

두산건설주식회사

재무제표에 대한
감사보고서

제 38 기

2013년 01월 01일 부터

2013년 12월 31일 까지

제 37 기

2012년 01월 01일 부터

2012년 12월 31일 까지

삼정회계법인

목 차

I. 외부감사인의 감사보고서 -----

II. 재무제표

재무상태표 -----

손익계산서 -----

포괄손익계산서 -----

자본변동표 -----

현금흐름표 -----

재무제표에 대한 주석 -----

III. 내부회계관리제도 검토의견 -----

외부감사인의 내부회계관리제도 검토보고서 -----

내부회계관리제도 운영실태 평가보고서 -----

외부감사인의 감사보고서

두산건설주식회사

주주 및 이사회 귀중

2014년 3월 6일

본 감사인은 첨부된 두산건설주식회사의 2013년 12월 31일과 2012년 12월 31일 현재의 재무상태표와 동일로 종료되는 양 회계연도의 손익계산서, 포괄손익계산서, 자본변동표 및 현금흐름표를 감사하였습니다. 이 재무제표를 작성할 책임은 회사 경영자에게 있으며 본 감사인의 책임은 동 재무제표에 대하여 감사를 실시하고 이를 근거로 이 재무제표에 대하여 의견을 표명하는데 있습니다.

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

본 감사인의 의견으로는 상기 재무제표는 두산건설주식회사의 2013년과 2012년 12월 31일 현재의 재무상태와 동일로 종료되는 양 회계연도의 재무성과 및 현금흐름의 내용을 한국채택국제회계기준에 따라 중요성의 관점에서 적정하게 표시하고 있습니다.

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

(1) 사업결합

재무제표에 대한 주석 38에서 설명하고 있는 바와 같이 회사는 2013년 4월 17일에 회사의 지배회사인 두산중공업주식회사로부터 HRSG(Heat Recovery Steam Generator, 배열회수보일러)사업과 관련된 자산, 부채, 계약관계, 고용관계 등 영업 전부를 양수하였습니다. 회사는 현물출자계약을 통한 동 영업양수의 대가로 회사의 보통주를 두산중공업주식회사에 교부하였습니다. 그 결과 회사의 자산이 847,324백만원(영업권 263,011백만원 포함) 만큼 증가하였고 부채가 275,710백만원만큼 증가하였습니다.

(2) 보고기간후 사건

재무제표에 대한 주석 39에서 설명하고 있는 바와 같이 회사는 2014년 1월 14일자로 종속회사인 (주)렉스콘을 합병하였습니다. 또한, 2014년 1월 13일자로 보통주 10주를 동일한 액면가액의 보통주 1주로 병합하는 무상감자를 실시하였으며, 이에 따라 보통주 자본금 및 보통주 주식수는 각각 285,926백만원 및 55,185,231주로 감소하였습니다.

서울시 강남구 테헤란로 152(역삼동, 강남파이낸스센터 10층)

삼정회계법인 대표이사 김교태

이 감사보고서는 감사보고서일(2014년 3월 6일)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.

재 무 제 표

재 무 상 태 표

제 38 기 2013년 12월 31일 현재

제 37 기 2012년 12월 31일 현재

두산건설주식회사

(단위 : 원)

| 과 목 | 주석 | 제38기 | | 제37기 | |
|------------------|------------|-----------------|-------------------|-----------------|-------------------|
| 자산 | | | | | |
| I. 유동자산 | | | 2,421,651,265,230 | | 2,369,703,846,119 |
| 1. 현금및현금성자산 | 5,11 | 110,693,852,531 | | 132,848,211,616 | |
| 2. 단기금융상품 | 11 | - | | 70,657,593,190 | |
| 3. 단기투자증권 | 6,11,16,34 | 2,322,261,355 | | 227,089,980 | |
| 4. 매출채권 | 7,11,25,35 | 560,651,047,487 | | 564,903,267,132 | |
| 5. 미청구공사 | 7,25,35 | 651,469,727,259 | | 375,779,432,941 | |
| 6. 미수금 | 7,11,35 | 165,245,817,394 | | 127,507,567,032 | |
| 7. 선금급 | 7,35 | 34,147,024,256 | | 44,202,519,597 | |
| 8. 단기대여금 | 7,11,35 | 591,783,767,733 | | 723,506,623,202 | |
| 9. 파생상품평가자산 | 10,11 | 10,486,785,189 | | 9,803,861,307 | |
| 10. 확정계약평가자산 | 10 | 89,261,784 | | 22,799,364 | |
| 11. 재고자산 | 8 | 22,954,834,558 | | 36,706,436,057 | |
| 12. 기타유동자산 | 7,11 | 271,806,885,684 | | 283,538,444,701 | |
| II. 비유동자산 | | | 2,324,134,430,555 | | 1,540,136,098,799 |
| 1. 장기금융상품 | 5,11 | 49,171,760 | | 53,171,760 | |
| 2. 장기투자증권 | 9,11,16,34 | 135,603,349,577 | | 229,592,152,408 | |
| 3. 종속회사및관계회사투자 | 12,34 | 417,187,728,430 | | 388,949,699,355 | |
| 4. 유형자산 | 13,16,34 | 661,774,547,728 | | 519,878,187,147 | |
| 5. 무형자산 | 14 | 333,278,369,393 | | 23,565,316,906 | |
| 6. 투자부동산 | 15,16,34 | 67,680,941,040 | | 64,621,660,008 | |
| 7. 파생상품평가자산 | 10,11 | 897,142,080 | | 1,813,739,625 | |
| 8. 확정계약평가자산 | 10 | 36,810,678 | | 22,970,884 | |
| 9. 이연법인세자산 | 30 | 238,548,541,207 | | 261,054,345,158 | |
| 10. 기타비유동자산 | 7,11 | 469,077,828,662 | | 50,584,855,548 | |
| 자산총계 | | | 4,745,785,695,785 | | 3,909,839,944,918 |
| 부채 | | | | | |
| I. 유동부채 | | | 2,201,432,748,221 | | 2,726,128,781,291 |
| 1. 매입채무 | 11,35 | 639,433,278,605 | | 688,117,578,068 | |
| 2. 단기차입금 | 11,16,34 | 522,209,218,336 | | 541,412,704,596 | |
| 3. 유동화채무 | 11,16,35 | 231,463,984,574 | | 176,000,000,000 | |

| 과목 | 주석 | 제38기 | | 제37기 | |
|------------------|----------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 4. 유동성장기부채 | 11,16 | 323,096,707,828 | | 824,306,327,727 | |
| 5. 선수금 | | 12,502,777,295 | | 66,589,666,906 | |
| 6. 초과청구공사 | 25,35 | 229,699,500,547 | | 205,236,408,060 | |
| 7. 미지급금 | 11,35 | 102,550,215,945 | | 42,978,263,616 | |
| 8. 미지급비용 | 11 | 55,408,068,023 | | 71,899,860,018 | |
| 9. 파생상품평가부채 | 10,11 | 1,151,878,271 | | 34,856,907,241 | |
| 10. 확정계약평가부채 | 10 | 3,119,787,599 | | 4,687,258,431 | |
| 11. 기타유동부채 | 11 | 80,797,331,198 | | 70,043,806,628 | |
| II. 비유동부채 | | | 534,977,682,933 | | 578,667,668,809 |
| 1. 사채 | 11,16,34 | 235,682,240,694 | | 199,067,974,342 | |
| 2. 장기차입금 | 11,16,34 | 153,156,355,382 | | 61,100,137,632 | |
| 3. 장기유동화채무 | 11,16,35 | - | | 130,800,000,000 | |
| 4. 퇴직급여채무 | 17 | 51,538,983,433 | | 53,958,105,682 | |
| 5. 장기미지급금 | 11 | 3,363,880,000 | | 4,803,378,750 | |
| 6. 파생상품평가부채 | 10,11 | 289,625,264 | | 3,695,540,383 | |
| 7. 확정계약평가부채 | 10 | 519,951,403 | | 58,906,429 | |
| 8. 기타총당부채 | 18 | 73,953,544,036 | | 74,330,362,942 | |
| 9. 기타비유동부채 | 11 | 16,473,102,721 | | 50,853,262,649 | |
| 부채총계 | | | 2,736,410,431,154 | | 3,304,796,450,100 |
| 자본 | | | | | |
| I. 자본금 | 19 | 2,882,897,910,000 | | 877,335,095,000 | |
| II. 자본잉여금 | 19,20 | 614,202,904 | | 150,339,248,385 | |
| III. 기타자본항목 | 21 | (676,395,285,331) | | 1,703,683,938 | |
| IV. 기타포괄손익누계액 | 9,10,22 | 132,165,111,474 | | 26,653,624,381 | |
| V. 결손금 | 23 | (329,906,674,416) | | (450,988,156,886) | |
| 자본총계 | | | 2,009,375,264,631 | | 605,043,494,818 |
| 부채와 자본총계 | | | 4,745,785,695,785 | | 3,909,839,944,918 |

별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

손익계산서

제38기 2013년 1월 1일부터 2013년 12월 31일까지

제37기 2012년 1월 1일부터 2012년 12월 31일까지

두산건설주식회사

(단위 : 원)

| 과목 | 주석 | 제38기 | | 제37기 | |
|----------|----------|------|-------------------|------|-------------------|
| I. 매출액 | 24,25,35 | | 2,188,154,435,493 | | 2,229,066,382,563 |
| II. 매출원가 | 25,26,35 | | 1,952,054,882,668 | | 1,976,842,097,178 |

| 과목 | 주석 | 제38기 | | 제37기 | |
|----------------|----------|-----------------|-----------------|-----------------|-------------------|
| III. 매출총이익 | | | 236,099,552,825 | | 252,224,285,385 |
| 판매비와관리비 | 26,27,35 | 180,515,513,957 | | 705,745,437,710 | |
| IV. 영업이익(손실) | | | 55,584,038,868 | | (453,521,152,325) |
| 금융수익 | 11,28 | 48,509,585,474 | | 88,182,339,136 | |
| 금융비용 | 11,28 | 189,607,973,967 | | 265,503,617,906 | |
| 기타영업외수익 | 29 | 98,840,964,255 | | 36,868,443,472 | |
| 기타영업외비용 | 29 | 55,210,509,216 | | 190,870,907,065 | |
| V. 법인세비용차감전순손실 | | | 41,883,894,586 | | 784,844,894,688 |
| 법인세수익 | 30 | 8,207,591,630 | | 169,998,152,531 | |
| VI. 당기순손실 | | | 33,676,302,956 | | 614,846,742,157 |
| VII. 주당손실 | 31 | | | | |
| 기본주당순손실 | | | 76 | | 3,477 |
| 희석주당순손실 | | | 76 | | 3,477 |

별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

포괄손익계산서

제38기 2013년 1월 1일부터 2013년 12월 31일까지

제37기 2012년 1월 1일부터 2012년 12월 31일까지

두산건설주식회사

(단위 : 원)

| 과목 | 제38기 | | 제37기 | |
|------------------------------|------------------|-----------------|-----------------|-------------------|
| I. 당기순손실 | | 33,676,302,956 | | 614,846,742,157 |
| II. 기타포괄손익 | | 109,930,024,134 | | (1,625,556,584) |
| 후속적으로 당기손익으로 재분류되는 포괄손익 : | | | | |
| 1. 매도가능금융자산평가손익 | (20,273,969,180) | | (2,159,892,815) | |
| 2. 파생상품평가손익 | (512,534,099) | | 1,525,433,333 | |
| 후속적으로 당기손익으로 재분류되지 않는 포괄손익 : | | | | |
| 1. 순확정급여부채의 재측정요소 | 4,418,537,041 | | (991,097,102) | |
| 2. 자산재평가이익 | 126,297,990,372 | | - | |
| III. 총포괄이익(손실) | | 76,253,721,178 | | (616,472,298,741) |

별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

자 본 변 동 표

제38기 2013년 1월 1일부터 2013년 12월 31일까지

제37기 2012년 1월 1일부터 2012년 12월 31일까지

두산건설주식회사

(단위 : 원)

| 과 목 | 자본금 | 자본 잉여금 | 기타 자본항목 | 기타포괄손익 누계액 | 이익잉여금 | 총 계 |
|------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|------------------|-------------------|-------------------|
| 2012.1.1(전기초) | 877,335,095,000 | 150,221,708,985 | 1,234,946,152 | 27,288,083,863 | 164,849,682,373 | 1,220,929,516,373 |
| 총포괄이익: | | | | | | |
| -당기순손실 | - | - | - | - | (614,846,742,157) | (614,846,742,157) |
| -매도가능금융자산평가손익 | - | - | - | (2,159,892,815) | - | (2,159,892,815) |
| -파생상품평가손익 | - | - | - | 1,525,433,333 | - | 1,525,433,333 |
| -순확정급여부채의 재측정요소 | - | - | - | - | (991,097,102) | (991,097,102) |
| 총포괄손익 소계 | - | - | - | (634,459,482) | (615,837,839,259) | (616,472,298,741) |
| 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(전기말) | 877,335,095,000 | 150,339,248,385 | 1,703,683,938 | 26,653,624,381 | (450,988,156,886) | 605,043,494,818 |
| 2013.1.1(당기초) | 877,335,095,000 | 150,339,248,385 | 1,703,683,938 | 26,653,624,381 | (450,988,156,886) | 605,043,494,818 |
| 총포괄이익: | | | | | | |
| -당기순손실 | - | - | - | - | (33,676,302,956) | (33,676,302,956) |
| -매도가능금융자산평가손익 | - | - | - | (20,273,969,180) | - | (20,273,969,180) |
| -파생상품평가손익 | - | - | - | (512,534,099) | - | (512,534,099) |
| -순확정급여부채의 재측정요소 | - | - | - | - | 4,418,537,041 | 4,418,537,041 |
| -재평가이익 | - | - | - | 126,297,990,372 | - | 126,297,990,372 |
| 총포괄손익 소계 | - | - | - | 105,511,487,093 | (29,257,765,915) | 76,253,721,178 |
| 자본에 직접 반영된 소유주와의 거래 등: | | | | | | |
| -유상증자로 인한 신주발행 | 833,333,335,000 | - | (454,994,331,900) | - | - | 378,339,003,100 |
| -사업결합으로 인한 신주발행 | 1,058,543,120,000 | - | (486,929,835,200) | - | - | 571,613,284,800 |
| -우선주발행 | 113,636,360,000 | - | 276,113,245,113 | - | - | 389,749,605,113 |
| -전환사채의 전환 | 50,000,000 | - | 5,445,336 | - | - | 55,445,336 |
| -자기주식매입 | - | - | (11,768,002,116) | - | - | (11,768,002,116) |
| -주식기준보상거래의 인식 | - | 614,202,904 | (525,490,502) | - | - | 88,712,402 |
| -결손금처리 | - | (150,339,248,385) | - | - | 150,339,248,385 | - |
| 자본에 직접 반영된 소유주와의 거래 소계 | 2,005,562,815,000 | (149,725,045,481) | (678,098,969,269) | - | 150,339,248,385 | 1,328,078,048,635 |
| 2013.12.31(당기말) | 2,882,897,910,000 | 614,202,904 | (676,395,285,331) | 132,165,111,474 | (329,906,674,416) | 2,009,375,264,631 |

별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

현 금 흐 름 표

제38기 2013년 1월 1일부터 2013년 12월 31일까지

제37기 2012년 1월 1일부터 2012년 12월 31일까지

두산건설주식회사

(단위 : 원)

| 과목 | 제38기 | 제37기 |
|------------------------|---------------------|---------------------|
| I. 영업활동으로 인한 현금흐름 | | |
| | (482,899,600,728) | 40,839,441,029 |
| 1. 영업활동에서 창출된 현금(주36) | (327,395,394,311) | 228,480,632,540 |
| (1) 당기손실 | (33,676,302,956) | (614,846,742,157) |
| (2) 조정 | 111,791,594,824 | 782,979,400,257 |
| (3) 영업활동으로 인한 자산부채의 변동 | (405,510,686,179) | 60,347,974,440 |
| 2. 이자의 수취 | 10,743,765,780 | 17,102,434,994 |
| 3. 이자의 지급 | (166,698,297,345) | (192,242,890,994) |
| 4. 배당금의 수취 | 123,616,671 | 1,456,548,171 |
| 5. 법인세의 납부 | 326,708,477 | (13,957,283,682) |
| II. 투자활동으로 인한 현금흐름 | | |
| | 381,586,255,752 | (164,354,822,607) |
| 1. 투자활동으로 인한 현금유입액 | 845,597,515,722 | 312,127,157,650 |
| (1) 단기금융상품의 감소 | 70,657,593,190 | - |
| (2) 단기투자증권의 처분 | 214,760,000 | 652,800,000 |
| (3) 단기대여금의 감소 | 119,322,909,702 | 279,099,865,469 |
| (4) 장기금융상품의 감소 | 4,000,000 | - |
| (5) 장기투자증권의 처분 | 89,446,554,000 | 5,853,997,550 |
| (6) 장기대여금의 감소 | 19,750,590 | - |
| (7) 유형자산의 처분 | 99,018,136,524 | 2,827,434,642 |
| (8) 무형자산의 처분 | 1,656,686,548 | 2,839,754,546 |
| (9) 투자부동산의 처분 | 56,405,329,921 | - |
| (10) 기타비유동자산의 감소 | 11,170,764,502 | 8,353,305,443 |
| (11) 매각예정비유동자산의 처분 | - | 12,500,000,000 |
| (12) 사업결합으로 인한 증가 | 397,681,030,745 | - |
| 2. 투자활동으로 인한 현금유출액 | (464,011,259,970) | (476,481,980,257) |
| (1) 단기금융상품의 증가 | - | 70,657,593,190 |
| (2) 단기대여금의 증가 | 380,284,319,378 | 351,617,957,057 |
| (3) 장기대여금의 증가 | 18,247,193,901 | - |
| (4) 장기투자증권의 취득 | 17,042,730,000 | 28,963,122,000 |
| (5) 관계회사투자주식의 취득 | 297,660,000 | - |
| (6) 유형자산의 취득 | 31,019,401,728 | 16,473,903,016 |
| (7) 무형자산의 취득 | 2,431,372,238 | 3,748,811,892 |
| (8) 투자부동산의 취득 | 376,530,557 | - |
| (9) 기타비유동자산의 증가 | 14,312,052,168 | 5,020,593,102 |
| III. 재무활동으로 인한 현금흐름 | | |
| | 79,178,366,290 | (172,904,790,766) |
| 1. 재무활동으로 인한 현금유입액 | 3,367,838,957,796 | 3,753,566,623,620 |
| (1) 유상증자 | 768,088,608,213 | - |
| (2) 단기차입금의 증가 | 1,276,735,047,223 | 2,936,094,123,604 |
| (3) 유동화채무의 차입 | 620,000,000,000 | 330,000,000,016 |
| (4) 유동성사채의 발행 | 117,000,000,000 | - |
| (5) 사채의 발행 | 445,949,800,000 | 437,472,500,000 |
| (6) 장기차입금의 증가 | 140,065,502,360 | 50,000,000,000 |
| 2. 재무활동으로 인한 현금유출액 | (3,288,660,591,506) | (3,926,471,414,386) |
| (1) 자기주식의 취득 | 11,768,002,116 | - |
| (2) 단기차입금의 상환 | 1,496,391,883,923 | 2,901,730,188,287 |
| (3) 유동화채무의 상환 | 695,336,015,426 | 345,478,277,795 |
| (4) 유동성사채의 상환 | 698,320,500,000 | 468,420,800,000 |
| (5) 유동성장기부채의 상환 | 61,670,046,518 | 43,394,487,862 |
| (6) 사채의 상환 | 195,641,570,000 | 99,134,077,174 |

| 과 목 | 제38기 | | 제37기 | |
|--------------------------------|----------------|------------------|----------------|-------------------|
| (7) 장기차입금의 상환 | 15,000,000,000 | | - | |
| (8) 전환사채의 상환 | 21,730,263,036 | | 68,313,583,268 | |
| (9) 신주인수권부사채의 상환 | 92,802,310,487 | | - | |
| IV. 현금및현금성자산의 환율변동으로 인한 효과 | | (19,380,399) | | (168,057,553) |
| V. 현금및현금성자산의 감소 (I+II+III+IV) | | (22,154,359,085) | | (296,588,229,897) |
| VI. 기초의 현금및현금성자산 | | 132,848,211,616 | | 429,436,441,513 |
| VII. 기말의 현금및현금성자산 | | 110,693,852,531 | | 132,848,211,616 |

별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

재무제표에 대한 주석

제38기 2013년 12월 31일 현재

제37기 2012년 12월 31일 현재

두산건설주식회사

1. 일반사항

두산건설주식회사(이하 "당사")는 건설업을 사업목적으로 하여 1976년 4월 7일에 설립되었으며, 한국거래소(구: 한국증권선물거래소)가 개설하는 KRX유가증권시장(구:유가증권시장)의 상장회사로서 당기말 현재 자본금은 2,882,898백만원입니다.

당사는 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 당사는 2004년에 100% 출자회사인 두산기업주식회사를 소규모합병절차에 의하여 흡수합병하였습니다.

한편, 당사는 2006년 12월 21일자로 주력사업인 건설업으로의 역량 집중 및 재무구조의 개선을 목적으로 당사의 레저사업부문과 레미콘사업부문에 대한 물적분할을 실시하여 두산큐백스주식회사 및 주식회사 렉스콘을 설립하였으며, 2007년 3월 16일에 개최된 정기주주총회에서 당사의 상호를 두산산업개발주식회사에서 두산건설주

식회사로 변경하였습니다. 또한 당사는 사업 포트폴리오 개선 및 경영 효율성 제고를 통한 주주가치의 극대화를 위하여 2010년 11월 1일을 합병기일로 두산건설주식회사를 법률상 존속회사로 하고 두산메카텍주식회사를 피합병회사로 하는 합병을 하였으며, 2013년 4월 17일자로 두산중공업 주식회사의 HRSG(Heat Recovery Steam Generator, 배열회수보일러) 사업부를 양수하였습니다.

당기말 현재 주요 주주현황(보통주)은 다음과 같습니다.

| (단위: 주) | | |
|---------|-------------|---------|
| 주 주 명 | 소유주식수(주) | 지 분 율 |
| 두산중공업 | 465,155,728 | 84.29% |
| 박정원외26명 | 16,214,879 | 2.94% |
| 연강재단 | 989,165 | 0.18% |
| 우리사주조합 | 39,720,374 | 7.20% |
| 기 타 | 29,772,164 | 5.39% |
| 합 계 | 551,852,310 | 100.00% |

2. 재무제표 작성기준 및 유의적 회계정책

(1) 재무제표 작성기준

당사는 2011년 1월 1일 이후에 개시하는 연차 보고기간부터 국제회계기준을 채택하여 제정한 한국채택국제회계기준을 적용하고 있습니다. 한국채택국제회계기준은 국제회계기준위원회("IASB")가 발표한 기준서와 해석서 중 대한민국이 채택한 내용을 의미합니다.

당사의 재무제표는 한국채택국제회계기준에 따라 작성되었습니다. 한국채택국제회계기준은 재무제표 작성시 중요한 회계추정의 사용을 허용하고 있으며, 회계정책을 적용함에 있어 경영진의 판단을 요구하고 있습니다. 보다 복잡하고 높은 수준의 판단이 요구되는 부분이나 중요한 가정 및 추정이 요구되는 부분은 주석 3에서 설명하고 있습니다.

재무제표의 작성에 적용된 주요한 회계정책은 주석 2에서 각각 설명하고 있습니다.

이러한 정책은 별도의 언급이 없는 경우 당기 및 비교표시된 전기의 재무제표에 동일하게 적용되었습니다.

(2) 중요한 회계정책

1) 회계정책의 변경

- 유형자산으로 분류되는 토지의 회계정책 변경

당사는 재무제표상 유형자산으로 분류되는 토지에 한해 후속측정방법으로 종전의 원가모형에서 재평가모형으로 회계정책을 변경하였으며, 재무적 영향은 다음과 같습니다.

| (단위: 천원) | | | |
|----------|-------------|-------------|-------------|
| 과목 | 변경 전 | 변경효과 | 변경 후 |
| 토지(유형자산) | 361,171,533 | 161,883,617 | 523,055,150 |
| 이연법인세부채 | - | 35,622,510 | 35,622,510 |

(*) 재평가로 인해 토지 가치가 증가한 경우 인식된 재평가잉여금인 161,921백만원은 기타포괄손익으로 반영하고, 토지의 가치가 감소한 경우 재평가손실인 37백만원을 당기손익으로 반영하였습니다.

2013년 1월 1일 이전에 제정·공표되었으나, 당기에 최초로 적용한 제·개정 기준서 등은 다음과 같으며, 그로 인한 회계정책 변경의 내용은 다음과 같습니다.

- 기업회계기준서 제1001호 '재무제표 표시'(개정)
- 기업회계기준서 제1019호 '종업원급여'(개정)
- 기업회계기준서 제1027호 '별도재무제표'(개정)
- 기업회계기준서 제1028호 '관계기업과 공동기업에 대한 투자'(개정)
- 기업회계기준서 제1107호 '금융상품: 공시'(개정)
- 기업회계기준서 제1110호 '연결재무제표'(제정)
- 기업회계기준서 제1111호 '공동약정'(제정)
- 기업회계기준서 제1112호 '타 기업에 대한 지분의 공시'(제정)
- 기업회계기준서 제1113호 '공정가치측정'(제정)

- 기업회계기준서 제1001호 '재무제표 표시' 중 기타포괄손익항목의 표시(개정)
동 개정사항은 기타포괄손익 항목을 후속적으로 당기손익으로 재분류되지 않는 항목과 특정조건을 충족할 때 당기손익으로 재분류 되는 항목으로 구분하여 표시하는 것을 주요 내용으로 하고 있습니다. 동 개정사항은 재무제표의 표시에만 영향을 미치는 사항이며 당사의 재무상태와 경영성과에는 영향을 미치지 않습니다. 비교 표시된 재무제표는 소급적용에 따른 변경사항을 반영하여 재작성하였습니다.

