

목 차

사업보고서	1
【대표이사 등의 확인】	2
I. 회사의 개요	3
1. 회사의 개요	3
2. 회사의 연혁	6
3. 자본금 변동사항	9
4. 주식의 총수 등	10
5. 의결권 현황	10
6. 배당에 관한 사항 등	11
7. 정관에 관한 사항	12
II. 사업의 내용	16
III. 재무에 관한 사항	36
1. 요약재무정보	36
2. 연결재무제표	39
3. 연결재무제표 주식	50
4. 재무제표	125
5. 재무제표 주식	130
6. 기타 재무에 관한 사항	177
IV. 이사의 경영진단 및 분석의견	196
V. 감사인의 감사의견 등	200
VI. 이사회 등 회사의 기관에 관한 사항	203
1. 이사회에 관한 사항	203
2. 감사제도에 관한 사항	208
3. 주주의 의결권 행사에 관한 사항	213
VII. 주주에 관한 사항	214
VIII. 임원 및 직원 등에 관한 사항	221
1. 임원 및 직원 등의 현황	221
2. 임원의 보수 등	224
IX. 계열회사 등에 관한 사항	227
X. 이해관계자와의 거래내용	232
XI. 그 밖에 투자자 보호를 위하여 필요한 사항	236
【전문가의 확인】	240
1. 전문가의 확인	240
2. 전문가와의 이해관계	240

사 업 보 고 서

(제 7 기)

사업연도 2020년 01월 01일 부터
 2020년 12월 31일 까지

금융위원회

한국거래소 귀중

2021 년 3 월 16 일

제출대상법인 유형 :

주권상장법인

면제사유발생 :

해당사항 없음

회 사 명 :

두산밥캣 주식회사

대 표 이 사 :

스캇성철박

본 점 소 재 지 :

서울특별시 중구 장충단로 275 (을지로6가)

(전 화) 031-5179-3300

(홈페이지) <http://www.doosanbobcat.com>

작 성 책 임 자 :

(직 책) Finance 부사장 (성 명) 조 덕 제

(전 화) 031-5179-3300

【 대표이사 등의 확인 】

대표이사 등의 확인

우리는 당사의 대표이사 및 신고업무담당이사로서 이 공시서류의 기재내용에 대해 상당한 주의를 다하여 직접 확인·검토한 결과, 중요한 기재사항의 기재 또는 표시의 누락이나 허위의 기재 또는 표시가 없고, 이 공시서류에 표시된 기재 또는 표시사항을 이용하는 자의 중대한 오해를 유발하는 내용이 기재 또는 표시되지 아니하였음을 확인합니다.

또한, 당사는 『주식회사 등의 외부감사에 관한 법률』 제8조의 규정에 따라 내부회계관리제도를 마련하여 운영하고 있음을 확인합니다. (『주식회사 등의 외부감사에 관한 법률』 제4조에 의한 외감대상법인에 한함)

2021. 3. 16.

두산밥캣 주식회사

대표이사

스캇성철박

 (서명)

신고업무담당자

조덕제

 (서명)

I. 회사의 개요

1. 회사의 개요

가. 회사의 법적, 상업적 명칭

당사의 명칭은 두산밥캣 주식회사이며 영문명은 Doosan Bobcat Inc. 입니다.

나. 설립일자

당사는 2014년 4월 25일에 두산인프라코어밥캣홀딩스 주식회사로 설립되어 2015년 11월에 두산밥캣 주식회사로 사명을 변경하였으며, 2016년 11월에 기업공개를 실시, 유가증권시장에 상장되었습니다.

다. 본사의 주소, 전화번호 및 홈페이지

주소 : 서울특별시 중구 장충단로 275(을지로6가)

- 본사의 주소는 2021년 3월 24일 제7기 정기주주총회 결의를 거쳐 경기도 성남시 분당구 정자일로 155로 변경될 예정입니다.

전화번호 : 031-5179-3300

홈페이지 : <http://www.doosanbobcat.com>

라. 중소기업 해당여부

당사는 중소기업기본법 제2조에 의한 중소기업에 해당되지 않습니다.

마. 주요 사업의 내용, 신규 사업

당사는 지주회사로서 타회사의 주식취득을 통하여 그 회사의 실질적인 지배권을 취득하는 것을 목적으로 하고 있으며, 북미, 오세아니아, 유럽, 중동, 아프리카, 아시아, 라틴아메리카 지역 내 종속회사를 두고 있는 외국기업지배지주회사입니다.

당사는 연결실체 기준으로 건설기계 및 Portable Power 장비 등을 생산·판매하고 있으며, 콤팩트 트랙터, 모어(Mower)등 농업·조경 장비 사업을 신규 사업으로 추진하고 있습니다. 더불어 2021년 3월 11일 이사회 결의에 따라 2021년 하반기 지게차 사업에도 진출할 예정입니다.

※ 자세한 내용은 본 사업보고서의 'II. 사업의 내용' 부분을 참고하시기 바랍니다.

바. 계열회사에 관한 사항

당사는 독점규제 및 공정거래에 관한 법률상 두산그룹에 속한 계열사로서 2020년 12월 31일 현재 두산그룹에는 25개의 국내 계열회사가 있습니다. 이 중 상장사는 당사를 포함하여 총 7개사이며 비상장사는 18개사입니다.

(기준일: 2020년 12월 31일)

구분	회사명	영위업종	법인등록번호
상장사 (7개사)	㈜두산	C2916 (산업용 트랙, 승강기 및 물품 취급장비 제조업)	110111-0013774
	두산퓨얼셀㈜	C2811 (전동기, 발전기및전기변환장치 제조업)	214911-0058935
	솔루스첨단소재㈜	C2612 (다이오드, 트랜지스터 및 유사 반도체 소자 제조업)	214911-0058927
	두산중공업㈜	C2811 (전동기, 발전기및전기변환장치 제조업)	194211-0000943
	두산인프라코어㈜	C2924 (건설 및 광업용 기계장비 제조업)	120111-0234469

	두산밥캣㈜	M7151 (회사 본부)	110111-5402237
	㈜오리콤	M7131 (광고대행업)	110111-0176986
비상장사 (18개사)	두산건설㈜	F4111 (주거용 건물 건설업)	110111-0194277
	두산경영연구원㈜	P8570 (교육지원서비스업)	110111-5976761
	㈜두산베어스	R9119 (기타스포츠서비스업)	110111-0346919
	두산큐백스㈜	N7410 (사업시설 유지관리 서비스업)	140111-0032570
	네오톨랜스㈜	H4921 (도시정기육상여객운송업)	131111-0141801
	두산밥캣코리아㈜	G4653 (산업용 기계 및 장비 도매업)	110111-5650696
	두산로보틱스㈜	C2928 (산업용 로봇 제조업)	110111-5798272
	㈜두산모빌리티노베이션	C2811 (전동기, 발전기및전기변환장치 제조업)	134511-0308129
	두산로지스틱스솔루션㈜	J6202 (컴퓨터 시스템 통합 자문, 구축 및 관리업)	134511-0391661
	㈜두산에이치에프컨트롤스아시아	M7212 (엔지니어링 서비스업)	180111-0986810
	㈜한컴	M7131 (광고대행업)	110111-0362957
	두산메카텍㈜	C2512 (산업용 난방 보일러, 금속탱크 및 유사 용기 제조업)	194211-0258039
	디비씨㈜	L6811 (부동산임대업)	194211-0271726
	밸류웍스㈜	L6811 (부동산임대업)	194211-0273251
	밸류그로스㈜	N7410 (사업시설유지관리 서비스업)	110111-7520334
	오성파워오엔엠㈜	N7410 (사업시설유지관리 서비스업)	194211-0282690
	이큐브솔루션㈜	C3031 (자동차 엔진용 부품 부품 제조업)	134511-0477875
	㈜분당두산타워위탁관리부동산투자회사	L6811 (부동산임대업)	194211-0324963

주1) 두산건설㈜ : 상장폐지되어 비상장사로 전환 (상장폐지일: 2020.03.24)

주2) 디엘아이㈜ : 두산경영연구원으로 사명변경 (2020.03.27 변경, 2020.03.30 등기 완료)

주3) 밸류그로스㈜ : 2020.06.15 신설, 2020.08.05 계열편입

주4) 이큐브솔루션㈜ : 2020.09.15 신설, 2020.11.02 계열편입

주5) 두산솔루스㈜ : 2020.12.14 매각, 2021.03.03 계열제외

- 사명변경 : 두산솔루스㈜ → 솔루스첨단소재㈜ (2020.12.15 등기완료)

주6) ㈜분당두산타워위탁관리부동산투자회사 : 2020.10.30 신설, 2020.12.01 계열편입, 현재 계열제외 신고 진행중

- 주주현황 : 2020.12.31 기준, 디비씨㈜ 100% 소유 → 2021.01.15 기준 디비씨㈜ 지분 20.09%로 감소, 외부 소유 79.91%

주7) 밸류웍스㈜ : 두산메카텍㈜에 흡수합병(2020.12.11)되어, 2021.01.20 계열제외 (12월말 기준 계열회사이나, 보유 주식 없음)

주8) 지분 내용, 투자회사 현황 및 해외 법인 정보는 'IX. 계열회사 등에 관한 사항' 항목을 참고 하시기 바랍니다.

사. 연결대상 종속회사 개황

(1) 연결대상 종속회사 개황

지배회사의 연결대상 종속회사는 총 19개사이며, 종속회사의 개요와 사업의 내용은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

상호	설립일	주소	주요사업	최근사업연도말 자산총액	지배관계 근거	주요종속 회사 여부
Clark Equipment Co.	1968.04.08	250 East Beaton Drive, Fargo, North Dakota 58078, USA	건설장비 등의 생산판매	4,544,422	의결권의 과반수 소유	해당 (자산총계 750억 이상)
Bobcat Equipment Ltd	1985.01.29	1185 Matheson Blvd. East, Mississauga, ON L4W 1B6, Canada	건설장비 등의 판매	126,583	의결권의 과반수 소유	해당 (자산총계 750억 이상)
Doosan International Australia Pty Ltd.	2007.10.02	11A Columbia Way, Baulkham Hills, New South Wales 2153	건설장비 등의 판매	-	의결권의 과반수 소유	미해당

Bobcat Bensheim GmbH.	2008.02.07	Berliner Ring 169, 64625, Bensheim, Germany	건설장비 등의 판매	89,301	의결권의 과반수 소 유	해당 (자산총계 750억 이상)
Doosan Holdings France S.A.S.	2008.11.06	Route de Nantes, BP71, 44160 Pontchateau, France	지주회사	24,319	의결권의 과반수 소 유	미해당
CJSC Doosan International Russia	2007.11.16	14, Kolodezny pereulok, Moscow, 107076, Russian Federation, Office 608, Russia	건설장비 등의 판매	7,465	의결권의 과반수 소 유	미해당
Doosan International UK Ltd.	2007.09.18	Unit 20 Meadowcroft Way, Leigh Commerce Park, Leigh, Lancashire WN7 3XZ, United Kingdom	건설장비 등의 판매	22,199	의결권의 과반수 소 유	미해당
Doosan International South Africa Pty Ltd.	2007.08.22	9, Liebenberg Road, Alrode, 1451	건설장비 등의 판매	7,377	의결권의 과반수 소 유	미해당
Doosan Bobcat EMEA s.r.o.	2001.11.07	U Kodetky 1810, Dobris 263 12, Czech Republic	건설장비 등의 생산판매	2,389,233	의결권의 과반수 소 유	해당 (자산총계 750억 이상)
Bobcat France S.A.	1989.01.27	Route de Nantes, BP71, 44160 Pontchateau, France	건설장비 등의 생산	72,573	의결권의 과반수 소 유	미해당
Geith International Ltd	1971.09.30	Block B, Balheary Road, Swords Business Campus, Swords, Co. Dublin, Ireland	건설장비 등의 판매	30,699	의결권의 과반수 소 유	미해당
Doosan Bobcat Singapore Pte. Ltd.	2007.09.25	16 Raffles Quay #33-03 Hong Leong Building Singapore, 048581	지주회사	407,600	의결권의 과반수 소 유	해당 (자산총계 750억 이상)
두산밥캣코리아(주)	2015.02.25	서울특별시 중구 장충단로 275	건설장비 등의 판매	175,085	의결권의 과반수 소 유	해당 (자산총계 750억 이상)
Doosan Bobcat Chile Compact SpA.	2015.03.20	Americo Vespucio 1151 -B01- Quilicura-Santiago- Chile	건설장비 등의 판매	20,592	의결권의 과반수 소 유	미해당
Doosan Bobcat China Co., Ltd.	2007.04.19	NO.68, Suhong East Road, SIP, Jiangsu, China 215026	건설장비 등의 생산판매	107,515	의결권의 과반수 소 유	해당 (자산총계 750억 이상)
Doosan Bobcat India Private Ltd.	2007.06.19	6th Floor, HTC TOWERS No. 41, GST Road, Guindy Chennai, 600032	건설장비 등의 생산판매	88,744	의결권의 과반수 소 유	해당 (자산총계 750억 이상)
Bobcat Corp.	1994.08.01	3-7-15, Shin-Yokohama, Yokohama-shi, Kanagawa, Japan 222-0033	건설장비 등의 판매	9,584	의결권의 과반수 소 유	미해당
Doosan Bobcat Mexico S.A. de C.V.	2007.09.25	Claveria 29, PH 5, Colonia Claveria, Delegacion Azcapotzalco, Mexico DF, 02080	기타 서비스	422	의결권의 과반수 소 유	미해당
Doosan Bobcat Global Collaboration Center, Inc.	2019.06.14	1209 Orange Street, Wilmington, New Castle County, Delaware 19801	기타 서비스	3,823	의결권의 과반수 소 유	미해당

주1) Doosan International Australia Pty Ltd.는 2021년 1월 중 청산 되었습니다.

※ 주요 종속회사 여부 판단기준

(2) 연결대상회사의 변동내용

구 분	자회사	사 유
신규 연결	-	-
	-	-
연결 제외	-	-
	-	-

(3) 회사의 주권상장(또는 등록·지정)여부 및 특례상장에 관한 사항

주권상장 (또는 등록·지정)여부	주권상장 (또는 등록·지정)일자	특례상장 등 여부	특례상장 등 적용법규
유가증권시장	2016년 11월 18일	해당사항 없음	해당사항 없음

아. 최근 3사업년도간 신용등급

평가일	평가대상 증권 등	평가대상 유가증권의 신용등급	평가회사 (신용평가등급범위)	평가구분
2018.05.28	Term Loan B	BB-	S&P (AAA ~ D)	정기
2018.11.23	Term Loan B	Ba3	Moody's (Aaa ~ C)	정기
2019.04.29	Term Loan B	BB	S&P (AAA ~ D)	정기
2019.05.28	Term Loan B	Ba3	Moody's (Aaa ~ C)	정기
2019.08.02	Term Loan B	Ba3	Moody's (Aaa ~ C)	정기
2019.08.09	Term Loan B	BBB-	S&P (AAA ~ D)	정기
2020.04.28	Term Loan B	BBB-	S&P (AAA ~ D)	정기
2020.05.20	Term Loan B	BB+	S&P (AAA ~ D)	수시
2020.05.20	High-yield Bond	BB+	S&P (AAA ~ D)	본평가
2020.05.20	Term Loan B	Ba3	Moody's (Aaa ~ C)	정기
2020.05.20	High-yield Bond	Ba3	Moody's (Aaa ~ C)	본평가
2020.08.04	Term Loan B	Ba3	Moody's (Aaa ~ C)	정기
2020.08.04	High-yield Bond	Ba3	Moody's (Aaa ~ C)	정기
2020.10.30	Term Loan B	BB+	S&P (AAA ~ D)	정기
2020.10.30	High-yield Bond	BB+	S&P (AAA ~ D)	정기

2. 회사의 연혁

가. 회사의 본점소재지 및 그 변경

당사의 본점 소재지는 서울특별시 중구 장충단로 275(을지로6가)이며, 2021년 3월 24일 제 7기 정기주주총회 결의를 거쳐 경기도 성남시 분당구 정자일로 155로 변경될 예정입니다.

나. 경영진의 중요한 변동

최근 5사업연도의 경영진의 변동내역은 다음과 같습니다.

일시	내역	세부내용
2016.03.04	사내이사 사임	송희준 사내이사 사임
2016.06.13	사내이사 사임	손동연 사내이사 사임
	사내이사 사임	최형희 사내이사 사임
	감사 사임	차기용 감사 사임
	사외이사 선임	이종열 사외이사 선임
	사외이사 선임	송경순 사외이사 선임
	사외이사 선임	백창훈 사외이사 선임
	감사위원 선임	이종열 감사위원 선임
	감사위원 선임	송경순 감사위원 선임
	감사위원 선임	백창훈 감사위원 선임
2017.03.31	대표이사 재선임	스캇성철박 대표이사 재선임
		김종선 대표이사 재선임
	사외이사 선임	김희선 사외이사 선임
	감사위원 선임	김희선 감사위원 선임
2017.12.31	대표이사 사임	김종선 대표이사 사임
2018.03.26	사내이사 사임	김종선 사내이사 사임
	대표이사 선임	박상현 대표이사 선임
	사외이사 선임	조환복 사외이사 선임
2019.03.27	사외이사 퇴임	이종열 사외이사 퇴임
	사외이사 퇴임	송경순 사외이사 퇴임
	사외이사 퇴임	백창훈 사외이사 퇴임
	감사위원 퇴임	이종열 감사위원 퇴임
	감사위원 퇴임	송경순 감사위원 퇴임
	감사위원 퇴임	백창훈 감사위원 퇴임
	사외이사 선임	국경복 사외이사 선임
	감사위원 선임	국경복 감사위원 선임
2020.03.24	대표이사 재선임	스캇성철박 대표이사 재선임
	사외이사 퇴임	김희선 사외이사 퇴임
	감사위원 퇴임	김희선 감사위원 퇴임
	사외이사 선임	최지광 사외이사 선임
	감사위원 선임	최지광 감사위원 선임
2020.09.04	대표이사 사임	박상현 대표이사 사임

※ 보고서 제출일 기준 당사의 이사회는 사내이사 2인 (스캇성철박, 박상현), 사외이사 3인(조환복,

국경복, 최지광)으로 구성되어 있습니다.

다. 최대주주의 변동

설립일 이후 당사의 최대주주는 두산인프라코어(주)로 변동이 없습니다.

일시	내역	세부내용
2016.06.08	현물출자 유상증자	최대주주 두산인프라코어(주) 66.6%
2016.11.18	유가증권시장 상장 및 구주매출	최대주주 두산인프라코어(주) 59.3%
2017.12.07	장외매도	최대주주 두산인프라코어(주) 55.3%
2018.11.30	시간외매매	최대주주 두산인프라코어(주) 51.0%

라. 상호의 변경

최근 5사업연도의 당사 및 종속회사의 상호 변경내역은 다음과 같습니다.

변경일자	변경전 상호	변경후 상호	변경사유
2016.12	Doosan Bobcat Manufacturing s.r.o.	Doosan Bobcat EMEA s.r.o	Europe, Middle East, Africa 지역을 총괄하는 해당 법인의 성격을 반영하여 사명 변경
2017.02	Doosan International South East Asia Pte. Ltd.	Doosan Bobcat Singapore Pte. Ltd.	1) 효과적인 브랜드 명칭 부각과 2) 고객 및 시장 전반에서의 목적상 브랜드 인지도 개선을 위해 사명 변경
2017.03	Doosan Infracore India Private Ltd	Doosan Bobcat India Private Ltd	1) 효과적인 브랜드 명칭 부각과 2) 고객 및 시장 전반에서의 목적상 브랜드 인지도 개선을 위해 사명 변경
2017.04	Doosan International de Mexico, S.A. de C.V.	Doosan Bobcat de Mexico, S.A. de C.V.	1) 효과적인 브랜드 명칭 부각과 2) 고객 및 시장 전반에서의 목적상 브랜드 인지도 개선을 위해 사명 변경
2017.04	Doosan Infracore Bobcat Korea Co., Ltd.	Doosan Bobcat Korea Co., Ltd.	1) 효과적인 브랜드 명칭 부각과 2) 고객 및 시장 전반에서의 목적상 브랜드 인지도 개선을 위해 사명 변경
2017.07	Doosan Infracore Suzhou Co., Ltd.	Doosan Bobcat China Co., Ltd.	1) 효과적인 브랜드 명칭 부각과 2) 고객 및 시장 전반에서의 목적상 브랜드 인지도 개선을 위해 사명 변경

마. 회사가 화의, 회사정리절차 그 밖에 이에 준하는 절차를 밟은 적이 있거나 현재 진행중인 경우 그 내용과 결과

당사는 제출일 현재 해당사항 없습니다.

바. 회사가 합병등을 한 경우 그 내용

일자	구분	합병등의 내용
2016.06	합병	Clark Equipment Co.가 Doosan Infracore International, Inc.를 흡수합병
2016.11	합병	Doosan Holding Europe Ltd.가 Doosan Holdings International Ltd.를 흡수합병
2016.12	합병	Doosan Infracore Suzhou Co., Ltd가 Doosan Infracore Portable Power(Shanghai) Co., Ltd. 와 Doosan International China Co., Ltd.를 흡수합병
2016.12	청산	Doosan International Manufacturing China Co., Ltd.청산
2017.11	합병	Doosan Bobcat EMEA s.r.o.가 Doosan Bobcat Engineering s.r.o.를 흡수합병
2017.12	합병	Doosan Holdings Europe Ltd.가 Doosan Trading Ltd.를 흡수합병

2018.01	합병	Doosan Bobcat EMEA s.r.o.가 Doosan Holdings Europe Ltd.를 흡수합병
2018.01	사업 양도	Clark Equipment Co.과 Doosan Bobcat EMEA s.r.o.가 두산인프라코어 및 그 종속회사 Doosan Infracore North America LLC와 Doosan Infracore Europe B.V.에 Heavy Equipment 사업 양도
2018.11	합병	Doosan Holdings France S.A.S.가 Bobcat Lyon SAS를 흡수합병
2018.12	청산	Doosan International Italia S.r.L.가 청산
2019.05	청산	Doosan Techno Holding Co., Ltd.가 청산
2019.05	청산	Doosan International Luxembourg S.a.r.l 가 청산
2019.06	신설	Doosan Bobcat Global Collaboration Center, Inc. 신규설립
2019.08	청산	Doosan Infracore Europe S.A. 가 청산
2019.08	청산	Doosan Benelux SA 가 청산
2019.12	사업 양수	Clark Equipment Co.가 Schiller Grounds Care, INC로부터 ZTR Mowers 사업 양수

사. 회사의 업종 또는 주된 사업의 변화

2020년 12월 말 연결회사 기준으로 Compact Equipment 제조 및 판매 93.9%, Portable Power 제조 및 판매 등에서 6.1%를 영위하고 있습니다.

아. 그 밖에 경영활동과 관련된 중요한 사항의 발생 내용

대상회사	일 자	내 용
두산밥캣 및 그 종속기업	2016.02	유가증권시장 상장 추진 결의
	2016.06	유상증자 실시(두산엔진㈜이 보유하고 있는 Doosan Infracore International, Inc.(현 Clark Equipment Co.) 주식 7,242주, Doosan Holdings Europe Ltd. 주식 8,354주를 취득(현물출자))
		무상증자 실시
	2016.07	액면분할 실시(액면가 500원)
	2016.08	전환우선주의 보통주 전환
	2016.11	유가증권시장 상장
	2017.05	차입금 13.45억불 Re-financing
	2018.01	Heavy Equipment 판매사업 양도 (당사의 종속회사인 미국법인 Clark Equipment Co.과 유럽법인 Doosan Bobcat EMEA s.r.o.가 2018년 1월 Heavy Equipment 판매, 유통에 대한 사업권 및 관련 영업자산/부채를 각각 두산인프라코어 및 그 종속회사인 북미법인 Doosan Infracore North America LLC와 유럽법인 Doosan Infracore Europe B.V.에 양도함)
	2019.12	ZTR Mower 사업 양수 (당사의 종속회사인 미국법인 Clark Equipment Co.가 2019년 12월 Schiller Grounds Care, INC의 ZTR Mowers 사업을 양수함)
	2020.05	미국법인 Clark Equipment Co. 사채 발행(3억불)

3. 자본금 변동사항

가. 증자(감자)현황

(기준일 : 2020년 12월 31일)

(단위 : 원, 주)

주식발행 (감소)일자	발행(감소) 형태	발행(감소)한 주식의 내용				
		주식의 종류	수량	주당 액면가액	주당발행 (감소)가액	비고
2016.06.08	유상증자(제3자배정)	보통주	1,354	5,000	455,595,179	-
2016.06.08	무상증자	보통주	7,837,158	5,000	0	1주당 874주(874배)증가
2016.06.08	무상증자	우선주	2,159,654	5,000	0	1주당 874주(874배)증가
2016.07.14	주식분할	보통주	70,615,125	500	0	1주당 9주 추가(9배)
2016.07.14	주식분할	우선주	19,459,125	500	0	1주당 9주 추가(9배)
2016.08.30	전환권행사	우선주	21,621,250	500	0	우선주를 보통주로 전환하여 우선주 소멸
2016.08.30	전환권행사	보통주	21,621,250	500	0	우선주를 보통주로 전환하여 보통주 증가
2016.11.17	유상증자(제3자배정)	보통주	166,666	500	30,000	신주발행

4. 주식의 총수 등

가. 주식의 총수

(기준일 : 2020년 12월 31일)

(단위 : 주)

구 분		주식의 종류			비고
		보통주	우선주	합계	
I. 발행할 주식의 총수		400,000,000	-	400,000,000	-
II. 현재까지 발행한 주식의 총수		100,251,553	19,459,125	119,710,678	-
III. 현재까지 감소한 주식의 총수		2,387	19,459,125	19,461,512	-
	1. 감자	2,387	-	2,387	-
	2. 이익소각	-	-	-	-
	3. 상환주식의 상환	-	-	-	-
	4. 기타	-	19,459,125	19,459,125	우선주에서 보통주로 전환
IV. 발행주식의 총수 (II-III)		100,249,166	-	100,249,166	-
V. 자기주식수		-	-	-	-
VI. 유통주식수 (IV-V)		100,249,166	-	100,249,166	-

5. 의결권 현황

(기준일 : 2020년 12월 31일)

(단위 : 주)

구 분	주식의 종류	주식수	비고
-----	--------	-----	----

발행주식총수(A)	보통주	100,249,166	-
	-	-	-
의결권없는 주식수(B)	-	-	-
	-	-	-
정관에 의하여 의결권 행사가 배제된 주식수(C)	-	-	-
	-	-	-
기타 법률에 의하여 의결권 행사가 제한된 주식수(D)	-	-	-
	-	-	-
의결권이 부활된 주식수(E)	-	-	-
	-	-	-
의결권을 행사할 수 있는 주식수 (F = A - B - C - D + E)	보통주	100,249,166	-
	-	-	-

6. 배당에 관한 사항 등

가. 배당 정책, 배당 제한에 관한 사항

당사는 주주이익 극대화를 전제로 하여 회사 이익의 일정부분을 주주에게 환원하는 주요 수단으로 배당을 실시 하고 있으며, 배당에 관한 사항은 당사 재무정책과 Cash flow상황 등을 감안하여 전략적으로 결정하고 있습니다.

나. 주요배당지표

구 분	주식의 종류	당기	전기	전전기
		제7기	제6기	제5기
주당액면가액(원)		500	500	500
(연결)당기순이익(백만원)		247,454	272,116	264,497
(별도)당기순이익(백만원)		141,513	110,633	4,183
(연결)주당순이익(원)		2,466	2,716	2,641
현금배당금총액(백만원)		-	120,299	90,224
주식배당금총액(백만원)		-	-	-
(연결)현금배당성향(%)		-	44.2	34.1
현금배당수익률(%)	보통주	-	3.3	2.8
	우선주	-	-	-
주식배당수익률(%)	보통주	-	-	-
	우선주	-	-	-
주당 현금배당금(원)	보통주	-	1,200	900
	우선주	-	-	-
주당 주식배당(주)	보통주	-	-	-
	우선주	-	-	-

- ※ 연결 당기순이익, 연결 현금배당성향은 K-IFRS 연결재무제표 지배기업 소유주지분 당기순이익 기준입니다.
- ※ 상기 현금배당수익률은 과거 1주일간 배당부 증가의 산술평균으로 산출하였습니다.
- ※ 분기배당 실시 현황
 - 제6기(2019년) 2분기 60,149,499,600원 (주당 600원)
 - 제5기(2018년) 2분기 40,099,666,400원 (주당 400원)

다. 배당 이력

(단위: 회, %)

연속 배당횟수		평균 배당수익률	
분기(중간)배당	결산배당	최근 3년간	최근 5년간
0	0	2.0	2.1

- ※ 최근사업연도 분기배당, 결산배당을 포함하고 있습니다.
- ※ 평균 배당수익률은 보통주 배당수익률입니다. 우선주에 대한 최근 3년간 및 최근 5년간 평균 배당수익률은 모두 0.0%입니다.
- ※ 최근 5년간 분기배당 실시 현황
 - 제7기(2020년) 분기배당 미실시
 - 제6기(2019년) 2분기 60,149,499,600원 (주당 600원)
 - 제5기(2018년) 2분기 40,099,666,400원 (주당 400원)
 - 제4기(2017년) 분기배당 미실시
 - 제3기(2016년) 분기배당 미실시
- ※ 최근 5년간 결산배당 실시 현황
 - 제7기(2020년) 결산배당 미실시
 - 제6기(2019년) 4분기 60,149,499,600원 (주당 600원)
 - 제5기(2018년) 4분기 50,124,583,000원 (주당 500원)
 - 제4기(2017년) 4분기 80,199,332,800원 (주당 800원)
 - 제3기(2016년) 4분기 70,174,416,200원 (주당 700원)

7. 정관에 관한 사항

당사의 최근 정관 개정일은 2019년 3월 27일이며, 보고서 제출일 이후 개최 예정인 제7기 정기주주총회에는 하기의 정관 변경 안건이 포함되어 있습니다.

정관변경예정일	해당주총명	주요변경사항	변경이유
---------	-------	--------	------

2021.03.24	제7기 정기주주총회	<p>변경 전</p> <p>제3조(본점의 소재지 및 지점 등의 설치)</p> <p>① 이 회사는 본점을 서울특별시에 둔다.</p> <p>② <생략></p> <p>변경 후</p> <p>제3조(본점의 소재지 및 지점 등의 설치)</p> <p>① 이 회사는 본점을 경기도 성남시에 둔다.</p> <p>② <생략></p>	본사 이전에 따른 소재지 변경
2021.03.24	제7기 정기주주총회	<p>변경 전</p> <p>부 칙</p> <p>(종략)</p> <p><신설></p> <p>변경 후</p> <p>부 칙</p> <p>(종략)</p> <p>6. (시행일) 이 정관은 2021년 3월 24일부터 시행한다.</p>	정관 변경에 따른 부칙 개정

정관 변경 이력

정관변경일	해당주총명	주요변경사항	변경이유
2019.03.27	제5기 정기주주총회	<p>변경 전</p> <p>제11조(주권의 종류)</p> <p>이 회사가 발행할 주권의 종류는 일주권, 오주권, 십주권, 오십주권, 일백주권, 일천주권, 일만주권의 8종으로 한다.</p> <p>변경 후</p> <p>제11조 (주식 및 신주인수권증서에 표시되어야 할 권리의 전자등록)</p> <p>이 회사는 주권 및 신주인수권증서를 발행하는 대신 전자등록기관의 전자등록계좌부에 주식 및 신주인수권증서에 표시되어야 할 권리를 전자등록한다.</p>	전자등록 의무화로 인해 주권의 종류 삭제 및 관련 근거 신설
2019.03.27	제5기 정기주주총회	<p>변경 전</p> <p>제14조의2 (명의개서대리인)</p> <p>① ~ ② <생략></p> <p>③ 이 회사의 주주명부 또는 그 복본을 명의개서대리인의 사무취급장소에 비치하고 주식의 명의개서, 질권의 등록 또는 말소, 신탁재산의 표시 또는 말소, 주권의 발행, 신고의 접수, 기타 주식에 관한 사무는 명의개서대리인으로 하여금 취급케 한다.</p> <p>④ <생략></p> <p>변경 후</p> <p>제14조의2 (명의개서대리인)</p> <p>① ~ ② 좌동</p> <p>③ 이 회사의 주주명부 또는 그 복본을 명의개서대리인의 사무취급장소에 비치하고 주식의 전자등록, 주주명부의 관리, 기타 주식에 관한 사무는 명의개서대리인으로 하여금 취급케 한다.</p> <p>④ 좌동</p>	전자 등록에 따른 주식 사무처리 변경내용 반영

2019.03.27	제5기 정기주주총회	<p>변경 전</p> <p><u>제14조의3 (주주 등의 주소, 성명 및 인감 또는 서명 등 신고)</u></p> <p><u>① 주주와 등록질권자는 그 성명, 주소 및 인감 또는 서명 등을 제11조의 명의개서대리인에게 신고하여야 한다.</u></p> <p><u>② 외국에 거주하는 주주와 등록질권자는 대한민국내에 통지를 받을 장소와 대리인을 정하여 신고하여야 한다.</u></p> <p><u>③ 제1항 및 제2항의 변동이 생긴 경우에도 같다.</u></p> <p>변경 후</p> <p><u>제14조의3 <삭제></u></p>	전자 등록에 따라, 주주명부 및 질권 등의 등록/말소 시 인감/서명 등을 별도 등록/관리하지 아니하므로 이를 반영
2019.03.27	제5기 정기주주총회	<p>변경 전</p> <p><u><신설></u></p> <p>변경 후</p> <p><u>제18조의 3(사채 및 신주인수권증권에 표시되어야 할 권리의 전자등록)</u></p> <p><u>이 회사는 사채권 및 신주인수권증권을 발행하는 대신 전자등록기관의 전자등록 계좌부에 사채 및 신주인수권증권에 표시되어야 할 권리를 전자등록한다.</u></p>	사채 및 신주인수권에 대한 전자등록 관련 근거 신설
2019.03.27	제5기 정기주주총회	<p>변경 전</p> <p><u>제18조의2 (사채발행에 관한 준용규정)</u></p> <p><u>제14조의2, 제14조의3의 규정은 사채 발행의 경우에 준용한다.</u></p> <p>변경 후</p> <p><u>제18조의2 (사채발행에 관한 준용규정)</u></p> <p><u>제14조의2 규정은 사채 발행의 경우에 준용한다.</u></p>	제14조의3 삭제에 따른 문구 정비
2019.03.27	제5기 정기주주총회	<p>변경 전</p> <p><u>제47조 (감사위원회의 직무)</u></p> <p><u>① ~ ③ <생략></u></p> <p><u>④ 감사위원회는 외부감사인의 선임에 있어 이를 승인한다.</u></p> <p><u>⑤ <생략></u></p> <p>변경 후</p> <p><u>제47조 (감사위원회의 직무)</u></p> <p><u>① ~ ③ 좌동</u></p> <p><u>④ 감사위원회는 회사의 외부감사인을 선정한다.</u></p> <p><u>⑤ 좌동</u></p>	외감법 제10조 반영

2019.03.27	제5기 정기주주총회	<p>변경 전</p> <p>제52조 (외부감사인의 선임)</p> <p>회사는 주식회사의 외부감사에 관한 법률의 규정에 의한감사위원회의 승인을 얻어외부감사인을 선임하며 그 사실을 선임한 사업년도 중에 소집되는 정기총회에 보고하거나 최근 주주명부폐쇄일의 주주에게 서면이나 전자문서에 의한 통지 또는 회사의 인터넷 홈페이지에 게재한다.</p> <p>변경 후</p> <p>제52조 (외부감사인의 선임)</p> <p>회사는 주식회사 등의 외부감사에 관한 법률의 규정에 의한감사위원회가 선정한외부감사인을 선임하며 그 사실을 선임한 사업년도 중에 소집되는 정기총회에 보고하거나 <u>주식회사 등의 외부감사에 관한 법률 시행령에서 정하는 바에 따라 주주에게 통지 또는 공고하여야 한다.</u></p>	<p>관련법 명 개정 반영</p> <p>외감법 제10조 반영</p> <p>대통령령의 개정에 따라 정관을 개정할 필요가 없도록 조문 정리</p>
2019.03.27	제5기 정기주주총회	<p>변경 전</p> <p>부칙(2016.3.25)</p> <p>제1조(시행일) 이 정관은 2016년 3월 25일부터 시행한다.</p> <p><신설></p> <p>변경 후</p> <p>좌동</p> <p>부칙(2019.3.27)</p> <p>제1조(시행일) 이 정관은 2019년 3월 27일부터 시행한다. 다만, 제11조, 제14조의2, 제14조의3, 제18조의3 및 제18조의2 개정내용은 「주식·사채 등의 전자등록에 관한 법률 시행령」이 시행되는 2019년 9월 16일부터 시행한다.</p>	<p>전자증권법 관련 정관 규정의 시행시기를 별도로 규정하는 단서 신설</p>

II. 사업의 내용

당사는 지주회사로서 타회사의 주식취득을 통하여 그 회사의 실질적인 지배권을 취득하는 것을 목적으로 하는 회사입니다.

