

목 차

감 사 보 고 서	1
독립된 감사인의 감사보고서.....	2
(첨부)연 결 재 무 제 표	8
주식	15
외부감사 실시내용	110

두산인프라코어 주식회사와 그 종속기업

연 결 재 무 제 표 에 대 한
감 사 보 고 서

제 21 기

2020년 01월 01일 부터

2020년 12월 31일 까지

제 20 기

2019년 01월 01일 부터

2019년 12월 31일 까지

삼 일 회 계 법 인

독립된 감사인의 감사보고서

두산인프라코어 주식회사

주주 및 이사회 귀중

감사의견

우리는 두산인프라코어 주식회사와 그 종속기업(이하 "연결회사")의 연결재무제표를 감사하였습니다. 해당 연결재무제표는 2020년 12월 31일과 2019년 12월 31일 현재의 연결재무상태표, 동일로 종료되는 양 보고기간의 연결손익계산서, 연결포괄손익계산서, 연결자본변동표, 연결현금흐름표 그리고 유의적인 회계정책의 요약을 포함한 재무제표의 주석으로 구성되어 있습니다.

우리의 의견으로는 별첨된 연결회사의 연결재무제표는 회사의 2020년 12월 31일과 2019년 12월 31일 현재의 연결재무상태와 동일로 종료되는 양 보고기간의 연결재무성과 및 연결현금흐름을 한국채택국제회계기준에 따라, 중요성의 관점에서 공정하게 표시하고 있습니다.

감사의견 근거

우리는 대한민국의 회계감사기준에 따라 감사를 수행하였습니다. 이 기준에 따른 우리의 책임은 이 감사보고서의 연결재무제표감사에 대한 감사인의 책임 단락에 기술되어 있습니다. 우리는 연결재무제표감사와 관련된 대한민국의 윤리적 요구사항에 따라 회사로부터 독립적이며, 그러한 요구사항에 따른 기타의 윤리적 책임들을 이행하였습니다. 우리가 입수한 감사증거가 감사의견을 위한 근거로서 충분하고 적합하다고 우리는 믿습니다.

강조사항

감사의견에는 영향을 미치지 않는 사항으로서 이용자는 주석 3에 주의를 기울여야 할 필요가 있습니다. 주석3은 경영진이 COVID-19(코로나)바이러스가 기업에 미칠 수 있는 영향과 관련한 불확실성 및 이러한 사건이나 상황을 다루기 위해 취해진 조치와 계획을 설명합니다.

핵심감사사항

핵심감사사항은 우리의 전문가적 판단에 따라 당기 연결재무제표감사에서 가장 유의적인 사항들입니다. 해당 사항들은 연결재무제표 전체에 대한 감사의 관점에서 우리의 의견 형성 시 다루어졌으며, 우리는 이런 사항에 대하여 별도의 의견을 제공하지는 않습니다.

(1) 수익 인식 - 매출에서 차감되는 항목 관련 부채의 추정

핵심감사사항으로 결정한 이유

2020년 12월 31일 현재 인센티브, 프로모션 및 리베이트 등과 관련하여 매출 차감항목 관련 부채금액은 75,457백만원입니다. 연결회사는 고객들에게 다양한 인센티브와 프로모션 프로그램을 제공하고 있습니다. 이와 관련하여 발생하는 원가는 매출의 차감으로 처리되고 있으며, 미정산된 금액은 발생기준으로 인식되고 있습니다. 인센티브 및 리베이트 약정은 복잡하고 미정산된 부분에 대한 적절한 발생액을 계상하기 위해선 경영진의 유의적 추정이 요구되기 때문에 우리는 보고기간말에 인식된 인센티브, 프로모션 및 리베이트 등 매출 차감항목

추정치에 주의를 기울였습니다(주석3 참조).

핵심감사사항이 감사에서 다루어진 방법

우리는 주요 종속기업 감사인을 활용하여 하기의 절차를 포함하는 관련 감사절차를 수행하였습니다.

- 인센티브 및 프로모션 등과 관련한 회계정책에 대해서 이해하고, 관련 내부통제의 설계와 운영의 효과성에 대한 테스트 수행
- 전기말 추정치를 실제 결과치와 비교하여 소급 확인
- 매출 차감항목 추정시 이용된 방법이 합리적이고 일관성 있게 사용되고 있는지 여부에 대한 평가
- 경영진의 추정 내역을 징구하여 인센티브 등의 대상이 되는 매출 수량 정보가 완전하게 반영되어 있는지 테스트
- 샘플로 추출된 항목에 대해 판매량 정보, 과거 발생원가, 관련 약정상 비율 등 추정치 산정시 이용되는 변수의 정확성 테스트

(2) 영업권 손상평가

핵심감사사항으로 결정한 이유

2020년 12월 31일 현재 영업권의 장부금액은 2,960,633백만원이며, 연결회사 총자산의 24.6%에 해당합니다. 연결회사는 현금창출단위집단에 배부된 영업권에 대해 회수가능액을 추정하여 손상검사를 수행하였고 회수가능액이 현금창출단위집단의 장부금액을 상회함에 따라 영업권 손상을 인식하지 않았습니다. 우리는 연결재무제표상 영업권 잔액의 규모와 회수가능액의 추정시 경영진의 유의적인 판단이 포함되므로 우리는 영업권의 손상평가에 관심을 기울였습니다(주석 13참조).

핵심감사사항이 감사에서 다루어진 방법

영업권 손상 평가 관련하여 우리가 수행한 주요 감사절차는 다음과 같습니다.

- 영업권 손상 평가와 관련하여 경영진의 평가 방식의 이해 및 평가
- 영업권 손상에 대한 회계정책에 대해서 이해하고, 관련 내부통제의 설계와 운영의 효과성에 대한 테스트 수행
- 경영진이 영업권 손상 검토를 위해 영업권을 배부한 현금창출단위 식별에 대한 합리성 확인
- 경영진이 사용가치 추정에 사용한 가치평가모델의 적절성을 평가
- 회사가 활용한 외부전문가의 적격성 및 독립성 평가

(3) 자본화된 개발비용의 손상평가

핵심감사사항으로 결정한 이유

2020년 12월 31일 현재 무형자산으로 자본화한 개발비의 잔액은 285,341백만원입니다. 연결회사는 한국, 미국, 유럽 등 지역에 연구개발센터를 운영하고 있으며, 신제품 및 미래 기술 개발을 목적으로 유의적인 금액을 투자하고 있습니다. 자본화된 개발비의 손상 검토를 위해서는 경영진의 추정이 개입되는 점을 감안하여 우리는 개발비의 손상 평가에 관심을 기울였습니다(주석 13 참조).

핵심감사사항이 감사에서 다루어진 방법

연결회사의 개발비 인식 및 손상평가 관련하여 우리가 수행한 주요 감사절차는 다음과 같습니다.

- 개발비용의 손상평가에 대한 회계정책을 이해하고, 관련 내부통제의 설계와 운영의 효과성에 대한 테스트 수행
- 자본화된 개발비의 금액이 표시된 세부내역을 수령하고 이를 총계정원장에 기록된 금액과 대사
- 당기 중 자본화된 개발비 중 일부를 샘플링하여 자본화 요건을 충족하는지 여부에 대해 테스트
- 샘플로 추출된 진행중인 프로젝트에 대해 프로젝트 담당 매니저와의 인터뷰 등을 통해 개발 상황과 전망에 대해 이해 및 평가하고 이를 토대로 손상 여부에 대해 확인
- 미래 경제적 효익 창출 여부를 확인하기 위해 샘플로 추출된 프로젝트에 대해 관련 매출의 발생 여부 및 향후 매출과 수익성 전망의 합리성 확인

(4) 판매보증충당부채의 평가

핵심감사사항으로 결정한 이유

2020년 12월 31일 현재 판매보증충당부채 장부금액은 278,315백만원입니다. 연결회사는 제품 판매 후 일정기간 동안 고객에게 무상보증을 제공하고 있으며, 이와 관련하여 예상되는 보증 수리비용을 추정하여 판매보증충당부채를 설정하고 있습니다. 보증의 수행 의무는 보증의 발생기간, 미래에 발생할 추정 보증비용 등 다양한 가정 및 연결회사가 제공하는 무상보증의 성격과 범위에 따라 결정됩니다. 우리는 판매보증충당부채의 측정시 경영진의 유의적인 추정이 개입되는 점을 고려하여 판매보증충당부채 평가의 적정성에 관심을 기울였습니다 (주석 19 참조).

핵심감사사항이 감사에서 다루어진 방법

연결회사의 판매보증충당부채 평가와 관련하여 우리가 수행한 주요 감사절차는 다음과 같습니다.

- 판매보증충당부채의 평가에 대한 회계정책을 이해하고, 관련 내부통제의 설계와 운영의 효과성에 대한 테스트 수행
- 경영진이 사용한 주요 회계추정 기초자료의 정확성 검증
- 관련 부채 측정 시 경영진이 사용한 주요 가정의 근거를 과거실적과 비교분석
- 보고기간말 현재 관련 부채 잔액에 대한 독립적인 재계산수행

재무제표에 대한 경영진과 지배기구의 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.

경영진은 연결재무제표를 작성할 때, 회사의 계속기업으로서의 존속능력을 평가하고 해당되는 경우, 계속기업 관련 사항을 공시할 책임이 있습니다. 그리고 경영진이 기업을 청산하거나 영업을 중단할 의도가 없는 한, 회계의 계속기업전제의 사용에 대해서도 책임이 있습니다.

지배기구는 연결회사의 재무보고절차의 감시에 대한 책임이 있습니다.

재무제표감사에 대한 감사인의 책임

우리의 목적은 연결회사의 연결재무제표에 전체적으로 부정이나 오류로 인한 중요한 왜곡표시가 없는지에 대하여 합리적인 확신을 얻어 우리의 의견이 포함된 감사보고서를 발행하는 데 있습니다. 합리적인 확신은 높은 수준의 확신을 의미하나, 감사기준에 따라 수행된 감사가 항상 중요한 왜곡표시를 발견한다는 것을 보장하지는 않습니다. 왜곡표시는 부정이나 오류로부터 발생할 수 있으며, 왜곡표시가 연결재무제표를 근거로 하는 이용자의 경제적 의사결정에 개별적으로 또는 집합적으로 영향을 미칠 것이 합리적으로 예상되면, 그 왜곡표시는 중요하다고 간주됩니다.

감사기준에 따른 감사의 일부로서 우리는 감사의 전 과정에 걸쳐 전문가적 판단을 수행하고 전문가적 의구심을 유지하고 있습니다. 또한, 우리는:

- 부정이나 오류로 인한 연결재무제표의 중요왜곡표시위험을 식별하고 평가하며 그러한 위험에 대응하는 감사절차를 설계하고 수행합니다. 그리고 감사의견의 근거로서 충분하고 적합한 감사증거를 입수합니다. 부정은 공모, 위조, 의도적인 누락, 허위진술 또는 내부통제 무력화가 개입될 수 있기 때문에 부정으로 인한 중요한 왜곡표시를 발견하지 못할 위험은 오류로 인한 위험보다 큼니다.
- 상황에 적합한 감사절차를 설계하기 위하여 감사와 관련된 내부통제를 이해합니다. 그러나 이는 내부통제의 효과성에 대한 의견을 표명하기 위한 것이 아닙니다.
- 연결재무제표를 작성하기 위하여 경영진이 적용한 회계정책의 적합성과 경영진이 도출한 회계추정치와 관련 공시의 합리성에 대하여 평가합니다.
- 경영진이 사용한 회계의 계속기업전제의 적절성과, 입수한 감사증거를 근거로 계속기업으로서의 존속능력에 대하여 유의적 의문을 초래할 수 있는 사건이나, 상황과 관련된 중요한 불확실성이 존재하는지 여부에 대하여 결론을 내립니다. 중요한 불확실성이 존재한다고 결론을 내리는 경우, 우리는 연결재무제표의 관련 공시에 대하여 감사보고서에 주의를 환기시키고, 이들 공시가 부적절한 경우 의견을 변형시킬 것을 요구받고 있습니다. 우리의 결론은 감사보고서일까지 입수된 감사증거에 기초하나, 미래의 사건이나 상황이 연결회사의 계속기업으로서 존속을 중단시킬 수 있습니다.
- 공시를 포함한 연결재무제표의 전반적인 표시와 구조 및 내용을 평가하고, 연결재무제표의 기초가 되는 거래와 사건을 재무제표가 공정한 방식으로 표시하고 있는지 여부를 평가합니다.
- 연결재무제표에 대한 의견을 표명하기 위해 기업의 재무정보 또는 그룹내의 사업활동과 관련된 충분하고 적합한 감사증거를 입수합니다. 우리는 그룹감사의 지휘, 감독 및 수행에 대한 책임이 있으며 감사의견에 대한 전적인 책임이 있습니다.

우리는 여러 가지 사항들 중에서 계획된 감사범위와 시기 그리고 감사 중 식별된 유의적 내부통제 미비점 등 유의적인 감사의 발견사항에 대하여 지배기구와 커뮤니케이션합니다.

또한, 우리는 독립성 관련 윤리적 요구사항들을 준수하고, 우리의 독립성 문제와 관련된다고 판단되는 모든 관계와 기타사항들 및 해당되는 경우 관련 제도적 안전장치를 지배기구와 커뮤니케이션한다는 진술을 지배기구에게 제공합니다.

우리는 지배기구와 커뮤니케이션한 사항들 중에서 당기 연결재무제표감사에서 가장 유의적인 사항들을 핵심감사사항으로 결정합니다. 법규에서 해당 사항에 대하여 공개적인 공시를 배제하거나, 극히 드문 상황으로 우리가 감사보고서에 해당 사항을 기술함으로 인한 부정적 결과가 해당 커뮤니케이션에 따른 공익적 효익을 초과할 것으로 합리적으로 예상되어 해당

사항을 감사보고서에 커뮤니케이션해서는 안 된다고 결론을 내리는 경우가 아닌 한, 우리는 감사보고서에 이러한 사항들을 기술합니다.

이 감사보고서의 근거가 된 감사를 실시한 업무수행이사는 공인회계사 장윤경입니다.

서울특별시 용산구 한강대로 100

삼 일 회 계 법 인

대 표 이 사 윤 훈 수

2021년 3월 17일

이 감사보고서는 감사보고서일(2021년 3월 17일) 현재로 유효한 것입니다. 따라서 감사보고서일 이후 이 보고서를 열람하는 시점까지의 기간 사이에 별첨된 회사의 연결재무제표에 중대한 영향을 미칠 수 있는 사건이나 상황이 발생할 수도 있으며 이로 인하여 이 감사보고서가 수정될 수도 있습니다.

(첨부)연 결 재 무 제 표

두산인프라코어 주식회사와 그 종속기업

제 21 기

2020년 01월 01일 부터

2020년 12월 31일 까지

제 20 기

2019년 01월 01일 부터

2019년 12월 31일 까지

"첨부된 연결재무제표는 당사가 작성한 것입니다."

두산인프라코어 주식회사 대표이사 손동연

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

연 결 재 무 상 태 표

제 21 기 2020 년 12월 31일 현재

제 20 기 2019 년 12월 31일 현재

두산인프라코어 주식회사와 그 종속기업

(단위: 원)

과목	주석	제 21 기		제 20 기	
자산					
I. 유동자산			5,049,615,021,074		4,304,912,362,842
1. 현금및현금성자산	4,10,36	1,663,459,039,827		756,173,371,116	
2. 단기금융상품	4,5,10	139,940,131,859		144,970,645,937	
3. 단기투자증권	4,6,10	111,160,898,007		9,318,795,000	
4. 매출채권및기타채권	4,7,10	1,358,281,427,677		1,369,116,857,182	
5. 파생상품자산	4,9,10	415,822,604		18,988,676,082	
6. 재고자산	8	1,589,908,086,009		1,786,289,860,152	
7. 기타유동자산		186,449,615,091		220,054,157,373	
II. 비유동자산			6,977,271,172,769		7,033,680,618,279
1. 장기금융상품	4,5,10	582,864,908		880,896,511	
2. 장기투자증권	4,6,10	40,447,591,006		14,272,106,397	
3. 장기매출채권및기타비유동채권	4,7,10	4,969,070,586		3,801,609,182	
4. 관계기업및공동기업투자	11	143,219,994,410		102,979,090,904	
5. 유형자산	12	1,851,511,569,146		1,871,456,154,884	
6. 무형자산	13	4,480,673,780,764		4,562,367,986,165	
7. 투자부동산	14	135,527,255,910		138,829,679,310	
8. 이연법인세자산	30	156,818,059,667		174,235,049,341	
9. 사용권자산	15	88,408,864,815		95,677,455,743	
10. 기타비유동자산	4,10	75,112,121,557		69,180,589,842	
자산총계			12,026,886,193,843		11,338,592,981,121
부채					
I. 유동부채			3,882,642,714,190		4,484,419,831,639
1. 매입채무및기타채무	4,10,16	1,600,710,190,244		1,599,449,470,221	
2. 단기차입금	4,10,17,36	930,840,259,045		591,083,320,796	
3. 유동성사채	4,10,17,36	612,592,894,338		1,037,594,646,618	
4. 유동성장기차입금	4,10,17,36	80,918,529,449		621,375,844,987	
5. 당기법인세부채	30	32,897,125,091		30,414,605,601	
6. 파생상품부채	9,10	220,775,235		492,095,603	
7. 총당부채	19	240,699,675,799		236,982,347,908	
8. 유동성리스부채	4,10,15	25,214,690,922		28,225,777,667	
9. 기타유동부채	10	358,548,574,067		338,801,722,238	
II. 비유동부채			3,655,244,875,061		2,586,621,111,223
1. 기타비유동채무	10,16	5,658,287		1,370,355,771	
2. 사채	4,10,17,36	1,795,800,115,056		902,476,286,676	
3. 장기차입금	4,10,17,36	868,988,012,974		751,008,617,154	
4. 순확정급여부채	18	438,980,831,440		429,338,000,825	
5. 비유동파생상품부채	9,10	43,774,149,009		1,974,340,123	
6. 이연법인세부채	30	272,264,977,225		260,072,401,549	
7. 비유동총당부채	19	62,526,535,945		52,254,778,188	
8. 비유동리스부채	4,10,15	52,184,669,864		51,179,799,272	
9. 기타비유동부채		120,719,925,261		136,946,531,665	
부채총계			7,537,887,589,251		7,071,040,942,862
자본					

I. 지배기업 소유주지분			2,377,743,853,165		2,222,563,177,451
1. 자본금	1,20	1,079,658,125,000		1,040,806,395,000	
2. 자본잉여금	20	166,597,929,630		154,356,219,760	
3. 기타자본항목	21	(71,162,757,356)		(70,649,474,593)	
4. 기타포괄손익누계액	22	(205,475,268,112)		(159,818,151,453)	
5. 이익잉여금	23	1,408,125,824,003		1,257,868,188,737	
II. 비지배지분			2,111,254,751,427		2,044,988,860,808
자본총계			4,488,998,604,592		4,267,552,038,259
부채와 자본총계			12,026,886,193,843		11,338,592,981,121

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

연 결 손 익 계 산 서

제 21 기 2020년 1월 1일부터 2020년 12월 31일까지

제 20 기 2019년 1월 1일부터 2019년 12월 31일까지

두산인프라코어 주식회사와 그 종속기업

(단위: 원)

과 목	주석	제 21 기		제 20 기	
I. 매출액	24,25		7,934,104,967,691		8,185,839,945,377
II. 매출원가	26		(6,205,896,086,155)		(6,273,218,676,924)
III. 매출총이익			1,728,208,881,536		1,912,621,268,453
판매비와관리비	26,27	(1,069,610,266,857)		(1,072,224,207,963)	
IV. 영업이익			658,598,614,679		840,397,060,490
금융수익	28	199,535,878,876		150,590,559,071	
금융비용	28	(385,268,802,984)		(330,376,100,312)	
기타영업외수익	29	26,126,824,534		13,936,345,577	
기타영업외비용	29	(47,579,182,011)		(63,836,570,629)	
지분법손실	11	(3,158,331,477)		(7,702,168,374)	
V. 법인세비용차감전순이익			448,255,001,617		603,009,125,823
법인세비용	30	(163,181,318,468)		(207,310,954,827)	
VI. 연결당기순이익			285,073,683,149		395,698,170,996
지배기업 소유주지분		148,834,138,692		239,913,446,929	
비지배지분		136,239,544,457		155,784,724,067	
VII. 지배기업 소유주지분에 대한 주당이익	31				
기본주당순이익			707		1,153
희석주당순이익			703		1,139

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

연 결 포 괄 손 익 계 산 서

제 21 기 2020년 1월 1일부터 2020년 12월 31일까지

제 20 기 2019년 1월 1일부터 2019년 12월 31일까지

두산인프라코어 주식회사와 그 종속기업

(단위: 원)

