

주식회사 두산과 그 종속기업

연결재무제표 및 연결내부회계관리제도에 대한

감 사 보 고 서

제 88 기

2024년 01월 01일 부터

2024년 12월 31일 까지

삼 일 회 계 법 인

목 차

	페 이 지
독립된 감사인의 감사보고서	1
(첨부)연결재무제표	
• 연결재무상태표	8
• 연결손익계산서	10
• 연결포괄손익계산서	11
• 연결자본변동표	12
• 연결현금흐름표	13
• 주석	15
연결내부회계관리제도 감사의견	190
외부감사실시내용	195

독립된 감사인의 감사보고서

주식회사 두산

주주 및 이사회 귀중

감사의견

우리는 주식회사 두산과 그 종속기업들(이하 "연결기업")의 연결재무제표를 감사하였습니다. 해당 연결재무제표는 2024년 12월 31일 현재의 연결재무상태표, 동일로 종료되는 연결손익계산서, 연결포괄손익계산서, 연결자본변동표, 연결현금흐름표 그리고 중요한 회계정책 정보를 포함한 연결재무제표의 주석으로 구성되어 있습니다.

우리의 의견으로는 별첨된 연결기업의 연결재무제표는 연결기업의 2024년 12월 31일 현재의 연결재무상태와 동일로 종료되는 보고기간의 연결재무성과 및 연결현금흐름을 한국채택국제회계기준에 따라, 중요성의 관점에서 공정하게 표시하고 있습니다.

우리는 또한 대한민국의 회계감사기준에 따라, 「내부회계관리제도 설계 및 운영 개념체계」에 근거한 연결기업의 2024년 12월 31일 현재의 연결내부회계관리제도를 감사하였으며, 2025년 3월 21일자 감사보고서에서 적정의견을 표명하였습니다.

감사의견 근거

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

핵심감사사항

핵심감사사항은 우리의 전문가적 판단에 따라 당기 연결재무제표감사에서 가장 유의적인 사항들입니다. 해당 사항들은 연결재무제표 전체에 대한 감사의 관점에서 그리고 우리의 의견형성시 다루어졌으며, 우리는 이러한 사항에 대하여 별도의 의견을 제공하지는 않습니다.

(1) 총계약원가 추정의 불확실성

연결재무제표에 대한 주석 2.9에서 기술한 바와 같이 연결기업은 고객에게 재화나 용역에 대한 통제가 이전될 때 수익을 인식하고 있습니다. 이에 따라 연결기업은 기간에 걸쳐 이행하는 수행의무는 투입법을 이용하여 진행률을 측정하고 진행률에 따라 기간에 걸쳐 수익을 인식하고 있습니다. 이러한 수익인식 회계정책은 연결기업의 부문 중 주로 두산에너지빌리티㈜와 그 종속기업에 유의적으로 적용됩니다.

진행률의 산정은 추정총계약원가와 누적투입원가의 적정성에 영향을 받게 되며, 총계약원가의 추정은 경영진의 판단이 요구됩니다. 따라서 판단의 오류나 고의에 따른 수익의 과대계상 위험에 노출되어 있어 우리는 두산에너지빌리티㈜와 그 종속기업의 총계약원가 추정의 불확실성을 핵심감사사항으로 식별하였습니다.

이와 관련하여 우리가 부문감사인인 참여시켜 수행한 주요 감사절차는 다음과 같습니다.

- 추정총계약원가의 결정 및 변경과 관련한 내부통제절차에 대한 설계의 적정성 및 운영의 효과성 평가
- 당기 중 종료된 프로젝트 중 유의적인 프로젝트를 선정하여 당기 중 발생한 실제원가와 전기말에 추정한 예상원가를 대사하여 소급적 검토 수행
- 추정총계약원가의 유의적인 변동이 있는 프로젝트에 대하여 차이원인 질문 및 문서검사
- 보고기간별 공사진행률 증감원인에 대한 질문 및 분석적 절차
- 주요 프로젝트에 대하여 공정별 진행률(월간진도보고서)과 원가기준 진행률 간의 비교 검토를 수행하고 유의적인 차이가 나는 경우 질문 및 문서검사
- 제작 중인 기자재 및 진행 중인 현장 방문검토

- 주요 프로젝트에 대한 결산자료 상의 추정총계약원가와 현업부서의 추정총계약원가 자료의 대사

(2) 영업권 손상검사

연결재무제표에 대한 주석 13에서 기술한 바와 같이 연결기업은 2024년 12월 31일 현재를 기준으로 연결기업의 부문인 두산에너지(주)와 그 종속기업 및 (주)두산테스나의 영업권이 배부된 현금창출단위(또는 현금창출단위집단)에 대하여 손상검사를 수행하였습니다. 연결기업은 회수가능액을 측정하기 위하여 향후 재무예산에 근거한 미래 추정현금흐름을 바탕으로 한 사용가치 또는 공정가치에서 처분부대원가를 뺀 금액을 추정하였습니다.

2024년 12월 31일 현재 두산에너지(주)와 그 종속기업의 영업권 장부금액은 4,863,452백만원, (주)두산테스나의 영업권 장부금액은 341,072백만원으로 총자산의 17.2%를 차지하고 있습니다. 또한 경영진의 판단이 수반되는 투입변수인 미래 추정 현금흐름, 적용된 할인율 및 유사회사 선정에 따라 회수가능액이 변동하여 연결재무제표에 유의한 영향을 미칠 수 있습니다. 따라서 우리는 두산에너지(주)와 그 종속기업과 (주)두산테스나의 영업권이 배부된 현금창출단위(또는 현금창출단위집단)의 회수가능액 추정을 핵심감사사항으로 식별하였습니다.

이와 관련하여 우리가 직접 참여하고 부문감사인의 참여를 통해 수행한 주요 감사절차는 다음과 같습니다.

- 영업권 손상검사 관련 내부통제에 대한 이해 및 평가
- 사용가치 추정에 참여한 경영진측 전문가의 적격성과 독립성을 평가
- 연결기업이 적용한 가치평가모델에 대한 질문과 검토를 통한 적절성 평가
- 영업권의 사용가치 추정에 적용된 가치평가 모형의 수학적 정확성을 확인
- 미래현금흐름 추정이 경영진에 보고 및 승인된 사업계획과 일치하는지 검토
- 적용된 할인율, 성장률 등을 평가하기 위해 동종업계 내의 외부 벤치마크 및 현금창출단위(또는 현금창출단위집단)의 과거 재무정보와 비교
- 주요 가정의 변경이 손상검사 결과에 미치는 영향을 평가하기 위해 연결기업이 적용한 할인율 및 영구성장률에 대한 민감도 분석 수행

기타사항

회사의 2023년 12월 31일로 종료되는 보고기간의 연결재무제표는 한영회계법인이 대한민국의 회계감사기준에 따라 감사하였으며, 이 감사인의 2024년 3월 20일자 감사보고서에는 적정의견이 표명되었습니다.

연결재무제표에 대한 경영진과 지배기구의 책임

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

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

지배기구는 연결기업의 재무보고절차의 감시에 대한 책임이 있습니다.

연결재무제표감사에 대한 감사인의 책임

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

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

- 부정이나 오류로 인한 연결재무제표의 중요왜곡표시위험을 식별하고 평가하며 그러한 위험에 대응하는 감사절차를 설계하고 수행합니다. 그리고 감사의견의 근거로서 충분하고 적합한 감사증거를 입수합니다. 부정은 공모, 위조, 의도적인 누락, 허위진술 또는 내부통제 무력화가 개입될 수 있기 때문에 부정으로

인한 중요한 왜곡표시를 발견하지 못할 위험은 오류로 인한 위험보다 큽니다.

- 상황에 적합한 감사절차를 설계하기 위하여 감사와 관련된 내부통제를 이해합니다.
- 연결재무제표를 작성하기 위하여 경영진이 적용한 회계정책의 적합성과 경영진이 도출한 회계추정치와 관련 공시의 합리성에 대하여 평가합니다.
- 경영진이 사용한 회계의 계속기업전제의 적절성과, 입수한 감사증거를 근거로 계속기업으로서의 존속능력에 대하여 유의적 의문을 초래할 수 있는 사건이나 상황과 관련된 중요한 불확실성이 존재하는지 여부에 대하여 결론을 내립니다. 중요한 불확실성이 존재한다고 결론을 내리는 경우, 우리는 연결재무제표의 관련 공시에 대하여 감사보고서에 주의를 환기시키고 이들 공시가 부적절한 경우 의견을 변형시킬 것을 요구받고 있습니다. 우리의 결론은 감사보고서일까지 입수된 감사증거에 기초하나, 미래의 사건이나 상황이 연결기업의 계속기업으로서 존속을 중단시킬 수 있습니다.
- 공시를 포함한 연결재무제표의 전반적인 표시와 구조 및 내용을 평가하고 연결재무제표의 기초가 되는 거래와 사건을 재무제표가 공정한 방식으로 표시하고 있는지 여부를 평가합니다.
- 연결재무제표에 대한 의견을 표명하기 위해 기업의 재무정보 또는 그룹 내의 사업 활동과 관련된 충분하고 적합한 감사증거를 입수합니다. 우리는 그룹감사의 지휘, 감독 및 수행에 대한 책임이 있으며 감사의견에 대한 전적인 책임이 있습니다.

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

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

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

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

이 감사보고서의 근거가 된 감사를 실시한 업무수행이사는 공인회계사 최성우입니다

.

서울특별시 용산구 한강대로 100

삼 일 회 계 법 인

대 표 이 사 윤 훈 수

2025년 3월 21일

이 감사보고서는 감사보고서일(2025년 3월 21일) 현재로 유효한 것입니다. 따라서 감사보고서일 후 이 보고서를 열람하는 시점까지의 기간 사이에 별첨된 연결기업의 연결재무제표에 중요한 영향을 미칠 수 있는 사건이나 상황이 발생할 수도 있으며 이로 인하여 이 감사보고서가 수정될 수도 있습니다.

(첨부)연 결 재 무 제 표

주식회사 두산과 그 종속기업

제 88 기

2024년 01월 01일 부터

2024년 12월 31일 까지

제 87 기

2023년 01월 01일 부터

2023년 12월 31일 까지

"첨부된 연결재무제표는 당사가 작성한 것입니다."

주식회사 두산 대표이사 문홍성

본점 소재지 : (도로명주소) 서울특별시 중구 장충단로 275 두산타워

(전 화) 02-3398-0114

연 결 재 무 상 태 표

제 88(당) 기 2024년 12월 31일 현재

제 87(전) 기 2023년 12월 31일 현재

주식회사 두산과 그 종속기업

(단위 : 백만원)

과목	주석	제 88(당) 기말		제 87(전) 기말	
자산					
I. 유동자산			11,912,646		11,446,328
1. 현금및현금성자산	4,5,10,35	3,704,064		3,539,167	
2. 단기금융상품	4,5,10,33	211,997		231,537	
3. 단기투자증권	4,6,10,33	-		86,237	
4. 매출채권	4,7,10,34	1,718,368		1,665,733	
5. 기타채권	4,7,10,34	564,130		542,910	
6. 미청구공사	4,25	1,613,926		1,491,170	
7. 파생상품평가자산	4,9,10	77,817		21,332	
8. 확정계약자산	9	114,250		37,427	
9. 재고자산	8,33	3,136,392		2,927,120	
10. 매각예정자산	36	1,506		54,755	
11. 기타유동자산		770,196		848,940	
II. 비유동자산			18,230,417		16,840,481
1. 장기금융상품	4,5,10,33	38,865		47,891	
2. 장기투자증권	4,6,10,33	525,862		257,501	
3. 관계기업및공동기업투자	11,33	424,733		404,522	
4. 유형자산	12,16,33	7,012,548		6,509,435	
5. 무형자산	13, 33	8,547,364		8,031,701	
6. 투자부동산	14,16	432,171		390,711	
7. 장기매출채권	4,7,10,34	-		128	
8. 장기기타채권	4,7,10,34	215,558		227,157	
9. 파생상품평가자산	4,9,10	20,733		17,104	
10. 확정계약자산	9	13,537		25,849	
11. 이연법인세자산	30	595,368		533,321	
12. 보증금	4,10	235,538		268,722	
13. 순확정급여자산	17	16,927		10,383	
14. 기타비유동자산		151,213		116,056	
자산총계			30,143,063		28,286,809
부채					
I. 유동부채			11,024,159		11,438,852
1. 매입채무	4,10,34	2,495,055		2,694,052	
2. 기타채무	4,10,34	1,321,795		1,181,047	
3. 초과청구공사	25	1,841,637		2,300,385	
4. 단기차입금	4,10,15,32,33	3,081,139		1,717,486	
5. 유동성사채	4,10,15,32,33	255,818		484,048	
6. 유동성장기차입금	4,10,15,32,33	478,603		1,680,071	

과목	주석	제 88(당) 기말		제 87(전) 기말	
7. 유동성장기유동화채무	4,10,15,32,33	56,407		106,766	
8. 파생상품평가부채	4,9,10	219,033		57,438	
9. 확정계약부채	9	5,951		11,661	
10. 당기법인세부채	30	102,521		96,685	
11. 총당부채	18,25	244,747		260,891	
12. 유동리스부채	4,10,16	183,816		160,780	
13. 기타유동부채		737,637		687,542	
II. 비유동부채			7,229,422		5,641,218
1. 사채	4,10,15,32,33	1,089,111		626,630	
2. 장기차입금	4,10,15,32,33	3,313,751		2,308,652	
3. 장기유동화채무	4,10,15,32,33	19,392		75,930	
4. 순확정급여부채	17	637,678		508,457	
5. 장기기타채무	4,10	376,315		372,356	
6. 파생상품평가부채	4,9,10	31,780		48,181	
7. 확정계약부채	9	2,457		13,448	
8. 총당부채	18,25	411,177		411,734	
9. 이연법인세부채	30	460,483		418,991	
10. 비유동리스부채	4,10,16	606,756		646,639	
11. 기타비유동부채		280,522		210,200	
부채총계			18,253,581		17,080,070
자본					
I. 지배기업 소유주지분			1,480,157		1,624,123
1. 자본금	1,19	123,738		123,738	
2. 자본잉여금	19,20	1,928,323		1,881,155	
3. 기타자본항목	21	(1,179,283)		(1,188,372)	
4. 기타포괄손익누계액	6,9,22	688,931		599,632	
5. 이익잉여금	23	(81,552)		207,970	
II. 비지배지분			10,409,325		9,582,616
자본총계			11,889,482		11,206,739
부채와 자본총계			30,143,063		28,286,809

"별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다."

연 결 손 익 계 산 서

제 88(당) 기 2024년 01월 01일부터 2024년 12월 31일까지

제 87(전) 기 2023년 01월 01일부터 2023년 12월 31일까지

주식회사 두산과 그 종속기업

(단위 : 백만원)

과목	주석	제 88(당) 기		제 87(전) 기	
I. 매출액	3,24,25,34		18,132,874		19,130,130
II. 매출원가	26,34		15,170,732		15,885,061
III. 매출총이익			2,962,142		3,245,069
판매비와관리비	26,27	1,958,383		1,808,807	
IV. 영업이익			1,003,759		1,436,262
금융수익	10,28	1,330,184		663,565	
금융비용	10,28	1,546,260		1,064,183	
기타영업외수익	10,29	184,347		84,863	
기타영업외비용	10,29	406,927		627,285	
지분법적용투자손익	11	27,851		(42,248)	
V. 법인세비용차감전순이익			592,954		450,974
법인세비용	30	290,727		178,900	
VI. 당기순이익			302,227		272,074
지배기업 소유주지분		(226,167)		(388,278)	
비지배지분		528,394		660,352	
VII. 지배기업 소유주지분에 대한 주당손실	31				
보통주기본주당손실			(12,715)		(21,823)
보통주희석주당손실			(12,480)		(21,823)
구형우선주기본주당손실			(12,665)		(21,773)
구형우선주희석주당손실			(12,665)		(21,773)

"별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다."

연 결 포 괄 손 익 계 산 서

제 88(당) 기 2024년 01월 01일부터 2024년 12월 31일까지

제 87(전) 기 2023년 01월 01일부터 2023년 12월 31일까지

주식회사 두산과 그 종속기업

(단위 : 백만원)

과목	주식	제 88(당) 기		제 87(전) 기	
I. 당기순이익			302,227		272,074
II. 기타포괄손익	22		560,639		25,154
후속적으로 당기손익으로 재분류되지 않는 항목:					
1. 확정급여제도의 재측정요소	17	(55,182)		(103,226)	
2. 토지재평가잉여금	12	9		(10,793)	
3. 기타포괄손익-공정가치측정금융자산평가손익	6	(4,234)		(1,428)	
4. 지분법이익잉여금	11	(9,600)		-	
후속적으로 당기손익으로 재분류되는 항목:					
1. 위험회피파생상품평가손익	9	20,148		(16,104)	
2. 해외사업환산손익		604,552		156,319	
3. 지분법자본변동	11	4,946		386	
III. 총포괄이익(손실)			862,866		297,228
IV. 총포괄이익(손실)의 귀속					
지배기업 소유주지분			(164,451)		(413,063)
비지배지분			1,027,317		710,291

"별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다."

연 결 자 본 변 동 표

제 88(당) 기 2024년 01월 01일부터 2024년 12월 31일까지

제 87(전) 기 2023년 01월 01일부터 2023년 12월 31일까지

주식회사 두산과 그 종속기업

(단위 : 백만원)

과목	자본금	자본잉여금	기타자본항목	기타포괄손익 누계액	이익잉여금	지배기업 소유주지분	비지배지분	총 계
2023. 1. 1.(전기초)	123,738	1,604,660	(1,194,105)	586,986	669,451	1,790,730	8,507,084	10,297,814
총포괄손익 :								
- 당기순이익(손실)	-	-	-	-	(388,278)	(388,278)	660,352	272,074
- 확정급여제도의 재측정요소	-	-	-	-	(38,913)	(38,913)	(64,313)	(103,226)
- 토지재평가잉여금	-	-	-	(2,403)	347	(2,056)	(8,737)	(10,793)
- 기타포괄손익-공정가치측정금융자산평가손익	-	-	-	(1,627)	47	(1,580)	152	(1,428)
- 현금흐름위험회피파생상품평가손익	-	-	-	(6,847)	-	(6,847)	(9,257)	(16,104)
- 해외사업환산손익	-	-	-	22,033	-	22,033	134,286	156,319
- (부의)지분법자본변동	-	-	-	1,490	(1,557)	(67)	453	386
소 계	-	-	-	12,646	(428,354)	(415,708)	712,936	297,228
자본에 직접 반영된 소유주와의 거래 등 :								
- 주식선택권의 취소	-	256	(256)	-	-	-	-	-
- 주식기준보상거래의 인식	-	-	5,930	-	-	5,930	5,135	11,065
- 배당금의 지급	-	-	-	-	(35,772)	(35,772)	-	(35,772)
- 종속기업의 배당금 지급	-	-	-	-	-	-	(83,008)	(83,008)
- 종속기업의 유상증자	-	276,379	-	-	-	276,379	139,437	415,816
- 종속기업의 신주인수권행사	-	5,663	-	-	-	5,663	(5,663)	-
- 종속기업의 전환권 행사	-	-	-	-	-	-	24,540	24,540
- 종속기업의 자기주식취득	-	136	-	-	-	136	(2,649)	(2,513)
- 종속기업투자의 일부처분	-	(5,988)	-	-	-	(5,988)	286,525	280,537
- 기타 자본의 변동	-	49	59	-	2,645	2,753	(1,721)	1,032
소 계	-	276,495	5,733	-	(33,127)	249,101	362,596	611,697
2023.12.31.(전기말)	123,738	1,881,155	(1,188,372)	599,632	207,970	1,624,123	9,582,616	11,206,739
2024. 1. 1.(당기초)	123,738	1,881,155	(1,188,372)	599,632	207,970	1,624,123	9,582,616	11,206,739
총포괄손익 :								
- 당기순이익(손실)	-	-	-	-	(226,167)	(226,167)	528,394	302,227
- 확정급여제도의 재측정요소	-	-	-	17	(25,131)	(25,114)	(30,068)	(55,182)
- 토지재평가잉여금	-	-	-	(433)	447	14	(5)	9
- 기타포괄손익-공정가치측정금융자산평가손익	-	-	-	(3,999)	19	(3,980)	(254)	(4,234)
- 위험회피파생상품평가손익	-	-	-	1,537	-	1,537	18,611	20,148
- 해외사업환산손익	-	-	-	90,822	-	90,822	513,730	604,552
- (부의)지분법자본변동	-	-	-	1,355	-	1,355	3,591	4,946
- 지분법이익잉여금	-	-	-	-	(2,918)	(2,918)	(6,682)	(9,600)
소 계	-	-	-	89,299	(253,750)	(164,451)	1,027,317	862,866
자본에 직접 반영된 소유주와의 거래 등 :								
- 주식선택권의 취소	-	208	(208)	-	-	-	-	-
- 주식기준보상거래의 인식	-	-	9,297	-	-	9,297	4,650	13,947
- 배당금의 지급	-	-	-	-	(35,772)	(35,772)	-	(35,772)
- 종속기업의 배당금 지급	-	-	-	-	-	-	(93,330)	(93,330)
- 종속기업의 유상증자	-	-	-	-	-	-	30	30
- 종속기업의 자기주식 취득	-	4,450	-	-	-	4,450	(69,296)	(64,846)
- 연결기업내 자본거래	-	42,510	-	-	-	42,510	(42,662)	(152)
소 계	-	47,168	9,089	-	(35,772)	20,485	(200,608)	(180,123)
2024.12.31.(당기말)	123,738	1,928,323	(1,179,283)	688,931	(81,552)	1,480,157	10,409,325	11,889,482

"별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다."

연 결 현 금 흐 름 표

제 88(당) 기 2024년 01월 01일부터 2024년 12월 31일까지

제 87(전) 기 2023년 01월 01일부터 2023년 12월 31일까지

주식회사 두산과 그 종속기업

(단위 : 백만원)

과목	주식	제 88(당) 기		제 87(전) 기	
I. 영업활동으로 인한 현금흐름			307,830		1,908,708
1. 영업활동에서 창출된 현금	35	1,053,909		2,758,899	
(1) 당기순이익		302,227		272,074	
(2) 조정		1,804,323		2,054,155	
(3) 영업활동으로 인한 자산부채의 변동		(1,052,641)		432,670	
2. 이자의 수취		127,924		73,595	
3. 이자의 지급		(536,453)		(487,935)	
4. 배당금의 수취		11,139		12,513	
5. 법인세의 납부		(348,689)		(448,364)	
II. 투자활동으로 인한 현금흐름			(994,760)		(1,106,302)
1. 투자활동으로 인한 현금유입액		655,310		291,019	
(1) 단기금융상품의 감소		230,109		168,028	
(2) 단기투자증권의 처분		90,733		29,814	
(3) 단기대여금의 감소		530		30,955	
(4) 장기금융상품의 감소		95,256		1,563	
(5) 장기투자증권의 처분		5,510		5,124	
(6) 장기대여금의 감소		65,866		3,057	
(7) 종속기업투자의 처분		10,446		16,832	
(8) 관계기업및공동기업투자의 처분		9,238		3,875	
(9) 유형자산의 처분		71,054		12,500	
(10) 무형자산의 처분		1,429		8,972	
(11) 투자부동산의 처분		-		72	
(12) 매각예정자산의 처분		37,174		3,680	
(13) 파생상품평가자산의 처분		29,354		-	
(14) 기타 투자활동으로 인한 현금유입		8,611		6,547	
2. 투자활동으로 인한 현금유출액		(1,650,070)		(1,397,321)	
(1) 단기금융상품의 증가		274,788		237,063	
(2) 단기투자증권의 취득		79,989		-	
(3) 단기대여금의 증가		5,369		102,646	
(4) 장기금융상품의 증가		17,827		8,356	
(5) 장기투자증권의 취득		72,791		19,837	
(6) 장기대여금의 증가		32,261		165,590	
(7) 종속기업투자주식의 취득		205,208		-	
(8) 관계기업및공동기업의 취득		26,866		31,996	
(9) 유형자산의 취득		710,433		583,900	
(10) 무형자산의 취득		219,162		239,372	
(11) 투자부동산의 취득		3,809		1,104	

과목	주석	제 88(당) 기	제 87(전) 기
(12) 파생상품평가부채의 감소		-	6,157
(13) 기타 투자활동으로 인한 현금유출		1,567	1,300
III. 재무활동으로 인한 현금흐름		573,859	636,265
1. 재무활동으로 인한 현금유입액		3,987,067	2,502,597
(1) 단기차입금의 순증가		1,448,321	-
(2) 유동화채무의 증가		-	69,611
(3) 사채의 발행		650,943	601,895
(4) 장기차입금의 차입		1,873,218	1,134,829
(5) 판매후리스부채의 증가		14,378	8,245
(6) 연결 자본거래로 인한 현금유입		30	688,017
(7) 기타 재무활동으로 인한 현금유입		177	-
2. 재무활동으로 인한 현금유출액		(3,413,208)	(1,866,332)
(1) 단기차입금의 순감소		-	141,561
(2) 유동화채무의 감소		107,490	92,164
(3) 유동성 사채의 상환		484,500	729,676
(4) 장기차입금의 상환		2,408,426	606,119
(5) 리스부채의 상환		159,635	149,126
(6) 판매후리스부채의 상환		53,217	24,891
(7) 배당금의 지급		125,133	118,780
(8) 종속기업주식의 추가취득		9,963	-
(9) 종속기업의 자기주식 취득		64,844	-
(10) 연결 자본거래로 인한 현금유출		-	2,574
(11) 기타 재무활동으로 인한 현금유출		-	1,441
IV. 외화환산으로 인한 현금의 변동		277,968	26,310
V. 현금의 증감(I +II +III +IV)		164,897	1,464,981
VI. 기초의 현금		3,539,167	2,074,186
VII. 기말의 현금		3,704,064	3,539,167

"별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다."

주식

제 88(당) 기 2024년 01월 01일부터 2024년 12월 31일까지

제 87(전) 기 2023년 01월 01일부터 2023년 12월 31일까지

주식회사 두산과 그 종속기업

1. 일반사항

(1) 지배기업의 개요

기업회계기준서 제1110호 '연결재무제표'에 의한 지배기업인 주식회사 두산(이하 '당사' 또는 '지배기업')은 1933년 12월 18일 소화기린맥주주식회사로 설립되어 1948년 2월 동양맥주주식회사, 1996년 2월 오비맥주주식회사, 1998년 9월 1일 주식회사 두산으로 상호를 변경하였습니다.

1973년 6월 지배기업의 주식을 한국거래소가 개설한 유가증권시장에 상장하였으며, 수차례의 증자를 거쳐 당기말 현재 자본금은 우선주 자본금 24,447백만원을 포함하여 123,738백만원입니다.

당기말 현재 보통주 주주현황은 다음과 같습니다.

주주	소유 보통주식수	지분율(%)
특수관계자	6,607,745	39.99
자기주식	3,000,866	18.16
기타	6,915,224	41.85
합계	16,523,835	100.00

한편, 우선주는 특수관계자인 최대주주 등이 31.89%, 기타법인 및 개인주주가 55.59%의 지분을 보유하고 있습니다.

(2) 종속기업의 현황

1) 당기말과 전기말 현재 종속기업의 세부내역은 다음과 같습니다.

종속기업명	주요 영업활동	소재지	연결기업 내 기업이 소유한 지분율(%) (주1)		비지배지분이 보유한 소유지분율(%) (주1)		결산일(주2)	비고
			당기말	전기말	당기말	전기말		
㈜오리콤	광고업	한국	62.8	62.8	37.2	37.2	12월 31일	
㈜두산베어스	프로및실업경기단체	한국	100.0	100.0	-	-	"	
㈜한컴	광고업	한국	100.0	100.0	37.2	37.2	"	
Doosan Digital Innovation America LLC.	IT 서비스업	미국	100.0	100.0	-	-	"	
Doosan Information & Communications Beijing Co., Ltd.	IT 서비스업	중국	100.0	100.0	-	-	"	
Doosan Digital Innovation Europe Limited	IT 서비스업	영국	100.0	100.0	-	-	"	
두산경영연구원㈜	교육훈련	한국	100.0	100.0	-	-	"	
두산 로지스틱스 솔루션㈜	물류 자동화 설비 개발 및 판매	한국	100.0	100.0	-	-	"	
두산포트폴리오홀딩스㈜	지주회사	한국	100.0	100.0	-	-	"	
㈜두산테스나	반도체 제조관련 테스트 및 엔지니어링	한국	38.9	38.9	61.1	61.1	"	(주4)
추석회사엔지온	전자집적회로제조업	한국	100.0	-	61.1	-	"	(주8)
두산인베스트먼트㈜	금융투자업	한국	100.0	100.0	-	-	"	
두산신기술투자조합1호	금융투자업	한국	100.0	-	49.2	-	"	(주8)
노틸러스반도체세컨더리투자조합	금융투자업	한국	98.9	-	1.1	-	"	(주8)
Doosan Shanghai Chemical Materials Co., Ltd.	동박적층판의 판매	중국	100.0	100.0	-	-	"	
Doosan Electro-Materials Singapore Pte Ltd.	동박적층판의 판매	싱가포르	100.0	100.0	-	-	"	
Doosan Hongkong Ltd.	동박적층판의 판매	중국	100.0	100.0	-	-	"	
Doosan Electro-Materials (Shen Zhen) Limited.	동박적층판의 판매	중국	100.0	100.0	-	-	"	
Doosan Electro-Materials (Changshu) Co., Ltd.	동박적층판의 생산 및 판매	중국	100.0	100.0	-	-	"	
Doosan Electro-Materials America, LLC	마케팅	미국	100.0	100.0	-	-	"	
Doosan Electro-Materials Vietnam Company Limited	동박적층판 생산	베트남	100.0	100.0	-	-	"	
HyAxiom, Inc.	제조업	미국	100.0	100.0	-	-	"	
Doosan Energy Solutions America, Inc.,	전력생산 및 판매	미국	100.0	100.0	-	-	"	
DESA Service, LLC	전력생산 및 판매	미국	100.0	100.0	-	-	"	
두산에이치투이노베이션㈜	발전용 연료전지 및 시스템 연구개발	한국	100.0	100.0	-	-	"	
두산로보틱스㈜	산업용 로봇 제조	한국	68.2	68.2	31.8	31.8	"	
㈜두산모빌리티이노베이션	수소 연료전지팩 제조	한국	100.0	100.0	-	-	"	
Doosan Mobility Innovation(Shenzhen) Co. Ltd.	수소 연료전지팩 판매	중국	100.0	100.0	-	-	"	
Doosan Robotics Americas, LLC	산업용 로봇 제조 및 판매	미국	100.0	100.0	31.8	31.8	"	
두산제이부동산유통화전문유한회사	자산유통화업	한국	-	-	-	-	"	(주3)
디페이제삼차㈜	자산유통화업	한국	-	-	-	-	"	(주3)
뉴스타베어스㈜	자산유통화업	한국	-	-	-	-	"	(주3)
두산에너지발리티㈜	기타기계 및 터빈제조업	한국	30.4	30.4	69.6	69.6	"	(주4)
Doosan Enerbility Vietnam Co., Ltd.	기타기계 및 장비제조업	베트남	100.0	100.0	69.6	69.6	"	
Doosan HF Controls Corp.	제조업	미국	-	100.0	-	69.6	"	(주7)
㈜두산에이치에프컨트롤스아시아	제조업	한국	-	100.0	-	69.6	"	(주7)
PT. Doosan Heavy Industries Indonesia	제조업	인도네시아	83.6	83.6	74.6	74.6	"	
Doosan Heavy Industries Malaysia Sdn. Bhd	휴면법인	말레이시아	100.0	100.0	69.6	69.6	"	
Doosan Enerbility Japan Corp.	도소매업	일본	100.0	100.0	69.6	69.6	"	
Doosan Water UK Ltd.	엔지니어링 및 서비스	영국	100.0	100.0	69.6	69.6	"	
Doosan Power Systems India Private Ltd.	엔지니어링 및 서비스	인도	100.0	100.0	69.6	69.6	3월 31일	
Doosan Heavy Industries Muscat SPC	제조업	오만	100.0	70.0	69.6	78.7	12월 31일	(주5)
Doosan Power Systems Arabia Company Limited	제조서비스업	사우디아라비아	51.0	51.0	84.5	84.5	"	
Azul Torre Construction Corporation	제조업	필리핀	40.0	40.0	87.8	87.8	"	(주4)
Doosan Enerbility America Holdings Inc.	지주회사	미국	100.0	100.0	69.6	69.6	"	
Doosan Enerbility America LLC	도소매업	미국	100.0	100.0	69.6	69.6	"	

종속기업명	주요 영업활동	소재지	연결기업 내 기업이 소유한 지분율(%) (주1)		비지배지분이 보유한 소유지분율(%) (주1)		결산일(주2)	비고
			당기말	전기말	당기말	전기말		
Doosan ATS America, LLC	엔지니어링 및 서비스	미국	100.0	100.0	69.6	69.6	"	
Doosan Power Service America, LLC	엔지니어링 및 서비스	미국	-	100.0	-	69.6	"	(주9)
Doosan Turbomachinery Services Holding, Inc.	지주회사	미국	100.0	100.0	69.6	69.6	"	
Doosan Turbomachinery Services Inc.	제조업	미국	100.0	100.0	69.6	69.6	"	
Doosan GridTech Inc.	소프트웨어업 및 시스템엔지니어링업	미국	100.0	100.0	69.6	69.6	"	
Doosan GridTech LLC	소프트웨어업 및 시스템엔지니어링업	미국	100.0	100.0	69.6	69.6	"	
Doosan GridTech CA LLC	소프트웨어업 및 시스템엔지니어링업	미국	100.0	100.0	69.6	69.6	"	
Doosan GridTech EPC LLC	소프트웨어업 및 시스템엔지니어링업	미국	100.0	100.0	69.6	69.6	"	
Doosan GridTech C&I LLC	소프트웨어업 및 시스템엔지니어링업	미국	100.0	100.0	69.6	69.6	"	
Continuity Energy LLC	소프트웨어업 및 시스템엔지니어링업	미국	100.0	100.0	69.6	69.6	"	
Doosan Skoda Power s.r.o	제조업	체코	100.0	100.0	69.6	69.6	"	
Skoda Power Private Ltd.	엔지니어링	인도	100.0	100.0	69.6	69.6	3월 31일	
DPS UK Pension Company Ltd.	전문서비스업	영국	100.0	100.0	69.6	69.6	12월 31일	
Doosan Power Systems Pension Trustee Co., Ltd.	전문서비스업	영국	100.0	100.0	69.6	69.6	"	
Doosan Lentjes GmbH	엔지니어링 및 서비스	독일	100.0	100.0	69.6	69.6	"	
Doosan Power Systems S.A.	지주회사	룩셈부르크	100.0	100.0	69.6	69.6	"	
Doosan Lentjes Czech s.r.o	전문서비스업	체코	100.0	100.0	69.6	69.6	"	
오성파워오엔앰㈜	엔지니어링 및 서비스	한국	100.0	100.0	69.6	69.6	"	
Doosan Ukudu Power, LLC	엔지니어링 및 서비스	미국	100.0	100.0	69.6	69.6	"	
두산리사이클솔루션㈜	제조업	한국	100.0	100.0	69.6	69.6	"	
두산지오솔루션㈜	전문, 과학 및 기술서비스업	한국	100.0	100.0	69.6	69.6	"	
솔라디루프㈜	엔지니어링 및 서비스	한국	100.0	-	69.6	-	"	(주8)
두산큐백스㈜	골프장 운영	한국	100.0	100.0	69.6	69.6	"	
D20 Capital, LLC	금융투자업	미국	100.0	100.0	69.6	69.6	"	
D20 Capital FUND I, L.P.	금융투자업	미국	100.0	100.0	69.6	69.6	"	
두산밥캣㈜	지주회사	한국	46.8	46.1	85.8	86.0	"	(주4)
Doosan Bobcat Singapore Pte. Ltd.	지주회사	싱가포르	100.0	100.0	85.8	86.0	"	
두산밥캣코리아㈜ (구, 두산산업차량㈜)	건설장비 등의 판매	한국	100.0	100.0	85.8	86.0	"	(주6)
(구)두산밥캣코리아 주식회사	건설장비 등의 판매	한국	-	100.0	-	86.0	"	(주6)
Doosan Bobcat India Private Ltd.	건설장비 등의 생산판매	인도	100.0	100.0	85.8	86.0	3월 31일	
Doosan Bobcat Japan	건설장비 등의 판매	일본	100.0	100.0	85.8	86.0	12월 31일	
Doosan Bobcat Mexico S.A. de C.V.	기타서비스	멕시코	100.0	100.0	85.8	86.0	"	
Doosan Bobcat China Co., Ltd.	건설장비 등의 생산판매	중국	100.0	100.0	85.8	86.0	"	
Doosan Bobcat North America Inc.	건설장비 등의 생산판매	미국	100.0	100.0	85.8	86.0	"	
Doosan Bobcat Canada Ltd.	건설장비 등의 판매	캐나다	100.0	100.0	85.8	86.0	"	
Doosan Bobcat Mexico Monterrey, S. de R.L. de C.V.	기타서비스	멕시코	100.0	100.0	85.8	86.0	"	
Doosan Bobcat EMEA s.r.o.	건설장비 등의 생산판매	체코	100.0	100.0	85.8	86.0	"	
Doosan Bobcat Bensheim GmbH	건설장비 등의 판매	독일	100.0	100.0	85.8	86.0	"	
Doosan Bobcat Holdings France S.A.S.	지주회사	프랑스	100.0	100.0	85.8	86.0	"	
CJSC Doosan International Russia	건설장비 등의 판매	러시아	100.0	100.0	85.8	86.0	"	
Doosan Bobcat UK LTD.	건설장비 등의 판매	영국	100.0	100.0	85.8	86.0	"	
Doosan Bobcat South Africa (PTY) LTD.	건설장비 등의 판매	남아프리카공화국	100.0	100.0	85.8	86.0	"	
Doosan Bobcat France S.A.S	건설장비 등의 생산	프랑스	100.0	100.0	85.8	86.0	"	
Geith International LTD.	건설장비 등의 판매	아일랜드	100.0	100.0	85.8	86.0	"	
Rushlift GSE Limited	지게차 Rental 및 판매	영국	100.0	-	85.8	-	"	(주8)
Doosan Bobcat Belgium BV	지게차 등의 판매	벨기에	100.0	100.0	85.8	86.0	"	
Doosan Bobcat UK Northampton LTD.	지게차 등의 판매	영국	100.0	100.0	85.8	86.0	"	
Doosan Bobcat Germany GmbH	지게차 등의 생산판매	독일	100.0	100.0	85.8	86.0	"	
Doosan Bobcat China Yantai Co., Ltd.	지게차 등의 생산판매	중국	100.0	100.0	85.8	86.0	"	
Rushlift Ltd.	지게차 Rental 및 판매	영국	100.0	100.0	85.8	86.0	"	
두산모트롤㈜	유압기기 등의 생산판매	한국	100.0	-	85.8	-	"	(주8)

종속기업명	주요 영업활동	소재지	연결기업 내 기업이 소유한 지분율(%) (주1)		비지배지분이 보유한 소유지분율(%) (주1)		결산일(주2)	비고
			당기말	전기말	당기말	전기말		
Doosan Mottrol China Jiangyin Co., Ltd.	유압기기 등의 생산판매	중국	100.0	-	85.8	-	"	(주8)
두산퓨얼셀㈜	제조업	한국	30.3	30.3	90.8	90.8	"	(주4)
하이엑시움모터스㈜	친환경상용차의 제조 및 판매	한국	100.0	100.0	90.8	-	"	(주10)

(주1) '지배기업과 연결대상 종속기업(이하 '연결기업') 내 기업이 소유한 지분율'은 연결기업 내 기업(들)이 해당 종속기업에 대해 직접 보유하고 있는 지분을 단순 합산한 지분을 의미합니다. 한편, '비지배지분이 보유한 소유지분율'은 지배기업의 소유주에게 직·간접적으로 귀속되지 않는 지분을 의미하는 것으로, 각 종속기업의 100% 지분에서 연결기업 내 기업 등이 해당 종속기업에 대하여 직접 보유하고 있는 지분을 단순 합산한 지분율을 차감하여 계산한 지분율과는 차이가 발생할 수 있습니다. 즉, '비지배지분이 보유한 소유지분율'은 100%에서 연결기업 내 기업(들)이 소유한 유효지분율을 차감한 지분율입니다.

(주2) 종속기업의 현지 관련 법령에 따라 종속기업의 결산일이 지배기업과 동일하지 않은 경우, 연결재무제표 작성을 위해 지배기업과 동일한 보고기간 종료일로 조정하여 이용하였습니다.

(주3) 유동화전문회사에 대한 유의적인 지분을 소유하고 있지 않으나, 구조화기업이 설립된 약정의 조건을 고려할 때, 연결기업은 유동화전문회사의 영향에 따른 수익을 실질적으로 모두 얻게 되고 이러한 수익에 가장 유의적으로 영향을 미칠 수 있는 구조화기업의 활동을 지시할 수 있는 지배력이 있다고 판단하였습니다.

(주4) 지배력 유무의 평가를 위한 상기 종속기업에 대한 (잠재적)의결권 지분율은 과반 미만의 수준이나, 사실상의 지배력이 있는 것으로 판단하였습니다.

(주5) 당기 중 Doosan Heavy Industries Muscat LLC에서 Doosan Heavy Industries Muscat SPC로 사명을 변경하였으며, 지분을 추가 취득하였습니다

(주6) 당기 중 두산밥캣코리아(주)는 두산산업차량(주)에 흡수합병되었으며, 그 이후 두산산업차량(주)는 두산밥캣코리아(주)로 기업의 명칭을 변경하였습니다.

(주7) 당기 중 매각으로 인하여 연결 제외되었습니다.

(주8) 당기 중 신규취득하였습니다.

(주9) 당기 중 청산하였습니다.

(주10) 당기 중 HyAxiom은 하이엑시움모터스(주)의 지분 100%를 두산퓨얼셀(주)에 매각하였습니다.

2) 당기 중 연결 대상으로 신규 포함되거나 제외된 주요 종속기업은 다음과 같습니다.

종속기업명	변동내역	변동사유
(주)엔지온	연결추가	신규편입
두산모트롤 주식회사	연결추가	신규편입
Doosan Mottrol China Jiangyin Co., Ltd.	연결추가	신규편입
두산신기술투자조합1호	연결추가	신규설립
RUSHLIFT GSE LIMITED	연결추가	신규설립
노틸러스반도체세컨더리투자조합	연결추가	신규설립
솔라디루프(주)	연결추가	신규설립
두산밥캣코리아(주)(주1)	연결제외	합병소멸
Doosan HF Controls Corp.	연결제외	매각
(주)두산에이치에프컨트롤스아시아	연결제외	매각
Doosan Power Service America, LLC	연결제외	청산

(주1) 두산산업차량(주)가 두산밥캣코리아(주)를 흡수합병한 후 두산밥캣코리아(주)로 사명을 변경하였습니다.

(3) 연결대상 주요 종속기업의 당기 및 전기 요약 재무정보는 다음과 같습니다.

1) 당기

(단위 : 백만원)

종속기업명	자산	부채	매출액	당기순손익	총포괄손익
(주)두산테스나	772,940	327,766	363,734	44,427	44,173
두산포트폴리오홀딩스(주)	519,267	286,116	4,801	(14,687)	(17,874)
두산전자(상속)유한공사	243,416	156,704	286,290	26,186	34,421
HyAxiom, Inc.	394,472	496,799	109,847	(127,354)	(133,134)
두산로보틱스(주)	427,948	17,394	51,571	(31,027)	(32,418)
두산에너지빌리티(주)	13,756,873	8,020,541	6,320,304	(170,305)	(188,417)
Doosan Enerbility Vietnam Co., Ltd.	599,654	256,918	457,251	31,621	31,621
Doosan Power Systems India Private Ltd.	402,627	835,487	146,445	(82,399)	(82,399)
Doosan Power Systems S.A. 와 그 종속기업(주1)	916,900	711,748	429,376	(56,404)	(10,618)
두산큐백스(주)	471,704	96,812	59,455	5,635	5,635
두산밥캣(주)와 그 종속기업(주1)	12,009,612	5,115,108	8,551,207	563,364	317,127
두산퓨얼셀(주)	1,180,032	677,274	411,830	(8,039)	(9,849)

(주1) 해당 중간지배기업의 연결재무정보입니다.