당사는 연결회사 기준으로 건설기계 생산 및 판매를 영위하고 있으며 북미, 오세아니아, 유럽, 중동, 아프리카, 아시아, 라틴아메리카 지역 내 19개의 종속회사를 두고 있는 외국기업지배 지주회사입니다. 당사는 연결회사 기준으로 주요 시설을 북미와 유럽에 두고, 전세계의 주요 전략적 위치에 생산, 연구 및 개발시설을 두어 광범위한 글로벌 네트워크를 보유하고 있습니다.

본 내용은 당사의 연결회사가 영위하는 사업의 내용을 위주로 작성되었습니다. 본 장에서 "당사"는 문맥에 따라 "지배회사" 또는 연결기준으로 "당사 외에 당사의 종속회사"를 포함하는 용어로 사용될 수 있습니다.

가. 시장 여건

(1) 산업의 특성

건설기계 산업은 기계적인 동력을 이용하여 건축, 도로, 항만, 철도, 발전, 농지조성, 하천, 댐 등의 시설공사에 효율적, 능률적으로 활용되는 수단으로 쓰여지는 건설용 기계 및 이와 관련된 건설기계용 부품, 건설기계에 부착되는 Attachment, 건설 현장에 사용되는 모든 장비 및 도구를 포함하며 부품생산에서 조립에 이르는 종합 제조 산업입니다.

건설기계 산업은 다양한 부품의 가공/조립산업으로 기계산업 전반의 종합적 기술을 요구하며, 제품주기가 길어 생산기술력이 경쟁력을 좌우하므로 장기적인 기술투자를 필요로 합니다. 특히, 핵심 부품은 오랜 경험과 기술 축적을 필요로 하는 고급 기술 수준이 요구됩니다.

건설기계 산업은 생산에서 품목이 광범위하므로 다품종 소량생산이 불가피한 대규모의 시설 투자가 요구되는 산업이며, 소재 및 부품에 이르기까지 기계산업 전반의 기술이 종합적으로 요구되어 장기적인 기술투자 및 막대한 자본이 필요한 산업입니다.

(2) 산업의 성장성

세계 건설기계 시장의 주요 수요처인 북미와 유럽지역에서 도심지 협소지역 공사 증가로 Compact Equipment 수요가 늘어나는 추세입니다. 주요 소형 건설기계로는 Skid Steer Loader, Compact Track Loader, Mini Excavator, Mini Wheel Loader, Mini Dozer, Backhoe Loader, Telescopic Handler, Mini Dumper, Compact Tractor 등이 있으며 특히, 도심지와 같은 협소한 지역의 공사수요가 증가함에 따라 소선회(장비의 후방 선회반경을 최소화하여 작업 시 장비의 돌출이 최소화된 장비) 미니굴착기의 수요 증가가 가속화될 것으로 판단됩니다.

(3) 경기변동의 특성

건설기계 산업은 전방산업인 건설업에 민감한 반응을 보이는 산업으로 건설경기의 기복이 있을 경우 계획 생산이 어려워 수출에 사활을 걸어야 하는 수출 지향형 특성을 지니고 있습니다.

니다.

특히 Heavy 건설기계를 중점적으로 판매하는 회사들의 경우 경기 흐름 영향을 많이 받으며, 그 이유는 Heavy 건설기계가 주로 대형 건설 공사에 사용되고 대형 건설 투자 규모는 경기 호황과 불황 시 차이가 극명하게 나타나기 때문입니다.

하지만 당사의 주력 제품인 Compact Equipment는 주택 건설, 농업, 조경 시장을 주요 매출 타겟으로 삼고 있으며 소형, 범용 제품의 특성 상 Heavy 건설기계 제품에 비해 거시경제 지표의 변동에 상대적으로 영향이 덜 민감한 편입니다.

(4) 경쟁요소

Compact Equipment 시장은 특성상 견고한 브랜드 인지도와 폭넓은 딜러네트워크를 지닌 선두업체들이 시장 과반 이상의 점유율을 차지하고 있습니다.

이는 Compact Equipment 시장의 경우, 건설기계 고객의 보수적인 구매 행태(품질에 대한 신뢰도, 내구성, A/S 용이성 등을 고려한 구매 행태)로 인하여 브랜드 이미지가 매우 중요하게 작용하고 있기에 선두업체들이 차지하는 비중이 높을 수 밖에 없는 것에 기인하고 있습니다.

Compact Equipment 시장은 Heavy 건설기계와는 달리 소득수준이 높은 선진국 시장을 중심으로 성장해왔습니다. 이는 인력으로 할 수 있는 일에 대한 Compact Equipment의 대체 수요 발생이 적정 GDP 수준 이상이어야 하는 것에 기인합니다.

또한 폭넓은 제품 라인업을 갖추지 못한 경우 다양한 니즈를 지닌 고객에게 적합한 제품을 공급하기가 어려운 상황입니다. 따라서 딜러의 경우, 폭넓은 제품 라인업을 보유한 브랜드 제품의 판매에 집중할 수 밖에 없으며 이를 갖추지 못한 경우 딜러들의 모집/유지가 어려운 상황입니다.

즉, 오랜 기간에 걸친 제품개발과 판매 채널 구축에 투자를 진행해야 할 뿐만 아니라 그에 따른 충분한 제품 라인업 구축이 수반되어야만 적정 이익 수준을 기대할 수 있는 특성 상 신규 업체의 진입 난이도는 높은 편입니다.

(5) 자원 조달의 특성

건설기계 산업은 수 만 여개의 부품 조립 생산의 형태로 이루어지기에 주요 원재료를 같은 특성을 지닌 그룹별로 나눠 구분하고 있으며 당사는 이와 같은 원재료를 미국, 독일, 일본을 포함한 전세계 다양한 국가에 존재하는 공급처로부터 구입하고 있습니다. 당사가 제품 생산을 위해 사용하고 있는 주요 원재료는 제품의 뼈대를 만드는데 사용되는 철, 알루미늄, 용접부품, 비철금속 등과 석유화학원료, 고무, 플라스틱 등이 있습니다. 또한 제품의 성능을 결정하는데 가장 큰 역할을 차지하는 원재료(부품)으로는 엔진, 유압기계 및 파워트레인, 전장부품을 꼽을 수 있습니다.

이 중 가장 높은 비중을 차지하는 엔진 및 엔진부품의 경우, 2013년부터 두산인프라코어(주)로부터 G2(중소형 건설기계에 사용 가능한 전용 엔진)를 구입하고 있습니다. 그 비중은 건설기계 디젤엔진 배기가스 규제에 맞춰 높여 가고 있습니다. 당사는 이와 같은 관계회사로부터의 엔진 구입을 통해 Service 향상, 개발/생산 등에 대한 통제 확보 등이 가능해졌으며 그 뿐만 아니라 당사의 제품에 대한 정체성/일관성을 보다 확고히 할 수 있게 되었습니다. 이처럼

엔진 부문의 두산인프라코어(주)와의 협업 작업 뿐만 아니라 타 원재료에 대해서도 지속적으로 두산그룹 계열사와의 협업 영역을 도출 중에 있습니다.

당사는 Global 생산 및 영업 체계를 갖추고 있으며 일괄적인 생산 수요 대응, 원재료 조달을 위해 Global 원재료 공급 관리 체계를 구축하였습니다. 원재료의 적시 공급 및 적정 품질 관리를 위해 신뢰성을 지닌 한정된 그룹의 공급업체를 통해 주요 원재료 및 부품을 조달하고 있습니다. 당사는 생산 능력, 가격, 배송, 품질 및 재무 안정성 등을 감안한 평가 절차를 거쳐 원재료 및 부품 공급업체를 선택하고 있으며 주기적으로 공급업체의 재평가를 실시하고 있습니다. 또한 당사는 원재료 공급업체와 상호간 이익이 될 수 있는 관계를 유지하기 위해 장기파트너십을 구축하고자 노력하고 있습니다.

(6) 관계 법령 또는 정부의 규제 및 지원 등

유럽 및 미국의 환경규제는 국민의 건강 및 경제적 이익을 보호하기 위해 지속적으로 강화되고 있으며 건설기계 분야의 국제 환경규제는 크게 배기가스 배출 규제가 해당됩니다.

건설기계용 디젤엔진에 대해서는 세계 각국에서 매년 배기가스의 규제가 강화되고 있고, 특히 유럽과 미국을 중심으로 한 규제의 수준이 건설기계용 디젤엔진 배기가스 규제를 선도하고 있어, 유럽의 Stage-5, 미국의 Tier4 Final 등 배기규제를 만족하는 엔진을 적용하고 있습니다.

(7) 신규 산업에 관한 사항

당사는 '18년도 콤팩트 트랙터 공동개발 계약 체결 및 '19년도 조정 장비 모어(Mower)사업체 인수를 통해 북미 농경, 조경산업에 진출하였습니다.

북미 콤팩트 트랙터 시장 규모는 연간 약 24만대, 모어 시장은 연간 약 81만 대로 농업, 조경 산업은 북미 농업인구의 증가에 따라 지속적 성장세를 보이고 있으며, 시장 특성 상 Oil & Gas 등 거시경제 지표의 변동에 비교적 영향이 덜 민감한 편입니다.

나. 회사의 현황

(1) 영업개황

당사는 제품의 다변화, R&D를 통한 제품혁신, 구조조정을 통한 영업 체질 개선, 신흥시장 진출 가속화 등을 통하여 Compact Equipment 시장에서 선도자의 지위를 확보하였을 뿐만 아니라, Portable Power 시장에서도 Global 경쟁력을 갖추고 있습니다. 당사가 판매하고 있는 주요 제품별 현황은 다음과 같습니다.

구분	설명
Compact Equipment	Skid Steer Loader, Compact Track Loader, Mini Excavator, Telescopic Handler, Backhoe Loader, Compact Tractor, Mower, 450개 이상의 Attachments 등을 비롯한 Compact Equipment이며 이에 대해 자체 디자인, 개발, 제조 및 판매함
Portable Power	Portable Power란 이동식 전기 및 공압 생산장비를 통칭함. Portable Air Compressors, Generators, Lighting Systems를 포함한 다양한 Portable Power 제품을 의미하며 이에 대해 디자인, 개발, 제조 및 판매함

(2) 주요 제품 시장 점유율 추이

구분		제7기	제6기	제5기
SSL (국내)		-	-	-
주)	두산밥캣의 2020년 4분기 누적 매출액은 42,821억원을 기록하였습니다. 시장점유율은 타사 판매 현황을 확인할 수 없어, 기재를 생략하였습니다.			

(3) 시장의 특성

건설기계산업은 전형적으로 경기상황에 따른 업황 변동성이 높은 산업으로서, 호황기에는 주택·토목·광산 등 전반적인 인프라 개발에 소요되는 고정자산 투자의 증가에 따라 시장규모가 확대되는 반면, 불황기에는 투자유보에 따른 건설장비 구매가 급감하면서 시장이 위축되는 모습을 보입니다. 또한 3~4년 주기의 교체 수요 및 태풍 등의 자연재해 등에 의해서도 영향을 받는 산업입니다.

지역별 건설기계 시장은 그 지역의 개발 정도, 건설 규모, 건설의 유형에 따라 그 특성이 다릅니다. 북미 및 유럽 등 선진 건설기계 시장은 주택, 도심지 인프라 개보수 등 소규모 건설 위주의 수요로 인해 소형 장비 비중이 높습니다. 중국은 대규모 인프라 공사 및 원자재 수요에 의한 광산용 중대형장비 비중이 높으며, 최근 경기 불황에서 벗어나 '17년 부터 원자재 확보를 위한 중대형장비 수요가 증가하고 있으며, 농촌이나 시정공사 및 지속적인 도시화 계획에 의한 소형장비 판매 비중이 지속적으로 높아지고 있습니다. 신흥시장은 도로/철도/항만 등 대규모 인프라 신설공사 비중이 높아 중/대형장비 비중이 높았으나, 최근 인건비 상승과 농촌의 도시화 진행으로 소형 장비에 대한 수요가 점차 증가 중에 있습니다. 이러한 시장의 특성을 반영하여 글로벌 컴팩트(SSL/CTL/MEX 등) 시장은 선진 시장, 특히 북미를 중심으로 형성되었으며, 최근 일부 신흥시장 시장이 소폭 성장하고 있습니다.

(4) 신규사업 등의 내용 및 전망

당사는 '18년도 컴팩트 트랙터 공동개발 계약 체결 및 '19년도 조경 장비 모어(Mower)사업체 인수를 통해 북미 농경, 조경산업에 진출하였습니다. 농경, 조경산업은 건설기계 산업과 밀접한 산업 분야로 당사의 기존 건설기계와 Product bundle로 조합할 경우 큰 시너지 효과를 창출할 수 있습니다.

이를 위해 당사는 '18년에 국내 우수한 농기계 전문업체와 컴팩트 트랙터 공동개발 계약을 체결하여 현재 북미 시장을 중심으로 20개 모델이 시장에 출시되었으며, '19년에 미국 조경장비 전문업체로부터 모어(Mower) 사업을 인수하여 당사 사업영역 확대에 속도를 내고 있습니다. 그 동안 로더와 소형굴착기 제품군으로 라인업이 한정되어 있어 전 라인업을 갖춘 경쟁사 대비 딜러망 확장성 측면이 제한적이었지만, 이번 북미 농경, 조경산업 진출로 라인업 및 딜러망을 확대할 계획이며 향후 유럽 및 오세아니아로의 시장 진출을 통해 당사의 지속적 성장을 기대하고 있습니다.

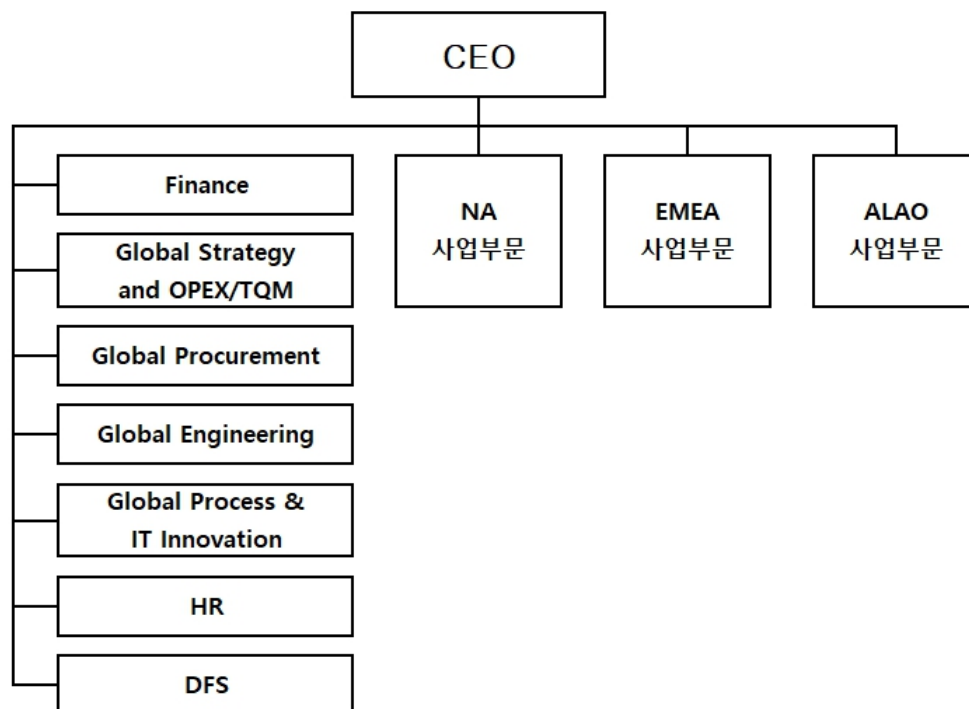
북미 컴팩트 트랙터 시장은 연간 약 24만대, 모어 시장은 연간 약 81만 대 규모로, 북미 소형 건설기계 전체를 합한 규모(연간 약 16만대) 보다 큰 시장입니다. 또한 농업, 조경산업은 북미 농업인구의 증가에 따라 지속적 성장세를 보이고 있으며, 시장 특성 상 Oil & Gas 등 거시경제 지표의 변동에 비교적 영향이 덜 민감한 편입니다.

당사는 북미에서 쌓아온 브랜드 인지도와 기존 미국 전역의 딜러망을 통해 신제품을 판매 중에 있으며, 향후 조기 안착을 위해 농업지역인 미국 중남부지역 뿐만 아니라 유럽 및 오세아니아 시장에 추가로 딜러망을 확보할 계획 중에 있습니다.

또한 제품의 특성측면에서, 이번에 출시한 콤팩트 트랙터는 시야 확보와 인체공학적 디자인으로 작업자의 피로도를 최소화하여 작업효율이 우수하다는 경쟁력을 지니고 있습니다. 모어의 경우, 제초 등 조경작업을 제로턴 방식(0도 회전반경)을 적용해 작업의 효율성이 뛰어나다는 장점을 지니고 있습니다.

이러한 신규 제품들의 홍보를 위해 기존 건설기계 제품과 함께 Product bundle로 미국 등 세계적인 전시회에 출품하며 적극적인 홍보 활동 중에 있습니다. 이렇게 확보된 제품과 판매채널을 통해 인접시장으로 사업을 빠르게 확장하여 기존사업과의 판매 시너지가 극대화될 수 있도록 역량을 집중하고 있습니다.

(5) 지주회사 조직도



다. 사업부문별 재무 정보

사업부문별 재무 정보는 하기 2.주요 제품 및 서비스와 내용이 동일하므로 이를 참고하시기 바랍니다.

2. 주요 제품 및 서비스

가. 주요 제품 등의 현황

(단위: USD천)

구분	매출액 (비율)		
	제7기	제6기	제5기
Compact Equipment	3,406,458 (93.9%)	3,541,945 (91.6%)	3,300,117 (91.4%)
Portable Power	222,251 (6.1%)	326,755 (8.4%)	308,686 (8.6%)
합계	3,628,709	3,868,700	3,608,803

주1) 두산밥캣(주) 연결 계속영업 실적 기준으로 기재하였습니다.

나. 주요 제품 가격 변동 추이

(단위: 원)

품목	제품	제7기	제6기	제5기
Compact Equipment	S590	44,000,000	42,000,000	42,000,000
Portable Power	Portable Power 대표 기종	182,000,000	182,000,000	182,000,000

주1) Portable Power대표 기종: 제7기 XHP1170WCU, 제6기 XHP1170WCU, 제5기 XHP1170WCU

(1) 가격산출 기준

- 국내 표준사양 가격 기준.
- 해당 모델 최종 소비자가격(권장소비자가격) 기준

(2) 가격변동원인

구분	가격변동원인
Compact Equipment	물가 인상분 반영(인건비, 창고임대료 등)
Portable Power	-

3. 주요 원재료에 관한 사항

가. 주요 원재료 등의 가격 변동 추이 등

(단위: USD)

	제7기	제6기	제5기
Hydraulics & Powertrain	1,327	1,262	1,280
Steel & Weldment	480	710	570
Petrochemical	1,134	1,146	1,157

주1) 미국 기준이며, 원재료 별 대표 부품 품목에 대한 가격입니다. 부품별 대표매입처 구매계약가격 기준으로 산출하였습니다.

주2) 주요 원재료 별 대표 부품 품목은 아래와 같습니다.

- Hydraulics & Powertrain : Motor Drive
- Steel & Weldment : Flat Coil 0.5000" NOM/60.0"/MS254
- Petrochemical : Track Rubber 450X58

나. 주요 매입처

주요매입처	매입처와의 특수관계여부	공급시장의 독과점 정도	공급의 안정성
두산인프라코어(주)	최대주주	해당사항없음	안정적 공급
Kubota	해당사항없음	해당사항없음	안정적 공급
Bosch	해당사항없음	해당사항없음	안정적 공급

4. 생산 및 설비에 관한 사항

가. 생산능력 및 산출근거

(1) 생산능력

(단위: 대)

구 분	사업소	제7기	제6기	제5기
Compact Equipment	국내	-	-	-
	해외	90,000	93,700	79,700
Portable Power	국내	-	-	-
	해외	19,000	20,300	20,200

주1) 일부 제품에 대해서는 외주생산(OEM)을 통해 공급받고 있습니다.

주2) 주공장이 아닌 Attachment 및 특수장비는 제외하였습니다.

주3) 제7기부터 Compact Equipment 내, 기존의 Skid Steer Loader, Compact Track Loader, Mini Excavator, Telescopic Handler에 추가로 Backhoe Loader가 포함되었습니다.

(2) 생산능력 산출의 근거

각 공장별 연간 표준작업시간 및 가동형태(2교대, 3교대)등의 기준으로 작성되었으며 주공장이 아닌 Attachment 및 특수장비는 제외하였습니다.

나. 생산실적 및 가동률

(1) 생산실적

(단위: 대)

구 분	사업소	제7기	제6기	제5기
Compact Equipment	국내	-	-	-
	해외	53,500	65,900	62,700

Portable Power	국내	-	-	-
	해외	3,460	7,300	7,250

주1) 일부 제품에 대해서는 외주생산(OEM)을 통해 공급받고 있습니다.

주2) 주공장이 아닌 Attachment 및 특수장비는 제외하였습니다.

주3) 제7기부터 Compact Equipment 내, 기존의 Skid Steer Loader, Compact Track Loader, Mini Excavator, Telescopic Handler에 추가로 Backhoe Loader가 포함되었습니다.

(2) 당해 사업연도의 가동률

(단위: %)

구 분	사업소	제7기
Compact Equipment	국내	-
	해외	59.4%
Portable Power	국내	-
	해외	18.2%

주1) 가동률 = 생산실적/생산능력

다. 생산설비의 현황

(1) 현황

당사의 종속회사는 미국, 유럽, 인도, 중국 등 해외 공장과 사업소에서 사업활동을 수행하고 있으며, 생산에 중요한 시설 등으로 토지, 건물, 구축물, 기계장치, 중장비, 차량운반구, 공기구·비품 등을 보유하고 있습니다. 당기말 현재 연결회사가 보유중인 유형자산의 현황 및 기 중 변동내역은 다음과 같습니다.

1) 당기

(단위: USD천)

구 분	토지	건물	구축물	기계장치	차량운반구	공구와기구	비품	건설중인자산	합 계
기초	32,787	150,504	4,361	181,209	750	3,570	7,931	75,896	457,008
취득/자본적지출	-	12,245	-	85,109	718	-	5,177	2,886	106,135
처분	-	(78)	-	(565)	(109)	-	(84)	-	(836)
감가상각	-	(8,450)	-	(50,727)	(288)	-	(3,072)	-	(62,537)
사업결합	-	-	-	(34)	53	-	22	161	202
매각예정자산 대체(주1)	-	(7,522)	-	-	-	-	(2)	-	(7,524)
기타증감/대체	927	15,111	(4,361)	25,602	53	(3,570)	1,554	(18,763)	16,553
기말	33,714	161,810	-	240,594	1,177	-	11,526	60,180	509,001
취득원가	33,714	251,137	-	504,016	3,276	-	19,292	60,180	871,615
감가상각누계액	-	(87,863)	-	(262,690)	(2,094)	-	(7,715)	-	(360,362)
손상차손누계액	-	(1,464)	-	(732)	(5)	-	(51)	-	(2,252)

(주1) 연결회사는 당기 중 Doosan Bobcat China Co.,Ltd. 소유 건물 등에 대해 매매 계약을 체결함에 따라 매각예정자산으로 분류하였습니다.

2) 전기

(단위: USD천)

구분	토지	건물	건축물	기계장치	차량운반구	공구와기구	비품	건설중인자산	합계
기초	27,670	144,842	4,768	147,507	662	1,642	4,167	54,230	385,488
취득/자본적지출	-	11,732	17	13,591	468	1,221	5,496	79,689	112,214
처분	-	(2)	-	(1,263)	(143)	(1)	(73)	-	(1,482)
사업결합	1,270	2,765	-	4,714	-	-	286	-	9,035
감가상각	-	(7,427)	(348)	(42,933)	(233)	(654)	(1,360)	-	(52,955)
자산재평가	4,129	-	-	-	-	-	-	-	4,129
기타증감/대체	(282)	(1,406)	(76)	59,593	(4)	1,362	(585)	(58,023)	579
기말	32,787	150,504	4,361	181,209	750	3,570	7,931	75,896	457,008
취득원가	32,787	225,249	7,377	426,163	2,783	4,794	18,378	75,896	793,427
감가상각누계액	-	(73,684)	(2,711)	(244,271)	(2,026)	(1,088)	(10,447)	-	(334,227)
손상차손누계액	-	(1,061)	(305)	(683)	(7)	(136)	-	-	(2,192)

연결회사는 토지에 대해 후속측정을 재평가금액으로 인식하고 있으며, 보고기간종료일 현재 원가모형을 적용하여 토지를 측정하였을 경우의 장부가액은 USD 18,562천입니다.

한편, 보고기간종료일 현재 연결회사의 차입금과 관련하여 상기 유형자산 중 일부가 담보로 제공되어 있습니다.(연결검토보고서 주석 15 및 31 참조)

라. 집행중인 투자

(단위: USD천)

구분	제7기	제6기	제5기
유형자산 투자	106,135	112,214	71,422
무형자산 투자	45,785	50,700	46,728
합계	151,920	162,914	118,150

마. 향후 투자 계획

(단위: USD천)

구분	자산형태	연도별 예상투자액			비고
		2021	2022	2023	
유형 및 무형자산	건물 및 기계 등	179,721	180,621	175,316	제관/조립 품질 향상용 설비 개선, 양산시설 구축, R&D설비 구입 등

주1) 보고서 제출일 현재 사업계획상 설비 구입 및 개선, 시설 구축 등에 사용될 목적으로 지역별 배부된 예산으로서 향후 사업환경에 따라 변경될 수 있습니다.

5. 매출에 관한 사항(연결기준)

가. 매출 실적

(1) 제품별 매출현황

(단위: USD천)

구분	순매출액		
	제7기	제6기	제5기
Compact	3,406,458	3,541,945	3,300,117
Portable Power	222,251	326,755	308,686
합계	3,628,709	3,868,700	3,608,803

(2) 지역별 매출현황

(단위: USD천)

구분	순매출액		
	제7기	제6기	제5기
North America	2,663,929	2,820,591	2,585,166
Europe, Middle East & Africa	703,446	755,740	734,067
Asia, Latin America & Oceania(주1)	261,334	292,369	289,570
합계	3,628,709	3,868,700	3,608,803

주1) 당기중 Clark Equipment Co.는 Doosan Bobcat Korea Co., Ltd.에 Oceania 사업부를 매각하였습니다. Oceania 사업부 매출은 North America & Oceania 에서 Asia, Latin America & Oceania로 재분류 되었습니다.

나. 판매 경로 및 판매 방법 등

(1) 판매조직

당사의 주요 판매 채널은 딜러망, 렌탈 업체 등이 있으며, 대부분 전문 판매 딜러를 통하여 개인 및 법인 고객들에게 제품 판매가 이루어지고 있습니다.

지역별로는 NA, EMEA 및 Asia/LA/OC 등 지역별 담당 전문 판매 딜러를 선정하여 대규모 딜러 네트워크를 구축하고 있습니다.

딜러는 당사가 규정한 구역별로 판매권한을 부여 받으며, 각각의 딜러는 정해진 구역내에서 두산 또는 밥캣 브랜드의 독점권을 갖게 됩니다. 대부분의 딜러는 동일한 제품군 내에서 타 브랜드의 제품을 취급하고 있지는 않으나, 이를 강제로 규정할 수는 없기 때문에 일부 딜러의 경우 동일 제품군 내에서 당사와 타사 브랜드를 모두 취급하기도 합니다.

딜러 선정은 재무적인 역량과 사업적인 역량을 고려하고 일관된 평가방식에 의거하여 1차 필터링을 하며, 경영진이 최종 승인을 합니다. 당사는 매년 사업계획에 근거하여 선정된 딜러에게 딜러별 목표를 부여하고, 목표 달성 여부에 따라 인센티브를 차등하여 부여하고 있습니다.

다. 그러나 지속적으로 부여된 목표를 달성하지 못할 경우, 사전통보 후 일정기간의 유예기간을 거쳐 합법적인 기준 내에서 딜러쉽을 해지합니다.

당사는 딜러 네트워크를 확장하고 장기적인 협력관계를 유지하기 위하여 차별화된 딜러 관리 프로그램을 도입하여 딜러들에게 다양하고 뛰어난 유통 및 지원 서비스를 제공하고 있습니다.

(2) 판매경로

당사의 판매 채널은 직접판매, 당사 소유의 판매대리점, 그리고 전문 판매 딜러 등 크게 세 가지 판매채널을 통하여 제품을 판매하고 있습니다. 독일, 프랑스등 유럽의 일부 국가에서는 당사가 소유하고 있는 판매 대리점을 활용하고, 정부, 군대, 대기업 등의 경우에는 직접 판매 및 관리를 하고 있습니다. 이 외 대부분의 경우에는 당사가 규정한 지역별로 선정한 전문 판매 딜러를 통하여 제품 판매가 이루어지고 있습니다.

2020년 누적 판매경로별 매출액 비중

경로	직접판매	판매대리점	전문판매딜러
비중	10%	4%	86%

(3) 판매방법 및 조건

당사의 판매 방법은 지역적 특성에 따라 북미 지역과 유럽, 중동, 아프리카 지역이 상이합니다. 지역별로 자체 소유 판매 대리점 및 당사의 기준에 맞게 선정한 딜러를 통하여 최종 소비자에게 판매하고 있습니다. 일반적인 지불조건은 60일에서 90일이며, 고객의 신용한도와 지불 담당자의 판단에 따라서 현금으로 선불이 요구되기도 합니다. 또한, 일부 지방에서는 신용장이 사용되고 있습니다. 화물비용과 같은 부대비용의 경우는 기본 명세서에 포함하거나 다른 명세서에 물건판매와 같은 조건으로 별도 청구되고 있습니다.

대부분의 매출채권은 금융기관을 통하여 매입 자금 융자 방식(Floor Planning: 팔릴 때까지 상품을 담보로 하는 자금 차입 방식)으로 거래되며, 이러한 매출채권은 최초 판매일 이후 수일 이내에 금융기관으로부터 현금으로 정산됩니다.

(4) 판매전략

당사의 종속회사는 전세계 여러 지역에 분포되어 있고 다양한 지역을 대상으로 판매를 하기 때문에, 건설산업의 지역별 특성에 따라 전략 또한 세세한 차이가 있습니다. 하지만 공통적인 판매전략의 핵심은 시장 커버리지를 늘리는 것과 커버하고 있는 시장 내 시장점유율을 높이는 것입니다. 시장 커버리지 확장은 딜러의 신규 모집과 관련이 있으며, 이를 효과적으로 진행하기 위하여 구역별 신규 모집 또는 시장 커버리지 로드맵을 가지고 매년 신규 딜러를 채용하고 있습니다. 커버하고 있는 시장 내 점유율 향상을 위하여 딜러 인센티브 프로그램을 운영하고 있으며, Demo, Consignment, Advertisement 등 마케팅 활동 지원을 다양하게 추진하고 있습니다.

또한 차별화된 딜러 관리 프로그램을 도입하여 딜러 네트워크의 신규 확보, 교육, 관계 유지를 효율적으로 하기 위해 노력하고 있습니다. 딜러 Training Center, "Boot Camp" Training, Bobcat University 등 다양한 딜러 대상 교육 프로그램을 도입하여 밥캣에 대한 딜러들의 이해도를 넓히고, 딜러 계약을 맺은 지점에게 Big Data 기반 건설기계 산업

관련 데이터 분석툴과 대쉬보드를 서비스로 제공하는 등 딜러망과 네트워크를 강화하고 장기적인 관계를 유지하도록 지속적인 투자와 지원을 하고 있습니다. 이로 인하여 북미 시장에서는 실적 부진 또는 목표치 미달 등의 사유로 딜러쉽이 해지되지 않는 한 딜러들의 이탈이 매우 낮아 딜러와의 계약기간이 평균 29년을 상회하고 있으며, 유럽 딜러와는 최초 계약시 계약기간을 5년으로 체결하는 등 딜러 네트워크와 장기적인 협력관계를 맺고 있습니다.

6. 수주 현황

당사는 수주기반 사업을 영위하고 있지 않으므로 해당사항 없습니다.

7. 시장 위험과 위험 관리

연결회사의 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.

가. 재무위험관리

(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 기본전략은 환율 영향으로 인한 손익 변동성을 축소하는 것입니다.

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

(단위: USD천)

구분	당기말					전기말				
	USD	EUR	GBP	기타(주1)	합계	USD	EUR	GBP	기타(주1)	합계
외화 금융자산	287,342	6,975	17,575	19,596	331,488	204,131	4,519	7,644	3,557	219,851
외화 금융부채	(388,049)	(56,158)	(2,624)	(12,822)	(459,653)	(455,133)	(57,454)	(8,453)	(15,279)	(536,319)
차감 계	(100,707)	(49,183)	14,951	6,774	(128,165)	(251,002)	(52,935)	(809)	(11,722)	(316,468)

(주1) 기타 통화는 USD, EUR, GBP를 제외한 기타 외화 금액입니다.

보고기간종료일 현재 다른 모든 변수가 일정하고 각 외화에 대한 기능통화의 환율이10% 변

동시 연결회사의 법인세비용차감전순이익(손실)에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(단위: USD천)

구분	당기		전기	
	10% 환율 상승시	10% 환율 하락시	10% 환율 상승시	10% 환율 하락시
법인세비용차감전순이익(손실)	(12,817)	12,817	(31,647)	31,647

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 차입 구조 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.

(단위: USD천)

구분	당기말	전기말
금융부채	643,563	657,013

보고기간종료일 현재 다른 모든 변수가 일정하고 상기 변동금리부 금융부채에 대한이자율이 100bp 변동시, 이자율변동이 연결회사의 연간 법인세비용차감전순이익에 미치는 영향은 아래 표와 같습니다.

(단위: USD천)

구분	당기		전기	
	100bp 상승시	100bp 하락시	100bp 상승시	100bp 하락시
법인세비용차감전순이익(손실)	(6,436)	6,436	(6,570)	6,570

(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 신용위험 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 대손설정율을 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
현금 및 현금성자산	718,937	183,489
단기금융상품	13,787	-
매출채권 및 기타채권	324,501	364,205
장기금융상품 (주1)	526	752
장기투자증권	98	957
장기매출채권 및 기타비유동채권	10,368	46,445
파생상품자산	25	-
기타비유동자산	4,870	2,273
합 계	1,073,112	598,121

(주1) 상기 장기금융상품은 정부 입찰과 관련하여 사용이 제한된 예금입니다

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

(1) 당기말

(단위: USD천)

계정과목	개별적으로 손상평가하는 채권	금융자산의 집합으로 평가하는 채권					합 계
		만기 미경과	0~3개월 이하	3개월 초과~ 6개월 이하	6개월 초과 ~ 1년 이하	1년 초과	
매출채권	13,550	173,246	30,252	2,822	2,820	7,996	230,686
미수금	61,715	17,580	195	50	-	1	79,541
미수수익	-	1,399	-	-	-	-	1,399
단기대여금	24,000	54	-	-	-	-	24,054
장기매출채권	-	157	-	-	-	-	157
장기미수금	10,126	86	-	-	-	-	10,212
합 계	109,391	192,522	30,447	2,872	2,820	7,997	346,049

(2) 전기말

(단위: USD천)

계정과목	개별적으로 손상평가하는 채권	금융자산의 집합으로 평가하는 채권					합 계
		만기 미경과	0~3개월 이하	3개월 초과~ 6개월 이하	6개월 초과 ~ 1년 이하	1년 초과	
매출채권	4,410	188,705	42,533	8,580	3,572	3,920	251,720
미수금	1	118,342	-	2	11	1	118,357
미수수익	2,285	724	-	-	-	-	3,009
단기대여금	-	132	-	-	-	-	132
장기매출채권	-	268	-	-	-	-	268
장기미수금	-	46,177	-	-	-	-	46,177
합 계	6,696	354,348	42,533	8,582	3,583	3,921	419,663

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 손상평가하는 대손충당금	금융자산의 집합으로 평가하는 대손충당금					합 계
		만기 미경과	0~3개월 이하	3개월 초과~ 6개월 이하	6개월 초과 ~ 1년 이하	1년 초과	
매출채권	5,023	699	363	358	833	3,902	11,178
미수금	1	-	-	-	-	-	1
합 계	5,024	699	363	358	833	3,902	11,179

(2) 전기말

(단위: USD천)

계정과목	개별적으로 손상평가하는 대손충당금	금융자산의 집합으로 평가하는 대손충당금					합 계
		만기 미경과	0~3개월 이하	3개월 초과~ 6개월 이하	6개월 초과 ~ 1년 이하	1년 초과	
매출채권	4,315	1,168	413	682	733	1,701	9,012
미수금	1	-	-	-	-	-	1
합 계	4,316	1,168	413	682	733	1,701	9,013

(3) 유동성위험

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

연결회사는 3개월 및 연간자금수지계획을 수립함으로써 영업활동, 투자활동, 재무활동에서의 자금수지를 미리 예측하고 있으며, 이를 통해 필요 유동성 규모를 사전에 확보하고 유지하여 향후에 발생할 수 있는 유동성위험을 사전에 관리하고 있습니다.

