두산에너빌리티주식회사 요약분기재무제표

(요약분기재무제표 검토보고서 첨부)

제 64 기 3분기 : 2026년 1월 1일부터 2026년 9월 30일까지

제 63 기 3분기 : 2025년 1월 1일부터 2025년 9월 30일까지

DOOSAN

목 차

Ⅰ. 요약분기재무제표 검토보고서 ---------- 1

Ⅱ. (첨부)요약분기재무제표

분기재무상태표 ---------- 4

분기손익계산서 ---------- 6

분기포괄손익계산서 ---------- 7

분기자본변동표 ---------- 8

분기현금흐름표 ---------- 9

주석 ---------- 10

분기재무제표 검토보고서

두산에너빌리티 주식회사

주주 및 이사회 귀중

2026년 11월 12일

검토대상 재무제표

본인은 별첨된 두산에너빌리티 주식회사(이하 " 회사")의 요약분기재무제표를 검토하였습니다. 동 요약분기재무제표는 2026년 9월 30일 현재의 분기재무상태표, 2026년과 2025년 9월 30일로 종료되는 3개월 및 9개월 보고기간의 분기손익계산서 및 분기포괄손익계산서와 9개월 보고기간의 분기자본변동표 및 분기현금흐름표 그리고 중요한 회계정책 정보와 기타의 선별적 서술정보로 구성되어 있습니다.

재무제표에 대한 경영진의 책임

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

감사인의 책임

본인의 책임은 상기 요약분기재무제표에 대하여 검토를 실시하고 이를 근거로 이 요약분기재무제표에 대하여 검토결과를 보고하는데 있습니다.

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

검토결론

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

기타사항

본인은 2025년 12월 31일 현재의 재무상태표, 동일로 종료되는 회계연도의 손익계산서, 포괄손익계산서, 자본변동표 및 현금흐름표(이 검토보고서에는 첨부되지 않음)를 대한민국의 회계감사기준에 따라 감사하였고, 2026년 3월 20일의 감사보고서에서 적정의견을 표명하였습니다. 비교표시목적으로 첨부한 2025년 12월 31일 현재의 재무상태표는 위의 감사받은 재무상태표와 중요성의 관점에서 차이가 없습니다.

삼 일 회 계 법 인

대표이사 尹 勳 洙

2026년 11월 12일

이 검토보고서는 검토보고서일(2026년 11월 12일) 현재로 유효한 것입니다. 따라서 검토보고서일 후 이 보고서를 열람하는 시점 사이에 별첨된 회사의 요약분기재무제표에 중요한 영향을 미칠 수 있는 사건이나 상황이 발생할 수도 있으며 이로 인하여 이 검토보고서가 수정될 수도 있습니다.

(첨부)분 기 재 무 제 표

두산에너빌리티주식회사

제 64 기 3분기

2026년 01월 01일 부터

2026년 09월 30일 까지

제 63 기 3분기

2025년 01월 01일 부터

2025년 09월 30일 까지

"첨부된 요약분기재무제표는 당사가 작성한 것입니다."

두산에너빌리티주식회사 대표이사 박상현

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

(전 화) 055) 278-6114, 7114(대표)

분 기 재 무 상 태 표

제 64 기 3분기 2026년 9월 30일 현재

제 63 기 2025년 12월 31일 현재

두산에너빌리티주식회사 (단위 : 백만원)

과목	주석	제 64 기 3분기말		제 63 기말	
자산					
Ⅰ. 유동자산			5,297,730		4,910,318
1. 현금및현금성자산	9	179,522		760,602	
2. 단기금융상품	5,9,26	44,957		41,745	
3. 매출채권	6,9,18,26,27	1,036,745		843,236	
4. 미수금	6,9,27	489,589		608,806	
5. 미청구공사	18,27	2,190,491		1,524,720	
6. 선급금	27	413,752		485,334	
7. 선급비용		73,948		61,855	
8. 단기대여금	6,9,27	43,355		12,032	
9. 파생상품평가자산	8,9	148,512		22,546	
10. 확정계약자산	8	14,646		65,857	
11. 재고자산	7	608,486		429,105	
12. 기타유동자산	6,9,27	53,727		54,480	
Ⅱ. 비유동자산			10,438,078		9,956,057
1. 장기금융상품	5,9	20,874		22,147	
2. 장기투자증권	9,26	313,408		324,408	
3. 장기미수금	6,9	8,744		10,342	
4. 종속기업,관계기업 및 공동기업투자	10,26,27	4,222,132		4,216,247	
5. 장기대여금	6,9,27	155,502		122,285	
6. 유형자산	11,13,26	3,272,653		3,171,422	
7. 무형자산	12	1,313,136		1,287,875	
8. 투자부동산	14	96,187		104,282	
9. 파생상품평가자산	8,9	375,736		46,933	
10. 확정계약자산	8	7,899		62,653	
11. 이연법인세자산		580,645		547,449	
12. 보증금	9,18,27	71,162		40,014	
자산총계			15,735,808		14,866,375
부채					
Ⅰ. 유동부채			7,554,956		6,393,638
1. 매입채무	9,27	1,366,822		1,846,059	
2. 단기차입금	9,15,25,26,28	3,070,249		1,612,053	
3. 미지급금	9,27	219,778		225,121	
4. 선수금	18	18,131		6,071	
5. 초과청구공사	18,27	1,543,189		1,430,251	
6. 예수금		37,782		42,112	
7. 미지급비용	9	45,651		204,449	
8. 당기법인세부채		-		10,665	
9. 유동성장기부채	9,15,25,26,28	871,250		721,470	
10. 유동성리스부채	9,13,27,28	37,335		36,042	
11. 파생상품평가부채	8,9	143,421		74,679	
12. 확정계약부채	8	123,835		17,107	

과목	주석	제 64 기 3분기말		제 63 기말	
13. 충당부채	18	63,498		151,935	
14. 기타유동부채	9	14,015		15,624	
II. 비유동부채			2,114,296		2,272,402
1. 사채	9,15,25,26,28	81,598		270,349	
2. 장기차입금	9,15,25,26,28	790,000		1,057,500	
3. 장기미지급금	9	27,336		20,951	
4. 순확정급여부채	16	378,206		341,458	
5. 예수보증금	9,27	129,378		124,518	
6. 비유동리스부채	9,13,27,28	120,345		94,869	
7. 파생상품평가부채	8,9	89,275		82,977	
8. 확정계약부채	8	312,082		35,233	
9. 충당부채		128,823		128,324	
10. 기타비유동부채	9,27	57,253		116,223	
부채총계			9,669,252		8,666,040
자본					
I. 자본금	17		3,267,327		3,267,327
II. 자본잉여금			1,302,468		1,302,468
III. 기타자본항목			(68,250)		(2,135)
IV. 기타포괄손익누계액	8,9,11		844,330		1,014,329
V. 이익잉여금			720,681		618,346
자본총계			6,066,556		6,200,335
부채와 자본총계			15,735,808		14,866,375

"첨부된 주석은 본 요약분기재무제표의 일부입니다."

분 기 손 익 계 산 서

제 64 기 3분기 2026년 1월 1일부터 2026년 9월 30일까지

제 63 기 3분기 2025년 1월 1일부터 2025년 9월 30일까지

두산에너빌리티주식회사 (단위 : 백만원)

과목	주석	제 64 기 3분기				제 63 기 3분기			
		3개월		누적		3개월		누적	
I. 매출액	18,27		1,674,424		5,435,034		1,507,134		5,025,162
II. 매출원가	7,18,19,27		1,410,173		4,658,664		1,308,855		4,403,534
III. 매출총이익			264,251		776,370		198,279		621,628
IV. 판매비와관리비	9,19,20,27		122,374		434,853		118,213		349,889
V. 영업이익			141,877		341,517		80,066		271,739
VI. 금융손익			(29,590)		(104,251)		(90,824)		(107,802)
금융수익	9,21,27	349,646		1,136,499		(26,611)		493,376	
금융비용	9,21,27	379,236		1,240,750		64,213		601,178	
VII. 기타영업외손익			(32,538)		(105,859)		(39,983)		36,619
기타영업외수익	9,22,27	(4,484)		19,515		(9,915)		103,823	
기타영업외비용	9,22,27	28,054		125,374		30,068		67,204	
VIII. 법인세비용차감전순이익(손실)			79,749		131,407		(50,741)		200,556
IX. 법인세비용(수익)	23		12,880		29,072		(18,696)		32,932
X. 분기순이익(손실)			66,869		102,335		(32,045)		167,624
XI. 주당손익									
기본주당이익(손실)	24		105		160		(50)		262
희석주당이익(손실)	24		105		160		(50)		262

"첨부된 주석은 본 요약분기재무제표의 일부입니다."

분 기 포 괄 손 익 계 산 서

제 64 기 3분기 2026년 1월 1일부터 2026년 9월 30일까지

제 63 기 3분기 2025년 1월 1일부터 2025년 9월 30일까지

두산에너빌리티주식회사 (단위 : 백만원)

과목	주석	제 64 기 3분기				제 63 기 3분기			
		3개월		누적		3개월		누적	
Ⅰ. 분기순이익(손실)			66,869		102,335		(32,045)		167,624
Ⅱ. 기타포괄손익			(242,823)		(169,999)		25,428		(4,406)
1. 후속적으로 당기손익으로 재분류 되지 않는 항목		(190)		(51)		(11)		48	
기타포괄손익-공정가치 측정금융자산평가손익	9	(190)		(51)		(11)		48	
2. 후속적으로 당기손익으로 재분류되는 항목		(242,633)		(169,948)		25,439		(4,454)	
파생상품평가손익	8,9	(242,633)		(169,948)		25,439		(4,454)	
Ⅲ. 분기총포괄이익(손실)			(175,954)		(67,664)		(6,617)		163,218

"첨부된 주석은 본 요약분기재무제표의 일부입니다."

분 기 자 본 변 동 표

제 64 기 3분기 2026년 1월 1일부터 2026년 9월 30일까지

제 63 기 3분기 2025년 1월 1일부터 2025년 9월 30일까지

두산에너빌리티주식회사 (단위 : 백만원)

과목	자본금	자본잉여금	기타자본항목	기타포괄 손익누계액	이익잉여금 (결손금)	총 계
2025.1.1(전분기초)	3,267,327	1,525,844	(2,135)	1,042,900	(97,603)	5,736,333
분기총포괄손익 :						
분기순이익	-	-	-	-	167,624	167,624
파생상품평가손실	-	-	-	(4,454)	-	(4,454)
기타포괄손익-공정가치측정 금융자산평가이익	-	-	-	48	-	48
자산재평가이익	-	-	-	(4)	4	-
소계	-	-	-	(4,410)	167,628	163,218
결손금의 처리	-	(223,376)	-	-	223,376	-
소계	-	(223,376)	-	-	223,376	-
2025.9.30(전분기말)	3,267,327	1,302,468	(2,135)	1,038,490	293,401	5,899,551
2026.1.1(당분기초)	3,267,327	1,302,468	(2,135)	1,014,329	618,346	6,200,335
분기총포괄손익 :						
분기순이익	-	-	-	-	102,335	102,335
파생상품평가손실	-	-	-	(169,948)	-	(169,948)
기타포괄손익-공정가치측정 금융자산평가이익	-	-	-	(51)	-	(51)
소계	-	-	-	(169,999)	102,335	(67,664)
주식기준보상	-	-	64,293	-	-	64,293
자기주식의 취득	-	-	(130,408)	-	-	(130,408)
소계	-	-	(66,115)	-	-	(66,115)
2026.9.30(당분기말)	3,267,327	1,302,468	(68,250)	844,330	720,681	6,066,556

"첨부된 주석은 본 요약분기재무제표의 일부입니다."

