

목 차

감 사 보 고 서	1
독립된 감사인의 감사보고서.....	2
(첨부)연 결 재 무 제 표	4
주식	11
외부감사 실시내용.....	81

두산밥캣 주식회사와 그 종속기업

연 결 재 무 제 표 에 대 한

감 사 보 고 서

제 4 기

2017년 01월 01일 부터

2017년 12월 31일 까지

삼일회계법인

독립된 감사인의 감사보고서

두산밥캣 주식회사
주주 및 이사회 귀중

우리는 별첨된 두산밥캣 주식회사와 그 종속기업의 연결재무제표를 감사하였습니다. 동 연결재무제표는 2017년 12월 31일 현재의 연결재무상태표, 동일로 종료되는 보고기간의 연결손익계산서, 연결포괄손익계산서, 연결자본변동표 및 연결현금흐름표 그리고 유의적인 회계정책의 요약과 그 밖의 설명정보로 구성되어 있습니다.

연결재무제표에 대한 경영진의 책임

경영진은 한국채택국제회계기준에 따라 이 연결재무제표를 작성하고 공정하게 표시할 책임이 있으며, 부정이나 오류로 인한 중요한 왜곡표시가 없는 연결재무제표를 작성하는데 필요하다고 결정한 내부통제에 대해서도 책임이 있습니다.

감사인의 책임

우리의 책임은 우리가 수행한 감사를 근거로 해당 연결재무제표에 대하여 의견을 표명하는 데 있습니다. 우리는 대한민국의 회계감사기준에 따라 감사를 수행하였습니다. 이 기준은 우리가 윤리적 요구사항을 준수하며 연결재무제표에 중요한 왜곡표시가 없는지에 대한 합리적인 확신을 얻도록 감사를 계획하고 수행할 것을 요구하고 있습니다.

감사는 연결재무제표의 금액과 공시에 대한 감사증거를 입수하기 위한 절차의 수행을 포함합니다. 절차의 선택은 부정이나 오류로 인한 연결재무제표의 중요한 왜곡표시위험에 대한 평가 등 감사인의 판단에 따라 달라집니다. 감사인은 이러한 위험을 평가할 때, 상황에 적합한 감사절차를 설계하기 위하여 기업의 연결재무제표 작성 및 공정한 표시와 관련된 내부통제를 고려합니다. 그러나 이는 내부통제의 효과성에 대한 의견을 표명하기 위한 것이 아닙니다. 감사는 또한 연결재무제표의 전반적 표시에 대한 평가뿐 아니라, 연결재무제표를 작성하기 위하여 경영진이 적용한 회계정책의 적합성과 경영진이 도출한 회계추정치의 합리성에 대한 평가를 포함합니다.

우리가 입수한 감사증거가 감사의견을 위한 근거로서 충분하고 적합하다고 우리는 믿습니다.

감사의견

우리의 의견으로는 회사의 연결재무제표는 두산밥캣 주식회사와 그 종속기업의 2017년 12월 31일 현재의 재무상태, 동일로 종료되는 보고기간의 재무성과 및 현금흐름을 한국채택국제회계기준에 따라 중요성의 관점에서 공정하게 표시하고 있습니다.

기타사항

두산밥캣 주식회사와 그 종속기업의 2016년 12월 31일로 종료되는 보고기간의 연결재무제표는 안진회계법인이 대한민국의 회계감사기준에 따라 감사하였으며, 이 감사인의 2017년 3월 22일자 감사보고서에는 적정의견이 표명되었습니다.

서울특별시 용산구 한강대로 92

삼 일 회 계 법 인

대 표 이 사 김 영 식

2018년 3월 16일

이 감사보고서는 감사보고서일 (2018년 3월 16일) 현재로 유효한 것입니다. 따라서 감사보고서일 이후 이 보고서를 열람하는 시점까지의 기간 사이에 별첨된 회사의 연결재무제표에 중대한 영향을 미칠 수 있는 사건이나 상황이 발생할 수도 있으며 이로 인하여 이 감사보고서가 수정될 수도 있습니다.

(첨부)연 결 재 무 제 표

두산밥캣 주식회사와 그 종속기업

제 4 기

2017년 01월 01일 부터

2017년 12월 31일 까지

제 3 기

2016년 01월 01일 부터

2016년 12월 31일 까지

"첨부된 연결재무제표는 당사가 작성한 것입니다."

두산밥캣 주식회사 대표이사 스캇성철박

본점 소재지 : (도로명주소) 서울특별시 중구 장충단로 275 (을지로6가)
(전 화) 02-3398-0993

연 결 재 무 상 태 표

제 4 기 말 2017 년 12월 31일 현재

제 3 기 말 2016 년 12월 31일 현재

두산밥캣 주식회사와 그 종속기업

(단위: USD)

과 목	주석	제 4 기		제 3 기	
자산					
I. 유동자산			1,541,164,282		1,265,142,316
1. 현금 및 현금성자산	4,5	389,044,534		300,909,879	
2. 단기금융상품	4,5	-		474,423	
3. 매출채권 및 기타채권	4,5,6,29	351,483,061		340,172,192	
4. 재고자산	7	489,046,238		579,885,090	
5. 파생상품자산	4,5,8	1,743,702		2,969,989	
6. 기타유동자산		55,913,631		40,730,743	
7. 매각예정자산	32	253,933,116		-	
II. 비유동자산			4,230,570,827		3,969,501,461
1. 장기매출채권 및 기타채권	4,5,6	1,941,129		4,011,134	
2. 장기투자증권	4,5	93,341		82,752	
3. 관계기업투자	11	28,443,663		-	
4. 유형자산	9	381,184,510		370,002,821	
5. 무형자산	10	3,717,970,821		3,500,339,230	
6. 이연법인세자산	26	72,793,737		71,902,486	
7. 장기파생상품자산	4,5,8	4,095,447		-	
8. 기타비유동자산	4,5	24,048,179		23,163,038	
자산총계			5,771,735,109		5,234,643,777
부채					
I. 유동부채			796,784,102		610,971,373
1. 매입채무 및 기타채무	4,5,12,29	503,313,834		442,804,398	
2. 유동성장기차입금	4,5,13,28	18,765,722		13,000,000	
3. 당기법인세부채		6,695,328		8,613,109	
4. 파생상품부채	5,8	2,577,190		349,495	
5. 총당부채	15,28	62,432,733		81,767,798	
6. 기타유동부채		80,165,071		64,436,573	
7. 매각예정부채	32	122,834,224		-	
II. 비유동부채			1,775,825,853		1,850,120,034
1. 기타비유동채무	4,5,12	1,129,050		1,026,897	
2. 장기차입금	4,5,13,28	1,230,545,270		1,320,999,499	
3. 순확정급여부채	14	391,384,373		389,552,612	
4. 이연법인세부채	26	87,061,179		63,745,283	
5. 장기파생상품부채	5,8	4,886,453		-	
6. 비유동총당부채	15	24,361,567		39,856,870	
7. 기타비유동부채		36,457,961		34,938,873	
부채총계			2,572,609,955		2,461,091,407
자본					
I. 지배기업 소유주지분			3,199,125,154		2,773,552,370
1. 자본금	1,16	43,095,528		43,095,528	
2. 자본잉여금	16	2,786,003,529		2,786,003,529	

3. 기타자본항목	17	(178,407,620)		(178,407,620)	
4. 기타포괄손익누계액	18	(169,790,724)		(418,921,616)	
5. 이익잉여금	19	718,224,441		541,782,549	
자본총계			3,199,125,154		2,773,552,370
부채와 자본총계			5,771,735,109		5,234,643,777

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

연 결 손 익 계 산 서

제 4 기 2017년 1월 1일부터 2017년 12월 31일까지

제 3 기 2016년 1월 1일부터 2016년 12월 31일까지

두산밥캣 주식회사와 그 종속기업

(단위: USD)

과 목	주석	제 4 기		제 3 기	
I. 매출액	20,21,29		2,997,071,903		2,832,645,478
II. 매출원가	22,29		(2,282,364,563)		(2,136,487,427)
III. 매출총이익			714,707,340		696,158,051
판매비와관리비	22,23,29	(365,837,731)		(353,188,597)	
IV. 영업이익			348,869,609		342,969,454
V. 영업외손익			(70,464,744)		(96,140,389)
금융수익	5,24	113,489,556		36,124,709	
금융비용	5,24	(173,498,096)		(125,871,157)	
기타영업외수익	25	7,651,890		29,313,005	
기타영업외비용	25	(17,792,298)		(35,706,946)	
지분법손실	11	(315,796)		-	
VI. 법인세비용차감전순이익			278,404,865		246,829,065
법인세비용	26	(51,810,856)		(87,100,665)	
VII. 계속영업당기순이익			226,594,009		159,728,400
VIII. 중단영업이익(손실)	31		15,490,038		(4,337,877)
IX. 연결당기순이익			242,084,047		155,390,523
지배기업 소유주지분			242,084,047		145,561,128
계속영업이익			226,594,009		149,507,934
중단영업이익(손실)			15,490,038		(3,946,806)
비지배지분			-		9,829,395
계속영업이익			-		10,220,466
중단영업이익(손실)			-		(391,071)
X. 지배기업 소유주지분에 대한 주당순손익	27				
1. 기본주당순손익					
계속영업 기본주당순손익			2.26		1.85
중단영업 기본주당순손익			0.15		(0.05)
2. 희석주당순손익					
계속영업 희석주당순손익			2.26		1.58
중단영업 희석주당순손익			0.15		(0.05)

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

연 결 포 괄 손 익 계 산 서

제 4 기 2017년 1월 1일부터 2017년 12월 31일까지

제 3 기 2016년 1월 1일부터 2016년 12월 31일까지

두산밥캣 주식회사와 그 종속기업

(단위: USD)

과 목	제 4 기		제 3 기	
I. 당기순이익		242,084,047		155,390,523
II. 기타포괄손익		246,363,405		(47,866,242)
후속적으로 당기손익으로 재분류되지 않는 포괄손익:				
1. 확정급여제도의 재측정요소	(2,754,738)		(843,657)	
2. 유형자산 재평가잉여금	2,071,116		-	
3. 지분법 이익잉여금변동	(12,749)		-	
4. 지분법 자본변동	46,097		-	
후속적으로 당기손익으로 재분류되는 포괄손익:				
1. 해외사업환산손익	247,928,176		(47,378,794)	
2. 현금흐름위험회피 파생상품평가손익	(914,497)		356,209	
III. 당기총포괄이익		488,447,452		107,524,281
IV. 총포괄손익의 귀속				
지배기업 소유주지분		488,447,452		89,473,545
비지배지분		-		18,050,736

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

연 결 자 본 변 동 표

제 4 기 2017년 1월 1일부터 2017년 12월 31일까지

제 3 기 2016년 1월 1일부터 2016년 12월 31일까지

두산밥캣 주식회사와 그 종속기업

(단위: USD)

과 목	지배기업 소유주지분						비지배지분	총 계
	자본금	자본잉여금	기타자본항목	기타포괄손익 누계액	이익잉여금	소계		
2016.1.1(전기초)	47,146	2,299,116,370	7,700,021	(361,765,092)	395,152,480	2,340,250,925	326,523,547	2,666,774,472
총포괄손익:								
연결당기순이익	-	-	-	-	145,561,128	145,561,128	9,829,395	155,390,523
확정급여제도의 재측정요소	-	-	-	-	1,068,941	1,068,941	(1,912,598)	(843,657)
원금흐름위험회피 파생상품평가손익	-	-	-	537,341	-	537,341	(181,132)	356,209
해외사업환산손익	-	-	-	(61,489,222)	-	(61,489,222)	10,315,071	(51,174,151)
소 계	-	-	-	(60,951,881)	146,630,069	85,678,188	18,050,736	103,728,924
자본에 직접 반영된 소유주와의 거래:								
현물출자	5,820	530,299,087	(186,107,641)	-	-	344,197,266	(344,574,283)	(377,017)
무상증자	42,971,166	(47,385,589)	-	3,795,357	-	(619,066)	-	(619,066)
유상증자	71,396	3,973,661	-	-	-	4,045,057	-	4,045,057
소 계	43,048,382	486,887,159	(186,107,641)	3,795,357	-	347,623,257	(344,574,283)	3,048,974
2016.12.31(당기말)	43,095,528	2,786,003,529	(178,407,620)	(418,921,616)	541,782,549	2,773,552,370	-	2,773,552,370
2017.1.1(당기초)	43,095,528	2,786,003,529	(178,407,620)	(418,921,616)	541,782,549	2,773,552,370	-	2,773,552,370
총포괄손익:								
연결당기순이익	-	-	-	-	242,084,047	242,084,047	-	242,084,047
확정급여제도의 재측정요소	-	-	-	-	(2,754,738)	(2,754,738)	-	(2,754,738)
유형자산 재평가잉여금	-	-	-	2,071,116	-	2,071,116	-	2,071,116
해외사업환산손익	-	-	-	247,928,176	-	247,928,176	-	247,928,176
원금흐름위험회피 파생상품평가손익	-	-	-	(914,497)	-	(914,497)	-	(914,497)
지분법 이익잉여금변동	-	-	-	-	(12,749)	(12,749)	-	(12,749)
지분법 자본변동	-	-	-	46,097	-	46,097	-	46,097
소 계	-	-	-	249,130,892	239,316,560	488,447,452	-	488,447,452
자본에 직접 반영된 소유주와의 거래:								
연차배당	-	-	-	-	(62,874,668)	(62,874,668)	-	(62,874,668)
2017.12.31(당기말)	43,095,528	2,786,003,529	(178,407,620)	(169,790,724)	718,224,441	3,199,125,154	-	3,199,125,154

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

연 결 현 금 흐 름 표

제 4 기 2017년 1월 1일부터 2017년 12월 31일까지

제 3 기 2016년 1월 1일부터 2016년 12월 31일까지

두산밥캣 주식회사와 그 종속기업

(단위: USD)

과 목	주석	제 4 기		제 3 기	
I. 영업활동으로 인한 현금흐름			351,510,290		270,529,038
1. 영업활동에서 창출된 현금	30	445,460,085		362,189,275	
(1) 연결당기순이익		242,084,047		155,390,523	
(2) 조정		236,374,916		318,537,612	
(3) 영업활동으로 인한 자산부채의 변동		(32,998,878)		(111,738,860)	
2. 이자의 수취		2,921,151		1,942,366	
3. 이자의 지급		(61,176,006)		(74,905,820)	
4. 법인세의 납부		(35,694,940)		(18,696,783)	
II. 투자활동으로 인한 현금흐름			(107,098,187)		(74,529,481)
1. 투자활동으로 인한 현금유입액		795,284		1,627,398	
(1) 대여금의 감소		-		731,648	
(2) 유형자산의 처분		795,284		895,750	
2. 투자활동으로 인한 현금유출액		(107,893,471)		(76,156,879)	
(1) 대여금의 증가		203,339		-	
(2) 단기금융상품의 증가		-		344,875	
(3) 유형자산의 취득		43,734,131		43,373,122	
(4) 무형자산의 취득		36,965,761		32,438,882	
(5) 관계기업 투자주식의 취득		26,990,240		-	
III. 재무활동으로 인한 현금흐름			(167,026,348)		(250,537,242)
1. 재무활동으로 인한 현금유입액		1,363,072,841		4,045,057	
(1) 차입금의 차입		1,363,072,841		-	
(2) 유상증자		-		4,045,057	
2. 재무활동으로 인한 현금유출액		(1,530,099,189)		(254,582,299)	
(1) 차입금의 상환		1,467,224,521		253,586,216	
(2) 배당금의 지급		62,874,668		-	
(3) 무상증자		-		619,066	
(4) 현물출자		-		377,017	
IV. 현금및현금성자산의 환율변동으로 인한 효과			10,748,900		(3,293,709)
V. 현금및현금성자산의 증가 (I + II + III + IV)			88,134,655		(57,831,394)
VI. 기초의 현금및현금성자산			300,909,879		358,741,273
VII. 기말의 현금및현금성자산			389,044,534		300,909,879

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

주석

제 4 기 2017년 1월 1일부터 2017년 12월 31일까지
제 3 기 2016년 1월 1일부터 2016년 12월 31일까지

두산밥캣 주식회사와 그 종속기업

1. 일반사항

(1) 지배기업의 개요

두산밥캣 주식회사(이하 "지배기업" 또는 "당사")는 두산인프라코어 주식회사로부터 2014년 4월 25일자로 물적분할하여 설립되었습니다. 당사는 북미, 유럽, 남미 및 아시아 지역 중심의 소형 건설기계 등의 제조 및 판매사업을 영위하는 Clark Equipment Co.(이하 "CEC"), Doosan Holdings Europe Ltd.(이하 "DHEL") 및 Doosan Bobcat Singapore Pte. Ltd.(이하 "DBSG")를 지배 및 관리하는 것을 주된 사업목적으로 하고 있습니다.

