

목 차

검 토 보 고 서.....	1
분기연결재무제표 검토보고서	2
(첨부)분 기 연 결 재 무 제 표	4
주석.....	13

주식회사 두산과 그 종속기업

요 약 분 기 연 결 재 무 제 표 에 대 한 검 토 보 고 서

제 89 기 1분기

2025년 01월 01일 부터

2025년 03월 31일 까지

제 88 기 1분기

2024년 01월 01일 부터

2024년 03월 31일 까지

삼 일 회 계 법 인

분기연결재무제표 검토보고서

주식회사 두산

주주 및 이사회 귀중

검토대상 재무제표

본인은 별첨된 주식회사 두산과 그 종속기업들(이하 '연결회사')의 요약분기연결재무제표를 검토하였습니다. 동 요약분기연결재무제표는 2025년 3월 31일 현재의 분기연결재무상태표, 2025년 3월 31일로 종료되는 3개월 보고기간의 분기연결손익계산서, 분기연결포괄손익계산서, 분기연결자본변동표 및 분기연결현금흐름표 그리고 중요한 회계정책 정보와 기타의 선별적 서술정보로 구성되어 있습니다.

재무제표에 대한 경영진의 책임

경영진은 한국채택국제회계기준 제1034호(중간재무보고)에 따라 이 요약분기연결재무제표를 작성하고 표시할 책임이 있으며, 부정이나 오류에 의한 중요한 왜곡표시가 없는 요약분기연결재무제표를 작성하는데 필요하다고 결정한 내부통제에 대해서도 책임이 있습니다.

감사인의 책임

본인의 책임은 상기 요약분기연결재무제표에 대하여 검토를 실시하고 이를 근거로 이 요약분기연결재무제표에 대하여 검토결과를 보고하는 데 있습니다.

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

검토결론

본인의 검토결과 상기 요약분기연결재무제표가 중요성의 관점에서 한국채택국제회계기준 제1034호(중간재무보고)에 따라 작성되지 않은 사항이 발견되지 아니하였습니다.

기타사항

본인은 2024년 12월 31일 현재의 연결재무상태표, 동일로 종료되는 회계연도의 연결손익계산서, 연결포괄손익계산서, 연결자본변동표 및 연결현금흐름표(이 검토보고서에는 첨부되지 않음)를 대한민국의 회계감사기준에 따라 감사하였고, 2025년 3월 21일의 감사보고서에서 적정의견을 표명하였습니다. 비교표시목적으로 첨부한 2024년 12월 31일 현재의 연결재무상태표는 위의 감사받은 연결재무상태표와 중요성의관점에서 차이가 없습니다.

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

2025년 5월 15일

이 검토보고서는 검토보고서일(2025년 5월 15일) 현재로 유효한 것입니다. 따라서 검토보고서일 후 이 보고서를 열람하는 시점 사이에 별첨된 연결회사의 요약분기연결재무제표에 중요한 영향을 미칠 수 있는 사건이나 상황이 발생할 수도 있으며 이로 인하여 이 검토보고서가 수정될 수도 있습니다.

(첨부)분기연결재무제표

주식회사 두산과 그 종속기업

제 89 기 1분기

2025년 01월 01일 부터

2025년 03월 31일 까지

제 88 기 1분기

2024년 01월 01일 부터

2024년 03월 31일 까지

"첨부된 요약분기연결재무제표는 당사가 작성한 것입니다."

주식회사 두산 대표이사 유승우

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

분기연결재무상태표

제89기 1분기 2025년 03월 31일 현재

제88기 2024년 12월 31일 현재

주식회사 두산과 그 종속기업

(단위 : 백만원)

과목	주석	제 89 기 1분기말		제 88 기말	
자산					
I. 유동자산			12,487,825		11,912,646
1. 현금및현금성자산	8	3,165,955		3,704,064	
2. 단기금융상품	8,30	323,950		211,997	
3. 매출채권	5,8,22,30,31	2,106,776		1,718,368	
4. 기타채권	5,8,22,31	479,601		564,130	
5. 미청구공사	22	1,810,919		1,613,926	
6. 파생상품평가자산	7,8	115,610		77,817	
7. 확정계약자산	7	108,750		114,250	
8. 재고자산	6,30	3,474,617		3,136,392	
9. 매각예정자산	33	1,290		1,506	
10. 기타유동자산		900,357		770,196	
II. 비유동자산			18,304,127		18,230,417
1. 장기금융상품	8,30	28,447		38,865	
2. 장기투자증권	4,8,30	546,972		525,862	
3. 관계기업및공동기업투자	9,30	425,119		424,733	
4. 유형자산	10,30	6,984,466		7,012,548	
5. 무형자산	11	8,674,407		8,547,364	
6. 투자부동산	12	428,021		432,171	
7. 장기기타채권	5,8,22,31	189,167		215,558	
8. 파생상품평가자산	7,8	29,040		20,733	
9. 확정계약자산	7	10,979		13,537	
10. 이연법인세자산		599,763		595,368	
11. 보증금	8,31	216,901		235,538	
12. 순확정급여자산	15	14,315		16,927	
13. 기타비유동자산		156,530		151,213	
자산총계			30,791,952		30,143,063
부채					
I. 유동부채			11,689,503		11,024,159
1. 매입채무	8,31	2,736,242		2,495,055	
2. 기타채무	8,31	1,387,382		1,321,795	
3. 초과청구공사	22	1,861,199		1,841,637	
4. 단기차입금	8,13,29,30	3,460,349		3,081,139	
5. 유동성사채	8,13,29,30	382,580		255,818	
6. 유동성장기차입금	8,13,29,30	532,426		478,603	
7. 유동성장기유동화채무	8,13,29,30	34,643		56,407	
8. 파생상품평가부채	7,8	135,831		219,033	
9. 확정계약부채	7	2,796		5,951	
10. 당기법인세부채		118,143		102,521	
11. 총당부채		238,870		244,747	
12. 유동리스부채	8,14,31	180,883		183,816	
13. 기타유동부채		618,159		737,637	
II. 비유동부채			7,153,645		7,229,422
1. 사채	8,13,29,30	1,012,502		1,089,111	

2. 장기차입금	8,13,29,30	3,335,410		3,313,751	
3. 장기유동화채무	8,13,29,30	11,085		19,392	
4. 순확정급여부채	15	647,083		637,678	
5. 장기기타채무	8,31	350,694		376,315	
6. 파생상품평가부채	7,8	18,368		31,780	
7. 확정계약부채	7	4,173		2,457	
8. 충당부채		411,202		411,177	
9. 이연법인세부채		481,406		460,483	
10. 비유동리스부채	8,14,31	583,678		606,756	
11. 기타비유동부채		298,044		280,522	
부채총계			18,843,148		18,253,581
자본					
I. 지배기업 소유주지분			1,495,919		1,480,157
1. 자본금	1,16	123,738		123,738	
2. 자본잉여금	17	1,934,884		1,928,323	
3. 기타자본항목	18	(1,189,478)		(1,179,283)	
4. 기타포괄손익누계액	19	720,639		688,931	
5. 이익잉여금	20	(93,864)		(81,552)	
II. 비지배지분			10,452,885		10,409,325
자본총계			11,948,804		11,889,482
부채와 자본총계			30,791,952		30,143,063

"별첨 주석은 본 요약분기연결재무제표의 일부입니다."

분기연결손익계산서

제89기 1분기 2025년 01월 01일부터 2025년 03월 31일까지

제88기 1분기 2024년 01월 01일부터 2024년 03월 31일까지

주식회사 두산과 그 종속기업

(단위 : 백만원)

과목	주석	제 89기 1분기		제 88기 1분기	
I. 매출액	21,22,31		4,298,676		4,462,336
II. 매출원가	23,31		3,583,050		3,675,981
III. 매출총이익			715,626		786,355
판매비와관리비	23,24,31	517,166		438,464	
IV. 영업이익	21		198,460		347,891
금융수익	8,25	345,239		385,605	
금융비용	8,25	401,252		418,268	
기타영업외수익	8,26	10,581		37,893	
기타영업외비용	8,26	49,304		25,201	
지분법적용투자손익	9	2,087		7,203	
V. 법인세비용차감전순이익			105,811		335,123
법인세비용	27	94,521		109,177	
VI. 분기순이익	21		11,290		225,946
지배기업 소유주지분		23,645		4,984	
비지배지분		(12,355)		220,962	
VII. 지배기업 소유주지분에 대한 주당이익	28				
보통주기본주당이익			1,327		280
보통주희석주당이익			1,319		280
구형우선주기본주당이익			1,327		280
구형우선주희석주당이익			1,327		280

"별첨 주석은 본 요약분기연결재무제표의 일부입니다."

분기연결포괄손익계산서

제89기 1분기 2025년 01월 01일부터 2025년 03월 31일까지

제88기 1분기 2024년 01월 01일부터 2024년 03월 31일까지

주식회사 두산과 그 종속기업

(단위 : 백만원)

과목	주석	제 89기 1분기		제 88기 1분기	
I. 분기순이익			11,290		225,946
II. 기타포괄손익	19		142,284		185,014
후속적으로 당기손익으로 재분류되지 않는 항목 :					
1. 확정급여제도의 재측정요소		5,481		1,640	
2. 토지재평가잉여금		-		2	
3. 기타포괄손익-공정가치측정금융자산평가손익		(319)		(670)	
4. 지분법이익잉여금		(5,827)		-	
후속적으로 당기손익으로 재분류되는 항목 :					
1. 현금흐름위험회피파생상품평가손익		21,697		7,460	
2. 해외사업환산손익		117,833		175,740	
3. 지분법자본변동		3,419		842	
III. 분기총포괄이익			153,574		410,960
IV. 분기총포괄이익의 귀속					
지배기업 소유주지분			55,248		24,812
비지배지분			98,326		386,148

"별첨 주석은 본 요약분기연결재무제표의 일부입니다."

분기연결자본변동표

제89기 1분기 2025년 01월 01일부터 2025년 03월 31일까지

제88기 1분기 2024년 01월 01일부터 2024년 03월 31일까지

주식회사 두산과 그 종속기업

(단위 : 백만원)

과목	자본금	자본잉여금	기타자본항목	기타포괄손익 누계액	이익잉여금	매각예정분류	지배기업 소유주지분	비지배지분	총 계
2024.01.01.(전분기초)	123,738	1,881,155	(1,188,373)	599,632	207,970	-	1,624,122	9,582,617	11,206,739
총포괄손익:									
- 분기순이익	-	-	-	-	4,984	-	4,984	220,962	225,946
- 확정급여제도의 재측정요소	-	-	-	-	428	-	428	1,212	1,640
- 토지재평가잉여금	-	-	-	-	-	-	-	2	2
- 기타포괄손익-공정가치측정금융자산평가 손익	-	-	-	(511)	-	-	(511)	(159)	(670)
- 현금흐름위험회피파생상품평가손익	-	-	-	1,231	-	-	1,231	6,229	7,460
- 해외사업환산손익	-	-	-	18,932	-	-	18,932	156,808	175,740
- (부의)지분법자본변동	-	-	-	(251)	-	-	(251)	1,093	842
- 매각예정분류	-	-	-	(1,232)	-	1,232	-	-	-
소 계	-	-	-	18,169	5,412	1,232	24,813	386,147	410,960
자본에 직접 반영된 소유주와의 거래 등:									
- 주식선택권의 취소	-	208	(208)	-	-	-	-	-	-
- 주식기준보상거래의 인식	-	-	1,438	-	-	-	1,438	950	2,388
- 미지급배당금	-	-	-	-	(35,773)	-	(35,773)	(46,228)	(82,001)
- 종속기업의 유상증자	-	(497)	-	-	-	-	(497)	497	-
- 연결실체내 자본거래	-	(130)	33	-	1,375	-	1,278	(1,277)	1
소 계	-	(419)	1,263	-	(34,398)	-	(33,554)	(46,058)	(79,612)
2024.03.31(전분기말)	123,738	1,880,736	(1,187,110)	617,801	178,984	1,232	1,615,381	9,922,706	11,538,087
2025.01.01.(당분기초)	123,738	1,928,323	(1,179,283)	688,931	(81,552)	-	1,480,157	10,409,325	11,889,482
총포괄손익:									
- 분기순이익(손실)	-	-	-	-	23,645	-	23,645	(12,355)	11,290
- 확정급여제도의 재측정요소	-	-	-	-	1,666	-	1,666	3,815	5,481
- 토지재평가잉여금	-	-	-	30	-	-	30	(30)	-
- 기타포괄손익-공정가치측정금융자산평가 손익	-	-	-	(522)	-	-	(522)	203	(319)
- 위험회피파생상품평가손익	-	-	-	7,082	-	-	7,082	14,615	21,697
- 해외사업환산손익	-	-	-	21,629	-	-	21,629	96,203	117,832
- (부의)지분법자본변동	-	-	-	3,489	-	-	3,489	(70)	3,419
- 지분법이익잉여금	-	-	-	-	(1,772)	-	(1,772)	(4,055)	(5,827)
소 계	-	-	-	31,708	23,539	-	55,247	98,326	153,573
자본에 직접 반영된 소유주와의 거래 등:									
- 주식기준보상의 지급 등	-	(11,736)	(11,475)	-	-	-	(23,211)	-	(23,211)
- 주식기준보상거래의 인식	-	-	1,280	-	-	-	1,280	-	1,280
- 미지급배당금	-	-	-	-	(35,851)	-	(35,851)	-	(35,851)
- 종속회사 배당금지급	-	-	-	-	-	-	-	(45,130)	(45,130)
- 종속기업의 유상증자	-	18,236	-	-	-	-	18,236	131,419	149,655
- 종속기업의 자기주식취득	-	215	-	-	-	-	215	(138,876)	(138,661)
- 종속회사 주식선택권	-	(62)	-	-	-	-	(62)	(2,271)	(2,333)
- 연결실체내 자본거래	-	(188)	-	-	-	-	(188)	188	-
- 기타 자본의 변동	-	96	-	-	-	-	96	(96)	-
소 계	-	6,561	(10,195)	-	(35,851)	-	(39,485)	(54,766)	(94,251)
2025.03.31(당분기말)	123,738	1,934,884	(1,189,478)	720,639	(93,864)	-	1,495,919	10,452,885	11,948,804

"별첨 주석은 본 요약분기연결재무제표의 일부입니다."

분기연결현금흐름표

제89기 1분기 2025년 01월 01일부터 2025년 03월 31일까지

제88기 1분기 2024년 01월 01일부터 2024년 03월 31일까지

주식회사 두산과 그 종속기업

(단위 : 백만원)

과목	주석	제89기 1분기		제88기 1분기	
I. 영업활동으로 인한 현금흐름			(711,432)		280,331
1. 영업활동에서 창출된 현금	32	(546,141)		396,692	
(1) 분기순이익		11,290		225,946	
(2) 조정		456,191		368,301	
(3) 영업활동으로 인한 자산부채의 변동		(1,013,622)		(197,555)	
2. 이자의 수취		24,004		35,379	
3. 이자의 지급		(140,081)		(135,060)	
4. 배당금의 수취		12,842		6,363	
5. 법인세의 납부		(62,056)		(23,043)	
II. 투자활동으로 인한 현금흐름			(270,272)		(192,588)
1. 투자활동으로 인한 현금유입액		106,994		79,441	
(1) 단기금융상품의 감소		33,134		33,697	
(2) 단기투자증권의 처분		789		5,515	
(3) 단기대여금의 감소		110		156	
(4) 장기금융상품의 감소		8,000		496	
(5) 장기투자증권의 처분		17,918		462	
(6) 장기대여금의 감소		25,623		710	
(7) 종속기업투자의 처분		7,938		2,386	
(8) 유형자산의 처분		11,972		5,230	
(9) 무형자산의 처분		624		(8)	
(10) 매각예정자산의 처분		-		30,716	
(11) 기타투자활동으로 인한 현금유입		886		81	
2. 투자활동으로 인한 현금유출액		(377,266)		(272,029)	
(1) 단기금융상품의 증가		29,314		24,689	
(2) 단기투자증권의 취득		120,000		-	
(3) 단기대여금의 증가		1,663		5,146	
(4) 장기금융상품의 증가		3,645		325	
(5) 장기투자증권의 취득		50,455		667	
(6) 장기대여금의 증가		1,328		2,839	
(7) 관계기업및공동기업투자의 취득		5,164		38,535	
(8) 종속기업투자의 신규취득		-		10,615	
(9) 유형자산의 취득		114,407		140,506	
(10) 무형자산의 취득		51,197		48,768	
(11) 기타 투자활동으로 인한 현금유출		93		(61)	
III. 재무활동으로 인한 현금흐름			439,216		132,677
1. 재무활동으로 인한 현금유입액		1,168,265		1,483,128	
(1) 단기차입금의 순증가		262,987		578,630	
(2) 사채의 발행		132,378		230,962	
(3) 장기차입금의 차입		619,295		673,470	
(4) 판매후 리스부채의 증가		3,916		-	
(5) 주식선택권의 행사		34		-	
(6) 종속기업의 유상증자 등		149,655		-	
(7) 기타재무활동으로 인한 현금유입		-		66	
2. 재무활동으로 인한 현금유출액		(729,049)		(1,350,451)	

(1) 단기차입금의 순감소		-		288,730	
(2) 유동화채무의 감소		30,275		21,990	
(3) 사채의 상환		82,000		170,000	
(4) 장기차입금의 상환		433,087		822,331	
(5) 리스부채의 상환		40,815		42,316	
(6) 판매후리스부채의 상환		4,211		5,084	
(7) 종속기업의 자기주식의 취득		138,661		-	
IV. 외화환산으로 인한 현금및현금성자산의 변동			4,379		82,960
V. 매각예정자산으로 분류	33		-		(1,708)
VI. 현금및현금성자산의 순증감(I + II + III + IV + V)			(538,109)		301,672
VII. 분기초의 현금및현금성자산			3,704,064		3,539,167
VIII. 분기말의 현금및현금성자산			3,165,955		3,840,839

"별첨 주석은 본 요약분기연결재무제표의 일부입니다."