- 기업회계기준서 제1019호 '종업원급여'(개정)
동 개정사항은 보험수리적 손익에 대한 범위접근법의 적용을 더 이상 허용하지 않으며, 따라서 발생한 모든 보험수리적손익은 기타포괄손익으로 즉시 인식하도록 개정되었습니다. 또한 제도의 변경에 따라 발생한 모든 과거근무원가를 즉시 인식하며, 이자원가와 사외적립자산에 대한 기대수익을 별도로 산출하던 것을 순확정급여부채(자산)에 확정급여채무의 측정에 사용한 할인율 적용하여 계산한 순이자비용(수익)을 산출하는 것으로 변경하였습니다.

개정사항 중 사외적립자산에 대한 기대수익 산정 시 할인율을 소급 적용해 산출한 재무적 효과가 재무제표에 미치는 영향은 유의적이지 아니하다고 판단해 회계정책의 변경효과는 소급반영하지 아니하였습니다.

- 기업회계기준서 제1107호 '금융상품: 공시'(개정)
동 개정에 따르면, 당사는 기업회계기준서 제1032호 '금융상품: 표시' 문단 42에 따라 상계되는 인식된 금융상품 모두 및 인식된 금융상품이 기업회계기준서 제1032호 '금융상품: 표시' 문단 42에 따라 상계되는지에 상관없이, 실행가능한 일괄상계약정 또는 이와 유사한 약정의 적용을 받는 인식된 금융상품에 대해서, 상계약정이 기업의 재무상태에 미치는 영향 또는 잠재적 영향을 재무제표 이용자가 평가할 수 있도록 하는 양적 및 질적정보를 공시할 것이 요구됩니다. 당사는 상기 개정 내용의 적용에 따른 재무적 효과가 재무제표에 미치는 영향은 유의적이지 아니하다고 판단하였습니다.

-기업회계기준서 제1110호 연결재무제표(제정)
새로 제정된 기업회계기준서 제1110호는 종전 기업회계기준서 제1027호 '연결재무제표와 별도재무제표' 및 해석서 제2012호 '연결: 특수목적기업'을 대체합니다. 동 기준서는 특수목적기업을 포함한 모든 기업에 대한 지배력을 판단하기 위한 단일의 기

준을 제시하고 있습니다. 동 기준서에 따르면 투자자가 피투자자에 대한 관여로 변동 이익에 노출되거나 변동이익에 대한 권리가 있고, 피투자자에 대한 자신의 힘으로 그러한 이익에 영향을 미칠 수 있을 때 그 투자자가 피투자자를 지배한다고 규정하고 있습니다. 기업회계기준서 제1110호의 채택으로 인한 변경효과는 없습니다.

상기 기준서 외에 당기부터 새로 적용되는 아래의 기준서 및 해석서의 적용이 재무제표에 미치는 유의적인 영향은 없습니다.

- 기업회계기준서 제1028호 '관계기업과 공동기업에 대한 투자'(개정)
- 기업회계기준서 제1111호 '공동약정'(제정)
- 기업회계기준서 제1113호 '공정가치 측정'(제정) 등

당기말 현재 제정·공표되었으나 아직 시행일이 도래하지 않아 적용하지 아니한 한국채택국제회계기준의 내역은 다음과 같습니다.

- 기업회계기준서 제1032호 금융상품: 표시(개정)

동 개정사항은 금융자산과 금융부채의 상계 표시와 관련된 규정의 의미를 명확히 하여 상계의 권리는 미래사건에 따른 조건부여서는 안되며 약정기간 중 언제나 행사가 가능하여야 하고 기업 자신과 거래상대방이 정상적인 사업과정인 경우 뿐만 아니라 채무불이행, 지급불능 등인 경우에도 집행가능하여야 한다는 것 등을 주요 내용으로 하고 있으며, 2014년 1월 1일 이후에 개시하는 회계연도부터 적용될 예정입니다.

(2) 종속회사, 조인트벤처 및 관계회사 투자

당사의 재무제표는 기업회계기준서 제1027호에 따른 별도재무제표입니다. 당사는 종속회사 및 관계회사에 대한 투자자산에 대하여 기업회계기준서 제1027호에 따른 원가법을 선택하여 회계처리하고 있습니다. 한편, 종속회사 및 관계회사로부터 수취하는 배당금은 배당을 받을 권리가 확정되는 시점에 당기손익으로 인식하고 있습니다.

당사는 한국채택국제회계기준으로의 전환일 시점에 종속회사, 조인트벤처 및 관계회사 투자에 대해 전환일 시점의 간주원가로 과거회계기준에 따른 장부금액을 사용하였습니다. 한편, 전환일 이후에는 종속회사, 조인트벤처 및 관계회사 투자는 원가법으로 측정하고 있습니다. 또한, 종속회사, 조인트벤처 및 관계회사로부터 수취하는

배당금은 배당에 대한 권리가 확정되는 시점에 당기손익으로 인식하고 있습니다.

당사의 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. 당사는 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 재검토하고, 재검토 이후에도 계속해서 남는 금액은 염가매수차익으로 취득일에 즉시 당기손익으로 인식합니다.

동일지배 하에 있는 기업실체나 사업에 대한 결합은 취득법을 적용하여 회계처리합니다.

(3) 외화 환산

1) 기능통화와 표시통화

당사는 재무제표에 포함되는 항목들에 대해 각 회사의 영업활동이 이루어지는 주된 경제환경에서의 통화("기능통화")를 이용하여 측정하고 있습니다. 재무제표 작성시 표시통화는 당사의 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 자본

항목으로 이연하고 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

당사는 금융자산을 그 조건 및 취득목적에 따라 당기손익인식금융자산, 대여금 및 수취채권, 매도가능금융자산, 만기보유금융자산으로 분류하고 있습니다. 당사의 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 결제시기에 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 비유동자산입니다. 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(당사가 자산을 매매하기로 약정한 날)에 인식하고 있습니다. 당기손익인식금융자산을 제외한 모든 금융자산은 최초 인식시점의 공정가치에 거래원가를 가산하여 인식하고 있습니다. 당기손익인식금융자산의 경우에는 최초에 공정가치로 인식하고 거래원가는 손익계산서에 비용으로 처리하고 있습니다.

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

당기손익인식금융자산의 공정가치 변동에 따른 손익은 발생기간에 기타영업외손익으로 인식되며, 당기손익인식금융자산의 배당금수익은 당사의 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 당사의 배당금 수취 권리가 확정되는 시점에 금융수익으로 인식하고 있습니다.

3) 손상

① 상각후원가로 측정하는 자산

당사는 금융자산의 손상 발생에 대한 객관적인 증거가 있는지를 매 보고기간말 평가합니다. 손상사건이 발생하였다는 객관적인 증거가 있으며 손상사건이 금융자산의

추정미래현금흐름에 영향을 미친 경우에만 손상된 것으로 보아 손상차손을 인식합니다.

손상차손은 당해 자산의 장부금액과 최초의 유효이자율로 할인한 추정미래현금흐름의 현재가치의 차이로 측정합니다. 손상차손은 당해 자산의 장부금액에서 차감하고 당기손익으로 인식합니다. 당사는 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 손상차손을 인식하기 전 장부금액을 한도로 이미 인식한 손상차손을 직접 환입하여 당기손익으로 인식하고 있습니다.

② 매도가능금융자산

당사는 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 보고기간종료일 후에 매도가능채무상품의 공정가치가 증가하고 그 증가가 손상차손을 인식한 후에 발생한 사건과 객관적으로 관련된 경우에 한하여 환입하여 당기손익으로 인식하며 그 이외의 경우에는 당기손익으로 환입하지 않습니다.

4) 제거

당사는 금융자산으로부터 기대되는 현금흐름에 대한 권리가 소멸하거나, 현금흐름에 대한 권리를 양도하고 금융자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분이 이전된 경우에 당해 금융자산을 제거하고 있습니다.

5) 금융자산과 부채의 상계

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

(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, 개별분석에 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 이익을 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

재고자산의 원가는 고정 및 변동제조간접비를 포함하며, 재고자산 분류별로 가장 적합한 방법으로 재고자산으로 배분되고 있으며 제품 및 원재료에 대하여는 선입선출법으로, 완성주택, 미완성주택 및 미착품에 대하여는 개별법에 따라 결정하고 있습니다.

재고자산은 원가와 순실현가능가치 중 작은 금액으로 표시하고 있습니다. 당사는 정기적으로 불용, 시장가치 하락 및 진부화 등에 따라 재고자산 순실현가능가치(제품, 상품 및 재공품은 순실현가능가치, 원재료 등은 현행대체원가)의 중요한 변동을 발생

시킬 가능성을 검토하여 재고자산평가충당금으로 계상하고 있습니다. 당사는 정상적인 재고자산평가손실 및 감모손실은 매출원가에 가산합니다. 평가손실을 초래했던 상황이 해소되어 새로운 시가가 장부금액보다 상승한 경우에는 최초의 장부금액을 초과하지 않는 범위내에서 평가손실을 환입하고, 이를 매출원가에서 차감합니다.

(9) 유형자산

유형자산은 최초에 원가로 측정하여 인식하고 있으며, 최초 인식 후에는 재평가모형을 적용하는 토지를 제외하고는 원가에서 감가상각누계액과 손상차손누계액을 차감한 금액을 장부금액으로 하고 있습니다. 유형자산을 구성하는 일부 요소의 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 당사에 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 ~ 43년 |
| 구축물 | 5 ~ 40년 |
| 기계장치 | 2 ~ 15년 |
| 차량운반구 | 4 ~ 5년 |
| 공구와 기구 | 3~ 8년 |
| 비품 | 2 ~ 5년 |

유형자산을 구성하는 일부의 원가가 당해 유형자산의 전체원가와 비교하여 유의적이

라면, 해당 유형자산을 감가상각할 때 그 부분은 별도로 구분하여 감가상각하고 있습니다.

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

자산의 장부금액이 추정 회수가능액을 상회하는 경우 자산의 장부금액을 회수가능액으로 조정하고, 그 차액을 손상차손으로 회계처리하고 있으며, 차기 이후 손상된 자산의 회수가능액이 장부금액을 초과하는 경우 손상 전 장부금액의 감가상각 후 잔액을 한도로 하여 그 초과액을 손상차손환입으로 회계처리하고 있습니다. 유형자산의 제거로 인하여 발생하는 손익은 순매각금액과 장부금액의 차이로 결정되고 그 차액은 제거할 때 기타영업외손익으로 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 |
|--------|-------|
| 개발비 | 5년 |
| 기타무형자산 | 2~11년 |

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 순자산

에 대한 당사의 지분에 해당하는 공정가치를 초과하여 지급한 대가에 해당됩니다. 영업권은 상각은 하지않으나, 매년 손상검사를 하고 원가에서 손상차손누계액을 차감한 가액으로 표시하고 있습니다. 영업권에 대한 손상차손은 환입하지 않습니다. 이때, 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 당사가 그 개발계획의 기술적, 상업적 달성가능성이 높고 소요되는 자원을 신뢰성있게 측정가능한 경우에만 자본화됩니다. 자본화된 개발관련 지출에는 재료비, 직접노무비와 관련 제조간접비 발생액을 합리적으로 배분한 금액을 포함하고 있습니다. 자본화된 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 발생 시 비용으로 인식하고 있습니다.

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

(11) 투자부동산

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

후속원가는 자산으로부터 발생하는 미래 경제적 효익이 유입될 가능성이 높으며, 그 원가를 신뢰성 있게 측정할 수 있는 경우에 한하여 자산의 장부금액에 포함하거나 적절한 경우 별도의 자산으로 인식하고 있으며, 후속지출에 의해 대체된 부분의 장부금액은 제거하고 있습니다. 한편, 일상적인 수선·유지와 관련하여 발생하는 원가는 발생시점에 당기손익으로 인식하고 있습니다.

투자부동산 중 토지에 대하여는 감가상각을 하지 않으며, 건물의 감가상각비는 내용연수 20 ~ 48년을 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

적격자산의 취득, 건설 또는 제조와 직접 관련된 차입원가는 당해 자산 원가의 일부로 자본화하고 있으며, 기타차입원가는 발생기간에 비용으로 인식하고 있습니다. 적격자산이란 의도된 용도로 사용하거나 판매가능한 상태가 될 때까지 상당한 기간을 필요로 하는 자산을 말하며, 금융자산과 단기간 내에 제조되거나 다른 방법으로 생산되는 재고자산은 적격자산에 해당되지 아니하며, 취득시점에 의도된 용도로 사용할 수 있거나 판매가능한 상태에 있는 자산인 경우에도 적격자산에 해당되지 아니합니다.

적격자산을 취득하기 위한 목적으로 특정하여 차입한 자금을 한하여, 보고기간 동안 그 차입금으로부터 실제 발생한 차입원가에서 당해 차입금의 일시적 운용에서 생긴 투자수익을 차감한 금액을 자본화가능차입원가로 결정하며, 일반적인 목적으로 자금을 차입하고 이를 적격자산의 취득을 위해 사용하는 경우에 한하여 당해 자산 관련 지출액에 자본화이자율을 적용하는 방식으로 자본화가능차입원가를 결정하고 있습니다. 자본화이자율은 보고기간동안 차입한 자금(적격자산을 취득하기 위해 특정 목적으로 차입한 자금 제외)으로부터 발생한 차입원가를 가중평균하여 산정하고 있습니다. 보고기간 동안 자본화한 차입원가는 당해 기간 동안 실제 발생한 차입원가를 초과할 수 없습니다.

(13) 비금융자산의 손상

영업권과 같은 비한정내용연수를 가진 자산은 상각하지 않고 매년 손상검사를 실시하고 있습니다. 상각하는 자산의 경우는 장부금액이 회수가능하지 않을 수도 있음을 나타내는 환경의 변화나 사건이 있는지 매년 검토하며, 그러한 징후가 있다면 당해 자산의 회수가능액을 추정하고 있습니다. 손상차손은 회수가능액을 초과하는 장부금

액만큼 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

당사는 계약상 내용의 실질과 금융부채의 정의에 따라 금융부채를 당기손익인식금융부채와 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

당사가 인식한 금융보증부채는 채무상품의 최초 계약조건이나 변경된 계약조건에 따라 지급일에 특정 채무자의 지급불능에 따라 채권자가 입은 손실을 보상하기 위해 당사가 특정금액을 지급하여야 하는 의무로서 그 발행과 직접 관련된 거래비용을 차감한 공정가치로 최초 측정하고 있습니다. 최초 인식 후 금융보증부채는 기업회계기준서 제1037호(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

당사가 발행한 복합금융상품은 계약상 내용의 실질에 따라 금융부채와 자본항목으로 각각 분류하고 있습니다. 당사가 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 인식 시에는 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

당사는 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 지급받을 퇴직연금급여의 금액을 확정하고 있습니다. 확정급여제도와 관련하여 재무상태표에 계상된 부채는 보고기간말 현재 확정급여채무의 현재가치에 사외적립자산의 공정가치를 차감하고 미인식과거근무원가를 조정한 금액입니다. 확정급여채무는 매년 독

립된 보험계리인에 의해 예측단위적립방식에 따라 산정됩니다. 확정급여채무의 현재 가치는 급여가 지급될 통화로 표시되고 관련 확정급여채무의 지급시점과 만기가 유사한 우량회사채의 이자율로 기대미래현금유출액을 할인하여 산정하고 있습니다.

확정급여채무의 재측정요소는 보험수리적손익, 확정급여채무의 순이자에 포함된 금액을 제외한 사외적립자산의 수익 및 확정급여채무의 순이자에 포함된 금액을 제외한 자산인식상한효과의 변동으로 구성되어 있으며, 즉시 기타포괄손익으로 인식됩니다. 당사는 확정급여채무의 순이자를 확정급여채무에 연차보고기간 초에 결정된 할인율을 곱하여 결정되며 보고기간 동안 기여금 납부와 급여지급으로 인한 확정급여채무의 변동을 고려하여 결정하고 있습니다. 확정급여제도와 관련된 순이자비용과 기타비용은 당기손익으로 인식됩니다.

(19) 충당부채 및 우발부채

당사는 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 손익 계산서에 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) 리스

당사는 리스자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분이 리스이용자에 이전되는 경우 금융리스로 분류하고, 금융리스 외의 모든 리스계약은 운용리스로 분류합니다.

① 리스제공자인 경우

금융리스의 경우, 금융리스의 리스순투자와 동일한 금액을 금융리스채권으로 인식하고, 이자수익은 금융리스순투자 미회수분에 대하여 유효이자율법을 적용하여 인식하고 있습니다.

운용리스로부터 발생하는 리스료수익은 리스기간에 걸쳐 정액기준으로 인식하고, 운용리스의 협상 및 계약단계에서 발생한 리스개설직접원가는 리스자산의 장부금액에 가산한 후 정액기준으로 리스기간동안 비용으로 인식하고 있습니다.

② 리스이용자인 경우

당사는 리스기간개시일에 최소리스료의 현재가치와 리스자산의 공정가치 중 적은 금액을 재무상태보고서에 금융리스자산과 금융리스부채로 각각 인식하고 있습니다.

리스료는 매기 부채의 잔액에 대하여 일정한 기간이자율이 산출되도록 이자비용과 리스부채의 상환액으로 배분하고 있습니다. 차입원가에 대한 당사의 회계정책에 따라 당해 적격자산의 일부로 자본화되는 경우를 제외한 금융 비용은 발생 즉시 비용으로 인식합니다. 조정리스료는 발생한 기간의 비용으로 회계처리 합니다.

운용리스료는 리스자산의 효익의 기간적 형태를 보다 잘 나타내는 다른 체계적인 인식기준이 없다면 리스기간에 걸쳐 균등하게 배분된 금액을 비용으로 인식하고 있습니다. 또한, 운용리스 하에서 발생한 조정리스료는 발생한 기간의 비용으로 회계처리 합니다.

운용리스 계약시 리스인센티브를 받은 경우 이를 부채로 인식하고 있으며, 인센티브로 인한 효익은 리스자산의 효익의 기간적 형태를 보다 잘 나타내는 다른 체계적인 인식기준이 없다면, 정액기준으로 리스비용에서 차감하는 형식으로 인식하고 있습니다.

다.

(21) 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.

(22) 배당금

배당금은 주주총회에서 승인된 시점에 부채로 인식하고 있습니다.

(23) 납입자본

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

우선주는 상환하지 않아도 되거나 당사의 선택에 의해서만 상환되는 경우와 배당의 지급이 당사의 재량에 의해 결정된다면 자본으로 분류하고, 당사의 주주총회에서 배당을 승인하면 배당금을 인식하고 있습니다.

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

(24) 주식기준보상

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

(25) 수익인식

수익은 당사의 통상적인 영업활동에서 발생하는 재화의 판매 및 용역의 제공에 대해

여 받았거나 받을 대가의 공정가치로 구성되어 있습니다. 수익은 부가가치세, 반품, 리베이트 및 할인액을 차감한 순액으로 표시하며, 내부거래를 제거한 후의 금액으로 표시하고 있습니다. 당사는 수익금액을 신뢰성 있게 측정할 수 있고, 미래의 경제적 효익이 당사에 유입될 가능성이 높으며, 다음에서 설명하고 있는 당사의 활동별 특정 요건을 충족하는 경우에 수익으로 인식하고 있습니다. 당사는 고객의 유형, 거래의 유형 및 개별 거래조건 등의 과거 자료를 바탕으로 판매와 관련된 우발상황을 신뢰성 있게 추정하여 수익금액을 측정하고 있습니다.

① 건설계약

건설계약의 결과를 신뢰성있게 추정할 수 있는 경우 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 수행한 공사의 누적계약원가를 추정 총계약원가로 나눈 비율로 결정하고 있습니다.

건설계약의 결과를 신뢰성있게 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 용역의 제공에 따른 수익은 매 보고기간말 그 거래의 진행기준에 따라 인식하고 있습니다. 진행률은 작업수행 정도에 근거하여 결정하고 있습니다.

② 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.

(26) 정부보조금

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

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

(27) 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.

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

당사는 자산과 부채의 장부금액과 세무기준액의 차이로 인해 발생하는 일시적차이에 대해 자산부채법을 적용하여 이연법인세를 인식하고 있습니다. 다만 사업결합 이외 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.

종속회사, 관계회사 및 조인트벤처에 대한 투자지분과 관련된 일시적차이에 대한 이연법인세는 실현가능성이 없다고 보아 별도재무제표에서는 인식하지 않습니다.

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.

(28) 주당이익

당사는 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.

(29) 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 선급공무원가로 계상하고 있으며 당해 공사를 착수한 후에 공무원가로 대체하고 있습니다. 한편, 공사계약전 지출액 중 계약의 체결가능성을 예측하기 어려운 경우에는 동 지출액을 선급공무원가로 계상한 후 평가충당금을 설정하고 있으며, 계약체결이 확정되는 시점에서 공무원가로 대체하고 관련 평가충당금은 환입처리하고 있습니다.

(30) 신주발행비와 사채발행비

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

(31) 사채할인(할증)발행차금

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

(32) 재무제표의 발행 승인일

당사의 재무제표는 2014년 2월 13일자 이사회에서 발행 승인되었습니다.

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. 다음 회계연도에 현재 계상된 자산과 부채의 장부금액을 중요하게 변동시킬 수 있는 중요한 위험을 포함하고 있는 회계추정과 가정은 다음과 같습니다.

(1) 수익인식

당사는 건설계약에 대하여 진행기준을 사용하고 있습니다. 진행기준은 당사가 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

당사는 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 및 투자부동산

유형자산 및 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

당사의 재무위험관리는 시장위험, 신용위험 및 유동성위험과 같은 다양한 재무위험 하에서도 안정적이고 지속적인 경영성과를 창출할 수 있도록, 재무구조 개선 및 자금 운영의 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

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

당사는 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 | 79,710,068 | 6,304,664 | 7,625,369 | 1,906,860 | 95,546,961 | 36,096,682 | 4,682,071 | - | 910,940 | 41,689,693 |
| II. 외화 금융부채 | 61,651,947 | 26,877,555 | 6,932,535 | 2,109,425 | 97,571,462 | 33,172,344 | 24,616,091 | 7,279,007 | 500,712 | 65,568,154 |
| 차감 계(I - II) | 18,058,121 | (20,572,891) | 692,834 | (202,565) | (2,024,501) | 2,924,338 | (19,934,020) | (7,279,007) | 410,228 | (23,878,461) |

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

당기말과 전기말에 적용된 환율은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

| 구분 | 기말환율 | |
|-----|----------|----------|
| | 당기말 | 전기말 |
| USD | 1,055.30 | 1,071.10 |
| EUR | 1,456.26 | 1,416.26 |
| JPY | 10.05 | 12.48 |

당기 손익으로 인식한 외화환산손익은 (-)322,613천원(전기말 : (-)1,136,108천원)임

니다.

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) | (202,450) | 202,450 | (2,387,846) | 2,387,846 |

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. 당사의 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 | 97,443,440 | 202,473,482 |
| II. 금융부채 | 514,736,359 | 380,762,127 |
| 차감 계(I - II) | (417,292,919) | (178,288,645) |

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) | (4,172,929) | 4,172,929 | (1,782,886) | 1,782,886 |

③ 가격위험

당사는 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

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

당사는 신규 거래처와 계약시 공개된 재무정보와 신용평가기관에 의하여 제공된 정보등을 이용하여 거래처의 신용도를 평가하고 이를 근거로 신용거래한도를 결정하고 있으며, 담보 또는 지급보증을 제공받고 있습니다. 당사의 지급보증과 관련된 내용은 주석 33에 기술되어 있습니다. 또한, 당사는 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 |
|----------------|--------------|---------------|---------------|
| 대여금및 수취채권 | 현금및현금성자산(주1) | 110,685,853 | 132,840,212 |
| | 단기금융상품 | - | 70,657,593 |
| | 매출채권 | 560,651,047 | 564,903,267 |
| | 미수금 | 165,245,817 | 127,507,567 |
| | 단기대여금 | 591,783,768 | 723,506,623 |
| | 미수수익(주2) | 97,510,614 | 92,343,192 |
| | 장기금융상품 | 49,172 | 53,172 |
| | 장기대여금(주3) | 443,238,104 | 30,974,427 |
| | 보증금(주3) | 23,673,215 | 19,456,888 |
| | 소계 | 1,992,837,590 | 1,762,242,941 |
| 매도가능금융자산(채무증권) | | 2,558,013 | 2,753,354 |
| 파생상품평가자산 | | 11,383,927 | 11,617,601 |
| 합 계 | | 2,006,779,530 | 1,776,613,896 |

(주1) 당사가 보유하는 현금시재액은 제외하였습니다.

(주2) 재무상태표상 기타유동자산 중 일부로 포함되어 있습니다.

(주3) 재무상태표상 기타비유동자산 중 일부로 포함되어 있습니다.

상기 이외에 신용위험에 노출된 금융자산으로 당사가 제공한 금융보증계약으로 인해 피보증인의 청구에 의하여 지급하여야 할 보증의 최대금액은 주석 33와 같습니다.

- 보고기간종료일 현재 당사의 금융자산 중 주요 매출채권 및 기타채권의 연령 및 각 연령별 채권금액은 다음과 같습니다.