지배기업은 2016년 11월 18일자로 당사의 주식을 한국증권거래소가 개설한 유가증권시장에 신규상장하였습니다.

설립 이후 전환우선주의 유상증자와 보통주 전환, 보통주 유상감자 및 무상증자 등을 통하여 보고기간종료일 현재 당사의 자본금은 보통주 USD 43,096천이며, 보고기간종료일 현재 주요 주주현황은 다음과 같습니다.

주 주 명	소유주식수(주)	지 분 율(%)
두산인프라코어 주식회사	55,476,250	55.34
두산엔진 주식회사	10,578,070	10.55
기타	34,194,846	34.11
합 계	100,249,166	100.00

(2) 종속기업의 현황

1) 보고기간종료일 현재 지배기업의 연결대상 종속기업의 현황은 다음과 같습니다.

(단위: %)

회사명	업종	소재지	연결회사 내 회사가 소유한 지분율		결산일
			당기말	전기말	
			CEC	건설장비 등의 생산판매	
CEC의 종속회사					
Bobcat Equipment Ltd.	건설장비 등의 판매	캐나다	100	100	12월 31일
Doosan International Australia Pty Ltd.	건설장비 등의 판매	호주	100	100	12월 31일
DHEL	지주회사	아일랜드	100	100	12월 31일
DHEL의 종속회사					
Doosan Infracore Europe S.A.	건설장비 등의 판매	벨기에	100	100	12월 31일
Bobcat Bensheim GmbH.	건설장비 등의 판매	독일	100	100	12월 31일
Doosan Holdings France S.A.S.	지주회사	프랑스	100	100	12월 31일
Doosan Techno Holding Co., Ltd.	지적재산권 관리	아일랜드	100	100	12월 31일
Doosan Benelux SA	건설장비 등의 판매	벨기에	100	100	12월 31일
Doosan International Italia S.r.L.	건설장비 등의 판매	이탈리아	100	100	12월 31일
CJSC Doosan International Russia	건설장비 등의 판매	러시아	100	100	12월 31일
Doosan International UK Ltd.	건설장비 등의 판매	영국	100	100	12월 31일
Doosan International South Africa Pty Ltd.	건설장비 등의 판매	남아프리카공화국	100	100	12월 31일
Doosan Bobcat EMEA s.r.o.	건설장비 등의 생산판매	체코	100	100	12월 31일
Doosan Bobcat Engineering s.r.o.(주6)	건설장비 등 연구개발	체코	-	100	12월 31일
Doosan Trading Ltd.(주7)	Shared Service	아일랜드	-	100	12월 31일
Bobcat Lyon SAS	건설장비 등의 판매	프랑스	100	100	12월 31일
Bobcat France S.A.	건설장비 등의 생산	프랑스	100	100	12월 31일
Geith International Ltd.	건설장비 등의 판매	아일랜드	100	100	12월 31일
Doosan International Luxemburg S.a r.l.	지적재산권 관리	룩셈부르크	100	100	12월 31일
DBSG(주1)	지주회사	싱가포르	100	100	12월 31일
DBSG의 종속회사					
Doosan Bobcat Korea Co., Ltd.(주2)	건설장비 등의 판매	대한민국	100	100	12월 31일
Doosan Bobcat Chile Compact SpA.	건설장비 등의 판매	칠레	100	100	12월 31일
Doosan Bobcat China Co., Ltd.(주3)	건설장비 등의 생산판매	중국	100	100	12월 31일
Doosan Bobcat India Private Ltd.(주4)	건설장비 등의 생산판매	인도	100	100	3월 31일
Bobcat Corp.	건설장비 등의 판매	일본	100	100	12월 31일
Doosan Bobcat Mexico S.A. de C.V.(주5)	기타서비스	멕시코	100	100	12월 31일

- (주1) 당기 중 Doosan International South East Asia Pte. Ltd.가 Doosan Bobcat Singapore Pte. Ltd.로 명칭을 변경하였습니다.
- (주2) 당기 중 Doosan Infracore Bobcat Korea Co., Ltd.는 Doosan Bobcat Korea Co., Ltd.로 명칭을 변경하였습니다.
- (주3) 당기 중 Doosan Infracore Suzhou Co., Ltd.는 Doosan Bobcat China Co., Ltd.로 명칭을 변경하였습니다.
- (주4) 당기 중 Doosan Infracore India Private Ltd.는 Doosan Bobcat India Private Ltd.로 명칭을 변경하였습니다.
- (주5) 당기 중 Doosan International Mexico S.A. de C.V.는 Doosan Bobcat Mexico S.A. de C.V.로 명칭을 변경하였습니다.
- (주6) 당기 중 Doosan Bobcat Engineering s.r.o.는 Doosan Bobcat EMEA s.r.o.에 흡수합병되었습니다.
- (주7) 당기 중 Doosan Trading Ltd.는 DHEL에 흡수합병되었습니다.

2) 보고기간종료일 현재 연결대상 주요 종속기업의 요약재무정보는 다음과 같습니다.

(단위: USD천)

회사명	자산	부채	매출액	당기순손익	총포괄손익
Clark Equipment Co.	3,079,515	2,238,988	2,523,886	234,780	230,638
Bobcat Equipment Ltd.	99,042	41,842	202,419	6,149	5,938
Doosan Holdings Europe Ltd.	2,738,005	310,882	-	(47,372)	(47,372)
Bobcat Bensheim GmbH	119,101	34,026	110,184	650	744
Doosan Techno Holding Co., Ltd.	628,899	436,238	-	6,169	6,169
Doosan Benelux SA	576,929	363,386	-	(5,721)	(6,038)
Doosan Bobcat EMEA s.r.o.	964,533	798,395	1,042,203	8,830	8,486
Bobcat France S.A.	48,249	21,321	94,688	2,523	2,609
Geith International Ltd.	50,654	44,012	32,301	2,180	2,180
Doosan International Luxemburg S.a r.l.	766,689	595,008	40,418	23,000	23,000
Doosan Bobcat Singapore Pte. Ltd.	121,546	24,726	-	1,055	1,055
Doosan Bobcat Korea Co., Ltd.	108,761	95,447	122,320	6,587	6,358
Doosan Bobcat China Co., Ltd	84,580	37,347	30,419	77	77
Doosan Bobcat India Private Ltd.	46,006	11,571	47,567	4,080	4,080

(3) 당기 및 전기 중 연결대상 범위의 변동은 다음과 같습니다.

1) 당기

회 사 명	변동여부	변동사유
Doosan Bobcat Engineering s.r.o.	연결제외	종속기업간 합병
Doosan Trading Ltd.	연결제외	종속기업간 합병

2) 전기

회 사 명	변동여부	변동사유
Doosan Infracore International, Inc.,	연결제외	종속기업간 합병
Doosan Holdings International Ltd.	연결제외	종속기업간 합병
Doosan Infracore Portable Power (Shanghai) Co., Ltd.	연결제외	종속기업간 합병
Doosan International China Co., Ltd.	연결제외	종속기업간 합병
Doosan International Manufacturing China Co., Ltd.	연결제외	청산

2. 중요한 회계정책

다음은 연결재무제표 작성에 적용된 중요한 회계정책입니다. 이러한 정책은 별도의 언급이 없다면, 표시된 회계기간에 계속적으로 적용됩니다.

(1) 연결재무제표 작성 기준

연결회사의 연결재무제표는 한국채택국제회계기준(이하 기업회계기준)에 따라 작성되었습니다. 한국채택국제회계기준은 국제회계기준위원회("IASB")가 발표한 기준서와해석서 중 대한민국이 채택한 내용을 의미합니다.

한국채택국제회계기준은 연결재무제표 작성 시 중요한 회계추정의 사용을 허용하고 있으며, 회계정책을 적용함에 있어 경영진의 판단을 요구하고 있습니다. 보다 복잡하고 높은 수준의 판단이 필요한 부분이나 중요한 가정 및 추정이 필요한 부분은 주석3에서 설명하고 있습니다.

(2) 회계정책과 공시의 변경

1) 연결회사가 채택한 제·개정 기준서

연결회사는 2017년 1월 1일로 개시하는 회계기간부터 다음의 개정 기준서를 신규로 적용하였으며, 이로 인하여 연결재무제표에 미치는 유의적인 영향은 없습니다.

- 기준서 제1007호 '현금흐름표' 개정

재무활동에서 생기는 부채 변동을 현금흐름에서 생기는 변동과 비현금거래로 인한 변동 등으로 구분하여 공시하도록 하였습니다.

- 기준서 제1012호 '법인세' 개정

공정가치로 측정하는 채무상품의 공정가치가 세무기준액에 미달하는 경우 미실현손실에 대해서 일시적차이가 존재한다는 점을 명확히 하였습니다.

- 기준서 제1112호 '투자기업에 대한 지분의 공시' 개정

타 기업에 대한 지분이 기준서 제1105호에 따라 매각예정이나 중단영업으로 분류되더라도, 기준서 제1112호에서 규정하고 있는 요약재무정보를 제외한 다른 항목의 공시는 요구됨을 명확히 하였습니다.

2) 연결회사가 적용하지 않은 제·개정 기준서 및 해석서

연결회사는 제정 또는 공표됐으나 2017년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도에 시행일이 도래하지 않았고, 조기 적용하지 않은 제·개정 기준서 및 해석서는 다음과 같습니다.

- 기준서 제1028호 '관계기업과 공동기업에 대한 투자' 개정

벤처캐피탈 투자기구, 뮤추얼펀드 등이 보유하는 관계기업이나 공동기업에 대한 투자지분을 지분법이 아닌 공정가치로 평가할 경우, 각각의 지분별로 선택 적용할 수 있음을 명확히 하였습니다. 동 개정은 2018년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도부터 소급하여 적용하며, 조기 적용이 허용됩니다. 연결회사는 벤처캐피탈 투자기구 등에 해당하지 않아 상기 면제 규정을 적용하지 않으므로, 동 개정으로 인해 연결재무제표에 중요한 영향은 없습니다.

- 해석서 제2122호 '외화 거래와 선지급·선수취 대가' 제정

제정된 해석서에 따르면, 관련 자산, 비용, 수익(또는 그 일부)의 최초 인식에 적용할 환율을 결정하기 위한 거래일은 대가를 선지급하거나 선수취하여 비화폐성자산이나 비화폐성부채를 최초로 인식하는 날입니다. 또한, 선지급이나 선수취가 여러 차례에 걸쳐 이루어지는 경우 대가의 선지급이나 선수취로 인한 거래일을 각각 결정합니다. 동 해석서는 2018년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도부터 적용하되 조기 적용이 허용됩니다. 연결회사는 동 해석서의 제정으로 인해 연결재무제표에 중요한 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

- 기준서 제1116호 '리스' 제정

2017년 5월 22일 제정된 기업회계기준서 제1116호 '리스'는 2019년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도부터 적용하되 조기 적용할 수도 있습니다. 이 기준서는 현행 기업회계기준서 제1017호 '리스', 기업회계기준해석서 제2104호 '약정에 리스가 포함되어 있는지의 결정', 기업회계기준해석서 제2015호 '운용리스: 인센티브', 기업회계기준해석서 제2027호 '법적 형식상의 리스를 포함하는 거래의 실질에 대한 평가'를 대체할 예정입니다.

회사는 계약의 약정시점에, 계약 자체가 리스인지, 계약이 리스를 포함하는지를 판단하며, 최초 적용일에도 이 기준서에 따라 계약이 리스인지, 리스를 포함하고 있는지를 식별합니다. 다만, 회사는 최초 적용일 이전 계약에 대해서는 실무적 간편법을 적용하여 모든 계약에 대해 다시 판단하지 않을 수 있습니다.

리스이용자 및 리스제공자는 리스계약이나 리스를 포함하는 계약에서 계약의 각 리스요소를 리스가 아닌 요소(이하 '비리스요소' 라고 함)와 분리하여 리스로 회계처리해야 합니다. 리스이용자는 기초자산을 사용할 권리를 나타내는 사용권자산(리스자산)과 리스료를 지급할 의무를 나타내는 리스부채를 인식해야 합니다. 다만, 단기리스(리스개시일에, 리스기간이12개월 이하인 리스)와 소액자산(예, 기초자산 \$5,000이하) 리스의 경우 동 기준서의 예외규정을 선택할 수 있습니다. 또한, 리스이용자는 실무적 간편법으로 비리스요소를 리스요소와 분리하지 않고, 각 리스요소와 관련 비리스요소를 하나의 리스요소로 회계처리하는 방법을 기초자산의 유형별로 선택하여 적용할 수 있습니다.

기준서 제1116호 '리스'의 적용방법

리스이용자는 기업회계기준서 제1008호 '회계정책, 회계추정의 변경 및 오류'에 따라 표시되는 각 과거 보고기간에 소급 적용하는 방법(완전 소급법)과, 최초 적용일에 최초 적용 누적효과를 인식하도록 소급 적용하는 방법(누적효과 일괄조정 경과조치) 중 하나의 방법으로 적용할 수 있습니다. 연결회사는 아직 그 적용방법을 선택하지 않았습니다.

기준서 제1116호 '리스'의 재무적 영향

회사는 기업회계기준서 제1116호의 최초 적용에 따른 재무적 영향을 평가하기 위하여 2017년 12월 31일 현재 상황 및 입수 가능한 정보에 기초하여 2017년 연결재무제표에 미치는 영향을 분석 중에 있으나, 회사가 이러한 분석을 완료하기 전까지는 재무적 영향에 대한 합리적 추정치를 제공하는 것이 실무상 어렵습니다.

- 기준서 제1109호 '금융상품'

2015년 9월 25일 제정된 기업회계기준서 제1109호 '금융상품'은 2018년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도부터 적용하되 조기 적용할 수도 있습니다. 동 기준서는현행 기업회계기준서 제1039호 '금융상품: 인식과 측정'을 대체할 예정입니다. 연결회사는 기업회계기준서 제1109호를 2018년 1월 1일 이후 시작되는 회계연도부터 적용할 예정입니다.

새로운 기업회계기준서 제1109호는 소급 적용함이 원칙이나, 금융상품의 분류, 측정, 손상의 경우 비교정보 재작성을 면제하는 등 일부 예외조항을 두고 있고, 위험회피회계의 경우 옵션의 시간가치 회계처리 등 일부 예외조항을 제외하고는 전진적으로 적용합니다.

