

# 목 차

감 사 보 고 서 .....	1
독립된 감사인의 감사보고서.....	2
(첨부)재 무 제 표 .....	6
주식.....	14
내부회계관리제도 감사 또는 검토의견.....	112
외부감사 실시내용 .....	117

주식회사 두산

재무제표 및 내부회계관리제도에 대한  
**감 사 보 고 서**

제 89 기

2025년 01월 01일 부터  
2025년 12월 31일 까지

제 88 기

2024년 01월 01일 부터  
2024년 12월 31일 까지

삼 일 회 계 법 인

# 독립된 감사인의 감사보고서

주식회사 두산  
주주 및 이사회 귀중

## 감사의견

우리는 주식회사 두산(이하 "회사")의 재무제표를 감사하였습니다. 해당 재무제표는 2025년 12월 31일과 2024년 12월 31일 현재의 재무상태표, 동일로 종료되는 양 보고기간의 손익계산서, 포괄손익계산서, 자본변동표, 현금흐름표 그리고 중요한 회계정책 정보를 포함한 재무제표의 주석으로 구성되어 있습니다.

우리의 의견으로는 별첨된 회사의 재무제표는 회사의 2025년 12월 31일과 2024년 12월 31일 현재의 재무상태와 동일로 종료되는 양 보고기간의 재무성과 및 현금흐름을 한국채택 국제회계기준에 따라, 중요성의 관점에서 공정하게 표시하고 있습니다.

우리는 또한 대한민국의 회계감사기준에 따라, 『내부회계관리제도 설계 및 운영 개념체계』에 근거한 회사의 2025년 12월 31일 현재의 내부회계관리제도를 감사하였으며, 2026년 3월 23일자 감사보고서에서 적정의견을 표명하였습니다.

## 감사의견근거

우리는 대한민국의 회계감사기준에 따라 감사를 수행하였습니다. 이 기준에 따른 우리의 책임은 이 감사보고서의 재무제표감사에 대한 감사인의 책임 단락에 기술되어 있습니다. 우리는 재무제표감사와 관련된 대한민국의 윤리적 요구사항에 따라 회사로부터 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 재무제표감사에서 가장 유의적인사항들입니다. 해당 사항들은 재무제표 전체에 대한 감사의 관점에서 우리의 의견형성 시 다루어졌으며, 우리는 이런 사항에 대하여 별도의 의견을 제공하지는 않습니다.

### (1) 종속기업투자주식 손상검사

#### 핵심감사사항으로 결정된 이유

2025년 12월 31일 현재 회사가 보유하고 있는 종속기업투자 금액은 3,593,426백만원입니다. 이러한 종속기업투자에 대해서는 자산손상을 시사하는 징후가 있을 때 손상평가를 수행하고 있으며, 회수가능가액(사용가치 또는 처분부대원가를 차감한 공정가치 중 높은 금액)이 장부금액을 미달하는 경우 손상차손을 인식하고 있습니다.

2025년 12월 31일 현재 두산포트폴리오홀딩스(주) 종속기업투자의 규모는 280,575백만원으로 금액적으로 유의적이며, 주식 시가가 장부가치에 미달하는 등 자산손상을 시사하는 징후가 식별되었습니다. 해당 종속기업투자의 회수가능가액 평가에 포함된 미래 현금 흐름 추정에는 미래 사업에 대한 예상과 할인율에 대한 경영진의 판단에 따라 회수가능액이 변동하여 재무제표에 유의적인 영향을 미칠 수 있습니다. 따라서 우리는 두산포트폴리오홀딩스(주) 종속기업투자주식의 회수가능액 추정을 핵심감사사항으로 식별하였습니다.

관련 내용은 회사의 재무제표 주석 11에 표시되어 있습니다. 회사는 두산포트폴리오홀딩스(주) 종속기업투자의 공정가치를 평가하기 위하여 독립적인 외부전문가를 활용하였습니다.

### 핵심감사사항이 감사에서 다루어진 방법

핵심감사사항에 대응하기 위하여 우리는 다음을 포함한 감사절차를 수행하였습니다.

- 회사의 종속기업투자 손상평가와 관련된 통제 이해와 평가
- 회사의 회계정책에 따라 자산손상을 시사하는 징후가 존재하는 종속기업투자 식별의 적절성 평가
- 회수가능가액 평가를 위해 회사가 활용한 외부전문가의 독립성 및 적격성 평가
- 회수가능가액 추정에 사용한 가치평가 모델에 대한 질문과 검토를 통한 적절성 평가
- 미래현금흐름 추정이 경영진이 승인한 사업계획과 일치하는지 확인
- 당기 실제 성과와 전기 추정을 비교
- 회수가능가액 추정에 사용된 주요 가정의 합리성을 평가
- 회수가능가액 계산의 정확성 검토

### 재무제표에 대한 경영진과 지배기구의 책임

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

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

지배기구는 회사의 재무보고절차의 감시에 대한 책임이 있습니다.

### 재무제표감사에 대한 감사인의 책임

우리의 목적은 회사의 재무제표에 전체적으로 부정이나 오류로 인한 중요한 왜곡표시가 없는지에 대하여 합리적인 확신을 얻어 우리의 의견이 포함된 감사보고서를 발행하는데 있습니다. 합리적인 확신은 높은 수준의 확신을 의미하나, 감사기준에 따라수행된 감사가 항상 중요한 왜곡표시를 발견한다는 것을 보장하지는 않습니다. 왜곡표시는 부정이나 오류로부터 발생할 수 있으며, 왜곡표시가 재무제표를 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 재무제표의 중요왜곡표시위험을 식별하고 평가하며 그러한위험에 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.
- 재무제표를 작성하기 위하여 경영진이 적용한 회계정책의 적합성과 경영진이 도출한 회계 추정치와 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 재무제표의 관련 공시에 대하여 감사보고서에 주의를 환기시키고, 이들 공시가 부적절한 경우 의견을 변형시킬 것을 요구받고 있습니다. 우리의 결론은 감사보고서일까지 입수된 감사증거에 기초하나, 미래의 사건이나 상황이 회사의 계속기업으로서 존속을 중단시킬 수 있습니다.
- 공시를 포함한 재무제표의 전반적인 표시와 구조 및 내용을 평가하고, 재무제표의기초가 되는 거래와 사건을 재무제표가 공정한 방식으로 표시하고 있는지 여부를 평가합니다.

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

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

우리는 지배기구와 커뮤니케이션한 사항들 중에서 당기 재무제표감사에서 가장 유의적인 사항들을 핵심감사사항으로 결정합니다. 법규에서 해당 사항에 대하여 공개적인 공시를 배제하거나, 극히 드문 상황으로 우리가 감사보고서에 해당 사항을 기술함으로 인한 부정적 결과가 해당 커뮤니케이션에 따른 공익적 효익을 초과할 것으로 합리적으로 예상되어 해당 사항을 감사보고서에 커뮤니케이션해서는 안 된다고 결론을 내리는 경우가 아닌 한, 우리는 감사보고서에 이러한 사항들을 기술합니다.

이 감사보고서의 근거가 된 감사를 실시한 업무수행이사는 공인회계사 최성우 입니다.

서울특별시 용산구 한강대로 100  
삼 일 회 계 법 인  
대 표 이 사 윤 훈 수

2026년 3월 23일

이 감사보고서는 감사보고서일(2026년 3월 23일) 현재로 유효한 것입니다. 따라서 감사보고서일 후 이 보고서를 열람하는 시점 사이에 별첨된 회사의 재무제표에 중요한 영향을 미칠 수 있는 사건이나 상황이 발생할 수도 있으며, 이로 인하여 이 감사보고서가 수정될 수도 있습니다.

# (첨부)재 무 제 표

주식회사 두산

제 89 기

2025년 01월 01일 부터

2025년 12월 31일 까지

제 88 기

2024년 01월 01일 부터

2024년 12월 31일 까지

"첨부된 재무제표는 당사가 작성한 것입니다."

주식회사 두산 대표이사 유승우

본점 소재지 : (도로명주소) 서울시 중구 장충단로 275  
(전 화) 02-3398-0114

재무상태표

제 89(당) 기 2025년 12월 31일 현재

제 88(전) 기 2024년 12월 31일 현재

주식회사 두산

(단위 : 백만원)

과목	주석	제 89(당) 기말	제 88(전) 기말
자산			
I. 유동자산			803,302
1. 현금및현금성자산	4,10,35	1,215,132	148,682
2. 단기금융상품	4,5,10,33	17,797	54,068
3. 단기투자증권	4,6,10	1,497	1,497
4. 매출채권	4,7,10,34	453,062	271,660
5. 기타채권	4,7,10,34	38,929	47,173
6. 파생상품평가자산	4,9,10	174,255	39,354
7. 재고자산	8	246,319	136,620
8. 기타유동자산		65,235	33,324
9. 매각예정비유동자산	36	22,765	70,924
II. 비유동자산			4,250,224
1. 장기금융상품	4,5,10,33	13,332	11,782
2. 장기투자증권	4,6,10	19,075	17,928
3. 종속기업, 공동기업 및 관계기업투자	11,33	3,618,798	3,507,439
4. 유형자산	12,33	356,555	268,721
5. 무형자산	13	35,278	34,304
6. 투자부동산	14	386,312	314,097
7. 장기기타채권	4,7,10,34	45,293	29,576
8. 보증금	4,10	34,196	36,466
9. 이연법인세자산	30	8,408	29,911
10. 기타비유동자산		1,718	-
자산총계			5,053,526
부채			
I. 유동부채			1,244,876
1. 매입채무	4,10,34	265,759	207,315
2. 기타채무	4,10,34	87,272	81,912
3. 단기차입금	4,10,15	1,671,000	538,000
4. 유동성사채	4,10,15	114,932	132,921
5. 유동성장기차입금	4,10,15	232,500	129,811
6. 유동성장기유동화채무	4,10,15	-	21,599
7. 유동리스부채	4,10,16,34	23,986	28,687
8. 파생상품평가부채	9,10	2,602	4,905
9. 총당부채	18	518	-
10. 당기법인세부채	30	27,266	2,301
11. 기타유동부채		152,914	83,102
12. 매각예정비유동부채	36	-	14,323
II. 비유동부채			799,507
1. 장기기타채무	4,10,34	12,532	5,757
2. 사채	4,10,15	90,748	128,588
3. 장기차입금	4,10,15	235,000	277,500
4. 비유동리스부채	4,10,16,34	264,371	157,279
5. 순확정급여부채	17	42,038	48,784
6. 파생상품평가부채	9,10	177,331	93,497

7. 장기충당부채	18	1,362		1,354	
8. 기타비유동부채		119,648		86,748	
부채총계			3,521,779		2,044,383
자본					
I. 자본금	1,19		123,738		123,738
II. 자본잉여금	19,20		783,879		794,500
III. 기타자본항목	21		(1,115,577)		(1,131,784)
IV. 기타포괄손익누계액	22		18,352		11,814
V. 이익잉여금	23		3,421,785		3,210,875
자본총계			3,232,177		3,009,143
부채와 자본총계			6,753,956		5,053,526

"별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다."

손익계산서

제 89(당) 기 2025년 01월 01일부터 2025년 12월 31일까지

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

주식회사 두산

(단위 : 백만원)

과목	주석	제 89(당) 기		제 88(전) 기	
I. 영업수익			1,767,596		1,066,495
1. 상품 및 제품매출	25,34	1,466,852		759,406	
2. 기타매출	25,34	291,812		271,693	
3. 배당금수익	25,34	8,932		35,396	
II. 영업비용			1,439,395		984,884
1. 상품 및 제품매출원가	26,34	890,798		558,389	
2. 기타매출원가	26,34	205,284		204,305	
3. 판매비와관리비	26,27,34	343,313		222,190	
III. 영업이익			328,201		81,611
금융수익	10,28	218,931		104,464	
금융비용	10,28	222,569		132,050	
기타영업외수익	29	36,679		33,689	
기타영업외비용	29	55,558		47,778	
IV. 법인세비용차감전순이익			305,684		39,936
법인세비용	30	56,417		15,784	
VI. 계속영업이익			249,267		24,152
VII. 중단사업손익	36		31,352		(910)
VIII. 당기순이익			280,619		23,242
주당이익 (단위 :원)	31				
보통주기본주당계속영업이익(손실)			13,850원		1,349원
보통주기본주당이익(손실)			15,690원		1,296원
보통주희석주당계속영업이익(손실)			13,730원		1,324원
보통주희석주당이익(손실)			15,554원		1,272원
구형우선주기본주당계속영업이익(손실)			13,894원		1,401원
구형우선주기본주당이익(손실)			15,740원		1,346원
구형우선주희석주당계속영업이익(손실)			13,894원		1,401원
구형우선주희석주당이익(손실)			15,740원		1,346원

"별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다."

포괄손익계산서

제 89(당) 기 2025년 01월 01일부터 2025년 12월 31일까지

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

주식회사 두산

(단위 : 백만원)

과목	주석	제 89(당) 기		제 88(전) 기	
I. 당기순이익			280,619		23,242
II. 기타포괄손익	22		(7,189)		(17,827)
후속적으로 당기손익으로 재분류되지 않는 항목 :					
1. 확정급여제도의 재측정요소	17	(13,781)		(9,326)	
2. 토지재평가잉여금	12	397		-	
3. 기타포괄손익-공정가치측정금융자산평가손익	6	24		(3,869)	
후속적으로 당기손익으로 재분류되는 항목 :					
1. 현금흐름위험회피파생상품평가손익	9	6,171		(4,632)	
III. 총포괄이익			273,430		5,415

"별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다."

자 본 변 동 표

제 89(당) 기 2025년 01월 01일부터 2025년 12월 31일까지

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

주식회사 두산

(단위 : 백만원)

과목	자본금	자본잉여금	기타자본항목	기타포괄손익 누계액	이익잉여금	총계
2024.1.1(전기초)	123,738	794,292	(1,140,873)	20,761	3,232,285	3,030,203
총포괄손익 :						
- 당기순이익	-	-	-	-	23,242	23,242
- 확정급여제도의 재측정요소	-	-	-	-	(9,326)	(9,326)
- 토지재평가잉여금	-	-	-	(446)	446	-
- 기타포괄손익-공정가치측정금융자산평가손익	-	-	-	(3,869)	-	(3,869)
- 위험회피파생상품평가손익	-	-	-	(4,632)	-	(4,632)
소 계	-	-	-	(8,947)	14,362	5,415
자본에 직접 반영된 소유주와의 거래 등 :						
- 주식선택권의 취소	-	208	(208)	-	-	-
- 주식기준보상의 인식	-	-	9,297	-	-	9,297
- 배당금의 지급	-	-	-	-	(35,772)	(35,772)
소 계	-	208	9,089	-	(35,772)	(26,475)
2024.12.31(전기말)	123,738	794,500	(1,131,784)	11,814	3,210,875	3,009,143
2025.1.1(당기초)	123,738	794,500	(1,131,784)	11,814	3,210,875	3,009,143
총포괄손익 :						
- 당기순이익	-	-	-	-	280,619	280,619
- 확정급여제도의 재측정요소	-	-	-	-	(13,781)	(13,781)
- 토지재평가잉여금	-	-	-	343	54	397
- 기타포괄손익-공정가치측정금융자산평가손익	-	-	-	24	-	24
- 위험회피파생상품평가손익	-	-	-	6,171	-	6,171
소 계	-	-	-	6,538	266,892	273,430
자본에 직접 반영된 소유주와의 거래 등 :						
- 주식기준보상의 지급	-	(11,915)	(11,405)	-	-	(23,320)
- 주식기준보상의 인식	-	1,294	7,481	-	-	8,775
- 배당금의 지급	-	-	-	-	(35,851)	(35,851)
- 자기주식 소각	-	-	20,131	-	(20,131)	-
소 계	-	(10,621)	16,207	-	(55,982)	(50,396)
2025.12.31(당기말)	123,738	783,879	(1,115,577)	18,352	3,421,785	3,232,177

"별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다."

현금흐름표

제 89(당) 기 2025년 01월 01일부터 2025년 12월 31일까지

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

주식회사 두산

(단위 : 백만원)

과목	주석	제 89(당) 기		제 88(전) 기	
I. 영업활동으로 인한 현금흐름			81,872		(20,022)
1. 영업활동에서 창출된 현금	35	157,479		29,606	
(1) 당기순이익		280,619		23,242	
(2) 조정		152,700		103,537	
(3) 영업활동으로 인한 자산부채의 변동		(275,840)		(97,173)	
2. 이자의 수취		16,635		11,383	
3. 이자의 지급		(94,014)		(78,590)	
4. 배당금의 수취		16,610		27,812	
5. 법인세의 납부		(14,838)		(10,233)	
II. 투자활동으로 인한 현금흐름			(68,463)		(80,217)
1. 투자활동으로 인한 현금유입액		218,265		87,355	
(1) 단기대여금의 감소		9,750		-	
(2) 단기금융상품의 처분		56,303		47,062	
(3) 장기금융상품의 처분		9,000		4,000	
(4) 단기투자증권의 처분		4,009		3,288	
(5) 장기투자증권의 처분		105		-	
(6) 종속기업 및 관계기업 투자의 처분		937		-	
(7) 유형자산의 처분		546		476	
(8) 무형자산의 처분		1		30	
(9) 장기대여금의 감소		357		385	
(10) 정부보조금의 증가		93		8,566	
(11) 매각예정비유동자산의 처분		102,208		22,417	
(12) 파생상품평가자산의 감소		33,142		-	
(13) 기타투자활동으로 인한 현금유입액		1,814		1,131	
2. 투자활동으로 인한 현금유출액		(286,728)		(167,572)	
(1) 단기대여금의 증가		9,551		14,262	
(2) 단기금융상품의 취득		19,318		46,842	
(3) 장기금융상품의 취득		10,980		480	
(4) 단기투자증권의 취득		4,000		-	
(5) 장기투자증권의 취득		1,918		626	
(6) 종속기업 및 관계기업 투자의 취득		140,280		28,494	
(7) 유형자산의 취득		80,421		62,302	
(8) 무형자산의 취득		6,258		8,669	
(9) 장기대여금의 증가		14,002		5,897	
III. 재무활동으로 인한 현금흐름			1,053,691		6,599
1. 재무활동으로 인한 현금유입액		2,258,646		1,080,394	
(1) 단기차입금의 차입		1,987,000		667,000	
(2) 사채의 발행		76,646		128,394	
(3) 장기차입금의 차입		195,000		285,000	
2. 재무활동으로 인한 현금유출액		(1,204,955)		(1,073,795)	
(1) 단기차입금의 상환		854,000		357,000	
(2) 유동성장기차입금의 상환		135,000		462,500	
(3) 유동성장기유동화채무의 상환		21,670		86,860	
(4) 사채의 상환		133,000		103,000	

(5) 리스부채의 상환		25,434		28,663	
(6) 배당금의 지급		35,851		35,772	
IV. 외화환산으로 인한 현금및현금성자산의 변동			(650)		10,294
V. 현금및현금성자산의 순증감 ( I + II + III + IV)			1,066,450		(83,346)
VI. 기초의 현금및현금성자산			148,682		232,028
VII. 기말의 현금및현금성자산			1,215,132		148,682

"별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다."