① 당기말

(단위: 천원)

| 계정과목 | 0~3개월 이하 | 3개월 초과~ 6개월 이하 | 6개월 초과~ 1년 이하 | 1년 초과 | 합 계 |
|--------|-------------|-------------------|------------------|---------------|---------------|
| 매출채권 | 82,372,902 | 33,703,183 | 255,636,993 | 1,180,463,844 | 1,552,176,922 |
| 단기대여금 | 67,729,988 | 29,674,858 | 117,324,073 | 377,054,849 | 591,783,768 |
| 미수금 | 50,331,551 | 20,109,241 | 11,478,218 | 112,938,099 | 194,857,109 |
| 장기대여금 | 107,771,313 | 5,118,212 | 38,641,536 | 501,596,041 | 653,127,102 |
| 장기매출채권 | - | - | - | 27,470 | 27,470 |
| 합계 | 308,205,754 | 88,605,494 | 423,080,820 | 2,172,080,303 | 2,991,972,371 |

② 전기말

(단위 : 천원)

| 계정과목 | 0~3개월 이하 | 3개월 초과~ 6개월 이하 | 6개월 초과~ 1년 이하 | 1년 초과 | 합 계 |
|--------|-------------|-------------------|------------------|---------------|---------------|
| 매출채권 | 200,742,813 | 120,370,969 | 115,704,220 | 1,217,048,918 | 1,653,866,920 |
| 단기대여금 | 101,675,272 | 29,604,231 | 145,775,846 | 657,462,799 | 934,518,148 |
| 미수금 | 44,126,990 | 7,337,945 | 9,841,741 | 89,832,537 | 151,139,213 |
| 장기대여금 | 302,362 | 751,482 | 3,181,556 | 28,159,938 | 32,395,338 |
| 장기매출채권 | - | - | - | 27,470 | 27,470 |
| 합계 | 346,847,437 | 158,064,627 | 274,503,363 | 1,992,531,662 | 2,771,947,089 |

부도 및 파산 등 손상 징후가 개별적으로 식별가능하거나 개별 프로젝트 단위로 현금 흐름 추정이 가능한 채권은 개별적으로 대손충당금을 설정합니다. 보고기간 종료일 현재 당사는 상기 개별적으로 손상평가하는 채권과 관련해 설정한 대손충당금은 1,231,054백만원(전기 1,325,055백만원)입니다.

보고기간종료일 현재 연체되었으나 손상되지 아니한 매출채권 및 기타채권은 없습니다.

(3) 유동성위험

당사는 현금 등 금융자산을 인도하여 결제하는 금융부채와 관련된 의무를 충족하는데 어려움을 겪게 될 유동성위험에 노출되어 있습니다.

당사는 정기적인 자금수지계획의 수립을 토대로 영업활동, 투자활동, 재무활동에서

의 자금수지를 미리 예측해 금융부채와 금융자산의 만기구조를 대응시키고 있으며, 이를 통해 필요 유동성 규모를 사전에 확보하고 유지하여 향후에 발생할 수 있는 유동성리스크를 사전에 관리하고 있습니다. 당사의 지급보증등과 관련된 내용은 주석 33에 기술되어 있습니다.

당사는 당기순손실이 33,676백만원이며 당기말 현재 금융부채가 금융자산을 175,995백만원만큼 초과하고 있습니다. 또한 당기말 현재 시행사 등의 차입을 위하여 제공한 지급보증으로 인한 우발채무 424,204백만원이 있습니다. 따라서 당사는 유동성위험에 대비하기 위하여 차기 자금조달계획과 안정적인 영업현금흐름 달성을 위한 재무 및 경영개선계획 등을 추진중에 있습니다.

당사는 주석 33과 같이 보고기간종료일 현재 신한은행 등 16개 금융기관과의 당좌차월, 어음할인 및 차입한도 약정을 맺고 있으며 당기말 현재 동 한도의 합계액은 712,795백만원입니다. 당사는 위와 같은 금융기관과의 약정을 유지하여 유동성위험에 대비하고 있습니다.

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

① 당기말

(단위: 천원)

| 과 목 | 장부금액 | 계약상 현금흐름(주1) | | | | |
|------|---------------|---------------|---------------|-------------|---------|-----------|
| | | 합계 | 1년 미만 | 2년 이하 | 5년 이하 | 5년 초과 |
| 금융부채 | 1,465,608,507 | 1,531,627,240 | 1,124,674,551 | 398,791,847 | 725,349 | 7,435,493 |

(주1) 상기 금융부채의 잔여만기 구간별 금액은 할인하지 않은 계약상 현금흐름(지급이자 포함)을 기초로 당사가 가장 빠른 만기일에 근거하여 작성되었으며, 재무상태표상 금융부채의 장부금액과 차이가 있습니다.

② 전기말

(단위: 천원)

| 과 목 | 장부금액 | 계약상 현금흐름(주1) | | | | |
|------|---------------|---------------|---------------|-------------|------------|-----------|
| | | 합계 | 1년 미만 | 2년 이하 | 5년 이하 | 5년 초과 |
| 금융부채 | 1,971,211,239 | 1,970,113,283 | 1,574,606,205 | 331,438,067 | 59,909,422 | 4,159,589 |

(주1) 상기 금융부채의 잔여만기 구간별 금액은 할인하지 않은 계약상 현금흐름(지급 이자 포함)을 기초로 당사가 가장 빠른 만기일에 근거하여 작성되었으며, 재무상태표 상 금융부채의 장부금액과 차이가 있습니다.

한편, 상기 금융부채와 별도로 당기말 현재 당사가 제공한 금융보증계약으로 피보증인의 청구에 의해 부담하여야 할 보증의 최대금액은 주석 33과 같습니다.

(4) 자본위험

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

최적 자본구조를 달성하기 위하여 동종산업내의 타사와 마찬가지로 당사는 부채비율에 기초하여 자본을 관리하고 있습니다. 부채비율은 부채총계를 자본총계로 나누어 산출하고 있습니다.

보고기간종료일 현재 당사의 부채비율은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

| 구분 | 당기말 | 전기말 |
|------|---------------|---------------|
| 부채총계 | 2,736,410,431 | 3,304,796,450 |
| 자본총계 | 2,009,375,265 | 605,043,495 |
| 부채비율 | 136.18% | 546.21% |

5. 사용제한 금융상품

보고기간종료일 현재 당사의 사용제한 금융상품은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

| 계정과목 | 당기말 | 전기말 | 제한내용 |
|----------|------------|------------|-----------|
| 현금및현금성자산 | 27,891,945 | 37,282,698 | PF 담보 등 |
| 장기금융상품 | 49,172 | 53,172 | 당좌개설보증금 등 |
| 합계 | 27,941,117 | 37,335,870 | |

6. 단기투자증권

보고기간종료일 현재 당사의 단기투자증권 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

| 구분 | | 당기말 | 전기말 |
|----------|--------------|-----------|---------|
| 매도가능금융자산 | 국채 및 공채(주1) | 1,072,261 | 227,090 |
| | 신보뉴챌린지건설(주1) | 1,250,000 | - |
| 합계 | | 2,322,261 | 227,090 |

(주1) 상기 단기투자증권은 당사의 차입금에 대한 담보로 제공되어 있습니다.

7. 매출채권 등

(1) 보고기간종료일 현재 당사의 매출채권 등의 대손충당금 현황은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

| 계정과목 | 당기말 | | | 전기말 | | | |
|------|---------------|-----------------|---------------|---------------|-----------------|-----------------|-------------|
| | 채권액 | 대손충당금 | 장부금액 | 채권액 | 대손충당금 | 장부금액 | |
| 유동 | 매출채권(주1) | 1,552,176,922 | (991,525,875) | 560,651,047 | 1,653,866,920 | (1,088,963,653) | 564,903,267 |
| | 미청구공사 | 655,267,805 | (3,798,078) | 651,469,727 | 384,664,576 | (8,885,143) | 375,779,433 |
| | 미수금 | 194,857,109 | (29,611,292) | 165,245,817 | 151,139,213 | (23,631,646) | 127,507,567 |
| | 선급금 | 36,193,214 | (2,046,190) | 34,147,024 | 46,248,710 | (2,046,190) | 44,202,520 |
| | 단기대여금 | 591,783,768 | - | 591,783,768 | 934,518,148 | (211,011,525) | 723,506,623 |
| | 기타 | 252,993,194 | (16,752,388) | 236,240,806 | 248,603,519 | (16,305,590) | 232,297,929 |
| 소계 | 3,283,272,012 | (1,043,733,823) | 2,239,538,189 | 3,419,041,086 | (1,350,843,747) | 2,068,197,339 | |
| 비유동 | 매출채권 | 27,470 | (27,470) | - | 27,470 | (27,470) | - |
| | 장기대여금 | 653,127,102 | (209,888,998) | 443,238,104 | 32,395,338 | (1,420,911) | 30,974,427 |
| | 기타 | 23,968,215 | (295,000) | 23,673,215 | 19,751,888 | (295,000) | 19,456,888 |
| 소계 | 677,122,787 | (210,211,468) | 466,911,319 | 52,174,696 | (1,743,381) | 50,431,315 | |
| 합계 | 3,960,394,799 | (1,253,945,291) | 2,706,449,508 | 3,471,215,782 | (1,352,587,128) | 2,118,628,654 | |

(주1) 당사는 금융상품의 제거의 요건을 충족하지 아니한 매출채권의 양도와 관련해 담보부 차입거래로 회계처리하였습니다.(주석16)

(2) 당기 중 당사의 대손충당금 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

| 계정과목 | 기초금액 | 당기 설정 | 사업결합으로 인한 증감액 | 회수불능 채권 제각 | 대손충당금 환입 | 기타증감액 | 당기말 |
|-------------|---------------|------------|---------------|--------------|--------------|---------------|---------------|
| 매출채권(비유동포함) | 1,088,991,123 | - | 523,917 | (87,240,331) | (10,721,364) | - | 991,553,345 |
| 미청구공사 | 8,885,143 | - | - | (2,920,059) | (2,167,006) | - | 3,798,078 |
| 미수금 | 23,631,646 | 8,617,842 | - | (2,638,196) | - | - | 29,611,292 |
| 선금금 | 2,046,190 | - | - | - | - | - | 2,046,190 |
| 단기대여금 | 211,011,525 | 2,029,661 | - | (1,207,000) | (3,366,099) | (208,468,087) | - |
| 장기대여금 | 1,420,911 | - | - | - | - | 208,468,087 | 209,888,998 |
| 기타 | 16,600,590 | 446,798 | - | - | - | - | 17,047,388 |
| 합계 | 1,352,587,128 | 11,094,301 | 523,917 | (94,005,586) | (16,254,469) | - | 1,253,945,291 |

당사는 개별 프로젝트 단위로 현금흐름 추정이 가능한 채권은 개별적으로 대손충당금을 설정하고 있습니다. 손상된 채권에 대한 충당금 설정액은 손익계산서상 판매비와관리비 및 기타영업외비용에 포함되어 있습니다.

8. 재고자산

보고기간종료일 현재 당사의 재고자산은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

| 구분 | 당기말 | | | 전기말 | | |
|-------|------------|-------------|------------|------------|-------------|------------|
| | 취득원가 | 평가충당금 | 장부금액 | 취득원가 | 평가충당금 | 장부금액 |
| 원재료 | 22,969,110 | (3,213,883) | 19,755,227 | 35,495,146 | (3,294,578) | 32,200,568 |
| 미착품 | 2,629,534 | - | 2,629,534 | 3,866,623 | - | 3,866,623 |
| 미완성주택 | 570,074 | - | 570,074 | 639,245 | - | 639,245 |
| 합계 | 26,168,718 | (3,213,883) | 22,954,835 | 40,001,014 | (3,294,578) | 36,706,436 |

당기 중 매출원가에서 차감한 재고자산평가손실충당금 환입 금액은 199,162천원이며, 전기 중 매출원가에서 차감한 재고자산평가손실충당금 환입 금액은 5,479,212천원입니다.

9. 장기투자증권

(1) 보고기간종료일 현재 당사의 장기투자증권 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

| 구분 | 당기말 | 전기말 |
|----------|-------------|-------------|
| 매도가능금융자산 | 135,603,350 | 229,592,152 |

(2) 보고기간종료일 현재 당사의 매도가능금융자산 내역은 다음과 같습니다.

| (단위: 천원) | | | |
|---------------|---------------------------------|------------|------------|
| 구분 | 종목 | 당기말 | 전기말 |
| 시장성있는 지분증권 | (주)하나금융지주 | 173,098 | 136,822 |
| | 쌍용자동차(주) | 243,170 | 171,024 |
| | (주)동양건설산업 | 41,975 | 31,732 |
| | 범양건영(주)(주4) | - | - |
| | 소 계 | 458,243 | 339,578 |
| 시장성없는 지분증권 | (주)코리아헤럴드미디어(주2)(주3) | 1 | 1 |
| | 대한주택보증(주)(주3)(주6) | 9,294,974 | 8,278,568 |
| | 부산물류티미널(주)(주3) | 960,040 | 1,645,220 |
| | (주)청구(주2) | 310 | 310 |
| | 드림허브프로젝트금융투자(주)(주2)(주4) | - | 3,240,800 |
| | 청라국제업무타운(주)(주2)(주3) | - | - |
| | (주)알파동시티 | 15,754,067 | 16,407,045 |
| | 알파투자자산관리(주)(주2) | 20,000 | 20,000 |
| | (주)엘시티피에프비 (구:트리플스퀘어피에프비(주)) | - | 1,050,000 |
| | 천안헤르메카개발(주)(주2)(주3) | - | - |
| | 서울라이트타워(주)(주2)(주3) | 574,354 | 4,820,000 |
| | 에콘힐(주)(주2)(주4)(주7) | - | 15,915,319 |
| | 에콘힐자산관리(주)(주2)(주4) | - | 78,500 |
| | 한국경우AMC(주) (구:한국부동산운용(주)) | 934,000 | 906,600 |
| | 대전천변도시고속화도로(주)(주1)(주2)(주3) | - | - |
| | 강남순환도로(주)(주7) | 5,232,125 | 5,460,462 |
| | 지케이해상도로(주) | - | 82,515,280 |
| | 포항영일신항만(주)(주7) | 7,337,412 | 7,447,228 |
| | 마산아랫물길(주)(주7) | 1,104,450 | 1,104,450 |
| | 청주천환경(주)(주2)(주7) | 312,350 | 312,350 |

| (단위: 천원) | | | |
|---------------|-------------------------------|-------------|-------------|
| 구분 | 종목 | 당기말 | 전기말 |
| | 인천김포고속도로(주) | 12,572,980 | 4,832,796 |
| | 상주영천고속도로(주) | 12,940,934 | 7,173,750 |
| | 수도권서부고속도로(주)(주7) | 9,174,400 | 7,595,200 |
| | 대구남부순환도로(주)(주7) | 4,013,220 | 3,037,694 |
| 시장성없는 지분증권 | (주)우이트랜스(주7) | 5,386,815 | 4,847,610 |
| | 서울문산고속도로(주)(주2) | 834,435 | 834,435 |
| | 장흥친환경(주)(주2)(주7) | 999,060 | 999,060 |
| | 부산신항제이배후도로(주) | 4,531,630 | 4,002,430 |
| | 청정파주(주)(주2)(주7) | 684,525 | 684,525 |
| | 에스피피(주)(주1)(주2) | 24,500 | 24,500 |
| | 푸른김포(주)(주2)(주7) | 545,827 | 545,827 |
| | 새서울철도(주)(주5) | - | 2,630 |
| | (주)국민씨아이(주2) | 695,000 | 695,000 |
| | 삼우엔엔에스(주2)(주4) (구:(주)인프니스) | - | 290,076 |
| | (주)한국경제신문(주2) | 71,187 | 71,187 |
| | (주)경기남부도로(주7) | 4,229,274 | 5,378,088 |
| | P-CLO 2종 수익권(주2) | 7,000,000 | 7,000,000 |
| | 양천고양통일동산(주)(주2)(주7) | 113,270 | 113,270 |
| | 중앙개발(주)(주2)(주4) | - | - |
| | 한라산업개발(주)(주2)(주4) | - | - |
| | 소 계 | 105,341,140 | 197,330,211 |
| | 채무증권 | 도시철도채권 등 | 148,252 |
| 신보뉴챌린지건설 | | - | 1,250,000 |
| 외환은행HYBRID채권 | | 87,500 | 90,700 |
| 소 계 | | 235,752 | 2,526,264 |
| 출자금 | 건설공제조합(주6) | 28,261,747 | 28,322,695 |
| | 전기공사공제조합(주2)(주3) | 19,691 | 19,692 |
| | 정보통신공제조합(주2)(주3) | 33,712 | 33,712 |
| | 소방산업공제조합(주2) | 20,000 | 20,000 |
| | 자본재공제조합 | 1,233,065 | 1,000,000 |
| | 소 계 | 29,568,215 | 29,396,099 |
| 합계 | 135,603,350 | 229,592,152 | |

(주1) 상기 주식은 관계회사투자로 분류되나 당사의 자산부채 및 손익에 미치는 영향이 중요하지 않아 매도가능금융자산으로 계상하였습니다.

(주2) 상기 주식 및 출자금은 활성화거래시장이 존재하지 않고 공정가치를 신뢰성 있

계 측정할 수 없어 취득원가로 계상하였습니다.

(주3) 당사는 상기 주식에 대하여 유가증권 발행자의 재무상태가 상당히 심각하게 악화됨에 따라 회복할 가능성이 없다고 판단되어 전기 이전에 손상차손 처리하였습니다.

(주4) 당사는 상기 주식에 대하여 유가증권 발행자의 재무상태가 상당히 심각하게 악화됨에 따라 회복할 가능성이 없다고 판단되어 당기에 손상차손 처리하였습니다.

(주5) 상기 주식은 지분변동액이 중요하다고 판단되어 당기에 매도가능금융자산에서 관계회사투자로 분류하였습니다.

(주6) 상기 주식은 당사의 차입금에 대한 담보로 제공되어 있습니다.

(주7) 상기 주식은 해당회사의 프로젝트 파이낸싱에 대한 담보로 제공되어 있습니다.

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

① 당기

(단위: 천원)

| 구분 | 기초 | 평가 | 손익반영 | 기말 |
|-------------|-------------|-------------|--------------|-------------|
| 시장성 있는 지분증권 | (23,938) | 118,665 | - | 94,727 |
| 시장성 없는 지분증권 | 28,705,245 | (1,693,550) | (24,608,919) | 2,402,776 |
| 채무증권 | 49,339 | 31,749 | (12,330) | 68,758 |
| 출자금 | 5,213,458 | 172,117 | - | 5,385,575 |
| 법인세 효과 | (7,467,703) | 301,624 | 5,416,675 | (1,749,404) |
| 합 계 | 26,476,401 | (1,069,395) | (19,204,574) | 6,202,432 |

② 전기

(단위: 천원)

| 구분 | 기초 | 평가 | 손익반영 | 기말 |
|-------------|------------|-----------|----------|------------|
| 시장성 있는 지분증권 | (513,141) | (23,938) | 513,141 | (23,938) |
| 시장성 없는 지분증권 | 29,513,752 | (808,507) | - | 28,705,245 |
| 채무증권 | 61,519 | 64,853 | (77,033) | 49,339 |

| 구분 | 기초 | 평가 | 손익반영 | 기말 |
|--------|-------------|-------------|----------|-------------|
| 출자금 | 5,213,458 | - | - | 5,213,458 |
| 법인세 효과 | (5,639,294) | (1,732,465) | (95,944) | (7,467,703) |
| 합계 | 28,636,294 | (2,500,057) | 340,164 | 26,476,401 |

10. 파생금융상품

보고기간종료일 현재 당사의 파생상품 평가내역은 다음과 같습니다.

(1) 통화선도계약

① 당기말

(단위: USD, EUR, JPY, 천원)

| 구분 | 매입 | | 매도 | | 파생상품 평가 자산(부채) | 파생상품 평가손익 | 기타포괄손익 | 확정계약 자산(부채) |
|------|-----|-------------|-----|-------------|----------------|-----------|-----------|-------------|
| | 통화 | 금액 | 통화 | 금액 | | | | |
| 통화선도 | KRW | 287,242,438 | USD | 257,910,000 | 11,349,937 | 2,869,827 | - | (3,591,684) |
| | KRW | 44,626,337 | EUR | 30,510,000 | (307,431) | (307,431) | - | 78,017 |
| | USD | 37,002,600 | KRW | 40,590,340 | (665,555) | (665,555) | (134,057) | - |
| | EUR | 2,080,000 | KRW | 3,044,815 | 95 | 95 | (902) | - |
| | JPY | 314,640,000 | KRW | 3,645,576 | (434,623) | (434,623) | (200,352) | - |
| | 합계 | | | | | 9,942,423 | 1,462,313 | (335,311) |

당사는 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 (-)1,100백만원입니다.

② 전기말

(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) |

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

(2) 재무출자자에 부여한 주식매도선택권

당사는 개발형 사업인 청라국제업무타운, 광고파워센타, 상암DMC와 관련된 건설출자자의 일원으로, 재무출자자를 모집하기 위해 재무출자자가 취득한 주식과 관련하여 아래의 옵션계약을 체결하였습니다. 당사는 이러한 옵션계약을 파생금융상품으로 분류하고 옵션의 공정가치 변동분을 파생상품평가이익(당기 2,281백만원, 전기 잔액 없음), 파생상품평가손실(당기 85백만원, 전기 31,392백만원) 및 파생상품평가부채(당기말 잔액없음, 전기말 38,524백만원)으로 인식하였습니다.

| 프로젝트명 | 옵션종류 | 행사권자 | 행사가능기간 | 행사가격 |
|------------------|------|---------------------------------------|--|-------------|
| 청라국제 업무타운(주1) | 풋옵션 | ① PANGAEA BLUE HILL B.V. ② SC 제일은행 | ① 2013.09.28 ~ 2013.10.28 | 주식매입단가+약정금액 |
| | 콜옵션 | 두산건설 외 건설출자자 | ① 2012.01.01 ~ 2013.12.27 | 주식매입단가+약정금액 |
| 상암DMC(주2) | 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 | 주식매입단가+약정금액 |

(주1) 전기 중 풋옵션 행사권자인 PANGAEA BLUE HILL B.V.가 일부 옵션을 행사함에 따라 당사를 포함한 건설출자자들이 지명한 회사가 해당 주식을 인수하였으며, 당사는 이로 인하여 예상되는 현금유출액을 각각 파생상품평가손실과 파생상품평가부채로 인식하였습니다. 그러나 당기 중 현금유입액이 예상되어 파생상품평가이익을 인식하였습니다.

(주2) 당기 중 컨소시엄의 개발계획이 무산되어 풋옵션의 행사요건이 충족되지 아니함에 따라 당사가 전기말까지 인식한 파생상품평가부채를 제거하였으며, 이로 인하여 2,829백만원의 거래이익을 인식하였습니다.

11. 범주별 금융상품 등

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

① 당기말

(단위: 천원)

| 금융자산 | 대여금 및 수취채권 | 매도가능금융자산 | 위험회피목적 파생상품 | 장부금액 합계 | 공정가치 |
|-----------|---------------|-------------|-------------|---------------|---------------|
| 현금및현금성자산 | 110,693,853 | - | - | 110,693,853 | 110,693,853 |
| 단기투자증권 | - | 2,322,261 | - | 2,322,261 | 2,322,261 |
| 매출채권 | 560,651,047 | - | - | 560,651,047 | 560,651,047 |
| 미수금 | 165,245,817 | - | - | 165,245,817 | 165,245,817 |
| 단기대여금 | 591,783,768 | - | - | 591,783,768 | 591,783,768 |
| 파생상품평가자산 | - | - | 11,383,927 | 11,383,927 | 11,383,927 |
| 미수수익(주1) | 97,510,614 | - | - | 97,510,614 | 97,510,614 |
| 장기금융상품 | 49,172 | - | - | 49,172 | 49,172 |
| 장기투자증권 | - | 135,603,350 | - | 135,603,350 | 135,603,350 |
| 장기대여금(주2) | 443,238,104 | - | - | 443,238,104 | 443,238,104 |
| 보증금(주2) | 23,673,215 | - | - | 23,673,215 | 23,673,215 |
| 합 계 | 1,992,845,590 | 137,925,611 | 11,383,927 | 2,142,155,128 | 2,142,155,128 |

(주1) 재무상태표상 기타유동자산 중 일부로 포함되어 있습니다.

(주2) 재무상태표상 기타비유동자산 중 일부로 포함되어 있습니다.

(단위: 천원)

| 금융부채 | 당기손익인식 금융부채 | 상각후원가로 측정하는 금융부채 | 위험회피목적 파생상품 | 금융보증부채 | 장부금액 합계 | 공정가치 |
|-------------|-------------|------------------|-------------|-----------|---------------|---------------|
| 매입채무 | - | 639,433,279 | - | - | 639,433,279 | 639,433,279 |
| 단기차입금 | - | 522,209,218 | - | - | 522,209,218 | 522,209,218 |
| 유동화채무 | - | 231,463,985 | - | - | 231,463,985 | 231,463,985 |
| 유동성장기부채 | - | 323,096,708 | - | - | 323,096,708 | 323,096,708 |
| 미지급금 | - | 102,550,216 | - | - | 102,550,216 | 102,550,216 |
| 미지급비용 | - | 55,408,068 | - | - | 55,408,068 | 55,408,068 |
| 예수보증금(주1) | - | 4,539,705 | - | - | 4,539,705 | 4,539,705 |
| 임대보증금(주1) | - | 29,332,100 | - | - | 29,332,100 | 29,332,100 |
| 사채 | - | 235,682,241 | - | - | 235,682,241 | 235,682,241 |
| 장기차입금 | - | 153,156,355 | - | - | 153,156,355 | 153,156,355 |
| 장기미지급금 | - | 3,363,880 | - | - | 3,363,880 | 3,363,880 |
| 파생상품평가부채 | 285,569 | - | 1,155,935 | - | 1,441,504 | 1,441,504 |
| 장기임대보증금(주2) | - | 10,650,587 | - | - | 10,650,587 | 10,650,587 |
| 금융보증부채(주2) | - | - | - | 5,822,516 | 5,822,516 | 5,822,516 |
| 합 계 | 285,569 | 2,310,886,342 | 1,155,935 | 5,822,516 | 2,318,150,362 | 2,318,150,362 |

(주1) 재무상태표상 기타유동부채 중 일부로 포함되어 있습니다.

(주2) 재무상태표상 기타비유동부채 중 일부로 포함되어 있습니다.

