

두산밥캣 주식회사와 그 종속기업의 연결재무제표

별첨 : 독립된 감사인의 감사보고서

제11기 2024년 01월 01일부터 2024년 12월 31일까지

두산밥캣 주식회사와 그 종속기업

목 차

		페이지
독립된 감사인의 감사보고서	.....	1 – 6
연결재무제표		
연결재무상태표	.....	8 – 9
연결손익계산서	.....	10
연결포괄손익계산서	.....	11
연결자본변동표	.....	12
연결현금흐름표	.....	13 – 14
주석	.....	15 – 114
연결내부회계관리제도 감사 의견	.....	115 – 119
외부감사 실시내용		120 – 121

독립된 감사인의 감사보고서

두산밥캣 주식회사
주주 및 이사회 귀중

감사의견

우리는 두산밥캣 주식회사와 그 종속기업(이하 "연결회사")의 연결재무제표를 감사하였습니다. 해당 연결재무제표는 2024년 12월 31일 현재의 연결재무상태표, 동일로 종료되는 보고기간의 연결손익계산서, 연결포괄손익계산서, 연결자본변동표, 연결현금흐름표 그리고 중요한 회계정책 정보를 포함한 연결재무제표의 주석으로 구성되어 있습니다.

우리의 의견으로는 별첨된 연결회사의 연결재무제표는 연결회사의 2024년 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 2024년 12월 31일 현재의 연결내부회계관리제도를 감사하였으며, 2025년 3월 14일자 감사보고서에서 적정의견을 표명하였습니다.

감사의견 근거

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 유의

적인 사항들입니다. 해당 사항들은 연결재무제표 전체에 대한 감사의 관점에서 우리의 의견 형성 시 다루어졌으며, 우리는 이런 사항에 대하여 별도의 의견을 제공하지는 않습니다.

(1) 수익 인식 - 고객에게 지급할 프로모션 금액의 측정

연결재무제표에 대한 주석 3에서 기술한 바와 같이 연결회사는 딜러 등 고객에게 다양한 프로모션, 인센티브 및 리베이트(이하 "프로모션")을 제공하고 있으며, 이와 관련하여 향후 지급될 것으로 예상되는 금액을 미지급비용으로 계상하고 수익에서 차감하여 회계처리 하고 있습니다. 이러한 수익인식 회계정책은 연결회사의 종속기업 중 주로 Doosan Bobcat North America, Inc. 및 Doosan Bobcat EMEA s.r.o.에 유의적으로 적용되며, 특히 딜러 등 고객이 향후 최종 소비자에게 판매한 후 결정될 미래의 프로모션 금액의 추정에는 경영진의 판단이 수반됩니다.

이러한 경영진의 판단이 수반되는 투입변수인 미래의 최종 소비자 판매량 정보 및 프로모션 약정상 비율 등에 따라 프로모션 추정치가 변동하여 연결재무제표에 유의한 영향을 미칠 수 있으므로 우리는 2024년 12월 31일 현재 Doosan Bobcat North America, Inc.와 Doosan Bobcat EMEA s.r.o.의 딜러 등 고객이 향후 최종 소비자에게 판매한 후 결정될 미래의 프로모션 금액의 측정을 핵심감사항목으로 선정하였습니다.

이와 관련하여 우리가 부문감사인을 참여시켜 수행한 주요 감사절차는 다음과 같습니다.

- 고객에게 지급할 프로모션 금액 관련 내부통제에 대한 이해 및 평가
- 고객에게 지급할 프로모션 금액의 추정 방법이 합리적이고 일관성 있게 적용되고 있는지 여부에 대한 평가
- 표본 추출방법에 의해 선정된 프로모션 대상 매출 수량 정보에 대한 외부 조회
- 표본 추출 방법에 의해 선정된 판매가격, 과거 프로모션 지출 및 관련 약정상 비율에 대한 문서검사
- 표본 추출 방법에 의해 선정된 거래에 대해 전기말 추정치를 당기 실제 지급액과 비교 및 유의적 변경사항을 검토

(2) 영업권 손상검사 - 현금창출단위집단의 회수가능액 추정

연결재무제표에 대한 주석 10에서 기술한 바와 같이 연결회사는 2024년 12월 31일 현재를 기준으로 연결회사의 두산밥캣부문의 영업권이 배부된 현금창출단위집단에 대하여 손상검사를 수행하였습니다. 연결기업은 회수가능액을 측정하기 위하여 향후 재무예산에 근거한 미래 추정현금흐름을 바탕으로 한 사용가치를 추정하였습니다.

2024년 12월 31일 현재 두산밥캣부문의 영업권 장부금액은 USD 2,579,570천으로 총 자산의 31.6%를 차지하고 있습니다. 또한 경영진의 판단이 수반되는 투입변수인 미래 추정현금흐름, 적용된 할인율 및 유사회사 선정에 따라 회수가능액이 변동하여 연결재무제표에 유의한 영향을 미칠 수 있습니다. 따라서 우리는 두산밥캣부문의 영업권이 배부된 현금창출단위집단의 회수가능액 추정을 핵심감사사항으로 식별하였습니다.

이와 관련하여 우리가 수행한 주요 감사절차는 다음과 같습니다.

- 영업권 손상검사 관련 내부통제에 대한 이해 및 평가
- 영업권 손상검사를 위해 경영진이 식별한 현금창출단위집단에 대한 이해 및 합리성 확인
- 경영진이 사용한 가치평가모델에 대한 질문과 검토
- 경영진이 자체 평가에 사용한 외부 전문가의 독립성 및 적격성 검토
- 사용가치 산정 시 사용된 현금창출단위집단의 추정 매출, 영업비용 및 성장률 등 주요 가정의 실현가능성 평가를 위해 회사 내부에서 승인된 사업계획 검토 및 외부 시장정보와의 비교
- 경영진이 자체 평가에 사용한 추정 현금흐름의 적정성을 평가하기 위해 전년도 예측치를 실제 결과와 비교 및 유의적 변경사항을 검토
- 적용된 할인율의 적정성을 평가하기 위해 감사인의 가치평가 전문가를 활용하여 관측가능한 정보를 바탕으로 재계산된 할인율과의 비교
- 회사가 제시한 회수가능액에 대한 독립적인 재계산 수행

기타사항

비교표시된 2023년 12월 31일 현재의 연결재무상태표, 동일로 종료하는 회계연도의 연결손익계산서, 연결포괄손익계산서, 연결자본변동표 및 연결현금흐름표는 삼일회계법인이 회계감사기준에 따라 감사하였고, 2024년 3월 14일자 감사보고서에서 적정의견을 표명하였습니다. 비교표시 목적으로 첨부한 2023년 12월 31일 현재의 연결재무상태표는 위의 감사받은 연결재무상태표와 중요성의 관점에서 차이가 없습니다.

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 회사의 계속기업으로서 존속을 중단시킬 수 있습니다.
- 공시를 포함한 연결재무제표의 전반적인 표시와 구조 및 내용을 평가하고, 연결재무제표의 기초가 되는 거래와 사건을 재무제표가 공정한 방식으로 표시하고 있는지 여부를 평가합니다.
- 연결재무제표에 대한 의견을 표명하기 위해 기업의 재무정보 또는 그룹내의 사업활동과 관련된 충분하고 적합한 감사증거를 입수합니다. 우리는 그룹감사의 지휘, 감독 및 수행에 대한 책임이 있으며 감사의견에 대한 전적인 책임이 있습니다.

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

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

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

이 독립된 감사인의 감사보고서의 근거가 된 감사를 실시한 업무수행이사는 김지훈입니다.

대 표 이 사

朴 容 根

박 용 근



2025년 3월 14일

이 감사보고서는 감사보고서일 현재로 유효한 것입니다. 따라서 감사보고서일 후 이 보고서를 열람하는 시점 사이에 첨부된 연결회사의 연결재무제표에 중요한 영향을 미칠 수 있는 사건이나 상황이 발생할 수도 있으며 이로 인하여 이 감사보고서가 수정될 수도 있습니다.

(첨부)연 결 재 무 제 표

두산밥캣 주식회사와 그 종속기업

제 11 기

2024년 01월 01일 부터

2024년 12월 31일 까지

제 10 기

2023년 01월 01일 부터

2023년 12월 31일 까지

"첨부된 연결재무제표는 당사가 작성한 것입니다."

두산밥캣 주식회사 대표이사 스캇성철박, 조덕제

본점 소재지 : (도로명주소) 경기도 성남시 분당구 정자일로 155(정자동, 분당두산타워)
(전 화) 031-5179-3300

연 결 재 무 상 태 표
제 11 기 말 2024년 12월 31일 현재
제 10 기 말 2023년 12월 31일 현재

두산밥캣 주식회사와 그 종속기업

(단위: USD천)

과목	주석	제 11 기 말		제 10 기 말	
자산					
I. 유동자산			3,052,266		3,013,496
1. 현금및현금성자산	4,5	1,263,123		1,085,801	
2. 단기금융상품	4,5	4,896		5,041	
3. 매출채권 및 기타채권	4,5,6,25,35	358,029		437,370	
4. 재고자산	7	1,350,329		1,406,961	
5. 파생상품자산	4,5,8	560		125	
6. 기타유동자산	4,5	75,329		78,198	
II. 비유동자산			5,117,538		5,030,365
1. 장기금융상품	4,5	759		1,342	
2. 장기투자증권	4,5	8,312		8,581	
3. 기타비유동채권	4,5,6,25,35	17,722		17,476	
4. 관계기업투자	12	6,874		4,714	
5. 유형자산	9	1,124,224		976,400	
6. 무형자산	10	3,800,821		3,865,879	
7. 투자부동산	11	75,879		87,081	
8. 이연법인세자산	31	48,533		40,107	
9. 장기파생상품자산	4,5,8	1,638		-	
10. 순확정급여자산	17	11,297		7,250	
11. 기타비유동자산	4,5	21,479		21,535	
자산총계			8,169,804		8,043,861
부채					
I. 유동부채			1,678,066		1,869,728
1. 매입채무 및 기타채무	4,5,14,26,35	1,179,182		1,387,588	
2. 단기차입금	4,5,15	85,290		48,454	
3. 유동성장기차입금	4,5,15	34,467		21,995	
4. 당기법인세부채		49,421		48,740	
5. 파생상품부채	5,8	3,220		1,861	
6. 유동리스부채	4,5,13,35	34,808		32,300	
7. 총당부채	18	85,647		94,698	
8. 판매후리스부채	4,5,16	12,470		13,393	
9. 기타유동부채	4,5,26	193,561		220,699	
II. 비유동부채			1,801,599		1,555,851
1. 기타비유동채무	4,5,14,35	11,645		9,044	
2. 사채	4,5,15	49,635		-	
3. 장기차입금	4,5,15	1,055,181		850,192	
4. 순확정급여부채	17	104,006		112,044	

과목	주석	제 11 기말		제 10 기말	
5. 이연법인세부채		269,434		287,827	
6. 장기파생상품부채	5,8	1,240		435	
7. 비유동리스부채	4,5,13,35	89,171		96,736	
8. 비유동충당부채	18	79,867		83,508	
9. 비유동판매후리스부채	4,5,16	32,812		38,026	
10. 기타비유동부채	26	108,608		78,039	
부채총계			3,479,665		3,425,579
자본					
I. 지배기업 소유주지분			4,690,139		4,618,282
1. 자본금	1,19	43,096		43,096	
2. 자본잉여금	19	1,479,496		1,479,496	
3. 기타자본항목	20,21	(223,052)		(180,206)	
4. 기타포괄손익누계액	22	(428,974)		(247,208)	
5. 이익잉여금	23	3,819,573		3,523,104	
자본총계			4,690,139		4,618,282
부채와 자본총계			8,169,804		8,043,861

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

연 결 손 익 계 산 서

제 11 기 2024년 1월 1일부터 2024년 12월 31일까지

제 10 기 2023년 1월 1일부터 2023년 12월 31일까지

두산밥캣 주식회사와 그 종속기업

(단위: USD천)

과 목	주석	제 11 기		제 10 기	
I. 매출액	24,25,26,35		6,269,305		7,475,741
II. 매출원가	27		(4,809,489)		(5,655,217)
III. 매출총이익			1,459,816		1,820,524
판매비와관리비	27,28	(820,949)		(755,801)	
IV. 영업이익			638,867		1,064,723
V. 영업외손익			(53,492)		(101,608)
금융수익	5,29	158,924		87,998	
금융비용	5,29	(180,193)		(158,253)	
기타영업외수익	30,35	1,999		2,402	
기타영업외비용	30,35	(34,159)		(34,169)	
지분법이익	12	(63)		415	
VI. 법인세비용차감전순이익			585,375		963,115
법인세비용	31	(172,346)		(257,223)	
VII. 연결당기순이익			413,029		705,892
지배기업 소유주지분			413,029		705,892
VIII. 지배기업 소유주지분에 대한 주당이익	32				
기본주당순이익(단위: USD)			4.14		7.05
희석주당순이익(단위: USD)			4.13		7.04

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

연 결 포 괄 손 익 계 산 서

제 11 기 2024년 1월 1일부터 2024년 12월 31일까지

제 10 기 2023년 1월 1일부터 2023년 12월 31일까지

두산밥캣 주식회사와 그 종속기업

(단위: USD천)

과 목	제 11 기		제 10 기	
I. 연결당기순이익		413,029		705,892
II. 기타포괄손익		(180,527)		69,022
후속적으로 당기손익으로 재분류되지 않는 포괄손익:				
1. 확정급여제도의 재측정요소	1,130		(2,818)	
2. 유형자산 재평가잉여금	1		3,724	
3. 관계기업 기타포괄손익 중 지분해당액	23		-	
후속적으로 당기손익으로 재분류되는 포괄손익:				
1. 해외사업환산손익	(177,977)		68,197	
2. 현금흐름위험회피 파생상품평가손익	(3,704)		(81)	
III. 당기총포괄이익		232,502		774,914
IV. 총포괄손익의 귀속				
지배기업 소유주지분		232,502		774,914

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

연 결 자 본 변 동 표

제 11 기 2024년 1월 1일부터 2024년 12월 31일까지

제 10 기 2023년 1월 1일부터 2023년 12월 31일까지

두산밥캣 주식회사와 그 종속기업

(단위: USD천)

과 목	지배기업 소유주지분					총 계
	자본금	자본잉여금	기타자본항목	기타포괄손익 누계액	이익잉여금	
2023.1.1(전기초)	43,096	2,254,871	(179,178)	(318,616)	2,164,467	3,964,640
총포괄손익:						
연결당기순이익	-	-	-	-	705,892	705,892
확정급여제도의 재측정요소	-	-	-	-	(2,818)	(2,818)
유형자산 재평가잉여금	-	-	-	3,724	-	3,724
해외사업환산손익	-	-	-	68,197	-	68,197
현금흐름위험회피 파생상품평가손익	-	-	-	(81)	-	(81)
기타포괄손익-공정가치 측정 지분상품 처분에 따른 이익잉여금 대체	-	-	-	(432)	432	-
소 계	-	-	-	71,408	703,506	774,914
자본에 직접 반영된 소유주와의 거래:						
자기주식의 취득	-	-	(1,928)	-	-	(1,928)
주식기준보상거래	-	-	900	-	-	900
연차배당	-	-	-	-	(57,648)	(57,648)
중간배당	-	-	-	-	(62,596)	(62,596)
이익잉여금 전입	-	(775,375)	-	-	775,375	-
소 계	-	(775,375)	(1,028)	-	655,131	(121,272)
2023.12.31(전기말)	43,096	1,479,496	(180,206)	(247,208)	3,523,104	4,618,282
2024.1.1(당기초)	43,096	1,479,496	(180,206)	(247,208)	3,523,104	4,618,282
총포괄손익:						
연결당기순이익	-	-	-	-	413,029	413,029
확정급여제도의 재측정요소	-	-	-	-	1,130	1,130
해외사업환산손익	-	-	-	(177,977)	-	(177,977)
현금흐름위험회피 파생상품평가손익	-	-	-	(3,704)	-	(3,704)
유형자산 재평가잉여금	-	-	-	1	-	1
관계기업 기타포괄손익 중 지분해당액	-	-	-	23	-	23
기타포괄손익-공정가치 측정 지분상품 처분에 따른 이익잉여금 대체	-	-	-	(109)	109	-
소 계	-	-	-	(181,766)	414,268	232,502
자본에 직접 반영된 소유주와의 거래:						
자기주식의 취득	-	-	(44,267)	-	-	(44,267)
주식기준보상거래	-	-	1,421	-	-	1,421
연차배당	-	-	-	-	(59,967)	(59,967)
중간배당	-	-	-	-	(57,832)	(57,832)
소 계	-	-	(42,846)	-	(117,799)	(160,645)
2024.12.31(당기말)	43,096	1,479,496	(223,052)	(428,974)	3,819,573	4,690,139

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

연 결 현 금 흐 름 표

제 11 기 2024년 1월 1일부터 2024년 12월 31일까지

제 10 기 2023년 1월 1일부터 2023년 12월 31일까지

두산밥캣 주식회사와 그 종속기업

(단위: USD천)

구 분	주석	제 11 기		제 10 기	
I. 영업활동으로 인한 현금흐름			533,144		992,643
1. 영업활동에서 창출된 현금	36	775,137		1,284,969	
(1) 연결당기순이익		413,029		705,892	
(2) 조정		426,210		504,250	
(3) 영업활동으로 인한 자산부채의 변동		(64,102)		74,827	
2. 이자의 수취		47,235		30,123	
3. 이자의 지급		(85,236)		(83,219)	
4. 법인세의 납부		(203,992)		(239,230)	
II. 투자활동으로 인한 현금흐름			(423,700)		(192,904)
1. 투자활동으로 인한 현금유입액		4,998		15,558	
(1) 대여금의 감소		-		222	
(2) 유형자산의 처분		3,202		3,082	
(3) 무형자산의 처분		1,026		-	
(4) 사업의 처분		-		11,258	
(5) 장기금융상품의 감소		514		-	
(6) 단기금융자산의 처분		256		-	
(7) 장기금융자산의 처분		-		996	
2. 투자활동으로 인한 현금유출액		(428,698)		(208,462)	
(1) 유형자산의 취득		201,163		132,125	
(2) 무형자산의 취득		68,931		69,476	
(3) 투자부동산의 취득		538		846	
(4) 관계기업투자의 취득		2,558		-	
(5) 장기금융자산의 취득		-		6,015	
(6) 사업결합에 따른 순현금유출		155,508		-	
III. 재무활동으로 인한 현금흐름			111,542		(269,083)
1. 재무활동으로 인한 현금유입액		375,350		126,900	
(1) 차입금의 차입		315,259		120,584	
(2) 사채의 발행		49,550		-	
(3) 판매후리스부채의 증가		10,541		6,316	
2. 재무활동으로 인한 현금유출액		(263,808)		(395,983)	
(1) 차입금의 상환		50,188		219,930	
(2) 배당금의 지급		117,799		120,244	
(3) 리스부채의 지급		35,547		34,814	
(4) 판매후리스부채의 상환		16,007		19,067	
(5) 자기주식의 취득		44,267		1,928	
IV. 현금및현금성자산의 환율변동으로 인한 효과			(43,664)		3,575

구 분	주석	제 11 기		제 10 기	
V. 현금및현금성자산의 증감 (I+II+III+IV)			177,322		534,231
VI. 기초의 현금및현금성자산			1,085,801		551,570
VII. 기말의 현금및현금성자산			1,263,123		1,085,801

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

주석

제 11 기 2024년 1월 1일부터 2024년 12월 31일까지

제 10 기 2023년 1월 1일부터 2023년 12월 31일까지

두산밥캣 주식회사와 그 종속기업

1. 일반사항

(1) 연결회사의 개요

두산밥캣 주식회사(이하 "지배기업" 또는 "당사")는 두산인프라코어(주)로부터 2014년 4월 25일자로 물적분할하여 설립되었습니다. 지배기업과 그 종속기업(이하 "연결회사")은 미주, 유럽, 남미 및 아시아 지역을 중심으로 소형 건설기계 등의 제조 및 판매 사업을 영위하고 있습니다.

지배기업은 2016년 11월 18일자로 지배기업의 주식을 한국증권거래소가 개설한 유가증권시장에 신규상장하였으며, 설립 이후 수차례의 증자 및 감자 등을 거쳐 보고기간종료일 현재 당사의 자본금은 보통주 USD 43,096천입니다.

지배기업의 최대주주인 두산인프라코어(주)는 2021년 7월 1일자로 투자사업부문을 분할하여 두산에너빌리티(주)에 흡수합병하였으며, 이에 따라 회사의 최대주주는 두산에너빌리티(주)로 변경되었습니다.

주 주 명	소유주식수(주)	지 분 율(%)
두산에너빌리티(주)	46,176,250	46.06
자기주식	1,484,015	1.48
기타	52,588,901	52.46
합 계	100,249,166	100.00

(2) 종속기업의 현황

1) 보고기간종료일 현재 지배기업의 연결대상 종속기업의 현황은 다음과 같습니다.

