

두산에너지리티주식회사와 그 종속기업

연 결 재 무 제 표 에 대 한  
감 사 보 고 서

제 61 기

2023년 01월 01일 부터

2023년 12월 31일 까지

제 60 기

2022년 01월 01일 부터

2022년 12월 31일 까지

삼정회계법인

# 목 차

I.	독립된 감사인의 감사보고서 -----	1
II.	(첨부)연결재무제표	
	연결재무상태표 -----	7
	연결손익계산서 -----	9
	연결포괄손익계산서 -----	10
	연결자본변동표 -----	11
	연결현금흐름표 -----	12
	주석 -----	14
III.	연결내부회계관리제도 감사 또는 검토의견	
	독립된 감사인의 연결내부회계관리제도 감사보고서 -----	137
	내부회계관리제도 운영실태보고서 -----	140

## 독립된 감사인의 감사보고서

두산에너지리티주식회사

주주 및 이사회 귀중

2024년 3월 15일

### 감사의견

우리는 별첨된 두산에너지리티주식회사와 그 종속기업들 (이하 "연결회사")의 연결 재무제표를 감사하였습니다. 해당 연결재무제표는 2023년 12월 31일과 2022년 12월 31일 현재의 연결재무상태표, 동일로 종료되는 양 보고기간의 연결손익계산서, 연결포괄손익계산서, 연결자본변동표 및 연결현금흐름표 그리고 중요한 회계정책 정보를 포함한 재무제표의 주석으로 구성되어 있습니다.

우리의 의견으로는 별첨된 연결회사의 연결재무제표는 연결회사의 2023년 12월 31일 및 2022년 12월 31일 현재의 연결재무상태와 동일로 종료되는 양 보고기간의 연결재무성과 및 연결현금흐름을 한국채택국제회계기준에 따라, 중요성의 관점에서 공정하게 표시하고 있습니다.

우리는 또한 회계감사기준에 따라, 「내부회계관리제도 설계 및 운영 개념체계」에 근거한 연결회사의 2023년 12월 31일 현재의 내부회계관리제도를 감사하였으며 2024년 3월 15일자 감사보고서에서 적정의견을 표명하였습니다.

### 감사의견근거

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

## 핵심감사사항

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

### (1) 총계약원가 추정의 불확실성

연결재무제표에 대한 주석 3에서 기술한 바와 같이 연결회사는 기간에 걸쳐 이행하는 수행의무와 관련하여 투입법을 이용하여 진행률을 측정하고, 진행률에 따라 기간에 걸쳐 수익을 인식하고 있습니다. 진행률의 산정은 추정총계약원가와 누적투입원가 적정성에 영향을 받게 되며, 총계약원가 추정은 경영진의 회계추정 및 판단에 근거하고 있어 불확실성이 존재합니다. 따라서 판단의 오류나 고의에 따른 수익의 과대계상 위험에 노출되어 있어 우리는 총계약원가 추정의 불확실성을 핵심감사항목으로 식별하였습니다.

총계약원가의 추정의 불확실성과 관련하여 우리의 감사절차는 다음을 포함합니다.

- 추정총계약원가의 결정 및 변경과 관련한 내부통제절차에 대한 설계의 적정성 및 운영의 효과성 평가
- 당기 중 종료된 프로젝트 중 유의적인 프로젝트를 선정하여 당기 중 발생한 실제원가와 전기말에 추정한 예상원가를 대사하여 소급적 검토 수행
- 추정총계약원가의 유의적인 변동이 있는 프로젝트에 대하여 차이원인 질문 및 문서검사
- 보고기간별 공사 진행률 증감원인에 대한 질문 및 분석적 절차
- 주요 프로젝트에 대하여 공정 진행률(월간진도보고서)과 원가기준 진행률과의 비교 검토를 수행하고 유의적인 차이가 나는 경우 질문 및 문서검사
- 제작 중인 기자재 및 진행 중인 현장 방문검토
- 주요 프로젝트에 대한 결산자료 상의 추정총계약원가와 현업부서의 추정총계약원가 자료 대사

## (2) 영업권 손상

연결재무제표에 대한 주석 2에서 기술된 바와 같이 연결회사는 영업권에 대한 손상 검사를 매년 수행하고 있으며, 손상 여부를 결정하기 위해 영업권이 포함된 각 현금 창출단위의 장부금액과 할인된 현금흐름법 등에 근거한 사용가치로 계산된 회수가능액을 비교하고 있습니다.

사용가치 추정 시 미래 예상현금흐름 및 주요 가정(성장률, 할인율 등)에 대한 경영진의 유의적인 판단과 불확실성이 존재합니다. 그러므로 우리는 영업권 손상을 핵심감사사항으로 식별하였습니다

영업권 손상과 관련하여 우리의 감사절차는 다음을 포함합니다.

- 영업권 손상평가 관련 내부통제에 대한 이해 및 평가
- 사용가치 추정에 참여한 경영진측 전문가의 적격성과 독립성을 평가
- 연결회사가 적용한 가치평가모델에 대해 질문과 검토 수행
- 영업권의 사용가치 추정에 적용된 가치평가 모형의 수학적 정확성을 확인
- 미래현금흐름 추정이 경영진에 보고 및 승인된 사업계획과 일치하는지 확인
- 할인율, 성장률 등 가치평가모델의 주요 가정을 동종업계 내의 외부 벤치마크 및 현금창출단위의 과거 재무정보와 비교함으로써 그 적절성 평가
- 주요 가정의 변경이 손상 평가에 미치는 영향을 평가하기 위해 연결회사가 제시한 할인율 및 영구성장률에 대한 민감도 분석 결과 평가

## 연결재무제표에 대한 경영진과 지배기구의 책임

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

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

지배기구는 연결회사의 재무보고절차의 감시에 대한 책임이 있습니다.

### 연결재무제표감사에 대한 감사인의 책임

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

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

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



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

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

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

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

이 감사보고서의 근거가 된 감사를 실시한 업무수행이사는 강정구입니다.

**삼 정 회 계 법 인**

대표이사 **김 교 태**



이 감사보고서는 감사보고서일(2024년 3월 15일) 현재로 유효한 것입니다. 따라서 감사보고서일 이후 이 보고서를 열람하는 시점 사이에 첨부된 연결회사의 연결재무제표에 중요한 영향을 미칠 수 있는 사건이나 상황이 발생할 수도 있으며, 이로 인하여 이 감사보고서가 수정될 수도 있습니다.

## (첨부)연 결 재 무 제 표

두산에너지리티주식회사와 그 종속기업

### 제 61 기

2023년 01월 01일 부터

2023년 12월 31일 까지

### 제 60 기

2022년 01월 01일 부터

2022년 12월 31일 까지

"첨부된 연결재무제표는 당사가 작성한 것입니다."

두산에너지리티주식회사 대표이사 박상현

본점 소재지 : (도로명주소) 경상남도 창원시 성산구 두산볼보로 22 (귀곡동)

(전 화) 055) 278-6114, 7114 (대표)



# 연 결 재 무 상 태 표

제 61 기 2023년 12월 31일 현재

제 60 기 2022년 12월 31일 현재

두산에너지리타주식회사와 그 종속기업

(단위 : 원)

과목	주석	제 61 기말		제 60 기말	
자산					
I. 유동자산			9,641,568,243,182		8,098,893,728,490
1. 현금및현금성자산	4,10	2,620,186,984,799		1,395,837,596,356	
2. 단기금융상품	4,5,10,34	118,271,676,341		105,780,374,651	
3. 단기투자증권	4,6,10	84,976,777,668		23,775,906,989	
4. 매출채권	4,7,10,26,35	1,333,420,120,397		1,619,606,553,120	
5. 미청구공사	7,26,35	1,485,570,356,529		1,156,934,174,443	
6. 미수금	4,7,10,35	479,390,915,301		208,081,476,274	
7. 선급금	7,26	508,209,823,792		609,869,214,936	
8. 선급비용		120,137,746,844		118,613,409,154	
9. 단기대여금	4,7,10,35	47,332,371,009		73,900,528,476	
10. 파생상품평가자산	4,9,10	20,214,850,884		72,485,060,186	
11. 확정계약자산	9	37,393,785,368		54,927,582,112	
12. 재고자산	8,26,34	2,539,004,351,527		2,459,025,995,764	
13. 매각예정자산	37	44,183,591,818		4,684,773,518	
14. 기타유동자산	4,7,10,14	203,274,890,905		195,371,082,511	
II. 비유동자산			14,999,265,702,442		14,950,888,071,431
1. 장기금융상품	4,5,10	28,596,416,660		31,513,699,275	
2. 장기투자증권	4,6,10,34	218,617,996,841		321,093,597,491	
3. 관계기업 및 공동기업 투자	11,34	316,869,585,227		355,954,924,015	
4. 미청구공사	26	-		102,739,503,644	
5. 장기대여금	4,7,10,35	184,879,255,106		41,235,869,325	
6. 유형자산	12,14,34,37	5,225,149,297,141		5,022,147,617,428	
7. 무형자산	13,34,39	7,892,981,692,782		7,772,723,576,214	
8. 투자부동산	14,15	208,608,263,362		274,446,280,278	
9. 파생상품평가자산	4,9,10	17,103,572,237		18,057,362,857	
10. 확정계약자산	9	25,848,796,296		40,539,228,724	
11. 보증금	4,7,10,26,35	222,643,655,020		334,333,042,824	
12. 이연법인세자산	31	502,987,741,553		416,706,171,660	
13. 순확정급여자산	17	10,383,480,707		14,400,518,959	
14. 기타비유동자산	4,7,10,14	144,595,949,510		204,996,678,737	
자산총계			24,640,833,945,624		23,049,781,799,921
부채					
I. 유동부채			9,596,749,583,047		8,059,455,534,052
1. 매입채무	4,10,35	2,434,047,605,820		2,518,709,955,521	
2. 단기차입금	4,10,16,33,34,36	1,186,577,312,455		1,433,571,969,401	
3. 미지급금	4,10,35	380,067,014,822		263,751,374,574	

과목	주석	제 61 기말		제 60 기말	
4. 선수금	26	46,174,103,875		49,454,651,620	
5. 초과청구공사	26,35	2,261,264,801,268		1,734,717,867,012	
6. 예수금		103,254,420,667		29,728,488,184	
7. 미지급비용	4,10	940,747,237,645		585,783,617,640	
8. 당기법인세부채	31	78,519,127,532		62,254,573,267	
9. 유동성장기부채	4,10,16,33,34,36	1,576,371,477,449		771,005,503,541	
10. 파생상품평가부채	9,10	57,146,142,868		74,833,353,086	
11. 확정계약부채	9	11,661,258,589		16,710,336,818	
12. 총당부채	19,26,33	257,968,844,978		319,218,544,700	
13. 유동리스부채	4,10,14,36	78,987,396,076		76,193,144,764	
14. 판매후리스부채	18,36	17,269,367,103		27,499,428,692	
15. 기타유동부채	4,10	166,693,471,900		96,022,725,232	
II. 비유동부채			4,202,575,426,052		4,910,035,982,000
1. 사채	4,10,16,33,34,36	493,916,905,369		356,347,784,913	
2. 장기차입금	4,10,16,33,34,36	1,457,749,360,531		2,350,867,610,263	
3. 장기유동화채무	4,10,16,33,34,36	52,762,102,132		-	
4. 장기미지급금	4,10	11,673,972,958		11,278,271,449	
5. 순확정급여부채	17	472,216,381,829		452,352,771,950	
6. 예수보증금	4,10	309,947,213,252		317,890,642,911	
7. 파생상품평가부채	9,10	38,608,853,324		41,217,731,602	
8. 확정계약부채	9	13,447,734,190		6,307,158,879	
9. 이연법인세부채	31	477,395,351,119		502,157,754,739	
10. 총당부채	19,26,33	372,326,692,241		380,357,585,584	
11. 비유동리스부채	4,10,14,36	309,080,381,226		317,700,599,789	
12. 비유동판매후리스부채	18,36	49,030,370,834		49,848,395,281	
13. 기타비유동부채	4,10	144,420,107,047		123,709,674,640	
부채총계			13,799,325,009,099		12,969,491,516,052
자본					
I. 지배회사 소유주지분			7,117,370,971,393		7,113,272,670,506
1. 자본금	20	3,267,326,780,000		3,256,061,215,000	
2. 자본잉여금	20,21	1,712,764,116,060		2,870,068,226,942	
3. 기타자본항목	22	46,056,899,745		45,676,122,284	
4. 기타포괄손익누계액	9,10,12,17,23	906,691,285,072		882,653,386,161	
5. 이익잉여금	24	1,184,531,890,516		58,813,720,119	
II. 비지배지분	1		3,724,137,965,132		2,967,017,613,363
자본총계			10,841,508,936,525		10,080,290,283,869
부채및자본총계			24,640,833,945,624		23,049,781,799,921

"첨부된 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다."

# 연 결 손 익 계 산 서

제 61 기 2023년 1월 1일부터 2023년 12월 31일까지

제 60 기 2022년 1월 1일부터 2022년 12월 31일까지

두산에너지빌리티주식회사와 그 종속기업

(단위 : 원)

과 목	주 석	제 61 기		제 60 기	
I. 매출액	25,26,35		17,589,887,709,510		15,421,058,082,388
II. 매출원가	8,27,35		14,572,886,225,647		12,865,180,742,482
III. 매출총이익			3,017,001,483,863		2,555,877,339,906
IV. 판매비와관리비	10,27,28,35		1,549,683,145,739		1,449,756,471,669
V. 영업이익	25		1,467,318,338,124		1,106,120,868,237
VI. 금융손익			(267,951,275,483)		(477,602,183,965)
금융수익	10,29	595,111,219,960		747,016,336,410	
금융비용	10,29	863,062,495,443		1,224,618,520,375	
VII. 기타영업외손익			(422,197,685,877)		(584,511,751,885)
기타영업외수익	10,30	49,303,777,557		158,643,957,813	
기타영업외비용	10,30	471,501,463,434		743,155,709,698	
VIII. 지분법이익(손실)	11		(38,687,621,670)		(230,486,284,587)
IX. 법인세비용차감전순이익(손실)			738,481,755,094		(186,479,352,200)
X. 법인세비용	31		220,959,852,052		146,997,419,221
XI. 계속영업이익(손실)			517,521,903,042		(333,476,771,421)
XII. 중단영업손실	38		-		(119,673,094,128)
XIII. 당기순이익(손실)	25		517,521,903,042		(453,149,865,549)
XIV. 당기순이익(손실)의 귀속					
지배기업 소유주지분		55,597,965,382		(772,492,598,021)	
비지배지분	1	461,923,937,660		319,342,732,472	
XV. 지배기업 소유주지분 주당손익					
1. 기본주당이익(손실)	32		87		(1,249)
계속영업이익(손실)			87		(1,056)
중단영업이익(손실)			-		(193)
2. 희석주당이익(손실)	32		87		(1,249)
계속영업이익(손실)			87		(1,056)
중단영업이익(손실)			-		(193)

"첨부된 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다."

# 연 결 포 괄 손 익 계 산 서

제 61 기 2023년 1월 1일부터 2023년 12월 31일까지

제 60 기 2022년 1월 1일부터 2022년 12월 31일까지

두산에너지리티주식회사와 그 종속기업

(단위 : 원)

과목	주석	제 61 기	제 60 기
I. 당기순이익(손실)		517,521,903,042	(453,149,865,549)
II. 기타포괄손익		19,751,059,262	334,291,327,136
1. 후속적으로 당기손익으로 재분류되지 않는 항목 :		(123,595,329,141)	100,283,793,179
순확정급여부채의 재측정요소	17,30	(85,518,272,668)	87,030,282,952
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산 평가손익	6,10,30	(575,879,530)	(3,521,253,520)
자산재평가손익	12,30	(37,501,176,943)	16,774,763,747
2. 후속적으로 당기손익으로 재분류되는 항목 :		143,346,388,403	234,007,533,957
파생상품평가손익	9,10,30	(13,419,703,941)	5,109,493,430
(부의)지분법자본변동	11	807,846,105	(2,174,793,785)
해외사업환산손익		155,958,246,239	231,072,834,312
III. 총포괄이익(손실)		537,272,962,304	(118,858,538,413)
IV. 총포괄이익(손실)의 귀속			
지배기업 소유주지분		(785,739,983)	(554,489,591,594)
비지배지분		538,058,702,287	435,631,053,181

"첨부된 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다."

# 연 결 자 본 변 동 표

제 61 기 2023년 1월 1일부터 2023년 12월 31일까지

제 60 기 2022년 1월 1일부터 2022년 12월 31일까지

두산에너지빌리티주식회사와 그 종속기업

(단위 : 원)

과 목	자본금	자본잉여금	기타자본항목	기타포괄손익 누계액	이익잉여금	비지배지분	총 계
2022.1.1(전기초)	2,675,624,990,000	1,865,083,188,183	46,159,362,713	731,324,738,126	773,234,887,563	2,716,168,498,136	8,807,595,644,721
총포괄손익 :							
당기순이익(손실)	-	-	-	-	(772,492,598,021)	319,342,732,472	(453,149,865,549)
순확정급여부채의 재측정요소	-	-	-	-	33,716,076,437	53,314,206,515	87,030,282,952
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산 평가손익	-	-	-	(4,141,289,018)	283,637,909	336,397,589	(3,521,253,520)
파생상품평가손익	-	-	-	5,079,074,193	-	30,419,237	5,109,493,430
(부의)지분법자본변동	-	-	-	(2,174,793,785)	-	-	(2,174,793,785)
해외사업환산손익	-	-	-	168,512,676,321	-	62,560,157,991	231,072,834,312
자산재평가손익	-	-	-	16,134,751,424	592,872,946	47,139,377	16,774,763,747
소 계	-	-	-	183,410,419,135	(737,900,010,729)	435,631,053,181	(118,858,538,413)
유상증자	414,364,500,000	722,579,110,040	-	-	-	-	1,136,943,610,040
주식선택권	-	716,821,025	(716,821,025)	-	-	-	-
신주인수권의 행사	166,071,735,000	277,622,498,847	-	-	-	-	443,694,233,847
종속기업지분의 추가취득	-	4,068,028,434	-	-	-	(100,018,242,002)	(95,950,213,568)
종속기업의 배당	-	-	-	-	-	(88,311,378,600)	(88,311,378,600)
종속기업의 주식선택권	-	-	233,580,596	-	-	262,198,951	495,769,547
종속기업의 자기주식 취득	-	6,782,749	-	-	-	(1,573,015,480)	(1,566,232,731)
연결범위의 변동	-	-	-	(32,074,851,473)	23,478,843,285	4,877,340,749	(3,718,667,439)
기타	-	(8,202,336)	-	(6,919,627)	-	(18,841,572)	(33,963,535)
2022.12.31(전기말)	3,256,061,215,000	2,870,068,226,942	45,676,122,284	882,653,386,161	58,813,720,119	2,967,017,613,363	10,080,290,283,869
2023.1.1(당기초)	3,256,061,215,000	2,870,068,226,942	45,676,122,284	882,653,386,161	58,813,720,119	2,967,017,613,363	10,080,290,283,869
총포괄손익 :							
당기순이익	-	-	-	-	55,597,965,382	461,923,937,680	517,521,903,042
순확정급여부채의 재측정요소	-	-	-	-	(81,832,571,773)	(3,665,700,895)	(85,518,272,668)
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산 평가손익	-	-	-	(846,876,066)	270,996,536	-	(575,879,530)
파생상품평가손익	-	-	-	(13,639,995,873)	-	220,291,932	(13,419,703,941)
지분법자본변동	-	-	-	807,846,105	-	-	807,846,105
해외사업환산손익	-	-	-	79,323,604,365	-	76,634,641,874	155,958,246,239
자산재평가손익	-	-	-	(41,606,679,620)	1,139,970,961	2,965,531,716	(37,501,176,943)
소 계	-	-	-	24,037,888,911	(24,823,638,894)	538,058,702,287	537,272,962,304
결손금처리	-	(1,150,541,809,291)	-	-	1,150,541,809,291	-	-
주식선택권	-	212,332,338	(212,332,338)	-	-	-	-
전환사채의 전환	11,265,565,000	13,274,903,871	-	-	-	-	24,540,468,871
종속기업투자주식의 일부처분	-	(19,688,032,111)	-	-	-	300,235,126,335	280,537,094,224
종속기업의 배당	-	-	-	-	-	(79,960,990,050)	(79,960,990,050)
종속기업의 주식선택권	-	(5,443,369)	593,109,799	-	-	658,441,540	1,246,107,970
종속기업의 자기주식 취득	-	446,134,148	-	-	-	(2,960,008,208)	(2,513,874,060)
기타	-	(992,196,468)	-	-	-	1,089,079,865	96,883,397
2023.12.31(당기말)	3,267,326,780,000	1,712,764,116,060	46,056,889,745	906,691,285,072	1,184,531,890,516	3,724,137,965,132	10,841,508,936,525

"첨부된 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다."

# 연 결 현 금 흐 름 표

제 61 기 2023년 1월 1일부터 2023년 12월 31일까지

제 60 기 2022년 1월 1일부터 2022년 12월 31일까지

두산에너지빌리티주식회사와 그 종속기업

(단위 : 원)

과 목	주석	제 61 기		제 60 기	
I. 영업활동으로 인한 현금흐름			2,070,633,291,076		625,077,721,382
1. 영업활동에서 창출된 현금	36	2,709,523,778,474		1,182,171,879,662	
(1) 당기순이익(손실)		517,521,903,042		(453,149,865,549)	
(2) 조정		1,547,385,281,369		2,382,037,519,974	
(3) 영업활동으로 인한 자산부채의 변동		644,616,594,063		(746,715,774,763)	
2. 이자의 수취		54,207,868,908		18,012,504,260	
3. 이자의 지급		(350,143,474,667)		(279,737,590,179)	
4. 배당금의 수취		6,123,322,875		4,337,224,618	
5. 법인세의 납부		(349,078,204,514)		(299,706,296,979)	
II. 투자활동으로 인한 현금흐름			(816,628,473,871)		(71,130,551,047)
1. 투자활동으로 인한 현금유입액		239,553,989,488		1,269,770,227,107	
(1) 단기금융상품의 감소		146,342,642,317		787,559,761,929	
(2) 단기투자증권의 처분		19,578,165,348		162,136,362,721	
(3) 단기대여금의 회수		30,929,120,650		57,292,223,906	
(4) 장기금융상품의 감소		1,538,544,304		1,744,125,221	
(5) 장기투자증권의 처분		3,262,971,440		17,988,145,450	
(6) 장기대여금의 회수		2,532,827,392		4,862,488,140	
(7) 종속기업투자의 처분		5,000,000,000		95,429,428,992	
(8) 유형자산의 처분		8,882,855,728		10,853,678,723	
(9) 무형자산의 처분		1,812,926,035		1,460,086,431	
(10) 투자부동산의 처분		-		15,400,000,000	
(11) 매각예정자산의 처분		3,679,796,824		64,357,012,271	
(12) 리스채권의 회수		2,345,454,987		2,455,823,349	
(13) 기타		13,648,684,463		48,231,089,974	
2. 투자활동으로 인한 현금유출액		(1,056,182,463,359)		(1,340,900,778,154)	
(1) 단기금융상품의 증가		(158,804,314,697)		(406,815,325,379)	
(2) 단기대여금의 대여		(102,645,951,871)		(80,443,893,936)	
(3) 장기금융상품의 증가		(6,247,208)		(6,274,641,920)	
(4) 장기투자증권의 취득		(16,487,286,777)		(14,491,296,543)	
(5) 장기대여금의 대여		(165,589,624,258)		(14,038,083,146)	
(6) 관계기업 및 공동기업투자의 취득		(1,995,760,000)		(54,426,218,200)	
(7) 종속기업투자의 취득		-		(77,292,421,359)	
(8) 유형자산의 취득		(395,596,062,651)		(348,704,095,585)	
(9) 무형자산의 취득		(207,597,240,011)		(196,006,727,977)	
(10) 투자부동산의 취득		(1,103,760,000)		-	
(11) 파생상품평가부채의 감소		(6,157,154,646)		(142,140,077,479)	
(12) 기타		(199,061,240)		(267,996,630)	
III. 재무활동으로 인한 현금흐름			(52,936,479,403)		(1,132,452,632,619)
1. 재무활동으로 인한 현금유입액		1,507,772,707,747		4,554,095,940,371	
(1) 유동성장기부채의 차입		-		2,492,380,000	
(2) 장기유동화채무의 차입		69,643,423,760		-	
(3) 사채의 발행		509,198,261,250		367,157,100,000	
(4) 장기차입금의 차입		646,065,929,110		2,566,375,645,776	
(5) 유상증자		-		1,147,789,665,000	

과목	주석	제 61 기	제 60 기
(6) 신주인수권의 행사		-	443,883,380,246
(7) 종속기업투자의 일부처분		274,620,000,053	-
(8) 판매후리스부채의 증가		8,245,093,574	26,397,769,349
2. 재무활동으로 인한 현금유출액		(1,560,709,187,150)	(5,686,548,572,990)
(1) 단기차입금의 순감소		(242,390,897,285)	(2,368,288,469,195)
(2) 유동성장기부채의 상환		(735,927,642,855)	(917,842,655,936)
(3) 장기차입금의 상환		(390,811,512,905)	(1,669,034,786,204)
(4) 사채의 상환		-	(398,972,247,300)
(5) 리스부채의 상환		(84,153,650,460)	(79,506,468,359)
(6) 판매후리스부채의 상환		(24,890,841,210)	(55,198,209,756)
(7) 주식발행비용		(59,778,325)	(11,671,319,540)
(8) 종속기업지분의 추가 취득		-	(95,950,213,568)
(9) 종속기업의 배당금 지급		(79,960,990,050)	(88,311,378,600)
(10) 종속기업의 자기주식 취득		(2,513,874,060)	(1,654,175,566)
(11) 기타		-	(118,648,966)
IV. 현금및현금성자산의 환율변동으로 인한 효과		23,281,050,641	65,739,069,508
V. 현금및현금성자산의 순증감 ( I +II+III+IV )		1,224,349,388,443	(512,766,392,776)
VI. 기초 현금및현금성자산		1,395,837,596,356	1,908,603,989,132
VII. 기말 현금및현금성자산		2,620,186,984,799	1,395,837,596,356

"첨부된 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다."

## 주석

제 61 기 2023년 1월 1일부터 2023년 12월 31일까지

제 60 기 2022년 1월 1일부터 2022년 12월 31일까지

두산에너지리티주식회사와 그 종속기업

### 1. 일반사항

#### (1) 지배기업의 개요

두산에너지리티주식회사(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, 당기말 현재 주요 주주는 (주)두산(30.40%) 등으로 구성되어 있습니다.

#### (2) 종속기업의 현황

당기말과 전기말 현재 지배기업의 연결대상 종속기업의 현황은 다음과 같습니다.