기업회계기준서 제1109호의 주요 특징으로 금융자산의 관리를 위한 사업모형과 금융자산의 계약상 현금흐름 특성에 근거한 금융자산의 분류와 측정, 기대신용손실에 기초한 금융상품의 손상모형, 위험회피회계 적용조건을 충족하는 위험회피대상항목과 위험회피수단의 확대 또는 위험회피효과 평가방법의 변경 등을 들 수 있습니다.

기업회계기준서 제1109호의 원활한 도입을 위해서는 일반적으로 재무영향분석 및 회계정책 수립, 회계시스템 구축, 시스템 안정화 등의 준비 작업이 필요합니다. 동 기준서를 최초로 적용하는 회계기간의 연결재무제표에 미치는 영향은 동 기준서에 따른 회계정책의 선택과 판단 뿐 아니라 해당 기간에 연결회사가 보유하는 금융상품과 경제상황 등에 따라 다를 수 있습니다.

연결회사는 기업회계기준서 제1109호의 최초 적용에 따른 재무적 영향을 평가하기 위하여 보고기간종료일 현재 연결회사의 상황 및 입수 가능한 정보에 기초하여 당기 연결재무제표에 미칠 것으로 예상되는 재무적 영향에 대해 다음과 같이 예비적으로 평가하였습니다. 연결회사는 향후 추가적인 정보에 기초하여 보다 구체적인 재무영향을 분석할 예정이고, 보고기간종료일 기준 예비영향평가 결과는 향후 연결회사가 이용할 수 있는 추가 정보 등에 따라 변경될 수 있습니다.

① 금융자산의 분류 및 측정

새로운 기업회계기준서 제1109호를 적용할 경우 연결회사는 금융자산의 관리를 위한 사업모형과 금융자산의 계약상 현금흐름 특성에 근거하여 다음 표와 같이 금융자산을 후속적으로 상각후원가, 기타포괄손익-공정가치, 당기손익-공정가치로 측정되도록 분류하고, 복합계약이 금융자산을 주계약으로 포함하는 경우에는 내재파생상품을 분리하지 않고 해당 복합계약 전체를 기준으로 금융자산을 분류합니다.

구분		계약상 현금흐름 특성	
		원금과 이자만으로 구성	그 외의 경우
사업모형	계약상 현금흐름 수취 목적	상각후원가 측정1)	당기손익-공정가치 측정2)
	계약상 현금흐름 수취 및 매도 목적	기타포괄손익-공정가치 측정1)	
	매도 목적, 기타	당기손익-공정가치 측정	

- 1) 회계불일치를 제거하거나 감소시키기 위하여 당기손익-공정가치 측정 항목으로 지정할 수 있음(취소 불가)
- 2) 단기매매목적이 아닌 지분증권의 경우 기타포괄손익-공정가치 측정 항목으로 지정할 수 있음(취소 불가)

기업회계기준서 제1109호에서 금융자산을 상각후원가 또는 기타포괄손익-공정가치측정 대상으로 분류하기 위한 요건이 현행 기업회계기준서 제1039호의 요건보다 엄격하므로, 기업회계기준서 제1109호 도입 시 당기손익-공정가치 측정 대상 금융자산의 비중이 증가하여 당기손익의 변동성이 확대될 수 있습니다.

연결회사는 보고기간종료일 현재 대여금 및 수취채권 USD 744,580천, 매도가능금융자산 USD 93천, 당기손익인식금융자산 USD 1,566천을 보유하고 있습니다.

기업회계기준서 제1109호에 따르면 계약조건에 따라 특정일에 원금과 원금 잔액에 대한 이자만으로 구성된 현금흐름이 발생하고 계약상 현금흐름 수취를 목적으로 하는 채무상품만 상각후원가로 측정할 수 있습니다. 연결회사는 보고기간종료일 현재 대여금 및 수취채권 USD 744,580천을 상각후원가로 측정하고 있습니다.

예비영향평가 결과에 따르면 기업회계기준서 제1109호를 보고기간종료일 현재 위 금융자산에 적용할 경우, 대부분 계약조건에 따라 특정일에 원금과 원금 잔액에 대한 이자만으로 구성된 현금흐름이 발생하고 계약상 현금흐름 수취를 목적으로 하므로 상각후원가로 측정되는 항목으로 분류되어 연결재무제표에 중대한 영향을 미치지 않을 것으로 판단합니다.

기업회계기준서 제1109호에 따르면 계약조건에 따라 특정일에 원금과 원금 잔액에 대한 이자만으로 구성된 현금흐름이 발생하고 계약상 현금흐름 수취 및 매도를 목적으로 하는 채무상품을 기타포괄손익-공정가치로 측정합니다. 연결회사는 보고기간종료일 현재 매도가능금융자산으로 분류된 채무상품 USD 93천을 보유하고 있습니다.

예비영향평가 결과에 따르면 기업회계기준서 제1109호를 보고기간종료일 현재 위 매도가능금융자산으로 분류된 채무상품에 적용할 경우, 계약상 현금흐름이 원금과 원금 잔액에 대한 이자만으로 구성되어있지 않아 당기손익-공정가치 측정 항목으로 분류될 가능성이 있어 당기손익 변동성이 다소 증가할 것으로 판단됩니다.

기업회계기준서 제1109호에 따르면 단기매매목적으로 보유하지 않는 지분상품은 최초 인식 시점에 기타포괄손익-공정가치 측정 항목으로 지정하는 취소불가능한 선택을 할 수 있고, 동포괄손익은 후속적으로 당기손익으로 재순환(recycling)되지 않습니다. 연결회사의 보고기간종료일 현재 매도가능금융자산으로 분류된 지분상품은 없습니다.

기업회계기준서 제1109호에 따르면 계약조건에 따른 현금흐름이 원금과 원금 잔액에 대한 이자만으로 구성되지 않거나 매매가 주된 목적인 채무상품과 기타포괄손익-공정가치 측정 항목으로 지정하지 않은 지분상품은 당기손익-공정가치로 측정합니다. 연결회사는 보고기간종료일 현재 당기손익인식금융자산으로 분류된 파생상품 USD 1,566천을 보유하고 있습니다.

예비영향평가 결과에 따르면 기업회계기준서 제1109호를 보고기간종료일 현재 당기손익인식금융자산에 적용할 경우, 대부분이 당기손익-공정가치 측정 항목으로 분류되어 해당금융자산이 연결재무제표에 미치는 영향은 거의 없을 것으로 판단합니다.

② 금융부채의 분류 및 측정

새로운 기업회계기준서 제1109호에 따르면 당기손익-공정가치 측정 항목으로 지정한 금융

부채의 공정가치 변동 중 해당 금융부채의 신용위험 변동으로 인한 부분은 당기손익이 아닌 기타포괄손익으로 표시하고, 동 기타포괄손익은 후속적으로 당기손익으로 재순환하지 않습니다. 다만, 금융부채의 신용위험 변동에 따른 공정가치 변동을 기타포괄손익으로 인식하면 회계불일치가 발생하거나 확대될 경우에는 해당 공정가치 변동을 당기손익으로 인식합니다.

현행 기업회계기준서 제1039호에서 모두 당기손익으로 인식했던 당기손익-공정가치 측정 항목으로 지정한 금융부채의 공정가치 변동 중 일부가 기타포괄손익으로 표시되므로 금융부채의 평가 관련 당기손익이 감소할 수 있습니다.

예비영향평가 결과에 따르면 보고기간종료일 현재의 당기손익인식금융부채는 대부분 만기가 짧고 금융부채의 신용위험 변동이 미미하여, 기업회계기준서 제1109호를 적용하더라도 해당 금융부채가 연결재무제표에 미치는 영향은 크지 않을 것으로 판단됩니다.

② 손상: 금융자산과 계약자산

현행 기업회계기준서 제1039호에서는 발생손실모형(incurred loss model)에 따라 손상발생의 객관적 증거가 있는 경우에만 손상을 인식하지만, 새로운 기업회계기준서 제1109호에서는 상각후원가 또는 기타포괄손익-공정가치로 측정하는 채무상품, 리스채권, 계약자산, 대출약정, 금융보증계약에 대하여 기대신용손실모형(expected credit loss impairment model)에 따라 손상을 인식합니다.

기업회계기준서 제1109호에서는 금융자산 최초 인식 후 신용위험의 증가 정도에 따라 아래 표와 같이 3단계로 구분하여 12개월 기대신용손실이나 전체기간 기대신용손실에 해당하는 금액으로 손실충당금을 측정하도록 하고 있어 현행 기업회계기준서 제1039호의 발생손실모형에 비하여 신용손실을 조기에 인식할 수 있습니다.

구분1)		손실충당금
Stage 1	최초 인식 후 신용위험이 유의적으로 증가하지 않은 경우2)	12개월 기대신용손실: 보고기간종료일 이후 12개월 내에 발생 가능한 금융상품의 채무불이행 사건으로 인한 기대신용손실
Stage 2	최초 인식 후 신용위험이 유의적으로 증가한 경우	전체기간 기대신용손실: 기대존속기간에 발생할 수 있는 모든 채무불이행 사건으로 인한 기대신용손실
Stage 3	신용이 손상된 경우	

1) 기업회계기준서 제1115호 '고객과의 계약에서 생기는 수익'의 적용범위에 포함되는 거래에서 생기는 매출채권이나 계약자산의 경우 유의적인 금융요소가 없다면 전체기간 기대신용손실에 해당하는 금액으로 손실충당금을 측정해야 하고, 유의적인 금융요소가 있다면 전체기간 기대신용손실에 해당하는 금액으로 손실충당금을 측정하는 것을 회계정책으로 선택할 수 있음. 리스채권도 전체기간 기대신용손실에 해당하는 금액으로 손실충당금을 측정하는 것을 회계정책으로 선택할 수 있음

2) 보고기간종료일 신용위험이 낮은 경우에는 신용위험이 유의적으로 증가하지 않은 것으로 간주할 수 있음

기업회계기준서 제1109호에서는 최초 인식 시점에 신용이 손상된 금융자산은 최초 인식 후 전체기간 기대신용손실의 누적변동분만을 손실충당금으로 계상합니다.

연결회사는 보고기간종료일 현재 상각후원가로 측정하는 채무상품 USD 744,580천을 보유하고 있고, 이들 자산에 대하여 손실충당금 USD 8,199천을 설정하고 있습니다.

유의적 금융요소가 있는 매출채권 및 계약자산과 리스채권에 대해 전체기간 기대신용손실에 해당하는 금액으로 손실충당금을 측정하고, 보고기간종료일 현재 신용위험이 낮은 경우 신용위험이 유의적으로 증가하지 않은 것으로 보는 간편법을 사용하여 예비영향평가를 한 결과 연결회사의 보고기간종료일 현재 손실충당금이 USD 8,199천에서 USD 8,930천으로 USD 731천 가량 증가할 것으로 예상됩니다.

③ 위험회피회계

새로운 기업회계기준서 제1109호에서는 현행 기업회계기준서 제1039호에서 정한 위험회피회계의 체계(mechanics of hedge accounting: 공정가치위험회피, 현금흐름위험회피, 해외사업장순투자위험회피)를 유지하지만, 복잡하고 규정중심적인 기업회계기준서 제1039호의 위험회피회계 요구사항을 기업의 위험관리활동에 중점을 둔 원칙중심적인 방식으로 변경했습니다. 위험회피대상항목과 위험회피수단을 확대하였고, 높은 위험회피효과가 있는지에 대한 평가 및 계량적인 판단기준(80~125%)을 없애는 등 위험회피회계 적용요건을 완화하였습니다.

기업회계기준서 제1109호의 위험회피회계를 적용할 경우, 현행 기업회계기준서 제1039호의 위험회피회계 적용요건을 충족하지 못하는 일부 거래에 대해서도 위험회피회계를 적용할 수 있게 되어 당기손익의 변동성이 축소될 수 있습니다.

보고기간종료일 현재 연결회사가 위험회피회계를 적용함에 따라 기타포괄손익으로 누적된 현금흐름위험회피수단의 공정가치 변동금액은 USD 516천입니다.

위험회피회계에 대한 경과규정에 따르면 기업회계기준서 제1109호를 최초 적용할 때 현행 기업회계기준서 제1039호의 위험회피회계 관련 규정을 계속해서 적용할 것을 회계정책으로 선택할 수 있습니다.

- 기업회계기준서 제1115호 고객과의 계약에서 생기는 수익

2015년 11월 6일 제정된 기업회계기준서 제1115호 '고객과의 계약에서 생기는 수익'은 2018년 1월 1일 이후 최초로 시작하는 회계연도부터 적용하되 조기 적용할 수도 있습니다. 동 기준서는 현행 기업회계기준서 제1018호 '수익', 제1011호 '건설계약', 기업회계기준서 제2031호 '수익: 광고용역의 교환거래', 제2113호 '고객충성제도', 제2115호 '부동산건설약정', 제2118호 '고객으로부터의 자산이전'을 대체할 예정입니다.

연결회사는 기업회계기준서 제1115호를 2018년 1월 1일 이후 시작되는 회계연도부터 적용하되, 최초적용일 현재 완료되지 않은 계약에 대해서만 최초적용일에 누적효과를 인식할 예정입니다.

현행 기업회계기준서 제1018호 등에서는 재화의 판매, 용역의 제공, 이자수익, 로열티수익, 배당수익, 건설계약과 같은 거래 유형별로 수익인식기준을 제시하지만, 새로운 기업회계기준서 제1115호에 따르면 모든 유형의 계약에 5단계 수익인식모형(① 계약 식별 → ② 수행의 무 식별 → ③ 거래가격 산정 → ④ 거래가격을 수행의무에 배분 → ⑤ 수행의무 이행 시 수익 인식)을 적용하여 수익을 인식합니다.

연결회사는 보고기간종료일 현재 상황 및 입수 가능한 정보에 기초하여 기업회계기준서 제 1115호 적용시 연결재무제표에 미치는 잠재적인 영향을 예비 평가하였고, 그 결과는 다음과 같습니다. 보고기간종료일 기준 예비영향평가 결과는 향후 연결회사가 이용할 수있는 추가 정보 등에 따라 변경될 수 있습니다.

① 반품권이 있는 판매

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

보고기간종료일 기준 예비영향평가 결과 기업회계기준서 제1115호 적용시 연결회사의 반품충당관련 자산·부채가 각각 USD 4,447천 증가 할 것으로 예상합니다.

(3) 연결

연결회사는 기업회계기준서 제1110호 '연결재무제표'에 따라 연결재무제표를 작성하고 있습니다.

1) 종속기업

종속기업은 지배기업이 지배하고 있는 모든 기업입니다. 회사가 투자한 기업에 관여해서 변동이익에 노출되거나 변동이익에 대한 권리가 있고, 투자한 기업에 대해 자신의 힘으로 그러한 이익에 영향을 미칠 능력이 있는 경우, 해당 기업을 지배한다고 판단합니다. 종속기업은 회사가 지배하게 되는 시점부터 연결재무제표에 포함되며, 지배력을 상실하는 시점부터 연결재무제표에서 제외됩니다.

연결회사의 사업결합은 취득법으로 회계처리 됩니다. 이전대가는 취득일의 공정가치로 측정하고, 사업결합으로 취득한 식별가능한 자산·부채 및 우발부채는 취득일의 공정가치로 최초 측정하고 있습니다. 연결회사는 청산 시 순자산의 비례적 몫을 제공하는 비지배지분을 사업결합 건별로 판단하여 피취득자의 순자산 중 비례적 지분 또는 공정가치로 측정합니다. 그 밖의 비지배지분은 다른 기준서의 요구사항이 없다면 공정가치로 측정합니다. 취득관련 원가는 발생 시 당기비용으로 인식됩니다.

