

두산중공업주식회사와 그 종속기업

분 기 연 결 재 무 제 표 에 대 한  
**검 토 보 고 서**

제 59 기 1분기

2021년 01월 01일 부터

2021년 03월 31일 까지

제 58 기 1분기

2020년 01월 01일 부터

2020년 03월 31일 까지

삼정회계법인

# 목 차

I . 분기연결재무제표 검토보고서	1
II . (첨부)분기연결재무제표	
분기연결재무상태표	4
분기연결손익계산서	6
분기연결포괄손익계산서	7
분기연결자본변동표	8
분기연결현금흐름표	9
주석	11

## 분기연결재무제표 검토보고서

두산중공업주식회사

주주 및 이사회 귀중

2021년 5월 14일

### 검토대상 재무제표

본인은 별첨된 두산중공업주식회사와 그 종속기업의 분기연결재무제표를 검토하였습니다. 동 분기연결재무제표는 2021년 3월 31일 현재의 분기연결재무상태표, 2021년과 2020년 3월 31일로 종료되는 3개월 보고기간의 분기연결손익계산서, 분기연결포괄손익계산서, 분기연결자본변동표 및 분기연결현금흐름표 그리고 유의적 회계정책에 대한 요약과 기타의 서술정보로 구성되어 있습니다.

### 연결재무제표에 대한 경영진의 책임

경영진은 한국채택국제회계기준 제1034호 '중간재무보고'에 따라 이 분기연결재무제표를 작성하고 공정하게 표시할 책임이 있으며, 부정이나 오류에 의한 중요한 왜곡 표시가 없는 분기연결재무제표를 작성하는데 필요하다고 결정한 내부통제에 대해서도 책임이 있습니다.

### 감사인의 책임

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

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

## 검토의견

본인의 검토결과 상기 분기연결재무제표가 한국채택국제회계기준 제1034호 '중간재무보고'에 따라 중요성의 관점에서 공정하게 표시하지 않은 사항이 발견되지 아니하였습니다.

## 강조사항

검토의견에는 영향을 미치지 않는 사항으로서, 이용자는 다음 사항에 주의를 기울여야 할 필요가 있습니다.

분기연결재무제표에 대한 주석 30에서 기술하고 있는 바와 같이 두산중공업주식회사(이하 "지배기업")는 재무적 어려움에 대응하기 위해 인력구조조정 및 자본확충 등의 재무구조개선 계획을 추진하고 있습니다. 특히 유동성 위험을 극복하기 위해 한국산업은행 및 한국수출입은행과 재무구조개선계획 이행 약정을 체결하였으며, 약정에 따라 지배기업의 주요 자회사의 매각 및 경영합리화 계획을 진행 중에 있습니다. 지배기업의 재무구조개선계획에 차질이 발생하는 경우 그 영향에 따라 재무상태와 경영성과가 크게 변동될 수도 있습니다.

## 기타사항

본인은 2020년 12월 31일 현재의 연결재무상태표, 동일로 종료되는 회계연도의 연결손익계산서, 연결포괄손익계산서, 연결자본변동표 및 연결현금흐름표(이 검토보고서에는 첨부되지 않음)를 회계감사기준에 따라 감사하였고, 2021년 3월 18일의 감사보고서에서 적정의견을 표명하였습니다. 비교표시 목적으로 첨부한 2020년 12월 31일 현재의 연결재무상태표는 위의 감사받은 연결재무상태표와 중요성의 관점에서 차이가 없습니다.

**삼 정 회 계 법 인**

대표이사 **김 교 태**



이 검토보고서는 검토보고서일(2021년 5월 14일) 현재로 유효한 것입니다. 따라서 검토보고서일 이후 이 보고서를 열람하는 시점까지의 기간 사이에 첨부된 회사의 분기연결재무제표에 중요한 영향을 미칠 수 있는 사건이나 상황이 발생할 수도 있으며 이로 인하여 이 검토보고서가 수정될 수도 있습니다.

## (첨부)분 기 연 결 재 무 제 표

### 두산중공업주식회사와 그 종속기업

#### 제 59 기 1 분기

2021년 01월 01일 부터

2021년 03월 31일 까지

#### 제 58 기 1 분기

2020년 01월 01일 부터

2020년 03월 31일 까지

"첨부된 분기연결재무제표는 당사가 작성한 것입니다."

두산중공업주식회사 대표이사 박상현

본점 소재지 : (도로명주소) 경상남도 창원시 성산구 두산볼보로 22(귀곡동)  
(전 화) 055)278-6114, 7114(대표)

분기연결재무상태표  
제 59 기 1분기 2021년 3월 31일 현재  
제 58 기 2020년 12월 31일 현재

두산중공업주식회사와 그 종속기업

(단위 : 원)

과목	주석	제 59 기 1분기말		제 58 기말	
자산					
I. 유동자산			11,522,667,950,595		9,946,795,870,391
1. 현금및현금성자산	5,9,26	3,021,074,043,989		2,336,795,020,568	
2. 단기금융상품	5,9,26	414,619,804,828		316,762,603,159	
3. 단기투자증권	9	274,264,507,972		268,262,018,463	
4. 매출채권	6,9,18,27	2,410,467,993,196		2,036,954,321,016	
5. 미청구공사	18	1,773,977,706,077		1,764,133,275,013	
6. 미수금	6,9,27	289,851,372,643		236,838,070,204	
7. 선급금		478,272,856,623		452,091,457,840	
8. 선급비용		175,432,918,040		94,593,137,930	
9. 단기대여금	6,9,27	179,144,479,171		149,986,369,488	
10. 파생상품평가자산	8,9	175,819,093,158		58,352,499,895	
11. 확정계약자산	8	18,381,490,468		5,900,766,998	
12. 재고자산	7,26	2,039,640,825,026		1,958,721,611,748	
13. 매각예정비유동자산	25,26,29	14,689,276,848		11,495,049,364	
14. 기타유동자산	6,9,27	257,031,582,556		255,909,668,705	
II. 비유동자산			15,885,974,034,465		15,620,378,420,713
1. 장기금융상품	5,9	28,917,920,831		23,367,497,135	
2. 장기투자증권	9,26	915,476,011,701		926,508,778,964	
3. 관계기업 및 공동기업 투자	10,26,27,29	193,103,788,323		162,973,738,141	
4. 미청구공사	18	102,739,503,644		102,739,503,644	
5. 장기대여금	6,9,27	237,467,058,743		230,048,605,914	
6. 유형자산	11,13,26,27,29	6,339,917,528,121		6,157,806,963,024	
7. 무형자산	12,26,27	7,009,056,041,249		6,900,287,804,408	
8. 투자부동산		81,346,691,511		81,937,006,635	
9. 파생상품평가자산	8,9	15,355,973,090		37,748,633,632	
10. 확정계약자산	8	15,455,181,848		9,818,569,590	
11. 보증금	9,18,27	478,905,471,852		488,311,023,811	
12. 이연법인세자산		411,079,464,829		442,532,656,942	
13. 기타비유동자산	6,9	57,153,398,723		56,297,638,873	
자산총계			27,408,641,985,060		25,567,174,291,104
부채					
I. 유동부채			14,021,677,632,727		13,070,548,146,216
1. 매입채무	9,27	2,540,461,218,990		2,194,328,819,387	
2. 단기차입금	9,14,25,26,27,28	5,682,834,173,675		5,368,579,020,551	
3. 유동화채무	9,14,25,26,28	67,692,423,896		59,550,657,597	
4. 미지급금	9,27	445,277,542,158		492,438,703,598	
5. 선수금	18	238,073,288,123		96,754,115,588	
6. 초과청구공사	18	1,811,903,709,598		1,666,079,090,537	
7. 예수금		53,560,370,674		32,641,867,115	
8. 미지급비용	9	677,490,524,951		645,041,631,439	
9. 당기법인세부채		70,014,853,442		38,710,823,579	
10. 미지급배당금		720,000,000		-	
11. 유동성장기부채	9,14,25,26,28	1,493,535,936,656		1,590,801,459,636	

과목	주석	제 59 기 1분기말		제 58 기말	
12. 파생상품평가부채	8,9	94,746,743,077		61,603,742,869	
13. 확정계약부채	8	10,106,928,726		17,401,805,083	
14. 총당부채	18	526,115,488,385		508,536,449,621	
15. 유동리스부채	9,13,27,28	77,600,246,431		66,465,579,213	
16. 기타유동부채	9,27	231,544,183,945		231,614,380,403	
II. 비유동부채			5,883,950,232,887		5,390,129,463,903
1. 사채	9,14,25,26,28	2,104,416,191,331		1,800,160,199,498	
2. 장기차입금	9,14,25,26,28	1,102,210,437,810		1,183,035,254,754	
3. 장기유동화채무	9,14,25,26,28	36,792,551,169		49,102,652,561	
4. 장기미지급금	9	13,855,970,807		14,928,812,333	
5. 순확정급여부채	15	734,454,897,594		721,424,677,702	
6. 예수보증금	9	323,906,287,119		309,091,438,251	
7. 파생상품평가부채	8,9	50,497,566,626		70,772,172,508	
8. 확정계약부채	8	11,335,444,267		24,633,647,381	
9. 이연법인세부채		402,552,774,277		334,221,214,442	
10. 총당부채	18	369,115,490,356		370,469,192,358	
11. 비유동리스부채	9,13,27,28	366,282,403,439		171,864,529,234	
12. 기타비유동부채	9	368,530,218,092		340,425,672,881	
부채총계			19,905,627,865,614		18,460,677,610,119
자본					
I. 지배기업 소유주지분			3,307,395,907,445		3,188,385,999,809
1. 자본금	16	1,937,708,195,000		1,937,707,325,000	
2. 자본잉여금		516,631,125,506		2,662,214,482,750	
3. 기타자본항목		47,628,532,470		47,907,323,727	
4. 기타포괄손익누계액	8	630,959,292,071		587,157,416,427	
5. 이익잉여금(결손금)		174,468,762,398		(2,046,600,548,095)	
II. 비지배지분			4,195,618,212,001		3,918,110,681,176
자본총계			7,503,014,119,446		7,106,496,680,985
부채와 자본총계			27,408,641,985,060		25,567,174,291,104

"첨부된 주석은 본 분기연결재무제표의 일부입니다."

분기연결손익계산서

제 59 기 1분기 2021년 1월 1일부터 2021년 3월 31일까지

제 58 기 1분기 2020년 1월 1일부터 2020년 3월 31일까지

두산중공업주식회사와 그 종속기업

(단위 : 원)

과목	주석	제 59 기 1분기		제 58 기 1분기	
I. 매출액	17,18,27		4,004,663,524,011		3,837,035,949,494
II. 매출원가	7,18,19,27		3,237,706,937,464		3,227,736,321,493
III. 매출총이익			766,956,586,547		609,299,628,001
IV. 판매비와관리비	9,19,20,27		394,859,446,463		552,813,323,144
V. 영업이익	17		372,097,140,084		56,486,304,857
VI. 금융손익			21,074,742,683		(263,516,173,826)
금융수익	9,21	330,906,575,907		425,332,260,130	
금융비용	9,21	309,831,833,224		688,848,433,956	
VII. 기타영업외손익			(30,963,368,667)		(100,342,822,648)
기타영업외수익	9,22	17,369,290,014		5,682,911,025	
기타영업외비용	9,22	48,332,658,681		106,025,733,673	
VIII. 자본법이익(손실)	10		22,927,234,996		(5,127,182,073)
IX. 법인세비용차감전순이익(손실)			385,135,749,096		(312,499,873,690)
X. 법인세비용	23		137,081,430,252		58,935,115,845
XI. 분기순이익(손실)	17		248,054,318,844		(371,434,989,535)
XII. 분기순이익(손실)의 귀속					
지배기업 소유주지분		105,104,301,246		(427,378,382,726)	
비지배지분		142,950,017,598		55,943,393,191	
XIII. 지배기업 소유주지분 주당이익(손실)					
기본주당이익(손실)	24		281		(1,859)
희석주당이익(손실)	24		281		(1,859)

"첨부된 주석은 본 분기연결재무제표의 일부입니다."



분기연결포괄손익계산서

제 59 기 1분기 2021년 1월 1일부터 2021년 3월 31일까지

제 58 기 1분기 2020년 1월 1일부터 2020년 3월 31일까지

두산중공업주식회사와 그 종속기업

(단위 : 원)

과목	주석	제 59 기 1분기		제 58 기 1분기	
I. 분기순이익(손실)			248,054,318,844		(371,434,989,535)
II. 기타포괄손익			121,529,868,315		204,829,271,152
1. 후속적으로 당기손익으로 재분류되지 않는 항목		21,348,495,436		22,218,756,912	
순확정급여부채의 재측정요소		21,348,495,436		4,031,027,368	
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산 평가손익	9	-		(3,397,942)	
자산재평가손익	11	-		18,191,127,486	
2. 후속적으로 당기손익으로 재분류되는 항목		100,181,372,879		182,610,514,240	
파생상품평가손익	8,9	739,144,212		2,337,248,436	
지분법자본변동	10	43,981,129		1,053,478,231	
해외사업환산손익		99,398,247,538		179,219,787,573	
III. 분기총포괄이익(손실)			369,584,187,159		(166,605,718,383)
IV. 분기총포괄이익(손실)의 귀속					
지배기업 소유주지분		136,947,836,945		(376,787,987,169)	
비지배지분		232,636,350,214		210,182,268,766	

"첨부된 주석은 본 분기연결재무제표의 일부입니다."

분 기 연 결 자 본 변 동 표

제 59 기 1분기 2021년 1월 1일부터 2021년 3월 31일까지

제 58 기 1분기 2020년 1월 1일부터 2020년 3월 31일까지

두산중공업주식회사와 그 종속기업

(단위 : 원)

과 목	자본금	자본잉여금	기타자본 항목	기타포괄손익 누계액	이익잉여금 (결손금)	비지배지분	총 계
2020.1.1(전기초)	1,075,255,425,000	1,762,628,456,797	48,935,313,897	649,530,462,196	(974,213,089,079)	3,639,856,416,012	6,201,992,984,823
분기총포괄손익:							
분기순이익(손실)	-	-	-	-	(427,378,382,726)	55,943,393,191	(371,434,989,535)
순확정급여부채의 재측정요소	-	-	-	-	4,031,027,368	-	4,031,027,368
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산 평가손익	-	-	-	(3,397,942)	-	-	(3,397,942)
파생상품평가손익	-	-	-	4,344,933,397	-	(2,007,684,961)	2,337,248,436
지분법자본변동	-	-	-	1,053,478,231	-	-	1,053,478,231
해외사업환산손익	-	-	-	22,973,227,017	-	156,246,560,556	179,219,787,573
자산재평가손익	-	-	-	17,487,638,698	703,488,788	-	18,191,127,486
소 계	-	-	-	45,855,879,401	(422,643,866,570)	210,182,268,786	(166,605,718,383)
유상증자	220,514,225,000	16,471,619,565	-	-	-	-	236,985,844,565
주식선택권	-	480,602,736	(480,602,736)	-	-	-	-
주식교환	34,455,290,000	(98,155,084,831)	(16,409,250)	-	-	52,122,897,356	(11,593,306,725)
종속기업의 배당	-	-	-	-	-	(30,163,749,600)	(30,163,749,600)
종속기업의 주식선택권	-	70,759,072	(70,759,072)	-	-	-	-
연결범위의 변동	-	(3,808,565,578)	-	-	-	(79,244,367,299)	(83,052,932,877)
2020.3.31(전분기말)	1,330,224,940,000	1,677,687,787,761	48,367,542,839	695,386,341,597	(1,396,856,955,649)	3,792,753,465,255	6,147,563,121,803
2021.1.1(당기초)	1,937,707,325,000	2,662,214,482,750	47,907,323,727	587,157,416,427	(2,046,600,548,095)	3,918,110,681,176	7,106,496,680,985
분기총포괄손익:							
분기순이익	-	-	-	-	105,104,301,246	142,950,017,598	248,054,318,844
순확정급여부채의 재측정요소	-	-	-	-	13,490,600,158	7,857,895,278	21,348,495,436
파생상품평가손익	-	-	-	1,663,526,387	-	(924,382,175)	739,144,212
지분법자본변동	-	-	-	43,981,129	-	-	43,981,129
해외사업환산손익	-	-	-	16,645,428,025	-	82,752,819,513	99,398,247,538
자산재평가손익	-	-	-	25,448,940,103	(25,448,940,103)	-	-
소 계	-	-	-	43,801,875,644	93,145,961,301	232,636,350,214	369,584,187,159
결손금처리	-	(2,127,923,349,192)	-	-	2,127,923,349,192	-	-
주식선택권	-	193,314,910	(193,314,910)	-	-	-	-
신주인수권의 행사	870,000	1,692,962	-	-	-	-	2,562,962
종속기업지분의 추가취득	-	619,036,800	-	-	-	(1,287,466,800)	(668,430,000)
종속기업의 배당	-	-	-	-	-	(720,000,000)	(720,000,000)
종속기업의 주식선택권	-	85,476,347	(85,476,347)	-	-	-	-
종속기업의 신주인수권 행사	-	(18,559,529,071)	-	-	-	46,878,647,411	28,319,118,340
2021.3.31(당분기말)	1,937,708,195,000	516,631,125,506	47,628,532,470	630,959,292,071	174,468,762,398	4,195,618,212,001	7,503,014,119,446

"첨부된 주석은 본 분기연결재무제표의 일부입니다."

