

두산에너지빌리티 주식회사와 그 종속기업의 연결재무제표

(독립된 감사인의 감사보고서 첨부)

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

DOOSAN

목 차

	페이지
독립된 감사인의 감사보고서	1
연결재무제표	
• 연결재무상태표	9
• 연결손익계산서	11
• 연결포괄손익계산서	12
• 연결자본변동표	13
• 연결현금흐름표	14
• 주식	16
연결내부회계관리제도 감사의견	145
• 독립된 감사인의 연결내부회계관리제도 감사보고서	146
• 회사의 내부회계관리제도 운영실태보고서	149
외부감사 실시내용	151



독립된 감사인의 감사보고서

두산에너지빌리티 주식회사
주주 및 이사회 귀중

감사의견

우리는 두산에너지빌리티 주식회사와 그 종속기업들(이하 "연결회사")의 연결재무제표를 감사하였습니다. 해당 연결재무제표는 2025년 12월 31일 현재의 연결재무상태표, 동일로 종료되는 보고기간의 연결손익계산서, 연결포괄손익계산서, 연결자본변동표, 연결현금흐름표 그리고 중요한 회계정책 정보를 포함한 연결재무제표의 주석의 구성되어 있습니다.

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

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

감사의견근거

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

핵심감사사항

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

1. 투입법에 따른 수익인식의 정확성

핵심감사사항으로 결정된 이유

연결재무제표에 대한 주석 2.26에서 기술한 바와 같이, 연결회사는 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 연결회사의 회계정책 상, 수익 인식에 경영진의 회계추정 및 판단이 수반되며, 그 결과가 연결재무제표에서 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. 영업권 손상검사

핵심감사사항으로 결정된 이유

연결재무제표에 대한 주석 3.(2) 및 주석 13.(5)에서 기술한 바와 같이 연결회사는 영업권에 대한 손상검사를 매년 수행하고 있으며, 손상 여부를 결정하기 위해 영업권이 포함된 각 현금창출단위의 장부금액과 할인된 현금흐름법 등에 근거한 사용가치로 계산된 회수가능액을 비교하고 있습니다.

2025년 12월 31일 현재 연결회사의 두산밥캣 현금창출단위와 관련한 영업권 장부금액은 4조 1,417억원으로 총자산의 15.1%를 차지하고 있습니다. 두산밥캣 현금창출단위의 사용가치 추정에 중요한 영향을 미치는 매출성장률, 할인을 및 영구성장률 등의 주요 가정의 결정시 경영진의 판단이 개입되어 경영진의 편향된 추정의 가능성이 존재합니다. 또한, 두산밥캣 현금창출단위의 영업권 장부금액이 유의적인 수준임을 고려하여 우리는 두산밥캣 현금창출단위의 영업권 손상평가를 핵심감사사항으로 식별하였습니다.

핵심감사사항이 감사에서 다루어진 방법

두산밥캣 현금창출단위의 영업권 손상평가 관련 회계처리에 대하여 우리가 수행한 주요 감사절차는 다음과 같습니다.

- 영업권 손상검사 관련 내부통제에 대한 이해 및 평가
- 사용가치 평가를 위해 연결회사가 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

연결회사의 2024년 12월 31일로 종료되는 보고기간의 연결재무제표는 삼정회계법인인 대한민국의 회계감사기준에 따라 감사하였으며, 이 감사인의 2025년 3월 19일자 연결감사보고서에는 적정의견이 표명되었습니다.

연결재무제표에 대한 경영진과 지배기구의 책임

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

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

지배기구는 연결회사의 재무보고절차의 감시에 대한 책임이 있습니다.

연결재무제표감사에 대한 감사인의 책임

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

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

- 부정이나 오류로 인한 연결재무제표의 중요왜곡표시위험을 식별하고 평가하며 그러한 위험에 대응하는 감사절차를 설계하고 수행합니다. 그리고 감사의견의 근거로서 충분하고 적합한 감사증거를 입수합니다. 부정은 공모, 위조, 의도적인 누락, 허위진술 또는 내부통제 무력화가 개입될 수 있기 때문에 부정으로 인한 중요한 왜곡표시를 발견하지 못할 위험은 오류로 인한 위험보다 큽니다.

- 상황에 적합한 감사절차를 설계하기 위하여 감사와 관련된 내부통제를 이해합니다.

- 연결재무제표를 작성하기 위하여 경영진이 적용한 회계정책의 적합성과 경영진이 도출한 회계추정치와 관련 공시의 합리성에 대하여 평가합니다.

- 경영진이 사용한 회계의 계속기업전제의 적절성과, 입수한 감사증거를 근거로 계속기업으로서의 존속능력에 대하여 유의적 의문을 초래할 수 있는 사건이나 상황과 관련된 중요한 불확실성이 존재하는지 여부에 대하여 결론을 내립니다. 중요한 불확실성이 존재한다고 결론을 내리는 경우, 우리는 연결재무제표의 관련 공시에 대하여 감사보고서에 주의를 환기시키고, 이들 공시가 부적절한 경우 의견을 변형시킬 것을 요구받고 있습니다. 우리의 결론은 감사보고서일까지 입수된 감사증거에 기초하나, 미래의 사건이나 상황이 연결회사의 계속기업으로서 존속을 중단시킬 수 있습니다.

- 공시를 포함한 연결재무제표의 전반적인 표시와 구조 및 내용을 평가하고, 연결재무제표의 기초가 되는 거래와 사건을 연결재무제표가 공정한 방식으로 표시하고 있는지 여부를 평가합니다.

- 연결재무제표에 대한 의견을 표명하기 위해 기업의 재무정보 또는 그룹 내의 사업활동과 관련된 충분하고적합한 감사증거를 입수합니다. 우리는 그룹감사의 지휘, 감독 및 수행에 대한 책임이 있으며 감사의견에 대한 전적인 책임이 있습니다.

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

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

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

이 감사보고서의 근거가 된 감사를 실시한 업무수행이사는 공인회계사 최성우입니다

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 연결회사의 연결재무제표에 중요한 영향을 미칠 수 있는 사건이나 상황이 발생할 수도 있으며, 이로 인하여 이 감사보고서가 수정될 수도 있습니다.

(첨부)연 결 재 무 제 표

두산에너빌리티주식회사와 그 종속기업

제 63기

2025년 01월 01일 부터

2025년 12월 31일 까지

제 62기

2024년 01월 01일 부터

2024년 12월 31일 까지

"첨부된 연결재무제표는 당사가 작성한 것입니다."

두산에너빌리티주식회사 대표이사 박상현

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

(전 화) 055) 278-6114, 7114 (대표)

연 결 재 무 상 태 표

제 63기 2025년 12월 31일 현재

제 62기 2024년 12월 31일 현재

두산에너지리더주식회사와 그 종속기업

(단위 : 백만원)

과 목	주석	제 63기말		제 62기말	
자산					
I. 유동자산			10,771,711		10,049,022
1. 현금및현금성자산	4,10	3,080,997		2,898,298	
2. 단기금융상품	4,5,10,34	107,870		143,577	
3. 매출채권	4,7,10,26,35	1,616,728		1,290,275	
4. 미청구공사	7,26,35	1,713,692		1,594,506	
5. 미수금	4,7,10,35	662,880		477,472	
6. 선급금	7,26	510,532		360,750	
7. 선급비용		158,873		131,249	
8. 단기대여금	4,7,10,35	12,699		27,611	
9. 파생상품평가자산	4,9,10	30,091		37,905	
10. 확정계약자산	9	65,857		114,250	
11. 채고자산	8,26,34	2,544,025		2,733,933	
12. 매각예정자산	38	-		1,506	
13. 기타유동자산	4,7,10,14	267,467		237,690	
II. 비유동자산			16,741,512		16,265,813
1. 장기금융상품	4,5,10	23,697		25,117	
2. 장기투자증권	4,6,10,34	467,947		436,601	
3. 관계기업 및 공동기업 투자	11,34	352,647		347,660	
4. 장기대여금	4,7,10,35	118,354		171,691	
5. 유형자산	12,14,34,38	5,776,625		5,703,049	
6. 무형자산	13,34	8,723,585		8,397,290	
7. 투자부동산	14,15,38	219,139		228,288	
8. 파생상품평가자산	4,9,10	51,151		17,772	
9. 확정계약자산	9	62,653		13,537	
10. 보증금	4,7,10,26,35	133,267		169,612	
11. 이연법인세자산	31	628,403		556,161	
12. 순확정급여자산	17	22,651		16,927	
13. 기타비유동자산	4,7,10,14	161,393		182,108	
자산총계			27,513,223		26,314,835
부채					
I. 유동부채			10,107,067		8,945,820
1. 매입채무	4,10,35	3,183,106		2,220,935	
2. 단기차입금	4,10,16,33,34,37	1,883,572		2,141,257	
3. 미지급금	4,10,35	380,147		318,589	
4. 선수금	26	30,412		50,165	
5. 초과청구공사	26,35	1,577,878		1,800,050	
6. 예수금		62,911		96,808	
7. 미지급비용	4,10	1,229,638		1,026,238	
8. 당기법인세부채	31	32,650		93,490	
9. 유동성장기부채	4,10,16,33,34,37	1,029,847		398,220	
10. 파생상품평가부채	9,10	74,777		214,127	
11. 확정계약부채	9	17,107		5,893	
12. 총당부채	19,26,33	270,809		241,923	

과 목	주석	제 63기말		제 62기말	
13. 유동리스부채	4, 10, 14, 36	100,745		102,853	
14. 판매후리스부채	18, 36	16,282		18,331	
15. 기타유동부채	4, 10	217,186		216,941	
II. 비유동부채			5,396,786		5,707,923
1. 사채	4, 10, 16, 33, 34, 37	499,127		906,758	
2. 장기차입금	4, 10, 16, 33, 34, 37	2,336,139		2,434,534	
3. 장기유동화채무	4, 10, 16, 33, 34, 37	60,390		19,392	
4. 장기미지급금	4, 10	22,940		11,189	
5. 순확정급여부채	17	581,488		570,726	
6. 예수보증금	4, 10	210,061		277,852	
7. 파생상품평가부채	9, 10	73,184		30,217	
8. 확정계약부채	9	35,233		2,457	
9. 이연법인세부채	31	603,328		510,165	
10. 총당부채	19, 26, 33	350,178		364,830	
11. 비유동리스부채	4, 10, 14, 37	261,127		302,032	
12. 비유동판매후리스부채	18, 37	47,293		48,234	
13. 기타비유동부채	4, 10	316,298		229,537	
부채총계			15,503,853		14,653,743
자본					
I. 지배회사 소유주지분			7,785,743		7,496,562
1. 자본금	20	3,267,327		3,267,327	
2. 자본잉여금	20, 21	1,441,574		1,572,095	
3. 기타자본항목	22	45,529		46,766	
4. 기타포괄손익누계액	9, 10, 12, 17, 23	1,334,986		1,215,926	
5. 이익잉여금	24	1,696,327		1,394,448	
II. 비지배지분	1		4,223,627		4,164,530
자본총계			12,009,370		11,661,092
부채및자본총계			27,513,223		26,314,835

"첨부된 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다."

연 결 손 익 계 산 서

제 63기 2025년 1월 1일부터 2025년 12월 31일까지

제 62기 2024년 1월 1일부터 2024년 12월 31일까지

두산에너지빌리티주식회사와 그 종속기업

(단위 : 백만원)

과 목	주석	제 63기		제 62기	
I. 매출액	25,26,35		17,057,876		16,233,055
II. 매출원가	8,27,35		14,314,566		13,503,336
III. 매출총이익			2,743,310		2,729,719
IV. 판매비와관리비	10,27,28,35		1,980,598		1,712,119
V. 영업이익	25		762,712		1,017,600
VI. 금융손익			(345,069)		(181,252)
금융수익	10,29	875,484		1,155,804	
금융비용	10,29	1,220,553		1,337,056	
VII. 기타영업외손익			(113,640)		(199,053)
기타영업외수익	10,30	102,811		143,768	
기타영업외비용	10,30	216,451		342,821	
VIII. 자본법이익	11		22,804		20,484
IX. 법인세비용차감전순이익			326,807		657,779
X. 법인세비용	31		121,644		263,090
XI. 당기순이익	25		205,163		394,689
XII. 당기순이익의 귀속					
지배기업 소유주지분		84,762		111,365	
비지배지분	1	120,401		283,324	
XIII. 지배기업 소유주지분 주당이익					
기본주당이익	32		132		174
희석주당이익	32		132		174

"첨부된 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다."

연결포괄손익계산서

제 63기 2025년 1월 1일부터 2025년 12월 31일까지

제 62기 2024년 1월 1일부터 2024년 12월 31일까지

두산에너지리더티주식회사와 그 종속기업

(단위 : 백만원)

과 목	주석	제 63기		제 62기	
I. 당기손이익			205,163		394,689
II. 기타포괄손익			322,214		578,277
1. 후속적으로 당기손익으로 재분류되지 않는 항목 :		(2,833)		(51,668)	
순확정급여부채의 재측정요소	17	2,259		(41,712)	
지분법이익잉여금	11	(4,877)		(9,600)	
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산 평가손익	6,10	962		(365)	
자산재평가손익	12	(1,177)		9	
2. 후속적으로 당기손익으로 재분류되는 항목 :		325,047		629,945	
파생상품평가손익	9,10	784		27,967	
지분법자본변동	11	(993)		5,159	
해외사업환산손익		325,256		596,819	
III. 총포괄이익			527,377		972,966
IV. 총포괄이익의 귀속					
지배기업 소유주지분			271,783		369,714
비지배지분			255,594		603,252

"첨부된 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다."

연 결 자 본 변 동 표

제 63기 2025년 1월 1일부터 2025년 12월 31일까지

제 62기 2024년 1월 1일부터 2024년 12월 31일까지

두산에너지빌리티주식회사와 그 종속기업

(단위 : 백만원)

과 목	자본금	자본잉여금	기타자본항목	기타포괄손익 누계액	이익잉여금	비지배지분	총 계
2024.1.1(전기초)	3,267,327	1,712,764	46,057	906,691	1,184,532	3,724,138	10,841,509
총포괄손익 :							
당기순이익	-	-	-	-	111,365	283,324	394,689
순확정급여부채의 재측정요소	-	-	-	-	(41,348)	(364)	(41,712)
지분법이익잉여금	-	-	-	-	(9,600)	-	(9,600)
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산 평가손익	-	-	-	(428)	63	-	(365)
파생상품평가손익	-	-	-	30,779	-	(2,812)	27,967
지분법자본변동	-	-	-	5,159	-	-	5,159
해외사업환산손익	-	-	-	273,679	-	323,140	596,819
자산재평가손익	-	-	-	46	-	(37)	9
소 계	-	-	-	309,235	60,480	603,251	972,966
결손금처리	-	(149,436)	-	-	149,436	-	-
주식선택권	-	173	(173)	-	-	-	-
종속기업투자주식의 추가취득	-	(6,046)	-	-	-	5,893	(153)
종속기업의 배당	-	-	-	-	-	(90,284)	(90,284)
종속기업의 주식선택권	-	-	882	-	-	1,017	1,899
종속기업의 자기주식취득	-	14,640	-	-	-	(79,485)	(64,845)
2024.12.31(전기말)	3,267,327	1,572,095	46,766	1,215,926	1,394,448	4,164,530	11,661,092
2025.1.1(당기초)	3,267,327	1,572,095	46,766	1,215,926	1,394,448	4,164,530	11,661,092
총포괄손익 :							
당기순이익	-	-	-	-	84,762	120,401	205,163
순확정급여부채의 재측정요소	-	-	-	-	(1,386)	3,645	2,259
지분법이익잉여금	-	-	-	-	(4,877)	-	(4,877)
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산 평가손익	-	-	-	962	-	-	962
파생상품평가손익	-	-	-	(3,684)	-	4,468	784
지분법자본변동	-	-	-	(993)	-	-	(993)
해외사업환산손익	-	-	-	205,734	-	119,522	325,256
자산재평가손익	-	-	-	(8,739)	4	7,558	(1,177)
소 계	-	-	-	193,280	78,503	255,594	527,377
결손금처리	-	(223,376)	-	-	223,376	-	-
종속기업의 유상증자 등	-	58,918	-	-	-	89,115	148,033
종속기업의 배당	-	-	-	-	-	(112,310)	(112,310)
종속기업의 주식선택권	-	(204)	(1,237)	-	-	(500)	(1,941)
종속기업의 자기주식거래	-	34,229	-	-	-	(172,890)	(138,661)
연결범위의 변동	-	-	-	(74,220)	-	-	(74,220)
기타	-	(88)	-	-	-	88	-
2025.12.31(당기말)	3,267,327	1,441,574	45,529	1,334,986	1,696,327	4,223,627	12,009,370

"첨부된 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다."

연 결 현 금 흐 름 표

제 63기 2025년 1월 1일부터 2025년 12월 31일까지

제 62기 2024년 1월 1일부터 2024년 12월 31일까지

두산에너지리더티주식회사와 그 종속기업

(단위 : 백만원)

과 목	주석	제 63기		제 62기	
I. 영업활동으로 인한 현금흐름			751,801		242,204
1. 영업활동에서 창출된 현금	37	1,247,821		847,522	
(1) 당기순이익		205,163		394,689	
(2) 조정		1,458,575		1,344,153	
(3) 영업활동으로 인한 자산부채의 변동		(415,917)		(891,320)	
2. 이자의 수취		87,856		90,662	
3. 이자의 지급		(372,309)		(383,030)	
4. 배당금의 수취		2,511		4,006	
5. 법인세의 납부		(214,078)		(316,956)	
II. 투자활동으로 인한 현금흐름			(310,571)		(821,399)
1. 투자활동으로 인한 현금유입액		769,890		293,045	
(1) 단기금융상품의 처분		182,650		113,435	
(2) 단기투자증권의 처분		-		7,322	
(3) 단기대여금의 회수		697		448	
(4) 장기금융상품의 처분		925		6,214	
(5) 장기투자증권의 처분		50,999		3,157	
(6) 장기대여금의 회수		57,712		65,464	
(7) 관계기업 및 공동기업투자의 처분		45,973		9,238	
(8) 종속기업투자의 처분		395,089		10,446	
(9) 유형자산의 처분		6,299		9,354	
(10) 무형자산의 처분		1,315		1,399	
(11) 투자부동산의 처분		10,000		-	
(12) 매각예정자산의 처분		1,406		37,174	
(13) 파생상품평가자산의 감소		16,672		29,354	
(14) 기타		153		40	
2. 투자활동으로 인한 현금유출액		(1,080,461)		(1,114,444)	
(1) 단기금융상품의 취득		(134,679)		(138,684)	
(2) 단기대여금의 대여		(1,863)		(5,369)	
(3) 장기금융상품의 취득		(40)		(359)	
(4) 장기투자증권의 취득		(100,263)		(41,110)	
(5) 장기대여금의 대여		(10,122)		(31,701)	
(6) 관계기업 및 공동기업투자의 취득		(56,470)		(34,286)	
(7) 연결범위변동으로 인한 순현금유출액		(78,453)		(204,417)	
(8) 유형자산의 취득		(403,095)		(461,497)	
(9) 무형자산의 취득		(295,016)		(192,151)	
(10) 투자부동산의 취득		(62)		(3,809)	
(11) 기타		(398)		(1,061)	
III. 재무활동으로 인한 현금흐름			(287,945)		608,422
1. 재무활동으로 인한 현금유입액		1,061,689		2,889,678	
(1) 단기차입금의 순증가		-		1,062,869	
(2) 장기유동화채무의 차입		79,616		-	
(3) 사채의 발행		286,234		473,922	
(4) 장기차입금의 차입		527,257		1,338,509	
(5) 종속기업의 유상증자 등		148,033		-	

과 목	주석	제 63기		제 62기	
(6) 판매후리스부채의 증가		20,391		14,378	
(7) 기타		158		-	
2. 재무활동으로 인한 현금유출액		(1,349,634)		(2,281,256)	
(1) 단기차입금의 순감소		(239,320)		-	
(2) 유동성장기부채의 상환		(182,500)		(1,548,963)	
(3) 유동화채무의 상환		(11,200)		-	
(4) 장기차입금의 상환		(533,972)		(465,233)	
(5) 리스부채의 상환		(109,467)		(94,067)	
(6) 판매후리스부채의 상환		(26,397)		(21,834)	
(7) 종속기업의 배당금 지급		(108,117)		(86,314)	
(8) 종속기업의 자기주식 거래		(138,661)		(64,845)	
IV. 현금및현금성자산의 환율변동으로 인한 효과			29,414		248,884
V. 현금및현금성자산의 순증감 (I +II +III +IV)			182,699		278,111
VI. 기초 현금및현금성자산			2,898,298		2,620,187
VII. 기말 현금및현금성자산			3,080,997		2,898,298

"첨부된 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다."

주식

제 63기 2025년 1월 1일부터 2025년 12월 31일까지

제 62기 2024년 1월 1일부터 2024년 12월 31일까지

두산에너빌리티주식회사와 그 종속기업

1. 일반사항

(1) 지배기업의 개요

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

(2) 종속기업의 현황

당기말과 전기말 현재 지배기업의 연결대상 종속기업의 현황은 다음과 같습니다.

