

두산건설주식회사와 그 종속회사

연결 재무제표에 대한
감 사 보 고 서

제 37 기

2012년 01월 01일 부터

2012년 12월 31일 까지

제 36 기

2011년 01월 01일 부터

2011년 12월 31일 까지

삼정회계법인

목 차

페이지

외부감사인의 감사보고서.....

연 결 재 무 제 표

· 연 결 재 무 상 태 표

· 연 결 손 익 계 산 서

· 연 결 포 괄 손 익 계 산 서

· 연 결 자 본 변 동 표

· 연 결 현 금 흐 름 표

· 연 결 재 무 제 표 에 대 한 주 석

외부감사인의 감사보고서

두산건설주식회사

주주 및 이사회 귀중

2013년 2월 28일

본 감사인은 첨부된 두산건설주식회사와 그 종속회사의 2012년 12월 31일과 2011년 12월 31일 현재의 연결재무상태표와 2012년 12월 31일과 2011년 12월 31일로 종료되는 양 회계연도의 연결손익계산서, 연결포괄손익계산서, 연결자본변동표 및 연결현금흐름표를 감사하였습니다. 이 연결재무제표를 작성할 책임은 회사 경영자에게 있으며 본 감사인의 책임은 동 연결재무제표에 대하여 감사를 실시하고 이를 근거로 이 연결재무제표에 대하여 의견을 표명하는 데 있습니다. 다만, 2012년 12월 31일과 2011년 12월 31일 현재 두산건설주식회사와 그 종속회사의 자산총액(내부거래 제거전)의 10.10%와 8.57% 및 동일로 종료되는 양 회계연도의 동 회사들의 매출액 총액(내부거래 제거전)의 8.50%와 6.80%를 차지하고 있는 주식회사 렉스콘 외 1개 종속회사의 재무제표에 대하여는 타감사인의 감사보고서를 의견표명의 기초로 이용하였습니다.

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

본 감사인의 감사와 타감사인의 감사보고서를 기초로 한 의견으로는 상기 연결재무제표는 두산건설주식회사와 그 종속회사의 2012년 12월 31일과 2011년 12월 31일 현재의 재무상태와 2012년 12월 31일과 2011년 12월 31일로 종료되는 양 회계연도의 재무성과 및 현금흐름의 내용을 한국채택국제회계기준에 따라 중요성의 관점에서

적정하게 표시하고 있습니다.

감사의견에 영향을 미치지 않는 사항으로서 재무제표에 대한 주석 2에서 설명하고 있는 바와 같이 당기부터 연결회사는 기업회계기준서 제1001호 '재무제표 표시'의 개정사항을 적용하여, 수익에서 매출원가 및 판매비와관리비를 차감한 영업이익(또는 영업손실)을 연결손익계산서에 구분하여 표시하고 있습니다. 연결회사는 동 회계정책의 변경을 소급하여 적용하였으며, 비교표시된 2011년 12월 31일로 종료되는 연결손익계산서를 재작성하였습니다.

서울시 강남구 역삼동 737 강남파이낸스센터 10층

삼정회계법인 대표이사 김교태

이 감사보고서는 감사보고서일(2013년 2월 28일)현재로 유효한 것입니다. 따라서 감사보고서일 이후 이 보고서를 열람하는 시점까지의 기간 사이에 첨부된 회사의 재무제표에 중대한 영향을 미칠 수 있는 사건이나 상황이 발생할 수도 있으며 이로 인하여 이 감사보고서가 수정될 수도 있습니다.

연 결 재 무 제 표

연 결 재 무 상 태 표

제 37 기 2012년 12월 31일 현재

제 36 기 2011년 12월 31일 현재

과목	주식	제37기		제36기	
자산					
I. 유동자산			2,427,888,055,093		3,592,795,575,726
1. 현금및현금성자산	5,11	135,831,512,033		504,399,680,717	
2. 단기금융상품	11	87,565,789,149		-	
3. 단기투자증권	6,11	227,089,980		2,376,068,425	
4. 매출채권	7,11,26,36	601,413,506,968		1,469,101,978,552	
5. 미청구공사	7,26,36	375,779,432,941		239,005,941,523	
6. 미수금	7,11,36	127,513,866,208		164,323,602,370	
7. 선급금	7,36	44,210,064,515		30,978,654,429	
8. 단기대여금	7,11,36	723,683,066,322		813,856,593,907	
9. 파생상품평가자산	10,11	9,803,861,307		2,192,366,336	
10. 확정계약평가자산	10	22,799,364		1,612,413,376	
11. 재고자산	8	37,948,408,669		67,087,449,800	
12. 매각예정비유동자산		-		12,500,000,000	
13. 기타유동자산	7,11	283,888,657,637		285,360,826,291	
II. 비유동자산			1,637,855,078,404		1,495,401,992,658
1. 장기금융상품	5,11	60,671,760		60,671,760	
2. 장기투자증권	9,11,16,35	229,685,226,486		215,108,946,536	
3. 관계회사투자	12,35	133,481,442,554		186,335,257,387	
4. 유형자산	13,16,35	878,559,252,425		872,208,742,820	
5. 무형자산	14	21,304,205,105		25,898,031,237	
6. 투자부동산	15,35	66,902,921,366		67,129,688,292	
7. 파생상품평가자산	10,11	1,813,739,625		365,078,269	
8. 확정계약평가자산	10	22,970,884		435,542,534	
9. 이연법인세자산	31	253,685,507,175		74,020,033,122	
10. 기타비유동자산	7,11	52,339,141,024		53,840,000,701	
자산총계	24		4,065,743,133,497		5,088,197,568,384
부채					
I. 유동부채			2,795,128,920,944		2,581,405,977,107
1. 매입채무	11,36	719,068,695,712		762,685,208,569	
2. 단기차입금	11,16	570,934,756,888		529,824,717,417	
3. 유동화채무	11,16,36	176,000,000,000		186,805,000,000	
4. 유동성장기부채	11,16	824,306,327,727		465,688,644,391	
5. 선수금		67,109,736,918		75,123,408,908	
6. 초과청구공사	26,36	205,236,408,060		223,824,549,070	
7. 미지급금	11,36	48,354,938,751		53,241,906,912	
8. 미지급비용	11	72,981,077,689		179,110,353,601	
9. 미지급법인세	31	1,071,245,172		19,837,784,922	
10. 파생상품평가부채	10,11	34,856,907,241		10,123,416,711	
11. 확정계약평가부채	10	4,687,258,431		874,873,038	

과목	주석	제37기		제36기	
12. 기타유동부채	11	70,521,568,355		74,266,113,568	
II. 비유동부채			662,826,422,316		1,240,610,755,540
1. 사채	11,16	199,067,974,342		683,031,202,914	
2. 장기차입금	11,16	61,100,137,632		113,164,299,222	
3. 장기유동화채무	11,16,36	130,800,000,000		175,000,000,000	
4. 퇴직급여채무	17	60,651,076,360		55,479,601,988	
5. 장기미지급금	11	4,803,378,750		5,552,000,000	
6. 파생상품평가부채	10,11	3,695,540,383		588,600,080	
7. 확정계약평가부채	10	58,906,429		325,980,248	
8. 기타총당부채	18	74,321,248,592		78,090,900,098	
9. 이연법인세부채	31	22,621,894,896		23,264,153,653	
10. 장기예수보증금	11	50,718,500,493		50,540,971,775	
11. 기타비유동부채	11	54,987,764,439		55,573,045,562	
부채총계	24		3,457,955,343,260		3,822,016,732,647
자본					
I. 지배회사 소유주지분			607,787,790,237		1,266,180,835,737
1. 자본금	19	877,335,095,000		877,335,095,000	
2. 자본잉여금	19,20	145,288,109,494		145,170,570,094	
3. 기타자본항목	21	1,703,683,938		1,234,946,152	
4. 기타포괄손익누계액	9,10,22	25,505,405,470		29,173,328,637	
5. 이익잉여금(결손금)	23	(442,044,503,665)		213,266,895,854	
II. 비지배지분			-		-
자본총계			607,787,790,237		1,266,180,835,737
부채와 자본총계			4,065,743,133,497		5,088,197,568,384

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

연 결 손 익 계 산 서

제37기 2012년 1월 1일부터 2012년 12월 31일까지

제36기 2011년 1월 1일부터 2011년 12월 31일까지

두산건설주식회사와 그 종속회사

(단위 : 원)

과목	주석	제37기		제36기	
I. 매출액	24,25,26,36		2,377,208,030,439		2,783,315,048,070
II. 매출원가	26,27,36		2,112,459,359,920		2,508,006,178,661
III. 매출총이익			264,748,670,519		275,308,869,409
판매비와관리비	27,28,36	713,884,419,437		583,994,261,756	
IV. 영업손실	24,29		449,135,748,918		308,685,392,347
금융수익	11,29	90,252,677,236		112,194,065,824	
금융비용	11,29	267,452,937,918		202,675,957,882	
기타영업외수익	30	37,275,486,950		107,949,043,399	
기타영업외비용	30	191,924,794,217		59,418,966,710	

과 목	주식	제37기		제36기	
지분법적용투자손실	12	51,671,996,843		6,203,288,576	
V. 법인세비용차감전손실			832,657,313,710		356,840,496,292
법인세수익	31	178,580,222,027		62,638,253,930	
VI. 당기순손실	24		654,077,091,683		294,202,242,362
지배회사 소유주지분		654,077,091,683		294,202,242,362	
비지배지분		-		-	
VII. 지배회사 소유주지분에 대한 주당손실	32				
기본주당손실			3,771		2,045
희석주당손실			3,771		2,045

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

연 결 포 괄 손 익 계 산 서

제37기 2012년 1월 1일부터 2012년 12월 31일까지

제36기 2011년 1월 1일부터 2011년 12월 31일까지

두산건설주식회사와 그 종속회사

(단위 : 원)

과 목	제37기		제36기	
I. 당기순손실		654,077,091,683		294,202,242,362
II. 기타포괄손익		(4,902,231,003)		(67,804,276,819)
매도가능금융자산평가손익	(2,768,678,510)		(61,749,437,237)	
파생상품평가손익	1,525,433,333		(513,571,990)	
보험수리적손익	(1,234,307,836)		(5,571,747,963)	
관계기업 투자관련 기타포괄손익에 대한 지분변동	(2,424,677,990)		30,480,371	
III. 총포괄손실		658,979,322,686		362,006,519,181
지배회사 소유주지분	658,979,322,686		362,006,519,181	
비지배지분		-		-

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

연 결 자 본 변 동 표

제37기 2012년 1월 1일부터 2012년 12월 31일까지

제36기 2011년 1월 1일부터 2011년 12월 31일까지

두산건설주식회사와 그 종속회사

(단위 : 원)

과 목	자본금	자본 잉여금	기타 자본항목	기타포괄손익 누계액	이익잉여금	총 계
2011.1.1(전기초)	577,229,395,000	144,454,921,446	1,444,033,507	91,405,857,493	524,385,474,079	1,338,919,681,525
총포괄이익:						
-당기순손실	-	-	-	-	(294,202,242,362)	(294,202,242,362)
-매도가능금융자산평가손익	-	-	-	(61,749,437,237)	-	(61,749,437,237)
-파생상품평가손익	-	-	-	(513,571,990)	-	(513,571,990)
-관계회사투자 관련 기타포괄손익에 대한 지분변동	-	-	-	30,480,371	-	30,480,371
-보험수리적손익	-	-	-	-	(5,571,747,963)	(5,571,747,963)

과 목	자본금	자본 잉여금	기타 자본항목	기타포괄손익 누계액	이익잉여금	총 계
총포괄손익 소계	-	-	-	(62,232,528,856)	(299,773,990,325)	(362,006,519,181)
자본에 직접 반영된 소유주와의 거래 등:						
-유상증자	300,000,000,000	(4,544,114,709)	-	-	-	295,455,885,291
-배당금의 지급	-	-	-	-	(11,344,587,900)	(11,344,587,900)
-주식기준보상거래의 인식	-	502,584,400	(209,087,355)	-	-	293,497,045
-신주인수권부사채의 발행	-	4,496,338,375	-	-	-	4,496,338,375
-전환사채의 발행	-	261,232,489	-	-	-	261,232,489
-신주인수권부사채의 행사	700,000	(40,352)	-	-	-	659,648
-전환사채의 전환	105,000,000	(351,555)	-	-	-	104,648,445
자본에 직접 반영된 소유주와의 거래 소계	300,105,700,000	715,648,648	(209,087,355)	-	(11,344,587,900)	289,267,673,393
2011.12.31(전기말)	877,335,095,000	145,170,570,094	1,234,946,152	29,173,328,637	213,266,895,854	1,266,180,835,737
2012.1.1(당기초)	877,335,095,000	145,170,570,094	1,234,946,152	29,173,328,637	213,266,895,854	1,266,180,835,737
총포괄이익:						
-당기순손실	-	-	-	-	(654,077,091,683)	(654,077,091,683)
-매도가능금융자산평가손익	-	-	-	(2,768,678,510)	-	(2,768,678,510)
-파생상품평가손익	-	-	-	1,525,433,333	-	1,525,433,333
-관계회사투자 관련 기타포괄손익에 대한 자본변동	-	-	-	(2,424,677,990)	-	(2,424,677,990)
-보험수리적손익	-	-	-	-	(1,234,307,836)	(1,234,307,836)
총포괄손익 소계	-	-	-	(3,667,923,167)	(655,311,399,519)	(658,979,322,686)
자본에 직접 반영된 소유주와의 거래 등:						
-주식기준보상거래의 인식	-	117,539,400	468,737,786	-	-	586,277,186
자본에 직접 반영된 소유주와의 거래 소계	-	117,539,400	468,737,786	-	-	586,277,186
2012.12.31(당기말)	877,335,095,000	145,288,109,494	1,703,683,938	25,505,405,470	(442,044,503,665)	607,787,790,237

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

연 결 현 금 흐름 표

제37기 2012년 1월 1일부터 2012년 12월 31일까지

제36기 2011년 1월 1일부터 2011년 12월 31일까지

두산건설주식회사와 그 종속회사

(단위 : 원)

과 목	제37기	제36기
I. 영업활동으로 인한 현금흐름	31,022,812,321	(128,295,520,466)
1. 영업활동에서 창출된 현금(주37)	224,838,194,090	29,257,688,992
(1) 당기순손실	(654,077,091,683)	(294,202,242,362)
(2) 조정	833,058,789,176	450,801,456,746
(3) 영업활동으로 인한 자산부채의 변동	45,856,496,597	(127,341,525,392)
2. 이자의 수취	19,115,756,304	24,762,703,662
3. 이자의 지급	(194,165,177,579)	(160,970,612,967)
4. 배당금의 수취	1,456,548,171	549,899,000
5. 법인세의 납부	(20,222,508,665)	(21,895,199,153)
II. 투자활동으로 인한 현금흐름	(190,959,185,284)	(33,610,011,818)
1. 투자활동으로 인한 현금유입액	313,256,627,242	581,988,729,481
(1) 단기금융상품의 감소	-	51,420,392,935
(2) 단기투자증권의 처분	652,800,000	105,935,715,000
(3) 단기대여금의 감소	279,175,547,469	282,877,402,776
(4) 장기투자증권의 처분	5,853,997,550	6,238,462,151
(5) 유형자산의 처분	2,939,689,189	51,392,101,747

과목	제37기	제36기
(6) 무형자산의 처분	2,839,754,546	1,446,125,913
(7) 투자부동산의 처분	664,920,000	27,662,528,001
(8) 기타비유동자산의 감소	8,629,918,488	55,016,000,958
(9) 매각예정비유동자산의 처분	12,500,000,000	-
2. 투자활동으로 인한 현금유출액	(504,215,812,526)	(615,598,741,299)
(1) 단기금융상품의 증가	87,565,789,149	6,242,352,553
(2) 단기대여금의 증가	351,623,737,057	501,823,007,520
(3) 장기투자증권의 취득	28,963,122,000	16,064,393,993
(4) 관계회사투자주식의 취득	-	3,070,380,000
(5) 유형자산의 취득	26,935,981,526	17,784,219,714
(6) 무형자산의 취득	3,536,494,692	1,380,545,099
(7) 장기대여금의 증가	-	13,379,719,860
(8) 투자부동산의 취득	-	119,553,890
(9) 기타비유동자산의 증가	5,590,688,102	55,734,568,670
III. 재무활동으로 인한 현금흐름	(208,463,738,168)	55,781,606,196
1. 재무활동으로 인한 현금유입액	3,766,088,675,912	2,499,392,125,885
(1) 유상증자	-	295,457,700,000
(2) 단기차입금의 증가	2,948,616,175,896	1,216,487,944,327
(3) 유동화채무의 차입	330,000,000,016	338,350,000,000
(4) 사채의 발행	278,527,800,000	353,988,850,000
(5) 장기차입금의 증가	50,000,000,000	100,000,000,000
(6) 신주인수권부사채의 발행	-	97,537,548,558
(7) 전환사채의 발행	-	97,570,083,000
(8) 유동성사채의 증가	158,944,700,000	-
2. 재무활동으로 인한 현금유출액	(3,974,552,414,080)	(2,443,610,519,689)
(1) 단기차입금의 상환	2,906,730,188,287	1,618,464,568,714
(2) 유동화채무의 상환	388,559,277,489	294,306,881,772
(3) 유동성사채의 상환	468,420,800,000	385,000,000,000
(4) 유동성장기부채의 상환	43,394,487,862	73,158,968,260
(5) 사채의 상환	99,134,077,174	61,335,513,043
(6) 배당금의 지급	-	11,344,587,900
(7) 전환사채의 상환	68,313,583,268	-
IV. 현금및현금성자산의 환율변동으로 인한 효과	(168,057,553)	190,570,153
V. 현금및현금성자산의 감소 (I +II+III+IV)	(368,568,168,684)	(105,933,355,935)
VI. 기초의 현금및현금성자산	504,399,680,717	610,333,036,652
VII. 기말의 현금및현금성자산	135,831,512,033	504,399,680,717

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

연결재무제표에 대한 주석

제37기 2012년 12월 31일 현재

제36기 2011년 12월 31일 현재

두산건설주식회사와 그 종속회사

1. 일반사항

(1) 지배회사의 개요

두산건설주식회사(이하 "지배회사")는 건설업을 사업목적으로 하여 1976년 4월 7일에 설립되었으며, 한국거래소(구: 한국증권선물거래소)가 개설하는 KRX유가증권시장(구:유가증권시장)의 상장회사로서 당기말 현재 자본금은 877,335백만원입니다.

지배회사는 영업경쟁력 및 경영효율성 제고를 통한 주주가치의 극대화를 위하여 2004년 4월 30일을 합병기일로 고려산업개발주식회사를 법률상 존속회사로 하고 두산건설주식회사를 피합병회사로 하는 합병을 하였으며, 2004년 5월 6일 합병회사의 상호를 두산산업개발주식회사로 하는 합병등기를 하였습니다. 또한 지배회사는 2004년에 100%출자회사인 두산기업주식회사를 소규모합병절차에 의하여 흡수합병 하였습니다.

한편, 지배회사는 2006년 12월 21일자로 주력사업인 건설업으로의 역량 집중 및 재무구조의 개선을 목적으로 지배회사의 레저사업부문과 레미콘사업부문에 대한 물적분할을 실시하여 두산큐백스주식회사 및 주식회사 렉스콘을 설립하였으며, 2007년 3월 16일에 개최된 정기주주총회에서 지배회사의 상호를 두산산업개발주식회사에서 두산건설주식회사로 변경하였습니다. 또한 지배회사는 사업 포트폴리오 개선 및 경영 효율성 제고를 통한 주주가치의 극대화를 위하여 2010년 11월 1일을 합병기일로 두산건설주식회사를 법률상 존속회사로 하고 두산메카텍주식회사를 피합병회사로 하는 합병을 하였습니다.

당기말 현재 지배회사의 주요 주주현황은 다음과 같습니다.

(단위: 주)		
주 주 명	소유주식수	지 분 율
두산중공업	126,187,450	72.74%
박정원외 27명	9,317,707	5.37%
연강재단	559,281	0.32%
우리사주조합	12,459,974	7.18%
기 타	24,942,607	14.39%
합 계	173,467,019	100.00%

(2) 종속회사의 현황

당기말 현재 연결대상 종속회사에 대한 투자지분을 등은 다음과 같습니다.

회사명	업종	지분율	소재지	결산일
두산큐백스(주)	레저사업	100.00%	국내	2012.12.31
(주)렉스콘	콘크리트 제품제조 및 판매	100.00%	국내	2012.12.31

(3) 종속기업의 주요 재무정보

당기말과 전기말 현재 종속기업의 주요 재무정보는 다음과 같습니다.