분기연결현금흐름표

제 59 기 1분기 2021년 1월 1일부터 2021년 3월 31일까지

제 58 기 1분기 2020년 1월 1일부터 2020년 3월 31일까지

두산중공업주식회사와 그 종속기업

(단위 : 원)

과목	주석	제 59 기 1분기		제 58 기 1분기	
I. 영업활동으로 인한 현금흐름			418,118,354,201		(107,697,977,810)
1. 영업활동에서 창출된 현금	28	510,991,045,408		(27,217,973,776)	
(1) 분기순이익(손실)		248,054,318,844		(371,434,989,535)	
(2) 조정		314,917,907,013		645,312,647,223	
(3) 영업활동으로 인한 자산부채의 변동		(51,981,180,449)		(301,095,631,464)	
2. 이자의 수취		7,579,678,941		6,647,667,950	
3. 이자의 지급		(88,200,564,572)		(87,380,857,520)	
4. 배당금의 수취		5,815,825		6,075,000	
5. 법인세의 환급(납부)		(12,257,621,401)		247,110,536	
II. 투자활동으로 인한 현금흐름			(111,833,564,155)		(66,975,012,968)
1. 투자활동으로 인한 현금유입액		103,309,969,950		506,902,062,529	
(1) 단기금융상품의 감소		38,229,357,876		113,751,630,414	
(2) 단기투자증권의 처분		4,665,000		10,993,292,067	
(3) 단기대여금의 회수		7,972,755,540		50,395,909,142	
(4) 장기금융상품의 감소		22,627,386,217		28,415,509,589	
(5) 장기투자증권의 처분		-		44,234,549	
(6) 장기대여금의 회수		21,598,590,568		239,891,558,533	
(7) 유형자산의 처분		12,084,374,381		1,402,784,207	
(8) 무형자산의 처분		-		713,625,739	
(9) 리스채권의 회수		792,840,368		606,374,862	
(10) 연결법위 변동으로 인한 현금유입액		-		60,687,143,427	
2. 투자활동으로 인한 현금유출액		(215,143,534,105)		(573,877,075,497)	
(1) 단기금융상품의 증가		(6,331,862,857)		(173,031,322,061)	
(2) 단기투자증권의 취득		(133,870,183)		(123,576,153,479)	
(3) 단기대여금의 대여		(35,682,207,976)		(50,461,614,216)	
(4) 장기금융상품의 증가		(27,440,398,206)		(28,416,181,236)	
(5) 장기투자증권의 취득		(15,455,921,016)		(1,475,849,683)	
(6) 장기대여금의 대여		(20,574,881,565)		(46,143,086,307)	
(7) 관계기업투자의 취득		(5,458,870,000)		(5,501,700,000)	
(8) 유형자산의 취득		(52,279,687,027)		(75,465,989,443)	
(9) 무형자산의 취득		(45,529,029,346)		(63,749,160,927)	
(10) 기타		(6,256,805,929)		(6,056,018,145)	
III. 재무활동으로 인한 현금흐름			320,252,951,054		103,616,833,782
1. 재무활동으로 인한 현금유입액		706,667,449,872		1,488,062,971,869	
(1) 단기차입금의 순증가		291,608,329,130		398,454,317,575	
(2) 유동화채무의 차입		37,265,273,827		424,300,000,000	
(3) 사채의 발행		349,670,458,400		138,348,606,651	
(4) 장기차입금의 차입		-		526,960,047,643	
(5) 신주인수권의 행사		43,600		-	
(6) 종속기업의 신주인수권행사		28,123,344,915		-	
2. 재무활동으로 인한 현금유출액		(386,414,498,818)		(1,384,446,138,087)	
(1) 유동성장기부채의 상환		(319,717,047,023)		(616,441,707,992)	
(2) 유동화채무의 상환		(30,378,250,136)		(509,494,000,000)	
(3) 장기차입금의 상환		(8,926,592,948)		(220,466,244,648)	

과목	주석	제 59 기 1분기		제 58 기 1분기	
(4) 리스부채의 상환		(26,724,178,711)		(25,237,252,287)	
(5) 자기주식의 취득		-		(16,409,250)	
(6) 주식발행비용		-		(1,697,206,670)	
(7) 종속기업지분의 추가 취득		(668,430,000)		(11,093,317,240)	
IV. 현금및현금성자산의 환율변동으로 인한 효과			57,741,282,321		37,637,970,750
V. 현금및현금성자산의 순증감 ( I +II +III+IV)			684,279,023,421		(33,418,186,246)
VI. 기초 현금및현금성자산			2,336,795,020,568		1,441,280,687,215
VII. 분기말 현금및현금성자산			3,021,074,043,989		1,407,862,500,969

"첨부된 주석은 본 분기연결재무제표의 일부입니다."

## 주석

제 59 기 1분기 2021년 1월 1일부터 2021년 3월 31일까지

제 58 기 1분기 2020년 1월 1일부터 2020년 3월 31일까지

두산중공업주식회사와 그 종속기업

### 1. 일반사항

#### (1) 지배기업의 개요

두산중공업주식회사(이하 "지배기업")는 1962년 9월 20일에 설립되어 발전설비, 산업설비, 주단조품, 제철, 제강품의 제조 및 판매업과 종합건설업 등을 주요 사업으로 영위하고 있으며, 경상남도 창원시에 본사를 두고 있습니다. 지배기업은 2000년 10월 25일 주식을 한국거래소가 개설한 유가증권시장에 상장하였으며, 당분기말 현재 주요 주주는 (주)두산(41.95%) 등으로 구성되어 있습니다.

#### (2) 종속기업의 현황

당분기말과 전기말 현재 지배기업의 연결대상 종속기업의 현황은 다음과 같습니다.

기업명	주요 영업활동	소재국가	지배기업 등이 소유한 지분율(주1)		결산일(주2)
			당분기말	전기말	
Doosan Heavy Industries Vietnam Co., Ltd.	기타기계 및 장비제조업	베트남	100.00	100.00	12월 31일
Doosan HF Controls Corp.	제조업	미국	100.00	100.00	"
(주)두산에이치에프컨트롤스아시아	제조업	한국	100.00	100.00	"
PT. Doosan Heavy Industries Indonesia	제조업	인도네시아	83.64	83.64	"
Doosan Heavy Industries Malaysia Sdn. Bhd	휴면법인	말레이시아	100.00	100.00	"
Doosan Heavy Industries Japan Corp.	도소매업	일본	100.00	100.00	"
Doosan Enpure Ltd.	엔지니어링 및 서비스	영국	100.00	100.00	"
Doosan Power Systems India Private Ltd.	엔지니어링 및 서비스	인도	100.00	100.00	3월 31일
Doosan Heavy Industries Muscat LLC	제조업	오만	70.00	70.00	12월 31일
Doosan Power Systems Arabia Company Limited	제조서비스업	사우디아라비아	51.00	51.00	"
Azul Torre Construction Corporation(주3)	제조업	필리핀	40.00	40.00	"
Doosan Heavy Industries America Holdings Inc.	지주회사	미국	100.00	100.00	"
Doosan Heavy Industries America LLC	도소매업	미국	100.00	100.00	"
Doosan ATS America, LLC	엔지니어링 및 서비스	미국	100.00	100.00	"
Doosan Power Service America, LLC	엔지니어링 및 서비스	미국	100.00	100.00	"
Doosan Turbomachinery Services Holding, Inc.(주6)	지주회사	미국	100.00	95.90	"
Doosan Turbomachinery Services Inc.	제조업	미국	100.00	100.00	"

기업명	주요 영업활동	소재국가	지배기업 등이 소유한 지분율(주1)		결산일 (주2)
			당분기말	전기말	
Doosan GridTech Inc.	소프트웨어업 및 시스템엔지니어링업	미국	100.00	100.00	"
Doosan GridTech LLC	소프트웨어업 및 시스템엔지니어링업	미국	100.00	100.00	"
Doosan GridTech CA LLC	소프트웨어업 및 시스템엔지니어링업	미국	100.00	100.00	"
Doosan GridTech EPC LLC	소프트웨어업 및 시스템엔지니어링업	미국	100.00	100.00	"
Doosan GridTech C&I LLC	소프트웨어업 및 시스템엔지니어링업	미국	100.00	100.00	"
Continuity Energy LLC	소프트웨어업 및 시스템엔지니어링업	미국	100.00	100.00	"
Doosan Skoda Power s.r.o	제조업	체코	100.00	100.00	"
Skoda Power Private Ltd.	엔지니어링	인도	100.00	100.00	3월 31일
Doosan Power Systems Pension Trustee Co., Ltd.	전문서비스업	영국	100.00	100.00	12월 31일
Doosan Power Systems Overseas Investments Ltd.	지주회사	영국	100.00	100.00	"
Doosan Babcock Ltd.	엔지니어링 및 서비스	영국	100.00	100.00	"
Doosan Power Systems Europe Limited GmbH	엔지니어링 및 서비스	독일	100.00	100.00	"
Doosan Power Systems Americas LLC	엔지니어링 및 서비스, 도소매업	미국	100.00	100.00	"
Doosan Lentjes GmbH	엔지니어링 및 서비스	독일	100.00	100.00	"
Doosan Power Systems S.A. (이하 "DPS S.A.")	지주회사	룩셈부르크	100.00	100.00	"
Doosan Babcock Energy Services (Overseas) Ltd.	엔지니어링 및 서비스	영국	100.00	100.00	"
Doosan Babcock Energy Polska S.A.	엔지니어링 및 서비스	폴란드	98.91	98.91	"
Doosan Babcock Energy Germany GmbH	엔지니어링 및 서비스	독일	100.00	100.00	"
Doosan Lentjes Czech s.r.o	전문서비스업	체코	100.00	100.00	"
Doosan Power Systems (Scotland) Ltd. Partnership	부동산업	영국	100.00	100.00	"
Doosan Babcock General Maintenance Services LLC(주3)	전문서비스업	아랍에미리트	49.00	49.00	"
오성파워오엔엠(주)	엔지니어링 및 서비스	한국	100.00	100.00	"
Doosan Ukudu Power, LLC(주7)	엔지니어링 및 서비스	미국	100.00	-	"
두산메카텍(주)와 그 종속기업	제조업	한국 외	100.00	100.00	"
케이디피피제오차(주)(주4)	자산유동화업	한국	-	-	"
유베스트제오차(주)(주4)	자산유동화업	한국	-	-	"
두산큐백스(주)	골프장 운영	한국	56.60	56.60	"
두산인프라코어(주)와 그 종속기업(주5)	기타기계 및 장비제조업	한국 외	34.27	34.97	"
두산건설(주)와 그 종속기업	종합건설업	한국	99.99	100.00	"

- (주1) 지배기업과 연결대상 종속기업(이하 "연결실체") 내 기업이 소유한 지분율은 연결실체 내 기업이 해당종속기업에 대해 직접 보유하고 있는 단순지분율입니다. 지배기업 및 종속기업인 두산인프라코어(주), 두산밥캣코리아(주)가 각각 21.11%, 30.56%, 4.93%를 소유한 두산큐백스(주)에 대한 연결실체의 유효지분율은 32.45%이며, 이를 제외한 연결실체의 종속기업에 대한 유효지분율은 단순지분율과 동일합니다.
- (주2) 종속기업의 현지 관련 법령에 따라 종속기업의 결산일이 지배기업과 동일하지 않은 경우, 연결재무제표 작성을 위해 지배기업과 동일한 보고기간종료일로 조정하여 이용하였습니다.
- (주3) 지배기업의 소유지분율이 과반수 미만이나, 이사회 의결권 등을 고려하여 지배력이 있는 것으로 판단됩니다.
- (주4) 특수목적기업으로 실질적으로 연결기업의 특정사업의 필요에 따라 활동이 수행되므로 지배력이 있는 것으로 판단하였습니다.
- (주5) 지배기업의 소유지분율이 과반수 미만이나, 나머지 주주의 지분율이 매우 낮고 넓게 분산되어 있으며, 과거 주주총회에서 의결 양상을 고려하여 지배력이 있는 것으로 판단됩니다.
- (주6) 당분기 중 추가 취득하였습니다.
- (주7) 당분기 중 신규 취득하였습니다.

### (3) 주요 종속기업의 요약재무정보

당분기의 주요 종속기업의 요약재무정보는 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

기업명	자산총액	부채총액	매출액	분기순손익	총포괄손익
Doosan Heavy Industries Vietnam Co., Ltd.	484,378	279,890	81,510	6,521	6,521
Doosan HF Controls Corp.	24,003	4,678	1,910	(66)	(66)
PT. Doosan Heavy Industries Indonesia	31,875	97,802	857	125	125
Doosan Heavy Industries Japan Corp.	21,765	18,225	471	137	137
Doosan Enpure Ltd.	32,380	33,228	6,898	(1,287)	(1,287)
Doosan Power Systems India Private Ltd.	689,286	737,507	134,760	(8,318)	(8,318)
Doosan Heavy Industries Muscat LLC	20,581	36,843	6,590	(512)	(512)
Doosan Power Systems Arabia Company Limited	27,209	20,423	4,902	412	412
Doosan Heavy Industries America Holdings Inc.	193,652	83,914	-	(2,565)	(2,565)
Doosan Turbomachinery Services Inc.	54,959	35,828	11,721	171	171
Doosan Heavy Industries America LLC	17,482	9,969	553	146	146
Doosan GridTech Inc.	27,204	30,786	8,567	(1,873)	(1,873)
Doosan Skoda Power s.r.o	443,418	78,144	33,234	1,225	511
Doosan Power Systems Overseas Investments Ltd.	78,218	104,228	-	(1,090)	(1,090)
Doosan Babcock Ltd.	1,159,327	486,744	84,877	(40,513)	(30,409)
Doosan Power Systems Europe Limited GmbH	58,636	211,667	-	(784)	(784)
Doosan Lentjes GmbH	110,550	98,408	13,600	(2,276)	(2,202)
DPS S.A.	1,362,938	889,165	-	(12,093)	(12,093)
Doosan Babcock Energy Polska S.A.	23,164	15,740	6,604	(39)	(39)
Doosan Power Systems (Scotland) Ltd. Partnership	36,124	2,828	-	1,246	1,246
Doosan Babcock General Maintenance Services LLC	18,684	66,150	4,199	(542)	188
두산메카텍(주)와 그 종속기업	580,288	320,063	53,659	579	2,077
두산큐백스(주)	306,764	106,002	14,968	555	555
두산인프라코어(주)와 그 종속기업	13,176,552	8,357,095	2,486,891	187,299	302,141
두산건설(주)와 그 종속기업	1,649,069	1,349,686	289,614	2,782	2,782

### (4) 종속기업의 변동내역

당분기 중 종속기업의 변동내역은 다음과 같습니다.

기업명	변동내역	변동사유
Doosan Ukudu Power, LLC	신규연결편입	신규설립
Doosan International Australia Pty Ltd.	연결제외	청산
그레이트지엠제사차(주)	연결제외	차입금상환
디에스문수로제일차(주)	연결제외	차입금상환
제이온신동백(주)	연결제외	차입금상환

## 2. 중요한 회계정책 및 연결재무제표 작성기준

연결실체의 분기연결재무제표는 연차연결재무제표가 속하는 기간의 일부에 대하여 기업회계기준서 제1034호 '중간재무보고'를 적용하여 작성하는 중간재무제표입니다. 동 중간재무제표에 대한 이해를 위해서는 한국채택국제회계기준에 따라 작성된 2020년 12월 31일자로 종료하는 회계연도에 대한 연차연결재무제표를 함께 이용하여야 합니다.

중간재무제표의 작성에 적용된 중요한 회계정책은 아래 기준서 개정에 따른 영향을 제외하고는 2020년 12월 31일로 종료하는 회계연도에 대한 연차연결재무제표 작성시 채택한 회계정책과 동일합니다.

연결실체는 2021년 1월 1일을 최초 적용일로 하여, 다음 기준서의 개정사항들을 적용하였습니다.

- 기업회계기준서 제1109호 '금융상품', 제1039호 '금융상품: 인식과 측정', 제1107호 '금융상품: 공시', 제1104호 '보험계약', 제1116호 '리스': 이자율지표 개혁 2단계 관련 개정

상기 기준서의 개정사항이 연결실체의 연결재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

## 3. 중요한 회계추정 및 가정

중간재무제표를 작성함에 있어, 경영진은 회계정책 적용과 자산·부채 및 수익·비용에 영향을 미치는 판단, 추정 및 가정을 해야 합니다. 실제 결과는 이러한 추정치와 다를 수 있습니다.

분기연결재무제표 작성시 사용된 중요한 회계추정 및 가정은 전기 연결재무제표 작성시 적용된 회계추정 및 가정과 동일합니다.



#### 4. 재무위험관리

연결실체의 재무위험관리는 시장위험, 신용위험 및 유동성위험과 같은 다양한 재무 위험하에서도 안정적이고 지속적인 경영성과를 창출할 수 있도록 재무구조 개선 및 자금운영의 효율성을 제고하는 데 있습니다.

재무위험관리활동은 주로 자금부서에서 주관하고 있으며 관련 부서와의 긴밀한 협조 하에 재무위험 관리정책 수립 및 재무위험 식별, 평가, 헷지 등의 활동을 수행하고 있습니다. 또한, 정기적으로 재무위험 관리정책의 재정비 및 재무위험 모니터링 등을 통해 재무위험으로부터 발생할 수 있는 영향을 최소화하는데 주력하고 있습니다.