② 전기말

(단위: 천원)

| 금융자산 | 당기손익인식 금융자산 | 대여금 및 수취채권 | 매도가능 금융자산 | 위험회피목적 파생상품 | 장부금액 합계 | 공정가치 |
|-----------|----------------|---------------|--------------|----------------|---------------|---------------|
| 현금및현금성자산 | - | 132,848,212 | - | - | 132,848,212 | 132,848,212 |
| 단기금융상품 | - | 70,657,593 | - | - | 70,657,593 | 70,657,593 |
| 단기투자증권 | - | - | 227,090 | - | 227,090 | 227,090 |
| 매출채권 | - | 564,903,267 | - | - | 564,903,267 | 564,903,267 |
| 미수금 | - | 127,507,567 | - | - | 127,507,567 | 127,507,567 |
| 단기대여금 | - | 723,506,623 | - | - | 723,506,623 | 723,506,623 |
| 파생상품평가자산 | - | - | - | 11,617,601 | 11,617,601 | 11,617,601 |
| 미수수익(주1) | - | 92,343,192 | - | - | 92,343,192 | 92,343,192 |
| 장기금융상품 | - | 53,172 | - | - | 53,172 | 53,172 |
| 장기투자증권 | - | - | 229,592,152 | - | 229,592,152 | 229,592,152 |
| 장기대여금(주2) | - | 30,974,427 | - | - | 30,974,427 | 30,974,427 |
| 보증금(주2) | - | 19,456,888 | - | - | 19,456,888 | 19,456,888 |
| 합 계 | - | 1,762,250,941 | 229,819,242 | 11,617,601 | 2,003,687,784 | 2,003,687,784 |

(주1) 재무상태표상 기타유동자산 중 일부로 포함되어 있습니다.

(주2) 재무상태표상 기타비유동자산 중 일부로 포함되어 있습니다.

(단위: 천원)

| 금융부채 | 당기손익인식 금융부채 | 상각후원가로 측정하는 금융부채 | 위험회피목적 파생상품 | 금융보증부채 | 장부금액 합계 | 공정가치 |
|-------------|----------------|---------------------|----------------|------------|---------------|---------------|
| 매입채무 | - | 688,117,578 | - | - | 688,117,578 | 688,117,578 |
| 단기차입금 | - | 541,412,705 | - | - | 541,412,705 | 541,412,705 |
| 유동화채무 | - | 176,000,000 | - | - | 176,000,000 | 176,000,000 |
| 유동성장기부채 | - | 824,306,328 | - | - | 824,306,328 | 824,306,328 |
| 미지급금 | - | 42,978,264 | - | - | 42,978,264 | 42,978,264 |
| 미지급비용 | - | 71,899,860 | - | - | 71,899,860 | 71,899,860 |
| 예수보증금(주1) | - | 2,453,789 | - | - | 2,453,789 | 2,453,789 |
| 임대보증금(주1) | - | 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 |
| 파생상품평가부채 | 38,524,095 | - | 28,353 | - | 38,552,448 | 38,552,448 |
| 장기임대보증금(주2) | - | 37,634,953 | - | - | 37,634,953 | 37,634,953 |
| 금융보증부채(주2) | - | - | - | 13,218,310 | 13,218,310 | 13,218,310 |
| 합 계 | 38,524,095 | 2,780,575,068 | 28,353 | 13,218,310 | 2,832,345,826 | 2,832,345,826 |

(주1) 재무상태표상 기타유동부채 중 일부로 포함되어 있습니다.

(주2) 재무상태표상 기타비유동부채 중 일부로 포함되어 있습니다.

(2) 보고기간종료일 현재 공정가치로 측정되는 당사의 금융상품의 공정가치 서열 체계에 따른 수준별 공시 내역은 다음과 같습니다.

1) 당기말

(단위: 천원)

| 구분 | 수준1 | 수준2 | 수준3(주2) | 합계 |
|--------------|---------|------------|-------------|-------------|
| 금융자산: | | | | |
| 매도가능금융자산(주1) | 458,243 | 1,308,013 | 122,961,133 | 124,727,389 |
| 위험회피목적파생상품 | - | 11,383,927 | - | 11,383,927 |
| 합계 | 458,243 | 12,691,940 | 122,961,133 | 136,111,316 |
| 금융부채: | | | | |
| 당기손익인식금융부채 | - | 285,569 | - | 285,569 |
| 위험회피목적파생상품 | - | 1,155,935 | - | 1,155,935 |
| 합계 | - | 1,441,504 | | 1,441,504 |

(주1) 당사는 매도가능금융자산을 공정가치로 평가하고 있습니다. 다만, 활성시장에서 공시되는 시장가격이 없고 공정가치를 신뢰성 있게 측정할 수 없는 비상장주식 등에 대해서는 원가로 측정하고 있습니다.

(주2) 당기말 현재 수준 3으로 평가된 매도가능금융자산 공정가치 평가를 위한 가정 및 평가내역은 다음과 같습니다.

① 평가가정

| 구분 | 평가방법 | 할인율 | 비고 |
|---------------|------------|--------|---------------------------|
| 대구남부순환도로(주) | 배당할인모형 | 13.14% | 매기 예상 배당현금흐름 |
| 부산신항제이배후도로(주) | 과거거래이용법 | - | 최근 유상증자 금액 |
| (주)우이트랜스 | 배당할인모형등 | 12.48% | 매기 예상 배당현금흐름 및 최근 유상증자 금액 |
| 경기남부도로(주) | 배당할인모형 | 11.76% | 매기 예상 배당현금흐름 |
| 강남순환도로(주) | 배당할인모형 | 11.44% | 매기 예상 배당현금흐름 |
| 포항영일신항만(주) | 배당할인모형 | 12.10% | 매기 예상 배당현금흐름 |
| 상주영천고속도로(주) | 과거거래이용법 | - | 최근 유상증자 금액 |
| (주)알파돔시티 | 배당할인모형등 | 7.46% | 최근 매매가 및 청산배당금액 |
| 대한주택보증(주) | 주주현금흐름할인모형 | 4.03% | 주주현금흐름 |

| 구분 | 평가방법 | 할인율 | 비고 |
|-------------|-----------|-------|------------|
| 인천김포고속도로(주) | 과거거래이용법 | - | 최근 유상증자 금액 |
| 건설공제조합 | 현금흐름할인모형 | 4.01% | 향후 예상현금흐름 |
| 기타 | 순자산가치평가법등 | - | 순자산공정가치등 |

② 평가내역

| (단위: 천원) | | | | |
|---------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| 구분 | 평가전장부금액 | 평가손익(세전) | 기말장부금액 | 공정가치 |
| 대구남부순환도로(주) | 3,934,274 | 78,946 | 4,013,220 | 4,013,220 |
| 부산신항제이배후도로(주) | 4,531,630 | - | 4,531,630 | 4,531,630 |
| (주)우이트랜스 | 5,386,815 | - | 5,386,815 | 5,386,815 |
| 경기남부도로(주) | 5,378,088 | (1,148,814) | 4,229,274 | 4,229,274 |
| 강남순환도로(주) | 5,460,462 | (228,337) | 5,232,125 | 5,232,125 |
| 포항영일신항만(주) | 7,447,228 | (109,816) | 7,337,412 | 7,337,412 |
| 상주영천고속도로(주) | 12,940,935 | - | 12,940,935 | 12,940,935 |
| (주)알파돔시티 | 16,407,046 | (652,978) | 15,754,068 | 15,754,068 |
| 대한주택보증(주) | 8,278,568 | 1,016,406 | 9,294,974 | 9,294,974 |
| 인천김포고속도로(주) | 12,564,156 | 8,824 | 12,572,980 | 12,572,980 |
| 건설공제조합 | 28,322,696 | (60,949) | 28,261,747 | 28,261,747 |
| 기타 | 13,830,668 | (424,715) | 13,405,953 | 13,405,953 |
| 합계 | 124,482,566 | (1,521,433) | 122,961,133 | 122,961,133 |

당사는 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 상품들

은 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 아니라면 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: | | | | |
| 매도가능금융자산 | 339,578 | 1,503,354 | 167,306,094 | 169,149,026 |
| 위험회피목적파생상품 | - | 11,617,601 | - | 11,617,601 |
| 합계 | 339,578 | 13,120,955 | 167,306,094 | 180,766,627 |
| 금융부채: | | | | |
| 당기손익인식금융부채 | - | 38,524,095 | - | 38,524,095 |
| 위험회피목적파생상품 | - | 28,353 | - | 28,353 |
| 합계 | - | 38,552,448 | - | 38,552,448 |

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

① 당기말

(단위: 천원)

| 구분 | 기초 | 총포괄손익 | | 매입(발행) | 매도(결제) | 대체(주1) | 기말 |
|----------|-------------|-----------|--------------|-----------|--------------|------------|-------------|
| | | 당기손익 | 기타포괄손익 | | | | |
| 금융자산: | | | | | | | |
| 매도가능금융자산 | 167,306,094 | 7,088,427 | (26,130,352) | 7,732,170 | (85,200,907) | 52,165,701 | 122,961,133 |

(주1) 인천김포고속도로(주)외 4개 회사의 매도가능금융자산을 수준 3으로 분류하였습니다(장부금액: 52,166백만원).

② 전기말

(단위: 천원)

| 구분 | 기초 | 총포괄손익 | | 매입(발행) | 매도(결제) | 대체(주1) | 기말 |
|----------|-------------|-------|-------------|-----------|--------|------------|-------------|
| | | 당기손익 | 기타포괄손익 | | | | |
| 금융자산: | | | | | | | |
| 매도가능금융자산 | 144,783,505 | - | (1,004,586) | 3,235,690 | - | 20,291,485 | 167,306,094 |

(주1) 매도가능금융자산 중 함안산업단지(주)의 지분변동액이 중요하다고 판단되어 매도가능금융자산에서 관계회사투자로 분류하였습니다(장부금액 : 1,004백만원). 또한, 인천김포고속도로(주)외 1개 회사의 매도가능금융자산을 수준 3에서 제외하였으며(장부금액 : 26,181백만원),(주)알파돛시티 외 5개 회사의 매도가능금융자산을 수준 3으로 분류하였습니다(장부금액 : 47,476백만원).

(4) 당기 및 전기 중 인식한 금융상품 범주별 손익은 다음과 같습니다.

① 당기

(단위: 천원)

| 구분 | 당기손익 | | | | | | 기타포괄손익 |
|------------------|---------------|---------|--------------|-------------|-------------|------------|--------------|
| | 이자수익(비용) | 배당금수익 | 환입(손상) | 처분손익 | 환변동손익 | 금융보증수익 | |
| 금융자산 | | | | | | | |
| 대여금 및 수취채권 | 15,574,969 | - | 3,131,486 | (1,726,338) | (3,398,706) | - | - |
| 매도가능금융자산 | 644,694 | 123,617 | (20,264,104) | 25,670,907 | - | - | (20,273,969) |
| 합계 | 16,219,663 | 123,617 | (17,132,618) | 23,944,569 | (3,398,706) | - | (20,273,969) |
| 금융부채 | | | | | | | |
| 상각후원가로 측정하는 금융부채 | (170,809,973) | - | - | (2,606,893) | 2,651,291 | - | - |
| 금융보증부채 | - | - | - | - | - | 12,254,285 | - |
| 합계 | (170,809,973) | - | - | (2,606,893) | 2,651,291 | 12,254,285 | - |

② 전기

(단위:천원)

| 구분 | 당기손익 | | | | | | 기타포괄손익 |
|------------------|---------------|-----------|---------------|-------------|-------------|------------|-------------|
| | 이자수익(비용) | 배당금수익 | 환입(손상) | 처분손익 | 환변동손익 | 금융보증수익 | |
| 금융자산 | | | | | | | |
| 대여금 및 수취채권 | 47,729,500 | - | (714,874,899) | (1,296,586) | (5,120,552) | - | - |
| 매도가능금융자산 | 679,254 | 1,456,548 | (8,055,406) | 1,080,422 | - | - | (2,159,893) |
| 합계 | 48,408,754 | 1,456,548 | (722,930,305) | (216,164) | (5,120,552) | - | (2,159,893) |
| 금융부채 | | | | | | | |
| 상각후원가로 측정하는 금융부채 | (209,930,665) | - | - | (977,553) | 3,649,357 | - | - |
| 금융보증부채 | - | - | - | - | - | 12,586,996 | - |
| 합계 | (209,930,665) | - | - | (977,553) | 3,649,357 | 12,586,996 | - |

당사의 당기 및 전기 중 파생상품에서 발생한 손익은 아래와 같습니다.

① 당기

(단위: 천원)

| 구분 | 평가손익 | 거래손익 | 기타포괄손익 |
|-----------------|-----------|-----------|-----------|
| 매매목적 파생상품 | 1,910,573 | 2,386,921 | - |
| 공정가액위험회피목적 파생상품 | 1,747,883 | 1,120,800 | - |
| 현금흐름위험회피목적 파생상품 | - | - | (512,534) |
| 합계 | 3,658,456 | 3,507,721 | (512,534) |

② 전기

(단위: 천원)

| 구분 | 평가손익 | 거래손익 | 기타포괄손익 |
|-----------------|--------------|-----------|-----------|
| 매매목적 파생상품 | (30,959,465) | 432,816 | - |
| 공정가액위험회피목적 파생상품 | 5,441,889 | 3,242,477 | - |
| 현금흐름위험회피목적 파생상품 | - | - | 1,525,433 |
| 합계 | (25,517,576) | 3,675,293 | 1,525,433 |

12. 종속회사 및 관계회사 투자

보고기간종료일 현재 당사의 종목별 종속회사 및 관계회사 투자 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

| 종 목 | | 소재국가 | 지분율 | 당기말 | 전기말 |
|------|---|------|---------|-------------|-------------|
| 종속회사 | (주)렉스콘(주3) | 한국 | 100.00% | 111,969,279 | 111,969,279 |
| | 두산큐백스(주)(주3) | 한국 | 100.00% | 158,880,970 | 158,880,970 |
| | Doosan Heavy Industries Vietnam Haiphong Co., Ltd. | 베트남 | 100.00% | 27,332,970 | - |
| 소계 | | | | 298,183,219 | 270,850,249 |
| 관계회사 | Doosan Vina(주3) | 베트남 | 24.76% | 47,038,543 | 47,038,543 |
| | Doosan do BPL(주1) | 브라질 | 100.00% | - | 217,580 |
| | 신분당선(주)(주4) | 한국 | 29.03% | 62,551,617 | 62,551,617 |
| | 경기철도(주) | 한국 | 31.33% | 7,048,850 | 7,048,850 |
| | 네오트랜스(주) | 한국 | 42.86% | 42,860 | 42,860 |
| | 함안산업단지(주)(주4) | 한국 | 26.67% | 1,200,000 | 1,200,000 |
| | 새서울철도(주2) | 한국 | 29.66% | 1,122,640 | - |
| 소계 | | | | 119,004,510 | 118,099,450 |
| 합 계 | | | | 417,187,729 | 388,949,699 |

(주1) 상기의 관계회사투자는 당사의 지분율이 50%를 초과하는 등 종속회사투자에 해당하나, 피투자회사가 실질적인 영업활동을 수행하지 않는 등 당사의 재무제표에 미치는 영향이 중요하지 않으므로 관계회사투자자로 분류하였습니다.

(주2) 상기의 관계회사투자는 지분변동액이 중요하다고 판단되어 매도가능금융자산에서 관계회사투자자로 분류하였습니다.

(주3) 상기의 종속회사투자 및 관계회사투자는 당사의 차입금에 대한 담보로 제공되어 있습니다.

(주4) 상기의 관계회사투자는 해당회사의 프로젝트 파이낸싱에 대한 담보로 제공되어 있습니다.

13. 유형자산

(1) 당기와 전기 중 당사의 유형자산 변동내역은 다음과 같습니다.

① 당기

(단위: 천원)

| 구분 | 토지 | 건물및구축물 | 기계장치 | 기타의유형자산 | 건설중인자산 | 합계 |
|---------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|-----------|---------------|
| 기초장부금액 | 393,212,125 | 88,821,658 | 29,873,475 | 3,673,320 | 4,297,609 | 519,878,187 |
| 취득/자본적지출 | 63,342 | 15,052,697 | 14,215,538 | 2,070,698 | 279,766 | 31,682,041 |
| 사업결합으로 인한 증감(주1) | 6,724,066 | 11,765,706 | 1,330,318 | 710,678 | 127,739 | 20,658,507 |
| 대체 | - | 283,021 | - | 30,878 | (313,899) | - |
| 재평가로 인한 순증가 | 161,883,617 | - | - | - | - | 161,883,617 |
| 처분 | (38,828,000) | (18,874,210) | (659,589) | (21,812) | - | (58,383,611) |
| 감가상각 | - | (4,457,570) | (7,332,787) | (2,153,836) | - | (13,944,193) |
| 기말장부금액 | 523,055,150 | 92,591,302 | 37,426,955 | 4,309,926 | 4,391,215 | 661,774,548 |
| - 취득원가 | 523,055,150 | 138,098,250 | 94,202,420 | 22,558,650 | 4,391,215 | 782,305,685 |
| - 감가상각누계액 (손상차손누계액 포함) | - | (45,506,948) | (56,775,465) | (18,248,724) | - | (120,531,137) |

(주1) 당사는 당기 중 두산중공업 주식회사의 HRSG(Heat Recovery Steam Generator, 배열회수보일러) 사업부를 양수하였으며, 상기 유형자산은 동 사업결합으로 인하여 증가하였습니다.

자가소유 유형자산 중 일부는 당사의 차입금에 대한 담보로 제공되었습니다. 당사는 이 자산을 다른 차입금의 담보로 제공하거나 다른 기업에 매도할 수 없습니다(주석 3 4 참조).

② 전기

(단위: 천원)

| 구분 | 토지 | 건물및구축물 | 기계장치 | 기타의유형자산 | 건설중인자산 | 합계 |
|---------------------------|-------------|--------------|--------------|--------------|-------------|---------------|
| 기초장부금액 | 395,704,194 | 88,581,330 | 23,798,035 | 3,718,446 | 7,894,242 | 519,696,247 |
| 취득/자본적지출 | 125,026 | 3,604,066 | 10,395,746 | 1,902,800 | 446,265 | 16,473,903 |
| 대체 | - | 2,003,350 | 2,039,548 | - | (4,042,898) | - |
| 처분 | (1,334,165) | (44,945) | (622,767) | (37,947) | - | (2,039,824) |
| 감가상각 | - | (4,739,207) | (5,737,087) | (1,909,979) | - | (12,386,273) |
| 기타(주1) | (1,282,930) | (582,936) | - | - | - | (1,865,866) |
| 기말장부금액 | 393,212,125 | 88,821,658 | 29,873,475 | 3,673,320 | 4,297,609 | 519,878,187 |
| - 취득원가 | 393,212,125 | 147,621,101 | 80,977,949 | 20,366,520 | 4,297,609 | 646,475,304 |
| - 감가상각누계액 (손상차손누계액 포함) | - | (58,799,443) | (51,104,474) | (16,693,200) | - | (126,597,117) |

(주1) 임대비용의 변동으로 인한 투자부동산에서 계정대체금액입니다.

(2) 당사는 재무제표상 유형자산으로 분류되는 토지에 한해 후속측정방법으로 종전의 원가모형에서 재평가모형으로 회계정책을 변경하였으며 토지의 공정가치는 당사

와 관계가 없는 독립된 평가기관인 두요감정평가법인에서 2013년 10월 31일 기준으로 산정한 평가금액에 근거하여 결정되었습니다. 두요감정평가법인은 한국감정평가협회의 구성원으로서 해당 지역의 부동산의 평가와 관련하여 적절한 자격과 경험을 가지고 있습니다. 동 평가는 '부동산가격공시 및 감정평가에 관한 법률', '감정평가에 관한 규칙' 등 관계법령의 규정과 제반 감정평가이론 및 기법을 적용하여 평가하였습니다. 평가방법은 다음과 같습니다.

| 구 분 | 평가방법 |
|-----|-----------------------------|
| 토 지 | 비교표준지 공시시가 기준평가방식 및 거래사례비교법 |

(3) 당기 및 전기 중 당사의 계정과목별 유형자산 상각내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

| 구 분 | 당 기 | 전 기 |
|---------|------------|------------|
| 매출원가 | 12,787,933 | 10,473,261 |
| 판매비와관리비 | 1,156,260 | 1,913,012 |
| 합 계 | 13,944,193 | 12,386,273 |

14. 무형자산

(1) 당기와 전기 중 당사의 무형자산 변동내역은 다음과 같습니다.

① 당기

(단위: 천원)

| 구 분 | 영업권 | 개발비 | 기타의무형자산 | 합 계 |
|-------------------------|-------------|------------|--------------|--------------|
| 기초장부금액 | 4,441,180 | - | 19,124,137 | 23,565,317 |
| 취득/자본적지출 | - | 856,232 | 1,575,140 | 2,431,372 |
| 사업결합으로 인한 증감(주1) | 263,010,839 | 18,690,000 | 34,865,758 | 316,566,597 |
| 처분 | - | - | (1,672,680) | (1,672,680) |
| 상각 | - | (165,707) | (7,307,376) | (7,473,083) |
| 손상 | - | - | (139,154) | (139,154) |
| 기말장부금액 | 267,452,019 | 19,380,525 | 46,445,825 | 333,278,369 |
| - 취득원가 | 267,452,019 | 19,546,232 | 69,289,008 | 356,287,259 |
| - 상각누계액 (손상차손누계액 포함) | - | (165,707) | (22,843,183) | (23,008,890) |

(주1) 당사는 당기 중 두산중공업 주식회사의 HRSG(Heat Recovery Steam Generator, 배열회수보일러) 사업부를 양수하였으며, 상기 무형자산은 동 사업결합으로 인하여 증가하였습니다.

② 전기

(단위: 천원)

| 구분 | 영업권 | 기타의무형자산 | 합계 |
|-------------------------|-----------|--------------|--------------|
| 기초장부금액 | 4,441,180 | 23,420,133 | 27,861,313 |
| 취득/자본적지출 | - | 3,748,812 | 3,748,812 |
| 처분 | - | (2,530,581) | (2,530,581) |
| 상각 | - | (5,048,831) | (5,048,831) |
| 손상 | - | (465,396) | (465,396) |
| 기말장부금액 | 4,441,180 | 19,124,137 | 23,565,317 |
| - 취득원가 | 4,441,180 | 34,520,790 | 38,961,970 |
| - 상각누계액 (손상차손누계액 포함) | - | (15,396,653) | (15,396,653) |

상기 기타의무형자산 중 내용연수가 비한정인 회원권의 당기말 현재 장부금액은 6,626백만원(전기말: 8,332백만원)입니다.

(2) 당사가 당기비용으로 인식한 연구와 개발 지출액은 당기 31,266백만원(전기: 36,270백만원)입니다.

(3) 당기 및 전기 중 당사의 계정과목별 무형자산 상각내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

| 구분 | 당기 | 전기 |
|---------|-----------|-----------|
| 매출원가 | 2,569,638 | 3,094,442 |
| 판매비와관리비 | 4,903,445 | 1,954,389 |
| 합계 | 7,473,083 | 5,048,831 |

(4) 영업권 등의 손상검사

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

(단위: 천원)

| 구분 | 부문 | 영업권 | 비한정 내용연수 무형자산 | 합 계 |
|-----|----------|-------------|---------------|-------------|
| 영업권 | CPE(주1) | 4,441,180 | - | 4,441,180 |
| | HRSG(주2) | 263,010,839 | - | 263,010,839 |
| 회원권 | 골프회원권 | - | 4,588,675 | 4,588,675 |
| | 콘도회원권 | - | 1,744,306 | 1,744,306 |
| | 기타 | - | 292,665 | 292,665 |
| 합 계 | | 267,452,019 | 6,625,646 | 274,077,665 |

(주1) 두산메카텍과의 합병으로 인하여 인수한 영업권입니다.

(주2) 당사는 당기 중 두산중공업 주식회사의 HRSG(Heat Recovery Steam Generator, 배열회수보일러) 사업부를 양수하였으며, 상기 영업권은 동 사업결합으로 인하여 발생하였습니다.

영업권과 관련된 현금창출단위의 회수가능액은 사용가치의 계산에 기초하여 결정되었습니다. 사용가치는 자산의 계속적인 사용으로부터 기대되는 미래현금흐름을 할인하여 결정하였습니다. 사용가치의 계산은 다음의 주요한 가정에 근거하고 있습니다.

| 구분 | 율(%) | |
|---------|------|-------|
| | CPE | HRSG |
| 장기평균성장율 | 0.00 | 1.00 |
| 할인율 | 6.48 | 11.71 |

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 현금창출단위

의 장부금액을 상회하므로 영업권에 대한 손상차손으로 인식한 금액은 없습니다.

15. 투자부동산

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

① 당기

(단위: 천원)

| 구분 | 토지 | 건물 | 합계 |
|---------------------------|--------------|--------------|--------------|
| 기초장부금액 | 30,805,745 | 33,815,915 | 64,621,660 |
| 취득/자본적지출 | 230,235 | 146,296 | 376,531 |
| 사업결합으로 인한 증감(주1) | 25,766,858 | 16,384,762 | 42,151,620 |
| 처분 | (26,281,555) | (12,085,713) | (38,367,268) |
| 감가상각 | - | (1,101,602) | (1,101,602) |
| 기말장부금액 | 30,521,283 | 37,159,658 | 67,680,941 |
| - 취득원가 | 31,725,476 | 41,764,978 | 73,490,454 |
| - 감가상각누계액 (손상차손누계액 포함) | (1,204,193) | (4,605,320) | (5,809,513) |

(주1) 당사는 당기 중 두산중공업 주식회사의 HRSG(Heat Recovery Steam Generator, 배열회수보일러) 사업부를 양수하였으며, 상기 투자부동산은 동 사업결합으로 인하여 증가하였습니다.