영업권은 이전대가, 피취득자에 대한 비지배지분의 금액과 취득자가 이전에 보유하고 있던 피취득자에 대한 지분의 취득일의 공정가치 합계액이 취득한 식별가능한 순자산을 초과하는 금액으로 인식됩니다. 이전대가 등이 취득한 종속기업 순자산의 공정가액보다 작다면, 그 차액은 당기손익으로 인식됩니다.

연결회사 내의 기업간에 발생하는 거래로 인한 채권, 채무의 잔액, 수익과 비용 및 미실현이익 등은 제거됩니다. 또한 종속기업의 회계정책은 연결회사에서 채택한 회계정책을 일관성 있게 적용하기 위해 차이가 나는 경우 수정됩니다.

2) 관계기업과 공동기업에 대한 투자

관계기업은 연결회사가 유의적 영향력을 보유하는 기업이며, 관계기업 투자는 최초에 취득 원가로 인식하며 지분법을 적용합니다. 연결회사와 관계기업 간의 거래에서 발생한 미실현 이익은 연결회사의 관계기업에 대한 지분에 해당하는 부분만큼 제거됩니다. 또한 관계기업 투자에 대한 객관적인 손상의 징후가 있는 경우 관계기업 투자의 회수가능액과 장부금액과의 차이는 손상차손으로 인식됩니다.

(4) 외화 환산

1) 기능통화와 표시통화

연결회사는 연결회사 내 개별기업의 재무제표에 포함되는 항목들을 각각의 영업활동이 이뤄지는 주된 경제 환경에서의 통화("기능통화")를 적용하여 측정하고 있습니다. 지배기업의 기능통화는 대한민국 원화이며, 연결재무제표는 달러(USD)로 표시되어 있습니다.

2) 외화거래와 기말잔액의 환산

외화거래는 거래일의 환율 또는 재측정되는 항목인 경우 평가일의 환율을 적용한 기능통화로 인식됩니다. 외화거래의 결제나 화폐성 외화 자산·부채의 환산에서 발생하는 외환차이는 당기손익으로 인식됩니다.

비화폐성 금융자산·부채로부터 발생하는 외환차이는 공정가치 변동손익의 일부로 보아 당기손익인식지분상품으로부터 발생하는 외환차이는 당기손익으로, 매도가능지분상품의 외환차이는 기타포괄손익에 포함하여 인식됩니다.

3) 연결회사 등의 외화환산

연결회사의 표시통화와 다른 기능통화를 가진 모든 해외사업장(지배기업과 다른 국가에서 또는 다른 통화로 영업활동을 하는 종속기업을 의미함)의 경영성과와 재무상태는 다음과 같은 방법으로 연결회사의 표시통화로 환산하고 있습니다.

① 연결재무상태표의 자산과 부채는 보고기간종료일 현재의 마감환율로 환산하고 있습니다.

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

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

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

(5) 현금 및 현금성자산

현금및현금성자산은 보유중인 현금, 요구불예금 및 취득일 현재 확정된 금액의 현금으로 전환이 용이하고, 가치변동의 위험이 경미한 매우 유동적인 단기 투자자산으로 구성되어 있습니다.

(6) 금융자산

1) 분류 및 측정

연결회사는 금융자산을 당기손익인식금융자산, 매도가능금융자산, 대여금 및 수취채권, 만기 보유금융자산의 범주로 구분하고 있으며 금융자산의 정형화된 매매거래는 매매일에 인식합니다.

금융자산은 최초 인식시점에 공정가치로 측정하며, 거래원가는 당기손익인식금융자산을 제외한 금융자산은 공정가치에 가산하고 당기손익인식금융자산의 경우에는 당기비용으로 처리됩니다. 최초 인식 이후 매도가능금융자산과 당기손익인식금융자산은 후속적으로 공정가치로 측정되고, 대여금 및 수취채권과 만기보유금융자산은 유효이자율법을 적용하여 상각후 원가로 측정됩니다.

당기손익인식금융자산의 공정가치 변동은 당기손익으로 인식되고, 매도가능금융자산의 공정가치변동은 기타포괄손익에 계상되어 이를 처분하거나 손상을 인식하는 때자본에서 당기손익으로 재분류됩니다.

2) 손상

연결회사는 금융자산 또는 금융자산 집합의 손상 발생에 대한 객관적인 증거가 있는지를 매 보고기간종료일에 평가하고, 그 결과 손상됐다는 객관적인 증거가 있으며 손상사건이 신뢰성 있게 추정할 수 있는 금융자산의 추정 미래현금흐름에 영향을 미친 경우에는 손상차손을 인식하고 있습니다.

대여금및수취채권의 손상은 대손충당금 계정으로 차감표시되며, 그 외의 금융자산은장부금액에서 직접 차감됩니다. 연결회사는 금융자산을 더 이상 회수하지 못할 것으로 판단되는 때에 해당 금융자산을 제각하고 있습니다.

연결회사의 금융자산이 손상됐다는 객관적인 증거에는 금융자산의 발행자나 지급의무자의 유의적인 재무적 어려움, 이자지급이나 원금상환의 연체 등이 포함됩니다. 또한, 매도가능지분상품의 공정가치가 원가로부터 유의적 또는 지속적으로 하락하는 경우는 손상의 객관적인 증거에 해당되는 것으로 판단합니다.

3) 제거

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

4) 금융상품의 상계

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

(7) 파생상품

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

다만, 요건을 충족한 현금흐름위험회피회계를 적용하는 파생금융상품의 경우 위험회피에 효과적인 부분은 기타포괄손익으로 계상하고 있으며 비효과적인 부분인 파생금융상품의 공정가치 변동으로 인한 평가손익은 즉시 당기손익으로 인식하고 있습니다.

(8) 재고자산

재고자산은 원가와 순실현가능가치 중 작은 금액으로 표시하고 있습니다. 재고자산의 원가는 고정 및 변동제조간접비를 포함하며, 재고자산 분류별로 가장 적합한 방법으로 재고자산으로 배분되고 있습니다. 연결회사는 재고자산을 총평균법(미착품은 개별법)에 의해 산정된 취득원가를 연결재무상태표가액으로 하고 있으며, 연중 계속기록법에 의하여 수량 및 금액을 계산하고 매 기말 실지재고조사를 실시하여 그 기록을 조정하고 있습니다.

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

(9) 매각예정비유동자산(또는 처분자산집단)

비유동자산(또는 처분자산집단)은 장부금액이 매각거래를 통하여 주로 회수되고, 매각될 가능성이 매우 높은 경우에 매각예정으로 분류되며, 그러한 자산은 장부금액과 순공정가치 중 작은 금액으로 측정됩니다.

(10) 유형자산

유형자산은 최초에 원가로 측정하여 인식하고 있으며, 최초 인식 후에는 재평가모형을 적용하는 토지를 제외하고는 원가에서 감가상각누계액과 손상차손누계액을 차감한 금액을 장부금액으로 하고 있습니다. 유형자산을 구성하는 일부 요소의 내용연수가 자산 전체의 내용연수와 다른 경우에는, 별개의 자산으로 회계처리하고 있습니다. 자산의 원가는 자산의 취득에

직접적으로 관련된 지출로서 자산을 해체, 제거하거나 복구하는데 소요될 것으로 추정되는 원가가 포함됩니다.

유형자산의 일부를 대체할 때 발생하는 원가는 해당 자산으로부터 발생하는 미래 경제적 효익이 연결회사에 유입될 가능성이 높으며 그 원가를 신뢰성 있게 측정할 수 있는 경우에 자산의 장부금액에 포함하거나 적절한 경우 별도의 자산으로 인식하고 있습니다. 이때 대체된 부분의 장부금액은 제거하고 있습니다. 그 외의 일상적인 수선·유지와 관련하여 발생하는 원가는 발생시점에 당기손익으로 인식하고 있습니다.

유형자산 중 토지는 감가상각을 하지 않으며, 그 외 유형자산은 자산의 취득원가에서 잔존가치를 차감한 금액에 대하여 아래에 제시된 경제적 내용연수에 걸쳐 해당 자산에 내재되어 있는 미래 경제적 효익의 예상 소비 형태를 가장 잘 반영한 정액법으로 상각하고 있습니다.

유형자산의 감가상각은 아래의 추정 내용연수에 따라 이루어집니다.

구분	내용연수	구분	내용연수
건물	30~35년	차량운반구	3~6년
구축물	10~15년	공구와기구	3~10년
기계장치	5~12년	비품	3~10년

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

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

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

(11) 정부보조금

연결회사는 자산취득에 사용될 정부보조금을 받는 경우에는 관련 자산을 취득하는 시점에서 관련 자산의 차감계정으로 회계처리하고 있습니다.

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

(12) 무형자산

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

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

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

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

개발활동과 관련된 지출은 해당 개발계획의 결과가 새로운 제품의 개발이나 실질적 기능 향상을 위한 것이며 연결회사가 그 개발계획의 기술적, 상업적 달성가능성이 높고 소요되는 자원을 신뢰성있게 측정가능한 경우에만 자본화됩니다. 자본화된 개발관련 지출에는 재료비, 직접노무비와 관련 제조간접비 발생액을 합리적으로 배분한 금액을 포함하고 있습니다. 자본화된 개발 관련 지출은 상각누계액과 손상차손누계액을 차감하여 계상하고 있습니다. 개발비는 추정내용연수동안 정액법으로 상각되며 그 상각액을 제조원가 또는 판매비와관리비의 무형자산상각비로 처리하고 있습니다. 이러한 요건을 만족하지 못하는 개발 관련 지출은 발생시 비용으로 인식하고 있습니다.

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

(13) 비금융자산의 손상

영업권이나 내용연수가 비한정인 무형자산에 대하여는 매년, 상각대상 자산에 대하여는 자산손상을 시사하는 징후가 있을 때 손상검사를 수행하고 있습니다. 손상차손은 회수가능액(사용가치 또는 처분부대원가를 차감한 공정가치 중 높은 금액)을 초과하는 장부금액만큼 인

식되고 영업권 이외의 비금융자산에 대한 손상차손은 매 보고기간종료일에 환입가능성이 검토됩니다.

(14) 금융부채

1) 분류 및 측정

연결회사의 당기손익인식금융부채는 단기매매목적의 금융상품입니다. 주로 단기간 내에 재매입할 목적으로 부담하는 금융부채는 단기매매금융부채로 분류됩니다. 또한, 위험회피회계의 수단으로 지정되지 않은 파생상품이나 금융상품으로부터 분리된 내재파생상품도 단기매매금융부채로 분류됩니다.

당기손익인식금융부채, 금융보증계약, 금융자산의 양도가 제거조건을 충족하지 못하는 경우에 발생하는 금융부채를 제외한 모든 비파생금융부채는 상각후원가로 측정하는 금융부채로 분류되고 있으며, 재무상태표 상 "매입채무 및 기타채무", "차입금" 및 "기타비유동채무" 등으로 표시됩니다.

특정일에 의무적으로 상환해야 하는 우선주는 부채로 분류됩니다. 이러한 우선주에 대한 유효이자율법에 따른 이자비용은 다른 금융부채에서 인식한 이자비용과 함께 손익계산서 상 "금융비용"으로 인식됩니다.

2) 제거

금융부채는 계약상 의무가 이행, 취소 또는 만료되어 소멸되거나 기존 금융부채의 조건이 실질적으로 변경된 경우에 재무상태표에서 제거됩니다.

(15) 충당부채 및 우발부채

연결회사는 과거사건의 결과로 존재하는 현재의 법적의무 또는 의제의무 이행을 위하여 경제적 효익을 갖는 자원이 유출될 가능성이 높으며 그 의무의 이행에 소요되는금액의 신뢰성 있는 추정이 가능한 경우 충당부채를 인식하고 있습니다. 충당부채의 명목가액과 현재가치의 차이가 중요한 경우에는 의무를 이행하기 위하여 예상되는 지출액의 현재가치로 평가하고 있습니다. 매 보고기간종료일마다 충당부채의 잔액을검토하고, 보고기간종료일 현재 최선의 추정치를 반영하여 조정하고 있습니다. 시간경과로인한 충당부채의 증가는 이자비용으로 인식하고 의무이행을 위하여 경제적 효익을 갖는 자원이 유출될 가능성이 더 이상 높지 않은 경우에는 관련 충당부채를 환입하고있습니다. 제3자가 변제하여 줄 것이 확실한 경우에 한하여 변제할 금액을 별도의 자산으로 처리하며, 이 경우 변제에 따른 수익에 해당되는 금액은 충당부채의 인식에따라 연결손익계산서에 계상될 관련 비용과 상계하고 있습니다.

(16) 당기법인세 및 이연법인세

법인세비용은 당기법인세와 이연법인세로 구성됩니다. 법인세는 기타포괄손익이나 자본에 직접 인식된 항목과 관련된 금액은 해당 항목에서 직접 인식하며, 이를 제외하고는 당기손익으로 인식됩니다.

법인세비용은 보고기간종료일 현재 제정됐거나 실질적으로 제정된 세법을 기준으로 측정됩니다.

경영진은 적용 가능한 세법 규정이 해석에 따라 달라질 수 있는 상황에 대하여 연결회사가 세무신고 시 적용한 세무정책에 대하여 주기적으로 평가하고 있습니다. 연결회사는 세무당국에 납부할 것으로 예상되는 금액에 기초하여 당기법인세비용을 인식합니다.

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

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

종속기업 및 관계기업 투자지분과 관련된 가산할 일시적 차이에 대해 소멸시점을 통제할 수 있는 경우, 그리고 예측가능한 미래에 일시적 차이가 소멸하지 않을 가능성이 높은 경우를 제외하고 이연법인세부채를 인식하고 있습니다. 또한 이러한 자산으로부터 발생하는 차감할

일시적 차이에 대하여 일시적 차이가 예측가능한 미래에 소멸할 가능성이 높고 일시적 차이가 사용될 수 있는 과세소득이 발생할 가능성이 높은경우에만 이연법인세자산을 인식하고 있습니다.

이연법인세자산과 부채는 법적으로 당기법인세자산과 당기법인세부채를 상계할 수 있는 권리를 회사가 보유하고 있으며, 동시에 이연법인세자산과 부채가 동일한 과세당국에 의해서 부과되는 법인세와 관련이 있으면서 순액으로 결제할 의도가 있는 경우에 상계됩니다.

(17) 종업원급여

1) 퇴직급여

연결회사의 퇴직연금제도는 확정기여제도와 확정급여제도로 구분됩니다.

확정기여제도는 연결회사가 고정된 금액의 기여금을 별도 기금에 지급하는 퇴직연금제도이며, 기여금은 종업원이 근무 용역을 제공했을 때 비용으로 인식됩니다.

확정급여제도는 확정기여제도를 제외한 모든 퇴직연금제도입니다. 일반적으로 확정급여제도는 연령, 근속연수나 급여수준 등의 요소에 의해 종업원이 퇴직할 때 지급받을 퇴직연금급여의 금액이 확정됩니다. 확정급여제도와 관련하여 연결재무상태표에 계상된 부채는 보고기간종료일 현재 확정급여채무의 현재가치에 사외적립자산의 공정가치를 차감한 금액입니다. 확정급여채무는 매년 독립된 보험계리인에 의해 예측단위적립방식에 따라 산정되며, 확정급여채무의 현재가치는 그 지급시점과 만기가 유사한 우량회사채의 이자율로 기대미래현금유출액을 할인하여 산정됩니다. 한편, 순확정급여부채와 관련한 재측정요소는 기타포괄손익으로 인식하고 즉시 이익잉여금으로 반영됩니다.

제도개정, 축소 또는 정산이 발생하는 경우, 과거근무원가 또는 정산으로 인한 손익은 당기손익으로 인식됩니다.