분 기 현 금 흐 름 표

제 64 기 3분기 2026년 1월 1일부터 2026년 9월 30일까지

제 63 기 3분기 2025년 1월 1일부터 2025년 9월 30일까지

두산에너빌리티주식회사 (단위 : 백만원)

과목	주석	제 64 기 3분기		제 63 기 3분기	
Ⅰ. 영업활동으로 인한 현금흐름			(1,124,467)		(1,163,293)
1. 영업활동에서 창출된 현금	28	(1,028,461)		(1,135,577)	
(1) 분기순이익		102,335		167,624	
(2) 조정		490,132		197,712	
(3) 영업활동으로 인한 자산부채의 변동		(1,620,928)		(1,500,913)	
2. 이자의 수취		3,714		11,443	
3. 이자의 지급		(148,943)		(153,553)	
4. 배당금의 수취		66,427		118,453	
5. 법인세의 납부		(17,204)		(4,059)	
Ⅱ. 투자활동으로 인한 현금흐름			(453,225)		(128,123)
1. 투자활동으로 인한 현금유입액		190,320		242,490	
(1) 단기금융상품의 처분		98,920		22,757	
(2) 단기대여금의 회수		5,741		-	
(3) 장기금융상품의 처분		2,016		-	
(4) 장기투자증권의 처분		784		2,197	
(5) 장기대여금의 회수		81,289		163,723	
(6) 종속기업,관계기업 및 공동기업 투자의 처분		675		51,100	
(7) 유형자산의 처분		895		207	
(8) 무형자산의 처분		-		1,100	
(9) 매각예정자산의 처분		-		1,406	
2. 투자활동으로 인한 현금유출액		(643,545)		(370,613)	
(1) 단기금융상품의 취득		(89,322)		(19,311)	
(2) 단기대여금의 대여		(18,272)		(15,910)	
(3) 장기금융상품의 취득		(1,654)		(2)	
(4) 장기투자증권의 취득		(941)		(79,622)	
(5) 장기대여금의 대여		(222,097)		(106,099)	
(6) 종속기업,관계기업 및 공동기업 투자의 취득		(90,150)		(5,300)	
(7) 유형자산의 취득		(129,609)		(73,459)	
(8) 무형자산의 취득		(91,500)		(70,910)	
Ⅲ. 재무활동으로 인한 현금흐름			1,005,394		839,423
1. 재무활동으로 인한 현금유입액		1,745,082		981,538	
(1) 단기차입금의 순증가		1,485,082		373,538	
(2) 장기차입금의 차입		260,000		480,000	
(3) 사채의 발행		-		128,000	
2. 재무활동으로 인한 현금유출액		(739,688)		(142,115)	
(1) 장기차입금의 상환		-		(70,000)	
(2) 유동성장기부채의 상환		(583,890)		(45,750)	
(3) 리스부채의 상환		(25,390)		(26,365)	
(4) 자기주식의 취득		(130,408)		-	
Ⅳ. 현금및현금성자산의 환율변동으로 인한 효과			(8,782)		(8,441)
Ⅴ. 현금및현금성자산의 순증감(Ⅰ+Ⅱ+Ⅲ+Ⅳ)			(581,080)		(460,434)
Ⅵ. 기초의 현금및현금성자산			760,602		645,087
Ⅶ. 분기말의 현금및현금성자산			179,522		184,653

"첨부된 주석은 본 요약분기재무제표의 일부입니다."

주석

제 64 기 3분기 2026년 1월 1일부터 2026년 9월 30일까지

제 63 기 3분기 2025년 1월 1일부터 2025년 9월 30일까지

두산에너빌리티주식회사

1. 일반사항

두산에너빌리티주식회사(이하 "당사")는 1962년 9월 20일에 설립되어 발전설비, 산업설비, 주단조품, 제철, 제강품의 제조 및 판매업과 종합건설업 등을 주요 사업으로 영위하고 있으며, 경상남도 창원시에 본사를 두고 있습니다. 당사는 2000년 10월 25일 주식을 한국거래소가 개설한 유가증권시장에 상장하였으며, 당분기말 현재 주요 주주는 (주)두산(30.46%) 등으로 구성되어 있습니다.

2. 중요한 회계정책

2.1 재무제표 작성기준

당사의 2026년 9월 30일로 종료하는 9개월 보고기간에 대한 요약분기재무제표는 기업회계기준서 제1034호 '중간재무보고'에 따라 작성되었습니다. 이 중간재무제표는 연차재무제표에 기재되는 사항이 모두 포함되지 않았으므로 전기말 연차재무제표와 함께 이해해야 합니다.

2.1.1 당사가 채택한 제・개정 기준서 및 해석서

당사는 2026년 1월 1일로 개시하는 회계기간부터 다음의 제・개정 기준서 및 해석서를 신규로 적용하였습니다.

(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.

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

(2) 한국채택국제회계기준 연차개선Volume 11
한국채택국제회계기준 연차개선Volume 11은 2026 년 1 월 1 일 이후 시작하는 회계연도부터 적용됩니다.

- 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.

2.1.2 당사가 적용하지 않은 제・개정 기준서 및 해석서

제정 또는 공표되었으나 시행일이 도래하지 않아 적용하지 아니한 제・개정 기준서 및 해석서는 다음과 같습니다.

(1) 기업회계기준서 제1118호 ‘ 재무제표 표시와 공시’ 제정

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

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

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

(2) 기업회계기준서 제1016호 '유형자산' 개정 - 토지 공시지가 공시

원가모형을 적용하는 토지에 대해서는 「부동산 가격공시에 관한 법률」에 따른 공시지가를 공시하고, 그 금액은 기업이 기업회계기준서 제1113호 '공정가치 측정'을 적용하여 측정한 것은 아니라는 사실도 공시합니다. 동 개정 내용은 2026년 12월 31일 이후 최초로 종료하는 회계연도부터 적용합니다. 해당 기준서의 개정이 재무제표에 미치는 영향은 없습니다.

3. 중요한 회계추정 및 가정

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

요약분기재무제표 작성시 사용된 중요한 회계추정 및 가정은 전기 재무제표 작성시 적용된 회계추정 및 가정과 동일합니다.

4. 재무위험관리

당사의 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 실행활동을 하고 있습니다. 또한, 정기적으로 재무위험 관리정책의 재정비, 재무위험 모니터링 등을 통해 재무위험으로부터 발생할 수 있는 영향을 최소화하는 데 주력하고 있습니다.

(1) 시장위험

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

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

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

2) 이자율위험

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

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

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

3) 가격위험

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

(2) 신용위험

당사는 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.

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

당분기말과 전기말 현재 상각후원가 측정 금융자산 또는 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산(채무상품), 당기손익-공정가치 측정 금융자산(채무상품) 및 파생금융상품의 신용위험에 노출된 최대금액은 장부금액과 유사하며, 지급보증계약으로 피보증인의 청구로 인하여 당사가 지급하여야 할 지급보증한도액(주석 25 (3), (4) 참조)이 신용위험에 노출된 최대금액입니다.

(3) 유동성위험

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

당분기말 현재 당사가 제공한 금융보증계약으로 인해서 당사가 부담할 수 있는 보증의 최대금액은 주석 25 (1), (3) 및 (4)과 같습니다.

(4) 자본위험

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

한편, 당분기말과 전기말 현재 당사의 부채비율은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	당분기말	전기말
부채총계(A)	9,669,252	8,666,040
자본총계(B)	6,066,556	6,200,335
부채비율(A/B)	159.39%	139.77%

5. 사용제한 금융상품

당분기말과 전기말 현재 사용이 제한된 금융상품은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

계정과목	당분기말	전기말	제한내용
단기금융상품	2,957	1,180	금융여신 관련 질권 및 국책과제(주1) 등
	42,000	42,000	동반성장펀드
소계	44,957	43,180	
장기금융상품	20,874	22,147	금융여신 관련 질권, 당좌개설보증금 및 분당두산타워 임대보증금 관련 질권설정
합계	65,831	65,327	

(주1) 특정 국책연구개발과제를 수행하기 위한 목적에만 사용이 가능합니다.

6. 매출채권 및 기타채권

당분기말과 전기말 현재 당사의 매출채권 및 기타채권의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

계정과목		당분기말			전기말		
		채권액	대손충당금	장부금액	채권액	대손충당금	장부금액
유동자산	매출채권	1,400,461	(363,716)	1,036,745	1,206,659	(363,423)	843,236
	미수금	719,625	(230,036)	489,589	843,610	(234,804)	608,806
	미수수익	128,930	(83,835)	45,095	123,844	(75,895)	47,949
	단기대여금	100,608	(57,253)	43,355	78,237	(66,205)	12,032
	소계	2,349,624	(734,840)	1,614,784	2,252,350	(740,327)	1,512,023
비유동자산	장기미수금	86,699	(77,954)	8,745	88,226	(77,884)	10,342
	장기대여금	1,262,619	(1,107,117)	155,502	1,204,442	(1,082,157)	122,285
	소계	1,349,318	(1,185,071)	164,247	1,292,668	(1,160,041)	132,627
합계		3,698,942	(1,919,911)	1,779,031	3,545,018	(1,900,368)	1,644,650

7. 재고자산

당분기말과 전기말 현재 당사의 재고자산은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	당분기말			전기말		
	취득원가	평가충당금	장부금액	취득원가	평가충당금	장부금액
제품	45,807	(3,940)	41,867	35,096	(3,685)	31,411
재공품	416,848	(29,610)	387,238	289,440	(27,100)	262,340
원재료	55,294	(3,068)	52,226	55,643	(3,933)	51,710
저장품	38,335	(2,024)	36,311	32,205	(1,778)	30,427
미착품	90,844	-	90,844	53,217	-	53,217
합계	647,128	(38,642)	608,486	465,601	(36,496)	429,105

한편, 당사가 당분기 중 매출원가로 인식한 재고자산평가손실액은 2,146백만원(전분기 : 재고자산평가손실액 2,604백만원)입니다.

8. 파생금융상품

(1) 당사의 파생상품의 개요는 다음과 같습니다.

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

당사는 파생상품에 대해서 보고기간 말로부터 계약만기일까지 잔여 만기가 12개월을 초과한다면 비유동자산(부채)로 분류하며, 12개월 이내인 경우에는 유동자산(부채)로 분류하고 있습니다. 현금흐름위험회피 적용 시 비효과적인 부분은 당기손익으

로 인식하고 있습니다.

(2) 당분기말과 전기말 현재 당사의 파생금융상품의 평가내역은 다음과 같습니다.

1) 당분기말

(원화단위: 백만원, 외화단위: 천)

구분	매입		매도		파생상품평가 자산(부채)	파생상품 평가손익	기타포괄손익 누계액(주1)	확정계약자산 (부채)(주2)
	통화	금액	통화	금액				
통화선도	KRW	6,285,248	USD	4,415,320	325,210	373,478	17,585	(230,889)
	KRW	3,502,359	EUR	2,016,490	282,676	233,161	28,353	(193,543)
	KRW	185,646	JPY	19,103,290	17,214	2,645	10,999	(3,870)
	KRW	347,049	기타 통화		17,754	13,854	8,247	(33,395)
	USD	1,752,190	KRW	2,516,537	(150,766)	(61,168)	(97,304)	46,429
	EUR	802,620	KRW	1,366,599	(116,806)	(4,346)	(109,425)	592
	JPY	51,431,950	KRW	502,415	(46,170)	(4,256)	(37,886)	309
	기타 통화		KRW	583,146	(27,093)	14	(27,092)	994
이자율스왑					1,464	-	1,464	-
풋옵션					(11,931)	-	-	-
소계					291,552	553,382	(205,059)	(413,373)
법인세효과					-	-	49,665	-
합계					291,552	553,382	(155,394)	(413,373)

(주1) 현금흐름위험회피회계 적용에 따라 분기 매출액 및 매출원가에서 조정한 금액 및 법인세효과를 고려하여 (-)155,394백만원을 기타포괄손익누계액으로 계상하고 있습니다.

(주2) 공정가치위험회피회계 적용에 따라 분기 매출액에서 조정한 금액을 고려하여 확정계약자산 22,545백만원 및 확정계약부채 435,918백만원을 계상하고 있습니다.

2) 전기말

(원화단위: 백만원, 외화단위: 천)

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

(주1) 현금흐름위험회피회계 적용에 따라 전기 매출액 및 매출원가에서 조정한 금액 및 법인세효과를 고려하여 14,555백만원을 기타포괄손익누계액으로 계상하고 있습니다.

(주2) 공정가치위험회피회계 적용에 따라 전기 매출액에서 조정한 금액을 고려하여 확정계약자산 128,509백만원 및 확정계약부채 52,341백만원을 계상하고 있습니다.

9. 범주별 금융상품 등

(1) 금융자산

당분기말과 전기말 현재 당사의 금융자산의 범주별 내역은 다음과 같습니다.

1) 당분기말

(단위: 백만원)

구분	상각후원가 측정 금융자산	기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산	당기손익-공정가치 측정 금융자산	기타금융자산 (주1)	장부금액 합계	공정가치
현금및현금성자산	179,522	-	-	-	179,522	179,522
장·단기금융상품	65,831	-	-	-	65,831	65,831
장기투자증권	-	1,857	311,551	-	313,408	313,408
파생상품평가자산	-	-	1,097	523,151	524,248	524,248
매출채권 및 기타채권	1,779,031	-	-	-	1,779,031	1,779,031
보증금	71,162	-	-	-	71,162	71,162
합계	2,095,546	1,857	312,648	523,151	2,933,202	2,933,202

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

2) 전기말

(단위: 백만원)

구분	상각후원가 측정 금융자산	기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산	당기손익-공정가치 측정 금융자산	기타금융자산 (주1)	장부금액 합계	공정가치
현금및현금성자산	760,602	-	-	-	760,602	760,602
장·단기금융상품	63,892	-	-	-	63,892	63,892
장기투자증권	-	1,924	322,484	-	324,408	324,408
파생상품평가자산	-	-	1,521	67,958	69,479	69,479
매출채권 및 기타채권	1,644,650	-	-	-	1,644,650	1,644,650
보증금	40,014	-	-	-	40,014	40,014
합계	2,509,158	1,924	324,005	67,958	2,903,045	2,903,045

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

(2) 금융부채

당분기말과 전기말 현재 당사의 금융부채의 범주별 내역은 다음과 같습니다.

