

두산에너지빌리티 주식회사 재무제표

(독립된 감사인의 감사보고서 첨부)

제 63 기 : 2025년 1월 1일부터 2025년 12월 31일까지

DOOSAN

목 차

| | 페이지 |
|---------------------------------|-----|
| 독립된 감사인의 감사보고서 | 1 |
| 재무제표 | 8 |
| · 재무상태표 | 9 |
| · 손익계산서 | 11 |
| · 포괄손익계산서 | 12 |
| · 자본변동표 | 13 |
| · 현금흐름표 | 14 |
| · 주석 | 16 |
| 내부회계관리제도 감사의견 | 126 |
| · 독립된 감사인의 내부회계관리제도 감사보고서 | 127 |
| · 회사의 내부회계관리제도 운영실태보고서 | 130 |
| 외부감사 실시내용 | 132 |



독립된 감사인의 감사보고서

두산에너지빌리티 주식회사
주주 및 이사회 귀중

감사의견

우리는 두산에너지빌리티 주식회사(이하 "회사")의 재무제표를 감사하였습니다. 해당 재무제표는 2025년 12월 31일 현재의 재무상태표, 동일로 종료되는 보고기간의 손익계산서, 포괄손익계산서, 자본변동표, 현금흐름표 그리고 중요한 회계정책 정보를 포함한 재무제표의 주석으로 구성되어 있습니다.

우리의 의견으로는 별첨된 회사의 재무제표는 회사의 2025년 12월 31일 현재의 재무상태와 동일로 종료되는 보고기간의 재무성과 및 현금흐름을 한국채택국제회계기준에 따라, 중요성의 관점에서 공정하게 표시하고 있습니다.

우리는 또한 대한민국의 회계감사기준에 따라, 「내부회계관리제도 설계 및 운영 개념체계」에 근거한 회사의 2025년 12월 31일 현재의 내부회계관리제도를 감사하였으며, 2026년 3월 20일자 감사보고서에서 적정의견을 표명하였습니다.

감사의견근거

우리는 대한민국의 회계감사기준에 따라 감사를 수행하였습니다. 이 기준에 따른 우리의 책임은 이 감사보고서의 재무제표감사에 대한 감사인의 책임 단락에 기술되어 있습니다. 우리는 재무제표감사와 관련된 대한민국의 윤리적 요구사항에 따라 회사로부터 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 재무제표감사에서 가장 유의적인 사항들입니다. 해당 사항들은 재무제표 전체에 대한 감사의 관점에서 우리의 의견형성 시 다루어졌으며, 우리는 이런 사항에 대하여 별도의 의견을 제공하지는 않습니다.

1. 투입법에 따른 수익인식의 정확성

핵심감사사항으로 결정된 이유

재무제표에 대한 주석 2.24에서 기술한 바와 같이, 회사는 공사매출에 대하여 원가 투입법으로 수행의무의 진행률을 추정하여 기간에 걸쳐 수익을 인식하고 있습니다. 투입법에 의한 진행률은 수행한 의무에 대하여 발생한 누적계약원가를 추정 총계약원가로 나눈 비율로 측정하고 있습니다.

총계약수익은 공사변경, 보상금 및 위약금 등 미래사건의 결과와 관련한 다양한 불확실성에 영향을 받고 있으며, 총계약원가는 재료비, 노무비, 외주비 및 공사기간 등의 미래 추정치에 근거하고 있어 향후 변동될 수 있는 불확실성이 존재하고 있습니다.

우리는 총계약수익, 총계약원가 및 누적발생원가를 기준으로 한 투입법에 따른 진행 기준으로 수익을 인식하는 회사의 회계정책 상, 수익 인식에 경영진의 회계추정 및 판단이 수반되며, 그 결과가 재무제표에서 미치는 영향이 유의적이므로 투입법에 따른 수익인식의 정확성의 불확실성이 높다고 판단되는 주요 계약을 핵심감사사항으로 판단하였습니다.

핵심감사사항이 감사에서 다루어진 방법

투입법에 따른 수익인식의 정확성에 대하여 우리가 수행한 주요 감사절차는 다음과 같습니다.

① 투입법에 따른 수익인식 기준 회계정책 적정성에 대한 감사절차

- 투입법에 따른 수익인식과 관련한 수익인식 회계정책에 대한 이해
- 공사계약의 수익인식 회계정책 검토 통제에 대한 이해, 평가 및 관련 통제 검토
- 주요 공사계약의 투입법에 따른 수익인식 기준 적용 적정성에 대한 검토

② 총계약수익 적정성에 대한 감사절차

- 공사계약의 체결 또는 변경과 관련한 내부통제를 이해 및 평가하고 주요 통제에 대한 운영의 효과성 테스트
- 주요 공사계약의 계약금액(공사변경 포함) 및 주요 계약조건을 확인하기 위한 질문 및 관련 문서 검토
- 공사계약과 관련한 지연배상금의 발생가능성 검토자료의 타당성에 대한 질문 및 관련 문서 검토
- 공사계약에 대하여 보고기간 종료일 이후, 총계약수익의 변경 여부에 대한 질문 및 관련 문서 검토

③ 총계약원가 추정의 불확실성에 대한 감사절차

- 총계약원가의 편성, 변경 및 검토와 관련한 내부통제를 이해 및 평가하고 주요 통제에 대한 운영의 효과성 테스트
- 주요 공사계약의 내부보고자료 및 전산자료 상 총계약원가에 영향을 미치는 사항이 적절하게 총계약원가에 반영되었는지에 대한 질문 및 관련 문서 검토
- 주요 공사계약의 회계상 진행률과 발주처 보고 공정률 간 차이의 적정성에 대한 질문 및 관련 문서 검토
- 주요 공사계약의 보고기간 종료일 이후 총계약원가 변경 여부에 대한 질문 및 관련 문서 검토

④ 발생원가를 고려한 진행률 산정 및 매출액 계산의 정확성에 대한 감사절차

- 원재료비, 외주비, 노무비, 경비 전표와 관련한 내부통제를 이해 및 평가하고 주요 통제에 대한 운영의 효과성 테스트
- 발생원가의 현장 귀속 정확성, 금액 정확성에 대한 외부증빙 등 관련 문서 검토
- 진행률 및 진행률에 따른 매출액 계산 정확성에 대한 재계산 검증

2. 종속기업 투자주식 손상검사

핵심감사사항으로 결정된 이유

재무제표에 대한 주석 3.(5)에서 기술한 바와 같이 회사는 종속기업투자에 대해 손상 징후가 있는지를 검토하고, 손상 징후가 있는 종속기업투자에 대하여는 손상검사를 수행하고 있습니다. 회사는 손상이 필요한 투자주식과 관련한 손상금액을 투자주식의 사용가치와 순공정가치 중 큰 금액과 장부금액의 차액으로 결정합니다.

2025년 12월 31일 현재 회사의 경영진이 자산손상을 시사하는 징후가 존재한다고 판단한 두산밥캣 주식회사의 투자주식 장부금액은 2조 1,979억원으로 총자산의 14.8%를 차지하고 있습니다. 투자주식의 사용가치 추정에 중요한 영향을 미치는 매출 성장률, 할인율 및 영구성장률 등의 주요 가정의 결정시 경영진의 판단이 개입되어 경영진의 편향된 추정의 가능성이 존재합니다. 또한, 해당 종속기업 투자주식의 장부금액이 유의적인 수준임을 고려하여 우리는 두산밥캣 주식회사 투자주식 손상평가를 핵심감사사항으로 식별하였습니다.

핵심감사사항이 감사에서 다루어진 방법

두산밥캣 주식회사 투자주식 손상평가 관련 회계처리에 대하여 우리가 수행한 주요 감사절차는 다음과 같습니다.

- 종속기업투자주식 손상검사 관련 내부통제에 대한 이해 및 평가
- 회사의 회계정책에 따라 자산손상을 시사하는 징후가 존재하는 투자주식 식별의 적정성 평가
- 사용가치 평가를 위해 회사가 활용한 외부전문가의 독립성 및 적격성 평가
- 사용가치 추정에 사용한 가치평가 모델의 적절성 평가
- 미래현금흐름 추정이 경영진이 승인한 사업계획과 일치하는지 확인
- 사용가치 추정에 사용된 주요 가정의 합리성 평가
- 사용가치 계산의 정확성 검토

기타사항

회사의 2024년 12월 31일로 종료되는 보고기간의 재무제표는 삼정회계법인이 대한민국의 회계감사기준에 따라 감사하였으며, 이 감사인의 2025년 3월 19일자 감사보고서에는 적정의견이 표명되었습니다.

재무제표에 대한 경영진과 지배기구의 책임

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

경영진은 재무제표를 작성할 때, 회사의 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 회사의 재무보고절차의 감시에 대한 책임이 있습니다.

재무제표감사에 대한 감사인의 책임

우리의 목적은 회사의 재무제표에 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 재무제표를 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 재무제표의 중요왜곡표시위험을 식별하고 평가하며 그러한 위험에 대응하는 감사절차를 설계하고 수행합니다. 그리고 감사의견의 근거로서 충분하고 적합한 감사증거를 입수합니다. 부정은 공모, 위조, 의도적인 누락, 허위진술 또는 내부통제 무력화가 개입될 수 있기 때문에 부정으로 인한 중요한 왜곡표시를 발견하지 못할 위험은 오류로 인한 위험보다 큽니다.
- 상황에 적합한 감사절차를 설계하기 위해 감사와 관련된 내부통제를 이해합니다.
- 재무제표를 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 재무제표의 관련 공시에 대하여 감사보고서에 주의를 환기시키고, 이들 공시가 부적절한 경우 의견을 변형시킬 것을 요구 받고 있습니다. 우리의 결론은 감사보고서일까지 입수된 감사증거에 기초하나, 미래의 사건이나 상황이 회사의 계속기업으로서 존속을 중단시킬 수 있습니다.
- 공시를 포함한 재무제표의 전반적인 표시와 구조 및 내용을 평가하고, 재무제표의 기초가 되는 거래와 사건을 재무제표가 공정한 방식으로 표시하고 있는지 여부를 평가합니다.

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 재무제표감사에서 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.

감사보고서의 근거가 된 감사를 실시한 업무수행이사는 공인회계사 최성우입니다.

삼 일 회 계 법 인

대표이사 尹勳洙



2026년 3월 20일

이 감사보고서는 감사보고서일(2026년 3월 20일) 현재로 유효한 것입니다. 따라서 감사보고서일 후 이 보고서를 열람하는 시점 사이에 별첨된 회사의 재무제표에 중요한 영향을 미칠 수 있는 사건이나 상황이 발생할 수도 있으며, 이로 인하여 이 감사보고서가 수정될 수도 있습니다.

(첨부)재 무 제 표

두산에너지빌리티주식회사

제 63기

2025년 01월 01일 부터

2025년 12월 31일 까지

제 62기

2024년 01월 01일 부터

2024년 12월 31일 까지

"첨부된 재무제표는 당사가 작성한 것입니다."

두산에너지빌리티주식회사 대표이사 박상현

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

(전 화) 055) 278-6114, 7114(대표)

재무상태표

제 63기 2025년 12월 31일 현재

제 62기 2024년 12월 31일 현재

두산에너지빌리티주식회사

(단위 : 백만원)

| 과목 | 주석 | 제 63기말 | 제 62기말 |
|------------------------|------------------|------------|------------|
| 자산 | | | |
| I. 유동자산 | | 4,910,318 | 4,048,371 |
| 1. 현금및현금성자산 | 4,10 | 760,602 | 645,087 |
| 2. 단기금융상품 | 4.5,10,32 | 41,745 | 49,400 |
| 3. 매출채권 | 4,7,10,24,33 | 843,236 | 602,769 |
| 4. 미수금 | 4,7,10,33 | 608,806 | 387,378 |
| 5. 미청구공사 | 7,24,33 | 1,524,720 | 1,345,091 |
| 6. 선급금 | 24 | 485,334 | 328,694 |
| 7. 선급비용 | | 61,855 | 48,016 |
| 8. 단기대여금 | 4,7,10,33 | 12,032 | 84,362 |
| 9. 파생상품평가자산 | 4,9,10 | 22,546 | 36,612 |
| 10. 확정계약자산 | 9 | 65,857 | 114,250 |
| 11. 재고자산 | 8,24 | 429,105 | 335,840 |
| 12. 기타유동자산 | 4,7,10,14 | 54,480 | 69,366 |
| 13. 매각예정자산 | 11,12,33,36 | - | 1,506 |
| II. 비유동자산 | | 9,956,057 | 9,708,503 |
| 1. 장기금융상품 | 4,5,10 | 22,147 | 22,560 |
| 2. 장기투자증권 | 4,6,10,32 | 324,408 | 279,358 |
| 3. 장기미수금 | 4,7,10 | 10,342 | 9,542 |
| 4. 종속기업, 관계기업 및 공동기업투자 | 11,32,33,36 | 4,216,247 | 4,071,935 |
| 5. 장기대여금 | 4,7,10,33 | 122,285 | 320,837 |
| 6. 유형자산 | 12,14,32,36 | 3,171,422 | 3,152,671 |
| 7. 무형자산 | 13 | 1,287,875 | 1,214,831 |
| 8. 투자부동산 | 14,15,33,36 | 104,282 | 113,710 |
| 9. 파생상품평가자산 | 4,9,10 | 46,933 | 15,288 |
| 10. 확정계약자산 | 9 | 62,653 | 13,537 |
| 11. 이연법인세자산 | 29 | 547,449 | 448,289 |
| 12. 보증금 | 4,7,10,24 | 40,014 | 45,985 |
| 자산총계 | | 14,866,375 | 13,756,874 |
| 부채 | | | |
| I. 유동부채 | | 6,393,638 | 5,687,590 |
| 1. 매입채무 | 4,10,33 | 1,846,059 | 1,323,713 |
| 2. 단기차입금 | 4,10,16,31,32,35 | 1,612,053 | 1,809,642 |
| 3. 미지급금 | 4,10 | 225,121 | 106,434 |
| 4. 선수금 | 24 | 6,071 | 6,025 |
| 5. 초과청구공사 | 24,33 | 1,430,251 | 1,605,684 |
| 6. 예수금 | | 42,112 | 81,405 |
| 7. 미지급비용 | 4,10 | 204,449 | 171,170 |
| 8. 당기법인세부채 | 29 | 10,665 | 1,039 |
| 9. 유동성장기부채 | 4,10,16,31,32,35 | 721,470 | 222,000 |
| 10. 유동성리스부채 | 4,10,14,33,35 | 36,042 | 39,797 |
| 11. 파생상품평가부채 | 9,10 | 74,679 | 204,240 |
| 12. 확정계약부채 | 9 | 17,107 | 5,893 |
| 13. 총당부채 | 18,24 | 151,935 | 72,200 |

| 과목 | 주식 | 제 63기말 | 제 62기말 |
|---------------|------------------|-----------|------------|
| 14. 기타유동부채 | 4,10 | 15,624 | 38,348 |
| II. 비유동부채 | | | 2,332,951 |
| 1. 사채 | 4,10,16,31,32,35 | 270,349 | 686,148 |
| 2. 장기차입금 | 4,10,16,31,32,35 | 1,057,500 | 819,840 |
| 3. 장기미지급금 | 4,10 | 20,951 | 9,451 |
| 4. 순확정급여부채 | 17 | 341,458 | 298,291 |
| 5. 예수보증금 | 4,10 | 124,518 | 190,445 |
| 6. 비유동리스부채 | 4,10,14,33,35 | 94,869 | 116,086 |
| 7. 파생상품평가부채 | 9,10 | 82,977 | 24,215 |
| 8. 확정계약부채 | 9 | 35,233 | 2,457 |
| 9. 총당부채 | 18, 24 | 128,324 | 122,860 |
| 10. 기타비유동부채 | 4,10 | 116,223 | 63,158 |
| 부채총계 | | | 8,666,040 |
| 자본 | | | |
| I. 자본금 | 19 | | 3,267,327 |
| II. 자본잉여금 | 19,20 | | 1,302,468 |
| III. 기타자본항목 | 19,21 | | (2,135) |
| IV. 기타포괄손익누계액 | 6,9,10,12,17,22 | | 1,014,329 |
| V. 이익잉여금(결손금) | 23 | | 618,346 |
| 자본총계 | | | 6,200,335 |
| 부채와 자본총계 | | | 14,866,375 |

"첨부된 주석은 본 재무제표의 일부입니다."

손익계산서

제63기 2025년 1월 1일부터 2025년 12월 31일까지

제62기 2024년 1월 1일부터 2024년 12월 31일까지

두산에너지빌리티주식회사

(단위 : 백만원)

| 과목 | 주석 | 제 63기 | | 제 62기 | |
|-----------------------|-------------|---------|-----------|-----------|-----------|
| I. 매출액 | 24,33 | | 7,117,023 | | 6,320,304 |
| II. 매출원가 | 24,25,33 | | 6,104,053 | | 5,479,395 |
| III. 매출총이익 | | | 1,012,970 | | 840,909 |
| IV. 판매비외관리비 | 10,25,26,33 | | 516,964 | | 447,482 |
| V. 영업이익 | | | 496,006 | | 393,427 |
| VI. 금융손익 | | | (132,636) | | (149,054) |
| 금융수익 | 10,27,33 | 700,878 | | 913,216 | |
| 금융비용 | 10,27,33 | 833,514 | | 1,062,270 | |
| VII. 기타영업외손익 | | | 53,854 | | (417,459) |
| 기타영업외수익 | 10,28,33 | 551,282 | | 156,815 | |
| 기타영업외비용 | 10,28,33 | 497,428 | | 574,274 | |
| VIII. 법인세비용차감전순이익(손실) | | | 417,224 | | (173,086) |
| IX. 법인세수익 | 29 | | (90,442) | | (2,781) |
| X. 당기순이익(손실) | | | 507,666 | | (170,305) |
| XI. 주당이익(손실) | | | | | |
| 기본주당이익(손실)(단위 : 원) | 30 | | 793 | | (266) |
| 희석주당이익(손실)(단위 : 원) | 30 | | 793 | | (266) |

"첨부된 주석은 본 재무제표의 일부입니다."

포괄손익계산서

제63기 2025년 1월 1일부터 2025년 12월 31일까지

제62기 2024년 1월 1일부터 2024년 12월 31일까지

두산에너지빌리티주식회사

(단위 : 백만원)

| 과목 | 주석 | 제 63기 | | 제 62기 | |
|-----------------------------|---------|-------|----------|----------|-----------|
| I. 당기순이익(손실) | | | 507,666 | | (170,305) |
| II. 기타포괄손실 | | | (43,664) | | (18,111) |
| 1. 후속적으로 당기손익으로 재분류되지 않는 항목 | | | (32,190) | (53,070) | |
| 순확정급여부채의 재측정요소 | 17,29 | | (15,097) | (53,071) | |
| 기타포괄손익-공정가치측정금융자산평가손익 | 6,29 | | 5 | - | |
| 자산재평가손익 | 12,29 | | (17,098) | 1 | |
| 2. 후속적으로 당기손익으로 재분류되는 항목 | | | (11,474) | 34,959 | |
| 파생상품평가손익 | 9,10,29 | | (11,474) | 34,959 | |
| III. 총포괄이익(손실) | | | 464,002 | | (188,416) |

"첨부된 주석은 본 재무제표의 일부입니다."

자 본 변 동 표

제63기 2025년 1월 1일부터 2025년 12월 31일까지

제62기 2024년 1월 1일부터 2024년 12월 31일까지

두산에너빌리티주식회사

(단위 : 백만원)

| 과 목 | 자 본 금 | 자본잉여금 | 기타자본항목 | 기타포괄 손익누계액 | 이익잉여금 (결손금) | 총 계 |
|---------------------------|-----------|-----------|---------|---------------|----------------|-----------|
| 2024.1.1(전기초) | 3,267,327 | 1,675,106 | (1,961) | 1,007,940 | (23,663) | 5,924,749 |
| 총포괄손익 : | | | | | | |
| 당기순손실 | - | - | - | - | (170,305) | (170,305) |
| 파생상품평가이익 | - | - | - | 34,959 | - | 34,959 |
| 순확정급여부채의 재측정요소 | - | - | - | - | (53,071) | (53,071) |
| 자산재평가손익 | - | - | - | 1 | - | 1 |
| 소계 | - | - | - | 34,960 | (223,376) | (188,416) |
| 자본에 직접 반영된 소유주와의 거래 : | | | | | | |
| 주식선택권 | - | 174 | (174) | - | - | - |
| 결손금의 처리 | - | (149,436) | - | - | 149,436 | - |
| 소계 | - | (149,262) | (174) | - | 149,436 | - |
| 2024.12.31(전기말) | 3,267,327 | 1,525,844 | (2,135) | 1,042,900 | (97,603) | 5,736,333 |
| 2025.1.1(당기초) | 3,267,327 | 1,525,844 | (2,135) | 1,042,900 | (97,603) | 5,736,333 |
| 총포괄손익 : | | | | | | |
| 당기순이익 | - | - | - | - | 507,666 | 507,666 |
| 파생상품평가손실 | - | - | - | (11,474) | - | (11,474) |
| 순확정급여부채의 재측정요소 | - | - | - | - | (15,097) | (15,097) |
| 기타포괄손익-공정가치측정 금융자산평가손익 | - | - | - | 5 | - | 5 |
| 자산재평가손익 | - | - | - | (17,102) | 4 | (17,098) |
| 소계 | - | - | - | (28,571) | 492,573 | 464,002 |
| 자본에 직접 반영된 소유주와의 거래 : | | | | | | |
| 결손금의 처리 | - | (223,376) | - | - | 223,376 | - |
| 2025.12.31(당기말) | 3,267,327 | 1,302,468 | (2,135) | 1,014,329 | 618,346 | 6,200,335 |

"첨부된 주석은 본 재무제표의 일부입니다."

현금흐름표

제 63기 2025년 1월 1일부터 2025년 12월 31일까지

제 62기 2024년 1월 1일부터 2024년 12월 31일까지

두산에너지빌리티주식회사

(단위 : 백만원)

| 과목 | 주석 | 제 63기 | | 제 62기 | |
|----------------------------------|----|-----------|-----------|-------------|-----------|
| I. 영업활동으로 인한 현금흐름 | | | (151,691) | | (113,720) |
| 1. 영업활동에서 창출된 현금 | 35 | (91,816) | | (65,375) | |
| (1) 당기순이익(손실) | | 507,666 | | (170,305) | |
| (2) 조정 | | 120,712 | | 580,846 | |
| (3) 영업활동으로 인한 자산부채의 변동 | | (720,194) | | (475,916) | |
| 2. 이자의 수취 | | 15,209 | | 13,010 | |
| 3. 이자의 지급 | | (204,125) | | (201,626) | |
| 4. 배당금의 수취 | | 136,923 | | 151,604 | |
| 5. 법인세의 납부 | | (7,882) | | (11,333) | |
| II. 투자활동으로 인한 현금흐름 | | | 191,634 | | (391,238) |
| 1. 투자활동으로 인한 현금유입액 | | 748,304 | | 184,815 | |
| (1) 단기금융상품의 처분 | | 60,049 | | 41,130 | |
| (2) 단기대여금의 회수 | | 10,514 | | 10,322 | |
| (3) 장기금융상품의 처분 | | 1 | | 5,511 | |
| (4) 장기투자증권의 처분 | | 49,369 | | 1,411 | |
| (5) 장기대여금의 회수 | | 164,273 | | 65,267 | |
| (6) 종속기업, 관계기업 및 공동기업 투자의 처분 | | 441,422 | | 12,153 | |
| (7) 유형자산의 처분 | | 3,498 | | 3,833 | |
| (8) 무형자산의 처분 | | 1,100 | | - | |
| (9) 파생상품평가자산의 감소 | | 16,672 | | 29,354 | |
| (10) 매각예정자산의 처분 | | 1,406 | | 15,834 | |
| 2. 투자활동으로 인한 현금유출액 | | (556,670) | | (576,053) | |
| (1) 단기금융상품의 취득 | | (39,679) | | (16,320) | |
| (2) 단기대여금의 대어 | | (21,530) | | (155,004) | |
| (3) 장기금융상품의 취득 | | (5) | | (315) | |
| (4) 장기투자증권의 취득 | | (98,184) | | (39,029) | |
| (5) 장기대여금의 대어 | | (142,496) | | (150,564) | |
| (6) 종속기업, 관계기업 및 공동기업 투자의 취득 | | (36,280) | | (24,160) | |
| (7) 유형자산의 취득 | | (109,659) | | (102,439) | |
| (8) 무형자산의 취득 | | (108,837) | | (85,147) | |
| (9) 투자부동산의 취득 | | - | | (3,075) | |
| III. 재무활동으로 인한 현금흐름 | | | 85,494 | | 344,549 |
| 1. 재무활동으로 인한 현금유입액 | | 608,000 | | 2,216,913 | |
| (1) 단기차입금의 순증가 | | - | | 828,837 | |
| (2) 장기차입금의 차입 | | 480,000 | | 1,139,100 | |
| (3) 사채의 발행 | | 128,000 | | 248,976 | |
| 2. 재무활동으로 인한 현금유출액 | | (522,506) | | (1,872,364) | |
| (1) 단기차입금의 순감소 | | (205,588) | | - | |
| (2) 장기차입금의 상환 | | (230,000) | | (434,032) | |
| (3) 유동성장기부채의 상환 | | (49,500) | | (1,405,663) | |
| (4) 리스부채의 상환 | | (37,418) | | (32,669) | |
| IV. 현금및현금성자산의 환율변동으로 인한 효과 | | | (9,922) | | 72,482 |
| V. 현금및현금성자산의 순증감(I +II +III+IV) | | | 115,515 | | (87,927) |
| VI. 기초의 현금및현금성자산 | | | 645,087 | | 733,014 |

| 과목 | 주석 | 제 63기 | | 제 62기 | |
|-----------------|----|-------|---------|-------|---------|
| Ⅶ. 기말의 현금및현금성자산 | | | 760,602 | | 645,087 |

"첨부된 주석은 본 재무제표의 일부입니다."

주식

제 63기 2025년 1월 1일부터 2025년 12월 31일까지

제 62기 2024년 1월 1일부터 2024년 12월 31일까지

두산에너지빌리티주식회사

1. 일반사항

두산에너지빌리티주식회사(이하 "당사")는 1962년 9월 20일에 설립되어 발전설비, 산업설비, 주단조품, 제철, 제강품의 제조 및 판매업과 종합건설업 등을 주요 사업으로 영위하고 있으며, 경상남도 창원시에 본사를 두고 있습니다. 당사는 2000년 10월 25일 주식을 한국거래소가 개설한 유가증권시장에 상장하였으며, 당기말 현재 주요 주주는 (주)두산(30.40%) 등으로 구성되어 있습니다.

2. 중요한 회계정책

2.1 재무제표의 작성기준

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

재무제표는 다음을 제외하고는 역사적 원가에 기초하여 작성하였습니다.

