

목 차

감 사 보 고 서	1
독립된 감사인의 감사보고서.....	2
(첨부)연 결 재 무 제 표	8
주석.....	17
연결 내부회계관리제도 감사 또는 검토의견.....	196
외부감사 실시내용	203

주식회사 두산과 그 종속기업

연결재무제표 및 연결내부회계관리제도에 대한 감사보고서

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 두산과 그 종속기업들(이하 "연결기업")의 연결재무제표를 감사하였습니다. 해당 연결재무제표는 2025년 12월 31일과 2024년 12월 31일 현재의 연결재무상태표, 동일로 종료되는 양 보고기간의 연결손익계산서, 연결포괄손익계산서, 연결자본변동표, 연결현금흐름표 그리고 중요한 회계정책 정보를 포함한 연결재무제표의 주석으로 구성되어 있습니다.

우리의 의견으로는 별첨된 연결기업의 연결재무제표는 연결기업의 2025년 12월 31일과 2024년 12월 31일 현재의 연결재무상태와 동일로 종료되는 양 보고기간의 연결재무성과 및 연결현금흐름을 한국채택국제회계기준에 따라, 중요성의 관점에서 공정하게 표시하고 있습니다.

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

감사의견근거

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

핵심감사사항

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

(1) 총계약원가 추정의 불확실성

핵심감사사항으로 결정된 이유

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

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

핵심감사사항이 감사에서 다루어진 방법

핵심감사사항에 대응하기 위하여 우리는 다음을 포함한 감사절차를 수행하였습니다.

- ① 투입법에 따른 수익인식 기준 회계정책 적정성에 대한 감사절차
 - 투입법에 따른 수익인식과 관련한 수익인식 회계정책에 대한 이해
 - 공사계약의 수익인식 회계정책 검토 통제에 대한 이해, 평가 및 관련 통제 검토
 - 주요 공사계약의 투입법에 따른 수익인식 기준 적용 적정성에 대한 검토
- ② 총계약수익 적정성에 대한 감사절차
 - 공사계약의 체결 또는 변경과 관련한 내부통제를 이해 및 평가하고 주요 통제에 대한 운영의 효과성 테스트
 - 주요 공사계약의 계약금액(공사변경 포함) 및 주요 계약조건을 확인하기 위한 질문 및 관련 문서 검토
 - 공사계약과 관련한 지연배상금의 발생가능성 검토자료의 타당성에 대한 질문 및 관련 문서 검토
 - 공사계약에 대하여 보고기간 종료일 이후, 총계약수익의 변경 여부에 대한 질문 및 관련 문서 검토
- ③ 총계약원가 추정의 불확실성에 대한 감사절차
 - 총계약원가의 편성, 변경 및 검토와 관련한 내부통제를 이해 및 평가하고 주요 통제에 대한 운영의 효과성 테스트
 - 주요 공사계약의 내부보고자료 및 전산자료 상 총계약원가에 영향을 미치는 사항이 적절하게 총계약원가에 반영되었는지에 대한 질문 및 관련 문서 검토
 - 주요 공사계약의 회계상 진행률과 발주처 보고 공정률 간 차이의 적정성에 대한 질문 및 관련 문서 검토

- 주요 공사계약의 보고기간 종료일 이후 총계약원가 변경 여부에 대한 질문 및 관련 문서 검토

④ 발생원가를 고려한 진행률 산정 및 매출액 계산의 정확성에 대한 감사절차

- 원재료비, 외주비, 노무비, 경비 전표와 관련한 내부통제를 이해 및 평가하고 주요 통제에 대한 운영의 효과성 테스트

- 발생원가의 현장 귀속 정확성, 금액 정확성에 대한 외부증빙 등 관련 문서 검토

- 진행률 및 진행률에 따른 매출액 계산 정확성에 대한 재계산 검증

(2) 영업권 손상검사

핵심감사사항으로 결정된 이유

연결재무제표에 대한 주석 13에서 기술한 바와 같이 연결기업은 2025년 12월 31일 현재를 기준으로 연결기업의 부문인 두산밥캣(주)과 그 종속기업 및 (주)두산테스나의 영업권이 배부된 현금창출단위(또는 현금창출단위집단)에 대하여 손상검사를 수행하였습니다. 연결기업은 회수가능액을 측정하기 위하여 향후 재무예산에 근거한 미래 추정현금흐름을 바탕으로 한 사 용가치 또는 공정가치에서 처분부대원가를 뺀 금액을 추정하였습니다.

2025년 12월 31일 현재 두산밥캣(주)과 그 종속기업의 영업권 장부금액은 3,912,124백만원, (주)두산테스나의 영업권 장부금액은 307,538백만원으로 총자산의 12.8%를 차지하고 있습니다. 또한 경영진의 판단이 수반되는 투입변수인 미래 추정현금흐름, 적용된 할인율 및 유사회사 선정에 따라 회수가능액이 변동하여 연결재무제표에 유의한 영향을 미칠 수 있습니다. 따라서 우리는 두산밥캣(주)과 그 종속기업 및 (주)두산테스나의 영업권이 배부된 현금창출단위 (또는 현금창출단위집단)의 회수가능액 추정을 핵심감사사항으로 식별하였습니다.

핵심감사사항이 감사에서 다루어진 방법

핵심감사사항에 대응하기 위하여 우리는 다음을 포함한 감사절차를 수행하였습니다.

- 영업권 손상검사 관련 내부통제에 대한 이해 및 평가
- 회수가능가액 평가를 위해 연결회사가 활용한 외부전문가의 독립성 및 적격성 평가
- 회수가능가액 추정에 사용한 가치평가 모델의 적절성 평가
- 미래현금흐름 추정이 경영진이 승인한 사업계획과 일치하는지 확인
- 당기 실제 성과와 전기 추정을 비교
- 회수가능가액 추정에 사용된 주요 가정의 합리성 평가
- 회수가능가액 계산의 정확성 검토

연결재무제표에 대한 경영진과 지배기구의 책임

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

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

지배기구는 연결기업의 재무보고절차의 감시에 대한 책임이 있습니다.

연결재무제표감사에 대한 감사인의 책임

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

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

- 부정이나 오류로 인한 연결재무제표의 중요왜곡표시위험을 식별하고 평가하며 그러한 위험에 대응하는 감사절차를 설계하고 수행합니다. 그리고 감사의견의 근거로서 충분하고 적합한 감사증거를 입수합니다. 부정은 공모, 위조, 의도적인 누락, 허위진술 또는 내부통제 무력화가 개입될 수 있기 때문에 부정으로 인한 중요한 왜곡표시를 발견하지 못할 위험은 오류로 인한 위험보다 큽니다.
- 상황에 적합한 감사절차를 설계하기 위하여 감사와 관련된 내부통제를 이해합니다.
- 연결재무제표를 작성하기 위하여 경영진이 적용한 회계정책의 적합성과 경영진이 도출한 회계추정치와 관련 공시의 합리성에 대하여 평가합니다.
- 경영진이 사용한 회계의 계속기업전체의 적절성과, 입수한 감사증거를 근거로 계속기업으로서의 존속능력에 대하여 유의적 의문을 초래할 수 있는 사건이나 상황과 관련된 중요한 불확실성이 존재하는지 여부에 대하여 결론을 내립니다. 중요한 불확실성이 존재한다고 결론을 내리는 경우, 우리는 연결재무제표의 관련 공시에 대하여 감사보고서에 주의를 환기시키고, 이들 공시가 부적절한 경우 의견을 변형시킬 것을 요구받고 있습니다. 우리의 결론은 감사보고서일까지 입수된 감사증거에 기초하나, 미래의 사건이나 상황이 연결회사의 계속기업으로서 존속을 중단시킬 수 있습니다.
- 공시를 포함한 연결재무제표의 전반적인 표시와 구조 및 내용을 평가하고, 연결재무제표의 기초가 되는 거래와 사건을 연결재무제표가 공정한 방식으로 표시하고 있는지 여부를 평가합니다.

· 연결재무제표에 대한 의견을 표명하기 위해 기업의 재무정보 또는 그룹내의 사업활동과 관련된 충분하고 적합한 감사증거를 입수합니다. 우리는 그룹감사의 지휘, 감독 및 수행에 대한 책임이 있으며 감사의견에 대한 전적인 책임이 있습니다.

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 연결재무제표감사에서 가장 유의적인 사항들을 핵심감사사항으로 결정합니다. 법규에서 해당 사항에 대하여 공개적인 공시를 배제하거나, 극히 드문 상황으로 우리가 감사보고서에 해당 사항을 기술함으로 인한 부정적 결과가 해당 커뮤니케이션에 따른 공익적 효익을 초과할 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 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 별첨된 연결기업의 연결재무제표에 중요한 영향을 미칠 수 있는 사건이나 상황이 발생할 수도 있으며, 이로 인하여 이 감사보고서가 수정될 수도 있습니다.

(첨부)연 결 재 무 제 표

주식회사 두산과 그 종속기업

제 89 기

2025년 01월 01일 부터

2025년 12월 31일 까지

제 88 기

2024년 01월 01일 부터

2024년 12월 31일 까지

"첨부된 연결재무제표는 당사가 작성한 것입니다."

주식회사 두산 대표이사 유승우

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

연 결 재 무 상 대 표

제 89(당) 기 2025년 12월 31일 현재

제 88(전) 기 2024년 12월 31일 현재

주식회사 두산과 그 종속기업

(단위 : 백만원)

과목	주석	제 89(당) 기말		제 88(전) 기말	
자산					
I. 유동자산			14,193,308		11,912,646
1. 현금및현금성자산	4,5,10,35	4,927,903		3,704,064	
2. 단기금융상품	4,5,10,33	175,670		211,997	
3. 매출채권	4,7,10,34	2,279,445		1,718,368	
4. 기타채권	4,7,10,34	767,673		564,130	
5. 미청구공사	4,25	1,727,515		1,613,926	
6. 파생상품평가자산	4,9,10	204,454		77,817	
7. 확정계약자산	9	65,857		114,250	
8. 재고자산	8,33	3,010,513		3,136,392	
9. 매각예정자산	36	4,817		1,506	
10. 기타유동자산		1,029,461		770,196	
II. 비유동자산			18,734,480		18,230,417
1. 장기금융상품	4,5,10,33	37,045		38,865	
2. 장기투자증권	4,6,10,33	589,762		525,862	
3. 관계기업및공동기업투자	11,33	416,754		424,733	
4. 유형자산	12,16,33	7,109,517		7,012,548	
5. 무형자산	13, 33	8,833,792		8,547,364	
6. 투자부동산	14,16	475,515		432,171	
7. 장기기타채권	4,7,10,34	135,978		215,558	
8. 파생상품평가자산	4,9,10	54,102		20,733	
9. 확정계약자산	9	62,653		13,537	
10. 이연법인세자산	30	673,571		595,368	
11. 보증금	4,10	174,134		235,538	
12. 순확정급여자산	17	22,705		16,927	
13. 기타비유동자산		148,952		151,213	
자산총계			32,927,788		30,143,063
부채					
I. 유동부채			13,754,410		11,024,159
1. 매입채무	4,10,34	3,537,318		2,495,055	
2. 기타채무	4,10,34	1,567,845		1,321,795	
3. 초과청구공사	25	1,613,744		1,841,637	
4. 단기차입금	4,10,15,32,33	3,985,915		3,081,139	
5. 유동성사채	4,10,15,32,33	799,347		255,818	
6. 유동성장기차입금	4,10,15,32,33	774,811		478,603	
7. 유동성장기유동화채무	4,10,15,32,33	19,070		56,407	
8. 파생상품평가부채	4,9,10	78,008		219,033	
9. 확정계약부채	9	17,107		5,951	
10. 당기법인세부채	30	60,951		102,521	
11. 총당부채	18,25	272,456		244,747	
12. 유동리스부채	4,10,16	177,564		183,816	
13. 기타유동부채		850,274		737,637	
II. 비유동부채			6,939,057		7,229,422
1. 사채	4,10,15,32,33	642,579		1,089,111	

2. 장기차입금	4,10,15,32,33	3,006,459		3,313,751	
3. 장기유동화채무	4,10,15,32,33	60,390		19,392	
4. 순확정급여부채	17	634,068		637,678	
5. 장기기타채무	4,10	335,735		376,315	
6. 파생상품평가부채	4,9,10	122,845		31,780	
7. 확정계약부채	9	35,233		2,457	
8. 총당부채	18,25	431,034		411,177	
9. 이연법인세부채	30	604,903		460,483	
10. 비유동리스부채	4,10,16	660,305		606,756	
11. 기타비유동부채		405,506		280,522	
부채총계			20,693,467		18,253,581
자본					
I. 지배기업 소유주지분			1,559,193		1,480,157
1. 자본금	1,19	123,738		123,738	
2. 자본잉여금	19,20	1,932,439		1,928,323	
3. 기타자본항목	21	(1,163,076)		(1,179,283)	
4. 기타포괄손익누계액	6,9,22	746,731		688,931	
5. 이익잉여금	23	(80,639)		(81,552)	
II. 비지배지분			10,675,128		10,409,325
자본총계			12,234,321		11,889,482
부채와 자본총계			32,927,788		30,143,063

"별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다."

연 결 손 익 계 산 서

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

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

주식회사 두산과 그 종속기업

(단위 : 백만원)

과목	주식	제 89(당) 기		제 88(전) 기	
I. 매출액	3,24,25,34		19,784,138		18,132,874
II. 매출원가	26,34		16,370,921		15,170,732
III. 매출총이익			3,413,217		2,962,142
판매비와관리비	26,27	2,350,502		1,958,383	
IV. 영업이익			1,062,715		1,003,759
금융수익	10,28	1,123,386		1,330,184	
금융비용	10,28	1,513,007		1,546,260	
기타영업외수익	10,29	139,171		184,347	
기타영업외비용	10,29	348,358		406,927	
지분법적용투자손익	11	26,259		27,851	
V. 법인세비용차감전순이익			490,166		592,954
법인세비용	30	240,655		290,727	
VI. 당기순이익			249,511		302,227
지배기업 소유주지분		75,785		(226,167)	
비지배지분		173,726		528,394	
VII. 지배기업 소유주지분에 대한 주당손익(단위 :원)	31				
보통주 기본주당손익			4,230원		(12,715)원
보통주 희석주당손익			4,194원		(12,480)원
구형우선주 기본주당손익			4,280원		(12,665)원
구형우선주 희석주당손익			4,280원		(12,665)원

"별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다."

연결포괄손익계산서

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

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

주식회사 두산과 그 종속기업

(단위 : 백만원)

과목	주석	제 89(당) 기		제 88(전) 기	
I. 당기순이익			249,511		302,227
II. 기타포괄손익	22		327,989		560,639
후속적으로 당기손익으로 재분류되지 않는 항목:					
1. 확정급여제도의 재측정요소	17	(12,750)		(55,182)	
2. 토지재평가잉여금	12	6,419		9	
3. 기타포괄손익-공정가치측정금융자산평가손익	6	(4,280)		(4,234)	
4. 지분법이익잉여금	11	(4,878)		(9,600)	
후속적으로 당기손익으로 재분류되는 항목:					
1. 위험회피파생상품평가손익	9	8,804		20,148	
2. 해외사업환산손익		334,062		604,552	
3. (부의)지분법자본변동	11	612		4,946	
III. 총포괄이익(손실)			577,500		862,866
IV. 총포괄이익(손실)의 귀속					
지배기업 소유주지분			133,821		(164,451)
비지배지분			443,679		1,027,317

"별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다."

연결 자본 변동표

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

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

주식회사 두산과 그 종속기업

(단위 : 백만원)

과목	자본금	자본잉여금	기타자본항목	기타포괄손익 누계액	이익잉여금	지배기업 소유주지분	비지배지분	총 계
2024. 1. 1.(전기초)	123,738	1,881,155	(1,188,372)	599,632	207,970	1,624,123	9,582,616	11,206,739
총포괄손익 :								
- 당기순이익(손실)	-	-	-	-	(226,167)	(226,167)	528,394	302,227
- 확정급여제도의 재측정요소	-	-	-	17	(25,131)	(25,114)	(30,068)	(55,182)
- 토지재평가잉여금	-	-	-	(433)	447	14	(5)	9
- 기타포괄손익-공정가치측정금융자산평가손익	-	-	-	(3,999)	19	(3,980)	(254)	(4,234)
- 위험회피파생상품평가손익	-	-	-	1,537	-	1,537	18,611	20,148
- 해외사업환산손익	-	-	-	90,822	-	90,822	513,730	604,552
- (부의)지분법자본변동	-	-	-	1,355	-	1,355	3,591	4,946
- 지분법이익잉여금	-	-	-	-	(2,918)	(2,918)	(6,682)	(9,600)
소 계	-	-	-	89,299	(253,750)	(164,451)	1,027,317	862,866
자본에 직접 반영된 소유주와의 거래 등 :								
- 주식선택권의 취소	-	208	(208)	-	-	-	-	-
- 주식기준보상거래의 인식	-	-	9,297	-	-	9,297	4,650	13,947
- 배당금의 지급	-	-	-	-	(35,772)	(35,772)	-	(35,772)
- 종속기업의 배당금 지급	-	-	-	-	-	-	(93,330)	(93,330)
- 종속기업의 유상증자	-	-	-	-	-	-	30	30
- 종속기업의 자기주식 취득	-	4,450	-	-	-	4,450	(69,296)	(64,846)
- 연결기업내 자본거래	-	42,510	-	-	-	42,510	(42,662)	(152)
소 계	-	47,168	9,089	-	(35,772)	20,485	(200,608)	(180,123)
2024.12.31.(전기말)	123,738	1,928,323	(1,179,283)	688,931	(81,552)	1,480,157	10,409,325	11,889,482
2025. 1. 1.(당기초)	123,738	1,928,323	(1,179,283)	688,931	(81,552)	1,480,157	10,409,325	11,889,482
총포괄손익 :								
- 당기순이익	-	-	-	-	75,785	75,785	173,726	249,511
- 확정급여제도의 재측정요소	-	-	-	110	(15,632)	(15,522)	2,772	(12,750)
- 토지재평가잉여금	-	-	-	454	56	510	5,909	6,419
- 기타포괄손익-공정가치측정금융자산평가손익	-	-	-	317	(5,267)	(4,950)	670	(4,280)
- 위험회피파생상품평가손익	-	-	-	6,736	-	6,736	2,068	8,804
- 해외사업환산손익	-	-	-	71,442	-	71,442	262,620	334,062
- (부의)지분법자본변동	-	-	-	1,303	-	1,303	(691)	612
- 지분법이익잉여금	-	-	-	-	(1,483)	(1,483)	(3,395)	(4,878)
소 계	-	-	-	80,362	53,459	133,821	443,679	577,500
자본에 직접 반영된 소유주와의 거래 등 :								
- 주식기준보상의 지급 등	-	(11,915)	(11,405)	-	-	(23,320)	-	(23,320)
- 주식기준보상거래의 인식	-	1,294	7,481	-	-	8,775	-	8,775
- 배당금의 지급	-	-	-	-	(35,851)	(35,851)	-	(35,851)
- 종속기업 배당금지급	-	-	-	-	-	-	(115,369)	(115,369)
- 자기주식의 소각	-	-	20,131	-	(20,131)	-	-	-
- 종속기업의 유상증자	-	17,910	-	-	-	17,910	130,123	148,033
- 종속기업의 자기주식취득	-	215	-	-	-	215	(138,876)	(138,661)
- 종속기업 주식선택권	-	-	-	-	-	-	(2,990)	(2,990)
- 연결실체내 자본거래	-	(3,439)	-	-	3,439	-	-	-
- 연결범위의 변동	-	-	-	(22,562)	-	(22,562)	(51,659)	(74,221)
- 기타 자본의 변동	-	51	-	-	(3)	48	895	943

소 계	-	4,116	16,207	(22,562)	(52,546)	(54,785)	(177,876)	(232,661)
2025.12.31.(당기말)	123,738	1,932,439	(1,163,076)	746,731	(80,639)	1,559,193	10,675,128	12,234,321

"별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다."

연결 현금흐름표

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

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

주식회사 두산과 그 종속기업

(단위 : 백만원)

과목	주석	제 89(당) 기		제 88(전) 기	
I. 영업활동으로 인한 현금흐름			981,908		307,830
1. 영업활동에서 창출된 현금	35	1,650,429		1,053,909	
(1) 당기순이익		249,511		302,227	
(2) 조정		2,098,395		1,804,323	
(3) 영업활동으로 인한 자산부채의 변동		(697,477)		(1,052,641)	
2. 이자의 수취		122,739		127,924	
3. 이자의 지급		(533,536)		(536,453)	
4. 배당금의 수취		6,765		11,139	
5. 법인세의 납부		(264,489)		(348,689)	
II. 투자활동으로 인한 현금흐름			(430,442)		(994,760)
1. 투자활동으로 인한 현금유입액		929,080		655,310	
(1) 단기금융상품의 감소		254,535		230,109	
(2) 단기투자증권의 처분		4,009		90,733	
(3) 단기대여금의 감소		946		530	
(4) 장기금융상품의 감소		9,925		95,256	
(5) 장기투자증권의 처분		71,547		5,510	
(6) 장기대여금의 감소		58,148		65,866	
(7) 종속기업투자의 처분		395,089		10,446	
(8) 관계기업및공동기업투자의 처분		45,973		9,238	
(9) 유형자산의 처분		23,653		71,054	
(10) 무형자산의 처분		1,974		1,429	
(11) 투자부동산의 처분		10,000		-	
(12) 매각예정자산의 처분		1,406		37,174	
(13) 파생상품평가자산의 처분		-		29,354	
(14) 기타 투자활동으로 인한 현금유입		51,875		8,611	
2. 투자활동으로 인한 현금유출액		(1,359,522)		(1,650,070)	
(1) 단기금융상품의 증가		203,294		274,788	
(2) 단기투자증권의 취득		4,000		79,989	
(3) 단기대여금의 증가		4,779		5,369	
(4) 장기금융상품의 증가		39,620		17,827	
(5) 장기투자증권의 취득		123,218		72,791	
(6) 장기대여금의 증가		10,451		32,261	
(7) 종속기업투자주식의 취득		31,420		205,208	
(8) 관계기업및공동기업의 취득		44,010		26,866	
(9) 유형자산의 취득		570,134		710,433	
(10) 무형자산의 취득		328,229		219,162	
(11) 투자부동산의 취득		62		3,809	
(12) 기타 투자활동으로 인한 현금유출		305		1,567	
III. 재무활동으로 인한 현금흐름			700,030		573,859
1. 재무활동으로 인한 현금유입액		2,354,578		3,987,067	
(1) 단기차입금의 순증가		925,617		1,448,321	
(2) 유동화채무의 증가		79,616		-	
(3) 사채의 발행		362,881		650,943	
(4) 장기차입금의 차입		817,785		1,873,218	

(5) 판매후리스부채의 증가		20,549		14,378	
(6) 연결 자본거래로 인한 현금		-		30	
(7) 종속기업 유상증자		148,033		-	
(8) 기타 재무활동으로 인한 현금유입		97		177	
2. 재무활동으로 인한 현금유출액		(1,654,548)		(3,413,208)	
(1) 유동화채무의 감소		76,493		107,490	
(2) 사채의 상환		256,000		484,500	
(3) 장기차입금의 상환		839,231		2,408,426	
(4) 리스부채의 상환		169,653		159,635	
(5) 판매후리스부채의 상환		27,482		53,217	
(6) 배당금의 지급		147,028		125,133	
(7) 종속기업주식의 추가취득		-		9,963	
(8) 종속기업의 자기주식 취득		138,661		64,844	
IV. 외화환산으로 인한 현금의 변동			(27,657)		277,968
V. 현금의 증감(I + II + III + IV)			1,223,839		164,897
VI. 기초의 현금			3,704,064		3,539,167
VII. 기말의 현금			4,927,903		3,704,064

"별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다."

주석

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

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

주식회사 두산과 그 종속기업

1. 일반사항

(1) 지배기업의 개요

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

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

당기말 현재 보통주 주주현황은 다음과 같습니다.

주주	소유 보통주식수	지분율(%)
특수관계자	6,627,219	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) 종속기업의 현황

1) 당기말과 전기말 현재 종속기업의 세부내역은 다음과 같습니다.