## 주석

제 89(당) 기 2025년 01월 01일부터 2025년 12월 31일까지  
제 88(전) 기 2024년 01월 01일부터 2024년 12월 31일까지

주식회사 두산

### 1. 일반사항

주식회사 두산(이하 '당사')은 1933년 12월 18일 주류의 제조 및 판매회사인 소화기린맥주 주식회사로 설립되어 1948년 2월 동양맥주주식회사, 1996년 2월 오비맥주주식회사, 1998년 9월 1일 주식회사 두산으로 상호를 변경하였습니다.

1973년 6월 당사의 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	6,627,219	40.92
자기주식	2,631,319	16.25
기타	6,935,297	42.83
합계	16,193,835	100.00

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

## 2. 중요한 회계정책

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

### 2.1 재무제표 작성기준

당사의 재무제표는 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 투자 부동산 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 주석 3 에서 설명하고 있습니다.

### 2.2 회계정책과 공시의 변경

#### 1) 당사가 채택한 제·개정 기준서 및 해석서

당사는 2025년 1월 1일로 개시하는 회계기간부터 다음의 제·개정 기준서 및 해석서를 신규로 적용하였습니다.

##### (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. 해당 기준서의 개정이 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

#### 2) 당사가 적용하지 않은 제·개정 기준서 및 해석서

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

##### (1) 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 결제된 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

## (2) 한국채택국제회계기준 연차개선Volume 11

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

## (3) 기업회계기준서 제1109호 ‘금융상품’, 제1107호 ‘금융상품: 공시’ 개정 - 자연에 의존하는 전력과 관련된 계약

전력 생산의 원천이 통제할 수 없는 자연 조건(예: 날씨)에 의존하기 때문에 기업이 기초 전력량의 변동성에 노출되는 계약으로 자연에 의존하는 전력과 관련된 계약을 정의하고, '자연에 의존하는 전력을 매입 또는 매도하는 계약'이 자가 사용 예외의 평가 대상임을 명확히 하였습니다. 또한, 자연에 의존하는 '예상 전력거래의 '변동 가능 명목수량'을 '위험회피대상항목'으로 지정할 수 있게 하는 등 위험회피회계 요건을 변경하고, 관련 공시를 추가하였습니다. 동 개정사항은 2026년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기적용이 허용됩니다. 해당 기준서의 개정이 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

## (4) 기업회계기준서 제1118호 ‘재무제표 표시와 공시’ 제정

기업회계기준서 제1118호 ‘재무제표 표시와 공시’는 제1001호 '재무제표 표시'를 대체하며, 유사 기업 간 재무성과의 비교가능성을 높이고 이용자에게 더욱 목적적합한 정보를 제공하기 위한 새로운 요구사항을 포함합니다. 재무제표 항목의 인식이나 측정에는 영향을 미치지 않지만, 손익계산서와 ‘경영진이 정의한 성과측정치’의 공시를 포함해 표시와 공시에 미치는 영향은 광범위할 것으로 예상합니다.

기준서는 2027년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기도입이 가능합니다. 기준서의 소급 작성 요구에 따라, 2026년 12월 31일로 종료되는 회계연도의 비교정보는 기업회계기준서 제1118호에 따라 재작성됩니다.

당사는 현재 새로운 기준서의 적용이 재무제표에 미치는 영향을 검토 중에 있으며, 기준서

의 채택이 당사의 순손익에 미치는 영향은 없으나 손익계산서의 수익과 비용을 새로운 범주로 분류하게 되어 영업손익의 계산 및 보고 방식에 영향을 미칠 것으로 예상합니다.

### 2.3 종속기업, 공동기업 및 관계기업 투자

종속기업, 공동기업 및 관계기업 투자에 대해 한국채택국제회계기준으로의 전환일 시점에 과거회계기준에 따른 장부금액을 간주원가로 사용하였으며, 전환일 이후에는 종속기업, 공동기업 및 관계기업 투자에 대하여 원가법으로 측정하고 있습니다.

당사는 종속기업, 공동기업 및 관계기업에 대한 손상차손 인식여부를 기업회계기준서 제 1036호 '자산손상' 규정에 따라 판단하고 있습니다. 손상징후가 있는 경우 종속기업, 공동기업 및 관계기업 투자의 전체 장부금액을 회수가능액(공정가치에서 처분부대원가를 뺀 금액과 사용가치 중 큰 금액)과 비교하여 손상검사를 하고 있습니다. 인식된 손상차손은 종속기업, 공동기업 및 관계기업 투자 장부금액의 일부를 구성하는 어떠한 자산(영업권 포함)에도 배분하지 않습니다. 그리고 손상차손의 환입은 기업회계기준서 제1036호에 따라 이러한 투자자산의 회수가능액이 후속적으로 증가하는 만큼 인식하고 있습니다.

### 2.4 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.

당사가 공동영업 하에서 활동을 수행하는 경우, 당사는 공동영업자로서 공동영업에 대한 당사의 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

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

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

공동영업자인 당사가 공동영업과 자산의 구매와 같은 거래를 하는 경우, 당사는 자산을 제 3자에게 재판매하기 전까지는 손익에 대한 자신의 몫을 인식하지 않습니다.

### 2.5 영업부문

당사의 영업부문은 최고영업의사결정자인 대표이사에게 보고되는 사업본부 단위로 공시하

고 있으며, 기업회계기준서 제1108호 '영업부문'에 따라 영업부문과 관련된 공시사항을 주식회사 두산과 그 종속기업의 연결재무제표에 대한 주석에 공시하였습니다.

## 2.6 영업권

사업결합에서 발생하는 영업권은 취득일에 원가에서 누적손상차손을 차감하여 인식하고 있습니다.

손상검사를 위하여 영업권은 사업결합으로 인한 시너지효과가 예상되는 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 잔여손상차손은 현금창출단위를 구성하는 다른 자산들의 장부금액에 비례하여 배분하고 있습니다. 영업권의 손상차손은 당기손익으로 직접 인식하고 있습니다. 영업권에 대해 인식한 손상차손은 추후에 환입할 수 없습니다.

관련 현금창출단위를 처분할 경우 관련 영업권 금액은 처분손익의 결정에 포함됩니다.

## 2.7 매각예정자산과 중단영업

### 1) 매각예정자산

당사는 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 매각완료 요건이 충족될 것으로 예상되어야 합니다.

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 재무상태표에서 별도의 유동항목으로 표시하고 있습니다.

### 2) 소유주에 대한 분배예정 자산(또는 처분자산집단)

당사는 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 취급되고분배 전·후에 그 자산이 궁극적으로 동일한 당사자 또는 당사자들에 의해 통제받지 않는 경우, 당사는 분배를 선언하고 관련 비현금자산을 분배할 의무를 부담하는 시점(주주총회에서 승인된 때)에 미지급배당을 인식합니다. 미지급배당은 매 보고기간말과 결제일에 분배될 비현금자산의 공정가치로 측정되고, 미지급배당의 장부금액변동은 분배금액에 대한 조정으로 재무상태표 상 기타자본항목에서 인식됩니다.

당사는 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.

당사는 세후중단영업손익을 계속영업의 결과에서 제외하고 손익계산서에 단일금액으로 표시하고 있습니다. 추가적인 중단영업 관련사항은 주석 36에서 공시하고있습니다.

## 2.8 고객과의 계약에서 생기는 수익

### 1) 수행의무의 식별

당사는 동박적층판, 연료전지 등의 제조 및 IT시스템 개발/운영 서비스 등을 주요사업으로 영위하고 있습니다.

### 2) 변동대가

계약이 변동대가를 포함한 경우에 당사는 고객에 약속한 재화를 이전하고 그 대가로 받을 금액을 추정합니다. 변동대와 관련된 불확실성이 나중에 해소될 때, 이미 인식한 누적 수익 금액 중 유의적인 부분을 되돌리지(환원하지) 않을 가능성이 매우 높은 정도까지만 변동대가를 계약의 개시 시점에 추정하고 거래가격에 포함합니다.

### 3) 거래가격의 배분

당사는 하나의 계약에서 식별된 여러 수행의무에 상대적 개별 판매가격을 기초로 거래가격을 배분합니다. 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 사용하고 있습니다.

## 2.9 리스

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

### - 리스이용자로서의 당사

당사는 단기리스와 소액 기초자산 리스를 제외한 모든 리스에 대하여 하나의 인식과 측정 접근법을 적용합니다. 당사는 리스로 지급의무를 나타내는 리스부채와 기초자산의 사용권을 나타내는 사용권자산을 인식합니다.

#### 1) 사용권자산

당사는 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, 최초직접원가, 그리고 받은 리스 인센티브를 차감한 리스개시일이나 그 전에 지급한 리스료를 포함합니다. 사용권자산은 리스기간과 자산의 추정된 내용연수 중 짧은 기간에 걸쳐 정액기준으로 감가상각됩니다.

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

사용권자산도 손상의 대상이 되며 관련 회계정책은 주석 2.19에서 설명하고 있습니다.

#### 2) 리스부채

리스 개시일에, 당사는 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 당사가 매수선택권을 행사할 것이 상당히 확실한 경우에 그 매수선택권의 행사가격과 리스기간이 당사의 종료선택권 행사를 반영하는 경우에 그 리스를 종료하기 위하여 부담하는 금액을 포함합니다.

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

당사는 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

당사는 단기리스(즉, 이러한 리스는 리스기간이 리스개시일로부터 12개월 이하이고 매수선택권을 포함하지 않음)에 대한 인식 면제 규정을 적용합니다. 또한 당사는 소액자산으로 간주되는 사무용 장비 등 리스에 소액자산리스에 대한 인식 면제 규정을 적용합니다. 단기리스

와 소액자산리스에 대한 리스료는 리스기간에 걸쳐 정액기준으로 비용으로 인식합니다.

#### - 리스제공자로서의 당사

당사는 기초자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 이전하지 않는 리스를 운용리스로 분류합니다. 리스료 수익은 리스기간에 걸쳐 정액 기준으로 인식하며, 영업 성격에 따라 손익 계산서 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.

### 2.10 외화환산

재무제표는 그 기업의 영업활동이 이루어지는 주된 경제환경의 통화(기능통화)로 표시하고 있습니다. 재무제표를 작성하기 위해 경영성과와 재무상태는 당사의 기능통화이면서 재무제표 작성을 위한 표시통화인 '원'으로 표시하고 있습니다.

재무제표 작성에 있어서 기능통화 외의 통화(외화)로 이루어진 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 2.24 참조)
- 해외사업장순투자의 일부를 구성하는 화폐성항목에서 발생하는 외환차이

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

### 2.11 차입원가

당사는 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.

### 2.12 퇴직급여비용과 해고급여

당사는 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 재측정요소(재측정요소가 발생한 기간에 기타포괄손익으로 인식하고, 재무상태표에서 즉시 반영하고 있습니다. 포괄손익계산서에 인식한 재측정요소는 이익잉여금으로 즉시 인식하며 후속기간에 당기손익으로 재분류되지 않습니다. 과거근무원가는 제도의 개정이 발생한 기간에 인식하고, 순이자는 기초시점에 순확정급여부채에 대한 할인율을 적용하여 산출하고 있습니다.

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

당사는 근무원가와 순이자비용(수익)은 당기손익으로 인식하고 있으며, 재측정요소는 기타포괄손익에 인식하고 있습니다. 제도의 개정이나 축소로 인한 손익은 과거근무원가로 처리하고 있습니다.

재무제표상 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 당사가 해고급여의 제안을 더 이상 철회할 수 없게 된 날 또는 당사가 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.

## 2.13 주식기준보상

당사는 임원의 근로용역에 대해 주식기준에 따른 보상을 제공하고 있습니다. 당사의 주식기준보상은 주식결제형 주식기준보상거래와 현금결제형 주식기준보상거래로 구분됩니다.

### (1) 주식결제형 주식기준보상거래

주식결제형 주식기준보상원가는 부여일의 공정가치로 측정됩니다.

주식기준보상원가는 용역제공조건이 충족되는 기간(이하 '가득기간')에 걸쳐 종업원급여(주식기준보상)로 인식하고, 그에 상응한 자본의 증가를 인식합니다. 매 보고기간말에 누적 보상원가의 측정에는 가득기간의 완료 여부와 최종적으로 부여될 지분상품의 수량에 대한 추정이 반영됩니다. 보고기간 초와 보고기간 말의 누적 보상원가의 변동분은 당기 손익계산서에 가감됩니다.

용역제공조건은 부여일 현재 주식선택권의 공정가치를 추정할 때 고려하지 않으나 궁극적으로 가득되는 지분상품의 수량에 대한 추정 시 반영됩니다.

궁극적으로 가득되지 않는 주식기준보상에 대해서는 비용을 인식하지 않고 있습니다.

지정된 가득조건(용역제공조건)이 충족되지 않아 지분상품이 가득되지 못하는 경우에는 용역제공기간 동안 인식한 종업원급여(주식기준보상)과 자본 누적액을 취소하는 회계처리를 인식합니다.

주식기준보상을 위해 매입한 자기주식(양도제한조건부주식)의 희석효과는 희석주당이익을 계산할 때 희석주식으로 반영하고 있습니다.

## (2) 현금결제형 주식기준보상거래

당사는 현금결제형 주식기준보상거래에서 제공받는 용역과 그 대가로 부담하는 부채를 매월 말 공정가치로 측정합니다. 공정가치는 최초 부여시점에 측정 후 부채가 결제될 때까지 매 보고기간 말과 결제일에 재측정하고, 공정가치의 변동액은 당기손익으로 인식합니다. 공정가치는 가득기간 동안 비용으로 인식하고 이에 상응하는 부채를 인식합니다.

## 2.14 법인세

법인세비용은 당기법인세와 이연법인세로 구성되어 있습니다.

### 1) 당기법인세

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

### 2) 이연법인세

이연법인세는 재무제표상 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 경우에는 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.

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 및세법에 근거하여 당해 부채가 결제되거나 자산이 실현되는 회계기간에 적용될 것으로 예상되는 세율을 사용하여 측정합니다. 이연법인세자산과 이연법인세부채를 측정할 때에는 보고기간 말

현재 당사가 관련 자산과 부채의 장부금액을 회수하거나 결제할 것으로 예상되는 방식에 따른 법인세효과를 반영하고 있습니다.

### 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.

### 2.15 정부보조금

당사는 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 재무상태표에 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 관련 원가의 발생 없이 제공되는 즉각적인 금융지원으로 수취하는 정부보조금은 수취할 권리가 발생하는 기간에 당기손익으로 인식하고 있습니다.

### 2.16 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 자산의매입 또는 건설과 직접적으로 관련되어 발생한 지출로서 경영진이 의도하는 방식으로 자산을 가동하는데 필요한 장소와 상태에 이르게 하는데 직접 관련되는 원가와 자산을 해체, 제거하거나 부지를 복구하는데 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 제시된개별 자산별로 추정 내용연수 동안 정액법으로 감가상각하고 있습니다.

구 분	내용연수
건물	5 ~ 50 년
건축물	2 ~ 30 년
기계장치	2 ~ 15 년
기타의유형자산	2 ~ 10 년

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 재무상태표에서 제거하고 있습니다. 유형자산의 제거로인하여 발생하는 손익은 순매각금액과 장부금액의 차이로 결정하고 있으며, 해당 유형자산이 제거되는 시점에 당기손익으로 인식하고 있습니다.

## 2.17 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 발생시점에 당기손익으로 인식하고 있습니다.

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

## 2.18 무형자산

### 1) 개별 취득하는 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 재검토하고있으며, 이를 변경하는 것이 적절하다고 판단되는 경우 회계추정의 변경으로 회계처리하고 있습니다. 내용연수가 비한정인 개별 취득하는 무형자산은 취득원가에서 손상차손누계액을 차감한 금액으로 인식

합니다.

## 2) 내부적으로 창출한 무형자산

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, 당사가 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 재무상태표에서 제거하고 있습니다. 무형자산의 제거로인하여 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.

구 분	내용연수
개발비	5 ~ 10 년
산업재산권	5 ~ 10 년
기타의무형자산	4 ~ 15 년

## 2.19 영업권을 제외한 유·무형자산의 손상

영업권을 제외한 유·무형자산은 자산손상을 시사하는 징후가 있는지를 매 보고기간말마다 재검토하고 있으며, 자산손상을 시사하는 징후가 있는 경우에는 손상차손금액을 결정하기 위하여 자산의 회수가능액을 추정하고 있습니다. 당사는 개별 자산별로 회수가능액을 추정하고 있으며, 개별 자산의 회수가능액을 추정할 수 없는 경우에는 그 자산이 속하는 현금창

출단위의 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.

## 2.20 재고자산

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

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

## 2.21 충당부채

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

충당부채로 인식하는 금액은 관련된 사건과 상황에 대한 불가피한 위험과 불확실성을 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 것이예상되는 경우 당사가 의무를 이행한다면 변제를 받을 것이 거의 확실하고 그 금액을신뢰성있게 측정할 수 있는 경우에는 당해 변제금액을 자산으로 인식하고 있습니다.

매 보고기간 말마다 총당부채의 잔액을 검토하고, 보고기간 말 현재 최선의 추정치를 반영하여 조정하고 있습니다. 의무이행을 위하여 경제적효익이 내재된 자원이 유출될 가능성이 더 이상 높지 아니한 경우에는 관련 총당부채를 환입하고 있습니다.

## 2.22 금융상품

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

### 2.22.1 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 당사의 사업모형에 따라 달라집니다.

금융자산을 상각후원가 또는 기타포괄손익-공정가치로 측정하기 위해서는 현금흐름이 원리금만으로 구성(SPPI)되어야 합니다. 이 평가는 SPPI 테스트라고 하며, 개별 상품 수준에서 수행됩니다.

금융자산의 관리를 위한 당사의 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, 당사가 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

#### 1) 상각후원가 측정 금융자산 (채무상품)

당사는 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.

## 2) 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산 (채무상품)

당사는 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.