기업명	주요 영업활동	소재국가	지배기업 등이 소유한 지분율(%)(주1)		결산일(주2)
			당기말	전기말	
Doosan Enerbility Vietnam Co., Ltd.(주3)	기타기계 및 장비제조업	베트남	-	100.00	12월 31일
PT. Doosan Heavy Industries Indonesia	제조업	인도네시아	83.64	83.64	"
Doosan Heavy Industries Malaysia Sch. Bhd	휴면법인	말레이시아	100.00	100.00	"
Doosan Enerbility Japan Corp.	도소매업	일본	100.00	100.00	"
Doosan Water UK Ltd.	엔지니어링 및 서비스	영국	100.00	100.00	"
Doosan Power Systems India Private Ltd.	엔지니어링 및 서비스	인도	100.00	100.00	3월 31일
Doosan Heavy Industries Muscat SPC	제조업	오만	100.00	100.00	12월 31일
Doosan Power Systems Arabia Company Limited	제조서비스업	사우디아라비아	51.00	51.00	"
Azul Torre Construction Corporation(주4)	제조업	필리핀	40.00	40.00	"
Doosan Enerbility America Holdings Inc.	지주회사	미국	100.00	100.00	"
Doosan Enerbility America LLC	도소매업	미국	100.00	100.00	"
Doosan ATS America, LLC	엔지니어링 및 서비스	미국	100.00	100.00	"
Doosan Turbomachinery Services Holding, Inc.	지주회사	미국	100.00	100.00	"
Doosan Turbomachinery Services Inc.	제조업	미국	100.00	100.00	"
Doosan GridTech Inc.	소프트웨어업 및 시스템엔지니어링업	미국	100.00	100.00	"
Doosan GridTech LLC	소프트웨어업 및 시스템엔지니어링업	미국	100.00	100.00	"
Doosan GridTech CA LLC	소프트웨어업 및 시스템엔지니어링업	미국	100.00	100.00	"

기업명	주요 영업활동	소재국가	지배기업 등이 소유한 지분율(%)(주1)		결산일 (주2)
			당기말	전기말	
Doosan GridTech EPC LLC	소프트웨어업 및 시스템엔지니어링업	미국	100.00	100.00	"
Doosan GridTech C&I LLC	소프트웨어업 및 시스템엔지니어링업	미국	100.00	100.00	"
Continuity Energy LLC	소프트웨어업 및 시스템엔지니어링업	미국	100.00	100.00	"
Doosan Skoda Power a.s.(주5)	제조업	체코	67.00	100.00	"
Skoda Power Private Ltd.	엔지니어링	인도	100.00	100.00	3월 31일
DPS UK Pension Company Ltd.	전문서비스업	영국	100.00	100.00	12월 31일
Doosan Power Systems Pension Trustee Co., Ltd.	전문서비스업	영국	100.00	100.00	"
Doosan Lentjes GmbH	엔지니어링 및 서비스	독일	100.00	100.00	"
Doosan Power Systems S.A.	지주회사	룩셈부르크	100.00	100.00	"
Doosan Lentjes Czech s.r.o	전문서비스업	체코	100.00	100.00	"
오성파워오엔엠(주)(주6)	엔지니어링 및 서비스	한국	-	100.00	"
Doosan Ukudu Power, LLC	엔지니어링 및 서비스	미국	100.00	100.00	"
두산리사이클솔루션(주)	제조업	한국	100.00	100.00	"
두산지오솔루션(주)	전문, 과학 및 기술서비스업	한국	100.00	100.00	"
솔라디루프(주)	엔지니어링 및 서비스	한국	100.00	100.00	"
두산큐백스(주)	골프장 운영	한국	100.00	100.00	"
두산팍켓(주)와 그 종속기업(주7)	기타기계 및 장비제조업	한국 외	48.24	46.75	"
두산퓨얼셀(주)와 그 종속기업(주7)	제조업	한국	30.33	30.33	"
D20 Capital, LLC와 그 종속기업	금융투자업	미국	100.00	100.00	"

- (주1) 지배기업과 연결대상 종속기업(이하 "연결실체") 내 기업이 소유한 지분율은 연결실체 내 기업이 해당 종속기업에 대해 직접 보유하고 있는 단순지분율입니다.
- (주2) 종속기업의 현지 관련 법령에 따라 종속기업의 결산일이 지배기업과 동일하지 않은 경우, 연결재무제표 작성을 위해 지배기업과 동일한 보고기간종료일로 조정하여 이용하였습니다.
- (주3) 당기 중 매각하였습니다.
- (주4) 지배기업의 소유지분율이 과반수 미만이나, 이사회 의결권 등을 고려하여 지배력이 있는 것으로 판단됩니다.
- (주5) Doosan Skoda Power s.r.o.는 당기 중 체코 프라하 증권거래소 상장으로 지분율이 감소하였고, 사명을 Doosan Skoda Power a.s.로 변경하였습니다.
- (주6) 당기 중 청산하였습니다.
- (주7) 지배기업의 소유지분율이 과반수 미만이나, 나머지 주주의 지분율이 매우 낮고 넓게 분산되어 있으며, 과거 주주총회에서의 의결 양상을 고려하여 지배력이 있는 것으로 판단됩니다.

(3) 주요 종속기업의 요약재무정보

당기의 주요 종속기업의 요약재무정보는 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

기업명	자산총액	부채총액	매출액	당기순이익(손실)	총포괄손익
PT. Doosan Heavy Industries Indonesia	26,107	187,908	39,678	(22,952)	(22,952)
Doosan Enerbility Japan Corp.	16,638	13,134	2,306	59	59
Doosan Power Systems India Private Ltd.	332,042	864,443	51,705	(132,829)	(132,829)
Doosan Power Systems Arabia Company Limited	37,406	12,616	50,357	11,925	11,925
Doosan Enerbility America Holdings Inc. 와 그 종속기업(주1)	263,782	93,640	162,976	10,017	10,017
Doosan GridTech Inc. 와 그 종속기업(주1)	10,107	255,687	1,577	(78,885)	(78,885)
Doosan Power Systems S.A. 와 그 종속기업(주1)	1,097,633	772,836	473,842	(117,585)	(114,584)
Doosan Ukudu Power, LLC	11,088	21,905	19,344	(20,394)	(20,394)
두산리사이클솔루션(주)	50,929	377	-	120	120
두산지오솔루션(주)와 그 종속기업(주1)	48,082	3,983	66	(2,928)	(2,928)
두산큐백스(주)	468,930	100,953	77,064	(7,187)	(6,914)
두산밈켓(주)와 그 종속기업(주1)	12,280,526	5,089,406	8,791,888	402,344	789,049
두산퓨얼셀(주)와 그 종속기업(주1)	1,198,423	830,943	454,795	(132,804)	(131,431)
D20 Capital, LLC와 그 종속기업(주1)	63,791	625	3,149	(3,650)	(2,701)

(주1) 해당 중간지배기업의 연결재무정보입니다.

(4) 종속기업의 변동내역

당기 중 종속기업의 변동내역은 다음과 같습니다.

기업명	변동내역	변동사유
오성파워오엔엠(주)	연결제외	청산
Doosan Enerbility Vietnam Co., Ltd.	연결제외	매각
Doosan Bobcat Germany Frankfurt GmbH	신규연결편입	신규설립

(5) 중요한 비지배지분 관련 정보

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

(단위: 백만원)

기업명	비지배지분에 배분된 당기순이익	누적 비지배지분	비지배지분에 배분된 배당금
두산밥캣(주)와 그 종속기업	201,663	3,828,003	(101,516)
두산퓨얼셀(주)와 그 종속기업	(96,021)	297,739	-

(6) 비지배지분이 중요한 종속기업에 대한 현금흐름정보

당기 중 비지배지분이 중요한 해당 종속기업에 대한 현금흐름정보는 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	두산밥캣(주)와 그 종속기업	두산퓨얼셀(주)와 그 종속기업
I. 영업활동으로 인한 현금흐름	1,169,625	(56,507)
II. 투자활동으로 인한 현금흐름	(339,327)	(102,509)
III. 재무활동으로 인한 현금흐름	(695,729)	86,276
IV. 현금및현금성자산의 환율변동으로 인한 효과	2,783	(37)
V. 현금및현금성자산의 증가 (I +II +III+IV)	137,352	(72,777)
VI. 기초의 현금및현금성자산	1,856,791	137,562
VII. 기말의 현금및현금성자산	1,994,143	64,785

2. 연결재무제표 작성기준 및 중요한 회계정책

2.1 연결재무제표의 작성기준

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

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

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

2.2 회계정책과 공시의 변경

(1) 연결실체가 채택한 제·개정 기준서 및 해석서

연결실체는 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) 연결실체가 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.

- 금융자산이 원리금 지급만으로 구성되어 있는지의 기준을 충족하는지 평가하기 위한 추가 지침을 명확히 하고 추가함.
- 계약상 현금흐름의 시기나 금액을 변경시키는 계약조건이 기업에 미치는 영향과 기업이 노출되는 정도를 금융상품의 각 종류별로 공시
- FVOCI 지정 지분상품에 대한 추가 공시

2) 한국채택국제회계기준 연차개선Volume 11

한국채택국제회계기준 연차개선Volume 11은 2026년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기적용이 허용됩니다. 연결실체는 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 ‘ 변동 가능 명목수량’ 을 ‘ 위험회피대상항목’ 으로 지정할 수 있게 하는 등 위험회피회계 요건을 변경하고, 관련 공시를 추가하였습니다. 동 개정사항은 2026년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기적용이 허용됩니다. 해당 기준서의 개정이 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

4) 기업회계기준서 제1118호 ‘ 재무제표 표시와 공시’ 제정

기업회계기준서 제1118호 ‘ 재무제표 표시와 공시’ 는 제1001호 '재무제표 표시'를 대체합니다. 제1118호가 도입한 새로운 표시 요구사항은 특히 영업손익의 정의와 관련하여 유사 기업 간 재무성과의 비교가능성을 향상시킬 것입니다. 또한, ‘ 경영진이 정의한 성과측정치’ 의 공시 요구사항은 투명성을 강화할 것입니다. 기준서는 2027년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기도입이 가능합니다. 기준서의 소급작성 요구에 따라, 2026년 12월 31일로 종료되는 회계연도의 비교정보는 기업회계기준서 제1118호에 따라 재작성됩니다.

연결회사는 제1118호를 아직 채택하지 않았으며, 기준서 적용이 연결회사에 미치는 영향을 평가 중입니다. 연결회사는 전환 계획을 수립하고 2027년 3월 31일 종료되는 기간의 제1118호에 따른 첫 중간재무제표 및 2027년 12월 31일 종료되는 회계연도의 연차재무제표 보고를 예정대로 준비하고 있습니다.

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

2.3 연결기준

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

2.4 관계기업 및 공동기업 투자

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

2.5 외화환산

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

2.6 현금및현금성자산

연결실체는 취득일로부터 만기일이 3개월 이내인 투자자산을 현금및현금성자산으로 분류하고 있습니다.

2.7 비파생금융자산

1) 인식 및 최초측정

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

2) 분류 및 후속측정

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

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

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

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

계약상 현금흐름이 원금과 이자에 대한 지급만으로 이루어져 있는지를 평가할 때, 연결실체는 해당 상품의 계약조건을 고려합니다. 금융자산이 계약상 현금흐름의 시기나 금액을 변경시키는 계약조건을 포함하고 있다면, 그 계약조건 때문에 해당 금융

상품의 존속기간에 걸쳐 생길 수 있는 계약상 현금흐름이 원리금 지급만으로 구성되는지를 판단해야 합니다. 이를 평가할 때 연결실체는 다음을 고려합니다.

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

3) 상계

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

2.8 금융자산의 손상

1) 금융자산 손상의 인식

연결실체는 다음 자산의 기대신용손실에 대해 손실충당금을 인식합니다.

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

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

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

매출채권과 계약자산에 대한 손실충당금은 항상 전체기간 기대신용손실에 해당하는 금액으로 측정됩니다.

2) 신용이 손상된 금융자산

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

금융자산의 신용이 손상된 증거는 다음과 같은 관측 가능한 정보를 포함합니다.

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

3) 연결채무상태표 상 신용손실충당금의 표시

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

4) 제각

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

2.9 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. 연결

실체는 최초 인식시점에 매출채권이 기업회계기준서 제1115호에 따른 유의적인 금융요소를 포함하지 않는 경우를 제외하고는 공정가치로 인식하며 개별분석과 과거의 신용손실 경험에 의해 추산한 대손충당금을 직접 차감한 금액으로 표시하고 있습니다.

2.10 재고자산

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

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

2.11 유형자산

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

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

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

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

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

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

2.12 투자부동산

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

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

2.13 무형자산

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

영업권 및 내용연수가 비한정인 무형자산을 제외한 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

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

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

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

2.14 비파생금융부채

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

2.15 금융보증부채

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

2.16 퇴직급여채무

확정급여채무는 매년 독립된 보험계리인에 의해 예측단위적립방식에 따라 산정되고 있습니다.

2.17 충당부채

연결실체는 매 보고기간말마다 충당부채의 잔액을 검토하고, 보고기간말 현재 최선의 추정치를 반영하여 조정하고 있습니다. 시간경과로 인한 충당부채의 증가는 이자 비용으로 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.

2.18 리스

1) 리스이용자

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

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

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

2) 리스제공자

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

2.19 파생금융상품

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

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

2.20 주식기준보상

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

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

2.22 정부보조금

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

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

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

2.23 법인세비용과 이연법인세

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

2.24 온실가스 배출권

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

1) 온실가스 배출권

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

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

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

2) 배출부채

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

2.25 부문별 보고

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

2.26 고객과의 계약에서 생기는 수익

1) 수행의무의 식별

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

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

2) 기간에 걸쳐 이행하는 수행의무

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

3) 투입법을 이용한 진행률 측정

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

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

4) 변동대가

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

5) 거래가격의 배분

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

6) 보증의무

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

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

3. 중요한 회계추정 및 가정

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

(1) 수익인식

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

(2) 영업권의 손상

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

(3) 확정급여채무

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

(4) 충당부채

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

(5) 이연법인세

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

(6) 비금융자산의 손상

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

또한 연결실체는 상장된 부문에 속하는 현금창출단위의 순공정가치를 측정할 때 연결실체가 보유한 전체 지분으로부터 발생하는 경영권 프리미엄을 합리적인 범위내에서 고려하고 있습니다. 경영권 프리미엄의 수준은 과거 유사 거래 사례, 외부 평가 결과 등을 종합적으로 고려하여 결정됩니다.

(7) 금융자산 손상

연결실체는 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. 연결실체는 기대신용손실을 측정할 때에 과거사건, 현재 상황과 미래 경제적 상황의 예측에 대한 정보로서 합리적이고 뒷받침될 수 있는 정보를 반영하며, 이에 판단을 적용합니다.

(8) 리스

연결실체는 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. 연결실체는 연장 및 종료 선택권을 포함하는 리스 계약을 가지고 있습니다. 연결실체는 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, 연결실체는 연결실체의 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. 리스 이용자가 통제할 수 있는 범위에 있고 리스기간을 산정할 때에 영향을 미치는 유의적인 사건이 일어나거나 상황에 유의적인 변화가 있을 때에만 연결실체는 연장선택권을 행사할 것(또는 행사하지 않을 것)이 상당히 확실한지의 판단을 변경합니다.

(9) 수익인식-매출차감

연결실체는 고객에게 제공하는 프로모션 및 인센티브 등을 매출에서 차감하고 있으며, 발생한 매출과 관련한 매출 차감항목이 미정산된 경우 해당 금액은 발생기준으로 인식되고 있습니다. 프로모션 및 인센티브 등의 미정산 금액은 판매시점에 누적된 경험에 기초하여 기대값을 추정하고 있으며, 연결실체의 수익은 예측된 매출 차감항목에 영향을 받습니다.

4. 재무위험관리

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

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

(1) 시장위험

1) 외환위험

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

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

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

(단위: 백만원)

구분	당기말						전기말					
	USD	EUR	JPY	GBP	기타(주1)	합계	USD	EUR	JPY	GBP	기타(주1)	합계
금융자산	2,004,525	566,172	2,841	91,812	353,903	3,019,253	2,119,005	258,225	788	160,314	574,858	3,113,190
금융부채	2,148,022	354,763	109,789	38,547	563,387	3,214,508	2,093,089	326,950	18,076	40,253	402,474	2,880,842
차감 계	(143,497)	211,409	(106,948)	53,265	(209,484)	(195,255)	25,916	(68,725)	(17,288)	120,061	172,384	232,348

(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	(19,526)	19,526	23,235	(23,235)

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

2) 이자율위험

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

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

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

(단위: 백만원)

구분	당기말	전기말
금융자산	205,829	453,127
금융부채	2,926,788	2,482,999
차감 계	(2,720,959)	(2,029,872)

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

(단위: 백만원)

구분	당기말		전기말	
	100bp 상승	100bp 하락	100bp 상승	100bp 하락
법인세비용차감전순손익	(27,210)	27,210	(20,299)	20,299

3) 가격위험

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

(2) 신용위험

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

연결실체는 신용위험을 관리하기 위하여 신용도가 일정 수준 이상인 거래처와 거래하고 있으며, 금융자산의 신용보강을 위한 정책과 절차를 마련하여 운영하고 있습니다.

다. 연결실체는 신규 거래처와 계약시 공개된 재무정보와 신용평가기관에 의하여 제공된 정보 등을 이용하여 거래처의 신용도를 평가하고 이를 근거로 신용거래한도를 결정하고 있으며, 담보 또는 지급보증을 제공받고 있습니다. 또한, 연결실체는 주기적으로 거래처의 신용도를 재평가하여 신용거래한도를 재검토하고 담보수준을 재조정하고 있으며, 회수가 지연되는 금융자산에 대하여는 정기적으로 회수지연 현황을 파악하고 회수대책을 마련하는 등 적절한 조치를 취하고 있습니다.

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

(단위: 백만원)

구분	당기말	전기말
현금및현금성자산	3,080,997	2,898,298
장·단기금융상품	131,567	168,694
매출채권 및 기타채권	2,480,517	2,052,898
보증금	134,630	169,612
장·단기투자증권(지분증권 제외)	282,610	175,858
파생상품평가자산	81,242	55,677
합계	6,191,563	5,521,037

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

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

1) 당기말

(단위: 백만원)

구분	금융자산의 개별 및 집합으로 평가하는 채권					합계
	만기미도래	0~3개월 이하	3개월 초과~6개월 이하	6개월 초과~1년 이하	1년 초과	
매출채권	963,835	203,482	261,129	66,379	238,192	1,733,017
대여금 및 미수금	1,365,046	19,612	8,540	4,461	66,282	1,463,941
미수수익	58,927	36	-	-	13,042	72,005
합계	2,387,808	223,130	269,669	70,840	317,516	3,268,963

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	946,586	110,204	35,094	34,857	268,668	1,395,409
대여금 및 미수금	1,166,453	37,578	4,703	18,421	94,167	1,321,322
미수수익	46,383	53	-	-	13,020	59,456
합계	2,159,422	147,835	39,797	53,278	375,855	2,776,187

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

(3) 유동성위험

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

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

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
비파생금융부채 원금	11,052,357	11,116,622	6,930,986	1,809,665	1,933,072	442,899
비파생금융부채 이자	-	418,358	200,773	103,853	104,637	9,095
파생금융부채	147,961	166,300	76,221	72,010	18,048	21
지급보증계약(주1)	-	611,674	611,674	-	-	-
합계	11,200,318	12,312,954	7,819,654	1,985,528	2,055,757	452,015

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

② 전기말

(단위: 백만원)

구분	장부금액	계약상 원금 및 이자				
		합계	1년 미만	2년 이하	5년 이하	5년 초과
비파생금융부채 원금	10,118,584	10,205,927	5,482,641	2,194,127	2,244,969	284,190
비파생금융부채 이자	-	517,088	210,214	131,262	175,234	378
파생금융부채	244,344	250,348	218,328	26,934	5,086	-
지급보증계약(주1)	-	637,762	637,762	-	-	-
합계	10,362,928	11,611,125	6,548,945	2,352,323	2,425,289	284,568

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

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

2) 공급자금융약정

연결실체는 다수의 금융기관과 약정기간이 1년인 공급자금융약정을 체결하였습니다. 공급자금융약정은 하나 이상의 금융기관 등이 연결실체가 공급자에게 지급하여야 할 금액을 지급하고, 연결실체는 공급자가 지급받은 이후에 해당 약정의 조건에

따라 금융기관 등에 지급하는 것이 특징입니다. 이러한 약정은 관련 송장의 지급기한보다 연결실체에 연장된 지급기한을 제공하거나, 연결실체의 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, 당기말과 전기말 현재 연결실체의 공급자금융약정에 해당하는 부채의 장부금액은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	당기말	전기말
공급자금융약정에 해당하는 금융부채의 장부금액	793,940	652,513
공급자가 금융제공자에게서 이미 금액을 받은 부분에 해당하는 장부금액	315,613	363,801

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

(4) 자본위험

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

한편, 당기말과 전기말 현재 연결실체의 부채비율은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	당기말	전기말
부채총계(A)	15,503,853	14,653,743
자본총계(B)	12,009,370	11,661,092
부채비율(A/B)	129.10%	125.66%

5. 사용제한 금융상품

당기말과 전기말 현재 사용이 제한된 금융상품은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

계정과목	당기말	전기말	제한내용
단기금융상품	63,008	96,133	금융여신 관련 질권설정, 동반성장펀드, 국책과제(주1)
장기금융상품	23,697	25,117	금융여신 관련 질권설정, 보증금 관련 질권설정 등
합계	86,705	121,250	

(주1) 특정 국책연구개발과제를 수행하기 위한 목적에만 사용이 가능합니다.

