추정내용연수	계정과목	추정내용연수
건물(연와조,벽돌조)	40(20)년	차량운반구	5년
건축물	20년	공구와기구	5년
기계장치	10년	비품	3 ~ 5년

유형자산의 제조, 매입, 건설, 개발에 사용된 차입금에 대한 이자비용 또는 기타 이와유사한 금융비용은 발생시 비용처리하고 있습니다.

수선비 중 유형자산의 내용연수를 연장시키거나 가치를 실질적으로 증가시키는 지출은 당해자산의 원가에 가산하고, 원상을 회복시키거나 능률유지를 위한 지출은 당기비용으로 처리하고 있습니다.

유형자산의 진부화 또는 시장가치의 급격한 하락 등으로 인하여 유형자산의 미래 경제적 효익이 장부가액에 현저하게 미달할 가능성이 있고, 당해 유형자산의 사용 및 처분으로부터 기대되는 미래의 현금흐름총액의 추정액이 장부가액에 미달하는 경우에는 장부가액을 회수가능가액으로 조정하고 그 차액을 손상차손으로 처리하고 있으며, 차기 이후에 손상된 자산의 회수가능가액이 장부가액을 초과하는 경우에는 손상전 장부가액의 감가상각 후 잔액을 한도로 하여 그 초과액을 손상차손환입으로 처리하고 있습니다.

#### (8) 무형자산

개발활동 관련 비용 중 일정요건을 충족하고 미래 경제적 효익이 확실한 비용은 개발비의 과목으로 무형자산으로 처리하며 이외의 경우에는 경상개발비의 과목으로 판매비와관리비로 처리하고 있습니다. 당사는 무형자산으로 계상된 개발비를 관련 제품 등의 판매 또는 사용이 가능한 시점부터 잔존가액을 영(0)으로 하여 5년간 상각하고 있으며, 그 상각액을 제작용가 또는 판매비와관리비의 무형자산상각비로 처리하고 있습니다.

개발비를 제외한 무형자산은 당해 자산의 제작성가 또는 매입가액에 취득부대비용을가산한 가액을 취득원가로 계상하며, 당해 자산의 사용가능한 시점부터 잔존가액을 영(0)으로 하여 아래의 내용연수동안 정액법으로 상각하며 이에 의해 계상된 상각액을 직접 차감한 잔액으로 평가하고 있습니다.

계정과목	추정내용연수
산업재산권	5~10년
기타무형자산	5~15년

자산의 진부화 및 시장가치의 급격한 하락 등으로 인하여 무형자산의 회수가능가액이 장부가액에 중요하게 미달하게 되는 경우에는 장부가액을 회수가능가액으로 조정하고, 그 차액을 손상차손으로 처리하고 있습니다.

#### (9) 국고보조금

당사는 자산취득에 사용될 국고보조금을 받는 경우에는 관련 자산을 취득하기 전까지는 받은 자산 또는 받은 자산을 일시적으로 운용하기 위하여 취득하는 다른 자산의차감계정으로 회계처리하고, 관련자산을 취득하는 시점에 관련 자산에서 차감하는 형식으로 표시하고 있습니다.

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

#### (10) 퇴직급여충당부채

당사는 대차대조표일 현재 1년 이상 근속한 전임직원이 퇴직할 경우에 지급하여야 할 퇴직금추계액(근로기준법과 당사의 퇴직금지급 규정 중 큰 금액) 전액을 퇴직급여충당부채로 계상하고 있습니다. 종업원의 수급권을 보장하는 종업원 퇴직보험에 가입한 예치금은 퇴직급여충당부채에서 차감하는 형식으로 표시하고 있습니다. 당사는종전 국민연금법의 규정에 의하여 종업원이 퇴직할 경우 지급할 퇴직금의 일부를 국민연금관리공단에 납부한 바 있으며 동 금액은 국민연금전환금의 과목으로 퇴직급여충당부채에서 차감하는 형식으로 표시하고 있습니다.

## (11) 채권·채무의 현재가치 평가 및 조정

당사는 장기연불조건의 매매거래, 장기금전대차거래 또는 이와 유사한 거래에서 발생하는 채권·채무로서 명목가액과 현재가치의 차이가 중요한 경우 및 회사정리절차개시, 화의절차 개시 및 거래 당사자간의 합의 등으로 채권의 원금, 이자율 또는 기간이 변경되어 조정된 채권의 장부가액과 현재가치의 차이가 중요한 경우에는 당해 채권·채무로 인하여 미래에 수취하거나 지급할 총금액을 적정한 이자율로 할인한 현재가치로 평가하고 있으며, 채권·채무의 명목가액과 현재가치의 차액인 현재가치할인차금은 유효이자율법을 적용하여 상각 또는 환입하고 이를 이자비용 또는 이자수익으로 인식하고 있습니다.

## (12) 외화자산 및 부채의 환산

당사는 비화폐성 외화자산 및 부채는 당해 자산을 취득하거나 당해 부채를 부담한 당시의 환율을 적용하여 환산하고, 화폐성 외화자산 및 부채는 대차대조표일 현재 서울외국환중개주식회사가 고시하는 매매기준율로 환산하고 있으며 환산손익은 당기손익으로 계상하고 있습니다.

## (13) 파생상품의 처리

모든 파생상품은 최초 계약시와 매 대차대조표일에 공정가액으로 평가하고 있으며, 거래비용은 발생시에 당기손익으로 인식하고 있습니다. 내재파생상품의 경제적 특성 및 위험도와 주계약의 경제적 특성 및 위험도 사이에 명확하고 밀접한 관련성이 없고, 내재파생상품과 동일한 조건의 독립된 파생상품이 파생상품의 요건을 충족시키는 경우에는 내재파생상품을 주계약과 분리하여 회계처리하고 있습니다.

특정위험으로 인한 기존 자산, 부채 또는 확정계약의 공정가액변동위험을 회피하기 위해서는 공정가액위험회피로 지정하고 있으며, 특정위험으로 인한 예상거래의 미래현금흐름변동위험을 감소시키기 위해서는 현금흐름위험회피로 지정하고 있습니다.

파생상품을 위험회피수단으로 최초 지정하는 시점에 위험회피 종류, 위험회피목적 및 위험회피전략을 공식적으로 문서화하고 있으며, 최초 지정 시점 및 매 대차대조표일에 높은 위험회피효과가 있는지 여부에 대해서 평가하고 있습니다. 공정가액위험회피회계를 적용하는 경우의 파생상품 평가손익과 특정위험으로 인한 위험회피대상항목의 평가손익은 당기손익으로 처리하고 있습니다.

현금흐름위험회피회계를 적용하는 경우 예상거래의 미래현금흐름변동위험을 감소시키기 위하여 지정된 파생상품의 평가손익 중 위험회피에 효과적인 부분은 기타포괄손익누계액으로 계상한 후 예상거래의 종류에 따라 향후 예상거래가 당기손익에 영향을 미치는 회계연도에 당기손익으로 인식하거나, 예상거래가 발생시 관련 자산부채의 장부가액에서 가감하여 처리하고 있습니다. 위험회피수단이 청산, 소멸, 행사되어 위험회피회계가 중단되는 경우에도 기타포괄손익누계액의 향후 회계처리는 동일하며, 다만 위험회피대상 예상거래의 발생가능성이 불확실하여 현금흐름위험회피회계가 중단된 경우에는 이미 기타포괄손익누계액으로 계상된 파생상품평가손익을 즉시 당기손익으로 인식하고 있습니다.

## (14) 주식기준보상

당사는 임직원 및 기타거래상대방에게 주식이나 주식선택권을 부여하고 있으며, 주식결제형 주식기준보상거래의 경우에는 제공받는 재화나 용역의 공정가치를 측정하고 그 금액을 보상원가와 자본(자본조정)으로 회계처리하고 있습니다. 그러나 제공받는 재화나 용역의 공정가치를 신뢰성 있게 측정할 수 없다면 부여한 지분상품의 공정가치에 기초하여 재화나 용역의 공정가치를 간접 측정하고 그 금액을 보상원가와 자본(자본조정)으로 회계처리하고 있습니다. 부여한 지분상품의 조건이 매우 복잡하여 측정기준일 현재의 공정가치를 신뢰성 있게 측정할 수 없는 경우에는 내재가치로 측정하고 궁극적으로 가득된 지분상품의 수량과 일치하도록 추정치를 변경하고 있습니다. 현금결제형 주식기준보상거래의 경우에는 제공받는 재화나 용역과 그 대가로 부담하는 부채를 공정가치로 측정하고 있습니다. 또한 부채가 결제될 때까지 매 대차대조표일과 최종결제일에 부채의 공정가치를 재측정하고, 공정가치의 변동액은 보상원가로 회계처리하고 있습니다. 그리고, 당사나 거래상대방이 현금결제방식이나 주식결제방식을 선택할 수 있는 선택형 주식기준보상거래에 대하여는 거래의 실질에 따라 회계처리하고 있습니다.

## (15) 총당부채

당사는 지출의 시기 또는 금액이 불확실한 부채 중 과거사건이나 거래의 결과로 현재의무가 존재하고 당해 의무를 이행하기 위하여 자원이 유출될 가능성이 매우 높으며 그 의무의 이행에 소요되는 금액을 신뢰성 있게 추정할 수 있는 경우에는 부채로 계상하고 있습니다. 또한 총당부채의 명목가액과 현재가치의 차이가 중요한 경우에는 의무를 이행하기 위하여 예상되는 지출액의 현재가치로 평가하고 있습니다. 제3자가 변제하여 줄 것이 확실한 경우에 한하여 변제할 금액을 별도의 자산으로 처리하며 이 경우 변제에 따른 수익에 해당하는 금액은 총당부채의 인식에 따라 손익계산서에 계상될 관련 비용과 상계하고 있습니다.

## (16) 법인세비용

법인세비용은 대차대조표일 현재 예상되는 연간법인세율을 적용하여 산정된 부담할 법인세 및 법인세에

부가되는 세액의 합계에 당해 이연법인세 변동액을 가감하여 산출하고 있습니다. 법인세비용과 법인세법 등의 법령에 의하여 당기말 현재를 기준으로 하여 계산된 금액과의 차이는 이연법인세자산(부채)의 과목으로 하고 직전 회계연도말에 계상된 이연법인세자산(부채)와 상계하고 있습니다. 이연법인세자산(부채)는 일시적차이의 실현이 예상되는 회계연도에 적용되는 법인세율을 사용하여 측정하고 있으며, 법인세율의 변동에 의한 이연법인세자산(부채)의 변동금액은 법률이 개정된 회계연도의 법인세비용에서 가감하고 있습니다.

(17) 재무제표 항목의 표시와 재분류

당사는 기업회계기준서 제21호(재무제표의 작성과 표시)에 따라 자본변동표를 재무제표에 포함하였으며, 기존 자본조정항목을 자본조정과 기타포괄손익누계액으로 분류하고 기타비유동자산 등으로 일부 계정과목에 대한 분류를 변경하였습니다. 또한, 당기순이익에 주기로 기재되던 주당순이익을 손익계산서 본문에 표시하는 방식으로 변경하고, 포괄손익계산서를 손익계산서의 주석으로 작성하였으며, 자본변동표는 동기준서의 경과조치에 따라 비교식으로 작성하지 아니하였습니다.