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

자가소유 투자부동산 중 일부는 당사의 차입금에 대한 담보로 제공되었습니다. 당사는 이 자산을 다른 차입금의 담보로 제공하거나 다른 기업에 매도할 수 없습니다(주석 34 참조).

② 전기

(단위: 천원)

| 구분 | 토지 | 건물 | 합계 |
|---------------------------|-------------|-------------|-------------|
| 기초장부금액 | 29,522,815 | 34,467,542 | 63,990,357 |
| 취득/자본적지출 | - | - | - |
| 대체 | 1,282,930 | 582,936 | 1,865,866 |
| 처분 | - | - | - |
| 감가상각 | - | (1,234,563) | (1,234,563) |
| 기말장부금액 | 30,805,745 | 33,815,915 | 64,621,660 |
| - 취득원가 | 32,009,938 | 41,266,672 | 73,276,610 |
| - 감가상각누계액 (손상차손누계액 포함) | (1,204,193) | (7,450,757) | (8,654,950) |

(2) 당사의 투자부동산과 관련하여 발생한 당기 임대수익은 2,992백만원(전기: 3,193백만원)입니다.

(3) 당기 및 전기 중 당사의 계정과목별 투자부동산 상각내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

| 구분 | 당기 | 전기 |
|---------|-----------|-----------|
| 매출원가 | 81,287 | 487,725 |
| 판매비와관리비 | 1,020,315 | 746,838 |
| 합계 | 1,101,602 | 1,234,563 |

16. 사채 및 차입금 등

(1) 보고기간종료일 현재 당사의 사채 내역은 다음과 같습니다.

| (단위: 천원) | | | |
|--------------|----------|-----|------------|
| 사채종류 | 연이자율 (%) | 금액 | |
| | | 당기말 | 전기말 |
| 53-2회 무보증회사채 | - | - | 94,360,000 |

| (단위: 천원) | | | |
|------------------|-------------|---------------|---------------|
| 사채종류 | 연이자율 (%) | 금액 | |
| | | 당기말 | 전기말 |
| 58-2회 무보증회사채 | - | - | 90,000,000 |
| 59회 사모사채 | - | - | 15,000,000 |
| 60-2회 무보증회사채 | - | - | 60,000,000 |
| 61회 사모사채(주1) | 4.68 | 10,000,000 | 10,000,000 |
| 62회 사모사채 | 7.62 | 50,000,000 | 50,000,000 |
| 64회 전환사채(주3) | 4.00 | 15,058,800 | 35,144,200 |
| 65회 신주인수권부사채(주4) | 2.00 | 13,811,278 | 99,999,300 |
| 66-1회 무보증회사채 | - | - | 40,000,000 |
| 66-2회 무보증회사채 | - | - | 50,238,600 |
| 67-2회 무보증회사채 | - | - | 30,000,000 |
| 68회 무보증회사채 | - | - | 40,000,000 |
| 69-1회 무보증회사채 | - | - | 70,000,000 |
| 69-2회 무보증회사채 | - | - | 30,000,000 |
| 70회 사모사채 | - | - | 25,000,000 |
| 71-1회 무보증회사채 | - | - | 50,000,000 |
| 71-2회 무보증회사채 | - | - | 20,952,800 |
| 71-3회 무보증회사채 | 8.00 | 107,911,400 | 64,911,400 |
| 72-1회 무보증회사채 | - | - | 10,000,000 |
| 72-2회 무보증회사채 | 7.60 | 54,951,930 | 55,000,000 |
| 72-3회 무보증회사채 | 8.00 | 35,000,000 | 20,000,000 |
| 74회 무보증회사채 | 7.80 | 63,780,000 | - |
| 77-1회 무보증회사채 | 6.80 | 1,230,900 | - |
| 77-2회 무보증회사채 | 7.70 | 20,000,000 | - |
| 78회 무보증회사채 | 7.80 | 60,023,900 | - |
| 79회 사모사채(주2) | 7.80 | 20,000,000 | - |
| 80회 무보증회사채 | 7.80 | 45,000,000 | - |
| 외화표시사채 | 7.49 | 28,493,100 | - |
| 소 계 | | 525,261,308 | 960,606,300 |
| 차가감 : 유동성사채 | | (290,087,423) | (762,636,281) |
| 상환할증금 | | 3,319,901 | 15,427,015 |

| (단위: 천원) | | | |
|-------------|----------|-------------|-------------|
| 사채종류 | 연이자율 (%) | 금액 | |
| | | 당기말 | 전기말 |
| 사채할인발행차금 | | (2,055,783) | (3,600,312) |
| 전환권조정계정 | | (319,852) | (2,121,407) |
| 신주인수권조정계정 | | (435,910) | (8,607,341) |
| 차가감 계(비유동성) | | 235,682,241 | 199,067,974 |

(주1) 상기 사채는 당사의 장기투자증권 중 일부가 담보로 제공되어 있습니다.

(주2) 상기 사채는 당사의 유형자산 중 일부가 담보로 제공되어 있습니다.

(주3) 보고기간종료일 현재 당사가 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 상환기 일 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 금액에 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 2014년 05월 24일에 일시상환합니다.

전환가격 산정 사채권자가 전환권 행사청구를 하기 전에 조정전의 행사가액을 하회하는 발행가액으로 유상증자, 주식배당, 준비금의 자본전입 등으로 주식을 발행하거나, 신주인수권 또는 신주인수권이신주전환권이 부착된 회사채의 발행 등으로 신주인수권을 부여하는 유가증권을 발행하여 그 전환가격 조정에 관한 사항이 발생하는 경우에는 전환가격이 조정됩니다.

당기말 현재 당사가 발행한 전환사채의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

| 구분 | 기초잔액 | 상환액(*1) | 행사/상각액 | 기타(*2) | 당기말잔액 |
|------|------------|--------------|----------|--------|------------|
| 전환사채 | 35,144,200 | (20,035,400) | (50,000) | - | 15,058,800 |

| 구분 | 기초잔액 | 상환액(*1) | 행사/상각액 | 기타(*2) | 당기말잔액 |
|----------------|-------------|--------------|-----------|----------|------------|
| 상환할증금 | 4,095,494 | (2,334,805) | (5,827) | - | 1,754,862 |
| 사채할인발행차금 | (429,993) | 70,585 | 294,577 | - | (64,831) |
| 전환권조정 | (2,121,407) | 348,238 | 1,453,317 | - | (319,852) |
| 장부금액 | 36,688,294 | (21,951,382) | 1,692,067 | - | 16,428,979 |
| 전환권대가(기타자본잉여금) | 91,959 | - | - | (91,959) | - |

(*1) 당기 중 조기상환권이 행사되어 원금의 20.0354%에 해당하는 금액이 상환되었습니다.

(*2) 당사는 37기 정기주주총회를 통하여 이익준비금 및 자본잉여금 전액을 결손금 처리순서에 준하여 처리하였습니다.

당기 중 제64회 전환사채의 전환권 행사로 발행된 주식수는 10,000주입니다.

(주4) 보고기간종료일 현재 당사가 발행한 신주인수권부사채의 변동내역 및 발행조건은 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 상환기 일 1개월 전일까지 | 5,270원/주 | 97,537,549 |

조기상환권 조항 신주인수권부사채 발행일로부터 2년이 경과하는 날의 이자지급기일 및 이후 매 6개월이 되는 날의 이자지급기일에 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 행사가액을 하회하는 발행가액으로 유상증자, 주식배당, 준비금의 자본전입 등으로 주식을 발행하거나, 신주인수권 또는 신주인수권이나 신주전환권이 부착된 회사채의 발행 등으로 신주인수권을 부여하는 유가증권을 발행하여 그 행사가격 조정과 관련한 사항이 발생하는 경우에는 행사가액이 조정됩니다.

당기말 현재 당사가 발행한 신주인수권부사채의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

| 구분 | 기초잔액 | 상환액(*1) | 행사/상각액 | 기타(*2) | 당기말잔액 |
|------------------|-------------|--------------|-----------|-------------|------------|
| 신주인수권부사채 | 99,999,300 | (86,188,022) | - | - | 13,811,278 |
| 상환할증금 | 11,331,521 | (9,766,482) | - | - | 1,565,039 |
| 사채할인발행차금 | (1,239,765) | 704,950 | 472,028 | - | (62,787) |
| 신주인수권조정 | (8,607,340) | 4,894,273 | 3,277,157 | - | (435,910) |
| 장부금액 | 101,483,716 | (90,355,281) | 3,749,185 | - | 14,877,620 |
| 신주인수권대가(기타자본잉여금) | 4,496,298 | - | - | (4,496,298) | - |

(*1) 당기 중 조기상환권이 행사되어 원금의 86.188%에 해당하는 금액이 상환되었습니다.

(*2) 당사는 37기 정기주주총회를 통하여 이익준비금 및 자본잉여금 전액을 결손금 처리순서에 준하여 처리하였습니다.

당기 중 제65회 신주인수권부사채의 신주인수권 행사는 없습니다.

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

① 단기차입금

| (단위: 천원) | | | | |
|----------|------------|-----------|-------------|-------------|
| 차입금 종류 | 차입처 | 연이자율 (%) | 금액 | |
| | | | 당기말 | 전기말 |
| 원화차입금 | 광주은행 | - | - | 30,000,000 |
| | 수협 | - | - | 15,000,000 |
| | 신한은행 | 8.32 | 12,900,000 | 12,900,000 |
| | 농협 | 6.86 | 30,000,000 | 30,000,000 |
| | 외환은행(주2) | 5.31~6.35 | 70,000,000 | 70,000,000 |
| | 한국산업은행(주3) | 6.41 | 10,000,000 | 70,000,000 |
| | 건설공제조합(주4) | 1.65~4.33 | 24,470,000 | 24,650,000 |
| | 하나은행 | - | - | 20,000,000 |
| | 우리은행(주6) | 7.01~7.98 | 230,000,000 | 115,000,000 |
| | 기업은행 | 9.95 | 12,000,000 | 12,000,000 |
| | 수출입은행 | 6.62~7.22 | 44,649,480 | 30,000,000 |

| (단위: 천원) | | | | |
|----------|------------|------------|-------------|-------------|
| 차입금 종류 | 차입처 | 연이자율 (%) | 금액 | |
| | | | 당기말 | 전기말 |
| | 기업어음할인 | 6.72~7.60 | 36,000,000 | 80,000,000 |
| | 받을어음할인(주1) | - | 1,176,865 | 2,646,399 |
| 소 계 | | | 471,196,345 | 512,196,399 |
| 당좌차월 | 외환은행(주2) | 6.56 | 5,300,000 | - |
| | 우리은행 | - | 2,377,298 | - |
| | 농협 | 9.29 | 5,000,000 | - |
| | 기업은행 | 9.95 | 10,000,000 | - |
| | 국민은행 | 12.31 | 10,000,000 | - |
| | 신한은행 | 7.58 | 202,895 | - |
| 소 계 | | | 32,880,193 | - |
| 외화차입금 | 외환은행(주2) | Libor+0.80 | 583,988 | 2,783,892 |
| | 하나은행(주5) | Libor+2.00 | 6,754,715 | 15,898,342 |
| | 한국산업은행(주3) | Libor+1.70 | 7,184,388 | 9,881,093 |
| | 우리은행 | Libor+1.00 | 3,609,589 | 652,979 |
| 소 계 | | | 18,132,680 | 29,216,306 |
| 합 계 | | | 522,209,218 | 541,412,705 |

(주1) 당사는 상업어음할인채권과 관련하여 상환청구권이 존재하는 경우, "금융자산의 제거" 요건을 충족하지 못하므로 해당 채권을 재무상태표에 계속 인식하고 관련 수령금액은 단기차입금으로 계상하고 있습니다.

(주2) 상기 차입금은 당사의 유형자산 중 일부가 담보로 제공되어 있습니다.

(주3) 상기 차입금은 당사의 종속회사투자 및 관계회사투자와 유형자산이 담보로 제공되어 있습니다.

(주4) 상기 차입금은 당사의 단기투자증권 및 장기투자증권이 담보로 제공되어 있습니다.

(주5) 상기 차입금은 당사의 유형자산 및 투자부동산 중 일부가 담보로 제공되어 있습니다.

(주6) 상기 차입금은 당사의 종속회사투자 및 관계회사투자와 투자부동산이 담보로 제공되어 있습니다.

② 장기차입금

(단위: 천원)

| 차입금 종류 | 차입처 | 연이자율 (%) | 금액 | |
|------------|---------------|----------|--------------|--------------|
| | | | 당기말 | 전기말 |
| 원화차입금 | 신한은행 | 7.12 | 3,369,422 | 5,999,422 |
| | 한국산업은행(주1) | - | - | 52,350 |
| | 하나은행 | - | - | 58,896,464 |
| | 라유니온유한회사(주2) | 8.20 | 35,000,000 | 50,000,000 |
| | 두산이엔씨제일차주식회사 | 6.13 | 110,000,000 | - |
| | 대한주택보증(주)(주3) | 1.00 | 7,266,666 | 7,266,666 |
| | 국민은행(주1) | 2.70 | 529,552 | 555,283 |
| | 광주은행 | 7.91 | 30,000,000 | - |
| 소 계 | | | 186,165,640 | 122,770,185 |
| 차감: 유동성 대체 | | | (33,009,285) | (61,670,047) |
| 차감 계 | | | 153,156,355 | 61,100,138 |

(주1) 상기 차입금은 원금분할 상환되며 당사의 장기투자증권 중 일부 및 백지수표 1매가 담보로 제공되어 있습니다.

(주2) 상기 차입금은 만기일시 상환되며 당사의 투자부동산 중 일부가 담보로 제공되어 있습니다.

(주3) 상기 차입금은 원금분할 상환되며 당사의 유형자산 중 일부가 담보로 제공되어 있습니다.

(3) 당사는 장래에 회수할 공사대금 등을 유동화회사에 양도하였으며 유동화회사는

양수자산을 근거로 유동화증권을 발행하는 형식으로 자산유동화를 실시하였는 바, 유동화채무의 증감내용은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

| 구분 | 당기 | 전기 |
|------|---------------|---------------|
| 기초잔액 | 306,800,000 | 318,724,000 |
| 발생액 | 620,000,000 | 330,000,000 |
| 지급액 | (695,336,015) | (341,924,000) |
| 기말잔액 | 231,463,985 | 306,800,000 |

(4) 상기 유동화채무와 관련한 주요약정 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

| 구분 | 신탁원본액 | 기간 | 할인율(%) |
|------------------|-------------|-------------------------|--------|
| 두산큐백스제일차유한회사 | 130,000,000 | 2011.04.26 ~ 2014.04.28 | 7.50 |
| 디에스강남분당유한회사 | 150,000,000 | 2013.03.20 ~ 2014.03.31 | 8.97 |
| 디에스솔밭제일차주식회사(주1) | 280,000,000 | 2013.07.12 ~ 2015.01.10 | 9.40 |

상기 유동화채무의 신탁원본액은 유동화채무 최초 발생액으로 재무상태표상 장부금액과 차이가 있습니다.(주석 34.(8) 참조)

(주1) 상기 유동화채무는 당사의 종속회사및관계회사투자주식 중 일부가 담보로 제공되어 있습니다.

17. 퇴직급여채무

당사는 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 적격성이 있고 독립적인 보험계리법인에 의하여 수행되었습니다.

(1) 보고기간종료일 현재 확정급여제도하의 퇴직급여채무와 관련하여 당사의 재무상태표에 인식된 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

| 구분 | 당기말 | 전기말 |
|------------------|--------------|--------------|
| 확정급여채무의 현재가치 | 78,204,273 | 81,349,460 |
| 사외적립자산의 공정가치(주1) | (26,665,290) | (27,391,354) |
| 순확정급여부채 | 51,538,983 | 53,958,106 |

(주1) 당기말 사외적립자산의 공정가치는 기존의 국민연금전환금 306백만원(전기말: 490백만원)이 포함된 금액입니다.

(2) 당기와 전기 중 당사의 손익계산서에 반영된 확정급여제도 관련 퇴직급여의 구성 요소는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

| 구분 | 당기 | 전기 |
|--------------|------------|------------|
| 당기근무원가 | 11,371,752 | 11,474,147 |
| 순이자비용 | 1,940,842 | 2,817,535 |
| 정산으로 인한 손익 | 5,625 | - |
| 사업결합으로 인한 증감 | 1,177,865 | - |
| 합 계 | 14,496,084 | 14,291,682 |

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

(단위: 천원)

| 구분 | 당기 | 전기 |
|---------|------------|------------|
| 판매비와관리비 | 5,586,437 | 6,974,572 |
| 매출원가 | 8,909,647 | 7,317,110 |
| 합계 | 14,496,084 | 14,291,682 |

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

(단위: 천원)

| 구분 | 당기 | 전기 |
|----|------------|------------|
| 기초 | 81,349,460 | 82,506,558 |

| 구분 | 당기 | 전기 |
|----------------------------|--------------|--------------|
| 당기근무원가 | 12,326,903 | 11,474,147 |
| 관계회사 전입 | 608,391 | 356,979 |
| 관계회사 전출 | (836,906) | (1,351,208) |
| 이자비용 | 3,178,624 | 3,943,573 |
| 확정급여채무의 재측정요소 : | (5,647,171) | 737,292 |
| - 인구통계적가정의 변동으로 인한 보험수리적손익 | 266,021 | 3,755 |
| - 재무적가정의 변동으로 인한 보험수리적손익 | (4,120,706) | 1,576,498 |
| - 기타사항에 의한 효과 | (1,792,486) | (842,961) |
| 사업결합으로 증가 | 12,496,009 | - |
| 급여지급액 | (25,271,037) | (16,317,881) |
| 기말 | 78,204,273 | 81,349,460 |

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

(단위: 천원)

| 구분 | 당기 | 전기 |
|---------------|-------------|-------------|
| 기초 | 27,391,354 | 32,579,983 |
| 사외적립자산의 기대수익 | 1,009,443 | 1,126,038 |
| 사외적립자산의 재측정요소 | 17,620 | (533,345) |
| 사용자의 기여금 | 2,700,000 | - |
| 사업결합으로 증가 | 3,186,682 | - |
| 관계회사 전입 | 118,100 | - |
| 관계회사 전출 | (221,815) | (468,366) |
| 급여지급액 | (7,536,094) | (5,312,956) |
| 기말 | 26,665,290 | 27,391,354 |

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

(단위: %)

| 구분 | 당기 | 전기 |
|---------|-----------------|-----------------|
| 할인율 | 4.4 | 3.7 |
| 미래임금상승률 | 임원 5.3 / 직원 5.0 | 임원 5.3 / 직원 5.0 |

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

(7) 보고기간종료일 현재 당사의 사외적립자산의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

| 구분 | 당기말 | 전기말 |
|--------------|------------|------------|
| 보통예금등 | 26,665,290 | 27,391,354 |
| 사외적립자산의 실제수익 | 1,027,063 | 592,693 |

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 시장

에서 실제 수익률의 장기경험치를 반영하고 있습니다.

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

(단위: 천원)

| 구분 | 금액 | 비율 |
|---------|------------|---------|
| 할인율 : | | |
| 1% 증가 | 72,447,007 | (7.36%) |
| 1% 감소 | 84,731,899 | 8.35% |
| 임금상승률 : | | |
| 1% 증가 | 84,626,875 | 8.21% |
| 1% 감소 | 72,426,303 | (7.39%) |

(9) 보고기간종료일 현재 당사의 확정급여채무 만기구성정보는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

| 구분 | 1년 미만 | 1년 ~ 2년 미만 | 2년 ~ 5년 미만 | 5년 ~ 10년 미만 | 합계 |
|-----|------------|------------|------------|-------------|-------------|
| 지급액 | 11,528,816 | 15,215,913 | 30,244,252 | 62,967,369 | 119,956,350 |

18. 기타충당부채

당기 중 당사의 주요 충당부채 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

| 구분 | 기초 | 사업결합으로 인한 증감(주1) | 전입액 | 사용액 | 기말 |
|----------|------------|------------------|-----------|--------------|------------|
| 하자보수충당부채 | 74,330,363 | 5,924,085 | 7,811,362 | (14,112,266) | 73,953,544 |

(주1) 당사는 당기 중 두산중공업 주식회사의 HRSG(Heat Recovery Steam Generator, 배열회수보일러) 사업부를 양수하였으며, 상기 충당부채는 동 사업결합으로 인하여 증가하였습니다.

당사는 하자보수 및 그에 따른 사후 서비스 등으로 인하여 향후 부담할 것으로 예상되는 비용을 보증기간 또는 하자보수기간 및 과거 경험을 등을 기초로 추정하여 충당

부채로 계상하고 있습니다.

19. 자본금 및 주식발행초과금

당기 중 당사의 자본금 및 주식발행초과금의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

| 일자 | 변동내역 | 주식수 | | 자본금 | | | 주식발행초과금 | | |
|------------|----------------|--------------|-------------|---------------|-------------|---------------|-------------|-----|-------------|
| | | 보통주 | 우선주 | 보통주 | 우선주 | 계 | 보통주 | 우선주 | 계 |
| 2013.1.1 | 기초 | 173,467,019주 | - | 877,335,095 | - | 877,335,095 | 125,695,599 | - | 125,695,599 |
| 2013.4.17 | 현금출자(주1) | 166,666,667주 | - | 833,333,335 | - | 833,333,335 | - | - | - |
| 2013.4.17 | 현물출자(주1) | 211,708,624주 | - | 1,058,543,120 | - | 1,058,543,120 | - | - | - |
| 2013.10.23 | 전환사채 전환 | 10,000주 | - | 50,000 | - | 50,000 | - | - | - |
| 2013.12.16 | 전환상환우선주 발행(주2) | - | 22,727,272주 | - | 113,636,360 | 113,636,360 | - | - | - |
| 2013.12.31 | 기말 | 551,852,310주 | 22,727,272주 | 2,769,261,550 | 113,636,360 | 2,882,897,910 | - | - | - |

당사가 발행할 주식의 총수는 900,000,000주, 당기말 현재 발행한 주식수는 보통주식 656,495,713주, 우선주식 22,727,272주이며 1주당 액면금액은 5,000원입니다.

당기 중 유상증자 및 현물출자로 인한 신주발행으로 인하여 주식수 및 자본금이 증가하였으며, 전기 이전에 수차의 무상감자 등을 거쳐 당기말 현재 보통주 주식수는 551,852,310주, 우선주주식수 22,727,272주입니다. 또한, 전기 이전에 2,000,000주의 이익소각으로 인하여 자본금이 발행주식의 액면총액과 상이합니다.

(주1) 당사는 2013년 2월 4일자 이사회결의를 통해 2013년 4월 17일자로 현물출자 및 현금출자 방식의 유상증자를 실시하였습니다.

| 구분 | 현금출자 | 현물출자 |
|---------|----------------|----------------|
| 증자목적 | 시설자금 및 운영자금 조달 | 재무구조 및 사업구조 개선 |
| 발행주식종류 | 보통주 | 보통주 |
| 발행주식총수 | 166,666,667주 | 211,708,624주 |
| 주당 발행가액 | 2,340원 | 2,700원 |

(주2) 당사는 2013년 12월 6일자 이사회결의를 통해 2013년 12월 16일자로 전환상환우선주를 발행하였습니다.

| 구분 | 내역 |
|---------|--|
| 발행목적 | 유동성 확보 및 재무구조 개선 |
| 발행주식종류 | 누적적 비참가적 우선주 |
| 발행주식총수 | 22,727,272주 |
| 주당 발행가액 | 17,600원 |
| 의결권 | 의결권은 없으며, 우선주에 대하여 배당을 하지 않는다는 결의가 있는 경우, 그 결의가 있는 총회의 다음 총회부터 그 우선적 배당을 한다는 결의가 있는 총회의 종료시까지 1주당 1의결권 |
| 배당권 | 발행가액 기준 연 6.5% |
| 상환권 | - 상환: 당사는 배당가능이익이 존재함을 전제로 2016년 12월 16일에 우선주의 일부 혹은 전부를 상환할 수 있음. - 조기상환: 발행회사는 배당가능이익이 존재함을 전제로 2015년 12월 16일에 우선주의 일부를 상환할 수 있음(우선주 인수대금 총액의 30%에 상응하는 우선주를 한도로 함). |
| 전환권 | - 전환권: 우선주 주주 또는 당사보유. 단, 조기전환 시에는 주주만이 전환권 보유 - 전환기간: 2017년 3월 16일부터 2018년 3월 15일까지 - 조기전환: 우선주 주주는 2015년 12월 16일 및 직전 2영업일 동안 당사에 대해 전환을 청구할 수 있음. - 전환비율: 우선주 1주를 보통주 1주로 전환 |

당사의 지배회사인 두산중공업(주)는 전환상환우선주 투자자와 전환상환우선주를 대상으로 한 정산 및 두산중공업(주)의 Call Option 행사에 관한 계약을 체결하였습니다.

상기 전환상환우선주는 상환권을 당사가 보유하고 있으며 당사는 현금 등 금융자산을 인도하기로 하는 계약상 의무가 없으므로 자본항목으로 분류하였습니다.

상기 전환상환우선주의 발행으로 발생한 주식발행초과금 276,113백만원은 기타자본항목의 주식할인발행차금과 우선적으로 상계하였습니다.

당사는 2013년 3월 29일 정기주주총회를 통하여 이익준비금 및 자본잉여금 전액을 결손금처리순서에 준하여 처리하였습니다.

20. 기타자본잉여금

보고기간종료일 현재 당사의 주식발행초과금을 제외한 기타자본잉여금의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

| 구분 | 당기말 | 전기말 |
|-----------------------|---------|------------|
| 감자차익 | - | 2,823,928 |
| 자기주식처분이익(주1) | - | 15,497,350 |
| 주식선택권취소 | 614,203 | 1,565,192 |
| 신주인수권부사채의 신주인수권대가(주1) | - | 4,496,298 |
| 전환사채의 전환권대가(주1) | - | 260,881 |
| 합계 | 614,203 | 24,643,649 |

(주1) 자본에 직접 가감된 당기법인세 및 이연법인세 효과가 차감된 금액입니다.