2) 전기

(단위 : 백만원)

종속기업명	자산	부채	매출액	당기순손익	총포괄손익
(주)오리콤	170,433	78,253	139,008	8,269	10,359
(주)두산테스나	781,373	359,478	338,652	49,077	68,757
Doosan Electro-Materials (Changshu) Co., Ltd.	140,634	71,477	171,744	7,134	7,134
HyAxiom, Inc.	500,874	674,078	74,521	(99,789)	(99,810)
두산로보틱스(주)	459,917	17,750	55,053	(15,238)	(15,507)
두산에너지빌리티(주)	13,684,509	7,759,760	6,651,862	(104,179)	(213,424)
Doosan Enerbility Vietnam Co., Ltd.	570,061	234,854	499,459	39,650	39,650
PT. Doosan Heavy Industries Indonesia	44,046	129,894	195,286	(6,085)	(6,085)
Doosan Power Systems India Private Ltd.	466,918	778,961	190,726	(74,960)	(73,560)
Doosan Power Systems S.A. 와 그 종속기업(주1)	979,525	708,832	398,602	(73,393)	(76,214)
두산큐백스(주)	481,261	111,298	57,506	31,791	31,791
두산밥캣(주)와 그 종속기업(주1)	10,371,754	4,416,941	9,758,907	921,479	1,011,581
두산퓨얼셀(주)	1,070,843	558,191	260,886	(8,500)	(10,478)

(주1) 해당 중간지배기업의 연결재무정보입니다.

(4) 비지배지분이 연결기업에 중요한 각 종속기업(또는 중간지배기업)의 연결기준 현금흐름은 다음과 같습니다.

1) 당기

(단위 : 백만원)

요약현금흐름표	두산에너지빌리티와 그 종속기업	두산밥캣과 그 종속기업
영업활동으로 인한 현금흐름	(484,994)	727,198
투자활동으로 인한 현금흐름	(243,482)	(577,917)
재무활동으로 인한 현금흐름	456,280	152,142
외화환산으로 인한 현금의 변동	93,547	155,337
현금의 증감	(178,649)	456,760
기초 현금	1,220,156	1,400,031
기말 현금	1,041,507	1,856,791

상기 중간지배기업의 재무정보는 연결기준입니다. 다만, 두산에너지빌리티와 그 종속기업의 재무정보에는 두산에너지빌리티(주)의 종속기업인 두산밥캣(주)와 그 종속기업의 재무정보가 제외되어 있습니다.

2) 전기

(단위 : 백만원)

요약현금흐름표	두산에너지빌리티와 그 종속기업	두산밥캣과 그 종속기업
영업활동으로 인한 현금흐름	774,309	1,296,324
투자활동으로 인한 현금흐름	(563,540)	(253,088)
재무활동으로 인한 현금흐름	298,328	(351,264)
외화환산으로 인한 현금의 변동	14,226	9,054
현금의 증감	523,323	701,026
기초 현금	696,833	699,005
기말 현금	1,220,156	1,400,031

상기 중간지배기업의 재무정보는 연결기준입니다. 다만, 두산에너지빌리티와 그 종속기업의 재무정보에는 두산에너지빌리티(주)의 종속기업인 두산밥캣(주)와 그 종속기업의 재무정보가 제외되어 있습니다.

(5) 비지배지분이 연결기업에 중요한 각 종속기업(또는 중간지배기업)별로 비지배지분이 보유한 소유지분율과 재무상태, 경영성과 및 배당금액 중 비지배지분에 귀속되는 재무정보는 아래와 같습니다.

1) 당기

(단위 : 백만원)

구분	두산에너지빌리티와 그 종속기업	두산밥캣과 그 종속기업
비지배지분이 보유한 소유지분율	69.6%	85.8%
누적 비지배지분	4,004,699	5,897,778
비지배지분에 귀속되는 당기순이익	44,363	477,125
당기 중 비지배지분에게 지급된 배당금(주1)	-	(86,314)

(주1) 상기 이외에 종속기업인 (주)오리콤 및 (주)두산테스나가 비지배지분에 귀속되는 배당금 각각 1,164백만원, 1,882백만원을 지급하였습니다.

상기 중간지배기업의 재무정보는 연결기준입니다. 다만, 두산에너지빌리티와 그 종속기업의 재무정보에는 두산에너지빌리티(주)의 종속기업인 두산밥캣(주)와 그 종속기업의 재무정보가 제외되어 있습니다.

2) 전기

(단위 : 백만원)

구분	두산에너지빌리티와 그 종속기업	두산밥캣과 그 종속기업
비지배지분이 보유한 소유지분율	69.6%	86.0%
누적 비지배지분	3,934,399	5,113,508
비지배지분에 귀속되는 당기순이익	(114,574)	749,275
당기 중 비지배지분에게 지급된 배당금(주1)	-	(79,961)

(주1) 상기 이외에 종속기업인 (주)오리콤 및 (주)두산테스나가 비지배지분에 귀속되는 배당금 각각 1,265백만원, 1,874백만원을 지급하였습니다.

상기 중간지배기업의 재무정보는 연결기준입니다. 다만, 두산에너지빌리티와 그 종속기업의 재무정보에는 두산에너지빌리티(주)의 종속기업인 두산밥캣(주)와 그 종속기업의 재무정보가 제외되어 있습니다.

2. 중요한 회계정책

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

2.1 재무제표 작성 기준

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

재무제표는 다음을 제외하고는 역사적 원가에 기초하여 작성하였습니다.

- 특정 금융자산과 금융부채(파생상품 포함), 공정가치로 측정하는 특정 유형자산과 투자부동산 유형
- 순공정가치로 측정하는 매각예정자산
- 공정가치로 측정하는 조건부대가
- 확정급여제도와 공정가치로 측정하는 사외적립자산

한국채택국제회계기준은 재무제표 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.

2.2 회계정책과 공시의 변경

1) 연결기업이 채택한 제·개정 기준서 및 해석서

연결기업은 2024년 1월 1일로 개시하는 회계기간부터 다음의 제·개정 기준서 및 해석서를 신규로 적용하였습니다.

- (1) 기업회계기준서 제1001호 '재무제표 표시' 개정 - 부채의 유동/비유동 분류, 약정

사항이 있는 비유동부채

보고기간말 현재 존재하는 실질적인 권리에 따라 유동 또는 비유동으로 분류되며, 부채의 결제를 연기할 수 있는 권리의 행사가능성이나 경영진의 기대는 고려하지 않습니다. 또한, 부채의 결제에 자기지분상품의 이전도 포함되나, 복합금융상품에서 자기지분상품으로 결제하는 옵션이 지분상품의 정의를 충족하여 부채와 분리하여 인식된 경우는 제외됩니다. 또한, 기업이 보고기간말 후에 준수해야하는 약정은 보고기간말에 해당 부채의 분류에 영향을 미치지 않으며, 보고기간 이후 12개월 이내 약정사항을 준수해야하는 부채가 보고기간말 현재 비유동부채로 분류된 경우 보고기간 이후 12개월 이내 부채가 상환될 수 있는 위험에 관한 정보를 공시해야 합니다. 해당 기준서의 개정이 연결재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다

(2) 기업회계기준서 제1007호 '현금흐름표', 기업회계기준서 제1107호 '금융상품: 공시' 개정 - 공급자금융약정에 대한 정보 공시

공급자금융약정을 적용하는 경우, 재무제표이용자가 공급자금융약정이 기업의 부채와 현금흐름 그리고 유동성위험 익스포저에 미치는 영향을 평가할 수 있도록 공급자금융약정에 대한 정보를 공시해야 합니다. 연결기업은 공급자금융약정 부채와 관련 현금흐름에 대한 공시를 주석 4에 추가하였습니다.

(3) 기업회계기준서 제1116호 ‘ 리스’ 개정 - 판매후리스에서 생기는 리스부채

판매후리스에서 생기는 리스부채를 후속적으로 측정할 때 판매자-리스이용자가 보유하는 사용권 관련 손익을 인식하지 않는 방식으로 리스료나 수정리스료를 산정합니다. 해당 기준서의 제정이 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

(4) 기업회계기준서 제1001호 ‘ 재무제표 표시’ 개정 - '가상자산 공시'

가상자산을 보유하는 경우, 가상자산을 고객을 대신하여 보유하는 경우, 가상자산을 발행한 경우의 추가 공시사항을 규정하고 있습니다. 해당 기준서의 개정이 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

2) 연결기업이 적용하지 않은 제·개정 기준서 및 해석서

제정 또는 공표되었으나 시행일이 도래하지 않아 적용하지 아니한 제·개정 기준서 및 해석서는 다음과 같습니다.

(1) 기업회계기준서 제1021호 ‘ 환율변동효과’ 와 기업회계기준서 제1101호 ‘ 한국채택국제회계기준의 최초채택’ 개정 - 교환가능성 결여

통화의 교환가능성을 평가하고 다른 통화와 교환이 가능하지 않다면 현물환율을 추정하며 관련 정보를 공시하도록 하고 있습니다. 동 개정사항은 2025년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기적용이 허용됩니다. 해당 기준서의 개정이 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

(2) 기업회계기준서 제1109호 ‘ 금융상품’ , 제1107호 ‘ 금융상품: 공시’ 개정
실무에서 제기된 의문에 대응하고 새로운 요구사항을 포함하기 위해 기업회계기준서 제1109호 ‘ 금융상품’ 과 제1107호 ‘ 금융상품: 공시’ 가 개정되었습니다. 동 개정사항은 2026년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기적용이 허용됩니다. 주요 개정내용은 다음과 같습니다. 해당 기준서의 개정이 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

- 특정 기준을 충족하는 경우, 결제일 전에 전자지급시스템을 통해 금융부채가 결된 것으로(제거된 것으로) 간주할 수 있도록 허용
- 금융자산이 원리금 지급만으로 구성되어 있는지의 기준을 충족하는지 평가하기 위한 추가 지침을 명확히 하고 추가함.
- 계약상 현금흐름의 시기나 금액을 변경시키는 계약조건이 기업에 미치는 영향과 기업이 노출되는 정도를 금융상품의 각 종류별로 공시
- FVOCI 지정 지분상품에 대한 추가 공시

(3) 한국채택국제회계기준 연차개선Volume 11

한국채택국제회계기준 연차개선Volume 11은 2026년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기적용이 허용됩니다. 연결기업은 동 개정으로 인해 재무제표

에 중요한 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

- 기업회계기준서 제1101호 ‘한국채택국제회계기준의 최초채택’ : K-IFRS 최초 채택시 위험회피회계 적용
- 기업회계기준서 제1107호 ‘금융상품:공시’ : 제거 손익, 실무적용지침
- 기업회계기준서 제1109호 ‘금융상품’ : 리스부채의 제거 회계처리와 거래가격의 정의
- 기업회계기준서 제1110호 ‘연결재무제표’ : 사실상의 대리인 결정
- 기업회계기준서 제1007호 ‘현금흐름표’ : 원가법

2.3 연결기준

연결재무제표는 매 회계연도 12월 31일 현재 지배기업 및 종속기업의 재무제표로 구성되어 있습니다. 지배력은 피투자자에 대한 관여로 변동이익에 노출되거나 변동이익에 대한 권리가 있고 피투자자에 대하여 자신의 힘으로 그러한 이익에 영향을 미치는 능력이 있을 때 획득됩니다. 구체적으로 연결기업이 다음을 모두 갖는 경우에만 피투자자를 지배합니다.

- 피투자자에 대한 힘(즉 피투자자의 관련활동을 지시하는 현재의 능력을 갖게 하는 현존 권리)
- 피투자자에 대한 관여로 인한 변동이익에 대한 노출 또는 권리
- 투자자의 이익금액에 영향을 미치기 위하여 피투자자에 대하여 자신의 힘을 사용하는 능력

피투자자의 의결권의 과반수 미만을 보유하고 있는 경우 연결기업은 피투자자에 대한 힘을 갖고 있는지를 평가할 때 다음을 포함한 모든 사실과 상황을 고려하고 있습니다.

- 투자자와 다른 의결권 보유자간의 계약상 약정
- 그 밖의 계약상 약정에서 발생하는 권리
- 연결기업의 의결권 및 잠재적 의결권

연결기업은 지배력의 세 가지 요소 중 하나 이상에 변화가 있음을 나타내는 사실과

상황이 있는 경우 피투자자를 지배하는지 재평가합니다. 종속기업에 대한 연결은 연결기업이 종속기업에 대한 지배력을 획득하는 시점부터 지배력을 상실하기 전까지 이루어집니다. 기중 취득하거나 처분한 종속기업의 자산, 부채, 수익 및 비용은 연결기업이 지배력을 획득한 날부터 연결기업이 종속기업을 더 이상 지배하지 않게 된 날까지 연결포괄손익계산서에 포함하고 있습니다.

당기순손익과 기타포괄손익의 각 구성요소는 비지배지분이 부(-)의 잔액이 되더라도 지배기업의 소유주와 비지배지분에 귀속시키고 있습니다. 필요한 경우 종속기업의 회계정책을 연결기업과 일치시키기 위하여 종속기업의 재무제표를 수정하여 사용하고 있습니다. 연결기업간의 거래로 인해 발생한 모든 연결기업의 자산, 부채, 자본, 수익, 비용 및 현금흐름은 전액 제거하고 있습니다.

지배력을 상실하지 않는 종속기업에 대한 지배기업의 소유지분 변동은 자본거래로 회계처리하고 있습니다.

지배기업이 종속기업에 대한 지배력을 상실한 경우 지배력을 상실한 날에 종속기업의 자산(영업권 포함), 부채, 비지배지분 및 자본의 기타 항목을 제거하고 그에 따른 손익을 당기손익으로 인식하고 있습니다. 이전의 종속기업에 대한 잔여 투자는 공정가치로 인식하고 있습니다.

2.4 사업결합

종속기업 및 사업의 취득은 취득법을 적용하여 회계처리하고 있습니다. 사업결합의 이전대가는 피취득자에 대한 지배력을 대가로 이전하는 자산, 연결기업이 발행하였거나 부담하는 부채 및 발행한 지분의 취득일의 공정가치의 합계로 산정하고 있습니다. 취득관련원가는 발생시점에 당기손익으로 인식하고 있습니다.

취득일에 식별가능한 취득자산, 인수부채 및 우발부채는 다음을 제외하고는 취득일에 공정가치로 인식하고 있습니다.

- 이연법인세자산이나 부채와 종업원급여약정과 관련된 자산이나 부채는 각각 기업회계기준서 제1012호 '법인세'와 기업회계기준서 제1019호 '종업원급여'에 따라 인식하고 측정하고 있습니다.

- 연결기업이 피취득자의 주식기준보상을 자신의 주식기준보상으로 대체하면서 발생한 부채나 지분상품은 기업회계기준서 제1102호 '주식기준보상'에 따라 측정하고 있습니다.
- 기업회계기준서 제1105호 '매각예정비유동자산과 중단영업'에 따라 매각예정자산으로 분류된 비유동자산(또는 처분자산집단)은 기업회계기준서 제1105호에 따라 측정하고 있습니다.

영업권은 이전대가, 피취득자에 대한 비지배지분의 금액, 연결기업이 이전에 보유하고 있던 피취득자에 대한 지분의 공정가치의 합계금액이 취득일 현재 식별가능한 취득자산과 인수부채의 공정가치 순액을 초과하는 금액으로 측정하고 있습니다. 취득일에 식별가능한 취득자산과 인수부채의 공정가치순액이 이전대가, 피취득자에 대한 비지배지분의 금액, 연결기업이 이전에 보유하고 있던 피취득자에 대한 지분의 공정가치의 합계금액을 초과하는 금액이 재검토 후에도 존재하는 경우에, 그 초과금액은 즉시 염가매수차익으로 당기손익에 반영하고 있습니다.

취득일에 피취득자에 대한 비지배지분의 요소가 현재의 지분이며 청산시에 보유자에게 기업 순자산의 비례적 몫에 대하여 권리를 부여하고 있는 경우에는 이러한 비지배지분은 취득일에 ①공정가치나 ②피취득자의 식별가능한 순자산에 대하여 인식한 금액 중 현재의 지분상품의 비례적 몫 중 하나의 방법으로 측정할 수 있으며, 이러한 측정기준의 선택은 각 취득거래별로 이루어집니다. 그 밖의 모든 비지배지분 요소는 한국채택국제회계기준에서 측정기준을 달리 요구하는 경우가 아니라면 취득일의 공정가치로 측정합니다.

사업결합으로 인한 연결기업의 이전대가에는 조건부 대가 약정으로 인한 자산과 부채를 포함하고 있으며 조건부 대가는 취득일의 공정가치로 측정하고 사업결합으로 인한 이전대가의 일부로 포함되어 있습니다. 취득일 이후 공정가치의 변동액은 측정기간 조정사항의 조건을 충족하는 경우 소급하여 조정하고 해당 영업권에서 조정하고 있습니다. 측정기간 조정사항이란 '조정기간'(취득일로부터 1년을 초과할 수 없음)동안 취득일 현재 존재하던 사실과 상황에 대한 추가적 정보를 획득하여 발생하는 조정사항을 말합니다.

측정기간 조정사항의 조건을 충족하지 않는 조건부 대가의 공정가치 변동액은 조건

부 대가의 분류에 따라 회계처리하고 있습니다. 자본으로 분류된 조건부 대가는 이후 보고일에 재측정하지 않고 결제되는 경우 자본으로 회계처리하고 있습니다. 자산이나 부채로 분류된 조건부 대가는 기업회계기준 제1039호 '금융상품 : 인식과 측정'이나 기업회계기준 제1037호 '충당부채, 우발부채 및 우발자산'에 따라 이후 보고일에 재측정하고 적절한 경우 차손익이 있다면 당기손익으로 인식하고 있습니다.

단계적으로 이루어지는 사업결합에서, 연결기업은 이전에 보유하고 있던 피취득자에 대한 지분을 취득일의 공정가치로 재측정하고 그 결과 차손익이 있다면 당기손익으로 인식하고 있습니다. 취득일 이전에 피취득자에 대한 지분의 가치변동을 기타포괄손익으로 인식한 금액은 이전에 보유한 지분을 직접 처분하는 경우와 동일하게 당기손익으로 재분류하고 있습니다.

사업결합에 대한 최초 회계처리가 사업결합이 발생한 보고기간 말까지 완료되지 못한다면, 연결기업은 회계처리가 완료되지 못한 항목의 잠정금액을 연결재무제표에 보고하고 있습니다. 측정기간(위 참고) 동안에 취득일 현재 존재하던 사실과 상황에 대하여 새롭게 입수한 정보가 있는 경우 연결기업은 취득일에 이미 알았더라면 취득일에 인식된 금액의 측정에 영향을 주었을 그 정보를 반영하기 위하여 취득일에 인식한 잠정금액을 소급하여 조정하거나 추가적인 자산과 부채를 인식하고 있습니다.

2.5 관계기업과 공동기업에 대한 투자

관계기업이란 연결기업이 유의적인 영향력을 보유하는 기업을 말하며, 유의적인 영향력이란 피투자회사의 재무정책과 영업정책에 관한 의사결정에 참여할 수 있는 능력으로 그러한 정책에 대한 지배력이나 공동지배력은 아닌 것을 말합니다.

공동기업은 약정의 공동지배력을 보유하는 당사자들이 그 약정의 순자산에 대한 권리를 보유하는 공동약정을 말하며, 공동지배력은 약정의 지배력에 대한 계약상 합의된 공유로서, 관련활동에 대한 결정에 지배력을 공유하는 당사자들 전체의 동의가 요구될 때에만 존재합니다.

관계기업이나 공동기업에 대한 투자가 기업회계기준서 제1105호 '매각예정비유동자산과 중단영업'에 의하여 매각예정자산으로 분류되는 경우를 제외하고는 관계기업과

공동기업의 당기순손익, 자산과 부채는 지분법을 적용하여 연결재무제표에 포함됩니다. 지분법을 적용함에 있어 관계기업과 공동기업 투자는 취득원가에서 지분 취득 후 발생한 관계기업과 공동기업의 순자산에 대한 지분변동액을 조정하고, 각 관계기업과 공동기업 투자에 대한 손상차손을 차감한 금액으로 연결재무상태표에 표시하였습니다. 관계기업과 공동기업에 대한 연결기업의 지분(실질적으로 관계기업과 공동기업에 대한 연결기업의 순투자의 일부분을 구성하는 장기투자항목을 포함)을 초과하는 관계기업과 공동기업의 손실은 연결기업이 법적의무 또는 의제의를 지고 있거나 관계기업과 공동기업을 대신하여 지급하여야 하는 경우에만 인식합니다.

취득일 현재 관계기업과 공동기업의 식별가능한 자산, 부채 그리고 우발부채의 공정가치순액 중 연결기업의 지분을 초과하는 매수원가는 영업권으로 인식하였습니다. 영업권은 투자자산의 장부금액에 포함되며 투자자산의 일부로서 손상여부를 검토합니다. 매수원가를 초과하는 식별가능한 자산, 부채 그리고 우발부채의 순공정가치에 대한 연결기업의 해당 지분이 재검토 후에도 존재하는 경우에는 당기손익으로 인식됩니다.

관계기업과 공동기업에 대한 유의적인 영향력을 상실한 이후에도 기존의 관계기업과 공동기업에 대한 투자자산 중 일부를 계속 보유하고 있다면, 유의적인 영향력을 상실한 시점의 당해 투자자산의 공정가치를 기업회계기준서 제1039호에 따른 금융자산의 최초 인식시의 공정가치로 간주합니다. 이 때 보유하는 투자자산의 장부금액과 공정가치의 차이는 관계기업(또는 공동기업)처분손익에 포함하여 당기손익으로 인식합니다. 또한 투자자는 관계기업과 공동기업이 관련 자산이나 부채를 직접 처분한 경우의 회계처리와 동일한 기준으로 그 관계기업 및 공동기업과 관련하여 기타포괄손익으로 인식한 모든 금액에 대하여 회계처리합니다. 그러므로 관계기업이 이전에 기타포괄손익으로 인식한 손익을 관련 자산이나 부채의 처분으로 당기손익으로 재분류하게되는 경우, 투자자는 관계기업과 공동기업에 대한 유의적인 영향력을 상실한 때에 손익을 자본에서 당기손익으로 재분류(재분류 조정)합니다.

그리고 관계기업이나 공동기업에 대한 소유지분이 감소하지만 지분법을 계속 적용하는 경우에는 이전에 기타포괄손익으로 인식했던 손익이 관련 자산이나 부채의 처분에 따라 당기손익으로 재분류되는 경우라면, 그 손익 중 소유지분의 감소와 관련된 비례적 부분을 당기손익으로 재분류합니다. 또한 관계기업이나 공동기업에 대한 투

자의 일부가 매각예정분류기준을 충족하는 경우 기업회계기준서 제1105호를 적용하고 있습니다.

연결기업은 관계기업과 공동기업 투자에 대한 손상차손 인식여부를 기업회계기준서 제1039호 '금융상품 : 인식과 측정' 규정에 따라 판단하고 있습니다. 손상징후가 있는 경우, 관계기업과 공동기업 투자의 전체 장부금액(영업권 포함)을 기업회계기준서 제1036호 '자산손상'에 따라 회수가능액(공정가치에서 처분부대원가를 뺀 금액과 사용가치 중 큰 금액)과 비교하여 손상검사를 하고 있습니다. 인식된 손상차손은 관계기업과 공동기업 투자의 장부금액의 일부를 구성하는 어떠한 자산(영업권 포함)에도 배분하지 않습니다. 그리고 손상차손의 환입은 기업회계기준서 제1036호에 따라 이러한 투자자산의 회수가능액이 후속적으로 증가하는 만큼 인식하고 있습니다.

관계기업이 공동기업으로 되거나 반대로 공동기업이 관계기업으로 되는 경우, 연결기업은 지분법을 계속 적용하며 잔여 보유지분을 재측정하지 않습니다.

연결기업이 관계기업이나 공동기업과 거래를 하는 경우, 관계기업과 공동기업의 거래에서 발생한 손익은 연결기업과 관련이 없는 관계기업과 공동기업에 대한 지분에 해당하는 부분만을 연결기업의 연결재무제표에 인식하고 있습니다.

2.6 공동영업에 대한 투자

공동영업은 약정의 공동지배력을 보유하는 당사자들이 그 약정의 자산에 대한 권리와 부채에 대한 의무를 보유하는 공동약정으로, 공동지배력은 약정의 지배력에 대한 계약상 합의된 공유로서, 관련활동에 대한 결정에 지배력을 공유하는 당사자들 전체의 동의가 요구될 때에만 존재합니다.

연결기업이 공동영업 하에서 활동을 수행하는 경우, 연결기업은 공동영업자로서 공동영업에 대한 자신의 지분과 관련하여 다음을 인식합니다.

- 자신의 자산. 공동으로 보유하는 자산 중 자신의 몫을 포함
- 자신의 부채. 공동으로 발생한 부채 중 자신의 몫을 포함
- 공동영업에서 발생한 산출물 중 자신의 몫의 판매 수익
- 공동영업의 산출물 판매 수익 중 자신의 몫

- 자신의 비용. 공동으로 발생한 비용 중 자신의 몫을 포함

연결기업은 공동영업에 대한 자신의 지분에 해당하는 자산, 부채, 수익 및 비용을 특정 자산, 부채, 수익 및 비용에 적용하는 기준서에 따라 회계처리하고 있습니다.

공동영업자인 연결기업이 공동영업에 자산을 판매하거나 출자하는 것과 같은 거래를 하는 경우, 그것은 공동영업의 다른 당사자와의 거래를 수행하는 것으로 간주되어, 연결기업은 거래의 결과인 손익을 다른 당사자들의 지분 한도까지만 인식하고 있습니다.

공동영업자인 연결기업이 공동영업과 자산의 구매와 같은 거래를 하는 경우, 연결기업은 자산을 제3자에게 재판매하기 전까지는 손익에 대한 자신의 몫을 인식하지 않습니다.

2.7 영업권

사업결합에서 발생하는 영업권은 지배력을 획득하는 시점(취득일)에 원가에서 누적 손상차손을 차감하여 인식하고 있습니다.

손상검사를 위하여 영업권은 사업결합으로 인한 시너지효과가 예상되는 연결기업의 현금창출단위(또는 현금창출단위집단)에 배분됩니다.

영업권이 배분된 현금창출단위에 대해서는 매년 그리고 손상을 시사하는 징후가 있을 때마다 손상검사를 수행합니다. 현금창출단위의 회수가능액이 장부금액에 미달할 경우, 손상차손은 먼저 현금창출단위에 배분된 영업권의 장부금액을 감소시키고 잔여 손상차손은 현금창출단위를 구성하는 다른 자산들의 장부금액에 비례하여 배분하고 있습니다. 영업권의 손상차손은 당기손익으로 직접 인식되어 있습니다. 영업권에 대해 인식한 손상차손은 추후에 환입할 수 없습니다.

관련 현금창출단위를 처분할 경우 관련 영업권 금액은 처분손익의 결정에 포함됩니다.

관계기업을 취득함에 따라 발생하는 영업권에 대한 연결기업의 회계정책은 주석 2.5에 설명되어 있습니다.

2.8 매각예정자산과 중단영업

1) 매각예정자산

연결기업은 비유동자산(또는 처분자산집단)의 장부금액이 계속 사용이 아닌 매각거래로 주로 회수될 것이라면 이를 매각예정자산으로 분류하고 있습니다. 이러한 조건은 비유동자산(또는 처분자산집단)이 현재의 상태에서 통상적이고 관습적인 거래 조건만으로 즉시 매각가능하여야 하며 매각될 가능성이 매우 높을 때에만 충족된 것으로 간주됩니다. 경영진은 자산의 매각계획을 확약해야 하며 분류시점에서 1년 이내에 매각완료요건이 충족될 것으로 예상되어야 합니다.

연결기업은 종속기업에 대한 지배력의 상실을 가져오는 매각계획을 확약하는 경우, 매각 이후 연결기업이 종전 종속기업에 대한 비지배지분의 보유 여부에 관계없이 앞에서 언급한 조건을 충족한다면 해당 종속기업의 모든 자산과 부채를 매각예정으로 분류하고 있습니다.

연결기업이 관계기업 또는 공동기업에 대한 투자 전체 또는 일부의 매각계획을 확약하는 경우, 매각될 관계기업 또는 공동기업에 대한 투자 전체 또는 일부는 상에서 언급된 매각예정분류기준을 충족하는 경우 매각예정으로 분류하며, 연결기업은 매각예정으로 분류된 부분과 관련된 관계기업 또는 공동기업에 대한 투자에 대하여 지분법 적용을 중단합니다. 한편 매각예정으로 분류되지 않는 관계기업 또는 공동기업에 대한 투자의 잔여 보유분에 대해서는 지분법을 계속 적용하며, 다만 매각으로 인하여 연결기업이 관계기업 또는 공동기업에 대한 유의적인 영향력이 상실되는 경우 매각시점에 지분법의 적용을 중단합니다.

관계기업 또는 공동기업에 대한 투자를 매각한 이후에도 연결기업의 관계기업 또는 공동기업 투자에 대한 잔여 보유분에 지분법을 계속 적용하는 경우가 아니라면, 연결기업은 관계기업 또는 공동기업에 대한 투자의 잔여 보유분을 기업회계기준서 제 1109호 '금융상품'에 따라 회계처리합니다.

매각예정으로 분류된 비유동자산(또는 처분자산집단)은 장부금액과 순공정가치 중 낮은 금액으로 측정하고 있습니다.

매각예정으로 분류된 유형자산과 무형자산은 감가상각 또는 상각하지 않고 있습니다.

매각예정으로 분류된 자산과 부채는 연결재무상태표에서 별도의 유동항목으로 표시하고 있습니다.

2) 소유주에 대한 분배예정 자산(또는 처분자산집단)

연결기업은 매각예정으로 분류되는 비유동자산(또는 처분자산집단)에 적용하고 있는 분류, 표시 및 측정과 관련된 회계정책을, 소유주로서의 자격을 행사하는 소유주에 대한 분배예정으로 분류되는 비유동자산(또는 처분자산집단)에도 적용하였습니다.

또한, 소유주로서의 자격을 행사하는 소유주에게 이러한 비현금자산을 무상으로 분배함에 있어 동일한 종류의 지분상품을 갖고 있는 모든 소유주가 동등하게 취급되고 분배 전·후에 그 자산이 궁극적으로 동일한 당사자 또는 당사자들에 의해 통제받지 않는 경우, 연결기업은 분배를 선언하고 관련 비현금자산을 분배할 의무를 부담하는 시점(주주총회에서 승인된 때)에 미지급배당을 인식합니다. 미지급배당은 매 보고기간말과 결제일에 분배될 비현금자산의 공정가치로 측정되고, 미지급배당의 장부금액 변동은 분배금액에 대한 조정으로 연결재무상태표 상 기타자본항목에서 인식됩니다.

연결기업은 미지급배당을 결제할 때, 분배된 비현금자산의 장부금액과 미지급배당의 장부금액이 차이가 있다면 이를 당기손익으로 인식합니다.

3) 중단영업

다음 중 하나에 해당되는 경우 처분자산집단은 중단영업에 해당됩니다.

- 별도의 주요 사업계열이나 영업지역이다.
- 별도의 주요 사업계열이나 영업지역을 처분하려는 단일 계획의 일부이다.
- 매각만을 목적으로 취득한 종속기업이다.

연결기업은 세후중단영업손익을 계속영업의 결과에서 제외하고 연결손익계산서에 단일금액으로 표시하고 있습니다. 추가적인 매각예정자산, 부채 관련사항은 주석 36에서 공시하고있습니다.

2.9 고객과의 계약에서 생기는 수익

1) 수행의무의 식별

연결기업은 발전설비, 산업설비, 건설기계, 주단조품의 제조 및 종합건설업 등을 주요사업으로 영위하고 있습니다.

연결기업은 고객과의 계약에서 구별되는 수행의무를 식별하고 있으며, 이에 따라 단일의 계약에서 수익인식 단위인 수행의무가 추가로 구별되거나 복수의 계약에서 단일의 수행의무로 결합될 수 있습니다. 식별된 각각의 수행의무를 한 시점에 이행하는지, 기간에 걸쳐 이행하는지에 따라 연결기업의 수익인식시점이 달라질 수 있습니다.

기업회계기준서 제1115호 적용 시 고객이 재화나 용역 그 자체에서 효익을 얻거나 고객이 쉽게 구할 수 있는 다른 자원과 함께하여 그 재화나 용역의 효익을 얻을 수 있고 고객에게 재화나 용역을 이전하기로 한 약속을 계약내의 다른 약속과 별도로 식별해 낼 수 있는 경우 구별되는 수행의무로 식별합니다. 또한 구별되는 수행의무에 대해서는 개별판매가격에 따라 거래가격을 배분하거나 개별적으로 판매가격을 직접 관측할 수 없는 경우에는 배분 목적에 맞게 개별 판매가격을 추정하여 거래가격을 배분합니다.

2) 기간에 걸쳐 이행하는 수행의무

연결기업의 발전 및 산업부문은 고객이 설계요소를 지정하여 주문한 발전기자재 등을 제작하여 판매하는 영업을 영위하고 있습니다. 연결기업은 해당계약을 건설계약으로 판단하여 투입법에 따라 진행률을 산정하고 진행기준에 따라 수익을 인식하고 있습니다.

연결기업의 이행 의무 중 기업이 이행함으로써 자신이 대체 사용할 수 있는 자산을 발생시키지 않으며, 현재까지 완료된 이행에 대해 강제할 수 있는 지급청구권을 보유한 경우에 한하여 해당 재화나 용역의 통제가 기간에 걸쳐 이전되는 것으로 보고 진행률에 따라 수익을 인식합니다.

연결기업은 계약별로 대체가능성 및 지급청구권에 대한 검토 결과 진행기준을 적용하여 수익을 인식합니다.

3) 투입법을 이용한 진행률 측정

연결기업은 보일러, 터빈 등 발전관련 기자재를 구매 또는 제작, 설치를 포함한 EPC 플랜트 공사계약 및 발전서비스 용역계약을 체결하고 일반적으로 장기간에 걸쳐 공사를 진행하게 됩니다. 연결기업은 해당 공사/용역계약이 i) 고객은 기업이 수행하는 대로 기업의 수행에서 제공하는 효익을 동시에 얻고 소비하거나 ii) 기업이 수행하여 만들어지거나 가치가 높아지는 대로 고객이 통제하는 자산을 기업이 만들거나 그 가치를 높인다는 조건을 만족 시 수행의무를 기간에 걸쳐 이행하는 것으로 판단하고 투입법에 따른 진행기준에 따라 수익을 인식하고 있습니다.

한편, 연결기업은 연결기업의 수행정도를 수익에 충실하게 나타내기 위하여 i) 계약 개시 시점에 재화가 구별되지 않고 ii) 고객이 재화와 관련된 용역을 제공받기 전에 그 재화를 유의적으로 통제할 것으로 예상되며 iii) 이전되는 재화의 원가가 수행의무를 완전히 이행하기 위해 예상되는 총 원가와 비교하여 유의적인데다 iv) 기업이 제삼자에게서 재화를 조달 받고 v) 그 재화의 설계와 생산에 유의적으로 관여하지 않는다는 모든 조건을 만족 시 수행의무를 이행하기 위해 사용한 재화의 원가와 동일한 금액을 수익으로 인식합니다.

4) 변동대가

연결기업은 고객으로부터 받을 권리를 갖게 될 대가를 더 잘 예측할 것으로 예상하는 기댓값 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. 연결기업이 받았거나 받을 대가

중에서 권리를 갖게 될 것으로 예상하지 않는 금액은 환불부채로 계상합니다.

5) 거래가격의 배분

연결기업은 하나의 계약에서 식별된 여러 수행의무에 상대적 개별 판매가격을 기초로 거래가격을 배분합니다. 연결기업은 각 수행의무의 개별 판매가격을 추정하기 위하여 '시장평가 조정 접근법'을 사용하며, 예외적으로 일부 거래에 대해서는 예상원가를 예측하고 적절한 이윤을 더하는 '예상원가 이윤 가산 접근법'을 사용합니다.

2.10 미청구공사 및 초과청구공사

누적발생원가에 인식한 이익을 가산(인식한 손실을 차감)한 금액이 진행청구액을 초과하는 금액은 미청구공사로 표시하고 있으며, 진행청구액이 누적발생원가에 인식한 이익을 가산(인식한 손실을 차감)한 금액을 초과하는 금액은 초과청구공사로 표시하고 있습니다. 관련 공사가 수행되기 전에 수취한 금액은 연결재무상태표상 선수금으로 인식하고 있습니다. 수행한 공사에 대하여 발주자에게 청구하였지만 아직 수취하지 못한 금액은 연결재무상태표상 매출채권에 포함되어 있습니다.

2.11 임대수익

운용리스로부터 발생하는 수익인식에 대한 연결기업의 회계정책은 주석 2.12에서 설명하고 있습니다.

2.12 리스

연결기업은 계약에서 대가와 교환하여, 식별되는 자산의 사용 통제권을 일정기간 이전하게 하는지를 고려하여 계약의 약정시점에 계약자체가 리스인지, 계약이 리스를 포함하는지를 판단합니다.

- 리스이용자로서의 연결기업

연결기업은 단기리스와 소액 기초자산 리스를 제외한 모든 리스에 대하여 하나의 인식과 측정 접근법을 적용합니다. 연결기업은 리스로 지급의무를 나타내는 리스부채

와 기초자산의 사용권을 나타내는 사용권자산을 인식합니다.

1) 사용권자산

연결기업은 리스개시일(즉, 기초자산이 사용가능한 시점)에 사용권자산을 인식합니다. 사용권자산은 원가로 측정하고, 후속 측정 시 원가모형을 적용합니다. 원가모형을 적용하기 위하여 감가상각누계액과 손상차손누계액을 차감하고, 리스부채의 재측정에 따른 조정을 반영합니다. 사용권자산의 원가는 인식된 리스부채 금액, 최초직접 원가, 그리고 받은 리스 인센티브를 차감한 리스개시일이나 그 전에 지급한 리스료를 포함합니다. 사용권자산은 리스기간과 자산의 추정된 내용연수 중 짧은 기간에 걸쳐 정액기준으로 감가상각됩니다.

리스기간 종료시점에 연결기업에 기초자산의 소유권이 이전되는 경우나 사용권자산의 원가에 연결기업이 매수선택권을 행사할 것임이 반영되는 경우, 감가상각은 자산의 기초자산의 추정된 내용연수를 사용하여 계산됩니다.

사용권자산도 손상의 대상이 되며 관련 회계정책은 주석 2-(21)에서 설명하고 있습니다.

2) 리스부채

리스 개시일에, 연결기업은 리스기간에 걸쳐 지급될 리스료의 현재가치로 리스부채를 측정합니다. 리스료는 고정리스료(실질적인 고정리스료를 포함하고, 받을 리스 인센티브는 차감), 지수나 요율에 따라 달라지는 변동리스료 및 잔존가치보증에 따라 지급될 것으로 예상되는 금액으로 구성됩니다. 리스료는 또한 연결기업이 매수선택권을 행사할 것이 상당히 확실한 경우에 그 매수선택권의 행사가격과 리스기간이 연결기업의 종료선택권 행사를 반영하는 경우에 그 리스를 종료하기 위하여 부담하는 금액을 포함합니다.

지수나 요율에 따라 달라지는 변동리스료가 아닌 변동리스료는 (재고자산을 생산하는 데 발생한 것이 아니라면) 리스료 발생을 유발하는 사건 또는 조건이 발생한 기간의 비용으로 인식합니다.

연결기업은 리스료의 현재가치를 계산할 때, 리스의 내재이자율을 쉽게 산정할 수 없기 때문에 리스개시일의 증분차입이자율을 사용합니다. 리스개시일 이후 리스부채 금액은 이자를 반영하여 증가하고 지급한 리스료를 반영하여 감소합니다. 또한, 리스부채의 장부금액은 리스기간의 변경, 리스료의 변경(예를 들어, 리스료를 산정할 때 사용한 지수나 요율의 변동으로 생기는 미래 리스료의 변동) 또는 기초자산을 매수하는 선택권 평가에 변동이 있는 경우 재측정됩니다.

3) 단기리스와 소액자산리스

연결기업은 단기리스(즉, 이러한 리스는 리스기간이 리스개시일로부터 12개월 이하이고 매수선택권을 포함하지 않음)에 대한 인식 면제 규정을 적용합니다. 또한 연결기업은 소액자산으로 간주되는 사무용 장비 등 리스에 소액자산리스에 대한 인식 면제 규정을 적용합니다. 단기리스와 소액자산리스에 대한 리스료는 리스기간에 걸쳐 정액기준으로 비용으로 인식합니다.

- 리스제공자로서의 연결기업

연결기업은 기초자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 이전하지 않는 리스를 운용리스로 분류합니다. 리스료 수익은 리스기간에 걸쳐 정액 기준으로 인식하며, 영업 성격에 따라 연결손익계산서 상 매출액에 포함될 수 있습니다. 운용리스 체결과정에서 부담하는 리스개설 직접원가를 기초자산의 장부금액에 더하고 리스료 수익과 같은 기준으로 리스기간에 걸쳐 비용으로 인식합니다. 조건부 임대료는 임대료를 수취하는 시점에 수익으로 인식합니다.

2.13 외화환산

각 연결대상 기업들의 개별재무제표는 그 기업의 영업활동이 이루어지는 주된 경제 환경의 통화(기능통화)로 표시하고 있습니다. 연결재무제표를 작성하기 위해 개별기업들의 경영성과와 재무상태는 연결기업의 기능통화이면서 연결재무제표 작성을 위한 표시통화인 '원'으로 표시하고 있습니다.

개별기업들의 재무제표 작성에 있어서 그 기업의 기능통화 외의 통화(외화)로 이루어

진 거래는 거래일의 환율로 기록됩니다. 매 보고기간 말에 화폐성 외화항목은 보고기간 말의 환율로 재환산하고 있습니다. 한편 공정가치로 측정하는 비화폐성 외화항목은 공정가치가 결정된 날의 환율로 재환산하지만, 역사적 원가로 측정되는 비화폐성 외화항목은 재환산하지 않습니다.

화폐성 항목의 외환차이는 다음을 제외하고는 발생하는 기간의 당기손익으로 인식하고 있습니다.

- 건설중인 자산과 관련되고, 외화차입금에 대한 이자비용조정으로 간주되는 자산의 원가에 포함되는 외환차이
- 특정 외화위험을 회피하기 위한 거래에서 발생하는 외환차이(위험회피회계정책에 대해서는 주석 2.27 참조)
- 해외사업장순투자의 일부를 구성하는 화폐성항목에서 발생하는 외환차이

연결재무제표를 작성하기 위하여 연결기업에 포함된 해외사업장의 자산과 부채는 보고기간 말의 환율을 사용하여 '원'으로 표시하고 있습니다. 만약 환율이 당해기간 동안 중요하게 변동하여 거래일의 환율을 사용하여야 하는 상황이 아니라면, 손익항목은 당해 기간의 평균환율로 환산하고 있으며, 이로 인하여 발생한 외환차이를 기타포괄손익으로 인식하고 자본(적절한 경우 비지배지분에 배분)에 누계하고 있습니다.

해외사업장을 처분하는 경우(즉 연결기업의 해외사업장에 대한 지분 전부의 처분, 해외사업장을 포함한 종속기업에 대한 지배력의 상실을 가져오는 처분, 공동약정의 지분의 부분적 처분 또는 해외사업장을 포함한 관계기업에 대한 지분의 부분적 처분 이후 보유하는 지분이 해외사업장을 포함하는 금융자산이 되는 경우), 지배기업에 귀속되는 해외사업장관련 외환차이의 누계액 전액을 당기손익으로 재분류하고 있습니다. 비지배지분에 귀속되는 그 해외사업장과 관련된 외환차이의 누계액은 제거하지만, 당기손익으로 재분류하지 않습니다.