과 목	주 석	제 21 기		제 20 기	
I. 연결당기손이익			285,073,683,149		395,698,170,996
II. 기타포괄손익			(84,763,524,323)		104,999,857,074
후속적으로 당기손익으로 재분류되지 않는 포괄손익 :			(10,974,086,602)		(8,872,723,728)
1. 확정급여제도의 재측정요소	18	(11,017,849,266)		(41,849,401,252)	
2. 유형자산 재평가잉여금	12	-		33,791,953,262	
3. 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산 평가손익		-		(2,369,093,630)	
4. 지분법자본변동	11	-		1,737,603,778	
5. 지분법이이익잉여금변동	11	43,762,664		(183,785,886)	
후속적으로 당기손익으로 재분류되는 포괄손익 :			(73,789,437,721)		113,872,580,802
1. 해외사업환산손익		(76,846,084,349)		112,466,225,181	
2. 현금흐름위험회피파생상품평가손익	9	3,056,646,628		1,406,355,621	
III. 당기총포괄이익			200,310,158,826		500,698,028,070
IV. 총포괄손익의 귀속					
지배기업 소유주지분			104,600,518,607		305,666,065,211
비지배지분			95,709,640,219		195,031,962,859

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

연 결 자 본 변 동 표

제 21 기 2020년 1월 1일부터 2020년 12월 31일까지

제 20 기 2019년 1월 1일부터 2019년 12월 31일까지

두산인프라코어 주식회사와 그 종속기업

(단위: 원)

과 목	자배기업 소유주지분						비지배지분	총 계
	자본금	자본잉여금	기타자본항목	기타포괄손익 누계액	이익잉여금	소계		
2019.1.1(전기초)	1,040,790,385,000	213,014,383,085	(129,310,962,134)	(256,805,144,728)	1,049,189,116,801	1,916,877,778,024	1,903,937,105,549	3,820,814,883,573
총포괄손익 :								
연결당기순이익	-	-	-	-	239,913,446,929	239,913,446,929	155,784,724,067	395,698,170,996
확정급여제도의 재측정요소	-	-	-	-	(31,295,789,705)	(31,295,789,705)	(10,553,611,547)	(41,849,401,252)
유형자산재평가잉여금	-	-	-	31,876,521,385	60,968,141	31,937,489,526	1,854,463,736	33,791,953,262
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산 평가손익	-	-	-	(2,540,552,371)	171,458,741	(2,369,093,630)	-	(2,369,093,630)
지분법자본변동	-	-	-	1,614,767,527	-	1,614,767,527	122,836,251	1,737,603,778
지분법이익잉여금변동	-	-	-	-	(171,012,170)	(171,012,170)	(12,773,716)	(183,785,886)
해외사업환산손익	-	-	-	61,553,072,511	-	61,553,072,511	50,913,152,670	112,466,225,181
현금흐름위험회피 파생상품평가손익	-	-	-	4,483,184,223	-	4,483,184,223	(3,076,828,602)	1,406,355,621
소 계	-	-	-	96,986,993,275	208,679,071,936	305,666,065,211	195,031,962,859	500,698,028,070
자본에 직접 반영된 소유주와의 거래 :								
주식선택권 취소 및 소멸	-	243,505,810	(243,505,810)	-	-	-	-	-
신주인수권의 행사	16,010,000	3,324,216	-	-	-	19,334,216	-	19,334,216
종속기업의 배당	-	-	-	-	-	-	(53,980,207,600)	(53,980,207,600)
기타자본항목의 계정재분류	-	(58,904,993,351)	58,904,993,351	-	-	-	-	-
소 계	16,010,000	(58,658,163,325)	58,661,487,541	-	-	19,334,216	(53,980,207,600)	(53,960,873,384)
2019.12.31(전기말)	1,040,806,395,000	154,356,219,760	(70,649,474,593)	(159,818,151,453)	1,257,868,188,737	2,222,563,177,451	2,044,988,860,808	4,267,552,038,259
2020.1.1(당기초)	1,040,806,395,000	154,356,219,760	(70,649,474,593)	(159,818,151,453)	1,257,868,188,737	2,222,563,177,451	2,044,988,860,808	4,267,552,038,259
총포괄손익 :								
연결당기순이익	-	-	-	-	148,834,138,692	148,834,138,692	136,239,544,457	285,073,683,149
확정급여제도의 재측정요소	-	-	-	-	(417,257,631)	(417,257,631)	(10,600,591,635)	(11,017,849,266)
유형자산재평가잉여금	-	-	-	(1,799,768,503)	1,799,768,503	-	-	-
지분법이익잉여금변동	-	-	-	-	40,985,702	40,985,702	2,776,962	43,762,664
해외사업환산손익	-	-	-	(46,801,841,183)	-	(46,801,841,183)	(30,044,243,166)	(76,846,084,349)
현금흐름위험회피 파생상품평가손익	-	-	-	2,944,493,027	-	2,944,493,027	112,153,601	3,056,646,628
소 계	-	-	-	(45,657,116,659)	150,257,635,266	104,600,518,607	95,709,640,219	200,310,158,826
자본에 직접 반영된 소유주와의 거래 :								
주식선택권 취소 및 소멸	-	513,282,763	(513,282,763)	-	-	-	-	-
신주인수권의 행사	38,851,730,000	10,892,620,131	-	-	-	49,744,350,131	-	49,744,350,131
전환사채의 발행	-	835,806,976	-	-	-	835,806,976	-	835,806,976
종속기업의 배당	-	-	-	-	-	-	(29,443,749,600)	(29,443,749,600)
소 계	38,851,730,000	12,241,709,870	(513,282,763)	-	-	50,580,157,107	(29,443,749,600)	21,136,407,507
2020.12.31(당기말)	1,079,658,125,000	166,597,929,630	(71,162,757,356)	(205,475,268,112)	1,408,125,824,003	2,377,743,853,165	2,111,254,751,427	4,488,998,604,592

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

연 결 현 금 흐름 표

제 21 기 2020년 1월 1일부터 2020년 12월 31일까지

제 20 기 2019년 1월 1일부터 2019년 12월 31일까지

두산인프라코어 주식회사와 그 종속기업

(단위: 원)

과목	주석	제 21 기	제 20 기
I. 영업활동으로 인한 현금흐름		1,050,846,769,616	567,418,276,306
1. 영업활동에서 창출된 현금	36	1,285,875,476,639	815,897,374,083
(1) 연결당기순이익		285,073,683,149	395,698,170,996
(2) 조정		713,740,733,193	699,544,598,699
(3) 영업활동으로 인한 자산부채의 변동		287,061,060,297	(279,345,395,612)
2. 이자의 수취		18,463,373,663	15,548,783,391
3. 이자의 지급		(143,306,988,879)	(152,315,252,013)
4. 배당금의 수취		560,000,000	12,982,337,562
5. 법인세의 납부		(110,745,091,807)	(124,694,966,717)
II. 투자활동으로 인한 현금흐름		(503,164,736,002)	(339,374,807,844)
1. 투자활동으로 인한 현금유입액		23,790,869,516	253,376,682,218
(1) 단기금융상품의 감소		5,030,514,078	116,468,540,790
(2) 장기금융상품의 감소		240,578,471	-
(3) 단기투자증권의 처분		-	4,229,388,547
(4) 장기투자증권의 처분		3,225,381,820	89,098,064,562
(5) 대여금의 감소		260,528,473	214,655,657
(6) 유형자산 및 투자부동산의 처분		8,574,079,178	40,704,138,031
(7) 무형자산의 처분		5,076,894,597	2,661,894,631
(8) 기타		1,382,892,899	-
2. 투자활동으로 인한 현금유출액		(526,955,605,518)	(592,751,490,062)
(1) 단기투자증권의 취득		100,500,186,033	-
(2) 장기투자증권의 취득		30,599,233,803	5,373,856,271
(3) 대여금의 증가		28,321,200,000	-
(4) 유형자산의 취득		220,138,150,928	266,697,358,416
(5) 무형자산의 취득		95,719,541,929	182,781,856,741
(6) 투자부동산의 취득		1,436,320,658	89,941,811,010
(7) 관계기업및공동기업투자의 취득		46,184,763,344	41,386,826,160
(8) 기타		4,056,208,823	6,569,781,464
III. 재무활동으로 인한 현금흐름		428,938,025,738	(549,790,479,705)
1. 재무활동으로 인한 현금유입액		2,101,577,974,503	965,707,356,272
(1) 단기차입금의 순증가		345,268,747,480	-
(2) 장기차입금의 차입		258,849,691,723	11,656,500,000
(3) 사채의 발행		1,447,919,299,190	954,042,108,512
(4) 신주인수권의 행사		49,540,236,110	8,747,760
2. 재무활동으로 인한 현금유출액		(1,672,639,948,765)	(1,515,497,835,977)
(1) 단기차입금의 순감소		-	349,801,445,232
(2) 장기차입금의 상환		646,518,781,751	591,644,493,100
(3) 사채의 상환		962,019,463,446	498,648,637,732
(4) 리스부채의 지급		34,657,953,968	21,423,052,313
(5) 배당금의 지급		29,443,749,600	53,980,207,600
IV. 현금및현금성자산의 환율변동으로 인한 효과		(69,334,390,641)	24,904,353,149
V. 현금및현금성자산의 증가(감소)		907,285,668,711	(296,842,658,094)
(I + II + III + IV)			
VI. 기초의 현금및현금성자산		756,173,371,116	1,053,016,029,210
VII. 기말의 현금및현금성자산		1,663,459,039,827	756,173,371,116

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

주석

제 21 기 2020년 12월 31일 현재

제 20 기 2019년 12월 31일 현재

두산인프라코어 주식회사와 그 종속기업

1. 일반사항

(1) 지배기업의 개요

두산인프라코어 주식회사(이하 "지배기업")는 분할법인인 대우중공업 주식회사의 2000년 1월 20일자 기업개선작업약정 및 2000년 6월 27일자 임시주주총회 결의에 따라 2000년 10월 23일을 분할등기일로 지배기업, 대우조선해양 주식회사 및 부실채권 처리를 목적으로 하는 대우중공업 주식회사 등 3개 회사로 분할함으로써 설립되었으며 내연기관, 각종 건설기계, 트랙터 등 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 1,079,658백만원이며, 지배기업의 주주는 두산중공업(34.97%) 등으로 구성되어 있습니다.

(2) 종속기업의 현황

1) 당기말 현재 지배기업의 연결대상 종속기업의 현황은 다음과 같습니다.

(단위: %)

회사명	업종	소재지	연결회사 내 회사가 소유한 지분율(주1)		비지배지분이 보유한 소유지분율(주1)		결산일
			당기말	전기말	당기말	전기말	
Doosan Infracore China Co., Ltd.	건설장비 등의 생산판매	중국	80.00	80.00	20.00	20.00	12월 31일
Doosan Infracore (China) Investment Co., Ltd.	지주회사	중국	100.00	100.00	-	-	12월 31일
Doosan Infracore North America LLC.	건설장비 등의 생산판매	미국	100.00	100.00	-	-	12월 31일
Doosan Infracore Japan Corp.	외자구매	일본	100.00	100.00	-	-	12월 31일
Doosan (China) Financial Leasing Corp.	금융업	중국	100.00	100.00	7.80	7.80	12월 31일
Doosan Bobcat Chile S.A.	건설장비 등의 판매	칠레	100.00	100.00	-	-	12월 31일
Doosan Infracore (Shandong) Co., Ltd.	건설장비 등의 판매	중국	100.00	100.00	13.00	13.00	12월 31일
Doosan Infracore Norway AS.	건설장비 등의 생산판매	노르웨이	100.00	100.00	-	-	12월 31일
Doosan Infracore South America Industria E Comercio De Maquinas De Construção LTDA	건설장비 등의 판매	브라질	99.99	99.99	0.01	0.01	12월 31일
Doosan Infracore Construction Equipment India Private Ltd.	건설장비 등의 판매	인도	100.00	100.00	-	-	3월 31일
D20 Capital, LLC(주2)	금융투자업	미국	100.00	100.00	-	-	12월 31일
Clue Insight Inc.	소프트웨어 개발 및 판매업	미국	72.47	71.98	27.53	28.02	12월 31일
Doosan Infracore Europe s.r.o.(주3)	건설장비 등의 생산판매	체코	100.00	100.00	-	-	12월 31일
D20 CAPITAL FUND I, L.P.(주4)	금융투자업	미국	-	-	-	-	12월 31일
Doosan Infracore Hunan Corp.	건설장비 등의 판매	중국	100.00	-	20.00	-	12월 31일
Doosan Infracore Beijing Corp.	건설장비 등의 판매	중국	100.00	-	20.00	-	12월 31일
이큐브솔루션㈜	엔진후처리장치 등의 생산판매	한국	60.00	-	40.00	-	12월 31일
두산밥캣주식회사	지주회사	한국	51.05	51.05	48.95	48.95	12월 31일
Doosan Bobcat Global Collaboration Center, Inc.	기타 서비스	미국	100.00	100.00	48.95	48.95	12월 31일
Doosan Bobcat Singapore Pte. Ltd.	지주회사	싱가포르	100.00	100.00	48.95	48.95	12월 31일
두산밥캣코리아 주식회사	건설장비 등의 판매	한국	100.00	100.00	48.95	48.95	12월 31일
Doosan Bobcat Chile Compact SpA.	건설장비 등의 판매	칠레	100.00	100.00	48.95	48.95	12월 31일
Doosan Bobcat India Private Ltd.	건설장비 등의 생산판매	인도	100.00	100.00	48.95	48.95	3월 31일
Bobcat Corp.	건설장비 등의 판매	일본	100.00	100.00	48.95	48.95	12월 31일
Doosan Bobcat Mexico S.A. de C.V.	기타 서비스	멕시코	100.00	100.00	48.95	48.95	12월 31일
Doosan Bobcat China Co., Ltd.	건설장비 등의 생산판매	중국	100.00	100.00	48.95	48.95	12월 31일
Clark Equipment Co.	건설장비 등의 생산판매	미국	100.00	100.00	48.95	48.95	12월 31일
Bobcat Equipment Ltd.	건설장비 등의 판매	캐나다	100.00	100.00	48.95	48.95	12월 31일
Doosan International Australia Pty Ltd.	건설장비 등의 판매	호주	100.00	100.00	48.95	48.95	12월 31일
Bobcat Bensheim GmbH.	건설장비 등의 판매	독일	100.00	100.00	48.95	48.95	12월 31일
Doosan Holding France S.A.S.	지주회사	프랑스	100.00	100.00	48.95	48.95	12월 31일
CJSC Doosan International Russia	건설장비 등의 판매	러시아	100.00	100.00	48.95	48.95	12월 31일
Doosan International UK Ltd.	건설장비 등의 판매	영국	100.00	100.00	48.95	48.95	12월 31일
Doosan International South Africa Pty Ltd.	건설장비 등의 판매	남아프리카 공화국	100.00	100.00	48.95	48.95	12월 31일
Doosan Bobcat EMEA s.r.o.	건설장비 등의 생산판매	체코	100.00	100.00	48.95	48.95	12월 31일
Bobcat France S.A.	건설장비 등의 생산	프랑스	100.00	100.00	48.95	48.95	12월 31일
Geith International Ltd.	건설장비 등의 판매	아일랜드	100.00	100.00	48.95	48.95	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) 전기 중 Doosan Ventures, LLC가 D20 Capital, LLC로 명칭을 변경하였습니다.

(주3) 당기 중 Doosan Infracore Czech Republic s.r.o.는 Doosan Infracore Europe B.V.를 흡수합병 하였으며, 회사명을 Doosan Infracore Europe s.r.o.로 변경하였습니다.

(주4) 연결회사가 소유하고 있는 지분은 없으나, 관련 활동에 대한 힘, 변동이익에 노출되는 정도 및 연결회사의 변동이익에 영향을 미치기 위해 힘을 사용하는 능력 등을종합적으로 고려하여 연결회사가 지배하고 있는 것으로 판단하였습니다.

2) 당기말 현재 연결대상 주요 종속기업의 요약재무정보는 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

회사명	자산	부채	매출액	당기순이익	총포괄이익
Doosan Infracore China Co., Ltd.	1,557,410	909,446	1,476,189	72,983	72,983
Doosan Infracore (China) Investment Co., Ltd.	226,536	5,034	10,435	4,314	4,314
Doosan Infracore North America LLC.	279,903	194,292	285,039	11,829	11,829
Doosan (China) Financial Leasing Corp.	720,824	499,444	59,408	24,234	24,234
Doosan Infracore Europe B.V.	249,798	231,740	478,931	7,757	7,705
두산밥캣주식회사 및 그 종속기업	6,960,608	2,886,803	4,282,058	247,454	418,622

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

(단위: 백만원)

회사명	비지배지분에 배분된 당기순이익	누적 비지배지분	비지배지분에 배분된 배당금
Doosan Infracore China Co., Ltd.	14,597	128,724	-
두산밥캣주식회사와 그 종속기업	121,131	1,994,166	29,444

(3) 연결대상범위의 변동

1) 당기

회 사 명	변동여부	변동사유
-------	------	------

Doosan Infracore Europe B.V.	연결제외	흡수합병
Doosan Infracore Hunan Corp.	신규연결편입	신규설립법인
Doosan Infracore Beijing Corp.	신규연결편입	신규설립법인
이큐브솔루션(주)	신규연결편입	신규설립법인

2) 전기

회 사 명	변동여부	변동사유
Doosan International Luxemburg S.a r.l.	연결제외	청산
Doosan Techno Holding Co., Ltd.	연결제외	청산
Doosan Infracore Europe S.A.	연결제외	청산
Doosan Benelux SA.	연결제외	청산
D20 Capital, LLC	신규연결편입	신규설립법인
Doosan Bobcat Global Collaboration Center, Inc.	신규연결편입	신규설립법인
Clue Insight Inc.	신규연결편입	신규설립법인
Doosan Infracore Czech Republic s.r.o.	신규연결편입	신규설립법인
D20 CAPITAL FUND I, L.P.	신규연결편입	신규설립법인

2. 중요한 회계처리방침

2.1 재무제표 작성기준

연결회사의 연결재무제표는 한국채택국제회계기준(이하 기업회계기준)에 따라 작성되었습니다. 한국채택국제회계기준은 국제회계기준위원회("IASB")가 발표한 기준서와 해석서 중 대한민국에서 채택된 내용을 의미합니다.

한국채택국제회계기준은 연결재무제표 작성 시 중요한 회계추정의 사용을 허용하고 있으며, 회계정책을 적용함에 있어 경영진의 판단을 요구하고 있습니다. 보다 복잡하고 높은 수준의 판단이 필요한 부분이나 중요한 가정 및 추정이 필요한 부분은 주석 3에서 설명하고 있습니다.

(1) 연결회사가 채택한 제·개정 기준서 및 해석서

연결회사는 2020년 1월 1일로 개시하는 회계기간부터 다음의 제·개정 기준서 및 해석서를 신규로 적용하였습니다.

- 기업회계기준서 제1001호 '재무제표 표시', 제1008호 '회계정책, 회계추정의 변경 및 오류' 개정 - 중요성의 정의

중요성의 정의를 명확히 하였습니다. 정보를 누락하거나 잘못 기재하거나 불분명하게 하여 주요 이용자의 의사결정에 영향을 줄 것으로 합리적으로 예상할 수 있다면 그 정보는 중요합니다. 해당 기준서의 개정이 연결재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

- 기업회계기준서 제1103호 '사업결합' 개정 - 사업의 정의

사업의 정의를 충족하기 위해서는 산출물의 창출에 유의적으로 기여하는 투입물과 실질적인 과정이 반드시 포함되어야 하며, 산출물에서 원가 감소에 따른 경제적 효익은 제외하였습니다. 또한, 취득한 총자산의 대부분의 공정가치가 식별가능한 단일 자산 또는 비슷한 자산의 집합에 집중되어 있는 경우에는 사업의 취득이 아니라고 간주할 수 있는 선택적 집중테스트가 추가되었습니다. 해당 기준서의 개정이 연결재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

- 기업회계기준서 제1109호 '금융상품', 제1039호 '금융상품: 인식과 측정', 제1107호 '금융상품: 공시' 개정 - 이자율지표 개혁

이자율지표 개혁으로 인한 불확실성이 존재하는 동안 위험회피회계 적용과 관련하여예외규정을 추가하였습니다. 예외규정에서는 예상현금흐름의 발생가능성이 매우 높은지, 위험회피대상항목과 위험회피수단 사이의 경제적 관계가 있는지, 양자간에 높은 위험회피효과가 있는지를 평가할 때, 위험회피대상항목과 위험회피수단이 준거로하고 있는 이자율지표는 이자율지표 개혁의 영향으로 바뀌지 않는다고 가정합니다. 해당 기준서의 개정이 연결재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

(2) 연결회사가 적용하지 않은 제·개정 기준서 및 해석서

제정 또는 공포되었으나 시행일이 도래하지 않아 적용하지 아니한 제·개정 기준서 및 해석

서는 다음과 같습니다.