(단위: %) 9

회사명	업종	소재지	연결회사 내 회사가 소유한 지분율		결산일
			당기말	전기말	
Doosan Bobcat North America, Inc. (주2)	건설장비 등의 생산판매	미국	100	100	12월 31일
Doosan Bobcat North America, Inc. 의 종속기업 :					
Doosan Bobcat Canada Ltd. (주2)	건설장비 등의 판매	캐나다	100	100	12월 31일
Doosan Bobcat Mexico Monterrey, S. de R.L. de C.V.(주1)	기타 서비스	멕시코	100	100	12월 31일
Doosan Bobcat EMEA s.r.o.	건설장비 등의 생산판매	체코	100	100	12월 31일
Doosan Bobcat EMEA s.r.o.의 종속기업 :					
Doosan Bobcat Bensheim GmbH (주2)	건설장비 등의 판매	독일	100	100	12월 31일
Doosan Bobcat Holdings France S.A.S (주2)	지주회사	프랑스	100	100	12월 31일
JSC Doosan International Russia	건설장비 등의 판매	러시아	100	100	12월 31일
Doosan Bobcat UK Ltd. (주2)	건설장비 등의 판매	영국	100	100	12월 31일
Doosan Bobcat South Africa (PTY) Ltd. (주2)	건설장비 등의 판매	남아프리카공화국	100	100	12월 31일
Doosan Bobcat France S.A.S (주2)	건설장비 등의 생산	프랑스	100	100	12월 31일
Geith International Ltd.	건설장비 등의 판매	아일랜드	100	100	12월 31일
Doosan Bobcat Belgium B.V. (주2)	지게차 등의 판매	벨기에	100	100	12월 31일
Doosan Bobcat UK Northampton Ltd. (주2)	지게차 등의 판매	영국	100	100	12월 31일
Doosan Bobcat Germany GmbH (주2)	지게차 등의 생산판매	독일	100	100	12월 31일
Rushlift Ltd.	지게차 Rental 및 판매	영국	100	100	12월 31일
Rushlift GSE Limited.(주3)	기타 서비스	영국	100	-	12월 31일
Doosan Bobcat Singapore Pte. Ltd.	지주회사	싱가포르	100	100	12월 31일
Doosan Bobcat Singapore Pte. Ltd.의 종속기업 :					
Doosan Bobcat China Co., Ltd.	건설장비 등의 생산판매	중국	100	100	12월 31일
두산밥캣코리아 주식회사(구,두산산업차량 주식회사) (주4)	지게차 등의 생산판매, 건설장비 등의 판매	대한민국	100	100	12월 31일
두산밥캣코리아 주식회사의 종속기업 :					
Doosan Bobcat China Yantai Co., Ltd. (주2)	지게차 등의 생산판매	중국	100	100	12월 31일
Doosan Bobcat India Private Ltd.(주5)	건설장비 등의 생산판매	인도	100	100	3월 31일
Doosan Bobcat Japan (주2),(주5)	건설장비 등의 판매	일본	100	100	12월 31일
Doosan Bobcat Mexico S.A. de C.V.(주5)	기타서비스	멕시코	100	100	12월 31일
두산모트롤 주식회사 (주6)	유압기기 등의 생산판매	한국	100	-	12월 31일
두산모트롤 주식회사의 종속기업 :					
Doosan Mottrol China Jiangyin Co., Ltd. (주6)	유압기기 등의 생산판매	중국	100	-	12월 31일
(구)두산밥캣코리아 주식회사 (주4)	건설장비 등의 판매	대한민국	-	100	12월 31일

- (주1) 전기 중 신규 설립하였습니다.
- (주2) 전기 중 사명을 변경하였습니다.
- (주3) 당기 중 신규 설립하였습니다.
- (주4) 당기 중 두산산업차량 주식회사가 두산밥캣코리아 주식회사를 흡수합병 후, 사명을 두산밥캣코리아 주식회사로 변경하였습니다.
- (주5) 당기 중 지분이 Doosan Bobcat Singapore Pte. Ltd.에서 두산밥캣코리아 주식회사로 이전되었습니다.
- (주6) 당기 중 두산모트롤 주식회사와 그 종속회사를 취득하였습니다.

2) 보고기간종료일 현재 연결대상 주요 종속기업의 요약재무정보는 다음과 같습니다.

(단위: USD천)

회사명	자산	부채	매출액	당기순손익	총포괄손익
Doosan Bobcat North America, Inc. 및 그 종속기업	5,334,272	2,671,113	4,815,790	373,261	377,722
Doosan Bobcat Canada Ltd.	161,628	55,818	300,628	25,354	25,354
Doosan Bobcat EMEA s.r.o. 및 그 종속기업	2,178,223	533,124	1,392,478	16,941	17,022
Doosan Bobcat France S.A.S	67,855	32,329	193,328	4,178	4,215
Doosan Bobcat Belgium B.V.	73,913	53,080	135,664	2,985	2,985
Rushlift Ltd.	117,935	108,687	60,766	(161)	(161)
Doosan Bobcat Singapore Pte., Ltd. 및 그 종속기업	99,855	44,860	155,421	(36,704)	(36,704)
Doosan Bobcat China Co., Ltd.	87,877	48,023	96,611	1,686	1,686
두산밥캣코리아 주식회사 및 그 종속기업	840,883	472,812	1,125,816	112,756	106,081
Doosan Bobcat India Private Ltd.	128,169	85,354	105,465	604	604
두산모트롤 주식회사 및 그 종속기업	194,366	41,292	153,563	(6,747)	(6,854)
Doosan Mottrol China Jiangyin Co., Ltd.	61,427	15,913	72,903	(383)	(383)

(3) 당기와 전기 중 연결대상범위의 변동은 다음과 같습니다.

1) 당기

회 사 명	변동여부	변동사유
(구)두산밥캣코리아 주식회사	연결제외	피합병
두산모트롤 주식회사	연결편입	취득
Doosan Mottrol China Jiangyin Co., Ltd.	연결편입	취득
Rushlift GSE Limited.	연결편입	신규설립

2) 전기

회 사 명	변동여부	변동사유
Genesis Forklift Trucks Limited	연결제외	청산
Rushlift Holdings Ltd.	연결제외	청산
Doosan Materials Handling UK Ltd.	연결제외	청산
Doosan Bobcat Mexico Monterrey, S. de R.L. de C.V.	연결편입	신규설립
Doosan Bobcat Global Collaboration Center, Inc.	연결제외	청산
Doosan Equipment South East, LLC	연결제외	청산
Doosan Industrial Vehicle America Corp.	연결제외	피합병

2. 중요한 회계정책

다음은 연결재무제표 작성에 적용된 중요한 회계정책입니다. 이러한 정책은 별도의 언급이 없다면, 표시된 회계기간에 계속적으로 적용됩니다.

(1) 연결재무제표 작성 기준

연결회사의 연결재무제표는 '주식회사 등의 외부감사에 관한 법률'에 따라 제정된 한국채택국제회계기준(이하 기업회계기준)에 따라 작성되었습니다.

연결재무제표는 다음을 제외하고는 역사적 원가에 기초하여 작성하였습니다.

- 특정 금융자산과 금융부채(파생상품 포함), 공정가치로 측정하는 특정 유형자산
- 순공정가치로 측정하는 매각예정자산
- 확정급여제도와 공정가치로 측정하는 사외적립자산

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

(2) 회계정책과 공시의 변경

1) 연결회사가 채택한 제·개정 기준서 및 해석서

연결회사는 2024년 1월 1일로 개시하는 회계기간부터 다음의 제·개정 기준서 및 해석서를 신규로 적용하였습니다.

- 기업회계기준서 제1116호 '리스' 개정 - 판매후리스에서 발생하는 리스부채

기업회계기준서 제1116호 '리스' 개정사항은 판매자-리스이용자가 판매후리스 거래

에서 생기는 리스부채 측정 시 판매자-리스이용자가 계속 보유하는 사용권에 대해서는 어떠한 차손익도 인식하지 않도록 요구사항을 명확히 하였습니다. 이 개정사항이 연결재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

- 기업회계기준서 제1001호 '재무제표 표시' 개정 - 부채의 유동·비유동 분류
기업회계기준서 제1001호의 개정사항은 부채의 유동·비유동 분류에 대한 다음의 요구사항을 명확히 합니다.

- 1) 결제를 연기할 수 있는 권리의 의미
- 2) 연기할 수 있는 권리가 보고기간말 현재 존재해야 함
- 3) 유동성 분류는 기업의 연기할 권리의 행사 가능성에 영향을 받지 않음
- 4) 기업이 자신의 지분상품을 이전하여 부채를 결제할 수 있는 조건은 그 옵션을 지분상품으로 분류하고 동 옵션을 복합금융상품의 자본 요소로서 부채와 분리하여 인식하는 경우라면, 유동·비유동 분류에 영향을 미치지 않음

또한, 기업이 차입약정으로 인해 발생한 부채를 비유동부채로 분류하고, 결제를 연기할 수 있는 기업의 권리가 보고기간 후 12개월 이내에 약정사항을 준수하는지 여부에 따라 좌우되는 경우 이를 공시해야 합니다.

- 기업회계기준서 제1007호 '현금흐름표', 제1107호 '금융상품: 공시' 개정 - 공급자금융약정

기업회계기준서 제1007호 '현금흐름표', 제1107호 '금융상품: 공시'의 개정은 공급자금융약정의 특성을 명확히 하고 그러한 약정에 대한 추가 공시를 요구합니다. 이 개정사항의 공시 요구사항은 재무제표이용자가 공급자금융약정이 기업의 부채와 현금흐름 및 유동성위험의 노출에 미치는 영향을 이해할 수 있도록 도움을 주기 위한 것입니다. 이 개정사항에 따라 연결기업은 공급자금융약정에 대하여 공시하였으며, 주석 33을 참조바랍니다.

2) 연결회사가 적용하지 않은 제·개정 기준서 및 해석서

제정 또는 공표되었으나 시행일이 도래하지 않아 적용하지 아니한 제·개정 기준서

및 해석서는 다음과 같습니다.

- 기업회계기준서 제1021호 '환율변동효과' 개정 - 교환가능성 결여

기업이 다른 통화와의 교환가능성을 평가하는 방법과 교환 가능성 결여 시 현물환율을 결정하는 방법을 명확히 하기 위해 기업회계기준서 제1021호 '환율변동효과'가 개정되었습니다. 또한 이 개정사항은 교환가능성이 결여된 통화가 기업의 재무성과, 재무상태 및 현금흐름에 어떻게 영향을 미치는지 또는 영향을 미칠 것으로 예상되는지를 재무제표 이용자가 이해할 수 있는 정보를 공시하도록 요구합니다.

이 개정사항은 2025년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도부터 적용됩니다. 조기 적용이 허용되며 그 사실은 공시되어야 합니다. 이 개정사항을 적용할 때 연결기업은 비교정보를 재작성하지 않습니다. 이 개정사항은 연결재무제표에 중요한 영향을 미치지 않을 것으로 예상됩니다.

- 기업회계기준서 제1109호 '금융상품' 및 제1107호 '금융상품: 공시' 개정 - 금융상품의 분류 및 측정

금융상품의 분류 및 측정 개정사항은 다음을 포함합니다.

- 1) 결제일에 제거되는 금융부채와 전자지급시스템을 사용하여 결제되는 금융부채를 결제일 전에 제거하기 위한 회계정책 선택(특정 요건이 충족되는 경우)을 도입하는 것을 명확히 함
- 2) ESG 및 유사한 특성이 있는 금융자산의 계약상 현금흐름을 평가하는 방법에 대한 추가적인 지침
- 3) 비소구 특성을 구성하는 것이 무엇인지와 계약상 연계된 금융상품의 특징이 무엇인지를 명확히 함
- 4) 우발특성이 있는 금융상품에 대한 공시사항과 기타포괄손익-공정가치 측정 지분상품에 대한 추가적인 공시 요구사항을 도입

이 개정사항은 2026년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용됩니다. 조기 적용이 허용되며, 금융자산의 분류 및 이와 관련된 공시사항에 대한 개정사항만을 조기 적용할 수도 있습니다. 이 개정사항은 연결재무제표에 중요한 영향을 미치지 않을 것으로 예상됩니다.

- 한국채택국제회계기준 연차개선 Volume 11

기준서간 요구사항의 일관성을 제고하고, 불명확한 부분을 명확히 하여, 이해가능성을 개선하고자 한국채택국제회계기준 연차개선 Volume 11이 발표되었습니다.

이 개정사항은 2026년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도부터 적용됩니다. 조기 적용이 허용되며 그 사실은 공시되어야 합니다. 이 개정사항은 연결재무제표에 중요한 영향을 미치지 않을 것으로 예상됩니다.

(3) 연결

연결회사는 기업회계기준서 제1110호 '연결재무제표'에 따라 연결재무제표를 작성하고 있습니다.

1) 종속기업

종속기업은 지배기업이 지배하고 있는 모든 기업입니다. 회사가 투자한 기업에 관여해서 변동이익에 노출되거나 변동이익에 대한 권리가 있고, 투자한 기업에 대해 자신의 힘으로 그러한 이익에 영향을 미칠 능력이 있는 경우, 해당 기업을 지배한다고 판단합니다. 종속기업은 회사가 지배하게 되는 시점부터 연결재무제표에 포함되며, 지배력을 상실하는 시점부터 연결재무제표에서 제외됩니다.

연결회사의 사업결합은 동일지배 하에 있는 기업실체나 사업에 대한 결합을 제외하고 취득법을 적용하여 회계처리하고 있습니다. 동일지배하에 있는 기업실체나 사업에 대한 결합은 취득한 자산과 인수한 부채를 최상위지배기업의 연결재무제표 상 장부금액으로 인식하고 있습니다. 연결회사는 이전대가와 취득한 순자산 장부금액의 차액을 자본잉여금에서 가감하고 있습니다.

취득법으로 회계처리 되는 경우, 이전대가는 취득일의 공정가치로 측정하고, 사업결합으로 취득한 식별가능한 자산·부채 및 우발부채는 취득일의 공정가치로 최초 측정하고 있습니다. 연결회사는 청산 시 순자산의 비례적 몫을 제공하는 비지배지분을 사업결합 건별로 판단하여 피취득자의 순자산 중 비례적 지분 또는 공정가치로 측정

합니다. 그밖의 비지배지분은 다른 기준서의 요구사항이 없다면 공정가치로 측정합니다. 취득관련 원가는 발생 시 당기비용으로 인식됩니다.

영업권은 이전대가, 피취득자에 대한 비지배지분의 금액과 취득자가 이전에 보유하고 있던 피취득자에 대한 지분의 취득일의 공정가치 합계액이 취득한 식별가능한 순자산을 초과하는 금액으로 인식됩니다. 이전대가 등이 취득한 종속기업 순자산의 공정가액보다 작다면, 그 차액은 당기손익으로 인식됩니다.

연결회사 내의 기업간에 발생하는 거래로 인한 채권, 채무의 잔액, 수익과 비용 및 미실현이익 등은 제거됩니다. 또한 종속기업의 회계정책은 연결회사에서 채택한 회계정책을 일관성 있게 적용하기 위해 차이가 나는 경우 수정됩니다.

지배력의 상실을 발생시키지 않는 비지배지분과의 거래는 비지배지분의 조정금액과 지급 또는 수취한 대가의 공정가치의 차이를 지배기업의 소유주에게 귀속되는 자본으로 직접 인식합니다.

연결회사가 종속기업에 대해 지배력을 상실하는 경우, 보유하고 있는 해당 기업의 잔여 지분은 동 시점에 공정가치로 재측정되며, 관련 차액은 당기손익으로 인식됩니다.

2) 관계기업

관계기업은 연결회사가 유의적 영향력을 보유하는 기업이며, 관계기업 투자는 최초에 취득원가로 인식하며 이후 지분법을 적용합니다. 연결회사와 관계기업 간의 거래에서 발생한 미실현이익은 연결회사의 관계기업에 대한 지분에 해당하는 부분만큼 제거됩니다. 관계기업의 손실 중 연결회사의 지분이 관계기업에 대한 투자지분(순투자의 일부를 구성하는 장기투자지분 포함)과 같거나 초과하는 경우에는 지분법 적용을 중지합니다. 단, 연결회사의 지분이 영(0)으로 감소된 이후 추가 손실분에 대하여 연결회사에 법적·의제 의무가 있거나, 관계기업을 대신하여 지급하여야 하는 경우, 그 금액까지만 손실과 부채로 인식합니다. 또한 관계기업 투자에 대한 객관적인 손상의 징후가 있는 경우 관계기업 투자의 회수가능액과 장부금액과의 차이는 손상차손으로 인식됩니다. 연결회사는 지분법을 적용하기 위하여 관계기업의 재무제표를 이용할 때, 유사한 상황에서 발생한 동일한 거래나 사건에 대하여 연결회사가 적용하는

회계정책과 동일한 회계정책이 적용되었는지 검토하여 필요한 경우 관계기업의 재무제표를 조정합니다.

3) 공동약정

둘 이상의 당사자들이 공동지배력을 보유하는 공동약정은 공동영업 또는 공동기업으로 분류됩니다. 공동영업자는 공동영업의 자산과 부채에 대한 권리와 의무를 보유하며, 공동영업의 자산과 부채, 수익과 비용 중 자신의 몫을 인식합니다. 공동기업참여자는 공동기업의 순자산에 대한 권리를 가지며, 지분법을 적용합니다.

(4) 외화 환산

1) 기능통화와 표시통화

연결회사는 연결회사 내 개별기업의 재무제표에 포함되는 항목들을 각각의 영업활동이 이뤄지는 주된 경제 환경에서의 통화("기능통화")를 적용하여 측정하고 있습니다. 지배기업의 기능통화는 대한민국 원화이며, 연결재무제표는 달러(USD)로 표시되어 있습니다.

2) 외화거래와 기말잔액의 환산

외화거래는 거래일의 환율 또는 재측정되는 항목인 경우 평가일의 환율을 적용한 기능통화로 인식됩니다. 외화거래의 결제나 화폐성 외화 자산·부채의 환산에서 발생하는 외환차이는 당기손익으로 인식됩니다.

비화폐성 금융자산·부채로부터 발생하는 외환차이는 공정가치 변동손익의 일부로 보아 당기손익-공정가치 측정 지분상품으로부터 발생하는 외환차이는 당기손익으로 기타포괄손익-공정가치 측정 지분상품의 외환차이는 기타포괄손익에 포함하여 인식됩니다.

3) 연결대상 종속기업 등의 외화환산

연결회사의 표시통화와 다른 기능통화를 가진 모든 해외사업장의 경영성과와 재무상태는 다음과 같은 방법으로 연결회사의 표시통화로 환산하고 있습니다.

- ① 연결재무상태표의 자산과 부채는 보고기간종료일 현재의 마감환율로 환산하고 있습니다.
- ② 연결손익계산서의 수익과 비용은 해당기간의 평균환율로 환산하고 있습니다. 다만, 이러한 평균환율이 거래일의 전반적인 누적환율효과에 대한 합리적인 근사치가 아닐 경우에는 해당 거래일의 환율로 환산하고 있습니다.
- ③ 위 ①, ②의 환산에서 발생하는 외환차이는 별도의 자본항목(기타포괄손익)으로 인식하고 있습니다.

해외사업장에 대한 순투자 및 그러한 투자에 대한 위험회피 수단으로 지정된 차입금 또는 기타 통화상품에서 발생하는 외환차이는 자본항목(기타포괄손익)으로 인식하고 있습니다. 해외사업장의 일부 또는 전부 처분으로 인하여 지배력을 상실하는 경우, 자본항목으로 인식한 순투자에 대한 외환차이는 연결손익계산서의 처분손익의 일부로 인식하고 있습니다. 해외사업장의 취득에서 발생하는 영업권과 공정가치 조정액은 취득하는 피투자회사의 자산·부채로 간주하며, 마감환율로 환산하고 있습니다.

(5) 현금 및 현금성자산

현금 및 현금성자산은 보유중인 현금, 요구불예금 및 취득일 현재 확정된 금액의 현금으로 전환이 용이하고, 가치변동의 위험이 경미한 매우 유동적인 단기 투자자산으로 구성되어 있습니다.

(6) 금융자산

1) 분류

연결회사는 다음의 측정 범주로 금융자산을 분류합니다.

- 당기손익-공정가치 측정 금융자산
- 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산

- 상각후원가 측정 금융자산

금융자산은 금융자산의 관리를 위한 사업모형과 금융자산의 계약상 현금흐름 특성에 근거하여 분류합니다.

공정가치로 측정하는 금융자산의 손익은 당기손익 또는 기타포괄손익으로 인식합니다. 채무상품에 대한 투자는 해당 자산을 보유하는 사업모형에 따라 그 평가손익을 당기손익 또는 기타포괄손익으로 인식합니다. 연결회사는 금융자산을 관리하는 사업모형을 변경하는 경우에만 채무상품을 재분류합니다.

단기매매항목이 아닌 지분상품에 대한 투자는 최초 인식시점에 후속적인 공정가치 변동을 기타포괄손익으로 표시할 것을 지정하는 취소불가능한 선택을 할 수 있습니다. 지정되지 않은 지분상품에 대한 투자의 공정가치 변동은 당기손익으로 인식합니다.

2) 측정

연결회사는 최초 인식시점에 금융자산을 공정가치로 측정하며, 당기손익-공정가치 측정 금융자산이 아닌 경우에 해당 금융자산의 취득과 직접 관련되는 거래원가는 공정가치에 가산합니다. 당기손익-공정가치 측정 금융자산의 거래원가는 당기손익으로 비용처리합니다.

① 채무상품

금융자산의 후속적인 측정은 금융자산의 계약상 현금흐름 특성과 그 금융자산을 관리하는 사업모형에 근거합니다. 연결회사는 채무상품을 다음의 세 범주로 분류합니다.

(가) 상각후원가

계약상 현금흐름을 수취하기 위해 보유하는 것이 목적인 사업모형 하에서 금융자산을 보유하고, 계약상 현금흐름이 원리금만으로 구성되어 있는 자산은 상각후원가로

측정합니다. 상각후원가로 측정하는 금융자산으로서 위험회피관계의 적용 대상이 아닌 금융자산의 손익은 해당 금융자산을 제거하거나 손상할 때 당기손익으로 인식합니다. 유효이자율법에 따라 인식하는 금융자산의 이자수익은 '금융수익'에 포함됩니다.

(나) 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산

계약상 현금흐름의 수취와 금융자산의 매도 둘 다를 통해 목적을 이루는 사업모형 하에서 금융자산을 보유하고, 계약상 현금흐름이 원리금만으로 구성되어 있는 금융자산은 기타포괄손익-공정가치로 측정합니다. 손상차손(환입)과 이자수익 및 외환손익을 제외하고는, 공정가치로 측정하는 금융자산의 평가손익은 기타포괄손익으로 인식합니다. 금융자산을 제거할 때에는 인식한 기타포괄손익누계액을 자본에서 당기손익으로 재분류합니다. 유효이자율법에 따라 인식하는 금융자산의 이자수익은 '금융수익'에 포함됩니다. 외환손익은 '금융수익 또는 금융비용'으로 표시하고 손상차손은 '기타영업외비용'으로 표시합니다.