주석

제89기 1분기 2025년 01월 01일부터 2025년 3월 31일까지

제88기 1분기 2024년 01월 01일부터 2024년 3월 31일까지

주식회사 두산과 그 종속기업

1. 일반사항

(1) 지배기업의 개요

기업회계기준서 제1110호 '연결재무제표'에 의한 지배기업인 주식회사 두산(이하 '지배기업')은 1933년 12월 18일 주류의 제조 및 판매회사인 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 당분기말 현재 자본금은 우선주 자본금 24,447백만원을 포함하여 123,738백만원입니다.

당분기말 현재 보통주 주주현황은 다음과 같습니다.

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

한편, 우선주는 특수관계자인 최대주주 등이 31.89%, 기타법인 및 개인주주가 55.59%, 자기주식이 12.52%의 지분을 보유하고 있습니다.

(2) 종속기업의 현황

1) 당분기말과 전기말 현재 종속기업의 세부내역은 다음과 같습니다.

종속기업명	주요 영업활동	소재지	연결기업 내 기업이		비지배지분이 보유한		결산일(주2)	비고
			소유한 지분율(%(주1))		소유지분율(%(주1))			
			당분기말	전기말	당분기말	전기말		
㈜오리콤	광고업	한국	62.6	62.8	37.4	37.2	12월 31일	
㈜두산베어스	프로및실업경기단체	한국	100	100	-	-	#	
㈜한컴	광고업	한국	100	100	37.4	37.2	#	
Doosan Digital Innovation America LLC.	IT서비스업	미국	100	100	-	-	#	
Doosan Information & Communications Beijing Co., Ltd.	IT서비스업	중국	100	100	-	-	#	
Doosan Digital Innovation Europe Limited	IT서비스업	영국	100	100	-	-	#	
두산경영연구원	교육훈련	한국	100	100	-	-	#	
두산 로지스틱스 솔루션	물류 자동화 설비 개발 및 판매	한국	100	100	-	-	#	
두산포트폴리오홀딩스	지주회사	한국	100	100	-	-	#	
㈜두산테스나	반도체 제조관련 테스트 및 엔지니어링	한국	38.9	38.9	61.1	61.1	#	(주4)
주식회사엔지온	전자집적회로제조업	한국	-	100	-	61.1	#	(주5)
두산인베스트먼트	금융투자업	한국	100	100	-	-	#	
두산신기술투자조합1호	금융투자업	한국	100	100	49.1	49.2	#	
노탈라스반도체세컨더리투자조합	금융투자업	한국	98.9	98.9	1.1	1.1	#	
Doosan Shanghai Chemical Materials Co., Ltd.	동박적층판의 판매	중국	100	100	-	-	#	
Doosan Electro-Materials Singapore Pte Ltd.	동박적층판의 판매	싱가포르	100	100	-	-	#	
Doosan Hongkong Ltd.	동박적층판의 판매	중국	100	100	-	-	#	
Doosan Electro-Materials (Shen Zhen) Limited.	동박적층판의 판매	중국	100	100	-	-	#	
Doosan Electro-Materials (Changshu) Co., Ltd.	동박적층판의 생산 및 판매	중국	100	100	-	-	#	
Doosan Electro-Materials America, LLC	마케팅	미국	100	100	-	-	#	
Doosan Electro-Materials Vietnam Company Limited	동박적층판 생산	베트남	100	100	-	-	#	
HyAxiom, Inc.	제조업	미국	100	100	-	-	#	
Doosan Energy Solutions America, Inc.,	전력생산 및 판매	미국	100	100	-	-	#	
DESA Service, LLC	전력생산 및 판매	미국	100	100	-	-	#	
두산에이치투이노베이션	발전용 연료전지 및 시스템 연구개발	한국	100	100	-	-	#	
두산로보틱스	산업용 로봇 제조	한국	68.2	68.2	31.8	31.8	#	
㈜두산모빌리티이노베이션	수소 연료전지팩 제조	한국	100	100	-	-	#	
Doosan Mobility Innovation(Shenzhen) Co. Ltd.	수소 연료전지팩 판매	중국	100	100	-	-	#	
Doosan Robotics Americas, LLC	산업용 로봇 제조 및 판매	미국	100	100	31.8	31.8	#	
두산제이부동산유동화전문유한회사	자산유동화업	한국	-	-	-	-	#	(주3)
디페이제삼차	자산유동화업	한국	-	-	-	-	#	(주3)
뉴스타베어스	자산유동화업	한국	-	-	-	-	#	(주3)
두산에너지빌리티	기타기계 및 터빈제조업	한국	30.4	30.4	69.6	69.6	#	(주4)
Doosan Enerbility Vietnam Co., Ltd.	기타기계 및 장비제조업	베트남	100	100	69.6	69.6	#	
PT. Doosan Heavy Industries Indonesia	제조업	인도네시아	83.6	83.6	74.6	74.6	#	
Doosan Heavy Industries Malaysia Sdn. Bhd	휴면법인	말레이시아	100	100	69.6	69.6	#	
Doosan Enerbility Japan Corp.	도소매업	일본	100	100	69.6	69.6	#	
Doosan Water UK Ltd.	엔지니어링 및 서비스	영국	100	100	69.6	69.6	#	
Doosan Power Systems India Private Ltd.	엔지니어링 및 서비스	인도	100	100	69.6	69.6	3월 31일	
Doosan Heavy Industries Muscat SPC	제조업	오만	100	100	69.6	69.6	12월 31일	
Doosan Power Systems Arabia Company Limited	제조서비스업	사우디아라비아	51	51	84.5	84.5	#	
Azul Torre Construction Corporation	제조업	필리핀	40	40	87.8	87.8	#	(주4)
Doosan Enerbility America Holdings Inc.	지주회사	미국	100	100	69.6	69.6	#	
Doosan Enerbility America LLC	도소매업	미국	100	100	69.6	69.6	#	
Doosan ATS America, LLC	엔지니어링 및 서비스	미국	100	100	69.6	69.6	#	
Doosan Turbomachinery Services Holding, Inc.	지주회사	미국	100	100	69.6	69.6	#	
Doosan Turbomachinery Services Inc.	제조업	미국	100	100	69.6	69.6	#	
Doosan GridTech Inc.	소프트웨어업 및 시스템엔지니어링업	미국	100	100	69.6	69.6	#	
Doosan GridTech LLC	소프트웨어업 및 시스템엔지니어링업	미국	100	100	69.6	69.6	#	

Doosan GridTech CA LLC	소프트웨어업 및 시스템엔지니어링업	미국	100	100	69.6	69.6	"	
Doosan GridTech EPC LLC	소프트웨어업 및 시스템엔지니어링업	미국	100	100	69.6	69.6	"	
Doosan GridTech C&I LLC	소프트웨어업 및 시스템엔지니어링업	미국	100	100	69.6	69.6	"	
Continuity Energy LLC	소프트웨어업 및 시스템엔지니어링업	미국	100	100	69.6	69.6	"	
Doosan Skoda Power a.s.	제조업	체코	67	100	79.6	69.6	"	(주6)
Skoda Power Private Ltd.	엔지니어링	인도	100	100	69.6	69.6	3월 31일	
DPS UK Pension Company Ltd.	전문서비스업	영국	100	100	69.6	69.6	12월 31일	
Doosan Power Systems Pension Trustee Co., Ltd.	전문서비스업	영국	100	100	69.6	69.6	"	
Doosan Lentjes GmbH	엔지니어링 및 서비스	독일	100	100	69.6	69.6	"	
Doosan Power Systems S.A.	지주회사	룩셈부르크	100	100	69.6	69.6	"	
Doosan Lentjes Czech s.r.o	전문서비스업	체코	100	100	69.6	69.6	"	
오성파워오엔엘㈜	엔지니어링 및 서비스	한국	100	100	69.6	69.6	"	
Doosan Ukudu Power, LLC	엔지니어링 및 서비스	미국	100	100	69.6	69.6	"	
두산리사이클솔루션㈜	제조업	한국	100	100	69.6	69.6	"	
두산지오솔루션㈜	전문, 과학 및 기술서비스업	한국	100	100	69.6	69.6	"	
솔라디루프㈜	엔지니어링 및 서비스	한국	100	100	69.6	69.6	"	
두산큐백스㈜	골프장 운영	한국	100	100	69.6	69.6	"	
D20 Capital, LLC	금융투자업	미국	100	100	69.6	69.6	"	
D20 Capital FUND I, L.P.	금융투자업	미국	100	100	69.6	69.6	"	
두산팍켓㈜	지주회사	한국	48.2	46.8	85.3	85.8	"	(주4)
Doosan Bobcat Singapore Pte. Ltd.	지주회사	싱가포르	100	100	85.3	85.8	"	
두산팍켓코리아㈜	건설장비 등의 판매	한국	100	100	85.3	85.8	"	
Doosan Bobcat India Private Ltd.	건설장비 등의 생산판매	인도	100	100	85.3	85.8	3월 31일	
Doosan Bobcat Japan	건설장비 등의 판매	일본	100	100	85.3	85.8	12월 31일	
Doosan Bobcat Mexico S.A. de C.V.	기타서비스	멕시코	100	100	85.3	85.8	"	
Doosan Bobcat China Co., Ltd.	건설장비 등의 생산판매	중국	100	100	85.3	85.8	"	
Doosan Bobcat North America Inc.	건설장비 등의 생산판매	미국	100	100	85.3	85.8	"	
Doosan Bobcat Canada Ltd.	건설장비 등의 판매	캐나다	100	100	85.3	85.8	"	
Doosan Bobcat Mexico Monterrey, S. de R.L. de C.V.	기타서비스	멕시코	100	100	85.3	85.8	"	
Doosan Bobcat EMEA s.r.o.	건설장비 등의 생산판매	체코	100	100	85.3	85.8	"	
Doosan Bobcat Bensheim GmbH.	건설장비 등의 판매	독일	100	100	85.3	85.8	"	
Doosan Bobcat Holdings France S.A.S.	지주회사	프랑스	100	100	85.3	85.8	"	
CJSC Doosan International Russia	건설장비 등의 판매	러시아	100	100	85.3	85.8	"	
Doosan Bobcat UK LTD.	건설장비 등의 판매	영국	100	100	85.3	85.8	"	
Doosan Bobcat South Africa (PTY) LTD.	건설장비 등의 판매	남아프리카공화국	100	100	85.3	85.8	"	
Doosan Bobcat France S.A.S	건설장비 등의 생산	프랑스	100	100	85.3	85.8	"	
Geith International LTD.	건설장비 등의 판매	아일랜드	100	100	85.3	85.8	"	
Rushlift GSE Limited	지게차 Rental 및 판매	영국	100	100	85.3	85.8	"	
Doosan Bobcat Belgium BV	지게차 등의 판매	벨기에	100	100	85.3	85.8	"	
Doosan Bobcat UK Northampton LTD.	지게차 등의 판매	영국	100	100	85.3	85.8	"	
Doosan Bobcat Germany GmbH	지게차 등의 생산판매	독일	100	100	85.3	85.8	"	
Doosan Bobcat China Yantai Co., Ltd.	지게차 등의 생산판매	중국	100	100	85.3	85.8	"	
Rushlift Ltd.	지게차 Rental 및 판매	영국	100	100	85.3	85.8	"	
두산모트롤㈜	유압기기 등의 생산판매	한국	100	100	85.3	85.8	"	
Doosan Mottrol China Jiangyin Co., Ltd.	유압기기 등의 생산판매	중국	100	100	85.3	85.8	"	
두산퓨얼셀㈜	제조업	한국	30.3	30.3	90.8	90.8	"	(주4)
하이엑시움모터스㈜	친환경상용차의 제조 및 판매	한국	100	100	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 등이 해당 종속기업에 대하여 직접 보유하고 있는 지분을 단순 합산한 지분율을 차감하여 계산한 지분율과는 차이가 발생할 수 있습니다. 즉, '비지배지분이 보유한 소유지분율'은 100%에서 연결기업 내 기업(들)이 소유한 유효지분율을 차감한 지분율입니다.

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

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

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

(주5) 당분기 중 주식회사엔지온은 (주)두산테스나에 흡수합병되었습니다

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

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

종속기업명	변동내역	변동사유
주식회사 엔지온	연결제외	합병소멸

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

1) 당분기

(단위 : 백만원)

종속기업명	자산	부채	매출액	분기순손익	총포괄손익
두산테스나	727,399	308,206	59,296	(16,388)	(15,354)
두산포트폴리오홀딩스㈜	527,832	297,540	2,977	(1,265)	(1,340)
두산전자(상속)유한공사	238,310	140,916	88,541	10,383	10,682
HyAxiom, Inc.	409,408	531,001	29,196	(19,342)	(19,266)
두산로보틱스(주)	414,582	11,889	4,660	(8,032)	(8,032)
두산에너지빌리티㈜	13,930,452	8,204,261	1,441,969	(25,211)	(10,140)
Doosan Enerbility Vietnam Co., Ltd.	550,128	225,579	63,565	19,109	19,109
Doosan Power Systems India Private Ltd.	420,914	863,477	37,196	(10,658)	(10,658)
Doosan Power Systems S.A. 와 그 종속기업(주1)	961,849	590,789	81,558	(15,913)	(22,056)
두산큐백스(주)	471,340	97,637	16,266	(1,189)	(1,189)
두산밥캣(주)와 그 종속기업(주1)	12,289,130	5,410,210	2,098,159	113,369	113,477
두산퓨얼셀㈜	1,239,480	746,191	99,763	(9,470)	(9,470)

(주1) 해당 중간지배기업의 연결재무정보입니다.

2) 전분기

(단위 : 백만원)

종속기업명	자산	부채	매출액	분기순손익	총포괄손익
㈜두산테스나	745,038	336,750	88,462	8,052	7,687
두산포트폴리오홀딩스㈜	514,575	264,383	1,795	(2,362)	(2,362)
HyAxiom, Inc.	450,167	433,508	6,117	(15,290)	(14,149)
두산로보틱스(주)	455,182	14,208	10,831	(1,419)	(1,419)
㈜오리콤	149,597	59,888	33,028	277	277
두산에너지빌리티㈜와 그 종속기업(주2)	11,272,772	7,777,003	1,487,880	54,157	287,670
Doosan Enerbility Vietnam Co., Ltd.	625,612	271,641	91,461	3,789	3,789
Doosan Power Systems S.A.와 그 종속기업(주1)	946,981	708,621	80,389	(13,431)	20,625
두산큐백스㈜	479,174	109,235	11,867	(24)	(24)
두산밥캣(주)와 그 종속기업(주1)	11,192,769	4,909,442	2,394,579	216,801	141,943
두산퓨얼셀(주)와 그 종속기업(주1)	1,139,813	628,784	31,691	(240)	(240)

(주1) 해당 중간지배기업의 연결재무정보입니다.

(주2) 해당 중간지배기업의 연결재무정보 중 Doosan Enerbility Vietnam Co., Ltd., 두산큐백스(주) 및 (주1) 상 회사의 재무정보를 제외한 금액입니다.