## 3) 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산 (지분상품)

최초 인식 시점에, 당사는 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 당사가 배당을 받을 권리가 확정되었을 때 손익계산서 상 기타수익으로 인식되나, 금융자산의 원가 중 일부를 회수하여 이익을 얻는 경우에는 포괄손익계산서 상 기타포괄손익으로 처리됩니다. 기타포괄손익-공정가치 측정 지분상품은 손상을 인식하지 않습니다.

당사는 비상장지분상품에 대해서도 취소불가능한 선택을 할 수 있습니다.

## 4) 당기손익-공정가치 측정 금융자산

당기손익-공정가치 측정 금융자산은 단기매매항목, 최초 인식 시에 당기손익-공정가치로 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 재무상태표에 공정가치로 표시되며, 공정가치의 순변동

은 손익계산서에서 당기손익으로 인식됩니다.

이 범주는 파생상품과 공정가치의 변동을 기타포괄손익으로 처리하는 취소불가능한 선택을 하지 않은 상장 지분상품을 포함합니다. 상장 지분상품에 대한 배당은 권리가확정된 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 회계 처리합니다. 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  
당사가 금융자산의 현금흐름을 수취할 권리를 양도하거나 양도(pass-through) 계약에 따라 수취한 현금흐름 전체를 중요한 지체 없이 제3자에게 지급할 의무가 있다. 이 경우에 당사는
- 금융자산의 보유에 따른 위험과 보상의 대부분을 이전하거나 금융자산의 보유에 따른 위험과 보상의 대부분을 이전하지도 보유하지도 않으나 자산에 대한 통제를 이전

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

당사는 당기손익-공정가치 항목을 제외한 모든 채무상품에 대하여 기대신용손실(ECL)에 대한 충당금을 인식합니다. 기대신용손실은 계약상 수취하기로 한 현금흐름과 당사가 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 채무 불이행 사건으로부터 발생하는 신용손실(12개월 기대신용손실)을 반영합니다. 최초 인식 이후 신용위험의 유의적인 증가가 있는 신용 익스포저에 대하여, 손실충당금은 채무불이행 사건이 발생하는 시기와 무관하게 익스포저의 남은 존속기간에 대한 기대신용손실(전체기간 기대신용손실)을 측정하도록 요구됩니다.

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

## 2.22.2 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.

#### 1) 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 내재파생상품은 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.

#### 2) 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.

#### 2.22.3 금융상품의 상계

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

#### 2.22.4 금융보증부채

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

금융보증부채는 공정가치로 최초 측정하며 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

#### 2.23 지분상품

지분상품은 기업의 자산에서 모든 부채를 차감한 후의 잔여지분을 나타내는 모든 계약입니다. 당사가 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.

#### 2.24 파생금융상품과 위험회피회계

당사는 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 인식

되며, 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 당사는 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 당사가 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.

당사는 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 회계 처리됩니다. 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 처리됩니다. 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.

## 2.25 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 당사는 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 재무보고목적상 공정가치측정에 사용된 투입변수의 관측가능한 정도와 공정가치측정치 전체에 대한 투입변수의 유의성에 기초하여 주석 10에서 설명하는 바와 같이 공정가치측정치를 수준 1, 2 또는 3으로 분류합니다.

## 2.26 재무제표의 발행 승인일

당사의 당기 재무제표는 2026년 2월 26일자 이사회에서 승인되었으며, 2026년 3월 31일자 정기주주총회에서 최종 승인될 예정입니다.

### 3. 중요한 회계추정 및 판단

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

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

#### (1) 수익인식

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, 사망율 등의 가정에 대한 추정이 필요합니다 (주석 17참조).

#### (4) 충당부채

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

매 보고기간 말에 품질보증수리와 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 당사는 토지(유형자산)의 재평가금액 및 투자부동산의 공정가치금액을 추정하기 위해 관측가능한 시장자료에 기초하지 않은 투입변수를 포함하는 평가기법을 사용하였습니다. 경영진은 투자부동산의 평가에 사용된 기법과 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

당사는 리스의 내재이자율을 쉽게 산정할 수 없는 경우, 리스부채를 측정하기 위해 증분차입이자율을 사용합니다. 증분차입이자율은 당사가 비슷한 경제적 환경에서 비슷한 기간에 걸쳐 비슷한 담보로 사용권자산과 가치가 비슷한 자산 획득에 필요한 자금을 차입한다면 지급해야 하는 이자율입니다. 따라서 증분차입이자율은 관측가능한요율이 없거나 리스 조건을 반영하기 위하여 조정되어야 하는 경우(예를 들어, 리스계약이 당사의 기능통화가 아닌 경우)에 측정이 요구되는 당사가 '지불해야 하는' 사항을 반영합니다.

당사는 가능한 경우 (시장이자율과 같은) 관측가능한 투입변수를 이용하여 증분차입이자율을 측정하고 (당사의 신용등급과 같은) 특정 기업별 추정치를 작성해야 합니다.

## (8) 연장 및 종료선택권이 있는 계약의 리스기간 산정 - 리스이용자로서의 당사

당사는 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.

당사는 연장 및 종료 선택권을 포함하는 리스 계약을 가지고 있습니다. 당사는 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, 당사는 당사의 통제 하에 있는 상황에서 유의적인 사건이나 변화가 있고, 연장선택권을 행사할지 종료선택권을 행사하지 않을 지에 대한 능력에 영향을 미치는 경우 리스기간을 재평가합니다.

## (9) 리스의 분류 - 리스제공자로서의 당사

당사는 투자부동산으로 분류된 사용권자산에 대한 전대리스 계약을 체결하고 있습니다. 당사는 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) 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 유동성 위험, 신용위험, 변동성 등에 대한 입력변수의 고려가 포함됩니다. 이러한 요소들에 대한 변

화는 금융상품의 공정가치에 영향을 줄 수 있습니다.

#### 4. 재무위험관리

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

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

##### (1) 시장위험

###### 1) 외환위험

당사는 국제적으로 영업활동을 영위하고 있어 다양한 통화로부터의 환율변동위험에 노출되어 있습니다. 당사의 외환위험관리의 목표는 환율변동으로 인한 불확실성과 손익변동을 최소화하는데 있습니다. 당사의 외환위험관리는 환위험관리규정에 의해 이루어지고 있으며, 투기적 목적의 외환관리는 엄격히 금지하고 있습니다.

당사는 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(주1)	합계	USD	EUR	JPY	GBP	기타(주1)	합계
외화 금융자산	501,428	359	2,462	7,556	3,616	515,421	319,736	322	4,708	3,819	11,096	339,681
외화 금융부채	(180,494)	(1,086)	(2,548)	-	(73)	(184,201)	(124,568)	(17)	(1,524)	-	(55)	(126,164)
차감 계	320,934	(727)	(86)	7,556	3,543	331,220	195,168	305	3,184	3,819	11,041	213,517

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

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

(단위 : 백만원)

구분	당기		전기	
	10% 환율 인상시	10% 환율 인하시	10% 환율 인상시	10% 환율 인하시
법인세차감전순이익	33,122	(33,122)	21,352	(21,352)

상기 민감도 분석은 보고기간 말 현재 기능통화 이외의 외화로 표시된 화폐성자산 및 부채를 대상으로 하였습니다.

## 2) 이자율위험

이자율위험은 미래 시장이자율 변동에 따라 예금 또는 차입금 등에서 발생하는 이자수익 및 이자비용이 변동될 위험으로서 이는 주로 변동금리부 조건의 차입금과 예금에서 발생하고 있습니다. 당사의 이자율위험 관리의 목표는 이자율변동으로 인한 불확실성과 금융비용을 최소화하는데 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 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구분	당기말	전기말
금융자산	986,393	152,105
금융부채	(1,488,500)	(915,600)
차감 계	(502,107)	(763,495)

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

(단위 : 백만원)

구분	당기		전기	
	100bp상승시	100bp하락시	100bp상승시	100bp하락시
법인세차감전순이익	(5,021)	5,021	(7,635)	7,635

### 3) 가격위험

당사는 상장지분상품과 관련하여 시장가격의 변동으로 인하여 금융상품의 공정가치나 미래 현금흐름이 변동할 가격변동위험에 노출되어 있으며, 당사의 경영진은 상장지분상품의 가격 변동위험을 정기적으로 측정하고 있습니다. 또한 포트폴리오 내 중요한 투자는 개별적으로 관리되며 모든 취득과 매각 결정에는 이사회 승인이 필요합니다.

#### (2) 신용위험

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

당사는 신규 거래처와 계약시 공개된 재무정보와 신용평가기관에 의하여 제공된 정보 등을 이용하여 거래처의 신용도를 평가하고 이를 근거로 신용거래한도를 결정하고 있으며, 담보 또는 지급보증을 제공받고 있습니다. 일부 매출채권에 대해서는 거래상대방이 계약을 불이행하는 경우 이행을 요구할 수 있는 보증 또는 신용장 등의 신용보강을 제공받고 있습니다. 또한 당사는 매출채권과 관련하여 한국무역보험공사 등과 수출보증보험계약 등을 체결하고 있습니다.

또한, 당사는 주기적으로 거래처의 신용도를 재평가하여 신용거래한도를 재검토하고 담보수준을 재조정하고 있으며, 회수가 지연되는 금융자산에 대하여는 정기적으로 회수지연 현황 및 회수대책을 보고하고 있으며 지연사유에 따라 적절한 조치를 취하고 있습니다.

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

(단위 : 백만원)

구분	당기말	전기말
현금및현금성자산	1,215,132	148,682
장·단기금융상품	31,129	65,850
매출채권 및 기타채권	537,284	348,409
보증금	34,196	36,466

장·단기투자증권 (지분증권 등 제외)	당기손익-공정가치 측정 금융자산	14,730	12,919
파생상품평가자산		174,255	39,354
합계		2,006,726	651,680

당기말 및 전기말 현재 예상손실모형을 사용하여 표시한 당사의 매출채권에 대한 신용위험 노출에 대한 정보는 다음과 같습니다.

### 1) 당기말

(단위 : 백만원)

구분	매출채권				합계
	개별적으로 평가하는 매출채권(주1)	집합적으로 평가하는 매출채권의 연체일수(주2)		소계	
		만기미도래	3개월 이하		
장부금액	391,719	77,548	685	78,233	469,952
기대신용손실률	4.31%	-	-	-	
기대신용손실	16,890	-	-	-	16,890

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

(주2) 개별적으로 중요하지 않고 유사한 성격별로 분류되는 경우입니다.

### 2) 전기말

(단위 : 백만원)

구분	매출채권				합계
	개별적으로 평가하는 매출채권(주1)	집합적으로 평가하는 매출채권의 연체일수(주2)		소계	
		만기미도래	3개월 이하		
장부금액	225,575	62,976	-	62,976	288,551
기대신용손실률	7.49%	-	-	-	
기대신용손실	16,891	-	-	-	16,891

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

(주2) 개별적으로 중요하지 않고 유사한 성격별로 분류되는 경우입니다.

### (3) 유동성위험

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

당사는 정기적인 자금수지계획의 수립을 토대로 영업활동, 투자활동, 재무활동에서의 자금수지를 미리 예측하여 금융부채와 금융자산의 만기구조를 대응시키고 있으며, 이를 통해 필

요 유동성 규모를 사전에 확보하고 유지하여 향후에 발생할 수 있는 유동성 위험을 사전에 관리하고 있습니다.

당기말과 전기말 현재 파생금융상품을 제외한 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
금융부채	2,995,812	3,077,570	2,406,510	273,751	207,783	189,526
금융부채 이자	-	60,151	50,541	8,262	1,348	-
합계	2,995,812	3,137,721	2,457,051	282,013	209,131	189,526

2) 전기말

(단위 : 백만원)

과목	장부금액	계약상 원금				
		합계	0~1년	1년~2년	2년~5년	5년 초과
금융부채	1,705,283	1,736,444	1,145,449	305,233	256,791	28,971
금융부채 이자	-	58,329	44,840	12,946	543	-
합계	1,705,283	1,794,773	1,190,289	318,179	257,334	28,971

상기 금융부채의 잔여만기 구간별 금액은 할인하지 않은 계약상 원금으로 재무상태표상 금융부채의 장부금액과 차이가 있으며, 미래에 지급할 금융부채 이자가 포함되어 있습니다. 한편, 상기 비파생금융부채와 별도로 당기말 현재 당사가 제공한 금융보증계약으로 인하여 피보증인의 청구에 의해 부담할 수 있는 보증의 최대금액은 주석 32과 같습니다.

(4) 자본위험

당기말과 전기말 현재 부채비율은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구분	당기말	전기말
부채총계	3,521,779	2,044,383
자본총계	3,232,178	3,009,143
부채비율(%)	108.96%	67.94%

## 5. 사용제한 금융상품

당기말과 전기말 현재 사용제한 금융상품은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

계정과목	당기말	전기말	제한내용
단기금융상품	17,797	54,068	보증금, 동반성장에치금, 질권설정 등
장기금융상품	11,332	782	당좌개설보증금, 영업보증금 및 질권설정 등
합계	29,129	54,850	

전기 이전에 당사의 매출채권 유동화와 관련하여 당사는 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, 당사가 매월 수탁자가 관리하는 신탁추심계좌에 수익권분할 지급액의 1/3을 유보하는 등 가지급 조건을 충족하는 경우 주 2회 자금을 인출할 수 있었습니다. 전기말 집금계좌의 잔액은 14,744백만원입니다.

## 6. 장·단기투자증권

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

(단위 : 백만원)

구분		당기말	전기말
단기투자증권	당기손익-공정가치 측정 금융자산	1,497	1,497
장기투자증권	기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산	5,842	6,006
	당기손익-공정가치 측정 금융자산	13,233	11,922
	소계	19,075	17,928
합계		20,572	19,425

(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	5,607	5,771
	시장성 없는 지분증권	강원일보 등	235	235
	소계		5,842	6,006
당기손익-공정가치 측정 금융자산	시장성 없는 지분증권	티티씨하우스 등 (주1)	-	500
	출자금	건설공제조합 등	2,740	2,713
	수익증권	Pangaea Ventures Fund IV 등	10,493	8,709
	채무증권	두산제이부동산유동화전문유한회사 등	1,497	1,497
	소계		14,730	13,419
합계			20,572	19,425

(주1) 당사는 해당 피투자기업의 이사회에 참여할 수 있어 유의적인 영향력을 보유하고 있으나, 동 우선주가 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.

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

1) 당기

(단위 : 백만원)

항목	기초	취득	처분	평가	대체	기말
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산	6,006	-	-	(164)	-	5,842
당기손익-공정가치 측정 금융자산	13,419	5,917	(4,115)	(585)	94	14,730
합계	19,425	5,917	(4,115)	(749)	94	20,572

2) 전기

(단위 : 백만원)

항목	기초	취득	처분	평가	대체	기말
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산	11,037	-	-	(5,031)	-	6,006
당기손익-공정가치 측정 금융자산	14,282	625	(3,288)	2,063	(263)	13,419
합계	25,319	625	(3,288)	(2,968)	(263)	19,425

(4) 당기와 전기 중 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산의 기타포괄손익누계액 변동내역은 다음과 같습니다.

1) 당기

(단위 : 백만원)

구분	기초	평가	기말
기타포괄손익-공정가치 측정 지분상품	세전기타포괄손익누계액	(13,498)	(13,662)
	법인세효과	3,118	3,306
합계	(10,380)	24	(10,356)

2) 전기

(단위 : 백만원)

구분	기초	평가	기말
기타포괄손익-공정가치 측정 지분상품	세전기타포괄손익누계액	(8,467)	(13,498)
	법인세효과	1,956	3,118
합계	(6,511)	(3,869)	(10,380)

## 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	469,952	(16,890)	453,062	288,551	(16,891)	271,660
	미수금	19,719	(1,526)	18,193	20,282	(1,526)	18,756
	미수수익	2,352	-	2,352	9,857	-	9,857
	단기대여금	16,231	(555)	15,676	16,298	(5)	16,293
	리스채권	2,708	-	2,708	2,267	-	2,267
소계		510,962	(18,971)	491,991	337,255	(18,422)	318,833
비유동	장기대여금	30,640	-	30,640	17,049	-	17,049
	리스채권	14,653	-	14,653	12,527	-	12,527
소계		45,293	-	45,293	29,576	-	29,576
합계		556,255	(18,971)	537,284	366,831	(18,422)	348,409

(2) 당기와 전기의 대손충당금 변동내역은 다음과 같습니다.

### 1) 당기

(단위 : 백만원)

계정과목	기초	설정(환입)	제각	매각예정자산 대체	기말
매출채권	16,891	132	(133)	-	16,890
미수금	1,526	-	-	-	1,526
단기대여금	5	550	-	-	555
합계	18,422	682	(133)	-	18,971

### 2) 전기

(단위 : 백만원)

계정과목	기초	설정(환입)	제각	매각예정자산 대체	기말
매출채권	17,050	23	(35)	(147)	16,891
미수금	2,230	100	(804)	-	1,526
단기대여금	5	-	-	-	5
합계	19,285	123	(839)	(147)	18,422

손상된 채권에 대한 대손충당금 설정(환입)액은 손익계산서상 판매비와관리비, 기타영업외 비용 또는 중단영업손익에 포함되어 있습니다.

## 8. 재고자산

당기말과 전기말 현재 재고자산은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구분	당기말			전기말		
	취득원가	평가총당금	장부가액	취득원가	평가총당금	장부가액
상품	2,670	(647)	2,023	61	(2)	59
제품	54,433	(10,724)	43,709	40,703	(7,461)	33,242
재공품	30,329	(6,486)	23,843	21,520	(7,273)	14,247
원재료	158,021	(5,671)	152,350	83,188	(4,524)	78,664
미착품	22,957	-	22,957	8,859	-	8,859
기타	1,437	-	1,437	1,549	-	1,549
합계	269,847	(23,528)	246,319	155,880	(19,260)	136,620

당기와 전기에 인식한 재고자산평가손실은 각각 4,268백만원과 10,560백만원입니다.

## 9. 파생상품

(1) 당사의 주요 파생상품 및 위험회피회계처리의 내용은 다음과 같습니다.

종류	목적	내용
통화선도	현금흐름위험회피	외화 예상 현금흐름의 환율변동에 따른 현금흐름 변동 위험을 회피하기 위하여 통화선도를 위험회피수단으로 지정
풋옵션	매매목적	공정가치의 변동을 당기손익으로 인식
기타		

(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)
	통화	금액	통화	금액			
통화선도	KRW	403,370	USD	280,800	3,165	-	3,165
풋옵션 (주2)					(127,670)	(34,173)	-
기타 (주3)					168,488	162,276	-
기타 (주4)					(49,661)	(49,661)	-
합계					(5,678)	78,442	3,165

(주1) 현금흐름위험회피 파생상품평가손익으로서, 법인세효과 반영 전 금액입니다.

