

# 목 차

검 토 보 고 서 .....	1
분기재무제표 검토보고서 .....	2
(첨부)분 기 재 무 제 표 .....	4
주석.....	12

# 주식회사 두산

## 요약분기 재무제표에 대한 검 토 보 고 서

제 89 기 3분기  
2025년 01월 01일 부터  
2025년 09월 30일 까지

제 88 기 3분기  
2024년 01월 01일 부터  
2024년 09월 30일 까지

삼 일 회 계 법 인

# 분기재무제표 검토보고서

주식회사 두산  
주주 및 이사회 귀중

## 검토대상 재무제표

본인은 별첨된 주식회사 두산(이하 "회사")의 요약분기재무제표를 검토하였습니다. 동 요약  
분기재무제표는 2025년 9월 30일 현재의 분기재무상태표, 2025년과 2024년9월 30일로 종  
료되는 3개월 및 9개월 보고기간의 분기손익계산서, 분기포괄손익계산서와 9개월 보고기간  
의 분기자본변동표 및 분기현금흐름표 그리고 중요한 회계정책 정보와 기타의 선별적 서술  
정보로 구성되어 있습니다.

## 재무제표에 대한 경영진의 책임

경영진은 한국채택국제회계기준 제1034호(중간재무보고)에 따라 이 요약분기재무제표를 작  
성하고 표시할 책임이 있으며, 부정이나 오류에 의한 중요한 왜곡표시가 없는 요약분기재무  
제표를 작성하는데 필요하다고 결정한 내부통제에 대해서도 책임이 있습니다.

## 감사인의 책임

본인의 책임은 상기 요약분기재무제표에 대하여 검토를 실시하고 이를 근거로 이 요약분기  
재무제표에 대하여 검토결과를 보고하는 데 있습니다.

본인은 대한민국의 분·반기재무제표 검토준칙에 따라 검토를 실시하였습니다. 검토는 주로  
회사의 재무 및 회계담당자에 대한 질문과 분석적절차, 기타의 검토절차에 의해 수행됩니다.  
또한 검토는 회계감사기준에 따라 수행되는 감사보다 그 범위가 제한적이므로 이러한 절차  
로는 감사인이 감사에서 파악되었을 모든 유의적인 문제를 알게 될 것이라는 확신을 얻을 수  
없습니다. 따라서 본인은 감사의견을 표명하지 아니합니다.

## 검토결론

본인의 검토결과 상기 요약분기재무제표가 중요성의 관점에서 한국채택국제회계기준 제 1034호(중간재무보고)에 따라 작성되지 않은 사항이 발견되지 아니하였습니다.

## 기타사항

2024년 12월 31일 현재의 재무상태표, 동일로 종료되는 회계연도의 손익계산서, 포괄손익계산서, 자본변동표 및 현금흐름표(이 검토보고서에는 첨부되지 않음)를 대한민국의 회계감사기준에 따라 감사하였고, 2025년 3월 21일의 감사보고서에서 적정의견을 표명하였습니다. 비교표시 목적으로 첨부한 2024년 12월 31일 현재의 재무상태표는 위의 감사받은 재무상태표와 중요성의 관점에서 차이가 없습니다.

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

2025년 11월 14일

이 검토보고서는 검토보고서일(2025년 11월 14일) 현재로 유효한 것입니다. 따라서 검토보고서일 후 이 보고서를 열람하는 시점 사이에 별첨된 회사의 요약분기재무제표에 중요한 영향을 미칠 수 있는 사건이나 상황이 발생할 수도 있으며 이로 인하여 이 검토보고서가 수정될 수도 있습니다.

# (첨부)분기 재무제표

## 주식회사 두산

### 제 89 기 3분기

2025년 01월 01일 부터

2025년 09월 30일 까지

### 제 88 기 3분기

2024년 01월 01일 부터

2024년 09월 30일 까지

"첨부된 요약분기재무제표는 당사가 작성한 것입니다."

주식회사 두산 대표이사 유승우

본점 소재지 : (도로명주소) 서울특별시 중구 장충단로 275  
(전화) 02-3398-0114

분기 재무상태표

제89기 3분기말 2025년 09월 30일 현재

제88기 2024년 12월 31일 현재

주식회사 두산

(단위 : 백만원)

과목	주석	제89기 3분기말	제88기 기말
자산			
I. 유동자산			1,901,242
1. 현금및현금성자산	8	1,217,101	148,682
2. 단기금융상품	8,29	18,029	54,068
3. 단기투자증권	4,8	1,497	1,497
4. 매출채권	5,8,21,30	336,428	271,660
5. 기타채권	5,8,21,30	42,893	47,173
6. 파생상품평가자산	7,8	518	39,354
7. 재고자산	6	200,917	136,620
8. 기타유동자산		83,859	33,324
9. 매각예정자산	32	-	70,924
II. 비유동자산			4,742,823
1. 장기금융상품	8,29	13,832	11,782
2. 장기투자증권	4,8	17,817	17,928
3. 파생상품평가자산	7,8	284,465	-
4. 종속기업, 공동기업 및 관계기업 투자	9,29,30	3,593,979	3,507,439
5. 유형자산	10,29	339,860	268,721
6. 무형자산	11	35,452	34,304
7. 투자부동산	12,28	386,038	314,097
8. 장기기타채권	5,8,30	37,713	29,576
9. 보증금	8,30	33,092	36,466
10. 이연법인세자산		-	29,911
11. 기타비유동자산		575	-
자산총계			6,644,065
부채			
I. 유동부채			2,514,936
1. 매입채무	8,30	228,467	207,315
2. 기타채무	8,30	57,051	81,912
3. 단기차입금	8,13,28,29	1,723,000	538,000
4. 유동성사채	8,13,28	114,861	132,921
5. 유동성장기차입금	8,13,28,29	230,000	129,811
6. 유동성장기유동화채무	8,13,28,30	-	21,599
7. 유동리스부채	8,14,28,30	23,609	28,687
8. 파생상품평가부채	7,8	843	4,905
9. 당기법인세부채		24,236	2,301
10. 기타유동부채		112,869	83,102
11. 매각예정부채	32	-	14,323
II. 비유동부채			851,139
1. 장기기타채무	8,30	12,397	5,757
2. 사채	8,13,28	90,704	128,588
3. 장기차입금	8,13,28,29	160,000	277,500
4. 비유동리스부채	8,14,28,30	270,101	157,279
5. 순확정급여부채	15	58,032	48,784
6. 파생상품평가부채	7,8	107,772	93,497
7. 장기충당부채		1,353	1,354
8. 이연법인세부채		45,921	-
9. 기타비유동부채		104,859	86,748
부채총계			3,366,075

자본				
I. 자본금	1,16		123,738	123,738
II. 자본잉여금	17		783,351	794,500
III. 기타자본항목	18		(1,137,563)	(1,131,784)
IV. 기타포괄손익누계액	19		14,995	11,814
V. 이익잉여금	20		3,493,469	3,210,875
자본총계			3,277,990	3,009,143
부채와 자본총계			6,644,065	5,053,526

"별첨 주석은 본 요약분기재무제표의 일부입니다."

분기 손익 계산서

제89기 3분기 2025년 01월 01일부터 2025년 09월 30일까지

제88기 3분기 2024년 01월 01일부터 2024년 09월 30일까지

주식회사 두산

(단위 : 백만원)

과목	주석	제89기 3분기				제88기 3분기			
		3개월		누적		3개월		누적	
I. 영업수익			414,764		1,254,640		258,873		732,268
1. 상품 및 제품매출	21.30	339,028		1,035,213		178,637		501,041	
2. 기타매출	21.30	74,991		212,496		64,601		197,865	
3. 배당금수익	21.30	745		6,931		15,635		33,362	
II. 영업비용			335,217		998,206		239,130		671,707
1. 상품 및 제품매출원가	22.30	217,519		629,278		136,030		378,203	
2. 기타매출원가	22.30	49,605		147,748		48,186		144,129	
3. 판매비외관리비	22.23.30	68,093		221,180		54,914		149,375	
III. 영업이익			79,547		256,434		19,743		60,561
금융수익	8.24	120,205		311,359		4,246		31,023	
금융비용	8.24	22,705		115,785		28,908		80,818	
기타영업외수익	25	2,823		4,297		3,813		6,132	
기타영업외비용	25	4,715		70,307		5,431		16,212	
IV. 법인세비용차감전순이익(손실)			175,155		385,998		(6,537)		686
법인세비용(수익)	26	43,282		98,904		(3,884)		(5,156)	
V. 계속영업이익(손실)			131,873		287,094		(2,653)		5,842
VI. 중단영업손익	32		-		31,351		674		(1,009)
VII. 분기순이익(손실)			131,873		318,445		(1,979)		4,833
주당이익(단위:원)	27								
보통주기본주당계속영업이익(손실)			7,392원		16,012원		(151)원		331원
보통주기본주당이익(손실)			7,392원		17,858원		(111)원		272원
보통주희석주당계속영업이익(손실)			7,327원		15,873원		(148)원		325원
보통주희석주당이익(손실)			7,327원		17,702원		(109)원		266원
구형우선주기본주당계속영업이익(손실)			7,392원		16,012원		(151)원		331원
구형우선주기본주당이익(손실)			7,392원		17,858원		(111)원		272원
구형우선주희석주당계속영업이익(손실)			7,392원		16,012원		(151)원		331원
구형우선주희석주당이익(손실)			7,392원		17,858원		(111)원		272원

"별첨 주석은 본 요약분기재무제표의 일부입니다."