당사는 2013년 3월 29일 정기주주총회를 통하여 이익준비금 및 자본잉여금 전액을 결손금처리순서에 준하여 처리하였습니다.

21. 기타자본항목

(1) 보고기간종료일 현재 당사의 기타자본항목의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

| 구분 | 당기말 | 전기말 |
|--------------|---------------|-----------|
| 주식선택권(주1) | 1,178,193 | 1,703,684 |
| 자기주식 | (11,768,002) | - |
| 주식할인발행차금(주2) | (665,805,476) | - |

| 구분 | 당기말 | 전기말 |
|----|---------------|-----------|
| 합계 | (676,395,285) | 1,703,684 |

(주1) 자본에 직접 가감된 당기법인세 및 이연법인세 효과가 차감된 금액입니다.

(주2) 당기 중 실시된 유상증자 및 현물출자로 인하여 발생하였습니다.

(2) 주식기준보상

1) 당기말 현재 당사가 부여한 주식선택권의 내용은 다음과 같습니다.

당사는 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 행사가능기간 다음과 같습니다.

① 부여일로부터 2년이상 3년 미만 근무한 경우, 부여일로부터 3년이 경과한 날로부터 3개월 이내

② 부여일로부터 3년 이상 근무한 경우, 사유 발생일로부터 3개월 이내

2) 보고기간말 현재 당사가 부여한 주식선택권 중 유효한 주식선택권에 대한 주요 부여조건은 다음과 같습니다.

(단위: 주,원)

| 부여시점 | 발행할 주식수 | 행 사 기 간 | 행사가격 | 부여일 현재 추정공정가치 |
|-------------------|---------|-----------------------|--------|---------------|
| 2006.02.27(7차) | 15,100 | 2009.02.28~2016.02.27 | 9,000 | 4,436 |
| 2007.03.16(8차) | 30,800 | 2010.03.17~2017.03.16 | 12,500 | 5,296 |
| 2008.03.21(9차) | 36,700 | 2011.03.22~2018.03.21 | 12,800 | 4,861 |
| 2009.03.27(10차) | 33,600 | 2012.03.28~2019.03.27 | 6,200 | 2,667 |
| 2010.03.26(11차) | 77,600 | 2013.03.27~2020.03.26 | 6,400 | 2,331 |
| 2011.03.25(12-1차) | 113,600 | 2014.03.26~2021.03.25 | 5,500 | 1,749 |

| 부여시점 | 발행할 주식수 | 행사기간 | 행사가격 | 부여일 현재 추정공정가치 |
|-------------------|-----------|-----------------------|-------|---------------|
| 2011.03.25(12-2차) | 7,100 | 2014.03.26~2021.03.25 | 5,500 | 1,749 |
| 2012.03.30(13차) | 711,700 | 2015.03.31~2022.03.30 | 5,000 | 461 |
| 합 계 | 1,026,200 | | | |

3) 당기 중 당사의 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 | - | - | 10,100 | 15,100 | 111,787 | - | 44,804 | - | 66,983 |
| 2007.03.16(8차) | 39,200 | - | - | 8,400 | 30,800 | 207,603 | - | 44,486 | - | 163,117 |
| 2008.03.21(9차) | 76,700 | - | - | 40,000 | 36,700 | 372,839 | - | 194,440 | - | 178,399 |
| 2009.03.27(10차) | 42,400 | - | - | 8,800 | 33,600 | 113,081 | - | 23,470 | - | 89,611 |
| 2010.03.26(11차) | 169,060 | - | - | 91,460 | 77,600 | 394,079 | - | 213,193 | - | 180,886 |
| 2011.03.25(12-1차) | 174,200 | - | - | 60,600 | 113,600 | 269,665 | - | 93,810 | 22,831 | 198,686 |
| 2011.03.25(12-2차) | 7,100 | - | - | - | 7,100 | 10,991 | - | - | 1,427 | 12,418 |
| 2012.03.30(13차) | 1,283,100 | - | - | 571,400 | 711,700 | 223,639 | - | - | 64,454 | 288,093 |
| 합 계 | 1,816,960 | - | - | 790,760 | 1,026,200 | 1,703,684 | - | 614,203 | 88,712 | 1,178,193 |

4) 당사는 주식선택권 관련 보상비용을 공정가치접근법을 적용하여 계산하였으며, 당기와 전기에 손익계산서상 판매비와관리비로 계상된 금액은 각각 88,712천원과 586,277천원이며, 당기 이후에 인식될 보상원가는 40,000천원입니다.

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

| 구분 | 무위험이자율(%(주1)) | 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 |

(주1) 무위험이자율은 부여일 현재 3년만기 국공채의 유통수익율을 기준으로 산정하였습니다.

(3) 자기주식

당기 중 실시된 유상증자로 인하여 기존주주는 주식매수청구권을 행사하였으며 당사는 자기주식으로 보통주 3,958,292주를 취득하여 기타자본항목으로 계상하고 있습니다.

당사는 당기 중 유통주식수 확대를 통한 거래 활성화 및 기관투자자 참여에 따른 주주가치 제고를 위하여 제 3자에게 자기주식에 대한 주식선택권을 부여하였으며, 제 3자의 주식선택권의 행사 여부에 따라 자기주식의 처분주식수는 변동 될 수 있습니다.

22. 기타포괄손익누계액

(1) 보고기간종료일 현재 당사의 기타포괄손익누계액의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

| 구분 | 당기말 | 전기말 |
|--------------|-------------|------------|
| 매도가능금융자산평가손익 | 6,202,432 | 26,476,401 |
| 파생상품평가손익 | (335,311) | 177,223 |
| 자산재평가이익 | 126,297,990 | - |
| 합계 | 132,165,111 | 26,653,624 |

(2) 보고기간종료일 현재 당사의 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 | 7,951,836 | (1,749,404) | 6,202,432 | 33,944,104 | (7,467,703) | 26,476,401 |
| 파생상품평가손익 | (429,886) | 94,575 | (335,311) | 227,209 | (49,986) | 177,223 |
| 자산재평가이익 | 161,920,500 | (35,622,510) | 126,297,990 | - | - | - |
| 합계 | 169,442,450 | (37,277,339) | 132,165,111 | 34,171,313 | (7,517,689) | 26,653,624 |

23. 결손금

(1) 보고기간종료일 현재 당사의 결손금 세부내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

| 구분 | 당기말 | 전기말 |
|--------|-------------|-------------|
| 법정적립금 | - | (5,764,234) |
| 미처리결손금 | 329,906,674 | 456,752,391 |
| 합 계 | 329,906,674 | 450,988,157 |

당사는 2013년 3월 29일 정기주주총회를 통하여 이익준비금 및 자본잉여금 전액을 결손금처리순서에 준하여 처리하였습니다.

(2) 보고기간종료일 현재 당사의 결손금 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

| 구 분 | 당기 | 전기 |
|------------------------------|---------------|---------------|
| 1. 기초결손금 | 450,988,157 | (164,849,682) |
| 2. 결손금처리 | (150,339,249) | - |
| 3. 당기순손실 | 33,676,303 | 614,846,742 |
| 4. 이익잉여금에 직접 인식된 보험수리적손실(이익) | (4,418,537) | 991,097 |
| 5. 배당금지급 | - | - |
| 6. 기말결손금 | 329,906,674 | 450,988,157 |

(3) 당기와 전기의 결손금처리계산서는 다음과 같습니다.

| | | | |
|--------|--------------------------------------|--------|--------------------------------------|
| 제 38 기 | 2013년 01월 01일 부터 2013년 12월 31일 까지 | 제 37 기 | 2012년 01월 01일 부터 2012년 12월 31일 까지 |
| 처리에정일 | 2014년 03월 28일 | 처리확정일 | 2013년 03월 29일 |

| (단위: 천원) | | | |
|-----------------|---------------|-------------|---------------|
| 구분 | 당기 | | 전기 |
| I. 미처리결손금 | | 329,906,674 | 456,752,391 |
| 1. 전기이월미처리결손금 | 300,648,909 | | (159,085,448) |
| 2. 당기순손실 | 33,676,302 | | 614,846,742 |
| 3. 보험수리적손실(이익) | (4,418,537) | | 991,097 |
| II. 결손금처리액 | | 665,191,274 | (156,103,482) |
| 1. 이익준비금 | - | | 5,764,234 |
| 2. 주식발행초과금 | - | | 125,695,599 |
| 3. 감자차익 | - | | 2,823,928 |
| 4. 자기주식처분이익 | - | | 15,497,350 |
| 5. 신주인수권대가 | - | | 4,496,298 |
| 6. 전환권대가 | - | | 260,881 |
| 7. 자본잉여금_기타 | 614,203 | | 1,565,192 |
| 8. 주식할인발행차금 | (665,805,477) | | - |
| III. 차기이월미처리결손금 | | 995,097,948 | 300,648,909 |

24. 매출

당기와 전기 중 당사의 매출액 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

| 구분 | 당기 | 전기 |
|------|---------------|---------------|
| 공사매출 | 2,181,948,209 | 2,197,513,906 |
| 분양매출 | - | 7,757,691 |
| 기타매출 | 6,206,226 | 23,794,786 |
| 합계 | 2,188,154,435 | 2,229,066,383 |

25. 건설계약

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

(단위: 천원)

| 구분 | 누적공사원가 | 누적공사수익 | 누적공사이익 | 공사대금미수금 | | 초과청구공사 |
|--------|---------------|---------------|---------------|---------------|-------------|-------------|
| | | | | 청구분 | 미청구분 | |
| 건축/주택 | 4,026,802,303 | 4,609,194,701 | 582,392,398 | 1,405,000,827 | 296,123,704 | 125,256,161 |
| 토목/플랜트 | 2,347,771,525 | 2,665,837,011 | 318,065,486 | 52,917,859 | 120,014,313 | 25,661,359 |
| CPE/강교 | 1,057,997,565 | 1,175,468,012 | 117,470,447 | 72,351,048 | 176,135,328 | 18,860,510 |
| HRSG | 96,188,626 | 120,306,481 | 24,117,855 | 14,616,084 | 62,994,460 | 59,921,471 |
| 합계 | 7,528,760,019 | 8,570,806,205 | 1,042,046,186 | 1,544,885,818 | 655,267,805 | 229,699,501 |

(2) 당기 중 당사의 건설계약 잔액의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

| 발주처 | 공사명 | 공사기간 | 기초잔액 | 증감액 | 매출계상으로 인한 감소액 | 기말잔액 |
|----------------------------|------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| <건축/주택> | | | | | | |
| 해운대주공아파트재건축조합 | 해운건축 | '10.01~'14.03 | 188,086,523 | 2,250,000 | 164,746,369 | 25,590,154 |
| ㈜신영대농개발 | 청주지웰2차 | '12.03~'15.06 | 392,080,141 | - | 106,754,629 | 285,325,512 |
| 담십리제16구역주택재개발정비사업조합 | 담십리16 | '11.11~'14.08 | 123,388,866 | - | 59,374,555 | 64,014,311 |
| ㈜바이오통상 | 오송센티 | '12.07~'14.07 | 100,341,387 | - | 46,545,231 | 53,796,156 |
| 한국토지주택공사 위례사업본부 | 특전사령부 | '10.09~'14.07 | 77,676,988 | - | 38,138,788 | 39,538,200 |
| 우동1구역주택재개발정비사업조합 | 해운대센텀위브 | '12.05~'14.10 | 97,410,640 | - | 35,204,880 | 62,205,760 |
| 안산초지주공4단지 재건축조합 | 초지APT | '12.12~'15.12 | 108,159,494 | - | 26,441,087 | 81,718,407 |
| 기타 | | | 5,389,059,741 | (906,012,409) | 551,559,646 | 3,931,487,686 |
| 소계 | | | 6,476,203,780 | (903,762,409) | 1,028,765,185 | 4,543,676,186 |
| <토목/플랜트> | | | | | | |
| 경기철도(주) | 신분당연장5공구 | '11.02~'16.02 | 136,814,686 | (99,235) | 43,211,697 | 93,503,754 |
| 강남순환도로(주) | 강남순환5공구 | '07.05~'14.05 | 154,799,144 | 6,223,626 | 37,523,199 | 123,499,571 |
| 경기철도(주) | 신분당연장1공구 | '11.02~'16.02 | 96,288,870 | (33,659) | 33,540,850 | 62,714,361 |
| 인천김포고속도로주식회사 | 인천김포도로 | '11.10~'14.07 | 104,912,295 | 17,248,527 | 13,493,804 | 108,667,018 |
| 영천상주고속도로(주) | 상주영천도로9공구 | '09.12~'17.06 | 99,989,706 | 1,371,311 | 5,247,158 | 96,113,859 |
| 한국철도시설공단 | 원주강릉철도5공구 | '13.04~'17.01 | - | 78,417,029 | 5,437,441 | 72,979,588 |
| 원주지방국토관리청 | 평창정선3공구 | '08.03~'15.05 | 74,030,761 | 611,273 | 14,206,423 | 60,435,611 |
| 한국도로공사 | 부산외곽순환7공구 | '12.08~'15.11 | 65,710,934 | (1,226,018) | 6,788,513 | 57,696,403 |
| 기타 | | | 1,444,659,675 | 108,242,482 | 407,156,094 | 1,145,746,063 |
| 소계 | | | 2,177,206,071 | 210,755,336 | 566,605,179 | 1,821,356,228 |
| <CPE/강교> | | | | | | |
| JGC CORPORATION | JAZAN REFINERY & TERMINAL PR | '13.07~'15.01 | - | 11,838,176 | 727,012 | 11,111,164 |
| RELIANCE INDUSTRIES LTD. | J3 MEG UNIT LARGE H/E | '13.06~'14.12 | - | 11,460,558 | 2,316,275 | 9,144,283 |
| RELIANCE INDUSTRIES LTD. | J3 MEG UNIT T/W H/E | '13.07~'15.02 | - | 12,631,941 | 3,719,271 | 8,912,670 |
| 기타 | | | 451,352,272 | 363,004,840 | 454,526,487 | 359,830,625 |
| 소계 | | | 451,352,272 | 398,935,515 | 461,289,045 | 388,998,742 |
| <HRSG(주1)> | | | | | | |
| SIEMENS POWER AG | Samsun(Benson) HRSG | '12.10~'15.06 | 29,132,986 | (927,271) | 26,746,821 | 1,458,894 |
| GE | Wloclawek HRSG | '13.06~'14.12 | 26,296,619 | 606,096 | 13,584,089 | 13,318,626 |
| Samsung C&T (KL) Sdn. Bhd. | Prai HRSG | '13.07~'15.02 | - | 46,800,902 | 23,212,966 | 23,587,936 |
| 기타 | | | 234,752,963 | 217,136,139 | 61,744,924 | 390,144,178 |
| 소계 | | | 290,182,568 | 263,615,866 | 125,288,800 | 428,509,634 |

| 발주처 | 공사명 | 공사기간 | 기초잔액 | 증감액 | 매출계상으로 인한 감소액 | 기말잔액 |
|-----|-----|------|---------------|--------------|---------------|---------------|
| 합계 | | | 9,394,944,691 | (30,455,692) | 2,181,948,209 | 7,182,540,790 |

(주1) HRSG의 기초건설계약 잔액은 영업양수시 금액입니다.

예상공사손실은 미청구공사에 차감되거나 초과청구공사에 가산되며, 당기말에 각각 7,813백만원과 3,019백만원이 차감 또는 가산되었고, 전기말에는 각각 20,558백만원과 4,540백만원이 차감 또는 가산되었습니다.

26. 비용의 성격별 분류

당기와 전기 중 당사의 주요 비용의 성격별 분류는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

| 구분 | 당기 | 전기 |
|--------------------|---------------|---------------|
| 재고자산의 변동 | 13,751,601 | 29,052,918 |
| 원재료 및 상품매입액 | 588,072,257 | 625,934,402 |
| 인건비 | 240,070,019 | 200,062,645 |
| 감가상각비 및 무형자산상각비 | 22,518,878 | 18,669,667 |
| 기타비용 | 1,268,157,642 | 1,808,867,903 |
| 매출원가 및 판매비와관리비의 합계 | 2,132,570,397 | 2,682,587,535 |

27. 판매비와 관리비

당기와 전기 중 당사의 판매비와 관리비의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

| 구분 | 당기 | 전기 |
|---------|------------|------------|
| 급여 | 61,467,131 | 54,343,634 |
| 퇴직급여 | 21,884,173 | 6,974,572 |
| 지급수수료 | 29,421,360 | 23,246,143 |
| 감가상각비 | 2,176,575 | 2,659,850 |
| 무형자산상각비 | 4,903,445 | 1,954,389 |

| 구분 | 당기 | 전기 |
|----------|--------------|-------------|
| 광고선전비 | 4,214,729 | 4,947,406 |
| 복리후생비 | 9,877,336 | 11,144,968 |
| 여비교통비 | 4,659,362 | 3,845,705 |
| 임차료 | 10,290,346 | 4,096,447 |
| 대손상각비 | (12,888,370) | 555,704,715 |
| 판매촉진비 | 10,758,825 | 374,375 |
| 경상개발비 | 12,147,528 | 13,247,821 |
| 하자보수비 | 6,723,392 | 7,547,128 |
| 세금과공과 | 3,757,903 | 3,868,323 |
| 미분양자산관리비 | 3,768,597 | 3,549,739 |
| 기타 | 7,353,182 | 8,240,223 |
| 합 계 | 180,515,514 | 705,745,438 |

28. 금융손익

당기와 전기 중 당사의 금융손익의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

| 구분 | 당기 | 전기 |
|-----------|-------------|-------------|
| I. 금융수익: | | |
| 이자수익 | 16,219,663 | 48,408,754 |
| 배당금수익 | 123,617 | 1,456,548 |
| 외환차익 | 5,551,212 | 6,105,724 |
| 외화환산이익 | 2,296,356 | 2,865,886 |
| 파생상품평가이익 | 5,931,919 | 9,887,777 |
| 파생상품거래이익 | 3,851,508 | 4,853,410 |
| 확정계약평가이익 | 2,281,025 | 2,015,521 |
| 금융보증수익 | 12,254,285 | 12,586,996 |
| 사채상환이익 | - | 1,723 |
| 금융수익 합계 | 48,509,585 | 88,182,339 |
| II. 금융비용: | | |
| 이자비용 | 170,809,973 | 209,930,665 |

| 구분 | 당기 | 전기 |
|---------------|---------------|---------------|
| 외환차손 | 5,976,014 | 6,440,811 |
| 외화환산손실 | 2,618,969 | 4,001,994 |
| 파생상품평가손실 | 2,273,463 | 35,405,353 |
| 파생상품거래손실 | 343,787 | 1,178,117 |
| 확정계약평가손실 | 2,725,427 | 7,567,402 |
| 사채상환손실 | 2,606,893 | 979,276 |
| 지급보증료 | 2,253,448 | - |
| 금융비용 합계 | 189,607,974 | 265,503,618 |
| III. 순금융비용(내) | (141,098,389) | (177,321,279) |

29. 기타영업외수익과 기타영업외비용

당기와 전기 중 당사의 기타영업외수익 및 기타영업외비용의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

| 구분 | 당기 | 전기 |
|--------------|------------|-------------|
| I. 기타영업외수익: | | |
| 무형자산처분이익 | 177,306 | 416,335 |
| 유형자산처분이익 | 41,313,047 | 1,472,965 |
| 투자부동산처분이익 | 18,038,061 | - |
| 위약금수익 | 17,461 | 104,451 |
| 연체료수익 | 297,526 | 18,392,332 |
| 장기투자증권처분이익 | 25,670,907 | 1,100,112 |
| 잡이익 | 13,326,656 | 15,382,248 |
| 소 계 | 98,840,964 | 36,868,443 |
| II. 기타영업외비용: | | |
| 매출채권처분손실 | 1,726,338 | 1,296,586 |
| 무형자산처분손실 | 193,300 | 107,161 |
| 유형자산처분손실 | 677,521 | 685,354 |
| 기타의대손상각비 | 7,728,202 | 165,363,210 |
| 기부금 | 177,513 | 934,888 |

| 구분 | 당기 | 전기 |
|------------|------------|---------------|
| 장기투자증권처분손실 | - | 19,690 |
| 장기투자증권손상차손 | 20,264,104 | 8,055,406 |
| 관계회사투자손상차손 | 217,580 | - |
| 무형자산손상차손 | 139,154 | 465,396 |
| 재평가손실 | 36,883 | - |
| 잡손실 | 24,049,914 | 13,943,216 |
| 소 계 | 55,210,509 | 190,870,907 |
| 차 감 계 | 43,630,455 | (154,002,464) |

30. 법인세비용

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

(단위: 천원)

| 구분 | 당기 | 전기 |
|------------------------------|--------------|---------------|
| 당기법인세부담액 | - | - |
| 과거기간 당기법인세에 대하여 당기에 인식한 조정사항 | 292,508 | 1,887,517 |
| 일시적차이에 대한 이연법인세변동액 | 22,505,804 | (169,906,551) |
| 자본에 직접 반영된 법인세비용(수익) | (31,005,904) | (1,979,119) |
| 법인세비용(수익) | (8,207,592) | (169,998,153) |

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

| (단위: 천원) | |
|----------|-------------|
| 구분 | 당기 |
| 당기법인세: | |
| -보험수리적손익 | (1,246,254) |
| 당기법인세 소계 | (1,246,254) |
| 이연법인세: | |

| (단위: 천원) | |
|----------------------|--------------|
| 구분 | 당기 |
| -매도가능금융자산평가손익 | 5,718,300 |
| -재평가손익 | (35,622,510) |
| -파생상품관련손익 | 144,560 |
| 이연법인세 소계 | (29,759,650) |
| 자본에 직접 반영된 법인세비용(수익) | (31,005,904) |

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

① 당기

(단위: 천원)

| 구분 | 기초 | 증감 | 기말 |
|--------------|--------------|--------------|--------------|
| 대손충당금 | 286,276,165 | (23,712,558) | 262,563,607 |
| 퇴직급여충당금 | 16,495,221 | (748,341) | 15,746,880 |
| 하자보수충당금 | 16,352,680 | (82,900) | 16,269,780 |
| 금융보증계약 | 2,908,028 | (1,627,075) | 1,280,953 |
| 미수수익 | (19,815,944) | (1,204,697) | (21,020,641) |
| 퇴직보험예치금 | (5,918,276) | 212,526 | (5,705,750) |
| 매도가능금융자산평가손익 | (7,467,703) | 5,718,299 | (1,749,404) |
| 자산재평가_기타포괄 | (63,423,321) | (26,344,286) | (89,767,607) |
| 선급공무원가 | (9,597,081) | 1,205,520 | (8,391,561) |
| 이월결손금 | 22,524,622 | 21,761,987 | 44,286,609 |
| 기타 | 22,719,954 | 2,315,721 | 25,035,675 |
| 합 계 | 261,054,345 | (22,505,804) | 238,548,541 |

차감할 일시적차이가 소멸될 기간에 과세소득이 충분할 것으로 예상되어 이연법인세자산을 인식하였습니다.

② 전기

(단위: 천원)

| 구분 | 기초 | 증감 | 기말 |
|--------------|--------------|-------------|--------------|
| 대손충당금 | 132,808,212 | 153,467,953 | 286,276,165 |
| 퇴직급여충당금 | 16,286,620 | 208,601 | 16,495,221 |
| 하자보수충당금 | 17,179,998 | (827,318) | 16,352,680 |
| 금융보증계약 | 3,713,572 | (805,544) | 2,908,028 |
| 미수수익 | (14,069,927) | (5,746,017) | (19,815,944) |
| 퇴직보험예치금 | (7,009,664) | 1,091,388 | (5,918,276) |
| 매도가능금융자산평가손익 | (7,540,629) | 72,926 | (7,467,703) |
| 자산재평가_기타포괄 | (64,542,279) | 1,118,958 | (63,423,321) |
| 선급공무원가 | (12,227,213) | 2,630,132 | (9,597,081) |
| 이월결손금 | 5,699,837 | 16,824,785 | 22,524,622 |
| 기타 | 20,849,267 | 1,870,687 | 22,719,954 |
| 합계 | 91,147,794 | 169,906,551 | 261,054,345 |

(4) 보고기간종료일 현재 당사가 이연법인세자산으로 인식하지 않은 차감할 일시적 차이는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

| 구분 | 당기말 | 전기말 |
|------------|------------|------------|
| 장기투자증권손상차손 | 32,242,998 | 32,242,998 |
| 대손충당금 | 3,323,708 | 3,323,708 |
| 합계 | 35,566,706 | 35,566,706 |

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

(5) 보고기간종료일 현재 당사의 투자자산 및 지분과 관련하여 이연법인세자산(부채)로 인식되지 않은 일시적차이는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

| 구분 | 당기말 | 전기말 |
|---------|--------------|--------------|
| 중속회사 투자 | (45,824,141) | (45,824,141) |

(6) 당기와 전기 중 당사의 법인세비용차감전순이익과 법인세비용간의 관계는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

| 구분 | 당기 | 전기 |
|------------------------------|--------------|---------------|
| 법인세비용 차감전 순이익(손실) | (41,883,895) | (784,844,895) |
| 국내법인세율로 계산된 법인세비용 | (9,214,457) | (172,665,877) |
| 조정사항: | | |
| 비일시적차이 | 243,064 | 1,944,761 |
| 과거기간 당기법인세에 대하여 당기에 인식한 조정사항 | 292,509 | 1,887,517 |
| 기타 | 471,292 | (1,164,554) |
| 법인세비용(수익) | (8,207,592) | (169,998,153) |
| 평균유효세율(법인세비용/법인세비용차감전순이익) | (주1) | (주1) |

(주1) 법인세비용 차감전 순손실이 발생하였으므로 유효세율을 산정하지 아니하였습니다.