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

한국채택국제회계기준은 재무제표 작성 시 중요한 회계추정의 사용을 허용하고 있으며, 회계정책을 적용함에 있어 경영진의 판단을 요구하고 있습니다. 보다 복잡하고 높은 수준의 판단이 필요한 부분이나 중요한 가정 및 추정이 필요한 부분은 주석 3에서 설명하고 있습니다.

2.2 회계정책과 공시의 변경

(1) 당사가 채택한 제·개정 기준서 및 해석서

당사는 2025년 1월 1일을 최초 적용일로 하여, 다음 기준서의 개정사항을 적용하였습니다.

1) 기업회계기준서 제1021호 ‘ 환율변동효과’ 와 기업회계기준서 제1101호 ‘ 한국채택국제회계기준의 최초채택’ 개정 - 교환가능성 결여

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

2) 기업회계기준서 제1117호 ‘ 보험계약’ 개정

보험계약을 측정하기 위해 사용한 투입변수의 추정기법이 보험 관련 법규에서 요구하는 원칙적인 추정기법과 다른 경우, 그 차이내역과 재무제표에 미치는 영향이 재무제표이용자들에게 목적적합하고 중요하다고 판단된다면 이를 공시합니다.

(2) 당사가 적용하지 않은 제·개정 기준서 및 해석서

당기말 현재 제정·공표되었으나 아직 시행일이 도래하지 않아 적용하지 아니한 주요 제·개정 기준서 및 해석서는 다음과 같습니다.

1) 기업회계기준서 제1109호 ‘ 금융상품’ , 제1107호 ‘ 금융상품: 공시’ 개정

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

- 특정 기준을 충족하는 경우, 결제일 전에 전자지급시스템을 통해 금융부채가 결제된 것으로(제거된 것으로) 간주할 수 있도록 허용

- 금융자산이 원리금 지급만으로 구성되어 있는지의 기준을 충족하는지 평가하기 위

한 추가 지침을 명확히 하고 추가

- 계약상 현금흐름의 시기나 금액을 변경시키는 계약조건이 기업에 미치는 영향과 기업이 노출되는 정도를 금융상품의 각 종류별로 공시
- FVOCI 지정 지분상품에 대한 추가 공시

2) 한국채택국제회계기준 연차개선Volume 11

한국채택국제회계기준 연차개선Volume 11은 2026년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기적용이 허용됩니다. 당사는 동 개정으로 인해 재무제표에 중요한 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

- 기업회계기준서 제1101호 ‘한국채택국제회계기준의 최초채택’ : K-IFRS 최초채택시 위험회피회계 적용
- 기업회계기준서 제1107호 ‘금융상품:공시’ : 제거 손익, 실무적용지침
- 기업회계기준서 제1109호 ‘금융상품’ : 리스부채의 제거 회계처리와 거래가격의 정의
- 기업회계기준서 제1110호 ‘연결재무제표’ : 사실상의 대리인 결정
- 기업회계기준서 제1007호 ‘현금흐름표’ : 원가법

3) 기업회계기준서 제1109호 ‘금융상품’, 제1107호 ‘금융상품: 공시’ 개정 - 자연에 의존하는 전력과 관련된 계약

전력 생산의 원천이 통제할 수 없는 자연 조건(예: 날씨)에 의존하기 때문에 기업이 기초 전력량의 변동성에 노출되는 계약으로 자연에 의존하는 전력과 관련된 계약을 정의하고, '자연에 의존하는 전력을 매입 또는 매도하는 계약' 이 자가 사용 예외의 평가 대상임을 명확히 하였습니다. 또한, 자연에 의존하는 ‘예상 전력거래의 ‘변동가능 명목수량’ 을 ‘위험회피대상항목’ 으로 지정할 수 있게 하는 등 위험회피회계요건을 변경하고, 관련 공시를 추가하였습니다. 동 개정사항은 2026년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기적용이 허용됩니다. 해당 기준서의 개정이 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

4) 기업회계기준서 제1118호 ‘재무제표 표시와 공시’ 제정

기업회계기준서 제1118호 ‘ 재무제표 표시와 공시’ 는 제1001호 '재무제표 표시'를 대체하며, 유사 기업 간 재무성과의 비교가능성을 높이고 이용자에게 더욱 목적적합한 정보를 제공하기 위한 새로운 요구사항을 포함합니다. 재무제표 항목의 인식이나 측정에는 영향을 미치지 않지만, 손익계산서와 ‘ 경영진이 정의한 성과측정치’ 의 공시를 포함해 표시와 공시에 미치는 영향은 광범위할 것으로 예상합니다.

기준서는 2027년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기도입이 가능합니다. 기준서의 소급 작성 요구에 따라, 2026년 12월 31일로 종료되는 회계연도의 비교정보는 기업회계기준서 제1118호에 따라 재작성됩니다.

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

2.3 종속기업, 관계기업 및 공동기업투자

당사는 한국채택국제회계기준으로의 전환일 시점에 종속기업, 관계기업 및 공동기업 투자에 대해 과거 회계기준에 따른 장부금액을 전환일 시점의 간주원가로 사용하였습니다. 한편, 전환일 이후에는 종속기업, 관계기업 및 공동기업투자는 원가법으로 측정하고 있습니다. 또한, 종속기업, 관계기업 및 공동기업으로부터 수취하는 배당금은 배당에 대한 권리가 확정되는 시점에 당기손익으로 인식하고 있습니다.

2.4 외화환산

외화거래의 결제나 화폐성 외화자산·부채의 결산기말 환산에서 발생하는 외화환산 손익은 당기손익으로 인식하고 있습니다. 다만, 요건을 충족한 현금흐름위험회피금액은 자본항목으로 이연하고 있습니다.

2.5 현금및현금성자산

당사는 취득일로부터 만기일이 3개월 이내인 투자자산을 현금 및 현금성자산으로 분류하고 있습니다.

2.6 비파생금융자산

1) 인식 및 최초측정

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

2) 분류 및 후속측정

당사는 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, 당사는 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 당사는 다음을 고려합니다.

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

3) 상계

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

2.7 금융자산의 손상

1) 금융자산 손상의 인식

당사는 다음 자산의 기대신용손실에 대해 손실충당금을 인식합니다.

- 상각후원가로 측정하는 금융자산
- 기타포괄손익-공정가치로 측정하는 채무상품
- 기업회계기준서 제1115호에서 정의된 계약자산

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

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

매출채권과 계약자산에 대한 손실충당금은 항상 전체기간 기대신용손실에 해당하는 금액으로 측정됩니다.

2) 신용이 손상된 금융자산

매 보고기간말에, 당사는 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) 채무상태표 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 당사는 유사자산의 회수에 대한 과거 경험에 근거하여 기업고객에 대해서는 회수에 대한 합리적인 기대가 있는지를 평가하여 제각의 시기와 금액을 개별적으로 평가합니다. 당사는 제각한 금액이 유의적으로 회수할 것이라는 기대를 갖고 있지 않습니다. 그러나 제각된 금융자산은 당사의 만기가 된 금액의 회수 절차에 따라 회수활동의 대상이 될 수 있습니다.

2.8 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. 당사는 최초 인식시점에 매출채권이 기업회계기준서 제 1115 호에 따른 유의적인 금융요소를 포함하지 않는 경우를 제외하고는 공정가치로 인식하며 개별분석과 과거의 신용손실 경험에 의해 추산한 대손충당금을 직접 차감한 금액으로 표시하고 있습니다.

2.9 재고자산

재고자산은 원가와 순실현가능가치 중 작은 금액으로 표시하고 있습니다. 재고자산의 원가는 고정 및 변동제조간접비를 포함하며, 재고자산 분류별로 가장 적합한 방법으로 재고자산으로 배분되고 있으며 이동평균법(제품, 재공품, 미착품은 개별법)에 따라 결정하고 있습니다.

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

2.10 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 당사로 유입될 가능성이 높은 경우에만 자본화하고 있습니다.

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

| 구 분 | 내용연수 | 구 분 | 내용연수 |
|-----|--------|--------|-------|
| 건물 | 10~40년 | 기계장치 | 3~20년 |
| 구축물 | 10~40년 | 기타유형자산 | 3~15년 |

자산의 장부금액이 추정 회수가능액을 상회하는 경우 자산의 장부금액을 회수가능액으로 조정하고, 그 차액을 손상차손으로 회계처리하고 있으며, 차기 이후 손상된 자산의 회수가능액이 장부금액을 초과하는 경우 손상 전 장부금액의 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.

2.11 투자부동산

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

투자부동산 중 토지는 감가상각을 하지 않으며, 리스자산에서 대체된 투자부동산을 제외한 건물은 내용연수 10~40년을 적용하여 정액법으로 상각하고 있습니다.

2.12 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.

무형자산의 상각비는 사용 가능한 시점부터 취득원가에서 잔존가치를 차감한 금액에 대해 아래에 제시된 경제적 내용연수에 따라 정액법에 의해 계상하고 있습니다.

| 구 분 | 내용연수 |
|--------|-------|
| 산업재산권 | 5~10년 |
| 개발비 | 5~25년 |
| 기타무형자산 | 1~20년 |

개발활동과 관련된 지출은 해당 개발계획의 결과가 새로운 제품의 개발이나 실질적 기능 향상을 위한 것이며 당사가 그 개발계획의 기술적, 상업적 달성가능성이 높고 소요되는 자원을 신뢰성 있게 측정가능한 경우에만 자본화됩니다. 자본화된 개발관련 지출에는 재료비, 직접노무비와 관련 제조간접비 발생액을 합리적으로 배분한 금액을 포함하고 있습니다. 자본화된 개발관련 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.

2.13 비파생금융부채

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

2.14 금융보증부채

당사가 인식한 금융보증부채는 채무상품의 최초 계약조건이나 변경된 계약조건에 따라 지급일에 특정 채무자의 지급불능에 따라 채권자가 입은 손실을 보상하기 위해 당사가 특정금액을 지급하여야 하는 의무로서 그 발행과 직접 관련된 거래비용을 차감한 공정가치로 최초 측정하고 있습니다. 최초 인식 후 금융보증부채는 기업회계기준서 제 1109 호 '금융상품'에 따라 산정한 손실충당금과 최초 인식한 금액에서 기업회계기준서 제 1115 호 '고객과의 계약에서 생기는 수익'에 따라 인식한 이익누계액을 차감한 금액 중 큰 금액으로 측정합니다.

2.15 퇴직급여채무

확정급여채무는 매년 독립된 보험계리인에 의해 예측단위적립방식에 따라 산정되고 있습니다.

2.16 충당부채

당사는 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.

2.17 리스

1) 리스이용자

리스요소를 포함하는 계약의 개시일이나 변경유효일에 당사는 계약대가를 상대적 개별 가격에 기초하여 각 리스요소에 배분합니다. 다만, 당사는 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 유효이자율 법에 따라 상각합니다. 리스부채를 재측정할 때 관련되는 사용권자산을 조정하고, 사용권자산의 장부금액이 영(0)으로 줄어드는 경우에는 재측정 금액을 당기손익으로 인식합니다.

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

2) 리스제공자

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

2.18 파생금융상품

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

당사는 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.

2.19 주식기준보상

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

2.20 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 재무상태표 상 선수금으로 인식하고 있습니다. 수행한 공사에 대하여 발주자에게 청구하였지만 아직 수취하지 못한 금액은 재무상태표 상 매출채권에 포함되어 있습니다.

2.21 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 재무상태표에 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 당사에 제공되는 즉각적인 금융지원으로 수취하는 정부보조금은 수취할 권리가 발생하는 기간에 당기손익으로 인식하고 있습니다.

2.22 법인세비용과 이연법인세

필라 2 법률에 따라 납부하는 글로벌최저한세는 기업회계기준서 제1012호 '법인세'의 적용대상 법인세입니다. 당사는 최저한세의 영향으로 인한 이연법인세 회계처리에 대한 일시적인 의무 완화를 적용하고 발생하는 시점에 당기법인세로 회계처리합니다. 필라 2 법인세의 영향은 주석 29에서 설명하고 있습니다.

2.23 온실가스 배출권

당사는 '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.

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

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

2) 배출부채

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

2.24 고객과의 계약에서 생기는 수익

1) 수행의무의 식별

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

당사는 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

당사는 고객이 설계요소를 지정하여 주문한 발전기자재 등을 제작하여 판매하는 영업을 영위하고 있습니다. 당사는 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

당사는 보일러, 터빈 등 발전 관련 기자재를 구매 또는 제작, 설치를 포함한 EPC 플랜트 공사계약 및 발전서비스 용역계약을 체결하고 일반적으로 장기간에 걸쳐 공사를 진행하게 됩니다. 당사는 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, 당사는 당사의 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

당사는 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

당사는 하나의 계약에서 식별된 여러 수행의무에 상대적 개별 판매가격을 기초로 거래가격을 배분합니다. 당사는 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

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

하지만 당사가 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 장부가액을 중요하게 변동시킬 수 있는 중요한 위험을 포함하고 있는 주요한 회계추정과 가정은 다음과 같습니다.

(1) 수익인식

당사는 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) 확정급여채무

당사는 확정급여형 퇴직급여제도를 운영하고 있습니다. 확정급여채무는 매 보고기간 말에 보험수리적 평가를 수행하여 계산되며, 이러한 보험수리적 평가방법을 적용하기 위해서는 할인율, 미래 임금상승률 등에 대한 가정을 추정하는 것이 필요합니다.

(3) 충당부채

당사는 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. 이러한 회계추정치는 관계법령 및 관행에 따라 미래의 회계기간에 추가적인 충당금을 설정하도록 변경될 수 있습니다.

(4) 이연법인세

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

(5) 비금융자산의 손상

당사는 매 보고기간말에 자산의 손상을 시사하는 징후가 존재하는지 검토하고 있습니다. 그러한 징후가 존재하는 경우 또는 매년 자산에 대한 손상검사가 요구되는 경우 당사는 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.

또한 당사는 상장된 종속기업의 순공정가치를 측정할 때 당사가 보유한 전체 지분으로부터 발생하는 경영권 프리미엄을 합리적인 범위내에서 고려하고 있습니다. 경영권 프리미엄의 수준은 과거 유사 거래 사례, 외부 평가 결과 등을 종합적으로 고려하여 결정됩니다.

(6) 금융자산 손상

당사는 다음 자산의 기대신용손실에 대해 손실충당금을 인식합니다.

- 상각후원가로 측정하는 금융자산
- 기타포괄손익-공정가치로 측정하는 채무상품
- 기업회계기준서 제1115호에서 정의된 계약자산

기대신용손실은 신용손실의 확률가중추정치이며, 신용손실은 모든 현금부족액의 현재가치로 측정됩니다. 당사는 기대신용손실을 측정할 때에 과거사건, 현재 상황과 미래 경제적 상황의 예측에 대한 정보로서 합리적이고 뒷받침될 수 있는 정보를 반영하며, 이에 판단을 적용합니다.

(7) 리스

당사는 리스기간을 리스의 해지불능기간, 리스 연장선택권을 행사할 것이 상당히 확실한 경우 그 선택권의 대상기간 및 리스 종료선택권을 행사하지 않을 것이 상당히 확실한 경우 그 선택권의 대상기간을 포함하여 산정합니다.

당사는 연장 및 종료 선택권을 포함하는 리스 계약을 가지고 있습니다. 당사는 리스를 연장 또는 종료하기 위한 선택권을 행사할지 여부가 상당히 확실한지를 평가할 때 판단을 적용합니다. 즉, 연장선택권을 행사하거나 종료선택권을 행사하지 않을 경제적 유인이 생기게 하는 관련되는 사실 및 상황을 모두 고려합니다. 개시일 이후, 당사는 당사의 통제 하에 있는 상황에서 유의적인 사건이나 변화가 있고, 연장선택권을 행사할지 종료선택권을 행사하지 않을지에 대한 능력에 영향을 미치는 경우 리스기간을 재평가합니다. 선택권이 실제로 행사되거나(행사되지 않거나) 회사가 선택권을 행사할(행사하지 않을) 의무를 부담하게 되는 경우에 리스기간을 다시 평가합니다. 리스이용자가 통제할 수 있는 범위에 있고 리스기간을 산정할 때에 영향을 미치는 유의적인 사건이 일어나거나 상황에 유의적인 변화가 있을 때에만 당사는 연장선택권을 행사할 것(또는 행사하지 않을 것)이 상당히 확실한지의 판단을 변경합니다.

4. 재무위험관리

당사의 재무위험관리는 시장위험, 신용위험 및 유동성위험과 같은 다양한 재무위험 하에서도 안정적이고 지속적인 경영성과를 창출할 수 있도록 재무구조 개선 및 자금 운영의 효율성을 제고하는 데 있습니다.

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

(1) 시장위험

1) 외환위험

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

당사는 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 |
| 외화 금융자산 | 1,019,002 | 158,973 | 510 | 62,087 | 226,929 | 1,467,501 | 992,901 | 150,325 | 414 | 126,776 | 152,853 | 1,423,269 |
| 외화 금융부채 | 598,791 | 216,728 | 99,500 | 14,557 | 164,025 | 1,093,601 | 716,136 | 197,279 | 8,131 | 12,269 | 54,786 | 988,601 |
| 차감 계 | 420,211 | (57,755) | (98,990) | 47,530 | 62,904 | 373,900 | 276,765 | (46,954) | (7,717) | 114,507 | 98,067 | 434,668 |

(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 | 37,390 | (37,390) | 43,467 | (43,467) |

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

2) 이자율위험

이자율위험은 미래 시장이자율 변동에 따라 예금 또는 차입금 등에서 발생하는 이자 수익 및 이자비용이 변동될 위험으로서 이는 주로 변동금리부 조건의 예금과 차입금에서 발생합니다. 당사의 이자율위험관리의 목표는 이자율 변동으로 인한 불확실성과 금융원가의 최소화입니다.

이를 위해 당사는 내부 유보자금을 활용한 외부차입의 최소화 및 고금리 조건의 차입금 비중 축소, 장·단기 차입구조의 개선, 고정금리 차입금과 변동금리 차입금 간의 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 | - | 317,887 |
| 금융부채 | 1,260,500 | 619,000 |
| 차감 계 | (1,260,500) | (301,113) |

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

(단위: 백만원)

| 구분 | 당기말 | | 전기말 | |
|-------------|----------|----------|----------|----------|
| | 100bp 상승 | 100bp 하락 | 100bp 상승 | 100bp 하락 |
| 법인세비용차감전순이익 | (12,605) | 12,605 | (3,011) | 3,011 |

3) 가격위험

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

(2) 신용위험

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

당사는 신용위험을 관리하기 위하여 신용도가 일정 수준 이상인 거래처와 거래하고 있으며, 금융자산의 신용보강을 위한 정책과 절차를 마련하여 운영하고 있습니다. 당사는 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, 당사는 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 당사의 금융자산은 다음과 같으며, 장부금액은 신용위험에 대한 최대 노출정도를 표시하고 있습니다.

(단위: 백만원)

| 구 분 | 당기말 | 전기말 |
|-------------------|-----------|-----------|
| 현금및현금성자산 | 760,602 | 645,087 |
| 장·단기금융상품 | 63,892 | 71,960 |
| 매출채권 및 기타채권 | 1,644,650 | 1,459,748 |
| 보증금 | 40,014 | 45,985 |
| 장·단기투자증권(지분증권 제외) | 207,557 | 174,521 |
| 파생상품평가자산 | 69,479 | 51,880 |
| 합계 | 2,786,194 | 2,449,181 |

상기 이외에 지급보증계약에 따른 피보증인의 청구로 인하여 당사가 지급하여야 할 보증의 최대금액은 주식 31 (3), (4) 와 같습니다.

당기말과 전기말 현재 당사의 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 | 337,074 | 82,965 | 247,775 | 29,875 | 508,970 | 1,206,659 |
| 대여금 및 미수금 | 2,125,177 | 14,633 | 7,375 | 2,857 | 64,473 | 2,214,515 |
| 미수수익 | 111,261 | - | - | - | 12,589 | 123,850 |
| 합계 | 2,573,512 | 97,598 | 255,150 | 32,732 | 586,032 | 3,545,024 |

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 | 414,311 | 4,996 | 29,785 | 30,019 | 483,753 | 962,864 |
| 대여금 및 미수금 | 1,810,046 | 28,277 | 3,654 | 17,129 | 65,969 | 1,925,075 |
| 미수수익 | 89,594 | - | - | - | 12,588 | 102,182 |
| 합계 | 2,313,951 | 33,273 | 33,439 | 47,148 | 562,310 | 2,990,121 |

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

당사는 현금 등 금융자산을 인도하여 결제하는 금융부채 등에 관련된 의무를 충족하는 데 어려움을 겪게 될 유동성위험에 노출되어 있습니다. 당사는 정기적인 자금수지 계획의 수립을 토대로 영업활동, 투자활동, 재무활동에서의 자금수지를 미리 예측해 금융부채와 금융자산의 만기구조를 대응시키고 있으며, 이를 통해 필요 유동성 규모를 사전에 확보하고 유지하여 향후에 발생할 수 있는 유동성리스크를 사전에 관리하고 있습니다.

1) 금융부채의 만기분석

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

① 당기말

(단위: 백만원)

| 구분 | 장부금액 | 계약상 원금 및 이자 | | | | |
|-------------|-----------|-------------|-----------|-----------|---------|--------|
| | | 합계 | 1년 미만 | 2년 이하 | 5년 이하 | 5년 초과 |
| 비파생 금융부채 원금 | 5,248,819 | 6,096,858 | 4,478,920 | 1,174,704 | 397,128 | 46,106 |
| 비파생 금융부채 이자 | - | 136,834 | 104,910 | 25,157 | 6,767 | - |
| 파생금융부채 | 157,709 | 166,018 | 76,150 | 71,799 | 18,048 | 21 |
| 지급보증계약(주1) | - | 2,509,947 | 2,509,947 | - | - | - |
| 합계 | 5,406,528 | 8,909,657 | 7,169,927 | 1,271,660 | 421,943 | 46,127 |

(주1) 지급보증계약은 피보증인의 청구에 의해 지급하여야 할 최대금액으로 표시하였습니다(주석 31 참조).

② 전기말

(단위: 백만원)

| 구분 | 장부금액 | 계약상 원금 및 이자 | | | | |
|-------------|-----------|-------------|-----------|-----------|---------|--------|
| | | 합계 | 1년 미만 | 2년 이하 | 5년 이하 | 5년 초과 |
| 비파생 금융부채 원금 | 5,248,819 | 5,464,396 | 3,575,165 | 1,552,885 | 273,474 | 62,872 |
| 비파생 금융부채 이자 | - | 172,123 | 125,866 | 42,065 | 4,192 | - |
| 파생금융부채 | 228,455 | 234,547 | 208,530 | 20,931 | 5,086 | - |
| 지급보증계약(주1) | - | 2,889,044 | 2,889,044 | - | - | - |
| 합계 | 5,477,274 | 8,760,110 | 6,798,605 | 1,615,881 | 282,752 | 62,872 |

상기 금융부채의 잔여만기 구간별 금액은 할인하지 않은 계약상 원금으로, 재무상태표 상 금융부채의 장부금액과 차이가 있습니다.

2) 공급자금융약정

당사는 다수의 금융기관과 약정기간이 1년인 공급자금융약정을 체결하였습니다. 공급자금융약정은 하나 이상의 금융기관 등이 당사가 공급자에게 지급하여야 할 금액을 지급하고, 당사는 공급자가 지급받은 이후에 해당 약정의 조건에 따라 금융기관 등에 지급하는 것이 특징입니다. 이러한 약정은 관련 송장의 지급기한보다 당사에 연장된 지급기한을 제공하거나, 당사의 공급자가 대금을 조기에 수취하게 합니다.

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

[Banker's Usance]

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

[B2B 플러스대출, 상생론]

- 지급기한이 세금계산서 발행일 후 10~100일과 동일함.
- 은행이 취득한 매입채무는 해당 공급자로부터 받은 크레딧과 더 이상 상계할 수 없음.

한편, 당기말 현재 당사의 공급자금융약정에 해당하는 부채의 장부금액은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

| 구분 | 당기말 | 전기말 |
|---------------------------------------|---------|---------|
| 공급자금융약정에 해당하는 금융부채의 장부금액 | 572,444 | 505,141 |
| 공급자가 금융제공자에게서 이미 금액을 받은 부분에 해당하는 장부금액 | 240,749 | 295,419 |

상기 공급자금융약정에는 Banker's Usance(196,461백만원), B2B 플러스대출 및 상생론(44,289백만원)이 포함되어 있습니다.

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

(4) 자본위험

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

한편, 당기말과 전기말 현재 당사의 부채비율은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

| 구분 | 당기말 | 전기말 |
|-----------|-----------|-----------|
| 부채총계(A) | 8,666,040 | 8,020,541 |
| 자본총계(B) | 6,200,335 | 5,736,333 |
| 부채비율(A/B) | 139.77% | 139.82% |

5. 사용제한 금융상품

당기말과 전기말 현재 사용이 제한된 금융상품은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

| 계정과목 | 당기말 | 전기말 | 제한내용 |
|--------|--------|--------|--|
| 단기금융상품 | 1,180 | 7,400 | 금융여신 관련 질권 및 국책과제(주1) 등 |
| | 42,000 | 42,000 | 동반성장펀드 |
| 장기금융상품 | 22,147 | 22,560 | 금융여신 관련 질권, 당좌개설보증금 및 분당두산타워 임대보증금 관련 질권설정 |
| 합계 | 65,327 | 71,960 | |

(주1) 특정 국책연구개발과제를 수행하기 위한 목적에만 사용이 가능합니다.

6. 장기투자증권

(1) 당기말과 전기말 현재 당사의 장기투자증권의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

| 구분 | 당기말 | 전기말 |
|---------------------|---------|---------|
| 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산 | 1,924 | 1,917 |
| 당기손익-공정가치 측정 금융자산 | 322,484 | 277,441 |
| 합계 | 324,408 | 279,358 |

(2) 당기말과 전기말 현재 당사의 장기투자증권의 구성별 세부내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

| 구분 | | 당기말 | 전기말 | |
|---------------------|-------------------|--------------------------------|----------|---------|
| 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산 | 지분증권 | AI Asilah Desalination Company | 1,924 | 1,917 |
| | 당기손익-공정가치 측정 금융자산 | NuScale Power LLC | 39,690 | 102,847 |
| 당기손익-공정가치 측정 금융자산 | 지분증권 | 기타 | 8,244 | 73 |
| | | 파생결합증권 | 금적립 투자계좌 | 61,010 |
| | SOC | 경기동서순환도로(주)(주1) | 202 | 665 |
| | 출자금 | 자본재공제조합(주2) | 11,828 | 8,787 |
| | | 건설공제조합(주2) | 83,481 | 82,285 |
| | | 엔지니어링공제조합(주2) | 7,858 | 7,462 |
| | | 기계설비건설공제조합(주2) | 19,167 | 16,005 |
| | | 티케이사모투자 합자회사 | - | 6,500 |
| | | 삼척블루파워 주식회사(주3) | 77,740 | 38,520 |
| | | 기타(주2) | 2,223 | 448 |
| | 수익증권 | 경남-지앤텍 창조경제혁신펀드 | 791 | 811 |
| | | Emerald Technology Ventures | 10,250 | 13,038 |
| | 소계 | | 322,484 | 277,441 |
| | 합계 | | 324,408 | 279,358 |

(주1) 당기말 현재 프로젝트 파이낸싱에 대한 담보로 제공되었습니다(주석 32 참조).