(주2) 종속기업인 HyAxiom, Inc.이 외부 투자자를 대상으로 전환우선주를 발행하였으며, 당사는 동 외부투자자와 주주간 계약을 체결하고 풋옵션을 부여하였습니다.

(주3) 소시어스 웰투시인베스트먼트 제2호 기업채무안정사모투자합자회사가 발행한 후순위 출자지분의 공정가치 변동에 따라 정산된 금액을 수수하는 장외파생상품 계약의 공정가치 평가손익입니다.

(주4) 종속기업인 두산로보틱스(주) 주식 매매 및 이와 관련한 주가수익스왑(Price Return Swap, 장외파생상품거래) 계약을 체결하였습니다.

2) 전기말

(외화단위: 천, 원화단위: 백만원)

구분	매입		매도		파생상품평가 자산(부채)	파생상품 평가손익	기타포괄손익 누계액(주1)
	통화	금액	통화	금액			
통화선도	KRW	80,426	USD	58,400	(4,905)	-	(4,905)
풋옵션 (주2)					(93,497)	(28,239)	-
기타 (주3)					39,354	48,926	-
기타					-	18	-
합계					(59,048)	20,705	(4,905)

(주1) 현금흐름위험회피 파생상품평가손익으로서, 법인세효과 반영 전 금액입니다.

(주2) 종속기업인 HyAxiom, Inc.이 외부 투자자를 대상으로 전환우선주를 발행하였으며, 당사는 동 외부투자자와 주주간 계약을 체결하고 풋옵션을 부여하였습니다.

(주3) 소시어스 웰투시인베스트먼트 제2호 기업채무안정사모투자합자회사가 발행한 후순위 출자지분의 공정가치 변동에 따라 정산된 금액을 수수하는 장외파생상품 계약의 공정가치 평가손익입니다.

10. 범주별 금융상품

(1) 당기말과 전기말 현재 범주별 금융상품의 내역은 다음과 같습니다.

1) 당기말

(단위 : 백만원)

금융자산	당기손익-공정가치 측	기타포괄손익-공정가	위험회피목적	상각후원가로	장부금액	공정가치
	정 금융자산	치 측정 금융자산	파생상품자산	측정하는 금융자산		
현금및현금성자산	-	-	-	1,215,132	1,215,132	1,215,132
장·단기금융상품	-	-	-	31,129	31,129	31,129
장·단기투자증권	14,730	5,842	-	-	20,572	20,572
매출채권및기타채권	-	-	-	537,284	537,284	537,284
파생상품평가자산	168,488	-	5,767	-	174,255	174,255
보증금	-	-	-	34,196	34,196	34,196
합계	183,218	5,842	5,767	1,817,741	2,012,568	2,012,568

금융부채	당기손익-공정가치	위험회피목적	금융보증계약	상각후원가로	장부금액	공정가치
	측정 금융부채	파생상품부채		측정하는 금융부채		
매입채무및기타채무	-	-	2,288	363,275	365,563	365,563
차입금, 사채 및 유동화채무	-	-	-	2,344,180	2,344,180	2,344,180
리스부채	-	-	-	288,357	288,357	288,357
파생상품평가부채	177,331	2,602	-	-	179,933	179,933
합계	177,331	2,602	2,288	2,995,812	3,178,033	3,178,033

## 2) 전기말

(단위 : 백만원)

금융자산	당기손익-공정가치 측	기타포괄손익-공정가	위험회피목적	상각후원가로	장부금액	공정가치
	정 금융자산	치 측정 금융자산	파생상품자산	측정하는 금융자산		
현금및현금성자산	-	-	-	148,682	148,682	148,682
장·단기금융상품	-	-	-	65,850	65,850	65,850
장·단기투자증권	13,419	6,006	-	-	19,425	19,425
매출채권및기타채권	-	-	-	348,408	348,408	348,408
파생상품평가자산	39,354	-	-	-	39,354	39,354
보증금	-	-	-	36,465	36,465	36,465
합계	52,773	6,006	-	599,405	658,184	658,184

금융부채	당기손익-공정가치	위험회피목적	금융보증계약	상각후원가로	장부금액	공정가치
	측정 금융부채	파생상품부채		측정하는 금융부채		
매입채무및기타채무	-	-	4,087	290,897	294,984	294,984
차입금, 사채 및 유동화채무	-	-	-	1,228,419	1,228,419	1,228,419
리스부채	-	-	-	185,966	185,966	185,966
파생상품평가부채	93,497	4,905	-	-	98,402	98,402
합계	93,497	4,905	4,087	1,705,282	1,807,771	1,807,771

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

1) 당기말

(단위 : 백만원)

구분	수준 1	수준 2	수준 3	합계
공정가치로 측정되는 금융자산 :				
당기손익-공정가치 측정 금융자산	-	-	183,218	183,218
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산	5,607	-	235	5,842
위험회피목적 파생상품자산	-	5,767	-	5,767
합 계	5,607	5,767	183,453	194,827
공정가치로 측정되는 금융부채 :				
당기손익-공정가치 측정 금융부채	-	49,661	127,670	177,331
위험회피목적 파생상품부채	-	2,602	-	2,602
합 계	-	52,263	127,670	179,933
차감 계	5,607	(46,496)	55,783	14,894

2) 전기말

(단위 : 백만원)

구분	수준 1	수준 2	수준 3	합계
공정가치로 측정되는 금융자산 :				
당기손익-공정가치 측정 금융자산	-	-	52,773	52,773
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산	5,771	-	235	6,006
위험회피목적 파생상품자산	-	-	-	-
합 계	5,771	-	53,008	58,779
공정가치로 측정되는 금융부채 :				
당기손익-공정가치 측정 금융부채	-	-	93,497	93,497
위험회피목적 파생상품부채	-	4,905	-	4,905
합 계	-	4,905	93,497	98,402
차감 계	5,771	(4,905)	(40,489)	(39,623)

상기 표에는 장부금액이 공정가치와 중요한 차이가 없어 공정가치를 측정하지 아니한 금융 자산과 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 사용하며, 이 때 공정가치 측정에 요구되는 모든 유의적인 투입변수가 관측가능하다면 해당 금융상품은 수준 2에 포함됩니다.

만약 하나 이상의 유의적인 투입변수가 관측가능한 시장정보에 기초한 것이 아니라면 해당 금융상품은 수준 3에 포함됩니다.

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

구 분	평가방법	주요 가정
자본재공제조합	예상매각가액평가법	예상 매각가액
경남-지애텍 창조경제혁신펀드	순자산가치평가법	순자산공정가치
기타	예상매각가액평가법 등	예상 매각가액 등

(4) 당기와 전기의 금융상품의 범주별 포괄손익은 다음과 같습니다.

1) 당기

(단위 : 백만원)

구분	당기손익							기타포괄손익 (주1)
	이자	배당금	금융보증수익	평가	손상환입 (손상)	처분	외환	
금융자산 :								
상각후원가로 측정하는 금융자산	18,494	-	-	-	(825)	-	(11,101)	-
당기손익-공정가치 측정 금융자산	-	1	-	(585)	-	-	-	-
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산	-	60	-	-	-	-	-	(164)
합계	18,494	61	-	(585)	(825)	-	(11,101)	(164)
금융부채 :								
상각후원가로 측정하는 금융부채	(95,097)	-	-	-	-	-	2,763	-
금융보증계약	-	-	3,275	-	-	-	-	-
합계	(95,097)	-	3,275	-	-	-	2,763	-

(주1) 법인세효과 반영전 금액입니다.

2) 전기

(단위 : 백만원)

구분	당기손익							기타포괄손익 (주1)
	이자	배당금	금융보증수익	평가	손상환입 (손상)	처분	외환	
금융자산 :								
상각후원가로 측정하는 금융자산	11,655	-	-	-	(123)	(18)	32,360	-
당기손익-공정가치 측정 금융자산	-	3	-	2,063	-	-	-	-
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산	-	153	-	-	-	-	-	(5,032)
합계	11,655	156	-	2,063	(123)	(18)	32,360	(5,032)
금융부채 :								
상각후원가로 측정하는 금융부채	(81,584)	-	-	-	-	(66)	(12,282)	-
금융보증계약	-	-	2,231	-	-	-	-	-
합계	(81,584)	-	2,231	-	-	(66)	(12,282)	-

(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	78,442	-	-	20,705	-	-
현금흐름위험회피목적 파생상품	-	(2,595)	8,070	-	(4,917)	(6,023)
합계	78,442	(2,595)	8,070	20,705	(4,917)	(6,023)

(주1) 법인세효과 반영전 금액입니다.

## 11. 종속기업, 공동기업 및 관계기업 투자

(1) 당기말과 전기말 현재 종속기업, 공동기업 및 관계기업 투자내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구분	소재국가	지분율(%)	당기말	전기말	비고
종속기업:					
두산에너지빌리티(주)	한국	30.4	2,536,311	2,536,311	(주1,2)
(주)오리콤	한국	62.6	23,168	23,168	-
(주)두산베어스	한국	100	15,559	15,559	-
Doosan Digital Innovation America, LLC.	미국	100	4,889	4,889	-
Doosan Information & Communications Beijing Co., Ltd.	중국	100	3,230	3,230	-
Doosan Digital Innovation Europe Limited	영국	100	4,870	4,870	-
두산경영연구원(주)	한국	100	8,000	8,000	-
두산로지스틱스솔루션(주)	한국	100	56,653	89,400	(주3)
두산포트폴리오홀딩스(주)	한국	100	280,575	253,944	(주4)
두산인베스트먼트(주)	한국	100	10,000	10,000	-
Doosan Shanghai Chemical Materials Co., Ltd.	중국	100	-	-	-
Doosan Electro-Materials Singapore Pte. Ltd.	싱가포르	100	-	-	-
Doosan (Hong Kong) Ltd.	중국	100	-	-	-
Doosan Electro-Materials (Changshu) Co., Ltd.	중국	100	45,964	45,964	-
Doosan Electro-Materials America, LLC	미국	100	8,837	8,837	-
Doosan Electro-Materials Vietnam Company Limited	베트남	100	12,300	12,300	-
HyAxiom, Inc.	미국	100	255,460	255,460	(주5)
Doosan Energy Solutions America, Inc.	미국	100	44,442	44,442	-
두산로보틱스(주)	한국	68.1	66,928	89,662	(주2,6,13)
(주)두산모빌리티이노베이션	한국	100	206,300	72,300	(주7)
두산신기술투자조합1호	한국	19.8	9,940	3,660	(주8)
디페이제삼차(주)	한국	-	-	-	(주9)
두산제이부동산유통화전문유한회사	한국	-	-	-	(주9)
소계			3,593,426	3,481,996	
관계기업:					
PT. SEGARA AKASA	인도네시아	30	-	71	(주10)
Versogen, Inc.	미국	3.4	2,487	2,487	(주11)
(주)티씨하우스	한국	14.3	-	-	(주12)
(주)세미파이브	한국	3.9	20,359	20,359	(주11)
소계			22,846	22,917	
공동기업:					
Sichuan Kelun-Doosan Biotechnology Company Limited	중국	50	2,526	2,526	-
합계			3,618,798	3,507,439	

(주1) 지배력 유무의 평가를 위한 상기 종속기업에 대한 (잠재적)의결권지분율은 과반 미만의 수준이나, 사실상의 지배력이 있는 것으로 판단하였습니다.

(주2) 상기 종속기업투자 중 일부는 하나은행 등 담보로 제공되어 있습니다 (주석 33 참조).

(주3) 당사는 당기 중 32,747백만원 손상차손을 인식 하였습니다. 당사는 종속기업, 공동기업 및 관계기업에 대한 손상차손 인식여부를 기업회계기준서 제1036호 '자산손상' 규정에 따라 판단하고 있으며, 두산로지스틱스솔루션(주) 종속기업투자주식의 공정가치 측정치는 현금

흐름할인법 및 순자산가치법을 검토하여 적용하였습니다. 당기말 현재 공정가치 측정을 위한 계산에 사용된 할인율 및 영구성장률은 각각 13.9% 및 1% 입니다.

(주4) 당사는 당기 중 26,631백만원 손상차손환입을 인식 하였습니다. 당사는 종속기업, 공동기업 및 관계기업에 대한 손상차손 인식여부를 기업회계기준서 제1036호 '자산손상' 규정에 따라 판단하고 있으며, 두산포트폴리오홀딩스(주) 종속기업투자주식의 공정가치 측정치는 현금흐름할인법 및 순자산가치법을 검토하여 적용하였습니다. 당기말 현재 공정가치 측정을 위한 계산에 사용된 할인율 및 영구성장률은 각각 9.6% 및 1% 입니다.

(주5) 전기 이전 종속기업이 외부 투자자를 대상으로 전환우선주를 발행하였으며, 당사는 동 외부투자자와 주주간 계약을 체결하여 본 건 주식에 대해 풋옵션을 부여하고 있습니다. 전환우선주를 고려한 당기말 현재 당사의 지분율은 86.2%이며, 의결권은 90.8%입니다.

(주6) 당기 중 두산로보틱스(주)의 양도제한조건부 주식 교부에 따라 지분율이 변경되었습니다.

(주7) 당사는 당기 중 134,000백만원을 유상증자 하였으며, 해당 종속기업이 발행한 의결권부 전환상환우선주를 고려한 당사의 당기말 현재 의결권은 91.5%입니다.

(주8) 당사는 당기 중 6,280백만원을 투자하였습니다. 당사는 두산신기술투자조합 1호에 대하여 약정상 19.8%의 지분을 보유하고 있으며, 자회사 보유 지분을 포함하여 지배력이 있는 것으로 판단하였습니다 (주석 32 참조).

(주9) 유동화전문회사에 대한 유의적인 지분을 소유하고 있지 않으나, 구조화기업이 설립된 약정의 조건을 고려할 때, 당사는 유동화전문회사의 영향에 따른 수익을 실질적으로 모두 얻게 되고 이러한 수익에 가장 유의적으로 영향을 미칠 수 있는 구조화기업의 활동을 지시할 수 있는 지배력이 있다고 판단하였습니다.

(주10) 당사는 당기 중 71백만원 손상차손을 인식 하였습니다. 당사는 종속기업, 공동기업 및 관계기업에 대한 손상차손 인식여부를 기업회계기준서 제1036호 '자산손상' 규정에 따라 판단하고 있으며, PT. SEGARA AKASA 관계기업투자주식의 공정가치 측정치는 순자산가치법을 검토하여 적용하였습니다.

(주11) 보유하고 있는 지분율이 20% 미만이나, 직접 또는 간접으로 피투자기업의 이사회에 참여할 수 있어 관계기업으로 분류하였습니다.

(주12) 당사는 해당 피투자기업의 이사회에 참여할 수 있어 유의적인 영향력을 보유하고 있으나, 동 우선주가 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 (주석 6 참조).

(주13) 당사는 당기 중 이사회 결의에 따라 두산로보틱스(주) 주식 일부를 매각하는 계약을 체결하고 해당 주식을 매각예정자산으로 대체하였습니다 (주석 36 참조).

(2) 당기말과 전기말 현재 종속기업, 공동기업 및 관계기업 투자 중 활성시장에서 공시되는 시장가격은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구분	당기말		전기말	
	장부금액	시장가격	장부금액	시장가격
종속기업 :				
두산에너지빌리티(주)	2,536,311	14,660,211	2,536,311	3,416,822
(주)오리콤	23,168	43,237	23,168	50,455
두산로보틱스(주)	66,928	3,443,625	89,662	2,311,660



## 12. 유형자산

(1) 당기와 전기의 유형자산 변동내역은 다음과 같습니다.

### 1) 당기

(단위 : 백만원)

구분	토지	건물 및 구축물	기계장치	기타유형자산	건설중인자산	합 계
기초장부금액	41,173	112,081	77,239	24,848	13,380	268,721
취득/자본적지출	111	45,476	62	10,062	70,763	126,474
대체	22,026	8,836	20,329	3,933	(57,466)	(2,342)
처분	(134)	(65)	(220)	(255)	-	(674)
감가상각	-	(13,797)	(11,999)	(10,817)	-	(36,613)
재평가로 인한 증가	1,015	-	-	-	-	1,015
정부보조금취득	-	-	(11)	(15)	-	(26)
기말장부금액	64,191	152,531	85,400	27,756	26,677	356,555
- 취득원가	54,456	257,308	259,925	116,274	27,725	715,688
- 감가상각누계액 (손상차손누계액포함)	-	(99,156)	(174,050)	(88,485)	(1,048)	(362,739)
- 정부보조금	(3,371)	(5,621)	(475)	(33)	-	(9,500)
- 재평가이익누계액	13,106	-	-	-	-	13,106

### 2) 전기

(단위 : 백만원)

구분	토지	건물 및 구축물	기계장치	기타유형자산	건설중인자산	합 계
기초장부금액	45,593	107,978	56,988	23,019	36,973	270,551
취득/자본적지출	-	376	437	7,725	57,902	66,440
대체	-	32,295	34,365	5,088	(77,702)	(5,954)
처분	(2,038)	(8,795)	(2,285)	(693)	(3,793)	(17,604)
감가상각	-	(13,916)	(10,089)	(9,516)	-	(33,521)
매각예정자산 대체(주1)	-	(43)	(2,089)	(755)	-	(2,887)
정부보조금취득	(2,382)	(5,814)	-	(20)	-	(8,216)
기타	-	-	(88)	-	-	(88)
기말장부금액	41,173	112,081	77,239	24,848	13,380	268,721
- 취득원가	32,381	212,893	244,447	120,470	14,428	624,619
- 감가상각누계액 (손상차손누계액포함)	-	(95,046)	(166,684)	(95,592)	(1,048)	(358,370)
- 정부보조금	(3,371)	(5,766)	(524)	(30)	-	(9,691)
- 재평가이익누계액	12,163	-	-	-	-	12,163

(주1) 전기 중 유형자산의 일부가 매각예정자산으로 대체 되었습니다 (주석 36 참조).

상기 유형자산 중 일부의 토지와 건물은 차입금과 관련하여 한국산업은행 등에 담보로 제공 되어 있습니다 (주석 33 참조).

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

1) 당기

(단위 : 백만원)

구분	건물 및 구축물	기타유형자산	합 계
기초장부금액	51,444	1,754	53,198
취득/자본적지출	45,464	759	46,223
대체	4,051	-	4,051
처분(주1)	-	(213)	(213)
감가상각	(9,845)	(852)	(10,697)
기말장부금액	91,114	1,448	92,562
- 취득원가	139,623	3,240	142,863
- 감가상각누계액	(48,509)	(1,792)	(50,301)

(주1) 리스 계약 해지 등으로 인한 금액입니다.