6. 장·단기투자증권

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

(단위: 백만원)

구분		당기말	전기말
단기투자증권	당기손익-공정가치 측정 금융자산	-	-
장기투자증권(주1)	기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산	8,897	7,974
	당기손익-공정가치 측정 금융자산	459,050	428,627
	소계	467,947	436,601
합계		467,947	436,601

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

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

(단위: 백만원)

구분			당기말	전기말
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산	시장성 없는 지분증권	AI Asilah Desalination Company 외	8,897	7,974
당기손익-공정가치 측정 금융자산	시장성 있는 지분증권	NuScale Power LLC 외	39,692	102,861
	시장성 없는 지분증권	밸류그로스(주) 외(주1)	136,748	149,908
	출자금	건설공제조합 외	209,762	160,693
	수익증권	Emerald Technology Ventures	10,250	13,848
	채무증권	데스틴파워(주) 전환사채	1,588	1,317
	파생결합증권	금적립 투자계좌	61,010	-
	소계		459,050	428,627
합계			467,947	436,601

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

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

1) 당기

(단위: 백만원)

구분	기초	취득	처분	평가	기타(주1)	기말
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산	7,974	-	-	1,060	(137)	8,897
당기손익-공정가치 측정 금융자산	428,627	100,411	(61,597)	(7,447)	(944)	459,050
합계	436,601	100,411	(61,597)	(6,387)	(1,081)	467,947

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

2) 전기

(단위: 백만원)

구분	기초	취득	처분	평가	기타(주1)	기말
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산	6,530	-	(349)	(464)	2,257	7,974
당기손익-공정가치 측정 금융자산	297,065	41,110	(10,060)	92,742	7,770	428,627
합계	303,595	41,110	(10,409)	92,278	10,027	436,601

(주1) 대여금의 출자전환 및 외환차이로 인한 금액 등이 포함되어 있습니다.

7. 매출채권 및 기타채권

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

(단위: 백만원)

계정과목	당기말			전기말			
	채권액	대손충당금	장부금액	채권액	대손충당금	장부금액	
유동자산	매출채권	1,733,017	(116,289)	1,616,728	1,394,367	(104,092)	1,290,275
	미수금	715,349	(52,469)	662,880	531,184	(53,712)	477,472
	미수수익	72,005	(19,560)	52,445	59,456	(16,487)	42,969
	단기대여금	12,899	(200)	12,699	76,558	(48,947)	27,611
	소계	2,533,270	(188,518)	2,344,752	2,061,565	(223,238)	1,838,327
비유동자산	장기미수금	95,295	(77,884)	17,411	90,100	(47,220)	42,880
	장기대여금	640,398	(522,044)	118,354	623,479	(451,788)	171,691
	소계	735,693	(599,928)	135,765	713,579	(499,008)	214,571
합계	3,268,963	(788,446)	2,480,517	2,775,144	(722,246)	2,052,898	

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

1) 당기

(단위: 백만원)

구분		기초	설정	제각	외화환산 등	기말
매출채권 및 기타채권	매출채권	104,092	22,917	(1,392)	(9,328)	116,289
	장·단기미수금	100,932	31,518	(2,097)	-	130,353
	미수수익	16,487	3,073	-	-	19,560
	장·단기대여금	500,735	21,579	(70)	-	522,244
	소 계	722,246	79,087	(3,559)	(9,328)	788,446
기타	미청구공사	68,145	11,329	-	95	79,569
	보증금	2,952	30	-	-	2,982
	선급금	-	284	-	1,533	1,817
	소 계	71,097	11,643	-	1,628	84,368
합 계		793,343	90,730	(3,559)	(7,700)	872,814

2) 전기

(단위: 백만원)

구분		기초	설정(환입)	제각	외화환산 등	기말
매출채권 및 기타채권	매출채권	197,720	(12,592)	(82,503)	1,467	104,092
	장·단기미수금	129,601	(3,396)	(25,273)	-	100,932
	미수수익	13,397	3,090	-	-	16,487
	장·단기대여금	599,290	20,919	(124,196)	4,722	500,735
	소 계	940,008	8,021	(231,972)	6,189	722,246
기타	미청구공사	56,744	11,372	-	29	68,145
	보증금	2,800	153	-	(1)	2,952
	선급금	1,178	-	(1,247)	69	-
	소 계	60,722	11,525	(1,247)	97	71,097
합 계		1,000,730	19,546	(233,219)	6,286	793,343

8. 재고자산

당기말과 전기말 현재 연결실체의 재고자산은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	당기말			전기말		
	취득원가	평가충당금	장부가액	취득원가	평가충당금	장부가액
제품	773,239	(42,693)	730,546	1,004,106	(54,548)	949,558
상품	327,498	(37,870)	289,628	278,379	(23,286)	255,093
반제품	90,134	(7,099)	83,035	53,707	(86)	53,621
재공품	375,675	(33,054)	342,621	326,424	(34,035)	292,389
원재료	918,032	(73,789)	844,243	1,012,484	(64,720)	947,764
저장품	36,641	(1,916)	34,725	29,168	(2,894)	26,274
미착품	219,227	-	219,227	209,234	-	209,234
합계	2,740,446	(196,421)	2,544,025	2,913,502	(179,569)	2,733,933

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

한편, 연결실체가 당기와 전기 중 매출원가로 인식한 재고자산평가손실은 각각 16,852백만원 및 43,388백만원입니다.

9. 파생금융상품

(1) 파생상품 개요

연결실체의 파생상품 개요는 다음과 같습니다.

구분	종류	내용
공정가치위험회피	통화선도	외화도급계약 중 확정계약의 요건을 충족하는 계약에 대해 환율변동위험을 회피
현금흐름위험회피	통화선도	외화수금예상분과 외자재 도입 관련 외화지출예상분의 환율변동에 따른 현금흐름위험을 회피
	통화스왑	환율변동으로 인한 현금흐름 변동위험을 회피하기 위하여 미래 이자지급일 및 원금지급일에 고정금리를 원화로 지급하고 고정금리를 외화로 수취하는 계약
	이자율스왑	금리변동으로 인한 현금흐름 변동위험을 회피하기 위하여 미래 이자지급일에 고정금리를 지급하고 변동금리를 수취하는 계약
매매목적	통화선도	미래 현금흐름 변동위험을 회피하기 위하여 통화선도계약을 체결하였으나 위험회피회계를 적용하지 않은 계약
	풋옵션	기초자산의 가치 변동에 따른 손실을 보전할 의무가 발생하는 계약을 체결하였으나 위험회피회계를 적용하지 않은 계약
	이자율스왑	미래 이자율 변동위험을 회피하기 위하여 이자율 스왑계약을 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

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

(2) 파생상품 평가내역

당기말과 전기말 현재 연결실체의 파생상품 평가내역은 다음과 같습니다.

1) 당기말

(원화단위 : 백만원, 외화단위 : 천)

구분	매입		매도		파생상품평가 자산(부채)	파생상품 평가손익	기타포괄손익 누계액(주1)	확정계약자산 (부채)(주2)
	통화	금액	통화	금액				
통화선도	KRW	3,149,159	USD	2,283,150	(89,288)	(62,544)	2,181	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	1,159,010	KRW	1,659,202	(10,596)	7,747	(11,788)	3,289
	EUR	501,890	KRW	824,505	24,204	(459)	47,828	359
	JPY	56,710,350	KRW	557,337	(24,443)	(6,795)	(13,574)	296
	기타 통화		KRW	277,153	7,113	210	6,982	19
	GBP 등		EUR 등		8,205	48	5,112	-
통화스왑					2,233	-	(937)	-
이자율스왑					(1,116)	1,011	(138)	-
풋옵션(주3)					(11,931)	(11,931)	-	-
소계					(78,441)	(46,827)	23,657	76,168
법인세효과					-	-	(4,578)	-
연결조정(주3,4)					11,723	11,723	15,635	-
합계					(66,718)	(35,104)	34,714	76,168

(주1) 현금흐름위험회피회계 적용에 따라 당기 매출액 및 매출원가에서 조정한 금액 및 법인세효과를 고려하여 34,714백만원을 기타포괄손익누계액으로 계상하고 있습니다.

(주2) 공정가치위험회피회계 적용에 따라 당기 매출액에서 조정한 금액을 고려하여 확정계약자산 128,509백만원 및 확정계약 부채 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.

(주4) 풋옵션 관련 연결실체 내 거래로 인하여 11,723백만원이 파생상품평가자산과 손익에 반영되어 있습니다.

2) 전기말

(원화단위 : 백만원, 외화단위 : 천)

구분	매입		매도		파생상품평가 자산(부채)	파생상품 평가손익	기타포괄손익 누계액(주1)	확정계약자산 (부채)(주2)
	통화	금액	통화	금액				
통화선도	KRW	2,088,781	USD	1,618,645	(259,679)	(248,997)	(13,641)	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)
	GBP 등		EUR 등		(8,768)	(82)	(590)	-
통화스왑					3,206	-	(1,719)	-
이자율스왑					(1,837)	(1,179)	(15)	-
소계					(188,667)	(193,137)	26,590	119,437
법인세효과					-	-	(6,090)	-
연결조정					-	-	17,898	-
합계					(188,667)	(193,137)	38,398	119,437

(주1) 현금흐름위험회피회계 적용에 따라 전기 매출액 및 매출원가에서 조정한 금액 및 법인세효과를 고려하여 38,398백만원을 기타포괄손익누계액으로 계상하고 있습니다.

(주2) 공정가치위험회피회계 적용에 따라 전기 매출액에서 조정한 금액을 고려하여 확정계약자산 127,787백만원 및 확정계약 부채 8,350백만원을 계상하고 있습니다.

10. 범주별 금융상품 등

(1) 금융자산

당기말과 전기말 현재 연결실체의 금융자산의 범주별 내역은 다음과 같습니다.

1) 당기말

(단위: 백만원)

구분	상각후원가 측정 금융자산	기타포괄손익- 공정가치 측정 금융자산	당기손익- 공정가치 측정 금융자산	기타금융자산 (주1)	장부금액 합계	공정가치
현금및현금성자산	3,080,997	-	-	-	3,080,997	3,080,997
장·단기금융상품	131,567	-	-	-	131,567	131,567
장·단기투자증권(주2)	-	8,897	459,050	-	467,947	467,947
파생상품평가자산	-	-	1,521	79,721	81,242	81,242
매출채권 및 기타채권	2,387,836	92,681	-	-	2,480,517	2,480,517
보증금	134,630	-	-	-	134,630	134,630
합계	5,735,030	101,578	460,571	79,721	6,376,900	6,376,900

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

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

2) 전기말

(단위: 백만원)

구분	상각후원가 측정 금융자산	기타포괄손익- 공정가치 측정 금융자산	당기손익- 공정가치 측정 금융자산	기타금융자산 (주1)	장부금액 합계	공정가치
현금및현금성자산	2,898,298	-	-	-	2,898,298	2,898,298
장·단기금융상품	168,694	-	-	-	168,694	168,694
장·단기투자증권(주2)	-	7,974	428,627	-	436,601	436,601
파생상품평가자산	-	-	1,479	54,198	55,677	55,677
매출채권 및 기타채권	2,043,136	9,762	-	-	2,052,898	2,052,898
보증금	169,612	-	-	-	169,612	169,612
합계	5,279,740	17,736	430,106	54,198	5,781,780	5,781,780

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

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

(2) 금융부채

당기말과 전기말 현재 연결실체의 금융부채의 범주별 내역은 다음과 같습니다.

1) 당기말

(단위: 백만원)

구분	상각후원가 측정 금융부채	당기손익- 공정가치 측정 금융부채	기타금융부채 (주1)	장부금액 합계	공정가치
매입채무 및 미지급금	3,586,193	-	-	3,586,193	3,586,193
차입금 및 사채	5,809,075	-	-	5,809,075	5,809,075
파생상품평가부채	-	3,448	144,513	147,961	147,961
금융보증부채	-	-	54,674	54,674	54,674
리스부채	361,872	-	-	361,872	361,872
판매후리스부채	63,575	-	-	63,575	63,575
기타	1,168,430	-	-	1,168,430	1,168,430
합계	10,989,145	3,448	199,187	11,191,780	11,191,780

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

2) 전기말

(단위: 백만원)

구분	상각후원가 측정 금융부채	당기손익- 공정가치 측정 금융부채	기타금융부채 (주1)	장부금액 합계	공정가치
매입채무 및 미지급금	2,550,713	-	-	2,550,713	2,550,713
차입금 및 사채	5,900,161	-	-	5,900,161	5,900,161
파생상품평가부채	-	12,550	231,794	244,344	244,344
금융보증부채	-	-	40,323	40,323	40,323
리스부채	404,885	-	-	404,885	404,885
판매후리스부채	66,565	-	-	66,565	66,565
기타	1,132,459	-	-	1,132,459	1,132,459
합계	10,054,783	12,550	272,117	10,339,450	10,339,450

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

(3) 금융상품의 공정가치 서열체계

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

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

활성시장에서 거래되는 금융상품의 공정가치는 보고기간말 현재 고시되는 시장가격에 기초하여 산정됩니다. 이러한 상품들은 수준 1에 포함되며, 대부분 상장주식으로 구성됩니다.

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

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

금융상품의 공정가치를 측정하는 데에 사용되는 평가기법에는 다음이 포함됩니다.

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

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

1) 당기말

(단위: 백만원)

구분	수준1	수준2	수준3	합계
공정가치로 측정되는 금융자산:				
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산	-	92,681	8,897	101,578
당기손익-공정가치 측정 금융자산	39,691	62,531	358,349	460,571
기타금융자산	-	79,721	-	79,721
합계	39,691	234,933	367,246	641,870
공정가치로 측정되는 금융부채:				
당기손익-공정가치 측정 금융부채	-	3,240	208	3,448
기타금융부채	-	144,513	54,674	199,187
합계	-	147,753	54,882	202,635

2) 전기말

(단위: 백만원)

구분	수준1	수준2	수준3	합계
공정가치로 측정되는 금융자산:				
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산	-	9,762	7,974	17,736
당기손익-공정가치 측정 금융자산	102,861	1,479	325,766	430,106
기타금융자산	-	54,198	-	54,198
합계	102,861	65,439	333,740	502,040
공정가치로 측정되는 금융부채:				
당기손익-공정가치 측정 금융부채	-	12,550	-	12,550
기타금융부채	-	231,794	40,323	272,117
합계	-	244,344	40,323	284,667

당기말 현재 공정가치로 측정되는 금융자산 중 수준 3으로 평가된 공정가치 측정 금융자산의 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
Al Asilah Desalination Company	순자산가치평가법	-	순자산공정가치
전기공사공제조합	예상매각가액평가법	-	예상매각가액
정보통신공제조합	예상매각가액평가법	-	예상매각가액
소방산업공제조합	예상매각가액평가법	-	예상매각가액
밸류그로스(주)	배당할인모형	11.04%	매기 예상 배당현금흐름
데스틴파워(주)	옵션가격결정모형	-	전환사채공정가치
기타	예상매각가액평가법 등	-	예상매각가액 등

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

① 당기

(단위: 백만원)

구분	기초	매입	매도	총포괄손익		기타(주1)	기말
				당기손익	기타포괄손익		
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산	7,974	-	-	-	1,060	(137)	8,897
당기손익-공정가치 측정 금융자산	325,766	50,414	(4,470)	(12,227)	-	(1,134)	358,349
합계	333,740	50,414	(4,470)	(12,227)	1,060	(1,271)	367,246

(주1) 외환차이로 인한 금액 등이 포함되어 있습니다.

② 전기

(단위: 백만원)

구분	기초	매입	매도	총포괄손익		기타(주1)	기말
				당기손익	기타포괄손익		
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산	6,530	-	(349)	-	(464)	2,257	7,974
당기손익-공정가치 측정 금융자산	275,650	41,110	(4,545)	5,781	-	7,770	325,766
합계	282,180	41,110	(4,894)	5,781	(464)	10,027	333,740

(주1) 대여금의 출자전환 및 외환차이로 인한 금액 등이 포함되어 있습니다.

(4) 금융상품의 범주별 손익

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

① 당기

(단위: 백만원)

구분	당기손익						기타포괄손익 (주2)
	이자수익 (비용)	배당금 수익	평가손익 (주1)	손상차손환입 (손상차손)	처분손익	금융보증 손익	
금융자산 :							
상각후원가 측정 금융자산	86,746	-	-	(66,969)	(10,576)	-	-
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산	-	-	-	-	(8,258)	-	1,060
당기손익-공정가치 측정 금융자산	-	3,590	(14,973)	-	(10,423)	-	-
합계	86,746	3,590	(14,973)	(66,969)	(29,257)	-	1,060
금융부채 :							
상각후원가 측정 금융부채	(325,948)	-	-	-	(416)	(5,786)	-
기타금융부채	-	-	-	-	-	(1,628)	-
합계	(325,948)	-	-	-	(416)	(7,414)	-

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

(주2) 기타포괄손익은 법인세효과가 반영되지 않은 금액입니다.

② 전기

(단위: 백만원)

구분	당기손익						기타포괄손익 (주2)
	이자수익 (비용)	배당금 수익	평가손익 (주1)	손상차손환입 (손상차손)	처분손익	금융보증 손익	
금융자산 :							
상각후원가 측정 금융자산	109,202	-	-	(12,593)	(4,367)	-	-
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산	-	-	-	-	(9,993)	-	(464)
당기손익-공정가치 측정 금융자산	-	2,409	92,742	-	70	-	-
합계	109,202	2,409	92,742	(12,593)	(14,290)	-	(464)
금융부채 :							
상각후원가 측정 금융부채	(329,077)	-	-	-	(2,190)	(4,346)	-
기타금융부채	-	-	-	-	-	(702)	-
합계	(329,077)	-	-	-	(2,190)	(5,048)	-

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

(주2) 기타포괄손익은 법인세효과가 반영되지 않은 금액입니다.

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

2) 당기와 전기 중 파생상품과 관련된 금융손익은 다음과 같습니다.

① 당기

(단위: 백만원)

구분	당기손익		기타포괄손익(주1)
	평가손익	거래손익	
매매목적 파생상품	(72)	14,867	-
공정가치위험회피목적 파생상품	(34,104)	-	-
현금흐름위험회피목적 파생상품	(927)	(333)	(2,933)
합계	(35,103)	14,534	(2,933)

(주1) 기타포괄손익은 법인세효과가 반영되지 않은 금액입니다.

② 전기

(단위: 백만원)

구분	당기손익		기타포괄손익(주1)
	평가손익	거래손익	
매매목적 파생상품	(2,079)	23,168	-
공정가치위험회피목적 파생상품	(186,481)	-	-
현금흐름위험회피목적 파생상품	(4,577)	1,031	36,576
합계	(193,137)	24,199	36,576

(주1) 기타포괄손익은 법인세효과가 반영되지 않은 금액입니다.

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

(5) 일괄상계약정의 내역

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

(단위: 백만원)

구분	일괄상계약정 적용 대상		
	자산(부채)총액	상계된 금액	상계후 금액
금융자산 :			
파생상품자산	118,567	(49,587)	68,980
매출채권	8,852	(3,796)	5,056
기타채권	942	(731)	211
합 계	128,361	(54,114)	74,247
금융부채 :			
파생상품부채	(195,312)	49,587	(145,725)
매입채무	(19,891)	4,527	(15,364)
합 계	(215,203)	54,114	(161,089)

11. 관계기업 및 공동기업 투자

(1) 관계기업 및 공동기업 투자의 내역

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

(단위: 백만원)

구분	기업명	소재지	지분율 (%)	취득금액		장부금액	
				당기말	전기말	당기말	전기말
관계기업	삼척블루파워(주)(주1,2)	한국	9.00	43,568	43,568	32,994	37,715
	대정해상풍력발전(주)	한국	26.65	3,196	3,196	2,307	2,384
	하이창원(주)(주3)	한국	-	-	7,000	-	-
	Tuwaia Casting & Forging Company(주2)	사우디	15.00	43,926	43,926	20,429	23,391
	미래에셋ESG해상풍력일반사모투자신탁제1호	한국	65.00	10,805	10,496	10,617	10,339
	미래에셋수소인프라일반사모투자신탁제2호	한국	76.56	9,310	8,400	8,734	8,309
	미래에셋ESG해상풍력일반사모투자신탁제2호	한국	56.52	15,544	9,213	15,030	9,208
	우리지붕형태양광일반사모특별자산투자신탁1호(주4)	한국	59.72	1,350	-	1,316	-
	두산건설(주)(주6)	한국	46.35	317,666	317,666	80,827	96,406
	대산그린에너지(주)(주2,7)	한국	10.00	3,630	3,630	3,687	4,569
	프레스토라이트아시아(주)	한국	32.31	2,787	2,787	3,996	3,846
	Ainstein AI, Inc(주2)	미국	9.09	2,360	2,360	3,022	2,927
	(주)분당두산타워위탁관리부동산투자회사(주5)	한국	21.13	30,000	42,089	29,530	25,709
	한화클린수소에너지일반사모특별자산투자신탁1호	한국	30.23	5,125	15	5,136	15
	두산신기술투자조합1호	한국	39.60	19,880	7,520	18,843	6,663
소계				509,147	501,866	236,468	231,481
공동기업	더제니스홀딩스(유)(주8)	한국	31.75	120,000	120,000	-	-
	더위브홀딩스(유)	한국	46.50	119,584	119,584	116,179	116,179
	소계				239,584	239,584	116,179
합계				748,731	741,450	352,647	347,660

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

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

(주3) 당기 중 유의적인 영향력을 상실하였습니다.