(다) 당기손익-공정가치측정 금융자산

상각후원가 측정이나 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산이 아닌 채무상품은 당기손익-공정가치로 측정됩니다. 위험회피관계가 적용되지 않는 당기손익-공정가치 측정 채무상품의 손익은 당기손익으로 인식하고 발생한 기간에 손익계산서에 '금융수익 또는 금융비용'으로 표시합니다.

② 지분상품

연결회사는 모든 지분상품에 대한 투자를 후속적으로 공정가치로 측정합니다. 공정가치 변동을 기타포괄손익으로 표시할 것을 선택한 장기적 투자목적 또는 전략적 투자목적의 지분상품에 대해 기타포괄손익으로 인식한 금액은 해당 지분상품을 제거한 때에도 당기손익으로 재분류하지 않습니다. 이러한 지분상품에 대한 배당수익은 연결회사가 배당을 받을 권리가 확정된 때 '금융수익'으로 당기손익으로 인식합니다.

당기손익-공정가치로 측정하는 금융자산의 공정가치 변동은 손익계산서에 '기타수

익 또는 기타비용'으로 표시합니다. 기타포괄손익-공정가치로 측정하는 지분상품에 대한 손상차손(환입)은 별도로 구분하여 인식하지 않습니다.

3) 손상

연결회사는 미래전망정보에 근거하여 상각후원가로 측정하거나 기타포괄손익-공정가치로 측정하는 채무상품에 대한 기대신용손실을 평가합니다. 손상 방식은 신용위험의 유의적인 증가 여부에 따라 결정됩니다. 단, 매출채권 및 기타채권에 대해 연결회사는 채권의 최초 인식시점부터 전체기간 기대신용손실을 인식하는 간편법을 적용합니다.

4) 인식과 제거

금융자산의 정형화된 매입 또는 매도는 매매일에 인식하거나 제거합니다. 금융자산은 현금흐름에 대한 계약상 권리가 소멸하거나 금융자산을 양도하고 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 이전한 경우에 제거됩니다.

연결회사가 금융자산을 양도한 경우라도 채무자의 채무불이행시의 소구권 등으로 양도한 금융자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 연결회사가 보유하는 경우에는 이를 제거하지 않고 그 양도자산 전체를 계속하여 인식하되, 수취한 대가를 금융부채로 인식합니다. 해당 금융부채는 재무상태표에 '차입금'으로 분류됩니다.

5) 금융상품의 상계

금융자산과 부채는 인식한 자산과 부채에 대해 법적으로 집행가능한 상계권리를 현재 보유하고 있고, 순액으로 결제하거나 자산을 실현하는 동시에 부채를 결제할 의도를 가지고 있을 때 상계하여 재무상태표에 순액으로 표시합니다. 법적으로 집행가능한 상계권리는 미래사건에 좌우되지 않으며, 정상적인 사업과정의 경우와 채무불이행의 경우 및 지급불능이나 파산의 경우에도 집행가능한 것을 의미합니다.

(7) 파생상품

파생상품은 파생상품 계약 체결 시점에 공정가치로 최초 인식되며 이후 공정가치로 재측정됩니다. 위험회피회계의 적용 요건을 충족하지 않는 파생상품의 공정가치변동은 당기손익으로 인식됩니다.

다만, 요건을 충족한 현금흐름위험회피회계를 적용하는 파생금융상품의 경우 위험회피에 효과적인 부분은 기타포괄손익으로 계상하고 있으며 비효과적인 부분인 파생금융상품의 공정가치 변동으로 인한 평가손익은 즉시 당기손익으로 인식하고 있습니다

파생상품은 파생상품 계약 체결 시점에 공정가치로 최초 인식되며 이후 매 보고기간 말에 공정가치로 재측정됩니다. 파생상품의 공정가치 변동은 해당 파생상품이 위험회피수단으로 지정되었는지 여부 및 위험회피대상의 성격에 따라 다르게 회계처리됩니다. 연결회사는 파생상품을 위험회피목적으로 체결하고 있으며, 그 중 일부 파생상품에 대하여 다음과 같은 위험회피관계의 위험회피수단으로 지정하고 있습니다.

- 인식된 자산이나 부채 또는 발생가능성이 매우 높은 예상거래의 현금흐름 변동에 대한 위험회피 (현금흐름 위험회피)

연결회사는 위험회피의 개시시점에 위험회피수단이 위험회피대상의 현금흐름의 변동을 상쇄할 것으로 기대되는지를 포함하여 위험회피수단과 위험회피대상의 경제적 관계를 문서화합니다. 또한, 연결회사는 위험회피거래를 수행하기 위한 위험관리 목적과 전략을 문서화 합니다.

위험회피 목적을 위해 사용된 파생금융상품의 공정가치는 주석 8에, 현금흐름위험회피 항목 누계액의 변동내역은 주석 22에 공시되었습니다.

위험회피수단인 파생상품의 전체 공정가치는 위험회피대상의 잔여 만기가 12개월보다 길 경우 비유동자산이나 부채로 분류되고, 12개월 이하인 경우 유동자산이나 유동부채로 분류됩니다. 위험회피수단으로 지정되지 않은 파생상품부채는 결제일에 따라 유동과 비유동으로 구분되고, 파생상품자산은 예상만기에 따라 유동과 비유동으로 구분됩니다.

현금흐름위험회피수단으로 지정된 파생상품의 공정가치 변동 중 위험회피에 효과적

인 부분은 위험회피 개시 이후 위험회피대상항목의 공정가치(현재가치) 변동 누계액(위험회피대상 미래예상현금흐름의 변동 누계액의 현재가치)을 한도로 현금흐름위험회피 항목으로 자본에 인식됩니다. 비효과적인 부분은 당기손익으로 인식됩니다.

옵션 계약이 예상거래의 위험회피를 위해 사용될 때 연결회사는 옵션의 내재가치 변동만을 위험회피수단으로 지정하고 있습니다. 옵션의 내재가치 변동 중 위험회피에 효과적인 부분에 대한 손익은 현금흐름위험회피 항목으로 자본에 인식됩니다. 옵션의 시간가치 변동 중 위험회피대상항목과 관련된 부분(대응된 시간가치)은 기타포괄손익의 위험회피원가 항목으로 자본에 인식합니다.

선도계약이 예상거래의 위험을 회피하기 위해 사용되는 경우, 연결회사는 일반적으로 선도계약의 현물요소의 가치 변동만을 위험회피수단으로 지정하고 있습니다. 선도계약의 현물요소 가치 변동 중 위험회피에 효과적인 부분에 대한 손익은 현금흐름위험회피 항목으로 자본에 인식됩니다. 위험회피대상항목과 관련된 계약의 선도요소의 변동은 기타포괄손익의 위험회피원가 항목으로 자본에 인식합니다. 일부 경우에 연결회사는 선도 요소를 포함한 선도계약 공정가치의 전체 변동을 위험회피수단으로 지정합니다. 그런 경우 전체 선도계약 공정가치 변동 중 위험회피에 효과적인 부분에 대한 손익이 현금흐름위험회피 항목으로 자본에 인식됩니다.

자본에 누적된 금액은 위험회피대상항목이 당기손익에 영향을 미치는 기간에 다음과 같이 당기손익으로 재분류됩니다.

- 위험회피대상항목으로 인해 후속적으로 재고자산 등의 비금융자산을 인식하게 되는 때에는 이연된 위험회피 관련 손익, 이연된 옵션계약의 시간가치, 이연된 선도요소 모두 관련 자산의 최초 원가에 포함합니다. 위험회피와 관련하여 이연되었던 금액은 위험회피대상항목이 매출원가 등을 통해 당기손익에 영향을 미칠 때 궁극적으로 당기손익으로 인식됩니다.

- 변동이자율 차입금의 위험회피를 위한 이자율 스왑의 가치 변동 중 위험회피에 효과적인 부분에 대한 손익은 위험회피대상인 차입금의 이자비용이 인식되는 기간에 '금융원가'로 당기손익에 계상됩니다.

위험회피수단이 소멸, 매각, 종료, 행사된 경우 또는 위험회피관계가 적용조건을

충족하지 않는 경우, 현금흐름위험회피 항목 누계액은 예상거래가 발생하여 재고자산 등의 비금융자산을 인식할 때까지 현금흐름위험회피 항목에 남겨둡니다. 예상거래가 더 이상 발생할 것으로 예상되지 않는 경우에 현금흐름위험회피 항목 누계액과 위험회피 관련 이연원가는 당기손익으로 즉시 재분류됩니다.

(8) 재고자산

재고자산은 원가와 순실현가능가치 중 작은 금액으로 표시하고 있습니다. 재고자산의 원가는 고정 및 변동제조간접비를 포함하며, 재고자산 분류별로 가장 적합한 방법으로 재고자산으로 배분되고 있습니다. 연결회사는 평균법(미착품은 개별법)에 의해 취득원가를 결정하고 있으며, 연중 계속기록법에 의하여 수량 및 금액을 계산하고 매기말 실지재고조사를 실시하여 그 기록을 조정하고 있습니다.

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

(9) 매각예정비유동자산(또는 처분자산집단)

비유동자산(또는 처분자산집단)은 장부금액이 매각거래를 통하여 주로 회수되고, 매각될 가능성이 매우 높은 경우에 매각예정으로 분류되며, 그러한 자산은 장부금액과 순공정가치 중 작은 금액으로 측정됩니다.

(10) 유형자산

유형자산은 최초에 원가로 측정하여 인식하고 있으며, 최초 인식 후에는 재평가모형을 적용하는 토지를 제외하고는 원가에서 감가상각누계액과 손상차손누계액을 차감한 금액을 장부금액으로 하고 있습니다. 유형자산을 구성하는 일부 요소의 내용연수

가 자산 전체의 내용연수와 다른 경우에는, 별개의 자산으로 회계처리하고 있습니다. 자산의 원가는 자산의 취득에 직접적으로 관련된 지출로서 자산을 해체, 제거하거나 복구하는데 소요될 것으로 추정되는 원가가 포함됩니다.

토지는 공정가치에서 재평가 이후 인식한 손상차손누계액을 차감한 잔액을 장부금액으로 하고 있습니다. 재평가는 보고기간 말에 자산의 장부금액이 공정가치와 중요하게 차이가 나지 않도록 주기적으로 수행하고 있습니다. 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 재평가감소액을 기타포괄손익으로 인식합니다.

유형자산의 일부를 대체할 때 발생하는 원가는 해당 자산으로부터 발생하는 미래 경제적 효익이 연결회사에 유입될 가능성이 높으며 그 원가를 신뢰성 있게 측정할 수 있는 경우에 자산의 장부금액에 포함하거나 적절한 경우 별도의 자산으로 인식하고 있습니다. 이때 대체된 부분의 장부금액은 제거하고 있습니다. 그 외의 일상적인 수선·유지와 관련하여 발생하는 원가는 발생시점에 당기손익으로 인식하고 있습니다.

유형자산 중 토지는 감가상각을 하지 않으며, 그 외 유형자산은 자산의 취득원가에서 잔존가치를 차감한 금액에 대하여 아래에 제시된 경제적 내용연수에 걸쳐 해당 자산에 내재되어 있는 미래 경제적 효익의 예상 소비 형태를 가장 잘 반영한 정액법으로 상각하고 있습니다.

유형자산의 감가상각은 아래의 추정 내용연수에 따라 이루어집니다.

구 분	내용연수	구 분	내용연수
건물	10~40년	차량운반구	3~6년
기계장치	5~15년	비품 등	3~10년

유형자산을 구성하는 일부의 원가가 당해 유형자산의 전체원가와 비교하여 유의적이라면, 해당 유형자산을 감가상각할 때 그 부분은 별도로 구분하여 감가상각하고 있습니다.

매 회계연도 말에 자산의 잔존가치와 내용연수 및 감가상각방법을 재검토하고 재검토 결과 추정치가 종전 추정치와 다르다면 그 차이는 회계추정의 변경으로 처리하고 있습니다.

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.

(11) 차입원가

적격자산의 취득, 건설 또는 생산과 직접 관련된 차입원가는 당해 자산 원가의 일부로 자본화되며, 적격자산을 취득하기 위한 특정목적 차입금의 일시적 운용에서 발생한 투자수익은 당 회계기간 동안 자본화 가능한 차입원가에서 차감됩니다. 기타 차입원가는 발생기간에 비용으로 인식됩니다.

(12) 정부보조금

연결회사는 자산취득에 사용될 정부보조금을 받는 경우에는 관련 자산을 취득하는 시점에서 관련 자산의 차감계정으로 회계처리하고 있습니다.

한편, 정부보조금을 사용하기 위하여 특정조건을 충족해야 하는 경우가 아닌 기타의 정부보조금을 받은 경우에는 주된 영업활동과 직접적인 관련성이 있다면 영업수익으로, 그렇지 않다면 기타영업외수익으로 회계처리하고 있으며, 대응되는 비용이 있는 경우에는 특정 비용과 상계처리하고 당기손익에 반영하고 있습니다.

(13) 무형자산

무형자산은 최초 인식할 때 원가로 측정하고, 사업결합으로 취득하는 무형자산은 취

특시점에 공정가치로 계상합니며, 최초 인식 후에 원가에서 상각누계액과 손상차손누계액을 차감한 금액을 장부금액으로 인식하고 있습니다. 후속지출은 관련되는 특정자산에 속하는 미래의 경제적 효익이 증가하는 경우에만 자본화하고 있습니다.

영업권과 내용연수가 비한정인 무형자산을 제외한 기타의 무형자산은 사용 가능한 시점부터 잔존가치를 영("0")으로 하여 아래의 내용연수 동안 정액법으로 상각하고 있습니다. 다만, 회원권 등에 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.

구 분	내용연수
산업재산권	5~10년
개발비	5 년
기타무형자산	3~20년

사업결합을 통해 취득한 영업권은 취득시점에 취득하는 종속기업의 식별가능 순자산에 대한 연결회사의 지분에 해당하는 공정가치를 초과하여 지급한 대가에 해당되며, 종속기업 취득으로 인한 영업권은 무형자산에 포함되어 있습니다. 영업권은 상각하지 않으나, 매년 손상검사를 하고 원가에서 손상차손누계액을 차감한 가액으로 표시하고 있습니다. 영업권에 대한 손상차손은 환입하지 않습니다. 이 때, 영업권은 손상검사 목적으로 현금창출단위 또는 현금창출단위집단으로 배부하고 있으며, 그 배부는 영업권이 발생한 사업결합으로 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 연결회사가 그 개발계획의 기술적, 상업적 달성가능성이 높고 소요되는 자원을 신뢰성있게 측정가능한 경우에만 자본화됩니다. 자본화된 개발 관련 지출에는 재료비, 직접노무비와 관련 제조간접비 발생액을 합리적으로 배분한 금액을 포함하고 있습니다. 자본화된 개발 관련 지출은 상각누계액과 손상차손누계액을 차감하여 계상하고 있습니다. 개발비는 추정내용연수동안 정액법으로 상각되며 그 상각액을 제조원가 또는 판매비와관리비의 무형자산상각비로 처리하고 있습니다. 이러한 요건을 만족하지 못하는 개발 관련 지출은 발생시 비용으로 인식하고 있습니다.

내용연수가 유한한 무형자산의 상각기간과 상각방법은 매 회계연도 말에 재검토하고, 내용연수가 비한정인 무형자산에 대해서는 그 자산의 내용연수가 비한정이라는 평가가 계속하여 정당한지를 매 회계기간에 재검토하며, 이를 변경하는 것이 적절하다고 판단되는 경우 회계추정의 변경으로 처리하고 있습니다.

(14) 투자부동산

임대수익이나 투자차익을 목적으로 보유하고 있는 부동산은 투자부동산으로 분류됩니다. 투자부동산은 최초 인식시점에 원가로 측정되며, 최초 인식 후에는 원가에서 감가상각누계액과 손상차손누계액을 차감한 금액으로 표시됩니다. 투자부동산 중 토지와 리스자산에서 대체된 투자부동산을 제외하고 추정 경제적 내용연수 19년 동안 정액법으로 상각됩니다.

(15) 비금융자산의 손상

영업권이나 내용연수가 비한정인 무형자산에 대하여는 매년, 상각대상 자산에 대하여는 자산손상을 시사하는 징후가 있을 때 손상검사를 수행하고 있습니다. 손상차손은 회수가능액(사용가치 또는 처분부대원가를 차감한 공정가치 중 높은 금액)을 초과하는 장부금액만큼 인식되고 영업권 이외의 비금융자산에 대한 손상차손은 매 보고기간종료일에 환입가능성이 검토됩니다.

(16) 금융부채

1) 분류 및 측정

연결회사의 당기손익-공정가치 측정 금융부채는 단기매매목적의 금융상품입니다. 주로 단기간 내에 재매입할 목적으로 부담하는 금융부채는 당기손익-공정가치 측정 금융부채로 분류됩니다. 또한, 위험회피회계의 수단으로 지정되지 않은 파생상품이나 금융상품으로부터 분리된 내재파생상품은 기타금융부채로 분류됩니다.

당기손익-공정가치 측정 금융부채, 금융보증계약, 금융자산의 양도가 제거조건을 충

족하지 못하는 경우에 발생하는 금융부채를 제외한 모든 비파생금융부채는 상각후원가로 측정하는 금융부채로 분류되고 있습니다.

모든 금융부채는 최초에 공정가치로 인식되고, 차입부채의 경우에는 직접 관련된 거래원가를 차감합니다.

연결회사는 공급자금융약정으로 생긴 금융부채가 매입채무의 속성 및 기능과 유사한 경우 이를 연결채무상태표에서 매입채무 및 기타채무로 분류합니다. 만약 연결기업의 공급자금융약정이 정상 영업주기 내에 사용되는 운전자본의 일부이고, 제공되는 담보수준이 매입채무와 유사하며, 공급자금융약정으로 생긴 부채의 조건이 공급자금융약정에 해당하지 않는 매입채무의 조건과 실질적으로 다르지 않는 경우가 이에 해당합니다. 공급자금융약정으로 생긴 부채가 연결채무상태표에서 매입채무 및 기타채무로 분류되는 경우 이와 관련된 현금흐름은 연결현금흐름표의 영업활동에 포함됩니다.

2) 금융부채의 제거

금융부채는 계약상 의무가 이행, 취소 또는 만료되어 소멸되거나 기존 금융부채의 조건이 실질적으로 변경된 경우에 채무상태표에서 제거됩니다. 소멸하거나 제3자에게 양도한 금융부채의 장부금액과 지급한 대가(양도한 비현금자산이나 부담한 부채를 포함)의 차액은 당기손익으로 인식합니다.

3) 금융부채의 상계

금융자산과 금융부채는 인식한 자산과 부채에 대해 법적으로 집행 가능한 상계 권리를 현재 가지고 있거나, 차액으로 결제하거나 자산을 실현하는 동시에 부채를 결제할 의도가 있는 경우에 연결채무상태표에서 상계하여 순액으로 표시됩니다.

4) 금융보증부채

금융보증계약은 채무상품의 최초 계약조건이나 변경된 계약조건에 따라 지급기일에 특정 채무자가 지급하지 못하여 보유자가 입은 손실을 보상하기 위해 발행자가 특정 금액을 지급하여야 하는 계약입니다.

연결회사가 제공한 금융보증계약은 최초 인식시 공정가치로 측정되며, 후속적으로는 다음 중 큰 금액으로 측정하여 '기타유동부채'로 인식됩니다.

- 금융상품의 손상규정에 따라 산정한 손실충당금
- 최초 인식금액에서 기업회계기준서 제1115호에 따라 인식한 이익누계액을 차감한 금액

(17) 충당부채

연결회사는 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. 충당부채의 명목가액과 현재가치의 차이가 중요한 경우에는 의무를 이행하기 위하여 예상되는 지출액의 현재가치로 평가하고 있습니다. 매 보고기간종료일마다 충당부채의 잔액을 검토하고, 보고기간종료일 현재 최선의 추정치를 반영하여 조정하고 있습니다. 시간경과로 인한 충당부채의 증가는 이자비용으로 인식하고 의무이행을 위하여 경제적 효익을 갖는 자원이 유출될 가능성이 더 이상 높지 않은 경우에는 관련 충당부채를 환입하고 있습니다. 제3자가 변제하여 줄 것이 확실한 경우에 한하여 변제할 금액을 별도의 자산으로 처리하며, 이 경우 변제에 따른 수익에 해당되는 금액은 충당부채의 인식에 따라 연결손익계산서에 계상될 관련 비용과 상계하고 있습니다.

(18) 당기법인세 및 이연법인세

법인세비용은 당기법인세와 이연법인세로 구성됩니다. 법인세는 기타포괄손익이나 자본에 직접 인식된 항목과 관련된 금액은 해당 항목에서 직접 인식하며, 이를 제외하고는 당기손익으로 인식됩니다.

당기법인세비용은 보고기간말 현재 제정되었거나 실질적으로 제정된 세법에 근거하여 측정합니다. 경영진은 적용 가능한 세법 규정이 해석에 따라 달라질 수 있는 상황에 대하여 연결회사가 세무신고 시 적용한 세무정책에 대하여 주기적으로 평가하고 있으며, 세무당국이 불확실한 법인세 처리를 수용할 가능성이 높은지 고려합니다. 연결회사는 법인세 측정 시 가장 가능성이 높은 금액 또는 기댓값 중 불확실성의 해소

를 더 잘 예측할 것으로 예상되는 방법을 사용하여 불확실성의 영향을 반영합니다.

이연법인세는 자산과 부채의 장부금액과 세무기준액의 차이로 발생하는 일시적차이에 대하여 장부금액을 회수하거나 결제할 때의 예상 법인세효과로 인식됩니다. 다만, 사업결합 이외의 거래에서 자산, 부채를 최초로 인식할 때 발생하는 이연법인세 자산과 부채는 그 거래가 회계이익이나 과세소득에 영향을 미치지 않는다면 인식되지 않습니다.

이연법인세자산은 차감할 일시적 차이가 사용될 수 있는 미래 과세소득의 발생가능성이 높은 경우에 인식됩니다.