##### (1) 시장위험

###### 1) 외환위험

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

연결실체는 수출과 수입통화 대응을 통한 Natural Hedge로 환율변동 노출금액을 우선적으로 상쇄하여 외환위험을 축소하고, 잔여 환율변동 노출금액에 대해서는 환위험관리규정에 따라 선물환 등의 파생상품거래를 통해 위험을 헷지하고 있습니다.

당분기말 현재 기능통화 이외의 외화로 표시된 화폐성자산 및 부채 중 일부는 환율변동위험에 노출되어 있어, 각 외화에 대한 기능통화의 환율이 상승할 경우 법인세비용차감전순손익이 증가하고, 하락할 경우 법인세비용차감전순손익이 감소하는 영향이 발생할 수 있습니다.

## 2) 이자율위험

이자율위험은 미래 시장이자율의 변동에 따라 예금 또는 차입금 등에서 발생하는 이자수익 및 이자비용이 변동될 위험으로서 이는 주로 변동금리부 조건의 예금과 차입금에서 발생합니다. 연결실체의 이자율위험관리의 목표는 이자율변동으로 인한 불확실성과 금융원가를 최소화하는데 있습니다.

이를 위해 연결실체는 내부 유보자금을 활용한 외부차입의 최소화 및 고금리 조건의 차입금 비중 축소, 장·단기 차입구조의 개선, 고정금리 차입금과 변동금리 차입금간의 적정비율 유지, 정기적인 국내외 금리동향 모니터링 실시 및 대응방안 수립 등을 통해 선제적으로 이자율위험을 관리하고 있습니다.

당분기말 현재 금융자산 및 부채 중 일부는 이자율변동위험에 노출된 변동금리부 금융자산 및 부채로, 변동금리부 금융자산 및 부채의 순액에 대한 이자율이 상승할 경우 법인세비용차감전순손익이 감소하고, 하락할 경우 법인세비용차감전순손익이 증가하는 영향이 발생할 수 있습니다.

## 3) 가격위험

연결실체는 금융상품 중 상장지분상품과 관련하여 시장가격의 변동으로 인하여 금융상품의 공정가치나 미래현금흐름이 변동할 기타 가격변동위험에 노출되어 있으며, 상장지분상품의 가격변동위험을 정기적으로 측정하고 있습니다. 포트폴리오 내 중요한 투자는 개별적으로 관리되며 모든 취득 및 매각 결정에는 이사회가 승인이 필요합니다.

## (2) 신용위험

연결실체는 금융상품의 당사자 중 일방이 의무를 이행하지 않아 재무손실을 입을 신용위험에 노출되어 있습니다. 신용위험은 주로 거래처에 대한 매출채권 및 기타채권 뿐 아니라, 채무상품, 금융기관예치금, 파생금융상품 및 지급보증한도액으로부터 발생하고 있습니다.

연결실체는 신용위험을 관리하기 위하여 신용도가 일정 수준 이상인 거래처와 거래하고 있으며, 금융자산의 신용보강을 위한 정책과 절차를 마련하여 운영하고 있습니다. 연결실체는 신규 거래처와 계약시 공개된 재무정보와 신용평가기관에 의하여 제공된 정보 등을 이용하여 거래처의 신용도를 평가하고 이를 근거로 신용거래한도를 결정하고 있으며, 담보 또는 지급보증을 제공받고 있습니다. 또한, 연결실체는 주기적으로 거래처의 신용도를 재평가하여 신용거래한도를 재검토하고 담보수준을 재조정하고 있으며, 회수가 지연되는 금융자산에 대하여는 정기적으로 회수지연 현황을 파악하고 회수대책을 마련하는 등 적절한 조치를 취하고 있습니다.

당분기말과 전기말 현재 상각후원가 측정 금융자산, 당기손익-공정가치 측정 금융자산(채무상품), 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산(채무상품) 및 파생금융상품의 신용위험 노출금액은 장부금액과 유사하며, 지급보증계약으로 피보증인의 청구로 인하여 연결실체가 지급하여야 할 지급보증한도액(주석 25 참조)이 신용위험에 노출된 최대금액입니다.

## (3) 유동성위험

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

연결실체는 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.

당분기말 현재 연결실체가 제공한 금융보증계약으로 인해서 연결실체가 부담할 수 있는 보증의 최대금액은 주석 25와 같습니다.

#### (4) 자본위험

연결실체의 자본위험관리 목적은 계속기업으로서 주주 및 이해당사자들에게 이익을 지속적으로 제공할 수 있는 능력을 보호하고 자본비용을 절감하기 위해 최적 자본구조를 유지하는 것입니다. 연결실체는 최적 자본구조를 달성하기 위하여 동종산업 내의 타사와 마찬가지로 부채비율에 기초하여 자본을 관리하고 있습니다. 부채비율은 부채총계를 자본총계로 나누어 산출하고 있습니다.

한편, 당분기말과 전기말 현재 연결실체의 부채비율은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	당분기말	전기말
부채총계(A)	19,905,628	18,460,678
자본총계(B)	7,503,014	7,106,497
부채비율(A/B)	265.30%	259.77%

#### 5. 사용제한 금융상품

당분기말과 전기말 현재 사용이 제한된 금융상품은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

계정과목	당분기말	전기말	제한내용
현금및현금성자산	81,028	79,425	공사선수금 관련 담보설정 등
단기금융상품	343,278	213,972	국책과제(주1), PRS보증금(주2), 두산인프라코어(주) 매각 계약금(주3), 동반성장기금, 질권설정 등
장기금융상품	24,178	622	당좌개설보증금 및 두산타워 임대보증금 관련 질권설정 등
합계	448,484	294,019	

(주1) 특정 국책연구개발과제를 수행하기 위한 목적에만 사용이 가능합니다.

(주2) 두산밥캣(주) 주식처분과 동시에 체결한 PRS 계약에 대한 보증금입니다.

(주3) 2021년 2월 5일 이사회 결의에 따라 매각이 결정된 두산인프라코어(주) 사업부문 매각 계약금입니다.

## 6. 매출채권 및 기타채권

당분기말과 전기말 현재 연결실체의 매출채권 및 기타채권의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

계정과목		당분기말			전기말		
		채권액	대손충당금	장부금액	채권액	대손충당금	장부금액
유동자산	매출채권	3,609,932	(1,199,464)	2,410,468	3,221,422	(1,184,468)	2,036,954
	리스채권	2,326	-	2,326	2,267	-	2,267
	미수금	493,303	(203,452)	289,851	439,725	(202,887)	236,838
	미수수익	114,084	(73,915)	40,169	120,258	(73,915)	46,343
	단기대여금	338,711	(159,567)	179,144	310,470	(160,484)	149,986
	소계	4,558,356	(1,636,398)	2,921,958	4,094,142	(1,621,754)	2,472,388
비유동자산	장기매출채권	8,957	(2,213)	6,744	5,025	(56)	4,969
	리스채권	5,081	-	5,081	5,796	-	5,796
	장기미수금	12,781	(3,888)	8,893	12,975	(4,148)	8,827
	장기대여금	1,337,968	(1,100,501)	237,467	1,344,376	(1,114,327)	230,049
	소계	1,364,787	(1,106,602)	258,185	1,368,172	(1,118,531)	249,641
합계		5,923,143	(2,743,000)	3,180,143	5,462,314	(2,740,285)	2,722,029

## 7. 재고자산

당분기말과 전기말 현재 연결실체의 재고자산은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	당분기말			전기말		
	취득원가	평가충당금	장부금액	취득원가	평가충당금	장부금액
제품	535,014	(37,411)	497,603	548,459	(38,505)	509,954
상품	239,693	(23,284)	216,409	236,512	(23,036)	213,476
반제품	84,791	(355)	84,436	99,577	(514)	99,063
재공품	298,086	(9,823)	288,263	291,381	(10,795)	280,586
원재료	597,562	(39,111)	558,451	589,423	(34,922)	554,501
저장품	22,460	(2,588)	19,872	22,456	(2,603)	19,853
미착품	367,881	-	367,881	277,359	-	277,359
미완성주택	3,694	-	3,694	898	-	898
용지	3,032	-	3,032	3,032	-	3,032
합계	2,152,213	(112,572)	2,039,641	2,069,097	(110,375)	1,958,722

당분기말 현재 재고자산 중 일부는 연결실체의 채무 등을 위하여 담보로 제공되어 있습니다(주석 26 참조).

한편, 연결실체가 당분기 및 전분기 중 매출원가로 인식한 재고자산평가손실은 각각 2,197백만원 및 7,032백만원입니다.

## 8. 파생금융상품

### (1) 파생상품 개요

연결실체의 파생상품 개요는 다음과 같습니다.

구분	종류	내용
공정가치위험회피	통화선도	외화도급계약 중 확정계약의 요건을 충족하는 계약에 대해 환율변동위험을 회피
	외화차입금	확정계약에 대한 공정가치 변동위험을 회피하기 위하여 외화차입금을 위험회피수단으로 지정
현금흐름위험회피	통화선도	외화수금예상분과 외자재 도입 관련 외화지출예상분의 환율변동에 따른 현금흐름 위험을 회피
	통화스왑	환율변동으로 인한 현금흐름 변동위험을 회피하기 위하여 미래 이자지급일 및 원금 지급일에 고정금리를 원화로 지급하고 고정금리를 외화로 수취하는 계약을 체결
	이자율스왑	금리변동으로 인한 현금흐름 변동위험을 회피하기 위하여 미래 이자지급일에 고정금리를 지급하고 변동금리를 수취하는 계약을 체결
매매목적	통화선도	미래 현금흐름 변동위험을 회피하기 위하여 통화선도계약을 체결하였으나 위험회피회계를 적용하지 않은 계약

연결실체는 파생상품에 대해서 보고기간 말로부터 계약만기일까지 잔여 만기가 12개월을 초과한다면 비유동자산(부채)로 분류하며, 12개월 이내인 경우에는 유동자산(부채)로 분류하고 있습니다. 현금흐름위험회피 적용시 비효과적인 부분은 당기손익으로 인식하고 있습니다.

## (2) 파생상품 평가내역

당분기말과 전기말 현재 연결실체의 파생상품 평가내역은 다음과 같습니다.

### 1) 당분기말

(단위: 백만원, 천USD, 천EUR, 천JPY)

구분	매입		매도		파생상품평가 자산(부채)	파생상품 평가손익	기타포괄손익 누계액(주1)	확정계약자산 (부채)(주2)
	통화	금액	통화	금액				
통화선도	KRW	1,812,011	USD	1,621,906	(22,868)	(64,308)	78	29,081
	KRW	262,163	EUR	193,060	5,062	3,067	1,328	(2,137)
	KRW	147,968	JPY	12,934,740	13,978	4,315	1,692	(12,492)
	KRW	148,740	기타 통화		(1,263)	(2,417)	(218)	(2,331)
	USD	335,176	KRW	378,548	1,137	8,655	(2,534)	(564)
	EUR	255,500	KRW	345,847	(6,092)	(4,400)	1,248	412
	JPY	16,373,060	KRW	197,426	(27,928)	(2,746)	(9,114)	574
	기타 통화		KRW	66,081	(2,404)	(1,510)	(807)	148
	GBP 등		EUR 등		(55,975)	(7,977)	414	(323)
외화장단기차입금(주3)	KRW	-	USD	-	-	-	-	26
통화스왑					(17,422)	-	4,723	-
이자율스왑					(499)	-	(499)	-
PRS(주4)					160,205	135,592	-	-
소계					45,931	68,271	(3,689)	12,394
법인세효과					-	-	1,059	-
연결조정					-	-	9,491	-
합계					45,931	68,271	6,861	12,394

(주1) 현금흐름위험회피회계 적용에 따라 분기 매출액 및 매출원가에서 조정한 금액 및 법인세효과를 고려하여 6,861백만원을 기타포괄손익누계액으로 계상하고 있습니다.

(주2) 공정가액위험회피회계 적용에 따라 분기 매출액에서 조정한 금액을 고려하여 확정계약자산 33,836백만원 및 확정계약 부채 21,442백만원을 계상하고 있습니다.

(주3) 확정계약의 공정가치 변동위험을 회피하기 위하여 외화장단기차입금을 위험회피수단으로 지정하였습니다.

(주4) 두산밥캣(주) 주식 처분과 동시에 주가 변동에 따른 차익을 교환하는 PRS 계약을 체결했습니다.

## 2) 전기말

(단위: 백만원, 천USD, 천EUR, 천JPY)

구분	매입		매도		파생상품평가 자산(부채)	파생상품 평가손익	기타포괄손익 누계액(주1)	확정계약자산 (부채)(주2)
	통화	금액	통화	금액				
통화선도	KRW	1,988,948	USD	1,775,452	53,761	73,683	1,724	(22,858)
	KRW	296,663	EUR	218,520	1,815	888	(76)	(655)
	KRW	132,388	JPY	11,468,220	9,253	2,919	1,000	(3,335)
	KRW	50,479	기타 통화		2,513	2,430	62	(1,263)
	USD	428,842	KRW	482,949	(15,722)	(15,116)	(10,586)	1,906
	EUR	264,230	KRW	357,794	(184)	(1,364)	4,511	44
	JPY	14,548,410	KRW	180,952	(24,613)	(2,705)	(6,381)	130
	기타 통화		KRW	54,232	(2,337)	(14)	(2,272)	7
	GBP 등		EUR 등		(40,768)	1,306	1,703	(328)
외화장단기차입금(주3)	KRW	-	USD	-	-	-	-	36
통화스왑					(43,774)	-	6,536	-
이자율스왑					(832)	-	(832)	-
PRS(주4)					24,613	24,613	-	-
소계					(36,275)	86,640	(4,611)	(26,316)
법인세효과					-	-	1,104	-
연결조정					-	-	8,704	-
합계					(36,275)	86,640	5,197	(26,316)

(주1) 현금흐름위험회피회계 적용에 따라 전기 매출액 및 매출원가에서 조정한 금액 및 법인세효과를 고려하여 5,197백만원을 기타포괄손익누계액으로 계상하고 있습니다.

(주2) 공정가치위험회피회계 적용에 따라 전기 매출액에서 조정한 금액을 고려하여 확정계약자산 15,719백만원 및 확정계약부채 42,035백만원을 계상하고 있습니다.

(주3) 확정계약의 공정가치 변동위험을 회피하기 위하여 외화장단기차입금을 위험회피수단으로 지정하였습니다.

(주4) 두산밥캣(주) 주식 처분과 동시에 주가 변동에 따른 차익을 교환하는 PRS 계약을 체결했습니다.



### (3) 재무출자자에 부여한 주식매도선택권

종속기업인 두산건설(주)는 마산하수관거BTL, 상주영천도로, 수원광명도로, 서울문산도로 등 SOC사업 및 개발형 사업에 건설출자자의 일원으로 참여하였으며, 재무출자자를 모집하기 위해 재무출자자가 취득한 주식과 관련하여 풋옵션계약 126억원을 체결하였는 바, 당분기말 현재 실시협약 해지 및 사업자지정 취소 등의 조건 발생 시 행사가능한 풋옵션을 부여하고 있습니다. 또한, 지배기업은 2019년 중 재무적투자자인 뉴스케일코리아(유) 등과 함께 NuScale Power LLC의 우선주식을 취득하였으며, 당분기말 현재 뉴스케일코리아(유) 등이 취득한 우선주식 USD 39.8백만에 대하여 설계인증 등 약정조건 미충족시 행사가능한 풋옵션을 부여하고 있습니다.

연결실체는 이러한 옵션계약을 파생금융상품으로 분류하고 있으며, 당분기말 현재 옵션의 공정가치 변동분에 대해서 파생상품평가손익 및 파생상품평가자산(부채)로 인식한 금액은 없습니다.

## 9. 범주별 금융상품 등

### (1) 금융자산

당분기말과 전기말 현재 연결실체의 금융자산의 범주별 내역은 다음과 같습니다.

#### 1) 당분기말

(단위: 백만원)

구분	상각후원가 측정 금융자산	기타포괄손익- 공정가치 측정 금융자산	당기손익- 공정가치 측정 금융자산	기타금융자산 (주1)	장부금액 합계	공정가액
현금및현금성자산	3,021,074	-	-	-	3,021,074	3,021,074
장·단기금융상품(주2)	443,538	-	-	-	443,538	443,538
장·단기투자증권	113,667	170,237	905,837	-	1,189,741	1,189,741
파생상품평가자산	-	-	163,585	27,590	191,175	191,175
매출채권 및 기타채권	3,147,262	32,881	-	-	3,180,143	3,180,143
보증금	478,905	-	-	-	478,905	478,905
합계	7,204,446	203,118	1,069,422	27,590	8,504,576	8,504,576

(주1) 기타금융자산은 범주별 금융자산의 적용을 받지 않는 위험회피수단인 파생상품을 포함하고 있습니다.

(주2) 단기금융상품 중 일부는 연결실체의 채무에 대하여 담보로 제공되어 있습니다(주석 26 참조).

#### 2) 전기말

(단위: 백만원)

구분	상각후원가 측정 금융자산	기타포괄손익- 공정가치 측정 금융자산	당기손익- 공정가치 측정 금융자산	기타금융자산 (주1)	장부금액 합계	공정가액
현금및현금성자산	2,336,795	-	-	-	2,336,795	2,336,795
장·단기금융상품	340,130	-	-	-	340,130	340,130
장·단기투자증권	113,535	163,522	917,714	-	1,194,771	1,194,771
파생상품평가자산	-	-	30,728	65,373	96,101	96,101
매출채권 및 기타채권	2,692,619	29,410	-	-	2,722,029	2,722,029
보증금	488,311	-	-	-	488,311	488,311
합계	5,971,390	192,932	948,442	65,373	7,178,137	7,178,137

(주1) 기타금융자산은 범주별 금융자산의 적용을 받지 않는 위험회피수단인 파생상품을 포함하고 있습니다.