(주2) 당기말 현재 당사의 채무 등을 위하여 담보로 제공되었습니다(주석 32 참조).

(주3) 전기 중 신규 취득하였고, 프로젝트 파이낸싱에 대한 담보로 제공되어 있습니다(주석 32 참조).

(3) 당기와 전기 중 공정가치측정금융자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

1) 당기

(단위: 백만원)

| 구분 | 기초 | 취득 | 처분 | 평가 | 기타(주1) | 기말 |
|---------------------|---------|--------|----------|-------|--------|---------|
| 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산 | 1,917 | - | - | 7 | - | 1,924 |
| 당기손익-공정가치 측정 금융자산 | 277,441 | 98,332 | (59,978) | 6,444 | 245 | 322,484 |
| 합계 | 279,358 | 98,332 | (59,978) | 6,451 | 245 | 324,408 |

(주1) 조합 출자금의 의제배당 등으로 인한 관련 금액이 포함되어 있습니다.

2) 전기

(단위: 백만원)

| 구분 | 기초 | 취득 | 처분 | 평가 | 기타(주1) | 기말 |
|---------------------|---------|--------|---------|--------|--------|---------|
| 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산 | 451 | - | - | - | 1,466 | 1,917 |
| 당기손익-공정가치 측정 금융자산 | 150,024 | 39,029 | (1,411) | 89,799 | - | 277,441 |
| 합계 | 150,475 | 39,029 | (1,411) | 89,799 | 1,466 | 279,358 |

(주1) 대여금의 출자전환으로 인한 금액이 포함되어 있습니다.

7. 매출채권 및 기타채권

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

(단위: 백만원)

| 계정과목 | | 당기말 | | | 전기말 | | |
|-------|-------|-----------|-------------|-----------|-----------|-------------|-----------|
| | | 채권액 | 대손충당금 | 장부금액 | 채권액 | 대손충당금 | 장부금액 |
| 유동자산 | 매출채권 | 1,206,659 | (363,423) | 843,236 | 962,864 | (360,095) | 602,769 |
| | 미수금 | 843,610 | (234,804) | 608,806 | 575,469 | (188,091) | 387,378 |
| | 미수수익 | 123,844 | (75,895) | 47,949 | 102,182 | (47,322) | 54,860 |
| | 단기대여금 | 78,237 | (66,205) | 12,032 | 137,365 | (53,003) | 84,362 |
| | 소계 | 2,252,350 | (740,327) | 1,512,023 | 1,777,880 | (648,511) | 1,129,369 |
| 비유동자산 | 장기미수금 | 88,226 | (77,884) | 10,342 | 56,760 | (47,218) | 9,542 |
| | 장기대여금 | 1,204,442 | (1,082,157) | 122,285 | 1,155,481 | (834,644) | 320,837 |
| | 소계 | 1,292,668 | (1,160,041) | 132,627 | 1,212,241 | (881,862) | 330,379 |
| 합계 | | 3,545,018 | (1,900,368) | 1,644,650 | 2,990,121 | (1,530,373) | 1,459,748 |

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

1) 당기

(단위: 백만원)

| 구분 | | 기초 | 설정 | 제각 | 기타 | 기말 |
|----------------|---------|-----------|---------|---------|----------|-----------|
| 매출채권 및 기타채권 | 매출채권 | 360,095 | 7,394 | - | (4,066) | 363,423 |
| | 장·단기미수금 | 235,309 | 78,580 | (1,941) | 740 | 312,688 |
| | 미수수익 | 47,322 | 29,883 | - | (1,310) | 75,895 |
| | 장·단기대여금 | 887,647 | 266,221 | (70) | (5,436) | 1,148,362 |
| | 소계 | 1,530,373 | 382,078 | (2,011) | (10,072) | 1,900,368 |
| 기타 | 미청구공사 | 112,425 | 7,338 | - | - | 119,763 |
| | 보증금 | 2,800 | - | - | - | 2,800 |
| | 소계 | 115,225 | 7,338 | - | - | 122,563 |
| 합계 | | 1,645,598 | 389,416 | (2,011) | (10,072) | 2,022,931 |

2) 전기

(단위: 백만원)

| 구분 | | 기초 | 설정 | 제각 | 기타 | 기말 |
|----------------|---------|-----------|---------|-----------|--------|-----------|
| 매출채권 및 기타채권 | 매출채권 | 394,923 | 5,882 | (75,989) | 35,279 | 360,095 |
| | 장·단기미수금 | 244,353 | 7,623 | (25,273) | 8,606 | 235,309 |
| | 미수수익 | 31,605 | 13,737 | - | 1,980 | 47,322 |
| | 장·단기대여금 | 776,420 | 215,433 | (124,196) | 19,990 | 887,647 |
| | 소계 | 1,447,301 | 242,675 | (225,458) | 65,855 | 1,530,373 |
| 기타 | 미청구공사 | 101,680 | 10,745 | - | - | 112,425 |
| | 보증금 | 2,800 | - | - | - | 2,800 |
| | 소계 | 104,480 | 10,745 | - | - | 115,225 |
| 합계 | | 1,551,781 | 253,420 | (225,458) | 65,855 | 1,645,598 |

8. 재고자산

당기말과 전기말 현재 당사의 재고자산은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

| 구분 | 당기말 | | | 전기말 | | |
|-----|---------|----------|---------|---------|----------|---------|
| | 취득원가 | 평가총당금 | 장부금액 | 취득원가 | 평가총당금 | 장부금액 |
| 제품 | 35,096 | (3,685) | 31,411 | 33,782 | (1,552) | 32,230 |
| 재공품 | 289,440 | (27,100) | 262,340 | 222,727 | (27,699) | 195,028 |
| 원재료 | 55,643 | (3,933) | 51,710 | 55,448 | (3,076) | 52,372 |
| 저장품 | 32,205 | (1,778) | 30,427 | 23,416 | (2,234) | 21,182 |
| 미착품 | 53,217 | - | 53,217 | 35,028 | - | 35,028 |
| 합계 | 465,601 | (36,496) | 429,105 | 370,401 | (34,561) | 335,840 |

한편, 당사가 당기 중 매출원가로 인식한 재고자산평가손실액은 1,935백만원(전기: 1,062백만원)입니다.

9. 파생금융상품

(1) 당사의 파생상품의 개요는 다음과 같습니다.

| 구분 | 종류 | 개요 |
|-----------|-------|---|
| 공정가치 위험회피 | 통화선도 | 외화도급계약 중 확정계약의 요건을 충족하는 계약에 대해 환율변동위험을 회피 |
| 현금흐름 위험회피 | 통화선도 | 외화수금예상분과 외자재 도입 관련 외화지출예상분의 환율변동에 따른 현금흐름위험을 회피 |
| | 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 |
| | 풋옵션 | 기초자산의 가치 변동에 따른 손실을 보전할 의무가 발생하는 계약을 체결하였으나 위험회피회계를 적용하지 않은 계약 |

당사는 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) 당기말과 전기말 현재 당사의 파생금융상품의 평가내역은 다음과 같습니다.

1) 당기말

(단위: 백만원, 천USD, 천EUR, 천JPY)

| 구분 | 매입 | | 매도 | | 파생상품평가 자산(부채) | 파생상품 평가손익 | 기타포괄손익 누계액(주1) | 확정계약자산 (부채)(주2) |
|---------|-------|------------|-------|------------|------------------|--------------|-------------------|--------------------|
| | 통화 | 금액 | 통화 | 금액 | | | | |
| 통화선도 | KRW | 3,123,000 | USD | 2,265,150 | (89,709) | (62,544) | 1,761 | 115,313 |
| | KRW | 3,055,048 | EUR | 1,765,390 | 17,261 | 31,169 | (13,886) | (46,639) |
| | KRW | 194,424 | JPY | 19,787,290 | 10,097 | 2,283 | 3,787 | (7,028) |
| | KRW | 246,833 | 기타 통화 | | (10,180) | (7,566) | (1,910) | 10,559 |
| | USD | 1,151,510 | KRW | 1,648,953 | (11,087) | 7,747 | (12,279) | 3,289 |
| | EUR | 501,890 | KRW | 824,505 | 24,204 | (459) | 47,828 | 359 |
| | JPY | 56,710,350 | KRW | 557,337 | (24,443) | (6,795) | (13,574) | 296 |
| | 기타 통화 | | KRW | 277,153 | 7,113 | 210 | 6,982 | 19 |
| 이자율스왑 | | | | | 498 | - | 498 | - |
| 풋옵션(주3) | | | | | (11,931) | (11,931) | - | - |
| 소계 | | | | | (88,177) | (47,886) | 19,207 | 76,168 |
| 법인세효과 | | | | | - | - | (4,652) | - |
| 합계 | | | | | (88,177) | (47,886) | 14,555 | 76,168 |

- (주1) 현금흐름위험회피회계 적용에 따라 당기 매출액 및 매출원가에서 조정한 금액 및 법인세효과를 고려하여 14,555백만원을 기타포괄손익누계액으로 계상하고 있습니다.
- (주2) 공정가치위험회피회계 적용에 따라 당기 매출액에서 조정한 금액을 고려하여 확정계약자산 128,509백만원 및 확정계약부채 52,341백만원을 계상하고 있습니다.
- (주3) 두산건설 주식 매각과 관련하여 더제니스홀딩스가 보유한 두산건설의 주식 매각가치가 일정 수준에 미달하는 경우, 동 미달액을 당사가 보전하는 조건의 손실보전 계약을 체결하였습니다.

2) 전기말

(단위: 백만원, 천USD, 천EUR, 천JPY)

| 구분 | 매입 | | 매도 | | 파생상품평가 자산(부채) | 파생상품 평가손익 | 기타포괄손익 누계액(주1) | 확정계약자산 (부채)(주2) |
|-------|-------|------------|-------|------------|------------------|--------------|-------------------|--------------------|
| | 통화 | 금액 | 통화 | 금액 | | | | |
| 통화선도 | KRW | 1,992,581 | USD | 1,549,645 | (254,971) | (248,997) | (8,933) | 147,202 |
| | KRW | 147,083 | EUR | 100,760 | (6,850) | (1,277) | (5,558) | 685 |
| | KRW | 140,627 | JPY | 14,297,270 | 4,082 | 2,415 | (3,696) | (3,591) |
| | KRW | 151,113 | 기타 통화 | | (11,652) | (12,729) | (1,668) | 4,698 |
| | USD | 687,575 | KRW | 924,907 | 74,615 | 69,807 | 27,238 | (28,494) |
| | EUR | 351,690 | KRW | 517,337 | 20,551 | 673 | 19,371 | (132) |
| | JPY | 26,329,400 | KRW | 260,550 | (8,723) | (6,410) | 2,108 | 169 |
| | 기타 통화 | | KRW | 93,293 | 6,388 | 4,642 | 4,760 | (1,100) |
| 이자율스왑 | | | | | (15) | - | (15) | - |
| 소계 | | | | | (176,575) | (191,876) | 33,607 | 119,437 |
| 법인세효과 | | | | | - | - | (7,578) | - |
| 합계 | | | | | (176,575) | (191,876) | 26,029 | 119,437 |

- (주1) 현금흐름위험회피회계 적용에 따라 전기 매출액 및 매출원가에서 조정한 금액 및 법인세효과를 고려하여 26,029백만원을 기타포괄손익누계액으로 계상하고 있습니다.
- (주2) 공정가치위험회피회계 적용에 따라 전기 매출액에서 조정한 금액을 고려하여 확정계약자산 127,787백만원 및 확정계약부채 8,350백만원을 계상하고 있습니다.

10. 범주별 금융상품 등

(1) 금융자산

당기말과 전기말 현재 당사의 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 | 760,602 | - | - | - | 760,602 | 760,602 |
| 장·단기금융상품 | 63,892 | - | - | - | 63,892 | 63,892 |
| 장기투자증권 | - | 1,924 | 322,484 | - | 324,408 | 324,408 |
| 파생상품평가자산 | - | - | 1,521 | 67,958 | 69,479 | 69,479 |
| 매출채권 및 기타채권 | 1,644,650 | - | - | - | 1,644,650 | 1,644,650 |
| 보증금 | 40,014 | - | - | - | 40,014 | 40,014 |
| 합계 | 2,509,158 | 1,924 | 324,005 | 67,958 | 2,903,045 | 2,903,045 |

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

2) 전기말

(단위: 백만원)

| 구분 | 상각후원가 측정 금융자산 | 기타포괄손익- 공정가치 측정 금융자산 | 당기손익- 공정가치 측정 금융자산 | 기타금융자산 (주1) | 장부금액 합계 | 공정가치 |
|-------------|------------------|----------------------------|--------------------------|----------------|------------|-----------|
| 현금및현금성자산 | 645,087 | - | - | - | 645,087 | 645,087 |
| 장·단기금융상품 | 71,960 | - | - | - | 71,960 | 71,960 |
| 장기투자증권 | - | 1,917 | 277,441 | - | 279,358 | 279,358 |
| 파생상품평가자산 | - | - | 1,479 | 50,401 | 51,880 | 51,880 |
| 매출채권 및 기타채권 | 1,459,748 | - | - | - | 1,459,748 | 1,459,748 |
| 보증금 | 45,985 | - | - | - | 45,985 | 45,985 |
| 합계 | 2,222,780 | 1,917 | 278,920 | 50,401 | 2,554,018 | 2,554,018 |

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

(2) 금융부채

당기말과 전기말 현재 당사의 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 | 2,092,131 | - | - | 2,092,131 | 2,092,131 |
| 차입금 및 사채 | 3,661,372 | - | - | 3,661,372 | 3,661,372 |
| 파생상품평가부채 | - | 15,171 | 142,485 | 157,656 | 157,656 |
| 금융보증부채 | - | - | 15,366 | 15,366 | 15,366 |
| 리스부채 | 130,911 | - | - | 130,911 | 130,911 |
| 기타 | 181,659 | - | - | 181,659 | 181,659 |
| 합계 | 6,066,073 | 15,171 | 157,851 | 6,239,095 | 6,239,095 |

(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 | 1,439,598 | - | - | 1,439,598 | 1,439,598 |
| 차입금 및 사채 | 3,537,630 | - | - | 3,537,630 | 3,537,630 |
| 파생상품평가부채 | - | 10,727 | 217,728 | 228,455 | 228,455 |
| 금융보증부채 | - | - | 38,089 | 38,089 | 38,089 |
| 리스부채 | 155,883 | - | - | 155,883 | 155,883 |
| 기타 | 247,750 | - | - | 247,750 | 247,750 |
| 합계 | 5,380,861 | 10,727 | 255,817 | 5,647,405 | 5,647,405 |

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

(3) 금융상품의 공정가치 서열체계

당기말과 전기말 현재 당사는 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 당사의 금융상품의 공정가치 서열체계에 따른 수준별 공시 내역은 다음과 같습니다.

1) 당기말

(단위: 백만원)

| 구분 | 수준1 | 수준2 | 수준3 | 합계 |
|---------------------|--------|---------|---------|---------|
| 공정가치로 측정되는 금융자산: | | | | |
| 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산 | - | - | 1,924 | 1,924 |
| 당기손익-공정가치 측정 금융자산 | 39,692 | 62,531 | 221,782 | 324,005 |
| 기타금융자산 | - | 67,958 | - | 67,958 |
| 합계 | 39,692 | 130,489 | 223,706 | 393,887 |
| 공정가치로 측정되는 금융부채: | | | | |
| 당기손익-공정가치 측정 금융부채 | - | 3,240 | 11,931 | 15,171 |
| 기타금융부채 | - | 142,485 | 15,366 | 157,851 |
| 합계 | - | 145,725 | 27,297 | 173,022 |

2) 전기말

(단위: 백만원)

| 구분 | 수준1 | 수준2 | 수준3 | 합계 |
|---------------------|---------|---------|---------|---------|
| 공정가치로 측정되는 금융자산: | | | | |
| 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산 | - | - | 1,917 | 1,917 |
| 당기손익-공정가치 측정 금융자산 | 102,861 | 1,479 | 174,580 | 278,920 |
| 기타금융자산 | - | 50,401 | - | 50,401 |
| 합계 | 102,861 | 51,880 | 176,497 | 331,238 |
| 공정가치로 측정되는 금융부채: | | | | |
| 당기손익-공정가치 측정 금융부채 | - | 10,727 | - | 10,727 |
| 기타금융부채 | - | 217,728 | 38,089 | 255,817 |
| 합계 | - | 228,455 | 38,089 | 266,544 |

상기 표에는 장부금액이 공정가치와 중요한 차이가 없어 공정가치를 측정하지 아니한 금융자산과 금융부채에 대한 정보는 포함하고 있지 않습니다.

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

| 구분 | 평가방법 | 할인율 | 비고 |
|--------------------------------|-------------|--------|--------------|
| 경기동서순환도로(주) | 배당할인모형 | 15.03% | 매기 예상 배당현금흐름 |
| 건설공제조합 | 예상매각가액평가법 | - | 예상매각가액 |
| 자본재공제조합 | 예상매각가액평가법 | - | 예상매각가액 |
| 엔지니어링공제조합 | 예상매각가액평가법 | - | 예상매각가액 |
| 기계설비건설공제조합 | 예상매각가액평가법 | - | 예상매각가액 |
| 경남-지앤텍 창조경제혁신펀드 | 순자산가치평가법 | - | 순자산공정가치 |
| Emerald Technology Ventures | 예상매각가액평가법 | - | 운용수익률 |
| AI Asilah Desalination Company | 순자산가치평가법 | - | 순자산공정가치 |
| 전기공사공제조합 | 예상매각가액평가법 | - | 예상매각가액 |
| 정보통신공제조합 | 예상매각가액평가법 | - | 예상매각가액 |
| 소방산업공제조합 | 예상매각가액평가법 | - | 예상매각가액 |
| 기타 | 예상매각가액평가법 등 | - | 예상매각가액 등 |

한편, 당기와 전기 중 공정가치 서열체계 수준 3으로 평가된 금융자산의 장부금액 변동내역은 다음과 같습니다.

① 당기

(단위: 백만원)

| 구분 | 기초 | 매입 | 매도 | 기타 | 총포괄손익 | | 기말 |
|---------------------|---------|--------|---------|----|-------|--------|---------|
| | | | | | 당기손익 | 기타포괄손익 | |
| 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산 | 1,917 | - | - | - | - | 7 | 1,924 |
| 당기손익-공정가치 측정 금융자산 | 174,580 | 48,334 | (2,851) | 54 | 1,665 | - | 221,782 |
| 합계 | 176,497 | 48,334 | (2,851) | 54 | 1,665 | 7 | 223,706 |

② 전기

(단위: 백만원)

| 구분 | 기초 | 매입 | 매도 | 기타(주1) | 총포괄손익 | | 기말 |
|---------------------|---------|--------|---------|--------|-------|--------|---------|
| | | | | | 당기손익 | 기타포괄손익 | |
| 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산 | 451 | - | - | 1,466 | - | - | 1,917 |
| 당기손익-공정가치 측정 금융자산 | 133,458 | 39,029 | (1,411) | - | 3,504 | - | 174,580 |
| 합계 | 133,909 | 39,029 | (1,411) | 1,466 | 3,504 | - | 176,497 |

(주1) 대여금의 출자전환으로 인한 금액이 포함되어 있습니다.

(4) 금융상품의 범주별 손익

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

① 당기

(단위: 백만원)

| 구분 | 당기손익 | | | | | | 기타포괄손익 |
|---------------------|--------------|-----------|--------------|-----------|----------|--------|--------|
| | 이자수익 (비용) | 배당금 수익 | 평가손익 (주1) | 손상차손 | 처분손익 | 금융보증손익 | |
| 금융자산 : | | | | | | | |
| 상각후원가 측정 금융자산 | 41,577 | - | - | (369,553) | (10,576) | 872 | - |
| 당기손익-공정가치 측정 금융자산 | - | 22,691 | (1,082) | - | (10,406) | - | - |
| 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산 | - | - | - | - | - | - | 7 |
| 금융부채 : | | | | | | | |
| 상각후원가 측정 금융부채 | (181,902) | - | - | - | - | - | - |
| 기타금융부채 | - | - | - | - | - | (1) | - |

(주1) 외환 및 파생상품 관련 손익은 제외된 금액입니다.

② 전기

(단위: 백만원)

| 구분 | 당기손익 | | | | | |
|---------------------|--------------|-----------|--------------|-----------|---------|--------|
| | 이자수익 (비용) | 배당금 수익 | 평가손익 (주1) | 손상차손 | 처분손익 | 금융보증손익 |
| 금융자산 : | | | | | | |
| 상각후원가 측정 금융자산 | 46,078 | - | - | (242,675) | (4,367) | 746 |
| 당기손익-공정가치 측정 금융자산 | - | 2,163 | 89,799 | - | - | - |
| 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산 | - | - | - | - | - | - |
| 금융부채 : | | | | | | |
| 상각후원가 측정 금융부채 | (168,213) | - | - | - | - | - |

(주1) 외환 및 파생상품 관련 손익은 제외된 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 | (12,807) | 16,871 | - |
| 공정가치위험회피목적 파생상품 | (34,104) | - | - |
| 현금흐름위험회피목적 파생상품 | (976) | (333) | (14,401) |
| 합계 | (47,887) | 16,538 | (14,401) |

(주1) 기타포괄손익은 법인세효과가 반영되지 않은 금액입니다.

② 전기

(단위: 백만원)

| 구분 | 당기손익 | | 기타포괄손익(주1) |
|-----------------|-----------|--------|------------|
| | 평가손익 | 거래손익 | |
| 매매목적 파생상품 | (819) | 22,645 | - |
| 공정가치위험회피목적 파생상품 | (186,481) | - | - |
| 현금흐름위험회피목적 파생상품 | (4,577) | 1,030 | 45,136 |
| 합계 | (191,877) | 23,675 | 45,136 |

(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 당사의 실행가능한 일괄상계약정 또는 이와 유사한 약정의 적용을 받는 금융자산 및 금융부채의 종류별 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

| 구분 | 일괄상계약정 적용 대상 | | |
|----------|--------------|----------|-----------|
| | 자산(부채)총액 | 상계된 금액 | 상계후 금액 |
| 파생상품평가자산 | 118,567 | (49,587) | 68,980 |
| 파생상품평가부채 | (195,312) | 49,587 | (145,725) |

11. 종속기업, 관계기업 및 공동기업 투자

(1) 당기말과 전기말 현재 당사의 종속기업, 관계기업 및 공동기업 투자의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

| 구분 | 기업명 | 소재국가 | 지분율(%) | 당기말 | 전기말 |
|------|---|---------|-----------|-----------|-----------|
| 종속기업 | 두산퓨얼셀(주)(주1,2) | 한국 | 30.33 | 852,242 | 468,819 |
| | 두산큐백스(주) | 한국 | 100.00 | 358,263 | 358,263 |
| | Doosan Power Systems S.A. (이하 "DPS S.A.")(주8) | 룩셈부르크 | 100.00 | 291,137 | 291,137 |
| | Doosan Water UK Ltd. | 영국 | 100.00 | - | - |
| | Doosan Ukudu Power, LLC | 미국 | 100.00 | 1 | 1 |
| | Doosan Enerbility Vietnam Co., Ltd.(주11) | 베트남 | - | - | 203,038 |
| | Doosan Enerbility Japan Corp. | 일본 | 100.00 | 1,993 | 1,993 |
| | Doosan Enerbility America Holdings Inc. | 미국 | 100.00 | 146,008 | 146,008 |
| | Doosan Power Systems India Private Ltd. | 인도 | 99.90 | - | - |
| | Doosan Heavy Industries Muscat SPC | 오만 | 100.00 | - | - |
| | Doosan Power Systems Arabia Company Limited | 사우디아라비아 | 51.00 | 3,968 | 3,968 |
| | Doosan GridTech Inc. | 미국 | 100.00 | - | - |
| | Azul Torre Construction Corporation(주3) | 필리핀 | 40.00 | - | - |
| | 오성파워오엔엠(주)(주12) | 한국 | - | - | 360 |
| | PT. Doosan Heavy Industries Indonesia | 인도네시아 | 83.64 | - | - |
| | Doosan Heavy Industries Malaysia Sdn. Bhd | 말레이시아 | 100.00 | - | - |
| | 두산밥캣(주)(주1,2) | 한국 | 48.24 | 2,197,990 | 2,197,990 |
| | D20 Capital, LLC | 미국 | 100.00 | 63,596 | 63,596 |
| | 두산지오솔루션(주) | 한국 | 100.00 | 48,800 | 48,800 |
| | 두산리사이클솔루션(주) | 한국 | 100.00 | 49,100 | 49,100 |
| | 소계 | | 4,013,098 | 3,833,073 | |
| 관계기업 | 두산건설(주)(주1) | 한국 | 46.35 | 70,488 | 96,408 |
| | 삼척블루파워(주)(주4,5) | 한국 | 9.00 | 43,568 | 43,568 |
| | 대정해상풍력발전(주) | 한국 | 26.65 | 3,196 | 3,196 |
| | 하이창원(주)(주9) | 한국 | - | - | - |
| | Tuwaig Casting & Forging Company(주5) | 사우디아라비아 | 15.00 | 43,926 | 43,926 |
| | (주)분당두산타워위탁관리부동산투자회사 | 한국 | 21.13 | 30,000 | 45,973 |
| | 두산신기술투자조합1호(주6,10) | 한국 | 19.80 | 9,940 | 3,760 |
| | | 소계 | | 201,118 | 236,831 |
| 공동기업 | 더제니스홀딩스(유)(주7) | 한국 | 31.75 | 2,031 | 2,031 |
| | 합계 | | 4,216,247 | 4,071,935 | |

(주1) 당기말 현재 당사의 채무를 위하여 담보로 제공되어 있습니다(주석 32 참조).

(주2) 당사의 소유지분율이 과반수 미만이나, 나머지 주주의 지분율이 매우 낮고 넓게 분산되어 있으며, 과거 주주총회에서의 의결 양상을 고려하여 지배력이 있는 것으로 판단됩니다.

(주3) 당사의 소유지분율이 과반수 미만이나 이사회 의결권 등을 고려하여 지배력이 있는 것으로 판단됩니다.

(주4) 당사의 소유지분은 해당회사의 프로젝트 파이낸싱에 대한 담보로 제공되어 있습니다(주석 32 참조).

(주5) 당사의 소유지분율이 20% 미만이나, 이사회 의결권 등을 고려하여 관계기업으로 분류하였습니다.