종속기업 및 관계기업 투자지분과 관련된 가산할 일시적 차이에 대해 소멸시점을 통제할 수 있는 경우, 그리고 예측가능한 미래에 일시적 차이가 소멸하지 않을 가능성이 높은 경우를 제외하고 이연법인세부채를 인식하고 있습니다. 또한 이러한 자산으로부터 발생하는 차감할 일시적 차이에 대하여 일시적 차이가 예측가능한 미래에 소멸할 가능성이 높고 일시적 차이가 사용될 수 있는 과세소득이 발생할 가능성이 높은 경우에만 이연법인세자산을 인식하고 있습니다.

이연법인세자산과 부채는 법적으로 당기법인세자산과 당기법인세부채를 상계할 수 있는 권리를 회사가 보유하고 있으며, 동시에 이연법인세자산과 부채가 동일한 과세당국에 의해서 부과되는 법인세와 관련이 있으면서 순액으로 결제할 의도가 있는 경우에 상계됩니다.

(19) 종업원급여

1) 퇴직급여

연결회사의 퇴직연금제도는 확정기여제도와 확정급여제도로 구분됩니다.

확정기여제도는 연결회사가 고정된 금액의 기여금을 별도 기금에 지급하는 퇴직연금 제도이며, 기여금은 종업원이 근무 용역을 제공했을 때 비용으로 인식됩니다.

확정급여제도는 확정기여제도를 제외한 모든 퇴직연금제도입니다. 일반적으로 확정급여제도는 연령, 근속연수나 급여수준 등의 요소에 의해 종업원이 퇴직할 때 지급받을 퇴직연금급여의 금액이 확정됩니다. 확정급여제도와 관련하여 연결재무상태표에 계상된 부채는 보고기간종료일 현재 확정급여채무의 현재가치에 사외적립자산의 공정가치를 차감한 금액입니다. 확정급여채무는 매년 독립된 보험계리인에 의해 예측단위적립방식에 따라 산정되며, 확정급여채무의 현재가치는 그 지급시점과 만기가 유사한 우량회사채의 이자율로 기대미래현금유출액을 할인하여 산정됩니다. 한편, 순확정급여부채와 관련한 재측정요소는 기타포괄손익으로 인식하고 즉시 이익잉여금으로 반영됩니다.

제도개정, 축소 또는 정산이 발생하는 경우, 과거근무원가 또는 정산으로 인한 손익은 당기손익으로 인식됩니다.

2) 주식기준보상

연결회사는 종업원으로부터 용역을 제공받은 대가로, 주식결제형과 현금결제형 주식기준보상제도를 운영하고 있습니다. 종업원에게 부여한 주식결제형 주식기준보상거래는 부여일에 지분상품의 공정가치로 측정되며, 가득기간에 걸쳐 정액 기준으로 당기손익과 기타자본항목으로 인식됩니다. 또한 종업원에게 부여하는 현금결제형 주식기준보상거래는 부채가 결제될 때까지 매 보고기간 말과 결제일에 지분상품의 공정가치로 재측정되고, 공정가치의 변동액은 당기손익으로 인식됩니다. 결제될 때까지 가득기간에 걸쳐 당기손익과 부채로 인식됩니다.

(20) 수익인식

1) 수행의무의 식별

연결회사는 소형 건설기계 등의 제조 및 판매사업을 영위하고 있습니다. 연결회사는 고객과의 계약에 따라 재화의 판매 및 추가적인 품질보증 용역을 제공하고 있습니다.

2) 기간에 걸쳐 이행하는 수행의무: 품질보증 용역

연결회사는 일반 보증기간이 경과한 후에도 고객에게 제품의 품질에 대한 보증을 제공하고 있으며, 고객은 추가 보증을 별도로 구매할 수 있는 선택권이 있습니다. 이러한 보증은 기준서 제1115호에 따라 구별되는 별도의 수행의무에 해당되며 거래가격의 일부를 배분하여 수행의무의 진행정도에 따라 수익을 인식합니다.

3) 거래가격의 배분

연결회사는 하나의 계약에서 식별된 여러 수행의무에 상대적 개별 판매가격을 기초로 거래가격을 배분합니다. 각 수행의무의 개별판매가격은 관측 가능하나 이를 추정하는 경우 예상원가 이윤 가산 접근법 등을 사용합니다.

4) 반품권이 있는 판매

기준서 제1115호 적용 시 연결회사는 받을 권리를 갖게 될 대가를 더 잘 예측할 것으로 예상하는 기대값 방법을 사용하여 변동 대가를 추정하고, 반품기한이 경과할 때 이미 인식한 누적 수익금액 중 유의적인 부분을 되돌리지 않을 가능성이 매우 높은 금액까지만 변동대가를 거래가격에 포함하여 수익을 인식합니다. 기업이 받았거나 받을 대가 중에서 권리를 갖게 될 것으로 예상하지 않는 금액은 환불부채로 계상합니다.

(21) 리스

계약에는 리스요소와 비리스요소가 모두 포함될 수 있습니다. 연결회사는 상대적 개별 가격에 기초하여 계약 대가를 리스요소와 비리스요소에 배분하였습니다.

리스조건은 개별적으로 협상되며 다양한 계약조건을 포함합니다. 리스계약에 따라 부과되는 다른 제약은 없지만 리스자산을 차입금의 담보로 제공할 수는 없습니다.

연결회사는 계약이 집행가능한 기간 내에서 해지불능기간에 리스이용자가 연장선택권을 행사할 것이 상당히 확실한 경우의 그 대상기간과 종료선택권을 행사하지 않을 것이 상당히 확실한 경우의 그 대상기간을 포함하여 리스기간을 산정합니다. 연결회사는 리스이용자와 리스제공자가 각각 다른 당사자의 동의 없이 종료할 수 있는 권리

가 있는 경우 계약을 종료할 때 부담할 경제적 불이익을 고려하여 집행가능한 기간을 산정합니다.

리스에서 생기는 자산과 부채는 최초에 현재가치기준으로 측정합니다. 리스부채는 다음 리스료의 순현재가치를 포함합니다.

- 받을 리스 인센티브를 차감한 고정리스료(실질적인 고정리스료 포함),
- 지수나 요율(이율)에 따라 달라지는 변동리스료
- 잔존가치보증에 따라 리스이용자가 지급할 것으로 예상되는 금액
- 리스이용자가 매수선택권을 행사할 것이 상당히 확실한 경우에 그 매수선택권의 행사가격
- 리스기간이 리스이용자의 종료선택권 행사를 반영하는 경우에 그 리스를 종료하기 위하여 부담하는 금액

또한 리스부채의 측정에는 상당히 확실한(reasonably certain) 연장선택권에 따라 지급될 리스료를 포함합니다.

리스의 내재이자율을 쉽게 산정할 수 있는 경우 그 이자율로 리스료를 할인합니다. 내재이자율을 쉽게 산정할 수 없는 경우에는 리스이용자가 비슷한 경제적 환경에서 비슷한 기간에 걸쳐 비슷한 담보로 사용권자산과 가치가 비슷한 자산을 획득하는 데 필요한 자금을 차입한다면 지급해야 할 이자율인 리스이용자의 증분차입이자율을 사용합니다.

연결회사는 증분차입이자율을 다음과 같이 산정합니다.

- 제3자 금융을 받은 Doosan Bobcat North America, Inc. 의 차입이자율

사용권자산은 다음 항목들로 구성된 원가로 측정합니다.

- 리스부채의 최초 측정금액
- 받은 리스 인센티브를 차감한 리스개시일이나 그 전에 지급한 리스료
- 리스이용자가 부담하는 리스개설직접원가

- 복구원가의 추정치

사용권자산은 리스개시일부터 사용권자산의 내용연수 종료일과 리스기간 종료일 중 이른 날까지의 기간동안 감가상각합니다. 연결회사가 매수선택권을 행사할 것이 상당히 확실한(reasonably certain) 경우 사용권자산은 기초자산의 내용연수에 걸쳐 감가상각합니다.

단기리스(리스기간이 12개월 이하인 리스)나 소액자산 리스(취득시 USD 5,000 이하)와 관련된 리스료는 당기손익으로 인식합니다.

(22) 주당이익

기본주당이익은 주주에게 귀속되는 연결손익계산서상 연결당기순이익을 보고기간 동안의 연결회사의 가중평균 유통보통주식수로 나누어 산정한 것입니다. 희석주당이익은 모든 희석효과가 있는 잠재적보통주의 영향을 고려하여 주주에게 귀속되는 연결당기순이익을 보고기간 동안의 지배기업의 가중평균 유통보통주식수와 가중평균 잠재적희석증권주식수로 나누어 산정한 것입니다. 잠재적희석증권은 희석효과가 발생하는 경우에만 희석주당이익의 계산에 반영됩니다.

(23) 배당금

배당금은 주주총회에서 승인된 시점에 부채로 인식하고 있습니다.

(24) 부문별 보고

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

(25) 재무제표 승인

당사의 연결재무제표는 2025년 2월 10일자 이사회에서 승인되었으며, 정기주주총회에서 수정승인 될 수 있습니다.

3. 중요한 회계추정 및 가정

재무제표 작성에는 미래에 대한 가정 및 추정이 요구되며 경영진은 연결회사의 회계 정책을 적용하기 위해 판단이 요구됩니다. 추정 및 가정은 지속적으로 평가되며, 과거 경험과 현재의 상황에 비추어 합리적으로 예측가능한 미래의 사건을 고려하여 이루어집니다. 회계추정의 결과가 실제 결과와 동일한 경우는 드물 것이므로 중요한 조정을 유발할 수 있는 유의적인 위험을 내포하고 있습니다.

다음 회계연도에 자산 및 부채 장부금액의 조정에 영향을 미칠 수 있는 경영진 판단과 유의적 위험에 대한 추정 및 가정은 다음과 같습니다. 일부 항목에 대한 유의적인 판단 및 추정에 대한 추가적인 정보는 개별 주석에 포함되어 있습니다.

(1) 수익인식 - 매출에서 차감되는 항목

연결회사는 고객에게 제공하는 프로모션 및 인센티브 등을 매출에서 차감하고 있으며, 발생한 매출과 관련한 매출 차감항목이 미정산된 경우 해당 금액은 발생기준에 따라 미지급비용으로 계상하고 매출에서 차감하고 있습니다. 프로모션 및 인센티브 등의 미정산 금액은 판매시점에 누적된 경험에 기초하여 기대값을 추정하고 있으며, 연결회사의 수익은 예측된 매출 차감항목에 영향을 받습니다.

(2) 영업권의 손상

연결회사는 매년 영업권의 손상 발생여부에 대한 손상검사를 수행하고 있습니다. 현금창출단위의 회수가능가액은 사용가치와 순공정가치 중 큰 금액에 근거하여 산출됩니다. 사용가치를 계산하기 위하여 경영진은 해당 자산이나 현금창출단위로부터 발생하는 미래기대현금흐름을 추정하고 이러한 미래기대현금흐름의 현재가치를 계산하기 위한 적절한 할인율을 선택하여야 합니다. 주요 가정을 포함한 세부사항은 주석 10에 기술하였습니다.

(3) 개발비의 손상

연결회사는 매 보고기간말에 자본화된 개발비에 대한 사업성, 기술적 실현가능성 및 미래 경제적 효익의 유입가능성 등을 검토하여 손상검토를 수행하고 있습니다. 자본화된 개발비에 대한 손상 징후 검토나 회수가능액 계산 과정에는 경영진의 회계추정과 판단을 포함하고 있습니다(주석 10 참조).

(4) 법인세

연결회사의 과세소득에 대한 법인세는 다양한 국가의 세법 및 과세당국의 결정을 적용하여 산정되므로 최종 세효과를 산정하는 데에는 불확실성이 존재합니다.

당기법인세 및 이연법인세에 대하여 보고기간말까지 제정되었거나 실질적으로 제정된 세법을 사용하여 당해 자산이 실현되거나 부채가 결제될 회계기간에 적용될 것으로 기대되는 세율로 측정하고 있습니다. 그러나 실제 미래 최종 법인세부담은 보고기간말 현재 인식한 관련자산·부채와 일치하지 않을 수 있으며, 이러한 차이는 최종 법인세효과가 확정된 시점의 당기법인세 및 이연법인세자산·부채에 영향을 줄 수 있습니다.

세무상결손금이 사용될 수 있는 미래과세소득의 발생가능성이 높은 경우 그 범위안에서 미사용 세무상결손금에 대하여 이연법인세자산을 인식합니다. 미래과세소득의 예측을 위한 경영진의 추정에는 유의적인 판단이 포함되며, 이러한 추정이 연결회사의 이연법인세자산에 영향을 줄 수 있습니다.

연결회사는 특정 기간동안 과세소득의 일정 금액을 투자, 임금증가 등에 사용하지 않았을 때 세법에서 정하는 방법에 따라 산정된 법인세를 추가로 부담합니다. 따라서, 해당 기간의 당기법인세와 이연법인세를 측정할 때 이에 따른 세효과를 반영하여야 하고, 이로 인해 연결회사가 부담할 법인세는 각 연도의 투자, 임금증가 등의 수준에 따라 달라지므로 최종 세효과를 산정하는데에는 불확실성이 존재합니다(주석 31 참조).

(5) 순확정급여부채

순확정급여부채의 현재가치는 보험수리적방식에 의해 결정되는 다양한 요소들 특히 할인율의 변동에 영향을 받습니다. 자세한 내역은 주석 17에서 기술하고 있습니다.

(6) 판매보증충당부채

연결회사는 관련 수익을 인식하는 때에 제품에 대한 보증을 제공하고 있습니다. 연결회사는 매 보고기간종료일에 보증충당부채를 미래와 현재의 보증의무를 이행하는데 필요하다고 판단되는 최선의 추정치로 계상하고 있습니다. 해당 지역의 관계법령 및 관행에 따라 이러한 회계 추정치는 미래의 회계기간에 추가적인 충당금을 설정하도록 변경될 수 있습니다(주석 18 참조).

(7) 금융자산의 손상

기준서 제1109호의 금융자산의 손실충당금은 채무불이행위험과 기대신용률에 대한 가정에 근거하였습니다. 연결회사는 이러한 가정을 세우고 손상 계산을 위한 투입요소를 선택할 때 보고기간종료일의 미래 전망에 대한 추정 및 과거 경험, 현재 시장 상황에 근거하여 판단합니다(주석 4 참조).

4. 재무위험관리

4.1 재무위험관리요소

연결회사의 재무위험관리는 시장위험, 신용위험 및 유동성위험과 같은 다양한 재무 위험하에서도 안정적이고 지속적인 경영성과를 창출할 수 있도록 재무구조를 개선하고 자금운영의 효율성을 제고하는데 있습니다.

재무위험 관리 활동은 주로 자금부서에서 주관하고 있으며 관련부서와의 긴밀한 협조 하에 재무위험 관리정책을 수립하여 재무위험의 식별, 평가, 헷지 등의 활동을 수행하고 있으며, 정기적인 모니터링을 통해 발생할 수 있는 재무위험의 영향을 최소화하는데 주력하고 있습니다.

4.1.1 시장위험

(1) 외환위험

연결회사는 국제적으로 영업활동을 영위하고 있어 환율변동위험에 노출되어 있습니다. 외환위험은 인식된 자산과 부채, 해외영업순투자와 관련하여 발생하고 있습니다.

연결회사는 외환규정에 의해서 환율변동위험을 관리하고 있습니다. 환율관리의 기본 전략은 환율 영향으로 인한 손익 변동성을 축소하는 것입니다.

보고기간종료일 현재 외환위험에 노출되어 있는 연결회사의 금융자산·부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: USD천)

구 분	당기말					전기말				
	USD	EUR	GBP	기타 외화	합계	USD	EUR	GBP	기타 외화	합계
외화 금융자산	625,048	59,353	19,681	26,559	730,641	643,187	72,860	36,095	7,465	759,607
외화 금융부채	(588,733)	(69,710)	(11,030)	(29,438)	(698,911)	(649,505)	(98,724)	(572)	(29,139)	(777,940)
차감 계	36,315	(10,357)	8,651	(2,879)	31,730	(6,318)	(25,864)	35,523	(21,674)	(18,333)

보고기간종료일 현재 다른 모든 변수가 일정하고 각 외화에 대한 기능통화의 환율이

10% 변동시 연결회사의 법인세비용차감전순이익(손실)에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(단위: USD천)

구 분	당기		전기	
	10% 환율 상승시	10% 환율 하락시	10% 환율 상승시	10% 환율 하락시
법인세비용차감전순이익(손실)	3,173	(3,173)	(1,833)	1,833

(2) 이자율위험

이자율위험은 미래의 시장 이자율 변동에 따라 예금 또는 차입금 등에서 발생하는 이자수익 및 이자비용이 변동될 위험을 뜻하며, 이는 주로 변동금리부 조건의 예금과 차입금에서 발생하고 있습니다.

연결회사는 내부자금 공유 확대를 통한 외부차입 최소화, 고금리 차입금 감축, 장/단기 차입구조 개선, 고정 대 변동이자 차입조건의 적정비율 유지, 정기적인 국내외 금리동향 모니터링 실시 및 대응방안 수립 등을 통해 이자율 변동에 따른 위험을 최소화하고 있습니다.

보고기간종료일 현재 연결회사의 이자율변동 위험에 노출된 변동금리부 금융부채는 다음과 같습니다. 다만, 이자율 변동위험을 회피하기 위하여 파생상품에 가입된 차입금은 제외되어 있습니다 (주석 8 참조).

(단위: USD천)

구 분	당기말	전기말
금융자산	56,767	-
금융부채	1,151,265	888,804
순금융자산(부채)	(1,094,498)	(888,804)

보고기간종료일 현재 다른 모든 변수가 일정하고 상기 변동금리부 금융부채에 대한 이자율이 100bp 변동시, 이자율변동이 연결회사의 법인세비용차감전순이익(손실)에 미치는 영향은 아래 표와 같습니다.

(단위: USD천)

구 분	당기		전기	
	100bp 상승시	100bp 하락시	100bp 상승시	100bp 하락시
법인세비용차감전순이익(손실)	(10,945)	10,945	(8,888)	8,888

4.1.2 신용위험

신용위험은 연결회사의 통상적인 거래 및 투자활동에서 발생하며 고객 또는 거래 상대방이 계약조건상 의무사항을 지키지 못하였을 때 발생합니다. 이러한 신용위험을 관리하기 위하여 연결회사는 주기적으로 고객과 거래 상대방의 재무상태와 과거 경험 및 기타요소들을 고려하여 재무 신용도를 평가하고 있으며 고객과 거래상대방 각각에 대한 신용한도를 설정하고 있습니다.

신용위험은 연결회사가 보유하고 있는 수취채권을 포함한 주요 거래처에 대한 신용 위험 뿐 아니라 현금및현금성자산, 파생상품, 은행 및 금융기관 예치금으로부터 발생하고 있습니다.

신용위험은 연결회사의 신용정책에 의하여 효율적 신용위험 관리, 신속한 의사결정 지원 및 채권 안전장치 마련을 통한 손실 최소화를 목적으로 관리하고 있습니다. 연결회사는 개별적으로 손상징후가 식별가능한 채권은 개별법으로 적절한 대손설정을 계상하며, 개별적으로 중요하지 않고 유사한 성격별로 분류되는 집합채권에 대해 전체 기간기대신용손실을 손실충당금으로 인식하는 간편법을 적용합니다.

보고기간종료일 현재 신용위험에 노출된 연결회사의 금융자산은 다음과 같으며, 장부금액은 신용위험에 대한 최대 노출정도를 표시하고 있습니다.

(단위: USD천)

구 분	당기말	전기말
현금및현금성자산	1,263,123	1,085,801
단기금융상품(주1)	4,896	5,041
매출채권 및 기타채권	358,029	437,370
장기금융상품(주2)	759	1,342
장기투자증권	8,312	8,581
기타비유동채권	17,722	17,476
파생상품자산	560	125
장기파생상품자산	1,638	-
기타자산(유동 및 비유동)	7,914	8,981
합 계	1,662,953	1,564,717

(주1) 상기 단기금융상품은 동반성장펀드 관련하여 사용이 제한된 예금이 포함되어 있습니다.

(주2) 상기 장기금융상품은 정부 입찰과 관련하여 사용이 제한된 예금과 전대 보증금 관련 질권이 설정된 예금 등이 포함되어 있습니다.

상기 이외에 신용위험에 노출된 금액은 보증계약으로 인해 피보증인의 청구에 의하여 연결회사가 지급하여야 할 지급보증액 한도액(주석 33 참조)입니다.

보고기간종료일 현재 연결회사의 금융자산 중 매출채권 및 기타채권에 대한 연령분석은 다음과 같습니다.

(1) 당기말

(단위: USD천)

계정과목	개별적으로 평가하는 채권	집합적으로 평가하는 채권					합 계
		만기 미경과	0~3개월 이하	3개월 초과~ 6개월 이하	6개월 초과 ~ 1년 이하	1년 초과	
매출채권	3,552	281,540	45,713	709	1,167	2,781	335,462
미수금	6,053	14,289	6,042	452	-	-	26,836
미수수익	2,266	-	36	-	-	-	2,302
단기대여금	79	33	-	-	-	-	112
장기미수금	-	17,571	-	-	-	-	17,571
장기대여금	-	151	-	-	-	-	151
합 계	11,950	313,584	51,791	1,161	1,167	2,781	382,434

(2) 전기말

(단위: USD천)

계정과목	개별적으로 평가하는 채권	집합적으로 평가하는 채권					합 계
		만기 미경과	0~3개월 이하	3개월 초과~ 6개월 이하	6개월 초과 ~ 1년 이하	1년 초과	
매출채권	4,992	342,070	60,613	5,398	5,002	3,503	421,578
미수금	5,561	13,286	7,386	-	-	-	26,233
미수수익	28	78	-	-	-	-	106
단기대여금	23	63	-	-	-	-	86
장기미수금	-	17,476	-	-	-	-	17,476
합 계	10,604	372,973	67,999	5,398	5,002	3,503	465,479

부도 및 파산 등 손상 징후가 개별적으로 식별가능한 채권은 적절한 대손설정율로 충당금을 설정하며, 개별적으로 중요하지 않고 유사한 성격별로 분류되는 금융자산의 집합은 신용위험 특성과 연체일을 기준으로 측정한 기대신용손실에 근거해 대손충당금을 설정하고 있습니다.