## (2) 금융부채

당분기말과 전기말 현재 연결실체의 금융부채의 범주별 내역은 다음과 같습니다.

### 1) 당분기말

(단위: 백만원)

구분	상각후원가 측정 금융부채	당기손익- 공정가치 측정 금융부채	기타금융부채 (주1)	장부금액 합계	공정가액
매입채무 및 미지급금	2,999,595	-	-	2,999,595	2,999,595
차입금 및 사채	10,487,482	-	-	10,487,482	10,487,482
파생상품평가부채	-	17,874	127,370	145,244	145,244
금융보증부채	-	-	25,000	25,000	25,000
리스부채	443,882	-	-	443,882	443,882
기타	1,159,771	-	-	1,159,771	1,159,771
합계	15,090,730	17,874	152,370	15,260,974	15,260,974

(주1) 기타금융부채는 범주별 금융부채의 적용을 받지 않는 위험회피수단인 파생상품 등을 포함하고 있습니다.

### 2) 전기말

(단위: 백만원)

구분	상각후원가 측정 금융부채	당기손익- 공정가치 측정 금융부채	기타금융부채 (주1)	장부금액 합계	공정가액
매입채무 및 미지급금	2,701,696	-	-	2,701,696	2,701,696
차입금 및 사채	10,051,229	-	-	10,051,229	10,051,229
파생상품평가부채	-	20,260	112,116	132,376	132,376
금융보증부채	-	-	24,911	24,911	24,911
리스부채	238,330	-	-	238,330	238,330
기타	1,060,863	-	-	1,060,863	1,060,863
합계	14,052,118	20,260	137,027	14,209,405	14,209,405

(주1) 기타금융부채는 범주별 금융부채의 적용을 받지 않는 위험회피수단인 파생상품 등을 포함하고 있습니다.

### (3) 금융상품의 공정가치 서열체계

당분기말 현재 연결실체는 금융상품의 공정가치를 측정하고 공시하기 위해 다음과 같은 서열체계를 이용하고 있습니다.

구분	투입변수의 유의성
수준 1	동일한 자산이나 부채에 대한 활성시장의 (조정되지 않은) 공시가격
수준 2	직접적 또는 간접적으로 관측가능한, 자산이나 부채에 대한 투입변수 (단, 수준 1에 포함된 공시가격은 제외)
수준 3	관측 가능한 시장자료에 기초하지 않은, 자산이나 부채에 대한 투입변수

활성시장에서 거래되는 금융상품의 공정가치는 보고기간말 현재 고시되는 시장가격에 기초하여 산정됩니다. 이러한 상품들은 수준1에 포함되며, 대부분 상장주식으로 구성됩니다.

활성시장에서 거래되지 않는 금융상품의 공정가치는 평가기법을 사용하여 결정하고 있습니다. 이러한 평가기법은 가능한 한 관측가능한 시장정보를 최대한 사용하고 기업 고유 정보는 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.

금융상품의 공정가치를 측정하는 데에 사용되는 평가기법에는 다음이 포함됩니다.

- 유사한 상품의 공시시장가격 또는 딜러가격
- 파생상품의 공정가치는 보고기간말 현재의 선도환율을 사용하여 해당 금액을 현재 가치로 할인하여 측정
- 나머지 금융상품에 대해서는 현금흐름의 할인기법 등

당분기말과 전기말 현재 공정가치로 측정되는 연결실체의 금융상품의 공정가치 서열 체계에 따른 수준별 공시 내역은 다음과 같습니다.

1) 당분기말

(단위: 백만원)

구분	수준1	수준2	수준3	합계
공정가치로 측정되는 금융자산:				
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산	-	192,064	11,054	203,118
당기손익-공정가치 측정 금융자산	662,954	172,254	234,214	1,069,422
기타금융자산	-	27,590	-	27,590
합계	662,954	391,908	245,268	1,300,130
공정가치로 측정되는 금융부채:				
당기손익-공정가치 측정 금융부채	-	17,874	-	17,874
기타금융부채	-	127,370	-	127,370
합계	-	145,244	-	145,244

2) 전기말

(단위: 백만원)

구분	수준1	수준2	수준3	합계
공정가치로 측정되는 금융자산:				
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산	-	188,111	4,821	192,932
당기손익-공정가치 측정 금융자산	690,774	34,301	223,367	948,442
기타금융자산	-	65,373	-	65,373
합계	690,774	287,785	228,188	1,206,747
공정가치로 측정되는 금융부채:				
당기손익-공정가치 측정 금융부채	-	20,260	-	20,260
기타금융부채	-	112,116	-	112,116
합계	-	132,376	-	132,376

한편, 당분기와 전분기 중 공정가치 서열체계 수준 3에 포함되는 금융자산의 장부금액 변동내역은 다음과 같으며, 서열체계의 수준이동은 없었습니다.

① 당분기

(단위: 백만원)

구분	기초	매입	매도	총포괄손익		기타(주1)	분기말
				당기손익	기타포괄손익		
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산	4,821	557	-	-	-	5,676	11,054
당기손익-공정가치 측정 금융자산	223,367	14,896	-	729	-	(4,778)	234,214
합계	228,188	15,453	-	729	-	898	245,268

(주1) 연결범위 변동으로 인한 금액 21백만원이 포함되어 있습니다.

② 전분기

(단위: 백만원)

구분	기초	매입	매도	총포괄손익		기타(주1)	분기말
				당기손익	기타포괄손익		
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산	4,827	3,925	(984)	-	(4)	-	7,764
당기손익-공정가치 측정 금융자산	193,068	1,470	(43)	561	-	2,291	197,347
합계	197,895	5,395	(1,027)	561	(4)	2,291	205,111

(주1) 연결범위 변동으로 인한 금액 1,929백만원이 포함되어 있습니다.

#### (4) 금융상품의 범주별 손익

1) 당분기와 전분기 중 연결실체의 금융상품 범주별 손익은 다음과 같습니다.

##### ① 당분기

(단위: 백만원)

구분	당기손익					
	이자수익 (비용)	배당금 수익	평가손익 (주1)	손상차손	처분손익	금융보증 손익
금융자산 :						
상각후원가 측정 금융자산	6,502	-	-	(4,317)	(3,662)	-
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산	1,435	-	-	-	-	-
당기손익-공정가치 측정 금융자산	745	294	(21,948)	-	-	-
합계	8,682	294	(21,948)	(4,317)	(3,662)	-
금융부채 :						
상각후원가 측정 금융부채	(99,436)	-	-	-	-	-
기타금융부채	(1,815)	-	-	-	-	(4,416)
합계	(101,251)	-	-	-	-	(4,416)

(주1) 외환 및 파생상품 관련 손익은 제외한 금액입니다.

##### ② 전분기

(단위: 백만원)

구분	당기손익						기타포괄손익 (주2)
	이자수익 (비용)	배당금 수익	평가손익 (주1)	손상차손	처분손익	금융보증 손익	
금융자산 :							
상각후원가 측정 금융자산	7,751	-	-	(71,920)	(7,846)	-	-
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산	-	4	-	-	-	-	(4)
당기손익-공정가치 측정 금융자산	192	562	(2,524)	-	(15)	-	-
합계	7,943	566	(2,524)	(71,920)	(7,861)	-	(4)
금융부채 :							
상각후원가 측정 금융부채	(112,958)	-	-	-	(10)	-	-
기타금융부채	-	-	-	-	-	(3,286)	-

(주1) 외환 및 파생상품 관련 손익은 제외한 금액입니다.

(주2) 기타포괄손익은 법인세효과가 반영되지 않은 금액입니다.

파생상품계약이 아닌 외화거래에서 발생한 외환차이(환산손익 및 환차손익)는 상각후원가 측정 금융자산과 상각후원가 측정 금융부채 등에서 발생하고 있습니다.

2) 당분기와 전분기 중 파생상품과 관련된 금융손익은 다음과 같습니다.

① 당분기

(단위: 백만원)

구분	당기손익		기타포괄손익(주1)
	평가손익	거래손익	
당기손익인식 파생상품	134,530	2,594	-
공정가액위험회피목적 파생상품	(56,715)	(543)	-
현금흐름위험회피목적 파생상품	(9,544)	(366)	922
합계	68,271	1,685	922

(주1) 기타포괄손익은 법인세효과가 반영되지 않은 금액입니다.

② 전분기

(단위: 백만원)

구분	당기손익		기타포괄손익(주1)
	평가손익	거래손익	
당기손익인식 파생상품	(113,624)	7,292	-
공정가액위험회피목적 파생상품	(91,181)	460	-
현금흐름위험회피목적 파생상품	10,665	(2,356)	3,095
합계	(194,140)	5,396	3,095

(주1) 기타포괄손익은 법인세효과가 반영되지 않은 금액입니다.

상기 금융상품 범주별 손익은 각각의 금융상품에서 발생한 판매비와관리비, 금융손익, 기타영업외손익 및 기타포괄손익을 포함하는 금액입니다.

(5) 일괄상계약정의 내역

당분기말 현재 연결실체의 실행가능한 일괄상계약정 또는 이와 유사한 약정의 적용을 받는 금융자산 및 금융부채의 종류별 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	일괄상계약정 적용 대상		
	자산(부채)총액	상계된 금액	상계후 금액
파생상품평가자산	42,769	(16,499)	26,270
파생상품평가부채	(86,383)	16,499	(69,884)



## 10. 관계기업 및 공동기업 투자

### (1) 관계기업 및 공동기업 투자의 내역

당분기말과 전기말 현재 연결실체의 관계기업 및 공동기업 투자의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	기업명	소재지	지분율 (%)	취득금액		장부금액	
				당분기말	전기말	당분기말	전기말
관계기업	화성도시고속도로(주)(주1,4)	한국	27.29	9,578	9,578	-	3,081
	삼척블루파워(주)(주1,2)	한국	9.00	43,568	43,568	36,678	38,086
	대정해상풍력발전(주)	한국	26.65	3,196	3,196	2,530	2,771
	하이창원(주)(주5)	한국	21.10	5,000	3,000	4,499	2,810
	ReCarbon, Inc.(주2)	미국	15.57	8,151	8,151	7,908	8,052
	디비씨(주)	한국	49.90	53,216	53,216	81,195	52,361
	신분당선(주)(주3)	한국	29.03	62,552	62,552	-	-
	경기철도(주)(주2,3)	한국	6.98	7,067	7,067	-	-
	네오트랜스(주)	한국	42.86	43	43	22,571	21,883
	새서울철도(주)(주2,3)	한국	13.76	8,794	8,794	6,698	6,826
	KIAMCO 경기철도투자 사모특별자산투자신탁(주3)	한국	35.78	28,167	28,167	-	-
	인천연료전지(주)	한국	20.00	4,700	4,700	2,931	2,999
	빛고을에코에너지(주)(주6)	한국	21.75	3,480	-	3,480	-
	기타	미국 외	-	13,004	13,004	7,213	6,936
	소계			250,516	245,036	175,703	145,805
공동기업	Doosan Babcock BlackCat W.L.L	카타르	49.00	243	243	662	640
	Tianjin Lovol Doosan Engine Co., Ltd.	중국	50.00	28,163	28,163	16,536	16,327
	기타	미국 외	-	718	718	203	202
	소계			29,124	29,124	17,401	17,169
합계				279,640	274,160	193,104	162,974

(주1) 연결실체의 소유지분은 해당회사의 프로젝트 파이낸싱 및 책임준공에 대한 담보로 제공되어 있습니다(주석 26 참조).

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

(주3) 연결실체의 소유지분은 해당 회사의 프로젝트 파이낸싱에 대한 담보로 제공되어 있습니다(주석 26 참조).

(주4) 당분기 중 매각예정비유동자산으로 분류하였습니다(주석 29 참조).

(주5) 당분기 중 추가 취득하였습니다.

(주6) 당분기 중 신규 취득하였습니다.

## (2) 관계기업 및 공동기업 투자의 변동내역

당분기와 전분기 중 연결실체의 관계기업 및 공동기업 투자의 변동내역은 다음과 같습니다.

### 1) 당분기

(단위: 백만원)

구분	기업명	기초	취득	지분법 손익	지분법 자본변동	기타	분기말
관계기업	화성도시고속도로(주)	3,081	-	(258)	-	(2,823)	-
	삼척블루파워(주)	38,086	-	(1,408)	-	-	36,678
	대정해상풍력발전(주)	2,771	-	(241)	-	-	2,530
	하이창원(주)	2,810	2,000	(311)	-	-	4,499
	ReCarbon, Inc.	8,052	-	(200)	56	-	7,908
	디비씨(주)	52,361	-	28,834	-	-	81,195
	신분당선(주)(주1)	-	-	-	-	-	-
	경기철도(주)(주1)	-	-	-	-	-	-
	네오텔스(주)	21,883	-	688	-	-	22,571
	새서울철도(주)	6,826	-	(128)	-	-	6,698
	KIAMCO 경기철도투자 사모특별자산투자신탁	-	-	-	-	-	-
	인천연료전지(주)	2,999	-	(68)	-	-	2,931
	빛고을에코에너지(주)(주2)	-	3,480	-	-	-	3,480
	기타	6,936	-	(19)	-	296	7,213
	소계	145,805	5,480	26,889	56	(2,527)	175,703
공동기업	Doosan Babcock BlackCat W.L.L	640	-	(10)	-	32	662
	Tianjin Lovol Doosan Engine Co., Ltd.	16,327	-	(389)	-	598	16,536
	기타	202	-	(5)	-	6	203
	소계	17,169	-	(404)	-	636	17,401
합계		162,974	5,480	26,485	56	(1,891)	193,104

(주1) 장기투자지분에 대한 지분법손실 3,558백만원을 추가 인식하였습니다.

(주2) 전기 중 취득하여 당기손익-공정가치 측정 금융자산으로 분류하였던 21백만원이 취득금액에 포함되어 있습니다.

## 2) 전분기

(단위: 백만원)

구분	기업명	기초	취득	지분법 손익	지분법 자본변동	기타	분기말
관계기업	화성도시고속도로(주)	3,806	-	(297)	-	-	3,509
	삼척블루파워(주)	42,961	-	(1,836)	(2)	-	41,123
	대정해상풍력발전(주)	2,617	-	(41)	-	-	2,576
	ReCarbon, Inc.(주1)	-	-	(154)	1,055	8,151	9,052
	디비씨(주)	52,830	-	(21)	-	-	52,809
	신분당선(주)(주2)	-	-	-	-	-	-
	경기철도(주)(주2)	-	-	-	-	-	-
	네오트랜스(주)	21,810	-	478	-	-	22,288
	새서울철도(주)	7,219	-	(84)	-	-	7,135
	KIAMCO 경기철도투자 사모특별자산투자신탁	-	-	-	-	-	-
	인천연료전지(주)	4,439	-	(94)	-	-	4,345
	기타	-	5,502	-	-	-	5,502
	소계	135,682	5,502	(2,049)	1,053	8,151	148,339
공동기업	Doosan Babcock BlackCat W.L.L	-	-	-	-	-	-
	함안산업단지(주)	-	-	-	-	-	-
	Tianjin Lovol Doosan Engine Co., Ltd.	17,787	-	(558)	-	818	18,047
	기타	2,288	-	79	-	128	2,495
	소계	20,075	-	(479)	-	946	20,542
합계		155,757	5,502	(2,528)	1,053	9,097	168,881

(주1) 기타금액은 연결범위 변동으로 인한 취득 금액입니다.

(주2) 장기투자지분에 대한 지분법손실 2,599백만원을 추가 인식하였습니다.

## 11. 유형자산

(1) 당분기와 전분기 중 연결실체의 유형자산 변동내역은 다음과 같습니다.

### 1) 당분기

(단위: 백만원)

구분	토지	건물및건축물	기계장치	기타유형자산	건설중인자산	사용권자산	합계
기초	3,944,572	964,609	736,666	144,161	158,402	209,397	6,157,807
취득/자본적지출	-	6,437	10,470	8,011	9,255	229,384	263,557
대체	-	3,636	10,255	6,392	(23,960)	-	(3,677)
처분(주1)	(3,165)	(982)	(402)	(694)	(765)	(1,478)	(7,486)
감가상각	-	(16,913)	(42,652)	(12,394)	-	(27,228)	(99,187)
외환차이 등	2,367	10,872	9,514	2,004	629	3,518	28,904
분기말	3,943,774	967,659	723,851	147,480	143,561	413,593	6,339,918
취득원가	2,379,530	2,025,825	2,905,784	722,325	179,668	533,203	8,746,335
감가상각 및 손상차손누계액	(5,932)	(1,058,166)	(2,181,933)	(574,845)	(36,107)	(119,610)	(3,976,593)
재평가손익누계액	1,570,176	-	-	-	-	-	1,570,176

(주1) 사용권자산의 계약해지로 인한 금액이 포함되어 있습니다(주석 13 참조).

당분기말 현재 연결실체의 유형자산 중 토지, 건물 및 기계장치의 일부는 채무 등에 대한 담보로 제공되어 있습니다(주석 26 참조).