2. 중요한 회계정책

2.1 재무제표 작성기준

연결기업의 2025년 3월 31일로 종료하는 3개월 보고기간에 대한 분기연결재무제표는 기업 회계기준서 제1034호 '중간재무보고'에 따라 작성되었습니다. 이 중간재무제표는 연차재무제표에 기재되는 사항이 모두 포함되지 않았으므로 전기말 연차재무제표와 함께 이해해야 합니다.

2.1.1 연결기업이 채택한 제·개정 기준서 및 해석서

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

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

통화의 교환가능성을 평가하고 다른 통화와 교환이 가능하지 않다면 현물환율을 추정하며 관련 정보를 공시하도록 하고 있습니다. 해당 기준서의 개정이 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

2.1.2 연결기업이 적용하지 않은 제·개정 기준서 및 해석서

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

(1) 기업회계기준서 제1109호 '금융상품', 제1107호 '금융상품: 공시' 개정

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

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

(2) 한국채택국제회계기준 연차개선Volume 11

한국채택국제회계기준 연차개선Volume 11은 2026년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기적용이 허용됩니다. 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‘연결채무제표’: 사실상의 대리인 결정
- 기업회계기준서 제1007호‘현금흐름표’: 원가법

3. 중요한 회계추정 및 판단

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

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

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

4. 장기투자증권

당분기말과 전기말 현재 장기투자증권의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구분		당분기말	전기말
장기투자증권 (주1)	기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산	24,341	24,882
	당기손익-공정가치 측정 금융자산	522,631	500,980
	합계	546,972	525,862

(주1) 당분기말 현재 장기투자증권 중 일부는 프로젝트 파이낸싱 등에 대한 담보로 제공되어 있습니다 (주석 30 참조).

5. 매출채권 및 기타채권

당분기말과 전기말 현재 매출채권 및 기타채권은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

계정과목		당분기말			전기말		
		채권액	대손충당금	장부금액	채권액	대손충당금	장부금액
유동	매출채권	2,227,136	(120,360)	2,106,776	1,835,291	(116,923)	1,718,368
	미수금	478,575	(55,902)	422,673	535,378	(55,354)	480,024
	미수수익	44,762	(17,244)	27,518	71,799	(16,487)	55,312
	단기대여금	78,914	(49,502)	29,412	77,746	(48,952)	28,794
소계		2,829,387	(243,008)	2,586,379	2,520,214	(237,716)	2,282,498
비유동	미수금	87,215	(47,220)	39,995	90,100	(47,220)	42,880
	장기대여금	600,960	(451,788)	149,172	624,466	(451,788)	172,678
소계		688,175	(499,008)	189,167	714,566	(499,008)	215,558
합계		3,517,562	(742,016)	2,775,546	3,234,780	(736,724)	2,498,056

6. 재고자산

당분기말과 전기말 현재 재고자산은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구분	당분기말			전기말		
	취득원가	평가충당금	장부금액	취득원가	평가충당금	장부금액
상품	381,161	(28,993)	352,168	332,335	(24,140)	308,195
제품	1,190,463	(68,422)	1,122,041	1,167,055	(66,256)	1,100,799
재공품	707,656	(43,018)	664,638	406,155	(42,092)	364,063
원재료	1,096,602	(77,018)	1,019,584	1,176,871	(71,352)	1,105,519
미착품	282,501	-	282,501	227,646	-	227,646
저장품	35,163	(3,626)	31,537	31,407	(3,717)	27,690
기타	2,148	-	2,148	2,480	-	2,480
합계	3,695,694	(221,077)	3,474,617	3,343,949	(207,557)	3,136,392

당분기말 현재 재고자산 중 일부는 연결기업의 채무 등을 위하여 담보로 제공되어 있습니다 (주석 30 참조).

당분기와 전분기에 인식한 재고자산평가손실(환입)은 각각 13,521백만원과 5,591백만원입니다.

7. 파생상품

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

구분	종류	내용
통화선도	현금흐름위험회피	외화 예상 현금흐름의 환율변동에 따른 현금흐름 변동 위험을 회피하기 위하여 통화선도를 위험회피수단으로 지정
	공정가치위험회피	외화도급계약 중 확정계약의 요건을 충족하는 계약에 대해 환율변동위험을 회피하기 위하여 통화선도계약을 체결하고 위험회피수단으로 지정
	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
기타	매매목적	공정가치의 변동을 당기손익으로 인식

(2) 당분기말과 전기말 현재 파생상품의 평가내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구분	당분기말				전기말			
	파생상품평가 자산(부채)	파생상품 평가손익	기타포괄손익 누계액 (주1)	확정계약 자산(부채) (주2)	파생상품평가 자산(부채)	파생상품 평가손익	기타포괄손익 누계액 (주1)	확정계약 자산(부채) (주2)
통화선도	(110,018)	(14,300)	45,832	112,760	(194,941)	(191,958)	23,419	119,378
통화스왑	3,134	-	(1,616)	-	3,206	-	(1,719)	-
이자율스왑	(105)	(72)	(3,286)	-	119	3,964	(3,202)	-
기타(주3)	97,441	58,087	-	-	39,354	48,944	-	-
연결조정	-	-	13,753	-	-	-	27,807	-
합 계	(9,548)	43,715	54,683	112,760	(152,262)	(139,050)	46,305	119,378

(주1) 현금흐름위험회피 파생상품평가손익으로서, 법인세효과 반영 전 금액입니다.

(주2) 공정가액위험회피회계 적용에 따라 당기 매출액에서 조정한 금액을 고려하여 확정계약자산 119,728백만원 및 확정계약부채 6,968백만원을 계상하고 있습니다.

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

8. 범주별 금융상품

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

1) 당분기말

(단위 : 백만원)

금융자산	당기손익-공정가치 측정 금융자산	기타포괄손익-공정 가치 측정 금융자산	기타금융자산 (주1)	상각후원가로 측정하는 금융자 산	장부금액	공정가치
현금및현금성자산	-	-	-	3,165,955	3,165,955	3,165,955
장·단기금융상품(주2)	-	-	-	352,397	352,397	352,397
장·단기투자증권(주3)	522,631	24,341	-	-	546,972	546,972
매출채권 및 기타채권	-	18,330	-	2,757,214	2,775,544	2,775,544
파생상품평가자산	98,688	-	45,962	-	144,650	144,650
보증금	-	-	-	222,605	222,605	222,605
합계	621,319	42,671	45,962	6,498,171	7,208,123	7,208,123

금융부채	당기손익-공정가치 측정 금융부채	기타금융부채 (주1)	상각후원가로 측정하는 금융부채	장부금액	공정가치
매입채무 및 기타채무	-	-	4,434,832	4,434,832	4,434,832
차입금, 사채 및 유동화 채무	-	-	8,768,995	8,768,995	8,768,995
리스부채	-	-	694,189	694,189	694,189
판매후리스부채	-	-	70,372	70,372	70,372
파생상품평가부채	13,268	140,931	-	154,199	154,199
금융보증부채	-	39,486	-	39,486	39,486
합계	13,268	180,417	13,968,388	14,162,073	14,162,073

(주1) 효과적인 위험회피수단으로 지정된 파생상품 등을 포함하고 있습니다.

(주2) 상기 장·단기금융상품 중 일부의 정기예금은 차입금 등과 관련하여 금융기관에 담보로 제공되어 있습니다(주석 30 참조).

(주3) 장기투자증권 중 일부는 연결실체의 채무에 대하여 담보로 제공되어 있습니다(주석 30 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 유동화 채무	-	-	8,294,221	8,294,221	8,294,221
리스부채	-	-	721,839	721,839	721,839
판매후리스부채	-	-	68,732	68,732	68,732
파생상품평가부채	12,550	238,263	-	250,813	250,813
금융보증부채	-	40,323	-	40,323	40,323
합계	12,550	278,586	13,237,634	13,528,770	13,528,770

(주1) 효과적인 위험회피수단으로 지정된 파생상품 등을 포함하고 있습니다.

(주2) 상기 장·단기금융상품 중 일부의 정기에금은 차입금 등과 관련하여 금융기관에 담보로 제공되어 있습니다(주석 30 참조).

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

1) 당분기말

(단위 : 백만원)

구분	수준 1	수준 2	수준 3	합계
공정가치로 측정되는 금융자산:				
기타포괄손익-공정가치측정금융자산	4,976	18,330	19,365	42,671
당기손익-공정가치측정금융자산	81,036	31,846	508,437	621,319
기타금융자산	-	45,962	-	45,962
합 계	86,012	96,138	527,802	709,952
공정가치로 측정되는 금융부채:				
당기손익-공정가치측정금융부채	-	13,268	-	13,268
기타금융부채	-	140,931	39,486	180,417
합 계	-	154,199	39,486	193,685
차감 계	86,012	(58,061)	488,316	516,267

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 금융상품의 공정가치 서열체계의 수준별 내역에 대한 정의는 다음과 같습니다.

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

(3) 당분기와 전분기의 금융상품의 범주별 포괄손익은 다음과 같습니다.

1) 당분기

(단위 : 백만원)

구분	당기손익								기타포괄손익 (주1)
	이자	배당	평가 (파생제외)	손상 및 환입		처분손익	외환	금융보증손 익	
				대손상각	손상환입				
금융자산:									
상각후원가로 측정하는 금융자산	25,607	-	-	(5,096)	-	(33)	(14,795)	-	-
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산	-	39	-	-	-	(2,517)	-	-	(414)
당기손익-공정가치 측정 금융자산	578	698	(20,790)	-	-	39	-	-	-
합 계	26,185	737	(20,790)	(5,096)	-	(2,511)	(14,795)	-	(414)
금융부채:									
상각후원가로 측정하는 금융부채	(118,441)	-	-	-	-	-	4,186	(1,678)	-
기타금융부채	-	-	-	-	-	-	-	(415)	-
합 계	(118,441)	-	-	-	-	-	4,186	(2,093)	-

(주1) 법인세효과 반영전 금액입니다.

2) 전분기

(단위 : 백만원)

구분	당기손익								기타포괄손익 (주1)
	이자	배당	평가 (파생제외)	손상 및 환입		처분손익	외환	금융보증손 익	
				대손상각	손상환입				
금융자산:									
상각후원가로 측정하는 금융자산	35,710	-	-	(5,499)	-	(11)	(94,540)	-	-
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산	-	14	-	-	-	(1,451)	-	-	(872)
당기손익-공정가치 측정 금융자산	-	359	13,855	-	-	-	-	-	-
합 계	35,710	373	13,855	(5,499)	-	(1,462)	(94,540)	-	(872)
금융부채:									
상각후원가로 측정하는 금융부채	(118,522)	-	-	-	-	-	198,816	(786)	-
기타금융부채	-	-	-	-	-	-	-	(47)	-
합 계	(118,522)	-	-	-	-	-	198,816	(833)	-

(주1) 법인세효과 반영전 금액입니다.

상기 이외의 파생상품에서 발생한 포괄손익은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구분	당분기			전분기		
	당기손익		기타포괄손익 (주1)	당기손익		기타포괄손익 (주1)
	평가	처분		평가	처분	
매매목적 파생상품	58,931	(1,077)	-	17,627	1,953	-
공정가치위험회피목적 파생상품	(12,623)	-	-	(84,075)	-	-
현금흐름위험회피목적 파생상품	(2,592)	(1,790)	22,432	(679)	(161)	14,789
합 계	43,716	(2,867)	22,432	(67,127)	1,792	14,789

(주1) 법인세효과 반영 전 금액입니다.

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

9. 관계기업및공동기업투자

당분기와 전분기의 관계기업및공동기업투자의 변동내역은 다음과 같습니다.

(1) 당분기

(단위 : 백만원)

회사명	소재국	지분율 (%)	기초	취득	배당금 수령액	지분법 손익	지분법 자본변동	처분	기타 (주1)	분기말	비고
관계기업:											
PT. SEGARA AKASA	인도네시아	30.0	26	-	-	-	(1)	-	-	25	
마스틴일반사모부동산투자신탁제98호	한국	25.5	68,133	-	(2,374)	581	-	-	-	66,340	
Versogen, Inc.	미국	8.5	4,039	-	-	(105)	(3)	-	-	3,931	(주2)
㈜티티씨하우스	한국	14.3	-	-	-	-	-	-	-	-	(주3)
㈜세미파이브	한국	7.0	24,987	-	-	(1,178)	3,526	-	(65)	27,269	(주2)
Protera SAS	프랑스	5.8	789	-	-	-	-	-	-	789	(주2)
㈜플레토로보틱스	한국	7.0	-	-	-	-	-	-	-	-	(주3)
삼척블루파워㈜	한국	9.0	37,715	-	-	2,460	(28)	-	(7,577)	32,570	(주2,4)
대정해상풍력발전㈜	한국	26.7	2,384	-	-	(20)	-	-	-	2,364	
하이창원㈜	한국	0.0	-	-	-	-	-	-	-	-	(주10)
Tuwaik Casting & Forging Company	사우디	15.0	23,391	-	-	1,951	(94)	-	-	25,248	(주2)
미래에셋ESG해상풍력일반사모펀드제1호	한국	65.0	10,339	309	-	(18)	-	-	-	10,630	(주7)
미래에셋ESG해상풍력일반사모펀드제2호	한국	56.5	9,208	1,130	(207)	(12)	-	-	-	10,119	(주7)
두산건설㈜	한국	46.4	96,406	-	-	(1,248)	-	-	-	95,158	(주6)
대산그린에너지㈜	한국	10.0	4,569	-	-	75	-	-	-	4,644	(주2,5)
프레스토라이트아시아㈜	한국	32.3	3,846	-	(23)	3	-	-	-	3,826	
Ainstein AI, Inc.	미국	9.1	2,927	-	-	54	-	-	2	2,983	(주2)
㈜보당두산타워위탁관리부동산투자회사	한국	18.6	6,026	-	-	(1,074)	-	-	-	4,952	(주2)
한화 클린수소에너지일반사모특별자산투자신탁1호	한국	30.2	15	3,628	(39)	61	-	-	-	3,665	
미래에셋 수소인프라 일반사모투자신탁 제2호	한국	76.6	8,309	97	-	(106)	-	-	-	8,300	(주7)
대창기업㈜	한국	22.2	-	-	-	-	-	-	-	-	(주9)
공동기업:											

Sichuan Kelun-Doosan Biotechnology Company Limited	중국	50.0	5,445	-	-	663	19	-	-	6,127	-
더제니스홀딩스 유한회사	한국	31.8	-	-	-	-	-	-	-	-	(주8)
더위브홀딩스 유한회사	한국	46.5	116,179	-	-	-	-	-	-	116,179	
합계			424,733	5,164	(2,643)	2,087	3,419	-	(7,640)	425,119	

(주1) 환율차이 및 손상 등으로 인한 변동입니다.

(주2) 지분율이 20% 미만이나, 피투자기업의 이사회에서 의결권을 행사할 수 있어 관계기업으로 분류하였습니다.

(주3) 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 당기 손익-공정가치 측정 금융자산으로 분류하고 있습니다.

(주4) 연결실체의 소유지분은 해당 회사의 프로젝트 파이낸싱 및 책임준공에 대한 담보로 제공되어 있습니다(주석 30 참조).

(주5) 연결실체의 소유지분은 해당 회사의 차입금에 대한 담보로 제공되어 있습니다(주석 30 참조).

(주6) 연결실체의 소유지분은 연결실체의 채무에 대한 담보로 제공되어 있습니다(주석 30 참조).

(주7) 당분기말 현재 종속기업인 두산에너지빌리티(주)의 소유지분율이 과반수 초과이나관련 활동을 지시하는 능력 등을 고려한 결과 지배력을 보유하고 있지 않다고 판단하여 관계기업으로 분류하였습니다.

(주8) 지분법이 중지되어 장부금액이 존재하지 않습니다.

(주9) 당분기 중 유의적인 영향력을 보유하게 됨에 따라 장기투자증권에서 대체하였습니다.

(주10) 당분기 중 유의적인 영향력을 상실하였습니다.