(주4) 당기 중 신규 취득하였습니다.

(주5) 당기 중 처분 후 재취득하였습니다.

(주6) 연결실체의 소유지분은 연결실체의 채무에 대한 담보로 제공되어 있습니다(주석 34 참조).

(주7) 연결실체의 소유지분은 해당 회사의 차입금에 대한 담보로 제공되어 있습니다(주석 34 참조).

(주8) 지분범이 중지되어 장부금액이 존재하지 않습니다.

(2) 관계기업 및 공동기업 투자의 변동내역

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

1) 당기

(단위: 백만원)

구분	기업명	기초	취득	배당금 수령액	지분법 손익	지분법 자본변동	처분	기타(주1)	기말
관계기업	삼척블루파워(주)	37,715	-	-	1,906	(8)	-	(6,619)	32,994
	대정해상풍력발전(주)	2,384	-	-	(77)	-	-	-	2,307
	Tuwaiq Casting & Forging Company	23,391	-	-	(1,977)	(985)	-	-	20,429
	미래에셋ESG해상풍력일반사모투자신탁제1호	10,339	309	-	(31)	-	-	-	10,617
	미래에셋수소인프라일반사모투자신탁제2호	8,309	910	-	(485)	-	-	-	8,734
	미래에셋ESG해상풍력일반사모투자신탁제2호	9,208	6,331	(435)	(74)	-	-	-	15,030
	우리지붕형태양광일반사모특별자산투자신탁1호	-	1,350	(34)	-	-	-	-	1,316
	두산건설(주)	96,406	-	-	(15,579)	-	-	-	80,827
	대산그린에너지(주)	4,569	-	-	(882)	-	-	-	3,687
	프레스토타이트아시아(주)	3,846	-	(23)	173	-	-	-	3,996
	Ainstein AI, Inc	2,927	-	-	163	-	-	(68)	3,022
	(주)분당두산타워위탁관리부동산투자회사	25,709	30,000	(725)	39,683	-	(21,526)	(43,611)	29,530
	한화클린수소에너지일반사모특별자산투자신탁1호	15	5,110	(153)	164	-	-	-	5,136
	두산신기술투자조합1호	6,663	12,360	-	(180)	-	-	-	18,843
	소계	231,481	56,370	(1,370)	22,804	(993)	(21,526)	(50,298)	236,468
공동기업	더제니스홀딩스(유)	-	-	-	-	-	-	-	-
	더위브홀딩스(유)	116,179	-	-	-	-	-	-	116,179
	소계	116,179	-	-	-	-	-	-	116,179
	합계	347,660	56,370	(1,370)	22,804	(993)	(21,526)	(50,298)	352,647

(주1) 기타는 환율변동 등을 포함하고 있습니다.

2) 전기

(단위: 백만원)

구분	기업명	기초	취득	배당금 수령액	지분법 손익	지분법 자본변동	처분	기타(주2)	기말
관계기업	삼척블루파워(주)	32,052	-	-	18,154	(7)	-	(12,484)	37,715
	대정해상풍력발전(주)	2,380	-	-	4	-	-	-	2,384
	하이창원(주)(주1)	6,180	-	-	43	-	-	(6,223)	-
	Tuwaiq Casting & Forging Company	37,032	-	-	(18,803)	5,162	-	-	23,391
	미래에셋ESG해상풍력일반사모투자신탁제1호	10,406	-	-	(67)	-	-	-	10,339
	키웨스트에너지인프라일반사모투자신탁제1호	-	9,238	-	-	-	(9,238)	-	-
	미래에셋수소인프라일반사모투자신탁제2호	-	8,400	-	(91)	-	-	-	8,309
	미래에셋ESG해상풍력일반사모투자신탁제2호	-	9,213	-	(5)	-	-	-	9,208
	두산건설(주)	108,956	-	-	(12,550)	-	-	-	96,406
	대산그린에너지(주)	3,804	-	-	765	-	-	-	4,569
	프레스토라이트아시아(주)	3,638	-	-	208	-	-	-	3,846
	Ainstein AI, Inc	2,440	-	-	135	-	-	352	2,927
	(주)분당두산타워위탁관리부동산투자회사	36,068	-	(1,642)	(8,717)	-	-	-	25,709
	한화콜린수소에너지일반사모특별자산투자신탁1호	-	15	-	-	-	-	-	15
	두산신기술투자조합1호	-	7,520	-	(857)	-	-	-	6,663
	소계	242,956	34,386	(1,642)	(21,781)	5,155	(9,238)	(18,355)	231,481
	공동기업	더제니스홀딩스(유)	-	-	-	-	-	-	-
더위브홀딩스(유)		73,914	-	-	42,265	-	-	-	116,179
소계		73,914	-	-	42,265	-	-	-	116,179
합계		316,870	34,386	(1,642)	20,484	5,155	(9,238)	(18,355)	347,660

(주1) 지분법 손익은 보통주 지분을 41.18%로 계산하였습니다.

(주2) 기타는 손상, 지분법이익잉여금 변동 및 환율변동을 포함하고 있습니다.

(3) 관계기업 및 공동기업의 요약 재무정보

당기와 전기의 주요 관계기업 및 공동기업의 요약 재무정보는 다음과 같습니다.

1) 당기

(단위: 백만원)

기업명	자산총액	부채총액	매출액	당기순이익	총포괄순이익
삼척블루파워(주)	5,209,222	4,366,613	638,593	23,110	23,110
대정해상풍력발전(주)	5,254	2,345	-	(290)	(290)
Tuwaig Casting & Forging Company	960,465	784,244	-	(67,141)	(67,141)
미래에셋ESG해상풍력일반사모투자신탁제1호	18,605	9,386	-	(50)	(50)
미래에셋수소인프라일반사모투자신탁제2호	198,733	177,417	-	(1,584)	(1,584)
미래에셋ESG해상풍력일반사모투자신탁제2호	27,506	12,531	-	(131)	(131)
우리지붕형태양광일반사모특별자산투자신탁1호	2,257	-	-	-	-
두산건설(주)	1,946,210	1,581,056	1,790,110	13,207	14,207
대산그린에너지(주)	205,851	143,693	76,220	(8,563)	(8,563)
프레스토라이트아시아(주)	16,047	3,681	14,504	536	536
Ainstein AI, Inc	10,791	7,191	13,656	1,796	1,796
(주)분당두산타워위탁관리부동산투자회사	813,320	671,774	16,779	(18,440)	148,697
한화클린수소에너지일반사모특별자산투자신탁1호	17,271	281	285	273	273
두산신기술투자조합1호	47,580	-	2,241	(453)	(453)
더제니스홀딩스(유)	2,112,353	1,587,508	1,790,110	15,324	15,324
더위브홀딩스(유)	2,072,134	1,587,507	1,790,110	15,321	15,321

2) 전기

(단위: 백만원)

기업명	자산총액	부채총액	매출액	당기순손익	총포괄손익
삼척블루파워(주)	4,887,999	4,040,674	596,497	177,882	177,882
대정해상풍력발전(주)	5,419	2,220	-	16	16
하이창원(주)	100,029	72,312	-	201	201
Tuwaia Casting & Forging Company	992,398	742,470	-	(67,731)	(67,731)
미래에셋ESG해상풍력일반사모투자신탁제1호	17,624	8,852	-	(112)	(112)
키웨스트에너지인프라일반사모투자신탁제1호	-	-	-	-	-
미래에셋수소인프라일반사모투자신탁제2호	114,583	91,683	-	(309)	(309)
미래에셋ESG해상풍력일반사모투자신탁제2호	16,474	10,347	-	(108)	(108)
두산건설(주)	1,703,029	1,346,870	2,175,316	19,844	19,844
대산그린에너지(주)	225,765	153,391	110,002	5,960	5,960
프레스토라이트아시아(주)	15,700	3,797	16,675	642	642
Ainstein AI, Inc	8,953	7,121	7,658	(280)	(280)
(주)분당두산타워위탁관리부동산투자회사	649,718	527,073	16,745	(933)	(933)
한화글린수소에너지일반사모특별자산투자신탁1호	51	-	1	1	1
두산신기술투자조합1호	16,419	-	-	(2,164)	(2,164)
더제니스홀딩스(유)	1,869,183	1,355,256	2,175,316	25,291	25,291
더위브홀딩스(유)	1,828,966	1,355,448	2,175,316	25,287	25,287

(4) 관계기업 및 공동기업 지분의 조정내역

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

1) 당기말

(단위: 백만원)

구분	기업명	당기말 순자산가액 (a)	지분율 (%) (b)	순자산가액 지분가액 (axb)	조정금액			장부금액
					투자제거 차액	내부거래	기타	
관계기업	삼척블루파워(주)(주1)	220,327	9.00	19,829	38,268	(224)	(24,879)	32,994
	대정해상풍력발전(주)	2,909	26.65	775	1,532	-	-	2,307
	Tuwaig Casting & Forging Company	176,221	15.00	26,433	-	(6,004)	-	20,429
	미래에셋ESG해상풍력일반사모투자신탁제1호	9,219	65.00	5,992	4,664	-	(39)	10,617
	미래에셋수소인프라일반사모투자신탁제2호	21,316	76.56	16,320	2,206	-	(9,792)	8,734
	미래에셋ESG해상풍력일반사모투자신탁제2호	14,975	56.52	8,464	7,080	-	(514)	15,030
	우리지붕형태양광일반사모특별자산투자신탁1호	2,257	59.72	1,348	1,350	-	(1,382)	1,316
	두산건설(주)	365,154	46.35	169,249	60,232	-	(148,654)	80,827
	대산그린에너지(주)	62,158	10.00	6,216	-	(2,529)	-	3,687
	프레스토라이트아시아(주)	12,366	32.31	3,996	-	-	-	3,996
	Ainsein AI, Inc	3,600	9.09	327	2,306	-	389	3,022
	(주)분당두산타워위탁관리부동산투자회사	141,546	21.13	29,904	-	-	(374)	29,530
	한화클린수소에너지일반사모특별자산투자신탁1호	16,990	30.23	5,136	-	-	-	5,136
	두산신기술투자조합1호	47,590	39.60	18,843	-	-	-	18,843
	소계	1,096,618		312,832	117,638	(8,757)	(185,245)	236,468
공동기업	더제니스홀딩스(유)(주2)	299,144	31.75	94,978	18,991	-	(113,969)	-
	더위브홀딩스(유)(주2)	204,365	46.50	95,030	18,517	-	2,632	116,179
	소계	503,509		190,008	37,508	-	(111,337)	116,179
합계	1,600,127		502,840	155,146	(8,757)	(296,582)	352,647	

(주1) 순자산가액 중 신종자본증권은 제외하였습니다.

(주2) 순자산가액 중 개별회사의 영업권 및 비지배지분은 제외하였습니다.

2) 전기말

(단위: 백만원)

구분	기업명	전기말 순자산가액 (a)	지분율 (%) (b)	순자산가액 지분가액 (axb)	조정금액			장부금액
					투자제거 차액	내부거래	기타	
관계기업	삼척블루파워(주)(주1)	41,691	9.00	3,752	38,268	(4,305)	-	37,715
	대정해상풍력발전(주)	3,199	26.65	852	1,532	-	-	2,384
	하이창원(주)(주2)	10,865	41.18	4,474	79	1,669	(6,222)	-
	Tuwaig Casting & Forging Company	249,928	15.00	37,489	-	(14,098)	-	23,391
	미래에셋ESG해상풍력일반사모투자신탁제1호	8,773	65.00	5,702	4,664	-	(27)	10,339
	키웨스트에너지인프라일반사모투자신탁제1호	-	-	-	-	-	-	-
	미래에셋수소인프라일반사모투자신탁제2호	22,901	76.56	17,533	1,295	-	(10,519)	8,309
	미래에셋ESG해상풍력일반사모투자신탁제2호	6,127	56.52	3,463	5,745	-	-	9,208
	두산건설(주)	356,159	46.35	165,080	60,232	-	(128,906)	96,406
	대산그린에너지(주)	72,374	10.00	7,237	-	(2,668)	-	4,569
	프레스토라이트아시아(주)	11,903	32.31	3,846	-	-	-	3,846
	Ainstein AI, Inc	1,831	9.09	166	2,306	-	455	2,927
	(주)분당두산타워위탁관리부동산투자회사	122,644	18.60	22,812	14,936	(1,108)	(10,931)	25,709
	한화클린수소에너지일반사모특별자산투자신탁1호	51	30.23	15	-	-	-	15
	두산신기술투자조합1호	16,419	39.60	6,502	-	-	161	6,663
	소계	924,865		278,923	129,057	(20,510)	(155,989)	231,481
공동기업	더제니스홀딩스(유)(주3)	269,444	31.75	85,548	18,991	-	(104,539)	-
	더위브홀딩스(유)(주3)	180,837	46.50	84,089	18,517	-	13,573	116,179
	소계	450,281		169,637	37,508	-	(90,966)	116,179
합계	1,375,146		448,560	166,565	(20,510)	(246,955)	347,660	

(주1) 순자산가액 중 신종자본증권은 제외하였습니다.

(주2) 우선주 지분 제외한 순자산가액 및 지분율입니다.

(주3) 순자산가액 중 개별회사의 영업권 및 비지배지분은 제외하였습니다.

12. 유형자산

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

1) 당기

(단위: 백만원)

구분	토지	건물및구축물	기계장치	기타유형자산	건설중인자산	사용권자산	합계
기초	3,101,593	831,789	781,367	104,976	539,996	343,328	5,703,049
취득/자본적지출	68	8,511	89,095	20,820	331,687	79,306	529,487
대체(주1)	-	43,545	329,122	9,740	(399,473)	3,585	(13,481)
처분(주2)	-	(271)	(2,813)	(1,729)	-	(8,281)	(13,094)
감가상각	-	(55,677)	(191,201)	(37,203)	-	(103,568)	(387,649)
손상차손	-	-	-	-	(121)	-	(121)
재평가	33,810	-	-	-	-	-	33,810
연결범위변동	-	(122,663)	(3,079)	(1,162)	(109)	-	(127,013)
외환차이 등	9,488	8,291	6,587	2,334	33,770	(8,833)	51,637
기말	3,144,959	713,525	1,009,078	97,776	505,750	305,537	5,776,625
취득원가	1,565,804	1,642,626	3,183,449	454,457	543,232	622,028	8,011,596
감가상각 및 손상차손누계액	(56)	(929,101)	(2,174,371)	(356,681)	(37,482)	(316,491)	(3,814,182)
재평가손익누계액	1,579,211	-	-	-	-	-	1,579,211

(주1) 당기 중 매각예정자산으로부터 대체된 금액이 포함되어 있습니다(주석 38 참조).

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

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

2) 전기

구분	토지	건물및구축물	기계장치	기타유형자산	건설중인자산	사용권자산	합계
기초	3,014,696	751,800	679,917	99,783	356,349	322,604	5,225,149
취득/자본적지출	39,125	17,231	64,906	23,294	330,878	100,221	575,655
대체(주1)	(10,534)	36,348	128,008	7,111	(183,424)	(2,199)	(24,690)
처분(주2)	-	(1,704)	(5,839)	(728)	(1,076)	(12,616)	(21,963)
감가상각	-	(51,535)	(164,370)	(34,780)	-	(93,169)	(343,854)
손상차손	-	(25)	145	(338)	-	-	(218)
사업결합	53,340	23,507	22,729	4,854	2,769	6,329	113,528
연결범위변동	-	-	(426)	(206)	-	(1,312)	(1,944)
외환차이 등	4,966	56,167	56,297	5,986	34,500	23,470	181,386
기말	3,101,593	831,789	781,367	104,976	539,996	343,328	5,703,049
취득원가	1,542,969	1,812,829	2,878,561	481,678	577,358	601,396	7,894,791
감가상각 및 손상차손누계액	(124)	(981,040)	(2,097,194)	(376,702)	(37,362)	(258,068)	(3,750,490)
재평가손익누계액	1,558,748	-	-	-	-	-	1,558,748

(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 연결실체가 유형자산으로 자본화한 차입원가 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	당기	전기
자본화된 차입원가	26,015	16,353
자본화 이자율	4.74%~6.26%	4.92%~8.04%

(3) 감가상각비

당기와 전기 중 연결실체의 계정과목별 유형자산 상각내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	당기	전기
매출원가	317,541	278,449
판매비와관리비	62,511	57,932
연구개발비 등	7,607	7,586
기타	(10)	(113)
합계	387,649	343,854

(4) 토지재평가

토지의 공정가치를 결정하기 위하여 연결실체는 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.

연결실체는 토지에 대해 후속측정을 재평가금액으로 인식하고 있으며, 당기말 현재 원가모형을 적용하여 토지를 측정하였을 경우의 장부금액은 1,565,748백만원(전기말: 1,542,845백만원)입니다.

13. 무형자산

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

1) 당기

(단위: 백만원)

구분	영업권	산업재산권	개발비	건설중인자산	기타무형자산	합계
기초	5,119,389	1,424,855	1,317,910	104,082	431,054	8,397,290
증가금액	-	4,762	159,102	61,842	80,063	305,769
내부개발	-	-	159,102	-	-	159,102
개별취득	-	4,762	-	61,842	80,063	146,667
감소금액	-	(2,590)	(70,705)	(105)	(112,076)	(185,476)
상각	-	(2,588)	(70,627)	-	(89,997)	(163,212)
처분	-	(2)	(78)	(105)	(22,079)	(22,264)
타자산대체	-	(185)	(5,519)	(95,627)	112,711	11,380
연결범위변동	-	-	-	-	(121)	(121)
외환차이 등	182,175	26,073	2,097	3,810	778	214,933
손상차손환입(손상)	-	-	(20,186)	-	(4)	(20,190)
기말	5,301,564	1,452,915	1,382,699	74,002	512,405	8,723,585

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

2) 전기

(단위: 백만원)

구분	영업권	산업재산권	개발비	건설중인자산	기타무형자산	합계
기초	4,914,302	1,277,875	1,245,843	54,960	400,002	7,892,982
증가금액	19,990	4,898	145,469	64,069	42,416	276,842
내부개발	-	-	145,469	-	-	145,469
개별취득	-	4,886	-	63,842	13,401	82,129
사업결합	19,990	12	-	227	29,015	49,244
감소금액	-	(2,087)	(73,871)	(523)	(66,395)	(142,876)
상각	-	(2,087)	(73,871)	-	(64,774)	(140,732)
처분	-	-	-	(523)	(1,621)	(2,144)
타자산대체	-	174	(2,128)	(23,021)	35,717	10,742
타비용대체	-	-	(786)	-	-	(786)
연결범위변동	-	-	(1,508)	-	(118)	(1,626)
외환차이 등	401,903	147,405	17,071	8,597	10,675	585,651
손상차손환입(손상)	(216,806)	(3,410)	(12,180)	-	8,757	(223,639)
기말	5,119,389	1,424,855	1,317,910	104,082	431,054	8,397,290

상기 무형자산 중 영업권 등 내용연수가 비한정인 무형자산의 당기말 현재 장부가액은 6,758,169백만원(전기말: 6,552,074백만원)입니다.

(2) 비용으로 인식한 연구개발 관련 지출총액

당기 중 비용으로 지출한 연구개발 지출액은 263,008백만원(전기: 253,325백만원)입니다.

(3) 자본화 차입원가

당기와 전기 중 연결실체가 무형자산으로 자본화한 차입원가내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

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

(4) 무형자산상각비

당기와 전기 중 연결실체의 계정과목별 무형자산 상각내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	당기	전기
매출원가	86,605	83,030
판매비와관리비	76,607	57,702
합계	163,212	140,732

(5) 영업권 손상검사

당기말과 전기말 현재 연결실체의 영업권은 다음의 현금창출단위에 배분되어 있습니다.

(단위: 백만원)

부문	현금창출단위	당기말	전기말
두산에너지빌리티	두산에너지빌리티	859,969	781,384
두산밥캣	두산밥캣	4,141,736	4,038,146
	두산모트롤	18,585	18,585
두산퓨얼셀	두산퓨얼셀	281,274	281,274
합계		5,301,564	5,119,389

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

현금창출단위	두산에너지빌리티	두산밥캣	두산모트롤	두산퓨얼셀
손상검사 방법	순공정가치	사용가치	사용가치	순공정가치
주요 가정 및 추정방법	두산에너지빌리티(주) 주가로 추정	영구성장률: 1.50% 할인율: 8.30%	영구성장률: 1.00% 할인율: 11.17%	두산퓨얼셀(주) 주가로 추정

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

순공정가치는 평가기준일인 2025년 12월 31일의 주가에 경영권 프리미엄을 가산 후 처분부대원가를 차감하여 산정하였습니다.

(6) 개발비 내역

당기말과 전기말 현재 주요 개발비 내역은 다음과 같습니다.

1) 당기말

(단위: 백만원)

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

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

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

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

2) 전기말

(단위: 백만원)

구분	개별자산명	장부금액	잔여상각기간(주1)
두산에너지빌리티	대형 가스터빈	771,256	-
	가스터빈 7F Retrofit	66,559	-
	중형 가스터빈 개발 Phase 2	37,777	-
	중형 가스터빈 개발 Phase 3	1,825	-
	8MW 대용량 해상풍력모델 개발	52,809	-
두산밥캣	Compact 제품 관련 개발(신규모델 및 배기규제 관련)(주2)	72,017	-
	Compact 제품 관련 개발(신규모델 및 배기규제 관련)(주2)	49,783	2.63년
	Portable Power 제품 관련 개발(신규모델 및 배기규제 관련)(주2)	-	-
	Portable Power 제품 관련 개발(신규모델 및 배기규제 관련)(주2)	8,370	2.5년
	지게차 제품 관련 개발(신규모델 및 배기규제 관련)(주2)	9,611	-
	지게차 제품 관련 개발(신규모델 및 배기규제 관련)(주2)	6,928	2.54년

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

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

(7) 손상차손 인식 무형자산

당기와 전기 중 손상차손을 인식한 무형자산 내역은 다음과 같습니다.