기업명	주요 영업활동	소재국가	지배기업 등이 소유한 지분율(%)(주1)		결산일(주2)
			당기말	전기말	
Doosan Enerbility 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 Enerbility Japan Corp.	도소매업	일본	100.00	100.00	"
Doosan Water UK 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 Enerbility America Holdings Inc.	지주회사	미국	100.00	100.00	"
Doosan Enerbility 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.	지주회사	미국	100.00	100.00	"
Doosan Turbomachinery Services Inc.	제조업	미국	100.00	100.00	"



기업명	주요 영업활동	소재국가	지배기업 등이 소유한 지분율(주1)		결산일 (주2)
			당기말	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
DPS UK Pension Company Ltd.	전문서비스업	영국	100.00	100.00	12월 31일
Doosan Power Systems Pension Trustee Co., Ltd.	전문서비스업	영국	100.00	100.00	"
Doosan Lentjes GmbH	엔지니어링 및 서비스	독일	100.00	100.00	"
Doosan Power Systems S.A.	지주회사	룩셈부르크	100.00	100.00	"
Doosan Lentjes Czech s.r.o	전문서비스업	체코	100.00	100.00	"
오성파워오엔엠(주)	엔지니어링 및 서비스	한국	100.00	100.00	"
Doosan Ukudu Power, LLC	엔지니어링 및 서비스	미국	100.00	100.00	"
두산리사이클솔루션(주)(주5)	제조업	한국	100.00	-	"
두산지오솔루션(주)(주5)	전문, 과학 및 기술서비스업	한국	100.00	-	"
두산큐백스(주)	골프장 운영	한국	100.00	100.00	"
두산팍켈(주)와 그 종속기업(주4)	기타기계 및 장비제조업	한국 외	46.11	51.07	"
두산퓨얼셀(주)(주4)	제조업	한국	30.33	30.33	"
D20 Capital, LLC와 그 종속기업	금융투자업	미국	100.00	100.00	"

(주1) 지배기업과 연결대상 종속기업(이하, "연결실체") 내 기업이 소유한 지분율은 연결실체 내 기업이 해당 종속기업에 대해 직접 보유하고 있는 단순지분을 임니다.

(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) 지배기업의 소유지분율이 과반수 미만이나, 나머지 주주의 지분율이 매우 낮고 넓게 분산되어 있으며, 과거 주주총회에서 의결 양상을 고려하여 지배력이 있는 것으로 판단됩니다.

(주5) 당기 중 신규 설립하였습니다.

### (3) 주요 종속기업의 요약재무정보

당기의 주요 종속기업의 요약재무정보는 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

기업명	자산총액	부채총액	매출액	당기순이익(손실)	총포괄손익
Doosan Enerbility Vietnam Co., Ltd.	570,061	234,854	499,459	39,650	39,650
Doosan HF Controls Corp. 와 그 종속기업(주1)	33,881	6,329	20,109	3,804	3,804
PT. Doosan Heavy Industries Indonesia	44,046	129,894	195,286	(6,085)	(6,085)
Doosan Enerbility Japan Corp.	11,868	8,624	2,256	87	87
Doosan Water UK Ltd.	14,955	78,735	3,020	(22,315)	(22,315)
Doosan Power Systems India Private Ltd.	466,918	778,961	190,726	(74,960)	(73,560)
Doosan Power Systems Arabia Company Limited	35,901	19,093	29,063	4,962	4,962
Doosan Enerbility America Holdings Inc. 와 그 종속기업(주1)	192,285	57,040	105,131	15,040	15,040
Doosan GridTech Inc. 와 그 종속기업(주1)	46,149	156,819	1,774	(89,536)	(89,536)
Doosan Power Systems S.A. 와 그 종속기업(주1)	979,525	708,832	398,602	(73,393)	(76,214)
Doosan Ukudu Power, LLC	41,948	34,863	129,413	3,181	3,181
두산리사이클솔루션(주)	49,248	150	-	7	7
두산지오솔루션(주)	29,606	1,316	-	3	3
두산큐백스(주)	481,261	111,298	57,506	31,791	31,791
두산팍켈(주)와 그 종속기업(주1)	10,371,754	4,416,941	9,758,907	921,479	1,011,581
두산퓨얼셀(주)	1,070,843	558,191	260,886	(8,500)	(10,478)
D20 Capital, LLC와 그 종속기업(주1)	61,325	1,601	1,113	(4,462)	(4,545)

(주1) 해당 중간지배기업의 연결재무정보입니다.

### (4) 종속기업의 변동내역

당기 중 종속기업의 변동내역은 다음과 같습니다.

기업명	변동내역	변동사유
Genesis Forklift Trucks Limited	연결제외	청산
Doosan Materials Handling UK Ltd.	연결제외	청산
Rushlift Holdings Ltd.	연결제외	청산
두산리사이클솔루션(주)	신규연결편입	신규설립
Doosan Bobcat Mexico Monterrey, S. de R.L. de C.V.	신규연결편입	신규설립
두산지오솔루션(주)	신규연결편입	신규설립
Doosan Industrial Vehicle America Corp.	연결제외	합병
Doosan Equipment South East, LLC	연결제외	청산
Doosan Bobcat Global Collaboration Center, Inc.	연결제외	청산

(5) 중요한 비지배지분 관련 정보

당기말 현재 종속기업에 대한 비지배지분이 지배기업에 중요한 경우, 해당 종속기업에 대한 비지배지분의 몫은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

기업명	비지배지분에 배분된 당기순이익	누적 비지배지분	비지배지분에 배분된 배당금
두산밥캣(주)와 그 종속기업	469,464	3,330,185	(79,961)
두산퓨얼셀(주)	(9,765)	406,231	-

(6) 비지배지분이 중요한 종속기업에 대한 현금흐름정보

당기 중 비지배지분이 중요한 해당 종속기업에 대한 현금흐름정보는 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	두산밥캣(주)와 그 종속기업	두산퓨얼셀(주)
I. 영업활동으로 인한 현금흐름	1,296,324	7,772
II. 투자활동으로 인한 현금흐름	(253,088)	(95,709)
III. 재무활동으로 인한 현금흐름	(351,264)	105,280
IV. 현금및현금성자산의 환율변동으로 인한 효과	9,054	973
V. 현금및현금성자산의 증가 ( I +II+III+IV)	701,026	18,316
VI. 기초의 현금및현금성자산	699,005	31,857
VII. 기말의 현금및현금성자산	1,400,031	50,173

## 2. 연결재무제표 작성기준 및 중요한 회계정책

### (1) 연결재무제표의 작성기준

지배기업과 지배기업의 종속기업의 연결재무제표는 한국채택국제회계기준(이하 "기업회계기준")에 따라 작성되었습니다.

연결재무제표 작성에 적용된 중요한 회계정책은 아래 기술되어 있으며, 당기 연결재무제표의 작성에 적용된 중요한 회계정책은 아래에서 설명하는 기준서나 해석서의 도입과 관련된 영향을 제외하고는 전기 연결재무제표 작성시 채택한 회계정책과 동일합니다.

연결재무제표는 매 보고기간말에 재평가금액이나 공정가치로 측정되는 특정 비유동 자산과 금융자산을 제외하고는 역사적 원가주의를 기준으로 작성되었습니다. 역사적 원가는 일반적으로 자산을 취득하기 위하여 지급한 대가의 공정가치로 측정하고 있습니다.

1) 연결실체는 2023년 1월 1일을 최초 적용일로 하여, 다음 기준서의 개정사항을 적용하였습니다.

- 보험계약의 인식, 측정, 표시 및 공시 원칙 명확화(기업회계기준서 제1117호 '보험계약')
- 회계추정치의 정의 명확화(기업회계기준서 제1008호 '회계정책, 회계추정의 변경 및 오류')
- 중요한 회계정책 정보 공시로의 수정 및 정의 명확화(기업회계기준서 제1001호 '재무제표 표시')
- 행사가격 조정 조건이 있는 금융부채 평가손익 공시(기업회계기준서 제1001호 '재무제표 표시')
- 단일 거래에서 자산과 부채가 동시에 생기는 경우 이연법인세자산과 이연법인세부채 인식(기업회계기준서 제1012호 '법인세')
- 국제조세개혁 - 필라2 모범규칙과 관련한 이연법인세 인식 및 공시에 대한 한시적 예외규정 추가(기업회계기준서 제1012호 '법인세')

상기 기준서의 개정사항이 연결실체의 연결재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

2) 당기말 현재 제정·공표되었으나 아직 시행일이 도래하지 않아 적용하지 아니한 주요 제·개정 기준서 및 해석서는 다음과 같습니다. 연결실체는 연결재무제표 작성 시 다음의 제·개정 기준서 및 해석서를 조기적용하지 아니하였습니다.

- 부채의 유동/비유동 분류 명확화와 비유동부채의 미래 차입약정 공시(기업회계기준서 제1001호 '재무제표 표시')
- 공급자 금융 약정 공시(기업회계기준서 제1007호 '현금흐름표'와 기업회계기준서 제1107호 '금융상품:공시')
- 판매후리스에서 발생하는 리스부채 회계처리 명확화(기업회계기준서 제1116호 '리스')
- 가상자산 공시 명확화(기업회계기준서 제1001호 '재무제표 표시')

상기 기준서의 제·개정사항이 연결실체의 연결재무제표에 미치는 중요한 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

## (2) 연결

비지배지분은 취득일에 피취득자의 식별가능한 순자산에 대해 인식한 금액 중 현재의 지분상품의 비례적 몫으로 측정하고 있습니다. 연결실체 내의 거래, 이와 관련된 잔액, 수익과 비용, 미실현손익(외환차손익은 제외)은 연결재무제표 작성시 모두 제거하고 있습니다.

## (3) 관계기업 및 공동기업 투자

연결실체는 관계기업 등 간의 거래에서 발생한 미실현이익 중 연결실체의 몫은 제거하고 있으며, 미실현손실은 자산손상의 증거가 없다면 미실현이익과 동일한 방식으로 제거하고 있습니다.

## (4) 외화환산

해외사업장의 기능통화가 초인플레이션 경제의 통화가 아닌 경우 연결재무상태표의 자산과 부채는 해당 보고기간말의 마감환율로 환산하고, 연결포괄손익계산서의 수익과 비용은 평균환율로 환산하고, 환산에서 생기는 외환차이는 기타포괄손익으로 인식하고 있습니다.

## (5) 현금및현금성자산

현금및현금성자산은 보유중인 현금, 은행예금, 기타 취득일 현재 만기일이 3개월 이내에 도래하는 매우 유동적인 단기투자자산을 포함하고 있습니다.

## (6) 비파생금융자산

### 1) 인식 및 최초측정

매출채권과 발행 채무증권은 발행되는 시점에 최초로 인식됩니다. 다른 금융상품과 금융부채는 연결실체가 금융상품의 계약당사자가 되는 때에만 인식됩니다.

### 2) 분류 및 후속측정

연결실체는 사업이 관리되는 방식과 경영진에게 정보가 제공되는 방식을 가장 잘 반영하기 때문에 금융자산의 포트폴리오 수준에서 보유되는 사업모형의 목적을 평가합니다. 그러한 정보는 다음을 고려합니다.

- 포트폴리오에 대해 명시된 회계정책과 목적 및 실제 이러한 정책의 운영. 여기에는 계약상 이자수익의 획득, 특정 이자수익률 수준의 유지, 금융자산을 조달하는 부채의 듀레이션과 해당 금융자산의 듀레이션의 일치 및 자산의 매도를 통한 기대현금흐름의 유출 또는 실현하는 것에 중점을 둔 경영진의 전략을 포함함
- 사업모형에서 보유하는 금융자산의 성과를 평가하고, 그 평가내용을 주요 경영진에게 보고하는 방식
- 사업모형(그리고 사업모형에서 보유하는 금융자산)의 성과에 영향을 미치는 위험과 그 위험을 관리하는 방식
- 경영진에 대한 보상방식(예: 관리하는 자산의 공정가치에 기초하여 보상하는지 아니면 수취하는 계약상 현금흐름에 기초하여 보상하는지)
- 과거기간 금융자산의 매도의 빈도, 금액, 시기, 이유, 미래의 매도활동에 대한 예상

이러한 목적을 위해 제거요건을 충족하지 않는 거래에서 제3자에게 금융자산을 이전하는 거래는 매도로 간주되지 않습니다.

단기매매의 정의를 충족하거나 포트폴리오의 성과가 공정가치 기준으로 평가되는 금융자산 포트폴리오는 당기손익-공정가치로 측정됩니다.

계약상 현금흐름이 원금과 이자에 대한 지급만으로 이루어져 있는지를 평가할 때, 연결실체는 해당 상품의 계약조건을 고려합니다. 금융자산이 계약상 현금흐름의 시기나 금액을 변경시키는 계약조건을 포함하고 있다면, 그 계약조건 때문에 해당 금융상품의 존속기간에 걸쳐 생길 수 있는 계약상 현금흐름이 원리금 지급만으로 구성되는지를 판단해야 합니다. 이를 평가할 때 연결실체는 다음을 고려합니다.

- 현금흐름의 금액이나 시기를 변경시키는 조건부 상황
- 변동 이자율 특성을 포함하여 계약상 액면 이자율을 조정하는 조항
- 중도상환특성과 만기연장특성
- 특정 자산으로부터 발생하는 현금흐름에 대한 연결실체의 청구권을 제한하는 계약 조건(예: 비소구특징)

### 3) 상계

연결실체는 연결실체가 인식한 자산과 부채에 대해 법적으로 집행가능한 상계권리를 현재 갖고 있고, 차액으로 결제하거나, 자산을 실현하는 동시에 부채를 결제할 의도가 있는 경우에만 금융자산과 금융부채를 상계하고 연결재무상태표에 순액으로 표시합니다.



## (7) 금융자산의 손상

### 1) 금융자산 손상의 인식

연결실체는 다음 자산의 기대신용손실에 대해 손실충당금을 인식합니다.

- 상각후원가로 측정하는 금융자산
- 기타포괄손익-공정가치로 측정하는 채무상품
- 기업회계기준서 제1115호 '고객과의 계약에서 생기는 수익'에서 정의된 계약자산

연결실체는 12개월 기대신용손실로 측정되는 다음의 금융자산을 제외하고는 전체기간 기대신용손실에 해당하는 금액으로 손실충당금을 측정합니다.

- 보고기간말에 신용위험이 낮다고 결정된 채무증권
- 최초 인식 이후 신용위험(즉, 금융자산의 기대존속기간 동안에 걸쳐 발생할 채무불이행 위험)이 유의적으로 증가하지 않은 기타채무증권과 은행예금

매출채권과 계약자산에 대한 손실충당금은 항상 전체기간 기대신용손실에 해당하는 금액으로 측정됩니다.

### 2) 신용이 손상된 금융자산

매 보고기간말에, 연결실체는 상각후원가로 측정되는 금융자산과 기타포괄손익-공정가치로 측정되는 채무증권의 신용이 손상되었는지 평가합니다. 금융자산의 추정미래현금흐름에 악영향을 미치는 하나 이상의 사건이 발생한 경우에 해당 금융자산은 신용이 손상된 것입니다.

금융자산의 신용이 손상된 증거는 다음과 같은 관측 가능한 정보를 포함합니다.

- 발행자나 차입자의 유의적인 재무적 어려움
- 채무불이행과 같은 계약 위반
- 차입자의 재무적 어려움에 관련된 경제적이나 계약상 이유로 당초 차입 조건의 불가피한 완화
- 차입자의 파산가능성이 높아지거나 그 밖의 재무구조조정 가능성이 높아짐
- 재무적 어려움으로 인해 해당 금융자산에 대한 활성시장 소멸

### 3) 연결채무상태표 상 신용손실충당금의 표시

상각후원가로 측정하는 금융자산에 대한 손실충당금은 해당 자산의 장부금액에서 차감합니다. 기타포괄손익-공정가치로 측정하는 채무상품에 대해서는 손실충당금은 당기손익에 포함하고 기타포괄손익에 인식합니다.

### 4) 제각

금융자산의 계약상 현금흐름 전체 또는 일부의 회수에 대한 합리적인 기대가 없는 경우 해당 자산을 제거합니다. 개인고객에 대해 연결실체는 유사자산의 회수에 대한 과거 경험에 근거하여 기업고객에 대해서는 회수에 대한 합리적인 기대가 있는지를 평가하여 제각의 시기와 금액을 개별적으로 평가합니다. 연결실체는 제각한 금액이 유의적으로 회수될 것이라는 기대를 갖고 있지 않습니다. 그러나 제각된 금융자산은 연결실체의 만기가 된 금액의 회수 절차에 따라 회수활동의 대상이 될 수 있습니다.

### (8) 매출채권

매출채권은 정상적인 영업과정에서 판매된 재고자산 및 제공된 용역과 관련하여 고객으로부터 수취할 금액입니다. 매출채권의 회수가 정상영업기간 이내로 예상되는 경우 유동자산으로 분류하고 그렇지 아니한 경우 비유동자산으로 분류합니다. 연결실체는 최초 인식시점에 매출채권이 기업회계기준서 제1115호에 따른 유의적인 금융요소를 포함하지 않는 경우를 제외하고는 공정가치로 인식하며 개별분석과 과거의 신용손실 경험에 의해 추산한 대손충당금을 직접 차감한 금액으로 표시하고 있습니다.

#### (9) 재고자산

재고자산은 원가와 순실현가능가치 중 작은 금액으로 표시하고 있습니다. 재고자산의 원가는 고정 및 변동제조간접비를 포함하며, 재고자산 분류별로 가장 적합한 방법으로 재고자산으로 배분되고 있으며 이동평균법 등에 따라 결정하고 있습니다.

연결실체는 정기적으로 불용, 시장가치 하락 및 진부화 등에 따라 재고자산 순실현가능가치(제품, 상품 및 재공품은 순실현가능가치, 원재료 등은 현행대체원가)의 중요한 변동을 발생시킬 가능성을 검토하여 재고자산평가충당금으로 계상하고 있습니다. 연결실체는 정상적인 재고자산평가손실 및 감모손실은 매출원가에 가산하고, 비정상적인 평가손실은 기타영업외비용으로 회계처리합니다. 평가손실을 초래했던 상황이 해소되어 새로운 시가가 장부금액보다 상승한 경우에는 최초의 장부금액을 초과하지 않는 범위 내에서 평가손실을 환입하고, 이를 매출원가에서 차감합니다.

#### (10) 유형자산

토지는 최초 인식 후에 재평가일의 공정가치에서 이후의 손상차손누계액을 차감한 재평가금액을 장부금액으로 하고 있습니다. 재평가는 보고기간말에 자산의 장부금액이 공정가치와 중요하게 차이가 나지 않도록 주기적으로 수행하고 있습니다. 유형자산을 구성하는 일부 요소의 내용연수가 자산 전체의 내용연수와 다른 경우에는 별개의 자산으로 회계처리하고 있습니다. 자산의 원가는 자산의 취득에 직접적으로 관련된 지출로서 자산을 해체, 제거하거나 부지를 복구하는데 소요될 것으로 추정되는 원가가 포함됩니다.

후속지출은 해당 지출과 관련된 미래 경제적 효익이 연결실체로 유입될 가능성이 높은 경우에만 자본화하고 있습니다.

유형자산에 대한 감가상각은 자산 별 취득원가에서 잔존가치를 차감한 금액에 대하여 아래에 제시된 경제적 내용연수에 따라 정액법에 의해 계상하고 있습니다.

구 분	내용연수
건물	7~40년
건축물	5~40년
기계장치	3~20년
기타유형자산	3~15년

자산의 장부금액이 추정 회수가능액을 상회하는 경우 자산의 장부금액을 회수가능액으로 조정하고, 그 차액을 손상차손으로 회계처리하고 있으며, 차기 이후 손상된 자산의 회수가능액이 장부가액을 초과하는 경우 손상 전 장부가액의 감가상각 후 잔액을 한도로 하여 그 초과액을 손상차손환입으로 회계처리하고 있습니다. 유형자산의 제거로 인하여 발생하는 손익은 순매각금액과 장부금액의 차이로 결정되고 제거할 때 기타영업외손익으로 인식합니다.

자산의 장부금액이 재평가로 인하여 증가된 경우에 그 증가액은 기타포괄손익의 재평가잉여금으로 인식하고 있습니다. 그러나 동일한 자산에 대하여 이전에 당기손익으로 인식한 재평가감소액이 있다면 그 금액을 한도로 재평가증가액만큼 당기손익으로 인식합니다. 재평가손실은 당기손익으로 인식합니다. 그러나 동일한 자산에 대한 재평가잉여금의 잔액이 있다면 그 금액을 한도로 재평가감소액을 기타포괄손익으로 인식합니다.

#### (11) 투자부동산

투자부동산은 최초 인식 이후 원가법에 의해 평가되고 원가에서 감가상각누계액과 손상차손누계액을 차감한 금액을 장부금액으로 표시하고 있습니다.

투자부동산 중 토지에 대하여는 감가상각을 하지 않으며, 건물의 감가상각비는 리스자산에서 대체된 투자부동산을 제외하고 내용연수 10~40년을 적용하여 정액법에 의하여 계상하고 있습니다.

## (12) 무형자산

무형자산은 최초 인식할 때 원가로 측정하며, 최초 인식 후에 원가에서 상각누계액과 손상차손누계액을 차감한 금액을 장부금액으로 인식하고 있습니다. 후속지출은 관련되는 특정자산에 속하는 미래의 경제적 효익이 증가하는 경우에만 자본화합니다.

영업권 및 내용연수가 비한정인 무형자산을 제외한 기타 무형자산의 상각비는 사용가능한 시점부터 취득원가에서 잔존가치를 차감한 금액에 대해 아래에 제시된 경제적 내용연수에 따라 정액법에 의해 계상하고 있습니다.

구 분	내용연수
산업재산권	5~10년
개발비	5~20년
기타무형자산	1~20년

사업결합을 통해 취득한 영업권은 취득시점에 취득하는 종속기업의 식별가능한 순자산에 대한 연결실체의 지분에 해당하는 공정가치를 초과하여 지급한 대가에 해당되며, 종속기업 취득으로 인한 영업권은 무형자산에 포함되어 있습니다. 영업권은 상각하지 않으며, 매년 손상검사를 수행하고 원가에서 손상차손누계액을 차감한 가액으로 표시하고 있습니다. 영업권에 대한 손상차손은 환입하지 않습니다. 영업권은 손상검사 목적으로 현금창출단위로 배부하고 있으며, 그 배부는 영업권이 발생한 사업결합에 따라 혜택을 받게 될 것으로 기대되는 식별된 현금창출단위나 현금창출단위집단에 대하여 이루어지며, 이는 영업부문에 따라 결정됩니다.

개발활동과 관련된 지출은 해당 개발계획의 결과가 새로운 제품의 개발이나 실질적 기능 향상을 위한 것이며 연결실체가 그 개발계획의 기술적, 상업적 달성가능성이 높고 소요되는 자원을 신뢰성 있게 측정가능한 경우에만 자본화됩니다. 자본화된 개발 관련 지출에는 재료비, 직접노무비와 관련 제조간접비 발생액을 합리적으로 배분한 금액을 포함하고 있습니다. 자본화된 개발 관련 지출은 상각누계액과 손상차손누계액을 차감하여 계상하고 있습니다. 개발비는 추정내용연수동안 정액법으로 상각되며 그 상각액을 제조원가 또는 판매비와관리비의 무형자산상각비로 처리하고 있습니다. 이러한 요건을 만족하지 못하는 개발 관련 지출은 발생시 비용으로 인식하고 있습니다.

다만, 일부 기타무형자산에 대해서는 이를 이용할 수 있을 것으로 기대되는 기간에 대하여 예측가능한 제한이 없으므로 당해 무형자산의 내용연수가 비한정인 것으로 보아 상각하지 않고, 매년 손상검사를 통해 손상차손을 인식합니다.

#### (13) 비파생금융부채

연결실체는 계약상 내용의 실질과 금융부채의 정의에 따라 금융부채를 당기손익-공정가치 측정 금융부채와 상각후원가 측정 금융부채로 분류하고 계약의 당사자가 되는 때에 연결재무상태표에 인식하고 있습니다.

#### (14) 금융보증부채

연결실체가 인식한 금융보증부채는 채무상품의 최초 계약조건이나 변경된 계약조건에 따라 지급일에 특정 채무자의 지급불능에 따라 채권자가 입은 손실을 보상하기 위해 연결실체가 특정금액을 지급하여야 하는 의무로서 그 발행과 직접 관련된 거래비용을 차감한 공정가치로 최초 측정하고 있습니다. 최초 인식 후 금융보증부채는 기업회계기준서 제1109호 '금융상품'에 따라 산정한 손실충당금과 최초 인식한 금액에서 기업회계기준서 제1115호 '고객과의 계약에서 생기는 수익'에 따라 인식한 이익누계액을 차감한 금액 중 큰 금액으로 측정합니다.

#### (15) 퇴직급여채무

확정급여채무는 매년 독립된 보험계리인에 의해 예측단위적립방식에 따라 산정되고 있습니다.

## (16) 충당부채

연결실체는 매 보고기간말마다 충당부채의 잔액을 검토하고, 보고기간말 현재 최선의 추정치를 반영하여 조정하고 있습니다. 시간경과로 인한 충당부채의 증가는 이자비용으로 인식하고 의무이행을 위하여 경제적 효익을 갖는 자원이 유출될 가능성이 더 이상 높지 않은 경우에는 관련 충당부채를 환입하고 있습니다. 제3자가 변제하여 줄 것이 확실한 경우에 한하여 변제할 금액을 별도의 자산으로 처리하며, 이 경우 변제에 따른 수익에 해당되는 금액은 충당부채의 인식에 따라 손익계산서에 계상될 관련 비용과 상계하고 있습니다.

## (17) 리스

### 1) 리스이용자

리스요소를 포함하는 계약의 개시일이나 변경유효일에 연결실체는 계약대가를 상대적 개별 가격에 기초하여 각 리스요소에 배분합니다. 다만, 연결실체는 부동산 리스에 대하여 비리스요소를 분리하지 않는 실무적 간편법을 적용하여 리스요소와 관련된 비리스요소를 하나의 리스요소로 회계처리합니다.

리스부채는 리스개시일 현재 지급되지 않은 리스료의 현재가치로 최초 측정합니다. 일반적으로 회사는 증분차입이자율을 할인율로 사용합니다. 리스부채는 유효이자율법에 따라 상각합니다. 리스부채를 재측정할 때 관련되는 사용권자산을 조정하고, 사용권자산의 장부금액이 영(0)으로 줄어드는 경우에는 재측정 금액을 당기손익으로 인식합니다.

연결실체는 리스기간이 12개월 이내인 단기리스와 소액 기초자산 리스에 대하여 사용권자산과 리스부채를 인식하지 않는 실무적 간편법을 선택하였습니다. 연결실체는 이러한 리스에 관련된 리스료를 리스기간에 걸쳐 정액법에 따라 비용으로 인식합니다.

## 2) 리스제공자

리스제공자로서 회사는 리스약정일에 리스가 금융리스인지 운용리스인지 판단합니다. 각 리스를 분류하기 위하여 연결실체는 리스가 기초자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 이전하는지를 전반적으로 판단합니다.

## (18) 파생금융상품

연결실체는 특정위험으로 인한 기존 자산, 부채 또는 확정계약의 공정가치변동위험을 회피하기 위해서는 공정가치위험회피회계를 적용하고 있으며, 특정위험으로 인한 예상거래의 미래 현금흐름변동위험을 감소시키기 위해서는 현금흐름위험회피회계를 적용하고 있습니다.

연결실체는 위험회피수단을 최초 지정하는 시점에 위험회피 종류, 위험관리의 목적, 위험회피전략을 공식적으로 문서화하고 있으며, 최초 지정시점 및 매 보고기간말에 위험회피대상 항목과 위험회피수단 사이에 경제적 관계가 있는지 여부에 대해서 평가하고 있습니다.

## (19) 주식기준보상

연결실체는 임직원에게 부여된 주식선택권의 보상원가를 부여일의 추정 공정가치로 인식하고 주식보상비용은 주식선택권의 예상권리소멸율을 반영하여 가득기간 동안 정액법으로 인식하고 있습니다. 연결실체는 블랙-숄즈 옵션가격결정모형을 사용하여 주식선택권의 공정가치를 결정하고 있습니다.