한편, 당사는 기업회계기준서 제16호(법인세회계)의 개정기준에 따라 법인세추납액과 환급액을 법인세비용에 반영하였으며, 이에 따라 비교표시된 전기재무제표의 법인세비용차감전순이익과 법인세비용이 각각 4,948백만원 증가하였고 순이익 및 순자산에 미치는 영향은 없습니다.

(18) 추정의 사용

한국의 일반적으로 인정된 회계처리기준에 따라 재무제표를 작성하기 위해서 당사는자산 및 부채의 금액, 총당부채 등에 대한 공시, 수익 및 비용의 측정과 관련하여 많은 합리적인 추정과 가정을 사용합니다. 여기에는 유형자산의 장부가액, 매출채권, 재고자산, 이연법인세자산 및 파생금융상품에 대한 평가 등이 포함됩니다. 이러한 평가금액은 실제와 다를 수 있습니다.



## 3. 사용이 제한된 금융상품

당기말과 전기말 현재 사용이 제한된 예금의 내용은 다음과 같습니다.

(단위:백만원)				
계정과목	거래처	당기	전기	사용제한내용
단기금융상품	한국산업은행 등	66	340	자사주펀드 등
장기금융상품	한국씨티은행 등	18	17	당좌개설보증금
합계		84	357	

## 4. 유가증권

## (1) 단기투자자산

## ① 만기보유증권

당기말과 전기말 현재 만기보유증권의 상각후 취득원가는 다음과 같습니다.

(단위:백만원)		
구분	당기	전기
국채 및 공채	789	690

## (2) 장기투자증권

## ① 매도가능증권

당기말과 전기말 현재 매도가능증권의 내역은 다음과 같습니다.

## i) 당기

(단위:백만원)						
구분	취득원가	미실현손익				장부가액 (공정가액)
		기초가액	당기평가액	처분으로 인한 실현금액	기말잔액	
시장성 있는 지분증권	1,363	22,294	(272)	(21,554)	468	1,831
시장성 없는 지분증권(주1,2)	6,183	-	-	-	-	5,883
합계	7,546	22,294	(272)	(21,554)	468	7,714
이연법인세효과		(6,131)	75	5,927	(129)	

(주1) 시장성 없는 지분증권 중 취득원가 300백만원의 (주)K2파워 주식은 당기 중 부도로 인하여 장부가액 300백만원을 감액하였습니다.

(주2) 시장성 없는 지분증권 중 취득원가 185백만원의 Doosan Infracore do Brasil in Servicos de Suuporte Comercial Ltda. 주식 및 취득원가 557백만원의 Doosan Infracore India Private Ltd. 주식은 지분율이 20% 이상이지만, 소규모회사 등에 해당되고 피투자회사에 대한 당사의 지분변동액이 중요하지 않아 지분법적용대상 회사에서 제외하였습니다.

상기 매도가능증권 중 시장성 없는 지분증권은 공정가액을 신뢰성 있게 측정할 수 없어 취득원가를 장부가액으로 계상하였습니다.

ii) 전기

(단위:백만원)						
구분	취득원가	미실현손익				장부가액 (공정가액)
		기초가액	당기평가액	처분으로 인한 실현금액	기말잔액	
시장성 있는 지분증권	8,483	11,485	11,663	(854)	22,294	30,777
시장성 없는 지분증권	4,864	-	-	-	-	4,864
합계	13,347	11,485	11,663	(854)	22,294	35,641
이연법인세효과		(3,158)	(3,207)	235	(6,131)	

상기 매도가능증권 중 시장성 없는 지분증권은 공정가액을 신뢰성 있게 측정할 수 없어 취득원가를 장부가액으로 계상하였습니다.

② 만기보유증권

당기말과 전기말 현재 만기보유증권의 상각후 취득원가는 다음과 같습니다.

(단위:백만원)		
구분	당기	전기
국채 및 공채	592	1,327
하나은행후순위사채	500	500
합계	1,092	1,827

(3) 만기에 대한 정보

당기말 현재 단기 및 장기투자증권에 포함된 채무증권의 만기에 대한 정보는 다음과 같습니다.

(단위:백만원)		
만기	만기보유증권	
	장부가액	공정가액
1년 내	789	789
1년 초과 5년 내	1,092	1,092
합계	1,881	1,881

당기 중 상기 채무증권과 관련하여 발생한 총 이자수익은 109백만원입니다.

## 5. 지분법적용투자주식

(1) 당기말과 전기말 현재 지분법적용 피투자회사에 대한 투자주식의 지분율 현황 등은 다음과 같습니다.

(단위:백만원)					
피투자회사명	당기				전기
	지분율(%)	취득원가	순자산가액	장부가액	장부가액
Doosan Infracore (China) Investment Co., Ltd.	100.00	27,703	27,697	27,697	2,482
Doosan Infracore China Co., Ltd.	90.00	26,723	194,172	157,640	114,613
Doosan Infracore Machine Tools Yantai Co., Ltd.	90.00	10,555	11,943	10,771	6,412
Doosan Infracore Xinjiang Machinery Co., Ltd.(주1)	60.00	4,055	1,362	-	-
Dajian (Tianjin) Mechanical Construction. Co., Ltd.(주1,4)	60.00	1,782	(462)	-	-
Doosan Infracore Europe S.A.	99.49	52,982	59,512	18,032	46,029
Doosan Infracore America Corp.	100.00	23,389	46,915	26,421	21,322
Doosan Infracore Germany GmbH.	100.00	6,433	23,358	12,544	10,628
Doosan Infracore South Africa Pty. Ltd.(주1,4)	100.00	57	3,494	-	-
Doosan Infracore Japan Corp.	100.00	100	472	472	470
Daewoo Machinery Co., Ltd.(주1,2)	100.00	1,308	-	-	-
Daewoo Maquinas E Equipamentos Ltda.(주1,2)	70.00	1,181	-	-	-
Doosan Infracore International, Inc.(주3,5)	51.85	326,228	303,593	317,427	-
Doosan Holdings Europe Ltd.(주3,5)	51.85	349,190	302,786	317,594	-
한국항공우주산업(주3)	22.23	159,800	88,584	88,584	84,163
두산캐피탈(구, 연합캐피탈)(주6)	19.99	76,000	39,928	68,483	75,229
합계		1,067,486	1,103,354	1,045,665	361,348

(주1) 누적손실로 인하여 지분법적용투자주식의 장부가액이 "0" 이하가 되어 지분법적용을 중지하였습니다.

(주2) 당기말 현재 청산절차가 진행중입니다.

(주3) 보통주와 우선주를 함께 발행하고 있는 회사로 보통주지분에 대한 지분율입니다.

(주4) 향후 매각예정인 지분법적용투자주식입니다.

(주5) Doosan Holdings Europe Ltd.의 차입금과 관련하여 주식 전부가 담보로 제공되어 있습니다(주석 10 참조).

(주6) 지분율이 20%미만이지만, 피투자회사의 이사회에서 의결권을 행사할 수 있으므로 지분법을 적용하였습니다.

(2) 투자차액의 처리내역은 다음과 같습니다.

(단위:백만원)				
회사명	기초잔액	당기증감액	상각액	기말잔액
Doosan Infracore International, Inc.	-	13,892	58	13,834
Doosan Holdings Europe Ltd.	-	14,870	62	14,808
두산캐피탈(구, 연합캐피탈)	36,170	-	7,615	28,555
합계	36,170	28,762	7,735	57,197

(3) 미실현손익의 제거내역은 다음과 같습니다.

(단위:백만원)				
회사명	유동자산	투자자산	유·무형자산등	합계
Doosan Infracore China Co., Ltd.	36,532	-	-	36,532
Doosan Infracore Machine Tools Yantai Co., Ltd.	1,172	-	-	1,172
Doosan Infracore Xinjiang Machinery Co., Ltd.	1,705	-	-	1,705
Doosan Infracore Europe S.A.	41,480	-	-	41,480
Doosan Infracore America Corp.	20,494	-	-	20,494
Doosan Infracore Germany GmbH.	10,814	-	-	10,814
Doosan Infracore South Africa Pty. Ltd.	4,226	-	-	4,226
합계	116,423	-	-	116,423

(4) 종목별 지분법 평가내역은 다음과 같습니다.

(단위:백만원)						
회사명	기초평가액	취득액	지분법손익	지분법 자본변동	배당금 수령액	기말 평가액
Doosan Infracore (China) Investment Co., Ltd.	2,482	24,493	4,890	(4,168)	-	27,697
Doosan Infracore China Co., Ltd.	114,613	-	28,062	14,965	-	157,640
Doosan Infracore Machine Tools Yantai Co., Ltd.	6,412	-	3,585	774	-	10,771
Doosan Infracore Europe S.A.	46,029	-	(31,246)	3,249	-	18,032
Doosan Infracore America Corp.	21,322	-	7,148	(2,049)	-	26,421
Doosan Infracore Germany GmbH.	10,628	-	532	1,384	-	12,544
Doosan Infracore Japan Corp.	470	-	(31)	33	-	472
Doosan Infracore	-	326,228	(13,578)	4,777	-	317,427

(단위:백만원)

회사명	기초평가액	취득액	지분법손익	지분법 자본변동	배당금 수령액	기말 평가액
International, Inc.						
Doosan Holdings Europe Ltd.	-	349,190	(36,014)	4,418	-	317,594
한국항공우주산업	84,163	-	4,439	(18)	-	88,584
두산캐피탈(구, 연합캐피탈)	75,229	-	(3,412)	(2,334)	(1,000)	68,483
합계	361,348	699,911	(35,625)	21,031	(1,000)	1,045,665

(5) 지분법적용 피투자회사의 요약 재무정보는 아래와 같습니다.

(단위:백만원)				
회사명	자산총액	부채총액	매출액	당기순손익
Doosan Infracore (China) Investment Co., Ltd.(주1)	28,507	811	4,899	4,890
Doosan Infracore China Co., Ltd.(주1)	554,252	338,506	826,917	50,520
Doosan Infracore Machine Tools Yantai Co., Ltd.(주1)	27,368	14,098	52,347	3,606
Doosan Infracore Xinjiang Machinery Co., Ltd.(주1)	8,700	6,430	10,385	325
Dajian (Tianjin) Mechanical Construction. Co., Ltd.(주1)	2,069	2,839	18	(66)
Doosan Infracore Europe S.A.(주1)	287,193	227,373	474,253	(10,146)
Doosan Infracore America Corp.	238,928	192,012	428,660	3,538
Doosan Infracore Germany GmbH.	104,014	80,655	162,319	3,764
Doosan Infracore South Africa Pty. Ltd.(주1)	15,389	11,895	37,332	992
Doosan Infracore Japan Corp.(주1)	12,085	11,614	2,527	42
Doosan Infracore International, Inc.(주1)	3,027,856	2,079,696	130,810	(26,075)
Doosan Holdings Europe Ltd.(주1)	4,001,802	3,030,064	84,639	(69,335)
한국항공우주산업(주1)	1,084,684	649,160	800,237	4,183
두산캐피탈(구, 연합캐피탈)	2,291,784	2,092,006	172,639	19,552

(주1) 상기 피투자회사는 외부감사인의 감사 또는 검토 받은 재무제표를 결산확정일까지 입수하기 어려워 가결산 재무제표를 이용하여 지분법을 적용하였으며, 당사는 가결산 재무제표에 대하여 신뢰성 검증절차를 수행하였습니다.