(2) 전분기

(단위 : 백만원)

회사명	소재국	지분율 (%)	기초	취득 (처분)	배당금 수령액	지분법 손익	지분법 자본변동	기타 (주1)	분기말	비고
관계기업:										
케이디디아이크리아㈜	한국	17.6	3,314	-	-	66	-	-	3,380	(주2)
PT. SEGARA AKASA	인도네시아	30.0	29	-	-	(3)	-	-	26	-
마스턴일반사모부동산투자신탁제98호	한국	25.5	65,922	-	(2,393)	958	-	-	64,487	-
Versogen, Inc.	미국	8.8	4,547	-	-	(223)	52	172	4,548	(주2)
㈜티티씨하우스	한국	14.3	-	-	-	-	-	-	-	(주3)
㈜세미파이브	한국	7.1	27,787	-	-	(407)	(1,249)	55	26,186	(주2)
Protera SAS	프랑스	5.8	1,137	-	-	(186)	20	-	971	(주2)
㈜플레토로보틱스	한국	7.4	-	-	-	-	-	-	-	(주3)
삼척블루파워㈜	한국	9.0	32,052	38,520	(253)	2,583	14	-	72,916	(주2,4,9)
대정해상풍력발전㈜	한국	26.7	2,380	-	-	(14)	-	-	2,366	-
하이창원㈜	한국	25.7	6,180	-	-	289	-	-	6,469	(주5,8,13)
Tuwaik Casting & Forging Company	사우디	15.0	37,032	-	-	(2,996)	1,877	-	35,913	(주2)
멀티에셋ESG해상풍력일반사모투자신탁제1호	한국	65.0	10,406	-	-	(16)	-	-	10,390	(주11)
두산건설㈜	한국	46.4	108,956	-	-	-	-	-	108,956	(주7,12)
대산그린에너지㈜	한국	10.0	3,804	-	-	224	-	-	4,028	(주2,6)
프레스토헤이트아시아㈜	한국	32.3	3,638	-	-	(12)	-	-	3,626	-
Ainstein AI, Inc.	미국	9.1	2,440	-	-	(25)	-	108	2,523	(주2)
㈜분당두산타워위탁관리부동산투자회사	한국	18.6	16,385	-	(1,642)	(4,472)	-	-	10,271	(주2)
한화 클린수소에너지일반사모특별자산투자신탁	한국	30.2	-	15	-	-	-	-	15	(주9)
소계			326,009	38,535	(4,288)	(4,234)	714	335	357,071	
공동기업:										
Sichuan Kelun-Doosan Biotechnology Company Limited	중국	50.0	4,599	-	-	365	127	-	5,091	-
더제니스홀딩스유한회사	한국	31.78	-	-	-	-	-	-	-	(주10)
더워브홀딩스 유한회사	한국	46.5	73,914	-	-	11,072	-	-	84,986	-
소계			78,513	-	-	11,437	127	-	90,077	
합계			404,522	38,535	(4,288)	7,203	841	335	447,148	

(주1) 환율차이 등으로 인한 변동입니다.

(주2) 지분율이 20% 미만이나, 피투자기업의 이사회에서 의결권을 행사할 수 있어 관계기업으로 분류하였습니다.

(주3) 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 당기 손익-공정가치 측정 금융자산으로 분류하고 있습니다.

(주4) 해당 회사의 프로젝트파이낸싱 및 책임준공에 대한 담보로 제공되어 있습니다(주석30 참조).

(주5) 해당 회사의 프로젝트파이낸싱에 대한 담보로 제공되어 있습니다(주석 30 참조).

(주6) 해당 회사의 차입금에 대한 담보로 제공되어 있습니다(주석 30 참조).

(주7) 전분기말 현재 종속기업인 두산에너지빌리티(주)가 보유하고 있는 해당 지분은 두산에너지빌리티(주)의 채무에 대한 담보로 제공되어 있습니다(주석 30참조).

(주8) 우선주를 포함한 출자금액 기준 지분율이며, 의결권 있는 주식의 20% 이상을 보유하고 있어 관계기업으로 분류하였습니다.

(주9) 전분기 중 신규 및 추가 취득하였습니다.

(주10) 지분법이 중단되어 장부금액이 존재하지 않습니다.

(주11) 전분기말 현재 종속기업인 두산에너지(주)의 소유지분율이 과반수 초과이나, 관련 활동을 지시하는 능력 등을 고려한 결과 지배력을 보유하고 있지 않다고 판단하여 관계기업으로 분류하였습니다.

(주12) 장부금액이 회수가능액을 초과하지 않아 지분법손익을 인식하지 아니하였습니다.

(주13) 지분법 손익은 보통주 지분을 41.18%로 계산하였습니다

10. 유형자산

(1) 당분기와 전분기의 유형자산 변동내역은 다음과 같습니다.

1) 당분기

(단위 : 백만원)

구분	토지	건물 및 구축물	기계장치	기타유형자산	건설중인자산	합 계
기초장부금액	3,389,040	1,433,656	1,401,469	162,932	625,451	7,012,548
취득/자본적지출	-	9,004	9,889	9,985	100,236	129,114
대체	-	5,096	47,547	1,783	(66,343)	(11,917)
처분	(7)	(873)	(6,679)	(531)	-	(8,090)
감가상각	(490)	(41,102)	(95,521)	(18,036)	-	(155,149)
손상차손환입(손상차손)	-	-	(405)	-	-	(405)
기타(주1)	1,934	5,317	6,153	367	4,594	18,365
기말장부금액	3,390,477	1,411,098	1,362,453	156,500	663,938	6,984,466
- 취득원가	1,776,162	2,862,706	4,544,270	724,225	706,643	10,614,006
- 감가상각누계액 (손상차손누계액 포함)	(5,656)	(1,438,938)	(3,180,252)	(567,637)	(38,410)	(5,230,893)
- 정정보조금	(3,372)	(12,670)	(1,565)	(88)	(4,295)	(21,990)
- 재평가이익누계액	1,623,343	-	-	-	-	1,623,343

(주1) 환율차이 등으로 인한 변동입니다.

2) 전분기

(단위 : 백만원)

구분	토지	건물 및 구축물	기계장치	기타유형자산	건설중인자산	합 계
기초장부금액	3,293,049	1,337,581	1,264,496	155,597	458,712	6,509,435
취득/자본적지출	3,083	16,429	22,624	7,302	96,036	145,474
대체	-	(1,847)	24,198	1,645	(31,018)	(7,022)
처분	(22)	(8,575)	(4,087)	(1,081)	(55)	(13,820)
감가상각	(385)	(37,193)	(88,186)	(15,497)	-	(141,261)
손상차손환입(손상차손)	-	-	(200)	-	-	(200)
연결범위의변동	4,622	3,525	13,334	1,826	-	23,307
기타(주1)	2,007	27,293	18,048	1,721	4,657	53,726
기말장부금액	3,302,354	1,337,213	1,250,227	151,513	528,332	6,569,639
- 취득원가	1,711,864	2,606,070	4,039,337	653,297	571,124	9,581,692
- 감가상각누계액 (손상차손누계액 포함)	(3,726)	(1,261,844)	(2,786,629)	(501,589)	(38,411)	(4,592,199)
- 정정보조금	(989)	(7,013)	(2,481)	(195)	(4,381)	(15,059)
- 재평가이익누계액	1,595,205	-	-	-	-	1,595,205

(주1) 환율차이 등으로 인한 변동입니다.

상기 유형자산 중 일부의 토지와 건물 및 기계장치는 차입금과 관련하여 금융기관에 담보로 제공되어 있습니다(주석 30 참조).

(2) 유형자산으로 분류된 사용권자산의 당분기와 전분기 중 변동내역은 다음과 같습니다.

1) 당분기

(단위 : 백만원)

구분	토지	건물 및 구축물	기계장치	기타유형자산	합 계
기초장부금액	22,602	386,385	119,783	16,302	545,072
취득/자본적지출	-	8,314	-	3,998	12,312
대체	-	-	-	-	-
처분(주1)	(7)	(873)	-	(512)	(1,392)
감가상각	(490)	(23,737)	(7,065)	(4,670)	(35,962)
연결범위의변동	-	-	-	-	-
기타(주2)	(246)	1,986	(157)	131	1,714
기말장부금액	21,859	372,075	112,561	15,249	521,744
- 취득원가	27,333	662,297	175,948	58,845	924,423
- 감가상각누계액 (손상차손누계액 포함)	(5,474)	(290,222)	(63,387)	(43,596)	(402,679)

(주1) 리스 계약 해지로 인한 금액입니다.

(주2) 환율차이 등으로 인한 변동입니다.

2) 전분기

(단위 : 백만원)

구분	토지	건물 및 구축물	기계장치	기타유형자산	합 계
기초장부금액	14,596	383,816	79,360	17,348	495,120
취득/자본적지출	3,083	15,934	6,460	2,493	27,970
대체	-	(3,613)	-	(27)	(3,640)
처분(주1)	(22)	(7,571)	(202)	(1,008)	(8,803)
감가상각	(385)	(19,987)	(5,932)	(3,313)	(29,617)
연결범위의변동	-	26	-	82	108
기타(주2)	105	10,020	888	219	11,232
기말장부금액	17,377	378,625	80,574	15,794	492,370
- 취득원가	20,932	595,420	127,102	50,676	794,130
- 감가상각누계액 (손상차손누계액 포함)	(3,555)	(216,795)	(46,528)	(34,882)	(301,760)

(주1) 리스 계약 해지로 인한 금액입니다.

(주2) 환율차이 등으로 인한 변동입니다.

11. 무형자산

(1) 당분기와 전분기의 무형자산 변동내역은 다음과 같습니다.

1) 당분기

(단위 : 백만원)

구분	영업권	산업재산권	개발비	기타의무형자산	합계
기초장부금액	5,249,414	1,426,793	1,401,305	469,852	8,547,364
취득/자본적지출	-	98	40,579	18,758	59,435
대체	-	(192)	(356)	9,867	9,319
처분	-	(53)	-	(653)	(706)
상각	-	(701)	(17,120)	(22,117)	(39,938)
손상차손환입(손상차손)	-	-	469	(1)	468
기타(주1)	79,353	16,039	1,328	1,745	98,465
기말장부금액	5,328,767	1,441,984	1,426,205	477,451	8,674,407

(주1) 환율차이 등으로 인한 변동입니다.

2) 전분기

(단위 : 백만원)

구분	영업권	산업재산권	개발비	기타의무형자산	합계
기초장부금액	5,033,086	1,279,467	1,335,243	383,905	8,031,701
취득/자본적지출	-	216	41,717	17,960	59,893
대체	-	-	(289)	3,614	3,325
처분	-	(22)	-	(5)	(27)
상각	-	(510)	(21,085)	(15,702)	(37,297)
손상	-	-	(140)	-	(140)
연결범위의 변동	6,923	23	(2,525)	(43)	4,378
기타(주1)	113,089	45,059	6,743	5,075	169,966
기말장부금액	5,153,098	1,324,233	1,359,664	394,804	8,231,799

(주1) 환율차이 등으로 인한 변동입니다.

(2) 온실가스 배출권

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) 당분기와 전기 중 의무이행 목적으로 보유하는 배출권 증감 내용은 다음과 같습니다.

① 당분기

(단위: 톤(tCO₂-eq))

구분	2024년도분	2025년도분	합계
기초 및 무상할당(주1)	311,303	258,294	569,597
무상할당 취소	-	(854)	(854)
정부제출(주2)	-	-	-
분기말	311,303	257,440	568,743

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

(주2) 2024년도 사용분에 대한 정부제출은 2025년 3분기 중 확정될 예정입니다.

② 전기

(단위: 톤(tCO₂-eq))

구분	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 반영되어 있습니다.

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

3) 당분기와 전기 중 단기매매차익 목적으로 보유하는 배출권 증감 내용은 다음과 같습니다.

(단위: 톤(tCO2-eq), 백만원)

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

4) 당분기말 현재 당기 이행연도에 대한 연결실체의 온실가스 배출량 추정치는 230,000톤 (tCO2-eq)이며, 무상할당량을 초과하지 않을 것으로 예상되어 배출부채를 인식하지 아니하였습니다.

12. 투자부동산

(1) 당분기와 전분기의 투자부동산 변동내역은 다음과 같습니다.

1) 당분기

(단위 : 백만원)

구분	토지	건물	합계
기초장부금액	313,797	118,374	432,171
공정가치 평가(주1)	-	(4,226)	(4,226)
기타(주2)	-	76	76
기말장부금액	313,797	114,224	428,021

(주1) 해당 투자부동산의 공정가치 평가손익은 연결손익계산서 상 기타영업외비용에 포함되어 있습니다.

(주2) 환율차이 등으로 인한 변동입니다.

2) 전분기

(단위 : 백만원)

구분	토지	건물	합계
기초장부금액	267,141	123,570	390,711
취득/자본적지출	-	-	-
공정가치 평가(주1)	-	(4,391)	(4,391)
대체	-	2,428	2,428
기타(주2)	-	(805)	(805)
기말장부금액	267,141	120,802	387,943

(주1) 해당 투자부동산의 공정가치 평가손익은 연결손익계산서 상 기타영업외비용에 포함되어 있습니다.

(주2) 환율차이 등으로 인한 변동입니다.

상기 투자부동산 중 일부의 토지에 대해서는 지상권과 임차권이 설정되어 있습니다(주석 29 참조).

(2) 투자부동산으로 분류된 사용권자산의 당분기와 전분기 중 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구분	당분기	전분기
기초장부금액	107,587	113,705
공정가치 평가(주1)	(4,226)	(4,391)
기말장부금액	103,361	109,314

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

13. 사채 및 차입금

당분기말과 전기말 현재 사채 및 차입금의 내역은 다음과 같습니다.

(1) 사채

(단위 : 백만원)

사채종류	연이자율(%)	당분기말	전기말
공모사채(주1)	3.87 ~ 6.47	1,213,950	1,122,000
사모사채(주1)	5.36 ~ 9.20	187,586	229,890
소계		1,401,536	1,351,890
차감 : 사채할인발행차금		(6,454)	(6,961)
차감 : 유동성대체		(382,580)	(255,818)
차가감 계(비유동성)		1,012,502	1,089,111

(주1) 상기 사채 중 두산에너지빌리티(주)의 외화공모사채 및 사모사채와 관련하여, 두산에너지빌리티(주)가 보유한 두산밥캣(주) 보통주 및 두산퓨얼셀(주) 보통주를 담보로 제공하고 있습니다 (주석 29 및 30 참조).

(2) 단기차입금

(단위 : 백만원)

차입금 종류	부문	차입처	연이자율(%)	당분기말	전기말
원화차입금	두산(주1)	우리은행 등	4.44 ~ 5.48	677,000	700,844
	두산에너지빌리티(주2)	한국산업은행 등	1.10 ~ 5.60	1,918,768	1,552,104
	두산밥캣(주3)	하나은행 등	CD 3M + 1.55~6M MOR + 1.76%	60,000	60,000
	두산퓨얼셀(주3)	우리은행 등	산금채(6M) + 1.51 ~ 5.50	94,000	100,000
	두산큐백스	우리은행	CD(3M) + 1.58	10,000	10,000
	소 계			2,759,768	2,422,948
외화차입금	두산(주1)	한국수출입은행 등	3.05 ~ 7.30	355,905	239,038
	두산에너지빌리티(주2)	하나은행 등	0.00 ~ 10.30	301,826	353,776
	두산밥캣(주3)	Shinhan Bank China 등	LPR 1Y - 0.45%~EURIBOR + 1.5%	42,851	65,377
	소 계			700,582	658,191
합 계				3,460,350	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 29 및 30 참조).

(3) 장기차입금

(단위 : 백만원)

차입금 종류	부문	차입처	연이자율(%)	당분기말	전기말
원화차입금	두산(주1)	우리은행 등	3.53 ~ 5.75	807,000	879,583
	두산에너지빌리티(주2)	수출입은행 등	4.16 ~ 5.90	1,130,000	1,000,000
	두산밥캣(주3)	농협은행 등	3M MOR + 1.22 ~ CD 3M + 1.80	130,000	130,000
	두산퓨얼셀	한국산업은행	산금채(1년) + 1.45~산금채(1년) + 1.47	67,500	70,000
	소 계			2,134,500	2,079,583
외화차입금	두산에너지빌리티(주2)	Canadian Imperial Bank of Commerce	3.00 ~ 2.50 + SOFR	4,661	4,989
	두산밥캣(주3)	미국의 다수기관 투자자 및 은행 등	Japan ST Prime Lending Rate -0.58 ~ 3M SOFR + 2.00	1,507,186	1,488,221
	소 계			1,511,847	1,493,210
전환상환우선주	두산(주4)			34,539	33,903
전환우선주	두산(주5)			202,465	202,465
합 계				3,883,351	3,809,161
차감 : 현재가치할인차금				(15,516)	(16,808)
차감 : 유동성대체				(532,426)	(478,603)
차감 계(비유동성)				3,335,409	3,313,750

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

(주3) 해당 부문의 연결대상 종속기업을 포함하고 있습니다.

(주4) 종속기업인 (주)두산모빌리티이노베이션이 발행한 전환상환우선주부채로 이익배당에 있어 보통주에 대해 우선권이 있고, 전환과 상환에 관하여 특수한 정함이 있으며, 의결권이 있는 우선주식입니다. 연결기업은 보유자의 청구에 따라 전환상환우선주를 상환해야 할 의무가 있고 보유자에 대한 상환이 연결기업의 재량이 아닌 보유자의 선택에 의해 결정되므로 전환상환우선주와 조기상환청구권을 부채로 분류하였으며, 전환권대가에 대해서는 자본으로 분류하였습니다(주석 29 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 29 참조).