분기포괄손익계산서

제89기 3분기 2025년 01월 01일부터 2025년 09월 30일까지

제88기 3분기 2024년 01월 01일부터 2024년 09월 30일까지

주식회사 두산

(단위 : 백만원)

과목	주석	제89기 3분기				제88기 3분기			
		3개월		누적		3개월		누적	
I. 분기순이익(손실)			131,873		318,445		(1,979)		4,833
II. 기타포괄손익	19		(2,393)		3,181		1,943		(1,209)
후속적으로 당기손익으로 재분류되지 않는 항목 :									
1. 기타포괄손익-공정가치측정금융자산평가손익			124		(341)		(1,532)		(2,168)
후속적으로 당기손익으로 재분류되는 항목 :									
1. 현금흐름위험회피파생상품평가손익			(2,517)		3,522		3,475		959
III. 분기총포괄이익(손실)			129,480		321,626		(36)		3,624

"별첨 주석은 본 요약분기재무제표의 일부입니다."

분기 자본 변동표

제89기 3분기 2025년 01월 01일부터 2025년 09월 30일까지

제88기 3분기 2024년 01월 01일부터 2024년 09월 30일까지

주식회사 두산

(단위 : 백만원)

과 목	자본금	자본잉여금	기타자본항목	기타포괄손익누계액	이익잉여금	총 계
2024.01.01.(전분기초)	123,738	794,292	(1,140,873)	20,761	3,232,285	3,030,203
분기총포괄이익 (손실) :						
- 분기순이익	-	-	-	-	4,833	4,833
- 토지재평가잉여금	-	-	-	(447)	447	-
- 기타포괄손익-공정가치측정금융자산평가손익	-	-	-	(2,168)	-	(2,168)
- 현금흐름위험회피파생상품평가손익	-	-	-	959	-	959
소 계	-	-	-	(1,656)	5,280	3,624
자본에 직접 반영된 소유주와의 거래 :						
- 주식선택권의 취소	-	208	(208)	-	-	-
- 주식기준보상의 인식	-	-	7,241	-	-	7,241
- 배당금의 지급	-	-	-	-	(35,772)	(35,772)
소 계	-	208	7,033	-	(35,772)	(28,531)
2024.09.30.(전분기말)	123,738	794,500	(1,133,840)	19,105	3,201,793	3,005,296
2025.01.01.(당분기초)	123,738	794,500	(1,131,784)	11,814	3,210,875	3,009,143
분기총포괄이익 (손실) :						
- 분기순이익	-	-	-	-	318,445	318,445
- 기타포괄손익-공정가치측정금융자산평가손익	-	-	-	(341)	-	(341)
- 현금흐름위험회피파생상품평가손익	-	-	-	3,522	-	3,522
소 계	-	-	-	3,181	318,445	321,626
자본에 직접 반영된 소유주와의 거래 등 :						
- 주식기준보상의 지급 등	-	(11,893)	(11,561)	-	-	(23,454)
- 주식기준보상의 인식	-	744	5,782	-	-	6,526
- 배당금의 지급	-	-	-	-	(35,851)	(35,851)
소 계	-	(11,149)	(5,779)	-	(35,851)	(52,779)
2025.09.30. (당분기말)	123,738	783,351	(1,137,563)	14,995	3,493,469	3,277,990

"별첨 주석은 본 요약분기재무제표의 일부입니다."

분기 현금흐름표

제89기 3분기 2025년 01월 01일부터 2025년 09월 30일까지

제88기 3분기 2024년 01월 01일부터 2024년 09월 30일까지

주식회사 두산

(단위 : 백만원)

과목	주석	제89기 3분기	제88기 3분기
I. 영업활동으로 인한 현금흐름			81,894
1. 영업활동에서 창출된 현금	31	132,959	(14,972)
(1) 분기순이익		318,445	4,833
(2) 조정		(3,869)	68,969
(3) 영업활동으로 인한 자산부채의 변동		(181,617)	(88,774)
2. 이자의 수취		9,571	9,205
3. 이자의 지급		(66,534)	(59,290)
4. 배당금의 수취		15,865	8,873
5. 법인세의 납부		(9,967)	(7,454)
II. 투자활동으로 인한 현금흐름			(44,306)
1. 투자활동으로 인한 현금유입액		204,183	38,539
(1) 단기대여금의 감소		9,750	-
(2) 단기금융상품의 처분		46,003	22,897
(3) 장기금융상품의 처분		8,000	4,000
(4) 단기투자증권의 처분		2,005	3,288
(5) 장기투자증권의 처분		102	-
(6) 종속기업투자주식 및 관계기업투자주식의 처분		937	-
(7) 유형자산의 처분		435	419
(8) 무형자산의 처분		1	30
(9) 장기대여금의 감소		259	306
(10) 정부보조금의 증가		93	304
(11) 매각예정자산의 처분		102,208	6,682
(12) 파생상품평가자산의 감소		33,142	-
(13) 기타투자활동으로 인한 현금유입액		1,248	613
2. 투자활동으로 인한 현금유출액		(248,489)	(123,508)
(1) 단기대여금의 증가		9,551	9,500
(2) 단기금융상품의 취득		9,318	24,975
(3) 장기금융상품의 취득		10,480	480
(4) 단기투자증권의 취득		2,000	-
(5) 장기투자증권의 취득		1,097	272
(6) 종속기업투자주식 및 관계기업투자주식의 취득		139,300	27,574
(7) 유형자산의 취득		58,125	49,188
(8) 무형자산의 취득		4,646	5,652
(9) 장기대여금의 증가		13,972	5,867
III. 재무활동으로 인한 현금흐름			1,034,077
1. 재무활동으로 인한 현금유입액		1,873,646	935,394
(1) 단기차입금의 차입		1,687,000	522,000
(2) 사채의 발행		76,646	128,394
(3) 장기차입금의 차입		110,000	285,000
2. 재무활동으로 인한 현금유출액		(839,569)	(895,526)
(1) 단기차입금의 상환		502,000	220,000
(2) 유동성장기차입금의 상환		127,500	450,000

(3) 유동성장기유동화채무의 상환		21,670		65,190	
(4) 사채의 상환		133,000		103,000	
(5) 리스부채의 상환		19,548		21,564	
(6) 배당금의 지급		35,851		35,772	
IV. 외화환산으로 인한 현금및현금성자산의 변동			(3,246)		2,845
V. 현금및현금성자산의 순증감 ( I + II + III + IV)			1,068,419		(105,894)
VI. 분기초 현금및현금성자산			148,682		232,028
VII. 분기말 현금및현금성자산			1,217,101		126,134

"별첨 주석은 본 요약분기재무제표의 일부입니다."

# 주석

제89기 3분기 2025년 01월 01일부터 2025년 09월 30일까지

제88기 3분기 2024년 01월 01일부터 2024년 09월 30일까지

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 당분기말 현재 자본금은 우선주 자본금 24,447백만원을 포함하여 123,738백만원입니다.

당분기말 현재 보통주 주주현황은 다음과 같습니다.

주주	소유 보통주식수	지분율(%)
특수관계자	6,627,219	40.11
자기주식	2,961,319	17.92
기타	6,935,297	41.97
합 계	16,523,835	100.00

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

## 2. 중요한 회계정책

### 2.1 재무제표 작성기준

당사의 2025년 9월 30일로 종료하는 9개월 보고기간에 대한 요약분기재무제표는 기업회계기준서 제1034호 '중간재무보고'에 따라 작성되었습니다. 이 중간재무제표는 연차재무제표에 기재되는 사항이 모두 포함되지 않았으므로 전기말 연차재무제표와 함께 이해해야 합니다.

#### 2.1.1 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.

#### 2.1.2 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 같으며, 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. 회사는 동 개정으로 인해 재무제표에 중요한 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

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

2.2 법인세비용

중간기간의 법인세비용은 전체 회계연도에 대해서 예상되는 최선의 가중평균연간법인세율, 즉 추정평균연간유효법인세율을 중간기간의 세전이익에 적용하여 계산합니다. 당사는 필라2 법률에 따라 각 구성기업이 속해 있는 관할국별 GloBE 유효세율과최저한세율 15%의 차액에 대하여 추가세액을 납부해야 하나, 당사의 구성기업 및 고정사업장이 소재한 주요 국가들의 GloBE 유효세율이 15%를 초과하여 당분기에 필라2 법인세비용을 인식하지 않았으며, 관련된 이연법인세의 인식 및 공시에 대해서는 예외규정을 적용하였습니다.

### 3. 중요한 회계추정 및 가정

당사는 미래에 대하여 추정 및 가정을 하고 있습니다. 추정 및 가정은 지속적으로 평가되며, 과거 경험과 현재의 상황에서 합리적으로 예측가능한 미래의 사건과 같은 다른 요소들을 고려하여 이루어집니다. 이러한 회계추정은 실제 결과와 다를 수도 있습니다.