종속기업명	주요 영업활동	소재지	연결기업 내 기업이		비지배지분이 보유한		결산일 (주2)	비고
			소유한 지분율(%) (주1)		소유지분율(%) (주1)			
			당기말	전기말	당기말	전기말		
(주)오리콤	광고업	한국	62.6	62.8	37.4	37.2	12월 31일	-
(주)두산베어스	프로및실업경기단체	한국	100.0	100.0	-	-	*	-
(주)한컴	광고업	한국	100.0	100.0	37.4	37.2	*	-
Doosan Digital Innovation America LLC.	IT서비스업	미국	100.0	100.0	-	-	*	-
Doosan Information & Communications Beijing Co., Ltd.	IT서비스업	중국	100.0	100.0	-	-	*	-
Doosan Digital Innovation Europe Limited	IT서비스업	영국	100.0	100.0	-	-	*	-
Doosan Digital Innovation Mexico, S. de R.L. de C.V.	IT서비스업	멕시코	99.0	-	1.0	-	*	(주7)
두산경영연구원(주)	교육훈련	한국	100.0	100.0	-	-	*	-
두산 로지스틱스 솔루션(주)	물류 자동화 설비 개발 및 판매	한국	100.0	100.0	-	-	*	-
두산포트폴리오출당스㈜	지주회사	한국	100.0	100.0	-	-	*	-
㈜두산테스나	반도체 제조관련 테스트 및 엔지니어링	한국	38.9	38.9	61.1	61.1	*	(주4)
주식회사엔자운	전자집적회로제조업	한국	-	100.0	-	61.1	*	(주5)
두산인베스트먼트㈜	금융투자업	한국	100.0	100.0	-	-	*	-
두산신기술투자조합1호	금융투자업	한국	100.0	100.0	49.2	49.2	*	-
노틸러스반도체세컨더리투자조합	금융투자업	한국	98.9	98.9	1.1	1.1	*	-
Doosan Shanghai Chemical Materials Co., Ltd.	동박적층판의 판매	중국	100.0	100.0	-	-	*	-
Doosan Electro-Materials Singapore Pte Ltd.	동박적층판의 판매	싱가포르	100.0	100.0	-	-	*	-
Doosan Hongkong Ltd.	동박적층판의 판매	중국	100.0	100.0	-	-	*	-
Doosan Electro-Materials (Shen Zhen) Limited.	동박적층판의 판매	중국	-	100.0	-	-	*	(주9)
Doosan Electro-Materials (Changshu) Co., Ltd.	동박적층판의 생산 및 판매	중국	100.0	100.0	-	-	*	-
Doosan Electro-Materials America, LLC	마케팅	미국	100.0	100.0	-	-	*	-
Doosan Electro-Materials Vietnam Company Limited	동박적층판 생산	베트남	100.0	100.0	-	-	*	-
HyAxiom, Inc.	제조업	미국	100.0	100.0	-	-	*	-
Doosan Energy Solutions America, Inc..	전력생산 및 판매	미국	100.0	100.0	-	-	*	-
DESA Service, LLC	전력생산 및 판매	미국	100.0	100.0	-	-	*	-
두산에이치투이노베이션(주)	발전용 연료전지 및 시스템 연구개발	한국	100.0	100.0	-	-	*	-
두산로보틱스(주)	산업용 로봇 제조	한국	68.1	68.2	31.9	31.8	*	-
(주)두산모빌리티이노베이션	수소 연료전지팩 제조	한국	100.0	100.0	-	-	*	-
Doosan Mobility Innovation(Shenzhen) Co. Ltd.	수소 연료전지팩 판매	중국	-	100.0	-	-	*	(주9)
Doosan Robotics Americas, LLC	산업용 로봇 제조 및 판매	미국	-	100.0	-	31.8	*	(주10)
Doosan Robotics Americas, Inc.(구, ONExia, Inc.)	산업용 로봇 제조 및 판매	미국	91.4	-	31.9	-	*	(주8,10)
두산제이부동산유통화전문유한회사	자산유통화업	한국	-	-	-	-	*	(주3)
디페이제상차㈜	자산유통화업	한국	-	-	-	-	*	(주3)
뉴스타베어스 주식회사	자산유통화업	한국	-	-	-	-	*	(주9)
두산에너지빌리티㈜	기타기계 및 장비제조업	한국	30.4	30.4	69.6	69.6	*	(주4)
Doosan Enerbility Vietnam Co., Ltd.	기타기계 및 장비제조업	베트남	-	100.0	-	69.6	*	(주11)
PT. Doosan Heavy Industries Indonesia	제조업	인도네시아	83.6	83.6	74.6	74.6	*	-
Doosan Heavy Industries Malaysia Sdn. Bhd	휴먼법인	말레이시아	100.0	100.0	69.6	69.6	*	-
Doosan Enerbility Japan Corp.	도소매업	일본	100.0	100.0	69.6	69.6	*	-
Doosan Water UK Ltd.	엔지니어링 및 서비스	영국	100.0	100.0	69.6	69.6	*	-
Doosan Power Systems India Private Ltd.	엔지니어링 및 서비스	인도	100.0	100.0	69.6	69.6	3월 31일	-
Doosan Heavy Industries Muscat SPC	제조업	오만	100.0	100.0	69.6	69.6	12월 31일	-
Doosan Power Systems Arabia Company Limited	제조서비스업	사우디아라비아	51.0	51.0	84.5	84.5	*	-
Azul Torre Construction Corporation	제조업	필리핀	40.0	40.0	87.8	87.8	*	(주4)
Doosan Enerbility America Holdings Inc.	지주회사	미국	100.0	100.0	69.6	69.6	*	-
Doosan Enerbility America LLC	도소매업	미국	100.0	100.0	69.6	69.6	*	-
Doosan ATS America, LLC	엔지니어링 및 서비스	미국	100.0	100.0	69.6	69.6	*	-
Doosan Turbomachinery Services Holding, Inc.	지주회사	미국	100.0	100.0	69.6	69.6	*	-
Doosan Turbomachinery Services Inc.	제조업	미국	100.0	100.0	69.6	69.6	*	-

Doosan GridTech Inc.	소프트웨어업 및 시스템엔지니어링업	미국	100.0	100.0	69.6	69.6	*	-
Doosan GridTech LLC	소프트웨어업 및 시스템엔지니어링업	미국	100.0	100.0	69.6	69.6	*	-
Doosan GridTech CA LLC	소프트웨어업 및 시스템엔지니어링업	미국	100.0	100.0	69.6	69.6	*	-
Doosan GridTech EPC LLC	소프트웨어업 및 시스템엔지니어링업	미국	100.0	100.0	69.6	69.6	*	-
Doosan GridTech C&I LLC	소프트웨어업 및 시스템엔지니어링업	미국	100.0	100.0	69.6	69.6	*	-
Continuity Energy LLC	소프트웨어업 및 시스템엔지니어링업	미국	100.0	100.0	69.6	69.6	*	-
Doosan Skoda Power a.s.	제조업	체코	67.0	100.0	79.6	69.6	*	(주6)
Skoda Power Private Ltd.	엔지니어링	인도	100.0	100.0	69.6	69.6	3월 31일	-
DPS UK Pension Company Ltd.	전문서비스업	영국	100.0	100.0	69.6	69.6	12월 31일	-
Doosan Power Systems Pension Trustee Co., Ltd.	전문서비스업	영국	100.0	100.0	69.6	69.6	*	-
Doosan Lentjes GmbH	엔지니어링 및 서비스	독일	100.0	100.0	69.6	69.6	*	-
Doosan Power Systems S.A.	지주회사	룩셈부르크	100.0	100.0	69.6	69.6	*	-
Doosan Lentjes Czech s.r.o	전문서비스업	체코	100.0	100.0	69.6	69.6	*	-
오성파워오앤엠(주)	엔지니어링 및 서비스	한국	-	100.0	-	69.6	*	(주9)
Doosan Ukudu Power, LLC	엔지니어링 및 서비스	미국	100.0	100.0	69.6	69.6	*	-
두산리사이클솔루션(주)	제조업	한국	100.0	100.0	69.6	69.6	*	-
두산지오솔루션(주)	전문, 과학 및 기술서비스업	한국	100.0	100.0	69.6	69.6	*	-
솔라디루프(주)	엔지니어링 및 서비스	한국	100.0	100.0	69.6	69.6	*	-
두산큐백스(주)	골프장 운영	한국	100.0	100.0	69.6	69.6	*	-
D20 Capital, LLC	금융투자업	미국	100.0	100.0	69.6	69.6	*	-
D20 Capital FUND I, L.P.	금융투자업	미국	100.0	100.0	69.6	69.6	*	-
두산팍켓(주)	지주회사	한국	48.2	46.8	85.3	85.8	*	(주4)
Doosan Bobcat Singapore Pte. Ltd.	지주회사	싱가포르	100.0	100.0	85.3	85.8	*	-
두산팍켓코리아㈜	건설장비 등의 판매	한국	100.0	100.0	85.3	85.8	*	-
Doosan Bobcat India Private Ltd.	건설장비 등의 생산판매	인도	100.0	100.0	85.3	85.8	3월 31일	-
Doosan Bobcat Japan	건설장비 등의 판매	일본	100.0	100.0	85.3	85.8	12월 31일	-
Doosan Bobcat Mexico S.A. de C.V.	기타서비스	멕시코	100.0	100.0	85.3	85.8	*	-
Doosan Bobcat China Co., Ltd.	건설장비 등의 생산판매	중국	100.0	100.0	85.3	85.8	*	-
Doosan Bobcat North America Inc.	건설장비 등의 생산판매	미국	100.0	100.0	85.3	85.8	*	-
Doosan Bobcat Canada Ltd.	건설장비 등의 판매	캐나다	100.0	100.0	85.3	85.8	*	-
Doosan Bobcat Mexico Monterrey, S. de R.L. de C.V.	기타서비스	멕시코	100.0	100.0	85.3	85.8	*	-
Doosan Bobcat EMEA s.r.o.	건설장비 등의 생산판매	체코	100.0	100.0	85.3	85.8	*	-
Doosan Bobcat Bensheim GmbH.	건설장비 등의 판매	독일	100.0	100.0	85.3	85.8	*	-
Doosan Bobcat Holdings France S.A.S.	지주회사	프랑스	100.0	100.0	85.3	85.8	*	-
CJSC Doosan International Russia	건설장비 등의 판매	러시아	100.0	100.0	85.3	85.8	*	-
Doosan Bobcat UK LTD.	건설장비 등의 판매	영국	100.0	100.0	85.3	85.8	*	-
Doosan Bobcat South Africa (PTY) LTD.	건설장비 등의 판매	남아프리카공화국	100.0	100.0	85.3	85.8	*	-
Doosan Bobcat France S.A.S	건설장비 등의 생산	프랑스	100.0	100.0	85.3	85.8	*	-
Geith International LTD.	건설장비 등의 판매	아일랜드	100.0	100.0	85.3	85.8	*	-
Rushlift GSE Limited	지게차 Rental 및 판매	영국	100.0	100.0	85.3	85.8	*	-
Doosan Bobcat Belgium BV	지게차 등의 판매	벨기에	100.0	100.0	85.3	85.8	*	-
Doosan Bobcat UK Northampton LTD.	지게차 등의 판매	영국	100.0	100.0	85.3	85.8	*	-
Doosan Bobcat Germany GmbH	지게차 등의 생산판매	독일	100.0	100.0	85.3	85.8	*	-
Doosan Bobcat China Yantai Co., Ltd.	지게차 등의 생산판매	중국	100.0	100.0	85.3	85.8	*	-
Rushlift Ltd.	지게차 Rental 및 판매	영국	100.0	100.0	85.3	85.8	*	-
두산오토몰 주식회사	유압기기 등의 생산판매	한국	100.0	100.0	85.3	85.8	*	-
Doosan Mottrol China Jiangyin Co., Ltd.	유압기기 등의 생산판매	중국	100.0	100.0	85.3	85.8	*	-
Doosan Bobcat Germany Frankfurt GmbH	건설장비 등의 판매	독일	100.0	-	85.3	-	*	(주7)
두산류얼셀(주)	제조업	한국	30.3	30.3	90.8	90.8	*	(주4)
하이엑시움모터스㈜	친환경상용차의 제조 및 판매	한국	100.0	100.0	90.8	90.8	*	-

(주1) '지배기업과 연결대상 종속기업(이하 '연결기업') 내 기업이 소유한 지분율'은 연결기업 내 기업(들)이 해당 종속기업에 대해 직접 보유하고 있는 지분을 단순 합산한 지분을 의미합니다. 한편, '비지배지분이 보유한 소유지분율'은 지배기업의 소유주에게 직·간접적으로 귀속되지 않는 지분을 의미하는 것으로, 각 종속기업의 100% 지분에서 연결기업 내 기업 등

이 해당 종속기업에 대하여 직접 보유하고 있는 지분을 단순 합산한 지분율을 차감하여 계산한 지분율과는 차이가 발생할 수 있습니다. 즉, '비지배지분이 보유한 소유지분율'은 100%에서 연결기업 내 기업(들)이 소유한 유효지분율을 차감한 지분율입니다.

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

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

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

(주5) 당기 중 주식회사엔지온은 ㈜두산테스나에 흡수합병되었습니다.

(주6) 당기 중 Doosan Skoda Power s.r.o.는 Doosan Skoda Power a.s.로 사명을 변경하였습니다.

(주7) 당기 중 신규 설립되었습니다.

(주8) 당기 중 신규 편입되었습니다. 직접지분율은 91.44%이나, 연결기업과 비지배주주 간에 체결된 주주간 계약에 따라비지배지분의 현재 소유권이 연결기업에 있다고 판단하였으며, 실질적으로 100% 지분을 보유하고 있습니다.

(주9) 당기 중 청산하였습니다.

(주10) 당기 중 Doosan Robotics Americas, LLC (소멸법인)과 ONExia, Inc. (존속법인)이 합병하여 Doosan Robotics Americas, Inc. 로 사명을 변경하였습니다.

(주11) 당기 중 외부 매각되었습니다.

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

종속기업명	변동내역	변동사유
DOOSAN DIGITAL INNOVATION MEXICO, S. DE R.L. DE C.V.	연결추가	신규설립
Doosan Robotics Americas, Inc.(구, ONExia, Inc.)	연결추가	신규편입
Doosan Bobcat Germany Frankfurt GmbH	연결추가	신규설립
주식회사엔지온	연결제외	합병소멸
뉴스타베어스 주식회사	연결제외	청산
오성파워오엔엠(주)	연결제외	청산
Doosan Mobility Innovation(Shenzhen) Co., Ltd.	연결제외	청산
두산로보틱스 아메리카(주1)	연결제외	합병소멸
Doosan Enerbility Vietnam Co., Ltd.	연결제외	매각
Doosan Electro-Materials (Shen Zhen) Limited.	연결제외	청산

(주1) 두산로보틱스 아메리카 (소멸법인) 와 ONExia, Inc. (존속법인) 이 합병하여 Doosan Robotics Americas, Inc. 로 사명을 변경하였습니다.

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

1) 당기

(단위 : 백만원)

종속기업명	자산	부채	매출액	당기순손익	총포괄손익
두산테스나	703,867	266,699	303,874	1,584	2,898
두산포트폴리오홀딩스㈜	535,552	314,772	4,791	(12,499)	(10,852)
Doosan Shanghai Chemical Materials Co., Ltd.	296,397	278,097	705,457	12,304	12,833
두산전자(상속)유한공사	376,754	238,645	426,441	48,192	51,396
HyAxiom, Inc.	336,391	462,470	159,215	(26,145)	(23,752)
두산로보틱스(주)	398,677	30,330	27,301	(42,625)	(42,648)
두산에너지빌리티㈜	14,866,378	8,666,042	7,117,023	507,666	464,004
Doosan Power Systems India Private Ltd.	332,042	864,443	51,705	(132,829)	(132,829)
Doosan Power Systems S.A. 와 그 종속기업(주1)	1,097,633	772,836	473,842	(117,585)	(114,584)
두산큐백스(주)	468,930	100,953	77,064	(7,187)	(6,914)
두산밥캣(주)와 그 종속기업(주1)	12,280,526	5,089,406	8,791,888	402,344	789,049
두산퓨얼셀㈜와 그 종속기업(주1)	1,198,423	830,943	454,795	(132,804)	(131,431)

(주1) 해당 중간지배기업의 연결재무정보입니다.

2) 전기

(단위 : 백만원)

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

(주1) 해당 중간지배기업의 연결재무정보입니다.

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

1) 당기

(단위 : 백만원)

요약현금흐름표	두산에너지빌리티와 그 종속기업	두산밥캣과 그 종속기업
영업활동으로 인한 현금흐름	(417,824)	1,169,625
투자활동으로 인한 현금흐름	28,756	(339,327)
재무활동으로 인한 현금흐름	407,784	(695,729)
외화환산으로 인한 현금의 변동	26,631	2,783
현금의 증감	45,347	137,352
기초 현금	1,041,507	1,856,791
기말 현금	1,086,854	1,994,143

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

2) 전기

(단위 : 백만원)

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

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

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

1) 당기

(단위 : 백만원)

구분	두산에너지빌리티와 그 종속기업	두산밥캣과 그 종속기업
비지배지분이 보유한 소유지분율	69.6%	85.3%
누적 비지배지분	3,877,516	6,312,770
비지배지분에 귀속되는 당기순이익	(136,560)	332,453
당기 중 비지배지분에게 지급된 배당금(주1)	(10,794)	(101,516)

(주1) 상기 이외에 종속기업인 (주)오리콤 및 (주)두산테스나가 비지배지분에 귀속되는 배당금 각각 1,177백만원, 1,882백만원을 지급하였습니다.

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

2) 전기

(단위 : 백만원)

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

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

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

2. 중요한 회계정책

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

2.1 연결재무제표의 작성기준

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

재무제표는 다음을 제외하고는 역사적 원가에 기초하여 작성하였습니다.

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

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

2.2 회계정책과 공시의 변경

(1) 연결기업이 채택한 제·개정 기준서 및 해석서

연결기업은 2025년 1월 1일을 최초 적용일로 하여, 다음 기준서의 개정사항을 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) 연결기업이 적용하지 않은 제·개정 기준서 및 해석서

당기말 현재 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. 연결기업은 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.

연결기업은 현재 새로운 기준서의 적용이 재무제표에 미치는 영향을 검토 중에 있으며, 기준서의 채택이 연결기업의 순손익에 미치는 영향은 없으나 손익계산서의 수익과 비용을 새로운 범주로 분류하게 되어 영업손익의 계산 및 보고 방식에 영향을 미칠 것으로 예상합니다.

2.3 연결기준

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

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

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

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

연결기업은 지배력의 세 가지 요소 중 하나 이상에 변화가 있음을 나타내는 사실과 상황이 있는 경우 피투자자를 지배하는지 재평가합니다. 종속기업에 대한 연결은 연결기업이 종속기업에 대한 지배력을 획득하는 시점부터 지배력을 상실하기 전까지 이루어집니다. 기중 취득하거나 처분한 종속기업의 자산, 부채, 수익 및 비용은 연결기업이 지배력을 획득한 날부터 연결기업이 종속기업을 더 이상 지배하지 않게 된 날까지 연결포괄손익계산서에 포함하고 있습니다.

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

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

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

2.4 사업결합

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

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

- 이연법인세자산이나 부채와 종업원급여약정과 관련된 자산이나 부채는 각각 기업 회계기준서 제1012호 '법인세'와 기업회계기준서 제1019호 '종업원급여'에 따라 인식하고 측정하고 있습니다.
- 연결기업이 피취득자의 주식기준보상을 자신의 주식기준보상으로 대체하면서 발생한 부채나 지분상품은 기업회계기준서 제1102호 '주식기준보상'에 따라 측정하고 있습니다.
- 기업회계기준서 제1105호 '매각예정비유동자산과 중단영업'에 따라 매각예정자산으로 분류된 비유동자산(또는 처분자산집단)은 기업회계기준서 제1105호에 따라 측정하고 있습니다.

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

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

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

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

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

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

2.5 관계기업과 공동기업에 대한 투자

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

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

관계기업이나 공동기업에 대한 투자가 기업회계기준서 제1105호 '매각예정비유동자산과 중단영업'에 의하여 매각예정자산으로 분류되는 경우를 제외하고는 관계기업과공동기업의 당기순손익, 자산과 부채는 지분법을 적용하여 연결재무제표에 포함됩니다. 지분법을 적용함에 있어 관계기업과 공동기업 투자는 취득원가에서 지분 취득 후발생한 관계기업과 공동기업의 순자산에 대한 지분변동액을 조정하고, 각 관계기업과 공동기업 투자에 대한 손상차손을 차감한 금액으로 연결재무상태표에 표시하였습니다. 관계기업과 공동기업에 대한 연결기업의 지분(실질적으로 관계기업과 공동기업에 대한 연결기업의 순투자의 일부분을 구성하는 장기투자항목을 포함)을 초과하는 관계기업과 공동기업의 손실은 연결기업이 법적의무 또는 의제의무를 지고 있거나 관계기업과 공동기업을 대신하여 지급하여야 하는 경우에만 인식합니다.

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

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

그리고 관계기업이나 공동기업에 대한 소유지분이 감소하지만 지분법을 계속 적용하는 경우에는 이전에 기타포괄손익으로 인식했던 손익이 관련 자산이나 부채의 처분에 따라 당기손익으로 재분류되는 경우라면, 그 손익 중 소유지분의 감소와 관련된 비례적 부분을 당기손익으로 재분류합니다. 또한 관계기업이나 공동기업에 대한 투자의 일부가 매각예정분류기준을 충족하는 경우 기업회계기준서 제1105호를 적용하고 있습니다.

연결기업은 관계기업과 공동기업 투자에 대한 손상차손 인식여부를 기업회계기준서 제 1039호 '금융상품 : 인식과 측정' 규정에 따라 판단하고 있습니다. 손상징후가 있는 경우, 관계기업과 공동기업 투자의 전체 장부금액(영업권 포함)을 기업회계기준서 제 1036호 '자산손상'에 따라 회수가능액(공정가치에서 처분부대원가를 뺀 금액과 사용가치 중 큰 금액)과 비교하여 손상검사를 하고 있습니다. 인식된 손상차손은 관계기업과 공동기업 투자의 장부금액의 일부를 구성하는 어떠한 자산(영업권 포함)에도 배분하지 않습니다. 그리고 손상차손의 환입은 기업회계기준서 제 1036호에 따라 이러한 투자자산의 회수가능액이 후속적으로 증가하는 만큼 인식하고 있습니다.

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

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

2.6 공동영업에 대한 투자

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

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

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

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

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

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

2.7 영업권

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

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

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

관련 현금창출단위를 처분할 경우 관련 영업권 금액은 처분손익의 결정에 포함됩니다.

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

2.8 매각예정자산과 중단영업

1) 매각예정자산

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

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

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

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

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

매각예정으로 분류된 유형자산과 무형자산은 감가상각 또는 상각하지 않고 있습니다.

매각예정으로 분류된 자산과 부채는 연결재무상태표에서 별도의 유동항목으로 표시하고 있습니다.

2) 소유주에 대한 분배예정 자산(또는 처분자산집단)

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

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

의 공정가치로 측정되고, 미지급배당의 장부금액변동은 분배금액에 대한 조정으로 연결재무상태표 상 기타자본항목에서 인식됩니다.

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

3) 중단영업

다음 중 하나에 해당되는 경우 처분자산집단은 중단영업에 해당됩니다.

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

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

2.9 고객과의 계약에서 생기는 수익

1) 수행의무의 식별

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

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

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

2) 기간에 걸쳐 이행하는 수행의무

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

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

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

3) 투입법을 이용한 진행률 측정

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

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

4) 변동대가

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

5) 거래가격의 배분

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

2.10 미청구공사 및 초과청구공사

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

2.11 임대수익

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

2.12 리스

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

- 리스이용자로서의 연결기업

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

1) 사용권자산

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

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

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

2) 리스부채

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

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

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

3) 단기리스와 소액자산리스

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

- 리스제공자로서의 연결기업

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

2.13 외화환산

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

개별기업들의 재무제표 작성에 있어서 그 기업의 기능통화 외의 통화(외화)로 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 2.27 참조)
- 해외사업장순투자의 일부를 구성하는 화폐성항목에서 발생하는 외환차이

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

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

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

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

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

2.14 차입원가

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

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

기타 차입원가는 발생한 기간의 당기손익으로 인식하고 있습니다.

2.15 퇴직급여비용과 해고급여

연결기업은 확정급여형퇴직급여제도를 운영하고 있으며, 확정급여채무는 독립된 보험계리 법인에 의해 예측단위적립방식을 이용하여 매 보고기간 말에 보험수리적 평가를 수행하여 계산하고 있습니다. 보험수리적손익과 사외적립자산의 수익(순확정급여부채(자산)의 순이자에 포함된 금액 제외) 및 자산인식상한효과의 변동으로 구성된 순확정급여부채의 재측정요소는 재측정요소가 발생한 기간에 기타포괄손익으로 인식하고, 연결재무상태표에 즉시 반영하고 있습니다. 연결포괄손익계산서에 인식한 재측정요소는 이익잉여금으로 즉시 인식하며, 후속기간에 당기손익으로 재분류되지 않습니다. 과거근무원가는 제도의 개정이 발생한 기간에 인식하고, 순이자는 기초시점에 순확정급여부채(자산)에 대한 할인율을 적용하여 산출하고 있습니다.

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

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

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

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

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

2.16 주식기준보상

임직원에게 부여한 주식결제형 주식기준보상은 부여일에 지분상품의 공정가치로 측정하고 있습니다.

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

2.17 법인세

법인세비용은 당기법인세와 이연법인세로 구성되어 있습니다.

1) 당기법인세

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

2) 이연법인세

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

연결기업이 일시적차이의 소멸시점을 통제할 수 있으며, 예측가능한 미래에 일시적 차이가 소멸하지 않을 가능성이 높은 경우를 제외하고는 종속기업, 관계기업에 대한 투자자산 및 조인트벤처 투자지분에 관한 가산할 일시적차이에 대하여 이연법인세부채를 인식합니다. 또한 이러한 투자자산 및 투자지분과 관련된 차감할 일시적차이로인하여 발생하는 이연법인세자산은 일시적차이의 혜택을 사용할 수 있을만큼 충분한과세소득이 발생할 가능성이 높고, 일시적차이가 예측가능한 미래에 소멸할 가능성이 높은 경우에만 인식합니다.

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

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

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

3) 당기법인세와 이연법인세의 인식

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

2.18 정부보조금

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

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

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

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

2.19 유형자산

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

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

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

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

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

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

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

2.20 투자부동산

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

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

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

2.21 무형자산

1) 개별취득하는 무형자산

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

2) 내부적으로 창출한 무형자산 - 연구 및 개발원가

연구활동에 대한 지출은 발생한 기간에 비용으로 인식하고 있습니다.

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

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

3) 사업결합으로 취득한 무형자산

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

4) 무형자산의 제거

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

5) 무형자산의 상각

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

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

2.22 영업권을 제외한 유·무형자산의 손상

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

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

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

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

2.23 재고자산

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

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

2.24 충당부채

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

충당부채로 인식하는 금액은 관련된 사건과 상황에 대한 불가피한 위험과 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 것이 예상되는 경우 연결기업이 의무를 이행한다면 변제를 받을 것이 거의 확실하고 그 금액을 신뢰성있게 측정할 수 있는 경우에는 당해 변제금액을 자산으로 인식하고 있습니다.

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

2.25 금융상품

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

1) 금융자산

[최초 인식과 측정]

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

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

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

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

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

[후속 측정]

후속 측정을 위해 금융자산은 아래 네 가지의 범주로 분류됩니다.

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

(가) 상각후원가 측정 금융자산 (채무상품)

연결기업은 아래 조건을 모두 만족하는 경우에 금융자산을 상각후원가로 측정합니다.

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

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

(나) 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산 (채무상품)

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

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

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

(다) 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산 (지분상품)

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

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

연결기업은 비상장지분상품에 대해서도 취소불가능한 선택을 할 수 있습니다.

(라) 당기손익-공정가치 측정 금융자산

당기손익-공정가치 측정 금융자산은 단기매매항목, 최초 인식 시에 당기손익-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 연결재무상태표에 공정가치로 표시되며, 공정가치의 변동은 연결손익계산서에서 당기손익으로 인식됩니다.