해외사업장을 포함한 종속기업에 대한 지배력의 상실을 가져오지 않는 일부 처분의 경우, 외환차이의 누계액 중 비례적 지분을 비지배지분으로 재귀속시키고 당기손익으로 재분류하지 않습니다. 이 외의 모든 일부 처분의 경우(즉 유의적인 영향력이나 공동지배력의 상실을 가져오지 않는 연결기업의 관계기업이나 공동기업에 대한 소유지분의 감소)에는 외환차이의 누계액 중 비례적 지분을 당기손익으로 재분류하고 있

습니다.

해외사업장의 취득으로 발생하는 영업권과 식별가능한 자산과 부채에 대한 공정가치 조정액은 해외사업장의 자산과 부채로 처리하고 보고기간 말의 환율로 환산하고 있으며, 이로 인한 외환차이는 자본으로 인식하고 있습니다.

관련 자산, 비용, 수익(또는 그 일부)의 최초 인식에 적용할 환율을 결정하기 위한 거래일은 연결기업이 대가를 선지급하거나 선수취하여 비화폐성자산이나 비화폐성부채를 최초로 인식한 날입니다. 선지급이나 선수취가 여러 차례에 걸쳐 이루어지는 경우, 연결기업은 대가의 선지급이나 선수취로 인한 거래일을 각각 결정합니다.

2.14 차입원가

연결기업은 적격자산의 취득, 건설 또는 제조와 직접 관련된 차입원가를 적격자산을 의도된 용도로 사용하거나 판매가능한 상태에 이를 때까지 당해 자산원가의 일부로 자본화하고 있습니다. 적격자산이란 의도된 용도로 사용하거나 판매될 수 있는 상태가 될 때까지 상당한 기간을 필요로 하는 자산을 말합니다.

적격자산을 취득하기 위한 목적으로 차입한 당해 차입금에서 발생하는 일시적 운용 투자수익은 자본화가능차입원가에서 차감하고 있습니다.

기타 차입원가는 발생한 기간의 당기손익으로 인식하고 있습니다.

2.15 퇴직급여비용과 해고급여

연결기업은 확정급여형퇴직급여제도를 운영하고 있으며, 확정급여채무는 독립된 보험계리법인에 의해 예측단위적립방식을 이용하여 매 보고기간 말에 보험수리적 평가를 수행하여 계산하고 있습니다. 보험수리적손익과 사외적립자산의 수익(순확정급여부채(자산)의 순이자에 포함된 금액 제외) 및 자산인식상한효과의 변동으로 구성된 순확정급여부채의 재측정요소는 재측정요소가 발생한 기간에 기타포괄손익으로 인식하고, 연결채무상태표에 즉시 반영하고 있습니다. 연결포괄손익계산서에 인식한 재측정요소는 이익잉여금으로 즉시 인식하며, 후속기간에 당기손익으로 재분류되지

아니합니다. 과거근무원가는 제도의 개정이 발생한 기간에 인식하고, 순이자 는 기초 시점에 순확정급여부채(자산)에 대한 할인율을 적용하여 산출하고 있습니다.

확정급여원가의 구성요소는 근무원가(당기근무원가와 과거근무원가 및 정산으로 인한 손익)와 순이자비용(수익) 및 재측정요소로 구성되어 있습니다.

연결기업은 근무원가와 순이자비용(수익)은 당기손익으로 인식하고 있으며, 재측정 요소는 기타포괄손익에 인식하고 있습니다. 제도의 축소로 인한 손익은 과거근무원 가로 처리하고 있습니다.

연결재무제표상 확정급여채무는 확정급여제도의 실제 과소적립액과 초과적립액을 표시하고 있습니다. 이러한 계산으로 산출된 초과적립액은 제도로부터 환급받거나 제도에 대한 미래 기여금이 절감되는 방식으로 이용가능한 경제적효익의 현재가치를 가산한 금액을 한도로 자산으로 인식하고 있습니다.

해고급여에 대한 부채는 연결기업이 해고급여의 제안을 더 이상 철회할 수 없게 된 날 또는 연결기업이 해고급여의 지급을 수반하는 구조조정에 대한 원가를 인식한 날 중 이른날에 인식하고 있습니다.

확정기여형퇴직급여제도에 대한 기여금은 종업원이 이에 대하여 지급받을 자격이 있는 용역을 제공한 때 비용으로 인식하고 있습니다.

2.16 주식기준보상

임직원에게 부여한 주식결제형 주식기준보상은 부여일에 지분상품의 공정가치로 측정하고 있습니다.

부여일에 결정되는 주식결제형 주식기준보상거래의 공정가치는 가득될 지분상품에 대한 연결기업의 추정치에 근거하여 가득기간에 걸쳐 정액기준으로 비용화됩니다. 각 보고기간 말에 연결기업은 가득될 것으로 기대되는 지분상품의 수량에 대한 추정치를 수정하고 있습니다. 최초 추정에 대한 수정치의 효과는 누적비용이 수정치를 반영하도록 잔여 가득기간 동안에 걸쳐 당기손익으로 인식하고 기타자본항목에 반영하

고 있습니다.

2.17 법인세

법인세비용은 당기법인세와 이연법인세로 구성되어 있습니다.

1) 당기법인세

당기 법인세부담액은 당기의 과세소득을 기초로 산정됩니다. 다른 과세기간에 가산되거나 차감될 손익항목 및 비과세항목이나 손금불인정항목 때문에 과세소득과 연결손익계산서상 세전손익은 차이가 발생합니다. 연결기업의 당기법인세와 관련된 부채는 보고기간 말까지 제정되었거나 실질적으로 제정된 세율 및 세법에 근거하여 계산됩니다.

2) 이연법인세

이연법인세는 연결재무제표상 자산과 부채의 장부금액과 과세소득 산출시 사용되는 세무기준액과의 차이인 일시적차이에 대하여 인식됩니다. 이연법인세부채는 일반적으로 모든 가산할 일시적 차이에 대하여 인식됩니다. 이연법인세자산은 일반적으로 차감할 일시적차이가 사용될 수 있는 과세소득의 발생가능성이 높은 경우에, 모든 차감할 일시적차이에 대하여 인식됩니다. 그러나 가산할 일시적차이가 영업권을 최초로 인식할 때 발생하거나, 자산 또는 부채가 최초로 인식되는 거래가 사업결합거래가 아니고 거래 당시에 회계이익과 과세소득(세무상결손금)에 영향을 미치지 아니하는 거래에서 발생하는 경우 이연법인세부채는 인식하지 않습니다. 그리고 차감할 일시적차이가 자산 또는 부채가 최초로 인식되는 거래가 사업결합거래가 아니고 거래 당시 회계이익과 과세소득(세무상결손금)에 영향을 미치지 않는 거래에서 발생하는 경우에는 이연법인세자산은 인식하지 않습니다.

연결기업이 일시적차이의 소멸시점을 통제할 수 있으며, 예측가능한 미래에 일시적 차이가 소멸하지 않을 가능성이 높은 경우를 제외하고는 종속기업, 관계기업에 대한 투자자산 및 조인트벤처 투자지분에 관한 가산할 일시적차이에 대하여 이연법인세부채를 인식합니다. 또한 이러한 투자자산 및 투자지분과 관련된 차감할 일시적차이로

인하여 발생하는 이연법인세자산은 일시적차이의 혜택을 사용할 수 있을만큼 충분한 과세소득이 발생할 가능성이 높고, 일시적차이가 예측가능한 미래에 소멸할 가능성이 높은 경우에만 인식합니다.

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

이연법인세자산과 부채는 보고기간 말까지 제정되었거나 실질적으로 제정된 세율 및 세법에 근거하여 당해 부채가 결제되거나 자산이 실현되는 회계기간에 적용될 것으로 예상되는 세율을 사용하여 측정합니다. 이연법인세자산과 이연법인세부채를 측정할 때에는 보고기간 말 현재 연결기업이 관련 자산과 부채의 장부금액을 회수하거나 결제할 것으로 예상되는 방식에 따른 법인세효과를 반영하였습니다.

이연법인세자산과 부채는 연결기업이 당기법인세자산과 당기법인세부채를 상계할 수 있는 법적으로 집행가능한 권리를 가지고 있으며, 동일한 과세당국에 의해서 부과되는 법인세와 관련하여 과세대상기업이 동일하거나 과세대상기업은 다르지만 당기법인세 부채와 자산을 순액으로 결제할 의도가 있거나, 중요한 금액의 이연법인세부채가 결제되거나, 이연법인세자산이 회수될 미래에 각 회계기간마다 자산을 실현하는 동시에 부채를 결제할 의도가 있는 경우에만 상계합니다.

3) 당기법인세와 이연법인세의 인식

당기법인세와 이연법인세는 동일 회계기간 또는 다른 회계기간에 기타포괄손익이나 자본으로 직접 인식되는 거래나 사건 또는 사업결합으로부터 발생하는 경우를 제외하고는 수익이나 비용으로 인식하여 당기손익에 포함합니다. 사업결합시 법인세효과는 사업결합에 대한 회계처리에 포함되어 반영됩니다.

2.18 정부보조금

연결기업은 정부보조금에 부수되는 조건의 준수와 보조금 수취에 대한 합리적인 확신이 있을 경우에만 정부보조금을 인식하고 있습니다.

시장이자율보다 낮은 이자율인 정부대여금의 효익은 정부보조금으로 처리하고 있으며, 해당 정부보조금은 시장이자율에 기초하여 산정된 정부대여금 공정가치와 수취한 대가의 차이로 측정하고 있습니다.

자산관련정부보조금은 자산의 장부금액을 결정할 때 차감하여 연결재무상태표에 표시하고 있습니다. 해당 정부보조금은 관련자산의 내용연수에 걸쳐 감가상각비를 감소시키는 방식으로 당기손익으로 인식하고 있습니다.

수익관련정부보조금은 보상하도록 의도된 비용에 대응시키기 위해 체계적인 기준에 따라 해당 기간에 걸쳐 수익으로 인식하며, 이미 발생한 비용이나 손실에 대한 보전 또는 향후 관련원가의 발생 없이 제공되는 즉각적인 금융지원으로 수취하는 정부보조금은 수취할 권리가 발생하는 기간에 당기손익으로 인식하고 있습니다.

2.19 유형자산

유형자산은 최초에 원가로 측정하고 있으며 최초 인식 후에 재평가모형을 적용하는 토지를 제외하고는 최초 인식 후에 취득원가에서 감가상각누계액과 손상차손누계액을 차감한 금액을 장부금액으로 표시하고 있습니다. 유형자산의 원가는 당해 자산의 매입 또는 건설과 직접적으로 관련되어 발생한 지출로서 경영진이 의도하는 방식으로 자산을 가동하는 데 필요한 장소와 상태에 이르게 하는 데 직접 관련되는 원가와 자산을 해체, 제거하거나 부지를 복구하는 데 소요될 것으로 최초에 추정되는 원가를 포함하고 있습니다.

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

유형자산 중 토지는 감가상각을 하지 않으며, 이를 제외한 유형자산은 아래에 제시된 개별 자산별로 추정 내용연수 동안 정액법으로 감가상각하고 있습니다.

구분	내용연수
건물	4 ~ 50년
구축물	2 ~ 40년
기계장치	2 ~ 20년
기타의유형자산	1 ~ 20년

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

유형자산의 감가상각방법, 잔존가치 및 내용연수는 매 보고기간 말에 재검토하고 있으며, 이를 변경하는 것이 적절하다고 판단되는 경우 회계추정의 변경으로 회계처리하고 있습니다.

유형자산을 처분하거나 사용이나 처분을 통한 미래경제적효익이 기대되지 않을 때 해당 유형자산의 장부금액을 연결재무상태표에서 제거하고 있습니다. 유형자산의 제거로 인하여 발생하는 손익은 순매각금액과 장부금액의 차이로 결정하고 있으며, 해당 유형자산이 제거되는 시점에 당기손익으로 인식하고 있습니다.

2.20 투자부동산

임대수익이나 시세차익을 얻기 위하여 보유하고 있는 부동산은 투자부동산으로 분류하고 있습니다. 투자부동산은 취득시 발생한 거래원가를 포함하여 최초 인식시점에 원가로 측정하며, 최초 인식 후에 공정가치모형을 적용하여 공정가치로 측정하고 있습니다. 매 보고기간 말에 공정가치 변동으로 발생하는 손익은 발생한 기간에 즉시 당기손익에 반영하고 있습니다.

후속원가는 자산으로부터 발생하는 미래경제적효익이 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 발

생시점에 당기손익으로 인식하고 있습니다.

투자부동산을 처분하거나, 사용을 영구히 중지하고 처분으로도 더 이상의 미래경제적효익을 기대할 수 없는 경우에 해당 투자부동산의 장부금액을 연결재무상태표에서 제거하고 있습니다. 투자부동산의 제거로 인하여 발생하는 손익은 순매각금액과 장부금액의 차이로 결정하고 있으며, 해당 투자부동산이 제거되는 시점의 당기손익으로 인식하고 있습니다.

2.21 무형자산

1) 개별취득하는 무형자산

내용연수가 유한한 개별 취득하는 무형자산은 취득원가에서 상각누계액과 손상차손누계액을 차감한 금액으로 인식하며, 추정내용연수에 걸쳐 정액법으로 상각비를 계상하고 있습니다. 무형자산의 내용연수 및 상각방법은 매 보고기간 말에 재검토하고 있으며, 이를 변경하는 것이 적절하다고 판단되는 경우 회계추정의 변경으로 회계처리하고 있습니다. 내용연수가 비한정인 개별 취득하는 무형자산은 취득원가에서 손상차손누계액을 차감한 금액으로 인식합니다.

2) 내부적으로 창출한 무형자산 - 연구 및 개발원가

연구활동에 대한 지출은 발생한 기간에 비용으로 인식하고 있습니다.

개발활동(또는 내부프로젝트의 개발단계)과 관련된 지출은 해당 개발계획의 결과가 새로운 제품의 개발이나 실질적 기능 향상을 위한 것이며, 연결기업이 그 개발계획의 기술적, 상업적 달성가능성이 높고 소요되는 자원을 신뢰성있게 측정가능한 경우에만 무형자산으로 인식하고 있습니다.

내부적으로 창출한 무형자산은 최초 인식 후에 취득원가에서 상각누계액과 손상차손누계액을 차감한 금액으로 표시하고 있습니다.

3) 사업결합으로 취득한 무형자산

사업결합으로 취득하고 영업권과 분리하여 인식한 무형자산의 취득원가는 취득일의 공정가치로 측정하고, 최초 인식 후에 사업결합으로 취득한 무형자산은 취득원가에서 상각누계액과 손상차손누계액을 차감한 금액으로 표시하고 있습니다.

4) 무형자산의 제거

무형자산을 처분하거나 사용이나 처분을 통한 미래경제적효익이 기대되지 않을 때 해당 무형자산의 장부금액을 연결재무상태표에서 제거하고 있습니다. 무형자산의 제거로 인하여 발생하는 손익은 순매각금액과 장부금액의 차이로 결정하고 있으며, 해당 무형자산이 제거되는 시점에 당기손익으로 인식하고 있습니다.

5) 무형자산의 상각

내용연수가 비한정인 회원권은 상각을 하지 않으며, 이를 제외한 무형자산은 아래의 개별 자산별로 추정 내용연수 동안 정액법으로 상각하고 있습니다.

구분	내용연수
개발비	3 ~ 20년
산업재산권	5 ~ 10년
기타의무형자산	2 ~ 20년

2.22 영업권을 제외한 유·무형자산의 손상

영업권을 제외한 유·무형자산은 자산손상을 시사하는 징후가 있는지를 매 보고기간 말마다 검토하고 있으며, 자산손상을 시사하는 징후가 있는 경우에는 손상차손금액을 결정하기 위하여 자산의 회수가능액을 추정하고 있습니다. 연결기업은 개별 자산별로 회수가능액을 추정하고 있으며, 개별 자산의 회수가능액을 추정할 수 없는 경우에는 그 자산이 속하는 현금창출단위의 회수가능액을 추정하고 있습니다.

비한정내용연수를 가진 회원권 또는 아직 사용할 수 없는 무형자산은 자산손상을 시사하는 징후와 관계없이 매년 손상검사를 실시하고 있습니다.

회수가능액은 개별 자산 또는 현금창출단위의 순공정가치와 사용가치 중 큰 금액으로 측정하며, 자산(또는 현금창출단위)의 회수가능액이 장부금액에 미달하는 경우에는 자산(또는 현금창출단위)의 장부금액을 회수가능액으로 감소시키고 감소된 금액은 당기손익으로 인식하고 있습니다.

과거기간에 인식한 손상차손을 환입하는 경우 개별 자산(또는 현금창출단위)의 장부금액은 수정된 회수가능액과 과거기간에 손상차손을 인식하지 않았다면 현재 기록되어 있을 장부금액 중 작은 금액으로 결정하고 있으며, 해당 손상차손환입은 즉시 당기손익으로 인식하고 있습니다.

2.23 재고자산

재고자산은 취득원가와 순실현가능가치 중 낮은 금액으로 측정하고 있으며, 원가는 미착품(개별법)을 제외하고는 총평균법 등에 따라 결정하고 있습니다. 재고자산의 취득원가는 매입원가, 전환원가 및 재고자산을 이용가능한 상태로 준비하는 데 필요한 기타원가를 포함하고 있습니다. 순실현가능가치는 정상적인 영업과정의 예상판매가격에서 예상되는 추가완성원가와 판매비용을 차감한 금액입니다.

매출원가는 재고자산 판매에 따른 수익을 인식하는 기간에 재고자산의 장부금액으로 인식하며, 재고자산을 순실현가능가치로 감액한 평가손실과 모든 감모손실은 감액이나 감모가 발생한 기간의 비용으로 인식하고 있습니다. 또한 재고자산의 순실현가능가치의 상승으로 인한 재고자산평가손실의 환입은 환입이 발생한 기간의 비용으로 인식된 재고자산의 매출원가에서 차감하고 있습니다.

2.24 충당부채

충당부채는 과거의 사건으로 인한 현재의무(법적의무 또는 의제의무)로서, 당해 의무를 이행할 가능성이 높으며 그 의무의 이행에 소요될 금액을 신뢰성있게 추정할 수 있을 경우에 인식하고 있습니다.

충당부채로 인식하는 금액은 관련된 사건과 상황에 대한 불가피한 위험과 불확실성

을 고려하여 현재의무의 이행에 소요되는 지출에 대한 각 보고기간 말 현재 최선의 추정치입니다. 화폐의 시간가치 효과가 중요한 경우 충당부채는 의무를 이행하기 위하여 예상되는 지출액의 현재가치로 평가하고 있습니다. 할인율은 부채의 고유한 위험과 화폐의 시간가치에 대한 현행 시장의 평가를 반영한 세전이자율입니다. 시간경과에 따른 충당부채의 증가는 발생시 금융원가로 당기손익에 인식하고 있습니다.

충당부채를 결제하기 위해 필요한 지출액의 일부 또는 전부를 제3자가 변제할 것이 예상되는 경우 연결기업이 의무를 이행한다면 변제를 받을 것이 거의 확실하고 그 금액을 신뢰성있게 측정할 수 있는 경우에는 당해 변제금액을 자산으로 인식하고 있습니다.

매 보고기간 말마다 충당부채의 잔액을 검토하고, 보고기간 말 현재 최선의 추정치를 반영하여 조정하고 있습니다. 의무이행을 위하여 경제적효익이 내재된 자원이 유출될 가능성이 더이상 높지 아니한 경우에는 관련 충당부채를 환입하고 있습니다.

2.25 금융상품

금융상품은 거래당사자 어느 한쪽에게는 금융자산이 생기게 하고 거래상대방에게 금융부채나 지분상품이 생기게 하는 모든 계약입니다.

1) 금융자산

[최초 인식과 측정]

금융자산은 최초 인식 시점에 후속적으로 상각후원가로 측정되는 금융자산, 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산, 그리고 당기손익-공정가치 측정 금융자산으로 분류됩니다.

최초 인식 시점에 금융자산의 분류는 금융자산의 계약상 현금흐름 특성과 금융자산을 관리하기 위한 연결기업의 사업모형에 따라 달라집니다.

금융자산을 상각후원가 또는 기타포괄손익-공정가치로 측정하기 위해서는 현금흐름

이 원리금만으로 구성(SPPI)되어야 합니다. 이 평가는 SPPI 테스트라고 하며, 개별 상품 수준에서 수행됩니다.

금융자산의 관리를 위한 연결기업의 사업모형은 현금흐름을 발생시키기 위해 금융자산을 관리하는 방법과 관련됩니다. 사업모형은 현금흐름의 원천이 금융자산의 계약상 현금흐름의 수취인지, 매도인지 또는 둘 다 인지를 결정합니다.

시장의 합의나 규제에 의해 설정된 기간 프레임 내에서 금융자산을 이전하는 것이 요구되는 금융자산의 매입 또는 매도(정형화된 거래)는 거래일에 인식됩니다. 즉, 연결기업이 금융자산을 매입하거나 매도하기로 약정한 날을 의미합니다.

[후속 측정]

후속 측정을 위해 금융자산은 아래 네 가지의 범주로 분류됩니다.

- 상각후원가 측정 금융자산 (채무상품)
- 누적 손익을 당기손익으로 재순환하는 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산 (채무상품)
- 제거시 누적 손익을 당기손익으로 재순환하지 않는 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산 (지분상품)
- 당기손익-공정가치 측정 금융자산

(가) 상각후원가 측정 금융자산 (채무상품)

연결기업은 아래 조건을 모두 만족하는 경우에 금융자산을 상각후원가로 측정합니다.

- 계약상 현금흐름을 수취하기 위해 보유하는 것이 목적인 사업모형 하에서 금융자산을 보유하고,
- 금융자산의 계약 조건에 따라 특정일에 원금과 원금잔액에 대한 이자 지급만으로 구성되어 있는 현금흐름이 발생

상각후원가 측정 금융자산은 후속적으로 유효이자율(EIR)법을 사용하여 측정되며, 손상을 인식합니다. 자산의 제거, 변경 또는 손상에서 발생하는 이익과 손실은 당기손익으로 인식됩니다.

(나) 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산 (채무상품)

연결기업은 아래의 조건을 모두 충족하는 채무상품을 기타포괄손익-공정가치 금융자산으로 측정합니다.

- 계약상 현금흐름의 수취와 금융자산의 매도 둘 다를 통해 목적을 이루는 사업모형 하에서 금융자산을 보유하고,
- 금융자산의 계약 조건에 따라 특정일에 원리금 지급만으로 구성되어 있는 현금흐름이 발생

기타포괄손익-공정가치 측정 채무상품에서, 이자수익, 외화환산손익, 그리고 손상 또는 환입은 상각후원가 측정 금융자산과 동일한 방법으로 계산되어 당기손익으로 인식됩니다. 나머지 공정가치 변동부분은 기타포괄손익으로 인식됩니다. 금융자산의 제거 시, 기타포괄손익으로 인식한 공정가치 누적 변동분은 당기손익으로 재순환됩니다.

(다) 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산 (지분상품)

최초 인식 시점에, 연결기업은 기업회계기준서 제1032호 '금융상품 표시'에서의 지분의 정의를 충족하고 투자 목적으로 보유하고 있지 않은 지분상품을 기타포괄손익-공정가치로 측정하도록 하는 취소 불가능한 선택을 할 수 있습니다.

이러한 금융자산에서 발생하는 손익은 당기손익으로 재순환되지 않습니다. 배당은 연결기업이 배당을 받을 권리가 확정되었을 때 연결손익계산서 상 기타수익으로 인식되나, 금융자산의 원가 중 일부를 회수하여 이익을 얻는 경우에는 연결포괄손익계산서 상 기타포괄손익으로 처리됩니다. 기타포괄손익-공정가치 측정 지분상품은 손상을 인식하지 않습니다.

연결기업은 비상장지분상품에 대해서도 취소불가능한 선택을 할 수 있습니다.

(라) 당기손익-공정가치 측정 금융자산

당기손익-공정가치 측정 금융자산은 단기매매항목, 최초 인식 시에 당기손익-공정

가치로 측정하도록 지정된 금융자산 또는 공정가치로 측정하도록 요구되는 금융자산을 포함합니다. 단기간 내에 매도하거나 재구매할 목적으로 취득한 금융자산은 단기매매항목으로 분류됩니다. 분리된 내재파생상품을 포함한 파생상품은 효과적인 위험회피수단으로 지정되지 않았다면 단기매매항목으로 분류됩니다. 현금흐름이 원리금 지급만으로 구성되지 않은 금융자산은 사업모형에 관계없이 당기손익-공정가치 측정 금융자산으로 분류 및 측정됩니다. 상기 문단에서 서술된 것과 같이 채무상품이 상각후원가 또는 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산으로 분류됨에도 불구하고 회계 불일치를 제거하거나 유의적으로 감소시킬 수 있다면 채무상품을 당기손익-공정가치로 측정하도록 지정할 수 있습니다.

당기손익-공정가치 측정 금융자산은 연결재무상태표에 공정가치로 표시되며, 공정가치의 순변동은 연결손익계산서에서 당기손익으로 인식됩니다.

이 범주는 파생상품과 공정가치의 변동을 기타포괄손익으로 처리하는 취소불가능한 선택을 하지않은 상장 지분상품을 포함합니다. 상장 지분상품에 대한 배당은 권리가 확정된 시점에 당기손익으로 인식합니다.

복합계약에 내재된 파생상품은 경제적인 특성과 위험이 주계약에 밀접하게 관련되지 않고, 내재파생상품과 동일한 조건인 별도의 상품이 파생상품의 정의를 충족하며, 복합계약이 당기손익-공정가치로 측정되지 않는다면 주계약으로부터 분리하여 별도의 파생상품으로 회계처리합니다. 내재파생상품은 공정가치로 측정하고 공정가치의 변동을 당기손익으로 인식합니다. 현금흐름을 유의적으로 변경시키는 계약 조건의 변경이 있거나 당기손익-공정가치 측정 범주에 해당하지 않게 되는 경우에만 재평가가 발생합니다.

주계약이 금융자산인 복합계약에서 내재파생상품은 분리하여 회계처리하지 않습니다. 주계약인 금융자산과 내재파생상품은 상품 전체를 당기손익-공정가치 측정 금융자산으로 분류합니다.

[제거]

금융자산 (또는, 금융자산의 일부 또는 비슷한 금융자산의 집합의 일부)는 다음과 같은 상황에서 우선적으로 제거됩니다.

- 금융자산의 현금흐름을 수취할 권리가 소멸되거나
- 연결기업이 금융자산의 현금흐름을 수취할 권리를 양도하거나 양도(pass-through) 계약에 따라 수취한 현금흐름 전체를 중요한 지체 없이 제3자에게 지급할 의무가 있다. 이 경우에 연결기업은 금융자산의 보유에 따른 위험과 보상의 대부분을 이전하거나 금융자산의 보유에 따른 위험과 보상의 대부분을 이전하지도 보유하지도 않으나 자산에 대한 통제를 이전

연결기업이 금융자산의 현금흐름을 수취할 권리를 이전하거나 양도(pass-through) 계약을 체결할 때, 자산을 소유함에 따른 위험과 보상을 유지하는지를 평가합니다. 연결기업이 금융자산의 위험과 보상의 대부분을 보유하지도 이전하지도 않았다면, 해당 금융자산에 지속적으로 관여하는 정도까지 그 금융자산을 계속 인식합니다. 이 경우에, 연결기업은 관련된 부채를 인식합니다. 양도된 자산과 관련된 부채는 연결기업이 보유한 권리와 의무를 반영하여 측정합니다.

보증을 제공하는 형태인 지속적 관여는, 양도된 자산의 장부금액과 수취한 대가 중 상환을 요구받을 수 있는 최대 금액 중 낮은 금액으로 측정됩니다.

[금융자산의 손상]

연결기업은 당기손익-공정가치 항목을 제외한 모든 채무상품에 대하여 기대신용손실(ECL)에 대한 충당금을 인식합니다. 기대신용손실은 계약상 수취하기로 한 현금흐름과 연결기업이 수취할 것으로 예상하는 모든 현금흐름의 차이를 최초의 유효이자율로 할인하여 추정합니다. 예상되는 현금흐름은 보유한 담보를 처분하거나 계약의 필수 조건인 그 밖의 신용 보강으로부터 발생하는 현금흐름을 포함합니다.

기대신용손실은 두 개의 stage로 인식합니다. 최초 인식 이후 신용위험의 유의적인 증가가 없는 신용 익스포저에 대하여, 기대신용손실은 향후 12개월 내에 발생할 가능성이 있는 채무불이행 사건으로부터 발생하는 신용손실(12개월 기대신용손실)을 반영합니다. 최초 인식 이후 신용위험의 유의적인 증가가 있는 신용 익스포저에 대하

여, 손실충당금은 채무불이행 사건이 발생하는 시기와 무관하게 익스포저의 남은 존속기간에 대한 기대신용손실(전체기간 기대신용손실)을 측정하도록 요구됩니다.

매출채권과 계약자산에 대하여, 연결기업은 기대신용손실 계산에 간편법을 적용할 수 있습니다. 따라서, 연결기업은 신용위험의 변동을 추적하지 않는 대신에, 각 결산일에 전체기간 기대신용손실에 해당하는 금액으로 손실충당금을 인식합니다. 연결기업은 특정 채무자에 대한 미래전망정보와 경제적 환경을 반영하여 조정된 과거 신용손실 경험에 근거하여 충당금 설정률표를 설정합니다.

2) 금융부채

[최초 인식과 측정]

금융부채는 최초 인식 시점에 당기손익-공정가치 측정 금융부채, 상각후원가로 측정하는 금융부채 또는 효과적인 위험회피 수단으로 지정된 파생상품 등으로 적절하게 분류됩니다.

모든 금융부채는 최초에 공정가치로 인식되고, 차입금 및 미지급금 등의 경우에는 직접 관련된 거래원가를 차감합니다.

[후속 측정]

금융부채의 측정은 아래에서 언급된 분류에 따릅니다.

(가) 당기손익-공정가치 측정 금융부채

당기손익-공정가치 측정 금융부채는 단기매매금융부채와 최초 인식 시점에 당기손익-공정가치로 측정하도록 지정된 금융부채를 포함합니다.

금융부채가 단기간 내에 재매입할 목적으로 발생한 경우에는 단기매매항목으로 분류됩니다. 이 범주는 또한 기업회계기준서 제1109호에서 정의된 위험회피관계에 있는 위험회피수단으로 지정되지 않은 파생상품을 포함합니다. 또한 분리된 내재파생상품

은 위험회피에 효과적인 수단으로 지정되지 않았다면 단기매매항목으로 분류됩니다.

단기매매항목인 금융부채에서 발생하는 손익은 당기손익으로 인식됩니다.

당기손익-공정가치 항목으로 지정된 금융부채는 기업회계기준서 제1109호의 기준을 충족하는 경우에 최초 인식 시점에만 지정됩니다.

(나) 상각후원가로 측정하는 금융부채

최초 인식 이후에, 이자부 대여금과 차입금은 후속적으로 유효이자율법을 사용하여 상각후원가로 측정됩니다. 부채가 제거되거나 유효이자율 상각 절차에 따라 발생하는 손익은 당기손익으로 인식됩니다.

상각후원가는 유효이자율의 필수적인 부분인 수수료나 원가에 대한 할인이나 할증액을 고려하여 계산됩니다.

이 범주는 일반적으로 이자부 대여나 차입에 적용합니다.

[제거]

금융부채는 지급 의무의 이행, 취소, 또는 만료된 경우에 제거됩니다. 기존 금융부채가 대여자는 동일하지만 조건이 실질적으로 다른 금융부채에 의해 교환되거나, 기존 부채의 조건이 실질적으로 변경된 경우에, 이러한 교환이나 변경은 최초의 부채를 제거하고 새로운 부채를 인식하게 합니다. 각 장부금액의 차이는 당기손익으로 인식합니다.

3) 금융상품의 상계

금융자산과 금융부채는 인식한 자산과 부채에 대해 법적으로 집행 가능한 상계 권리를 현재 가지고 있거나, 차액으로 결제하거나 자산을 실현하는 동시에 부채를 결제할 의도가 있는 경우에 연결재무상태표에서 상계하여 순액으로 표시됩니다.

4) 금융보증부채

금융보증계약은 채무상품의 최초 계약조건이나 변경된 계약조건에 따라 지급기일에 특정 채무자가 지급하지 못하여 보유자가 입은 손실을 보상하기 위해 발행자가 특정 금액을 지급하여야 하는 계약입니다.

금융보증부채는 공정가치로 최초 측정하며 당기손익-공정가치 측정 금융부채로 지정하지 않았거나, 또는 금융자산의 양도가 제거 조건을 충족하지 못하거나 지속적 관여 접근법이 적용되는 경우가 아니라면 다음 중 큰 금액으로 후속측정하여야 합니다.

(가) 기업회계기준서 제1109호 제5.5절에 따라 산정한 손실충당금

(나) 최초인식금액에서 기업회계기준서 제1115호에 따라 인식한 이익누계액을 차감한 금액

2.26 지분상품

지분상품은 기업의 자산에서 모든 부채를 차감한 후의 잔여지분을 나타내는 모든 계약입니다. 연결기업이 발행한 지분상품은 발행금액에서 직접발행원가를 차감한 순액으로 인식하고 있습니다.

자가지분상품을 재취득하는 경우, 이러한 지분상품은 자본에서 직접 차감하고 있습니다. 자가지분상품을 매입 또는 매도하거나 발행 또는 소각하는 경우의 손익은 당기손익으로 인식하지 않습니다.

2.27 파생금융상품과 위험회피회계

연결기업은 외화위험 등을 회피하기 위하여 통화선도계약 등 다수의 파생금융상품을 이용합니다. 이러한 파생금융상품은 파생계약이 체결된 시점인 최초 인식일에 공정가치로 인식되고 후속적으로 공정가치로 재측정됩니다. 파생상품은 공정가치가 0보다 클 때 금융자산으로 인식되며, 공정가치가 0보다 작을 때는 금융부채로 인식됩니다.

위험회피회계의 목적에 따라 위험회피는 다음과 같이 분류됩니다.

- 인식한 자산이나 부채 또는 미인식된 확정계약의 공정가치 변동에 대한 위험을 회피하는 공정가치위험회피
- 인식된 자산이나 부채에 대한 특정위험에 기인하는 현금흐름의 변동, 발생가능성이 매우 높은 예상거래의 현금흐름 변동 또는 미인식된 확정계약의 외화위험에 대한 위험을 회피하는 현금흐름위험회피
- 해외사업장순투자의 위험회피

위험회피관계의 개시 시점에 연결기업은 위험회피회계를 적용하고자 하는 위험회피관계와 위험관리목적 및 위험회피전략을 공식적으로 지정하고 문서화합니다.

문서화는 위험회피수단, 위험회피대상항목, 회피대상위험의 특성 및 위험회피관계가 위험회피효과에 대한 규정을 충족하는지를 평가하는 방법(위험회피에 비효과적인 부분의 원인 분석과 위험회피비율을 결정하는 방법을 포함)을 포함합니다. 위험회피관계는 다음의 위험회피효과에 대한 규정을 모두 충족합니다.

- 위험회피대상항목과 위험회피수단 사이에 '경제적 관계'가 있음
- 신용위험의 효과가 위험회피대상항목과 위험회피수단의 경제적 관계에서 생긴 '가치 변동의 대부분'을 차지하지 않음
- 위험회피관계의 위험회피비율은 기업이 실제로 위험을 회피하는 위험회피대상항목의 수량과 위험회피대상항목의 수량의 위험을 회피하기 위해 연결기업이 실제 사용하는 위험회피수단의 수량의 비율과 같음

위험회피회계의 기준을 모두 충족하는 위험회피는 다음과 같이 회계처리됩니다.

- 공정가치위험회피

위험회피수단의 공정가치 변동은 당기손익(또는 공정가치의 변동을 기타포괄손익에 표시하기로 선택한 지분상품의 위험회피수단의 손익은 기타포괄손익)으로 인식합니다. 회피대상위험에 기인한 위험회피대상항목의 공정가치변동은 위험회피대상항목의 장부금액에 포함되며 당기손익으로 인식합니다.

상각후원가로 측정하는 항목에 대한 공정가치위험회피에서 장부금액 조정액은 위험회피가 존속하는 기간에 걸쳐 유효이자율법을 적용하여 상각됩니다. 유효이자율 상각은 조정액이 생긴 직후에 시작할 수 있으며, 늦어도 위험회피 손익에 대한 위험회피대상항목의 조정을 중단하기 전에는 시작해야 합니다.

위험회피대상항목이 제거된 경우에 상각되지 않은 공정가치는 즉시 제거하고 당기손익으로 인식합니다.

미인식된 확정계약이 위험회피대상항목으로 지정되었다면, 회피대상 위험에 기인한 확정계약의 공정가치 누적 변동분을 자산이나 부채로 인식하고, 이에 상응하는 손익은 당기손익으로 인식합니다.

- 현금흐름위험회피

위험회피수단에서 발생한 손익의 효과적인 부분은 현금흐름위험회피적립금 범위 내에서 기타포괄손익으로 인식하며, 비효과적인 부분은 즉시 당기손익으로 인식합니다. 현금흐름위험회피적립금은 위험회피수단의 손익 누계액과 위험회피대상항목의 공정가치 변동 누계액 중 적은 금액으로 조정합니다.

연결기업은 미래의 예상거래나 확정계약의 외화위험 익스포저에 대한 통화선도계약과 상품 가격의 변동성에 대한 상품선도계약 등을 통해 위험을 회피할 수 있습니다. 이러한 선도계약과 관련된 비효과적인 부분은 금융수익 또는 금융비용으로 인식됩니다.

기타포괄손익에 누적된 금액(현금흐름위험회피적립금)은 위험회피거래의 특성에 따라 회계처리됩니다. 위험회피대상 거래가 후속적으로 비금융항목을 인식하게 된다면, 현금흐름위험회피적립금은 제거되고 관련된 자산이나 부채의 최초 인식 금액에 포함합니다. 이것은 재분류조정이 아니며, 기타포괄손익에 영향을 미치지 않습니다. 이것은 비금융자산 또는 비금융부채에 대한 위험회피대상 거래가 후속적으로 공정가치위험회피 회계를 적용하는 확정계약이 되는 경우에도 적용됩니다.

현금흐름위험회피에서 현금흐름위험회피적립금은 위험회피대상 현금흐름이 당기손익에 영향을 미치는 기간에 당기손익으로 재분류조정됩니다.

만약 현금흐름위험회피회계가 중단된 경우에, 위험회피대상 예상현금흐름이 여전히 발생할 것으로 예상된다면 현금흐름위험회피적립금은 기타포괄손익에 남겨 둡니다. 그렇지 않다면, 현금흐름위험회피적립금은 재분류조정으로 즉시 당기손익으로 처리

됩니다. 중단 이후에 위험회피대상 예상현금흐름이 발생한다면 현금흐름위험회피적립금은 위에서 설명된 것과 같이 기초 거래의 특성에 따라 회계처리되어야 합니다.

- 해외사업장순투자의 위험회피

해외사업장순투자의 위험회피는 순투자의 일부분으로 회계처리되는 화폐성항목에 대한 위험회피를 포함하며, 현금흐름위험회피와 유사한 방법으로 회계처리됩니다. 위험회피수단에서 발생하는 손익 중 위험회피에 효과적인 부분은 기타포괄손익으로 인식되며, 비효과적인 부분은 당기손익으로 인식됩니다. 해외사업장의 제거 시, 자본으로 인식된 누적 손익은 당기손익으로 이전됩니다.

2.28 공정가치

공정가치는 가격이 직접 관측가능한지 아니면 가치평가방법을 사용하여 추정하는지의 여부에 관계없이 측정일에 시장참여자 사이의 정상거래에서 자산을 매도하면서 수취하거나 부채를 이전하면서 지급하게 될 가격입니다. 자산이나 부채의 공정가치를 추정함에 있어 연결기업은 시장참여자가 측정일에 자산이나 부채의 가격을 결정할 때 고려하는 자산이나 부채의 특성을 고려합니다. 기업회계기준서 제1102호 '주식기준보상'의 적용범위에 포함되는 주식기준보상거래, 기업회계기준서 제1017호 '리스'의 적용범위에 포함되는 리스거래, 기업회계기준서 제1002호 '재고자산'의 순실현가능가치 및 기업회계기준서 제1036호 '자산손상'의 사용가치와 같이 공정가치와 일부 유사하나 공정가치가 아닌 측정치를 제외하고는 측정 또는 공시목적상 공정가치는 상기에서 설명한 원칙에 따라 결정됩니다.

또한 재무보고 목적상 공정가치 측정에 사용된 투입변수의 관측가능한 정도와 공정가치 측정치 전체에 대한 투입변수의 유의성에 기초하여 주석 10에서 설명하는 바와 같이 공정가치측정치를 수준 1, 2 또는 3으로 분류합니다.

2.29 온실가스 배출권

연결기업은 '온실가스 배출권의 할당 및 거래에 관한 법률'에 따라 발생하는 온실가스 배출권 및 배출부채에 대하여 아래와 같이 회계처리하고 있습니다.

1) 온실가스 배출권

온실가스 배출권은 정부에서 무상으로 할당받은 배출권과 유상으로 매입한 배출권으로 구성됩니다. 무상할당 배출권은 영(0)으로 측정하여 인식하고, 매입 배출권은 매입원가에 취득에 직접 관련되어 있고 정상적으로 발생하는 그 밖의 원가를 가산하여 취득원가로 인식합니다.

연결기업은 관련 제도에서 규정한 의무를 이행하기 위해 보유하는 온실가스 배출권은 무형자산으로 분류하여 최초 인식 후에 원가에서 손상차손누계액을 차감한 금액을 장부금액으로 측정하고 있으며, 보고기간 말부터 1년 이내에 정부에 제출할 부분은 유동자산으로 분류합니다.

단기간의 매매차익을 얻기 위하여 보유하는 배출권은 유동자산으로 분류하여 매 보고기간말에 공정가치로 측정하며, 공정가치의 변동분은 당기손익으로 인식합니다. 온실가스 배출권은 정부에 제출, 매각하거나 제출, 매각에 사용할 수 없게 되어 더 이상 미래 경제적효익이 예상되지 않을 때 제거합니다.

2) 배출부채

배출부채는 정부에 배출권을 제출해야 하는 현재의무로서, 보유한 배출권의 장부금액과 초과 배출량에 대한 의무를 이행하는 데 소요될 예상지출을 합산하여 측정합니다. 배출부채는 정부에 제출할 때 제거합니다.

2.30 연결재무제표의 발행 승인일

연결기업의 당기 연결재무제표는 2025년 2월 25일자 이사회에서 승인되었으며, 2025년 3월 31일자 정기주주총회에서 최종 승인될 예정입니다.

2.31 전기재무제표의 계정재분류

연결기업은 당기 연결재무제표와의 비교를 용이하게 하기 위하여 전기 연결재무제표의 일부 계정과목을 당기 연결재무제표의 계정과목에 따라 재분류하였습니다. 이러한 재분류는 전기에 보고된 순이익이나 순자산가액에 영향을 미치지 아니합니다.

3. 중요한 회계추정 및 판단

연결재무제표에 대한 주석 2에서 기술된 연결기업의 회계정책을 적용함에 있어서, 경영진은 다른 자료로부터 쉽게 식별할 수 없는 자산과 부채의 장부금액에 대한 판단, 추정 및 가정을 하여야 합니다. 실제 결과는 이러한 추정치들과 다를 수도 있습니다.

추정과 기초적인 가정은 계속하여 검토됩니다. 회계추정에 대한 수정은 그러한 수정이 오직 당해 기간에만 영향을 미칠 경우 수정이 이루어진 기간에 인식되며, 당기와 미래기간 모두 영향을 미칠 경우 수정이 이루어진 기간과 미래기간에 인식됩니다.

1) 수익인식

건설계약 및 용역제공과 관련된 수익은 진행기준을 적용하여 수익을 인식하고 있습니다. 진행률은 제공한 용역의 측정할 수 있는 비율에 대한 추정을 요구하고 있습니다.