(18) 수익인식

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

1) 재화의 판매

연결회사는 제품 및 상품에 대하여 재화의 소유에 따른 중요한 위험과 보상이 이전된시점에 수익으로 인식하고 있습니다. 수익은 과거에 축적된 경험에 근거하여 판매시점에 추정한 가격할인 및 반품금액을 차감한 순액으로 인식하고 있습니다. 연결회사는 판매로 인하여 부담하는 보증책임 및 반품가능성에 대한 충당부채를 합리적으로 추정하여 인식하고 있습니다.

2) 기타수익

이자수익은 미래 경제적효익이 유입될 가능성이 높으며 수익금액을 신뢰성 있게 측정할 수 있는 경우에 인식하며 시간 경과에 따라 원금과 유효이자율을 기초로 하여 인식합니다. 배당금수익은 배당금을 받을 권리가 확정되는 시점에 인식합니다. 임대수익은 계약기간에 걸쳐 정액기준으로 인식하고 있습니다. 로열티수익은 관련된 계약의 경제적 실질을 반영하여 발생기준에 따라 인식하고 있습니다.

(19) 리스

리스는 리스제공자가 자산의 사용권을 일정기간 동안 리스이용자에게 이전하고 리스이용자는 그 대가로 사용료를 리스제공자에게 지급하는 계약입니다. 리스자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분이 연결회사에게 이전되지 않은 리스는 운용리스로 분류되고, 리스지급액은 리스기간 동안 정액기준으로 비용인식됩니다.

리스자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분이 리스이용자인 연결회사에게 이전되는 리스는 금융리스로 분류되고 리스자산의 공정가치와 최소 리스료의 현재가치 중 작은 금액이 리스기간 개시일에 각각 리스자산과 리스부채로 계상됩니다.

(20) 주당이익

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

(21) 배당금

배당금은 주주총회에서 승인된 시점에 부채로 인식하고 있습니다.

(22) 부문별 보고

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

(23) 재무제표 승인

당사의 연결재무제표는 2018년 2월 7일자 이사회에서 승인되었으며, 정기주주총회에서 수정승인 될 수 있습니다.

3. 중요한 판단과 추정불확실성의 주요원천

연결회사는 미래에 대해 추정 및 가정을 하고 있습니다. 추정 및 가정은 지속적으로 평가되며, 과거 경험과 현재의 상황에 비추어 합리적으로 예측가능한 미래의 사건을 고려하여 이루어집니다. 이러한 회계추정은 실제 결과와 다를 수도 있습니다. 다음 회계연도에 자산 및 부채 장부금액의 조정에 영향을 미칠 수 있는 유의적 위험에 대한 추정 및 가정은 다음과 같습니다.

1) 판매보증충당부채

연결회사는 관련 수익을 인식하는 때에 제품에 대한 보증을 제공하고 있습니다. 연결회사는 매 보고기간종료일에 보증충당부채를 미래와 현재의 보증의무를 제고하는데 필요하다고 판단되는 최선의 추정치로 계상하고 있습니다. 복잡한 기술을 사용한 새로운 제품을 계속해서 출시하고 있으며 해당지역의 관계법령 및 관행에 따라 이러한 회계 추정치는 미래의 회계기간에 추가적인 충당금을 설정하도록 변경될 수 있습니다.

2) 영업권의 손상

연결회사는 매년 영업권의 손상 발생여부에 대한 손상검사를 수행하고 있습니다. 현금창출 단위의 회수가능가액은 사용가치와 공정가치 중 큰 금액에 근거하여 산출됩니다. 이러한 계산과정은 회계추정을 요구하고 있습니다.

3) 매출채권 및 기타채권에 대한 대손충당금 설정

매출채권 및 기타채권에 대한 손상차손금액을 산정하기 위해 현재 채권의 연령, 과거대손경험 및 기타 경제·산업환경요인들을 고려하여 대손발생액을 추정하고 있습니다.

4) 법인세

연결회사의 과세소득에 대한 법인세는 다양한 국가의 세법 및 과세당국의 결정을 적용하여 산정되므로 최종 세효과를 산정하는 데에는 불확실성이 존재합니다 (주석 26참조).

연결회사는 특정 기간동안 과세소득의 일정 금액을 투자, 임금증가 등에 사용하지 않았을 때 세법에서 정하는 방법에 따라 산정된 법인세를 추가로 부담합니다. 따라서, 해당 기간의 당기 법인세와 이연법인세를 측정할 때 이에 따른 세효과를 반영하여야 하고, 이로 인해 연결회사가 부담할 법인세는 각 연도의 투자, 임금증가 등의 수준에 따라 달라지므로 최종 세효과를 산정하는 데에는 불확실성이 존재합니다.

5) 순확정급여부채

순확정급여부채의 현재가치는 보험수리적방식에 의해 결정되는 다양한 요소들 특히 할인율의 변동에 영향을 받습니다 (주석 14 참조).

4. 재무위험관리

4.1 재무위험관리요소

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

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

4.1.1 시장위험

(1) 외환위험

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

연결회사는 외환규정에 의해서 환율변동위험을 관리하고 있습니다. 환율관리의 기본전략은 환율 영향으로 인한 손익 변동성을 축소하는 것입니다.

보고기간종료일 현재 외환위험에 노출되어 있는 연결회사의 금융자산·부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: USD천)

구분	당기말					전기말				
	USD	EUR	GBP	기타(주1)	합계	USD	EUR	GBP	기타(주)	합계
외화 금융자산	702,016	104,701	159,822	42,011	1,008,550	653,733	82,819	35,144	48,638	820,334
외화 금융부채	(984,682)	(286,333)	(159,141)	(7,364)	(1,437,520)	(1,027,334)	(169,343)	(25,322)	(5,708)	(1,227,707)
차감 계	(282,666)	(181,632)	681	34,647	(428,970)	(373,601)	(86,524)	9,822	42,930	(407,373)

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

보고기간종료일 현재 다른 모든 변수가 일정하고 각 외화에 대한 기능통화의 환율이10% 변동시 연결회사의 법인세비용차감전순이익(손실)에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(단위: USD천)

구분	당기		전기	
	10% 환율 상승시	10% 환율 하락시	10% 환율 상승시	10% 환율 하락시
법인세비용차감전순이익(손실)	(42,897)	42,897	(40,737)	40,737

(2) 이자율위험

이자율위험은 미래의 시장 이자율 변동에 따라 예금 또는 차입금 등에서 발생하는 이자수익 및 이자비용이 변동될 위험을 뜻하며, 이는 주로 변동금리부 조건의 예금과차입금에서 발생하고 있습니다.

연결회사는 내부자금 공유 확대를 통한 외부차입 최소화, 고금리 차입금 감축, 장/단기 차입 구조 개선, 고정 대 변동이자 차입조건의 적정비율 유지, 정기적인 국내외 금리동향 모니터링 실시 및 대응방안 수립 등을 통해 이자율 변동에 따른 위험을 최소화하고 있습니다.

보고기간종료일 현재 연결회사의 이자율변동 위험에 노출된 변동금리부 금융부채는 다음과 같습니다. 다만, 이자율 변동위험을 회피하기 위하여 파생상품에 가입된 차입금은 제외되어 있습니다 (주석 8 참조).

(단위: USD천)

구분	당기말	전기말
금융부채	534,913	1,347,500

보고기간종료일 현재 다른 모든 변수가 일정하고 상기 변동금리부 금융부채에 대한 이자율이 100bp 변동시, 이자율변동이연결회사의 법인세비용차감전순이익에 미치는 영향은 아래 표와 같습니다.

(단위: USD천)

구분	당기		전기	
	100bp 상승시	100bp 하락시	100bp 상승시	100bp 하락시
법인세비용차감전순이익(손실)	(5,349)	5,349	(13,475)	13,475

4.1.2 신용위험

신용위험은 연결회사의 통상적인 거래 및 투자활동에서 발생하며 고객 또는 거래 상대방이 계약조건상 의무사항을 지키지 못하였을 때 발생합니다. 이러한 신용위험을 관리하기 위하여 연결회사는 주기적으로 고객과 거래 상대방의 재무상태와 과거 경험 및 기타요소들을 고려하여 재무 신용도를 평가하고 있으며 고객과 거래상대방 각각에 대한 신용한도를 설정하고 있습니다.

신용위험은 연결회사가 보유하고 있는 수취채권을 포함한 주요 거래처에 대한 신용위험 뿐 아니라 현금 및 현금성자산, 파생상품, 은행 및 금융기관 예치금으로부터 발생하고 있습니다.

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

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

(단위: USD천)

구 분	당기말	전기말
현금 및 현금성자산	389,045	300,910
단기금융상품	-	474
매출채권 및 기타채권	351,483	340,172
장기매출채권 및 기타비유동채권	1,941	4,011
장기투자증권	93	83
파생상품자산	1,744	2,970
장기파생상품자산	4,095	-
기타비유동자산	2,111	1,744
합 계	750,512	650,364

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

(1) 당기말

(단위: USD천)

계정과목	개별적으로 손상평가하는 채권	금융자산의 집합으로 평가하는 채권					합 계
		만기 미경과	0~3개월 이하	3개월 초과~ 6개월 이하	6개월 초과 ~ 1년 이하	1년 초과	
매출채권	3,304	195,810	25,258	3,276	2,727	4,056	234,431
미수금	526	123,618	469	-	-	1	124,614
미수수익	-	359	-	-	-	-	359
단기대여금	-	278	-	-	-	-	278
장기매출채권	-	1,428	-	-	-	-	1,428
장기미수금	-	513	-	-	-	-	513
합 계	3,830	322,006	25,727	3,276	2,727	4,057	361,623

(2) 전기말

(단위: USD천)

계정과목	개별적으로 손상평가하는 채권	금융자산의 집합으로 평가하는 채권					합 계
		만기 미경과	0~3개월 이하	3개월 초과~ 6개월 이하	6개월 초과 ~ 1년 이하	1년 초과	
매출채권	24,710	272,671	33,346	3,720	5,479	11,724	351,650
미수금	467	5,752	-	-	-	2,888	9,107
미수수익	-	489	-	-	-	-	489
단기대여금	-	74	-	-	-	-	74
장기매출채권	-	4,006	-	-	-	-	4,006
장기미수금	-	-	-	-	5	-	5
합 계	25,177	282,992	33,346	3,720	5,484	14,612	365,331

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

4.1.3 유동성위험

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

연결회사는 3개월 및 연간자금수지계획을 수립함으로써 영업활동, 투자활동, 재무활동에서 의 자금수지를 미리 예측하고 있으며, 이를 통해 필요 유동성 규모를 사전에 확보하고 유지 하여 향후에 발생할 수 있는 유동성위험을 사전에 관리하고 있습니다.

연결회사의 유동성위험 분석 내역은 다음과 같습니다.

(1) 당기말

(단위: USD천)

과 목	장부금액	계약상 명목현금흐름				
		합계	1년 미만	2년 이하	5년 이하	5년 초과
매입채무	326,592	326,592	326,592	-	-	-
기타채무(유동 및 비유동)	177,851	177,851	176,556	1,202	93	-
차입금	1,249,311	1,580,769	71,110	70,546	199,681	1,239,432
합 계	1,753,754	2,085,212	574,258	71,748	199,774	1,239,432

(2) 전기말

(단위: USD천)

과 목	장부금액	계약상 명목현금흐름				
		합계	1년 미만	2년 이하	5년 이하	5년 초과
매입채무	256,384	256,384	256,384	-	-	-
기타채무(유동 및 비유동)	187,447	187,447	186,420	823	204	-
차입금	1,333,999	1,642,319	79,727	79,133	1,478,529	4,930
합 계	1,777,830	2,086,150	522,531	79,956	1,478,733	4,930

상기 금융부채의 잔여만기 구간별 금액은 할인하지 않은 계약상 명목현금흐름(지급이자 포함)을 기초로 가장 빠른 만기일에 근거하여 작성되었으며, 재무상태표 상 금융부채의 장부금액과 차이가 있습니다. 한편 상기 금융부채와 별도로 보고기간종료일 현재 연결회사가 제공한 보증계약으로 인하여 부담할 수 있는 보증의 최대금액은 주석 28과 같습니다.

4.2. 자본위험관리

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

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

보고기간종료일 현재 부채비율은 다음과 같습니다.

(단위: USD천)

구분	당기말	전기말
부채	2,572,610	2,461,091
자본	3,199,125	2,773,552
부채비율	80.42%	88.73%

5. 범주별 금융상품

5.1 금융상품 범주별 장부금액

(1) 당기말

(단위: USD천)

재무상태표상 자산	대여금 및 수취채권	당기손익인식 금융자산	매도가능 금융자산	위험회피 파생상품	장부가액 합계
현금 및 현금성자산	389,045	-	-	-	389,045
매출채권 및 기타채권	351,483	-	-	-	351,483
파생상품자산(유동 및 비유동)	-	1,566	-	4,273	5,839
장기매출채권 및 기타비유동채권	1,941	-	-	-	1,941
장기투자증권	-	-	93	-	93
기타비유동자산	2,111	-	-	-	2,111
합계	744,580	1,566	93	4,273	750,512

(단위: USD천)

재무상태표상 부채	당기손익인식 금융부채	상각후원가로 측정하는 기타금융부채	위험회피 파생상품	장부가액 합계
매입채무 및 기타채무	-	503,314	-	503,314
차입금	-	1,249,311	-	1,249,311
파생상품부채(유동 및 비유동)	5,416	-	2,048	7,464
기타비유동채무	-	1,129	-	1,129
합계	5,416	1,753,754	2,048	1,761,218

(2) 전기말

(단위: USD천)

재무상태표상 자산	대여금 및 수취채권	당기손익인식 금융자산	매도가능 금융자산	위험회피 파생상품	장부가액 합계
현금 및 현금성자산	300,910	-	-	-	300,910
단기금융상품	474	-	-	-	474
매출채권 및 기타채권	340,172	-	-	-	340,172
파생상품자산	-	1,476	-	1,494	2,970
장기매출채권 및 기타비유동채권	4,011	-	-	-	4,011
장기투자증권	-	-	83	-	83
기타비유동자산	1,744	-	-	-	1,744
합 계	647,311	1,476	83	1,494	650,364

(단위: USD천)

재무상태표상 부채	상각후원가로 측정하는 기타금융부채	위험회피 파생상품	장부가액 합계
매입채무 및 기타채무	442,804	-	442,804
차입금	1,333,999	-	1,333,999
파생상품부채	-	349	349
기타비유동채무	1,027	-	1,027
합 계	1,777,830	349	1,778,179

당기중 연결회사의 금융자산과 금융부채의 공정가치에 영향을 미치는 사업환경 및 경제적인 환경의 유의적인 변동은 없습니다. 장부금액이 공정가치의 합리적인 근사치인 금융자산 및 금융부채는 공정가치 공시에서 제외하였습니다. 또한 공정가치를 신뢰성있게 측정할 수 없어 원가로 측정된 금융자산도 공정가치 공시에서 제외했습니다.

5.2 보고기간종료일 현재 공정가치로 측정되는 연결회사의 금융상품의 공정가치 서열체계에 따른 수준별 공시 내역은 다음과 같습니다.

1) 당기말

(단위: USD천)

구분	수준1 (*)	수준2 (*)	수준3 (*)	합계
금융자산:				
당기손익인식금융자산	-	1,566	-	1,566
위험회피파생상품	-	4,273	-	4,273
소계	-	5,839	-	5,839
금융부채:				
당기손익인식금융부채	-	(5,416)	-	(5,416)
위험회피파생상품	-	(2,048)	-	(2,048)
소계	-	(7,464)	-	(7,464)

2) 전기말

(단위: USD천)

구분	수준1 (*)	수준2 (*)	수준3 (*)	합계
금융자산:				
당기손익인식금융자산	-	1,476	-	1,476
위험회피파생상품	-	1,494	-	1,494
소계	-	2,970	-	2,970
금융부채:				
위험회피파생상품	-	(349)	-	(349)

- (*) 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)

5.3 당기와 전기 중 연결회사의 금융상품 범주별 순손익은 다음과 같습니다.