① 당기말

(단위: 천원)

회사명	자산	부채	매출	당기순이익(손실)
두산큐백스(주)	237,392,066	103,328,345	30,104,446	(1,485,301)
(주)렉스콘	201,638,410	78,098,502	176,917,383	4,696,586
합 계	439,030,476	181,426,847	207,021,829	3,211,285

② 전기말

(단위: 천원)

회사명	자산	부채	매출	당기순이익(손실)
두산큐백스(주)	231,457,454	95,246,876	28,777,146	(2,271,780)
(주)렉스콘	221,457,994	103,027,730	163,468,047	6,867,491
합 계	452,915,448	198,274,606	192,245,193	4,595,711

(4) 연결실체는 특수목적기업과 차입거래를 하고 있습니다. 이러한 특수목적기업에 대해 직·간접적으로 주식을 보유하고 있지 않으나, 특수목적기업의 위험과 효익 및 연결실체와의 실질적인 관계에 대한 평가를 고려할 때, 연결실체는 해당 특수목적기업을 지배하고 있다고 판단할 수 있습니다. 다만, 연결실체의 자산, 부채 및 손익에 미치는 영향이 중요하지 않아 연결대상에서 제외하고 있는 바, 당기말과 전기말 현재 연결실체에 포함되지 않은 특수목적기업은 다음과 같습니다.

① 당기말

회사명	업종	지분율	소재지	결산일(*)
알씨유동화1호유한회사	자산유동화업	-	국내	2012.12.31
두산큐백스제일차유한회사	자산유동화업	-	국내	2012.12.31
디에스강남분당유한회사	자산유동화업	-	국내	2012.04.30
디유와이제일차유한회사	자산유동화업	-	국내	2012.12.31
디에스청주제일차유한회사	자산유동화업	-	국내	2012.12.31

(*) 연결회사의 결산일과 차이가 발생하는 경우 가결산 재무제표를 이용하였으며 가결산 재무제표에 대한 신뢰성에 대하여 검토하였습니다.

② 전기말

회사명	업종	지분율	소재지	결산일
디에스제십사유한회사	자산유동화업	-	국내	2011.12.31
알씨유동화1호유한회사	자산유동화업	-	국내	2011.12.31
두산큐백스제일차유한회사	자산유동화업	-	국내	2011.12.31
디에스장성유한회사	자산유동화업	-	국내	2011.12.31
명지포세이돈제일차유한회사	자산유동화업	-	국내	2011.12.31

2. 재무제표 작성기준 및 유의적 회계정책

(1) 재무제표 작성기준

지배회사와 연결대상 종속회사(이하, "연결회사")는 2011년 1월 1일 이후에 개시하는 연차 보고기간부터 한국채택국제회계기준을 적용하고 있습니다. 기업회계기준서 제 1101호 (한국채택국제회계기준의 최초채택)에 따라 한국채택국제회계기준으로의 전환일은 2010년 1월 1일입니다.

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

지배회사의 연결재무제표는 주식에서 별도로 기술하는 경우를 제외하고는 원가모형에 의하여 작성되었습니다.

한국채택국제회계기준은 재무제표 작성시 중요한 회계추정의 적용을 허용하고 있으며, 회계정책을 적용함에 있어 경영진의 판단을 요구하고 있습니다. 높은 수준의 판단이 요구되는 부분이나 중요한 가정 및 추정이 요구되는 부분은 '주석 3'에서, 중요한 회계정책은 '주석 2'에서 각각 설명하고 있습니다. 별도의 언급이 없는 한, 이는 당기 및 비교표시된 전기의 연결재무제표에 동일하게 적용되었습니다.

한편, 보고기간말 현재 제·개정 및 공표되었으나, 당기 또는 그 이후에 새로이 적용되는 주요 기준서, 개정서 및 해석서는 다음과 같습니다.

- 기업회계기준서 제1001호 '재무제표 표시'
영업이익 표시 및 기타포괄손익 표시 방법 개정
- 기업회계기준서 제1113호 '공정가치측정' 제정
- 기업회계기준서 제1019호 '종업원급여' 개정
- 기업회계기준서 제1110호 '연결재무제표' 제정
- 기업회계기준서 제1111호 '공동약정' 제정
- 기업회계기준서 제1112호 '타 기업에 대한 지분의 공시' 제정- 기업회계기준서 제1027호 '별도재무제표' 개정
- 기업회계기준서 제1028호 '관계기업과 공동기업에 대한 투자' 개정

① 연결회사가 당기에 적용한 제·개정 기준서

연결회사는 제1001호 '재무제표 표시'의 영업이익 표시 개정에 따라 매출액에서 매출원가 및 판매비와 관리비를 차감하여 영업손익을 산정하는 것으로 회계정책을 변경하였습니다. 연결회사는 개정된 기준에 따라 영업손익의 산정방법을 소급하여 적용하였으며, 비교표시된손익계산서는 이러한 소급적용에 따른 변경사항을 반영하여 재작성되었습니다. 이러한 회계정책 변경으로 인하여 개정 전 기준에 따라 영업이익으로 분류되었던 연체료수익, 기타의대손상각비 등이 포함된 당기의 기타영업외수익 37,275백만원 및 기타영업외비용 191,925백만원과 전기의 기타영업외수익 107,949백만원 및 기타영업외비용 59,420백만원이 영업손익에서 제외되었습니다. 이로 인하여 당기 및 전기의 영업이익은 개정 전 기준과 비교하여 각각 154,649백만원 증가 및 48,529백만원 감소하였으나, 당기 및 전기의 당기이익 및 주당이익에는 영향이 없습니다.

② 연결회사가 당기에 적용하지 않은 제·개정 기준서 및 해석서

제정·공표되었으나 2012년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도에 시행일이 도래하지 아니하였고, 당사가 조기 적용하지 아니한 제·개정 기준서인 제1001호 중 기타포괄손익 표시방법, 제1113호, 제1019호와 제1110호, 제1111호, 제1112호, 제1027호 및 제1028호가 적용되는 회계기간의 재무제표에 미치는 영향 등을 검토 중입니다.

(2) 연결

지배회사가 작성하는 연결재무제표는 지배회사와 지배회사가 지배하고 있는 모든 종속회사의 재무제표를 통합하고 있습니다.

1) 종속회사

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

종속회사의 재무제표는 지배력을 획득한 시점부터 지배력을 상실하는 시점까지 연결 재무제표에 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 공정가치를 초과하는 금액은 영업권으로 인식하며, 미달하는 경우 모든 취득 자산과 인수 부채의 식별을 재검

토하고, 재검토 이후에도 계속해서 남은 금액은 염가매수차익으로 취득일에 즉시 당기손익으로 인식합니다.

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

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

2) 조인트벤처 및 관계회사 투자(이하, 관계회사 등)

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

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

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

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

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

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

3) 동일지배하에 있는 기업의 인수

동일지배 하에 있는 기업실체나 사업에 대한 결합은 취득법을 적용하여 회계처리합니다.

(3) 외화 환산

1) 기능통화와 표시통화

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

2) 외화거래와 기말잔액의 환산

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

3) 연결회사 등의 외화환산

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

① 재무상태표의 자산과 부채는 보고기간종료일 현재의 마감환율로 환산하고 있습니다.

② 손익계산서의 수익과 비용은 해당기간의 평균환율로 환산하고 있습니다. 다만, 이러한 평균환율이 거래일의 전반적인 누적환율효과에 대한 합리적인 근사치가 아닐 경우에는 해당 거래일의 환율로 환산하고 있습니다.

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

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

(4) 현금 및 현금성자산

현금 및 현금성자산은 보유중인 현금, 은행예금, 기타 취득일 현재 만기일이 3개월 이내에 도래하는 매우 유동적인 단기 투자자산을 포함하고 있습니다.

(5) 금융자산

1) 분류

연결회사는 금융자산을 그 조건 및 취득목적에 따라 당기손익인식금융자산, 대여금 및 수취채권, 매도가능금융자산, 만기보유금융자산으로 분류하고 있습니다. 연결회

사의 경영진은 최초 인식시점에서 이러한 금융자산의 분류를 결정하고 있습니다.

① 당기손익인식금융자산

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

② 대여금 및 수취채권

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

③ 매도가능금융자산

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

④ 만기보유금융자산

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

2) 인식과 측정

금융자산은 일반적으로 계약당사자가 되는 때에 인식하며, 정형화된 금융자산의 매매거래는 매매일(연결회사가 자산을 매매하기로 약정한 날)에 인식하고 있습니다. 당기손익인식금융자산을 제외한 모든 금융자산은 최초 인식시점의 공정가치에 거래원가를 가산하여 인식하고 있습니다. 당기손익인식금융자산의 경우에는 최초에 공정

가치로 인식하고 거래원가는 손익계산서에 비용처리하고 있습니다.

매도가능금융자산과 당기손익인식금융자산은 후속적으로 공정가치로 측정하고 있습니다. 대여금 및 수취채권과 만기보유금융자산은 유효이자율법을 사용하여 상각후 원가로 측정하고 있습니다.

당기손익인식금융자산의 공정가치 변동에 따른 손익은 발생기간에 기타영업외손익으로 인식되며, 당기손익인식금융자산의 배당금수익은 연결회사의 배당금을 받을 권리가 확정되는 시점에 금융수익으로 인식하고 있습니다.

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

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

3) 손상

① 상각후원가로 측정하는 자산

연결회사는 금융자산의 손상 발생에 대한 객관적인 증거가 있는지를 매 보고기간말에 평가합니다. 손상사건이 발생하였다는 객관적인 증거가 있으며 손상사건이 금융자산의 추정미래현금흐름에 영향을 미친 경우에만 손상된 것으로 보아 손상차손을 인식합니다.

손상차손은 당해 자산의 장부금액과 최초의 유효이자율로 할인한 추정미래현금 흐름의 현재가치의 차이로 측정합니다. 손상차손은 당해 자산의 장부금액에서 차감하고 당기손익으로 인식합니다. 연결회사는 실무편의상 관측가능한 시장가격을 사용한 금융상품의 공정가치에 근거하여 손상차손을 측정하고 있습니다.

보고기간종료일 후 발생사건 중 손상차손의 금액이 감소하고 그 감소가 손상을 인식한 후에 발생한 사건과 객관적으로 관련된 경우(예: 채무자의 신용등급 향상)에는 이

미 인식한 손상차손을 직접 환입하여 당기손익으로 인식하고 있습니다.

② 매도가능금융자산

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

4) 제거

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

5) 금융상품의 상계

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

(6) 매출채권

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

(7) 미청구공사 및 초과청구공사

미청구공사는 진행중인 건설공사에서 발주자에게 받을 금액 중 미청구한 금액의 합계를 의미하며, 누적발생원가에 인식한 이익을 가산한 금액에서 진행청구액과 인식한 손실을 차감하여 계산하고 있습니다. 발생원가에는 특정 계약에 직접 관련된 원가와 계약활동 전반에 귀속될 수 있는 공통원가로 정상조업도에 기초하여 배부된 고정 및 변동간접원가를 포함하고 있습니다.

누적발생원가에 인식한 손익을 가산한 금액이 진행청구액을 초과하는 미청구공사 금액은 재무상태표에 미청구공사로 표시하고 있습니다. 진행청구액이 누적발생원가에 인식한 이익을 가산한 금액을 초과하는 경우에는 초과청구공사 금액을 재무상태표에 부채로 표시하고 있습니다.

(8) 재고자산

재고자산은 원가와 순실현가능가치 중 작은 금액으로 표시하고 있습니다. 재고자산의 원가는 고정 및 변동제조간접비를 포함하며, 재고자산 분류별로 가장 적합한 방법으로 재고자산으로 배분되고 있으며 제품 및 원재료에 대하여는 선입선출법 및 총평균법으로, 완성주택, 미완성주택 및 미착품에 대하여는 개별법에 따라 결정하고 있습니다.

연결회사는 정기적으로 불용, 시장가치 하락 및 진부화 등에 따라 재고자산 순실현가능가치(제품, 상품 및 재공품은 순실현가능가치, 원재료 등은 현행대체원가)의 중요한 변동을 발생시킬 가능성을 검토하여 재고자산평가충당금으로 계상하고 있습니다. 연결회사는 정상적인 재고자산평가손실 및 감모손실은 매출원가에 가산합니다. 평가손실을 초래했던 상황이 해소되어 새로운 시가가 장부금액보다 상승한 경우에는 최초의 장부금액을 초과하지 않는 범위 내에서 평가손실을 환입하고, 이를 매출원가에서 차감합니다.

(9) 유형자산

유형자산은 원가로 측정하여 인식하고 있으며, 최초 인식 후에는 원가에서 감가상각누계액과 손상차손누계액을 차감한 금액을 장부금액으로 하고 있습니다.

유형자산을 구성하는 일부 요소의 원가의 내용연수가 자산 전체의 내용연수와 다른 경우에는, 별개의 자산으로 회계처리하고 있습니다.

자산의 원가는 자산의 취득에 직접적으로 관련된 지출로서 자산을 해체, 제거하거나 부지를 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. 이 때 대체된 부분의 장부금액은 제거하고 있습니다. 그 외의 일상적인 수선·유지와 관련하여 발생하는 원가는 발생시점에 당기손익으로 인식하고 있습니다.

유형자산에 대한 감가상각은 자산별 취득원가에서 잔존가치를 차감한 금액에 대하여 아래에 제시된 내용연수에 따라 정액법에 의해 계상하고 있습니다.

구분	내용연수
건물	10 ~ 40년
건축물	10 ~ 40년
기계장치	2 ~ 15년
차량운반구	4년
공구와 기구	4년
비품	3 ~ 4년

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

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

자산의 장부금액이 추정 회수가능액을 상회하는 경우 자산의 장부금액을 회수가능액 으로 조정하고, 그 차액을 손상차손으로 회계처리하고 있으며, 차기 이후 손상된 자 산의 회수가능액이 장부금액을 초과하는 경우 손상 전 장부금액의 감가상각 후 잔액 을 한도로 하여 그 초과액을 손상차손환입으로 회계처리하고 있습니다. 유형자산의 제거로 인하여 발생하는 손익은 순매각금액과 장부금액의 차이로 결정되고 제거할

때 기타외영업손익으로 인식합니다.

(10) 무형자산

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

영업권 및 내용연수가 비한정인 무형자산을 제외한 기타 무형자산의 상각비는 사용가능한 시점부터 취득원가에서 잔존가치를 차감한 금액에 대해 아래에 제시된 경제적 내용연수에 따라 정액법에 의해 계상하고 있습니다.

구분	내용연수
산업재산권	5 ~ 10년
소프트웨어	5년

다만, 회원권에 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.

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

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

관련지출에는 재료비, 직접노무비와 관련 제조간접비 발생액을 합리적으로 배분한 금액을 포함하고 있습니다. 자본화된 개발관련 지출은 상각누계액과 손상차손누계액을 차감하여 계상하고 있습니다. 개발비는 추정내용연수동안 정액법으로 상각되며 그 상각액을 제조원가 또는 판매비와관리비의 무형자산상각비로 처리하고 있습니다. 이러한 요건을 만족하지 못하는 개발 관련 지출은 발생시 비용으로 인식하고 있습니다.

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

(11) 투자부동산

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

투자부동산 중 토지에 대하여는 감가상각을 하지 않으며, 건물의 감가상각비는 내용연수 20 ~ 40년을 적용하여 정액법에 의하여 계상하고 있습니다.

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

(12) 차입원가

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

(13) 비금융자산의 손상

영업권과 같은 비한정내용연수를 가진 자산은 상각하지 않고 매년 손상검사를 실시

하고 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. 개별자산단위로 손상을 측정하기 어려운 경우 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 보고기간말에 손상차손의 환입가능성을 검토하고 있습니다.

(14) 차입금

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

(15) 금융부채

연결회사는 계약상 내용의 실질과 금융부채의 정의에 따라 금융부채를 당기손익인식 금융부채와 기타금융부채로 분류하고 계약의 당사자가 되는 때에 재무상태표에 인식하고 있습니다.

당기손익인식금융부채는 단기매매금융부채나 최초 인식시점에 당기손익인식금융부채로 지정한 금융부채를 포함하고 있습니다. 당기손익인식금융부채는 최초인식 후 공정가치로 측정하며, 공정가치의 변동은 당기손익으로 인식하고 있습니다. 한편, 최초 인식시점에 취득과 관련하여 발생한 거래비용은 발생 즉시 당기 손익으로 인식하고 있습니다.

당기손익인식금융부채로 분류되지 않은 비파생금융부채는 기타금융부채로 분류하고 있습니다. 기타금융부채는 최초 인식시 발행과 직접 관련되는 거래원가를 차감한 공정가치로 측정하고 있습니다. 후속적으로 기타금융부채는 유효이자율법을 사용하여 상각후원가로 측정되며, 이자비용은 유효이자율법을 사용하여 인식합니다.

금융부채는 소멸한 경우 즉, 계약상 의무가 이행, 취소 또는 만료된 경우에만 재무상태표에서 제거하고 있습니다.

(16) 금융보증부채

연결회사가 인식한 금융보증부채는 채무상품의 최초 계약조건이나 변경된 계약조건에 따라 지급일에 특정 채무자의 지급불능에 따라 채권자가 입을 손실을 보상하기 위해 연결회사가 특정금액을 지급하여야 하는 의무로서 그 발행과 직접 관련된 거래비용을 차감한 공정가치로 최초 측정하고 있습니다. 최초 인식 후 금융보증부채는 기업회계기준서 제 1037호(충당부채, 우발부채 및 우발자산)에 따라 결정된 계약상 의무금액과 최초 인식한 금액에서 기업회계기준서 제1018호(수익)에 따라 인식한 상각누계액을 차감한 금액 중 큰 금액으로 측정합니다.

(17) 전환사채 및 신주인수권부사채

연결회사가 발행한 복합금융상품은 계약상 내용의 실질에 따라 금융부채와 자본항목으로 각각 분류하고 있습니다. 연결회사가 발행한 복합금융상품은 상품 보유자의 선택에 의해 자본으로 전환될 수 있는 전환사채와 상품보유자의 권한 행사에 의해 신주를 발행해야 하는 신주인수권부사채로 구성되어 있습니다.

전환사채 및 신주인수권부사채의 부채요소는 최초 인식시에는 전환권 및 신주인수권이 없는 유사한 사채의 공정가치로 인식하고, 전환 및 행사로 인한 소멸 또는 만기까지 유효이자율법을 적용한 상각후원가로 측정하고 있습니다. 자본요소는 최초 인식시의 전체 전환사채 및 신주인수권부사채의 공정가치에서 부채요소의 공정가치를 차감하여 법인세효과를 반영한 금액으로 인식하고, 이후 재측정하지 않고 있습니다. 직접거래원가는 부채요소와 자본요소의 장부금액의 비율로 안분하여 계상합니다.

(18) 퇴직급여채무

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

확정급여제도는 확정기여제도를 제외한 모든 퇴직연금제도입니다. 일반적으로 확정급여제도는 연령, 근속연수나 급여수준 등의 요소에 의해 종업원이 퇴직할 때 지급받

을 퇴직연금급여의 금액을 확정하고 있습니다. 확정급여제도와 관련하여 재무상태표에 계상된 부채는 보고기간말 현재 확정급여채무의 현재가치에 사외적립자산의 공정가치를 차감하고 미인식과거근무원가를 조정한 금액입니다. 확정급여채무는 매년 독립된 보험계리인에 의해 예측단위적립방식에 따라 산정됩니다. 확정급여채무의 현재가치는 급여가 지급될 통화로 표시되고 관련 확정급여채무의 지급시점과 만기가 유사한 우량회사채의 이자율로 기대미래현금유출액을 할인하여 산정하고 있습니다. 보험수리적 가정의 변경 및 보험수리적 가정과 실제로 발생한 결과의 차이로 인해 발생하는 보험수리적손익은 발생한 기간의 기타포괄손익으로 인식하고 즉시 이익잉여금으로 반영하며, 과거근무원가는 이연하여 가득기간에 걸쳐 당기손익으로 인식하고 있습니다.

(19) 충당부채 및 우발부채

연결회사는 과거사건의 결과로 존재하는 현재의 법적의무 또는 의제의무 이행을 위하여 경제적 효익을 갖는 자원이 유출될 가능성이 높으며 그 의무의 이행에 소요되는 금액의 신뢰성 있는 추정이 가능한 경우 충당부채를 인식하고 있습니다.

충당부채의 명목가액과 현재가치의 차이가 중요한 경우에는 의무를 이행하기 위하여 예상되는 지출액의 현재가치로 평가하고 있습니다.

매 보고기간 말마다 충당부채의 잔액을 검토하고, 보고기간 말 현재 최선의 추정치를 반영하여 조정하고 있습니다. 시간경과로 인한 충당부채의 증가는 이자비용으로 인식하고 의무이행을 위하여 경제적 효익을 갖는 자원이 유출될 가능성이 더 이상 높지 않은 경우에는 관련 충당부채를 환입하고 있습니다.

제 3자가 변제하여 줄 것이 확실한 경우에 한하여 변제할 금액을 별도의 자산으로 처리하며, 이 경우 변제에 따른 수익에 해당되는 금액은 충당부채의 인식에 따라 손익계산서에 계상될 관련 비용과 상계하고 있습니다.

또한, 과거사건은 발생하였으나 불확실한 미래사건의 발생여부에 의해서 존재여부가 확인되는 잠재적인 의무가 있는 경우 또는 과거사건이나 거래의 결과 현재 의무가 존재하나 자원이 유출될 가능성이 매우 높지 않거나 당해 의무를 이행하여야 할 금액을 신뢰성 있게 추정할 수 없는 경우 우발부채로 주석기재하고 있습니다.