- 기업회계기준서 제 1116호 '리스' 개정 - 코로나19 (COVID-19) 관련 임차료 면제 · 할인 · 유예에 대한 실무적 간편법

실무적 간편법으로, 리스이용자는 코로나19의 직접적인 결과로 발생한 임차료 할인 등(rent concession)이 리스변경에 해당하는지 평가하지 않을 수 있으며, 이로 인해 당기손익으로 인식된 금액을 공시해야 합니다. 동 개정사항은 2020년 6월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기적용이 허용됩니다. 연결회사는 동 개정으로 인해 연결재무제표에 중요한 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

- 기업회계기준서 제1109호 '금융상품', 제1039호 '금융상품: 인식과 측정', 제1107호 '금융상품: 공시', 제 1104호 '보험계약' 및 제 1116호 '리스' 개정 - 이자율지표 개혁

이자율지표 개혁과 관련하여 상각후원가로 측정되는 금융상품의 이자율지표 대체시 장부금액이 아닌 유효이자율을 조정하고, 위험회피관계에서 이자율지표 대체가 발생한 경우에도 중단 없이 위험회피회계를 계속할 수 있도록 하는 등의 예외규정을 포함하고 있습니다. 동 개정사항은 2021년 1월 1일 이후에 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기적용이 허용됩니다. 연결회사는 동 개정으로 인해 연결재무제표에 중요한 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

- 기업회계기준서 제1103호 '사업결합' 개정 - 개념체계의 인용

인식할 자산과 부채의 정의를 개정된 재무보고를 위한 개념체계를 참조하도록 개정되었으나, 기업회계기준서 제1037호 '충당부채, 우발부채 및 우발자산' 및 해석서제2121호 '부담금'의 적용범위에 포함되는 부채 및 우발부채에 대해서는 해당 기준서를 적용하도록 예외를 추가하고, 우발자산이 취득일에 인식되지 않는다는 점을 명확히 하였습니다. 동 개정사항은 2022년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기적용이 허용됩니다. 연결회사는 동 개정으로 인해 연결재무제표에 중요한 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

- 기업회계기준서 제1016호 '유형자산' 개정 - 의도한 사용 전의 매각금액

기업이 자산을 의도한 방식으로 사용하기 전에 생산된 품목의 판매에서 발생하는 수익을 생산원가와 함께 당기손익으로 인식하도록 요구하며, 유형자산의 취득원가에서차감하는 것을 금지하고 있습니다. 동 개정사항은 2022년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기적용이 허용됩니다. 연결회사는 동 개정으로 인해 연결재무제표에 중요한 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

- 기업회계기준서 제1037호 '충당부채, 우발부채 및 우발자산' 개정 - 손실부담계약: 계약이행원가

손실부담계약을 식별할 때 계약이행원가의 범위를 계약 이행을 위한 증분원가와 계약 이행에 직접 관련되는 다른 원가의 배분이라는 점을 명확히 하였습니다. 동 개정사항은 2022년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기적용이 허용됩니다. 연결회사는 동 개정으로 인해 연결재무제표에 중요한 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

- 한국채택국제회계기준 연차개선 2018-2020

한국채택국제회계기준 연차개선 2018-2020은 2022년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기적용이 허용됩니다. 연결회사는 동 개정으로 인해 연결재무제표에 중요한 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

- 기업회계기준서 제1101호 ‘한국채택국제회계기준의 최초 채택’: 최초채택기업인 종속기업
- 기업회계기준서 제1109호 ‘금융상품’: 금융부채 제거 목적의 10% 테스트 관련 수수료
- 기업회계기준서 제1116호 ‘리스’: 리스 인센티브
- 기업회계기준서 제1041호 ‘농림어업’: 공정가치 측정

- 기업회계기준서 제1001호 ‘재무제표 표시’ 개정 - 부채의 유동/비유동 분류

보고기간말 현재 존재하는 실질적인 권리에 따라 유동 또는 비유동으로 분류되며, 부채의 결제를 연기할 수 있는 권리의 행사가능성이나 경영진의 기대는 고려하지 않습니다. 또한, 부채의 결제에 자기지분상품의 이전도 포함되나, 복합금융상품에서 자기지분상품으로 결제하는 옵션이 지분상품의 정의를 충족하여 부채와 분리하여 인식된 경우는 제외됩니다. 동 개정사항은 2023년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용하며, 조기적용이 허용됩니다. 연결회사는 동 개정으로 인해 연결재무제표에 중요한 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

2.2 연결

지배기업이 작성하는 연결재무제표는 기업회계기준서 제1110호 '연결재무제표'에 따라 작성하고 있으며, 지배기업과 지배기업(또는 그 종속기업)이 지배하고 있는 모든 종속기업의 재무제표를 통합하고 있습니다.

1) 종속기업

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

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

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

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

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

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

2) 관계기업과 공동기업에 대한 투자

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

관계기업과 공동기업투자(이하, "관계기업 등") 투자지분은 최초에 취득원가로 인식하고, 취득후에는 지분법을 사용하여 회계처리하고 있습니다. 연결회사의 관계기업 등 투자금액은 취득 시 식별된 영업권을 포함하며, 손상차손누계액 차감 후 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. 또한 관계기업 투자에 대한 객관적인 손상의 징후가 있는 경우 관계기업 투자의 회수가능액과 장부금액과의 차이는 손상차손으로 인식됩니다. 연결회사는 지분법을 적용하기 위하여 관계기업의 재무제표를 이용할 때, 유사한 상황에서 발생한 동일한 거래나 사건에 대하여 연결회사가 적용하는 회계정책과 동일한 회계정책이 적용되었는지 검토하여 필요한 경우 관계기업의 재무제표를 조정합니다.

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.

2.3 외화 환산

1) 기능통화와 표시통화

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

2) 외화거래와 보고기간말의 환산

외화거래는 거래일의 환율 또는 재측정되는 항목인 경우 평가일의 환율을 적용한 기능통화로 인식됩니다. 외화거래의 결제나 화폐성 외화 자산·부채의 환산에서 발생하는 외환차이는 당기손익으로 인식됩니다. 다만, 조건을 충족하는 현금흐름위험회피나 순투자의 위험회피의 효과적인 부분과 관련되거나 보고기업의 해외사업장에 대한 순투자의 일부인 화폐성항목에서 생기는 손익은 기타포괄손익으로 인식합니다.

차입금과 관련된 외환차이는 손익계산서에 금융원가로 표시되며, 다른 외환차이는 기타수익 또는 기타비용에 표시됩니다.

비화폐성 금융자산·부채로부터 발생하는 외환차이는 공정가치 변동손익의 일부, 당기손익-공정가치 측정 지분상품으로부터 발생하는 외환차이는 당기손익, 기타포괄손익-공정가치 측정 지분상품의 외환차이는 기타포괄손익에 포함하여 인식됩니다.

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, 마감환율로 환산하고 있습니다.

2.4 현금및현금성자산

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

2.5 금융자산

1) 분류

연결회사는 다음의 측정 범주로 금융자산을 분류합니다.

- 당기손익-공정가치 측정 금융자산
- 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산
- 상각후원가 측정 금융자산

금융자산은 금융자산의 관리를 위한 사업모형과 금융자산의 계약상 현금흐름 특성에 근거하여 분류합니다. 공정가치로 측정하는 금융자산의 손익은 당기손익 또는 기타포괄손익으로 인식합니다. 채무상품에 대한 투자는 해당 자산을 보유하는 사업모형에 따라 그 평가손익을 당기손익 또는 기타포괄손익으로 인식합니다. 연결회사는 금융자산을 관리하는 사업모형을 변경하는 경우에만 채무상품을 재분류합니다.

단기매매항목이 아닌 지분상품에 대한 투자는 최초 인식시점에 후속적인 공정가치 변동을 기타포괄손익으로 표시할 것을 지정하는 취소불가능한 선택을 할 수 있습니다. 지정되지 않은 지분상품에 대한 투자의 공정가치 변동은 당기손익으로 인식합니다.

2) 인식과 측정

연결회사는 최초 인식시점에 금융자산을 공정가치로 측정하며, 당기손익-공정가치 측정 금융자산이 아닌 경우에 해당 금융자산의 취득과 직접 관련되는 거래원가는 공정가치에 가산합니다. 당기손익-공정가치 측정 금융자산의 거래원가는 당기손익으로 비용처리합니다. 내재파생상품을 포함하는 복합계약은 계약상 현금흐름이 원금과이자로만 구성되어 있는지를 결정할 때 해당 복합계약 전체를 고려합니다.

① 채무상품

금융자산의 후속적인 측정은 금융자산의 계약상 현금흐름 특성과 그 금융자산을 관리하는 사업모형에 근거합니다. 연결회사는 채무상품을 다음의 세 범주로 분류합니다.

(가) 상각후원가 측정 금융자산

계약상 현금흐름을 수취하기 위해 보유하는 것이 목적인 사업모형 하에서 금융자산을 보유하고, 계약상 현금흐름이 원리금만으로 구성되어 있는 자산은 상각후원가로 측정합니다. 상각후원가로 측정하는 금융자산으로서 위험회피관계의 적용 대상이 아닌 금융자산의 손익은 해당 금융자산을 제거하거나 손상할 때 당기손익으로 인식합니다. 유효이자율법에 따라 인식하는 금융자산의 이자수익은 '금융수익'에 포함됩니다.

(나) 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산

계약상 현금흐름의 수취와 금융자산의 매도 둘 다를 통해 목적을 이루는 사업모형 하에서 금융자산을 보유하고, 계약상 현금흐름이 원리금만으로 구성되어 있는 금융자산은 기타포괄손익-공정가치로 측정합니다. 손상차손(환입)과 이자수익 및 외환손익을 제외하고는, 공정가치로 측정하는 금융자산의 평가손익은 기타포괄손익으로 인식합니다. 금융자산을 제거할 때에는 인식한 기타포괄손익누계액을 자본에서 당기손익으로 재분류합니다. 유효이자율법에 따라 인식하는 금융자산의 이자수익은 '금융수익'에 포함됩니다. 외환손익은 '금융수익' 또는 '금융비용'으로 표시하고 손상차손은 '기타비용'으로 표시합니다.

(다) 당기손익-공정가치 측정 금융자산

상각후원가 측정이나 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산이 아닌 채무상품은 당기손익-공정가치로 측정됩니다. 위험회피관계가 적용되지 않는 당기손익-공정가치 측정 채무상품의 손익은 당기손익으로 인식하고 발생한 기간에 손익계산서에 '기타영업외수익 또는 기타영업외비용'으로 표시합니다.

② 지분상품

연결회사는 지분상품에 대한 투자를 후속적으로 공정가치로 측정합니다. 공정가치 변동을 기타포괄손익으로 표시할 것을 선택한 장기적 투자목적 또는 전략적 투자목적의 지분상품에 대해 기타포괄손익으로 인식한 금액은 해당 지분상품을 제거할 때에도 당기손익으로 재분류하지 않습니다. 이러한 지분상품에 대한 배당수익은 연결회사가 배당을 받을 권리가 확정된 때 '금융수익'으로 당기손익으로 인식합니다.

당기손익-공정가치로 측정하는 금융자산의 공정가치 변동은 손익계산서에 '기타수익 또는 기타비용'으로 표시합니다. 기타포괄손익-공정가치로 측정하는 지분상품에 대한 손상차손(환입)은 별도로 구분하여 인식하지 않습니다.

3) 손상

연결회사는 미래전망정보에 근거하여 상각후원가로 측정하거나 기타포괄손익-공정가치로 측정하는 채무상품에 대한 기대신용손실을 평가합니다. 손상 방식은 신용위험의 유의적인 증가 여부에 따라 결정됩니다. 단, 매출채권 및 리스채권에 대해 연결회사는 채권의 최초 인식시점부터 전체기간 기대신용손실을 인식하는 간편법을 적용합니다.

4) 제거

금융자산의 정형화된 매입 또는 매도는 매매일에 인식하거나 제거합니다. 금융자산은 현금흐름에 대한 계약상 권리가 소멸하거나 금융자산을 양도하고 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 이전한 경우에 제거됩니다.

연결회사가 금융자산을 양도한 경우라도 채무자의 채무불이행시의 소구권 등으로 양도한 금융자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 연결회사가 보유하는 경우에는 이를 제거하지 않고 그 양도자산 전체를 계속하여 인식하되, 수취한 대가를 금융부채로 인식합니다. 해당 금융부채는 재무상태표에 '차입금'으로 분류하고 있습니다.

5) 금융상품의 상계

금융자산과 부채는 인식한 자산과 부채에 대해 법적으로 집행가능한 상계권리를 현재 보유하고 있고, 순액으로 결제하거나 자산을 실현하는 동시에 부채를 결제할 의도를 가지고 있을 때 상계하여 재무상태표에 순액으로 표시합니다. 법적으로 집행가능한 상계권리는 미래사건에 좌우되지 않으며, 정상적인 사업과정의 경우와 채무불이행의 경우 및 지급불능이나 파산의 경우에도 집행가능한 것을 의미합니다.

2.6 금융부채

1) 분류 및 측정

연결회사의 당기손익-공정가치 측정 금융부채는 단기매매목적의 금융상품입니다. 주로 단기 간 내에 재매입할 목적으로 부담하는 금융부채는 당기손익-공정가치 측정 금융부채로 분류됩니다. 또한, 위험회피회계의 수단으로 지정되지 않은 파생상품이나 금융상품으로부터 분리된 내재파생상품은 기타금융부채로 분류됩니다.

당기손익-공정가치 측정 금융부채, 금융보증계약, 금융자산의 양도가 제거조건을 충족하지 못하는 경우에 발생하는 금융부채를 제외한 모든 비파생금융부채는 상각후원가로 측정하는 금융부채로 분류되고 있으며, 재무상태표 상 '매입채무및기타채무', '차입금' 등으로 표시됩니다.

2) 제거

금융부채는 계약상 의무가 이행, 취소 또는 만료되어 소멸되거나 기존 금융부채의 조건이 실질적으로 변경된 경우에 재무상태표에서 제거됩니다. 소멸하거나 제3자에게 양도한 금융부채의 장부금액과 지급한 대가(양도한 비현금자산이나 부담한 부채를 포함)의 차액은 당기손익으로 인식합니다.

3) 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.

- ① 금융상품의 손상규정에 따라 산정한 손실충당금
- ② 최초 인식금액에서 기업회계기준서 제 1115 호에 따라 인식한 이익누계액을 차감한 금액

2.7 복합금융상품

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

2.8 매출채권

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

2.9 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 연결채무상태표가액으로 하고 있으며, 연중 계속기록법에 의하여 수량 및 금액을 계산하고 매 기말 실지재고조사를 실시하여 그 기록을 조정하고 있습니다.

연결회사는 정기적으로 불용, 시장가치 하락 및 진부화 등에 따라 재고자산순실현가능가치(제품, 상품 및 재공품은 순실현가능가치, 원재료 등은 현행대체원가)의 중요한 변동을 발생

시킬 가능성을 검토하여 재고자산평가충당금으로 계상하고 있습니다. 연결회사는 정상적인 재고자산평가손실 및 감모손실은 매출원가에 가산하고, 비정상적인 평가손실은 기타영업의 비용으로 회계처리합니다. 평가손실을 초래했던 상황이 해소되어 새로운 시가가 장부가액보다 상승한 경우에는 최초의 장부가액을 초과하지않는 범위 내에서 평가손실을 환입하고, 이를 매출원가에서 차감합니다.

2.10 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 장부가액을 초과하는 경우 손상 전 장부가액의 감가상각 후 잔액을 한도로 하여 그 초과액을 손상차손환입으로 회계처리하고 있습니다. 유형자산의 제거로 인하여 발생하는 손익은 순매각금액과 장부금액의 차이로 결정되고 제거할 때 기타영업외손익으로 인식합니다.

2.11 무형자산

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

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

구분	내용연수
산업재산권	5~10년
개발비	3~12년
기타무형자산	3~7년

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

개발활동과 관련된 지출은 해당 개발계획의 결과가 새로운 제품의 개발이나 실질적 기능 향상을 위한 것이며 연결회사가 그 개발계획의 기술적, 상업적 달성가능성이 높고 소요되는 자원을 신뢰성있게 측정가능한 경우에만 자본화됩니다. 자본화된 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 판매비와 관리비의 무형자산상각비로 처리하고 있습니다. 이러한 요건을 만족하지 못하는 개발 관련 지출은 발생시 비용으로 인식하고 있습니다.

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

2.12 투자부동산

임대수익이나 시세차익 또는 두가지 모두를 얻기 위하여 보유하고 있는 투자부동산은 취득시 발생한 거래원가를 포함하여 최초 인식시점에 원가로 측정합니다. 투자부동산은 최초 인식 이후 원가법에 의해 평가되고 원가에서 감가상각누계액과 손상차손누계액을 차감한 금액

을 장부금액으로 표시하고 있습니다. 투자부동산 중 토지에 대하여는 감가상각을 하지 않으며, 건물은 내용연수 40년을 적용하여 정액법으로 상각하고 있습니다.

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

2.13 차입원가

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

2.14 비금융자산의 손상

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

2.15 매입채무와 기타채무

매입채무와 기타채무는 연결회사가 보고기간말 전에 재화나 용역을 제공받았으나 지급되지 않은 부채입니다. 매입채무와 기타채무는 지급기일이 보고기간 후 12개월 후가 아니라면 유동부채로 표시되었습니다. 해당 채무들은 최초에 공정가치로 인식되고 후속적으로 유효이자율법을 적용한 상각후원가로 측정됩니다.

2.16 차입금

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

2.17 퇴직급여비용

연결회사의 퇴직연금제도는 확정기여제도와 확정급여제도로 구분됩니다.

확정급여제도는 확정기여제도를 제외한 모든 퇴직연금제도입니다. 일반적으로 확정급여제도는 연령, 근속연수나 급여수준 등의 요소에 의해 종업원이 퇴직할 때 지급받을 퇴직연금급여의 금액을 확정하고 있습니다. 확정급여제도와 관련하여 연결재무상태표에 계상된 부채는 보고기간 말 현재 확정급여채무의 현재가치에 사외적립자산의 공정가치를 차감하고 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.

2.18 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.

2.19 파생상품

파생상품은 파생상품 계약 체결 시점에 공정가치로 최초 인식되며 이후 공정가치로 재측정됩니다. 위험회피회계의 적용 요건을 충족하지 않는 파생상품의 공정가치변동은 거래의 성격에 따라 '기타영업외수익(비용)' 또는 '금융수익(비용)'으로 연결손익계산서에 인식됩니다.

- 인식된 자산이나 부채 또는 확정계약의 공정가치 변동에 대한 위험회피 (공정가치 위험회피)
- 인식된 자산이나 부채 또는 발생가능성이 매우 높은 예상거래의 현금흐름 변동에 대한 위험회피 (현금흐름 위험회피)
- 해외사업장에 대한 순투자에 대한 위험회피 (순투자 위험회피)

연결회사는 위험회피의 개시시점에 위험회피수단이 위험회피대상의 현금흐름의 변동을 상쇄할 것으로 기대되는지를 포함하여 위험회피수단과 위험회피대상의 경제적 관계를 문서화합니다.

위험회피수단인 파생상품의 전체 공정가치는 위험회피대상의 잔여 만기가 12개월보다 길 경우 비유동자산이나 부채로 분류되고, 12개월 이하인 경우 유동자산이나 유동부채로 분류됩니다. 위험회피수단으로 지정되지 않은 파생상품부채는 결제일에 따라 유동과 비유동으로 구분되고, 파생상품자산은 예상만기에 따라 유동과 비유동으로 구분됩니다.

2.20 배당금

배당금은 주주총회에서 승인된 시점에 부채로 인식하고 있습니다.

2.21 주식기준보상

연결회사는 임직원에게 부여된 주식선택권의 보상원가를 부여일의 추정 공정가치로 인식하고 주식보상비용은 주식선택권의 예상권리소멸율을 반영하여 가득기간 동안 정액법으로 인식하고 있습니다.

2.22 수익인식

연결회사는 기준서 제1115호에 따라 모든 유형의 계약에 5단계 수익인식모형(① 계약 식별 → ② 수행의무 식별 → ③ 거래가격 산정 → ④ 거래가격을 수행의무에 배분 → ⑤ 수행의무 이행 시 수익 인식)을 적용하여 수익을 인식합니다.

1) 수행의무의 식별

연결회사는 고객과의 제품 판매계약에서 재화 판매 외 별도로 제공하는 용역은 계약을 분리하여 수행의무를 식별합니다. 고객과 제품 판매계약 체결 당시, 법정 보증기간 등을 고려하여 제품별, 고객별 표준 보증기간을 산정하고 있습니다. 표준 보증기간을 경과한 후에도 제품의 품질에 대한 추가적인 보증을 제공하거나, 고객이 추가 보증을 별도로 구매할 수 있는 선택권이 있는 경우 그 보증은 별도의 수행의무로 식별하여 수익을 인식합니다.

2) 한 시점에 이행하는 수행의무

재화의 판매에 따른 수익은 재화가 구매자에게 인도되는 시점에 인식하고 있습니다. 재화의 인도는 재화가 특정 장소로 이전되고, 재화의 진부화와 손실에 대한 위험이 구매자에게 이전되며, 구매자가 판매 계약에 따라 재화의 수령을 승인하거나 그 승인기간이 만료되거나 또는 연결회사가 재화의 수령 승인 요건이 충족되었다는 객관적인 증거를 가지는 시점이 되어야 발생합니다.

3) 반품권이 있는 판매

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

2.23 정부보조금

정부보조금은 보조금의 수취와 정부보조금에 부가된 조건의 준수에 대한 합리적인 확신이 있을 때 공정가치로 인식됩니다. 자산관련보조금은 자산의 장부금액을 계산할 때 차감하여 표시되며, 수익관련보조금은 이연하여 정부보조금의 교부 목적과 관련된 비용에서 차감하여 표시됩니다.

2.24 당기법인세 및 이연법인세

법인세비용은 당기법인세와 이연법인세로 구성됩니다. 법인세는 기타포괄손익이나 자본에

직접 인식된 항목과 관련된 금액은 해당 항목에서 직접 인식하며, 이를 제외하고는 당기손익으로 인식됩니다.