당사는 기후 관련 및 그 밖의 사업위험에 대한 익스포저를 검토하였으나 당분기말 현재 당사의 재무실적이나 재무상태에 영향을 미칠 수 있는 위험은 식별되지 않았습니다. 당사는 기존 차입금의 약정사항을 충족할 수 있도록 충분한 자금여력을 보유하고있으며, 영업활동과 지속적인 투자를 뒷받침할 충분한 운전자본 및 자금조달약정을 통한 미사용 자금한도를 보유하고 있습니다.

요약분기재무제표 작성시 사용된 중요한 회계추정 및 가정은 법인세비용을 결정하는데 사용된 추정의 방법을 제외하고는 전기 재무제표 작성에 적용된 회계추정 및 가정과 동일합니다.

#### 4. 장·단기투자증권

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

(단위 : 백만원)

구분		당분기말	전기말
단기투자증권	당기손익-공정가치 측정 금융자산	1,497	1,497
장기투자증권	기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산	5,562	6,006
	당기손익-공정가치 측정 금융자산	12,255	11,922
	소 계	17,817	17,928
합 계		19,314	19,425

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

(단위 : 백만원)

구분		종목	당분기말	전기말
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산	시장성 있는 지분증권	솔루스첨단소재(주) 우선주 등	5,327	5,771
	시장성 없는 지분증권	강원일보 등	235	235
	소 계		5,562	6,006
당기손익-공정가치 측정 금융자산	시장성 없는 지분증권	주식회사 티티씨하우스 등 (주1)	-	500
	출자금	건설공제조합 등	2,739	2,713
	수익증권	Pangaea Ventures Fund IV 등	9,516	8,709
	채무증권	두산제이부동산유동화전문유한회사 등	1,497	1,497
	소 계		13,752	13,419
합 계			19,314	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.

## 5. 매출채권 및 기타채권

당분기말과 전기말 현재 매출채권 및 기타채권은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

계정과목		당분기말			전기말		
		채권액	대손충당금	장부금액	채권액	대손충당금	장부금액
유동	매출채권	353,335	(16,907)	336,428	288,551	(16,891)	271,660
	미수금	17,730	(1,526)	16,204	20,282	(1,526)	18,756
	미수수익	3,698	-	3,698	9,857	-	9,857
	단기대여금	21,480	(555)	20,925	16,298	(5)	16,293
	리스채권	2,066	-	2,066	2,267	-	2,267
소 계		398,309	(18,988)	379,321	337,255	(18,422)	318,833
비유동	장기대여금	24,658	-	24,658	17,049	-	17,049
	리스채권	13,055	-	13,055	12,527	-	12,527
소 계		37,713	-	37,713	29,576	-	29,576
합 계		436,022	(18,988)	417,034	366,831	(18,422)	348,409

## 6. 재고자산

당분기말과 전기말 현재 재고자산은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구 분	당분기말			전기말		
	취득원가	평가충당금	장부가액	취득원가	평가충당금	장부가액
상품	3,262	(39)	3,223	61	(2)	59
제품	48,839	(9,788)	39,051	40,703	(7,461)	33,242
재공품	27,365	(6,333)	21,032	21,520	(7,273)	14,247
원재료	130,816	(5,916)	124,900	83,188	(4,524)	78,664
미착품	10,287	-	10,287	8,859	-	8,859
기타	2,424	-	2,424	1,549	-	1,549
합 계	222,993	(22,076)	200,917	155,880	(19,260)	136,620

당분기와 전분기에 인식한 재고자산평가손실은 각각 2,816백만원과 1,127백만원입니다.

## 7. 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) 당분기말과 전기말 현재 파생상품의 평가내역은 다음과 같습니다.

### 1) 당분기말

(외화단위: 천, 원화단위: 백만원)

구분	매입		매도		파생상품평가 자산(부채)	파생상품 평가손익	기타포괄손익 누계액(주1)
	통화	금액	통화	금액			
통화선도	KRW	100,319	USD	72,200	(324)	-	(324)
풋옵션 (주2)					(107,772)	(14,275)	-
기타 (주3)					284,465	278,253	-
합계					176,369	263,978	(324)

(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 발행한후순위 출자지분의 공정가치 변동에 따라 정산된 금액을 수수하는 장외파생상품 계약의 공정가치 평가손익입니다.

## 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 발행한후순위 출자지분의 공정가치 변동에 따라 정산된 금액을 수수하는 장외파생상품 계약의 공정가치 평가손익입니다.

## 8. 범주별 금융상품

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

### 1) 당분기말

(단위 : 백만원)

금융자산	당기손익-공정가치 측정 금융자산	기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산	위험회피목적 파생상품자산	상각후원가로 측정하는 금융자산	장부금액	공정가치
현금및현금성자산	-	-	-	1,217,101	1,217,101	1,217,101
장·단기금융상품	-	-	-	31,861	31,861	31,861
장·단기투자증권	13,752	5,562	-	-	19,314	19,314
매출채권및기타채권	-	-	-	417,034	417,034	417,034
파생상품평가자산	284,465	-	518	-	284,983	284,983
보증금	-	-	-	33,092	33,092	33,092
합 계	298,217	5,562	518	1,699,088	2,003,385	2,003,385

  

금융부채	당기손익-공정가치 측정 금융부채	위험회피목적 파생상품부채	금융보증계약	상각후원가로 측정하는 금융부채	장부금액	공정가치
매입채무및기타채무	-	-	2,548	295,367	297,915	297,915
차입금, 사채 및 유동화채무	-	-	-	2,318,565	2,318,565	2,318,565
리스부채	-	-	-	293,710	293,710	293,710
파생상품평가부채	107,772	843	-	-	108,615	108,615
합 계	107,772	843	2,548	2,907,642	3,018,805	3,018,805

### 2) 전기말

(단위 : 백만원)

금융자산	당기손익-공정가치 측정 금융자산	기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산	위험회피목적 파생상품자산	상각후원가로 측정하는 금융자산	장부금액	공정가치
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
합 계	52,773	6,006	-	599,405	658,184	658,184

  

금융부채	당기손익-공정가치 측정 금융부채	위험회피목적 파생상품부채	금융보증계약	상각후원가로 측정하는 금융부채	장부금액	공정가치
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
합 계	93,497	4,905	4,087	1,705,282	1,807,771	1,807,771

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

1) 당분기말

(단위 : 백만원)

구 분	수준 1	수준 2	수준 3	합 계
공정가치로 측정되는 금융자산:				
당기손익-공정가치 측정 금융자산	-	-	298,217	298,217
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산	5,327	-	235	5,562
위험회피목적 파생상품평가자산	-	518	-	518
합 계	5,327	518	298,452	304,297
공정가치로 측정되는 금융부채:				
당기손익-공정가치 측정 금융부채	-	-	107,772	107,772
위험회피목적 파생상품부채	-	843	-	843
합 계	-	843	107,772	108,615
차감 계	5,327	(325)	190,680	195,682

2) 전기말

(단위 : 백만원)

구 분	수준 1	수준 2	수준 3	합 계
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.

구 분	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) 당분기와 전분기의 금융상품의 범주별 포괄손익은 다음과 같습니다.

1) 당분기

(단위 : 백만원)

구분	당기손익							기타포괄손익
	이자	배당금	금융보증수익	평가손익	손상 및 환입	처분	외환	(주1)
금융자산 :								
상각후원가로 측정하는 금융자산	11,082	-	-	-	(709)	-	(19,929)	-
당기손익-공정가치 측정 금융자산	-	1	-	(750)	-	-	-	-
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산	-	60	-	-	-	-	-	(444)
합계	11,082	61	-	(750)	(709)	-	(19,929)	(444)
금융부채 :								
상각후원가로 측정하는 금융부채	(67,303)	-	-	-	-	-	5,635	-
금융보증계약	-	-	2,508	-	-	-	-	-
합계	(67,303)	-	2,508	-	-	-	5,635	-

(주1) 법인세효과 반영전 금액입니다.

2) 전분기

(단위 : 백만원)

구분	당기손익							기타포괄손익
	이자	배당금	금융보증수익	평가손익	손상 및 환입	처분	외환	(주1)
금융자산 :								
상각후원가로 측정하는 금융자산	8,935	-	-	-	(50)	-	3,299	-
당기손익-공정가치 측정 금융자산	-	3	-	2,063	-	-	-	-
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산	-	153	-	-	-	-	-	(2,820)
합계	8,935	156	-	2,063	(50)	-	3,299	(2,820)
금융부채 :								
상각후원가로 측정하는 금융부채	(61,792)	-	-	-	-	(66)	(1,227)	-
금융보증계약	-	-	1,331	-	-	-	-	-
합계	(61,792)	-	1,331	-	-	(66)	(1,227)	-

(주1) 법인세효과 반영전 금액입니다.

상기 이외에 파생상품에서 발생한 포괄손익은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구 분	당분기			전분기		
	당기손익		기타포괄손익 (주1)	당기손익		기타포괄손익 (주1)
	평가	처분		평가	처분	
매매목적 파생상품	263,978	-	-	-	-	-
위험회피목적 파생상품	-	(1,502)	4,581	-	(2,995)	1,248
합 계	263,978	(1,502)	4,581	-	(2,995)	1,248

(주1) 법인세효과 반영전 금액입니다.