(20) 파생금융상품

파생금융상품은 최초 인식시 계약일의 공정가치로 측정하고 있으며, 후속적으로 매 보고기간말의 공정가치로 재측정하고 있습니다. 파생금융상품을 위험회피수단으로 지정하였으나 위험회피에 효과적이지 않다면 파생금융상품의 공정가치 변동으로 인한 평가손익은 즉시 당기손익으로 인식하고 있습니다. 현금흐름위험회피회계를 적용하는 경우 파생금융상품을 위험회피수단으로 지정하고 위험회피에 효과적인 부분은 기타포괄손익으로 계상하고 있습니다.

(21) 배당금

배당금은 주주총회에서 승인된 시점에 부채로 인식하고 있습니다.

(22) 납입자본

보통주는 자본으로 분류하며 자본거래에 직접 관련되어 발생하는 증분원가는 세금효과를 반영한 순액으로 자본에서 차감하고 있습니다.

자기 지분상품을 재취득하는 경우에 이러한 지분상품은 자기주식의 과목으로 자본에서 직접 차감하고 있습니다. 자기지분상품을 매입 또는 매도하거나 발행 또는 소각하는 경우의 손익은 당기손익으로 인식하지 아니합니다.

(23) 주식기준보상

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

(24) 수익인식

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

① 재화의 판매

연결회사는 제품 및 상품에 대하여 재화의 소유에 따른 중요한 위험과 보상이 이전된 시점에 수익으로 인식하고 있습니다. 수익은 과거에 축적된 경험에 근거하여 판매시점에 과거의 경험에 근거하여 추정된 가격할인 및 반품금액을 차감한 순액으로 인식하고 있습니다.

② 용역의 제공

건설계약의 결과를 신뢰성 있게 추정할 수 있는 경우에는 건설계약과 관련한 계약수익과 계약원가를 보고기간말 현재 계약활동의 진행률을 기준으로 수익과 비용으로 인식하고 있습니다. 계약수익은 최초에 합의한 계약금액에, 수익으로 귀결될 가능성이 높고 신뢰성 있게 측정할 수 있는 공사변경, 보상금 및 장려금 등의 추가되는 금액으로 구성됩니다.

진행률은 총예정원가에 대한 실제누적발생원가의 비율에 따라 산정하고 있습니다. 건설계약의 결과를 신뢰성 있게 추정할 수 없는 경우에는 회수가능성이 높은 발생한 계약원가의 범위 내에서만 수익을 인식하고 있습니다. 총계약원가가 총계약수익을 초과할 가능성이 높은 경우에는 예상되는 손실을 즉시 비용으로 인식하고 있습니다.

건설계약이 아닌 기타 용역제공거래에 대하여는 진행기준에 의하여 수익을 인식하고 있습니다.

③ 기타 수익

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

배당금수익은 배당금을 받을 권리가 확정되는 시점에 인식합니다. 이자수익은 미래 경제적효익이 유입될 가능성이 높으며 수익금액을 신뢰성 있게 측정할 수 있는 경우에 인식하고 있습니다. 이자수익은 시간의 경과에 따라 원금과 유효이자율을 기초로 하여 인식합니다.

임대수익은 계약기간에 걸쳐 정액기준으로 인식하고 있습니다.

(25) 정부보조금

정부보조금은 연결실체가 정부보조금에 부수되는 조건을 준수하고 그 보조금을 수취하는 것에 대해 합리적인 확신이 있을 경우에만 인식하고 있습니다.

연결실체는 비유동자산을 취득 또는 건설하는데 사용해야 한다는 기본조건이 부과된 정부보조금을 수령하고 있으며, 해당 자산의 장부금액을 계산할 때, 정부보조금을 차감하고 감가상각자산의 내용연수에 걸쳐 당기손익으로 인식됩니다.

(26) 법인세비용과 이연법인세

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

법인세비용은 법인세법 등의 법령에 의하여 각 회계연도에 부담할 법인세 및 법인세에 부가되는 세액의 합계이며 전기 이전의 기간과 관련된 법인세부담액을 당기에 인식하는 법인세추납액 또는 환급액이 포함됩니다. 연결회사의 당기 법인세부채는 보고기간 말까지 제정되었거나 실질적으로 제정된 세율을 사용하여 계산합니다.

연결회사는 자산과 부채의 장부금액과 세무기준액의 차이로 인해 발생하는 일시적차이에 대해 자산부채법을 적용하여 이연법인세를 인식하고 있습니다. 다만, 사업결합 이외의 거래에서 자산, 부채를 최초로 인식할 때 발생하는 이연법인세자산과 부채는 그 거래가 회계이익이나 과세소득에 영향을 미치지 않는다면 인식하지 아니하고 있습니다.

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

연결회사가 종속회사, 관계회사 및 조인트벤처에 대한 투자자산과 관련된 가산할 일시적차이에 대하여 소멸시점을 통제할 수 있고 예측가능한 미래에 일시적차이가 소

멸하지 않을 가능성이 높은 경우를 제외하고 이연법인세부채를 인식하고 있습니다. 또한 이들 자산으로부터 발생하는 차감할 일시적차이에 대하여 일시적차이가 예측가능한 미래에 소멸할가능성이 높고 일시적차이가 사용될 수 있는 과세소득이 발생할 가능성이 높은 경우에만 이연법인세자산을 인식하고 있습니다.

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

(27) 주당이익

연결회사는 보통주 기본주당이익과 희석주당이익을 계속영업손익과 당기순손익에 대하여 계산하고 포괄손익계산서에 표시하고 있습니다. 기본주당이익은 보통주에 귀속되는 당기순손익을 보고기간 동안에 유통된 보통주식수를 가중평균한 주식수로 나누어 계산하고 있습니다. 희석주당이익은 전환사채와 종업원에게 부여한 주식기준보상 등 모든 희석효과가 있는 잠재적 보통주의 영향을 고려하여 보통주에 귀속되는 당기순손익 및 가중평균유통보통주식수를 조정하여 계산하고 있습니다.

(28) 매각예정비유동자산

연결회사는 비유동자산 또는 처분자산집단의 장부금액이 계속 사용이 아닌 매각거래로 인하여 회수될 것이라면 이를 매각예정자산으로 분류하고 있습니다. 이러한 조건은 당해 자산(또는 처분자산집단)이 현재의 상태로 즉시 매각가능하여야 하며 매각될 가능성이 매우 높을 때에만 충족된 것으로 간주하고 있습니다. 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.

(29) 부문별 보고

영업부문은 연결회사의 경영진에게 보고되는 보고자료와 동일한 방식으로 보고되고

있습니다. 연결회사의 경영진은 영업부문에 배부될 자원과 영업부문의 성과를 평가 하는데 책임이 있습니다.

(30) 공사계약전 지출

공사계약에 직접 관련이 되며 공사계약을 획득하기 위해 공사계약체결 전에 부담한 지출(공사계약전 지출)은 개별적으로 식별이 가능하며 신뢰성 있게 측정될 수 있고 계약의 체결가능성이 매우 높은 경우에 선급공사원가로 계상하고 있으며 당해 공사를 착수한 후에 공사원가로 대체하고 있습니다. 한편, 공사계약전 지출액 중 계약의 체결가능성을 예측하기 어려운 경우에는 동 지출액을 선급공사원가로 계상한 후 평가충당금을 설정하고 있으며, 계약체결이 확정되는 시점에서 공사원가로 대체하고 관련 평가충당금은 환입처리하고 있습니다.

(31) 신주발행비와 사채발행비

연결회사는 신주발행비를 주식발행가액에서 조정하여 주식발행초과금에서 차감하고, 사채발행비를 사채발행가액에서 조정하여 사채할인발행차금 또는 사채할증발행차금에 가감하는 방법으로 처리하고 있습니다.

(32) 사채할인(할증)발행차금

연결회사는 사채할인(할증)발행차금을 사채발행시부터 최종상환시까지의 기간에 걸쳐 유효이자율법을 적용하여 상각(환입)하고, 동 상각(환입)액을 이자비용에 가산(차감)하여 처리하고 있습니다.

3. 중요한 회계추정 및 가정

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

(1) 수익인식

연결회는 건설계약에 대하여 진행기준을 사용하고 있습니다. 진행기준은 연결회사가 총발생예정원가에 대한 실제발생원가의 비율을 추정하는 것으로 요구하고 있습니다. 현재의 수익은 장기프로젝트의 초기단계, 프로젝트 수행범위의 변동, 원가의 변동, 공기의 변동 및 고객의 계획변경과 관련 요소들에 의하여 중요하게 변동될 수 있습니다.

(2) 충당부채

연결회사는 보고기간말 현재 주식 18에서 설명하는 바와 같이 하자보수 및 그에 따른 사후 서비스 등과 관련한 충당부채를 계상하고 있습니다. 이러한 충당부채는 과거 경험에 기초한 추정에 근거하여 결정됩니다.

(3) 영업권의 손상

당사는 매년 영업권의 손상 발생여부에 대한 손상검사를 수행하고 있습니다. 현금창출단위의 회수가능가액은 사용가치의 계산에 근거하여 산출됩니다. 이러한 계산과정은 회계추정을 요구하고 있습니다.

(4) 유형자산, 투자부동산

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

(5) 무형자산

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

(6) 이연법인세자산의 실현가능성 검토

이연법인세자산·부채의 인식과 측정은 경영진의 판단을 필요로 합니다. 특히, 이연법인세자산의 인식여부와 인식범위는 미래상황에 대한 가정과 경영진의 판단에 의해 영향을 받게 됩니다.

(7) 퇴직급여채무

당사는 확정급여형 퇴직급여제도를 운영하고 있습니다. 확정급여채무는 매 보고기간 말에 보험수리적 평가를 수행하여 계산되며, 이러한 보험수리적 평가방법을 적용하기 위해서는 할인율, 미래 임금상승률 등에 대한 가정을 추정하는 것이 필요합니다.

(8) 금융상품의 측정

매도가능금융자산과 당기손익인식금융자산은 후속적으로 공정가치로 측정하고 있습니다. 대여금 및 수취채권과 만기보유금융자산은 유효이자율법을 사용하여 상각후원가로 측정하고 있습니다.

4. 재무위험관리

연결회사의 재무위험관리는 시장위험, 신용위험 및 유동성위험과 같은 다양한 재무위험하에서도 안정적이고 지속적인 경영성과를 창출할 수 있도록, 재무구조 개선 및 자금운영의 효율성을 제고하는 데 있습니다.

재무위험관리활동은 주로 Treasury팀에서 주관하고 있으며 관련 부서와의 긴밀한 협조 하에 재무위험 관리정책 수립 및 재무위험 식별, 평가, 헷지 등의 실행활동을 하고 있습니다.

정기적으로 재무위험 관리정책의 재정비, 재무위험 모니터링 등을 통해 재무위험으로부터 발생할 수 있는 영향을 최소화하는데 주력하고 있습니다.

(1) 시장위험

① 외환위험

연결회사는 국제적으로 영업활동을 영위하고 있어 다양한 통화로부터의 환율변동위험에 노출되어 있습니다. 연결회사의 외환위험관리의 목표는 환율 변동으로 인한 불확실성과 손익 변동을 최소화하는데 있습니다. 연결회사의 외환위험관리는 환위험관리규정에 의해서 이루어지고 있으며, 투기적 목적의 외환관리는 엄격히 금하고 있습니다.

연결회사는 우선적으로 수출과 수입통화 대응을 통한 Natural Hedge로 환율변동 노출금액을 우선적으로 상쇄하여 외환위험을 축소하고, 잔여 환율변동노출금액에 대해서는 환위험관리규정에 따라 선물환 등 파생상품을 통해 헷지를 하고 있습니다.

보고기간종료일 현재 기능통화 이외의 외화로 표시된 화폐성자산 및 부채의 장부금액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기말					전기말				
	USD	EUR	JPY	기타(주1)	합계	USD	EUR	JPY	기타(주1)	합계
I. 외화 금융자산	36,096,682	4,682,071	-	910,940	41,689,693	69,540,951	8,371,338	-	3,045,060	80,957,349
II. 외화 금융부채	33,172,344	24,616,091	7,279,007	500,712	65,568,154	31,247,413	20,529,408	228,694	7,120	52,012,635
차감 계(I - II)	2,924,338	(19,934,020)	(7,279,007)	410,228	(23,878,461)	38,293,538	(12,158,070)	(228,694)	3,037,940	28,944,714

(주1) 기타 통화는 USD, EUR, JPY를 제외한 기타 외화로서 원화로 환산된 금액입니다.

당기말과 전기말에 적용된 환율은 다음과 같습니다.

구분	기말환율	
	당기말	전기말
	USD	1,071.10
EUR	1,416.26	1,494.10
JPY	12.48	14.85

당기 손익으로 인식한 외화환산손익은 (-)1,136,108천원 (전기: 1,861,321천원)입니다.

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

(단위: 천원)

구분	당기		전기	
	10% 환율 인상시	10% 환율 인하시	10% 환율 인상시	10% 환율 인하시
세전 순이익(손실)	(2,387,846)	2,387,846	2,894,471	(2,894,471)

상기 민감도 분석은 보고기간말 현재 기능통화 이외의 외화로 표시된 화폐성 자산 및

부채를 대상으로 하였습니다.

② 이자율위험

이자율위험은 미래 시장이자율 변동에 따라 예금 또는 차입금 등에서 발생하는 이자 수익 및 이자비용이 변동될 위험으로서 이는 주로 변동금리부 조건의 차입금과 예금에서 발생하고 있습니다. 연결회사의 이자율위험관리의 목표는 이자율 변동으로 인한 불확실성과 금융비용의 최소화하는데 있습니다.

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 이자율 위험을 관리하고 있습니다.

보고기간종료일 현재 이자율변동위험에 노출된 변동금리부 금융자산 및 부채는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기말	전기말
I. 금융자산	210,391,494	426,482,031
II. 금융부채	410,284,179	323,160,943
차감 계(I - II)	(199,892,685)	103,321,088

보고기간 종료일 현재 다른 모든 변수가 일정하고 변동금리부 금융자산 및 부채에 대한 이자율이 100bp 변동시, 이자율변동이 연간 법인세비용차감전순이익(손실)에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기		전기	
	100bp상승시	100bp하락시	100bp상승시	100bp하락시
세전 순이익(손실)	(1,998,927)	1,998,927	1,033,211	(1,033,211)

③ 가격위험

연결회사는 매도가능지분상품 중 상장지분상품과 관련하여 시장가격의 변동으로 인하여 금융상품의 공정가치나 미래현금흐름이 변동할 기타 가격변동위험에 노출되어 있으며, 상장지분상품의 가격변동위험을 정기적으로 측정하고 있습니다. 포트폴리오 내 중요한 투자는 개별적으로 관리되며 모든 취득 및 매각 결정에는 이사회 승인이 필요합니다.

(2) 신용위험

연결회사는 금융상품의 당사자 중 일방이 의무를 이행하지 않아 상대방에게 재무손실을 입힐 신용위험에 노출되어 있습니다. 신용위험은 주로 거래처에 대한 매출채권 및 기타채권 뿐 아니라, 매도가능금융자산, 금융기관예치금, 파생금융상품 및 지급보증한도액으로부터 발생하고 있습니다. 연결회사는 신용위험을 관리하기 위하여 신용도가 일정 수준 이상인 거래처와 거래하고 있으며, 금융자산의 신용보강을 위한 정책과 절차를 마련하여 운영하고 있습니다.

연결회사는 신규 거래처와 계약시 공개된 재무정보와 신용평가기관에 의하여 제공된 정보 등을 이용하여 거래처의 신용도를 평가하고 이를 근거로 신용거래한도를 결정하고 있으며, 담보 또는 지급보증을 제공받고 있습니다. 연결회사의 지급보증과 관련된 내용은 주석 34에 기술되어 있습니다. 또한, 연결회사는 주기적으로 거래처의 신용도를 재평가하여 신용거래한도를 재검토하고 담보수준을 재조정하고 있으며, 회수가 지연되는 금융자산에 대하여는 정기적으로 회수지연 현황 및 회수대책을 보고하고 있으며 지연사유에 따라 적절한 조치를 취하고 있습니다.

- 신용위험에 대한 노출정도

보고기간종료일 현재 신용위험에 노출된 당사의 금융자산은 다음과 같으며, 장부금액은 신용위험에 대한 최대 노출정도를 표시하고 있습니다.

(단위: 천원)

구분	당기말	전기말
현금및현금성자산(*1)	135,805,639	504,395,874
단기금융상품	87,565,789	-
매출채권	601,413,507	1,469,101,979
미수금	127,513,866	164,323,602

구분		당기말	전기말
대여금및 수취채권	단기대여금	723,683,066	813,856,594
	미수수익(*2)	92,539,667	61,159,546
	장기금융상품	60,672	60,672
	장기대여금(*3)	30,974,427	28,018,884
	장기매출채권(*3)	20,707	42,177
	보증금(*3)	21,190,466	24,541,431
	소계	1,820,767,806	3,065,500,759
매도가능금융자산(채무증권)		2,802,092	4,949,369
파생상품평가자산		11,617,601	2,557,445
합 계		1,835,187,499	3,073,007,573

(*1) 연결회사가 보유하는 현금시제액은 제외하였습니다.

(*2) 재무상태표상 기타유동자산 중 일부로 포함되어 있습니다.

(*3) 재무상태표상 기타비유동자산 중 일부로 포함되어 있습니다.

상기 금융자산 이외에 지급보증계약으로 피보증인의 청구로 인하여 당사가 지급하여야 할 지급보증한도액(주석34)이 신용위험에 노출된 최대금액입니다.

- 보고기간종료일 현재 연결회사의 금융자산 중 주요한 매출채권 및 기타채권에 대한 연령분석은 다음과 같습니다.

① 당기말

(단위: 천원)

계정과목	0~3개월 이하	3개월 초과~ 6개월 이하	6개월 초과~ 1년 이하	1년 초과	합 계
매출채권	235,345,185	122,482,689	115,830,382	1,217,176,511	1,690,834,767
단기대여금	101,855,316	29,604,231	145,775,846	657,462,798	934,698,191
미수금	44,132,149	7,339,189	9,841,741	89,832,536	151,145,615
장기대여금	302,361	751,482	3,181,556	28,159,939	32,395,338
장기매출채권	-	-	-	111,961	111,961
합 계	381,635,011	160,177,591	274,629,525	1,992,743,745	2,809,185,872

② 전기말

(단위: 천원)

계정과목	0~3개월 이하	3개월 초과~ 6개월 이하	6개월 초과~ 1년 이하	1년 초과	합 계
매출채권	547,299,191	475,006,916	67,441,077	935,484,260	2,025,231,444
단기대여금	266,050,509	62,607,784	84,417,371	459,899,406	872,975,070
미수금	69,595,023	20,219,451	9,960,086	83,088,104	182,862,664
장기대여금	1,202,622	99,000	1,582,183	25,135,079	28,018,884
장기매출채권	38,941	-	-	65,406	104,347
합 계	884,186,286	557,933,151	163,400,717	1,503,672,255	3,109,192,409

부도 및 파산 등 손상 징후가 개별적으로 식별가능한 채권은 적절한 대손설정율로 충당금을 설정하며, 개별적으로 중요하지 않고 유사한 성격별로 분류되는 집합채권은 과거 대손경험율을 고려하여 Aging분석방법을 적용하여 대손충당금을 설정하고 있습니다. 매도가능금융자산, 만기보유금융자산, 금융기관예치금 및 파생금융상품은 자산의 성격상 손상 징후를 개별적으로 식별해 손상금액을 인식합니다.

보고기간종료일 현재 연체되었으나 손상되지 아니한 매출채권 및 기타채권은 없습니다.

(3) 유동성위험

연결회사는 현금 등 금융자산을 인도하여 결제하는 금융부채와 관련된 의무를 충족하는 데 어려움을 겪게 될 유동성위험에 노출되어 있습니다.

연결회사는 정기적인 자금수지계획의 수립을 토대로 영업활동, 투자활동, 재무활동에서의 자금수지를 미리 예측해 금융부채와 금융자산의 만기구조를 대응시키고 있으며, 이를 통해 필요 유동성 규모를 사전에 확보하고 유지하여 향후에 발생할 수 있는 유동성리스크를 사전에 관리하고 있습니다. 연결회사의 지급보증과 관련된 내용은 주석 34에 기술되어 있습니다.

연결회사는 당기 영업손실이 449,136백만원이며 당기순손실이 654,077백만원입니다. 그리고 전기말 현재 유동부채가 유동자산을 367,241백만원만큼 초과하고 있습니다. 따라서 연결회사는 유동성위험에 대비하기 위하여 사업구조조정 및 유상증자 등을 추진중에 있습니다.(주석 39참조)

연결회사는 보고기간종료일 현재 신한은행 등 16개 금융기관과의 당좌차월, 어음할인 및 차입한도 약정을 맺고 있으며 당기말 현재 동 한도의 합계액은 801,017백만원입니다. 연결회사는 위와 같은 금융기관과의 약정을 유지하여 유동성위험에 대비하고 있습니다.

보고기간종료일 현재 비파생금융상품 중 장·단기 차입금, 사채, 유동화채무 및 재무출자자에게 부여한 주식매도선택권으로 인한 파생금융부채의 연도별 상환계획은 다음과 같습니다.

① 당기말

(단위: 천원)

과 목	장부금액	계약상 원금(주1)				
		합계	1년 미만	2년 이하	5년 이하	5년 초과
금융부채	2,000,733,291	1,999,635,335	1,604,128,257	331,438,067	59,909,422	4,159,589

(주1) 상기 금융부채의 잔여만기 구간별 금액은 할인하지 않은 계약상 원금으로 재무상태표상 금융부채의 장부금액과 차이가 있습니다.