## (20) 미청구공사 및 초과청구공사

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



## (21) 정부보조금

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

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

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

## (22) 법인세비용과 이연법인세

필라 2 법률에 따라 납부하는 글로벌최저한세는 기업회계기준서 제1012호 '법인세'의 적용대상 법인세입니다. 연결실체는 최저한세의 영향으로 인한 이연법인세 회계처리에 대한 일시적인 의무 완화를 적용하고 발생하는 시점에 당기법인세로 회계처리합니다. 필라 2 법인세의 영향은 주석 31에서 설명하고 있습니다.

### (23) 온실가스 배출권

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

#### 1) 온실가스 배출권

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

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

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

#### 2) 배출부채

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

### (24) 부문별 보고

영업부문은 연결실체의 경영진에게 보고되는 보고자료와 동일한 방식으로 보고되고 있습니다. 연결실체의 경영진은 영업부문에 배부될 자원과 영업부문의 성과를 평가하는데 책임이 있습니다.

## (25) 고객과의 계약에서 생기는 수익

### 1) 수행의무의 식별

연결실체는 발전설비, 산업설비, 주단조품의 제조 및 종합건설업 등을 주요사업으로 영위하고 있으며, 기업회계기준서 제 1115 호에 따라 연결실체는 고객과의 계약에서 구별되는 수행의무를 식별하고, 식별된 각각의 수행의무를 한 시점에 이행하는지, 기간에 걸쳐 이행하는지를 결정합니다.

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

### 2) 기간에 걸쳐 이행하는 수행의무

연결실체는 고객이 설계요소를 지정하여 주문한 발전기자재 등을 제작하여 판매하는 영업을 영위하고 있습니다. 연결실체는 i) 기업의 이행 의무 중 기업이 이행함으로써 자신이 대체 사용할 수 있는 자산을 발생시키지 않으며 ii) 현재까지 완료된 이행에 대해 강제할 수 있는 지급청구권을 보유한 경우에 한하여 해당 재화나 용역의 통제가 기간에 걸쳐 이전되는 것으로 보고 진행률에 따라 수익을 인식합니다.

### 3) 투입법을 이용한 진행률 측정

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

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

#### 4) 변동대가

연결실체는 고객으로부터 받을 권리를 갖게 될 대가를 더 잘 예측할 것으로 예상하는 기댓값 방법을 사용하여 변동 대가를 추정하고, 변동대와 관련된 불확실성이 해소될 때 이미 인식한 누적 수익금액 중 유의적인 부분을 되돌리지 않을 가능성이 매우 높은 금액까지만 변동대가를 거래가격에 포함하여 수익을 인식합니다.

#### 5) 거래가격의 배분

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

#### 6) 보증의무

연결실체는 일반적으로 고객과의 계약을 수행하는 현지 법률 및 관습에 따라 보증을 제공합니다. 이런 보증은 대부분 확신 유형의 보증에 해당하며 연결실체는 기업회계기준서 제1037 호 '충당부채, 우발부채 및 우발자산'에 따라 보증으로 인한 충당부채를 합리적으로 추정하여 충당부채로 회계처리 합니다.

하지만 연결실체가 비표준화된 계약에 의해서 확신 유형의 보증이 아닌 확장된 보증을 제공하는 경우 용역 유형의 보증으로 회계처리되며, 거래가격의 배분이 요구되는 별도의 수행의무로 회계처리 됩니다. 수익은 후속적으로 시간이 경과함에 따라 인식 됩니다.

### 3. 중요한 회계추정 및 가정

중요한 추정 및 가정은 계속적으로 평가되며 역사적인 경험과 주어진 환경 등에 따라 합리적으로 발생가능하다고 판단되는 미래의 사건에 대한 기대를 포함하는 기타의 요인들에 의하여 근거하고 있습니다. 이러한 정의를 근거로 산출된 회계추정치는 실제 발생결과와 일치하지 않을 수 있습니다. 다음 회계연도에 자산과 부채의 장부금액을 중요하게 변동시킬 수 있는 중요한 위험을 포함하고 있는 중요한 회계추정과 가정은 다음과 같습니다.

#### (1) 수익인식

연결실체는 기간에 걸쳐 이행하는 수행의무와 관련하여 투입법을 이용하여 진행률을 측정하고, 진행률에 따라 기간에 걸쳐 수익을 인식하고 있습니다. 투입법에 따른 수익인식은 측정된 진행률에 따라 수익인식 금액이 다르기 때문에 진행률 측정방법, 추정총계약원가 및 공사변경 등에 대해 추정할 것을 요구하고 있습니다. 현재의 수익은 장기프로젝트의 초기단계, 프로젝트 수행범위와 원가, 공기의 변동 및 고객의 계획변경과 관련 요소들에 의하여 중요하게 변동될 수 있습니다.

#### (2) 영업권의 손상

연결실체는 매년 영업권의 손상 발생여부에 대한 손상검사를 수행하고 있습니다. 현금창출단위의 회수가능가액은 공정가치 및 사용가치의 계산에 근거하여 산출됩니다. 이러한 계산과정은 회계추정을 요구하고 있습니다.

#### (3) 확정급여채무

연결실체는 확정급여형 퇴직급여제도를 운영하고 있습니다. 확정급여채무는 매 보고기간말에 보험수리적 평가를 수행하여 계산되며, 이러한 보험수리적 평가방법을 적용하기 위해서는 할인율, 미래임금상승률 등에 대한 가정을 추정하는 것이 필요합니다.

#### (4) 충당부채

연결실체는 과거사건의 결과로 존재하는 현재의 법적의무 또는 의제의무 이행을 위하여 경제적 효익을 갖는 자원이 유출될 가능성이 높으며 그 의무의 이행에 소요되는 금액의 신뢰성 있는 추정이 가능한 경우 충당부채를 인식하고 있습니다. 관계법령 및 관행에 따라 이러한 회계 추정치는 미래의 회계기간에 추가적인 충당금을 설정하도록 변경될 수 있습니다.

#### (5) 이연법인세

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

#### (6) 비금융자산의 손상

연결실체는 매 보고기간말에 자산의 손상을 시사하는 징후가 존재하는지 검토하고 있습니다. 그러한 징후가 존재하는 경우 또는 매년 자산에 대한 손상검사가 요구되는 경우 연결실체는 자산의 회수가능액을 추정하고 있습니다. 자산의 회수가능액은 자산 또는 현금창출단위의 순공정가치와 사용가치 중 큰 금액이며 개별자산별로 결정하나 해당 개별자산의 현금유입이 다른 자산이나 자산집단의 현금유입과 거의 독립적으로 창출되지 않는 경우 해당 개별자산이 속한 현금창출단위별로 결정됩니다. 자산의 장부금액이 회수가능액을 초과하는 경우 자산은 손상된 것으로 보며 자산의 장부금액을 회수가능액으로 감소시키게 됩니다.

#### 4. 재무위험관리

연결실체의 재무위험관리는 시장위험, 신용위험 및 유동성위험과 같은 다양한 재무 위험 하에서도 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 최소화하는 데 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.

당기말과 전기말 현재 환율변동위험에 노출된 원화로 환산한 화폐성 외화자산 및 부채의 장부금액은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	당기말						전기말					
	USD	EUR	JPY	GBP	기타(주1)	합계	USD	EUR	JPY	GBP	기타(주1)	합계
금융자산	1,609,914	169,036	2,822	93,879	611,136	2,486,787	1,459,420	93,989	7,001	174,902	226,787	1,962,099
금융부채	1,421,611	296,636	54,116	25,608	329,045	2,127,016	1,874,796	296,648	32,002	76,826	234,488	2,514,760
차감 계	188,303	(127,600)	(51,294)	68,271	282,091	359,771	(415,376)	(202,659)	(25,001)	98,076	(7,701)	(552,661)

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

한편, 당기말과 전기말 현재 다른 모든 변수가 일정하고 각 외화에 대한 기능통화의 환율이 10% 변동할 경우, 동 환율변동이 법인세비용차감전순손익에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	당기말		전기말	
	10%상승	10%하락	10%상승	10%하락
법인세비용차감전순손익	35,977	(35,977)	(55,266)	55,266

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

## 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 최소화하는 데 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.

당기말과 전기말 현재 이자율변동위험에 노출된 변동금리부 금융자산 및 부채는 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	당기말	전기말
금융자산	396,879	174,294
금융부채	2,114,751	1,991,486
차감 계	(1,717,872)	(1,817,192)



한편, 당기말과 전기말 현재 다른 모든 변수가 일정하고 변동금리부 금융자산 및 부채에 대한 이자율이 100bp 변동할 경우, 동 이자율변동이 연간 법인세비용차감전순손익에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	당기말		전기말	
	100bp 상승	100bp 하락	100bp 상승	100bp 하락
법인세비용차감전순손익	(17,179)	17,179	(18,172)	18,172

### 3) 가격위험

연결실체는 금융상품 중 상장지분상품과 관련하여 시장가격의 변동으로 인하여 금융상품의 공정가치나 미래현금흐름이 변동할 기타 가격변동위험에 노출되어 있으며, 상장지분상품의 가격변동위험을 정기적으로 측정하고 있습니다. 포트폴리오내 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 기타채권뿐 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.

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

(단위: 백만원)

구분	당기말	전기말
현금및현금성자산	2,620,187	1,395,838
장·단기금융상품	146,868	137,294
매출채권 및 기타채권	2,138,597	2,121,153
보증금	222,644	334,333
장·단기투자증권(지분증권 제외)	212,428	206,440
파생상품평가자산	37,318	90,542
합계	5,378,042	4,285,600

상기 이외에 지급보증계약에 따른 피보증인의 청구로 인하여 연결실체가 지급하여야 할 보증의 최대금액은 주석 33과 같습니다.

당기말과 전기말 현재 연결실체의 금융자산 중 매출채권 및 기타채권에 대한 연령분석은 다음과 같습니다.

#### 1) 당기말

(단위: 백만원)

구분	금융자산의 개별 및 집합으로 평가하는 채권					합계
	만기미도래	0~3개월 이하	3개월 초과~6개월 이하	6개월 초과~1년 이하	1년 초과	
매출채권	933,530	141,707	53,324	64,635	337,944	1,531,140
대여금 및 미수금	1,299,413	31,197	3,568	13,709	133,752	1,481,639
미수수익	52,853	-	-	385	12,588	65,826
합계	2,285,796	172,904	56,892	78,729	484,284	3,078,605

## 2) 전기말

(단위: 백만원)

구분	금융자산의 개별 및 집합으로 평가하는 채권					합계
	만기미도래	0~3개월 이하	3개월 초과~ 6개월 이하	6개월 초과 ~ 1년 이하	1년 초과	
매출채권	1,236,148	151,022	86,768	37,419	285,229	1,796,586
대여금 및 미수금	851,950	47,233	25,335	24,138	112,831	1,061,487
미수수익	26,523	8,970	-	-	16,720	52,213
금융리스채권	2,281	-	-	-	-	2,281
합계	2,116,902	207,225	112,103	61,557	414,780	2,912,567

기대신용손실은 모든 현금부족액의 현재가치로 측정됩니다. 기대신용손실을 측정하기 위해 필요한 과도한 원가나 노력 없이 이용할 수 있는 합리적이고 뒷받침될 수 있는 정보가 없는 경우는 공통의 신용위험 특성에 기초하여 집합기준으로 기대신용손실을 측정하고 있습니다.

### (3) 유동성위험

연결실체는 현금 등 금융자산을 인도하여 결제하는 금융부채 등에 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 유동성위험을 사전에 관리하고 있습니다.

당기말과 전기말 현재 주요 금융부채 등의 명목가액에 대한 연도별 상환계획은 다음과 같습니다.

## 1) 당기말

(단위: 백만원)

구분	장부금액	계약상 원금				
		합계	1년 미만	2년 이하	5년 이하	5년 초과
비파생금융부채 원금	9,122,128	9,206,660	6,103,379	919,509	1,097,196	1,086,576
비파생금융부채 이자	-	559,498	185,119	109,776	242,732	21,871
파생금융부채	95,755	80,463	54,349	28,777	(4,270)	1,607
지급보증계약(주1)	-	871,514	871,514	-	-	-
합계	9,217,883	10,718,135	7,214,361	1,058,062	1,335,658	1,110,054

(주1) 지급보증계약은 피보증인의 청구에 의해 지급하여야 할 최대금액으로 표시하였습니다(주석 33 참조).

## 2) 전기말

(단위: 백만원)

구분	장부금액	계약상 원금				
		합계	1년 미만	2년 이하	5년 이하	5년 초과
비파생금융부채 원금(주1)	9,097,542	9,186,911	5,237,329	1,817,971	934,795	1,196,816
비파생금융부채 이자	-	685,039	213,389	134,383	241,298	95,969
파생금융부채	116,051	123,014	78,670	23,043	19,901	1,400
지급보증계약(주2)	-	409,265	409,265	-	-	-
합계	9,213,593	10,404,229	5,938,653	1,975,397	1,195,994	1,294,185

(주1) 상기 금액에는 지급보증으로 인한 총당부채 계상분 54,855백만원이 포함되어 있습니다.

(주2) 지급보증계약은 피보증인의 청구에 의해 지급하여야 할 최대금액으로 표시하였습니다.

상기 금융부채 등의 잔여만기 구간별 금액은 할인하지 않은 계약상 원금으로, 연결재무상태표 상 금융부채의 장부금액과 차이가 있습니다.

#### (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, 당기말과 전기말 현재 연결실체의 부채비율은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	당기말	전기말
부채총계(A)	13,799,325	12,969,492
자본총계(B)	10,841,509	10,080,290
부채비율(A/B)	127.28%	128.66%

#### 5. 사용제한 금융상품

당기말과 전기말 현재 사용이 제한된 금융상품은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

계정과목	당기말	전기말	제한내용
단기금융상품	100,732	69,038	금융여신 관련 질권설정, 동반성장펀드, 국책과제(주1)
	-	36,499	Price Return Swap(이하 "PRS")보증금(주2) 등
장기금융상품	30,430	29,863	금융여신 관련 질권설정, 보증금 관련 질권설정등
합계	131,162	135,400	

(주1) 특정 국책연구개발과제를 수행하기 위한 목적에만 사용이 가능합니다.

(주2) 두산밥캣(주) 주식의 주가 변동에 따른 차익을 교환하는 PRS계약에 대한 보증금으로, PRS계약은 당기중 모두 청산되었습니다.

## 6. 장·단기투자증권

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

(단위: 백만원)

구분		당기말	전기말
단기투자증권	당기손익-공정가치 측정 금융자산	84,977	23,776
장기투자증권(주1)	기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산	6,530	11,100
	당기손익-공정가치 측정 금융자산	212,088	309,994
	소계	218,618	321,094
합계		303,595	344,870

(주1) 당기말 현재 장기투자증권 중 일부는 프로젝트 파이낸싱 등에 대한 담보로 제공되어 있습니다(주석 34 참조).

(2) 당기말과 전기말 현재 연결실체의 장·단기투자증권의 구성별 세부내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분			당기말	전기말
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산	시장성 없는 지분증권	Al Asilah Desalination Company 외	6,530	11,100
당기손익-공정가치 측정 금융자산	시장성 있는 지분증권	NuScale Power LLC 외	21,415	73,537
	시장성 없는 지분증권	Greenize, Inc 외	63,222	53,793
	출자금	건설공제조합 외	120,320	118,624
	수익증권	Emerald Technology Ventures 외	11,552	14,679
	채무증권	밸류그로스(주) 외	80,556	73,137
	소계		297,065	333,770
합계			303,595	344,870

(3) 당기와 전기 중 공정가치측정 금융자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

1) 당기

(단위: 백만원)

구분	기초	취득	처분	평가	기타	기말
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산	11,100	81	(1,299)	(766)	(2,586)	6,530
당기손익-공정가치 측정 금융자산	333,770	16,406	(20,751)	(33,267)	907	297,065
합계	344,870	16,487	(22,050)	(34,033)	(1,679)	303,595

2) 전기

(단위: 백만원)

구분	기초	취득	처분	평가	기타(주1)	기말
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산	15,517	810	(646)	(5,396)	815	11,100
당기손익-공정가치 측정 금융자산	483,390	24,166	(178,496)	13,657	(8,947)	333,770
합계	498,907	24,976	(179,142)	8,261	(8,132)	344,870

(주1) 연결범위 변동으로 인한 금액 등이 포함되어 있습니다.

7. 매출채권 및 기타채권

(1) 당기말과 전기말 현재 연결실체의 매출채권 및 기타채권의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

계정과목		당기말			전기말		
		채권액	대손충당금	장부금액	채권액	대손충당금	장부금액
유동자산	매출채권	1,531,140	(197,720)	1,333,420	1,796,586	(176,979)	1,619,607
	금융리스채권	-	-	-	2,281	-	2,281
	미수금	561,772	(82,381)	479,391	265,549	(57,468)	208,081
	미수수익	65,826	(13,397)	52,429	52,213	(12,588)	39,625
	단기대여금	194,834	(147,502)	47,332	145,246	(71,345)	73,901
	소계	2,353,572	(441,000)	1,912,572	2,261,875	(318,380)	1,943,495
비유동자산	장기미수금	88,366	(47,220)	41,146	157,577	(21,155)	136,422
	장기대여금	636,667	(451,788)	184,879	493,024	(451,788)	41,236
	소계	725,033	(499,008)	226,025	650,601	(472,943)	177,658
합계		3,078,605	(940,008)	2,138,597	2,912,476	(791,323)	2,121,153

(2) 당기와 전기 중 연결실체의 대손충당금의 변동내역은 다음과 같습니다.

1) 당기

(단위: 백만원)

구분		기초	설정	제각	외화환산 등	기말
매출채권 및 기타채권	매출채권	176,979	26,644	(5,205)	(698)	197,720
	장·단기미수금	78,623	50,896	-	82	129,601
	미수수익	12,588	809	-	-	13,397
	장·단기대여금(주1)	523,133	21,302	-	54,855	599,290
	소 계	791,323	99,651	(5,205)	54,239	940,008
기타	미청구공사	77,111	3,185	(24,313)	761	56,744
	보증금	2,800	-	-	-	2,800
	선급금	-	1,193	-	(15)	1,178
	소 계	79,911	4,378	(24,313)	746	60,722
합 계		871,234	104,029	(29,518)	54,985	1,000,730

(주1) 당기 중 회원권 입회금 반환보증 관련 총당부채를 대여금 대손충당금으로 대체한 54,855백만원이 포함되어 있습니다.

2) 전기

(단위: 백만원)

구분		기초	설정(환입)	제각	연결범위 변동	외화환산 등	기말
매출채권 및 기타채권	매출채권	213,684	(3,111)	(40,001)	(6,247)	12,654	176,979
	장·단기미수금	81,868	2,071	(6,252)	(232)	1,168	78,623
	미수수익	12,588	74	-	-	(74)	12,588
	장·단기대여금	513,589	17,564	-	-	(8,020)	523,133
	소 계	821,729	16,598	(46,253)	(6,479)	5,728	791,323
기타	미청구공사	59,570	11,977	-	-	5,564	77,111
	보증금	2,800	-	-	-	-	2,800
	소 계	62,370	11,977	-	-	5,564	79,911
합 계		884,099	28,575	(46,253)	(6,479)	11,292	871,234



## 8. 재고자산

당기말과 전기말 현재 연결실체의 재고자산은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	당기말			전기말		
	취득원가	평가충당금	장부가액	취득원가	평가충당금	장부가액
제품	945,780	(46,301)	899,479	656,075	(39,275)	616,800
상품	169,664	(18,154)	151,510	320,807	(10,268)	310,539
반제품	32,390	-	32,390	14,942	-	14,942
재공품	321,460	(22,957)	298,503	357,769	(25,955)	331,814
원재료	932,684	(40,298)	892,386	922,735	(28,799)	893,936
저장품	28,801	(3,081)	25,720	26,213	(2,621)	23,592
미착품	239,016	-	239,016	267,403	-	267,403
합계	2,669,795	(130,791)	2,539,004	2,565,944	(106,918)	2,459,026

당기말 현재 재고자산 중 일부는 연결실체의 채무 등을 위하여 담보로 제공되어 있습니다(주석 34 참조).

한편, 연결실체가 당기와 전기 중 매출원가로 인식한 재고자산평가손실은 각각 23,873백만원 및 11,740백만원입니다.

## 9. 파생금융상품

### (1) 파생상품 개요

연결실체의 파생상품 개요는 다음과 같습니다.

구분	종류	내용
공정가치위험회피	통화선도	외화도급계약 중 확정계약의 요건을 충족하는 계약에 대해 환율변동위험을 회피
현금흐름위험회피	통화선도	외화수금예상분과 외자재 도입 관련 외화지출예상분의 환율변동에 따른 현금흐름위험을 회피
	통화스왑	환율변동으로 인한 현금흐름 변동위험을 회피하기 위하여 미래 이자지급일 및 원금지급일에 고정금리를 원화로 지급하고 고정금리를 외화로 수취하는 계약
	이자율스왑	금리변동으로 인한 현금흐름 변동위험을 회피하기 위하여 미래 이자지급일에 고정금리를 지급하고 변동금리를 수취하는 계약
매매목적	통화선도	미래 현금흐름 변동위험을 회피하기 위하여 통화선도계약을 체결하였으나 위험회피회계를 적용하지 않은 계약
	통화스왑	환율변동으로 인한 현금흐름 변동위험을 회피하기 위하여 미래 이자지급일 및 원금지급일에 고정금리를 원화로 지급하고 고정금리를 외화로 수취하는 계약을 체결하였으나 위험회피회계를 적용하지 않은 계약
	이자율스왑	미래 이자율 변동위험을 회피하기 위하여 이자율 스왑계약을 체결하였으나, 위험회피회계를 적용하지 않은 계약
	PRS	매각기준가와 정산시점 간의 주가 차이를 정산하는 매매목적 파생상품계약

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

당기말과 전기말 현재 연결실체의 파생상품 평가내역은 다음과 같습니다.

### 1) 당기말

(원화단위 : 백만원, 외화단위 : 천)

구분	매입		매도		파생상품평가 자산(부채)	파생상품 평가손익	기타포괄손익 누계액(주1)	확정계약자산 (부채)(주2)
	통화	금액	통화	금액				
통화선도	KRW	2,624,037	USD	2,087,889	(37,765)	(15,279)	4,357	43,276
	KRW	203,110	EUR	144,558	(2,762)	(1,957)	(1,602)	625
	KRW	157,907	JPY	15,871,930	6,879	3,041	(1,300)	(8,294)
	KRW	129,703	기타 통화		(5,100)	(6,232)	(562)	368
	USD	892,550	KRW	1,137,891	(878)	782	542	2,107
	EUR	393,798	KRW	564,972	(2,595)	2,653	(3,398)	(424)
	JPY	25,271,532	KRW	258,818	(17,503)	(5,879)	(10,722)	485
	기타 통화		KRW	69,264	1,389	1,716	1,248	(9)
	GBP 등		EUR 등		(734)	396	1,183	-
통화스왑					1,136	3,525	211	-
이자율스왑					(504)	(555)	57	-
소계					(58,437)	(17,789)	(9,986)	38,134
법인세효과					-	-	2,519	-
연결조정					-	-	15,087	-
합계					(58,437)	(17,789)	7,620	38,134

(주1) 현금흐름위험회피회계 적용에 따라 당기 매출액 및 매출원가에서 조정한 금액 및 법인세효과를 고려하여 7,620백만원을 기타포괄손익누계액으로 계상하고 있습니다.

(주2) 공정가치위험회피회계 적용에 따라 당기 매출액에서 조정한 금액을 고려하여 확정계약자산 63,243백만원 및 확정계약부채 25,109백만원을 계상하고 있습니다.

## 2) 전기말

(원화단위 : 백만원, 외화단위 : 천)

구분	매입		매도		파생상품평가 자산(부채)	파생상품 평가손익	기타포괄손익 누계액(주1)	확정계약자산 (부채)(주2)
	통화	금액	통화	금액				
통화선도	KRW	2,467,931	USD	2,009,370	(43,132)	(14,051)	3,588	82,850
	KRW	65,379	EUR	47,060	1,209	1,243	200	(1,819)
	KRW	67,650	JPY	5,822,910	7,715	2,249	1,067	(13,432)
	KRW	344,402	기타 통화		16,888	15,949	1,353	(9,771)
	USD	547,345	KRW	690,472	(4,914)	(8,740)	4,000	12,425
	EUR	165,430	KRW	227,151	(2,852)	(3,673)	823	530
	JPY	8,733,654	KRW	97,035	(8,684)	519	(7,323)	502
	기타 통화		KRW	103,363	(4,721)	(2,415)	(3,535)	1,339
	GBP 등		EUR 등		7,995	5,186	4,873	(175)
통화스왑					21,295	19,782	508	-
이자율스왑					691	-	691	-
PRS(주3)					(16,999)	(16,999)	-	-
소계					(25,509)	(950)	6,245	72,449
법인세효과					-	-	(292)	-
연결조정					-	-	15,306	-
합계					(25,509)	(950)	21,259	72,449

(주1) 현금흐름위험회피회계 적용에 따라 전기 매출액 및 매출원가에서 조정한 금액 및 법인세효과를 고려하여 21,259백만원을 기타포괄손익누계액으로 계상하고 있습니다.

(주2) 공정가치위험회피회계 적용에 따라 전기 매출액에서 조정한 금액을 고려하여 확정계약자산 95,467백만원 및 확정계약부채 23,018백만원을 계상하고 있습니다.

(주3) 두산밥캣(주) 주식의 주가 변동에 따른 차익을 교환하는 PRS 계약을 체결했습니다.

## 10. 범주별 금융상품 등

### (1) 금융자산

당기말과 전기말 현재 연결실체의 금융자산의 범주별 내역은 다음과 같습니다.

#### 1) 당기말

(단위: 백만원)

구분	상각후원가 측정 금융자산	기타포괄손익- 공정가치 측정 금융자산	당기손익- 공정가치 측정 금융자산	기타금융자산 (주1)	장부금액 합계	공정가치
현금및현금성자산	2,620,187	-	-	-	2,620,187	2,620,187
장·단기금융상품	146,868	-	-	-	146,868	146,868
장·단기투자증권(주2)	-	6,530	297,065	-	303,595	303,595
파생상품평가자산	-	-	4,673	32,645	37,318	37,318
매출채권 및 기타채권	2,111,984	26,613	-	-	2,138,597	2,138,597
보증금	222,644	-	-	-	222,644	222,644
합계	5,101,683	33,143	301,738	32,645	5,469,209	5,469,209

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

(주2) 장기투자증권 중 일부는 연결실체의 채무에 대하여 담보로 제공되어 있습니다(주석 34 참조).

#### 2) 전기말

(단위: 백만원)

구분	상각후원가 측정 금융자산	기타포괄손익- 공정가치 측정 금융자산	당기손익- 공정가치 측정 금융자산	기타금융자산 (주1)	장부금액 합계	공정가치
현금및현금성자산	1,395,838	-	-	-	1,395,838	1,395,838
장·단기금융상품	137,294	-	-	-	137,294	137,294
장·단기투자증권	-	11,100	333,770	-	344,870	344,870
파생상품평가자산	-	-	44,557	45,985	90,542	90,542
매출채권 및 기타채권	2,057,885	63,268	-	-	2,121,153	2,121,153
보증금	334,333	-	-	-	334,333	334,333
합계	3,925,350	74,368	378,327	45,985	4,424,030	4,424,030

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

## (2) 금융부채

당기말과 전기말 현재 연결실체의 금융부채의 범주별 내역은 다음과 같습니다.