(주6) 당사의 소유지분율이 20% 미만이나 종속기업이 보유한 간접소유지분율을 고려시 유의적인 영향력이 있는 것으로 판단되어 관계기업으로 분류하였습니다.

(주7) 사원간 약정에 따라 관련활동에 대한 의사결정시 공동지배력을 보유하는 참여자 전원의 동意的 요구됨에 따라 공동기업으로 분류하였습니다.

(주8) 당사의 소유지분은 무역보험공사와 체결한 수출보증보험 한도계약에 대한 담보로 제공되어 있습니다(주석 32 참조).

- (주9) 당기 중 유의적인 영향력을 상실하였습니다.
- (주10) 당기 중 추가 취득하였습니다.
- (주11) 당기 중 매각되었습니다(주석 36 참조).
- (주12) 당기 중 청산하였습니다.

(2) 종속기업, 관계기업 및 공동기업투자 손상

1) 두산퓨얼셀(주)

당사는 당기 중 두산퓨얼셀(주)에 대하여 과거 인식한 손상차손이 감소 되었을 수 있는 징후가 있다고 판단하여 383,423백만원에 대하여 손상차손환입(기타영업외수익)을 인식하였습니다.

공정가치 측정치는 가치평가기법에 사용된 투입변수에 기초하여 수준 2로 분류되었으며, 미래의 경제적효익이 보유하고 있는 순자산으로부터 창출된다는 가정에 기초하고 있습니다.

2) 두산건설(주)

당사는 당기 중 두산건설(주)에 대한 손상검사를 수행한 결과, 장부금액이 회수가능액을 초과하여 25,918백만원에 대하여 손상차손(기타영업외비용)을 인식하였습니다.

두산건설(주)의 회수가능액은 독립된 가치평가전문가의 도움을 받아 산출된 순공정가치를 기초로 결정되었습니다. 순공정가치는 순자산가치법을 사용하여 산정하였습니다.

공정가치 측정치는 가치평가기법에 사용된 투입변수에 기초하여 수준 3으로 분류되었으며, 미래의 경제적효익이 보유하고 있는 순자산으로부터 창출된다는 가정에 기초하고 있습니다.

12. 유형자산

(1) 당기와 전기 중 당사의 유형자산 변동내역은 다음과 같습니다.

1) 당기

(단위: 백만원)

| 구분 | 토지 | 건물및구축물 | 기계장치 | 기타유형자산 | 건설중인자산 | 사용권자산 | 합계 |
|------------------|-----------|-----------|-------------|-----------|----------|----------|-------------|
| 기초 | 2,557,447 | 184,802 | 179,795 | 22,368 | 99,255 | 109,004 | 3,152,671 |
| 취득/자본적지출 | - | 69 | 224 | 637 | 103,952 | 24,028 | 128,910 |
| 대체(주1) | - | 21,680 | 41,820 | 11,678 | (86,810) | 3,585 | (8,047) |
| 처분(주2) | - | - | (22) | (6) | - | (745) | (773) |
| 감가상각 | - | (22,967) | (35,159) | (11,000) | - | (33,230) | (102,356) |
| 손상차손 | - | - | - | - | (121) | - | (121) |
| 재평가로인한순증가 | 12,009 | - | - | - | - | - | 12,009 |
| 기타 | - | 203 | 120 | - | (4) | (11,190) | (10,871) |
| 기말 | 2,569,456 | 183,787 | 186,778 | 23,677 | 116,272 | 91,452 | 3,171,422 |
| - 취득원가 | 1,155,719 | 807,014 | 1,208,790 | 201,127 | 152,740 | 185,114 | 3,710,504 |
| - 감가상각 및 손상차손누계액 | - | (623,227) | (1,022,012) | (177,450) | (36,468) | (93,662) | (1,952,819) |
| - 재평가손익누계액 | 1,413,737 | - | - | - | - | - | 1,413,737 |

(주1) 당기 중 매각예정자산으로부터 대체된 금액이 포함되어 있습니다.(주석 36 참조)

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

당기말 현재 당사의 유형자산 중 토지 및 건물, 기계장치 등의 일부가 차입금 등에 대한 담보로 제공되어 있습니다(주석 32 참조).

2) 전기

| 구분 | 토지 | 건물및구축물 | 기계장치 | 기타유형자산 | 건설중인자산 | 사용권자산 | 합계 |
|------------------|-----------|-----------|-------------|-----------|----------|----------|-------------|
| 기초 | 2,579,558 | 196,490 | 179,331 | 24,078 | 63,735 | 108,273 | 3,151,465 |
| 취득/자본적지출 | - | 486 | 819 | 946 | 101,469 | 34,347 | 138,067 |
| 대체(주1) | (22,111) | 10,809 | 35,879 | 7,158 | (65,931) | (2,175) | (36,371) |
| 처분(주2) | - | (985) | (1,672) | (157) | - | (1,367) | (4,181) |
| 감가상각 | - | (21,998) | (34,562) | (9,657) | - | (30,074) | (96,291) |
| 기타 | - | - | - | - | (18) | - | (18) |
| 기말 | 2,557,447 | 184,802 | 179,795 | 22,368 | 99,255 | 109,004 | 3,152,671 |
| - 취득원가 | 1,143,721 | 785,337 | 1,190,137 | 193,585 | 135,602 | 186,117 | 3,634,499 |
| - 감가상각 및 손상차손누계액 | - | (600,535) | (1,010,342) | (171,217) | (36,347) | (77,113) | (1,895,554) |
| - 재평가손익누계액 | 1,413,726 | - | - | - | - | - | 1,413,726 |

(주1) 전기 중 토지 일부를 투자부동산으로 재분류하였습니다(주석 15 참조).

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

(2) 자본화 차입원가

당기와 전기 중 당사가 유형자산으로 자본화한 차입원가 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

| 구분 | 당기 | 전기 |
|-----------|-------|-------|
| 자본화된 차입원가 | 2,024 | 1,281 |
| 자본화 이자율 | 4.74% | 4.92% |

(3) 감가상각비

당기와 전기 중 당사의 계정과목별 유형자산 상각내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

| 구분 | 당기 | 전기 |
|---------|---------|--------|
| 매출원가 | 87,847 | 80,358 |
| 판매비와관리비 | 14,509 | 15,933 |
| 합계 | 102,356 | 96,291 |

(4) 토지재평가

토지의 공정가치를 결정하기 위하여 당사는 공인된 독립 평가기관에 평가를 의뢰하였으며, 재평가기준일은 2025년 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 가격형성요인을 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 1,155,719 백만원입니다.

13. 무형자산

(1) 당기와 전기 중 당사의 무형자산 변동내역은 다음과 같습니다.

1) 당기

(단위: 백만원)

| 구분 | 산업재산권 | 개발비 | 기타무형자산 | 합계 |
|--------|---------|-----------|----------|-----------|
| 기초 | 10,380 | 1,146,598 | 57,853 | 1,214,831 |
| 증가금액: | 4,635 | 116,900 | 16,187 | 137,722 |
| 내부개발 | - | 116,900 | - | 116,900 |
| 개별취득 | 4,635 | - | 345 | 4,980 |
| 타 자산대체 | - | - | 15,842 | 15,842 |
| 감소금액: | (2,403) | (49,905) | (12,370) | (64,678) |
| 상각 | (2,403) | (33,298) | (11,814) | (47,515) |
| 손상차손 | - | (12,653) | 240 | (12,413) |
| 처분 | - | - | (796) | (796) |
| 타 자산대체 | - | (3,954) | - | (3,954) |
| 기말 | 12,612 | 1,213,593 | 61,670 | 1,287,875 |

2) 전기

(단위: 백만원)

| 구분 | 산업재산권 | 개발비 | 기타무형자산 | 합계 |
|--------|---------|-----------|----------|-----------|
| 기초 | 7,458 | 1,059,726 | 46,450 | 1,113,634 |
| 증가금액: | 4,807 | 113,314 | 13,010 | 131,131 |
| 내부개발 | - | 113,314 | - | 113,314 |
| 개별취득 | 4,807 | - | 385 | 5,192 |
| 타 자산대체 | - | - | 12,625 | 12,625 |
| 감소금액: | (1,885) | (26,442) | (1,607) | (29,934) |
| 상각 | (1,885) | (23,362) | (10,373) | (35,620) |
| 손상차손 | - | (445) | 8,766 | 8,321 |
| 타 자산대체 | - | (1,850) | - | (1,850) |
| 타 비용대체 | - | (785) | - | (785) |
| 기말 | 10,380 | 1,146,598 | 57,853 | 1,214,831 |

한편, 상기 기타무형자산 중 회원권 등 내용연수가 비한정인 무형자산의 당기말 현재 장부금액은 25,356백만원(전기말: 24,482백만원)입니다.

(2) 비용으로 인식한 연구개발 관련 지출총액

당기 중 비용으로 지출한 연구개발 지출액은 35,801백만원(전기: 32,131백만원)입니다.

(3) 개발비 인식기준

신규 연구/개발 프로젝트는 당사 내부의 상,하반기의 신사업 기술위원회를 통해 사업성 등을 고려하여 투자승인이 이루어지며, 중간 투자 적정성 검토를 통해 연구/개발의 지속 또는 중단여부를 결정합니다. 기술개발 완료 후 실증 상업운전을 통해 개발적정성을 최종 검토하여 사업에 적용합니다. 당사는 일반적으로 해당 프로젝트의 투자승인 후 자산화요건(기술적 실현가능성, 당사의 의도, 미래 경제적 효익의 유무)에 따라 연구과제와 기술개발과제로 분류하며 연구과제는 당기비용으로, 기술개발과제는 무형자산으로 인식합니다.

(4) 개발비 내역

당기말과 전기말 현재 주요 개발비 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

| 분류 | 개별자산명 | 당기말 | | 전기말 | |
|-----|--------------------|---------|--------------|---------|------------|
| | | 장부금액 | 잔여상각기간(주1) | 장부금액 | 잔여상각기간(주1) |
| 개발비 | 대형 가스터빈(주2) | 845,278 | 24.50~24.92년 | 771,256 | - |
| | 가스터빈 7F Retrofit | 72,095 | - | 66,559 | - |
| | 중형 가스터빈 개발 Phase 2 | 37,777 | - | 37,777 | - |
| | 중형 가스터빈 개발 Phase 3 | 15,550 | - | 1,825 | - |
| | 8MW 대용량 해상풍력모델 개발 | 55,396 | - | 52,809 | - |

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

(주2) 대형가스터빈 장부금액 중 상각을 시작한 개발비 장부금액은 779,373백만원입니다.

(5) 손상차손 인식 무형자산

당기와 전기 중 손상차손을 인식한 무형자산 내역은 다음과 같습니다.

1) 당기

(단위: 백만원)

| 분류 | 개별자산 | 취득원가 | 손상차손금액 | | 상각누계액 | 장부금액 | 회수가능액 평가방법 |
|-----|--------------------------|--------|--------|--------|-------|------|---------------|
| | | | 당기인식 | 누계액 | | | |
| 개발비 | CFB Design Tool Phase-II | 2,022 | 927 | 927 | 1,095 | - | 사용가치 |
| | 북미형 DERMS 기술개발 | 2,690 | 1,659 | 1,659 | 1,031 | - | 사용가치 |
| | 국토부 USC-CFB 실증기획과제 | 44 | 12 | 12 | 32 | - | 사용가치 |
| | 인력육성 (부산대) | 214 | 114 | 114 | 100 | - | 사용가치 |
| | PC 보일러용 NH3 혼소 버너 개발 | 1,481 | 938 | 938 | 543 | - | 사용가치 |
| | DOE HGOC 설계기술개발 | 1,821 | 1,821 | 1,821 | - | - | 사용가치 |
| | HIT | 3,320 | 3,320 | 3,320 | - | - | 사용가치 |
| | 암모니아 혼소 보일러 모델 개발 | 1,522 | 1,522 | 1,522 | - | - | 사용가치 |
| | 국책-미분탄보일러 암모니아혼소 | 1,564 | 1,564 | 1,564 | - | - | 사용가치 |
| | 암모니아 고혼소율 버너 개발 | 776 | 776 | 776 | - | - | 사용가치 |
| 합계 | | 15,454 | 12,653 | 12,653 | 2,801 | - | |

2) 전기

(단위: 백만원)

| 분류 | 개별자산 | 취득원가 | 손상차손금액 | | 상각누계액 | 장부금액 | 회수가능액 평가방법 |
|---------|----------------------|------|--------|-----|-------|------|---------------|
| | | | 당기인식 | 누계액 | | | |
| 개발비(주1) | 수소총전소용700bar급 용기개발 | 242 | 109 | 109 | 133 | - | 사용가치 |
| | GT 차세대 Seal 상용화 개발 | 36 | 36 | 36 | - | - | 사용가치 |
| | GT 차세대 Seal 상용화개발_자체 | 300 | 300 | 300 | - | - | 사용가치 |
| 합계 | | 578 | 445 | 445 | 133 | - | |

(주1) 개발 프로젝트의 경쟁 환경 변화에 따른 사업성 악화로 수소저장용기 및 GT 차세대 Seal 상용화 개발에 대해 전액 손상 인식하였습니다.

(6) 손상차손환입 무형자산

당기와 전기 중 손상차손 환입한 무형자산 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

| 분류 | 개별자산 | 당기 | | 전기 | |
|--------|-------|----------|------------|----------|------------|
| | | 손상차손환입금액 | 회수가능액 평가방법 | 손상차손환입금액 | 회수가능액 평가방법 |
| 기타무형자산 | 골프회원권 | 240 | 순공정가치 | 8,766 | 순공정가치 |

(7) 손상차손(환입)이 포함된 손익계산서 항목

당기와 전기 중 당사가 손상차손(환입)을 인식한 손익계산서상 계정은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

| 구분 | 당기 | 전기 |
|---------|--------|---------|
| 기타영업외비용 | 12,653 | 445 |
| 기타영업외수익 | (240) | (8,766) |
| 합계 | 12,413 | (8,321) |

(8) 자본화 차입원가

당기와 전기 중 당사가 무형자산으로 자본화한 차입원가 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

| 구분 | 당기 | 전기 |
|-----------|--------|--------|
| 자본화한 차입원가 | 23,066 | 33,359 |
| 자본화 이자율 | 4.74% | 4.92% |

(9) 무형자산상각비

당기와 전기 중 당사의 계정과목별 무형자산 상각내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

| 구분 | 당기 | 전기 |
|---------|--------|--------|
| 매출원가 | 40,231 | 27,720 |
| 판매비와관리비 | 7,284 | 7,900 |
| 합계 | 47,515 | 35,620 |

(10) 온실가스배출권

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

(단위: 톤(tCO₂-eq))

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

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

① 당기

(단위: 톤(tCO₂-eq))

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

(주1) 확정된 무상할당 이월 및 무상할당 승계 등의 변동사항이 반영되어 있습니다.

② 전기

(단위: 톤(tCO2-eq))

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

(주1) 확정된 무상할당 이월 및 무상할당 승계 등의 변동사항이 반영되어 있습니다.

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

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

(단위: 톤(tCO2-eq), 백만원)

| 구분 | 당 기 | | 전 기 | |
|------|--------|------|--------|-------|
| | 수량 | 장부금액 | 수량 | 장부금액 |
| 기초 | 55,248 | 552 | 55,248 | 718 |
| 취득 | - | - | - | - |
| 평가손익 | - | (27) | - | (166) |
| 기말 | 55,248 | 525 | 55,248 | 552 |

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

14. 리스

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

1) 당기

(단위: 백만원)

| 구분 | 토지 | 건물 | 기타유형자산 | 합계 |
|-----------|-------|----------|----------|----------|
| 기초 | 295 | 101,620 | 7,089 | 109,004 |
| 취득 | 2,734 | 7,051 | 14,243 | 24,028 |
| 감가상각 | (698) | (21,498) | (11,034) | (33,230) |
| 계약해지 | (7) | (724) | (14) | (745) |
| 대체 | - | 3,585 | - | 3,585 |
| 기타 | - | (11,190) | - | (11,190) |
| 기말 | 2,324 | 78,844 | 10,284 | 91,452 |
| - 취득원가 | 2,961 | 159,943 | 22,210 | 185,114 |
| - 감가상각누계액 | (637) | (81,099) | (11,926) | (93,662) |

2) 전기

(단위: 백만원)

| 구분 | 토지 | 건물 | 기타유형자산 | 합계 |
|-----------|-------|----------|----------|----------|
| 기초 | 276 | 104,505 | 3,492 | 108,273 |
| 취득 | 316 | 20,554 | 13,477 | 34,347 |
| 감가상각 | (297) | (21,036) | (8,741) | (30,074) |
| 계약해지 | - | (228) | (1,139) | (1,367) |
| 대체(주1) | - | (2,175) | - | (2,175) |
| 기말 | 295 | 101,620 | 7,089 | 109,004 |
| - 취득원가 | 765 | 167,592 | 17,760 | 186,117 |
| - 감가상각누계액 | (470) | (65,972) | (10,671) | (77,113) |

(주1) 전기 중 분당두산타워 임대차계약 변경에 따라 추가 인식한 자산 중 전대리스 제공분의 투자부동산으로 대체된 금액이 포함되어 있습니다.

(2) 당기와 전기 중 당사의 리스부채 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

| 구분 | 당기 | 전기 |
|---------|----------|----------|
| 기초 | 155,883 | 155,412 |
| 리스료의 지급 | (50,585) | (46,972) |
| 취득 | 24,028 | 34,347 |
| 이자비용 | 13,167 | 14,303 |
| 계약해지 | (885) | (2,199) |
| 기타 | (10,697) | 992 |
| 기말 | 130,911 | 155,883 |

(3) 당기와 전기 중 당사의 사용권자산 상각내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

| 구분 | 당기 | 전기 |
|---------|--------|--------|
| 매출원가 | 24,149 | 18,872 |
| 판매비와관리비 | 9,081 | 11,202 |
| 합계 | 33,230 | 30,074 |

(4) 당기말 현재 리스부채의 만기는 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

| 구분 | 계약상 명목현금흐름 | | | | |
|------|------------|--------|--------|--------|-------|
| | 합계 | 1년 미만 | 2년 이하 | 5년 이하 | 5년 초과 |
| 리스부채 | 159,645 | 38,808 | 32,685 | 85,128 | 3,023 |

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

(단위: 백만원)

| 구분 | 당기 | 전기 |
|---------|--------|--------|
| 매출원가 | 11,560 | 15,993 |
| 판매비와관리비 | 239 | 160 |
| 합계 | 11,799 | 16,153 |

한편, 당기 및 전기 중 사용권자산의 전대리스로부터 발생한 임대수입은 없습니다.

15. 투자부동산

(1) 당기와 전기 중 당사의 투자부동산 변동내역은 다음과 같습니다.

1) 당기

(단위: 백만원)

| 구분 | 토지 | 건설중인자산 | 건물 | 합계 |
|------------------|---------|----------|----------|----------|
| 기초 | 76,419 | - | 37,291 | 113,710 |
| 취득 | - | - | - | - |
| 대체 | - | - | (3,585) | (3,585) |
| 상각 | - | - | (5,843) | (5,843) |
| 기말 | 76,419 | - | 27,863 | 104,282 |
| - 취득원가 | 85,384 | 54,954 | 55,292 | 195,630 |
| - 감가상각 및 손상차손누계액 | (8,965) | (54,954) | (27,429) | (91,348) |

2) 전기

(단위: 백만원)

| 구분 | 토지 | 건설중인자산 | 건물 | 합계 |
|------------------|---------|----------|----------|----------|
| 기초 | 52,398 | - | 40,975 | 93,373 |
| 취득 | 1,910 | 1,165 | - | 3,075 |
| 대체 | 22,111 | - | 2,175 | 24,286 |
| 상각 | - | - | (5,859) | (5,859) |
| 손상차손 | - | (1,165) | - | (1,165) |
| 기말 | 76,419 | - | 37,291 | 113,710 |
| - 취득원가 | 85,384 | 54,955 | 58,876 | 199,215 |
| - 감가상각 및 손상차손누계액 | (8,965) | (54,955) | (21,585) | (85,505) |

(2) 당사의 투자부동산과 관련하여 발생한 당기의 임대수익은 15,707백만원(전기: 15,043백만원)입니다.

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

(단위: 백만원)

| 구분 | 당기 | 전기 |
|----|---------|---------|
| 기초 | 34,906 | 38,525 |
| 대체 | (3,585) | 2,175 |
| 상각 | (5,778) | (5,794) |
| 기말 | 25,543 | 34,906 |

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

(단위: 백만원)

| 구분 | 당기말 | 전기말 |
|----|---------|--------|
| 토지 | 104,506 | 95,257 |
| 건물 | 2,466 | 2,466 |
| 합계 | 106,972 | 97,723 |

투자부동산의 공정가치 평가는 독립된 평가인에 의해 수행되었으며, 당사는 투자부동산 최초 인식 시 수행한 공정가치 평가 이후 공정가치 변동이 중요하지 않은 것으로 판단하고 있습니다. 한편, 투자부동산의 공정가치는 가치평가기법에 사용된 투입 변수에 기초하여 수준 3으로 분류하고 있습니다. 공정가치 측정에 사용된 가치평가 기법은 공시지가기준법, 거래사례비교법, 원가법 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) 당기말과 전기말 현재 당사의 단기차입금 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

| 구분 | 차입처 | 당기말 연이자율(%) | 당기말 | 전기말 |
|-------|--------------|----------------|-----------|-----------|
| 원화차입금 | 한국산업은행 외(주1) | 1.10 ~ 4.76 | 1,412,738 | 1,552,104 |
| 외화차입금 | 하나은행 외 | 0.70 ~ 5.36 | 199,315 | 257,538 |
| 합계 | | | 1,612,053 | 1,809,642 |

(주1) 상기 차입금 중 일부와 관련하여 당사의 유형자산 등이 담보로 제공되어 있습니다(주석 31 및 32 참조).

2) 당기말과 전기말 현재 당사의 장기차입금 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

| 구분 | 차입처 | 만기일 | 당기말 연이자율(%) | 당기말 | 전기말 |
|--------------|-------------|-----------------------|----------------|-----------|-----------|
| 원화차입금 | 수출입은행 외(주1) | 2026.03.24~2028.09.16 | 3.66 ~ 5.30 | 1,242,500 | 1,000,000 |
| 차감: 유동성대체 | | | | (185,000) | (180,000) |
| 차감: 현재가치할인차금 | | | | - | (160) |
| 차감 계 | | | | 1,057,500 | 819,840 |

(주1) 상기 차입금 중 일부와 관련하여 당사의 유형자산 등이 담보로 제공되어 있습니다(주석 31 및 32 참조).

(2) 사채

당기말과 전기말 현재 당사의 사채 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

| 사채의 종류 | 회차 | 만기일 | 당기말 연이자율(%) | 당기말 | 전기말 |
|--------------|------|------------|----------------|-----------|----------|
| 공모사채 | 78-1 | 2026.02.27 | 3.95 | 43,000 | 43,000 |
| | 78-2 | 2027.02.26 | 5.24 | 57,000 | 57,000 |
| | 79-1 | 2026.09.11 | 4.10 | 63,000 | 63,000 |
| | 79-2 | 2027.09.10 | 4.57 | 87,000 | 87,000 |
| | 80-1 | 2027.06.17 | 3.62 | 46,000 | - |
| | 80-2 | 2028.06.16 | 4.10 | 82,000 | - |
| 외화공모사채(주1) | - | 2026.07.17 | 5.50 | 430,470 | 441,000 |
| 사모사채 | 76 | - | - | - | 18,000 |
| | 77 | - | - | - | 24,000 |
| 소계 | | | | 808,470 | 733,000 |
| 차감: 유동성대체 | | | | (536,470) | (42,000) |
| 차감: 사채할인발행차금 | | | | (1,651) | (4,852) |
| 차감 계 | | | | 270,349 | 686,148 |

(주1) 상기 외화공모사채와 관련하여 두산뱅크(주) 보통주가 담보로 제공되어 있습니다(주석 31 및 32 참조).

17. 순확정급여부채

당사는 종업원을 위하여 확정급여형 퇴직급여제도를 운영하고 있습니다. 이와 관련하여 확정급여채무의 보험수리적 평가는 예측단위적립방식을 사용하고 있습니다.

(1) 당기말과 전기말 현재 확정급여제도 하의 순확정급여부채와 관련하여 당사의 재무상태표에 인식된 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

| 구분 | 당기말 | 전기말 |
|----------------------|-----------|-----------|
| 기금이 적립된 확정급여채무의 현재가치 | 573,778 | 532,421 |
| 사외적립자산의 공정가치(주1) | (232,320) | (234,130) |
| 순확정급여부채 | 341,458 | 298,291 |

(주1) 당기말 현재 국민연금전환금 486백만원(전기말: 524백만원)이 포함된 금액입니다.

(2) 당기와 전기 중 당사의 손익계산서에 반영된 확정급여제도 관련 퇴직급여의 구성 요소는 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

| 구분 | 당기 | 전기 |
|--------|--------|--------|
| 당기근무원가 | 41,394 | 33,723 |
| 과거근무원가 | - | 2,601 |
| 순이자원가 | 11,392 | 8,203 |
| 합계 | 52,786 | 44,527 |

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

(단위: 백만원)

| 구분 | 당기 | 전기 |
|---------|--------|--------|
| 매출원가 | 37,780 | 28,364 |
| 판매비와관리비 | 15,006 | 16,163 |
| 합계 | 52,786 | 44,527 |

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

(단위: 백만원)

| 구분 | 당기 | 전기 |
|-----------------|----------|----------|
| 기초 | 532,421 | 426,695 |
| 당기근무원가 | 41,394 | 33,723 |
| 과거근무원가 | - | 2,601 |
| 이자비용 | 19,766 | 17,422 |
| 급여지급액 | (39,563) | (20,713) |
| 관계기업 전입 | 632 | 1,296 |
| 관계기업 전출 | (550) | (146) |
| 확정급여채무의 재측정요소 : | - | - |
| 인구통계적가정의 변동 | (95) | 71 |
| 재무적가정의 변동 | (12,151) | 42,241 |
| 경험적 조정 | 31,924 | 29,231 |
| 기말 | 573,778 | 532,421 |

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

(단위: 백만원)

| 구분 | 당기 | 전기 |
|---------------|---------|---------|
| 기초 | 234,130 | 233,831 |
| 사외적립자산의 기대수익 | 8,374 | 9,220 |
| 급여지급액 | (9,302) | (9,303) |
| 관계기업 전입 | 336 | 521 |
| 관계기업 전출 | (184) | (51) |
| 사외적립자산의 재측정요소 | (1,034) | (88) |
| 기말 | 232,320 | 234,130 |

확정급여제도와 관련하여 2026년에 납입할 것으로 예상되는 사용자 기여금의 합리적 추정치는 347,760백만원입니다. 한편, 당기와 전기 중 사외적립자산의 실제손익은 각각 7,340백만원과 9,132백만원입니다.