2) 비금융자산의 손상

비금융자산의 손상검사를 수행하기 위해서는 현금창출단위의 회수가능액에 대한 추정을 필요로 합니다. 사용가치를 계산하기 위해서는 현금창출단위에서 창출될 것으로 기대되는 미래현금흐름의 추정치 및 현재가치를 계산하기 위한 적절한 할인율을 결정하여야 합니다.

3) 확정급여형 퇴직급여제도

확정급여채무는 매 보고기간 말에 보험수리적 평가를 수행하여 계산되며, 이러한 보험수리적 평가방법을 적용하기 위해서는 할인율, 기대임금상승률, 사망률 등의 가정에 대한 추정이 필요합니다.

4) 충당부채

연결기업은 관련 수익을 인식하는 때에 제품에 대한 보증을 제공하고 있습니다. 연결기업은 매 보고기간 말에 보증충당부채를 미래와 현재의 보증의무를 제고하는 데 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.

또한, 연결기업은 매 보고기간 말에 품질보증수리 및 반품예상액과 관련한 최선의 추정치로 충당부채를 계상하고 있습니다. 이러한 충당부채는 과거 경험에 기초한 추정에 근거하여 결정됩니다.

5) 토지 재평가모형 및 투자부동산 공정가치모형

주석 12와 주석 14에서 기술된 바와 같이 연결기업은 토지(유형자산)의 재평가금액 및 투자부동산의 공정가치금액을 추정하기 위해 관측가능한 시장자료에 기초하지 않은 투입변수를 포함하는 평가기법을 사용하였습니다. 경영진은 토지 및 투자부동산의 평가에 사용된 평가기법과 가정들이 적절하다고 믿고 있습니다.

6) 이연법인세

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

7) 리스 - 증분차입이자율의 산정

연결기업은 리스의 내재이자율을 쉽게 산정할 수 없는 경우, 리스부채를 측정하기 위해 증분차입이자율을 사용합니다. 증분차입이자율은 연결기업이 비슷한 경제적 환경에서 비슷한 기간에 걸쳐 비슷한 담보로 사용권자산과 가치가 비슷한 자산 획득에 필요한 자금을 차입한다면 지급해야 하는 이자율입니다. 따라서 증분차입이자율은 관측가능한 요율이 없거나 리스 조건을 반영하기 위하여 조정되어야 하는 경우에 측정

이 요구되는 연결기업이 '지불해야 하는' 사항을 반영합니다.

연결기업은 가능한 경우 (시장이자율과 같은) 관측가능한 투입변수를 이용하여 증분 차입이자율을 측정하고 (중속기업의 신용등급과 같은) 특정 기업별 추정치를 작성해야 합니다.

8) 연장 및 종료선택권이 있는 계약의 리스기간 산정 - 리스이용자로서의 연결기업

연결기업은 리스기간을 리스의 해지불능기간과 리스 연장선택권을 행사할 것이 상당히 확실한 경우에 그 선택권의 대상기간 또는 리스 종료선택권을 행사하지 않을 것이 상당히 확실한 경우에 그 선택권의 대상기간을 포함하여 산정합니다.

연결기업은 연장 및 종료 선택권을 포함하는 리스 계약을 가지고 있습니다. 연결기업은 리스를 연장 또는 종료하기 위한 선택권을 행사할지 여부가 상당히 확실한지를 평가할 때 판단을 적용합니다. 즉, 연장선택권을 행사하거나 종료선택권을 행사하지 않을 경제적 유인이 생기게 하는 관련되는 사실 및 상황을 모두 고려합니다. 개시일 이후, 연결기업은 연결기업의 통제 하에 있는 상황에서 유의적인 사건이나 변화가 있고, 연장선택권을 행사할지 종료선택권을 행사하지 않을지에 대한 능력에 영향을 미치는 경우 리스기간을 재평가합니다.

9) 리스의 분류 - 리스제공자로서의 연결기업

연결기업은 투자부동산으로 분류된 사용권자산에 대한 전대리스 계약을 체결하고 있습니다. 연결기업은 대부분의 전대리스 계약에 대하여, 상위리스의 나머지 기간 전부나 대부분을 차지하지 않는 리스기간 및 사용권자산 공정가치의 대부분에 해당하지 않는 리스료의 현재가치와 같은 약정의 조건에 대한 평가에 근거하여 해당 사용권자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 보유하고 있다고 판단하여 이러한 계약을 운용리스로 회계처리 하기로 결정하였습니다.

10) 수익인식 - 매출에서 차감되는 항목

연결기업은 고객에게 제공하는 프로모션 및 인센티브 등을 매출에서 차감하고 있으며, 발생한 매출과 관련한 매출 차감항목이 미정산된 경우 해당 금액은 발생기준으로 인식되고 있습니다.

프로모션 및 인센티브 등의 미정산 금액은 판매시점에 누적된 경험에 기초하여 기대값을 추정하고 있으며, 연결기업의 수익은 예측된 매출 차감항목에 영향을 받습니다.

11) 공정가치

활성시장이 없는 금융상품의 공정가치는 현금흐름할인법을 포함한 다양한 평가기법을 적용하여 산정하였습니다. 이러한 평가기법에 사용된 입력요소에 관측가능한 시장의 정보를 이용할 수 없는 경우 공정가치의 산정에 상당한 추정이 요구됩니다. 이러한 판단에는 유동성위험, 신용위험, 변동성 등에 대한 입력변수의 고려가 포함됩니다. 이러한 요소들에 대한 변화는 금융상품의 공정가치에 영향을 줄 수 있습니다.

4. 재무위험관리

연결기업의 재무위험관리의 목표는 시장위험, 신용위험 및 유동성위험과 같은 다양한 재무위험하에서도 안정적이고 지속적인 경영성과를 창출할 수 있도록 재무구조를 개선하고 자금운영의 효율성을 제고하는 데 있습니다.

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

1) 시장위험

(1) 외환위험

연결기업은 국제적으로 영업활동을 영위하고 있어 다양한 통화로부터의 환율변동위험에 노출되어 있습니다. 연결기업의 외환위험관리의 목표는 환율변동으로 인한 불확실성과 손익변동을 최소화하는 데 있습니다. 연결기업의 외환위험관리는 환위험관리규정에 의해서 이루어지고 있으며, 투기적 목적의 외환관리는 엄격히 금지하고 있습니다.

연결기업은 우선적으로 수출과 수입통화 대응을 통한 Natural Hedge로 환율변동 노출금액을 상쇄하여 외환위험을 축소하고, 잔여 환율변동 노출금액에 대해서는 환위험관리규정에 따라 선물환 등 파생상품을 이용하여 환율변동위험을 관리하고 있습니다.

당기말과 전기말 현재 기능통화 이외의 외화로 표시된 화폐성자산 및 부채의 원화환산 장부금액은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구분	당기말						전기말					
	USD	EUR	JPY	GBP	기타	합계	USD	EUR	JPY	GBP	기타	합계
외화 금융자산	2,482,704	266,618	5,568	164,133	587,066	3,506,089	1,880,416	179,289	14,146	98,280	621,522	2,793,653
외화 금융부채	(2,238,955)	(339,132)	(19,601)	(40,253)	(403,923)	(3,041,864)	(1,524,580)	(300,820)	(103,010)	(25,852)	(529,167)	(2,483,429)
차감 계	243,749	(72,514)	(14,033)	123,880	183,143	464,225	355,836	(121,531)	(88,864)	72,428	92,355	310,224

당기말과 전기말 현재 다른 모든 변수가 일정하고 각 외화에 대한 기능통화의 환율이 10% 변동시 연결기업의 법인세비용차감전순이익에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구분	당기		전기	
	10% 환율 인상시	10% 환율 인하시	10% 환율 인상시	10% 환율 인하시
법인세비용차감 전순이익	46,423	(46,423)	31,022	(31,022)

상기 민감도 분석은 보고기간 말 기능통화 이외의 외화로 표시된 화폐성자산 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. 연결기업의 이자율위험 관리의 목표는 이자율변동으로 인한 불확실성과 금융비용을 최소화하는 데 있습니다.

이를 위해 내부 유보자금을 활용한 외부차입 최소화, 고금리 차입금 감축, 장·단기 차입구조 개선, 고정 대 변동금리 조건의 차입금 적정비율 유지 및 정기적인 국내·외 금리동향 모니터링을 통해 대응방안을 수립하여 선제적으로 이자율위험을 관리하고 있습니다.

당기말과 전기말 현재 이자율 변동위험에 노출된 변동금리부 금융자산 및 부채는 다

음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구분	당기말	전기말
금융자산	489,010	669,574
금융부채	(3,228,066)	(2,859,818)
차감 계	(2,739,056)	(2,190,244)

당기말과 전기말 현재 다른 모든 변수가 일정하고 변동금리부 금융자산 및 부채의 이자율이 100bp 변동시 연결기업의 법인세비용차감전순이익에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구분	당기		전기	
	100bp 상승시	100bp 하락시	100bp 상승시	100bp 하락시
법인세비용차감 전순이익	(27,391)	27,391	(21,902)	21,902

(3) 가격위험

연결기업은 상장지분상품과 관련하여 시장가격의 변동으로 인하여 금융상품의 공정 가치나 미래현금흐름이 변동할 가격변동위험에 노출되어 있으며, 연결기업의 경영진은 상장지분상품의 가격변동위험을 정기적으로 측정하고 있습니다. 또한 포트폴리오 내 중요한 투자자산은 개별적으로 관리되며 모든 취득 및 매각 결정에는 이사회 승인이 필요합니다.

2) 신용위험

연결기업은 금융상품의 당사자 중 일방이 의무를 이행하지 않아 상대방에게 재무손실을 입힐 신용위험에 노출되어 있습니다. 신용위험은 주로 거래처에 대한 매출채권 및 기타채권 뿐만 아니라, 지분증권 성격이 아닌 금융자산, 금융기관예치금, 파생금융상품 및 지급보증한도액 등으로부터 발생하고 있습니다. 연결기업은 신용위험을 관리하기 위하여 신용도가 일정 수준 이상인 거래처와 거래하고 있으며, 금융자산의 신용보강을 위한 정책과 절차를 마련하여 운영하고 있습니다.

연결기업은 신규 거래처와 계약시 공개된 재무정보와 신용평가기관에 의하여 제공된 정보 등을 이용하여 거래처의 신용도를 평가하고 이를 근거로 신용거래한도를 결정하고 있으며, 담보 또는 지급보증을 제공받고 있습니다.

또한, 연결기업은 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.

당기말과 전기말 현재 신용위험에 노출된 연결기업의 금융자산은 다음과 같으며, 장부금액은 신용위험에 대한 최대 노출정도를 표시하고 있습니다.

(단위 : 백만원)

구분		당기말	전기말
현금및현금성자산		3,704,064	3,539,167
장·단기금융상품		250,862	279,427
매출채권 및 기타채권		2,498,056	2,435,928
보증금		235,775	268,722
장·단기투자증권 (지분증권 등 제외)	당기손익-공정가치측정 금융자산	190,585	227,772
파생상품평가자산		98,550	38,436
합 계		6,977,892	6,789,452

상기 외, 연결기업이 제공한 금융보증 등 계약의 경우 피보증인의 청구에 의하여 연결기업이 지급하여야 할 지급보증액(주식 32 참조)이 신용위험에 노출된 최대금액입니다.

보고기간종료일 현재 예상손실모형을 사용하여 표시한 연결기업의 매출채권 및 미청구공사에 대한 신용위험노출에 대한 정보는 다음과 같습니다.

(1) 당기말

(단위 : 백만원)

구분	매출채권							미청구공사 (주1)	합계
	개별적으로 평가하는 매출채권(주1)	집합적으로 평가하는 매출채권의 연체일수(주2)					소계		
		만기미도래	3개월 이하	3개월 초과 ~ 6개월 이하	6개월 초과 ~ 1년 이하	1년 초과			
장부금액	574,542	1,097,107	88,768	37,636	18,681	19,599	1,836,333	1,685,267	3,521,600
기대신용손실률	16.40%	0.30%	1.13%	4.91%	13.51%	71.90%		4.23%	
기대신용손실	94,205	3,247	1,006	1,849	2,524	14,092	116,923	71,341	188,264

(주1) 부도 및 파산 등 손상징후가 개별적으로 식별가능한 경우입니다.

(주2) 개별적으로 중요하지 않고 유사한 성격별로 분류되는 경우입니다.

(2) 전기말

(단위 : 백만원)

구분	매출채권							미청구공사 (주1)	합계
	개별적으로 평가하는 매출채권(주1)	집합적으로 평가하는 매출채권의 연체일수(주2)					소계		
		만기미도래	3개월 이하	3개월 초과 ~ 6개월 이하	6개월 초과 ~ 1년 이하	1년 초과			
장부금액	621,113	1,010,552	109,862	33,935	46,560	63,948	1,885,970	1,551,110	3,437,080
기대신용손실률	30.08%	0.30%	1.07%	9.72%	12.47%	31.19%		3.86%	
기대신용손실	186,853	3,032	1,178	3,297	5,806	19,943	220,109	59,940	280,049

(주1) 부도 및 파산 등 손상징후가 개별적으로 식별가능한 경우입니다.

(주2) 개별적으로 중요하지 않고 유사한 성격별로 분류되는 경우입니다.

보고기간종료일 현재 연결기업의 금융자산 중 주요 기타채권에 대한 연령분석은 다음과 같습니다.

(1) 당기말

(단위 : 백만원)

계정과목	개별적으로 평가하는 기타채권(주1)	집합적으로 평가하는 기타채권의 연체일수(주2)					합계
		만기미도래	3개월 이하	3개월 초과 ~ 6개월 이하	6개월 초과 ~ 1년 이하	1년 초과	
대여금 및 미수금	1,251,303	66,614	8,997	740	1	35	1,327,690
미수수익	71,178	568	53	-	-	-	71,799
합계	1,322,481	67,182	9,050	740	1	35	1,399,489

(주1) 부도 및 파산 등 손상징후가 개별적으로 식별가능한 경우입니다.

(주2) 개별적으로 중요하지 않고 유사한 성격별로 분류되는 경우입니다

(2) 전기말

(단위 : 백만원)

계정과목	개별적으로 평가하는 기타채권(주1)	집합적으로 평가하는 기타채권의 연체일수(주2)					합계
		만기미도래	3개월 이하	3개월 초과 ~ 6개월 이하	6개월 초과 ~ 1년 이하	1년 초과	
대여금 및 미수금	1,334,699	98,131	9,722	3	-	53	1,442,608
미수수익	71,602	496	-	-	-	-	72,098
합계	1,406,301	98,627	9,722	3	-	53	1,514,706

(주1) 부도 및 파산 등 손상징후가 개별적으로 식별가능한 경우입니다.

(주2) 개별적으로 중요하지 않고 유사한 성격별로 분류되는 경우입니다

당기말 현재 상기 기타채권에 대해 설정한 대손충당금은 619,801백만원(전기말: 744,638백만원)입니다.

3) 유동성위험

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

연결기업은 정기적인 자금수지계획의 수립을 토대로 영업활동, 투자활동, 재무활동에서의 자금수지를 미리 예측해 금융부채와 금융자산의 만기구조를 대응시키고 있으며, 이를 통해 필요 유동성 규모를 사전에 확보하고 유지하여 향후에 발생할 수 있는 유동성리스크를 사전에 관리하고 있습니다.

(1) 금융부채의 만기분석

당기말과 전기말 현재 주요 금융부채의 명목가액에 대한 연도별 상환계획은 다음과 같습니다.

(1) 당기말

(단위 : 백만원)

과목	장부금액	계약상 원금				
		합계	0~1년	1년~2년	2년~5년	5년 초과
비파생금융부채 원금	13,237,635	13,409,527	7,883,056	2,481,900	2,691,491	353,081
비파생금융부채 이자	-	697,890	349,784	161,392	185,756	958
파생금융부채	250,813	256,816	223,233	26,934	6,649	-
지급보증계약(주1)	-	1,602,478	1,076,054	36,000	89,805	400,619
합계	13,488,448	15,966,711	9,532,127	2,706,226	2,973,701	754,658

(주1) 지급보증계약은 피보증인의 청구에 의해 지급하여야 할 최대금액으로 표시하였습니다(주석 32 참조).

(2) 전기말

(단위 : 백만원)

과목	장부금액	계약상 원금				
		합계	0~1년	1년~2년	2년~5년	5년 초과
비파생금융부채 원금	12,027,137	12,107,329	8,048,486	1,315,512	1,560,142	1,183,189
비파생금융부채 이자	-	671,217	287,540	118,806	243,000	21,871
파생금융부채	105,619	90,327	64,213	28,777	(4,270)	1,607
지급보증계약(주1)	-	871,514	871,514	-	-	-

과목	장부금액	계약상 원금				
		합계	0~1년	1년~2년	2년~5년	5년 초과
합계	12,132,756	13,740,387	9,271,753	1,463,095	1,798,872	1,206,667

(주1) 지급보증계약은 피보증인의 청구에 의해 지급하여야 할 최대금액으로 표시하였습니다(주석 32 참조).

상기 금융부채의 잔여만기 구간별 금액은 할인하지 않은 계약상 원금으로 연결재무상태표상 금융부채의 장부금액과 차이가 있으며, 미래에 지급할 금융부채이자도 포함되어 있습니다.

(2) 공급자금융약정

연결기업은 다수의 금융기관과 약정기간이 1년인 공급자금융약정을 체결하였습니다. 공급자금융약정은 하나 이상의 금융기관 등이 연결기업이 공급자에게 지급하여야 할 금액을 지급하고, 연결기업은 공급자가 지급받은 이후에 해당 약정의 조건에 따라 금융기관 등에 지급하는 것이 특징입니다. 이러한 약정은 관련 송장의 지급기한보다 연결기업에 연장된 지급기한을 제공하거나, 연결기업의 공급자가 대금을 조기에 수취하게 합니다.

이 약정에 따라 은행은 공급자로부터 특정 매출채권에 대한 권리를 취득합니다. 약정으로 다음 사항이 변경되었으며, 이 외의 사항은 해당 공급자에 대한 매입채무의 조건과 동일합니다.

- 지급기한이 송장 발행일 후 7~90일에서 인수 후 360일로 연장됨.
- 은행이 취득한 매입채무는 해당 공급자로부터 받은 크레딧과 더 이상 상계할 수 없음.

지급기한 범위	당기말
공급자금융약정 부채	인수 후 360일 등
공급자금융약정의 일부가 아닌 부채 (동일 사업)	송장 발행일 후 7일~90일 등

공급자금융약정 부채의 장부금액은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	당기말
공급자금융약정 부채	691,856
금융기관이 공급자에게 대금을 지급한 공급자금융약정 부채	363,817

공급자금융약정 부채에 영향을 미칠 중요한 사업결합이나 환율 차이는 없었습니다. 공급자금융약정 부채는 단기성으로 장부금액이 공정 가치의 합리적인 근사치로 간주

됩니다.

4) 자본위험

연결기업의 자본위험 관리목적은 계속기업으로서 주주 및 이해당사자들에게 이익을 지속적으로 제공할 수 있는 능력을 보호하고 자본비용을 절감하기 위해 최적자본구조를 유지하는 것입니다.

최적자본구조를 달성하기 위하여 연결기업은 주주에게 지급하는 배당을 조정하고, 부채 감소를 위하여 신주발행 및 자산매각 등을 실시하고 있으며, 동종산업내의 타사와 마찬가지로 부채비율에 기초하여 자본을 관리하고 있습니다. 부채비율은 부채총계를 자본총계로 나누어 산출하고 있습니다.

당기말과 전기말 현재 부채비율은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구분	당기말	전기말
부채총계	18,253,581	17,080,070
자본총계	11,889,481	11,206,739
부채비율	153.53%	152.41%

5. 사용제한 금융상품

당기말과 전기말 현재 사용이 제한된 금융상품은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

계정과목	당기말	전기말	제한내용
현금및현금성자산	7,550	31	금융여신 관련 질권설정 등
단기금융상품	164,553	146,291	금융여신 관련 질권설정, 동반성장펀드, 국책과제(주1)
장기금융상품	27,865	45,425	금융여신 관련 질권설정, 보증금 관련 질권설정 등
합계	199,968	191,747	

(주1) 특정 국책연구개발과제를 수행하기 위한 목적에만 사용가능합니다.

상기 외, 지배기업의 매출채권 유동화와 관련하여 지배기업은 물품공급계약과 관련한 지급액을 수령하기 위해 개설한 집금계좌(이하 "집금계좌")에 대한 예금반환채권을 주식회사 국민은행 (이하 "수탁자")에 위탁하였습니다. 해당 집금계좌는 수탁자의 요청 없이는 지급이 불가능하지만, 지배기업이 매월 수탁자가 관리하는 신탁추심계좌에 수익권분할지급액의 1/3을 유보하는 등 가지급 조건을 충족하는 경우 주 2회 자금을 인출할 수 있습니다. 당기말 현재 집금계좌의 잔액은 연결재무상태표 상 현금 및 현금성자산 14,744백만원(전기말: 13,120백만원) 계상되어 있습니다.

6. 장·단기투자증권

1) 당기말과 전기말 현재 장·단기투자증권의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구분		당기말	전기말
단기투자증권	당기손익-공정가치 측정 금융자산	-	86,237
장기투자증권 (주1)	기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산	24,882	27,220
	당기손익-공정가치 측정 금융자산	500,980	230,281
	소계	525,862	257,501
합계		525,862	343,738

(주1) 당기말 현재 장기투자증권 중 일부는 프로젝트 파이낸싱 등에 대한 담보로 제공되어 있습니다(주석 33 참조).

2) 당기말과 전기말 현재 장·단기투자증권의 구성별 세부 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구분		종목	당기말	전기말
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산	시장성 있는 지분증권	솔루스첨단소재(주) 우선주 등	5,771	10,802
	시장성 없는 지분증권	Movandi 등	19,111	16,418
	소계		24,882	27,220
당기손익-공정가치 측정 금융자산	시장성 있는 지분증권	NuScale Power LLC 등	133,476	21,415
	시장성 없는 지분증권	밸류그로스(주) 등(주1)	176,919	67,331
	출자금	건설공제조합 등	166,711	125,297
	수익증권	Emerald Technology Ventures 등	22,557	20,660
	채무증권	데스틴파워(주) 전환사채 등	1,317	81,815
	소계		500,980	316,518
합계			525,862	343,738

(주1) 연결기업은 밸류그로스(주)에 대해 20% 이상의 의결권을 보유하고 있으나, 동 우선주가 해당 피투자기업에 대한 소유지분과 연계된 이익에 실질적으로 현재 접근할 수 있게 하는 경우에 해당하지 않는다고 판단하여 기업회계기준 제1109호 '금융상품'에 따라 당기손익-공정가치 측정 금융자산으로 분류하고 있습니다.

3) 당기 및 전기 중 공정가치 측정 금융자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

(1) 당기

(단위 : 백만원)

항목	기초	취득	처분	평가	기타(주1)	기말
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산	27,220	-	(349)	(5,496)	3,507	24,882
당기손익-공정가치 측정 금융자산	316,518	107,777	(15,814)	99,669	(7,170)	500,980
합계	343,738	107,777	(16,163)	94,173	(3,663)	525,862

(주1) 외환차이로 인한 금액 등이 포함되어 있습니다.

(2) 전기

(단위 : 백만원)

항목	기초	취득	처분	평가	기타(주1)	기말
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산	30,689	342	(2,646)	(1,994)	829	27,220
당기손익-공정가치 측정 금융자산	462,008	19,756	(33,248)	(127,543)	(4,455)	316,518
합계	492,697	20,098	(35,894)	(129,537)	(3,626)	343,738

(주1) 외환차이로 인한 금액 등이 포함되어 있습니다.

7. 매출채권 및 기타채권

1) 당기말과 전기말 현재 매출채권 및 기타채권은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

계정과목		당기말			전기말		
		채권액	대손충당금	장부금액	채권액	대손충당금	장부금액
유동	매출채권	1,835,291	(116,923)	1,718,368	1,885,842	(220,109)	1,665,733
	미수금	535,378	(55,354)	480,024	520,742	(84,726)	436,016
	미수수익	71,799	(16,487)	55,312	72,098	(13,397)	58,701
	대여금	77,746	(48,952)	28,794	195,701	(147,508)	48,193
소계		2,520,214	(237,716)	2,282,498	2,674,383	(465,740)	2,208,643
비유동	장기매출채권	-	-	-	128	-	128
	미수금	90,100	(47,220)	42,880	88,365	(47,220)	41,145
	대여금	624,466	(451,788)	172,678	637,800	(451,788)	186,012
소계		714,566	(499,008)	215,558	726,293	(499,008)	227,285
합계		3,234,780	(736,724)	2,498,056	3,400,676	(964,748)	2,435,928

2) 당기와 전기의 대손충당금 변동내역은 다음과 같습니다.

(1) 당기

(단위 : 백만원)

구분	계정과목	기초	설정(환입)	제각	기타(주1)	기말
유동	매출채권	220,109	(12,135)	(95,614)	4,563	116,923
	미수금	84,726	(3,295)	(26,077)	-	55,354
	미수수익	13,397	3,090	-	-	16,487
	대여금	147,508	20,919	(124,196)	4,721	48,952
비유동	미수금	47,220	-	-	-	47,220
	대여금	451,788	-	-	-	451,788
합계		964,748	8,579	(245,887)	9,284	736,724

(주1) 유동성/비유동성 대체 및 환율차이 등으로 인한 변동입니다.

(2) 전기

(단위 : 백만원)

구분	계정과목	기초	설정(환입)	제각	기타(주1)	기말
유동	매출채권	198,487	30,572	(8,596)	(354)	220,109
	미수금	59,813	20,184	(110)	4,839	84,726
	미수수익	12,588	809	-	-	13,397
	대여금(주2)	71,350	21,302	-	54,856	147,508
비유동	미수금	21,155	30,822	-	(4,757)	47,220
	대여금	451,788	-	-	-	451,788
합계		815,181	103,689	(8,706)	54,584	964,748

(주1) 유동성/비유동성 대체 및 환율차이 등으로 인한 변동입니다.

(주2) 전기 중 종속기업인 두산에너지(주)에서 회원권 입회금 반환보증 관련 충당부채를 대여금 대손충당금으로 대체한 54,855백만원이 포함되어 있습니다.

손상된 매출채권에 대한 대손충당금 설정(환입)액은 연결손익계산서상 판매비와관리비에 포함되어 있으며, 그 외 채권에 대한 대손충당금 설정(환입)액은 연결손익계산서상 기타영업외비용(수익)에 포함되어 있습니다.

8. 재고자산

당기말과 전기말 현재 재고자산은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구분	당기말			전기말		
	취득원가	평가충당금	장부금액	취득원가	평가충당금	장부금액
상품	332,335	(24,140)	308,195	205,344	(18,729)	186,615
제품	1,167,055	(66,256)	1,100,799	1,108,767	(55,064)	1,053,703
재공품	406,155	(42,092)	364,063	381,282	(22,961)	358,321
원재료	1,176,871	(71,352)	1,105,519	1,096,468	(44,286)	1,052,182
미착품	227,646	-	227,646	246,091	-	246,091
저장품	31,407	(3,717)	27,690	31,620	(3,149)	28,471
기타	2,480	-	2,480	1,737	-	1,737
합계	3,343,949	(207,557)	3,136,392	3,071,309	(144,189)	2,927,120

당기말 현재 재고자산 중 일부는 연결기업의 채무 등을 위하여 담보로 제공되어 있습니다(주석 33 참조).

당기 및 전기에 인식한 재고자산평가손실은 63,369백만원 및 12,073백만원입니다.

9. 파생상품

1) 연결기업의 주요 파생상품 및 위험회피회계처리의 내용은 다음과 같습니다.

구분	종류	내용
공정가치위험회피	통화선도	외화도급계약 중 확정계약의 요건을 충족하는 계약에 대해 환율변동위험을 회피
현금흐름위험회피	통화선도	외화수금예상분과 외자재 도입 관련 외화지출예상분의 환율변동에 따른 현금흐름위험을 회피
	외화장단기차입금	외화매출예상분에 대한 현금흐름 변동위험을 회피하기 위하여 외화차입금을 위험회피수단으로 지정
	통화스왑	환율변동으로 인한 현금흐름 변동위험을 회피하기 위하여 미래 이자지급일 및 원금지급일에 고정금리를 원화로 지급하고 고정금리를 외화로 수취하는 계약
	이자율스왑	금리변동으로 인한 현금흐름 변동위험을 회피하기 위하여 미래 이자지급일에 고정금리를 지급하고 변동금리를 수취하는 계약을 체결
매매목적	통화선도	미래 현금흐름 변동위험을 회피하기 위하여 통화선도계약을 체결하였으나 위험회피회계를 적용하지 않은 계약
	통화스왑	환율변동으로 인한 현금흐름 변동위험을 회피하기 위하여 미래 이자지급일 및 원금지급일에 고정금리를 원화로 지급하고 고정금리를 외화로 수취하는 계약을 체결하였으나 위험회피회계를 적용하지 않은 계약
	이자율스왑	미래 이자율 변동위험을 회피하기 위하여 이자율 스왑계약을 체결하였으나, 위험회피 회계를 적용하지 않은 계약
	PRS	매각기준가와 정산시점 간의 주가 차이를 정산하는 매매목적 파생상품계약

2) 당기말과 전기말 현재 파생상품의 평가내역은 다음과 같습니다.

(1) 당기말

(외화단위: 천, 원화단위: 백만원)

구분	매입		매도		파생상품평가 자산(부채)	파생상품 평가손익	기타포괄손익 누계액(주1)	확정계약 자산(부채)(주2)
	통화	금액	통화	금액				
통화선도	KRW	2,169,207	USD	1,608,114	(264,584)	(248,997)	(18,546)	147,202
	KRW	147,083	EUR	100,760	(6,850)	(1,277)	(5,558)	685
	KRW	140,627	JPY	14,297,270	4,082	2,415	(3,696)	(3,591)
	KRW	151,113	기타 외화 통화		(11,652)	(12,729)	(1,668)	4,698
	USD	687,575	KRW	924,907	74,615	69,807	27,238	(28,494)
	EUR	351,690	KRW	517,337	20,551	673	19,371	(132)
	JPY	26,329,400	KRW	260,550	(8,723)	(6,410)	2,108	169
	기타 외화 통화		KRW	93,293	6,388	4,642	4,760	(1,159)
	GBP 등		EUR 등		(8,768)	(82)	(590)	-
통화스왑					3,206	-	(1,719)	-
이자율스왑					119	3,964	(3,202)	-
기타(주3)					39,354	48,944	-	-
합 계					(152,262)	(139,050)	18,498	119,378

(주1) 현금흐름위험회피 파생상품평가손익으로 법인세효과 반영전 금액입니다.

(주2) 공정가치위험회피회계 적용에 따라 당기 매출액에서 조정 한 금액을 고려하여 확정계약자산 127,787백만원 및 확정계약부채 8,409백만원 계상하고 있습니다.

(주3) 소시어스 웰투시인베스트먼트 제2호 기업재무안정사모투자합자회사가 발행한 후순위출자지분의 공정가치 변동에 따라 정산된 금액을 수수하는 장외파생상품계약의 공정가치 평가손익입니다.

(2) 전기말

(외화단위: 천, 원화단위: 백만원)

구분	매입		매도		파생상품평가 자산(부채)	파생상품 평가손익	기타포괄손익 누계액(주1)	확정계약 자산(부채)(주2)
	통화	금액	통화	금액				
통화선도	KRW	2,664,301	USD	2,118,389	(36,647)	(15,279)	5,475	43,276
	KRW	203,110	EUR	144,558	(2,762)	(1,957)	(1,602)	625
	KRW	157,907	JPY	15,871,930	6,879	3,041	(1,300)	(8,294)
	KRW	129,703	기타 외화 통화		(5,100)	(6,232)	(562)	368
	USD	892,550	KRW	1,137,891	(878)	782	542	2,107
	EUR	393,798	KRW	564,972	(2,595)	2,653	(3,398)	(424)
	JPY	28,771,532	KRW	291,788	(17,795)	(6,171)	(10,722)	518
	기타 외화 통화		KRW	69,264	1,389	1,716	1,247	(9)
	기타 외화 통화		기타 외화 통화		(734)	396	1,183	-
통화스왑					1,136	3,525	211	-
이자율스왑					(504)	(555)	57	-
기타(주3,4)					(9,572)	(9,572)	-	-
합 계					(67,183)	(27,653)	(8,869)	38,167

(주1) 현금흐름위험회피 파생상품평가손익으로 법인세효과 반영전 금액입니다.

(주2) 공정가치위험회피회계 적용에 따라 당기 매출액에서 조정 한 금액을 고려하여 확정계약자산 63,276백만원 및 확정계약부채 25,109백만원을 계상하고 있습니다.

(주3) 당기 중 종속기업인 두산에너지(주)의 두산밥캣(주) 주식의 주가 변동에 따른 차익을 교환하는 Price Return Swap 계약이 청산되었습니다.

(주4) 소시어스 웰투시인베스트먼트 제2호 기업재무안정사모투자합자회사가 발행한 후순위출자지분의 공정가치 변동에 따라 정산된 금액을 수수하는 장외파생상품계약의 공정가치 평가손익입니다.

10. 범주별 금융상품

1) 당기말과 전기말 현재 범주별 금융상품의 내역은 다음과 같습니다.

(1) 당기말

(단위 : 백만원)

금융자산	당기손익-공정가치 측정 금융자산	기타포괄손익-공정 가치 측정 금융자산	기타금융자산 (주1)	상각후원가로 측정하는 금융 자산	장부금액	공정가치
현금및현금성자산	-	-	-	3,704,064	3,704,064	3,704,064
장·단기금융상품(주2)	-	-	-	250,862	250,862	250,862
장·단기투자증권	500,980	24,882	-	-	525,862	525,862
매출채권 및 기타채권	-	9,762	-	2,488,294	2,498,056	2,498,056
파생상품평가자산	40,833	-	57,717	-	98,550	98,550
보증금	-	-	-	235,775	235,775	235,775
합계	541,813	34,644	57,717	6,678,995	7,313,169	7,313,169

금융부채	당기손익-공정가치 측정 금융부채	기타금융부채 (주1)	상각후원가로 측정하는 금융부채	장부금액	공정가치
매입채무 및 기타채무	-	-	4,152,842	4,152,842	4,152,842
차입금, 사채 및 유동화 채무	-	-	8,294,221	8,294,221	8,294,221
리스부채	-	-	721,839	721,839	721,839
판매후리스부채	-	-	68,732	68,732	68,732
파생상품평가부채	12,550	238,263	-	250,813	250,813
금융보증부채	-	40,323	-	40,323	40,323
합계	12,550	278,586	13,237,634	13,528,770	13,528,770

(주1) 효과적인 위험회피수단으로 지정된 파생상품 등을 포함하고 있습니다.

(주2) 상기 장·단기금융상품 중 일부의 정기예금은 차입금 등과 관련하여 금융기관에 담보로 제공되어 있습니다. (주석 33 참조)

(2) 전기말

(단위 : 백만원)

금융자산	당기손익-공정가치 측정 금융자산	기타포괄손익-공정 가치 측정 금융자산	기타금융자산 (주1)	상각후원가로 측정하는 금융 자산	장부금액	공정가치
현금및현금성자산	-	-	-	3,539,167	3,539,167	3,539,167
장·단기금융상품(주2)	-	-	-	279,427	279,427	279,427
장·단기투자증권	316,518	27,220	-	-	343,738	343,738
매출채권 및 기타채권	-	26,613	-	2,409,315	2,435,928	2,435,928
파생상품평가자산	4,673	-	33,763	-	38,436	38,436
보증금	-	-	-	268,722	268,722	268,722
합계	321,191	53,833	33,763	6,496,631	6,905,418	6,905,418

금융부채	당기손익-공정가치 측정 금융부채	기타금융부채 (주1)	상각후원가로 측정하는 금융부채	장부금액	공정가치
매입채무 및 기타채무	-	-	4,220,135	4,220,135	4,220,135
차입금, 사채 및 유동화 채무	-	-	6,999,582	6,999,582	6,999,582
리스부채	-	-	711,150	711,150	711,150
판매후리스부채	-	-	96,269	96,269	96,269
파생상품평가부채	17,442	88,177	-	105,619	105,619
금융보증부채	-	27,321	-	27,321	27,321
합계	17,442	115,498	12,027,136	12,160,076	12,160,076

(주1) 효과적인 위험회피수단으로 지정된 파생상품 등을 포함하고 있습니다.

(주2) 상기 장·단기금융상품 중 일부의 정기예금은 차입금 등과 관련하여 금융기관에 담보로 제공되어 있습니다. (주석 33 참조)

2) 당기말과 전기말 현재 공정가치로 측정되는 금융상품의 공정가치 서열체계는 다음과 같습니다.

(1) 당기말

(단위 : 백만원)

구분	수준 1	수준 2	수준 3	합계
금융자산:				
기타포괄손익-공정가치측정금융자산	5,771	9,761	19,112	34,644
당기손익-공정가치측정금융자산	102,861	32,094	406,858	541,813
기타금융자산	-	57,717	-	57,717
합 계	108,632	99,572	425,970	634,174
금융부채 :				
당기손익-공정가치측정금융부채	-	12,550	-	12,550
기타금융부채	-	238,263	40,323	278,586
합 계	-	250,813	40,323	291,136
차감 계	108,632	(151,241)	385,647	343,038

(2) 전기말

(단위 : 백만원)

구분	수준 1	수준 2	수준 3	합계
금융자산:				
기타포괄손익-공정가치측정금융자산	10,802	26,613	16,418	53,833
당기손익-공정가치측정금융자산	21,415	7,095	292,681	321,191
기타금융자산	-	33,763	-	33,763
합 계	32,217	67,471	309,099	408,787
금융부채 :				
당기손익-공정가치측정금융부채	-	7,870	9,572	17,442
기타금융부채	-	88,177	27,321	115,498
합 계	-	96,047	36,893	132,940
차감 계	32,217	(28,576)	272,206	275,847

상기 표에는 장부금액이 공정가치와 중요한 차이가 없어 공정가치를 측정하지 아니한 금융자산과 금융부채에 대한 정보는 포함하고 있지 않습니다.

상기 금융상품의 공정가치 서열체계의 수준별 내역에 대한 정의는 다음과 같습니다.

구분	투입변수의 유의성
수준 1	측정일에 동일한 자산이나 부채에 대한 접근 가능한 활성시장의 (조정되지 않은) 공시가격
수준 2	수준 1의 공시가격 이외에 자산이나 부채에 대해 직접적으로 또는 간접적으로 관측가능한 투입변수
수준 3	자산이나 부채에 대한 관측가능하지 않은 투입변수

활성시장에서 거래되는 금융상품의 공정가치는 보고기간 말 고시되는 시장가격에 기초하여 산정되며, 이러한 상품들은 수준 1에 포함되며 대부분 공정가치측정금융자산으로 분류된 상장주식으로 구성됩니다.

활성시장에서 거래되지 아니하는 금융상품의 공정가치는 평가기법을 사용하여 결정하고 있습니다. 이러한 평가기법은 가능한 한 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.

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

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

4) 당기말 현재 공정가치로 측정되는 금융자산 중 수준 3으로 평가된 공정가치 측정 금융자산의 평가를 위한 가정은 다음과 같습니다.

구분	평가방법	할인율	주요 가정
경기동서순환도로(주)	배당할인모형	14.35%	예상 배당현금흐름
건설공제조합	예상매각가액평가법	-	예상매각가액
자본재공제조합	예상매각가액평가법	-	예상매각가액
엔지니어링공제조합	예상매각가액평가법	-	예상매각가액
기계설비건설공제조합	예상매각가액평가법	-	예상매각가액
경남-지앤텍 창조경제혁신펀드	순자산가치평가법	-	순자산공정가치
Errerald Technology Ventures	예상매각가액평가법	-	운용수익률
AI Asilah Desalination Company	순자산가치평가법	-	순자산공정가치
전기공사공제조합	예상매각가액평가법	-	예상매각가액
정보통신공제조합	예상매각가액평가법	-	예상매각가액
소방산업공제조합	예상매각가액평가법	-	예상매각가액
밸류그로스(주)	배당할인모형	10.45%	예상 배당현금흐름
기타	예상매각가액평가법 등	-	예상매각가액 등

한편, 당기 및 전기 중 공정가치 서열체계 수준 3으로 측정되는 기타포괄손익-공정가치측정금융자산과 당기손익-공정가치측정금융자산의 장부금액 변동내역은 다음과 같습니다.

(1) 당기

(단위 : 백만원)

구분	기초	총포괄손익		매입	매도	기타(주1)	기말
		당기손익	기타포괄손익				
기타포괄손익-공정가치측정금융자산	16,418	-	(464)	-	(347)	3,505	19,112
당기손익-공정가치측정금융자산	292,681	13,709	-	59,778	(7,832)	9,169	367,505
합계	309,099	13,709	(464)	59,778	(8,179)	12,674	386,617

(주1) 유의적인 영향력의 상실로 인한 관계기업투자로부터의 대체와 외환차이로 인한 금액 등이 포함되어 있습니다.

(2) 전기

(단위 : 백만원)

구분	기초	총포괄손익		매입	매도	서열체계 재분류(주1)	기타(주2)	기말
		당기손익	기타포괄손익					
기타포괄손익-공정가치측정금융자산	20,598	-	(766)	81	(1,299)	(2,744)	548	16,418
당기손익-공정가치측정금융자산	385,162	(97,652)	-	19,756	(14,093)	-	(492)	292,681
합계	405,760	(97,652)	(766)	19,837	(15,392)	(2,744)	56	309,099

(주1) 당기 중 활성시장에서 거래되는 금융자산으로 전환되어 수준 3에서 수준 1로 재분류하였습니다.

(주2) 유의적인 영향력의 상실로 인한 관계기업투자로부터의 대체와 외환차이로 인한 금액 등이 포함되어 있습니다.

5) 당기와 전기의 금융상품의 범주별 포괄손익은 다음과 같습니다.

(1) 당기

(단위 : 백만원)

구분	당기손익							기타포괄손익 (주1)
	이자	배당	평가 (파생제외)	환입(손상)	처분/상환	금융보증손익	외환	
금융자산 :								
상각후원가로측정하는금융자산	141,751	-	-	(13,149)	(4,453)	-	(95,625)	-
기타포괄손익-공정가치측정금융자산	-	35	-	-	(9,993)	-	-	(5,496)
당기손익-공정가치측정금융자산	858	2,508	99,669	-	204	-	-	-
합계	142,609	2,543	99,669	(13,149)	(14,242)	-	(95,625)	(5,496)
금융부채 :								
상각후원가로측정하는 금융부채	(491,547)	-	-	-	(4,522)	(4,346)	199,901	-
기타(금융보증부채 등)	-	-	-	-	-	(702)	-	-
합계	(491,547)	-	-	-	(4,522)	(5,048)	199,901	-

(주1) 법인세효과 반영전 금액입니다.

(2) 전기

(단위 : 백만원)

구분	당기손익							기타포괄손익 (주1)
	이자	배당	평가 (파생제외)	환입(손상)	처분/상환	금융보증손익	외환	
금융자산 :								
상각후원가로측정하는금융자산	103,420	-	-	(105,895)	(27)	-	(23,357)	-
기타포괄손익-공정가치측정금융자산	-	153	-	-	(10,906)	-	-	(1,994)
당기손익-공정가치측정금융자산	-	2,908	(127,543)	-	757	-	-	-
합계	103,420	3,061	(127,543)	(105,895)	(10,176)	-	(23,357)	(1,994)
금융부채 :								
상각후원가로측정하는 금융부채	(411,367)	-	-	-	(2,277)	-	23,357	-
기타(금융보증부채 등)	-	-	-	-	-	(364)	-	-
합계	(411,367)	-	-	-	(2,277)	(364)	23,357	-

(주1) 법인세효과 반영전 금액입니다.

상기 이외에 파생상품에서 발생한 포괄손익은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구분	당기			전기		
	당기손익		기타포괄손익 (주1)	당기손익		기타포괄손익 (주1)
	평가	처분		평가	처분	
매매목적 파생상품	(95,066)	22,751	-	(10,222)	6,830	-
공정가치위험회피목적 파생상품	(37,556)	-	-	(16,819)	-	-
현금흐름위험회피목적 파생상품	(6,428)	(3,887)	27,367	(612)	1,629	(19,730)
합계	(139,050)	18,864	27,367	(27,653)	8,459	(19,730)

(주1) 법인세효과 반영전 금액입니다.