② 전기말

(단위: 천원)

과 목	장부금액	계약상 원금(주1)				
		합계	1년 미만	2년 이하	5년 이하	5년 초과
금융부채	2,160,645,679	2,171,394,182	1,193,736,983	549,650,950	420,910,967	7,095,282

(주1) 상기 금융부채의 잔여만기 구간별 금액은 할인하지 않은 계약상 원금으로 재무상태표상 금융부채의 장부금액과 차이가 있습니다.

한편, 상기 비파생금융부채와 별도로 당기말 현재 연결회사가 금융보증계약으로 인해서 부담할 수 있는 보증의 최대금액은 주석 34와 같습니다.

(4) 자본위험

연결회사의 자본위험관리 목적은 계속기업으로서 주주 및 이해당사자들에게 이익을 지속적으로 제공할 수 있는 능력을 보호하고 자본비용을 절감하기 위해 최적 자본구

조를 유지하는 것입니다.

최적 자본구조를 달성하기 위하여 동종산업내의 타사와 마찬가지로 연결회사는 부채 비율에 기초하여 자본을 관리하고 있습니다. 부채비율은 부채총계를 자본총계로 나누어 산출하고 있습니다.

보고기간종료일 현재 연결회사의 부채비율은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기말	전기말
부채총계	3,457,955,343	3,822,016,733
자본총계	607,787,790	1,266,180,836
부채비율	568.94%	301.85%

5. 사용제한 금융상품

보고기간종료일 현재 연결회사의 사용제한 금융상품은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

계정과목	당기말	전기말	제한내용
현금및현금성자산	37,282,698	59,554,486	PF 담보 등
장기금융상품	60,672	60,672	당좌개설보증금 등
합계	37,343,370	59,615,158	

6. 단기투자증권

보고기간종료일 현재 연결회사의 단기투자증권 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기말	전기말	
매도가능금융자산	쌍용자동차(주)	-	163,939
	국채 및 공채	227,090	729,843
	(주)세라그린(*)	-	1,482,287
합계	227,090	2,376,069	

(*) 연결회사는 상기 채무증권 대하여 유가증권 발행자의 재무상태가 상당히 심각하게 악화됨에 따라 회복할 가능성이 없다고 판단되어 당기에 손상차손 처리하였습니다

7. 매출채권 등

(1) 보고기간료일 현재 연결회사의 매출채권 등의 대손충당금 현황은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

계정과목	당기말			전기말			
	채권액(*)	대손충당금	장부금액	채권액(*)	대손충당금	장부금액	
유동	매출채권	1,690,834,767	(1,089,421,260)	601,413,507	2,025,231,444	(556,129,465)	1,469,101,979
	미청구공사	384,664,576	(8,885,143)	375,779,433	245,234,234	(6,228,292)	239,005,942
	미수금	151,145,615	(23,631,749)	127,513,866	182,862,663	(18,539,061)	164,323,602
	선급금	46,256,255	(2,046,190)	44,210,065	31,328,904	(350,250)	30,978,654
	단기대여금	934,698,191	(211,015,125)	723,683,066	872,975,070	(59,118,476)	813,856,594
	기타	248,799,996	(16,305,590)	232,494,406	245,327,250	(19,009,663)	226,317,587
소 계	3,456,399,400	(1,351,305,057)	2,105,094,343	3,602,959,565	(659,375,207)	2,943,584,358	
비유동	매출채권	111,961	(91,254)	20,707	104,347	(62,170)	42,177
	장기대여금	32,395,338	(1,420,911)	30,974,427	28,018,884	-	28,018,884
	기타	21,485,466	(295,000)	21,190,466	24,541,431	-	24,541,431
소 계	53,992,765	(1,807,165)	52,185,600	52,664,662	(62,170)	52,602,492	
합 계	3,510,392,165	(1,353,112,222)	2,157,279,943	3,655,624,227	(659,437,377)	2,996,186,850	

(*) 연결회사는 금융상품의 제거의 요건을 충족하지 아니한 매출채권의 양도와 관련해 담보부 차입거래로 회계처리하였습니다.(주석16)

(2) 당기 중 연결회사의 대손충당금 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

계정과목	기초금액	당기 설정	상각채권추심	회수불능 채권 제각	대손충당금 환입	기타증감	당기말
매출채권 (비유동포함)	556,191,635	589,688,581	57,062	(20,126,114)	(39,526,900)	3,228,250	1,089,512,514
미청구공사	6,228,292	5,885,101	-	-	-	(3,228,250)	8,885,143
미수금	18,539,061	5,092,739	-	(51)	-	-	23,631,749
선급금	350,250	1,699,242	-	-	(3,302)	-	2,046,190
단기대여금	59,118,476	159,270,989	-	(6,353,429)	-	(1,020,911)	211,015,125
장기대여금	-	400,000	-	-	-	1,020,911	1,420,911
기타	19,009,663	295,000	-	(1,316,058)	(1,388,015)	-	16,600,590

계정과목	기초금액	당기 설정	상각채권추심	회수불능 채권 제각	대손충당금 환입	기타증감	당기말
합 계	659,437,377	762,331,652	57,062	(27,795,652)	(40,918,217)	-	1,353,112,222

연결회사는 개별적으로 손상징후가 식별가능한 채권은 개별법으로 적절한 대손설정율을 계상하며, 개별적으로 중요하지 않고 유사한 성격별로 분류되는 집합채권은 과거 대손경험율을 고려하여 Aging분석방법을 적용하여 대손충당금을 설정하고 있습니다. 손상된 채권에 대한 충당금 설정액은 손익계산서상 판매비와관리비 및 기타영업외비용에 포함되어 있습니다.

8. 재고자산

보고기간종료일 현재 연결회사의 재고자산은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기말			전기말		
	취득원가	평가충당금	장부금액	취득원가	평가충당금	장부금액
제품	85,541	-	85,541	132,361	-	132,361
원재료	36,651,578	(3,294,578)	33,357,000	61,636,612	(8,773,790)	52,862,822
미착품	3,866,623	-	3,866,623	4,417,961	-	4,417,961
완성주택	-	-	-	6,521,187	-	6,521,187
미완성주택	639,245	-	639,245	3,153,119	-	3,153,119
합계	41,242,987	(3,294,578)	37,948,409	75,861,240	(8,773,790)	67,087,450

당기 중 매출원가에서 차감한 재고자산평가손실충당금 환입 금액은 5,479,212천원이며, 전기 중 매출원가에 가산한 재고자산평가손실충당금 전입 금액은 687,830천원입니다.

9. 장기투자증권

(1) 보고기간종료일 현재 연결회사의 장기투자증권 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기말	전기말
매도가능금융자산	229,685,226	215,108,947

(2) 보고기간종료일 현재 연결회사의 매도가능금융자산 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	종목	당기말	전기말
시장성있는 지분증권	(주)하나금융지주	136,822	140,174
	쌍용자동차(주)	171,024	-
	(주)동양건설산업	36,414	-
	성지건설(주)	1,095	3,175
	소 계	345,355	143,349
시장성없는 지분증권	(주)코리아헤럴드미디어(*2)(*3)	1	1
	대한주택보증(주)(*3)(*6)	8,278,568	6,851,276
	부산물류터미널(주)(*3)	1,645,220	1,548,160
	(주)청구(*2)	310	310
	노벨리스코리아(주)(*2)(*3)	-	550,885
	드림허브프로젝트금융투자(주)	3,240,800	4,111,200
	청라국제업무타운(주)(*2)(*4)	-	2,046,000
	(주)알파돔시티	16,407,045	19,668,000
	알파돔자산관리(주)(*2)	20,000	20,000
	(주)엘시티피에프브이 (구:트리플스퀘어피에프브이(주))	1,050,000	1,050,000
	천안헤르메카개발(주)(*2)(*4)	-	3,000,000
	서울라이트타워(주)(*2)(*4)	4,820,000	7,320,000
	에콘힐(주)(*7)	15,915,319	14,582,480
	에콘힐자산관리(주)(*2)	78,500	78,500
	한국부동산운용(주)	906,600	1,000,000
	대전천변도시고속화도로(주)(*1)(*2)(*3)	-	-
	강남순환도로(주)(*7)	5,460,462	6,000,826
	지케이해상도로(주)(*7)	82,515,280	82,445,103
	포항영일신항만(주)(*7)	7,447,228	6,960,658
	마산아랫물길(주)(*2)(*7)	1,104,450	1,104,450
청주친환경(주)(*2)(*7)	312,350	239,500	
인천김포고속도로(주)(*2)	4,832,796	1,566,901	

구분	종목	당기말	전기말
	상주영천고속도로(주)	7,173,750	296,250
	수도권서부고속도로(주)(*2)	7,595,200	6,326,570
시장성없는 지분증권	대구남부순환도로(주)(*7)	3,037,694	3,063,042
	(주)우이트랜스	4,847,610	1,751,420
	서울문산고속도로(주)(*2)	834,435	690,435
	장흥친환경(주)(*2)(*7)	999,060	999,060
	부산신항제이배후도로(주)	4,002,430	969,280
	함안산업단지(주)(*5)	-	1,003,920
	청정파주(주)(*1)(*2)(*7)	684,525	496,400
	에스피피(주)(*1)(*2)	24,500	24,500
	푸른김포(주)(*2)(*7)	545,827	545,827
	새서울철도(주)(*1)(*2)	2,630	2,630
	(주)국민씨아이(*2)	695,000	695,000
	(주)인프니스(*2)(*3)	290,076	290,076
	(주)한국경제신문(*2)	71,187	71,187
	트란스루트두산운영(주)(*1)(*2)	-	50,000
	네오트랜스(주)(*5)	-	42,860
	(주)경기남부도로(*7)	5,378,088	4,866,645
	제이경인연결고속도로(주)(*2)	-	3,937,940
	P-CLO 2종 수익권(*2)	7,000,000	-
	양천고양통일동산(주)(*2)	113,270	-
	신성건설(주)(*2)	1,308	1,308
	엘아이지건설(주)(*2)	27,251	27,251
	강원도민프로축구단(*2)	10,000	10,000
	소 계	197,368,770	186,305,851
	채무증권	도시철도채권 등	1,185,564
신보뉴챌린지건설(*2)(*6)		1,250,000	1,250,000
외환은행HYBRID채권		90,700	89,500
엘아이지건설(주) 회사채		48,738	48,738
소 계		2,575,002	2,737,239
	건설공제조합(*2)(*6)	28,322,695	24,614,353
	전기공사공제조합(*2)(*3)	19,692	19,692

구분	종목	당기말	전기말
출자금	정보통신공제조합(*2)(*3)	33,712	33,712
	소방산업공제조합(*2)	20,000	20,000
출자금	전문건설공제조합(*2)	-	234,751
	자본재공제조합(*2)	1,000,000	1,000,000
	소 계	29,396,099	25,922,508
합계		229,685,226	215,108,947

(*1) 상기 주식은 관계회사투자자로 분류되나 연결회사의 자산부채 및 손익에 미치는 영향이 중요하지 않아 매도가능금융자산으로 계상하였습니다.

(*2) 상기 주식 및 출자금은 활성화거래시장이 존재하지 않고 공정가치를 신뢰성 있게 측정할 수 없어 취득원가로 계상하였습니다.

(*3) 연결회사는 상기 주식에 대하여 유가증권 발행자의 재무상태가 상당히 심각하게 악화됨에 따라 회복할 가능성이 없다고 판단되어 전기 이전에 손상차손 처리하였습니다.

(*4) 연결회사는 상기 주식에 대하여 유가증권 발행자의 재무상태가 상당히 심각하게 악화됨에 따라 회복할 가능성이 없다고 판단되어 당기에 손상차손 처리하였습니다.

(*5) 상기 지분증권은 지분을 하락 등으로 인하여 피투자자에 대한 유의적인 영향력을 상실함에 따라 관계회사투자에서 매도가능금융자산으로 재분류하였습니다.

(*6) 상기 주식은 당사의 차입금에 대한 담보로 제공되어 있습니다.

(*7) 상기 주식은 해당회사의 프로젝트 파이낸싱에 대한 담보로 제공되어 있습니다.

(3) 당기 및 전기 중 연결회사의 매도가능금융자산평가손익 변동내역은 다음과 같습니다.

① 당기

(단위: 천원)

구분	기초	평가	손익반영	기말
시장성 있는 지분증권	(513,141)	(30,717)	513,141	(30,717)
시장성 없는 지분증권	30,287,467	(1,582,222)	-	28,705,245
채무증권	61,519	64,853	(77,033)	49,339
출자금	5,213,458	-	-	5,213,458
법인세 효과	(5,809,511)	(1,560,757)	(95,944)	(7,466,212)
합 계	29,239,792	(3,108,843)	340,164	26,471,113

② 전기

(단위: 천원)

구분	기초	평가	손익반영	기말
시장성 있는 지분증권	(375,330)	(137,811)	-	(513,141)
시장성 없는 지분증권	111,347,918	(11,648,291)	(69,412,160)	30,287,467
채무증권	(4,914)	66,433	-	61,519
출자금	5,199,167	14,291	-	5,213,458
법인세 효과	(25,177,612)	2,570,358	16,797,743	(5,809,511)
합 계	90,989,229	(9,135,020)	(52,614,417)	29,239,792

10. 파생금융상품

보고기간종료일 현재 연결회사의 파생상품 평가내역은 다음과 같습니다.

(1) 통화선도계약

① 당기말

(단위: USD, 천원)

구분	매입		매도		파생상품 평가 자산(부채)	파생상품 평가손익	기타포괄손익	확정계약 자산(부채)
	통화	금액	통화	금액				
통화선도	KRW	227,593,145	USD	199,027,998	11,589,248	5,874,703	-	(4,700,395)

연결회사는 당기손익인식금융자산으로 분류되는 파생상품 및 위험회피목적 파생상품으로 분류되는 파생상품에 대해 보고기간말로부터 계약만기일까지 잔여만기가 12개월을 초과한다면 비유동자산(부채)로 분류하며, 12개월 이내인 경우에는 유동자산(부채)으로 분류하고 있습니다.

당기 중 현금흐름위험회피 적용시 당기손익으로 인식된 위험회피에 비효과적인 부분은 328천원입니다.

② 전기말

(단위: USD, EUR, 천원)

구분	매입		매도		파생상품 평가 자산(부채)	파생상품 평가손익	기타포괄손익	확정계약 자산(부채)
	통화	금액	통화	금액				
통화선도	KRW	270,075,729	USD	233,865,883	(1,718,515)	(11,669,742)	(133,867)	908,980
	KRW	23,039,596	EUR	14,866,092	695,758	597,559	-	(61,877)
합계					(1,022,757)	(11,072,183)	(133,867)	847,103

전기 중 현금흐름위험회피 적용시 당기손익으로 인식된 위험회피에 비효과적인 부분은 17백만원입니다.

(2) 재무출자자에 부여한 주식매도선택권

연결회사는 개발형 사업인 청라국제업무타운, 광고파워센타, 상암DMC와 관련된 건설출자자의 일원으로, 재무출자자를 모집하기 위해 재무출자자가 취득한 주식과 관련하여 아래의 옵션계약을 체결하였습니다. 연결회사는 이러한 옵션계약을 파생금융상품으로 분류하고, 옵션의 공정가치 변동분을 파생상품평가손실(당기 31,392백만원, 전기 3,593백만원)과 파생상품평가부채(당기말 38,524백만원, 전기말 7,132백만원)으로 인식하였습니다.

프로젝트명	옵션종류	행사권자	행사가능기간	행사가격
청라국제 업무타운	풋옵션(*)	① PANGAEA BLUE HILL B.V. ② SC 제일은행	① 2012.11.21 ~ 2012.12.21 ② 2013.09.28 ~ 2013.10.28	주식매입단가+약정금액
	콜옵션	두산건설 외 건설출자자	2012.01.01 ~ 2013.12.27	주식매입단가+약정금액
상암DMC	풋옵션	① 한국산업은행외 4개사 ② 교원공제회	① 준공 후 3개월 이내 ② 준공 후 1년 이내 (예정 준공일 : 2016.04.23)	주식매입단가+약정금액
광고 파워센타	풋옵션	① 한국산업은행 ② KT	① 사업종료 후(2016.12.31) 6개월 이내 ② 2013.06.30 ~ 2013.09.30	주식매입단가+약정금액

(*) 당기 중 풋옵션 행사권자인 PANGAEA BLUE HILL B.V.가 옵션을 행사함에 따라 이로 인하여 예상되는 현금유출액을 각각 파생상품평가손실과 파생상품평가부채로 인식하였습니다.

11. 범주별 금융상품 등

(1) 보고기간종료일 현재 연결회사의 범주별 금융상품 내역은 다음과 같습니다.

① 당기말

(단위: 천원)

금융자산	당기손익인식 금융자산	대여금 및 수취채권	매도가능 금융자산	위험회피목적 파생상품	장부금액 합계	공정가치
현금및현금성자산	-	135,831,512	-	-	135,831,512	135,831,512
단기금융상품	-	87,565,789	-	-	87,565,789	87,565,789
단기투자증권	-	-	227,090	-	227,090	227,090
매출채권	-	601,413,507	-	-	601,413,507	601,413,507
미수금	-	127,513,866	-	-	127,513,866	127,513,866
단기대여금	-	723,683,066	-	-	723,683,066	723,683,066
파생상품평가자산	-	-	-	11,617,601	11,617,601	11,617,601
미수수익(*1)	-	92,539,667	-	-	92,539,667	92,539,667
장기금융상품	-	60,672	-	-	60,672	60,672
장기투자증권	-	-	229,685,226	-	229,685,226	229,685,226
장기매출채권(*2)	-	20,707	-	-	20,707	20,707
장기대여금(*2)	-	30,974,427	-	-	30,974,427	30,974,427
보증금(*2)	-	21,190,466	-	-	21,190,466	21,190,466
합 계	-	1,820,793,679	229,912,316	11,617,601	2,062,323,596	2,062,323,596

(*1) 재무상태표상 기타유동자산 중 일부로 포함되어 있습니다.

(*2) 재무상태표상 기타비유동자산 중 일부로 포함되어 있습니다.

(단위: 천원)

금융부채	당기손익인식 금융부채	상각후원가로 측정하는 금융부채	위험회피목적 파생상품	금융보증부채	장부금액 합계	공정가치
매입채무	-	719,068,696	-	-	719,068,696	719,068,696
단기차입금	-	570,934,757	-	-	570,934,757	570,934,757
유동화채무	-	176,000,000	-	-	176,000,000	176,000,000
유동성장기부채	-	824,306,328	-	-	824,306,328	824,306,328
미지급금	-	48,354,939	-	-	48,354,939	48,354,939
미지급비용	-	72,981,078	-	-	72,981,078	72,981,078
예수보증금(*1)	-	2,453,789	-	-	2,453,789	2,453,789
임대보증금(*1)	-	100	-	-	100	100
사채	-	199,067,974	-	-	199,067,974	199,067,974
장기차입금	-	61,100,138	-	-	61,100,138	61,100,138
장기유동화채무	-	130,800,000	-	-	130,800,000	130,800,000
장기미지급금	-	4,803,379	-	-	4,803,379	4,803,379
장기예수보증금	-	50,718,500	-	-	50,718,500	50,718,500
파생상품평가부채	38,524,095	-	28,353	-	38,552,448	38,552,448
장기임대보증금(*2)	-	38,282,490	-	-	38,282,490	38,282,490
금융보증부채(*2)	-	-	-	13,218,310	13,218,310	13,218,310
합 계	38,524,095	2,898,872,168	28,353	13,218,310	2,950,642,926	2,950,642,926

(*1) 재무상태표상 기타유동부채 중 일부로 포함되어 있습니다.

(*2) 재무상태표상 기타비유동부채 중 일부로 포함되어 있습니다.

② 전기말

(단위: 천원)

금융자산	당기손익인식 금융자산	대여금 및 수취채권	매도가능 금융자산	위험회피목적 파생상품	장부금액 합계	공정가치
현금및현금성자산	-	504,399,681	-	-	504,399,681	504,399,681
단기투자증권	-	-	2,376,068	-	2,376,068	2,376,068
매출채권	-	1,469,101,979	-	-	1,469,101,979	1,469,101,979
미수금	-	164,323,602	-	-	164,323,602	164,323,602
단기대여금	-	813,856,594	-	-	813,856,594	813,856,594
파생상품평가자산	730,746	-	-	1,826,699	2,557,445	2,557,445
미수이익(*1)	-	61,159,546	-	-	61,159,546	61,159,546
장기금융상품	-	60,672	-	-	60,672	60,672
장기투자증권	-	-	215,108,947	-	215,108,947	215,108,947
장기대여금(*2)	-	28,018,884	-	-	28,018,884	28,018,884
장기매출채권(*2)	-	42,177	-	-	42,177	42,177
보증금(*2)	-	24,541,431	-	-	24,541,431	24,541,431
합 계	730,746	3,065,504,566	217,485,015	1,826,699	3,285,547,026	3,285,547,026

(*1) 재무상태표상 기타유동자산 중 일부로 포함되어 있습니다.

(*2) 재무상태표상 기타비유동자산 중 일부로 포함되어 있습니다.