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

| 구분 | 당기 | 전기 |
|---------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| 할인율 | 4.10% | 3.80% |
| 미래임금상승률 | 기술직 4.00% 사무직 4.00% 임 원 2.80% | 기술직 4.00% 사무직 4.00% 임 원 2.30% |

(7) 당기말과 전기말 현재 당사의 사외적립자산 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

| 구분 | 당기말 | 전기말 |
|--------|---------|---------|
| 보험계약 | 153,634 | 139,092 |
| 예금상품 | 15,430 | 36,842 |
| 신탁자산 등 | 63,256 | 58,196 |
| 합계 | 232,320 | 234,130 |

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

(단위: 백만원)

| 구분 | 1%p 증가 | 1%p 감소 |
|---------|----------|----------|
| 할인율 | (38,738) | 43,208 |
| 미래임금상승률 | 30,963 | (28,921) |

(9) 당기말 현재 확정급여채무의 가중평균 만기는 약 7.38년입니다.

18. 충당부채

당기와 전기 중 당사의 충당부채의 변동내역은 다음과 같습니다.

(1) 당기

(단위: 백만원)

| 구분 | 기초 | 전입 | 환입 | 사용 | 기말 | 유동성(차감) | 비유동성 |
|----------|---------|---------|----------|----------|---------|-----------|---------|
| 하자보수충당부채 | 121,305 | 35,806 | (4,839) | (18,564) | 133,708 | (13,833) | 119,875 |
| 공사손실충당부채 | 18,287 | 3,739 | (9,271) | - | 12,755 | (12,755) | - |
| 기타 | 55,468 | 127,114 | (48,156) | (629) | 133,797 | (125,347) | 8,450 |
| 합계 | 195,060 | 166,659 | (62,266) | (19,193) | 280,260 | (151,935) | 128,325 |

(2) 전기

(단위: 백만원)

| 구분 | 기초 | 전입 | 환입 | 사용 | 기말 | 유동성(차감) | 비유동성 |
|----------|---------|--------|----------|----------|---------|----------|---------|
| 하자보수충당부채 | 125,364 | 29,175 | (7,968) | (25,266) | 121,305 | (6,291) | 115,014 |
| 공사손실충당부채 | 42,624 | 2,112 | (26,449) | - | 18,287 | (18,287) | - |
| 기타 | 75,738 | 27,123 | (31,108) | (16,285) | 55,468 | (47,622) | 7,846 |
| 합계 | 243,726 | 58,410 | (65,525) | (41,551) | 195,060 | (72,200) | 122,860 |

당사는 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.

19. 자본금

당기말 현재 당사가 발행할 주식의 총수는 2,000,000,000주이고, 1주당 액면금액은 5,000원입니다. 당기말과 전기말 현재 발행한 주식수는 보통주식 640,561,146주이며, 당사의 발행주식수 중 상법에 의하여 의결권이 제한되어 있는 주식수는 자기주식 95,978주로 전기말과 동일합니다.

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 | 853,186 | - | 853,186 |
| 전기말 | 640,561,146주 | -주 | 3,202,805 | 64,522 | 3,267,327 | 1,076,562 | - | 1,076,562 |

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

20. 자본잉여금

당기말과 전기말 현재 당사의 자본잉여금의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

| 구분 | 당기말 | 전기말 |
|-------------|-----------|-----------|
| 주식발행초과금(주1) | 853,186 | 1,076,562 |
| 기타자본잉여금 | 449,282 | 449,282 |
| 합계 | 1,302,468 | 1,525,844 |

(주1) 당기 및 전기 중 주식발행초과금을 재원으로 결손금 223,376백만원과 149,436백만원을 보전하였습니다(주석 23 참조).

21. 기타자본항목

당기말과 전기말 현재 당사의 기타자본항목의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

| 구분 | 당기말 | 전기말 |
|-------|---------|---------|
| 주식선택권 | - | - |
| 자기주식 | (2,135) | (2,135) |
| 합계 | (2,135) | (2,135) |

22. 기타포괄손익누계액

(1) 당기말과 전기말 현재 당사의 기타포괄손익누계액의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

| 구분 | 당기말 | 전기말 |
|-----------------------|-----------|-----------|
| 기타포괄-공정가치 측정 금융자산평가손익 | (9,760) | (9,765) |
| 파생상품평가손익 | 14,555 | 26,029 |
| 재평가잉여금 | 1,009,534 | 1,026,636 |
| 합계 | 1,014,329 | 1,042,900 |

(2) 당기말과 전기말 현재 당사의 자본에 직접 반영된 기타포괄손익 구성요소와 관련한 법인세효과는 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

| 구분 | 당기말 | | | 전기말 | | |
|-----------------------|-----------|--------------|-----------|-----------|--------------|-----------|
| | 세전금액 | 이연법인세 자산(부채) | 세후금액 | 세전금액 | 이연법인세 자산(부채) | 세후금액 |
| 기타포괄-공정가치 측정 금융자산평가손익 | (12,692) | 2,932 | (9,760) | (12,698) | 2,933 | (9,765) |
| 파생상품평가손익 | 19,207 | (4,652) | 14,555 | 33,607 | (7,578) | 26,029 |
| 재평가잉여금 | 1,424,785 | (415,251) | 1,009,534 | 1,412,781 | (386,145) | 1,026,636 |
| 합계 | 1,431,300 | (416,971) | 1,014,329 | 1,433,690 | (390,790) | 1,042,900 |

23. 이익잉여금(결손금)

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

(단위: 백만원)

| 구분 | 당기말 | 전기말 |
|------------------|---------|-----------|
| 법정적립금 | 82,966 | 82,966 |
| 임의적립금 | 42,807 | 42,807 |
| 미처분이익잉여금(미처리결손금) | 492,573 | (223,376) |
| 합계 | 618,346 | (97,603) |

(2) 이익잉여금(결손금)처분(처리)계산서

당기와 전기의 당사의 이익잉여금(결손금)처분(처리)계산서는 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

| 구분 | 당기 | 전기 |
|---------------------|----------|-----------|
| I. 미처분이익잉여금(미처리결손금) | 492,573 | (223,376) |
| 전기이월미처리결손금 | - | - |
| 당기순이익(손실) | 507,666 | (170,305) |
| 순확정급여부채의 재측정요소 | (15,097) | (53,071) |
| 토지재평가차익 | 4 | - |
| II. 결손금처리액 | - | 223,376 |
| 주식발행초과금 | - | 223,376 |
| III. 차기이월미처분이익잉여금 | 492,573 | - |

상기 이익잉여금 처분의 당기 처분예정일은 2026년 3월 31일이며, 전기 결손금처리의 처리확정일은 2025년 3월 31일입니다.

(3) 배당금의 내역

당기와 전기의 당사의 배당내역은 없습니다.

24. 수익

(1) 당기와 전기 중 당사의 매출 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

| 구분 | 당기 | 전기 |
|---------------------|-----------|-----------|
| 1. 고객과의 계약에서 생기는 수익 | | |
| - 제품 매출 | 236,359 | 257,704 |
| - 공사 매출 | 6,761,608 | 6,086,954 |
| 소계 | 6,997,967 | 6,344,658 |
| 2. 고객과의 계약 외 수익 | | |
| - 위험회피손익 | (36,716) | (187,841) |
| - 배당금수익 | 135,283 | 147,799 |
| - 임대수익 등 | 20,489 | 15,688 |
| 소계 | 119,056 | (24,354) |
| 합계 | 7,117,023 | 6,320,304 |

(2) 당기와 전기 중 고객과의 계약에서 생기는 수익의 구분내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

| 부문 | 당기 | 전기 |
|-----------|-----------|-----------|
| 주요 지리적 시장 | | |
| 국내 | 2,667,149 | 3,043,424 |
| 미주 | 260,837 | 105,477 |
| 아시아 | 890,542 | 1,420,917 |
| 중동 | 3,071,153 | 1,728,055 |
| 유럽 | 106,925 | 45,881 |
| 기타 | 1,361 | 904 |
| 합계 | 6,997,967 | 6,344,658 |
| 수익인식시기 | | |
| 한시점에 이행 | 236,359 | 257,704 |
| 기간에 걸쳐 이행 | 6,761,608 | 6,086,954 |
| 합계 | 6,997,967 | 6,344,658 |

(3) 계약잔액

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

(단위: 백만원)

| 구분 | 당기말 | 전기말 |
|---------------------------|-----------|-----------|
| 매출채권 및 기타채권에 포함되어 있는 수취채권 | 851,887 | 617,185 |
| 계약자산 | 1,524,720 | 1,345,091 |
| 계약부채 | 1,435,742 | 1,607,716 |

계약자산은 당사가 고객에게 재화나 용역을 이전한 재화나 용역에 대해 대가를 받을 권리가 발생하였으나 미청구한 금액으로 청구 시 수취채권으로 대체됩니다. 계약부채는 기간에 걸쳐 이행하는 건설계약 등을 위해 고객으로부터 선수취한 금액으로 고객에게 재화나 용역을 이전함에 따라 수익으로 대체됩니다. 전기말 계약부채 중 당기 중 수익으로 인식한 금액은 1,405,478백만원입니다.

(4) 기간에 걸쳐 이행되는 수행의무에 배분된 거래가격 변동내역

당기말 현재 나머지 수행의무에 배분된 거래가격은 수행의무가 최초 예상 존속 기간이 1년 이내인 계약을 포함하고 있으나, 지금까지 수행을 완료한 정도가 고객에게 주는 가치에 직접 상응하는 금액을 고객에게서 받을 권리가 있어 청구권이 있는 금액으로 수익을 인식하는 계약은 포함하고 있지 않습니다.

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

1) 당기

(단위: 백만원)

| 발주처 | 공사명 | 기초 | 증감 | 매출계상액 | 기말 |
|--------------|------------------------|------------|------------|-----------|------------|
| 한국수력원자력(주) 외 | 체코Dukovany 5,6호기NSSS 외 | 15,585,362 | 13,010,233 | 6,761,608 | 21,833,987 |

2) 전기

(단위: 백만원)

| 발주처 | 공사명 | 기초 | 증감 | 매출계상액 | 기말 |
|--------------|-------------------|------------|-----------|-----------|------------|
| 한국수력원자력(주) 외 | 신한울 3,4호기 원자로설비 외 | 14,213,300 | 7,459,016 | 6,086,954 | 15,585,362 |

(5) 자산으로 인식한 계약체결증분원가

당기말과 전기말 현재 당사는 고객과 계약을 체결하기 위해 발생한 원가로서 계약을 체결하지 않았다면 발생하지 않았을 원가인 중개수수료에 대하여 자산으로 인식하고 있습니다.

(단위: 백만원)

| 구분 | 당기말 | 전기말 |
|-------------------|--------|--------|
| 자산으로 인식한 계약체결증분원가 | 27,747 | 29,571 |
| 매출원가로 인식한 상각액 | 24,701 | 17,566 |

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

(6) 자산으로 인식한 계약이행원가

당기말과 전기말 현재 당사는 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 | 당기말 | 전기말 |
|------------------|---------|--------|
| 자산으로 인식한 계약이행원가 | 100,235 | 75,628 |
| 매출원가 등으로 인식한 상각액 | 22,070 | 11,099 |

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 수익, 미청구공사(초과청구공사)에 영향을 미치는 금액(환율효과 제외)은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

| 구분 | 공사손실충당부채 | 추정총계약금액 변동 | 추정총계약원가 변동 | 당기 손익에 미치는 영향 | 미래손익에 미치는 영향 | 미청구공사 (초과청구공사) 변동 |
|-------------------|----------|------------|------------|---------------|--------------|-------------------|
| 신한울 3,4호기 원자로설비 외 | 12,755 | 550,788 | 395,916 | 78,624 | 76,248 | 78,624 |

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(주) | 진행률 (%) | 미청구공사 | | 매출채권 | |
|---------------------------|------------|------------|---------|---------|----------|---------|---------|
| | | | | 총액 | 대손충당금 | 총액 | 대손충당금 |
| UAE BNPP 1,2호기 NSSS | 2010-06-30 | 2022-11-18 | 99.71 | 9,706 | (28) | - | - |
| 신한울 3,4호기 원자로설비 | 2023-03-29 | 2033-10-31 | 32.11 | - | - | - | - |
| 새울 3,4호기 NSSS | 2014-08-28 | 2026-11-30 | 95.65 | - | - | - | - |
| UAE BNPP 3,4호기 NSSS | 2010-06-30 | 2024-12-31 | 98.71 | 13,860 | (40) | - | - |
| Vung Ang II Power Project | 2021-10-26 | 2026-04-12 | 95.67 | 5,861 | (17) | - | - |
| 신한울 1,2호기 NSSS | 2009-07-31 | 2024-04-30 | 99.42 | - | - | - | - |
| 삼척화력 1,2호기 EPC | 2018-07-24 | 2024-04-30 | 100.00 | 23,324 | (68) | 103,513 | - |
| Vinh Tan 4 TPP | 2014-02-26 | 2021-10-31 | 99.71 | 20,740 | (14,578) | 27,581 | (5,516) |
| El-Dabaa NPP | 2022-11-09 | 2029-04-08 | 29.50 | 22,630 | (66) | - | - |
| Jawa 9,10호기 | 2019-03-20 | 2025-02-15 | 98.56 | - | - | 142,915 | - |
| Yanbu ph.3 MSF | 2012-12-04 | 2023-01-29 | 100.00 | - | - | 1,097 | (26) |
| Tuwaik 주단조 Project | 2022-02-10 | 2026-02-28 | 98.91 | - | - | 5,989 | - |
| Turkistan COGT | 2023-03-14 | 2026-08-23 | 76.59 | 359,209 | (1,042) | 58,775 | (1,047) |
| Nghi Son 2 | 2014-12-24 | 2022-07-10 | 99.68 | - | - | - | - |
| 신한울원자력 3,4호기 주설비공사 | 2023-12-11 | 2033-10-31 | 9.41 | 9,296 | (27) | - | - |
| Song Hau1 | 2015-04-10 | 2022-05-17 | 99.89 | 13,466 | (39) | 12,811 | (3,213) |
| Yanbu 4 IWP | 2021-01-22 | 2023-11-01 | 95.85 | 11,831 | (34) | - | - |
| Shuaibah 3 IWP | 2022-08-19 | 2025-05-20 | 97.19 | - | - | - | - |
| 새울 3,4호기 주설비공사 | 2015-06-12 | 2026-10-31 | 98.71 | 151,082 | (438) | - | - |
| UAE BNPP 3,4호기 T/G | 2011-09-27 | 2024-12-31 | 99.68 | 8,904 | (26) | - | - |
| UAE BNPP 1,2호기 T/G | 2010-06-30 | 2022-11-18 | 100.00 | 29 | - | - | - |

| 구분 | 계약일 | 공시기한(주1) | 진행률 (%) | 미청구공사 | | 매출채권 | |
|----------------------------------|------------|------------|---------|--------|---------|--------|---------|
| | | | | 총액 | 대손충당금 | 총액 | 대손충당금 |
| 순천 왕지2지구 도시개발사업 | 2019-04-24 | 2025-06-30 | 99.91 | 2,390 | (7) | - | - |
| Vinh Tan 4 Extension | 2016-03-10 | 2021-08-31 | 99.96 | 313 | (1) | 6,532 | (1,306) |
| 당진기지 1단계 1~4호기 저장탱크 건설공사 | 2021-07-23 | 2027-05-31 | 86.44 | 60,942 | (177) | - | - |
| Shoiba RO Ph.4 | 2017-03-29 | 2023-05-23 | 96.50 | 40,594 | (118) | - | - |
| Van Phong 1 | 2019-08-26 | 2024-01-24 | 99.98 | - | - | 10 | - |
| 서울 1,2호기 주설비공사 | 2007-03-09 | 2019-08-30 | 99.87 | - | - | - | - |
| 강릉안인 1,2호기 보일러 | 2015-03-31 | 2023-03-15 | 99.27 | - | - | - | - |
| 신한울 3,4호기 터빈발전기 | 2023-03-29 | 2033-10-31 | 52.86 | 26,442 | (77) | - | - |
| Jafurah Cogen Plant | 2022-09-22 | 2026-05-02 | 95.43 | 7,204 | (21) | 4,640 | (13) |
| 고성하이 1,2호기 보일러 | 2016-12-27 | 2022-08-30 | 99.96 | - | - | - | - |
| 네팔 Upper Trishuli 1 HPP | 2021-12-31 | 2026-12-30 | 65.03 | - | - | - | - |
| 서울 3,4호기 T/G | 2014-08-28 | 2026-11-30 | 97.39 | - | - | - | - |
| 신한울 1,2호기 TG | 2009-06-23 | 2024-04-30 | 100.00 | - | - | - | - |
| Doha RO Stage-I | 2016-05-30 | 2021-12-31 | 96.51 | 2,566 | (7) | 40,486 | (6,185) |
| Guam Ukudu CAPP | 2020-12-18 | 2025-09-30 | 98.06 | 7,221 | (21) | 1,453 | (4) |
| Muara Tawar Add-On | 2017-03-29 | 2023-04-27 | 99.86 | 18,510 | (54) | - | - |
| 체코 Dukovany 5,6호기 NBSS | 2025-12-15 | 2038-04-18 | 0.06 | - | - | - | - |
| Jafurah Cogen Ph.2 | 2025-12-24 | 2029-06-30 | 20.67 | 19,801 | (57) | 27,795 | (81) |
| 영광야월해상풍력 발전사업 | 2025-12-31 | 2029-07-31 | 1.18 | 6,762 | (20) | - | - |
| 체코 Dukovany 5,6호기 TG | 2025-12-15 | 2038-04-18 | 0.40 | 2,793 | (8) | - | - |
| 당진기지 2단계 LNG탱크 건설공사 | 2025-08.20 | 2029-12-31 | 3.74 | - | - | - | - |
| 고성 천연가스발전소 건설공사 | 2023-12-18 | 2027-12-31 | 27.65 | 1,145 | (3) | - | - |
| PP12 | 2024-08-29 | 2028-05-31 | 74.69 | - | - | 11,510 | (34) |
| 함안복합 파워블록_EPC | 2024-07-19 | 2028-09-15 | 18.69 | 32,520 | (94) | - | - |
| Rumah1 Power Plant | 2024-11-30 | 2028-05-31 | 60.69 | - | - | 22,845 | (66) |
| Nairyah1 Power Plant | 2024-11-30 | 2028-05-31 | 60.07 | - | - | 22,725 | (66) |
| O Mon 4 Thermal Power Plant | 2025-06-06 | 2028-12-31 | 14.92 | 17,524 | (51) | - | - |
| Al Khalij Boiler Package PJT(주2) | 2008-11-01 | 2018-12-31 | 98.83 | 39,473 | (7,895) | - | - |
| Vogtle 3,4 호기 AP1000 | 2008-05-08 | 2022-12-31 | 99.94 | - | - | 13,245 | (731) |
| 양산덕계3차 공동주택 신축공사 | 2020-09-05 | 2024-07-31 | 99.84 | - | - | 4,830 | - |
| Tripoli West | 2010-12-23 | 2029-12-31 | 63.98 | - | - | - | - |
| 김포열병합 파워블록 EPC | 2020-06-17 | 2023-07-30 | 99.91 | - | - | - | - |
| 보령4 친환경개선 기자재 구매 | 2020-06-23 | 2023-03-15 | 99.95 | - | - | - | - |
| IEC Orot Rabin FGD | 2010-06-30 | 2023-05-18 | 98.68 | - | - | 393 | (314) |
| Kudgi STPP | 2014-10-15 | 2023-12-31 | 100.00 | - | - | 1,011 | (1,011) |

(주1) 계약상 공시기한 또는 발주처와 협의 중인 공사예정기한입니다.

(주2) 리비아 내전 등으로 공사가 잠정 중단되었습니다.

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

(단위: 백만원)

| 구분 | 당기 | 전기 |
|-------|-----------|-----------|
| 그룹사 A | 2,307,544 | 2,071,766 |

25. 비용의 성격별 분류

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

(단위: 백만원)

| 구분 | 당기 | 전기 |
|-----------------|-----------|-----------|
| 재고자산의 변동 | (93,265) | (44,892) |
| 원재료 매입액 | 3,190,254 | 2,042,097 |
| 종업원급여 | 949,678 | 823,439 |
| 감가상각비 및 무형자산상각비 | 155,714 | 137,770 |
| 기타비용 | 2,418,636 | 2,968,463 |
| 합계 | 6,621,017 | 5,926,877 |

26. 판매비와관리비

당기와 전기 중 당사의 판매비와관리비의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

| 구분 | 당기 | 전기 |
|---------|---------|---------|
| 급여 | 142,864 | 145,512 |
| 퇴직급여 | 15,006 | 16,163 |
| 해고급여 | 1,933 | 546 |
| 복리후생비 | 34,885 | 25,714 |
| 여비교통비 | 8,474 | 7,100 |
| 교육훈련비 | 10,690 | 10,363 |
| 조세공과 | 3,430 | 3,424 |
| 지급수수료 | 86,950 | 84,141 |
| 대손상각비 | 14,732 | 16,627 |
| 감가상각비 | 20,288 | 21,727 |
| 무형자산상각비 | 7,284 | 7,900 |
| 보험료 | 7,402 | 6,329 |
| 연구비 | 35,397 | 31,750 |
| 해외시장개척비 | 14,061 | 12,461 |
| 광고선전비 | 31,184 | 28,991 |
| 하자보수비 | 12,162 | 6,816 |
| 기타 | 70,222 | 21,918 |
| 합계 | 516,964 | 447,482 |

27. 금융손익

(1) 금융수익

당기와 전기 중 당사의 금융수익의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

| 구분 | 당기 | 전기 |
|----------|---------|---------|
| 이자수익 | 41,577 | 46,078 |
| 배당금수익 | 23,416 | 3,805 |
| 외환차익 | 188,028 | 176,295 |
| 외화환산이익 | 76,941 | 231,142 |
| 파생상품거래이익 | 200,657 | 138,226 |
| 파생상품평가이익 | 77,484 | 82,187 |
| 확정계약평가이익 | 91,903 | 234,737 |
| 금융보증수익 | 872 | 746 |
| 합계 | 700,878 | 913,216 |

(2) 금융비용

당기와 전기 중 당사의 금융비용의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

| 구분 | 당기 | 전기 |
|----------|---------|-----------|
| 이자비용 | 181,902 | 168,213 |
| 외환차손 | 193,656 | 197,250 |
| 외화환산손실 | 68,185 | 239,585 |
| 파생상품거래손실 | 184,119 | 114,551 |
| 파생상품평가손실 | 125,371 | 274,063 |
| 확정계약평가손실 | 57,799 | 48,256 |
| 금융보증비용 | 1 | - |
| 지급수수료 | 22,481 | 20,352 |
| 합계 | 833,514 | 1,062,270 |

28. 기타영업외수익 및 비용

(1) 기타영업외수익

당기와 전기 중 당사의 기타영업외수익의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

| 구분 | 당기 | 전기 |
|--------------|---------|---------|
| 수입수수료 | 4,075 | 2,682 |
| 유형자산처분이익 | 3,498 | 2,513 |
| 단기투자자산평가이익 | 6,829 | 91,340 |
| 무형자산손상차손환입 | 240 | 8,766 |
| 종속기업투자처분이익 | - | 17,176 |
| 장기투자증권처분이익 | 204 | - |
| 종속기업투자손상차손환입 | 383,423 | - |
| 잡이익 등 | 153,013 | 34,338 |
| 합계 | 551,282 | 156,815 |

(2) 기타영업외비용

당기와 전기 중 당사의 기타영업외비용의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

| 구분 | 당기 | 전기 |
|-------------------------|---------|---------|
| 기타수수료 | 10,322 | 14,427 |
| 매출채권처분손실 | 10,576 | 4,367 |
| 유형자산처분손실 | 28 | 1,496 |
| 기부금 | 1,445 | 839 |
| 무형자산손상차손 | 12,653 | 445 |
| 투자부동산손상차손 | - | 1,165 |
| 단기투자자산평가손실 | 7,911 | 1,541 |
| 종속기업, 관계기업 및 공동기업투자손상차손 | 25,919 | 249,096 |
| 매각예정자산처분손실 | - | 848 |
| 기타의 대손상각비 | 362,159 | 236,793 |
| 배출권평가손실 | 27 | 166 |
| 잡손실 등 | 66,388 | 63,091 |
| 합계 | 497,428 | 574,274 |

29. 법인세수익

(1) 당기와 전기 중 당사의 법인세수익의 주요 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

| 구분 | 당기 | 전기 |
|----------------------|----------|----------|
| 법인세부담액 | 29,306 | 9,891 |
| 일시적차이에 대한 이연법인세 변동액 | (99,180) | (20,870) |
| 총법인세수익 | (69,874) | (10,979) |
| 자본에 직접 반영된 당기법인세 부담액 | (2) | - |
| 자본에 직접 반영된 이연법인세 부담액 | (20,566) | 8,133 |
| 기타 | - | 65 |
| 법인세수익 | (90,442) | (2,781) |

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

(단위: 백만원)

| 구분 | 당기 | 전기 |
|--------------------------|----------|----------|
| 재평가잉여금 | (29,106) | 1 |
| 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산 평가손익 | (2) | - |
| 파생상품평가손익 | 2,927 | (10,178) |
| 순확정급여부채의 재측정요소 | 5,613 | 18,560 |
| 기타 | - | (250) |
| 합계 | (20,568) | 8,133 |

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

1) 당기

(단위: 백만원)

| 구분 | 기초 | 증감 | 기말 |
|---------------|-----------|----------|-----------|
| 퇴직급여충당금 | 122,869 | 15,868 | 138,737 |
| 대손충당금 | 352,995 | 144,782 | 497,777 |
| 유형자산 | 20,787 | 750 | 21,537 |
| 개발비 | 14,756 | (1,604) | 13,152 |
| 파생상품(확정계약 포함) | 16,235 | (13,328) | 2,907 |
| 외화자산부채 | (20,256) | 12,910 | (7,346) |
| 재평가잉여금 | (558,157) | (29,105) | (587,262) |
| 기타 | 499,040 | (31,093) | 467,947 |
| 합계 | 448,269 | 99,180 | 547,449 |

2) 전기

(단위: 백만원)

| 구분 | 기초 | 증감 | 기말 |
|---------------|-----------|----------|-----------|
| 퇴직급여충당금 | 98,440 | 24,429 | 122,869 |
| 대손충당금 | 367,610 | (14,615) | 352,995 |
| 유형자산 | 11,970 | 8,817 | 20,787 |
| 개발비 | 16,715 | (1,959) | 14,756 |
| 파생상품(확정계약 포함) | 3,874 | 12,361 | 16,235 |
| 외화자산부채 | (4,746) | (15,510) | (20,256) |
| 재평가잉여금 | (558,157) | - | (558,157) |
| 기타 | 491,693 | 7,347 | 499,040 |
| 합계 | 427,399 | 20,870 | 448,269 |

(4) 당기말 및 전기말 현재 당사가 이연법인세자산으로 인식하지 아니한 차감할 일시적차이 및 이월세액공제는 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

| 구 분 | 당기말 | 전기말 |
|-----------|-----------|-----------|
| 차감할 일시적차이 | 1,662,683 | 2,554,066 |
| 이월세액공제 | - | 36,295 |

이연법인세자산에 대한 미래 실현가능성은 일시적 차이가 실현되는 기간 동안 과세소득을 창출할 수 있는 당사의 능력, 전반적인 경제환경과 산업에 대한 전망 등 다양한 요소들에 달려 있습니다. 당사는 주기적으로 이러한 사항들을 검토하고 있습니다.