당기법인세비용은 보고기간말 현재 제정되었거나 실질적으로 제정된 세법에 근거하여 측정합니다. 경영진은 적용 가능한 세법 규정이 해석에 따라 달라질 수 있는 상황에 대하여 연결회사가 세무신고 시 적용한 세무정책에 대하여 주기적으로 평가하고 있습니다. 연결회사는 세무당국에 납부할 것으로 예상되는 금액에 기초하여 당기법인세비용을 인식합니다.

이연법인세는 자산과 부채의 장부금액과 세무기준액의 차이로 발생하는 일시적 차이에 대하여 장부금액을 회수하거나 결제할 때의 예상 법인세효과로 인식됩니다. 다만, 사업결합 이외의 거래에서 자산·부채를 최초로 인식할 때 발생하는 이연법인세자산과 부채는 그 거래가 회계이익이나 과세소득에 영향을 미치지 않는다면 인식되지 않습니다.

이연법인세자산은 차감할 일시적 차이가 사용될 수 있는 미래 과세소득의 발생가능성이 높은 경우에 인식됩니다.

중속기업, 관계기업 및 공동기업 투자지분과 관련된 가산할 일시적 차이에 대해 소멸시점을 통제할 수 있고 예측가능한 미래에 일시적 차이가 소멸하지 않을 가능성이 높은 경우를 제외하고 이연법인세부채를 인식하고 있습니다. 또한 이러한 자산으로부터 발생하는 차감할 일시적 차이에 대하여 일시적 차이가 예측가능한 미래에 소멸할 가능성이 높고 일시적 차이가 사용될 수 있는 과세소득이 발생할 가능성이 높은 경우에만 이연법인세자산을 인식하고 있습니다.

이연법인세 자산과 부채는 법적으로 당기법인세자산과 당기법인세부채를 상계할 수 있는 권리를 연결회사가 보유하고 있고, 이연법인세 자산과 부채가 동일한 과세당국에 의해서 부과되는 법인세와 관련된 경우에 상계합니다. 당기법인세 자산과 부채는 법적으로 상계할 수 있는 권리를 연결회사가 보유하고 있고, 순액으로 결제할 의도가 있거나 자산을 실현하는 동시에 부채를 결제하려는 의도가 있는 경우에 상계합니다.

2.25 주당이익

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

2.26 매각예정자산

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

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

2.27 리스

- 리스제공자 회계정책

연결회사가 리스제공자인 경우 운용리스에서 생기는 리스수익은 리스기간에 걸쳐 정액기준으로 인식합니다. 운용리스 체결 과정에서 부담하는 리스개설직접원가를 기초자산의 장부금액에 더하고 리스로 수익과 같은 기준으로 리스기간에 걸쳐 비용으로 인식합니다. 각 리스된 자산은 재무상태표에서 그 특성에 기초하여 표시하였습니다.

- 리스 이용자 회계정책

계약에는 리스요소와 비리스요소가 모두 포함될 수 있습니다. 연결회사는 상대적 개별 가격에 기초하여 계약 대가를 리스요소와 비리스요소에 배분하였습니다. 그러나 연결회사가 리스이용자인 부동산 리스의 경우 리스요소와 비리스요소를 분리하지 않고 하나의 리스요소로 회계처리하는 실무적 간편법을 적용하였습니다.

리스조건은 개별적으로 협상되며 다양한 계약조건을 포함합니다. 리스계약에 따라 부과되는 다른 제약은 없지만 리스자산을 차입금의 담보로 제공할 수는 없습니다.

연결회사는 계약이 집행가능한 기간 내에서 해지불능기간에 리스이용자가 연장선택권을 행사할 것이 상당히 확실한 경우의 그 대상기간과 종료선택권을 행사하지 않을 것이 상당히 확실한 경우의 그 대상기간을 포함하여 리스기간을 산정합니다. 연결회사는 리스이용자와 리스제공자가 각각 다른 당사자의 동의 없이 종료할 수 있는 권리가 있는 경우 계약을 종료할 때 부담할 경제적 불이익을 고려하여 집행가능한 기간을 산정합니다.

리스에서 생기는 자산과 부채는 최초에 현재가치기준으로 측정합니다. 리스부채는 다음 리

스료의 순현재가치를 포함합니다.

- 받은 리스 인센티브를 차감한 고정리스료(실질적인 고정리스료 포함)
- 개시일 현재 지수나 요율을 사용하여 최초 측정한, 지수나 요율(이율)에 따라 달라지는 변동리스료
- 잔존가치보증에 따라 연결회사(리스이용자)가 지급할 것으로 예상되는 금액
- 연결회사(리스이용자)가 매수선택권을 행사할 것이 상당히 확실한 경우에 그 매수선택권의 행사가격
- 리스기간이 연결회사(리스이용자)의 종료선택권 행사를 반영하는 경우에 그 리스를 종료하기 위하여 부담하는 금액

또한 리스부채의 측정에는 상당히 확실한(reasonably certain) 연장선택권에 따라 지급될 리스료를 포함합니다.

리스의 내재이자율을 쉽게 산정할 수 있는 경우 그 이자율로 리스료를 할인합니다. 내재이자율을 쉽게 산정할 수 없는 경우에는 리스이용자가 비슷한 경제적 환경에서 비슷한 기간에 걸쳐 비슷한 담보로 사용권자산과 가치가 비슷한 자산을 획득하는 데 필요한 자금을 차입한다면 지급해야 할 이자율인 리스이용자의 증분차입이자율을 사용합니다.

연결회사는 지수나 요율에 따라 달라지는 변동리스료의 경우 지수나 요율이 유효할 때까지 리스부채에 포함하지 않는 변동리스료의 잠재적 미래 증가 위험에 노출되어 있습니다. 지수나 요율에 따라 달라지는 리스료의 조정액이 유효한 시점에서 리스부채를 재평가하고 사용권자산을 조정합니다.

각 리스료는 리스부채의 상환과 금융원가로 배분합니다. 금융원가는 각 기간의 리스부채 잔액에 대하여 일정한 기간 이자율이 산출되도록 계산된 금액을 리스기간에 걸쳐 당기손익으로 인식합니다.

사용권자산은 다음 항목들로 구성된 원가로 측정합니다.

- 리스부채의 최초 측정금액
- 받은 리스 인센티브를 차감한 리스개시일이나 그 전에 지급한 리스료
- 리스이용자가 부담하는 리스개설직접원가
- 복구원가의 추정치

사용권자산은 리스개시일부터 사용권자산의 내용연수 종료일과 리스기간 종료일 중 이른 날까지의 기간동안 감가상각합니다. 연결회사가 매수선택권을 행사할 것이 상당히 확실한(reasonably certain) 경우 사용권자산은 기초자산의 내용연수에 걸쳐 감가상각합니다. 연결회사는 유형자산으로 표시된 토지와 건물을 재평가하지만 연결회사가 보유하고 있는 사용권자산인 건물에 대해서는 재평가모형을 선택하지 않았습니다.

단기리스와 모든 소액자산 리스와 관련된 리스료는 정액 기준에 따라 당기손익으로 인식합니다.

2.28 부문별 보고

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

2.29 온실가스 배출권 할당 및 거래제도 관련 회계처리

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

2.30 연결재무제표의 발행승인일과 승인자

연결회사의 당기 연결재무제표는 2021년 2월 8일자 이사회에서 발행 승인 되었으며, 2021년 3월 25일자 정기주주총회에서 최종 승인될 예정입니다.

3. 중요한 판단과 추정불확실성의 주요원천

연결재무제표 작성에는 미래에 대한 가정 및 추정이 요구되며 경영진은 연결회사의 회계정책을 적용하기 위해 판단이 요구됩니다. 추정 및 가정은 지속적으로 평가되며, 과거 경험과 현재의 상황에 비추어 합리적으로 예측가능한 미래의 사건을 고려하여 이루어집니다. 회계 추정의 결과가 실제 결과와 동일한 경우는 드물 것이므로 중요한 조정을 유발할 수 있는 유의적인 위험을 내포하고 있습니다.

다음 회계연도에 자산 및 부채 장부금액의 조정에 영향을 미칠 수 있는 경영진 판단과 유의적 위험에 대한 추정 및 가정은 다음과 같습니다. 일부 항목에 대한 유의적인 판단 및 추정에 대한 추가적인 정보는 개별 주석에 포함되어 있습니다.

(1) COVID-19의 영향

2020년도 중 COVID-19의 확산을 차단하기 위하여 전세계적으로 이동 제한을 포함한 다양한 예방 및 통제가 시행되고 있으며, 그 결과 전세계 경제가 광범위한 영향을 받고 있습니다. 또한, COVID-19에 대처하기 위한 다양한 형태의 정부지원정책이 발표되고 있습니다. COVID-19로 인한 영향과 정부지원정책에 따른 추정 불확실성이 존재하며, 향후 변동대가의 추정치, 매출채권의 회수가능성, 충당부채의 인식 등에 미칠 영향이 당기말 현재 합리적으로 추정될 수 없으므로 이로 인한 영향은 당기연결재무제표에 반영되지 않았습니다.

(2) 판매보증충당부채

연결회사는 관련 수익을 인식하는 때에 제품에 대한 보증을 제공하고 있습니다. 연결회사는

매 보고기간 말에 보증충당부채를 미래와 현재의 보증의무를 수행하는데 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.

(3) 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.

(4) 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.

(5) 개발비의 손상

연결회사는 매 보고기간말에 자본화된 개발비에 대한 사업성, 기술적 실현가능성 및 미래경제적 효익의 유입가능성 등을 검토하여 손상검토를 수행하고 있습니다. 자본화된 개발비에 대한 손상 징후 검토나 회수가능액 계산 과정에는 경영진의 회계추정과 판단을 포함하고 있습니다.

(6) 수익인식 - 매출에서 차감되는 항목

연결회사는 고객에게 제공하는 프로모션 및 인센티브 등을 매출에서 차감하고 있으며, 발생한 매출과 관련된 매출 차감항목이 미정산된 경우 해당 금액은 발생기준으로 인식되고 있습니다. 프로모션 및 인센티브 등의 미정산 금액은 판매시점에 누적된 경험에 기초하여 기대값을 추정하고 있으며, 연결회사의 수익은 예측된 매출 차감항목에 영향을 받습니다.

4. 재무위험관리

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

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

(1) 시장위험

1) 외환위험

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

연결회사는 외환정책에 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 관리하고 있습니다.

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

(단위: 백만원)

구분	당기말					전기말				
	USD	EUR	CNY	기타(*)	합계	USD	EUR	CNY	기타(*)	합계
외화 금융자산	810,866	151,609	148,916	79,989	1,191,380	634,955	219,002	123,919	131,976	1,109,852
외화 금융부채	(604,309)	(141,391)	(20,126)	(39,509)	(805,335)	(815,871)	(269,320)	(16,424)	(69,247)	(1,170,862)
차감 계	206,557	10,218	128,790	40,480	386,045	(180,916)	(50,318)	107,495	62,729	(61,010)

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

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

(단위: 백만원)

구분	당 기		전 기	
	10% 환율 상승시	10% 환율 하락시	10% 환율 상승시	10% 환율 하락시
법인세비용차감전순이익(손실)	38,605	(38,605)	(6,101)	6,101

2) 이자율위험

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

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

보고기간 종료일 현재 연결회사의 이자율변동 위험에 노출된 변동이자부 금융자산 및 금융부채는 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당기말	전기말
금융자산	142,046	67,876
금융부채	962,204	1,041,713

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

(단위: 백만원)

구 분	당 기		전 기	
	100bp 상승시	100bp 하락시	100bp 상승시	100bp 하락시
법인세비용차감전순이익(손실)	(8,202)	8,202	(9,738)	9,738

3) 가격위험

연결회사는 재무상태표상 공정가치 측정 금융자산으로 분류되는 보유 지분증권의 가격위험에 노출되어 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	1,663,459	756,173

장·단기금융상품	140,523	145,852
매출채권 및 기타채권	1,358,281	1,369,117
장기매출채권 및 기타비유동채권	4,969	3,802
보증금	42,256	42,150
파생상품자산	416	18,989
장·단기투자증권(지분증권 제외)(*)	136,905	13,374
합 계	3,346,809	2,349,457

(*)상기 중 일부는 기타 특수관계자의 신용이 보장되어 있습니다. (주석35 참조)

보고기간 종료일 현재 연결회사의 금융자산 중 매출채권 및 기타채권과 충당금에 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	219,125	521,963	62,623	5,409	5,224	9,596	823,940
금융리스채권	-	648,265	9,854	779	221	7,975	667,094
미수금	36,205	41,261	31,982	73	112	16,489	126,122
미수수익	-	5,318	-	-	-	3	5,321
단기대여금	26,112	61	-	-	-	-	26,173
장기매출채권	-	4,961	-	-	-	45	5,006
장기미수금	4,148	-	-	-	-	-	4,148
합 계	285,590	1,221,829	104,459	6,261	5,557	34,108	1,657,804
매출채권대손충당금	(202,008)	(3,708)	(559)	(407)	(958)	(7,802)	(215,442)

2) 전기말

(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	315,651	599,361	82,375	9,425	4,773	12,783	1,024,368
금융리스채권	-	540,145	13,179	1,042	476	10,334	565,176
미수금	35,770	60,694	15,752	2,781	305	26,513	141,815
미수수익	-	4,974	-	-	-	-	4,974
단기대여금	15,113	155	-	-	-	-	15,268
장기매출채권	-	3,669	-	-	-	-	3,669
장기미수금	5,703	21	-	-	-	-	5,724
장기대여금	-	171	-	-	-	-	171
합 계	372,237	1,209,190	111,306	13,248	5,554	49,630	1,761,165
매출채권대손충당금	(280,102)	(2,405)	(863)	(1,229)	(1,055)	(9,345)	(294,999)

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

(3) 유동성위험

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

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

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

1) 당기말

(단위: 백만원)

과 목	장부금액	계약상 명목현금흐름				
		합계	1년 미만	2년 이하	5년 이하	5년 초과
금융부채	6,018,717	6,298,294	3,408,752	1,365,549	1,507,388	16,605

2) 전기말

(단위: 백만원)

과 목	장부금액	계약상 명목현금흐름				
		합계	1년 미만	2년 이하	5년 이하	5년 초과
금융부채	5,626,663	5,811,263	4,018,394	653,398	1,116,360	23,111

상기 금융부채의 잔여만기 구간별 금액은 할인하지 않은 계약상 명목현금흐름(지급이자포함)을 기초로 가장 빠른 만기일에 근거하여 작성되었으며, 재무상태표 상 금융부채의 장부금액과 차이가 있습니다. 한편 상기 금융부채와 별도로 보고기간종료일 현재 연결회사가 제공한 금융보증계약으로 인하여 부담할 수 있는 보증의 최대금액은 주식 33과 같습니다.

(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)

구 분	당기말	전기말
부채총계	7,537,888	7,071,041
자본총계	4,488,999	4,267,552
부채비율	167.92%	165.69%

5. 사용제한 금융상품

보고기간 종료일 현재 연결회사의 사용제한 금융상품은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

계정과목	당기말	전기말	제한내용
단기금융상품	55,497	73,794	동반성장기금, 질권설정 등
장기금융상품	583	620	당좌개설보증금 등
합 계	56,080	74,415	

6. 장·단기투자증권

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

(단위: 백만원)

구 분		당기말	전기말
단기투자증권	상각후원가 측정 금융자산	99,803	39
	당기손익-공정가치 측정 금융자산	11,358	9,280
	소 계	111,161	9,319
장기투자증권	상각후원가 측정 금융자산	15,332	1,682
	기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산	936	937
	당기손익-공정가치 측정 금융자산	24,180	11,653
	소 계	40,448	14,272

(2) 보고기간 종료일 현재 연결회사의 장·단기투자증권의 세부 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분		당기말	전기말
유동성 상각후원가 측정 금융자산	국공채	23	39
	채무증권	99,780	-
	소 계	99,803	39
비유동성 상각후원가 측정 금융자산	국공채	77	82
	채무증권	15,255	1,600
	소 계	15,332	1,682
비유동성 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산	시장성없는 지분증권	936	937
유동성 당기손익-공정가치 측정 금융자산	단기매매증권	7,784	9,280
	수익증권	3,574	-
	소 계	11,358	9,280
비유동성 당기손익-공정가치 측정 금융자산	수익증권	17,545	11,011
	출자금	651	642
	시장성 없는 지분증권	5,984	-
	소 계	24,180	11,653

(3) 당기와 전기 중 공정가치 측정 금융자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

1) 당기

(단위: 백만원)

구 분	기초	취득	처분	평가	기타	당기말
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산	937	-	(1)	-	-	936
당기손익-공정가치 측정 금융자산	20,933	17,685	(3,224)	482	(338)	35,538
합 계	21,870	17,685	(3,225)	482	(338)	36,474

2) 전기

(단위: 백만원)

구 분	기초	취득	처분	평가	기타	전기말
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산	91,972	-	(89,098)	(1,937)	-	937
당기손익-공정가치 측정 금융자산	19,427	5,343	-	(3,668)	(169)	20,933
합 계	111,399	5,343	(89,098)	(5,605)	(169)	21,870

7. 매출채권 및 기타채권

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

(단위: 백만원)

구 분		당기말			전기말		
		채권액(*)	대손충당금	장부금액	채권액(*)	대손충당금	장부금액
유동	매출채권	821,500	(215,442)	606,058	1,019,364	(294,999)	724,365
	금융리스채권	655,100	(8,192)	646,908	554,463	(10,192)	544,271
	미수금	126,122	(52,301)	73,821	141,815	(46,463)	95,352
	미수수익	5,321	-	5,321	4,974	-	4,974
	단기대여금	26,173	-	26,173	15,268	(15,113)	155
합 계		1,634,216	(275,935)	1,358,281	1,735,884	(366,767)	1,369,117
비유동	장기매출채권	4,969	-	4,969	3,610	-	3,610
	장기대여금	-	-	-	171	-	171
	장기미수금	4,148	(4,148)	-	5,724	(5,703)	21
합 계		9,117	(4,148)	4,969	9,505	(5,703)	3,802

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

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

1) 당기

(단위: 백만원)

구 분	기초	설정(환입)	채권제각 등(*)	당기말
매출채권	294,999	(5,114)	(74,443)	215,442
금융리스채권	10,192	(2,330)	330	8,192
미수금	46,463	6,906	(1,068)	52,301
단기대여금	15,113	-	(15,113)	-
장기미수금	5,703	(1,555)	-	4,148
합 계	372,470	(2,093)	(90,294)	280,083

(*) 환율변동 등이 포함되어 있습니다.

2) 전기

(단위: 백만원)

구 분	기초	설정(환입)	채권제각 등(*)	당기말
매출채권	342,896	(7,984)	(39,913)	294,999
금융리스채권	11,647	(878)	(577)	10,192
미수금	38,695	6,911	857	46,463
단기대여금	14,841	-	272	15,113
장기미수금	5,454	251	(2)	5,703
합 계	413,533	(1,700)	(39,363)	372,470

(*) 환율변동 등이 포함되어 있습니다.

(3) 보고기간 종료일 현재 연결회사의 금융리스의 총투자와 최소리스료의 현재가치는 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당기말	전기말
1년 이내	429,520	425,981
1년 초과 5년 이내	237,571	139,167
합 계	667,091	565,148
미경과이자	(11,991)	(10,685)
리스순투자	655,100	554,463

상기 리스와 관련하여 당기말 현재 무보증잔존가치는 없으며, 당기 중 발생한 조정리스료는 없습니다.

(4) 당기와 전기 중 연결회사의 금융리스 관련 손익은 아래와 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당기	전기
금융리스 이자수익	18,258	25,415
금융리스 수수료수익	36,493	31,648
합 계	54,751	57,063

8. 재고자산

보고기간 종료일 현재 연결회사의 재고자산은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당기말			전기말		
	취득원가	평가충당금	장부가액	취득원가	평가충당금	장부가액
상품	236,072	(22,990)	213,082	321,097	(21,725)	299,372
제품	521,429	(36,079)	485,350	628,442	(31,787)	596,655
반제품	99,577	(514)	99,063	145,155	(281)	144,874
재공품	76,887	-	76,887	82,076	-	82,076
원재료	480,190	(19,319)	460,871	500,436	(22,459)	477,977
저장품	2,074	(21)	2,053	1,959	(52)	1,907
미착품	252,602	-	252,602	183,429	-	183,429
합 계	1,668,831	(78,923)	1,589,908	1,862,594	(76,304)	1,786,290

매출원가로 인식한 당기 재고자산의 원가는 5,835,459백만원(전기: 5,837,772백만원)입니다. 한편, 당기 중 매출원가에서 가산한 재고자산평가손실 설정금액은 2,619백만원(전기 손실금액: 6,693백만원)입니다.

9. 파생상품

(1) 연결회사의 파생상품 개요는 다음과 같습니다.