1) 당기

(단위: 백만원)

구분	분류	개별자산	취득원가	손상차손금액		상각 누계액	장부금액	회수가능액 평가방법
				당기	누계액			
두산에너지빌리티	개발비	CFB Design Tool Phase-II	2,022	927	927	1,095	-	사용가치
		복미형 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
	소계	15,454	12,653	12,653	2,801	-		
두산밤켓	산업재산권 등	STEINER 상표권 외	10,680	-	10,680	-	-	순공정가치
	개발비	MEX 1-2T Upgrade 외	35,872	7,668	20,171	13,678	2,023	순공정가치
	기타무형자산	회원권 외	1,798	245	472	144	1,182	순공정가치
		소계	48,350	7,913	31,323	13,822	3,205	
두산퓨얼셀	영업권	영업권	1,084,404	-	803,130	-	281,274	순공정가치
	개발비	PAFC 연료전지 원가개선 모델 개발	5,465	-	-	4,645	820	순공정가치
		소계	1,089,869	-	803,130	4,645	282,094	
	합계	1,153,673	20,566	847,106	21,268	285,299		

2) 전기

(단위: 백만원)

구분	분류	개별자산	취득원가	손상차손금액		상각 누계액	장부금액	회수가능액 평가방법
				당기	누계액			
두산에너지빌리티	개발비	수소충전소용700bar급용기개발	242	109	109	133	-	사용가치
		GT 차세대 Seal 상용화 개발	36	36	36	-	-	사용가치
		GT 차세대Seal 상용화개발_자체	300	300	300	-	-	사용가치
		기타	1,016	139	1,016	-	-	사용가치
			소계	1,594	584	1,461	133	-
두산밤켓	산업재산권 등	STEINER 상표권 외	10,941	3,410	10,941	-	-	순공정가치
	개발비	MEX 1-2T Upgrade 외	90,543	9,565	19,989	69,963	591	순공정가치
	기타무형자산	회원권	1,409	10	227	-	1,182	순공정가치
		소계	102,893	12,985	31,157	69,963	1,773	
두산퓨얼셀	영업권(주1)	영업권	1,084,404	216,806	803,130	-	281,274	순공정가치
	개발비	국책과제 Tri-Gen 개발비	3,582	2,030	2,030	1,552	-	사용가치
		소계	1,087,986	218,836	805,160	1,552	281,274	
	합계	1,192,473	232,405	837,778	71,648	283,047		

(주1) 전기 중 두산퓨얼셀 사업결합으로 연결실체가 취득한 영업권을 포함한 영업용순자산의 장부금액이 순공정가치를 초과하여 216,806백만원의 손상차손을 영업외비용으로 인식하였습니다.

(8) 손상차손환입 무형자산

당기와 전기 중 손상차손 환입한 무형자산 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구분	분류	개별자산	손상차손환입금액		회수가능액 평가방법
			당기	전기	
두산에너빌리티	기타무형자산	골프회원권	240	8,766	순공정가치
두산밥캣	개발비	LDR L600s StV 외	136	-	순공정가치
합계			376	8,766	

(9) 손상차손(환입)이 포함된 연결손익계산서 항목

당기와 전기 중 연결실체가 손상차손(환입)을 인식한 연결손익계산서상 계정은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	당기	전기
기타영업외비용	20,566	232,405
기타영업외수익	(376)	(8,766)
합계	20,190	223,639

(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	당기		전기	
	수량	장부금액	수량	장부금액
기초	55,248	552	55,248	718
평가손실	-	(27)	-	(166)
기말	55,248	525	55,248	552

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

14. 리스

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

1) 당기

(단위: 백만원)

구분	토지	건물및구축물	기계장치	기타유형자산	합계
기초	13,035	300,200	10,963	19,130	343,328
취득	2,733	44,111	3,224	29,238	79,306
계약해지	(31)	(7,964)	-	(286)	(8,281)
감가상각	(1,077)	(77,197)	(5,222)	(20,072)	(103,568)
기타	-	(11,190)	-	-	(11,190)
대체	-	3,585	-	-	3,585
외환차이 등	81	2,379	(203)	100	2,357
기말	14,741	253,924	8,762	28,110	305,537
취득원가	17,009	514,189	22,977	67,853	622,028
감가상각누계액	(2,268)	(260,265)	(14,215)	(39,743)	(316,491)

2) 전기

(단위: 백만원)

구분	토지	건물및구축물	기계장치	기타유형자산	합계
기초	6,865	288,746	9,551	17,442	322,604
취득	316	74,728	4,669	20,508	100,221
사업결합	5,845	399	53	32	6,329
계약해지	(22)	(10,466)	(203)	(1,925)	(12,616)
감가상각	(559)	(69,944)	(4,344)	(18,322)	(93,169)
대체(주1)	33	(2,232)	-	-	(2,199)
연결범위변동	-	(1,285)	-	(27)	(1,312)
외환차이 등	557	20,254	1,237	1,422	23,470
기말	13,035	300,200	10,963	19,130	343,328
취득원가	14,735	507,578	21,846	57,237	601,396
감가상각누계액	(1,700)	(207,378)	(10,883)	(38,107)	(258,068)

(주1) 전기 중 분당두산타워 임대차계약 변경에 따라 추가 인식한 자산 중 전대리스 제공분의 투자부동산으로 대체된 금액이 포함되어 있습니다(주석 15 참조).

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

(단위: 백만원)

구분	당기	전기
기초	404,885	388,068
리스료의 지급	(134,122)	(120,027)
리스자산의 취득	79,306	99,475
사업결합	-	551
계약해지	(7,275)	(13,823)
이자비용	24,654	25,960
연결범위변동	-	(1,533)
외환차이 등	(5,576)	26,214
기말	361,872	404,885

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

(단위: 백만원)

구분	당기	전기
매출원가	57,504	49,929
판매비와관리비	46,064	43,240
합 계	103,568	93,169

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

1) 당기말

(단위: 백만원)

과 목	계약상 명목현금흐름				
	합계	1년 미만	2년 이하	5년 이하	5년 초과
리스부채	409,902	109,701	87,190	194,848	18,163

2) 전기말

(단위: 백만원)

과 목	계약상 명목현금흐름				
	합계	1년 미만	2년 이하	5년 이하	5년 초과
리스부채	476,027	112,804	89,641	202,892	70,690

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

(단위: 백만원)

구분	당기	전기
매출원가	16,951	23,336
판매비와관리비	9,205	8,228
합 계	26,156	31,564

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

15. 투자부동산

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

1) 당기

(단위: 백만원)

구분	토지	건설중인자산	건물	합계
기초	176,452	-	51,836	228,288
취득/자본적지출	-	-	62	62
대체	-	-	(3,585)	(3,585)
감가상각	-	-	(6,467)	(6,467)
기타	-	-	841	841
기말	176,452	-	42,687	219,139
취득원가	185,417	54,954	75,484	315,855
감가상각 및 손상차손누계액	(8,965)	(54,954)	(32,797)	(96,716)

2) 전기

(단위: 백만원)

구분	토지	건설중인자산	건물	합계
기초	152,432	-	56,176	208,608
취득/자본적지출	1,910	1,165	734	3,809
대체	22,110	-	2,175	24,285
감가상각	-	-	(6,445)	(6,445)
손상차손	-	(1,165)	-	(1,165)
기타	-	-	(804)	(804)
기말	176,452	-	51,836	228,288
취득원가	185,417	54,955	78,165	318,537
감가상각 및 손상차손누계액	(8,965)	(54,955)	(26,329)	(90,249)

(2) 연결실체의 투자부동산과 관련하여 발생한 당기의 임대수익은 20,298백만원(전기: 19,466백만원)입니다.

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

(단위: 백만원)

구분	당기	전기
기초	29,109	32,570
대체	(3,585)	2,175
감가상각	(4,818)	(4,832)
기타	841	(804)
기말	21,547	29,109

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

(단위: 백만원)

구분	당기말	전기말
토지	225,352	209,202
건물	24,308	24,121
합계	249,660	233,323

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

당기말과 전기말 현재 연결실체의 단기차입금 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	기업명(주1)	차입처 등	당기말 연이자율(%)	당기말(주2)	전기말
원화차입금	두산에너지빌리티	한국산업은행 외	1.10 ~ 4.76	1,412,738	1,552,104
	두산밥캣	하나은행 외	CD 3M+1.70 ~ 6M MOR+1.84	45,000	60,000
	두산퓨얼셀	한국산업은행 외	수은채(3M)+1.50 ~ 5.50	76,000	100,000
	두산큐백스	우리은행	CD(3M)+1.58	10,000	10,000
외화차입금	두산에너지빌리티	하나은행 외	0.70 ~ 8.70	306,927	353,776
	두산밥캣	Shinhan Bank China 외	2.50 ~ 2.60	32,907	65,377
합계				1,883,572	2,141,257

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

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

2) 장기차입금

당기말과 전기말 현재 연결실체의 장기차입금 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	기업명(주1)	차입처 등	당기말 연이자율(%)	당기말(주2)	전기말
원화차입금	두산에너지빌리티	수출입은행 외	3.66~5.30	1,244,757	1,000,000
	두산밥캣	농협은행 외	6M KDB Bond+1.02 ~ CD 3M+1.80	145,000	130,000
	두산퓨얼셀	한국산업은행	산금채(1년)+1.45 ~ 산금채(6M)+1.50	80,000	70,000
외화차입금	두산에너지빌리티	Canadian Imperial Bank of Commerce	3.00 ~ 2.50+SOFR	3,510	4,989
	두산밥캣	미국의 다수기관 투자자 및 은행 외	Japan ST Prime Lending Rate-0.58%~3M SOFR+2.00	1,202,122	1,488,221
소계				2,675,389	2,693,210
차감: 유동성대체				(326,360)	(242,078)
차감: 현재가치할인차금				(12,890)	(16,598)
차감 계				2,336,139	2,434,534

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

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

(2) 사채

당기말과 전기말 현재 연결실체의 사채 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	기업명(주1)	당기말 연이자율(%)	당기말	전기말
공모사채	두산에너지빌리티(주2)	3.62 ~ 5.50	808,470	691,000
	두산퓨얼셀	4.27 ~ 5.10	266,000	219,000
사모사채	두산에너지빌리티	-	-	42,000
	두산밥캣	SOFR + 1.05	71,745	73,500
	두산퓨얼셀	4.60	10,000	10,000
외화표시사채	두산퓨얼셀	SOFR + 1.05	30,133	-
소계			1,186,348	1,035,500
차감: 유동성대체			(684,416)	(122,897)
차감: 사채할인발행차금			(2,805)	(5,844)
차감 계			499,127	906,759

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

(주2) 상기 사채 중 지배기업의 외화공모사채와 관련하여, 두산밥캣(주) 보통주가 담보로 제공되어 있습니다(주석 33 및 34 참조).

(3) 유동화채무

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

(단위: 백만원)

기업명	차입처	당기말 연이자율(%)	당기말(주1)	전기말
두산퓨얼셀	키스에스에프제삼삼오차(주) 외	5.60	80,000	53,200
차감: 유동성대체			(19,070)	(33,244)
차감: 현재가치할인차금			(540)	(564)
차감 계			60,390	19,392

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

17. 순확정급여자산·부채

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

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

(단위: 백만원)

구분	당기말	전기말
기금이 적립된 확정급여채무의 현재가치	1,853,977	1,803,738
사외적립자산의 공정가치(주1)	(1,295,140)	(1,249,939)
순확정급여부채	581,488	570,726
순확정급여자산	(22,651)	(16,927)

(주1) 국민연금전환금 511백만원(전기말: 550백만원)이 포함된 금액입니다.

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

(단위: 백만원)

구분	당기	전기
당기근무원가	67,746	59,000
순이자원가	23,822	20,692
과거근무원가(주1)	(3,504)	(13,690)
합 계	88,064	66,002

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

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

(단위: 백만원)

구분	당기	전기
매출원가	50,130	41,421
판매비와관리비	32,559	19,067
연구개발비	5,375	5,514
합 계	88,064	66,002

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

(단위: 백만원)

구분	당기	전기
기초	1,803,738	1,648,634
당기근무원가	67,746	59,000
과거근무원가	(3,504)	(13,690)
관계기업 전입	2,310	6,913
관계기업 전출	(2,724)	(6,044)
이자비용	84,187	75,105
확정급여채무의 재측정요소 :		
인구통계적가정의 변동	(1,186)	(1,440)
재무적가정의 변동	(33,728)	(55,685)
경험적 조정	34,293	37,882
사업결합	(21)	12,027
가입자 기여금	192	220
급여지급액	(117,345)	(95,347)
기타	20,019	136,163
기말	1,853,977	1,803,738

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

(단위: 백만원)

구분	당기	전기
기초	1,249,939	1,186,801
사외적립자산의 기대수익	60,365	54,413
관계기업 전입	1,024	3,720
관계기업 전출	(849)	(3,003)
사외적립자산의 재측정요소	850	(77,839)
가입자의 기여금	108	120
사용자의 기여금	56,681	52,016
급여지급액	(83,337)	(80,447)
국민연금전환금	(1)	(3)
사업결합	-	12,794
기타	10,360	101,367
기말	1,295,140	1,249,939

확정급여제도와 관련하여 2026년에 납입할 것으로 예상되는 사용자 기여금의 합리적인 추정치는 414,089백만원입니다. 한편, 당기와 전기 중 사외적립자산의 실제 손익은 각각 61,215백만원 및 (23,426)백만원입니다.

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

구분	당기	전기
할인율	2.76%~7.34%	2.49%~7.37%
미래임금상승률	0.00%~8.00%	0.75%~8.00%

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

(단위: 백만원)

구분	당기말	전기말
지분증권	79,385	149,437
국공채	395,533	720,536
신탁자산 등	820,222	379,966
합계	1,295,140	1,249,939

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

(단위: 백만원)

구분	금액	비율
할인율 :		
1%증가	(162,111)	-8.74%
1%감소	183,524	9.90%
임금상승률 :		
1%증가	125,379	6.76%
1%감소	(122,689)	-6.62%

(9) 당기말 현재 확정급여채무의 가중평균 만기는 약 9.32년입니다.

(10) 당기 중 확정기여제도와 관련하여 비용으로 인식한 금액은 42,426백만원(전기: 34,495백만원)입니다.

18. 판매후리스부채

당기말과 전기말 현재 연결실체의 판매후리스부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	연이자율(%)	당기말	전기말
두산밥캣	2.35 ~ 7.70	63,575	66,565
차감 : 유동성대체		(16,282)	(18,331)
합계		47,293	48,234

19. 충당부채

당기와 전기 중 연결실체의 충당부채의 변동내역은 다음과 같습니다.

(1) 당기

(단위: 백만원)

구 분	기초	전입	환입	사용	기타(주1)	기말	유동성(차감)	비유동성
하자보수충당부채	461,040	208,299	(15,148)	(211,029)	(6,209)	436,953	(145,451)	291,502
공사손실충당부채	37,256	16,407	(9,271)	(7,959)	(781)	35,652	(35,652)	-
기타	108,457	116,941	(21,823)	(53,265)	(1,928)	148,382	(89,706)	58,676
합 계	606,753	341,647	(46,242)	(272,253)	(8,918)	620,987	(270,809)	350,178

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

(2) 전기

(단위: 백만원)

구 분	기초	전입	환입	사용	기타(주1)	기말	유동성(차감)	비유동성
하자보수충당부채	437,805	166,403	(13,719)	(155,705)	26,256	461,040	(149,039)	312,001
공사손실충당부채	73,882	8,472	(26,673)	(19,959)	1,534	37,256	(37,256)	-
기타	118,609	54,875	(13,370)	(57,969)	6,312	108,457	(55,628)	52,829
합 계	630,296	229,750	(53,762)	(233,633)	34,102	606,753	(241,923)	364,830

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

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

20. 자본금

당기말 현재 지배기업이 발행할 주식의 총수는 2,000,000,000주이고, 1주당 액면금액은 5,000원입니다. 당기말과 전기말 현재 발행한 주식수는 보통주식 640,561,146주이며, 지배기업의 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.

21. 자본잉여금

당기말 및 전기말 현재 연결실체의 자본잉여금의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	당기말	전기말
주식발행초과금(주1)	853,186	1,076,562
기타자본잉여금	588,388	495,533
합계	1,441,574	1,572,095

(주1) 당기와 전기 중 주식발행초과금을 재원으로 각각 결손금 223,376백만원과 149,436백만원을 보전하였습니다.

22. 기타자본항목

(1) 기타자본항목의 구성내역

당기말 및 전기말 현재 연결실체의 기타자본항목의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	당기말	전기말
자기주식	(2,135)	(2,135)
기타	47,664	48,901
합계	45,529	46,766

(2) 자기주식

당기말 및 전기말 현재 연결실체의 자기주식 보유내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

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

23. 기타포괄손익누계액

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

(단위: 백만원)

구분	당기말	전기말
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산평가손익	(14,600)	(15,563)
파생상품평가손익	34,714	38,398
지분법자본변동	2,366	3,359
재평가잉여금	1,054,739	1,063,478
해외사업환산손익	257,767	126,254
합계	1,334,986	1,215,926

(2) 기타포괄손익의 법인세효과

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

(단위: 백만원)

구분	당기말			전기말		
	세전금액	이연법인세 자산(부채)	세후금액	세전금액	이연법인세 자산(부채)	세후금액
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산평가손익	(18,786)	4,186	(14,600)	(16,634)	1,071	(15,563)
파생상품평가손익	35,924	(1,210)	34,714	40,518	(2,120)	38,398
지분법자본변동	2,457	(91)	2,366	3,450	(91)	3,359
재평가잉여금	1,576,611	(521,872)	1,054,739	1,558,749	(495,271)	1,063,478
해외사업환산손익	257,767	-	257,767	126,254	-	126,254
합계	1,853,973	(518,987)	1,334,986	1,712,337	(496,411)	1,215,926

24. 이익잉여금

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

(단위: 백만원)

구분	당기말	전기말
법정적립금	82,966	82,966
임의적립금	43,396	43,396
미처분이익잉여금	1,569,965	1,268,086
합계	1,696,327	1,394,448

(2) 배당금의 내역

당기와 전기의 지배기업의 배당내역은 없습니다.

25. 부문별 정보

(1) 영업부문의 구성

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

구분	주요 제품 및 용역
두산에너지빌리티	NSSS, BOP, Turbine, 담수/수처리 설비, 플랜트설비 설치공사, 도로공사 등
두산밥캣(주1)	소형 건설기계 및 장비 등
두산퓨얼셀	발전용 연료전지 및 장기유지보수 사업 등
기타	골프장 운영 등

(주1) 전기 중 두산밥캣(주)가 취득한 두산모트롤(주) 및 그 종속기업이 포함되어 있습니다.

(2) 부문별 손익의 내역

당기와 전기 중 연결실체의 보고부문별 손익의 내역은 다음과 같습니다.