## 9. 종속기업, 관계기업 및 공동기업 투자

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

(단위 : 백만원)

구분	소재국가	지분율(%)	당분기말	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	89,400	89,400	-
두산포트폴리오홀딩스(주)	한국	100	201,791	253,944	(주3)
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	(주4)
Doosan Energy Solutions America, Inc.	미국	100	44,442	44,442	-
두산로보틱스(주)	한국	68.1	89,126	89,662	(주2,5)
(주)두산모빌리티이노베이션	한국	100	206,300	72,300	(주6)
두산신기술투자조합1호	한국	19.8	8,960	3,660	(주7)
디페이제삼차(주)	한국	-	-	-	(주8)
두산제이부동산유통화전문유한회사	한국	-	-	-	(주8)
소 계			3,568,607	3,481,996	
관계기업:					
PT. SEGARA AKASA	인도네시아	30	-	71	(주9)
Versogen, Inc.	미국	3.4	2,487	2,487	(주10)
(주)티씨하우스	한국	14.3	-	-	(주11)
(주)세미파이브	한국	4.7	20,359	20,359	(주10,12)
소 계			22,846	22,917	
공동기업:					
Sichuan Kelun-Doosan Biotechnology Company Limited	중국	50	2,526	2,526	-
합 계			3,593,979	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 29 참조).

(주3) 당사는 당기 중 52,153백만원 손상차손을 인식 하였습니다. 당사는 종속기업, 공동기업 및 관계기업에 대한 손상차손 인식여부를 기업회계기준서 제1036호 '자산손상' 규정에 따라 판단하고 있으며, 두산포트폴리오홀딩스(주) 종속기업투자주식의 공정가치 측정치는 현금

흐름할인법 및 순자산가치법을 검토하여 적용하였습니다. 당분기말 현재 공정가치 측정을 위한 계산에 사용된 할인을 및 영구성장률은 각각 9.3% 및 1% 입니다.

(주4) 전기 이전 종속기업이 외부 투자자를 대상으로 전환우선주를 발행하였으며, 당사는 동 외부투자자와 주주간 계약을 체결하여 본 건 주식에 대해 풋옵션을 부여하고있습니다. 전환우선주를 고려한 당분기말 현재 당사의 지분율은 86.2%이며, 의결권은 90.8%입니다.

(주5) 당기 중 두산로보틱스(주)의 양도제한조건부 주식 교부에 따라 지분율이 변경되었습니다.

(주6) 당사는 당기 중 134,000백만원을 유상증자 하였으며, 해당 종속기업이 발행한 의결권부 전환상환우선주를 고려한 당사의 당분기말 현재 의결권은 91.5%입니다.

(주7) 당사는 당기 중 5,300백만원을 투자하였습니다. 당사는 두산신기술투자조합 1호에 대하여 약정상 19.8%의 지분을 보유하고 있으며, 자회사 보유 지분을 포함하여 지배력이 있는 것으로 판단하였습니다 (주석 28 참조).

(주8) 유동화전문회사에 대한 유의적인 지분을 소유하고 있지 않으나, 구조화기업이 설립된 약정의 조건을 고려할 때, 당사는 유동화전문회사의 영향에 따른 수익을 실질적으로 모두 연계 되고 이러한 수익에 가장 유의적으로 영향을 미칠 수 있는 구조화기업의 활동을 지시할 수 있는 지배력이 있다고 판단하였습니다.

(주9) 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 공정가치측정치는 순자산가치법을 검토하여 적용하였습니다.

(주10) 보유하고 있는 지분율이 20% 미만이나, 직접 또는 간접으로 피투자기업의 이사회에 참여할 수 있어 관계기업으로 분류하였습니다.

(주11) 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 4 참조).

(주12) 당사의 종속기업인 두산테스나(주)의 소유지분과의 합산 지분율은 7%입니다.

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

(단위 : 백만원)

구 분	당분기말		전기말	
	장부금액	시장가격	장부금액	시장가격
종속기업 :				
두산에너지빌리티(주)	2,536,311	12,207,108	2,536,311	3,416,822
(주)오리콤	23,168	43,893	23,168	50,455
두산로보틱스(주)	89,126	2,909,422	89,662	2,311,660

## 10. 유형자산

(1) 당분기와 전분기의 유형자산 변동내역은 다음과 같습니다.

### 1) 당분기

(단위 : 백만원)

구분	토지	건물 및 구축물	기계장치	기타유형자산	건설중인자산	합계
기초장부금액	41,173	112,081	77,239	24,848	13,380	268,721
취득/자본적지출	-	44,945	4	5,752	48,539	99,240
정부보조금취득	-	-	(11)	(15)	-	(26)
대체	22,027	5,735	13,723	1,545	(43,659)	(629)
처분	(134)	(53)	(5)	(254)	-	(446)
감가상각	-	(10,247)	(8,822)	(7,931)	-	(27,000)
기말장부금액	63,066	152,461	82,128	23,945	18,260	339,860
- 취득원가	54,274	253,142	254,531	112,430	19,308	693,685
- 감가상각누계액 (손상차손누계액포함)	-	(95,024)	(171,913)	(88,449)	(1,048)	(356,434)
- 정부보조금	(3,371)	(5,657)	(490)	(36)	-	(9,554)
- 재평가이익누계액	12,163	-	-	-	-	12,163

### 2) 전분기

(단위 : 백만원)

구분	토지	건물 및 구축물	기계장치	기타유형자산	건설중인자산	합계
기초장부금액	45,593	107,978	56,988	23,019	36,973	270,551
취득/자본적지출	-	375	302	4,654	44,315	49,646
정부보조금취득	-	-	-	(20)	-	(20)
대체	-	31,486	33,043	3,265	(72,930)	(5,136)
처분	(2,037)	(8,722)	(2,285)	(574)	(3,793)	(17,411)
감가상각	-	(10,428)	(7,129)	(6,875)	-	(24,432)
기말장부금액	43,556	120,689	80,919	23,469	4,565	273,198
- 취득원가	32,382	212,614	253,951	124,199	5,613	628,759
- 감가상각누계액 (손상차손누계액포함)	-	(91,925)	(172,344)	(100,692)	(1,048)	(366,009)
- 정부보조금	(989)	-	(688)	(38)	-	(1,715)
- 재평가이익누계액	12,163	-	-	-	-	12,163

상기 유형자산 중 일부의 토지와 건물 및 기계장치는 차입금 등과 관련하여 금융기관에 담보로 제공되어 있습니다 (주석 29 참조).

당분기말 현재 원가모형을 적용하여 토지를 측정하였을 경우의 장부금액은 50,903백만원 (전기말: 29,010백만원)이며, 당분기말 현재 토지의 공정가치는 전기말 재평가 금액과 유의적인 차이가 없습니다.

(2) 유형자산으로 분류된 사용권자산의 당분기와 전분기의 변동내역은 다음과 같습니다.

1) 당분기

(단위 : 백만원)

구 분	건물 및 구축물	기타유형자산	합 계
기초장부금액	51,444	1,754	53,198
취득	44,945	745	45,690
대체	3,209	-	3,209
처분(주1)	-	(213)	(213)
감가상각	(7,270)	(638)	(7,908)
기말장부금액	92,328	1,648	93,976
- 취득원가	137,698	3,226	140,924
- 감가상각누계액	(45,370)	(1,578)	(46,948)

(주1) 리스 계약 해지 등으로 인한 금액입니다.

2) 전분기

(단위 : 백만원)

구 분	건물 및 구축물	기타유형자산	합 계
기초장부금액	61,791	2,353	64,144
취득	362	447	809
처분(주1)	-	(424)	(424)
감가상각	(8,153)	(654)	(8,807)
기말장부금액	54,000	1,722	55,722
- 취득원가	99,516	5,106	104,622
- 감가상각누계액	(45,516)	(3,384)	(48,900)

(주1) 리스 계약 해지로 인한 금액입니다.

## 11. 무형자산

당분기와 전분기의 무형자산 변동내역은 다음과 같습니다.