한편, 파생상품계약이 아닌 외화거래에서 발생한 외환차이(환산손익 및 환차손익)는 대부분 상각후원가로 측정하는 금융자산(부채)에서 발생하고 있습니다.

6) 당기말과 전기말 현재 실행가능한 일괄상계약정 또는 이와 유사한 약정의 적용을 받는 금융상품의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구분	당기말			전기말		
	인식된 금융상품 총액	상계되는 금융상품 총액	재무상태표에 표시된 금융상품 순액	인식된 금융상품 총액	상계되는 금융상품 총액	재무상태표에 표시된 금융상품 순액
금융자산 :						
매출채권	36,366	(10,206)	26,160	46,167	(13,617)	32,550
기타채권	26	(22)	4	21	(19)	2
파생상품평가자산	111,812	(59,932)	51,880	61,319	(30,860)	30,459
합계	148,204	(70,160)	78,044	107,507	(44,496)	63,011
금융부채 :						
매입채무	16,615	(4,611)	12,004	27,601	(8,115)	19,486
기타채무	41,089	(5,616)	35,473	40,082	(5,520)	34,562
파생상품평가부채	288,372	(59,932)	228,440	119,804	(30,860)	88,944
합계	346,076	(70,159)	275,917	187,487	(44,495)	142,992

11. 관계기업및공동기업투자

1) 당기말과 전기말 현재 관계기업및공동기업투자의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

회사명	소재국가	지분율(%)	취득가액		장부금액		비고
			당기말	전기말	당기말	전기말	
관계기업:							
케이디디아이코리아(주)	한국	-	-	4,176	-	3,314	(주11)
PT. SEGARA AKASA	인도네시아	30.0	71	71	26	29	
마스틴일반사모부동산투자신탁제98호	한국	25.5	70,000	70,000	68,133	65,922	
Versogen, Inc.	미국	8.5	6,063	6,063	4,039	4,547	(주1)
(주)티씨하우스	한국	14.3	-	-	-	-	(주2)
(주)세미파이브	한국	7.0	30,000	30,000	24,986	27,788	(주1)
Protera SAS	프랑스	5.8	591	591	789	1,137	(주1)
(주)플레토로보틱스	한국	7.0	-	-	-	-	(주2)
삼척블루파워(주)	한국	9.0	43,568	43,568	37,715	32,052	(주1,3)
대정해상풍력발전(주)	한국	26.7	3,196	3,196	2,384	2,380	
하이창원(주)	한국	25.7	7,000	7,000	-	6,180	(주4,7,12)
Tuwaik Casting & Forging Company	사우디	15.0	43,926	43,926	23,391	37,032	(주1)
미래에셋ESG해상풍력일반사모펀드제1호	한국	65.0	10,496	10,496	10,339	10,406	(주9,13)
미래에셋ESG해상풍력일반사모펀드제2호	한국	56.5	9,213	-	9,208	-	(주10,13)
두산건설(주)	한국	46.4	317,666	317,666	96,406	108,956	(주6)
대산그린에너지(주)	한국	10.0	5,100	5,100	4,569	3,804	(주1,5)
프레스토라이트아시아(주)	한국	32.3	2,787	2,787	3,846	3,638	
Ainstein AI, Inc.	미국	9.1	2,360	2,360	2,927	2,440	(주1)
(주)분당두산타워위탁관리부동산투자회사	한국	18.6	30,000	30,000	6,026	16,385	(주1)
한화 클린수소에너지일반사모특별자산투자신탁1호	한국	30.2	15	-	15	-	(주10)
키웨스트 에너지인프라 일반사모투자신탁 제1호	한국	0.0	-	-	-	-	(주10,11)
미래에셋 수소인프라 일반사모투자신탁 제2호	한국	76.6	8,400	-	8,309	-	(주10,13)
공동기업:							
Sichuan Kelun-Doosan Biotechnology Company Limited	중국	50.0	2,526	2,526	5,445	4,598	
더제니스홀딩스 유한회사	한국	31.8	120,000	120,000	-	-	(주8)
더위브홀딩스 유한회사	한국	46.5	119,584	119,584	116,179	73,914	
합계			832,561	819,109	424,733	404,522	

(주1) 지분율이 20% 미만이나, 피투자기업의 이사회에서 의결권을 행사할 수 있어 관계기업으로 분류하였습니다.

(주2) 연결기업은 해당 피투자기업의 이사회에 참여할 수 있어 유의적인 영향력을 보유하고 있으나, 해당 피투자기업에 대한 소유지분과 연계된 이익에 실질적으로 현재 접근할 수 있게 하는 경우에 해당하지 않는다고 판단하여 기업회계기준서 제1109호

'금융상품'에 따라 당기손익-공정가치측정금융자산으로 분류하고 있습니다.

(주3) 연결기업의 소유지분은 해당 회사의 프로젝트 파이낸싱 및 책임준공에 대한 담보로 제공되어 있습니다(주석 33 참조).

(주4) 연결기업의 소유지분은 해당 회사의 프로젝트 파이낸싱에 대한 담보로 제공되어 있습니다(주석 33 참조).

(주5) 연결기업의 소유지분은 해당 회사의 차입금에 대한 담보로 제공되어 있습니다(주석 33 참조).

(주6) 연결기업의 소유지분은 연결기업의 채무에 대한 담보로 제공되어 있습니다(주석 33 참조).

(주7) 우선주를 포함한 출자금액 기준 지분율이며, 의결권 있는 주식의 20% 이상을 보유하고 있어 관계기업으로 분류하였습니다.

(주8) 전기 중 지분법이 중지되어 장부금액이 존재하지 않습니다.

(주9) 당기 중 멀티에셋ESG해상풍력일반사모투자신탁제1호는 미래에셋ESG해상풍력일반사모투자신탁제1호로 사명을 변경하였습니다.

(주10) 당기 중 신규 취득하였습니다.

(주11) 당기 중 처분되었습니다.

(주12) 장부금액이 회수가능액을 초과하여 당기 중 장부금액 전액에 대해 손상차손(기타영업외비용)을 인식하였습니다.

(주13) 당기말 현재 종속기업인 두산에너지리티(주)의 소유지분율이 과반수 초과이나, 관련 활동을 지시하는 능력 등을 고려한 결과 지배력을 보유하고 있지 않다고 판단하여 관계기업으로 분류하였습니다.

2) 관계기업및공동기업투자의 변동내역은 다음과 같습니다.

(1) 당기

(단위 : 백만원)

회사명	기초	취득	배당금 수령액	지분법 손익	지분법 자본변동	처분	기타 (주1)	기말	비고
관계기업:									
케이디디아이코리아(주)	3,314	-	(315)	59	-	(3,058)	-	-	-
PT. SEGARA AKASA	29	-	-	(5)	2	-	-	26	-
마스턴일반사모부동산투자신탁제98호	65,922	-	(4,807)	7,018	-	-	-	68,133	-
Versogen, Inc.	4,547	-	-	(624)	116	-	-	4,039	-
(주)티티씨하우스	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(주)세미파이브	27,788	-	-	(1,793)	(1,010)	-	-	24,986	-
Protera SAS	1,137	-	-	(383)	35	-	-	789	-
(주)플레토로보틱스	-	-	-	-	-	-	-	-	-
삼척블루파워(주)	32,052	-	-	18,154	(7)	-	(12,484)	37,715	-
대정해상풍력발전(주)	2,380	-	-	4	-	-	-	2,384	-
하이창원(주)	6,180	-	-	43	-	-	(6,223)	-	(주2)
Tuwaq Casting & Forging Company	37,032	-	-	(18,803)	5,162	-	-	23,391	-
미래에셋ESG해상풍력일반사모펀드제1호	10,406	-	-	(67)	-	-	-	10,339	-
미래에셋ESG해상풍력일반사모펀드제2호	-	9,213	-	(5)	-	-	-	9,208	-
두산건설(주)	108,956	-	-	(12,550)	-	-	-	96,406	-
대산그린에너지(주)	3,804	-	-	765	-	-	-	4,569	-
프레스토라이트아시아(주)	3,638	-	-	208	-	-	-	3,846	-
Airstein AI, Inc.	2,440	-	-	135	-	-	352	2,927	-
(주)분당두산타워위탁관리부동산투자회사	16,385	-	(1,642)	(8,717)	-	-	-	6,026	-
한화 클린수소에너지일반사모특별자산투자신탁1호	-	15	-	-	-	-	-	15	-
키웨스트 에너지인프라 일반사모투자신탁 제1호	-	9,238	-	-	-	(9,238)	-	-	-
미래에셋 수소인프라 일반사모투자신탁 제2호	-	8,400	-	(91)	-	-	-	8,309	-
공동기업:									
Sichuan Kelun-Doosan Biotechnology Company Limited	4,598	-	(2,034)	2,238	643	-	-	5,445	-
더제니스홀딩스 유한회사	-	-	-	-	-	-	-	-	-
더위브홀딩스 유한회사	73,914	-	-	42,265	-	-	-	116,179	-
합계	404,522	26,866	(8,798)	27,851	4,942	(12,296)	(18,355)	424,732	

(주1) 환율차이 및 손상 등으로 인한 변동입니다.

(주2) 지분법 손익은 보통주 지분을 41.18%로 계산하였습니다.

(2) 전기

(단위 : 백만원)

회사명	기초	취득	배당금 수령액	지분법 손익	지분법 자본변동	기타 (주1)	기말	비고
관계기업:								
케이디디아이코리아(주)	3,141	-	(112)	285	-	-	3,314	-
PT. SEGARA AKASA	38	-	-	(10)	1	-	29	-
마스턴일반사모부동산투자신탁제98호	72,084	-	(4,800)	(1,362)	-	-	65,922	-
Versogen, Inc.	5,789	-	-	(1,110)	(132)	-	4,547	-
(주)티티씨하우스	-	-	-	-	-	-	-	-
(주)세미파이브	-	30,000	-	(2,618)	405	-	27,787	-
Protera SAS	1,551	-	-	(430)	16	-	1,137	-
Stathera IP Holding Inc.	3,932	-	-	(98)	(728)	(3,106)	-	-
(주)플레토로보틱스	-	-	-	-	-	-	-	-
마르코니 그로쓰 1호 사모투자 합자회사	3,858	(3,875)	-	(1)	18	-	-	-
삼척블루파워(주)	31,876	-	-	176	-	-	32,052	-
대정해상풍력발전(주)	2,419	-	-	(39)	-	-	2,380	-
하이창원(주)	7,013	-	-	(834)	1	-	6,180	(주2)
Tuwaiq Casting & Forging Company	44,674	-	-	(8,449)	807	-	37,032	-
멀티에셋ESG해상풍력일반사모투자신탁제1호	8,494	1,996	-	(84)	-	-	10,406	-
두산건설(주)	173,702	-	-	(64,746)	-	-	108,956	-
대산그린에너지(주)	2,476	-	-	1,328	-	-	3,804	-
프레스토라이트아시아(주)	3,141	-	-	497	-	-	3,638	-
Ainstein AI, Inc.	2,355	-	-	44	-	41	2,440	-
(주)분당두산타워위탁관리부동산투자회사	21,672	-	(3,242)	(2,045)	-	-	16,385	-
공동기업:								
Sichuan Kelun-Doosan Biotechnology Company Limited	4,720	-	(1,878)	1,784	(3)	(24)	4,599	-
위브홀딩스유한회사	38,450	-	-	35,464	-	-	73,914	-
더제니스홀딩스유한회사	-	-	-	-	-	-	-	-
합계	431,385	28,121	(10,032)	(42,248)	385	(3,089)	404,522	

(주1) 환율차이 및 계정재분류 등을 포함하였습니다.

(주2) 지분법 손익은 보통주 지분율 41.18%로 계산하였습니다.

3) 주요 관계기업 및 공동기업의 요약 재무정보는 다음과 같습니다.

(1) 당기

(단위 : 백만원)

회사명	당기말		당기	
	자산총액	부채총액	매출액	당기순이익
관계기업:				
PT. SEGARA AKASA	119	32	-	(16)
마스턴일반사모부동산투자신탁제98호	871,244	603,844	57,688	26,998
Versogen, Inc.	12,824	2,875	2,175	(8,411)
(주)세미파이브	191,501	66,762	108,208	(21,868)
Protera SAS	16,637	13,842	465	(6,646)
삼척블루파워(주)	4,887,999	4,040,674	596,497	177,882
대정해상풍력발전(주)	5,419	2,220	-	16
하이창원(주)	100,029	72,312	-	201
Tuwaiq Casting & Forging Company	992,398	742,470	-	(67,731)
미래에셋ESG해상풍력일반사모펀드제1호	17,624	8,852	-	(112)
미래에셋ESG해상풍력일반사모펀드제2호	16,474	10,347	-	(108)
두산건설(주)	1,703,029	1,346,870	2,175,316	19,844
대산그린에너지(주)	225,765	153,391	110,002	5,960
프레스토라이트아시아(주)	15,700	3,797	16,675	642
Ainstein AI, Inc.	8,953	7,121	7,658	(280)
(주)분당두산타워위탁관리부동산투자회사	649,718	527,073	16,745	(933)
한화 클린수소에너지일반사모특별자산투자신탁1호	51	-	1	1
키웨스트 에너지인프라 일반사모투자신탁 제1호	-	-	-	-
미래에셋 수소인프라 일반사모투자신탁 제2호	114,583	91,683	-	(309)
공동기업:				
Sichuan Kelun-Doosan Biotechnology Company Limited	18,535	7,645	13,071	4,477
더제니스홀딩스유한회사	1,869,183	1,355,256	2,175,316	25,291
더위브홀딩스 유한회사	1,828,966	1,355,448	2,175,316	25,287
합계	13,546,751	10,412,514	7,455,133	180,185

(2) 전기

(단위 : 백만원)

회사명	전기말		전기	
	자산총액	부채총액	매출액	당기순이익
관계기업:				
케이디디아이코리아(주)	24,583	5,781	30,232	1,597
PT. SEGARA AKASA	125	29	-	(34)
마스턴일반사모부동산투자신탁제98호	862,943	603,835	46,086	(7,495)
Versogen, Inc.	14,871	772	1,249	(5,067)
(주)세미파이브	189,050	44,129	65,947	(45,934)
Protera SAS	19,668	10,836	296	(7,464)
삼척블루파워(주)	4,228,510	3,668,999	14,002	(28,864)
대정해상풍력발전(주)	5,277	2,094	-	(145)
하이창원(주)	91,241	63,725	-	(3,092)
Tuwaiq Casting & Forging Company	823,364	540,114	-	(17,987)
멀티에셋ESG해상풍력일반사모투자신탁제1호	17,836	8,952	-	(79)
두산건설(주)	1,670,974	1,410,031	1,721,730	(76,210)
대산그린에너지(주)	237,691	171,228	111,225	14,541
프레스토라이트아시아(주)	15,711	5,414	19,661	1,540
Ainstein AI, Inc.	7,371	6,131	8,903	481
(주)분당두산타워위탁관리부동산투자회사	663,593	524,449	27,729	4,033
공동기업:				
Sichuan Kelun-Doosan Biotechnology Company Limited	15,753	6,557	12,478	3,567
위브홀딩스유한회사	1,797,995	1,423,015	1,721,746	(72,194)
더제니스홀딩스유한회사	1,838,208	1,423,015	1,721,746	(72,187)
합계	12,524,764	9,919,106	5,503,030	(310,993)

4) 당기말과 전기말 현재 주요 피투자기업의 순자산에서 관계기업 및 공동기업의 장부금액으로 조정한 내역은 다음과 같습니다.

(1) 당기말

(단위: 백만원)

구분	순자산금액	지분율(%)	순자산 지분금액	조정금액			장부금액
				투자차액	내부거래 등	기타	
관계기업 :							
케이디디아이코리아(주)	-	-	-	-	-	-	-
PT. SEGARA AKASA	87	30.02	26	-	-	-	26
마스턴일반사모부동산투자신탁제98호	267,400	25.45	68,066	-	-	68	68,134
Versogen, Inc.	9,949	8.51	847	3,192	-	-	4,039
(주)세미파이브(주1)	124,739	7.04	8,781	19,239	-	(3,035)	24,986
Protera SAS	2,795	5.76	161	628	-	-	789
삼척블루파워(주2)	41,691	9.00	3,752	38,268	(4,305)	-	37,715
대정해상풍력발전(주)	3,199	26.65	852	1,532	-	-	2,384
하이창원(주3)	10,865	41.18	4,474	79	1,669	(6,222)	-
Tuwaig Casting & Forging Company	249,928	15.00	37,489	-	(14,098)	-	23,391
미래에셋ESG해상풍력일반사모펀드제1호	8,773	65.00	5,702	4,664	-	(27)	10,339
미래에셋ESG해상풍력일반사모펀드제2호	6,127	56.52	3,463	5,745	-	-	9,208
두산건설(주)	356,159	46.35	165,080	60,232	-	(128,906)	96,406
대산그린에너지(주)	72,374	10.00	7,237	-	(2,668)	-	4,569
프레스토라이트아시아(주)	11,903	32.31	3,846	-	-	-	3,846
Airstein AI, Inc.	1,831	9.09	166	2,306	-	455	2,927
(주)분당두산타워위탁관리부동산투자회사	122,644	18.60	22,812	(4,747)	(1,108)	(10,931)	6,026
한화 클린수소에너지일반사모특별자산투자신탁1호	51	30.23	15	-	-	-	15
키웨스트 에너지인프라 일반사모투자신탁 제1호	-	0.00	-	-	-	-	-
미래에셋 수소인프라 일반사모투자신탁 제2호	22,901	76.56	17,533	1,295	-	(10,519)	8,309
공동기업:							
Sichuan Kelun-Doosan Biotechnology Company Limited	10,890	50.00	5,445	-	-	-	5,445
더제니스홀딩스유한회사(주4)	269,444	31.75	85,548	18,991	-	(104,539)	-
더위브홀딩스 유한회사(주4)	180,837	46.50	84,089	18,517	-	13,573	116,179

(주1) 순자산가액 중 사업결합에 따라 피투자기업의 재무제표에 인식되어 있는 식별된 무형자산은 제외하였습니다.

(주2) 순자산가액 중 신종자본증권은 제외하였습니다.

(주3) 우선주 지분 제외한 순자산가액 및 지분율입니다.

(주4) 순자산가액 중 피투자기업의 재무제표에 인식되어 있는 영업권 및 비지배지분은 제외하였습니다.

(2) 전기말

(단위: 백만원)

구분	순자산금액	지분율(%)	순자산 지분금액	조정금액		장부금액
				투자차액	내부거래 등	
관계기업 :						
케이디디아이코리아(주)	18,802	17.63	3,314	-	-	3,314
PT. SEGARA AKASA	96	30.02	29	-	-	29
마스턴일반사모부동산투자신탁제98호	259,108	25.45	65,955	-	(33)	65,922
Versogen, Inc.	14,099	8.81	1,242	3,305	-	4,547
(주)세미파이브(주1)	92,336	7.12	6,576	21,429	(218)	27,787
Protera SAS	8,832	5.76	509	628	-	1,137
삼척블루파워(주)(주2)	2,597	9.00	234	38,268	(6,450)	32,052
대정해상풍력발전(주)	3,183	26.65	848	1,532	-	2,380
하이창원(주)(주3)	10,665	41.18	4,392	79	1,709	6,180
Tuwaiq Casting & Forging Company	283,250	15.00	42,488	-	(5,456)	37,032
멀티에셋ESG해상풍력일반사모투자신탁제1호	8,884	65.00	5,775	4,664	(33)	10,406
두산건설(주)	260,943	46.35	120,947	60,232	(72,223)	108,956
대산그린에너지(주)	66,463	10.00	6,646	-	(2,842)	3,804
프레스토라이트아시아(주)	10,297	32.31	3,327	-	311	3,638
Ainstein AI, Inc.	1,240	9.09	113	2,306	21	2,440
(주)분당두산타워위탁관리부동산투자회사	139,144	18.60	25,881	-	(9,496)	16,385
공동기업:						
Sichuan Kelun-Doosan Biotechnology Company Limited	9,197	50.00	4,599	-	-	4,599
위브홀딩스유한회사(주4)	80,896	46.50	37,617	18,517	17,780	73,914
더제니스홀딩스유한회사(주4)	119,827	31.75	38,045	18,991	(57,036)	-

(주1) 순자산가액 중 사업결합에 따라 피투자기업의 재무제표에 인식되어 있는 식별된 무형자산은 제외하였습니다.

(주2) 순자산가액 중 신종자본증권은 제외하였습니다.

(주3) 우선주 지분 제외한 순자산가액 및 지분율입니다.

(주4) 순자산가액 중 피투자기업의 재무제표에 인식되어 있는 영업권 및 비지배지분은 제외하였습니다.

12. 유형자산

1) 당기와 전기의 유형자산 변동내역은 다음과 같습니다.

(1) 당기

(단위 : 백만원)

구분	토지	건물 및 구축물	기계장치	기타유형자산	건설중인자산	합계
기초장부금액	3,293,049	1,337,581	1,264,496	155,597	458,712	6,509,435
취득/자본적지출	42,525	97,021	262,304	48,165	445,136	895,151
대체(주1)	(10,502)	64,154	185,789	22,293	(288,320)	(26,586)
처분(주2)	(2,059)	(21,975)	(30,845)	(3,842)	(25,991)	(84,712)
감가상각	(1,866)	(149,830)	(381,877)	(69,685)	-	(603,258)
손상차손	-	(25)	(2,895)	(338)	-	(3,258)
연결범위의 변동	-	(1,284)	(674)	(3,073)	-	(5,031)
사업결합	64,693	28,381	35,897	6,587	2,769	138,327
기타(주3)	3,200	79,633	69,274	7,228	33,145	192,480
기말장부금액	3,389,040	1,433,656	1,401,469	162,932	625,451	7,012,548
- 취득원가	1,774,385	2,842,654	4,516,087	721,327	668,156	10,522,609
- 감가상각누계액 및 손상차손누계액	(5,219)	(1,396,245)	(3,112,633)	(558,233)	(38,410)	(5,110,740)
- 정부보조금	(3,371)	(12,753)	(1,985)	(162)	(4,295)	(22,566)
- 재평가이익누계액	1,623,245	-	-	-	-	1,623,245

(주1) 당기 중 토지 및 건물 일부가 투자부동산으로 재분류되었습니다.

(주2) 사용권자산의 계약 해지로 인한 금액이 포함되어 있습니다.

(주3) 환율차이 등으로 인한 변동입니다.

(2) 전기

(단위 : 백만원)

구분	토지	건물 및 구축물	기계장치	기타유형자산	건설중인자산	합계
기초장부금액	3,259,477	1,281,174	1,259,748	146,797	326,120	6,273,316
취득/자본적지출	1,535	109,500	162,430	47,586	430,422	751,473
대체(주1)	(12,308)	94,012	175,917	23,407	(304,433)	(23,405)
처분(주2)	(1,965)	(5,833)	(4,537)	(3,404)	(4,438)	(20,177)
감가상각	(1,969)	(147,342)	(336,510)	(61,683)	-	(547,504)
손상차손	(19,114)	(6,142)	(7,730)	(42)	(240)	(33,268)
자산재평가	64,664	-	-	-	-	64,664
기타(주3)	2,729	12,212	15,178	2,936	11,281	44,336
기말장부금액	3,293,049	1,337,581	1,264,496	155,597	458,712	6,509,435
- 취득원가	1,682,753	2,566,369	3,949,406	646,040	501,556	9,346,124
- 감가상각누계액 및 손상차손누계액	(3,358)	(1,221,765)	(2,682,315)	(490,302)	(38,463)	(4,436,203)
- 정부보조금	(989)	(7,023)	(2,595)	(141)	(4,381)	(15,129)
- 재평가이익누계액	1,614,643	-	-	-	-	1,614,643

(주1) 전기 중 매각예정자산으로 대체된 토지 및 건물 일부가 포함되어 있습니다(주석 36 참조).

(주2) 사용권자산의 계약 해지로 인한 금액이 포함되어 있습니다.

(주3) 환율차이 등으로 인한 변동입니다.

상기 연결기업의 유형자산 중 토지, 건물 및 기계장치의 일부는 채무 등에 대한 담보로 제공되어 있습니다(주석 33 참조).

2) 유형자산으로 분류된 사용권자산의 당기와 전기 중 변동내역은 다음과 같습니다.

(1) 당기

(단위 : 백만원)

구분	토지	건물 및 구축물	기계장치	기타유형자산	합 계
기초장부금액	14,596	383,816	79,360	17,348	495,120
취득/자본적지출	3,400	78,668	65,310	20,437	167,815
대체	33	(2,697)	2,583	-	(81)
처분(주1)	(22)	(11,454)	(203)	(2,805)	(14,484)
감가상각	(1,866)	(82,734)	(32,883)	(20,179)	(137,662)
연결범위의 변동	-	(1,284)	-	(27)	(1,311)
사업결합	5,845	398	53	85	6,381
기타(주2)	616	21,672	5,563	1,443	29,294
기말장부금액	22,602	386,385	119,783	16,302	545,072
- 취득원가	27,640	654,366	176,134	59,757	917,897
- 감가상각누계액 및 손상차손누계액	(5,038)	(267,981)	(56,351)	(43,455)	(372,825)

(주1) 리스 계약 해지로 인한 금액입니다.

(주2) 환율차이 등으로 인한 변동입니다.

(2) 전기

(단위 : 백만원)

구분	토지	건물 및 구축물	기계장치	기타유형자산	합 계
기초장부금액	15,349	391,331	82,807	20,629	510,116
취득/자본적지출	1,289	66,066	29,852	18,689	115,896
대체	-	7,880	(11,117)	(2,697)	(5,934)
처분(주1)	(212)	(4,607)	-	(2,029)	(6,848)
감가상각	(1,969)	(78,353)	(22,531)	(17,169)	(120,022)
기타(주2)	139	1,499	349	(75)	1,912
기말장부금액	14,596	383,816	79,360	17,348	495,120
- 취득원가	17,786	585,735	119,320	51,313	774,154
- 감가상각누계액 및 손상차손누계액	(3,190)	(201,919)	(39,960)	(33,965)	(279,034)

(주1) 리스 계약 해지로 인한 금액입니다.

(주2) 환율차이 등으로 인한 변동입니다.

3) 토지에 대해 적용한 재평가모형의 내용은 다음과 같습니다.

연결기업은 토지에 대해 후속측정을 재평가금액으로 인식하고 있으며, 재평가금액은 재평가일의 공정가치입니다. 당기말 토지의 공정가치는 연결기업과 관계없는 독립적인 제일감정평가법인과 미래새한감정평가법인이 2023년 10월 31일자 기준으로 수행한 평가에 근거하여 결정되었습니다.

제일감정평가법인과 미래새한감정평가법인은 감정평가협회의 구성원으로서 부동산의 평가와 관련하여 적절한 자격과 경험을 보유하고 있습니다.

토지에 대한 재평가모형의 적용과 관련되어 전기 중 연결포괄손익계산서 상 인식한 세전기타포괄손익은 64,654백만원입니다.

한편, 원가모형을 적용하여 토지를 측정하였을 경우 당기말 현재 장부금액은 1,765,795백만원(전기말: 1,678,406백만원)입니다.

4) 당기말과 전기말 현재 토지에 대한 공정가치의 서열체계는 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구분	당기말			전기말		
	수준 1	수준 2	수준 3	수준 1	수준 2	수준 3
토지	-	-	3,389,040	-	-	3,293,049

상기 토지의 공정가치(수준 3) 측정에 사용된 평가기법과 투입변수의 내용은 다음과 같습니다.

평가기법	유의적인 관측가능하지 않은 투입변수	관측가능하지 않은 투입변수와 공정가치와의 연관성
공시지가기준 평가법: 측정대상 토지와 인근한 토지의 표준 지 공시지가를 기초로 하여 결정하되, 공시지가 기준일과의 시점수정, 개별 요인 및 그밖의 요인에 대한 보정치를 반영하여 공정가치를 측정함	시점수정(지가변동률)	지가변동률이 상승(하락)하면 공정가치는 증가(감소)함
	개별요인(획지조건 등)	획지조건 등의 보정치가 증가(감소)하면 공정가치는 증가(감소)함
	그 밖의 요인(지가수준 등)	지가수준 등에 대한 보정치가 증가(감소)하면 공정가치는 증가(감소)함
거래사례 비교법: 대상물건과 유사성 있는 물건의 거래 사례와 비교하여 대상물건의 현황에 맞게 사정보정, 시점수정, 가치형성요인 비교 등의 과정을 거쳐 공정가치를 측정함	사정보정	사정보정치가 증가(감소)하면 공정가치가 증가(감소)함
	시점수정	시점수정이 증가(감소)하면 공정가치가 증가(감소)함
	가치형성요인	가치형성요인이 증가(감소)하면 공정가치가 증가(감소)함

5) 당기와 전기의 유형자산으로 자본화된 차입원가의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구분	당기	전기
자본화된 차입원가	17,544	6,803
자본화 이자율	4.74%~8.04%	4.01%~6.48%

6) 당기와 전기의 계정과목별 감가상각비의 구성요소는 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구분	당기	전기
매출원가	520,971	476,759
판매비와관리비	72,040	65,035
경상연구개발비	8,182	5,710
기타	2,065	-
합계	603,258	547,504

7) 유형자산으로 분류된 사용권자산에서 발생한 당기와 전기의 계정과목별 감가상각비의 구성요소는 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구분	당기	전기
매출원가	91,448	80,355
판매비와관리비	45,442	38,962
경상연구개발비 등	772	705
합계	137,662	120,022

13. 무형자산

1) 당기와 전기의 무형자산 변동내역은 다음과 같습니다.

(1) 당기

(단위 : 백만원)

구 분	영업권	산업재산권	개발비	기타의 무형자산	합계
기초장부금액	5,033,086	1,279,467	1,335,243	383,905	8,031,701
취득/자본적지출	-	5,590	167,166	81,854	254,610
대체	-	174	(2,766)	14,199	11,607
처분	-	(37)	-	(2,173)	(2,210)
상각	-	(2,430)	(95,715)	(65,813)	(163,958)
손상차손환입(손상차손)	(213,574)	(3,410)	(32,169)	8,757	(240,396)
연결범위의 변동	-	-	(1,508)	(118)	(1,626)
사업결합	26,171	34	-	29,313	55,518
기타(주1)	403,731	147,405	31,054	19,928	602,118
기말장부금액	5,249,414	1,426,793	1,401,305	469,852	8,547,364
- 취득원가	5,463,202	1,648,480	2,131,024	845,036	10,087,742
- 상각누계액 및 손상차손누계액	(213,788)	(221,687)	(729,719)	(375,184)	(1,540,378)

(주1) 환율차이 등으로 인한 변동입니다.

(2) 전기

(단위 : 백만원)

구 분	영업권	산업재산권	개발비	기타의 무형자산	합계
기초장부금액	5,065,264	1,247,188	1,233,460	344,941	7,890,853
취득/자본적지출	-	2,972	192,470	81,596	277,038
대체	-	-	(4,239)	27,635	23,396
처분	-	(22)	-	(1,039)	(1,061)
상각	-	(1,874)	(85,894)	(69,076)	(156,844)
손상차손환입(손상차손)	(163,129)	(6,453)	(4,174)	(138)	(173,894)
기타(주1)	130,951	37,656	3,620	(14)	172,213
기말장부금액	5,033,086	1,279,467	1,335,243	383,905	8,031,701
- 취득원가	5,033,086	1,473,846	1,966,572	742,870	9,216,374
- 상각누계액 및 손상차손누계액	-	(194,379)	(631,329)	(358,965)	(1,184,673)

(주1) 환율차이 등으로 인한 변동입니다.

상기 무형자산의 일부는 연결기업의 채무 등에 대한 담보로 제공되어 있습니다(주석 33 참조).

기타의무형자산 중 내용연수가 비한정인 회원권의 당기말 장부가액은 41,686백만원 (전기말: 40,284백만원)입니다.

당기 중 비용으로 인식한 연구와 개발 관련 지출액은 295,126백만원(전기: 272,864백만원)입니다.

2) 영업권의 손상검사에 대한 내용은 다음과 같습니다.

당기말과 전기말 현재 현금창출단위에 배분된 영업권은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

부문명	현금창출단위	당기말	전기말	주요 사업
두산	연료전지	20,936	19,107	연료전지 생산 및 판매
두산테스나	반도체테스트	341,072	333,486	반도체 제조관련 테스트 및 엔지니어링 서비스
오리콤	매거진	1,373	1,373	광고서비스 제공
	광고	9,690	9,690	
두산로지스틱스솔루션	물류 자동화 설비 및 시스템	12,891	12,891	물류 자동화 설비 개발 및 판매, 유지보수 등
두산에너지빌리티	발전설비	769,370	733,203	발전설비 제조 및 판매 등
두산밥캣	건설기계 및 산업차량	3,808,534	3,425,620	중소형 건설기계, 산업용 지게차 생산 및 판매
두산퓨얼셀(주1)	연료전지	285,548	497,716	연료전지 생산 및 판매
합계		5,249,414	5,033,086	

(주1) 당기 중 해당 현금창출단위에 배부된 영업권을 포함한 영업용순자산의 장부금액이 순공정가치를 초과하여 213,574백만원의 손상차손을 연결포괄손익계산서 상 영업외비용으로 인식하였습니다. 전기 중 해당 현금창출단위에 배부된 영업권을 포함한 영업용순자산의 장부금액이 순공정가치를 초과하여 163,129백만원의 손상차손을 연결포괄손익계산서 상 영업외비용으로 인식하였습니다.

현금창출단위의 회수가능액은 공정가치에서 처분부대원가를 뺀 금액 또는 사용가치에 기초하여 결정되었습니다.

당기말 현재 현금창출단위의 회수가능액 측정 방법, 주요 가정 및 추정 방법은 다음과 같습니다.

구분	두산	두산테스나	오리콤		두산로지스틱스 솔루션	두산 에너지빌리티	두산 퓨얼셀	두산밥캣	두산모트를
현금창출단위	연료전지	반도체테스트	매거진	광고	물류 자동화	발전설비	연료전지	건설기계 및 산업차량	유압기기
회수가능액 측정 방법	사용가치	사용가치	사용가치	사용가치	사용가치	순공정가치	순공정가치	사용가치	사용가치
주요 가정 및 추정 방법	할인율: 17.6% 영구성장률: 1.00%	할인율: 10.2% 영구성장률: 1.00%	할인율: 6.41% 영구성장률: 1.00%	할인율: 6.41% 영구성장률: 1.00%	할인율: 12.67% 영구성장률: 1.00%	활성시장의 공시가격을 조정하여 추정	활성시장의 공시가격을 조정하여 추정	할인율: 8.33% 영구성장률: 1.50%	할인율: 11.2% 영구성장률: 1.00%

사용가치는 경영진에 의해 승인된 향후 5개년의 재무예산에 근거한 추정현금흐름을 사용하였으며, 재무예산은 과거실적과 시장성장의 예측치에 근거하여 결정되었습니다. 5년을 초과하는 기간의 현금흐름은 예상성장률을 이용하여 추정하였으며, 이러한 영구성장률은 시장의 장기평균성장률을 초과하지 않습니다. 사용된 할인율은 관련된 현금창출단위의 고유위험을 반영한 위험조정할인율입니다.

공정가치에서 처분부대원가를 뺀 금액은 활성시장에서 공시되는 시장가격 등에 근거하여 결정되었습니다.

한편, 주요 가정치의 변동에 따라 영업권의 회수가능액이 변동될 수 있으며, 경영진은 지속적으로 관련 매출액과 산업동향을 관찰하고 있습니다.

3) 당기와 전기의 무형자산으로 자본화된 차입원가의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구분	당기	전기
자본화된 차입원가	35,856	33,102
자본화 이자율	4.53%~8.17%	4.82%~8.17%

4) 당기와 전기의 계정과목별 무형자산상각비의 구성요소는 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구분	당기	전기
매출원가	85,541	101,809
판매비와관리비	62,823	54,961
경상연구개발비 등	15,594	74
합계	163,958	156,844

5) 당기말 현재 주요 개발비 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

부문	개별자산명	장부금액	잔여 상각기간 (주1)
두산 에너지빌리티	대형 가스터빈	771,256	-
	가스터빈 7F Retrofit	66,559	-
	중형 가스터빈 개발 Phase 1	460	4.58년
	중형 가스터빈 개발 Phase 2	37,777	-
	8MW 대용량 해상풍력모델 개발	52,809	-
두산밥캣	Compact 제품 관련 개발(신규모델 및 배기규제 관련)(주2)	72,017	-
	Compact 제품 관련 개발(신규모델 및 배기규제 관련)(주2)	49,783	2.63년
	Portable Power 제품 관련 개발 (신규모델 및 배기규제 관련)(주2)	8,370	2.5년
	지게차 제품 관련 개발(신규모델 및 배기규제 관련)(주2)	9,611	-
	지게차 제품 관련 개발(신규모델 및 배기규제 관련)(주2)	6,928	2.54년

(주1) 상각을 시작한 경우 잔여 상각기간을 기재하였으며, 시작하지 않은 경우 '-'로 표시하였습니다.

(주2) 해당 개발비 중 상각 개시된 일부 하위 과제가 있어 분리 표시 하였습니다.

6) 당기 중 손상차손을 인식한 무형자산은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

부문	분류	개별자산	손상차손금액		장부 금액	회수가능액 평가방법
			당기	누계액		
두산	개발비	전자 기관 개발	2,468	2,468	-	사용가치
		H-PJT	1,131	1,131	-	사용가치
		SW개발	6,317	6,317	-	사용가치
		M400 및 M400+	10,072	10,854	-	사용가치
	소 계		19,988	20,770	-	
두산에너지빌리티	개발비	수소충전소용 700bar급 용기개발	109	109	-	사용가치
		GT 차세대 Seal 상용화 개발	36	36	-	사용가치
		GT 차세대Seal 상용화개발_자체	300	300	-	사용가치
		기타	140	1,016	-	사용가치
	소 계		585	1,461	-	
두산밥캣	산업재산권	STEINER 상표권 외	3,410	10,941	-	순공정가치
	개발비	Medium Frame GenV 외	9,565	19,989	591	순공정가치
	기타무형자산	회원권	10	227	1,182	
	소 계		12,985	31,157	1,773	
두산퓨얼셀	영업권(주1)	영업권	213,574	798,856	285,548	순공정가치
	개발비	국책과제 Tri-Gen 개발비	2,030	2,030	-	사용가치
	소 계		215,604	800,886	285,548	
합 계			249,162	854,274	287,321	

(주1) 두산퓨얼셀 사업결합으로 연결기업이 취득한 영업권을 포함한 영업용순자산의 장부금액이 순공정가치를 초과하여 213,574백만원의 손상차손을 영업외비용으로 인식하였습니다.

7) 당기와 전기 중 손상차손 환입한 무형자산 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

부문	분류	개별자산	손상차손 환입액		회수가능액 평가방법
			당기	전기	
두산에너지리티	기타무형자산	골프회원권	8,766	-	순공정가치
합 계			8,766	-	

8) 당기와 전기 중 연결기업이 손상차손(환입)을 인식한 연결포괄손익계산서상 계정은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구분	당기	전기
기타영업외비용	249,162	173,894
기타영업외수익	(8,766)	-
합계	240,396	173,894

9) 온실가스배출권

(1) 온실가스 배출권거래제 3차 계획기간(2021년~2025년)에 대한 무상할당 배출권 수량은 다음과 같습니다.

(단위 : 톤(tCO₂-eq))

구분	2021년도분	2022년도분	2023년도분	2024년도분	2025년도분	합계
무상할당 배출권	260,526	260,526	260,526	258,086	258,086	1,297,750

(2) 당기 및 전기 중 연결기업의 의무이행 목적으로 보유하는 배출권 자산의 증감 내용 및 장부금액은 다음과 같습니다.

① 당기

(단위 : 톤(tCO₂-eq))

구분	2022년도분	2023년도분	2024년도분	2025년도분	합계
기초 및 무상할당(주1)	-	318,488	258,294	258,294	835,076
무상할당 취소	-	(598)	(592)	-	(1,190)
정부제출	-	(246,289)	-	-	(246,289)
매각	-	(18,000)	-	-	(18,000)
무상할당 이월	-	(53,601)	53,601	-	-
기말	-	-	311,303	258,294	569,597

(주1) 확정된 무상할당 이월 및 무상할당 승계 등의 변동사항이 반영되었습니다.

② 전기

(단위 : 톤(tCO₂-eq))

구분	2022년도분	2023년도분	2024년도분	2025년도분	합계
기초 및 무상할당(주1)	302,876	260,736	258,294	258,294	1,080,200
무상할당 승계	-	-	-	-	-
무상할당 취소	(574)	-	-	-	(574)
정부제출	(214,550)	-	-	-	(214,550)
매각	(30,000)	-	-	-	(30,000)
무상할당 이월	(57,752)	57,752	-	-	-
기말	-	318,488	258,294	258,294	835,076

(주1) 확정된 무상할당 이월 및 무상할당 승계 등의 변동사항이 반영되었습니다.

정부에서 무상으로 할당받은 배출권은 장부금액을 영(0)으로 측정하여 인식하였습니다.

(3) 당기 중 단기매매차익 목적으로 보유하는 배출권 증감 내용은 다음과 같습니다.

(단위 : 톤(tCO₂-eq), 백만원)

구분	수량	장부금액
기초	55,248	718
평가손익	-	(166)
기말	55,248	552

(4) 당기말 현재 당기 이행연도에 대한 연결기업의 온실가스 배출량 추정치는 249,000톤(tCO₂-eq)이며, 무상할당량을 초과하지 않을 것으로 예상되어 배출부채를 인식하지 아니하였습니다.

14. 투자부동산

1) 당기와 전기의 투자부동산 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구분	당기				전기			
	토지	건물	건설중인 자산	합계	토지	건물	건설중인 자산	합계
기초장부금액	267,141	123,570	-	390,711	266,775	145,915	46,229	458,919
취득/자본적지출	1,910	734	1,165	3,809	-	1,104	-	1,104
손상차손	-	-	(1,165)	(1,165)	-	-	-	-
처분	-	-	-	-	(22)	(22)	-	(44)
공정가치 평가(주1)	22,636	(8,118)	-	14,518	23,031	(10,139)	(46,229)	(33,337)
매각예정자산으로의 대체	-	-	-	-	(22,643)	(1,517)	-	(24,160)
대체	22,110	2,993	-	25,103	-	(4,966)	-	(4,966)
기타(주2)	-	(805)	-	(805)	-	(6,805)	-	(6,805)
기말장부금액	313,797	118,374	-	432,171	267,141	123,570	-	390,711

(주1) 해당 투자부동산의 공정가치 평가손익은 연결손익계산서 상 기타영업외수익(비용)에 포함되었습니다.

(주2) 환율차이 등으로 인한 변동입니다.

투자부동산 중 일부의 토지에 대해서는 임차권 및 지상권이 설정되어 있습니다(주석 32 참조).

한편, 투자부동산과 관련하여 발생한 당기 임대수익은 26,582백만원(전기: 28,648백만원)입니다.

2) 투자부동산으로 분류된 사용권자산의 당기와 전기 중 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구분	당기	전기
기초장부금액	113,705	120,473
대체	1,836	3,272
공정가치 평가(주1)	(7,954)	(10,040)
기말장부금액	107,587	113,705

(주1) 해당 투자부동산의 공정가치 평가손익은 연결손익계산서 상 기타영업외수익(비용)에 포함되었습니다.

3) 투자부동산에 대해 적용한 공정가치모형의 내용은 다음과 같습니다.

연결기업은 투자부동산에 대해 후속측정을 공정가치로 평가하고 있으며, 투자부동산의 공정가치는 연결기업과 관계없는 독립적인 제일감정평가법인과 미래세한감정평가법인이 2024년 11월 30일자 기준으로 수행한 평가에 근거하여 결정되었습니다.

제일감정평가법인과 미래세한감정평가법인은 감정평가협회의 구성원으로서 부동산의 평가와 관련하여 적절한 자격과 경험을 보유하고 있습니다.