단위: 천원)

금융부채	당기손익인식 금융부채	상각후원가로 측정하는 금융부채	위험회피목적 파생상품	금융보증부채	장부금액 합계	공정가치
매입채무	-	762,685,209	-	-	762,685,209	762,685,209
단기차입금	-	529,824,717	-	-	529,824,717	529,824,717
유동화채무	-	186,805,000	-	-	186,805,000	186,805,000
유동성장기부채	-	465,688,644	-	-	465,688,644	465,688,644
미지급금	-	53,241,907	-	-	53,241,907	53,241,907
미지급비용	-	179,110,354	-	-	179,110,354	179,110,354
예수보증금(*1)	-	907,864	-	-	907,864	907,864
임대보증금(*1)	-	100	-	-	100	100
사채	-	683,031,203	-	-	683,031,203	683,031,203
장기차입금	-	113,164,299	-	-	113,164,299	113,164,299
장기유동화채무	-	175,000,000	-	-	175,000,000	175,000,000
장기미지급금	-	5,552,000	-	-	5,552,000	5,552,000
파생상품평가부채	7,138,568	-	3,573,449	-	10,712,017	10,712,017
장기예수보증금	-	50,540,972	-	-	50,540,972	50,540,972
장기임대보증금(*2)	-	34,763,802	-	-	34,763,802	34,763,802
금융보증부채(*2)	-	-	-	16,879,874	16,879,874	16,879,874
합 계	7,138,568	3,240,316,071	3,573,449	16,879,874	3,267,907,962	3,267,907,962

(*1) 재무상태표상 기타유동부채 중 일부로 포함되어 있습니다.

(*2) 재무상태표상 기타비유동부채 중 일부로 포함되어 있습니다.

(2) 당기 및 전기 중 범주별 금융상품의 손익은 다음과 같습니다.

① 당기

(단위: 천원)

구분	당기손익인식 금융자산	대여금 및 수취채권	매도가능 금융자산	위험회피목적 파생상품자산	당기손익인식 금융부채	상각후원가로 측정하는 금융부채	금융보증부채	합계
이자수익(비용)	-	49,799,838	679,254	-	-	(211,879,985)	-	(161,400,893)
배당금수익	-	-	1,456,548	-	-	-	-	1,456,548
매도가능금융자산평가손익 (기타포괄손익)	-	-	(2,768,679)	-	-	-	-	(2,768,679)
손상	-	(715,220,409)	(8,776,217)	-	-	-	-	(723,996,626)
금융보증수익	-	-	-	-	-	-	12,586,996	12,586,996
사채상환손익	-	-	-	-	-	(977,553)	-	(977,553)
외환차손익	-	(1,460,461)	-	-	-	1,125,374	-	(335,087)
외화환산손익	-	(3,660,091)	-	-	-	2,523,983	-	(1,136,108)
파생상품관련손익 (당기손익)	1,092,783	-	-	2,905,333	(31,392,280)	-	-	(27,394,164)
파생상품관련손익 (기타포괄손익)	-	-	-	1,525,433	-	-	-	1,525,433

② 전기

(단위: 천원)

구분	당기손익인식 금융자산	대여금 및 수취채권	매도가능 금융자산	위험회피목적 파생상품자산	당기손익인식 금융부채	상각후원가로 측정하는 금융부채	금융보증부채	합계
이자수익(비용)	-	53,596,399	871,704	-	-	(166,500,630)	-	(112,032,527)
배당금수익	-	-	549,899	-	-	-	-	549,899
매도가능금융자산평가손익 (기타포괄손익)	-	-	(61,743,437)	-	-	-	-	(61,743,437)
손상	-	(402,910,431)	(30,856)	-	-	-	-	(402,941,287)
금융보증수익	-	-	-	-	-	-	23,347,982	23,347,982
사채상환손익	-	-	-	-	-	5,087	-	5,087
외환차손익	-	2,434,303	-	-	-	(3,609,476)	-	(1,175,173)
외화환산손익	-	2,289,172	-	-	-	(427,851)	-	1,861,321
파생상품관련손익 (당기손익)	3,350,591	-	-	(2,795,839)	(3,593,235)	-	-	(3,038,483)
파생상품관련손익 (기타포괄손익)	-	-	-	(513,572)	-	-	-	(513,572)

(3) 보고기간종료일 현재 공정가치로 측정되는 연결회사의 금융상품의 공정가치 서열체계에 따른 수준별 공시 내역은 다음과 같습니다.

1) 당기말

(단위: 천원)

구분	수준1	수준2	수준3(*2)	합계
금융자산:				

구분	수준1	수준2	수준3(*2)	합계
매도가능금융자산(*1)	345,355	1,503,354	167,306,094	169,154,803
위험회피목적파생상품	-	11,617,601	-	11,617,601
합계	345,355	13,120,955	167,306,094	180,772,404
금융부채:				
당기손익인식금융부채	-	38,524,095	-	38,524,095
위험회피목적파생상품	-	28,353	-	28,353
합계	-	38,552,448	-	38,552,448

(*1) 연결회사는 매도가능금융자산을 공정가치로 평가하고 있습니다. 다만, 활성시장에서 공시되는 시장가격이 없고 공정가치를 신뢰성 있게 측정할 수 없는 비상장주식 등에 대해서는 원가로 측정하고 있습니다.

(*2) 당기말 현재 수준 3으로 평가된 매도가능금융자산 공정가치 평가를 위한 가정 및 평가내역은 다음과 같습니다.

① 평가가정

구분	평가방법	할인율	비고
대구남부순환도로(주)	현금흐름할인모형	10.99%	향후 예상현금흐름
부산신항제이배후도로(주)	과거거래이용법	-	최근 유상증자 금액
(주)우이트랜스	배당할인모형	11.92%	매기 예상 배당현금흐름
경기남부도로(주)	배당할인모형	11.54%	매기 예상 배당현금흐름
강남순환도로(주)	배당할인모형	10.13%	매기 예상 배당현금흐름
포항영일신항만(주)	배당할인모형	11.45%	매기 예상 배당현금흐름
상주영천고속도로(주)	과거거래이용법	-	최근 유상증자 금액
에콘힐(주)	배당할인모형	7.55%	예상 배당현금흐름
(주)알파돔시티	배당할인모형등	8%	최근 매매가 및 청산배당금액
지케이해상도로(주)	현금흐름할인모형	11.58%	향후 예상현금흐름
대한주택보증(주)	주주현금흐름할인모형	4.42%	주주현금흐름
기타	순자산가치평가법등	-	순자산공정가치등

② 평가내역

(단위: 천원)				
구분	기초장부금액	평가손익(세전)	기말장부금액	공정가치
대구남부순환도로(주)	3,063,042	(25,348)	3,037,694	3,037,694
부산신항제이배후도로(주)	4,002,430	-	4,002,430	4,002,430

(단위: 천원)				
구분	기초장부금액	평가손익(세전)	기말장부금액	공정가치
(주)우이트랜스	4,847,610	-	4,847,610	4,847,610
경기남부도로(주)	5,006,145	371,943	5,378,088	5,378,088
강남순환도로(주)	6,000,826	(540,364)	5,460,462	5,460,462
포항영일신항만(주)	6,960,658	486,570	7,447,228	7,447,228
상주영천고속도로(주)	7,173,750	-	7,173,750	7,173,750
에콘힐(주)	14,582,480	1,332,839	15,915,319	15,915,319
(주)알파돔시티	19,668,000	(3,260,955)	16,407,045	16,407,045
지케이해상도로(주)	82,445,103	70,177	82,515,280	82,515,280
대한주택보증(주)	6,851,276	1,427,292	8,278,568	8,278,568
기타	7,709,360	(866,740)	6,842,620	6,842,620
합계	168,310,680	(1,004,586)	167,306,094	167,306,094

연결회사는 공정가치측정에 사용된 투입변수의 유의성을 반영하는 공정가치 서열체계에 따라 공정가치측정치를 분류하고 있으며, 공정가치 서열체계의 수준은 다음과 같습니다.

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

활성시장에서 거래되는 금융상품의 공정가치는 보고기간종료일 현재 고시되는 시장 가격에 기초하여 산정됩니다. 거래소, 판매자, 중개인, 산업집단, 평가기관 또는 감독 기관을 통해 공시가격이 용이하게 그리고 정기적으로 이용가능하고, 그러한 가격이 독립된 당사자 사이에서 정기적으로 발생한 실제 시장거래를 나타낸다면, 이를 활성 시장으로 간주하며, 이러한 상품들은 수준 1에 포함됩니다. 수준 1에 포함된 상품들은 대부분 매도가능으로 분류된 상장주식으로 구성됩니다.

활성시장에서 거래되지 아니하는 금융상품의 공정가치는 평가기법을 사용하여 결정하고 있습니다. 이러한 평가기법은 관측가능한 시장정보를 최대한 사용하고 기업고유정보는 최소한으로 사용합니다. 이때, 해당 상품의 공정가치 측정에 요구되는 모든 유의적인 투입변수가 관측가능하다면 해당 상품은 수준 2에 포함됩니다.

만약 하나 이상의 유의적인 투입변수가 관측가능한 시장정보에 기초한 것이 아니라

면 해당 상품은 수준 3에 포함됩니다.

금융상품의 공정가치를 측정하는 데에 사용되는 평가기법에는 다음이 포함됩니다.

- 유사한 상품의 공시시장가격 또는 딜러가격
- 파생상품의 공정가치는 보고기간종료일 현재의 선도환율 등을 사용하여 해당 금액을 현재가치로 할인하여 측정

나머지 금융상품에 대해서는 현금흐름의 할인기법 등의 기타 기법을 사용합니다.

2) 전기말

(단위: 천원)

구분	수준1	수준2	수준3	합계
금융자산:				
당기손익인식금융자산	-	730,746	-	730,746
매도가능금융자산(*)	307,287	2,168,344	144,783,505	147,259,136
위험회피목적파생상품	-	1,826,699	-	1,826,699
합계	307,287	4,725,789	144,783,505	149,816,581
금융부채:				
당기손익인식금융부채	-	7,138,568	-	7,138,568
위험회피목적파생상품	-	3,573,449	-	3,573,449
합계	-	10,712,017	-	10,712,017

(4) 보고기간 종료일 현재 공정가치 서열체계 수준3에 포함되는 금융상품의 장부금액변동은 다음과 같습니다.

① 당기말

(단위: 천원)

구분	기초	총포괄손익		매입(발행)	매도(결제)	대체(*)	기말
		당기손익	기타포괄손익				
금융자산:							
매도가능금융자산	144,783,505	-	(1,004,586)	3,235,690	-	20,291,485	167,306,094

(*) 매도가능금융자산 중 함안산업단지(주)의 지분변동액이 중요하다고 판단되어 매

도가능금융자산에서 관계회사투자로 분류하였습니다(장부금액 : 1,004백만원). 또한, 인천김포고속도로(주)의 1개 회사의 매도가능금융자산을 수준 3에서 제외하였으며(장부금액 : 26,181백만원), (주)알파돔시티 외 5개 회사의 매도가능금융자산을 수준 3으로 분류하였습니다(장부금액 : 47,476백만원).

② 전기말

(단위: 천원)

구분	기초	총포괄손익		매입(발행)	매도(결제)	대체(*)	기말
		당기손익	기타포괄손익				
금융자산:							
매도가능금융자산	245,820,947	-	(12,407,715)	-	(106,212,160)	17,582,433	144,783,505

(*) 경기남부도로(주)에 대한 유의적인 영향력을 상실함에 따라 관계회사 투자에서 매도가능금융자산으로 분류하였으며(장부금액 : 5,672백만원), 강남순환도로(주) 외 5개 회사의 매도가능금융자산을 수준3으로 분류하였습니다(장부금액 : 11,910백만원).

12. 관계회사투자

(1) 보고기간종료일 현재 연결회사의 지분법적용 관계회사투자의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

회사명	지분율	소재국가	취득가액		장부금액	
			당기말	전기말	당기말	전기말
Doosan Vina(*3)	24.96%	베트남	47,038,543	47,038,543	30,020,460	37,406,940
Doosan do BPL(*1)	100.00%	브라질	217,580	217,580	43,982	217,580
신분당선(주)(*4)	29.03%	한국	62,551,617	62,551,617	91,768,770	142,119,710
경기철도(주)	31.33%	한국	7,048,850	7,048,850	5,802,538	6,591,028
네오펀스(주)(*2)	42.86%	한국	42,860	-	5,845,693	-
함안산업단지(주)(*2)(*4)	26.67%	한국	1,200,000	-	-	-
합계			118,099,450	116,856,590	133,481,443	186,335,258

(*1) 상기의 관계회사투자는 연결회사의 지분율이 50%를 초과하는 등 종속회사투자

에 해당하나, 피투자기업이 실질적인 영업활동을 수행하지 않는 등 연결회사의 재무제표에 미치는 영향이 중요하지 않으므로 관계회사투자로 분류하였습니다.

(*2) 상기의 관계회사투자는 지분변동액이 중요하다고 판단되어 매도가능금융자산에서 관계회사투자로 분류하였습니다.

(*3) 상기의 관계회사투자는 당사의 차입금에 대한 담보로 제공되어 있습니다.

(*4) 상기의 관계회사투자는 해당회사의 프로젝트 파이낸싱에 대한 담보로 제공되어 있습니다.

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

① 당기

(단위: 천원)

회사명	기초	지분법손익	지분법자본변동	기타	기말
Doosan Vina(*)	37,406,940	(5,067,573)	(2,416,954)	98,047	30,020,460
Doosan do BPL	217,580	(165,874)	(7,724)	-	43,982
신분당선(주)(*)	142,119,710	(48,006,112)	-	(2,344,828)	91,768,770
경기철도(주)	6,591,028	(788,490)	-	-	5,802,538
네오펀스(주)	-	5,802,833	-	42,860	5,845,693
함안산업단지(주)	-	(1,200,000)	-	1,200,000	-
합 계	186,335,258	(49,425,216)	(2,424,678)	(1,003,921)	133,481,443

(*) 당기 중 상기 관계회사투자의 유상증자로 인한 지분율변동으로 지분법적용투자손실 2,246,781천원을 인식하였습니다.

② 전기

(단위: 천원)

회사명	기초	취득(처분)	지분법손익	지분법자본변동	기타	기말
Doosan Vina	39,985,308	-	(2,859,379)	281,011	-	37,406,940
Doosan do BPL	-	217,580	-	-	-	217,580
신분당선(주)	148,080,127	-	(5,960,417)	-	-	142,119,710
경기철도(주)	4,196,050	2,852,800	(442,258)	(15,564)	-	6,591,028
경기남부도로(주)(*)	2,651,968	-	(63,388)	-	(2,588,580)	-
제이경인연결고속도로(주)(*)	3,431,520	-	(183,826)	-	(3,247,694)	-
합 계	198,344,973	3,070,380	(9,509,268)	265,447	(5,836,274)	186,335,258

(*) 전기 중 매도가능금융자산으로의 계정재분류로 지분법적용투자이익 3,305,979천원을 인식하였습니다.

(3) 보고기간종료일 현재 연결회사의 지분법적용 관계회사에 대한 요약 재무정보는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

회사명	당기말				전기말			
	자산총액	부채총액	매출액	당기순이익	자산총액	부채총액	매출액	당기순이익
Doosan Vina	398,503,636	277,063,992	217,885,548	(20,421,572)	321,379,008	171,335,425	78,758,528	(10,156,435)
Doosan do BPL	342,024	313,227	1,252,440	8,754	490,344	415,914	399,481	(127,965)
신분당선(주)	1,143,790,440	827,673,423	42,279,148	(115,085,396)	1,220,357,380	745,040,624	108,895,687	(19,934,505)
경기철도(주)	65,684,230	47,162,474	-	(2,516,870)	21,390,777	352,151	-	(1,319,291)
네오트랜스(주)	21,014,609	7,375,568	52,195,263	12,741,730	5,283,902	4,034,150	22,666,440	1,144,632
함안산업단지(주)	91,103,210	90,630,627	56,971,893	4,086,992	96,597,328	100,211,737	75,362,862	(6,634,222)
합계	1,720,438,149	1,250,219,311	370,584,292	(121,186,362)	1,665,498,739	1,021,390,001	286,082,998	(37,027,786)

13. 유형자산

당기와 전기 중 연결회사의 유형자산 변동내역은 다음과 같습니다.

① 당기

(단위: 천원)

구분	토지	건물 및 구축물	기계장치	기타의유형자산	건설중인자산	합 계
기초장부금액	688,989,065	143,059,111	25,911,508	5,711,956	8,537,103	872,208,743
취득/자본적지출	591,714	7,647,391	15,775,258	2,432,287	489,332	26,935,982
대체	-	2,007,693	2,046,805	-	(4,054,498)	-
처분	(1,334,167)	(62,967)	(686,360)	(38,354)	-	(2,121,848)
감가상각	-	(7,461,822)	(6,481,964)	(2,653,973)	-	(16,597,759)
기타(*)	(1,282,930)	(582,936)	-	-	-	(1,865,866)
기말장부금액	686,963,682	144,606,470	36,565,247	5,451,916	4,971,937	878,559,252
- 취득원가	686,963,682	218,946,883	91,836,020	27,466,662	4,971,937	1,030,185,184
- 감가상각누계액 (손상차손누계액 포함)	-	(74,340,413)	(55,270,773)	(22,014,746)	-	(151,625,932)

(*) 임대비율의 변동으로 인한 투자부동산으로의 계정대체금액입니다.

자가소유 토지와 건물은 연결회사의 차입금에 대한 담보로 제공되었습니다. 연결회사는 이 자산을 다른 차입금의 담보로 제공하거나 다른 기업에 매도할 수 없습니다(주석 35 참조).

② 전기

(단위: 천원)

구분	토지	건물 및 구축물	기계장치	기타의유형자산	건설중인자산	합 계
기초장부금액	724,530,145	158,244,857	22,927,163	5,709,065	4,769,277	916,180,507
취득/자본적지출	-	1,761,133	8,285,644	3,318,014	4,419,428	17,784,219
대체	-	429,602	222,000	-	(651,602)	-
처분(*1)	(37,830,926)	(6,203,486)	(365,963)	(579,893)	-	(44,980,268)
감가상각	-	(12,260,587)	(5,157,336)	(2,735,230)	-	(20,153,153)
기타(*2)	2,289,846	1,087,592	-	-	-	3,377,438
기말장부금액	688,989,065	143,059,111	25,911,508	5,711,956	8,537,103	872,208,743
- 취득원가	688,989,065	210,575,085	76,157,194	27,608,660	8,537,103	1,011,867,107
- 감가상각누계액 (손상차손누계액 포함)	-	(67,515,974)	(50,245,686)	(21,896,704)	-	(139,658,364)

(*1) 종속회사의 본사가 소재해 있는 관악 공장의 일부(토지 30,132 m² , 건물 1,520 m² 등)가 강남순환도시고속도로 건설공사와 관련하여 수용되었습니다.

(*2) 임대비율의 변동으로 인한 투자부동산에서 계정대체금액입니다.

14. 무형자산

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

① 당기

(단위: 천원)

구분	영업권	산업재산권	기타의무형자산	합 계
기초장부금액	4,441,180	116,110	21,340,741	25,898,031
취득/자본적지출	-	-	3,536,495	3,536,495
처분	-	-	(2,530,581)	(2,530,581)
상각	-	(21,866)	(5,048,831)	(5,070,697)
손상	-	-	(529,043)	(529,043)
기말장부금액	4,441,180	94,244	16,768,781	21,304,205
- 취득원가	4,441,180	147,758	32,192,679	36,781,617
- 상각누계액 (손상차손누계액 포함)	-	(53,514)	(15,423,898)	(15,477,412)

② 전기

(단위: 천원)

구분	영업권	산업재산권	기타의무형자산	합계
기초장부금액	4,441,180	135,082	27,184,182	31,760,444
취득/자본적지출	-	2,696	1,377,849	1,380,545
처분	-	-	(1,731,771)	(1,731,771)
상각	-	(21,668)	(4,488,405)	(4,510,073)
손상	-	-	(1,125,591)	(1,125,591)
기타(*)	-	-	124,477	124,477
기말장부금액	4,441,180	116,110	21,340,741	25,898,031
- 취득원가	4,441,180	147,758	31,654,927	36,243,865
- 상각누계액 (손상차손누계액 포함)	-	(31,648)	(10,314,186)	(10,345,834)

(*) 타계정으로부터의 대체 금액입니다.

상기 무형자산 중 내용연수가 비한정인 회원권의 당기말 현재 장부금액은 6,293백만원(전기말: 8,102백만원)입니다.

(2) 연결회사가 당기비용으로 인식한 연구와 개발 지출액은 당기 36,966백만원(전기 : 63,069백만원)입니다.

(3) 영업권 등의 손상검사

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

(단위 : 천원)

구분	부문	영업권	비한정 내용연수 무형자산	합계
영업권(*)	CPE	4,441,180	-	4,441,180
회원권	골프회원권	-	5,257,903	5,257,903
	콘도회원권	-	946,366	946,366
	기타	-	88,265	88,265
합계		4,441,180	6,292,534	10,733,714

(*) 두산메카텍과의 합병으로 인하여 인수한 영업권입니다.