2) 전기

(단위 : 백만원)

구분	건물 및 구축물	기타유형자산	합 계
기초장부금액	61,791	2,353	64,144
취득/자본적지출	362	811	1,173
처분(주1)	-	(526)	(526)
감가상각	(10,666)	(884)	(11,550)
매각예정자산 대체	(43)	-	(43)
기말장부금액	51,444	1,754	53,198
- 취득원가	99,473	5,245	104,718
- 감가상각누계액	(48,029)	(3,491)	(51,520)

(주1) 리스 계약 해지 등으로 인한 금액입니다.

(3) 토지에 대해 적용한 재평가모형의 내용은 다음과 같습니다.

당사는 토지에 대해 후속측정을 재평가금액으로 인식하고 있으며, 재평가금액은 재평가일의 공정가치입니다. 당기말 토지의 공정가치는 당사와 관계없는 독립적인 제일감정평가법인과 미래세한감정평가법인이 2025년 10월 31일자 기준으로 수행한 평가에 근거하여 결정되었습니다.

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

한편, 원가모형을 적용하여 토지를 측정하였을 경우 당기말 현재 장부금액은 51,085백만원(전기말 : 29,010백만원)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	-	-	64,191	-	-	41,173

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 표준지 공시지가를 기초로 하여 결정하되,공시지가 기준일과의 시점수정, 개별요인 및 그밖의 요인에 대한 보정치를반영하여 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

(5) 당기와 전기의 계정과목별 감가상각비의 구성요소는 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구분	당기	전기
매출원가	31,640	27,171
판매비와관리비	4,973	4,940
중단영업손익	-	1,410
합계	36,613	33,521

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

(단위 : 백만원)

구분	당기	전기
매출원가	8,671	8,270
판매비와관리비	2,026	2,759
중단영업손익	-	521
합계	10,697	11,550

(7) 당기의 유형자산으로 자본화된 차입원가의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구분	당기
자본화된 차입원가	8
자본화 이자율	4.61%

### 13. 무형자산

(1) 당기와 전기의 무형자산 변동내역은 다음과 같습니다.

#### 1) 당기

(단위 : 백만원)

구분	영업권	산업재산권	개발비	기타의무형자산	합계
기초장부금액	2,015	1,317	14,511	16,461	34,304
취득/자본적지출	-	204	2,842	3,212	6,258
대체	-	51	(517)	1,946	1,480
처분	-	(51)	-	-	(51)
상각	-	(297)	(3,874)	(2,185)	(6,356)
손상	-	-	(290)	-	(290)
정부보조금 취득	-	-	(67)	-	(67)
기말장부금액	2,015	1,224	12,605	19,434	35,278
- 취득원가	2,015	5,587	34,325	71,456	113,383
- 감가상각누계액 (손상차손누계액포함)	-	(4,363)	(21,720)	(52,022)	(78,105)

#### 2) 전기

(단위 : 백만원)

구분	영업권	산업재산권	개발비	기타의무형자산	합계
기초장부금액	8,073	1,386	41,651	17,547	68,657
취득/자본적지출	-	390	6,233	2,046	8,669
대체	-	-	148	595	743
처분	-	(37)	-	(28)	(65)
상각	-	(288)	(4,646)	(2,452)	(7,386)
손상	-	-	(2,468)	-	(2,468)
정부보조금 취득	-	-	(349)	-	(349)
매각예정자산 대체(주1)	(6,058)	(134)	(26,058)	(1,247)	(33,497)
기말장부금액	2,015	1,317	14,511	16,461	34,304
- 취득원가	2,015	5,383	38,935	63,831	110,164
- 감가상각누계액 (손상차손누계액포함)	-	(4,066)	(24,424)	(47,370)	(75,860)

(주) 전기 중 무형자산의 일부가 매각예정자산으로 대체 되었습니다 (주석 36 참조).

기타의무형자산 중 내용연수가 비한정인 회원권의 당기말 장부금액은 11,936백만원 (전기말: 11,297백만원)입니다.

당기 중 비용으로 인식한 연구와 개발 관련 지출액은 38,371백만원(전기: 19,327백만원)입니다.

(2) 영업권의 손상검사에 대한 내용은 다음과 같습니다.

손상검사 전 현금창출단위에 배분된 영업권은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

현금창출단위	당기말	전기말	주요 사업
디지털이노베이션	2,015	2,015	S/W 운영 및 개발
합계	2,015	2,015	

현금창출단위의 회수가능액은 사용가치에 기초하여 결정되며, 당기말 현재 사용가치계산에 사용된 할인율 및 영구성장률은 다음과 같습니다.

구분	디지털이노베이션
할인율	10.95%
영구성장률	0.00%

사용가치 계산을 위한 추정의 내용은 다음과 같습니다.

경영진에 의해 승인된 향후 5개년의 재무예산에 근거한 추정현금흐름을 사용하였으며, 재무 예산은 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.

사용가치에 근거하여 현금창출단위의 회수가능액을 산출한 결과, 각각의 현금창출단위별 영업권 장부금액이 회수가능액을 초과하지 않음에 따라 영업권에 대해 당기 손상차손을 인식한 금액은 없습니다.

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

(3) 당기와 전기의 계정과목별 상각비의 구성요소는 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구분	당기	전기
매출원가	1,787	1,779
판매비와관리비	4,569	3,576
중단영업손익	-	2,031
합계	6,356	7,386

#### 14. 투자부동산

(1) 당기와 전기의 투자부동산 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구분	당기			전기		
	토지	건물	합계	토지	건물	합계
기초장부금액	215,920	98,177	314,097	198,342	103,503	301,845
취득	-	81,739	81,739	-	-	-
대체	-	2,076	2,076	-	-	-
공정가치 평가(주1)	4,398	(15,998)	(11,600)	17,578	(5,326)	12,252
기말장부금액	220,318	165,994	386,312	215,920	98,177	314,097

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

한편, 투자부동산과 관련하여 발생한 당기 임대수익은 23,336백만원(전기: 23,476백만원)입니다.

당사는 일부 부동산을 전대리스로 제공하고 있으며, 이에 따라 당기 중 인식한 변동 리스료는 11,376 백만원입니다.

(2) 투자부동산으로 분류된 사용권자산의 당기 중 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구분	당기	전기
기초장부금액	97,113	102,340
취득	81,739	-
대체	2,075	-
공정가치 평가(주1)	(15,891)	(5,227)
기말장부금액	165,036	97,113

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

(3) 투자부동산에 대해 적용한 공정가치모형의 내용은 다음과 같습니다.

당사는 투자부동산에 대해 후속측정을 공정가치로 평가하고 있으며, 투자부동산의 공정가치는 당사와 관계없는 독립적인 제일감정평가법인과 미래제한감정평가법인이 2025년 11월 30일자 기준으로 수행한 평가에 근거하여 결정되었습니다.

제일감정평가법인과 미래제한감정평가법인은 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	-	-	220,318	-	-	215,920
건물	-	-	165,994	-	-	98,177
합계	-	-	386,312	-	-	314,097

(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 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 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(%) (주1)	당기말	전기말
제 307-2 회	-	-	40,000
제 308 회	-	-	50,000
제 309 회	-	-	43,000
제 310-1 회	4.67	40,000	40,000
제 310-2 회	4.80	14,000	14,000
제 311-1 회	3.87	25,000	25,000
제 311-2 회	4.19	50,000	50,000
제 312-1 회	4.04	21,000	-
제 312-2 회	4.18	56,000	-
소계		206,000	262,000
차감: 사채할인발행차금		(320)	(491)
차감 후 소계		205,680	261,509
차감: 유동성대체		(114,932)	(132,921)
- 사채 원금		115,000	133,000
- 사채할인발행차금		(68)	(79)
차감 후 장부금액		90,748	128,588

(주1) 액면이자율입니다.

(2) 단기차입금

(단위 : 백만원)

차입금 종류	차입처	연이자율(%)	당기말	전기말
일반차입금	우리은행 등	3.81~5.09	1,671,000	538,000

(3) 장기차입금

(단위 : 백만원)

차입금 종류	차입처	연이자율(%)	당기말	전기말
원화차입금	신한은행 등	4.2~5.01	467,500	407,500
차감: 현재가치할인차금			-	(189)
차감 후 소계			467,500	407,311
차감: 유동성대체			(232,500)	(129,811)
- 원금			232,500	130,000
- 현재가치할인차금			-	(189)
차감 후 장부금액			235,000	277,500

(4) 장기유동화채무

당사는 전기 이전 장래에 발생할 매출채권 일부를 유동화회사에 양도하여 자산유동화를 실시하였는 바, 당기말과 전기말 현재 장기유동화채무의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

차입금 종류	차입처	연이자율(%)	당기말	전기말
유동화채무	디페이제삼차주	-	-	21,670
차감: 현재가치할인차금			-	(71)
차감 후 소계			-	21,599
차감: 유동성대체			-	(21,599)
- 원금			-	21,670
- 현재가치할인차금			-	(71)
차감 후 장부금액			-	-

상기 유동화채무와 관련하여, 금융상품의 제거요건을 충족하지 못하여 전기말 재무상태표상 인식하고 있는 매출채권의 장부금액은 26,168 백만원입니다.

## 16. 리스

### (1) 사용권자산

유형자산 및 투자부동산으로 분류된 사용권자산의 당기와 전기의 변동내역은 주석 12-(2)와 14-(2)에서 기술하고 있으며, 유형자산으로 분류된 사용권자산에서 발생한당기와 전기의 계정과목별 감가상각비의 구성요소는 주석 12-(6)에서 기술하고 있습니다.

### (2) 리스부채

1) 당기와 전기 중 리스부채의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구분	당기	전기
기초	185,966	214,103
리스자산의 취득	127,961	1,173
리스료의 지급	(38,925)	(40,210)
이자비용	13,491	11,548
계약해지	(227)	(557)
대체	91	(91)
기말	288,357	185,966

2) 당기말과 전기말 현재 리스부채의 만기분석 내용은 다음과 같습니다.

①당기말

(단위 : 백만원)

구분	계약상 명목현금흐름				
	합계	0~1년	1년~2년	2년~5년	5년 초과
리스부채	369,689	38,615	38,250	113,879	178,945

②전기말

(단위 : 백만원)

구분	계약상 명목현금흐름				
	합계	0~1년	1년~2년	2년~5년	5년 초과
리스부채	218,222	38,418	37,959	112,875	28,970

3) 사용권자산에 포함되지 않는 단기리스와 소액자산리스에서 발생한 당기와 전기의계정과 목별 비용의 구성요소는 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구분	당기	전기
매출원가	1,054	685
판매비와관리비	3,457	1,746
중단영업손익	74	357
합계	4,585	2,788

당기 중 리스부채 원금 및 이자의 상환으로 인한 현금유출액은 38,925백만원(전기:40,210백만원)이며, 단기 및 소액리스료 지급으로 인한 영업활동 현금유출액은 4,585백만원(전기: 2,431백만원)입니다. 따라서 리스의 총 현금유출액은 43,510백만원(전기: 42,641백만원)입니다.

(3) 리스채권

당기말과 전기말 리스채권의 만기분석 내용은 다음과 같습니다.

① 당기말

(단위 : 백만원)

구분	계약상 명목현금흐름				
	합계	0~1년	1년~2년	2년~5년	5년 초과
리스채권	20,542	3,463	3,118	8,317	5,644

② 전기말

(단위 : 백만원)

구분	계약상 명목현금흐름				
	합계	0~1년	1년~2년	2년~5년	5년 초과
리스채권	17,470	2,910	2,565	7,696	4,299

17. 순확정급여부채

당사는 확정급여형 퇴직급여제도를 운영하고 있으며, 사외적립자산과 확정급여채무의 보험 수리적 평가는 예측단위적립방식을 사용하여 적격성이 있는 독립적인 보험계리법인에 의하여 수행되었습니다.

(1) 당기말과 전기말 현재 순확정급여부채는 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구분	당기말	전기말
확정급여채무의 현재가치	219,644	191,952
사외적립자산의 공정가치	(177,606)	(143,168)
순확정급여부채	42,038	48,784

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

(단위 : 백만원)

구분	당기	전기
당기근무원가	16,493	16,060
과거근무원가	-	2,313
순이자비용(이자비용 - 기대수익)	1,895	1,227
합계	18,388	19,600

(3) 당기와 전기의 확정급여형 퇴직급여제도에서 발생한 퇴직급여의 계정과목별 구성요소는 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구분	당기	전기
매출원가	8,510	7,631
판매비와관리비	9,713	11,065
기타	16	129
중단영업손익	149	775
합계	18,388	19,600

(4) 당기와 전기의 순확정급여부채의 변동내역은 다음과 같습니다.

1) 당기

(단위 : 백만원)

구분	확정급여채무	사외적립자산	순확정급여부채
기초장부금액	191,952	(143,168)	48,784
당기손익으로 인식되는 금액:			
당기근무원가	16,493	-	16,493
과거근무원가	-	-	-
이자비용(이자수익)	6,772	(4,877)	1,895
소 계	23,265	(4,877)	18,388
기타포괄손익으로 인식되는 재측정요소:			
당기손익으로 인식된 이자를 제외한 사외적립자산의 수익	-	(505)	(505)
인구통계적가정의 변동으로 인한 보험수리적손익	10	-	10
재무적가정의 변동으로 인한 보험수리적손익	(6,874)	-	(6,874)
경험적 조정으로 인한 보험수리적손익	26,518	-	26,518
소 계	19,654	(505)	19,149
계열회사 전입	3,129	(2,138)	991
계열회사 전출	(3,749)	2,388	(1,361)
매각예정부채 대체(주석 36 참조)	23	(149)	(126)
사용자의 기여금	-	(36,000)	(36,000)
퇴직금 지급액	(14,630)	6,843	(7,787)
기말장부금액	219,644	(177,606)	42,038

2) 전기

(단위 : 백만원)

구분	확정급여채무	사외적립자산	순확정급여부채
기초장부금액	176,811	(151,466)	25,345
당기손익으로 인식되는 금액:			
당기근무원가	16,060	-	16,060
과거근무원가	2,313	-	2,313
이자비용(이자수익)	7,089	(5,862)	1,227
소 계	25,462	(5,862)	19,600
기타포괄손익으로 인식되는 재측정요소:			
당기손익으로 인식된 이자를 제외한 사외적립자산의 수익	-	72	72
인구통계적가정의 변동으로 인한 보험수리적손익	498	-	498
재무적가정의 변동으로 인한 보험수리적손익	11,383	-	11,383
경험적 조정으로 인한 보험수리적손익	175	-	175
소 계	12,056	72	12,128
계열회사 전입	2,605	(1,193)	1,412
계열회사 전출	(5,250)	3,376	(1,874)
매각예정부채 대체(주석 36 참조)	(6,969)	5,568	(1,401)
사용자의 기여금	-	(4,360)	(4,360)
퇴직금 지급액	(12,763)	10,697	(2,066)
기말장부금액	191,952	(143,168)	48,784

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

구분	당기말	전기말
할인율	3.88%	3.59%
미래임금상승률	근로자 3.8~5.5%	근로자 4.0~6.0%
	임원 2.8%	임원 2%

(6) 당기말과 전기말 현재 사외적립자산은 원금보장형 고정수익 상품에 투자되어 있습니다.

(7) 당기말과 전기말 현재 확정급여채무의 민감도 분석은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구분	당기말				전기말			
	할인율		임금상승률		할인율		임금상승률	
	1% 증가	1% 감소	1% 증가	1% 감소	1% 증가	1% 감소	1% 증가	1% 감소
금액	(11,857)	13,299	13,033	(11,859)	(10,551)	11,873	11,632	(10,551)
비율	(-)5.40%	6.05%	5.93%	(-)5.40%	(-)5.50%	6.19%	6.06%	(-)5.50%

(8) 당기말 현재 확정급여채무의 가중평균만기는 약 5.9년(전기말: 6.1년)이며, 확정급여제도과 관련하여 차기에 27,207백만원의 기여금을 납부할 것으로 예측하고 있습니다.

(9) 확정기여형 퇴직급여제도와 관련하여 당기 비용으로 인식한 금액은 1,440백만원(전기말 : 1,074백만원)입니다.

### 18. 총당부채

당기와 전기의 총당부채의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구분	당기			전기		
	복구총당부채	기타총당부채	합계	판매보증 총당부채	복구총당부채	합계
기초 장부금액	1,354	-	1,354	2,963	1,335	4,298
전입액(환입액)	8	518	526	(595)	19	(576)
사용액	-	-	-	(421)	-	(421)
매각예정부채 대체	-	-	-	(1,947)	-	(1,947)
기말 장부금액	1,362	518	1,880	-	1,354	1,354
-유동성	-	518	518	-	-	-
-비유동성	1,362	-	1,362	-	1,354	1,354

당사는 품질보증, 교환, 손실부담계약, 계류중인 소송사건 등으로 인하여 향후 부담할 것으로 예상되는 비용을 보증기간 및 과거 경험률 등을 기초로 추정하여 총당부채로 계상하고 있습니다.

## 19. 자본금 및 주식발행초과금

당기와 전기의 자본금 및 주식발행초과금의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 주, 백만원)

일자	변동내역	발행주식수		자본금			주식발행
		보통주	우선주	보통주	우선주	합계	초과금
2024.01.01	전기초	16,523,835	4,889,500	99,291	24,447	123,738	322,462
2024.12.31	전기말	16,523,835	4,889,500	99,291	24,447	123,738	322,462
2025.01.01	당기초	16,523,835	4,889,500	99,291	24,447	123,738	322,462
2025.12.31	당기말	16,193,835	4,889,500	99,291	24,447	123,738	322,462

당사가 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 당사의 발행주식수 중 상법에 의하여 의결권이 제한되어 있는 주식은 보통주 2,631,319주(전기말:3,000,866주), 독점규제 및 공정거래에 관한 법률에 의하여 의결권이 제한되어 있는 주식은 보통주 510,231주입니다. 또한 당사의 우선주는 의결권이 없으나, 우선주에 대하여 소정의 배당을 하지 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	183,875	194,496
합계	783,879	794,500

21. 기타자본항목

(1) 당기말과 전기말 현재 기타자본항목의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구분	당기말	전기말
자기주식	(162,481)	(185,025)
자기주식처분손실	(16,738)	(16,738)
주식선택권	11,953	18,290
감자차손	(948,311)	(948,311)
합계	(1,115,577)	(1,131,784)

(2) 자기주식

당사는 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	2,631,319	612,104	3,243,423	148,687	13,794	162,481

### (3) 주식기준보상

#### 1) 주식선택권

당사는 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.