(6) 투자계정의 잔액이 "0"이 되어 지분법적용의 중지로 인하여 인식하지 못한 당기의 지분변동액과 전기이전의 지분변동액누적액은 다음과 같습니다.

(단위:백만원)			
회사명	당기 지분변동액	전기이전 지분변동누적액	합계
Doosan Infracore Xinjiang Machinery Co., Ltd.	(233)	(110)	(343)
Dajian (Tianjin) Mechanical Construction Co., Ltd.	(73)	(389)	(462)
Doosan Infracore South Africa Pty. Ltd.	543	(1,275)	(732)
합계	237	(1,774)	(1,537)

## 6. 특수관계자와의 주요거래

(1) 당기말 현재 당사와 지배·종속관계에 있는 회사의 내역은 다음과 같습니다.

구분	회사명	소재지	거래관계	투자 및 출자회사
최상위 지배회사	두산	한국	-	-
지배회사	두산중공업	한국	-	-
종속회사	Doosan Infracore China Co., Ltd.	중국	생산판매	당사 및 DICI
	Doosan Infracore Machine Tools Yantai Co., Ltd.	중국	생산판매	당사 및 DICI
	Doosan Infracore Europe S.A.	벨기에	생산판매	당사
	Doosan Infracore America Corp.	미국	판매	당사
	Doosan Infracore Germany GmbH.	독일	판매	당사
	Doosan Infracore Japan Corp.	일본	구매	당사
	Doosan Machinery Europe GmbH.(주1)	독일	판매	당사
	Doosan Machinery America Inc.(주1)	미국	판매	당사
	Doosan Infracore U.K., Ltd.	영국	판매	DIEU
	Doosan Infracore Liaoning Machinery Co., Ltd.	중국	판매	DICC
	Doosan Infracore Suzhou Co., Ltd.	중국	판매	DICI 및 DICC

(주1) 당기 중 Doosan Infracore Germany GmbH. 및 Doosan Infracore America Corp.에 흡수합병되었습니다.

최상위지배회사는 (주)두산, 외부공표용 연결재무제표를 작성하는 차상위 지배회사는 두산중공업(주)입니다.

(2) 당기와 전기 중 특수관계자와의 거래내역은 다음과 같습니다.

(단위:백만원)				
특수관계구분	특수관계자명	거래내용	당 기	전 기
지배회사	두산	매출등	1,627	1,108
		매입등	35,053	19,330
	두산중공업	매출등	271	409
		매입등	126	-
중대한 영향력을 행사하는 회사	두산메카텍(주1)	매출등	18	4,918
		매입등	77,052	7,867
종속회사	Doosan Infracore America Corp.	매출등	336,237	361,284
		매입등	41,819	1,698
	Doosan Infracore China Co., Ltd.	매출등	401,178	278,519
		매입등	38,263	29,456
	Doosan Infracore Europe S.A.	매출등	400,542	281,483
		매입등	7,274	5,246
	Doosan Infracore Germany GmbH.	매출등	136,277	72,133
		매입등	199,936	211
	Doosan Infracore Japan Corp.	매입등	105,185	169
	Doosan Infracore U.K., Ltd.	매출등	96,580	51,711
		매입등	1,840	680
	Doosan Infracore Machine Tools Yantai Co., Ltd.	매출등	7,558	2,627
		매입등	3,991	1,696
	Doosan Machinery America Inc.	매출등	1,202	-
	Doosan Machinery Europe GmbH.	매출등	2,658	-

(단위:백만원)				
특수관계구분	특수관계자명	거래내용	당 기	전 기
지분법피투자회사	한국항공우주산업	매출등	-	2,496
		매입등	464	-
	두산캐피탈(구, 연합캐피탈)	매입등	-	1,510
		매출등	27,395	21,897
	Doosan Infracore South Africa Pty. Ltd.	매입등	439	284
기타관계회사	두산산업개발	매출등	-	68
		매입등	4,311	243
	두산타워	매입등	87	-
	오리콤	매입등	10,447	6,012
	두산베어스	매입등	4,017	4,178
	두산큐백스	매출등	34	-
		매입등	135	24
	네오플렉스	매입등	6,448	7,035
	에스알에스코리아	매입등	329	160
	동현엔지니어링	매입등	1,447	1,385
	두산신용협동조합	매입등	334	-
	엔세이퍼	매출등	4	-
		매입등	994	-
	삼화왕관	매출등	27	-
	두산에코비즈넷	매입등	4	-
합 계		매출등	1,411,608	1,078,653
		매입등	539,995	87,184

(주1) 당기 중 두산메카텍의 공작기계부문 사업양수로 인한 거래가 포함되어 있습니다(주석 24 참조).



(3) 당기말과 전기말 현재 특수관계자에 대한 채권·채무 내역은 다음과 같습니다.

① 당기말

(단위:백만원)			
특수관계구분	특수관계자명	채권	채무
지배회사	두산	856	14,936
	두산중공업	97	108
중대한 영향력을 행사하는 회사	두산메카텍	540	2,401
	두산엔진	29,527	-
종속회사	Doosan Infracore China Co., Ltd.	118,984	9,749
	Doosan Infracore America Corp.(주1)	99,462	6,754
	Doosan Infracore Europe S.A.	80,387	6,893
	Doosan Infracore Germany GmbH.(주1)	19,359	24,432
	Doosan Infracore Japan Corp.	-	8,457
	Doosan Infracore U.K., Ltd.	35,734	1,544
	Doosan Infracore Machine Tools Yantai Co., Ltd.	271	157
지분법피투자회사	두산캐피탈(구, 연합캐피탈)	15	171
	Doosan Infracore (China) Investment Co., Ltd.	42	-
	Doosan Infracore South Africa Pty. Ltd.	10,067	441
기타관계회사	두산산업개발	-	4,659
	두산타워	16,131	132
	오리콤	-	8,692
	두산베어스	680	-
	두산큐백스	3,324	8
	네오플렉스	-	1,274
	에스알에스코리아	-	113
	동현엔지니어링	112	23
	두산신용협동조합	-	54
	엔세이퍼	-	1
	삼화왕관	30	-
	두산에코비즈넷	-	5
합계		415,618	91,004

(주1) 당기 중 합병된 Doosan Machinery America Inc. 및 Doosan Machinery Europe GmbH.에 대한 채권·채무가 포함된 것입니다.

## ② 전기말

(단위:백만원)			
특수관계구분	특수관계자명	채권	채무
지배회사	두산	14,362	11,769
	두산중공업	173	-
중대한 영향력을 행사하는 회사	두산메카텍	8,099	3,072
종속회사	Doosan Infracore America Corp.	80,103	5,482
	Doosan Infracore China Co., Ltd.	60,281	3,280
	Doosan Infracore Europe S.A.	58,966	4,544
	Doosan Infracore Germany GmbH.	11,300	17,128
	Doosan Infracore Japan Corp.	-	10,058
	Doosan Infracore South Africa Pty. Ltd.	12,989	278
	Doosan Infracore U.K., Ltd.	12,023	677
	Doosan Infracore Machine Tools Yantai Co., Ltd.	408	240
지분법피투자회사	한국항공우주산업	257	-
기타관계회사	오리콤	-	7,138
	에스알에스코리아	-	71
	두산베어스	404	9
	두산큐백스	3,109	56
	동현엔지니어링	112	-
	네오플렉스	-	891
합계		262,586	64,693

(4) 주요 경영진에 대한 보상내역은 다음과 같습니다.

(단위:백만원)		
분류	당 기	전 기
급여 등	38,609	32,182
주식기준보상	2,600	1,072
합계	41,209	33,254

당사의 주요 경영진에는 당해 기업활동의 계획·운영·통제에 대한 중요한 권한과 책임을 가진 등기임원(사외이사 포함), 비등기임원 등을 포함하였습니다.

(5) 당기말 현재 당사는 특수관계자를 위하여 장부가액 635,021백만원의 지분법적용투자주식을 담보제공(주석 5,10 참조)하고 있으며, 34,774백만원의 지급보증을 제공(주석 11 참조)하고 있습니다.

## (6) (주)두산 주식의 매각

당기 중 당사는 보유 중이던 (주)두산 보통주를 특수관계자에게 처분하였는 바, 그 내역은 다음과 같습니다.

구분	내역
처분일자	2007년 5월 3일
이사회결의일자	2007년 5월 3일
거래개요	보유 중이던 보통주 50만주를 특수관계자인 박정원 외 9인에게 처분일의 종가인 주당 81,900원에 처분
매각금액	40,786백만원(처분수수료 164백만원 제외)
취득원가	7,000백만원
처분이익	33,786백만원

## 7. 유형자산 등

(1) 당기 중 유형자산의 증감내역은 다음과 같습니다.

(단위:백만원)								
계정과목	기초장부가액	취득(자본적지출 포함)액	처분액	대체	감가상각비	손상차손환입 (주1)	기타(주2)	기말장부가액
토지	328,963	-	(2,453)	-	-	18,313	-	344,823
건물	203,111	183	(3,258)	1,310	(7,341)	-	-	194,005
건축물	29,794	1,321	(92)	2,586	(2,748)	-	-	30,861
기계장치	97,912	9,970	(1,067)	26,030	(22,126)	-	4,702	115,421
차량운반구	2,582	1,025	(3)	-	(1,252)	-	84	2,436
공구와기구	29,210	7,699	(123)	570	(10,935)	-	1,032	27,453
비품	18,499	11,813	(50)	133	(9,685)	-	992	21,702
건설중인자산	19,721	28,321	-	(31,073)	-	-	-	16,969
합계	729,792	60,332	(7,046)	(444)	(54,087)	18,313	6,810	753,670

(주1) 운휴 중이던 군산공장의 재사용계획으로 인하여 군산공장부지의 회수가능가액(사용가치와 순매각가액 중 큰 금액)이 손상전 장부가액을 초과하므로 전기이전 인식한 손상차손 전액을 환입하였습니다.

(주2) 당기 중 두산메카텍의 공작기계부문 사업양수로 승계된 자산입니다(주석 24 참조).

(주3) 당기 중 건설중인자산과 관련된 지출액은 28,321백만원입니다.

(2) 전기 중 유형자산의 증감내역은 다음과 같습니다.

(단위:백만원)							
계정과목	기초장부가액	취득(자본적 지출 포함)액	처분액	대체	감가상각비	손상차손환입	기말장부가액
토지	402,605	66	(79,165)	-	-	5,457	328,963
건물	206,450	756	(5,467)	4,993	(7,580)	3,959	203,111
건축물	30,137	2,850	(751)	402	(2,844)	-	29,794
기계장치	120,523	7,382	(530)	9,929	(39,392)	-	97,912
차량운반구	3,174	804	(5)	-	(1,391)	-	2,582
공구와기구	29,111	10,858	(29)	487	(11,217)	-	29,210
비품	20,311	7,766	(109)	664	(10,133)	-	18,499
건설중인자산	13,684	22,512	-	(16,475)	-	-	19,721
합계	825,995	52,994	(86,056)	-	(72,557)	9,416	729,792

(주1) 전기 중 건설중인자산과 관련된 지출액은 22,512백만원입니다.

(3) 당기말과 전기말 현재 보유토지의 공시지가는 다음과 같습니다.