1) 당기

(단위: 백만원)

구분	총매출액	내부매출액	순매출액	영업손익	당기순손익
두산에너지빌리티	8,143,366	(354,450)	7,788,916	302,308	402,503
두산밥캣	8,791,888	(115)	8,791,773	686,132	402,344
두산퓨얼셀	454,795	(36,671)	418,124	(105,673)	(132,804)
기타	80,213	(21,150)	59,063	(2,948)	(10,837)
연결조정	(412,386)	412,386	-	(117,107)	(456,043)
연결 후 금액	17,057,876	-	17,057,876	762,712	205,163

2) 전기

(단위: 백만원)

구분	총매출액	내부매출액	순매출액	영업손익	당기순손익
두산에너지빌리티	7,814,861	(522,020)	7,292,841	243,618	(114,813)
두산밥캣	8,551,207	(229)	8,550,978	871,402	563,364
두산퓨얼셀	411,784	(67,443)	344,341	(1,729)	(10,475)
기타	63,409	(18,514)	44,895	3,200	5,430
연결조정	(608,206)	608,206	-	(98,891)	(48,817)
연결 후 금액	16,233,055	-	16,233,055	1,017,600	394,689

(3) 부문별 자산·부채의 내역

당기말과 전기말 현재 연결실체의 보고부문별 자산과 부채는 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	당기말		전기말	
	자산	부채	자산	부채
두산에너지빌리티	16,859,990	11,013,980	16,285,777	10,480,475
두산밥캣	12,280,526	5,089,406	12,009,613	5,115,108
두산퓨얼셀	1,198,423	830,943	1,179,655	680,759
기타	532,721	101,578	540,167	97,771
연결조정	(3,358,437)	(1,532,054)	(3,700,377)	(1,720,370)
연결 후 금액	27,513,223	15,503,853	26,314,835	14,653,743

26. 수익

(1) 당기와 전기 중 연결실체의 매출 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	당기	전기
1. 고객과의 계약에서 생기는 수익		
- 제품 매출	9,194,463	8,887,153
- 공사 매출	7,569,058	7,206,245
- 기타 매출	198,441	208,452
소계	16,961,962	16,301,850
2. 고객과의 계약 외 수익		
- 임대매출 등	132,630	119,047
- 위험회피손익	(36,716)	(187,842)
소계	95,914	(68,795)
합계	17,057,876	16,233,055

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

1) 당기

(단위: 백만원)

부문	두산에너지빌리티	두산밥캣	두산퓨얼셀	기타	합계
주요 지리적 시장					
국내	2,703,226	364,870	414,710	55,914	3,538,720
미주	428,637	6,612,261	2,317	-	7,043,215
아시아	1,023,982	293,350	168	-	1,317,500
중동	3,116,798	228,107	-	-	3,344,905
유럽	531,479	951,266	929	-	1,483,674
기타	1,361	232,587	-	-	233,948
합계	7,805,483	8,682,441	418,124	55,914	16,961,962
수익인식시기					
한 시점에 이행	395,096	8,635,644	322,349	55,914	9,409,003
기간에 걸쳐 이행	7,410,387	46,797	95,775	-	7,552,959
합계	7,805,483	8,682,441	418,124	55,914	16,961,962

2) 전기

(단위: 백만원)

부문	두산에너지빌리티	두산밥캣	두산퓨얼셀	기타	합계
주요 지리적 시장					
국내	3,113,164	347,617	342,652	40,942	3,844,375
미주	359,151	6,547,490	1,688	-	6,908,329
아시아	1,782,098	194,182	-	-	1,976,280
중동	1,765,196	166,289	-	-	1,931,485
유럽	444,773	960,707	-	-	1,405,480
기타	903	234,998	-	-	235,901
합계	7,465,285	8,451,283	344,340	40,942	16,301,850
수익인식시기					
한 시점에 이행	364,044	8,404,750	224,610	40,942	9,034,346
기간에 걸쳐 이행	7,101,241	46,533	119,730	-	7,267,504
합계	7,465,285	8,451,283	344,340	40,942	16,301,850

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

(단위: 백만원)

구분	당기말	전기말
매출채권 및 기타채권에 포함되어 있는 수취채권	1,643,890	1,385,867
계약자산	1,771,877	1,619,980
계약부채	1,892,157	2,657,501

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

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

1) 당기

(단위: 백만원)

구분	주요 계약명	기초	증감	매출계상액	기말
두산에너빌리티	체코Dukovany 5,6호기 NSSS 외	16,674,726	13,646,259	7,410,387	22,910,598
두산퓨얼셀	위탁 운영서비스 계약	1,879,560	96,947	95,775	1,880,732
두산밥캣	연장보증 외	793,050	(517,596)	46,797	228,657
	합계	19,347,336	13,225,610	7,552,959	25,019,987

2) 전기

(단위: 백만원)

구분	주요 계약명	기초	증감	매출계상액	기말
두산에너빌리티	신한울 3,4호기 원자로설비 외	15,591,337	8,184,630	7,101,241	16,674,726
두산퓨얼셀	위탁 운영서비스 계약	1,683,905	315,385	119,730	1,879,560
두산밥캣	연장보증 외	582,150	257,433	46,533	793,050
	합계	17,857,392	8,757,448	7,267,504	19,347,336

(5) 자산으로 인식한 계약체결증분원가

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

(단위: 백만원)

구분	당기	전기
기말 현재 자산으로 인식한 계약체결증분원가	28,126	30,099
기중 매출원가로 인식한 상각액	24,814	17,813

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

(6) 자산으로 인식한 계약이행원가

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

(단위: 백만원)

구분	당기	전기
기말 현재 자산으로 인식한 계약이행원가	147,314	122,978
기중 매출원가로 인식한 상각액	81,378	49,991

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

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

(단위: 백만원)

구분	공사손실충당부채	추정총계약금액 변동	추정총계약원가 변동	당기손익에 미치는 영향	미래손익에 미치는 영향	미청구공사 (초과청구공사) 변동
두산에너빌리티	35,652	610,663	599,915	(53,469)	64,217	(53,469)

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	공사기한(주1)	진행률 (%)	미청구공사		매출채권	
				총액	대손총당금	총액	대손총당금
새울 1,2호기 주설비공사	2007-03-09	2019-08-30	99.87	-	-	-	-
새울 3,4호기 주설비공사	2015-06-12	2026-10-31	98.71	151,082	(438)	-	-
신한울 1,2호기 NSSS	2009-07-31	2024-04-30	99.42	-	-	-	-
UAE BNPP 1,2호기 T/G	2010-06-30	2022-11-18	100.00	29	-	-	-
UAE BNPP 1,2호기 NSSS	2010-06-30	2022-11-18	99.71	9,706	(28)	-	-
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)	-	-
UAE BNPP 3,4호기 T/G	2011-09-27	2024-12-31	99.68	8,904	(26)	-	-
Vinh Tan 4 TPP	2014-02-26	2021-10-31	99.71	20,740	(14,578)	27,581	(5,516)
강릉안인 1,2호기 보일러	2015-03-31	2023-03-15	99.27	-	-	-	-
고성하이 1,2호기 보일러	2016-12-27	2022-08-30	99.96	-	-	-	-
Vinh Tan 4 Extension	2016-03-10	2021-08-31	99.96	313	(1)	6,532	(1,306)
Nghi Son 2	2014-12-24	2022-07-10	99.68	-	-	-	-
삼척화력 1,2호기 EPC	2018-07-24	2024-04-30	100.00	23,324	(68)	103,513	-
Van Phong 1	2019-08-26	2024-01-24	99.98	-	-	10	-
Yanbu ph.3 MSF	2012-12-04	2023-01-29	100.00	-	-	1,097	(26)
Shoalba RO Ph.4	2017-03-29	2023-05-23	96.50	40,594	(118)	-	-
Jawa 9,10호기	2019-03-20	2025-02-15	98.49	-	-	142,946	-
순천 왕지2지구 도시개발사업	2019-04-24	2025-06-30	99.91	2,390	(7)	-	-
Yanbu 4 IWP	2021-01-22	2023-11-01	95.85	11,831	(34)	-	-
당진기지 1단계 1~4호기 저장탱크 건설공사	2021-07-23	2027-05-31	86.44	60,942	(177)	-	-
Vung Ang II Power Project	2021-10-26	2026-04-12	95.67	5,861	(17)	-	-
Tuwaik 주단조 Project	2022-02-10	2026-02-28	98.91	-	-	5,989	-
Guam Ukudu CAPP	2020-12-18	2025-09-30	98.18	11,808	(21)	1,453	(4)
Shuaibah 3 IWP	2022-08-19	2025-05-20	97.19	-	-	-	-
El-Dabaa NPP	2022-11-09	2029-04-08	29.50	22,630	(66)	-	-
신한울 3,4호기 원자로설비	2023-03-29	2033-10-31	32.11	-	-	-	-
Turkistan COGT	2023-03-14	2026-08-23	76.59	359,209	(1,042)	58,775	(1,047)
Song Hau1	2015-04-10	2022-05-17	99.89	13,466	(39)	12,811	(3,213)
신한울원자력 3,4호기 주설비공사	2023-12-11	2033-10-31	9.41	9,296	(27)	-	-
PP12	2024-08-29	2028-05-31	74.69	-	-	11,510	(34)
Rumrah1 Power Plant	2024-11-30	2028-05-31	60.69	-	-	22,845	(66)
Naiyah1 Power Plant	2024-11-30	2028-05-31	60.07	-	-	22,725	(66)
O Mon 4 Thermal Power Plant	2025-06-06	2028-12-31	14.92	17,524	(51)	-	-
체코 Dukovany 5,6호기 NSSS	2025-12-15	2038-04-18	0.06	-	-	-	-
Jawaharpur	2016-12-22	2025-12-31	99.45	51,853	-	5,783	(860)
Obra C	2016-12-22	2025-12-31	96.34	48,050	-	9,528	(941)

(주1) 계약상 공사기한 또는 발주처와 협의 중인 공사에정기한입니다.

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

(단위: 백만원)

구분	당기	전기
그룹사 A	2,404,117	2,260,913

27. 비용의 성격별 분류

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

(단위: 백만원)

구분	당기	전기
재고자산의 변동	185,847	(194,929)
원재료 및 상품 매입액	8,927,632	7,687,922
인건비	2,412,306	2,136,301
감가상각비 및 무형자산상각비	557,327	491,031
기타비용	4,212,052	5,095,130
합 계	16,295,164	15,215,455

28. 판매비와관리비

당기와 전기 중 연결실체의 판매비와관리비의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	당기	전기
급여	593,684	536,783
퇴직급여	46,347	24,261
복리후생비	119,818	106,599
여비교통비	45,959	46,257
교육훈련비	16,607	20,965
조세공과	21,049	24,337
지급수수료	312,646	278,753
판매수수료	20,202	25,141
임차료	11,509	13,629
대손상각비(환입)	21,720	(5,942)
운반보관비	7,653	3,593
감가상각비	68,913	64,313
무형자산상각비	76,607	57,702
경상개발비(연구비)	259,076	250,030
해외시장개척비	14,676	13,249
광고선전비	169,703	139,293
하자보수비	5,644	7,198
기타	168,785	105,958
합 계	1,980,598	1,712,119

29. 금융손익

(1) 금융수익

당기와 전기 중 연결실체의 금융수익의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	당기	전기
이자수익	86,746	109,202
배당금수익	3,590	2,409
외환차익	281,427	260,566
외화환산이익	131,633	327,953
파생상품거래이익	200,657	138,750
파생상품평가이익	79,529	82,187
확정계약평가이익	91,902	234,737
합계	875,484	1,155,804

(2) 금융비용

당기와 전기 중 연결실체의 금융비용의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	당기	전기
이자비용	325,948	329,077
외환차손	300,352	259,550
외화환산손실	201,302	271,639
파생상품거래손실	186,123	114,551
파생상품평가손실	114,632	275,324
확정계약평가손실	57,799	48,256
차입금상환손실	416	2,190
금융보증비용	1,629	32,123
기타	32,352	4,346
합계	1,220,553	1,337,056

30. 기타영업외수익 및 비용

(1) 기타영업외수익

당기와 전기 중 연결실체의 기타영업외수익의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	당기	전기
유형자산처분이익	3,909	8,113
무형자산처분이익	304	5
매각예정자산처분이익	82,374	8,530
무형자산손상차손환입	376	8,766
장·단기투자증권평가이익	7,103	94,439
장·단기투자증권처분이익	215	70
잡이익 등	8,530	23,845
합 계	102,811	143,768

(2) 기타영업외비용

당기와 전기 중 연결실체의 기타영업외비용의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	당기	전기
매출채권처분손실	18,834	14,360
유형자산처분손실	2,099	8,286
기타의대손상각비	56,486	25,488
유형자산손상차손	121	417
무형자산손상차손	20,566	232,405
투자부동산손상차손	-	1,165
장·단기투자증권평가손실	18,251	1,541
기부금	12,253	17,858
종속기업투자주식처분손실	-	505
관계기업투자주식손상차손	-	6,223
잡손실 등	87,841	34,573
합계	216,451	342,821

31. 법인세비용

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

(단위: 백만원)

구분	당기	전기
법인세부담액	151,233	319,045
과거기간 당기법인세에 대하여 당기에 인식한 조정사항	(17)	-
일시적차이에 대한 이연법인세 변동액	20,922	(20,404)
총법인세비용	172,138	298,641
자본에 직접 반영된 당기법인세 부담액	(2)	126
자본에 직접 반영된 이연법인세 변동액	(36,985)	6,169
기타	(13,507)	(41,846)
법인세비용	121,644	263,090

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

(단위: 백만원)

구분	당기	전기
재평가잉여금	(29,152)	1
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산평가손익	-	126
파생상품평가손익	739	(9,081)
순확정급여부채의 재측정요소	1,824	16,105
기타	(10,398)	(856)
합계	(36,987)	6,295

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

1) 당기

(단위: 백만원)

구분	기초	증감	기말
퇴직급여충당금	158,721	13,981	172,702
대손충당금	353,125	144,766	497,891
유형자산	(56,588)	(9,218)	(65,806)
연구및인력개발준비금	101,322	(50,920)	50,402
무형자산	(600,474)	(14,647)	(615,121)
파생상품	17,267	(15,615)	1,652
외화자산부채	(20,256)	12,911	(7,345)
재평가잉여금	(577,310)	(30,660)	(607,970)
기타	670,189	(71,520)	598,669
합계	45,996	(20,922)	25,074

2) 전기

(단위: 백만원)

구분	기초	증감	기말
퇴직급여충당금	130,713	28,008	158,721
대손충당금	368,351	(15,226)	353,125
유형자산	(58,408)	1,820	(56,588)
연구및인력개발준비금	55,509	45,813	101,322
무형자산	(513,512)	(86,962)	(600,474)
파생상품	3,760	13,507	17,267
외화자산부채	(4,746)	(15,510)	(20,256)
재평가잉여금	(577,216)	(94)	(577,310)
기타	621,141	49,048	670,189
합계	25,592	20,404	45,996

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

(단위: 백만원)

구분	당기말	전기말
차감할 일시적차이	1,989,419	2,646,319
이월결손금	15,013	13,072
이월세액공제	81,835	63,202
기타	1,221	-
합 계	2,087,488	2,722,593

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

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

(단위: 백만원)

구분	당기말	전기말
종속기업	(1,768,249)	(933,108)
관계기업 및 공동기업	156,666	153,022
합계	(1,611,583)	(780,086)

(6) 당기와 전기 중 연결실체의 법인세비용차감전순이익과 법인세비용 간의 관계는 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	당기	전기
법인세비용차감전순이익	326,807	657,779
각 나라의 국내 법인세율로 계산된 법인세비용	180,058	324,226
조정사항:		
비일시적차이	60,807	(132,086)
일시적차이 중 이연법인세 미인식효과	(92,759)	18,945
세액공제	(62,516)	(15,444)
기타	36,054	67,449
법인세비용	121,644	263,090
평균유효세율(법인세비용/법인세비용차감전순이익)	37.22%	40.00%

(7) 글로벌 최저한세

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

사우디아라비아와 이집트, 카타르, 아일랜드를 제외하고, 연결실체 내의 기업 및 고정사업장이 소재한 모든 국가들의 GloBE 유효세율이 15%를 초과하고 있습니다.

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

32. 주당이익

(1) 기본주당이익

당기와 전기 중 지배기업 소유주지분에 대한 기본주당이익은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	당기	전기
지배기업 소유주지분 보통주 당기순이익	84,762	111,365
가중평균유통보통주식수	640,465,168주	640,465,168주
기본주당이익(단위 : 원)	132	174

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) 자기주식수를 차감한 주식수입니다.

(2) 희석주당이익

당기와 전기 중 희석효과가 발생하지 아니하여 희석주당이익은 기본주당이익과 동일합니다.

33. 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	견질제공수표	-	-	-	-	-	-
2	당좌차월 및 일반대출 등의 여신한도	6,543,227	-	-	3,398,886	3,144,341	-
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	공모사채에 대한 기한이익상실 약정 1	-	-	사채	378,000	-	-
15	공모사채에 대한 기한이익상실 약정 2	-	-	사채	266,000	-	-
16	사모사채에 대한 기한이익상실 약정	-	-	사채	10,000	-	-
17	유동화채무에 대한 담보 제공 및 기한이익상실 약정	-	-	유동화채무	80,000	-	-
18	기술도입계약	-	-	기술도입료	10,015	-	-
19	책임임대차 의무 연대부담	-	-	-	-	-	-
20	투자약정 1	-	USD 19,000	장기투자증권	USD 18,593	-	USD 407
21	투자약정 2	-	40,000	관계기업투자 주식	19,880	-	20,120
22	투자약정 3	-	58,625	관계기업투자 주식	37,008	-	21,617
23	투자약정 4	-	26,000	관계기업투자 주식	5,125	-	20,875
24	투자약정 5	-	4,720	장기투자증권	1,770	-	2,950
25	출자자 약정 상 자금보충의무	-	-	대여금	943	-	-
26	주식 매각 시 투자자 분배금액 보전 약정	-	-	-	-	-	-

상기 약정사항에 대한 세부 내역은 다음과 같습니다.

1) 견질제공수표

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

2) 당좌차월 및 일반대출 등의 여신한도

당기말 현재 연결실체가 금융기관 등과 체결한 당좌차월 및 일반대출 등의 여신한도는 6,543,227백만원이며, 이 중 3,398,886백만원을 사용하여 미사용 여신한도잔액은 3,144,341백만원을 유지하고 있습니다.

3) 해외공모사채 조기상환청구권 약정 및 담보 제공

당기말 현재 지배기업이 발행한 사채 중 해외공모사채 USD 300,000천은 동 사채의 지급보증인인 한국산업은행이 민영화될 시 조기상환청구권을 행사할 수 있도록 하는 약정을 포함하고 있습니다. 또한, 지배기업이 보유한 두산밥캣(주)의 주식 11,900,000주가 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 지배기업이 유안타증권 등으로부터 차입한 장기차입금 280,000백만원에 대하여, 지배기업이 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 미충족시 그 차액에 해당하는 주식 또는 예금이 추가로 담보 제공되어야 합니다. 또한, 지배기업이 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 지배기업이 에너빌리티하나제삼차 유한회사로부터 차입한 장기차입금 150,000백만원에 대하여, 지배기업이 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, 지배기업이 국내신용평기관 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 지배기업이 우리종합금융으로부터 차입한 장기차입금 20,000백만원에 대하여, 국내신용평가기관 3개사(나이스신용평가 주식회사, 한국신용평가 주식회사, 한국기업평가 주식회사) 중 2개사 이상으로부터 부여받는 지배기업의 회사채 신용등급이 BBB- 이하로 하락하는 경우 기한의 이익상실 사유를 구성하는 약정을 포함하고 있습니다.

7) 장기차입금에 대한 기한이익상실 약정 2

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

8) 단기차입금에 대한 기한이익상실 약정 1

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

9) 단기차입금에 대한 기한이익상실 약정 2

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

10) 단기차입금에 대한 기한이익상실 약정 3

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

11) 차입약정에 대한 담보 제공 및 조기상환 약정 1

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

12) 차입약정에 대한 담보 제공 및 조기상환 약정 2

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

13) 차입약정에 대한 담보 제공 및 조기상환 약정 3

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

14) 공모사채에 대한 기한이익상실 약정 1

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

15) 공모사채에 대한 기한이익상실 약정 2

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

16) 사모사채에 대한 기한이익상실 약정

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

17) 유동화채무에 대한 담보 제공 및 기한이익상실 약정

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

18) 기술도입계약

당기말 현재 연결실체는 Mitsubishi Hitachi Power Systems, Ltd. 등과 21건의 기술도입계약을 체결하고 있습니다. 동 기술도입계약 기간은 최초 2007년 4월 12일부터 2035년 9월 4일까지이며, 당기 중 지급한 기술도입료는 10,015백만원(전기 : 18,418백만원)입니다.

19) 책임임대차 의무 연대부담

연결실체는 2021년 1월 8일 (주)두산 및 에이치디현대인프라코어(주)와 공동으로 (주)분당두산타워위탁관리부동산투자회사와 5년간 신규 임대차계약을 체결하였으며, 2022년 12월 31일 에이치디현대인프라코어(주)가 임대차계약에서 탈퇴함에 따라 관련 지위 및 권리의무는 지배기업이 승계하였습니다. 이에 대하여 당기말 현재 책임임대차 의무를 연대하여 부담합니다. 본 임대차계약은 특정조건이 충족되지 않는 경우 동일한 조건으로 5년간 1차례 연장됩니다. 또한 연결실체는 임차한 부동산에 대하여 전대하는 사업을 (주)두산과 공동으로 수행하기로 하였으며, 임차 비율 내에서 자가 사용분을 제외한 부분에 해당하는 만큼 임대수익에 대한 권리가 있으며 이와 관련된 비용을 부담합니다. 연결실체는 공동 임대차계약에 대해, 기업회계기준서 제1111호 '공동약정'에 따라 공동지배력을 보유하는 당사자들이 약정의 자산에 대한 권리와 부채에 대한 의무를 보유하는 공동영업으로 회계처리 하고 있습니다. 당기말 현재 연결실체의 참여 지분율은 93.3% 입니다.

20) 투자약정 1

당기말 현재 연결실체는 ZIGG FUND I 외 8개 Fund와 투자약정이 체결되어 있으며, 잔여 약정금액은 USD 407천 입니다.

21) 투자약정 2

지배기업 및 종속기업인 두산밥캣(주)는 두산신기술투자조합1호에 각각 20,000백만 원을 투자하기로 약정하였습니다. 당기말 현재 지배기업 및 종속기업인 두산밥캣(주)의 잔여 투자 약정금액은 각각 10,060백만원 입니다.

22) 투자약정 3

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

23) 투자약정 4

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

24) 투자약정 5

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

25) 출자자 약정 상 자금보충의무

종속기업인 두산퓨얼셀(주)의 관계기업인 대산그린에너지(주)는 한국산업은행 등 금융기관과 대출약정을 체결하였습니다. 이와 관련하여 대산그린에너지(주)의 출자자들(두산퓨얼셀(주)와 대산그린에너지의 그 외 주주)은 해당 금융기관과 출자자약정을 체결하였으며, 출자자약정서상 출자자들 각자는 대산그린에너지(주)의 순영업현금유입액이 위험분담기준에 미달하는 경우, 미달금액에 대하여 출자지분비율에 따라 자금보충의무를 부담합니다. 이 때, 정산의무 이행비용 등을 제공할 의무가 발생하는 경우 정산절차합의서에 따라 현금 제공, 후순위 대출의 실행 또는 대금 미수령 방식중의 하나로 이를 이행하여야 합니다. 위 자금보충약정과 관련하여 당기말 현재 두산퓨얼셀(주)는 대산그린에너지(주)에 대하여 약 943백만원의 대여금을 인식하고 있습니다.