두산메카텍과의 합병으로 인하여 인수한 영업권과 관련된 현금창출단위의 회수가능

액은 사용가치의 계산에 기초하여 결정되었습니다. 당기말 현재 사용가치 계산에 사용된 주된 가정은 다음과 같습니다.

구분	율(%)
장기평균성장율	0.00
할인율	5.52

사용가치는 경영진에 의해 승인된 5년간의 예산에 기초한 세전 현금흐름추정을 사용하여 계산되었으며 경영진은 과거 실적과 시장성장에 대한 예측에 근거하여 예산상 총이익을 결정하였습니다. 5년을 초과한 현금흐름은 예상성장율을 이용하여 추정하였으며 성장율은 현금창출단위가 운영되는 사업부문의 장기 평균 성장율을 초과하지 않습니다. 또한 이는 산업보고서에 포함된 예측치와 일관된 것입니다. 사용된 할인율은 관련된 영업부문의 특수한 위험을 반영한 세전 할인율입니다.

상기 가정에 따라 사용가치를 사용하여 산출한 당기말 회수가능가액은 현금창출단위의 장부금액을 상회하므로 영업권에 대한 손상차손으로 인식한 금액은 없습니다.

15. 투자부동산

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

① 당기

(단위: 천원)

구분	토지	건물	합 계
기초장부금액	30,838,298	36,291,390	67,129,688
취득/자본적지출	-	-	-
대체	1,282,930	582,936	1,865,866
처분	(232,449)	(494,344)	(726,793)
감가상각	-	(1,280,192)	(1,280,192)
손상	(22,686)	(62,962)	(85,648)
기말장부금액	31,866,093	35,036,828	66,902,921
- 취득원가	33,070,286	42,563,404	75,633,690
- 감가상각누계액			

구분	토지	건물	합계
(손상차손누계액 포함)	(1,204,193)	(7,526,576)	(8,730,769)

투자부동산은 원가법으로 평가하고 있으며, 연결회사의 투자부동산은 거래가 활성화되지 않아 공정가치가 존재하지 않음에 따라 처분된 투자부동산의 처분손실율을 이용하여 손상차손을 검토하고 있습니다. 당기말의 투자부동산손상차손누계액은 1,204백만원입니다.

자가소유 토지와 건물의 일부는 연결회사의 차입금에 대한 담보로 제공되었습니다. 연결회사는 이 자산을 다른 차입금의 담보로 제공하거나 다른 기업에 매도할 수 없습니다(주석 35 참조).

② 전기

(단위: 천원)

구분	토지	건물	합계
기초장부금액	51,935,207	53,230,723	105,165,930
취득/자본적지출	51,823	67,731	119,554
대체	(2,289,846)	(1,087,592)	(3,377,438)
처분	(18,858,886)	(14,941,331)	(33,800,217)
감가상각	-	(978,141)	(978,141)
기말장부금액	30,838,298	36,291,390	67,129,688
- 취득원가	32,042,491	41,983,121	74,025,612
- 감가상각누계액(손상차손누계액 포함)	(1,204,193)	(5,691,731)	(6,895,924)

(2) 연결회사의 투자부동산과 관련하여 발생한 당기 임대수익은 3,193백만원(전기: 6,773백만원)입니다.

16. 사채 및 차입금 등

(1) 보고기간종료일 현재 연결회사의 사채 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

사채종류	연이자율 (%)	금액	
		당기말	전기말
51회 무보증회사채	-	-	230,000,000
53-1회 무보증회사채	-	-	20,000,000
53-2회 무보증회사채	5.95	94,360,000	94,360,000
56-2회 무보증회사채	7.90	-	40,000,000
58-1회 무보증회사채	6.80	-	10,000,000
58-2회 무보증회사채	7.20	90,000,000	90,000,000
59회 사모사채(*1)	4.34	15,000,000	15,000,000
60-1회 무보증회사채	-	-	98,420,800
60-2회 무보증회사채	6.95	60,000,000	60,000,000
61회 사모사채(*1)	4.68	10,000,000	10,000,000
62회 사모사채	7.62	50,000,000	50,000,000
63회 사모사채	-	-	25,000,000
64회 전환사채(*2)	4.00	35,144,200	99,895,000
65회 신주인수권부사채(*3)	2.00	99,999,300	99,999,300
66-1회 무보증회사채	7.50	40,000,000	40,000,000
66-2회 무보증회사채	7.90	50,238,600	50,238,600
67-1회 무보증회사채	-	-	40,000,000
67-2회 무보증회사채	7.90	30,000,000	30,000,000
68회 무보증회사채	7.90	40,000,000	50,000,000
69-1회 무보증회사채	7.30	70,000,000	-
69-2회 무보증회사채	7.50	30,000,000	-
70회 사모사채	6.95	25,000,000	-
71-1회 무보증회사채	7.20	50,000,000	-
71-2회 무보증회사채	7.60	20,952,800	-
71-3회 무보증회사채	8.00	64,911,400	-
72-1회 무보증회사채	6.80	10,000,000	-
72-2회 무보증회사채	7.60	55,000,000	-
72-3회 무보증회사채	8.00	20,000,000	-
소계		960,606,300	1,152,913,700

사채종류	연이자율 (%)	금액	
		당기말	전기말
차가감 : 유동성사채		(762,636,281)	(463,420,800)
상환할증금		15,427,015	22,972,685
사채할인발행차금		(3,600,312)	(5,461,706)
전환권조정계정		(2,121,407)	(9,875,389)
신주인수권조정계정		(8,607,341)	(14,097,287)
차가감 계(비유동성)		199,067,974	683,031,203

(*1) 상기 사채는 연결회사의 장기투자증권중 일부가 담보로 제공되어 있습니다.

(*2) 보고기간종료일 현재 연결회사가 발행한 전환사채의 변동내역 및 발행조건은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

발행일	만기일	액면이자율	보장수익율	행사기간	전환가격	발행가액
2011.05.24	2014.05.24	4.00%	7.50%	사채발행일 이후 1개월 경과 후로부터 상환기일 1개월 전일까지	5,270원/주	97,570,083

조기상환권 조항
 전환사채 발행일로부터 1.5년이 경과하는 날의 이자지급기일 및 이후 매 6개월이 되는 날의 이자지급기일에 권면금액의 전부 또는 일부에 해당하는 금원에 대하여 조기상환권을 행사할 수 있습니다.

만기상환방법
 본 사채는 4%의 이율로 이자를 지급하며 본 사채의 만기까지 전환하지 않는 사채권에 대하여는 만기보장수익율(YTM)을 연 7.5%(3개월 복리)로 하여 사채원금의 111.6534%를 2014년05월 24일에 일시상환합니다.

전환가격 산정
 사채권자가 전환권 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 전환가격 조정에 관한 사항이 발생하는 경우에는 전환가격이 조정됩니다.

당기말 현재 연결회사가 발행한 전환사채의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	기초잔액	발행액	상환액(주1)	행사/상각액	당기말잔액
전환사채	99,895,000	-	(64,750,800)	-	35,144,200
상환할증금	11,641,164	-	(7,545,670)	-	4,095,494
사채할인발행차금	(2,001,664)	-	836,283	735,388	(429,993)
전환권조정	(9,875,388)	-	4,125,879	3,628,102	(2,121,407)

구분	기초잔액	발행액	상환액(주1)	행사/상각액	당기말잔액
장부금액	99,659,112	-	(67,334,308)	4,363,490	36,688,294
전환권대가(기타자본잉여금)	260,881	-	(168,922)	-	91,959

(주1) 당기 중 조기상환권이 행사되어 원금의 64.7508%에 해당하는 금액이 상환되었습니다.

당기 중 제64회 전환사채의 전환권 행사는 없습니다.

(*3) 보고기간종료일 현재 연결회사가 발행한 신주인수권부사채의 변동내역 및 발행 조건은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

발행일	만기일	액면이자율	보장수익율	행사기간	행사가격	발행가액
2011.05.24	2014.05.24	2.00%	5.50%	사채발행일 이후 1개월 경과 후로부터 상환기일 1개월 전일까지	5,270원/주	97,537,549

조기상환권 조항	신주인수권부사채 발행일로부터 2년이 경과하는 날의 이차지급기일 및 이후 매 6개월이 되는 날의 이차지급기일에 사채 권면금액의 전부 또는 일부에 해당하는 금원에 대하여 그 조기상환을 청구할 수 있습니다.
만기상환방법	본 사채는 2%의 이율로 이자를 지급하며 본 사채의 만기까지 행사하지 않는 사채권에 대하여는 만기보장수익율(YTM)을 연 5.5%(3개월 복리)로 하여 사채원금의 111.3316%를 2014.05.24에 일시상환합니다.
행사가격 산정	사채권자가 신주인수권 행사청구를 하기 전에 조정전의 행사가격을 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 행사가격이 조정됩니다.

당기말 현재 연결회사가 발행한 신주인수권부사채의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	기초잔액	발행액	행사/상각액	당기말잔액
신주인수권부사채	99,999,300	-	-	99,999,300
상환할증금	11,331,521	-	-	11,331,521
사채할인발행차금	(2,030,512)	-	790,747	(1,239,765)
신주인수권조정	(14,097,287)	-	5,489,947	(8,607,340)
장부금액	95,203,021	-	6,280,694	101,483,716
신주인수권대가(기타자본잉여금)	4,496,298	-	-	4,496,298

당기 중 제65회 신주인수권부사채의 신주인수권 행사는 없습니다.

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

① 단기차입금

(단위: 천원)

차입금 종류	차입처	연이자율(%)	금액	
			당기말	전기말
원화차입금	광주은행	7.95	30,000,000	30,000,000
	수협	8.9	15,000,000	25,000,000
	신한은행	8.13	12,900,000	12,900,000
	농협	7.15	30,000,000	30,000,000
	외환은행(*2)	4.99~6.82	79,522,052	76,000,000
	한국산업은행(*3)	6.80~6.95	70,000,000	25,000,000
	건설공제조합(*4)	1.70~4.92	24,650,000	22,360,000
	하나은행	7.15~8.30	25,000,000	25,000,000
	우리은행(*3)	4.3~8.63	130,000,000	126,000,000
	기업은행	8.90	12,000,000	12,000,000
	수출입은행	6.91~7.00	30,000,000	29,500,000
	아이비케이캐피탈	-	-	4,950,000
	기업어음할인	6.82 ~ 8.63	80,000,000	89,850,000
	받을어음할인(*1)	-	2,646,399	14,340,441
소계			541,718,451	522,900,441
외화차입금	외환은행	Libor+0.80	2,783,892	-
	하나은행	Libor+2.00	15,898,342	5,740,652
	한국산업은행(*3)	Libor+1.70	9,881,093	1,183,624
	우리은행	Libor+1.00	652,979	-
소계			29,216,306	6,924,276
합계			570,934,757	529,824,717

(*1) 연결회사는 상업어음할인채권과 관련하여 상환청구권이 존재하는 경우, "금융자산의제거" 요건을 충족하지 못하므로 해당 채권을 재무상태표에 계속 인식하고 관

런 수령금액은 단기차입금으로 계상하고 있습니다.

(*2) 상기 차입금은 연결회사의 유형자산중 일부가 담보로 제공되어 있습니다.

(*3) 상기 차입금은 연결회사의 연결대상종속회사주식, 관계회사투자 및 유형자산중 일부가 담보로 제공되어 있습니다.

(*4) 상기 차입금은 연결회사의 장기투자증권이 담보로 제공되어 있습니다.

② 장기차입금

(단위: 천원)

차입금 종류	차입처	연이자율 (%)	금액	
			당기말	전기말
원화차입금	신한은행	7.10	5,999,422	8,136,667
	한국산업은행(*1)	1.75	52,350	122,150
	하나은행	8.30	58,896,464	100,000,000
	라유니온유한회사(*4)	8.20	50,000,000	-
	대한주택보증(주)(*2)	1.00	7,266,666	7,266,666
	국민은행(*3)	3.00	555,283	639,188
소 계			122,770,185	116,164,671
차감: 유동성 대체			(61,670,047)	(3,000,372)
차감 계			61,100,138	113,164,299

(*1) 상기 차입금은 원금분할 상환되거나 만기에 일시상환되며 연결회사의 관계회사 주식 및 유형자산이 담보로 제공되어 있습니다.

(*2) 상기 차입금은 원금분할 상환되며 연결회사의 장기투자증권 및 백지수표 1매가 담보로 제공되어 있습니다.

(*3) 상기 차입금은 원금분할 상환되며 연결회사의 유형자산 중 일부가 담보로 제공되어 있습니다.

(*4) 상기 차입금은 만기에 일시상환되며 연결회사의 유형자산 중 일부가 담보로 제

공되어 있습니다.

(3) 연결회사는 장래에 회수할 공사대금 등을 유동화회사에 양도하였으며 유동화회사는 양수자산을 근거로 유동화증권을 발행하는 형식으로 자산유동화를 실시하였는바, 유동화채무의 증감내용은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기	전기
기초잔액	361,805,000	310,000,000
발생액	330,000,000	338,350,000
지급액	(385,005,000)	(286,545,000)
기말잔액	306,800,000	361,805,000

(4) 상기 유동화채무와 관련한 주요약정 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	신탁원본액	기간	할인율(%)
17차	60,000,000	2011.03.31~2014.03.31	7.27
18차	130,000,000	2011.04.26~2014.04.26	7.50
22차	100,000,000	2012.04.13~2013.04.30	9.90
24차	80,000,000	2012.08.10~2013.08.10	9.01
25차(*)	50,000,000	2012.12.21~2013.09.23	8.87

(*) 상기 유동화채무는 당사의 유형자산 중 일부가 담보로 제공되어 있습니다.

17. 퇴직급여채무

연결회사는 종업원을 위하여 확정급여제도를 운영하고 있으며, 이 제도에 따르면 종업원의 퇴직시 근속 1년당 최종 3개월 평균급여에 지급률 등을 가감한 금액을 지급하도록 되어 있습니다. 사외적립자산과 확정급여채무의 보험수리적 평가는 예측단위적립방식을 사용하여 적격성 있고 독립적인 보험계리법인에 의하여 수행되었습니다.

(1) 보고기간종료일 현재 확정급여제도하의 퇴직급여채무와 관련하여 연결회사의 재

무상대표에 인식된 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기말	전기말
기금이 적립된 확정급여채무의 현재가치	89,309,127	89,654,039
사외적립자산의 공정가치	(28,658,051)	(34,174,437)
재무상대표 상 퇴직급여채무	60,651,076	55,479,602

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

(단위: 천원)

구분	당기	전기
당기근무원가	12,784,593	10,895,269
이자비용	4,281,447	3,902,239
사외적립자산의 기대수익	(1,181,002)	(1,590,522)
합 계	15,885,038	13,206,986

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

(단위: 천원)

구분	당기	전기
판매비와관리비	7,304,204	5,255,581
매출원가	8,580,834	7,951,405
합계	15,885,038	13,206,986

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

(단위: 천원)

구분	당기	전기
기초	89,654,039	79,625,444
당기근무원가	12,784,593	10,895,269
관계회사 전입	356,979	186,139
관계회사 전출	(1,174,038)	(656,972)

구분	당기	전기
이자비용	4,281,447	3,902,239
보험수리적손익	1,090,620	6,492,800
급여지급액	(17,684,513)	(10,790,880)
기말	89,309,127	89,654,039

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

(단위: 천원)

구분	당기	전기
기초	34,174,437	38,249,441
사외적립자산의 기대수익	1,181,002	1,590,522
관계회사 전입	-	1,777
관계회사 전출	(465,616)	(325,941)
보험수리적 손익	(552,332)	(493,609)
급여지급액	(5,679,440)	(4,847,753)
기말	28,658,051	34,174,437

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

(단위: %)

구분	당기	전기
할인율	3.7 ~ 5.0	5.0
사외적립자산의 기대수익률	3.7	3.7 ~ 4.5
미래임금상승률	임원 5.3 ~ 8.0/ 직원 5.0	임원 8.0 / 직원 5.4 ~ 6.0

할인율은 우량회사채권(AA0~AA+) 수익률을 바탕으로 가중평균하여 산출되었으며, 미래의 사망에 대한 가정은 통계청에서 발표하는 국민 통계 기준을 사용하였습니다.

(7) 보고기간종료일 현재 연결회사의 사외적립자산의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기말	전기말
지분증권	-	3,909,598

구분	당기말	전기말
채무증권	1,261,030	19,492,472
보통예금 등	27,397,021	10,772,367
합계	28,658,051	34,174,437
사외적립자산의 실제수익	628,670	1,015,913

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

(8) 당기와 직전 4개 회계연도의 확정급여제도 관련 금액 및 실제치와 추정치의 조정내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)				
구분	2012.12.31	2011.12.31	2010.12.31	2010.1.1
확정급여채무	89,309,127	89,654,039	79,625,444	54,942,121
사외적립자산	(28,658,051)	(34,174,437)	(38,249,441)	(19,583,510)
확정급여채무와 관련된 당초 추정치와 실제치의 차이조정	(1,090,620)	(6,492,800)	(7,833,952)	-
사외적립자산과 관련된 당초 추정치와 실제치의 차이조정	(552,332)	(493,609)	271,607	-

18. 기타충당부채

당기 중 연결회사의 주요 충당부채 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	기초	전입액	사용액	기말
하자보수충당부채	78,090,900	9,832,762	(13,602,413)	74,321,249

연결회사는 하자보수 및 그에 따른 사후 서비스 등으로 인하여 향후 부담할 것으로

예상되는 비용을 보증기간 또는 하자보수기간 및 과거 경험을 등을 기초로 추정하여 충당부채로 계상하고 있습니다.

19. 자본금 및 주식발행초과금

당기 중 지배회사의 자본금 및 주식발행초과금의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

일자	변동내역	보통주 주식수	보통주 자본금	주식발행초과금
2012.01.01	기초	173,467,019주	877,335,095	120,644,460
2012.12.31	기말	173,467,019주	877,335,095	120,644,460

지배회사가 발행할 주식의 총수는 400,000,000주, 당기말 현재 발행한 주식수는 보통주식 278,120,422주이며, 1주당 액면금액은 5,000원입니다. 또한, 전기 이전에 2,000,000주의 이익소각으로 인하여 자본금이 발행주식의 액면총액과 상이하며 수차의 무상감자 등을 거쳐 당기말 현재 보통주 주식수는 173,467,019주입니다.

20. 기타자본잉여금

보고기간종료일 현재 연결회사의 주식발행초과금을 제외한 기타자본잉여금의 구성내역은 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기말	전기말
감자차익	2,823,928	2,823,928
자기주식처분이익(*)	15,497,350	15,497,350
주식선택권취소	1,565,192	1,447,653
신주인수권부사채의 신주인수권대가(*)	4,496,298	4,496,298
전환사채의 전환권대가(*)	260,881	260,881
합계	24,643,649	24,526,110

(*) 자본에 직접 가감된 당기법인세 및 이연법인세 효과가 차감된 금액입니다.

21. 기타자본항목

(1) 보고기간종료일 현재 지배회사의 기타자본항목의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기말	전기말
주식선택권(*)	1,703,684	1,234,946

(*) 자본에 직접 가감된 당기법인세 및 이연법인세 효과가 차감된 금액입니다.

(2) 주식기준보상

1) 당기말 현재 연결회사가 부여한 주식선택권의 내용은 다음과 같습니다.

지배회사는 수차에 걸쳐 임원에게 주식선택권을 부여하였으며, 부여방법은 신주교부, 자기주식교부 및 차액보상방법 중 행사시점의 이사회 결정에 따르고 있습니다. 주식선택권의 행사가능기간은 부여일로부터 3년이 경과한 날로부터 7년 이내로 하며, 부여일로부터 2년 이상 재임해야 행사 할 수 있습니다. 단, 주식선택권을 부여받은 임원이 퇴임, 퇴직한 경우 행사가능기간은 부여일로부터 3년이 경과한 날로부터 3개월 이내로 합니다.

2) 보고기간말 현재 유효한 지배회사가 부여한 주식선택권에 대한 주요 부여조건은 다음과 같습니다.

(단위: 주,원)

부여시점	발행할 주식수	행 사 기 간	행사가격	부여일 현재 추정공정가치
2006.02.27(7차)	25,200	2009.02.28~2016.02.27	9,000	4,436
2007.03.16(8차)	39,200	2010.03.17~2017.03.16	12,500	5,296
2008.03.21(9차)	76,700	2011.03.22~2018.03.21	12,800	4,861
2009.03.27(10차)	42,400	2012.03.28~2019.03.27	6,200	2,667
2010.03.26(11차)	169,060	2013.03.27~2020.03.26	6,400	2,331
2011.03.25(12-1차)	174,200	2014.03.26~2021.03.25	5,500	1,749

부여시점	발행할 주식수	행 사 기 간	행사가격	부여일 현재 추정공정가치
2011.03.25(12-2차)	7,100	2014.03.26~2024.03.25	5,500	1,749
2012.03.30(13차)	1,283,100	2015.03.31~2022.03.30	5,000	461
합 계	1,816,960			

3) 당기 중 지배회사의 주식선택권의 변동내역은 다음과 같습니다.