### 1) 당기말

(단위: 백만원)

구분	상각후원가 측정 금융부채	당기손익- 공정가치 측정 금융부채	기타금융부채 (주1)	장부금액 합계	공정가치
매입채무 및 미지급금	2,825,789	-	-	2,825,789	2,825,789
차입금 및 사채	4,767,377	-	-	4,767,377	4,767,377
파생상품평가부채	-	7,578	88,177	95,755	95,755
금융보증부채	-	-	27,321	27,321	27,321
리스부채	388,068	-	-	388,068	388,068
판매후리스부채	66,299	-	-	66,299	66,299
기타	1,023,660	-	-	1,023,660	1,023,660
합계	9,071,193	7,578	115,498	9,194,269	9,194,269

(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	공정가치
매입채무 및 미지급금	2,793,740	-	-	2,793,740	2,793,740
차입금 및 사채	4,911,793	-	-	4,911,793	4,911,793
파생상품평가부채	-	17,376	98,675	116,051	116,051
금융보증부채	-	-	180	180	180
리스부채	393,894	-	-	393,894	393,894
판매후리스부채	77,347	-	-	77,347	77,347
기타	760,590	-	-	760,590	760,590
합계	8,937,364	17,376	98,855	9,053,595	9,053,595

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

### (3) 금융상품의 공정가치 서열체계

당기말 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 수준 1에 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

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

#### 1) 당기말

(단위: 백만원)

구분	수준1	수준2	수준3	합계
공정가치로 측정되는 금융자산:				
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산	-	26,613	6,530	33,143
당기손익-공정가치 측정 금융자산	21,415	4,673	275,650	301,738
기타금융자산	-	32,645	-	32,645
합계	21,415	63,931	282,180	367,526
공정가치로 측정되는 금융부채:				
당기손익-공정가치 측정 금융부채	-	7,578	-	7,578
기타금융부채	-	88,177	27,321	115,498
합계	-	95,755	27,321	123,076

#### 2) 전기말

(단위: 백만원)

구분	수준1	수준2	수준3	합계
공정가치로 측정되는 금융자산:				
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산	-	63,268	11,100	74,368
당기손익-공정가치 측정 금융자산	73,537	44,959	259,831	378,327
기타금융자산	-	45,985	-	45,985
합계	73,537	154,212	270,931	498,680
공정가치로 측정되는 금융부채:				
당기손익-공정가치 측정 금융부채	-	17,376	-	17,376
기타금융부채	-	98,675	180	98,855
합계	-	116,051	180	116,231



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

구분	평가방법	할인율	비고
경기동서순환도로(주)	배당할인모형	12.93%	매기 예상 배당현금흐름
건설공제조합	예상매각가액평가법	-	예상매각가액
자본재공제조합	예상매각가액평가법	-	예상매각가액
엔지니어링공제조합	예상매각가액평가법	-	예상매각가액
기계설비건설공제조합	예상매각가액평가법	-	예상매각가액
경남-지애텍 창조경제혁신펀드	순자산가치평가법	-	순자산공정가치
Emerald Technology Ventures	예상매각가액평가법	-	운용수익률
Al Asilah Desalination Company	순자산가치평가법	-	순자산공정가치
전기공사공제조합	예상매각가액평가법	-	예상매각가액
정보통신공제조합	예상매각가액평가법	-	예상매각가액
소방산업공제조합	예상매각가액평가법	-	예상매각가액
밸류그로스(주)	배당할인모형	7.20%	매기 예상 배당현금흐름
기타	예상매각가액평가법 등	-	예상매각가액 등

한편, 당기와 전기 중 공정가치 서열체계 수준3으로 분류된 금융자산의 장부금액 변동내역은 다음과 같습니다.

#### ① 당기

(단위: 백만원)

구분	기초	매입	매도	총포괄손익		기타(주1)	기말
				당기손익	기타포괄손익		
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산	11,100	81	(1,299)	-	(766)	(2,586)	6,530
당기손익-공정가치 측정 금융자산	259,831	16,406	(1,964)	470	-	907	275,650
합계	270,931	16,487	(3,263)	470	(766)	(1,679)	282,180

(주1) 외환차이로 인한 금액 등이 포함되어 있습니다.

#### ② 전기

(단위: 백만원)

구분	기초	매입	매도	서열체계 재분류(주1)	총포괄손익		기타(주2)	기말
					당기손익	기타포괄손익		
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산	15,517	810	(646)	-	-	(5,396)	815	11,100
당기손익-공정가치 측정 금융자산	272,817	23,659	(9,737)	(35,692)	3,609	-	5,175	259,831
합계	288,334	24,469	(10,383)	(35,692)	3,609	(5,396)	5,990	270,931

(주1) 전기 중 활성시장에서 거래되는 금융자산으로 전환되어 수준 3에서 수준 1로 재분류하였습니다.

(주2) 연결범위변동, 외환차이로 인한 금액 등이 포함되어 있습니다.

#### (4) 금융상품의 범주별 손익

1) 당기와 전기 중 연결실체의 금융상품 범주별 손익은 다음과 같습니다.

##### ① 당기

(단위: 백만원)

구분	당기손익						기타포괄손익 (주2)
	이자수익 (비용)	배당금 수익	평가손익 (주1)	손상차손	처분손익	금융보증 손익	
금융자산 :							
상각후원가 측정 금융자산	80,220	-	-	(105,801)	(27)	-	-
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산	-	-	-	-	(10,906)	-	(766)
당기손익-공정가치 측정 금융자산	-	2,906	(27,905)	-	790	-	-
합계	80,220	2,906	(27,905)	(105,801)	(10,143)	-	(766)
금융부채 :							
상각후원가 측정 금융부채	(320,892)	-	-	-	(2,218)	(2,890)	-
기타금융부채	-	-	-	-	-	(364)	-
합계	(320,892)	-	-	-	(2,218)	(3,254)	-

(주1) 평가손익은 외환 및 파생상품 관련 손익은 제외한 금액입니다.

(주2) 기타포괄손익은 법인세효과가 반영되지 않은 금액입니다.

##### ② 전기

(단위: 백만원)

구분	당기손익						기타포괄손익 (주2)
	이자수익 (비용)	배당금 수익	평가손익 (주1)	손상차손	처분손익	금융보증 손익	
금융자산 :							
상각후원가 측정 금융자산	18,964	-	-	(19,201)	(136)	-	-
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산	-	-	-	-	(4,952)	-	(5,396)
당기손익-공정가치 측정 금융자산	250	3,811	14,452	-	3,007	-	-
합계	19,214	3,811	14,452	(19,201)	(2,081)	-	(5,396)
금융부채 :							
상각후원가 측정 금융부채	(260,038)	-	-	-	(26,038)	(1,801)	-
기타금융부채	-	-	-	-	-	(1,817)	-
합계	(260,038)	-	-	-	(26,038)	(3,618)	-

(주1) 평가손익은 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) 당기와 전기 중 파생상품과 관련된 금융손익은 다음과 같습니다.

① 당기

(단위: 백만원)

구분	당기손익		기타포괄손익(주1)
	평가손익	거래손익	
매매목적 파생상품	(358)	9,173	-
공정가치위험회피목적 파생상품	(16,819)	-	-
현금흐름위험회피목적 파생상품	(612)	450	(16,231)
합계	(17,789)	9,623	(16,231)

(주1) 기타포괄손익은 법인세효과가 반영되지 않은 금액입니다.

② 전기

(단위: 백만원)

구분	당기손익		기타포괄손익(주1)
	평가손익	거래손익	
매매목적 파생상품	14,007	17,226	-
공정가치위험회피목적 파생상품	25,437	(40)	-
현금흐름위험회피목적 파생상품	(40,394)	21,403	5,703
합계	(950)	38,589	5,703

(주1) 기타포괄손익은 법인세효과가 반영되지 않은 금액입니다.

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

(5) 일괄상계약정의 내역

당기말 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
금융자산 :			
파생상품자산	61,319	(30,860)	30,459
매출채권	16,099	(8,096)	8,003
기타채권	21	(19)	2
합 계	77,439	(38,975)	38,464
금융부채 :			
파생상품부채	(119,804)	30,860	(88,944)
매입채무	(27,601)	8,115	(19,486)
합 계	(147,405)	38,975	(108,430)

## 11. 관계기업 및 공동기업 투자

### (1) 관계기업 및 공동기업 투자의 내역

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

(단위: 백만원)

구분	기업명	소재지	지분율 (%)	취득금액		장부금액	
				당기말	전기말	당기말	전기말
관계기업	삼척블루파워(주)(주1,2)	한국	9.00	43,568	43,568	32,052	31,876
	대정해상풍력발전(주)	한국	26.65	3,196	3,196	2,380	2,419
	하이창원(주)(주3,6)	한국	25.74	7,000	7,000	6,180	7,013
	Tuwaik Casting & Forging Company(주2)	사우디	15.00	43,926	43,926	37,032	44,674
	멀티에셋ESG해상풍력일반사모투자신탁제1호	한국	65.00	10,496	8,500	10,406	8,494
	두산건설(주)(주5)	한국	46.35	317,666	317,666	108,956	173,702
	대산그린에너지(주)(주2,4)	한국	10.00	3,630	3,630	3,804	2,476
	프레스토라이트아시아(주)	한국	32.31	2,787	2,787	3,638	3,141
	Ainstein AI, Inc(주2)	미국	9.09	2,360	2,360	2,440	2,355
	(주)분당두산타워위탁관리부동산투자회사(주2)	한국	18.60	42,089	42,089	36,068	41,355
	소계			476,718	474,722	242,956	317,505
공동기업	더제니스홀딩스(유)(주7)	한국	31.75	120,000	120,000	-	-
	더위브홀딩스(유)	한국	46.50	119,584	119,584	73,914	38,450
	소계			239,584	239,584	73,914	38,450
합계				716,302	714,306	316,870	355,955

(주1) 연결실체의 소유지분은 해당 회사의 프로젝트 파이낸싱 및 책임준공에 대한 담보로 제공되어 있습니다(주석 34 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 34 참조).

(주4) 연결실체의 소유지분은 해당 회사의 차입금에 대한 담보로 제공되어 있습니다(주석 34 참조).

(주5) 연결실체의 소유지분은 연결실체의 채무에 대한 담보로 제공되어 있습니다(주석 34 참조).

(주6) 우선주를 포함한 출자금액 기준 지분율이며, 의결권 있는 주식의 20% 이상을 보유하고 있어 관계기업으로 분류하였습니다.

(주7) 전기 중 지분법이 중지되어 장부금액이 존재하지 않습니다.

## (2) 관계기업 및 공동기업 투자의 변동내역

당기와 전기 중 연결실체의 관계기업 및 공동기업 투자의 변동내역은 다음과 같습니다.

### 1) 당기

(단위: 백만원)

구분	기업명	기초	취득(처분)	배당금 수령액	지분법 손익	지분법 자본변동	기타(주2)	기말
관계기업	삼척블루파워(주)	31,876	-	-	176	-	-	32,052
	대정해상풍력발전(주)	2,419	-	-	(39)	-	-	2,380
	하이창원(주)(주1)	7,013	-	-	(834)	1	-	6,180
	Tuwaic Casting & Forging Company	44,674	-	-	(8,449)	807	-	37,032
	멀티에셋ESG해상풍력일반사모투자신탁제1호	8,494	1,996	-	(84)	-	-	10,406
	두산건설(주)	173,702	-	-	(64,746)	-	-	108,956
	대산그린에너지(주)	2,476	-	-	1,328	-	-	3,804
	프레스토타이트아시아(주)	3,141	-	-	497	-	-	3,638
	Ainstein AI, Inc	2,355	-	-	44	-	41	2,440
	(주)분당두산타워위탁관리부동산투자회사	41,355	-	(3,242)	(2,045)	-	-	36,068
	소계	317,505	1,996	(3,242)	(74,152)	808	41	242,956
공동기업	더제니스홀딩스(유)	-	-	-	-	-	-	-
	더위브홀딩스(유)	38,450	-	-	35,464	-	-	73,914
	소계	38,450	-	-	35,464	-	-	73,914
합계		355,955	1,996	(3,242)	(38,688)	808	41	316,870

(주1) 지분법 손익은 보통주 지분율 41.18%로 계산하였습니다.

(주2) 기타는 환율변동을 포함하고 있습니다.

## 2) 전기

(단위: 백만원)

구분	기업명	기초	취득(처분)	지분법 손익(주1)	지분법 자본변동	연결범위 변동	기타(주3)	기말
관계기업	삼척블루파워(주)	34,764	-	(2,888)	-	-	-	31,876
	대정해상풍력발전(주)	2,482	-	(63)	-	-	-	2,419
	하이창원(주)(주2)	4,995	2,000	19	(1)	-	-	7,013
	Tuwaig Casting & Forging Company	-	43,926	78	670	-	-	44,674
	ReCarbon, Inc.	7,870	-	(561)	686	(7,995)	-	-
	멀티에셋ESG해상풍력일반사모투자신탁제1호	-	8,500	(6)	-	-	-	8,494
	두산프라퍼티(주)	75,684	-	(1,518)	(29)	(74,137)	-	-
	두산건설(주)(주4)	317,666	-	(27,339)	-	-	(116,625)	173,702
	대산그린에너지(주)	2,883	-	(407)	-	-	-	2,476
	프레스토라이트아시아(주)	2,882	-	259	-	-	-	3,141
	Airstein AI, Inc	2,291	-	(96)	-	-	160	2,355
	StructionSite Inc.	10,528	(7,506)	(3,966)	-	-	944	-
	(주)분당두산타워위탁관리부동산투자회사	-	-	(734)	-	42,089	-	41,355
	소계	462,045	46,920	(37,222)	1,326	(40,043)	(115,521)	317,505
공동기업	더제니스홀딩스(유)	120,000	-	(120,000)	-	-	-	-
	더워브홀딩스(유)	-	-	(77,728)	(3,406)	119,584	-	38,450
	소계	120,000	-	(197,728)	(3,406)	119,584	-	38,450
합계		582,045	46,920	(234,950)	(2,080)	79,541	(115,521)	355,955

(주1) 지분법 손익은 종단영업손익으로 분류된 금액을 포함하고 있습니다.

(주2) 지분법 손익은 보통주 지분을 41.18%로 계산하였습니다.

(주3) 기타는 손상 및 환율변동 등을 포함하고 있습니다.

(주4) 지분법 손익은 주주간 약정에 따라 계산하였으며, 전기말 손상검사 결과 장부금액이 회수가능액을 초과하여 116,625백만원에 대하여 손상차손(기타영업외비용)을 인식하였습니다. 회수가능액은 순공정가치를 기초로 결정되었으며, 순공정가치는 순자산가치법을 사용하여 산정하였습니다.

### (3) 관계기업 및 공동기업의 요약 재무정보

당기와 전기의 주요 관계기업 및 공동기업의 요약 재무정보는 다음과 같습니다.

#### 1) 당기

(단위: 백만원)

기업명	자산총액	부채총액	매출액	당기순손익	총포괄손익
삼척블루파워(주)	4,228,510	3,668,999	14,002	(28,864)	(28,864)
대정해상풍력발전(주)	5,277	2,094	-	(145)	(145)
하이창원(주)	91,241	63,725	-	(3,092)	(3,092)
Tuwaiq Casting & Forging Company	823,364	540,114	-	(17,987)	(17,987)
멀티에셋ESG해상풍력일반사모투자신탁제1호	17,836	8,952	-	(79)	(79)
두산건설(주)	1,670,974	1,410,031	1,721,730	(76,210)	(76,210)
대산그린에너지(주)	237,691	171,228	111,225	14,541	14,541
프레스토라이트아시아(주)	15,711	5,414	19,661	1,540	1,540
Ainstein AI, Inc	7,371	6,131	8,903	481	481
(주)분당두산타워위탁관리부동산투자회사	663,593	524,449	27,729	4,033	4,033
더제니스홀딩스(유)	1,838,208	1,423,015	1,721,746	(72,187)	(72,187)
더위브홀딩스(유)	1,797,995	1,423,015	1,721,746	(72,194)	(72,194)

#### 2) 전기

(단위: 백만원)

기업명	자산총액	부채총액	매출액	당기순손익	총포괄손익
삼척블루파워(주)	3,515,861	2,885,218	-	(8,447)	(8,447)
대정해상풍력발전(주)	5,342	2,014	-	(237)	(237)
하이창원(주)	80,358	49,733	-	(1,344)	(1,344)
Tuwaiq Casting & Forging Company	338,073	42,217	-	(1,448)	(1,448)
멀티에셋ESG해상풍력일반사모투자신탁제1호	15,063	6,100	-	(9)	(9)
두산건설(주)	1,783,756	1,442,192	1,190,566	(210,444)	(210,444)
대산그린에너지(주)	245,826	190,918	101,689	(6,641)	(6,641)
프레스토라이트아시아(주)	13,800	4,080	16,891	799	799
Ainstein AI, Inc	3,328	2,780	5,375	(1,177)	(1,054)
(주)분당두산타워위탁관리부동산투자회사	671,559	524,366	27,319	3,606	3,606
더제니스홀딩스(유)	1,951,894	1,459,903	1,190,566	(223,370)	(223,370)
더위브홀딩스(유)	1,911,489	1,459,904	1,190,566	(223,371)	(223,371)



#### (4) 관계기업 및 공동기업 지분의 조정내역

당기말 및 전기말 현재 연결실체의 관계기업 및 공동기업의 재무정보금액을 관계기업 및 공동기업에 대한 지분의 장부금액으로 조정한 내역은 다음과 같습니다.

##### 1) 당기말

(단위: 백만원)

구분	기업명	당기말 순자산가액 (a)	지분율 (%) (b)	순자산가액 지분가액 (axb)	조정금액			장부금액
					투자제거 차액	내부거래	기타	
관계기업	삼척블루파워(주)(주1)	2,597	9.00	234	38,268	(6,450)	-	32,052
	대정해상풍력발전(주)	3,183	26.65	848	1,532	-	-	2,380
	하이창원(주)(주2)	10,665	41.18	4,392	79	1,709	-	6,180
	Tuwaig Casting & Forging Company	283,250	15.00	42,488	-	(5,456)	-	37,032
	멀티에셋ESG해상풍력일반사모투자신탁제1호	8,884	65.00	5,775	4,664	-	(33)	10,406
	두산건설(주)	260,943	46.35	120,947	60,232	-	(72,223)	108,956
	대산그린에너지(주)	66,463	10.00	6,646	-	(2,842)	-	3,804
	프레스토라이트아시아(주)	10,297	32.31	3,327	-	-	311	3,638
	Ainstein AI, Inc	1,240	9.09	113	2,306	-	21	2,440
	(주)분당두산타워위탁관리부동산투자회사	139,144	18.60	25,881	14,936	(3,242)	(1,507)	36,068
	소계	786,666		210,651	122,017	(16,281)	(73,431)	242,956
공동기업	더제니스홀딩스(유)(주3)	119,827	31.75	38,045	18,991	-	(57,036)	-
	더위브홀딩스(유)(주3)	80,896	46.50	37,617	18,517	-	17,780	73,914
	소계	200,723		75,662	37,508	-	(39,256)	73,914
합계		987,389		286,313	159,525	(16,281)	(112,687)	316,870

(주1) 순자산가액 중 신증자본증권은 제외하였습니다.

(주2) 우선주 지분 제외한 순자산가액 및 지분율입니다.

(주3) 순자산가액 중 개별회사의 영업권 및 비지배지분은 제외하였습니다.

## 2) 전기말

(단위: 백만원)

구분	기업명	전기말 순자산가액 (a)	지분율 (%) (b)	순자산가액 지분가액 (axb)	조정금액			장부금액
					투자제거 차액	내부거래	기타	
관계기업	삼척블루파워(주)(주1)	31,460	9.00	2,831	38,268	(9,223)	-	31,876
	대정해상풍력발전(주)	3,328	26.65	887	1,532	-	-	2,419
	하이창원(주)(주2)	13,755	41.18	5,664	79	1,270	-	7,013
	Tuwaig Casting & Forging Company	295,856	15.00	44,378	-	296	-	44,674
	멀티에셋ESG해상풍력일반사모투자신탁제1호	8,963	65.00	5,826	2,668	-	-	8,494
	두산건설(주)	341,564	46.35	158,315	60,232	-	(44,845)	173,702
	대산그린에너지(주)	54,908	10.00	5,491	-	(3,015)	-	2,476
	프레스토라이트아시아(주)	9,720	32.31	3,141	-	-	-	3,141
	Ainstein AI, Inc	548	9.09	50	2,305	-	-	2,355
	(주)분당두산타워위탁관리부동산투자회사	147,193	18.60	27,378	14,936	(158)	(801)	41,355
	소계	907,295		253,961	120,020	(10,830)	(45,646)	317,505
공동기업	더제니스홀딩스(유)(주3)	43,936	31.75	13,950	18,991	-	(32,941)	-
	더위브홀딩스(유)(주3)	28,905	46.50	13,440	18,518	-	6,492	38,450
	소계	72,841		27,390	37,509	-	(26,449)	38,450
합계		980,136		281,351	157,529	(10,830)	(72,095)	355,955

(주1) 순자산가액 중 신종자본증권은 제외하였습니다.

(주2) 우선주 지분 제외한 순자산가액 및 지분율입니다.

(주3) 순자산가액 중 개별회사의 영업권 및 비지배지분은 제외하였습니다.

## 12. 유형자산

(1) 당기와 전기 중 연결실체의 유형자산 변동내역은 다음과 같습니다.

### 1) 당기

(단위: 백만원)

구분	토지	건물및건축물	기계장치	기타유형자산	건설중인자산	사용권자산	합계
기초	3,019,812	705,164	657,652	89,563	234,582	315,375	5,022,148
취득/자본적지출	-	33,843	50,739	22,927	313,038	88,245	508,792
대체(주1)	(23,802)	64,171	116,952	16,630	(199,767)	2,542	(23,274)
처분(주2)	(1,753)	(1,169)	(4,125)	(1,118)	-	(6,250)	(14,415)
감가상각	-	(54,650)	(151,584)	(31,260)	-	(78,868)	(316,362)
손상차손	(19,114)	(6,088)	(4,832)	(16)	(240)	-	(30,290)
재평가	35,973	-	-	-	-	-	35,973
외환차이 등	3,580	10,529	15,115	3,057	8,736	1,560	42,577
기말	3,014,696	751,800	679,917	99,783	356,349	322,604	5,225,149
취득원가	1,456,104	1,642,437	2,549,703	430,288	393,711	512,606	6,984,849
감가상각 및 손상차손누계액	(111)	(890,637)	(1,869,786)	(330,505)	(37,362)	(190,002)	(3,318,403)
재평가손익누계액	1,558,703	-	-	-	-	-	1,558,703

(주1) 당기 중 토지 및 건물 일부가 매각예정자산으로 대체되었습니다(주석 37 참조).

(주2) 사용권자산의 계약해지로 인한 금액이 포함되어 있습니다(주석 14 참조).

당기말 현재 연결실체의 유형자산 중 토지, 건물 및 기계장치의 일부는 채무 등에 대한 담보로 제공되어 있습니다(주석 34 참조).

## 2) 전기

(단위: 백만원)

구분	토지	건물및건축물	기계장치	기타유형자산	건설중인자산	사용권자산	합계
기초	3,367,242	715,867	714,093	83,510	236,865	319,392	5,436,969
취득/자본적지출	1	65,352	83,765	29,910	176,330	109,765	465,123
대체(주1)	(136,326)	(3,865)	11,235	6,910	(172,766)	(13,842)	(308,654)
처분(주2)	(1,442)	(1,281)	(8,330)	(3,863)	(2,199)	(16,901)	(34,016)
감가상각	-	(51,763)	(159,351)	(26,725)	-	(71,323)	(309,162)
손상차손	(1,803)	(119)	(60)	(44)	(15,953)	-	(17,979)
사업결합	-	-	-	37	-	626	663
연결범위 변동	(208,550)	(38,131)	(11,586)	(1,006)	(100)	(13,914)	(273,287)
외환차이 등	690	19,104	27,886	834	12,405	1,572	62,491
기말	3,019,812	705,164	657,652	89,563	234,582	315,375	5,022,148
취득원가	1,475,893	1,536,875	2,431,548	401,971	271,704	467,868	6,585,859
감가상각 및 손상차손누계액	-	(831,711)	(1,773,896)	(312,408)	(37,122)	(152,493)	(3,107,630)
재평가손익누계액	1,543,919	-	-	-	-	-	1,543,919

(주1) 전기 중 토지, 건물 및 건설중인자산 일부가 투자부동산으로 재분류되었습니다(주석 15 참조).

(주2) 사용권자산의 계약해지로 인한 금액이 포함되어 있습니다(주석 14 참조).

## (2) 자본화 차입원가

당기와 전기 중 연결실체가 유형자산으로 자본화한 차입원가 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	당기	전기
자본화된 차입원가	6,803	2,623
자본화 이자율	4.01%~6.48%	3.73%~6.29%

### (3) 감가상각비

당기와 전기 중 연결실체의 계정과목별 유형자산 상각내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	당기	전기
매출원가	257,493	248,102
판매비와관리비	53,165	49,499
연구개발비 등	5,704	5,248
중단영업손익	-	6,313
합계	316,362	309,162

### (4) 토지재평가

토지의 공정가치를 결정하기 위하여 연결실체는 공인된 독립 평가기관에 평가를 의뢰하였으며, 재평가기준일은 2023년 10월 31일입니다.

토지의 공정가치는 표준지공시지가를 기준으로 평가하였으며, 시장성 및 대체의 원칙에 의거하여 대상 물건이 소재하는 인근지역 내에서 동일성 또는 유사성이 인정되는 거래 사례를 포착하고 거래 사례 비교법에 의하여 비준가격을 산정한 후, 표준지공시지가를 기준으로 산정된 금액의 적정성을 검토하여 최종 감정평가액을 결정하였습니다.

표준지공시지가 기준평가는 인근 지역 내에 소재하는 비교표준지의 공시지가를 기준으로 지가변동률로 시점을 수정하고, 위치, 인근 지대상황, 접근성, 획지의 형태 및 규모, 도로 및 교통상황, 공법상 제한사항, 일반수요, 시장성 등의 제반 가격 형성요인을 종합하여 가격을 결정하는 방식으로서, 그 밖의 요인은 대상과 평가전례의 격차율을 산출하고, 인근지역 지가수준 및 부동산 경기동향 등을 고려하여 결정하였습니다.

당기말 현재 원가모형을 적용하여 토지를 측정하였을 경우의 장부가액은 1,455,993백만원(전기말: 1,475,893백만원)입니다.

### 13. 무형자산

(1) 당기와 전기 중 연결실체의 무형자산 변동내역은 다음과 같습니다.

#### 1) 당기

(단위: 백만원)

구분	영업권	산업재산권	개발비	건설중인자산	기타무형자산	합계
기초	4,946,440	1,246,264	1,157,295	-	422,725	7,772,724
증가금액	-	2,082	168,710	50,343	24,127	245,262
내부개발	-	-	168,710	-	-	168,710
개별취득	-	2,082	-	50,343	24,127	76,552
감소금액	-	(1,674)	(75,371)	-	(68,035)	(145,080)
상각	-	(1,674)	(75,371)	-	(67,094)	(144,139)
처분	-	-	-	-	(941)	(941)
타자산대체	-	-	(3,860)	4,830	19,110	20,080
타비용대체	-	-	(633)	-	-	(633)
외환차이 등	132,745	37,656	3,876	(213)	2,075	176,139
손상차손	(164,883)	(6,453)	(4,174)	-	-	(175,510)
기말	4,914,302	1,277,875	1,245,843	54,960	400,002	7,892,982

당기말 현재 무형자산 중 일부는 연결실체의 채무 등에 대한 담보로 제공되어 있습니다(주석 34 참조).