연결회사의 유동성위험분석내역은 다음과 같습니다.

(1) 당기말

(단위: USD천)

과 목	장부금액	계약상 명목현금흐름				
		합계	1년 미만	2년 이하	5년 이하	5년 초과
매입채무	378,307	378,307	378,307	-	-	-
기타채무(유동 및 비유동)	286,063	286,063	275,178	6,670	-	4,215
차입금	662,936	713,289	36,804	34,193	642,292	-
리스부채	55,448	61,905	18,883	12,213	20,647	10,162
사채	295,090	378,970	17,870	17,870	343,230	-
합계	1,677,844	1,818,534	727,042	70,946	1,006,169	14,377

(2) 전기말

(단위: USD천)

과 목	장부금액	계약상 명목현금흐름				
		합계	1년 미만	2년 이하	5년 이하	5년 초과
매입채무	451,580	451,580	451,580	-	-	-
기타채무(유동 및 비유동)	300,500	300,500	289,667	7,534	-	3,299
차입금	665,820	777,862	43,660	42,866	691,336	-
리스부채	51,310	59,852	16,198	11,877	15,401	16,376
합계	1,469,210	1,589,794	801,105	62,277	706,737	19,675

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 연결 감사보고서 주석 31과 같습니다.

(4) 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 부채비용에 기초하여 자본을 관리하고 있습니다. 부채비용은 부채총계를 자본총계로 나누어 산출하고 있습니다.

보고기간종료일 현재 부채비율은 다음과 같습니다.

(단위: USD천)

구분	당기말	전기말
부채	2,653,312	2,353,749
자본	3,744,306	3,436,748
부채비율	70.86%	68.49%

8. 파생상품 거래현황

연결회사는 환율 및 이자율 변동에 따른 위험을 회피할 목적으로 통화선도 거래 계약을 체결하고 있으며, 파생상품계약과 관련하여 발생된 손익은 한국채택국제회계기준에 따른 회계처리를 하고 있습니다. 연결회사가 거래하는 모든 파생상품은 당해 계약에 따라 발생한 권리와 의무를 공정가액으로 평가하여 자산·부채로 계상하고 있습니다.

가. 파생상품

(1) 연결회사의 파생상품 개요

구분	종류	내용
현금흐름위험회피	통화선도	외화매출예상분에 대한 현금흐름 변동위험을 회피하기 위하여 통화 선도계약을 체결
매매목적	통화선도	미래 현금흐름 변동위험을 회피하기 위하여 통화선도계약을 체결

(2) 파생상품평가내역

1) 당기말

(단위: 외화 각 천단위, USD천)

구 분	매입		매도		파생상품 자산(부채)	기타포괄손익누계액
	통화	금액	통화	금액		
통화선도	EUR	8,296	GBP	7,467	(62)	(62)
합계					(62)	(62)

2) 전기말

(단위: 외화 각 천단위, USD천)

구 분	매입		매도		파생상품 자산(부채)	기타포괄손익누계액
	통화	금액	통화	금액		
통화선도	EUR	9,644	GBP	8,423	(289)	(289)
합계					(289)	(289)

연결회사는 파생상품에 대해서는 보고기간 종료일로부터 계약 만기일까지 잔여 만기가 12개

월을 초과한다면 비유동자산(부채)로 분류하며, 12개월 이내인 경우에는 유동자산 (부채)로 분류하고 있습니다.

9. 경영상의 주요계약

계약상대방	항 목	내 용	비고
대동공업 주식회사	계약 명칭	개발용역계약서	-
	계약 기간	2018. 7. 25. ~ 2024. 12. 31.	-
	목적 및 내용	Tractor 모델 연구개발, 지식재산공유 및 사용 등	-
	기타 주요내용	사업의 제한, 해제/해지 등	-

10. 연구개발 활동

가. 연구개발활동의 개요

당사가 영위하고 있는 건설기계산업은 기계 산업 전반에 걸쳐 종합적인 기술이 요구되는 산업으로 IT 융.복합 기술, 첨단 소재 등을 활용하는 첨단산업입니다. 당사의 연구개발은 주로 신제품 개발, 제품개선, 기존 제품의 활용도 추가 발굴, 환경규제 관련기술개발, IT 기술을 응용한 기술개발, 안전 위주의 기술 개발, 성능 및 내구성 향상 기술, 연료저감 기술, 특정 수요에 대한 전략적 기술 등을 중심으로 진행되고 있습니다.

나. 연구개발비용

(단위: USD천)

구분		제7기	제6기	제5기
회계처리	개발비 자산화 (무형자산)	33,792	42,404	35,625
	연구개발비 (비용)	77,710	64,532	57,852
연구개발비용 계		111,502	106,936	93,477
매출액		3,628,709	3,868,700	3,608,803
연구개발비 / 매출액 비율 [연구개발비용계÷당기매출액×100]		3.1%	2.8%	2.6%

다. 연구개발 담당 조직

지역별 연구 인력 수

구분	지역	인원수(명)
North America	미국	318
Europe, Middle East & Africa	체코,프랑스,아일랜드,독일	198
Asia, Latin America & Oceania	인도 및 중국	34

라. 연구개발 실적 및 주요 과제

과제명	과제개요	수행부서	연구결과 및 기대효과	기술연계
G2 M-SeriesLF/EXLF 85-99 HP Commonality	iT4와 T4f 엔진을 탑재하여 작업 효율 극대화하기 위한 700-800 series SSL, CTL 프로젝트	밥캣 Product Engineering NA	규제 충족	-
R-Series Mini Excavator Project	3~4톤급 차세대급인 R-Series 미니굴착기 도입	밥캣 Product Engineering NA	제품 너비 확장 및 추가 기능 확대	-
Fan Motor In Source	SSL/CTL의 유압식 팬모터 부분제조 및 자체조립	밥캣 Product Engineering NA	제품 비용 효율 향상	-
CA - UTV Landplane Program	UTV attachments 너비 확장	밥캣 Product Engineering NA	기능 향상	-
400-Series Loader Project	400-size SSL, CTL 도입	밥캣 Product Engineering NA	제품 너비 확장 및 추가 기능 확대	-
Brushcat Redesign	SSL, CTL용 강력한 제초형 attachment인 Brushcat의 기능 개선	밥캣 Product Engineering NA	QRD / 성능 개선	-
MT85	고객을 위한 제품 개선 및 성능 향상	밥캣 Product Engineering NA	기능 향상	-
Bobcat engines implementation to Dobris produced SSL	기존 쿠보타 엔진을 대체하기 위해 두산이 생산하는 새로운 밥캣 엔진을 도브리스에서 생산하는 SSL에 통합	밥캣 Product Engineering NA & EMEA	2015년 2분기에 개발 완료 및 도브리스에서 제품 생산 개시	-
"Earthforce"SSL development - S16, S18	중국을 비롯한 신흥시장 맞춤형 SSL 개발	밥캣 Product Engineering NA	SSL 신규시장 창출	-
Backhoe Loader	인도를 비롯한 신흥시장 맞춤형 Backhoe Loader 제품 개발, 생산	밥캣 Product Engineering India	BHL 시장 본격 진출	-
Compact Tractor	대동공업과 Compact Tractor 공동 개발	밥캣 Product Engineering NA	CT 시장 본격 진출	-
MaxControl	R-series 소형로더 원격 작동 시스템 Max Control 개발	밥캣 Product Engineering NA	미래형 장비 원격조종 기술 개발	-
Machine IQ	원격 장비 Monitoring & Management system인 Machine IQ '17년 이후 상용화	밥캣 Product Engineering NA	원격 장비 사용 이력 추적 및 관리	-
자율 주행	무인화 솔루션의 핵심기술인 레이더 센서 개발을 위한 기술보유 업체 파트너십 체결 (Ainstein)	밥캣 Innovation NA	무인화 요소 기술 확보	-

11. 그밖에 투자의사결정에 필요한 사항

가. 특허, 실용신안 및 상표 등 지적재산권 현황

(1) 출원건수

(기준일: 2020년 12월 31일)

	특허	의장	상표	저작권	TradeDress	Domain
--	----	----	----	-----	------------	--------

NA	628	66	819	116	24	378
EMEA	*83	*28	8	-	-	134
합계	711	94	827	116	24	512

(*) EMEA 출원이나 NA 등록된 내용임

(2) 등록건수

(기준일: 2020년 12월 31일)

	특허	의장	상표	저작권	TradeDress	Domain
NA	438	66	758	116	16	378
EMEA	*58	*24	8	-	-	134
합계	496	90	766	116	16	512

(*) EMEA 출원이나 NA 등록된 내용임

III. 재무에 관한 사항

1. 요약재무정보

가. 요약 연결 재무정보

(단위: USD천)

구 분	2020연도	2019연도	2018연도
	(제7기)	(제6기)	(제5기)
유동자산	1,711,395	1,312,516	1,505,834
·현금및현금성자산	718,937	183,489	489,465
·매출채권 및 기타채권	324,501	364,205	400,471
·재고자산	606,424	698,697	553,187
·기타의 유동자산	61,533	66,125	62,711
비유동자산	4,686,222	4,477,980	4,259,593
·투자자산	98	957	1,093
·유형자산	509,001	457,008	385,488
·무형자산	3,925,635	3,770,968	3,716,785
·기타의 비유동자산	251,488	249,047	156,227
[자산총계]	6,397,617	5,790,496	5,765,427
유동부채	929,917	983,880	861,691
비유동부채	1,723,395	1,369,868	1,559,131
[부채총계]	2,653,312	2,353,748	2,420,822
지배기업소유주지분	3,744,305	3,436,748	3,344,605
·자본금	43,096	43,096	43,095
·자본잉여금	2,598,878	2,598,878	2,786,004
·기타 자본 항목	(178,408)	(178,408)	(178,408)
·기타포괄손익누계액	(62,063)	(227,013)	(199,667)
·이익잉여금	1,342,802	1,200,195	893,581
[자본총계]	3,744,305	3,436,748	3,344,605
	2020년 01월 01일 ~ 2020년 12월 31일	2019년 01월 01일 ~ 2019년 12월 31일	2018년 01월 01일 ~ 2018년 12월 31일
매출액	3,628,709	3,868,700	3,608,803
영업이익	333,769	409,227	417,204
연결당기순이익	209,698	233,446	240,386
·지배기업소유주지분	209,698	233,446	240,386
주당순손익			
1. 기본주당순손익			
·계속영업 기본주당순손익(USD)	2.09	2.33	2.40

2. 희석주당순손익			
·계속영업 희석주당순손익(USD)	2.09	2.33	2.40
연결에 포함된 회사 수	20	20	23

※ 상기 연결재무제표는 한국채택국제회계기준 작성기준에 따라 작성되었습니다.

※ 연결에 포함된 회사수에는 지배회사가 포함되어 있습니다.

※ 제5기(전전기) 는 종전 기준서인 K-IFRS 1017호에 따라 작성되었습니다.

(단위: 백만원)

구 분	2020연도	2019연도	2018연도
	(제7기)	(제6기)	(제5기)
유동자산	1,861,998	1,519,631	1,683,673
·현금및현금성자산	782,203	212,443	547,271
·매출채권 및 기타채권	353,057	421,677	447,767
·재고자산	659,789	808,952	618,519
·기타의 유동자산	66,949	76,559	70,116
비유동자산	5,098,610	5,184,605	4,762,651
·투자자산	106	1,108	1,222
·유형자산	553,794	529,124	431,014
·무형자산	4,271,091	4,366,027	4,155,738
·기타의 비유동자산	273,619	288,346	174,677
[자산총계]	6,960,608	6,704,236	6,446,324
유동부채	1,011,749	1,139,136	963,457
비유동부채	1,875,054	1,586,034	1,743,264
[부채총계]	2,886,803	2,725,170	2,706,721
지배기업소유주지분	4,073,805	3,979,066	3,739,603
·자본금	46,888	49,896	48,185
·자본잉여금	2,827,579	3,008,980	3,115,031
·기타 자본 항목	(194,107)	(206,560)	(199,478)
·기타포괄손익누계액	(67,524)	(262,836)	(223,248)
·이익잉여금	1,460,969	1,389,586	999,113
[자본총계]	4,073,805	3,979,066	3,739,603
	2020년 01월 01일 ~ 2020년 12월 31일	2019년 01월 01일 ~ 2019년 12월 31일	2018년 01월 01일 ~ 2018년 12월 31일
매출액	4,282,058	4,509,550	3,970,766
영업이익	393,864	477,015	459,050
연결당기순이익	247,454	272,116	264,497
·지배기업소유주지분	247,454	272,116	264,497
주당순손익			
1. 기본주당순손익			

·계속영업 기본주당순손익(원)	2,466	2,716	2,641
2. 희석주당순손익			
·계속영업 희석주당순손익(원)	2,466	2,716	2,641
연결에 포함된 회사 수	20	20	23

※ 제5기(전전기)는 종전 기준서인 K-IFRS 1017호에 따라 작성되었습니다.

※ P/L항목 원화 환산시 적용환율은 서울외국환중개에서 고시하는 연평균 매매기준을 사용

※ B/S항목 원화 환산시 적용환율은 서울외국환중개에서 고시하는 연말 매매기준을 사용

구분	제 7기	제 6기	제 5기
기말환율	1,088.00	1,157.80	1,118.10
평균환율	1,180.05	1,165.65	1,100.30
최고환율	1,280.10	1,218.90	1,142.50
최저환율	1,082.70	1,111.60	1,057.60

※ 원화정보 이용시 주의사항

- 제공되는 원화표시 재무정보는 외화표시 재무정보의 참고자료로서 환율적용에 따라 다른 결과를 나타낼 수 있으니 이용시 유의하시기 바랍니다.

나. 요약 별도 재무정보

(단위: 백만원)

구 분	2020연도	2019연도	2018연도
	(제7기)	(제6기)	(제5기)
·유동자산	31,990	19,522	43,553
·비유동자산	3,190,958	3,124,130	3,103,791
[자산총계]	3,222,948	3,143,652	3,147,344
·유동부채	28,815	64,766	14,051
·비유동부채	76,970	43,405	97,356
[부채총계]	105,785	108,171	111,407
·자본금	50,125	50,125	50,125
·자본잉여금	2,712,906	2,712,906	2,912,906
·이익잉여금	354,132	272,450	72,906
[자본총계]	3,117,163	3,035,481	3,035,937
종속/관계/공동기업 투자주식의 평가방법	원가법	원가법	원가법
	2020년 01월 01일 ~ 2020년 12월 31일	2019년 01월 01일 ~ 2019년 12월 31일	2018년 01월 01일 ~ 2018년 12월 31일
매출액	203,908	173,166	20,325
영업이익(손실)	171,131	137,124	(7,156)
당기순이익	141,513	110,633	4,183
주당순이익			

·기본주당순손익 (원)	1,412	1,104	42
·희석주당순손익 (원)	1,412	1,104	42

※ 상기 재무제표는 한국채택국제회계기준 작성기준에 따라 작성되었습니다.

※ 제5기(전전기)는 종전 기준서인 K-IFRS 1017호에 따라 작성되었습니다.

2. 연결재무제표

가. USD 기준 재무정보

연결 재무상태표

제 7 기 2020.12.31 현재

제 6 기 2019.12.31 현재

제 5 기 2018.12.31 현재

두산밥캣 주식회사와 그 종속기업

(단위 : USD)

과 목	제 7 기	제 6 기	제 5 기
자산			
유동자산	1,711,395,017	1,312,516,204	1,505,834,016
현금및현금성자산	718,936,823	183,488,648	489,465,063
단기금융상품	13,786,764	-	-
매출채권 및 기타채권	324,500,913	364,205,073	400,471,122
재고자산	606,423,785	698,697,414	553,187,333
파생상품자산	24,681	-	6,084,776
기타유동자산	37,156,748	66,125,069	56,625,722
매각예정자산	10,565,303	-	-
비유동자산	4,686,222,441	4,477,979,844	4,259,593,327
장기금융상품	526,071	751,768	749,389
장기투자증권	97,870	957,019	1,092,501
장기매출채권 및 기타비유동채권	10,368,273	46,445,466	76,789,429
관계기업투자	32,602,114	24,482,616	13,028,270
유형자산	509,001,435	457,008,490	385,488,196
무형자산	3,925,634,862	3,770,968,398	3,716,785,238
투자부동산	105,937,031	77,092,889	-
이연법인세자산	30,392,635	30,253,150	36,491,930
장기파생상품자산	-	-	5,771,289
사용권자산	52,908,439	53,196,093	-
기타비유동자산	18,753,711	16,823,955	23,397,085
자산총계	6,397,617,458	5,790,496,048	5,765,427,343
부채			

유동부채	929,916,510	983,880,108	861,691,097
매입채무 및 기타유동채무	653,484,956	741,246,822	674,573,385
유동성장기차입금	23,230,368	18,917,460	18,641,284
당기법인세부채	25,578,907	19,636,392	11,214,832
파생상품부채	86,483	289,150	4,970
유동리스부채	17,155,595	15,156,569	–
총당부채	92,599,906	88,664,458	57,679,156
기타유동부채	117,780,295	99,969,257	99,577,470
비유동부채	1,723,395,350	1,369,868,422	1,559,131,034
기타비유동채무	10,884,454	10,832,900	1,000,966
사채	295,089,672	–	–
장기차입금	639,706,108	646,902,084	964,470,705
순확정급여부채	367,161,759	330,916,491	322,337,032
이연법인세부채	249,530,683	222,933,104	182,212,618
장기파생상품부채	–	–	560,091
비유동리스부채	38,291,910	36,153,322	–
비유동총당부채	67,595,404	75,758,600	42,677,153
기타비유동부채	55,135,360	46,371,921	45,872,469
부채총계	2,653,311,860	2,353,748,530	2,420,822,131
자본			
지배기업 소유주지분	3,744,305,598	3,436,747,518	3,344,605,212
자본금	43,095,528	43,095,528	43,095,528
자본잉여금	2,598,877,780	2,598,877,780	2,786,003,529
기타자본항목	(178,407,620)	(178,407,620)	(178,407,620)
기타포괄손익누계액	(62,062,328)	(227,013,635)	(199,667,460)
이익잉여금	1,342,802,238	1,200,195,465	893,581,235
자본총계	3,744,305,598	3,436,747,518	3,344,605,212
부채와 자본총계	6,397,617,458	5,790,496,048	5,765,427,343

※ 제5기(전전기) 는 종전 기준서인 K-IFRS 1017호에 따라 작성되었습니다.

연결 손익계산서

제 7 기 2020.01.01 부터 2020.12.31 까지

제 6 기 2019.01.01 부터 2019.12.31 까지

제 5 기 2018.01.01 부터 2018.12.31 까지

두산밥캣 주식회사와 그 종속기업

(단위 : USD)

과 목	제 7 기	제 6 기	제 5 기
매출액	3,628,708,654	3,868,699,952	3,608,803,049
매출원가	2,874,631,905	3,027,853,302	2,807,801,591

매출총이익	754,076,749	840,846,650	801,001,458
판매비와관리비	420,307,835	431,620,129	383,797,082
영업이익(손실)	333,768,914	409,226,521	417,204,376
영업외손익	(32,246,816)	(61,875,896)	(50,330,128)
금융수익	65,755,031	36,113,928	33,783,502
금융비용	90,022,872	81,399,157	75,813,336
기타영업외수익	3,408,819	1,895,453	9,725,968
기타영업외비용	11,341,024	18,331,106	17,852,313
지분법손익	(46,770)	(155,014)	(173,949)
법인세비용차감전순이익(손실)	301,522,098	347,350,625	366,874,248
법인세비용(수익)	91,824,514	113,905,024	126,487,836
당기순이익(손실)	209,697,584	233,445,601	240,386,412
지배기업 소유주지분	209,697,584	233,445,601	240,386,412
주당이익			
기본주당이익(손실)	2.09	2.33	2.40

※ 제5기(전전기) 는 종전 기준서인 K-IFRS 1017호에 따라 작성되었습니다.

연결 포괄손익계산서

제 7 기 2020.01.01 부터 2020.12.31 까지

제 6 기 2019.01.01 부터 2019.12.31 까지

제 5 기 2018.01.01 부터 2018.12.31 까지

두산밥캣 주식회사와 그 종속기업

(단위 :
USD)

과 목	제 7 기	제 6 기	제 5 기
당기순이익(손실)	209,697,584	233,445,601	240,386,412
기타포괄손익	145,051,385	(45,984,175)	16,587,852
후속적으로 당기손익으로 재분류되지 않는 포괄손익			
확정급여제도의 재측정요소	(19,903,989)	(18,621,148)	44,424,450
유형자산 재평가잉여금	-	3,242,386	-
관계기업 기타포괄손익 중 지분해당액	4,067	(16,852)	(11,330)
관계기업 자본변동 중 지분해당액	-	162,106	-
후속적으로 당기손익으로 재분류되는 포괄손익			
해외사업환산손익	164,783,062	(24,495,435)	(33,369,227)
현금흐름위험회피 파생상품평가손익	168,245	(6,255,232)	5,543,959
당기총포괄이익(손실)	354,748,969	187,461,426	256,974,264
당기총포괄이익의 귀속			
지배기업 소유주지분	354,748,969	187,461,426	256,974,264

※ 제5기(전전기) 는 종전 기준서인 K-IFRS 1017호에 따라 작성되었습니다.

연결 자본변동표

제 7 기 2020.01.01 부터 2020.12.31 까지

제 6 기 2019.01.01 부터 2019.12.31 까지

제 5 기 2018.01.01 부터 2018.12.31 까지

두산밥캣 주식회사와 그 종속기업

(단위 : USD)

구 분	지배기업 소유주지분					
	자본금	자본잉여금	기타자본항목	기타포괄손익 누계액	이익잉여금	합계
2018.01.01 (기초자본)	43,095,528	2,786,003,529	(178,407,620)	(169,790,724)	718,224,441	3,199,125,154
회계기준 변경효과					(730,467)	(730,467)
변경후 기초자본	43,095,528	2,786,003,529	(178,407,620)	(169,790,724)	717,493,974	3,198,394,687
총포괄손익:						
당기순이익					240,386,412	240,386,412
확정급여의 재측정요소					44,424,450	44,424,450
유형자산 재평가잉여금				(2,051,468)	2,051,468	
해외사업환산손익				(33,369,227)		(33,369,227)
현금흐름위험회피 파생상품평가손익				5,543,959		5,543,959
관계기업 이익잉여금 중 지분해당액					(11,330)	(11,330)
관계기업 자본변동 중 지분해당액						
소계:				(29,876,736)	286,851,000	256,974,264
자본에 직접 반영된 소유주와의 거래:						
주식발행초과금의 이익잉여금 전입						
연차배당					(75,198,625)	(75,198,625)
중간배당					(35,565,114)	(35,565,114)
소계					(110,763,739)	(110,763,739)
2018.12.31 (기말자본)	43,095,528	2,786,003,529	(178,407,620)	(199,667,460)	893,581,235	3,344,605,212
2019.01.01 (기초자본)	43,095,528	2,786,003,529	(178,407,620)	(199,667,460)	893,581,235	3,344,605,212
회계기준 변경효과	-	-	-	-	-	-
변경후 기초자본	43,095,528	2,786,003,529	(178,407,620)	(199,667,460)	893,581,235	3,344,605,212
총포괄손익:	-	-	-	-	-	-
당기순이익	-	-	-	-	233,445,601	233,445,601
확정급여제도의 재측정요소	-	-	-	-	(18,621,148)	(18,621,148)
유형자산 재평가잉여금	-	-	-	3,242,386	-	3,242,386
해외사업환산손익	-	-	-	(24,495,435)	-	(24,495,435)
현금흐름위험회피 파생상품평가손익	-	-	-	(6,255,232)	-	(6,255,232)
관계기업 이익잉여금 중 지분해당액	-	-	-	-	(16,852)	(16,852)
관계기업 자본변동 중 지분해당액	-	-	-	162,106	-	162,106
소계:	-	-	-	(27,346,175)	214,807,601	187,461,426
자본에 직접 반영된 소유주와의 거래:	-	-	-	-	-	-
주식발행초과금의 이익잉여금 전입	-	(187,125,749)	-	-	187,125,749	-
연차배당	-	-	-	-	(44,275,756)	(44,275,756)
중간배당	-	-	-	-	(51,043,364)	(51,043,364)

소계	-	(187,125,749)	-	-	91,806,629	(95,319,120)
2019.12.31 (기말자본)	43,095,528	2,598,877,780	(178,407,620)	(227,013,635)	1,200,195,465	3,436,747,518
2020.01.01 (기초자본)	43,095,528	2,598,877,780	(178,407,620)	(227,013,635)	1,200,195,465	3,436,747,518
회계기준 변경효과						
변경후 기초자본	43,095,528	2,598,877,780	(178,407,620)	(227,013,635)	1,200,195,465	3,436,747,518
총포괄손익:						
연결당기순이익	-	-	-	-	209,697,584	209,697,584
확정급여제도의 재측정요소	-	-	-	-	(19,903,989)	(19,903,989)
유형자산 재평가잉여금	-	-	-	-	-	-
해외사업환산손익	-	-	-	164,783,062	-	164,783,062
현금흐름위험회피 파생상품평가손익	-	-	-	168,245	-	168,245
관계기업 이익잉여금 중 지분해당액	-	-	-	-	4,067	4,067
관계기업 자본변동 중 지분해당액	-	-	-	-	-	-
소계:	-	-	-	164,951,307	189,797,662	354,748,969
자본에 직접 반영된 소유주와의 거래:						
주식발행초과금의 이익잉여금 전입	-	-	-	-	-	-
연차배당	-	-	-	-	(47,190,889)	(47,190,889)
중간배당						
소계	-	-	-	-	(47,190,889)	(47,190,889)
2020.12.31 (기말자본)	43,095,528	2,598,877,780	(178,407,620)	(62,062,328)	1,342,802,238	3,744,305,598

※ 제5기(전전기) 는 종전 기준서인 K-IFRS 1017호에 따라 작성되었습니다.

연결 현금흐름표

제 7 기 2020.01.01 부터 2020.12.31 까지

제 6 기 2019.01.01 부터 2019.12.31 까지

제 5 기 2018.01.01 부터 2018.12.31 까지

두산밥캣 주식회사와 그 종속기업

(단위 : USD)

과 목	제 7 기	제 6 기	제 5 기
영업활동으로 인한 현금흐름	519,615,551	419,496,335	551,450,269
영업활동에서 창출된 현금:	581,540,604	507,357,178	584,680,159
당기순이익(손실)	209,697,584	233,445,601	240,386,412
조정	264,017,095	276,327,419	285,650,230
영업활동으로인한자산·부채의변동	107,825,925	(2,415,842)	58,643,517
이자의 수취	6,020,763	7,287,058	4,590,631
이자의 지급	(33,066,617)	(36,759,426)	(45,547,555)
법인세의 환급(납부)	(34,879,199)	(58,388,475)	7,727,034
투자활동현금흐름	(219,595,119)	(298,773,503)	(60,761,366)
투자활동으로 인한 현금유입액:	1,709,091	140,712,254	53,493,370
대여금의 감소	78,321	104,000,000	219,941
유형자산의 처분	916,484	1,406,475	5,741,773

무형자산의 처분	-	2,495,173	-
관계기업투자주식의 처분	-	-	14,721,050
사업의 처분	714,286	32,810,606	32,810,606
투자활동으로 인한 현금유출액:	(221,304,210)	(439,485,757)	(114,254,736)
유형자산의 취득	(108,001,863)	(113,998,645)	(67,310,725)
무형자산의 취득	(46,416,842)	(50,883,456)	(45,944,011)
투자부동산의 취득	(22,935,741)	(77,160,220)	-
관계기업투자주식의 취득	(6,163,000)	(11,881,189)	-
대여금의 증가	(24,000,000)	(104,074,247)	-
단기금융자산의 취득	(13,786,764)	-	-
장기투자증권의 취득	-	-	(1,000,000)
사업결합	-	(81,488,000)	-
재무활동으로 인한 현금흐름	222,777,754	(425,914,274)	(377,373,913)
재무활동으로 인한 현금유입액:	523,342,498	8,230,665	8,554,625
차입금의 차입	228,539,339	8,230,665	8,554,625
사채의 발행	294,803,159	-	-
재무활동으로 인한 현금유출액:	(300,564,744)	(434,144,939)	(385,928,538)
차입금의 상환	(235,038,765)	(324,405,749)	(275,164,799)
배당금의 지급	(47,190,889)	(95,319,121)	(110,763,739)
리스부채의 원금상환	(18,335,090)	(14,420,069)	-
현금및현금성자산의 환율변동으로 인한 효과	12,649,989	(784,973)	(12,894,461)
현금및현금성자산의증가(감소)	535,448,175	(305,976,415)	100,420,529
기초현금및현금성자산	183,488,648	489,465,063	389,044,534
기말현금및현금성자산	718,936,823	183,488,648	489,465,063

※ 제5기(전전기)는 종전 기준서인 K-IFRS 1017호에 따라 작성되었습니다.

나. 원화기준 재무정보

※ 연결 손익계산서, 연결 포괄손익계산서 원화 환산시 적용환율은 서울외국환중개에서 고시하는 연평균 매매기준을 사용

※ 연결 재무상태표, 연결 자본변동표, 연결 현금흐름표 원화 환산시 적용환율은 서울외국환중개에서 고시하는 연말 매매기준을 사용

구분	제 7기	제 6기	제 5기
기말환율	1,088.00	1,157.80	1,118.10
평균환율	1,180.05	1,165.65	1,100.30
최고환율	1,280.10	1,218.90	1,142.50
최저환율	1,082.70	1,111.60	1,057.60

※ 원화정보 이용시 주의사항

- 제공되는 원화표시 재무정보는 외화표시 재무정보의 참고자료로서 환율적용에 따라 다른

결과를 나타낼 수 있으니 이용시 유의하시기 바랍니다.

연결 재무상태표

제 7 기 2020.12.31 현재
제 6 기 2019.12.31 현재
제 5 기 2018.12.31 현재

(단위 : 천원)

	제 7 기	제 6 기	제 5 기
자산			
유동자산	1,861,997,778	1,519,631,261	1,683,673,013
현금및현금성자산	782,203,263	212,443,157	547,270,887
단기금융상품	14,999,999		
매출채권 및 기타채권	353,056,993	421,676,634	447,766,762
재고자산	659,789,078	808,951,866	618,518,757
파생상품자산	26,853		6,803,388
기타유동자산	40,426,542	76,559,604	63,313,219
매각예정자산	11,495,050		
비유동자산	5,098,610,016	5,184,605,063	4,762,651,300
장기금융상품	572,365	870,397	837,892
장기투자증권	106,483	1,108,037	1,221,525
장기매출채권 및 기타비유동채권	11,280,681	53,774,561	85,858,261
관계기업투자	35,471,100	28,345,973	14,566,909
유형자산	553,793,561	529,124,430	431,014,352
무형자산	4,271,090,730	4,366,027,211	4,155,737,575
투자부동산	115,259,490	89,258,147	
이연법인세자산	33,067,187	35,027,097	40,801,627
장기파생상품자산			6,452,878
사용권자산	57,564,382	61,590,436	
기타비유동자산	20,404,037	19,478,774	26,160,281
자산총계	6,960,607,794	6,704,236,324	6,446,324,313
부채			
유동부채	1,011,749,163	1,139,136,389	963,456,816
매입채무 및 기타유동채무	710,991,632	858,215,571	754,240,502
유동성장기차입금	25,274,640	21,902,635	20,842,820
당기법인세부채	27,829,851	22,735,015	12,539,304
파생상품부채	94,094	334,778	5,557
유동리스부채	18,665,287	17,548,276	
총당부채	100,748,698	102,655,709	64,491,064

기타유동부채	128,144,961	115,744,405	111,337,569
비유동부채	1,875,054,140	1,586,033,657	1,743,264,409
기타비유동채무	11,842,286	12,542,332	1,119,180
사채	321,057,563		
장기차입금	696,000,246	748,983,233	1,078,374,695
순확정급여부채	399,471,994	383,135,113	360,405,035
이연법인세부채	271,489,383	258,111,948	203,731,928
장기파생상품부채			626,238
비유동리스부채	41,661,598	41,858,316	
비유동충당부채	73,543,800	87,713,307	47,717,325
기타비유동부채	59,987,270	53,689,408	51,290,008
부채총계	2,886,803,303	2,725,170,046	2,706,721,225
자본			
지배기업 소유주지분	4,073,804,491	3,979,066,278	3,739,603,088
자본금	46,887,934	49,896,002	48,185,110
자본잉여금	2,827,579,025	3,008,980,694	3,115,030,546
기타자본항목	(194,107,490)	(206,560,340)	(199,477,560)
기타포괄손익누계액	(67,523,813)	(262,836,387)	(223,248,187)
이익잉여금	1,460,968,835	1,389,586,309	999,113,179
자본총계	4,073,804,491	3,979,066,278	3,739,603,088
부채와 자본총계	6,960,607,794	6,704,236,324	6,446,324,313

※ 제5기(전전기)는 종전 기준서인 K-IFRS 1017호에 따라 작성되었습니다.

연결 손익계산서

제 7 기 2020.01.01 부터 2020.12.31 까지

제 6 기 2019.01.01 부터 2019.12.31 까지

제 5 기 2018.01.01 부터 2018.12.31 까지

(단위 : 천원)

	제 7 기	제 6 기	제 5 기
매출액	4,282,057,647	4,509,550,099	3,970,765,995
매출원가	3,392,209,380	3,529,417,202	3,089,424,091
매출총이익	889,848,267	980,132,897	881,341,904
판매비와관리비	495,984,260	503,118,003	422,291,929
영업이익(손실)	393,864,007	477,014,894	459,049,975
영업외손익	(38,052,855)	(72,125,638)	(55,378,240)
금융수익	77,594,224	42,096,200	37,171,987
금융비용	106,231,490	94,882,927	83,417,414
기타영업외수익	4,022,577	2,209,435	10,701,483

기타영업외비용	13,382,975	21,367,654	19,642,900
지분법손익	(55,191)	(180,692)	(191,396)
법인세비용차감전순이익(손실)	355,811,152	404,889,256	403,671,735
법인세비용(수익)	108,357,518	132,773,391	139,174,566
당기순이익(손실)	247,453,634	272,115,865	264,497,169
지배기업 소유주지분	247,453,634	272,115,865	264,497,169
주당이익			
기본주당이익(손실) (단위 : 원)	2,466	2,716	2,641

※ 제5기(전전기)는 종전 기준서인 K-IFRS 1017호에 따라 작성되었습니다.

연결 포괄손익계산서

제 7 기 2020.01.01 부터 2020.12.31 까지

제 6 기 2019.01.01 부터 2019.12.31 까지

제 5 기 2018.01.01 부터 2018.12.31 까지

(단위 : 천원)

	제 7 기	제 6 기	제 5 기
당기순이익(손실)	247,453,634	272,115,865	264,497,169
기타포괄손익	171,167,887	(53,601,454)	18,251,614
후속적으로 당기손익으로 재분류되지 않는 포괄손익			
확정급여제도의 재측정요소	(23,487,702)	(21,705,741)	48,880,222
유형자산 재평가잉여금		3,779,487	
관계기업 기타포괄손익 중 지분해당액	4,799	(19,644)	(12,466)
관계기업 자본변동 중 지분해당액		188,959	
후속적으로 당기손익으로 재분류되는 포괄손익			
해외사업환산손익	194,452,252	(28,553,104)	(36,716,160)
현금흐름위험회피 파생상품평가손익	198,538	(7,291,411)	6,100,018
당기총포괄이익(손실)	418,621,521	218,514,411	282,748,783
당기총포괄이익의 귀속			
지배기업 소유주지분	418,621,521	218,514,411	282,748,783

※ 제5기(전전기)는 종전 기준서인 K-IFRS 1017호에 따라 작성되었습니다.