1) 당분기말

(단위: 백만원)

구분	상각후원가 측정 금융부채	당기손익-공정가치 측정 금융부채	기타금융부채 (주1)	장부금액 합계	공정가치
매입채무 및 미지급금	1,613,936	-	-	1,613,936	1,613,936
차입금 및 사채	4,813,097	-	-	4,813,097	4,813,097
파생상품평가부채	-	14,036	218,660	232,696	232,696
금융보증부채	-	-	14,015	14,015	14,015
리스부채	157,680	-	-	157,680	157,680
기타	155,475	-	-	155,475	155,475
합계	6,740,188	14,036	232,675	6,986,899	6,986,899

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

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

(3) 금융상품의 공정가치 서열체계

당분기말과 전기말 현재 당사는 금융상품의 공정가치를 측정하고 공시하기 위해 다음과 같은 서열체계를 이용하고 있습니다.

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

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

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

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

금융상품의 공정가치를 측정하는 데에 사용되는 평가기법에는 다음이 포함됩니다.
- 유사한 상품의 공시시장가격 또는 딜러가격
- 파생상품의 공정가치는 보고기간말 현재의 선도환율을 사용하여 해당 금액을 현재가치로 할인하여 측정
- 나머지 금융상품에 대해서는 현금흐름의 할인기법 등

당분기말과 전기말 현재 공정가치로 측정되는 당사의 금융상품의 공정가치 서열체계에 따른 수준별 공시 내역은 다음과 같습니다.

1) 당분기말

(단위: 백만원)

구분	수준1	수준2	수준3	합계
공정가치로 측정되는 금융자산:				
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산	-	-	1,857	1,857
당기손익-공정가치 측정 금융자산	37,380	62,107	213,161	312,648
기타금융자산	-	523,151	-	523,151
합계	37,380	585,258	215,018	837,656
공정가치로 측정되는 금융부채:				
당기손익-공정가치 측정 금융부채	-	2,105	11,931	14,036
기타금융부채	-	218,660	14,015	232,675
합계	-	220,765	25,946	246,711

2) 전기말

(단위: 백만원)

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

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

한편, 당분기와 전분기 중 공정가치 서열체계 수준 3으로 평가된 금융자산의 장부금액 변동내역은 다음과 같습니다.

① 당분기

(단위: 백만원)

구분	기초	매입	매도	기타	총포괄손익		분기말
					당기손익	기타포괄손익	
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산	1,924	-	-	-	-	(67)	1,857
당기손익-공정가치 측정 금융자산	221,782	941	(784)	(8,129)	(649)	-	213,161
합계	223,706	941	(784)	(8,129)	(649)	(67)	215,018

② 전분기

(단위: 백만원)

구분	기초	매입	매도	기타(주1)	총포괄손익		분기말
					당기손익	기타포괄손익	
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산	1,917	-	-	-	-	39	1,956
당기손익-공정가치 측정 금융자산	174,580	40,282	(2,197)	54	1,688	-	214,407
합계	176,497	40,282	(2,197)	54	1,688	39	216,363

(4) 금융상품의 범주별 손익

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

① 당분기

(단위: 백만원)

구분	당기손익						기타포괄손익
	이자수익 (비용)	배당금 수익	평가손익 (주1)	손상차손	처분손익	금융보증손익	평가손익 (주2)
금융자산 :							
상각후원가 측정 금융자산	34,374	-	-	(21,879)	-	1,110	-
당기손익-공정가치 측정 금융자산	-	3,366	(11,133)	-	-	-	-
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산	-	-	-	-	-	-	(67)
금융부채 :							
상각후원가 측정 금융부채	(140,771)	-	-	-	-	-	-
기타금융부채	-	-	-	-	-	(454)	-

(주1) 외환 및 파생상품 관련 손익은 제외한 금액입니다.

(주2) 기타포괄손익은 법인세가 반영되지 않은 금액입니다.

② 전분기

(단위: 백만원)

구분	당기손익						기타포괄손익
	이자수익 (비용)	배당금 수익	평가손익 (주1)	손상차손	처분손익	금융보증손익	평가손익 (주2)
금융자산 :							
상각후원가 측정 금융자산	28,188	-	-	(106,552)	(5,527)	626	-
당기손익-공정가치 측정 금융자산	-	1,176	96,264	-	(450)	-	-
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산	-	-	-	-	-	-	39
금융부채 :							
상각후원가 측정 금융부채	(133,539)	-	-	-	-	-	-
기타금융부채	-	-	-	-	-	(1)	-

(주1) 외환 및 파생상품 관련 손익은 제외한 금액입니다.

(주2) 기타포괄손익은 법인세가 반영되지 않은 금액입니다.

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

2) 당분기와 전분기 중 파생상품과 관련된 금융손익은 다음과 같습니다.

① 당분기

(단위: 백만원)

구분	당기손익		기타포괄손익(주1)
	평가손익	거래손익	
매매목적 파생상품	(2,535)	(426)	-
공정가치위험회피목적 파생상품	557,301	-	-
현금흐름위험회피목적 파생상품	(1,383)	741	(224,265)
합계	553,383	315	(224,265)

(주1) 기타포괄손익은 법인세효과가 반영되지 않은 금액입니다.

② 전분기

(단위: 백만원)

구분	당기손익		기타포괄손익(주1)
	평가손익	거래손익	
매매목적 파생상품	8,072	3,411	-
공정가치위험회피목적 파생상품	5,780	-	-
현금흐름위험회피목적 파생상품	(9,409)	178	(5,750)
합계	4,443	3,589	(5,750)

(주1) 기타포괄손익은 법인세효과가 반영되지 않은 금액입니다.

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

(5) 일괄상계약정의 내역

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

(단위: 백만원)

구분	일괄상계약정 적용 대상		
	자산(부채)총액	상계된 금액	상계후 금액
파생상품평가자산	677,794	(155,009)	522,785
파생상품평가부채	(375,775)	155,009	(220,766)

10. 종속기업, 관계기업 및 공동기업 투자

당분기말과 전기말 현재 당사의 종속기업, 관계기업 및 공동기업 투자의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	기업명	소재국가	지분율(%)	당분기말	전기말
종속기업	두산퓨얼셀(주)(주1,2)	한국	30.33	852,242	852,242
	두산큐벡스(주)	한국	100.00	358,263	358,263
	Doosan Power Systems S.A. (이하 "DPS S.A.")(주8)	룩셈부르크	100.00	291,137	291,137
	Doosan Water UK Ltd.	영국	100.00	-	-
	Doosan Ukudu Power, LLC	미국	100.00	1	1
	Doosan Enerbility Japan Corp.	일본	100.00	1,993	1,993
	Doosan Enerbility America Holdings Inc.	미국	100.00	146,008	146,008
	Doosan Power Systems India Private Ltd.	인도	99.90	-	-
	Doosan Heavy Industries Muscat SPC	오만	100.00	-	-
	Doosan Power Systems Arabia Company Limited	사우디아라비아	51.00	3,968	3,968
	Doosan GridTech Inc.	미국	100.00	-	-
	Azul Torre Construction Corporation(주3)	필리핀	40.00	-	-
	PT. Doosan Heavy Industries Indonesia	인도네시아	83.64	-	-
	Doosan Heavy Industries Malaysia Sdn. Bhd	말레이시아	100.00	-	-
	두산밥캣(주)(주1,2)	한국	48.23	2,197,990	2,197,990
	D20 Capital, LLC	미국	100.00	63,596	63,596
	두산지오솔루션(주)	한국	100.00	48,800	48,800
	두산리사이클솔루션(주)	한국	100.00	49,100	49,100
	소계			4,013,098	4,013,098
관계기업	두산건설(주)(주1)	한국	46.35	70,488	70,488
	삼척블루파워(주)(주4,5)	한국	9.00	43,568	43,568
	대정해상풍력발전(주)	한국	26.65	3,196	3,196
	Tuwaiq Casting & Forging Company(주5)	사우디아라비아	15.00	43,926	43,926
	(주)분당두산타워위탁관리부동산투자회사	한국	21.29	29,325	30,000
	두산신기술투자조합1호(주6,9)	한국	19.80	16,500	9,940
	하이창원(주)(주10)	한국	25.74	-	-
	소계			207,003	201,118
공동기업	더제니스홀딩스(유)(주7)	한국	31.75	2,031	2,031
합계				4,222,132	4,216,247

(주1) 당분기말 현재 당사의 채무를 위하여 담보로 제공되어 있습니다(주석 26 참조).

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

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

(주4) 당사의 소유지분은 해당회사의 프로젝트 파이낸싱에 대한 담보로 제공되어 있습니다(주석 26 참조).

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

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

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

(주8) 당사의 소유지분은 무역보험공사와 체결한 수출보증보험 한도계약에 대한 담보로 제공되어 있습니다(주석 26 참조).

(주9) 당분기 중 추가 취득하였습니다.

(주10) 당분기 중 신규 취득하였습니다.

11. 유형자산

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

1) 당분기

(단위: 백만원)

구분	토지	건물및구축물	기계장치	기타유형자산	건설중인자산	사용권자산	합계
기초	2,569,456	183,787	186,778	23,677	116,272	91,452	3,171,422
취득/자본적지출	-	44	9,256	694	114,184	54,428	178,606
대체	66	23,750	27,375	5,913	(56,185)	4,588	5,507
처분(주1)	-	-	(17)	(166)	-	(1,923)	(2,106)
감가상각	-	(20,159)	(28,166)	(8,310)	-	(24,141)	(80,776)
분기말	2,569,522	187,422	195,226	21,808	174,271	124,404	3,272,653
- 취득원가	1,155,785	830,727	1,226,976	200,053	210,738	227,228	3,851,507
- 감가상각 및 손상차손누계액	-	(643,305)	(1,031,750)	(178,245)	(36,467)	(102,824)	(1,992,591)
- 재평가손익누계액	1,413,737	-	-	-	-	-	1,413,737

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

당분기말 현재 당사의 유형자산 중 토지 및 건물, 기계장치 등의 일부가 차입금 등에 대한 담보로 제공되어 있습니다(주석 26 참조).

2) 전분기

(단위: 백만원)

구분	토지	건물및구축물	기계장치	기타유형자산	건설중인자산	사용권자산	합계
기초	2,557,447	184,802	179,795	22,368	99,255	109,004	3,152,671
취득/자본적지출	-	70	224	493	60,374	14,763	75,924
대체(주1)	-	14,354	22,016	5,970	(50,550)	-	(8,210)
처분(주2)	-	-	(21)	(4)	-	(711)	(736)
감가상각	-	(16,723)	(26,048)	(8,000)	-	(23,136)	(73,907)
손상차손	-	-	-	-	(121)	-	(121)
기타	-	203	119	-	(4)	-	318
분기말	2,557,447	182,706	176,085	20,827	108,954	99,920	3,145,939
- 취득원가	1,155,719	799,689	1,200,041	197,424	145,422	188,178	3,686,473
- 감가상각 및 손상차손 누계액	-	(616,983)	(1,023,956)	(176,597)	(36,468)	(88,258)	(1,942,262)
- 재평가손익누계액	1,401,728	-	-	-	-	-	1,401,728

(주1) 전분기 중 매각예정자산으로부터 대체된 금액이 포함되어 있습니다

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

(2) 토지재평가

당사는 토지에 대해 후속측정을 재평가금액으로 인식하고 있으며, 당분기말과 전기말 현재 원가모형을 적용하여 토지를 재측정하였을 경우의 장부금액은 1,155,785백만원(전기말 : 1,155,719백만원)입니다. 당분기말 현재 토지의 공정가치는 전기말 재평가금액과 유의적인 차이가 없습니다.

12. 무형자산

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

1) 당분기

(단위: 백만원)

구분	산업재산권	개발비	기타무형자산	합계
기초	12,612	1,213,593	61,670	1,287,875
취득/자본적지출	-	81,842	1,447	83,289
대체	-	(10,956)	9,898	(1,058)
상각	(2,104)	(44,380)	(10,486)	(56,970)
분기말	10,508	1,240,099	62,529	1,313,136

2) 전분기

(단위: 백만원)

구분	산업재산권	개발비	기타무형자산	합계
기초	10,380	1,146,598	57,853	1,214,831
취득/자본적지출	2,716	83,739	265	86,720
대체	-	(732)	9,198	8,466
처분	-	-	(796)	(796)
상각	(1,688)	(22,147)	(8,534)	(32,369)
손상차손	-	(1,659)	-	(1,659)
분기말	11,408	1,205,799	57,986	1,275,193

한편, 상기 기타무형자산 중 회원권 등 내용연수가 비한정인 무형자산의 당분기말 현재 장부금액은 26,679백만원(전기말: 25,356백만원)입니다.

(2) 비용으로 인식한 연구개발 관련 지출총액

당분기 중 비용으로 지출한 연구개발 지출액은 23,782백만원(전분기: 25,181백만원)입니다.

(3) 온실가스배출권

1) 당분기말 현재 4차 계획기간(2026년~2030년)에 대한 무상할당 배출권 수량은 다음과 같습니다.

(단위: 톤(tCO2-eq))

구분	2026년도분	2027년도분	2028년도분	2029년도분	2030년도분	합계
무상할당 배출권	170,308	168,701	166,951	165,199	163,446	834,605

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

① 당분기

(단위: 톤(tCO2-eq))

구분	2025년도분	2026년도분	2027년도분	2028년도분	2029년도분	2030년도분	합계
기초 및 무상할당(주1)	320,259	170,308	168,701	166,951	165,199	163,446	1,154,864
무상할당 취소	(132)	-	-	-	-	-	(132)
재분류	11,270	-	-	-	-	-	11,270
정부제출	(225,464)	-	-	-	-	-	(225,464)
매각	(17,660)	-	-	-	-	-	(17,660)
무상할당 이월	(88,273)	88,273	-	-	-	-	-
분기말	-	258,581	168,701	166,951	165,199	163,446	922,878

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

② 전기

(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.