1) 당기

(단위: USD천)

구분	이자수익(비용)	대손상각비	처분손익	파생상품관련손익	기타
금융자산:					
대여금및수취채권	2,792	(978)	(8,723)	-	-
금융부채:					
파생상품	-	-	-	(16,658)	-
상각후원가로 측정하는 금융부채	(62,481)	-	(22,032)	-	(666)
합계	(62,481)	-	(22,032)	(16,658)	(666)

2) 전기

(단위: USD천)

구분	이자수익(비용)	대손상각비	기타의 대손상각비	처분손익	파생상품관련손익	기타
금융자산:						
대여금및수취채권	2,431	(5,281)	(486)	(5,027)	-	-
파생상품	-	-	-	-	13,325	-
합계	2,431	(5,281)	(486)	(5,027)	13,325	-
금융부채:						
상각후원가로 측정하는 금융부채	(77,652)			(4,432)		(171)

상기 금융상품 중 현금흐름위험회피 파생상품과 관련하여 당기손익이 아닌 기타포괄 손익으로 인식된 당기 손실은 USD 914천 (전기 이익: USD 356천)입니다.

한편, 파생상품계약이 아닌 외화거래에서 발생한 외환차이(환산손익 및 환차손익)는 대부분 대여금 및 수취채권으로 분류되는 금융자산과 상각후원가로 측정하는 금융부채에서 발생하고 있습니다.

6. 매출채권 및 기타채권

(1) 보고기간종료일 현재 연결회사의 매출채권 및 기타채권은 다음과 같습니다.

(단위: USD천)

구 분		당기말			전기말		
		채권액	대손충당금	장부금액	채권액	대손충당금	장부금액
유동	매출채권	234,431	(7,673)	226,758	351,650	(20,681)	330,969
	미수금	124,614	(526)	124,088	9,107	(467)	8,640
	미수수익	359	-	359	489	-	489
	단기대여금	278	-	278	74	-	74
합 계		359,682	(8,199)	351,483	361,320	(21,148)	340,172
비유동	장기매출채권	1,428	-	1,428	4,006	-	4,006
	장기미수금	513	-	513	5	-	5
합 계		1,941	-	1,941	4,011	-	4,011

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

1) 당기

(단위: USD천)

구분	기초금액	설정	환입	제각	매각예정 분류	기타	당기말
매출채권	20,681	941	-	(12,994)	(2,903)	1,948	7,673
미수금	467	-	-	-	-	59	526
합계	21,148	941	-	(12,994)	(2,903)	2,007	8,199

당기 매출채권 대손충당금 설정 및 제각 금액에는 매각예정자산과 관련한 변동이 USD 3,984천 포함되어 있습니다.

2) 전기

(단위: USD천)

구분	기초금액	설정	환입	제각	기타	전기말
매출채권	14,631	7,833	-	(740)	(1,043)	20,681
미수금	-	486	-	-	(19)	467
합계	14,631	8,319	-	(740)	(1,062)	21,148

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

7. 재고자산

보고기간종료일 현재 연결회사의 재고자산은 다음과 같습니다.

(단위: USD천)

구분	당기말			전기말		
	취득원가	평가총당금	장부가액	취득원가	평가총당금	장부가액
상품	19,721	(3,751)	15,970	131,193	(12,125)	119,068
제품	231,037	(20,138)	210,899	236,475	(19,026)	217,449
재공품	13,440	-	13,440	13,126	-	13,126
원재료	197,154	(13,640)	183,514	178,273	(11,872)	166,401
미착품	65,223	-	65,223	63,841	-	63,841
합계	526,575	(37,529)	489,046	622,908	(43,023)	579,885

매출원가로 인식한 당기 재고자산의 원가는 USD 2,154,984천 (전기: USD 2,029,750천)입니다. 한편, 당기 중 매출원가에 가산(차감)한 재고자산평가손실 금액은 USD 6,048천 (전기 평가손실환입 금액: USD 2,860천)입니다.

8. 파생상품

(1) 연결회사의 파생상품 개요는 다음과 같습니다.

구분	종류	내용
매매목적	통화선도	미래 현금흐름 변동위험을 회피하기 위하여 통화선도계약을 체결
	통화스왑	미래 현금흐름 변동위험을 회피하기 위하여 통화스왑계약을 체결
현금흐름위험회피	통화선도	외화매출예상분에 대한 현금흐름 변동위험을 회피하기 위하여 통화 선도계약을 체결
	이자율스왑	3개월 USD LIBOR 금리변동에 대한 현금흐름 변동위험을 회피하기 위하여 이자율 스왑을 체결

(2) 보고기간종료일 현재 연결회사의 파생상품평가내역은 다음과 같습니다.

1) 당기말

(단위: 외화 각 천단위, USD천)

구분	매입		매도		파생상품 자산(부채)	파생상품 평가손익	기타포괄손익누계액
	통화	금액	통화	금액			
통화스왑	EUR 85,070, 0.02%		USD 100,000, 3M USD LIBOR		(3,321)	(3,321)	-
이자율스왑	USD 600,000, 2.10%		USD 600,000, 3M USD LIBOR		2,629	999	1,630
통화선도	USD	36,000	EUR	30,387	(529)	(2,114)	-
	EUR	28,390	GBP	25,345	(58)	-	(58)
	USD	19,521	CZK	434,940	(346)	-	(833)
합계					(1,625)	(4,436)	739

2) 전기말

(단위: 외화 각 천단위, USD천)

구분	매입		매도		파생상품 자산	파생상품 평가손익	기타포괄손익누계액
	통화	금액	통화	금액			
통화선도	USD	140,000	EUR	131,281	1,476	713	-
	EUR	29,367	GBP	24,911	294	-	294
	USD	26,474	CZK	645,252	850	-	1,203
합계					2,620	713	1,497

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

또한, 현금흐름 위험회피 적용시 위험회피에 비효과적인 부분은 당기손익으로 인식하였습니다.

9. 유형자산

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

1) 당기

(단위: USD천)

구분	토지	건물	건축물	기계장치	차량운반구	공구외기구	비품	건설중인자산	합계
기초	25,607	146,294	5,059	165,522	865	438	4,471	21,747	370,003
취득/자본적지출	-	1,204	2	2,151	719	778	1,396	37,358	43,608
처분	-	(6)	(13)	(420)	(351)	(5)	(181)	-	(976)
감가상각	-	(7,278)	(350)	(45,828)	(638)	(166)	(1,445)	-	(55,705)
손상차손	-	-	-	(24)	-	-	-	-	(24)
자산재평가	242	-	-	-	-	-	-	-	242
매각예정자산으로의 분류	-	-	-	(859)	-	-	(744)	-	(1,603)
기타증감	1,735	11,148	320	49,041	96	117	416	(37,234)	25,639
기말	27,584	151,362	5,018	169,583	691	1,162	3,913	21,871	381,184
취득원가	27,584	241,417	7,185	411,352	2,998	1,582	16,722	21,871	730,711
감가상각누계액	-	(79,737)	(2,167)	(240,925)	(2,252)	(253)	(12,269)	-	(337,603)
손상차손누계액	-	(10,318)	-	(844)	(55)	(167)	(540)	-	(11,924)

2) 전기

(단위: USD천)

구분	토지	건물	건축물	기계장치	차량운반구	공구외기구	비품	건설중인자산	합계
기초	25,321	139,897	5,734	164,056	728	92	5,128	24,801	365,757
취득/자본적지출	-	20	-	136	420	73	696	42,028	43,373
처분	-	(7)	-	(489)	(172)	(15)	(110)	(82)	(875)
감가상각	-	(6,688)	(356)	(44,244)	(261)	(45)	(1,573)	-	(53,167)
손상차손	-	-	-	(144)	(67)	(166)	-	-	(377)
손상차손환입	-	-	-	751	-	-	-	-	751
기타증감	286	13,072	(319)	45,456	217	499	330	(45,000)	14,541
기말	25,607	146,294	5,059	165,522	865	438	4,471	21,747	370,003
취득원가	29,355	228,915	6,758	395,144	3,503	675	31,211	21,747	717,308
감가상각누계액	-	(73,557)	(1,699)	(228,881)	(2,588)	(78)	(26,266)	-	(333,069)
손상차손누계액	(3,748)	(9,064)	-	(741)	(50)	(159)	(474)	-	(14,236)

연결회사는 토지에 대해 후속측정을 재평가금액으로 인식하고 있으며, 보고기간종료일 현재 원가모형을 적용하여 토지를 측정하였을 경우의 장부가액은 USD 15,115천입니다.

한편, 보고기간종료일 현재 연결회사의 차입금과 관련하여 상기 유형자산 중 일부가 담보로 제공되어 있습니다 (주석 13 및 28 참조).

(2) 토지에 대해 적용한 재평가모형의 내용은 다음과 같습니다. 연결회사는 토지에 대해 2013년부터 최초로 후속측정을 재평가금액으로 인식하고 있으며, 재평가금액은 재평가일의 공정가치입니다. 보고기간종료일 현재 토지의 공정가치는 연결회사와관계없는 독립적인 B.S.O. spol. s.r.o., CBRE Inc. 등이 2017년 11월 15일자 등에 수행한 평가에 근거하여 결정되었습니다. B.S.O. spol. s.r.o., CBRE Inc.등은 부동산의 평가와 관련하여 적절한 자격과 경험을 보유하고 있습니다.

토지의 공정가치는 측정대상 토지와 인접한 토지의 최근 거래가격을 고려하여 결정하되, 획지조건 등의 다양한 개별 요인에 대한 보정치를 반영하여 측정하였습니다.

(3) 보고기간종료일 현재 토지에 대한 공정가치의 수준별 측정치는 다음과 같습니다.

(단위: USD천)

구 분	수준1	수준2	수준3	합계
토지	-	-	27,584	27,584

(4) 당기 중 토지의 재평가모형의 적용과 관련된 변동내역은 다음과 같습니다

(단위: USD천)

기초	재평가증	재평가감	기타	기말
25,607	3,342	(3,100)	1,735	27,584

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

(단위: USD천)

구 분	당기	전기
제조원가	48,204	45,847
판매비와관리비		
- 감가상각비	3,790	3,825
- 연구개발비	3,711	3,495
합 계	55,705	53,167

당기 감가상각비에는 매각예정자산과 관련한 감가상각비 USD 549천이 포함되어 있습니다.

10. 무형자산

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

1) 당기

(단위: USD천)

구분	영업권	산업재산권	개발비	기타의무형자산	합계
기초	2,437,079	955,246	80,420	27,594	3,500,339
내부개발	-	-	26,939	-	26,939
외부취득	-	-	-	12,502	12,502
처분	-	-	-	(105)	(105)
상각	-	(11,470)	(23,239)	(7,779)	(42,488)
매각예정자산으로의 분류	-	-	-	(2,104)	(2,104)
기타	170,447	45,035	5,730	1,676	222,888
기말	2,607,526	988,811	89,850	31,784	3,717,971
취득원가	2,607,526	1,132,305	224,072	91,110	4,055,013
상각 및 손상차손누계액	-	(143,494)	(134,222)	(59,326)	(337,042)

2) 전기

(단위: USD천)

구분	영업권	산업재산권	개발비	기타의무형자산	합계
기초	2,466,078	981,252	84,025	17,166	3,548,521
내부개발	-	-	18,108	-	18,108
외부취득	-	-	-	14,331	14,331
상각	-	(12,424)	(21,329)	(6,121)	(39,874)
손상	-	-	-	(140)	(140)
기타	(28,999)	(13,582)	(384)	2,358	(40,607)
기말	2,437,079	955,246	80,420	27,594	3,500,339
취득원가	2,437,079	1,081,030	189,580	66,763	3,774,452
상각 및 손상차손누계액	-	(125,784)	(109,160)	(39,169)	(274,113)

상기 무형자산 중 영업권 등 내용연수가 비한정인 무형자산의 보고기간종료일 현재 장부가액은 USD 3,597,558천 (전기: USD 3,381,490천)입니다.

한편, 보고기간종료일 현재 연결회사의 차입금 관련하여 상기 무형자산 중 일부가 담보로 제공되어있습니다 (주석 13 및 28 참조).

(2) 당기말 현재 연결회사의 개발비 현황은 다음과 같습니다.

(단위: USD천)

구 분		기말장부금액	잔여상각기간
Compact 제품 관련 개발 (신규모델 및 배기규제 관련)	개발중인 개발비	28,959	-
	상각중인 개발비	47,520	33개월
Portable Power 제품 관련 개발 (신규모델 및 배기규제 관련)	개발중인 개발비	8,998	-
	상각중인 개발비	4,373	32개월
합 계		89,850	

(3) 당기에 연결회사가 손상차손(환입)을 인식한 무형자산은 없습니다.

(4) 당기 및 전기 중 연결회사가 손상차손(환입)을 인식한 포괄손익계산서상 계정은 다음과 같습니다.

(단위: USD천)

구 분	당기	전기
기타영업외비용	-	140
기타영업외수익	-	-

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

(단위: USD천)

구 분	당기 (주1)	전기
제조원가	23,392	22,013
판매비와관리비		
- 무형자산 상각비	18,815	17,552
- 연구개발비 등	281	309
합 계	42,488	39,874

(주1) 당기 무형자산상각비에는 매각예정자산과 관련된 상각비 USD 675천이 포함되어 있습니다.

(6) 당기 중 연결회사가 비용으로 인식한 연구와 개발 지출액은 USD 48,251천 (전기: USD 53,126천) 입니다.

(7) 영업권의 손상검사

1) 당사는 영업권을 당사의 현금창출단위집단에 배부하였으며, 영업권의 손상검사를위해 영업권이 배부된 현금흐름창출단위집단은 다음과 같습니다.

(단위: USD천)

현금창출단위집단	내역	당기말
두산밥캣	건설기계 제조 및 판매	2,607,526

2) 사용가치 산정을 위해 경영진에 의해 승인된 5개년간의 재무예산에 근거하여 추정된 현금흐름을 사용하여 계산하였으며, 재무예산은 과거실적과 시장성장의 예측치에 근거하여 결정하였습니다. 보고기간종료일 사용가치 계산에 사용된 주된 가정은 다음과 같습니다.

구분	두산밥캣
할인율	9.10%
성장률	1.50%

3) 성장률은 5개년말의 추정현금흐름이 지속되는 것으로 계산하였으며 이러한 성장률은 시장의 장기평균성장률을 초과하지 않습니다. 할인율은 관련된 현금창출단위의 고유위험을 반영한 할인율입니다. 연결회사는 사용가치에 근거하여 현금창출단위별 회수가능액을 산정한 결과, 현금창출단위별 총장부가액이 회수가능액을 초과하지 않는 것으로 결정됨에 따라 당기 중 영업권에 대해 손상차손을 인식한 금액은 없습니다.

11. 관계기업투자

(1) 보고기간종료일 현재 연결회사의 지분법을 적용하는 관계기업의 투자현황은 다음과 같습니다.

회사명	업종	소재지	결산일
디비씨(주) (주1)	부동산 임대업	한국	12월 31일
두산큐백스(주) (주2)	골프장 운영업 등	한국	12월 31일

(주1) 연결회사는 당기 중 디비씨(주)에 대한 지분 10%를 취득하였으며, 등기 이사 지명권 및 주주총회 특별결의사항에 대한 동의권을 가지고 있어 유의적인 영향력을 행사할 수 있는 것으로 판단하고 있습니다.