부여시점	발행할 주식수(단위: 주)					평가금액(단위: 천원)				
	기초	신규부여	행사	취소	기말	기초	행사	취소	증가	기말
2006.02.27(7차)	25,200	-	-	-	25,200	111,787	-	-	-	111,787
2007.03.16(8차)	42,800	-	-	3,600	39,200	226,669	-	19,066	-	207,603
2008.03.21(9차)	83,900	-	-	7,200	76,700	407,837	-	34,998	-	372,839
2009.03.27(10차)	66,200	-	-	23,800	42,400	162,702	-	63,475	13,854	113,081
2010.03.26(11차)	169,060	-	-	-	169,060	231,917	-	-	162,162	394,079
2011.03.25(12-1차)	202,600	-	-	28,400	174,200	90,850	-	-	178,815	269,665
2011.03.25(12-2차)	7,100	-	-	-	7,100	3,184	-	-	7,807	10,991
2012.03.30(13차)	-	1,440,100	-	157,000	1,283,100	-	-	-	223,639	223,639
합 계	596,860	1,440,100	-	220,000	1,816,960	1,234,946	-	117,539	586,277	1,703,684

4) 지배회사는 주식선택권 관련 보상비용을 공정가치접근법을 적용하여 계산하였으며, 당기와 전기에 손익계산서상 판매비와관리비로 계상된 금액은 각각 586,277천원과 293,497천원이며, 당기 이후에 인식될 보상원가는 404,308천원입니다.

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

구 분	무위험이자율(%)*	기대행사기간	예상주가변동성(%)	기대배당수익율(%)
2006.02.27(7차)	3.94	3년	0.6	-
2007.03.16(8차)	4.95	3년	0.7	-
2008.03.21(9차)	5.20	3년	0.6	-
2009.03.27(10차)	3.71	3년	0.7	3.3
2010.03.26(11차)	3.82	3년	0.6	4.3
2011.03.25(12-1차)	3.66	3년	0.6	2.7
2011.03.25(12-2차)	3.66	3년	0.6	2.7
2012.03.30(13차)	3.59	3년	0.4	1.7

(*) 무위험이자율은 부여일 현재 3년만기 국공채의 유통수익율을 기준으로 산정하였습니다.

22. 기타포괄손익누계액

(1) 보고기간종료일 현재 연결회사의 기타포괄손익누계액의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기말	전기말
매도가능금융자산평가손익	26,471,113	29,239,792
파생상품평가손익	177,223	(1,348,210)
지분법자본변동	(1,142,931)	1,281,747
합계	25,505,405	29,173,329

(2) 보고기간종료일 현재 연결회사의 기타자본항목 중 자본에 직접 반영된 기타포괄손익 구성요소와 관련한 법인세효과는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기말			전기말		
	세전 금액	이연법인세 자산(부채)	세후 금액	세전 금액	이연법인세 자산(부채)	세후 금액
매도가능금융자산평가손익	33,937,325	(7,466,212)	26,471,113	35,049,303	(5,809,511)	29,239,792
파생상품평가손익	227,209	(49,986)	177,223	(1,728,474)	380,264	(1,348,210)
지분법자본변동	(1,465,296)	322,365	(1,142,931)	1,345,561	(63,814)	1,281,747
합계	32,699,238	(7,193,833)	25,505,405	34,666,390	(5,493,061)	29,173,329

23. 결손금(이익잉여금)

(1) 보고기간종료일 현재 연결회사의 결손금(이익잉여금) 세부내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기말	전기말
법정적립금(*)	(5,764,234)	(5,764,234)
미처리결손금(미처분이익잉여금)	447,808,738	(207,502,662)

구분	당기말	전기말
합계	442,044,504	(213,266,896)

(*) 연결회사의 법정적립금인 이익준비금은 상법상의 규정에 따라 납입자본의 50%에 달할 때까지 매 결산기마다 금전에 의한 이익배당액의 10% 이상을 이익준비금으로 적립하도록 되어 있습니다.

(2) 보고기간종료일 현재 연결회사의 결손금(이익잉여금) 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기	전기
1. 기초이익잉여금	213,266,896	524,385,474
2. 당기순이익(손실)	(654,077,092)	(294,202,242)
3. 이익잉여금에 직접 인식된 보험수리적손익	(1,234,308)	(5,571,748)
4. 배당금지급	-	(11,344,588)
5. 기말이익잉여금(결손금)	(442,044,504)	213,266,896

24. 부문별 정보

연결회사는 사업단위에 대한 구분으로서 건축, 인프라, 메카텍 사업부문과 이와는 별도로 이들 사업부문에 대한 공통 관리 및 영업 활동과 연구개발 활동을 수행하는 지원부문이 있습니다. 상기의 각 사업단위별 주요 제품은 다음과 같습니다.

영업부문	주요 제품
건축BG	아파트, 주상복합, 상업용, 주거용 건물 및 공장건물 등
인프라BG	도로, 교량, 철도, 항만 등
메카텍BG	CPE, 강교, 플랜트 등
기타	임대업, 레미콘, 골프장, 콘도 등

(1) 당기와 전기 중 연결회사의 부문별 손익정보는 다음과 같습니다.

① 당기

(단위: 천원)

구분	총매출액	내부매출액	순매출액	영업이익(손실)	당기순이익(손실)
건축	1,171,355,631	-	1,171,355,631	(488,947,292)	(556,465,436)
인프라	505,693,781	-	505,693,781	23,850,804	15,461,623
메카텍	577,952,701	(27,953,518)	549,999,183	1,838,526	(15,319,880)
기타	209,039,616	-	209,039,616	15,251,428	(55,311,765)
소계	2,464,041,729	(27,953,518)	2,436,088,211	(448,006,534)	(611,635,458)
연결조정	(58,880,181)	-	(58,880,181)	(1,129,215)	(42,441,634)
연결 후 금액	2,405,161,548	(27,953,518)	2,377,208,030	(449,135,749)	(654,077,092)

② 전기

(단위: 천원)

구분	총매출액	내부매출액	순매출액	영업이익(손실)	당기순이익(손실)
건축	1,585,035,516	-	1,585,035,516	(320,150,534)	(307,129,380)
인프라	628,454,937	-	628,454,937	29,762,296	72,340,760
메카텍	463,310,889	(45,058,020)	418,252,869	(17,351,726)	(17,406,915)
기타	194,495,011	-	194,495,011	(376,785)	(36,660,404)
소계	2,871,296,353	(45,058,020)	2,826,238,333	(308,116,749)	(288,855,939)
연결조정	(42,923,285)	-	(42,923,285)	(568,643)	(5,346,304)
연결 후 금액	2,828,373,068	(45,058,020)	2,783,315,048	(308,685,392)	(294,202,242)

부문간 매출거래는 독립된 당사자간의 거래조건에 따라 이루어졌습니다.

(2) 보고기간종료일 현재 연결회사의 부문별 자산 및 부채는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기말		전기말	
	자산	부채	자산	부채
건축	1,860,790,962	1,828,064,270	2,682,220,240	2,090,136,197
인프라	465,356,619	347,282,238	483,970,663	374,668,128
메카텍	658,122,248	467,487,298	670,588,150	466,438,294
기타	1,364,600,591	843,389,491	1,447,400,722	877,366,797
소계	4,348,870,420	3,486,223,297	5,284,179,775	3,808,609,416
연결조정	(283,127,287)	(28,267,954)	(195,982,207)	13,407,317
연결 후 금액	4,065,743,133	3,457,955,343	5,088,197,568	3,822,016,733

25. 매출

당기와 전기 중 연결회사의 매출액 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
공사매출	2,189,324,306	2,581,275,548
분양매출	7,757,691	15,238,948
제품매출	111,465,332	115,428,564
기타매출	68,660,701	71,371,988
합 계	2,377,208,030	2,783,315,048

26. 건설형 공사계약

(1) 당기 중 연결회사의 누적공사손익과 공사관련 자산 및 부채내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	누적공사원가	누적공사수익	누적공사이익	공사대금미수금		초과청구공사
				청구분	미청구분	
건축/주택	3,867,353,172	4,469,737,752	602,384,580	1,539,254,531	171,178,138	113,368,705
토목/플랜트	2,094,619,511	2,399,340,018	304,720,507	65,282,485	92,526,009	56,601,447
CPE/강교	1,206,260,293	1,322,140,405	115,880,112	43,885,355	120,960,429	35,266,256
합 계	7,168,232,976	8,191,218,175	1,022,985,199	1,648,422,371	384,664,576	205,236,408

(2) 당기 중 연결회사의 주요 건설계약 잔액의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

발주처	공사명	공사기간	기초잔액	증감액	매출계상으로 인한 감소액	기말잔액
<건축/주택>						
(주)아이앤티디씨	일산제니스	09.10~13.04	695,990,452	6,943,000	496,256,873	206,676,579
(주)현원개발	명지포세이돈	10.02~13.03	182,023,804	-	148,654,281	33,369,523
해운대주공아파트재건축조합	해운건축	09.12~13.11	269,848,026	-	81,761,503	188,086,523
무거산호아파트주택재건축정비사업조합	산호APT	10.12~13.05	62,293,426	-	29,684,080	32,609,346
답십리제16구역주택재개발정비사업조합	답십리16	10.03~14.08	146,473,360	-	23,084,494	123,388,866
(주)신영대농개발	청주지웰시티2블럭	12.03~15.06	-	421,383,340	29,303,199	392,080,141
한국토지주택공사	군포당동2공구	11.11~13.10	28,269,236	621,957	18,294,486	10,596,707
한국토지주택공사 위례사업본부	특전사령부	10.09~13.04	92,662,408	6,973,194	21,958,615	77,676,987
해양경찰청	해양경찰학교	10.12~13.07	32,917,344	2,709,508	17,359,957	18,266,895
기타			5,194,760,590	475,324,202	276,632,579	5,393,452,213
소 계			6,705,238,646	913,955,201	1,142,990,067	6,476,203,780
<토목/플랜트>						
강남순환도로(주)	강남순환5공구	07.05~14.05	189,966,219	-	35,167,075	154,799,144
한국철도시설공단 호남지역본부	호남고속철도4-4	09.09~13.12	35,671,056	8,049,818	32,652,874	11,068,000

발주처	공사명	공사기간	기초잔액	증감액	매출계상으로 인한 감소액	기말잔액
한국철도시설공단 충청본부	호남고속철도1-3	09.09~13.04	48,941,413	1,619,698	29,330,530	21,230,581
경기철도(주)	신분당연장1공구	11.02~16.02	103,149,742	14,096,135	20,957,007	96,288,870
경기철도(주)	신분당연장5공구	11.02~16.02	136,749,450	24,100,906	24,035,670	136,814,686
한국도로공사 울산포항건설사업단	울산포항7공구	09.06~14.06	37,579,397	1,734,106	14,156,977	25,156,526
평택에너지서비스(주)	평택플랜트	11.04~13.10	44,574,846	-	5,307,464	39,267,382
두산중공업(주)	물중2CW제작	11.06~13.01	3,346,792	-	1,350,189	1,996,603
경기남부도로(주)	봉담선암도로	09.07~13.09	31,138,197	1,169,940	26,655,524	5,652,613
한국서부발전(주)	ASU대안	12.08~15.11	63,081,587	-	8,475,100	54,606,487
조달청	경인직선화1공구	12.02~14.06	-	62,977,033	12,109,426	50,867,607
경상남도	경남혁신도시	09.12~13.07	19,939,061	1,129,582	11,433,420	9,635,223
기타			1,836,163,895	38,298,995	304,640,541	1,569,822,349
소 계			2,550,301,655	153,176,213	526,271,797	2,177,206,071
<OPE/감교>						
TECHNIP FRANCE	Prelude FLNG PJT	12.03~14.06	-	27,872,331	10,372,305	17,500,026
JGC CORPORATION	Ichthys	12.03~14.12	-	37,856,723	17,982,748	19,873,975
(주)한양	영산강 하구둑 2공구	11.04~13.07	27,583,718	(4,900,000)	20,733,643	1,950,075
삼성엔지니어링(주)	SHAYBAH NGL	11.09~13.03	43,421,791	169,793	36,883,252	6,708,332
롯데건설(주)	영도대교	11.11~13.11	8,178,392	-	5,708,221	2,470,171
BECHTEL INTERNATIONAL	AP LNG Project (TRAIN-2)	12.02~13.11	-	10,916,690	5,934,753	4,981,937
LUKOIL	HF ALKYLATION UNIT 2	11.12~13.12	9,469,746	(234,289)	6,126,131	3,109,326
BECHTEL INTERNATIONAL	Australian Pacific LNG Project	11.07~13.06	11,241,914	(302,117)	7,117,781	3,822,016
삼성엔지니어링(주)	No.2 Aromatics(MDA150)	11.12~13.02	5,000,000	100,000	2,451,371	2,648,629
JGC CORPORATION	Ichthys Onshore LNG Facilities	12.05~13.12	-	22,738,802	4,449,406	18,289,396
CONSORCIO UFN3	UFN 3 Project	12.04~13.05	-	15,967,240	6,416,713	9,550,527
BECHTEL INTERNATIONAL	SP LNG PJT	12.09~13.09	-	4,993,589	39,165	4,954,424
KINEP	LK-2B Project	12.09~14.10	-	15,713,037	12,053	15,700,984
GS건설(주)	IRPC UHV Project	12.10~14.12	-	31,918,780	19,286	31,899,494
기타			418,055,288	285,653,286	395,815,614	307,892,960
소 계			522,950,849	448,463,865	520,062,442	451,352,272
합 계			9,778,491,150	1,515,595,279	2,189,324,306	9,104,762,123

예상공사손실은 미청구공사에 차감되거나 초과청구공사에 가산되며, 당기말에 각각 20,558백만원과 4,540백만원이 차감 또는 가산되었고, 전기말에는 각각 11,023백만원과 20,102백만원이 차감 또는 가산되었습니다.

27. 비용의 성격별 분류

당기와 전기 중 연결회사의 주요 비용의 성격별 분류는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기	전기
급여	163,028,800	176,792,807

구분	당기	전기
퇴직급여	15,885,038	13,206,986
복리후생비	43,510,843	38,154,251
감가상각비	17,877,951	21,131,294
무형자산상각비	5,070,697	4,510,073
합 계	245,373,329	253,795,411

28. 판매비와 관리비

당기와 전기 중 연결회사의 판매비와 관리비의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기	전기
급여	57,591,890	70,818,266
퇴직급여	7,304,204	5,255,581
지급수수료	23,775,953	33,454,306
감가상각비	3,319,194	2,380,740
무형자산상각비	1,976,255	3,016,856
광고선전비	4,775,706	7,591,430
복리후생비	11,934,895	10,872,129
대손상각비	556,046,782	389,339,775
경상개발비	13,894,329	27,666,618
하자보수비	7,547,128	7,928,029
세금과공과	4,078,077	4,610,171
기타	21,640,006	21,060,361
합 계	713,884,419	583,994,262

29. 금융손익

당기와 전기 중 연결회사의 금융손익의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기	전기
I. 금융수익:		
이자수익	50,479,092	54,468,103
배당금수익	1,456,548	549,899
외환차익	6,105,724	13,142,258
외화환산이익	2,865,886	3,557,753
파생상품평가이익	9,887,777	3,555,702
파생상품거래이익	4,853,410	7,927,619
확정계약평가이익	2,015,521	5,639,663
금융보증수익	12,586,996	23,347,982
사채상환이익	1,723	5,087
금융수익 합계	90,252,677	112,194,066
II. 금융비용:		
이자비용	211,879,985	166,500,630
외환차손	6,440,811	14,317,429
외화환산손실	4,001,994	1,696,432
파생상품평가손실	35,405,353	18,221,120
파생상품거래손실	1,178,117	-
확정계약평가손실	7,567,402	1,940,347
사채상환손실	979,276	-
금융비용 합계	267,452,938	202,675,958
III. 순금융비용(I-II)		
	(177,200,261)	(90,481,892)

30. 기타영업외수익 및 기타영업외비용

당기와 전기 중 연결회사의 기타영업외수익 및 기타영업외비용의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기	전기
기타영업외수익:		
무형자산처분이익	416,335	-
유형자산처분이익	1,559,452	9,403,109
투자부동산처분이익	-	806,064
단기투자증권처분이익	-	64,768,000
장기투자증권처분이익	1,100,112	-
잡이익	34,199,588	32,971,870
소 계	37,275,487	107,949,043
기타영업외비용:		
매출채권처분손실	1,296,586	889,643
무형자산처분손실	107,161	285,644
유형자산처분손실	741,609	2,991,276
기타투자자산처분손실	-	12,764
기타의대손상각비	165,366,653	30,082,521
투자부동산처분손실	61,873	1,257,369
기부금	966,386	1,468,926
장기투자증권처분손실	19,690	1,584
장기투자증권손상차손	8,776,217	30,856
투자부동산손상차손	85,648	5,686,383
무형자산손상차손	529,043	1,125,591
매각예정비유동자산손상차손	-	726,442
잡손실	13,973,928	14,859,969
소 계	191,924,794	59,418,967
차 감 계	(154,649,307)	48,530,076

31. 법인세비용

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

(단위: 천원)

구분	당기	전기
당기법인세부담액	1,647,404	12,138,914
과거기간 당기법인세에 대하여 당기에인식한 조정사항	1,887,517	16,467,864
일시적차이에 대한 이연법인세변동액	(180,307,733)	(110,960,104)
자본에직접반영된법인세비용(수익)	(1,807,410)	19,715,072
법인세수익	(178,580,222)	(62,638,254)

(2) 당기 중 당기손익 이외로 인식되는 항목과 관련된 당기법인세와 이연법인세는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)	
구분	당기
당기법인세:	
-보험수리적손익	279,540
당기법인세 소계	279,540
이연법인세:	
-매도가능금융자산평가손익	(1,656,700)
-파생상품관련손익	(430,250)
이연법인세 소계	(2,086,950)
자본에 직접 반영된 법인세비용(수익)	(1,807,410)

(3) 이연법인세자산(부채)는 일시적차이의 실현이 예상되는 회계연도에 적용되는 법인세율(22%)을 사용하여 측정하고 있습니다. 이연법인세자산과 부채는 당기법인세 자산과 당기법인세부채를 상계할 수 있는 법적 권한이 있고, 동일한 과세당국과 관련되어 있을 때 상계되며, 당기와 전기 중 연결회사의 이연법인세자산과 부채의 변동은 다음과 같습니다.

① 당기

(단위:천원)

구분	기초	증감	기말
대손충당금	133,315,497	154,930,400	288,245,897
퇴직급여충당금	16,427,526	208,602	16,636,128

구분	기초	증감	기말
공사손실충당금	7,207,619	(1,369,686)	5,837,933
하자보수충당금	17,453,900	(827,318)	16,626,582
금융보증계약	3,665,136	(773,983)	2,891,153
미수수익	(14,809,646)	(6,597,857)	(21,407,503)
퇴직보험	(7,088,003)	1,091,388	(5,996,615)
자산재평가_기타포괄	(89,240,394)	25,817,073	(63,423,321)
매도가능금융자산평가이익	(7,166,362)	(1,828,408)	(8,994,770)
선급공무원가	(12,235,078)	2,630,133	(9,604,945)
이월결손금	5,755,705	16,824,785	22,580,490
기타	(2,530,021)	(9,797,396)	(12,327,417)
합계	50,755,879	180,307,733	231,063,612

차감할 일시적차이가 소멸될 기간에 과세소득이 충분할 것으로 예상되어 이연법인세 자산을 인식하였습니다.

② 전기

(단위: 천원)

구분	기초	증감	기말
대손충당금	54,384,946	78,930,551	133,315,497
퇴직급여충당금	13,649,863	2,777,663	16,427,526
공사손실충당금	5,859,492	1,348,127	7,207,619
하자보수충당금	16,797,113	656,787	17,453,900
금융보증계약	10,045,977	(6,380,841)	3,665,136
미수수익	(8,136,909)	(6,672,737)	(14,809,646)
지분법이익잉여금변동	(11,974,541)	11,974,541	-
퇴직보험	(7,936,627)	848,624	(7,088,003)
자산재평가_기타포괄	(90,058,840)	818,446	(89,240,394)
매도가능금융자산평가이익	(25,230,690)	18,064,328	(7,166,362)
선급공무원가	(16,667,752)	4,432,674	(12,235,078)
이월결손금	5,642,646	113,059	5,755,705
기타	(6,578,903)	4,048,882	(2,530,021)
합계	(60,204,225)	110,960,104	50,755,879

(4) 보고기간종료일 현재 연결회사가 이연법인세자산으로 인식하지 않은 차감할 일

시적차이는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기말	전기말
장기투자증권손상차손	32,242,998	23,600,565
대손충당금	3,323,708	3,323,776
계	35,566,706	26,924,341

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.

(5) 보고기간종료일 현재 연결회사의 관계회사 투자와 관련하여 이연법인세자산(부채)로 인식되지 않은 일시적차이는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기말	전기말
관계회사 투자	10,449,212	3,062,733

(6) 당기와 전기 중 연결회사의 법인세비용차감전순손익과 법인세비용간의 관계는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기	전기
법인세비용 차감전 순이익(손실)	(832,657,314)	(356,840,496)
국내법인세율로 계산된 법인세비용	(183,184,609)	(86,355,400)
조정사항:		
비일시적차이	1,944,761	7,096,760
과거기간 당기법인세에 대하여 당기에 인식한 조정사항	1,887,517	16,467,864
기타	772,109	152,522
법인세비용	(178,580,222)	(62,638,254)
평균유효세율(법인세비용/법인세비용차감전순이익)	(주1)	(주1)

(주1) 법인세비용 차감전 순손실이 발생하였으므로 유효세율을 산정하지 아니하였습니다.