정부에서 무상으로 할당받은 배출권은 장부금액을 영(0)으로 측정하여 인식하였습니

다.

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

(단위: 톤(tCO2-eq), 백만원)

구분	당분기		전기	
	수량	장부금액	수량	장부금액
기초	55,248	525	55,248	552
재분류	(11,273)	(141)	-	-
평가손익	-	685	-	(27)
기말	43,975	1,069	55,248	525

4) 당분기말 현재 당기 이행연도에 대한 당사의 온실가스 배출량 추정치는 210,000톤(tCO2-eq)이며, 무상할당량을 초과하지 않을 것으로 예상되어 배출부채를 인식하지 아니하였습니다.

13. 리스

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

1) 당분기

(단위: 백만원)

구분	토지	건물및구축물	기타유형자산	합계
기초	2,324	78,844	10,284	91,452
취득	410	42,029	11,989	54,428
감가상각	(544)	(15,986)	(7,611)	(24,141)
계약해지	-	(1,586)	(337)	(1,923)
대체	-	4,588	-	4,588
분기말	2,190	107,889	14,325	124,404
- 취득원가	3,371	196,316	27,541	227,228
- 감가상각누계액	(1,181)	(88,427)	(13,216)	(102,824)

2) 전분기

(단위: 백만원)

구분	토지	건물	기타유형자산	합계
기초	295	101,620	7,089	109,004
취득	2,484	6,436	5,843	14,763
감가상각	(526)	(16,012)	(6,598)	(23,136)
계약해지	(7)	(694)	(10)	(711)
분기말	2,246	91,350	6,324	99,920
- 취득원가	2,829	168,919	16,430	188,178
- 감가상각누계액	(583)	(77,569)	(10,106)	(88,258)

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

(단위: 백만원)

구분	당분기	전분기
기초	130,911	155,883
리스료의 지급	(35,879)	(36,142)
취득	54,428	14,763
이자비용	10,489	9,777
계약해지	(2,233)	(849)
기타	(36)	23
분기말	157,680	143,455

14. 투자부동산

(1) 당분기와 전분기 중 당사의 투자부동산 변동내역은 다음과 같습니다.

1) 당분기

(단위: 백만원)

구분	토지	건설중인자산	건물	합계
기초	76,419	-	27,863	104,282
대체	-	-	(4,588)	(4,588)
상각	-	-	(3,507)	(3,507)
분기말	76,419	-	19,768	96,187
- 취득원가	85,384	54,954	50,703	191,041
- 감가상각 및 손상차손누계액	(8,965)	(54,954)	(30,935)	(94,854)

2) 전분기

(단위: 백만원)

구분	토지	건설중인자산	건물	합계
기초	76,419	-	37,291	113,710
상각	-	-	(4,370)	(4,370)
분기말	76,419	-	32,921	109,340
- 취득원가	85,384	54,954	58,876	199,214
- 감가상각 및 손상차손누계액	(8,965)	(54,954)	(25,955)	(89,874)

(2) 당사의 투자부동산과 관련하여 발생한 당분기의 임대수익은 10,712백만원(전분기: 11,238백만원)입니다.

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

(단위: 백만원)

구분	당분기	전분기
기초	25,543	34,906
대체	(4,588)	-
감가상각	(3,458)	(4,321)
분기말	17,497	30,585

(4) 당분기말 현재 투자부동산에 포함된 토지와 건물의 공정가치는 장부금액과 유의적인 차이가 없습니다.

15. 사채 및 차입금

(1) 차입금

1) 당분기말과 전기말 현재 당사의 단기차입금 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	차입처	당분기말 연이자율(%)	당분기말	전기말
원화차입금	한국산업은행 외(주1)	1.10 ~ 4.82	2,779,138	1,412,738
외화차입금	신한은행 외	0.70 ~ 5.98	291,111	199,315
합계			3,070,249	1,612,053

(주1) 상기 차입금 중 일부와 관련하여 당사의 유형자산 등이 담보로 제공되어 있습니다(주석 25 및 26 참조).

2) 당분기말과 전기말 현재 당사의 장기차입금 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	차입처	만기일	당분기말 연이자율(%)	당분기말	전기말
원화차입금	수출입은행 외(주1)	2026.10.24~2029.07.24	3.80 ~ 4.93	1,471,250	1,242,500
차감: 유동성대체				(681,250)	(185,000)
차감: 현재가치할인차금				-	-
차감 계				790,000	1,057,500

(주1) 상기 차입금 중 일부와 관련하여 당사의 유형자산 등이 담보로 제공되어 있습니다(주석 25 및 26 참조).

(2) 사채

당분기말과 전기말 현재 당사의 사채 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

사채의 종류	회차	만기일	당분기말 연이자율(%)	당분기말	전기말
공모사채	78-1	-	-	-	43,000
	78-2	2027.02.26	5.24	57,000	57,000
	79-1	2026.09.11	-	-	63,000
	79-2	2027.09.10	4.57	87,000	87,000
	80-1	2027.06.17	3.62	46,000	46,000
	80-2	2028.06.16	4.10	82,000	82,000
외화공모사채	-	2026.07.17	-	-	430,470
소계				272,000	808,470
차감: 유동성대체				(190,000)	(536,470)
차감: 사채할인발행차금				(402)	(1,651)
차감 계				81,598	270,349

16. 순확정급여부채

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

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

(단위: 백만원)

구분	당분기말	전기말
기금이 적립된 확정급여채무의 현재가치	609,242	573,778
사외적립자산의 공정가치(주1)	(231,036)	(232,320)
순확정급여부채	378,206	341,458

(주1) 당분기말 현재 국민연금전환금 482백만원(전기말: 486백만원)이 포함된 금액입니다.

(2) 당분기와 전분기 중 당사의 분기손익계산서에 반영된 확정급여제도 관련 퇴직급여의 구성요소는 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	당분기	전분기
당기근무원가	32,677	31,046
순이자원가	10,680	8,541
합계	43,357	39,587

17. 자본금

당분기말 현재 당사가 발행할 주식의 총수는 2,000,000,000주이고, 1주당 액면금액은 5,000원입니다. 당분기말과 전기말 현재 발행한 주식수는 보통주식 640,561,146주이며, 당사의 발행주식수 중 상법에 의하여 의결권이 제한되어 있는 주식수는 자기주식 1,428,328주(전기말 : 95,978주)입니다.

18. 수익

(1) 당분기와 전분기 중 당사의 매출 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	당분기		전분기	
	3개월	누적	3개월	누적
1. 고객과의 계약에서 생기는 수익				
- 제품 매출	74,697	202,036	45,508	163,118
- 공사 매출	1,338,428	5,054,420	1,491,743	4,717,245
소계	1,413,125	5,256,456	1,537,251	4,880,363
2. 고객과의 계약 외 수익				
- 위험회피손익	239,194	101,694	(52,733)	16,716
- 배당금수익	18,471	65,714	19,398	116,813
- 임대수익 등	3,634	11,170	3,218	11,270
소계	261,299	178,578	(30,117)	144,799
합계	1,674,424	5,435,034	1,507,134	5,025,162

(2) 당분기와 전분기 중 고객과의 계약에서 생기는 수익의 구분내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

부문	당분기	전분기
주요 지리적 시장		
국내	2,123,180	1,911,311
미주	191,150	87,672
아시아	398,684	536,828
중동	2,036,324	2,287,543
유럽	507,120	55,647
기타	(2)	1,362
합계	5,256,456	4,880,363
수익인식시기		
한시점에 이행	202,036	163,118
기간에 걸쳐 이행	5,054,420	4,717,245
합계	5,256,456	4,880,363

(3) 계약잔액

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

(단위: 백만원)

구분	당분기말	전기말
매출채권 및 기타채권에 포함되어 있는 수취채권	1,057,414	851,887
계약자산	2,190,491	1,524,720
계약부채	1,560,229	1,435,742

계약자산은 당사가 고객에게 재화나 용역을 이전한 재화나 용역에 대해 대가를 받을 권리가 발생하였으나 미청구한 금액으로 청구 시 수취채권으로 대체됩니다. 계약부채는 기간에 걸쳐 이행하는 건설계약 등을 위해 고객으로부터 선수취한 금액으로 고객에게 재화나 용역을 이전함에 따라 수익으로 대체됩니다. 전기말 계약부채 중 당분기 중 수익으로 인식한 금액은 1,024,329백만원입니다.

(4) 기간에 걸쳐 이행되는 수행의무에 배분된 거래가격 변동내역

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

당분기와 전분기 중 기간에 걸쳐 이행되는 수행의무에 배분된 거래가격의 변동내역은 다음과 같습니다.

1) 당분기

(단위: 백만원)

발주처	공사명	기초	증감	매출계상액	분기말
한국수력원자력(주) 외	체코 Dukovany 5,6호기 NSSS 외	21,833,987	8,557,701	5,054,420	25,337,268

2) 전분기

(단위: 백만원)

발주처	공사명	기초	증감	매출계상액	분기말
한국수력원자력(주) 외	신한울 3,4호기 원자로설비 외	15,585,363	4,126,213	4,717,245	14,994,331

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

(단위: 백만원)

구분	공사손실충당부채	추정총계약금액 변동	추정총계약원가 변동	당분기 손익에 미치는 영향	미래손익에 미치는 영향	미청구공사 (초과청구공사) 변동
El-Dabaa NPP 외	12,422	940,993	708,354	72,299	160,340	72,299

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

(6) 당분기 중 원가기준 투입법을 적용하여 기간에 걸쳐 수익을 인식한 계약으로서 계약금액이 전기 매출액의 5% 이상인 주요 계약의 내역은 다음과 같습니다. 한편, 발주처와의 계약에 의한 비공개사항에 해당하며, 이를 공개할 경우 회사에 현저한 손실을 초래할 가능성이 있어 2건의 계약에 대하여 해당 항목의 공시를 생략하였습니다. 당사는 이를 재무제표의 주석에서 공시하지 않는다는 사실을 감사위원회에 보고하였으며, 공시를 생략한 사항에 대하여 다른 방법으로 공시하거나 공개하지 않았습니다.

(단위: 백만원)

구분	계약일	공사기한(주1)	진행률 (%)	미청구공사		매출채권	
				총액	대손충당금	총액	대손충당금
체코 Dukovany 5,6호기 NSSS	2025-12-15	2038-04-18	8.97	101,207	(293)	-	-
신한울 3,4호기 원자로설비	2023-03-29	2033-10-31	39.95	-	-	-	-
UAE BNPP 1,2호기 NSSS	2010-06-30	2022-11-18	99.75	14,244	(41)	-	-
새울 3,4호기 NSSS	2014-08-28	2027-09-30	96.22	-	-	-	-
UAE BNPP 3,4호기 NSSS	2010-06-30	2026-12-31	99.08	8,757	(25)	-	-
Vung Ang II Power Project	2021-10-26	2026-04-12	97.70	47,550	(138)	-	-
신한울 1,2호기 NSSS	2009-07-31	2024-04-30	99.67	-	-	-	-
삼척화력 1,2호기 EPC	2018-07-24	2024-04-30	100.00	23,324	(68)	103,513	-
El-Dabaa NPP	2022-11-09	2029-04-08	33.27	149,552	(434)	-	-
Vinh Tan 4 TPP	2014-02-26	2021-10-31	99.87	23,119	(13,548)	26,115	(13,058)