### (1) 당분기

(단위 : 백만원)

구 분	영업권	산업재산권	개발비	기타의무형자산	합 계
기초장부금액	2,015	1,317	14,511	16,461	34,304
취득/자본적지출	-	173	2,842	1,631	4,646
정부보조금 취득	-	-	(67)	-	(67)
대체	-	50	(516)	1,724	1,258
처분	-	(51)	-	-	(51)
상각	-	(220)	(2,777)	(1,641)	(4,638)
기말장부금액	2,015	1,269	13,993	18,175	35,452
- 취득원가	2,015	5,556	41,194	68,655	117,420
- 감가상각누계액 (손상차손누계액포함)	-	(4,287)	(27,201)	(50,480)	(81,968)

### (2) 전분기

(단위 : 백만원)

구 분	영업권	산업재산권	개발비	기타의무형자산	합 계
기초장부금액	8,073	1,386	41,651	17,547	68,657
취득/자본적지출	-	364	4,106	1,181	5,651
정부보조금 취득	-	-	(284)	-	(284)
대체	-	-	127	216	343
처분	-	(37)	-	(29)	(66)
상각	-	(211)	(3,500)	(1,829)	(5,540)
손상차손	-	-	(503)	-	(503)
기말장부금액	8,073	1,502	41,597	17,086	68,258
- 취득원가	8,073	5,802	95,529	67,937	177,341
- 감가상각누계액 (손상차손누계액 포함)	-	(4,300)	(51,468)	(50,842)	(106,610)
- 정부보조금	-	-	(2,464)	(9)	(2,473)

## 12. 투자부동산

(1) 당분기와 전분기의 투자부동산 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구 분	당분기			전분기		
	토지	건물	합 계	토지	건물	합 계
기초장부금액	215,920	98,177	314,097	198,342	103,503	301,845
취득	-	81,739	81,739	-	-	-
대체	-	2,917	2,917	-	-	-
공정가치 평가(주1)	-	(12,715)	(12,715)	-	(11,346)	(11,346)
기말장부금액	215,920	170,118	386,038	198,342	92,157	290,499

(주1) 해당 투자부동산의 공정가치 평가손익은 손익계산서 상 기타영업외비용에 포함되었습니다.

상기 투자부동산 중 일부의 토지에 대해서는 지상권과 임차권이 설정되어 있습니다(주석 28 참조).

(2) 투자부동산으로 분류된 사용권자산의 당분기와 전분기의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구 분	당분기	전분기
기초장부금액	97,113	102,340
취득	81,739	-
대체	2,917	-
공정가치 평가(주1)	(12,715)	(11,346)
기말장부금액	169,054	90,994

(주1) 해당 투자부동산의 공정가치 평가손익은 손익계산서 상 기타영업외비용에 포함되었습니다.

### 13. 사채 및 차입금

당분기말과 전기말 현재 사채 및 차입금의 내역은 다음과 같습니다.

#### (1) 사채

(단위 : 백만원)

사채종류	연이자율(%) (주1)	당분기말	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	-
소 계		206,000	262,000
차감: 사채할인발행차금		(435)	(491)
차감 후 소계		205,565	261,509
차감: 유동성대체		(114,861)	(132,921)
- 사채 원금		115,000	133,000
- 사채할인발행차금		(139)	(79)
차감 후 장부금액		90,704	128,588

(주1) 액면이자율입니다.

#### (2) 단기차입금

(단위 : 백만원)

차입금 종류	차입처	연이자율(%)	당분기말	전기말
일반차입금	우리은행 등	3.73~5.75	1,723,000	538,000

(3) 장기차입금

(단위 : 백만원)

차입금 종류	차입처	연이자율(%)	당분기말	전기말
원화차입금	신한은행 등	4.04~5.01	390,000	407,500
차감: 현재가치할인차금			-	(189)
차감 후 소계			390,000	407,311
차감: 유동성대체			(230,000)	(129,811)
- 원금			230,000	130,000
- 현재가치할인차금			-	(189)
차감 후 장부금액			160,000	277,500

(4) 장기유동화채무

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

(단위 : 백만원)

차입금 종류	차입처	연이자율(%)	당분기말	전기말
유동화채무	디페이제삼차(주)	-	-	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.

14. 리스

(1) 사용권자산

유형자산 및 투자부동산으로 분류된 사용권자산의 당분기와 전분기의 변동내역은 주석 10-(2) 및 주석 12-(2)에서 기술하고 있습니다.

(2) 리스부채

당분기와 전분기의 리스부채의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구 분	당분기	전분기
기초	185,966	214,103
리스자산의 취득	127,428	811
리스료의 지급	(29,154)	(30,355)
이자비용	9,606	8,792
계약해지	(227)	(447)
대체	91	-
기말	293,710	192,904

15. 순확정급여부채

(1) 당분기말과 전기말 현재 순확정급여부채는 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구 분	당분기말	전기말
확정급여채무의 현재가치	201,956	191,952
사외적립자산의 공정가치	(143,924)	(143,168)
순확정급여부채	58,032	48,784

(2) 당분기와 전분기에 인식한 확정급여형 퇴직급여제도에서 발생한 퇴직급여는 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구 분	당분기	전분기
당기근무원가	12,404	12,045
순이자비용(이자비용 - 기대수익)	1,434	912
합 계	13,838	12,957

16. 자본금 및 주식발행초과금

당분기와 전기 중 자본금 및 주식발행초과금의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 주, 백만원)

일 자	변동내역	발행주식수		자본금			주식발행
		보통주	우선주	보통주	우선주	합 계	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	당분기초	16,523,835	4,889,500	99,291	24,447	123,738	322,462
2025.09.30	당분기말	16,523,835	4,889,500	99,291	24,447	123,738	322,462

17. 자본잉여금

당분기말과 전기말 현재 자본잉여금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구 분	당분기말	전기말
주식발행초과금	322,462	322,462
재평가적립금	277,542	277,542
기타자본잉여금	183,347	194,496
합 계	783,351	794,500

18. 기타자본항목

(1) 당분기말과 전기말 현재 기타자본항목의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구 분	당분기말	전기말
자기주식	(182,768)	(185,025)
자기주식처분손실	(16,738)	(16,738)
주식선택권	10,254	18,290
감자차손	(948,311)	(948,311)
합 계	(1,137,563)	(1,131,784)

(2) 양도제한조건부주식(Restricted Stock Unit)

당분기 중 당사는 보상위원회 결의에 의해 당사의 임원에게 양도제한조건부주식(이하 "RSU")을 부여하였습니다. 해당 양도제한조건부주식은 당사의 보통주식으로 부여일은 2025년 4월 29일이며, 총 부여 주식수는 64,731주입니다. 가득조건은 만 3년을 재직한 경우 (만 2년 이상 재임 후 퇴직한 경우, 주식교부일에 3년에 대한 재임 기간 일수에 비례하여 교부) 입니다. 당분기 중 부여된 RSU 부여일의 주당 공정가치는 316,000원입니다.

### 19. 기타포괄손익누계액

당분기말과 전기말 현재 기타포괄손익누계액의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구 분	당분기말	전기말
현금흐름위험회피 파생상품평가손익	(250)	(3,774)
기타포괄손익-공정가치측정금융자산평가손익	(10,723)	(10,380)
토지재평가잉여금	25,968	25,968
합 계	14,995	11,814

### 20. 이익잉여금

당분기말과 전기말 현재 이익잉여금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구 분	당분기말	전기말
법정적립금	67,423	67,423
미처분이익잉여금	3,426,046	3,143,452
합 계	3,493,469	3,210,875

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

## 21. 영업수익

당분기와 전분기의 영업수익 내역은 다음과 같습니다.

### (1) 영업수익의 내역

(단위 : 백만원)

구분	당분기		전분기	
	3개월	누적	3개월	누적
1. 고객과의 계약에서 생기는 수익	407,357	1,231,578	237,847	684,555
제품매출	326,808	1,001,517	166,799	470,787
상품매출	12,220	33,696	11,838	30,254
기타매출	68,329	196,365	59,210	183,514
2. 기타	7,407	23,062	21,026	47,713
배당금수익	745	6,931	15,635	33,362
임대수익 등	6,662	16,131	5,391	14,351
합계	414,764	1,254,640	258,873	732,268

### (2) 고객과의 계약에서 생기는 수익의 구분

(단위 : 백만원)

구분	당분기		전분기	
	3개월	누적	3개월	누적
부문별 구분:				
전자BG	340,148	1,039,370	178,886	501,203
디지털이노베이션BU	46,687	131,721	44,244	136,448
기타	20,522	60,487	14,717	46,904
합계	407,357	1,231,578	237,847	684,555
수익인식시기:				
한 시점에 이전	339,025	1,035,292	178,672	501,133
기간에 걸쳐 이전	68,332	196,286	59,175	183,422
합계	407,357	1,231,578	237,847	684,555

(3) 계약잔액

1) 당분기말 및 전기말 현재 고객과의 계약에서 생기는 수취채권, 계약자산과 계약부채의 장부금액 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구 분	당분기말	전기말
매출채권에 포함된 수취채권	336,428	271,660
계약자산(주1)	26,640	8,428
계약부채(주2)	(15,046)	(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.