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

복합계약에 내재된 파생상품은 경제적인 특성과 위험이 주계약에 밀접하게 관련되지 않고, 내재파생상품과 동일한 조건인 별도의 상품이 파생상품의 정의를 충족하며, 복합계약이 당기손익-공정가치로 측정되지 않는다면 주계약으로부터 분리하여 별도의 파생상품으로 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
- 연결기업이 금융자산의 현금흐름을 수취할 권리를 양도하거나 양도(pass-through) 계약에 따라 수취한 현금흐름 전체를 중요한 지체 없이 제3자에게 지급할 의무가 있다. 이 경우에 연결기업은 금융자산의 보유에 따른 위험과 보상의 대부분을 이전하거나 금융자산의 보유에 따른 위험과 보상의 대부분을 이전하지도 보유하지도 않으나 자산에 대한 통제를 이전

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

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

[금융자산의 손상]

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

기대신용손실은 두 개의 stage로 인식합니다. 최초 인식 이후 신용위험의 유의적인 증가가 없는 신용 익스포저에 대하여, 기대신용손실은 향후 12개월 내에 발생할 가능성이 있는 채무불이행 사건으로부터 발생하는 신용손실(12개월 기대신용손실)을 반영합니다. 최초 인식 이후 신용위험의 유의적인 증가가 있는 신용 익스포저에 대하여, 손실충당금은 채무불이행 사건이 발생하는 시기와 무관하게 익스포저의 남은 존속기간에 대한 기대신용손실(전체기간 기대신용손실)을 측정하도록 요구됩니다.

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

2) 금융부채

[최초 인식과 측정]

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

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

[후속 측정]

금융부채의 측정은 아래에서 언급된 분류에 따릅니다.

(가) 당기손익-공정가치 측정 금융부채

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

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

(나) 상각후원가로 측정하는 금융부채

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

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

이 범주는 일반적으로 이자부 대여나 차입에 적용합니다.

[제거]

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

3) 금융상품의 상계

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

4) 금융보증부채

금융보증계약은 채무상품의 최초 계약조건이나 변경된 계약조건에 따라 지급기일에 특정 채무자가 지급하지 못하여 보유자가 입은 손실을 보상하기 위해 발행자가 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

2.26 지분상품

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

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

2.27 파생금융상품과 위험회피회계

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

위험회피회계의 목적에 따라 위험회피는 다음과 같이 분류됩니다.

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

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

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

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

위험회피회계의 기준을 모두 충족하는 위험회피는 다음과 같이 회계처리됩니다.

- 공정가치위험회피

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

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

위험회피대상항목이 제거된 경우에 상각되지 않은 공정가치는 즉시 제거하고 당기손익으로 인식합니다.

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

- 현금흐름위험회피

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

연결기업은 미래의 예상거래나 확정계약의 외화위험 익스포저에 대한 통화선도계약과 상품가격의 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.

2.28 공정가치

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

또한 재무보고 목적상 공정가치 측정에 사용된 투입변수의 관측가능한 정도와 공정가치 측정치 전체에 대한 투입변수의 유의성에 기초하여 주식 10에서 설명하는 바와같이 공정가치 측정치를 수준 1, 2 또는 3으로 분류합니다.

2.29 온실가스 배출권

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

1) 온실가스 배출권

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

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

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

2) 배출부채

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

2.30 연결재무제표의 발행 승인일

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

3. 중요한 회계추정 및 판단

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

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

1) 수익인식

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

2) 비금융자산의 손상

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

3) 확정급여형 퇴직급여제도

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

4) 충당부채

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

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

5) 토지 재평가모형 및 투자부동산 공정가치모형

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

6) 이연법인세

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

7) 리스 - 증분차입이자율의 산정

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

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

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

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

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

9) 리스의 분류 - 리스제공자로서의 연결기업

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

10) 수익인식 - 매출에서 차감되는 항목

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

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

11) 공정가치

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

4. 재무위험관리

연결기업의 재무위험관리의 목표는 시장위험, 신용위험 및 유동성위험과 같은 다양한 재무 위험하에서도 안정적이고 지속적인 경영성과를 창출할 수 있도록 재무구조를개선하고 자금 운영의 효율성을 제고하는 데 있습니다.

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

1) 시장위험

(1) 외환위험

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

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

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

(외화단위 : 천, 원화단위 : 백만원)

구분	당기말						전기말					
	USD	EUR	JPY	GBP	기타	합계	USD	EUR	JPY	GBP	기타	합계
외화 금융자산	2,552,452	577,714	5,345	99,368	365,205	3,600,084	2,482,704	266,618	5,568	164,133	587,066	3,506,089
외화 금융부채	(2,350,336)	(356,205)	(112,337)	(38,818)	(806,484)	(3,664,180)	(2,238,955)	(339,132)	(19,601)	(40,253)	(403,923)	(3,041,864)
차감 계	202,116	221,509	(106,992)	60,550	(441,279)	(64,096)	243,749	(72,514)	(14,033)	123,880	183,143	464,225

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

(단위 : 백만원)

구분	당기		전기	
	10% 환율 인상시	10% 환율 인하시	10% 환율 인상시	10% 환율 인하시
법인세비용차감전순 이익	(6,410)	6,410	46,423	(46,423)

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

(2) 이자율위험

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

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

당기말과 전기말 현재 이자율 변동위험에 노출된 변동금리부 금융자산 및 부채는 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구분	당기말	전기말
금융자산	1,253,634	489,010
금융부채	(3,671,855)	(3,228,066)
차감 계	(2,418,221)	(2,739,056)

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

(단위 : 백만원)

구분	당기		전기	
	100bp 상승시	100bp 하락시	100bp 상승시	100bp 하락시
법인세비용차감전순이익	(24,182)	24,182	(27,391)	27,391

(3) 가격위험

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

2) 신용위험

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

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

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

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

(단위 : 백만원)

구분		당기말	전기말
현금성자산		4,834,440	2,147,145
장·단기금융상품		212,715	250,862
매출채권 및 기타채권		3,183,098	2,498,056
보증금		200,176	235,775
장·단기투자증권 (지분증권 등 제외)	당기손익-공정가치측정 금융자산	299,204	190,585
파생상품평가자산		258,555	98,550
합 계		8,988,188	5,420,973

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

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

(1) 당기말

(단위 : 백만원)

구분	매출채권						미청구공사 (주1)	합계	
	개별적으로 평가하는 매출채권(주1)	집합적으로 평가하는 매출채권의 연체일수(주2)							소계
		만기미도래	3개월 이하	3개월 초과 ~ 6개월 이하	6개월 초과 ~ 1년 이하	1년 초과			
장부금액	803,007	1,276,791	187,925	45,954	51,907	45,282	2,410,866	1,807,083	4,217,949
기대신용손실률	11.38%	0.11%	1.22%	4.64%	9.47%	64.64%		4.40%	
기대신용손실	91,386	1,420	2,296	2,133	4,917	29,269	131,421	79,569	210,990

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

(주2) 개별적으로 중요하지 않고 유사한 성격별로 분류되는 경우입니다.

(2) 전기말

(단위 : 백만원)

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

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

(주2) 개별적으로 중요하지 않고 유사한 성격별로 분류되는 경우입니다.

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

(1) 당기말

(단위 : 백만원)

계정과목	개별적으로 평가하는 기타채권(주1)	집합적으로 평가하는 기타채권의 연체일수(주2)					합계
		만기미도래	3개월 이하	3개월 초과 ~ 6개월 이하	6개월 초과 ~ 1년 이하	1년 초과	
대여금 및 미수금	1,451,627	44,623	4,605	939	139	46	1,501,979
미수수익	76,573	574	36	-	-	-	77,183
합계	1,528,200	45,197	4,641	939	139	46	1,579,162

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

(주2) 개별적으로 중요하지 않고 유사한 성격별로 분류되는 경우입니다

(2) 전기말

(단위 : 백만원)

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

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

(주2) 개별적으로 중요하지 않고 유사한 성격별로 분류되는 경우입니다

당기말 현재 상기 기타채권에 대해 설정한 대손충당금은 674,353백만원(전기말: 619,801백만원)입니다.

3) 유동성위험

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

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

(1) 금융부채의 만기분석

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

(1) 당기말

(단위 : 백만원)

과목	장부금액	계약상 원금				
		합계	0~1년	1년~2년	2년~5년	5년 초과
비파생금융부채 원금	15,548,406	15,690,185	10,860,205	1,936,907	2,234,012	659,061
비파생금융부채 이자	-	519,391	282,761	122,822	104,637	9,171
파생금융부채	200,853	219,192	79,452	72,010	67,709	21
지급보증계약(주1)	-	1,525,581	992,986	-	87,660	444,935
합계	15,749,259	17,954,349	12,215,404	2,131,739	2,494,018	1,113,188

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

(2) 전기말

(단위 : 백만원)

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

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

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

(2) 공급자금융약정

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

이 약정에 따라 은행은 공급자로부터 특정 매출채권에 대한 권리를 취득합니다. 약정으로 다음 사항이 변경되었으며, 이 외의 사항은 해당 공급자에 대한 매입채무의 조건과 동일합니다. 해당 약정에 대상이 되는 금액은 매입채무와 차입금 금액 내에 포함되어 있습니다.

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

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

공급자금융약정 부채의 장부금액은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	당기말	전기말
공급자금융약정 부채	827,294	691,856

금융기관이 공급자에게 대금을 지급한 공급자금융약정 부채	318,539	363,817
--------------------------------	---------	---------

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

4) 자본위험

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

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

당기말과 전기말 현재 부채비율은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구분	당기말	전기말
부채총계	20,693,467	18,253,581
자본총계	12,234,321	11,889,481
부채비율	169.14%	153.53%

5. 사용제한 금융상품

당기말과 전기말 현재 사용이 제한된 금융상품은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

계정과목	당기말	전기말	제한내용
현금및현금성자산	10,431	7,550	금융여신 관련 질권설정 등
단기금융상품	88,899	164,553	금융여신 관련 질권설정, 동반성장펀드, 국책과제(주1)
장기금융상품	36,949	27,865	금융여신 관련 질권설정, 보증금 관련 질권설정 등
합계	136,279	199,968	

(주1) 특정 국책연구개발과제를 수행하기 위한 목적에만 사용가능합니다.

상기 외, 전기 이전에 지배기업의 매출채권 유동화와 관련하여 지배기업은 물품공급계약과 관련한 지급액을 수령하기 위해 개설한 집금계좌(이하 "집금계좌")에 대한 예금반환채권을 주식회사 국민은행 (이하 "수탁자")에 위탁하였습니다. 해당 집금계좌는 수탁자의 요청 없이는 지급이 불가능하지만, 지배기업이 매월 수탁자가 관리하는 신탁추심계좌에 수익권 분할 지급액의 1/3을 유보하는 등 가지급 조건을 충족하는 경우 주 2회 자금을 인출할 수 있었습니다. 전기말 집금계좌의 잔액은 14,744백만원입니다.

6. 장기투자증권

1) 당기말과 전기말 현재 장기투자증권의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구분		당기말	전기말
장기투자증권 (주1)	기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산	19,610	24,882
	당기손익-공정가치 측정 금융자산	570,152	500,980
	소계	589,762	525,862
합계		589,762	525,862

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

2) 당기말과 전기말 현재 장기투자증권의 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	Al Asilah Desalination Company 등	14,003	19,111
	소계		19,610	24,882
당기손익-공정가치 측정 금융자산	시장성 있는 지분증권	NuScale Power LLC 등	70,902	133,476
	시장성 없는 지분증권	밸류그로스(주) 등(주1)	200,046	176,919
	출자금	건설공제조합 등	215,862	166,711
	수익증권	Emerald Technology Ventures 등	20,743	22,557
	채무증권	데스틴파워(주) 전환사채 등	1,589	1,317
	파생결합증권	금적립투자계좌	61,010	-
	소계		570,152	500,980
합계		589,762	525,862	

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

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

(1) 당기

(단위 : 백만원)

항목	기초	취득	처분	평가	기타(주1)	기말
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산	24,882	-	-	(4,371)	(901)	19,610
당기손익-공정가치 측정 금융자산	500,980	156,066	(86,127)	(286)	(481)	570,152
합계	525,862	156,066	(86,127)	(4,657)	(1,382)	589,762

(주1) 외환차이로 인한 금액 등이 포함되어 있습니다.

(2) 전기

(단위 : 백만원)

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

(주1) 외환차이로 인한 금액 등이 포함되어 있습니다.

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	2,410,866	(131,421)	2,279,445	1,835,291	(116,923)	1,718,368
	미수금	748,699	(54,110)	694,589	535,378	(55,354)	480,024
	미수수익	76,026	(19,560)	56,466	71,799	(16,487)	55,312
	대여금	17,374	(755)	16,619	77,746	(48,952)	28,794
소계		3,252,965	(205,846)	3,047,119	2,520,214	(237,716)	2,282,498
비유동	미수금	95,295	(77,884)	17,411	90,100	(47,220)	42,880
	대여금	640,612	(522,044)	118,568	624,466	(451,788)	172,678
소계		735,907	(599,928)	135,979	714,566	(499,008)	215,558
합계		3,988,872	(805,774)	3,183,098	3,234,780	(736,724)	2,498,056

2) 당기와 전기의 대손충당금 변동내역은 다음과 같습니다.

(1) 당기

(단위 : 백만원)

구분	계정과목	기초	설정(환입)	제각	기타(주1)	기말
유동	매출채권	116,923	25,854	(2,075)	(9,281)	131,421
	미수금	55,354	(1,087)	(156)	(1)	54,110
	미수수익	16,487	3,073	-	-	19,560
	대여금	48,952	(48,128)	(69)	-	755
비유동	미수금	47,220	32,605	(1,941)	-	77,884
	대여금	451,788	70,256	-	-	522,044
합계		736,724	82,573	(4,241)	(9,282)	805,774

(주1) 유동성/비유동성 대체 및 환율차이 등으로 인한 변동입니다.

(2) 전기

(단위 : 백만원)

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

(주1) 유동성/비유동성 대체 및 환율차이 등으로 인한 변동입니다.

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

8. 재고자산

당기말과 전기말 현재 재고자산은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구분	당기말			전기말		
	취득원가	평가충당금	장부금액	취득원가	평가충당금	장부금액
상품	385,313	(41,247)	344,066	332,335	(24,140)	308,195
제품	888,904	(58,111)	830,793	1,167,055	(66,256)	1,100,799
재공품	515,745	(48,924)	466,821	406,155	(42,092)	364,063
원재료	1,166,672	(83,542)	1,083,130	1,176,871	(71,352)	1,105,519
미착품	247,151	-	247,151	227,646	-	227,646
저장품	38,222	(1,986)	36,236	31,407	(3,717)	27,690
기타	2,316	-	2,316	2,480	-	2,480
합계	3,244,323	(233,810)	3,010,513	3,343,949	(207,557)	3,136,392

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

당기 및 전기에 인식한 재고자산평가손실은 26,253백만원 및 63,369백만원입니다.

9. 파생상품

1) 연결기업의 주요 파생상품 및 위험회피회계처리의 내용은 다음과 같습니다.

구분	종류	개요
통화선도	현금흐름위험회피	외화 예상 현금흐름의 환율변동에 따른 현금흐름 변동 위험을 회피하기 위하여 통화선도를 위험회피수단으로 지정
	공정가치위험회피	외화도급계약 중 확정계약의 요건을 충족하는 계약에 대해 환율변동위험을 회피
	매매목적	미래 현금흐름 변동위험을 회피하기 위하여 통화선도계약을 체결하였으나 위험회피회계를 적용하지 않은 계약
이자율스왑	현금흐름위험회피	금리변동으로 인한 현금흐름 변동위험을 회피하기 위하여 미래 이자지급일에 고정금리를 지급하고 변동금리를 수취하는 계약을 위험회피수단으로 지정
	매매목적	미래 이자율 변동위험을 회피하기 위하여 이자율 스왑계약을 체결하였으나, 위험회피 회계를 적용하지 않은 계약
통화스왑	현금흐름위험회피	환율변동으로 인한 현금흐름 변동위험을 회피하기 위하여 미래 이자지급일 및 원금지급일에 고정금리를 원화로 지급하고 고정금리를 외화로 수취하는 계약
상품선물	현금흐름위험회피	원재료 예상구매가격 변동에 대한 현금흐름 변동위험을 회피하기 위하여 상품선물 매입계약을 체결
외화장단기차입금	공정가치위험회피	확정계약에 대한 공정가치 변동위험을 회피하기 위하여 외화차입금을 위험회피수단으로 지정
풋옵션 기타	매매목적	공정가치의 변동을 당기손익으로 인식

2) 당기말과 전기말 현재 파생상품의 평가내역은 다음과 같습니다.

(1) 당기말

(외화단위: 천, 원화단위: 백만원)

구분	매입		매도		파생상품평가 자산(부채)	파생상품 평가손익	기타포괄손익 누계액(주1)	확정계약 자산(부채)(주2)
	통화	금액	통화	금액				
통화선도	KRW	3,552,529	USD	2,563,950	(86,123)	(62,544)	5,346	115,313
	KRW	3,055,048	EUR	1,765,390	17,261	31,169	(13,886)	(46,639)
	KRW	194,424	JPY	19,787,290	10,097	2,283	3,787	(7,028)
	KRW	246,833	기타 외화 통화		(10,180)	(7,566)	(1,910)	10,559
	USD	1,159,010	KRW	1,659,202	(10,596)	7,747	(11,788)	3,289
	EUR	501,890	KRW	824,505	24,204	(459)	47,828	359
	JPY	56,710,350	KRW	557,337	(24,443)	(6,795)	(13,574)	296
	기타 외화 통화		KRW	277,153	7,113	210	6,982	19
	GBP 등		EUR 등		8,205	48	5,112	-
통화스왑					2,233	-	(937)	-
이자율스왑					1,314	(288)	(1,553)	-
풋옵션(주3)					(209)	(209)	-	-
기타(주4)					168,488	162,278	-	-
기타(주5)					(49,661)	(49,661)	-	-
합 계					57,703	76,213	25,407	76,168

- (주1) 현금흐름위험회피 파생상품평가손익으로 법인세효과 반영전 금액입니다.
- (주2) 공정가치위험회피회계 적용에 따라 당기 매출액에서 조정한 금액을 고려하여 확정계약자산 128,509백만원 및 확정계약부채 52,341백만원 계상하고 있습니다.
- (주3) 두산건설 주식 매각과 관련하여 더제니스홀딩스가 보유한 두산건설의 주식 매각가치가 일정 수준에 미달하는 경우, 동 미달액을 지배기업이 보전하는 조건의 손실보전 계약을 체결하였습니다.
- (주4) 소시어스 웰투시인베스트먼트 제2호 기업채무안정사모투자합자회사가 발행한 후순위 출자지분에 대한 장외파생상품계약의 공정가치 평가손익입니다.
- (주5) 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)	확정계약 자산(부채)(주2)
	통화	금액	통화	금액				
통화선도	KRW	2,169,207	USD	1,608,114	(264,584)	(248,997)	(18,546)	147,202
	KRW	147,083	EUR	100,760	(6,850)	(1,277)	(5,558)	685
	KRW	140,627	JPY	14,297,270	4,082	2,415	(3,696)	(3,591)
	KRW	151,113	기타 외화 통화		(11,652)	(12,729)	(1,668)	4,698
	USD	687,575	KRW	924,907	74,615	69,807	27,238	(28,494)
	EUR	351,690	KRW	517,337	20,551	673	19,371	(132)
	JPY	26,329,400	KRW	260,550	(8,723)	(6,410)	2,108	169
	기타 외화 통화		KRW	93,293	6,388	4,642	4,760	(1,159)
	GBP 등		EUR 등		(8,768)	(82)	(590)	-
통화스왑					3,206	-	(1,719)	-
이자율스왑					119	3,964	(3,202)	-
기타(주3)					39,354	48,944	-	-
합 계					(152,262)	(139,050)	18,498	119,378

- (주1) 현금흐름위험회피 파생상품평가손익으로 법인세효과 반영전 금액입니다.
- (주2) 공정가치위험회피회계 적용에 따라 당기 매출액에서 조정한 금액을 고려하여 확정계약자산 127,787백만원 및 확정계약부채 8,409백만원 계상하고 있습니다.
- (주3) 소시어스 웰투시인베스트먼트 제2호 기업채무안정사모투자합자회사가 발행한 후순위 출자지분의 공정가치 변동에 따라 정산된 금액을 수수하는 장외파생상품계약의 공정가치 평가손익입니다.

10. 범주별 금융상품

1) 당기말과 전기말 현재 범주별 금융상품의 내역은 다음과 같습니다.

(1) 당기말

(단위 : 백만원)

금융자산	당기손익-공정가치 측정 금융자산	기타포괄손익-공정 가치 측정 금융자산	기타금융자산 (주1)	상각후원가로 측정하는 금융자 산	장부금액	공정가치
현금및현금성자산	-	-	-	4,927,903	4,927,903	4,927,903
장·단기금융상품(주2)	-	-	-	212,715	212,715	212,715
장·단기투자증권	570,152	19,610	-	-	589,762	589,762
매출채권 및 기타채권	-	92,681	-	3,090,415	3,183,096	3,183,096
파생상품평가자산	170,009	-	88,547	-	258,556	258,556
보증금	-	-	-	200,176	200,176	200,176
합계	740,161	112,291	88,547	8,431,209	9,372,208	9,372,208

금융부채	당기손익-공정가치 측정 금융부채	기타금융부채 (주1)	상각후원가로 측정하는 금융부채	장부금액	공정가치
매입채무 및 기타채무	-	-	5,386,224	5,386,224	5,386,224
차입금, 사채 및 유동화 채무	-	-	9,288,571	9,288,571	9,288,571
리스부채	-	-	764,442	764,442	764,442
판매후리스부채	-	-	73,427	73,427	73,427
파생상품평가부채	53,109	147,744	-	200,853	200,853
금융보증부채	-	54,674	-	54,674	54,674
합계	53,109	202,418	15,512,664	15,768,191	15,768,191

(주1) 효과적인 위험회피수단으로 지정된 파생상품 등을 포함하고 있습니다.

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

(2) 전기말

(단위 : 백만원)

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

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

(주1) 효과적인 위험회피수단으로 지정된 파생상품 등을 포함하고 있습니다.

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

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

(1) 당기말

(단위 : 백만원)

구분	수준 1	수준 2	수준 3	합계
금융자산:				
기타포괄손익-공정가치측정금융자산	5,607	92,680	14,004	112,291
당기손익-공정가치측정금융자산	39,692	93,741	606,728	740,161
기타금융자산	-	88,422	124	88,546
합 계	45,299	274,843	620,856	940,998
금융부채 :				
당기손익-공정가치측정금융부채	-	52,901	208	53,109
기타금융부채	-	147,744	54,674	202,418
합 계	-	200,645	54,882	255,528
차감 계	45,299	74,198	565,974	685,471

(2) 전기말

(단위 : 백만원)

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

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 투입 변수
수준 3	자산이나 부채에 대한 관측가능하지 않은 투입변수

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

활성시장에서 거래되지 아니하는 금융상품의 공정가치는 평가기법을 사용하여 결정하고 있습니다. 이러한 평가기법은 가능한 한 관측가능한 시장정보를 최대한 사용하고 기업고유정보는 최소한으로 사용합니다. 이때, 해당 상품의 공정가치 측정에 요구되는 모든 유의적인 투입변수가 관측가능하다면 해당 상품은 수준 2에 포함됩니다.

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

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

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

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

구분	평가방법	할인율	주요 가정
경기동서순환도로(주)	배당할인모형	15.03%	매기 예상 배당현금흐름
건설공제조합	예상매각가액평가법	-	예상매각가액
자본재공제조합	예상매각가액평가법	-	예상매각가액
엔지니어링공제조합	예상매각가액평가법	-	예상매각가액
기계설비건설공제조합	예상매각가액평가법	-	예상매각가액
경남-지애텍 창조경제혁신펀드	순자산가치평가법	-	순자산공정가치
Emerald Technology Ventures	예상매각가액평가법	-	운용수익률
Al Asilah Desalination Company	순자산가치평가법	-	순자산공정가치
전기공사공제조합	예상매각가액평가법	-	예상매각가액
정보통신공제조합	예상매각가액평가법	-	예상매각가액
소방산업공제조합	예상매각가액평가법	-	예상매각가액
벨류그로스(주)	배당할인모형	11.04%	매기 예상 배당현금흐름
기타	예상매각가액평가법 등	-	예상매각가액 등

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

(1) 당기

(단위 : 백만원)

구분	기초	총포괄손익		매입	매도	기타(주1)	기말
		당기손익	기타포괄손익				
기타포괄손익-공정가치측정금융자산	19,112	-	(4,207)	-	(478)	(423)	14,004
당기손익-공정가치측정금융자산	367,505	(4,651)	-	86,217	(8,584)	(1,092)	439,395
합계	386,617	(4,651)	(4,207)	86,217	(9,062)	(1,515)	453,399

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

(2) 전기

(단위 : 백만원)

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

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

5) 당기와 전기의 금융상품의 범주별 포괄손익은 다음과 같습니다.

(1) 당기

(단위 : 백만원)

구분	당기손익							기타포괄손익 (주1)
	이자	배당	평가 (파생제외)	환입(손상)	처분/상환	금융보증손익	외환	
금융자산 :								
상각후원가로측정하는금융자산	118,437	-	-	(68,752)	(10,576)	-	(125,221)	-
기타포괄손익-공정가치측정금융자산	1,121	61	-	-	(8,258)	-	-	(4,371)
당기손익-공정가치측정금융자산	-	3,595	(6,100)	-	(10,397)	-	-	-
기타금융자산	-	-	1,281	-	-	-	-	-
합계	119,558	3,656	(4,819)	(68,752)	(29,231)	-	(125,221)	(4,371)
금융부채 :								
상각후원가로측정하는 금융부채	(497,137)	-	-	-	(512)	(5,786)	19,573	-
기타(금융보증부채 등)	-	-	-	-	-	(1,504)	-	-
합계	(497,137)	-	-	-	(512)	(7,290)	19,573	-

(주1) 법인세효과 반영전 금액입니다.

(2) 전기

(단위 : 백만원)

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

(주1) 법인세효과 반영전 금액입니다.

상기 이외에 파생상품에서 발생한 포괄손익은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구분	당기			전기		
	당기손익		기타포괄손익 (주1)	당기손익		기타포괄손익 (주1)
	평가	처분		평가	처분	
매매목적 파생상품	112,543	14,867	-	(95,066)	22,751	-
공정가치위험회피목적 파생상품	(34,104)	-	-	(37,556)	-	-
현금흐름위험회피목적 파생상품	(2,226)	(2,928)	10,316	(6,428)	(3,887)	27,367
합계	76,213	11,939	10,316	(139,050)	18,864	27,367

(주1) 법인세효과 반영전 금액입니다.