구분	계약일	공사기한(주1)	진행률 (%)	미청구공사		매출채권	
				총액	대손충당금	총액	대손충당금
Jawa 9,10호기	2019-03-20	2025-02-15	97.77	9,235	(27)	114	-
Turkistan CCGT	2023-03-14	2026-08-23	88.63	361,608	(1,049)	67,354	(192)
Yanbu ph.3 MSF	2012-12-04	2023-01-29	100.00	-	-	-	-
Rumah1 Power Plant	2024-11-30	2028-05-31	84.61	-	-	-	-
Nairyah1 Power Plant	2024-11-30	2028-05-31	83.61	-	-	-	-
Tuwaiq 주단조 Project	2022-02-10	2026-04-30	99.55	-	-	2,399	-
신한울원자력 3,4호기 주설비공사	2023-12-11	2033-10-31	18.36	41,208	(120)	-	-
새울 3,4호기 주설비공사	2015-06-12	2027-08-31	99.48	140,462	(407)	-	-
Nghi Son 2	2014-12-24	2022-07-10	100.00	-	-	-	-
Song Hau1	2015-04-10	2022-05-17	99.92	12,958	(1,800)	12,271	(4,049)
Yanbu 4 IWP	2021-01-22	2023-11-01	96.36	16,173	(47)	-	-
O Mon 4 Thermal Power Plant	2025-06-06	2028-12-31	29.82	135,604	(393)	2,790	(8)
PP12	2024-08-29	2028-05-31	90.34	-	-	1,992	(6)
Shuaibah 3 IWP	2022-08-19	2025-05-20	97.52	-	-	-	-
Jafurah Cogen Ph.2	2025-12-24	2029-06-30	55.51	-	-	302,946	(7,158)
UAE BNPP 3,4호기 T/G	2011-09-27	2024-12-31	99.68	8,889	(26)	-	-
체코 Dukovany 5,6호기 TG	2025-12-15	2038-04-18	1.61	10,199	(30)	-	-
순천 왕지2지구 도시개발사업	2019-04-24	2025-06-30	99.95	-	-	-	-
UAE BNPP 1,2호기 T/G	2010-06-30	2022-11-18	100.00	-	-	27	-
영광야월해상풍력 발전사업	2025-12-31	2030-01-28	17.62	101,335	(294)	-	-
Vinh Tan 4 Extension	2016-03-10	2021-08-31	99.96	297	(1)	6,184	(1,817)
Shoaiba RO Ph.4	2017-03-29	2023-05-23	96.56	38,773	(112)	-	-
Van Phong 1	2019-08-26	2024-01-24	100.00	-	-	-	-
당진기지 1단계 1~4호기 저장탱크 건설공사	2021-07-23	2027-05-31	94.37	41,797	(121)	-	-
새울 1,2호기 주설비공사	2007-03-09	2019-08-30	99.93	-	-	-	-
강릉안인 1,2호기 보일러	2015-03-31	2023-03-15	99.33	-	-	-	-
Jafurah Cogen Plant	2022-09-22	2027-03-31	97.25	-	-	9,910	(85)
함안복합 파워블록 설치조건부 구매	2024-07-19	2028-09-15	34.96	-	-	-	-
신한울 3,4호기 터빈발전기	2023-03-29	2033-10-31	59.53	19,804	(57)	-	-
고성하이 1,2호기 보일러	2016-12-27	2022-08-30	99.97	-	-	-	-
네팔 Upper Trishuli 1 HPP	2021-12-31	2026-12-30	76.19	-	-	2,417	(7)
새울 3,4호기 T/G	2014-08-28	2026-11-30	98.34	1,240	(4)	-	-
Doha RO Stage-I	2016-05-30	2021-12-31	97.47	6,837	(20)	38,350	(5,858)
당진기지2단계LNG탱크건설공사	2025-08-20	2029-12-31	20.46	-	-	-	-
고성 천연가스발전소 건설공사	2023-12-18	2027-12-31	59.63	42,898	(124)	7,508	(22)
Guam Ukudu CCPP	2020-12-18	2025-09-30	99.52	12,051	(3,894)	-	-
Muara Tawar Add-On	2017-03-29	2023-04-27	99.86	16,906	(49)	-	-
Al Khalij Boiler Package PJT(주2)	2008-11-01	2018-12-31	98.83	39,473	(7,895)	-	-
Vogtle 3,4 호기 AP1000	2008-05-08	2022-12-31	99.95	-	-	12,539	(1,890)
양산덕계3차 공동주택 신축공사	2020-09-05	2024-07-31	99.85	-	-	-	-
Tripoli West	2010-12-23	2029-12-31	64.22	-	-	-	-
김포열병합 파워블럭 EPC	2020-06-17	2023-07-30	99.88	-	-	-	-
보령4 친환경개선 기자재 구매	2020-06-23	2023-03-15	99.96	-	-	-	-
IEC Orot Rabin FGD	2010-06-30	2023-05-18	98.74	-	-	366	(213)
트리마제 순천 2차 신축공사	2025-12-22	2030-04-20	0.21	783	(2)	-	-
Misfah IPP	2026-06-12	2029-04-01	52.26	-	-	115,841	(307)
Duqm IPP	2026-06-12	2029-04-01	43.53	-	-	54,776	(159)

구분	계약일	공사기한(주1)	진행률 (%)	미청구공사		매출채권	
				총액	대손충당금	총액	대손충당금
부산 명장동 공동주택 신축공사	2026-05-04	2030-11-29	0.21	1,100	(3)	-	-

(주1) 계약상 공사기한 또는 발주처와 협의 중인 공사예정기한입니다.

(주2) 리비아 내전 등으로 공사가 잠정 중단되었습니다.

(7) 당분기와 전분기 중 당사의 매출액의 10% 이상을 차지하는 외부고객으로부터 인식한 매출액은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	당분기	전분기
그룹사 A	2,107,381	1,535,401
고객사 B	259,696	556,780
고객사 C	254,111	537,770

19. 비용의 성격별 분류

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

(단위: 백만원)

구분	당분기		전분기	
	3개월	누적	3개월	누적
재고자산의 변동	(78,559)	(179,382)	(36,120)	(157,466)
원재료 매입액	696,769	2,595,436	706,504	2,309,294
종업원급여	208,481	680,674	190,560	623,097
감가상각비 및 무형자산상각비	47,289	141,253	40,393	110,648
기타비용	658,567	1,855,536	525,731	1,867,850
합계	1,532,547	5,093,517	1,427,068	4,753,423

20. 판매비와관리비

당분기와 전분기 중 당사의 판매비와관리비의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	당분기		전분기	
	3개월	누적	3개월	누적
급여	33,937	107,650	27,711	75,560
퇴직급여	4,259	13,163	3,700	11,087
해고급여	384	2,512	407	1,807
복리후생비	6,123	18,034	5,529	15,492
여비교통비	1,773	6,291	2,192	6,235
교육훈련비	2,855	7,962	3,086	7,593
조세공과	834	2,699	1,194	3,256
지급수수료	25,373	78,262	26,346	66,143
대손상각비(환입)	(573)	22,897	6,842	18,776
감가상각비	4,764	14,409	7,275	16,416
무형자산상각비	2,249	7,275	2,049	6,026
보험료	1,908	6,476	2,009	5,736
연구비	6,597	23,267	8,054	25,031
해외시장개척비	4,603	12,836	3,857	10,636
광고선전비	7,388	24,839	6,882	23,479
하자보수비	3,373	31,963	3,142	8,596
기타	16,527	54,318	7,938	48,020
합계	122,374	434,853	118,213	349,889

21. 금융손익

(1) 금융수익

당분기와 전분기 중 당사의 금융수익의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	당분기		전분기	
	3개월	누적	3개월	누적
이자수익	9,718	34,374	8,478	28,188
배당금수익	784	3,365	725	1,901
외환차익	113,082	190,498	91,500	159,192
외화환산이익	(89,534)	62,212	(54,997)	63,461
파생상품거래이익	67,475	137,813	25,584	144,365
파생상품평가이익	586,982	638,337	(113,128)	60,886
확정계약평가이익	(339,241)	68,789	15,020	34,757
금융보증수익	380	1,111	207	626
합계	349,646	1,136,499	(26,611)	493,376

(2) 금융비용

당분기와 전분기 중 당사의 금융비용의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	당분기		전분기	
	3개월	누적	3개월	누적
이자비용	46,393	140,771	47,678	133,539
외환차손	76,706	149,664	57,855	156,052
외화환산손실	(67,692)	85,780	27,488	57,184
파생상품거래손실	66,424	137,497	23,139	140,776
파생상품평가손실	(336,950)	84,955	17,534	56,443
확정계약평가손실	591,845	626,089	(115,285)	40,537
금융보증비용	152	454	-	1
지급수수료	2,358	15,540	5,804	16,646
합계	379,236	1,240,750	64,213	601,178

22. 기타영업외수익 및 비용

(1) 기타영업외수익

당분기와 전분기 중 당사의 기타영업외수익의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	당분기		전분기	
	3개월	누적	3개월	누적
수입수수료	726	2,540	855	3,100
유형자산처분이익	61	729	129	207
단기투자자산평가이익	(7,413)	9,543	(11,534)	97,663
장기투자증권처분이익	-	-	-	204
배출권평가이익	517	685	-	-
잡이익 등	1,625	6,018	635	2,649
합계	(4,484)	19,515	(9,915)	103,823

(2) 기타영업외비용

당분기와 전분기 중 당사의 기타영업외비용의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	당분기		전분기	
	3개월	누적	3개월	누적
기타수수료	1,447	6,441	2,616	6,285
매출채권처분손실	2,019	1,383	2,666	5,527
유형자산처분손실	13	17	17	25
기부금	443	844	84	591
무형자산손상차손	-	-	-	1,659
단기투자자산평가손실	9,473	20,676	6	1,399
종속기업,관계기업 및 공동기업투자손상차손	83,590	83,590	4,632	4,632
기타의대손상각비	(69,934)	3,511	14,484	92,778
배출권평가손실	-	-	27	27
잡손실 등	1,003	8,912	5,536	(45,719)
합계	28,054	125,374	30,068	67,204

23. 법인세비용

법인세비용은 연간 회계연도에 대하여 예상되는 연간법인세율의 추정에 기초하여 인식하였습니다. 당분기와 전분기의 예상 평균연간법인세율은 각각 22.12%와 16.42%입니다.

당사는 필라2 법률에 따라 각 종속기업이 속해 있는 관할국별 GloBE 유효세율과 최저한세율 15%의 차액에 대하여 추가 세액을 납부해야 합니다. 회사의 기업 및 고정사업장이 소재한 일부 국가들의 GloBE 유효세율이 15%에 미달하고 있습니다. 이로 인해 당분기까지 누적으로 인식한 필라2 법인세비용은 3,796백만원이며, 관련된 이연법인세의 인식 및 공시에 대해서는 예외규정을 적용하였습니다.

24. 주당이익(손실)

(1) 기본주당이익(손실)

1) 당분기와 전분기 중 당사의 기본주당이익(손실)은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	당분기		전분기	
	3개월	누적	3개월	누적
보통주 분기순이익(손실)	66,869	102,335	(32,045)	167,624
가중평균유통보통주식수	639,132,818주	639,596,301주	640,465,168주	640,465,168주
기본주당이익(손실)(단위 :원)	105	160	(50)	262

2) 당분기와 전분기 가중평균유통보통주식수의 산정내역은 다음과 같습니다.

(단위: 주)

구분	당분기		전분기	
	3개월	누적	3개월	누적
기초발행주식수(주1)	639,132,818	640,465,168	640,465,168	640,465,168
자기주식 취득	-	(868,867)	-	-
가중평균유통보통주식수	639,132,818	639,596,301	640,465,168	640,465,168

(주1) 자기주식수를 차감한 주식수입니다.

(2) 희석주당이익(손실)

당분기와 전분기 중 희석효과가 발생하지 아니하여 희석주당이익(손실)은 기본주당이익(손실)과 동일합니다.

25. 우발채무와 약정사항

(1) 당분기말 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	5,723,017	-	-	4,712,978	1,010,039	-
3	장기차입금에 대한 담보 제공 및 기한이익상실 약정 1	-	-	장기차입금	280,000	-	-
4	장기차입금에 대한 담보 제공 및 기한이익상실 약정 2	-	-	장기차입금	150,000	-	-
5	장기차입금에 대한 기한이익상실 약정 1	-	-	장기차입금	40,000	-	-
6	장기차입금에 대한 기한이익상실 약정 2	-	-	장기차입금	30,000	-	-
7	단기차입금에 대한 기한이익상실 약정 1	-	-	단기차입금	49,900	-	-
8	단기차입금에 대한 기한이익상실 약정 2	-	-	단기차입금	60,000	-	-
9	단기차입금에 대한 기한이익상실 약정 3	-	-	단기차입금	30,000	-	-
10	차입약정에 대한 담보 제공 및 조기상환 약정 1	100,000	-	-	-	-	-
11	차입약정에 대한 담보 제공 및 조기상환 약정 2	200,000	-	단기차입금	130,000	-	-
12	차입약정에 대한 담보 제공 및 조기상환 약정 3	50,000	-	-	-	-	-
13	차입금에 대한 담보 제공 1	-	-	단기차입금 및 장기차입금	180,000	-	-
14	차입금에 대한 담보 제공 2	-	-	단기차입금	180,000	-	-
15	차입금에 대한 담보 제공 3	-	-	단기차입금	90,000	-	-
16	기술도입계약	-	-	기술도입료	3,053	-	-
17	책임임대차 의무 연대부담	-	-	-	-	-	-
18	주식 매각 시 투자자 분배금액 보전 약정	-	-	-	-	-	-
19	투자약정1	-	20,000	관계기업투자주식	16,500	-	3,500
20	투자약정2	-	4,720	당기손익 공정가치 측정 금융자산	1,770	-	2,950
21	공모사채에 대한 기한이익상실 약정	-	-	사채	272,000	-	-

상기 약정사항에 대한 세부 내역은 다음과 같습니다.

1) 견질제공수표

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

2) 당좌차월 및 일반대출 등의 여신한도

당분기말 현재 당사는 금융기관 등과 체결한 당좌차월 및 일반대출 등의 여신한도는 5,723,017백만원이며, 이 중 4,712,978백만원을 사용하여 미사용 여신한도잔액은 1,

010,039백만원을 유지하고 있습니다.

3) 장기차입금에 대한 담보 제공 및 기한이익상실 약정 1

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

4) 장기차입금에 대한 담보 제공 및 기한이익상실 약정 2

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

5) 장기차입금에 대한 기한이익상실 약정 1

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

6) 장기차입금에 대한 기한이익상실 약정 2

당분기말 현재 당사가 중국건설은행으로부터 차입한 장기차입금 30,000백만원에 대하여, 당사의 회사채 신용등급이 BBB-이상을 유지할 조건을 포함하고 있습니다.

