

목 차

감 사 보 고 서	1
독립된 감사인의 감사보고서.....	2
(첨부)재 무 제 표	7
주식.....	13
내부회계관리제도 감사 또는 검토의견.....	77
외부감사 실시내용	83

두산밥캣 주식회사

재무제표에 대한

감사보고서

제 12 기

2025년 01월 01일 부터

2025년 12월 31일 까지

제 11 기

2024년 01월 01일 부터

2024년 12월 31일 까지

한영회계법인

독립된 감사인의 감사보고서

두산밥캣 주식회사
주주 및 이사회 귀중

감사의견

우리는 두산밥캣 주식회사(이하 "회사")의 재무제표를 감사하였습니다. 해당 재무제표는 2025년 12월 31일과 2024년 12월 31일 현재의 재무상태표, 동일로 종료되는 양 보고기간의 손익계산서, 포괄손익계산서, 자본변동표, 현금흐름표 그리고 중요한 회계정책 정보를 포함한 재무제표의 주석으로 구성되어 있습니다.

우리의 의견으로는 별첨된 회사의 재무제표는 회사의 2025년 12월 31일과 2024년 12월 31일 현재의 재무상태와 동일로 종료되는 양 보고기간의 재무성과 및 현금흐름을 한국채택국제회계기준에 따라, 중요성의 관점에서 공정하게 표시하고 있습니다.

우리는 또한 대한민국의 회계감사기준에 따라, 「내부회계관리제도 설계 및 운영 개념체계」에 근거한 회사의 2025년 12월 31일 현재의 내부회계관리제도를 감사하였으며, 2026년 3월 16일자 감사보고서에서 적정의견을 표명하였습니다.

감사의견근거

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

핵심감사사항

핵심감사사항은 우리의 전문가적 판단에 따라 당기 재무제표감사에서 가장 유의적인사항입니다. 해당 사항은 재무제표 전체에 대한 감사의 관점에서 우리의 의견형성 시다루어졌으며, 우리는 이런 사항에 대하여 별도의 의견을 제공하지는 않습니다.

(1) 종속기업투자주식 손상검사

재무제표에 대한 주석 7에서 기술한 바와 같이 회사는 2025년 12월 31일 현재를 기준으로 두산밥캣부문의 종속기업투자주식에 대하여 손상검사를 수행하였으며, 손상검사 결과 인식된 손상차손은 없습니다. 회사는 회수가능액을 측정하기 위하여 향후 재무예산에 근거한 미래 추정현금흐름을 바탕으로 한 사용가치를 추정하였습니다.

2025년 12월 31일 현재 두산밥캣부문의 종속기업투자주식 장부금액은 3,394,396,753천원으로 총 자산의 83.6%를 차지하고 있습니다. 또한 경영진의 판단이 수반되는 투입변수인 미래 추정현금흐름, 적용된 할인율 및 유사회사 선정에 따라 회수가능액이 변동하여 재무제표에 유의한 영향을 미칠 수 있습니다. 따라서 우리는 두산밥캣부문 종속기

업투자주식의 회수가능액 추정을 핵심감사사항으로 식별하였습니다.

이와 관련하여 우리가 수행한 주요 감사절차는 다음과 같습니다.

- 종속기업투자주식 손상검사 관련 내부통제에 대한 이해 및 평가
- 종속기업투자주식 손상검사를 위해 경영진이 식별한 현금창출단위 또는 현금창출단위집단에 대한 이해 및 합리성 확인
- 경영진이 사용한 가치평가모델에 대한 질문과 검토
- 경영진의 자체 평가에 사용한 외부 전문가의 독립성 및 적격성 검토
- 사용가치 산정 시 사용된 피투자기업의 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

재무제표에 대한 경영진과 지배기구의 책임

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

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

지배기구는 회사의 재무보고절차의 감시에 대한 책임이 있습니다.

재무제표감사에 대한 감사인의 책임

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

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

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

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

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

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

이 독립된 감사인의 감사보고서의 근거가 된 감사를 실시한 업무수행이사는 김지훈입니다.

서울특별시 영등포구 여의공원로 111
한영회계법인
대표이사 박용근

2026년 3월 16일

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

(첨부)재 무 제 표

두산밥캣 주식회사

제 12 기

2025년 01월 01일 부터

2025년 12월 31일 까지

제 11 기

2024년 01월 01일 부터

2024년 12월 31일 까지

"첨부된 재무제표는 당사가 작성한 것입니다."

두산밥캣 주식회사 대표이사 스캇성철박, 조덕제

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

재 무 상 태 표

제12기말 2025년 12월 31일 현재

제11기말 2024년 12월 31일 현재

두산밥캣 주식회사

(단위: 천원)

과 목	주석	제 12 기 말		제 11 기 말	
자산					
Ⅰ. 유동자산			328,182,711		206,123,104
1. 현금및현금성자산	4,5	272,000,345		164,888,019	
2. 매출채권 및 기타채권	4,5,6,25,27	54,942,342		39,730,475	
3. 기타유동자산		1,240,024		1,504,610	
Ⅱ. 비유동자산			3,732,473,475		3,821,347,050
1. 기타비유동채권	4,5,6	38,850,270		49,591,241	
2. 종속기업 및 관계기업투자	7,25,26,27	3,648,840,426		3,727,774,527	
3. 유형자산	8,14	10,978,844		13,311,802	
4. 무형자산	9	5,577,192		4,877,833	
5. 이연법인세자산	23	25,967,021		23,608,249	
6. 기타비유동자산	4,5	2,259,722		2,183,398	
자산총계			4,060,656,186		4,027,470,154
부채					
Ⅰ. 유동부채			402,282,025		108,762,737
1. 기타채무	4,5,10,27	30,499,412		18,061,291	
2. 당기법인세부채	23	14,645,869		16,132,864	
3. 유동성장기차입금	4,5,12,27,28	286,980,000		-	
4. 유동리스부채	4,5,14,27,28	2,339,766		2,352,644	
5. 기타유동부채	5,11,16,25	67,816,978		72,215,938	
Ⅱ. 비유동부채			236,400,348		531,442,825
1. 장기차입금	4,5,12,27,28	215,235,000		514,500,000	
2. 순확정급여부채	13	7,675,663		5,589,442	
3. 비유동리스부채	4,5,14,27,28	8,274,404		10,170,352	
4. 기타비유동부채	11,16	4,236,212		234,091	
5. 총당부채		979,069		948,940	
부채총계			638,682,373		640,205,562
자본					
Ⅰ. 자본금	1,15		50,124,583		50,124,583
Ⅱ. 자본잉여금	15		1,718,934,313		1,718,934,313
Ⅲ. 기타자본항목	16,17		(5,594,065)		(65,144,266)
Ⅳ. 이익잉여금	18		1,658,508,982		1,683,349,962
자본총계			3,421,973,813		3,387,264,592
부채와 자본총계			4,060,656,186		4,027,470,154

별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

손익계산서

제12기 2025년 01월 01일부터 2025년 12월 31일까지

제11기 2024년 01월 01일부터 2024년 12월 31일까지

두산밥캣 주식회사

(단위: 천원)

과목	주석	제 12 기		제 11 기	
I. 영업수익	19,25,27		490,343,151		757,507,785
II. 영업비용	20		(96,801,132)		(64,296,564)
III. 영업이익			393,542,019		693,211,221
IV. 영업외손익			2,178,443		(36,210,342)
금융수익	5,21,27	42,026,683		39,974,721	
금융비용	5,21,27	(34,089,816)		(102,828,358)	
기타영업외수익	22	24,625		32,251,549	
기타영업외비용	22	(5,783,049)		(5,608,254)	
V. 법인세비용차감전순이익			395,720,462		657,000,879
법인세비용	23	(26,652,906)		(35,918,772)	
VI. 당기순이익			369,067,556		621,082,107
VII. 주당이익	24				
기본주당이익(단위: 원)			3,850		6,222
희석주당이익(단위: 원)			3,848		6,217

별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

포 괄 손 익 계 산 서

제12기 2025년 01월 01일부터 2025년 12월 31일까지

제11기 2024년 01월 01일부터 2024년 12월 31일까지

두산밥캣 주식회사

(단위: 천원)

과 목	제 12 기		제 11 기	
I. 당기순이익		369,067,556		621,082,107
II. 기타포괄손익		128,610		(982,706)
후속적으로 당기손익으로 재분류되지 않는 포괄손익 :				
1. 확정급여제도의 재측정요소	128,610		(982,706)	
III. 당기총포괄이익		369,196,166		620,099,401

별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

자 본 변 동 표

제12기 2025년 01월 01일부터 2025년 12월 31일까지

제11기 2024년 01월 01일부터 2024년 12월 31일까지

두산밥캣 주식회사

(단위: 천원)

구 분	자본금	자본잉여금	기타자본항목	이익잉여금	총 계
2024.1.1(전기초)	50,124,583	1,718,934,313	(2,242,740)	1,223,446,469	2,990,262,625
총포괄손익:					
당기순이익	-	-	-	621,082,107	621,082,107
확정급여제도의 재측정요소	-	-	-	(982,706)	(982,706)
자본에 직접 반영된 소유주와의 거래:					
연차배당	-	-	-	(80,122,141)	(80,122,141)
중간배당	-	-	-	(80,073,767)	(80,073,767)
자기주식의 취득	-	-	(64,845,283)	-	(64,845,283)
주식기준보상거래	-	-	1,943,757	-	1,943,757
2024.12.31(전기말)	50,124,583	1,718,934,313	(65,144,266)	1,683,349,962	3,387,264,592
2025.1.1(당기초)	50,124,583	1,718,934,313	(65,144,266)	1,683,349,962	3,387,264,592
총포괄손익:					
당기순이익	-	-	-	369,067,556	369,067,556
확정급여제도의 재측정요소	-	-	-	128,610	128,610
자본에 직접 반영된 소유주와의 거래:					
연차배당	-	-	-	(79,012,121)	(79,012,121)
중간배당	-	-	-	(114,856,562)	(114,856,562)
자기주식의 취득	-	-	(138,661,072)	-	(138,661,072)
자기주식의 소각	-	-	200,168,463	(200,168,463)	-
주식기준보상거래	-	-	(1,957,190)	-	(1,957,190)
2025.12.31(당기말)	50,124,583	1,718,934,313	(5,594,065)	1,658,508,982	3,421,973,813

별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

현금흐름표

제12기 2025년 01월 01일부터 2025년 12월 31일까지

제11기 2024년 01월 01일부터 2024년 12월 31일까지

두산밥캣 주식회사

(단위: 천원)

구분	주석	제 12 기		제 11 기	
I. 영업활동으로 인한 현금흐름			365,746,621		653,703,291
1. 영업활동에서 창출(사용)된 현금	28	(4,961,694)		(11,284,723)	
(1) 당기순이익		369,067,556		621,082,107	
(2) 조정		(373,915,630)		(618,621,171)	
(3) 영업활동으로 인한 자산부채의 변동		(113,620)		(13,745,659)	
2. 이자의 수취		1,945,241		3,017,480	
3. 이자의 지급		(23,379,610)		(22,259,781)	
4. 법인세의 납부		(30,447,816)		(29,123,963)	
5. 배당금의 수취		422,590,500		713,354,278	
II. 투자활동으로 인한 현금흐름			77,818,847		(183,957,241)
1. 투자활동으로 인한 현금유입액		85,283,643		65,288,593	
(1) 유형자산의 처분		-		8,068	
(2) 무형자산의 처분		6,143		-	
(3) 종속기업투자주식의 처분		85,277,500		65,280,525	
2. 투자활동으로 인한 현금유출액		(7,464,796)		(249,245,834)	
(1) 유형자산의 취득		221,264		250,424	
(2) 무형자산의 취득		900,133		731,736	
(3) 종속기업 및 관계기업투자의 취득		6,343,399		248,263,674	
III. 재무활동으로 인한 현금흐름			(334,511,368)		(325,130,531)
1. 재무활동으로 인한 현금유입액		-		71,840,000	
(1) 차입금의 증가		-		71,840,000	
2. 재무활동으로 인한 현금유출액		(334,511,368)		(396,970,531)	
(1) 배당금의 지급		193,868,683		160,195,908	
(2) 차입금의 상환		-		170,066,000	
(3) 리스부채의 지급		1,981,613		1,863,340	
(4) 자기주식의 취득		138,661,072		64,845,283	
IV. 현금및현금성자산의 환율변동으로 인한 효과			(1,941,774)		1,554,015
V. 현금및현금성자산의 증감 (I + II + III + IV)			107,112,326		146,169,534
VI. 기초의 현금및현금성자산			164,888,019		18,718,485
VII. 기말의 현금및현금성자산			272,000,345		164,888,019

별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

주석

제12기 2025년 01월 01일부터 2025년 12월 31일까지
제11기 2024년 01월 01일부터 2024년 12월 31일까지

두산밥캣 주식회사

1. 일반사항

두산밥캣 주식회사(이하 "당사")는 두산인프라코어(주)로부터 2014년 4월 25일자로 물적분할하여 설립되었습니다. 당사는 미주, 유럽, 남미 및 아시아 지역 중심의 소형 건설기계 등의 제조 및 판매사업을 영위하는 Doosan Bobcat North America, Inc., Doosan Bobcat EMEA s.r.o., Doosan Bobcat Singapore Pte. Ltd., 두산밥캣코리아 주식회사와 유압기기 등의 제조 및 판매사업을 영위하는 두산모트롤 주식회사를 지배 및 관리하는 것을 주된 사업 목적으로 하고 있습니다.