26) 주식 매각 시 투자자 분배금액 보전 약정

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

(2) 당기말 현재 우발부채에 대한 성격 및 추정 재무 영향은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

	법적소송우발부채	기타우발부채	세금 관련 우발부채
의무의 성격	당기말 현재 연결실체는 총 202,192백만원 상당의 손해배상 청구를 받아 계류중이며, 현재로서는 그 결과를 예측할 수 없습니다.	종속기업인 두산밥캣(주)는 전기 이전에 두산밥캣코리아(주)(구, 두산산업차량(주)) 사업결합과 관련하여, (주)두산과 두산밥캣코리아(주)의 금융 및 영업부채에 대한 연대채무를 승계하였으며, 당기말 현재 자원의 유출가능성이 낮을 것으로 판단하고 있습니다.	종속기업인 두산퓨얼셀(주)는 당기말 현재 분할존속회사인 (주)두산과 분할 전 채무에 관하여 연대하여 변제할 책임이 있으며 연대납세의무로 인한 세무상 우발부채가 발생할 수 있습니다.
우발부채의 추정재무 영향	202,192	-	-

(3) PF 우발채무

1) 부동산 PF 종합요약표

당기말과 전기말 현재 지배기업은 책임준공의무 위반시 사업비 대출에 216,575백만원(전기말 : 270,400만원)의 조건부 채무인수약정을 제공하고 있습니다. 기타사업은 모두 지배기업의 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 지배기업은 책임준공의무 위반시 아래와 같이 사업비 대출에 대한 조건부 채무인수약정을 체결하고 있습니다.

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

(단위: 백만원)

사업지역	사업장 구분	PF종류	신용보강 종류	보증한도	부담률	보증금액	채무자	특수관계자 여부	채권기관 종류	대출잔액		대출기간	유동화증권 만기일	유형	책임준공 약정금액
										당기말	전기말				
서울 특별시	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	96,800	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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%	36,000	(주)한일 자동차학원	비특수관계자	전북은행 등	36,000	-	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						394,000					216,575	208,000			384,000

3) 부동산 PF 책임준공 약정

당기말과 전기말 현재 지배기업은 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 공동주택 공사의 대출잔액이 포함되어 있습니다.

4) 본 PF의 중도금대출 보증

전기말 지배기업은 기타사업과 관련하여, 수분양자의 중도금대출에 대하여 62,321 백만원을 보증하는 약정을 체결하고 있었으나, 당기말 현재 지배기업이 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 연결실체는 보증보험회사 등에 보험을 가입하거나 보증서를 발급하는 방식 등으로 현재 발주처 등에 대하여, 아래와 같이 395,099백만원(전기말: 297,483백만원)의 계약이행, 분양보증 및 하자보증 등 지급보증을 제공하고 있습니다. 또한 당기말 현재 지배기업은 건설공제조합 등으로부터 13,245,955백만원(전기말: 12,272,879백만원)의 공사보증 등을 제공받고 있습니다.

(단위: 백만원)

구분	피보증처명	보증종류	보증한도	보증금액	보증처	특수관계자 여부
제공한 지급보증	Tuwaq Casting & Forging Company 등	차입금보증 등	122,588	104,224	Saudi Industrial Development Fund 등	특수관계자
	최종고객 등	금융보증 등	374,292	290,875	Doosan Bobcat North America Inc 등	비특수관계자
	소계		496,880	395,099		
제공받은 지급보증	두산에너지빌리티(주) 등	공사보증 등	19,653,266	13,245,955	건설공제조합 등	비특수관계자
합계			20,150,146	13,641,054		

2) 특수관계자에게 제공한 지급보증

당기말 현재 연결실체가 특수관계자에게 제공한 지급보증의 내역은 다음과 같습니다

(원화단위: 백만원, 외화단위: 천)

구분	피보증기업	보증종류	통화	외화		원화환산액		보증처
				보증한도	보증금액	보증한도	보증금액	
관계기업	두산건설(주)	공사보증	EUR	7,404	7,404	12,481	12,481	한국수출입은행
	Tuwaq Casting & Forging Company	차입금보증	SAR	287,813	239,813	110,107	91,743	Saudi Industrial Development Fund 등
합계						122,588	104,224	

3) 타인(특수관계자 제외)에게 제공한 지급보증

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

(원화단위: 백만원, 외화단위: 천)

기업명(주1)	피보증처	보증종류	통화	외화		원화환산액		보증처
				보증한도	보증금액	보증한도	보증금액	
두산에너지빌리티	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
	DPSI 직원 등	직원대출	INR	50,000	50,000	799	799	금융기관
	소계						190,477	107,060
두산밥캣	최종고객 등	금융보증 등	USD	128,103	128,103	183,815	183,815	금융기관 등
합계						374,292	290,875	

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

4) 타인으로부터 제공받은 지급보증

당기말 현재 연결실체가 타인으로부터 제공받은 지급보증의 내역은 다음과 같습니다

(단위: 백만원)

기업명(주1)	보증처	보증종류	보증한도	보증금액	특수관계자 여부
두산에너지빌리티	하나은행	공사보증	208,164	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(주2)	공사보증	1,970,107	1,306,418	비특수관계자
	건설공제조합(주2)	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(주2)	공사보증	668,301	588,170	비특수관계자
	한국산업은행 등	차입금보증	454,146	454,146	비특수관계자
	기타	공사보증	2,392,943	1,730,457	비특수관계자
	Standard Chartered Bank 등	공사보증 등	272,360	272,360	비특수관계자
소계			18,867,616	12,647,008	
두산밥캣	자본재공제조합 등	이행보증 등	85,259	85,259	비특수관계자
두산퓨얼셀	자본재공제조합 등	이행보증 등	700,391	513,688	비특수관계자
합계			19,653,266	13,245,955	

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

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

34. 담보제공자산

(1) 채무 관련 담보제공자산

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

(단위: 백만원)

구분	담보제공자산	장부금액	담보설정금액	관련 차입금 등	담보권자
두산에너지리티	유형자산(주1)	2,788,030	1,265,778	1,189,558	한국산업은행 등
	중속기업주식 및 출자지분(주1,2,3)	3,238,804	1,933,805	1,200,504	한국산업은행 등
	소계	6,026,834	3,199,583	2,390,062	
두산팍켈	유형자산 등	217,026	125,718	105,718	신한은행 등
	재고자산 등	471,989	269,715	165,450	CSOB 등
	출자지분 등	3,395,150	2,770,613	1,033,002	BOA 등
	소계	4,084,165	3,166,046	1,304,170	
두산퓨얼셀	유형자산	111,988	114,000	110,000	한국산업은행
	수익증권증서(주4)	77,629	80,000	60,390	KB 증권(주) 등
	예금	801	801	-	한국증권금융
	출자지분	5,999	6,138	-	기계설비공제조합
	소계	196,417	200,939	170,390	
두산큐백스	출자지분(주5)	158	158	-	전문건설공제조합 등
	합계	10,307,574	6,566,726	3,864,622	

- (주1) 당기말 현재 지배기업이 보유한 사채, 차입금 및 차입약정에 따라 지배기업의 중속기업인 두산팍켈(주)의 주식 총 28,700,000주, 두산퓨얼셀(주)의 주식 총 22,200,000주 및 토지 등이 담보로 제공되어 있습니다(주석 33 참조).
- (주2) 당기말 현재 지배기업의 지급보증 등과 관련하여 지배기업의 관계기업인 두산건설(주)의 주식 총 50,000,000주가 담보로 제공되어 있습니다.
- (주3) 당기말 현재 지배기업의 채무 등과 관련하여 건설공제조합 출자지분 53,159좌, 엔지니어링공제조합 출자지분 8,767좌, 기계설비건설공제조합 출자지분 14,657좌, 자본재공제조합 출자지분 35,000좌 및 전기공사공제조합 출자지분 500좌가 담보로 제공되어 있습니다.
- (주4) 중속기업인 두산퓨얼셀(주)는 신한캐피탈(주), (주)디비저축은행, 하나캐피탈(주) 및 두산퓨얼셀(주)의 대주인 키스에스에프제삼심오차(주), (주)IB캐피탈, KB증권(주), NH농협캐피탈(주)에 두산퓨얼셀(주)의 장래 매출채권에 기초한 예금만환채권을 신탁재산으로 하여 발행된 제1종 수익권증서를 담보로 제공하고 있습니다. 담보제공기간은 2025년 4월 3일부터 2028년 4월 3일까지이며, 신탁재산으로부터의 예상 현금흐름이 약정에 미달할 시 추가로 채권을 신탁하여야 합니다.
- (주5) 당기말 현재 중속기업인 두산큐백스(주)의 출자지분은 장래에 발생할 보증 및 차입과 관련하여 질권이 설정되어 있으며, 당기말 현재 실행액은 없습니다.

(2) 기타의 담보제공자산

당기말 현재 연결실체가 제공한 기타의 담보제공자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

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

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

35. 특수관계자

(1) 특수관계자의 현황

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

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

구분		기업명
관계기업 및 공동기업(주2)		삼척블루파워(주), 대정해상풍력발전(주), 더제니스홀딩스(유), 두산건설(주)와 그 종속기업, Tuwaiq Casting & Forging Company, (주)분당두산타워위탁관리부동산투자회사, 프레스토타이트아시아(주), 대산그린에너지(주), Ainstein AI, Inc, 더위브홀딩스(유), 두산신기술투자조합1호, 한화클린수소에너지일반사모특별자산투자신탁1호, 미래에셋ESG해상풍력일반사모투자신탁1호, 미래에셋수소인프라일반사모투자신탁2호, 미래에셋ESG해상풍력일반사모투자신탁2호, 우리지붕형태양광일반사모특별자산투자신탁1호(주1) 등
기타특수 관계자	지배기업의 종속기업(주3,4,5)	(주)오리콤, (주)한컴, (주)두산베어스, 두산경영연구원(주), 두산로보틱스(주), (주)두산모빌리티이노베이션, 두산로지스틱스솔루션(주), Doosan Electro-Materials Singapore Pte Ltd., Doosan (Hong Kong) Ltd., Doosan Shanghai Chemical Materials Co., Ltd., Doosan Electro-Materials (Changshu) Co., Ltd., Doosan Electro-Materials Vietnam Company Limited, 두산제이부동산유동화전문유한회사, Doosan Digital Innovation America LLC, Doosan 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(주), 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, 중앙대학교병원, 두산신용협동조합, (재)두산연강재단, (주)플레토로보틱스, (주)원상, Protera SAS, 마스텍전문투자형사모부동산투자신탁제98호 등

(주1) 당기 중 신규편입 되었습니다.

(주2) 당기 중 하이창원(주)는 관계기업에서 제외되었습니다.

(주3) 당기 중 지배기업의 종속기업인 두산테스나(주)와 (주)엔지온이 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 연결실체와 특수관계자와의 중요한 영업상의 거래 내역(자금거래 및 지분거래 별도)은 다음과 같습니다.

1) 당기

(단위: 백만원)

구분	기업명	매출 등			매입 등			
		매출	유무형자산 등의 매각	기타수익	매입	유무형자산 등의 매입	기타비용	사용권자산 취득
지배기업	(주)두산	15,715	-	4,767	45,324	3,067	126,019	539
관계기업 및 공동기업	대산그린에너지(주)	14,500	-	36	-	-	43	-
	프레스토라이트아시아(주)	-	-	73	6,760	-	-	-
	Tuwaig Casting & Forging Company	72,550	-	-	-	-	-	-
	두산건설(주)	1,735	-	905	116	-	644	-
	삼척블루파워(주)	-	-	2,980	-	-	19,539	-
	(주)분당두산타워위탁관리부동산투자회사	-	-	725	-	-	19,871	-
	기타	-	-	13	-	-	-	-
	소계	88,785	-	4,732	6,876	-	40,097	-
기타특수 관계자	(주)오리콤	1,264	-	23	-	-	27,991	-
	(주)두산베어스	1,244	-	-	584	-	14,063	-
	두산경영연구원(주)	3,535	-	16	4	-	18,459	-
	중앙대학교	-	-	-	-	-	7,129	-
	Doosan Digital Innovation America, LLC.	7	-	59	525	2,945	82,285	-
	HyAxiom, Inc.	10,838	-	463	22,787	68,817	8,802	-
	Doosan Digital Innovation Europe Limited	-	-	3	55	-	5,418	-
	Doosan Information & Communications Beijing Co., Ltd.	-	-	-	-	127	4,391	-
	(주)두산모빌리티이노베이션	3,116	-	161	-	-	-	-
	기타	4,407	16	120	-	2,068	412	-
	소계	24,411	16	845	23,955	73,957	168,950	-
합계	128,911	16	10,344	76,155	77,024	335,066	539	

2) 전기

(단위: 백만원)

구분	기업명	매출 등			매입 등		
		매출	유무형자산의 매각	기타수익	매입	유무형자산의 매입	기타비용
지배기업	(주)두산	11,843	-	5,014	50,858	20,653	109,669
관계기업 및 공동기업	대산그린에너지(주)	14,500	-	32	-	-	43
	삼척블루파워(주)	151,028	-	-	-	-	-
	Tuwaig Casting & Forging Company	441,429	-	-	-	-	-
	프레스투라이트아시아(주)	33	-	26	8,682	-	-
	두산건설(주)	1,768	-	1,584	123	2,940	2,424
	(주)분당두산타워위탁관리부동산투자회사	-	-	-	-	-	21,985
	기타	2,143	-	143	-	-	-
	소계	610,901	-	1,785	8,805	2,940	24,452
기타특수 관계자	(주)오리콤	1,150	-	25	166	-	25,884
	(주)두산베어스	856	-	-	556	-	15,511
	두산경영연구원(주)	2,329	-	21	3	-	14,489
	중앙대학교	4	-	-	-	-	6,172
	Doosan Digital Innovation America, LLC.	8	-	-	554	3,029	71,574
	HyAxiom, Inc.	3,195	-	2,586	43,401	-	978
	Doosan Digital Innovation Europe Limited	1	-	-	13,143	166	3,164
	기타	4,961	2	245	-	198	3,317
소계	12,504	2	2,877	57,823	3,393	141,089	
합계	635,248	2	9,676	117,486	26,986	275,210	

(3) 특수관계자와의 주요 채권·채무 내역

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

1) 당기말

(단위: 백만원)

구분	기업명	채권			채무		
		매출채권	대여금	기타채권	매입채무	기타채무	리스부채
지배기업	(주)두산	726	-	3,886	24,732	29,507	522
관계기업 및 공동기업	대산그린에너지(주)	3,625	943	15	-	-	384
	삼척블루파워(주)	103,513	-	25,700	-	-	-
	Tuwaiq Casting & Forging Company	12,765	-	6,898	-	9,266	-
	두산건설(주)	153	-	16,701	122	16,033	-
	(주)분당두산타워위탁관리부동산투자회사	-	-	26,122	-	-	119,785
	기타	-	-	916	1,208	-	-
	소계	120,056	943	76,352	1,330	25,299	120,169
기타특수 관계자	(주)오리콤	162	-	-	4,784	4,549	-
	Doosan Digital Innovation America LLC	-	-	195	-	9,266	-
	기타	1,691	-	154	1,557	10,661	-
	소계	1,853	-	349	6,341	24,476	-
합계		122,635	943	80,587	32,403	79,282	120,691

(주1) 당기말 현재 삼척블루파워(주) 채권에 대하여 68백만원의 대손충당금을 설정하고 있습니다. 당기 중 감소한 대손충당금은 468백만원이며, 포괄손익계산서 상 대손충당금환입 등으로 인식하였습니다.

2) 전기말

(단위: 백만원)

구분	기업명	채권			채무		
		매출채권	대여금	기타채권	매입채무	기타채무	리스부채
지배기업	(주)두산	794	-	3,791	23,807	30,301	1,863
관계기업 및 공동기업	대산그린에너지(주)	3,625	712	11	-	-	398
	삼척블루파워(주)(주1)	-	-	141,188	-	-	-
	하이창원(주)	5,500	-	200	-	805	-
	Tuwaiq Casting & Forging Company(주2)	11,876	-	-	-	36,458	-
	두산건설(주)	162	-	30,182	122	16,027	-
	(주)분당두산타워위탁관리부동산투자회사	-	-	26,122	-	-	148,804
	기타	-	-	1,581	156	-	-
	소계	21,163	712	199,284	278	53,290	149,202
기타특수 관계자	(주)오리콤	146	-	-	5,406	3,166	-
	Doosan Digital Innovation America LLC	1	-	116	-	7,885	-
	Doosan Digital Innovation Europe Limited	1	-	-	-	5,696	-
	HyAxiom, Inc.(주3)	2,840	-	30,032	192	1,827	-
	기타	615	-	297	840	5,329	-
	소계	3,603	-	30,445	6,438	23,903	-
합계		25,560	712	233,520	30,523	107,494	151,065

(주1) 전기말 현재 삼척블루파워(주) 채권에 대하여 536백만원의 대손충당금을 설정하고 있습니다. 전기 중 증가한 대손충당금은 109백만원이며, 포괄손익계산서 상 대손상각비 등으로 인식하였습니다.

(주2) 전기말 현재 Tuwaiq Casting & Forging Company 채권에 대하여 감소한 대손충당금은 3백만원이며, 포괄손익계산서 상 대손충당금환입 등으로 인식하였습니다.

(주3) 전기말 현재 HyAxiom, Inc. 채권에 대하여 470백만원의 대손충당금을 설정하고 있습니다. 전기 중 감소한 대손충당금은 4,370백만원이며, 포괄손익계산서 상 대손충당금환입 등으로 인식하였습니다.

(4) 특수관계자와의 자금거래 내역

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

1) 당기

(단위: 백만원)

구분	기업명	대여 거래	차입 거래		출자거래	배당	지분증권	
		대여	상환	리스부채 상환	투자	수익	취득	매각
지배기업	(주)두산	-	1,419	507	-	-	-	-
관계기업 및 공동기업	두산신기술투자조합1호	-	-	-	12,360	-	-	-
	한화클린수소에너지일반사모특별자산투자신탁1호	-	-	-	5,110	154	-	-
	삼척블루파워(주)	-	-	-	39,220	2,955	-	-
	(주)분당두산타워위탁관리부동산투자회사	-	-	31,639	-	725	30,000	45,973
	대산그린에너지(주)	232	-	43	-	-	-	-
	미래에셋ESG해상풍력일반사모투자신탁제1호	-	-	-	309	-	-	-
	미래에셋수소인프라일반사모투자신탁제2호	-	-	-	910	-	-	-
	미래에셋ESG해상풍력일반사모투자신탁제2호	-	-	-	6,331	-	-	-
	우리지붕형태양광일반사모특별자산투자신탁1호	-	-	-	1,350	-	-	-
	소계	232	-	31,682	65,590	3,834	30,000	45,973
기타특수 관계자	Doosan Digital Innovation America LLC	-	-	1,749	-	-	-	-
	합계	232	1,419	33,938	65,590	3,834	30,000	45,973

2) 전기

(단위: 백만원)

구분	기업명	대여 거래		차입 거래			출자 거래		배당 수익	지분증권 취득
		대여	회수	차입	상환	리스부채 상환	투자	회수		
지배기업	(주)두산	-	-	-	-	481	-	-	-	-
관계기업 및 공동기업	두산신기술투자조합1호	-	-	-	-	-	7,520	-	-	-
	한화글린수소에너지일반사모특별자산 투자신탁1호	-	-	-	-	-	15	-	-	-
	삼척블루파워(주)	-	-	-	-	-	38,520	-	1,418	-
	(주)분당두산타워위탁관리부동산투자 회사	-	-	-	-	31,603	-	-	1,642	-
	대산그린에너지(주)	23	-	-	-	-	-	-	-	-
	키웨스트에너지인프라일반사모투자신탁 제1호(주3)	-	-	-	-	-	9,238	9,238	-	-
	미래에셋수소인프라일반사모투자신탁 제2호	-	-	-	-	-	8,400	-	-	-
	미래에셋ESG해상풍력일반사모투자신탁 제2호	-	-	-	-	-	9,213	-	-	-
	소계	23	-	-	-	31,603	72,906	9,238	3,060	-
기타특수 관계자	Doosan Digital Innovation America LLC.	-	-	-	-	909	-	-	-	-
	HyAxiom Inc.(주1,2)	-	-	-	1,000	-	-	-	-	500
	두산에이치투이노베이션(주)	-	-	-	1,000	-	-	-	-	-
	케이디디아이코리아(주)(주4)	-	-	-	-	-	-	-	123	-
	소계	-	-	-	2,000	909	-	-	123	500
합계	23	-	-	2,000	32,993	72,906	9,238	3,183	500	

(주1) 전기 중 연결실체는 HyAxiom Inc.가 보유하였던 하이엑시움모터스(주) 지분의 100%를 취득하였습니다.

(주2) 전기 중 연결실체에 편입되기 전에 발생한 하이엑시움모터스(주)의 차입금을 상환하였습니다.

(주3) 전기 중 키웨스트에너지인프라일반사모투자신탁제1호에 대한 투자금을 회수하였으며, 특수관계자에서 제외되었습니다.

(주4) 전기 중 특수관계가 소멸되었으며, 전기 거래금액은 특수관계가 소멸되기 전의 금액입니다.