보고기간종료일 현재 연결회사의 금융자산 중 매출채권 및 기타채권 대손충당금에 대한 연령분석은 다음과 같습니다.

(1) 당기말

(단위: USD천)

계정과목	개별적으로 평가하는 채권에 대한 대손충당금	집합적으로 평가하는 채권에 대한 대손충당금					합 계
		만기 미경과	0~3개월 이하	3개월 초과~6개월 이하	6개월 초과 ~ 1년 이하	1년 초과	
매출채권	3,288	852	209	84	337	1,849	6,619
미수금	-	-	33	31	-	-	64
합 계	3,288	852	242	115	337	1,849	6,683

(2) 전기말

(단위: USD천)

계정과목	개별적으로 평가하는 채권에 대한 대손충당금	집합적으로 평가하는 채권에 대한 대손충당금					합 계
		만기 미경과	0~3개월 이하	3개월 초과~6개월 이하	6개월 초과 ~ 1년 이하	1년 초과	
매출채권	4,732	866	544	724	973	2,752	10,591
미수금	-	-	42	-	-	-	42
합 계	4,732	866	586	724	973	2,752	10,633

4.1.3 유동성위험

유동성위험은 연결회사가 유동성 부족으로 인해 금융부채에 대한 지급 의무를 이행 못하거나, 정상적인 영업을 위한 자금조달이 불가능한 경우 발생할 수 있습니다.

연결회사는 정기적인 자금수지계획을 수립함으로써 영업활동, 투자활동, 재무활동에서의 자금수지를 미리 예측하고 있으며, 이를 통해 필요 유동성 규모를 사전에 확보하고 유지하여 향후에 발생할 수 있는 유동성위험을 사전에 관리하고 있습니다.

보고기간 종료일 현재 연결회사의 파생상품이 아닌 주요 금융부채의 연도별 상환계획은 다음과 같습니다.

(1) 당기말

(단위: USD천)

과 목	장부금액	계약상 명목현금흐름				
		합계	1년 미만	2년 이하	5년 이하	5년 초과
매입채무	642,702	642,702	642,702	-	-	-
기타채무(유동 및 비유동)	548,124	548,124	536,480	7,168	2,144	2,332
기타유동부채	3,659	3,659	3,659	-	-	-
차입금	1,174,938	1,412,728	180,343	125,157	1,107,228	-
리스부채	123,979	137,704	39,445	30,874	53,503	13,882
사채	49,635	55,140	2,056	2,056	51,028	-
판매후리스부채	45,282	52,532	15,167	12,233	20,391	4,741
합 계	2,588,319	2,852,589	1,419,852	177,488	1,234,294	20,955

(2) 전기말

(단위: USD천)

과 목	장부금액	계약상 명목현금흐름				
		합계	1년 미만	2년 이하	5년 이하	5년 초과
매입채무	895,350	895,350	895,350	-	-	-
기타채무(유동 및 비유동)	501,281	501,281	493,801	2,928	1,577	2,975
기타유동부채	3,353	3,353	3,353	-	-	-
차입금	920,641	1,255,535	138,222	133,703	274,173	709,437
리스부채	129,036	145,448	36,906	29,405	57,537	21,600
판매후리스부채	51,419	59,544	16,477	14,009	25,733	3,325
합 계	2,501,080	2,860,511	1,584,109	180,045	359,020	737,337

상기 금융부채의 잔여만기 구간별 금액은 할인하지 않은 계약상 명목현금흐름(지급이자 포함)을 기초로 가장 빠른 만기일에 근거하여 작성되었으며, 재무상태표 상 금융부채의 장부금액과 차이가 있습니다. 한편 상기 금융부채와 별도로 보고기간종료일 현재 연결회사가 제공한 금융보증계약으로 인하여 부담할 수 있는 보증의 최대금액은 주석 33과 같습니다.

보고기간 종료일 현재 연결회사의 공급자금융약정 부채의 장부금액은 다음과 같습니다.

(단위: USD천)

구 분	당기말
공급자금융약정에 해당하는 금융부채(매입채무)의 장부금액	91,052
공급자가 금융제공자에게서 이미 금액을 받은 부분에 해당하는 장부금액	43,791

연결회사의 매입채무의 통상적인 지급기일 범위와 공급자 금융약정에 포함되는 부채(매입채무)의 지급기일 범위는 동일합니다.

4.2. 자본위험관리

연결회사의 자본위험관리 목적은 계속기업으로서 주주 및 이해당사자들에게 이익을 지속적으로 제공할 수 있는 능력을 보호하고 자본비용을 절감하기 위해 최적 자본구조를 유지하는 것입니다.

자본구조를 유지 또는 조정하기 위하여 연결회사는 주주에게 지급되는 배당을 조정하고, 주주에 자본금을 반환하며, 부채감소를 위한 신주 발행 및 자산 매각 등을 실시하고 있습니다. 산업내의 타사와 마찬가지로 연결회사는 부채비율에 기초하여 자본을 관리하고 있습니다. 부채비율은 부채총계를 자본총계로 나누어 산출하고 있습니다.

보고기간종료일 현재 부채비율은 다음과 같습니다.

(단위: USD천)

구 분	당기말	전기말
부채	3,479,665	3,425,579
자본	4,690,139	4,618,282
부채비율	74.19%	74.17%

5. 범주별 금융상품

5.1 금융상품 범주별 장부금액

(1) 당기말

(단위 : USD천)

재무상태표상 자산	상각후원가 측정 금융자산	당기손익-공정가치 측정 금융자산	기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산	기타금융자산(주1)	장부가액 합계
현금및현금성자산	1,263,123	-	-	-	1,263,123
단기금융상품	4,896	-	-	-	4,896
매출채권 및 기타채권	351,388	-	6,641	-	358,029
파생상품자산(유동 및 비유동)	-	-	-	2,198	2,198
기타비유동채권	17,722	-	-	-	17,722
장기금융상품	759	-	-	-	759
장기투자증권	-	8,312	-	-	8,312
기타자산(유동 및 비유동)	7,914	-	-	-	7,914
합계	1,645,802	8,312	6,641	2,198	1,662,953

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

(단위 : USD천)

재무상태표상 부채	상각후원가 측정 금융부채	당기손익-공정가치 측정 금융부채	기타금융부채(주1)	장부가액 합계
매입채무 및 기타채무	1,179,182	-	-	1,179,182
사채	49,635	-	-	49,635
차입금	1,174,938	-	-	1,174,938
파생상품부채(유동 및 비유동)	-	1,240	3,220	4,460
판매후리스부채(유동 및 비유동)	45,282	-	-	45,282
기타유동부채	3,659	-	-	3,659
기타비유동채무	11,645	-	-	11,645
금융보증부채	-	-	24,377	24,377
리스부채(유동 및 비유동)	-	-	123,979	123,979
합계	2,464,341	1,240	151,576	2,617,157

(주1) 기타금융부채는 범주별 금융부채의 적용을 받지 않는 위험회피수단인 파생상품, 금융보증부채, 리스부채를 포함하고 있습니다.

(2) 전기말

(단위: USD천)

재무상태표상 자산	상각후원가 측정 금융자산	당기손익-공정 가치 측정 금융자산	기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산	기타금융자산	장부가액 합계
현금및현금성자산	1,085,801	-	-	-	1,085,801
단기금융상품	5,041	-	-	-	5,041
매출채권 및 기타채권	416,731	-	20,639	-	437,370
파생상품자산 (유동 및 비유동)	-	-	-	125	125
기타비유동채권	17,476	-	-	-	17,476
장기금융상품	1,342	-	-	-	1,342
장기투자증권	-	8,326	255	-	8,581
기타비유동자산	8,981	-	-	-	8,981
합계	1,535,372	8,326	20,894	125	1,564,717

(단위: USD천)

재무상태표상 부채	상각후원가 측정 금융부채	당기손익-공정가치 측정 금융부채	기타금융부채(주1)	장부가액 합계
매입채무 및 기타채무	1,387,588	-	-	1,387,588
차입금	920,641	-	-	920,641
파생상품부채 (유동 및 비유동)	-	435	1,861	2,296
판매후리스부채(유동 및 비유동)	51,419	-	-	51,419
기타유동부채	3,353	-	-	3,353
기타비유동채무	9,044	-	-	9,044
금융보증부채	-	-	21,061	21,061
리스부채(유동 및 비유동)	-	-	129,036	129,036
합 계	2,372,045	435	151,958	2,524,438

(주1) 기타금융부채는 범주별 금융부채의 적용을 받지 않는 위험회피수단인 파생상품, 금융보증부채, 리스부채를 포함하고 있습니다.

당기 중 연결회사의 금융자산과 금융부채의 공정가치에 영향을 미치는 사업환경 및 경제적인 환경의 유의적인 변동은 없습니다.

5.2 보고기간종료일 현재 공정가치로 측정되는 연결회사의 금융상품의 공정가치 서열체계에 따른 수준별 공시 내역은 다음과 같습니다.

(1) 당기말

(단위 : USD천)

구분	수준1	수준2	수준3	합계
금융자산:				
당기손익-공정가치 측정 금융자산	-	-	8,312	8,312
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산	-	6,641	-	6,641
기타 금융자산(위험회피파생상품)	-	2,198	-	2,198
소 계	-	8,839	8,312	17,151
금융부채:				
당기손익-공정가치 측정 금융부채	-	1,240	-	1,240
기타 금융부채(위험회피파생상품)	-	3,220	-	3,220
소 계	-	4,460	-	4,460

(2) 전기말

(단위 : USD천)

구분	수준1	수준2	수준3	합계
금융자산:				
당기손익-공정가치 측정 금융자산	-	-	8,326	8,326
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산	-	20,639	255	20,894
기타 금융자산(위험회피파생상품)	-	125	-	125
소 계	-	20,764	8,581	29,345
금융부채:				
당기손익-공정가치 측정 금융부채	-	435	-	435
기타 금융부채(위험회피파생상품)	-	1,861	-	1,861
소 계	-	2,296	-	2,296

상기 금융상품의 공정가치 서열체계의 수준별 내역에 대한 정의는 다음과 같습니다.

구분	투입변수의 유의성
수준 1	측정일에 동일한 자산이나 부채에 대한 접근 가능한 활성시장의 (조정되지 않은) 공시가격
수준 2	수준 1의 공시가격 이외에 자산이나 부채에 대해 직접적으로 또는 간접적으로 관측가능한 투입변수
수준 3	자산이나 부채에 대한 관측가능하지 않은 투입변수

한편, 장부금액이 공정가치의 합리적인 근사치인 금융자산 및 금융부채는 공정가치 공시에서 제외하였습니다.

5.3 공정가치로 측정되는 연결회사의 금융상품 중 수준 3에 해당하는 금융상품의 당기 변동 내역은 다음과 같습니다.

(단위: USD천)

구 분	기초	공정가치평가	처분	기타(주1)	당기말
당기손익-공정가치 측정 금융자산	8,326	1	-	(15)	8,312
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산	255	-	(256)	1	-
합 계	8,581	1	(256)	(14)	8,312

(주1) 기타는 환산효과 등을 포함합니다.

5.4 당기와 전기 중 연결회사의 금융상품 범주별 순손익은 다음과 같습니다.

(1) 당기

(단위 : USD천)

구 분	당기순이익						기타포괄손익
	이자수익(비용)	대손상각비	처분손익	파생상품 관련손익	평가손익	기타	
금융자산:							
상각후원가 측정 금융자산	48,747	(999)	-	-	-	-	-
당기손익-공정가치 측정 금융자산	594	-	(49)	384	1	-	-
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산	-	-	(7,326)	-	-	-	-
기타 금융자산(위험회피파생상품)	-	-	-	-	-	-	(4,652)
합 계	49,341	(999)	(7,375)	384	1	-	(4,652)
금융부채:							
상각후원가 측정 금융부채	(72,369)	-	(1,606)	-	-	(3,186)	-
당기손익-공정가치 측정 금융부채	-	-	-	(864)	-	-	-
기타 금융부채	(6,139)	-	-	-	-	(231)	-
합 계	(78,508)	-	(1,606)	(864)	-	(3,417)	-

(2) 전기

(단위 : USD천)

구 분	당기순이익						기타포괄손익
	이자수익(비용)	대손상각비	처분손익	파생상품 관련손익	평가손익	기타	
금융자산:							
상각후원가 측정 금융자산	29,705	(3,927)	-	-	-	-	-
당기손익-공정가치 측정 금융자산	-	-	-	53	1	-	-
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산	-	-	(8,354)	-	-	-	-
기타 금융자산(위험회피파생상품)	-	-	-	-	-	-	(111)
합 계	29,705	(3,927)	(8,354)	53	1	-	(111)
금융부채:							
상각후원가 측정 금융부채	(80,184)	-	(1,699)	-	-	(2,214)	-
당기손익-공정가치 측정 금융부채	-	-	-	(426)	-	-	-
기타 금융부채	(5,938)	-	-	-	-	(95)	-

구 분	당기순이익						기타포괄손익
	이자수익(비용)	대손상각비	처분손익	파생상품 관련손익	평가손익	기타	
합 계	(86,122)	-	(1,699)	(426)	-	(2,309)	-

상기 범주별 순손익 중 기타포괄손익(세전효과)은 모두 현금흐름위험회피 파생상품과 관련하여 발생하였습니다.

한편, 파생상품계약이 아닌 외화거래에서 발생한 외환차이(환산손익 및 환차손익)는 대부분 상각후원가로 측정하는 금융자산과 상각후원가로 측정하는 금융부채에서 발생하고 있습니다.

5.5 당기말 현재 실행가능한 일괄상계약정 또는 이와 유사한 약정의 적용을 받는 금융상품의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : USD천)

구 분	일괄상계약정 적용 대상		
	자산(부채) 총액	상계된 금액	상계후 금액
금융자산:			
매출채권	7,431	(3,123)	4,308
기타채권	18	(14)	4
합 계	7,449	(3,137)	4,312
금융부채:			
매입채무	(11,303)	3,137	(8,166)

6. 매출채권 및 기타채권

(1) 보고기간종료일 현재 연결회사의 매출채권 및 기타채권은 다음과 같습니다.

(단위: USD천)

구 분		당기말			전기말		
		채권액	대손충당금	장부금액	채권액	대손충당금	장부금액
유동	매출채권	335,462	(6,619)	328,843	421,578	(10,591)	410,987
	미수금	26,836	(64)	26,772	26,233	(42)	26,191
	미수수익	2,302	-	2,302	106	-	106
	단기대여금	112	-	112	86	-	86
합 계		364,712	(6,683)	358,029	448,003	(10,633)	437,370
비유동	장기미수금	17,571	-	17,571	17,476	-	17,476
	장기대여금	151	-	151	-	-	-
합 계		17,722	-	17,722	17,476	-	17,476

(2) 당기와 전기 중 연결회사의 대손충당금 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: USD천)

구 분	당 기			전 기		
	매출채권	미수금	합계	매출채권	미수금	합계
기초	10,591	42	10,633	8,005	45	8,050
설정(환입)	856	30	886	3,929	(1)	3,928
제각	(3,903)	-	(3,903)	(1,301)	-	(1,301)
기타	(925)	(8)	(933)	(42)	(2)	(44)
기말 대손충당금	6,619	64	6,683	10,591	42	10,633

연체된 매출채권은 손상된 것으로 간주합니다. 개별적으로 손상징후가 식별가능한 채권은 개별법으로 적절한 대손설정을 계상하며, 개별적으로 중요하지 않고 유사한 성격별로 분류되는 집합채권은 과거 대손경험율을 고려하여 연령분석방법을 적용하여 대손충당금을 설정하고 있습니다. 손상된 채권에 대한 충당금 설정액은 연결 손익계산서상 판매비와관리비 및 기타영업외비용에 포함되어 있습니다.

7. 재고자산

보고기간종료일 현재 연결회사의 재고자산은 다음과 같습니다.

(단위: USD천)

구 분	당기말			전기말		
	취득원가	평가충당금	장부가액	취득원가	평가충당금	장부가액
상품 및 제품	718,533	(47,332)	671,201	660,434	(40,568)	619,866
재공품	40,282	(58)	40,224	73,870	-	73,870
원재료	560,854	(38,288)	522,566	574,622	(22,617)	552,005
미착품	116,338	-	116,338	161,220	-	161,220
합계	1,436,007	(85,678)	1,350,329	1,470,146	(63,185)	1,406,961

매출원가로 인식한 당기 재고자산의 원가는 USD 4,559,823천 (전기: USD 5,385,558천)입니다. 한편, 당기 중 매출원가에 가산(차감)한 재고자산평가손실(환입) 금액은 USD 18,407천 (전기 : USD 14,676천) 입니다.

한편, 보고기간종료일 현재 연결회사의 차입금 관련하여 상기 재고자산 중 일부가 담보로 제공되어 있습니다 (주석 15 및 34 참조).

8. 파생상품

(1) 연결회사의 파생상품 개요는 다음과 같습니다.

구 분	종류	내용
현금흐름위험회피	통화선도	외화차입금 지급예상분 및 외화매출예상분에 대한 현금흐름 변동위험을 회피하기 위하여 통화선도계약을 위험회피수단으로 지정
	통화스왑	외화의 예상현금흐름의 환율변동 및 금리변동에 따른 현금흐름 변동위험을 회피하기 위하여 통화스왑계약을 위험회피수단으로 지정
매매목적	이자율스왑	미래 이자율 변동위험을 회피하기 위하여 이자율 스왑계약을 체결하였으나, 위험회피 회계를 적용하지 않은 계약

(2) 보고기간종료일 현재 연결회사의 파생상품평가내역은 다음과 같습니다.

1) 당기말

(단위: 외화 각 천단위, USD천)

구 분	매입			매도			파생상품 자산(부채)	파생상품 평가손익	기타포괄손익 누계액(주1)
	통화	금액	평균계약환율 (원)/이자율	통화	금액	평균계약환율 (원)/이자율			
통화스왑	USD	50,000	SOFR+1.05%	KRW	68,575,000	4.42%	2,181	-	(1,170)
통화선도	KRW	96,200,290	1,394.21	USD	69,000	1,394.21	(3,203)	-	(3,203)
이자율스왑	EUR	31,937	3M EURIBOR	EUR	31,937	3.10%	(1,240)	(864)	-
합 계							(2,262)	(864)	(4,373)

(주1) 법인세 효과가 반영되지 않은 금액입니다.

2) 전기말

(단위: 외화 각 천단위, USD천)

구 분	매입			매도			파생상품 자산(부채)	파생상품 평가손익	기타포괄손익 누계액(주1)
	통화	금액	평균계약환율 (원)/이자율	통화	금액	평균계약환율 (원)/이자율			
통화선도	JPY	7,732	1,072.52	KRW	82,930	1,072.52	(8)	-	(8)
통화선도	KRW	11,724,300	1,302.70	USD	9,000	1,302.70	125	-	125
통화스왑	JPY	1,906,578	1.00%	KRW	20,000,000	2.88%	(1,853)	-	163
이자율스왑	EUR	39,832	3M EURIBOR	EUR	39,832	3.03%	(435)	(425)	-
합 계							(2,171)	(425)	280

(주1) 법인세 효과가 반영되지 않은 금액입니다.

연결회사는 파생상품에 대해서는 보고기간종료일로부터 계약만기일까지 잔여만기

가 12개월을 초과한다면 비유동자산(부채)로 분류하며, 12개월 이내인 경우에는 유
동자산 (부채)로 분류하고 있습니다.

9. 유형자산

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

1) 당기

(단위: USD천)

구 분	토지	건물	기계장치	차량운반구	비품 등	건설중인자산	사용권자산	합 계
기초	135,613	235,818	331,608	1,995	34,457	112,149	124,760	976,400
취득/자본적지출	27,109	6,035	40,761	539	7,700	136,327	40,463	258,934
처분	-	(520)	(1,737)	(167)	(108)	(789)	-	(3,321)
감가상각	-	(11,595)	(84,424)	(609)	(12,695)	-	(37,712)	(147,035)
손상	-	(18)	(40)	(150)	(98)	-	-	(306)
손상환입	-	-	146	-	-	-	-	146
사업결합	40,422	17,814	17,223	248	3,431	2,098	4,796	86,032
기타증감/대체(주1)	(12,115)	10,372	55,840	150	(707)	(90,627)	(9,539)	(46,626)
기말	191,029	257,906	359,377	2,006	31,980	159,158	122,768	1,124,224
취득원가	191,029	401,539	905,741	7,361	112,927	159,246	223,341	2,001,184
감가상각누계액	-	(139,700)	(540,176)	(5,203)	(80,420)	-	(100,573)	(866,072)
정보보조금	-	(1,087)	(353)	-	(9)	(88)	-	(1,537)
손상차손누계액	-	(2,846)	(5,835)	(152)	(518)	-	-	(9,351)

(주1) 판매후리스 거래로 자산을 이전하였으나, 자산의 매각요건을 충족하지 못하여
연결회사의 자산으로 인식하는 기계장치가 포함되어 있습니다.

2) 전기

(단위: USD천)

구 분	토지	건물	기계장치	차량운반구	비품 등	건설중인자산	사용권자산	합 계
기초	131,550	220,153	304,730	1,739	33,846	76,273	108,617	876,908
취득/자본적지출	-	7,005	29,415	970	6,408	114,352	50,366	208,516
처분	-	(428)	(1,883)	(88)	(734)	-	-	(3,133)
감가상각	-	(12,618)	(78,159)	(1,309)	(11,047)	-	(35,102)	(138,235)
손상	-	-	(149)	(12)	-	-	-	(161)
재평가	4,924	-	-	-	-	-	-	4,924
기타증감/대체(주1)	(861)	21,706	77,654	695	5,984	(78,476)	879	27,581
기말	135,613	235,818	331,608	1,995	34,457	112,149	124,760	976,400
취득원가	135,700	367,409	789,372	7,430	96,228	112,316	204,398	1,712,853
감가상각누계액	-	(129,149)	(456,473)	(5,435)	(61,750)	-	(79,638)	(732,445)
정보보조금	-	(1,152)	(614)	-	(20)	(167)	-	(1,953)
손상차손누계액	(87)	(1,290)	(677)	-	(1)	-	-	(2,055)

(주1) 판매후리스 거래로 자산을 이전하였으나, 자산의 매각요건을 충족하지 못하여 연결회사의 자산으로 인식하는 기계장치가 포함되어 있습니다.