연결기업은 상기 차입금 중 일부에 대하여 유형자산 등을 담보로 제공하고 있습니다 (주석 29 및 30 참조).

(5) 유동화채무

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

(단위 : 백만원)

구분	부문	차입처	연이자율(%)	당분기말	전기말
유동화채무	두산베어스	뉴스타베어스(주)	5.3	1,400	23,270
	두산퓨얼셀(주)	뉴스타에프씨제일차(주) 등	CP(3M) + 3.23 ~ 7.00	44,800	53,200
합 계				46,200	76,470
차감 : 현재가치할인차금				(472)	(671)

차감 : 유동성대체	(34,643)	(56,407)
차감 계(비유동성)	11,085	19,392

연결기업의 장기유동화채무와 관련하여 금융상품의 제거 요건을 충족하지 못하여 당분기말 현재 연결재무상태표 상 인식하고 있는 매출채권 등의 장부금액은 2,121백만원(전기말: 29,151백만원)입니다(주석 29 참조).

연결기업은 상기 유동화채무와 관련하여 수익권증서를 담보로 제공하고 있습니다(주석 30 참조).

14. 리스

(1) 사용권자산

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

(2) 리스부채

당분기와 전분기의 리스부채의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구분	당분기	전분기
기초	721,840	711,150
리스자산의 취득	12,045	28,427
리스료의 지급	(51,600)	(53,548)
이자비용	10,787	11,232
계약해지	(1,472)	(8,934)
연결범위변동	-	115
매각예정부채 대체	-	(1,533)
기타(주1)	2,589	13,525
기말	694,189	700,434

(주1) 환율변동으로 인한 금액 등이 포함되어 있습니다.

(3) 판매후리스부채

당분기말과 전기말 현재 연결기업의 판매후리스부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	연이자율(%)	당분기말	전기말
두산(주2)	5.96	1,886	2,168
두산밥캣(주1)	7.00	68,487	66,565
소계		70,373	68,733
차감 : 유동성대체		(16,804)	(19,416)
합계		53,569	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 표시되어있습니다.

15. 순확정급여부채(자산)

(1) 당분기말과 전기말 현재 순확정급여부채(자산)는 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구분	당분기말	전기말
확정급여채무의 현재가치	2,104,849	2,088,702
사외적립자산의 공정가치	(1,472,081)	(1,467,951)
합계	632,768	620,751
- 순확정급여자산	(14,315)	(16,927)
- 순확정급여부채	647,083	637,678

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

(단위 : 백만원)

구분	당분기	전분기
당기근무원가	24,706	21,886
순이자비용(이자비용 - 기대수익)	6,743	5,673
합계	31,449	27,559

16. 자본금 및 주식발행초과금

당분기와 전기 중 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	당분기초	16,523,835	4,889,500	99,291	24,447	123,738	322,462
2025.03.31	당분기말	16,523,835	4,889,500	99,291	24,447	123,738	322,462

17. 자본잉여금

당분기말과 전기말 현재 자본잉여금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구분	당분기말	전기말
주식발행초과금	322,462	322,462
재평가적립금	277,542	277,542
기타자본잉여금	1,334,880	1,328,319
합계	1,934,884	1,928,323

18. 기타자본항목

당분기말과 전기말 현재 기타자본항목의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구분	당분기말	전기말
----	------	-----

자기주식	(182,768)	(185,025)
자기주식처분손실	(16,738)	(16,738)
주식선택권	5,839	18,290
감자차손	(948,311)	(948,311)
기타	(47,500)	(47,500)
합계	(1,189,478)	(1,179,284)

19. 기타포괄손익누계액

당분기말과 전기말 현재 기타포괄손익누계액의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구분	당분기말	전기말
확정급여제도의 재측정요소	(157)	(157)
기타포괄손익-공정가치측정금융자산평가손익	(24,367)	(23,844)
(부의)지분법자본변동	3,597	111
해외사업환산손익	132,265	110,633
현금흐름위험회피파생상품평가손익	48,430	41,348
토지재평가잉여금	560,871	560,840
합계	720,639	688,931

20. 이익잉여금

당분기말과 전기말 현재 이익잉여금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구분	당분기말	전기말
법정적립금	67,423	67,423
미처분이익잉여금	(161,287)	(148,975)
합계	(93,864)	(81,552)

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

21. 부문별 정보

(1) 당분기말 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) 당분기와 전분기의 부문별 영업실적은 다음과 같습니다.

1) 당분기

(단위 : 백만원)

구분	총매출액	내부매출액	순매출액	영업손익	분기순손익
전자BG	402,869	(152)	402,717	116,109	90,430
디지털이노베이션BU	71,317	(52,187)	19,130	184	937
기타	211,875	(67,400)	144,475	(54,801)	(6,177)
두산에너지빌리티	1,680,838	(142,326)	1,538,512	(1,377)	(78,235)
두산밥캣	2,098,159	(1,863)	2,096,296	200,042	113,369
두산퓨얼셀	99,749	(2,203)	97,546	(11,550)	(10,118)
소 계	4,564,807	(266,131)	4,298,676	248,607	110,206
연결조정	(266,131)	266,131	-	(50,147)	(98,917)
연결후 금액	4,298,676	-	4,298,676	198,460	11,289

2) 전분기

(단위 : 백만원)

구분	총매출액	내부매출액	순매출액	영업손익	분기순손익
전자BG	186,546	(131)	186,415	16,832	11,542
디지털이노베이션BU	66,956	(51,510)	15,446	2,969	2,694
기타	207,802	(34,518)	173,284	(27,387)	(46,776)
두산에너지빌리티	1,783,514	(120,666)	1,662,848	74,051	72,322
두산밥캣	2,394,579	(1,858)	2,392,721	325,969	216,801
두산퓨얼셀	31,692	(70)	31,622	1,649	(240)
소 계	4,671,089	(208,753)	4,462,336	394,083	256,343
연결조정	(208,753)	208,753	-	(46,191)	(30,397)
연결후 금액	4,462,336	-	4,462,336	347,892	225,946

(3) 당분기말과 전기말 현재 부문별 자산 및 부채는 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

사업부문	당분기말		전기말	
	자산	부채	자산	부채
전자BG	1,028,085	383,168	888,919	399,505
디지털이노베이션BU	149,448	64,116	152,191	77,433
기타	7,590,287	4,125,812	7,576,708	4,138,278
두산에너지빌리티	16,475,123	10,566,907	16,285,777	10,480,475
두산밥캣	12,289,130	5,410,210	12,009,612	5,115,108
두산퓨얼셀	1,237,501	748,724	1,179,655	680,759
소계	38,769,574	21,298,937	38,092,862	20,891,558
연결조정	(7,977,622)	(2,455,789)	(7,949,799)	(2,637,977)
연결후 금액	30,791,952	18,843,148	30,143,063	18,253,581

22. 영업수익

(1) 수익의 구분

1) 영업수익의 내역

(단위 : 백만원)

구분	당분기	전분기
고객과의 계약에서 생기는 수익:		
- 제품 및 상품매출	2,629,676	2,639,843
- 공사매출	1,491,974	1,641,527
- 기타매출	160,736	203,124
소 계	4,282,386	4,484,494
기타:		
- 임대수익 등 (주1)	16,290	(22,158)
합 계	4,298,676	4,462,336

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

2) 고객과의 계약에서 생기는 수익의 구분내역

<당분기>

(단위 : 백만원)

구 분	전자 BG	디지털 이노베이션 BU	기타	두산 에너지빌리티	두산 밥캣	두산 퓨얼셀	합계
지리적 시장:							
국내	143,918	16,359	132,631	649,044	85,994	97,504	1,125,450
미주	656	52	9,074	52,564	1,601,796	42	1,664,184
아시아	258,020	1,110	94	219,050	71,210	-	549,484
중동	-	-	-	545,741	60,038	-	605,779
유럽	-	1,610	-	87,604	199,834	-	289,048
기타	-	-	-	858	47,583	-	48,441
합계	402,594	19,131	141,799	1,554,861	2,066,455	97,546	4,282,386
수익인식시기:							
한 시점에 이전	402,543	1,256	41,372	100,592	2,063,121	74,965	2,683,849
기간에 걸쳐 이전	51	17,875	100,427	1,454,269	3,334	22,581	1,598,537
합계	402,594	19,131	141,799	1,554,861	2,066,455	97,546	4,282,386

<전분기>

(단위 : 백만원)

구 분	전자 BG	디지털 이노베이션 BU	기타	두산 에너지빌리티	두산 밥캣	두산 퓨얼셀	합계
지리적 시장:							
국내	104,925	11,863	165,196	676,906	82,846	31,555	1,073,291
미주	680	320	8,042	70,682	1,879,739	67	1,959,530

아시아	80,810	1,285	46	432,102	44,139	-	558,382
중동	-	-	-	399,666	38,824	-	438,490
유럽	-	1,978	-	82,989	291,054	-	376,021
기타	-	-	-	503	56,119	-	56,622
합계	186,415	15,446	173,284	1,662,848	2,392,721	31,622	4,462,336
수익인식시기:							
한 시점에 이전	186,348	1,604	33,615	56,994	2,385,224	76	2,663,861
기간에 걸쳐 이전	67	13,842	139,669	1,605,854	7,497	31,546	1,798,475
합계	186,415	15,446	173,284	1,662,848	2,392,721	31,622	4,462,336

(2) 계약잔액

당분기말 및 전기말 현재 고객과의 계약에서 생기는 수취채권, 계약자산과 계약부채의 장부 금액 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구분	당분기말	전기말
매출채권 및 기타채권에 포함된 수취채권 (주1)	2,166,567	1,813,959
계약자산 (주2)	1,878,480	1,639,400
계약부채	(2,774,973)	(2,707,117)

(주1) 당분기말 현재 총당금 122,884백만원(전기말: 119,447백만원)이 포함되어 있습니다.

(주2) 당분기말 현재 총당금 71,953백만원(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.

(3) 원가기준 투입법을 적용하여 기간에 걸쳐 수익을 인식한 계약으로써, 당분기와 전분기의 공사계약 잔액의 변동내역은 다음과 같습니다.

1) 당분기

(단위 : 백만원)

구분	프로젝트	기초	증감액	매출계상	기말
(주)두산	잠실진주아파트 주택재건축정비사업 신재생에너지 시스템설치 등	16,705	(16,705)	-	-
(주)두산모빌리티이노베이션	북아현2재정비촉진구역주택재개발정 비사업조합 등	-	16,705	(81)	16,624
두산에너빌리티(주)	신한울 3,4호기 원자로설비 등	16,674,726	1,055,153	(1,454,269)	16,275,610
두산로지스틱스솔루션(주)	나이키 이천 CSC Phase2 등	205,519	1,245	(11,464)	195,300
합계		16,896,950	1,056,398	(1,465,814)	16,487,534
내부거래		(9)	-	9	-
차감 계		16,896,941	1,056,398	(1,465,805)	16,487,534

2) 전분기

(단위 : 백만원)

구분	프로젝트	기초	증감액	매출계상	기말
(주)두산	잠실진주아파트 주택재건축정비사업 신재생에너지 시스템설치 등	35,507	-	-	35,507
두산에너빌리티(주)	신한울 3,4호기 원자로설비 등	15,591,337	711,224	(1,606,002)	14,696,559
두산로지스틱스솔루션(주)	나이키 이천 CSC Phase2 등	139,794	3,172	(4,278)	138,688
합계		15,766,638	714,396	(1,610,280)	14,870,754
내부거래		-	(198)	-	(198)
차감 계		15,766,638	714,198	(1,610,280)	14,870,556

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

(단위 : 백만원)

구분	공사손실 충당부채	총계약금액 변동	추정총계약원가 변동	당분기손익에 미치는 영향	미래손익에 미치는 영향	미청구공사 (초과청구공사) 변동
두산에너지빌리티㈜	27,394	45,286	67,538	(27,156)	4,904	(27,156)
두산로지스틱스솔루션 ㈜	9,925	-	(111)	(89)	201	(89)
합계	37,319	45,286	67,427	(27,245)	5,105	(27,245)

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

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

(단위 : 백만원)

구분	계약일	공사기한(주1)	진행률 (%)	미청구공사		매출채권(공사미수금)	
				총액	손상차손 누계액	총액	대손 충당금
서울 3,4호기 주설비공사	2015-06-12	2026-10-31	99.69	142,612	(542)	-	-
신한울 1,2호기 NSSS	2009-07-31	2024-04-30	98.59	-	-	-	-
UAE BNPP 1,2호기 NSSS	2010-06-30	2022-11-18	99.31	-	-	-	-
서울 3,4호기 NSSS	2014-08-28	2026-11-30	94.55	-	-	-	-
UAE BNPP 3,4호기 NSSS	2010-06-30	2024-12-31	96.58	-	-	36,632	(139)
Vinh Tan 4 TPP	2014-02-26	2021-10-31	99.70	21,849	(83)	28,200	(5,640)
Nghi Son 2	2014-12-24	2022-07-10	99.83	-	-	-	-
삼척화력 1,2호기 EPC	2018-07-24	2024-04-30	100.00	140,421	(534)	-	-
Yanbu ph.3 MSF	2012-12-04	2023-01-29	100.00	-	-	1,473	(125)
Jawa 9, 10호기	2019-03-20	2025-02-15	96.01	134,558	(477)	6,730	(107)
Yanbu 4 IWP	2021-01-22	2023-11-01	95.04	5,938	(23)	-	-
Vung Ang II Power Project	2021-10-26	2025-10-26	92.82	-	-	7,108	(27)
Tuwaiq 주단조 Project	2022-02-10	2025-04-15	96.08	-	-	4,087	-
El-Dabaa NPP	2022-11-09	2029-04-08	20.51	-	-	-	-
신한울 3,4호기 원자로설비	2023-03-29	2033-10-31	21.71	-	-	-	-
Turkistan CCGT	2023-03-14	2026-08-23	51.29	342,705	(1,302)	-	-
Song Hau1	2015-04-10	2022-05-17	99.97	14,556	(55)	13,444	(1,139)
신한울원자력 3,4호기 주설비공사	2023-12-11	2033-10-31	3.71	-	-	-	-
Jawaharpur	2016-12-22	2025-06-30	99.75	64,633	-	6,628	(667)
Obra C	2016-12-22	2025-06-30	96.53	61,767	-	11,420	(459)

(주1) 계약상 공사기한 또는 발주처와 협의 중인 공사에정기한입니다.

(6) 당분기와 전분기 중 연결기업의 매출액의 10% 이상을 차지하는 고객은 다음과 같습니다

(단위 : 백만원)

구분	당분기	전분기
그룹사 A	503,332	488,208

23. 비용의 성격별 분류

당분기와 전분기의 비용의 성격별 분류는 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구분	당분기	전분기
재고자산의 변동	(338,225)	(314,751)
원재료 및 상품매입액	1,963,925	2,234,314
종업원급여	724,149	628,710
감가상각비 및 무형자산상각비	195,087	178,559
기타	1,555,280	1,387,612
합계	4,100,216	4,114,444

24. 판매비와관리비

당분기와 전분기의 판매비와관리비의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구분	당분기	전분기
급여	188,846	162,501
퇴직급여	22,634	13,945
복리후생비	29,110	32,295
주식보상비용	11,619	4,351
여비교통비	13,837	15,539
판매수수료	6,398	7,347
세금과공과	7,078	6,887
감가상각비	19,385	17,365
보험료	8,389	9,284
수선비	2,513	1,650
광고선전비	40,320	23,650
포장비	468	96
경상개발비	71,833	64,172
교육훈련비	1,825	3,250
운반보관비	9,000	5,135
판매촉진비	3,614	3,757
지급수수료	29,395	30,357
용역비	2,534	2,242
대손상각비	3,090	2,608
무형자산상각비	20,388	13,756
해외시장개척비	2,383	3,043
하자보수비	2,512	814
기타	19,996	14,420
합계	517,167	438,464

25. 금융수익 및 금융비용

당분기와 전분기의 금융수익 및 금융비용의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구분	당분기	전분기
금융수익 :		
이자수익	26,185	35,710
배당금수익	738	374
외환차익	48,677	62,663
외화환산이익	87,731	109,706
파생상품거래이익	97,904	23,444
파생상품평가이익	68,795	54,506
확정계약평가이익	15,210	99,198
금융보증수익	-	4
합 계	345,240	385,605
금융비용 :		
이자비용	118,457	118,528
외환차손	50,099	51,088
외화환산손실	96,917	83,804
파생상품거래손실	98,879	21,066
파생상품평가손실	25,079	121,634
확정계약평가손실	2,587	15,123
금융보증비용	7,420	5,407
기타	1,814	1,619
합 계	401,252	418,268
순금융수익(비용)	(56,012)	(32,663)

26. 기타영업외수익 및 기타영업외비용

당분기와 전분기의 기타영업외수익 및 기타영업외비용의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구분	당분기	전분기
기타영업외수익 :		
장·단기투자증권처분이익	39	-
장·단기투자증권평가이익	2,807	14,382
유형자산처분이익	5,539	1,021
무형자산손상차손환입	469	14
매각예정자산처분이익	-	8,530
기타	1,727	13,945
합 계	10,581	37,892
기타영업외비용 :		
장·단기투자증권평가손실	23,211	527
매출채권처분손실	2,549	1,462
유형자산처분손실	264	1,034
무형자산처분손실	83	18
유형자산손상차손	405	200
무형자산손상차손	(1)	140
투자부동산평가손실	4,226	4,391
기타의대손상각비	2,297	784
기부금	11,967	12,262
기타	4,303	4,382
합 계	49,304	25,200
순기타영업외수익(비용)	(38,723)	12,692

27. 법인세비용

법인세비용은 연간 회계연도에 대하여 예상되는 연간법인세율의 추정에 기초하여 인식하였습니다. 당분기의 예상 평균법인세율은 89.33%이며, 전분기의 예상 평균법인세율은 32.58%입니다.