연결 자본변동표

제 7 기 2020.01.01 부터 2020.12.31 까지

제 6 기 2019.01.01 부터 2019.12.31 까지

제 5 기 2018.01.01 부터 2018.12.31 까지

(단위 : 천원)

	자본						
	지배기업의 소유주에게 귀속되는 자본						자본 합계
	자본금	자본잉여금	기타자본항목	기타포괄손익누계액	이익잉여금	지배기업의 소유주에게 귀속되는 자본 합계	
2018.01.01 (기초자본)	48,185,110	3,115,030,546	(199,477,560)	(189,843,009)	803,046,747	3,576,941,834	3,576,941,834
회계기준 변경효과					(816,734)	(816,734)	(816,734)
변경후 기초자본	48,185,110	3,115,030,546	(199,477,560)	(189,843,009)	802,230,013	3,576,125,100	3,576,125,100
총포괄손익:							
당기순이익					268,776,047	268,776,047	268,776,047
확정급여제도의 재측정요소					49,670,978	49,670,978	49,670,978
유형자산 재평가잉여금				(2,293,746)	2,293,746		
해외사업환산손익				(37,310,133)		(37,310,133)	(37,310,133)
현금흐름위험회피 파생상품평가손익				6,198,701		6,198,701	6,198,701
관계기업 이익잉여금 중 지분해당액					(12,668)	(12,668)	(12,668)
관계기업 자본변동 중 지분해당액							
소계:				(33,405,178)	320,728,103	287,322,925	287,322,925
자본에 직접 반영된 소유주와의 거래:							
주식발행초과금의 이익잉여금 전입							
연차배당					(84,079,583)	(84,079,583)	(84,079,583)
중간배당					(39,765,354)	(39,765,354)	(39,765,354)
소계					(123,844,937)	(123,844,937)	(123,844,937)
2018.12.31 (기말자본)	48,185,110	3,115,030,546	(199,477,560)	(223,248,187)	999,113,179	3,739,603,088	3,739,603,088
2019.01.01 (기초자본)	49,896,002	3,225,634,886	(206,560,342)	(231,174,985)	1,034,588,354	3,872,383,915	3,872,383,915
회계기준 변경효과							
변경후 기초자본	49,896,002	3,225,634,886	(206,560,342)	(231,174,985)	1,034,588,354	3,872,383,915	3,872,383,915
총포괄손익:							
당기순이익					270,283,317	270,283,317	270,283,317
확정급여제도의 재측정요소					(21,559,565)	(21,559,565)	(21,559,565)
유형자산 재평가잉여금				3,754,035		3,754,035	3,754,035
해외사업환산손익				(28,360,815)		(28,360,815)	(28,360,815)
현금흐름위험회피 파생상품평가손익				(7,242,308)		(7,242,308)	(7,242,308)
관계기업 이익잉여금 중 지분해당액					(19,511)	(19,511)	(19,511)
관계기업 자본변동 중 지분해당액				187,686		187,686	187,686
소계:				(31,661,402)	248,704,241	217,042,839	217,042,839
자본에 직접 반영된 소유주와의 거래:							
주식발행초과금의 이익잉여금 전입		(216,654,191)			216,654,191		
연차배당					(51,262,469)	(51,262,469)	(51,262,469)
중간배당					(59,098,007)	(59,098,007)	(59,098,007)
소계		(216,654,191)			106,293,715	(110,360,476)	(110,360,476)
2019.12.31 (기말자본)	49,896,002	3,008,980,695	(206,560,342)	(262,836,387)	1,389,586,310	3,979,066,278	3,979,066,278
2020.01.01 (기초자본)	46,887,934	2,827,579,025	(194,107,491)	(246,990,835)	1,305,812,666	3,739,181,300	3,739,181,300
회계기준 변경효과							
변경후 기초자본	46,887,934	2,827,579,025	(194,107,491)	(246,990,835)	1,305,812,666	3,739,181,300	3,739,181,300
총포괄손익:							
당기순이익					228,150,971	228,150,971	228,150,971
확정급여제도의 재측정요소					(21,655,540)	(21,655,540)	(21,655,540)
유형자산 재평가잉여금							
해외사업환산손익				179,283,971		179,283,971	179,283,971
현금흐름위험회피 파생상품평가손익				183,051		183,051	183,051
관계기업 이익잉여금 중 지분해당액					4,425	4,425	4,425
관계기업 자본변동 중 지분해당액							
소계:				179,467,022	206,499,856	385,966,878	385,966,878

자본에 직접 반영된 소유주와의 거래:							
주식발행초과금의 이익잉여금 전입							
연차배당					(51,343,687)	(51,343,687)	(51,343,687)
중간배당							
소계					(51,343,687)	(51,343,687)	(51,343,687)
2020.12.31 (기말자본)	46,887,934	2,827,579,025	(194,107,491)	(67,523,813)	1,460,968,835	4,073,804,491	4,073,804,491

※ 제5기(전전기)는 종전 기준서인 K-IFRS 1017호에 따라 작성되었습니다.

연결 현금흐름표

제 7 기 2020.01.01 부터 2020.12.31 까지

제 6 기 2019.01.01 부터 2019.12.31 까지

제 5 기 2018.01.01 부터 2018.12.31 까지

(단위 : 천원)

	제 7 기	제 6 기	제 5 기
영업활동으로 인한 현금흐름	565,341,719	485,692,857	616,576,546
영업활동에서 창출된 현금:	632,716,177	587,418,141	653,730,886
당기순이익(손실)	228,150,971	270,283,317	268,776,047
조정	287,250,600	319,931,886	319,385,523
영업활동으로인한자산·부채의변동	117,314,606	(2,797,062)	65,569,316
이자의 수취	6,550,590	8,436,956	5,132,785
이자의 지급	(35,976,479)	(42,560,063)	(50,926,722)
법인세의 환급(납부)	(37,948,569)	(67,602,177)	8,639,597
투자활동현금흐름	(238,919,489)	(345,919,961)	(67,937,283)
투자활동으로 인한 현금유입액:	1,859,491	162,916,648	59,810,937
대여금의 감소	85,213	120,411,200	245,916
유형자산의 처분	997,135	1,628,417	6,419,876
무형자산의 처분		2,888,911	
관계기업투자주식의 처분			16,459,606
사업의 처분	777,143	37,988,120	36,685,539
투자활동으로 인한 현금유출액:	(240,778,980)	(508,836,609)	(127,748,220)
유형자산의 취득	(117,506,027)	(131,987,631)	(75,260,121)
무형자산의 취득	(50,501,524)	(58,912,865)	(51,369,999)
투자부동산의 취득	(24,954,086)	(89,336,103)	
관계기업투자주식의 취득	(6,705,344)	(13,756,041)	
대여금의 증가	(26,112,000)	(120,497,163)	
단기금융자산의 취득	(14,999,999)		
장기투자증권의 취득			(1,118,100)
사업결합		(94,346,806)	

재무활동으로 인한 현금흐름	242,382,196	(493,123,546)	(421,941,772)
재무활동으로 인한 현금유입액:	569,396,638	9,529,464	9,564,926
차입금의 차입	248,650,801	9,529,464	9,564,926
사채의 발행	320,745,837		
재무활동으로 인한 현금유출액:	(327,014,442)	(502,653,010)	(431,506,698)
차입금의 상환	(255,722,176)	(375,596,976)	(307,661,761)
배당금의 지급	(51,343,687)	(110,360,478)	(123,844,937)
리스부채의 원금상환	(19,948,579)	(16,695,556)	
현금및현금성자산의 환율변동으로 인한 효과	13,763,188	(908,843)	(14,417,297)
현금및현금성자산의증가(감소)	582,567,614	(354,259,493)	112,280,194
기초현금및현금성자산	199,635,649	566,702,650	434,990,693
기말현금및현금성자산	782,203,263	212,443,157	547,270,887

※ 제5기(전전기)는 종전 기준서인 K-IFRS 1017호에 따라 작성되었습니다.

3. 연결재무제표 주석

제 7 기 2020년 1월 1일부터 2020년 12월 31일까지

제 6 기 2019년 1월 1일부터 2019년 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. 당사 및 종속기업(이하 지배기업과 종속기업을 "연결회사")은 미주, 유럽, 남미 및 아시아 지역을 중심으로 소형 건설기계 등의 제조 및 판매사업을 영위하고 있습니다.

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

주 주 명	소유주식수(주)	지 분 율(%)
두산인프라코어(주)	51,176,250	51.05
기타	49,072,916	48.95
합 계	100,249,166	100.00

(2) 종속기업의 현황

1) 보고기간종료일 현재 지배기업의 연결대상 종속기업의 현황은 다음과 같습니다.

(단위: %)

회사명	업종	소재지	연결회사 내 회사가 소유한 지분율		결산일
			당기말	전기말	
Clark Equipment Co.	건설장비 등의 생산판매	미국	100	100	12월 31일
Clark Equipment Co.의 종속회사 :					
Bobcat Equipment Ltd.	건설장비 등의 판매	캐나다	100	100	12월 31일
Doosan International Australia Pty Ltd.	건설장비 등의 판매	호주	100	100	12월 31일
Doosan Bobcat EMEA s.r.o	건설장비 등의 생산판매	체코	100	100	12월 31일
Doosan Bobcat EMEA s.r.o의 종속회사 :					
Bobcat Bensheim GmbH.	건설장비 등의 판매	독일	100	100	12월 31일
Doosan Holdings France S.A.S.	지주회사	프랑스	100	100	12월 31일
CJSC Doosan International Russia	건설장비 등의 판매	러시아	100	100	12월 31일
Doosan International UK Ltd.	건설장비 등의 판매	영국	100	100	12월 31일
Doosan International South Africa Pty Ltd.	건설장비 등의 판매	남아프리카공화국	100	100	12월 31일
Bobcat France S.A.	건설장비 등의 생산	프랑스	100	100	12월 31일
Geith International Ltd.	건설장비 등의 판매	아일랜드	100	100	12월 31일
Doosan Bobcat Singapore Pte. Ltd.	지주회사	싱가포르	100	100	12월 31일
Doosan Bobcat Singapore Pte. Ltd.의 종속회사 :					
Doosan Bobcat Korea Co., Ltd.	건설장비 등의 판매	대한민국	100	100	12월 31일
Doosan Bobcat Chile Compact S.p.A.	건설장비 등의 판매	칠레	100	100	12월 31일
Doosan Bobcat China Co., Ltd.	건설장비 등의 생산판매	중국	100	100	12월 31일
Doosan Bobcat India Private Ltd.	건설장비 등의 생산판매	인도	100	100	3월 31일
Bobcat Corp.	건설장비 등의 판매	일본	100	100	12월 31일
Doosan Bobcat Mexico S.A. de C.V.	기타서비스	멕시코	100	100	12월 31일
Doosan Bobcat Global Collaboration Center	기타서비스	미국	100	100	12월 31일

2) 보고기간종료일 현재 연결대상 주요 종속기업의 요약재무정보는 다음과 같습니다.

(단위: USD천)

회사명	자산	부채	매출액	당기순손익	총포괄손익
Clark Equipment Co. 및 그 종속기업	4,176,858	2,330,084	2,807,720	210,810	191,523
Bobcat Equipment Ltd.	109,331	39,426	187,895	2,937	2,986
Doosan Bobcat EMEA s.r.o. 및 그 종속기업	2,195,986	429,212	892,385	38,342	37,763
Bobcat Bensheim GmbH	82,078	39,478	94,173	(1,022)	(1,022)
Bobcat France S.A.	66,703	31,031	124,960	1,666	1,530
Doosan Bobcat Singapore Pte., Ltd. 및 그 종속기업	374,632	197,547	274,476	2,706	2,417
Doosan Bobcat Korea Co., Ltd.	160,924	106,632	166,438	5,915	5,896
Doosan Bobcat China Co., Ltd	98,819	62,763	55,562	(1,316)	(1,316)
Doosan Bobcat India Private Ltd.	81,566	31,375	43,492	(3,334)	(3,334)

(3) 당기 중 연결대상범위의 변동은 없습니다.

2. 중요한 회계정책

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

(1) 연결재무제표 작성 기준

연결회사의 연결재무제표는 한국채택국제회계기준(이하 기업회계기준)에 따라 작성되었습니다. 한국채택국제회계기준은 국제회계기준위원회("IASB")가 발표한 기준서와해석서 중 대한민국이 채택한 내용을 의미합니다.

재무제표는 다음을 제외하고는 역사적 원가에 기초하여 작성하였습니다.

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

한국채택국제회계기준은 연결재무제표 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 2020년 1월 1일로 개시하는 회계기간부터 다음의 제·개정 기준서 및 해석서를 신규로 적용하였습니다.

- 기업회계기준서 제1001호 '재무제표 표시', 제1008호 '회계정책, 회계추정의 변경 및 오류' 개정 - 중요성의 정의

중요성의 정의를 명확히 하였습니다. 정보를 누락하거나 잘못 기재하거나 불분명하게 하여 주요 이용자의 의사결정에 영향을 줄 것으로 합리적으로 예상할 수 있다면 그 정보는 중요합니다. 해당 기준서의 개정이 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

- 기업회계기준서 제1103호 '사업결합' 개정 - 사업의 정의

사업의 정의를 충족하기 위해서는 산출물의 창출에 유의적으로 기여하는 투입물과 실질적인 과정이 반드시 포함되어야 하며, 산출물에서 원가 감소에 따른 경제적 효익은 제외하였습니다. 또한, 취득한 총자산의 대부분의 공정가치가 식별가능한 단일 자산 또는 비슷한 자산의 집합에 집중되어 있는 경우에는 사업의 취득이 아니라고 간주할 수 있는 선택적 집중테스트가 추가되었습니다. 해당 기준서의 개정이 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

- 기업회계기준서 제1109호 '금융상품', 제1039호 '금융상품: 인식과 측정', 제1107호 '금융상품: 공시' 개정 - 이자율지표 개혁

이자율지표 개혁으로 인한 불확실성이 존재하는 동안 위험회피회계 적용과 관련하여 예외규정을 추가하였습니다. 예외규정에서는 예상현금흐름의 발생가능성이 매우 높은지, 위험회피대상항목과 위험회피수단 사이의 경제적 관계가 있는지, 양자간에 높은 위험회피효과가 있는지를 평가할 때, 위험회피대상항목과 위험회피수단이 준거로 하고 있는 이자율지표는 이자율지표 개혁의 영향으로 바뀌지 않는다고 가정합니다. 해당 기준서의 개정이 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

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 제 1116호 '리스' 개정 - 코로나19 (COVID-19) 관련 임차료 면제·할인·유예에 대한 실무적 간편법

실무적 간편법으로, 리스이용자는 코로나19의 직접적인 결과로 발생한 임차료 할인 등(rent concession)이 리스변경에 해당하는지 평가하지 않을 수 있으며, 이로 인해 당기손익으로 인식된 금액을 공시해야 합니다. 동 개정사항은 2020년 6월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기적용이 허용됩니다. 연결회사는 동 개정으로 인해 재무제표에 중요한 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

- 기업회계기준서 제1109호 '금융상품', 제1039호 '금융상품: 인식과 측정', 제1107호 '금융상품: 공시', 제 1104호 '보험계약' 및 제 1116호 '리스' 개정 - 이자율지표 개혁

이자율지표 개혁과 관련하여 상각후원가로 측정되는 금융상품의 이자율지표 대체시 장부금액이 아닌 유효이자율을 조정하고, 위험회피관계에서 이자율지표 대체가 발생한 경우에도 중단 없이 위험회피회계를 계속할 수 있도록 하는 등의 예외규정을 포함하고 있습니다. 동 개정사항은 2021년 1월 1일 이후에 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기적용이 허용됩니다. 연결회사는 동 개정으로 인해 재무제표에 중요한 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

- 기업회계기준서 제1103호 '사업결합' 개정 - 개념체계의 인용

인식할 자산과 부채의 정의를 개정된 재무보고를 위한 개념체계를 참조하도록 개정되었으나, 기업회계기준서 제1037호 '충당부채, 우발부채 및 우발자산' 및 해석서 제2121호 '부담금'의 적용범위에 포함되는 부채 및 우발부채에 대해서는 해당 기준서를 적용하도록 예외를 추가하고, 우발자산이 취득일에 인식되지 않는다는 점을 명확히 하였습니다. 동 개정사항은 2022년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기적용이 허용됩니다. 연결회사는 동 개정으로 인해 재무제표에 중요한 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

- 기업회계기준서 제1016호 '유형자산' 개정 - 의도한 사용 전의 매각금액

기업이 자산을 의도한 방식으로 사용하기 전에 생산된 품목의 판매에서 발생하는 수익을 생산원가와 함께 당기손익으로 인식하도록 요구하며, 유형자산의 취득원가에서 차감하는 것을

금지하고 있습니다. 동 개정사항은 2022년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기적용이 허용됩니다. 연결회사는 동 개정으로 인한 재무제표의 영향을 검토 중에 있습니다.

- 기업회계기준서 제1037호 ‘충당부채, 우발부채 및 우발자산’ 개정 - 손실부담계약: 계약 이행원가

손실부담계약을 식별할 때 계약이행원가의 범위를 계약 이행을 위한 증분원가와 계약 이행에 직접 관련되는 다른 원가의 배분이라는 점을 명확히 하였습니다. 동 개정사항은 2022년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기적용이 허용됩니다. 연결회사는 동 개정으로 인해 재무제표에 중요한 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

- 한국채택국제회계기준 연차개선 2018-2020

한국채택국제회계기준 연차개선 2018-2020은 2022년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기적용이 허용됩니다. 연결회사는 동 개정으로 인해 재무제표에 중요한 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

- 기업회계기준서 제1101호 ‘한국채택국제회계기준의 최초 채택’: 최초채택기업인 종속기업
- 기업회계기준서 제1109호 ‘금융상품’: 금융부채 제거 목적의 10% 테스트 관련 수수료
- 기업회계기준서 제1116호 ‘리스’: 리스 인센티브
- 기업회계기준서 제1041호 ‘농림어업’: 공정가치 측정

- 기업회계기준서 제1001호 ‘재무제표 표시’ 개정 - 부채의 유동/비유동 분류

보고기간말 현재 존재하는 실질적인 권리에 따라 유동 또는 비유동으로 분류되며, 부채의 결제를 연기할 수 있는 권리의 행사가능성이나 경영진의 기대는 고려하지 않습니다. 또한, 부채의 결제에 자기지분상품의 이전도 포함되나, 복합금융상품에서 자기지분상품으로 결제하는 옵션이 지분상품의 정의를 충족하여 부채와 분리하여 인식된 경우는 제외됩니다. 동 개정사항은 2023년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용하며, 조기적용이 허용됩니다. 연결회사는 동 개정으로 인한 재무제표의 영향을 검토 중에 있습니다.

(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 취득법으로 회계처리 됩니다. 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 측정합니다. 그 밖의 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 취득 원가로 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) 연결회사 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 자본항목으로 인식하고 있습니다.

해외사업장에 대한 순투자 및 그러한 투자에 대한 위험회피 수단으로 지정된 차입금또는 기타 통화상품에서 발생하는 외환차이는 자본항목으로 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 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 제거할 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 '기타수익 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 리스채권에 대해 연결회사는 채권의 최초 인식시점부터 전체기간 기대신용손실을 인식하는 간편법을 적용합니다.

4) 인식과 제거

금융자산의 정형화된 매입 또는 매도는 매매일에 인식하거나 제거합니다. 금융자산은 현금 흐름에 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.

(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 재고자산을 총평균법(미작품은 개별법)에 의해 산정된 취득원가를 연결재무상태표가액으로 하고 있으며, 연중 계속기록법에 의하여 수량 및 금액을 계산하고 매 기말 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 내용연수가 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.

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.

구분	내용연수	구분	내용연수
건물	30~35년	차량운반구	3~6년

구축물	10~15년	공구와기구	3~10년
기계장치	5~12년	비품	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) 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.

(12) 무형자산

무형자산은 최초 인식할 때 원가로 측정하며, 최초 인식 후에 원가에서 상각누계액과손상차손누계액을 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.

구분	내용연수
산업재산권	5~10년
개발비	5년
기타무형자산	3~7년

사업결합을 통해 취득한 영업권은 취득시점에 취득하는 종속기업의 식별가능 순자산에 대한 연결회사의 지분에 해당하는 공정가치를 초과하여 지급한 대가에 해당되며, 종속기업 취득으

로 인한 영업권은 무형자산에 포함되어 있습니다. 영업권은 상각은 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 개발관련 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.

(13) 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 토지를 제외한 투자부동산은 추정 경제적 내용연수 19년 동안 정액법으로 상각됩니다.

(14) 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.

(15) 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 충족하지

못하는 경우에 발생하는 금융부채를 제외한 모든 비파생금융부채는 상각후원가로 측정하는 금융부채로 분류되고 있으며, 재무상태표 상 '매입채무', '차입금' 및 '기타부채' 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

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

연결회사가 제공한 금융보증계약은 최초 인식시 공정가치로 측정되며, 후속적으로는다음 중 큰 금액으로 측정하여 '기타부채'로 인식됩니다.

(1) 금융상품의 손상규정에 따라 산정한 손실충당금

(2) 최초 인식금액에서 기업회계기준서 제1115호에 따라 인식한 이익누계액을 차감한 금액

(16) 충당부채 및 우발부채

연결회사는 과거사건의 결과로 존재하는 현재의 법적의무 또는 의제의무 이행을 위하여 경제적 효익을 갖는 자원이 유출될 가능성이 높으며 그 의무의 이행에 소요되는금액의 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 잔액을검토하고, 보고기간종료일 현재 최선의 추정치를 반영하여 조정하고 있습니다. 시간경과로인한 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.

(17) 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 해소를 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.

(18) 종업원급여

1) 퇴직급여

연결회사의 퇴직연금제도는 확정기여제도와 확정급여제도로 구분됩니다.

확정기여제도는 연결회사가 고정된 금액의 기여금을 별도 기금에 지급하는 퇴직연금제도이며, 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.

(19) 수익인식

연결회사는 2018년 1월 1일부터 기준서 제1115호 '고객과의 계약에서 생기는 수익'을 적용

하였습니다. 연결회사는 기준서 제1115호에 따라 모든 유형의 계약에 5단계 수익인식모형 (① 계약 식별 → ② 수행의무 식별 → ③ 거래가격 산정 → ④ 거래가격을 수행의무에 배분 → ⑤ 수행의무 이행 시 수익 인식)을 적용하여 수익을 인식합니다.

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 예상 원가 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.

(20) 리스

계약에는 리스요소와 비리스요소가 모두 포함될 수 있습니다. 연결회사는 상대적 개별 가격에 기초하여 계약 대가를 리스요소와 비리스요소에 배분하였습니다. 그러나 연결회사가 리스이용자인 부동산 리스의 경우 리스요소와 비리스요소를 분리하지 않고 하나의 리스요소로 회계처리하는 실무적 간편법을 적용하였습니다.

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 권리가 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 행사 가격
- 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 Clark Equipment Co.의 차입이자율에 헷지 효과를 제외하여 산정

사용권자산은 다음 항목들로 구성된 원가로 측정합니다.

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

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

(21) 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.

(22) 배당금

배당금은 주주총회에서 승인된 시점에 부채로 인식하고 있습니다.

(23) 부문별 보고

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

(24) 재무제표 승인

당사의 연결재무제표는 2021년 2월 8일자 이사회에서 승인되었으며, 정기주주총회에서 수정승인 될 수 있습니다.

3. 중요한 회계추정 및 가정

재무제표 작성에는 미래에 대한 가정 및 추정이 요구되며 경영진은 연결회사의 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.

2020년도 중 COVID-19의 확산을 차단하기 위하여 전세계적으로 이동 제한을 포함한 다양한 예방 및 통제가 시행되고 있으며, 그 결과 전세계 경제가 광범위한 영향을 받고 있습니다. 또한, COVID-19에 대처하기 위한 다양한 형태의 정부지원정책이 발표되고 있습니다. COVID-19로 인한 영향과 정부지원정책에 따른 추정 불확실성이 존재하여 향후 변동대가의 추정치, 매출채권의 회수가능성, 충당부채의 인식 등에 미칠 영향이 당기말 현재 합리적으로 추정할 수 없으므로 이로 인한 영향은 연결재무제표에 반영되지 않았습니다.

(1) 수익인식 - 매출에서 차감되는 항목

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

(2) 영업권의 손상

연결회사는 매년 영업권의 손상 발생여부에 대한 손상검사를 수행하고 있습니다. 현금창출

단위의 회수가능가액은 사용가치와 공정가치 중 큰 금액에 근거하여 산출됩니다. 이러한 계산과정은 회계추정을 요구하고 있습니다 (주석 10 참조).

(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 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 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 29 참조).

(5) 순확정급여부채

순확정급여부채의 현재가치는 보험수리적방식에 의해 결정되는 다양한 요소들 특히 할인율의 변동에 영향을 받습니다(주석 16 참조).

(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 17 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 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

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

연결회사는 외환규정에 의해서 환율변동위험을 관리하고 있습니다. 환율관리의 기본전략은 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(주1)	합계	USD	EUR	GBP	기타(주1)	합계
외화 금융자산	287,342	6,975	17,575	19,596	331,488	204,131	4,519	7,644	3,557	219,851
외화 금융부채	(388,049)	(56,158)	(2,624)	(12,822)	(459,653)	(455,133)	(57,454)	(8,453)	(15,279)	(536,319)
차감 계	(100,707)	(49,183)	14,951	6,774	(128,165)	(251,002)	(52,935)	(809)	(11,722)	(316,468)

(주1) 기타 통화는 USD, EUR, GBP를 제외한 기타 외화 금액입니다.

보고기간종료일 현재 다른 모든 변수가 일정하고 각 외화에 대한 기능통화의 환율이10% 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)	(12,817)	12,817	(31,647)	31,647

(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 차입 구조 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.

(단위: USD천)

구 분	당기말	전기말
금융부채	643,563	657,013

보고기간종료일 현재 다른 모든 변수가 일정하고 상기 변동금리부 금융부채에 대한 이자율이 100bp 변동시, 이자율변동이 연결회사의 법인세비용차감전순이익에 미치는 영향은 아래 표와 같습니다.

(단위: USD천)

구 분	당기		전기	
	100bp 상승시	100bp 하락시	100bp 상승시	100bp 하락시
법인세비용차감전순이익(손실)	(6,436)	6,436	(6,570)	6,570

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 신용위험 뿐 아니라 현금 및 현금성자산, 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 대손설정율을 계상하며, 개별적으로 중요하지 않고 유사한 성격별로 분류되는 집합채권에 대해 전체 기간 기대신용손실을 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
현금 및 현금성자산	718,937	183,489
단기금융상품	13,787	-
매출채권 및 기타채권	324,501	364,205
장기금융상품 (주1)	526	752
장기투자증권	98	957
장기매출채권 및 기타비유동채권	10,368	46,445
파생상품자산	25	-
기타비유동자산	4,870	2,273
합 계	1,073,112	598,121

(주1) 상기 장기금융상품은 정부 입찰과 관련하여 사용이 제한된 예금입니다.

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

(1) 당기말

(단위: USD천)

계정과목	개별적으로 손상평가하는 채권	금융자산의 집합으로 평가하는 채권					합 계
		만기 미경과	0~3개월 이하	3개월 초과~ 6개월 이하	6개월 초과 ~ 1년 이하	1년 초과	
매출채권	13,550	173,246	30,252	2,822	2,820	7,996	230,686
미수금	61,715	17,580	195	50	-	1	79,541
미수수익	-	1,399	-	-	-	-	1,399
단기대여금	24,000	54	-	-	-	-	24,054
장기매출채권	-	157	-	-	-	-	157
장기미수금	10,126	86	-	-	-	-	10,212
합 계	109,391	192,522	30,447	2,872	2,820	7,997	346,049

(2) 전기말

(단위: USD천)

계정과목	개별적으로 손상평가하는 채권	금융자산의 집합으로 평가하는 채권					합 계
		만기 미경과	0~3개월 이하	3개월 초과~ 6개월 이하	6개월 초과 ~ 1년 이하	1년 초과	
매출채권	4,410	188,705	42,533	8,580	3,572	3,920	251,720
미수금	1	118,342	-	2	11	1	118,357
미수수익	2,285	724	-	-	-	-	3,009
단기대여금	-	132	-	-	-	-	132
장기매출채권	-	268	-	-	-	-	268
장기미수금	-	46,177	-	-	-	-	46,177
합 계	6,696	354,348	42,533	8,582	3,583	3,921	419,663

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 손상평가하는 대손충당금	금융자산의 집합으로 평가하는 대손충당금					합 계
		만기 미경과	0~3개월 이하	3개월 초과~ 6개월 이하	6개월 초과 ~ 1년 이하	1년 초과	
매출채권	5,023	699	363	358	833	3,902	11,178
미수금	1	-	-	-	-	-	1
합 계	5,024	699	363	358	833	3,902	11,179

(2) 전기말

(단위: USD천)

계정과목	개별적으로 손상평가하는 대손충당금	금융자산의 집합으로 평가하는 대손충당금					합 계
		만기 미경과	0~3개월 이하	3개월 초과~ 6개월 이하	6개월 초과 ~ 1년 이하	1년 초과	
매출채권	4,315	1,168	413	682	733	1,701	9,012
미수금	1	-	-	-	-	-	1
합 계	4,316	1,168	413	682	733	1,701	9,013

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 3개월 및 연간자금수지계획을 수립함으로써 영업활동, 투자활동, 재무활동에서의 자금수지를 미리 예측하고 있으며, 이를 통해 필요 유동성 규모를 사전에 확보하고 유지하여 향후에 발생할 수 있는 유동성위험을 사전에 관리하고 있습니다.

연결회사의 유동성위험 분석 내역은 다음과 같습니다.

(1) 당기말

(단위: USD천)

과 목	장부금액	계약상 명목현금흐름				
		합계	1년 미만	2년 이하	5년 이하	5년 초과
매입채무	378,307	378,307	378,307	-	-	-
기타채무(유동 및 비유동)	286,063	286,063	275,178	6,670	-	4,215
차입금	662,936	713,289	36,804	34,193	642,292	-
리스부채	55,448	61,905	18,883	12,213	20,647	10,162
사채	295,090	378,970	17,870	17,870	343,230	-
합계	1,677,844	1,818,534	727,042	70,946	1,006,169	14,377

(2) 전기말

(단위: USD천)

과 목	장부금액	계약상 명목현금흐름				
		합계	1년 미만	2년 이하	5년 이하	5년 초과
매입채무	451,580	451,580	451,580	-	-	-
기타채무(유동 및 비유동)	300,500	300,500	289,667	7,534	-	3,299
차입금	665,820	777,862	43,660	42,866	691,336	-
리스부채	51,310	59,852	16,198	11,877	15,401	16,376
합 계	1,469,210	1,589,794	801,105	62,277	706,737	19,675

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 31과 같습니다.

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)

구분	당기말	전기말
부채	2,653,312	2,353,749
자본	3,744,306	3,436,748
부채비율	70.86%	68.49%

5. 범주별 금융상품

5.1 금융상품 범주별 장부금액

(1) 당기말

(단위 : USD천)

재무상태표상 자산	상각후원가 측정 금융자산	당기손익-공정가치 측정 금융자산	기타포괄손익-공정 가치 측정 금융자산	기타 금융자산	장부가액 합계
현금및 현금성자산	718,937	-	-	-	718,937
단기금융상품	13,787	-	-	-	13,787

매출채권 및 기타채권	308,234	-	16,267	-	324,501
파생상품자산 (유동 및 비유동)	-	-	-	25	25
장기매출채권 및 기타채권	10,368	-	-	-	10,368
장기금융상품	526	-	-	-	526
장기투자증권	-	98	-	-	98
기타비유동자산	4,870	-	-	-	4,870
합계	1,056,722	98	16,267	25	1,073,112

(단위 : USD천)

재무상태표상 부채	상각후원가 측정 금융부채	기타 금융부채(*)	장부가액 합계
매입채무 및 기타채무	653,485	-	653,485
사채	295,090	-	295,090
차입금	662,936	-	662,936
파생상품부채 (유동 및 비유동)	-	86	86
기타비유동채무	10,884	-	10,884
금융보증부채	-	105	105
리스부채(유동 및 비유동)	-	55,448	55,448
합 계	1,622,395	55,639	1,678,034

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

(2) 전기말

(단위: USD천)

재무상태표상 자산	상각후원가 측정 금융자산	당기손익-공정가치 측정 금융자산	기타포괄손익-공정 가치 측정 금융자산	장부가액 합계
현금및현금성자산	183,489	-	-	183,489
매출채권 및 기타채권	358,548	-	5,657	364,205
장기매출채권 및 기타비유동채권	46,445	-	-	46,445
장기금융상품	752	-	-	752
장기투자증권	-	957	-	957
기타비유동자산	2,273	-	-	2,273
합계	591,507	957	5,657	598,121

(단위: USD천)

재무상태표상 부채	상각후원가 측정 금융부채	기타 금융부채(*)	장부가액 합계
매입채무 및 기타채무	741,247	-	741,247
차입금	665,820	-	665,820
파생상품부채(유동 및 비유동)	-	289	289
기타비유동채무	10,833	-	10,833
금융보증부채	-	204	204
리스부채(유동 및 비유동)	-	51,310	51,310
합 계	1,417,900	51,803	1,469,703

(*) 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. 장부금액이 공정가치의 합리적인 근사치인 금융자산 및 금융부채는 공정가치 공시에서 제외하였습니다.

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	-	-	98	98
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산	-	16,267	-	16,267
기타 금융자산(위험회피파생상품)	-	25	-	25
소 계	-	16,292	98	16,390
금융부채:				
기타 금융부채(위험회피파생상품)	-	(86)	-	(86)
소 계	-	(86)	-	(86)

(2) 전기말

(단위 : USD천)

구분	수준1 (*)	수준2 (*)	수준3 (*)	합계
금융자산:				
당기손익-공정가치 측정 금융자산	-	-	957	957
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산	-	5,657	-	5,657
소 계	-	5,657	957	6,614
금융부채:				
기타 금융부채(위험회피파생상품)	-	(289)	-	(289)
소 계	-	(289)	-	(289)

- (*) 수준1: 동일한 자산이나 부채에 대한 활성시장의(조정되지 않은) 공시가격
수준2: 직접적 또는 간접적으로 관측가능한 자산이나 부채에 대한 투입변수
(단, 수준1에 포함된 공시가격은 제외함)
수준3: 관측 가능한 시장자료에 기초하지 않은 자산이나 부채에 대한 투입변수
(관측가능하지 않은 투입변수)

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

(단위: USD천)

구 분	기초	공정가치 평가	처분	기타(*)	당기말
당기손익-공정가치 측정 금융자산	957	(22)	(843)	6	98

(*) 기타는 환산효과 등을 포함합니다.

5.4 당기와 전기 중 연결회사의 금융상품 범주별 순손익은 다음과 같습니다.

(1) 당기

(단위 : USD천)

구 분	이자수익(비용)	대손상각비	처분손익	파생상품관련손익	기타	기타포괄손익
금융자산:						
상각후원가 측정 금융자산	4,411	(2,375)	-	-	-	-
당기손익-공정가치 측정 금융자산	-	-	(843)	581	(22)	-
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산	-	-	(3,906)	-	-	-
기타 금융자산(위험회피파생상품)	-	-	-	-	-	227
합 계	4,411	(2,375)	(4,749)	581	(22)	227
금융부채:						
상각후원가 측정 금융부채	(34,738)	-	-	-	(383)	-
기타 금융부채	(2,697)	-	-	-	103	-
합 계	(37,435)	-	-	-	(280)	-

(2) 전기

(단위 : USD천)

구 분	이자수익(비용)	대손상각비	처분손익	파생상품관련손익	기타	기타포괄손익
금융자산:						
상각후원가 측정 금융자산	6,778	(552)	(3,270)	-	-	-
당기손익-공정가치 측정 금융자산	-	-	-	4,667	(117)	-
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산	-	-	(2,233)	-	-	-
기타 금융자산(위험회피파생상품)	-	-	-	-	-	(8,246)
합 계	6,778	(552)	(5,503)	4,667	(117)	(8,246)
금융부채:						
상각후원가 측정 금융부채	(38,178)	-	(1,840)	-	(380)	-
기타 금융부채	(2,330)	-	-	(10,052)	97	-
합 계	(40,508)	-	(1,840)	(10,052)	(283)	-

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.