연결회사는 토지에 대해 후속측정을 재평가금액으로 인식하고 있으며, 보고기간종료일 현재 원가모형을 적용하여 토지를 측정하였을 경우의 장부가액은 USD 148,476천입니다.

한편, 보고기간종료일 현재 연결회사의 차입금과 관련하여 상기 유형자산 중 일부가 담보로 제공되어 있습니다 (주석 15 및 34 참조).

(2) 당기와 전기 중 연결회사의 계정과목별 유형자산 상각내역은 다음과 같습니다.

(단위: USD천)

구 분	당기	전기
제조원가	118,640	111,190
판매비와관리비		
- 감가상각비	23,399	22,675
- 연구개발비	4,996	4,370
합 계	147,035	138,235

(3) 당기 중 연결회사가 유형자산으로 자본화한 차입원가 내역은 다음과 같습니다.

(단위: USD천)

구 분	당기	전기
자본화한 차입원가	4,745	-
자본화이자율	6.67%~8.04%	-

10. 무형자산

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

1) 당기

(단위: USD천)

구 분	영업권	산업재산권	개발비	건설중인자산	기타의무형자산	합 계
기초	2,658,320	985,278	125,261	42,624	54,396	3,865,879
내부개발	-	-	18,350	-	-	18,350
외부취득	-	58	-	46,806	5,391	52,255
처분	-	-	-	(383)	(1,186)	(1,569)
상각	-	(148)	(33,870)	-	(17,666)	(51,684)
손상	-	(2,500)	(7,013)	-	(7)	(9,520)
사업결합	14,084	9	-	172	21,988	36,253
기타증감/대체	(80,191)	(20,469)	(2,926)	(18,377)	12,820	(109,143)
기말	2,592,213	962,228	99,802	70,842	75,736	3,800,821
취득원가	2,592,213	1,107,037	421,255	70,842	212,130	4,403,477
상각 및 손상차손 누계액	-	(144,809)	(321,453)	-	(136,394)	(602,656)

2) 전기

(단위: USD천)

구 분	영업권	산업재산권	개발비	건설중인자산	기타의무형자산	합 계
기초	2,616,809	977,687	136,534	-	63,460	3,794,490
내부개발	-	-	26,190	-	-	26,190
외부취득	-	255	-	38,565	7,680	46,500
상각	-	(109)	(35,206)	-	(15,560)	(50,875)
손상	-	(4,943)	(2,405)	-	-	(7,348)
기타증감/대체	41,511	12,388	148	4,059	(1,184)	56,922
기말	2,658,320	985,278	125,261	42,624	54,396	3,865,879
취득원가	2,658,320	1,130,544	435,606	42,624	211,558	4,478,652
상각 및 손상차손 누계액	-	(145,266)	(310,345)	-	(157,162)	(612,773)

상기 무형자산 중 영업권과 내용연수가 비한정인 무형자산의 당기말 현재 장부가액은 USD 3,557,360천 (전기말: USD 3,646,367천)입니다.

한편, 보고기간종료일 현재 연결회사의 차입금 관련하여 상기 무형자산 중 일부가 담보로 제공되어 있습니다 (주석 15 및 34 참조).

(2) 보고기간 종료일 현재 연결회사가 손상차손(환입)을 인식한 무형자산은 아래와 같습니다.

(단위: USD천)

분 류	개별자산	장부금액	손상차손누계액	
			당기말	전기말
개발비	Medium Frame GenV 외	-	4,139	4,139
	eMEX Shells E32e, E19e 외	166	2,286	2,405
	MEX 1-2T Upgrade 외	-	4,623	-
	CWL PL1 외	236	1,988	-
산업재산권	RYAN 상표권	-	4,943	4,943
	STEINER 상표권	-	2,500	-
기타의 무형자산	회원권	804	154	176

(3) 당기와 전기 중 연결회사가 손상차손을 인식한 포괄손익계산서상 계정은 다음과 같습니다.

(단위: USD천)

구 분	당기	전기
기타영업외비용	9,520	7,348

(4) 보고기간종료일 현재 연결회사의 개발비 현황은 다음과 같습니다.

(단위: USD천)

구 분		당기말장부금액	잔여상각기간(개월)
Compact 제품 관련 개발 (신규모델 및 배기규제 관련)	개발중인 개발비	48,991	
	상각중인 개발비	33,866	32
Portable Power 제품 관련 개발 (신규모델 및 배기규제 관련)	개발중인 개발비	-	
	상각중인 개발비	5,694	30
지게차 제품 관련 개발 (신규모델 및 배기규제 관련)	개발중인 개발비	6,538	
	상각중인 개발비	4,713	31
합 계		99,802	

(5) 당기와 전기 중 연결회사의 계정과목별 무형자산 상각내역은 다음과 같습니다.

(단위: USD천)

구 분	당기	전기
제조원가	37,897	39,519
판매비와관리비	13,787	11,356
합 계	51,684	50,875

(6) 연결회사가 당기 비용으로 인식한 연구와 개발 지출액은 USD 156,075천 (전기: USD 152,762천) 입니다.

(7) 당기 중 연결회사가 무형자산으로 자본화한 차입원가 내역은 다음과 같습니다.

(단위: USD천)

구 분	당기	전기
자본화한 차입원가	1,831	55
-이자율	4.53%~8.04%	8.17%

(8) 영업권의 손상검사

1) 당기말 현재 현금창출단위집단에 배분된 영업권은 다음과 같습니다.

(단위: USD천)

현금창출단위집단	내역	당기말	전기말
두산밥캣	건설기계 제조 및 판매	2,579,570	2,658,320
두산모트롤(주1)	유압기기 제조 및 판매	12,643	-
합 계		2,592,213	2,658,320

(주1) 당기 중 사업결합에 따라 인식한 영업권입니다. (주석 37 참조)

2) 사용가치 산정을 위해 경영진에 의해 승인된 5개년간의 재무예산에 근거하여 추정된 현금흐름을 사용하여 계산하였으며, 재무예산은 과거실적과 시장성장의 예측치에 근거하여 결정하였습니다. 당기말 사용가치 계산에 사용된 주된 가정은 다음과 같습니다.

구 분	두산밥캣	모트롤
영구성장률	1.5%	1.0%
할인율(주1)	8.3%	11.2%

(주1) 예상현금흐름에 적용된 할인율입니다.

3) 5년을 초과하는 기간에 발생할 것으로 예상되는 현금흐름은 시장의 장기평균성장률을 초과하지 않는 범위 내에서 추정하였으며, 할인율은 관련된 현금창출단위 집단의 고유위험을 반영한 할인율입니다. 연결회사는 사용가치를 고려하여 손상 검사를 수행하였으며, 그 결과 각각의 현금창출단위집단의 장부가액이 회수가가능액을 초과하지 않는 것으로 결정되었습니다. 이에 연결회사가 당기 중 영업권에 대해 손상차손을

인식한 금액은 없습니다.

11. 투자부동산

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

1) 당기

(단위: USD천)

구 분	당기		
	토지	건물	합계
당기초	71,486	15,595	87,081
취득/자본적지출	—	538	538
상각	—	(1,080)	(1,080)
기타	(8,782)	(1,878)	(10,660)
당기말	62,704	13,175	75,879
취득원가	62,704	18,195	80,899
상각누계액	—	(5,020)	(5,020)

2) 전기

(단위: USD천)

구 분	전기		
	토지	건물	합계
전기초	72,734	19,844	92,578
취득/자본적지출	-	846	846
대체(주1)	-	(3,733)	(3,733)
상각	-	(1,084)	(1,084)
기타	(1,248)	(278)	(1,526)
전기말	71,486	15,595	87,081
취득원가	71,486	20,175	91,661
상각누계액	-	(4,580)	(4,580)

(주1) 전기 중 계약의 변경으로 임대면적이 변동됨에 따라 투자부동산으로 분류하던 사용권자산을 리스자산으로 대체하였습니다.

(2) 연결회사가 보유한 투자부동산에서 발생한 당기 임대수익은 USD 3,348천(전기 : USD 4,008천) 입니다.

(3) 당기말 현재 투자부동산의 공정가치는 다음과 같습니다.

(단위: USD천)

구 분	당기말
토지	77,513
건물	14,732
합 계	92,245

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

12. 관계기업투자

(1) 보고기간종료일 현재 연결회사의 지분법을 적용하는 관계기업의 투자현황은 다음과 같습니다.

회사명	업종	소재지	결산일	지분율 (%)	
				당기	전기
Ainstein AI, Inc (주1)	전자감지장치 제조업 등	미국	12월 31일	9.09	9.09
프레스토라이트아시아(주)	전동기 및 발전기 등 제조업	한국	12월 31일	32.31	32.31
두산신기술투자조합1호 (주2)	기타 금융 투자업	한국	12월 31일	19.80	-

(주1) 연결회사는 Ainstein AI, Inc의 이사회 의사결정권을 가지므로 유의적인 영향력을 행사할 수 있는 것으로 판단하고 있습니다.

(주2) 연결회사는 당기 중 두산신기술투자조합1호의 지분율 19.80% 취득하였습니다. 연결회사는 두산신기술투자조합1호의 조합원총회 의사결정권을 가지므로 유의적인 영향력을 행사할 수 있는 것으로 판단하고 있습니다.

(2) 보고기간종료일 현재 연결회사의 지분법을 적용하는 관계기업의 내역은 다음과 같습니다.

1) 당기말

(단위: USD천)

회사명	지분율 (%)	취득가액	장부가액	지분해당 순자산가액
Ainstein AI, Inc.	9.09	2,000	1,991	113
프레스토라이트아시아(주)	32.31	2,467	2,616	2,616
두산신기술투자조합1호	19.80	2,558	2,267	2,267
합 계		7,025	6,874	4,996

2) 전기말

(단위: USD천)

회사명	지분율 (%)	취득가액	장부가액	지분해당 순자산가액
Ainstein AI, Inc	9.09	2,000	1,892	87
프레스토라이트아시아(주)	32.31	2,467	2,822	2,822
합 계		4,467	4,714	2,909

(3) 당기 및 전기 중 연결회사의 지분법 적용 관계기업투자의 장부금액 변동은 다음과 같습니다.

1) 당기

(단위: USD천)

회사명	기초	취득	지분법손익	지분법자본변동	기타	당기말
Ainstein AI, Inc	1,892	-	99	-	-	1,991
프레스토라이트아시아(주)	2,822	-	152	-	(358)	2,616
두산신기술투자조합1호	-	2,558	(314)	23	-	2,267
합 계	4,714	2,558	(63)	23	(358)	6,874

2) 전기

(단위: USD천)

회사명	기초	지분법손익	기타	전기말
Ainstein AI, Inc	1,859	33	-	1,892
프레스토라이트아시아(주)	2,478	382	(38)	2,822
합 계	4,337	415	(38)	4,714

(4) 보고기간종료일 현재 연결회사의 지분법적용 관계기업에 대한 요약재무정보는 다음과 같습니다.

(단위: USD천)

회사명	당기말				
	자산	부채	매출액	당기순이익(손실)	총포괄손익
Ainstein AI, Inc	6,090	4,844	5,615	(205)	(205)
프레스토라이트아시아주	10,681	2,583	12,226	471	471
두산신기술투자조합1호	11,169	-	4	(1,587)	(1,587)

13. 리스

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

1) 당기

(단위: USD천)

구 분	토 지	건 물	기계장치	차량운반구	공구와기구	비 품	합계
기초	3,736	104,361	7,211	6,770	2	2,680	124,760
취득	-	33,014	2,432	4,340	-	677	40,463
사업결합	4,430	302	40	24	-	-	4,796
감가상각	(139)	(28,169)	(2,866)	(5,018)	(1)	(1,519)	(37,712)
타계정대체	24	-	-	-	-	-	24
기타	(554)	(8,235)	(22)	(686)	-	(66)	(9,563)
당기말	7,497	101,273	6,795	5,430	1	1,772	122,768
취득원가	8,170	180,389	13,904	15,564	14	5,300	223,341
감가상각누계액	(673)	(79,116)	(7,109)	(10,134)	(13)	(3,528)	(100,573)

2) 전기

(단위: USD천)

구 분	토 지	건 물	기계장치	차량운반구	공구와기구	비 품	합계
기초	4,288	90,321	5,776	6,151	6	2,075	108,617
취득	-	39,220	3,940	5,485	-	1,721	50,366
감가상각	(467)	(26,737)	(2,518)	(4,243)	(4)	(1,133)	(35,102)
대체(주1)	-	3,733	-	-	-	-	3,733
기타	(85)	(2,176)	13	(623)	-	17	(2,854)
기말	3,736	104,361	7,211	6,770	2	2,680	124,760
취득원가	4,334	167,332	11,294	15,725	16	5,697	204,398
감가상각누계액	(598)	(62,971)	(4,083)	(8,955)	(14)	(3,017)	(79,638)

(주1) 전기 중 계약의 변경으로 임대면적이 변동 됨에 따라 투자부동산으로 분류하던 사용권자산을 리스자산으로 대체하였습니다.

(2) 당기와 전기 중 리스부채의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: USD천)

구 분	당기	전기
기초	129,036	115,551
사업결합	418	-
리스료의 지급	(41,687)	(40,682)
사용권자산의 취득	39,917	50,400
이자비용	6,139	5,868
리스계약의 해지	(6,583)	(1,277)
환율변동차이	(3,261)	(824)
기말	123,979	129,036

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

(단위: USD천)

구 분	당기	전기
제조원가	19,194	17,559
판매비와관리비	18,518	17,543
합 계	37,712	35,102

(4) 당기말 연결회사의 리스부채 만기는 다음과 같습니다.

(단위: USD천)

과 목	계약상 명목현금흐름				
	합계	1년 미만	2년 이하	5년 이하	5년 초과
리스부채	137,704	39,445	30,874	53,503	13,882

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

(단위: USD천)

구 분	당기	전기
제조원가	281	505
판매비와관리비	5,215	4,328
합 계	5,496	4,833

(6) 당기와 전기 중 리스의 총 현금유출은 다음과 같습니다.

(단위: USD천)

구 분	당기	전기
리스부채	41,687	40,682
단기리스 및 소액자산리스료	5,496	4,833
합 계	47,183	45,515

14. 매입채무 및 기타채무

보고기간종료일 현재 매입채무 및 기타채무의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: USD천)

구 분		당기말	전기말
유동	매입채무	642,702	895,350
	미지급금	96,080	97,938
	미지급비용	440,400	394,300
합 계		1,179,182	1,387,588
비유동	미지급금	125	21
	미지급비용	7,168	4,491
	임대보증금	4,352	4,532
합 계		11,645	9,044

15. 사채 및 차입금

(1) 보고기간종료일 현재 연결회사의 사채 내역은 다음과 같습니다.

(단위: USD천)

사채종류	연이자율	당기말	전기말
사모사채	SOFR + 1.05%	50,000	-
소 계		50,000	-
차감: 사채할인발행차금		(365)	-
차감 계		49,635	-

(2) 보고기간종료일 현재 연결회사의 차입금 내역은 다음과 같습니다.

1) 단기차입금

(단위: USD천)

차입처	연이자율	당기말	전기말
SB China	2.70%	13,692	21,038
Woori China	2.70%	4,979	-
CSOB(주1)	EURIBOR+1.50%	16,420	17,470
SB China	2.80%	4,792	9,946
Yes/Sundaram(주2)	-	2,263	-
Hana Bank	6M MOR+1.76%	20,408	-
Kookmin Bank	CD 3M+1.55%	13,605	-
Woori(주1)	5.03%	6,803	-
Agricultural(주1)	3.55%	1,369	-
Agricultural(주1)	3.75%	959	-
합 계		85,290	48,454

(주1) 동 차입금과 관련하여 담보를 제공하고 있습니다(주석 34 참조).

(주2) 연결회사는 Dealer financing 계약에 따라 Dealer의 채무불이행에 대해 금융기관에 보증을 제공하고 있습니다. 이에 따라 매출채권 제각요건을 충족하지 못하여 인식하는 차입금입니다.

2) 장기차입금

(단위: USD천)

차입처	연이자율	당기말	전기말
미국의 다수기관 투자자 및 은행(주1)	3M SOFR+2.00%	727,221	735,125
CSOB(주1)	EURIBOR+1.50%	102,627	71,334
Mizuho Bank	CD91D+1.50%	27,211	31,022
NongHyup Bank(주1)	3M MOR+1.88%	27,211	31,022
Shinhan Bank Japan	-	-	13,495
Shinhan Bank(주1)	CD 3M+1.80%	34,014	-
Shinhan Bank Japan(주1)	Japan ST Prime Lending Rate+1.45%	2,547	2,831
미국의 다수기관 투자자 및 은행(주1)	3M SOFR+1.50%	180,000	-
소 계		1,100,831	884,829
차감: 현재가치할인차금		(11,183)	(12,642)
차감 계		1,089,648	872,187
차감: 유동성 대체		(34,467)	(21,995)
합 계		1,055,181	850,192

(주1) 동 차입금과 관련하여 담보를 제공하고 있습니다(주석 34 참조).

16. 판매후리스부채

(1) 보고기간 종료일 현재 연결회사의 판매후리스부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: USD천)

차입처	연이자율	당기말	전기말
HSBC	7.00%	27,537	28,801
Investec	7.00%	3,072	4,085
CMF	7.00%	1,036	1,977
Lombard	7.00%	13,637	16,556
소 계		45,282	51,419
차감 : 유동성대체		(12,470)	(13,393)
합 계		32,812	38,026

17. 순확정급여부채

(1) 보고기간종료일 현재 연결회사의 연결재무상태표에 인식된 순확정급여부채 금액은 다음과 같습니다.

(단위: USD천)

구 분	당기말	전기말
확정급여채무의 현재가치	429,388	452,775
사외적립자산의 공정가치	(341,030)	(349,689)
자산인식상한효과	4,351	1,708
연결재무상태표 상 부채	104,006	112,044
연결재무상태표 상 자산	11,297	7,250

(2) 당기와 전기 중 연결회사의 손익계산서에 반영된 확정급여제도 관련 퇴직급여의 구성요소는 다음과 같습니다.

(단위: USD천)

구 분	당기	전기
당기근무원가	14,408	14,661
과거근무원가 및 정산으로 인한 손익	(11,944)	(52,041)
순이자비용	5,122	7,491
합 계	7,586	(29,889)

(3) 당기와 전기 중 연결회사는 확정급여제도 관련 퇴직급여를 아래와 같이 분류하고 있습니다.

(단위: USD천)

구 분	당기	전기
매출원가	6,531	9,576
판매비와관리비	1,027	(39,625)
연구개발비 등	28	160
합 계	7,586	(29,889)

확정급여제도와 관련하여 비용으로 인식한 금액은 당기 USD 25,130천 (전기: USD 24,392천)입니다.

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

(단위: USD천)

구분	당기	전기
기초	452,775	478,103
당기근무원가	14,408	14,661
과거근무원가 및 정산으로 인한 손익	(11,944)	(52,041)
이자비용	21,365	22,379
확정급여채무의 재측정요소 :		
– 인구통계적가정의 변동으로 인한 보험수리적손익	28	(9,821)
– 재무적가정의 변동으로 인한 보험수리적손익	(27,674)	17,441
– 기타사항에 의한 효과	5,704	8,912
가입자 기여금	88	792
급여지급액	(26,410)	(29,143)
관계사 전입(전출) 등	444	762
사업결합	9,114	–
기타	(352)	–
환율차이	(8,158)	730
기말	429,388	452,775

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

(단위: USD천)

구분	당기	전기
기초	347,981	304,501
사외적립자산의 기대수익	16,243	14,888
사외적립자산의 재측정요소	(18,160)	14,690
사용자의 기여금	16,732	40,784
가입자의 기여금	88	792
급여지급액	(25,526)	(27,016)
관계사 전입(전출) 등	237	186
사업결합	9,695	-
환율차이	(7,968)	864
자산인식상한효과	(2,643)	(1,708)
기말	336,679	347,981

당기 중 사외적립자산의 실제 수익은 USD (-)1,917천 (전기: USD 29,578천)입니다. 한편, 확정급여제도와 관련하여 2025년도에 납입할 것으로 예상되는 사용자기여금의 합리적인 추정치는 USD 18,534천입니다.

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

(단위: %)

구분	당기	전기
할인율	2.8~5.7	3.5~5.4
미래임금상승률	3.0~4.5	2.0~4.5

(7) 보고기간종료일 현재 연결회사의 사외적립자산의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: USD천)

구분	당기말	전기말
지분증권	44,031	56,563
채무증권	221,035	224,373
기타	75,964	68,753
자산인식상한효과	(4,351)	(1,708)
합계	336,679	347,981

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

(단위: USD천)

구분	당기말		전기말	
	금액	비율	금액	비율
할인율 :				
1%p 증가	(42,491)	(-)9.90%	(77,391)	(-)17.09%
1%p 감소	51,513	12.00%	33,663	7.43%
임금상승률 :				
1%p 증가	4,653	1.08%	17,812	3.93%
1%p 감소	(4,294)	(-)1.00%	(36,644)	(-)8.09%

(9) 보고기간종료일 현재 연결실체의 미래 예상퇴직급여의 현금흐름은 다음과 같습니다.

(단위: USD천)

구분	1년 미만	1년~2년 미만	2년~5년 미만	5년~10년 미만	10년 이상	합계
지급액	26,821	38,014	84,231	144,946	714,303	1,008,315

(10) 보고기간종료일 현재 연결회사 확정급여채무의 가중평균만기는 11년입니다.

18. 충당부채

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

당기와 전기 중 연결회사의 주요 충당부채 변동내역은 다음과 같습니다.