4) 당기말과 전기말 현재 투자부동산에 대한 공정가치의 서열체계는 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구분	당기말			전기말		
	수준 1	수준 2	수준 3	수준 1	수준 2	수준 3
토지	-	-	313,797	-	-	267,141
건물	-	-	118,374	-	-	123,570
합계	-	-	432,171	-	-	390,711

5) 투자부동산의 공정가치(수준 3) 측정에 사용된 평가기법 및 투입변수의 내용은 다음과 같습니다.

평가기법	유의적인 관측가능하지 않은 투입변수	관측가능하지 않은 투입변수와 공정가치와의 연관성
공시지가기준 평가법: 측정대상 토지와 인근한 토지의 표준지 공시지가를 기초로 하여 결정하되, 공시지가 기준일과의 시점수정, 개별요인 및 그 밖의 요인에 대한 보정치를 반영하여 공정가치를 측정함	시점수정(지가변동률)	지가변동률이 상승(하락)하면 공정가치는 증가(감소)함
	개별요인(획지조건 등)	획지조건 등의 보정치가 증가(감소)하면 공정가치는 증가(감소)함
	그 밖의 요인(지가수준 등)	지가수준 등에 대한 보정치가 증가(감소)하면 공정가치는 증가(감소)함
거래사례 비교법: 대상물건과 유사성 있는 물건의 거래사례와 비교하여 대상물건의 현황에 맞게 사정보정, 시점수정, 가치형성요인 비교 등의 과정을 거쳐 공정가치를 측정함	사정보정	사정보정치가 증가(감소)하면 공정가치가 증가(감소)함
	시점수정	시점수정이 증가(감소)하면 공정가치가 증가(감소)함
	가치형성요인	가치형성요인이 증가(감소)하면 공정가치가 증가(감소)함
원가법에 의한 적산가격 평가법: 구조, 사용자재, 시공상태, 부대설비, 용도, 현상 및 관리상태 등을 참작하는 재조달원가와 감가상각비를 고려하여 공정가치를 측정함	재조달원가	재조달원가가 증가(감소)하면 공정가치가 증가(감소)함
현금흐름할인법: 평가 기준시점 현재로부터 잔여 임대차기간 동안의 적정 시장임대료를 거래사례 비교법으로 추정 후, 이를 현재가치로 할인하여 공정가치를 측정함	사정보정	사정보정치가 증가(감소)하면 공정가치가 증가(감소)함
	시점수정	시점수정이 증가(감소)하면 공정가치가 증가(감소)함
	가치형성요인	가치형성요인이 증가(감소)하면 공정가치가 증가(감소)함
	할인율	할인율이 증가(감소)하면 공정가치가 감소(증가)함

15. 사채 및 차입금

당기말과 전기말 현재 사채 및 차입금의 내역은 다음과 같습니다.

1) 사채

(단위 : 백만원)

사채종류	연이자율(%)	당기말	전기말
공모사채(주1)	3.80 ~ 6.50	1,122,000	882,820
사모사채(주1)	4.80 ~ 9.20	229,890	234,500
소계		1,351,890	1,117,320
차감 : 사채할인발행차금		(6,961)	(6,642)
차감 : 유동성대체		(255,818)	(484,048)
차가감 계(비유동성)		1,089,111	626,630

(주1) 상기 사채 중 두산에너지빌리티(주)의 외화공모사채 및 사모사채와 관련하여, 두산에너지빌리티(주)가 보유한 두산밥캣(주) 보통주를 담보로 제공하고 있습니다(주석 32 및 33 참조).

2) 전환사채

전기 중 연결기업이 발행한 전환사채의 변동내역은 다음과 같습니다.

<전기>

(단위 : 백만원)

구 분	기초	행사/상각액	기말
전환사채	23,374	(23,374)	—
상환할증금	1,604	(1,604)	—
사채할인발행차금	(31)	31	—
전환권조정	(491)	491	—
장부금액	24,456	(24,456)	—
전환권대가 (기타자본잉여금)	760	(760)	—

3) 단기차입금

(단위 : 백만원)

차입금 종류	부문	차입처	연이자율(%)	당기말	전기말
원화차입금	두산(주1)	신한은행 등	4.47~6.76	700,844	411,149
	두산에너지빌리티(주2)	한국산업은행 등	1.10~5.69	1,552,104	753,250
	두산밥캣(주3)	하나은행 등	CD91D + 1.55~6M MOR + 1.76	60,000	-
	두산퓨얼셀(주3)	우리은행 등	산금채(6M) + 1.51~CD(3M) + 2.38	100,000	60,000
	두산큐백스	우리은행	CD(3M) + 1.58	10,000	-
	소 계			2,422,948	1,224,399
외화차입금	두산(주1)	한국투자증권 등	2.30~7.00	239,038	119,760
	두산에너지빌리티(주2)	하나은행 등	0.00~10.30	353,776	310,851
	두산밥캣(주3)	Shinhan Bank China 등	2.70~EURIBOR + 1.50	65,377	62,476
	소 계			658,191	493,087
합 계				3,081,139	1,717,486

(주1) 하기 (주2), (주3) 및 두산큐백스(주)를 제외한 지배기업의 종속기업을 포함하고 있습니다.

(주2) 하기 (주3)과 두산큐백스(주)를 제외한 두산에너지빌리티(주)의 연결대상 종속기업을 포함하고 있습니다.

(주3) 해당 부문의 연결대상 종속기업을 포함하고 있습니다.

연결기업은 상기 차입금 중 일부에 대하여 유형자산 등을 담보로 제공하고 있습니다 (주석 33 참조).

4) 장기차입금

(단위 : 백만원)

차입금 종류	부문	차입처	연이자율(%)	당기말	전기말
원화차입금	두산(주1)	우리은행 등	2.59~7.30	879,583	1,102,267
	두산에너지빌리티(주2)	수출입은행 등	4.27~5.90	1,000,000	1,260,663
	두산밥캣(주3)	농협은행 등	CD91D + 1.5~3M MOR + 1.88	130,000	80,000
	두산퓨얼셀	한국산업은행	산금채(1년)+1.45~산금채(1년)+1.47	70,000	70,000
	두산큐백스	-	-	-	20,000
	소 계			2,079,583	2,532,930
외화차입금	두산(주1)	한국산업은행 등	5.90~6.70	-	15,064
	두산에너지빌리티(주2)	Canadian Imperial Bank of Commerce	3.00~2.50 + SOFR	4,989	162,709
	두산밥캣(주3)	미국의 다수기관 투자자 및 은행 등	Japan ST Prime Lending Rate +1.45 ~3M SOFR + 1.50	1,488,221	1,060,898
	소 계			1,493,210	1,238,671
전환상환우선주	두산(주4)			33,903	31,403
전환우선주	두산(주5)			202,465	204,012
합 계				3,809,161	4,007,016
차감 : 현재가치할인차금				(16,808)	(18,293)
차감 : 유동성대체				(478,603)	(1,680,071)
장부금액 계				3,313,750	2,308,652

(주1) 하기 (주2), (주3), 두산큐백스(주) 및 두산퓨얼셀(주)을 제외한 지배기업의 종속기업을 포함하고 있습니다.

(주2) 하기 (주3), 두산큐백스(주) 및 두산퓨얼셀(주)을 제외한 두산에너지빌리티(주)의 연결대상 종속기업을 포함하고 있습니다.

(주3) 해당 부문의 연결대상 종속기업을 포함하고 있습니다.

(주4) 종속기업인 (주)두산모빌리티이노베이션이 발행한 전환상환우선주부채로 이익배당에 있어 보통주에 대해 우선권이 있고, 전환과 상환에 관하여 특수한 정함이 있으며, 의결권이 있는 우선주식입니다. 연결기업은 보유자의 청구에 따라 전환상환우선주를 상환해야 할 의무가 있고 보유자에 대한 상환이 연결기업의 재량이 아닌 보유자의 선택에 의해 결정되므로 전환상환우선주와 조기상환청구권을 부채로 분류하였으며, 전환권대가에 대해서는 자본으로 분류하였습니다(주석 32 참조).

(주5) 종속기업인 HyAxiom Inc.,이 발행한 전환우선주부채로 투자자가 상환을 청구할 수 있는 풋옵션이 부여되어 있습니다. 연결기업은 해당 풋옵션을 고려하여 동 전환우선주를 부채로 분류하였습니다(주석 32 참조).

연결기업은 상기 차입금 중 일부에 대하여 유형자산 등을 담보로 제공하고 있습니다

(주석 33 참조).

5) 전환상환우선주

(1) 연결기업이 발행한 전환상환우선주의 내역은 다음과 같습니다.

구 분	내 역
발행기업	(주)두산모빌리티이노베이션
주식의 종류	참가적누적적 전환상환우선주
거래종결일	2022년 4월 4일
발행일	2022년 4월 5일
발행가액	28,999,821천원
발행주식수	279,670주
주당액면가	5,000원
존속기간	거래종결일로부터 7년이 되는날
주당전환가격	103,693원
전환청구기간	거래종결일로부터 7년이 되는날 1년이 경과된 날로부터 존속기간 만료 전 1개월 전일까지
전환시 발행할 주식	보통주
전환가격 조정에 관한 사항	1) 전환가격을 하회하는 발행가액으로 유상증자를 하거나, 주식관련사채를 발행하는 경우 같은 금액으로 조정 2) 기업공개 시 그 시점까지 조정된 전환가격과 공모가격의 100%에 해당하는 가격 중 낮은 가격으로 조정 3) 회사가 주식의 병합, 자본의 감소 및 주식분할을 하는 경우 그 병합, 자본의 감소 및 주식분할 등의 직전에 전환권이 행사되어 전액 주식으로 인수되었더라면 우선주 주주가 가질 수 있었던 보통주 주식수를 산출할 수 있는 비율로 조정
상환권자	본 종류주식의 주주
상환청구기간	거래종결일로부터 3년이 경과되는 날부터 우선주의 존속기간만료일까지
상환가액	우선주 1주당 내부수익률(IRR)이 6%가 되도록 하는 금액
기업공개 의무	거래종결일로부터 3년이 경과되는 날

(2) 당기 및 전기 중 전환상환우선주 관련 부채의 변동내역은 다음과 같습니다.

구 분	당기	전기
기초	31,403	29,088
발행	-	-
이자비용	2,500	2,315
기말	33,903	31,403

6) 전환우선주

(1) 연결기업이 발행한 전환우선주의 내역은 다음과 같습니다.

구 분	내 역
발행기업	HyAxiom Inc.,
주식의 종류	전환우선주
발행일	2023년 7월 14일
발행가액	USD 159,922,000
발행주식수	159,922주
주당액면가	USD 1,000
주당전환가격	USD 1,000
전환가격 조정에 관한 사항	본 전환우선주 계약보다 유리한 조건으로 제 3자와 신규 계약을 체결하는 경우, 해당 신규 계약과 동일 또는 유리한 조건으로 계약 수정
기업공개의무	발행일로부터 4년 이내(단, 투자자의 서면 동의가 있는 경우 1회에 한하여 1년간 연장 가능)

(2) 당기 및 전기 중 전환우선주 관련 부채의 변동내역은 다음과 같습니다.

구 분	당기	전기
기초	204,012	-
발행	-	203,074
기타(주1)	(1,547)	938
기말	202,465	204,012

(주1) 환율차이 등으로 인한 변동입니다.

7) 장기유동화채무

연결기업은 장래에 발생할 매출채권 등 일부를 유동화회사에 양도하여 자산유동화를 실시하였는 바, 당기말과 전기말 현재 장기유동화채무의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구분	부문	차입처	연이자율(%)	당기말	전기말
유동화채무	두산(주1)	중국은행 등	4.50 ~ 6.08	23,270	113,750
	두산퓨얼셀(주)	뉴스타에프씨제일차(주) 등	7.00~CD(3M)+3.61	53,200	70,000
합계				76,470	183,750
차감 : 현재가치할인차금				(671)	(1,054)
차감 : 유동성대체				(56,407)	(106,766)
차감 계(비유동성)				19,392	75,930

(주1) 해당 부문의 연결대상 종속기업을 포함하고 있습니다.

연결기업의 장기유동화채무와 관련하여 금융상품의 제거요건을 충족하지 못하여 당기말 현재 연결채무상태표 상 인식하고 있는 매출채권 등의 장부금액은 29,151백만원(전기말: 33,155백만원)입니다(주석 32 참조).

연결기업은 상기 장기유동화채무와 관련하여 수익권증서를 담보로 제공하고 있습니다(주석 33 참조).

16. 리스

1) 사용권자산

유형자산 및 투자부동산으로 분류된 사용권자산의 당기와 전기의 변동내역은 주석 12-2) 및 주석 14-2)에서 기술하고 있으며, 유형자산으로 분류된 사용권자산에서 발생한 당기와 전기의 계정과목별 감가상각비의 구성요소는 주석 12-7)에서 기술하고 있습니다.

2) 리스부채

(1) 당기와 전기 중 리스부채의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구분	당기	전기
기초	711,150	749,137
리스자산의 취득	166,871	115,753
리스료의 지급	(206,118)	(191,122)
계약해지	(14,765)	(4,603)
이자비용	46,483	41,996
연결범위의 변동	(925)	-
기타(주1)	19,144	(11)
기말	721,840	711,150

(주1) 환율변동으로 인한 금액 등이 포함되어 있습니다.

(2) 당기말과 전기말 현재 리스부채의 만기분석 내용은 다음과 같습니다.

① 당기말

(단위 : 백만원)

구분	계약상 명목현금흐름				
	합계	0~1년	1년~2년	2년~5년	5년 초과
리스부채	830,889	186,435	159,452	359,922	125,080

② 전기말

(단위 : 백만원)

구분	계약상 명목현금흐름				
	합계	0~1년	1년~2년	2년~5년	5년 초과
리스부채	857,771	179,182	160,743	329,439	188,407

(3) 사용권자산에 포함되지 않는 단기리스와 소액자산리스에서 발생한 당기와 전기의 계정과목별 비용의 구성요소는 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구분	당기	전기
매출원가	24,490	18,419
판매비와관리비	12,454	8,901
연구개발비 등	27	2
합계	36,971	27,323

당기 중 리스부채 원금 및 이자의 상환으로 인한 현금유출액은 206,118백만원(전기: 191,122백만원)이며, 단기 및 소액리스로 지급으로 인한 영업활동 현금유출액은 36,971백만원 (전기: 27,323백만원)입니다. 따라서 리스의 총 현금유출액은 243,089백만원(전기: 218,445백만원)입니다.

3) 판매후리스부채

당기말과 전기말 현재 연결기업의 판매후리스부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	연이자율(%)	당기말	전기말
두산	4.52	2,168	29,970
두산밥캣(주1)	7.00	66,565	66,299
소계		68,733	96,269
차감 : 유동성대체		(19,416)	(17,269)
합계		49,317	79,000

(주1) 해당 부문의 연결대상 종속기업을 포함하고 있습니다.

동 판매후리스부채는 연결재무상태표상 유동리스부채 및 비유동리스부채로 표시되어 있습니다.

17. 순확정급여부채(자산)

연결기업은 종업원을 위하여 부분적으로 확정급여형 퇴직급여제도를 운영하고 있으며, 사외적립자산과 확정급여채무의 보험수리적 평가는 예측단위적립방식을 사용하여 적격성이 있는 독립적인 보험계리법인에 의하여 수행되었습니다.

1) 당기말과 전기말 현재 순확정급여부채(자산)는 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구분	당기말	전기말
확정급여채무의 현재가치	2,088,702	1,896,520
사외적립자산의 공정가치	(1,467,951)	(1,398,446)
합계	620,751	498,074
- 순확정급여자산	(16,927)	(10,383)
- 순확정급여부채	637,678	508,457

2) 당기와 전기에 인식한 확정급여형 퇴직급여제도에서 발생한 퇴직급여는 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구분	당기	전기
당기근무원가	87,925	78,031
순이자비용(이자비용 - 기대수익)	22,562	21,594
과거근무원가와 정산 손익(주1)	(12,454)	(67,935)
합계	98,033	31,690

(주1) 종속기업의 직원퇴직금제도의 개정으로 인한 퇴직급여채무의 변동액을 당기 및 전기 중 과거근무원가의 차감으로 인식하였습니다.

3) 당기와 전기의 확정급여형 퇴직급여제도에서 발생한 퇴직급여의 계정과목별 구성 요소는 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구분	당기	전기
매출원가	53,922	51,928
판매비와관리비	38,266	(25,515)
경상개발비 등	5,845	5,277
합계	98,033	31,690

4) 당기와 전기의 순확정급여부채(자산)의 변동내역은 다음과 같습니다.

(1) 당기

(단위 : 백만원)

구분	확정급여채무	사외적립자산	순확정급여부채 (자산)순액
기초장부금액	1,896,520	(1,398,446)	498,074
당기손익으로 인식되는 금액:			
당기근무원가	87,925	-	87,925
이자비용(이자수익)	85,200	(62,638)	22,562
과거근무원가	(12,454)	-	(12,454)
소계	160,671	(62,638)	98,033
기타포괄손익으로 인식되는 재측정요소:			
사외적립자산의 수익(위의 이자에 포함된 금액 제외)	-	78,096	78,096
인구통계적가정의 변동으로 인한 보험수리적 손익	(386)	-	(386)
재무적가정의 변동으로 인한 보험수리적손익	(40,743)	-	(40,743)
기타사항에 의한 효과	38,434	-	38,434
소계	(2,695)	78,096	75,401
관계기업 전출입	2,565	611	3,176
연결범위의 변동	12,027	(12,794)	(767)
가입자의 기여금	220	(520)	(300)
사용자의 기여금	-	(66,794)	(66,794)
퇴직금 지급액	(116,766)	96,039	(20,727)
기타(주1)	136,159	(101,505)	34,654
기말장부금액	2,088,701	(1,467,951)	620,750

(주1) 환율변동으로 인한 금액 등이 포함되어 있습니다.

(2) 전기

(단위 : 백만원)

구분	확정급여채무	사외적립자산	순확정급여부채 (자산)순액
기초장부금액	1,746,782	(1,289,534)	457,248
당기손익으로 인식되는 금액:			
당기근무원가	78,031	-	78,031
이자비용(이자수익)	86,308	(64,714)	21,594
과거근무원가	(67,935)	-	(67,935)
소계	96,404	(64,714)	31,690
기타포괄손익으로 인식되는 재측정요소:			
사외적립자산의 수익(위의 이자에 포함된 금액 제외)	-	(6,348)	(6,348)
인구통계적가정의 변동으로 인한 보험수리적 손익	2,613	-	2,613
재무적가정의 변동으로 인한 보험수리적손익	69,591	-	69,591
기타사항에 의한 효과	58,264	-	58,264
소계	130,468	(6,348)	124,120
관계기업 전출입	(1,355)	(84)	(1,439)
가입자의 기여금	976	(1,033)	(57)
사용자의 기여금	-	(101,568)	(101,568)
퇴직금 지급액	(128,766)	102,040	(26,726)
기타(주1)	52,011	(37,205)	14,806
기말장부금액	1,896,520	(1,398,446)	498,074

(주1) 환율변동으로 인한 금액 등이 포함되어 있습니다.

5) 당기말과 전기말 현재 보험수리적 평가를 위해 사용된 가정은 다음과 같습니다.

(단위 : %)

구분	당기말	전기말
할인율	2.49~7.37	3.50~7.44
미래임금상승률	0.75~8.00	0.75~6.00

6) 당기말과 전기말 현재 사외적립자산의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구분	당기말	전기말
지분증권	149,437	124,830
채무증권	727,254	719,076
예금성자산 등	591,260	554,540
합계	1,467,951	1,398,446

7) 당기말과 전기말 현재 주요 보험수리적 가정의 변동에 따른 확정급여채무의 민감도 분석은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구분	당기말				전기말			
	할인율		미래임금상승률		할인율		미래임금상승률	
	1%증가	1%감소	1%증가	1%감소	1%증가	1%감소	1%증가	1%감소
금액	(176,189)	200,114	144,569	(139,344)	(188,236)	175,804	128,618	(159,896)
비율	(-)8.44%	9.58%	6.92%	(-)6.67%	(-)9.93%	9.27%	6.78%	(-)8.43%

8) 당기말 및 전기말 현재 확정급여채무의 가중평균만기는 9.01년 및 9.60년이며, 확정급여제도와 관련하여 차기에 377,705백만원의 기여금을 납부할 것으로 예측하고 있습니다.

9) 확정기여형 퇴직급여제도와 관련하여 당기비용으로 인식한 금액은 35,759백만원 (전기: 28,562백만원)입니다.

18. 충당부채

당기와 전기 중 충당부채의 변동내역은 다음과 같습니다.

1) 당기

(단위 : 백만원)

구분	기초	전입(환입)	사용액	기타(주1)	기말	유동성	비유동성
판매보증충당부채	442,046	152,613	(156,574)	26,256	464,341	151,107	313,234
복구충당부채	9,417	2,445	-	111	11,973	-	11,973
손실보상충당부채	9,832	4,238	(2,723)	1,239	12,586	-	12,586
공사손실충당부채	82,190	(16,522)	(19,992)	1,533	47,209	38,012	9,197
기타	129,140	42,439	(57,969)	6,205	119,815	55,628	64,187
합계	672,625	185,213	(237,258)	35,344	655,924	244,747	411,177

(주1) 기타금액은 환율변동 및 연결범위의 변동 등에 따른 증감액 등을 포함하고 있습니다.

2) 전기

(단위 : 백만원)

구분	기초	전입(환입)	사용액	기타(주1,2)	기말	유동성	비유동성
판매보증충당부채	426,045	139,149	(129,057)	5,909	442,046	135,204	306,842
복구충당부채	7,963	1,146	-	308	9,417	-	9,417
손실보상충당부채	-	17,750	(8,005)	87	9,832	-	9,832
공사손실충당부채	99,589	(1,823)	(16,482)	906	82,190	54,259	27,931
기타(주2,3)	197,778	70,089	(67,045)	(71,682)	129,140	71,428	57,712
합계	731,375	226,311	(220,589)	(64,472)	672,625	260,891	411,734

(주1) 기타금액은 환율변동에 따른 증감액 등을 포함하고 있습니다.

(주2) 전기 중 회원권 입회금 반환보증 관련 충당부채를 대여금 대손충당금으로 대체한 54,855백만원이 포함되어 있습니다.

(주3) 종속기업인 두산에너지빌리티㈜는 봉담송산 고속도로 건설공사와 관련하여 경기동서순환도로주)에게 5,256백만원의 자금보충약정이 있으며, 전기 중 충당부채로 인식하였습니다.

연결기업은 품질보증, 교환, 손실부담계약, 하자보수 및 그에 따른 사후 서비스 등으로 인하여 향후 부담할 것으로 예상되는 비용을 보증기간 및 과거 경험률 등을 기초로 추정하여 충당부채로 계상하고 있습니다.

19. 자본금 및 주식발행초과금

당기와 전기의 자본금 및 주식발행초과금의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 주, 백만원)

일자	변동내역	발행주식수		자본금			주식발행 초과금
		보통주	우선주	보통주	우선주	합계	
2023.01.01	전기초	16,523,835	4,889,500	99,291	24,447	123,738	322,462
2023.12.31	전기말	16,523,835	4,889,500	99,291	24,447	123,738	322,462
2024.01.01	당기초	16,523,835	4,889,500	99,291	24,447	123,738	322,462
2024.12.31	당기말	16,523,835	4,889,500	99,291	24,447	123,738	322,462

지배기업이 발행할 주식의 총수는 400,000,000주이고, 1주당 액면금액은 보통주 및 우선주 모두 5,000원입니다. 전기 이전의 이익소각으로 인하여 자본금은 발행주식의 액면총액과 상이합니다.

한편, 당기말 현재 지배기업의 발행주식수 중 상법에 의하여 의결권이 제한되어 있는 주식은 보통주 3,000,866주(전기말: 3,000,866주), 독점규제 및 공정거래에 관한 법률에 의하여 의결권이 제한되어 있는 주식은 보통주 510,231주(전기말: 510,231주)입니다. 또한 지배기업의 우선주는 의결권이 없으나, 우선주에 대하여 소정의 배당하지 아니한다는 주주총회 결의가 있을 경우에는 그 결의가 있는 총회의 다음 총회부터 그 우선적 배당을 한다는 결의가 있는 총회의 종료시까지의 의결권이 있는 것으로 합니다.

20. 자본잉여금

당기말과 전기말 현재 자본잉여금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구분	당기말	전기말
주식발행초과금	322,462	322,462
재평가적립금	277,542	277,542
기타자본잉여금	1,328,319	1,281,151
합계	1,928,323	1,881,155

21. 기타자본항목

1) 당기말과 전기말 현재 기타자본항목의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구분	당기말	전기말
자기주식	(185,025)	(185,025)
자기주식처분손실	(16,738)	(16,738)
주식선택권	18,290	9,201
감자차손	(948,311)	(948,311)
기타	(47,500)	(47,500)
합계	(1,179,284)	(1,188,373)

2) 자기주식

지배기업은 주가안정을 목적으로 자기주식을 보유하고 있으며, 당기와 전기의 자기주식 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 주, 백만원)

변동내역	자기주식 보유주식수			자기주식 장부금액		
	보통주	우선주	계	보통주	우선주	계
전기초	3,000,866	612,104	3,612,970	171,231	13,794	185,025
전기말	3,000,866	612,104	3,612,970	171,231	13,794	185,025
당기초	3,000,866	612,104	3,612,970	171,231	13,794	185,025
당기말	3,000,866	612,104	3,612,970	171,231	13,794	185,025

3) 주식기준보상

(1) 주식선택권

지배기업은 과거 수차례에 걸쳐 임원에게 주식선택권을 부여하였으며 부여방법은 신주교부, 자기주식교부 및 차액보상 중 행사시점의 이사회 결정에 따르고 있습니다. 주식선택권은 주주총회결의일로부터 2년 이상 재임하여야 행사할 수 있습니다.

당기와 전기의 주식선택권의 변동내역은 다음과 같습니다.

① 당기

(단위 : 주, 백만원)

구분	발행할 주식수			평가금액		
	기초	취소	기말	기초	취소	기말
16차	5,252	(5,252)	-	208	(208)	-

② 전기

(단위 : 주, 백만원)

구분	발행할 주식수			평가금액		
	기초	취소	기말	기초	취소	기말
15차	5,252	(5,252)	–	228	(228)	–
16차	5,976	(724)	5,252	236	(28)	208
합계	11,228	(5,976)	5,252	464	(256)	208

(2) 양도제한조건부주식(Restricted Stock Unit)

① 당기 및 전기 중 지배기업은 이사회 결의에 의해 지배기업의 임원에게 양도제한조건부주식(이하 "RSU")을 부여하였으며, 그 주요 내용은 다음과 같습니다.

구분	2024년 부여분	2023년 부여분
기준주식	주식회사 두산 보통주식	주식회사 두산 보통주식
총부여주식수	87,863주	93,249주
부여일	2024-05-02	2023-03-02
부여일의 공정가치	146,100원	99,700원
행사가격	0원	0원
가득조건	만 3년을 재직한 경우 (만 2년 이상 재임 후 퇴직한 경우 주식교부일에 3년에 대한 재임 기간 일수에 비례하여 교부)	

② 당기와 전기 중 부여한 양도제한조건부주식의 변동은 다음과 같습니다.

(단위 : 주)

구분	당기	전기
기초 잔여주	173,697	82,949
부여	87,863	93,249
취소	(6,869)	(2,501)
기말 잔여주	254,691	173,697

③ 당기와 전기 중 동 지배기업의 RSU 계약에 따라 연결손익계산서상 인식한 주식기준보상비용은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구분	당기	전기
RSU (주식결제형)	9,297	5,930

22. 기타포괄손익누계액

당기말과 전기말 현재 기타포괄손익누계액의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구분	당기말	전기말
확정급여제도의 재측정요소	(157)	(173)
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산평가손익	(23,844)	(19,812)
(부의)지분법자본변동	111	(1,245)
해외사업환산손익	110,633	19,767
현금흐름위험회피 파생상품평가손익	41,348	39,777
토지재평가잉여금	560,840	561,318
합계	688,931	599,632

23. 이익잉여금(결손금)

1) 당기말과 전기말 현재 이익잉여금(결손금)의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구분	당기말	전기말
법정적립금	67,423	67,423
미처분이익잉여금(미처리결손금)	(148,975)	140,547
합계	(81,552)	207,970

법정적립금인 이익준비금은 상법상의 규정에 따라 납입자본의 50%에 달할 때까지 매 결산기마다 금전에 의한 이익배당액의 10% 이상을 이익준비금으로 적립하여야 합니다.

2) 지배기업의 당기 배당(예정)액 및 배당수익률은 다음과 같습니다.

구분		당기		
		1우선주	2우선주	보통주
주당 액면금액(단위: 원)		5,000	5,000	5,000
기말 (예정)	발행주식수	3,996,462	893,038	16,523,835
	자기주식수	564,242	47,862	2,961,319
	배당권리주식수	3,432,220	845,176	13,562,516
	배당예정주식수	3,432,220	845,176	13,562,516
	액면배당률	41%	40%	40%
	주당배당금(단위: 원)	2,050	2,000	2,000
	배당(예정)액(단위: 백만원)	7,036	1,690	27,125

3) 당기 중 지배기업의 배당금 지급내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 주, 백만원)

구분		1우선주	2우선주	보통주	합계
전기 결산배당	배당권리주식수	3,432,220	845,176	13,522,969	
	배당예정주식수	3,432,220	845,176	13,522,969	
	주당배당금(단위: 원)	2,050	2,000	2,000	
합계		7,036	1,690	27,046	35,772

24. 부문별 정보

1) 당기말 현재 연결기업의 영업부문 구성 및 영업부문별 주요 제품과 용역은 다음과 같습니다.

부문명	주요 제품 및 용역
전자BG	동박적층판 등 제조 및 판매
디지털이노베이션BU	IT 시스템 개발/운영 서비스 등
기타	광고, 골프장, 반도체테스트 등
두산에너지리티	NSSS, BOP, Turbine, 담수/수처리 설비, 플랜트설비 설치공사, 도로공사 등
두산밥캣	소형 건설기계 및 장비 등
두산퓨얼셀	연료전지 및 신재생에너지 개발, 제조 및 판매 등

2) 당기와 전기의 부문별 영업실적은 다음과 같습니다.

(1) 당기

(단위 : 백만원)

구분	총매출액	내부매출액	순매출액	영업이익	당기순손익
전자BG	1,007,198	(881)	1,006,317	122,580	99,247
디지털이노베이션BU	287,767	(230,846)	56,921	6,729	8,370
기타	1,115,184	(222,593)	892,591	(130,434)	(235,888)
두산에너지빌리티	7,814,861	(522,615)	7,292,246	243,618	(114,813)
두산밥캣	8,551,207	(7,540)	8,543,667	871,402	563,364
두산퓨얼셀	411,784	(70,652)	341,132	(1,729)	(10,475)
소 계	19,188,001	(1,055,127)	18,132,874	1,112,166	309,805
연결조정	(1,055,127)	1,055,127	-	(108,407)	(7,578)
연결 후 금액	18,132,874	-	18,132,874	1,003,759	302,227

(2) 전기

(단위 : 백만원)

구분	총매출액	내부매출액	순매출액	영업이익	당기순손익
전자BG	814,055	(62,388)	751,667	34,642	(50,348)
디지털이노베이션BU	278,330	(206,742)	71,588	13,758	13,419
기타	986,180	(207,094)	779,086	(85,878)	(193,351)
두산에너지빌리티	8,239,267	(709,746)	7,529,521	225,069	(268,755)
두산밥캣	9,758,907	(7,357)	9,751,550	1,389,900	921,479
두산퓨얼셀	260,886	(14,168)	246,718	1,642	(8,500)
소 계	20,337,625	(1,207,495)	19,130,130	1,579,133	413,944
연결조정	(1,207,495)	1,207,495	-	(142,871)	(141,870)
연결 후 금액	19,130,130	-	19,130,130	1,436,262	272,074

3) 당기말과 전기말 현재 부문별 자산 및 부채는 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

사업부문	당기말		전기말	
	자산	부채	자산	부채
전자BG	888,919	399,505	641,129	210,829
디지털이노베이션BU	152,191	77,433	141,249	72,176
기타	7,576,708	4,138,278	7,647,262	4,003,513
두산에너지빌리티	16,285,777	10,480,475	16,278,525	10,003,954
두산밥캣	12,009,612	5,115,108	10,371,754	4,416,941
두산퓨얼셀	1,179,655	680,759	1,070,843	558,191
소계	38,092,862	20,891,558	36,150,762	19,265,604
연결조정	(7,949,799)	(2,637,977)	(7,863,953)	(2,185,534)
연결 후 금액	30,143,063	18,253,581	28,286,809	17,080,070

25. 영업수익

1) 수익의 구분

(1) 영업수익의 내역

(단위 : 백만원)

구분	당기	전기
고객과의 계약에서 생기는 수익:		
- 제품 및 상품매출	10,060,918	10,972,873
- 공사매출	7,222,641	7,298,986
- 기타매출	909,228	847,999
소 계	18,192,787	19,119,858
기타:		
- 임대수익 등 (주1)	(59,913)	10,272
합 계	18,132,874	19,130,130

(주1) 위험회피회계 적용에 따라 매출액에서 조정 한 위험회피손익을 포함하고 있습니다.

(2) 영업수익의 구분

<당기>

(단위 : 백만원)

구 분	전자 BG	디지털 이노베이션 BU	기타	두산 에너지빌리티	두산 밥캣	두산 퓨얼셀	합계
지리적 시장:							
국내	487,959	49,100	802,229	3,128,212	345,366	339,444	5,152,310
미주	2,274	2,069	90,183	348,903	6,552,946	1,688	6,998,063
아시아	516,084	3,750	179	1,675,205	194,187	-	2,389,405
중동	-	-	-	1,696,479	166,400	-	1,862,879
유럽	-	2,002	-	442,545	1,049,770	-	1,494,317
기타	-	-	-	902	234,998	-	235,900
합계	1,006,317	56,921	892,591	7,292,246	8,543,667	341,132	18,132,874
수익인식시기:							
한 시점에 이전	1,004,074	6,412	209,045	191,600	8,504,415	224,610	10,140,156
기간에 걸쳐 이전	2,243	50,509	683,546	7,100,646	39,252	116,522	7,992,718
합계	1,006,317	56,921	892,591	7,292,246	8,543,667	341,132	18,132,874

<전기>

(단위 : 백만원)

구 분	전자 BG	디지털 이노베이션 BU	기타	두산 에너지빌리티	두산 밥캣	두산 퓨얼셀	합계
지리적 시장:							
국내	443,872	42,400	746,754	3,116,005	374,654	245,020	4,968,705
미주	6,087	12,837	31,963	393,719	7,477,439	1,698	7,923,743
아시아	301,708	3,624	369	2,051,090	181,352	-	2,538,143
중동	-	-	-	1,528,687	152,104	-	1,680,791
유럽	-	12,727	-	437,917	1,334,622	-	1,785,266
기타	-	-	-	2,103	231,379	-	233,482
합계	751,667	71,588	779,086	7,529,521	9,751,550	246,718	19,130,130
수익인식시기:							
한 시점에 이전	748,003	8,999	190,154	335,860	9,726,670	136,506	11,146,192
기간에 걸쳐 이전	3,664	62,589	588,932	7,193,661	24,880	110,212	7,983,938
합계	751,667	71,588	779,086	7,529,521	9,751,550	246,718	19,130,130

2) 계약잔액

(1) 당기말과 전기말 현재 고객과의 계약에서 생기는 수취채권, 계약자산과 계약부채의 장부금액 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구분	당기말	전기말
매출채권 및 기타채권에 포함된 수취채권 (주1)	1,813,959	1,820,584
계약자산 (주2)	1,639,400	1,509,129
계약부채	(2,707,117)	(2,933,831)

(주1) 당기말 현재 총당금 119,447백만원(전기말: 222,633백만원)이 포함되어 있습니다.

(주2) 당기말 현재 총당금 71,341백만원(전기말: 59,940백만원)이 포함되어 있습니다.

계약자산은 연결기업이 고객에게 재화나 용역을 이전한 재화나 용역에 대해 대가를 받을 권리가 발생하였으나 미청구한 금액으로 청구 시 수취채권으로 대체됩니다. 계약부채는 기간에 걸쳐 이행하는 건설계약 등을 위해 고객으로부터 선 수취한 금액으로 고객에게 재화나 용역을 이전함에 따라 수익으로 대체됩니다.

(2) 자산으로 인식한 계약체결증분원가

연결기업은 고객과 계약을 체결하기 위해 투입한 원가로서 계약을 체결하지 않았다면 투입되지 않았을 원가인 중개수수료 등에 대하여 자산을 인식하였습니다.

당기말과 전기말 현재 계약체결증분원가 관련 세부 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구분	당기말	전기말
보고기간말 현재 자산으로 인식한 계약체결증분원가	30,376	48,174
보고기간 중 매출원가로 인식한 상각액	21,513	20,060

상기 계약체결증분원가는 관련된 특정 계약의 진행률에 걸쳐 해당 수익을 인식하는 방법과 동일하게 상각되어 비용으로 처리됩니다.

(3) 자산으로 인식한 계약이행원가

연결기업은 아직 승인되지 않은 특정 계약에 따라 이전할 자산의 설계 원가 등을 고객과의 계약이나 구체적으로 식별할 수 있는 예상 계약에 직접 관련되고, 미래의 수행의무를 이행할 때 사용할 기업의 자원을 창출하거나 가치를 높이며, 회수될 것으로 예상되어 자산으로 인식하였습니다.

당기말과 전기말 현재 계약이행원가 관련 세부 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구분	당기말	전기말
보고기간말 현재 자산으로 인식한 계약이행원가	122,978	102,763
보고기간 중 매출원가로 인식한 상각액	49,992	94,777

상기 계약이행원가는 관련된 재화나 용역을 고객에게 이전하는 방식과 일치하는 체계적 기준으로 상각되어 비용으로 처리됩니다.

3) 원가기준 투입법을 적용하여 기간에 걸쳐 수익을 인식한 계약으로써, 당기와 전기의 공사계약 잔액의 변동내역은 다음과 같습니다.

(1) 당기

(단위 : 백만원)

구분	프로젝트	기초	증감액	매출계상	기말
(주)두산	잠실진주아파트 주택재건축정비사업 등	35,507	802	(19,604)	16,705
두산에너지빌리티(주)	신한울 3,4호기 원자로설비 등	15,591,337	8,184,630	(7,101,241)	16,674,726
두산로지스틱스솔루션(주)	다이소 세종온라인센터 구축 공사 등	139,794	129,913	(64,188)	205,519
합계		15,766,638	8,315,345	(7,185,033)	16,896,950
내부거래		-	(214)	205	(9)
차감 계		15,766,638	8,315,131	(7,184,828)	16,896,941

(2) 전기

(단위 : 백만원)

구분	프로젝트	기초	증감액	매출계상	기말
(주)두산	잠실진주아파트 주택재건축정비사업 신재생에너지 시스템설치 등	12,789	24,300	(1,582)	35,507
두산에너지빌리티(주)	Vung Ang II Power Project 등	14,002,976	8,782,691	(7,194,330)	15,591,337
두산로지스틱스솔루션(주)	나이키 이전 CSC Phase2 등	11,466	143,491	(15,163)	139,794
합계		14,027,231	8,950,482	(7,211,075)	15,766,638
내부거래		(386)	99	287	-
차감 계		14,026,845	8,950,581	(7,210,788)	15,766,638

4) 당기말 현재 원가기준 투입법을 적용하여 기간에 걸쳐 수익을 인식한 계약과 관련한 공사손실충당부채, 총계약수익 및 추정총계약원가 변동으로 인하여 당기와 미래 기간의 손익, 미청구공사(초과청구공사)에 영향을 미치는 금액(환율효과 제외)은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구분	공사손실 충당부채	추정총계약금액 변동	추정총계약원가 변동	당기손익에 미치는 영향	미래손익에 미치는 영향	미청구공사 (초과청구공사) 변동
(주)두산	-	802	260	190	351	190
두산에너지빌리티(주)	37,256	1,485,592	940,118	289,604	255,870	289,604
두산로지스틱스솔루션(주)	9,953	1,113	2,298	(850)	(335)	(850)
합계	47,209	1,487,507	942,676	288,944	255,886	288,944

당기와 미래 손익에 미치는 영향은 계약 개시 후 당기말까지 발생한 상황에 근거하여 추정한 총계약원가와 당기말 현재 총계약수익의 추정치에 근거하여 산정한 것이며, 총계약원가와 총계약수익 추정치는 미래 기간에 변동될 수 있습니다.

5) 당기 중 원가기준 투입법을 적용하여 기간에 걸쳐 수익을 인식한 계약으로서, 계약금액이 전기 매출액의 5% 이상인 주요 계약의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구분	계약일	공사기한(주1)	진행률 (%)	미청구공사		매출채권(공사미수금)	
				총액	손상차손 누계액	총액	대손 충당금
신한울 1,2호기 NSSS	2009-07-31	2024-04-30	98.53	-	-	25,977	(99)
UAE BNPP 1,2호기 NSSS	2010-06-30	2022-11-18	99.11	-	-	-	-
새울 3,4호기 NSSS	2014-08-28	2026-11-30	93.96	24,254	(92)	49,932	(190)
UAE BNPP 3,4호기 NSSS	2010-06-30	2024-12-31	95.82	6,282	(24)	-	-
Vinh Tan 4 TPP	2014-02-26	2021-10-31	99.78	23,734	(90)	28,269	(5,654)
Nghi Son 2	2014-12-24	2022-07-10	99.69	-	-	-	-
삼척화력 1,2호기 EPC	2018-07-24	2024-04-30	99.87	141,182	(536)	-	-
Yanbu ph.3 MSF	2012-12-04	2023-01-29	100.00	-	-	1,475	(107)
Jawa 9,10호기	2019-03-20	2025-02-15	95.44	163,422	(490)	11,805	(107)
Yanbu 4 IWP	2021-01-22	2023-11-01	94.51	85	-	2,962	(215)
Vung Ang II Power Project	2021-10-26	2025-10-26	89.85	-	-	-	-
Tuwaitq 주단조 Project	2022-02-10	2025-04-15	93.32	-	-	10,497	-
El-Dabaa NPP	2022-11-09	2029-04-08	16.63	-	-	-	-
신한울 3,4호기 원자로설비	2023-03-29	2033-10-31	18.24	-	-	-	-
Turkistan COGT	2023-03-14	2026-08-23	44.72	240,446	(914)	-	-
Song Hau1	2015-04-10	2022-05-17	99.86	13,220	(50)	13,538	(984)
신한울원자력 3,4호기 주설비공사	2023-12-11	2033-10-31	2.76	-	-	-	-
Jawaharpur	2016-12-22	2025-06-30	98.63	56,204	-	5,723	(669)
Obra C	2016-12-22	2025-06-30	95.04	49,040	-	11,836	(460)

(주1) 계약상 공사기한 또는 발주처와 협의 중인 공사에정기한입니다.