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

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

(단위 : 백만원)

구분	당기말			전기말		
	인식된 금융상품 총액	상계되는 금융상품 총액	재무상태표에 표시된 금융상품 순액	인식된 금융상품 총액	상계되는 금융상품 총액	재무상태표에 표시된 금융상품 순액
금융자산 :						
매출채권	47,913	(8,808)	39,105	36,366	(10,206)	26,160
기타채권	942	(731)	211	26	(22)	4
파생상품평가자산	118,567	(49,587)	68,980	111,812	(59,932)	51,880
합계	167,422	(59,126)	108,296	148,204	(70,160)	78,044
금융부채 :						
매입채무	19,891	(4,527)	15,364	16,615	(4,611)	12,004
기타채무	34,542	(5,012)	29,530	41,089	(5,616)	35,473
파생상품평가부채	195,312	(49,587)	145,725	288,372	(59,932)	228,440
합계	249,745	(59,126)	190,619	346,076	(70,159)	275,917

11. 관계기업및공동기업투자

1) 당기말과 전기말 현재 관계기업및공동기업투자의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

회사명	소재국가	지분율(%)	취득가액		장부금액		비고
			당기말	전기말	당기말	전기말	
관계기업:							
PT. SEGARA AKASA	인도네시아	30.0	71	71	-	26	(주10)
마스텐일반사모부동산투자신탁제98호	한국	25.5	70,000	70,000	67,388	68,133	
Versogen, Inc.	미국	8.5	6,063	6,063	3,354	4,039	(주1)
㈜티티씨하우스	한국	14.3	-	-	-	-	(주2)
㈜세미파이프	한국	5.9	30,000	30,000	26,137	24,986	(주1)
Protera SAS	프랑스	5.8	591	591	-	789	(주1,10)
㈜플레토로보틱스	한국	6.9	-	-	-	-	(주2)
삼척블루파워㈜	한국	9.0	43,568	43,568	32,994	37,715	(주1,4)
대정해상풍력발전㈜	한국	26.7	3,196	3,196	2,307	2,384	
하이창원㈜	한국	-	-	7,000	-	-	(주5)
Tuwaig Casting & Forging Company	사우디	15.0	43,926	43,926	20,429	23,391	(주1)
미래에셋ESG해상풍력일반사모투자신탁제1호	한국	65.0	10,805	10,496	10,617	10,339	(주3)
미래에셋ESG해상풍력일반사모투자신탁제2호	한국	56.5	15,544	9,213	15,030	9,208	(주3)
두산건설㈜	한국	46.4	317,666	317,666	80,827	96,406	(주6)
대산그린에너지㈜	한국	10.0	5,100	5,100	3,687	4,569	(주1,7)
프레스토라이트아시아㈜	한국	32.3	2,787	2,787	3,996	3,846	
Ainstein AI, Inc.	미국	9.1	2,360	2,360	3,022	2,927	(주1)
㈜분당두산타워위탁관리부동산투자회사	한국	21.1	30,000	30,000	9,847	6,026	(주11)
한화 클린수소에너지일반사모특별자산투자신탁1호	한국	30.2	5,125	15	5,136	15	
미래에셋 수소인프라 일반사모투자신탁 제2호	한국	76.6	9,310	8,400	8,734	8,309	(주3)
우리지붕형태양광일반사모특별자산투자신탁1호	한국	59.7	1,350	-	1,316	-	(주3,9)
공동기업:							
Sichuan Kelun-Doosan Biotechnology Company Limited	중국	50.0	2,526	2,526	5,754	5,445	
더제니스홀딩스 유한회사	한국	31.8	120,000	120,000	-	-	(주8)
더위브홀딩스 유한회사	한국	46.5	119,584	119,584	116,179	116,179	
합계			839,572	832,562	416,754	424,732	

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

(주2) 연결기업은 해당 피투자기업의 이사회에 참여할 수 있어 유의적인 영향력을 보유하고 있으나, 해당 피투자기업에 대한 소유지분과 연계된 이익에 실질적으로 현재접근할 수 있게 하는 경우에 해당하지 않는다고 판단하여 기업회계기준서 제1109호 '금융상품'에 따라 당기손익-공정가치측정금융자산으로 분류하고 있습니다.

(주3) 당기말 현재 종속기업인 두산에너지빌리티(주)의 소유지분율이 과반수 초과이나, 관련 활동을 지시하는 능력 등을 고려한 결과 지배력을 보유하고 있지 않다고 판단하여 관계기업으로 분류하였습니다.

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

(주5) 당기 중 유의적인 영향력을 상실하였습니다.

- (주6) 연결기업의 소유지분은 연결기업의 채무에 대한 담보로 제공되어 있습니다(주석 33 참조).
- (주7) 연결기업의 소유지분은 해당 회사의 차입금에 대한 담보로 제공되어 있습니다(주석 33 참조).
- (주8) 전기 중 지분법이 중지되어 장부금액이 존재하지 않습니다.
- (주9) 당기 신규 취득하였습니다.
- (주10) 당기 중 전액 손상차손을 인식하였습니다.
- (주11) 당기 중 처분 후 재취득하였습니다.

2) 관계기업및공동기업투자의 변동내역은 다음과 같습니다.

(1) 당기

(단위 : 백만원)

회사명	기초	취득	배당금 수령액	지분법 손익	지분법 자본변동	처분	기타 (주1)	기말	비고
관계기업:									
PT. SEGARA AKASA	26	-	-	(23)	(3)	-	-	-	
마스틴일반사모부동산투자신탁제98호	68,133	-	(4,189)	3,443	-	-	-	67,387	
Versogen, Inc.	4,039	-	-	(659)	(26)	-	-	3,354	
㈜티티씨하우스	-	-	-	-	-	-	-	-	
㈜세미파이브	24,986	-	-	(805)	1,433	-	525	26,139	
Protera SAS	789	-	-	(789)	-	-	-	-	
㈜플레토로보틱스	-	-	-	-	-	-	-	-	
삼척블루파워㈜	37,715	-	-	1,906	(8)	-	(6,619)	32,994	
대정해상풍력발전㈜	2,384	-	-	(77)	-	-	-	2,307	
Tuwaiq Casting & Forging Company	23,391	-	-	(1,977)	(985)	-	-	20,429	
미래에셋ESG해상풍력일반사모투자신탁제1호	10,339	309	-	(31)	-	-	-	10,617	
미래에셋ESG해상풍력일반사모투자신탁제2호	9,208	6,331	(435)	(74)	-	-	-	15,030	
두산건설㈜	96,406	-	-	(15,579)	-	-	-	80,827	
대산그린에너지㈜	4,569	-	-	(882)	-	-	-	3,687	
프레스토라이트아시아㈜	3,846	-	(23)	173	-	-	-	3,996	
Ainstein AI, Inc.	2,927	-	-	163	-	-	(68)	3,022	
㈜분당두산타워위탁관리부동산투자회사	6,026	30,000	(725)	39,683	-	(21,526)	(43,611)	9,847	
한화 클린수소에너지일반사모특별자산투자신탁1호	15	5,110	(153)	164	-	-	-	5,136	
미래에셋 수소인프라 일반사모투자신탁 제2호	8,309	910	-	(485)	-	-	-	8,734	
우리지붕형태양광일반사모특별자산투자신탁1호	-	1,350	(34)	-	-	-	-	1,316	
공동기업:									
Sichuan Kelun-Doosan Biotechnology Company Limited	5,445	-	(2,001)	2,108	201	-	-	5,753	
더제니스홀딩스 유한회사	-	-	-	-	-	-	-	-	
더위브홀딩스 유한회사	116,179	-	-	-	-	-	-	116,179	
합계	424,732	44,010	(7,560)	26,259	612	(21,526)	(49,773)	416,754	

(주1) 환율차이 및 손상 등으로 인한 변동입니다.

(2) 전기

(단위 : 백만원)

회사명	기초	취득	배당금 수령액	지분법 손익	지분법 자본변동	처분	기타 (주1)	기말	비고
관계기업:									
케이디미디어코리아주	3,314	-	(315)	59	-	(3,058)	-	-	-
PT. SEGARA AKASA	29	-	-	(5)	2	-	-	26	-
마스틴일반사모부동산투자신탁제98호	65,922	-	(4,807)	7,018	-	-	-	68,133	-
Versogen, Inc.	4,547	-	-	(624)	116	-	-	4,039	-
㈜티티씨하우스	-	-	-	-	-	-	-	-	-
㈜세미파이브	27,788	-	-	(1,793)	(1,010)	-	-	24,986	-
Protera SAS	1,137	-	-	(383)	35	-	-	789	-
㈜플레토로보틱스	-	-	-	-	-	-	-	-	-
삼척블루파워주	32,052	-	-	18,154	(7)	-	(12,484)	37,715	-
대정해상풍력발전주	2,380	-	-	4	-	-	-	2,384	-
하이창원주	6,180	-	-	43	-	-	(6,223)	-	(주2)
Tuwaiaq Casting & Forging Company	37,032	-	-	(18,803)	5,162	-	-	23,391	-
미래에셋ESG해상풍력일반사모펀드제1호	10,406	-	-	(67)	-	-	-	10,339	-
미래에셋ESG해상풍력일반사모펀드제2호	-	9,213	-	(5)	-	-	-	9,208	-
두산건설주	108,956	-	-	(12,550)	-	-	-	96,406	-
대산그린에너지주	3,804	-	-	765	-	-	-	4,569	-
프레스토라이트아시아주	3,638	-	-	208	-	-	-	3,846	-
Ainstein AI, Inc.	2,440	-	-	135	-	-	352	2,927	-
㈜문당두산타워위탁관리부동산투자회사	16,385	-	(1,642)	(8,717)	-	-	-	6,026	-
한화 클린수소에너지일반사모특별자산투자신탁1호	-	15	-	-	-	-	-	15	-
카웨스트 에너지인프라 일반사모투자신탁 제1호	-	9,238	-	-	-	(9,238)	-	-	-
미래에셋 수소인프라 일반사모투자신탁 제2호	-	8,400	-	(91)	-	-	-	8,309	-
공동기업:									
Sichuan Kelun-Doosan Biotechnology Company Limited	4,598	-	(2,034)	2,238	643	-	-	5,445	-
더제니스홀딩스 유한회사	-	-	-	-	-	-	-	-	-
더위브홀딩스 유한회사	73,914	-	-	42,265	-	-	-	116,179	-
합계	404,522	26,866	(8,798)	27,851	4,942	(12,296)	(18,355)	424,732	

(주1) 환율차이 및 계정재분류 등을 포함하였습니다.

(주2) 지분법 손익은 보통주 지분을 41.18%로 계산하였습니다.

3) 주요 관계기업 및 공동기업의 요약 재무정보는 다음과 같습니다.

(1) 당기

(단위 : 백만원)

회사명	당기말		당기	
	자산총액	부채총액	매출액	당기순손익
관계기업:				
마스틴일반사모부동산투자신탁제98호	866,789	603,847	52,441	13,743
Versogen, Inc.	4,015	2,110	3,013	(7,737)
(주)세미파이브	311,478	89,646	122,064	(54,933)
삼척블루파워(주)	5,209,222	4,366,613	638,593	23,110
대정해상풍력발전(주)	5,254	2,345	-	(290)
Tuwaiq Casting & Forging Company	960,465	784,244	-	(67,141)
미래에셋ESG해상풍력일반사모투자신탁제1호	18,605	9,386	-	(50)
미래에셋ESG해상풍력일반사모투자신탁제2호	27,506	12,531	-	(131)
두산건설(주)	1,946,210	1,581,056	1,790,110	13,207
대산그린에너지(주)	205,851	143,693	76,220	(8,563)
프레스토라이트아시아(주)	16,047	3,681	14,504	536
Ainstein AI, Inc.	10,791	7,191	13,656	1,796
(주)분당두산타워위탁관리부동산투자회사	813,320	671,774	16,779	(18,440)
한화 클린수소에너지일반사모특별자산투자신탁1호	17,271	281	285	273
우리지붕형태양광일반사모특별자산투자신탁1호	2,257	-	-	-
미래에셋수소인프라일반사모투자신탁제2호	198,733	177,417	-	(1,584)
공동기업:				
Sichuan Kelun-Doosan Biotechnology Company Limited	18,194	6,686	12,112	4,217
더제니스홀딩스유한회사	2,112,353	1,587,508	1,790,110	15,324
더위브홀딩스 유한회사	2,072,134	1,587,507	1,790,110	15,321
합계	14,816,494	11,637,517	6,319,996	(71,343)

(2) 전기

(단위 : 백만원)

회사명	당기말		당기	
	자산총액	부채총액	매출액	당기순손익
관계기업:				
PT. SEGARA AKASA	119	32	-	(16)
마스틴일반사모부동산투자신탁제98호	871,244	603,844	57,688	26,998
Versogen, Inc.	12,824	2,875	2,175	(8,411)
(주)세미파이브	191,501	66,762	108,208	(21,868)
Protera SAS	16,637	13,842	465	(6,646)
삼척블루파워주	4,887,999	4,040,674	596,497	177,882
대정해상풍력발전주	5,419	2,220	-	16
하이창원주	100,029	72,312	-	201
Tuwaiq Casting & Forging Company	992,398	742,470	-	(67,731)
미래에셋ESG해상풍력일반사모펀드제1호	17,624	8,852	-	(112)
미래에셋ESG해상풍력일반사모펀드제2호	16,474	10,347	-	(108)
두산건설주	1,703,029	1,346,870	2,175,316	19,844
대산그린에너지주	225,765	153,391	110,002	5,960
프레스토라이트아시아주	15,700	3,797	16,675	642
Ainstein AI, Inc.	8,953	7,121	7,658	(280)
(주)분당두산타워위탁관리부동산투자회사	649,718	527,073	16,745	(933)
한화 클린수소에너지일반사모특별자산투자신탁1호	51	-	1	1
키웨스트 에너지인프라 일반사모투자신탁 제1호	-	-	-	-
미래에셋 수소인프라 일반사모투자신탁 제2호	114,583	91,683	-	(309)
공동기업:				
Sichuan Kelun-Doosan Biotechnology Company Limited	18,535	7,645	13,071	4,477
더제니스홀딩스유한회사	1,869,183	1,355,256	2,175,316	25,291
더위브홀딩스 유한회사	1,828,966	1,355,448	2,175,316	25,287
합계	13,546,751	10,412,514	7,455,133	180,185

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

(1) 당기말

(단위: 백만원)

구분	순자산금액	지분율(%)	순자산 지분금액	조정금액			장부금액
				투자차액	내부거래 등	기타	
관계기업 :							
마스틴일반사모부동산투자신탁제98호	262,942	25.5	66,931	-	-	457	67,388
Versogen, Inc.	1,905	8.5	162	3,192	-	-	3,354
㈜세미파이브(주1)	221,831	5.9	13,038	14,491	-	(1,393)	26,137
삼척블루파워㈜(주2)	220,327	9.0	19,829	38,268	(224)	(24,879)	32,994
대정해상풍력발전㈜	2,909	26.7	775	1,532	-	-	2,307
Tuwaiq Casting & Forging Company	176,221	15.0	26,433	-	(6,004)	-	20,429
미래에셋ESG해상풍력일반사모투자신탁제1호	9,219	65.0	5,992	4,664	-	(39)	10,617
미래에셋ESG해상풍력일반사모투자신탁제2호	14,975	56.5	8,464	7,080	-	(514)	15,030
두산건설㈜	365,154	46.4	169,249	60,232	-	(148,655)	80,826
대산그린에너지㈜	62,158	10.0	6,216	-	(2,529)	-	3,687
프레스토라이트아시아㈜	12,366	32.3	3,996	-	-	-	3,996
Ainstein AI, Inc.	3,600	9.1	327	2,306	-	389	3,022
㈜분당두산타워위탁관리부동산투자회사	141,546	21.1	29,904	(19,683)	-	(374)	9,847
한화 클린수소에너지일반사모특별자산투자신탁1호	16,990	30.2	5,136	-	-	-	5,136
우리지붕형태양광일반사모특별자산투자신탁1호	2,257	59.7	1,348	1,350	-	(1,382)	1,316
미래에셋 수소인프라 일반사모투자신탁 제2호	21,316	76.6	16,320	2,206	-	(9,792)	8,734
공동기업:							
Sichuan Kelun-Doosan Biotechnology Company Limited	11,507	50.0	5,754	-	-	-	5,754
더제니스홀딩스유한회사(주3)	299,144	31.8	94,978	18,991	-	(113,969)	-
더위브홀딩스 유한회사(주3)	204,365	46.5	95,030	18,517	-	2,632	116,179

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

(주2) 순자산가액 중 신종자본증권은 제외하였습니다.

(주3) 순자산가액 중 피투자기업의 재무제표에 인식되어 있는 영업권 및 비지배지분은 제외 하였습니다.

(2) 전기말

(단위: 백만원)

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

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

(주2) 순자산가액 중 신종자본증권은 제외하였습니다.

(주3) 우선주 지분 제외한 순자산가액 및 지분율입니다.

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

12. 유형자산

1) 당기와 전기의 유형자산 변동내역은 다음과 같습니다.

(1) 당기

(단위 : 백만원)

구분	토지	건물 및 구축물	기계장치	기타유형자산	건설중인자산	합계
기초장부금액	3,389,040	1,433,656	1,401,469	162,932	625,451	7,012,548
취득/자본적지출	2,966	129,033	118,115	57,288	468,812	776,214
대체	29,049	84,286	364,305	31,734	(495,596)	13,778
매각예정대체	-	-	(4,817)	-	-	(4,817)
처분(주1)	(165)	(8,401)	(9,676)	(3,484)	(1,063)	(22,789)
감가상각	(2,348)	(175,202)	(384,474)	(77,067)	-	(639,091)
손상차손(환입)	-	(251)	(667)	(50)	(772)	(1,740)
자산재평가	50,266	-	-	-	-	50,266
연결범위의 변동	-	(122,663)	(3,079)	(1,162)	(109)	(127,013)
사업결합	-	2,282	-	563	-	2,845
기타(주2)	9,321	(329)	4,815	2,807	32,702	49,316
기말장부금액	3,478,129	1,342,411	1,485,991	173,561	629,425	7,109,517
- 취득원가	1,823,987	2,788,866	4,767,270	709,898	668,947	10,758,968
- 감가상각누계액 및 손상차손누계액	(6,994)	(1,434,021)	(3,275,778)	(536,234)	(39,182)	(5,292,209)
- 정부보조금	(3,371)	(12,434)	(5,501)	(103)	(340)	(21,749)
- 재평가이익누계액	1,664,507	-	-	-	-	1,664,507

(주1) 사용권자산의 계약 해지로 인한 금액이 포함되어 있습니다.

(주2) 환율차이 등으로 인한 변동입니다.

(2) 전기

(단위 : 백만원)

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

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

(주2) 사용권자산의 계약 해지로 인한 금액이 포함되어 있습니다.

(주3) 환율차이 등으로 인한 변동입니다.

상기 유형자산 중 일부의 토지와 건물 및 기계장치는 차입금과 관련하여 한국산업은행 등에 담보로 제공되어 있습니다(주석 33 참조).

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

(1) 당기

(단위 : 백만원)

구분	토지	건물 및 구축물	기계장치	기타유형자산	합 계
기초장부금액	22,602	386,385	119,783	16,302	545,072
취득/자본적지출	2,733	120,390	9,156	26,883	159,162
대체	-	28,930	(22,439)	-	6,491
처분(주1)	(31)	(8,065)	(160)	(841)	(9,097)
감가상각	(2,348)	(103,029)	(23,587)	(22,052)	(151,016)
손상차손	-	(180)	-	(12)	(192)
사업결합	-	2,210	-	-	2,210
기타(주2)	(167)	(8,502)	(5,459)	289	(13,839)
기말장부금액	22,789	418,139	77,294	20,569	538,791
- 취득원가	29,672	758,200	136,799	64,662	989,333
- 감가상각누계액 및 손상차손누계액	(6,883)	(340,061)	(59,505)	(44,093)	(450,542)

(주1) 리스 계약 해지로 인한 금액입니다.

(주2) 환율차이 등으로 인한 변동입니다.

(2) 전기

(단위 : 백만원)

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

(주1) 리스 계약 해지로 인한 금액입니다.

(주2) 환율차이 등으로 인한 변동입니다.

3) 토지에 대해 적용한 재평가모형의 내용은 다음과 같습니다.

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

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

토지에 대한 재평가모형의 적용과 관련되어 당기 중 연결포괄손익계산서 상 인식한 기타포괄손익은 6,419백만원입니다.

한편, 원가모형을 적용하여 토지를 측정하였을 경우 당기말 현재 장부금액은 1,813,622백만원(전기말: 1,765,795백만원)입니다.

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

(단위 : 백만원)

구분	당기말			전기말		
	수준 1	수준 2	수준 3	수준 1	수준 2	수준 3
토지	-	-	3,478,129	-	-	3,389,040

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 그 밖의 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 유형자산으로 자본화된 차입원가의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구분	당기	전기
자본화된 차입원가	26,023	17,544
자본화 이자율	4.61% ~ 6.26%	4.74%~8.04%

6) 당기와 전기의 계정과목별 감가상각비의 구성요소는 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구분	당기	전기
매출원가	550,649	520,971
판매비와관리비	77,787	72,040
경상연구개발비	8,157	8,182
기타	2,498	2,065
합계	639,091	603,258

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

(단위 : 백만원)

구분	당기	전기
매출원가	101,922	91,448
판매비와관리비	48,257	45,442
경상연구개발비 등	837	772
합계	151,016	137,662

13. 무형자산

1) 당기와 전기의 무형자산 변동내역은 다음과 같습니다.

(1) 당기

(단위 : 백만원)

구분	영업권	산업재산권	개발비	기타의 무형자산	합계
기초장부금액	5,249,414	1,426,793	1,401,305	469,852	8,547,364
취득/자본적지출	-	5,048	184,662	149,272	338,982
대체	-	(185)	8,059	15,643	23,517
처분	-	(185)	(78)	(22,872)	(23,135)
상각	-	(2,957)	(77,319)	(89,332)	(169,608)
손상차손환입(손상차손)	(33,493)	-	(30,874)	(149)	(64,516)
연결범위의 변동	-	-	-	(121)	(121)
사업결합	19,682	-	-	11,658	31,340
기타(주1)	186,205	26,074	(12,560)	(49,750)	149,969
기말장부금액	5,421,808	1,454,588	1,473,195	484,201	8,833,792
- 취득원가	5,421,808	1,672,248	2,300,919	909,906	10,304,881
- 상각누계액 및 손상차손누계액	-	(217,660)	(827,724)	(425,705)	(1,471,089)

(주1) 환율차이 등으로 인한 변동입니다.

(2) 전기

(단위 : 백만원)

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

(주1) 환율차이 등으로 인한 변동입니다.

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

기타의무형자산 중 내용연수가 비한정인 회원권의 당기말 장부가액은 41,283백만원(전기말 : 41,686백만원)입니다.

당기 중 비용으로 인식한 연구와 개발 관련 지출액은 324,782백만원(전기: 295,126백만원)입니다.

2) 영업권의 손상검사에 대한 내용은 다음과 같습니다.

당기말과 전기말 현재 현금창출단위에 배분된 영업권은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

부문명	현금창출단위	당기말	전기말	주요 사업
두산	연료전지	20,580	20,936	연료전지 생산 및 판매
두산테스나	반도체테스트	307,538	341,072	반도체 제조관련 테스트 및 엔지니어링 서비스
두산로보틱스	자동화솔루션	24,109	-	협동로봇 생산 및 판매 등
오리콤	매거진	1,373	1,373	광고서비스 제공
	광고	9,690	9,690	
두산로지스틱스솔루션	물류 자동화 설비 및 시스템	12,891	12,891	물류 자동화 설비 개발 및 판매, 유지보수 등
두산에너지빌리티	발전설비	847,955	769,370	발전설비 제조 및 판매 등
두산팍켓	건설기계 및 산업차량	3,912,124	3,808,534	중소형 건설기계, 산업용 지게차 생산 및 판매
두산퓨얼셀	연료전지	285,548	285,548	연료전지 생산 및 판매
합계		5,421,808	5,249,414	

현금창출단위의 회수가능액은 공정가치에서 처분부대원가를 뺀 금액 또는 사용가치에 기초하여 결정되었습니다.

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

구분	두산	두산테스나	오리콤		두산로지스틱스 솔루션	두산 에너지빌리티	두산 퓨얼셀	두산팍켓	두산모트롤
현금창출단위	연료전지 및 드론	반도체테스트	매거진	광고	물류 자동화	발전설비	연료전지	건설기계 및 산업차량	유압기기
회수가능액 측정 방법	순공정가치	사용가치	사용가치	사용가치	사용가치	순공정가치	순공정가치	사용가치	사용가치
주요 가정 및 추정 방법	할인율: 15.85% 영구성장률: 1.00%	할인율: 9.6% 영구성장률: 1.00%	할인율: 6.87% 영구성장률: 1.00%	할인율: 6.87% 영구성장률: 1.00%	할인율: 13.9% 영구성장률: 1.00%	두산에너지빌리티㈜ 주가로 추정	두산퓨얼셀㈜ 주가로 추정	할인율: 8.3% 영구성장률: 1.50%	할인율: 11.17% 영구성장률: 1.00%

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

공정가치에서 처분부대원가를 뺀 금액은 활성시장에서 공시되는 시장가격 등에 근거하여 결정되었습니다.

순공정가치는 주가 또는 시장가치 접근법을 이용하여 산정 하였습니다. 시장가치 접근법은 상장된 유사회사의 기업가치와 EBITDA 금액을 기초로 배수(Multiple)를 산정 후, 동 배수(Multiple)에 대상회사의 EBITDA를 곱하여 회수가능액을 추정하는 방법입니다.

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

3) 당기와 전기의 무형자산으로 자본화된 차입원가의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구분	당기	전기
자본화된 차입원가	25,013	35,856
자본화 이자율	4.74%~6.30%	4.53%~8.17%

4) 당기와 전기의 계정과목별 무형자산상각비의 구성요소는 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구분	당기	전기
매출원가	89,531	85,541
판매비와관리비	79,565	62,823
경상연구개발비 등	512	15,594
합계	169,608	163,958

5) 당기말 현재 주요 개발비 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

부문	개별자산명	장부금액	잔여 상각기간 (주1)
두산 에너지빌리티	대형 가스터빈(주3)	845,278	24.50~24.92년
	가스터빈 7F Retrofit	72,095	-
	중형 가스터빈 개발 Phase 2	37,777	-
	중형 가스터빈 개발 Phase 3	15,550	-
	8MW 대용량 해상풍력모델 개발	55,396	-
두산밥캣	Compact 제품 관련 개발(신규모델 및 배기규제 관련)(주2)	60,599	-
	Compact 제품 관련 개발(신규모델 및 배기규제 관련)(주2)	58,024	3.37년
	Portable Power 제품 관련 개발(신규모델 및 배기규제 관련)(주2)	22	-
	Portable Power 제품 관련 개발(신규모델 및 배기규제 관련)(주2)	3,877	1.97년
	지게차 제품 관련 개발(신규모델 및 배기규제 관련)(주2)	11,911	-
	지게차 제품 관련 개발(신규모델 및 배기규제 관련)(주2)	5,408	2.74년

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

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

(주3) 대형가스터빈 장부금액 중 상각을 시작한 개발비 장부금액은 779,373백만원입니다.