(1) 당기

(단위: USD천)

구 분	당기초	사업결합	증가	감소	기타	당기말	유동성	비유동성
판매보증충당부채	151,408	478	71,940	(81,801)	(3,074)	138,951	77,317	61,634
제품충당부채	23,661	-	6,071	(9,037)	-	20,695	4,100	16,595
소송충당부채	1,457	-	299	(1,065)	(2)	689	689	-
구조조정충당부채	768	-	2,712	-	(181)	3,299	3,299	-
기타	912	-	1,473	(411)	(94)	1,880	242	1,638
합 계	178,206	478	82,495	(92,314)	(3,351)	165,514	85,647	79,867

(2) 전기

(단위: USD천)

구 분	당기초	증가	감소	기타	당기말	유동성	비유동성
판매보증충당부채	152,704	65,487	(67,480)	697	151,408	87,462	63,946
제품충당부채	25,445	6,385	(8,169)	-	23,661	4,530	19,131
소송충당부채	1,114	761	(308)	(110)	1,457	1,457	-
구조조정충당부채	833	-	(54)	(11)	768	768	-
기타	1,571	527	(1,385)	199	912	481	431
합 계	181,667	73,160	(77,396)	775	178,206	94,698	83,508

19. 자본금 및 자본잉여금

지배기업이 발행할 주식의 총 수는 400,000,000주이고, 발행한 주식수는 보통주식 100,249,166주이며, 1주당 액면금액은 500원 입니다. 한편, 당기말 현재 지배기업의 발행주식 중 자기주식 1,484,015주는 상법에 의하여 의결권이 제한되어 있습니다.

당기와 전기 중 자본금 및 자본잉여금의 변동내역은 다음과 같습니다.

(1) 당기

(단위: USD천)

구 분	자본금	자본잉여금		
		주식발행초과금	기타자본잉여금	합 계
당기초	43,096	1,657,374	(177,878)	1,479,496
당기말	43,096	1,657,374	(177,878)	1,479,496

(2) 전기

(단위: USD천)

구 분	자본금	자본잉여금		
		주식발행초과금	기타자본잉여금	합 계
전기초	43,096	2,432,749	(177,878)	2,254,871
이익잉여금 전입	-	(775,375)	-	(775,375)
전기말	43,096	1,657,374	(177,878)	1,479,496

20. 주식기준보상

(1) 연결회사는 이사회 결의에 의거해서 연결회사의 임원에게 주식기준보상을 부여했으며, 그 주요 내용은 다음과 같습니다.

구분	제1차	제2차	제3차
기준주식	기명식 보통주식		
부여대상	이사회 결의 및 부여 시점의 재임임원		
부여일	2022년 3월 8일	2023년 3월 2일	2024년 4월 29일
부여방법	자기주식 교부, 주식가치 연동현금		
행사가격	0원		
가득조건	부여 후, 2년 이상 근무 (근무산정기준 : 1월 1일)		
가득기준	부여연도의 1월 1일 ~ 부여연도 + 2년 12월 31일까지, 일할 계산		
지급방법	부여연도 + 3년 초 지급		

(2) 당기말과 전기말 현재 부여한 주식결제형 주식기준보상은 다음과 같습니다.

(단위: 주)

구 분	당기말	전기말
기초 잔여주	96,490	33,117
부여	60,467	67,107
취소	(2,778)	(3,734)
기말 잔여주	154,179	96,490

(3) 당기말과 전기말 현재 부여한 현금결제형 주식기준보상은 다음과 같습니다.

(단위: 주)

구 분	당기말	전기말
기초 잔여주	81,268	29,044
부여(주1)	55,585	60,601
취소	(28,079)	(8,377)
기말 잔여주	108,774	81,268

(주1) 최상위지배기업의 주식가치 연동현금으로 부여되는 2,754주가 포함되어 있습니다.

21. 기타자본항목

보고기간종료일 현재 연결회사의 기타자본항목의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: USD천)

구 분	당기말	전기말
기타자본조정	7,700	7,700
현물출자 (주1)	(186,108)	(186,108)
자기주식 (주2),(주3)	(47,279)	(3,012)
주식기준보상거래 (주2)	2,635	1,214
합 계	(223,052)	(180,206)

(주1) 전기 이전에 두산엔진이 보유한 종속기업투자주식을 현물출자 받았으며, 감소한 비지배지분 장부금액과의 차이가 기타자본항목으로 인식되었습니다.

(주2) 당기말 현재 발행 주식 중 156,957주는 지배기업이 주식기준보상의 결제를 위하여 보유하고 있습니다.

(주3) 당기말 현재 발행 주식 중 1,327,058주는 지배기업이 주주가치 증대를 위하여 취득하여 보유하고 있습니다.

22. 기타포괄손익누계액

당기와 전기 중 연결회사의 기타포괄손익누계액의 변동내역은 다음과 같습니다.

(1) 당기

(단위: USD천)

구 분	해외사업 환산손익	파생상품 평가손익	유형자산 재평가이익	기타포괄손익-공정 가치 측정 지분상품 평가손익	지분법 자본변동	합계
당기초	(262,341)	213	14,811	109	-	(247,208)
증가(감소)	(177,977)	(3,704)	1	(109)	23	(181,766)
당기말	(440,318)	(3,491)	14,812	-	23	(428,974)

(2) 전기

(단위: USD천)

구 분	해외사업 환산손익	파생상품 평가손익	유형자산 재평가이익	기타포괄손익-공정 가치 측정 지분상품 평가손익	합 계
전기초	(330,538)	294	11,087	541	(318,616)
증가(감소)	68,197	(81)	3,724	(432)	71,408
전기말	(262,341)	213	14,811	109	(247,208)

23. 이익잉여금

(1) 보고기간종료일 현재 연결회사의 이익잉여금 세부내역은 다음과 같습니다.

(단위: USD천)

구 분	당기말	전기말
법정적립금	22,566	22,566
미처분이익잉여금	3,797,007	3,500,538
합 계	3,819,573	3,523,104

(2) 당기와 전기 중 연결회사의 이익잉여금 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: USD천)

구 분	당기	전기
기초이익잉여금	3,523,104	2,164,467
연결당기순이익	413,029	705,892
이익잉여금에 직접 인식된 확정급여제도 재측정요소	1,130	(2,818)
기타포괄손익-공정가치 측정 지분상품 처분에 따른 이익잉여금 대체	109	432
이익잉여금 전입	-	775,375
배당금의 지급	(117,799)	(120,244)
기말이익잉여금	3,819,573	3,523,104

24. 부문별 정보

(1) 당기말 현재 연결회사의 영업부문의 구성 및 주요 제품은 다음과 같습니다.

영업부문	주요제품
두산바캬	Compact (Skid Steer Loader, Compact Track Loader, Mini Excavator), Portable Power, Material Handling
두산모트롤	유압기기(주행모터, 선회모터, 메인펌프, 메인 컨트롤 밸브)

(2) 당기와 전기중 연결회사의 부문별 손익에 대한 정보는 다음과 같습니다.

1) 당기

(단위: USD천)

구 분	총매출액	내부매출액	순매출액	영업이익	당기순이익
두산바캬	6,236,981	-	6,236,981	640,473	414,408
두산모트롤	32,868	(544)	32,324	(1,028)	(934)
소 계	6,269,849	(544)	6,269,305	639,445	413,474
연결조정	(544)	544	-	(578)	(445)
연결 후 금액	6,269,305	-	6,269,305	638,867	413,029

2) 전기는 두산바캬 단일의 영업부문으로 구성되어 있습니다.

(3) 보고기간종료일 현재 연결회사의 부문별 자산과 부채에 대한 정보는 다음과 같습니다.

1) 당기말

(단위: USD천)

구 분	자산	부채
두산바캬	7,956,677	3,432,873
두산모트롤	213,484	47,284
소 계	8,170,161	3,480,157
연결조정	(357)	(492)
연결 후 금액	8,169,804	3,479,665

2) 전기는 두산밥캣 단일의 영업부문으로 구성되어 있습니다.

(4) 당기와 전기 중 연결회사의 지역별 비유동자산 정보는 다음과 같습니다.

(단위: USD천)

구 분	비유동자산(주1)	
	당기	전기
North America	1,384,329	1,275,807
Europe, Middle East & Africa	606,593	651,141
Asia, Latin America & Oceania	417,790	344,092
합 계	2,408,712	2,271,040

(주1) 지역별 비유동자산은 자산의 소재국가를 기초로 작성되었으며, 유형자산, 투자 부동산, 리스자산 및 무형자산(영업권 제외) 금액의 합계입니다. 연결회사는 현금창출단위집단을 두산밥캣 및 두산모트롤로 분류하며, 당기말 현재 해당 현금창출단위 집단에서 각각 USD 2,579,570천 및 USD 12,643천의 영업권을 인식하고 있습니다.

25. 수익

(1) 당기와 전기 중 연결회사의 매출액 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: USD천)

구 분	당 기	전 기
1. 고객과의 계약에서 생기는 수익:		
수익의 유형:		
- 제품/상품매출	6,161,992	7,379,761
- 기타매출	34,116	24,420
소계	6,196,108	7,404,181
수익인식 시기:		
- 한시점에 이행	6,161,992	7,379,761
- 기간에 걸쳐 이행	34,116	24,420
소계	6,196,108	7,404,181
2. 고객과의 계약 외 수익:		
- 임대매출 등	73,197	71,560
합 계	6,269,305	7,475,741

(2) 당기와 전기 중 연결회사의 주요 제품별 매출액 정보는 다음과 같습니다.

(단위: USD천)

구 분	매출액	
	당기	전기
Compact	4,879,449	5,762,725
Portable Power	331,544	392,504
Material Handling	1,025,988	1,320,512
유압기기	32,324	-
합 계	6,269,305	7,475,741

(3) 당기와 전기 중 연결회사의 지역별 매출액 정보는 다음과 같습니다.

(단위: USD천)

구 분	매출액	
	당기	전기
North America	4,644,319	5,561,434
Europe, Middle East & Africa	958,156	1,209,736
Asia, Latin America & Oceania	666,830	704,571
합 계	6,269,305	7,475,741

(4) 당기와 전기 중 연결회사의 수익의 10% 이상을 차지하는 단일 외부고객은 없습니다.

26. 계약자산과 계약부채

보고기간종료일 현재 고객과의 계약에서 생기는 수취채권, 계약자산 및 계약부채는 다음과 같습니다.

(단위: USD천)

구 분	당기말	전기말
매출채권 및 기타채권에 포함된 수취채권	335,462	421,578
계약부채(주1)	550,266	462,611

(주1) 계약부채는 매입채무 및 기타채무, 기타유동부채 및 기타비유동부채에 포함되어 있습니다.

계약부채는 기간에 걸쳐 이행하는 보증 등을 위해 고객으로부터 선수취한 금액으로 고객에게 재화나 용역을 이전함에 따라 수익으로 대체됩니다.

계약부채 중 기간에 걸쳐 이행하여 당기 중 수익으로 인식한 금액은 USD 30,777천(전기: USD 22,337천)입니다.

27. 비용의 성격별 분류

당기와 전기 중 연결회사의 비용의 성격별 분류는 다음과 같습니다.

(단위: USD천)

구분	당기	전기
재고자산 매입액(원재료 및 상품)	3,511,705	4,352,047
재고자산의 변동	82,771	(104,165)
종업원급여	719,818	702,255
감가상각비 및 기타상각비	199,799	190,194
기타비용	1,116,345	1,270,687
합 계	5,630,438	6,411,018

28. 판매비와 관리비

당기와 전기 중 연결회사의 판매비와 관리비의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: USD천)

구 분	당기	전기
급여	244,499	237,473
퇴직급여	3,499	(36,899)
복리후생비	42,443	38,362
임차료	12,761	11,210
감가상각비	23,399	22,596
투자부동산감가상각비	1,080	1,084
무형자산상각비	13,787	11,355
경상개발비	156,075	152,762
광고선전비	76,784	76,540
제수수료	129,865	108,347
대손상각비	856	3,929
보험료	10,233	9,551
기타(주1)	105,668	119,491
합 계	820,949	755,801

(주1) 주식보상비용이 포함되어 있습니다.

29. 금융수익 및 금융비용

당기와 전기 중 연결회사의 금융수익 및 금융비용의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: USD천)

구 분	당기	전기
금융수익:		
이자수익	49,341	29,705
외환차익	50,528	48,015
외화환산이익	58,671	10,225
파생상품거래이익	384	53
소 계	158,924	87,998
금융비용:		
이자비용	(78,549)	(86,122)
외환차손	(35,054)	(37,724)
외화환산손실	(60,703)	(29,973)
파생상품평가손실	(864)	-
차입금상환손실	(1,606)	(1,699)
금융보증비용	(231)	(96)
기타금융비용	(3,186)	(2,639)
소 계	(180,193)	(158,253)
합 계	(21,269)	(70,255)

30. 기타영업외수익 및 기타영업외비용

당기와 전기 중 연결회사의 기타영업외수익 및 기타영업외비용의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: USD천)

구 분	당기	전기
기타영업외수익:		
유형자산처분이익	149	82
매각예정비유동자산처분이익	-	161
잡이익 등	1,850	2,159
소 계	1,999	2,402
기타영업외비용:		
매출채권처분손실	(7,326)	(8,354)
기타의대손상각비	(142)	1
유형자산처분손실	(269)	(133)
무형자산처분손실	(547)	-
유형자산손상차손	(306)	(161)
무형자산손상차손	(9,520)	(7,348)
기부금	(11,516)	(15,086)
종속회사처분손실	-	(972)
매각예정비유동자산처분손실	-	(249)
잡손실 등	(4,533)	(1,867)
소 계	(34,159)	(34,169)
합 계	(32,160)	(31,767)

31. 법인세비용

(1) 당기와 전기 중 연결회사의 법인세비용으로 반영된 당기법인세 및 이연법인세의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: USD천)

구 분	당기	전기
당기법인세 부담액	206,076	270,891
이연법인세 변동액	(22,677)	(12,616)
사업결합으로 인한 이연법인세	(4,142)	-
소 계	179,257	258,275
자본에 가감된 법인세	(4,768)	(2,051)
기타	(2,143)	999
법인세비용	172,346	257,223

(2) 이연법인세자산과 부채는 당기법인세자산과 당기법인세부채를 상계할 수 있는 법적 권한이 있고, 동일한 과세당국과 관련되어 있을 때 상계되며, 당기와 전기 중 연결회사의 이연법인세자산과 부채의 변동은 다음과 같습니다.

1) 당기

(단위: USD천)

구 분	기초	증감	사업결합	기말
순확정급여부채	24,096	(247)	(376)	23,473
유형자산	(53,032)	3,127	1,063	(48,842)
연구및인력개발준비금	43,051	25,876	-	68,927
무형자산	(387,274)	(5,708)	130	(392,852)
총당부채	45,501	1,833	-	47,334
재고자산	18,448	2,847	553	21,848
기타	65,754	(2,300)	2,772	66,226
연결조정	(4,264)	(2,751)	-	(7,015)
합 계	(247,720)	22,677	4,142	(220,901)

2) 전기

(단위: USD천)

구 분	기초	증감	기말
순확정급여부채	43,829	(19,733)	24,096
유형자산	(40,123)	(12,909)	(53,032)
연구및인력개발준비금	7,356	35,695	43,051
무형자산	(381,594)	(5,680)	(387,274)
충당부채	42,561	2,940	45,501
재고자산	12,081	6,367	18,448
기타	70,544	(4,790)	65,754
연결조정	(14,990)	10,726	(4,264)
합 계	(260,336)	12,616	(247,720)

(3) 보고기간종료일 현재 연결회사가 이연법인세자산(부채)으로 인식하지 않은 차감할 일시적차이, 세무상결손금 및 세액공제 이월액은 다음과 같습니다.

(단위: USD천)

구 분	당기말	전기말
이월결손금	8,646	9,411
이월기부금	-	4,665
일시적차이	55,799	79,901
이월세액공제	18,304	17,671

이연법인세자산(부채)에 대한 미래 실현가능성은 일시적 차이가 실현되는 기간동안 과세소득을 창출할 수 있는 기업의 능력, 전반적인 경제환경과 산업에 대한 전망 등 다양한 요소들에 달려 있습니다. 연결회사는 주기적으로 이러한 사항들을 검토하고 있습니다.

(4) 보고기간종료일 현재 연결회사의 투자자산 및 지분과 관련하여 이연법인세자산 (부채)으로 인식되지 않은 일시적차이는 다음과 같습니다.

(단위: USD천)

구 분	당기말	전기말
종속기업 등	(2,090,014)	(2,061,032)

(5) 당기 및 전기 중 연결회사의 법인세비용 차감 전 순이익과 법인세비용(이익)간의 관계는 다음과 같습니다.

(단위: USD천)

구 분	당기	전기
법인세비용 차감 전 순이익	585,375	963,115
각 나라의 국내법인세율로 계산된 법인세비용	263,808	304,029
조정사항		
비일시적차이	(122,266)	(39,067)
이연법인세 미인식효과	(1,105)	(17,943)
세액공제	(11,323)	(11,648)
법인세 추납액	(1,630)	(4,834)
세율변동효과	(346)	191
기타	45,208	26,495
법인세비용	172,346	257,223
평균유효세율(법인세비용/법인세비용차감전순이익)	29.4%	26.7%

보고기간종료일 현재 연결회사의 법정세율은 12.5%부터 30.0%까지 관할국별 과세 관청에 따라 다르게 적용되었습니다.

(6) 필라2 법인세의 영향

필라2 법률에 따라 연결회사는 각 구성기업이 속해 있는 관할국별 GloBE 유효세율과 최저한세율 15%의 차액에 대하여 추가 세액을 납부해야 합니다. 아일랜드의 종속기업 Geith International Limited 및 Doosan Bobcat EMEA s.r.o.의 고정사업장을 제외하고, 연결실체 내의 모든 기업은 해당 국가의 GloBE 유효세율이 15%를 초과하고 있습니다. 이로 인해 당기에 인식할 필라2 법인세비용은 USD 13천이며, 관련된 이연법인세 자산 부채의 인식 및 공시에 대해서는 예외규정을 적용하였습니다.

32. 주당이익

(1) 기본주당순이익

기본주당순이익은 연결회사의 지배기업 소유주지분 보통주 당기순이익을 자기주식 등을 제외한 가중평균유통보통주식수로 나누어 산정하였습니다.

당기와 전기 중 지배기업 소유주지분의 기본주당순이익은 다음과 같습니다.

(단위: USD, 주)

구 분	당기	전기
지배기업 소유주지분 당기순이익	413,029,440	705,892,351
가중평균유통보통주식수	99,819,306	100,165,871
기본주당순이익	4.14	7.05

당기와 전기의 가중평균유통보통주식수의 산정내역은 다음과 같습니다.

(단위: 주)

구 분	당기	전기
기초유통보통주식수	100,152,676	100,216,049
자기주식 취득	(333,370)	(50,178)
가중평균유통보통주식수	99,819,306	100,165,871

(2) 희석주당순이익

희석주당순이익은 모든 희석성 잠재적보통주가 보통주로 전환되었다고 가정하여 조정된 가중평균유통보통주식수를 적용하여 산정하고 있습니다.

1) 당기와 전기 중 지배기업 소유주지분에 대한 희석주당순이익은 다음과 같습니다.

(단위: USD, 주)

구 분	당기	전기
지배기업 소유주지분 당기순이익	413,029,440	705,892,351
조정 후 가중평균유통보통주식수	99,901,828	100,206,370
희석주당순이익	4.13	7.04

2) 당기와 전기 중 희석주당순이익 계산을 위한 조정 후 가중평균유통보통주식수의 산정내역은 다음과 같습니다.

(단위: 주)

구 분	당기	전기
조정 전 가중평균유통보통주식수	99,819,306	100,165,871
양도제한조건부주식	82,522	40,499
조정 후 가중평균유통보통주식수	99,901,828	100,206,370

3) 보고기간종료일 현재 잠재적보통주의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 주)

구 분	당기말	전기말
양도제한조건부주식	154,179	96,490

33. 우발채무와 약정사항

(1) 소송사건

보고기간말 현재 연결회사는 제조물 책임 클레임을 포함하여 피소되어 계류 중인 소송사건이 수 건 진행 중에 있습니다. 자원의 유출가능성이 높은 소송 사건에 대해 충당부채로 설정하고 있으며(주석 18), 그 외의 소송사건은 소송의 결과에 대해 신뢰성 있게 추정할 수 없으며, 자원의 유출금액 및 시기가 불확실하며 연결재무제표에 미치는 영향이 중요하지 않을 것으로 예측하고 있습니다.

(2) 지급보증

보고기간말 현재 연결회사와 관련된 지급보증내역은 다음과 같습니다.

(단위: USD천)

보증회사	피보증회사	지급보증 제공액
Doosan Bobcat North America, Inc. 등	최종 고객 등	104,517
Doosan Bobcat EMEA s.r.o. 등	최종 고객 등	5
두산밥캣코리아(주) 등	최종 고객 등	23,459
합 계		127,981

지배기업은 종속기업인 Doosan Bobcat North America, Inc.와 Doosan Bobcat EMEA s.r.o가 체결한 Supply Chain Financing 약정에 대해 USD 130,000천의 지급 보증을 제공하고 있습니다.

2) 당기말 현재 연결회사가 제공받은 지급보증은 다음과 같습니다.

(단위: USD천)

보증회사	보증종류	보증금액
자본재공제조합	계약 및 하자(주1)	1,163
서울보증보험	이행보증	806
우리은행	금융보증	51,000
	외화이행성보증	1,274
신한은행	외화이행성보증	637
CSOB	지급보증	4,965
Unicredit	지급보증	3,120
기타보증처	기타보증	1,757
합 계		64,722

(주1) 당기말 현재 연결회사가 보유하고 있는 해당 조합의 지분이 담보로 제공되어 있습니다.

(3) 약정사항

1) 여신한도약정

당기말 현재 연결회사는 금융기관 등과 일반대출 및 당좌차월 등 USD 1,324,952천의 한도대출과, USD 59,401천의 포괄여신, USD 29,932천의 외상매출채권담보대출 약정을 체결하고 있습니다.

2) Supply Chain Financing 약정

연결회사는 Supply Chain Financing 계약을 체결하고 있습니다(주석 4.1.3 참조).