(5) 당기말 및 전기말 현재 당사가 종속기업, 관계기업 및 공동기업 투자와 관련하여 이연법인세자산으로 인식하지 않은 일시적차이는 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

| 구 분 | 당기말 | 전기말 |
|----------|-----------|-----------|
| 종속기업투자 등 | 1,607,339 | 2,264,182 |

(6) 당기와 전기 중 당사의 법인세비용차감전순이익(손실)과 법인세비용(수익)간의 관계는 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

| 구 분 | 당기 | 전기 |
|-------------------------------|----------|-----------|
| 법인세비용차감전순이익(손실) | 417,226 | (173,086) |
| 법인세율로 계산된 법인세비용(수익) | 99,786 | (39,983) |
| 조정사항: | | |
| 비일시적차이 등 | (9,199) | (14,222) |
| 일시적차이 중 이연법인세 미인식효과 | (75,375) | 45,866 |
| 세액공제 | (50,227) | - |
| 세율변동효과 | (48,343) | 2,013 |
| 기타 | (7,084) | 3,545 |
| 법인세수익 | (90,442) | (2,781) |
| 평균유효세율(법인세비용/법인세비용차감전순이익)(주1) | - | - |

(주1) 당기 및 전기는 법인세수익이 발생하여 평균유효세율을 산정하지 않았습니다.

(7) 글로벌 최저한세

당사는 필라2 규정에 따라, 각 종속기업이 소재한 관할국별 GloBE 유효세율이 최저한세율 15%에 미달하는 경우 그 차액에 대한 추가 세액을 납부해야 합니다. 사우디아라비아, 이집트, 카타르를 제외한 모든 국가에서 적용면제 규정을 통과하거나, GloBE 유효세율은 15%를 초과하고 있습니다. 이에 따라, 사우디아라비아, 이집트, 카타르에서 발생한 추가 세액으로 인한 당기 필라2 법인세 비용은 3,234백만 원입니다. 한편, 관련 이연법인세 자산 및 부채의 인식과 공시에 대해서는 예외 규정을 적용하였습니다.

30. 주당이익(손실)

(1) 기본주당이익(손실)

1) 당기와 전기 중 당사의 기본주당이익(손실)은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

| 구분 | 당기 | 전기 |
|-------------------|--------------|--------------|
| 보통주 당기순이익(손실) | 507,666 | (170,305) |
| 가중평균유통보통주식수 | 640,465,168주 | 640,465,168주 |
| 기본주당이익(손실)(단위: 원) | 793 | (266) |

2) 당기와 전기 가중평균유통보통주식수의 산정내역은 다음과 같습니다.

(단위: 주)

| 구분 | 당기 | 전기 |
|-------------|-------------|-------------|
| 기초발행주식수(주1) | 640,465,168 | 640,465,168 |
| 가중평균유통보통주식수 | 640,465,168 | 640,465,168 |

(주1) 자기주식을 차감한 주식수입니다.

(2) 희석주당이익(손실)

당기와 전기 중 희석효과가 발생하지 아니하여 희석주당이익(손실)은 기본주당이익(손실)과 동일합니다.

31. 우발채무와 약정사항

(1) 당기말 현재 약정사항 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원, 천USD)

| No | 약정 내용 | 약정금액 | | 사용액(실행액) | | 약정잔액 | |
|----|-------------------------------|-------------|--------|-------------------|-------------|-----------|--------|
| | | 차입 약정 | 기타약정 | 관련 계정과목 | 금액 | 차입 약정 | 기타약정 |
| 1 | 건설제공수표 | | - | - | - | - | - |
| 2 | 당좌차월 및 일반대출 등의 여신한도 | 4,136,107 | - | - | 3,059,075 | 1,077,032 | - |
| 3 | 해외공모사채 조기상환청구권 약정 및 담보 제공 | USD 300,000 | - | 사채 | USD 300,000 | - | - |
| 4 | 장기차입금에 대한 담보 제공 및 기한이익상실 약정 1 | - | - | 장기차입금 | 280,000 | - | - |
| 5 | 장기차입금에 대한 담보 제공 및 기한이익상실 약정 2 | - | - | 장기차입금 | 150,000 | - | - |
| 6 | 장기차입금에 대한 기한이익상실 약정 1 | - | - | 장기차입금 | 20,000 | - | - |
| 7 | 장기차입금에 대한 기한이익상실 약정 2 | - | - | 장기차입금 | 40,000 | - | - |
| 8 | 단기차입금에 대한 기한이익상실 약정 1 | - | - | 단기차입금 | 50,000 | - | - |
| 9 | 단기차입금에 대한 기한이익상실 약정 2 | - | - | 단기차입금 | 60,000 | - | - |
| 10 | 단기차입금에 대한 기한이익상실 약정 3 | - | - | 단기차입금 | 20,000 | - | - |
| 11 | 차입약정에 대한 담보 제공 및 조기상환 약정 1 | 100,000 | - | - | - | - | - |
| 12 | 차입약정에 대한 담보 제공 및 조기상환 약정 2 | 200,000 | - | 단기차입금 | 130,000 | - | - |
| 13 | 차입약정에 대한 담보 제공 및 조기상환 약정 3 | 50,000 | - | - | - | - | - |
| 14 | 기술도입계약 | - | - | 기술도입료 | 1,222 | - | - |
| 15 | 책임임대차 의무 연대부담 | - | - | - | - | - | - |
| 16 | 주식 매각 시 투자자 분배금액 보전 약정 | - | - | - | - | - | - |
| 17 | 투자약정 1 | - | 20,000 | 관계기업투자주식 | 9,940 | - | 10,060 |
| 18 | 투자약정 2 | - | 4,720 | 당기손익 공정가치 측정 금융자산 | 1,770 | - | 2,950 |
| 19 | 공모사채에 대한 기한이익상실 약정 | - | - | 사채 | 378,000 | - | - |

상기 약정사항에 대한 세부 내역은 다음과 같습니다.

1) 건설제공수표

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

2) 당좌차월 및 일반대출 등의 여신한도

당기말 현재 당사는 금융기관 등과 체결한 당좌차월 및 일반대출 등의 여신한도는 4,136,107백만원이며, 이 중 3,059,075백만원을 사용하여 미사용 여신한도잔액은 1,077,032백만원을 유지하고 있습니다.

3) 해외공모사채 조기상환청구권 약정 및 담보 제공

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

4) 장기차입금에 대한 담보 제공 및 기한이익상실 약정 1

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

5) 장기차입금에 대한 담보 제공 및 기한이익상실 약정 2

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

6) 장기차입금에 대한 기한이익상실 약정 1

당기말 현재 당사가 우리투자증권으로부터 차입한 장기차입금 20,000백만원에 대하여, 국내신용평가기관 3개사(나이스신용평가 주식회사, 한국신용평가 주식회사, 한국기업평가 주식회사) 중 2개사 이상으로부터 부여받는 당사의 회사채 신용등급이BBB- 이하로 하락하는 경우 기한의 이익상실 사유를 구성하는 약정을 포함하고 있습니다.

7) 장기차입금에 대한 기한이익상실 약정 2

당기말 현재 당사가 우리에너빌리티제일차 주식회사로부터 차입한 장기차입금 40,000백만원에 대하여 대주 이외의 금융기관 등에 대하여 부담하는 채무(차입금 채무, 보증채무) 또는 차주가 발행한 증권에 관하여 기한의 이익이 상실되었거나 기간의 경과 또는채권자의 통지가 있는 경우 및 그 기한의 이익이 상실될 수 있는 사유가 발생한 경우 기한의 이익상실 사유를 구성하는 약정을 포함하고 있습니다.

8) 단기차입금에 대한 기한이익상실 약정 1

당기말 현재 당사가 중국광대은행으로부터 차입한 단기차입금 50,000백만원에 대하여, (주)두산이 당사의 최대주주 지위를 유지하며 당사의 회사채 신용등급이 BBB- 이상을 유지할 조건을 포함하고 있습니다.

9) 단기차입금에 대한 기한이익상실 약정 2

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

10) 단기차입금에 대한 기한이익상실 약정 3

당기말 현재 당사가 우리투자증권으로부터 차입한 단기차입금 20,000백만원에 대하여, 국내신용평가기관 3개사(나이스신용평가 주식회사, 한국신용평가 주식회사, 한국기업평가 주식회사) 중 1개 이상으로부터 BBB 미만으로 하락하는 경우 또는 국내 신용평가기관 2개사 이상 유효신용 등급이 없는 경우 기한의 이익상실 사유를 구성하는 약정을 포함하고 있습니다.

11) 차입 약정에 대한 담보 제공 및 조기상환 약정 1

당기말 현재 당사가 SC제일은행과 체결한 차입 약정 100,000백만원에 대하여 당사가 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 담보 제공 혹은 일부 대출금 조기상환을 하여야 합니다.

12) 차입 약정에 대한 담보 제공 및 조기상환 약정 2

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

13) 차입 약정에 대한 담보 제공 및 조기상환 약정 3

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

14) 기술도입계약

당기말 현재 당사는 Mitsubishi Hitachi Power Systems, Ltd. 등과 22건의 기술도입 계약을 체결하고 있습니다. 동 기술도입계약 기간은 최초 2007년 4월 12일부터 2035년 9월 4일까지이며, 당기 중 지급한 기술도입료는 1,222백만원(전기 : 6,409백만원)입니다.

15) 책임임대차 의무 연대부담

당사는 2021년 1월 8일 (주)두산, 두산밥캣코리아(주) 및 에이치디현대인프라코어(주)와 공동으로 (주)분당두산타워위탁관리부동산투자회사와 5년간 신규 임대차계약을 체결하였으며, 2022년 12월 31일 에이치디현대인프라코어(주)가 임대차계약에서 탈퇴함에 따라 관련 지위 및 권리의무는 당사가 승계하였습니다. 이에 대하여 당기말 현재 책임임대차 의무를 연대하여 부담합니다. 본 임대차계약은 특정조건이 충족되지 않는 경우 동일한 조건으로 5년간 1차례 연장됩니다.

또한 당사는 임차한 부동산에 대하여 전대하는 사업을 (주)두산 및 두산밥캣코리아(주)와 공동으로 수행하기로 하였으며, 임차비율 내에서 자가사용분을 제외한 부분에 해당하는 만큼 임대수익에 대한 권리가 있으며 이와 관련된 비용을 부담합니다.

당사는 공동 임대차계약에 대해, 기업회계기준서 제1111호 '공동약정'에 따라 공동 지배력을 보유하는 당사자들이 약정의 자산에 대한 권리와 부채에 대한 의무를 보유하는 공동영업으로 회계처리하고 있습니다. 당기말 현재 당사의 참여지분율은 83.6%입니다.

16) 주식 매각 시 투자자 분배금액 보전 약정

당사는 더제니스홀딩스(유)가 보유하고 있는 두산건설(주) 주식(지분율 53.65%) 매각시, 동 매각금액의 최종 분배금액이 투자자들(대표PEF인 2018큐씨피13호 사모투자 합자회사는 제외)의 출자원금에 미달할 경우, 당사가 보유한 두산건설(주) 주식(지분율 46.35%)의 투자회수 금액 내에서 투자자들에게 미달액을 보전하기로 하였습니다.

17) 투자약정 1

당사는 두산신기술투자조합1호(두산인베스트먼트(주))에 총 20,000백만원을 투자하기로 약정하였으며, 당기말 현재 잔여 투자 약정금액은 10,060백만원입니다.

18) 투자약정 2

당사는 한동평대해상풍력 주식회사에 총 4,720백만원을 투자하기로 약정하였으며, 당기말 현재 잔여 투자 약정금액은 2,950백만원입니다.

19) 공모사채에 대한 기한이익상실 약정

당기말 현재 당사가 발행한 무보증 공모사채 378,000백만원의 사채모집계약서에는 별도재무제표 기준으로 부채비율 700%이하 유지, 자기자본의 500%이내 담보권 설정제한, 자산총액 100% 이내의 자산처분제한규정 등이 포함되어 있으며 상기 규정을 위반하는 경우 기한의 이익상실 사유를 구성하는 약정을 포함하고 있습니다.

(2) 계류중인 소송사건 등

당기말 현재 당사는 총 92,851백만원 상당의 손해배상 청구를 받아 계류 중이며, 현재로서는 그 결과를 예측할 수 없습니다.

(단위: 백만원)

| 구분 | 금액 |
|----|--------|
| 중재 | 1,000 |
| 소송 | 91,851 |
| 합계 | 92,851 |

(3) PF 우발채무

1) 부동산 PF 종합 요약표

당기말과 전기말 현재 당사는 책임준공의무 위반시 사업비 대출에 216,575백만원 (전기말: 270,400백만원)의 조건부 채무인수약정을 제공하고 있습니다. 기타사업은 모두 당사의 단독사업이며, 이 중 특수관계자에게 제공하는 신용보강은 없습니다.

전기말에는 우발채무로 계상되었으나, 당기 중 충당부채로 전환된 금액은 없습니다.

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

(단위: 백만원)

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

2) 부동산 PF(대출) 보증 세부 내역

당기말과 전기말 현재 당사는 책임준공의무 위반시 아래와 같이 사업비대출에 대한 조건부 채무인수약정 등을 체결하고 있습니다.

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

(단위: 백만원)

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

3) 부동산 PF 책임준공 약정

당기말과 전기말 현재 당사는 기타사업과 관련하여, 아래와 같이 책임준공 미이행시 조건부 채무인수약정 등을 체결하고 있으며, 정비사업과 관련된 사항은 없습니다.

(단위: 건, 백만원)

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

(주1) 책임준공의무 외의 신용보강은 존재하지 않는 삼척 공동주택 공사의 도급금액 및 대출잔액이 포함되어 있습니다.

(주2) 책임준공 미이행시 손해배상 의무가 존재하는 창원진해 공동주택공사의 대출잔액이 포함되어 있습니다.

4) 본 PF의 중도금대출 보증

전기말 당사는 기타사업과 관련하여, 수분양자의 중도금대출에 대하여 62,321백만 원을 보증하는 약정을 체결하고 있었으나, 당기말 현재 당사가 수분양자의 중도금대출에 대하여 보증하는 약정은 없습니다.

(단위: 건, 백만원)

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

(4) 비PF 지급보증

1) 종합요약표

당기말 현재 당사는 보증보험회사 등에 보험을 가입하거나 보증서를 발급하는 방식 등으로 현재 발주처 등에 대하여, 아래와 같이 2,399,632백만원(전기말: 2,433,234백만원)의 계약이행 및 하자보증 등 지급보증을 제공하고 있습니다. 또한, 당기말 현재 당사는 하나은행 등으로부터 12,374,648백만원(전기말: 11,474,404백만원)의 공사보증 등을 제공받고 있습니다.

(단위: 백만원)

| 구분 | 피보증처명 | 보증종류 | 보증한도 | 보증금액 | 보증처 | 특수관계자 여부 |
|-----------|------------------------|--------|------------|------------|------------------|----------------|
| 제공한 지급보증 | Doosan Water UK Ltd. 등 | 공사보증 등 | 2,515,465 | 2,399,632 | Empure Limited 등 | 특수관계자 및 비특수관계자 |
| 제공받은 지급보증 | 두산에너빌리티(주) | 공사보증 등 | 18,595,256 | 12,374,648 | 하나은행 등 | 비특수관계자 |
| | 합계 | | 21,110,721 | 14,774,280 | | |

2) 특수관계자에게 제공한 지급보증

당기말 현재 당사가 특수관계자에게 제공한 지급보증의 내역은 다음과 같습니다.

(원화단위: 백만원, 외화단위: 천)

| 구분 | 피보증기업 | 보증종류 | 통화 | 외화 | | 원화환산액 | | 보증처 |
|------|---|--------|-----|-------------|-------------|-----------|-----------|-------------------------------------|
| | | | | 보증한도 | 보증금액 | 보증한도 | 보증금액 | |
| 종속기업 | Doosan Water UK Ltd. | 공사보증 | GBP | 6,900 | 6,900 | 13,333 | 13,333 | Empure Limited |
| | DPS S.A. | 기타(주1) | GBP | 21,000 | 21,000 | 40,579 | 40,579 | CorumXL |
| | DPS S.A. 및 DPS UK Pension Company Ltd. | 기타(주2) | GBP | 85,000 | 85,000 | 164,246 | 164,246 | DPS Pension Trustee Company Ltd. |
| | Doosan GridTech Inc. | 공사보증 | USD | 70,388 | 70,388 | 100,999 | 100,999 | Horn RaPid's PJT |
| | | 차입금보증 | USD | 7,000 | 6,000 | 10,044 | 8,609 | JPM Chase |
| | | 공사보증 | AUD | 144,318 | 144,318 | 138,693 | 138,693 | 기계설비건설공제조합 등 |
| | Doosan Enerbility America LLC | 차입금보증 | USD | 4,000 | 4,000 | 5,740 | 5,740 | 우리은행 |
| | PT. Doosan Heavy Industries Indonesia | 공사보증 | IDR | 680,213,423 | 680,213,423 | 58,226 | 58,226 | 건설공제조합 등 |
| | Doosan Enerbility Japan Corp. | 차입금보증 | JPY | 220,000 | 220,000 | 2,019 | 2,019 | 한국산업은행 |
| | Doosan Heavy Industries Muscat SPC | 공사보증 | USD | 142,370 | 142,370 | 204,286 | 204,286 | 한국수출입은행 |
| | Doosan Lentjes GmbH | 공사보증 | EUR | 322,117 | 322,117 | 542,999 | 542,999 | 건설공제조합 등 |
| | | 차입금보증 | EUR | 15,000 | 14,995 | 25,286 | 25,277 | SC제일은행 |
| | Doosan Power Systems Arabia Company Limited | 차입금보증 | SAR | 40,000 | 7,039 | 15,302 | 2,693 | SCB KSA |
| | | 공사보증 | SAR | 6,000 | 6,000 | 2,295 | 2,295 | 기계설비건설공제조합 |
| | Doosan Power Systems India Private Ltd. | 공사보증 | EUR | 9,417 | 9,417 | 15,875 | 15,875 | 서울보증보험 등 |
| | | 공사보증 | INR | 41,101,493 | 41,101,493 | 656,802 | 656,802 | 건설공제조합 등 |
| | | 차입금보증 | INR | 4,030,000 | 4,030,000 | 64,399 | 64,399 | 하나은행 |
| | | 공사보증 | JPY | 217,650 | 217,650 | 1,997 | 1,997 | 서울보증보험 등 |
| | Doosan Ukudu Power, LLC | 공사보증 | USD | 47,667 | 47,667 | 68,398 | 68,398 | 건설공제조합 등 |
| | | 공사보증 | USD | 49,956 | 49,956 | 71,682 | 71,682 | 건설공제조합 |
| | 소계 | | | | | 2,203,200 | 2,189,147 | |
| 관계기업 | 두산건설(주) | 공사보증 | EUR | 7,404 | 7,404 | 12,481 | 12,481 | 한국수출입은행 |
| | Tuwaiq Casting & Forging Company | 차입금보증 | SAR | 287,813 | 239,813 | 110,106 | 91,743 | Saudi Industrial Development Fund 등 |
| | 소계 | | | | | 122,587 | 104,224 | |
| 합계 | | | | | | 2,325,787 | 2,293,371 | |

(주1) DPS S.A.는 사용중인 사옥에 대하여 2033년 9월까지 책임임차의무를 부담하고 있으며, 당사는 동 책임임차와 관련한 지급보증을 제공하고 있습니다.

(주2) DPS UK Pension Company Ltd.가 부담하는 월별 납입금 지급채무 및 파산 시 보증채권자에게 부담하는 총연금 납입금 지급에 대한 지급보증을 제공하고 있습니다.

3) 타인(특수관계자 제외)에게 제공한 지급보증

당기말 현재 당사가 타인에게 제공한 지급보증의 내역은 다음과 같습니다.

(원화단위: 백만원, 외화단위: 천)

| 피보증기업 | 보증종류 | 통화 | 외화 | | 원화환산액 | | 보증처 |
|-------------------------------------|-------|-----|-------------|-------------|---------|---------|----------------|
| | | | 보증한도 | 보증금액 | 보증한도 | 보증금액 | |
| Doosan Enerbility Vietnam Co., Ltd. | 차입금보증 | USD | 97,182 | 69,713 | 139,446 | 100,031 | SC제일은행 등 |
| | 차입금보증 | VND | 920,000,000 | 114,102,997 | 50,232 | 6,230 | Techcom Bank 등 |
| 합계 | | | | | 189,678 | 106,261 | |

4) 타인으로부터 제공받은 지급보증

당기말 현재 당사가 타인으로부터 제공받은 지급보증의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

| 보증처 | 보증종류 | 보증한도 | 보증금액 | 특수관계자 여부 |
|----------------|-------|------------|------------|----------|
| 하나은행 | 공사보증 | 208,165 | 200,165 | 비특수관계자 |
| 한국수출입은행 | 공사보증 | 82,258 | 82,258 | 비특수관계자 |
| 무역보험공사 | 공사보증 | 430,470 | 235,365 | 비특수관계자 |
| 우리은행 | 공사보증 | 46,347 | 45,937 | 비특수관계자 |
| 기계설비건설공제조합(주1) | 공사보증 | 1,970,107 | 1,306,418 | 비특수관계자 |
| 건설공제조합(주1) | 공사보증 | 8,003,980 | 4,464,540 | 비특수관계자 |
| 서울보증보험 | 공사보증 | 435,345 | 435,345 | 비특수관계자 |
| 자본재공제조합 | 공사보증 | 3,903,195 | 2,831,847 | 비특수관계자 |
| 엔지니어링공제조합(주1) | 공사보증 | 668,301 | 588,170 | 비특수관계자 |
| 한국산업은행 등 | 차입금보증 | 454,146 | 454,146 | 비특수관계자 |
| 기타 | 공사보증 | 2,392,942 | 1,730,457 | 비특수관계자 |
| 합계 | | 18,595,256 | 12,374,648 | |

(주1) 해당 조합의 보증한도는 가중치 반영 금액을 역산하여 산출하였으며, 보증금액은 실제 발급 금액 기준입니다.

32. 담보제공자산

(1) 채무 관련 담보제공자산

당기말 현재 당사의 채무 등을 위하여 담보로 제공되어 있는 자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

| 담보제공자산 | 장부금액 | 담보설정금액 | 관련 차입금 등 | 담보권자 |
|-------------------|-----------|-----------|-----------|-------------------------|
| 유형자산(주1) | 2,784,553 | 1,262,301 | 1,186,081 | 한국산업은행, 한국수출입은행, SC제일은행 |
| 두산밥캣 보통주 등(주1) | 3,050,232 | 1,591,444 | 1,060,470 | 한국산업은행 등 |
| 두산건설 보통주(주2) | 65,944 | 219,843 | 85,296 | 우리은행 |
| 건설공제조합 출자지분 등(주3) | 122,628 | 122,517 | 54,738 | 건설공제조합 등 |
| 합계 | 6,023,357 | 3,196,105 | 2,386,585 | |

(주1) 당기말 현재 당사가 보유한 사채, 차입금 및 차입약정에 따라 당사의 종속기업인 두산밥캣(주)의 주식 총 28,700,000주, 두산퓨얼셀(주)의 주식 총 22,200,000주 및 토지 등이 담보로 제공되어 있습니다(주석 31 참조).

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

(주3) 당기말 현재 당사의 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.

(2) 기타의 담보제공자산

당기말 현재 당사가 제공한 기타의 담보제공자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

| 담보제공자산 | 장부금액 | 담보설정금액 | 담보권자 | 제공받은 자 |
|---------------------|-----------|-----------|----------------------|-------------|
| 장기투자증권(주1) | 202 | 4,709 | 농협은행주식회사 | 경기동서순환도로(주) |
| 삼척블루파워(주) 주식(주2) | 121,308 | 145,570 | 한국산업은행 | 삼척블루파워(주) |
| 토지, 건물 및 기계장치 등(주3) | 2,914,049 | 880,000 | 무역보험공사 | 두산에너지빌리티(주) |
| 예금(주4) | 318 | 318 | 한국증권금융(주) | 우리사주조합 |
| 공사대금채권(주5) | 600 | 8,280 | 삼척시 교통 공동주택 개발사업 대주단 | 삼운(주) |
| 공사대금채권(주6) | - | 15,300 | 한국투자캐피탈(주) | 리임앤스토리(주) |
| 합계 | 3,036,477 | 1,054,177 | | |

- (주1) 당기말 현재 당사의 장기투자증권 중 경기동서순환도로(주) 주식 941,880주(장부금액: 202백만원)은 해당 회사의 프로젝트 파이낸싱에 대한 담보로 제공되어 있는 바, 해당 PF 대주인 농협은행주식회사에 근질권이 설정되어 있습니다.
- (주2) 당기말 현재 당사가 보유 중인 삼척블루파워(주) 주식 1,193,066주 등(장부금액: 121,308백만원)은 해당회사의 프로젝트 파이낸싱에 대한 담보로 제공되어 있는 바, 해당 PF대주인 한국산업은행 등에 근질권이 설정되어 있습니다.
- (주3) 당기말 현재 당사는 무역보험공사와 체결한 수출보증보험 한도계약(430,470백만원)와 관련하여 창원공장 토지, 건물 및 기계장치 일부(담보설정금액: 420,000백만원)와 당사가 보유중인 DPS S.A 지분 전부(담보설정금액: GBP 294백만)를 담보로 제공하고 있습니다.
- (주4) 당기말 현재 당사는 우리사주조합의 우리사주 취득자금대출과 관련하여 한국증권금융(주)에 318백만원의 예금을 담보로 제공하고 있습니다.
- (주5) 당기말 현재 당사는 삼척시 교통 공동주택 개발사업과 관련하여 대주단에게 대출약정금 6,900백만원(담보설정금액: 8,280백만원)의 공사대금채권 양도담보를 제공하고 있습니다.
- (주6) 당기말 현재 당사는 안동시 공동주택 개발사업과 관련하여 한국투자캐피탈(주)와 체결한 금전채권신탁계약에 따라 대주단에게 대출약정금 15,300백만원(담보설정금액: 15,300백만원)의 공사대금채권을 담보로 제공하고 있습니다.

33. 특수관계자 거래

(1) 특수관계자의 현황

당기말과 전기말 현재 당사의 특수관계자 현황은 다음과 같습니다.