구분	종류	내용
현금흐름위험회피	통화선도	외화매출예상분에 대한 현금흐름 변동위험을 회피하기 위하여 통화선도계약을 체결
	통화스왑	환율변동으로 인한 현금흐름 변동위험을 회피하기 위하여 미래 이자지급일 및 원금 지급일에 고정금리를 원화로 지급하고 고정금리를 외화로 수취하는 계약을 체결
매매목적	통화선도	미래 현금흐름 변동위험을 회피하기 위하여 통화선도계약을 체결하였으나 위험회피 회계를 적용하지 않은 계약

(2) 보고기간 종료일 현재 연결회사의 파생상품평가내역은 다음과 같습니다.

1) 당기말

(단위: 외화 각 천단위, 원화 백만원)

구 분	매입		매도		파생상품 자산(부채)	기타포괄손익 누계액(*)
	통화	금액	통화	금액		
통화선도	KRW	40,575	EUR	30,000	389	389
	JPY	750,000	KRW	8,037	(127)	(127)
	EUR	8,296	GBP	7,467	(67)	(3)
소 계					195	259
통화스왑	USD	600,000	KRW	703,460	(43,774)	6,536
소 계					(43,774)	6,536
합 계					(43,579)	6,795

(*) 법인세 효과가 반영되지 않은 금액임.

2) 전기말

(단위: 외화 각 천단위, 원화 백만원)

구 분	매입		매도		파생상품 자산(부채)	기타포괄손익 누계액(*)
	통화	금액	통화	금액		
통화선도	KRW	119,220	USD	100,000	3,551	3,551
	KRW	39,699	EUR	30,000	693	693
	JPY	1,092,000	KRW	11,793	(157)	(157)
	EUR	9,644	GBP	8,423	(335)	(148)
소 계					3,752	3,939
통화스왑	USD	600,000	KRW	682,312	12,770	(1,019)
소 계					12,770	(1,019)
합 계					16,522	2,920

(*) 법인세 효과가 반영되지 않은 금액임.

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

현금흐름위험회피 적용시 비효과적인 부분은 당기손익으로 인식했습니다.

10. 범주별 금융상품

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

1) 당기말

(단위: 백만원)

금융자산	상각후원가 측정 금융자산	기타포괄손익- 공정가치 측정 금융자산	당기손익- 공정가치 측정 금융자산	기타금융자산 (*)	장부금액 합 계	공정가치
현금 및 현금성자산	1,663,459	-	-	-	1,663,459	1,663,459
단기금융상품	139,940	-	-	-	139,940	139,940
단기투자증권	99,803	-	11,358	-	111,161	111,161
매출채권 및 기타채권	1,328,871	29,410	-	-	1,358,281	1,358,281
장단기파생상품자산	-	-	-	416	416	416
장기금융상품	583	-	-	-	583	583
장기투자증권	15,332	936	24,180	-	40,448	40,448
장기매출채권 및 기타비유동채권	4,969	-	-	-	4,969	4,969
기타비유동자산	42,256	-	-	-	42,256	42,256
합 계	3,295,213	30,346	35,538	416	3,361,513	3,361,513

(*) 기타금융자산은 범주별 금융자산의 적용을 받지 않는 위험회피수단인 파생상품을 포함하고 있습니다.

(단위: 백만원)

금융부채	상각후원가 측정 금융부채	기타금융부채 (*)	장부금액 합 계	공정가치
매입채무 및 기타채무	1,600,710	-	1,600,710	1,600,710
차입금 및 사채	4,289,140	-	4,289,140	4,289,140
장단기파생상품부채	-	43,995	43,995	43,995
기타유동부채	39,620	-	39,620	39,620
기타비유동채무	6	-	6	6
기타비유동부채	32,264	-	32,264	32,264
금융보증부채	-	3,520	3,520	3,520
장단기리스부채	-	77,399	77,399	77,399
합 계	5,961,740	124,914	6,086,654	6,086,654

(*) 기타금융부채는 범주별 금융부채의 적용을 받지 않는 위험회피수단인 파생상품, 금융보증부채 및 리스부채를 포함하고 있습니다.

2) 전기말

(단위: 백만원)

금융자산	상각후원가측정 금융자산	기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산	당기손익-공정가치 측정 금융자산	기타금융자산 (*)	장부금액 합 계	공정가치
현금 및 현금성자산	756,173	-	-	-	756,173	756,173
단기금융상품	144,971	-	-	-	144,971	144,971
단기투자증권	39	-	9,280	-	9,319	9,319
매출채권 및 기타채권	1,356,867	12,250	-	-	1,369,117	1,369,117
장단기파생상품자산	-	-	-	18,989	18,989	18,989
장기금융상품	881	-	-	-	881	881
장기투자증권	1,682	937	11,653	-	14,272	14,272
장기매출채권 및 기타비유동채권	3,802	-	-	-	3,802	3,802
기타비유동자산	42,153	-	-	-	42,153	42,153
합 계	2,306,568	13,187	20,933	18,989	2,359,677	2,359,677

(*) 기타금융자산은 범주별 금융자산의 적용을 받지 않는 위험회피수단인 파생상품을 포함하고 있습니다.

(단위: 백만원)

금융부채	상각후원가측정 금융부채	기타금융부채 (*)	장부금액 합 계	공정가치
매입채무 및 기타채무	1,599,449	-	1,599,449	1,599,449
차입금 및 사채	3,903,539	-	3,903,539	3,903,539
장단기파생상품부채	-	2,466	2,466	2,466
기타유동부채	43,858	-	43,858	43,858
기타비유동채무	1,370	-	1,370	1,370
기타비유동부채	40,494	-	40,494	40,494
금융보증부채	-	2,401	2,401	2,401
장단기리스부채	-	79,406	79,406	79,406
합 계	5,588,710	84,273	5,672,983	5,672,983

(*) 기타금융부채는 범주별 금융부채의 적용을 받지 않는 위험회피수단인 파생상품, 금융보증부채 및 리스부채를 포함하고 있습니다.

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

1) 당기말

(단위: 백만원)

구 분	수준 1	수준 2	수준 3	합 계
공정가치로 측정되는 금융자산:				
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산	-	29,410	936	30,346
당기손익-공정가치 측정 금융자산	7,784	3,574	24,180	35,538
기타금융자산	-	416	-	416
합 계	7,784	33,400	25,116	66,300
공정가치로 측정되는 금융부채:				
기타금융부채	-	43,995	-	43,995

2) 전기말

(단위: 백만원)

구 분	수준 1	수준 2	수준 3	합 계
공정가치로 측정되는 금융자산:				
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산	-	12,250	937	13,187
당기손익-공정가치 측정 금융자산	9,280	-	11,653	20,933
기타금융자산	-	18,989	-	18,989
합 계	9,280	31,239	12,590	53,109
공정가치로 측정되는 금융부채:				
기타금융부채	-	2,466	-	2,466

상기 금융상품의 공정가치 서열체계의 수준별 내역에 대한 정의는 다음과 같습니다.

구 분	내 용
수준 1	동일한 자산이나 부채에 대한 활성시장의(조정되지 않은) 공시가격
수준 2	직접적 또는 간접적으로 관측가능한 자산이나 부채에 대한 투입변수 (단, 수준1에 포함된 공시가격은 제외함)
수준 3	관측 가능한 시장자료에 기초하지 않은 자산이나 부채에 대한 투입변수 (관측가능하지 않은 투입변수)

- 활성시장에서 거래되는 금융상품(예: 상장 파생상품 및 지분증권)의 공정가치는 보고기간 말의 공시된 시장가격에 기초합니다. 연결회사가 보유한 금융자산에 사용되는 공시된 시장 가격은 현재의 매입가격입니다. 해당 금융상품은 수준 1로 분류합니다.

- 활성시장에서 거래되지 않는 금융상품(예: 비상장 파생상품)의 공정가치를 산정하는 데에는 관측할 수 있는 시장자료를 최대한으로 사용하고 기업 특유의 추정치는 가능한 한 적게 사용하는 평가기법을 사용합니다. 공정가치 산정에 사용된 모든 유의적인 투입변수를 관측할 수 있다면 해당 금융상품은 수준 2로 분류합니다.

- 관측할 수 있는 시장자료를 기초로 하지 않은 하나 이상의 유의적인 투입변수를 사용한 경우 해당 금융상품은 수준 3으로 분류합니다. 이러한 금융상품에는 비상장 지분증권이 있습니다.

(3) 위험회피목적 파생상품의 공정가치(수준 2) 측정에 사용된 평가기법 및 투입변수의 내용은 다음과 같습니다.

평가기법	관측가능한 투입변수	투입변수의 내용
할인법 현금흐름	선도환율	통화선도의 잔존기간과 일치하는 기간에 대한 보고기간 말 시장에서 공시된 선도환율에 기초함.(통화선도의 잔존기간과 일치하는 기간의 선도환율이 시장에서 공시되지 않는다면 시장에서 공시된 각 기간별 선도환율에 보간법을 적용하여 통화선도의 잔존기간과 유사한 기간의 선도환율을 추정함)
	할인율	보고기간 말 가중평균차입이자율로부터 도출된 수익율 곡선을 사용하여 결정함.

(4) 당기 중 공정가치 서열체계 수준 3으로 측정되는 금융상품의 변동금액은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	기초	총포괄손익		매입 (발행)	매도 (결제)	기타(*)	기말
		당기손익	기타포괄손익				
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산	937	-	-	-	(1)	-	936
당기손익-공정가치 측정 금융자산	11,653	4,061	-	15,325	(5,269)	(1,590)	24,180
합 계	12,590	4,061	-	15,325	(5,270)	(1,590)	25,116

(*) 환율차이 등으로 인한 변동

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

1) 당기

(단위: 백만원)

구 분	당기손익					
	이자수익 (비용)	배당금수익	평가 및 손상	대손상각	처분이익 (손실)	기타
금융자산 :						
상각후원가 측정 금융자산	18,021	-	-	2,095	(10,099)	-
당기손익-공정가치 측정 금융자산	453	560	1,559	-	1,988	-
합 계	18,474	560	1,559	2,095	(8,111)	-
금융부채 :						
상각후원가 측정 금융부채	(169,675)	-	-	-	(23,136)	(529)
당기손익-공정가치 측정 금융부채	-	-	-	-	(2,112)	-
기타금융부채	(4,063)	-	-	-	-	(11,674)
합 계	(173,738)	-	-	-	(25,248)	(12,203)

2) 전기

(단위: 백만원)

구 분	당기손익					
	이자수익 (비용)	배당금수익	평가 및 손상	대손상각	처분이익 (손실)	기타
금융자산 :						
상각후원가 측정 금융자산	17,845	-	-	822	(14,333)	-
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산	-	12,462	-	-	-	-
당기손익-공정가치 측정 금융자산	1,987	520	(3,674)	-	5,840	-
합 계	19,832	12,982	(3,674)	822	(8,493)	-
금융부채 :						
상각후원가로 측정하는 금융부채	(188,696)	-	-	-	(401)	(538)
당기손익-공정가치 측정 금융부채	-	-	-	-	(11,789)	-
기타금융부채	(3,326)	-	-	-	-	(10,241)
합 계	(192,022)	-	-	-	(12,190)	(10,779)

상기 금융상품 중 현금흐름위험회피 파생상품과 관련하여 당기손익이 아닌 기타포괄손익(법인세효과 차감전)으로 인식된 당기 이익은 3,875백만원 (전기 이익: 5,282백만원)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 주요 관계기업 및 공동기업투자의 투자현황은 다음과 같습니다.

회사명	업종	소재지	결산일
- 관계기업 :			
두산큐백스 주식회사	골프장 운영업 등	한국	12월 31일
디비씨 주식회사	부동산 임대업	한국	12월 31일
- 공동기업 :			
Tianjin Lovol Doosan Engine Co., Ltd.	엔진 등의 생산판매	중국	12월 31일

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

(단위: 백만원)

회사명	지분율 (%)	취득가액		장부가액		지분해당 순자산가액	
		당기말	전기말	당기말	전기말	당기말	전기말
－ 관계기업 :							
두산큐백스 주식회사	35.49	68,059	32,068	67,867	30,683	66,024	29,381
디비씨 주식회사	49.90	53,066	53,066	51,752	52,221	51,051	51,520
기타		13,003	5,333	7,072	－	7,072	(1,485)
소 계		134,128	90,467	126,691	82,904	124,147	79,416
－ 공동기업 :							
Tianjin Lovol Doosan Engine Co., Ltd.	50.00	28,163	25,640	16,327	17,787	18,546	20,311
기타		718	1,826	202	2,288	397	2,440
소 계		28,881	27,466	16,529	20,075	18,943	22,751
합 계		163,009	117,933	143,220	102,979	142,890	102,167

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

1) 당기

(단위: 백만원)

회사명	평가방법	기초	취득	지분법이익 (손실)	지분법이익잉 여금변동	처분	기타	기말
두산큐백스 주식회사(주1)	지분법	30,683	35,991	1,148	45	-	-	67,867
디비씨 주식회사	지분법	52,221	-	(468)	(1)	-	-	51,752
Tianjin Lovol Doosan Engine Co., Ltd.(주2)	지분법	17,787	2,523	(4,217)	-	-	234	16,327
기타	지분법, 당기손익 -공정가치측정법	2,288	7,670	379	-	(2,223)	(840)	7,274
합 계		102,979	46,184	(3,158)	44	(2,223)	(606)	143,220

(주1) 당기 중 두산큐백스 주식회사 유상증자에 참여하여 지분 6.85%를 35,991백만원에 취득하였습니다.

(주2) 당기 중 Tianjin Lovol Doosan Engine Co. ltd. 의 지분 2,523백만원을 추가 취득하였으며, 지분율의 변동은 없습니다.

2) 전기

(단위: 백만원)

회사명	평가방법	기초	취득	지분법이익 (손실)	지분법손상	지분법 자본변동	지분법이익잉 여금변동	기타	기말
두산큐백스 주식회사	지분법	29,127	-	2	-	1,733	(179)	-	30,683
디비씨 주식회사(주1)	지분법	24,142	28,474	(395)	-	-	-	-	52,221
Tianjin Lovol Doosan Engine Co., Ltd.(주2)	지분법	8,235	12,913	(3,139)	-	-	-	(222)	17,787
기타	지분법	6,408	-	(14)	(4,156)	-	-	50	2,288
합 계		67,912	41,387	(3,546)	(4,156)	1,733	(179)	(172)	102,979

(주1) 전기 중 디비씨 주식회사의 지분 26.7%를 28,474백만원에 추가로 취득하였습니다.

(주2) 전기 중 Tianjin Lovol Doosan Engine Company Ltd.의 지분 12,913백만원을 추가 취득하였으며, 지분율의 변동은 없습니다.

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

(단위: 백만원)

회사명	당기말					전기말	
	자산총액	부채총액	매출액	당기순이익	포괄손익	자산총액	부채총액
두산큐백스 주식회사	306,979	120,953	69,373	3,451	3,463	220,792	118,214
디비씨 주식회사	542,068	439,762	-	(938)	(938)	322,297	219,050
Tianjin Lovol Doosan Engine Co., Ltd.	44,048	6,957	-	(8,435)	(8,435)	41,629	1,007

(5) 당기말 현재 피투자기업의 순자산에서 관계기업 및 공동기업의 장부금액으로 조정한 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

회사명	순자산 금액	지분율(%)	순자산 지분금액	조정금액		장부금액
				투자차액	내부거래	
두산큐백스 주식회사(*)	186,026	35.49	66,024	1,843	-	67,867
디비씨 주식회사	102,307	49.90	51,051	701	-	51,752
Tianjin Lovol Doosan Engine Co., Ltd.	37,091	50.00	18,546	-	(2,219)	16,327
기타	924		397	-	(195)	202

(*) 우선주 지분을 제외한 금액입니다.

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	784,400	415,714	42,945	414,530	3,318	71,534	18,095	120,920	1,871,456
취득/자본적지출	-	16,586	1,808	113,439	2,165	32,886	9,126	34,018	210,028
대체	-	12,543	(4,463)	24,225	82	(4,092)	1,503	(54,842)	(25,044)
처분	-	(5,012)	(145)	(1,453)	(290)	(18)	(174)	(434)	(7,526)
매각예정자산으로 분류(주1)	-	(8,876)	-	-	-	-	(2)	-	(8,878)
감가상각	-	(20,616)	(3,239)	(109,007)	(1,134)	(23,707)	(7,381)	-	(165,084)
기타증감	(3,802)	(4,431)	194	(12,530)	(14)	86	(359)	(2,584)	(23,440)
기말	780,598	405,908	37,100	429,204	4,127	76,689	20,808	97,078	1,851,512
취득원가	490,195	704,282	91,082	1,224,895	13,625	313,178	80,240	97,618	3,015,115
감가상각누계액 (손상차손누계액 포함)	(5,929)	(294,507)	(53,982)	(794,076)	(9,498)	(236,489)	(59,432)	-	(1,453,913)
재평가이익누계액	296,332	-	-	-	-	-	-	-	296,332
정보보조금	-	(3,867)	-	(1,615)	-	-	-	(540)	(6,022)

(주1) 연결회사는 당기 중 Doosan Bobcat China Co.,Ltd. 소유 건물 등에 대해 매매 계약을 체결함에 따라 매각예정자산으로 분류하였습니다.

2) 전기

(단위: 백만원)

구 분	토지	건물	구축물	기계장치	차량운반구	공구와기구	비품	건설중인자산	합 계
기초	794,174	406,001	33,579	371,008	3,332	55,874	11,989	106,676	1,782,633
취득/자본적지출	2,147	20,016	1,630	48,227	1,770	35,592	11,385	145,360	266,127
재평가로 인한 순증가	36,658	-	-	-	-	-	-	-	36,658
대체	(14,910)	7,148	10,702	90,081	8	1,979	(353)	(129,487)	(34,832)
처분	(34,413)	(3,109)	(63)	(1,891)	(828)	(378)	(114)	(3,708)	(44,504)
감가상각	-	(19,113)	(3,094)	(96,988)	(1,013)	(21,592)	(4,987)	-	(146,787)
손상차손	(64)	-	-	-	-	-	-	-	(64)
기타증감	808	4,771	191	4,093	49	59	175	2,079	12,225
기말	784,400	415,714	42,945	414,530	3,318	71,534	18,095	120,920	1,871,456
취득원가	493,997	702,088	97,325	1,176,528	13,597	289,369	82,936	120,920	2,976,760
감가상각누계액 (손상차손누계액 포함)	(5,929)	(282,374)	(54,380)	(760,051)	(10,279)	(217,835)	(64,841)	-	(1,395,689)
재평가이익누계액	296,332	-	-	-	-	-	-	-	296,332
정보보조금	-	(4,000)	-	(1,947)	-	-	-	-	(5,947)

연결회사는 토지에 대해 후속측정을 재평가금액으로 인식하고 있으며, 당기말 현재 원가모형을 적용하여 토지를 측정하였을 경우의 장부가액은 490,195백만원 입니다.

한편, 상기 유형자산 중 일부 토지, 건물 및 기계장치가 당기말 현재 연결회사의 차입금과 관련하여 한국산업은행 등에 담보로 제공되어 있습니다. 또한 상기 유형자산 중일부가 연결회사의 사모사채와 관련하여 담보로 제공되어 있습니다(주석 34 참조).

(2) 토지에 대해 적용한 재평가모형의 내용은 다음과 같습니다.

연결회사는 토지에 대해 2013년도부터 최초로 후속측정을 재평가금액으로 인식하고있으며, 재평가금액은 재평가일의 공정가치입니다. 당기말 토지의 공정가치는 연결회사와 관계없는 독립적인 경일감정평가법인 등이 2019년 11월 30일자 등에 수행한평가에 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	-	-	780,598	780,598

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

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

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

(단위 : 백만원)

기초	취득	재평가 증가	손상차손	처분	기타	기말
794,174	2,147	36,658	(64)	(34,413)	(14,102)	784,400

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

(단위: 백만원)

구 분	당기	전기
자본화된 차입원가	42	446
자본화 이자율	3.97%	4.20%

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

(단위: 백만원)

구분	당기	전기
제조원가	132,796	111,357
판매비와관리비	12,715	16,612
연구개발비 등	19,573	18,818
합 계	165,084	146,787

13. 무형자산

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

1) 당기

(단위: 백만원)

구 분	영업권	산업재산권	개발비	온실가스배출권	기타의무형자산	합 계
기초	3,025,412	1,154,180	275,254	2,200	105,322	4,562,368
내부개발	-	-	76,903	-	-	76,903
개별취득	-	-	-	3,000	17,621	20,621
대체	-	1,362	(328)	-	16,346	17,380
처분	-	-	-	(2,200)	(2,152)	(4,352)
상각	-	(984)	(54,057)	-	(29,651)	(84,692)
손상	-	-	(6,471)	-	-	(6,471)
손상차손환입	-	-	-	-	4,539	4,539
기타	(64,779)	(32,655)	(5,960)	-	(2,228)	(105,622)
기말	2,960,633	1,121,903	285,341	3,000	109,797	4,480,674
취득원가	2,994,866	1,283,819	981,707	3,000	507,603	5,770,995
상각누계액	-	(161,916)	(589,011)	-	(372,675)	(1,123,602)
손상차손누계액	(34,233)	-	(107,355)	-	(25,131)	(166,719)

2) 전기

(단위: 백만원)

구 분	영업권	산업재산권	개발비	온실가스배출권	기타의무형자산	합 계
기초	2,920,112	1,091,733	233,055	2,200	81,556	4,328,656
내부개발	-	-	93,672	-	-	93,672
개별취득	23,807	32,680	-	-	32,623	89,110
대체	-	635	191	-	17,031	17,857
처분	(3,741)	-	-	-	(62)	(3,803)
상각	-	(921)	(49,472)	-	(26,577)	(76,970)
손상	-	-	(5,587)	-	-	(5,587)
기타	85,234	30,053	3,395	-	751	119,433
기말	3,025,412	1,154,180	275,254	2,200	105,322	4,562,368
취득원가	3,060,674	1,324,903	926,235	2,200	484,194	5,798,206
상각누계액	-	(170,723)	(549,808)	-	(349,247)	(1,069,778)
상각(손상차손)누계액	(35,262)	-	(101,173)	-	(29,625)	(166,060)

상기 무형자산 중 영업권 등 내용연수가 비한정인 무형자산의 당기말 현재 장부가액은 4,092,051백만원(전기말 : 4,185,909백만원)입니다.