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	230,686	(11,178)	219,508	251,720	(9,012)	242,708
	미수금	79,541	(1)	79,540	118,357	(1)	118,356
	미수수익	1,399	-	1,399	3,009	-	3,009
	단기대여금	24,054	-	24,054	132	-	132
합 계		335,680	(11,179)	324,501	373,218	(9,013)	364,205
비유동	매출채권	156	-	156	268	-	268
	미수금	10,212	-	10,212	46,177	-	46,177
합 계		10,368	-	10,368	46,445	-	46,445

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

(단위: USD천)

구 분	당기			전기		
	매출채권	미수금	합계	매출채권	미수금	합계
당기초	9,012	1	9,013	11,117	1	11,118
설정(환입)	2,375	-	2,375	552	-	552
제각	(1,096)	-	(1,096)	(2,404)	-	(2,404)
기타	887	-	887	(253)	-	(253)
당기말 대손충당금	11,178	1	11,179	9,012	1	9,013

연체된 매출채권은 손상된 것으로 간주합니다. 개별적으로 손상징후가 식별가능한 채권은 개별법으로 적절한 대손설정율을 계상하며, 개별적으로 중요하지 않고 유사한 성격별로 분류되는 집합채권은 과거 대손경험율을 고려하여 연령분석방법을 적용하여 대손충당금을 설정하고 있습니다. 손상된 채권에 대한 충당금 설정액은 연결손익계산서상 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	253,229	(27,996)	225,233	349,152	(25,397)	323,755

재공품	28,480	-	28,480	42,500	-	42,500
원재료	265,631	(11,137)	254,494	264,731	(13,084)	251,647
미착품	98,217	-	98,217	80,795	-	80,795
합계	645,557	(39,133)	606,424	737,178	(38,481)	698,697

매출원가로 인식한 당기 재고자산의 원가는 USD 2,719,324천 (전기: USD 2,837,300천)입니다. 한편, 당기 중 매출원가에 차감(가산)한 재고자산평가손실 환입 금액은 USD 653천 (전기 평가손실 금액: USD 1,258천) 입니다.

8. 파생상품

(1) 연결회사의 파생상품 개요는 다음과 같습니다.

구 분	종류	내용
현금흐름위험회피	통화선도	외화매출예상분에 대한 현금흐름 변동위험을 회피하기 위하여 통화선도계약을 체결
매매목적	통화선도	미래 현금흐름 변동위험을 회피하기 위하여 통화선도계약을 체결

(2) 보고기간종료일 현재 연결회사의 파생상품평가내역은 다음과 같습니다.

1) 당기말

(단위: 외화 각 천단위, USD천)

구 분	매입		매도		파생상품 자산(부채)	기타포괄손익 누계액(*)
	통화	금액	통화	금액		
통화선도	EUR	8,296	GBP	7,467	(62)	(62)
합계					(62)	(62)

2) 전기말

(단위: 외화 각 천단위, USD천)

구 분	매입		매도		파생상품 자산(부채)	기타포괄손익 누계액(*)
	통화	금액	통화	금액		
통화선도	EUR	9,644	GBP	8,423	(289)	(289)
합계					(289)	(289)

(*) 법인세 효과가 반영되지 않은 금액입니다.

연결회사는 파생상품에 대해서는 보고기간종료일로부터 계약만기일까지 잔여만기가 12개월을 초과한다면 비유동자산(부채)로 분류하며, 12개월 이내인 경우에는 유동자산 (부채)로 분류하고 있습니다.

9. 유형자산

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

1) 당기

(단위: USD천)

구 분	토지	건물	구축물	기계장치	차량운반구	공구와기구	비품	건설중인자산	합 계
기초	32,787	150,504	4,361	181,209	750	3,570	7,931	75,896	457,008
취득/자본적지출	-	12,245	-	85,109	718	-	5,177	2,886	106,135
처분	-	(78)	-	(565)	(109)	-	(84)	-	(836)
감가상각	-	(8,450)	-	(50,727)	(288)	-	(3,072)	-	(62,537)
사업결합	-	-	-	(34)	53	-	22	161	202
매각예정자산 대체(주1)	-	(7,522)	-	-	-	-	(2)	-	(7,524)
기타증감/대체	927	15,111	(4,361)	25,602	53	(3,570)	1,554	(18,763)	16,553
기말	33,714	161,810	-	240,594	1,177	-	11,526	60,180	509,001
취득원가	33,714	251,137	-	504,016	3,276	-	19,292	60,180	871,615
감가상각누계액	-	(87,863)	-	(262,690)	(2,094)	-	(7,715)	-	(360,362)
손상차손누계액	-	(1,464)	-	(732)	(5)	-	(51)	-	(2,252)

(주1) 연결회사는 당기 중 Doosan Bobcat China Co.,Ltd. 소유 건물 등에 대해 매매 계약을 체결함에 따라 매각예정자산으로 분류하였습니다.

2) 전기

(단위: USD천)

구 분	토지	건물	구축물	기계장치	차량운반구	공구와기구	비품	건설중인자산	합 계
기초	27,670	144,842	4,768	147,507	662	1,642	4,167	54,230	385,488
취득/자본적지출	-	11,732	17	13,591	468	1,221	5,496	79,689	112,214
처분	-	(2)	-	(1,263)	(143)	(1)	(73)	-	(1,482)
사업결합	1,270	2,765	-	4,714	-	-	286	-	9,035
감가상각	-	(7,427)	(348)	(42,933)	(233)	(654)	(1,360)	-	(52,955)
자산재평가	4,129	-	-	-	-	-	-	-	4,129
기타증감/대체	(282)	(1,406)	(76)	59,593	(4)	1,362	(585)	(58,023)	579
기말	32,787	150,504	4,361	181,209	750	3,570	7,931	75,896	457,008
취득원가	32,787	225,249	7,377	426,163	2,783	4,794	18,378	75,896	793,427
감가상각누계액	-	(73,684)	(2,711)	(244,271)	(2,026)	(1,088)	(10,447)	-	(334,227)
손상차손누계액	-	(1,061)	(305)	(683)	(7)	(136)	-	-	(2,192)

연결회사는 토지에 대해 후속측정을 재평가금액으로 인식하고 있으며, 보고기간종료일 현재 원가모형을 적용하여 토지를 측정하였을 경우의 장부가액은 USD 18,562천입니다.

한편, 보고기간종료일 현재 연결회사의 차입금과 관련하여 상기 유형자산 중 일부가 담보로 제공되어 있습니다 (주석 15 및 31 참조).

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

(단위: USD천)

구 분	당기	전기
제조원가	52,743	43,076
판매비와관리비		
- 감가상각비	5,947	5,902
- 연구개발비	3,847	3,977
합 계	62,537	52,955

10. 무형자산

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

1) 당기

(단위: USD천)

구 분	영업권	산업재산권	개발비	기타의무형자산	합 계
기초	2,610,539	994,183	118,551	47,695	3,770,968
내부개발	-	-	33,792	-	33,792
외부취득	-	-	-	11,993	11,993
처분	-	-	-	(988)	(988)
상각	-	(35)	(25,752)	(11,018)	(36,805)
기타	108,179	33,765	2,920	1,811	146,675
기말	2,718,718	1,027,913	129,511	49,493	3,925,635
취득원가	2,718,718	1,173,090	338,660	131,237	4,361,705
상각 및 손상차손 누계액	-	(145,177)	(209,149)	(81,744)	(436,070)

2) 전기

(단위: USD천)

구 분	영업권	산업재산권	개발비	기타의무형자산	합 계
기초	2,609,269	973,404	101,201	32,911	3,716,785
내부개발	-	-	40,129	-	40,129
외부취득	-	544	2,275	7,752	10,571
처분	(3,209)	-	-	(53)	(3,262)
사업결합	20,423	27,491	-	15,210	63,124
상각	-	(26)	(20,595)	(9,290)	(29,911)
손상	-	-	(4,139)	-	(4,139)
기타	(15,944)	(7,230)	(320)	1,165	(22,329)
기말	2,610,539	994,183	118,551	47,695	3,770,968
취득원가	2,610,539	1,134,406	299,167	116,193	4,160,305
상각 및 손상차손 누계액	-	(140,223)	(180,616)	(68,498)	(389,337)

상기 무형자산 중 영업권과 내용연수가 비한정인 무형자산의 보고기간종료일 현재 장부가액은 USD 3,747,450천 (전기말: USD 3,605,476천)입니다.

연결회사는 당기말 상기의 산업재산권에 대하여 회수가능가액을 산정하여 손상검토를 수행한 결과, 장부가액이 회수가능가액을 초과하지 않아 손상차손을 인식하지 않았습니다.

한편, 보고기간종료일 현재 연결회사의 차입금 관련하여 상기 무형자산 중 일부가 담보로 제공되어있습니다 (주석 15 및 31 참조).

(2) 보고기간종료일 현재 연결회사의 개발비 현황은 다음과 같습니다.

(단위: USD천)

구 분		당기말장부금액	잔여상각기간
Compact 제품 관련 개발 (신규모델 및 배기규제 관련)	개발중인 개발비	39,351	-
	상각중인 개발비	74,287	45개월
Portable Power 제품 관련 개발 (신규모델 및 배기규제 관련)	개발중인 개발비	10,117	-
	상각중인 개발비	5,756	36개월
합 계		129,511	

(3) 당기와 전기 중 연결회사가 손상차손을 인식한 무형자산은 아래와 같습니다.

(단위: USD천)

분류	개별자산	장부금액	손상차손금액	
			당기말	전기말
개발비	Medium Frame GenV 외	-	4,139	4,139

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

(단위: USD천)

구 분	당기	전기
기타영업외비용	-	4,139

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

(단위: USD천)

구 분	당기	전기
제조원가	29,254	23,882
판매비와관리비		
– 무형자산상각비	7,528	5,908
– 연구개발비 등	23	121
합 계	36,805	29,911

(6) 연결회사가 당기 비용으로 인식한 연구와 개발 지출액은 USD 77,710천 (전기: USD 64,532천) 입니다.

(7) 영업권의 손상검사

1) 연결회사는 영업권을 당사의 현금창출단위집단에 배부하였으며, 영업권의 손상검사를 위해 영업권이 배부된 현금흐름창출단위집단은 다음과 같습니다.

(단위: USD천)

현금창출단위집단	내역	당기말 영업권 가액
두산밥캣	건설기계 제조 및 판매	2,718,718

2) 연결회사는 순공정가치와 사용가치를 고려하여 손상 검토를 수행한 결과, 현금창출단위 집단의 장부가액이 회수가능액을 초과하지 않는 것으로 결정됨에 따라 당기 중 영업권에 대해 손상차손을 인식한 금액은 없습니다.

3) 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
매출성장률	6.8%~11.8%
영구성장률	1.5%
할인율(*)	7.5%

(*) 예상현금흐름에 적용된 할인율입니다.

4) 성장률은 5개년말의 추정현금흐름이 지속되는 것으로 계산하였으며 이러한 성장률은 시장의 장기평균성장률을 초과하지 않습니다. 할인율은 관련된 현금창출단위 집단의 고유위험을 반영한 할인율입니다. 연결회사는 사용가치에 근거하여 현금창출단위 집단의 회수가능액을 산정한 결과, 현금창출단위집단의 총장부가액이 회수가능액을 초과하지 않는 것으로 결정됨에 따라 당기 중 영업권에 대해 손상차손을 인식한금액은 없습니다.

11. 투자부동산

(1) 당기 중 연결회사의 투자부동산 변동내역은 다음과 같습니다.

1) 당기

(단위: USD천)

구 분	당기		
	토지	건물	합계
기초	60,994	16,099	77,093
취득/자본적지출 (주1)	18,267	4,669	22,936
상각	-	(902)	(902)
기타	5,458	1,352	6,810
기말	84,719	21,218	105,937

2) 전기

(단위: USD천)

구 분	전기		
	토지	건물	합계
기초	-	-	-
취득/자본적지출 (주1)	60,583	16,577	77,160
상각	-	(587)	(587)
기타	411	109	520

기말	60,994	16,099	77,093
----	--------	--------	--------

(주1) 당기와 전기 중 연결회사의 특수관계자로부터 매입하였습니다. (주석 32 참조)

(2) 연결회사가 보유한 투자부동산에서 발생한 당기 임대수익은 USD 3,945천(전기 : USD 2,571천) 입니다.

(3) 당기말 현재 투자부동산의 공정가치는 다음과 같습니다.

구 분	당기말
토지	85,730
건물	21,139
합 계	106,869

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 (%)
디비씨(주) (주1)	부동산 임대업	한국	12월 31일	22.89
두산큐백스(주) (주2)	골프장 운영업 등	한국	12월 31일	4.93
Ainstein AI, Inc(주3)	전자감지장치 제조업 등	미국	12월 31일	9.09

(주1) 전기 중 연결회사의 특수관계자로부터 디비씨(주)의 지분을 12.89% 추가 취득하였습니다. (주식 32 참조)

(주2) 당기 중 두산큐백스 주식회사 유상증자에 참여하여 지분 0.95%를 추가 취득 하였습니다. 연결회사는 두산큐백스(주)의 대표이사 선임 등에 대한 공동협약서를 체결하고 있어 유의적인 영향력을 행사할 수 있는 것으로 판단하고 있습니다.

(주3) 당기 중 미국 캔자스 주 소재 벤처기업 Ainstein AI, Inc의 지분을 9.09% 취득하였습니다. 연결회사는 Ainstein AI, Inc의 이사회 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
디비씨(주)	22.89	20,238	21,833	21,524
두산큐백스(주)	4.93	8,075	8,769	8,428
Ainstein AI, Inc	9.09	2,000	2,000	2,000
합 계		30,313	32,602	31,952

2) 전기말

(단위: USD천)

회사명	지분율 (%)	취득가액	장부가액	지분해당 순자산가액
디비씨(주)	22.89	20,238	20,702	20,412
두산큐백스(주)	3.98	3,912	3,780	3,524
합 계		24,150	24,482	23,936

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

1) 당기

(단위: USD천)

회사명	기초	취득	지분법손익	이익잉여금변동	기타	당기말
디비씨(주)	20,702	-	(182)	(1)	1,314	21,833
두산큐백스(주)	3,780	4,163	135	6	685	8,769
Ainstein AI, Inc	-	2,000	-	-	-	2,000
합 계	24,482	6,163	(47)	5	1,999	32,602

2) 전기

(단위: USD천)

회사명	기초	취득	지분법손익	이익잉여금변동	지분법 자본변동	기타	전기말
디비씨(주)	9,307	11,881	(155)	-	-	(331)	20,702
두산큐백스(주)	3,721	-	-	(21)	206	(126)	3,780
합 계	13,028	11,881	(155)	(21)	206	(457)	24,482

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

(단위: USD천)

회사명	당기말				
	자산	부채	매출액	당기순이익(손실)	총포괄손익
디비씨(주)	498,230	404,198	-	(795)	(795)
두산큐백스(주)	282,150	97,474	58,788	3,519	3,627
Ainstein AI, Inc	2,785	1,188	3,147	(859)	(859)

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	5,164	38,583	1,067	4,952	16	3,414	53,196
취득	-	19,847	-	2,857	-	1,373	24,077
감가상각	17	(13,428)	(558)	(2,925)	(2)	(2,369)	(19,265)
매각예정자산 대체(주1)	(2,220)	(2,742)	30	(229)	1	60	(5,100)
당기말	2,961	42,260	539	4,655	15	2,478	52,908
취득원가	3,090	63,504	1,756	8,872	25	6,785	84,032
감가상각누계액	(129)	(21,244)	(1,217)	(4,217)	(10)	(4,307)	(31,124)

(주1) 연결회사는 당기 중 Doosan Bobcat China Co.,Ltd. 소유 건물 등에 대해 매매 계약을 체결함에 따라 매각예정자산으로 분류하였습니다.

2) 전기

(단위: USD천)

구 분	토 지	건 물	기계장치	차량운반구	공구와기구	비 품	합계
기초	-	-	-	-	-	-	-
조정(회계정책 변경)	5,391	30,688	1,683	3,044	23	4,228	45,057
조정후 기초	5,391	30,688	1,683	3,044	23	4,228	45,057
취득	-	17,236	34	4,140	-	998	22,408
감가상각	(139)	(8,915)	(638)	(2,161)	(7)	(1,816)	(13,676)
기타	(88)	(426)	(12)	(71)	-	4	(593)
기말	5,164	38,583	1,067	4,952	16	3,414	53,196
취득원가	5,301	47,517	1,705	7,144	23	5,230	66,920
감가상각누계액	(137)	(8,934)	(638)	(2,192)	(7)	(1,816)	(13,724)

(2) 당기와 전기 중 리스부채의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: USD천)

구 분	당기	전기
기초	51,310	-
조정(회계정책 변경)	-	40,086
조정후 기초	-	40,086
리스료의 지급	(21,032)	(14,420)
리스자산의 취득	25,199	24,611
이자비용	2,696	2,330
리스계약의 해지	(4,173)	(283)
환율변동차이	1,448	(1,014)
당기말	55,448	51,310

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

(단위: USD천)

구 분	당기	전기
제조원가	10,026	6,844
판매비와관리비	8,701	6,500
연구개발비	538	332
합 계	19,265	13,676

(4) 당기말 연결회사의 리스부채 만기는 다음과 같습니다.

(단위: USD천)

과 목	계약상 명목현금흐름				
	합계	1년 미만	2년 이하	5년 이하	5년 초과
리스부채	61,905	18,883	12,213	20,647	10,162

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

(단위: USD천)

구 분	당기	전기
제조원가	178	529
판매비와 관리비	2,219	3,637
연구개발비 등	7	162
합 계	2,404	4,328

(6) 당기와 전기 중 리스의 총 현금유출은 다음과 같습니다.

(단위: USD천)

구 분	당기	전기
리스부채	21,032	14,420
단기리스 및 소액자산리스료	2,404	4,328
합 계	23,436	18,748

14. 매입채무 및 기타채무

보고기간종료일 현재 매입채무 및 기타채무의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: USD천)

구 분		당기말	전기말
유동	매입채무	378,307	451,580
	미지급금	105,741	92,029
	미지급비용	169,437	197,638
합 계		653,485	741,247
비유동	미지급금	-	1,160
	미지급비용	6,669	9,673
	임대보증금	4,215	-
합 계		10,884	10,833

15. 차입금

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

(단위: USD천)

사채종류	연이자율	당기말	전기말
공모사채(주1)	5.88%	300,000	-
소계		300,000	-
사채할인발행차금		(4,910)	-
차감 계		295,090	-

(주1) 동 사채과 관련하여 지배기업이 보증을 제공하고 있으며, 지배기업 및 Clark Equipment Co.의 종속회사 지분, Clark Equipment Co.의 유·무형자산 등이 담보로 제공되었습니다 (주석 9,10 및 31 참조).

(2) 보고기간종료일 현재 연결회사의 차입금 내역은 다음과 같습니다.

(단위: USD천)

차입처	연이자율	당기말	전기말
미국의 다수기관 투자자 및 은행 (주1)	3 M LIBOR+1.75%	643,563	657,013
Bank of New York	8.00%	4,250	4,250
BNP Paribas (주2)	2.25% ~ 3.15%	20,034	13,192
Chilean Government	3.50%	1,694	-
소계		669,541	674,455
차감: 현재가치할인차금		(6,605)	(8,636)
차감 계		662,936	665,819
차감: 유동성 대체		(23,230)	(18,917)
합 계		639,706	646,902

(주1) 동 장기차입금과 관련하여 지배기업이 보증을 제공하고 있으며, 지배기업 및 Clark Equipment Co.의 종속회사 지분, Clark Equipment Co.의 유·무형자산 등이 담보로 제공되었습니다 (주석 9,10 및 31 참조).

(주2) 동 장기차입금과 관련하여 지배기업이 보증을 제공하고 있으며, Bobcat Bensheim GmbH의 유형자산 중 일부가 담보되어 있습니다.

16. 순확정급여부채

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

(단위: USD천)

구 분	당기말	전기말
확정급여채무의 현재가치	756,944	719,191
사외적립자산의 공정가치	(389,782)	(388,275)
연결재무상태표 상 부채	367,162	330,916

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

(단위: USD천)

구 분	당기	전기
당기근무원가	19,256	15,305
과거근무원가 및 정산으로 인한 손익	(4,069)	(7,417)
순이자비용	10,922	13,825
합 계	26,109	21,713

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

(단위: USD천)

구 분	당기	전기
매출원가	15,209	11,973
판매비와관리비	10,382	9,245
연구개발비 등	518	495
합 계	26,109	21,713

확정급여제도와 관련하여 비용으로 인식한 금액은 당기 USD 16,117천 (전기: USD 14,769천)입니다.

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

(단위: USD천)

구분	당기	전기
기초	719,191	711,087
당기근무원가	19,256	15,306
과거근무원가 및 정산으로 인한 손익	(4,069)	(7,417)

이자비용	21,718	27,957
확정급여채무의 재측정요소 :		
- 인구통계적가정의 변동으로 인한 보험수리적손익	(5,160)	(1,330)
- 재무적가정의 변동으로 인한 보험수리적손익	88,479	87,710
- 기타사항에 의한 효과	(3,792)	3,724
가입자 기여금	2,600	2,597
급여지급액	(84,661)	(121,868)
관계사 전입(전출) 등	26	909
환율차이	3,356	516
기말	756,944	719,191

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

(단위: USD천)

구분	당기	전기
기초	388,275	388,750
사외적립자산의 이자수익	10,796	14,133
사외적립자산의 재측정요소	51,771	65,842
사용자의 기여금	4,635	24,553
가입자의 기여금	21	22
급여지급액	(68,374)	(106,440)
관계사전입(전출) 등	204	624
환율차이	2,454	791
기말	389,782	388,275

당기 중 사외적립자산의 실제 수익은 USD 62,575천 (전기: USD 79,975천)입니다. 한편, 확정급여제도와 관련하여 2021년도에 납입할 것으로 예상되는 사용자기여금의 합리적인 추정치는 USD 25,251천입니다.

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

(단위: %)

구분	당기	전기
할인율	1.0~2.5	1.3~3.3
미래임금상승률	0.0~4.2	2.3~4.2

(7) 보고기간종료일 현재 연결회사의 사외적립자산의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: USD천)

구분	당기말	전기말
----	-----	-----

지분증권	144,030	135,235
채무증권	209,642	221,741
기타	36,110	31,299
합계	389,782	388,275

(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	(112,335)	(14.84%)	(96,042)	(13.35%)
1%p 감소	147,087	19.43%	123,237	17.14%
임금상승률 :				
1%p 증가	11,127	1.47%	9,395	1.31%
1%p 감소	(10,268)	(1.36%)	(8,869)	(1.23%)

(9) 보고기간종료일 현재 연결회사 확정급여채무의 가중평균만기는 17년입니다.

17. 총당부채

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 총당부채로 계상하고 있습니다.

당기와 전기 중 연결회사의 주요 총당부채 변동내역은 다음과 같습니다.

(1) 당기

(단위: USD천)

구 분	기초	증가	감소	사업결합	기타	당기말	유동성	비유동성
판매보증총당부채	135,638	45,380	(46,487)	862	1,906	137,299	86,677	50,622
제품총당부채	24,711	14,209	(20,236)	-	-	18,684	1,711	16,973
소송총당부채	1,683	203	(199)	-	(958)	729	729	-
구조조정총당부채	2,391	4,200	(3,312)	-	204	3,483	3,483	-
합 계	164,423	63,992	(70,234)	862	1,152	160,195	92,600	67,595

(2) 전기

(단위: USD천)

구 분	기초	증가	감소	사업결합	기타	당기말	유동성	비유동성
판매보증총당부채	74,627	98,808	(42,203)	4,599	(193)	135,638	77,383	58,255
제품총당부채	22,588	9,255	(7,132)	-	-	24,711	7,207	17,504
소송총당부채	1,395	200	-	-	88	1,683	1,683	-
구조조정총당부채	1,746	6,945	(6,038)	-	(262)	2,391	2,391	-
합 계	100,356	115,208	(55,373)	4,599	(367)	164,423	88,664	75,759

18. 자본금 및 자본잉여금

지배기업이 발행할 주식의 총 수는 400,000,000주이고, 발행한 주식수는 보통주식 100,249,166주이며, 1주당 액면금액은 500원 입니다. 보고기간 종료일 현재 지배기업의 발행주식 중 상법에 의하여 의결권이 제한되어있는 주식은 없습니다. 당기 중 자본잉여금의 변동내역은 다음과 같습니다. 전기 중 자본금 및 자본잉여금의 변동내역은 없습니다.

(1) 당기

(단위: USD천)

구분	주식발행초과금	기타자본잉여금
당기초	2,427,640	171,238
당기말	2,427,640	171,238

(2) 전기

(단위: USD천)

구분	주식발행초과금	기타자본잉여금
전기초	2,614,766	171,238
주식발행초과금의 이익잉여금 이입	(187,126)	-
전기말	2,427,640	171,238

19. 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)
합 계	(178,408)	(178,408)

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

20. 기타포괄손익누계액

당기와 전기 중 연결회사의 기타포괄손익누계액의 변동내역은 다음과 같습니다.

(1) 당기

(단위: USD천)

구 분	해외사업 환산손익	파생상품 평가손익	유형자산 재평가이익	지분법 자본변동	합 계
기초	(233,308)	(195)	6,282	208	(227,013)
증가(감소)	164,783	168	-	-	164,951
당기말	(68,525)	(27)	6,282	208	(62,062)

(2) 전기

(단위: USD천)

구 분	해외사업 환산손익	파생상품 평가손익	유형자산 재평가이익	지분법 자본변동	합 계
기초	(208,813)	6,060	3,040	46	(199,667)
증가(감소)	(24,495)	(6,255)	3,242	162	(27,346)
전기말	(233,308)	(195)	6,282	208	(227,013)

21. 이익잉여금

(1) 보고기간종료일 현재 연결회사의 이익잉여금 세부내역은 다음과 같습니다.

(단위: USD천)

구 분	당기말	전기말
법정적립금	22,566	21,799
미처분이익잉여금	1,320,236	1,178,396
합 계	1,342,802	1,200,195

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

(단위: USD천)

구 분	당기	전기
1. 기초이익잉여금	1,200,195	893,581
2. 연결당기순이익	209,698	233,446
3. 이익잉여금에 직접 인식된 확정급여제도 재측정요소	(19,904)	(18,621)
4. 관계기업 이익잉여금 중 지분해당액	4	(17)
5. 이익잉여금 전입	-	187,125
6. 배당금지급	(47,191)	(95,319)
7. 기말이익잉여금	1,342,802	1,200,195

22. 부문별 정보

연결회사는 단일의 영업부문으로 구성되어 있으며, 주요 제품은 다음과 같습니다.

영업부문	주요제품
Construction Equipment	Compact (Skid Steer Loader, Compact Track Loader, Mini Excavator), Portable Power

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

(단위: USD천)

구 분	매출액	
	당기	전기
Compact	3,406,458	3,541,945
Portable Power	222,251	326,755
합 계	3,628,709	3,868,700

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

(단위: USD천)

구 분	매출액	
	당기	전기
North America	2,663,929	2,820,591
Europe, Middle East & Africa	703,446	755,740
Asia, Latin America & Oceania(주1)	261,334	292,369
합 계	3,628,709	3,868,700

(주1) 당기중 Clark Equipment Co.는 Doosan Bobcat Korea Co., Ltd.에 Oceania사업부를 매각하였습니다. 전기의 Oceania 사업부 매출은 North America에서 Asia, Latin America & Oceania로 재분류 되었습니다.

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

23. 수익

당기와 전기 중 연결회사의 매출액 구성내역은 다음과 같습니다.

(1) 당기

(단위: USD천)

구 분	당 기	전 기
-----	-----	-----

1. 고객과의 계약에서 생기는 수익:		
수익의 유형:		
- 제품/상품매출	3,557,428	3,809,334
- 기타매출	37,572	25,108
소계	3,595,000	3,834,442
수익인식 시기:		
- 한시점에 이행	3,557,428	3,809,334
- 기간에 걸쳐 이행	37,572	25,108
소계	3,595,000	3,834,442
2. 고객과의 계약 외 수익:		
- 임대매출 등	33,709	34,258
합 계	3,628,709	3,868,700

24. 계약자산과 계약부채

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

(단위: USD천)

구 분	당기말	전기말
매출채권(유동 및 비유동)	230,843	251,636
계약부채 (주1)	238,563	253,412

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

계약부채 중 기간에 걸쳐 이행하여 당기 중 수익으로 인식한 금액은 USD 25,603천 (전기: USD 19,045천)입니다.

25. 비용의 성격별 분류

당기와 전기 중 연결회사의 비용의 성격별 분류는 다음과 같습니다.

(단위: USD천)

구분	당기	전기
재고자산 매입액(원재료 및 상품)	1,790,759	2,201,141
재고자산의 변동	92,274	(145,510)
종업원급여	459,007	434,757
감가상각비 및 기타상각비	100,243	83,511
기타비용	852,657	885,574
합 계	3,294,940	3,459,473

26. 판매비와 관리비

당기와 전기 중 연결회사의 판매비와 관리비의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: USD천)

구 분	당기	전기
급여	126,666	134,319
퇴직급여(주1)	10,521	9,622
복리후생비	23,395	21,372
임차료	4,378	6,256
감가상각비	5,947	5,902
무형자산상각비	7,528	5,908
경상개발비	77,710	64,532
광고선전비	27,021	30,145
제수수료	70,324	72,774
대손상각비	2,371	552
보험료	9,939	12,633
기타	54,508	67,605
합 계	420,308	431,620

(주1) 퇴직급여에는 퇴직위로금 등이 포함되어 있습니다.

27. 금융손익

당기와 전기 중 연결회사의 금융손익의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: USD천)

구 분	당기	전기
금융수익:		
이자수익	4,411	6,778
외환차익	18,146	13,541
외화환산이익	42,514	9,515
파생상품거래이익	581	4,667
금융보증수익	103	97
기타금융수익	-	1,516
금융수익 합계	65,755	36,114
금융비용:		
이자비용	(37,435)	(40,508)
외환차손	(17,069)	(12,294)
외화환산손실	(35,137)	(16,325)
파생상품거래손실	-	(10,052)
차입금상환손실	-	(1,840)
기타금융비용	(382)	(380)
금융비용 합계	(90,023)	(81,399)
순금융비용	(24,268)	(45,285)

28. 기타영업외수익 및 기타영업외비용

당기와 전기 중 연결회사의 기타영업외수익 및 기타영업외비용의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: USD천)

구 분	당기	전기
기타영업외수익:		
유형자산처분이익	122	28
잡이익 등	3,287	1,867
소 계	3,409	1,895
기타영업외비용:		
매출채권처분손실	(3,906)	(5,503)
기타의대손상각비	(4)	-
유형자산처분손실	(42)	(104)
무형자산손상차손	-	(4,139)
기부금	(2,283)	(2,320)
장기금융자산처분손실	(843)	-
잡손실 등	(4,263)	(6,265)
소 계	(11,341)	(18,331)
합 계	(7,932)	(16,436)

29. 법인세비용

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

(단위: USD천)

구 분	당기	전기
당기법인세 부담액	56,227	60,685
이연법인세 변동액	26,458	46,959
자본에 가감된 법인세비용	9,140	6,261
법인세비용	91,825	113,905

(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	기말
순확정급여부채	77,391	11,029	88,420
유형자산	(22,727)	(13,513)	(36,240)
연구및인력개발준비금	(20,542)	(1,026)	(21,568)
무형자산	(271,629)	(41,772)	(313,401)
총당부채	15,708	19,822	35,530
재고자산	10,872	(807)	10,065
기타	30,839	4,623	35,462
연결조정	(12,590)	(4,816)	(17,406)
합계	(192,678)	(26,460)	(219,138)

2) 전기

(단위: USD천)

구 분	기초	증감	기말
순확정급여부채	76,881	510	77,391
유형자산	(12,597)	(10,130)	(22,727)
연구및인력개발준비금	(18,882)	(1,660)	(20,542)
무형자산	(231,870)	(39,759)	(271,629)
충당부채	10,680	5,028	15,708
재고자산	11,890	(1,018)	10,872
기타	28,796	2,043	30,839
연결조정	(10,618)	(1,972)	(12,590)
합계	(145,720)	(46,958)	(192,678)

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

(단위: USD천)

구 분	당기말	전기말
이월결손금	11,486	13,244
일시적차이	65,139	61,867
세액공제	9,844	13,252

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	(607,549)	(616,021)

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

(단위: USD천)

구분	당기	전기
법인세비용 차감 전 순이익	301,522	347,351
각 나라의 국내법인세율로 계산된 법인세비용	109,820	114,159
조정사항		
비일시적차이	(123)	481
이연법인세 미인식효과	(2,273)	3,174
세액공제	(12,428)	(18,213)
법인세 추납액	(561)	1,217
세율변동효과 (주1)	1,390	(137)
기타	(4,000)	13,224
법인세비용	91,825	113,905
평균유효세율(법인세비용/법인세비용차감전순이익)	30.5%	32.8%

(주1) 전기 세율변동효과에는 산업재산권의 국가 간 이전에 따른 적용세율 인상 효과가 포함 되어있습니다.

보고기간종료일 현재 연결회사의 법정세율은 12.5%부터 30.0%까지 과세관청에 따라 다르게 적용되었습니다.

30. 주당손익

(1) 기본주당순손익

기본주당순손익은 연결회사의 지배기업 소유주지분 보통주 당기순손익을 자기주식 등을 제외한 가중평균유통보통주식수로 나누어 산정하였습니다.

당기와 전기 중 지배기업 소유주지분의 기본주당순손익은 다음과 같습니다.

(단위: USD, 주)

구 분	당기	전기
지배기업 소유주지분 당기순이익(손실)	209,697,584	233,445,601
가중평균유통보통주식수(주)	100,249,166	100,249,166
기본주당순이익(손실)	2.09	2.33

(주) 가중평균유통보통주식수의 산정내역

구 분	당기	전기
기초발행주식수	100,249,166	100,249,166
가중평균유통보통주식수	100,249,166	100,249,166

(2) 희석주당순손익

당기 및 전기는 발행된 잠재적 보통주가 없으므로 기본주당이익과 희석주당이익은 동일합니다.

31. 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(주석17), 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 및 담보제공자산

1) 지급보증

(단위: USD천)

보증회사	피보증회사	지급보증 제공액
Clark Equipment Co. 등	최종 고객 등	142,972
Doosan Bobcat EMEA s.r.o. 등	최종 고객 등	171
두산밥캣코리아(주) 등	최종 고객 등	12,417
합 계		155,560

2) 담보제공자산

연결회사는 2017년 5월 18일자로 USD 1,345,000천의 신규 차입 및 USD 150,000천의 한도대출 약정을 체결하였습니다. 또한 2020년 5월 29일자로 USD 300,000천의 사채를 발행하였으며, 2020년 12월 15일자로 USD 20,000천의 한도대출 약정을 체결하였습니다. 연결회사는 동 차입금, 사채 및 한도대출 약정에 대해 Clark Equipment Co., Doosan Bobcat EMEA s.r.o., Doosan Bobcat Global Collaboration Center, Inc. 및 Doosan Bobcat Singapore Pte. Ltd. 주식 전체를 담보로 제공하였습니다. 또한 Clark Equipment Co.의 주요 유·무형자산 및 종속기업 지분 등을 담보로 제공하였으며, 보고기간종료일 현재 관련 차입금 및 사채 잔액은 USD 943,563천입니다.

연결회사는 2018년 1월 15일자로 계열회사 중 하나인 디비씨(주)의 채무 담보 약정을 체결하였으며, 해당 약정에 대해 보유하고 있는 디비씨(주)의 보통주식 212,000주를 담보로 제공하였습니다. 또한, 전기 중 연결회사는 두산중공업(주) 및 두산건설(주)로부터 273,222주를 추가 매입하였으며, 해당 주식에 설정된 채무 담보 약정 또한 연결회사에 승계되었습니다. 보고기간종료일 현재 담보로 제공된 관계기업투자주식의 장부금액은 USD 21,833천 입니다.

(3) 주요 약정사항

1) 차입약정

당기말 현재 연결회사는 JP Morgan, Bank of America, HDFC Bank, Mizuho Bank 와 각 USD 45,000천, USD 195,000천, USD 4,795천, USD 20,000천의 한도대출 약정이 체결되

어 있습니다.

2) 사채약정

당기말 현재 연결회사의 종속기업인 Clark Equipment Co.는 USD 300,000천의 사채를 발행하였습니다.

32. 특수관계자와의 거래

보고기간종료일 현재 연결회사의 특수관계자 내역은 다음과 같습니다.

(1) 특수관계의 성격

구 분	회사명
최상위지배기업	(주)두산
차상위지배기업	두산중공업(주)
상위지배기업	두산인프라코어(주)
관계기업	디비씨(주), 두산큐백스(주)
기타특수관계자	Doosan Infracore China Co., Ltd., Doosan Infracore (China) Investment Co., Ltd., Doosan Bobcat Chile S.A., Doosan Infracore (Shandong) Co., Ltd., Doosan Infracore Norway AS, 두산건설(주), (주)오리콤, 두산베어스(주) 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	사용권자산 취득
최상위지배기업	(주)두산	3,396	-	8,469	5,031	537	-
차상위지배기업	두산중공업(주)	972	9	-	-	-	-
상위지배기업	두산인프라코어(주)	434	1,468	222,189	801	22,836	-
관계기업	두산큐백스(주)	-	-	-	1,215	-	-
기타특수관계자	Doosan Digital Innovation America LLC	-	374	-	37,844	-	63
	Doosan Infracore North America LLC	9,004	569	24,329	-	-	-
	Doosan Infracore Europe s.r.o.(주 1)	19,119	1,115	5,550	-	-	-
	그 외 기타	4,905	335	6,701	8,516	483	-
	소계	33,028	2,393	36,580	46,360	483	63
합 계		37,830	3,870	267,238	53,407	23,856	63

(주1) 당기 중 Doosan Infracore Czech Republic s.r.o.는 Doosan Infracore Europe B.V.를 흡수합병 하였으며, 회사명을 Doosan Infracore Europe s.r.o.로 변경하였습니다.