## 2) 전기

(단위: 백만원)

구분	영업권	산업재산권	개발비	기타무형자산	합계
기초	5,254,319	1,186,614	1,091,799	483,248	8,015,980
증가금액	-	5,147	183,849	31,907	220,903
내부개발	-	-	183,849	-	183,849
개별취득	-	5,147	-	31,424	36,571
사업결합	-	-	-	483	483
감소금액	(1,435)	(1,252)	(89,082)	(71,213)	(162,982)
상각	-	(1,244)	(89,082)	(66,311)	(156,637)
처분	(1,435)	(8)	-	(4,902)	(6,345)
타자산대체	-	-	788	12,666	13,454
타비용대체	-	-	(2,292)	-	(2,292)
연결범위 변동	(19,946)	-	-	(10,262)	(30,208)
외환차이 등	134,942	55,755	7,155	6,554	204,406
손상차손	(421,440)	-	(34,922)	(30,175)	(486,537)
기말	4,946,440	1,246,264	1,157,295	422,725	7,772,724

상기 무형자산 중 영업권 등 내용연수가 비한정인 무형자산의 당기말 현재 장부가액은 6,205,379백만원(전기말: 6,203,770백만원)입니다.

### (2) 비용으로 인식한 연구개발 관련 지출총액

당기 중 비용으로 지출한 연구개발 지출액은 236,375백만원(전기: 192,144백만원)입니다.

### (3) 자본화 차입원가

당기와 전기 중 연결실체가 무형자산으로 자본화한 차입원가내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	당기	전기
자본화한 차입원가	33,102	22,907
자본화 이자율	4.82%~8.17%	3.73%

#### (4) 무형자산상각비

당기와 전기 중 연결실체의 계정과목별 무형자산 상각내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	당기	전기
매출원가	92,278	98,012
판매비와관리비	51,861	56,571
중단영업손익	-	2,054
합계	144,139	156,637

#### (5) 영업권 손상검사

당기말과 전기말 현재 연결실체의 영업권은 다음의 현금창출단위에 배분되어 있습니다.

(단위: 백만원)

부문	현금창출단위	당기말	전기말
두산에너빌리티	두산에너빌리티	743,811	722,422
두산밥캣	두산밥캣	3,673,816	3,562,460
두산퓨얼셀	두산퓨얼셀	496,675	661,558
합계		4,914,302	4,946,440



현금창출단위의 회수가능액은 사용가치 또는 처분부대원가를 차감한 공정가치에 기초하여 결정되었습니다. 당기말 현재 주요 현금창출단위의 회수가능액 도출 방법 및 가정은 다음과 같습니다.

현금창출단위	두산에너빌리티	두산밥캣	두산퓨얼셀
손상검사 방법	순공정가치	사용가치	순공정가치
주요 가정 및 추정방법	두산에너빌리티(주) 주가로 추정	예상성장률: 1.50% 할인율: 9.76%	두산퓨얼셀(주) 주가로 추정

사용가치는 경영진에 의해 승인된 5년간의 예산에 기초한 미래현금흐름을 추정하여 계산되었으며 경영진은 과거 실적과 시장성장에 대한 예측에 근거하여 예산상 총이익을 결정하였습니다. 5년을 초과한 현금흐름은 예상성장률을 이용하여 추정하였으며 성장률은 현금창출단위가 운영되는 사업부문의 장기 평균 성장률을 초과하지 않습니다. 또한 이는 산업보고서에 포함된 예측치와 일관된 것입니다. 사용된 할인율은 관련된 영업부문의 특수한 위험을 반영한 위험조정할인율입니다.

순공정가치는 평가기준일인 2023년 12월 31일의 주가에 경영권 프리미엄을 가산 후 처분부대원가를 차감하여 산정하였습니다.

## (6) 개발비 내역

당기말과 전기말 현재 주요 개발비 내역은 다음과 같습니다.

### 1) 당기말

(단위: 백만원)

구분	개별자산명	장부금액	잔여상각기간(주1)
두산에너지리티	대형 가스터빈	727,992	-
	가스터빈 7F Retrofit	59,252	-
	중형 가스터빈 개발 Phase 1	560	5.58년
	중형 가스터빈 개발 Phase 2	37,777	-
	8MW 대용량 해상풍력모델 개발	49,951	-
두산밥캣	Compact 제품 관련 개발(신규모델 및 배기규제 관련)(주2)	60,234	-
	Compact 제품 관련 개발(신규모델 및 배기규제 관련)(주2)	73,191	2.73년
	Portable Power 제품 관련 개발(신규모델 및 배기규제 관련)(주2)	214	-
	Portable Power 제품 관련 개발(신규모델 및 배기규제 관련)(주2)	11,399	3.06년
	지게차 제품 관련 개발(신규모델 및 배기규제 관련)(주2)	6,032	-
	지게차 제품 관련 개발(신규모델 및 배기규제 관련)(주2)	10,442	3.29년

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

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

### 2) 전기말

(단위: 백만원)

구분	개별자산명	장부금액	잔여상각기간(주1)
두산에너지리티	대형 가스터빈	655,072	-
	가스터빈 7F Retrofit	51,635	-
	중형 가스터빈 개발 Phase 1	661	6.58년
	중형 가스터빈 개발 Phase 2	37,777	-
	8MW 대용량 해상풍력모델 개발	45,023	-
두산밥캣	Compact 제품 관련 개발(신규모델 및 배기규제 관련)(주2)	45,993	-
	Compact 제품 관련 개발(신규모델 및 배기규제 관련)(주2)	94,836	3.21년
	Portable Power 제품 관련 개발(신규모델 및 배기규제 관련)(주2)	4,213	-
	Portable Power 제품 관련 개발(신규모델 및 배기규제 관련)(주2)	11,258	3.07년
	지게차 제품 관련 개발(신규모델 및 배기규제 관련)(주2)	6,077	-
	지게차 제품 관련 개발(신규모델 및 배기규제 관련)(주2)	10,652	3.55년

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

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

## (7) 손상차손 인식 무형자산

당기와 전기 중 손상차손을 인식한 무형자산 내역은 다음과 같습니다.

### 1) 당기

(단위: 백만원)

구분	분류	개별자산	취득원가	손상차손금액		상각누계액	장부금액	회수가능액 평가방법
				당기	누계액			
두산에너지빌리티	개발비	로타 자동화 검사시스템 개발	874	157	536	338	-	사용가치
		기타	33,013	878	24,752	8,261	-	사용가치
	소계		33,887	1,035	25,288	8,599	-	
두산밥캣	산업재산권 등	RYAN 상표권	6,453	6,453	6,453	-	-	순공정가치
	개발비	Medium Frame GenV 외	65,411	3,139	11,292	54,119	-	순공정가치
	소계		71,864	9,592	17,745	54,119	-	
두산퓨얼셀	영업권(주1)	영업권	1,082,998	164,883	586,323	-	496,675	순공정가치
	합계		1,188,749	175,510	629,356	62,718	496,675	

(주1) 당기 중 해당 현금창출단위에 배부된 영업권을 포함한 영업용순자산의 장부금액이 순공정가치를 초과하여 164,883백만원의 손상차손을 영업외 비용으로 인식하였습니다.

### 2) 전기

(단위 : 백만원)

구분	분류	개별자산	취득원가	손상차손금액		상각누계액	장부금액	회수가능액 평가방법
				당기	누계액			
두산에너지빌리티	개발비(주1)	보일러-USC 요소기술 개발	4,503	3,644	3,644	859	-	사용가치
		보일러-USC 요소기술 개발(I&C분야)	3,347	2,748	2,748	599	-	사용가치
		대형 담수 요소기술 개발	2,731	2,731	2,731	-	-	사용가치
		ST-USC 요소기술 개발	2,212	1,924	1,924	288	-	사용가치
		기타	32,136	23,875	23,875	8,261	-	사용가치
	기타무형자산	골프회원권	14,424	5,097	8,766	-	5,658	순공정가치
		매립면허권 외	63,823	24,663	54,812	9,011	-	사용가치
	소계		123,176	64,682	98,500	19,018	5,658	
두산밥캣	산업재산권 등	지게차 제어방법 외	12	-	9	3	-	순공정가치
	개발비	Medium Frame GenV 외	58,024	-	5,502	52,522	-	순공정가치
	기타무형자산	DS Platform(소프트웨어) 등	4,257	413	3,130	1,127	-	순공정가치
	소계		62,293	413	8,641	53,652	-	
두산퓨얼셀	영업권(주2)	영업권	1,082,998	421,440	421,440	-	661,558	순공정가치
두산큐백스	기타무형자산	콘도회원권	38	2	2	-	-	순공정가치
합계			1,268,505	486,537	528,583	72,670	667,216	

(주1) 사업환경 변화에 따라 사용가치가 감소하여 전기 이전에 장부금액을 전액 손상처리하였습니다.

(주2) 전기 중 해당 현금창출단위에 배부된 영업권을 포함한 영업용순자산의 장부금액이 순공정가치를 초과하여 421,440백만원의 손상차손을 영업외 비용으로 인식하였습니다.

(8) 손상차손환입 무형자산

당기와 전기 중 손상차손 환입한 무형자산은 없습니다.

(9) 손상차손이 포함된 연결손익계산서 항목

당기와 전기 중 연결실체가 손상차손을 인식한 연결손익계산서상 계정은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	당기	전기
기타영업외비용	175,510	486,537

(10) 온실가스배출권

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

(단위: 톤(tCO<sub>2</sub>-eq))

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

2) 당기와 전기 중 연결실체의 배출권 자산의 증감 내용 및 장부금액은 다음과 같습니다.

① 당기

(단위: 톤(tCO<sub>2</sub>-eq))

구분	2022년도분	2023년도분	2024년도분	2025년도분	합계
기초 및 무상할당(주1)	302,876	260,736	258,294	258,294	1,080,200
무상할당 승계	-	-	-	-	-
무상할당 취소	(574)	-	-	-	(574)
정부제출	(214,550)	-	-	-	(214,550)
매각	(30,000)	-	-	-	(30,000)
무상할당 이월	(57,752)	57,752	-	-	-
기말	-	318,488	258,294	258,294	835,076

(주1) 무상할당 승계된 배출권이 반영되어 있습니다.

② 전기

(단위: 톤(tCO<sub>2</sub>-eq))

구분	2021년도분	2022년도분	2023년도분	2024년도분	2025년도분	합계
기초 및 무상할당	264,750	260,526	260,526	258,086	258,086	1,301,974
무상할당 승계	210	210	210	208	208	1,046
무상할당 취소	(519)	-	-	-	-	(519)
정부제출	(200,301)	-	-	-	-	(200,301)
매각	(22,000)	-	-	-	-	(22,000)
무상할당 이월	(42,140)	42,140	-	-	-	-
기말	-	302,876	260,736	258,294	258,294	1,080,200

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

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

(단위 : 톤(tCO<sub>2</sub>-eq), 백만원)

구분	당 기		전 기	
	수량	장부금액	수량	장부금액
기초	55,248	1,657	-	-
취득	-	-	55,248	1,657
평가손익	-	(939)	-	-
기말	55,248	718	55,248	1,657

4) 당기말 현재 당기 이행연도에 대한 연결실체의 온실가스 배출량 추정치는 230,000톤(tCO<sub>2</sub>-eq)이며, 무상할당량을 초과하지 않을 것으로 예상되어 배출부채를 인식하지 아니하였습니다.

## 14. 리스

(1) 당기와 전기 중 연결실체의 사용권자산 변동내역은 다음과 같습니다.

### 1) 당기

(단위: 백만원)

구분	토지	건물및구축물	기계장치	기타유형자산	합계
기초	7,651	285,136	7,337	15,251	315,375
취득	25	67,060	5,522	15,638	88,245
계약해지	(129)	(4,544)	-	(1,577)	(6,250)
감가상각	(821)	(62,833)	(3,430)	(11,784)	(78,868)
대체(주1)	-	2,549	-	(7)	2,542
외환차이 등	139	1,378	122	(79)	1,560
기말	6,865	288,746	9,551	17,442	322,604
취득원가	8,052	442,494	14,974	47,086	512,606
감가상각누계액	(1,187)	(153,748)	(5,423)	(29,644)	(190,002)

(주1) 분당두산타워 전대리스 비율 변경으로 투자부동산에서 사용권자산으로 대체하였습니다.

### 2) 전기

(단위: 백만원)

구분	토지	건물및구축물	기계장치	기타유형자산	합계
기초	7,150	292,161	1,608	18,473	319,392
취득	1,740	90,716	9,033	8,276	109,765
사업결합	-	530	-	96	626
계약해지	(170)	(14,926)	(605)	(1,200)	(16,901)
감가상각	(1,054)	(57,283)	(2,511)	(10,475)	(71,323)
대체(주1)	-	(13,842)	-	-	(13,842)
연결범위변동	-	(13,852)	-	(62)	(13,914)
외환차이 등	(15)	1,632	(188)	143	1,572
기말	7,651	285,136	7,337	15,251	315,375
취득원가	8,863	405,059	10,356	43,590	467,868
감가상각누계액	(1,212)	(119,923)	(3,019)	(28,339)	(152,493)

(주1) 분당두산타워 전대리스 비율 변경으로 사용권자산에서 투자부동산으로 대체하였습니다.

(2) 당기와 전기 중 연결실체의 리스부채 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	당기	전기
기초	393,894	381,187
리스료의 지급	(106,299)	(98,762)
리스자산의 취득	85,049	109,720
사업결합	-	690
계약해지	(4,055)	(16,869)
이자비용	22,145	19,227
연결범위변동	-	(14,212)
외환차이 등	(2,666)	12,913
기말	388,068	393,894

(3) 당기와 전기 중 연결실체의 계정과목별 사용권자산 상각내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	당기	전기
매출원가	39,670	32,322
판매비와관리비	38,493	37,102
연구개발비 등	705	617
중단영업손익	-	1,282
합 계	78,868	71,323

(4) 당기말과 전기말 현재 연결실체의 리스채권 및 리스부채의 만기는 다음과 같습니다.

1) 당기말

(단위: 백만원)

과 목	계약상 명목현금흐름				
	합계	1년 미만	2년 이하	5년 이하	5년 초과
리스부채	447,810	90,335	79,387	179,692	98,396

2) 전기말

(단위: 백만원)

과 목	계약상 명목현금흐름				
	합계	1년 미만	2년 이하	5년 이하	5년 초과
리스채권	2,345	2,345	-	-	-
리스부채	455,665	84,285	70,950	168,052	132,378

(5) 당기와 전기 중 연결실체의 사용권자산에 포함되지 않는 단기리스 및 소액자산리스에서 발생한 비용은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	당기	전기
매출원가	15,939	19,665
판매비와관리비	6,579	3,850
연구개발비 등	2	2
중단영업손익	-	208
합 계	22,520	23,725

한편, 당기 중 사용권자산의 전대리스로부터 발생한 임대수입은 2,345백만원(전기: 2,456백만원)입니다.



## 15. 투자부동산

(1) 당기와 전기 중 연결실체의 투자부동산의 변동내역은 다음과 같습니다.

### 1) 당기

(단위: 백만원)

구분	토지	건설중인자산	건물	합계
기초	165,878	37,837	70,731	274,446
취득/자본적지출	-	-	1,104	1,104
대체(주1)	(13,446)	-	(2,690)	(16,136)
상각	-	-	(6,164)	(6,164)
손상차손	-	(37,837)	-	(37,837)
기타	-	-	(6,805)	(6,805)
기말	152,432	-	56,176	208,608
취득원가	161,397	53,790	76,061	291,248
감가상각 및 손상차손누계액	(8,965)	(53,790)	(19,885)	(82,640)

(주1) 투자부동산에서 매각예정자산 및 사용권자산으로 대체한 금액이 포함되어 있습니다.

### 2) 전기

(단위: 백만원)

구분	토지	건설중인자산	건물(주1)	합계
기초	36,025	-	36,895	72,920
대체	129,853	37,837	39,435	207,125
상각	-	-	(5,599)	(5,599)
기말	165,878	37,837	70,731	274,446
취득원가	167,681	53,790	83,384	304,855
감가상각 및 손상차손누계액	(1,803)	(15,953)	(12,653)	(30,409)

(주1) 분당두산타워 전대리스 비율 변경으로 사용권자산에서 투자부동산으로 대체한 금액이 포함되어 있습니다.

(2) 연결실체의 투자부동산과 관련하여 발생한 당기의 임대수익은 24,101백만원(전기: 18,689백만원)입니다.

(3) 당기와 전기 중 투자부동산으로 분류된 사용권자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	당기	전기
기초	46,548	36,772
대체	(2,549)	13,842
상각	(4,624)	(4,066)
기타	(6,805)	-
기말	32,570	46,548

(4) 당기말과 전기말 현재 투자부동산으로 분류된 사용권자산을 제외한 투자부동산의 공정가치는 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	당기말	전기말
토지	148,195	134,358
건설중인자산	33,905	21,263
건물	24,188	63,158
합계	206,288	218,779

투자부동산의 공정가치 평가는 독립된 평가인에 의해 수행되었으며, 연결실체는 투자부동산 최초 인식 시 수행한 공정가치 평가 이후 공정가치 변동이 중요하지 않은 것으로 판단하고 있습니다. 한편, 투자부동산의 공정가치는 가치평가기법에 사용된 투입변수에 기초하여 수준 3으로 분류하고 있습니다. 공정가치 측정에 사용된 가치평가기법은 개별평가법, 거래사례비교법, 수익환원법 등입니다.

다만, 투자부동산으로 분류된 사용권자산에 대해서는, 최초 취득시점에 IFRS 16 '리스'의 사용가치를 공정가치로 장부금액에 반영하였으며, 취득 이후 현금흐름과 이자율 등의 가정에 유의적인 변동이 없으므로, IFRS 16 '리스'의 사용가치를 공정가치의 대용치로 간주하여, 공정가치평가를 하지 아니하였습니다.

## 16. 사채 및 차입금

### (1) 차입금

#### 1) 단기차입금

당기말과 전기말 현재 연결실체의 단기차입금 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	기업명(주1)	차입처 등	당기말 연이자율(%)	당기말(주2)	전기말
원화차입금	두산에너지빌리티	한국산업은행 외	2.00~6.55	753,250	948,250
	두산퓨얼셀	우리은행 외	산금채(1년) + 1.30~CD(3M) + 2.802	60,000	64,000
	두산밥캣	Shinhan Bank China	3.30	12,825	-
외화차입금	두산에너지빌리티	우리은행 외	0.53~10.30	310,851	367,381
	두산밥캣	Shinhan Bank China 외	EURIBOR + 1.50~3.30	49,651	53,941
합계				1,186,577	1,433,572

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

(주2) 연결실체는 상기 차입금 중 일부에 대해 유형자산 등을 담보로 제공하고 있습니다(주석 33 및 34 참조).

#### 2) 장기차입금

당기말과 전기말 현재 연결실체의 장기차입금 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	기업명(주1)	차입처	당기말 연이자율(%)	당기말(주2)	전기말
원화차입금	두산에너지빌리티	NH투자증권 외	1.10~6.85	1,260,663	1,272,714
	두산밥캣	농협은행 외	3.25~3M MOR + 1.88	80,000	80,000
	두산큐백스	우리은행	3.69	20,000	20,000
	두산퓨얼셀	한국산업은행	산금채(1년) + 1.45~산금채(1년) + 1.47	70,000	30,000
외화차입금	두산에너지빌리티	SABB 외	1M SOFR + 2.625~8.17	162,709	6,589
	두산밥캣	미국의 다수기관 투자자 및 은행 외	Japan ST Prime Lending Rate -0.575~ 3M SOFR + 2.50	1,060,898	1,174,452
소계				2,654,270	2,583,755
차감: 유동성대체				(1,178,626)	(206,957)
차감: 현재가치할인차금				(17,895)	(25,930)
차감 계				1,457,749	2,350,868

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

(주2) 연결실체는 상기 차입금 중 일부에 대해 유형자산 등을 담보로 제공하고 있습니다(주석 33 및 34 참조).

## (2) 사채

### 1) 사채내역

당기말과 전기말 현재 연결실체의 사채 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	당기말 연이자율(%)	당기말	전기말
공모사채(주1)	5.10~6.50	696,820	685,190
사모사채(주1)	4.80~9.20	184,500	213,500
전환사채	-	-	23,374
소계		881,320	922,064
가산: 상환할증금		-	1,604
차감: 전환권조정		-	(491)
차감: 유동성대체		(381,084)	(564,048)
차감: 사채할인발행차금		(6,319)	(2,781)
차가감 계		493,917	356,348

(주1) 상기 사채 중 지배기업의 외화공모사채 및 사모사채와 관련하여, 두산밥캣(주) 보통주 및 두산퓨얼셀(주) 보통주가 담보로 제공되어 있습니다(주석 33 및 34 참조).

### 2) 전환사채

당기 중 연결실체가 발행한 전환사채의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	기초	행사/상각액(주1)	기말
전환사채	23,374	(23,374)	-
상환할증금	1,604	(1,604)	-
사채할인발행차금	(31)	31	-
전환권조정	(491)	491	-
장부금액	24,456	(24,456)	-
전환권대가(기타자본잉여금)	760	(760)	-

(주1) 당기 중 전환권 행사로 인해 보통주로 전환되었습니다(주석 20 참조).

## ① 지배기업인 두산에너지빌리티(주)가 발행한 59회 전환사채

(단위: 백만원)

발행일(주2)	만기일	액면이자율	보장수익률	행사기간	행사가격	액면가액	발행가액(주1)
2021년 7월 1일	2023년 6월 8일	2.87%	4.82%	2021.06.08~2023.05.08	8,907원/주	1,655	1,641

(주1) 발행가액은 액면가액에서 사채할인발행차금을 차감한 금액입니다.

(주2) 에이치디현대인프라코어(주)가 2020년 6월 8일 발행한 65회 전환사채 중 지배기업과 에이치디현대인프라코어(주)와의 2021년 7월 1일자 분할합병에 따라 지배기업에 승계되어 발행된 전환사채입니다.

구분	내역
조기상환권 조항	본 사채의 청구권자는 2022년 6월 8일 및 이후 매 이자지급일에 보유하고 있는 사채의 전부 또는 일부에 대하여 그 조기상환을 청구할 수 있습니다.
만기상환방법	본 사채의 만기일인 2023년 6월 8일자 잔여 사채원금의 106.2537%에 해당하는 금액을 일시 상환합니다.
행사가격 산정	본 사채권을 소유한 자가 전환청구를 하기 전에 발행회사가 시가를 하회하는 발행가액으로 유상증자, 무상증자, 주식배당 및 준비금의 자본전입 등을 함으로써 주식을 발행하거나 또는 시가를 하회하는 전환가액 또는 행사가액으로 전환사채 또는 신주 인수권부사채를 발행하는 경우에는 전환가액이 조정됩니다.

## ② 지배기업인 두산에너지빌리티(주)가 발행한 60회 전환사채

(단위: 백만원)

발행일(주2)	만기일	액면이자율	보장수익률	행사기간	행사가격	액면가액	발행가액(주1)
2021년 7월 1일	2023년 8월 3일	2.81%	4.96%	2021.08.03~2023.07.03	10,506원/주	21,719	21,584

(주1) 발행가액은 액면가액에서 사채할인발행차금을 차감한 금액입니다.

(주2) 에이치디현대인프라코어(주)가 2020년 8월 3일 발행한 69회 전환사채 중 지배기업과 에이치디현대인프라코어(주)와의 2021년 7월 1일자 분할합병에 따라 지배기업에 승계되어 발행된 전환사채입니다.

구분	내역
조기상환권 조항	본 사채의 청구권자는 2022년 8월 3일 및 이후 매 이자지급일에 보유하고 있는 사채의 전부 또는 일부에 대하여 그 조기상환을 청구할 수 있습니다.
만기상환방법	본 사채의 만기일인 2023년 8월 3일자 잔여 사채원금의 106.9085%에 해당하는 금액을 일시 상환합니다.
행사가격 산정	본 사채권을 소유한 자가 전환청구를 하기 전에 발행회사가 시가를 하회하는 발행가액으로 유상증자, 무상증자, 주식배당 및 준비금의 자본전입 등을 함으로써 주식을 발행하거나 또는 시가를 하회하는 전환가액 또는 행사가액으로 전환사채 또는 신주 인수권부사채를 발행하는 경우에는 전환가액이 조정됩니다.

## (3) 유동화채무

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

(단위: 백만원)

기업명	차입처	이자율(%)	당기말(주1)	전기말
두산퓨얼셀	뉴스타에프씨제일차(주) 외	7.00~CD(3M) + 3.61	70,000	-
차감 : 유동성대체			(16,662)	-
차감 : 현재가치할인차금			(576)	-
차감 계			52,762	-

(주1) 연결실체는 상기 유동화채무와 관련하여 수익권증서를 담보로 제공하고 있습니다(주석 33 및 34 참조).

## 17. 순확정급여자산·부채

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

(1) 당기말과 전기말 현재 확정급여제도와 관련하여 연결실체의 연결재무상태표에 인식된 순확정급여자산 및 순확정급여부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	당기말	전기말
기금이 적립된 확정급여채무의 현재가치	1,648,634	1,529,305
사외적립자산의 공정가치(주1)	(1,186,801)	(1,091,353)
순확정급여부채	472,216	452,353
순확정급여자산	(10,383)	(14,401)

(주1) 국민연금전환금 564백만원(전기말: 575백만원)이 포함된 금액입니다.

(2) 당기와 전기 중 연결실체의 연결손익계산서에 반영된 확정급여제도 관련 퇴직급여의 구성요소는 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	당기	전기
당기근무원가	52,359	68,995
순이자원가	20,286	16,796
과거근무원가(주1)	(67,935)	18,042
합 계	4,710	103,833

(주1) 연결실체의 직원퇴직금제도의 개정으로 인한 퇴직급여채무의 변동액 67,935백만원을 당기 중 과거근무원가의 차감으로 인식하였습니다.

(3) 당기와 전기 중 연결실체는 확정급여제도 관련 퇴직급여를 다음과 같이 분류하고 있습니다.

(단위: 백만원)

구분	당기	전기
매출원가	40,758	59,979
판매비와관리비	(40,994)	39,817
연구개발비	4,946	2,818
중단영업손익	-	1,219
합 계	4,710	103,833

(4) 당기와 전기 중 연결실체의 확정급여채무의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	당기	전기
기초	1,529,305	2,036,298
당기근무원가	52,359	68,995
과거근무원가	(67,935)	18,042
관계기업 전입	3,027	3,694
관계기업 전출	(2,007)	(5,734)
이자비용	75,047	51,934
확정급여채무의 재측정요소 :		
인구통계적가정의 변동	2,212	(1,473)
재무적가정의 변동	58,030	(600,736)
기타	49,405	50,952
연결범위의 변동	-	(17,519)
가입자 기여금	1,033	1,480
급여지급액	(103,853)	(98,713)
기타	52,011	22,085
기말	1,648,634	1,529,305

(5) 당기와 전기 중 연결실체의 사외적립자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	당기	전기
기초	1,091,353	1,495,801
사외적립자산의 기대수익	54,761	35,138
관계기업 전입	2,010	3,070
관계기업 전출	(1,683)	(9,392)
사외적립자산의 재측정요소	7,563	(411,882)
가입자의 기여금	1,033	20,328
사용자의 기여금	78,155	54,010
급여지급액	(83,624)	(76,228)
국민연금전환금	-	(22)
연결범위의 변동	-	(19,819)
기타	37,233	349
기말	1,186,801	1,091,353

확정급여제도와 관련하여 2024년에 납입할 것으로 예상되는 사용자 기여금의 합리적인 추정치는 301,103백만원입니다. 한편, 당기와 전기 중 사외적립자산의 실제 손익은 각각 62,324백만원 및 (376,744)백만원입니다.