(단위:백만원)					
과목	종류(면적)	장부가액		공시지가	
		당 기	전 기	당 기	전 기
토지	공장부지 및 기타	344,823	328,963	438,752	393,902

## 8. 보험가입자산

당기말 현재 당사가 보험에 가입한 자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위:백만원)			
보험종류	자 산	부보액	보험회사명
재산종합보험	유형자산 및 재고자산	1,426,467	한국화재보험협회 등
생산물배상책임보험	굴삭기,지게차 외 다수(해외)	2,326,600	삼성화재해상보험 등
	굴삭기,지게차 외 다수(국내)	936,364	메리츠화재해상보험
도난보험	현금 및 유가증권	287	삼성화재해상보험
동산종합보험	건기BG 중장비용부품 등	701	현대해상화재보험 등
조립보험	방산장비	75,777	한국화재보험협회
합계		4,766,196	

당사는 상기 보험 이외에 영업배상책임보험, 가스사고배상책임보험 및 보유차량에 대한 자동차종합보험과 임직원에게 대한 의료보험 및 산재보험 등에 가입하고 있습니다. 한편, 당사는 재산종합보험에 대한 보험금 수급권을 당사의 채무 지급을 보증하기 위하여 한국산업은행에 담보로 제공하고 있습니다(주석 10 참조).

## 9. 무형자산

(1) 당기와 전기 중 발생한 무형자산의 변동내용은 다음과 같으며 상각액은 제조원가와 판매비와관리비로 계상하고 있습니다.

(단위:백만원)										
구분	당기					전기				
	개발비	국고보조금	산업재산권	기타무형자산	합계	개발비	국고보조금	산업재산권	기타무형자산	합계
기초금액	53,138	(1,816)	2,085	8,435	61,842	48,067	(1,347)	1,723	4,389	52,832
증가액	15,658	(259)	475	6,094	21,968	15,852	(637)	712	5,389	21,316
상각액	(13,286)	172	(429)	(2,682)	(16,225)	(9,103)	168	(350)	(1,343)	(10,628)
처분액	(1,353)	-	-	-	(1,353)	-	-	-	-	-
손상차손	(155)	-	-	-	(155)	(1,309)	-	-	-	(1,309)
기타증감액(주1)	3,727	1,508	-	694	5,929	(369)	-	-	-	(369)
기말금액	57,729	(395)	2,131	12,541	72,006	53,138	(1,816)	2,085	8,435	61,842

(주1) 기타증감액은 두산메카텍 공작기계부문 사업양수로 승계한 개발비(주석 24 참조) 건설중인자산에서 대체된 기타무형자산 등이 포함되어 있습니다.

(2) 당기 및 전기 중 발생한 경상개발비는 각각 78,157백만원 및 65,711백만원입니다.

## 10. 담보제공자산

(1) 당기말 현재 당사의 채무를 위하여 담보로 제공되어 있는 자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위:천USD,천DM,백만원)				
담보권자	담보제공자산(주1)	차입금종류	채권최고액	차입금액
한국산업은행	토지,건물,구축물,기계장치 (인천,창원1,2공장,군산공장 공단)	시설자금 등	184,413 USD 95,026 DM 84,000	220,000 USD 35,126

(주1) 당사의 유형자산 및 재고자산에 대한 재산종합보험의 보험금 수급권이 한국산업은행에 담보로 제공되어 있습니다.

(2) 당기말 현재 당사는 Doosan Holdings Europe Ltd.가 Ingersoll-Rand의 CompactEquipment 사업부문 인수(주석 31 참조)를 위하여 한국산업은행을 Agent로 하는 대주단으로부터 차입한 장기차입금 USD 2,900,000천에 대해 당사가 보유한 Doosan Infracore International, Inc.와 Doosan Holdings Europe Ltd.의 주식 전부를 담보로제공하고 있습니다.

## 11. 지급보증

당기말 현재 당사가 타인에게(으로부터) 제공한(받은) 지급보증의 내역은 다음과 같습니다.

## ① 제공한 지급보증

(원화단위:백만원, 외화단위:각 천)					
특수관계구분	제공받은 회사	지급보증액	원화상당액	지급보증내역	지급보증처
종속회사	Doosan Infracore Germany GmbH	EUR 16,000	22,100	차입금보증	한국수출입은행
	Doosan Infracore U.K. Ltd.	GBP 6,200	11,619	차입금보증	한국수출입은행
	Doosan Infracore China Co., Ltd.	USD 1,125	1,055	차입금보증	한국산업은행 상해지점
특수관계자아님	대우건설주식회사	JPY 28,429	237	차입금보증	일본정리채권회수기구
	대우인터내셔널/대우건설	EUR 9,522	13,152	차입금보증	AKA Bank
	Daewoo Electronics de Mexico	USD 845	793	차입금보증	한국수출입은행
	Daewoo Avia A.S.	USD 1,564	1,467	차입금보증	Daewoo U.K. Ltd. Recovery Company
합계			50,423		

## ② 제공받은 지급보증

당기말 현재 당사는 금융기관으로부터 수출 등과 관련한 계약이행보증금으로 USD 7,462천 및 EUR158천의 지급보증을 제공받고 있으며, 서울보증보험, 기계공제조합, 한국방위산업진흥회로부터 계약 및 하자 등에 대해 총 587,731백만원의 지급보증을 제공받고 있습니다.

## 12. 사채

당기말과 전기말 현재 당사가 발행한 사채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위:백만원)						
종 류	만기일	연이자율(%)	당기	전기	보증기관	이자지급조건
사모사채	2008.10.28	CD91일+0.33	20,000	20,000	한국산업은행	3개월 후금
사모사채	2008.10.28	5.03	20,000	20,000		
사모사채	2009. 4.28	CD91일+0.33	20,000	20,000		
사모사채	2009. 4.28	5.08	20,000	20,000		
사모사채	2009.10.28	CD91일+0.43	20,000	20,000		
사모사채	2009.10.28	5.22	20,000	20,000		
사모사채	2010. 4.10	5.65	100,000	-		
소 계			220,000	120,000		
유동성대체			(40,000)	-		
사 채			180,000	120,000		

## 13. 장·단기차입금

당기말과 전기말 현재 장·단기차입금의 내역은 다음과 같습니다.

## (1) 단기차입금

(단위:백만원)				
차입처	내 역	이자율(%)	당 기	전 기
국민은행	일반자금대출	회사채AAA+0.65	2,975	-
한국외환은행	일반자금대출	CD91일+0.50	32,500	-
우리은행외	Usance	-	23,672	122,482
합 계			59,147	122,482

## (2) 원화 장기차입금

(단위:백만원)				
차입처	내 역	이자율(%)	당 기	전 기
국민은행	주택자금대출	3.00	-	603
유동성대체			-	(34)
원화장기차입금			-	569

당사는 당기 중 원화장기차입금 569백만원을 조기상환하였습니다.

## (3) 외화장기차입금

(단위:천USD,천EUR,백만원)								
차입처	내역	이자율(%)	당기			전기		
			통화	외화금액	원화환산액	통화	외화금액	원화환산액
국민은행	외화대출	3M Libor+0.48	USD	1,346	1,263	USD	1,795	1,668
자산관리공사	외화대출	0~3M Libor+0.58	USD	10,668	10,009	USD	14,224	13,223
한국산업은행	외화대출	3M Libor+0.74	USD	35,126	32,955	USD	55,670	51,751
우리은행	외화대출	4.8	-	-	-	EUR	63,583	80,000
한국수출입은행	외화대출	3M Libor+0.65	USD	17,753	16,655	-	-	-
AKA BANK	외화대출	6M Eulibor+0.45	EUR	5,966	8,241	EUR	5,900	7,211

(단위:천USD,천EUR,백만원)								
차입처	내역	이자율(%)	당기			전기		
			통화	외화금액	원화환산액	통화	외화금액	원화환산액
국민은행	Syndicate Loan(주1)	3M Libor+0.60	USD	18,000	16,888		-	-
한국산업은행		"	USD	248,000	232,674		-	-
우리은행		"	USD	90,000	84,438		-	-
한국수출입은행		"	USD	130,000	121,966		-	-
중소기업은행		"	USD	50,000	46,910		-	-
신한은행		"	USD	90,000	84,438		-	-
하나은행		"	USD	35,000	32,837		-	-
한국외환은행		"	USD	21,000	19,702		-	-
HSBC		"	USD	9,000	8,444		-	-
First Gulf Bank		"	USD	9,000	8,444		-	-
소계				725,864			153,853	
유동성장기부채				(30,332)			(110,031)	
외화장기차입금				695,532			43,822	

(주1) Doosan Infracore International, Inc. 및 Doosan Holdings Europe Ltd.의 주식취득을 위하여 한국산업은행 외 9개의 은행으로 구성된 대주단으로부터 차입한 외화장기차입금입니다(주석 17 참조).

(4) 당기말 현재 장기차입금 등의 연도별 상환계획은 다음과 같습니다.

(단위:백만원)			
상환연도	사 채	외화장기차입금	합 계
2008년	40,000	30,332	70,332
2009년	80,000	21,590	101,590
2010년	100,000	142,362	242,362
2011년	-	132,105	132,105
2012년 이후	-	399,475	399,475
합계	220,000	725,864	945,864



## 14. 퇴직급여충당부채

당기와 전기 중 퇴직급여충당부채의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위:백만원)		
구분	당기	전기
기초잔액	138,789	123,490
퇴직금지급액	(19,873)	(17,749)
퇴직금설정액	35,927	32,081
퇴직금승계	1,699	967
기타증가(주1)	7,734	-
기말잔액	164,276	138,789

(주1) 기타증가액은 두산메카텍 공작기계부를 사업양수로 인한 승계분과 퇴직금설정액이 건설중인자산으로 반영된 금액이 포함되어 있습니다.

당사는 임직원의 퇴직금지급에 충당하기 위하여 당기말과 전기말 현재 퇴직급여추계액의 약 65% 및 59%에 해당하는 금액을 한국산업은행 등에 단체퇴직보험으로 가입하고 있으며, 이에 따라 납입한 단체퇴직보험료를 퇴직급여충당부채의 차감항목으로 표시하고 있습니다.

## 15. 외화자산 및 부채

당기말과 전기말 현재 외화자산 및 부채의 내역은 다음과 같습니다.