2) 전기

(단위: USD천)

구 분	특수관계자명	매출	기타수익	매입	기타비용	투자부동산 및 유무형자산의 매입	사용권자산 취득
최상위지배기업	(주)두산	2,769	-	8,891	5,210	39,917	904
차상위지배기업	두산중공업(주)	659	-	-	-	33,908	-
상위지배기업	두산인프라코어(주)	806	1,422	326,031	1,775	-	-
관계기업	두산큐백스(주)	-	115	-	1,023	-	-
기타특수관계자	Doosan Digital Innovation America, LLC	-	648	-	37,205	-	1,459
	Doosan Infracore North America LLC	17,921	1,327	10,496	-	-	-
	Doosan Infracore Europe B.V.	16,565	1,570	11,543	17	-	-
	그 외 기타	3,855	326	600	12,088	-	-
	소계	38,341	3,871	22,639	49,310	-	1,459
합 계		42,575	5,408	357,561	57,318	73,825	2,363

(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	342	941	-	2,795	-
차상위지배기업	두산중공업(주)	495	10	-	701	-
상위지배기업	두산인프라코어(주)	1,711	2,476	46,037	381	-
관계기업	두산큐백스(주)	-	3,360	-	99	-
기타특수관계자	Doosan Digital Innovation America, LLC	-	164	-	44	866
	Doosan Infracore North America LLC	2,604	36,429	4,379	-	-
	Doosan Infracore Europe s.r.o.(주1)	3,969	17,884	1,061	-	-
	그 외 기타	580	24,811	-	2,475	-
	소계	7,153	79,288	5,440	2,519	866
합 계		9,701	86,075	51,477	6,495	866

(주1) 당기 중 Doosan Infracore Czech Republic s.r.o.는 Doosan Infracore Europe B.V.를 흡수합병 하였으며, 회사명을 Doosan Infracore Europe s.r.o.로 변경하였습니다.

2) 전기말

(단위: USD천)

구 분	특수관계자명	매출채권	기타채권	매입채무	기타채무	리스부채
최상위지배기업	(주)두산	310	755	1,311	2,361	904
차상위지배기업	두산중공업(주)	88	-	-	538	-
상위지배기업	두산인프라코어(주)	838	54,079	79,892	344	-
관계기업	두산큐백스(주)	-	741	-	142	-
기타특수관계자	Doosan Digital Innovation America, LLC	-	136	-	344	1,489
	Doosan Infracore North America LLC	13,943	37,631	11,474	-	-
	Doosan Infracore Europe B.V.	8,518	39,174	1,940	-	-
	그 외 기타	955	31	2,225	1,455	-
	소 계	23,416	76,972	15,639	1,799	1,489
합 계		24,652	132,547	96,842	5,184	2,393

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

1) 당기

(단위: USD천)

구 분	특수관계자명	자금대여 거래		자본거래		리스부채의 상황
		대여	회수	배당금 지급	관계기업 지분취득	
최상위지배기업	(주)두산	-	-	-	-	944
상위지배기업	두산인프라코어(주)	-	-	24,090	-	-
기타특수관계자	Doosan Heavy Industries America Holdings INC	24,000	-	-	-	-
	Doosan Digital Innovation America, LLC	-	-	-	-	757
합 계		24,000	-	24,090	-	1,702

2) 전기

(단위: USD천)

구 분	특수관계자명	자금대여 거래		자본거래		리스부채의 상황
		대여	회수	배당금 지급	관계기업 지분취득	
차상위 지배기업	두산중공업(주)	-	-	-	9,637	-
상위 지배기업	두산인프라코어(주)	-	-	48,660	-	-
기타특수관계자	두산건설	-	-	-	2,244	-
기타특수관계자	Doosan Infracore North America LLC	24,000	24,000	-	-	-
기타특수관계자	Doosan Heavy Industries America Holdings INC	80,000	80,000	-	-	-
기타특수관계자	Doosan Digital Innovation America, LLC	-	-	-	-	794
합 계		104,000	104,000	48,660	11,881	794

(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
종업원급여	2,753	3,164
퇴직급여	265	203
합 계	3,018	3,367

33. 연결현금흐름표

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

(단위: USD천)

구 분	당기	전기
조정:		
법인세비용	91,825	113,905
금융수익	(46,925)	(15,804)
금융비용	72,572	54,129
퇴직급여(확정급여형)	26,110	21,713
감가상각비	62,537	52,955
사용권자산 감가상각비	19,265	13,675
투자부동산 감가상각비	902	587
무형자산상각비	36,805	29,911
유형자산처분이익	(122)	(28)
유형자산처분손실	42	104
무형자산손상차손	-	4,139
지분법적용투자손실	47	155
장기투자증권 손상차손	859	135
기타 투자자산처분손실	-	983
리스계약해지이익	100	(232)
합 계	264,017	276,327

(단위: USD천)

구 분	당기	전기
영업활동으로 인한 자산부채의 변동:		
매출채권 및 기타채권	92,219	39,594
재고자산	85,700	(134,233)
기타유동자산	9,021	9,065
사용권자산 인식	-	(256)
기타비유동자산	1,563	(1,287)
매입채무 및 기타채무	(82,644)	66,770
파생상품부채	-	3,332
충당부채	(5,283)	59,223
기타유동부채	14,190	(5,245)
퇴직금의 지급(확정급여형)	(82,036)	(118,363)

사외적립자산	63,515	81,241
기타비유동부채	11,581	(2,257)
합 계	107,826	(2,416)

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

(단위: USD천)

구 분	당기	전기
건설중인자산의 본자산대체	19,642	57,890
유형자산의 취득과 관련된 미지급금 증감	(1,867)	(1,784)
무형자산의 취득과 관련된 미지급금 증감	(632)	(183)
사용권자산의 취득	24,077	22,408
합 계	41,220	78,331

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

1) 당기

(단위: USD천)

구 분	사채	차입금	리스부채	합 계
기초	-	665,820	51,310	717,130
사용권자산의 취득	-	-	25,199	25,199
현금흐름	294,803	(6,499)	(21,032)	267,272
외화차이	-	1,584	1,448	3,032
기타 비금융변동	287	2,031	(1,477)	841
당기말	295,090	662,936	55,448	1,013,474

2) 전기

(단위: USD천)

구 분	차입금	리스부채	합계
전기초	983,112	-	983,112
회계기준 변동효과(주1)	-	40,086	40,086
조정 후 기초	983,112	40,086	1,023,198
사용권자산의 취득	-	24,611	24,611
현금흐름	(316,175)	(14,420)	(330,595)
외화차이	(314)	(1,014)	(1,328)
기타 비금융변동	(803)	2,047	1,244
전기말	665,820	51,310	717,130

(주1) 기준서 제1116호를 적용함에 따라 최초 적용일에 조정된 금액입니다.

34. 사업결합

(1) ZTR Mowers 사업부

1) 연결회사는 전기중 2019년 12월 2일 이사회 결의에 의거, 2019년 12월 31일자로 Schiller Grounds Care, INC의 ZTR Mowers 사업을 양수하였습니다. 연결회사는 사업 양수의 결과로 미국에서 기존 사업과의 시너지 효과를 기대하고 있습니다.

2) 동 사업결합 관련하여 Schiller Grounds Care, INC에 지불한 대가와 취득일에 인식한 취득자산 및 인수부채의 내역은 다음과 같습니다. 연결회사는 동 사업결합과 관련하여 전기에 20,423천 USD의 영업권을 인식하였으나, 평가 결과 변동에 따라 일부 재고자산 및 영업권 금액이 조정되었습니다. 이와 관련하여 연결회사의 자본총계에 미치는 영향은 없습니다. 한편, 연결회사는 동 사업결합으로 취득한 자산 및 부채의 공정가치 평가를 2020년 10월 26일자로 완료하였습니다.

(단위: USD천)

구 분	금 액
I. 이전대가	
현금	80,221
미지급금	1,251
II. 식별가능한 자산과 부채로 인식된 금액	
매출채권 및 기타채권	3,006
재고자산	15,320
기타유동자산	133
유형자산	9,237
무형자산	42,952
매입채무 및 기타채무	(3,973)
기타유동부채	(3,928)
기타비유동부채	(3,676)
총 식별가능한 순자산의 공정가치	59,071
III. 영업권	22,401

35. 보고기간 후 사건

연결회사는 2021년 3월 11일자로 (주) 두산이 영위하고 있는 산업차량 사업을 물적 분할하여 설립될 분할 신설회사 지분 100%을 인수하는 계약을 체결하였습니다.

4. 재무제표

재무상태표

제 7 기 2020.12.31 현재
제 6 기 2019.12.31 현재
제 5 기 2018.12.31 현재

(단위 : 천원)

	제 7 기	제 6 기	제 5 기
자산			
유동자산	31,990,003	19,521,468	43,553,002
현금및현금성자산	6,353,363	5,296,396	28,706,000
단기금융상품	15,000,000		
매출채권 및 기타채권	10,141,995	13,914,253	14,260,920
기타유동자산	494,645	310,819	586,082
비유동자산	3,190,957,388	3,124,130,077	3,103,790,995
기타비유동채권	14,039,777	13,771,892	24,085,583
종속기업투자	3,166,946,680	3,098,895,080	3,071,837,280
유형자산	2,053,369	1,959,554	1,572,873
무형자산	4,845,957	6,259,467	4,075,298
이연법인세자산	2,238,341	1,427,323	1,600,613
사용권자산	189,781	1,173,278	
기타비유동자산	643,483	643,483	619,348
자산총계	3,222,947,391	3,143,651,545	3,147,343,997
부채			
유동부채	28,814,784	64,765,719	14,050,356
기타채무	4,218,625	2,038,740	6,018,792
당기법인세부채	15,695,112	16,138,725	4,273
유동성장기차입금		38,246,433	
유동리스부채	61,100	817,437	
기타유동부채	8,839,947	7,524,384	8,027,291
비유동부채	76,969,772	43,405,180	97,356,234

장기차입금	60,420,679	26,050,500	67,712,136
기타비유동채무			1,957,918
순확정급여부채	1,991,993	2,610,327	2,246,319
비유동리스부채	53,953	62,251	
기타비유동부채	14,503,147	14,682,102	25,439,861
부채총계	105,784,556	108,170,899	111,406,590
자본			
자본금	50,124,583	50,124,583	50,124,583
자본잉여금	2,712,906,272	2,712,906,272	2,912,906,272
이익잉여금	354,131,980	272,449,791	72,906,552
자본총계	3,117,162,835	3,035,480,646	3,035,937,407
부채와 자본총계	3,222,947,391	3,143,651,545	3,147,343,997

※ 제5기(전전기)는 종전 기준서인 K-IFRS 1017호에 따라 작성되었습니다.

손익계산서

제 7 기 2020.01.01 부터 2020.12.31 까지

제 6 기 2019.01.01 부터 2019.12.31 까지

제 5 기 2018.01.01 부터 2018.12.31 까지

(단위 : 천원)

	제 7 기	제 6 기	제 5 기
매출액	203,908,240	173,166,014	20,324,935
매출원가			
매출총이익	203,908,240	173,166,014	20,324,935
판매비와관리비	32,777,508	36,042,003	27,481,289
영업이익(손실)	171,130,732	137,124,011	(7,156,354)
영업외손익	9,355,965	3,711,185	5,621,721
금융수익	16,601,778	12,757,883	12,270,069
금융비용	5,371,328	7,215,452	6,691,211
기타영업외수익	25,894	24,805	89,759
기타영업외비용	1,900,379	1,856,051	46,896
법인세비용차감전순이익(손실)	180,486,697	140,835,196	(1,534,633)
법인세비용(수익)	38,973,741	30,201,771	(5,718,010)
당기순이익(손실)	141,512,956	110,633,425	4,183,377
주당이익			
기본주당이익(손실) (단위 : 원)	1,412	1,104	42

※ 제5기(전전기)는 종전 기준서인 K-IFRS 1017호에 따라 작성되었습니다.

포괄손익계산서

제 7 기 2020.01.01 부터 2020.12.31 까지

제 6 기 2019.01.01 부터 2019.12.31 까지

제 5 기 2018.01.01 부터 2018.12.31 까지

(단위 : 천원)

	제 7 기	제 6 기	제 5 기
당기순이익(손실)	141,512,956	110,633,425	4,183,377
기타포괄손익	318,732	(816,103)	(329,918)
후속적으로 당기손익으로 재분류되지 않는 포괄손익			
확정급여제도의 재측정요소	318,732	(816,103)	(329,918)
당기총포괄이익(손실)	141,831,688	109,817,322	3,853,459

※ 제5기(전전기)는 종전 기준서인 K-IFRS 1017호에 따라 작성되었습니다.

자본변동표

제 7 기 2020.01.01 부터 2020.12.31 까지

제 6 기 2019.01.01 부터 2019.12.31 까지

제 5 기 2018.01.01 부터 2018.12.31 까지

(단위 : 천원)

	자본			
	자본금	자본잉여금	이익잉여금	자본 합계
2018.01.01 (기초자본)	50,124,583	2,912,906,272	189,352,092	3,152,382,947
총포괄손익				
당기순이익			4,183,377	4,183,377
확정급여제도의 재측정요소			(329,918)	(329,918)
소계:			3,853,459	3,853,459
자본에 직접 반영된 소유주와의 거래				
주식발행초과금의 이익잉여금 전입				
연차배당			(80,199,333)	(80,199,333)
중간배당			(40,099,666)	(40,099,666)
소계			(120,298,999)	(120,298,999)
2018.12.31 (기말자본)	50,124,583	2,912,906,272	72,906,552	3,035,937,407
2019.01.01 (기초자본)	50,124,583	2,912,906,272	72,906,552	3,035,937,407
총포괄손익				
당기순이익			110,633,425	110,633,425
확정급여제도의 재측정요소			(816,103)	(816,103)
소계:			109,817,322	109,817,322

자본에 직접 반영된 소유주와의 거래				
주식발행초과금의 이익잉여금 전입		(200,000,000)	200,000,000	
연차배당			(50,124,583)	(50,124,583)
중간배당			(60,149,500)	(60,149,500)
소계		(200,000,000)	89,725,917	(110,274,083)
2019.12.31 (기말자본)	50,124,583	2,712,906,272	272,449,791	3,035,480,646
2020.01.01 (기초자본)	50,124,583	2,712,906,272	272,449,791	3,035,480,646
총포괄손익				
당기순이익			141,512,956	141,512,956
확정급여제도의 재측정요소			318,733	318,733
소계:			141,831,689	141,831,689
자본에 직접 반영된 소유주와의 거래				
주식발행초과금의 이익잉여금 전입				
연차배당			(60,149,500)	(60,149,500)
중간배당				
소계			(60,149,500)	(60,149,500)
2020.12.31 (기말자본)	50,124,583	2,712,906,272	354,131,980	3,117,162,835

※ 제5기(전전기)는 종전 기준서인 K-IFRS 1017호에 따라 작성되었습니다.

현금흐름표

제 7 기 2020.01.01 부터 2020.12.31 까지

제 6 기 2019.01.01 부터 2019.12.31 까지

제 5 기 2018.01.01 부터 2018.12.31 까지

(단위 : 천원)

	제 7 기	제 6 기	제 5 기
영업활동으로 인한 현금흐름	146,032,223	124,831,232	3,720,169
영업활동에서 창출된 현금	6,077,505	(6,382,073)	(1,064,907)
당기순이익(손실)	141,512,956	110,633,425	4,183,377
조정	(140,581,064)	(111,920,886)	(1,217,560)
영업활동으로인한자산·부채의변동	5,145,613	(5,094,612)	(4,030,724)
이자의 수취	49,445	62,431	517,256
이자의 지급	(1,079,802)	(3,009,815)	
법인세의 환급(납부)	(40,325,425)	(13,435,731)	4,267,820
배당금의 수취	181,310,500	147,596,420	
투자활동현금흐름	(83,868,794)	(33,626,808)	(1,201,045)
투자활동으로 인한 현금유입액	99,663		
유형자산의 처분	99,663		
투자활동으로 인한 현금유출액	(83,968,457)	(33,626,808)	(1,201,045)

단기금융상품의 취득	(15,000,000)		
유형자산의 취득	(461,606)	(1,496,890)	(889,792)
무형자산의 취득	(455,251)	(5,072,118)	(311,253)
종속기업투자주식의 취득	(68,051,600)	(27,057,800)	
재무활동으로 인한 현금흐름	(60,961,764)	(114,640,766)	(120,298,999)
재무활동으로 인한 현금유입액		26,471,250	
차입금의 증가		26,471,250	
재무활동으로 인한 현금유출액	(60,961,764)	(141,112,016)	(120,298,999)
배당금의 지급	(60,149,500)	(110,274,083)	(120,298,999)
차입금의 상환		(30,777,142)	
리스부채의 원금상환	(812,264)	(60,791)	
현금및현금성자산의 환율변동으로 인한 효과	(144,698)	26,738	886,196
현금및현금성자산의증가(감소)	1,056,967	(23,409,604)	(116,893,679)
기초현금및현금성자산	5,296,396	28,706,000	145,599,679
기말현금및현금성자산	6,353,363	5,296,396	28,706,000

※ 제5기(전전기)는 종전 기준서인 K-IFRS 1017호에 따라 작성되었습니다.

이익잉여금처분(처리)계산서

제 7 기	2020년 1월 1일 부터 2020년 12월 31일 까지	제 6 기	2019년 1월 1일 부터 2019년 12월 31일 까지	제 5 기	2018년 01월 01일 부터 2018년 12월 31일 까지
처분예정일	2021년 3월 24일	처분확정일	2020년 3월 24일	처분확정일	2019년 03월 27일

(단위: 천원)

과목	제 7 기	제 6 기	제 5 기
I. 미처분이익잉여금	329,069,688	248,364,781	57,843,967
1. 전기이월미처분이익잉여금	187,237,999	198,696,959	94,090,174
2. 당기순이익(손실)	141,512,956	110,633,425	4,183,377
3. 확정급여제도 재측정요소	318,733	(816,103)	(329,918)
4. 중간배당	-	(60,149,500)	(40,099,666)
II. 임의적립금 등의 이입액	-	-	200,000,000
1. 주식발행초과금	-	-	200,000,000
III. 이익잉여금 처분액	-	(61,126,782)	(59,147,008)
1. 이익준비금	-	977,282	9,022,425
2. 배당금			
현금배당			
주당배당금(률) 당기 - -원 (-%)	-	60,149,500	50,124,583
전기 - 600원 (120%)전전기 - 500원 (100%)			
IV. 차기이월미처분이익잉여금	329,069,688	187,237,999	198,696,959

※ 제5기(전전기)는 종전 기준서인 K-IFRS 1017호에 따라 작성되었습니다.

5. 재무제표 주석

제 7 기 2020년 1월 1일부터 2020년 12월 31일까지

제 6 기 2019년 1월 1일부터 2019년 12월 31일까지

두산밥캣 주식회사

1. 일반사항

두산밥캣 주식회사(이하 "당사")는 두산인프라코어 주식회사로부터 2014년 4월 25일자로 물적분할하여 설립되었습니다. 당사는 미주, 유럽, 남미 및 아시아 지역 중심의 소형 건설기계 등을 제조 및 판매사업을 영위하는 Clark Equipment Co. (이하 "CEC"), Doosan Bobcat EMEA s.r.o. (이하 "DBEM"), Doosan Bobcat Singapore Pte. Ltd. (이하 "DBSG") 및 Sourcing, R&D와 IT 관련 Global 통합전략을 수행하는 Doosan Bobcat Global Collaboration Center, Inc.(이하 "DBGCC")를 지배 및 관리하는 것을 주된 사업목적으로 하고 있습니다.

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

보고기간종료일 현재 주요주주현황은 다음과 같습니다.

주 주 명	소유주식수(주)	지 분 율(%)
두산인프라코어(주)	51,176,250	51.05
기타	49,072,916	48.95
합 계	100,249,166	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 한국채택국제회계기준(이하 기업회계기준)에 따라 작성되었으며, 기업회계기준서 제1027호 '별도재무제표'에 따른 별도재무제표입니다. 한국채택국제회계기준은 국제회계기준위원회("IASB")가 발표한 기준서와 해석서 중 대한민국이 채택한 내용을 의미합니다.

재무제표는 다음을 제외하고는 역사적 원가에 기초하여 작성하였습니다.

- 특정 금융자산과 금융부채(파생상품 포함), 공정가치로 측정하는 특정 유형자산과 투자부동산 유형
- 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.

2.2 당사가 채택한 제·개정 기준서 및 해석서

당사는 2020년 1월 1일로 개시하는 회계기간부터 다음의 제·개정 기준서 및 해석서를 신규로 적용하였습니다.

- 기업회계기준서 제1001호 '재무제표 표시', 제1008호 '회계정책, 회계추정의 변경 및 오류' 개정 - 중요성의 정의

중요성의 정의를 명확히 하였습니다. 정보를 누락하거나 잘못 기재하거나 불분명하게 하여 주요 이용자의 의사결정에 영향을 줄 것으로 합리적으로 예상할 수 있다면 그 정보는 중요합니다. 해당 기준서의 개정이 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

- 기업회계기준서 제1103호 '사업결합' 개정 - 사업의 정의

사업의 정의를 충족하기 위해서는 산출물의 창출에 유의적으로 기여하는 투입물과 실질적인 과정이 반드시 포함되어야 하며, 산출물에서 원가 감소에 따른 경제적 효익은 제외하였습니다. 또한, 취득한 총자산의 대부분의 공정가치가 식별가능한 단일 자산 또는 비슷한 자산의 집합에 집중되어 있는 경우에는 사업의 취득이 아니라고 간주할 수 있는 선택적 집중테스트가 추가되었습니다. 해당 기준서의 개정이 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

- 기업회계기준서 제1109호 '금융상품', 제1039호 '금융상품: 인식과 측정', 제1107호 '금융상품: 공시' 개정 - 이자율지표 개혁

이자율지표 개혁으로 인한 불확실성이 존재하는 동안 위험회피회계 적용과 관련하여 예외규정을 추가하였습니다. 예외규정에서는 예상현금흐름의 발생가능성이 매우 높은지, 위험회피대상항목과 위험회피수단 사이의 경제적 관계가 있는지, 양자간에 높은 위험회피효과가 있는지를 평가할 때, 위험회피대상항목과 위험회피수단이 준거로 하고 있는 이자율지표는 이자율지표 개혁의 영향으로 바뀌지 않는다고 가정합니다. 해당 기준서의 개정이 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

2.3 회사가 적용하지 않은 제·개정 기준서 및 해석서

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

- 기업회계기준서 제 1116호 '리스' 개정 - 코로나19 (COVID-19) 관련 임차료 면제·할인·유예에 대한 실무적 간편법

실무적 간편법으로, 리스이용자는 코로나19의 직접적인 결과로 발생한 임차료 할인 등(rent concession)이 리스변경에 해당하는지 평가하지 않을 수 있으며, 이로 인해 당기손익으로 인식된 금액을 공시해야 합니다. 동 개정사항은 2020년 6월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기적용이 허용됩니다. 당사는 동 개정으로 인해 재무제표에 중요한 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

- 기업회계기준서 제1109호 '금융상품', 제1039호 '금융상품: 인식과 측정', 제1107호 '금융상품: 공시', 제 1104호 '보험계약' 및 제 1116호 '리스' 개정 - 이자율지표 개혁

이자율지표 개혁과 관련하여 상각후원가로 측정되는 금융상품의 이자율지표 대체시 장부금액이 아닌 유효이자율을 조정하고, 위험회피관계에서 이자율지표 대체가 발생한 경우에도 중단 없이 위험회피회계를 계속할 수 있도록 하는 등의 예외규정을 포함하고 있습니다. 동 개정사항은 2021년 1월 1일 이후에 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기적용이 허용됩니다. 당사는 동 개정으로 인해 재무제표에 중요한 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

- 기업회계기준서 제1103호 '사업결합' 개정 - 개념체계의 인용

인식할 자산과 부채의 정의를 개정된 재무보고를 위한 개념체계를 참조하도록 개정되었으나, 기업회계기준서 제1037호 '충당부채, 우발부채 및 우발자산' 및 해석서 제2121호 '부담금'의 적용범위에 포함되는 부채 및 우발부채에 대해서는 해당 기준서를 적용하도록 예외를 추가하고, 우발자산이 취득일에 인식되지 않는다는 점을 명확히 하였습니다. 동 개정사항은 2022년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기적용이 허용됩니다. 당사는 동 개정으로 인해 재무제표에 중요한 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

- 기업회계기준서 제1016호 '유형자산' 개정 - 의도한 사용 전의 매각금액

기업이 자산을 의도한 방식으로 사용하기 전에 생산된 품목의 판매에서 발생하는 수익을 생산원가와 함께 당기손익으로 인식하도록 요구하며, 유형자산의 취득원가에서 차감하는 것을 금지하고 있습니다. 동 개정사항은 2022년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기적용이 허용됩니다. 당사는 동 개정으로 인한 재무제표의 영향을 검토 중에 있습니다.

- 기업회계기준서 제1037호 '충당부채, 우발부채 및 우발자산' 개정 - 손실부담계약: 계약 이행원가

손실부담계약을 식별할 때 계약이행원가의 범위를 계약 이행을 위한 증분원가와 계약 이행에 직접 관련되는 다른 원가의 배분이라는 점을 명확히 하였습니다. 동 개정사항은 2022년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기적용이 허용됩니다. 당사는 동 개정으로 인해 재무제표에 중요한 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

- 한국채택국제회계기준 연차개선 2018-2020

한국채택국제회계기준 연차개선 2018-2020은 2022년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기적용이 허용됩니다. 당사는 동 개정으로 인해 재무제표에 중요한 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

- 기업회계기준서 제1101호 '한국채택국제회계기준의 최초 채택': 최초채택기업인 종속기업
- 기업회계기준서 제1109호 '금융상품': 금융부채 제거 목적의 10% 테스트 관련 수수료
- 기업회계기준서 제1116호 '리스': 리스 인센티브
- 기업회계기준서 제1041호 '농림어업': 공정가치 측정

- 기업회계기준서 제1001호 '재무제표 표시' 개정 - 부채의 유동/비유동 분류

보고기간말 현재 존재하는 실질적인 권리에 따라 유동 또는 비유동으로 분류되며, 부채의 결제를 연기할 수 있는 권리의 행사가능성이나 경영진의 기대는 고려하지 않습니다. 또한, 부채의 결제에 자기지분상품의 이전도 포함되나, 복합금융상품에서 자기지분상품으로 결제하는 옵션이 지분상품의 정의를 충족하여 부채와 분리하여 인식된 경우는 제외됩니다. 동 개정사항은 2023년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용하며, 조기적용이 허용됩니다. 당사는 동 개정으로 인한 재무제표의 영향을 검토 중에 있습니다.

2.4 종속기업, 관계기업 및 공동기업투자

당사의 재무제표는 기업회계기준서 제1027호 '별도재무제표'에 따른 별도재무제표입니다.

당사는 한국채택국제회계기준으로의 전환일 시점에 종속기업, 관계기업 및 공동기업투자에 대해 전환일 시점의 간주원가로 과거회계기준에 따른 장부금액을 사용하였습니다. 한편, 전환일 이후에는 종속기업, 관계기업 및 공동기업투자는 원가법으로 측정하고 있습니다. 또한, 종속기업, 관계기업 및 공동기업으로부터 수취하는 배당금은배당에 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.

2.5 외화 환산

(1) 기능통화와 표시통화

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

(2) 외화거래와 기말잔액의 환산

외화거래는 거래일의 환율 또는 재측정되는 항목인 경우 평가일의 환율을 적용한 기능통화로 환산하고 있으며, 외화거래의 결제나 화폐성 외화자산·부채의 결산기말 환산에서 발생하는 외화환산손익은 당기손익으로 인식하고 있습니다. 다만, 요건을 충족한 현금흐름위험회피와 해외사업장에 대한 순투자에 대한 위험회피금액은 자본항목으로 이연하고 있습니다.

비화폐성 금융자산·부채로부터 발생하는 외환차이는 공정가치 변동손익의 일부로 보아 당기손익인식지분상품으로부터 발생하는 외환차이는 당기손익으로, 매도가능지분상품의 외환차이는 기타포괄손익에 포함하여 인식됩니다.

2.6 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.

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.

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

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 금융비용으로 표시하고 손상차손은 '기타영업외비용'으로 표시합니다.

(다) 당기손익-공정가치 측정 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

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 '금융수익 또는 금

용비용'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 현금 흐름에 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.

구분	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 무형자산인 소프트웨어 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.

니다.

구분	내용연수
소프트웨어	5년
개발비	5년
산업재산권	5~10년

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.

2.10 비금융자산의 손상

영업권이나 내용연수가 비한정인 무형자산에 대하여는 매년, 상각대상 자산에 대하여는 자산손상을 시사하는 징후가 있을 때 손상검사를 수행하고 있습니다. 손상차손은 회수가가능액(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 기타 채무는 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', 및 '기타비유동부채' 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, 후속적으로는다음중 큰 금액으로 측정하여 '기타유동부채' 및 '기타비유동부채'로 인식됩니다.

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

2.13 충당부채 및 우발부채

과거사건의 결과로 현재의 법적의무나 의제의무가 존재하고, 그 의무를 이행하기 위한 자원의 유출가능성이 높으며, 당해 금액의 신뢰성 있는 추정이 가능한 경우 판매보증충당부채, 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

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 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.

2.16 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 용역수익 종속기업 관리 활동에서 제공한 용역을 기준으로 약속된 대가를 인식하고 있습니다.

로열티수익은 관련된 계약의 경제적 실질을 반영하여 발생기준에 따라 인식하고 있습니다.

2.17 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.

2.18 배당금

배당금은 주주총회에서 승인된 시점에 부채로 인식하고 있습니다.

2.19 리스

당사는 사무실, 사택, 자동차를 리스하고 있습니다. 리스계약은 일반적으로 3~8년의 고정기간으로 체결되지만 아래 ②에서 설명하는 연장선택권이 있을 수 있습니다.

계약에는 리스요소와 비리스요소가 모두 포함될 수 있습니다. 당사는 상대적 개별 가격에 기초하여 계약 대가를 리스요소와 비리스요소에 배분하였습니다. 그러나 당사가 리스이용자인 부동산 리스의 경우 리스요소와 비리스요소를 분리하지 않고 하나의 리스요소로 회계처리하는 실무적 간편법을 적용하였습니다.

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

2018년 회계연도까지는 유형자산의 리스를 금융리스 또는 운용리스로 분류하였습니다. 운용리스에 따른 리스료(리스제공자로부터 받은 인센티브를 제외한 순액)는 리스기간에 걸쳐 정액으로 당기손익으로 인식하였습니다.

2019년 1월 1일부터 당사는 리스된 자산을 사용할 수 있는 리스개시일에 사용권자산과 이에 대응하는 부채를 인식합니다.

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 사용권자산을 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 가구로 구성되어 있습니다.

2.20 재무제표 승인

당사의 재무제표는 2021년 2월 8일자로 이사회에서 승인되었으며, 정기주주총회에서 수정 승인 될 수 있습니다.

3. 중요한 회계추정 및 가정

재무제표 작성에는 미래에 대한 가정 및 추정이 요구되며 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.

2020년도 중 COVID-19의 확산을 차단하기 위하여 전세계적으로 이동 제한을 포함한 다양한 예방 및 통제가 시행되고 있으며, 그 결과 전세계 경제가 광범위한 영향을 받고 있습니다. 또한, COVID-19에 대처하기 위한 다양한 형태의 정부지원정책이 발표되고 있습니다.

COVID-19로 인한 영향과 정부지원정책에 따른 추정 불확실성이 존재하여 향후 변동대가의 추정치, 매출채권의 회수가능성, 충당부채의 인식 등에 미칠 영향이 당기말 현재 합리적으로 추정할 수 없으므로 이로 인한 영향은 재무제표에 반영되지 않았습니다.

(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

당사의 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 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 영향

을 줄 수 있습니다.

당사는 특정 기간동안 과세소득의 일정 금액을 투자, 임금증가 등에 사용하지 않았을때 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 22 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 부채, 해외영업순투자와 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)

구분	당기말				전기말		
	USD	EUR	GBP	합 계	USD	EUR	합 계
외화 금융자산	27,404,689	838,547	-	28,243,236	28,386,225	1,499,985	29,886,210
외화 금융부채	(80,150,014)	(299,729)	(3,241)	(80,452,984)	(82,541,285)	(185,250)	(82,726,535)
순 외화자산(부채)	(52,745,325)	538,818	(3,241)	(52,209,748)	(54,155,060)	1,314,735	(52,840,325)

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

(단위: 천원)

구분	당기		전기	
	환율 10% 인상시	환율 10% 인하시	환율 10% 인상시	환율 10% 인하시
법인세비용차감전순이익(손실)	(5,220,975)	5,220,975	(5,284,033)	5,284,033

(2) 이자율위험

이자율위험은 미래의 시장 이자율 변동에 따라 예금 또는 차입금 등에서 발생하는 이자수익

및 이자비용이 변동될 위험을 뜻하며, 이는 주로 변동금리부 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 금융부채는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기말	전기말
금융부채	60,420,679	64,296,933

보고기간종료일 현재 다른 모든 변수가 일정하고 상기 변동금리부 금융부채에 대한 이자율이 100bp 변동시, 이자율변동이 당사의 법인세비용차감전순이익에 미치는 영향은 아래 표와 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기		전기	
	100bp 상승시	100bp 하락시	100bp 상승시	100bp 하락시
법인세비용차감전순이익(손실)	(604,207)	604,207	(642,969)	642,969

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 현금 및 현금성자산, 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. 당사는 개별적으로 손상 징후가 식별가능한 채권은 개별법으로 적절한 대손설정율을 계상하며, 개별적으로 중요하지 않고 유사한 성격별로 분류되는 집합채권에 대해 전체 기간기대신용손실을 손실충당금으로 인식하는 간편법을 적용합니다.

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

(단위: 천원)

구분	당기말	전기말
현금및현금성자산	6,353,363	5,296,396
단기금융상품	15,000,000	-
매출채권 및 기타채권	10,141,995	13,914,253
기타비유동채권	14,039,777	13,771,892
기타비유동자산	643,483	643,483
합 계	46,178,618	33,626,024

상기 금융자산 이외에 신용위험에 노출된 금액은 보증계약으로 인해 피보증인의 청구에 의하여 당사가 지급하여야 할 지급보증액 한도액(주석 24참조)입니다.

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

1) 당기말

(단위: 천원)

계정과목	개별적으로 손상된 채권	금융자산의 집합으로 평가하는 채권					합 계
		만기 미경과	0~3개월 이하	3개월 초과~ 6개월 이하	6개월 초과 ~ 1년 이하	1년 초과	
매출채권	-	3,704,648	-	-	-	-	3,704,648
기타채권(유동)	-	6,437,347	-	-	-	-	6,437,347
기타채권(비유동)	-	14,039,777	-	-	-	-	14,039,777
합 계	-	24,181,772	-	-	-	-	24,181,772

2) 전기말

(단위: 천원)

계정과목	개별적으로 손상된 채권	금융자산의 집합으로 평가하는 채권					합 계
		만기 미경과	0~3개월 이하	3개월 초과~ 6개월 이하	6개월 초과 ~ 1년 이하	1년 초과	
매출채권	-	7,139,681	-	-	-	-	7,139,681
미수금	-	6,774,572	-	-	-	-	6,774,572
미수금(비유동)	-	13,771,892	-	-	-	-	13,771,892
합 계	-	27,686,145	-	-	-	-	27,686,145

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

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

당사는 3개월 및 연간자금수지계획을 수립함으로써 영업활동, 투자활동, 재무활동에서의 자금수지를 미리 예측하고 있으며, 이를 통해 필요 유동성 규모를 사전에 확보하고 유지하여 향후에 발생할 수 있는 유동성 리스크를 사전에 관리하고 있습니다.

당사의 유동성 위험 분석 내역은 다음과 같습니다.