6) 당기와 전기 중 연결기업의 매출액의 10% 이상을 차지하는 외부고객으로부터 인식한 매출액은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구분	당기	전기
그룹사 A	2,260,913	2,122,271

26. 비용의 성격별 분류

당기와 전기의 비용의 성격별 분류는 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구분	당기	전기
재고자산의 변동	(209,272)	(170,448)
원재료 및 상품매입액	7,948,590	9,326,442
종업원급여	2,596,389	2,353,282
감가상각비 및 무형자산상각비	767,216	704,348
기타비용	6,026,192	5,480,244
합 계	17,129,115	17,693,868

27. 판매비와관리비

당기와 전기의 판매비와관리비의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구분	당기	전기
급여	744,830	697,221
퇴직급여	44,024	(21,332)
복리후생비	147,064	131,194
주식기준보상비용	28,319	13,213
여비교통비	58,907	56,069
판매수수료	23,669	30,652
세금과공과	33,763	29,896
감가상각비	72,040	65,035
보험료	30,135	27,575
수선비	7,169	7,559
광고선전비	111,143	113,212
포장비	437	188
경상개발비	284,095	263,168
교육훈련비	14,838	15,534
운반보관비	23,424	22,191
판매촉진비	15,124	16,358
지급수수료	160,288	158,554
용역비	9,724	7,613
대손상각비(환입)	(5,486)	28,806
무형자산상각비	62,823	54,961
해외시장개척비	13,249	8,716
하자보수비	7,265	6,801
기타	71,539	75,623
합 계	1,958,383	1,808,807

28. 금융수익 및 금융비용

당기와 전기의 금융수익 및 금융비용의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구분	당기	전기
금융수익 :		
이자수익	142,609	103,362
배당금수익	2,543	3,061
외환차익	307,308	288,964
외화환산이익	367,964	81,253
파생상품거래이익	138,750	76,389
파생상품평가이익	136,273	66,578
확정계약평가이익	234,737	43,958
합 계	1,330,184	663,565
금융비용 :		
이자비용	491,626	466,417
외환차손	276,548	279,009
외화환산손실	294,448	91,220
파생상품거래손실	114,968	69,109
파생상품평가손실	275,324	94,231
확정계약평가손실	48,256	27,139
사채상환손실	-	59
차입금상환손실	4,522	2,218
금융보증비용	32,123	29,988
기타	8,446	4,794
합 계	1,546,261	1,064,184
순금융수익(비용)	(216,077)	(400,619)

29. 기타영업외수익 및 기타영업외비용

당기와 전기의 기타영업외수익 및 기타영업외비용의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구분	당기	전기
기타영업외수익 :		
장·단기투자증권처분이익	204	836
장·단기투자증권평가이익	101,323	11,878
유형자산처분이익	9,018	5,844
무형자산처분이익	5	1,236
매각예정자산처분이익	—	627
투자부동산처분이익	—	49
유형자산손상차손환입	—	29
무형자산손상차손환입	8,766	—
투자부동산평가이익	32,281	25,193
기타	32,750	39,171
합 계	184,347	84,863
기타영업외비용 :		
단기투자증권처분손실	180	79
장·단기투자증권평가손실	1,499	139,421
매출채권처분손실	14,446	10,933
유형자산처분손실	9,186	2,219
무형자산처분손실	1,071	49
투자부동산처분손실	—	22
유형자산손상차손	3,457	18,032
무형자산손상차손	249,162	173,894
투자부동산평가손실	17,764	20,125
투자부동산손상차손	1,165	38,405
종속·관계기업투자주식처분손실	505	1,268
종속·관계기업투자주식손상차손	6,222	—
매각예정비유동자산처분손실	2,042	2,620
기타의대손상각비	25,588	80,030

구분	당기	전기
기부금	22,539	26,163
기타	52,101	114,025
합 계	406,927	627,285
순기타영업외수익(비용)	(222,580)	(542,422)

30. 법인세비용

1) 당기와 전기의 법인세비용의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구분	당기	전기
법인세부담액	343,682	381,144
일시적차이로 인한 이연법인세 변동액	(21,150)	(168,926)
자본에 직접 반영되는 이연법인세 변동액	12,163	(94,291)
기타	(43,968)	60,973
법인세비용	290,727	178,900

2) 당기와 전기의 이연법인세자산(부채)의 변동내역은 다음과 같습니다.

(1) 당기

(단위 : 백만원)

구분	기초	증감	기말
대손충당금	368,760	(15,578)	353,182
파생상품	6,289	3,020	9,309
유형자산	(680,814)	(6,259)	(687,073)
무형자산	(472,645)	(103,677)	(576,322)
외화자산및부채	(4,746)	(15,510)	(20,256)
퇴직급여부채	143,072	34,504	177,576
기타	753,819	124,650	878,469
합 계	113,735	21,150	134,885

(2) 전기

(단위 : 백만원)

구분	기초	증감	기말
대손충당금	310,493	58,267	368,760
파생상품	(14,349)	20,638	6,289
유형자산	(557,535)	(123,279)	(680,814)
무형자산	(441,863)	(30,782)	(472,645)
외화자산및부채	11,537	(16,283)	(4,746)
퇴직급여부채	143,376	(304)	143,072
기타	493,755	260,064	753,819
합 계	(54,586)	168,321	113,735

이연법인세자산과 부채는 당기법인세자산과 당기법인세부채를 상계할 수 있는 법적 권한이 있고, 동일한 과세당국과 관련되어 있을 때 상계됩니다.

3) 당기말과 전기말 현재 이연법인세자산으로 인식하지 않은 차감할 일시적차이, 세무상결손금 및 미사용세액공제의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구분	당기말	전기말
차감할 일시적차이	2,677,800	2,930,248
이월결손금	144,607	49,012
이월세액공제	66,467	55,671
기타	-	6,015
합 계	2,888,875	3,040,946

이연법인세자산에 대한 미래 실현가능성은 일시적차이가 실현되는 기간동안 과세소득을 창출할 수 있는 연결기업의 능력, 전반적인 경제환경과 산업에 대한 전망 등 다양한 요소들에 달려 있으며, 연결기업은 주기적으로 이러한 사항들을 검토하고 있습니다.

4) 당기말과 전기말 현재 종속기업, 공동기업 및 관계기업 투자와 관련하여 이연법인세자산(부채)로 인식되지 않은 일시적차이는 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구분	당기말	전기말	비고
종속기업투자	(1,596,251)	(1,414,602)	소멸시점에 대한 통제 가능
관계기업및공동기업투자	676,310	624,171	소멸가능성이 높지 않음
합 계	(919,941)	(790,431)	

5) 당기와 전기의 법인세비용차감전순이익(손실)과 법인세비용의 관계는 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구분	당기	전기
법인세비용차감전순이익(손실)	592,954	450,974
적용세율에 따른 세부담액	351,202	255,981
조정사항:		
비과세수익 · 비공제비용	(135,303)	(17,834)
세액공제	(33,377)	(44,650)
이연법인세 미인식분의 변동	28,968	58,417
기타	79,237	(73,014)
법인세비용	290,727	178,900
평균유효세율(법인세비용/법인세비용차감전순이익)	49.0%	39.7%

6) 필라 2 법인세의 영향

연결기업은 필라2 법률에 따라 연결기업 내의 기업 및 고정사업장이 소재한 관할국별 GloBE 유효세율과 최저한세율 15%의 차액에 대하여 추가세액을 납부해야 합니다.

사우디아라비아와 베트남, 아일랜드, 이집트, 중국을 제외하고 연결기업 내의 기업 및 고정사업장이 소재한 모든 국가들의 GloBE 유효세율이 15%를 초과하고 있습니다.

사우디아라비아와 베트남, 아일랜드, 이집트, 중국에서 발생한 추가세액으로 인해 당기에 인식한 필라2 법인세비용은 2,437백만원이며, 관련된 이연법인세의 인식 및 공시에 대해서는 예외규정을 적용하였습니다.

31. 주당손익

1) 기본주당손익

(1) 당기와 전기의 기본주당손익은 다음과 같습니다.

(단위 : 원)

구분	당기	전기
보통주 기본주당손실	(12,715)	(21,823)
구형우선주 기본주당손실(주1)	(12,665)	(21,773)

(주1) 이익배당 및 잔여재산분배에 대한 우선적 권리가 없는 등 기업회계기준서 제1033호 '주당이익'에서 규정하는 보통주의 정의를 충족하는 우선주에 대하여 주당 이익을 산출하였습니다.

(2) 당기와 전기의 보통주 귀속 당기순손익은 다음과 같습니다.

(단위 : 원)

구분	당기	전기
지배기업 소유주지분 귀속 당기순손실	(226,166,989,803)	(388,278,803,854)
차감: 신형우선주 귀속 당기순손실	10,746,743,298	18,443,945,831
차감: 구형우선주 귀속 당기순손실	43,470,408,276	74,728,385,875
보통주 귀속 당기순손실	(171,949,838,229)	(295,106,472,148)

(3) 당기와 전기의 보통주 및 구형우선주의 가중평균유통주식수는 다음과 같습니다.

(단위 : 주)

구분	당기		전기	
	보통주	구형우선주	보통주	구형우선주
기초발행주식수	13,522,969	3,432,220	13,522,969	3,432,220
가중평균유통주식수	13,522,969	3,432,220	13,522,969	3,432,220

2) 회석주당손익

(1) 당기와 전기의 회석주당손익의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 원)

구분	당기	전기
보통주 회석주당손실	(12,480)	(21,823)
구형우선주 회석주당손실	(12,665)	(21,773)

(2) 당기와 전기의 보통주 귀속 회석순손익은 다음과 같습니다.

(단위 : 원)

구분	당기	전기
보통주 귀속 당기순손실	(171,949,838,229)	(295,106,472,148)
보통주 귀속 회석당기순손실	(171,949,838,229)	(295,106,472,148)

(3) 당기와 전기의 보통주의 가중평균회석주식수는 다음과 같습니다.

(단위 : 주)

구분	당기	전기
가중평균유통보통주식수	13,522,969	13,522,969
양도제한조건부주식	254,691	-
가중평균회석주식수	13,777,660	13,522,969

4) 구형우선주는 잠재적 지분상품이 없으므로 기본주당손익과 회석주당손익이 동일합니다.

3) 우선주 배당조건

(단위 : 원, 주)

구분	액면가액	발행주식수	배당조건
구형우선주	5,000	3,996,462	보통주 현금배당 +1%
신형우선주	5,000	893,038	연 2%배당(액면기준), 단, 보통주의 배당률이 우선주의 배당률을 초과할 경우 그 초과분에 대하여 보통주와 동일한 비율로 참가

32. 우발부채와 약정사항

1) 건질 제공 수표

당기말 현재 종속기업인 두산에너지(주)는 봉담송산 고속도로 건설공사와 관련하여 경기동서순환도로(주)에게 백지수표 2매를 건질로 제공하였습니다.

2) 차입약정 등

(1) (주)두산

지배기업이 발행한 무보증공모사채의 사채모집계약서에는 지배기업의 연결재무제표 기준으로 부채비율 700% 이하 유지, 자기자본의 500% 이내 담보권 설정제한, 자산총액 100% 이내의 자산처분제한규정 등의 이행사항 약정이 포함되어 있습니다. 따라서 지배기업은 상기 규정이 위반되는 경우 기한의 이익을 상실할 수도 있습니다. 한편, 당기말 현재 상기 규정이 적용되어 발행된 사채는 212,000백만원입니다.

지배기업이 발행한 사모사채 50,000백만원, 중국은행 등으로부터 차입한 단기차입금 80,000백만원 및 유동화채무 21,670백만원은 지배기업의 신용등급이 BBB0 이상을 유지하지 못할 시 기한의 이익을 상실하는 약정을 포함하고 있습니다.

지배기업이 한국증권금융으로부터 차입한 단기차입금 30,000백만원은 지배기업이 보유중인 두산에너지(주) 보통주 5,000,000주가 담보로 제공되어 있으며, 약정 담보유지비율 미달시 추가로 담보를 제공해야합니다.

종속기업인 HyAxiom, Inc.이 에스와이글로벌제일차(주)로부터 차입한 장기차입금 30,000백만원은 지배기업이 국내신용평가기관 3개사 (나이스신용평가 주식회사, 한국신용평가 주식회사, 한국기업평가 주식회사) 중 1개사 이상으로부터 부여받는 회사채 신용등급이 BBB- 이하로 하락하거나 국내신용평가기관 3개사 중 2개사 이상으로부터 받은 유효한 기업신용등급 또는 회사채 신용등급이 존재하지 않는 경우 기한의 이익을 상실하는 약정을 포함하고 있습니다.

종속기업인 HyAxiom, Inc.이 에스와이글로벌제이차(주)로부터 차입한 단기차입금 20,000백만원은 지배기업이 국내신용평가기관 3개사 (나이스신용평가 주식회사, 한국신용평가 주식회사, 한국기업평가 주식회사) 중 1개사 이상으로부터 부여받는 회사채 신용등급이 BBB- 이하로 하락하거나 국내신용평가기관 3개사 중 2개사 이상으로부터 받은 유효한 기업신용등급 또는 회사채 신용등급이 존재하지 않는 경우 기한의 이익을 상실하는 약정을 포함하고 있습니다.

종속기업인 HyAxiom, Inc.이 한국투자증권(주)으로부터 차입한 단기차입금 총 60,000백만원은 지배기업이 국내신용평가기관 3개사 (나이스신용평가 주식회사, 한국신용평가 주식회사, 한국기업평가 주식회사) 중 1개사 이상으로부터 부여받는 회사채 신용등급이 BBB- 이하로 하락하는 경우 기한의 이익을 상실하는 약정을 포함하고 있습니다.

종속기업인 HyAxiom, Inc.이 KB증권(주)으로부터 차입한 단기차입금 총 35,000백만원은 지배기업이 국내신용평가기관 3개사 (나이스신용평가 주식회사, 한국신용평가 주식회사, 한국기업평가 주식회사) 중 1개사 이상으로부터 부여받는 회사채 신용등급이 BBB- 이하로 하락하는 경우 기한의 이익을 상실하는 약정을 포함하고 있습니다.

종속기업인 HyAxiom, Inc.이 글로벌베어스제일차로부터 차입한 단기차입금 총 48,000백만원은 지배기업이 국내신용평가기관 3개사 (나이스신용평가 주식회사, 한국신용평가 주식회사, 한국기업평가 주식회사) 중 1개사 이상으로부터 부여받는 회사채 신용등급이 BBB- 이하로 하락하는 경우 기한의 이익을 상실하는 약정을 포함하고 있습니다.

종속기업인 HyAxiom, Inc.이 미래에셋증권(주)으로부터 차입한 단기차입금 총 10,000백만원은 지배기업이 국내신용평가기관 3개사 (나이스신용평가 주식회사, 한국신용평가 주식회사, 한국기업평가 주식회사) 중 1개사 이상으로부터 부여받는 회사채 신용등급이 BBB- 이하로 하락하는 경우 기한의 이익을 상실하는 약정을 포함하고 있습니다.

종속기업인 HyAxiom, Inc.이 NH투자증권(주)으로부터 차입한 단기차입금 총 50,000백만원은 지배기업이 국내신용평가기관 3개사 (나이스신용평가 주식회사, 한국신용평가 주식회사, 한국기업평가 주식회사) 중 1개사 이상으로부터 부여받는 회사채 신용등급이 BBB- 이하로 하락하는 경우 기한의 이익을 상실하는 약정을 포함하고 있습니다.

종속기업인 두산포트폴리오홀딩스(주)가 (주)우리은행으로부터 차입한 장기차입금 총 203,765백만원에 대하여 지배기업이 보유한 두산에너지(주)의 주식 13,470,000주, 두산포트폴리오홀딩스(주)가 보유한 (주)두산테스나 보통주 1,080,638주 및 우선주 2,320,672주가 담보로 제공되어 있으며, 상기 차입약정과 관련하여 약정 담보한도액비율 미충족 시 그 차액에 상당하는 주식 또는 예금을 추가로 담보제공 혹은 일부 대출금 조기상환을 하여야 합니다. 해당 거래는 우리은행 홍콩지점을 통해 두산포트폴리오홀딩스(주)가 발행한 외화사채 USD 37,000천을 위한 담보를 포함하고 있습니다.

종속기업인 두산포트폴리오홀딩스(주)가 (주)신한은행으로부터 차입한 장기차입금 총 30,000백만원에 대하여 지배기업이 보유한 두산에너지(주)의 주식 900,000주, 두산포트폴리오홀딩스(주)가 보유한 (주)두산테스나 보통주 1,528,366주가 담보로 제공되어 있으며, 상기 차입약정과 관련하여 약정 담보한도액비율 미충족시 그 차액에 상당하는 주식 또는 예금을 추가로 담보제공 혹은 일부 대출금 조기상환을 하여야 합니다. 또한 Leverage Ratio를 8배 이내로 유지하여야 하며, 미충족 사유 발생일 10일 이내 미치유시 기한이익을 상실합니다. 지배기업은 두산포트폴리오홀딩스(주)를 위해 36,000백만원의 자금보충약정을 체결하였습니다.

종속기업인 두산포트폴리오홀딩스(주)가 (주)한국스탠다드차타드은행으로부터 차입한 단기차입금 총 30,000백만원에 대하여 두산포트폴리오홀딩스(주)가 보유한 (주)두산테스나 보통주 1,528,366주가 담보로 제공되어 있으며, 상기 차입약정과 관련하여 약정 담보한도액비율 미충족 시 그 차액에 상당하는 주식 또는 예금을 추가로 담보제공 혹은 일부 대출금 조기상환을 하여야 합니다. 지배기업은 두산포트폴리오홀딩스(주)를 위해 36,000백만원의 자금보충약정을 체결하였습니다.

종속기업인 두산포트폴리오홀딩스(주)가 하나은행(주)로부터 차입한 단기차입금 총 20,000백만원에 대하여 지배기업이 보유한 두산에너지(주)의 주식 629,677주, 두산

포트폴리오홀딩스(주)가 보유한 (주)두산테스나 보통주 1,018,911주가 담보로 제공되어 있으며, 상기 차입약정과 관련해서 약정 담보한도액비율 미충족 시 그 차액에 상당하는 주식 또는 예금을 추가로 담보제공 혹은 일부 대출금 조기상환을 하여야 합니다.

(2) 두산에너지빌리티㈜

당기말 현재 종속기업인 두산에너지빌리티㈜가 발행한 사채 중 해외공모사채 USD 300,000천은, 동 사채의 지급보증인인 한국산업은행이 민영화될 시 조기상환청구권을 행사할 수 있도록 하는 약정을 포함하고 있습니다. 또한, 두산에너지빌리티㈜가 보유한 두산밥캣㈜의 주식 11,000,000주가 상기 사채의 담보로 제공되었으며, 기준가격에 미달하는 경우 그 차액에 상당하는 주식 또는 예금이 추가로 담보 제공되어야 합니다.

당기말 현재 종속기업인 두산에너지빌리티㈜가 SC제일은행과 체결한 차입약정 100,000백만원에 대하여 두산에너지빌리티㈜가 보유한 두산밥캣㈜의 주식 3,650,000주가 담보로 제공되어 있으며, 상기 차입약정과 관련해서 약정 담보한도액 비율 미충족 시 그 차액에 상당하는 주식 또는 예금을 추가로 담보제공 혹은 일부 대출금 조기상환을 하여야 합니다.

당기말 현재 종속기업인 두산에너지빌리티㈜가 유안타증권 등으로부터 차입한 장기차입금 300,000백만원에 대하여, 두산에너지빌리티㈜가 보유한 두산밥캣㈜의 주식 2,500,000주 및 두산퓨얼셀㈜의 주식 18,500,000주가 담보로 제공되어 있으며, 상기 차입금과 관련해서 약정 담보한도액 비율 미충족 시 그 차액에 해당하는 주식 또는 예금이 추가로 담보 제공되어야 합니다. 또한, 종속기업인 두산에너지빌리티㈜가 국내신용평가기관 3개사(나이스신용평가 주식회사, 한국신용평가 주식회사, 한국기업평가 주식회사) 중 1개사 이상으로부터 부여받는 무보증 선순위 회사채의 신용등급이 BB B- 이하로 하락하는 경우 기한전 상환 조항을 포함하고 있습니다.

당기말 현재 종속기업인 두산에너지빌리티㈜가 한국증권금융㈜와 체결한 차입약정 110,000백만원에 대하여 두산에너지빌리티㈜가 보유한 두산밥캣㈜의 주식 5,000,000주가 담보로 제공되어 있으며, 상기 차입약정과 관련해서 약정 담보한도액 비율 미충족 시 그 차액에 상당하는 주식을 추가로 담보제공 혹은 일부 대출금 조기상환을 하여야 합니다.

당기말 현재 종속기업인 두산에너지빌리티㈜가 SC제일은행과 체결한 차입약정 50,000백만원에 대하여 두산에너지빌리티㈜가 보유한 두산퓨얼셀㈜의 주식 3,000,000주가

담보로 제공되어 있으며, 상기 차입약정과 관련해서 약정 담보한도액 비율 미충족 시 그 차액에 상당하는 주식 또는 예금을 추가로 담보제공 혹은 일부 대출금 조기상환을 하여야 합니다.

당기말 현재 종속기업인 두산에너지(주)가 중국광대은행으로부터 차입한 단기차입금 30,000백만원에 대하여, 지배기업이 두산에너지(주)의 최대주주 지위를 유지하며 두산에너지(주)의 회사채 신용등급이 BBB- 이상을 유지할 조건을 포함하고 있습니다.

당기말 현재 종속기업인 두산에너지(주)가 중국은행으로부터 차입한 단기차입금 30,000백만원에 대하여, 국내신용평가기관 3개사(나이스신용평가 주식회사, 한국신용평가 주식회사, 한국기업평가 주식회사) 중 2개사 이상으로부터 지배기업의 회사채 신용등급이 BBB- 이상을 유지할 조건을 포함하고 있습니다.

당기말 현재 종속기업인 두산에너지(주)가 우리종합금융으로부터 차입한 단기차입금 20,000백만원, 장기차입금 20,000백만원에 대하여, 국내신용평가기관 3개사(나이스신용평가 주식회사, 한국신용평가 주식회사, 한국기업평가 주식회사) 중 2개사 이상으로부터 부여받는 지배기업의 회사채 신용등급이 BBB- 이하로 하락하는 경우 기한의 이익상실 사유를 구성하는 약정을 포함하고 있습니다.

당기말 현재 종속기업인 두산에너지(주)가 우리에너지(주)로부터 차입한 장기차입금 40,000백만원에 대하여 대주 이외의 금융기관 등에 대하여 부담하는 채무(차입금채무, 보증채무) 또는 차주가 발행한 증권에 관하여 기한의 이익이 상실되었거나 기간의 경과 또는 채권자의 통지가 있는 경우 및 그 기한의 이익이 상실될 수 있는 사유가 발생한 경우 기한의 이익상실 사유를 구성하는 약정을 포함하고 있습니다.

당기말 현재 종속기업인 두산에너지(주)가 키움증권으로부터 차입한 장기차입금 160,000백만원에 대하여 두산밥캣(주)의 주식 6,830,000주가 담보로 제공되어있으며, 상기 차입금과 관련해서 약정 담보한도액비율 미충족 시 주식 또는 예금이 추가로 담보제공되어야 합니다. 또한, 두산에너지(주)가 국내신용평가기관 3개사(나이스신용평가 주식회사, 한국신용평가 주식회사, 한국기업평가 주식회사) 중 1개사 이상

으로부터 부여받는 무보증 선순위 회사채의 신용등급이 BBB- 이하로 하락하거나 국내 신용평가기관 3개사 중 1개사 이상으로 부터 부여받은 유효한 기업신용등급이 존재하지 않는 경우, 기한의 이익상실 사유를 구성하는 약정을 포함하고 있습니다.

당기말 현재 종속기업인 두산에너지(주)가 한국투자증권으로부터 차입한 단기차입금 160,000백만원에 대하여 두산밥캣(주)의 주식 6,830,000주가 담보로 제공되어 있으며, 상기 차입금과 관련하여 약정 담보한도액비율 미충족 시 주식 또는 예금이 추가로 담보제공되어야 합니다. 또한, 두산에너지(주)가 국내신용평가기관 3개사(나이스신용평가 주식회사, 한국신용평가 주식회사, 한국기업평가 주식회사) 중 1개사 이상으로부터 부여받는 무보증 선순위 회사채의 신용등급이 BBB- 이하로 하락하거나 국내 신용평가기관 3개사 중 1개사 이상으로 부터 부여받은 유효한 기업신용등급이 존재하지 않는 경우, 기한의 이익상실 사유를 구성하는 약정을 포함하고 있습니다.

(3) 두산퓨얼셀(주)

당기말 현재 종속기업인 두산퓨얼셀(주)가 발행한 무보증 공모사채의 사채모집계약서에는 두산퓨얼셀(주)의 재무제표 기준으로 부채비율 700%이하 유지, 자기자본의 500% 이내 담보권 설정제한, 자산총액 100% 이내의 자산처분제한규정 등이 포함되어 있으며 상기 규정을 위반하는 경우 기한의 이익을 상실할 수도 있습니다. 한편, 두산퓨얼셀(주)가 보유한 사채 중 상기 규정이 적용되어 발행된 사채는 당기말 현재 219,000백만원입니다.

당기말 현재 종속기업인 두산퓨얼셀(주)이 발행한 무보증사모사채의 인수계약서에는 차입약정기간동안 두산퓨얼셀(주)의 신용등급이 BB+이하로 하락 등 기한의 이익상실 사유를 구성하는 약정을 포함하고 있습니다. 한편, 두산퓨얼셀(주)가 보유한 사채 중 상기 규정이 적용되어 발행된 사채는 당기말 현재 10,000백만원입니다.

당기말 현재 종속기업인 두산퓨얼셀(주)가 뉴스타에프씨제일차 주식회사 등으로부터 조달한 유동화채무 53,200백만원과 관련하여, 차주인 두산퓨얼셀(주)는 금융계약에 정한 바에 따라 대주에게 제공한 담보(신탁계약상 신탁원본인 LTSA 계약하에 수금될 예금반환채권, 기타 이에 부수하는 권리 포함)를 제3자에게 양도, 담보 제공 등을

할 경우 기한의 이익상실 사유를 구성하는 약정을 포함하고 있습니다.

3) 매출채권 할인

연결기업의 유동화채무와 관련하여, 금융상품의 제거 요건을 충족하지 못하여 당기 말 현재 연결재무상태표 상 인식하고 있는 매출채권 등의 장부금액은 29,151백만원 (전기말: 33,155백만원)입니다(주석 15 및 33 참조).

4) 계류중인 소송사건

당기말 현재 손해배상청구 등의 피고로서 진행 중인 소송사건은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구분	소송내용	소송가액
두산(주3)	손해배상 등	68,923
두산에너지(주2)	손해배상 등	184,558
두산밥캣(주1)	손해배상 등	8,545
두산퓨얼셀	손해배상 등	3,197
합 계		265,223

(주1) 해당 부문의 연결대상 종속기업을 포함하고 있습니다.

(주2) 상기 (주1) 및 두산퓨얼셀을 제외한 해당 부문의 연결대상 종속기업을 포함하고 있습니다.

(주3) 상기 (주1), (주2)을 제외한 해당 부문의 연결대상 종속기업을 포함하고 있습니다.

당기말 현재, 상기 소송의 전망을 합리적으로 예측할 수 없습니다.

5) 기술도입계약

당기말 현재 연결기업은 Mitsubishi Hitachi Power Systems, Ltd. 등과 주요 기술도입계약을 체결하고 있습니다. 동 기술도입계약 기간은 최초 2007년 4월 12일부터 2035년 9월 4일까지이며, 연결기업이 당기와 전기에 지급한 기술도입료는 각각 11,826백만원과 13,950백만원입니다.

6) 여신한도 약정

당기말 현재 연결기업은 금융기관 등과 체결한 일반대출 및 당좌차월 등 8,481,976백만원의 여신한도약정을 유지하고 있습니다.

7) PF 우발부채

(1) 부동산 PF 종합 요약표

당기말 과 전기말 현재 종속기업인 두산에너지빌리티㈜는 책임준공의무 위반시 사업비 대출에 270,400백만원(전기말 : 459,262백만원)의 조건부 채무인수약정을 제공하고 있습니다. 기타사업은 모두 두산에너지빌리티㈜의 단독사업이며, 이 중 특수관계자에게 제공하는 신용보강은 없습니다.

전기말에는 우발채무로 계상되었으나, 당기 중 충당부채로 전환된 금액은 없습니다.

기타사업과 관련한 PF 우발채무 내역은 아래와 같으며, 정비사업과 관련된 사항은 없습니다.

(단위: 백만원)

구분	종류	보증한도	보증금액	대출잔액							
				당기말	만기 구분						전기말
					3개월 이내	3개월 초과 6개월 이내	6개월 초과 12개월 이내	1년 초과 2년 이내	2년 초과 3년 이내	3년 초과	
기타사업	브릿지론	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	본 PF	321,490	270,400	208,000	-	-	-	146,700	-	61,300	353,278

(2) 부동산 PF(대출) 보증 세부 내역

당기말과 전기말 현재 종속기업인 두산에너지빌리티(주)는 책임준공의무 위반시 아래와 같이 사업비대출에 대한 조건부 채무인수약정을 체결하고 있습니다.

PF 보증 관련 일부 약정에는 차주가 금융계약에 따라 지급하여야 할 금액을 지급하지 아니한 경우, 시공사 또는 차주에게 부도사유가 발생하는 경우, 시공사의 신용등급이 하락하는 경우 등이 발생시 270,400백만원(전기말: 459,262백만원)의 기한이익 상실 사유가 있습니다.

(단위: 백만원)

사업지역	사업장 구분	PF종류	신용보강 종류	보증한도	부담률	보증금액	채우자	특수관계자 여부	채권기관 종류	대출잔액		대출기간	유동화증권 만기일	유형	책임준공 약정금액
										당기말	전기말				
경남 양산시	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	32,578	-	-	-	-
전남 순천시	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	200,200	-	-	-	-
서울 특별시	오피스텔	본 PF	조건부 채무인수	143,000	100%	124,540	루비 유한회사	비특수관계자	새마을금고 등	95,800	67,400	2022.05.19 ~2026.02.19	-	PF Loan	49,820
	조기상환조항		차주는 대주가 금융투자회사의 영업 및 업무에 관한 규정이 정한 바에 따라, 토지신탁수익의 신탁종료 전 지급기준상 허용하는 범위내에서 요청하는 경우 조기 상환함												
경기도 수원시	지식산업센터	본 PF	조건부 채무인수	85,800	100%	66,170	(주)티스타	비특수관계자	캐피탈사 등	50,900	53,100	2022.07.29 ~2025.11.29	-	PF Loan	36,446
	조기상환조항		차주는 대주가 관리형토지신탁계약이 정한 바에 따라 선상환이 가능한 범위내에서 조기상환함												
충남 논산시	공동주택	본 PF	조건부 채무인수	43,290	100%	43,290	(주)건우씨엠	비특수관계자	증권사 등	33,300	-	2024.07.26 ~2026.02.25	-	PF Loan	117,139
	조기상환조항		차주 등은 기한전 상환 예정일(매월 이자지급일의 응당일을 의미함)의 5영업일 이전(단, 대리금융기관의 사전 동의시 단축될 수 있음)에 대리금융기관에 서면통지를 함으로써 대출금의 전부 또는 일부를 기한전 상환할 수 있음												
경남 창원시	공동주택	본 PF	조건부 채무인수	49,400	100%	36,400	(주)진화개발	비특수관계자	유동화회사 등	28,000	-	2024.11.25 ~2028.11.25	-	PF Loan	131,263
	조기상환조항		차주는 준공 후 매 이자지급일에 토지신탁수익의 신탁종료 전 지급기준의 범위에서 대출금을 의무조기상환하여야 하며, 임의 조기상환의 경우 매 이자지급일에 조기상환할 수 있음												
합계				321,490		270,400				208,000	353,278				334,668

(3) 부동산 PF 책임준공 약정

당기말과 전기말 현재 종속기업인 두산에너지빌리티(주)는 기타사업과 관련하여, 아래와 같이 책임준공 미이행시 조건부 채무인수약정을 체결하고 있으며, 정비사업과 관련된 사항은 없습니다.

(단위: 건, 백만원)

구분	당기말(주1,2)				전기말			
	공사건수	도급금액	약정금액	대출잔액	공사건수	도급금액	약정금액	대출잔액
기타사업	5	443,317	443,317	242,191	4	1,083,768	1,083,768	353,278

(주1) 책임준공의무 외의 신용보장은 존재하지 않는 삼척 공동주택 공사의 도급금액

및 대출잔액이 포함되어 있습니다.

(주2) 책임준공 미이행시 손해배상 의무가 존재하는 창원진해 공동주택 공사의 대출 잔액이 포함되어 있습니다.

(4) 부동산 PF의 SOC 보증

종속기업인 두산에너지빌리티㈜는 사업시행자의 귀책사유로 인해 중도 해지됨에 따라 SOC법인이 주무관청으로부터 지급받은 해지시 지급금이 SOC법인의 모든 채무액 및 재무출자자들 출자원금의 합계액보다 적은 경우, 채권단 대리은행의 청구에 따라 그 부족분 상당액을 의무분담비율에 따라 연대하여 제공할 의무가 있습니다.

(5) 본 PF의 중도금대출 보증

당기말과 전기말 현재 종속기업인 두산에너지빌리티㈜는 기타사업과 관련하여, 아래와 같이 수분양자의 중도금 대출에 대하여 62,321백만원(전기말: 104,543백만원)을 보증하는 약정을 체결하고 있습니다. 기타사업은 모두 두산에너지빌리티㈜의 단독사업이며, 정비사업과 관련된 사항은 없습니다.

(단위: 건, 백만원)

구분	당기말				전기말			
	사업건수	보증한도	약정금액	대출잔액	사업건수	보증한도	약정금액	대출잔액
기타사업	3	282,084	62,321	115,355	3	282,084	104,543	460,572

8) 비PF 지급보증

(1) 종합요약표

당기말 현재 연결기업은 보증보험회사 등에 보험을 가입하거나 보증서를 발급하는 방식 등으로 현재 발주처 등에 대하여, 아래와 같이 296,475백만원(전기말 : 177,758백만원)의 계약이행, 분양보증 및 하자보증 등 지급보증을 제공하고 있습니다.

(단위: 백만원)

구분	피보증처명	보증종류	보증한도	보증금액	보증처	특수관계자 여부
제공한 지급보증	Tuwaig Casting & Forging Company 등	차입금보증 등	127,280	108,491	Saudi Industrial Development Fund 등	특수관계자
	최종고객 등	금융보증 등	188,992	188,992	금융기관 등	비특수관계자
제공받은 지급보증	(주)두산 등	이행보증 등	536,750	207,139	서울보증보험 등	비특수관계자
	두산에너지빌리티(주) 등	공사보증 등	16,511,700	12,272,879	건설공제조합 등	비특수관계자

(2) 특수관계자에게 제공한 지급보증

당기말 현재 연결기업이 특수관계자에게 제공한 지급보증의 내역은 다음과 같습니다

(단위: 백만원)

구분	피보증기업	보증종류	보증한도	보증금액	보증처
관계기업	두산건설(주)	공사보증	11,319	11,319	한국수출입은행
	Tuwaik Casting & Forging Company	차입금보증	115,961	97,172	Saudi Industrial Development Fund 등

(3) 타인(특수관계자 제외)에게 제공한 지급보증

당기말 현재 연결기업이 특수관계자를 제외한 타인에게 제공한 지급보증의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

부문	피보증처	보증종류	보증한도	보증금액	보증처
두산에너지(주2)	DPSI 직원등	직원대출	860	860	DPSI
두산밥캣(주1)	최종고객등	금융보증 등	188,132	188,132	금융기관 등

(주1) 해당 부문의 연결대상 종속기업을 포함하고 있습니다.

(주2) 상기 (주1)을 제외한 해당 부문의 연결대상 종속기업을 포함하고 있습니다.

상기 외, 지배기업은 2019년 중 인적분할에 따라 상법 제530조의9 제1항에 의거 분할준속회사(지배기업) 및 분할신설회사(두산퓨얼셀(주) 및 솔루스첨단소재(주))는 분할 전의 회사 채무에 관하여 연대하여 변제할 책임이 있습니다. 또한 2021년 중 물적분할에 따라 상법 제530조의9 제1항에 의거 분할준속회사(지배기업) 및 분할신설회사(두산밥캣코리아 주식회사)는 분할 전의 회사 채무에 관하여 연대하여 변제할 책임이 있습니다.

(4) 타인으로부터 제공받은 지급보증

당기말 현재 연결기업이 타인으로부터 제공받은 지급보증의 내역은 다음과 같습니다

(단위 : 백만원)

구분	보증회사	보증한도	보증금액
(주)두산	서울보증보험	14,744	14,744
	소프트웨어공제조합(주1)	19,160	6,955
	자본재공제조합(주1)	180,563	45,153
	우리은행 등	152,880	31,720
	산업은행 등	26,503	18,551
(주)오리콤	서울보증보험	271	271
(주)두산베어스	서울보증보험	9,751	9,751
(주)한컴	서울보증보험	523	523
두산로지스틱스솔루션(주)	서울보증보험	6,625	6,625
	자본재공제조합(주1)	121,148	68,814
	하나은행	1,951	1,951
두산로보틱스(주)	서울보증보험	727	727
	우리은행	600	50
Doosan Robotics Americas, LLC	Woori America Bank	511	511
(주)두산테스나	서울보증보험	4	4
(주)엔지온	서울보증보험	8	8
(주)두산모빌리티이노베이션	서울보증보험	781	781
두산에너지빌리티(주)(주3)	하나은행	166,525	74,874
	한국수출입은행	353,531	353,531
	무역보험공사	441,000	36,611
	우리은행	91,728	49,366
	기계설비건설공제조합(주1)	1,384,702	1,331,800
	건설공제조합(주1)	7,415,751	4,816,507
	서울보증보험	276,412	276,412
	자본재공제조합(주1)	2,636,031	2,482,422
	엔지니어링공제조합(주1)	621,694	444,978

구분	보증회사	보증한도	보증금액
	중소기업중앙회	20,000	7,274
	한국산업은행 등	489,510	489,510
	SAB 등	1,709,035	1,111,119
	Standard Chartered Bank 등	257,463	257,463
두산밥캣(주)(주2)	자본재공제조합(주1)	1,710	1,710
	서울보증보험	1,185	1,185
	우리은행	76,843	76,843
	신한은행	936	936
	기타	14,468	14,468
두산퓨얼셀(주)	자본재공제조합(주1)	306,435	205,686
	서울보증보험	220,097	220,097
	기계설비건설공제조합	26,644	20,087
합 계		17,048,450	12,480,018

(주1) 당기말 현재 연결기업이 보유하고 있는 해당 조합의 지분이 담보로 제공되어 있습니다.

(주2) 해당 부문의 연결대상 종속기업을 포함하고 있습니다.

(주3) 상기 (주2)을 제외한 해당 부문의 연결대상 종속기업을 포함하고 있습니다.

9) 연결구조화기업 관련 약정

당기말 현재 연결기업의 연결구조화기업에 대한 지분과 관련된 자산과 부채의 장부금액과 제공한 재무지원의 내역 및 최대손실노출액은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구분	구조화기업명	구조화기업에 대한 재무적 지원	구조화기업 지분과 관련한 부채의 장부금액
(주)두산	디페이제삼차(주) (주1)	대출 원리금 등 자금보충의무	21,670
(주)두산베어스	뉴스타베어스(주) (주2)		1,600

(주1) 디페이제삼차(주)는 (주)두산 전자BG의 장래 매출채권을 유동화할 목적으로 설립된 회사로 주로 금융기관으로부터 ABL 등을 발행하여 재원을 조달하고 있으며, 당기말 현재 기초자산의 규모는 유동화회사 재무제표상 장부금액을 기준으로 21,670백만원입니다. 또한 동 종속기업에 대한 자금보충약정을 부담하고 있습니다.

(주2) 뉴스타베어스(주)는 종속기업인 (주)두산베어스의 장래 매출채권을 유동화 할 목적으로 설립된 회사로 주로 금융기관으로부터 ABL 등을 발행하여 재원을 조달하고 있으며, 당기말 현재 기초자산의 규모는 유동화회사 재무제표상 장부금액을 기준으로 1,600백만원입니다. 또한 동 종속기업에 대한 자금보충약정을 부담하고 있습니다.

10) 주주간 계약

지배기업은 당기말 현재 다음 종속기업의 주식 발행과 관련하여 투자자와 주주간 계약을 체결하였으며 주요 내역은 다음과 같습니다.

구분	(주)두산모빌리티이노베이션	HyAxiom, Inc.
발행주식	전환상환우선주 279,670주	전환우선주 159,922주
발행금액	29,000백만원	USD 159,922천
투자자의 풋옵션	투자자는 특정한 사유 발생시 투자자가 보유하고 있는 전환상환우선주 전부 또는 일부에 대해 발행금액에 일정수준의 투자수익률을 더한 금액과 회계법인의 감정평가금액 중 큰 금액으로 지배기업에게 매수청구할 수 있음.	투자자는 특정한 사유 발생시 투자자가 보유하고 있는 전환우선주 전부 또는 일부에 대해 발행금액에 일정수준의 투자수익률을 더하여 산정한 원화금액으로 지배기업에게 매수청구할 수 있음.
투자자의 공동매도청구권 (Tag-along)	지배기업이 보유한 (주)두산모빌리티이노베이션 주식의 과반수를 제3자에게 매도할 경우, 투자자는 보유중인 주식을 지배기업과 함께 공동매도할 수 있는 권리를 보유	지배기업이 보유한 HyAxiom Inc. 주식의 전부 또는 일부를 제3자에게 매도할 경우, 투자자는 보유중인 주식을 지배기업과 함께 공동매도할 수 있는 권리를 보유

11) 기타 약정사항

(1) 지배기업은 서울특별시 중구 장충단로 275 소재 두산타워를 2020년 9월 28일자로 매각하였으며, 매각 이후 5년간 두산타워 내 오피스 및 상가 부분의 책임임대차 의무를 부담하고 있습니다. 한편 임대인이 임대차개시일로부터 4년이 되는 날부터 4년 6개월이 되는 날 전까지 지배기업에게 두산타워 내 오피스 또는 상가 부분에 대한 임대차 기간을 연장하겠다는 통지를 하는 경우, 지배기업이 부담하는 책임임대차 의무는 동일한 조건으로 5년간 1차례 연장됩니다.

(2) 지배기업은 Pangaea Ventures Fund IV, L.P. 등과 총 투자 약정액 USD 10,000천의 계약을 체결하고 있으며, 당기말 현재 잔여 투자 약정금액은 USD 3,694천입니다.

(3) 지배기업은 2018년 7월 26일자로 태양광 발전 시설 단지 건설 사업을 위하여 충청남도 태안군 안면읍 중장리 토지에 대한 임대 계약을 체결하였습니다. 임대차기간은 사업착공에 필요한 인허가를 완료하고 시설의 공사에 착공한날로부터 25년간(2047년 1월 25일)이며, 임대차기간동안의 총 임대료인 90,000백만원을 2022년 1월 25일자로 임차인으로부터 수령 완료하였습니다. 당기말 현재 연결재무상태표상 장기선수수익 76,500백만원 및 선수수익 3,600백만원이 계상되어 있으며, 임차기간동안 정액법(임차료)로 상각됩니다. 동 토지에는 지상권과 임차권이 설정되어 있습니다.

(4) 종속기업인 두산프라퍼티(주)는 2021년 1월 8일자로 (주)분당두산타워위탁관리부동산투자회사에게 경기도 성남시 분당구 정자일로 155 소재 분당두산타워를 매각하였습니다. 지배기업과 두산에너지빌리티(주) 및 두산밥캣코리아(주)는 공동으로 분당두산타워의 매각 이후 5년간의 임대차계약을 체결하고 있으며, 이에 따라 연결기업은 분당두산타워에 대한 책임임대차 의무를 부담하고 있습니다. 일정한 조건이 충족되지 않는 경우 본 건 임대차계약은 동일한 조건으로 5년간 1차례 연장됩니다. 한편, 두산프라퍼티(주)는 전기 이전 종속기업인 (주)두산큐백스에 흡수합병 되어 소멸되었습니다.

(5) 종속기업인 두산로지스틱스솔루션(주)는 2020년 중 제3자인 태국 소재 시공사인 McTRIC Public Company Limited(이하, "McTRIC")와 함께 컨소시엄을 구성하여 G C Logistics Solution Company Limited(이하, "GCL")가 발주한 태국 International Distribution Center Smart Warehouse(이하, "IDCSW") 신축사업을 위한 공사계약을 체결하였습니다.

이후 동 계약에 따른 공사 진행 중 해당 공사현장에서 특정 붕괴사고가 발생하였고, 이에 따라 사고책임의 규명을 위한 3자 간 사고조사위원회를 설립하여 조사를 진행하였으나 당사자간 의견이 조율되지 아니한 바, 2023년 중 GCL이 사법 사무소의 태국 중재원(TAI)에 본 건에 대한 중재를 신청하고 의견서를 제출하였습니다. 이에 대하여 연결기업은 2024년 1월 15일자로 태국 중재원에 GCL의 의견이 부당함을 주장하는 연결기업의 의견서를 제출하였습니다.