(원화단위:백만원, 외화단위:각 천)								
구분	당기				전기			
	외화	환율	원화환산액		외화	환율	원화환산액	
현금및현금성자산	USD	509	938.20	478	USD	2,973	929.60	2,764
	EUR	2,703	1,381.26	3,734	EUR	7,531	1,222.28	9,205
	GBP	16	1,874.10	30	GBP	1,899	1,824.64	3,465
	JPY	-	-	-	JPY	13,815	7.82	108
매출채권	USD	322,666	938.20	302,725	USD	243,032	929.60	225,929
	GBP	19,363	1,874.10	36,288	GBP	7,104	1,824.64	12,959
	JPY	-	-	-	JPY	86	7.82	1
	LIT	2,147	0.71	2	LIT	2,147	0.47	1
	CNY	6,674	128.44	857	CNY	3,333	119.11	397
	EUR	69,606	1,381.26	96,144	EUR	56,040	1,222.28	67,963
	AUD	-	-	-	AUD	409	735.94	301
미수금	USD	10,723	938.20	10,060	USD	9,664	929.60	8,984
	GBP	13	1,874.10	24	GBP	22	1,824.64	40
	JPY	3,997	8.33	33	JPY	11,247	7.82	88
	EUR	1,774	1,381.26	2,450	EUR	802	1,222.28	981
외화자산 합계	USD	333,898	938.20	452,825	USD	255,669	929.60	333,186
	GBP	19,392	1,874.10		GBP	9,025	1,824.64	
	JPY	3,997	8.33		JPY	25,148	7.82	
	LIT	2,147	0.71		LIT	2,147	0.47	
	CNY	6,674	128.44		CNY	3,333	119.11	
	EUR	74,083	1,381.26		EUR	64,373	1,222.28	
	AUD	-	-		AUD	409	735.94	
매입채무	USD	15,241	938.20	14,299	USD	9,425	929.60	8,761
	EUR	19,070	1,381.26	26,341	EUR	14,735	1,222.28	18,010
	GBP	526	1,874.10	986	GBP	768	1,824.64	1,402
	JPY	1,313,490	8.33	10,941	JPY	1,250,867	7.82	9,780
	SGD	-	-	-	SGD	3	605.78	2
	CAD	-	-	-	CAD	109	801.17	88
미지급금	USD	44,507	938.20	41,756	USD	21,933	929.60	20,389
	JPY	111,880	8.33	932	JPY	275,223	7.82	2,152
	EUR	8,105	1,381.26	11,195	EUR	8,991	1,222.28	10,989
	GBP	1,198	1,874.10	2,245	GBP	441	1,824.64	805
	BEF	72	29.73	2	BEF	72	28.63	2
	CHF	57	832.03	47	CHF	-	-	-
	AUD	282	822.85	232	AUD	610	735.94	448
	CNY	1,349	128.44	173	CNY	849	119.11	101
	HKD	19	120.25	2	HKD	-	-	-
	MYR	60	282.76	17	MYR	-	-	-
	SGD	218	648.93	141	SGD	-	-	-
단기차입금	USD	25,142	938.20	23,588	USD	99,933	929.60	92,897
	EUR	57	1,381.26	79	EUR	23,276	1,222.28	28,449
	GBP	3	1,874.10	6	GBP	623	1,824.64	1,136
장기차입금	USD	764,893	938.20	717,623	USD	71,689	929.60	66,642
(유동성대체 포함)	EUR	5,966	1,381.26	8,241	EUR	69,483	1,258.26	87,211
미지급비용	USD	5,935	938.20	5,568	USD	2,978	929.60	2,769
	GBP	4	1,874.10	7	GBP	18	1,824.64	33
	EUR	-	-	-	EUR	2,689	1,258.26	3,286

(원화단위:백만원, 외화단위:각 천)								
구분	당기				전기			
	외화		환율	원화환산액	외화		환율	원화환산액
외화부채 합계	USD	855,718	938.20	864,421	USD	205,958	929.60	355,352
	JPY	1,425,370	8.33		JPY	1,526,090	7.82	
	EUR	33,198	1,381.26		EUR	119,174	1,222.28	
	GBP	1,731	1,874.10		GBP	1,850	1,824.64	
	BEF	72	29.73		BEF	72	28.63	
	SGD	218	648.93		SGD	3	605.78	
	CHF	57	832.03		CHF	-	-	
	AUD	282	822.85		AUD	610	735.94	
	CNY	1,349	128.44		CNY	849	119.11	
	CAD	-	-		CAD	109	801.17	
	HKD	19	120.25		HKD	-	-	
	MYR	60	282.76		MYR	-	-	

상기 외화자산·부채와 관련하여 당기 중 외화환산이익 7,208백만원 및 외화환산손실 14,533백만원을 영업외손익으로 계상하고 있습니다.

#### 16. 총당부채

당기 중 총당부채의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위:백만원)					
구분	기초	증가	감소	기타(주1)	기말
판매보증총당부채	12,343	29,884	(28,051)	608	14,784
공사손실총당부채	169	-	(169)	-	-
합계	12,512	29,884	(28,220)	608	14,784

(주1) 당기 중 두산메카텍의 공작기계부문 사업양수로 승계된 금액입니다(주석 24 참조).

## 17. 우발부채와 약정사항

(1) 당사가 당기 중 타인에게 양도 또는 할인한 금융자산의 내역은 다음과 같습니다.

(원화단위:백만원,외화단위:각 천)					
구분	당기		전기		비고
	통화	금액	통화	금액	
매출채권 매각	KRW	199,901	KRW	195,616	HSBC, 신한은행 등
	USD	297,316	USD	405,031	
	EUR	119,452	EUR	197,908	
	JPY	677,280	JPY	828,966	
	AUD	4,134	AUD	-	
	GBP	18,124	GBP	18,399	

한편, 당기말 현재 매출채권 매각액 중 당사의 상환의무가 발생할 수 있는 금액은 84백만원입니다.

(2) 당기말 현재 당사의 차입금 및 거래약정과 관련하여 견질로 제공된 어음의 내용은 다음과 같습니다.

(단위:백만원)			
구분	제공처	매수	금액
어음	한국자산관리공사	2	백지
	한국방위산업진흥회	1	"

(3) 당기말 현재 당사가 원고인 사건 3건(소송가액 31,999백만원) 및 당사가 피고인 사건 7건(소송가액 8,751백만원 및 USD 49,000천)이 계류 중이며, 소송의 결과를 예측할 수 없습니다.

## (4) Ingersoll-Rand사의 Compact Equipment 사업부문 인수관련 약정사항

당사는 당기 중 두산엔진(주) 및 재무적 투자자들과 함께 컨소시엄을 구성하여 2007년 12월초를 기준으로 Ingersoll-Rand사의 Compact Equipment 사업부문을 인수 (주석 31 참조)하였는 바, 이와 관련한 주요 약정사항 등은 다음과 같습니다.

## ① 매도선택권의 부여

동 거래와 관련하여 당사와 재무적 투자자들간에 2007년 11월 5일에 체결된 지분투자협약서에 따라 당사는 재무적 투자자가 보유한 전환우선주 중 5년이내에 보통주로 전환되지 아니한 부분에 대하여 투자금액에 연복리 9%를 가산한 금액으로 주식을 매입할 의무를 부담할 수 있습니다.

## ② 차입약정

당사는 2007년 11월 9일에 한국산업은행 외 9개의 은행으로 구성된 대주단으로부터 Doosan Infracore International, Inc.와 Doosan Holdings Europe Ltd.에 대한 투자자본조달을 위하여 USD 700,000천의 장기차입금에 대한 차입약정을 체결하였는 바, 동 차입약정에는 당사의 EBITDA가 순이자비용의 1.5배수 이상을, 금융부채가 EBITDA의 6.0배수 이하를 유지하도록 하고 있습니다.

## 18. 파생상품

(1) 당기말과 전기말 현재 당사가 보유하고 있는 파생상품의 내역은 다음과 같습니다.

거래목적	파생상품종류	계약내용
현금흐름위험회피	통화선도거래	외화매출예상분과 외화원재료매입예상분에 대한 현금흐름위험을 회피하기 위하여 통화선도계약을 체결
	이자율스왑	이자율(Libor)상승으로 인한 위험을 회피하기 위하여 미래 이자지급일 및 원금지급일에 고정금리를 외화로 지급하고 변동금리(Libor연동)를 외화로 수취하는 계약

## (2) 현금흐름 위험회피회계의 내역

헤지대상	파생상품종류	실행일	만기일
예상매출액, 예상매입액	통화선도	2006.5.8~2007.12.28	2008.1.10~2009.12.24
변동금리이자비용	이자율스왑	2006.4.28	2009.10.28

(3) 당기말과 전기말 현재 파생상품평가손익 내역은 다음과 같습니다.

(단위:백만원)					
구분	파생상품종류	평가이익		평가손실	
		당기	전기	당기	전기
현금흐름위험회피	통화선도	21,665	40,513	(71,038)	(35,467)
	이자율스왑	879	65	-	-
합계		22,544	40,578	(71,038)	(35,467)
법인세효과		(6,200)	(11,159)	19,536	9,754
장부가액		16,344	29,419	(51,502)	(25,713)

한편, 위험회피에 효과적이지 못한 부분은 당기손익으로 인식하고 있는 바, 당기 및 전기 중 당기손익으로 인식한 파생상품평가이익(손실)은 각각 10,884백만원(14,532백만원) 및 2,744백만원(30,099백만원)입니다.

#### 19. 자본금

(1) 당기말과 전기말 현재 당사가 발행할 주식의 총수, 발행한 주식의 수 및 1주당 금액은 각각 400,000,000주, 168,157,384주 및 5,000원입니다.

(2) 당기와 전기 중 자본금의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위:백만원)				
내역	당기		전기	
	주식수	금액	주식수	금액
기초	168,157,384주	840,787	167,957,384주	839,787
주식선택권행사	-	-	200,000주	1,000
기말	168,157,384주	840,787	168,157,384주	840,787

(3) 당기말 현재 자기주식 11,800,000주 이외에는 의결권이 제한된 주식은 없습니다.

#### 20. 자기주식

당사는 당기말 현재 자사주식의 가격안정화를 위하여 시가로 취득한 기명식 보통주 11,800,000주를 자본조정으로 계상하고 있으며 향후 자기주식 처리방안은 당기말 현재 결정된 바 없습니다.

## 21. 이익잉여금

## (1) 법정적립금

당사의 법정적립금은 전액 이익준비금으로 구성되어 있는 바, 상법상 자본금의 50%에 달할 때까지 매결산기에 금전에 의한 이익배당액의 10% 이상을 이익준비금으로 적립하도록 규정되어 있으며, 동 이익준비금은 현금으로 배당할 수 없고, 주주총회의결의에 의하여 이월결손금의 보전과 자본전입에만 사용될 수 있습니다.

## (2) 임의적립금

① 당기말과 전기말 현재 당사의 임의적립금 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위:백만원)		
구분	당기	전기
기업합리화적립금	-	663
연구및인력개발준비금	301,284	236,267
시설적립금	-	30,000
합계	301,284	266,930

## ② 기업합리화적립금

당사는 2002년까지 조세특례제한법에 따른 세액공제 상당액을 기업합리화적립금으로 계상하였으며, 동 적립금은 이월결손금의 보전 및 자본전입에만 사용될 수 있었습니다. 그러나, 2002년 12월 11일에 조세특례제한법이 개정되었으며, 동 개정시에 관련조항이 삭제됨으로 인하여 기업합리화적립금은 임의적립금으로 변경되었습니다.

## ③ 연구및인력개발준비금

당사는 조세특례제한법상 관련 준비금의 손금산입 상당액을 이익잉여금의 처분에 의하여 준비금으로 적립하고 있으며, 동 법이 정하는 바에 따라 환입되는 익금산입액은임의적립금 등의 이입을 통하여 기타목적으로 처분할 수 있습니다.

## 22. 법인세비용

(1) 당기 및 전기 법인세비용의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위:백만원)		
내역	당기	전기
당기 법인세부담액(주1)	100,692	48,989
일시적차이로 인한 이연법인세 변동액	(24,659)	8,923
자본에 직접 반영된 법인세비용	29,482	2,466
법인세비용	105,515	60,378

(주1) 법인세부담액에는 법인세환급액(당기:1,107백만원, 전기:7백만원)이 차감되어 있고, 법인세추납액(당기:10,967백만원, 전기:4,995백만원)이 가산되어 있습니다.