22. 비용의 성격별 분류

당분기와 전분기의 비용의 성격별 분류는 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구 분	당분기		전분기	
	3개월	누적	3개월	누적
재고자산의 변동	(11,084)	(64,297)	(23,667)	(37,551)
원재료 및 상품매입액	180,468	552,588	118,323	310,939
종업원급여	69,027	233,299	64,211	173,380
감가상각비 및 무형자산상각비	10,970	31,638	9,694	27,622
기타	85,836	244,978	70,569	197,317
합 계	335,217	998,206	239,130	671,707

### 23. 판매비와관리비

당분기와 전분기의 판매비와관리비의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구 분	당분기		전분기	
	3개월	누적	3개월	누적
급여	23,851	71,373	22,404	60,357
퇴직급여	2,464	7,324	2,218	6,553
주식보상비용	(385)	28,745	2,274	7,028
복리후생비	5,533	15,486	4,224	11,668
여비교통비	2,501	6,031	1,051	4,029
수도광열비	174	505	162	455
판매수수료	478	1,405	444	1,225
세금과공과	846	1,657	763	1,460
감가상각비	1,221	3,680	1,134	3,727
광고선전비	3,835	7,887	3,831	5,884
경상개발비	9,903	22,402	2,930	8,931
운반보관비	4,281	14,249	2,563	7,595
교육훈련비	899	2,903	671	2,117
지급수수료	6,979	21,090	5,356	15,380
대손상각비(총당금환입)	23	16	-	(10)
무형자산상각비	1,184	3,293	883	2,686
기타	4,306	13,134	4,006	10,290
합 계	68,093	221,180	54,914	149,375

## 24. 금융수익 및 금융비용

당분기와 전분기의 금융수익 및 금융비용의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구 분	당분기		전분기	
	3개월	누적	3개월	누적
금융수익 :				
이자수익	7,082	11,075	2,480	8,923
배당금수익	22	61	23	156
외환차익	5,916	14,785	2,544	9,811
외화환산이익	(2,691)	4,677	(1,319)	10,802
파생상품평가이익	109,058	278,253	-	-
금융보증수익	818	2,508	518	1,331
합 계	120,205	311,359	4,246	31,023
금융비용 :				
이자비용	28,518	67,323	20,530	61,786
외환차손	7,284	25,195	5,611	11,230
외화환산손실	(13,216)	8,556	2,556	7,298
파생상품평가손실	-	14,275	-	-
차입금상환손실	-	-	66	66
기타금융비용	119	436	145	438
합 계	22,705	115,785	28,908	80,818
순금융수익(비용)	97,500	195,574	(24,662)	(49,795)

25. 기타영업외수익 및 기타영업외비용

당분기와 전분기의 기타영업외수익 및 기타영업외비용의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구 분	당분기		전분기	
	3개월	누적	3개월	누적
기타영업외수익 :				
관계기업투자주식처분이익	675	838	-	144
유형자산처분이익	192	281	(372)	356
무형자산처분이익	-	1	-	-
매각예정비유동자산처분이익	-	-	713	713
장·단기투자증권평가이익	147	187	1,864	2,061
기타	1,809	2,990	1,608	2,858
합 계	2,823	4,297	3,813	6,132
기타영업외비용 :				
종속기업투자주식손상차손	-	52,223	-	-
기타의대손상각비(충당금환입)	-	700	-	-
유형자산처분손실	24	26	-	68
무형자산처분손실	-	-	-	2
무형자산손상차손	-	-	503	503
투자부동산평가손실	4,328	12,715	3,782	11,347
장·단기투자증권평가손실	248	937	-	2
기부금	10	3,107	293	2,827
기타	105	599	853	1,463
합 계	4,715	70,307	5,431	16,212
순기타영업외수익(비용)	(1,892)	(66,010)	(1,618)	(10,080)

## 26. 법인세비용

법인세비용은 법인세부담액에서 전기 법인세와 관련되어 당분기에 인식한 조정사항, 일시적 차이의 발생과 소멸로 인한 이연법인세변동액 및 당기손익 이외로 인식되는 항목과 관련된 법인세비용 등을 조정하여 산출하였습니다. 당분기의 평균유효세율(법인세비용÷법인세비용 차감전순이익)은 25.62%이며, 전분기는 법인세수익이 발생하였으므로 평균유효세율을 계산하지 아니하였습니다. 한편, 당사는 필라2 법률에 따라 각 구성기업이 속해 있는 관할국별 GloBE 유효세율과 최저한세율 15%의 차액에 대하여 추가세액을 납부해야 하나, 당사의 구성기업 및 고정사업장이 소재한 주요국가들의 GloBE 유효세율이 15%를 초과하여 당분기에 필라2 법인세비용을 인식하지 않았으며, 관련된 이연법인세의 인식 및 공시에 대해서는 예외 규정을 적용하였습니다.

## 27. 주당이익

### (1) 기본주당손익

1) 당분기와 전분기의 기본주당손익은 다음과 같습니다.

(단위 : 원)

구 분	당분기						전분기					
	3개월			누적			3개월			누적		
	계속	중단	합 계	계속	중단	합 계	계속	중단	합 계	계속	중단	합 계
보통주 기본주당이익(손실)	7,392	-	7,392	16,012	1,846	17,858	(151)	40	(111)	331	(59)	272
구형우선주 기본주당이익(손실) (주1)	7,392	-	7,392	16,012	1,846	17,858	(151)	40	(111)	331	(59)	272

(주1) 이익배당 및 잔여재산분배에 대한 우선적 권리가 없는 등 기업회계기준서 제 1033호 '주당이익'에서 규정하는 보통주의 정의를 충족하는 우선주에 대하여 주당이익을 산출하였습니다.

2) 당분기와 전분기의 보통주 귀속 분기순손익은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구 분	당분기						전분기					
	3개월			누적			3개월			누적		
	계속	중단	합 계	계속	중단	합 계	계속	중단	합 계	계속	중단	합 계
분기순이익(손실)	131,873	-	131,873	287,094	31,351	318,445	(2,653)	674	(1,979)	5,842	(1,009)	4,833
차감: 신형우선주 귀속 분기순이익(손실)	(6,248)	-	(6,248)	(15,093)	-	(15,093)	94	-	94	(229)	-	(229)
차감: 구형우선주 귀속 분기순이익(손실)	(25,370)	-	(25,370)	(54,959)	(6,334)	(61,293)	518	(137)	381	(1,137)	204	(933)
보통주 귀속 분기순이익(손실)	100,255	-	100,255	217,042	25,017	242,059	(2,041)	537	(1,504)	4,476	(805)	3,671

3) 당분기와 전분기의 보통주 및 구형우선주의 가중평균유통주식수는 다음과 같습니다.

(단위 : 주)

구 분	당분기				전분기			
	3개월		누적		3개월		누적	
	보통주	구형우선주	보통주	구형우선주	보통주	구형우선주	보통주	구형우선주
기초유통주식수	13,562,516	3,432,220	13,522,969	3,432,220	13,522,969	3,432,220	13,522,969	3,432,220
자기주식처분으로 인한 증가	-	-	31,580	-	-	-	-	-
가중평균유통주식수	13,562,516	3,432,220	13,554,549	3,432,220	13,522,969	3,432,220	13,522,969	3,432,220

(2) 회석주당손익

1) 당분기와 전분기의 회석주당손익은 다음과 같습니다.

(단위 : 원)

구 분	당분기						전분기					
	3개월			누적			3개월			누적		
	계속	중단	합 계	계속	중단	합 계	계속	중단	합 계	계속	중단	합 계
보통주 회석주당이익(손실)	7,327	-	7,327	15,873	1,829	17,702	(148)	39	(109)	325	(59)	266
구형우선주 회석주당이익(손실)	7,392	-	7,392	16,012	1,846	17,858	(151)	40	(111)	331	(59)	272

2) 당분기와 전분기의 보통주 귀속 회석순손익은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구 분	당분기						전분기					
	3개월			누적			3개월			누적		
	계속	중단	합 계	계속	중단	합 계	계속	중단	합 계	계속	중단	합 계
보통주 귀속 당분기순이익	100,255	-	100,255	217,042	25,017	242,059	(2,041)	537	(1,504)	4,476	(805)	3,671
보통주 귀속 회석당분기순이익	100,255	-	100,255	217,042	25,017	242,059	(2,041)	537	(1,504)	4,476	(805)	3,671

3) 당분기와 전분기 보통주의 가중평균회석주식수는 다음과 같습니다.

(단위 : 주)

구 분	당분기		전분기	
	3개월	누적	3개월	누적
가중평균유통주식수	13,562,516	13,554,549	13,522,969	13,522,969
양도제한조건부 주식수	119,519	119,519	258,378	258,378
가중평균회석주식수	13,682,035	13,674,068	13,781,347	13,781,347

4) 구형우선주는 잠재적 지분상품이 없으므로 기본주당손익과 회석주당손익이 동일합니다.

(3) 우선주 배당조건

(단위 : 원, 주)

구 분	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

## 28. 우발부채와 약정사항

### (1) 여신한도약정

당분기말 현재 여신한도약정의 내용은 다음과 같습니다.

(외화단위: 천, 원화단위: 백만원)

구분	금융기관	한도액	
		단위	금액
운전자금대출한도 등	우리은행 등	KRW	2,109,000
외상매출채권담보대출한도	하나은행 등	KRW	5,400
시설자금대출한도 등	한국산업은행 등	KRW	104,600
		USD	20,000
외화 L/C지급보증 등	신한은행 등	USD	93,009

### (2) 차입약정

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 당분기말 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.

한국증권금융(주)으로부터 차입한 단기차입금 50,000백만원은 당사가 보유중인 두산에너지리티(주) 보통주가 담보로 제공되어 있으며, 약정 담보유지비율 미달 시 추가로 담보를 제공해야 합니다 (주석 29 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.

(3) 계류중인 소송사건

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

(4) 지급보증

당분기말 현재 당사가 제공한 지급보증은 다음과 같습니다.