7) 단기차입금에 대한 기한이익상실 약정 1

당분기말 현재 당사가 중국광대은행으로부터 차입한 단기차입금 49,900백만원에 대하여, (주)두산이 당사의 최대주주 지위를 유지하며 당사의 회사채 신용등급이 BBB- 이상을 유지할 조건을 포함하고 있습니다.

8) 단기차입금에 대한 기한이익상실 약정 2

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

9) 단기차입금에 대한 기한이익상실 약정 3

당분기말 현재 당사가 중국건설은행으로부터 차입한 단기차입금 한도대출 30,000백만원에 대하여, 당사의 회사채 신용등급이 BBB- 이상을 유지할 조건을 포함하고 있습니다.

10) 차입 약정에 대한 담보 제공 및 조기상환 약정 1

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

11) 차입 약정에 대한 담보 제공 및 조기상환 약정 2

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

12) 차입 약정에 대한 담보 제공 및 조기상환 약정 3

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

13) 차입금에 대한 담보 제공 1
당분기말 현재 당사가 한국산업은행으로부터 차입한 단기차입금 80,000백만원 및 장기차입금 100,000백만원에 대하여, 당사가 보유한 두산밥캣(주)의 주식 4,760,000주가 담보로 제공되어 있으며, 담보주식의 시가 하락에 따른 추가 담보제공 조건은 없습니다.

14) 차입금에 대한 담보 제공 2
당분기말 현재 당사가 우리은행으로부터 차입한 단기차입금 180,000백만원에 대하여, 당사가 보유한 두산밥캣(주)의 주식 4,000,000주가 담보로 제공되어 있으며, 담보주식의 시가 하락에 따른 추가 담보제공 조건은 없습니다.

15) 차입금에 대한 담보 제공 3
당분기말 현재 당사가 하나은행으로부터 차입한 단기차입금 90,000백만원에 대하여, 당사가 보유한 두산밥캣(주)의 주식 1,900,000주가 담보로 제공되어 있으며, 담보주식의 시가 하락에 따른 추가 담보제공 조건은 없습니다.

16) 기술도입계약

당분기말 현재 당사는 Mitsubishi Hitachi Power Systems, Ltd. 등과 19건의 기술도입계약을 체결하고 있습니다. 동 기술도입계약 기간은 최초 2007년 4월 12일부터 2035년 9월 4일까지이며, 당분기 중 지급한 기술도입료는 3,053백만원(전분기 : 1,094백만 원)입니다.

17) 책임임대차 의무 연대부담

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

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

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

18) 주식 매각 시 투자자 분배금액 보전 약정

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

다.

19) 투자약정 1

당사는 두산신기술투자조합1호(두산인베스트먼트(주))에 총 20,000백만원을 투자하기로 약정하였으며, 당분기말 현재 잔여 투자 약정금액은 3,500백만원입니다.

20) 투자약정 2

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

21) 공모사채에 대한 기한이익상실 약정

당분기말 현재 당사가 발행한 무보증 공모사채 272,000백만원의 사채모집계약서에는 별도재무제표 기준으로 부채비율 700%이하 유지, 자기자본의 500%이내 담보권 설정제한, 자산총액 100% 이내의 자산처분제한규정 등이 포함되어 있으며 상기 규정을 위반하는 경우 기한의 이익상실 사유를 구성하는 약정을 포함하고 있습니다.

(2) 계류중인 소송사건 등

당분기말 현재 당사는 총 120,095백만원 상당의 손해배상 청구를 받아 계류 중이며, 현재로서는 그 결과를 예측할 수 없습니다.

(단위: 백만원)

구분	금액
중재	1,000
소송	119,095
합계	120,095

(3) PF 우발채무

1) 부동산 PF 종합요약표

당분기말과 전기말 현재 당사는 책임준공의무 위반시 사업비 대출에 555,299백만원(전기말: 216,575백만원)의 조건부 채무인수약정을 제공하고 있습니다. 기타사업은 모두 당사의 단독사업이며, 이 중 특수관계자에게 제공하는 신용보강은 없습니다.

전기말에는 우발채무로 계상되었으나, 당분기 중 충당부채로 전환된 금액은 없습니다.

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

(단위: 백만원)

구분	종류	보증한도	보증금액	대출잔액							
				당분기말	만기 구분						전기말
					3개월 이내	3개월 초과 6개월 이내	6개월 초과 12개월 이내	1년 초과 2년 이내	2년 초과 3년 이내	3년 초과	
기타사업	브릿지론	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	본 PF	865,000	555,299	555,299	-	-	-	13,536	195,563	346,200	216,575

2) 부동산 PF(대출) 보증 세부 내역

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

PF 보증 관련 일부 약정에는 차주가 금융계약에 따라 지급하여야 할 금액을 지급하지 아니한 경우, 시공사 또는 차주에게 부도사유가 발생하는 경우, 시공사의 신용등급이 하락하는 경우 등이 발생시 555,299백만원(전기말 216,575백만원)의 기한이익 상실 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
										당분기말	전기말				
충남 논산시	공동주택	본 PF	조건부 채무인수	15,000	100%	13,536	(주)건우씨엠	비특수관계자	증권사 등	13,536	13,300	2024.07.26 ~2028.02.25	-	PF Loan	15,000
	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%	58,934	(주)진화개발	비특수관계자	유동화회사 등	58,934	57,300	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%	12,729	라임앤 스토리	비특수관계자	한국투자 캐피탈(주)	12,729	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	81,200	100%	81,200	자온개발(주)	비특수관계자	유동화회사	81,200	96,900	2025.03.07 ~2028.12.06	-	PF Loan	81,200
	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%	42,700	㈜한일자동차학원	비특수관계자	전북은행 등	42,700	35,000	2025.09.30 ~2029.09.29	-	PF Loan	173,000
	조기상환조항		차주는 매 이자지급일에 한하여(전액 임의조기상환을 제외하고) 임의조기상환할 수 있음. 임의조기상환하는 경우 예정일의 10영업일 전까지 시공사의 사전동의를 얻어 대리은행에 상환일자 및 상환 금액을 서면으로 통보하여 사전동의를 득해야함.												
전남 순천시	공동주택	본 PF	조건부 채무인수	175,000	100%	115,300	㈜지엠도시개발	비특수관계자	한국투자캐피탈 등	115,300	-	2025.12.24 ~2030.11.23	-	PF Loan	175,000
	조기상환조항		차주 등은 토지신탁사업약정 및 아래에 규정된 절차와 방법에 따라 매 이자지급일의 응당일에 한하여 대출금의 전부 또는 일부를 자발적으로 기한전 상환할 수 있다.												
경북 영주시	공동주택	본 PF	조건부 채무인수	70,000	100%	56,900	㈜에스케이리츠	비특수관계자	한국투자캐피탈 등	56,900	-	2026.04.23 ~2030.07.23	-	PF Loan	70,000
	조기상환조항		차주는 매 이자지급일에 한하여 본건 대출금을 조기상환할 수 있다(타 금융기관을 통한 Refinancing에 의한 조기상환 포함).												
부산광역시 해운대구	공동주택	본 PF	조건부 채무인수	270,000	100%	174,000	㈜정상시티파크	비특수관계자	유동화회사	174,000	-	2026.05.29 ~2031.04.29	-	PF Loan	270,000
	조기상환조항		차주는 조기상환일의 칠(7)영업일 이전에 대리금융기관에게 기한전 상환금액을 적시하여 서면통지함으로써 대출금을 조기상환할 수 있다.												
합계				865,000		555,299				555,299	216,575				865,000

3) 부동산 PF 책임준공 약정

당분기말과 전기말 현재 당사는 기타사업과 관련하여, 아래와 같이 책임준공 미이행 시 조건부 채무인수약정 등을 체결하고 있으며, 정비사업과 관련된 사항은 없습니다.

(단위: 건, 백만원)

구분	당분기말(주1,2)				전기말			
	공사건수	도급금액	약정금액	대출잔액	공사건수	도급금액	약정금액	대출잔액
기타사업	9	1,975,090	871,900	558,999	6	847,168	390,900	221,475

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

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

4) 본 PF의 중도금대출 보증

당분기말과 전기말 현재 당사가 수분양자의 중도금대출에 대하여 보증하는 약정은 없습니다.

(4) 비PF 지급보증

1) 종합요약표

당분기말 현재 당사는 보증보험회사 등에 보험을 가입하거나 보증서를 발급하는 방식 등으로 현재 발주처 등에 대하여, 아래와 같이 2,130,090백만원(전기말: 2,399,632백만원)의 계약이행 및 하자보증 등 지급보증을 제공하고 있습니다. 또한, 당분기말 현재 당사는 하나은행 등으로부터 11,649,750백만원(전기말: 12,374,648백만원)의 공사보증 등을 제공받고 있습니다.

(단위: 백만원)

구분	피보증처명	보증종류	보증한도	보증금액	보증처	특수관계자 여부
제공한 지급보증	Doosan Water UK Ltd. 등	공사보증 등	2,165,835	2,130,090	Enpure Limited 등	특수관계자
제공받은 지급보증	두산에너빌리티(주)	공사보증 등	25,391,942	11,649,750	하나은행 등	비특수관계자
합계			27,557,777	13,779,840		

2) 특수관계자에게 제공한 지급보증

당분기말 현재 당사가 특수관계자에게 제공한 지급보증의 내역은 다음과 같습니다.

(원화단위: 백만원, 외화단위: 천)

구분	피보증기업	보증종류	통화	외화		원화환산액		보증처
				보증한도	보증금액	보증한도	보증금액	
종속기업	Doosan Water UK Ltd.	공사보증	GBP	6,900	6,900	12,398	12,398	Enpure Limited
	DPS S.A.	기타(주1)	GBP	21,000	21,000	37,732	37,732	Corum XL 등
	DPS S.A. 및 DPS UK Pension Company Ltd.	기타(주2)	GBP	85,000	85,000	152,725	152,725	DPS Pension Trustee Company Ltd.
	Doosan GridTech Inc.	공사보증	USD	70,387	70,387	95,614	95,614	Horn RaPid's PJT
		차입금보증	USD	7,000	2,000	9,509	2,717	JPM Chase
		공사보증	AUD	144,318	144,318	136,955	136,955	기계설비건설공제조합 등
	Doosan Enerbility America LLC	차입금보증	USD	4,000	4,000	5,434	5,434	우리은행
	PT. Doosan Heavy Industries Indonesia	공사보증	IDR	657,733,627	657,733,627	49,725	49,725	건설공제조합 등
	Doosan Enerbility Japan Corp.	차입금보증	JPY	220,000	220,000	1,899	1,899	한국산업은행
	Doosan Heavy Industries Muscat SPC	공사보증	USD	150,712	150,712	204,728	204,728	한국수출입은행 등
		공사보증	EUR	10,285	10,285	15,842	15,842	Standard Chartered
	Doosan Lentjes GmbH	공사보증	EUR	329,872	329,872	508,099	508,099	건설공제조합 등
		차입금보증	EUR	10,000	10,000	15,403	15,403	SC제일은행
	Doosan Power Systems Arabia Company Limited	차입금보증	SAR	40,000	7,969	14,468	2,880	SCB KSA
		공사보증	SAR	6,000	6,000	2,171	2,171	기계설비건설공제조합
	Doosan Power Systems India Private Ltd.	공사보증	EUR	9,417	9,417	14,505	14,505	서울보증보험 등
		공사보증	INR	41,101,493	41,101,493	581,586	581,586	건설공제조합 등
		차입금보증	INR	4,030,000	4,030,000	57,025	57,025	하나은행
		공사보증	JPY	217,650	217,650	1,879	1,879	서울보증보험 등
		공사보증	USD	47,667	47,667	64,751	64,751	건설공제조합 등
	Doosan Ukudu Power, LLC	공사보증	USD	49,956	49,956	67,860	67,860	건설공제조합
	소계					2,050,308	2,031,928	
관계기업	두산건설(주)	공사보증	EUR	7,404	7,404	11,405	11,405	한국수출입은행
	Tuwaiq Casting & Forging Company	차입금보증	SAR	287,813	239,813	104,122	86,757	Saudi Industrial Development Fund 등
	소계					115,527	98,162	
합계						2,165,835	2,130,090	

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

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

3) 타인(특수관계자 제외)에게 제공한 지급보증

당분기말 현재 당사가 특수관계자를 제외한 타인에게 제공한 지급보증은 없습니다.