31. 주당이익

(1) 기본주당순이익(손실)

기본주당이익(손실)은 당사의 당기순이익을 자기주식 등을 제외한 가중평균유통주식수로 나누어 산정하였습니다.

당기와 전기 중 당사의 기본주당순이익(손실)은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

| 구분 | 당기 | 전기 |
|-------|------------|-------------|
| 당기순손실 | 33,676,303 | 614,846,742 |

| 구분 | 당기 | 전기 |
|-------------------|--------------|--------------|
| (-)우선주배당금 | - | - |
| (-)기타조정사항 | - | - |
| 보통주 당기순손실 | 33,676,303 | 614,846,742 |
| ÷ 가중평균유통보통주식수(주1) | 440,447,461주 | 176,847,851주 |
| 기본주당순손실 | 76원 | 3,477원 |

(주1) 가중평균유통보통주식수의 산정내역

(단위: 주)

| 구분 | 당기 | 전기 |
|----------------|-------------|-------------|
| 기초발행주식수 | 173,467,019 | 173,467,019 |
| 조정사항 | | |
| 4월17일 유상증자 | 166,666,667 | - |
| 4월17일 현물출자 | 211,708,624 | - |
| 5월16일 자기주식 취득 | (3,958,292) | - |
| 10월23일 전환사채 전환 | 10,000 | - |
| 가중평균유통보통주식수(*) | 440,447,461 | 176,847,851 |

(*) 비교표시되는 2012년의 가중평균유통주식수는 당기 중 발생한 기존 주주에 대한 주주우선배정 신주발행의 무상증자 요소를 고려하여 조정되었습니다.

(2) 희석주당순이익

희석주당이익은 모든 희석성 잠재적보통주가 보통주로 전환되었다고 가정하여 조정된 가중평균유통보통주식수를 적용하여 산정하고 있습니다.

당기와 전기 중 당사의 희석주당순이익(손실)은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

| 구분 | 당기 | 전기 |
|-------------------|--------------|--------------|
| 보통주 당기순손실 | 33,676,303 | 614,846,742 |
| 당기순손실 | 33,676,303 | 614,846,742 |
| ÷ 가중평균희석증권주식수(주2) | 440,447,461주 | 176,847,851주 |

| 구분 | 당기 | 전기 |
|---------|-----|--------|
| 희석주당순손실 | 76원 | 3,477원 |

(주2) 가중평균 희석증권주식수의 산정내역

(단위: 주)

| 구분 | 당기 | 전기 |
|-------------|--------------|--------------|
| 가중평균유통보통주식수 | 440,447,461주 | 176,847,851주 |
| 조정사항 | - | - |
| 가중평균희석증권주식수 | 440,447,461주 | 176,847,851주 |

주식매수선택권 부여분, 신주인수권 및 전환권은 그로 인한 희석화 효과가 없으므로, 당기 및 전기의 희석주당이익을 계산할 때 고려하지 않았으나, 미래에 기본주당이익을 희석화 할 수 있습니다.

당기 및 전기에 반희석 효과 때문에 희석주당이익을 계산할 때 고려하지 않았지만, 잠재적으로 미래에 기본주당이익을 희석할 수 있는 내역은 다음과 같습니다.

| 구분 | 당기 | 전기 |
|------------------------|-------------|-------------|
| 주식선택권 | 1,026,200주 | 1,816,960주 |
| 신주인수권부사채 | 19,999,860주 | 19,999,860주 |
| 전환사채 (관련 손익: 2,465백만원) | 3,011,760주 | 7,028,840주 |
| 전환상환우선주 | 22,727,272주 | - |
| 합 계 | 46,765,092주 | 28,845,660주 |

32. 배당금

당사의 당기 및 전기 중 배당금 지급액은 없습니다.

33. 우발부채와 약정사항

(1) 보고기간종료일 현재 당사는 분양대금관련 72,852백만원, 공사대금관련 19,320

백만원 및 하자보수관련 16,300백만원 등 총 108,805백만원의 재판에 피고로 계류 중에 있으며, 보고기간종료일 현재 동 소송의 전망은 예측할 수 없으나, 장기미지급금 등(3,364백만원)으로 재무제표에 반영된 것을 제외하면 동 소송으로부터 중요한 추가적 손실은 발생하지 않을 것으로 예상됩니다.

(2) 당기말 현재 당사의 차입금 및 거래약정과 관련하여 어음 24매가 신분당선(주) 등에, 백지수표 14매가 대한주택보증(주) 등에 견질로 제공되어 있습니다.

(3) 당기말 현재 당사가 금융자산을 양도하였으나 금융자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 보유함에 따라 관련 금융자산을 계속 인식한 후 인식한 금융부채는 1,178백만원입니다.

(4) 당사는 당기 중 본사사옥을 매각한 후 운용리스계약을 체결하였으며, 리스기간은 15년입니다. 리스료는 매 60개월 마다 해당 리스기간 동안 통계청이 발표한 서울 소비자물가지수상승률을 누적연복리로 적용하여 증액되며, 당사가 당기에 인식한 리스료는 7,451,712천원입니다.

당기말 현재 당사의 운용리스계약의 미래 최소리스료는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

| 구분 | 당기말 | 전기말 |
|-------------|-------------|-----|
| 1년 미만 | 9,604,800 | - |
| 1년 이상~5년 이하 | 39,470,991 | - |
| 5년초과 | 106,753,737 | - |
| 합계 | 155,829,528 | - |

당사는 리스기간개시일로부터 84개월이 되는 날 이후 1개월의 기간 동안 리스자산을 직접 혹은 자신이 지정하는 자에 의해 매입할 수 있는 권리를 가지며, 리스제공자가 리스자산의 전부 또는 일부를 매각하고자 하는 경우, 리스자산에 대한 우선매수청구권을 행사할 수 있습니다.

(5) 당기말 현재 당사가 타인(특수관계자제외)을 위하여 제공한 보증의 내역은 다음

과 같습니다.

(단위: 천원)

| 제공받는자 | 내 용 | 당기말 | | 전기말 | | 지급보증처 |
|-------------|----------------|------|-------------|------|---------------|----------|
| | | 보증건수 | 보증액 | 보증건수 | 보증액 | |
| 시행사 등 | PF관련보증(주2) | 5 | 408,590,000 | 6 | 858,702,000 | 국민은행 등 |
| | 담보대출 | 1 | 9,500,000 | 1 | 9,500,000 | |
| | 자금보충의무 | - | - | 2 | 47,050,018 | |
| 수분양자 | 중도금 보증 등(주1) | 16 | 896,019,889 | 15 | 1,369,106,355 | |
| 재개발재건축조합 | 사업비대출 보증 등(주1) | 6 | 137,560,092 | 7 | 185,145,621 | |
| SOC 사업 | PF관련보증(주2) | 2 | 15,614,000 | 2 | 15,614,000 | |
| | 자금보충의무(주1) | 12 | 233,493,700 | 12 | 233,493,700 | |
| 동부건설(주) 등 | 공사이행 상호보증 | 6 | 752,141,587 | 9 | 1,236,847,440 | 건설공제조합 등 |
| 강남순환도로(주) 등 | 사업이행 보증 | 8 | 415,964,555 | 16 | 422,166,185 | |

(주1) 해당 보증의 전체 규모는 2,480,637백만원이며, 기재된 금액은 당사의 보증비율에 해당하는 금액입니다.

(주2) 상기의 보증 내역 중 당기말 현재 당사가 시행사 등의 차입을 위하여 제공한 지급보증의 내용은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

| 사업지역 | 채권기관 종류 | 대출잔액 | 보증한도 | 보증내역 | 대출기간 | 유형 | 비고 |
|-------|---------|-------------|-------------|------|-----------------------|---------|-------|
| 울산광역시 | 증권사 | 32,000,000 | 41,600,000 | 연대보증 | 2013.07.11~2014.01.10 | 전자단기사채 | 울산대현동 |
| 충청남도 | 증권사 | 50,000,000 | 65,000,000 | 연대보증 | 2012.04.20~2014.03.28 | 전자단기사채 | 천안청당동 |
| 경기도 | 은행 | 130,000,000 | 169,000,000 | 연대보증 | 2008.03.31~2014.03.31 | 기타 Loan | 화성반월 |
| 경기도 | 증권사 | 100,000,000 | 130,000,000 | 연대보증 | 2011.11.23~2014.02.13 | 전자단기사채 | 용인삼가 |
| 충청북도 | 은행 | 2,300,000 | 2,990,000 | 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 | | 329,914,000 | 424,204,000 | | | | |

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

(6) 당기말 현재 당사가 타인(특수관계자제외)으로부터 제공받은 보증의 내역은 다음과 같습니다.

(원화단위: 천원, 외화단위: 각 단위)

| 보증회사 | 피보증회사 | 보증액 | | 내용 |
|-----------|-------|-----|---------------|-------------|
| 건설공제조합 | 당사 | KRW | 1,908,997,702 | 공사이행보증 등 |
| 대한주택보증(주) | 당사 | KRW | 765,085,835 | 분양이행보증 등 |
| 서울보증보험 | 당사 | KRW | 137,943,703 | 하자보수이행보증 등 |
| 동부건설(주) 등 | 당사 | KRW | 493,255,377 | 공사이행 상호연대보증 |
| 외환은행 | 당사 | USD | 78,691,273 | 외화지급보증 |
| | 당사 | EUR | 2,070,369 | 외화지급보증 |
| | 당사 | AUD | 5,000 | 외화지급보증 |
| | 당사 | USD | 1,266,601 | 수입신용장 발행 |
| | 당사 | EUR | 1,961,455 | 수입신용장 발행 |
| | 당사 | JPY | 4,260,350 | 수입신용장 발행 |
| 우리은행 | 당사 | USD | 54,113,936 | 외화지급보증 |
| | 당사 | EUR | 1,583,101 | 외화지급보증 |
| | 당사 | USD | 2,639,099 | 수입신용장 발행 |
| | 당사 | EUR | 1,317,771 | 수입신용장 발행 |
| | 당사 | AUD | 110,000 | 수입신용장 발행 |
| | 당사 | GBP | 52,563 | 수입신용장 발행 |
| | 당사 | JPY | 763,352,925 | 수입신용장 발행 |
| 하나은행 | 당사 | USD | 45,379,314 | 외화지급보증 |
| | 당사 | USD | 10,772,807 | 수입신용장 발행 |
| | 당사 | EUR | 3,907,371 | 수입신용장 발행 |
| | 당사 | JPY | 49,701,464 | 수입신용장 발행 |
| 한국산업은행 | 당사 | USD | 27,756,564 | 외화지급보증 |
| | 당사 | EUR | 665,769 | 외화지급보증 |
| | 당사 | USD | 12,021,017 | 수입신용장 발행 |
| | 당사 | EUR | 4,691,278 | 수입신용장 발행 |
| | 당사 | JPY | 118,336,100 | 수입신용장 발행 |
| | 당사 | AUD | 392,000 | 수입신용장 발행 |
| 수출입은행 | 당사 | USD | 68,729,137 | 외화지급보증 |
| 자본재공제조합 | 당사 | KRW | 99,362,720 | 원화지급보증 |

(7) 당기말 현재 당사가 체결한 금융기관과의 주요 약정내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

| 차입처 | 구분 | 한도액 | 사용액 | 잔액 |
|------|------------|------------|------------|----|
| 국민은행 | 당좌차월 한도 약정 | 10,000,000 | 10,000,000 | - |
| | 차입 한도 약정 | 529,552 | 529,552 | - |

| 차입처 | 구분 | 한도액 | 사용액 | 잔액 |
|------------------|------------|-------------|-------------|-------------|
| 신한은행 | 당좌차월 한도 약정 | 7,000,000 | 202,895 | 6,797,105 |
| | 차입 한도 약정 | 16,269,422 | 16,269,422 | - |
| 기업은행 | 당좌차월 한도 약정 | 10,000,000 | 10,000,000 | - |
| | 차입 한도 약정 | 12,000,000 | 12,000,000 | - |
| 외환은행 | 당좌차월 한도 약정 | 5,300,000 | 5,300,000 | - |
| | 차입 한도 약정 | 70,000,000 | 70,000,000 | - |
| | 외화차입 한도 | 583,988 | 583,988 | - |
| 우리은행 | 당좌차월 한도 약정 | - | 2,377,298 | (2,377,298) |
| | 차입 한도 약정 | 230,000,000 | 230,000,000 | - |
| | 외화차입 한도 | 3,609,589 | 3,609,589 | - |
| 하나은행 | 받을어음할인 | 1,176,865 | 1,176,865 | - |
| | 외화차입 한도 | 6,754,715 | 6,754,715 | - |
| 광주은행 | 차입 한도 약정 | 30,000,000 | 30,000,000 | - |
| 한국산업은행 | 차입 한도 약정 | 10,000,000 | 10,000,000 | - |
| | 외화차입 한도 | 7,184,388 | 7,184,388 | - |
| 농협 | 당좌차월 한도 약정 | 5,000,000 | 5,000,000 | - |
| | 차입 한도 약정 | 30,000,000 | 30,000,000 | - |
| 건설공제조합 | 차입 한도 약정 | 24,470,000 | 24,470,000 | - |
| 메리츠종합금융증권 | 차입 한도 약정 | 30,000,000 | 30,000,000 | - |
| 우리종합금융 | 차입 한도 약정 | 6,000,000 | 6,000,000 | - |
| 수출입은행 | 차입 한도 약정 | 44,649,480 | 44,649,480 | - |
| 대한주택보증 | 차입 한도 약정 | 7,266,666 | 7,266,666 | - |
| 라유니온유한회사 | 차입 한도 약정 | 35,000,000 | 35,000,000 | - |
| 두산이엔씨제일차 주식회사 | 차입 한도 약정 | 110,000,000 | 110,000,000 | - |
| 합계 | | 712,794,665 | 708,374,858 | 4,419,807 |

(8) 중요 약정사항

당사는 시공사로서 일산제니스 및 해운대제니스 건설형 공사에 대하여 시행사인 (주)아이앤티디씨 및 (주)대원플러스건설과 건설계약을 체결하였습니다. 당사는 시행사와 수분양자가 체결하는 주택분양매매계약에 대하여 수분양자가 매매보장기간인 2년~3년 이후 당사에 매매보장을 신청한 경우 수분양자가 납부한 분양대금을 보장해주는 제도를 운영하고 있습니다. 당사는 동 제도와 관련하여 수분양자를 위하여 금융기관 등에 지급보증을 제공하고 있습니다(동 주식 (4) 참조).

보고기간종료일 현재 계약자가 매매보장을 신청할 가능성 및 보장금액을 예측할 수 없으므로 이로 인한 손익은 재무제표에 반영되어 있지 않습니다.

(9) 특수관계자 지급보증

① 당기말 현재 당사가 특수관계자에게 제공한 지급보증은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

| 제공받는자 | 내 용 | 당기말 | | 전기말 | | 지급보증처 |
|--------|----------|------|-------------|------|------------|----------|
| | | 보증건수 | 보증액 | 보증건수 | 보증액 | |
| 우리사주조합 | 조합원대출 보증 | 3 | 132,182,098 | 2 | 59,019,956 | 한국증권금융 등 |

② 당기말 현재 당사가 특수관계자로부터 제공받은 지급보증은 다음과 같습니다.

(외화단위: 각 단위)

| 보증회사(*) | 피보증회사 | 보 증 액 | | 내 용 |
|---------------------|-------|-------|------------|--------|
| 스탠다드차타드은행 | 당사 | USD | 3,374,450 | 공사이행보증 |
| | 당사 | EUR | 6,763,127 | 공사이행보증 |
| 농협중앙회 | 당사 | USD | 2,100,000 | 공사이행보증 |
| | 당사 | EUR | 6,708,800 | 공사이행보증 |
| Union National Bank | 당사 | USD | 439,800 | 공사이행보증 |
| 서울보증보험 | 당사 | USD | 19,054,550 | 공사이행보증 |
| 외환은행 | 당사 | USD | 41,203,000 | 공사이행보증 |
| | 당사 | EUR | 2,099,000 | 공사이행보증 |
| 수출입은행 | 당사 | USD | 700,000 | 공사이행보증 |
| | 당사 | EUR | 15,337,323 | 공사이행보증 |

(*) 당사의 지배회사인 두산중공업(주)의 보증한도를 사용하여 각 금융기관으로부터 보증을 제공 받고 있습니다.

(10) 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. 당사의 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, 당사의 재무제표는 이에 대한 경영자의 판단을 반영하여 작성되었습니다.

(11) 통상임금 판결 관련 사항

통상임금에 관한 2013년 12월 18일 대법원 전원합의체 판결에 따라 정기적·일률적·고정적으로 지급되는 정기상여금 및 각종 수당은 통상임금에 포함하여야 합니다. 보고기간종료일 현재 당사는 신의칙 위배에 대한 최선의 법률적 판단 결과 관련 금액을 지급할 가능성이 높지 않다고 판단하여 재무제표에 이와 관련된 충당부채를 계상하지 아니하였습니다.

34. 담보제공자산

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

(단위: 천원)

| 담보권자 | 담보제공자산 | 차입/보증금액 | 설정금액 |
|-----------------|------------------|-------------|-------------|
| 우리은행 | 중속회사및관계회사투자 | 233,609,589 | 54,170,050 |
| | 투자부동산 | | 30,912,000 |
| 외환은행 | 유형자산 | 75,883,988 | 71,000,000 |
| 한국산업은행 | 유형자산 | 17,184,388 | 67,500,000 |
| | 중속회사및관계회사투자 | | 47,038,543 |
| 국민은행 | 유형자산 | 529,551 | 2,772,000 |
| 건설공제조합 | 단기투자증권 장기투자증권 | 1,070,000 | 1,220,513 |
| 대한주택보증 | 장기투자증권 | 7,266,666 | 9,294,974 |
| 2011신보뉴챌린지건설제1호 | 단기투자증권 | 10,000,000 | 500,000 |
| 라유니온유한회사 | 투자부동산 | 35,000,000 | 45,500,000 |
| 하나은행 | 유형자산, 투자부동산 | 6,754,715 | 185,000,000 |
| 그랜드제팔차주식회사 | 유형자산 | 20,000,000 | 26,000,000 |
| 두산이엔씨제일차주식회사 | 유형자산 | 110,000,000 | 143,000,000 |

(2) 당기말 현재 당사의 유형자산 중 일부를 우리투자증권(주)에 신탁하고 그랜드제 팔차주식회사로부터 20,000백만원을 차입하였습니다. 신탁제공자산의 장부금액은 245,729백만원 입니다.

(3) 당기말 현재 당사의 장기투자증권 중 수도권서부고속도로(주) 등(장부금액 39,132,726천원)의 주식은 해당 회사의 프로젝트 파이낸싱에 대한 담보로 제공되어 있는 바, 해당 PF 대주단인 한국산업은행 등에 근질권이 설정되어 있습니다.

(4) 당기말 현재 당사의 관계회사투자 중 신분당선(주)(장부금액 62,551,617천원), 함안산업단지(주)(장부금액 1,200,000천원) 주식은 해당회사의 프로젝트 파이낸싱에 대한 담보로 제공되어 있는 바, 해당 PF 대주단인 한국산업은행 등에 근질권이 설정되어 있습니다.

35. 특수관계자 거래

(1) 당기말 현재 특수관계자 현황은 다음과 같습니다.

① 당기말과 전기말 현재 당사의 지배회사는 두산중공업(주)(지분율84.29%)이며 최상위 지배회사는 (주)두산입니다.

② 당기말과 전기말 현재 특수관계자는 다음과 같습니다.

| 구분 | | 당기말 | 전기말 |
|----------|-----------------------|---|---|
| 당사의 지배회사 | | (주)두산, 두산중공업(주) | (주)두산, 두산중공업(주) |
| 당사의 종속회사 | | 두산큐백스(주), (주)렉스콘, Doosan VINA Haiphong Co., Ltd. | 두산큐백스(주), (주)렉스콘 |
| 당사의 관계회사 | | Doosan Vina, Doosan do BPL, 경기철도(주), 신분당선(주), 네오투랜스(주), 함안산업단지(주), 새서울철도(주) | Doosan Vina, Doosan do BPL, 경기철도(주), 신분당선(주), 네오투랜스(주), 함안산업단지(주) |
| | 지배회사의 종속회사 (*1) | 두산동아(주), (주)두산베어스, (주)두산엔진, 두산인프라코어(주), 두산타워(주), 오리콤(주), Doosan Power System 등 | 두산동아(주), (주)두산베어스, (주)두산엔진, 두산인프라코어(주), 두산타워(주), (주)엔세이퍼, 오리콤(주), 에스알에스코리아(주), 네오플렉스(주), (주)두산캐피탈 등 |

| 구분 | | 당기말 | 전기말 |
|-------------|-----------------------------|--|---|
| 기타 특수관계자 | 당사의 비연결 구조화 기업(*2) | 알씨유동화1호유한회사, 두산큐백스제일차유한회사, 디유와이제일차유한회사, 디에스청주제일차유한회사, 포세이돈위브제일차유한회사, 디에스강남분당유한회사, 디에스솔밭제일차주식회사, 아이제니스제이차주식회사, 두산이엔씨제일차주식회사 | 알씨유동화1호유한회사, 두산큐백스제일차유한회사, 디유와이제일차유한회사, 디에스청주제일차유한회사, 디에스강남분당유한회사 |

(*1) (주)엔세이퍼와 두산산업차량(주)는 당기 중 (주)두산으로 합병되었으며 합병 전 거래는 (주)엔세이퍼와 두산산업차량(주)로 표기하였습니다.

(*2) 당기 중 거래가 있었던 당사의 비연결구조화기업을 모두 표기하였습니다.

(2) 당기 및 전기 중 특수관계자 거래 내역(자금거래 및 지분거래 별도)은 다음과 같습니다.

① 당기

(단위: 천원)

| 구분 | 회사의 명칭 | 매출 등 | | 매입 등 | |
|---------------|--------------------------------|------------|-----------|------------|------------|
| | | 매출 | 기타수익 | 매입 | 기타비용 |
| 최상위지배회사 | (주)두산 | 1,202,331 | 8,855 | 7,703,930 | 26,337,635 |
| 차상위지배회사 | 두산중공업(주) | 38,129,838 | 3,030,838 | 7,812,489 | 370,493 |
| 당사의 종속회사 | Doosan VINA Haiphong Co., Ltd. | - | - | 12,326,540 | - |
| | (주)렉스콘 | - | - | 44,876,454 | 803,091 |
| | 두산큐백스(주) | - | - | 7,850 | 470,536 |
| 당사의 관계회사 | Doosan Vina | - | - | 15,044,555 | - |
| | 경기철도(주) | 97,220,587 | - | 230,506 | - |
| | 네오톨랜스(주) | - | - | 1,000 | - |
| 지배회사의 종속회사 | Doosan Power System | - | - | 21,781 | - |
| | 두산동아(주) | 9,975 | - | 642,539 | 701,569 |
| | (주)두산베어스 | 18,840,075 | - | - | - |
| | 두산산업차량(주) | - | - | - | 32,300 |
| | (주)두산엔진 | 181,892 | - | 2,915,248 | - |
| | 두산인프라코어(주) | 56,119,587 | - | - | - |
| | 두산타워(주) | 1,882,759 | - | - | 357,039 |
| | (주)엔세이퍼 | 24,574 | - | 10,428 | 895,011 |
| 오리콤(주) | 628,723 | 18,000 | 318,439 | 973,235 | |

| 구 분 | 회사의 명칭 | 매출 등 | | 매입 등 | |
|----------|---------------|-----------|------------|------------|-----------|
| | | 매출 | 기타수익 | 매입 | 기타비용 |
| | 네오밸류(주) | - | - | - | 600,000 |
| 비연결구조화기업 | 알씨유동화1호유한회사 | - | - | - | 1,411,795 |
| | 두산큐백스제일차유한회사 | - | - | - | 7,205,827 |
| | 디에스강남분당유한회사 | - | - | - | 2,542,737 |
| | 디유와이제일차유한회사 | - | - | - | 2,978,119 |
| | 디에스청주제일차유한회사 | - | - | - | 2,851,832 |
| | 포세이돈위브제일차유한회사 | - | - | - | 1,530,219 |
| | 디에스강남분당유한회사 | - | - | - | 7,891,031 |
| | 디에스슬밭제일차주식회사 | - | - | - | 6,081,176 |
| | 아이제니스제이차주식회사 | - | - | - | 3,016,783 |
| | 두산이앤씨제일차주식회사 | - | - | - | 197,237 |
| 합계 | 214,240,341 | 3,057,693 | 91,911,759 | 67,247,665 | |

② 전기

(단위: 천원)

| 구 분 | 회사의 명칭 | 매출 등 | | 매입 등 | |
|------------|---------------|------------|-----------|------------|------------|
| | | 매출 | 기타수익 | 매입 | 기타비용 |
| 최상위지배회사 | (주)두산 | 68,049 | 4,672 | 14,341,817 | 24,798,660 |
| 차상위지배회사 | 두산중공업(주) | 19,810,815 | 3,709,419 | 1,416,521 | 585,880 |
| 당사의 종속회사 | (주)렉스콘 | 8,189,600 | - | 49,955,476 | 93,900 |
| | 두산큐백스(주) | - | - | 35,177 | 583,126 |
| 당사의 관계회사 | Doosan Vina | - | 11,426 | 9,161,191 | - |
| | 경기철도(주) | 71,163,942 | - | 405,318 | - |
| | 함안산업단지(주) | 9,056,836 | - | - | - |
| 지배회사의 종속회사 | 네오플렉스(주) | - | - | - | 1,650,000 |
| | 두산동아(주) | 26,828 | - | 136,807 | 940,596 |
| | (주)두산베어스 | 1,199,000 | - | - | - |
| | 에스알에스코리아(주) | 1,129 | - | - | - |
| | (주)두산엔진 | 212,434 | - | 1,214,399 | 1,585,506 |
| | 두산인프라코어(주) | 46,809,083 | - | - | 24,077 |
| | (주)두산캐피탈 | - | - | - | 203,288 |
| | (주)엔세이퍼 | 39,472 | - | - | 1,109,594 |
| | 두산타워(주) | - | - | - | 170,336 |
| | 오리콤(주) | 308,111 | 7,500 | 56,268 | 2,394,167 |
| | 디에스제십사유한회사 | - | - | - | 3,834,456 |
| | 알씨유동화1호유한회사 | - | - | - | 3,897,020 |
| | 두산큐백스제일차유한회사 | - | - | - | 7,860,027 |
| | 디에스장성 유한회사 | - | - | - | 670,407 |
| | 명지포세이돈제일차유한회사 | - | - | - | 5,655,026 |

| 구 분 | 회사의 명칭 | 매출 등 | | 매입 등 | |
|----------|---------------|-----------|------------|------------|-----------|
| | | 매출 | 기타수익 | 매입 | 기타비용 |
| 비연결구조화기업 | 청주지웰제일차주식회사 | - | - | - | 3,414,047 |
| | 디에스강남분당유한회사 | - | - | - | 5,658,695 |
| | 디에스해운대제니스주식회사 | - | - | - | 2,762,042 |
| | 디유와이제일차유한회사 | - | - | - | 1,926,905 |
| | 디에스청주제일차유한회사 | - | - | - | 61,134 |
| 합계 | 156,885,299 | 3,733,017 | 76,722,974 | 69,878,889 | |

(3) 당기말 및 전기말 현재 채권·채무잔액(배당 및 출자 제외)은 다음과 같습니다.