당사는 2016년 11월 18일자로 당사의 주식을 한국증권거래소가 개설한 유가증권시장에 상장하였으며, 설립 이후 수차례의 증자 및 감자 등을 거쳐 당기말 현재 당사의 자본금은 보통주 50,124,583천원입니다.

당기말 현재 주요 주주현황은 다음과 같습니다.

주 주 명	소유주식수(주)	지 분 율(%)
두산에너빌리티(주)	46,176,250	48.17
자기주식	142,263	0.15
기타	49,537,552	51.68
합 계	95,856,065	100.00

2. 중요한 회계정책

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

2.1 재무제표 작성기준

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

재무제표는 다음을 제외하고는 역사적 원가에 기초하여 작성하였습니다.

- 특정 금융자산과 금융부채(파생상품 포함)
- 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.

2.1.1 당사가 채택한 제·개정 기준서 및 해석서

당사는 2025년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도에 시행되는 기준서와 개정사항을 최초 적용하였습니다. 당사는 공표되었으나 시행되지 않은 기준서, 해석서, 개정사항을 조기적용한 바 없습니다.

(1) 기업회계기준서 제1021호 '환율변동효과' 개정 -교환가능성 결여

2025년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도부터 적용되는 기업회계기준서 제1021호 '환율변동효과' 개정 - 교환가능성 결여는 기업이 다른 통화와의 교환가능성을 평가하는 방법과 교환 가능성 결여 시 현물환율을 결정하는 방법을 명확히 하였습니다. 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 개정사항이 당사의 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

2.1.2 당사가 적용하지 않은 제·개정 기준서 및 해석서

당사의 재무제표 발행승인일 현재 제정 또는 공표되었으나 아직 시행되지 않아 당사가 채택하지 않은 한국채택국제회계기준의 제·개정내역은 다음과 같습니다.

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

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

및 측정 개정사항은 다음을 포함합니다.

- 금융부채는 결제일에 제거된다는 점을 명확히 하고 특정 요건을 충족하는 경우 전자 지급시스템을 사용하여 결제되는 금융부채를 결제일 전에 제거하기 위한 회계정책선택(특정 요건이 충족되는 경우)을 도입함
- ESG 및 유사한 특성이 있는 금융자산의 계약상 현금흐름을 평가하는 방법에 대한 추가적인 지침
- 소구 특성을 구성하는 것이 무엇인지와 계약상 연계된 금융상품의 특징이 무엇인지를 명확히 함
- 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. 당사는 현재 개정사항을 조기 적용하지 않을 계획입니다.

(2) 한국채택국제회계기준 연차개선 Volume 11

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

- 기업회계기준서 제1101호 '한국채택국제회계기준의 최초채택': K-IFRS 최초 채택 시 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

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

(3) 기업회계기준서 제1109호 '금융상품' 및 제1107호 '금융상품: 공시' 개정 - 자연에 의존하는 전력과 관련된 계약

자연에 의존하는 전력과 관련된 계약에 대한 기업회계기준서 제1109호 및 1107호 개정사항이 공표되었으며, 주요 내용은 다음과 같습니다.

- 적용범위 내 계약에 대한 '자가 사용(own-use)' 요건의 적용을 명확히 함
- 적용범위 내 계약에 대한 현금흐름위험회피 관계의 현금흐름위험회피대상항목 지정 요건을 개정
- 투자자가 이러한 계약이 기업의 재무성과 및 현금흐름에 미치는 영향을 이해할 수 있도록 새로운 공시 요건을 추가

이 개정사항은 2026년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도부터 적용됩니다. 조기 적용이 허용되며 그 사실은 공시되어야 합니다. '자가 사용 예외'에 관한 개정은 소급 적용되며, 위험회피회계 관련 개정은 최초 적용일 이후 지정되는 새로운 위험회피 관계에 대해 전진적으로 적용해야 합니다. 또한 기업회계기준서 제1107호의 공시개정사항은 기업회계기준서 제1109호 개정사항과 함께 적용되어야 하며, 비교정보를 재작성하지 않는 경우에는 공시에 대한 비교정보를 제공할 수 없습니다. 이 개정사항은 당사의 재무제표에 중요한 영향을 미치지 않을 것으로 예상됩니다.

(4) 기업회계기준서 제1118호 '재무제표 표시와 공시'

기업회계기준서 제1001호 '재무제표 표시'를 대체하는 기업회계기준서 제1118호가 공표되었습니다. 기업회계기준서 제1118호는 손익계산서의 표시에 대해서 특정 총합계와 중간합계를 포함한 새로운 요구사항을 도입합니다. 또한 기업은 손익계산서의 모든 수익과 비용을 영업, 투자, 재무, 법인세 및 중단영업의 다섯 가지 범주 중 하나로 분류해야 하며, 처음 세 가지 범주는 새로운 범주입니다.

기업회계기준서 제1118호는 새롭게 정의된 경영진이 정의한 성과측정치와 수익과 비용의 중간합계를 공시하도록 요구하며, 주요 재무제표와 주식의 식별된 '역할'에 따라 재무정보를 통합하고 세분화하기 위한 새로운 요구사항을 포함합니다.

또한 이 기준서의 제정에 따라 기업회계기준서 제1007호 '현금흐름표'에 대한 좁은 범위의 개정이 이루어졌습니다. 예를 들면, 간접법에 따른 영업활동 현금흐름 산정의출발점을 당기

순이익에서 영업손익으로 변경하고 배당과 이자에서 발생하는 현금흐름 분류에 대한 선택권의 제거 등입니다. 이 외에도 여러 다른 기준서에 대한 후속적인 개정이 이루어졌습니다.

기업회계기준서 제1118호와 다른 기준서의 개정은 2027년 1월 1일 이후에 시작되는보고기간에 적용됩니다. 이러한 개정들은 조기 적용이 허용되며 그 사실은 공시되어야 합니다. 또한, 기업회계기준서 제1118호는 최초 적용 시에 소급적용해야 합니다.

당사는 현재 개정사항이 주요 재무제표와 재무제표 주석에 미칠 영향을 파악 중에 있습니다. 최초 적용 시에 당사의 재무제표에 중요한 영향을 미칠 것으로 예상되는 항목은 다음과 같습니다.

- 외환차이는 해당 외환차이를 발생시킨 항목의 수익 및 비용과 동일한 범주로 분류합니다.
- 다음의 새로운 공시가 추가됩니다.
 - 1) 경영진이 정의한 성과측정치(MPMs)
 - 2) 손익계산서의 영업 범주에서 기능별로 비용을 표시하는 경우, 특정 성격별 비용
 - 3) 손익계산서 각 별도표시항목별로 기업회계기준서 제1118호를 적용하여 재작성한 금액과 기업회계기준서 제1001호를 적용하여 표시한 금액 간의 차이조정 내용
- 현금흐름표에서는 수취이자와 지급이자 각각 투자활동과 재무활동으로 분류될 예정입니다.

2.2 회계정책

당기 재무제표의 작성에 적용된 유의적 회계정책과 계산방법은 주석 2.1.1에서 설명하는 제 · 개정 기준서의 적용으로 인한 변경 및 아래 문단에서 설명하는 사항을 제외하고는 전기 재무제표 작성에 적용된 회계정책이나 계산방법과 동일합니다.

2.3 종속기업, 관계기업 및 공동기업투자

당사의 재무제표는 기업회계기준서 제1027호 '별도재무제표'에 따른 별도재무제표로서 지배기업, 공동기업 및 관계기업의 투자자는 투자자산을 피투자자의 보고된 성과와 순자산에 근거하지 않고 직접적인 지분 투자에 근거한 회계처리로 표시한 재무제표입니다. 당사는 종속기업, 공동기업 및 관계기업에 대한 투자자산을 기업회계기준서 제1027호에 따른 원가법으로 회계처리 하고 있습니다. 종속기업, 관계기업 및 공동기업으로부터 수취하는 배당금은 배당에 대한 권리가 확정되는 시점에 당기손익으로 인식하고 있습니다.

당사는 종속기업, 관계기업 및 공동기업투자에 대한 손상차손 인식여부를 기업회계기준서 제1036호 '자산손상' 규정에 따라 판단하고 있습니다. 손상징후가 있는 경우 종속기업, 관계기업 및 공동기업투자의 전체 장부금액을 회수가능액(처분부대원가를 뺀 공정가치와 사용가치 중 큰 금액)과 비교하여 손상검사를 하고 있습니다. 인식된 손상차손은 종속기업, 관계기업 및 공동기업투자의 장부금액의 일부를 구성하는 어떠한 자산(영업권 포함)에도 배분하지 않습니다. 그리고 손상차손의 환입은 기업회계기준서 제1036호에 따라 이러한 투자자산의 회수가능액이 후속적으로 증가하는 만큼 인식하고 있습니다.

2.4 외화 환산

(1) 기능통화와 표시통화

당사는 재무제표에 포함되는 항목들에 대해 각 회사의 영업활동이 이루어지는 주된 경제환경에서의 통화("기능통화")를 이용하여 측정하고 있습니다. 재무제표 작성 시 표시통화는 당사의 기능통화인 대한민국 원화입니다.

(2) 외화거래와 기말잔액의 환산

재무제표 작성에 있어서 기능통화 외의 통화로 이루어진 거래는 거래일의 환율을 적용하여 기록하고 있습니다.

화폐성 외화자산 및 부채는 보고기간말 현재의 기능통화 환율로 환산하고 있습니다. 이에 따라 발생하는 환산차이는 당기손익에 반영하고 있습니다. 다만 해외사업장순투자위험 회피를 위한 항목에서 발생하는 환산차이는 해당 순투자의 처분시점까지 자본에 직접 반영하고 처분시점에 당기손익에 반영하고 있습니다. 관련 법인세효과 역시 동일하게 자본항목으로 처리하고 있습니다.

한편, 역사적원가로 측정하는 외화표시 비화폐성 항목은 최초 거래 발생일의 환율을, 공정가치로 측정하는 외화표시 비화폐성 항목은 공정가치 측정일의 환율을 적용하여 인식하고 있습니다. 비화폐성 항목의 환산에서 발생하는 손익은 해당 항목의 공정가치 변동으로 인한 손익의 인식항목과 동일하게 기타포괄손익 또는 당기손익으로 인식하고 있습니다.

2.5 매출채권

매출채권은 유의적인 금융요소를 포함하지 않는 경우에는 무조건적인 대가의 금액으로, 유의적인 금융요소를 포함하는 경우에는 공정가치로 최초 인식합니다. 매출채권은 후속적으로 유효이자율법을 적용한 상각후원가에 손실충당금을 차감하여 측정됩니다. (당사의 매출채권 회계처리에 대한 추가적인 사항은 주석 6, 손상에 대한 회계정책은 주석 4.1.2 참조)

2.6 현금및현금성자산

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

2.7 금융자산

(1) 분류

당사는 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 당기손익 또는 기타포괄손익으로 인식합니다. 당사는 금융자산을 관리하는 사업모형을 변경하는 경우에만 채무상품을 재분류합니다.

당기매매항목이 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

당사는 최초 인식시점에 금융자산을 공정가치로 측정하며, 당기손익-공정가치 측정 금융자산이 아닌 경우에 해당 금융자산의 취득이나 해당 금융부채의 발행과 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. 당사는 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, 기타포괄손익-공정가치로 측정하는 금융자산의 손익은 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 '기타영업외수익' 또는 '기타영업외비용'으로 표시합니다.

② 지분상품

당사는 모든 지분상품에 대한 투자를 후속적으로 공정가치로 측정합니다. 공정가치 변동을 기타포괄손익으로 표시할 것을 선택한 지분상품에 대해 기타포괄손익으로 인식한 금액은 해당 지분상품을 제거할 때에도 당기손익으로 재분류하지 않습니다. 이러한 지분상품에 대한 배당수익은 당사가 배당을 받을 권리가 확정된 때 '금융수익'으로 당기손익으로 인식합니다.

당기손익-공정가치로 측정하는 금융자산의 공정가치변동은 손익계산서에 '기타영업외수익' 또는 '기타영업외비용'으로 표시합니다. 기타포괄손익-공정가치로 측정하는 지분상품에 대한 손상차손(환입)은 별도로 구분하여 인식하지 않습니다.