(외화단위: 천, 원화단위: 백만원)

피보증회사	지급보증액		보증내역	특수관계
Doosan Electro Materials (Changshu) Co., Ltd.	USD	13,000	금융보증 등	종속기업
HyAxiom, Inc.	USD	147,956		
	KRW	476,745		
Doosan Energy Solutions America, Inc.	USD	61,092		
DESA Service, LLC	USD	29,489		
두산로지스틱스솔루션(주)	EUR	10,000		
	KRW	40,000		
두산포트폴리오홀딩스(주)	KRW	36,000		

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

당분기말 현재 당사가 제공받은 지급보증은 다음과 같습니다.

(외화단위: 천, 원화단위: 백만원)

보증회사	지급보증액		보증내역
서울보증보험	KRW	16,042	이행보증 등
소프트웨어공제조합 (주1)	KRW	4,307	
미즈호은행 등	USD	5,000	채무보증 등
우리은행 등	USD	35,086	외화 L/C 지급보증 등

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

(5) 주주간 계약

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

구 분	(주)두산모빌리티이노베이션	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 원화 금액으로 당사에게 매수청구할 수 있음.
투자자의 공동매도청구권 (Tag-along)	당사가 보유한 (주)두산모빌리티이노베이션 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 당분기말 현재 재무제표 상 비유동 파생상품평가부채 107,772백만원을 계상하고 있습니다 (주석 7 참조).

(6) 기타 약정사항

1) 두산프라퍼티(주)는 2021년 1월 8일자로 (주)분당두산타워위탁관리부동산투자회사에게 경기도 성남시 분당구 정자일로 155 소재 분당두산타워를 매각하였습니다. 당사는 두산에너지빌리티(주) 및 두산밤캣코리아(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 보유한 당사자들이 약정의 자산에 대한 권리와 부채에 대한 의무를 보유하는 공동영업으로 회계처리하고 있습니다. 당분기말 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 연장 의사를 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, 당분기말 현재 잔여 투자 약정금액은 USD 2,906천입니다.

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 당분기말 현재 재무상태표 상 기타비유동부채(장기선수수익) 72,900백만원 및 기타유동부채(선수수익) 3,600백만원을 계상하고 있습니다. 한편, 해당 토지에는 임차인에 의해 지상권과 임차권이 설정되어 있습니다.

6) 당사는 전기 중 두산신기술투자조합1호를 설립하였으며 약정금액 20,000백만원 중 총 8,960백만원을 투자하였습니다. 당사는 두산신기술투자조합 1호에 대하여 약정상 19.8%의 지분을 보유하고 있으나, 자회사 보유 지분을 포함하여 지배력이 있는 것으로 판단하였습니다.

## 29. 담보제공자산

(1) 당분기말 현재 당사의 금융부채를 위하여 제공한 담보내역은 다음과 같습니다.

(외화단위: 천, 원화단위: 백만원)

담보권자	담보제공자산	관련 계정과목	금융부채		담보설정액	
한국산업은행	정기예금 및 증평, 익산, 김제공장 등	장단기금융상품,유 형자산 및 종속기업 투자주식 등	KRW	127,000	KRW	262,450
					USD	39,556
우리은행	종속기업투자주식		KRW	399,000	KRW	444,000
신한은행	종속기업투자주식		KRW	255,000	KRW	306,000
하나은행	종속기업투자주식		KRW	240,000	KRW	300,000
KB국민은행	종속기업투자주식		KRW	40,000	KRW	48,000
한국증권금융(주)	종속기업투자주식(주1)		KRW	50,000	KRW	100,640
한국투자증권 등	종속기업투자주식(주2)		KRW	550,000	KRW	962,140
하나은행 등	정기예금		KRW	12,111	KRW	12,187

(주1) 한국증권금융(주)으로부터 차입한 50,000백만원에 대하여 약정 담보유지비율 미달 시 추가로 담보를 제공하여야 합니다 (주석 28 참조).

(주2) 당분기말 현재 당사가 한국투자증권 등으로부터 차입한 차입금 550,000백만원에 대하여 약정 담보유지비율 미달 시 추가로 담보를 제공하여야 합니다 (주석 28 참조).

(2) 타인을 위하여 제공한 담보내역

1) 당분기말 현재 종속기업인 두산포트폴리오홀딩스(주)가 하나은행, 신한은행, 우리은행과 체결한 231,881백만원의 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. 당분기말 현재 해당 차입금 잔액은 231,881백만원입니다.

### 30. 특수관계자 거래

#### (1) 주요 특수관계자 현황

구분	당분기말	전기말	비고
종속기업	두산에너지빌리티㈜와 그 종속기업	두산에너지빌리티㈜와 그 종속기업	-
	두산팍켈㈜과 그 종속기업	두산팍켈㈜과 그 종속기업	-
	㈜오리콤과 그 종속기업	㈜오리콤과 그 종속기업	-
	㈜두산베어스	㈜두산베어스	-
	Doosan Digital Innovation America, LLC	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㈜	두산경영연구원㈜	-
	두산로지스틱스솔루션㈜	두산로지스틱스솔루션㈜	-
	두산포트폴리오홀딩스㈜와 그 종속기업	두산포트폴리오홀딩스㈜와 그 종속기업	-
	두산인베스트먼트㈜	두산인베스트먼트㈜	-
	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.와 그 종속기업	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㈜와 그 종속기업	두산로보틱스㈜와 그 종속기업	-
	㈜두산모빌리티노베이션과 그 종속기업	㈜두산모빌리티노베이션과 그 종속기업	-
디페이제삼차㈜	디페이제삼차㈜	-	
두산제이부동산유동화전문유한회사	두산제이부동산유동화전문유한회사	-	
두산신기술투자조합1호와 그 종속기업	두산신기술투자조합1호와 그 종속기업	-	
관계기업	PT. SEGARA AKASA	PT. SEGARA AKASA	-
	Versogen, Inc.	Versogen, Inc.	-
	㈜티티씨하우스	㈜티티씨하우스	-
	㈜세미파이브	㈜세미파이브	-
공동기업	Sichuan Kelun-Doosan Biotechnology Company Limited	Sichuan Kelun-Doosan Biotechnology Company Limited	-
기타 특수관계자	두산건설㈜과 그 종속기업	두산건설㈜과 그 종속기업	-
	㈜분당두산타워위탁관리부동산투자회사	㈜분당두산타워위탁관리부동산투자회사	(주1)
	두산연강재단	두산연강재단	(주1)
	㈜원상	㈜원상	(주1)
	중앙대학교 등	중앙대학교 등	(주1)
	마스턴일반사모부동산투자신탁제98호	마스턴일반사모부동산투자신탁제98호	(주2)

(주1) 제1024호 특수관계자 범위에 포함되지 않으나 독점규제 및 공정거래법에 따른동일한 대규모기업집단 소속회사가 포함되어 있습니다.

(주2) 전기 중 관계기업에서 기타특수관계자로 분류 변경되었습니다.

(2) 당분기와 전분기의 특수관계자와의 매출, 매입 등 거래내역은 다음과 같습니다.

#### 1) 당분기

(단위 : 백만원)

구분	3개월						누적						
	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	26,304	-	-	2,624	1,182	-	75,584	-	-	7,229	3,424	173
	두산팜켓㈜과 그 종속기업	12,968	-	-	231	1,184	-	44,751	-	-	685	3,607	-
	기타	177,566	1,731	-	12,166	4,884	-	573,187	4,953	-	40,342	11,225	-
소 계		216,838	1,731	-	15,021	7,250	-	693,522	4,953	-	48,256	18,256	173
기타특수관계자		135	-	-	156	4,112	-	1,021	-	-	328	11,444	126,051
합 계		216,973	1,731	-	15,177	11,362	-	694,543	4,953	-	48,584	29,700	126,224

## 2) 전분기

(단위 : 백만원)

구분	3개월						누적						
	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	23,629	-	22,565	1,804	1,114	-	68,882	-	22,565	5,112	3,113	-
	두산팜켓㈜과 그 종속기업	9,053	41	-	225	1,301	-	39,788	41	-	664	2,908	-
	기타	69,198	1,179	-	15,696	4,805	-	180,644	3,288	-	36,982	8,884	-
소 계		101,880	1,220	22,565	17,725	7,220	-	289,314	3,329	22,565	42,758	14,905	-
관계기업		-	-	-	11	-	-	-	-	-	22	2,796	-
기타특수관계자		150	1	-	148	2,848	271	954	6	-	376	8,378	1,180
합 계		102,030	1,221	22,565	17,884	10,068	271	290,268	3,335	22,565	43,156	26,079	1,180

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

(단위 : 백만원)

구분	당분기말						전기말					
	매출채권 (주1)	기타채권	매입채무	기타채무	리스부채	유동화 채무	매출채권 (주1)	기타채권	매입채무	기타채무	리스부채	유동화 채무
종속기업	두산에너지빌리티㈜와 그 종속기업	24,762	4,344	124	2,322	-	29,688	4,238	126	2,730	-	-
	두산팜켓㈜과 그 종속기업	7,130	2,580	-	1,622	-	16,069	2,833	-	1,728	-	-
	기타(주1)	203,992	67,256	10,449	5,162	-	152,271	54,624	11,082	7,352	-	21,670
소 계		235,884	74,180	10,573	9,106	-	198,028	61,695	11,208	11,810	-	21,670
기타특수관계자		887	39,804	16	3,271	289,944	946	39,833	4	3,355	181,453	-
합 계		236,771	113,984	10,589	12,377	289,944	198,974	101,528	11,212	15,165	181,453	21,670

(주1) 당분기말과 전기말 매출채권잔액은 특수관계자에 대한 대손충당금 15,232백만원이 차감된 후의 금액입니다.