(1) 당기말

(단위: 천원)

과목	장부금액	계약상 명목현금흐름				

		합계	1년 미만	2년 이하	5년 이하	5년 초과
기타채무	1,620,191	1,620,191	1,620,191	-	-	-
장기차입금	60,420,679	61,226,607	363,869	24,838,477	36,024,261	-
유동 리스부채	61,100	62,248	62,248	-	-	-
비유동 리스부채	53,953	56,338	-	34,628	21,710	-
합계	62,155,923	62,965,384	2,046,308	24,873,105	36,045,971	-

(2) 전기말

(단위: 천원)

과목	장부금액	계약상 명목현금흐름				
		합계	1년 미만	2년 이하	5년 이하	5년 초과
기타채무	2,038,740	2,038,740	2,038,740	-	-	-
유동성장기차입금	38,246,433	38,492,740	38,492,740	-	-	-
장기차입금	26,050,500	28,190,115	444,943	443,727	27,301,445	-
유동 리스부채	817,437	819,087	819,087	-	-	-
비유동 리스부채	62,251	67,213	-	58,691	8,522	-
합계	67,215,361	69,607,895	41,795,510	502,418	27,309,967	-

상기 금융부채의 잔여만기 구간별 금액은 할인하지 않은 계약상 명목현금흐름(지급이자 포함)을 기초로 가장 빠른 만기일에 근거하여 작성되었으며, 재무상태표 상금융부채의 장부금액과 차이가 있습니다. 한편 상기 금융부채와 별도로 보고기간종료일 현재 당사가 제공한 금융보증계약으로 인하여 부담할 수 있는 보증의 최대금액은 주석 24와 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)

구분	당기말	전기말
부채	105,784,556	108,170,899
자본	3,117,162,835	3,035,480,646
부채비율	3.39%	3.56%

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
현금 및 현금성자산	6,353,363	5,296,396
단기금융상품	15,000,000	-
매출채권 및 기타채권	10,141,995	13,914,253
기타비유동채권	14,039,777	13,771,892
기타비유동자산	643,483	643,483
합 계	46,178,618	33,626,024

(단위: 천원)

재무상태표 상 부채	당기말		전기말	
	상각후원가 측정 금융부채	기타 금융부채(*)	상각후원가 측정 금융부채	기타 금융부채(*)
기타채무	1,620,190	-	2,038,740	-
유동성장기차입금	-	-	38,246,433	-
장기차입금	60,420,679	-	26,050,500	-
기타유동부채	-	5,706,426	-	4,488,890
기타비유동부채	-	14,039,777	-	13,771,892
유동 리스부채	-	61,100	-	817,437
비유동 리스부채	-	53,953	-	62,251
합 계	62,040,869	19,861,256	66,335,673	19,140,470

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

당기 중, 당사의 금융자산과 금융부채의 공정가치에 영향을 미치는 사업환경 및 경제적인 환경의 유의적인 변동은 없습니다. 장부금액이 공정가치의 합리적인 근사치인 금융자산 및 금융부채는 공정가치 공시에서 제외하였습니다.

5.2 금융상품 범주별 순손익

(단위: 천원)

구분	당기	
	이자수익(비용)	금융보증수익
금융자산 :		
상각후원가 측정 금융자산	879,436	-
금융부채 :		
상각후원가 측정 금융부채	(938,447)	-
기타 금융부채	(834,620)	6,303,425

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

구분	전기	
	이자수익(비용)	금융보증수익
금융자산 :		
상각후원가 측정 금융자산	984,661	-
금융부채 :		
상각후원가 측정 금융부채	(1,459,150)	-
기타 금융부채	(928,752)	6,373,069

6. 매출채권 및 기타채권

보고기간종료일 현재 당사의 매출채권 및 기타채권은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분		당기말			전기말		
		채권액	대손충당금	장부금액	채권액	대손충당금	장부금액
유동	매출채권	3,704,648	-	3,704,648	7,139,681	-	7,139,681
	기타채권	6,437,347	-	6,437,347	6,774,572	-	6,774,572
합 계		10,141,995	-	10,141,995	13,914,253	-	13,914,253
비유동	기타채권	14,039,777	-	14,039,777	13,771,892	-	13,771,892

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

7. 종속기업투자

보고기간종료일 현재 당사의 종속기업투자 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

종 목	소재국가	지분율(%)	당기말	전기말
Clark Equipment Co.	미국	100%	446,483,250	446,483,250
Doosan Bobcat EMEA s.r.o.	체코	100%	2,520,951,505	2,520,951,505
Doosan Bobcat Singapore Pte. Ltd.(주1)	싱가포르	100%	198,918,625	130,867,025
Doosan Bobcat Global Collaboration Center, Inc.	미국	100%	593,300	593,300
합 계			3,166,946,680	3,098,895,080

(주1) 당기 중 증자를 통해 Doosan Bobcat Singapore Pte. Ltd. 법인 관련한 종속기업투자가 증가하였습니다.

당사는 당기말 상기의 종속기업투자주식에 대하여 회수가능가액을 산정하여 손상 검토를 수행한 결과, 장부가액이 회수가능액을 초과하지 않아 손상차손을 인식하지 않았습니다.

8. 유형자산

(1) 당기와 전기 중 당사의 유형자산 변동내역은 다음과 같습니다.

1) 당기

(단위: 천원)

구 분	비품 등	건설중인자산	합계
기초	1,959,554	-	1,959,554
취득/자본적지출	344,903	371,356	716,259
폐기	(123,373)	-	(123,373)
감가상각	(499,071)	-	(499,071)
당기말	1,682,013	371,356	2,053,369
취득원가	2,806,001	371,356	3,177,357
감가상각누계액	(1,123,988)	-	(1,123,988)

2) 전기

(단위: 천원)

구 분	비품 등	건설중인자산	합계
기초	1,054,741	518,132	1,572,873
취득/자본적지출	814,925	37,000	851,925
대체	555,132	(555,132)	-
감가상각	(465,244)	-	(465,244)
전기말	1,959,554	-	1,959,554
취득원가	2,744,535	-	2,744,535
감가상각누계액	(784,981)	-	(784,981)

9. 무형자산

(1) 당기와 전기 중 당사의 무형자산 변동내역은 다음과 같습니다.

1) 당기

(단위: 천원)

구 분	산업재산권	소프트웨어	기타의무형자산	개발비	건설중인자산	합계
기초	371,334	1,881,491	399,242	3,530,900	76,500	6,259,467
취득/자본적지출	-	366,351	-	-	33,726	400,077
대체	-	6,611	-	-	(6,611)	-
상각	(40,297)	(942,490)	-	(830,800)	-	(1,813,587)
당기말	331,037	1,311,963	399,242	2,700,100	103,615	4,845,957
취득원가	401,482	4,958,046	399,242	4,154,000	103,615	10,016,385
상각누계액(주1)	(70,445)	(3,646,083)	-	(1,453,900)	-	(5,170,428)

(주1) 상기 상각누계액에는 손상차손누계액이 포함되어 있습니다.

2) 전기

(단위: 천원)

구 분	산업재산권	소프트웨어	기타의무형자산	개발비	건설중인자산	합계
기초	-	2,149,708	399,242	1,502,000	24,348	4,075,298
취득/자본적지출	401,482	193,276	-	2,652,000	416,301	3,663,059
대체	-	364,149	-	-	(364,149)	-
상각	(30,148)	(825,642)	-	(623,100)	-	(1,478,890)
전기말	371,334	1,881,491	399,242	3,530,900	76,500	6,259,467
취득원가	401,482	4,585,084	399,242	4,154,000	76,500	9,616,308
상각누계액(주1)	(30,148)	(2,703,593)	-	(623,100)	-	(3,356,841)

(주1) 상기 상각누계액에는 손상차손누계액이 포함되어 있습니다.

10. 기타채무

보고기간종료일 현재 당사의 기타채무의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분		당기말	전기말
유동	미지급금	1,011,226	1,171,215
	미지급비용	3,207,399	867,525
소 계		4,218,625	2,038,740

11. 기타부채

보고기간종료일 현재 당사의 기타부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분		당기말	전기말
유동	예수금	85,812	115,920
	미지급비용	3,047,709	2,919,574
	금융보증부채	5,706,426	4,488,890
소 계		8,839,947	7,524,384
비유동	장기미지급비용	463,370	910,210
	금융보증부채	14,039,777	13,771,892
소 계		14,503,147	14,682,102

12. 차입금

보고기간종료일 현재 당사의 차입금 내역은 다음과 같습니다.

(1) 당기말

(단위: 천USD, 천원)

차입금 종류	차입처	연이자율(%)	만기	당기말
장기차입금	Clark Equipment Co.	0.13%	2022.11	24,480,000 (USD 22,500)
장기차입금	Clark Equipment Co.	0.91%	2023.04	35,940,679 (USD 33,034)

(2) 전기말

(단위: 천USD, 천원)

차입금 종류	차입처	연이자율(%)	만기	전기말
유동성장기차입금	Clark Equipment Co.	2.52%	2020.04	38,246,433 (USD 33,034)
장기차입금	Clark Equipment Co.	1.68%	2022.11	26,050,500 (USD 22,500)

13. 순확정급여부채

보고기간종료일 현재 당사의 재무상태표에 인식된 순확정급여부채 금액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기말	전기말
확정급여채무의 현재가치	8,367,968	8,022,273
사외적립자산의 공정가치(주1)	(6,375,975)	(5,411,946)
재무상태표 상 부채	1,991,993	2,610,327

(주1) 보고기간종료일 현재 사외적립자산의 공정가치는 기존의 국민연금전환금 1,235천원 (전기말: 1,235천원)이 포함된 금액입니다.

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

(단위: 천원)

구분	당기말	전기말
당기근무원가	1,129,894	989,879

순이자비용	67,423	75,695
합 계	1,197,317	1,065,574

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

(단위: 천원)

구분	당기	전기
판매비와 관리비	1,197,317	1,065,575

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

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
기초	8,022,273	5,951,321
당기근무원가	1,129,894	989,879
계열사전입	267,057	795,716
계열사전출	(383,667)	(143,302)
이자비용	164,110	173,812
확정급여채무의 재측정 요소 :		
－ 인구통계적가정의 변동으로 인한 보험수리적 손익	236,122	699
－ 재무적가정의 변동으로 인한 보험수리적 손익	(232,231)	77,741
－ 기타사항에 의한 효과	(447,234)	956,984
급여지급액	(388,356)	(780,578)
기말	8,367,968	8,022,273

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

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
기초	5,411,946	3,705,002
사외적립자산의 기대수익	96,688	98,117
계열사전입	199,129	541,692
계열사전출	(57,400)	(105,727)
사외적립자산의 재측정요소	(22,851)	(41,230)
사용자의기여금	900,000	1,800,000
급여지급액	(151,536)	(585,909)
기말	6,375,976	5,411,946

당기 및 전기 중 사외적립자산의 실제 수익은 각각 73,837천원 및 56,887천원입니다. 한편, 확정급여제도와 관련하여 2021년도에 납입할 것으로 예상되는 사용자 기여금의 합리적인 추정치는 3,126,991천원입니다.

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

(단위: %)

구분	당기	전기
할인율	2.4%	2.1%
미래임금상승률	근로자 4.0% 임원 1.4%	근로자 4.0% 임원 2.3%

(7) 보고기간종료일 현재 당사의 사외적립자산의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기말	전기말
정기예금 등 원리금 보장상품	6,375,976	5,411,946

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

(단위: 천원)

구분	당기말		전기말	
	금액	비율	금액	비율
할인율 :				
1% 증가	(708,731)	(8.47%)	(577,528)	(7.20%)
1% 감소	821,698	9.82%	662,473	8.26%
임금상승률 :				
1% 증가	797,548	9.53%	643,080	8.02%
1% 감소	(703,313)	(8.40%)	(573,080)	(7.14%)

(9) 보고기간종료일 현재 당사 확정급여채무의 가중평균만기는 9년입니다.

14. 사용권자산 및 리스부채

당사는 2019년 1월 1일 최초로 적용되는 기준서 제1116호 리스 에 따라 사용권자산 및 리스부채를 인식하였으며, 리스기간이 12개월 이하인 단기리스와 리스계약의 기초자산이 USD 5,000 이하인 소액자산리스에 대한 리스료는 정액법에 따라 당기손익으로 인식하였습니다.

(1) 사용권자산의 변동내역

보고기간종료일 현재 당사의 재무상태표에 인식된 사용권자산의 변동내역은 아래와 같습니다.

1) 당기

(단위: 천원)

구 분	건물	차량운반구	합계
당기초	1,049,192	124,086	1,173,278
취득	-	86,648	86,648
처분	-	(37,702)	(37,702)
감가상각	(972,660)	(59,783)	(1,032,443)
당기말	76,532	113,249	189,781
취득원가	439,200	184,560	623,760
감가상각누계액	(362,668)	(71,311)	(433,979)

2) 전기

(단위: 천원)

구 분	건물	차량운반구	합계
전기초	-	-	-
회계기준 변동효과(주1)	-	28,537	28,537
조정 후 기초	-	28,537	28,537
취득	1,192,260	152,361	1,344,621
감가상각	(143,068)	(56,812)	(199,880)
전기말	1,049,192	124,086	1,173,278
취득원가	1,192,260	180,898	1,373,158
감가상각누계액	(143,068)	(56,812)	(199,880)

(주1) 기준서 제1116호를 적용함에 따라 최초 적용일에 조정된 금액입니다.

(2) 리스부채의 변동내역

당기와 전기 중 당사의 리스부채 변동내역은 다음과 같습니다.

1) 당기

(단위: 천원)

구 분	리스부채
당기초	879,688
리스료의 지급	(816,893)
사용권자산의 취득	86,648
사용권 자산의 처분	(39,019)
이자비용	4,629
당기말	115,053
유동리스부채	61,100
비유동리스부채	53,953

2) 전기

(단위: 천원)

구 분	리스부채
전기초	-
회계기준 변동효과(주1)	28,537
조정 후 기초	28,537
리스부채의 원금상환	(60,791)
사용권자산의 취득	905,421
이자비용	6,521
전기말	879,688
유동리스부채	817,437
비유동리스부채	62,251

(주1) 기준서 제1116호를 적용함에 따라 최초 적용일에 조정된 금액입니다.

(3) 리스 감가상각비 구성

사용권자산 관련하여 당기 중 판매비와 관리비에 반영된 감가상각비는 1,032,444천원 입니다.

(4) 단기리스 및 소액자산리스 구성정보

당사는 1년 미만 단기리스 및 개별리스자산의 가격이 USD 5,000 이하인 소액자산리스에 대해서는 판매비와 관리비로 인식하였습니다. 당기 중 판매비와 관리비에 인식된 단기리스 및 소액자산리스 금액은 4,262천원 입니다.

(5) 당기와 전기 중 리스의 총 현금유출은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
리스부채	816,893	60,791
단기리스 및 소액자산리스료	4,262	832,837
합 계	821,155	893,628

15. 자본금 및 자본잉여금

당사가 발행할 주식의 총수는 400,000,000주이고, 발행한 주식수는 보통주식 100,249,166주이며, 1주당 액면금액은 500원입니다. 보고기간종료일 현재 당사의 발행주식 중 상법에 의하여 의결권이 제한되어 있는 주식은 없습니다.

당기 중 자본금 및 자본잉여금의 변동내역은 없습니다.

16. 이익잉여금

(1) 보고기간종료일 현재 당사의 이익잉여금 세부내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
법정적립금	25,062,292	24,085,010
미처분이익잉여금	329,069,688	248,364,781
합계	354,131,980	272,449,791

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

(단위: 천원)

구분	당기	전기
기초이익잉여금	272,449,791	72,906,552
당기순이익	141,512,956	110,633,425
확정급여제도 재측정요소	318,733	(816,103)
주식발행초과금 이익잉여금 전입	-	200,000,000
배당금지급	(60,149,500)	(110,274,083)
기말이익잉여금	354,131,980	272,449,791

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

제 7 기	2020년 1월 1일	부터	제 6 기	2019년 1월 1일	부터
	2020년 12월 31일	까지		2019년 12월 31일	까지
처분예정일	2021년 3월 24일		처분확정일	2020년 3월 24일	

(단위: 천원)

과목	당기		전기	
I. 미처분이익잉여금		329,069,688		248,364,781
1. 전기이월미처분이익잉여금	187,237,999		198,696,959	
2. 당기순이익	141,512,956		110,633,425	
3. 확정급여제도 재측정요소	318,733		(816,103)	
4. 중간배당	-		(60,149,500)	
II. 임의적립금 등의 이입액		-		-
1. 주식발행초과금	-		-	
III. 이익잉여금 처분액		-		(61,126,782)
1. 이익준비금	-		977,282	
2. 배당금				
현금배당				
주당배당금(률) 당기 - -원(-%)	-		60,149,500	
전기 - 600원(120%)				
IV. 차기이월미처분이익잉여금		329,069,688		187,237,999

17. 영업수익

당기와 전기 중 당사의 영업수익의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기	전기
1. 고객과의 계약에서 생기는 수익:		
수익의 유형:		
– 용역매출	22,597,740	25,569,594
수익인식 시기:		
– 기간에 걸쳐 이행	22,597,740	25,569,594
2. 기타		
배당금수익	181,310,500	147,596,420
합계	203,908,240	173,166,014

18. 계약자산 및 계약부채

보고기간종료일 현재 고객과의 계약에서 생기는 계약자산 및 계약부채는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기말	전기말
계약부채(주1)	2,598,435	109,075

(주1) 계약부채는 기타유동채무 중 미지급비용에 포함되어 있습니다.

19. 영업비용

당기와 전기 중 당사의 영업비용의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기	전기
급여	10,385,603	11,504,518
퇴직급여(주1)	1,200,758	1,065,575
복리후생비	1,695,858	1,553,370
임차료	156,581	988,646
사무실관리비	252,093	269,123
감가상각비	499,071	465,245
무형자산상각비	1,813,586	1,478,890
세금과공과	55,507	59,147
여비교통비	864,150	2,865,096
지급수수료	7,942,787	7,335,705
광고선전비	5,908,137	7,264,392
교육훈련비	268,710	336,250
용역비	300,562	296,080
수선비	-	5,500
기타	1,434,105	554,466
합 계	32,777,508	36,042,003

(주1) 퇴직급여에는 퇴직위로금 등이 포함되어 있습니다.

20. 금융손익

당기와 전기 중 당사의 금융손익의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기	전기
금융수익:		
이자수익	879,436	984,662
외환차익	3,836,100	4,384,333
외화환산이익	5,582,817	1,015,819
금융보증수익 (주석 24)	6,303,425	6,373,069
금융수익 합계	16,601,778	12,757,883
금융비용:		
이자비용	(1,773,067)	(2,387,903)
외환차손	(1,718,191)	(2,950,798)
외화환산손실	(1,880,070)	(1,876,751)
금융비용 합계	(5,371,328)	(7,215,452)
순금융수익	11,230,450	5,542,431

21. 기타영업외수익 및 기타영업외비용

당기와 전기 중 당사의 기타영업외수익 및 기타영업외비용의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기	전기
기타영업외수익:		
잡이익 등	25,894	24,805
기타영업외수익 합계	25,894	24,805
기타영업외비용:		
기부금	(1,858,700)	(1,854,400)
유형자산폐기손실	(23,710)	-
기타	(17,969)	(1,651)
기타영업외비용 합계	(1,900,379)	(1,856,051)
순기타영업외수익(비용)	(1,874,485)	(1,831,246)

22. 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)

구분	당기	전기
당기법인세 부담액	39,886,517	29,771,954
이연법인세 변동액	(811,018)	169,266
총법인세비용	39,075,500	29,941,220
자본에 가감된 법인세비용	(101,759)	260,550
법인세비용	38,973,741	30,201,771

(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)

구분	기초	증감	기말
유형자산	16,334	142,202	158,536
무형자산	20,649	-	20,649
미지급비용	1,039,813	520,910	1,560,723
퇴직급여채무	353,936	1,038	354,974
리스자산부채	615	(178)	437
기타	(4,024)	147,046	143,022
합 계	1,427,323	811,018	2,238,341

2) 전기

(단위: 천원)

구 분	기초	증감	기말
유형자산	15,375	959	16,334
무형자산	18,772	1,877	20,649
미지급비용	1,139,321	(99,508)	1,039,813
퇴직급여채무	172,615	181,321	353,936
리스자산부채	-	615	615
기부금한도초과	254,530	(254,530)	-
기타	-	(4,024)	(4,024)
합 계	1,600,613	(173,290)	1,427,323

(3) 보고기간종료일 현재 당사의 종속기업 및 관계기업투자와 관련하여 이연법인세 자산(부채)으로 인식되지 않은 일시적차이는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
종속기업	182,350,898	153,589,731

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

(단위: 천원)

구분	당기	전기
법인세비용차감전순이익	180,486,697	140,835,196
국내법인세율로 계산된 법인세비용	43,677,781	34,082,117
조정사항		
세무상 과세되지 않는 수익과 비용	1,085,866	360,137
세액공제 및 감면으로 인한 효과	(23,001,645)	(19,954,410)
미환류소득에 대한 법인세효과 등	18,679,936	17,516,628
기타	(1,468,197)	(1,802,701)
법인세비용	38,973,741	30,201,771
평균유효세율(법인세비용/법인세비용차감전순이익)	21.59%	21.44%

23. 주당이익

(1) 기본주당이익

(단위: 원)

구분	당기	전기
당기순이익	141,512,955,674	110,633,425,219
가중평균유통보통주식수	100,249,166	100,249,166
기본 주당순이익	1,411.61	1,103.58

(2) 희석주당이익

당기와 전기는 발행된 잠재적 보통주가 없으므로 기본주당이익과 희석주당이익은 동일합니다.

24. 우발채무와 약정사항

1) 지급보증

보고기간종료일 현재 당사와 관련된 지급보증내역은 다음과 같습니다.

(단위: 외화 각 천단위, 원화 천원)

보증회사	피보증회사	지급보증 제공액	원화 상당액
당사	Clark Equipment Co.	USD 1,130,725	1,230,228,800
	Bobcat Bensheim GmbH	USD 20,000	21,760,000
	Doosan Bobcat EMEA s.r.o. 등 4개 법인	EUR 50,000	66,912,000
	Doosan Bobcat China Co., Ltd.	EUR 10,000	13,382,400
합계			1,332,283,200

상기 Clark Equipment Co.에 대한 지급보증 중 USD 1,117백만은 Clark EquipmentCo.의 차입금 및 한도대출 약정에 대한 금융보증입니다.

당사는 상기 지급보증과 관련하여 금융보증부채 및 기타채권을 각각 19,746,203천원 인식하고 있습니다.

2) 경영자문수수료

당사는 일부 종속기업에 제공하는 경영지원 서비스 대가로 일정의 경영자문 수수료를 청구하고 이를 매출로 인식하고 있습니다. 경영자문 수수료 계약은 종속기업 중 Clark Equipment Co., Doosan Bobcat EMEA s.r.o. 그리고 두산밥캣코리아(주)와 체결하였습니다. 경영자문수수료는 당사의 비용 중 종속기업 경영관리와 관련한 비용에 일정 이윤을 가산하여 산정됩니다.

25. 담보제공자산

당사의 종속기업인 Clark Equipment Co.는 2017년 5월 18일자로 USD 1,345,000천의 신규 차입 및 USD 150,000천의 한도대출 약정을 체결하였습니다. 또한 2020년 5월 29일자로 USD 300,000천의 사채를 발행하였으며, 2020년 12월 15일자로 USD 20,000천의 한도대출 약정을 체결하였습니다. 당사는 동 차입금, 사채 및 한도대출 약정에 대해 Clark Equipment Co., Doosan Bobcat EMEA s.r.o., Doosan Bobcat Global Collaboration Center, Inc. 및 Doosan Bobcat Singapore Pte. Ltd. 주식 전체를 담보로 제공하였습니다. 또한 Clark Equipment Co.의 주요 유·무형자산 및 종속기업 지분 등을 담보로 제공하였으며, 보고기간종료일 현재 관련 차입금 및 사채 잔액은 USD 943,563천입니다.

26. 특수관계자 거래

당사의 당기와 전기의 특수관계자 공시와 관련된 내용은 다음과 같습니다.

(1) 특수관계의 성격

구분	회사명
최상위지배기업	(주)두산
차상위지배기업	두산중공업(주)
상위지배기업	두산인프라코어(주)
종속기업	Clark Equipment Co.와 그 종속기업, Doosan Bobcat EMEA s.r.o.와 그 종속기업, Doosan Bobcat Singapore Pte. Ltd.와 그 종속기업, Doosan Bobcat Global Collaboration Center, Inc.
기타특수관계자	(주)오리콤, 두산경영연구원(주)(주1), (주)두산베어스, 중앙대학교 등

(주1) 당기 중 디엘아이(주)에서 두산경영연구원(주)로 사명이 변경되었습니다.

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

1) 당기

(단위: 천원)

구분	특수관계자명	매출	유무형자산의 처분	기타수익	유무형자산의 매입	기타비용
최상위지배기업	(주)두산	-	-	-	351,643	4,847,797
상위지배기업	두산인프라코어(주)	-	-	-	100,400	62,733
종속기업	Clark Equipment Co.	196,051,995	97,558	6,309,717	1,977	1,110,021
	Doosan Bobcat EMEA s.r.o	4,189,213	-	473,982	18,258	-
	두산밥캣코리아(주)	3,667,032	-	37,349	-	4,719
	그 외 기타	-	-	236,206	42,053	138,428
	소계	203,908,240	97,558	7,057,254	62,288	1,253,168
기타특수관계자	(주)오리콤	-	-	-	-	341,539
	두산경영연구원(주)	-	-	-	-	1,371,499
	(주)두산베어스	-	-	-	-	500,610
	중앙대학교	-	-	-	-	1,000,000
	두산건설(주)	-	-	-	371,356	-
	기타	-	-	-	-	252,100
	소계	-	-	-	371,356	3,465,748
합 계		203,908,240	97,558	7,057,254	885,687	9,629,446

2) 전기

(단위: 천원)

구 분	특수관계자명	매출	기타수익	유무형자산의 매입	기타비용	사용권자산 취득
최상위지배기업	(주)두산	-	-	63,420	5,269,367	753,060
차상위지배기업	두산중공업(주)	-	-	5,600	-	-
상위지배기업	두산인프라코어(주)	-	-	-	226,066	-
종속기업	Clark Equipment Co.	163,134,455	6,622,649	68,879	1,572,518	-
	Doosan Bobcat EMEA s.r.o	5,280,465	619,454	86,427	-	-
	두산밥캣코리아(주)	4,751,094	35,159	-	6,815	-
	그 외 기타	-	239,333	74,701	-	-
	소계	173,166,014	7,516,595	230,007	1,579,333	-
기타특수관계자	(주)오리콤	-	-	-	2,131,471	-
	두산경영연구원(주)	-	6,134	-	1,890,920	-
	(주)두산베어스	-	-	-	2,514,385	-
	중앙대학교	-	-	-	1,000,000	-
	그 외 기타	-	-	-	285,365	-
소계		-	6,134	-	7,822,141	-
합 계		173,166,014	7,522,729	299,027	14,896,907	753,060

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

1) 당기말

(단위: 천원)

구분	특수관계자명	매출채권	기타채권	기타채무	차입금
최상위지배기업	(주)두산	-	778,781	735,135	-
상위지배기업	두산인프라코어(주)	-	-	89	-
종속기업	Clark Equipment Co.	2,442,407	10,903	262,784	60,420,679
	Doosan Bobcat EMEA S.R.O	1,213,076	405,303	3,241	-
	두산밥캣코리아(주)	55,935	5,619	5,191	-
	기타	-	284,191	16,041	-
	소계	3,711,418	706,016	287,257	60,420,679
기타특수관계자	(주)오리콤	-	165,599	157,301	-
	두산경영연구원(주)	-	321,507	1,419	-
	기타	-	251,436	6,801	-
	소계	-	738,542	165,521	-
합 계		3,711,418	2,223,339	1,188,002	60,420,679

2) 전기말

(단위: 천원)

구분	특수관계자명	매출채권	기타채권	기타채무	차입금	리스부채
최상위지배기업	(주)두산	-	627,547	497,746	-	753,060
상위지배기업	두산인프라코어(주)	-	-	13,823	-	-
종속기업	Clark Equipment Co.	5,081,175	1,552,620	493,664	64,296,933	-
	Doosan Bobcat EMEA S.R.O	1,103,399	474,447	106,406	-	-
	두산발켓코리아(주)	955,107	12,159	7,496	-	-
	기타	-	243,552	20,027	-	-
	소계	7,139,681	2,282,778	627,593	64,296,933	-
기타특수관계자	(주)오리콤	-	-	13,583	-	-
	두산경영연구원(주)	-	77,171	31,917	-	-
	기타	-	251,436	7,360	-	-
소계		-	328,607	52,860	-	-
합 계		7,139,681	3,238,932	1,192,022	64,296,933	753,060

상기의 금액에는 당사가 종속기업에 제공한 지급보증과 관련하여 인식하고 있는 금융보증부채와 기타채권은 포함되어 있지 않습니다(주석 24).

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

1) 당기

(단위: 천원)

구분	특수관계자명	차입금			배당		증자
		기초	외화환산	기말	수취	지급	
상위지배기업	두산인프라코어(주)	-	-	-	-	30,705,750	-
종속기업	Clark Equipment Co.	64,296,933	(3,876,254)	60,420,679	181,310,500	-	-
종속기업	Doosan Bobcat Singapore Pte. Ltd.	-	-	-	-	-	68,051,600

2) 전기

(단위: 천원)

구분	특수관계자명	차입금					배당		증자
		기초	상환	차입	외화환산	기말	수취	지급	
상위지배기업	두산인프라코어(주)	-	-	-	-	-	-	56,293,875	-
종속기업	Clark Equipment Co.	67,712,136	(30,777,142)	26,050,500	1,311,439	64,296,933	147,596,420	-	-
종속기업	Doosan Bobcat Global Collaboration Center, Inc.	-	-	-	-	-	-	-	593,300
종속기업	Doosan Bobcat Singapore Pte. Ltd.	-	-	-	-	-	-	-	26,464,500

(5) 보고기간종료일 현재 당사가 특수관계자를 위해 제공하고 있는 지급보증과 담보내역은 주석 24, 25에 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)

구분	당기	전기
종업원급여	3,249,081	3,688,672
퇴직급여	312,333	237,015
합 계	3,561,414	3,925,687

27. 현금흐름표

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

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
조정:		
법인세비용	38,973,741	30,201,771
금융수익	(5,632,263)	(1,078,250)
금융비용	2,823,147	3,342,423
퇴직급여(확정급여형)	1,197,317	1,065,575
감가상각비	499,071	465,245
배당금수익	(181,310,500)	(147,596,420)
무형자산상각비	1,813,587	1,478,890
유형자산폐기손실	23,710	-
사용권자산감가상각비	1,032,443	199,880
리스계약해지이익	(1,317)	-
합 계	(140,581,064)	(111,920,886)

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
영업활동으로 인한 자산부채의 변동:		
매출채권	3,395,998	(1,214,105)
기타채권	335,677	1,553,467
기타유동자산	(188,531)	77,514
기타비유동채권	(267,885)	10,289,555
사용권자산	-	(439,200)
기타채무	2,128,908	(2,322,957)
기타유동부채	98,026	(416,970)
퇴직금의 지급	(388,356)	(780,578)
사외적립자산	(890,193)	(1,650,056)
퇴직급여충당부채	(116,610)	652,414
기타비유동부채	1,038,579	(10,843,696)
합 계	5,145,613	(5,094,612)

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

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
유형자산의 취득과 관련한 미지급금 증감	254,653	(592,812)
무형자산의 취득과 관련한 미지급금 증감	(55,175)	(1,461,211)

(3) 당기 재무활동에서 생기는 부채의 조정내용은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	차입금	리스부채	합계
기초	64,296,933	879,688	65,176,621
사용권자산의 취득	-	86,648	86,648
사용권자산의 해지	-	(39,019)	(39,019)
현금흐름	-	(816,893)	(816,893)
외환차이	(3,876,254)	-	(3,876,254)
기타 비금융변동	-	4,629	4,629
기말	60,420,679	115,053	60,535,732

28. 보고기간 후 사건

당사는 2021년 3월 11일자로 (주) 두산이 영위하고 있는 산업차량 사업을 물적 분할하여 설립 될 분할 신설회사 지분 100%을 인수하는 계약을 체결하였습니다.

6. 기타 재무에 관한 사항

1. 연결재무정보 이용상의 유의점

가. 연결대상회사의 변동현황

(1) 제7기

당기 중 연결대상회사의 변동은 없습니다.

(2) 제6기

회 사 명	변동여부	변동사유
-------	------	------

Doosan Techno Holding Co., Ltd.	연결제외	청산
Doosan International Luxemburg S.a.r.l.	연결제외	청산
Doosan Infracore Europe S.A.	연결제외	청산
Doosan Benelux SA	연결제외	청산
Doosan Bobcat Global Collaboration Center, Inc.	연결편입	신규설립

(3) 제5기

회 사 명	변동여부	변동사유
Doosan Holdings Europe Ltd.	연결제외	종속기업간 합병
Bobcat Lyon SAS	연결제외	종속기업간 합병
Doosan International Italia S.r.L.	연결제외	청산

나. 연결재무제표 작성기준 및 중요한 회계처리 가정

연결재무제표 작성기준 및 중요한 회계처리 가정은 첨부되어있는 연결검토보고서 주석 2번 및 3번을 참고하시기 바랍니다.

다. 최근 3사업연도 중 합병, 분할, 자산양수도 또는 영업양수도 (연결기준)

(1) 자산 양수 및 영업양수

① ZTR Mowers 사업부 양수

1) 연결회사는 전기중 2019년 12월 2일 이사회 결의에 의거, 2019년 12월 31일자로 Schiller Grounds Care, INC의 ZTR Mowers 사업을 양수하였습니다. 연결회사는 사업 양수의 결과로 미국에서 기존 사업과의 시너지 효과를 기대하고 있습니다.

2) 동 사업결합 관련하여 Schiller Grounds Care, INC에 지불한 대가와 취득일에 인식한 취득자산 및 인수부채의 내역은 다음과 같습니다. 연결회사는 동 사업결합과 관련하여 전기에 20,423 천 USD의 영업권을 인식하였으나, 평가 결과 변동에 따라 일부 재고자산 및 영업권 금액이 조정되었습니다. 이와 관련하여 연결회사의 자본총계에 미치는 영향은 없습니다. 한편, 연결회사는 동 사업결합으로 취득한 자산 및 부채의 공정가치 평가를 2020년 10월26일자로 완료하였습니다.

(단위: USD천)

구분	금액
I. 이전대가	
현금	82,071
미지급법인세	1,251
II. 식별가능한 자산과 부채로 인식된 금액	
매출채권 및 기타채권	3,006
재고자산	15,320

기타유동자산	133
유형자산	9,237
무형자산	42,952
매입채무 및 기타채무	(3,973)
기타유동부채	(3,928)
기타비유동부채	(3,676)
총 식별가능한 순자산의 공정가치	59,071
III. 영업권	22,401

(2) 영업 양도

① Heavy Equipment 사업의 양도

연결회사는 2017년 중 이사회에서 Heavy Equipment 사업의 양도를 승인하였으며, 동 사업은 2018년 1월 1일에 두산인프라코어(주) 및 그 종속회사에 USD 131,099천에 매각되었습니다. 이를 통해 확보된 조직 및 재무 역량을 핵심영업인 Compact Equipment 사업에 집중하여 수익성과 재무구조가 개선될 것으로 예상하고 있습니다.

- 영업양도 결정(종속회사의 주요경영사항) (2017.09.01)

② 중단영업이익의 분석

2017년 연결손익계산서에 포함된 중단영업의 내역은 다음과 같습니다. 해당 기간에 중단영업으로분류된 영업을 포함하기 위하여 비교표시된 중단영업손익은 재표시 되었습니다.

<중단영업이익>

(단위: USD천)

구 분	2017년
매출액	600,483
매출원가	530,662
판매비와 관리비	47,756
영업이익	22,065
영업외손익	(657)
세전이익	21,408
법인세비용	5,918
중단영업이익	15,490

<중단영업에서 발생한 현금흐름>

(단위: USD천)

구 분	2017년
영업활동으로 인한 현금흐름	25,143

투자활동으로 인한 현금흐름	82
재무활동으로 인한 현금흐름	-
순현금흐름	25,225

※ 종속회사간의 합병, 분할등의 내용은 '1. 회사의 개요 - 아. 연결대상 종속회사 개황', '2. 회사의 연혁 - 바. 회사가 합병 등을 한 경우 그 내용' 항목을 참고하시기 바랍니다.

2. 재무제표 이용상의 유의점(재무제표 기준)

- 재무제표 작성기준 및 중요한 회계처리 가정은 첨부되어있는 감사보고서 주석 2번 및 3번을 참고하시기 바랍니다.