전기의 주식선택권의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 주, 백만원)

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

2) 양도제한조건부주식(Restricted Stock Unit)

① 당기 및 전기 중 당사는 이사회 결의에 의해 당사의 임원에게 양도제한조건부주식(이하 'RSU')을 부여하였으며, 그 주요 내용은 다음과 같습니다.

구분	2025년 부여분	2024년 부여분
기준주식	주식회사 두산 보통주식	주식회사 두산 보통주식
총부여주식수	64,731주	87,863주
부여일	2025-04-29	2024-05-02
부여일의 공정가치	316,000원	146,100원
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 전기말 현재 부여한 양도제한조건부주식의 변동은 다음과 같습니다.

(단위 : 주)

구분	주식결제형		현금결제형	
	당기	전기	당기	전기
기초 잔여주	254,691	173,697	-	-
제도변경	(127,316)	-	127,316	-
부여	32,374	87,863	32,357	-
취소	(1,142)	(6,869)	(1,140)	-
지급	(39,547)	-	(39,527)	-
기말 잔여주	119,060	254,691	119,006	-

③ 당기와 전기 중 RSU 계약에 따라 손익계산서상 인식한 주식기준보상은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구분	당기	전기
주식기준보상 (주식결제형)	6,906	9,297
주식기준보상 (현금결제형)	48,823	-

## 22. 기타포괄손익누계액

당기말과 전기말 현재 기타포괄손익누계액의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구분	당기말	전기말
현금흐름 위험회피 파생상품평가손익	2,397	(3,774)
기타포괄손익-공정가치측정금융자산평가손익	(10,356)	(10,380)
토지재평가잉여금	26,311	25,968
합계	18,352	11,814

## 23. 이익잉여금

(1) 당기말과 전기말 현재 이익잉여금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구분	당기말	전기말
법정적립금	67,423	67,423
미처분이익잉여금	3,354,362	3,143,452
합계	3,421,785	3,210,875

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

## 24. 이익잉여금처분계산서

(1) 당기와 전기의 이익잉여금처분계산서(안)은 다음과 같습니다.

### 이 익 잉 여 금 처 분 계 산 서

제 89(당) 기	2025년 01월 01일 부터 2025년 12월 31일 까지	제 88(전) 기	2024년 01월 01일 부터 2024년 12월 31일 까지
처분예정일	2026년 03월 31일	처분확정일	2025년 03월 31일

(단위 : 백만원)

과 목	제 89(당) 기		제 88(전) 기	
I. 미처분이익잉여금		3,354,362		3,143,452
1. 전기이월미처분이익잉여금	3,107,601		3,129,090	
2. 당기순이익	280,619		23,242	
3. 확정급여제도의 재측정요소	(13,781)		(9,326)	
4. 기타포괄손익누계액의 이익잉여금 대체	54		446	
5. 자기주식의 소각	(20,131)		-	
II. 이익잉여금처분액		(71,701)		(35,851)
1. 결산배당	(71,701)		(35,851)	
III. 차기이월미처분이익잉여금		3,282,661		3,107,601

(2) 당기의 배당 예정액 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	16,193,835
	자기주식수	564,242	47,862	2,588,924
	배당권리주식수	3,432,220	845,176	13,604,911
	배당예정주식수	3,432,220	845,176	13,604,911
	액면배당률	81%	80%	80%
	주당배당금(단위: 원)	4,050	4,000	4,000
	배당(예정)액(단위: 백만원)	13,900	3,381	54,420

상기 결산 배당예정액은 당사가 2026년 2월에 지급한 양도제한조건부주식 (RSU) 수량을 반영한 금액입니다

(3) 당기 중 배당금 지급내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 주, 백만원)

구분		1우선주	2우선주	보통주	합계
전기 결산배당	배당권리주식수	3,432,220	845,176	13,562,516	
	배당예정주식수	3,432,220	845,176	13,562,516	
	주당배당금(단위: 원)	2,050	2,000	2,000	
합계		7,036	1,690	27,125	35,851

## 25. 영업수익

당기와 전기의 영업수익 내역은 다음과 같습니다.

### (1) 영업수익의 내역

(단위 : 백만원)

구분	당기	전기
1. 고객과의 계약에서 생기는 수익	1,737,923	1,012,540
제품매출	1,418,124	712,570
상품매출	48,728	46,836
기타매출	271,071	253,134
2. 기타	29,673	53,955
배당금수익	8,932	35,396
임대수익 등	20,741	18,559
합계	1,767,596	1,066,495

### (2) 고객과의 계약에서 생기는 수익의 구분

(단위 : 백만원)

구분	당기	전기
부문별 구분:		
전자BG	1,468,977	756,364
디지털이노베이션BU	187,901	193,589
기타	81,045	62,587
합계	1,737,923	1,012,540
수익인식시기:		
한 시점에 이전	1,466,852	759,529
기간에 걸쳐 이전	271,071	253,011
합계	1,737,923	1,012,540

(3) 계약잔액

1) 당기말 현재 고객과의 계약에서 생기는 수취채권, 계약자산과 계약부채의 장부금액 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구분	당기말	전기말
매출채권 및 기타채권에 포함된 수취채권	453,062	271,660
계약자산(주1)	2,247	8,428
계약부채(주2)	(12,194)	(7,767)

(주1) 재무상태표 상 기타유동자산에 포함되어 있습니다.

(주2) 재무상태표 상 기타유동부채에 포함되어 있습니다.

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

## 26. 비용의 성격별 분류

당기와 전기의 비용의 성격별 분류는 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구분	당기	전기
재고자산의 변동	(109,699)	(42,461)
원재료 및 상품매입액	780,056	446,308
종업원급여	350,442	249,380
감가상각비 및 무형자산상각비	42,969	37,467
기타비용	375,627	294,190
합계	1,439,395	984,884

## 27. 판매비와관리비

당기와 전기의 판매비와관리비의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구분	당기	전기
급여	110,233	90,874
퇴직급여	9,755	11,094
복리후생비	21,135	18,099
주식기준보상	54,053	9,316
여비교통비	7,479	4,968
수도광열비	635	588
지급수수료	36,726	21,938
판매수수료	2,204	1,768
교육훈련비	4,857	3,143
운반보관비	19,918	11,251
세금과공과	5,277	4,172
감가상각비	4,973	4,940
광고선전비	9,690	7,092
경상개발비	33,722	14,798
대손상각비(충당금환입)	132	(10)
무형자산상각비	4,569	3,576
기타	17,955	14,583
합 계	343,313	222,190

## 28. 금융수익 및 금융비용

당기와 전기의 금융수익 및 금융비용의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구분	당기	전기
금융수익 :		
이자수익	18,486	11,638
배당금수익	61	156
외환차익	26,651	16,130
외화환산이익	8,182	25,365
파생상품평가이익	162,276	48,944
금융보증수익	3,275	2,231
합계	218,931	104,464
금융비용 :		
이자비용	95,126	81,580
외환차손	32,386	13,344
외화환산손실	10,780	8,064
파생상품평가손실	83,834	28,239
차입금상환손실	-	66
기타금융비용	443	757
합계	222,569	132,050
순금융수익(비용)	(3,638)	(27,586)

## 29. 기타영업외수익 및 기타영업외비용

당기와 전기의 기타영업외수익 및 기타영업외비용의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구분	당기	전기
기타영업외수익 :		
종속기업및관계기업투자주식처분이익	838	144
유형자산처분이익	337	396
무형자산처분이익	1	-
종속기업투자주식손상차손환입	26,632	-
매각예정비유동자산처분이익	-	605
투자부동산평가이익	4,425	25,647
장기투자증권평가이익	515	2,061
기타	3,931	4,836
합계	36,679	33,689
기타영업외비용 :		
종속기업및관계기업투자주식손상차손	32,818	26,632
매출채권처분손실	-	18
기타의대손상각비	700	100
유형자산처분손실	253	142
무형자산처분손실	-	2
무형자산손상차손	290	2,468
투자부동산평가손실	16,025	13,395
장·단기투자증권평가손실	1,101	2
기부금	3,468	3,289
기타	903	1,730
합계	55,558	47,778
순기타영업외수익(비용)	(18,879)	(14,089)

### 30. 법인세비용

(1) 당기와 전기의 법인세비용의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구분	당기	전기
법인세부담액	39,802	1,334
일시적차이로 인한 이연법인세 변동액	21,504	8,802
자본에 직접 반영된 이연법인세 변동액	6,327	5,355
중단영업에 직접 반영되는 법인세비용(이익)	(11,216)	276
글로벌 최저한세 관련 법인세비용	-	17
법인세비용	56,417	15,784

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

#### 1) 당기

(단위 : 백만원)

구분	기초	증감		기말
		손익	자본	
미수수익	(321)	(235)	-	(556)
재고자산평가손실	4,822	872	-	5,694
투자유가증권	1,099	(65)	188	1,222
유형자산 및 투자부동산	(33,160)	(2,645)	(615)	(36,420)
미지급비용	18,862	8,674	-	27,536
퇴직급여채무	12,240	(6,238)	5,368	11,370
기타	26,369	(28,193)	1,386	(438)
합계	29,911	(27,830)	6,327	8,408

2) 전기

(단위 : 백만원)

구분	기초	증감		기말
		손익	자본	
미수수익	(378)	57	-	(321)
재고자산평가손실	2,282	2,540	-	4,822
투자유가증권	216	(280)	1,163	1,099
유형자산 및 투자부동산	(29,575)	(3,585)	-	(33,160)
미지급비용	15,308	3,554	-	18,862
퇴직급여채무	6,631	2,807	2,802	12,240
기타	44,230	(19,251)	1,390	26,369
합계	38,714	(14,158)	5,355	29,911

(3) 당기말과 전기말 현재 이연법인세자산으로 인식하지 않은 차감할 일시적차이, 세무상결손금 및 미사용세액공제는 없습니다.

이연법인세자산에 대한 미래 실현가능성은 일시적차이가 실현되는 기간동안 과세소득을 창출할 수 있는 당사의 능력, 전반적인 경제환경과 산업에 대한 전망 등 다양한 요소들에 달려 있습니다. 당사는 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
종속기업 투자	(655,610)	(663,569)	소멸시점에 대한 통제 가능

(5) 당기와 전기의 자본에 직접 가감된 법인세비용의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구분	당기	전기
기타포괄손익-공정가치측정금융자산평가손익	188	1,162
위험회피파생상품평가손익	(1,899)	1,391
토지재평가잉여금	(616)	-
확정급여제도의 재측정요소	8,654	2,802
합계	6,327	5,355

(6) 당기와 전기의 세전이익과 법인세비용의 관계는 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구분	당기	전기
법인세비용차감전순이익	305,684	39,936
적용세율에 따른 세부담액	70,613	9,225
조정사항:		
비과세수익·비공제비용	(718)	(3,156)
세액공제	(4,826)	(2,480)
외국납부세액	6,294	5,675
전기법인세추납액(환급액)	(13,764)	(4,117)
이연법인세 미인식분의 변동	2,295	4,730
기타	(3,477)	5,907
법인세비용	56,417	15,784
평균유효세율(법인세비용÷법인세비용차감전순이익)	18.46%	39.52%

(7) 필라2 법률에 따라 당사는 각 구성기업이 속해 있는 관할국별 GloBE 유효세율과 최저한 세율 15%의 차액에 대하여 추가세액을 납부해야 합니다. 당기에 당사의 구성기업 및 고정사업장이 소재한 모든 국가들이 적용면제규정을 통과하거나 GloBE 유효세율이 15%를 초과하고 있으며, 관련된 이연법인세 자산 부채의 인식 및 공시에 대해서는 예외규정을 적용하였습니다.

### 31. 주당이익

#### (1) 기본주당이익

1) 당기와 전기의 기본주당이익은 다음과 같습니다.

(단위 : 원)

구분	당기			전기		
	계속	중단	합계	계속	중단	합계

보통주 기본주당이익(손실)	13,850	1,840	15,690	1,349	(53)	1,296
구형우선주 기본주당이익(손실)(주1)	13,894	1,846	15,740	1,401	(55)	1,346

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

2) 당기와 전기의 보통주 귀속 당기순이익은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구분	당기			전기		
	계속	중단	합계	계속	중단	합계
당기순이익(손실)	249,267	31,352	280,619	24,152	(910)	23,242
차감: 신형우선주 귀속 당기순이익(손실)	(13,260)	-	(13,260)	(1,095)	-	(1,095)
차감: 구형우선주 귀속 당기순이익(손실)	(47,687)	(6,335)	(54,022)	(4,810)	189	(4,621)
보통주 귀속 당기순이익(손실)	188,320	25,017	213,337	18,247	(721)	17,526

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
자기주식처분 및 소각으로 인한 증가	74,273	-	-	-
가중평균유통주식수	13,597,242	3,432,220	13,522,969	3,432,220

(2) 희석주당이익

1) 당기와 전기의 희석주당이익은 다음과 같습니다.

(단위 : 원)

구분	당기			전기		
	계속	중단	합계	계속	중단	합계
보통주 희석주당이익(손실)	13,730	1,824	15,554	1,324	(52)	1,272
구형우선주 희석주당이익(손실)	13,894	1,846	15,740	1,401	(55)	1,346

2) 당기와 전기의 보통주 귀속 희석순이익은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구분	당기			전기		
	계속	중단	합계	계속	중단	합계
보통주 귀속 당기순이익(손실)	188,320	25,017	213,337	18,247	(721)	17,526
보통주 귀속 희석당기순이익(손실)	188,320	25,017	213,337	18,247	(721)	17,526

3) 당기와 전기의 보통주의 가중평균희석주식수는 다음과 같습니다.

(단위 : 주)

구분	당기	전기
가중평균유통주식수	13,597,242	13,522,969
양도제한조건부 주식수	119,060	254,691
가중평균희석주식수	13,716,302	13,777,660

4) 구형우선주는 잠재적 지분상품이 없으므로 기본주당이익과 희석주당이익이 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) 여신한도약정

당기말 현재 여신한도약정의 내용은 다음과 같습니다.

(외화단위: 천, 원화단위: 백만원)

구분	금융기관	한도액	
운전자금대출한도 등	우리은행 등	KRW	2,209,000
외상매출채권담보대출한도	하나은행 등	KRW	5,400
시설자금대출한도 등	한국산업은행 등	KRW	100,100
		USD	20,000
외화 L/C지급보증	신한은행 등	USD	113,000

### (2) 차입약정 등

당사가 발행한 무보증공모사채의 사채모집계약서에는 당사의 연결채무채표 기준으로 부채 비율 700%이하 유지, 자기자본의 500%이내 담보권 설정제한, 자산총액 100% 이내의 자산 처분제한규정 등이 포함되어 있습니다. 따라서, 당사는 상기 규정이 위반되는 경우 기한의 이익을 상실할 수도 있습니다. 한편, 당사가 보유한 사채 중 상기 규정이 적용되어 발행된 사채는 당기말 현재 206,000백만원입니다.

당사가 중국은행으로부터 차입한 단기차입금 50,000백만원은 당사의 신용등급이 BBB0 이상을 유지하지 못할 시 기한의 이익을 상실하는 약정을 포함하고 있으며, 중국광대은행으로부터 차입한 단기차입금 30,000백만원은 당사의 신용등급이 BBB- 이상을 유지하지 못할 시 기한의 이익을 상실하는 약정을 포함하고 있습니다.

한국증권금융으로부터 차입한 단기차입금 50,000백만원은 당사가 보유중인 두산에너빌리티(주) 보통주가 담보로 제공되어 있으며, 약정 담보유지비율 미달 시 추가로 담보를 제공해야 합니다 (주석 33 참조).

한국투자증권 등으로부터 차입한 단기차입금 550,000백만원은 당사가 보유중인 두산로보틱스(주) 보통주가 담보로 제공되어 있으며, 약정 담보유지비율 미달 시 추가로 담보를 제공해야 하며, 당사의 신용등급이 BBB- 이하로 하락시 기한의 이익을 상실하는 약정을 포함하고 있습니다 (주석 33 참조).

### (3) 계류중인 소송사건

당기말 현재 당사는 60백만원 상당의 손해배상 청구를 받아 소송 진행중에 있으며, 당기말 현재 동 소송의 전망은 예측할 수 없습니다.

### (4) 지급보증

당기말 현재 당사가 제공한 지급보증은 다음과 같습니다.

(외화단위: 천, 원화단위: 백만원)

피보증회사	지급보증액		보증내역	특수관계
HyAxiom, Inc.	KRW	167,356	금융보증 등	종속기업
	USD	451,745		
Doosan Energy Solutions America, Inc.	USD	61,092		
DESA Service, LLC	USD	28,926		
두산로지스틱스솔루션(주)	KRW	40,000		
	EUR	10,000		
두산포트폴리오홀딩스(주)	KRW	36,000		

상기 외, 2019년 중 인적분할에 따라 상법 제530조의9 제1항에 의거 분할존속회사(당사) 및 분할신설회사(두산퓨얼셀(주) 및 솔루션첨단소재(주)) 분할 전의 회사 채무에 관하여 연대하여 변제할 책임이 있습니다. 또한 2021년 중 물적분할에 따라 상법 제530조의9 제1항에 의거 분할존속회사(당사) 및 분할신설회사(두산밤캣코리아(주), 구, 두산산업차량(주))는 분할 전의 회사 채무에 관하여 연대하여 변제할 책임이 있습니다. 당사는 두산포트폴리오홀딩스(주)에게 상기 지급보증액을 한도로 하여, 독점규제 및 공정거래에 관한 법률에 따라 채무보증이 허용되는 여신거래에 한하여 자금보충의무를 부담하고 있습니다.

당기말 현재 당사가 제공받은 지급보증은 다음과 같습니다.

(외화단위: 천, 원화단위: 백만원)

보증회사	지급보증액		보증내역
서울보증보험	KRW	11,081	이행보증
소프트웨어공제조합(주1)	KRW	7,757	
하나은행 등	USD	16,500	채무보증 등
우리은행 등	USD	36,369	수입 L/C 보증 등

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

#### (5) 주주간 계약

당사는 당기말 현재 다음 종속기업의 주식 발행과 관련하여 투자자와 주주간 계약을 체결하고 있으며 주요 내역은 다음과 같습니다.