(4) 당분기와 전분기의 특수관계자와의 자금 및 지분거래 등은 다음과 같습니다.

1) 당분기

(단위 : 백만원)

구분	차입		리스부채		출자 등		배당		대여 등		
	차입	상환	증가	감소	수취	제공	수익(주1)	지급	대여	회수	
종속기업	두산밥캣㈜과 그 종속기업	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	기타	-	21,670	-	-	-	139,300	6,931	-	25,573	11,069
	소 계	-	21,670	-	-	-	139,300	6,931	-	25,573	11,069
기타특수관계자	-	-	126,051	26,961	-	-	-	3,135	-	-	-
합 계	-	21,670	126,051	26,961	-	139,300	6,931	3,135	25,573	11,069	

(주1) 영업수익에 포함되어 있습니다.

2) 전분기

(단위 : 백만원)

구분	차입		리스부채		출자 등		배당		대여 등		
	차입	상환	증가	감소	수취	제공	수익(주1)	지급	증가	감소	
종속기업	두산밥캣㈜과 그 종속기업	-	-	-	862	-	-	-	-	-	-
	기타	-	65,010	-	-	-	42,740	32,571	-	20,264	819
	소 계	-	65,010	-	862	-	42,740	32,571	-	20,264	819
관계기업	-	-	-	8,368	-	-	791	-	-	-	
기타특수관계자	-	-	268	18,308	-	(15,022)	-	3,135	-	-	
합 계	-	65,010	268	27,538	-	27,718	33,362	3,135	20,264	819	

(주1) 영업수익에 포함되어 있습니다.

(5) 당분기말 현재 당사는 특수관계자를 위하여 지급보증 등을 제공하고 있습니다 (주석 28 참조).

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

(단위 : 백만원)

구분	당분기	전분기
급여	23,429	19,959
퇴직급여	4,108	2,731
주식기준보상	29,852	7,330
합 계	57,389	30,020

(7) 당분기말 당사가 특수관계자에게 이전한 재화나 용역에 대해 대가를 받을 권리가 발생하였으나 미청구한 금액으로 청구 시 수취채권으로 대체될 금액은 23,609백만원입니다. 또한, 당사가 기간에 걸쳐 이행하는 계약 등을 위해 특수관계자로부터 선 수취한 금액으로 고객에게 재화나 용역을 이전함에 따라 수익으로 대체될 금액은 12,485백만원입니다.

31. 현금흐름표

(1) 당분기와 전분기의 영업활동에서 창출된 현금은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구 분	당분기	전분기
조정액 :		
현금유출 없는 비용 등의 가산	345,238	127,230
이자비용	67,323	61,807
법인세비용(수익)	110,120	(5,467)
외화환산손실	8,556	7,298
감가상각비	27,000	24,432
무형자산상각비	4,638	5,540
유형자산처분손실	26	73
무형자산처분손실	51	37
무형자산손상차손	-	503
주식보상비용	29,863	7,331
퇴직급여	13,822	12,845
대손상각비(총당금환입)	9	50
기타의대손상각비(총당금환입)	700	-
재고자산평가손실	2,980	1,225
총당부채의전입	-	142
차입금상환손실	-	66
파생상품평가손실	14,275	-
장·단기투자증권평가손실	937	2
관계기업 및 종속기업투자주식손상차손	52,223	-
투자부동산평가손실	12,715	11,346
현금유입 없는 수익 등의 차감	(349,107)	(58,261)
이자수익	11,082	8,935
배당금수익	6,992	33,518
외화환산이익	4,677	10,804
유형자산처분이익	281	358
무형자산처분이익	1	-
매각예정자산처분이익	44,126	713
관계기업 및 종속기업투자주식처분이익	838	144
장·단기투자증권평가이익	187	2,064
파생상품평가이익	278,253	-
금융보증수익	2,508	1,331
기타수익	162	394
합 계	(3,869)	68,969
구 분	당분기	전분기

영업활동 관련 자산·부채의 변동 :		
매출채권의 증감	(64,633)	11,449
기타채권의 증감	8,624	(12,351)
미청구공사의 증감	-	(2,403)
재고자산의 증감	(70,421)	(44,583)
기타유동자산의 증감	(49,292)	(18,372)
장기기타채권의 증감	(2,155)	986
매입채무의 증감	15,024	8,233
기타채무의 증감	3,584	(22,237)
초과청구공사의 증감	1,300	(3,234)
총당부채의 증감	-	(348)
기타유동부채의 증감	(11,766)	41
장기기타채무의 증감	(7,433)	(3,759)
기타비유동부채의 증감	1,791	-
퇴직금 지급액	(4,034)	(2,026)
순확정급여부채의 계열회사 순전출입액	(206)	(170)
사용자 기여금 납입	(2,000)	-
합 계	(181,617)	(88,774)

(2) 당분기와 전분기의 현금의 유입과 유출이 없는 주요 거래는 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구 분	당분기	전분기
건설중인자산의 본계정 대체	43,659	72,930
장기차입금의 유동성 대체	227,500	137,643
사채의 유동성 대체	114,716	132,780
장기유동화채무의 유동성 대체	-	21,598
리스부채의 유동성대체	20,706	21,697
매각예정자산 대체	-	15,843
투자주식의 증감	(438)	(1,292)

(3) 당분기와 전분기 중 재무활동에서 생기는 부채의 변동내역은 다음과 같습니다.

1) 당분기

(단위 : 백만원)

구 분	기초	재무활동 현금흐름	유동성대체	기타	기말
단기차입금	538,000	1,185,000	-	-	1,723,000
유동성장기차입금	129,811	(127,500)	227,500	189	230,000
유동성사채	132,921	(133,000)	114,716	224	114,861
유동성장기유동화채무	21,599	(21,670)	-	71	-
유동성리스부채	28,687	(19,548)	20,706	(6,236)	23,609
장기차입금	277,500	110,000	(227,500)	-	160,000
사채	128,588	76,646	(114,716)	186	90,704
장기유동화채무	-	-	-	-	-
비유동리스부채	157,279	-	(20,706)	133,528	270,101
합 계	1,414,385	1,069,928	-	127,962	2,612,275

2) 전분기

(단위 : 백만원)

구 분	기초	재무활동 현금흐름	유동성대체	기타	기말
단기차입금	228,000	302,000	-	-	530,000
유동성장기차입금	451,381	(450,000)	137,643	661	139,685
유동성사채	102,964	(103,000)	132,780	125	132,869
유동성장기유동화채무	86,371	(65,190)	21,598	380	43,159
유동리스부채	28,651	(21,563)	21,697	(258)	28,527
장기차입금	132,437	285,000	(137,643)	206	280,000
사채	132,713	128,394	(132,780)	182	128,509
장기유동화채무	21,593	-	(21,598)	5	-
비유동리스부채	185,453	-	(21,697)	621	164,377
합 계	1,369,563	75,641	-	1,922	1,447,126

32. 중단영업손익 및 매각예정자산

(1) 당분기 및 전기의 중단영업 및 매각예정자산·부채의 주요 내용은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구 분	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
양도가액	102,744

상기 사업부문의 영업성과는 중단영업으로 표시되었으며, 비교표시된 전분기 손익계산서는 재작성되었습니다.

(2) 당분기와 전분기 중 중단영업손익의 내역은 다음과 같습니다.

1) 당분기

(단위 : 백만원)

구 분	퓨얼셀 파워 사업부문
매출액	456
매출원가	(529)
판매비와관리비	(1,520)
영업이익(손실)	(1,593)
영업외손익	35
세전이익(손실)	(1,558)
법인세비용(수익)	376
중단영업활동에서 발생한 손익 계	(1,182)
세전 중단영업처분손익	44,126
관련 법인세비용(수익)	(11,593)
중단영업처분이익 계	32,533
중단영업손익	31,351

2) 전분기

(단위 : 백만원)

구 분	퓨얼셀 파워 사업부문
매출액	27,467
매출원가	(19,192)
판매비와관리비	(9,533)
영업이익(손실)	(1,258)
영업외손익	(62)
세전이익(손실)	(1,320)
법인세비용(수익)	311
중단영업손익	(1,009)

(3) 당분기와 전분기 중 중단영업과 관련된 현금흐름의 내용은 다음과 같습니다.

1) 당분기

(단위 : 백만원)

구 분	퓨얼셀 파워 사업부문
영업활동 순현금흐름	(1,138)
투자활동 순현금흐름 (주1)	101,672
순현금흐름	100,534

(주1) 중단영업 매각관련 현금흐름이 포함되어 있습니다.

2) 전분기

(단위 : 백만원)

구 분	퓨얼셀 파워 사업부문
영업활동 순현금흐름	20,775
투자활동 순현금흐름	(37,472)
순현금흐름	(16,697)

(4) 전기말 매각예정자산·부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구 분	전기
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