## 2) 전분기

(단위: 백만원)

구분	토지	건물및건축물	기계장치	기타유형자산	건설중인자산	사용권자산	합계
기초	3,605,567	962,399	745,750	145,616	232,631	229,569	5,921,532
취득/자본적지출	-	567	7,030	6,438	33,976	33,911	81,922
대체(주1)	385,581	50,737	17,924	7,129	(29,068)	-	432,303
처분(주2)	-	(91)	(307)	(159)	(444)	(5,928)	(6,929)
감가상각	-	(17,299)	(43,681)	(12,347)	-	(26,476)	(99,803)
손상차손	-	-	-	-	(16)	-	(16)
재평가	23,640	-	-	-	-	-	23,640
연결범위 변동	1,440	15,965	12,343	907	66	210	30,931
외환차이 등	(1,116)	14,852	12,759	2,731	5,971	6,034	41,231
분기말	4,015,112	1,027,130	751,818	150,315	243,116	237,320	6,424,811
취득원가	2,440,069	2,101,704	2,918,026	720,429	243,151	351,903	8,775,282
감가상각 및 손상차손누계액	(12,489)	(1,074,574)	(2,166,208)	(570,114)	(35)	(114,583)	(3,938,003)
재평가손익누계액	1,587,532	-	-	-	-	-	1,587,532

(주1) 전분기 중 투자부동산 중 토지 및 건물 일부를 유형자산으로 재분류하였습니다.

(주2) 사용권자산의 계약해지로 인한 금액이 포함되어 있습니다(주석 13 참조).

## (2) 토지재평가

연결실체는 토지에 대해 후속측정을 재평가금액으로 인식하고 있으며, 당분기말 현재 원가모형을 적용하여 토지를 측정하였을 경우의 장부금액은 2,373,598백만원(전기말: 2,375,423백만원)입니다. 당분기말 현재 토지의 공정가치는 전기말 재평가금액과 유의적인 차이가 없습니다.

## 12. 무형자산

(1) 당분기와 전분기 중 연결실체의 무형자산 변동내역은 다음과 같습니다.

### 1) 당분기

(단위: 백만원)

구분	영업권	산업재산권	개발비	기타무형자산	합계
기초	4,434,677	1,125,182	1,128,127	212,302	6,900,288
증가금액	-	988	47,045	3,865	51,898
내부개발	-	-	47,045	-	47,045
개별취득	-	988	-	3,865	4,853
감소금액	-	(416)	(31,427)	(13,779)	(45,622)
상각	-	(409)	(31,427)	(13,779)	(45,615)
처분	-	(7)	-	-	(7)
대체	-	325	(1,134)	938	129
외환차이 등	69,451	26,438	4,662	1,727	102,278
손상차손환입	-	-	-	85	85
분기말	4,504,128	1,152,517	1,147,273	205,138	7,009,056

당분기말 현재 무형자산 중 일부는 연결실체의 채무 등에 대한 담보로 제공되어 있습니다(주석 26 참조).

## 2) 전분기

(단위: 백만원)

구분	영업권	산업재산권	개발비	기타무형자산	합계
기초	4,482,002	1,154,687	1,191,602	203,595	7,031,886
증가금액	-	-	63,518	7,371	70,889
내부개발	-	-	63,518	-	63,518
개별취득	-	-	-	7,371	7,371
감소금액	-	(290)	(29,071)	(16,177)	(45,538)
상각	-	(290)	(29,071)	(15,463)	(44,824)
처분	-	-	-	(714)	(714)
대체	-	249	(6,722)	3,998	(2,475)
연결범위 변동	21,096	-	-	16,029	37,125
외환차이 등	129,107	57,835	5,567	3,597	196,106
분기말	4,632,205	1,212,481	1,224,894	218,413	7,287,993

상기 무형자산 중 영업권 등 내용연수가 비한정인 무형자산의 당분기말 현재 장부가액은 5,689,373백만원(전기말: 5,591,182백만원)입니다.

### (2) 비용으로 인식한 연구개발 관련 지출총액

당분기 중 비용으로 지출한 연구개발 지출액은 60,186백만원(전분기: 57,464백만원)입니다.

### 13. 리스

(1) 당분기와 전분기 중 연결실체의 사용권자산 변동내역은 다음과 같습니다.

#### 1) 당분기

(단위: 백만원)

구분	토지	건물및구축물	기계장치	기타유형자산	합계
기초	15,902	167,152	4,496	21,847	209,397
취득	458	224,834	56	4,036	229,384
계약해지	-	(1,119)	(2)	(357)	(1,478)
감가상각	(350)	(19,208)	(3,642)	(4,028)	(27,228)
외환차이 등	490	2,624	8	396	3,518
분기말	16,500	374,283	916	21,894	413,593
취득원가	18,313	454,899	7,772	52,219	533,203
감가상각누계액	(1,813)	(80,616)	(6,856)	(30,325)	(119,610)

#### 2) 전분기

(단위: 백만원)

구분	토지	건물및구축물	기계장치	기타유형자산	합계
기초	18,503	174,438	4,149	32,479	229,569
취득	73	28,338	566	4,934	33,911
계약해지	-	(5,859)	-	(69)	(5,928)
감가상각	(110)	(14,697)	(1,646)	(10,023)	(26,476)
연결범위변동	-	6	-	204	210
외환차이 등	729	4,604	56	645	6,034
분기말	19,195	186,830	3,125	28,170	237,320
취득원가	20,340	246,446	8,331	76,786	351,903
감가상각누계액	(1,145)	(59,616)	(5,206)	(48,616)	(114,583)



(2) 당분기와 전분기 중 연결실체의 리스부채 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	당분기	전분기
기초	238,330	256,538
리스료의 지급	(32,454)	(28,628)
취득	228,343	33,911
계약해지	(1,207)	(5,471)
이자비용	5,730	3,391
연결범위변동	-	213
외환차이 등	5,140	4,739
분기말	443,882	264,693

#### 14. 사채 및 차입금

##### (1) 차입금

##### 1) 단기차입금

당분기말과 전기말 현재 연결실체의 단기차입금 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	기업명(주1)	차입처 등	당분기말 연이자율(%)	당분기말 (주3)	전기말
원화차입금	두산중공업(주)	한국산업은행 외	1.14~5.83	4,194,983	3,802,627
	두산인프라코어(주)	한국수출입은행 외	2.62~3.34	388,930	516,994
	두산건설(주)	건설공제조합	1.14	27,039	27,039
외화차입금	두산중공업(주)	우리은행 외	0.06~9.65	635,007	608,073
	두산인프라코어(주)	한국산업은행 외	0.30~4.79	425,846	405,740
		외화채권매각(주2)	-	11,029	8,106
합계				5,682,834	5,368,579

(주1) 지배기업의 해외종속기업 및 각 종속기업의 연결대상 종속기업을 포함하고 있습니다.

(주2) 연결실체는 "금융자산의 제거" 요건을 충족하지 못하는 금융자산 매각의 경우 해당 자산을 연결재무상태표에 계속 계상하고 관련 수령금액은 단기차입금으로 계상하고 있습니다.

(주3) 연결실체는 상기 차입금과 관련하여 유형자산 등을 담보로 제공하고 있습니다(주석 26 참조).

## 2) 장기차입금

당분기말과 전기말 현재 연결실체의 장기차입금 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	기업명(주1)	차입처	당분기말 연이자율(%)	당분기말 (주2)	전기말
원화차입금	두산중공업(주)	한국수출입은행 외	2.34~4.38	503,625	513,291
	두산인프라코어(주)	한국산업은행 외	2.81~4.20	214,000	214,000
	두산건설(주)	한국산업은행 외	7.50, CD+2.50	70,000	75,000
외화차입금	두산중공업(주)	한국수출입은행 외	1.00~5.19	377,433	424,561
	두산인프라코어(주)	미국의 다수기관 투자자 및 은행 외	2.60~8.00	764,245	744,006
소계				1,929,303	1,970,858
차감: 유동성대체				(818,706)	(778,732)
차감: 현재가치할인차금				(8,387)	(9,091)
차감 계				1,102,210	1,183,035

(주1) 지배기업의 해외종속기업 및 각 종속기업의 연결대상 종속기업을 포함하고 있습니다.

(주2) 연결실체는 상기 차입금과 관련하여 유형자산 등을 담보로 제공하고 있습니다(주석 26 참조).

## (2) 사채

### 1) 사채내역

당분기말과 전기말 현재 연결실체의 사채 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	당분기말 연이자율(%)	당분기말	전기말
공모사채	1.00~5.88	1,834,150	1,650,200
사모사채(주1)	3.59~5.00	600,100	591,100
전환사채	2.81~2.87	33,900	33,900
신주인수권부사채	1.00~4.00	122,610	122,800
소계		2,590,760	2,398,000
가산: 상환할증금		19,312	19,341
차감: 신주인수권조정		(19,299)	(20,766)
차감: 전환권조정		(2,720)	(2,985)
차감: 유동성대체		(465,795)	(575,309)
차감: 사채할인발행차금		(17,842)	(18,121)
차감 계		2,104,416	1,800,160

(주1) 상기 사모사채와 관련하여 유형자산 등을 담보로 제공하고 있습니다(주석 26 참조).

## 2) 전환사채

당분기 중 연결실체가 발행한 전환사채의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	기초	발행/상환액	행사/상각액	분기말
전환사채	33,900	-	-	33,900
상환할증금	2,326	-	-	2,326
사채할인발행차금	(188)	-	17	(171)
전환권조정	(2,985)	-	265	(2,720)
장부금액	33,053	-	282	33,335
전환권대가(기타자본잉여금)	836	-	-	836

## 3) 신주인수권부사채

당분기 중 연결실체가 발행한 신주인수권부사채의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	기초	발행/상환액	행사/상각액	분기말
신주인수권부사채	122,800	-	(190)	122,610
상환할증금	17,015	-	(29)	16,986
사채할인발행차금	(715)	-	131	(584)
신주인수권조정	(20,766)	-	1,467	(19,299)
장부금액	118,334	-	1,379	119,713
신주인수권대가(기타자본잉여금)	93,101	-	(3,153)	89,948

### (3) 유동화채무

연결실체는 장래에 회수할 공사대금 등을 유동화회사에 양도하였으며 유동화회사는 양수자산을 근거로 유동화증권을 발행하는 형식으로 자산유동화를 실시하였는 바, 당분기말과 전기말 현재 연결실체의 유동화채무의 내역은 다음과 같습니다.

#### 1) 단기유동화채무

(단위: 백만원)

기업명	구분	이자율(%)	당분기말(주1)	전기말
두산건설(주)	신영증권 외	7.30~7.50	67,934	59,814
차감 : 현재가치할인차금			(242)	(263)
차감 계			67,692	59,551

(주1) 연결실체는 상기 유동화채무와 관련하여 유형자산 등을 담보로 제공하고 있습니다(주석 26 참조).

#### 2) 장기유동화채무

(단위: 백만원)

기업명	구분	이자율(%)	당분기말(주1)	전기말
두산중공업(주)	한국산업은행 외	4.29~4.74	246,800	287,200
차감 : 유동성대체			(209,035)	(236,759)
차감 : 현재가치할인차금			(972)	(1,338)
차감 계			36,793	49,103

(주1) 연결실체는 상기 유동화채무와 관련하여 주식 등을 담보로 제공하고 있습니다(주석 26 참조).

## 15. 순확정급여부채

연결실체는 종업원을 위하여 부분적으로 확정급여형 퇴직급여제도를 운영하고 있습니다. 이와 관련하여 사외적립자산과 확정급여채무의 보험수리적 평가는 예측단위적립방식을 사용하고 있습니다.

(1) 당분기말과 전기말 현재 확정급여제도하의 순확정급여부채와 관련하여 연결실체의 분기연결재무상태표에 인식된 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	당분기말	전기말
기금이 적립된 확정급여채무의 현재가치	2,269,587	2,331,212
사외적립자산의 공정가치(주1)	(1,535,132)	(1,609,787)
순확정급여부채	734,455	721,425

(주1) 당분기말 현재 국민연금전환금 879백만원(전기말: 917백만원)이 포함된 금액입니다.

(2) 당분기와 전분기 중 연결실체의 분기연결손익계산서에 반영된 확정급여제도 관련 퇴직급여의 구성요소는 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	당분기	전분기
당기근무원가	23,367	24,983
순이자원가	2,523	3,516
과거근무원가	(3,383)	(343)
합계	22,507	28,156

## 16. 자본금

당분기말 현재 지배기업이 발행할 주식의 총수는 2,000,000,000주이고, 1주당 액면금액은 5,000원입니다. 당분기말 현재 발행한 주식수는 보통주식 374,637,429주(전기말: 374,637,255주)이며, 지배기업의 발행주식수 중 상법에 의하여 의결권이 제한되어 있는 주식수는 자기주식 14,329주(전기말: 14,329주)입니다.

## 17. 부문별 정보

### (1) 영업부문의 구성

당분기말 현재 연결실체 영업부문 구성 및 영업부문별 주요 제품과 용역은 다음과 같습니다.

구분	주요 제품 및 용역
두산중공업	NSSS, BOP, Turbine, 담수/수처리 설비, 플랜트설비 설치공사, 도로공사 등
두산인프라코어	내연기관, 각종 건설기계, 운송장비 및 그 부분품 등
두산건설	아파트 건설 등
두산큐백스	골프장 운영

### (2) 부문별 손익의 내역

당분기와 전분기 중 연결실체의 보고부문별 손익의 내역은 다음과 같습니다.

#### 1) 당분기

(단위: 백만원)

구분	총매출액	내부매출액	순매출액	영업손익	분기순손익
두산중공업	1,279,647	(56,662)	1,222,985	58,454	96,962
두산인프라코어	2,486,891	(327)	2,486,564	295,376	187,299
두산건설	289,614	(2,707)	286,907	16,906	2,782
두산큐백스	14,968	(6,760)	8,208	1,281	555
소계	4,071,120	(66,456)	4,004,664	372,017	287,598
연결조정	(66,456)	66,456	-	80	(39,544)
연결 후 금액	4,004,664	-	4,004,664	372,097	248,054

## 2) 전분기

(단위: 백만원)

구분	총매출액	내부매출액	순매출액	영업손익	분기순손익
두산중공업	1,497,021	(73,083)	1,423,938	(134,450)	(355,563)
두산인프라코어	2,009,265	(534)	2,008,731	181,010	74,629
두산건설	400,300	(4,514)	395,786	12,439	(79,898)
두산큐백스	15,070	(6,489)	8,581	266	(473)
소계	3,921,656	(84,620)	3,837,036	59,265	(361,305)
연결조정	(84,620)	84,620	-	(2,779)	(10,130)
연결 후 금액	3,837,036	-	3,837,036	56,486	(371,435)

## (3) 부문별 자산·부채의 내역

당분기말과 전기말 현재 연결실체의 보고부문별 자산과 부채는 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	당분기말		전기말	
	자산	부채	자산	부채
두산중공업	15,243,150	10,660,701	14,543,223	10,066,379
두산인프라코어	13,176,552	8,357,095	12,026,886	7,537,888
두산건설	1,649,069	1,349,686	1,550,362	1,253,762
두산큐백스	306,764	106,002	307,707	106,780
소계	30,375,535	20,473,484	28,428,178	18,964,809
연결조정	(2,966,893)	(567,856)	(2,861,004)	(504,131)
연결 후 금액	27,408,642	19,905,628	25,567,174	18,460,678

## 18. 수익

(1) 당분기와 전분기 중 연결실체의 매출 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	당분기	전분기
1. 고객과의 계약에서 생기는 수익		
- 제품 매출	2,468,036	2,016,355
- 공사 매출	1,489,738	1,822,034
- 기타 매출	49,361	48,119
소계	4,007,135	3,886,508
2. 고객과의 계약 외 수익		
- 임대매출 등	15,712	18,614
- 위험회피손익	(18,183)	(68,086)
소계	(2,471)	(49,472)
합계	4,004,664	3,837,036

(2) 당분기와 전분기 중 연결실체의 주요 지리적 시장과 수익인식시기에 따라 구분한 수익과 보고부문별로 공시된 수익정보와의 조정사항은 다음과 같습니다.

### 1) 당분기

(단위: 백만원)

부문	두산중공업	두산인프라코어	두산건설	두산큐백스	합계
주요 지리적 시장					
국내	591,182	567,944	286,803	8,208	1,454,137
미주	32,867	999,198	-	-	1,032,065
아시아	341,256	550,914	104	-	892,274
중동	72,783	-	-	-	72,783
유럽	178,472	366,199	-	-	544,671
기타	6,425	2,309	-	-	8,734
합계	1,222,985	2,486,564	286,907	8,208	4,004,664
수익인식시기					
한 시점에 이행	47,303	2,420,784	338	8,208	2,476,633
기간에 걸쳐 이행	1,175,682	65,780	286,569	-	1,528,031
합계	1,222,985	2,486,564	286,907	8,208	4,004,664



## 2) 전분기

(단위: 백만원)

부문	두산중공업	두산인프라코어	두산건설	두산큐백스	합계
주요 지리적 시장					
국내	632,157	492,533	376,118	8,581	1,509,389
미주	11,995	851,313	-	-	863,308
아시아	491,782	328,279	16,826	-	836,887
중동	106,359	-	-	-	106,359
유럽	176,801	334,359	2,842	-	514,002
기타	4,844	2,247	-	-	7,091
합계	1,423,938	2,008,731	395,786	8,581	3,837,036
수익인식시기					
한 시점에 이행	26,015	1,943,221	1,756	8,581	1,979,573
기간에 걸쳐 이행	1,397,923	65,510	394,030	-	1,857,463
합계	1,423,938	2,008,731	395,786	8,581	3,837,036

(3) 당분기말과 전기말 현재 고객과의 계약에서 생기는 수취채권, 계약자산과 계약부채는 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	당분기말	전기말
매출채권 및 기타채권에 포함되어 있는 수취채권	2,722,348	2,340,739
계약자산	1,876,717	1,866,873
계약부채	2,290,379	2,048,854

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

(4) 당분기 및 전분기 중 기간에 걸쳐 이행되는 수행의무에 배분된 거래가격의 변동 내역은 다음과 같습니다.