연결실체는 필라2 법률에 따라 연결실체 내의 기업 및 고정사업장이 소재한 관할국별 GloBE 유효세율과 최저한세율인 15%의 차액에 대하여 추가세액을 납부해야 합니다. 연결실체 내의 기업 및 고정사업장이 소재한 일부 국가들의 GloBE 유효세율이 15%에 미달하고 있습니다. 이로 인해 당분기에 인식한 필라2 법인세비용은 623백만원이며, 관련된 이연법인세의 인식 및 공시에 대해서는 예외규정을 적용하였습니다.

28. 주당손익

(1) 기본주당손익

1) 당분기와 전분기의 기본주당손익의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 원)

구분	당분기	전분기
보통주 기본주당손익	1,327	280
구형우선주 기본주당손익	1,327	280

2) 당분기와 전분기의 보통주귀속 분기순손익은 다음과 같습니다.

(단위 : 원)

구분	당분기	전분기
지배기업 소유주지분 귀속 분기순손익	23,644,838,008	4,983,920,410
차감: 신형우선주 귀속 분기순손익	(1,121,707,248)	(236,640,648)
차감: 구형우선주 귀속 분기순손익	(4,555,200,397)	(960,986,548)
보통주 귀속 분기순손익	17,967,930,363	3,786,293,214

3) 당분기와 전분기의 보통주 및 구형우선주의 가중평균유통주식수는 다음과 같습니다.

(단위 : 주)

구분	당분기		전분기	
	보통주	구형우선주	보통주	구형우선주
기초유통주식수	13,522,969	3,432,220	13,522,969	3,432,220
자기주식처분으로 인한 증가	15,379	-	-	-
가중평균유통주식수	13,538,348	3,432,220	13,522,969	3,432,220

(2) 희석주당손익

1) 당분기와 전분기의 희석주당손익의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 원)

구분	당분기	전분기
보통주 희석주당손익	1,319	280
구형우선주 희석주당손익	1,327	280

2) 당분기와 전분기의 보통주 귀속 희석순손익은 다음과 같습니다.

(단위 : 원)

구분	당분기	전분기
보통주 귀속 분기순손익	17,967,930,363	3,786,293,214
보통주 귀속 희석순손익	17,967,930,363	3,786,293,214

3) 당분기와 전분기의 보통주의 가중평균희석주식수는 다음과 같습니다.

(단위 : 주)

구분	당분기	전분기
가중평균유통주식수	13,538,348	13,522,969
양도제한조건부주식수	87,145	-
가중평균희석주식수	13,625,493	13,522,969

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.

29. 우발부채와 약정사항

1) 견질 제공 수표

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

2) 차입약정 등

(1) (주)두산

지배기업이 발행한 무보증공모사채의 사채모집계약서에는 지배기업의 연결채무제표 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, 당분기말 현재 상기 규정이 적용되어 발행된 사채는 249,000백만원입니다.

지배기업이 발행한 사모사채 50,000백만원, 중국은행 등으로부터 차입한 단기차입금 100,000백만원은 당사의 신용등급이 BBB0 이상을 유지하지 못할 시 기한의 이익을 상실하는 약정을 포함하고 있으며, 중국광대은행으로부터 차입한 단기차입금 30,000백만원은 당사의 신용등급이 BBB- 이상을 유지하지 못할 시 기한의 이익을 상실하는 약정을 포함하고 있습니다.

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

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

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

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

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

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

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

종속기업인 HyAxiom, Inc.이 NH투자증권(주)으로부터 차입한 단기차입금 총 50,000백만원
은 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 150,000백
만원에 대하여 지배기업이 보유한 두산에너지빌리티(주)의 주식 13,470,000주, 두산포트폴리오
홀딩스(주)가 보유한 (주)두산테스나의 주식 3,401,310주가 담보로 제공되어 있으며, 상기 차입
약정과 관련해서 약정 담보한도액비율 미충족 시 그 차액에 상당하는 주식 또는 예금을 추가
로 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, 두산포
트폴리오홀딩스(주)가 보유한 (주)두산테스나 보통주 1,528,366주가 담보로 제공되어 있으며, 상
기 차입약정과 관련해서 약정 담보한도액비율 미충족시 그 차액에 상당하는 주식 또는 예금
을 추가로 담보제공 혹은 일부 대출금 조기상환을 하여야 합니다. 또한 Leverage Ratio를
8배 이내로 유지하여야 하며, 미충족 사유 발생일 10일 이내 미치유시 기한이익을 상실합니
다. 지배기업은 두산포트폴리오홀딩스(주)를 위해 36,000백만원의 자금보충약정을 체결하였
습니다.

종속기업인 두산포트폴리오홀딩스(주)가 (주)한국스탠다드차타드은행으로부터 차입한 단기차
입금 총 30,000백만원에 대하여 두산포트폴리오홀딩스(주)가 보유한 (주)두산테스나 보통주
1,528,366주가 담보로 제공되어 있으며, 상기 차입약정과 관련해서 약정 담보한도액비율 미
충족 시 그 차액에 상당하는 주식 또는 예금을 추가로 담보제공 혹은 일부 대출금 조기상환
을 하여야 합니다. 지배기업은 두산포트폴리오홀딩스(주)를 위해 36,000백만원의 자금보충약
정을 체결하였습니다.

종속기업인 두산포트폴리오홀딩스(주)가 하나은행(주)로부터 차입한 단기차입금 총 20,000백
만원에 대하여 지배기업이 보유한 두산에너지빌리티(주)의 주식 629,677주, 두산포트폴리오홀
딩스(주)가 보유한 (주)두산테스나 보통주 1,018,911주가 담보로 제공되어있으며, 상기 차입약
정과 관련해서 약정 담보한도액비율 미충족 시 그 차액에 상당하는 주식 또는 예금을 추가로
담보제공 혹은 일부 대출금 조기상환을 하여야 합니다.

(2) 두산에너지빌리티(주)

당분기말 현재 종속기업인 두산에너지빌리티(주)가 발행한 사채 중 해외공모사채 USD
300,000천은, 동 사채의 지급보증인인 한국산업은행이 민영화될 시 조기상환청구권을 행사
할 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.

당분기말 현재 종속기업인 두산에너지빌리티(주)가 SC제일은행과 체결한 차입약정 100,000백
만원에 대하여 두산에너지빌리티(주)가 보유한 두산밥캣(주)의 주식 3,650,000주가 담보로 제
공되어 있으며, 상기 차입약정과 관련해서 약정 담보한도액 비율 미충족 시 그 차액에 상당하

는 주식 또는 예금을 추가로 담보제공 혹은 일부 대출금 조기상환을 하여야 합니다.

당분기말 현재 종속기업인 두산에너지(주)가 유안타증권 등으로부터 차입한 장기차입금 280,000백만원에 대하여, 두산에너지(주)가 보유한 두산밥캣(주)의 주식 3,300,000주 및 두산퓨얼셀(주)의 주식 18,500,000주가 담보로 제공되어 있으며, 상기 차입금과 관련하여 약정 담보한도액 비율 미충족 시 그 차액에 해당하는 주식 또는 예금이 추가로 담보 제공되어야 합니다. 또한, 종속기업인 두산에너지(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.

당분기말 현재 종속기업인 두산에너지(주)가 한국증권금융(주)와 체결한 차입약정 150,000백만원에 대하여 두산에너지(주)가 보유한 두산밥캣(주)의 주식 5,150,000주가 담보로 제공되어 있으며, 상기 차입약정과 관련하여 약정 담보한도액 비율 미충족 시 그 차액에 상당하는 주식을 추가로 담보제공 혹은 일부 대출금 조기상환을 하여야 합니다.

당분기말 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.

당분기말 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.

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

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

당분기말 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.

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

국신용평가 주식회사, 한국기업평가 주식회사) 중 1개사 이상으로부터 부여받는 무보증 선순위 회사채의 신용등급이 BBB- 이하로 하락하거나 국내 신용평가기관 3개사 중 1개사 이상으로 부터 부여받은 유효한 기업신용등급이 존재하지 않는 경우, 그리고 두산에너지빌리티(주)의 재무제표에 대한 감사보고서에 "한정", "부적정" 또는 "의견거절"의 감사의견이 기재되는 경우, 기한의 이익상실 사유를 구성하는 약정을 포함하고 있습니다.

당분기말 현재 종속기업인 두산에너지빌리티(주)가 한국투자증권으로부터 차입한 단기차입금 160,000백만원에 대하여 두산밥캣(주)의 주식 6,830,000주가 담보로 제공되어있으며, 상기 차입금과 관련해서 약정 담보한도액비율 미충족 시 주식 또는 예금이 추가로 담보제공되어야 합니다. 또한, 두산에너지빌리티(주)가 국내신용평가기관 3개사(나이스신용평가 주식회사, 한국신용평가 주식회사, 한국기업평가 주식회사) 중 1개사 이상으로부터 부여받는 무보증 선순위 회사채의 신용등급이 BBB- 이하로 하락하거나 국내 신용평가기관 3개사 중 1개사 이상으로 부터 부여받은 유효한 기업신용등급이 존재하지 않는 경우, 그리고 두산에너지빌리티(주)의 재무제표에 대한 감사보고서에 "한정", "부적정" 또는 "의견거절"의 감사의견이 기재되는 경우, 기한의 이익상실 사유를 구성하는 약정을 포함하고 있습니다.

당분기말 현재 종속기업인 두산에너지빌리티(주)가 에너지빌리티하나제삼차 유한회사로부터 차입한 장기차입금 150,000백만원에 대하여, 두산에너지빌리티(주)가 보유한 두산밥캣(주)의 주식 3,700,000주가 담보로 제공되어 있으며, 상기 차입금과 관련해서 약정 담보한도액 비율 미충족 시 그 차액에 해당하는 주식 또는 예금이 추가로 담보제공 되어야 합니다. 또한, 두산에너지빌리티(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.

당분기말 현재 종속기업인 두산에너지빌리티(주) 발행한 무보증 공모사채 250,000백만원의 사채모집계약서에는 두산에너지빌리티(주)의 별도재무제표 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.

(3) 두산퓨얼셀(주)

당분기말 현재 종속기업인 두산퓨얼셀(주)가 발행한 무보증 공모사채의 사채모집계약서에는 두산퓨얼셀(주)의 재무제표 기준으로 부채비율 700%이하 유지, 자기자본의 500%이내 담보권 설정제한, 자산총액 100% 이내의 자산처분제한규정 등이 포함되어 있으며 상기 규정을 위반하는 경우 기한의 이익을 상실할 수도 있습니다. 한편, 두산퓨얼셀(주)가 보유한 사채 중 상기 규정이 적용되어 발행된 사채는 당분기말 현재 275,000백만원입니다.

당분기말 현재 종속기업인 두산퓨얼셀(주)이 발행한 무보증사모사채의 인수계약서에는 차입 약정기간동안 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 당분기말 현재 10,000백만원입니다.

당분기말 현재 종속기업인 두산퓨얼셀(주)가 뉴스타에프씨제일차 주식회사 등으로부터 조달한 유동화채무 44,800백만원과 관련하여, 차주인 두산퓨얼셀(주)는 금융계약에 정한 바에 따라 대주에게 제공한 담보(신탁계약상 신탁원본인 LTSA 계약하에 수금될 예금반환채권, 기

타 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 당분기말 현재 연결재무상태표 상 인식하고 있는 매출채권 등의 장부금액은 2,121백만원(전기말: 29,151백만원)입니다(주석 13 및 주석 30 참조).

4) 계류중인 소송사건

당분기말 현재 손해배상청구 등의 피고로서 진행 중인 소송사건은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구분	소송내용	소송가액
두산(주3)	손해배상 등	61,932
두산에너지(주2)	손해배상 등	222,337
두산밥캣(주1)	손해배상 등	5,264
두산퓨얼셀	손해배상 등	3,197
합 계		292,730

(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.

당분기말 현재, 상기 소송의 전망을 합리적으로 예측할 수 없습니다.

5) 기술도입계약

당분기말 현재 연결기업은 Mitsubishi Hitachi Power Systems, Ltd. 등과 주요 기술도입계약을 체결하고 있습니다. 동 기술도입계약 기간은 최초 2007년 4월 12일부터 2035년 9월 4일까지이며, 연결기업이 당분기와 전분기에 지급한 기술도입료는 각각 4,823만원과 3,672백만원입니다.

6) 여신한도 약정

당분기말 현재 연결기업은 금융기관 등과 체결한 일반대출 및 당좌차월 등 8,673,461백만원의 여신한도약정을 유지하고 있습니다.

7) PF 우발부채

1) 부동산 PF 종합요약표

당분기말과 전기말 현재 종속기업인 두산에너지리미티드(주)는 책임준공의무 위반시 사업비 대출에 324,100백만원(전기말 : 270,400백만원)의 조건부 채무인수약정을 제공하고 있습니다. 기타사업은 모두 두산에너지리미티드(주)의 단독사업이며, 이 중 특수관계자에게 제공하는 신용보장은 없습니다.

전기말에는 우발채무로 계상되었으나, 당분기 중 충당부채로 전환된 금액은 없습니다.

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

(단위: 백만원)

구분	종류	보증한도	보증금액	대출잔액							
				당분기말	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	359,500	324,100	324,100	-	-	150,900	-	33,300	139,900	208,000

2) 부동산 PF(대출) 보증 세부 내역

당분기말과 전기말 현재 종속기업인 두산에너지리미티드(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 324,100백만원(전기말 : 270,400백만원)의 기한이익상실 사유가 있습니다.

(단위: 백만원)

사업지역	사업장 구분	PF종류	신용보장	보증한도	부담률	보증금액	채무자	특수관계자 여부	채권기관 종류	대출잔액		대출기간	유동화증권 만기일	유형	책임준공 약정금액
			종류							당분기말	전기말				
서울특별시	오피스텔	본 PF	조건부	110,000	100%	100,000	루비	비특수관계자	새마을금고 등	100,000	95,800	2022.05.19 ~2026.02.19	-	PF Loan	110,000
			채무인수												

	조기상환조항		차주는 대주가 금융투자회사의 영업 및 업무에 관한 규정이 정한 바에 따라, 토지신탁수익의 신탁종료 전 지급기준상 허용하는 범위내에서 요청하는 경우 조기 상환함												
경기도 수원시	지식산업센터	본 PF	조건부 채무인수	66,000	100%	50,900	(주)티스타	비특수관계자	캐피탈사 등	50,900	50,900	2022.07.29 ~2025.11.29	-	PF Loan	66,000
	조기상환조항		차주는 대주가 관리행토지신탁계약이 정한 바에 따라 선상환이 가능한 범위내에서 조기상환함												
충남 논산시	공동주택	본 PF	조건부 채무인수	33,300	100%	33,300	(주)건우씨엠	비특수관계자	증권사 등	33,300	33,300	2024.07.26 ~2028.02.25	-	PF Loan	33,300
	조기상환조항		차주 등은 기한전 상환 예정일(매월 이자지급일의 등당일을 의미함)의 5영업일 이전(단, 대리금융기관의 사전 동의시 단축될 수 있음)에 대리금융기관에 서면통지를 함으로써 대출금의 전부 또는 일부를 기한전 상환할 수 있음												
경남 창원시	공동주택	본 PF	조건부 채무인수	38,000	100%	28,000	(주)진화개발	비특수관계자	유동화회사 등	28,000	28,000	2024.11.25 ~2028.11.25	-	PF Loan	38,000
	조기상환조항		차주는 준공 후 매 이자지급일에 토지신탁수익의 신탁종료 전 지급기준의 범위에서 대출금을 의무조기상환하여야 하며, 임의 조기상환의 경우 매 이자지급일에 조기상환할 수 있음												
경북 안동시	공동주택	본 PF	조건부 채무인수	15,300	100%	15,000	리빙맨 스토리	비특수관계자	한국투자 캐피탈(주)	15,000	-	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 상환일자 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	자원개발(주)	비특수관계자	NH투자증권 등	96,900	-	2025.03.07 ~2028.12.06	-	PF Loan	96,900
	조기상환조항		차주 등은 토지신탁사업역경 및 아래에 규정된 절차와 방법에 따라 매 이자지급일의 등당일에 한하여 대출금의 전부 또는 일부를 자발적으로 기한전 상환할 수 있음												
합계					359,500		324,100			324,100	208,000				359,500

3) 부동산 PF 책임준공 약정

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

(단위: 건, 백만원)

구분	당분기말(주1,2)				전기말			
	공사건수	도급금액	약정금액	대출잔액	공사건수	도급금액	약정금액	대출잔액
기타사업	7	796,574	393,900	357,274	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 공동주택공사의 대출잔액이 포함되어 있습니다.