(주2) 연결회사는 당기 중 두산건설(주)로부터 두산큐백스(주)에 대한 지분 4%를 취득하였으며, 대표이사 선임 등에 대한 공동협약서를 체결하고 있어 유의적인 영향력을 행사할 수 있는 것으로 판단하고 있습니다.

(2) 보고기간종료일 현재 연결회사의 지분법을 적용하는 관계기업의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: USD천)

회사명	지분율 (%)	당기말		
		취득가액	장부가액	지분해당 순자산가액
디비씨(주)	10.00	23,078	24,529	24,529
두산큐백스(주)	3.98	3,912	3,915	3,638

(3) 당기 중 연결회사의 지분법적용 관계기업투자의 장부금액 변동은 다음과 같습니다.

(단위: USD천)

회사명	기초	취득	지분법손실	지분법 자본변동	지분법 이익잉여금변동	기타	기말
디비씨(주)	-	23,078	(17)	-	-	1,468	24,529
두산큐백스(주)	-	3,912	(299)	59	(16)	259	3,915
합 계	-	26,990	(316)	59	(16)	1,727	28,444

(4) 보고기간종료일 현재 연결회사의 지분법적용 관계기업에 대한 요약재무정보는 다음과 같습니다.

(단위: USD천)

회사명	당기말				
	자산총액	부채총액	매출액	당기순손실	총포괄손익
디비씨(주)	245,291	-	-	(172)	(172)
두산큐백스(주)	201,098	95,736	33,313	(886)	132

12. 매입채무 및 기타채무

보고기간종료일 현재 매입채무 및 기타채무의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: USD천)

구 분		당기말	전기말
유동	매입채무	326,592	256,384
	미지급금	90,930	80,313
	미지급비용	85,792	106,107
합 계		503,314	442,804
비유동	미지급금	1,129	1,027

13. 차입금

(1) 보고기간종료일 현재 연결회사의 차입금 내역은 다음과 같습니다.

(단위: USD천)

차입처	연이자율	당기말	전기말
미국의 다수기관 투자자 및 은행	LIBOR+3.50%	-	947,500
Doosan Infracore Bobcat Ireland Ltd.	LIBOR+4.83%	-	400,000
미국의 다수기관 투자자 및 은행 (주1)	3 M LIBOR+2.50%	1,234,913	-
Bank of New York	8.00%	4,250	4,250
BNP Paribas (주2)	2.3%~2.75%	19,093	-
소계		1,258,256	1,351,750
차감: 현재가치할인차금		(8,945)	(17,751)
차감 계		1,249,311	1,333,999
차감: 유동성 대체		(18,766)	(13,000)
합 계		1,230,545	1,320,999

(주1) 동 장기차입금과 관련하여 지배기업이 보증을 제공하고 있으며, 지배기업 및 CEC의 자회사 지분, CEC의 유·무형자산 등이 담보로 제공되었습니다 (주석 9,10 및 28 참조).

(주2) 동 장기차입금과 관련하여 지배기업이 보증을 제공하고 있으며, Bobcat Bensheim GmbH의 유형자산 중 일부가 담보되어 있습니다 (주석 9 참조).

14. 순확정급여부채

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

(단위: USD천)

구분	당기말	전기말
확정급여채무의 현재가치	813,576	766,199
사외적립자산의 공정가치	(422,192)	(376,647)
연결재무상태표상 부채	391,384	389,552

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

(단위: USD천)

구분	당기	전기
당기근무원가	16,183	16,318
과거근무원가 및 정산으로 인한 손익	(1,739)	226
순이자비용	17,478	18,272
합 계	31,922	34,816

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

(단위: USD천)

구분	당기	전기
매출원가	16,294	12,871
판매비와관리비	15,019	21,546
연구개발비 등	609	399
합 계	31,922	34,816

확정급여제도와 관련하여 비용으로 인식한 금액은 당기 USD 9,280천 (전기: USD 10,006천)입니다. 한편, 당기 퇴직급여에는 중단영업과 관련한 퇴직급여 USD 272천(전기 USD 197천)이 포함되어 있습니다.

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

(단위: USD천)

구분	당기	전기
기초	766,199	754,503
당기근무원가	16,183	16,318
과거근무원가 및 정산으로 인한 손익	(1,739)	226
이자비용	28,684	29,412
확정급여채무의 재측정요소 :		
- 인구통계적가정의 변동으로 인한 보험수리적손익	24	(1,443)
- 재무적가정의 변동으로 인한 보험수리적손익	41,506	17,340
- 기타사항에 의한 효과	2,337	1,728
가입자 기여금	2,346	2,151
급여지급액	(48,101)	(46,623)
관계사 전입(전출) 등	570	312
환율차이	5,567	(7,725)
기말	813,576	766,199

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

(단위: USD천)

구분	당기	전기
기초	376,647	349,344
사외적립자산의 기대수익	11,206	11,140
사외적립자산의 재측정요소	41,291	18,297
사용자의 기여금	20,369	47,727
가입자의 기여금	22	2,151
급여지급액	(31,209)	(46,079)
관계사전입(전출) 등	350	183
환율차이	3,516	(6,116)
기말	422,192	376,647

당기와 전기 중 사외적립자산의 실제 수익은 각각 USD 52,497천 및 USD 29,437천입니다. 한편, 확정급여제도와 관련하여 2017년도에 납입할 것으로 예상되는 사용자기여금의 합리적인 추정치는 USD 25,522천입니다.

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

(단위: %)

구분	당기	전기
할인율	1.90~3.70	2.42~4.10
미래임금상승률	2.40~4.80	3.20~4.80

(7) 보고기간종료일 현재 연결회사의 사외적립자산의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: USD천)

구분	당기말	전기말
지분증권	153,311	135,920
채무증권	248,454	222,503
기타	20,427	18,224
합계	422,192	376,647

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

(단위: USD천)

구분	당기말		전기말	
	금액	비율	금액	비율
할인율 :				
1% 증가	(102,654)	(12.63%)	(90,762)	(11.85%)
1% 감소	133,898	16.47%	116,616	15.23%
임금상승률 :				
1% 증가	7,565	0.93%	6,965	0.91%
1% 감소	(6,781)	(0.83%)	(6,404)	(0.84%)

(9) 보고기간종료일 현재 연결회사 확정급여채무의 가중평균만기는 15년입니다.

15. 총당부채

당기 중 연결회사의 주요 총당부채 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: USD천)

구분	기초	증가	감소	매각예정으로분류	기타	기말	차감: 유동성	비유동성
판매보증총당부채	69,044	41,160	(39,318)	(10,025)	(7,241)	53,620	47,441	6,179
제품총당부채	22,051	6,939	(4,807)	-	2,487	26,670	8,488	18,182
소송총당부채	4,269	703	(3,918)	(78)	308	1,284	1,284	-
구조조정총당부채	26,261	4,336	(24,729)	-	(648)	5,220	5,220	-
합계	121,625	53,138	(72,772)	(10,103)	(5,094)	86,794	62,433	24,361

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

16. 자본금 및 자본잉여금

당기 중 자본금 및 자본잉여금의 변동내역은 없습니다.

(단위: USD천)

구분	주식수	자본금	주식발행초과금	기타자본잉여금
기초/기말	100,249,166	43,096	2,614,766	171,238

지배기업이 발행할 주식의 총수는 400,000,000주이고, 발행한 주식수는 보통주식 100,249,166주이며, 1주당 액면금액은 500원입니다. 보고기간종료일 현재 지배기업의 발행 주식 중 상법에 의하여 의결권이 제한되어 있는 주식은 없습니다.

17. 기타자본항목

보고기간종료일 현재 연결회사의 기타자본항목의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: USD천)

구분	당기말	전기말
기타자본조정	7,700	7,700
현물출자 (주1)	(186,108)	(186,108)
합계	(178,408)	(178,408)

(주1) 전기 중 두산엔진이 보유한 Doosan Infracore International, Inc.(현 Clark Equipment Co.)와 와 Doosan Holdings Europe Ltd.의 주식(평가금액: USD 530,682천)을 현물출자 받았으며, 감소한 비지배지분 장부금액과의 차이가 기타자본항목으로 인식되었습니다.

18. 기타포괄손익누계액

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

1) 당기

(단위: USD천)

구분	해외사업 환산손익	파생상품 평가손익	유형자산 재평가이익	지분법 자본변동	합계
기초	(423,372)	1,430	3,020	-	(418,922)
증가	247,928	-	2,071	46	250,045
감소	-	(914)	-	-	(914)
기말	(175,444)	516	5,091	46	(169,791)

2) 전기

(단위: USD천)

구분	해외사업 환산손익	파생상품 평가손익	유형자산 재평가이익	합계
기초	(365,678)	893	3,020	(361,765)
증가	-	537	-	537
감소	(57,694)	-	-	(57,694)
기말	(423,372)	1,430	3,020	(418,922)

19. 이익잉여금

보고기간종료일 현재 연결회사의 이익잉여금 세부내역은 다음과 같습니다.

(단위: USD천)

구 분	당기말	전기말
법정적립금	6,309	22
미처분이익잉여금	711,915	541,761
합 계	718,224	541,783

20. 부문별 정보

연결회사는 별도의 제품별 영업부문을 구분하고 있지 않습니다. 주요 제품은 다음과 같습니다.

영업부문	주요제품
Construction Equipment	Compact(Skid Steer Loader, Compact TrackLoader, Mini Excavator), Portable Power

(1) 당기와 전기 중 연결회사의 주요제품에 대한 정보는 다음과 같습니다.

(단위: USD천)

구분	순매출액	
	당기	전기
Compact	2,747,214	2,592,454
Portable Power	249,858	240,191
합계	2,997,072	2,832,645

(2) 당기와 전기 중 연결회사의 지역에 대한 정보는 다음과 같습니다.

(단위: USD천)

구분	순매출액	
	당기	전기
North America & Oceania	2,175,951	2,052,768
Europe, Middle east & Africa	613,764	593,651
Asia & Latin America	207,357	186,226
합계	2,997,072	2,832,645

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

21. 매출

당기와 전기 중 연결회사의 매출액 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: USD천)

구분	당기	전기
재화의 판매로 인한 매출	2,914,799	2,765,234
기타매출	82,273	67,411
합계	2,997,072	2,832,645

22. 비용의 성격별 분류

당기와 전기 중 연결회사의 비용의 성격별 분류는 다음과 같습니다.

(단위: USD천)

구분	당기	전기
재고자산 매입액	1,916,545	1,534,672
재고자산의 변동	(72,752)	8,389
종업원급여	361,248	327,499
감가상각비 및 기타상각비	96,969	93,042
기타비용	346,192	526,074
합계	2,648,202	2,489,676

23. 판매비와 관리비

당기와 전기 중 연결회사의 판매비와 관리비의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: USD천)

구 분	당기	전기
급여	123,636	106,628
퇴직급여	14,062	21,510
복리후생비	21,980	21,155
임차료	11,276	11,028
감가상각비	3,686	3,700
무형자산상각비	18,140	16,897
경상개발비	48,251	53,126
광고선전비	18,231	17,760
여비교통비	17,653	17,031
지급수수료	83,140	78,733
대손상각비	978	5,281
기타	4,805	340
합계	365,838	353,189

24. 금융손익

당기와 전기 중 연결회사의 금융손익의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: USD천)

구 분	당기	전기
금융수익:		
이자수익	2,792	2,431
외환차익	17,912	11,004
외화환산이익	92,785	8,338
파생상품거래이익	1	12,612
파생상품평가이익	-	713
금융보증수익	-	1,027
금융수익 합계	113,490	36,125
금융비용:		
이자비용	(62,481)	(77,652)
외환차손	(13,912)	(12,959)
외화환산손실	(57,748)	(29,630)
파생상품거래손실	(11,224)	-
파생상품평가손실	(5,435)	-
사채상환손실	(22,032)	(4,431)
금융보증비용	-	(229)
기타금융비용	(666)	(970)
금융비용 합계	(173,498)	(125,871)
순금융수익(비용)	(60,008)	(89,746)

25. 기타영업외수익 및 기타영업외비용

당기와 전기 중 연결회사의 기타영업외수익 및 기타영업외비용의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: USD천)

구분	당기	전기
기타영업외수익:		
유형자산처분이익	35	26
유형자산손상차손환입	-	751
잡이익 등	7,617	28,536
기타영업외수익 합계	7,652	29,313
기타영업외비용:		
매출채권처분손실	(8,723)	(5,027)
기타의대손상각비	-	(486)
유형자산처분손실	(215)	(5)
유형자산손상차손	(24)	(377)
무형자산손상차손	-	(140)
기부금	(1,759)	(821)
잡손실 등	(7,071)	(28,851)
기타영업외비용 합계	(17,792)	(35,707)
합계	(10,140)	(6,394)

26. 법인세비용

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

(단위: USD천)

구분	당기	전기
당기법인세 부담액	24,337	15,414
이연법인세 변동액	22,424	76,812
자본에 가감된 법인세비용	10,967	(1,596)
법인세비용	57,728	90,630

당기 법인세비용에는 중단영업과 관련한 법인세비용 USD 5,918천 (전기 USD 3,530천)이 포함되어 있습니다.

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

1) 당기

(단위: USD천)

구분	기초	증감	기말
순확정급여부채	113,967	(19,127)	94,840
유형자산	(18,019)	4,345	(13,674)
연구및인력개발준비금	(23,316)	6,163	(17,153)
무형자산	(163,668)	(6,685)	(170,353)
총당부채	15,565	(5,318)	10,247
재고자산	21,313	(8,554)	12,759
기타	67,954	(2,084)	65,870
연결조정	(5,639)	8,836	3,197
합계	8,157	(22,424)	(14,267)

2) 전기

(단위: USD천)

구분	기초	증감	기말
순확정급여부채	100,094	13,873	113,967
유형자산	(23,001)	4,982	(18,019)
연구및인력개발준비금	(22,009)	(1,307)	(23,316)
무형자산	(141,127)	(22,541)	(163,668)
총당부채	16,052	(487)	15,565
재고자산	16,394	4,919	21,313
기타	134,893	(66,939)	67,954
연결조정	3,673	(9,312)	(5,639)
합계	84,969	(76,812)	8,157

(3) 보고기간종료일 현재 연결회사가 이연법인세자산(부채)으로 인식하지 않은 차감할 일시적차이, 세무상결손금 및 세액공제 이월액은 다음과 같습니다.

(단위: USD천)

구분	당기말	전기말
이월결손금	137,594	423,438
일시적차이	(48,219)	928,456
세액공제	12,525	5,982

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

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

(단위: USD천)

구분	당기말	전기말
종속기업 등	(89,082)	894,359

(5) 당기 및 전기 중 연결회사의 법인세비용 차감 전 순이익과 법인세비용(이익)간의 관계는 다음과 같습니다.

(단위: USD천)

구분	당기	전기
법인세비용 차감 전 순이익 (주1)	299,812	246,021
각 나라의 국내법인세율로 계산된 법인세비용	107,799	204,185
조정사항		
비일시적차이	4,030	(28,694)
이연법인세 미인식효과	20,739	(51,973)
세액공제	(3,485)	(3,342)
법인세 추납액	(663)	1,019
기타	(70,692)	(30,565)
법인세비용 (주2)	57,728	90,630
평균유효세율(법인세비용/법인세비용차감전순이익)	19.3%	36.8%

(주1) 당기 법인세비용 차감 전 순이익에는 중단영업과 관련한 세전이익 USD 21,408천 (전기 중단영업 관련 세전손실 USD 808천)이 포함되어 있습니다.

(주2) 당기 법인세비용에는 중단영업과 관련한 법인세비용 USD 5,918천 (전기 USD3,530천)이 포함되어 있습니다

보고기간종료일 현재 연결회사의 법정세율은 12.5%부터 39.3%까지 과세관청에 따라 다르게 적용되었습니다.