#### 1) 당분기

(단위: 백만원)

구분	주요 계약명	기초	증감	매출계상액	분기말
두산중공업	Java 9,10호기 외	14,023,501	1,273,146	1,176,556	14,120,091
두산건설	범일통합3지구 외	7,050,375	239,377	287,862	7,001,890
두산인프라코어	연장보증 외	214,217	120,352	65,780	268,789
합계		21,288,093	1,632,875	1,530,198	21,390,770
내부거래		(74,239)	(1,418)	(2,167)	(73,490)
차감 계		21,213,854	1,631,457	1,528,031	21,317,280

#### 2) 전분기

(단위: 백만원)

구분	주요 계약명	기초	증감	매출계상액	분기말
두산중공업	Fadhili CHP 외	13,886,052	1,007,627	1,374,249	13,519,430
두산건설	김해센텀위브 외	7,614,475	(129,286)	394,726	7,090,463
두산인프라코어	연장보증 외	310,869	102,774	88,668	324,975
합계		21,811,396	981,115	1,857,643	20,934,868
내부거래		(73,879)	(17)	(180)	(73,716)
종단된 영업부문 귀속금액		(9,077)	9,077	-	-
차감 계		21,728,440	990,175	1,857,463	20,861,152

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

(단위: 백만원)

구분	공사손실충당부채	추정총계약금액 변동	추정총계약원가 변동	당분기손익에 미치는 영향	미래손익에 미치는 영향	미청구공사 (초과청구공사) 변동
두산중공업	115,051	106,782	32,156	47,223	27,403	47,223
두산건설	558	11,358	1,362	1,809	8,187	1,809
합계	115,609	118,140	33,518	49,032	35,590	49,032

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.

(6) 당분기 중 원가기준 투입법을 적용하여 기간에 걸쳐 수익을 인식한 계약으로서 계약금액이 전기 매출액의 5% 이상인 주요 계약의 내역은 다음과 같습니다. 한편, 관련 법령이나 계약에 의해 비공개사항에 해당되어 공시대상에서 생략된 계약은 없습니다.

(단위: 백만원)

구분	계약일	공사기한(주1)	진행률 (%)	미청구공사		매출채권(공사미수금)	
				총액	손상차손 누계액	총액	대손 충당금
신한울 1,2호기 NSSS	2009-07-31	2021-08-31	98.41	-	-	-	-
UAE BNPP 1,2호기 NSSS	2010-06-30	2021-12-08	98.78	-	-	6,612	188
신고리 5,6 호기 NSSS	2014-08-28	2024-06-30	78.11	-	-	-	-
UAE BNPP 3,4호기 NSSS	2010-06-30	2023-11-30	98.53	11,823	-	1,341	3
Vinh Tan 4 TPP	2014-02-26	2021-10-31	99.90	22,985	-	21,835	4,367
Song Hau1	2015-04-10	2022-03-31	89.41	47,300	-	-	-
Fadhili CHP	2016-11-12	2021-05-31	98.86	8,798	-	1,149	101
삼척화력 1,2호기 EPC	2018-07-24	2024-04-30	35.42	306,449	-	-	-
Yanbu ph.3 MSF	2012-12-04	2021-12-31	98.57	-	-	-	-
Nghi Son 2	2014-12-24	2022-07-10	78.51	203,838	-	47,725	48
Java 9,10호기	2019-03-20	2025-02-15	3.80	-	-	-	-
Jawaharpur	2016-12-22	2023-04-21	69.52	40,724	-	15,275	-
Obra C	2016-12-22	2023-06-20	60.11	8,117	-	5,363	-

(주1) 계약상 공사기한 또는 발주처와 협의 중인 공사에정기한입니다.

## 19. 비용의 성격별 분류

당분기와 전분기 중 연결실체의 비용(매출원가와 판매비와관리비)의 성격별 분류는 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	당분기	전분기
재고자산의 변동	(80,919)	(219,068)
원재료 및 상품 매입액	2,010,937	1,835,208
종업원급여	480,239	635,372
감가상각비 및 무형자산상각비	145,697	145,526
기타비용	1,076,612	1,383,512
합계	3,632,566	3,780,550

## 20. 판매비와관리비

당분기와 전분기 중 연결실체의 판매비와관리비의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	당분기	전분기
급여	120,352	125,842
퇴직급여	3,914	8,614
해고급여	2,348	138,204
복리후생비	26,771	27,137
여비교통비	3,598	8,418
교육훈련비	2,518	4,621
조세공과	5,685	5,596
지급수수료	46,516	50,096
판매수수료	36,901	26,781
임차료	4,902	1,492
대손상각비(환입)	(171)	4,473
운반보관비	1,815	1,366
감가상각비	18,242	19,727
무형자산상각비	13,274	14,419
경상개발비(연구비)	57,894	53,547
해외시장개척비	2,614	3,523
광고선전비	11,775	20,956
하자보수비	1,837	5,627
기타	34,074	32,374
합계	394,859	552,813

## 21. 금융손익

### (1) 금융수익

당분기와 전분기 중 연결실체의 금융수익의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	당분기	전분기
이자수익	8,682	7,943
배당금수익	294	566
외환차익	30,115	40,887
외화환산이익	65,832	101,517
파생상품거래이익	12,393	30,175
파생상품평가이익	152,268	139,716
확정계약평가이익	61,283	104,348
금융보증수익	40	180
합계	330,907	425,332

### (2) 금융비용

당분기와 전분기 중 연결실체의 금융비용의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	당분기	전분기
이자비용	99,436	112,958
외환차손	30,536	34,956
외화환산손실	59,496	154,052
파생상품거래손실	10,708	24,779
파생상품평가손실	83,997	333,856
확정계약평가손실	9,285	11,287
지급보증료	14,471	16,857
기타	1,903	103
합계	309,832	688,848

## 22. 기타영업외수익 및 비용

### (1) 기타영업외수익

당분기와 전분기 중 연결실체의 기타영업외수익의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	당분기	전분기
유형자산처분이익	6,387	673
무형자산손상차손환입	85	-
장·단기투자증권평가이익	1,862	1,027
수수료수익	5,514	1,362
잡이익 등	3,521	2,621
합계	17,369	5,683

### (2) 기타영업외비용

당분기와 전분기 중 연결실체의 기타영업외비용의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	당분기	전분기
매출채권처분손실	3,662	7,846
유형자산처분손실	252	271
기타의대손상각비	1,181	67,447
유형자산손상차손	-	16
장·단기투자증권평가손실	28,996	3,552
기부금	8,205	8,959
종속기업투자처분손실	626	-
잡손실 등	5,411	17,935
합계	48,333	106,026

## 23. 법인세비용

법인세비용은 연간 회계연도에 대하여 예상되는 연간법인세율의 추정에 기초하여 인식하였습니다. 당분기의 예상 평균법인세율은 35.59%이며, 전분기는 법인세비용차감전순손실이 발생하였으므로 평균유효세율을 계산하지 아니하였습니다.

## 24. 주당이익(손실)

### (1) 기본주당이익(손실)

당분기와 전분기 중 지배기업 소유주지분에 대한 기본주당이익(손실)은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당분기	전분기
지배기업 소유주지분 보통주 분기순이익(손실)	105,104,301,246	(427,378,382,726)
가중평균유통보통주식수	374,623,025주	229,898,209주
기본주당이익(손실)	281	(1,859)

가중평균유통보통주식수의 산정내역은 다음과 같습니다.

(단위: 주)

구분	당분기	전분기
기초발행주식수(주1)	374,622,926	202,138,396
자기주식 취득	-	(1,350)
유상증자	-	27,761,163
신주인수권 행사	99	-
가중평균유통보통주식수	374,623,025	229,898,209

(주1) 자기주식수를 차감한 주식수입니다.



## (2) 희석주당이익(손실)

당분기와 전분기 중 희석효과가 발생하지 아니하여 희석주당이익(손실)은 기본주당 이익(손실)과 동일합니다. 한편, 반희석효과로 인하여 당분기와 전분기의 희석주당이익(손실) 계산시 고려하지 않았으나, 미래에 기본주당손익을 희석할 수 있는 잠재적 보통주의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 주)

구분	당분기	전분기
주식선택권(2010.03.26)	-	1,100
주식선택권(2011.03.25)	2,000	3,900
주식선택권(2012.03.30)	5,700	12,900
주식선택권(2013.03.29)	16,000	28,500
주식선택권(2014.03.28)	33,000	57,500
신주인수권부사채	33,530,612	29,217,999
합계	33,587,312	29,321,899

## 25. 우발채무와 약정사항

### (1) 견질제공어음 등

당분기말 현재 연결실체의 차입금, 지급보증 및 자금보충약정과 관련하여 백지어음 5매, 백지수표 31매가 금융기관 등에 견질로 제공되어 있습니다.

### (2) 금융관련 약정사항

1) 당분기말 현재 연결실체가 금융기관 등과 체결한 일반대출 및 당좌차월 등의 여신 한도는 9,655,406백만원이며, 이 중 7,283,862백만원을 사용하여 잔액은 2,371,544백만원을 유지하고 있습니다.

2) 당분기말 현재 지배기업이 SC제일은행으로부터 차입한 차입금 31,429백만원은 차입약정 기간 동안 2개 이상의 신용평가기관으로부터 각각 평가받은 지배기업 발행 회사채의 신용등급이 적어도 BBB 이상을 유지하여야 합니다. 이를 준수하지 못할 경우 기한의 이익상실 사유를 구성하는 약정을 포함하고 있으나, 관련 금융기관은 지배기업의 경영환경 변화 등 제반 사정변경을 고려하여 관련 조항의 적용을 유예하고 있습니다. 연결실체의 케이디피피제오차(주) 유동화채무 86,800백만원은 지배기업의 국내 유효신용등급을 BB+ 이상 유지해야 하며, 이를 준수하지 못할 경우 조기지급 사유에 해당합니다.

### (3) 계류중인 소송사건 등

1) 당분기말 현재 연결실체는 총 217,704백만원 상당의 손해배상 청구를 받아 계류 중이며, 현재로서는 그 결과를 예측할 수 없습니다.

2) 2011년에 외부투자자는 두산인프라코어(주)의 종속기업인 Doosan Infracore China Co., Ltd.의 주식 20%를 3,800억원에 매입하였으며, 두산인프라코어(주)와의 주주간 계약에 따라 상대방이 보유하고 있는 주식을 제3자에게 공동으로 매각할 것을 요청할 수 있는 권리를 각각 보유하고 있습니다. 외부투자자의 공동매각 요청 시 두산인프라코어(주)는 두산인프라코어(주) 보유 지분을 공동 매각하는 것이 원칙이지만, 외부투자자가 매각하려는 가격 등으로 외부투자자의 지분을 매입할 수 있는 권리도 함께 보유하고 있습니다.

외부투자자는 2015년 11월 주식 매입을 요청하면서 매매대금 지급을 구하는 소송을 제기한 바 있습니다. 서울고등법원(2018년 2월 21일)은 두산인프라코어(주)의 매각 절차 협조의무 불이행을 인정하여 외부투자자가 주장하는 매매대금 7,093억원 중 일부 청구한 100억원을 지급할 것을 판결하였으나, 대법원(2021년 1월 14일, 사건번호 2018다223054)은 이러한 원심의 판단에 법리 오해의 잘못이 있다고 지적한 두산인프라코어(주)의 주장을 받아들여 원심을 파기하고 이 사건을 서울고등법원에 환송하였습니다.

두산인프라코어(주)가 대법원에서 승소함에 따라 두산밥캣(주)의 보통주식 8,288,196주에 대한 질권은 해지되었습니다(2021년 1월 20일).

#### (4) 기술도입계약

당분기말 현재 연결실체는 Mitsubishi Hitachi Power Systems, Ltd. 등과 14건의 기술도입계약을 체결하고 있습니다. 이에 따라 당분기 중 지급한 기술도입료는 47백만원(전분기: 397백만원)입니다.

#### (5) 제거되지 않은 양도 금융자산 관련 금융부채

당분기말 현재 연결실체가 금융자산을 양도하였으나 금융자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분이 이전되지 않아 계속 인식하고 있는 자산 관련 금융부채는 11,029백만원입니다.

#### (6) 공사계약이행 관련 연대채무

당분기말 현재 연결실체는 공사계약이행과 관련하여 다른 건설회사 등에게 415,746백만원 상당의 공사계약이행 연대보증을 제공하고 있습니다. 한편, 연결실체는 주택건설 시행사가 주택도시보증공사로부터 제공받은 주택분양보증과 관련하여 주택도시보증공사에 공사이행에 대한 연대보증을 제공하고 있으며, 광명의료복합신축 프로젝트에 대해 책임준공 미이행시 조건부 채무인수약정(전체한도: 500,000백만원)을 제공하고 있습니다. 또한, SOC사업과 관련하여 건설출자자들은 협약이 해지되거나 주무관청으로부터 매수청구가 발생시 해지시지급금 또는 매수가액으로 대출원리금을 상환하기에 부족한 경우 그 부족자금을 제공하여야 하는 약정이 있습니다.

#### (7) 타인으로부터 제공받은 지급보증

당분기말 현재 연결실체는 국내외 공사 등과 관련하여 금융기관 등으로부터 12,293,596백만원의 지급보증을 제공받고 있습니다.

(8) 타인에게 제공한 지급보증

당분기말 현재 연결실체는 분양자와 재개발·재건축조합 지원 및 국내외 기타 영업상의 목적으로 수분양자 및 거래처 등에 1,144,176백만원의 지급보증을 제공하고 있습니다.

(9) 특수관계자 지급보증 등

1) 당분기말 현재 지배기업은 조합원대출 보증의 목적으로 우리사주조합에 50,007백만원의 지급보증을 제공하고 있습니다. 또한, 당분기말 현재 종속기업인 두산메카텍(주)는 공사보증 등에 대한 자금보충약정의 목적으로 (주)두산으로부터 87,695백만원의 지급보증을 제공받고 있습니다.

2) 당분기말 현재 지배기업은 한국산업은행 및 한국수출입은행과 체결한 차입약정액 3,000,000백만원, 관련 차입금 1,546,990백만원에 대하여 (주)두산 및 박정원 외 31인이 보유하고 있는 (주)두산, 두산중공업(주) 등의 주식 및 수익증권(담보설정금액: 3,600,000백만원) 등을 담보로 제공받고 있습니다.