4) 본 PF의 중도금대출 보증

당분기말과 전기말 현재 종속기업인 두산에너지빌리티(주)는 기타사업과 관련하여, 아래와 같이 수분양자의 중도금 대출에 대하여 44,510백만원(전기말: 62,321백만원)을 보증하는 약정을 체결하고 있습니다. 기타사업은 모두 두산에너지빌리티(주)의 단독사업이며, 정비사업과 관련된 사항은 없습니다.

(단위: 건, 백만원)

구분	당분기말				전기말			
	사업건수	보증한도	약정금액	대출잔액	사업건수	보증한도	약정금액	대출잔액
기타사업	2	202,224	44,510	40,184	3	282,084	62,321	115,355

8) 비PF 지급보증

(1) 종합요약표

당분기말 현재 연결기업은 보증보험회사 등에 보험을 가입하거나 보증서를 발급하는방식 등으로 현재 발주처 등에 대하여, 아래와 같이 268,945백만원(전기말 : 294,483백만원)의 계약이행, 분양보증 및 하자보증 등 지급보증을 제공하고 있습니다.

(단위: 백만원)

구분	피보증처명	보증종류	보증한도	보증금액	보증처	특수관계자 여부
제공한 지급보증	Tuwaiq Casting & Forging Company 등	차입금보증 등	124,283	105,516	Saudi Industrial Development Fund 등	특수관계자
	최종고객 등	금융보증 등	163,429	163,429	기계설비건설공제조합 등	비특수관계자
제공받은 지급보증	㈜두산 등	이행보증 등	513,783	207,420	서울보증보험 등	비특수관계자
	두산에너지빌리티(주) 등	공사보증 등	16,523,769	12,251,832	하나은행 등	비특수관계자

(2) 특수관계자에게 제공한 지급보증

당분기말 현재 연결기업이 특수관계자에게 제공한 지급보증의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	피보증기업	보증종류	보증한도	보증금액	보증처
관계기업	두산건설(주)	공사보증	11,757	11,757	한국수출입은행
	Tuwaiq Casting & Forging Company	차입금보증	112,526	93,759	Saudi Industrial Development Fund 등
	합계		124,283	105,516	

(3) 타인(특수관계자 제외)에게 제공한 지급보증

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

(단위: 백만원)

부문	피보증처	보증종류	보증한도	보증금액	보증처
두산에너지빌리티(주2)	DPSI 직원등	직원대출	857	857	금융기관
두산밥캣(주1)	최종고객등	금융보증 등	162,572	162,572	금융기관 등
합계			163,429	163,429	

(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 분할존속회사(지배기업) 및 분할신설회사(두산퓨얼셀(주) 및 솔루스첨단소재(주))는 분할 전의 회사 채무에 관하여 연대하여 변제할 책임이 있습니다. 또한 2021년 중 물적분할에 따라 상법 제530조의9 제1항에 의거 분할존속회사(지배기업) 및 분할신설회사(두산밥캣코리아 주식회사)는 분할 전의 회사 채무에 관하여 연대하여 변제할 책임이 있습니다.

(4) 타인으로부터 제공받은 지급보증

당분기말 현재 연결기업이 타인으로부터 제공받은 지급보증의 내역은 다음과 같습니다

(단위 : 백만원)

구분	보증회사	보증한도	보증금액
(주)두산	서울보증보험	14,717	14,717
	소프트웨어공제조합(주1)	19,160	3,054
	자본재공제조합(주1)	167,852	40,000
	우리은행 등	152,516	52,816
	미즈호은행 등	15,266	7,333
(주)오리콤	서울보증보험	313	313
(주)두산베어스	서울보증보험	6,393	6,393
(주)한컴	서울보증보험	281	281
두산로지스틱스솔루션(주)	서울보증보험	5,724	5,724
	자본재공제조합(주1)	121,148	68,814
	하나은행	1,946	1,946
Doosan Robotics Americas, LLC	Woori America Bank	510	510
(주)두산테스나	서울보증보험	12	12
(주)두산모빌리티이노베이션	서울보증보험	828	828
	자본재공제조합(주1)	7,117	4,679
두산에너빌리티(주)(주3)	하나은행	188,126	112,347
	한국수출입은행	140,485	140,485
	무역보험공사	439,950	288,006
	우리은행	91,363	42,634
	기계설비건설공제조합(주1)	1,384,702	1,338,241
	건설공제조합(주1)	7,474,827	4,477,747
	서울보증보험	368,182	368,182
	자본재공제조합(주1)	2,636,031	2,423,979
	엔지니어링공제조합(주1)	613,112	610,788
	중소기업중앙회	20,000	7,274
	한국산업은행 등	476,246	476,246
	Standard Chartered Bank 등	210,661	210,661
	기타	1,840,144	1,206,370
두산밥캣(주)(주2)	자본재공제조합(주1)	1,535	1,535
	서울보증보험	1,323	1,323
	우리은행	76,755	76,755
	기타	7,796	7,796
두산퓨얼셀(주)	자본재공제조합(주1)	306,435	221,925

	서울보증보험	219,452	219,452
	기계설비건설공제조합	26,644	20,086
합 계		17,037,552	12,459,252

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

(주2) 해당 부문의 연결대상 종속기업을 포함하고 있습니다.

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

9) 연결구조화기업 관련 약정

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

(단위 : 백만원)

구분	구조화기업명	구조화기업에 대한 재무적 지원	구조화기업 지분과 관련한 부채의 장부금액
(주)두산베어스	뉴스타베어스(주) (주1)	대출 원리금 등 자금보충의무	1,400

(주1) 뉴스타베어스(주)는 종속기업인 (주)두산베어스의 장래 매출채권을 유동화 할 목적으로 설립된 회사로 주로 금융기관으로부터 ABL 등을 발행하여 재원을 조달하고 있으며, 당분기말 현재 기초자산의 규모는 유동화회사 재무제표상 장부금액을 기준으로 1,400백만원입니다. 또한 동 종속기업에 대한 자금보충약정을 부담하고 있습니다.

10) 주주간 계약

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

구분	㈜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 ㈜두산모빌리티이노베이션 주식의 과반수를 제3자에게 매도할 경우, 투자자는 보유중인 주식을 지배기업과 함께 공동매도할 수 있는 권리를 보유	지배기업이 보유한 HyAxiom Inc. 주식의 전부 또는 일부를 제3자에게 매도할 경우, 투자자는 보유중인 주식을 지배기업과 함께 공동매도할 수 있는 권리를 보유

11) 기타 약정사항

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

(2) 지배기업은 Pangaea Ventures Fund IV, L.P. 등과 총 투자 약정액 USD 10,000천의 계약을 체결하고 있으며, 당분기말 현재 잔여 투자 약정금액은 USD 3,623천입니다.

(3) 지배기업은 2018년 7월 26일자로 태양광 발전 시설 단지 건설 사업을 위하여 충청남도 태안군 안면읍 중장리 토지에 대한 임대 계약을 체결하였습니다. 임대차기간은 사업착공에 필요한 인허가를 완료하고 시설의 공사에 착공한날로부터 25년간(2047년 1월 25일)이며, 임대차기간동안의 총 임대료인 90,000백만원을 2022년 1월 25일자로 임차인으로부터 수령 완료하였습니다. 당분기말 현재 연결재무상태표상 기타비유동부채(장기선수수익) 74,700백만원 및 기타유동부채(선수수익) 3,600백만원이 계상되어 있으며, 임차기간동안 정액법(임차료)로 상각됩니다. 동 토지에는 지상권과 임차권이 설정되어 있습니다.

(4) 종속기업인 두산프라퍼티(주)는 2021년 1월 8일자로 (주)분당두산타워위탁관리부동산투자회사에게 경기도 성남시 분당구 정자일로 155 소재 분당두산타워를 매각하였습니다. 지배기업과 두산에너지빌리티(주) 및 두산밥캣코리아(주)는 공동으로 분당두산타워의 매각 이후 5년간의 임대차계약을 체결하고 있으며, 이에 따라 연결기업은 분당두산타워에 대한 책임임대차

의무를 부담하고 있습니다. 일정한 조건이 충족되지 않는 경우 본 건 임대차계약은 동일한 조건으로 5년간 1차례 연장됩니다. 한편, 두산프라퍼티(주)는 전기 이전 종속기업인 (주)두산큐백스에 흡수합병 되어 소멸되었습니다.

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

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

한편, 본 사고 발생으로 인하여 IDCSW 내에 보관 중인 GCL측 재고자산의 상당수가 파손된 바, GCL은 2024년 중 해당 재고자산 파손손실과 관련하여 태국 소재 보험회사인 Dhipaya Insurance Public Company Limited("이하 Dhipaya")로 부터 보험금을 수취하였습니다. GCL은 이와 같이 보험금을 지급받음에 따라 중재 사건의 청구 범위에서 재고자산 파손손실 부분은 제외하였고 Dhipaya가 태국법원에 연결기업과 McTRIC을 상대로 71,013백만원(당분기말 현재 기준)의 지급을 구하는 보험자대위청구소송을 제기하였습니다. 당분기말 현재 동 소송의 전망은 합리적으로 예측할 수 없습니다.

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

(단위 : 백만원)

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

(6) 종속기업인 D20 Capital FUND I, L.P.는 ZIGG FUND I 외 8개 Fund와투자약정을 체결하고 있으며, 약정금액은 USD 19,000천, 실행액은 USD 18,206천, 잔여 투자 약정금액은 USD 694천 입니다.

(7) 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, 지배기업이 보유한 두산건설(주

)주식(지분율 46.35%)의 투자회수 금액 내에서 투자자들에게 미달액을 보전하기로 하였습니다.

(8) 종속기업인 두산지오솔루션(주)는 미래에셋ESG해상풍력일반사모투자신탁제1호(구, 멀티에셋ESG해상풍력일반사모투자신탁제1호)에 총 18,525백만원을, 미래에셋ESG해상풍력일반사모투자신탁제2호는 총 26,000백만원을, 미래에셋수소인프라일반사모투자신탁제2호에 총 9,800백만원을, 우리지붕형태양광일반사모특별자산투자신탁1호에 총 4,300백만원을 투자하기로 약정하였습니다. 당분기말 현재 잔여 투자 약정금액은 각각 7,720백만원, 15,657백만원, 1,304백만원, 4,300백만원입니다.

(9) 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 당분기말 현재 대산그린에너지(주)에 712백만원의 자금을 대여하고 있습니다.

(10) 종속기업인 두산퓨얼셀(주)는 한화클린수소에너지일반사모특별자산투자신탁1호에 26,000백만원을 투자하기로 약정하였으며, 당분기말 현재 잔여 투자 약정금액은 22,342백만원입니다.

30. 담보제공자산

1) 당분기말 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	687,724	1,134,370
두산포트폴리오홀딩스	종속기업투자주식 등	우리은행 등	284,261	336,000
두산테스나	유형자산 (주3)	한국산업은행 등	232,000	379,600
두산에너지빌리티	유형자산 (주4)	한국산업은행 등	1,052,476	1,168,667
	종속기업 주식 및 출자지분 (주4,5,6)	한국산업은행 등	1,594,520	2,385,089
두산밥캣	유형자산 등	신한은행 등	105,944	191,021
	재고자산 등	Unicredit 등	175,499	470,686
	유형자산, 무형자산 및 종속기업투자주식 등	미국의 다수기관 투자자 및 은행	1,327,759	3,709,851
두산퓨얼셀	유형자산	한국산업은행	97,500	90,000
	수익증권증서(주7)	KB 증권(주) 등	44,800	44,800
	출자지분	기계설비공제조합	-	6,128
두산큐백스	출자지분 (주8)	전문건설공제조합 등	-	158
두산베어스	유형자산	농협은행	20,000	24,000
합 계			5,622,483	9,940,370

(주1) 당분기말 현재 지배기업이 한국증권금융으로부터 차입한 30,000백만원에 대하여 약정 담보유지비용 미달 시 추가로 담보를 제공하여야 합니다(주석 29 참조).

(주2) 당분기말 현재 지배기업이 하나은행 등으로부터 차입한 차입금 100,000백만원을 위해 제공한 담보는 해당 거래를 위해 설립한 특수목적법인인 두산하나제일차로부터 차입한 50,000백만원 차입금을 위해 제공한 담보를 포함하고 있습니다.

(주3) 상기 유형자산 이외에 당분기말 (주)두산테스나가 가입한 보험의 부보금액에 대해 한국산업은행 외 금융기관에 527,845백만원의 질권이 설정되어 있습니다(주석 13 참조).

(주4) 당분기말 현재 두산에너지빌리티(주)가 보유한 사채, 차입금 및 차입약정에 따라 종속기업인 두산밥캣(주)의 주식 총 41,360,000주, 두산퓨얼셀(주)의 주식 총 22,200,000주 및 토지 등이 담보로 제공되어 있습니다(주석 29 참조).

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

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

(주7) 종속기업인 두산퓨얼셀(주)는 뉴스타에프씨제일차(주)의 대주인 하나은행 등 2개의 금융기관 및 두산퓨얼셀(주)의 대주인 키스에스에프제십오차(주), (주)IBK캐피탈, KB증권(주)에 두산퓨얼셀(주)의 장래 매출채권에 기초한 예금반환채권을 신탁재산으로 하여 발행된 제1종 수익권증서를 담보로 제공하고 있습니다. 담보제공기간은 2023년 4월 3일부터 2026년 4월 3일까지이며, 신탁재산으로부터의 예상 현금흐름이 약정에 미달할 시 추가로 채권을 신탁하여야 합니다.

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

한편, 연결기업의 유동화채무와 관련하여 금융상품의 제거 요건을 충족하지 못하여 당분기 말 현재 연결재무상태표 상 인식하고 있는 매출채권 등 2,121백만원에 대해 근질권이 설정되어 있습니다(주식 13 및 주식 29-3) 참조).

종속기업인 (주)두산베어스는 뉴스타베어스(주)의 대주단으로부터 유동화채무를 조달하기 위해 입장수익 및 광고수익 관련 장래매출채권을 KB증권(주)에 신탁하고, 뉴스타베어스(주)에게 발행된 제1종 수익권증서를 발행하였습니다. 뉴스타베어스(주)는 제1종 수익권을 유동화자산으로 하여 사모사채를 발행하였으며, 뉴스타베어스(주)의 대주단에게 해당 1종수익권을 담보로 제공하고 있습니다.

2) 당분기말 현재 연결기업이 제공한 기타의 담보내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

기업명	담보제공자산	담보설정금액	담보권자	제공받은자
두산에너지빌리티	장기투자증권(주1)	4,709	농협은행주식회사	경기동서순환도로(주)
	삼척블루파워(주) 주식(주2)	121,308	한국산업은행	삼척블루파워(주)
	유형자산 등(주3)	880,000	무역보험공사	두산에너지빌리티(주)
	예금(주4)	5,403	한국증권금융(주)	우리사주조합
	공사대금채권(주5)	6,600	삼척시 교통 공동주택 개발사업 대주단	삼운(주)
	공사대금채권(주6)	15,300	한국투자캐피탈(주)	라임앤스토리(주)
	소계	1,033,320		
두산퓨얼셀	대산그린에너지(주) 주식	5,100	한국산업은행	대산그린에너지(주)
	예금(주4)	2,379	한국증권금융(주)	우리사주조합
	소계	7,479		
합계		1,040,799		

(주1) 당분기말 현재 두산에너지빌리티(주)가 보유한 경기동서순환도로(주)의 주식 941,880주 (장부금액 : 665백만원)은 해당회사의 프로젝트 파이낸싱에 대한 담보로 제공되어 있는 바, 해당 PF대주단인 농협은행주식회사에 근질권이 설정되어 있습니다. (주식 4 참조).