(2) 당기 및 전기의 회계이익과 과세소득간의 주요세무조정항목별 내역은 다음과 같습니다.

(단위:백만원)				
구분	당기		전기	
	일시적차이	일시적차이 아님	일시적차이	일시적차이 아님
I.익금산입 및 손금불산입:				
투자유가증권	37,713	-	11,802	-
정부출연선수금	6,082	-	4,541	-
대손충당금	18,086	-	21,343	-
하자보수충당금	2,442	-	-	-
감가상각비	-	-	2,492	-
압축기장충당금	604	-	23,571	-
현재가치할인차금상각액	7	-	-	-
퇴직급여충당금	36,176	-	19,512	-
퇴직보험예치금	10,880	-	9,926	-
연구및인력개발준비금	53,295	-	43,871	-
기타	162,162	29,369	89,547	22,501
소계	327,447	29,369	226,605	22,501
II.손금산입 및 익금불산입:				
투자유가증권	-	-	2,598	-
정부출연선수금추인	6,733	-	2,754	-
대손충당금	21,343	-	34,527	-
하자보수충당금	-	-	826	-
유형자산감액	18,313	-	19,587	-
현재가치할인차금상각액	309	-	18,240	-
퇴직급여충당금	10,880	-	9,926	-
퇴직보험예치금	36,176	-	19,512	-
연구및인력개발준비금	-	-	117,496	-
기타	73,186	131,370	31,129	36,210
소계	166,940	131,370	256,595	36,210
차감계( I - II )	160,507	(102,001)	(29,990)	(13,709)

(3) 당기 및 전기의 일시적차이 및 이연법인세자산(부채)의 증감내역은 다음과 같습니다.

## ① 당기

(단위:백만원)						
관련 계정과목	차감할(가산할) 일시적차이				이연법인세자산(부채)	
	기초잔액	증가	감소	기말잔액	기초잔액	기말잔액
정부출연선수금	11,581	6,082	6,733	10,930	3,185	3,006
대손충당금	21,594	18,086	21,343	18,337	5,938	5,043
하자보수충당금	12,343	2,442	-	14,785	3,394	4,066
유형자산감액	18,868	-	18,313	555	5,189	153



(단위:백만원)						
관련 계정과목	차감할(가산할) 일시적차이				이연법인세자산(부채)	
	기초잔액	증가	감소	기말잔액	기초잔액	기말잔액
현재가치할인차금	2,437	7	309	2,135	670	587
퇴직급여충당금	80,792	36,176	10,880	106,088	22,218	29,174
투자유가증권	(21,559)	37,190	(523)	16,154	(5,928)	4,442
감가상각비	-	-	-	-	-	-
퇴직보험예치금	(80,792)	(36,176)	(10,880)	(106,088)	(22,218)	(29,174)
압축기장충당금	(36,719)	-	(604)	(36,115)	(10,097)	(9,931)
연구및인력개발준비금	(217,730)	-	(53,295)	(164,435)	(59,876)	(45,220)
기타	69,106	162,162	73,186	158,082	19,004	43,472
소계	(140,079)	225,969	65,462	20,428	(38,521)	5,618
이월세액공제					1,689	-
소계					(36,832)	5,618
(-) 실현가능성이 낮아 인식하지 않은 이연법인세자산					(3,301)	(27,646)
(+) 실현가능성이 낮아 인식하지 않은 이연법인세부채					9,485	16,039
합계					(30,648)	(5,989)

## ② 전기

(단위:백만원)						
관련 계정과목	차감할(가산할) 일시적차이				이연법인세자산(부채)	
	기초잔액	증가	감소	기말잔액	기초잔액	기말잔액
정부출연선수금	9,794	4,541	2,754	11,581	2,694	3,185
대손충당금	34,778	21,343	34,527	21,594	9,564	5,938
하자보수충당금	13,169	-	826	12,343	3,622	3,394
유형자산감액	38,455	-	19,587	18,868	10,575	5,189
현재가치할인차금	20,677	-	18,240	2,437	5,686	670
퇴직급여충당금	71,206	19,512	9,926	80,792	19,582	22,218
투자유가증권	(30,763)	(2,598)	(11,802)	(21,559)	(8,460)	(5,928)
감가상각비	(2,492)	-	(2,492)	-	(685)	-
퇴직보험예치금	(71,206)	(19,512)	(9,926)	(80,792)	(19,582)	(22,218)
압축기장충당금	(60,290)	-	(23,571)	(36,719)	(16,580)	(10,097)
연구및인력개발준비금	(144,105)	(117,496)	(43,871)	(217,730)	(39,629)	(59,876)
기타	10,688	63,551	5,133	69,106	2,939	19,004
소계	(110,089)	(30,659)	(669)	(140,079)	(30,274)	(38,521)
이월세액공제					-	1,689
소계					(30,274)	(36,832)
(-) 실현가능성이 낮아 인식하지 않은 이연법인세자산					(928)	(3,301)
(+) 실현가능성이 낮아 인식하지 않은 이연법인세부채					9,477	9,485
합계					(21,725)	(30,648)

(4) 이연법인세자산(부채)는 일시적차이의 실현이 예상되는 회계연도에 적용되는 법인세율을 사용하여 측정하고 있습니다.

(5) 차감할 일시적차이가 소멸될 기간에 과세소득이 충분할 것으로 예상되어 이연법인세자산을 인식하였습니다.

(6) 당기말과 전기말 현재 이연법인세자산으로 인식되지 않은 일시적차이의 내역은 다음과 같습니다.

(단위:백만원)		
구분	당기	전기
Doosan Infracore Machine Tools Yantai Co., Ltd. 지분법손실	-	2,579
Doosan Infracore Machine Tools Yantai Co., Ltd. 부의지분법자본변동	-	1,564
Doosan Infracore Europe S.A. 지분법손실	28,622	-
Doosan Infracore America Corp. 지분법손실	-	2,808
Doosan Infracore America Corp. 부의지분법자본변동	10,632	3,525
Doosan Infracore (China) Investment Co., Ltd. 지분법손실	-	728
Doosan Infracore (China) Investment Co., Ltd. 부의지분법자본변동	4,169	-
Doosan Infracore International, Inc. 지분법손실	13,578	-
Doosan Holdings Europe Ltd. 지분법손실	36,014	-
두산캐피탈 지분법손실	5,212	800
두산캐피탈 부의지분법자본변동	2,305	-
합계	100,532	12,004

당사는 상기 지분법적용투자주식과 관련한 차감할 일시적차이가 예측가능한 미래에 소멸할 가능성이 확실하지 않아 이연법인세자산으로 인식하지 아니하였습니다.

한편, 전기말 이연법인세자산으로 인식하였으나, 당기말 시점에 실현가능성이 변경되어 이연법인세자산으로 인식하지 아니한 차감할 일시적차이는 84,688백만원(법인세효과 23,289백만원)이며, 이로 인한 이연법인세자산의 변동분은 당기 법인세비용 및 (부의)지분법자본변동에 반영하였습니다.

(7) 당기말과 전기말 현재 이연법인세부채로 인식되지 않은 일시적차이의 내역은 다음과 같습니다.

(단위:백만원)		
관련자산	당기	전기
Doosan Infracore Europe S.A. 지분법자본변동	1,310	-
Doosan Infracore America Corp. 지분법이익	9,399	-
Doosan Infracore (China) Investment Co., Ltd. 지분법이익	4,162	-
Doosan Infracore International, Inc. 지분법자본변동	4,777	-
Doosan Holdings Europe Ltd. 지분법자본변동	4,418	-
두산캐피탈 지분법자본변동	-	29
압축기장충당금	34,259	34,463
합계	58,325	34,492

한편, 전기말 이연법인세부채로 인식하였으나, 당기말 시점에 실현가능성이 변경되어 이연법인세부채로 인식하지 아니한 가산할 일시적차이는 24,066백만원(법인세효과 6,618백만원)이며, 이로 인한 이연법인세부채의 변동분은 당기 법인세비용 및 지분법자본변동에 반영하였습니다.

(8) 당기 및 전기 중에 자본에 직접 부가되거나 차감된 당기 법인세부담액과 이연법인세의 내역은 다음과 같습니다.

(단위:백만원)						
내역	당기			전기		
	금액	법인세 부담액	이연법인세 자산(부채)	금액	법인세 부담액	이연법인세 자산(부채)
장기투자증권평가이익	21,827	-	6,002	10,809	-	(2,973)
지분법자본변동	19,375	-	(2,565)	190	-	(287)
부의지분법자본변동	1,657	-	(3,867)	(9,255)	-	1,706
파생상품평가이익	(18,033)	-	4,959	17,563	-	(4,830)
파생상품평가손실	(35,571)	-	9,782	(32,176)	-	8,848
이익잉여금(메카텍영역)의 법인세비용	(4,335)	-	15,171	-	-	-
합계	(98,534)	-	29,482	(12,869)	-	2,464

(9) 상계전 총액기준에 의한 이연법인세자산과 부채 및 미지급법인세와 미수법인세환급액의 내역은 다음과 같습니다.

(단위:백만원)						
계정과목	당기			전기		
	유동	비유동	합계	유동	비유동	합계
이연법인세자산	43,220	30,996	74,216	28,577	29,761	58,338
이연법인세부채	(9,238)	(70,967)	(80,205)	(14,865)	(74,121)	(88,986)
미지급법인세			(90,831)			(44,042)
미수법인세환급액			685			18,454

(10) 당사의 유효세율은 다음과 같습니다.

(단위:백만원)		
내역	당기	전기
법인세비용	105,515	60,378
법인세비용차감전순이익	285,777	196,122
유효세율	36.92%	30.79%

### 23. 주당이익

주당이익의 계산내역은 다음과 같습니다.

#### (1) 기본주당순이익

##### ① 기본주당순이익

(단위:원)		
내역	당기	전기
보통주이익	180,261,608,250	135,744,243,496
가중평균유통보통주식수	156,357,853주	154,029,593주
기본주당순이익	1,153	881

##### ② 가중평균유통보통주식수 계산 내역

###### i) 당기

(단위:주)				
구분	일자	주식수	가중치	가중평균주식수
기초	2007.01.01	156,364,524	365/365	156,364,524
자기주식의 취득	2007.01.25	(7,140)	341/365	(6,671)
합계		156,357,384		156,357,853

## ii) 전기

(단위:주)				
구분	일자	주식수	가중치	가중평균주식수
기초	2006.01.01	167,957,384	365/365	167,957,384
신주발행		200,000	(주1)	116,630
자기주식		(11,792,860)	(주2)	(8,988,139)
합계		156,364,524		154,029,593

(주1) 전기 중 수차례에 걸쳐 주식선택권이 행사되어 신주를 발행하였으므로 이를 감안하여 가중평균주식수를 산정하였습니다.

(주2) 전기 중 자기주식을 수차례에 걸쳐 취득하였으며, 이를 감안하여 가중평균주식수를 산정하였습니다.

## (2) 희석주당순이익

(단위:원)		
내역	당기	전기
보통주희석이익	180,261,608,250	135,744,243,496
보통주 및 희석증권의 주식수	156,566,218주	154,244,660
희석주당순이익	1,151	880

희석주당순이익은 보통주 및 희석증권 1주에 대한 순이익을 계산한 것이며, 이때 주식선택권 중 희석효과가 있는 부분(주식선택권 1차)은 모두 기초에 전환된 것으로 가정하였습니다.