(5) 특수관계자와의 지급보증 및 담보

당기말 현재 연결실체가 특수관계자를 위해 제공하였거나, 제공받은 지급보증 및 담보의 내역은 주석 33 및 34에 기재되어 있습니다.

(6) 주요 경영진에 대한 보상

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

(단위: 백만원)

구분	당기	전기
단기급여	62,191	53,046
퇴직급여	6,955	6,560
주식기준보상	55,669	9,804
합 계	124,815	69,410

36. 주식기준보상

(1) 당기말 현재 연결실체는 임직원들에게 성과연동형 주식보상(이하 'PSP') 및 양도제한조건부주식(이하 'RSU')를 부여하였습니다. 연결실체 내 부여기업별 세부내역은 다음과 같습니다.

1) 두산에너지빌리티

구분	2023년 부여분	2024년 부여분	2025년 부여분
기준주식	두산에너지빌리티(주) 기명식 보통주식		
부여대상	부여 시점의 재임임원		
부여일	2023년 03월 03일	2024년 04월 29일	2025년 04월 29일
부여방법	주식가치 연동현금		
행사가격	0원		
가득조건	만 3년을 재직할 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.

① 현금결제형 주식기준보상

(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) 두산밥캣

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

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

한편, 당기와 전기 중 주식기준보상 변동내역은 다음과 같습니다.

① 주식결제형 주식기준보상

(단위: 주)

구 분	당기	전기
기초 잔여주	154,179	96,490
부여	15,578	60,467
취소	-	(2,778)
지급(주1)	(14,694)	-
조건변경(주2)	(77,083)	-
기말 잔여주	77,980	154,179

(주1) 제1차 부여 수량이 당기 중 지급 완료되었습니다.

(주2) 주식결제형으로 부여된 주식기준보상의 일부 수량이 당기 중 현금결제형으로 변경되었습니다.

② 현금결제형 주식기준보상

(단위: 주)

구 분	당기	전기
기초 잔여주	108,774	81,268
부여(주1)	57,964	55,585
취소	-	(28,079)
지급(주2)	(35,082)	-
조건변경(주3)	77,083	-
기말 잔여주	208,739	108,774

(주1) 최상위지배기업의 주식가치 연동현금으로 부여되는 현금결제형 주식기준보상의 누적 수량은 당기말 현재 4,212주(전기말: 2,754주)입니다.

(주2) 제1차 부여 수량이 당기 중 지급 완료되었습니다.

(주3) 주식결제형으로 부여된 주식기준보상의 일부 수량이 당기 중 현금결제형으로 변경되었습니다.

3) 두산퓨얼셀

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

한편, 당기와 전기 중 주식기준보상 변동내역은 다음과 같습니다.

① 주식결제형 주식기준보상

(단위: 주)

구분	당기	전기
기초 잔여주	6,729	6,729
부여	3,134	-
취소	-	-
지급	(3,366)	-
조건변경	(3,363)	-
기말 잔여주	3,134	6,729

② 현금결제형 주식기준보상

(단위: 주)

구 분	당기	전기
기초 잔여주	7,995	4,931
부여	3,130	3,808
취소	-	(744)
지급	(4,386)	-
조건변경	3,363	-
기말 잔여주	10,102	7,995

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

(단위: 백만원)

구 분	당기말	전기말
주식보상비용	55,111	9,835
미지급비용	62,753	11,535

37. 연결현금흐름표

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

(단위: 백만원)

구분	당기	전기
당기순이익	205,163	394,689
조정:	1,458,575	1,344,153
이자비용	325,948	329,077
외화환산손실	201,302	271,639
대손상각비(환입)	21,720	(5,942)
기타의대손상각비	56,486	25,488
재고자산평가손실	16,852	43,388
파생상품평가손실	114,632	275,324
확정계약평가손실	57,799	48,256
지분법이익	(22,804)	(20,484)
관계기업투자주식손상차손	-	6,223
감가상각비	394,115	350,299
무형자산상각비	163,212	140,732
유형자산처분손실	2,099	8,286
유형자산손상차손	121	417
무형자산손상차손	20,190	223,639
투자부동산손상차손	-	1,165
매각예정비유동자산손상차손환입	(41)	-
장·단기투자증권평가손실	14,426	2,941
퇴직급여	88,064	65,992
하자보수충당부채전입액	193,151	152,684
공사손실충당부채환입액	7,137	(18,201)
기타충당부채전입액	95,119	41,559
법인세비용	121,644	263,090
이자수익	(86,746)	(109,202)
배당금수익	(3,590)	(2,409)
외화환산이익	(131,633)	(327,953)
파생상품평가이익	(79,529)	(82,187)
확정계약평가이익	(91,902)	(234,737)
유형자산처분이익	(3,909)	(8,113)
무형자산처분이익	(304)	(5)
장·단기투자증권평가이익	(7,103)	(93,806)
장·단기투자증권처분이익	(215)	(70)
기타	(7,666)	(2,937)
영업활동으로 인한 자산부채의 변동:	(415,917)	(891,320)

구분	당기	전기
매출채권의 증감	(235,752)	249,374
미청구공사의 증감	(162,104)	(163,589)
기타채권의 증감	(211,580)	33,535
파생상품평가자산·부채의 증감	(159,883)	(30,415)
확정계약평가자산·부채의 증감	77,373	105,177
재고자산의 증감	151,955	58,949
기타유동자산의 증감	(203,384)	129,673
기타비유동자산의 증감	(23,716)	(50,451)
매입채무의 증감	750,898	(360,628)
초과청구공사의 증감	(193,072)	(493,840)
기타채무의 증감	305,594	(102,664)
하자보수충당부채의 증감	(211,029)	(155,705)
공사손실충당부채의 증감	(7,959)	(19,959)
기타충당부채의 증감	(53,265)	(57,969)
기타유동부채의 증감	(81,684)	25,892
기타비유동부채의 증감	(67,704)	8,114
퇴직금의 지급	(117,153)	(95,127)
사외적립자산의 증감	26,548	28,313
영업활동에서 창출된 현금	1,247,821	847,522

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

(단위: 백만원)

구분	당기	전기
건설중인자산의 본계정 대체	495,100	206,445
사용권자산의 취득	79,306	100,221
사채 및 차입금 등의 유동성 대체	890,909	558,706
유·무형자산 취득으로 인한 미지급금 변동	(12,078)	(27,767)
매각예정자산·부채 대체	-	29,230
투자부동산의 취득 및 대체	(3,585)	24,285
매출채권 및 기타채권의 제각	3,559	233,219
종속기업투자의 처분으로 인한 미수금 변동	-	16,973

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

1) 당기

(단위: 백만원)

구분	기초	현금흐름	비현금변동			기말
			유동성대체	환율변동	기타	
단기차입금	2,141,257	(239,320)	(25,380)	7,015	-	1,883,572
유동성장기부채	398,220	(182,500)	824,973	(11,193)	347	1,029,847
유동금융리스부채	102,853	(86,669)	80,203	1,232	3,126	100,745
유동판매후리스부채	18,331	(17,962)	11,113	4,800	-	16,282
사채	906,758	286,234	(694,702)	(1,740)	2,577	499,127
장기차입금	2,434,534	(6,714)	(77,065)	(17,905)	3,289	2,336,139
장기유동화채무	19,392	68,416	(27,826)	-	408	60,390
비유동금융리스부채	302,032	(22,799)	(80,203)	8,285	53,812	261,127
비유동판매후리스부채	48,234	11,956	(11,113)	(1,784)	-	47,293
합계	6,371,611	(189,358)	-	(11,290)	63,559	6,234,522

2) 전기

(단위: 백만원)

구분	기초	현금흐름	비현금변동					기말
			유동성대체	사업결합	환율변동	연결범위변동	기타	
단기차입금	1,186,577	1,062,869	23,290	13,848	(145,327)	-	-	2,141,257
유동성장기부채	1,576,371	(1,548,963)	426,514	-	10,308	-	(66,010)	398,220
유동금융리스부채	78,987	(69,324)	88,328	317	4,179	(251)	617	102,853
유동판매후리스부채	17,269	(21,834)	20,574	-	2,322	-	-	18,331
사채	493,917	473,922	(122,802)	-	59,442	-	2,279	906,758
장기차입금	1,457,749	873,276	(293,620)	-	175,428	-	221,701	2,434,534
장기유동화채무	52,762	-	(33,382)	-	-	-	12	19,392
비유동금융리스부채	309,080	(24,743)	(88,328)	234	23,841	(1,280)	83,228	302,032
비유동판매후리스부채	49,030	14,378	(20,574)	-	5,400	-	-	48,234
합계	5,221,742	759,581	-	14,399	135,593	(1,531)	241,827	6,371,611

38. 매각예정자산 · 부채

당기말과 전기말 현재 연결실체의 매각예정자산은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

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

(주1) 지배기업은 당기 중 매각예정자산으로 분류된 중장비에 대하여 유형자산으로 재분류 하였으며, 중장비에 대한 손상차손누계액 전액을 환입하였습니다.

(주2) 당기 중 매각완료하였습니다.

39. 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. 연결실체의 일부 현장은 사우디아라비아 등 중동지역에 위치해 있으며, 동 군사적 충돌은 현장 운영에 영향을 미칠 가능성이 있습니다. 그러나, 이러한 영향의 규모와 지속 기간은 현재로서는 불확실하여 연결실체의 재무상태 및 성과에 미칠 궁극적인 영향은 현재로서는 예측할 수 없으며, 연결실체의 당기 재무제표는 이러한 영향이 반영되어 있지 않습니다.

40. 연결재무제표의 승인

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

연결 내부회계관리제도 감사 또는 검토의견

두산에너지빌리티 주식회사

독립된 감사인의 연결내부회계관리제도 감사보고서는 두산에너지빌리티 주식회사와 그 종속기업들의 2025년 12월 31일자로 종료되는 회계연도의 연결재무제표에 대한 감사업무를 수행하고 연결회사의 연결내부회계관리제도를 감사한 결과 주식회사 등의 외부감사에 관한법률 제8조에 따라 첨부하는 것입니다.

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

독립된 감사인의 연결내부회계관리제도 감사보고서

두산에너지빌리티 주식회사

주주 및 이사회 귀중

연결내부회계관리제도에 대한 감사의견

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

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

우리는 또한 대한민국의 회계감사기준에 따라, 연결회사의 2025년 12월 31일 현재의 연결재무상태표, 동일로 종료되는 보고기간의 연결손익계산서, 연결포괄손익계산서, 연결자본변동표, 연결현금흐름표 그리고 중요한 회계정책 정보를 포함한 연결재무제표의 주석을 감사하였으며, 2026년 3월 20일자 감사보고서에서 적정의견을 표명하였습니다.

연결내부회계관리제도 감사의견근거

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

연결내부회계관리제도에 대한 경영진과 지배기구의 책임

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

지배기구는 연결회사의 연결내부회계관리제도의 감시에 대한 책임이 있습니다.

연결내부회계관리제도감사에 대한 감사인의 책임

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

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

연결내부회계관리제도의 정의와 고유한계

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

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

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

회사의 연결내부회계관리제도 운영실태보고서

대표이사 및 내부회계관리자의 연결내부회계관리제도 운영실태보고서	
두산에너지빌리티(株) 주주, 이사회 및 감사위원회 귀중	
본 대표이사 및 내부회계관리자는 2025년 12월 31일 현재 동일자로 종료하는 회계연도에 대한 당사의 연결내부회계관리제도의 설계 및 운영실태를 평가하였습니다.	
연결내부회계관리제도의 설계 및 운영에 대한 책임은 본 대표이사 및 내부회계관리자를 포함한 회사의 경영진에 있습니다.	
본 대표이사 및 내부회계관리자는 회사의 연결내부회계관리제도가 신뢰할 수 있는 연결재무제표의 작성 및 공시를 위하여 연결재무제표의 왜곡을 초래할 수 있는 오류나 부정행위를 예방하고 적발할 수 있도록 효과적으로 설계 및 운영되고 있는지의 여부에 대하여 평가하였습니다.	
본 대표이사 및 내부회계관리자는 연결내부회계관리제도의 설계 및 운영을 위해 내부회계관리제도 운영위원회에서 발표한 '내부회계관리제도 설계 및 운영 개념체계'를 준거기준으로 사용하였습니다. 또한 연결내부회계관리제도의 설계 및 운영실태를 평가함에 있어 「외부감사 및 회계 등에 관한 규정 시행세칙」 별표6 '내부회계관리제도 평가 및 보고 기준을 평가기준으로 사용하였습니다.	
본 대표이사 및 내부회계관리자의 연결내부회계관리제도 운영실태 평가결과, 2025년 12월 31일 현재 당사의 연결내부회계관리제도는 '내부회계관리제도 설계 및 운영 개념체계'에 근거하여 볼 때, 중요성의 관점에서 효과적으로 설계되어 운영되고 있다고 판단됩니다.	
본 대표이사 및 내부회계관리자는 보고내용이 거짓으로 기재되거나 표시되지 아니하였고, 기재하거나 표시하여야 할 사항을 빠뜨리고 있지 아니함을 확인하였습니다. 또한 본 대표이사 및 내부회계관리자는 보고내용에 중대한 오해를 일으키는 내용이 기재되거나 표시되지 아니하였다는 사실을 확인하였으며, 충분한 주의를 다하여 직접 확인·검토하였습니다.	
(붙임)	
◦ 경영 등 자금 관련 부정위험에 대응하기 위해 회사가 수행한 내부통제 활동	
	2026년 2월 11일
대표이사	박상현
내부회계관리자	한이호

대표이사 및 내부회계관리자의 연결내부회계관리제도 운영실태보고서

[붙임] 연결_자금부정위험 통제 주요 활동 내역(1/2)

구분	회사가 수행한 통제활동	대상 회사	실제-운영 실태 점검 결과 (수행부서, 수행 시기 등)
건사적 수준 통제	<윤리/행동강령 위반사상신고제도 시행> 회사는 임직원 및 외부의 서비스 제공업체들이 윤리/행동강령 위반사상(갑제적인 부정, 불법적인 행위, 재무보고 부정정사제, 윤리준법 미비점 등)을 회사에 신고할 수 있도록 의사소통채널을 운영하고 있으며, 내/외부 신고자에게 불이익이 없도록 제도를 시행한다. (윤리사 신고내역 감사위원회에 보고)	두산에너지리더(주) 외 12개사	테스트 수행 결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음 (두산에너지리더(주) 외 12개사 내부회계관리팀, '25.10월, '26.01월)
	<내부회계관리제도 관련 부정위험 평가> 회사는 부정회계 재무보고, 자산유용, 부채의 측면에서 부정위험 평가를 매년 실시하고 있으며, 위험평가 결과에 따라 내부회계관리제도 및 내부감사 계획에 반영하고 수행함으로써 위험을 관리하고, 수행내역은 감사위원회에 보고한다.	두산에너지리더(주) 외 12개사	테스트 수행 결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음 (두산에너지리더(주) 외 12개사 내부회계관리팀, '25.10월, '26.01월)
	<업무분장 및 보완통제> 경영상은 임할 수 없는 직무(일반적으로 거래의 기록, 거래 승인 및 관련 자산의 보관에 대한 책임)를 분리하되, 업무분장 적용이 가능하지 않을 경우(예: 인력 부족 등) 보완 통제를 검토하여 운영한다.	두산에너지리더(주) 외 12개사	테스트 수행 결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음 (두산에너지리더(주) 외 12개사 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 결의를 승인한다.	두산에너지리더(주) 외 10개사	테스트 수행 결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음 (두산에너지리더(주) 외 10개사 내부회계관리팀, '25.07월, '25.10월 '26.01월)
	<계좌현황 모니터링> 자금팀/재무기획팀 담당자는 금융기관 전 계좌 잔액확인서 원본을 수령하며 GL잔액과 일치여부를 검토하여 전 결권자의 승인을 득한다	두산에너지리더(주) 외 9개사	테스트 수행 결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음 (두산에너지리더(주) 외 9개사 내부회계관리팀, '25.07월, '25.10월 '26.01월)
	<장기미사용 계좌 검토 및 보고> 자금팀장/재무기획팀장은 년 1회 이상 장기미사용계좌를 확인 및 해지 여부를 검토하여 전 결권자의 승인을 득한다	두산에너지리더(주) 외 5개사	테스트 수행 결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음 (두산에너지리더(주) 외 5개사 내부회계관리팀, '25.10월, '26.01월)
	<인감 사용 승인 및 대서 검토> 인감관리 담당자는 해분기 인장보관고과 관리자의 현황 및 금고 비밀번호 변경여부를 검토하여 전 결권자의 승인을 득하며, 해분기 일반/자금 인장날인대장과 시스템 신청내용의 사용목적 등을 대서하여 전 결권자의 승인을 득한다.	두산에너지리더(주) 외 8개사	테스트 수행 결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음 (두산에너지리더(주) 외 8개사 내부회계관리팀, '25.07월, '25.10월 '26.01월)
	<OTP 권한분리 및 모니터링> OTP 접근 권한은 전 결권자에게만 부여되며, 타 인원의 접근은 제한한다. 전 결권자는 OTP 개수를 정기적으로 점검·관리한다.	두산에너지리더(주) 외 5개사	테스트 수행 결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음 (두산에너지리더(주) 외 5개사 내부회계관리팀, '25.07월, '25.10월 '26.01월)

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

[붙임] 연결_자금부정위험 통제 주요 활동 내역(2/2)

구분	회사가 수행한 통제활동	대상 회사	실제-운영 실태 점검 결과 (수행부서, 수행 시기 등)
자금통제 (입출금 계좌관리, 입출금 관리, 자금 조달 등)	<자금정액 제한 및 정명령 사용> 대금지급전표 발의 시, 인장자가 지급처를 지정하면 시스템은 지급처의 계좌정보를 자동으로 불러오도록 설정되어 있음.	두산에너지리더(주) 외 10개사	테스트 수행 결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음 (두산에너지리더(주) 외 10개사 내부회계관리팀, '25.10월, '26.01월)
	<자금대이력 검토 및 승인> 자금/재무기획팀장은 자금이체자료의 내용을 검토하여 이종지급여부, 자금자금의 적정성을 확인하고 지급전표를 승인한다.	두산에너지리더(주) 외 10개사	테스트 수행 결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음 (두산에너지리더(주) 외 10개사 내부회계관리팀, '25.07월, '25.10월 '26.01월)
	<자금정액 현보승인 업무분장> 전표의 작성자와 승인은 분리되어 있다.	두산에너지리더(주) 외 9개사	테스트 수행 결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음 (두산에너지리더(주) 외 9개사 내부회계관리팀, '25.10월, '26.01월)
	<일일 현금 대사(Reconciliation)> 자금/재무기획팀장은 GL잔액과 은행잔액을 대사내역을 검토하고 일일자금일부를 승인한다.	두산에너지리더(주) 외 10개사	테스트 수행 결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음 (두산에너지리더(주) 외 10개사 내부회계관리팀, '25.07월, '25.10월 '26.01월)
	<신규 차입 검토 및 승인> 자금팀장은 차입실행시 인금액과 차입인정서 금액 일치여부를 확인하고 일일잔표를 승인한다. 재무기획팀장은 새로운 사채발행시 발행결과의 적정성을 검토하고 전 결권자의 승인을 득하며, 이사회 결의를 요하는 경우 이사회에 상정한다. 사채 발행 후, 재무기획팀장은 사채 발행권표를 검토하고 승인한다.	두산에너지리더(주) 외 10개사	테스트 수행 결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음 (두산에너지리더(주) 외 10개사 내부회계관리팀, '25.07월, '25.10월 '26.01월)
기타 업무수준 통제	<공급업체마스터 중요정보 생성·변경 승인> 구매팀장은 수급종 결제계좌신고서를 검토하여 결제계좌목록/변경 결의를 승인한다.	두산에너지리더(주) 외 10개사	테스트 수행 결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음 (두산에너지리더(주) 외 10개사 내부회계관리팀, '25.07월, '25.10월 '26.01월)
	<거래처 master 생성/변경 검토> 신규 고객정보 등록 및 변경 시 유관부서에 의해 검토되고 전 결권자에 의해 승인되어야 하며, 승인 이후에 시스템에서 활성화된다.	두산에너지리더(주) 외 9개사	테스트 수행 결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음 (두산에너지리더(주) 외 9개사 내부회계관리팀, '25.10월 '26.01월)
	<재고실사 결과 승인> 회계팀 실사총괄 담당자는 BG별로 위험한 <실사결과보고서>에 실사결과 및 차이 조정내역이 포함되었는지 검토 후 전 결권자 승인을 득한다.	두산에너지리더(주) 외 11개사	테스트 수행 결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음 (두산에너지리더(주) 외 11개사 내부회계관리팀, '25.10월 '26.01월)
	<재고출고제한> S/O(Sales Order)가 없는 제품의 출고차리(Picking Release)는 제한되어 있음	두산에너지리더(주) 외 9개사	테스트 수행 결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음 (두산에너지리더(주) 외 9개사 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 타 감사인이 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 초기 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)	
실사(입회)시기		2026-01-14 ~ 2026-01-15			2	일			

재고자산실사(입회)	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, 핵심 감사항목의 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, 핵심 감사사항에 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 관련 사항, 내부회계관리제도 감사 등), 감사인의 독립성 등
5	2026년 03월 18일	회사측: 감사위원회, 재무담당이사 등 5인 감사인측: 업무수행이사 등 2인	서면회의	감사 종결 보고