(주2) 당분기말 현재 종속기업인 두산에너지빌리티(주)는 삼척화력발전소 1,2호기 EPC 건설공사 사업과 관련하여 책임준공을 약속하였으며, 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) 당분기말 현재 종속기업인 두산에너지빌리티(주)는 무역보험공사와 체결한 수출보증보험 한도(459,000백만원) 관련하여 창원공장 토지, 건물 및 기계장치 일부(담보설정금액: 420,000백만원)와 Doosan Power Systems S.A. 지분 전부(담보설정금액: GBP 294백만)를 담보로 제공하고 있습니다.

(주4) 당분기말 현재 종속기업인 두산에너지빌리티(주)와 두산퓨얼셀(주)의 우리사주조합의 우리사주 취득자금대출과 관련하여 한국증권금융(주)에 각각 5,403백만원 및 2,379백만원의 예금을 담보로 제공하고 있습니다.

(주5) 당분기말 현재 종속기업인 두산에너지빌리티(주)는 삼척시 교통 공동주택 개발사업과 관련하여 대주단에게 대출약정금 5,500백만원(담보설정금액: 6,600백만원)의 공사대금채권 양도담보를 제공하고 있습니다.

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

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

31. 특수관계자 거래

(1) 주요 특수관계자 현황

구분	당분기말	전기말	비고
관계기업	PT. SEGARA AKASA	PT. SEGARA AKASA	-
	마스턴일반사모부동산투자신탁제98호	마스턴일반사모부동산투자신탁제98호	-
	Versogen, Inc.	Versogen, Inc.	-
	(주)티씨하우스	(주)티씨하우스	-
	(주)세미파이브	(주)세미파이브	-
	Protera SAS	Protera SAS	-
	(주)플레토로보틱스	(주)플레토로보틱스	-
	삼척블루파워(주)	삼척블루파워(주)	-
	대정해상풍력발전(주)	대정해상풍력발전(주)	-
	-	하이창원(주)	(주1)
	Tuwaiq Casting & Forging Company	Tuwaiq Casting & Forging Company	-
	멀티에셋ESG해상풍력일반사모투자신탁제1호	미래에셋 ESG해상풍력일반사모투자신탁 제1호	(주2)
	두산건설(주)	두산건설(주)	-
	대산그린에너지(주)	대산그린에너지(주)	-
	프레스토라이트아시아(주)	프레스토라이트아시아(주)	-
	Ainstein AI, Inc.	Ainstein AI, Inc.	-
	(주)분당두산타워위탁관리부동산투자회사	(주)분당두산타워위탁관리부동산투자회사	-
	한화 클린수소에너지일반사모특별자산투자신탁1호	한화 클린수소에너지일반사모특별자산투자신탁1호	(주3)
	미래에셋 ESG해상풍력일반사모투자신탁 제2호	미래에셋 ESG해상풍력일반사모투자신탁 제2호	(주3)
	미래에셋 수소인프라 일반사모투자신탁 제2호	미래에셋 수소인프라 일반사모투자신탁 제2호	(주3)
공동기업	대창기업(주)	-	(주4)
	Sichuan Kelun-Doosan Biotechnology Company Limited	Sichuan Kelun-Doosan Biotechnology Company Limited	-
	위브홀딩스유한회사	위브홀딩스유한회사	-
기타 특수관계자	더제니스홀딩스유한회사	더제니스홀딩스유한회사	-
	두산연강재단	두산연강재단	(주5)
	두산신용협동조합	두산신용협동조합	(주5)
	두산건설과 그 종속기업	두산건설과 그 종속기업	-
	(주)원상	(주)원상	(주5)
	중앙대학교 등	중앙대학교 등	(주5)

(주1) 당분기 중 유의적인 영향력을 상실하였습니다.

(주2) 전기 중 사명을 변경하였습니다.

(주3) 전기 중 신규 취득하였습니다.

(주4) 당분기 중 신규 취득하였습니다.

(주5) 제1024호 특수관계자 범위에 포함되지 않으나 독점규제 및 공정거래법에 따른동일한 대규모기업집단 소속회사가 포함되어 있습니다.

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

(단위 : 백만원)

구분	특수관계자명	당분기						전분기					
		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 주식회사	3,456	-	-	-	-	-	51,815	253	-	-	-	-
	대산그린에너지(주)	3,625	8	-	-	11	-	3,633	-	-	11	-	-
	하이창원(주)	-	-	-	-	-	-	1,566	-	-	-	-	-
	마스터일반사모부동산투자신탁98호	-	-	-	12	2,382	-	-	-	-	12	2,738	-
	㈜분당두산타워위탁관리부동산투자회 사	-	-	-	-	5,228	-	-	-	-	-	10,940	-
	프레스토타이트아시아(주)	-	38	-	1,733	-	-	33	9	-	2,587	-	-
	두산건설㈜	442	32	-	28	(525)	-	445	235	-	23	1,146	-
	Tuwaig Casting and Forging Company	31,827	-	-	-	-	-	111,262	-	-	-	-	-
	㈜플레토로보틱스	-	-	-	10	5	-	-	-	-	11	5	-
	㈜세미파이브	209	-	-	-	-	-	-	-	-	-	58	-
	소계	39,559	78	-	1,783	7,101	-	168,754	497	-	2,644	14,887	-
기타 특수관계자	중앙대학교	-	-	-	-	7,700	-	-	-	-	1,002	5,756	-
	두산신용협동조합	-	-	-	-	-	-	41	-	-	-	-	-
	두산연강재단	562	-	-	45	1,349	-	539	-	-	1,158	142	-
	㈜원상	8	-	-	-	-	-	8	-	-	-	-	-
	소계	570	-	-	45	9,049	-	588	-	-	2,160	5,898	-
	합계	40,129	78	-	1,828	16,150	-	169,342	497	-	4,804	20,785	-

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

(단위 : 백만원)

구분	특수관계자명	당분기말						전기말					
		매출채권	기타채권	대여금	매입채무	기타채무	리스부채	매출채권	기타채권	대여금	매입채무	기타채무	리스부채
관계기업	삼척블루파워 주식회사	-	140,430	-	-	-	-	-	141,188	-	-	-	-
	하이창원㈜	-	-	-	-	-	-	5,500	200	-	-	805	-
	대산그린에너지㈜	3,625	19	712	-	-	-	3,625	11	712	-	-	-
	마스턴일반사모부동산투자신탁제98호	-	32,200	-	-	3,113	165,160	-	32,200	-	-	3,113	171,255
	㈜분당두산타워위탁관리부동산투자회사	-	27,998	-	-	-	157,479	-	27,998	-	-	-	162,479
	Tuwaik Casting and Forging Company	6,156	6,725	-	-	10,695	-	11,876	-	-	-	36,458	-
	㈜세미파이브	-	131	-	-	-	-	-	274	-	-	-	-
	두산건설㈜	1,010	45,152	-	122	15,338	-	1,010	35,951	-	125	16,045	-
	㈜플레토로보틱스	413	-	-	-	5	-	413	182	-	150	18	-
	프레스토라이트아시아(주)	-	-	-	305	-	-	-	-	-	156	-	-
	소계	11,204	252,655	712	427	29,151	322,639	22,424	238,004	712	431	56,439	333,734
공동기업	Sichuan Kelun-Doosan Biotechnology Company Limited	-	-	-	-	-	-	-	1,956	-	-	-	-
	소계	-	-	-	-	-	-	-	1,956	-	-	-	-
기타 특수관계자	충양대학교	-	27	-	-	16	-	40	58	-	11	764	-
	두산신용협동조합	16	-	-	-	84	-	14	-	-	-	84	-
	두산연강재단	184	2,758	-	-	498	72	206	2,771	-	-	481	115
	소계	200	2,785	-	-	598	72	260	2,829	-	11	1,329	115
합계		11,404	255,440	712	427	29,749	322,711	22,684	242,789	712	442	57,768	333,849

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

1) 당분기

(단위 : 백만원)

구분	특수관계자명	대여		차입		리스부채		출자		배당	
		대여	회수	차입	상환	증가	감소	수취	제공	수익	지급
관계기업	마스턴일반사모부동산투자신탁제98호	-	-	-	-	-	8,477	-	-	2,374	-
	㈜분당두산타워위탁관리부동산투자회사	-	-	-	-	-	10,385	-	-	-	-
	프레스토라이트아시아(주)	-	-	-	-	-	-	-	-	23	-
	한화 클린수소에너지일반사모특별자산투자신탁	-	-	-	-	-	-	-	3,628	39	-
	미래에셋 ESG해상풍력일반사모투자신탁제1호	-	-	-	-	-	-	-	309	-	-
	미래에셋 수소인프라 일반사모투자신탁 제2호	-	-	-	-	-	-	-	97	-	-
	미래에셋 ESG해상풍력일반사모투자신탁제2호	-	-	-	-	-	-	-	1,130	207	-
기타 특수관계자	두산연강재단	-	-	-	-	-	43	-	-	-	18
합계		-	-	-	-	-	18,905	-	5,164	2,643	18

2) 전분기

(단위 : 백만원)

구분	특수관계자명	대여		차입		리스부채		출자		배당	
		대여	회수	차입	상환	증가	감소	수취	제공	수익	지급
관계기업	삼척블루파워 주식회사	-	-	-	-	-	-	-	38,520	253	-
	마스틴알반사모부동산투자신탁98호	-	-	-	-	-	8,368	-	-	2,393	-
	주분당두산타워위탁관리부동산투자회사	-	-	-	-	3,493	27,758	-	-	1,642	-
	한화 클린수소에너지알반사모특별자산투자신탁	-	-	-	-	-	-	-	15	-	-
기타 특수관계자	두산연강재단	-	-	-	-	-	34	-	-	-	18
합계		-	-	-	-	3,493	36,160	-	38,535	4,288	18

(5) 당분기말 현재 연결기업은 특수관계자를 위하여 지급보증 등을 제공하고 있습니다(주식 29 및 30 참조).

(6) 당분기와 전분기의 주요 경영진에 대한 보상의 내용은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구분	당분기	전분기
급여	53,535	40,045
퇴직급여	3,817	3,264
주식보상비용	11,311	4,532
합계	68,663	47,841

32. 현금흐름표

(1) 당분기와 전분기의 영업활동에서 창출된 현금은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구분	당분기	전분기
조정액 :		
대손상각비	3,090	2,608
재고자산평가손실	13,520	5,591
감가상각비	119,186	111,645
사용권자산상각비	35,961	29,617
무형자산상각비	39,938	37,297
퇴직급여	31,600	27,608
주식보상비용	11,363	4,311
이자수익	(26,185)	(35,710)
배당금수익	(738)	(374)
외화환산이익	(87,731)	(109,706)
파생상품평가이익	(68,795)	(54,506)
확정계약평가이익	(15,210)	(99,198)
이자비용	118,457	118,528
외화환산손실	96,917	83,804
파생상품평가손실	25,079	121,634
확정계약평가손실	2,587	15,123
충당부채전입액	40,469	17,991
장단기금융자산처분이익	(39)	-
장단기금융자산평가손익	21,422	(13,876)
유형자산처분이익	(5,539)	(1,021)
매각예정자산처분이익	-	(8,530)
무형자산손상차손환입	(469)	(14)
매출채권처분손실	2,549	11
유형자산처분손실	264	1,034
무형자산처분손익	83	26
투자부동산평가손실	4,226	4,391
유형자산손상차손	405	200
무형자산손상차손	(1)	140
기타의대손상각비	2,297	784
지분법적용투자손익	(2,250)	(7,203)
법인세비용	94,521	109,177
매각예정자산손상차손환입	(41)	-

기타비용(수익)	(745)	6,919
합계	456,191	368,301
구분	당분기	전분기
영업활동 관련 자산·부채의 변동 :		
매출채권의 증감	(356,777)	(95,101)
기타채권의 증감	53,715	(8,907)
미청구공사의 증감	(190,980)	14,041
파생상품평가자산(부채)의 증감	(58,443)	34,489
재고자산의 증감	(356,232)	(230,571)
기타유동자산의 증감	(102,228)	222
장기기타채권의 증감	2,341	(7,653)
기타비유동자산의 증감	(18,253)	803
매입채무의 증감	316,545	(167,929)
기타채무의 증감	(210,841)	18,755
초과청구공사의 증감	18,714	334,418
충당부채의 증감	(46,684)	(44,748)
기타유동부채의 증감	2,189	(15,014)
장기기타채무의 증감	(391)	(875)
기타비유동부채의 증감	(47,180)	(10,986)
퇴직금 지급액	(35,107)	57,079
사외적립자산의 증감	15,085	(67,564)
기타영업활동 관련 자산부채의 변동	905	(8,014)
합계	(1,013,622)	(197,555)

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

(단위 : 백만원)

구분	당분기	전분기
건설중인자산의 본계정 대체	66,343	31,018
사용권자산의 취득	12,312	27,970
사채 및 차입금 등의 유동성 대체	304,947	230,887
투자부동산의 대체	-	2,428
매각예정자산 대체	257	29,230
이익잉여금의 미지급배당금 대체	80,982	82,000

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

1) 당분기

(단위 : 백만원)

구 분	기초	재무활동 현금흐름	연결범위 변동	환율변동	유동성대체	기타	기말
단기차입금	3,081,139	262,987	(7,000)	93,223	29,470	530	3,460,349
유동성장기차입금	478,603	(22,325)	-	55,579	27,056	(6,487)	532,426
유동성장기유동화채무	56,407	(30,275)	-	-	8,413	98	34,643
유동성사채	255,818	(82,000)	-	-	208,603	159	382,580
유동리스부채	164,400	(34,608)	(20)	761	29,739	3,808	164,080
유동판매후리스부채(주1)	19,416	(4,211)	-	(68)	1,666	-	16,803
장기차입금	3,313,751	208,532	-	(138,078)	(56,527)	7,732	3,335,410
장기유동화채무	19,392	-	-	(1)	(8,412)	106	11,085
사채	1,089,111	132,378	-	(1,988)	(208,603)	1,604	1,012,502
비유동리스부채	557,439	(6,209)	20	1,825	(29,739)	6,773	530,109
판매후리스부채(주1)	49,317	3,916	-	2,002	(1,666)	-	53,569
합 계	9,084,793	428,185	(7,000)	13,255	-	14,323	9,533,556

(주1) 유동기타채무 및 비유동기타채무에 포함되어 있습니다.

2) 전분기

(단위 : 백만원)

구 분	기초	재무활동 현금흐름	환율변동	유동성대체	기타	기말
단기차입금	1,717,486	289,899	4,045	5,696	6,214	2,023,340
유동성장기차입금	1,680,071	(652,013)	2,505	71,905	3,560	1,106,028
유동성장기유동화채무	106,766	(21,984)	-	30,083	112	114,977
유동성사채	484,048	(170,000)	1	81,944	244	396,237
유동리스부채	143,511	(29,202)	1,946	36,796	(1,772)	151,279
유동판매후리스부채(주1)	17,269	(5,084)	763	4,463	1,412	18,823
장기차입금	2,306,336	503,152	31,110	(77,601)	45,152	2,808,149
장기유동화채무	75,930	(6)	-	(30,083)	(61)	45,780
사채	628,946	230,963	46,306	(81,944)	(30,995)	793,276
비유동리스부채	567,639	(13,114)	12,510	(36,796)	15,762	546,001
판매후리스부채(주1)	79,000	-	1,561	(4,463)	2,169	78,267
합 계	7,807,002	132,611	100,747	-	41,797	8,082,157

(주1) 유동기타채무 및 비유동기타채무에 포함되어 있습니다.

33. 매각예정자산·부채

(1) 당분기말과 전기말 현재 매각예정으로 분류된 자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	당분기말	전기말
유형자산(주1)	-	257
투자부동산	1,290	1,290
소계	1,290	1,547
손상차손누계액(주1)	-	(41)
합계	1,290	1,506

(주1) 종속기업인 두산에너지(주)는 당분기 중 매각예정자산으로 분류된 중장비에 대하여 유형자산으로 재분류 하였으며, 중장비에 대한 손상차손누계액 전액을 환입하였습니다.