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

2) 당기말과 전기말 현재 당사의 종속기업 현황은 다음과 같습니다.

| 기업명 | 지분율(%)(주1) | |
|--|------------|--------|
| | 당기말 | 전기말 |
| Doosan Enerbility Vietnam Co., Ltd.(주2) | - | 100.00 |
| PT. Doosan Heavy Industries Indonesia | 83.64 | 83.64 |
| Doosan Heavy Industries Malaysia Sdn. Bhd | 100.00 | 100.00 |
| Doosan Enerbility Japan Corp. | 100.00 | 100.00 |
| Doosan Water UK Ltd. | 100.00 | 100.00 |
| Doosan Power Systems India Private Ltd. | 100.00 | 100.00 |
| Doosan Heavy Industries Muscat SPC | 100.00 | 100.00 |
| Doosan Power Systems Arabia Company Limited | 51.00 | 51.00 |
| Azul Torre Construction Corporation | 40.00 | 40.00 |
| Doosan Enerbility America Holdings Inc. | 100.00 | 100.00 |
| Doosan Enerbility America LLC | 100.00 | 100.00 |
| Doosan ATS America, LLC | 100.00 | 100.00 |
| Doosan Turbomachinery Services Holding, Inc. | 100.00 | 100.00 |
| Doosan Turbomachinery Services Inc. | 100.00 | 100.00 |
| Doosan GridTech Inc. | 100.00 | 100.00 |
| Doosan GridTech LLC | 100.00 | 100.00 |
| Doosan GridTech CA LLC | 100.00 | 100.00 |
| Doosan GridTech EPC LLC | 100.00 | 100.00 |
| Doosan GridTech C&I LLC | 100.00 | 100.00 |
| Continuity Energy LLC | 100.00 | 100.00 |
| Doosan Skoda Power a.s.(주3) | 67.00 | 100.00 |
| Skoda Power Private Ltd. | 100.00 | 100.00 |
| DPS UK Pension Company Ltd. | 100.00 | 100.00 |
| Doosan Power Systems Pension Trustee Co., Ltd. | 100.00 | 100.00 |
| Doosan Lentjes GmbH | 100.00 | 100.00 |
| DPS S.A. | 100.00 | 100.00 |
| Doosan Lentjes Czech s.r.o | 100.00 | 100.00 |
| Doosan Ukudu Power, LLC | 100.00 | 100.00 |
| 오성파워오엔엠(주)(주4) | - | 100.00 |
| 두산리사이클솔루션(주) | 100.00 | 100.00 |
| 두산지오솔루션(주) | 100.00 | 100.00 |
| 솔라디루프(주) | 100.00 | 100.00 |
| 두산큐백스(주) | 100.00 | 100.00 |

| 기업명 | 지분율(%(주1)) | |
|--------------------------|------------|--------|
| | 당기말 | 전기말 |
| 두산밥캣(주)와 그 종속기업 | 48.24 | 46.75 |
| 두산퓨얼셀(주)와 그 종속기업 | 30.33 | 30.33 |
| D20 Capital, LLC와 그 종속기업 | 100.00 | 100.00 |

(주1) 당사가 직접 보유하는 지분 및 당사의 종속기업이 보유하고 있는 지분을 단순합산한 지분율입니다.

(주2) 당기 중 Doosan Enerbility Vietnam Co., Ltd.는 매각되었습니다.

(주3) Doosan Skoda Power s.r.o.는 당기 중 체코 프라하 증권거래소 상장으로 지분율이 감소하였고, 사명을 Doosan Skoda Power a.s.로 변경하였습니다.

(주4) 당기 중 오성파워오엔엠(주)는 청산되었습니다.

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

| 구분 | 기업명 | |
|-----------------|--|--|
| 관계기업 및 공동기업(주2) | 삼척블루파워(주), 대정해상풍력발전(주), 더제니스홀딩스(유), 두산건설(주)와 그 종속기업, Tuwaiq Casting & Forging Company, (주)분당두산타워위탁관리부동산주식회사, 두산신기술투자조합1호 | |
| 기타특수 관계자 | 지배기업의 종속기업 (주4) (주)오리콤, (주)한컴, (주)두산베어스, 두산경영연구원(주), 두산로보틱스(주), (주)두산모빌리티이노베이션, 두산로지스틱스솔루션(주), Doosan Electro-Materials Singapore Pte Ltd., Doosan Hongkong Ltd., Doosan Shanghai Cherrical Materials Co., Ltd., Doosan Electro-Materials (Changshu) Co., Ltd., Doosan Electro-Materials Vietnam Company Limited, 두산제이부동산유동화전문유한회사, Doosan Digital Innovation America LLC, Doosan Information & Communications Beijing Co., Ltd., Doosan Digital Innovation Europe Limited, Doosan Electro-Materials America, LLC, HyAxiom, Inc., Doosan Energy Solutions America, Inc., DESA Service, LLC, 두산에이치투이노베이션, 두산포트폴리오홀딩스(주), 디페이제삼차(주), (주)두산테스나(주3), 두산인베스트먼트(주), 노틸러스반도체세컨더리투자조합, DOOSAN DIGITAL INNOVATION MEXICO, S. DE R.L. DE C.V.(주1), Doosan Robotics Americas, Inc.(주5) 등 | |
| | 지배기업의 관계기업 및 공동기업 | PT. SEGARA AKASA, Sichuan Kelun-Doosan Biotechnology Company Limited, Versogen Inc., (주)세미파이브, (주)티티씨하우스 등 |
| | 기타 | 중앙대학교, 중앙대학교 병원, 두산신용협동조합, (재)연강재단, 프레스토라이트아시아(주), 대산그린에너지(주), Einstein AI, Inc, (주)플레토로보틱스, (주)원상, 더위브홀딩스(유), Protera SAS, 한화 클린수소에너지일반사모특별자산투자신탁1호, 미래에셋ESG해상풍력일반사모투자신탁제1호, 미래에셋ESG해상풍력일반사모투자신탁제2호, 미래에셋 수소인프라 일반사모투자신탁 제2호, 우리지붕형태양광일반사모특별자산투자신탁1호(주1), 마스틴전문투자형사모부동산투자신탁제98호 등 |

(주1) 당기 중 신규편입 되었습니다.

(주2) 당기 중 하이창원(주)는 관계기업에서 제외되었습니다.

(주3) 당기 중 지배기업의 종속기업인 두산테스나(주)와 (주)엔지온 합병하여 (주)엔지온은 소멸되었습니다.

(주4) 당기 중 뉴스타베어스 주식회사, Doosan Mobility Innovation(Sherzhen) Co., Ltd., Doosan Electro-Materials (Shen Zhen) Limited.는 청산되었습니다.

(주5) 당기 중 ONExia, Inc.는 지배기업의 종속기업으로 편입되었으며, Doosan Robotics Americas, LLC와 합병하여 Doosan Robotics Americas, Inc.로 사명을 변경하였습니다.

(2) 특수관계자와의 주요 거래 내역

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

1) 당기

(단위: 백만원)

| 구분 | 기업명 | 매출 등 | | 매입 등 | |
|-------------|---|---------|----------|---------|---------|
| | | 매출(주1) | 기타수익(주2) | 매입 | 기타비용 |
| 지배기업 | (주)두산 | 8 | 241 | 44,272 | 50,294 |
| 종속기업 | 두산밥캣(주) | 92,353 | - | - | - |
| | 오성파워오엔엠(주)(주3) | 4,641 | 3 | 1,444 | - |
| | Doosan Enerbility Vietnam Co., Ltd(주3). | 36,740 | 926 | 133,754 | - |
| | 두산퓨얼셀(주) | - | - | 36,671 | - |
| | Doosan Water UK Ltd. | - | 3,105 | - | - |
| | Doosan Power Systems Arabia Company Limited | 4,528 | 14 | 10,624 | - |
| | Doosan GridTech Inc. | - | 4,243 | 4,099 | - |
| | Doosan Turbomachinery Services Inc. | 4,576 | - | 1,483 | - |
| | Doosan Lentjes GrmbH | - | 9,132 | - | - |
| | Doosan Skoda Power a.s. | 576 | - | 28,789 | - |
| | 두산큐백스(주) | 23 | 30 | 13,393 | 589 |
| | 기타 | 3,566 | 13,057 | 5,474 | 5,307 |
| | | 소계 | 147,003 | 30,510 | 235,731 |
| 관계기업 | 두산건설(주) | - | 905 | 115 | 623 |
| | 삼척블루파워(주) | - | 2,980 | - | 19,539 |
| | Tuwaig Casting & Forging Company | 72,550 | - | - | - |
| | (주)분당두산타워위탁관리부동산투자회사 | - | 725 | - | 19,482 |
| | 소계 | 72,550 | 4,610 | 115 | 39,644 |
| 기타 특수관계자 | (주)오리콤 | - | - | - | 17,292 |
| | (주)두산베어스 | - | - | 584 | 6,507 |
| | 두산경영연구원(주) | 341 | 2 | - | 13,016 |
| | 기타 | 26 | - | - | 1,205 |
| | 소계 | 367 | 2 | 584 | 38,020 |
| 합계 | | 219,928 | 35,363 | 280,702 | 133,854 |

(주1) 종속기업인 두산밥캣(주) 등으로부터 수령한 배당금수익 135,284백만원이 포함되어 있습니다.

(주2) 관계기업인 삼척블루파워(주) 등으로부터 수령한 배당금수익 3,679백만원이 포함되어 있습니다.

(주3) 당기 중 특수관계가 소멸되었으며, 당기 금액은 특수관계가 소멸되기 전의 금액입니다.

2) 전기

(단위: 백만원)

| 구분 | 기업명 | 매출 등 | | 매입 등 | | |
|----------|---|---------|----------|---------|------------|--------|
| | | 매출(주1) | 기타수익(주2) | 매입 | 유,무형자산의 매입 | 기타비용 |
| 지배기업 | (주)두산 | - | 256 | 42,633 | - | 42,334 |
| 종속기업 | 두산큐백스(주) | 23 | 20 | 12,149 | - | 486 |
| | 두산퓨얼셀(주) | - | 3 | 67,440 | - | 3 |
| | 오성파워오엔엠(주) | 602 | 4 | 5,795 | - | - |
| | Doosan Power Systems Arabia Company Limited | 4,189 | 267 | 7,256 | - | - |
| | Doosan Power Systems India Private Ltd. | 11,145 | 7,057 | 2,553 | - | - |
| | Doosan Enerbility Vietnam Co., Ltd. | 69,185 | 1,743 | 290,798 | - | - |
| | Doosan ATS America, LLC | - | - | 3,150 | - | - |
| | Doosan Turbonachinery Services Inc. | 6,743 | - | 1,657 | - | - |
| | Doosan Skoda Power s.r.o | 29 | 796 | 25,439 | - | - |
| | DPS S.A. | - | 3,727 | - | - | - |
| | 두산밥캣(주) | 73,882 | - | - | - | - |
| | Doosan Lentjes GmbH | - | 5,392 | 1,917 | - | - |
| | 기타 | 2,024 | 7,425 | 3,654 | - | 2,434 |
| | 소계 | 167,822 | 26,434 | 421,808 | - | 2,923 |
| 관계기업 | 두산건설(주) | - | 121 | 123 | 2,940 | 2,417 |
| | 삼척블루파워(주) | 151,028 | 1,418 | - | - | - |
| | 하이창원(주) | 2,143 | - | - | - | - |
| | Tuwaiq Casting & Forging Company | 441,429 | - | - | - | - |
| | (주)분당두산타워위탁관리부동산투자회사 | - | 1,641 | - | - | 21,548 |
| | 소계 | 594,600 | 3,180 | 123 | 2,940 | 23,965 |
| 기타 특수관계자 | (주)오리콤 | - | - | 166 | - | 15,300 |
| | (주)두산베어스 | - | - | 556 | - | 6,505 |
| | 두산경영연구원(주) | 329 | 8 | - | - | 10,717 |
| | 기타 | - | 158 | - | - | 1,317 |
| | 소계 | 329 | 166 | 722 | - | 33,839 |
| 합계 | 762,751 | 30,036 | 465,286 | 2,940 | 103,061 | |

(주1) 종속기업인 두산밥캣(주) 등으로부터 수령한 배당금수익 147,799백만원이 포함되어 있습니다.

(주2) 관계기업인 삼척블루파워(주) 등으로부터 수령한 배당금수익 3,182백만원이 포함되어 있습니다.

(3) 특수관계자와의 주요 채권·채무 내역

당기말과 전기말 현재 당사와 특수관계자와의 주요 채권·채무 내역은 다음과 같습니다.

1) 당기말

(단위: 백만원)

| 구분 | 기업명 | 채권 | | | 채무 | | |
|----------|---|---------|---------|---------|---------|--------|---------|
| | | 매출채권 | 대어금 | 기타채권 | 매입채무 | 기타채무 | 리스부채 |
| 지배기업 | (주)두산 | - | - | 1,150 | 24,732 | 2,976 | - |
| 종속기업 | 두산퓨얼셀(주) | - | - | 15,490 | - | - | - |
| | Doosan Ukudu Power, LLC(주1) | - | 15,784 | 472 | - | - | - |
| | PT. Doosan Heavy Industries Indonesia(주2) | - | 78,920 | 5,825 | - | - | - |
| | Doosan Enerbility America LLC | - | - | 8,809 | 9,445 | 338 | - |
| | Doosan Power Systems India Private Ltd.(주3) | 265,876 | 190,547 | 163,731 | 251 | - | - |
| | Doosan Water UK Ltd.(주4) | 4,646 | 68,211 | 11,837 | 20 | - | - |
| | Doosan Heavy Industries Muscat SPC(주5) | 20,805 | - | 6,248 | - | 1,963 | - |
| | Doosan Power Systems Arabia Company Limited | 441 | - | 848 | 3,535 | 11 | - |
| | Azul Torre Construction Corporation(주6) | - | 3,891 | 5,641 | - | - | - |
| | Doosan GridTech Inc.(주7) | - | 73,896 | 71,621 | - | - | - |
| | Doosan Turbomachinery Services Inc. | - | - | 4,580 | 1,498 | 42 | - |
| | DPS S.A. | - | 8,116 | 56,128 | 8,126 | - | - |
| | Doosan Lentjes GmbH(주8) | 3,114 | 194,869 | 22,438 | 5,152 | - | - |
| | Doosan Skoda Power a.s. | - | - | 2,116 | 6,607 | - | - |
| | 기타 | 50 | - | 6,300 | 2,788 | 753 | - |
| | | 소계 | 294,932 | 634,234 | 382,084 | 37,422 | 3,107 |
| 관계기업 | 삼척블루파워(주)(주9) | 103,512 | - | 25,700 | - | - | - |
| | Tuwaig Casting & Forging Company(주10) | 12,766 | - | 6,898 | - | 9,266 | - |
| | 두산건설(주) | - | - | 11,054 | 122 | 15,321 | - |
| | (주)분당두산타워위탁관리부동산투자회사 | - | - | 23,406 | - | - | 100,750 |
| | 소계 | 116,278 | - | 67,058 | 122 | 24,587 | 100,750 |
| 기타 특수관계자 | (주)오리콤 | - | - | - | 4,784 | - | - |
| | 기타 | 56 | - | 103 | 532 | 316 | - |
| | 소계 | 56 | - | 103 | 5,316 | 316 | - |
| | 합계 | 411,266 | 634,234 | 450,395 | 67,592 | 30,986 | 100,750 |

- (주1) 당기말 현재 Doosan Ukudu Power, LLC 채권에 대하여 15,784백만원의 대손충당금을 설정하고 있습니다. 당기 중 증가한 대손충당금은 15,784백만원이며, 포괄손익계산서상 대손상각비 등으로 인식하였습니다.
- (주2) 당기말 현재 PT. Doosan Heavy Industries Indonesia 채권에 대하여 78,920백만원의 대손충당금을 설정하고 있습니다. 당기 중 증가한 대손충당금은 51,498백만원이며, 포괄손익계산서상 대손상각비 등으로 인식하였습니다.
- (주3) 당기말 현재 Doosan Power Systems India Private Ltd. 채권에 대하여 619,948백만원의 대손충당금을 설정하고 있습니다. 당기 중 증가한 대손충당금은 70,656백만원이며, 포괄손익계산서상 대손상각비 등으로 인식하였습니다.
- (주4) 당기말 현재 Doosan Water UK Ltd 채권에 대하여 84,693백만원의 대손충당금을 설정하고 있습니다. 당기 중 증가한 대손충당금은 6,501백만원이며, 포괄손익계산서상 대손상각비 등으로 인식하였습니다.
- (주5) 당기말 현재 Doosan Heavy Industries Muscat SPC 채권에 대하여 23,151백만원의 대손충당금을 설정하고 있습니다. 당기 중 증가한 대손충당금은 627백만원이며, 포괄손익계산서상 대손상각비 등으로 인식하였습니다.
- (주6) 당기말 현재 Azul Torre Construction Corporation 채권에 대하여 9,531백만원의 대손충당금을 설정하고 있습니다. 당기 중 감소한 대손충당금은 301백만원이며, 포괄손익계산서상 대손충당금환입 등으로 인식하였습니다.

- (주7) 당기말 현재 Doosan GridTech Inc. 채권에 대하여 145,382백만원의 대손충당금을 설정하고 있습니다. 당기 중 증가한 대손충당금은 8,337백만원이며, 포괄손익계산서상 대손상각비 등으로 인식하였습니다.
- (주8) 당기말 현재 Doosan Lentjes GmbH 채권에 대하여 217,307백만원의 대손충당금을 설정하고 있습니다. 당기 중 증가한 대손충당금은 154,513백만원이며, 포괄손익계산서상 대손상각비 등으로 인식하였습니다.
- (주9) 당기말 현재 삼척블루파워(주) 채권에 대하여 68백만원의 대손충당금을 설정하고 있습니다. 당기 중 감소한 대손충당금은 469백만원이며, 포괄손익계산서상 대손충당금환입 등으로 인식하였습니다.
- (주10) 당기말 현재 Tuwaiq Casting & Forging Company 채권에 대하여 설정된 대손충당금은 없습니다. 당기 중 9백만원의 대손충당금을 설정하였으며, 동일 금액이 환입되어 포괄손익계산서상 대손충당금 환입으로 인식되었습니다.

2) 전기말

(단위: 백만원)

| 구분 | 기업명 | 채권 | | | 채무 | | |
|----------|---|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
| | | 매출채권 | 대여금 | 기타채권 | 매입채무 | 기타채무 | 리스부채 |
| 지배기업 | (주)두산 | - | - | 1,055 | 23,807 | 2,797 | - |
| 종속기업 | Doosan Ukudu Power, LLC | - | 5,880 | 78 | - | - | - |
| | 두산큐백스(주) | - | - | 5,333 | 689 | - | - |
| | Doosan Enerbility Vietnam Co., Ltd. | 2,960 | - | 1,820 | 276,552 | 26,410 | - |
| | Doosan Enerbility America LLC | - | - | 16,375 | 3,396 | 99 | - |
| | Doosan Turbonachinery Services Inc. | - | - | 5,655 | 129 | 509 | - |
| | Doosan Heavy Industries Muscat SPC(주1) | 21,314 | - | 5,887 | - | 3,136 | - |
| | Doosan Power Systems India Private Ltd.(주2) | 268,108 | 143,309 | 137,875 | 321 | 99 | - |
| | Doosan Water UK Ltd.(주3) | 4,759 | 65,082 | 8,351 | 19 | - | - |
| | Azul Torre Construction Corporation(주4) | - | 4,055 | 5,778 | - | - | - |
| | PT. Doosan Heavy Industries Indonesia(주6) | - | 80,850 | 3,233 | - | - | - |
| | Doosan Lentjes GmbH(주7) | - | 107,775 | 12,026 | 3,539 | - | - |
| | DPS S.A. | - | 70,981 | 53,682 | 7,759 | - | - |
| | Doosan Skoda Power s.r.o | - | - | 1,899 | 6,960 | - | - |
| | Doosan GridTech Inc.(주5) | - | 119,070 | 53,801 | - | - | - |
| | 기타 | - | - | 4,694 | 3,241 | 737 | - |
| | | 소계 | 297,141 | 597,002 | 316,487 | 302,605 | 30,990 |
| 관계기업 | 삼척블루파워(주)(주8) | - | - | 141,188 | - | - | - |
| | 두산건설(주) | - | - | 12,418 | 122 | 15,315 | - |
| | 하이창원(주) | 5,500 | - | 200 | - | 805 | - |
| | Tuwaiq Casting & Forging Company(주9) | 11,876 | - | - | - | 36,458 | - |
| | (주)분당두산타워위탁관리부동산투자회사 | - | - | 23,406 | - | - | 130,150 |
| | 소계 | 17,376 | - | 177,212 | 122 | 52,578 | 130,150 |
| 기타 특수관계자 | (주)오리콤 | - | - | - | 5,406 | - | - |
| | 기타 | - | - | 245 | 840 | 315 | - |
| | 소계 | - | - | 245 | 6,246 | 315 | - |
| | 합계 | 314,517 | 597,002 | 494,999 | 332,780 | 86,680 | 130,150 |

- (주1) 전기말 현재 Doosan Heavy Industries Muscat SPC 채권에 대하여 22,524백만원의 대손충당금을 설정하고 있습니다. 전기 중 증가한 대손충당금은 1,777백만원이며, 포괄손익계산서상 대손상각비 등으로 인식하였습니다.
- (주2) 전기말 현재 Doosan Power Systems India Private Ltd. 채권에 대하여 549,292백만원의 대손충당금을 설정하고 있습니다. 전기 중 증가한 대손충당금은 73,604백만원이며, 포괄손익계산서상 대손상각비 등으로 인식하였습니다.
- (주3) 전기말 현재 Doosan Water UK Ltd 채권에 대하여 78,192백만원의 대손충당금을 설정하고 있습니다. 전기 중 증가한 대손충당금은 31,265백만원이며, 포괄손익계산서상 대손상각비 등으로 인식하였습니다.
- (주4) 전기말 현재 Azul Torre Construction Corporation 채권에 대하여 9,833백만원의 대손충당금을 설정하고 있습니다. 전기 중 증가한 대손충당금은 1,058백만원이며, 포괄손익계산서상 대손상각비 등으로 인식하였습니다.
- (주5) 전기말 현재 Doosan GridTech Inc. 채권에 대하여 137,044백만원의 대손충당금을 설정하고 있습니다. 전기 중 증가한 대손충당금은 81,616백만원이며, 포괄손익계산서상 대손상각비 등으로 인식하였습니다.

- (주6) 전기말 현재 PT. Doosan Heavy Industries Indonesia 채권에 대하여 27,421백만원의 대손충당금을 설정하고 있습니다. 전기 중 증가한 대손충당금은 동일한 금액이며, 포괄손익계산서상 대손상각비 등으로 인식하였습니다.
- (주7) 전기말 현재 Doosan Lentjes GmbH 채권에 대하여 62,794백만원의 대손충당금을 설정하고 있습니다. 전기 중 증가한 대손충당금은 동일한 금액이며, 포괄손익계산서상 대손상각비 등으로 인식하였습니다.
- (주8) 전기말 현재 삼척블루파워(주) 채권에 대하여 536백만원의 대손충당금을 설정하고 있습니다. 전기 중 증가한 대손충당금은 109백만원이며, 포괄손익계산서상 대손상각비 등으로 인식하였습니다.
- (주9) 전기말 현재 Tuwaiq Casting & Forging Company 채권에 대하여 대손충당금을 설정하고 있지 않습니다. 전기 중 감소한 대손충당금은 3백만원이며, 포괄손익계산서상 대손충당금환입 등으로 인식하였습니다.

(4) 특수관계자와의 자금거래 내역

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

1) 당기

(단위: 백만원)

| 구분 | 기업명 | 대여 | | 차입 | 배당 | 출자 | 지분증권 | |
|------|---|---------|---------|---------|---------|--------|--------|--------|
| | | 대여 | 회수 | 리스부채상환 | 수익 | 투자 | 취득 | 처분 |
| 종속기업 | 두산밥캣(주) | - | - | - | 92,353 | - | - | - |
| | 오성파워오엔엠(주)(주1) | - | - | - | 1,827 | - | - | - |
| | 두산퓨얼셀(주) | - | - | - | - | - | - | - |
| | Doosan Ukudu Power, LLC | 9,882 | - | - | - | - | - | - |
| | Doosan Enerbility Vietnam Co., Ltd.(주1) | - | - | - | 36,740 | - | - | - |
| | Doosan Power Systems Arabia Company Limited | - | - | - | 4,364 | - | - | - |
| | Doosan GridTech Inc. | - | 43,365 | - | - | - | - | - |
| | Doosan Lentjes GmbH | 74,051 | - | - | - | - | - | - |
| | PT. Doosan Heavy Industries Indonesia | 9,786 | 9,786 | - | - | - | - | - |
| | Doosan Power Systems India Private Ltd. | 59,809 | - | - | - | - | - | - |
| | DPS S.A. | - | 63,238 | - | - | - | - | - |
| | 소계 | 153,528 | 116,389 | - | 135,284 | - | - | - |
| 관계기업 | 삼척블루파워(주) | - | - | - | 2,955 | 39,220 | - | - |
| | 두산신기술투자조합1호 | - | - | - | - | 6,180 | - | - |
| | (주)분당두산타워위탁관리 부동산투자회사 | - | - | 28,868 | 725 | - | 30,000 | 45,973 |
| | 소계 | - | - | 28,868 | 3,680 | 45,400 | 30,000 | 45,973 |
| 합계 | 153,528 | 116,389 | 28,868 | 138,964 | 45,400 | 30,000 | 45,973 | |

(주1) 당기 중 특수관계가 소멸되었으며, 당기 거래금액은 특수관계가 소멸되기 전의 금액입니다.

2) 전기

(단위: 백만원)

| 구분 | 기업명 | 대여 | | 차입 | 배당 | 출자 |
|---------|---|---------|--------|------------|---------|--------|
| | | 대여 | 회수 | 리스부채 상환 | 수익 | 투자 |
| 종속기업 | 두산밥캣(주) | - | - | - | 73,882 | - |
| | 오성파워오엔엠(주) | - | - | - | 600 | - |
| | Doosan Ukudu Power, LLC | 5,283 | - | - | - | - |
| | Doosan Water UK Ltd. | 20,999 | - | - | - | - |
| | Doosan Lentjes GmbH | 68,887 | - | - | - | - |
| | PT. Doosan Heavy Industries Indonesia | 74,320 | - | - | - | - |
| | Doosan Power Systems Arabia Company Limited | - | 10,315 | - | 4,132 | - |
| | Doosan Enerbility Vietnam Co., Ltd. | - | - | - | 69,185 | - |
| | Doosan GridTech Inc. | 105,461 | - | - | - | - |
| | 두산지오솔루션(주) | - | - | - | - | 20,500 |
| | 소계 | 274,950 | 10,315 | - | 147,799 | 20,500 |
| 관계기업 | 삼척블루파워(주) | - | - | - | 1,418 | 38,520 |
| | 두산신기술투자조합1호 | - | - | - | - | 3,760 |
| | (주)분당두산타워위탁관리부동산투자회사 | - | - | 28,868 | 1,641 | - |
| | 소계 | - | - | 28,868 | 3,059 | 42,280 |
| 기타특수관계자 | 케이디미디어코리아(주)(주1) | - | - | - | 123 | - |
| | 합계 | 274,950 | 10,315 | 28,868 | 150,981 | 62,780 |

(주1) 전기 중 특수관계가 소멸되었으며, 전기 거래금액은 특수관계가 소멸되기 전의 금액입니다.