## (3) 반희석성 잠재적 보통주

당기 중에는 희석효과가 없으므로 희석주당순이익을 계산할 때 고려하지 않았지만 향후 희석효과가 발생할 가능성이 있는 잠재보통주의 내역은 다음과 같습니다.

(단위:주)			
구분	액면금액	청구기간	발행될 보통주식수
주식선택권-2차	5,000원	2009.03.17~2016.03.16	303,900
주식선택권-3차	5,000원	2010.03.17~2017.03.16	472,500
합계			776,400

상기 주식선택권이 행사된다면 주당순이익은 더 낮아지게 됩니다.

## 24. 종속회사간의 사업양수도

당사는 당기 중 (주)두산메카텍의 공작기계 사업부문의 영업을 양수하였으며, 그 내역은 다음과 같습니다.

## (1) 사업양수의 개요

- 양수한 사업부문 : (주)두산메카텍 공작기계 사업부문
- 사업양수 주주총회일 : 2006년 11월 28일
- 사업양수기준일 : 2007년 1월 1일
- 사업양수금액 : 70,546백만원

## (2) 양수한 자산·부채 및 영업권의 내역

(단위:백만원)	
구분	금액
승계한자산:	
당좌자산	37,093
재고자산	19,191
투자자산	1
유형자산	6,810
무형자산	3,727
기타비유동자산	917
자산계(①)	67,739
승계한부채:	
유동부채	47,279

(단위:백만원)	
구분	금액
비유동부채	5,082
부채계(②):	52,361
승계한 순자산가액(③=①-②)	15,378
양수금액(④)	70,546
영업권(④-③)	55,168

(3) 영업양도회사인 (주)두산메카텍의 요약 재무제표는 다음과 같습니다.

① 요약대차대조표

(단위:백만원)		
구분	2006.12.31	2005.12.31
유동자산	339,899	243,239
비유동자산	444,924	447,767
자산총계	784,823	690,006
유동부채	515,259	365,348
비유동부채	125,455	194,757
부채총계	640,714	560,105
자본총계	144,109	129,901
부채및자본총계	784,823	690,006

② 요약손익계산서

(단위:백만원)		
구분	2006	2005
매출액	707,855	518,158
매출총이익	144,913	67,961
판매비와관리비	45,270	34,090
영업이익	99,643	33,871
세전순이익	35,571	18,819
당기순이익	22,080	17,903

## (4) 사업양수의 회계처리

당사와 (주)두산메카텍은 (주)두산의 종속회사로서 동 사업양수는 종속회사간의 사업양수도에 해당하는 바, 사업양수로 취득한 순자산가액의 장부가액을 초과하여 지급한 양수대가는

"기업인수·합병등에관한회계처리준칙 제4장 17조" 및 "재무보고에관한실무의견서[해석적용사례]

2000-17"에 따라 당사의 자본잉여금 및 이익잉여금과 순차적으로 상계하였습니다. 이로 인하여 당기말 현재 자본잉여금 및 이익잉여금에 미치는 효과는 다음과 같습니다.

(단위:백만원)			
구분	영업권차감액	법인세효과	순차감액
자본잉여금 :			
주식발행초과금	307	-	307
기타자본잉여금	77	-	77
소계	384	-	384
이익잉여금 :			
기업합리화적립금	663	-	663
연구및인력개발준비금	8,950	-	8,950
시설적립금	30,000	-	30,000
미처분이익잉여금	15,171	(15,171)	-
소계	54,784	(15,171)	39,613
합계	55,168	(15,171)	39,997



## 25. 배당금

(1) 당기와 전기 배당금의 계산내역은 다음과 같습니다.

(단위:원)		
구분	당기	전기
배당받을 주식수	156,357,384주	156,364,524주
주당액면금액	5,000	5,000
액면배당률	7%	7%
배당금	54,725,084,400	54,727,583,400

(2) 당기와 전기 배당성향(중간배당포함)의 계산내역은 다음과 같습니다.

(단위:원)		
구분	당기	전기
배당금	54,725,084,400	54,727,583,400
당기순이익	180,261,608,250	135,744,243,496
배당성향	30.36%	40.32%

(3) 당기와 전기 배당수익률의 계산내역은 다음과 같습니다.

(단위:원)		
구분	당기	전기
주당배당금	350	350
결산일종가	29,900	21,050
배당수익률	1.17%	1.66%

## 26. 주식기준보상

(1) 당기말 현재 당사가 보유하고 있는 주식기준보상약정은 다음과 같습니다.

결제방식	주식결제형	선택형	
약정유형	신주교부	신주, 자기주식 교부 또는 차액 지급	신주, 자기주식 교부 또는 차액 지급
부여대상	임원	임원	임원
부여일	2002.7.16	2006.3.17	2007.3.16
잔여수량	250,000주	303,900주	472,500주
만기	7년	10년	10년
가득조건	용역제공조건 : 2년 시장성과조건 : 목표주가달성 비시장성과조건 : 목표총자산 순이익율	용역제공조건 : 2년	용역제공조건 : 2년
공정가치 평가방법	공정가치법	공정가치법	공정가치법

(2) 보상원가 산정변수

구분	주식선택권-1차	주식선택권-2차	주식선택권-3차
무위험이자율	국공채수익율 (6.30%)	국공채수익율 (5.13%)	국공채수익율 (4.81%)
기대행사기간	5년	5년	5년
예상주가변동성	60.58%	55.97%	47.08%
기대배당수익율	0.00%	0.90%	1.23%
기대권리소멸율	0.00%	0.00%	0.00%

(3) 당기말 현재 당사가 부여하고 있는 주식선택권에 관한 세부 내역은 다음과 같습니다.

(단위:원)				
내역	주식결제형		선택형	
	수량	가중평균행사가가격	수량	가중평균행사가가격
기초	250,000주	5,000	344,000주	15,900
부여	-	-	474,900주	20,100
취소 또는 중도청산	-	-	42,500주	16,137
당기말	250,000주	5,000	776,400주	18,456
당기말 현재 행사가능	250,000주	5,000	-	-

(4) 당기 중 발생한 보상원가의 내역은 다음과 같습니다.

(단위:백만원)	
구분	금액
총보상원가	
① 제조원가	453
② 판매비와관리비	2,147
주식 및 주식선택권과 관련된 보상원가	2,600
당기말 현재 현금결제형 주가차액보상권에 대해 인식한 부채(장기미지급비용) 금액	-
잔여보상원가(주식 및 주식선택권)	2,570

## 27. 포괄손익계산서

당기 및 전기의 포괄손익내역은 다음과 같습니다.

(단위:백만원)		
과목	당기	전기
당기순이익	180,262	135,744
기타포괄손익		
장기투자증권평가이익 [법인세효과 - 당기: 6,002 백만원 전기: (2,973) 백만원]	(15,824)	7,837
지분법자본변동 [법인세효과 - 당기: (2,565) 백만원 전기: (287) 백만원]	16,809	(96)
부의지분법자본변동 [법인세효과 - 당기: (3,867) 백만원 전기: 1,706 백만원]	(2,211)	(7,550)
파생상품평가이익 [법인세효과 - 당기: 4,959 백만원 전기: (4,830) 백만원]	(13,074)	12,733
파생상품평가손실 [법인세효과 - 당기: 9,782 백만원 전기: 8,848 백만원]	(25,789)	(23,328)
포괄이익	140,173	125,340

## 28. 현금흐름표

당기와 전기의 투자와 재무활동 중 현금의 유입 및 유출이 없는 중요한 거래내역은 없습니다.

## 29. 재무제표의 사실상 확정일

당사의 재무제표는 2008년 2월 26일자 이사회에서 사실상 확정되었습니다.

## 30. 부문별 정보

## (1) 사업별 부문정보

## ① 부문에 대한 일반정보

당사의 사업별 부문에 대한 일반정보는 다음과 같습니다.

사업부문	주요품목
엔진사업부문	상용차, 버스 등 육상용 엔진
건설기계사업부문	굴삭기
산업차량사업부문	지게차
공기자동화사업부문	산업용 공작기계 및 자동화기기
부품 외	방위산업용 장갑차 및 엔진, 굴삭기, 지게차 부품 등

## ② 사업별 부문의 재무현황

당기와 전기의 사업별 부문의 재무현황은 다음과 같습니다.

(단위:백만원)												
구 분	엔진		건기		산차		공기		부품 외		합계	
	당기	전기	당기	전기	당기	전기	당기	전기	당기	전기	당기	전기
매출액	380,336	367,040	1,372,295	1,144,477	500,795	447,522	920,197	725,288	546,258	598,443	3,719,881	3,282,770
매출총이익	84,432	67,220	338,405	285,337	83,250	84,153	261,350	210,371	108,995	87,231	876,432	734,312
영업이익	23,759	17,971	129,075	70,269	2,998	13,613	122,311	97,021	43,165	45,006	321,308	243,880
감가상각비/무형자산	30,701	30,701	14,566	14,886	6,962	6,475	9,543	11,373	13,482	19,750	70,310	83,185
유·무형자산	215,687	217,817	145,998	143,063	85,016	90,338	105,454	93,913	273,521	246,502	825,676	791,633

## (2) 지역별 부문정보

당기와 전기의 지역별 부문의 매출현황은 다음과 같습니다.

(단위:백만원)										
구 분	국내		미주		유럽		아시아		기타	
	당기	전기	당기	전기	당기	전기	당기	전기	당기	전기
엔진	164,494	178,144	10,114	17,840	29,922	24,122	55,821	42,070	119,985	104,863
건기	252,530	225,511	128,169	174,727	481,251	274,300	433,843	394,371	76,502	75,562
산차	185,874	171,168	97,610	98,205	142,426	93,298	38,634	20,736	36,251	64,114
공기	251,048	202,907	187,675	163,958	326,943	202,544	146,766	131,418	7,765	24,461
부품 외	461,618	544,074	15,354	10,956	22,131	13,739	29,902	18,120	17,253	11,562
합 계	1,315,564	1,321,804	438,922	465,686	1,002,673	608,003	704,966	606,715	257,756	280,562

## 31. Ingersoll-Rand사의 Compact Equipment 사업부문 인수

## (1) 거래개요

당사는 당기 중 당사와 두산엔진(주) 및 재무적 투자자들로 구성된 컨소시엄을 구성하여 2007년 12월초를 기준으로 Ingersoll-Rand사의 Compact Equipment 사업부문을인수하였으며, 동 거래는 Ingersoll-Rand사의 Compact Equipment 사업을 영위하는해외자회사(해외자회사의 지주회사 포함)의 지주회사인 Doosan Infracore International, Inc.와 Doosan Holdings Europe Ltd.에 출자하는 방식으로 이루어졌습니다.

## (2) 이사회결의일

- 2007년 9월 14일 : 동 거래와 관련한 해외지주회사를 포함한 해외법인 설립 승인 - 2007년 11월 5일 : 동 거래와 관련한 재무적 투자자들과의 지분투자협약 및 사업출자를 위한 대출계약의 승인

## (3) 인수대상사업의 개요

- 인수대상사업 : Ingersoll-Rand의 Bobcat, Utility, Attachment 3개 사업부문

- 인수대상회사 : 인수대상사업을 영위하는 48개 자회사(자산인수방식 17개사, 주식인수방식 31개사)의 주식을 보유하는 5개 지주회사

## (4) 출자현황

동 거래와 관련하여 최종 지주회사인 Doosan Infracore International, Inc.와 Doosan Holdings Europe Ltd.에 대한 출자현황은 다음과 같습니다.