(10) 프로젝트파이낸싱 관련 지급보증

당분기말 현재 연결실체가 시행사의 프로젝트파이낸싱을 위하여 제공한 지급보증의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	기업명	사업명	채권기관	보증기간	보증한도	대출잔액	보증내역
Loan	두산건설(주)	포항신항	신한은행 외	2010.03.26~2025.12.31	3,385	3,385	연대보증
AB단기사채	두산건설(주)	천안청당	BNK증권	2021.03.18~2021.06.18	80,000	80,000	연대보증
		천안청당	BNK증권	2021.03.26~2021.06.25	120,000	100,000	연대보증
		오송단지	신영증권	2021.03.26~2021.06.25	50,000	30,000	연대보증
		용인상가	BNK증권	2021.03.15~2021.06.15	90,000	30,000	연대보증
		용인상가	BNK증권	2021.03.26~2021.06.15		20,000	연대보증
		용인상가	BNK증권	2021.03.24~2021.06.24	80,000	80,000	연대보증
	소계				420,000	340,000	
	합계				423,385	343,385	

## (11) 연결구조화기업 관련 약정

당분기말 현재 연결실체가 연결구조화기업에 대한 지분과 관련된 자산과 부채의 장부금액과 제공한 재무적 지원의 내역 및 최대손실노출액은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	구조화기업명	구조화기업에 대한 재무적 지원	구조화기업지분 관련 부채의 장부금액	구조화기업의 손실에 대한 연결실체의 최대노출액
두산건설(주)	뉴스타트디엠제철차주식회사(주1)	대출 원리금 등 자금보충의무	20,000	20,000
	디엠베스트제삼차주식회사(주2)	대출 원리금 등 자금보충의무	25,000	25,000
	뉴스타트디엠제팔차주식회사(주3)	대출 원리금 등 자금보충의무	15,000	15,000
	빌드업제일차주식회사(주4)	대출 원리금 등 자금보충의무	10,000	10,000
	두산이엔씨제사차주식회사(주5)	대출 원리금 등 자금보충의무	70,000	70,000
두산중공업(주)	케이디피피제오차주식회사(주6)	대출 원리금 등 자금보충의무	86,800	112,840
	유베스트제오차주식회사(주7)	대출 원리금 등 자금보충의무	160,000	160,000

- (주1) 뉴스타트디엠제철차주식회사는 종속기업인 두산건설(주)가 보유하는 고속국도 제14호선 함양~창녕간 건설공사(제3공구) 외 2개 도급공사 미래 공사채권을 유동화할 목적으로 설립된 회사로 주로 금융기관으로부터 AB단기사채를 발행하여 재원을 조달하고 있으며, 당분기말 현재 기초자산의 규모는 유동화회사 재무제표상 장부금액을 기준으로 20,000백만원입니다.
- (주2) 디엠베스트제삼차주식회사는 종속기업인 두산건설(주)가 보유하는 수도권 제2순환 고속도로 화도~양평간 건설공사(제2공구) 외 1개 도급공사 미래 공사채권을 유동화할 목적으로 설립된 회사로 주로 금융기관으로부터 AB단기사채를 발행하여 재원을 조달하고 있으며, 당분기말 현재 기초자산의 규모는 유동화회사 재무제표상 장부금액을 기준으로 25,000백만원입니다.
- (주3) 뉴스타트디엠제팔차주식회사는 종속기업인 두산건설(주)가 보유하는 경주시 국도대체우회도로(상구~효현) 건설공사 외 2개 도급공사 미래 공사채권을 유동화할 목적으로 설립된 회사로 주로 금융기관으로부터 AB단기사채를 발행하여 재원을 조달하고 있으며, 당분기말 현재 기초자산의 규모는 유동화회사 재무제표상 장부금액을 기준으로 15,000백만원입니다.
- (주4) 빌드업제일차주식회사는 종속기업인 두산건설(주)가 보유하는 신령~봉천 터널 도로건설공사(1공구) 외 1개 도급공사 미래 공사채권을 유동화할 목적으로 설립된 회사로 주로 금융기관으로부터 AB단기사채를 발행하여 재원을 조달하고 있으며, 당분기말 현재 기초자산의 규모는 유동화회사 재무제표상 장부금액을 기준으로 10,000백만원입니다.
- (주5) 두산이엔씨제사차주식회사는 종속기업인 두산건설(주)가 보유하는 새만금~전주간 고속도로 건설공사(제8공구) 외 3개 도급공사 미래 공사채권 및 창원2공장 선순위 담보를 유동화할 목적으로 설립된 회사로 주로 금융기관으로부터 ABCP 및 ABL을 통해 재원을 조달하고 있으며, 당분기말 현재 기초자산의 규모는 유동화회사 재무제표상 장부금액을 기준으로 70,000백만원입니다. 두산이엔씨제사차주식회사에 대한 자금보충의무를 이행하기 위하여 두산건설(주)의 유형자산 일부를 담보로 제공하고 있습니다(주석 26 참조).
- (주6) 케이디피피제오차주식회사는 지배기업이 보유하는 미래공사채권을 유동화할 목적으로 설립된 회사로 주로 금융기관으로부터 ABSTB 등을 발행하여 재원을 조달하고 있으며, 당분기말 현재 기초자산의 규모는 유동화회사 재무제표 상 장부금액을 기준으로 86,800백만원입니다.
- (주7) 유베스트제오차주식회사는 지배기업 및 종속기업인 두산인프라코어(주)의 신규발행 채권을 유동화할 목적으로 설립된 회사로 주로 금융기관으로부터 ABCP 등을 발행하여 재원을 조달하고 있으며, 당분기말 현재 기초자산의 규모는 유동화회사 재무제표상 장부금액을 기준으로 160,000백만원입니다.

(12) 기타 약정사항

1) 당분기말 현재 종속기업인 두산인프라코어(주)가 발행한 사채는 57회 해외사채 USD 300,000천 및 67회 해외사채 USD 300,000천이며, 동 사채의 지급보증인 한국산업은행이 민영화될 시 조기상환청구권을 행사할 수 있도록 하는 약정을 체결하였습니다. 또한 두산인프라코어(주)가 보유한 두산밥캣(주)의 주식 11,362,886주 및 13,884,989주가 각각 상기 사채의 담보로 제공되었으며, 기준가격에 미달하는 경우 그 차액에 상당하는 주식 또는 예금이 추가로 담보제공 되어야 합니다.

2) 당분기말 현재 종속기업인 두산인프라코어(주)가 한국산업은행 외 4개사로부터 차입한 차입금 160,000백만원에 대하여 두산밥캣(주)의 주식 8,595,047주가 담보로 제공되어 있으며, 상기 차입금과 관련해서 약정 담보한도액비율 미충족 시 주식 또는 예금이 추가로 담보제공 되어야 합니다. 또한, 두산인프라코어(주)가 국내신용평가기관 3개사(나이스신용평가 주식회사, 한국신용평가 주식회사, 한국기업평가 주식회사) 중 2개사 이상으로부터 부여받는 장기신용등급이 BB0 이하인 때, 기한의 이익상실 사유를 구성하는 약정을 포함하고 있습니다.

3) 당분기말 현재 종속기업인 두산인프라코어(주)가 발행한 61회 사채 50,000백만원에 대하여 두산인프라코어(주)가 국내신용평가기관 3개사(나이스신용평가 주식회사, 한국신용평가 주식회사, 한국기업평가 주식회사) 중 1개사 이상으로부터 부여받는 장기신용등급이 BB+ 이하인 때, 기한의 이익상실 사유를 구성하는 약정을 포함하고 있습니다.

4) 당분기말 현재 종속기업인 두산인프라코어(주)가 SC제일은행으로부터 체결한 차입약정 100,000백만원에 대하여 두산밥캣(주)의 주식 3,650,000주가 담보로 제공되어 있으며, 상기 차입금과 관련해서 약정 담보한도액비율 미충족 시 그 차액에 상당하는 주식 또는 예금이 추가로 담보제공 되어야 합니다.

5) 당분기말 현재 종속기업인 두산건설(주)는 시공사로서 일산제니스 및 해운대제니스 건설공사에 대하여 시행사인 (주)아이앤티디씨 및 (주)대원플러스건설과 건설계약을 체결하였습니다. 두산건설(주)는 시행사와 수분양자가 체결하는 주택분양매매계약에 대하여 수분양자가 매매보장기간인 2~3년 이후 두산건설(주)에 매매보장을 신청한 경우 수분양자가 납부한 분양대금을 보장해주는 제도를 운용하고 있습니다. 두산건설(주)는 동 제도와 관련하여 수분양자를 위하여 금융기관 등에 지급보증을 제공하고 있습니다(주석25-(8) 참조). 당분기말 현재 계약자가 매매보장을 신청할 가능성 및 보장금액을 예측할 수 없으므로 이로 인한 손익은 연결재무제표에 반영되어 있지 않습니다.

6) 지배기업은 당분기말 현재 안양명학 지식산업센터, 하남미사지식산업센터, 양산2차 공동주택 및 여수웅천 복합시설 프로젝트와 관련하여 지배기업이 책임 준공 의무를 위반하는 경우 차주의 채무를 인수하는 약정(실행액: 128,700백만원)을 체결하고 있습니다.

7) 당분기말 현재 종속기업인 두산인프라코어(주)는 ZIGG CAPITAL I, L.P. 외 3개 Fund와 투자약정이 체결되어 있으며, 잔여 투자 약정금액은 총 USD 2,351천입니다.

8) 연결실체는 관계기업인 디비씨(주)와 체결한 분당두산타워 임차계약을 2021년 1월 해지하고, (주)분당두산타워위탁관리부동산투자회사와 신규 임차계약을 체결하였습니다.

9) 당분기말 현재 종속기업 두산메카텍(주)의 종속기업인 Doosan Heavy Industries Vietnam Haiphong Co., Ltd.는 Haiphong Department of Natural and Resources와의 공장용지 임대 계약에 대한 토지사용허가권 종료 시 발생될 비용에 대해 지급의무 및 유출될 자원에 대한 신뢰성 있는 추정이 불가하여 충당부채를 계상하지 아니하였습니다.

10) 당분기말 현재 지배기업은 삼척화력발전소 1,2호기 EPC 건설공사 사업 수행 주체인 삼척블루파워(주)의 지분 출자자로서 관련 출자자 약정서 상 2023년 9월에 77,740백만원의 사업비 추가 출자 의무를 부담하고 있으며, 해당 의무 이행을 위해 공사 수금액의 일정비율 만큼을 2020년 11월부터 2022년 6월까지 삼척블루파워(주) 계좌에 적립하기로 협의하였습니다.

11) 연결실체가 Sharqiyah EPC 프로젝트 수행과 관련하여 발주처에 제공하고 있는 지급보증과 관련하여, 지배기업은 한국신용평가기관으로부터 평가받은 신용등급을 BBB 이상을 유지하여야 하며, 이를 유지하지 못할 경우 신용등급 하락일로부터 10일 이내에 동일 조건의 유효한 보증서를 제공할 의무를 부담하고 있습니다. 한편, 당분기말 현재 지배기업의 경영환경 변화 등 제반 사정을 고려하여 관련 조항의 적용이 유예된 상태입니다.

12) 종속기업인 두산메카텍(주)는 한국자산관리공사에 경남 창원시의 부동산(창원 1공장)을 매각 후 2020년 12월부터 5년간 임대차계약을 통해 사용하고 있습니다. 임대차 계약체결일로부터 1년이 경과한 날로부터 계약기간 만료 3개월 전까지 두산메카텍(주)는 시가로 우선매수권을 행사할 수 있으며, 우선매수권을 행사 기한 내 미행사시 한국자산관리공사는 재매입을 요구할 수 있습니다. 연결실체는 위험과 효익이 모두 제거되지 못한다고 판단하여 금융거래로 표시하였습니다.

13) 종속기업인 두산밥캣(주)는 2021년 3월 11일자로 (주)두산이 영위하고 있는 산업차량 사업부문을 물적분할하여 설립될 분할 신설회사 지분 100%를 인수하는 계약을 체결하였으며, 취득금액은 USD 661,667천(750,000백만원)입니다.



## 26. 담보제공자산

### (1) 채무 관련 담보제공자산

1) 당분기말 현재 연결실체의 채무 등을 위하여 담보로 제공되어 있는 자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

부문	담보제공자산	담보설정금액	관련 차입금 등	담보권자
두산중공업	단기금융상품	43,640	39,673	KEB 하나은행
	유형자산	4,381,040	1,946,649	한국산업은행 외
	현금및현금성자산	26,066	39,826	한국산업은행 외
	종속기업주식 및 출자지분(주1)	531,957	1,883,229	건설공제조합 외
	재고자산	19,500	15,000	한국수출입은행
	소계	5,002,203	3,924,377	
두산인프라코어	유형자산(주2)	671,551	311,253	한국산업은행 외
	재고자산(주2)	182,000	140,000	한국수출입은행
	소계	853,551	451,253	
두산건설	단기금융상품	4,427	-	기업은행
	유형자산	140,000	70,000	한국산업은행 외
	수익권	113,796	-	우리은행
	출자지분	38,250	27,039	건설공제조합
	소계	296,473	97,039	
두산큐백스	수익권(주3)	63,600	53,000	한국자산관리공사 외
합계		6,215,827	4,525,669	

(주1) 긴급운영자금약정 관련 차입금 1,546,990백만원에 대한 담보제공금액 35,000백만원이 포함되어 있으며, 본 차입약정 관련하여 (주)두산, 박정원 외 31인의 특수관계자로부터 (주)두산, 두산중공업(주) 등의 주식 및 수익증권 등을 담보로 제공받고 있습니다(주석 25 참조).

(주2) 유형자산 및 재고자산에 대한 재산종합보험의 보험금 지급권이 한국산업은행에 담보로 제공되어 있습니다.

(주3) 유형자산에 대한 부동산담보신탁 수익권입니다.

2) 종속기업 두산인프라코어(주)의 종속회사인 Clark Equipment Co.는 2017년 5월 18일자로 USD 1,345,000천의 차입 및 USD 150,000천의 한도대출 약정을 체결하였습니다. 또한 2020년 5월 29일자로 USD 300,000천의 사채를 발행하였습니다. 두산인프라코어(주)의 종속회사인 두산밥캣(주)는 동 차입금, 사채 및 한도대출 약정에 대해 Clark Equipment Co., Doosan Bobcat EMEA s.r.o, Doosan Bobcat Global Collaboration Center, Inc. 및 Doosan Bobcat Singapore Pte. Ltd. 주식 전체를 담보로 제공하였으며, Clark Equipment Co.의 주요 유·무형자산 및 종속기업 지분 등을 담보로 제공하였습니다. 당분기말 현재 관련 차입금 및 사채 잔액은 USD 940,200천이며, 총 담보금액은 USD 1,423,000천입니다.

## (2) 기타의 담보제공자산

1) 당분기말 현재 연결실체가 제공한 기타의 담보제공자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

기업명	담보제공자산	장부금액	담보권자	제공받은자
두산중공업(주)	장기투자증권 등	8,056	국민은행 외	인천김포고속도로(주) 외
두산건설(주)	장기투자증권	59,881	한국산업은행 외	수도권서부고속도로(주) 외
	관계기업 및 공동기업 투자	6,698	국민은행 외	새서울철도(주) 외
	소계	66,579		
합계		74,635		

2) 당분기말 현재 지배기업은 삼척화력발전소 1,2호기 EPC 건설공사 사업과 관련하여 책임준공을 약속하였으며, 지배기업이 보유중인 삼척블루파워(주) 주식 1,193,066주(담보설정금액: 43,568백만원)를 담보로 제공하고 있습니다.

3) 당분기말 현재 지배기업의 종속기업인 Doosan Power Systems S.A.가 발행한 신종자본증권 관련하여 한국수출입은행과 주식교환청구권계약을 체결하고 있습니다. 이에 따르면 한국수출입은행이 투자자들의 Put option 권리행사에 따라 본건 신종자본증권을 보유하게 되는 경우, 본건 신종자본증권을 지배기업의 보통주로 교환청구할 수 있는 권리가 부여되며, 한국수출입은행 요청시 현금정산할 의무가 있습니다. 이와 관련하여 지배기업은 한국수출입은행에 지배기업이 보유하고 있는 종속기업 두산인프라코어(주) 주식 75,509,366주(담보설정금액: 1,483,471백만원)를 한정근담보로 제공하고 있습니다.

4) 당분기말 현재 지배기업은 무역보험공사와 체결한 수출보증보험 한도계약 (347,000백만원) 관련하여 창원공장 토지, 건물 및 기계장치 일부(담보설정금액: 420,000백만원)와 지배기업이 보유중인 Doosan Power Systems S.A. 지분 전부(담보설정금액: GBP 293백만)를 담보로 제공하고 있습니다.

## 27. 특수관계자

### (1) 특수관계자의 현황

당분기말 현재 연결실체의 특수관계자 현황은 다음과 같습니다.

1) 당분기말 현재 연결실체의 지배기업은 (주)두산 (당분기말 현재 지분율: 41.95%)입니다.

2) 당분기말 현재 관계기업 및 공동기업, 기타 특수관계자는 다음과 같습니다.

구분		기업명
관계기업 및 공동기업		화성도시고속도로(주)(주4), 삼척블루파워(주), 대정해상풍력발전(주), 하이창원(주), Doosan Babcock BlackCat W.L.L, 신분당선(주), 경기철도(주), 네오톨스(주), 세서울철도(주), KAMOO 경기철도투자 사모특별자산투자신탁, 인천연료전지(주), 포테넷(주), Doosan Infracore Liaoning Machinery Sales Co., Ltd., Tianjin Lovol Doosan Engine Co., Ltd., 디비씨(주), ReCarbon, Inc., 빔고을에코에너지(주)(주3) 등
기타특수 관계자	지배기업의 종속기업(주1)	(주)오리콤, (주)한컴, (주)두산베어스, 두산경영연구원(주), 두산로보틱스(주), (주)두산모빌리티이노베이션, 두산로지스틱스솔루션(주), 써니러셀제팔차(주), 디페이제이차(주), 뉴스타모티브제일차(주), 두산제이부동산유통화전문유한회사, Doosan Mobility Innovation (Shenzhen) Co., Ltd., Doosan Electro-Materials Singapore Pte Ltd., Doosan Hongkong Ltd., Doosan Electro-Materials (Shen Zhen) Limited, Doosan Shanghai Chemical Materials Co., Ltd., Doosan Electro-Materials (Changshu) Co., Ltd., Doosan Digital Innovation America LLC, Doosan Information & Communications Beijing Co., Ltd., Doosan Digital Innovation Europe Limited, Doosan Industrial Vehicle Europe N.V., Doosan Industrial Vehicle UK Ltd., Doosan Logistics Europe GmbH, Doosan Industrial Vehicle America Corp., Doosan Material Handling Solutions LLC, DOOSAN INDUSTRIAL VEHICLE CHINA CO., LTD., Genesis Forklift Trucks Limited, Rushlift Holdings Ltd., Doosan Materials Handling U.K. Ltd., Rushlift Ltd., Doosan Electro-Materials America, LLC, Doosan Fuel Cell America, Inc., Doosan Energy Solutions America, Inc., DESA Service, LLC, Doosan Electro-Materials Vietnam Company Limited, 두산퓨얼셀(주) 등
	지배기업의 관계기업 및 공동기업	프레스토라이트아시아(주), 케이디디아이코리아(주), (주)와이즈패션, Protera SAS, Sichuan Kelun-Doosan Biotechnology Company Limited, PT. SEGARA AKASA, Stathera IP Holding Inc., (주)분당두산타워위탁관리부동산투자회사(주2), 마스틴전문투자형사모부동산투자신탁제98호(주3) 등
	기타	중앙대학교, 중앙대학교병원, 두산신용협동조합, (재)두산연강재단, (재)동대문미래재단, 대전천변도시고속화도로(주) 등

(주1) (주)모트롤, Doosan Mottrol (Jiangyin) Co., Ltd.은 당분기 중 매각되었습니다.