(3) 손상

당사는 미래전망정보에 근거하여 상각후원가로 측정하거나 기타포괄손익-공정가치로 측정하는 채무상품에 대한 기대신용손실을 평가합니다. 손상 방식은 신용위험의 유의적인 증가 여부에 따라 결정됩니다. 단, 매출채권에 대해 당사는 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.

당사가 금융자산을 양도한 경우라도 채무자의 채무불이행시의 소구권 등으로 양도한금융자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 당사가 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.

2.8 유형자산

유형자산은 원가에서 감가상각누계액과 손상차손누계액을 차감하여 표시됩니다. 역사적 원가는 자산의 취득에 직접적으로 관련된 지출을 포함합니다.

토지를 제외한 자산은 취득원가에서 잔존가치를 제외하고, 다음의 추정 경제적 내용연수에 걸쳐 정액법으로 상각됩니다.

유형자산의 감가상각은 아래의 추정 내용연수에 따라 이루어집니다.

구 분	내용연수
비품	3~4년
기타의유형자산	5~10년

유형자산의 감가상각방법과 잔존가치 및 경제적 내용연수는 매 회계연도 말에 재검토되고 필요한 경우 추정의 변경으로 조정됩니다.

2.9 무형자산

영업권을 제외한 무형자산은 역사적 원가로 최초 인식되고, 원가에서 상각누계액과 손상차손누계액을 차감한 금액으로 표시됩니다.

내부적으로 창출한 무형자산 개발비는 기술적 실현가능성, 미래경제적효익 등을 포함한 자산 인식요건이 충족된 시점 이후에 발생한 지출금액의 합계입니다. 회원권은 이용 가능 기간에 대하여 예측가능한 제한이 없으므로 내용연수가 한정되지 않아 상각되지 않습니다. 한정된 내용연수를 가지는 다음의 무형자산은 추정내용연수동안 정액법으로 상각됩니다.

구 분	내용연수
산업재산권	5~10년
소프트웨어	5년
개발비	5년

내용연수가 유한한 무형자산의 상각기간과 상각방법은 매 회계연도 말에 재검토하고, 내용연수가 비한정인 무형자산에 대해서는 그 자산의 내용연수가 비한정이라는 평가가 계속하여 정당할지를 매 회계기간에 재검토하며, 이를 변경하는 것이 적절하다고 판단되는 경우 회계

추정의 변경으로 처리하고 있습니다.

2.10 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 보고기간말에 환입가능성이 검토됩니다.

2.11 매입채무와 기타채무

매입채무와 기타채무는 당사가 보고기간말 전에 재화나 용역을 제공받았으나 지급되지 않은 부채입니다. 해당 채무는 무담보이며, 보통 인식한 다음 달 20일 이내에 지급됩니다. 매입채무와 기타채무는 지급기일이 보고기간 후 12개월 후가 아니라면 유동부채로 표시되었습니다. 해당 채무들은 최초에 공정가치로 인식되고 후속적으로 유효이자율법을 적용한 상각후원가로 측정됩니다.

2.12 금융부채

(1) 분류 및 측정

당사의 당기손익-공정가치 측정 금융부채는 단기매매목적의 금융상품입니다. 주로 단기간 내에 재매입할 목적으로 부담하는 금융부채는 단기매매금융부채로 분류됩니다. 또한, 위험회피회계의 수단으로 지정되지 않은 파생상품이나 금융상품으로부터 분리된 내재파생상품도 단기매매금융부채로 분류됩니다.

당기손익-공정가치 측정 금융부채, 금융보증계약, 금융자산의 양도가 제거조건을 충족하지 못하는 경우에 발생하는 금융부채를 제외한 모든 비파생금융부채는 상각후원가로 측정하는 금융부채로 분류되고 있으며, 재무상태표 상 '기타채무', '유동성장기차입금', '장기차입금' 등으로 표시됩니다.

(2) 금융부채의 제거

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

(3) 금융보증부채

당사가 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

2.13 충당부채

과거사건의 결과로 현재의 법적의무나 의제의무가 존재하고, 그 의무를 이행하기 위한 자원의 유출가능성이 높으며, 당해 금액의 신뢰성 있는 추정이 가능한 경우 복구충당부채 및 소송충당부채 등을 인식하고 있습니다. 충당부채는 의무를 이행하기 위하여 예상되는 지출액의 현재가치로 측정되며, 시간경과로 인한 충당부채의 증가는 이자비용으로 인식됩니다.

2.14 당기법인세 및 이연법인세

당사는 연결모법인인 당사와 당사의 완전지배를 받는 내국법인(이하 "연결자법인")을 연결집단으로 하여 하나의 과세표준과 세액을 계산하는 단위로 하는 연결납세방식을 적용하고 있습니다. 당사는 개별회사 및 연결집단의 미래 과세소득을 각각 감안하여 일시적차이의 실현가능성을 평가하고, 이연법인세자산(부채)의 변동액은 자본계정에 직접 가감되는 항목과 관련된 금액을 제외하고 법인세비용(수익)으로 인식하였습니다. 또한 당사가 연결모법인으로서 연결법인세의 신고 납부의 주체가 됨에 따라 연결납세기준 미지급법인세 총액을 당사의 부채로 인식하고, 각 연결자법인으로부터 수취할 연결법인세 부담세액 개별귀속액을 미수금으로 계상하였습니다.

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 당사가 세무신고 시 적용한 세무정책에 대하여 주기적으로 평가하고 있습니다. 당사는 세무당국에 납부할 것으로 예상되는 금액에 기초하여 당기법인세비용을 인식합니다.

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

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

종속기업, 관계기업 및 공동기업 투자지분과 관련된 가산할 일시적 차이에 대해 소멸시점을 통제할 수 있고 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.

이연법인세 자산과 부채는 법적으로 당기법인세자산과 당기법인세부채를 상계할 수 있는 권리를 당사가 보유하고 있고, 이연법인세 자산과 부채가 동일한 과세당국에 의해서 부과되는 법인세와 관련된 경우에 상계합니다. 당기법인세 자산과 부채는 법적으로 상계할 수 있는 권리를 당사가 보유하고 있고, 순액으로 결제할 의도가 있거나 자산을 실현하는 동시에 부채를

결제하려는 의도가 있는 경우에 상계합니다.

2.15 필라 2 모범규칙

필라 2 모범규칙은 2023년 말에 국내에서 제정되었으며 2024년 1월 1일부터 시행되었습니다. 이 규칙에 따르면 당사는 필라 2 모범규칙이 적용되는 다국적기업에 해당됩니다. 동시에 2024년 1월 1일부터 시작되는 회계연도부터 당사가 영업활동을 하고있는 다른 여러 국가에서 필라2 관련 법률이 제정되었거나 실질적으로 제정되었습니다.

필라2 법률에 따라 다국적 기업의 중간 모기업인 당사는 각 구성기업이 속해있는 관할국별 GloBE 유효세율과 최저한세율 15%의 차액에 대하여 추가 세액을 납부해야 합니다. 이로 인해 당기 중 당사의 손익계산서 상 인식된 필라2 법인세비용은 없으며, 관련된 이연법인세자산·부채의 인식 및 공시에 대해서는 예외규정을 적용하였습니다.

2.16 종업원급여

(1) 퇴직급여

당사는 확정급여제도를 운영하고 있으며, 일반적으로 주기적인 보험수리적 계산에 의해 산정된 금액을 보험회사나 수탁자가 관리하는 기금에 대한 지급을 통해 조달하고 있습니다.

확정급여제도는 확정기여제도를 제외한 모든 퇴직연금제도입니다. 일반적으로 확정급여제도는 연령, 근속연수나 급여수준 등의 요소에 의해 종업원이 퇴직할 때 지급받을 퇴직연금급여의 금액이 확정됩니다. 확정급여제도와 관련하여 재무상태표에 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.

2.17 수익인식

당사는 수익금액을 신뢰성 있게 측정할 수 있고, 미래의 경제적 효익이 유입될 가능성이 높으며, 다음에서 설명하고 있는 당사의 활동별 수익인식요건을 충족하는 경우에 수익을 인식하고 있습니다.

(1) 배당금수익

투자로부터 발생하는 배당금수익은 배당금을 받을 권리가 확정되는 시점에 인식하고 있습니다.

(2) 기타수익

경영자문 용역수익은 종속기업 관리 활동에서 제공한 용역을 기준으로 약속된 대가를 인식하고 있습니다.

로열티수익은 관련된 계약의 경제적 실질을 반영하여 발생기준에 따라 인식하고 있습니다.

2.18 주당이익

기본주당이익은 주주에게 귀속되는 손익계산서상 당기순이익을 보고기간 동안의 당사의 가중평균 유통보통주식수로 나누어 산정한 것입니다. 희석주당이익은 모든 희석효과가 있는 잠재적보통주의 영향을 고려하여 주주에게 귀속되는 당기순이익을 보고기간 동안의 당사의 가중평균 유통보통주식수와 가중평균 잠재적희석증권주식수로 나누어 산정한 것입니다. 잠재적희석증권은 희석효과가 발생하는 경우에만 희석주당이익의 계산에 반영됩니다.

2.19 배당금

배당금은 주주총회에서 승인된 시점에 부채로 인식하고 있습니다.

2.20 리스

당사는 사무실, 자동차 등을 리스하고 있습니다. 리스계약은 일반적으로 2~5년의 고정기간으로 체결되지만 아래에서 설명하는 연장선택권이 있을 수 있습니다.

계약에는 리스요소와 비리스요소가 모두 포함될 수 있습니다. 당사는 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.

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

- 받을 리스 인센티브를 차감한 고정리스료(실질적인 고정리스료 포함)
- 개시일 현재 지수나 요율을 사용하여 최초 측정한, 지수나 요율(이율)에 따라 달라지는 변동리스료
- 잔존가치보증에 따라 당사(리스이용자)가 지급할 것으로 예상되는 금액
- 당사(리스이용자)가 매수선택권을 행사할 것이 상당히 확실한 경우에 그 매수선택권의 행사가격
- 리스기간이 당사(리스이용자)의 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.

당사는 증분차입이자율을 다음과 같이 산정합니다.

- 가능하다면 개별 리스이용자가 받은 최근 제3자 금융 이자율에 제3자 금융을 받은 이후 재무상태의 변경을 반영
- 국가, 통화, 담보, 보증과 같은 리스에 특정한 조정을 반영

당사는 지수나 요율에 따라 달라지는 변동리스료의 경우 지수나 요율이 유효할 때까지 리스부채에 포함하지 않는 변동리스료의 잠재적 미래 증가 위험에 노출되어 있습니다. 지수나 요율에 따라 달라지는 리스료의 조정액이 유효한 시점에서 리스부채를 재평가하고 사용권자산

을 조정합니다.

각 리스료는 리스부채의 상환과 금융원가로 배분합니다. 금융원가는 각 기간의 리스부채 잔액에 대하여 일정한 기간 이자율이 산출되도록 계산된 금액을 리스기간에 걸쳐 당기손익으로 인식합니다.

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. 당사가 매수선택권을 행사할 것이 상당히 확실한 (reasonably certain) 경우 사용권자산은 기초자산의 내용연수에 걸쳐 감가상각합니다.

단기리스와 모든 소액자산 리스와 관련된 리스료는 정액 기준에 따라 당기손익으로 인식합니다. 단기리스는 리스기간이 12개월 이하인 리스이며, 소액리스자산은 IT기기와 소액의 사무실 가구 등으로 구성되어 있습니다.

당사의 리스계약은 연장선택권 및 종료선택권을 포함하고 있습니다. 이러한 조건들은 계약 관리 측면에서 운영상의 유연성을 극대화하기 위해 사용됩니다. 보유하고 있는 대부분의 연장선택권 및 종료선택권은 해당 리스제공자가 아니라 회사가 행사할 수 있습니다. 리스기간의 결정과 관련한 중요한 회계추정 및 가정에 대한 정보는 주석 3에서 다루고 있습니다.

2.21 주식기준보상

당사는 임원의 근로용역에 대해 주식기준에 따른 보상을 제공하고 있습니다. 당사의 주식기준보상은 주식결제형 주식기준보상거래와 현금결제형 주식기준보상거래로 구분됩니다.

(1) 주식결제형 주식기준보상거래

주식결제형 주식기준보상원가는 부여일의 공정가치로 측정됩니다.

주식기준보상원가는 용역제공조건이 충족되는 기간(이하 '가득기간')에 걸쳐 종업원급여(주식보상비용)로 인식하고, 그에 상응한 자본의 증가를 인식합니다. 매 보고기간말에 누적 보상원가의 측정에는 가득기간의 완료 여부와 최종적으로 부여될 지분상품의 수량에 대한 추정이 반영됩니다. 보고기간 초와 보고기간 말의 누적 보상원가의 변동분은 당기 손익계산서에 가감됩니다.

용역제공조건은 부여일 현재 주식선택권의 공정가치를 추정할 때 고려하지 않으나 궁극적으로 가득되는 지분상품의 수량에 대한 추정 시 반영됩니다. 궁극적으로 가득되지 않는 주식기준보상에 대해서는 비용을 인식하지 않고 있습니다.