연결회사는 당기말 상기의 산업재산권에 대하여 회수가능가액을 산정하여 손상검토를 수행한 결과, 장부가액이 회수가능액을 초과하지 않아 손상차손을 인식하지 않았습니다.

(2) 온실가스 배출권

당기 및 전기 중 온실가스 배출권 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 톤, 백만원)

구 분	당기		전기	
	수량	금액	수량	금액
기초	165,927	2,200	118,763	2,200
무상할당(할당취소)	(763)	-	143,361	-
매입	100,000	3,000	-	-
매각	(100,000)	(2,200)	(3,000)	-
정부제출(*)	(109,405)	-	(93,197)	-
기말	55,759	3,000	165,927	2,200

(*) 당기 정부제출 수량은 추정치이며, 20년도 사용분에 대한 정부제출은 21년도에 확정됩니다. 한편, 당기말 현재 온실가스배출권과 관련하여, 연결재무제표에 인식한 배출부채는 1,327백만원 입니다.

(3) 당기말 현재 연결회사의 주요 개발비 현황은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	개발자산명	장부금액	잔여상각기간(*)
개발중인 개발비	Stage5 엔진 개발 과제	12,659	-
	Stage5 굴착기/휠로더 개발 과제	21,713	-
	Loader R Series 8X 개발 과제	7,487	-
상각중인 개발비	Stage5 엔진 개발 과제	30,411	46~59개월
	전자식 발전기용 엔진 개발 과제	13,277	52개월
	Stage5 굴착기/휠로더 개발 과제	26,710	44~53개월
	Loader R Series 7X	23,326	48개월

(*) 상각을 시작한 경우 잔여 상각기간을 기재하였으며, 시작하지 않은 경우 '-'로 표시하였습니다.

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

(단위: 백만원)

분류	개별자산	취득원가	상각 반영 장부가액	손상차손금액		장부금액	회수가능액 평가방법
				당기	누계액		
개발비	DL06 엔진 개발(주1)	5,202	2,615	297	2,615	-	사용가치
	DX12 엔진 개발(주1)	13,367	13,248	6,174	6,174	7,074	사용가치
합계		18,569	15,863	6,471	8,789	7,074	

(주1) 개발 당시 추정치 대비 사용가치가 감소하여 관련 장부금액을 일부 손상처리 하였습니다.

(5) 당기에 연결회사가 손상차손환입으로 인식한 무형자산은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

분류	개별자산	손상차손환입금액	장부금액	회수가능액 평가방법
기타의무형자산	골프회원권(주1)	4,539	12,157	공정가치

(주1) 개별자산의 공정가치를 반영하여 회수가능액을 추정하였습니다.

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

(단위: 백만원)

구 분	당기	전기
기타영업외비용	6,471	5,587
기타영업외수익	(4,539)	-
합 계	1,932	5,587

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

(단위: 백만원)

구 분	당기	전기
자본화된 차입원가	1,805	3,359
자본화 이자율	3.97%	4.20%

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

(단위: 백만원)

구 분	당기	전기
제조원가	56,175	52,003
판매비와관리비	28,490	24,825
연구개발비 등	27	142

합 계	84,692	76,970
-----	--------	--------

(9) 연결회사가 당기 중 비용으로 인식한 연구와 개발 지출액은 202,694 백만원(전기:190,235 백만원)이며, 전액 판매비와관리비로 인식하였습니다.

(10) 영업권의 손상검사

당기말 현재 연결회사의 영업권은 다음의 부문에 배분되어 있습니다.

(단위: 백만원)

구 분	두산밥캣주식회사 및 그 종속기업	Doosan Infracore Norway AS.	합 계
영업권	2,957,965	2,668	2,960,633

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

구 분	두산밥캣주식회사 및 그 종속기업	Doosan Infracore Norway AS.
성장률	1.50%	1.50%
할인율	7.50%	11.20%

성장률은 추정기간 이후의 현금흐름을 산정하는데 고려되었으며, 이 성장률은 시장의 장기 평균성장률을 초과하지 않습니다. 할인율은 관련된 현금창출단위의 고유위험을 반영한 할인율입니다.

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

14. 투자부동산

당기와 전기 중 연결회사의 투자부동산 변동내역은 다음과 같습니다.

(1) 당기

(단위: 백만원)

구 분	토 지	건 물	합 계
기초	112,577	26,253	138,830
취득	978	458	1,436
처분	-	(78)	(78)
감가상각	-	(1,399)	(1,399)
손상차손	(2,651)	(635)	(3,286)
손상차손환입	136	-	136
기타	(112)	-	(112)
기말	110,928	24,599	135,527
취득원가	127,740	30,639	158,379
감가상각누계액	-	(4,274)	(4,274)
손상차손누계액	(16,812)	(1,766)	(18,578)

(2) 전기

(단위: 백만원)

구 분	토 지	건 물	합 계
기초	23,673	2,635	26,308
취득	70,618	19,324	89,942
대체(*)	18,286	5,342	23,628
감가상각	-	(991)	(991)
손상차손	-	(57)	(57)
기말	112,577	26,253	138,830
취득원가	127,655	32,518	160,173
감가상각누계액	-	(5,134)	(5,134)
손상차손누계액	(15,078)	(1,131)	(16,209)

(*) 전기중 유형자산에서 대체되었습니다.

당기말 현재 투자부동산 중 토지의 공정가치는 122,350백만원입니다. 한편, 투자부동산과 관련하여 발생한 당기 임대수익은 6,467백만원(전기: 4,734백만원)입니다.

15. 리스

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

1) 당기

(단위: 백만원)

구 분	토 지	건 물	기계장치	차량운반구	공구와기구	비 품	합 계
기초	17,810	63,965	1,236	8,576	19	4,071	95,677
취득	1,121	29,396	-	6,905	-	1,721	39,143
계약해지	-	(5,395)	-	(233)	-	-	(5,628)
감가상각	(895)	(26,020)	(658)	(5,817)	(3)	(2,864)	(36,257)
매각예정자산으로 분류	(2,887)	-	-	-	-	-	(2,887)
기타	204	(1,315)	9	(446)	-	(91)	(1,639)
기말	15,353	60,631	587	8,985	16	2,837	88,409
취득원가	16,751	97,627	1,911	16,926	27	7,690	140,932
감가상각누계액	(1,398)	(36,996)	(1,324)	(7,941)	(11)	(4,853)	(52,523)

2) 전기

(단위: 백만원)

구 분	토 지	건 물	기계장치	차량운반구	공구와기구	비 품	합 계
기초	-	-	-	-	-	-	-
회계기준변경	17,972	52,851	1,882	6,597	25	4,927	84,254
취득	275	25,991	40	6,529	-	1,185	34,020
계약해지	-	-	-	(191)	-	-	(191)
감가상각	(772)	(15,889)	(743)	(4,374)	(8)	(2,227)	(24,013)
기타	335	1,012	57	15	2	186	1,607
기말	17,810	63,965	1,236	8,576	19	4,071	95,677
취득원가	18,573	79,716	1,975	12,949	27	6,284	119,524
감가상각누계액	(763)	(15,751)	(739)	(4,373)	(8)	(2,213)	(23,847)

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

(단위: 백만원)

구 분	당기	전기
기초	79,406	-
회계기준변경	-	66,500
리스료의 지급	(38,721)	(24,749)
리스자산의 취득(*)	39,095	34,020
계약해지	(5,343)	(499)
이자비용	4,063	3,326
기타	(1,101)	808
기말	77,399	79,406

(*) 당기 신규 리스부채의 취득시 측정에 사용된 리스이용자의 증분차입이자율은 1.98~5.499%입니다.

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

(단위: 백만원)

구 분	당기	전기
제조원가	13,173	8,654
판매비와관리비	22,237	14,784
연구개발비 등	847	575
합 계	36,257	24,013

(4) 보고기간 종료일 현재 연결회사의 리스부채 만기는 다음과 같습니다.

1) 당기말

(단위: 백만원)

과 목	계약상 명목현금흐름				
	합계	1년 미만	2년 이하	5년 이하	5년 초과
리스부채	86,171	27,576	19,474	27,546	11,575

2) 전기말

(단위: 백만원)

과 목	계약상 명목현금흐름				
	합계	1년 미만	2년 이하	5년 이하	5년 초과
리스부채	90,676	29,801	19,531	22,053	19,291

(5) 당기와 전기 중 연결회사의 사용권자산에 포함되지 않는 단기리스 및 소액자산리스에서 발생한 비용은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당기	전기
제조원가	310	1,050
판매비와관리비	6,020	10,722
연구개발비 등	67	372
합 계	6,397	12,144

(6) 리스와 관련하여 연결손익계산서에 인식된 금액은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당기	전기
사용권자산의 감가상각비		
토지	895	772
건물	26,020	15,889
기계장치	658	743
차량운반구	5,817	4,374
공구와기구	3	8
비품	2,864	2,227
합 계	36,257	24,013
리스부채에 대한 이자비용	4,063	3,326
단기리스 및 소액자산 리스료	6,397	12,144

(7) 당기 및 전기 중 리스의 총 현금유출은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당기	전기
리스부채	38,721	24,749
단기리스 및 소액자산 리스료	6,397	12,144
합 계	45,118	36,893

16. 매입채무 및 기타채무

보고기간 종료일 현재 매입채무 및 기타채무의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분		당기말	전기말
유동	매입채무	1,019,128	953,513
	미지급금	246,541	268,610
	미지급비용	335,041	377,326
합 계		1,600,710	1,599,449
비유동	미지급금	6	1,370

17. 차입금 및 사채

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

(단위: 백만원)

사채종류	연이자율(%)	당기말	전기말
공모사채	1.00~5.88	1,710,200	1,158,680
사모사채	3.50~4.95	576,100	298,000
전환사채	2.81~2.87	33,900	-
신주인수권부사채	2.00	100,526	494,546
소 계		2,420,726	1,951,226
사채 할인발행차금		(16,901)	(9,601)
전환사채 할인발행차금		(188)	-
신주인수권부사채 할인발행차금		(602)	(4,636)
전환사채 상환할증금		2,326	-
신주인수권부사채 상환할증금		15,499	76,247
전환권조정		(2,985)	-
신주인수권조정		(9,482)	(73,165)
차감 계		2,408,393	1,940,071
차감: 유동성 대체(사채할인발행차금 포함)		(612,593)	(1,037,595)
차감 계		1,795,800	902,476

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

1) 단기차입금

(단위: 백만원)

차입금 종류	차입처	연이자율(%)	당기말	전기말
원화차입금	수출입은행 외	2.55~3.34	516,994	329,083
외화차입금	한국산업은행 외	3M Libor+2.53, 2.30~4.89	343,444	172,613
Usance	농협은행 외	0.30~1.00	62,296	79,374
채권양도(*)	하나은행 외	-	8,106	10,013
합 계			930,840	591,083

(*) 당기말 및 전기말 현재 금융상품 제거의 요건을 충족하지 못하는 매출채권의 양도와 관련한 금융부채는 각각 8,106백만원 및 10,013백만원이며, 이는 연결회사의 매출채권에 의하여 담보되어 있습니다.

2) 장기차입금

(단위: 외화 각 천단위, 원화 백만원)

차입금 종류	차입처	연이자율(%)	당기말	전기말
원화차입금	한국산업은행	2.81	24,000	30,000
	한국산업은행 외	3.35~4.20	160,000	350,000
	HSBC	CD 3M+2.86	30,000	—
	소 계		214,000	380,000
외화차입금	공상은행	4.75	CNY 70,000	—
	수출입은행	—	—	USD 119,000
	수출입은행	—	—	EUR 38,000
	미국의 다수기관 투자자 및 은행	3M Libor+1.75	USD 643,563	USD 657,013
	BNP Paribas	2.25~3.15	USD 20,035	USD 13,193
	Innovasjon Norge 외	3.65~5.50	NOK 23,008	NOK 13,270
	Bank of New York	8.00	USD 4,250	USD 4,250
	Chilean Government	3.50	USD 1,694	—
	신달금융조임 유한회사	5.46	CNY 5,322	CNY 111,490
	CRCC금융조임회사(중철건)	—	—	CNY 45,377
	천은금융조임	—	—	CNY 43,404
	소 계		EUR —	EUR 38,000
			USD 669,542	USD 793,456
			CNY 75,322	CNY 200,271
			NOK 23,008	NOK 13,270
원화 환산액			958,006	1,382,721
차감: 현재가치할인차금			(8,100)	(10,336)

차감 계	949,906	1,372,385
차감: 유동성 대체	(80,918)	(621,376)
합 계	868,988	751,009

(3) 보고기간 종료일 현재 연결회사의 신주인수권부사채 및 전환사채의 내역은 다음과 같습니다.

1) 당기말 현재 연결회사가 발행한 신주인수권부사채의 발행조건은 다음과 같습니다.

구분	발행일	만기일	액면이자율	보장수익율	행사기간	행사가격	발행금액
내용	2017-08-01	2022-08-01	2.00%	4.75%	사채발행일 이후 1개월되는 날로부터 상환기일 1개월전까 지	8,030원/주	500,000백만 원

① 조기상환권 조항

사채권자는 신주인수권부사채 발행일로부터 3년이 경과하는 날의 이자지급기일에 권면금액 전부 또는 일부에 해당하는 금원에 대하여 조기상환권을 행사할 수 있습니다. 한편 조기상환권 행사에 따라 2020년 8월 3일 393,821백만원을 상환하였으며, 잔여 미청구분은 만기일에 상환 예정입니다.

② 만기상환방법

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

③ 행사가격 산정

신주인수권 보유자가 신주인수권 행사청구를 하기 전에 조정전의 행사가액을 하회하는 발행가액으로 유상증자, 주식배당, 준비금의 자본전입 등으로 주식을 발행하거나, 신주인수권 또는 신주인수권이나 신주전환권이 부착된 회사채의 발행 등으로 신주인수권을 부여하는 유가증권을 발행하여 그 행사가격 조정에 관한 사항이 발생하는 경우에는 행사가액이 조정됩니다. 신주인수권 행사가격은 2018년 10월 31일 부로 7,620원, 2019년 4월 30일 부로 7,170원, 2019년 7월 31일 부로 6,430원으로 조정되었습니다.

2) 당기말 현재 연결회사가 발생한 신주인수권부사채의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	기초	발행/상환액	행사/상각액	기말
신주인수권부사채	494,546	(393,821)	(199)	100,526
상환할증금	76,247	(60,717)	(31)	15,499
사채할인발행차금	(4,636)	2,935	1,099	(602)
신주인수권조정	(73,165)	46,209	17,474	(9,482)
장부금액	492,992	(405,394)	18,343	105,941

신주인수권대가(기타자본잉여금)	41,478	-	(5,536)	35,942
------------------	--------	---	---------	--------

당기말 현재 신주인수권 행사로 인하여 31회 신주인수권부사채의 신주인수권 11.13%가 행사되었으며, 사채원금의 1.13%가 대용납입 되었습니다. 31회 신주인수권부사채의 신주인수권 행사로 발행된 주식수는 누적 8,476,311주 입니다.

3) 당기말 현재 연결회사가 발행한 전환사채의 변동내역 및 발행조건은 다음과 같습니다.

구분	발행일	만기일	액면이자율	보장수익율	행사기간	행사가격	발행금액
내용	2020-06-08	2023-06-08	2.87%	4.82%	사채발행일 이후 1년이되는 날로부터 상환기일 1개월전까 지	6,291원/주	2,400백만원

① 조기상환권 조항

본 사채의 사채권자는 본 사채의 발행일로부터 2년이 경과하는 날인 2022년 06월 08일 및 이후 매 이자지급일에 보유하고 있는 사채의 전부 또는 일부에 대하여 그 조기상환을 청구할 수 있습니다.

② 만기상환방법

본 사채의 만기일인 2023년 06월 08일자 잔여 사채원금의 106.2537%에 해당하는 금액을 일시 상환합니다.

③ 행사가격 산정

본 사채권을 소유한 자가 전환청구를 하기 전에 발행회사가 시가를 하회하는 발행가액으로 유상증자, 무상증자, 주식배당 및 준비금의 자본전입 등을 함으로써 주식을 발행하거나 또는 시가를 하회하는 전환가액 또는 행사가액으로 전환사채 또는 신주인수권부사채를 발행하는 경우에는 전환가격이 조정됩니다.

구분	발행일	만기일	액면이자율	보장수익율	행사기간	행사가격	발행금액
내용	2020-08-03	2023-08-03	2.81%	4.96%	사채발행일 이후 1년이되는 날로부터 상환기일 1개월전까 지	7,421원/주	31,500백만원

① 조기상환권 조항

본 사채의 사채권자는 본 사채의 발행일로부터 2년이 경과하는 날인 2022년 08월 03일 및 이후 매 이자지급일에 보유하고 있는 사채의 전부 또는 일부에 대하여 그 조기상환을 청구할 수 있습니다.

② 만기상환방법

본 사채의 만기일인 2023년 08월 03일자 잔여 사채원금의 106.9085%에 해당하는 금액을 일시 상환합니다.

③ 행사가격 산정

본 사채권을 소유한 자가 전환청구를 하기 전에 발행회사가 시가를 하회하는 발행가액으로 유상증자, 무상증자, 주식배당 및 준비금의 자본전입 등을 함으로써 주식을 발행하거나 또는 시가를 하회하는 전환가액 또는 행사가액으로 전환사채 또는 신주인수권부사채를 발행하는 경우에는 전환가격을 조정합니다.

4) 당기말 현재 연결회사가 발행한 전환사채의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	기 초	발행액	상각액	기 말
전환사채	-	33,900	-	33,900
상환할증금	-	2,326	-	2,326
사채할인발행차금	-	(217)	29	(188)
전환권조정	-	(3,429)	444	(2,985)
장부금액	-	32,580	473	33,053
전환권대가(기타자본잉여금)	-	836	-	836

18. 순확정급여부채

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

(단위: 백만원)

구 분	당기말	전기말
기금이 적립된 확정급여채무의 현재가치	1,056,969	1,058,837
사외적립자산의 공정가치(*)	(617,988)	(629,499)
연결재무상태표 상 부채	438,981	429,338

(*) 당기말 사외적립자산의 공정가치는 기존의 국민연금전환금 141백만원(전기말: 141백만원)이 포함된 금액입니다.

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

(단위: 백만원)

구 분	당기	전기
당기근무원가	45,127	35,778
과거근무원가 및 정산으로 인한 손익	(4,801)	(8,646)
순이자원가	14,511	17,717
합 계	54,837	44,849

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

(단위: 백만원)

구 분	당기	전기
매출원가	29,258	22,890
판매비와 관리비	18,924	16,585
연구개발비 등	6,655	5,374
합 계	54,837	44,849

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

(단위: 백만원)

구 분	당기	전기
기초	1,058,837	973,888
당기근무원가	45,127	35,778
과거근무원가 및 정산으로 인한 손익	(4,801)	(8,646)
계열사 전입	421	4,550
계열사 전출	(1,732)	(616)
이자비용	30,370	37,865
확정급여채무의 재측정요소 :		
－ 인구통계적가정의 변동으로 인한 보험수리적손익	(3,043)	(1,539)
－ 재무적가정의 변동으로 인한 보험수리적손익	95,141	120,484
－ 기타사항에 의한 효과	(13,055)	13,489
가입자 기여금	3,068	3,027
급여지급액	(103,800)	(148,281)
환율차이	(49,564)	28,838
기말	1,056,969	1,058,837

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

(단위: 백만원)

구 분	당기	전기
기초	629,499	567,782
사외적립자산의 기대수익	15,859	20,148
계열사 전입	553	2,764
계열사 전출	(443)	(338)
사외적립자산의 재측정요소	60,337	77,387
가입자의 기여금	24	25
사용자의 기여금	19,469	73,021
급여지급액	(83,114)	(127,711)
환율차이	(24,196)	16,421
기말	617,988	629,499

당기 및 전기 중 사외적립자산의 실제 손익은 76,196백만원 및 97,535백만원입니다. 한편, 확정급여제도와 관련하여 2021년도에 납입할 것으로 예상되는 사용자 기여금은 64,271백만원입니다.