① 당기

(단위: 천원)

| 구 분 | 회사의 명칭 | 채권 | | | 채무 | | |
|------------|--------------------------------|------------|-----------|------------|------------|-------------|-------------|
| | | 매출채권 | 기타채권 | 대여금 | 매입채무 | 기타채무 | 차입금 |
| 최상위지배회사 | (주)두산 | 79,520 | 63,389 | - | 13,617,065 | 9,132,480 | - |
| 차상위지배회사 | 두산중공업(주) (주1) | 17,705,359 | 207,992 | - | 2,226,622 | 34,335,842 | - |
| 당사의 종속회사 | Doosan VINA Haiphong Co., Ltd. | - | - | - | 12,027,951 | - | - |
| | (주)렉스콘 | - | - | - | 38,969,444 | 6,600 | - |
| | 두산큐백스(주) | - | 2,910,900 | - | - | 5,323 | - |
| 당사의 관계회사 | Doosan do BPL | - | - | 260,900 | - | 104,128 | - |
| | Doosan Vina | - | - | - | 15,296,980 | - | - |
| | 경기철도(주) | 15,904,853 | 9,024 | - | - | - | - |
| | 신분당선(주) | 11,022,613 | - | - | - | - | - |
| | 함안산업단지(주) | 6,447,816 | - | - | - | - | - |
| | 네오톨랜스(주) | - | - | - | 1,100 | - | - |
| | 새서울철도(주) | - | 2,668,000 | - | - | - | - |
| 지배회사의 종속회사 | Doosan Power System | - | - | - | 21,240 | - | - |
| | 두산동아(주) | - | - | - | 164,037 | 226,060 | - |
| | (주)두산엔진 | 15,985 | 49,864 | - | - | 6,441,970 | - |
| | 두산인프라코어(주) (주1) | 24,815,042 | 114,316 | - | - | 30,388,003 | - |
| | 두산타워(주) | - | 240,196 | - | - | 242,031 | - |
| | 오리콤(주) | 17,013 | 10,466 | - | 1,930,467 | 741,919 | - |
| 비연결구조화기업 | 두산큐백스제일차유한회사 | - | - | - | - | - | 95,000,000 |
| | 디에스강남분당유한회사 | - | - | - | - | - | 45,000,000 |
| | 디에스솔밭제일차주식회사 | - | - | - | - | - | 91,463,985 |
| | 두산이엔씨제일차주식회사 | - | - | - | - | - | 110,000,000 |
| 합계 | 76,008,201 | 6,274,147 | 260,900 | 84,254,906 | 81,624,356 | 341,463,985 | |

② 전기

(단위: 천원)

| 구 분 | 회사의 명칭 | 채권 | | 채무 | | |
|---------|--------|-------|-------|------------|-----------|-----|
| | | 매출채권 | 기타채권 | 매입채무 | 기타채무 | 차입금 |
| 최상위지배회사 | (주)두산 | 3,248 | 2,709 | 14,818,883 | 3,843,870 | - |

| 구분 | 회사의 명칭 | 채권 | | 채무 | | |
|------------|-----------------|------------|------------|------------|-------------|-------------|
| | | 매출채권 | 기타채권 | 매입채무 | 기타채무 | 차입금 |
| 차상위지배회사 | 두산중공업(주) (주1) | 6,383,327 | 3,643,953 | 346,457 | 1,696,903 | - |
| 당사의 종속회사 | (주)렉스콘 | - | - | 25,108,125 | 6,600 | - |
| | 두산큐백스(주) | - | 2,910,900 | 18,270 | 52,445 | - |
| 당사의 관계회사 | Doosan do BPL | - | - | - | 264,896 | - |
| | Doosan Vina | - | - | 767,610 | - | - |
| | 경기철도(주) | 13,340,165 | 8,747 | - | - | - |
| | 신분당선(주) | 11,022,613 | - | - | 198 | - |
| | 함안산업단지(주) | 7,047,816 | - | - | - | - |
| 지배회사의 종속회사 | 두산동아(주) | 1,568 | 825 | 234,628 | 297,262 | - |
| | (주)두산베어스 | 124,300 | - | - | - | - |
| | (주)두산엔진 | 21,264 | 3,010 | - | 3,854,899 | - |
| | 두산인프라코어(주) (주1) | 25,570,874 | 100,350 | - | 28,098,219 | - |
| | (주)엔세이퍼 | 2,950 | 150 | 288,990 | 5,192 | - |
| | 두산타워(주) | - | 117,799 | - | 4,114 | - |
| | 오리콤(주) | 18,120 | 9,851 | 3,103,184 | 954,402 | - |
| 비연결구조화기업 | 알씨유동화1호유한회사 | - | - | - | - | 30,800,000 |
| | 두산큐백스제일차유한회사 | - | - | - | - | 115,000,000 |
| | 디에스강남분당유한회사 | - | - | - | - | 66,000,000 |
| | 디유와이제일차유한회사 | - | - | - | - | 45,000,000 |
| | 디에스청주제일차유한회사 | - | - | - | - | 50,000,000 |
| 합계 | 63,536,245 | 6,798,294 | 44,686,147 | 39,079,000 | 306,800,000 | |

(주1) 당사는 상업어음할인채권과 관련하여 상환청구권이 존재하지 않아, "금융자산의 제거" 요건을 충족하여 해당 채권을 재무상태표에서 제거하였으나, 채권·채무잔액에는 만기 미도래된 받을어음이 포함되어 있습니다. 보고기간종료일 현재 해당내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

| 구분 | 당기말 | 전기말 |
|------------|------------|------------|
| 두산중공업(주) | 16,630,400 | 6,072,665 |
| 두산인프라코어(주) | 24,599,960 | 23,854,952 |
| 합계 | 41,230,360 | 29,927,617 |

당사는 당기말과 전기말 현재 상기 특수관계자 채권 중 대손충당금을 인식하고 있는 금액은 없습니다.

(4) 당기 및 전기 중 현재 특수관계자에 대한 자금거래(지분거래 포함)내역은 다음과

같습니다.

① 당기

(단위: 천원)

| 구분 | 회사명 | 차입 거래 | | 현금출자 | | 현물출자 |
|----------|---------------|-------------|-------------|-----------|-------------|-------------|
| | | 차입 | 상환 | 제공 | 받음 | 받음 |
| 차상위지배회사 | 두산중공업 | - | - | - | 297,787,590 | 571,613,285 |
| 당사의 관계회사 | 새서울철도(주) | - | - | 1,122,640 | - | - |
| 비연결구조화기업 | 알씨유동화1호유한회사 | - | 30,800,000 | - | - | - |
| | 두산큐백스제일차유한회사 | - | 20,000,000 | - | - | - |
| | 디유와이제일차유한회사 | - | 45,000,000 | - | - | - |
| | 디에스청주제일차유한회사 | - | 50,000,000 | - | - | - |
| | 포세이돈위브제일차유한회사 | 50,000,000 | 50,000,000 | - | - | - |
| | 디에스강남분당유한회사 | 150,000,000 | 171,000,000 | - | - | - |
| | 디에스슬밭제일차주식회사 | 280,000,000 | 188,536,015 | - | - | - |
| | 아이제니스제이차주식회사 | 140,000,000 | 140,000,000 | - | - | - |
| | 두산이엔씨제일차주식회사 | 110,000,000 | - | - | - | - |
| 기타 | 박정원외 26명 | - | - | - | 16,115,982 | - |
| | 연강재단 | - | - | - | 1,005,929 | - |
| | 우리사주조합 | - | - | - | 65,244,816 | - |
| | 대표이사 | - | - | - | 169,601 | - |
| 합 계 | | 730,000,000 | 695,336,015 | 1,122,640 | 380,323,918 | 571,613,285 |

② 전기

(단위: 천원)

| 구분 | 회사명 | 차입 거래 | |
|----------|---------------|-------------|------------|
| | | 차입 | 상환 |
| 비연결구조화기업 | 디에스제십사유한회사 | - | 19,483,801 |
| | 알씨유동화1호유한회사 | - | 29,200,000 |
| | 두산큐백스제일차유한회사 | - | 15,000,000 |
| | 디에스장성유한회사 | - | 16,403,690 |
| | 명지포세이돈제일차유한회사 | - | 92,836,509 |
| | 청주지웰제일차주식회사 | 50,000,000 | 50,000,000 |
| | 디에스강남분당유한회사 | 100,000,000 | 34,000,000 |
| | 디에스해운대제니스주식회사 | 50,000,000 | 50,000,000 |
| | 디유와이제일차유한회사 | 80,000,000 | 35,000,000 |
| | 디에스청주제일차유한회사 | 50,000,000 | - |

| 구분 | 회사명 | 차입 거래 | |
|----|-----|-------------|-------------|
| | | 차입 | 상환 |
| 합계 | | 330,000,000 | 341,924,000 |

(5) 당기말 현재 당사는 특수관계자를 위해 제공한 지급보증 및 담보 및 특수관계자로부터 제공받은 지급보증 및 담보는 각각 주식 33 및 주식 34에 기재되어 있습니다.

(6) 당사는 기업활동의 계획·운영·통제에 대한 중요한 권한과 책임을 가진 등기임원, 비등기임원 및 각 사업부문장 등을 경영진으로 판단하였으며, 주요 경영진에 대한 보상 금액은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

| 구분 | 당기 | 전기 |
|---------|------------|------------|
| 단기종업원급여 | 12,674,140 | 12,176,396 |
| 퇴직급여 | 1,101,429 | 1,804,325 |
| 주식기준보상 | 88,712 | 586,277 |
| 합계 | 13,864,281 | 14,566,998 |

36. 현금흐름표

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

| (단위: 천원) | | |
|-----------------|--------------|---------------|
| 구분 | 당기 | 전기 |
| 당기순이익(손실) | (33,676,303) | (614,846,742) |
| 현금유출 없는 비용등의 가산 | 244,305,373 | 1,033,190,169 |
| - 매출채권처분손실 | 1,726,338 | 1,296,586 |
| - 이자비용 | 170,809,973 | 209,930,665 |
| - 외화환산손실 | 2,618,969 | 4,001,994 |
| - 주식보상비용 | 88,712 | 586,277 |
| - 파생상품관련손실 | 4,998,890 | 42,972,755 |
| - 대손상각비 | (12,888,370) | 555,704,715 |
| - 기타의대손상각비 | 7,728,202 | 165,363,210 |

| (단위: 천원) | | |
|-------------------|---------------|---------------|
| 구 분 | 당기 | 전기 |
| - 감가상각비 | 15,045,795 | 13,620,836 |
| - 무형자산상각비 | 7,473,083 | 5,048,831 |
| - 유형자산처분손실 | 677,521 | 685,354 |
| - 무형자산처분손실 | 193,300 | 107,161 |
| - 퇴직급여 | 14,496,084 | 14,291,682 |
| - 기타충당부채전입액 | 7,811,362 | 9,841,876 |
| - 사채상환손실 | 2,606,893 | 979,276 |
| - 무형자산손상차손 | 139,154 | 465,396 |
| - 장기투자증권처분손실 | - | 19,690 |
| - 장기투자증권손상차손 | 20,264,104 | 8,055,406 |
| - 관계회사투자주식손상차손 | 217,580 | - |
| - 재평가손실 | 36,883 | - |
| - 기타 | 260,900 | 218,459 |
| 현금유입 없는 수익등의 차감 | (132,513,778) | (250,210,770) |
| - 이자수익 | 16,219,663 | 48,408,754 |
| - 외화환산이익 | 2,296,356 | 2,865,886 |
| - 파생상품관련이익 | 8,212,944 | 11,903,298 |
| - 유형자산처분이익 | 41,313,047 | 1,472,965 |
| - 배당금수익 | 123,617 | 1,456,548 |
| - 장기투자증권처분이익 | 25,670,907 | 1,100,112 |
| - 금융보증수익 | 12,254,285 | 12,586,996 |
| - 무형자산처분이익 | 177,306 | 416,335 |
| - 법인세수익 | 8,207,592 | 169,998,153 |
| - 사채상환이익 | - | 1,723 |
| - 투자부동산처분이익 | 18,038,061 | - |
| 영업활동 관련 자산·부채의 변동 | (405,510,686) | 60,347,976 |
| - 매출채권의 감소(증가) | 26,547,667 | 304,871,213 |
| - 기타수취채권의 감소(증가) | (293,669,083) | (114,031,955) |
| - 재고자산의 감소(증가) | 15,778,452 | 29,052,918 |
| - 기타자산의 감소(증가) | 22,712,080 | 25,991,072 |
| - 매입채무의 증가(감소) | (55,656,831) | (25,121,887) |

| (단위: 천원) | | |
|-------------------|---------------|---------------|
| 구분 | 당기 | 전기 |
| - 기타지급채무의 증가(감소) | 43,838,969 | (109,320,508) |
| - 총당부채의 증가(감소) | (14,112,266) | (13,602,413) |
| - 퇴직금 지급액 | (25,271,037) | (16,317,881) |
| - 관계사 퇴직금 순전입(출)액 | (124,800) | (525,863) |
| - 사외적립자산의 감소(증가) | 4,836,094 | 5,312,955 |
| - 기타부채의 증가(감소) | (130,389,931) | (25,959,675) |
| 영업활동에서 창출된 현금 | (327,395,394) | 228,480,633 |

(2) 당기와 전기 중 당사의 현금의 유입과 유출이 없는 주요 거래는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

| 과 목 | 당기 | 전기 |
|---------------------|---------|-----------|
| 장기투자증권에서 관계회사투자로 대체 | 824,980 | 1,242,860 |

(3) 당사는 거래가 빈번하여 총금액이 크고 단기간에 만기가 도래하는 단기금융상품으로 인한 현금의 유입과 유출항목을 순증감액으로 기재하였습니다.

37. 재무제표의 승인

당사의 정기주주총회 제출용 당기 재무제표는 2014년 2월 13일 개최된 이사회에서 사실상 확정되었으며, 2014년 3월 28일자 주주총회에서 최종 승인될 예정입니다.

38. 사업결합

(1) 영업양수

① 일반사항

2013년 4월 17일에 당사는 재무구조 및 사업구조 개선을 목적으로 당사의 지배회사인 두산중공업주식회사로부터 HRSG(Heat Recovery Steam Generator, 배열회수보일러)사업과 관련된 자산, 부채, 계약관계, 고용관계 등 영업 전부를 양수하였습니다.

당사는 현물출자계약을 통한 동 영업양수의 대가로 지배회사의 보통주를 두산중공업주식회사에 교부하였습니다.

HRSG사업부는 발전 기자재인 HRSG의 제조 및 판매업을 목적으로 하고 있으며, 당사는 HRSG 사업부 양수를 통하여 건설업 및 산업 기자재의 사업 구조 강화 및 기존 사업과의 시너지를 통한 안정적 수익 창출을 확보하여 새로운 성장동력이 될 것으로 기대하고 있습니다.

2013년 중 HRSG 사업부는 125,321백만원의 총매출액과 15,862백만원의 당기순이익을 인식하였습니다. 2013년 1월 1일에 취득거래가 있었다면, 당사는 HRSG 사업부의 당기 총매출이 157,090백만원, 당기순이익은 21,607백만원이 되었을 것으로 추정하고 있습니다. 이 추정금액은 취득일에 발생한 공정가치 조정금액이 2013년 1월 1일에도 동일하였을 것으로 가정하여 계산된 금액입니다.

이전대가는 다음과 같습니다.

| (단위: 천원) | |
|-------------------------|-------------|
| 구분 | 금액 |
| 지분상품 (보통주 211,708,624주) | 571,613,285 |

발행된 보통주의 공정가치는 주당 2,700원에 기초한 금액입니다.

② 식별가능한 자산과 부채

| (단위: 천원) | |
|------------------|------------|
| 구분 | 금액 |
| 유형자산 | 20,658,507 |
| 투자부동산 | 42,151,620 |
| 무형자산 | 53,555,758 |
| 종속회사투자 | 23,632,969 |
| 재고자산 | 2,026,850 |
| 매출채권 | 14,702,324 |
| 미청구공사 | 23,891,653 |
| 기타유동자산 및 기타비유동자산 | 2,312,120 |

| (단위: 천원) | |
|-------------|---------------|
| 구분 | 금액 |
| 현금및현금성자산 | 401,381,030 |
| 장기차입금 | (200,000,000) |
| 초과청구공사 | (45,922,571) |
| 퇴직급여채무 | (9,309,327) |
| 매입채무 및 기타부채 | (20,478,487) |
| 순자산 | 308,602,446 |

식별가능한 자산과 부채의 공정가치는 2013년 2월 14일 독립된 가치평가전문가의 도움을 받아 가치평가가 완료된 금액으로 결정하였습니다.

③ 영업권

당사는 동 사업결합의 결과로 다음과 같은 영업권을 인식하였습니다.

| (단위: 천원) | |
|----------|---------------|
| 구분 | 금액 |
| 총이전대가 | 571,613,285 |
| 순자산 공정가치 | (308,602,446) |
| 영업권 | 263,010,839 |

영업권은 피취득자의 원천 기술력에 따라 발생하였으며, 당사는 피취득자의 기술력을 활용하여 기존 사업의 역량강화 및 신규사업진출과 공장 통합운영에 따른 효율성이 개선되는 시너지 효과를 얻을 것으로 기대됩니다. 세무상 공제가능한 영업권은 없습니다.

④ 사업결합 관련 비용

당사는 사업결합과 관련하여 법률 수수료와 실사 수수료 등 179,372천원의 비용이 발생하였으며, 법률 및 실사수수료는 당사의 손익계산서상 판매비와관리비로 인식하였습니다.

(2) 종속회사 주식 취득

① 일반사항

2013년 4월 17일에 당사는 두산중공업주식회사의 HRSG 제품구성품인 비압력부문 제조업체인 Doosan Heavy Industries Vietnam Haiphong Co., Ltd.(이하 "DVH")의 100% 지분을 매입하여 DVH에 대한 지배력을 획득하였습니다.

DVH에 대한 지배력을 획득함에 따라 당사는 피취득자의 현지 설계 역량을 통하여 기존 사업의 역량 강화를 모색할 수 있고, 공장 통합 운영을 통한 원가 경쟁력 강화 및 효율성 확보를 기대하고 있습니다.

2013년 중 DVH는 18,673천 USD의 총매출과 777천 USD의 당기순손실을 인식하였습니다. 2013년 1월 1일에 취득거래가 있었다면, 경영진은 DVH의 총매출이 21,000천 USD, 당기순손실은 1,957천 USD이 되었을 것으로 추정하고 있습니다. 이추정 금액은 취득일에 발생한 공정가치 조정금액이 2013년 1월 1일에도 동일하였을 것으로 가정하여 계산된 금액입니다.

이전대가와 취득한 자산 및 인수한 부채의 취득일 현재 인식된 금액은 다음과 같습니다.

| (단위: 천원) | |
|-----------------|------------|
| 구분 | 금액 |
| 현금 | 3,700,000 |
| 사업양수로 인한 취득(주1) | 23,632,969 |
| 합계 | 27,332,969 |

(주1) 당사는 당기중 두산중공업주식회사의 HRSG(Heat Recovery Steam Generator, 배열회수보일러) 사업부를 양수하였으며, 상기 지분은 동 사업결합으로 인하여 증가하였습니다.

② 식별가능한 자산과 부채

| (단위: 천원) | |
|----------|------------|
| 구분 | 금액 |
| 현금및현금성자산 | 14,046,350 |
| 매출채권 | 1,985,246 |

| (단위: 천원) | |
|----------|-------------|
| 구분 | 금액 |
| 미청구공사 | 1,864,830 |
| 기타유동자산 | 726,639 |
| 재고자산 | 3,326,227 |
| 유형자산 | 10,251,787 |
| 무형자산 | 218,093 |
| 기타비유동자산 | 472,118 |
| 매입채무 | (152,536) |
| 단기차입금 | (2,224,200) |
| 미지급금 | (4,056,978) |
| 기타유동부채 | (90,302) |
| 기타비유동부채 | (587,418) |
| 순자산 | 25,779,856 |

③ 영업권

당사는 동 사업결합의 결과로 다음과 같은 영업권을 인식하였습니다.

| (단위: 천원) | |
|----------|--------------|
| 구분 | 금액 |
| 총이전대가 | 27,332,969 |
| 순자산 공정가치 | (25,779,856) |
| 영업권 | 1,553,113 |

영업권은 피취득자의 원천 기술력에 따라 발생하였으며, 당사는 피취득자의 기술력을 활용하여 기존 사업의 역량강화 및 신규사업진출과 공장 통합운영에 따른 효율성이 개선되는 시너지 효과를 얻을 것으로 기대됩니다. 세무상 공제가능한 영업권은 없습니다.

④ 사업결합 관련 비용

당사는 사업결합과 관련하여 법률 수수료와 실사 수수료 등 14,984천원의 비용이 발생하였으며, 법률 및 실사수수료는 당사의 손익계산서상 판매비와관리비로 인식하였습니다.

39. 보고기간후 사건

(1) 종속회사 합병

당사는 2013년 11월 1일 이사회에서 경영 효율성 증대, 영업 및 R&D 시너지 창출을 통해 경쟁력을 강화하고 기업가치를 제고하기 위하여 종속회사인 (주)렉스콘을 2014년 1월 14일자로 합병하기로 결정하였습니다.

(2) 무상감자

당사는 2013년 12월 13일 임시주주총회에서 과도한 발행주식수 축소, 배당 가능한 자본구조로의 전환을 통해 기업가치 및 주주가치 제고를 위하여 무상감자를 결의하였습니다. 상세 내역은 다음과 같습니다.

| 감자주식의 종류 | 감자주식수 | 감자비율 | 감자기준일 | 감자전자본금 (발행주식수) | 감자후자본금 (발행주식수) |
|----------|--------------|--------|---------------|------------------------------------|---------------------------------|
| 기명식 보통주 | 496,667,079주 | 90.00% | 2014년 01월 13일 | 2,769,261,550,000원 551,852,310주 | 285,926,155,000원 55,185,231주 |

내부회계관리제도 검토의견

첨부된 외부감사인의 내부회계관리제도 검토보고서는 두산건설주식회사의 2013년 12월 31일자로 종료되는 회계연도의 재무제표에 대한 감사업무 수행하고 회사의 내부회계관리제도를 검토한 결과 주식회사의외부감사에관한법률 제2조의3에 따라 첨부하는 것입니다.

외부감사인의 내부회계관리제도 검토보고서

두산건설주식회사

우리는 첨부된 두산건설주식회사의 2013년 12월 31일 현재의 내부회계관리제도의 운영실태평가보고서에 대하여 검토를 실시하였습니다. 내부회계관리제도를 설계, 운영하고 그에 대한 운영실태평가보고서를 작성할 책임은 두산건설주식회사의 경영자에게 있으며, 우리의 책임은 동 보고내용에 대하여 검토를 실시하고 검토결과를 보고하는데 있습니다. 회사의 경영자는 첨부된 내부회계관리제도 운영실태평가보고서에서 "2013년 12월 31일 현재 내부회계관리제도 운영실태 평가결과, 2013년 12월 31일 현재 당사의 내부회계관리제도는 내부회계관리제도 모범기준에 근거하여 볼 때, 중요성의 관점에서 효과적으로 설계되어 운영되고 있다고 판단된다"고 기술하고 있습니다.

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

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

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

우리의 검토는 2013년 12월 31일 현재의 내부회계관리제도를 대상으로 하였으며, 2013년 12월 31일 이후의 내부회계관리제도는 검토하지 않았습니다. 본 검토보고서는 주식회사의외부감사에관한법률에 근거하여 작성된 것으로서 기타 다른 목적이나 다른 이용자를 위하여는 적절하지 않을 수 있습니다.

삼정회계법인 대표이사 김교태

내부회계관리제도 운영실태평가보고서

두산건설 주식회사 이사회 및 감사위원회 귀중

본 내부회계관리자는 2013년 12월 31일 현재 동일자로 종료하는 회계연도에 대한 당사의 내부회계관리제도의 설계 및 운영실태를 평가하였습니다.

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

본 내부회계관리자의 내부회계관리제도 운영실태 평가결과, 2013년 12월 31일 현재 당사의 내부회계관리제도는 내부회계관리제도 모범기준에 근거하여 볼 때, 중요성의 관점에서 효과적으로 설계되어 운영되고 있다고 판단됩니다.

2014년 2월 13일

내부회계관리자

송정호



대표이사

양희선