지정된 가득조건(용역제공조건)이 충족되지 않아 지분상품이 가득되지 못하는 경우에는 용역제공기간 동안 인식한 종업원급여(주식보상비용)과 자본 누적액을 취소하는 회계처리를 인식합니다.

주식기준보상을 위해 매입한 자기주식(양도제한조건부주식)의 회석효과는 회석주당이익을 계산할 때 회석주식으로 반영하고 있습니다(주석 24 참조).

(2) 현금결제형 주식기준보상거래

당사는 현금결제형 주식기준보상거래에서 제공받는 용역과 그 대가로 부담하는 부채를 매월 말 공정가치로 측정합니다. 공정가치는 최초 부여시점에 측정 후 부채가 결제될 때까지 매 보고기간 말과 결제일에 재측정하고, 공정가치의 변동액은 당기손익으로 인식합니다. 공정가치는 가득기간 동안 비용으로 인식하고 이에 상응하는 부채를 인식합니다.

2.22 보고기간후사건

보고기간 이후 발행승인일 이전에 보고기간말에 존재하였던 상황에 대한 정보를 입수한 경우, 해당 정보가 재무제표에 인식하는 금액에 영향을 미치는지 평가합니다. 당사는 수정을 요하는 보고기간후사건을 반영하기 위하여 재무제표에 인식된 금액을 수정하고 새로운 정보를 반영하여 해당 상황과 관련된 공시 내용을 수정합니다.

수정을 요하지 않는 보고기간후사건의 경우, 당사는 재무제표에 인식된 금액을 변경하지 않고 수정을 요하지 않는 보고기간후사건의 성격과 재무적 영향에 대한 추정치, 그러한 추정을 할 수 없는 경우에는 이에 대한 설명을 공시합니다.

2.23 재무제표 승인

당사의 재무제표는 2026년 2월 26일자로 이사회에서 승인되었으며, 정기주주총회에서 수정 승인 될 수 있습니다.

3. 중요한 회계추정 및 가정

재무제표 작성에는 미래에 대한 가정 및 추정이 요구되며, 해당 가정 및 추정에는 '경영진의 미래현금흐름 추정', '할인율의 결정' 등이 포함됩니다. 경영진은 당사의 회계정책을 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.

인플레이션과 이자율의 상승은 회사 사업의 많은 측면에 영향을 미치며, 회사는 당 변경이 공정가치 측정, 미래현금흐름 추정, 미래현금흐름의 현재가치를 결정하는 데 사용되는 할인율과 손상징후 및 손상검사 등 재무제표에 미치는 영향을 검토하였습니다.

(1) 종속기업투자

당사는 종속기업투자에 대한 손상차손 인식여부를 기업회계기준서 제1036호 '자산손상' 규정에 따라 판단하고 있습니다. 손상징후가 있는 경우 종속기업투자의 장부금액을 회수가능액과 비교하여 손상검사를 하고 있습니다. 그리고 손상차손의 환입은 기업회계기준서 제1036호에 따라 이러한 투자자산의 회수가능액이 후속적으로 증가하는 만큼 인식하고 있습니다(주석 7 참조).

(2) 법인세

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 관련 자산·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 당사의 이연법인세자산에 영향을 줄 수 있습니다.

당사는 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 당사가 부담할 법인세는 각 연도의 투자, 임금증가 등의 수준에 따라 달라지므로 최종 세효과를 산정하는데에는 불확실성이 존재합니다(주석 23 참조).

(3) 순확정급여부채

순확정급여부채의 현재가치는 보험수리적 평가방법을 통해 결정되며, 특히 할인율의변동에 영향을 받습니다(주석 13 참조).

(4) 리스

리스기간을 산정할 때에 경영진은 연장선택권을 행사하거나 종료선택권을 행사하지 않을 경제적 유인이 생기게 하는 관련되는 사실 및 상황을 모두 고려합니다. 연장선택권의 대상 기간(또는 종료선택권의 대상 기간)은 리스이용자가 연장선택권을 행사할 것(또는 행사하지 않을 것)이 상당히 확실한 경우에만 리스기간에 포함됩니다.

선택권이 실제로 행사되거나(행사되지 않거나) 회사가 선택권을 행사할(행사하지 않을) 의무를 부담하게 되는 경우에 리스기간을 다시 평가합니다. 리스이용자가 통제할수 있는 범위에 있고 리스기간을 산정할 때에 영향을 미치는 유의적인 사건이 일어나거나 상황에 유의적인 변화가 있을 때에만 당사는 연장선택권을 행사할 것(또는 행사하지 않을 것)이 상당히 확실한지의 판단을 변경합니다(주석 14 참조).

4. 재무위험관리

4.1 재무위험관리요소

당사의 재무위험관리는 시장위험, 신용위험 및 유동성위험과 같은 다양한 재무위험하에서도 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

당사는 국제적으로 영업활동을 영위하고 있어 환율변동위험에 노출되어 있습니다. 외환위험은 인식된 자산과 부채와 관련하여 발생하고 있습니다.

당사는 외환규정에 의해서 환율변동위험을 관리하고 있습니다. 환율관리의 기본전략은 환율 영향으로 인한 손익 변동성을 축소하는 것입니다.

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

(단위: 천원)

구 분	당기말				전기말				
	USD	EUR	CNY	합 계	USD	EUR	CNY	AUD	합 계
외화 금융자산	96,104,217	242,565,017	204,411	338,873,645	148,783,355	3,480,550	251,550	-	152,515,455
외화 금융부채	(562,372,172)	(11,230,458)	(190,057)	(573,792,687)	(590,968,571)	(2,873,751)	(192,230)	(3,883)	(594,038,435)
순 외화자산(부채)	(466,267,955)	231,334,559	14,354	(234,919,042)	(442,185,216)	606,799	59,320	(3,883)	(441,522,980)

보고기간종료일 현재 다른 모든 변수가 일정하고 각 외화에 대한 원화의 환율이 10%변동시 당사의 법인세비용차감전순이익(손실)에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기		전기	
	환율 10% 인상시	환율 10% 인하시	환율 10% 인상시	환율 10% 인하시
법인세비용차감전순이익(손실)	(23,491,904)	23,491,904	(44,152,298)	44,152,298

(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.

당사는 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 당사의 이자율변동 위험에 노출된 변동금리부 금융자산 및 금융부채는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
금융자산	188,467,572	83,447,895
금융부채	502,215,000	514,500,000
순금융자산(부채)	(313,747,428)	(431,052,105)

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

(단위: 천원)

구 분	당기		전기	
	100bp 상승시	100bp 하락시	100bp 상승시	100bp 하락시
법인세비용차감전순이익(손실)	(3,137,474)	3,137,474	(4,310,521)	4,310,521

4.1.2 신용위험

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

신용위험은 당사가 보유하고 있는 수취채권을 포함한 주요 거래처에 대한 신용위험 뿐 아니라 현금및현금성자산, 은행 및 금융기관 예치금으로부터 발생하고 있습니다
신용위험은 당사의 신용정책에 의하여 효율적 신용위험 관리, 신속한 의사결정 지원 및 채권 안전장치 마련을 통한 손실 최소화를 목적으로 관리하고 있습니다.

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

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
현금및현금성자산	272,000,345	164,888,019
매출채권 및 기타채권	54,942,342	39,730,475
기타비유동채권	38,850,270	49,591,241
기타비유동자산	2,259,722	2,183,398
합 계	368,052,679	256,393,133

상기 금융자산 이외에 신용위험에 노출된 금액은 보증계약으로 인해 피보증인의 청구에 의하여 당사가 지급하여야 할 지급보증액 한도액(주석 25 참조)입니다.

보고기간종료일 현재 당사의 금융자산 중 매출채권 및 기타채권에 대한 연령분석 은 다음과 같습니다.

(1) 당기말

(단위: 천원)

구 분	개별적으로 평가하는 채권	집합적으로 평가하는 채권					합 계
		만기 미경과	0~3개월 이하	3개월 초과~6개월 이하	6개월 초과 ~ 1년 이하	1년 초과	
매출채권	-	23,147,415	-	-	-	-	23,147,415
기타채권(유동)	-	31,794,927	-	-	-	-	31,794,927
기타채권(비유동)	-	38,850,270	-	-	-	-	38,850,270
합 계	-	93,792,612	-	-	-	-	93,792,612

(2) 전기말

(단위: 천원)

구 분	개별적으로 평가하는 채권	집합적으로 평가하는 채권					합 계
		만기 미경과	0~3개월 이하	3개월 초과~6개월 이하	6개월 초과 ~ 1년 이하	1년 초과	
매출채권	-	2,895,245	-	-	-	-	2,895,245
기타채권(유동)	-	36,835,230	-	-	-	-	36,835,230
기타채권(비유동)	-	49,591,241	-	-	-	-	49,591,241
합 계	-	89,321,716	-	-	-	-	89,321,716

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 설정된 대손충당금은 없습니다.

4.1.3 유동성 위험

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

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

보고기간종료일 현재 당사의 파생상품이 아닌 주요 금융부채의 연도별 상환계획은 다음과 같습니다.

(1) 당기말

(단위: 천원)

구 분	장부금액	계약상 명목현금흐름				
		합 계	1년 미만	2년 이하	5년 이하	5년 초과
기타채무	30,499,412	30,499,412	30,499,412	-	-	-
유동성장기차입금	286,980,000	292,203,594	292,203,594	-	-	-
장기차입금	215,235,000	248,341,729	9,821,929	80,808,345	157,711,455	-
유동리스부채	2,339,766	2,391,359	2,391,359	-	-	-
비유동리스부채	8,274,404	9,266,158	-	2,333,499	6,807,215	125,444
합 계	543,328,582	582,702,252	334,916,294	83,141,844	164,518,670	125,444

(2) 전기말

(단위: 천원)

구 분	장부금액	계약상 명목현금흐름				
		합 계	1년 미만	2년 이하	5년 이하	5년 초과
기타채무	18,061,291	18,061,291	18,061,291	-	-	-
장기차입금	514,500,000	571,093,237	23,250,498	307,695,989	91,983,123	148,163,627
유동리스부채	2,352,644	2,404,315	2,404,315	-	-	-
비유동리스부채	10,170,352	11,588,291	-	2,328,199	6,866,137	2,393,955
합 계	545,084,287	603,147,134	43,716,104	310,024,188	98,849,260	150,557,582

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 당사가 제공한 금융보증계약으로 인하여 부담할 수 있는 보증의 최대금액은 주석 25와 같습니다.

4.2. 자본위험관리

당사의 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 당사는 주주에게 지급되는 배당을 조정하고, 주주에 자본금을 반환하며, 부채감소를 위한 신주 발행 및 자산 매각 등을 실시하고 있습니다. 산업 내의 타사와 마찬가지로 당사는 부채비율에 기초하여 자본을 관리하고 있습니다. 부채비율은 부채총계를 자본총계로 나누어 산출하고 있습니다.

보고기간종료일 현재 부채비율은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
부채	638,682,373	640,205,562
자본	3,421,973,813	3,387,264,592
부채비율	18.66%	18.90%

5. 범주별 금융상품

5.1 금융상품 범주별 장부금액

보고기간종료일 현재 당사의 금융상품 범주별 장부금액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

재무상태표 상 자산	당기말	전기말
	상각후원가 측정 금융자산	상각후원가 측정 금융자산
현금및현금성자산	272,000,345	164,888,019
매출채권 및 기타채권	54,942,342	39,730,475
기타비유동채권	38,850,270	49,591,241
기타비유동자산	2,259,722	2,183,398
합 계	368,052,679	256,393,133

(단위: 천원)

재무상태표 상 부채	당기말		전기말	
	상각후원가 측정 금융부채	기타 금융부채 (주1)	상각후원가 측정 금융부채	기타 금융부채 (주1)
기타채무	30,499,412	-	18,061,291	-
유동성장기차입금	286,980,000	-	-	-
장기차입금	215,235,000	-	514,500,000	-
기타유동부채	-	54,023,542	-	64,970,254
유동리스부채	-	2,339,766	-	2,352,644
비유동리스부채	-	8,274,404	-	10,170,352
합 계	532,714,412	64,637,712	532,561,291	77,493,250

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

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

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

5.2 금융상품 범주별 순손익

(1) 당기

(단위 : 천원)

구 분	이자수익(비용)	금융보증수익
금융자산 :		
상각후원가 측정 금융자산	3,410,199	-
금융부채 :		
상각후원가 측정 금융부채	(21,847,429)	-
기타 금융부채	(1,901,324)	16,608,478

(2) 전기

(단위 : 천원)

구 분	이자수익(비용)	금융보증수익
금융자산 :		
상각후원가 측정 금융자산	4,707,802	-
금융부채 :		
상각후원가 측정 금융부채	(19,869,349)	-
기타 금융부채	(2,191,187)	14,228,090

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

6. 매출채권 및 기타채권

보고기간종료일 현재 당사의 매출채권 및 기타채권은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분		당기말			전기말		
		채권액	대손충당금	장부금액	채권액	대손충당금	장부금액
유동	매출채권	23,147,415	-	23,147,415	2,895,245	-	2,895,245
	미수금	31,530,789	-	31,530,789	36,735,899	-	36,735,899
	미수수익	264,138	-	264,138	99,331	-	99,331
	합 계	54,942,342	-	54,942,342	39,730,475	-	39,730,475
비유동	장기미수금	38,850,270	-	38,850,270	49,591,241	-	49,591,241

상기 매출채권 및 기타채권은 전액 부도 경험이 없는 특수관계자 채권으로서 손상채권은 없습니다.