4) 타인으로부터 제공받은 지급보증

당분기말 현재 당사가 타인으로부터 제공받은 지급보증의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

보증처	보증종류	보증한도	보증금액	특수관계자 여부
하나은행	공사보증	195,850	165,562	비특수관계자
한국수출입은행	공사보증	27,162	27,162	비특수관계자
무역보험공사	공사보증	407,520	185,118	비특수관계자
우리은행	공사보증	46,186	45,479	비특수관계자
기계설비건설공제조합(주1)	공사보증	2,008,316	1,330,405	비특수관계자
건설공제조합(주1)	공사보증	14,075,361	4,030,910	비특수관계자
서울보증보험	공사보증	379,618	379,618	비특수관계자
자본재공제조합	공사보증	3,917,494	3,101,228	비특수관계자
엔지니어링공제조합(주1)	공사보증	660,954	560,652	비특수관계자
중소기업중앙회	공사보증	10,000	7,295	비특수관계자
기타	공사보증	3,663,481	1,816,321	비특수관계자
합계		25,391,942	11,649,750	

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

26. 담보제공자산

(1) 채무 관련 담보제공자산

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

(단위: 백만원)

담보제공자산	장부금액	담보설정금액	관련 차입금 등	담보권자
유형자산(주1)	2,769,087	1,281,142	1,206,989	한국산업은행, 한국수출입은행, SC제일은행
두산밥캣 보통주 등(주1)	3,050,232	1,673,584	1,110,000	한국산업은행 등
두산건설 보통주(주2)	65,944	229,744	229,744	우리은행
건설공제조합 출자지분 등(주3)	123,430	123,318	53,238	건설공제조합 등
합계	6,008,693	3,307,788	2,599,971	

(주1) 당분기말 현재 당사가 보유한 차입금 및 차입약정에 따라 당사의 종속기업인 두산밥캣(주)의 주식 총 27,460,000주, 두산퓨얼셀(주)의 주식 총 22,200,000주 및 토지 등이 담보로 제공되어 있습니다(주석 25 참조).

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

(주3) 당분기말 현재 당사의 채무 등과 관련하여 건설공제조합 출자지분 53,159좌, 엔지니어링공제조합 출자지분 8,767좌, 기계설비건설공제조합 출자지분 17,377좌, 자본재공제조합 출자지분 51,809좌 및 전기공사공제조합 출자지분 500좌가 담보로 제공되어 있습니다.

(2) 기타의 담보제공자산

당분기말 현재 당사가 제공한 기타의 담보제공자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

담보제공자산	장부금액	담보설정금액	담보권자	제공받은 자
장기투자증권(주1)	202	4,709	농협은행주식회사	경기동서순환도로(주)
삼척블루파워(주) 주식(주2)	121,308	145,570	한국산업은행	삼척블루파워(주)
토지, 건물 및 기계장치 등(주3)	2,898,584	880,000	무역보험공사	두산에너빌리티(주)
공사대금채권(주4)	1,800	8,280	삼척시 교동 공동주택 개발사업 대주단	삼운(주)
공사대금채권(주5)	-	15,300	한국투자캐피탈(주)	라임앤스토리(주)
합계	3,021,894	1,053,859		

(주1) 당분기말 현재 당사의 장기투자증권 중 경기동서순환도로(주) 주식 941,880주(장부금액: 202백만원)은 해당회사의 프로젝트파이낸싱에 대한 담보로 제공되어 있는 바, 해당 PF대주단인 농협은행주식회사에 근질권이 설정되어 있습니다.

(주2) 당분기말 현재 당사가 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) 당분기말 현재 당사는 무역보험공사와 체결한 수출보증보험 한도계약(407,520백만원)와 관련하여 창원공장 토지, 건물 및 기계장치 일부(담보설정금액: 420,000백만원)와 당사가 보유중인 DPS S.A. 지분 전부(담보설정금액: GBP 294백만)를 담보로 제공하고 있습니다.

(주4) 당분기말 현재 당사는 삼척시 교동 공동주택 개발사업과 관련하여 대주단에게 대출약정금 6,900백만원(담보설정금액: 8,280백만원)의 공사대금채권 양도담보를 제공하고 있습니다.

(주5) 당분기말 현재 당사는 안동시 공동주택 개발사업과 관련하여 한국투자캐피탈(주)와 체결한 금전채권신탁계약에 따라 대주단에게 대출약정금 15,300백만원(담보설정금액: 15,300백만원)의 공사대금채권을 담보로 제공하고 있습니다.

27. 특수관계자 거래

(1) 특수관계자의 현황

당분기말과 전기말 현재 당사의 특수관계자 현황은 다음과 같습니다.

1) 당분기말 현재 당사의 지배기업은 (주)두산(당분기말 현재 지분율: 30.46%)입니다
.

2) 당분기말과 전기말 현재 당사의 종속기업 현황은 다음과 같습니다.

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

기업명	지분율(%)(주1)	
	당분기말	전기말
두산리사이클솔루션(주)	100.00	100.00
두산지오솔루션(주)	100.00	100.00
솔라디루프(주)	100.00	100.00
두산큐벡스(주)	100.00	100.00
두산밥캣(주)와 그 종속기업	48.23	48.24
두산퓨얼셀(주)와 그 종속기업	30.33	30.33
D20 Capital, LLC와 그 종속기업	100.00	100.00

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

(주2) 당분기 중 Doosan ATS America, LLC는 청산되었습니다.

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

구분		기업명
관계기업 및 공동기업		삼척블루파워(주), 대정해상풍력발전(주), 더제니스홀딩스(유), 두산건설(주)와 그 종속기업, Tuwaiq Casting & Forging Company, (주)분당두산타워위탁관리부동산투자회사, 두산신기술투자조합1호, 하이창원(주)(주1) 등
기타특수관계자	지배기업의 종속기업(주2)	(주)오리콤, (주)한컴, (주)두산베어스, 두산경영연구원(주), 두산로보틱스(주), (주)두산모빌리티이노베이션, Doosan Electro-Materials Singapore Pte Ltd., Doosan Hongkong 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, 두산포트폴리오홀딩스(주), (주)두산테스나, 두산인베스트먼트(주), 노틸러스반도체세컨더리투자조합, DOOSAN DIGITAL INNOVATION MEXICO, S. DE R.L. DE C.V., Doosan Robotics Americas, Inc., Doosan Electro-Materials(Thailand) co., Ltd.(주1), Doosan Financial Services, LLC(주1) 등
	지배기업의 관계기업 및 공동기업	PT. SEGARA AKASA, Sichuan Kelun-Doosan Biotechnology Company Limited, Versogen Inc., (주)세미파이브, (주)티티씨하우스, ALPHA AI ARCHITECTURE FUND, L.P.(주1), 이지스일반사모부동산투자신탁500호(주1) 등
	기타(주2)	중앙대학교, 중앙대학교 병원, 두산신용협동조합, (재)연강재단, 프레스토라이트아시아(주), 대산그린에너지(주), Ainstein AI, Inc, (주)플레토로보틱스, (주)원상, 더위브홀딩스(유), Protera SAS, 한화 클린수소에너지일반사모특별자산투자신탁1호, 미래에셋ESG해상풍력일반사모투자신탁제1호, 미래에셋ESG해상풍력일반사모투자신탁제2호, 미래에셋 수소인프라 일반사모투자신탁 제2호, 마스턴전문투자형사모부동산투자신탁제98호, 미래에셋혁신성장(인프라)일반사모투자신탁제1호(주1) 등

(주1) 당분기 중 신규편입 되었습니다.

(주2) 당분기 중 두산로지스틱스솔루션(주), 디페이제삼차(주), 우리지붕형태양광일반사모특별자산투자신탁1호는 특수관계자에서 제외되었습니다.

(2) 특수관계자와의 주요 거래 내역

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

1) 당분기

(단위: 백만원)

구분	기업명	매출 등		매입 등	
		매출(주1)	기타수익(주2)	매입	기타비용
지배기업	(주)두산	5,656	84	32,011	46,531
종속기업	두산밥캣(주)	60,029	-	-	-
	두산퓨얼셀(주)	-	-	22,059	-
	Doosan Enerbility America LLC	2,345	15	291	2,484
	Doosan GridTech Inc.	-	3,810	-	-
	Doosan Turbomachinery Services Inc.	5,440	-	450	-
	Doosan Lentjes GmbH	-	9,116	5,741	-
	Doosan Skoda Power a.s.	9,473	-	4,920	-
	Doosan Power Systems Arabia Company Limited	5,733	8	4,735	-
	두산큐벡스(주)	17	15	14,002	792
	기타	(576)	13,808	2,117	235
	소계	82,461	26,772	54,315	3,511
관계기업	두산건설(주)	-	74	187	608
	삼척블루파워(주)	-	2,421	-	17,000
	Tuwaiq Casting & Forging Company	14,245	-	-	-
	(주)분당두산타워위탁관리부동산투자회사	-	-	-	13,544
	소계	14,245	2,495	187	31,152
기타 특수관계자	(주)오리콤	-	-	1,135	12,587
	(주)두산베어스	-	-	458	6,506
	두산경영연구원(주)	261	18	-	13,221
	(주)두산테스나	13,056	-	-	-
	기타	18	-	-	148
	소계	13,335	18	1,593	32,462
합계		115,697	29,369	88,106	113,656

(주1) 종속기업인 두산밥캣(주) 등으로부터 수령한 배당금수익 65,714백만원이 포함되어 있습니다.

(주2) 관계기업인 삼척블루파워(주) 등으로부터 수령한 배당금수익 2,326백만원이 포함되어 있습니다.

2) 전분기

(단위: 백만원)

구분	기업명	매출 등		매입 등	
		매출(주1)	기타수익(주2)	매입	기타비용
지배기업	(주)두산	20	160	25,322	39,935
종속기업	두산밥캣(주)	73,882	-	-	-
	오성파워오엔엠(주)(주3)	4,641	3	1,444	-
	Doosan Enerbility Vietnam Co., Ltd.	36,740	877	106,244	-
	두산퓨얼셀(주)	-	-	26,976	-
	Doosan Enerbility America LLC	-	14	347	2,206
	Doosan Power Systems Arabia Company Limited	4,477	7	10,549	-
	Doosan GridTech Inc.	-	3,090	4,099	-
	Doosan Turbomachinery Services Inc.	3,297	-	-	-
	Doosan Lentjes GmbH	-	7,351	-	-
	Doosan Skoda Power a.s.	373	-	26,739	-
	두산큐벡스(주)	17	24	10,216	413
	기타	3,242	10,025	3,447	6,874
	소계	126,669	21,391	190,061	9,493
관계기업	두산건설(주)	-	832	92	403
	삼척블루파워(주)	-	603	-	282
	Tuwaiq Casting & Forging Company	75,313	-	-	-
	(주)분당두산타워위탁관리부동산투자회사	-	725	-	14,811
	소계	75,313	2,160	92	15,496
기타 특수관계자	(주)오리콤	-	-	-	11,211
	(주)두산베어스	-	-	433	6,507
	두산경영연구원(주)	256	6	-	10,178
	기타	19	-	-	623
	소계	275	6	433	28,519
합계		202,277	23,717	215,908	93,443

(주1) 종속기업인 두산밥캣(주) 등으로부터 수령한 배당금수익 116,813백만원이 포함되어 있습니다.

(주2) 관계기업인 삼척블루파워(주) 등으로부터 수령한 배당금수익 1,328백만원이 포함되어 있습니다.

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

(3) 특수관계자와의 주요 채권・채무 내역

당분기말과 전기말 현재 당사와 특수관계자와의 주요 채권・채무 내역은 다음과 같습니다.

1) 당분기말

(단위: 백만원)

구분	기업명	채권			채무		
		매출채권	대여금	기타채권	매입채무	기타채무	리스부채
지배기업	(주)두산	-	-	761	25,792	9,386	-
종속기업	두산퓨얼셀(주)	-	-	14,333	-	14,050	-
	Doosan Ukudu Power, LLC(주1)	-	9,636	459	-	-	-
	PT. Doosan Heavy Industries Indonesia(주2)	-	75,708	7,055	-	-	-
	Doosan Enerbility America LLC	-	-	5,703	6,026	579	-
	Doosan Enerbility Japan Corp.	-	-	5	3,769	497	-
	Doosan Power Systems India Private Ltd.(주3)	251,287	219,976	161,576	4,818	-	-
	Doosan Water UK Ltd.(주4)	-	-	-	-	-	-
	Doosan Heavy Industries Muscat SPC(주5)	19,764	-	6,678	-	475	-
	Doosan Power Systems Arabia Company Limited	155	-	643	6,323	100	-
	Azul Torre Construction Corporation(주6)	-	3,525	5,342	-	-	-
	Doosan GridTech Inc.(주7)	-	105,991	74,142	-	-	-
	Doosan Turbomachinery Services Inc.	483	-	6,946	136	211	-
	두산지오솔루션(주)	-	8,200	559	-	192	-
	DPS S.A.	-	7,825	52,670	7,829	-	-
	Doosan Lentjes GmbH(주8)	-	305,500	30,512	3,201	-	-
	Doosan Skoda Power a.s.	599	-	1,697	5,230	18,419	-
	기타	-	-	5,434	802	16	-
	소계	272,288	736,361	373,754	38,134	34,539	-
관계기업	삼척블루파워(주)(주9)	103,513	-	28,121	-	17,000	-
	Tuwaiq Casting & Forging Company	11,949	-	2,970	-	5,449	-
	두산건설(주)	-	-	11,076	122	16,162	-
	(주)분당두산타워위탁관리부동산투자회사	-	-	27,118	-	-	88,808
	하이창원(주)(주10)	5,500	400	2,303	-	-	-
	기타	-	99	631	-	-	-
	소계	120,962	499	72,219	122	38,611	88,808
기타 특수관계자	(주)두산테스나	4,257	-	-	-	12,006	-
	기타	53	-	105	3,182	730	-
소계		4,310	-	105	3,182	12,736	-
합계		397,560	736,860	446,839	67,230	95,272	88,808

(주1) 당분기말 현재 Doosan Ukudu Power, LLC 채권에 대하여 9,509백만원의 대손충당금을 설정하고 있습니다. 당분기 중 감소한 대손충당금은 6,275백만원이며, 포괄손익계산서 상 대손충당금환입 등으로 인식하였습니다.