한편, 본 사고 발생으로 인하여 IDCSW 내에 보관 중인 GCL측 재고자산의 상당수가 파손된 바, GCL은 2024년 중 해당 재고자산 파손손실과 관련하여 태국 소재 보험회사인 Dhipaya Insurance Public Company Limited("이하 Dhipaya")로 부터 보험금을 수취하였습니다. GCL은 이와 같이 보험금을 지급받음에 따라 중재 사건의 청구 범

위에서 재고자산 파손손실 부분은 제외하였고 Dhipaya가 태국법원에 연결기업과 McTRIC을 상대로 68,659,971천원(당기말 현재 기준)의 지급을 구하는 보험자대위 청구소송을 제기하였습니다. 당기말 현재 동 소송의 전망은 합리적으로 예측할 수 없습니다.

당기말 현재 두산로지스틱스솔루션(주)가 부담하여야 할 본 건 사고책임의 범위가 확정되지 않았으므로, 연결기업은 이와 관련하여 이용 가능한 정보를 기초로 한 최선의 판단을 통해 예상 손실금액을 추정하였습니다. 이에 따라 당기말 현재 재무상태표상 인식된 예상 손실금액은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구분	금액
공사손실충당부채	9,197
기타충당부채	21,607
매출채권 대손충당금	1,761
미청구공사 대손충당금	3,196
합계	35,761

(6) 종속기업인 D20 Capital FUND I, L.P.는 ZIGG FUND I 외 8개 Fund와투자약정을 체결하고 있으며, 약정금액은 USD 19,000천, 실행액은 USD 18,206천, 잔여 투자 약정금액은 USD 794천 입니다.

(7) 당기말 현재 종속기업인 두산에너지빌리티(주)는 삼척화력 발전소 1,2호기 EPC 건설공사 사업 수행 주체인 삼척블루파워(주)의 지분 출자자로서 관련 출자자 약정서상 종합준공 완료일 전까지 77,740백만원의 사업비 추가 출자 의무를 부담하고 있으며, 당기말 현재 해당 약정에 따라 38,520백만원을 추가 출자하였습니다.

(8) 종속기업인 두산에너지빌리티(주)는 더제니스홀딩스(유)가 보유하고 있는 두산건설(주) 주식(지분율 53.65%) 매각시, 동 매각금액의 최종 분배금액이 투자자들(대표PE F인 2018큐씨피13호사모투자합자회사는 제외)의 출자원금에 미달할 경우, 지배기업이 보유한 두산건설(주)주식(지분율 46.35%)의 투자회수 금액 내에서 투자자들에게 미달액을 보전하기로 하였습니다.

(9) 종속기업인 두산지오솔루션(주)는 미래에셋ESG해상풍력일반사모투자신탁제1호(구, 멀티에셋ESG해상풍력일반사모투자신탁제1호)에 총 18,525백만원을, 미래에셋ESG해상풍력일반사모투자신탁제2호는 총26,000백만원을, 미래에셋수소인프라일반사모투자신탁제2호에 총 9,800백만원을, 우리지붕형태양광일반사모특별자산투자신탁1호에 총 4,300백만원을 투자하기로 약정하였습니다. 당기말 현재 잔여 투자 약정금액은 각각 8,029백만원, 16,787백만원, 1,401백만원, 4,300백만원 입니다.

(10) 종속기업인 두산퓨얼셀(주)의 관계기업인 대산그린에너지(주)는 한국산업은행 등 금융기관과 대출약정을 체결하였습니다. 이와 관련하여 대산그린에너지(주)의 출자자들(두산퓨얼셀(주) 및 그 외 주주)은 해당 금융기관과 출자자 약정을 체결하였으며, 출자자 약정서상 출자자들 각자는 대산그린에너지(주)의 순영업현금유입액이 위험분담기준에 미달하는 경우, 미달금액에 대해 각자의 출자지분 비율에 따라 자금보충의무를 부담합니다. 이에 두산퓨얼셀(주)는 타 출자자들과 함께 대산그린에너지(주)와 체결한 정산절차 합의서에 따라 정산의무 이행비용 등을 제공할 의무가 발생하는 경우, 현금 제공, 후순위 대출의 실행 또는 대금 미수령 방식 중의 하나로 이행하여야 합니다. 위 자금보충약정과 관련하여 당기말 현재 대산그린에너지(주)에 712백만원의 자금을 대여하고 있습니다.

(11) 종속기업인 두산퓨얼셀(주)는 한화클린수소에너지일반사모특별자산투자신탁1호에 26,000백만원을 투자하기로 약정하였으며, 당기말 현재 잔여 투자 약정금액은 25,985 백만원입니다.

(12) 종속기업 두산밥캣(주)의 종속회사인 Doosan Bobcat North America Inc. 및 Doosan Bobcat EMEA s.r.o는 Supply Chain Financing 계약을 체결하였으며, USD 130,000천의 지급보증을 제공하고 있습니다.

33. 담보제공자산

1) 당기말 현재 연결기업의 채무 등을 위하여 관련 금융기관 등에 제공한 담보내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

부문	담보제공자산	담보권자	금융부채	담보설정액
두산	장·단기금융상품, 유형자산 및 종속기업투자주식 등(주1,2,7)	하나은행 등	710,237	1,127,663
두산포트폴리오홀딩스	종속기업투자주식 등	우리은행 등	284,390	345,367
두산테스나	유형자산(주3)	한국산업은행 등	243,375	379,600
두산에너지빌리티	유형자산(주4)	한국산업은행 등	1,179,952	1,285,848
	종속기업투자주식 및 출자지분(주4,5,6)	한국산업은행 등	1,352,402	2,284,194
두산밥캣	유형자산 등	신한은행	107,168	187,403
	재고자산 등	Unicredit 등	174,999	479,354
	유형자산, 무형자산 및 종속기업투자주식 등	미국의 다수 기관투자자 및 은행	1,333,614	3,732,067
두산퓨얼셀	유형자산	한국산업은행	100,000	90,000
	수익증권증서(주8)	하나은행 등	53,200	53,200
주식회사엔지온	유형자산(주3)	기업은행 등	13,636	16,922
두산베어스	유형자산	농협은행	20,000	24,000
합 계			5,572,973	10,005,618

(주1) 당기말 현재 지배기업이 한국증권금융으로부터 차입한 50,000백만원에 대하여 약정 담보유지비를 미달 시 추가로 담보를 제공하여야 합니다.주석 32 참조).

(주2) 당기말 현재 지배기업이 하나은행 등으로부터 차입한 차입금 110,000백만원을 위해 제공한 담보는 해당 거래를 위해 설립한 특수목적법인인 두산하나제일차로부터 차입한 50,000백만원 차입금을 위해 제공한 담보를 포함하고 있습니다.

(주3) 상기 유형자산 이외에 당기말 (주)두산테스나 및 주식회사엔지온이 가입한 보험의 부보금액에 대해 한국산업은행 외 금융기관에 527,845백만원의 질권이 설정되어 있습니다(주석 15 참조).

(주4) 당기말 현재 두산에너지빌리티(주)가 보유한 사채, 차입금 및 차입약정에 따라 종속기업인 두산밥캣(주)의 주식 총 35,810,000주, 두산퓨얼셀(주)의 주식 총 21,500,000주 및 토지 등이 담보로 제공되어 있습니다(주석 32 참조).

(주5) 당기말 현재 두산에너지빌리티(주)의 지급보증 등과 관련하여 두산에너지빌리티(주)가 보유한 두산건설(주)의 주식 총 50,000,000주가 담보로 제공되어 있습니다.

(주6) 당기말 현재 두산에너지빌리티(주)의 채무 등과 관련하여 건설공제조합, 엔지니어링공제조합 등의 출자지분이 담보로 제공되어 있습니다.

(주7) 당기말 현재 지배기업의 국민은행 차입 한도약정 34,000백만원에 대하여 김천공장을 후순위 담보로 제공하고 있으며, 당기말 현재 한도대출 실행잔액은 없습니다.

(주8) 종속기업인 두산퓨얼셀(주)는 뉴스타에프씨제일차(주)의 대주인 하나은행 등 2개의 금융기관 및 두산퓨얼셀(주)의 대주인 키스에스에프제십오차(주), (주)IBK캐피탈, KB증권(주)에 두산퓨얼셀(주)의 장래 매출채권에 기초한 예금반환채권을 신탁재산으로 하여 발행된 제1종 수익권증서를 담보로 제공하고 있습니다. 담보제공기간은 2023년 4월 3일부터 2026년 4월 3일까지이며, 신탁재산으로부터의 예상 현금흐름이 약정에 미달할 시 추가로 채권을 신탁하여야 합니다.

한편, 연결기업의 유동화채무와 관련하여 금융상품의 제거요건을 충족하지 못하여 당기말 현재 연결재무상태표 상 인식하고 있는 매출채권 등 29,151백만원에 대해 근질권이 설정되어 있습니다(주석 15 및 주석 32-3) 참조).

지배기업은 디페이제삼차(주)의 대주단으로부터 유동화채무를 조달하기 위해 (주)두산전자BG의 장래매출채권을 국민은행에 신탁하고, 디페이제삼차(주)에게 발행된 제1종 수익권증서를 담보로 제공하고 있습니다.

종속기업인 (주)두산베어스는 뉴스타베어스(주)의 대주단으로부터 유동화채무를 조달하기 위해 입장수익 및 광고수익 관련 장래매출채권을 KB증권(주)에 신탁하고, 뉴스타베어스(주)에게 발행된 제1종 수익권증서를 담보로 제공하고 있습니다.

2) 당기말 현재 연결기업이 제공한 기타의 담보내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

기업명	담보제공자산	담보설정금액	담보권자	제공받은자
두산에너지빌리티	장기투자증권(주1)	4,709	농협은행주식회사	경기동서순환도로(주)
	하이창원(주) 주식(주2)	7,000	중소기업은행	하이창원(주)
	삼척블루파워(주) 주식(주3)	82,089	한국산업은행	삼척블루파워(주)
	유형자산 등(주4)	880,000	무역보험공사	두산에너지빌리티(주)
	예금(주5)	5,253	한국증권금융(주)	우리사주조합
	공사대금채권(주6)	6,600	삼척시 교통 공동주택 개발사업 대주단	삼운(주)
	소계	985,651		
두산퓨얼셀	대산그린에너지(주) 주식	4,569	한국산업은행	대산그린에너지(주)
	예금(주5)	2,379	한국증권금융(주)	우리사주조합
	소계	6,948		
합계		992,599		

(주1) 당기말 현재 두산에너지빌리티(주)가 보유한 경기동서순환도로(주)의 주식 941,880주 (장부금액 : 665백만원)은 해당회사의 프로젝트 파이낸싱에 대한 담보로 제공되어

있는 바, 해당 PF대주단인 농협은행주식회사에 근질권이 설정되어 있습니다. (주석 6 참조).

(주2) 당기말 현재 종속기업인 두산에너지(주)가 보유중인 하이창원(주) 주식 1,400,000주 (장부금액: 0백만원)는 해당회사의 프로젝트 파이낸싱에 대한 담보로 제공되어 있는 바, 해당 PF 대주인 중소기업은행에 근질권이 설정되어 있습니다.

(주3) 당기말 현재 종속기업인 두산에너지(주)는 삼척화력발전소 1,2호기 EPC 건설공사 사업과 관련하여 책임준공을 약속하였으며, 지배기업이 보유중인 삼척블루파워(주) 주식 1,193,066주 등(장부금액: 76,235백만원)는 해당회사의 프로젝트 파이낸싱에 대한 담보로 제공되어 있는 바, 해당PF 대주인 한국산업은행에 근질권이 설정되어 있습니다.

(주4) 당기말 현재 종속기업인 두산에너지(주)는 무역보험공사와 체결한 수출보증보험 한도(459,000백만원) 관련하여 창원공장 토지, 건물 및 기계장치 일부(담보설정금액: 420,000백만원)와 Doosan Power Systems S.A. 지분 전부(담보설정금액: GBP 293백만)를 담보로 제공하고 있습니다.

(주5) 당기말 현재 종속기업인 두산에너지(주)와 두산퓨얼셀(주)의 우리사주조합의 우리사주 취득자금대출과 관련하여 한국증권금융(주)에 각각 5,253백만원 및 2,379백만원의 예금을 담보로 제공하고 있습니다.

(주6) 당기말 현재 종속기업인 두산에너지(주)는 삼척시 교동 공동주택 개발사업과 관련하여 대주단에게 대출약정금 5,500백만원(담보설정금액: 6,600백만원)의 공사대금채권 양도담보를 제공하고 있습니다.

당기말 현재 연결기업이 영업활동을 위하여 취득한 자본재공제조합, 기계설비건설공제조합, 전기공사공제조합, 정보통신공제조합, 소방산업공제조합, 전문건설공제조합 등의 출자지분이 해당 조합에 담보로 제공되어 있습니다.

34. 특수관계자 거래

1) 주요 특수관계자 현황

구분	당기말	전기말	비고
관계기업	-	케이디디아이크리아주	(주1)
	PT. SEGARA AKASA	PT. SEGARA AKASA	-
	마스텐일반사모부동산투자신탁제98호	마스텐일반사모부동산투자신탁제98호	-
	Versogen, Inc.	Versogen, Inc.	-
	(주)티씨하우스	(주)티씨하우스	-
	(주)세미파이브	(주)세미파이브	-
	Protera SAS	Protera SAS	-
	(주)플레토로보틱스	(주)플레토로보틱스	-
	삼척블루파워(주)	삼척블루파워(주)	-
	대정해상풍력발전(주)	대정해상풍력발전(주)	-
	하이창원(주)	하이창원(주)	-
	Tuwaig Casting & Forging Company	Tuwaig Casting & Forging Company	-
	미래에셋 ESG해상풍력일반사모투자신탁1호	미래에셋 ESG해상풍력일반사모투자신탁1호	(주2)
	두산건설(주)	두산건설(주)	-
	대산그린에너지(주)	대산그린에너지(주)	-
	프레스토라이트아시아(주)	프레스토라이트아시아(주)	-
	Ainstein AI, Inc.	Ainstein AI, Inc.	-
	(주)분당두산타워위탁관리부동산투자회사	(주)분당두산타워위탁관리부동산투자회사	-
	한화 클린수소에너지일반사모특별자산투자신탁1호	-	(주3)
	미래에셋ESG해상풍력일반사모투자신탁 제2호	-	(주3)
	미래에셋 수소인프라 일반사모투자신탁 제2호	-	(주3)
공동기업	Sichuan Kelun-Doosan Biotechnology Company Limited	Sichuan Kelun-Doosan Biotechnology Company Limited	-
	위브홀딩스유한회사	위브홀딩스유한회사	-
	더제니스홀딩스유한회사	더제니스홀딩스유한회사	-
기타 특수관계자	두산연강재단	두산연강재단	(주4)
	두산신용협동조합	두산신용협동조합	(주4)
	두산건설과 그 종속기업	두산건설과 그 종속기업	-
	(주)원상	(주)원상	(주4)
	중앙대학교 등	중앙대학교 등	(주4)

(주1) 당기 중 처분하였습니다.

(주2) 당기 중 사명을 변경하였습니다.

(주3) 당기 중 신규 취득하였습니다.

(주4) 제1024호 특수관계자 범위에 포함되지 않으나 독점규제 및 공정거래법에 따른 동일한 대규모기업집단 소속회사가 포함되어 있습니다.

2) 당기와 전기의 특수관계자와의 매출, 매입 등 거래내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구분	특수관계자명	당기						전기					
		매출	기타수 익	기타 (자산 매각 등)	매입	기타비 용	기타 (자산 매입 등)	매출	기타수 익	기타 (자산 매각 등)	매입	기타비 용	기타 (자산 매입 등)
관계기업	삼척블루파워 주식회사	151,028	-	-	-	-	-	264,301	-	-	-	-	-
	대산그린에너지(주)	14,500	32	-	-	43	-	14,543	-	-	-	43	-
	하이창원(주)	2,143	-	-	-	-	-	11,865	-	-	-	-	-
	케이디디아이코리아(주)	-	-	-	-	-	-	-	43	-	-	-	-
	마스터일반사모부동산투자신탁98호	-	-	-	48	10,523	-	-	-	-	46	11,757	-
	(주)분당두산타워위탁관리부동산투자회사	-	-	-	-	22,630	-	-	-	-	-	18,710	-
	프레스토타이트아시아(주)	33	26	-	8,682	-	-	-	43	-	11,224	-	-
	두산건설(주)	2,337	1,590	-	122	3,276	2,940	2,338	1,032	-	132	5,975	-
	Tuwaig Casting and Forging Company	441,429	-	-	-	-	-	440,863	-	-	-	-	-
	(주)플레토로보틱스	-	-	-	430	911	-	-	-	-	73	4	-
	(주)티티씨하우스	-	-	-	11	-	-	-	-	-	13	-	-
	(주)세미파이브	1,418	-	-	-	58	-	13	-	-	-	-	-
	SiO2 Medical Products, Inc.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	17	-	-
	소계	612,888	1,648	-	9,293	37,441	2,940	733,923	1,118	-	11,505	36,489	-
기타 특수관계 자	중앙대학교	58	-	-	201	9,034	-	49	12	-	1,061	10,914	-
	두산신용협동조합	169	-	-	-	329	-	153	12	-	-	-	-
	두산연강재단	2,131	34	-	169	4,971	271	1,948	190	-	257	4,706	162
	(주)원상	30	-	-	-	-	-	30	-	-	-	-	-
	소계	2,388	34	-	370	14,334	271	2,180	214	-	1,318	15,620	162
합계		615,276	1,682	-	9,663	51,775	3,211	736,103	1,332	-	12,823	52,109	162

3) 당기말과 전기말 현재 특수관계자와의 채권, 채무 잔액은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구분	특수관계자명	당기말						전기말					
		매출채권	기타채권	대여금	매입채무	기타채무	리스부채	매출채권	기타채권	대여금	매입채무	기타채무	리스부채
관계기업	삼척블루파워 주식회사	-	141,188	-	-	-	-	-	125,648	-	-	-	-
	하이창원(주)	5,500	200	-	-	805	-	5,500	47	-	-	1,992	-
	대산그린에너지(주)	3,625	11	712	-	-	-	3,625	-	689	-	4	-
	마스턴일반사모부동산투자신탁제98호	-	32,200	-	-	3,113	171,255	-	32,200	-	-	3,073	194,316
	(주)분당두산타워위탁관리부동산투자회사	-	27,998	-	-	-	174,578	-	27,998	-	-	-	175,029
	Tuwaig Casting and Forging Company	11,876	-	-	-	36,458	-	32,116	119	-	-	248,551	-
	두산건설(주)	1,010	35,951	-	125	16,045	-	1,006	56,818	-	1,084	21,649	-
	(주)플레토로보틱스	413	182	-	150	18	-	-	-	-	6	-	-
	프레스토라이트아시아(주)	-	-	-	156	-	-	-	-	-	308	-	-
	(주)세미파이브	-	274	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	소계	22,424	238,004	712	431	56,439	345,833	42,247	242,830	689	1,398	275,269	369,345
공동기업	Sichuan Kelun-Doosan Biotechnology Company Limited	-	1,956	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	소계	-	1,956	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
기타 특수관계자	중앙대학교	40	58	-	11	764	-	34	487	-	213	286	-
	두산신용협동조합	14	-	-	-	84	-	14	1	-	-	84	-
	두산연강재단	206	2,771	-	-	481	115	170	434	-	-	95	34
	소계	260	2,829	-	11	1,329	115	218	922	-	213	465	34
	합계	22,684	242,789	712	442	57,768	345,948	42,465	243,752	689	1,611	275,734	369,379

4) 당기와 전기의 특수관계자와의 자금 및 지분거래 등은 다음과 같습니다.

(1) 당기

(단위 : 백만원)

구분	특수관계자명	대여		차입		리스부채		출자 등		배당	
		대여	회수	차입	상환	증가	감소	수취	제공	수익	지급
관계기업	마스터일반사모부동산투자신탁제98호	-	-	-	-	-	33,585	-	-	4,807	-
	(주)분당두산타워위탁관리부동산투자회사	-	-	-	-	-	33,485	-	-	1,642	-
	케이디디아이코리아(주)	-	-	-	-	-	-	3,058	-	315	-
	한화 클린수소에너지일반사모특별자산투자신탁	-	-	-	-	-	-	-	15	-	-
	미래에셋 ESG해상풍력일반사모투자신탁 제2호	-	-	-	-	-	-	-	9,213	-	-
	키웨스트 에너지인프라 일반사모투자신탁 제1호(주1)	-	-	-	-	-	-	9,238	9,238	-	-
	미래에셋 수소인프라 일반사모투자신탁 제2호	-	-	-	-	-	-	-	8,400	-	-
공동기업	Sichuan Kelun-Doosan Biotechnology Company Limited	-	-	-	-	-	-	-	-	2,034	-
기타 특수관계자	두산연강재단	-	-	-	-	268	196	-	-	-	18
합계		-	-	-	-	268	67,266	12,296	26,866	8,798	18

(주1) 당기 중 취득 및 처분되었습니다.

(2) 전기

(단위 : 백만원)

구분	특수관계자명	대여		차입		리스부채		출자 등		배당	
		대여	회수	차입	상환	증가	감소	수취	제공	수익	지급
관계기업	케이디디아이코리아(주)	-	-	-	-	-	-	-	-	112	-
	마스터일반사모부동산투자신탁제98호	-	-	-	-	-	33,154	-	-	4,800	-
	(주)세미파이브	-	-	-	-	-	-	-	30,000	-	-
	마르코니그로쓰1호사모투자합자회사	-	-	-	-	-	-	-	(3,875)	-	-
	멀티에셋ESG해상풍력일반사모투자신탁제1호	-	-	-	-	-	-	-	1,996	-	-
	대산그린에너지(주)	-	371	-	-	-	-	-	-	-	-
	(주)분당두산타워위탁관리부동산투자회사	-	-	-	-	-	20,818	-	-	3,242	-
공동기업	Sichuan Kelun-Doosan Biotechnology Company Limited	-	-	-	-	-	-	-	-	1,878	-
기타 특수관계자	두산연강재단	-	-	-	-	162	199	-	-	-	3,153
합계		-	371	-	-	162	54,171	-	28,121	10,032	3,153

5) 당기말 현재 연결기업은 특수관계자를 위하여 지급보증 등을 제공하고 있습니다

(주석 32 및 33 참조).

6) 당기와 전기의 주요 경영진에 대한 보상금액은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구분	당기	전기
급여	108,012	85,927
퇴직급여	14,901	14,477
주식기준보상비용	27,114	11,819
합계	150,027	112,223

35. 현금흐름표

1) 당기와 전기의 영업활동에서 창출된 현금은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구분	당기	전기
조정액:		
대손상각비(환입)	(5,486)	28,806
재고자산평가손실	63,369	12,073
감가상각비	465,597	427,482
사용권자산상각비	137,661	120,022
무형자산상각비	163,958	156,844
퇴직급여	98,033	31,271
이자수익	(142,609)	(103,362)
배당금수익	(2,543)	(3,061)
외화환산이익	(367,964)	(81,253)
파생상품평가이익	(136,273)	(66,578)
확정계약평가이익	(234,737)	(43,958)
이자비용	491,626	466,417
외화환산손실	294,448	91,220
파생상품평가손실	275,324	94,231
확정계약평가손실	48,256	27,139
사채상환손실	—	59
차입금상환손실	4,522	2,218
총당부채전입액	185,238	226,218
장·단기투자증권처분손익	(24)	(757)
장·단기투자증권평가손익	(97,794)	132,989
유형자산처분이익	(9,018)	(5,844)
무형자산처분이익	(5)	(1,236)
투자부동산처분이익	—	(49)
매출채권처분손실	14,446	10,933
투자부동산평가이익	(32,281)	(25,193)
무형자산손상차손환입	(8,766)	—

구분	당기	전기
유형자산손상차손	3,457	18,032
무형자산손상차손	249,162	173,894
투자부동산손상차손	1,165	-
유형자산처분손실	9,186	2,219
무형자산처분손실	1,071	49
투자부동산처분손실	-	22
투자부동산평가손실	17,764	58,530
종속기업투자주식처분손실	505	1,268
관계기업투자주식손상차손	6,222	-
기타의대손상각비	25,588	80,030
지분법적용투자손익	(27,851)	42,248
법인세비용	290,727	178,900
매각예정자산처분손익 및 손상차손	2,042	1,187
주식기준보상비용	28,583	13,004
온실가스배출권 평가손실	166	939
기타비용(수익)	(8,442)	(12,798)
합계	1,804,323	2,054,155

구분	당기	전기
영업활동 관련 자산·부채의 변동:		
매출채권의 증감	91,542	189,998
기타채권의 증감	78,405	(5,503)
미청구공사의 증감	(163,404)	(203,313)
파생상품평가자산(부채)의 증감	74,788	67,526
재고자산의 증감	80,763	(295,562)
기타유동자산의 증감	91,948	17,211
장기기타채권의 증감	1,778	(44,430)
기타비유동자산의 증감	(30,229)	(160)
매입채무의 증감	(327,821)	34,358
기타채무의 증감	(184,910)	453,066
초과청구공사의 증감	(491,373)	557,488
총당부채의 증감	(237,152)	(211,981)

구분	당기	전기
기타유동부채의 증감	63,213	13,692
장기기타채무의 증감	244	27,381
기타비유동부채의 증감	5,295	(20,921)
퇴직금 지급액	(20,727)	(26,312)
사외적립자산의 증감	(67,094)	(101,564)
기타영업활동 관련자산·부채의 변동	(17,907)	(18,304)
합계	(1,052,641)	432,670

2) 당기와 전기의 현금의 유입과 유출이 없는 주요한 거래는 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구분	당기	전기
건설중인자산의 본계정대체	288,320	296,308
사용권자산의 취득	167,815	115,895
사채 및 차입금 등의 유동성 대체	1,060,506	2,453,117
투자부동산의 대체	25,103	-
매각예정자산·부채로의 대체(주식 36 참조)	29,230	12,298
매출채권 및 기타채권의 제각	24,261	8,706

3) 당기와 전기 중 재무활동에서 생기는 부채의 변동내역은 다음과 같습니다.

(1) 당기

(단위 : 백만원)

구분	기초	재무활동 현금흐름	연결범위변동	환율변동	유동성대체	기타	기말
단기차입금	1,717,486	1,448,321	24,278	92,688	22,199	(223,833)	3,081,139
유동성장기차입금	1,680,071	(1,669,060)	2,422	11,180	519,726	(65,736)	478,603
유동성장기유동화채무	106,766	(107,490)	-	-	56,556	575	56,407
유동성사채	484,048	(484,500)	5,000	-	255,582	(4,312)	255,818
유동리스부채	143,511	(136,420)	96	4,992	153,356	(1,135)	164,400
유동판매후리스부채(주1)	17,269	(53,217)	-	2,277	53,087	-	19,416
장기차입금	2,308,652	1,133,852	11,425	174,753	(541,926)	226,995	3,313,751
장기유동화채무	75,930	-	-	-	(56,555)	17	19,392
사채	626,630	650,943	-	64,527	(255,582)	2,593	1,089,111
비유동리스부채	567,639	(23,215)	(1,021)	19,569	(153,356)	147,823	557,439
판매후리스부채(주1)	79,000	14,378	-	9,026	(53,087)	-	49,317
합계	7,807,002	773,592	42,200	379,012	-	82,987	9,084,793

(주1) 동 판매후리스부채는 연결재무상태표상 유동리스부채 및 비유동리스부채로 표

시되어 있습니다.

(2) 전기

(단위 : 백만원)

구 분	기초	재무활동 현금흐름	환율변동	유동성대체	기타	기말
단기차입금	1,862,740	(141,561)	(30,588)	26,808	87	1,717,486
유동성장기차입금	229,801	(215,308)	3,657	1,659,737	2,184	1,680,071
유동성장기유동화채무	91,731	(92,164)	1	106,942	256	106,766
유동성사채	717,885	(729,676)	48,851	518,471	(71,483)	484,048
유동리스부채	142,391	(133,242)	2,726	127,111	4,525	143,511
유동판매후리스부채(주1)	27,499	(24,891)	613	14,048	-	17,269
장기차입금	3,207,531	744,017	1,508	(1,686,545)	42,141	2,308,652
장기유동화채무	113,353	69,611	(1)	(106,942)	(91)	75,930
사채	533,982	601,895	36,168	(518,471)	(26,944)	626,630
비유동리스부채	606,746	(15,884)	4,623	(127,111)	99,265	567,639
판매후리스부채(주1)	79,818	8,245	4,985	(14,048)	-	79,000
합계	7,613,477	71,042	72,543	-	49,940	7,807,002

(주1) 동 판매후리스부채는 연결재무상태표상 유동리스부채 및 비유동리스부채로 표시되어 있습니다.

36. 매각예정자산

당기말과 전기말 현재 매각예정으로 분류된 자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구분	당기말	전기말
유형자산(주1)	257	30,637
투자부동산(주2)	1,290	13,588
소계	1,547	44,225
손상차손누계액	(41)	(41)
합계	1,506	44,184

(주1) 종속기업인 Doosan Power Systems India Private Ltd.는 운영 중인 토지 및 건물의 매각 계약을 2023년 11월 22일 체결하여 전기 중 해당 자산을 매각예정자산으로 분류하였으며, 당기 중 매각완료하였습니다.

(주2) 종속기업인 두산에너지리미티드(주)는 전기 중 경기도 이천시 소재 토지, 건물 등에 대하여 매매계약을 체결함에 따라 이를 매각예정자산으로 분류하였으며, 당기 중 매각완료하였습니다.

37. 사업결합

(1) ㈜엔지온

종속기업인 ㈜두산테스나는 2024년 1월 31일자로 ㈜엔지온의 지분 100%를 10,000백만원에 취득하여 ㈜엔지온에 대한 지배력을 획득하였습니다.

취득일 현재 ㈜엔지온의 식별가능한 자산과 부채의 공정가치는 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	금액
I. 이전대가	
현금및현금성자산	10,000
II. 식별가능한 자산과 부채로 인식된 금액	
자산	30,443
현금및현금성자산	597
단기금융상품	2,561
매출채권	1,400
재고자산	847
유형자산	24,747
무형자산	93
사용권자산	52
기타자산	146
부채	28,029
매입채무	413
차입금	24,277
리스부채	56
이연법인세부채	433
퇴직급여부채	1,499
기타부채	1,352
III. 총 식별가능한 순자산의 공정가치	2,414
IV. 영업권(I-III)	7,586

(2) 두산모트롤㈜

종속기업인 두산밥캣㈜는 2024년 6월 12일 이사회 결의에 따라, 2024년 10월 4일 소시어스웰투시 인베스트먼트 제2호 기업재무안정 주식회사로부터 두산모트롤㈜ 및 그 종속기업의 지분 100%를 취득하였습니다. 두산모트롤㈜ 및 그 종속기업은 산업 기계에 사용하는 유압 부품을 생산하고 있으며, 주요 제품은 주행모터, 선회모터, 메인 펌프, 메인 컨트롤 밸브로, 연결기업은 사업양수의 결과로 제품 포트폴리오 다각화를 통한 시너지 효과를 기대하고 있습니다.

취득일에 인식한 취득 자산과 인수 부채의 금액은 공정가치로 측정되었으며, 이전대가 및 식별가능한 순자산의 공정가치는 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	금액
I. 이전대가	
현금및현금성자산	242,135
II. 식별가능한 자산과 부채로 인식된 금액	
자산	286,566
현금및현금성자산	36,927
매출채권및기타채권	62,287
재고자산	34,493
유형자산	107,199
무형자산(주1)	29,254
사용권자산	6,329
기타자산	10,077
부채	63,016
매입채무 및 기타채무	31,988
차입금	13,397
리스부채	551
이연법인세부채	9,712
기타부채	7,368
III. 총 식별가능한 순자산의 공정가치	223,550
IV. 영업권(I-III)	18,585

(주1) 두산모트롤(주)의 식별가능한 기술가치 28,517백만원이 무형자산에 포함되어 있습니다.

연결기업은 두산모트롤(주)의 사업결합과 관련하여 발생한 취득관련 직접 원가 2,292백만원을 모두 발생시점에 비용처리 하였습니다. 한편 연결기업은 동 사업결합을 2024년 10월 1일에 발생한 것으로 간주하여 연결재무제표를 작성하였으며, 두산모트롤(주)의 연결대상 편입이후 두산모트롤(주) 및 그 종속기업으로부터 발생한 매출액 및 당기순손실은 각 44,831백만원, 1,274백만원 입니다.

38. 보고기간 후 사건

종속기업인 (주)두산테스나는 2024년 12월 20일 이사회 결의에 따라 2024년 12월 26일 종속기업인 (주)엔지온과의 합병계약을 체결하였습니다. 본 합병은 무증자 합병으로 진행되어, 합병 후 지배기업은 존속하고, (주)엔지온은 해산되었으며 본 합병 완료 후 지배회사의 주주변경은 없습니다. 합병 기일은 2025년 2월 28일이며, 2025년 3월 4일에 합병 등기가 완료 되었습니다.

연결 내부회계관리제도 감사 또는 검토의견

주식회사 두산

독립된 감사인의 연결내부회계관리제도 감사보고서는 주식회사 두산의 2024년 12월 31일자로 종료되는 회계연도의 연결재무제표에 대한 감사업무를 수행하고 회사의 연결내부회계관리제도를 감사한 결과 주식회사 등의 외부감사에 관한 법률 제8조에 따라 첨부하는 것입니다.

첨부: 1. 독립된 감사인의 연결내부회계관리제도 감사보고서
2. 대표이사 및 내부회계관리자의 운영실태보고서

독립된 감사인의 연결내부회계관리제도 감사보고서

주식회사 두산

주주 및 이사회 귀중

연결내부회계관리제도에 대한 감사의견

우리는 2024년 12월 31일 현재 「내부회계관리제도 설계 및 운영 개념체계」에 근거한 주식회사 두산과 그 종속기업들(이하 "연결기업")의 연결내부회계관리제도를 감사하였습니다.

우리의 의견으로는 연결기업의 연결내부회계관리제도는 2024년 12월 31일 현재 「내부회계관리제도 설계 및 운영 개념체계」에 따라 중요성의 관점에서 효과적으로 설계 및 운영되고 있습니다.

우리는 또한 대한민국의 회계감사기준에 따라, 연결기업의 2024년 12월 31일 현재의 연결재무상태표, 동일로 종료되는 보고기간의 연결손익계산서, 연결포괄손익계산서, 연결자본변동표, 연결현금흐름표 그리고 중요한 회계정책 정보를 포함한 연결재무제표의 주석을 감사하였으며, 2025년 3월 21일자 감사보고서에서 적정의견을 표명하였습니다.

연결내부회계관리제도 감사의견근거

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

연결내부회계관리제도에 대한 경영진과 지배기구의 책임

경영진은 효과적인 연결내부회계관리제도를 설계, 실행 및 유지할 책임이 있으며, 연결내부회계관리제도 운영실태보고서에 포함된 연결내부회계관리제도의 효과성에

대한 평가에 책임이 있습니다.

지배기구는 연결기업의 연결내부회계관리제도의 감시에 대한 책임이 있습니다.

연결내부회계관리제도감사에 대한 감사인의 책임

우리의 책임은 우리의 감사에 근거하여 연결기업의 연결내부회계관리제도에 대한 의견을 표명하는데 있습니다. 우리는 대한민국의 회계감사기준에 따라 감사를 수행하였습니다. 이 기준은 우리가 중요성의 관점에서 연결내부회계관리제도가 효과적으로 유지되는지에 대한 합리적 확신을 얻도록 감사를 계획하고 수행할 것을 요구하고 있습니다.

연결내부회계관리제도 감사는 중요한 취약점이 존재하는지에 대한 감사증거를 입수하기 위한 절차의 수행을 포함합니다. 절차의 선택은 중요한 취약점이 존재하는지에 대한 위험평가를 포함하여 감사인의 판단에 따라 달라집니다. 감사는 연결내부회계관리제도에 대한 이해의 획득과 평가된 위험에 근거한 연결내부회계관리제도의 설계 및 운영에 대한 테스트 및 평가를 포함합니다.

연결내부회계관리제도의 정의와 고유한계

연결기업의 연결내부회계관리제도는 지배기구와 경영진, 그 밖의 다른 직원에 의해 시행되며, 한국채택국제회계기준에 따라 신뢰성 있는 연결재무제표의 작성에 합리적인 확신을 제공하기 위하여 고안된 프로세스입니다. 연결기업의 연결내부회계관리제도는 (1) 연결기업 자산의 거래와 처분을 합리적인 수준으로 정확하고 공정하게 반영하는 기록을 유지하고 (2) 한국채택국제회계기준에 따라 연결재무제표가 작성되도록 거래가 기록되고, 연결기업의 경영진과 이사회의 승인에 의해서만 연결기업의 수입과 지출이 이루어진다는 합리적인 확신을 제공하며 (3) 연결재무제표에 중요한 영향을 미칠 수 있는 연결기업 자산의 부적절한 취득, 사용 및 처분을 적시에 예방하고 발견하는 데 합리적인 확신을 제공하는 정책과 절차를 포함합니다.

연결내부회계관리제도는 연결내부회계관리제도의 본질적인 한계로 인하여 연결재무제표에 대한 중요한 왜곡표시를 발견하거나 예방하지 못할 수 있습니다. 또한, 효과성 평가에 대한 미래기간의 내용을 추정시에는 상황의 변화 혹은 절차나 정책이 준수되지 않음으로써 연결내부회계관리제도가 부적절하게 되어 미래기간에 대한 평가

및 추정내용이 달라질 위험에 처할 수 있습니다.

이 독립된 감사인의 연결내부회계관리제도 감사보고서의 근거가 된 감사를 실시한 업무수행이사는 공인회계사 최성우입니다.

서울특별시 용산구 한강대로 100

삼 일 회 계 법 인

대 표 이 사 윤 훈 수

2025년 3월 21일

이 감사보고서는 감사보고서일(2025년 3월 21일) 현재로 유효한 것입니다. 따라서 감사보고서일 후 이 보고서를 열람하는 시점까지의 기간 사이에 별첨된 연결기업의 연결내부회계관리제도에 중요한 영향을 미칠 수 있는 사건이나 상황이 발생할 수도 있으며, 이로 인하여 이 감사보고서가 수정될 수도 있습니다.

대표이사 및 내부회계관리자의 운영실태보고서

주식회사 두산 주주, 이사회 및 감사위원회 귀중

본 대표이사 및 내부회계관리자는 2024년 12월 31일 현재 동일자로 종료하는 회계연도에 대한 당사의 연결내부회계관리제도의 설계 및 운영실태를 평가하였습니다.

연결내부회계관리제도의 설계 및 운영에 대한 책임은 본 대표이사 및 내부회계관리자를 포함한 회사의 경영진에 있습니다.

본 대표이사 및 내부회계관리자는 회사의 연결내부회계관리제도가 신뢰할 수 있는 재무제표의 작성 및 공시를 위하여 연결재무제표의 왜곡을 초래할 수 있는 오류나 부정행위를 예방하고 적발할 수 있도록 효과적으로 설계 및 운영되고 있는지의 여부에 대하여 평가하였습니다.

본 대표이사 및 내부회계관리자는 연결내부회계관리제도의 설계 및 운영을 위해 내부회계관리제도운영위원회에서 발표한 '내부회계관리제도 설계 및 운영 개념체계'를 준거기준으로 사용하였습니다. 또한 연결내부회계관리제도의 설계 및 운영실태를 평가함에 있어 내부회계관리제도운영위원회에서 발표한 '내부회계관리제도 평가 및 보고 모범기준'을 평가기준으로 사용하였습니다.

본 대표이사 및 내부회계관리자의 연결내부회계관리제도 운영실태 평가결과, 2024년 12월 31일 현재 당사의 연결내부회계관리제도는 '내부회계관리제도 설계 및 운영 개념체계'에 근거하여 볼 때, 중요성의 관점에서 효과적으로 설계되어 운영되고 있다고 판단됩니다.

본 대표이사 및 내부회계관리자는 보고내용이 거짓으로 기재되거나 표시되지 아니하였고, 기재하거나 표시하여야 할 사항을 빠뜨리고 있지 아니함을 확인하였습니다.

또한 본 대표이사 및 내부회계관리자는 보고내용에 중대한 오해를 일으키는 내용이 기재되거나 표시되지 아니하였다는 사실을 확인하였으며, 충분한 주의를 다하여 직접 확인·검토하였습니다.

2025년 2월 25일

내부회계관리자 백 승 암

대 표 이 사 문 홍 성

연결내부회계관리제도 운영실태보고서

외부감사 실시내용

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

1. 감사대상업무

회 사 명	주식회사 두산			
감사대상 사업연도	2024년 01월 01일	부터	2024년 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
투입 인원수		14	9	1	1	52	12	16	5	11	47	-	-	94	74
투입 시간	분·반기검토	40	10	150	108	4,349	4,205	500	2,003	100	100	-	-	5,139	6,426
	감사	221	376	350	319	8,637	6,441	1,213	3,211	934	2,505	-	-	11,355	12,852
	합계	261	386	500	427	12,986	10,646	1,713	5,214	1,034	2,605	-	-	16,494	19,278

회사의 전기 재무제표는 타감사인인 감사하였으며, 비교표시된 전기 투입 인원수 및 시간은 전기감사인인 작성한 외부감사실시내용에 기재된 내용입니다.

3. 주요 감사실시내용

구 분	내 역								
전반감사계획 (감사착수단계)	수행시기		2024-09-02 ~ 2024-09-28			17	일		
	주요내용		감사경험, 회사 및 산업에 대한 전반적 이해를 바탕으로 감사절차의 범위와 시기 등을 결정						
현장감사 주요내용	수행시기			투입인원			주요 감사업무 수행내용		
				상주		비상주			
	2024-06-03 ~ 2024-06-28		14	일	8	명	1	명	내부통제 감사(자동통제 이해 및 평가)
	2024-06-03 ~ 2024-11-29		70	일	18	명	3	명	내부통제 감사(수동통제 이해 및 평가), 중요 계정잔액에 대한 조기 입증감사
	2025-01-20 ~ 2025-02-28		10	일	8	명	1	명	내부통제 감사 (자동통제 update 등)
									내부통제 감사, 중요 계정잔

	2025-01-20 ~ 2025-02-28	30	일	19	명	3	명	액 및 공시내용에 대해 질문, 분석적절차, 표본점검(문서검증, 재계산 등)
재고자산실사(입회)	실사(입회)시기	2024-12-20, 2025-01-01				2	일	
	실사(입회)장소	증평, 김천, 화성공장 등						
	실사(입회)대상	상품, 제품, 재공품, 원재료 등						
금융자산실사(입회)	실사(입회)시기	2025-01-13				1	일	
	실사(입회)장소	본사 사무실 등						
	실사(입회)대상	현금, 회원권 등						
외부조회	금융거래조회	○		채권채무조회		○	변호사조회	-
	기타조회	-						
지배기구와의 커뮤니케이션	커뮤니케이션 횟수	5		회				
	수행시기	2024-05-02, 2024-07-24, 2024-10-31, 2025-02-14, 2025-02-25						
외부전문가 활용	감사 활용 내용	-						
	수행시기	-				-	일	

4. 감사(감사위원회)와의 커뮤니케이션

구분	일자	참석자	방식	주요 논의 내용
1	2024년 05월 02일	회사측: 감사위원회 3인 감사인측: 업무수행이사 등 2인	대면회의	1분기 검토결과, 2024년 외부감사 수행일정 등
2	2024년 07월 24일	회사측: 감사위원회 4인 감사인측: 업무수행이사 등 2인	대면회의	반기 검토결과, 감사인의 독립성 등
3	2024년 10월 31일	회사측: 감사위원회 4인 감사인측: 업무수행이사 등 2인	대면회의	3분기 검토결과, 핵심감사사항의 선정 등
4	2025년 02월 14일	회사측: 감사위원회 4인 감사인측: 업무수행이사 등 2인	대면회의	기말 감사 결과, 핵심감사사항에 대한 수행 감사절차, 감사인의 독립성 등
5	2025년 02월 25일	회사측: 감사위원회 4인 감사인측: 업무수행이사 등 2인	대면회의	내부회계관리제도 감사 결과 등