7. 종속기업투자 및 관계기업투자

(1) 보고기간종료일 현재 당사의 종속기업 및 관계기업 투자내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	부 문	종 목	소재국가	지분율(%)	당기말	전기말
종속기업	두산밥캣	Doosan Bobcat North America, Inc.	미국	100.0	223,483,250	223,483,250
		Doosan Bobcat EMEA s.r.o.(주1)	체코	100.0	2,435,674,005	2,520,951,505
		Doosan Bobcat Singapore Pte. Ltd.	싱가포르	100.0	57,390,154	57,390,154
		두산밥캣코리아㈜	한국	100.0	677,685,945	677,685,945
		Doosan Bobcat German Frankfurt GmbH(주2)	독일	100.0	163,399	-
	두산모트를	두산모트를 주식회사	한국	100.0	244,503,673	244,503,673
		소 계			3,638,900,426	3,724,014,527
관계기업		두산신기술투자조합1호(주3,4)	한국	19.8	9,940,000	3,760,000
		합 계			3,648,840,426	3,727,774,527

(주1) 당기 중 종속기업의 유상감자로 EUR 50,000천을 회수하였습니다.

(주2) 당기 중 EUR 100천을 출자하여 설립하였습니다.

(주3) 당사가 보유하고 있는 지분율이 20% 미만이나, 핵심운용인력의 해임 또는 변경 의사 결정에 참여할 권리를 보유하고 있어 유의적인 영향력을 행사할 수 있는 것으로 판단하고 있습니다.

(주4) 당기 중 6,180,000천원을 추가 출자하였습니다.

(2) 종속기업투자주식의 손상검사

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

구 분	두산밥캣	두산모트롤
영구성장률	1.50%	1.00%
할인율(주1)	8.30%	11.17%

(주1) 예상현금흐름에 적용된 할인율입니다.

2) 5년을 초과하는 기간에 발생할 것으로 예상되는 현금흐름은 종속기업들이 속한 산업 및 영업지역의 장기 평균성장률을 초과하지 않은 범위 내에서 추정하였으며, 할인율은 관련된 종속기업들의 고유위험을 반영한 할인율입니다. 당사는 사용가치를 고려하여 손상 검사를 수행하였으며, 그 결과 투자주식들의 장부가액이 회수 가능액을 초과하지 않는 것으로 결정되었습니다. 이에 당사가 당기 중 종속기업투자주식에 대해 손상차손을 인식한 금액은 없습니다.

8. 유형자산

당기와 전기 중 당사의 유형자산 변동내역은 다음과 같습니다.

(1) 당기

(단위: 천원)

구 분	비품 등	사용권자산	합 계
기초	809,963	12,501,839	13,311,802
취득/자본적지출	172,434	99,156	271,590
처분	(4,547)	(25,090)	(29,637)
감가상각	(382,650)	(2,192,261)	(2,574,911)
기말	595,200	10,383,644	10,978,844
취득원가	4,148,437	19,129,802	23,278,239
감가상각누계액	(3,552,037)	(8,746,158)	(12,298,195)
정부보조금	(1,200)	-	(1,200)

(2) 전기

(단위: 천원)

구 분	비품 등	사용권자산	합 계
기초	972,775	13,509,901	14,482,676
취득/자본적지출	289,400	1,219,302	1,508,702
처분	(10,267)	(44,138)	(54,405)
감가상각	(441,945)	(2,183,226)	(2,625,171)
기말	809,963	12,501,839	13,311,802
취득원가	4,229,688	19,102,211	23,331,899
감가상각누계액	(3,411,325)	(6,600,372)	(10,011,697)
정부보조금	(8,400)	-	(8,400)

9. 무형자산

당기와 전기 중 당사의 무형자산 변동내역은 다음과 같습니다.

(1) 당기

(단위: 천원)

구 분	산업재산권	소프트웨어	기타의무형자산	개발비	건설중인자산	합 계
기초	170,000	335,672	3,283,767	340,000	748,394	4,877,833
취득/자본적지출	-	-	221,645	-	1,218,222	1,439,867
대체	-	864,644	-	-	(864,644)	-
처분	-	(6,143)	-	-	-	(6,143)
상각	(40,000)	(281,096)	(73,269)	(340,000)	-	(734,365)
기말	130,000	913,077	3,432,143	-	1,101,972	5,577,192
취득원가	401,482	6,199,017	3,707,512	5,854,000	1,101,972	17,263,983
상각누계액(주1)	(271,482)	(5,285,940)	(275,369)	(5,854,000)	-	(11,686,791)

(주1) 상기 상각누계액에는 손상차손누계액이 포함되어 있습니다.

(2) 전기

(단위: 천원)

구 분	산업재산권	소프트웨어	기타의무형자산	개발비	건설중인자산	합 계
기초	210,148	310,667	2,963,064	887,699	314,637	4,686,215
취득/자본적지출	-	-	366,349	-	669,757	1,036,106
대체	-	236,000	-	-	(236,000)	-
상각	(40,148)	(210,995)	(45,646)	(547,699)	-	(844,488)
기말	170,000	335,672	3,283,767	340,000	748,394	4,877,833
취득원가	401,482	5,340,516	3,485,866	5,854,000	748,394	15,830,258
상각누계액(주1)	(231,482)	(5,004,844)	(202,099)	(5,514,000)	-	(10,952,425)

(주1) 상기 상각누계액에는 손상차손누계액이 포함되어 있습니다.

10. 기타채무

보고기간종료일 현재 당사의 기타채무의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분		당기말	전기말
유동	미지급금	11,023,652	4,579,195
	미지급비용	19,475,760	13,482,096
합 계		30,499,412	18,061,291

11. 기타부채

보고기간종료일 현재 당사의 기타부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분		당기말	전기말
유동	예수금	728,587	264,381
	미지급비용(인건비)	12,084,079	6,981,303
	금융보증부채	54,023,542	64,970,254
	선수금	980,770	-
소 계		67,816,978	72,215,938
비유동	장기미지급비용	4,236,212	234,091

12. 차입금

보고기간종료일 현재 당사의 차입금 내역은 다음과 같습니다.

(단위: USD천, 천원)

차입금 종류	차입처	연이자율(%) (주1)	만기	당기말	전기말
유동성장기차입금	Doosan Bobcat North America, Inc.	4.07	2026.06	286,980,000 (USD 200,000)	-
장기차입금	Doosan Bobcat North America, Inc.	-	-	-	294,000,000 (USD 200,000)
		4.46	2030.03	143,490,000 (USD 100,000)	147,000,000 (USD 100,000)
		3.66	2027.12	71,745,000 (USD 50,000)	73,500,000 (USD 50,000)
소 계				215,235,000 (USD 150,000)	514,500,000 (USD 350,000)
합 계				502,215,000 (USD 350,000)	514,500,000 (USD 350,000)

(주1) 각 차입금은 변동이자율 차입금으로서 이자율은 매년 1회 재설정됩니다.

13. 순확정급여부채

(1) 보고기간종료일 현재 당사의 재무상태표에 인식된 순확정급여부채 금액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
확정급여채무의 현재가치	21,770,209	19,784,274
사외적립자산의 공정가치	(14,094,546)	(14,194,832)
순확정급여부채	7,675,663	5,589,442

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

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
당기근무원가	2,559,750	2,129,546
순이자비용	228,314	266,136
합 계	2,788,064	2,395,682

(3) 당기와 전기 중 당사는 퇴직급여를 아래와 같이 분류하고 있습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
판매비와관리비	2,788,064	2,395,682

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

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
기초	19,784,274	17,518,491
당기근무원가	2,559,750	2,129,546
계열사전입	276,220	1,324,583
계열사전출	(42,994)	(1,682,697)
이자비용	697,497	685,338
확정급여채무의 재측정 요소 :		
- 인구통계적가정의 변동으로 인한 보험수리적 손실	(732)	(692,091)
- 재무적가정의 변동으로 인한 보험수리적 손실(이익)	(642,659)	486,985
- 기타사항에 의한 효과	509,802	1,462,931
급여지급액	(1,370,949)	(1,448,812)
기말	21,770,209	19,784,274

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

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
기초	14,194,832	12,157,120
사외적립자산의 이자수익	469,183	419,201
계열사전입	111,184	793,454
계열사전출	(42,994)	(1,474,180)
사외적립자산의 재측정요소	(55,836)	(20,076)
사용자의 기여금	500,000	3,500,000
급여지급액	(1,081,823)	(1,180,687)
기말	14,094,546	14,194,832

당기 및 전기 중 사외적립자산의 실제 수익은 각각 413,347천원 및 399,125천원입니다. 한편, 확정급여제도와 관련하여 2026년도에 납입할 것으로 예상되는 사용자 기여금의 합리적인 추정치는 3,493,263천원입니다.

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

구 분	당기	전기
할인율	3.8%	3.6%
미래임금상승률	근로자 4.0% / 임원 2.8%	근로자 4.5% / 임원 2.3%

(7) 보고기간종료일 현재 당사의 사외적립자산의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
정기예금 등 원리금 보장상품	14,094,546	14,194,832

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

(단위: 천원)

구 분	당기말		전기말	
	금액	비율	금액	비율
할인율 :				
1% 증가	(1,071,983)	(-)4.92%	(1,082,398)	(-)5.47%
1% 감소	1,241,560	5.70%	1,256,157	6.35%
임금상승률 :				
1% 증가	1,072,949	4.93%	998,303	5.05%
1% 감소	(960,805)	(-)4.41%	(884,096)	(-)4.47%

(9) 보고기간종료일 현재 당사 확정급여채무의 가중평균만기는 5.46년입니다.

14. 사용권자산 및 리스부채

(1) 사용권자산의 변동내역

당기와 전기 중 당사의 사용권자산 변동내역은 다음과 같습니다.

1) 당기

(단위: 천원)

구 분	건물	차량운반구	합 계
기초	12,080,123	421,716	12,501,839
취득	-	99,156	99,156
처분	-	(25,090)	(25,090)
감가상각	(1,994,503)	(197,758)	(2,192,261)
기말	10,085,620	298,024	10,383,644
취득원가	18,416,535	713,267	19,129,802
감가상각누계액	(8,330,915)	(415,243)	(8,746,158)

2) 전기

(단위: 천원)

구 분	건물	차량운반구	합 계
기초	13,154,887	355,014	13,509,901
취득	919,738	299,564	1,219,302
처분	-	(44,138)	(44,138)
감가상각	(1,994,502)	(188,724)	(2,183,226)
기말	12,080,123	421,716	12,501,839
취득원가	18,416,535	685,676	19,102,211
감가상각누계액	(6,336,412)	(263,960)	(6,600,372)

(2) 리스부채의 변동내역

당기와 전기 중 리스부채의 변동내역은 아래와 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
기초	12,522,996	14,132,715
리스료의 지급	(2,417,979)	(2,364,204)
사용권자산의 취득	99,156	299,564
리스계약해지	(26,369)	(45,945)
이자비용	436,366	500,866
기말	10,614,170	12,522,996
유동리스부채	2,339,766	2,352,644
비유동리스부채	8,274,404	10,170,352

(3) 당기와 전기 중 사용권자산 감가상각비는 전액 영업비용으로 인식되었습니다.

(4) 단기리스 및 소액자산리스 구성정보

당사는 1년 미만 단기리스 및 개별리스자산의 가격이 USD 5,000 이하인 소액자산리스에 대해서는 영업비용으로 인식하였습니다. 당기와 전기 중 영업비용으로 인식된 단기리스 및 소액자산리스 금액은 304,533천원 및 199,684천원 입니다.

(5) 당기와 전기 중 리스의 총 현금유출은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
리스부채	2,417,979	2,364,204
단기리스 및 소액자산리스료	304,553	199,684
합 계	2,722,532	2,563,888

15. 자본금 및 자본잉여금

당사가 발행할 주식의 총 수는 400,000,000주이고, 당기말 현재 발행주식수는 보통주 95,856,065주이며, 1주당 액면금액은 500원입니다. 당기말 현재 당사의 발행주식중 자기주식 142,263주는 상법에 의하여 의결권이 제한되어 있습니다. 또한, 당사는 2025년 2월 27일자로 보통주 4,393,101주를 이익소각하였으며, 이로 인하여 당기말현재 발행주식의 액면총액은 납입자본금과 상이합니다.