(6) 당기와 전기 중 연결실체가 사용한 주요 보험수리적 가정은 다음과 같습니다.

구분	당기	전기
할인율	3.50%~7.44%	2.00%~7.44%
미래임금상승률	0.75%~5.00%	0.80%~6.00%

(7) 당기말과 전기말 현재 연결실체의 사외적립자산의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	당기말	전기말
지분증권	122,686	156,812
국공채	707,491	559,498
신탁자산 등	356,624	375,043
합계	1,186,801	1,091,353



(8) 당기말 현재 주요 가정의 변동에 따른 확정급여채무의 민감도 분석은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	금 액	비 율
할인율 :		
1% 증가	(193,184)	-11.72%
1% 감소	143,763	8.72%
임금상승률 :		
1% 증가	96,614	5.89%
1% 감소	(164,639)	-10.02%

(9) 당기말 현재 확정급여채무의 가중평균 만기는 약 10.22년입니다.

(10) 당기 중 확정기여제도와 관련하여 비용으로 인식한 금액은 27,212백만원(전기: 45,550백만원)입니다.

## 18. 판매후리스부채

당기말과 전기말 현재 연결실체의 판매후리스부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	연이자율(%)	당기말	전기말
두산밥캣	7.00%	66,299	77,347
차감 : 유동성대체		(17,269)	(27,499)
합계		49,030	49,848

당기말 현재 두산밥캣(주)는 판매후리스부채에 대하여 보증을 제공하고 있습니다.

## 19. 충당부채

당기와 전기 중 연결실체의 충당부채의 변동내역은 다음과 같습니다.

### (1) 당기

(단위: 백만원)

구 분	기초	전입	환입	사용	기타(주1,2)	기말	유동성(차감)	비유동성
하자보수충당부채	421,311	153,022	(14,569)	(127,881)	5,922	437,805	(132,872)	304,933
공사손실충당부채	99,573	18,392	(28,505)	(16,482)	904	73,882	(53,670)	20,212
기타(주3)	178,693	69,666	(16,772)	(59,148)	(53,830)	118,609	(71,427)	47,182
합 계	699,577	241,080	(59,846)	(203,511)	(47,004)	630,296	(257,969)	372,327

(주1) 기타금액은 환율변동에 따른 증감액 등을 포함하고 있습니다.

(주2) 당기 중 회원권 입회금 반환보증 관련 충당부채를 대여금 대손충당금으로 대체한 54,855백만원이 포함되어 있습니다.

(주3) 지배기업은 봉담송산고속도로 건설공사와 관련하여 경기동서순환도로(주)에게 5,256백만원의 자금보충약정이 있으며, 당기 중 충당부채로 인식하였습니다(주석 33 참조).

### (2) 전기

(단위: 백만원)

구 분	기초	전입	환입	사용	기타(주1)	기말	유동성(차감)	비유동성
하자보수충당부채	330,510	176,152	(1,289)	(96,520)	12,458	421,311	(123,096)	298,215
공사손실충당부채	94,309	40,569	(29,905)	-	(5,400)	99,573	(64,037)	35,536
기타(주2)	208,155	43,725	(4,040)	(55,398)	(13,749)	178,693	(132,086)	46,607
합 계	632,974	260,446	(35,234)	(151,918)	(6,691)	699,577	(319,219)	380,358

(주1) 기타금액은 환율변동, 연결범위변동에 따른 증감액 등을 포함하고 있습니다.

(주2) 전기말 현재 회원권 입회금 반환보증 관련 충당부채 54,855백만원 등이 포함되어 있습니다.

연결실체는 품질보증, 교환환불, 하자보수 및 그에 따른 사후 서비스 등으로 인하여 향후 부담할 것으로 예상되는 비용을 보증기간 또는 하자보수기간 및 과거 경험률 등을 기초로 추정하여 충당부채로 계상하고 있습니다.

## 20. 자본금

당기말 현재 지배기업이 발행할 주식의 총수는 2,000,000,000주이고, 1주당 액면금액은 5,000원입니다. 당기말 현재 발행한 주식수는 보통주식 640,561,146주(전기말: 638,308,033주)이며, 지배기업의 발행주식수 중 상법에 의하여 의결권이 제한되어 있는 주식수는 자기주식 95,978주로 전기말과 동일합니다.

지배기업은 2023년 3월 28일 전환사채의 전환권 행사로 인하여 보통주 2,253,113주를 신주발행하였습니다.

한편, 당기말과 전기말 현재 자본금 및 주식발행초과금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	주식수		자본금			주식발행초과금		
	보통주	우선주	보통주	우선주(주1)	계	보통주	우선주	계
당기말	640,561,146주	-주	3,202,805	64,522	3,267,327	1,225,998	-	1,225,998
전기말	638,308,033주	-주	3,191,539	64,522	3,256,061	2,362,505	-	2,362,505

(주1) 전기 이전에 임의적립금을 재원으로 상환전환우선주를 매입 및 소각하였으며, 이로 인해 자본금의 감소는 없습니다.

## 21. 자본잉여금

당기말 및 전기말 현재 연결실체의 자본잉여금의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	당기말	전기말
주식발행초과금(주1)	1,225,998	2,362,505
기타자본잉여금	486,766	507,563
합계	1,712,764	2,870,068

(주1) 당기 중 주식발행초과금을 재원으로 결손금 1,150,542백만원을 보전하였습니다.

## 22. 기타자본항목

### (1) 기타자본항목의 구성내역

당기말 및 전기말 현재 연결실체의 기타자본항목의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	당기말	전기말
자기주식	(2,135)	(2,135)
주식선택권	174	386
기타	48,018	47,425
합계	46,057	45,676

### (2) 자기주식

당기말 및 전기말 현재 연결실체의 자기주식 보유내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	당기말		전기말	
	주식수	금액	주식수	금액
보통주	95,978주	2,135	95,978주	2,135

### (3) 주식선택권

지배기업은 수차에 걸쳐 임원에게 주식선택권을 부여하였으며, 부여 방법은 신주교부, 자기주식교부 및 차액보상방법 중 행사시점의 이사회 결정에 따르고 있습니다. 주식선택권은 부여일로부터 2년 이상 재임하여야 행사할 수 있습니다.

1) 당기말 현재 유효한 주식선택권에 대한 주요 부여조건은 다음과 같습니다.

(단위: 주, 원)

부여일	발행할 주식수	행사가기간	행사가가격	부여일 현재 추정 공정가치
2014.03.28	14,900	2017.03.28~2024.03.27	34,550	7,948
2014.03.21(주1)	5,851	2017.03.21~2024.03.20	19,867	9,402
합계	20,751			

(주1) 전기 이전에 에이치디현대인프라코어(주) 분할합병과 관련하여 승계한 주식선택권입니다.

2) 당기 중 지배기업의 주식선택권의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 주, 백만원)

부여시점	발행할 주식수			평가금액		
	기초	취소	기말	기초	취소	기말
2013.03.29	14,565	(14,565)	-	165	(165)	-
2014.03.21	5,851	-	5,851	55	-	55
2014.03.28	20,800	(5,900)	14,900	166	(47)	119
합계	41,216	(20,465)	20,751	386	(212)	174

주식선택권의 부여로 당기와 전기에 보상비용으로 계상된 금액은 없으며 당기 이후에 인식될 보상비용은 없습니다.

3) 지배기업은 주식선택권에 대하여 공정가액접근법을 적용하여 보상원가를 산정하였는바, 동 보상비용 산정시 사용된 가정은 다음과 같습니다.

부여일	무위험이자율(주1)	기대행사기간	예상주가변동성	기대배당수익률
2014.03.28	2.88%	3년	34.72%	15.00%
2014.03.21	3.27%	6.5년	42.29%	0.00%

(주1) 무위험이자율은 기대행사기간에 따른 국고채의 유통수익률을 기준으로 산정하였습니다.

## 23. 기타포괄손익누계액

(1) 당기말 및 전기말 현재 연결실체의 기타포괄손익누계액의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	당기말	전기말
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산평가손익	(15,134)	(14,287)
파생상품평가손익	7,619	21,259
지분법자본변동	(1,800)	(2,608)
재평가잉여금	1,063,431	1,105,038
해외사업환산손익	(147,425)	(226,749)
합계	906,691	882,653

(2) 기타포괄손익의 법인세효과

당기말 및 전기말 현재 연결실체의 자본에 직접 반영된 기타포괄손익 구성요소와 관련한 법인세효과는 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	당기말			전기말		
	세전금액	이연법인세 자산(부채)	세후금액	세전금액	이연법인세 자산(부채)	세후금액
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산평가손익	(16,080)	946	(15,134)	(15,095)	808	(14,287)
파생상품평가손익	659	6,960	7,619	18,069	3,190	21,259
지분법자본변동	(1,709)	(91)	(1,800)	(2,517)	(91)	(2,608)
재평가잉여금	1,558,702	(495,271)	1,063,431	1,543,919	(438,881)	1,105,038
해외사업환산손익	(147,425)	-	(147,425)	(226,749)	-	(226,749)
합계	1,394,147	(487,456)	906,691	1,317,627	(434,974)	882,653

## 24. 이익잉여금

(1) 당기말 및 전기말 현재 연결실체의 이익잉여금의 세부내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	당기말	전기말
법정적립금	82,966	82,966
임의적립금	43,396	43,396
미처분이익잉여금(미처리결손금)	1,058,170	(67,548)
합계	1,184,532	58,814

(2) 배당금의 내역

당기와 전기의 지배기업의 배당내역은 없습니다.

## 25. 부문별 정보

(1) 영업부문의 구성

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

구분	주요 제품 및 용역
두산에너지빌리티	NSSS, BOP, Turbine, 담수/수처리 설비, 플랜트설비 설치공사, 도로공사 등
두산밥캣	소형 건설기계 및 장비 등
두산퓨얼셀	연료전지 및 신재생에너지 사업 등
기타	골프장 운영 등

## (2) 부문별 손익의 내역

당기와 전기 중 연결실체의 보고부문별 손익의 내역은 다음과 같습니다.

### 1) 당기

(단위: 백만원)

구분	총매출액	내부매출액	순매출액	영업손익	당기순손익
두산에너지빌리티	8,239,267	(709,077)	7,530,190	225,069	(268,755)
두산밥캣	9,758,907	(358)	9,758,549	1,389,900	921,479
두산퓨얼셀	260,886	(3)	260,883	1,642	(8,500)
기타	58,619	(18,353)	40,266	(2,402)	27,329
소계	18,317,679	(727,791)	17,589,888	1,614,209	671,553
연결조정	(727,791)	727,791	-	(146,891)	(154,031)
연결 후 금액	17,589,888	-	17,589,888	1,467,318	517,522

### 2) 전기

(단위: 백만원)

구분	총매출액	내부매출액	순매출액	영업손익	당기순손익
두산에너지빌리티	7,605,461	(502,735)	7,102,726	167,236	(714,717)
두산밥캣	8,621,912	(678)	8,621,234	1,071,607	644,056
두산퓨얼셀	312,149	-	312,149	7,222	3,864
기타	78,154	(14,869)	63,285	(1,176)	4,632
소계	16,617,676	(518,282)	16,099,394	1,244,889	(62,165)
중단영업조정	(678,763)	427	(678,336)	(1,059)	(21,043)
연결조정	(517,855)	517,855	-	(137,709)	(250,269)
연결 후 금액	15,421,058	-	15,421,058	1,106,121	(333,477)



### (3) 부문별 자산·부채의 내역

당기말과 전기말 현재 연결실체의 보고부문별 자산과 부채는 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	당기말		전기말	
	자산	부채	자산	부채
두산에너지빌리티	16,278,525	10,003,954	15,901,517	9,383,327
두산밥캣	10,371,754	4,416,941	9,248,386	4,223,999
두산퓨얼셀	1,070,843	558,191	1,026,930	503,865
기타	542,586	112,900	544,639	110,924
소계	28,263,708	15,091,986	26,721,472	14,222,115
연결조정	(3,622,874)	(1,292,661)	(3,671,690)	(1,252,623)
연결 후 금액	24,640,834	13,799,325	23,049,782	12,969,492

## 26. 수익

(1) 당기와 전기 중 연결실체의 매출 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	당기	전기
1. 고객과의 계약에서 생기는 수익		
- 제품 매출	10,107,821	8,928,343
- 공사 매출	7,297,430	6,296,117
- 기타 매출	186,626	195,863
소계	17,591,877	15,420,323
2. 고객과의 계약 외 수익		
- 임대매출 등	113,715	126,004
- 위험회피손익	(115,704)	(125,269)
소계	(1,989)	735
합계	17,589,888	15,421,058

(2) 당기와 전기 중 연결실체의 고객과의 계약에서 생기는 수익의 구분 내역은 다음과 같습니다.

### 1) 당기

(단위: 백만원)

부문	두산에너지빌리티	두산밥캣	두산퓨얼셀	기타	합계
주요 지리적 시장					
국내	3,095,966	375,533	259,185	39,154	3,769,838
미주	402,511	7,473,720	1,698	-	7,877,929
아시아	2,137,811	181,344	-	-	2,319,155
중동	1,550,860	151,595	-	-	1,702,455
유럽	437,352	1,251,669	-	-	1,689,021
기타	2,101	231,378	-	-	233,479
합계	7,626,601	9,665,239	260,883	39,154	17,591,877
수익인식시기					
한 시점에 이행	432,271	9,633,361	145,660	39,154	10,250,446
기간에 걸쳐 이행	7,194,330	31,878	115,223	-	7,341,431
합계	7,626,601	9,665,239	260,883	39,154	17,591,877

### 2) 전기

(단위: 백만원)

부문	두산에너지빌리티	두산밥캣	두산퓨얼셀	기타	소계	중단영업조정	합계
주요 지리적 시장							
국내	2,726,359	379,336	312,149	54,912	3,472,756	(11,607)	3,461,149
미주	397,661	6,392,769	-	-	6,790,430	(31,984)	6,758,446
아시아	2,134,517	197,545	-	-	2,332,062	(28,274)	2,303,788
중동	978,158	121,780	-	-	1,099,938	(91,251)	1,008,687
유럽	965,486	1,184,025	-	-	2,149,511	(500,208)	1,649,303
기타	15,833	238,129	-	-	253,962	(15,012)	238,950
합계	7,218,014	8,513,584	312,149	54,912	16,098,659	(678,336)	15,420,323
수익인식시기							
한 시점에 이행	303,797	8,478,451	206,242	54,912	9,043,402	-	9,043,402
기간에 걸쳐 이행	6,914,217	35,133	105,907	-	7,055,257	(678,336)	6,376,921
합계	7,218,014	8,513,584	312,149	54,912	16,098,659	(678,336)	15,420,323

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

(단위: 백만원)

구분	당기말	전기말
매출채권 및 기타채권에 포함되어 있는 수취채권	1,488,143	1,873,400
계약자산	1,503,529	1,292,014
계약부채	2,888,795	2,087,353

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

#### 1) 당기

(단위: 백만원)

구분	주요 계약명	기초	증감	매출계상액	기말
두산에너지빌리티	Vung Ang II Power Project 외	14,002,976	8,782,691	7,194,330	15,591,337
두산퓨얼셀	위탁 운영서비스 계약	1,517,089	282,039	115,223	1,683,905
두산밥캣	연장보증 외	311,254	302,774	31,878	582,150
합계		15,831,319	9,367,504	7,341,431	17,857,392

#### 2) 전기

(단위: 백만원)

구분	주요 계약명	기초	증감	매출계상액	기말
두산에너지빌리티	Vung Ang II Power Project 외	15,479,029	5,438,164	6,914,217	14,002,976
두산퓨얼셀	위탁 운영서비스 계약	1,392,305	230,691	105,907	1,517,089
두산밥캣	연장보증 외	206,241	140,146	35,133	311,254
합계		17,077,575	5,809,001	7,055,257	15,831,319
중단된 영업부문 귀속금액		(1,313,209)	634,873	(678,336)	-
차감 계		15,764,366	6,443,874	6,376,921	15,831,319

(5) 자산으로 인식한 계약체결증분원가

연결실체는 고객과 계약을 체결하기 위해 발생한 원가로서 계약을 체결하지 않았다면 발생하지 않았을 원가인 중개수수료에 대하여 자산으로 인식하고 있습니다.

(단위: 백만원)

구분	당기	전기
기말 현재 자산으로 인식한 계약체결증분원가	45,072	23,547
기중 매출원가로 인식한 상각액	19,806	24,356

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

(6) 자산으로 인식한 계약이행원가

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

(단위: 백만원)

구분	당기	전기
기말 현재 자산으로 인식한 계약이행원가	102,763	143,481
기중 매출원가로 인식한 상각액	94,777	92,614

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

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

(단위: 백만원)

구분	공사손실충당부채	추정총계약금액 변동	추정총계약원가 변동	당기손익에 미치는 영향	미래손익에 미치는 영향	미청구공사 (초과청구공사) 변동
두산에너지빌리티	73,882	508,153	282,622	(12,235)	237,766	(12,235)

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

(8) 당기 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	공사기간(주1)	진행률 (%)	미청구공사		매출채권	
				총액	대손충당금	총액	대손충당금
서울 1,2호기 주설비공사	2007-03-09	2021-12-31	99.87	-	-	-	-
서울 3,4호기 주설비공사	2015-06-12	2025-09-30	94.09	121,724	414	-	-
신한울 1,2호기 NSSS	2009-07-31	2024-04-30	97.86	-	-	33,444	114
UAE BNPP 1,2호기 T/G	2010-06-30	2022-11-18	99.62	1,232	5	-	-
UAE BNPP 1,2호기 NSSS	2010-06-30	2022-11-18	98.00	2,680	9	-	-
서울 3,4호기 NSSS	2014-08-28	2025-03-31	93.21	59,677	203	21,902	-
UAE BNPP 3,4호기 NSSS	2010-06-30	2024-12-31	97.30	-	-	6,905	23
UAE BNPP 3,4호기 T/G	2011-09-27	2024-12-31	93.37	3,987	14	-	-
Vinh Tan 4 TPP	2014-02-26	2021-10-31	99.66	20,105	68	24,817	4,963
강릉안인 1,2호기 보일러	2015-03-31	2023-03-15	95.99	-	-	-	-
고성하이 1,2호기 보일러	2016-12-27	2022-08-30	99.55	-	-	-	-
Vinh Tan 4 Extension	2016-03-10	2021-08-31	99.79	-	-	5,870	1,174
Nghi Son 2	2014-12-24	2022-07-10	99.72	-	-	-	-
삼척화력 1,2호기 EPC	2018-07-24	2024-04-30	94.65	125,648	427	-	-
Van Phong 1	2019-08-26	2023-12-25	98.16	5,511	19	-	-
Yanbu ph.3 MSF	2012-12-04	2022-12-31	99.98	-	-	10,786	1,043
Shoaliba RO Ph.4	2017-03-29	2023-05-23	96.13	34,280	117	31,536	-
Java 9,10호기	2019-03-20	2025-02-15	87.15	141,915	483	9,096	20
순천 왕지2지구 도시개발사업	2019-04-24	2024-09-03	61.82	24,033	82	14,460	-
Yanbu 4 IWP	2021-01-22	2023-11-01	89.41	-	-	-	-
당진기지 1단계 1~4호기 저장탱크 건설공사	2021-07-23	2025-12-31	43.58	38,231	130	1,297	43
Vung Ang II Power Project	2021-10-26	2025-10-26	63.08	-	-	-	-

구분	계약일	공사기한(주1)	진행률 (%)	미청구공사		매출채권	
				총액	대손충당금	총액	대손충당금
Tuwaiq 주단조 Project	2022-02-10	2025-01-15	53.04	-	-	32,116	-
Guam Ukudu COPP	2020-12-18	2025-09-30	73.57	-	-	11,282	38
Shuaibah 3 IWP	2022-08-19	2025-05-20	36.08	-	-	-	-
B-Dabaa NPP	2022-11-09	2029-04-08	3.69	-	-	97,510	332
신한울 3,4호기 원자로설비	2023-03-29	2033-10-31	8.78	-	-	-	-
Turkistan COGT	2023-03-14	2026-08-23	15.35	-	-	-	-
Song Hau1	2015-04-10	2022-05-17	99.60	21,151	72	-	-
Jawaharpur	2016-12-22	2024-06-30	96.83	60,962	-	11,059	603
Obra C	2016-12-22	2024-06-30	90.63	31,167	-	12,399	415

(주1) 계약상 공사기한 또는 발주처와 협의 중인 공사에정기한입니다.

(9) 당기와 전기 중 연결실체의 매출액의 10% 이상을 차지하는 고객은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	당기	전기
그룹사 A	2,122,271	1,655,292

## 27. 비용의 성격별 분류

당기와 전기 중 연결실체의 비용(매출원가와 판매비와관리비)의 성격별 분류는 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	당기	전기
재고자산의 변동	(79,978)	(693,092)
원재료 및 상품 매입액	8,983,299	8,683,252
인건비	1,896,474	1,816,645
감가상각비 및 무형자산상각비	466,665	463,640
기타비용	4,856,109	4,044,492
합 계	16,122,569	14,314,937

## 28. 판매비와관리비

당기와 전기 중 연결실체의 판매비와관리비의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	당기	전기
급여	501,698	438,411
퇴직급여	(37,956)	44,159
복리후생비	95,641	79,673
여비교통비	43,761	34,150
교육훈련비	21,189	18,707
조세공과	21,083	18,470
지급수수료	240,286	204,620
판매수수료	30,543	32,471
임차료	8,551	13,665
대손상각비	22,888	18,102
운반보관비	5,385	7,384
감가상각비	59,280	54,476
무형자산상각비	51,861	56,571
경상개발비(연구비)	231,541	187,446
해외시장개척비	8,716	13,160
광고선전비	131,870	98,011
하자보수비	6,574	24,225
손실보상충당부채전입액	4,990	530
기타	101,782	105,525
합 계	1,549,683	1,449,756

## 29. 금융손익

### (1) 금융수익

당기와 전기 중 연결실체의 금융수익의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	당기	전기
이자수익	80,220	19,214
배당금수익	2,906	3,811
외환차익	270,160	304,058
외화환산이익	54,900	117,591
파생상품거래이익	76,389	139,537
파생상품평가이익	66,578	95,346
확정계약평가이익	43,958	67,459
합계	595,111	747,016

### (2) 금융비용

당기와 전기 중 연결실체의 금융비용의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	당기	전기
이자비용	320,892	260,038
외환차손	261,145	339,591
외화환산손실	67,647	291,227
파생상품거래손실	66,765	100,948
파생상품평가손실	84,367	96,296
확정계약평가손실	27,139	54,165
차입금상환손실	2,218	10,331
사채상환손실	-	15,707
금융보증비용	29,999	54,515
기타	2,890	1,801
합계	863,062	1,224,619



### 30. 기타영업외수익 및 비용

#### (1) 기타영업외수익

당기와 전기 중 연결실체의 기타영업외수익의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	당기	전기
유형자산처분이익	2,232	3,507
무형자산처분이익	872	1,762
매각예정자산처분이익	627	18,524
유형자산손상차손환입	29	-
장·단기투자증권평가이익	11,509	24,126
장·단기투자증권처분이익	836	4,978
관계기업투자처분이익	-	4,754
사업양도차익	-	10,788
수수료수익	1,967	1,912
잡이익 등	31,232	88,293
합 계	49,304	158,644

(2) 기타영업외비용

당기와 전기 중 연결실체의 기타영업외비용의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	당기	전기
매출채권처분손실	10,933	7,837
유형자산처분손실	1,510	3,913
매각예정자산처분손실	2,620	5,206
기타의대손상각비	79,920	12,815
유형자산손상차손	15,054	17,979
무형자산손상차손	175,510	486,537
매각예정자산 손상차손	-	340
투자부동산손상차손	37,837	-
장·단기투자증권평가손실	39,414	7,641
기부금	21,909	12,394
종속기업투자주식처분손실	1,268	-
관계기업투자손상차손	-	116,625
잡손실 등	85,526	71,869
합계	471,501	743,156

### 31. 법인세비용

(1) 당기와 전기 중 연결실체의 법인세비용의 주요 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	당기	전기
법인세부담액	365,001	339,392
과거기간 당기법인세에 대하여 당기에 인식한 조정사항	2,087	(12,711)
일시적차이에 대한 이연법인세 변동액	(111,044)	(143,805)
총법인세비용	256,044	182,876
자본에 직접 반영된 당기법인세 부담액	582	1,947
자본에 직접 반영된 이연법인세 변동액	(32,548)	(32,630)
중단영업법인세비용	-	10,310
기타	(3,118)	(15,506)
계속영업법인세비용	220,960	146,997

(2) 당기와 전기 중 자본에 직접 가감되는 항목과 관련된 당기법인세 및 이연법인세의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	당기	전기
재평가잉여금	(56,402)	23,849
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산평가손익	138	1,591
파생상품평가손익	3,690	(1,155)
순확정급여부채의 재측정요소	14,687	(44,516)
기타	5,921	(10,452)
합계	(31,966)	(30,683)

(3) 당기와 전기 중 연결실체의 이연법인세자산(부채)의 변동내역은 다음과 같습니다.

1) 당기

(단위: 백만원)

구분	기초	증감	기말
퇴직급여충당금	135,803	(5,090)	130,713
대손충당금	309,968	58,383	368,351
유형자산	(39,180)	(19,228)	(58,408)
연구및인력개발준비금	9,322	46,187	55,509
무형자산	(487,954)	(25,558)	(513,512)
파생상품	(13,381)	17,141	3,760
외화자산부채	11,537	(16,283)	(4,746)
재평가잉여금	(520,917)	(56,299)	(577,216)
기타	509,350	111,791	621,141
합계	(85,452)	111,044	25,592

2) 전기

(단위: 백만원)

구분	기초	증감	기말
퇴직급여충당금	175,682	(39,879)	135,803
대손충당금	300,664	9,304	309,968
유형자산	(28,144)	(11,036)	(39,180)
연구및인력개발준비금	(25,015)	34,337	9,322
무형자산	(469,599)	(18,355)	(487,954)
파생상품	29,865	(43,246)	(13,381)
외화자산부채	3,870	7,667	11,537
재평가잉여금	(529,677)	8,760	(520,917)
기타	313,097	196,253	509,350
합계	(229,257)	143,805	(85,452)

(4) 당기말 및 전기말 현재 연결실체가 이연법인세자산으로 인식하지 아니한 차감할 일시적차이, 세무상결손금 및 미사용세액공제의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	당기말	전기말
차감할 일시적차이	2,920,884	3,139,341
이월결손금	18,956	22,799
이월세액공제	52,467	52,095
기타	6,015	-
합 계	2,998,322	3,214,235

이연법인세자산에 대한 미래 실현가능성은 일시적 차이가 실현되는 기간동안 과세소득을 창출할 수 있는 연결실체의 능력, 전반적인 경제환경과 산업에 대한 전망 등 다양한 요소들에 달려 있습니다. 연결실체는 주기적으로 이러한 사항들을 검토하고 있습니다.