구분	출자자	주식의 종류	Doosan Infracore International, Inc.			Doosan Holdings Europe Ltd.		
			주식수[주]	지분율(%)	출자금액 (천USD)	주식수[주]	지분율(%)	출자금액 (천USD)
두산그룹	두산인프라코어	보통주	6762	32.56	338,100	7,238	32.56	361,900
	두산엔진	"	6279	30.23	313,950	6,721	30.23	336,050
재무적 투자자	동양증권외 5개 금융기관	전환우선주(주1)	7728	37.21	386,400	8,272	37.21	413,600
합계			20,769	100.00	1,038,450	22,231	100.00	1,111,550

(주1) 상기 전환우선주는 비누적적·비참가적 우선주로서, 미래에셋이 보유하고 있는 전환우선주(지분율 7%)를 제외하고는 의결권이 없습니다.

한편, 당사의 Doosan Infracore International, Inc 및 Doosan Holdings Europe Ltd. 주식의 취득원가는 취득부대비용을 포함하여 각각 326,228백만원 및 349,190백만원입니다.

(5) 재무적 투자자와 지분투자협약 체결

당사와 재무적 투자자들간에 2007년 11월 5일자로 체결된 지분투자협약의 주요 내용은 다음과 같습니다.

① 전환권

재무적 투자자는 투자대금 송금일로부터 3년째 되는 날부터 투자대금 송금일로부터 5년 2주가 되는 날까지 보유하고 있는 전환우선주식 전부 또는 일부에 대하여 보통주로 전환할 수 있는 전환권을 행사할 수 있습니다. 전환비율은 전환우선주 1주당 보통주 1주이며, 재무적 투자자는 전환후 보통주의 의결권 행사를 당사 이외의 제3자에게 위임할 수 없습니다.

② 매도선택권

재무적 투자자는 투자대금 송금일로부터 5년 이내에 전환권을 행사하지 아니한 경우 그 익일로부터 2주간 당사 및 당사가 지정하는 제3자에게 매도선택권을 행사할 수 있습니다. 한편, 동 매도선택권의 행사가격은 최초의 투자금액에 투자대금 송금일의 익일부터 매도금액 지급일까지의 기간동안 연 9%의 복리이자를 가산한 금액에서 주식보유기간동안 수령한 배당금의 합계액을 차감하여 계산하도록 하고 있습니다.

③ 우선매수선택권

재무적 투자자가 보유한 전환우선주 또는 전환후보통주를 매각할 경우에는 당사 또는 당사가 지정하는 제3자가 이를 우선적으로 매수할 수 있는 권리를 행사할 수 있습니다.

## 32. 최종 중간기간의 경영성과

당사는 당기 및 전기 최종 중간기간의 재무제표를 별도로 작성하지 아니하였으며, 당사 당4분기 및 전4분기 최종 중간기간의 주요 경영성과는 다음과 같습니다.

(단위:백만원)

구분	당4분기	전4분기
매출액	936,509	1,008,707
영업이익	88,914	49,801
분기순이익	(13,379)	13,128
주당순이익	(86)	81

## 33. 부가가치 관련자료

당기와 전기의 제조원가 또는 판매비와관리비에 포함된 부가가치계산에 필요한 자료는 다음과 같습니다.

(단위:백만원)		
계정과목	당기	전기
급여	327,964	284,962
퇴직급여	35,927	32,081
복리후생비	78,212	75,194
임차료	12,882	10,325
감가상각비	54,087	72,557
세금과공과	5,189	5,423

## 주요 경영지표

첨부된 주요 경영지표는 회사가 기업회계기준에 따라 작성한 재무제표로부터 산정된 비율이며  
주식회사의외부감사에관한법을 제8조에 따라 참고자료로 첨부하는 것입니다.



## 1. 안정성지표

구 분	산 식	비 율	
		당 기	전 기
유동비율	$\frac{\text{유동자산}}{\text{유동부채}} \times 100$	115.08%	109.40%
부채비율	$\frac{\text{부채총계}}{\text{자기자본}} \times 100$	189.13%	132.71%
차입금의존도	$\frac{\text{차입금}}{\text{총자산}} \times 100$	31.33%	16.07%
영업이익대비 이자보상배율	$\frac{\text{영업이익}}{\text{이자비용}}$	10.83 배	9.20 배

\* 위 산식 중 자산·부채 및 자본의 금액은 기말잔액이며, 자본은 당기순이익이 가산된 것입니다.

## 2. 수익성지표

구 분	산 식	비 율	
		당 기	전 기
매출액영업이익률	$\frac{\text{영업이익}}{\text{매출액}} \times 100$	8.64%	7.43%
매출액순이익률	$\frac{\text{당기순이익}}{\text{매출액}} \times 100$	4.85%	4.14%
총자산순이익률	$\frac{\text{당기순이익}}{\text{총자산}} \times 100$	6.35%	5.50%
자기자본순이익률	$\frac{\text{당기순이익}}{\text{자기자본}} \times 100$	16.61%	12.57%
총자산대비 영업현금흐름비율	$\frac{\text{영업활동으로인한현금흐름}}{\text{총자산}} \times 100$	8.17%	11.67%

\* 자산 및 자본의 금액은 기초와 기말잔액의 평균치이며 자본은 당기순이익이 가산된 것입니다

## 3. 성장성 및 활동성지표

구 분	산 식	비 율	
		당 기	전 기
매출액증가율	당기매출액	13.32%	16.61%
	_____ × 100-100 전기매출액		
영업이익증가율	당기영업이익	31.75%	39.73%
	_____ × 100-100 전기영업이익		
당기순이익증가율	당기순이익	32.80%	0.12%
	_____ × 100-100 전기순이익		
총자산증가율	당기말총자산	29.85%	0.20%
	_____ × 100-100 전기말총자산		
자산회전율	매출액	1.31 회	1.33 회
	_____ (기초총자산+기말총자산)/2		

## 내부회계관리제도 검토의견

내부회계관리제도 검토보고서는 두산인프라코어 주식회사의 2007년 12월 31일로 종료되는 회계연도의 재무제표에 대한 감사업무를 수행하고 회사의 내부회계관리제도를 검토한 결과 주식회사의외부감사에관한법을 제2조의3에 따라 첨부하는 것입니다.

첨부 : 1. 외부감사인인 내부회계관리제도 검토보고서  
2. 내부회계관리자의 운영실태 평가보고서

## 외부감사인의 내부회계관리제도 검토보고서

두산인프라코어 주식회사  
대표이사 귀하

2008년 2월 26일

우리는 첨부된 두산인프라코어 주식회사의 2007년 12월 31일 현재의 내부회계관리제도의 운영실태평가보고서에 대하여 검토를 실시하였습니다. 내부회계관리제도를 설계, 운영하고 그에 대한 운영실태평가보고서를 작성할 책임은 두산인프라코어 주식회사의 경영자에게 있으며, 우리의 책임은 동 보고내용에 대하여 검토를 실시하고 검토결과를 보고하는데 있습니다. 회사의 경영자는 첨부된 내부회계관리제도 운영실태평가보고서에서 "본 내부회계 관리자의 내부회계관리제도 운영실태 평가결과, 2007년 12월 31일 현재 당사의 내부회계관리제도는 내부회계관리제도 모범기준에 근거하여 볼 때, 중요성의 관점에서 효과적으로 설계되어 운영되고 있다고 판단된다"고 기술하고 있습니다.

우리는 내부회계관리제도 검토기준에 따라 검토를 실시하였습니다. 이 기준은 우리가 중요성의 관점에서 경영자가 제시한 내부회계관리제도의 운영실태평가보고서에 대하여 회계감사보다는 낮은 수준의 확신을 얻을 수 있도록 검토절차를 계획하고 실시할 것을 요구하고 있습니다. 검토는 회사의 내부회계관리제도를 이해하고 경영자의 내부회계관리제도의 운영실태보고내용에 대한 질문 및 필요하다고 판단되는 경우제한적 범위 내에서 관련 문서의 확인 등의 절차를 포함하고 있습니다.

회사의 내부회계관리제도는 신뢰할 수 있는 회계정보의 작성 및 공시를 위하여 한국의 일반적으로 인정된 회계처리기준에 따라 작성한 재무제표의 신뢰성에 대한 합리적인 확신을 줄 수 있도록 제정한 내부회계관리규정과 이를 관리·운영하는 조직을 의미합니다. 그러나 내부회계관리제도는 내부회계관리제도의 본질적인 한계로 인하여 재무제표에 대한 중요한 왜곡표시를 적발하거나 예방하지 못할 수 있습니다. 또한, 내부회계관리제도의 운영실태보고 내용을 기초로 미래기간의 내용을 추정시에는상황의 변화 혹은 절차나 정책이 준수되지 않음으로써 내부회계관리제도가 부적절하게 되어 미래기간에 대한 평가 및 추정내용이 달라질 위험에 처할 수 있다는 점을 고려하여야 합니다.

경영자의 내부회계관리제도 운영실태평가보고서에 대한 우리의 검토결과, 상기 경영자의 운영실태보고 내용이 중요성의 관점에서 내부회계관리제도 모범기준의 규정에 따라 작성되지 않았다고 판단하게 하는 점이 발견되지 아니하였습니다.

우리의 검토는 2007년 12월 31일 현재의 내부회계관리제도를 대상으로 하였으며, 2007년 12월 31일 이후의 내부회계관리제도는 검토하지 않았습니다. 본 검토보고서는 주식회사의외부감사에관한법률에 근거하여 작성된 것으로서 기타 다른 목적이나 다른 이용자를 위하여는 적절하지 않을 수 있습니다.

삼정회계법인 대표이사 윤성복

두산 인프라코어 주식회사 이사회 귀중

### 내부회계관리자의 운영실태 평가보고서

본 내부회계관리자는 2007 년 12 월 31 일 현재 동일자로 종료하는 회계연도에 대한 당사의 내부회계관리제도의 설계 및 운영실태를 평가하였습니다.

내부회계관리제도의 설계 및 운영에 대한 책임은 본 내부회계관리자를 포함한 회사의 경영진에 있습니다. 본 내부회계관리자는 회사의 내부회계관리제도가 신뢰할 수 있는 재무제표의 작성 및 공시를 위하여 재무제표의 왜곡을 초래할 수 있는 오류나 부정행위를 예방하고 적발할 수 있도록 효과적으로 설계 및 운영되고 있는지의 여부에 대하여 평가하였습니다. 본 내부회계관리자는 내부회계관리제도의 설계 및 운영실태를 평가함에 있어 내부회계관리제도 모범규준을 평가기준으로 사용하였습니다.

본 내부회계관리자의 내부회계관리제도 운영실태 평가결과, 2007 년 12 월 31 일 현재 당사의 내부회계관리제도는 내부회계관리제도 모범규준에 근거하여 볼 때, 중요성의 관점에서 효과적으로 설계되어 운영되고 있다고 판단됩니다.

2008 년 2 월 4 일

내부회계관리자 임 경 락 

대 표 이 사 김 용 섭 