6) 당기 중 손상차손을 인식한 무형자산은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구분	분류	개별자산	손상차손금액		장부금액	회수가능액
			당기	누계액		평가방법
㈜두산	개발비	전자 기판 개발	290	290	-	사용가치
		부품 내재화	503	503	-	사용가치
		저온자켓 개발	63	63	-	사용가치
		E-PJT	908	908	-	사용가치
		스택 및 분리판	2,341	2,341	-	사용가치
		SOFC	6,583	7,007	6,551	사용가치
	영업권	영업권	33,493	33,493	307,538	사용가치
	기타무형자산	R&D 프로그램	144	589	144	사용가치
	소계		44,325	45,193	314,233	
두산에너지빌리티	개발비	CFB Design Tool Phase-II	927	927	-	사용가치
		복미형 DERMS 기술개발	1,659	1,659	-	사용가치
		국토부 USC-CFB 실증기획과제	12	12	-	사용가치
		인력육성 (부산대)	114	114	-	사용가치
		PC 보일러용 NH3 혼소 버너 개발	938	938	-	사용가치
		DOE HGCC 설계기술개발	1,821	1,821	-	사용가치
		HIT	3,320	3,320	-	사용가치
		암모니아 혼소 보일러 모델 개발	1,522	1,522	-	사용가치
		국책-미분탄보일러 암모니아혼소	1,564	1,564	-	사용가치
		암모니아 고회소율 버너 개발	776	776	-	사용가치
소계		12,653	12,653	-		
두산밥캣	산업재산권	STEINER 상표권 외	-	10,680	-	순공정가치
	개발비	MEX 1-2T Upgrade 외	7,668	20,171	2,023	순공정가치
	기타무형자산	회원권 외	245	472	1,182	순공정가치
	소계		7,913	31,323	3,205	
두산퓨얼셀	영업권	영업권	-	798,856	285,548	순공정가치
	개발비	PAFC 연료전지 원가개선 모델 개발	-	-	820	사용가치
	소계		-	798,856	286,368	
합계		64,891	888,025	603,806		

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

(단위 : 백만원)

부문	분류	개별자산	손상차손 환입액		회수가능액
			당기	전기	평가방법
두산에너지빌리티	기타무형자산	골프회원권	240	8,766	순공정가치
두산밥캣	개발비	LDR L600s StV 외	136	-	순공정가치
합계			376	8,766	

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

(단위 : 백만원)

구분	당기	전기
기타영업외비용	64,892	249,162
기타영업외수익	(376)	(8,766)
합계	64,516	240,396

9) 온실가스배출권

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

(단위 : 톤(tCO₂-eq))

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

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

① 당기

(단위 : 톤(tCO₂-eq))

구분	2022년도분	2023년도분	2024년도분	2025년도분	합계
기초 및 무상할당(주1)	-	-	311,303	258,294	569,597
무상할당 취소	-	-	(232)	(854)	(1,086)
정부제출	-	-	(235,252)	-	(235,252)
매각	-	-	(13,000)	-	(13,000)
무상할당 이월	-	-	(62,819)	62,819	-
기말	-	-	-	320,259	320,259

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

② 전기

(단위 : 톤(tCO2-eq))

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

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

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

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

(단위 : 톤(tCO2-eq), 백만원)

구분	수량	장부금액
기초	55,248	552
평가손익	-	(27)
기말	55,248	525

(4) 당기말 현재 당기 이행연도에 대한 연결기업의 온실가스 배출량 추정치는 222,000톤(tCO2-eq)이며, 무상할당량을 초과하지 않을 것으로 예상되어 배출부채를 인식하지 아니하였습니다.

14. 투자부동산

1) 당기와 전기의 투자부동산 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구분	당기				전기			
	토지	건물	건설중인자산	합계	토지	건물	건설중인자산	합계
기초장부금액	313,797	118,374	-	432,171	267,141	123,570	-	390,711
취득/자본적지출	-	81,801	-	81,801	1,910	734	1,165	3,809
손상차손	-	-	-	-	-	-	(1,165)	(1,165)
공정가치 평가(주1)	11,639	(16,716)	-	(5,077)	22,636	(8,118)	-	14,518
대체	(6,763)	(31,649)	-	(38,412)	22,110	2,993	-	25,103
기타(주2)	-	5,032	-	5,032	-	(805)	-	(805)
기말장부금액	318,673	156,842	-	475,515	313,797	118,374	-	432,171

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

(주2) 환율차이 등으로 인한 변동입니다.

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

한편, 투자부동산과 관련하여 발생한 당기 임대수익은 29,504백만원(전기: 26,582백만원)입니다.

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

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

(단위 : 백만원)

구분	당기	전기
기초장부금액	107,587	113,705
취득	81,739	-
대체	(25,949)	1,836
공정가치 평가(주1)	(16,598)	(7,954)
기타	3,987	-
기말장부금액	150,766	107,587

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

3) 투자부동산에 대해 적용한 공정가치모형의 내용은 다음과 같습니다.

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

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

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

(단위 : 백만원)

구분	당기말			전기말		
	수준 1	수준 2	수준 3	수준 1	수준 2	수준 3
토지	-	-	318,673	-	-	313,797
건물	-	-	156,842	-	-	118,374
합계	-	-	475,515	-	-	432,171

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(%)	당기말	전기말
공모사채(주1)	3.62 ~ 5.50	1,280,470	1,122,000
사모사채	4.60 ~ 5.36	134,836	229,890
외화표시사채	SOFR + 1.05	30,133	-
소계		1,445,439	1,351,890
차감 : 사채할인발행차금		(3,513)	(6,961)
차감 : 유동성대체		(799,347)	(255,818)
차가감 계(비유동성)		642,579	1,089,111

(주1) 상기 사채 중 두산에너지빌리티(주)의 외화공모사채와 관련하여, 두산밥캣(주) 보통주가 담보로 제공되어 있습니다(주석 32 및 33 참조).

2) 단기차입금

(단위 : 백만원)

차입금 종류	부문	차입처	연이자율(%)	당기말	전기말
원화차입금	두산(주1)	신한은행 등	3.15 ~ 6.10	1,952,000	700,844
	두산에너지빌리티(주2)	한국산업은행 등	1.10 ~ 4.76	1,412,738	1,552,104
	두산밤켓(주3)	하나은행 등	CD 3M+1.70 ~ 6M MOR+1.84	45,000	60,000
	두산퓨얼셀(주3)	한국산업은행 등	수은채(3M)+1.50 ~ 5.50	76,000	100,000
	두산큐백스	우리은행	CD(3M)+1.58	10,000	10,000
	소 계				3,495,738
외화차입금	두산(주1)	한국투자증권 등	2.60 ~ 4.37	150,343	239,038
	두산에너지빌리티(주2)	하나은행 등	0.70 ~ 8.70	306,927	353,776
	두산밤켓(주3)	Shinhan Bank China 등	2.50 ~ 2.60	32,907	65,377
	소 계				490,177
합 계				3,985,915	3,081,139

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

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

(주3) 해당 부문의 연결대상 종속기업을 포함하고 있습니다.

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

3) 장기차입금

(단위 : 백만원)

차입금 종류	부문	차입처	연이자율(%)	당기말	전기말
원화차입금	두산(주1)	우리은행 등	3.73 ~ 5.01	872,950	879,583
	두산에너지(주2)	수출입은행 외	3.66 ~ 5.3	1,244,757	1,000,000
	두산밥캣(주3)	농협은행 외	6M KDB Bond+1.02 ~ CD 3M+1.80	145,000	130,000
	두산퓨얼셀	한국산업은행 외	산금채(1년)+1.45 ~ 산금채(6M)+1.50	80,000	70,000
	소 계			2,342,707	2,079,583
외화차입금	두산(주1)	중국공상은행 외	2.75 ~ 2.75	8,829	-
	두산에너지(주2)	Canadian Imperial Bank of Commerce	3.00 ~ 2.50+SOFR	3,510	4,989
	두산밥캣(주3)	미국의 다수기관 투자자 및 은행 등	Japan ST Prime Lending Rate-0.58% ~ 3M SOFR+2.00	1,202,122	1,488,221
	소 계			1,214,461	1,493,210
전환상환우선주	두산(주4)			34,539	33,903
전환우선주	두산(주5)			202,465	202,465
합 계				3,794,172	3,809,161
차감 : 현재가치할인차금				(12,902)	(16,808)
차감 : 유동성대체				(774,811)	(478,603)
장부금액 계				3,006,459	3,313,750

(주1) 하기 (주2), (주3), 두산퓨얼셀(주)을 제외한 지배기업의 종속기업을 포함하고 있습니다.
 (주2) 하기 (주3), 두산퓨얼셀(주)을 제외한 두산에너지(주)의 연결대상 종속기업을 포함하고 있습니다.

(주3) 해당 부문의 연결대상 종속기업을 포함하고 있습니다.

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

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

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

4) 전환상환우선주

(1) 연결기업이 발행한 전환상환우선주의 내역은 다음과 같습니다.

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

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

(단위 : 백만원)

구 분	당기	전기
기초	33,903	31,403
이자비용	636	2,500
기말	34,539	33,903

5) 전환우선주

(1) 연결기업이 발행한 전환우선주의 내역은 다음과 같습니다.

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

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

(단위 : 백만원)

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

(주1) 환율차이 등으로 인한 변동입니다.

6) 장기유동화채무

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

(단위 : 백만원)

구분	부문	차입처	연이자율(%)	당기말	전기말
유동화채무	두산(주1)	중국은행 등	-	-	23,270
	두산퓨얼셀(주)	키스에스에프제삼십오차(주) 등	5.6	80,000	53,200
합계				80,000	76,470
차감 : 현재가치할인차금				(540)	(671)
차감 : 유동성대체				(19,070)	(56,407)
차감 계(비유동성)				60,390	19,392

(주1) 해당 부문의 연결대상 종속기업을 포함하고 있습니다.

연결기업의 장기유동화채무와 관련하여 금융상품의 제거요건을 충족하지 못하여 당기말 현재 연결채무상대표 상 인식하고 있는 매출채권 등의 장부금액은 3,548백만원(전기말: 29,151백만원)입니다(주석 32 참조).

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

16. 리스

1) 사용권자산

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

2) 리스부채

(1) 당기와 전기 중 리스부채의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구분	당기	전기
기초	721,840	711,150
리스자산의 취득	237,449	166,871
리스료의 지급	(215,880)	(206,118)
계약해지	(8,106)	(14,765)
이자비용	46,227	46,483
연결범위의 변동	2,204	(925)
기타(주1)	(19,292)	19,144
기말	764,442	721,840

(주1) 환율변동으로 인한 금액 등이 포함되어 있습니다.

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

① 당기말

(단위 : 백만원)

구분	계약상 명목현금흐름				
	합계	0~1년	1년~2년	2년~5년	5년 초과
리스부채	903,059	185,649	168,269	347,855	201,286

② 전기말

(단위 : 백만원)

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

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

(단위 : 백만원)

구분	당기	전기
매출원가	18,544	24,490
판매비와관리비	15,751	12,454
연구개발비 등	25	27
합계	34,320	36,971

당기 중 리스부채 원금 및 이자의 상환으로 인한 현금유출액은 215,880백만원(전기: 206,118백만원)이며, 단기 및 소액리스료 지급으로 인한 영업활동 현금유출액은 34,320백만원 (전기: 36,971백만원)입니다. 따라서 리스의 총 현금유출액은 250,200백만원 (전기: 243,089백만원)입니다.

3) 판매후리스부채

당기말과 전기말 현재 연결기업의 판매후리스부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	연이자율(%)	당기말	전기말
두산 (주2)	6.31~6.38	9,852	2,168
두산밥캣 (주1)	2.35~7.70	63,575	66,565
소계		73,427	68,733
차감 : 유동성대체		(16,982)	(19,416)
합계		56,445	49,317

(주1) 해당 부문의 연결대상 종속기업을 포함하고 있습니다.

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

동 판매후리스부채는 연결재무상태표상 유동리스부채 및 비유동리스부채로 표시되어 있습니다.

17. 순확정급여부채(자산)

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

1) 당기말과 전기말 현재 순확정급여부채(자산)는 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구분	당기말	전기말
확정급여채무의 현재가치	2,168,939	2,088,702
사외적립자산의 공정가치	(1,557,577)	(1,467,951)
합계	611,362	620,751
- 순확정급여자산	(22,705)	(16,927)
- 순확정급여부채	634,068	637,678

2) 당기와 전기에 인식한 확정급여형 퇴직급여제도에서 발생한 퇴직급여는 다음과 같습니다

(단위 : 백만원)

구분	당기	전기
당기근무원가	101,319	87,925
순이자비용(이자비용 - 기대수익)	26,478	22,562
과거근무원가와 정산 손익(주1)	(3,504)	(12,454)
합계	124,293	98,033

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

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

(단위 : 백만원)

구분	당기	전기
매출원가	64,728	53,922
판매비와관리비	53,570	38,266
경상개발비 등	5,995	5,845
합계	124,293	98,033

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

(1) 당기

(단위 : 백만원)

구분	확정급여채무	사외적립자산	순확정급여부채 (자산)순액
기초장부금액	2,088,701	(1,467,951)	620,750
당기손익으로 인식되는 금액:			
당기근무원가	101,319	-	101,319
이자비용(이자수익)	94,244	(67,766)	26,478
과거근무원가	(3,504)	-	(3,504)
소계	192,059	(67,766)	124,293
기타포괄손익으로 인식되는 재측정요소:			
사외적립자산의 수익(위의 이자에 포함된 금액 제외)	-	(1,123)	(1,123)
인구통계적가정의 변동으로 인한 보험수리적손익	(1,256)	-	(1,256)
재무적가정의 변동으로 인한 보험수리적손익	(43,605)	-	(43,605)
기타사항에 의한 효과	64,718	-	64,718
소계	19,857	(1,123)	18,734
관계기업 전출입	(5,348)	1,650	(3,698)
연결범위의 변동	(21)	-	(21)
가입자의 기여금	154	(108)	46
사용자의 기여금	-	(107,610)	(107,610)
퇴직금 지급액	(146,465)	95,696	(50,769)
기타(주1)	20,001	(10,365)	9,636
기말장부금액	2,168,939	(1,557,577)	611,362

(주1) 환율변동으로 인한 금액 등이 포함되어 있습니다.

(2) 전기

(단위 : 백만원)

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

(주1) 환율변동으로 인한 금액 등이 포함되어 있습니다.

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

(단위 : %)

구분	당기말	전기말
할인율	2.76~7.34	2.49~7.37
미래임금상승률	0.00~8.00	0.75~8.00

6) 당기말과 전기말 현재 사외적립자산의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구분	당기말	전기말
지분증권	79,385	149,437
채무증권	406,842	727,254
예금성자산 등	1,071,350	591,260
합계	1,557,577	1,467,951

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

(단위 : 백만원)

구분	당기말				전기말			
	할인율		미래임금상승률		할인율		미래임금상승률	
	1% 증가	1% 감소	1% 증가	1% 감소	1% 증가	1% 감소	1% 증가	1% 감소
금액	(179,853)	203,169	144,710	(140,498)	(176,189)	200,114	144,569	(139,344)
비율	(-)8.29%	9.37%	6.67%	(-)6.48%	(-)8.44%	9.58%	6.92%	(-)6.67%

8) 당기말 및 전기말 현재 확정급여채무의 가중평균만기는 9.23년 및 9.01년이며, 확정급여제도와 관련하여 차기에 457,733백만원의 기여금을 납부할 것으로 예측하고 있습니다.

9) 확정기여형 퇴직급여제도와 관련하여 당기비용으로 인식한 금액은 49,620백만원 (전기: 35,759백만원)입니다.

18. 총당부채

당기와 전기 중 총당부채의 변동내역은 다음과 같습니다.

1) 당기

(단위 : 백만원)

구분	기초	전입(환입)	사용액	기타(주1)	기말	유동성	비유동성
판매보증총당부채	464,341	191,353	(210,615)	(6,209)	438,870	146,474	292,396
복구총당부채	11,973	2,479	(52)	(912)	13,488	-	13,488
손실보상총당부채	12,586	11,132	(264)	(339)	23,115	-	23,115
공사손실총당부채	47,209	9,608	(11,560)	(9,573)	35,684	35,684	-
기타	119,815	145,432	(53,265)	(19,649)	192,333	90,298	102,035
합계	655,924	360,004	(275,756)	(36,682)	703,490	272,456	431,034

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

2) 전기

(단위 : 백만원)

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

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

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

19. 자본금 및 주식발행초과금

당기와 전기의 자본금 및 주식발행초과금의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 주, 백만원)

일자	변동내역	발행주식수		자본금			주식발행
		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

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

한편, 당기말 현재 지배기업의 발행주식수 중 상법에 의하여 의결권이 제한되어 있는주식은 보통주 2,631,319주(전기말: 3,000,866주), 독점규제 및 공정거래에 관한 법률에 의하여 의결권이 제한되어 있는 주식은 보통주 510,231주(전기말: 510,231주)입니다. 또한 지배기업의 우선주는 의결권이 없으나, 우선주에 대하여 소정의 배당 하지 아니한다는 주주총회 결의가 있을 경우에는 그 결의가 있는 총회의 다음 총회부터 그 우선적 배당을 한다는 결의가 있는 총회의 종료시까지의 의결권이 있는 것으로합니다.

20. 자본잉여금

당기말과 전기말 현재 자본잉여금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구분	당기말	전기말
주식발행초과금	322,462	322,462
재평가적립금	277,542	277,542
기타자본잉여금	1,332,435	1,328,319
합계	1,932,439	1,928,323

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)
기타	(47,499)	(47,500)
합계	(1,163,076)	(1,179,284)

2) 자기주식

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

(단위 : 주, 백만원)

변동내역	자기주식 보유주식수			자기주식 장부금액		
	보통주	우선주	계	보통주	우선주	계
전기초	3,000,866	612,104	3,612,970	171,231	13,794	185,025
전기말	3,000,866	612,104	3,612,970	171,231	13,794	185,025
당기초	3,000,866	612,104	3,612,970	171,231	13,794	185,025
당기말	2,631,319	612,104	3,243,423	148,687	13,794	162,481

3) 주식기준보상

(1) 주식선택권

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

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) 및 성과연동형주식기준보상(Phantom Stock Plan)

① 당기 및 전기 중 지배기업은 이사회 결의에 의해 지배기업의 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
부여방법	자기주식 교부, 주식가치 연동현금(주1)	
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)	

(주1) 주식결제형으로 부여된 주식기준보상의 일부 수량이 당기 중 현금결제형으로 변경되었습니다.

② 당기말 현재 종속기업인 두산에너지빌리티(주)에서 임직원들에게 성과연동형 주식보상(이하 'PSP') 및 RSU를 부여하였으며, 세부내역은 다음과 같습니다.

구분	2023년 부여분	2024년 부여분	2025년 부여분
기준주식	두산에너지빌리티(주) 기명식 보통주식		
부여대상	부여 시점의 재임임원		
부여일	2023년 03월 03일	2024년 04월 29일	2025년 04월 29일
부여방법	주식가치 연동현금		
행사가격	0원		
가득조건	만 3년을 재직한 경우		
가득기준	만 2년 이상 재임 후 퇴직한 경우 부여기준일에 3년에 대한 재임 기간 일수에 비례하여 지급		
지급시기	부여연도 + 3년 초 지급		

③ 당기말 현재 종속기업인 두산밥캣(주)에서 임직원들에게 PSP 및 RSU를 부여하였으며, 세부내역은 다음과 같습니다.

구분	2023년 부여분	2024년 부여분	2025년 부여분
기준주식	두산밥캣(주) 기명식 보통주식		
부여대상	부여 시점의 재임임원		
부여일	2023년 03월 02일	2024년 04월 29일	2025년 04월 24일
부여방법	자기주식 교부, 주식가치 연동현금(주1)		
행사가격	0원		
가득조건	부여 후, 2년 이상 근무 (근무산정기준 : 1월 1일)		
가득기준	부여연도의 1월 1일 ~ 부여연도 + 2년 12월 31일까지, 일할 계산		
지급시기	부여연도 + 3년 초 지급		

(주1) 주식결제형으로 부여된 주식기준보상의 일부 수량이 당기 중 현금결제형으로 변경되었습니다.

④ 당기말 현재 종속기업인 두산퓨얼셀(주)에서 임직원들에게 PSP 및 RSU를 부여하였으며, 세부내역은 다음과 같습니다.

구분	2022년 부여분	2023년 부여분	2024년 부여분	2025년 부여분
기준주식	두산퓨얼셀(주) 기명식 보통주식	(주)두산 기명식 보통주식	두산퓨얼셀(주) 기명식 보통주식	두산퓨얼셀(주) 기명식 보통주식
부여대상	부여 시점의 재임임원	부여 시점의 재임임원	부여 시점의 재임임원	부여 시점의 재임임원 근무 직원
부여일	2022년 03월 07일	2023년 03월 02일	2024년 04월 29일	2025년 04월 28일 2025년 03월 28일
부여방법	자기주식 교부	주식가치 연동현금	주식가치 연동현금	자기주식 교부, 주식가치 연동현금 주식가치 연동현금
행사가격	16,300원	0원		
가득조건	부여 후, 만 3년을 재직할 경우			
가득기준	임원은 만 2년 이상 재임 후 퇴직한 경우 부여기준일에 3년에 대한 재임 기간 일수에 비례하여 지급 직원은 부여일이 속한 사업연도 개시일로부터 3년 만근 및 지급일 당시 재직			
지급시기	부여연도 + 3년 초 지급			

⑤ 당기와 전기 중 부여한 RSU 및 PSP 주식수의 변동은 다음과 같습니다.

(단위 : 주)

구분	주식결제형		현금결제형	
	당기	전기	당기	전기
기초 잔여주	415,599	276,916	1,075,664	509,827
제도변경	(207,762)	-	207,762	-
부여	51,086	148,330	637,031	627,823
취소	(1,142)	(9,647)	(85,654)	(61,986)
지급	(57,607)	-	(363,068)	-
기말 잔여주	200,174	415,599	1,471,735	1,075,664

⑥ 당기와 전기 중 연결기업이 RSU 및 PSP 계약에 따라 연결손익계산서상 인식한 주식기준 보상비용은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구분	당기	전기
주식보상비용	135,375	28,583
미지급비용	129,233	13,321

22. 기타포괄손익누계액

당기말과 전기말 현재 기타포괄손익누계액의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구분	당기말	전기말
확정급여제도의 재측정요소	(46)	(157)
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산평가손익	(23,528)	(23,844)
(부의)지분법자본변동	1,413	111
해외사업환산손익	159,514	110,633
현금흐름위험회피 파생상품평가손익	48,084	41,348
토지재평가잉여금	561,294	560,840
합계	746,731	688,931

23. 이익잉여금(결손금)

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

(단위 : 백만원)

구분	당기말	전기말
법정적립금	67,423	67,423
미처분이익잉여금(미처리결손금)	(148,062)	(148,975)
합계	(80,639)	(81,552)

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

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

구분		당기		
		1우선주	2우선주	보통주
주당 액면금액(단위: 원)		5,000	5,000	5,000
기말 (예정)	발행주식수	3,996,462	893,038	16,193,835
	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

3) 당기 중 지배기업의 배당금 지급내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 주, 백만원)

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

24. 부문별 정보

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

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

2) 당기와 전기의 부문별 영업실적은 다음과 같습니다.

(1) 당기

(단위 : 백만원)

구분	총매출액	내부매출액	순매출액	영업이익	당기순손익
전자BG	1,875,734	(609)	1,875,125	484,954	371,010
디지털이노베이션BU	305,876	(263,766)	42,110	10,162	10,315
기타	1,118,854	(229,857)	888,997	(176,140)	(215,714)
두산에너지빌리티	8,143,366	(355,131)	7,788,235	302,308	402,502
두산밥캣	8,791,888	(7,754)	8,784,134	686,132	402,344
두산퓨얼셀	454,795	(49,258)	405,537	(105,673)	(132,804)
소 계	20,690,513	(906,375)	19,784,138	1,201,743	837,653
연결조정	(906,375)	906,375	-	(139,028)	(588,142)
연결 후 금액	19,784,138	-	19,784,138	1,062,715	249,511

(2) 전기

(단위 : 백만원)

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

3) 당기말과 전기말 현재 부문별 자산 및 부채는 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

사업부문	당기말		전기말	
	자산	부채	자산	부채
전자BG	1,398,847	643,117	888,919	399,505
디지털이노베이션BU	169,141	85,880	152,191	77,433
기타	8,820,026	5,443,549	7,576,708	4,138,278
두산에너지빌리티	16,859,990	11,013,980	16,285,777	10,480,475
두산밥캣	12,280,526	5,089,406	12,009,612	5,115,108
두산퓨얼셀	1,198,423	830,943	1,179,655	680,759
소 계	40,726,953	23,106,875	38,092,862	20,891,558
연결조정	(7,799,165)	(2,413,408)	(7,949,799)	(2,637,977)
연결 후 금액	32,927,788	20,693,467	30,143,063	18,253,581

25. 영업수익

1) 수익의 구분

(1) 영업수익의 내역

(단위 : 백만원)

구분	당기	전기
고객과의 계약에서 생기는 수익:		
- 제품 및 상품매출	11,249,739	10,060,918
- 공사매출	7,563,501	7,222,641
- 기타매출	863,294	909,228
소 계	19,676,534	18,192,787
기타:		
- 임대수익 등 (주1)	107,604	(59,913)
합 계	19,784,138	18,132,874

(주1) 위험회피회계 적용에 따라 매출액에서 조정한 위험회피손익을 포함하고 있습니다.