당기와 전기 중 자본금 및 자본잉여금의 변동내역은 다음과 같습니다.

1) 당기

(단위: 천원, 주)

일자	변동내역	주식수	자본금	주식발행초과금
2025.01.01	기초	100,249,166	50,124,583	1,718,934,313
2025.02.27	이익소각	(4,393,101)	-	-
2025.12.31	기말	95,856,065	50,124,583	1,718,934,313

2) 전기의 자본금 및 자본잉여금의 변동내역은 없습니다.

16. 주식기준보상

(1) 당사는 이사회 및 보상위원회 결의에 의거해서 당사의 임원에게 양도제한조건부주식을 부여했으며, 그 주요 내용은 다음과 같습니다.

구 분	제2차	제3차	제4차
기준주식	두산밥캣(주) 기명식 보통주식		
부여대상	부여 시점의 재임임원		
부여일	2023년 03월 02일	2024년 04월 29일	2025년 04월 24일
부여방법	자기주식 교부, 주식가치 연동현금(주1)		
행사가격	0원		
가득조건	부여 후, 2년 이상 근무 (근무산정기준 : 1월 1일)		
가득기준	부여연도의 1월 1일 ~ 부여연도 + 2년 12월 31일까지, 일할 계산		
지급방법	부여연도 + 3년 초 지급		

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

(2) 보고기간종료일 현재 부여한 주식결제형 주식기준보상은 다음과 같습니다.

(단위: 주)

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

(주1) 제1차 부여 수량이 당기 중 지급 완료되었습니다.

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

(3) 보고기간종료일 현재 부여한 현금결제형 주식보상기준은 다음과 같습니다.

(단위: 주)

구 분	당기말	전기말
기초 잔여주	2,754	-
부여(주1)	17,030	2,754
지급(주2)	(14,689)	-
조건변경(주3)	77,083	-
기말 잔여주	82,178	2,754

(주1) 당기 및 전기 중 부여된 현금결제형 주식기준보상 수량 중 최상위지배기업의 주식가치 연동현금으로 부여되는 수량 1,458주 및 2,754주가 포함되어 있습니다.

(주2) 제1차 부여 수량이 당기 중 지급 완료되었습니다.

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

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

(단위: 천원)

	당기말	전기말
주식보상비용	3,537,658	252,078
미지급비용	6,507,295	252,078

17. 기타자본항목

보고기간종료일 현재 기타자본항목의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
자기주식(주1,2,3)	(6,493,246)	(68,671,315)
자기주식처분손실(주3)	(134,347)	-
주식기준보상거래	1,033,528	3,527,049
합 계	(5,594,065)	(65,144,266)

(주1) 당기말 현재 발행주식 중 142,263주는 주식기준보상을 위하여 보유하고 있습니다.

(주2) 당사는 2024년 12월 발표한 기업가치제고계획에 따라 소각 목적으로 전기 중 1,327,058주, 당기 중 3,066,043주를 취득하였으며, 2025년 2월 27일자로 취득 전량 4,393,101주를 이익 소각하였습니다.

(주3) 당기 중 14,694주가 주식기준보상제도에 따라 지급되었습니다.

18. 이익잉여금

(1) 보고기간종료일 현재 당사의 이익잉여금 세부내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
법정적립금	25,062,292	25,062,292
미처분이익잉여금(주1,2)	1,633,446,690	1,658,287,670
합 계	1,658,508,982	1,683,349,962

(주1) 당사는 소각 목적으로 전기 중 1,327,058주, 당기 중 3,066,043주를 취득하였으며, 2025년 2월 27일자로 취득 전량 4,393,101주를 이익 소각하였습니다.

(주2) 당사는 정기배당 79,012,121천원, 1분기 중간배당 38,285,521천원, 2분기 중간배당 38,285,521천원 및 3분기 중간배당 38,285,521천원을 각각 지급 완료하였습니다.

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

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
기초	1,683,349,962	1,223,446,469
당기순이익	369,067,556	621,082,107
확정급여제도의 재측정요소	128,610	(982,706)
자기주식의 소각	(200,168,463)	-
배당금의 지급	(193,868,683)	(160,195,908)
기말	1,658,508,982	1,683,349,962

(3) 당기와 전기 중 당사의 이익잉여금의 처분(안)은 다음과 같습니다.

제 12 기	2025년 01월 01일 부터 2025년 12월 31일 까지	제 11 기	2024년 01월 01일 부터 2024년 12월 31일 까지
처분예정일	2026년 03월 27일	처분확정일	2025년 03월 26일

(단위: 천원)

과 목	제12 기		제11 기	
I. 미처분이익잉여금		1,633,446,690		1,658,287,670
1. 전기이월미처분이익잉여금	1,579,275,549		1,118,262,036	
2. 당기순이익	369,067,556		621,082,107	
3. 확정급여제도 재측정요소	128,610		(982,706)	
4. 중간배당	(114,856,562)		(80,073,767)	
5. 자기주식의 소각	(200,168,463)		-	
II. 임의적립금 등의 이입액		-		-
III. 이익잉여금 처분액		(47,873,679)		(79,012,121)
1. 이익준비금	-		-	
2. 배당금				
현금배당				
주당배당금(₩) 당기 - 500원(100%)	47,873,679		79,012,121	
전기 - 800원(160%)				
IV. 차기이월미처분이익잉여금		1,585,573,011		1,579,275,549

19. 영업수익

당기와 전기 중 당사의 영업수익의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
1. 고객과의 계약에서 생기는 수익:		
수익의 유형:		
- 용역매출	67,752,651	44,153,507
수익인식 시기:		
- 기간에 걸쳐 이행	67,752,651	44,153,507
2. 기타		
배당금수익	422,590,500	713,354,278
합 계	490,343,151	757,507,785

20. 영업비용

당기와 전기 중 당사의 영업비용의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
급여	26,522,195	22,204,484
퇴직급여	2,788,064	2,395,682
주식보상비용	4,806,088	2,562,539
복리후생비	5,489,521	3,881,980
임차료	316,931	202,409
사무실관리비	1,399,100	1,297,935
감가상각비	2,574,911	2,625,171
무형자산상각비	734,365	844,488
세금과공과	370,338	744,630
여비교통비	3,581,602	3,655,108
지급수수료	35,473,882	12,226,171
광고선전비	11,441,181	10,360,133
교육훈련비	432,050	426,151
용역비	234,742	310,578
기타	636,162	559,105
합 계	96,801,132	64,296,564

21. 금융수익 및 금융비용

당기와 전기 중 당사의 금융수익 및 금융비용의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
금융수익:		
이자수익	3,410,199	4,707,802
외환차익	8,572,561	11,993,568
외화환산이익	13,435,445	9,045,261
금융보증수익	16,608,478	14,228,090
소 계	42,026,683	39,974,721
금융비용:		
이자비용	(23,778,881)	(22,089,738)
외환차손	(7,142,677)	(16,672,992)
외화환산손실	(3,168,258)	(64,065,628)
소 계	(34,089,816)	(102,828,358)
합 계	7,936,867	(62,853,637)

22. 기타영업외수익 및 기타영업외비용

당기와 전기 중 당사의 기타영업외수익 및 기타영업외비용의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
기타영업외수익:		
유형자산처분이익	-	57
종속회사투자주식처분이익	-	32,196,642
잡이익 등	24,625	54,850
소 계	24,625	32,251,549
기타영업외비용:		
기부금	(5,772,050)	(5,595,000)
유형자산처분손실	(4,547)	(2,256)
잡손실	(6,452)	(10,998)
소 계	(5,783,049)	(5,608,254)
합 계	(5,758,424)	26,643,295

23. 법인세비용

법인세비용은 법인세부담액에서 전기 법인세와 관련되어 당기에 인식한 조정사항, 일시적차이의 발생과 소멸로 인한 이연법인세변동액 및 당기손익 이외로 인식되는 항목과 관련된 법인세비용 등을 조정하여 산출하였습니다.

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

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
당기법인세 부담액	28,924,169	48,449,594
이연법인세 변동액	(2,358,772)	(9,633,251)
개별 총 법인세비용	26,565,397	38,816,343
전기 법인세 환급액	(17,801)	(497,229)
연결납세로 인한 법인세효과	54,453	(2,695,537)
자본에 가감된 법인세비용	50,857	295,195
법인세비용	26,652,906	35,918,772

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

1) 당기

(단위: 천원)

구 분	기초	증감	기말
유형자산	355,354	92,157	447,511
무형자산	19,710	939	20,649
미지급비용	2,720,806	3,081,903	5,802,709
퇴직급여채무	376,371	455,943	832,314
리스자산부채	224,092	68,630	292,722
외화환산손익	19,909,975	(1,339,148)	18,570,827
기타	1,941	(1,652)	289
합 계	23,608,249	2,358,772	25,967,021

2) 전기

(단위: 천원)

구 분	기초	증감	기말
유형자산	406,668	(51,314)	355,354
무형자산	19,710	-	19,710
미지급비용	2,456,845	263,961	2,720,806
퇴직급여채무	519,561	(143,190)	376,371
리스자산부채	143,870	80,222	224,092
외화환산손익	10,059,000	9,850,975	19,909,975
기타	369,344	(367,403)	1,941
합 계	13,974,998	9,633,251	23,608,249

(3) 보고기간종료일 현재 이연법인세자산(부채)로 인식하지 않은 차감(가산)할 일시적차이의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
종속기업	242,856,551	157,579,051
이월세액공제	11,449,175	11,623,228
이월결손금	-	1,764,227

(4) 당기와 전기 중 당사의 법인세비용차감전순이익과 법인세비용간의 관계는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
법인세비용차감전순이익	395,720,462	657,000,879
국내법인세율로 계산된 법인세비용	91,411,427	151,767,203
조정사항:		
세무상 과세되지 않는 수익과 비용	(109,445,996)	(162,261,905)
세액공제 및 감면으로 인한 효과	(787,351)	-
연결납세로 인한 법인세 효과	54,453	(2,695,537)
기타	45,420,373	49,109,011
법인세비용	26,652,906	35,918,772
평균유효세율(법인세비용/법인세비용차감전순이익)	6.74%	5.47%

(5) 이연법인세자산과 부채의 회수 및 결제 시기는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
이연법인세자산		
12개월 후에 회수될 이연법인세자산	27,215,249	27,989,855
12개월 이내에 회수될 이연법인세자산	4,739,416	1,808,270
이연법인세부채		
12개월 후에 회수될 이연법인세부채	(5,923,722)	(6,166,931)
12개월 이내에 회수될 이연법인세부채	(63,922)	(22,945)
이연법인세자산(부채) 순액	25,967,021	23,608,249

24. 주당이익

(1) 기본주당순이익

기본주당순이익은 당사의 보통주 당기순이익을 자기주식 등을 제외한 가중평균유통보통주 식수로 나누어 산정하였습니다.

당기와 전기 중 기본주당순이익은 다음과 같습니다.

(단위: 원, 주)

구 분	당기	전기
당기순이익	369,067,555,909	621,082,107,212
가중평균유통보통주식수	95,865,187	99,819,306
기본 주당순이익	3,850	6,222

가중평균유통보통주식수의 산정내역은 다음과 같습니다.

(단위: 주)

구 분	당기	전기
기초유통보통주식수	98,765,151	100,152,676
자기주식	(2,899,964)	(333,370)
가중평균유통보통주식수	95,865,187	99,819,306

(2) 회석주당순이익

회석주당순이익은 모든 회석성 잠재적보통주가 보통주로 전환되었다고 가정하여 조정한 가중평균유통보통주식수를 적용하여 산정하고 있습니다.

당기와 전기의 회석주당순이익의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원, 주)

구 분	당기	전기
보통주 귀속 당기순이익	369,067,555,909	621,082,107,212
조정 후 가중평균유통보통주식수	95,922,418	99,901,828
회석주당순이익	3,848	6,217

당기와 전기의 회석주당순이익 계산을 위한 조정 후 가중평균유통보통주식수의 산정내역은 다음과 같습니다.

(단위: 주)

구 분	당기	전기
조정 전 가중평균유통보통주식수	95,865,187	99,819,306
양도제한조건부주식	57,231	82,522
조정 후 가중평균유통보통주식수	95,922,418	99,901,828

(3) 보고기간종료일 현재 잠재적보통주의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 주)

구 분	당기말	전기말
양도제한조건부주식	77,980	154,179

25. 우발채무와 약정사항

1) 지급보증

보고기간종료일 현재 당사와 관련된 지급보증내역은 다음과 같습니다.