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

(단위: %)

구 분	당기	전기
할인율	1.00~2.60	1.30~3.30
미래임금상승률	0.00~4.20	0.08~4.20

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

(단위: 백만원)

구 분	당기말	전기말
정기예금	188,837	175,251
지분증권	156,705	156,575
채무증권	228,091	256,732
기타	44,355	40,941
합 계	617,988	629,499

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

(단위: 백만원)

구 분	당기		전기	
	금액	비율	금액	비율
할인율 :				
1% 증가	(146,024)	(13.82%)	(131,521)	(12.42%)
1% 감소	187,663	17.75%	165,911	15.67%
임금상승률 :				
1% 증가	41,973	3.97%	37,023	3.50%
1% 감소	(27,651)	(2.62%)	(24,420)	(2.31%)

(9) 당기말 현재 연결회사의 확정급여채무 가중평균만기는 15.79년입니다.

19. 충당부채

당기와 전기 중 충당부채의 내역은 다음과 같습니다.

(1) 당기

(단위: 백만원)

구 분	기초	증가	감소	기타	당기말	차감(유동성)	비유동성
판매보증충당부채	286,469	128,462	(133,256)	(3,360)	278,315	(234,255)	44,060
기타충당부채	2,768	4,957	(3,908)	21,094	24,911	(6,444)	18,467
합 계	289,237	133,419	(137,164)	17,734	303,226	(240,699)	62,527

(2) 전기

(단위: 백만원)

구 분	기초	증가	감소	기타	전기말	차감(유동성)	비유동성
판매보증충당부채	197,492	210,018	(125,601)	4,560	286,469	(234,214)	52,255
기타충당부채	1,952	8,095	(7,038)	(241)	2,768	(2,768)	-
합 계	199,444	218,113	(132,639)	4,319	289,237	(236,982)	52,255

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

20. 자본금 및 자본잉여금

당기 중 지배기업의 자본금 및 자본잉여금의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

일자	변동내역	주식수	자본금	주식발행초과금	신주인수권 대가	전환권대가	기타자본잉여금
2020.01.01	기초	208,161,279주	1,040,806	148,609	41,478	-	(35,731)
2020.03.25	주식선택권의 취소	-	-	-	-	-	153
2020.03.31	주식선택권의 취소	-	-	-	-	-	42
2020.05.31	신주인수권의 행사	186주	1	-	-	-	-
2020.06.30	신주인수권의 행사	1,188,379주	5,942	2,512	(846)	-	-
2020.06.30	전환사채의 발행	-	-	-	-	70	-
2020.06.30	주식선택권의 취소	-	-	-	-	-	66
2020.07.31	신주인수권의 행사	3,558주	18	5	(3)	-	-
2020.07.31	주식선택권의 취소	-	-	-	-	-	27
2020.08.31	신주인수권의 행사	753,570주	3,768	1,593	(537)	-	-
2020.08.31	전환사채의 발행	-	-	-	-	766	-
2020.09.30	신주인수권의 행사	3,157,703주	15,788	6,728	(2,249)	-	-
2020.10.31	신주인수권의 행사	1,397,857주	6,989	2,906	(996)	-	-
2020.10.31	주식선택권의 취소	-	-	-	-	-	225
2020.11.30	신주인수권의 행사	1,250,188주	6,251	2,642	(890)	-	-
2020.12.31	신주인수권의 행사	18,905주	95	43	(15)	-	-
2020.12.31	기말	215,931,625주	1,079,658	165,038	35,942	836	(35,218)

지배기업이 발행할 주식의 총수는 400,000,000주이고, 발행한 주식수는 보통주식 215,931,625주(전기말: 208,161,279주)이며 1주당 액면금액은 5,000원입니다. 당기말 현재 지배기업의 발행주식 중 상법에 의하여 의결권이 제한되어 있는 주식은 505주(전기말: 505주)입니다.

21. 기타자본항목

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

(단위: 백만원)

구 분	당기말	전기말
자기주식	(2)	(2)
자기주식처분손실	(7,909)	(7,909)
주식선택권	1,168	1,682
기타자본조정	(64,420)	(64,420)
합 계	(71,163)	(70,649)

(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	행사기간	행사가격	부여일 현재 추정공정가치
2011.03.25	주식선택권-7차	11,700	2014.03.25~2021.03.24	30,700	16,800
2012.03.30	주식선택권-8차	37,100	2015.03.30~2022.03.29	22,300	11,951
2013.03.29	주식선택권-9차	33,300	2016.03.29~2023.03.28	15,700	8,477
2014.03.21	주식선택권-10차	38,300	2017.03.21~2024.03.20	13,600	6,436
합 계		120,400			

당기 중 연결회사의 주식선택권의 변동내역은 다음과 같습니다.

구 분	발행할 주식수(단위: 주)			평가금액(단위: 백만원)		
	기초	취소	기말	기초	취소	기말
주식선택권-6차	14,500	(14,500)	-	153	(153)	-
주식선택권-7차	13,300	(1,600)	11,700	223	(27)	196
주식선택권-8차	39,400	(2,300)	37,100	471	(27)	444
주식선택권-9차	38,200	(4,900)	33,300	324	(41)	283
주식선택권-10차	79,400	(41,100)	38,300	511	(265)	246
합 계	184,800	(64,400)	120,400	1,682	(513)	1,169

주식선택권의 부여로 전기에 보상비용으로 계상된 금액은 없으며, 당기와 당기 이후에 인식 될 보상원가는 없습니다.

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

구 분	무위험이자율(*)	기대행사기간	예상주가변동성	기대배당수익률
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%

(*) 무위험이자율은 5년 및 10년 만기 국고채의 유통수익률을 기준으로 산정하였 습니다.

22. 기타포괄손익누계액

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

1) 당기

(단위: 백만원)

구 분	지분법 자본변동	해외사업 환산손익	현금흐름위험회피 파생상품평가손익	유형자산 재평가잉여금	합 계
기초	2,042	(359,839)	48	197,931	(159,818)
증가	-	-	2,946	-	2,946
감소	-	(46,802)	-	(1,801)	(48,603)
기말	2,042	(406,641)	2,994	196,130	(205,475)

2) 전기

(단위: 백만원)

구 분	기타포괄손익-공 정가치 측정 금융 자산 평가손익	지분법 자본변동	해외사업 환산손익	현금흐름위험회피 파생상품평가손익	유형자산 재평가잉여금	합 계
기초	2,540	428	(421,392)	(4,435)	166,054	(256,805)
증가	-	1,614	61,553	4,483	31,877	99,527
감소	(2,540)	-	-	-	-	(2,540)
기말	-	2,042	(359,839)	48	197,931	(159,818)

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

(단위: 백만원)

구 분	당기말			전기말		
	세전 금액	이연법인세자산 (부채)	세후 금액	세전 금액	이연법인세자산 (부채)	세후 금액
지분법자본변동	2,042	-	2,042	2,042	-	2,042
해외사업환산손익	(406,641)	-	(406,641)	(359,839)	-	(359,839)
현금흐름위험회피 파생상품평가손익	6,796	(3,802)	2,994	2,920	(2,872)	48
유형자산재평가손익	296,332	(100,202)	196,130	296,333	(98,402)	197,931
합 계	(101,471)	(104,004)	(205,475)	(58,544)	(101,274)	(159,818)

23. 이익잉여금

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

(단위: 백만원)

구분	당기말	전기말
미처분이익잉여금	1,408,126	1,257,868

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

(단위: 백만원)

구 분	당기	전기
1. 기초이익잉여금	1,257,868	1,049,189
2. 지배기업순이익	148,834	239,913
3. 유형자산재평가잉여금 대체	1,800	61
4. 이익잉여금에 직접 인식된 확정급여제도 재측정요소	(417)	(31,295)
5. 지분법이익잉여금변동	41	(171)
6. 공정가치 측정 지분상품 평가	-	171
7. 기말이익잉여금	1,408,126	1,257,868

24. 부문별 정보

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

영업부문	주요 제품
엔진사업부문 ("엔진")	상용차, 버스 등 육상용 엔진, 엔진부품 등
건설기계사업부문 ("건기")	굴삭기, 굴삭기부품 등
건설기계사업부문 ("밥캣")	Compact(Skid Steer Loader, Compact Track Loader, Mini Excavator), Heavy Excavator, Portable Power

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

1) 당기

(단위: 백만원)

구 분	총매출액	내부매출액	순매출액	영업이익
엔진	861,055	(394,835)	466,220	2,207
건기	5,385,581	(2,155,799)	3,229,782	262,528
밥캣	4,282,058	(43,955)	4,238,103	393,864
소 계	10,528,694	(2,594,589)	7,934,105	658,599
연결조정	(2,594,589)	2,594,589	-	-
연결조정 후 금액	7,934,105	-	7,934,105	658,599

2) 전기

(단위: 백만원)

구 분	총매출액	내부매출액	순매출액	영업이익
엔진	1,109,515	(531,372)	578,143	82,353
건기	5,428,316	(2,279,883)	3,148,433	281,029
밥캣	4,509,550	(50,286)	4,459,264	477,015
소 계	11,047,381	(2,861,541)	8,185,840	840,397
연결조정	(2,861,541)	2,861,541	-	-
연결조정 후 금액	8,185,840	-	8,185,840	840,397

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

(단위: 백만원)

사업부문	당기말	전기말
엔진	837,182	915,003
건기	2,995,751	2,924,196
밥캣	6,960,608	6,704,236
공통	4,587,684	4,096,999
소 계	15,381,225	14,640,434
연결조정	(3,354,339)	(3,301,841)
연결조정 후 금액	12,026,886	11,338,593

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

(단위: 백만원)

사업부문	당기말	전기말
엔진	685,399	730,703
건기	3,521,561	3,570,184
밥캣	2,886,803	2,725,170
공통	1,505,656	1,122,334
소 계	8,599,419	8,148,391
연결조정	(1,061,531)	(1,077,350)
연결조정 후 금액	7,537,888	7,071,041

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

(단위: 백만원)

구 분	당기			전기		
	총매출액	내부매출액	순매출액	총매출액	내부매출액	순매출액
Asia Pacific & Emerging Market	3,240,603	(1,484,886)	1,755,717	3,585,178	(1,692,225)	1,892,953
China	1,698,024	(187,051)	1,510,973	1,475,915	(176,907)	1,299,008
Europe & Middle East & Africa	1,782,854	(502,230)	1,280,624	1,963,715	(560,876)	1,402,839
North America & Oceania	3,807,213	(420,422)	3,386,791	4,022,573	(431,533)	3,591,040
소 계	10,528,694	(2,594,589)	7,934,105	11,047,381	(2,861,541)	8,185,840
연결조정	(2,594,589)	2,594,589	-	(2,861,541)	2,861,541	-
연결조정 후 금액	7,934,105	-	7,934,105	8,185,840	-	8,185,840

25. 수익

(1) 당기와 전기 중 연결회사의 수익 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당기	전기
1. 고객과의 계약에서 생기는 수익:		
수익의 유형:		
- 제품/상품매출	7,708,798	8,006,653
- 기타매출	165,211	127,118
소 계	7,874,009	8,133,771
수익인식 시기:		
- 한시점에 이행	7,610,682	7,900,244
- 기간에 걸쳐 이행	263,327	233,527
소 계	7,874,009	8,133,771
2. 고객과의 계약 외 수익:		
- 임대매출	61,986	64,499
- 위험회피손익	(1,890)	(12,430)
소 계	60,096	52,069
합 계	7,934,105	8,185,840

(2) 계약부채

연결회사가 인식하고 있는 계약부채는 아래와 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당기말	전기말
환불부채	11,360	14,099
판매보증/Incentive 등	365,180	469,040
운송·보험용역	3,022	2,517
합 계	379,562	485,656

26. 비용의 성격별 분류

당기와 전기 중 연결회사의 비용의 주요 성격별 분류는 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당기	전기
재고자산 매입액(원재료 및 상품)	4,066,885	4,417,515
재고자산의 변동	207,760	(271,611)
종업원급여	948,230	871,084
감가상각비 및 기타상각비	287,432	248,761
기타비용	1,765,199	2,079,694
합 계	7,275,506	7,345,443

27. 판매비와 관리비

당기와 전기 중 연결회사의 판매비와 관리비의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당기	전기
급여	298,714	289,411
퇴직급여	21,301	18,198
복리후생비	61,849	59,906
도서인쇄비	4,896	4,212
운반및보관료	1,817	2,094
통신비	9,323	9,633
수도광열비	4,399	4,643
수선유지비	3,854	3,817
보험료	15,122	18,652
감가상각비	14,114	17,527
사용권자산상각비	22,237	14,784
무형자산상각비	28,490	24,825
경상개발비	202,694	190,235
광고선전비	67,636	79,751
판매수수료	84,385	70,043
세금과공과	12,225	13,008
여비와교통비	14,079	37,231
제수수료	137,683	151,330
교육훈련비	9,700	10,265
대손상각비(환입)	(7,444)	(7,984)
기타	62,536	60,643
합 계	1,069,610	1,072,224

28. 금융손익

당기와 전기 중 연결회사의 금융손익의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당기	전기
금융수익:		
이자수익	18,474	19,832
배당금수익	560	12,982
외환차익	89,546	64,847
외화환산이익	88,965	45,044
파생상품거래이익	1,543	5,840
채무상환이익	-	1,767
금융보증수익	448	279
금융수익 합계	199,536	150,591
금융비용:		
이자비용	(173,738)	(192,022)
외환차손	(80,561)	(58,524)
외화환산손실	(93,071)	(54,815)
파생상품거래손실	(2,112)	(11,789)
차입금상환손실	(23,136)	(2,168)
금융보증비용	(12,122)	(10,519)
기타금융비용	(529)	(539)
금융비용 합계	(385,269)	(330,376)
순금융비용	(185,733)	(179,785)

29. 기타영업외수익 및 기타영업외비용

당기와 전기 중 연결회사의 기타영업외수익 및 기타영업외비용의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당기	전기
기타영업외수익:		
장기투자증권평가이익	394	8
장기투자증권처분이익	1,467	-
유형자산처분이익	1,336	364
무형자산처분이익	745	-
무형자산손상차손환입	4,538	-
투자부동산손상차손환입	136	-
잡이익 등	17,511	13,564
소 계	26,127	13,936
기타영업외비용:		
매출채권처분손실	(10,099)	(14,333)
단기투자증권평가손실	(1,496)	(3,200)
장기투자증권평가손실	(38)	(482)
장기투자증권처분손실	(1,022)	-
기타투자자산처분손실	-	(1,141)
기타의대손상각비환입(비용)	(5,350)	(7,162)
유형자산처분손실	(342)	(4,164)
유형자산손상차손	-	(64)
무형자산손상차손	(6,471)	(5,587)
무형자산처분손실	(20)	-
투자부동산처분손실	(25)	-
투자부동산손상차손	(3,286)	(57)
리스계약관련손실	(6)	(9)
기부금	(11,815)	(11,445)
잡손실 등	(7,609)	(16,193)
소 계	(47,579)	(63,837)
합 계	(21,452)	(49,901)

30. 법인세비용

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

(단위: 백만원)

구 분	당기	전기
당기법인세	107,259	91,183
이연법인세	29,610	87,321
총법인세비용	136,869	178,504
자본에 가감된 법인세비용	26,312	28,807
법인세비용	163,181	207,311

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

1) 당 기

(단위: 백만원)

구 분	기초	증감	기말
정부출연선수금	1,069	69	1,138
대손충당금	67,975	(34,815)	33,160
하자보수충당금	53,086	20,897	73,983
순확정급여부채	100,569	5,295	105,864
관계기업투자	(18,191)	3,426	(14,765)
압축기장충당금	(3,715)	-	(3,715)
토지재평가이익	(123,603)	1,780	(121,823)
파생상품자산(부채)	(742)	(903)	(1,645)
미실현손익	11,921	(59)	11,862
기타	(174,206)	(25,300)	(199,506)
합 계	(85,837)	(29,610)	(115,447)

2) 전 기

(단위: 백만원)

구 분	기초	증감	기말
정부출연선수금	1,230	(161)	1,069
대손충당금	80,595	(12,620)	67,975
하자보수충당금	24,768	28,318	53,086
순확정급여부채	96,968	3,601	100,569
관계기업투자	(19,195)	1,004	(18,191)
압축기장충당금	(3,715)	-	(3,715)
토지재평가이익	(118,291)	(5,312)	(123,603)
파생상품자산(부채)	1,713	(2,455)	(742)
미실현손익	10,088	1,833	11,921
기타	(72,677)	(101,529)	(174,206)
합 계	1,484	(87,321)	(85,837)

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

(단위: 백만원)

구 분	당기말	전기말
이월결손금	1,054,801	945,199
차감할 일시적 차이 등	275,375	212,647
세액공제 이월액	22,208	20,934

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

(4) 보고기간 종료일 현재 연결회사의 종속기업 및 관계기업투자와 관련하여 이연법인세 자산(부채)으로 인식되지 않은 일시적차이는 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당기말	전기말
종속기업 등	(516,430)	(609,680)

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

(단위: 백만원)

구 분	당기	전기
법인세비용차감전순이익	448,255	603,009
각 나라의 법인세율로 계산된 법인세비용	160,607	198,349
조정사항		
비일시적차이	(7,186)	13,371
이연법인세 미인식 효과	(3,893)	(2,985)
세액공제	(15,980)	(38,088)
법인세 추납액	40	2,913
기타	29,593	33,751
법인세비용	163,181	207,311
평균유효세율(법인세비용/법인세비용차감전순이익)	36.4%	34.4%

31. 주당이익

(1) 기본주당순이익

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

당기와 전기 중 지배기업 소유주지분의 기본주당순이익은 다음과 같습니다.

(단위: 원, 주)

구 분	당기	전기
지배기업 소유주지분 보통주 당기순이익	148,834,138,692	239,913,446,929
÷ 가중평균유통보통주식수(주1)	210,466,058	208,160,644
기본주당순이익	707	1,153

(주1) 당기 및 전기 가중평균유통보통주식수의 산정내역은 다음과 같습니다.

(단위: 주)

구 분	당기	전기
기초발행주식수(*)	208,160,774	208,157,572
신주인수권 행사	2,305,284	3,072
가중평균유통보통주식수	210,466,058	208,160,644

(*)자기 주식수를 차감한 주식수 입니다.

(2) 희석주당순이익

당기 및 전기 희석주당순이익은 다음과 같습니다.

(단위: 원, 주)

구 분	당기	전기
조정전 보통주 당기순이익	148,834,138,692	239,913,446,929
조정:	663,046,975	-
조정후 보통주 당기순이익	149,497,185,667	239,913,446,929
조정후 가중평균유통보통주식수(*)	212,758,718	210,607,775
희석주당순이익	703	1,139

(*) 희석주당순이익 계산을 위한 조정후 가중평균유통보통주식수의 산정내역은 다음과 같습니다.

(단위: 주)

구 분	당기	전기
조정전 가중평균유통보통주식수	210,466,058	208,160,644
신주인수권부사채	325,662	2,447,131
전환사채(주1)	1,966,998	-
조정후 가중평균유통보통주식수	212,758,718	210,607,775

(주1) 당기 중 전환사채 4,626,207주가 발행되었습니다.

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

(단위: 주)

구 분	당기	전기
잠재적 보통주	120,400	184,800

32. 배당금

지배기업은 당기 중 배당금을 지급하지 아니하였습니다.

33. 우발부채와 약정사항

(1) 당기말 현재 연결회사가 피소되어 계류중인 소송사건의 청구금액은 50,401백만원 (Doosan Infracore China Co., Ltd.의 주식매매대금 청구 제외)이며, 동 소송의 최종결과 및 그 영향을 당기말 현재 예측할 수 없습니다.

(2) 2011년에 외부투자자는 지배기업의 종속기업인 Doosan Infracore China Co., Ltd.의 주식20%를 3,800억원에 매입하였으며, 지배기업과의 주주간 계약에 따라 상대방이 보유하고 있는 주식을 제3자에게 공동으로 매각할 것을 요청할 수 있는 권리를 각각 보유하고 있습니다. 외부투자자의 공동매각 요청 시 지배기업은 지배기업 보유 주식을 공동 매각하는 것이 원칙이지만, 외부투자자가 매각하려는 가격 등으로 외부투자자의 주식을 매입할 수 있는 권리도 함께 보유하고 있습니다.

외부투자자는 2015년 11월 주식 매입을 요청하면서 매매대금지급을 구하는 소송을 제기한 바 있습니다. 서울고등법원(2018년 2월 21일)은 지배기업의 매각절차 협조의무 불이행을 인정하여 외부투자자가 주장하는 매매대금 7,093억원 중 일부 청구한 100억원을 지급할 것을 판결하였으나, 대법원(2021년 1월 14일, 사건번호 2018다223054)은 이러한 원심의 판단에 법리 오해의 잘못이 있다고 지적한 지배기업의 주장을 받아들여 원심을 파기하고 이 사건을 서울고등법원에 환송하였습니다.

지배기업이 대법원에서 승소함에 따라 두산밥캣 주식회사의 보통주식 8,288,196주에 대한 질권은 해지되었습니다(2021년1월20일).

(3) 당기말 현재 연결회사는 금융기관 등과 체결한 일반대출 및 당좌차월 등 2,830,538백만원의 여신한도약정을 유지하고 있습니다.

(4) 주요 차입약정

당기말 현재 연결회사가 발행한 사채는 57회 해외사채 USD 300,000천, 67회 해외사채 USD 300,000천이며, 동 사채의 지급보증인인 한국산업은행이 민영화될 시 조기상환청구권을 행사할 수 있도록 하는 약정을 체결하였습니다. 또한, 연결회사가 보유한 두산밥캣주식회사의 주식 11,362,886주 및 13,884,989주가 각각 상기 사채의 담보로 제공되었으며, 기준 가격에 미달하는 경우 그 차액에 상당하는 주식 또는 예금이 추가로 담보제공 되어야 합니다.