27. 주당손익

(1) 기본주당순손익

기본주당순손익은 연결회사의 지배기업 소유주지분 보통주 당기순손익을 자기주식 등을 제외한 가중평균유통보통주식수로 나누어 산정하였습니다.

당기와 전기 중 지배기업 소유주지분의 기본주당순손익은 다음과 같습니다.

(단위: USD, 주)

구 분	당기		전기	
	계속영업	중단영업	계속영업	중단영업
지배기업 소유주지분 당기순이익(손실)	226,594,009	15,490,038	149,507,934	(3,946,806)
가중평균유통보통주식수(주)	100,249,166	100,249,166	80,601,035	80,601,035
기본주당순이익(손실)	2.26	0.15	1.85	(0.05)

(주) 가중평균유통보통주식수의 산정내역

구 분	당기	전기
기초발행주식수	100,249,166	7,613
현물출자	-	766
무상증자	-	7,323,060
액면분할	-	65,982,947
전환우선주전환	-	7,266,158
유상증자	-	20,492
가중평균유통보통주식수	100,249,166	80,601,035

(2) 희석주당순이익

희석주당순이익은 모든 희석성 잠재적보통주가 보통주로 전환되었다고 가정하여 조정한 가중평균유통보통주식수를 적용하여 산정하고 있으며, 연결회사의 지배회사 소유주지분 보통주 희석당기순이익을 가중평균희석증권주식수로 나누어 산정하였습니다.

당기는 발행된 잠재적 보통주가 없으므로 기본주당이익과 희석주당이익은 동일합니다.

전기 중 지배기업 소유주지분의 계속영업 희석주당이익은 다음과 같습니다. 한편, 전기의 지배기업 소유주지분 중단영업 희석주당손실의 경우 희석효과가 없어 기본주당손실과 희석주당손실은 동일합니다.

(단위: USD, 주)

구 분	전기
	계속영업
지배기업 소유주지분 보통주 당기순이익	149,507,934
지배기업 소유주지분 희석 당기순이익	149,507,934
가중평균희석증권주식수 (주)	94,956,127
희석주당이익	1.58

(주) 가중평균희석증권주식수의 산정내역

(단위: 주)

구 분	전기
가중평균유통보통주식수	80,601,035
전환우선주	14,355,092
가중평균희석증권주식수	94,956,127

28. 우발채무와 약정사항

(1) 보고기간종료일 현재 연결회사가 피소되어 계류 중인 소송사건의 청구 금액은 USD 9,510천이며, 보고기간종료일 현재 동 소송의 전망은 예측할 수 없습니다.

(2) 지급보증 및 담보제공자산

1) 지급보증

보고기간종료일 현재 연결회사와 관련된 중요한 지급보증내역은 다음과 같습니다.

(단위: USD천)

보증회사	피보증회사	지급보증 제공액
Clark Equipment Co. 등	최종 고객 등	107,549
Doosan Holdings Europe Ltd. 등	최종 고객 등	2,868
두산밥캣코리아(주) 등	최종 고객 등	2,590
합계		113,007

2) 담보제공자산

당사의 종속기업인 Clark Equipment Co.는 기존에 Doosan Holdings Europe Ltd.와 공동으로 2014년 5월 28일자로 차입했던 차입금을 전액 상환하고, 2017년 5월 18일자로 USD 1,345,000천의 신규 차입 및 USD 150,000천의 한도대출 약정을 체결하였습니다. 당사는 동 차입금 및 한도대출 약정에 대해 Clark Equipment Co. 주식 1,980주, Doosan Holdings Europe Ltd. 주식 38,447주 및 Doosan Bobcat Singapore Pte. Ltd. 주식 110,071,219주를 담보로 제공하였습니다. 또한 Clark Equipment Co.의 주요 유·무형자산 및 종속기업 지분 등을 담보로 제공하였으며, 보고기간종료일 현재 관련 차입금 잔액은 USD 1,234,913천입니다.

3) 운용리스

보고기간종료일 현재 연결회사의 취소불능 운용리스계약과 관련된 미래 최소리스료의 합계는 다음과 같습니다.

(단위: USD천)

구 분	1년 미만	1년 ~ 5년	5년 이상	합계
최소리스료	13,392	23,865	3,342	40,599

29. 특수관계자 거래

연결회사의 당기와 전기의 특수관계자 공시와 관련된 내용은 다음과 같습니다.

(1) 특수관계의 성격

구 분	회사명
최상위지배기업	(주)두산
차상위지배기업	두산중공업(주)
상위지배기업	두산인프라코어(주)
관계기업	디비씨(주), 두산큐백스(주)
기타특수관계자	두산엔진(주), Doosan Infracore China Co., Ltd., Doosan Infracore (China) Investment Co., Ltd., Doosan Bobcat Chile S.A., Doosan Infracore (Shandong) Co., Ltd., Doosan Infracore Norway AS, 두산건설(주), 두타몰(주), (주)오리콤, (주)두산베어스 등

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

1) 당기

(단위: USD천)

구 분	특수관계자명	매출	기타수익	유무형자산매각	매입	기타비용	유무형자산매입
최상위지배기업	두산	-	52	-	2,867	3,833	131
지배기업	두산인프라코어	1,164	-	-	539,780	6,969	294
관계기업	두산큐백스(주)	-	-	-	-	70	-
기타특수관계자	Doosan Infracore Bobcat Ireland Ltd.	-	-	-	-	12,777	-
	두산정보통신(미국/유럽/중국)	-	1,979	-	-	36,154	-
	기타	3,713	46	54	184,315	7,925	716
	소 계	3,713	2,025	54	184,315	56,856	716
합 계		4,877	2,077	54	726,962	67,728	1,141

2) 전기

(단위: USD천)

구 분	특수관계자명	매출	기타수익	매입	기타비용	유무형자산매입
최상위지배기업	두산	4	157	2,034	3,752	460
지배기업	두산인프라코어	969	1,238	506,558	6,985	2,602
기타특수관계자	Doosan Infracore Bobcat Ireland Ltd.	-	-	-	22,423	-
	두산정보통신(미국/유럽/중국)	-	123	-	32,230	-
	기타	57,130	125	135,237	3,522	-
	소 계	57,130	248	135,237	58,175	-
합 계		58,103	1,643	643,829	68,912	3,062

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

1) 당기말

(단위: USD천)

구 분	특수관계자명	매출채권	기타채권	매입채무	기타채무
최상위지배기업	두산	-	279	565	747
지배기업	두산인프라코어	30,115	82,812	95,645	776
관계기업	두산큐백스(주)	-	566	-	-
기타특수관계자	두산정보통신(미국/유럽/중국)	-	584	-	503
	기타	3,343	31,624	21,156	861
	소 계	3,343	32,208	21,156	1,364
합 계		33,458	115,865	117,366	2,887

2) 전기말

(단위: USD천)

구 분	특수관계자명	매출채권	기타채권	매입채무	기타채무	차입금
최상위지배기업	(주)두산	-	50	325	1,691	-
상위지배기업	두산인프라코어(주)	57,737	2,920	31,425	4,111	-
기타특수관계자	Doosan Infracore	-	-	-	1,989	400,000
	Bobcat Ireland Ltd.	-	-	-	-	-
	두산정보통신(미국/유럽/중국)	-	248	-	918	-
	기타	26,337	781	16,850	491	-
	소계	26,337	1,029	16,850	3,398	400,000
합 계		84,074	3,999	48,600	9,200	400,000

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

1) 당기

(단위: USD천)

구 분	특수관계자명	차입 거래		자본거래	
		차입	상환	배당금 지급	지분취득
상위지배기업	두산인프라코어	-	-	37,303	-
관계기업	디비씨(주) (주1)	-	-	-	23,078
기타특수관계자	Doosan Infracore	-	400,000	-	-
	Bobcat Ireland Ltd.	-	-	-	-
기타특수관계자	두산건설(주) (주2)	-	-	-	3,912
기타특수관계자	두산엔진	-	-	6,634	-

(주1) 당기 중 두산 분당센터 건립 사업주체인 디비씨(주)에 출자(인수 주식수 : 526,000주, 주당 발행가액 : 50,000원)하였습니다.

(주2) 당기 중 두산큐백스(주)의 지분을 두산건설(주)로부터 취득(인수 주식수: 192,303주, 주당 23,327원)하였습니다.

2) 전기

(단위: USD천)

구 분	특수관계자명	차입거래		자본거래
		차입	상환	자본전입(주1)
기타특수관계자	두산엔진	-	-	530,327
기타특수관계자	Doosan Infracore China Co., Ltd.	-	18,728	-

(주1) 전기 중 두산엔진이 보유한 Doosan Infracore International. Inc.(현 Clark Equipment Co.)와 Doosan Holdings Europe Ltd.의 주식(평가금액: USD 530,682천)을 현물 출자 받았으며, USD 530,327천의 당사 지분과 현금 USD 355천을 지급하였습니다

(5) 보고기간종료일 현재 연결회사가 특수관계자로부터 제공받고 있는 지급보증 내역은 다음과 같습니다.

(단위: USD천)

보증회사	피보증회사	지급보증 제공액
두산인프라코어	Clark Equipment Co.	102

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

(단위: USD천)

구 분	당기	전기
종업원급여	2,692	2,463
퇴직급여	150	148
합계	2,842	2,611

30. 연결현금흐름표

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

(단위: USD천)

구 분	당기	전기
조정:		
1. 법인세비용	57,728	90,630
2. 금융수익	(99,678)	(12,594)
3. 금융비용	147,690	112,900
4. 퇴직급여(확정급여형)	31,922	34,816
5. 감가상각비	55,705	53,167
6. 무형자산상각비	42,488	39,874
7. 유형자산처분이익	(35)	(26)
8. 유형자산손상차손환입	-	(751)
9. 유형자산처분손실	215	5
10. 유형자산손상차손	24	377
11. 무형자산손상차손	-	140
12. 지분법손실	316	-
합 계	236,375	318,538

(단위: USD천)

구 분	당기	전기
영업활동으로 인한 자산부채의 변동:		
1. 매출채권	302	(19,086)
2. 기타채권	(4,828)	8,734
3. 파생상품자산	(2,869)	(948)
4. 재고자산	(93,563)	18,113
5. 기타유동자산	(5,669)	(3,244)
6. 기타비유동자산	(461)	38,194
7. 매입채무	89,343	(77,458)
8. 기타채무	24,683	(28,058)
9. 파생상품부채	765	1,476
10. 총당부채	(30,871)	(2,329)
11. 기타유동부채	11,462	205
12. 기타비유동부채	13,422	803
13. 퇴직금	(45,184)	(44,159)
14. 사외적립자산	10,469	(3,982)
합 계	(32,999)	(111,739)

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

(단위: USD천)

구 분	당기	전기
건설중인 자산의 본자산 대체	38,420	44,669
무상증자	-	42,971
현물출자	-	530,327
중단영업부문의 매각예정자산분류	(253,933)	-
중단영업부문의 매각예정부채분류	122,834	-
합 계	(92,679)	617,967

(3) 당기 재무활동에서 생기는 부채의 조정내용은 다음과 같습니다.

(단위: USD천)

구분	차입금
당기초	1,333,999
현금흐름	(104,152)
외화차이	1,044
기타 비금융변동	18,420
당기말	1,249,311

31. 중단영업

(1) Heavy Equipment 사업의 양도

연결회사는 당기 중 이사회에서 Heavy Equipment 사업의 양도를 승인하였으며, 이를 통해 확보된 조직 및 재무 역량을 핵심영업인 Compact Equipment 사업에 집중하여 수익성과 재무구조가 개선될 것으로 예상하고 있습니다. 한편, 예정 양도금액은 USD 131,099천입니다.

(2) 중단영업이익의 분석

요약연결손익계산서에 포함된 중단영업의 내역은 다음과 같습니다. 당기에 중단영업으로 분류된 영업을 포함하기 위하여 비교표시된 전기 중단영업손익은 재표시 되었습니다.

<중단영업이익>

(단위: USD천)

구 분	당기	전기
매출액	600,483	570,999
매출원가	530,662	508,857
판매비와 관리비	47,756	48,363
영업이익	22,065	13,779
영업외손익	(657)	(14,587)
세전이익	21,408	(808)
법인세비용	5,918	3,530
중단영업이익	15,490	(4,338)

<중단영업에서 발생한 현금흐름>

(단위: USD천)

구 분	당기	전기
영업활동으로 인한 현금흐름	25,143	80,693
투자활동으로 인한 현금흐름	82	(1,809)
재무활동으로 인한 현금흐름	-	-
순현금흐름	25,225	78,884

32. 매각예정자산

보고기간종료일 현재 Heavy Equipment 사업의 주요 자산 및 부채의 종류는 다음과 같습니다.

(단위: USD천)

구 분	금 액
자 산:	
매출채권 및 기타채권	70,955
재고자산	176,983
기타유동자산	848
장기매출채권 및 기타채권	1,440
유형자산	1,603
무형자산	2,104
매각예정으로 분류된 Heavy Equipment 사업의 자산 합계	253,933
부 채:	
매입채무 및 기타채무	101,410
총당부채	7,337
기타유동부채	5,442
비유동총당부채	2,766
기타비유동부채	5,879
매각예정으로 분류된 Heavy Equipment 사업의 부채 합계	122,834

외부감사 실시내용

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

1. 감사대상업무

회 사 명	두산밥캣 주식회사			
감사대상 사업연도	2017년 01월 01일	부터	2017년 12월 31일	까지

2. 감사참여자 구분별 인원수 및 감사시간

(단위 : 명, 시간)

감사참여자 인원수 및 시간	품질관리 검토자 (심리실 등)		감사업무 담당 회계사						전산감사· 세무·가치평가 등 전문가		건설계약 등 수주산업 전문가		합계		
			담당이사 (업무수행이사)		등록 공인회계사		수습 공인회계사		당기	전기	당기	전기			
	당기	전기	당기	전기	당기	전기	당기	전기					당기	전기	
투입 인원수	1	3	2	1	4	13	1	6	16	3	-	-	24	26	
투입 시간	분·반기경토	8	26	247	168	951	1,386	-	368	796	-	-	-	2,002	1,948
	감사	15	57	152	168	658	1,865	213	471	806	19	-	-	1,844	2,580
	합계	23	83	399	336	1,609	3,251	213	839	1,602	19	-	-	3,846	4,528

3. 주요 감사실시내용

구 분	내 역										
전반감사계획 (감사착수단계)	수행시기	2017.6.14 ~ 2017.9.22				30		일			
	주요내용	감사경험, 회사 및 산업에 대한 전반적 이해를 바탕으로 감사절차의 범위와 시기 등을 결정									
현장감사 주요내용	수행시기		투입인원				주요 감사업무 수행내용				
	2017.11.13 ~ 2017.11.17	5	일	5	명	2	명	내부통제 이해 및 평가			
	2018.1.9 ~ 2018.2.2	19	일	5	명	2	명	별도 및 연결재무제표 기말감사 - 중요 계정잔액 및 공시내용에 대해 질문, 분석적절차, 표본점검(문서검증, 재계산 등)			
재고자산실사(입회)	실사(입회)시기	-				-		일			
	실사(입회)장소	-									
	실사(입회)대상	-									
금융자산실사(입회)	실사(입회)시기	-				-		일			
	실사(입회)장소	-									
	실사(입회)대상	-									
외부조회	금융거래조회	0		채권채무조회	0		변호사조회	0			
	기타조회	-									
지배기구와의 커뮤니케이션	커뮤니케이션 횟수	4		회							
	수행시기	2017.04.24, 2017.07.20, 2017.10.31, 2018.02.07									