(주2) 당분기 중 지배기업의 종속기업에서 지배기업의 관계기업으로 전환되었습니다.

(주3) 당분기 중 신규 취득하였습니다.

(주4) 당분기 중 매각예정비유동자산으로 분류되었습니다(주석 29 참조).

## (2) 특수관계자와의 주요 거래 내역

당분기와 전분기 중 연결실체와 특수관계자와의 중요한 영업상의 거래 내역(자금거래 및 지분거래 별도)은 다음과 같습니다.

### 1) 당분기

(단위: 백만원)

구분	기업명	매출 등			매입 등			
		매출	유무형자산의 매각	기타수익	매입	유무형자산 의 매입	기타비용	사용권자산의 취득
지배기업	(주)두산	12,805	31	865	4,881	552	24,591	2,195
관계기업 및 공동기업	디비씨(주)	68	-	-	-	-	-	-
	새서울철도(주)	10,862	-	-	-	-	-	-
	네오텔스(주)	1,389	-	-	-	-	123	-
	삼척블루파워(주)	113,398	-	-	-	-	-	-
	인천연료전지(주)	1,510	-	-	-	-	-	-
	기타	16,890	-	236	219	-	1	-
	소계	144,117	-	236	219	-	124	-
기타특수 관계자	(주)오리콤	371	-	8	3	-	1,356	-
	(주)두산베어스	237	-	-	129	-	5,500	-
	Doosan Digital Innovation America LLC	-	-	1	-	-	10,645	1,431
	두산경영연구원(주)	513	-	3	-	-	2,334	-
	중앙대학교	-	-	-	-	-	5,900	-
	Doosan Information & Communications Beijing Co., Ltd.	-	-	-	-	-	677	-
	두산퓨얼셀(주)	61	-	13	5,053	-	-	-
	(주)분당두산타워위탁관리부동산 투자회사	-	-	-	-	-	657	205,584
	기타	648	-	38	-	-	741	-
	소계	1,830	-	63	5,185	-	27,810	207,015
합계		158,752	31	1,164	10,285	552	52,525	209,210

## 2) 전분기

(단위: 백만원)

구분	기업명	매출 등			매입 등			
		매출	유무형자산의 매각	기타수익	매입	유무형자산 의 매입	기타비용	사용권자산의 취득
지배기업	(주)두산	21,374	615	1,082	35,757	1,269	13,901	2,994
관계기업 및 공동기업	디비씨(주)	28,497	-	97	-	-	-	-
	새서울철도(주)	7,722	-	-	-	-	-	-
	네오텔스(주)	1,339	-	-	-	-	-	-
	포스파워(주)	54,438	-	-	-	-	-	-
	기타	34	-	-	4	-	-	-
	소계	92,030	-	97	4	-	-	-
기타특수 관계자	(주)오리콤	374	-	10	3	-	6,712	-
	(주)두산베어스	246	-	-	129	-	4,700	-
	Doosan Digital Innovation America LLC	-	-	364	-	-	11,301	1,729
	두산경영연구원(주)	552	-	4	-	-	2,396	-
	중앙대학교	-	-	-	-	-	5,906	-
	기타	1,235	-	133	-	-	806	53
	소계	2,407	-	511	132	-	31,821	1,782
합계		115,811	615	1,690	35,893	1,269	45,722	4,776

(3) 특수관계자와의 주요 채권·채무 내역

당분기말과 전기말 현재 연결실체와 특수관계자와의 주요 채권·채무 내역(배당 및 출자 제외)은 다음과 같습니다.

1) 당분기말

(단위: 백만원)

구분	기업명	채권			채무			
		매출채권	대여금	기타채권	매입채무	차입금	기타채무	리스부채
지배기업	(주)두산	23,509	-	2,936	28,484	-	55,942	1,772
관계기업 및 공동기업	경기철도(주)	-	45,757	-	-	-	-	-
	신분당선(주)	11,023	32,574	-	-	-	-	-
	디비씨(주)	-	-	-	-	-	-	-
	기타	6,524	-	-	81	-	575	-
	소계	17,547	78,331	-	81	-	575	-
기타특수 관계자	(주)오리콤	607	-	179	1,712	-	5,344	-
	Doosan Fuel Cell America, Inc.	-	-	-	-	22,670	312	-
	두산퓨얼셀(주)	-	-	-	12,000	-	404	-
	(주)분당두산타워위탁관리부동산 투자회사	-	-	8,623	-	-	-	201,912
	기타	463	-	531	-	-	4,147	2,208
	소계	1,070	-	9,333	13,712	22,670	10,207	204,120
합계		42,126	78,331	12,269	42,277	22,670	66,724	205,892

## 2) 전기말

(단위: 백만원)

구분	기업명	채권			채무			
		매출채권	대여금	기타채권	매입채무	차입금	기타채무	리스부채
지배기업	(주)두산	24,442	-	6,969	36,318	-	45,330	1,872
관계기업 및 공동기업	경기철도(주)	-	40,757	-	-	-	-	-
	신분당선(주)	11,023	32,574	-	-	-	-	-
	디비씨(주)	117	-	18,747	-	-	-	-
	기타	5,228	-	-	67	-	202	-
	소계	16,368	73,331	18,747	67	-	202	-
기타특수 관계자	(주)오리콤	607	-	180	2,084	-	5,650	-
	Doosan Mottrol (Jiangyin) Co., Ltd.	-	-	-	33,630	-	-	-
	Doosan Fuel Cell America, Inc.	-	-	-	-	21,760	82	-
	(주)모트롤	-	-	16	27,328	-	1,135	-
	두산퓨얼셀(주)	-	-	-	9,800	-	404	-
	기타	441	-	1,411	-	-	3,814	966
	소계	1,048	-	1,607	72,842	21,760	11,085	966
합계		41,858	73,331	27,323	109,227	21,760	56,617	2,838



#### (4) 특수관계자와의 자금거래 내역

당분기와 전분기 중 연결실체와 특수관계자와의 자금거래(지분거래 포함) 내역은 다음과 같습니다.

##### 1) 당분기

(단위: 백만원)

구분	기업명	대여 거래		차입 거래			출자 거래	
		대여	회수	차입	상환	리스부채 상환	증자	투자
지배기업	(주)두산	-	-	-	-	170	-	-
관계기업 및 공동기업	경기철도(주)	5,000	-	-	-	-	-	-
	하이참원(주)	-	-	-	-	-	-	2,000
	빛고을에코에너지(주)	-	-	-	-	-	-	3,458
	소계	5,000	-	-	-	-	-	5,458
기타특수 관계자	(주)분당두산타워위탁관리부동산 투자회사	-	-	-	-	4,935	-	-
	기타	-	-	-	-	275	-	-
	소계	-	-	-	-	5,210	-	-
합계		5,000	-	-	-	5,380	-	5,458

##### 2) 전분기

(단위: 백만원)

구분	기업명	대여 거래		출자 거래	
		대여	회수	증자	투자
지배기업	(주)두산	-	-	238,199	-
관계기업 및 공동기업	경기철도(주)	3,696	-	-	-
	인천연료전지(주)	20,500	20,500	-	-
	기타	-	-	-	5,502
	소계	24,196	20,500	-	5,502
합계		24,196	20,500	238,199	5,502

(5) 특수관계자와의 지급보증 및 담보

당분기말 현재 연결실체가 특수관계자를 위해 제공하였거나, 제공받은 지급보증 및 담보의 내역은 주석 25 및 26에 기재되어 있습니다.

(6) 주요 경영진에 대한 보상

연결실체는 기업활동의 계획·운영·통제에 대한 중요한 권한과 책임을 가진 등기임원, 비등기임원 및 각 사업부문장 등을 경영진으로 판단하였으며, 당분기와 전분기 중 주요 경영진에 대한 보상의 내용은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	당분기	전분기
단기급여	7,595	12,614
퇴직급여	626	822
합계	8,221	13,436

## 28. 현금흐름표

(1) 당분기와 전분기 중 연결실체의 영업에서 창출된 현금의 세부내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	당분기	전분기
분기순이익(손실)	248,054	(371,435)
조정:	314,918	645,313
이자비용	99,436	112,958
외화환산손실	59,496	154,052
대손상각비(환입)	(171)	4,473
기타의대손상각비	1,181	67,447
재고자산평가손실	2,197	7,059
파생상품평가손실	83,997	333,856
확정계약평가손실	9,285	11,287
지분법손실(이익)	(22,927)	5,127
감가상각비	100,082	100,702
무형자산상각비	45,615	44,824
유형자산처분손실	252	271
유형자산손상차손	-	16
무형자산손상차손환입	(85)	-
장·단기투자증권평가손실	28,996	3,552
퇴직급여	22,507	28,156
하자보수충당부채전입액	40,210	5,913
기타충당부채전입(환입)액	(4,312)	51,547
매출채권처분손실	3,662	7,846
법인세비용	137,081	58,935
이자수익	(8,682)	(7,943)
배당금수익	(294)	(566)
외화환산이익	(65,832)	(101,517)
파생상품평가이익	(152,268)	(139,716)
확정계약평가이익	(61,283)	(104,348)
유형자산처분이익	(6,387)	(673)
장·단기투자증권평가이익	(1,862)	(1,027)
기타	5,024	3,082
영업활동으로 인한 자산부채의 변동:	(51,981)	(301,096)

구분	당분기	전분기
매출채권의 증감	(327,421)	(269,610)
미청구공사의 증감	8,865	(99,932)
기타채권의 증감	(7,560)	(70,506)
파생상품평가자산·부채의 증감	10,311	18,205
확정계약평가자산·부채의 증감	13,624	56,814
재고자산의 증감	(67,648)	(187,352)
기타유동자산의 증감	(116,562)	(112,394)
기타비유동자산의 증감	(1,970)	(698)
매입채무의 증감	300,430	24,212
초과청구공사의 증감	135,407	134,327
기타채무의 증감	(2,838)	155,618
하자보수충당부채의 증감	(25,066)	10,339
기타충당부채의 증감	(14,897)	(2,061)
기타유동부채의 증감	46,805	47,291
기타비유동부채의 증감	16,954	(20,591)
퇴직금의 지급	(69,200)	(9,995)
사외적립자산의 증감	48,785	25,237
영업활동에서 창출된 현금	510,991	(27,218)

(2) 현금 유출입이 없는 주요 거래

(단위: 백만원)

구분	당분기	전분기
투자부동산의 유형자산 대체	-	433,702
건설중인자산의 본계정 대체	23,960	29,068
사용권자산의 취득	228,343	33,911
사채 및 차입금 등의 유동성 대체	222,863	306,811
유형자산 취득으로 인한 미지급금 변동	(18,397)	(27,982)
매각예정비유동자산 대체	2,823	-
선수금의 단기금융상품 대체	127,500	-

(3) 당분기와 전분기 중 재무활동으로부터 발생하는 부채의 조정내역은 다음과 같습니다.

### 1) 당분기

(단위: 백만원)

구분	기초	현금흐름	비현금변동				분기말
			유동성대체	환율변동	연결범위변동	기타	
단기차입금	5,368,579	291,608	-	22,348	-	299	5,682,834
유동화채무	59,551	6,887	-	-	-	1,254	67,692
유동성장기부채	1,590,801	(319,717)	198,291	22,906	-	1,255	1,493,536
유동리스부채	66,466	(19,571)	24,572	295	-	5,838	77,600
사채	1,800,160	349,670	(89,000)	27,300	-	16,286	2,104,416
장기차입금	1,183,035	(8,927)	(96,891)	24,437	-	556	1,102,210
장기유동화채무	49,103	-	(12,400)	-	-	90	36,793
비유동리스부채	171,864	(7,153)	(24,572)	4,515	-	221,628	366,282
합계	10,289,559	292,797	-	101,801	-	247,206	10,931,363

### 2) 전분기

(단위: 백만원)

구분	기초	현금흐름	비현금변동				분기말
			유동성대체	환율변동	연결범위변동	기타	
단기차입금	3,767,270	398,454	-	36,406	45,691	-	4,247,821
유동화채무	381,574	(85,194)	-	-	-	(201)	296,179
유동성장기부채	3,265,485	(616,442)	294,462	59,662	-	10,293	3,013,460
유동리스부채	80,788	(21,007)	12,349	2,568	98	3,002	77,798
사채	846,835	138,349	(218,440)	38,879	-	945	806,568
장기차입금	1,697,983	306,494	(59,442)	53,825	-	1,119	1,999,979
장기유동화채무	292,290	-	(16,580)	-	-	399	276,109
비유동리스부채	175,750	(4,230)	(12,349)	2,117	115	25,492	186,895
합계	10,507,975	116,424	-	193,457	45,904	41,049	10,904,809

## 29. 매각예정비유동자산

당분기말과 전기말 현재 연결실체의 매각예정비유동자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	당분기말	전기말
매각예정비유동자산		
관계기업투자(주1)	2,823	-
유형자산(주2)	11,866	11,495
합계	14,689	11,495

(주1) 당분기 중 화성도시고속도로(주) 보유지분 전량을 매각하기로 결정함에 따라 매각예정비유동자산으로 분류하였습니다(주석10 참조).

(주2) 전기 중 종속기업인 Doosan Bobcat China Co., Ltd. 소유 건물 등에 대해 매매 계약을 체결함에 따라 매각예정비유동자산으로 분류하였습니다.

상기 매각예정비유동자산의 공정가치에서 매각부대원가를 차감한 순공정가치가 장부금액을 초과하고 있어, 당분기말 현재 매각예정분류로 인하여 인식한 손상차손은 없습니다.

### 30. 재무구조개선 계획 추진

연결실체는 글로벌 발전시장의 침체와 외부환경 변화로 인해 2014년 이후 발생한 손실 누적으로 재무적 어려움에 직면하였으며, 이에 따라 지배기업은 인력구조조정을 포함한 수익성 개선 등 경영합리화 계획과 자본확충을 통한 차입금 감축 등 단계적인 재무구조개선 계획을 추진하고 있습니다.

지배기업은 2020년 상반기 중 단기 유동성 조달을 위하여 한국산업은행 및 한국수출입은행 (이하 "국책은행")으로부터 총 약 3조원 규모의 금융지원을 받았습니다. 이에 따라 지배기업, (주)두산 및 박정원 외 특수관계인은 각기 보유하는 주요 자산에 대해 국책은행에 담보를 제공하였으며, 추가적으로 2020년 6월 국책은행과 지배기업 재무구조개선 계획이행을 위한 약정을 체결하였습니다. 동 약정서에는 지배기업, (주)두산 및 박정원 외 특수관계인이 비핵심자산의 매각 등을 포함한 자구 노력을 통하여 3조원 이상의 자금을 마련하여 국책은행에 채무를 상환하기로 한다는 내용이 포함되어 있습니다. 지배기업은 재무구조개선계획 이행을 위해 2020년 12월 약 1조 2천억원 규모의 자금을 유상증자로 조달하여 국책은행의 채무를 상환하였으며, 자본 확충을 위하여 2020년 11월 26일 박정원 외 특수관계인으로부터 두산퓨얼셀(주) 주식 12,764천주를 증여 받았습니다. 지배기업의 경영진은 국책은행과의 약정대로 진행되고 있는 재무구조개선작업에 따라 충분한 유동성을 확보할 수 있을 것으로 판단하고 있습니다.

한편, 연결실체의 연결재무제표는 자산과 부채가 정상적인 영업활동 및 재무구조 개선계획 실행 과정을 통하여 회수되거나 상환될 수 있다는 가정 하에 회계처리 되었으나, 부채상환 및 기타 자금수요를 위해 필요한 자금조달 계획과 안정적인 경상이익 달성을 위한 재무 및 경영개선계획의 성패에 따라 재무상태와 경영성과가 큰 폭으로 변동될 가능성이 있습니다. 만일 이러한 계획에 차질이 발생하는 경우, 연결실체의 자산과 부채를 정상적인 영업활동 과정을 통하여 장부금액으로 회수하거나 상환하지 못할 수 있으며, 연결실체의 연결재무제표에는 이러한 불확실성으로 발생할 수도 있는 자산과 부채의 금액 및 분류표시와 관련 손익항목에 대한 조정사항이 반영되어 있지 않습니다.

### 31. 코로나바이러스감염증-19(이하 "COVID-19")의 영향

세계보건기구는 2020년 3월 11일 COVID-19에 대해 세계적 대유행을 선언하였으며, 연결실체는 COVID-19의 확산 및 지속 여부가 연결실체의 사업 및 재무 환경에 부정적인 영향을 미칠 것으로 판단하고 있습니다. 다만, 당분기말 현재 연결실체가 COVID-19로 인한 영향을 합리적으로 추정할 수 없는 경우, 이로 인한 영향은 연결재무제표에 반영되지 않았습니다.

### 32. 보고기간 후 사건

#### (1) 현물출자에 의한 두산퓨얼셀(주) 주식 취득

지배기업은 2021년 3월 19일 이사회 결의에 따라 2021년 4월 1일에 지배기업의 최대주주인 (주)두산이 보유하고 있던 두산퓨얼셀(주) 주식 (보통주식 10,016,672주 및 우선주식 2,039,091주)을 현물출자 받아 취득하였으며, 그 대가로 (주)두산에게 지배기업의 보통주 47,843,956주를 신주발행하였습니다.

#### (2) 두산인프라코어(주) 투자부문 분할합병 결정

지배기업은 2021년 5월 13일자 주주총회에서 2021년 7월 1일을 분할기일로 하여 종속기업인 두산인프라코어(주)의 투자부문을 분할합병하기로 결의하였습니다.