(단위: 외화 각 천단위, 원화 천원)

피보증회사	지급보증 제공액	원화 상당액
Doosan Bobcat North America, Inc.	USD 2,053,712	2,946,871,170
Doosan Bobcat EMEA s.r.o.	EUR 158,148	266,593,496
Doosan Bobcat EMEA s.r.o. 등	USD 30,000	43,047,000
Doosan Bobcat EMEA s.r.o.	USD 1,200	1,721,880
Doosan Bobcat Belgium B.V.	USD 800	1,147,920
Doosan Bobcat China Ltd.	CNY 180,000	36,856,800
Doosan Bobcat China Yantai Co., Ltd.	CNY 42,000	8,599,920
합 계		3,304,838,186

상기 Doosan Bobcat North America, Inc.에 대한 지급보증 중 USD 1,939,912천은 Doosan Bobcat North America, Inc.의 차입금 및 한도대출 약정에 대한 금융보증입니다. 당사는 당기말 현재 재무상태표 상 상기 지급보증과 관련하여 금융보증부채 및기타채권을 각각 54,023,542천원 및 55,433,211천원 인식하고 있습니다.

2) 경영자문수수료

당사는 일부 종속기업에 제공하는 경영지원 서비스 대가로 일정의 경영자문 수수료를 청구하고 이를 매출로 인식하고 있습니다. 경영자문 수수료 계약은 종속기업 중 Doosan Bobcat North America, Inc., Doosan Bobcat EMEA s.r.o., 두산밥캣코리아(주) 및 두산모트를 주식회사와 체결하였습니다. 경영자문수수료는 당사의 비용 중 종속기업 경영관리와 관련한 비용에 일정 이윤을 가산하여 산정됩니다.

3) 기타 약정사항

당사는 두산신기술투자조합1호와 총 투자약정액 20,000,000천원의 계약을 체결하고 있으며, 당기말 현재 잔여 투자약정금액은 10,060,000천원입니다.

26. 담보제공자산

당사의 종속기업인 Doosan Bobcat North America, Inc.는 Bank of America, N.A. 등과 USD 730,875천의 차입 및 USD 1,200,000천의 한도대출 약정을 체결하였습니다. 당사는 동 차입금 및 한도대출 약정에 대해 Doosan Bobcat North America, Inc.주식 전체를 담보로 제공하고 있습니다. 당기말 현재 관련 차입금은 USD 719,912천입니다.

27. 특수관계자 거래

당사의 당기와 전기의 특수관계자 공시와 관련된 내용은 다음과 같습니다.

(1) 특수관계의 성격

구 분		회사명
최상위지배기업		(주)두산
상위지배기업		두산에너지빌리티(주)
종속기업		Doosan Bobcat North America, Inc.와 그 종속기업, Doosan Bobcat EMEA s.r.o.와 그 종속기업, Doosan Bobcat Singapore Pte. Ltd.와 그 종속기업, 두산밥캣코리아(주)와 그 종속기업, 두산모트롤 주식회사와 그 종속기업, Doosan Bobcat Germany Frankfurt GmbH
관계기업		두산신기술투자조합1호
기타특수관계자	지배기업의 종속기업	(주)오리콤, 두산경영연구원(주), (주)두산베어스, 두산큐백스(주) 등
	기타(주1)	중앙대학교, 중앙대학교 병원, 두산신용협동조합, (재)두산연강재단, 분당두산타워 임차인협의체 등

(주1) 기업회계기준서 제1024호 특수관계자 범위에 포함되지 않으나 독점규제 및 공정거래법에 따른동일한 대규모기업집단 소속회사가 포함되어 있습니다.

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

1) 당기

(단위: 천원)

구분	특수관계자명	영업수익	유무형자산의 처분	기타수익	유무형자산의 매입	기타비용
최상위지배기업	㈜두산	-	-	-	124,650	7,016,941
종속기업	Doosan Bobcat North America, Inc.	307,454,821	-	16,901,205	-	22,314,984
	Doosan Bobcat EMEA s.r.o.	8,747,429	-	2,029,831	-	1,031
	두산발캣코리아㈜	163,405,981	-	76,545	-	857,821
	두산모트볼 주식회사	2,553,818	6,143	-	-	-
	그 외 기타	5,170	-	317,653	-	65,970
	소 계	482,167,219	6,143	19,325,234	-	23,239,806
기타특수관계자	㈜오리콤	-	-	-	-	5,886,421
	두산경영연구원㈜	-	-	-	-	1,986,075
	두산큐백스㈜	-	-	-	-	388,139
	중앙대학교	-	-	-	-	3,601,530
	그 외 기타	-	-	-	-	98,319
	소 계	-	-	-	-	11,960,484
합 계	482,167,219	6,143	19,325,234	124,650	42,217,231	

2) 전기

(단위: 천원)

구분	특수관계자명	영업수익	유무형자산의 처분	기타수익	유무형자산의 매입	기타비용
최상위지배기업	㈜두산	-	-	-	166,379	4,850,404
종속기업	Doosan Bobcat North America, Inc.	503,260,974	-	12,359,963	323,379	18,804,977
	Doosan Bobcat EMEA s.r.o.	8,087,438	-	1,616,242	-	(264,977)
	두산발캣코리아㈜	246,154,523	8,036	(28,676)	700	284,627
	그 외 기타	4,850	-	285,902	-	77,781
	소 계	757,507,785	8,036	14,233,431	324,079	18,902,408
기타특수관계자	㈜오리콤	-	-	-	-	5,006,784
	두산경영연구원㈜	-	-	-	-	1,305,581
	중앙대학교	-	-	-	-	3,500,000
	그 외 기타	-	-	-	-	419,124
	소 계	-	-	-	-	10,231,489
합 계	757,507,785	8,036	14,233,431	490,458	33,984,301	

(3) 보고기간종료일 현재 당사와 특수관계자간 주요 채권·채무 내역은 다음과 같습니다.

1) 당기말

(단위: 천원)

구 분	특수관계자명	매출채권	기타채권	기타채무	차입금	리스부채
최상위지배기업	㈜두산	-	312,330	577,617	-	-
종속기업	Doosan Bobcat North America, Inc.	11,578,399	47,413,266	12,251,557	502,215,000	-
	Doosan Bobcat EMEA s.r.o.	2,760,925	7,805,450	-	-	-
	두산밥캣코리아㈜	2,419,167	14,317,027	868,603	-	-
	두산모트롤 주식회사	-	493,335	69,206	-	-
	그 외 기타	5,032	231,678	12,323	-	-
	소 계	16,763,523	70,260,756	13,201,689	502,215,000	-
기타특수관계자	㈜오리콤	-	-	1,047,254	-	-
	두산경영연구원㈜	-	-	82,525	-	-
	분당두산타워 임차인협의체	-	2,026,106	-	-	10,297,286
	그 외 기타	-	350,088	53,865	-	-
	소 계	-	2,376,194	1,183,644	-	10,297,286
합 계	16,763,523	72,949,280	14,962,950	502,215,000	10,297,286	

2) 전기말

(단위: 천원)

구 분	특수관계자명	매출채권	기타채권	기타채무	차입금	리스부채
최상위지배기업	㈜두산	-	248,348	295,210	-	-
종속기업	Doosan Bobcat North America, Inc.	-	62,136,585	14,480,547	514,500,000	-
	Doosan Bobcat EMEA s.r.o.	2,202,035	4,346,435	-	-	-
	두산밥캣코리아㈜	2,480,096	19,325,608	341,787	-	12,083,492
	그 외 기타	5,155	7,839,739	86,135	-	-
	소 계	4,687,286	93,648,367	14,908,469	514,500,000	12,083,492
기타특수관계자	㈜오리콤	-	-	325,899	-	-
	두산경영연구원㈜	-	-	148,293	-	-
	그 외 기타	-	235,500	34,998	-	-
	소 계	-	235,500	509,190	-	-
합 계	4,687,286	94,132,215	15,712,869	514,500,000	12,083,492	

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

1) 당기

(단위: 천원)

구 분	특수관계자명	배당		리스부채의 상환	출자	
		수취	지급		회수	제공
최상위지배기업	㈜두산	-	-	-	-	-
상위지배기업	두산에너빌리티(주)	-	92,352,500	-	-	-
종속기업	Doosan Bobcat North America, Inc.	272,898,000	-	-	-	-
	Doosan Bobcat EMEA s.r.o.	-	-	-	85,277,500	-
	두산밥캣코리아(주)	149,692,500	-	-	-	-
	Doosan Bobcat Germany Frankfurt GmbH	-	-	-	-	163,399
관계기업	두산신기술투자조합 1호	-	-	-	-	6,180,000
기타특수관계자	분당두산타워 임차인협의체	-	-	2,193,119	-	-
합 계		422,590,500	92,352,500	2,193,119	85,277,500	6,343,399

2) 전기

(단위: 천원)

구 분	특수관계자명	차입금		배당		리스부채의 상환	출자		지분증권 매각(주1)
		상환	차입	수취	지급		회수	제공	
최상위지배기업	㈜두산	-	-	-	-	-	-	-	-
상위지배기업	두산에너빌리티(주)	-	-	-	73,882,000	-	-	-	-
종속기업	Doosan Bobcat North America, Inc.	(159,885,600)	71,840,000	479,297,778	-	-	-	-	-
	두산밥캣코리아(주)	-	-	234,056,500	-	2,148,533	-	-	63,377,581
	Doosan Bobcat Singapore Pte. Ltd.	-	-	-	-	-	33,083,884	-	-
관계기업	두산신기술투자조합 1호	-	-	-	-	-	-	3,760,000	-
합 계		(159,885,600)	71,840,000	713,354,278	73,882,000	2,148,533	33,083,884	3,760,000	63,377,581

(주1) 전기 중 경영효율성 제고를 위해 당사의 자회사인 Doosan Bobcat Singapore Pte. Ltd.가 보유한 Doosan Bobcat India Private Ltd, Doosan Bobcat Japan, Doosan Bobcat de Mexico S.A. de C.V.의 지분을 현물 유상감자를 통해 당사에 이전하였습니다. 이후, 당사는 취득한 해당 법인 지분 전부를 당사의 자회사인 두산밥캣코리아(주)에 처분하였습니다.

(5) 당기말 현재 당사가 특수관계자를 위해 제공하고 있는 지급보증과 담보내역은 주식 25, 26에 기재되어 있으며, 특수관계자로부터 제공받고 있는 지급보증 및 담보는 없습니다.

(6) 당사는 기업활동의 계획·운영·통제에 대한 중요한 권한과 책임을 가진 등기임원, 비등기임원을 경영진으로 판단하였으며, 당기와 전기 중 주요 경영진에 대한보상의 내용은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
종업원급여	10,119,235	8,642,761
주식보상비용(주석 16 참조)	4,806,088	2,562,539
퇴직급여	1,288,590	1,052,179
합 계	16,213,913	12,257,479

28. 현금흐름표

(1) 당기와 전기의 영업활동 현금흐름 중 조정 및 순운전자본의 변동은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
조정:		
법인세비용	26,652,906	35,918,772
금융수익	(16,845,644)	(13,753,062)
금융비용	26,947,138	96,335,766
퇴직급여(확정급여형)	2,788,064	2,395,682
장기종업원급여	1,013,774	-
감가상각비	2,574,911	2,625,171
배당금수익	(422,590,500)	(713,354,278)
무형자산상각비	734,365	844,488
유형자산처분이익	-	(57)
유형자산처분손실	4,547	2,256
종속회사투자주식처분이익	-	(32,196,642)
리스계약해지이익	(1,279)	(1,806)
주식보상비용	4,806,088	2,562,539
합 계	(373,915,630)	(618,621,171)

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
영업활동으로 인한 자산부채의 변동:		
매출채권	(20,253,268)	10,742,353
기타채권	9,940,063	31,725,981
기타유동자산	(503,878)	(845,185)
기타비유동채권	7,083,663	(74,426,115)
기타비유동자산	(76,323)	-
기타채무	13,232,723	685,642
기타유동부채	(8,912,510)	(3,136,295)
퇴직금의 지급(확정급여형)	(1,370,949)	(1,448,812)
사외적립자산	513,633	(1,638,587)
확정급여채무(관계사전출입)	233,226	(358,114)
기타비유동부채	-	24,953,473
합 계	(113,620)	(13,745,659)

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

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
건설중인자산의 무형자산 대체	864,644	236,000
차입금의 유동성 대체	271,280,000	-
미수금의 유동성 대체	3,657,309	5,402,289
유형자산의 취득과 관련한 미지급금 증감	(48,830)	61,080
무형자산의 취득과 관련한 미지급금 증감	539,736	344,679
사용권자산의 취득	99,156	1,219,302
자기주식의 소각	200,168,463	-

(3) 당기와 전기 중 재무활동에서 생기는 부채의 조정내용은 다음과 같습니다.