구분	㈜두산모빌리티노베이션	HyAxiom, Inc.(주1)
발행주식	전환상환우선주 279,670주	전환우선주 159,922주
주식발행금액	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 당사에게 매수청구할 수 있음.	투자자는 특정한 사유 발생시 투자자가 보유하고 있는 전환우선주 전부 또는 일부에 대해 발행금액에 일정수준의 투자수익률을 더하여 산정한 원화금액으로 당사에게 매수청구할 수 있음.
투자자의 공동매도청구권 (Tag-along)	당사가 보유한 ㈜두산모빌리티노베이션 주식의 과반수를 제3자에게 매도할 경우, 투자자는 보유중인 주식을 당사와 함께 공동매도할 수 있는 권리를 보유	당사가 보유한 HyAxiom Inc. 주식의 전부 또는 일부를 제3자에게 매도할 경우, 투자자는 보유중인 주식을 당사와 함께 공동매도할 수 있는 권리를 보유

(주1) 이와 관련하여 당기말 현재 재무제표 상 비유동과생상품평가부채 127,670백만원을 계상하고 있습니다 (주석 9 및 주석 11 참조).

## (6) 기타 약정사항

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

2) 당사는 상기 1)의 공동 임대차계약에 대해, 기업회계기준서 제1111호 '공동약정'에 따라 공동지배력을 보유하는 당사자들이 약정의 자산에 대한 권리와 부채에 대한 의무를 보유하는 공동영업으로 회계처리하고 있습니다. 당기말 현재 당사의 참여지분율은 6.7%입니다.

3) 당사는 서울특별시 중구 장충단로 275 소재 두산타워를 2020년 중 매각하였으며, 매각 이후 5년간 두산타워 내 오피스 및 상가 부분의 책임임대차 의무를 부담하고 있습니다. 2025년 3월, 임대인이 당사에게 두산타워 내 오피스 또는 상가 부분에 대한 임대차 기간을 연장하겠다는 통지를 하여 당사가 부담하는 책임임대차 의무는 동일한 조건으로 5년간 1차례 연장되었습니다. 한편, 2025년 6월, 당사는 임대인과 책임임대차 변경 계약서 체결하였습니다. 해당 변경계약에 따라 기존 임대차 기간 종료 1년 전인 2029년 9월까지 당사가 임대차 기간 연장의사를 서면으로 통지할 경우, 임대차 기간은 자동으로 5년간 일정한 조건으로 연장됩니다.

4) 당사는 Pangaea Ventures Fund IV, L.P. 등과 총 투자 약정액 USD 10,000천의 계약을 체결하고 있으며, 당기말 현재 잔여 투자 약정금액은 USD 2,341천입니다.

5) 당사는 당사가 보유 중인 충청남도 태안군 안면읍 중장리 소재 토지에 대한 임대차 계약을 체결하고 있습니다. 당사는 2022년 1월 25일자로 총 25년간(2047년 1월 25일까지)의 임대차기간에 대한 총 임대료인 90,000백만원을 임차인으로부터 수령 완료하였습니다. 해당 임대료는 임대차기간에 걸쳐 정액법으로 상각되어 손익계산서상 임대수익으로 인식되며, 이와 관련하여 당기말 현재 재무상태표 상 기타비유동부채(장기선수수익) 72,000백만원 및 기타유동부채(선수수익) 3,600백만원을 계상하고 있습니다. 한편, 해당 토지에는 임차인에 의해 지상권과 임차권이 설정되어 있습니다.

6) 당사는 두산신기술투자조합1호를 설립하였으며, 약정금액 20,000백만원 중 총 9,940백만원을 투자하였습니다. 당사는 두산신기술투자조합 1호에 대하여 약정 상 19.80%의 지분을 보유하고 있으나, 자회사 보유 지분을 포함하여 지배력이 있는 것으로 판단하였습니다.

7) 당사는 당기 중 한국투자증권 외 7개사와 두산로보틱스(주) 주식 매매 및 추가수익스왑 (Price Return Swap, 장외파생상품거래) 계약을 체결하여, 계약상 명목금액의 일정 비율에 상당하는 현금을 2026년에 담보로 제공할 의무가 존재합니다. 또한, 향후 두산로보틱스(주) 주식의 시가 변동에 따라 개시담보액이 담보필요액에 미달할 경우, 추가로 담보를 제공할 의무가 존재합니다.

### 33. 담보제공자산

1) 당기말 현재 당사의 금융부채를 위하여 제공한 담보내역은 다음과 같습니다.

(외화단위: 천, 원화단위: 백만원)

담보권자	담보제공자산	관련 계정과목	금융부채		담보설정액	
한국산업은행	정기예금 및 증평, 익산, 김천공장 등	장·단기금융상품, 유형자산 및 종속기업투자 등	KRW	122,500	KRW	262,450
					USD	39,556
우리은행	종속기업투자주식		KRW	399,000	KRW	444,000
신한은행	종속기업투자주식		KRW	250,000	KRW	306,000
하나은행	종속기업투자주식		KRW	145,000	KRW	198,000
KB국민은행	종속기업투자주식		KRW	40,000	KRW	48,000
한국증권금융(주)	종속기업투자주식(주1)		KRW	50,000	KRW	120,480
한국투자증권 등	종속기업투자주식(주2)		KRW	550,000	KRW	1,138,800
디에스하나제일차 유한회사	종속기업투자주식		KRW	85,000	KRW	102,000
하나은행 등	정기예금		KRW	12,311	KRW	12,388

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

(주2) 당기말 현재 당사가 한국투자증권 등으로부터 차입한 차입금 550,000백만원에 대하여 약정 담보유지비율 미달 시 추가로 담보를 제공하여야 합니다 (주석 32 참조).

2) 타인을 위하여 제공한 담보내역

당기말 현재 종속기업인 두산포트폴리오홀딩스(주)가 하나은행, 신한은행, 우리은행과 체결한 233,091백만원의 대출약정을 위하여 당사가 보유 중인 두산에너지빌리티(주) 보통주 14,370,000주를 담보로 제공하였습니다. 해당 거래는 우리은행 홍콩지점을 통해 두산포트폴리오홀딩스(주)가 발행한 외화사채 USD 37,000천을 위한 담보를 포함하고 있습니다. 당기말 현재 해당 차입금 잔액은 233,091백만원입니다.

### 34. 특수관계자 거래

(1) 당기와 전기의 특수관계자 공시와 관련된 내용은 다음과 같습니다.

구분	당기말	전기말	비고
종속기업	두산에너지리미티드(주)와 그 종속기업	두산에너지리미티드(주)와 그 종속기업	(주1)
	두산밥캣(주)과 그 종속기업	두산밥캣(주)과 그 종속기업	-
	(주)오리콤과 그 종속기업	(주)오리콤과 그 종속기업	-
	(주)두산베어스	(주)두산베어스	-
	Doosan Digital Innovation America, LLC와 그 종속기업	Doosan Digital Innovation America, LLC	-
	Doosan Information & Communications Beijing Co., Ltd.	Doosan Information & Communications Beijing Co., Ltd.	-
	Doosan Digital Innovation Europe Limited	Doosan Digital Innovation Europe Limited	-
	두산경영연구원(주)	두산경영연구원(주)	-
	두산로지스틱스솔루션(주)	두산로지스틱스솔루션(주)	-
	두산포트폴리오홀딩스(주)와 그 종속기업	두산포트폴리오홀딩스(주)와 그 종속기업	-
	두산인베스트먼트(주)	두산인베스트먼트(주)	-
	Doosan Shanghai Chemical Materials Co., Ltd.	Doosan Shanghai Chemical Materials Co., Ltd.	-
	Doosan Electro-Materials Singapore Pte. Ltd.	Doosan Electro-Materials Singapore Pte. Ltd.	-
	Doosan (Hong Kong) Ltd.	Doosan (Hong Kong) Ltd.와 그 종속기업	-
	Doosan Electro-Materials (Changshu) Co., Ltd.	Doosan Electro-Materials (Changshu) Co., Ltd.	-
	Doosan Electro-Materials America, LLC	Doosan Electro-Materials America, LLC	-
	Doosan Electro-Materials Vietnam Company Limited	Doosan Electro-Materials Vietnam Company Limited	-
	HyAxiom, Inc. 와 그 종속기업	HyAxiom, Inc. 와 그 종속기업	-
	Doosan Energy Solutions America, Inc.와 그 종속기업	Doosan Energy Solutions America, Inc.와 그 종속기업	-
	두산로보틱스(주)와 그 종속기업	두산로보틱스(주)와 그 종속기업	-
	(주)두산모빌리티이노베이션	(주)두산모빌리티이노베이션과 그 종속기업	-
디페이제삼차(주)	디페이제삼차(주)	-	
두산제이부동산유동화전문유한회사	두산제이부동산유동화전문유한회사	-	
두산신기술투자조합1호와 그 종속기업	두산신기술투자조합1호와 그 종속기업	-	
관계기업	PT. SEGARA AKASA	PT. SEGARA AKASA	-
	Versogen, Inc.	Versogen, Inc.	-
	(주)티티씨하우스	(주)티티씨하우스	-
	(주)세미파이브	(주)세미파이브	-
공동기업	Sichuan Kelun-Doosan Biotechnology Company Limited	Sichuan Kelun-Doosan Biotechnology Company Limited	-
기타 특수관계자	두산건설과 그 종속기업	두산건설과 그 종속기업	-
	(주)분당두산타워위탁관리부동산투자회사	(주)분당두산타워위탁관리부동산투자회사	(주2)
	두산연강재단	두산연강재단	(주2)
	(주)원상	(주)원상	(주2)
	중앙대학교 등	중앙대학교 등	(주2)
	마스턴일반사모부동산투자신탁제98호	마스턴일반사모부동산투자신탁제98호	(주3)

(주1) 두산밥캣과 그 종속기업이 제외되어 있습니다.

(주2) 제1024호 특수관계자 범위에 포함되지 않으나 독점규제 및 공정거래법에 따른 동일한 대규모기업집단 소속회사가 포함되어 있습니다.

(주3) 전기 중 관계기업에서 기타특수관계자로 분류 변경되었습니다.

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

(단위 : 백만원)

구분	당기						전기						
	매출	기타수익	기타(자산 매각 등)	매입	기타비용	기타(자산 매입 등)	매출	기타수익	기타(자산 매각 등)	매입	기타비용	기타(자산 매입 등)	
종속기업	두산에너지빌리티㈜와 그 종속기업	108,842	1	-	9,671	4,892	8,144	99,570	-	22,457	6,751	4,132	-
	두산밤켓㈜과 그 종속기업	65,216	-	-	916	4,829	-	57,630	42	-	889	4,229	-
	기타	842,165	8,008	-	51,240	14,728	-	320,368	5,400	6	54,323	11,902	-
소계		1,016,223	8,009	-	61,827	24,449	8,144	477,568	5,442	22,463	61,963	20,263	-
관계기업		-	-	-	-	-	-	-	-	-	22	2,796	-
기타특수관계자		1,202	-	-	508	15,561	126,311	1,143	6	-	583	11,383	1,180
합계		1,017,425	8,009	-	62,335	40,010	134,455	478,711	5,448	22,463	62,568	34,442	1,180

(3) 당기말과 전기말 현재 특수관계자와의 채권, 채무내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구분	당기말						전기말					
	매출채권 (주1)	기타채권	매입채무	기타채무	리스부채	유동화 채무	매출채권 (주1)	기타채권	매입채무	기타채무	리스부채	유동화 채무
종속기업	두산에너지빌리티㈜와 그 종속기업	29,741	4,278	125	2,866	-	29,688	4,238	126	2,730	-	-
	두산밤켓㈜과 그 종속기업	15,568	2,580	-	1,796	-	16,069	2,833	-	1,728	-	-
	기타(주1)	316,147	68,111	6,941	6,355	-	152,271	54,624	11,082	7,352	-	21,670
소계		361,456	74,969	7,066	11,017	-	198,028	61,695	11,208	11,810	-	21,670
공동기업		1,868	-	-	-	-	1,956	-	-	-	-	-
기타특수관계자		945	39,802	13	3,393	284,937	946	39,833	4	3,355	181,453	-
합계		364,269	114,771	7,079	14,410	284,937	200,930	101,528	11,212	15,165	181,453	21,670

(주1) 당기말과 전기말 매출채권 금액은 특수관계자에 대한 대손충당금 15,232백만원이 차감된 후의 금액입니다.

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

1) 당기

(단위 : 백만원)

구분	차입		리스부채		출자 등		배당		대여 등		
	차입	상환	증가	감소	수취	제공	수익(주1)	지급	증가	감소	
종속기업	두산밤켓㈜과 그 종속기업	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	기타	-	21,670	-	-	-	140,280	6,931	-	28,090	11,940
	소계	-	21,670	-	-	-	140,280	6,931	-	28,090	11,940
공동기업		-	-	-	-	-	-	2,001	-	-	-
기타특수관계자		-	-	126,311	36,057	-	-	-	3,135	-	-
합계		-	21,670	126,311	36,057	-	140,280	8,932	3,135	28,090	11,940

(주1) 영업수익에 포함되어 있습니다.

2) 전기

(단위 : 백만원)

구분	차입		리스부채		출자 등(주2)		배당		대여 등		
	차입	상환	증가	감소	수취	제공	수익(주1)	지급	증가	감소	
종속기업	두산밤켓㈜과 그 종속기업	-	-	-	862	-	-	-	-	-	-
	기타	-	86,680	-	-	-	43,660	32,571	-	25,490	1,627
	소계	-	86,680	-	862	-	43,660	32,571	-	25,490	1,627
관계기업		-	-	-	8,368	-	-	791	-	-	-

공동기업	-	-	-	-	-	-	2,034	-	-	-
기타특수관계자	-	-	268	27,300	-	(15,022)	-	3,135	-	-
합계	-	86,680	268	36,530	-	28,638	35,396	3,135	25,490	1,627

(주1) 영업수익에 포함되어 있습니다.

(주2) 유상증자 및 현물출자가 포함되어 있습니다 (주석 11 참조).

(5) 당기말 현재 당사는 특수관계자를 위하여 지급보증 등을 제공하고 있습니다 (주석32 참조).

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

(단위 : 백만원)

구분	당기	전기
급여	35,756	33,507
퇴직급여	5,477	5,735
주식기준보상	56,090	9,482
합계	97,323	48,724

(7) 당기말 당사가 특수관계자에게 이전한 재화나 용역에 대해 대가를 받을 권리가 발생하였으나 미청구한 금액으로 청구 시 수취채권으로 대체될 금액은 1,090백만원입니다. 또한, 당사가 기간에 걸쳐 이행하는 계약 등을 위해 특수관계자로부터 선 수취한 금액으로 고객에게 재화나 용역을 이전함에 따라 수익으로 대체될 금액은 9,254백만원입니다.

35. 현금흐름표

(1) 당기와 전기의 영업활동에서 창출된 현금은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구분	당기	전기
조정액 :		
현금유출 없는 비용 등의 가산	431,145	257,081
이자비용	95,127	81,604
법인세비용	67,632	15,508
외화환산손실	10,780	8,064
감가상각비	36,613	33,521
무형자산상각비	6,356	7,386
유형자산처분손실	253	146
무형자산처분손실	51	37
무형자산손상차손	290	2,468
주식기준보상	56,118	9,406
퇴직급여	18,372	19,471
대손상각비	125	23
기타의 대손상각비	700	100
재고자산평가손실	4,432	10,995
총당부채전입액	518	-
매출채권처분손실	-	18
차입금상환손실	-	66
파생상품평가손실	83,834	28,239
장·단기투자증권평가손실	1,101	2
종속기업및관계기업투자주식손상차손	32,818	26,632
투자부동산평가손실	16,025	13,395
현금유입 없는 수익 등의 차감	(278,445)	(153,544)
이자수익	18,494	11,655
배당금수익	8,993	35,552
외화환산이익	8,182	25,365
유형자산처분이익	337	398
무형자산처분이익	1	-
투자부동산평가이익	4,425	25,647
매각예정비유동자산처분이익	44,126	605
종속기업및관계기업투자주식처분이익	838	144
종속기업투자주식손상차손환입	26,632	-
장·단기투자증권평가이익	515	2,064
총당부채환입액	-	595
파생상품평가이익	162,276	48,944

금융보증수익	3,275	2,231
기타수익	351	344
합계	152,700	103,537
구분	당기	전기
영업활동 관련 자산·부채의 변동 :		
매출채권의 증감	(185,491)	(79,935)
기타채권의 증감	7,271	(13,437)
미청구공사의 증감	-	(4,744)
재고자산의 증감	(117,275)	(56,622)
기타유동자산의 증감	(29,407)	(11,031)
장기기타채권의 증감	(3,103)	2,227
매입채무의 증감	55,260	67,864
기타채무의 증감	22,715	12,463
초과청구공사의 증감	1,300	(3,839)
충당부채의 증감	-	(421)
기타유동부채의 증감	19,173	(170)
장기기타채무의 증감	(8,787)	(1,054)
기타비유동부채의 증감	4,893	-
퇴직금 지급액	(6,019)	(3,988)
순확정급여부채의 계열회사 순전출입액	(370)	(126)
사용자 기여금 납입	(36,000)	(4,360)
합 계	(275,840)	(97,173)

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

(단위 : 백만원)

구분	당기	전기
건설중인자산의 본계정 대체	57,466	77,702
장기차입금의 유동성 대체	237,500	140,143
사채의 유동성 대체	114,716	132,780
장기유동화채무의 유동성 대체	-	21,598
리스부채의 유동성대체	26,969	29,110
투자주식의 증감	129	(1,881)

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

1) 당기

(단위 : 백만원)

구분	기초	재무활동 현금흐름	유동성대체	기타	매각예정대체	기말
단기차입금	538,000	1,133,000	-	-	-	1,671,000
유동성장기차입금	129,811	(135,000)	237,500	189	-	232,500
유동성사채	132,921	(133,000)	114,716	295	-	114,932
유동성장기유동화채무	21,599	(21,670)	-	71	-	-
유동리스부채	28,687	(25,434)	26,969	(6,327)	91	23,986
장기차입금	277,500	195,000	(237,500)	-	-	235,000
사채	128,588	76,646	(114,716)	230	-	90,748
장기유동화채무	-	-	-	-	-	-
비유동리스부채	157,279	-	(26,969)	134,061	-	264,371
합계	1,414,385	1,089,542	-	128,519	91	2,632,537

2) 전기

(단위 : 백만원)

구 분	기초	재무활동 현금흐름	유동성대체	기타	매각예정대체	기말
단기차입금	228,000	310,000	-	-	-	538,000
유동성장기차입금	451,381	(462,500)	140,143	787	-	129,811
유동성사채	102,964	(103,000)	132,780	177	-	132,921
유동성장기유동화채무	86,371	(86,860)	21,598	490	-	21,599
유동리스부채	28,651	(28,663)	29,110	(320)	(91)	28,687
장기차입금	132,437	285,000	(140,143)	206	-	277,500
사채	132,713	128,394	(132,780)	261	-	128,588
장기유동화채무	21,593	-	(21,598)	5	-	-
비유동리스부채	185,453	-	(29,110)	936	-	157,279
합 계	1,369,563	42,371	-	2,542	(91)	1,414,385

36. 중단영업손익 및 매각예정자산

(1) 당기의 중단영업의 주요 내용은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구분	당기
중단영업	퓨얼셀 파워 사업부문
주요영업활동	중소형 수소연료전지 사업
영업양수자	(주)두산모빌리티 이노베이션
양도내역	퓨얼셀 파워 사업 관련 포괄적 영업 일체
영업중단 방법	사업부문 양도
이사회 의결일	2024-12-20
양도일자	2025-02-28
양도 가액	102,744

상기 사업부문의 영업성과는 중단영업으로 표시되었습니다.