(5) 당기말 및 전기말 현재 연결실체가 종속기업, 관계기업 및 공동기업 투자와 관련하여 이연법인세자산(부채)로 인식하지 않은 일시적차이는 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	당기말	전기말
종속기업	(730,729)	(46,484)
관계기업 및 공동기업	624,171	961,467
합계	(106,558)	914,983

(6) 당기와 전기 중 연결실체의 법인세비용차감전순손익과 법인세비용간의 관계는 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	당기	전기
법인세비용차감전계속영업순이익(손실)	738,482	(186,479)
각 나라의 국내 법인세율로 계산된 법인세비용	266,068	28,711
조정사항:		
비일시적차이	(18,911)	52,355
일시적차이 중 이연법인세 미인식효과	56,992	105,573
세액공제	(24,598)	(34,921)
기타	(58,591)	(4,721)
계속영업법인세비용	220,960	146,997
평균유효세율(법인세비용/법인세비용차감전순이익)(주1)	29.92%	-

(주1) 전기는 법인세비용차감전계속영업순손실이므로 평균유효세율을 산정하지 않았습니다.

#### (7) 글로벌 최저한세 도입 효과

연결실체는 2023년 5월 23일에 발표된 국제조세개혁 필라 2 모범규칙(기업회계기준서 제1012호 '법인세')을 적용하였습니다. 이 개정사항은 글로벌 최저한세에 대한 이연법인세 회계처리를 한시적으로 면제하는 의무 규정을 포함하고 있으며, 필라 2 법인세에 대한 기업의 익스포저 정보를 추가 공시하도록 요구하고 있습니다.

글로벌최저한세는 연결실체의 직전 4개연도 중 2개 이상의 연결재무제표 상 매출액이 7.5억 유로 이상인 다국적 그룹의 구성기업(연결재무제표에 포함된 종속기업)의 실효세율이 15%에 미치지 못하는 경우, 그 상당액을 특정 요건을 충족하는 지배기업이 속해 있는 국가의 과세관청에 납부하는 제도입니다. 우리나라는 2023년에 글로벌 최저한세 관련 세법을 제정하였으며, 2024년 1월 1일 이후 개시하는 사업연도 분부터 적용하여야 합니다.

연결실체는 글로벌최저한세의 대상이 될 것으로 판단하고 있으나, 우리나라의 글로벌최저한세 관련 세법이 2024년 1월 1일부터 시행되기 때문에 어떠한 경우에도 당기에 글로벌최저한세에 대한 법인세 효과는 없습니다. 또한 연결실체는 필라 2 법인세의 효과에 대해 이연법인세 회계처리를 한시적, 의무적으로 면제하는 규정을 적용하였고, 필라 2 법인세가 발생했을 때, 당기법인세로 인식합니다.

글로벌최저한세 법률의 주된 영향을 받는 연결실체 내의 지배기업과 종속기업 소재 국가의 법률이 제정 전이거나 구체적인 법령의 제정이 진행 중이기 때문에, 보고기간 종료일 현재 연결실체에 미칠 영향을 합리적으로 추정하기 어렵습니다. 연결실체와 각 종속기업은 각국의 세무 전문가들과 함께 재무제표에 미치는 영향을 검토하고 있습니다.

## 32. 주당이익(손실)

### (1) 기본주당이익(손실)

당기와 전기 중 지배기업 소유주지분에 대한 기본주당이익(손실)은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기	전기
지배기업 소유주지분 보통주 당기순이익(손실)	55,597,965,382	(772,492,598,021)
계속영업이익(손실)	55,597,965,382	(652,819,503,893)
중단영업이익(손실)	-	(119,673,094,128)
가중평균유통보통주식수	639,928,125주	618,313,654주
기본주당이익(손실)	87	(1,249)
계속영업기본주당이익(손실)	87	(1,056)
중단영업기본주당이익(손실)	-	(193)

가중평균유통보통주식수의 산정내역은 다음과 같습니다.

(단위: 주)

구분	당기	전기
기초발행주식수(주1)	638,212,055	522,124,808
유상증자	-	71,974,546
신주인수권 행사	-	24,214,300
전환사채의 보통주전환	1,716,070	-
가중평균유통보통주식수	639,928,125	618,313,654

(주1) 자기주식수를 차감한 주식수입니다.



## (2) 희석주당이익(손실)

당기와 전기 중 희석효과가 발생하지 아니하여 희석주당이익(손실)은 기본주당이익(손실)과 동일합니다. 한편, 반희석효과로 인하여 당기와 전기의 희석주당이익(손실) 계산시 고려하지 않았으나, 미래에 기본주당이익(손실)을 희석할 수 있는 잠재적 보통주의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 주)

구분	당기	전기
주식선택권(2013.03.29)	-	14,565
주식선택권(2014.03.21)	5,851	5,851
주식선택권(2014.03.28)	14,900	20,800
전환사채	-	2,253,113
합계	20,751	2,294,329

## 33. 우발채무와 약정사항

### (1) 건설제공수표

당기말 현재 지배기업은 봉담송산 고속도로 건설공사와 관련하여 경기동서순환도로(주)에게 백지수표 2매를 건설로 제공하였습니다.

### (2) 금융관련 약정사항

1) 당기말 현재 연결실체가 금융기관 등과 체결한 당좌차월 및 일반대출 등의 여신한도는 4,847,819백만원이며, 이 중 2,834,034백만원을 사용하여 미사용 여신한도잔액은 2,013,785백만원을 유지하고 있습니다.

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

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

4) 당기말 현재 지배기업이 NH투자증권 등으로부터 차입한 장기차입금 500,000백만원 및 제 72회 사모사채 100,000백만원에 대하여, 지배기업이 보유한 두산밥캣(주)의 주식 8,500,000주 및 두산퓨얼셀(주)의 주식 20,780,229주가 담보로 제공되어 있으며, 상기 차입금과 관련해서 약정 담보한도액 비율 미충족 시 그 차액에 해당하는 주식 또는 예금이 추가로 담보제공 되어야 합니다. 또한, 지배기업이 국내신용평가기관 3개사(나이스신용평가 주식회사, 한국신용평가 주식회사, 한국기업평가 주식회사) 중 1개사 이상으로부터 부여받는 장기신용등급이 BB+ 이하로 하락하거나 단기신용등급이 B+ 이하로 하락하는 경우 또는 유효신용등급이 존재하지 않는 경우, 기한의 이익상실 사유를 구성하는 약정을 포함하고 있습니다.

5) 당기말 현재 지배기업이 발행한 사채 중 제73회 및 74회 공모사채 각 80,000백만원의 경우, 부채비율을 700% 이하로 유지하지 못할 시 기한의 이익상실 사유를 구성하는 약정을 포함하고 있습니다.

6) 당기말 현재 지배기업이 한국증권금융(주)와 체결한 차입약정 80,000백만원에 대하여 지배기업이 보유한 두산밥캣(주)의 주식 2,800,000주가 담보로 제공되어 있으며, 상기 차입약정과 관련해서 약정 담보한도액비율 미충족 시 그 차액에 상당하는 주식을 추가로 담보제공 혹은 일부 대출금 조기상환을 하여야 합니다.

7) 당기말 현재 지배기업이 SC제일은행과 체결한 차입약정 50,000백만원에 대하여 지배기업이 보유한 두산퓨얼셀(주)의 주식 2,000,000주가 담보로 제공되어 있으며, 상기 차입약정과 관련해서 약정 담보한도액비율 미충족 시 그 차액에 상당하는 주식 또는 예금을 추가로 담보제공 혹은 일부 대출금 조기상환을 하여야 합니다.

8) 당기말 현재 지배기업이 한국산업은행 외 3개사로부터 차입한 장기차입금 250,000백만원에 대하여 지배기업이 보유한 두산밥캣(주)의 주식 11,100,000주가 담보로 제공되어 있으며, 상기 차입금과 관련해서 약정 담보한도액비율 미충족 시 주식 또는 예금이 추가로 담보제공 되어야 합니다. 또한, 지배기업이 국내신용평가기관 3개사(나이스신용평가 주식회사, 한국신용평가 주식회사, 한국기업평가 주식회사) 중 2개사 이상으로부터 부여받는 장기신용등급이 BB0 이하인 때, 기한의 이익상실 사유를 구성하는 약정을 포함하고 있습니다.

9) 당기말 현재 지배기업이 한국산업은행 외 2개사로부터 차입한 단기차입금 80,000 백만원에 대하여 지배기업이 보유한 두산밥캣(주)의 주식 3,200,000주가 담보로 제공되어 있으며, 상기 차입금과 관련해서 약정 담보한도액비율 미충족 시 주식 또는 예금이 추가로 담보제공되어야 합니다. 또한, 지배기업이 국내신용평가기관 3개사 (나이스신용평가 주식회사, 한국신용평가 주식회사, 한국기업평가 주식회사) 중 2개사 이상으로부터 부여받는 장기신용등급이 BB0 이하인 때, 기한의 이익상실 사유를 구성하는 약정을 포함하고 있습니다.

10) 당기말 현재 지배기업이 SC제일은행으로부터 차입한 장기차입금 143,000백만원에 대하여 지배기업이 은행에 제공한 특정 프로젝트의 수금일정 및 금액 미충족 시 그 차액에 상당하는 예금을 추가로 제공 혹은 일부 대출금 조기상환을 하여야 합니다.

11) 당기말 현재 종속기업인 두산퓨얼셀(주)가 발행한 무보증 공모사채의 사채모집 계약서에는 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 당기말 현재 150,000백만원입니다.

12) 당기말 현재 종속기업인 두산퓨얼셀(주)가 발행한 무보증사모사채의 인수계약서에는 차입약정 기간동안 두산퓨얼셀(주)의 신용등급이 BB+이하로 하락 등 기한의 이익상실 사유를 구성하는 약정을 포함하고 있습니다. 한편, 두산퓨얼셀(주)가 보유한 사채 중 상기 규정이 적용되어 발행된 사채는 당기말 현재 27,500백만원입니다.

13) 당기말 현재 종속기업인 두산퓨얼셀(주)가 뉴스타에프씨제일차 주식회사 등으로 부터 조달한 유동화채무 70,000백만원과 관련하여, 차주인 두산퓨얼셀(주)는 금융계약에 정한 바에 따라 대주에게 제공한 담보(신탁계약상 신탁원본인 LTSA 계약하에 수금될 예금반환채권, 기타 이에 부수하는 권리 포함)를 제3자에게 양도, 담보 제공 등을 할 경우 기한의 이익상실 사유를 구성하는 약정을 포함하고 있습니다.

### (3) 계류중인 소송사건 등

당기말 현재 연결실체는 총 70,271백만원 상당의 손해배상 청구를 받아 계류중이며, 현재로서는 그 결과를 예측할 수 없습니다.

### (4) 기술도입계약

당기말 현재 연결실체는 Mitsubishi Hitachi Power Systems, Ltd. 등과 21건의 기술도입계약을 체결하고 있습니다. 동 기술도입계약 기간은 최초 2007년 4월 12일부터 2035년 9월 4일까지이며, 당기 중 지급한 기술도입료는 16,238백만원(전기 : 21,831백만원)입니다.

(5) PF 우발채무

1) 부동산 PF 종합요약표

당기말 현재 지배기업은 책임준공의무 위반시 사업비 대출에 459,262백만원(전기말: 385,417백만원)의 조건부 채무인수약정을 제공하고 있습니다. 기타사업은 모두 지배기업의 단독사업이며, 이 중 특수관계자에게 제공하는 신용보강은 없습니다.

전기말에는 우발채무로 계상되었으나, 당기 중 충당부채로 전환된 금액은 5,256백만원입니다(주석 19 참조).

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

(단위: 백만원)

구분	종류	보증한도	보증금액	대출잔액							
				당기	만기 구분						전기
					3개월 이내	3개월 초과 6개월 이내	6개월 초과 12개월 이내	1년 초과 2년 이내	2년 초과 3년 이내	3년 초과	
기타사업	브릿지론	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	본 PF	591,890	459,262	353,278	-	-	32,578	253,300	67,400	-	296,475

## 2) 부동산 PF(대출) 보증 세부 내역

당기말 현재 지배기업은 책임준공의무 위반시 아래와 같이 사업비대출에 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 459,262백만원(전기말 385,417백만원)의 기한이익상실 사유가 있습니다.

(단위: 백만원)

사업지역	사업장 구분	PF종류	신용보강 종류	보증한도	부담률	보증금액	채무자	특수관계자 여부	채권기관 종류	대출잔액		대출기간	유동화증권 만기일	유형	책임준공 약정금액
										당기	전기				
경남 양산시	공동주택	본 PF	조건부 채무인수	70,590	100%	42,352	경동스마트 산업 등	비특수관계자	종합금융사 등	32,578	44,875	2021.06.30 ~2024.09.30	2024.09.30	ABL	331,462
	조기상환조항		차주는 대주가 금융투자회사의 영업 및 업무에 관한 규정이 정한 바에 따라, 토지신탁수익의 신탁종료 전 지급기준상 허용하는 범위내에서 조기 상환함												
	지배기업은 한국자산신탁 주식회사로부터 지급받는 공사대금을 재원으로 하여 차주에게 상환자금을 대여하는 약정을 체결하고 있으며, 대여한 상환자금이 대출약정서 상의 대출원리금에 미달할 경우 분할상환 원리금을 자금보충하는 의무를 부담하고 있음														
전남 순천시	공동주택	본 PF	조건부 채무인수	292,500	100%	260,260	(주)동부 도시개발 등	비특수관계자	새마을금고 등	200,200	159,000	2021.05.04 ~2025.03.04	-	PF Loan	667,638
서울 특별시	오피스텔	본 PF	조건부 채무인수	143,000	100%	87,620	루비 유한회사	비특수관계자	새마을금고 등	67,400	54,000	2022.05.19 ~2026.02.19	-	PF Loan	49,820
	조기상환조항		차주는 대주가 금융투자회사의 영업 및 업무에 관한 규정이 정한 바에 따라, 토지신탁수익의 신탁종료 전 지급기준상 허용하는 범위내에서 요청하는 경우 조기 상환함												
경기 수원시	지식산업센터	본 PF	조건부 채무인수	65,800	100%	69,030	(주)티스타	비특수관계자	캐피탈사 등	53,100	38,600	2022.07.29 ~2025.11.29	-	PF Loan	34,848
	조기상환조항		차주는 대주가 관리형토지신탁계약이 정한 바에 따라 선상환이 가능한 범위내에서 조기상환함												
합계				591,890		459,262				353,278	296,475				1,083,768

## 3) 부동산 PF 책임준공 약정

당기말 현재 지배기업은 기타사업과 관련하여, 아래와 같이 책임준공 미이행시 조건부 채무인수약정을 체결하고 있으며, 정비사업과 관련된 사항은 없습니다.

(단위: 건, 백만원)

구분	당기				전기			
	공사건수	도급금액	약정금액	대출잔액	공사건수	도급금액	약정금액	대출잔액
기타사업	4	1,083,768	1,083,768	353,278	4	1,001,623	1,001,623	296,475

#### 4) 부동산 PF의 SOC 보증

지배기업은 사업시행자의 귀책사유로 인해 중도 해지됨에 따라 SOC법인이 주무관청으로부터 지급받은 해지시 지급금이 SOC법인의 모든 채무액 및 채무출자자들 출자금의 합계액보다 적은 경우, 채권단 대리는행의 청구에 따라 그 부족분 상당액을 의무분담비율에 따라 연대하여 제공할 의무가 있습니다(주석 19 참조).

#### 5) 본 PF의 중도금대출 보증

당기말 현재 지배기업은 기타사업과 관련하여, 아래와 같이 수분양자의 중도금대출에 대하여 104,543백만원(전기말: 52,216백만원)을 보증하는 약정을 체결하고 있습니다. 기타사업은 모두 지배기업의 단독사업이며, 정비사업과 관련된 사항은 없습니다.

(단위: 건, 백만원)

구분	당기				전기			
	사업건수	보증한도	약정금액	대출잔액	사업건수	보증한도	약정금액	대출잔액
기타사업	3	282,084	104,543	460,572	2	185,004	52,216	232,551

#### (6) 비PF 지급보증

##### 1) 종합요약표

당기말 현재 연결실체는 보증보험회사 등에 보험을 가입하거나 보증서를 발급하는 방식 등으로 현재 발주처 등에 대하여, 아래와 같이 177,758백만원(전기말: 210,799백만원)의 계약이행, 분양보증 및 하자보증 등 지급보증을 제공하고 있습니다.

(단위: 백만원)

구분	피보증처명	보증종류	보증한도	보증금액	보증처	특수관계자 여부
제공한 지급보증	Tuwaig Casting & Forging Company 등	공사보증 등	112,429	10,563	한국산업은행 등	특수관계자
	Altrad Babcock General Maintenance Services LLC. 등	공사보증 등	167,195	167,195	기계설비공제조합 등	비특수관계자
	소계		279,624	177,758		
제공받은 지급보증	두산에너지빌리티(주) 등	공사보증 등	14,258,543	10,327,939	하나은행 등	비특수관계자
합계			14,538,167	10,505,697		

## 2) 특수관계자에게 제공한 지급보증

당기말 현재 연결실체가 특수관계자에게 제공한 지급보증의 내역은 다음과 같습니다.

(원화단위: 백만원, 외화단위: 천)

구분	피보증기업	보증종류	통화	외화		원화환산액		보증처
				보증한도	보증금액	보증한도	보증금액	
관계기업	두산건설(주)	공사보증	EUR	7,404	7,404	10,563	10,563	한국수출입은행
	Tuwaik Casting & Forging Company	차입금보증	SAR	296,250	-	101,866	-	한국산업은행
합계						112,429	10,563	

## 3) 타인(특수관계자 제외)에게 제공한 지급보증

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

(단위: 백만원)

기업명(주1)	피보증처	보증종류	통화	외화		원화환산액		보증처
				보증한도	보증금액	보증한도	보증금액	
두산에너빌리티	Altrad Babcock General Maintenance Services LLC.	공사보증	AED	7,068	7,068	2,481	2,481	기계설비건설공제조합
	Altrad Babcock W.L.L	공사보증	QAR	7,800	7,800	2,761	2,761	기계설비건설공제조합
	DPSI 직원 등	직원대출	INR	50,000	50,000	1,160	1,160	DPSI
	소계					6,402	6,402	
두산밥캣	최종고객 등	금융보증 등	USD	124,704	124,704	160,793	160,793	Doosan Bobcat North America Inc 등
합계						167,195	167,195	

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



#### 4) 타인으로부터 제공받은 지급보증

당기말 현재 연결실체가 타인으로부터 제공받은 지급보증의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

기업명(주1)	보증처	보증종류	보증한도	보증금액	특수관계자 여부
두산에너지빌리티	하나은행	공사보증	113,844	23,159	비특수관계자
	한국수출입은행	공사보증	210,966	210,966	비특수관계자
	무역보험공사	공사보증	412,608	73,562	비특수관계자
	우리은행	공사보증	84,198	68,799	비특수관계자
	기계설비건설공제조합(주2)	공사보증	1,288,127	1,118,864	비특수관계자
	건설공제조합(주2)	공사보증	6,580,318	4,143,283	비특수관계자
	서울보증보험	공사보증	318,860	318,860	비특수관계자
	자본재공제조합	공사보증	2,610,380	2,320,306	비특수관계자
	엔지니어링공제조합(주2)	공사보증	646,145	449,388	비특수관계자
	중소기업중앙회	공사보증	20,000	14,171	비특수관계자
	한국산업은행 등	차입금보증	450,645	450,645	비특수관계자
	Standard Chartered Bank 등	공사보증 등	176,737	176,737	비특수관계자
	기타	공사보증	810,743	635,949	비특수관계자
	소계		13,723,571	10,004,689	
두산밥캣	자본재공제조합 등	이행보증 등	36,583	36,583	비특수관계자
두산퓨얼셀	자본재공제조합 등	이행보증 등	498,389	286,667	비특수관계자
합계			14,258,543	10,327,939	

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

(주2) 해당 조합의 보증한도는 가중치 반영 금액을 역산하여 산출하였으며, 보증금액은 실제 발급기준 금액입니다.

(7) 기타 약정사항

1) 당기말 현재 연결실체는 ZIGG FUND I 외 8개 Fund와 투자약정이 체결되어 있으며, 잔여 약정금액은 USD 1,221천 입니다.

2) 연결실체는 2021년 1월 8일 (주)두산 및 에이치현대인프라코어(주)와 공동으로 (주)분당두산타워위탁관리부동산투자회사와 5년간 신규 임대차계약을 체결하였으며, 2022년 12월 31일 에이치현대인프라코어(주)가 임대차계약에서 탈퇴함에 따라 관련 지위 및 권리의무는 지배기업이 승계하였습니다. 이에 대하여 당기말 현재 책임임대차 의무를 연대하여 부담합니다. 본 임대차계약은 특정조건이 충족되지 않는 경우 동일한 조건으로 5년간 1차례 연장됩니다. 또한 연결실체는 임차한 부동산에 대하여 전대하는 사업을 (주)두산과 공동으로 수행하기로 하였으며, 임차비용 내에서 자가사용분을 제외한 부분에 해당하는 만큼 임대수익에 대한 권리가 있으며 이와 관련된 비용을 부담합니다.

3) 연결실체는 상기 2)의 공동 임대차계약에 대해, 기업회계기준서 제1111호 '공동약정'에 따라 공동지배력을 보유하는 당사자들이 약정의 자산에 대한 권리와 부채에 대한 의무를 보유하는 공동영업으로 회계처리 하고 있습니다. 당기말 현재 연결실체의 참여 지분율은 93.3% 입니다.

4) 당기말 현재 지배기업은 삼척화력 발전소 1,2호기 EPC 건설공사 사업 수행 주체인 삼척블루파워(주)의 지분 출자자로서 관련 출자자 약정서상 종합준공 완료일 전까지 77,740백만원의 사업비 추가 출자 의무를 부담하고 있습니다.

5) 종속기업인 두산퓨얼셀(주)는 분할준속회사인 (주)두산과 분할 전 채무에 관하여 연대하여 변제할 책임이 있으며, 연대납세의무로 인한 세무상 우발부채가 발생할 수 있습니다.

6) 종속기업인 두산밥캣(주)는 전기 이전에 두산산업차량(주) 사업결합과 관련하여, (주)두산과 두산산업차량(주)의 금융 및 영업부채에 대한 연대채무를 승계하였으며, 당기말 현재 자원의 유출가능성이 낮을 것으로 판단하고 있습니다.

7) 종속기업인 두산밥캣(주)의 종속기업인 Doosan Bobcat North America Inc. 및 Doosan Bobcat EMEA s.r.o는 Supply Chain Financing 계약을 체결하였으며, 당기 말 현재 관련 금액 USD 33,659천을 매입채무로 인식하고 있습니다.

8) 종속기업인 두산퓨얼셀(주)의 관계기업인 대산그린에너지(주)는 한국산업은행 등 금융기관과 대출약정을 체결하였습니다. 이와 관련하여 대산그린에너지(주)의 출자자들(두산퓨얼셀(주) 및 그 외 주주)은 해당 금융기관과 출자자 약정을 체결하였으며, 출자자 약정서상 출자자들 각자는 대산그린에너지(주)의 운영업현금유입액이 위험분담기준에 미달하는 경우, 미달금액에 대해 각자의 출자지분 비율에 따라 자금보충의무를 부담합니다. 이에 두산퓨얼셀(주)는 타 출자자들과 함께 대산그린에너지(주)와 체결한 정산절차 합의서에 따라 정산의무 이행비용 등을 제공할 의무가 발생하는 경우, 현금 제공, 후순위 대출의 실행 또는 대금 미수령 방식 중의 하나로 이행하여야 합니다. 위 자금보충약정과 관련하여 당기말 현재 대산그린에너지(주)에 689백만원의 자금을 대여하고 있습니다.

9) 지배기업은 더제니스홀딩스(유)가 보유하고 있는 두산건설(주) 주식(지분율 53.65%) 매각시, 동 매각금액의 최종 분배금액이 투자자들(대표PEF인 2018큐씨피13호사모투자합자회사는 제외)의 출자원금에 미달할 경우, 지배기업이 보유한 두산건설(주) 주식(지분율 46.35%)의 투자회수 금액 내에서 투자자들에게 미달액을 보전하기로 하였습니다.

10) 지배기업은 멀티에셋ESG해상풍력일반사모투자신탁제1호에 총 18,525백만원을 투자하기로 약정하였으며, 당기말 현재 잔여 투자 약정금액은 8,029백만원입니다.

### 34. 담보제공자산

#### (1) 채무 관련 담보제공자산

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

(단위: 백만원)

구분	담보제공자산	담보설정금액	관련 차입금 등	담보권자
두산에너지빌리티	유형자산(주1)	1,163,117	752,960	한국산업은행 외
	중속기업주식 및 출자지분(주1,2,3)	2,664,515	1,696,494	한국산업은행 외
	소계	3,827,632	2,449,454	
두산밥캣	유형자산	95,736	61,051	신한은행 외
	재고자산 등	499,178	114,503	Unitcredit 외
	소계	594,914	175,554	
두산큐백스	수익권 등(주4)	24,156	20,000	우리은행 외
두산퓨얼셀	유형자산	90,000	100,000	한국산업은행 외
합계		4,536,702	2,745,008	

(주1) 당기말 현재 지배기업이 보유한 사채, 차입금 및 차입약정에 따라 지배기업의 종속기업인 두산밥캣(주)의 주식 총 40,250,000주, 두산퓨얼셀(주)의 주식 총 22,780,229주 및 토지 등이 담보로 제공되어 있습니다(주석 33 참조).

(주2) 당기말 현재 지배기업의 지급보증 등과 관련하여 지배기업의 관계기업인 두산건설(주)의 주식 총 50,000,000주가 담보로 제공되어 있습니다.

(주3) 당기말 현재 지배기업의 채무 등과 관련하여 건설공제조합 출자지분 53,159좌, 엔지니어링공제조합 출자지분 8,767좌, 기계설비건설공제조합 출자지분 14,657좌, 자본재공제조합 출자지분 35,000좌 및 전기공사공제조합 출자지분 500좌 등이 담보로 제공되어 있습니다.

(주4) 유형자산에 대한 부동산담보신탁 수익권입니다.

2) 종속기업 두산밥캣(주)의 종속기업인 Doosan Bobcat North America Inc.는 2022년 4월 20일자로 USD 850,000천의 신규 차입 및 USD 595,000천의 한도대출 약정을 체결하였습니다. 2023년 10월 31일 한도대출 약정을 USD 45,000천을 증액하였습니다. 연결실체는 동 차입금 및 한도대출 약정에 대해 Doosan Bobcat North America Inc. 주식 전체를 담보로 제공하였습니다. 또한 Doosan Bobcat North America Inc.의 주요 유·무형자산 등을 담보로 제공하였습니다. 당기말 현재 관련 차입금의 명목가액은 USD 735,125천이며, 담보설정금액은 USD 2,512,672천입니다.

3) 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.

## (2) 기타의 담보제공자산

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

(단위: 백만원)

기업명	담보제공자산	장부금액	담보권자	제공받은자
두산에너지빌리티(주1)	장기투자증권	1,221	농협은행주식회사	경기동서순환도로(주)
두산퓨얼셀	관계기업투자	3,804	한국산업은행	대산그린에너지(주)
합계		5,025		

(주1) 당기말 현재 지배기업의 장기투자증권 중 경기동서순환도로(주) 주식은 해당 회사의 프로젝트 파이낸싱에 대한 담보로 제공되어 있습니다.

2) 당기말 현재 지배기업이 보유중인 하이창원(주) 주식 1,400,000주(장부금액: 6,180백만원)는 해당회사의 프로젝트 파이낸싱에 대한 담보로 제공되어 있는 바, 해당 P F 대주인 중소기업은행에 근질권이 설정되어 있습니다.