3) 기타 약정사항

당기말 현재 연결회사는 두산신기술투자조합1호와 총 투자약정액 USD 13,605천의 계약을 체결하고 있으며, 당기말 현재 잔여 투자약정금액은 USD 11,048천입니다.

연결회사는 두산프라퍼티(주)와 체결한 분당두산타워 임차계약을 2021년 1월 해지하고, 동 일자로 두산밥캣코리아(주), (주)두산, 두산에너빌리티(주) 및 현대두산인프라코어(주)(구, 두산인프라코어(주))가 공동으로 5년간의 임대차계약을 체결하였습니다. 2022

년 12월 31일 현대두산인프라코어(주)가 임대차계약에서 탈퇴함에 따라 관련 지위 및 권리의무는 두산에너지(주)가 승계하였습니다. 한편, 특정 조건이 충족되지 않는 경우 본 건 임대차계약은 동일한 조건으로 5년간 1차례 연장됩니다. 연결회사의 종속기업인 두산밥캣코리아(주)는 부동산을 임차한 뒤 이를 전대하는 사업을 공동으로 수행하기로 하였으며, 해당 비율 내에서 책임임차사로서의 임대 의무를 연대하여 부담합니다. 연결회사는 9.7%의 임차비율 내에서 약정의 자산에 대한 권리와 부채에 대한 의무를 보유하는 공동영업으로 회계처리 하고 있습니다. 또한, 자가사용분을 제외한 부분에 해당하는 만큼 임대수익에 대한 권리가 있으며 비용을 부담합니다.

한편, 두산밥캣코리아(주)는 2024년 1월 1일자로 두산산업차량주식회사에 흡수합병되었으며, 동 일자로 두산산업차량주식회사는 두산밥캣코리아(주)로 사명을 변경하였습니다.

연결회사는 전기 이전에 사업결합과 관련하여 (주)두산과 두산산업차량 주식회사(현, 두산밥캣코리아 주식회사)의 분할 전 금융 및 영업부채에 대한 연대채무를 승계하였으며, 당기말 현재 관련 자원의 유출 가능성이 낮을 것으로 판단하고 있습니다.

34. 담보제공자산

당기말 현재 연결회사의 담보제공자산 내역은 다음과 같습니다.

(단위: USD천)

구분	Doosan Bobcat North America, Inc.	Doosan Bobcat EMEA s.r.o.	두산밥캣코리아 주식회사 등	두산모트롤
약정내용	차입금 및 한도대출 약정	차입금 및 한도대출 약정	차입금 및 한도대출 약정	차입금 약정
약정한도금액	1,930,875	207,990	77,378	9,130
담보제공자산	Doosan Bobcat North America, Inc. 주식전체 및 Doosan Bobcat North America, Inc.의 주요 유·무형자산 등	매출채권 및 재고자산 등	유형자산 등	유형자산
담보가액	2,538,821	326,091	106,680	20,805
차입금 명목금액	907,221	119,047	63,773	9,130

35. 특수관계자와의 거래

보고기간종료일 현재 연결회사의 특수관계자 내역은 다음과 같습니다.

(1) 특수관계의 성격

구 분	회사명
최상위지배기업	(주)두산
상위지배기업	두산에너지빌리티(주)
관계기업	Ainstein AI, Inc., 프레스토라이트아시아(주), 두산신기술투자조합1호
기타특수관계자	Doosan Digital Innovation America, LLC, (주)오리콤, 두산경영연구원(주), 두산큐백스(주), (주)분당두산타워위탁관리부동산투자회사 등

(2) 당기와 전기 중 연결회사와 특수관계자간 중요한 거래 내역은 다음과 같습니다.

1) 당기

(단위: USD천)

구 분	특수관계자명	매출	기타수익	매입	기타비용	투자부동산 및 유무형자산의 매입
최상위지배기업	(주)두산	4,380	-	-	41,493	1,611
상위지배기업	두산에너지빌리티(주)	60	-	-	2	-
관계기업	Ainstein AI, Inc.	-	105	-	-	-
	프레스토라이트아시아(주)	24	19	6,366	-	-
	소 계	24	124	6,366	-	-
기타특수관계자	Doosan Digital Innovation America LLC	6	-	-	51,186	2,220
	(주)오리콤	-	-	-	7,076	-
	두산경영연구원(주)	-	-	-	1,945	-
	두산큐백스(주)	-	-	-	3,759	-
	(주)분당두산타워위탁관리부동산투자회사	-	-	-	259	-
	그외 기타	974	-	-	12,699	123
	소 계	980	-	-	76,924	2,343
합 계		5,444	124	6,366	118,419	3,954

2) 전기

(단위: USD천)

구 분	특수관계자명	매출	기타수익	매입	기타비용	투자부동산 및 유무형자산의 매입
최상위지배기업	(주)두산	4,356	-	-	34,956	16,250
상위지배기업	두산에너지빌리티(주)	302	-	-	1	-
관계기업	프레스토라이트아시아(주)	-	33	8,598	-	-
기타특수관계자	Doosan Digital Innovation America, LLC	5	-	-	44,956	69
	(주)오리콤	-	-	-	5,771	-
	두산경영연구원(주)	-	-	-	1,710	-
	두산큐백스(주)	-	-	-	4,542	-
	(주)분당두산타워위탁관리부동산투자회사	-	-	-	304	-
	그외 기타	1,001	4	62	8,400	55
	소 계	1,006	4	62	65,683	124
합 계		5,664	37	8,660	100,640	16,374

(3) 보고기간종료일 현재 연결회사와 특수관계자간 주요 채권, 채무 내역은 다음과 같습니다.

1) 당기말

(단위: USD천)

구 분	특수관계자명	매출채권	기타채권	매입채무	기타채무	리스부채
최상위지배기업	(주)두산	386	790	-	13,754	-
관계기업	Ainstein AI, Inc.	-	1,075	-	-	-
	프레스토라이트아시아(주)	-	-	106	-	-
	소 계	-	1,075	106	-	-
기타특수관계자	Doosan Digital Innovation America LLC	1	79	-	4,473	1,570
	(주)오리콤	-	-	-	1,404	-
	두산경영연구원(주)	-	-	-	154	-
	두산큐백스(주)	-	890	-	178	-
	(주)분당두산타워위탁관리부동산투자회사	-	-	-	-	11,120
	그 외 기타	77	5	-	3,035	-
	소 계	78	974	-	9,244	12,690
합 계		464	2,839	106	22,998	12,690

2) 전기말

(단위: USD천)

구 분	특수관계자명	매출채권	기타채권	매입채무	기타채무	리스부채
최상위지배기업	(주)두산	408	719	-	11,840	-
상위지배기업	두산에너지빌리티(주)	48	-	-	271	-
관계기업	프레스토라이트아시아(주)	-	-	239	-	-
기타특수관계자	Doosan Digital Innovation America LLC	-	98	-	4,149	1,744
	(주)오리콤	-	-	-	980	-
	두산경영연구원(주)	-	-	-	176	-
	두산큐백스(주)	-	552	-	347	-
	(주)분당두산타워위탁관리부동산투자회사	-	-	-	-	14,522
	그 외 기타	94	452	-	1,527	-
	소 계	94	1,102	-	7,179	16,266
합 계		550	1,821	239	19,290	16,266

(4) 당기와 전기 중 특수관계자에 대한 자금거래(지분거래 포함) 내역은 다음과 같습니다.

1) 당기

(단위: USD천)

구 분	특수관계자명	배당금 지급	리스부채의 상환	출자
상위지배기업	두산에너지빌리티(주)	54,319	-	-
관계기업	두산신기술투자조합1호	-	-	2,757
기타특수관계자	Doosan Digital Innovation America, LLC	-	667	-
	(주)분당두산타워위탁관리부동산투자회사	-	2,004	-
합 계		54,319	2,671	2,757

2) 전기

(단위: USD천)

구 분	특수관계자명	배당금 지급	리스부채의 상환
상위지배기업	두산에너지빌리티(주)	58,605	-
기타특수관계자	Doosan Digital Innovation America, LLC	-	577
	(주)분당두산타워위탁관리부동산투자회사	-	2,063
합 계		58,605	2,640

(5) 지배기업은 기업활동의 계획·운영·통제에 대한 중요한 권한과 책임을 가진 등기임원 및 비등기임원을 경영진으로 판단하였으며, 당기와 전기 중 주요 경영진에 대한 보상의 내용은 다음과 같습니다.

(단위: USD천)

구 분	당기	전기
급여	6,336	6,875
주식보상비용	1,879	973
퇴직급여	771	746
합 계	8,986	8,594

36. 연결 현금흐름표

(1) 당기와 전기의 영업활동 현금흐름 중 조정 및 영업활동으로 인한 자산부채의 변동은 다음과 같습니다.

(단위: USD천)

구 분	당기	전기
조정:		
법인세비용	172,346	257,223
금융수익	(108,013)	(39,930)
금융비용	141,721	117,795
퇴직급여(확정급여형)	7,586	(29,889)
감가상각비	147,035	138,236
투자부동산 감가상각비	1,080	1,084
무형자산상각비	51,684	50,874
유형자산처분이익	(149)	(82)
유형자산처분손실	269	133
유형자산손상차손	306	161
유형자산손상차손환입	(146)	-
무형자산손상차손	9,520	7,348
지분법적용투자이익	63	(415)
장기투자증권 평가이익	(1)	(1)
리스계약해지손실	(1)	150
매각예정비유동자산처분이익	-	(161)
매각예정비유동자산처분손실	-	249
주식보상비용	2,366	-
무형자산처분이익	(3)	-
무형자산처분손실	547	1,475
합 계	426,210	504,250

(단위: USD천)

구 분	당기	전기
영업활동으로 인한 자산부채의 변동:		
매출채권 및 기타채권	138,933	32,510
재고자산	71,926	(126,950)
기타유동자산	4,696	(13,025)
기타비유동자산	(15,433)	(16,717)
매입채무 및 기타채무	(227,920)	215,655
파생상품	(5,426)	1,009
총당부채	(14,334)	(3,008)
기타유동부채	(33,168)	14,727
퇴직금의 지급(확정급여형)	(26,229)	(27,590)
사외적립자산	8,468	(14,745)
기타비유동부채	34,385	12,961
합 계	(64,102)	74,827

(2) 당기와 전기 중 연결회사의 현금의 유입과 유출이 없는 주요 거래는 다음과 같습니다.

(단위: USD천)

구 분	당기	전기
건설중인자산의 본자산대체	98,224	78,602
유형자산의 취득과 관련된 미지급금 증감	(5,679)	7,664
무형자산의 취득과 관련된 미지급금 증감	(212)	3,160
사용권자산의 취득	40,463	50,367

(3) 당기와 전기의 재무활동에서 생기는 부채의 조정내용은 다음과 같습니다.

1) 당기

(단위: USD천)

구 분	사채	차입금	판매후리스부채	리스부채	합 계
기초	-	920,641	51,419	129,036	1,101,096
사용권자산의 취득	-	-	-	39,917	39,917
현금흐름	49,550	265,072	(5,466)	(35,547)	273,609
외화차이	-	(22,386)	(671)	(3,261)	(26,318)
사업결합	-	10,153	-	418	10,571
기타 비금융변동	85	1,458	-	(6,584)	(5,041)
기말	49,635	1,174,938	45,282	123,979	1,393,834

2) 전기

(단위: USD천)

구 분	차입금	판매후리스부채	리스부채	합 계
기초	1,015,521	61,034	115,551	1,192,106
사용권자산의 취득	-	-	50,400	50,400
현금흐름	(99,346)	(12,751)	(40,682)	(152,779)
외화차이	204	3,137	(825)	2,516
기타 비금융변동	4,262	(1)	4,592	8,853
기말	920,641	51,419	129,036	1,101,096

37. 사업결합

(1) 연결회사는 2024년 6월 12일 이사회 결의에 따라, 2024년 10월 4일 소시어스웰 투시 인베스트먼트 제2호 기업재무안정 주식회사로부터 주식회사 모트롤과 그 종속기업의 지분 100%를 취득하였습니다. 주식회사 모트롤과 그 종속기업은 산업기계에 사용하는 유압 부품을 생산하고 있으며, 주요 제품은 주행모터, 선회모터, 메인펌프, 메인 컨트롤 밸브로, 연결회사는 사업양수의 결과로 제품 포트폴리오 다각화를 통한 시너지 효과를 기대하고 있습니다.

(2) 동 사업결합과 관련하여 거래 상대방에게 지급한 이전대가와 취득일에 연결 재무제표에 인식한 취득 자산 및 인수 부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: USD천)

구 분	금 액
I. 이전대가	
현금	183,491
II. 식별가능한 자산과 부채로 인식된 금액	
자산	217,162
현금및현금성자산	27,984
매출채권 및 기타채권	47,201
재고자산	26,139
유형자산	81,236
무형자산(주1)	22,169
사용권자산	4,796
기타자산	7,637
부채	47,755
매입채무 및 기타채무	24,241
차입금	10,153
리스부채	418
이연법인세부채	7,360
기타부채	5,583
식별가능한 순자산의 공정가치	169,407
III. 영업권 (I - II)	14,084

(주1) 주식회사 모트롤의 식별가능한 기술가치 USD 19,399천이 포함되어 있습니다.

사업결합과 관련하여 발생한 취득관련 직접 원가 USD 1,737천은 모두 발생시점에 비용처리 하였습니다. 연결회사는 동 사업결합을 2024년 10월 1일에 발생한 것으로 간주하여 연결재무제표를 작성하였으며, 주식회사 모트롤과 그 종속기업의 연결대상 편입이후 발생한 매출 및 당기순손익은 각 USD 32,324천 및 USD (-)934천 입니다.

(3) 주식회사 모트롤과 그 종속기업이 보고기간 개시일부터 연결재무제표 작성대상에 포함되었을 경우, 연결손익계산서에 계상되었을 매출액 및 당기순이익은 다음과 같습니다.

(단위: USD천)

구 분	조정 전 금액	조정	조정 후 금액
매출액	6,269,305	120,695	6,390,000
당기순이익	413,029	(5,816)	407,213

한편, 주식회사 모트롤은 두산모트롤 주식회사로 사명을 변경하였습니다.

38. 보고기간 후 사건

지배기업은 주주가치 제고를 위해 2025년 2월 21일 이사회 결의에 따라, 보유중인 자사주를 다음과 같이 이익소각 하였습니다.

(단위: 주, 천USD)

구 분	소각일	주식 수	금 액
보통주	2025년 2월 27일	4,393,101	136,169

연결 내부회계관리제도 감사 또는 검토의견

첨부된 독립된 감사인의 연결내부회계관리제도 감사보고서는 두산밥캣 주식회사와 그 종속기업의 2024년 12월 31일자로 종료되는 회계연도의 연결재무제표에 대한 감사업무를 수행하고 연결회사의 연결내부회계관리제도를 감사한 결과 주식회사 등의 외부감사에 관한 법률 제8조에 따라 첨부하는 것입니다.

- 첨부 : 1. 독립된 감사인의 연결내부회계관리제도 감사보고서
2. 대표이사 및 내부회계관리자의 연결내부회계관리제도 운영실태보고서

독립된 감사인의 연결내부회계관리제도 감사보고서

두산밥캣 주식회사
주주 및 이사회 귀중

연결내부회계관리제도에 대한 감사의견

우리는 2024년 12월 31일 현재 내부회계관리제도운영위원회가 발표한 「내부회계관리제도 설계 및 운영 개념체계」(이하 "내부회계관리제도 설계 및 운영 개념체계")에 근거한 두산밥캣 주식회사 그 종속기업(이하 "연결회사")의 연결내부회계관리제도를 감사하였습니다.

우리의 의견으로는 연결회사의 연결내부회계관리제도는 2024년 12월 31일 현재 내부회계관리제도 설계 및 운영 개념체계에 따라 중요성의 관점에서 효과적으로 설계 및 운영되고 있습니다.

우리는 또한 대한민국의 회계감사기준에 따라, 연결회사의 2024년 12월 31일 현재의 연결재무상태표, 동일로 종료되는 보고기간의 연결손익계산서, 연결포괄손익계산서, 연결자본변동표, 연결현금흐름표 그리고 중요한 회계정책 정보를 포함한 연결재무제표의 주석을 감사하였으며, 2025년 3월 14일자 감사보고서에서 적정의견을 표명하였습니다.

연결내부회계관리제도 감사의견근거

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

연결내부회계관리제도에 대한 경영진과 지배기구의 책임

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

지배기구는 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 재무제표의 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 이사회에 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 연결재

무제표에 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 김지훈입니다.

2025년 3월 14일

대 표 이 사

朴 容 根

박 용 근



이 감사보고서는 감사보고서일 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.

대표이사 및 내부회계관리자의 연결내부회계관리제도 운영실태보고서

'24년 연결 내부회계관리제도 운영실태 평가 보고

두산밥캣주식회사 주주, 이사회 및 감사위원회 귀중

본 대표이사 및 내부회계관리자는 2024년 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 내부회계관리제도운영위원회에서 발표한 '내부회계관리제도 설계 및 운영 개념체계'를 준거기준으로 사용하였습니다. 또한 연결내부회계관리제도의 설계 및 운영실태를 평가함에 있어 내부회계관리제도운영위원회에서 발표한 '내부회계관리제도 평가 및 보고 모범규준'을 평가기준으로 사용하였습니다.

본 대표이사 및 내부회계관리자의 연결내부회계관리제도 운영실태 평가결과, 2024년 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.

2025. 2. 10.

대 표 이 사 스캣성철 박



내부회계관리자

조 덕 제



' 24년 연결 내부회계관리제도 운영실태 평가 보고

외부감사 실시내용

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

1. 감사대상업무

회 사 명	두산밥캣 주식회사			
감사대상 사업연도	2024년 01월 01일	부터	2024년 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	전기	당기	전기	당기	전기	당기	전기
투입 인원수		10	14	1	1	13	13	3	11	37	10	-	-	64	49
투입 시간	분·반기검토	24	9	120	71	2,468	665	544	513	330	177	-	-	3,486	1,435
	감사	186	146	256	219	3,596	3,010	365	2,234	2,590	1,677	-	-	6,993	7,286
	합계	210	155	376	290	6,064	3,675	909	2,747	2,920	1,854	-	-	10,479	8,721

(주) 전기 투입인원수 및 감사투입시간은 전기감사인인 삼일회계법인의 전기감사보고서에 첨부된 「외부감사 실시내용」에 기재된 수치입니다.

3. 주요 감사실시내용

구 분	내 역							
전반감사계획 (감사착수단계)	수행시기	2024년 08월 27일				1	일	
	주요내용	회사와 회사환경에 대한 이해를 통한 중요한 왜곡표시위험의 식별과 평가, 업무팀 구성, 전문가활용 검토, 기업수준 통제 이해, 유의적 계정 및 공시 식별, 감사계획의 수립과 수행에 있어서의 중요성 결정						
현장감사 주요내용	수행시기			투입인원			주요 감사업무 수행내용	
				상주		비상주		
	2024.06.17 ~ 2024.06.28	10	일	6	명	2	명	중요 거래유형 및 중요 공시절차의 이해, 주요 프로세스별 거래유형 및 업무절차 이해
	2024.07.01 ~ 2024.07.10 2024.09.02 ~ 2024.09.30	26	일	6	명	2	명	추적시사의 수행, 테스트할 통제 선택
	2024.11.11 ~ 2024.12.20	30	일	6	명	2	명	통제 테스트 수행, 통제 위험 평가, 입증절차의 설계, 일반감사절차 (계속기업가정 검토, 특수관계자 거래 검토 등) 계획
	2025.01.06 ~ 2025.02.21	31	일	6	명	2	명	후속 기간의 통제 테스트, 분개 테스트, 중요 계정잔액 및 공시내용에 대한 질문 및 분석 적절차, 표본테스트, 일반감사절차 수행, 재무제표 수준의 분석적 검토, 감사결과 요약
재고자산실사(입회)	실사(입회)시기	-				-	일	
	실사(입회)장소	-						
	실사(입회)대상	-						
금융자산실사(입회)	실사(입회)시기	2025년 1월 3일				1	일	
	실사(입회)장소	본사 사무실						
	실사(입회)대상	유가증권 및 회원권						
외부조회	금융거래조회	O		채권채무조회		O	변호사조회	-
	기타조회	-						
지배기구와의 커뮤니케이션	커뮤니케이션 횟수	6		회				
	수행시기	2024.03.25, 2024.04.29, 2024.07.24, 2024.10.28, 2025.02.10, 2025.03.12						
외부전문가 활용	감사 활용 내용	-						
	수행시기	-				-	일	

4. 감사(감사위원회)와의 커뮤니케이션

구분	일자	참석자	방식	주요 논의 내용
1	2024년 03월 25일	회사측: 감사위원회 위원 4명 및 재무팀장 감사인측: 업무수행이사 외 1명	대면회의	2024년 외부감사 수행 일정안, 감사인의 책임 및 독립성 등
2	2024년 04월 29일	회사측: 감사위원회 위원 4명 및 재무팀장 감사인측: 업무수행이사 외 1명	대면회의	2024년 1분기 재무제표 검토 경과, 2024년 통합감사 계획 등
3	2024년 07월 24일	회사측: 감사위원회 위원 4명 및 재무팀장 감사인측: 업무수행이사 외 1명	대면회의	2024년 반기 재무제표 검토 경과, 2024년 핵심감사항목 선정 협의 등
4	2024년 10월 28일	회사측: 감사위원회 위원 4명 및 재무팀장 감사인측: 업무수행이사 외 1명	대면회의	2024년 3분기 재무제표 검토 경과, 2024년 내부회계관리제도 감사 경과 등
5	2025년 02월 10일	회사측: 감사위원회 위원 4명 및 재무팀장 감사인측: 업무수행이사 외 1명	대면회의	2024년 재무제표 감사 경과, 핵심감사사항에 대한 감사절차 등
6	2025년 03월 12일	회사측: 감사위원회 위원 4명 및 재무팀장 감사인측: 업무수행이사 외 1명	서면회의	2024년 통합감사 결과, 감사인의 독립성 등