(2) 영업수익의 구분

<당기>

(단위 : 백만원)

구 분	전자 BG	디지털 이노베이션 BU	기타	두산 에너지빌리티	두산 밥캣	두산 퓨얼셀	합계
지리적 시장:							
국내	690,012	32,874	787,913	2,703,226	361,760	402,122	4,977,907
미주	1,344	635	81,607	428,637	6,612,261	2,317	7,126,801
아시아	1,183,279	3,719	-	1,023,982	293,344	168	2,504,492
중동	-	-	-	3,116,798	228,107	-	3,344,905
유럽	-	4,882	-	531,403	951,266	929	1,488,480
기타	-	-	-	1,361	232,588	-	233,949
합계	1,874,635	42,110	869,520	7,805,407	8,679,326	405,536	19,676,534
수익인식시기:							
한 시점에 이전	1,874,471	5,995	239,484	395,096	8,635,644	318,963	11,469,653
기간에 걸쳐 이전	164	36,115	630,036	7,410,311	43,682	86,573	8,206,881
합계	1,874,635	42,110	869,520	7,805,407	8,679,326	405,536	19,676,534

<전기>

(단위 : 백만원)

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

2) 계약잔액

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

(단위 : 백만원)

구분	당기말	전기말
매출채권 및 기타채권에 포함된 수취채권 (주1)	2,306,608	1,813,959
계약자산 (주2)	1,786,857	1,639,400
계약부채	(1,940,217)	(2,707,117)

(주1) 당기말 현재 총당금 133,944백만원(전기말: 119,447백만원)이 포함되어 있습니다.

(주2) 당기말 현재 총당금 79,569백만원(전기말: 71,341백만원)이 포함되어 있습니다.

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

(2) 자산으로 인식한 계약체결증분원가

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

당기말과 전기말 현재 계약체결증분원가 관련 세부 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구분	당기말	전기말
보고기간말 현재 자산으로 인식한 계약체결증분원가	28,326	30,376
보고기간 중 매출원가로 인식한 상각액	25,516	21,513

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

(3) 자산으로 인식한 계약이행원가

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

당기말과 전기말 현재 계약이행원가 관련 세부 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구분	당기말	전기말
보고기간말 현재 자산으로 인식한 계약이행원가	147,314	122,978
보고기간 중 매출원가로 인식한 상각액	81,378	49,992

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

3) 당기와 전기 중 기간에 걸쳐 이행되는 수행의무에 배분된 거래가격의 변동내역은 다음과 같습니다.

(1) 당기

(단위 : 백만원)

구분	프로젝트	기초	증감액	매출계상	기말
㈜두산	잠실진주주택재건축정비사업조합 등	16,705	(16,705)	-	-
㈜두산모빌리티이노베이션	북아현2재정비촉진구역주택재개발정비사업조합 등	-	16,729	(3,722)	13,007
두산에너빌리티(주)	체코Dukovany 5,6호기NSSS 등	16,674,726	13,646,259	(7,410,386)	22,910,599
두산퓨얼셀(주)	위탁 운영서비스 계약	1,879,560	96,947	(95,775)	1,880,732
두산팍켈	연장보증 외	793,050	(517,596)	(46,797)	228,657

두산로지스틱스솔루션㈜	다이소 세종온라인센터 구축 공사 등	205,519	165,659	(63,103)	308,075
합계		19,569,560	13,391,293	(7,619,783)	25,341,070
내부거래		(9)	-	9	-
차감 계		19,569,551	13,391,293	(7,619,774)	25,341,070

(2) 전기

(단위 : 백만원)

구분	프로젝트	기초	증감액	매출계상	기말
㈜두산	장실진주아파트 주택재건축정비사업 등	35,507	802	(19,604)	16,705
두산에너지빌리티㈜	신한울 3,4호기 원자로설비 등	15,591,337	8,184,630	(7,101,241)	16,674,726
두산퓨얼셀㈜	위탁 운영서비스 계약	1,683,905	315,385	(119,730)	1,879,560
두산밥캣	연장보증 외	582,150	257,433	(46,533)	793,050
두산로지스틱스솔루션㈜	다이소 세종온라인센터 구축 공사 등	139,794	129,913	(64,188)	205,519
합계		18,032,693	8,888,163	(7,351,296)	19,569,560
내부거래		-	(214)	205	(9)
차감 계		18,032,693	8,887,949	(7,351,091)	19,569,551

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

(단위 : 백만원)

구분	공사손실 충당부채	추정총계약금액 변동	추정총계약원가 변동	당기손익에 미치는 영향	미래손익에 미치는 영향	미청구공사 (초과청구공사) 변동
두산에너빌리티(주)	35,652	610,663	599,915	(53,469)	64,217	(53,469)
두산로지스틱스솔루션(주)	32	(5)	10,633	(1,672)	(8,966)	(1,672)
(주)두산모빌리티이노베이션	-	24	260	(448)	212	(448)
합계	35,684	610,682	610,808	(55,589)	55,463	(55,589)

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

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

(단위 : 백만원)

구분	계약일	공사기한(주1)	진행률 (%)	미청구공사		매출채권(공사미수금)	
				총액	손상차손 누계액	총액	대손 총당금
서울 3,4호기 주설비공사	2015-06-12	2026-10-31	98.71	151,082	(438)	-	-
신한울 1,2호기 NSSS	2009-07-31	2024-04-30	99.42	-	-	-	-
UAE BNPP 1,2호기 NSSS	2010-06-30	2022-11-18	99.71	9,706	(28)	-	-
서울 3,4호기 NSSS	2014-08-28	2026-11-30	95.65	-	-	-	-
UAE BNPP 3,4호기 NSSS	2010-06-30	2024-12-31	98.71	13,860	(40)	-	-
Vinh Tan 4 TPP	2014-02-26	2021-10-31	99.71	20,740	(14,578)	27,581	(5,516)
Nghi Son 2	2014-12-24	2022-07-10	99.68	-	-	-	-
삼척화력 1,2호기 EPC	2018-07-24	2024-04-30	100.00	23,324	(68)	103,513	-
Yanbu ph.3 MSF	2012-12-04	2023-01-29	100.00	-	-	1,097	(26)
Jawa 9, 10호기	2019-03-20	2025-02-15	98.49	-	-	142,946	-
Yanbu 4 IWP	2021-01-22	2023-11-01	95.85	11,831	(34)	-	-
Vung Ang II Power Project	2021-10-26	2026-04-12	95.67	5,861	(17)	-	-
Tuwaik 주단조 Project	2022-02-10	2026-02-28	98.91	-	-	5,989	-
El-Dabaa NPP	2022-11-09	2029-04-08	29.50	22,630	(66)	-	-
신한울 3,4호기 원자료설비	2023-03-29	2033-10-31	32.11	-	-	-	-
Turkistan CCGT	2023-03-14	2026-08-23	76.59	359,209	(1,042)	58,775	(1,047)
Song Hau1	2015-04-10	2022-05-17	99.89	13,466	(39)	12,811	(3,213)
신한울원자력 3,4호기 주설비공사	2023-12-11	2033-10-31	9.41	9,296	(27)	-	-
Rumah1 Power Plant	2024-11-30	2028-05-31	60.69	-	-	22,845	(66)
Nairyah1 Power Plant	2024-11-30	2028-05-31	60.07	-	-	22,725	(66)
O Mon 4 Thermal Power Plant	2025-06-06	2028-12-31	14.92	17,524	(51)	-	-
체코 Dukovany 5,6호기 NSSS	2025-12-15	2038-04-18	0.06	-	-	-	-
Jawaharpur	2016-12-22	2025-12-31	99.45	51,853	-	5,783	(860)
Obra C	2016-12-22	2025-12-31	96.34	48,050	-	9,528	(941)

(주1) 계약상 공사기한 또는 발주처와 협의 중인 공사에정기한입니다.

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

(단위 : 백만원)

구분	당기	전기
그룹사 A	2,404,117	2,260,913

26. 비용의 성격별 분류

당기와 전기의 비용의 성격별 분류는 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구분	당기	전기
재고자산의 변동	125,879	(209,272)
원재료 및 상품매입액	9,030,053	7,948,590
종업원급여	3,025,712	2,596,389
감가상각비 및 무형자산상각비	808,699	767,216
기타비용	5,731,080	6,026,192
합 계	18,721,423	17,129,115

27. 판매비와관리비

당기와 전기의 판매비와관리비의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구분	당기	전기
급여	826,306	744,830
퇴직급여	68,517	44,024
복리후생비	162,461	147,064
주식보상비용	132,420	28,319
여비교통비	57,376	58,907
판매수수료	20,442	23,669
세금과공과	33,239	33,763
감가상각비	77,787	72,040
보험료	25,698	30,135
수선비	12,281	7,169
광고선전비	140,294	111,143
포장비	2,077	437
경상개발비	313,533	284,095
교육훈련비	12,198	14,838
운반보관비	38,199	23,424
판매촉진비	13,727	15,124
지급수수료	209,064	160,288
용역비	6,136	9,724
대손상각비(환입)	22,803	(5,486)
무형자산상각비	79,565	62,823
해외시장개척비	14,676	13,249
하자보수비	5,688	7,265
기타	76,015	71,539
합계	2,350,502	1,958,383

28. 금융수익 및 금융비용

당기와 전기의 금융수익 및 금융비용의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구분	당기	전기
금융수익 :		
이자수익	119,558	142,609
배당금수익	3,655	2,543
외환차익	305,913	307,308
외화환산이익	159,770	367,964
파생상품거래이익	200,657	138,750
파생상품평가이익	241,805	136,273
확정계약평가이익	91,903	234,737
금융보증수익	125	-
합 계	1,123,386	1,330,184
금융비용 :		
이자비용	497,226	491,626
외환차손	338,070	276,548
외화환산손실	233,262	294,448
파생상품거래손실	186,123	114,968
파생상품평가손실	165,592	275,324
확정계약평가손실	57,799	48,256
차입금상환손실	512	4,522
금융보증비용	28,196	32,123
기타	6,227	8,445
합 계	1,513,007	1,546,260
순금융수익(비용)	(389,621)	(216,076)

29. 기타영업외수익 및 기타영업외비용

당기와 전기의 기타영업외수익 및 기타영업외비용의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구분	당기	전기
기타영업외수익 :		
단기투자증권처분이익	-	204
장기투자증권처분이익	256	-
장·단기투자증권평가이익	13,834	101,323
유형자산처분이익	14,415	9,018
무형자산처분이익	305	5
매각예정자산처분이익	82,374	-
무형자산손상차손환입	376	8,766
투자부동산평가이익	12,684	32,281
복구충당부채환입	31	-
기타	14,896	32,750
합 계	139,171	184,347
기타영업외비용 :		
단기투자증권처분손실	29	180
장기투자증권처분손실	10,624	-
장·단기투자증권평가손실	19,935	1,499
매출채권처분손실	18,834	14,446
유형자산처분손실	4,130	9,186
무형자산처분손실	21,790	1,071
유형자산손상차손	1,740	3,457
무형자산손상차손	64,892	249,162
투자부동산평가손실	17,760	17,764
투자부동산손상차손	-	1,165
종속·관계회사투자주식처분손실	-	505
종속·관계회사투자주식손상차손	-	6,222
매각예정비유동자산처분손실	-	2,042
기타의대손상각비	57,186	25,588
기부금	16,972	22,539
기타	114,466	52,101
합 계	348,358	406,927
순기타영업외수익(비용)	(209,187)	(222,580)

30. 법인세비용

1) 당기와 전기의 법인세비용의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구분	당기	전기
법인세부담액	241,618	343,682
일시적차이로 인한 이연법인세 변동액	66,217	(21,150)
자본에 직접 반영되는 이연법인세 변동액	(31,086)	12,163
기타	(36,094)	(43,968)
법인세비용	240,655	290,727

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

(1) 당기

(단위 : 백만원)

구분	기초	증감	기말
대손충당금	353,182	144,851	498,033
파생상품	9,309	(37,209)	(27,900)
유형자산	(687,073)	(39,995)	(727,068)
무형자산	(576,322)	(18,020)	(594,342)
외화자산및부채	(20,256)	12,911	(7,345)
퇴직급여부채	177,576	12,694	190,270
기타	878,469	(141,449)	737,020
합 계	134,885	(66,217)	68,668

(2) 전기

(단위 : 백만원)

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

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

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

(단위 : 백만원)

구분	당기말	전기말
차감할 일시적차이	2,351,063	3,195,256
이월결손금	146,247	144,607
이월세액공제	86,377	59,853
기타	1,221	-
합 계	2,584,908	3,399,717

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

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

(단위 : 백만원)

구분	당기말	전기말	비고
종속기업투자	(2,423,859)	(1,596,251)	소멸시점에 대한 통제 가능
관계기업및공동기업투자	162,052	676,310	소멸가능성이 높지 않음
합 계	(2,261,807)	(919,941)	

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

(단위 : 백만원)

구분	당기	전기
법인세비용차감전순이익(손실)	490,166	592,954
적용세율에 따른 세부담액	290,123	351,202
조정사항:		
비과세수익·비공제비용	59,697	(135,303)
세액공제	(69,049)	(33,377)
이연법인세 미인식분의 변동	(87,314)	28,968
기타	47,198	79,237
법인세비용	240,655	290,727
평균유효세율(법인세비용/법인세비용차감전순이익)	49.1%	49.0%

6) 필라 2 법인세의 영향

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

사우디아라비아와 이집트, 카타르, 아일랜드를 제외하고 연결기업 내의 기업 및 고정사업장이 소재한 모든 국가에서 적용면제규정을 통과하거나, GloBE 유효세율이 15%를 초과하고 있습니다.

사우디아라비아와 이집트, 카타르, 아일랜드에서 발생한 추가세액으로 인해 당기에 인식한 필라2 법인세비용은 3,318백만원이며, 관련된 이연법인세의 인식 및 공시에 대해서는 예외 규정을 적용하였습니다

31. 주당손익

1) 기본주당손익

(1) 당기와 전기의 기본주당손익은 다음과 같습니다.

(단위 : 원)

구분	당기	전기
보통주 기본주당손실	4,230	(12,715)
구형우선주 기본주당손실(주1)	4,280	(12,665)

(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 당기순손익은 다음과 같습니다.

(단위 : 원)

구분	당기	전기
지배기업 소유주지분 귀속 당기순손실	75,785,321,950	(226,166,989,803)
차감: 신형우선주 귀속 당기순손실	(3,575,283,246)	10,746,743,298
차감: 구형우선주 귀속 당기순손실	(14,690,668,169)	43,470,408,276
보통주 귀속 당기순손실	57,519,370,535	(171,949,838,229)

(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
자기주식처분으로 인한 증가	74,273	-	-	-
가중평균유통주식수	13,597,242	3,432,220	13,522,969	3,432,220

2) 회석주당손익

(1) 당기와 전기의 회석주당손익의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 원)

구분	당기	전기
보통주 회석주당손실	4,194	(12,480)
구형우선주 회석주당손실	4,280	(12,665)

(2) 당기와 전기의 보통주 귀속 회석순손익은 다음과 같습니다.

(단위 : 원)

구분	당기	전기
보통주 귀속 당기순손실	57,519,370,535	(171,949,838,229)
보통주 귀속 회석당기순손실	57,519,370,535	(171,949,838,229)

(3) 당기와 전기의 보통주의 가중평균회석주식수는 다음과 같습니다.

(단위 : 주)

구분	당기	전기
가중평균유통보통주식수	13,597,242	13,522,969
양도제한조건부주식	119,060	254,691
가중평균회석주식수	13,716,302	13,777,660

(4) 구형우선주는 잠재적 지분상품이 없으므로 기본주당손익과 희석주당손익이 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) 건설 제공 수표

당기말 현재 종속기업인 두산에너지(주)는 봉담송산 고속도로 건설공사와 관련하여 경기 동서순환도로(주)에게 백지수표 2매를 건설로 제공하였습니다.

2) 차입약정 등

(1) (주)두산

지배기업이 발행한 무보증공모사채의 사채모집계약서에는 지배기업의 연결재무제표 기준으로 부채비율 700% 이하 유지, 자기자본의 500% 이내 담보권 설정제한, 자산총액 100% 이내의 자산처분제한규정 등의 이행사항 약정이 포함되어 있습니다.

따라서 지배기업은 상기 규정이 위반되는 경우 기한의 이익을 상실할 수도 있습니다. 한편, 당기말 현재 상기 규정이 적용되어 발행된 사채는 206,000백만원입니다.

지배기업이 중국은행 등으로부터 차입한 단기차입금 50,000백만원은 지배기업의 신용등급이 BBBO 이상을 유지하지 못할 시 기한의 이익을 상실하는 약정을 포함하고 있으며, 중국광대은행으로부터 차입한 단기차입금 30,000백만원은 지배기업의 신용등급이 BBB- 이상을 유지하지 못할 시 기한의 이익을 상실하는 약정을 포함하고 있습니다.

지배기업이 한국증권금융(주)으로부터 차입한 단기차입금 50,000백만원은 지배기업이 보유 중인 두산에너지(주) 보통주가 담보로 제공되어 있으며, 약정 담보유지비율 미달 시 추가로 담보를 제공해야 합니다(주석 33 참조).

지배기업이 한국투자증권 등으로부터 차입한 단기차입금 550,000백만원은 지배기업이 보유 중인 두산로보틱스(주) 보통주가 담보로 제공되어 있으며, 약정 담보유지비율 미달 시 추가로 담보를 제공해야 하며, 지배기업의 신용등급이 BBB- 이하로 하락시 기한의 이익을 상실하는 약정을 포함하고 있습니다.

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

종속기업인 HyAxiom, Inc.이 KB증권(주)으로부터 차입한 단기차입금 총 20,000백만원은 지배기업이 국내신용평가기관 3개사 (나이스신용평가 주식회사, 한국신용평가 주식회사, 한국기업평가 주식회사) 중 1개사 이상으로부터 부여받는 회사채 신용등급이 BBB- 이하로 하락하는 경우 기한의 이익을 상실하는 약정을 포함하고 있습니다.

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

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

종속기업인 HyAxiom, Inc.이 미래에셋증권(주)으로부터 차입한 단기차입금 총 30,000백만원은 지배기업이 국내신용평가기관 3개사 (나이스신용평가 주식회사, 한국신용평가 주식회사, 한국기업평가 주식회사) 중 1개사 이상으로부터 부여받는 회사채 신용등급이 BBB- 이하로 하락하는 경우 기한의 이익을 상실하는 약정을 포함하고 있습니다.

종속기업인 HyAxiom, Inc.이 우리투자증권으로부터 차입한 단기차입금 총 20,000백만원은 지배기업이 국내신용평가기관 3개사 (나이스신용평가 주식회사, 한국신용평가 주식회사, 한국기업평가 주식회사) 중 1개사 이상으로부터 부여받는 회사채 신용등급이 BBB- 이하로 하락하는 경우 기한의 이익을 상실하는 약정을 포함하고 있습니다.

종속기업인 두산포트폴리오홀딩스(주)가 (주)우리은행으로부터 차입한 장기차입금 150,000백만원에 대하여 지배기업이 보유한 두산에너지빌리티(주)의 주식 13,470,000주, 두산포트폴리오홀딩스(주)가 보유한 (주)두산테스나의 주식 1,700,655주가 담보로 제공되어 있으며, 상기 차입약정과 관련해서 약정 담보한도액비율 미충족 시 그 차액에 상당하는 주식 또는 예금을 추가로 담보제공 혹은 일부 대출금 조기상환을 하여야 합니다. 해당 거래는 우리은행 홍콩지점을 통해 두산포트폴리오홀딩스(주)가 발행한 외화사채 USD 37,000천을 위한 담보를 포함하고 있습니다.

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

종속기업인 두산포트폴리오홀딩스(주)가 하나디피에이치제일차(유)로부터 차입한 장기차입금 총 40,000백만원에 대하여 두산포트폴리오홀딩스(주)가 보유한 (주)두산테스나 보통주 2,547,277주, 마스틴전문투자형사모부동산투자신탁 제98호 제 1종수익증권 100억좌가 담보로 제공되어있으며, 상기 차입약정과 관련해서 약정 담보한도액비율 미충족 시 그 차액에 상당하는 주식 또는 예금을 추가로 담보제공 혹은 일부 대출금 조기상환을 하여야 합니다.

중속기업인 두산포트폴리오홀딩스(주)가 (주)우리투자증권으로부터 차입한 단기차입금 총 30,000백만원에 대하여 두산포트폴리오홀딩스(주)가 보유한 (주)두산테스나 보통주 1,700,655주, 마스턴전문투자형사모부동산투자신탁 제98호 제 1종수익증권 170억좌가 담보로 제공되어 있으며, 상기 차입약정과 관련해서 약정 담보한도액비율 미충족 시 그 차액에 상당하는 주식 또는 예금을 추가로 담보제공 혹은 일부 대출금 조기상환을 하여야 합니다.

(2) 두산에너지빌리티(주)

당기말 현재 중속기업인 두산에너지빌리티(주)가 발행한 사채 중 해외공모사채 USD 300,000천은, 동 사채의 지급보증인인 한국산업은행이 민영화될 시 조기상환청구권을 행사할 수 있도록 하는 약정을 포함하고 있습니다. 또한, 두산에너지빌리티(주)가 보유한 두산밥캣(주)의 주식 11,900,000주가 상기 사채의 담보로 제공되었으며, 기준가격에 미달하는 경우 그 차액에 상당하는 주식 또는 예금이 추가로 담보 제공되어야 합니다.

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

당기말 현재 중속기업인 두산에너지빌리티(주)가 유안타증권 등으로부터 차입한 장기차입금 280,000백만원에 대하여, 두산에너지빌리티(주)가 보유한 두산밥캣(주)의 주식 3,300,000주 및 두산퓨얼셀(주)의 주식 18,500,000주가 담보로 제공되어 있으며, 상기 차입금과 관련해서 약정 담보한도액 비율 미충족 시 그 차액에 해당하는 주식 또는 예금이 추가로 담보 제공되어야 합니다. 또한, 중속기업인 두산에너지빌리티(주)가 국내신용평가기관 3개사(나이스신용평가 주식회사, 한국신용평가 주식회사, 한국기업평가 주식회사) 중 1개사 이상으로부터 부여받는 무보증 선순위 회사채의 신용등급이 BBB- 이하로 하락하는 경우 기한전 상환 조항을 포함하고 있습니다.

당기말 현재 종속기업인 두산에너지(주)가 한국증권금융(주)와 체결한 차입약정 200,000백만원에 대하여 두산에너지(주)가 보유한 두산밥캣(주)의 주식 6,150,000주가 담보로 제공되어 있으며, 상기 차입약정과 관련하여 약정 담보한도액 비율 미충족 시 그 차액에 상당하는 주식을 추가로 담보제공 혹은 일부 대출금 조기상환을 하여야 합니다.

당기말 현재 종속기업인 두산에너지(주)가 SC제일은행과 체결한 차입약정 50,000백만원에 대하여 두산에너지(주)가 보유한 두산퓨얼셀(주)의 주식 3,700,000주가 담보로 제공되어 있으며, 상기 차입약정과 관련하여 약정 담보한도액 비율 미충족 시 그 차액에 상당하는 주식 또는 예금을 추가로 담보제공 혹은 일부 대출금 조기상환을 하여야 합니다.

당기말 현재 종속기업인 두산에너지(주)가 중국광대은행으로부터 차입한 단기차입금 50,000백만원에 대하여, 지배기업이 두산에너지(주)의 최대주주 지위를 유지하며 두산에너지(주)의 회사채 신용등급이 BBB- 이상을 유지할 조건을 포함하고 있습니다.

당기말 현재 종속기업인 두산에너지(주)가 중국은행으로부터 차입한 단기차입금 60,000백만원에 대하여, 국내신용평가기관 3개사(나이스신용평가 주식회사, 한국신용평가 주식회사, 한국기업평가 주식회사) 중 2개사 이상으로부터 두산에너지(주)의 회사채 신용등급이 BBB- 이상을 유지할 조건을 포함하고 있습니다.

당기말 현재 종속기업인 두산에너지(주)가 우리종합금융으로부터 차입한 단기차입금 20,000백만원에 대하여, 두산에너지(주)의 회사채 신용등급이 국내신용평가기관 3개사(나이스신용평가 주식회사, 한국신용평가 주식회사, 한국기업평가 주식회사) 중 1개사 이상으로부터 BBB 미만으로 하락하는 경우 또는 국내신용평가기관 2개사 이상 유효신용등급이 없는 경우 기한의 이익상실 사유를 구성하는 약정을 포함하고 있습니다.

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

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

당기말 현재 종속기업인 두산에너지(주)가 에너지(주)로부터 차입한 장기차입금 150,000백만원에 대하여, 두산에너지(주)가 보유한 두산밥캣(주)의 주식 3,700,000주가 담보로 제공되어 있으며, 상기 차입금과 관련하여 약정 담보한도액 비율 미충족 시 그 차액에 해당하는 주식 또는 예금이 추가로 담보제공 되어야 합니다. 또한, 두산에너지(주)가 국내신용평가기관 3개사(나이스신용평가 주식회사, 한국신용평가 주식회사, 한국기업평가 주식회사) 중 2개사 이상으로부터 부여받는 무보증 선순위 회사채의 신용등급이 BB+ 이하로 하락하는 경우 기한전 상환 조항을 포함하고 있습니다.

당기말 현재 종속기업인 두산에너지(주) 발행한 무보증 공모사채 378,000백만원의 사채 모집계약서에는 두산에너지(주)의 별도채무제표 기준으로 부채비율 700%이하 유지, 자기자본의 500%이내 담보권 설정제한, 자산총액 100% 이내의 자산처분제한규정 등이 포함되어 있으며 상기 규정을 위반하는 경우 기한의 이익상실 사유를 구성하는 약정을 포함하고 있습니다.

당기말 현재 종속기업인 두산퓨얼셀(주)가 발행한 무보증 공모사채의 사채모집계약서에는 두산퓨얼셀(주)의 재무제표 기준으로 부채비율 700%이하 유지, 자기자본의 500%이내 담보권 설정제한, 자산총액100% 이내의 자산처분제한규정 등이 포함되어 있습니다. 따라서, 두산퓨얼셀(주)은 상기 규정이 위반되는 경우 기한의 이익을 상실할 수도 있습니다. 한편, 두산퓨얼셀(주)가 보유한 사채 중 상기 규정이 적용되어발행된 사채는 당기말 현재 266,000백만원입니다.

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

당기말 현재 종속기업인 두산퓨얼셀(주)가 KB증권(주) 등으로부터 조달한 유동화채무 80,000백만원과 관련해, 차주인 두산퓨얼셀(주)는 금융계약에 정한 바에 따라 대주에게 제공한 담보(신탁계약상 신탁원본인 LTSA 계약하에 수금될 예금반환채권,기타 이에 부수하는 권리 포함)를 제3자에게 양도, 담보 제공 등을 할 경우 기한의 이익상실 사유를 구성하는 약정을 포함하고 있습니다.

3) 매출채권 할인

연결기업의 장기유동화채무와 관련하여 금융상품의 제거 요건을 충족하지 못하여 당기말 현재 연결재무상태표 상 인식하고 있는 매출채권 등의 장부금액은 3,548백만원(전기말: 29,151백만원)입니다(주석 15 및 주석 33 참조).