(5) 특수관계자와의 지급보증 및 담보

당기말 현재 당사가 특수관계자를 위해 제공하였거나 제공받은 지급보증 및 담보의 내역은 주석 31 및 32에 기재되어 있습니다.

(6) 주요 경영진에 대한 보상

당사는 기업활동의 계획·운영·통제에 대한 중요한 권한과 책임을 가진 등기임원, 비등기임원 등을 경영진으로 판단하였으며, 당기와 전기 중 주요 경영진에 대한 보상의 내용은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

| 구분 | 당기 | 전기 |
|------------|---------|--------|
| 단기급여 | 49,592 | 41,756 |
| 퇴직급여 | 5,173 | 5,084 |
| 주식기준보상(주1) | 47,049 | 6,135 |
| 합계 | 101,814 | 52,975 |

(주1) 경영진에 부여된 현금결제형 성과연동주식보상제도에 따른 주식보상비용입니다.

34. 주식기준보상

(1) 당기말 현재 당사는 임직원들에게 성과연동형 주식보상(이하 'PSP')를 부여하였으며, 세부내역은 다음과 같습니다.

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

한편, 당기와 전기 중 주식기준보상 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 주)

| 구 분 | 당기 | 전기 |
|--------|-----------|----------|
| 기초 잔여주 | 958,895 | 423,628 |
| 부여 | 543,580 | 568,430 |
| 취소 | (84,514) | (33,163) |
| 지급 | (284,073) | - |
| 조건변경 | - | - |
| 기말 잔여주 | 1,133,888 | 958,895 |

(2) 당기말과 전기말 현재 주식기준보상을 위해 인식한 비용과 부채 항목은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

| 구 분 | 당기말 | 전기말 |
|--------|--------|--------|
| 주식보상비용 | 47,049 | 6,135 |
| 미지급비용 | 49,045 | 10,021 |

35. 현금흐름표

(1) 당기와 전기의 영업활동에서 창출된 현금의 세부내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

| 구분 | 당기 | 전기 |
|-------------|-----------|-----------|
| 당기순이익(손실) | 507,666 | (170,305) |
| 조정: | 120,712 | 580,846 |
| 이자비용 | 181,902 | 168,213 |
| 외화환산손실 | 68,185 | 239,585 |
| 대손상각비 | 14,732 | 16,627 |
| 기타의 대손상각비 | 362,159 | 236,793 |
| 파생상품평가손실 | 125,371 | 274,063 |
| 확정계약평가손실 | 57,799 | 48,256 |
| 공사손실충당부채전입액 | 3,739 | 2,112 |
| 하자보수충당부채전입액 | 35,806 | 29,175 |
| 감가상각비 | 108,199 | 102,150 |
| 무형자산상각비 | 47,515 | 35,620 |
| 법인세이익 | (90,441) | (2,781) |
| 주식보상비용 | 47,049 | 6,135 |
| 퇴직급여 | 52,786 | 44,527 |
| 재고자산평가손실 | 1,935 | 1,062 |
| 유형자산처분손실 | 28 | 1,496 |
| 무형자산손상차손 | 12,653 | 445 |
| 유형자산손상차손 | 121 | - |
| 종속기업투자손상차손 | 25,919 | 249,096 |
| 매각예정자산처분손실 | - | 848 |
| 장기투자증권평가손실 | 7,911 | 1,541 |
| 장기투자증권처분손실 | 10,610 | - |
| 이자이익 | (41,577) | (46,078) |
| 배당금이익 | (158,699) | (151,604) |
| 외화환산이익 | (76,941) | (231,142) |
| 파생상품평가이익 | (77,484) | (82,187) |
| 파생상품거래이익 | (16,672) | (25,830) |
| 확정계약평가이익 | (91,903) | (234,737) |
| 유형자산처분이익 | (3,498) | (2,513) |
| 무형자산처분이익 | (304) | - |

| 구분 | 당기 | 전기 |
|---------------------|-----------|-----------|
| 장기투자증권평가이익 | (6,829) | (91,340) |
| 장기투자증권처분이익 | (204) | - |
| 중속기업투자손상차손환입 | (383,423) | - |
| 중속기업투자처분이익 | - | (17,176) |
| 공사손실총당부채환입액 | (9,271) | (26,449) |
| 하자보수총당부채환입액 | (4,840) | (7,968) |
| 기타 | (81,621) | 42,907 |
| 영업활동으로 인한 자산부채의 변동: | (720,194) | (475,916) |
| 매출채권의 증감 | (267,614) | 9,737 |
| 미청구공사의 증감 | (186,968) | (150,297) |
| 미수금의 증감 | (260,346) | (18,130) |
| 선급금의 증감 | (158,464) | 85,600 |
| 재고자산의 증감 | (95,199) | (45,955) |
| 파생상품평가자산·부채의 증감 | (150,685) | (28,592) |
| 확정계약평가자산·부채의 증감 | 77,373 | 105,177 |
| 매입채무의 증감 | 524,219 | (5,564) |
| 미지급금의 증감 | 126,276 | (57,329) |
| 선수금의 증감 | 202 | (3,037) |
| 초과청구공사의 증감 | (175,433) | (311,255) |
| 미지급비용의 증감 | 28,344 | (33,405) |
| 퇴직금의 지급 | (40,113) | (20,713) |
| 사외적립자산의 증감 | 9,151 | 9,303 |
| 기타 | (150,937) | (11,456) |
| 영업활동에서 창출된 현금 | (91,816) | (65,375) |

(2) 당기와 전기의 당사의 현금의 유입과 유출이 없는 중요한 거래내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

| 구분 | 당기 | 전기 |
|-------------------------|---------|---------|
| 사채 및 차입금 등의 유동성 대체 | 593,163 | 268,262 |
| 건설중인자산의 본계정 대체 | 86,810 | 65,931 |
| 토지의 투자부동산 대체 | - | 22,111 |
| 매각예정자산 대체 | (256) | - |
| 사용권자산의 취득 | 27,613 | 34,347 |
| 종속기업 투자의 처분으로 인한 미수금 변동 | 13,474 | 16,973 |
| 매출채권 및 기타채권의 제각 | - | 225,458 |

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

1) 당기

(단위: 백만원)

| 구분 | 기초 | 현금흐름 | 비현금변동 | | | | 기말 |
|-----------|-----------|-----------|-----------|----------|--------|--------|-----------|
| | | | 유동성대체 | 환율변동 | 이자비용상각 | 기타(주1) | |
| 단기차입금 | 1,809,642 | (205,588) | - | 7,999 | - | - | 1,612,053 |
| 유동성장기부채 | 222,000 | (49,500) | 559,500 | (10,530) | - | - | 721,470 |
| 유동금융리스부채 | 39,797 | (37,418) | 33,663 | - | - | - | 36,042 |
| 사채 | 686,148 | 128,000 | (547,000) | - | 3,201 | - | 270,349 |
| 장기차입금 | 819,840 | 250,000 | (12,500) | - | - | 160 | 1,057,500 |
| 비유동금융리스부채 | 116,086 | - | (33,663) | (493) | - | 12,939 | 94,869 |
| 합계 | 3,693,513 | 85,494 | - | (3,024) | 3,201 | 13,099 | 3,792,283 |

(주1) 계정대체 등 비현금변동 금액이 포함되어 있습니다.

2) 전기

(단위: 백만원)

| 구분 | 기초 | 현금흐름 | 비현금변동 | | | | 기말 |
|-----------|-----------|-------------|-----------|--------|--------|--------|-----------|
| | | | 유동성대체 | 환율변동 | 이자비용상각 | 기타(주1) | |
| 단기차입금 | 967,834 | 828,837 | - | 12,971 | - | - | 1,809,642 |
| 유동성장기부채 | 1,403,847 | (1,405,663) | 222,000 | - | 1,816 | - | 222,000 |
| 유동금융리스부채 | 26,199 | (32,669) | 46,262 | - | - | 5 | 39,797 |
| 사채 | 423,103 | 248,976 | (42,000) | 54,180 | 1,889 | - | 686,148 |
| 장기차입금 | 287,189 | 705,068 | (180,000) | 6,843 | 740 | - | 819,840 |
| 비유동금융리스부채 | 129,213 | - | (46,262) | 1,011 | - | 32,124 | 116,086 |
| 합계 | 3,237,385 | 344,549 | - | 75,005 | 4,445 | 32,129 | 3,693,513 |

(주1) 계정대체 등 비현금변동 금액이 포함되어 있습니다.

36. 매각예정자산

당기말과 전기말 현재 당사의 매각예정자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

| 구분 | 당기말 | 전기말 |
|-------------------|-----|-------|
| 종속기업 및 관계기업투자(주1) | - | - |
| 유형자산(주2) | - | 256 |
| 투자부동산(주3) | - | 1,291 |
| 소계 | - | 1,547 |
| 손상차손누계액(주2) | - | (41) |
| 합계 | - | 1,506 |

(주1) 당기 중 Doosan Enerbility Vietnam Co., Ltd. 보유지분 전량을 매각하였습니다(주석 11 참조).

(주2) 당기 중 매각예정자산으로 분류된 중장비에 대하여 유형자산으로 재분류 하였으며, 중장비에 대한 손상차손누계액 전액을 환입하였습니다.

(주3) 당기 중 매각완료하였습니다.

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

37. 재무제표의 승인

당사의 2025년 재무제표는 2026년 2월 11일자 이사회 결의를 거쳐 발행승인되었으며, 2026년 3월 31일자 정기주주총회에서 최종 승인될 예정입니다.

38. 보고기간 후 사건

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

내부회계관리제도 감사 또는 검토의견

두산에너지빌리티 주식회사

독립된 감사인의 내부회계관리제도 감사보고서는 두산에너지빌리티 주식회사의 2025년 12월 31일자로 종료되는 회계연도의 재무제표에 대한 감사업무를 수행하고 회사의 내부회계관리제도를 감사한 결과 주식회사 등의 외부감사에 관한 법률 제8조에 따라 첨부하는 것입니다.

첨부 : 1. 독립된 감사인의 내부회계관리제도 감사보고서
2. 회사의 내부회계관리제도 운영실태보고서

독립된 감사인의 내부회계관리제도 감사보고서

두산에너지빌리티 주식회사
주주 및 이사회 귀중

내부회계관리제도에 대한 감사의견

우리는 2025년 12월 31일 현재 「내부회계관리제도 설계 및 운영 개념체계」에 근거한 두산에너지빌리티 주식회사(이하 "회사")의 내부회계관리제도를 감사하였습니다.

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

우리는 또한 대한민국의 회계감사기준에 따라, 회사의 2025년 12월 31일 현재의 재무상태표, 동일로 종료되는 보고기간의 손익계산서, 포괄손익계산서, 자본변동표, 현금흐름표 그리고 중요한 회계정책 정보를 포함한 재무제표의 주석을 감사하였으며, 2026년 3월 20일자 감사보고서에서 적정의견을 표명하였습니다.

내부회계관리제도 감사의견 근거

우리는 대한민국의 회계감사기준에 따라 감사를 수행하였습니다. 이 기준에 따른 우리의 책임은 이 감사보고서의 내부회계관리제도 감사에 대한 감사인의 책임 단락에 기술되어 있습니다. 우리는 내부회계관리제도 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.

내부회계관리제도에 대한 경영진과 지배기구의 책임

경영진은 효과적인 내부회계관리제도를 설계, 실행 및 유지할 책임이 있으며, 첨부된 내부회계관리제도 운영실태보고서에 포함된 내부회계관리제도의 효과성에 대한 평가에 책임이 있습니다.

지배기구는 회사의 내부회계관리제도의 감시에 대한 책임이 있습니다.

내부회계관리제도감사에 대한 감사인의 책임

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

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

내부회계관리제도의 정의와 고유한계

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

내부회계관리제도는 내부회계관리제도의 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 내부회계관리제도가 부적절하게 되어 미래기간에 대한 평가 및 추정내용이 달라질 위험에 처할 수 있습니다.

이 독립된 감사인의 내부회계관리제도 감사보고서의 근거가 된 감사를 실시한 업무 수행이사는 공인회계사 최성우입니다.

삼 일 회 계 법 인

대표이사 尹勳洙



2026년 3월 20일

이 감사보고서는 감사보고서일(2026년 3월 20일) 현재로 유효한 것입니다. 따라서 감사보고서일 후 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 운영실태보고서

대표이사 및 내부회계관리자의 내부회계관리제도 운영실태보고서

두산에너지밸리티(주) 주주, 이사회 및 감사위원회 귀중

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

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

본 대표이사 및 내부회계관리자는 회사의 내부회계관리제도가 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 내부회계관리제도의 설계 및 운영을 위해 내부회계관리제도 운영위원회에서 발표한 '내부회계관리제도 설계 및 운영 개념체계'를 준거기준으로 사용하였습니다. 또한 내부회계관리제도의 설계 및 운영실태를 평가함에 있어 「외부감사 및 회계 등에 관한 규정 시행세칙」 별표6 '내부회계관리제도 평가 및 보고 기준을 평가기준으로 사용하였습니다.

본 대표이사 및 내부회계관리자의 내부회계관리제도 운영실태 평가결과, 2025년 12월 31일 현재 당사의 내부회계관리제도는 '내부회계관리제도 설계 및 운영 개념체계'에 근거하여 볼 때, 중요성의 관점에서 효과적으로 설계되어 운영되고 있다고 판단됩니다.

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

(붙임)

- 회령 등 자금 관련 부정위험에 대응하기 위해 회사가 수행한 내부통제 활동

2026년 2월 11일

대 표 이 사
내부회계관리자

박상현
한이호



대표이사 및 내부회계관리자의 내부회계관리제도 운영실태보고서

[붙임] 별도_자금부정위험 통제 주요 활동 내역(1/2)

| 구분 | 회사가 수행한 통제활동 | 설계-운영 실태 점검 결과 (수행부서, 수행 시기 등) |
|--|--|--|
| 전사적 수준 통제 | <윤리/행동강령 위반사상신고제도 시행> 회사는 임직원 및 외부의 서비스 제공업체들이 윤리/행동강령 위반사항(잠재적인 부정, 불법적인 행위, 재무보고 부정정사제, 윤리준법 미비점 등)을 회사에 신고할 수 있도록 의사소통채널을 운영하고 있으며, 내/외부 신고자에게 불이익이 없도록 제도를 시행한다. (필요시 신고내역 감사위원회에 보고) <내부회계관리제도 관련 부정위험 평가> 회사는 부정안 재무보고, 자산유용, 부패의 측면에서 부정위험 평가를 매년 실시하고 있으며, 위험평가 결과에 따라 내부회계관리제도 및 내부감사 계획에 반영하고 수행함으로써 위험을 관리하고, 수행내역은 감사위원회에 보고한다. | 테스트 수행 결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음 (내부회계관리팀, '25.10월, '26.01월) 테스트 수행 결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음 (내부회계관리팀, '25.10월, '26.01월) |
| | <업무분장 및 보좌통제> 경영진은 알릴 수 없는 직무(일반적으로 거래의 기록, 거래 승인 및 관련 자산의 보존에 대한 책임)를 분리하여, 업무분장 적용이 가능하지 않을 경우(예: 인력 부족 등) 보완 통제를 검토하여 운영한다. | 테스트 수행 결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음 (내부회계관리팀, '25.10월, '26.01월) |
| 자금통제 (입출금 계좌관리, 입출금 관리, 자금 조달 등) | <은행계좌 개설 및 해지> 자금/재무기획팀장은 신규계좌 발급 및 해지 적정성을 검토하고 품의를 승인한다. | 테스트 수행 결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음 (내부회계관리팀, '25.07월, '25.10월 '26.01월) |
| | <계좌현황 모니터링> 자금팀/재무기획팀 담당자는 금융기관 전 계좌 잔액확인서 원본을 수령하여 GL잔액과 일치여부를 검토하여 전결권자의 승인을 득한다 | 테스트 수행 결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음 (내부회계관리팀, '25.07월, '25.10월 '26.01월) |
| | <장기미사용 계좌 검토 및 보고> 자금팀장/재무기획팀장은 년 1회 이상 장기미사용계좌를 확인 및 해지 여부를 검토하여 전결권자의 승인을 득한다 | 테스트 수행 결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음 (내부회계관리팀, '25.10월, '26.01월) |
| | <인감 사용 승인 및 대사 검토> 인감관리 담당자는 머본기 인장보관금고 관리자의 현황 및 금고 비밀번호 변경여부를 검토하여 전결권자의 승인을 득하며, 매분기 일반/자금 인장발인대장과 시스템 신청내용의 사용독지등을 대사하여 전결권자의 승인을 득한다. | 테스트 수행 결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음 (내부회계관리팀, '25.07월, '25.10월 '26.01월) |
| | <OTP 권한분리 및 모니터링> OTP 접근 권한은 전결권자에게만 부여되며, 타 인원의 접근은 제한된다. 전결권자는 OTP 계수를 정기적으로 점검-관리한다. | 테스트 수행 결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음 (내부회계관리팀, '25.07월, '25.10월 '26.01월) |
| <자금집행 제한 및 집행권 사용> 대금지급표 발의 시, 담당자가 지급처를 지정하면 시스템은 지급처와 계좌정보를 자동으로 불러오도록 설정되어 있음. | 테스트 수행 결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음 (내부회계관리팀, '25.10월, '26.01월) | |

(붙임) 횡령 등 자금 관련 부정위험에 대응하기 위해 회사가 수행한 내부통제활동-1

[붙임] 별도_자금부정위험 통제 주요 활동 내역(2/2)

| 구분 | 회사가 수행한 통제활동 | 설계/운영 실태 점검 (수행부서, 수행시기 등) |
|---|---|--|
| 자금통제 (입출금 계좌관리, 입출금 관리, 자금 조달 등) | <지급데이터 검토 및 승인> 자금/재무기획팀장은 지급이체자료의 내용을 검토하여 이체지급여부, 지급지급의 적정성을 확인하고 지급 전표를 승인한다. | 테스트 수행 결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음 (내부회계관리팀, '25.07월, '25.10월 '26.01월) |
| | <자금집행 전표승인 업무분장> 전표의 작성자와 승인자는 분리되어 있다. | 테스트 수행 결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음 (내부회계관리팀, '25.10월, '26.01월) |
| | <일일 현금 대사(Reconciliation)> 자금/재무기획팀장은 GL잔액과 은행잔액을 대사내역을 검토하고 일일자금일보를 승인한다. | 테스트 수행 결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음 (내부회계관리팀, '25.07월, '25.10월 '26.01월) |
| | <신규 차입 검토 및 승인> 자금팀장은 차입실행시 입금액과 차입약정서 금액 일치여부를 확인하고 입금전표를 승인한다. 재무기획팀장은 새로운 사채발행시 발행절차의 적정성을 검토하고 전결권자의 승인을 득하며, 이사회 결의를 요하는 경우 이사회에 상정한다. 사채 발행 후, 재무기획팀장은 사채 발행권리를 검토하고 승인한다. | 테스트 수행 결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음 (내부회계관리팀, '25.07월, '25.10월 '26.01월) |
| 기타 업무 수준 통제 | <공급업체마스터 중요정보 생성·변경 승인> 구매팀장은 수급을 결제계좌신고서를 검토하여 결제계좌등록/변경 용역을 승인한다. | 테스트 수행 결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음 (내부회계관리팀, '25.07월, '25.10월 '26.01월) |
| | <거래처 master 생성/변경 검토> 신규 고객정보 등록 및 변경 시 유관부서에 의해 검토되고 전결권자에 의해 승인되어야 하며, 승인후에 시스템에서 활성화된다. | 테스트 수행 결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음 (내부회계관리팀, '25.10월 '26.01월) |
| | <재고실사 결과 승인> 회계팀 실사총괄 담당자는 BG별로 취합된 <실사결과보고서>에 실사결과 및 차이 조정내역이 포함되었는지 검토 후 전결권자 승인을 득한다. | 테스트 수행 결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음 (내부회계관리팀, '25.10월 '26.01월) |
| <재고출고제한> S/O(Sales Order)가 없는 제품의 출고처리(Picking Release)는 제한되어 있음 | 테스트 수행 결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음 (내부회계관리팀, '25.10월 '26.01월) | |

(붙임) 횡령 등 자금 관련 부정위험에 대응하기 위해 회사가 수행한 내부통제활동-2

외부감사 실시내용

「주식회사 등의 외부감사에 관한 법률」 제18조제3항의 규정에 의하여 외부감사 실시내용을 첨부합니다.

1. 감사대상업무

| | | | | |
|-----------|---------------|----|---------------|----|
| 회 사 명 | 두산에너지빌리티 주식회사 | | | |
| 감사대상 사업연도 | 2025년 01월 01일 | 부터 | 2025년 12월 31일 | 까지 |

2. 감사참여자 구분별 인원수 및 감사시간

(단위 : 명, 시간)

| 감사참여자 인원수 및 시간 | 품질관리 검토자 (심리실 등) | | 감사업무 담당 회계사 | | | | | | 전산감사· 세무·가치평가 등 전문가 | | 건설계약 등 수주산업 전문가 | | 합계 | | |
|-------------------|------------------------|-----|------------------|-----|-------------|--------|-------------|-------|---------------------------|-----|-----------------------|---|----|--------|--------|
| | | | 담당이사 (업무수행이사) | | 등록 공인회계사 | | 수습 공인회계사 | | | | | | | | |
| | | | 당기 | 전기 | 당기 | 전기 | 당기 | 전기 | | | | | | | 당기 |
| 투입 인원수 | 16 | 8 | 1 | 2 | 40 | 10 | 7 | 4 | 11 | 19 | - | - | 75 | 43 | |
| 투입 시간 | 분·반기검토 | 4 | 24 | 133 | 266 | 2,923 | 2,856 | 255 | 1,013 | - | - | - | - | 3,315 | 4,159 |
| | 감사 | 443 | 110 | 370 | 569 | 10,075 | 8,591 | 966 | 2,879 | 538 | 916 | - | - | 12,392 | 13,065 |
| | 합계 | 447 | 134 | 503 | 835 | 12,998 | 11,447 | 1,221 | 3,892 | 538 | 916 | - | - | 15,707 | 17,224 |

※ 회사의 전기 재무제표는 타감사인이 감사하였으며, 비교표시된 전기 투입 인원수 및 시간은 전기 감사인이 작성한 외부감사실시내용에 기재된 내용임.

3. 주요 감사실시내용

| 구 분 | 내 역 | | | | | |
|--------------------|-------------------------|---|------|------|--|---|
| 전반감사계획 (감사착수단계) | 수행시기 | 2025-04-15 ~ 2025-09-16 | | | 30 | 일 |
| | 주요내용 | 감사경험, 회사 및 산업에 대한 전반적 이해를 바탕으로 감사절차의 범위와 시기 등을 결정 | | | | |
| 현장감사 주요내용 | 수행시기 | | 투입인원 | | 주요 감사업무 수행내용 | |
| | | | 상주 | 비상주 | | |
| | 2025-05-02 ~ 2025-11-03 | 30 일 | 5 명 | 2 명 | 내부통제 감사(전산일반 통제 및 자동통제 이해 및 평가) | |
| | 2025-04-24 ~ 2025-12-29 | 70 일 | 28 명 | 40 명 | 내부통제 감사(수동통제 이해 및 평가), 중요 계정잔액에 대한 조기 입증감사 | |
| | 2026-01-22 ~ 2026-02-23 | 10 일 | 5 명 | 2 명 | 내부통제 감사 (자동통제 update 등) | |
| | 2026-01-20 ~ 2026-03-06 | 30 일 | 28 명 | 40 명 | 내부통제 감사, 중요 계정잔액 및 공시내용에 대해 질문, 분석적절차, 표본점검(문서검증, 재계산 등) | |

| | | | | | | |
|---------------|-----------|--|--------|---|-------|---|
| 재고자산실사(입회) | 실사(입회)시기 | 2026-01-14 ~ 2026-01-15 | 2 | 일 | | |
| | 실사(입회)장소 | 창원공장 | | | | |
| | 실사(입회)대상 | 제품, 상품, 재공품, 원재료 | | | | |
| 금융자산실사(입회) | 실사(입회)시기 | 2026-01-12, 2026-01-15 | 2 | 일 | | |
| | 실사(입회)장소 | 본사 | | | | |
| | 실사(입회)대상 | 유가증권, 회원권, 미사용수표어음 등 | | | | |
| 외부조회 | 금융거래조회 | ○ | 채권채무조회 | ○ | 변호사조회 | ○ |
| | 기타조회 | - | | | | |
| 지배기구와의 커뮤니케이션 | 커뮤니케이션 횟수 | 5 | 회 | | | |
| | 수행시기 | 2025-04-29, 2025-07-25, 2025-10-30, 2026-02-11, 2026-03-18 | | | | |
| 외부전문가 활용 | 감사 활용 내용 | - | | | | |
| | 수행시기 | - | - | 일 | | |

4. 감사(감사위원회)와의 커뮤니케이션

| 구분 | 일자 | 참석자 | 방식 | 주요 논의 내용 |
|----|---------------|--|------|---|
| 1 | 2025년 04월 29일 | 회사측: 감사위원회, 재무담당이사 등 5인 감사인측: 업무수행이사 등 2인 | 대면회의 | 통합감사계획, 감사 및 검토에서의 유의적 발견사항, 연간 감사 및 지배기구 Communication 예상 일정, 감사인의 독립성 등 |
| 2 | 2025년 07월 25일 | 회사측: 감사위원회, 재무담당이사 등 5인 감사인측: 업무수행이사 등 2인 | 대면회의 | 감사 및 검토에서의 유의적 발견사항, 핵심감사항목의 예비 선정 및 논의, 내부회계관리제도 감사 진행경과, 감사인의 독립성 등 |
| 3 | 2025년 10월 30일 | 회사측: 감사위원회, 재무담당이사 등 5인 감사인측: 업무수행이사 등 2인 | 서면회의 | 감사 및 검토에서의 유의적 발견사항, 핵심감사사항에 대한 진행경과, 감사인의 독립성 등 |
| 4 | 2026년 02월 11일 | 회사측: 감사위원회, 재무담당이사 등 5인 감사인측: 업무수행이사 등 2인 | 대면회의 | 감사에서의 유의적 발견사항, 기말감사 진행 경과(핵심감사사항, 그룹감사 관련사항, 내부회계관리제도 감사 등), 감사인의 독립성 등 |
| 5 | 2026년 03월 18일 | 회사측: 감사위원회, 재무담당이사 등 5인 감사인측: 업무수행이사 등 2인 | 서면회의 | 감사 종결 보고 |