니다.

32. 주당이익

(1) 기본주당순이익(손실)

기본주당이익(손실)은 연결회사의 지배주주 당기순이익(손실)을 자기주식 등을 제외한 가중평균유통주식수로 나누어 산정하였습니다.

당기와 전기 중 지배회사 소유주지분에 대한 기본주당순이익(손실)은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기	전기
당기순손실	(654,077,092)	(294,202,242)
(-)우선주배당금	-	-
(-)기타조정사항	-	-
보통주 당기순손실	(654,077,092)	(293,451,650)
÷ 가중평균유통보통주식수(주1)	173,467,019주	143,866,107주
기본주당순손실	(3,771)원	(2,045)원

(주1) 가중평균유통보통주식수의 산정내역

(단위: 주)

구분	당기	전기
기초발행주식수	173,467,019	113,445,879
조정사항		
6월 30일 유상증자	-	60,000,000
7월 20일 신주인수권부사채 행사	-	140
7월 25일 전환사채 전환	-	21,000
가중평균유통보통주식수	173,467,019	143,866,107

(2) 희석주당순이익

회석주당이익은 모든 회석성 잠재적보통주가 보통주로 전환되었다고 가정하여 조정
한 가중평균유통보통주식수를 적용하여 산정하고 있습니다. 연결회사의 회석순이익
을 회석성 잠재적보통주로 나누어 산정하였습니다.

당기와 전기 중 지배회사 소유주지분에 대한 회석주당순이익(손실)은 다음과 같습니
다.

(단위: 천원)

구분	당기	전기
보통주 당기순손실	(654,077,092)	(294,202,242)
당기순손실	(654,077,092)	(294,202,242)
÷ 가중평균회석증권주식수(주2)	173,467,019주	143,866,107주
회석주당순손실	(3,771)원	(2,045)원

(주2) 가중평균 회석증권주식수의 산정내역

(단위: 주)

구분	당기	전기
가중평균유통보통주식수	173,467,019	143,866,107
조정사항	-	-
가중평균회석증권주식수	173,467,019	143,866,107

주식매수선택권 부여분, 신주인수권 및 전환권은 그로 인한 회석화 효과가 없으므로,
당기 및 전기의 회석주당이익을 계산할 때 고려하지 않았으나, 미래에 기본주당이익
을 회석화 할 수 있습니다.

당기 및 전기에 반회석 효과 때문에 회석주당이익을 계산할 때 고려하지 않았지만,
잠재적으로 미래에 기본주당이익을 회석할 수 있는 내역은 다음과 같습니다.

구분	당기	전기
주식선택권	1,816,960주	596,860주
신주인수권부사채	19,999,860주	19,999,860주
전환사채 (관련 손익: 2,677백만원)	7,028,840주	19,979,000주
합 계	28,845,660주	40,575,720주

33. 배당금

지배회사는 2010년 12월 31일로 종료하는 회계연도에 대한 배당금 11,344,588천원 (주당배당금: 100원)을 2011년 4월 중에 지급하였으며, 당기 중 배당금 지급액은 없습니다.

34. 우발부채와 약정사항

(1) 보고기간종료일 현재 연결회사는 94,531백만원의 재판에 피고로 계류중에 있으며, 보고기간종료일 현재 동 소송의 전망은 예측할 수 없으나, 장기미지급금 등(4,803백만원)으로 재무제표에 반영된 것을 제외하면 동 소송으로부터 중요한 추가적 손실은 발생하지 않을 것으로 예상됩니다.

(2) 당기말 현재 연결회사의 차입금 및 거래약정과 관련하여 어음 29매가 신분당선(주) 등에 백지수표 1매가 대한주택보증(주)에 견질로 제공되어 있으며, 연결회사의 영업과 관련된 지급보증을 위하여 32백만원과 12백만원의 어음이 각각 서울지방법 조달청과 인천조달청에 견질로 제공되어 있습니다.

(3) 당기말 현재 연결회사가 금융자산을 양도하였으나, 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 보유함에 따라 계속 인식하고 있는 자산 관련 금융부채는 2,646백만원입니다.

(4) 연결회사는 차량운반구에 대한 운용리스계약을 체결하고 있습니다. 이러한 리스 계약의 기간은 3~5년이며, 대부분의 리스계약은 리스기간 종료시점에 시장가격으로 재계약이 가능합니다. 손익계산서에 인식된 리스료(임차료)는 판매비와관리비로 처리하고 있습니다.

보고기간종료일 현재 연결회사의 운용리스계약의 미래 최소리스료의 합계는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기말	전기말
1년 미만	87,741	15,782
1년 이상~5년 미만	21,864	215,745
합계	109,605	231,527

(5) 당기말 현재 연결회사가 타인을 위하여 제공한 보증의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

제공받는자	내 용	보 증 액	지급보증처	
시행사 등	PF관련보증	858,702,000	국민은행 등	
	담보대출	9,500,000		
	자금보충의무(*)	47,050,018		
수분양자	중도금 보증 등(*)	1,369,106,355		
재개발재건축조합	사업비대출 보증 등(*)	185,145,621		
SOC 사업	PF관련보증(*)	15,614,000		
	자금보충의무(*)	233,493,700		
동부건설(주) 등	공사이행 상호보증	1,236,847,440		건설공제조합 등
강남순환도로(주) 등	사업이행 보증	422,166,185		
우리사주조합	조합원대출 보증	59,019,956		한국증권금융 등

(*) 해당 보증의 전체 규모는 3,335,292백만원이며, 기재된 금액은 연결회사의 보증 비율에 해당하는 금액입니다.

이외에 연결회사는 주택건설 시행사가 대한주택보증(주)로부터 제공받은 주택분양보증과 관련하여 대한주택보증(주)에 공사이행에 대한 연대보증을 제공하고 있습니다.

(6) 당기말 현재 연결회사가 타인으로부터 제공받은 보증의 내역은 다음과 같습니다.

(원화단위: 천원, 외화단위: 각 단위)

보증회사	피보증회사	보 증 액		내 용
건설공제조합	연결회사	KRW	1,742,568,416	공사이행 보증 등
대한주택보증(주)	연결회사	KRW	712,944,335	분양이행 보증 등

보증회사	피보증회사	보증액		내 용
서울보증보험	연결회사	KRW	325,723,303	하자보수이행 보증 등
	연결회사	USD	2,118,915	기타외화지급보증 등
동부건설(주) 등	연결회사	KRW	569,692,466	공사이행 상호연대보증
외환은행	연결회사	USD	52,666,106	외화지급보증
	연결회사	EUR	890,490	외화지급보증
	연결회사	USD	2,585,969	수입신용장 발행
	연결회사	EUR	595,025	수입신용장 발행
	연결회사	JPY	15,837,750	수입신용장 발행
우리은행	연결회사	USD	55,550,691	외화지급보증
	연결회사	EUR	1,901,566	외화지급보증
	연결회사	USD	2,128,244	수입신용장 발행
	연결회사	JPY	6,918,950	수입신용장 발행
하나은행	연결회사	USD	48,460,529	외화지급보증
	연결회사	EUR	274,700	외화지급보증
	연결회사	USD	12,613,439	수입신용장 발행
	연결회사	EUR	14,328,437	수입신용장 발행
	연결회사	JPY	525,440,000	수입신용장 발행
	연결회사	AUD	393,300	수입신용장 발행
한국산업은행	연결회사	USD	15,863,564	외화지급보증
	연결회사	EUR	665,769	외화지급보증
	연결회사	USD	16,975,815	수입신용장 발행
	연결회사	EUR	2,606,706	수입신용장 발행
	연결회사	JPY	27,397,800	수입신용장 발행
	연결회사	GBP	25,000	수입신용장 발행
수출입은행	연결회사	USD	54,150,597	외화지급보증
	연결회사	EUR	1,183,000	외화지급보증
자본재공제조합	연결회사	KRW	113,734,222	원화지급보증

(7) 당기말 현재 연결회사가 체결한 금융기관등과의 주요 약정내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

보증회사	구분	한도액	사용액	잔액
국민은행	당좌차월 한도 약정	10,000,000	-	10,000,000
	차입 한도 약정	555,283	555,283	-
신한은행	당좌차월 한도 약정	10,000,000	-	10,000,000
	차입 한도 약정	19,212,755	18,899,422	313,333
	받을어음할인	1,109,061	1,109,061	-
기업은행	당좌차월 한도 약정	10,000,000	-	10,000,000
	차입 한도 약정	12,000,000	12,000,000	-
	받을어음할인	1,492,873	1,492,873	-
외환은행	당좌차월 한도 약정	15,000,000	3,522,052	11,477,948
	차입 한도 약정	76,000,000	76,000,000	-
	받을어음할인	540,735	540,735	-
	외화차입 한도	2,783,892	2,783,892	-
우리은행	당좌차월 한도 약정	15,000,000	-	15,000,000
	차입 한도 약정	180,000,000	180,000,000	-
	받을어음할인	31,027,617	31,027,617	-
	외화차입 한도	652,979	652,979	-
하나은행	당좌차월 한도 약정	13,000,000	-	13,000,000
	차입 한도 약정	83,896,464	83,896,464	-
	받을어음할인	996,603	996,603	-
	외화차입 한도	15,898,342	15,898,342	-
광주은행	차입 한도 약정	30,000,000	30,000,000	-
산업은행	차입 한도 약정	70,052,350	70,052,350	-
	외화차입 한도	9,881,093	9,881,093	-
농협	당좌차월 한도 약정	5,000,000	-	5,000,000
	차입 한도 약정	30,000,000	30,000,000	-
수협	차입 한도 약정	15,000,000	15,000,000	-
건설공제조합	차입 한도 약정	24,650,000	24,650,000	-
메리츠종합금융증권	차입 한도 약정	20,000,000	20,000,000	-
금호종합금융	차입 한도 약정	10,000,000	10,000,000	-
수출입은행	차입 한도 약정	30,000,000	30,000,000	-
대한주택보증	차입 한도 약정	7,266,666	7,266,666	-
라유니온유한회사	차입 한도 약정	50,000,000	50,000,000	-
합계		801,016,713	726,225,432	74,791,281

(8) PF 관련 연결회사가 제공한 지급보증 내역

당기말 현재 연결회사가 시행사의 차입을 위하여 제공한 지급보증의 내용은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

사업지역	채권기관 종류	대출잔액	보증한도	보증내역	대출기간	유형	비고
경기도	은행	140,040,000	182,052,000	연대보증	2006.06.30~2013.06.30	기타 Loan	일산제니스
울산광역시	은행	85,000,000	110,500,000	채무인수	2012.03.16~2013.07.11	ABCP	울산대현동
울산광역시	은행	30,000,000	39,000,000	연대보증/ 책임준공	2012.12.03~2013.07.11	ABCP	울산대현동
충청남도	증권사	150,000,000	195,000,000	연대보증	2012.04.20~2013.04.18	ABCP	천안청당동
경기도	은행	130,000,000	169,000,000	연대보증	2008.03.31~2013.03.31	기타 Loan	화성반월
경기도	증권사	85,000,000	110,500,000	연대보증	2011.11.23~2013.02.21	ABCP	용인삼가
경기도	증권사	25,000,000	32,500,000	연대보증	2011.11.23~2013.02.21	기타 Loan	용인삼가
충청북도	증권사	15,500,000	20,150,000	연대보증	2012.07.03~2015.01.02	기타 Loan	오송센터
포항시	은행	7,447,000	7,447,000	연대보증	2010.03.26~2025.12.31	기타 Loan	포항신항
대전시	은행	8,167,000	8,167,000	연대보증	2004.05.06~2014.05.06	기타 Loan	대전천변
합 계		676,154,000	874,316,000				

(9) 영업환경

2008년부터 시작된 경제위기로 인하여 한국을 포함한 전 세계는 어려운 경제상황에 직면하게 되었습니다. 이에 따라 단기적으로는 경제성장의 둔화, 유동성 급락과 실업 증대 등이 발생하였으며 이러한 경제위기로 인한 위험은 당분간 계속될 것으로 보입니다. 연결회사의 주요 영업기반인 건설산업의 경우 이러한 경제위기 및 전반적인 건설경기침체로 인하여, 시행사 등에 대한 지급보증의 대지급 가능성이 커지고, 향후 수익 창출 및 현금흐름과 관련된 불확실성도 일반기업보다 클 수 있으며, 연결회사의 재무제표는 이에 대한 경영자의 판단을 반영하여 작성되었습니다.

35. 담보제공자산

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

(단위: 천원)

담보권자	담보제공자산	차입/보증금액	설정금액
우리은행	중속회사및관계회사투자	165,000,000	54,170,050
	유형자산		66,600,000
외환은행	유형자산	76,000,000	231,242,057
	유형자산		169,377,750

담보권자	담보제공자산	차입/보증금액	설정금액
한국산업은행	종속회사및관계회사투자	79,933,443	47,038,543
국민은행	유형자산	555,282	2,772,000
건설공제조합	장기투자증권	1,250,000	1,412,609
대한주택보증	장기투자증권	7,266,667	8,278,568
2010신보뉴챌린지건설제1호	장기투자증권	15,000,000	750,000
2011신보뉴챌린지건설제1호	장기투자증권	10,000,000	500,000
디에스청주제일차, 산은캐피탈	유형자산	50,000,000	65,000,000
신한은행 등	유형자산, 투자부동산	3,655,116	3,946,430

(2) 당기말 현재 연결회사의 유형자산 및 투자부동산 중 일부는 케이비부동산신탁(주)에 신탁하고 라유니온유한회사로부터 50,000백만원을 차입하였습니다. 신탁제공자산의 장부금액은 126,256백만원 입니다.

(3) 당기말 현재 연결회사의 장기투자증권 중 지케이해상도로(주) 등(장부금액 123,400,283천원)의주식은 해당 회사의 프로젝트 파이낸싱에 대한 담보로 제공되어 있는 바, 해당 PF 대주단인 한국산업은행 등에 근질권이 설정되어 있습니다.

(4) 당기말 현재 연결회사의 관계회사투자 중 신분당선(주)(장부금액 91,768,770천원), 함안산업단지(주) 주식은 해당회사의 프로젝트 파이낸싱에 대한 담보로 제공되어 있는 바, 해당 PF 대주단인 한국산업은행 등에 근질권이 설정되어 있습니다.

36. 특수관계자 거래

연결회사의 당기 및 전기의 특수관계자 공시와 관련된 내용은 다음과 같습니다.

(1) 특수관계의 성격

구분	회사명
연결회사에 유의적인 영향력이 있는 회사	(주)두산, 두산중공업(주)
연결제외종속회사	알씨유동화1호유한회사, 두산큐백스제일차유한회사, 디에스강남분당유한회사, 디유와이제일차유한회사, 디에스청주제일차 유한회사
관계회사	Doosan Vina, Doosan do BPL, 경기철도(주), 신분

구분	회사명
	당선(주), 네오투랜스(주), 함안산업단지(주)
기타특수관계자(주1)	두산인프라코어(주), 두산타워(주), 두산동아(주), (주)두산엔진, 에스알에스코리아(주), (주)엔세이퍼, (주)오리콤, (주)두산베어스, 네오플렉스(주), (주)두산캐피탈 등

(주1) 기타에는 (주)두산, 두산중공업(주)의 종속회사 등이 포함되어 있습니다.

(2) 당기와 전기 중 연결회사와 특수관계자간 중요한 영업상의 주요 거래내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기		전기	
	매출 등	매입 등	매출 등	매입 등
연결회사에 유의적인 영향력이 있는 회사	45,294,296	42,111,148	39,001,151	44,812,328
연결제외종속회사	-	35,739,759	-	37,915,648
관계회사	80,232,204	9,566,508	115,023,961	3,088,638
기타특수관계자	50,737,905	10,220,934	69,745,437	10,660,822
합계	176,264,405	97,638,349	223,770,549	96,477,436

(3) 보고기간종료일 현재 연결회사와 특수관계자간 채권, 채무의 주요 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기말		전기말	
	매출채권 등	매입채무 등	매출채권 등	매입채무 등
연결회사에 유의적인 영향력이 있는 회사	16,556,738	30,708,487	7,560,591	40,795,691
연결제외종속회사	-	306,800,000	-	361,805,000
관계회사	31,419,342	1,032,704	29,325,779	7,402,278
기타특수관계자	27,119,029	45,405,438	20,088,772	32,337,908
합계	75,095,109	383,946,629	56,975,142	442,340,877

(4) 연결회사는 기업활동의 계획·운영·통제에 대한 중요한 권한과 책임을 가진 등기임원, 비등기임원(사외이사 포함) 및 각 사업부문장을 경영진으로 판단하였으며, 당기와 전기 중 주요 경영진에 대한 보상 금액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기	전기
단기종업원급여	13,450,828	27,481,340
퇴직급여	1,984,101	938,527
주식기준보상	586,277	293,497
합 계	16,021,206	28,713,364

37. 현금흐름표

(1) 당기와 전기 중 연결회사의 영업활동에서 창출된 현금은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기	전기
당기순이익(손실)	(654,077,092)	(294,202,242)
현금유출 없는 비용등의 가산	1,094,008,453	679,541,073
- 매출채권처분손실	1,296,586	889,643
- 이자비용	211,879,985	166,500,630
- 외화환산손실	4,001,994	1,696,432
- 주식보상비용	586,277	293,497
- 파생상품관련손실	42,972,755	20,161,467
- 대손상각비	556,046,782	389,339,775
- 기타의대손상각비	165,366,653	30,082,521
- 감가상각비	17,877,951	21,131,294
- 무형자산상각비	5,070,697	4,510,073
- 유형자산처분손실	741,609	2,991,276
- 무형자산처분손실	107,161	285,644
- 퇴직급여	15,885,038	13,206,986
- 기타충당부채전입액	9,832,762	13,405,790
- 사채상환손실	979,276	-
- 투자부동산처분손실	61,873	1,257,369
- 투자부동산손상차손	85,648	5,686,383
- 무형자산손상차손	529,043	1,125,591

구분	당기	전기
- 지분법적용투자손실	51,671,997	6,203,289
- 장기투자증권처분손실	19,690	1,584
- 장기투자증권손상차손	8,776,217	30,856
- 기타	218,459	740,973
현금유입 없는 수익등의 차감	(260,949,664)	(228,753,882)
- 이자수익	50,479,092	54,468,103
- 외화환산이익	2,865,886	3,557,753
- 파생상품관련이익	11,903,298	9,195,365
- 유형자산처분이익	1,559,452	9,403,109
- 배당금수익	1,456,548	549,899
- 단기투자증권처분이익	-	64,768,000
- 장기투자증권처분이익	1,100,112	-
- 금융보증수익	12,586,996	23,347,982
- 무형자산처분이익	416,335	-
- 법인세수익	178,580,222	62,638,254
- 사채상환이익	1,723	5,087
- 투자부동산처분이익	-	806,064
- 기타	-	14,266
영업활동 관련 자산·부채의 변동	45,856,497	(127,327,260)
- 매출채권의 감소(증가)	309,511,988	(446,551,054)
- 기타수취채권의 감소(증가)	(113,733,832)	201,740,328
- 재고자산의 감소(증가)	29,139,041	22,592,144
- 기타자산의 감소(증가)	26,025,155	73,720,925
- 매입채무의 증가(감소)	(42,193,345)	13,991,111
- 기타지급채무의 증가(감소)	(133,882,522)	78,747,240
- 총당부채의 증가(감소)	(13,602,413)	(11,100,395)
- 퇴직금 지급액	(17,667,467)	(10,792,646)
- 관계사 퇴직금 순전입(출)액	(350,431)	(470,833)
- 사외적립자산의 감소(증가)	5,661,382	5,176,052
- 기타부채의 증가(감소)	(3,051,059)	(54,380,132)
영업활동에서 창출된 현금	224,838,194	29,257,689

(2) 당기 중 연결회사의 현금의 유입과 유출이 없는 주요 거래는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

과 목	당기	전기
장기투자증권에서 관계회사투자로 대체	1,242,860	-
관계회사투자에서 장기투자증권으로 대체	-	9,610,340

38. 재무제표의 승인

지배회사의 정기주주총회 제출용 당기 연결재무제표는 2013년 2월 4일 개최된 이사회에서 사실상 확정되었으며, 2013년 3월 29일자 주주총회에서 최종 승인될 예정입니다.

39. 보고기간후 사건

지배회사는 2013년 2월 4일자 이사회결의를 통해 2013년 4월 중에 예정된 현물출자 및 현금출자 형식의 유상증자를 결정하였습니다. 또한, 유동성확보를 위하여 본사사옥의 매각을 추진중입니다.

(1) 현물출자

- 연결회사의 지배회사인 두산중공업(주)으로부터 HRSG(Heat Recovery Steam Generator, 배열회수 보일러) 사업부를 양수하고 신주를 발행할 예정입니다.
- 현물출자 예상규모 : 5,716억원

(2) 현금출자

- 주주배정방식의 유상증자를 통하여 신주를 발행할 예정입니다.
- 현금출자 예상규모 : 4,500억원

(3) 보유자산 매각

- 판매후리스를 통한 본사사옥의 매각을 추진중입니다.
- 매각예상가액: 1,380억원