4) 계류중인 소송사건

당기말 현재 손해배상청구 등의 피고로서 진행 중인 소송사건은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구분	소송내용	소송가액
두산(주3)	손해배상 등	78,148
두산에너지(주2)	손해배상 등	190,466
두산밥캣(주1)	손해배상 등	8,529
두산퓨얼셀	손해배상 등	3,197
합 계		280,340

(주1) 해당 부문의 연결대상 종속기업을 포함하고 있습니다.

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

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

당기말 현재, 상기 소송의 전망을 합리적으로 예측할 수 없습니다.

5) 기술도입계약

당기말 현재 연결기업은 Mitsubishi Hitachi Power Systems, Ltd. 등과 주요 기술도입계약을 체결하고 있습니다. 동 기술도입계약 기간은 최초 2007년 4월 12일부터 2035년 9월 4일 까지이며, 연결기업이 당기와 전기에 지급한 기술도입료는 각각 8,033백만원과 11,826백만원입니다.

6) 여신한도 약정

당기말 현재 연결기업은 금융기관 등과 체결한 일반대출 및 당좌차월 등 9,837,617백만원의 여신한도약정을 유지하고 있습니다.

7) PF 우발부채

(1) 부동산 PF 종합요약표

당기말과 전기말 현재 종속기업인 두산에너지(주)는 책임준공의무 위반시 사업비 대출에 216,575백만원(전기말 : 270,400백만원)의 조건부 채무인수약정을 제공하고있습니다. 기타 사업은 모두 두산에너지(주)의 단독사업이며, 이 중 특수관계자에게 제공하는 신용보강은 없습니다.

전기말에는 우발채무로 계상되었으나, 당기 중 충당부채로 전환된 금액은 없습니다.

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

(단위: 백만원)

구분	종류	보증한도	보증금액	대출잔액								
				당기말	만기 구분						전기말	
					3개월 이내	3개월 초과 6개월 이내	6개월 초과 12개월 이내	1년 초과 2년 이내	2년 초과 3년 이내	3년 초과		
기타사업	브릿지론	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	본 PF	384,000	216,575	216,575	-	-	-	-	181,575	35,000	208,000	

(2) 부동산 PF(대출) 보증 세부 내역

당기말과 전기말 현재 종속기업인 두산에너지(주)는 책임준공의무 위반시 아래와 같이 사업비 대출에 대한 조건부 채무인수약정을 체결하고 있습니다.

PF 보증 관련 일부 약정에는 차주가 금융계약에 따라 지급하여야 할 금액을 지급하지 아니한 경우, 시공사 또는 차주에게 부도사유가 발생하는 경우, 시공사의 신용등급이 하락하는 경우 등이 발생시 216,575백만원(전기말 : 270,400백만원)의 기한이익상실 사유가 있습니다.

(단위: 백만원)

사업지역	사업장 구분	PF종류	신용보장 종류	보증비율	부담률	보증금액	채무자	특수관계자 여부	채권기관 종류	대출잔액		대출기간	유동화증권 만기일	유형	책임준공 약정금액
										당기말	전기말				
서울 특별시	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	95,800	-	-	-	-
	-														
경기도 수원시	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	50,900	-	-	-	-
	-														
충남 논산시	공동주택	본 PF	조건부 채무인수	33,300	100%	13,300	(주)건우씨엠	비특수관계자	증권사 등	13,300	33,300	2024.07.26 ~2028.02.25	-	PF Loan	33,300
	조기상환조항		차주 등은 기한전 상환 예정일(매월 이자지급일의 응당일을 의미함)의 5영업일 이전(단, 대리금융기관의 사전 동의시 단축될 수 있음)에 대리금융기관에 서면통지함으로써 대출금의 전부 또는 일부를 기한전 상환할 수 있음												
경남 창원시	공동주택	본 PF	조건부 채무인수	65,500	100%	57,300	(주)진화개발	비특수관계자	유통회사 등	57,300	28,000	2024.11.25 ~2028.11.25	-	PF Loan	65,500
	조기상환조항		차주는 준공 후 매 이자지급일에 토지신락수익의 신락증표 전 지급기준의 범위에서 대출금을 의무조기상환하여야 하며, 임의 조기상환의 경우 매 이자지급일에 조기상환할 수 있음												
경북 안동시	공동주택	본 PF	조건부 채무인수	15,300	100%	14,075	라임엔 스토리	비특수관계자	한국투자 캐피탈(주)	14,075	-	2025.01.23 ~2028.12.22	-	PF Loan	15,300
	조기상환조항		차주는 대출금을 임의조기상환 하고자 하는 경우 이자지급일에 한하여 대주에게 임의조기상환일의 오(5)영업일 이전에 상환일지 및 상환금액을 서면 통지하고 대주의 서면 동의를 얻은 후 대출금의 전부 또는 일부를 임의조기 상환 할 수 있음												
충남 서산시	공동주택	본 PF	조건부 채무인수	96,900	100%	96,900	자문개발(주)	비특수관계자	NH투자증권 등	96,900	-	2025.03.07 ~2028.12.06	-	PF Loan	96,900
	조기상환조항		차주 등은 토지신락사업약정 및 아래에 규정된 절차와 방법에 따라 매 이자지급일의 응당일에 한하여 대출금의 전부 또는 일부를 자발적으로 기한전 상환할 수 있음												
경남 김해시	공동주택	본 PF	조건부 채무인수	173,000	100%	35,000	(주)한일 자동차학원	비특수관계자	전북은행 등	35,000	-	2025.09.30 ~2029.09.29	-	PF Loan	173,000
	조기상환조항		차주는 매 이자지급일에 한하여(전액 임의조기상환을 제외하고) 임의조기상환할 수 있음. 임의조기상환하는 경우 예정일의 10영업일 전까지 시공사의 사전동의를 얻어 대리은행에 상환일지 및 상환 금액을 서면으로 통보하여 사전동의를 득해야함												
합계				384,000		216,575				216,575	208,000				384,000

(3) 부동산 PF 책임준공 약정

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

(단위: 건, 백만원)

구분	당기말(주1,2)				전기말			
	공사건수	도급금액	약정금액	대출잔액	공사건수	도급금액	약정금액	대출잔액
기타사업	6	847,168	390,900	221,475	5	443,317	443,317	242,191

- (주1) 책임준공의무 외의 신용보강은 존재하지 않는 삼척 공동주택 공사의 도급금액 및 대출잔액이 포함되어 있습니다.
- (주2) 책임준공 미이행시 손해배상 의무가 존재하는 창원진해 공동주택 공사의 대출잔액이 포함되어 있습니다.

(4) 본 PF의 중도금대출 보증

전기말 종속기업인 두산에너지빌리티(주)는 기타사업과 관련하여, 수분양자의 중도금대출에 대하여 62,321백만원을 보증하는 약정을 체결하고 있었으나, 당기말 현재 두산에너지빌리티(주)가 수분양자의 중도금대출에 대하여 보증하는 약정은 없습니다.

(단위: 건, 백만원)

구분	당기말				전기말			
	사업건수	보증한도	약정금액	대출잔액	사업건수	보증한도	약정금액	대출잔액
기타사업	-	-	-	-	3	282,084	62,321	115,355

8) 비PF 지급보증

(1) 종합요약표

당기말 현재 연결기업은 보증보험회사 등에 보험을 가입하거나 보증서를 발급하는방식 등으로 현재 발주처 등에 대하여, 아래와 같이 395,099백만원(전기말 : 296,475백만원)의 계약 이행, 분양보증 및 하자보증 등 지급보증을 제공하고 있습니다.

또한 당기말 현재 연결기업은 건설공제조합 등으로부터 13,383,711백만원(전기말: 12,480,018백만원)의 공사보증 등을 제공받고 있습니다.

(단위: 백만원)

구분	피보증처명	보증종류	보증한도	보증금액	보증처	특수관계자 여부
제공한 지급보증	Tuwaiq Casting & Forging Company 등	차입금보증 등	122,588	104,224	Saudi Industrial Development Fund 등	특수관계자
	최종고객 등	금융보증 등	374,292	290,875	Doosan Bobcat North America Inc 등	비특수관계자
제공받은 지급보증	㈜두산 등	이행보증 등	683,987	137,756	서울보증보험 등	비특수관계자
	두산에너지빌리티(주) 등	공사보증 등	19,653,266	13,245,955	건설공제조합 등	비특수관계자

(2) 특수관계자에게 제공한 지급보증

당기말 현재 연결기업이 특수관계자에게 제공한 지급보증의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	피보증기업	보증종류	보증한도	보증금액	보증처
관계기업	두산건설(주)	공사보증	12,481	12,481	한국수출입은행
	Tuwaiq Casting & Forging Company	차입금보증	110,107	91,743	Saudi Industrial Development Fund 등
합계			122,588	104,224	

(3) 타인(특수관계자 제외)에게 제공한 지급보증

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

(단위: 백만원)

부문	피보증처	보증종류	보증한도	보증금액	보증처
두산에너지빌리티(주2)	DPSI 직원등	직원대출	799	799	금융기관
	Doosan Enerbility Vietnam Co., Ltd.	차입금보증	189,678	106,261	SC제일은행 등
두산밥캣(주1)	최종고객등	금융보증 등	183,815	183,815	금융기관 등
합계			374,292	290,875	

(주1) 해당 부문의 연결대상 종속기업을 포함하고 있습니다.

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

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

(4) 타인으로부터 제공받은 지급보증

당기말 현재 연결기업이 타인으로부터 제공받은 지급보증의 내역은 다음과 같습니다

(단위 : 백만원)

구분	보증회사	보증한도	보증금액
(주)두산	서울보증보험	11,081	11,081
	소프트웨어공제조합(주1)	20,270	7,757
	자본재공제조합(주1)	201,422	-
	우리은행 등	244,937	52,186
	하나은행 등	38,040	23,676
(주)오리콤	서울보증보험	1,262	1,262
(주)두산베어스	서울보증보험	1,336	1,336
(주)한컴	서울보증보험	-	716
두산로지스틱스솔루션(주)	서울보증보험	2,656	2,656
	자본재공제조합(주1)	150,576	27,798
	하나은행	1,904	1,904
두산로보틱스(주)	서울보증보험	1,029	1,029
(주)두산테스나	서울보증보험	-	4
(주)두산모빌리티이노베이션	서울보증보험	257	257
	자본재공제조합(주1)	9,217	6,094
두산에너지빌리티(주)(주3)	하나은행	208,164	200,165
	한국수출입은행	82,258	82,258
	무역보험공사	430,470	235,365
	우리은행	46,347	45,937
	기계설비건설공제조합(주1)	1,970,107	1,306,418
	건설공제조합(주1)	8,003,980	4,464,540
	서울보증보험	435,345	435,345
	자본재공제조합(주1)	3,903,195	2,831,847
	엔지니어링공제조합(주1)	668,301	588,170
	중소기업중앙회	-	-
	한국산업은행 등	454,146	454,146
	기타	2,392,943	1,730,457
	Standard Chartered Bank 등	272,360	272,360
두산밥캣(주)(주2)	자본재공제조합(주1)	770	770
	서울보증보험	1,032	1,032
	우리은행	75,016	75,016
	기타	8,441	8,441
두산퓨얼셀(주)	자본재공제조합(주1)	441,108	260,867

	서울보증보험	232,640	232,640
	기계설비건설공제조합(주1)	26,643	20,181
합 계		20,337,253	13,383,711

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

(주2) 해당 부문의 연결대상 종속기업을 포함하고 있습니다.

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

9) 주주간 계약

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

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

10) 기타 약정사항

(1) 지배기업은 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 지배기업에게 두산타워 내 오피스 또는 상가 부분에 대한 임대차 기간을 연장하겠다는 통지를 하여 지배기업이 부담하는 책임임대차 의무는 동일한 조건으로 5년간 1차례 연장되었습니다. 한편, 2025년 6월, 지배기업은 임대인과 책임임대차 변경 계약서 체결하였습니다. 해당 변경계약에 따라 기존 임대차 기간 종료 1년 전인 2029년 9월까지 지배기업이 임대차 기간 연장의사를 서면으로 통지할 경우, 임대차 기간은 자동으로 5년간 일정한 조건으로 연장됩니다.

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

(3) 지배기업은 2018년 7월 26일자로 태양광 발전 시설 단지 건설 사업을 위하여 충청남도 태안군 안면읍 중장리 토지에 대한 임대 계약을 체결하였습니다. 임대차기간은 사업착공에 필요한 인허가를 완료하고 시설의 공사에 착공한날로부터 25년간(2047년 1월 25일)이며, 임대차기간동안의 총 임대료인 90,000백만원을 2022년1월 25일자로 임차인으로부터 수령 완료하였습니다. 당기말 현재 연결채무상태표 상 기타비유동부채(장기선수수익) 72,000백만원 및 기타유동부채(선수수익) 3,600백만원을 계상하고 있습니다. 한편, 해당 토지에는 임차인에 의해 지상권과 임차권이 설정되어 있습니다.

(4) 지배기업은 당기 중 한국투자증권 외 7개사와 두산로보틱스(주) 주식 매매 및 주가수익스왑(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.

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

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

이후 동 계약에 따른 공사 진행 중 해당 공사현장에서 특정 붕괴사고가 발생하였고, 이에 따라 사고책임의 규명을 위한 3자 간 사고조사위원회를 설립하여 조사를 진행하였으나 당사자 간 의견이 조율되지 아니한 바, 2023년 중 GCL이 사법 사무소의 태국 중재원(TAI)에 본 건에 대한 중재를 신청하였습니다.

2025년 8월 29일 태국 중재원의 중재 판정을 수령하였으며, 이에 따라 당기말 현재 중재 판정으로 인한 미지급금 인식액은 28,872백만원입니다.

한편, 본 사고 발생으로 인하여 IDCSW 내에 보관 중인 GCL측 재고자산의 상당수가 파손된 바, GCL은 2024년 중 해당 재고자산 파손손실과 관련하여 태국 소재 보험회사인 Dhipaya Insurance Public Company Limited(이하 "Dhipaya")로 부터 보험금을 수취하였습니다. GCL은 이와 같이 보험금을 지급받음에 따라 중재 사건의 청구 범위에서 재고자산 파손손실 부분은 제외하였고 Dhipaya가 태국법원에 연결기업과 McTRIC을 상대로 76,389백만원(당기말 현재 기준)의 지급을 구하는 보험자대위청구소송을 제기하였습니다.

그러나 2025년 중 태국법원이 관할위반을 이유로 동 소송을 각하하였고, 이에 따라 Dhipaya가 태국 중재원에 보험자대위청구 중재를 신청하였으며, 2025년 10월 28일자로 중재신청서를 수령하였습니다. 당기말 현재 동 중재의 전망은 합리적으로 예측할 수 없습니다.

당기말 현재 두산로지스틱스솔루션(주)가 부담하여야 할 본 건 사고책임의 범위가 확정되지 않았으므로, 연결기업은 이와 관련하여 이용 가능한 정보를 기초로 한 최선의판단을 통해 예상 손실금액을 추정하였습니다.

이에 따라 당기말 현재 재무상태표상 인식된 예상 손실금액은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	금액
기타총당부채	54,329

(7) 종속기업인 D20 Capital FUND I, L.P.는 ZIGG FUND I 외 8개 Fund와투자약정을 체결하고 있으며, 약정금액은 USD 19,000천, 실행액은 USD 18,593천, 잔여투자 약정금액은 USD 407천 입니다.

(8) 종속기업인 두산에너지빌리티(주)는 더제니스홀딩스(유)가 보유하고 있는 두산건설(주) 주식(지분율 53.65%) 매각시, 동 매각금액의 최종 분배금액이 투자자들(대표PEF인 2018큐씨피 13호사모투자합자회사는 제외)의 출자원금에 미달할 경우, 두산에너지빌리티(주)가 보유한 두산건설(주)주식(지분율 46.35%)의 투자회수 금액 내에서 투자자들에게 미달액을 보전하기로 하였습니다.

(9) 종속기업인 두산에너지빌리티(주)는 한동평대해상풍력 주식회사에 총 4,720백만원을 투자하기로 약정하였으며, 당기말 현재 잔여 투자 약정금액은 2,950백만원입니다.

(10) 종속기업인 두산지오솔루션(주)는 미래에셋ESG해상풍력일반사모투자신탁제1호(구,멀티에셋ESG해상풍력일반사모투자신탁제1호)에 총 18,525백만원을, 미래에셋ESG해상풍력일반사모투자신탁제2호는 총26,000백만원을, 미래에셋수소인프라일반사모투자신탁제2호에 총 9,800백만원을, 우리지붕형태양광일반사모특별자산투자신탁1호에 총 4,300백만원을 투자하기로 약정하였습니다. 당기말 현재 잔여 투자 약정금액은 각각 7,720백만원, 10,457백만원, 490백만원, 2,950백만원입니다.

(11) 종속기업인 두산퓨얼셀(주)의 관계기업인 대산그린에너지(주)는 한국산업은행 등 금융기관과 대출약정을 체결하였습니다. 이와 관련하여 대산그린에너지(주)의 출자자들(두산퓨얼셀(주) 및 그 외 주주)은 해당 금융기관과 출자자 약정을 체결하였으며, 출자자 약정서상 출자자들 각자는 대산그린에너지(주)의 운영업현금유입액이 위험분담기준에 미달하는 경우, 미달금액에 대해 각자의 출자지분 비율에 따라 자금보충의무를 부담합니다. 이에 두산퓨얼셀(주)는 타 출자자들과 함께 대산그린에너지(주)와 체결한 정산절차 합의서에 따라 정산의무 이행비용 등을 제공할 의무가 발생하는 경우, 현금 제공, 후순위 대출의 실행 또는 대금 미수령 방식 중의 하나로 이행하여야 합니다. 위 자금보충약정과 관련하여 당기말 현재 대산그린에너지(주)에 943백만원의 자금을 대여하고 있습니다.

(12) 종속기업인 두산퓨얼셀(주)는 한화클린수소에너지일반사모특별자산투자신탁1호에 26,000백만원을 투자하기로 약정하였으며, 당기말 현재 잔여 투자 약정금액은 20,875백만원입니다.

33. 담보제공자산

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

(단위: 백만원)

부문	담보제공자산	담보권자	금융부채	담보설정액
두산	장단기금융상품, 유형자산 및 종속기업투자주식 등 (주1,2)	우리은행 등	1,653,811	2,688,877
두산포드폴리오홀딩스	종속기업투자주식 등	우리은행 등	303,091	360,000
두산테스나	유형자산 (주3)	한국산업은행 등	209,250	379,600
두산에너지빌리티	유형자산 (주4)	한국산업은행 등	1,189,558	1,265,778
	종속기업 주식 및 출자지분 (주4,5,6)	한국산업은행 등	1,200,504	1,933,805
두산밥캣	유형자산 등	신한은행 등	105,718	125,718
	재고자산 등	CSOB 등	165,450	269,715
	출자지분 등	BOA 등	1,033,002	2,770,613
두산퓨얼셀	유형자산	한국산업은행	110,000	114,000
	수익증권증서(주7)	KB 증권(주) 등	60,390	80,000
	예금	한국증권금융	-	801
	출자지분	기계설비공제조합	-	6,138
두산큐백스	출자지분(주8)	전문건설공제조합 등	-	158
두산베어스	유형자산	농협은행	10,000	24,000
합 계			6,040,774	10,019,203

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

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

(주3) 상기 유형자산 이외에 당기말 (주)두산테스나가 가입한 보험의 부보금액에 대해 한국산업은행 외 금융기관에 409,260백만원의 질권이 설정되어 있습니다. (주석 15참조).

(주4) 당기말 현재 두산에너지빌리티(주)가 보유한 사채, 차입금 및 차입약정에 따라 종속기업인 두산밥캣(주)의 주식 총 28,700,000주, 두산퓨얼셀(주)의 주식 총 22,200,000주 및 토지 등이 담보로 제공되어 있습니다(주석 32 참조).

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

(주6) 당기말 현재 두산에너지빌리티(주)의 채무 등과 관련하여 건설공제조합 출자지분 53,159좌, 엔지니어링공제조합 출자지분 8,767좌, 기계설비건설공제조합 출자지분 14,657좌, 자본제공제조합 출자지분 35,000좌 및 전기공사공제조합 출자지분 500좌가 담보로 제공되어 있습니다.

(주7) 종속기업인 두산퓨얼셀(주)는 신한캐피탈(주), (주)디비저축은행, 하나캐피탈(주) 및 두산퓨얼셀(주)의 대주인 키스에스에프제삼십오차(주), (주)IBK캐피탈, KB증권(주)에 두산퓨얼셀(주)의 장래 매출채권에 기초한 예금반환채권을 신탁재산으로 하여 발행된 제1종 수익권증서를 담보로 제공하고 있습니다. 담보제공기간은 2025년 4월 3일부터 2028년 4월 3일까지이며, 신탁재산으로부터의 예상 현금흐름이 약정에 미달할 시 추가로 채권을 신탁하여야 합니다.

(주8) 당기말 현재 종속기업인 두산큐백스(주)의 출자지분은 장래에 발생할 보증 및 차입과 관련하여 질권이 설정되어 있으며, 당기말 현재 실행액은 없습니다.

한편, 연결기업의 유동화채무와 관련하여 금융상품의 제거 요건을 충족하지 못하여 당기말 현재 연결채무상대표 상 인식하고 있는 매출채권 등 3,548백만원에 대해 근질권이 설정되어 있습니다(주석 15 및 주석 32-3) 참조).

2) 당기말 현재 연결기업이 제공한 기타의 담보내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

기업명	담보제공자산	장부금액	담보설정금액	담보권자	제공받은자
두산에너지빌리티	장기투자증권(주1)	202	4,709	농협은행주식회사	경기동서순환도로(주)
	삼척블루파워(주) 주식(주2)	121,308	145,570	한국산업은행	삼척블루파워(주)
	유형자산 등(주3)	2,914,049	880,000	무역보험공사	두산에너지빌리티(주)
	예금(주4)	318	318	한국증권금융(주)	우리사주조합
	공사대금채권(주5)	600	8,280	삼척시 교통 공동주택 개발사업 대주단	삼운(주)
	공사대금채권(주6)	-	15,300	한국투자캐피탈(주)	라임앤스토리(주)
	소계	3,036,477	1,054,177		
두산퓨얼셀	대산그린에너지(주) 주식	3,687	5,100	한국산업은행	대산그린에너지(주)
합계		3,040,164	1,059,277		

(주1) 당기말 현재 두산에너지빌리티(주)가 보유중인 장기투자증권 중 경기동서순환도로(주)의 주식 941,880주(장부금액: 202백만원)은 해당 회사의 프로젝트 파이낸싱에 대한 담보로 제공되어 있는 바, 해당 PF대주단인 농협은행주식회사에 근질권이 설정되어 있습니다(주석 4 참조).

(주2) 당기말 현재 두산에너지빌리티(주)가 보유중인 삼척블루파워(주) 주식 1,193,066주 등 (장부금액: 121,308백만원)은 해당회사의 프로젝트 파이낸싱에 대한 담보로 제공되어 있는 바, 해당PF 대주인 한국산업은행에 근질권이 설정되어 있습니다.

(주3) 당기말 현재 종속기업인 두산에너지빌리티(주)는 무역보험공사와 체결한 수출보증보험 한도계약(430,470백만원)과 관련하여 창원공장 토지, 건물 및 기계장치 일부(담보설정금액: 420,000백만원)와 DPS S.A. 지분 전부(담보설정금액: GBP 294백만)를 담보로 제공하고 있습니다.

(주4) 당기말 현재 종속기업인 두산에너지빌리티(주)는 우리사주조합의 우리사주 취득자금대출과 관련하여 한국증권금융(주)에 318백만원의 예금을 담보로 제공하고 있습니다.

(주5) 당기말 현재 종속기업인 두산에너지빌리티(주)는 삼척시 교동 공동주택 개발사업과 관련하여 대주단에게 대출약정금 6,900백만원(담보설정금액: 8,280백만원)의 공사대금채권 양도담보를 제공하고 있습니다.

(주6) 당기말 현재 종속기업인 두산에너지빌리티(주)는 안동시 공동주택 개발사업과 관련하여 한국투자캐피탈(주)와 체결한 금전채권신탁계약에 따라 대주단에게 대출약정금 15,300백만원(담보설정금액: 15,300백만원)의 공사대금채권을 담보로 제공하고 있습니다.

3) 당기말 현재 연결기업이 영업활동을 위하여 취득한 건설공제조합, 엔지니어링공제조합, 기계설비건설공제조합, 자본재공제조합, 소프트웨어공제조합, 전기공사공제조합, 전문건설공제조합 등의 출자지분이 해당 조합에 담보로 제공되어 있습니다.

34. 특수관계자 거래

1) 주요 특수관계자 현황

구분	당기말	전기말	비고
관계기업	PT. SEGARA AKASA	PT. SEGARA AKASA	-
	마스틴일반사모부동산투자신탁제98호	마스틴일반사모부동산투자신탁제98호	-
	Versogen, Inc.	Versogen, Inc.	-
	Protera SAS	(주)티씨하우스	-
	(주)세미파이브	(주)세미파이브	-
	Protera SAS	Protera SAS	-
	(주)플레토로보틱스	(주)플레토로보틱스	-
	삼척블루파워(주)	삼척블루파워(주)	-
	대정해상풍력발전(주)	대정해상풍력발전(주)	-
	-	하이창원(주)	(주1)
	Tuwaig Casting & Forging Company	Tuwaig Casting & Forging Company	-
	미래에셋 ESG해상풍력일반사모투자신탁 제1호	미래에셋 ESG해상풍력일반사모투자신탁 제1호	-
	두산건설(주)	두산건설(주)	-
	대산그린에너지(주)	대산그린에너지(주)	-
	프레스토라이트아시아(주)	프레스토라이트아시아(주)	-
	Ainstein AI, Inc.	Ainstein AI, Inc.	-
	(주)분당두산타워위탁관리부동산투자회사	(주)분당두산타워위탁관리부동산투자회사	-
	한화 클린수소에너지일반사모특별자산투자신탁1호	한화 클린수소에너지일반사모특별자산투자신탁1호	-
	미래에셋 ESG해상풍력일반사모투자신탁 제2호	미래에셋 ESG해상풍력일반사모투자신탁 제2호	-
	미래에셋 수소인프라 일반사모투자신탁 제2호	미래에셋 수소인프라 일반사모투자신탁 제2호	-
우리지방형태양광일반사모특별자산투자신탁 1호	-	(주2)	
공동기업	Sichuan Kelun-Doosan Biotechnology Company Limited	Sichuan Kelun-Doosan Biotechnology Company Limited	-
	위브홀딩스유한회사	위브홀딩스유한회사	-
	더제니스홀딩스유한회사	더제니스홀딩스유한회사	-
기타 특수관계자	두산연강재단	두산연강재단	(주3)
	두산신용협동조합	두산신용협동조합	(주3)
	(주)원상	(주)원상	(주3)
	중앙대학교 등	중앙대학교 등	(주3)

(주1) 당기 중 유의적인 영향력을 상실하였습니다.