한편, 당사는 2025년 12월 23일 이사회 결의에 따라 M&A 투자 재원 확보 및 재무구조 개선 등을 위하여 두산로보틱스(주) 보통주식 11,700,000주를 주당 81,000원에 매각하는 계약을 체결하고, 당기말 현재 해당 주식을 매각예정자산으로 인식하였습니다.

(2) 당기와 전기 중 중단영업손익의 내역은 다음과 같습니다.

1) 당기

(단위 : 백만원)

구분	퓨얼셀 파워 사업부문
매출액	456
매출원가	(529)
판매비와관리비	(1,520)
영업이익(손실)	(1,593)
영업외손익	36
세전이익(손실)	(1,557)
법인세비용(수익)	376
중단영업활동에서 발생한 손익 계	(1,181)
세전 중단영업처분손익	44,126
관련 법인세비용(수익)	(11,593)
중단영업처분이익 계	32,533
중단영업손익	31,352

2) 전기

(단위 : 백만원)

구분	퓨얼셀 파워 사업부문
매출액	40,752
매출원가	(28,641)
판매비와관리비	(13,088)
영업이익(손실)	(977)
영업외손익	(209)
세전이익(손실)	(1,186)
법인세비용(수익)	276
중단영업손익	(910)

(3) 당기와 전기 중 중단영업과 관련된 현금흐름의 내용은 다음과 같습니다.

1) 당기

(단위 : 백만원)

구분	퓨얼셀 파워 사업부문
영업활동 순현금흐름	(1,138)
투자활동 순현금흐름	101,672
순현금흐름	100,534

2) 전기

(단위 : 백만원)

구분	퓨얼셀 파워 사업부문
영업활동 순현금흐름	2,873
투자활동 순현금흐름	(2,489)
순현금흐름	384

(4) 당기말과 전기말 현재 매각예정자산·부채의 내역은 다음과 같습니다.

1) 당기

(단위 : 백만원)

구분	두산로보틱스(주) 보통주식
매각예정자산:	
종속기업투자주식	22,765

2) 전기

(단위 : 백만원)

구분	퓨얼셀 파워 사업부문
매각예정자산:	
매출채권	18,993
기타채권	1
재고자산	13,062
기타유동자산	1,572
유형자산	2,886
무형자산	33,497
장기투자증권	263
보증금	650
합 계	70,924
매각예정부채:	
매입채무	5,792
기타채무	1,515
유동리스부채	91
기타유동부채	1,785
총당부채	1,008
순확정급여부채	1,401
장기기타채무	1,421
장기총당부채	939
기타비유동부채	371
합 계	14,323

## 내부회계관리제도 감사 또는 검토의견

주식회사 두산

독립된 감사인의 내부회계관리제도 감사보고서는 주식회사 두산의 2025년 12월 31일자로 종료되는 회계연도의 재무제표에 대한 감사업무를 수행하고 회사의 내부회계관리제도를 감사한 결과 주식회사 등의 외부감사에 관한 법률 제8조에 따라 첨부하는 것입니다.

- 첨부:
1. 독립된 감사인의 내부회계관리제도 감사보고서
  2. 회사의 내부회계관리제도 운영실태보고서

## 독립된 감사인의 내부회계관리제도 감사보고서

주식회사 두산

주주 및 이사회 귀중

### 내부회계관리제도에 대한 감사의견

우리는 2025년 12월 31일 현재 「내부회계관리제도 설계 및 운영 개념체계」에 근거한 주식회사 두산(이하 "회사")의 내부회계관리제도를 감사하였습니다.

우리의 의견으로는 회사의 내부회계관리제도는 2025년 12월 31일 현재 「내부회계관리제도 설계 및 운영 개념체계」에 따라 중요성의 관점에서 효과적으로 설계 및 운영되고 있습니다.

우리는 또한 대한민국의 회계감사기준에 따라, 회사의 2025년 12월 31일 현재의 재무상태표, 동일로 종료되는 보고기간의 손익계산서, 포괄손익계산서, 자본변동표, 현금흐름표 그리고 중요한 회계정책 정보를 포함한 재무제표의 주석을 감사하였으며, 2026년 3월 23일자 감사보고서에서 적정의견을 표명하였습니다.

### 내부회계관리제도 감사의견근거

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

### 내부회계관리제도에 대한 경영진과 지배기구의 책임

경영진은 효과적인 내부회계관리제도를 설계, 실행 및 유지할 책임이 있으며, 첨부된 내부회계관리제도 운영실태보고서에 포함된 내부회계관리제도의 효과성에 대한 평가에 책임이 있습니다.

지배기구는 회사의 내부회계관리제도의 감시에 대한 책임이 있습니다.

### 내부회계관리제도 감사에 대한 감사인의 책임

우리의 책임은 우리의 감사에 근거하여 회사의 내부회계관리제도에 대한 의견을 표명하는 데 있습니다. 우리는 대한민국의 회계감사기준에 따라 감사를 수행하였습니다. 이 기준은 우리가 중요성의 관점에서 내부회계관리제도가 효과적으로 유지되는지에 대한 합리적 확신을 얻도록 감사를 계획하고 수행할 것을 요구하고 있습니다.

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

다.

### 내부회계관리제도의 정의와 고유한계

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

내부회계관리제도는 내부회계관리제도의 본질적인 한계로 인하여 재무제표에 대한 중요한 왜곡표시를 발견하거나 예방하지 못할 수 있습니다. 또한, 효과성 평가에 대한 미래기간의 내용을 추정시에는 상황의 변화 혹은 절차나 정책이 준수되지 않음으로써 내부회계관리제도가 부적절하게 되어 미래기간에 대한 평가 및 추정내용이 달라질 위험에 처할 수 있습니다.

이 독립된 감사인의 내부회계관리제도 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

2026년 3월 23일

이 감사보고서는 감사보고서일(2026년 3월 23일) 현재로 유효한 것입니다. 따라서 감사보고서일 후 이 보고서를 열람하는 시점 사이에 회사의 내부회계관리제도에 중요한 영향을 미칠 수 있는 사건이나 상황이 발생할 수도 있으며, 이로 인하여 이 감사보고서가 수정될 수도 있습니다.

# 대표이사 및 내부회계관리자의 운영실태보고서

## 대표이사 및 내부회계관리자의 운영실태보고서

주식회사 두산 주주, 이사회 및 감사위원회 귀중

본 대표이사 및 내부회계관리자는 2025년 12월 31일 현재 동일자로 종료하는 회계연도에 대한 당사의 내부회계관리제도의 설계 및 운영실태를 평가하였습니다.

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

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

본 대표이사 및 내부회계관리자는 내부회계관리제도의 설계 및 운영을 위해 내부회계관리제도운영위원회에서 발표한 '내부회계관리제도 설계 및 운영 개념체계'를 준거기준으로 사용하였습니다. 또한 내부회계관리제도의 설계 및 운영실태를 평가함에 있어 「외부감사 및 회계 등에 관한 규정 시행세칙」 별표6 '내부회계관리제도 평가 및 보고 기준'을 평가기준으로 사용하였습니다.

본 대표이사 및 내부회계관리자의 내부회계관리제도 운영실태 평가결과, 2025년 12월 31일 현재 당사의 내부회계관리제도는 '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.

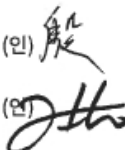
(붙임)

- 횡령 등 자금 관련 부정위험에 대응하기 위해 회사가 수행한 내부통제 활동

2026년 2월 26일

내부회계관리자 은 흥 기 (인)

대 표 이 사 유 승 우 (인)



(붙임)

◦ 횡령 등 자금 관련 부정위험에 대응하기 위해 회사가 수행한 내부통제 활동

구분	회사가 수행한 통제활동	실계·운영 실태 점검 결과 (수행부서, 수행 시기 등)
전사적 수준 통제	<p>&lt;윤리/행동강령 위반사항신고제도 시행&gt; 회사는 임직원 및 외부의 서비스 제공업체들이 윤리/행동강령 위반사항(잠재적인 부정, 불법적인 행위, 재무보고 부적정사태, 윤리준법 미비점 등)을 회사에 신고할 수 있도록 의사소통채널을 운영하고 있으며, 내/외부 신고자에게 불이익이 없도록 제도를 시행한다. (필요시 신고내역 감사위원회에 보고)</p>	<p>테스트 수행 결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음 (내부회계관리팀, '25년 7월, '25년 11월, '26년 2월)</p>
	<p>&lt;내부회계관리제도 관련 부정위험 평가&gt; 회사는 부정한 재무보고, 자산유용, 부패의 측면에서 부정위험 평가를 매년 실시하고 있으며, 위험평가 결과에 따라 내부회계관리제도 및 내부감사 계획에 반영하고 수행함으로써 위험을 관리하고, 수행내역은 감사위원회에 보고한다.</p>	<p>테스트 수행 결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음 (내부회계관리팀, '25년 7월, '25년 11월, '26년 2월)</p>
	<p>&lt;업무분장 및 보안통제&gt; 경영진은 양립할 수 없는 직무(일반적으로 거래의 기록, 거래 승인 및 관련 자산의 보관에 대한 책임)를 분리하되, 업무분장 적용이 가능하지 않을 경우(예: 인력 부족 등) 보완 통제를 검토하여 운영한다.</p>	<p>테스트 수행 결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음 (내부회계관리팀, '25년 7월, '25년 11월, '26년 2월)</p>
자금통제 (입출금 계좌관리, 입출금 관리, 자금 조달 등)	<p>&lt;은행계좌 개설 및 해지&gt; 자금/재무기획팀장은 신규계좌 발급 및 해지 적정성을 검토하고 품의를 승인한다.</p>	<p>테스트 수행 결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음 (내부회계관리팀, '25년 7월, '25년 11월, '26년 2월)</p>
	<p>&lt;계좌현황 모니터링&gt; 자금팀/재무기획팀 담당자는 금융기관 전 계좌 잔액확인서 원본을 수령하여 GL 잔액과 일치여부를 검토하여 전결권자의 승인을 득한다</p>	<p>테스트 수행 결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음 (내부회계관리팀, '25년 7월, '25년 11월, '26년 2월)</p>
	<p>&lt;장기미사용 계좌 검토 및 보고&gt; 자금팀장/재무기획팀장은 년 1회 이상 장기미사용계좌를 확인 및 해지 여부를 검토하여 전결권자의 승인을 득한다</p>	<p>테스트 수행 결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음 (내부회계관리팀, '25년 7월, '25년 11월, '26년 2월)</p>
	<p>&lt;인감 사용 승인 및 대사 검토&gt; 인장관리 담당자는 매분기 인장보관금고 관리자의 현황 및 금고 비밀번호 변경여부를 검토하여 전결권자의 승인을 득하며, 매분기 일반/자금 인장날인대상과 시스템 신청내용의 사용목적등을 대사하여 전결권자의 승인을 득한다.</p>	<p>테스트 수행 결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음 (내부회계관리팀, '25년 7월, '25년 11월, '26년 2월)</p>
	<p>&lt;OTP 권한분리 및 모니터링&gt; OTP 접근 권한은 전결권자에게만 부여되며, 타 인원의 접근은 제한된다. 전결권자는 OTP 개수를 정기적으로 점검·관리한다.</p>	<p>테스트 수행 결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음 (내부회계관리팀, '25년 7월, '25년 11월, '26년 2월)</p>

	<p><b>&lt;자금데이터 검토 및 승인&gt;</b>  자금/재무기획팀장은 자금이체자료의 내용을 검토하여 이증지급여부, 자금지급의 적정성을 확인하고 지급전표를 승인한다.</p>	테스트 수행 결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음 (내부회계관리팀, '25년 7월, '25년 11월, '26년 2월)
	<p><b>&lt;일일 현금 대사(Reconciliation)&gt;</b>  자금/재무기획팀장은 GL 잔액과 은행잔액을 대사내역을 검토하고 일일자금일보를 승인한다.</p>	테스트 수행 결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음 (내부회계관리팀, '25년 7월, '25년 11월, '26년 2월)
	<p><b>&lt;신규 차입 검토 및 승인&gt;</b>  자금팀장은 차입실행시 입금액과 차입약정서 금액 일치여부를 확인하고 입금전표를 승인한다. 재무기획팀장은 새로운 사채발행시 발행절차의 적정성을 검토하고 전결권자의 승인을 득하며, 이사회 결의를 요하는 경우 이사회에 상정한다. 사채 발행 후, 재무기획팀장은 사채 발행전표를 검토하고 승인한다.</p>	테스트 수행 결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음 (내부회계관리팀, '25년 7월, '25년 11월, '26년 2월)
	<p><b>&lt;공급업체마스터 중요정보 생성·변경 승인&gt;</b>  구매팀장은 수금용 결제계좌신고서를 검토하여 결제계좌등록/변경 품의를 승인한다.</p>	테스트 수행 결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음 (내부회계관리팀, '25년 7월, '25년 11월, '26년 2월)
기타 업무 수준 통제	<p><b>&lt;거래처 master 생성/변경 검토&gt;</b>  신규 고객정보 등록 및 변경 시 유관부서에 의해 검토되고 전결권자에 의해 승인되어야 하며, 승인이후에 시스템에서 활성화된다.</p>	테스트 수행 결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음 (내부회계관리팀, '25년 7월, '25년 11월, '26년 2월)
	<p><b>&lt;재고실사 결과 승인&gt;</b>  회계팀 실사총괄 담당자는 BG 별로 취합된 &lt;실사결과보고서&gt;에 실사결과 및 차이 조정내역이 포함되었는지 검토 후 전결권자 승인을 득한다.</p>	테스트 수행 결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음 (내부회계관리팀, '25년 7월, '25년 11월, '26년 2월)

# 외부감사 실시내용

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

## 1. 감사대상업무

회 사 명	주식회사 두산			
감사대상 사업연도	2025년 01월 01일	부터	2025년 12월 31일	까지

## 2. 감사참여자 구분별 인원수 및 감사시간

(단위 : 명, 시간)

감사참여자 인원수 및 시간	품질관리		감사업무 담당 회계사						전산감사·세무·가치평가 등 전문가		건설계약 등 주주산업 전문가		합계		
	감도자 (심리실 등)		담당이사 (업무수행이사)		등록 공인회계사		수습 공인회계사								
	당기	전기	당기	전기	당기	전기	당기	전기	당기	전기	당기	전기	당기	전기	
투입 인원수	13	14	1	1	44	52	18	16	26	11	-	-	102	94	
투입시간	분·반기경토	15	40	85	150	2,526	4,349	638	500	7	100	-	-	3,271	5,139
	감사	236	221	313	350	5,216	8,637	1,442	1,213	1,081	934	-	-	8,288	11,355
	합계	251	261	398	500	7,742	12,986	2,080	1,713	1,088	1,034	-	-	11,559	16,494

## 3. 주요 감사실시내용

구 분	내 역							
전반감사계획 (감사착수단계)	수행시기	2025-08-26 ~ 2025-09-29				30	일	
	주요내용	감사경험, 회사 및 산업에 대한 전반적 이해를 바탕으로 감사절차의 범위와 시기 등을 결정						
현장감사 주요내용	수행시기		투입인원				주요 감사업무 수행내용	
			상주		비상주			
	2025-05-19 ~ 2025-11-21	30	일	8	명	1	명	내부통제 감사(자동통제 이해 및 평가)
	2025-04-14 ~ 2025-12-26	70	일	17	명	3	명	내부통제 감사(수동통제 이해 및 평가), 중요 계정잔액에 대한 조기 입증감사
	2026-01-21 ~ 2026-02-20	10	일	8	명	1	명	내부통제 감사 (자동통제 update 등)
2026-01-21 ~ 2026-03-06	25	일	18	명	3	명	내부통제 감사, 중요 계정잔액 및 공시내 용에 대해 질문, 분석적절차, 표본점검(문 서검증, 재계산 등)	
재고자산실사(입회)	실사(입회)시기	2026-01-01				1	일	
	실사(입회)장소	증평, 김천공장 등						
	실사(입회)대상	상품, 제품, 재공품, 원재료 등						
금융자산실사(입회)	실사(입회)시기	2026-01-12				1	일	
	실사(입회)장소	본사						
	실사(입회)대상	회원권 등						
외부조회	금융거래조회	○	채권채무조회		○	변호사조회		○
	기타조회	-						
지배기구와의 커뮤니케이션	커뮤니케이션 횟수	5	회					
	수행시기	2025-04-29, 2025-07-25, 2025-11-10, 2026-02-10, 2026-02-26						

외부전문가 활용	감사 활용 내용	-		
	수행시기	-	-	일

#### 4. 감사(감사위원회)와의 커뮤니케이션

구분	일자	참석자	방식	주요 논의 내용
1	2025년 04월 29일	회사측: 감사위원 3인 감사인측: 업무수행이사 등 2인	대면회의	1분기 검토결과, 감사인의 독립성 등
2	2025년 07월 25일	회사측: 감사위원 4인 감사인측: 업무수행이사 등 2인	대면회의	반기 검토결과, 감사인의 독립성 등
3	2025년 11월 10일	회사측: 감사위원 4인 감사인측: 업무수행이사 등 2인	대면회의	3분기 검토결과, 핵심감사사항의 선정, 감사인의 독립성 등
4	2026년 02월 10일	회사측: 감사위원 3인 감사인측: 업무수행이사 등 2인	대면회의	기말 감사 결과, 핵심감사사항에 대한 수행 감사절차, 감사인의 독립성 등
5	2026년 02월 26일	회사측: 감사위원 4인 감사인측: 업무수행이사 등 2인	대면회의	내부회계관리제도 감사 결과 등