1) 당기

(단위: 천원)

구 분	차입금	리스부채	합 계
기초	514,500,000	12,522,996	527,022,996
사용권자산의 취득	-	99,156	99,156
리스계약의 해지	-	(26,369)	(26,369)
현금흐름	-	(1,981,613)	(1,981,613)
외화차이	(12,285,000)	-	(12,285,000)
기말	502,215,000	10,614,170	512,829,170

2) 전기

(단위: 천원)

구 분	차입금	리스부채	합 계
기초	546,705,600	14,132,715	560,838,315
사용권자산의 취득	-	299,566	299,566
리스계약의 해지	-	(45,945)	(45,945)
현금흐름	(98,226,000)	(1,863,340)	(100,089,340)
외화차이	66,020,400	-	66,020,400
기말	514,500,000	12,522,996	527,022,996

29. 보고기간 후 사건

당사는 2026년 2월 2일자로 경영 효율성 제고를 위해 Doosan Bobcat EMEA s.r.o.의 종속기업인 JSC Doosan International Russia를 청산하였습니다.

또한 종속기업인 두산모트롤 주식회사는 유압기기 사업 경쟁력 강화를 목적으로 100% 지분을 보유한 Doosan Mottrol India Private Limited 설립을 결의하였으며, 2026년 3월 7일 설립이 완료되었습니다.

내부회계관리제도 감사 또는 검토의견

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

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

독립된 감사인의 내부회계관리제도 감사보고서

두산밥캣 주식회사
주주 및 이사회 귀중

내부회계관리제도에 대한 감사의견

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

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

우리는 또한 대한민국의 회계감사기준에 따라, 회사의 2025년 12월 31일 현재의 재무상태표, 동일로 종료되는 보고기간의 손익계산서, 포괄손익계산서, 자본변동표, 현금흐름표 그리고 중요한 회계정책 정보를 포함한 재무제표의 주석을 감사하였으며, 2026년 3월 16일자 감사보고서에서 적정의견을 표명하였습니다.

내부회계관리제도 감사의견근거

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

내부회계관리제도에 대한 경영진과 지배기구의 책임

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

지배기구는 회사의 내부회계관리제도의 감시에 대한 책임이 있습니다.

내부회계관리제도감사에 대한 감사인의 책임

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

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

내부회계관리제도의 정의와 고유한계

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

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

이 독립된 감사인의 내부회계관리제도 감사보고서의 근거가 된 감사를 실시한 업무수행이사는 김지훈입니다.

서울특별시 영등포구 여의공원로 111

한영회계법인

대표이사 박용근

2026년 3월 16일

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

대표이사 및 내부회계관리자의 내부회계관리제도 운영실태보고서

'25년 별도 내부회계관리제도 운영실태 보고

제1호 보고

두산팍켄주식회사 주주, 이사회 및 감사위원회 귀중

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

내부회계관리제도의 설계 및 운영에 대한 책임은 본 대표이사 및 내부회계관리자를 포함한 회사의 경영진에 있습니다. 본 대표이사 및 내부회계관리자는 회사의 내부회계관리제도가 신뢰할 수 있는 재무제표의 작성 및 공시를 위하여 재무제표의 왜곡을 초래할 수 있는 오류나 부정행위를 예방하고 적발할 수 있도록 효과적으로 설계 및 운영되고 있는지의 여부에 대하여 평가하였습니다.

본 대표이사 및 내부회계관리자는 내부회계관리제도의 설계 및 운영실태 평가를 위해 내부회계관리제도 운영위원회에서 발표한 '내부회계관리제도 설계 및 운영 개념체계'를 준거기준으로 사용하였습니다. 또한, 내부회계관리제도의 설계 및 운영실태를 평가함에 있어 「외부감사 및 회계 등에 관한 규정 시행세칙」 별표6 '내부회계관리제도 평가 및 보고 기준'을 평가기준으로 사용하였습니다. 본 대표이사 및 내부회계관리자의 내부회계관리제도 운영실태 평가결과, 2025년 12월 31일 현재 당사의 내부회계관리제도는 '내부회계관리제도 설계 및 운영 개념체계'에 근거하여 볼 때, 중요성의 관점에서 효과적으로 설계되어 운영되고 있다고 판단됩니다.

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

(붙임)

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

2026. 2. 11.

대 표 이 사 스타킹철 박 (인)

내부회계관리자 조 덕 제 (인)

3

'25년 별도 내부회계관리제도 운영실태 평가 보고 붙임 (1/2)

제2호 보고

구분	회사가 수행한 통제활동	점검결과
전사적 수준 통제	<부정 방지 제도 운영> 경영진은 횡령 사고 등의 부정 방지를 위해 내부고발자제도(영역제보채널) 및 부정 방지 및 모니터링 프로그램을 운영하며, 동 프로그램 준수에 대한 경영진의 의지를 전 임직원에게 전자 공지를 통해 정기적으로 전달하고 있음.	테스트 수행 결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음 (내부회계전담부서, '25.5월, '25.11월, '26.1월)
	<부정위험 평가> 경영진은 업무 프로세스 변화 등을 고려하여 잠재적 부정위험에 대한 식별 및 평가를 최신화하고 이를 통제에 적절히 반영함. 과거 부정 사고 발생 건 존재 시 해당 사항을 고려함.	테스트 수행 결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음 (내부회계전담부서, '25.5월, '25.11월, '26.1월)
	<업무분장 현황 관리> 경영진은 거래수준 통제활동의 설계(신규 및 변경)시 내부회계관리지침에 따라 업무분장 및 접근권한(제한)을 고려함. 내부회계관리제도 전담조직은 업무 프로세스의 변화 등을 고려하여 통제의 업무분장 설계가 최신화되어 적절하게 운영될 수 있도록 관리함.	테스트 수행 결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음 (내부회계전담부서, '25.5월, '25.11월, '26.1월)
자금 통제 (1/2)	<계좌 등록/변경> 자금팀장은 계좌등록 및 변경 시 사유를 검토하여 승인함.	테스트 수행 결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음 (내부회계전담부서, '25.5월, '25.11월, '26.1월)
	<계좌 현황 관리> 자금팀장은 ERP 상 등록된 회사 명의 계좌에 대해 용도, 해지 여부 등 현황 검토 후 승인함.	테스트 수행 결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음 (내부회계전담부서, '25.5월, '25.11월, '26.1월)
	<계좌 완전성 검토> 자금팀장은 ERP상 미등록된 회사명의 계좌를 파악하기 위해 계좌개설이 가능한 금융기관에 회사 명의 사업장의 사업자등록번호로 전수 조회하여 계좌의 완전성을 검토하고 승인함.	테스트 수행 결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음 (내부회계전담부서, '25.5월, '25.11월, '26.1월)
	<인감 사용통제> 총무팀장은 법인·사용인감의 물리적 접근을 제한하고 날인목적 및 요청부서 승인 기간 검토 후, 사용대상 장 관련 사항 기재 및 서명 후 날인함	테스트 수행 결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음 (내부회계전담부서, '25.5월, '25.11월, '26.1월)
	<자금 집행 제한, 림빙킹> ERP 상 Vendor Master에 등록되지 않은 계좌로 이체가 불가하도록 설정되어 있음.	테스트 수행 결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음 (내부회계전담부서, '25.5월, '25.11월, '26.1월)

3

'25년 별도 내부회계관리제도 운영실태 평가 보고 붙임 (2/2)

제2호 보고

구분	회사가 수행한 통제활동	점검결과
자금 통제 (2/2)	<자금 집행 검토> AP 서비스조직은 지급 요청서 작성 시 구매요청서와 근거 서류 상 주요 내역(지급처 식별자, 계좌)간 일치 여부를 검토함. ¹⁾ 자금팀장은 지급 요청서와 일일 지급 계획서 간의 일치 여부를 검토 후 승인함.	테스트 수행 결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음 (내부회계전담부서, '25.5월, '25.11월, '26.1월)
	<자금 집행 전표 승인 업무분장> 자금 전표 기표자와 승인자는 분리되어 있으며, 자금 집행 승인권자와 자금 전표 최종승인권자가 분리되어 있음	테스트 수행 결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음 (내부회계전담부서, '25.5월, '25.11월, '26.1월)
	<일일자금 입출금 내역 관리> 자금팀장은 ERP 혹은 일일 자금 마감보고서 상 잔액과 입출금 내역이 은행조회내역과 일치하는지 검토하며, 차이 존재 시 소명내역의 적정성을 검토 후 승인함	테스트 수행 결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음 (내부회계전담부서, '25.5월, '25.11월, '26.1월)
	<자금 조달 검토> 자금팀장은 차입 및 사채발행 편의서 상 주요 요건의 적정성을 검토하고 승인하며, 이사회 결의를 요하는 경우 이사회에 상정함	테스트 수행 결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음 (내부회계전담부서, '25.5월, '25.11월, '26.1월)
	<Vendor Master 생성·변경 검토> 회계팀장은 Vendor Master 생성·변경 요청서 상 주요 정보(사업자등록번호, 계좌번호 등)가 근거 문서와 일치하는지 검토 후 승인함	테스트 수행 결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음 (내부회계전담부서, '25.5월, '25.11월, '26.1월)

1) 회계팀장은 DB의 AP업무 서비스조직인 DBKRAP팀이 수행한 업무에 대해 통제를 수행함 (전표 승인)

외부감사 실시내용

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

1. 감사대상업무

회 사 명	두산밥캣 주식회사			
감사대상 사업연도	2025년 01월 01일	부터	2025년 12월 31일	까지

2. 감사참여자 구분별 인원수 및 감사시간

(단위 : 명, 시간)

감사참여자 \\ 인원수 및 시간	품질관리		감사업무 담당 회계사						전산감사· 세무·가치평가 등 전문가		건설계약 등 수주산업 전문가		합계		
	검토자 (심리실 등)		담당이사 (업무수행이사)		등록 공인회계사		수습 공인회계사		당기	전기	당기	전기	당기	전기	
	당기	전기	당기	전기	당기	전기	당기	전기							
투입 인원수	4	10	1	1	12	13	2	3	34	37	-	-	53	64	
투입시 간	분·반기검토	47	24	92	120	2,555	2,468	672	544	226	330	-	-	3,592	3,486
	감사	176	186	170	256	3,813	3,596	376	365	2,994	2,590	-	-	7,529	6,993
	합계	223	210	262	376	6,368	6,064	1,048	909	3,220	2,920	-	-	11,121	10,479

3. 주요 감사실시내용

구 분	내 역					
전반감사계획 (감사착수단계)	수행시기	2025년 08월 25일			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	
	2025.05.19 ~ 2025.05.30	10	일	6	2	중요 거래유형 및 중요 공시절차의 이해, 주요 프로세스별 거래유형 및 업무절차 이해
	2025.06.09 ~ 2025.07.11	25	일	6	2	추적시사의 수행, 테스트할 통제 선택
	2025.08.18 ~ 2025.09.26 2025.12.01 ~ 2025.12.12	40	일	6	2	통제 테스트 수행, 통제 위험 평가, 입증절차의 설계, 일 반감사절차 (계속기업가정 검토, 특수관계자 거래 검토 등) 계획
2026.01.12 ~ 2026.02.13	25	일	6	2	후속 기간의 통제 테스트, 분개 테스트, 중요 계정잔액 및 공시내용에 대한 질문 및 분석적절차, 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	2026년 1월 5일			1	일
	실사(입회)장소	본사 사무실				
	실사(입회)대상	유가증권 및 회원권				

외부조회	금융거래조회	O	채권채무조회	O	변호사조회	-
	기타조회	-				
지배기구와의 커뮤니케이션	커뮤니케이션 횟수	5	회			
	수행시기	2025.04.24, 2025.07.25, 2025.10.30, 2026.02.11, 2026.03.12				
외부전문가 활용	감사 활용 내용	-				
	수행시기	-	-	일		

4. 감사(감사위원회)와의 커뮤니케이션

구분	일자	참석자	방식	주요 논의 내용
1	2025년 04월 24일	회사측: 감사위원회 위원 4명 및 재무팀장 감사인측: 업무수행이사 외 1명	대면회의	2025년 1분기 재무제표 검토 경과, 2025년 외부감사 수행 일정안, 감사인의 책임 및 독립성 등
2	2025년 07월 25일	회사측: 감사위원회 위원 4명 및 재무팀장 감사인측: 업무수행이사 외 1명	대면회의	2025년 반기 재무제표 검토 경과, 2025년 핵심감사항목 선정 협의 등
3	2025년 10월 30일	회사측: 감사위원회 위원 4명 및 재무팀장 감사인측: 업무수행이사 외 1명	대면회의	2025년 3분기 재무제표 검토 경과, 2025년 내부회계관리제도 감사 경과(자금 관련 부정 위험에 대응하기 위한 내부통제 설계 평가 결과 포함) 등
4	2026년 02월 11일	회사측: 감사위원회 위원 4명 및 재무팀장 감사인측: 업무수행이사 외 1명	대면회의	2025년 재무제표 감사 경과, 핵심감사사항에 대한 감사절차 등
5	2026년 03월 12일	회사측: 감사위원회 위원 4명 및 재무팀장 감사인측: 업무수행이사 외 1명	서면회의	2025년 통합감사 결과(자금 관련 부정 위험에 대응하기 위한 내부통제 운영평가 결과 포함), 감사인의 독립성 등