연결회사가 한국산업은행 외 4개사로부터 차입한 차입금 160,000백만원에 대하여 두산밥캣주식회사의 주식 8,595,047주가 담보로 제공되어 있으며, 상기 차입금과 관련해서 약정 담보한도액비율 미충족 시 주식 또는 예금이 추가로 담보제공 되어야 합니다. 또한, 연결회사가 국내신용평가기관 3개사(나이스신용평가 주식회사, 한국신용평가 주식회사, 한국기업평가 주식회사) 중 2개사 이상으로부터 부여받는 장기신용등급이 BB0 이하인 때, 기한의 이익상실 사유를 구성하는 약정을 포함하고 있습니다.

당기말 현재 연결회사가 발행한 61회 사채 50,000백만원에 대하여 연결회사가 국내신용평가기관 3개사(나이스신용평가 주식회사, 한국신용평가 주식회사, 한국기업평가 주식회사) 중 1개사 이상으로부터 부여받는 장기신용등급이 BB+ 이하인 때, 기한의 이익상실 사유를 구성하는 약정을 포함하고 있습니다.

연결회사가 SC은행과 체결한 차입 약정 100,000백만원에 대하여 연결회사의 종속기업인 두산밥캣주식회사의 주식 3,650,000주가 담보로 제공되어 있으며, 상기 차입금과 관련해서 약정 담보한도액비율 미충족 시 추가담보제공(주식 또는 예금) 혹은일부 대출금 조기상환을 하여야 합니다.

연결회사가 미즈호은행과 체결한 차입 약정 60,000백만원에 대하여 연결회사가 공인 신용평가기관의 평가에 따른 신용등급이 BB+ 이하인 때, 기한의 이익상실 사유를구성하는 약정을 포함하고 있습니다.

(5) 당기말 현재 연결회사가 소유에 따른 위험과 보상의 대부분이 이전되지 아니하여 계속 인식하고 있는 자산관련 금융부채는 8,106백만원입니다.

(6) 지급보증

당기말 현재 연결회사와 관련된 지급보증내역은 다음과 같습니다.

(단위: 외화 각 천단위, 원화 백만원)

보증회사	피보증회사	지급보증 제공액	원화 상당액
Doosan Infracore China Co.	최종고객	CNY 923,127	154,125
Clark Equipment Co. 등	최종고객	USD 142,972	155,553
Doosan Bobcat EMEA s.r.o. 등	최종고객	USD 171	186
두산밥캣코리아주식회사	최종고객	USD 12,417	13,510
합 계			323,374

한편, 당기말 현재 연결회사는 한국산업은행으로부터 57회 및 67회 각 해외사채 USD 300,000천에 대하여 지급보증을 제공받고 있습니다. 또한 금융기관으로부터 수출등과 관련한 계약이행보증금 등으로 USD 422천의 지급보증을, 서울보증보험 및 자본재공제조합으로부터 계약 및 하자 등에 대해 총 10,381백만원의 지급보증을 제공받고 있으며, 해당 보증과 관련하여 자본재공제조합에 대한 출자금 200백만원을 담보로 제공하고 있습니다.

(7) 기타 약정사항

연결회사는 디비씨주식회사와 체결한 분당두산타워 임차계약을 2021년 1월 중 해지하고, 주식회사 분당두산타워위탁관리부동산투자회사와 신규 임차계약을 체결하였습니다.

당기 중 연결회사는 ZIGG CAPITAL I,L.P. 외 4개 Fund와 투자약정을 체결하였으며, 약정 금액은 총 USD 3,885천 입니다.

34. 담보제공자산

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

(단위: 외화 각 천단위, 원화 백만원)

담보권자	담보제공자산	차입금액	설정금액
한국산업은행	토지, 건물, 기계장치(*)	KRW 211,200 USD 15,000 —	KRW 371,112 USD 95,025 DM 84,000
한국수출입은행	재고자산	KRW 150,000	KRW 195,000
유베스트제오차	토지, 건물 등	KRW 80,000	KRW 96,000
Innovasjon Norge 외 2개 사	건물, 기계장치 등	NOK 23,008	NOK 295,446

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

(2) 연결회사는 2017년 5월 18일자로 USD 1,345,000천의 신규 차입 및 USD 150,000천의 한도대출 약정을 체결하였습니다. 또한 2020년 5월 29일자로 USD 300,000천의 사채를 발행하였으며, 2020년 12월 15일자로 USD 20,000천의 한도대출 약정을 체결하였습니다. 연결회사는 동 차입금, 사채 및 한도대출 약정에 대해 Clark Equipment Co., Doosan Bobcat EMEA s.r.o., Doosan Bobcat Global Collaboration Center, Inc. 및 Doosan Bobcat Singapore Pte. Ltd. 주식 전체를 담보로 제공하였습니다. 또한 Clark Equipment Co.의 주요 유·무형자산 및 종속기업 지분 등을 담보로 제공하였으며, 보고기간종료일 현재 관련 차입금 및 사채 잔액은 USD 943,563천입니다.

(3) 연결회사의 관계기업인 디비씨주식회사가 두산분당센터 건립을 위해 체결한 375,000백만원 규모의 PF 대출계약에 대해 연결회사가 보유 중인 디비씨주식회사의 주식 1,057,880주(담보금액 53,066백만원)을 담보로 제공하였으며, 동 제공 담보는 2021년 1월 해지되었습니다.

35. 특수관계자 거래

연결회사의 당기와 전기의 특수관계자 공시와 관련된 내용은 다음과 같습니다.

(1) 특수관계의 성격

구 분	회사명
최상위지배기업	(주)두산
차상위지배기업	두산중공업(주)
공동기업 및 관계기업	두산큐백스, 디비씨주식회사, Tianjin Lovol Doosan Engine Co., Ltd. 등
기타 특수관계자(*)	두산건설, 오리콤, 두산베어스 등

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

(*) 당기 중 (주)두산솔루스, (주)네오펠릭스는 특수관계자에서 제외 되었습니다.

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

1) 당기

(단위: 백만원)

구 분	매출	유무형자산의 매각	기타수익	매입	유무형자산의 매입	기타비용	사용권자산 취득
최상위지배기업	64,289	499	260	67,898	8,445	49,497	2,193
차상위지배기업	1,731	-	24	-	-	-	-
공동기업 및 관계기업	26,333	-	793	576	77	11,494	-
기타특수관계자	4,200	-	1,600	109,136	2,215	91,897	145
합 계	96,553	499	2,677	177,610	10,737	152,888	2,338

2) 전기

(단위: 백만원)

구 분	매출	유무형자산의 매각	기타수익	매입	유무형자산의 매입	기타비용	사용권자산 취득
최상위지배기업	70,567	2	6	82,226	53,324	52,321	5,285
차상위지배기업	1,602	-	-	-	39,525	1	-
공동기업 및 관계기업	14,185	-	134	167	-	10,694	-
기타특수관계자	1,173	-	2,289	86,470	15,864	100,989	1,828
합 계	87,527	2	2,429	168,863	108,713	164,005	7,113

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

1) 당기말

(단위: 백만원)

구 분	매출채권	기타채권	대여금	매입채무	기타채무	리스부채
최상위지배기업	24,052	5,068	-	5,564	8,309	1,872
차상위지배기업	538	11	-	-	763	-
공동기업 및 관계기업	3,539	11,018	-	69	698	-
기타특수관계자	64	18,190	26,112	62,366	4,305	966
합 계	28,193	34,287	26,112	67,999	14,075	2,838

2) 전기말

(단위: 백만원)

구 분	매출채권	기타채권	매입채무	기타채무	리스부채
최상위지배기업	11,269	4,575	7,057	10,365	5,285
차상위지배기업	102	76	-	1,078	-
공동기업 및 관계기업	1,434	4,526	-	725	-
기타특수관계자	312	15,122	33,598	5,962	1,864
합 계	13,117	24,299	40,655	18,130	7,149

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

1) 당기

(단위: 백만원)

구 분	특수관계자명	대여거래	지분거래
		대여	출자
관계기업 및 공동기업	D20 CAPITAL FUND I, L.P.의 관계기업	-	5,310
	두산큐백스(주)(주1)	-	35,991
	Tianjin Lovol Doosan Engine Company Ltd(주2)	-	2,523
	Ainstein AI, Inc(주3)	-	2,360
기타특수관계자	Doosan Heavy Industries America Holdings INC	28,321	-
합 계		28,321	46,184

(주1) 당기 중 두산큐백스 주식회사 유상증자에 참여하여 지분 6.85%를 35,991백만원에 추가 취득 하였습니다.

(주2) 당기 중 지분 2,523백만원을 추가 취득하였으며, 지분을 변동은 없습니다.

(주3) 당기 중 지분 9.09%를 2,360백만원에 취득 하였습니다.

2) 전기

(단위: 백만원)

구 분	특수관계자명	대여거래		지분거래	배당거래
		대여	회수	출자	수익
차상위지배기업	두산중공업(주)	-	-	-	12,640
관계기업 및 공동기업	Tianjin Lovol Doosan Engine Company Ltd.	-	-	12,913	-
	디비씨주식회사(주1)	-	-	28,474	-
기타특수관계자	Doosan Heavy Industries America Holdings INC	93,252	93,252	-	-
합 계		93,252	93,252	41,387	12,640

(주1) 특수관계자가 보유한 디비씨주식회사 지분 중 일부를 매입한 건으로, 차상위지배기업인 두산중공업(주)으로부터 23,096백만원, 기타특수관계자인 두산건설(주)로부터 5,378백만원 매입하였습니다.

(5) 연결회사가 당기 중 특수관계자와 체결한 리스계약은 2,338백만원(전기 : 7,113백만원)이며, 특수관계자에게 지급한 리스료는 6,823백만원(전기 : 1,153백만원)입니다.

(6) 당기말 현재 연결회사가 특수관계자를 위해 제공하고 있거나 제공받고 있는 담보의 내역은 주석 34에 기재되어 있습니다.

(7) 연결회사는 기업활동의 계획·운영·통제에 대한 중요한 권한과 책임을 가진 등기임원, 비등기임원 및 각 사업부문장 등을 경영진으로 판단하였으며, 당기와 전기 중 주요 경영진에 대한 보상의 내용은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당기	전기
종업원급여	20,525	26,757
퇴직급여	1,437	1,246
합 계	21,962	28,003

36. 연결현금흐름표

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

(단위: 백만원)

구 분	당기	전기
조정:		
1. 법인세비용	163,181	207,311
2. 금융수익	(50,565)	(39,449)
3. 금융비용	238,687	228,808
4. 퇴직급여(확정급여형)	54,837	44,849
5. 감가상각비	166,483	147,778
6. 무형자산상각비	84,692	76,970
7. 리스자산상각비	36,257	24,013
8. 유형자산처분이익	(1,336)	(364)
9. 무형자산처분이익	(745)	-
10. 유형자산처분손실	342	4,164
11. 무형자산처분손실	20	1,141
12. 투자부동산손상차손환입	(136)	-
13. 투자부동산처분손실	25	-
14. 유형자산손상차손	-	64
15. 무형자산손상차손	6,471	5,587
16. 무형자산손상차손환입	(4,538)	-
17. 투자부동산손상차손	3,286	57
18. 단기투자증권평가이익	(1,516)	(8)
19. 단기투자증권평가손실	1,496	3,682
20. 장기투자증권평가이익	(2,654)	-
21. 장기투자증권평가손실	60	-
22. 장기금융자산처분손실	2,045	-
23. 지분법적용주식투자손익	3,158	7,702
24. 배당수익	(560)	(12,982)
25. 기타 수익, 비용	14,751	222
합 계	713,741	699,545

(단위: 백만원)

구 분	당기	전기
영업활동으로 인한 자산부채의 변동:		
1. 매출채권의 증감	217,059	58,419
2. 기타채권의 증감	19,392	3,268
3. 파생상품자산의 증감	260	775
4. 재고자산의 증감	263,734	(243,179)
5. 기타유동자산의 증감	11,849	3,881
6. 기타비유동자산의 증감	1,434	(4,229)
7. 매입채무의 증감	(151,662)	(157,692)
8. 기타채무의 증감	(38,210)	80,622
9. 파생상품부채의 증감	(271)	(10,746)
10. 총당부채의 증감	(23,820)	89,349
11. 기타유동부채의 증감	8,007	(5,975)
12. 퇴직금의 지급(확정급여형)	(100,732)	(145,254)
13. 관계기업 진출	(1,420)	1,508
14. 사외적립자산의 증감	63,620	54,665
15. 기타비유동부채의 증감	17,821	(4,757)
합 계	287,061	(279,345)

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

(단위: 백만원)

구 분	당기	전기
유형자산 취득관련 미지급금의 증감	(10,358)	(570)

(3) 재무활동에서 생기는 부채의 조정내용

1) 당기

당기 재무활동에서 생기는 부채의 조정내용은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	기초	현금흐름	비현금 변동			기말
			환율변동	공정가치변동	기타	
단기차입금	591,083	345,269	(5,512)	-	-	930,840
장기차입금(유동성 포함)	1,372,384	(387,669)	(43,729)	4,786	4,135	949,907
사채(유동성 포함)	1,447,080	867,896	(52,650)	7,073	-	2,269,399
신주인수권부사채(유동성 포함)	492,992	(428,519)	-	18,550	22,919	105,942
전환사채	-	32,581	-	472	-	33,053
리스부채	79,406	(34,658)	(863)	-	33,514	77,399
사채 위험을 회피하기 위해 보유하는 부채	(12,770)	25,050	37,978	(8,450)	1,966	43,774
재무활동으로부터의 총부채	3,970,175	419,950	(64,776)	22,431	62,534	4,410,314

2) 전기

전기 재무활동에서 생기는 부채의 조정내용은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	기초	현금흐름	비현금 변동			기말
			환율변동	공정가치변동	기타	
단기차입금	937,600	(349,801)	3,284	-	-	591,083
장기차입금(유동성 포함)	1,881,810	(579,988)	59,584	4,711	6,267	1,372,384
사채(유동성 포함)	983,221	448,616	9,360	5,883	-	1,447,080
신주인수권부사채(유동성 포함)	466,179	4	-	26,830	(21)	492,992
리스부채	-	(21,423)	499	-	100,330	79,406
사채 위험을 회피하기 위해 보유하는 부채	1,756	6,781	(9,998)	(8,214)	(3,095)	(12,770)
재무활동으로부터의 총부채	4,270,566	(495,811)	62,729	29,210	103,481	3,970,175

37. 사업결합

- ZTR Mowers 사업부

1) 연결회사는 전기 중 2019년 12월 2일 이사회 결의에 의거, 2019년 12월 31일자로 Schiller Grounds Care, INC의 ZTR Mowers 사업을 양수하였습니다. 연결회사는 사업 양수의 결과로 미국에서 기존 사업과의 시너지 효과를 기대하고 있습니다.

2) 동 사업결합 관련하여 Schiller Grounds Care, INC에 지불한 대가와 취득일에 인식한 취득자산 및 인수부채의 내역은 다음과 같습니다. 연결회사는 동 사업결합과 관련하여 전기에

23,646백만원의 영업권을 인식하였으나, 평가 결과 변동에 따라 일부재고자산 및 영업권 금액이 조정되었습니다. 이와 관련하여 연결회사의 자본총계에 미치는 영향은 없습니다. 한편, 연결회사는 동 사업결합으로 취득한 자산 및 부채의 공정가치 평가를 2020년 10월 26일자로 완료하였습니다.

(단위: 백만원)

구 분	금액
I. 이전대가	
현금	87,281
미지급법인세	1,361
II. 식별가능한 자산과 부채로 인식된 금액	
매출채권 및 기타채권	3,270
재고자산	16,668
기타유동자산	144
유형자산	10,050
무형자산(주1)	46,732
매입채무 및 기타채무	(4,323)
기타유동부채	(4,274)
기타비유동부채	(3,997)
총 식별가능한 순자산의 공정가치	64,270
III. 영업권	24,372

(주1) 연결회사가 사업결합으로 취득한 자산 중 식별 가능한 무형자산인 상표권 인식액 29,910백만원이 포함되어 있습니다.

38. 보고기간 후 사건

(1) 연결회사의 최대주주인 두산중공업 주식회사는 2021년 2월 5일자 이사회 결의에 따라 연결회사가 영위하는 사업과 직접 관련되지 않는 일부 자산, 부채, 인력, 계약관계를 분리한 이후 두산중공업 주식회사가 보유하는 지배기업 보통주 등을 매각하기로 결정하였습니다.

(2) 연결회사의 종속회사인 두산밥캣 주식회사는 2021년 3월 11일자로 (주)두산이 영위하고 있는 산업차량 사업을 물적 분할하여 설립될 분할 신설회사 지분 100%를 인수하는 계약을 체결하였습니다.

외부감사 실시내용

「주식회사 등의 외부감사에 관한 법률」 제18조제3항의 규정에 의하여 외부감사 실시내용을 첨부합니다.

1. 감사대상업무

회 사 명	두산인프라코어 주식회사			
감사대상 사업연도	2020년 01월 01일	부터	2020년 12월 31일	까지

2. 감사참여자 구분별 인원수 및 감사시간

(단위 : 명, 시간)

감사참여자 \\ 인원수 및 시간	품질관리 검토자 (심리실 등)	감사업무 담당 회계사								전산감사· 세무·가치평가 등 전문가		건설계약 등 수주산업 전문가		합계	
		담당이사 (업무수행이사)		등록 공인회계사		수습 공인회계사									
		당기	전기	당기	전기	당기	전기	당기	전기	당기	전기	당기	전기	당기	전기
투입 인원수		16	14	1	1	12	17	3	11	10	14	-	-	42	57
투입시 간	분·반기검토	29	13	117	150	1,408	1,634	397	908	-	-	-	-	1,951	2,705
	감사	59	163	305	273	3,437	3,526	1,204	1,595	787	723	-	-	5,792	6,280
	합계	88	176	422	423	4,845	5,160	1,601	2,503	787	723	-	-	7,743	8,985

3. 주요 감사실시내용

구 분	내 역									
전반감사계획 (감사착수단계)	수행시기		2020.08.17 ~ 2020.08.28				10	일		
	주요내용		주요내용 회사와 산업에 대한 이해, 감사위험 식별 및 입증감사의 성격, 범위, 시기의 결정 등							
현장감사 주요내용	수행시기			투입인원				주요 감사업무 수행내용		
				상주		비상주				
	2020.06.29 ~ 2020.09.04		50	일	8	명	4	명	내부통제 이해 및 평가, 내부통제 감사	
	2020.11.23 ~ 2020.12.18		20	일	8	명	4	명	내부통제 이해 및 평가, 내부통제 감사	
2021.01.19 ~ 2021.02.26		29	일	9	명	4	명	내부통제 감사, 중요계정잔액 및 공시내용에 대하여 질문, 분석적절차 , 표본점검(문서검증, 재계산 등)		
재고자산실사(입회)	실사(입회)시기		2021.01.04				1	일		
	실사(입회)장소		인천공장, 군산공장, 안산부품센터							
	실사(입회)대상		제품, 상품, 반제품, 원재료 등 회사보유 재고자산							
금융자산실사(입회)	실사(입회)시기		2021.01.05				1	일		
	실사(입회)장소		회사 본사 등							
	실사(입회)대상		어음, 수표, 회원권, 유가증권							
외부조회	금융거래조회		○		채권채무조회		○	변호사조회		○
	기타조회		타처보관재고조회							
지배기구와의 커뮤니케이션	커뮤니케이션 횟수		5		회					
	수행시기		2020.04.23, 2020.07.24, 2020.10.29, 2021.02.08, 2021.03.04							

외부전문가 활용	감사 활용 내용	해당사항없음		
	수행시기	-	-	일

4. 감사(감사위원회)와의 커뮤니케이션

구분	일자	참석자	방식	주요 논의 내용
1	2020년 04월 23일	회사측: 감사위원회 5인 감사인측: 업무수행이사 등 2인	대면회의	2020년 1분기 재무제표 검토결과 보고, 2020년 회계감사 수행계획
2	2020년 07월 24일	회사측: 감사위원회 5인 감사인측: 업무수행이사 등 2인	대면회의	2020년 반기 재무제표 검토결과 보고, 내부회계관리제도 운영실태 점검 계획 보고 및 기타 필수 커뮤니케이션 사항
3	2020년 10월 29일	회사측: 감사위원회 5인 감사인측: 업무수행이사 등 2인	대면회의	2020년 3분기 재무제표 검토결과 보고, 핵심감사사항 선정결과 및 감사절차 계획 및 기타 필수 커뮤니케이션 사항
4	2021년 02월 08일	회사측: 감사위원회 5인 감사인측: 업무수행이사 등 2인	대면회의	2020년도 결산 감사보고, 핵심감사사항 진행상황 및 최종감사 일정, 내부회계관리제도 감사진행사항 및 기타 필수 커뮤니케이션 사항
5	2021년 03월 04일	회사측: 감사위원회 5인 감사인측: 업무수행이사 등 2인	대면회의	내부회계관리제도 감사 결과보고 및 기타 필수 커뮤니케이션 사항