3) 당기말 현재 지배기업은 삼척화력발전소 1,2호기 EPC 건설공사 사업과 관련하여 책임준공을 약속하였으며, 지배기업이 보유중인 삼척블루파워(주) 주식 1,193,066주(장부금액: 32,052백만원)는 해당회사의 프로젝트 파이낸싱에 대한 담보로 제공되어 있는 바, 해당PF 대주인 한국산업은행에 근질권이 설정되어 있습니다.

4) 당기말 현재 지배기업은 무역보험공사와 체결한 수출보증보험 한도(459,000백만원) 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.

5) 당기말 현재 지배기업 및 종속기업인 두산퓨얼셀(주)는 우리사주조합의 우리사주 취득자금대출과 관련하여 한국증권금융(주)에 각각 6,041백만원 및 1,400백만원의 예금을 담보로 제공하고 있습니다.

6) 당기말 현재 지배기업은 양산덕계 3,5차 공동주택 신축공사와 관련하여 대주단에 게 대출약정금 54,300백만원 중 지급액 21,722백만원을 제외한 32,578백만원(담보 설정금액: 42,352백만원)의 공사대금채권 양도담보를 제공하고 있습니다.

### 35. 특수관계자

#### (1) 특수관계자의 현황

1) 당기말 현재 연결실체의 지배기업은 (주)두산 (당기말 현재 지분율: 30.40%)입니다.

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

구분		기업명
관계기업 및 공동기업		상척블루파워(주), 대정해상풍력발전(주), 하이창원(주), 더제니스홀딩스(유), 두산건설(주)와 그 종속기업, Tuwaiq Casting & Forging Company, 멀티에셋ESG해상풍력일반사모투자신탁제1호, 프레스토라이트아시아(주), 대산그린에너지(주), Ainstein AI, Inc. (주)분당두산타워위탁관리부동산투자회사, 더위브홀딩스(유)
기타특수 관계자	지배기업의 종속기업	(주)오리콤, (주)한컴, (주)두산베어스, 두산경영연구원(주), 두산로보틱스(주), (주)두산모빌리티이노베이션, 두산로지스틱스솔루션(주), 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 Electro-Materials Vietnam Company Limited, 두산제이부동산유동화전문유한회사, Doosan Digital Innovation America LLC., Doosan Digital Innovation China LLC, Doosan Digital Innovation Europe Limited, Doosan Electro-Materials America, LLC, HyAxiom Inc., Doosan Energy Solutions America, Inc., DESA Service, LLC, 디페이제이차(주), 두산에이치투이노베이션, 두산포트폴리오홀딩스(주)(주1), 디페이제상차(주), (주)두산테스나, 하이엑스웬모터스(주), 뉴스타베어스 주식회사, Doosan Robotics Americas, LLC, 두산인베스트먼트(주)(주2) 등
	지배기업의 관계기업 및 공동기업(주4)	케이디디아이코리아(주), PT. SEGARA AKASA, Sichuan Kelun-Doosan Biotechnology Company Limited, 마스틴전문투자형사모부동산투자신탁제98호, (주)세미파이브(주3) 등
	기타(주5)	중앙대학교, 중앙대학교 병원, 두산신용협동조합, (재)두산연강재단, (주)플레토로보틱스, (주)원상, Protera SAS 등

(주1) 당기 중 두산인베스트먼트(주)에서 두산포트폴리오홀딩스(주)로 사명을 변경하였습니다.

(주2) 당기 중 신규 설립되었습니다.

(주3) 당기 중 기타특수관계자로 편입되었습니다.

(주4) 당기 중 (주)와이즈패션, SiO2 Medical Products, Versogen Inc.는 특수관계자 범위에서 제외되었습니다.

(주5) 당기 중 Stathera IP Holding Inc.는 특수관계자 범위에서 제외되었습니다.

(2) 특수관계자와의 주요 거래 내역

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

1) 당기

(단위: 백만원)

구분	기업명	매출 등		매입 등		
		매출	기타수익	매입	유무형자산의 매입	기타비용
지배기업	(주)두산	11,327	5,007	107,553	21,213	87,837
관계기업 및 공동기업	삼척블루파워(주)	264,301	-	-	-	-
	하이창원(주)	11,865	-	-	-	-
	대산그린에너지(주)	14,543	-	-	-	43
	두산건설(주)	1,718	1,021	132	-	1,480
	Tuwaig Casting & Forging Company	440,863	-	-	-	-
	(주)분당두산타워위탁관리부동산투자회사	-	-	-	-	17,996
	프레스토라이트아시아(주)	-	43	11,224	-	-
	소계	733,290	1,064	11,356	-	19,519
기타특수 관계자	(주)오리콤	1,217	23	584	-	18,906
	(주)두산베어스	797	-	530	-	12,548
	두산경영연구원(주)	2,212	39	3	-	12,524
	중앙대학교	-	12	921	-	7,920
	Doosan Digital Innovation America LLC.	7	-	729	90	58,703
	Doosan Information & Communications Beijing Co., Ltd.	-	-	-	-	3,194
	HyAxiom, Inc.	14,247	3	10,176	-	-
	Doosan Digital Innovation Europe Limited	26	-	4,514	-	1,693
	기타	4,179	807	71	72	399
	소계	22,685	884	17,528	162	115,887
합계		767,302	6,955	136,437	21,375	223,243

## 2) 전기

(단위: 백만원)

구분	기업명	매출 등			매입 등			
		매출	유무형자산의 매각	기타수익	매입	유무형자산의 매입	기타비용	사용권자산의 취득
지배기업	(주)두산	10,768	-	4,183	82,813	837	83,114	92
관계기업 및 공동기업	삼척블루파워(주)	416,708	-	-	-	-	-	-
	하이창원(주)	53,696	-	-	-	-	-	-
	대산그린에너지(주)	14,523	-	-	-	-	43	-
	두산건설(주)	29,574	-	133	35	101	1,362	-
	Tuwaig Casting & Forging Company	137,852	-	-	-	-	-	-
	(주)분당두산타워위탁관리부동산 투자회사	-	-	-	-	-	17,243	-
	기타	821	-	-	-	-	-	-
	소계	653,174	-	133	35	101	18,648	-
기타특수 관계자	(주)오리콤	1,137	-	19	46	-	17,711	-
	(주)두산베어스	823	-	-	505	-	12,006	-
	Doosan Digital Innovation America LLC	-	-	54	-	-	61,235	-
	두산경영연구원(주)	2,120	-	33	-	-	11,632	-
	중앙대학교	-	-	-	841	-	7,838	-
	Doosan Digital Innovation China LLC	-	-	-	-	-	1,485	-
	Doosan Digital Innovation Europe Limited	-	-	65	-	-	20,950	-
	HyAxiom, Inc.	45,482	-	2	160,645	-	-	-
	두산에이치투이노베이션(주)	46	5,558	-	-	-	-	-
	기타	3,155	-	189	40	-	924	-
	소계	52,763	5,558	362	162,077	-	133,781	-
합계		716,705	5,558	4,678	244,925	938	235,543	92

상기 거래내역은 전기 연결손익계산서상 중단영업손익으로 분류된 금액을 포함하고 있습니다.



(3) 특수관계자와의 주요 채권·채무 내역

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

1) 당기말

(단위: 백만원)

구분	기업명	채권			채무		
		매출채권	대여금	기타채권	매입채무	기타채무	리스부채
지배기업	(주)두산	769	-	4,229	26,786	25,548	1,025
관계기업 및 공동기업	삼척블루파워(주)(주1)	-	-	125,648	-	-	-
	하이창원(주)	5,500	-	47	-	1,992	-
	Tuwaig Casting & Forging Company(주2)	32,116	-	119	-	248,551	-
	두산건설(주)	157	-	51,470	122	21,639	-
	대산그린에너지(주)	3,625	689	-	-	4	-
	(주)분당두산타워위탁관리부동산투자회사	-	-	26,122	-	-	158,605
	프레스토라이트아시아(주)	-	-	-	308	-	-
	소계	41,398	689	203,406	430	272,186	158,605
기타특수 관계자	(주)오리콤	144	-	2	3,155	2,234	-
	Doosan Digital Innovation America LLC.	1	-	126	-	6,512	-
	HyAxiom, Inc.(주3)	769	-	67,831	1,787	5,181	-
	Doosan Digital Innovation Europe Limited	26	-	-	-	3,022	-
	기타	571	-	998	951	2,942	-
	소계	1,511	-	68,957	5,893	19,891	-
합계		43,678	689	276,592	33,109	317,625	159,630

(주1) 당기말 현재 삼척블루파워(주) 채권에 대하여 427백만원의 대손충당금을 설정하고 있으며, 당기 중 339백만원의 대손충당금을 환입하였습니다.

(주2) 당기말 현재 Tuwaig Casting & Forging Company 채권에 대하여 3백만원의 대손충당금을 설정하고 있으며, 당기 중 247백만원의 대손충당금을 환입하였습니다.

(주3) 당기말 현재 HyAxiom, Inc. 채권에 대하여 4,840백만원의 대손충당금을 설정하고 있으며, 당기 중 1,415백만원의 대손충당금을 환입하였습니다.

## 2) 전기말

(단위: 백만원)

구분	기업명	채권			채무		
		매출채권	대여금	기타채권	매입채무	기타채무	리스부채
지배기업	(주)두산	804	-	3,082	15,305	17,911	1,484
관계기업 및 공동기업	하이창원(주)	4,070	-	-	-	9,313	-
	두산건설(주)	28,094	-	11,422	122	10,469	-
	대산그린에너지(주)	3,625	1,004	-	-	-	-
	삼척블루파워(주)(주1)	-	-	99,581	-	-	-
	Tuwaig Casting & Forging Company(주3)	32,430	-	-	-	201,223	-
	(주)분당두산타워위탁관리부동산투자회사	-	-	20,215	-	-	175,181
	밸류그로스(주)	50	-	-	-	-	-
	소계	68,269	1,004	131,218	122	221,005	175,181
기타특수 관계자	(주)오리콤	142	-	-	1,944	1,796	-
	Doosan Digital Innovation Europe Limited	-	-	-	-	4,566	-
	HyAxiom Inc.(주2)	469	-	86,814	22,774	1,227	-
	기타	544	-	4,975	849	3,115	1,355
	소계	1,155	-	91,789	25,567	10,704	1,355
합계		70,228	1,004	226,089	40,994	249,620	178,020

(주1) 전기말 현재 삼척블루파워(주) 채권에 대하여 766백만원의 대손충당금을 설정하고 있으며, 전기 중 대손충당금 951백만원을 환입하였습니다.

(주2) 전기말 현재 HyAxiom Inc. 채권에 대하여 6,255백만원의 대손충당금을 설정하고 있으며, 전기 중 5,113백만원을 대손상각비로 인식하였습니다.

(주3) 전기말 현재 Tuwaig Casting & Forging Company 채권에 대하여 250백만원의 대손충당금을 설정하고 있으며, 전기 중 동일한 금액을 대손상각비로 인식하였습니다.

#### (4) 특수관계자와의 자금거래 내역

당기와 전기 중 연결실체와 특수관계자와의 자금거래(지분거래 포함) 내역은 다음과 같습니다.

##### 1) 당기

(단위: 백만원)

구분	기업명	대여 거래		차입 거래			출자 거래		배당 수익
		대여	회수	차입	상환	리스부채 상환	증자	투자	
지배기업	(주)두산	-	-	-	-	482	-	-	-
관계기업 및 공동기업	멀티에셋ESG해상풍력일반사모투자 신탁제1호	-	-	-	-	-	-	1,996	-
	(주)분당두산타워위탁관리부동산 투자회사	-	-	-	-	25,902	-	-	3,242
	대산그린에너지(주)	-	371	-	-	-	-	-	-
	소계	-	371	-	-	25,902	-	1,996	3,242
기타특수 관계자	Doosan Digital Innovation America LLC.	-	-	-	-	754	-	-	-
	케이디디아이코리아(주)	-	-	-	-	-	-	-	43
	소계	-	-	-	-	754	-	-	43
합계		-	371	-	-	27,138	-	1,996	3,285

##### 2) 전기

(단위: 백만원)

구분	기업명	대여 거래		차입 거래			출자 거래		배당 수익	지분증권 취득
		대여	회수	차입	상환	리스부채 상환	증자	투자		
지배기업	(주)두산	-	-	-	-	681	252,375	-	-	152,691
관계기업 및 공동기업	하이창원(주)	-	-	-	-	-	-	2,000	-	-
	Tuwaik Casting & Forging Company	-	-	-	-	-	-	43,926	-	-
	(주)분당두산타워위탁관리부동산 투자회사	-	-	-	-	15,471	-	-	-	-
	멀티에셋ESG해상풍력일반사모투자 신탁제1호	-	-	-	-	-	-	8,500	-	-
	대산그린에너지(주)	1,004	-	-	-	-	-	-	-	-
	소계	1,004	-	-	-	15,471	-	54,426	-	-
기타특수 관계자	케이디디아이코리아(주)	-	-	-	-	-	-	-	89	-
	Doosan Digital Innovation America LLC	-	-	-	-	725	-	-	-	-
	(주)오리콤	-	-	-	-	-	-	-	-	7,495
	(주)한컴	-	-	-	-	-	-	-	-	14,972
	소계	-	-	-	-	725	-	-	89	22,467
합계		1,004	-	-	-	16,877	252,375	54,426	89	175,158

(5) 특수관계자와의 지급보증 및 담보

당기말 현재 연결실체가 특수관계자를 위해 제공하였거나, 제공받은 지급보증 및 담보의 내역은 주석 33 및 34에 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, 당기와 전기 중 주요 경영진에 대한 보상의 내용은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	당기	전기
단기급여	36,251	36,922
퇴직급여	5,763	22,143
주식기준보상	3,670	2,472
합 계	45,684	61,537

### 36. 연결 현금흐름표

(1) 당기와 전기 중 연결실체의 영업에서 창출된 현금의 세부내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	당기	전기
당기순이익(손실)	517,522	(453,150)
조정:	1,547,385	2,382,037
이자비용	320,892	266,410
외화환산손실	67,647	291,973
대손상각비	22,888	21,635
기타의대손상각비	79,920	12,815
재고자산평가손실	23,873	12,491
파생상품평가손실	84,367	110,963
확정계약평가손실	27,139	54,208
지분법손실	38,688	230,695
관계기업투자 처분이익	-	(4,754)
관계기업투자 손상차손	-	116,625
감가상각비	322,526	314,761
무형자산상각비	144,139	156,637
유형자산처분손실	1,510	5,078
유형자산손상차손	15,025	17,979
무형자산손상차손	175,510	486,537
투자부동산손상차손	37,837	-
매각예정비유동자산손상차손(환입)	(805)	340
장·단기투자증권평가손실	44,877	8,659
퇴직급여	4,536	103,632
하자보수충당부채전입액	138,453	174,863
공사손실충당부채전입(환입)액	(10,113)	10,664
기타충당부채전입액	52,894	39,685
사채상환손실	-	15,707
법인세비용	220,960	136,688
이자수익	(80,220)	(19,871)
배당금수익	(2,906)	(4,355)
외화환산이익	(54,900)	(138,912)
파생상품평가이익	(66,578)	(94,887)
확정계약평가이익	(43,958)	(82,476)
유형자산처분이익	(2,232)	(3,539)
무형자산처분이익	(872)	(1,762)
장·단기투자증권평가이익	(11,526)	(24,350)
장·단기투자증권처분이익	(836)	(4,978)

구분	당기	전기
중단영업처분손실	-	140,716
기타	(1,350)	32,160
영업활동으로 인한 자산부채의 변동:	644,617	(746,715)
매출채권의 증감	294,511	(741,905)
미청구공사의 증감	(218,070)	194,358
기타채권의 증감	(156,955)	(13,712)
파생상품평가자산·부채의 증감	16,437	(50,950)
확정계약평가자산·부채의 증감	51,129	(3,043)
재고자산의 증감	(201,212)	(639,786)
기타유동자산의 증감	100,027	(109,228)
기타비유동자산의 증감	(55,216)	(35,712)
매입채무의 증감	15,908	585,955
초과청구공사의 증감	522,052	312,486
기타채무의 증감	477,353	57,994
하자보수충당부채의 증감	(127,255)	(96,520)
공사손실충당부채의 증감	(16,482)	-
기타충당부채의 증감	(59,148)	(55,398)
기타유동부채의 증감	104,025	(33,575)
기타비유동부채의 증감	(4,103)	(22,358)
퇴직금의 지급	(102,820)	(97,233)
사외적립자산의 증감	4,436	1,912
영업활동에서 창출된 현금	2,709,524	1,182,172

(2) 당기와 전기 중 현금 유출입이 없는 주요 거래는 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	당기	전기
건설중인자산의 본계정 대체	199,767	172,766
사용권자산의 취득	88,245	109,765
사채 및 차입금 등의 유동성 대체	1,661,944	743,258
유·무형자산 취득으로 인한 미지급금 변동	5,361	42,818
매각예정자산·부채 대체	12,298	3,057
투자부동산의 취득 및 대체	(10,643)	206,584
매출채권 및 기타채권의 제각	(29,518)	(46,253)
전환사채의 보통주 전환	24,600	-

(3) 당기와 전기 중 재무활동으로부터 발생하는 부채의 조정내역은 다음과 같습니다

1) 당기

(단위: 백만원)

구분	기초	현금흐름	비현금변동			기말
			유동성대체	환율변동	기타	
단기차입금	1,433,572	(242,391)	26,808	(31,412)	-	1,186,577
유동성장기부채	771,006	(735,928)	1,559,181	5,062	(22,950)	1,576,371
유동금융리스부채	76,193	(60,386)	61,907	2,524	(1,251)	78,987
유동판매후리스부채	27,499	(24,891)	14,048	613	-	17,269
사채	356,348	509,198	(380,697)	7,080	1,988	493,917
장기차입금	2,350,868	255,254	(1,188,630)	33,177	7,080	1,457,749
장기유동화채무	-	69,643	(16,662)	-	(219)	52,762
비유동금융리스부채	317,701	(23,768)	(61,907)	2,117	74,937	309,080
비유동판매후리스부채	49,848	8,245	(14,048)	4,985	-	49,030
합계	5,383,035	(245,024)	-	24,146	59,585	5,221,742

2) 전기

(단위: 백만원)

구분	기초	현금흐름	비현금변동				기말
			유동성대체	환율변동	연결범위변동	기타	
단기차입금	3,908,483	(2,368,288)	344	(57,566)	(49,401)	-	1,433,572
유동성장기부채	938,863	(915,350)	684,277	26,168	(9,998)	47,046	771,006
유동금융리스부채	64,880	(38,979)	58,981	173	(4,716)	(4,146)	76,193
유동판매후리스부채	30,936	-	5,680	(9,117)	-	-	27,499
사채	848,257	(31,816)	(508,279)	31,531	-	16,655	356,348
장기차입금	1,516,919	897,341	(176,342)	95,401	-	17,549	2,350,868
비유동금융리스부채	316,307	(40,527)	(58,981)	12,740	(8,806)	96,968	317,701
비유동판매후리스부채	253,224	(28,800)	(5,680)	5,490	(174,386)	-	49,848
합계	7,877,869	(2,526,419)	-	104,820	(247,307)	174,072	5,383,035

### 37. 매각예정자산 · 부채

당기말과 전기말 현재 연결실체의 매각예정자산은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	당기말	전기말
유형자산(주1,3,4)	30,637	5,871
투자부동산(주2)	13,588	-
소계	44,225	5,871
손상차손누계액(주1,4)	(41)	(1,186)
합계	44,184	4,685

(주1) 지배기업은 토지 및 건물 일부를 당기 중 매각예정자산으로 분류하였으며, 토지, 건물 및 중장비 일부를 매각완료하였습니다.

(주2) 지배기업은 경기도 이천시 소재 토지, 건물 등에 대하여 매매계약을 체결함에 따라 당기 중 이를 매각예정자산으로 분류하였습니다.

(주3) 종속기업인 DPSI는 운영 중인 토지 및 건물의 매각 계약을 2023년 11월 22일 체결하여 당기 중 해당 자산을 매각예정자산으로 분류하였습니다.

(주4) 전기 중 종속기업인 두산밥캣(주)는 운영 중인 렌탈자산의 매각 계약을 체결하여 해당 자산을 매각 예정자산으로 분류하였으며, 2023년 4월에 매각을 모두 완료하였습니다.

### 38. 중단영업

#### (1) 중단영업의 개요

1) 지배기업은 2021년 10월 이사회에서 Doosan Babcock Ltd.와 그 종속기업 (이하 "DBL")의 매각계획을 확정하고, 2022년 9월 25일자로 매각절차를 완료하였습니다.

2) 지배기업은 2022년 6월 이사회에서 범한메카텍(주)(구, 두산메카텍(주))의 매각계획을 확정하고, 2022년 9월 15일자로 매각절차를 완료하였습니다.

이에 따라 연결실체는 DBL, 범한메카텍(주) 부문을 중단영업으로 분류하였습니다.



## (2) 중단영업의 기중 영업성과

전기 중 연결실체의 중단된 사업부문의 영업성과는 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	DBL	범한메카텍(주) (구, 두산메카텍(주))	합계
매출액	462,542	215,794	678,336
매출원가	418,180	197,224	615,404
판매비와 관리비	43,871	18,002	61,873
영업이익	491	568	1,059
영업외손익	10,185	(511)	9,674
세전손익	10,676	57	10,733
법인세비용(수익)	539	(10,849)	(10,310)
중단영업에서 발생한 이익	10,137	10,906	21,043
중단영업처분이익(손실) 소계	57,420	(198,136)	(140,716)
중단영업이익(손실)	67,557	(187,230)	(119,673)
지배기업 소유주지분	67,557	(187,230)	(119,673)
비지배지분	-	-	-

## (3) 중단영업으로부터 발생한 순현금흐름

전기 중 연결실체의 중단된 사업부문에서 발생한 순현금흐름은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	DBL	범한메카텍(주) (구, 두산메카텍(주))	합계
영업활동 순현금흐름	(8,156)	(41,923)	(50,079)
투자활동 순현금흐름	(28,423)	10,925	(17,498)
재무활동 순현금흐름	41,616	3,725	45,341
환율변동으로 인한 효과	(794)	315	(479)
순현금흐름	4,243	(26,958)	(22,715)

## 39. 연결재무제표의 승인

연결실체의 2023년 연결재무제표는 2024년 2월 7일자 이사회 결의를 거쳐 발행승인 되었으며, 2024년 3월 26일자 정기주주총회에서 최종 승인될 예정입니다.

## 연결 내부회계관리제도 감사 또는 검토의견

첨부된 독립된 감사인의 연결내부회계관리제도 감사보고서는 두산에너지빌리티주식회사와 그 종속기업의 2023년 12월 31일자로 종료되는 보고기간의 연결재무제표에 대한 감사업무를 수행하고 회사의 연결내부회계관리제도를 감사한 결과 주식회사 등의 외부감사에 관한 법률 제8조 제7항에 따라 첨부하는 것입니다.

- 첨부 : 1. 독립된 감사인의 연결내부회계관리제도 감사보고서  
2. 연결내부회계관리제도 운영실태보고서

## 독립된 감사인의 연결내부회계관리제도 감사보고서

두산에너지빌리티주식회사

주주 및 이사회 귀중

2024년 3월 15일

### 연결내부회계관리제도에 대한 감사의견

우리는 2023년 12월 31일 현재 「내부회계관리제도 설계 및 운영 개념체계」에 근거한 두산에너지빌리티주식회사와 그 종속기업(이하 "연결회사")의 연결내부회계관리제도를 감사하였습니다.

우리의 의견으로는 연결회사의 연결내부회계관리제도는 2023년 12월 31일 현재 내부회계관리제도 설계 및 운영 개념체계」에 따라 중요성의 관점에서 효과적으로 설계 및 운영되고 있습니다.

우리는 또한 대한민국의 회계감사기준에 따라, 연결회사의 2023년 12월 31일 및 2022년 12월 31일 현재의 연결재무상태표, 동일로 종료되는 양 보고기간의 연결손익계산서, 연결포괄손익계산서, 연결자본변동표, 연결현금흐름표 및 중요한 회계정책의 정보를 포함한 재무제표의 주석을 감사 하였으며, 2024년 3월 15일자 감사보고서에 서 적정의견을 표명하였습니다.

### 연결내부회계관리제도 감사의견근거

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

## **연결내부회계관리제도에 대한 경영진과 지배기구의 책임**

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

지배기구는 회사의 연결내부회계관리제도의 감시에 대한 책임이 있습니다.

## **연결내부회계관리제도 감사에 대한 감사인의 책임**

우리의 책임은 우리의 감사에 근거하여 회사의 연결내부회계관리제도에 대한 의견을 표명하는데 있습니다. 우리는 대한민국의 회계감사기준에 따라 감사를 수행 하였습니다. 이 기준은 우리가 중요성의 관점에서 연결내부회계관리제도가 효과적으로 유지되는지에 대한 합리적 확신을 얻도록 감사를 계획하고 수행할 것을 요구하고 있습니다.

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

## **연결내부회계관리제도의 정의와 고유한계**

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



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

이 독립된 감사인의 연결내부회계관리제도 감사보고서의 근거가 된 감사를 실시한 업무수행이사는 강정구입니다.

**삼 정 회 계 법 인**

대표이사 **김 교 태**



이 감사보고서는 감사보고서일(2024년 3월 15일) 현재로 유효한 것입니다. 따라서 감사보고서일 이후 이 보고서를 열람하는 시점 사이에 회사의 내부회계관리제도에 중요한 영향을 미칠 수 있는 사건이나 상황이 발생할 수도 있으며, 이로 인하여 이 감사보고서가 수정될 수도 있습니다.

## 대표이사 및 내부회계관리자의 연결내부회계관리제도 운영실태보고서

두산에너지솔루션주주, 이사회 및 감사위원회 귀중

본 대표이사 및 내부회계관리자는 2023년 12월 31일 현재 동일자로 종료하는 회계연도에 대한 당사의 연결내부회계관리제도의 설계 및 운영실태를 평가하였습니다.

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

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

본 대표이사 및 내부회계관리자는 연결내부회계관리제도의 설계 및 운영을 위해 내부회계관리제도 운영위원회에서 발표한 '내부회계관리제도 설계 및 운영 개념체계'를 준거기준으로 사용하였습니다. 또한 연결내부회계관리제도의 설계 및 운영실태를 평가함에 있어 내부회계관리제도 운영위원회에서 발표한 '내부회계관리제도 평가 및 보고 모범규준'을 평가기준으로 사용하였습니다.

본 대표이사 및 내부회계관리자의 연결내부회계관리제도 운영실태 평가결과, 2023년 12월 31일 현재 당사의 연결내부회계관리제도는 '내부회계관리제도 설계 및 운영 개념체계'에 근거하여 볼 때, 중요성의 관점에서 효과적으로 설계되어 운영되고 있다고 판단됩니다.

본 대표이사 및 내부회계관리자는 보고내용이 거짓으로 기재되거나 표시되지 아니하였고, 기재하거나 표시하여야 할 사항을 빠뜨리고 있지 아니함을 확인하였습니다. 또한 본 대표이사 및 내부회계관리자는 보고내용에 중대한 오해를 일으키는 내용이 기재되거나 표시되지 아니하였다는 사실을 확인하였으며, 충분한 주의를 다하여 적정 확인 권도하였습니다.

2024년 2월 7 일

대 표 이 사 박 상 현 (인)  
내부회계관리자 정 상 주 (인)

내부회계관리제도 운영실태보고서