(주2) 당기 중 신규 취득하였습니다.

(주3) 제1024호 특수관계자 범위에 포함되지 않으나 독점규제 및 공정거래법에 따른 동일한 대규모기업집단 소속회사가 포함되어 있습니다.

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

(단위 : 백만원)

구분	특수관계자명	당기						전기					
		매출	기타수익	기타 (자산 매각 등)	매입	기타비용	기타 (자산 매입 등)	매출	기타수익	기타 (자산 매각 등)	매입	기타비용	기타 (자산 매입 등)
관계기업	삼척블루파워㈜	-	2,980	-	-	19,539	-	151,028	-	-	-	-	-
	대산그린에너지(주)	14,500	36	-	-	43	-	14,500	32	-	-	43	-
	하이창원(주)	-	-	-	-	-	-	2,143	-	-	-	-	-
	마스터일반사모부동산투자신탁98호	-	-	-	52	12,662	126,051	-	-	-	48	10,523	-
	㈜분당두산타워위탁관리부동산투자회사	-	725	-	-	20,438	-	-	-	-	-	22,630	-
	프레스토라이트아시아(주)	-	73	-	6,760	-	-	33	26	-	8,682	-	-
	두산건설㈜	2,311	905	-	115	784	-	2,337	1,590	-	122	3,276	2,940
	Tuwaig Casting & Forging Company	72,550	-	-	-	-	-	441,429	-	-	-	-	-
	㈜플레토로보틱스	(374)	-	-	29	23	-	-	-	-	430	911	-
	(주)티티씨하우스	-	-	-	-	-	-	-	-	-	11	-	-
	㈜세미파이브	1,113	-	-	-	-	-	1,418	-	-	-	58	-
소계	90,100	4,719	-	6,956	53,489	126,051	612,888	1,648	-	9,293	37,441	2,940	
기타 특수관계자	중앙대학교	42	-	-	216	10,037	-	58	-	-	201	9,034	-
	두산신용협동조합	189	-	-	-	333	-	169	-	-	-	329	-
	두산연강재단	2,191	-	-	235	5,037	260	2,131	34	-	169	4,971	271
	㈜원상	32	-	-	-	-	-	30	-	-	-	-	-
	소계	2,454	-	-	451	15,407	260	2,388	34	-	370	14,334	271
합계	92,554	4,719	-	7,407	68,896	126,311	615,276	1,682	-	9,663	51,775	3,211	

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

(단위 : 백만원)

구분	특수관계자명	당기말						전기말						
		매출채권	기타채권	대여금	매입채무	기타채무	리스부채	매출채권	기타채권	대여금	매입채무	기타채무	리스부채	
관계기업	삼척블루파워㈜	103,513	25,700	-	-	-	-	-	141,188	-	-	-	-	
	하이창원㈜	-	-	-	-	-	-	5,500	200	-	-	805	-	
	대산그린에너지㈜	3,625	15	943	-	-	384	3,625	11	712	-	-	-	
	마스터일반사모부동산투자신탁제98호	-	32,200	-	-	3,153	275,950	-	32,200	-	-	3,113	171,255	
	㈜분당두산타워위탁관리부동산투자회사	-	27,998	-	-	-	145,561	-	27,998	-	-	-	174,578	
	Tuwaig Casting & Forging Company	12,765	6,898	-	-	9,266	-	11,876	-	-	-	-	36,458	-
	㈜세미파이브	247	-	-	-	-	-	-	274	-	-	-	-	-
	두산건설㈜	996	22,471	-	135	16,062	-	1,010	35,951	-	125	16,045	-	
	㈜플레토로보틱스	-	-	-	-	3	-	413	182	-	150	18	-	
	프레스토라이트아시아(주)	-	5	-	1,208	-	-	-	-	-	156	-	-	
	소계	121,146	115,287	943	1,343	28,484	421,895	22,424	238,004	712	431	56,439	345,833	
공동기업	Sichuan Kelun-Doosan Biotechnology Company Limited	1,868	-	-	-	-	-	-	1,956	-	-	-	-	
	소계	1,868	-	-	-	-	-	-	1,956	-	-	-	-	
기타 특수관계자	중앙대학교	46	125	-	12	758	-	40	58	-	11	764	-	
	두산신용협동조합	17	-	-	-	84	-	14	-	-	-	84	-	
	두산연강재단	252	2,682	-	-	455	254	206	2,771	-	-	481	115	
	소계	315	2,807	-	12	1,297	254	260	2,829	-	11	1,329	115	
합계		123,329	118,094	943	1,355	29,781	422,149	22,684	242,789	712	442	57,768	345,948	

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

(1) 당기

(단위 : 백만원)

구분	특수관계자명	대여		차입		리스부채		출자 등		배당	
		대여	회수	차입	상환	증가	감소	수취	제공	수익	지급
관계기업	마스틴일반사모부동산투자신탁제98호	-	-	-	-	126,051	34,018	-	-	4,189	-
	삼척블루파워㈜	-	-	-	-	-	-	-	39,220	2,955	-
	㈜분당두산타워위탁관리부동산투자회사	-	-	-	-	-	32,861	-	30,000	725	-
	프레스토라이트아시아(주)	-	-	-	-	-	-	-	-	23	-
	미래에셋 ESG해상풍력일반사모투자신탁제 1호	-	-	-	-	-	-	-	309	-	-
	한화 클린수소에너지일반사모특별자산투자 신탁1호	-	-	-	-	-	-	-	5,110	153	-
	미래에셋 수소인프라 일반사모투자신탁 제 2호	-	-	-	-	-	-	-	910	-	-
	미래에셋 ESG해상풍력일반사모투자신탁제 2호	-	-	-	-	-	-	-	6,331	434	-
	우리지붕형태양광일반사모특별자산투자 신탁1호	-	-	-	-	-	-	-	1,350	34	-
공동기업	Sichuan Kelun-Doosan Biotechnology Company Limited	-	-	-	-	-	-	-	-	2,001	-
기타 특수관계자	두산연강재단	-	-	-	-	260	124	-	-	-	18
합계		-	-	-	-	126,311	67,003	-	83,230	10,514	18

(2) 전기

(단위 : 백만원)

구분	특수관계자명	대여		차입		리스부채		출자 등		배당	
		대여	회수	차입	상환	증가	감소	수취	제공	수익	지급
관계기업	마스틴일반사모부동산투자신탁제98호	-	-	-	-	-	33,585	-	-	4,807	-
	삼척블루파워㈜	-	-	-	-	-	-	-	38,520	1,418	-
	㈜분당두산타워위탁관리부동산투자회사	-	-	-	-	-	33,485	-	-	1,642	-
	케이디디아이코리아㈜	-	-	-	-	-	-	3,058	-	315	-
	한화 클린수소에너지일반사모특별자산 투자신탁	-	-	-	-	-	-	-	15	-	-
	미래에셋 ESG해상풍력일반사모투자 신탁제2호	-	-	-	-	-	-	-	9,213	-	-
	키웨스트 에너지인프라 일반사모투자 신탁 제1호(주1)	-	-	-	-	-	-	9,238	9,238	-	-
	미래에셋 수소인프라 일반사모투자신탁 제2호	-	-	-	-	-	-	-	8,400	-	-
	공동기업	Sichuan Kelun-Doosan Biotechnology Company Limited	-	-	-	-	-	-	-	-	2,034
기타 특수관계자	두산연강재단	-	-	-	-	268	196	-	-	-	18
합계		-	-	-	-	268	67,266	12,296	65,386	10,216	18

(주1) 전기 중 취득 및 처분되었습니다.

5) 당기말 현재 연결기업은 특수관계자를 위하여 지급보증 등을 제공하고 있습니다 (주석 32 및 33 참조).

6) 당기와 전기의 주요 경영진에 대한 보상금액은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구분	당기	전기
급여	121,582	108,012
퇴직급여	17,471	14,901
주식기준보상	134,334	27,114
합계	273,387	150,027

35. 현금흐름표

1) 당기와 전기의 영업활동에서 창출된 현금은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구분	당기	전기
조정액:		
대손상각비(환입)	22,803	(5,486)
재고자산평가손실	26,253	63,369
감가상각비	488,075	465,597
사용권자산상각비	151,015	137,661
무형자산상각비	169,608	163,958
퇴직급여	124,967	98,033
이자수익	(119,558)	(142,609)
배당금수익	(3,655)	(2,543)
외화환산이익	(159,770)	(367,964)
파생상품평가이익	(241,805)	(136,273)
확정계약평가이익	(91,903)	(234,737)
이자비용	497,226	491,626
외화환산손실	233,262	294,448
파생상품평가손실	165,592	275,324
확정계약평가손실	57,799	48,256
차입금상환손실	512	4,522
총당부채전입액	359,158	185,238
장·단기투자증권처분손익	10,397	(24)
장·단기투자증권평가손익	2,274	(97,794)
유형자산처분이익	(14,415)	(9,018)
무형자산처분이익	(305)	(5)
매출채권처분손실	18,834	14,446
투자부동산평가이익	(12,684)	(32,281)
무형자산손상차손환입	(376)	(8,766)
유형자산손상차손	1,740	3,457
무형자산손상차손	64,892	249,162
투자부동산손상차손	-	1,165
유형자산처분손실	4,130	9,186
무형자산처분손실	21,790	1,071
투자부동산평가손실	17,760	17,764
종속기업투자주식처분손실	-	505
관계기업투자주식손상차손	813	6,222

기타의대손상각비	57,186	25,588
지분법적용투자손익	(27,072)	(27,851)
법인세비용	240,655	290,727
매각예정자산처분손익 및 손상차손	(82,415)	2,042
주식기준보상비용	135,375	28,583
온실가스배출권 평가손실	28	166
기타비용(수익)	(19,791)	(8,442)
합계	2,098,395	1,804,323

구분	당기	전기
영업활동 관련 자산·부채의 변동:		
매출채권의 증감	(667,334)	91,542
기타채권의 증감	(189,375)	78,405
미청구공사의 증감	(154,105)	(163,404)
파생상품평가자산(부채)의 증감	(90,413)	74,788
재고자산의 증감	73,630	80,763
기타유동자산의 증감	(238,043)	91,948
장기기타채권의 증감	(11,808)	1,778
기타비유동자산의 증감	(23,272)	(30,229)
매입채무의 증감	948,312	(327,821)
기타채무의 증감	421,937	(184,910)
초과청구공사의 증감	(201,152)	(491,373)
충당부채의 증감	(272,175)	(237,152)
기타유동부채의 증감	(64,959)	63,213
장기기타채무의 증감	(9,596)	244
기타비유동부채의 증감	(69,880)	5,295
퇴직금 지급액	(128,840)	(20,727)
사외적립자산의 증감	(20,521)	(67,094)
기타영업활동 관련자산·부채의 변동	117	(17,907)
합계	(697,477)	(1,052,641)

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

(단위 : 백만원)

구분	당기	전기
건설중인자산의 본계정대체	495,596	288,320
사용권자산의 취득	159,162	167,815
사채 및 차입금 등의 유동성 대체	1,538,159	1,060,506
투자부동산의 대체	38,413	25,103

매각예정자산·부채로의 대체(주석 36 참조)	4,817	29,230
매출채권 및 기타채권의 제각	3,559	24,261

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

(1) 당기

(단위 : 백만원)

구 분	기초	재무활동 현금흐름	연결범위변동	환율변동	유동성대체	기타	기말
단기차입금	3,081,139	925,618	-	11,152	(25,381)	(6,613)	3,985,915
유동성장기차입금	478,603	(259,436)	-	(664)	556,119	189	774,811
유동성장기유동화채무	56,407	(65,293)	-	-	27,825	131	19,070
유동성사채	255,818	(256,000)	-	(10,531)	809,418	642	799,347
유동리스부채	164,400	(145,174)	-	2,085	132,985	6,286	160,582
유동판매후리스부채(주1)	19,416	(18,890)	-	4,644	11,812	-	16,982
장기차입금	3,313,751	237,991	-	(17,899)	(530,738)	3,354	3,006,459
장기유동화채무	19,392	68,416	-	-	(27,826)	408	60,390
사채	1,089,111	362,881	-	(2,377)	(809,417)	2,381	642,579
비유동리스부채	557,439	(24,479)	-	(2,673)	(132,985)	206,558	603,860
판매후리스부채(주1)	49,317	11,956	-	(2,082)	(11,812)	9,066	56,445
합계	9,084,793	837,590	-	(18,345)	-	222,402	10,126,440

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

(2) 전기

(단위 : 백만원)

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

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

36. 매각예정자산

당기말과 전기말 현재 연결실체의 매각예정자산은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	당기말	전기말
유형자산(주1,3)	4,817	256
투자부동산(주2)	-	1,291
소계	4,817	1,547
손상차손누계액(주3)	-	(41)
합계	4,817	1,506

- (주1) 종속기업인 ㈜두산테스나는 당기 중 경기도 안성시 서안성 공장에서 보유하고 있는 불용장비를 매각하기로 결정함에 따라 매각예정자산으로 분류하였습니다.
- (주2) 당기 중 매각완료하였습니다.
- (주3) 종속기업인 두산에너빌리티(주)는 당기 중 매각예정자산으로 분류된 중장비에 대하여 유형자산으로 재분류 하였으며, 중장비에 대한 손상차손누계액 전액을 환입하였습니다.

매각예정자산은 공정가치에서 매각부대원가를 차감한 순공정가치와 장부금액 중 작은 금액으로 측정하고, 장부금액과 순공정가치의 차이인 손상차손을 기타영업외비용으로 인식하고 있습니다.

37. 사업결합

종속기업인 두산로보틱스(주)는 2025년 7월 28일 이사회 결의에 따라 2025년 9월 17일 ONExia Inc.의 기존 주주 4인으로부터 지분 87.98%를 취득하였습니다. 2025년 12월 31일 Doosan Robotics LLC와 합병하여 사명을 Doosan Robotics Inc.로 변경하였습니다. Doosan Robotics Inc.는 협동로봇 기반 맞춤형 자동화 솔루션 개발 및 제작을 주된 사업으로 영위하고 있으며, 연결기업은 사업결합의 결과로 동 사업결합과 관련하여 거래 상대방에게 지급한 이전대가와 취득일에 연결채무제표에 인식한 취득 자산 및 인수 부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구분	금액
I. 이전대가	
현금	32,344
II. 식별가능한 자산과 부채로 인식된 금액	
자산	24,212
현금및현금성자산	925
매출채권 및 기타채권	7,648
재고자산	1,110
유형자산	635
무형자산	11,658
리스자산	2,210
기타자산	26
부채	11,550
매입채무 및 기타채무	3,840
차입금	2,298
리스부채	2,204
이연법인세부채	3,184
기타부채	24
식별가능한 순자산의 공정가치	12,662
III. 영업권(I - II)	19,682

사업결합과 관련하여 발생한 취득관련 직접원가 1,544 백만원은 모두 발생시점에 비용처리 하였습니다. 연결기업은 동 사업결합을 2025년 9월 1일에 발생한 것으로 간주하여 연결재무제표를 작성하였으며, ONExia Inc.의 연결대상 편입 이후 발생한 매출액 및 당기순이익은 각 6,006백만원 및 980백만원입니다.

ONExia Inc.가 보고기간 개시일부터 연결재무제표 작성대상에 포함되었을 경우, 연결손익계산서에 계상되었을 매출액 및 당기순이익은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구분	금액
매출액	19,797,191
당기순이익	248,400

38. 보고 기간 후 사건

보고기간 종료일 이후, 중동 지역에서 미국, 이스라엘 및 이란 간의 군사적 충돌이 발생하였으며, 이러한 상황은 보안, 유류 운송 경로, 에너지 공급 등 다양한 영역에서 리스크를 초래할 수 있습니다. 종속기업인 두산에너지(주)의 일부 현장은 사우디아라비아 등 중동지역에 위치해 있으며, 동 군사적 충돌은 현장 운영에 영향을 미칠 가능성이 있습니다. 그러나, 이러한 영향의 규모와 지속 기간은 현재로서는 불확실하여 지배기업의 재무상태 및 성과에 미칠 궁극적인 영향은 현재로서는 예측할 수 없으며, 지배기업의 당기 재무제표는 이러한 영향이 반영되어 있지 않습니다.

연결 내부회계관리제도 감사 또는 검토의견

주식회사 두산

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

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

독립된 감사인의 연결내부회계관리제도 감사보고서

주식회사 두산
주주 및 이사회 귀중

연결내부회계관리제도에 대한 감사의견

우리는 2025년 12월 31일 현재 「내부회계관리제도 설계 및 운영 개념체계」에 근거한 주식회사 두산과 그 종속기업들(이하 "연결기업")의 연결내부회계관리제도를 감사하였습니다.

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

우리는 또한 대한민국의 회계감사기준에 따라, 연결기업의 2025년 12월 31일 현재의 연결 재무상태표, 동일로 종료되는 보고기간의 연결손익계산서, 연결포괄손익계산서, 연결자본변동표, 연결현금흐름표 그리고 중요한 회계정책 정보를 포함한 연결재무제표의 주석을 감사하였으며, 2026년 3월 23일자 감사보고서에서 적정의견을 표명하였습니다.

연결내부회계관리제도 감사의견근거

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

연결내부회계관리제도에 대한 경영진과 지배기구의 책임

경영진은 효과적인 연결내부회계관리제도를 설계, 실행 및 유지할 책임이 있으며, 첨부된 연결내부회계관리제도 운영실태보고서에 포함된 연결내부회계관리제도의 효과성에 대한 평가에 책임이 있습니다.

지배기구는 연결기업의 연결내부회계관리제도의 감시에 대한 책임이 있습니다.

연결내부회계관리제도감사에 대한 감사인의 책임

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

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

연결내부회계관리제도의 정의와 고유한계

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

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

이 독립된 감사인의 연결내부회계관리제도 감사보고서의 근거가 된 감사를 실시한 업무수행 이사는 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 연결기업의 연결내부회계관리제도에 중요한 영향을 미칠 수 있는 사건이나 상황이 발생할 수도 있으며, 이로 인하여 이 감사보고서가 수정될 수도 있습니다.

대표이사 및 내부회계관리자의 운영실태보고서

주식회사 두산 주주, 이사회 및 감사위원회 귀중

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

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

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

본 대표이사 및 내부회계관리자는 연결내부회계관리제도의 설계 및 운영을 위해 내부회계관리제도운영위원회에서 발표한 '내부회계관리제도 설계 및 운영 개념체계를 준거기준으로 사용하였습니다. 또한 연결내부회계관리제도의 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 연결내부회계관리제도 운영실태 평가결과, 2025년 12월 31일 현재 당사의 연결내부회계관리제도는 '내부회계관리제도 설계 및 운영 개념체계'에 근거하여 볼 때, 중요성의 관점에서 효과적으로 설계되어 운영되고 있다고 판단됩니다.

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

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

(붙임)

•회령 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	대상 회사	절계·운영 실태 점검 결과 (수행부서, 수행 시기 등)
전자적 수준 통제	<p><윤리/행동강령 위반사항신고제도 시행></p> <p>회사는 임직원 및 외부의 서비스 제공업체들이 윤리/행동강령 위반사항(잠재적인 부정, 불법적인 행위, 재무보고 부정정사태, 윤리준법 미비점 등)을 회사에 신고할 수 있도록 의사소통채널을 운영하고 있으며, 내/외부 신고자에게 불이익이 없도록 제도를 시행한다. (필요시 신고내역 감사위원회에 보고)</p>	(주)두산 외 19 개사	테스트 수행 결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음 (주)두산 외 19 개사 내부회계관리팀. '25년 7월, '25년 11월, '26년 2월)
	<p><내부회계관리제도 관련 부정위험 평가></p> <p>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>	(주)두산 외 19 개사	테스트 수행 결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음 (주)두산 외 19 개사 내부회계관리팀. '25년 7월, '25년 11월, '26년 2월)
	<p><업무분장 및 보완통제></p> <p>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>	(주)두산 외 19 개사	테스트 수행 결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음 (주)두산 외 19 개사 내부회계관리팀. '25년 7월, '25년 11월, '26년 2월)
자금통제 (입출금 계좌관리, 입출금 관리, 자금 조달 등)	<p><은행계좌 개설 및 해지></p> <p>자금/재무기획팀은 신규계좌 발급 및 해지 적정성을 검토하고 품의를 승인한다.</p>	(주)두산 외 17 개사	테스트 수행 결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음 (주)두산 외 17 개사 내부회계관리팀. '25년 7월, '25년 11월, '26년 2월)
	<p><계좌현황 모니터링></p> <p>자금팀/재무기획팀 담당자는 금융기관 전 계좌 잔액확인서 원본을 수령하여 GL 잔액과 일치여부를 검토하여 전결권자의 승인을 득한다</p>	(주)두산 외 15 개사	테스트 수행 결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음 (주)두산 외 15 개사 내부회계관리팀. '25년 7월, '25년 11월, '26년 2월)
	<p><장기미사용 계좌 검토 및 보고></p> <p>자금팀장/재무기획팀장은 년 1회 이상 장기미사용계좌를 확인 및 해지 여부를 검토하여 전결권자의 승인을 득한다</p>	(주)두산 외 12 개사	테스트 수행 결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음 (주)두산 외 12 개사 내부회계관리팀. '25년 7월, '25년 11월, '26년 2월)

<p><인감 사용 승인 및 대사 검토> 인장관리 담당자는 매분기 인장보관금고 관리자의 현황 및 금고 비밀번호 변경여부를 검토하여 전결권자의 승인을 득하며, 매분기 일반/자금 인장날인대장과 시스템 신청내용의 사용목적등을 대사하여 전결권자의 승인을 득한다.</p>	<p>(주)두산 외 15 개사</p>	<p>테스트 수행 결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음 (주)두산 외 15 개사 내부회계관리팀. '25년 7월, '25년 11월, '26년 2월)</p>
<p><OTP 권한분리 및 모니터링> OTP 접근 권한은 전결권자에게만 부여되며, 타 인원의 접근은 제한된다. 전결권자는 OTP 개수를 정기적으로 점검·관리한다.</p>	<p>(주)두산 외 9 개사</p>	<p>테스트 수행 결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음 (주)두산 외 9 개사 내부회계관리팀. '25년 7월, '25년 11월, '26년 2월)</p>
<p><자금집행 제한 및 핑킹 사용> 대금지급전표 발의 시, 담당자가 지급처를 지정하면 시스템은 지급처의 계좌정보를 자동으로 불러오도록 설정되어 있음.</p>	<p>두산에너지빌리티 외 13 개사</p>	<p>테스트 수행 결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음 (두산에너지빌리티 외 13 개사 내부회계관리팀. '25년 7월, '25년 11월, '26년 2월)</p>
<p><자금데이터 검토 및 승인> 자금/재무기획팀장은 자금이체자료의 내용을 검토하여 이종지급여부, 자금지급의 적정성을 확인하고 지급전표를 승인한다.</p>	<p>(주)두산 외 17 개사</p>	<p>테스트 수행 결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음 (주)두산 외 17 개사 내부회계관리팀. '25년 7월, '25년 11월, '26년 2월)</p>
<p><자금집행 전표승인 업무분장> 전표의 작성자와 승인자는 분리되어 있다.</p>	<p>두산에너지빌리티 외 12 개사</p>	<p>테스트 수행 결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음 (두산에너지빌리티 외 12 개사 내부회계관리팀. '25년 7월, '25년 11월, '26년 2월)</p>
<p><일일 현금 대사(Reconciliation)> 자금/재무기획팀장은 GL 잔액과 은행잔액을 대사내역을 검토하고 일일자금일보를 승인한다.</p>	<p>(주)두산 외 17 개사</p>	<p>테스트 수행 결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음 (주)두산 외 17 개사 내부회계관리팀. '25년 7월, '25년 11월, '26년 2월)</p>
<p><신규 차입 검토 및 승인> 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>	<p>(주)두산 외 15 개사</p>	<p>테스트 수행 결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음 (주)두산 외 15 개사 내부회계관리팀. '25년 7월, '25년 11월, '26년 2월)</p>

	<p><공급업체마스터 중요정보 생성·변경 승인> 구매팀장은 수급용 결제계좌신고서를 검토하여 결제계좌등록/변경 품의를 승인한다.</p>	<p>(주)두산 외 17 개사</p>	<p>테스트 수행 결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음 ((주)두산 외 17 개사 내부회계관리팀. '25년 7월, '25년 11월, '26년 2월)</p>
기타 업무 수준 통제	<p><거래처 master 생성/변경 검토> 신규 고객정보 등록 및 변경 시 유관부서에 의해 검토되고 전결권자에 의해 승인되어야 하며, 승인이후에 시스템에서 활성화된다.</p>	<p>(주)두산 외 13 개사</p>	<p>테스트 수행 결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음 ((주)두산 외 13 개사 내부회계관리팀. '25년 7월, '25년 11월, '26년 2월)</p>
	<p><재고실사 결과 승인> 회계팀 실사총괄 담당자는 BG 별로 취합된 <실사결과보고서>에 실사결과 및 차이 조정내역이 포함되었는지 검토 후 전결권자 승인을 득한다.</p>	<p>(주)두산 외 16 개사</p>	<p>테스트 수행 결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음 ((주)두산 외 16 개사 내부회계관리팀. '25년 7월, '25년 11월, '26년 2월)</p>
	<p><재고출고제한> S/O(Sales Order)가 없는 제품의 출고처리(Picking Release)는 제한되어 있음</p>	<p>두산에너빌리티 외 10 개사</p>	<p>테스트 수행 결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음 (두산에너빌리티 외 10 개사 내부회계관리팀. '25년 7월, '25년 11월, '26년 2월)</p>

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 검토자 (심리실 등)		감사업무 담당 회계사						전산감사· 세무·가치평가 등 전문가		건설계약 등 수주산업 전문가		합계		
			담당이사 (업무수행이사)		등록 공인회계사		수습 공인회계사		당기	전기	당기	전기			
	당기	전기	당기	전기	당기	전기	당기	전기					당기	전기	당기
투입 인원수	13	14	1	1	44	52	18	16	26	11	-	-	102	94	
투입시 간	분·반기검토	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 입증 감사			
	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 공시내용에 대해 질문, 분석적절차, 표본점검(문서검증, 재재산 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		O		채권채무조회		O		변호사조회		O	

	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: 감사위원3인 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