(주2) 당분기말 현재 PT. Doosan Heavy Industries Indonesia 채권에 대하여 74,712백만원의 대손충당금을 설정하고 있습니다. 당분기 중 감소한 대손충당금은 4,208백만원이며, 포괄손익계산서 상 대손충당금환입 등으로 인식하였습니다.

(주3) 당분기말 현재 Doosan Power Systems India Private Ltd. 채권에 대하여 628,522백만원의 대손충당금을 설정하고 있습니다. 당분기 중 증가한 대손충당금은 8,574백만원이며, 포괄손익계산서 상 대손상각비 등으로 인식하였습니다.

(주4) 당분기말 현재 Doosan Water UK Ltd. 채권에 대하여 설정된 대손충당금은 없습니다. 당분기 중 감소한 대손충당금은 84,693백만원이며, 포괄손익계산서 상 대손충당금환입 등으로 인식하였습니다.

(주5) 당분기말 현재 Doosan Heavy Industries Muscat SPC 채권에 대하여 22,906백만원의 대손충당금을 설정하고 있습니다. 당분기 중 감소한 대손충당금은 245백만원이며, 포괄손익계산서 상 대손충당금환입 등으로 인식하였습니다.

(주6) 당분기말 현재 Azul Torre Construction Corporation 채권에 대하여 8,805백만원의 대손충당금을 설정하고 있습니다. 당분기 중 감소한 대손충당금은 726백만원이며, 포괄손익계산서 상 대손충당금환입 등으로 인식하였습니다.

(주7) 당분기말 현재 Doosan GridTech Inc. 채권에 대하여 178,599백만원의 대손충당금을 설정하고 있습니다. 당분기 중 증가한 대손충당금은 33,217백만원이며, 포괄손익계산서 상 대손상각비 등으로 인식하였습니다.

(주8) 당분기말 현재 Doosan Lentjes GmbH 채권에 대하여 264,020백만원의 대손충당금을 설정하고 있습니다. 당분기 중 증가한 대손충당금은 46,713백만원이며, 포괄손익계산서 상 대손상각비 등으로 인식하였습니다.

(주9) 당분기말 현재 삼척블루파워(주) 채권에 대하여 68백만원의 대손충당금을 설정하고 있습니다. 당분기 중 대손충당금의 변동은 없습니다.

(주10) 당분기말 현재 하이창원(주) 채권에 대하여 1,561백만원의 대손충당금을 설정하고 있습니다. 당분기 중 감소한 대손충당금은 93백만원이며, 포괄손익계산서 상 대손충당금환입 등으로 인식하였습니다.

2) 전기말

(단위: 백만원)

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

(주1) 전기말 현재 Doosan Ukudu Power, LLC 채권에 대하여 15,784백만원의 대손충당금을 설정하고 있습니다. 전기 중 증가한 대손충당금은 15,784백만원이며,포괄손익계산서상 대손상각비 등으로 인식하였습니다.

(주2) 전기말 현재 PT. Doosan Heavy Industries Indonesia 채권에 대하여 78,920백만원의 대손충당금을 설정하고 있습니다. 전기 중 증가한 대손충당금은 51,498백만원이며, 포괄손익계산서상 대손상각비 등으로 인식하였습니다.

(주3) 전기말 현재 Doosan Power Systems India Private Ltd. 채권에 대하여 619,948백만원의 대손충당금을 설정하고 있습니다. 전기 중 증가한 대손충당금은 70,656백만원이며, 포괄손익계산서상 대손상각비 등으로 인식하였습니다.

(주4) 전기말 현재 Doosan Water UK Ltd 채권에 대하여 84,693백만원의 대손충당금을 설정하고 있습니다. 전기 중 증가한 대손충당금은 6,501백만원이며,포괄손익계산서상 대손상각비 등으로 인식하였습니다.

(주5) 전기말 현재 Doosan Heavy Industries Muscat SPC 채권에 대하여 23,151백만원의 대손충당금을 설정하고 있습니다. 전기 중 증가한 대손충당금은 627백만원이며, 포괄손익계산서상 대손상각비 등으로 인식하였습니다.

(주6) 전기말 현재 Azul Torre Construction Corporation 채권에 대하여 9,531백만원의 대손충당금을 설정하고 있습니다. 전기 중 감소한 대손충당금은 301백만원이며, 포괄손익계산서상 대손충당금환입 등으로 인식하였습니다.

(주7) 전기말 현재 Doosan GridTech Inc. 채권에 대하여 145,382백만원의 대손충당금을 설정하고 있습니다. 전기 중 증가한 대손충당금은 8,337백만원이며,포괄손익계산서상 대손상각비 등으로 인식하였습니다.

(주8) 전기말 현재 Doosan Lentjes GmbH 채권에 대하여 217,307백만원의 대손충당금을 설정하고 있습니다. 전기 중 증가한 대손충당금은 154,513백만원이며, 포괄손익계산서상대손상각비 등으로 인식하였습니다.

(주9) 전기말 현재 삼척블루파워(주) 채권에 대하여 68백만원의 대손충당금을 설정하고 있습니다. 전기 중 감소한 대손충당금은 469백만원이며, 포괄손익계산서상 대손충당금환입 등으로 인식하였습니다.

(주10) 전기말 현재 Tuwaiq Casting & Forging Company 채권에 대하여 설정된 대손충당금은 없습니다. 전기 중 9백만원의 대손충당금을 설정하였으며, 동일 금액이 환입되어 포괄손익계산서상 대손충당금 환입으로 인식되었습니다.

(4) 특수관계자와의 자금거래 내역

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

1) 당분기

(단위: 백만원)

구분	기업명	대여		차입	배당	출자	지분증권
		대여	회수	리스부채상환	수익	투자	감자
종속기업	두산밥캣(주)	-	-	-	60,029	-	-
	Doosan GridTech Inc.	36,590	-	-	-	-	-
	두산지오솔루션(주)	8,200	-	-	-	-	-
	Doosan Lentjes GmbH	131,311	-	-	-	-	-
	Doosan Power Systems India Private Ltd.	51,663	-	-	-	-	-
	Doosan Power Systems Arabia Company Limited	-	-	-	5,685	-	-
	Doosan Ukudu Power, LLC	-	5,862	-	-	-	-
	Doosan Water UK Ltd.	-	57,117	-	-	83,590	-
	소계	227,764	62,979	-	65,714	83,590	-
관계기업	삼척블루파워(주)	-	-	-	2,326	-	-
	두산신기술투자조합1호	-	-	-	-	6,560	-
	(주)분당두산타워위탁관리 부동산투자회사	-	-	18,202	-	-	675
	하이창원(주)	400	-	-	-	-	-
	소계	400	-	18,202	2,326	6,560	675
합계		228,164	62,979	18,202	68,040	90,150	675

2) 전분기

(단위: 백만원)

구분	기업명	대여		차입	배당	출자
		대여	회수	리스부채상환	수익	투자
종속기업	두산밥캣(주)	-	-	-	73,882	-
	오성파워오엔엠(주)(주1)	-	-	-	1,827	-
	Doosan Ukudu Power, LLC	4,168	-	-	-	-
	Doosan Enerbility Vietnam Co., Ltd.	-	-	-	36,740	-
	Doosan Power Systems Arabia Company Limited	-	-	-	4,364	-
	Doosan GridTech Inc.	-	43,365	-	-	-
	Doosan Lentjes GmbH	38,359	-	-	-	-
	PT. Doosan Heavy Industries Indonesia	9,786	-	-	-	-
	Doosan Power Systems India Private Ltd.	59,809	-	-	-	-
	DPS S.A.	-	63,238	-	-	-
	소계	112,122	106,603	-	116,813	-
관계기업	삼척블루파워(주)	-	-	-	603	39,220
	두산신기술투자조합1호	-	-	-	-	5,200
	(주)분당두산타워위탁관리 부동산투자회사	-	-	21,651	725	-
	소계	-	-	21,651	1,328	44,420
합계		112,122	106,603	21,651	118,141	44,420

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

(5) 특수관계자와의 지급보증 및 담보

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

(6) 주요 경영진에 대한 보상

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

(단위: 백만원)

구분	당분기		전분기	
	3개월	누적	3개월	누적
단기급여	6,436	55,255	5,864	43,989
퇴직급여	1,478	4,433	1,293	3,880
주식기준보상(주1)	9,034	33,736	2,383	32,721
합계	16,948	93,424	9,540	80,590

(주1) 전기까지 경영진에 현금결제형으로 부여되었던 주식기준보상 약정 중 일부가 당분기 중 주식결제형으로 변경되었습니다.

28. 현금흐름표

(1) 당분기와 전분기의 영업활동에서 창출된 현금의 세부내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	당분기	전분기
분기순이익	102,335	167,624
조정:	490,132	197,712
이자비용	140,771	133,539
외화환산손실	85,780	57,184
대손상각비	22,897	18,776
기타의 대손상각비	3,511	92,778
파생상품평가손실	84,955	56,443
확정계약평가손실	626,089	40,537
공사손실충당부채전입액	1,630	2,130
하자보수충당부채전입액	22,517	25,114
감가상각비	84,283	78,277
무형자산상각비	56,970	32,370
법인세비용	29,072	32,932
주식보상비용	33,736	32,721
퇴직급여	43,357	39,587
재고자산평가손실	2,146	2,604
유형자산처분손실	17	25
무형자산손상차손	-	1,659
유형자산손상차손	-	121
종속기업투자손상차손	83,590	-
장기투자증권평가손실	20,676	1,399
장기투자증권처분손실	-	654
이자수익	(34,374)	(28,188)
배당금수익	(69,079)	(118,714)
외화환산이익	(62,212)	(63,461)
파생상품평가이익	(638,337)	(60,886)
확정계약평가이익	(68,789)	(34,757)
유형자산처분이익	(729)	(207)
무형자산처분이익	-	(304)
장기투자증권평가이익	(9,543)	(97,663)
장기투자증권처분이익	-	(204)

구분	당분기	전분기
공사손실충당부채환입액	(1,963)	(8,684)
하자보수충당부채환입액	(2,227)	(453)
기타	35,388	(37,617)
영업활동으로 인한 자산부채의 변동:	(1,620,928)	(1,500,913)
매출채권의 증감	(260,595)	(394,411)
미청구공사의 증감	(644,759)	(213,736)
미수금의 증감	111,836	(53,332)
선급금의 증감	65,105	(91,912)
재고자산의 증감	(181,527)	(160,069)
파생상품평가자산・부채의 증감	(50,614)	(150,679)
확정계약평가자산・부채의 증감	(93,299)	40,950
매입채무의 증감	(470,661)	(109,524)
미지급금의 증감	9,260	132,290
선수금의 증감	12,060	5,260
초과청구공사의 증감	112,938	(296,893)
미지급비용의 증감	(165,798)	(102,159)
퇴직금의 지급	(14,720)	(24,345)
사외적립자산의 증감	8,472	8,851
기타	(58,626)	(91,204)
영업활동에서 창출된 현금	(1,028,461)	(1,135,577)

(2) 당분기와 전분기의 당사의 현금의 유입과 유출이 없는 중요한 거래내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	당분기	전분기
사채 및 차입금 등의 유동성 대체	744,183	530,688
건설중인자산의 본계정 대체	56,185	50,550
매각예정자산 대체	-	(256)
사용권자산의 취득	59,016	14,763

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

1) 당분기

(단위: 백만원)

구분	기초	현금흐름	비현금변동				분기말
			유동성대체	환율변동	이자비용상각	기타(주1)	
단기차입금	1,612,053	1,485,082	-	(24,655)	-	(2,231)	3,070,249
유동성장기부채	721,470	(583,890)	717,500	16,170	-	-	871,250
유동리스부채	36,042	(25,390)	26,683	-	-	-	37,335
사채	270,349	-	(190,000)	-	1,784	(535)	81,598
장기차입금	1,057,500	260,000	(527,500)	-	-	-	790,000
비유동리스부채	94,869	-	(26,683)	(36)	-	52,195	120,345
합계	3,792,283	1,135,802	-	(8,521)	1,784	49,429	4,970,777

(주1) 계정대체 등 비현금변동 금액이 포함되어 있습니다.

2) 전분기

(단위: 백만원)

구분	기초	현금흐름	비현금변동				분기말
			유동성대체	환율변동	이자비용상각	기타(주1)	
단기차입금	1,809,642	373,538	-	4,208	-	-	2,187,388
유동성장기부채	222,000	(45,750)	505,750	(20,340)	-	-	661,660
유동리스부채	39,797	(26,365)	24,938	-	-	-	38,370
사채	686,148	128,000	(547,000)	-	2,426	-	269,574
장기차입금	819,840	410,000	41,250	-	160	-	1,271,250
비유동리스부채	116,086	-	(24,938)	23	-	13,914	105,085
합계	3,693,513	839,423	-	(16,109)	2,586	13,914	4,533,327

(주1) 계정대체 등 비현금변동 금액이 포함되어 있습니다.