3. 회계정보에 관한 사항

가. 대손충당금 설정 현황

(1) 최근 3사업연도의 계정과목별 대손충당금 설정내용

(단위: USD천, %)

구 분	계정과목		채권금액	대손충당금	대손충당금 설정률
2020년 (제7기)	유동	매출채권	230,686	(11,178)	4.8
		미수금	79,541	(1)	0.0
		미수수익	1,399	-	-
		단기대여금	24,054	-	-
		합 계	335,680	(11,179)	3.3
	비유동	장기매출채권	156	-	-
		장기미수금	10,212	-	-
		합 계	10,368	-	-
2019년 (제6기)	유동	매출채권	251,720	(9,012)	3.6
		미수금	118,357	(1)	0.0
		미수수익	3,009	-	-
		단기대여금	132	-	-
		합 계	373,218	(9,013)	2.4
	비유동	장기매출채권	268	-	-
		장기미수금	46,177	-	-
		합 계	46,445	-	-
2018년 (제5기)	유동	매출채권	251,580	(11,117)	4.4
		미수금	156,434	(1)	0.0
		미수수익	3,518	-	-
		대여금	57	-	-

		합 계	411,589	(11,118)	2.7
	비유동	장기매출채권	679	-	-
		장기미수금	76,110	-	-
		합 계	76,789	-	-

(2) 최근 3사업연도의 대손충당금 변동현황

(단위: USD천)

구 분	2020년 (제7기)	2019년 (제6기)	2018년 (제5기)
기초금액	9,013	11,118	8,199
기초잉여금의 조정	-	-	730
설정(환입)	2,375	552	3,682
제각	(1,096)	(2,404)	(658)
기타	887	(253)	(835)
기말금액	11,179	9,013	11,118

(3) 매출채권 관련 대손충당금 설정방침

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

(4) 당해 사업연도 말 현재 경과기간 별 매출채권 잔액 현황

(단위: USD천)

계정과목	개별적으로 손상평가하는 채권	금융자산의 집합으로 평가하는 채권					합 계
		만기 미경과	0~3개월 이하	3개월 초과~ 6개월 이하	6개월 초과 ~ 1년 이하	1년 초과	
매출채권	13,550	173,246	30,252	2,822	2,820	7,996	230,686
미수금	61,715	17,580	195	50	-	1	79,541
미수수익	-	1,399	-	-	-	-	1,399
단기대여금	24,000	54	-	-	-	-	24,054
장기매출채권	-	157	-	-	-	-	157
장기미수금	10,126	86	-	-	-	-	10,212
합 계	109,391	192,522	30,447	2,872	2,820	7,997	346,049

나. 재고자산의 보유 및 실사내역 등

(1) 재고자산의 사업부문별 보유현황

(단위: USD천)

사업부문	계정과목	제7기	제6기	제5기
건설기계	상품 및 제품	225,233	323,755	240,426
	재공품	28,480	42,500	27,677
	원재료	254,494	251,647	212,092
	미착품	98,217	80,795	72,992
	소 계	606,424	698,697	553,187
총자산대비 재고자산 구성비율(%) [재고자산합계÷기말자산총계×100]		9.5	12.1	9.6
재고자산회전율(회수) [연환산 매출원가÷{(기초재고 + 기말재고)÷2}]		4.4	4.8	5.4

주) 연결재무제표 기준

(2) 재고자산의 실사내역 등

1) 실사일자

2020년 9월 ~ 2021년 1월 (인도 등 일부 국가는 회계연도에 따라 5월)

2) 실사요령

- 재고실사일과 재무상태표일 차이 기간의 재고자산 수불현황을 확인

3) 실사방법

- 국가별로 전수 조사 또는 표본 조사 방법 채택 (표본 조사의 경우 외부감사인의 입회 하에 재고조사를 실시하고 일부 품목에 대하여 표본추출하여 실재성 및 완전성을 확인)

4) 장기체화재고 등 현황

- 재고자산의 시가가 취득원가보다 하락한 경우에는 시가를 재무상태표 가액으로 하고 있으며, 당기말 현재 재고자산에 대한 평가내역은 다음과 같습니다.

(단위: USD천)

계정과목	취득원가	평가총당금	장부가액
상품 및 제품	253,229	(27,996)	225,233
재공품	28,480	-	28,480
원재료	265,631	(11,137)	254,494
미착품	98,217	-	98,217
합계	645,557	(39,133)	606,424

4. 공정가치와 평가방법 요약

(1) 금융자산

1) 분류

2018년 1월 1일부터 연결회사는 다음의 측정 범주로 금융자산을 분류합니다.

- 당기손익-공정가치 측정 금융자산
- 기타포괄손익-공정가치 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, 공정가

치로 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 '기타 비용'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 제거할 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 '기타수익 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 리스채권에 대해 연결회사는 채권의 최초 인식시점부터 전체기간 기대신용손실을 인식하는 간편법을 적용합니다.

4) 인식과 제거

금융자산의 정형화된 매입 또는 매도는 매매일에 인식하거나 제거합니다. 금융자산은 현금 흐름에 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 채무상태표에 '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) 금융 부채

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 충족하지 못하는 경우에 발생하는 금융부채를 제외한 모든 비파생금융부채는 상각후원가로 측정하는 금융부채로 분류되고 있으며, 재무상태표 상 '매입채무', '차입금' 및 '기타부채' 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

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

연결회사가 제공한 금융보증계약은 최초 인식시 공정가치로 측정되며, 후속적으로는다음 중 큰 금액으로 측정하여 '기타비유동부채'로 인식됩니다.

- (1) 금융상품의 손상규정에 따라 산정한 손실충당금
- (2) 최초 인식금액에서 기업회계기준서 제1115호에 따라 인식한 이익누계액을 차감한 금액

(3) 회계정책의 변경

-기준서 제1116호 '리스'의 적용

당사는 기업회계기준서 제1116호를 2019년 1월 1일부터 소급하여 적용하였으나 기준서의 경과 규정에 따라 허용되는 방법으로 전기재무제표를 재작성하지 않았습니다. 따라서 새로운 리스 기준에 따른 재분류와 조정은 2019년 1월 1일의 개시 재무상태표에 인식되었습니다.

(1) 기업회계기준서 제1116호 '리스'의 채택에 따라 인식된 조정

당사는 기업회계기준서 제1116호의 적용으로 종전에 기업회계기준서 제1017호의 원칙에 따라 '운용리스'로 분류하였던 리스와 관련하여 리스부채를 인식하였습니다. 해당 리스부채는 2019년 1월 1일 현재 리스이용자의 증분차입이자율로 할인한 나머지 리스료의 현재가치로 측정되었습니다. 2019년 1월 1일 현재 리스부채의 측정에 사용된 리스이용자의 가중평균 증분차입이자율은 4.8%입니다.

회계정책의 변경으로 최초 적용일 현재 재무상태표의 다음 항목이 조정되었습니다.

- 사용권자산: 28,537천원 증가
- 리스부채: 28,537천원 증가

당사는 기업회계기준서 제1116호를 최초 적용하면서 기준서에서 허용하는 다음의 실무적 간편법을 사용하였습니다.

- 특성이 상당히 비슷한 리스 포트폴리오에 단일 할인율의 적용
- 리스가 손실부담계약인지에 대한 종전 평가에 의존한 사용권자산의 손상검토
- 최초 적용일 현재 12개월 이내에 리스기간이 종료되는 운용리스를 단기리스와 같은 방식으로 회계처리
- 최초 적용일의 사용권자산 측정에 리스개설직접원가를 제외
- 연장선택권이나 종료선택권이 있는 계약의 리스기간 결정에 사후판단 사용

또한 당사는 최초 적용일 현재 계약이 리스에 해당하는지 또는 리스가 내재되었는지를 재평가하지 않았습니다. 대신 최초 적용일 이전에 체결된 계약에 대하여 기업회계기준서 제1017호와 기업회계기준해석서 제2104호 '약정에 리스가 포함되어 있는지의 결정'을 적용하여 종전에 리스로 식별된 계약에 기업회계기준서 제1116호를 적용하였습니다

- 기준서 제1109호 '금융상품'의 적용

연결회사는 2018년 1월 1일을 최초적용일로 하여 기준서 제1109호를 적용하였으며, 경과규정에 따라 전기 재무제표는 재작성되지 않았습니다. 기준서 제 1109호의 적용이 재무제표에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

1) 기초이익잉여금의 변동

(단위: USD천)

조정 내역	금액
기초이익잉여금 - 기준서 제1039호	718,224
매출채권의 손실충당금 증가	(730)

기초 이익잉여금 - 기준서 제1109호	717,494
-----------------------	---------

2) 금융상품의 분류와 측정

- 기준서 제1109호의 도입으로 인한 금융상품의 재분류

최초적용일인 2018년 1월 1일 현재 기준서 제1109호의 도입으로 인한 금융자산의 재분류 내역은 다음과 같습니다. 기준서 제1109호의 적용으로 인한 금융상품의 재분류는 측정에 영향을 미치지 않았습니다.

- 최초적용일

(단위: USD천)

구분	측정 범주		장부금액	
	기준서 제1039호 (변경전)	기준서 제1109호 (변경후)	기준서 제1039호 (변경전)	기준서 제1109호 (변경후)
금융자산:				
현금 및 현금성자산	대여금및수취채권	상각후원가 측정 금융자산	389,045	389,045
매출채권 및 기타채권	대여금및수취채권	상각후원가 측정 금융자산	297,899	297,899
매출채권 및 기타채권	대여금및수취채권	기타포괄-공정가치 측정 금융자산	53,584	53,584
장기매출채권 및 기타비유동채권	대여금및수취채권	상각후원가 측정 금융자산	1,941	1,941
장기투자증권	매도가능금융자산	당기손익-공정가치 측정 금융자산	93	93
기타비유동자산	대여금및수취채권	상각후원가 측정 금융자산	2,111	2,111
합 계			744,673	744,673

(주) 금융자산의 손상관련 조정이 반영되기 전의 금액입니다.

3) 금융자산의 손상

연결회사는 기준서 제1109호의 새로운 기대신용손실 모형 적용대상이 되는 다음 유형의 금융자산을 보유하고 있습니다

- 매출채권
- 상각후원가로 측정되는 기타채권

연결회사는 기준서 제1109호의 도입으로 손상차손의 인식 관련 정책을 변경하였으며 기초 이익잉여금에 미치는 영향은 위 2)의 표를 참고하시기 바랍니다.

(4) 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 공정

가치 변동으로 인한 평가손익은 즉시 당기손익으로 인식하고 있습니다

(5) 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 내용연수가 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.

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.

구분	내용연수	구분	내용연수
건물	30~35년	차량운반구	3~6년
구축물	10~15년	공구와기구	3~10년
기계장치	5~12년	비품	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.

(6) 공정가치평가 절차요약

구분	투입변수의 유의성
수준 1	동일한 자산이나 부채에 대한 활성시장의(조정되지 않은) 공시가격

수준 2	직접적 또는 간접적으로 관측가능한, 자산이나 부채에 대한 투입변수(단, 수준1에 포함된 공시가격은 제외)
수준 3	관측 가능한 시장자료에 기초하지 않은, 자산이나 부채에 대한 투입변수(관측가능하지 않은 투입변수)

활성시장에서 거래되는 금융상품의 공정가치는 보고기간종료일 현재 고시되는 시장가격에 기초하여 산정됩니다. 거래소, 판매자, 중개인, 산업집단, 평가기관 또는 감독기관을 통해 공시가격이 용이하게 그리고 정기적으로 이용가능하고, 그러한 가격이 독립된 당사자 사이에서 정기적으로 발생한 실제 시장거래를 나타낸다면, 이를 활성시장으로 간주하며, 이러한 상품들은 수준 1에 포함됩니다.

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

해당 상품의 공정가치를 측정하는 데에 사용되는 평가기법에는 다음이 포함됩니다.

- 유사한 상품의 공시시장가격 또는 딜러가격
- 파생상품의 공정가치는 보고기간종료일 현재의 선도환율 등을 사용하여 해당 금액을 현재 가치로 할인하여 측정

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

수준3으로 분류되는 금융자산은 활성시장이 존재하지 아니하여, 독립적인 외부평가기관이 수행한 평가기법(현금흐름법할인모형, 순자산가치평가법)을 사용하여 공정가치를 결정하게 됩니다. 다만, 활성시장에서 공시되는 시장가격이 없고 공정가치를 신뢰성 있게 측정할 수 없는 비상장주식 등에 대해서는 원가로 측정하고 있습니다.

5. 금융자산과 부채의 장부금액과 공정가치 등

5.1 금융상품 범주별 장부금액

(1) 당기말

(단위 : USD천)

재무상태표상 자산	상각후원가 측정 금융자산	당기손익-공정가치 측정 금융자산	기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산	기타금융자산	장부가액 합계
현금및 현금성자산	718,937	-	-	-	718,937
단기금융상품	13,787	-	-	-	13,787
매출채권 및 기타채권	308,234	-	16,267	-	324,501
파생상품자산 (유동 및 비유동)	-	-	-	25	25
장기매출채권 및 기타채권	10,368	-	-	-	10,368
장기금융상품	526	-	-	-	526
장기투자증권	-	98	-	-	98
기타비유동자산	4,870	-	-	-	4,870
합계	1,056,722	98	16,267	25	1,073,112

(단위 : USD천)

재무상태표상 부채	상각후원가 측정 금융부채	기타 금융부채(*)	장부가액 합계
매입채무 및 기타채무	653,485	-	653,485
사채	295,090	-	295,090
차입금	662,936	-	662,936
파생상품부채 (유동 및 비유동)	-	86	86
기타비유동채무	10,884	-	10,884
금융보증부채	-	105	105
리스부채(유동 및 비유동)	-	55,448	55,448
합 계	1,622,395	55,639	1,678,034

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

(2) 전기말

(단위: USD천)

재무상태표상 자산	상각후원가 측정 금융자산	당기손익-공정가치 측정 금융자산	기타포괄손익-공정가 치 측정 금융자산	장부가액 합계
현금및현금성자산	183,489	-	-	183,489
매출채권 및 기타채권	358,548	-	5,657	364,205
장기매출채권 및 기타비유동채권	46,445	-	-	46,445
장기금융상품	752	-	-	752
장기투자증권	-	957	-	957
기타비유동자산	2,273	-	-	2,273
합계	591,507	957	5,657	598,121

(단위: USD천)

재무상태표상 부채	상각후원가 측정 금융부채	기타 금융부채(*)	장부가액 합계
매입채무 및 기타채무	741,247	-	741,247
차입금	665,820	-	665,820
파생상품부채(유동 및 비유동)	-	289	289
기타비유동채무	10,833	-	10,833
금융보증부채	-	204	204
리스부채(유동 및 비유동)	-	51,310	51,310
합 계	1,417,900	51,803	1,469,703

(*) 기타금융부채는 범주별 금융부채의 적용을 받지 않는 위험회피수단인 파생상품, 금융보증부채, 리스부채

를 포함하고 있습니다.

당기 중 연결회사의 금융자산과 금융부채의 공정가치에 영향을 미치는 사업환경 및 경제적인 환경의 유의적인 변동은 없습니다. 장부금액이 공정가치의 합리적인 근사치인 금융자산 및 금융부채는 공정가치 공시에서 제외하였습니다.

5.2 보고기간 종료일 현재 공정가치로 측정되는 연결회사의 금융상품의 공정가치 서열체계에 따른 수준별 공시내역은 다음과 같습니다.

(1) 당기말

(단위 : USD천)

구 분	수준1 (*)	수준2 (*)	수준3 (*)	합계
금융자산:				
당기손익-공정가치 측정 금융자산	-	-	98	98
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산	-	16,267	-	16,267
기타 금융자산(위험회피파생상품)	-	25	-	25
소 계	-	16,292	98	16,390
금융부채:	-	-	-	-
기타 금융부채(위험회피파생상품)	-	(86)	-	(86)
소 계	-	(86)	-	(86)

(2) 전기말

(단위 : USD천)

구분	수준1 (*)	수준2 (*)	수준3 (*)	합계
금융자산:				
당기손익-공정가치 측정 금융자산	-	-	957	957
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산	-	5,657	-	5,657
소 계	-	5,657	957	6,614
금융부채:				
기타 금융부채(위험회피파생상품)	-	(289)	-	(289)
소 계	-	(289)	-	(289)

(*) 수준1: 동일한 자산이나 부채에 대한 활성시장의(조정되지 않은) 공시가격

수준2: 직접적 또는 간접적으로 관측가능한 자산이나 부채에 대한 투입변수

(단, 수준1에 포함된 공시가격은 제외함)

수준3: 관측 가능한 시장자료에 기초하지 않은 자산이나 부채에 대한 투입변수

(관측가능하지 않은 투입변수)

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

(단위: USD천)

구 분	기초	총포괄손익 효과	매도(결제)	기타(*)	기말
당기손익-공정가치 측정 금융자산	957	(21)	(843)	5	98

(*)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	파생상품관련손익	기타	
금융자산:						
상각후원가 측정 금융자산	4,411	(2,375)	-	-	-	-
당기손익-공정가치 측정 금융자산	-	-	(843)	581	(21)	-
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산	-	-	(3,906)	-	-	-
기타금융자산(위험회피파생상품)	-	-	-	-	-	227
합 계	4,411	(2,375)	(4,749)	581	(21)	227
금융부채:						
상각후원가 측정 금융부채	(34,738)	-	-	-	(383)	-
기타 금융부채	(2,697)	-	-	-	103	-
합 계	(37,435)	-	-	-	(280)	-

(2) 전기

(단위 : USD천)

구 분	당기순이익					기타포괄손익
	이자수익(비용)	대손상각비	처분손익	파생상품관련손익	기타	
금융자산:						
상각후원가 측정 금융자산	6,778	(552)	(3,270)	-	-	-
당기손익-공정가치 측정 금융자산	-	-	-	4,667	(117)	-
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산	-	-	(2,233)	-	-	-
기타금융자산(위험회피파생상품)	-	-	-	-	-	(8,246)
합 계	6,778	(552)	(5,503)	4,667	(117)	(8,246)
금융부채:						
상각후원가 측정 금융부채	(38,178)	-	(1,840)	-	(380)	-
기타 금융부채	(2,330)	-	-	(10,052)	97	-
합 계	(40,508)	-	(1,840)	(10,052)	(283)	-

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 금융자산, 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산과 상각후원가로 측정하는 금융부채에서 발생하고 있습니다.

6. 유형자산의 장부금액과 공정가치 등

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

1) 당기

(단위: USD천)

구 분	토지	건물	구축물	기계장치	차량운반구	공구와기구	비품	건설중인자산	합 계
기초	32,787	150,504	4,361	181,209	750	3,570	7,931	75,896	457,008
취득/자본적지출	-	12,245	-	85,109	718	-	5,177	2,886	106,135
처분	-	(78)	-	(565)	(109)	-	(84)	-	(836)
감가상각	-	(8,450)	-	(50,727)	(288)	-	(3,072)	-	(62,537)
사업결합	-	-	-	(34)	53	-	22	161	202
매각예정자산 대체(주1)	-	(7,522)	-	-	-	-	(2)	-	(7,524)
기타증감/대체	927	15,111	(4,361)	25,602	53	(3,570)	1,554	(18,763)	16,553
기말	33,714	161,810	-	240,594	1,177	-	11,526	60,180	509,001
취득원가	33,714	251,137	-	504,016	3,276	-	19,292	60,180	871,615
감가상각누계액	-	(87,863)	-	(262,690)	(2,094)	-	(7,715)	-	(360,362)
손상차손누계액	-	(1,464)	-	(732)	(5)	-	(51)	-	(2,252)

(주1) 연결회사는 당기 중 Doosan Bobcat China Co.,Ltd. 소유 건물 등에 대해 매매 계약을 체결함에 따라 매각예정자산으로 분류하였습니다.

2) 전기

(단위: USD천)

구 분	토지	건물	구축물	기계장치	차량운반구	공구와기구	비품	건설중인자산	합 계
기초	27,670	144,842	4,768	147,507	662	1,642	4,167	54,230	385,488
취득/자본적지출	-	11,732	17	13,591	468	1,221	5,496	79,689	112,214
처분	-	(2)	-	(1,263)	(143)	(1)	(73)	-	(1,482)
사업결합	1,270	2,765	-	4,714	-	-	286	-	9,035
감가상각	-	(7,427)	(348)	(42,933)	(233)	(654)	(1,360)	-	(52,955)
자산재평가	4,129	-	-	-	-	-	-	-	4,129
기타증감/대체	(282)	(1,406)	(76)	59,593	(4)	1,362	(585)	(58,023)	579
전기말	32,787	150,504	4,361	181,209	750	3,570	7,931	75,896	457,008
취득원가	32,787	225,249	7,377	426,163	2,783	4,794	18,378	75,896	793,427
감가상각누계액	-	(73,684)	(2,711)	(244,271)	(2,026)	(1,088)	(10,447)	-	(334,227)
손상차손누계액	-	(1,061)	(305)	(683)	(7)	(136)	-	-	(2,192)

연결회사는 토지에 대해 후속측정을 재평가금액으로 인식하고 있으며, 보고기간종료일 현재 원가모형을 적용하여 토지를 측정하였을 경우의 장부가액은 USD 18,562천입니다.

한편, 보고기간종료일 현재 연결회사의 차입금과 관련하여 상기 유형자산 중 일부가 담보로 제공되어 있습니다 (주석 15 및 31 참조).

(2) 토지에 대해 적용한 재평가모형의 내용은 다음과 같습니다. 연결회사는 토지에 대해 2013년부터 최초로 후속측정을 재평가금액으로 인식하고 있으며, 재평가금액은 재평가일의

공정가치입니다. 보고기간종료일 현재 토지의 공정가치는 연결회사와관계없는 독립적인 B.S.O. spol. s.r.o., CBRE Inc. 등이 2015년 11월 30일자, 2017년 11월 15일자 등에 수행한 평가에 근거하여 결정되었습니다. B.S.O. spol. s.r.o., CBRE Inc.등은 부동산의 평가와 관련하여 적절한 자격과 경험을 보유하고 있습니다. 토지의 공정가치는 측정대상 토지와 인접한 토지의 최근 거래가격을 고려하여 결정하되, 획지조건 등의 다양한 개별 요인에 대한 보정치를 반영하여 측정하였습니다.

(3) 2020년 기말 현재 토지에 대한 공정가치의 수준별 측정치는 다음과 같습니다.

(단위: USD천)

구 분	수준1	수준2	수준3	합계
토지	-	-	33,714	33,714

7. 채무증권 발행실적 등

채무증권 발행실적

(기준일 : 2020년 12월 31일)

(단위 : 백만원, %)

발행회사	증권종류	발행방법	발행일자	권면(전자등록)총액	이자율	평가등급 (평가기관)	만기일	상환 여부	주관회사
Clark Equipment Co.	회사채	공모	2020년 05월 29일	326,400	5.875	BB+(S&P), Ba3(Moody's)	2025년 06월 01일	미상환	J.P. Morgan
합 계	-	-	-	326,400	-	-	-	-	-

※ 2020년 05월 29일 발행한 회사채는 외화표시사채로서, 2020년 12월 말 환율(1,088.00원)을 적용하여 환산하였습니다.

기업어음증권 미상환 잔액

(기준일 : 2020년 12월 31일)

(단위 : 백만원)

잔여만기	10일 이하	10일초과 30일이하	30일초과 90일이하	90일초과 180일이하	180일초과 1년이하	1년초과 2년이하	2년초과 3년이하	3년 초과	합 계
미상환 잔액	공모	-	-	-	-	-	-	-	-
	사모	-	-	-	-	-	-	-	-
	합계	-	-	-	-	-	-	-	-

단기사채 미상환 잔액

(기준일 : 2020년 12월 31일)

(단위 : 백만원)

잔여만기	10일 이하	10일초과 30일이하	30일초과 90일이하	90일초과 180일이하	180일초과 1년이하	합 계	발행 한도	잔여 한도
미상환 잔액	공모	-	-	-	-	-	-	-
	사모	-	-	-	-	-	-	-
	합계	-	-	-	-	-	-	-

회사채 미상환 잔액

(기준일 : 2020년 12월 31일)

(단위 : 백만원)

잔여만기	1년 이하	1년초과	2년초과	3년초과	4년초과	5년초과	10년초과	합 계
------	-------	------	------	------	------	------	-------	-----

			2년이하	3년이하	4년이하	5년이하	10년이하		
미상환 잔액	공모	-	-	-	-	326,400	-	-	-
	사모	-	-	-	-	-	-	-	-
	합계	-	-	-	-	326,400	-	-	-

※ 2020년 05월 29일 발행한 회사채는 외화표시사채로서, 2020년 12월 말 환율(1,088.00원)을 적용하여 환산하였습니다.

신종자본증권 미상환 잔액

(기준일 : 2020년 12월 31일)

(단위 : 백만원)

잔여만기		1년 이하	1년초과 5년이하	5년초과 10년이하	10년초과 15년이하	15년초과 20년이하	20년초과 30년이하	30년초과	합 계
미상환 잔액	공모	-	-	-	-	-	-	-	-
	사모	-	-	-	-	-	-	-	-
	합계	-	-	-	-	-	-	-	-

조건부자본증권 미상환 잔액

(기준일 : 2020년 12월 31일)

(단위 : 백만원)

잔여만기		1년 이하	1년초과 2년이하	2년초과 3년이하	3년초과 4년이하	4년초과 5년이하	5년초과 10년이하	10년초과 20년이하	20년초과 30년이하	30년초과	합 계
미상환 잔액	공모	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	사모	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	합계	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

IV. 이사의 경영진단 및 분석의견

1. 예측정보에 대한 주의사항

회사가 본 보고서에서 미래에 발생할 것으로 예상, 예측한 활동, 사건 또는 현상은 예측정보에 해당하는 것으로서, 당해 공시서류 작성시점의 사건 및 재무성과에 대하여 회사의 견해를 반영한 것입니다.

동 예측정보는 미래 사업환경과 관련된 다양한 가정에 기초하고 있으며, 동 가정들은 결과적으로 부정확한 것으로 판명될 수도 있습니다. 또한 이러한 가정들에는 예측정보에서 기재한 예상치와 실제결과 간에 중요한 차이를 초래할 수 있는 위험, 불확실성 및 기타 요인 등을 포함하고 있습니다. 예측정보는 보고서 작성시점의 상황을 바탕으로 당사의 경영계획 등을 고려한 자체 판단으로 작성되었기 때문에 외부 환경 변화와 계획 변경 등에 따라 달라질 수 있습니다. 회사는 동 예측정보 작성시점 이후에 발생하는 위험 또는 불확실성을 반영하기 위하여 예측정보에 기재한 사항을 수정하는 정정보고서를 공시할 의무는 없음을 알려 드립니다.

2. 개요

2020년은 연초부터 전 세계를 강타한 팬데믹으로 영업환경이 매우 힘든 한 해였습니다. 당사의 매출액은 36억 2천 9백만불, 영업이익은 3억 3천만불을 기록하며 전년 대비 각각 6%, 18% 감소하였습니다. 그러나 어려운 환경 속에서도 성공적인 제품 다각화와 주요 선진시장에서의 하반기 수요 회복으로 시장의 예상치를 상회하는 성과를 보였습니다.

두산밥캣은 ▲ 지역 및 제품 포트폴리오 다각화 ▲ 기술 혁신등을 통한 중장기 지속성장을 위해 모든 역량을 집중하고 있습니다.

이를 위해, 첫째, 신성장동력 확보를 위한 포트폴리오 다각화에 집중하겠습니다. 작년 한 해 ‘stay-at-home economy’ 트렌드 속에서 농업·조경 제품을 성공적으로 시장에 안착시켰습니다. 올해에도 유럽과 미국에서 Compact Wheel Loader, Light Compaction 등 신제품 출시를 계획하고 있으며, 최근 지게차 사업에도 진출하기로 했습니다. 이러한 제품 다각화와 딜러망 확대를 통해 소형 건설기계 시장에서의 지위를 더욱 공고히 해 나가겠습니다.

둘째, 무인화 솔루션 및 전동 제품 개발 등 끊임없이 미래 기술에 대한 투자를 지속하여, 빠르게 변화하는 영업 환경에서 당사만의 경쟁력을 강화해 나가겠습니다. 여러 IT 회사와의 협업을 통해 당사가 그리는 ‘완전 자동화’, ‘완전 전동화’된 제품 출시를 꾸준히 추진해 나가겠습니다.

지게차 사업을 제외한 두산밥캣의 올해 매출액은 기존 제품의 수요 회복과 농업·조경 제품군의 성장세를 바탕으로 전년대비 14% 상승한 41억 1천 3백만불로 예상하고 있습니다. 영업이익은 신제품 출시 및 R&D 투자 지속에도 원가구조 효율화를 통해 전년대비 20% 증가한 4억 1백만불로 전망하고 있습니다. 팬데믹이 여전히 안심할 단계가 아니지만, 당사는 더 강화된 영업력으로 경영목표 달성에 최선을 다하겠습니다.

3. 재무상태 및 영업실적 (연결기준)

가. 재무상태

자산총계는 전년대비 USD 607백만불 증가한 USD 6,398백만불, 부채총계는 USD 300백만불 증가한 USD 2,653백만불, 자본총계는 전년대비 USD 308백만불 증가한 USD 3,744백만불을 시현하였습니다.

(단위: USD천)

구 분	제7기	제6기	증감	증감율
유동자산	1,711,395	1,312,516	398,879	30.4%
·현금 및 현금성자산	718,937	183,489	535,448	291.8%
·매출채권 및 기타채권	324,501	364,205	(39,704)	-10.9%
·재고자산	606,424	698,697	(92,273)	-13.2%
·기타의 유동자산	61,533	66,125	(4,592)	-6.9%
비유동자산	4,686,222	4,477,980	208,242	4.7%
·투자자산	98	957	(859)	-89.8%
·유형자산	509,001	457,008	51,993	11.4%
·무형자산	3,925,635	3,770,968	154,667	4.1%
·기타의 비유동자산	251,488	249,047	2,441	1.0%
[자산총계]	6,397,617	5,790,496	607,121	10.5%
유동부채	929,917	983,880	(53,963)	-5.5%
비유동부채	1,723,395	1,369,868	353,527	25.8%
[부채총계]	2,653,312	2,353,748	299,564	12.7%
지배기업소유주지분	3,744,305	3,436,748	307,557	8.9%
·자본금	43,096	43,096	-	0.0%
·자본잉여금	2,598,878	2,598,878	-	0.0%
·기타자본항목	(178,408)	(178,408)	-	0.0%
·기타포괄손익누계액	(62,063)	(227,013)	164,950	-72.7%
·이익잉여금	1,342,802	1,200,195	142,607	11.9%
[자본총계]	3,744,305	3,436,748	307,557	8.9%

나. 영업실적

매출은 전년대비 15.5% 감소한 USD 3,269백만불, 영업이익은 전년대비 18.4% 감소한 USD 334백만불, 당기순이익은 전년대비 10.2% 감소한 USD 210백만불을 시현하였습니다.

(단위: USD천)

구 분	제7기	제6기	증감	증감율
매출액	3,268,709	3,868,700	(599,991)	-15.5%
영업이익	333,769	409,227	(75,458)	-18.4%

당기순이익	209,698	233,446	(23,748)	-10.2%
-------	---------	---------	----------	--------

4. 유동성 및 자금 조달

유동성 현황

2020년 말 현재 현금 및 현금성 자산은 USD 719백만불로 전기말 USD 183백만불 대비 USD 536백만불 증가하였습니다. 당사는 당기 중 신규 사채를 발행하였으며, 이에 따라 당기 말 차입금 및 사채 잔액은 USD 958백만으로 전기말 USD 666백만 대비 USD 292백만 증가하였습니다.

또한 당기말 현재 당사의 부채비율은 70.9%로 전기말 대비 2.4%p 증가하였습니다. 차입금 및 사채의 만기는 장기적으로 분산되어 상환부담이 크지 않은 상황이며, 주력 자회사인 Clark Equipment Co.의 영업실적을 바탕으로 안정적인 현금흐름을 창출하고 있습니다.

당사의 당기말 및 전기말 현재 차입금 및 사채 현황 및 구조는 아래와 같습니다.

(단위: USD천)

구 분	제7기		제6기	
	유 동	비유동	유 동	비유동
장기차입금	23,230	639,706	18,917	646,902
장기 사채		295,089		

* 상세한 차입금 및 사채 내역 및 조달원천별 변동내역은 연결감사보고서 관련 주석 및 사업 보고서 관련 내용을 참조하시기 바랍니다.

또한 당사의 당기말 및 전기말 현재의 부채비율은 다음과 같습니다.

(단위: USD천)

구 분	당기말	전기말
부 채	2,653,312	2,353,749
자 본	3,744,305	3,436,748
부채비율	70.9%	68.5%

5. 부외 거래

당사의 2020년도 연결감사보고서 중 '연결재무제표에 대한 주석 31. 우발채무와 약정사항'을 참고하시기 바랍니다.

6. 그밖의 투자의사결정에 필요한 사항

가. 중요한 회계정책 및 추정에 관한 사항

당사의 2020년 연결감사보고서 중 '연결재무제표에 대한 주석 2. 중요한 회계정책 및 3. 중요한 판단과 추정불확실성의 주요 원천'을 참고하시기 바랍니다.

나. 파생상품 및 위험관리정책에 관한 사항

당사의 2020년 연결감사보고서 중 '연결재무제표에 대한 주석 4. 재무위험관리 및 8. 파생상품'을 참고하시기 바랍니다.

V. 감사인의 감사의견 등

삼일회계법인은 당사의 제7기 감사, 제6기 감사, 및 제5기 감사를 수행하였습니다. 감사 관련하여 제 7기, 제6기, 제5기 감사의견은 적정이며, 당사의 종속기업은 각 감사인으로부터 모두 적정의견을 받았습니다. 당사의 종속기업 중 공시대상기간동안 감사인을 변경한 경우는 없습니다

1. 연결재무제표에 대한 회계감사인의 감사의견 등

가. 회계감사인의 명칭

제7기	제6기	제5기
삼일회계법인	삼일회계법인	삼일회계법인

나. 연결 감사 의견

사업연도	감사인	감사의견	강조사항 등	핵심감사사항
제 7 기	삼일회계법인	적정	해당사항 없음	<ul style="list-style-type: none"> - 수익 인식(매출에서 차감되는 항목 관련 부채의 추정) - 영업권 손상평가 - 자본화된 개발비용의 손상평가
제 6 기	삼일회계법인	적정	해당사항 없음	<ul style="list-style-type: none"> - 수익 인식(매출에서 차감되는 항목 관련 부채의 추정) - 영업권 손상평가 - 자본화된 개발비용의 손상평가
제 5 기	삼일회계법인	적정	해당사항 없음	<ul style="list-style-type: none"> - 수익 인식(매출에서 차감되는 항목 관련 부채의 추정)

2. 재무제표에 대한 감사인의 감사의견 등

가. 회계감사인의 명칭

제7기	제6기	제5기
삼일회계법인	삼일회계법인	삼일회계법인

나. 감사 의견

사업연도	감사인	감사의견	강조사항 등	핵심감사사항
제7기	삼일회계법인	적정	해당사항 없음	- 종속기업투자주식 손상평가
제6기	삼일회계법인	적정	해당사항 없음	- 종속기업투자주식 손상평가
제5기	삼일회계법인	적정	해당사항 없음	- 종속기업투자주식 손상평가

3. 외부감사인에게 지급한 보수 등에 관한 사항

가. 감사용역 체결 현황

(단위: 백만원)

사업연도	감사인	내 용	감사계약내역		실제수행내역	
			보수	시간	보수	시간
제7기	삼일회계법인	분·반기연결재무제표검토 분·반기재무제표검토 연결재무제표감사(영문포함) 재무제표감사(영문포함) K-IFRS에 의한 감사 내부회계관리제도 감사	550	4,230 시간	550	4,229 시간
제6기	삼일회계법인	분·반기연결재무제표검토 분·반기재무제표검토 연결재무제표감사(영문포함) 재무제표감사(영문포함) K-IFRS에 의한 감사 내부회계관리제도 감사	550	4,200 시간	550	4,054 시간
제5기	삼일회계법인	분·반기연결재무제표검토 분·반기재무제표검토 연결재무제표감사(영문포함) 재무제표감사(영문포함) K-IFRS에 의한 감사	400	3,850 시간	400	3,844 시간

주) 감사계약상 보수와 시간은 연간 기준입니다.

나. 회계감사인과의 비감사용역 계약체결 현황

(단위: 백만원)

사업연도	계약체결일	용역내용	용역수행기간	용역보수	비고
제7기	2020.05.15	Clark Equipment Co. 사채발행 관련 Comfort letter 발송	2020.05	181	-
	2020.09.28	세무영향분석	2020.09 ~ 2021.10	65	-
	2020.12.28	세무신고지원	2020.12 ~ 2021.12	11	-
제6기	-	-	-	-	-
제5기	-	-	-	-	-

4. 회계감사인의 변경

당사는 주식회사의 외부감사에 관한 법률 제 4조 제 2항 및 정관에 의거하여 2020.01.01 ~

2022.12.31까지 3개년 간의 회계기간에 대한 당사의 외부감사업무를 수행할 외부감사인을 삼일회계법인으로 선임하였으며, 공시대상 기간 중 감사인을 변경한 경우는 없습니다.

5. 내부통제에 관한 사항

당사의 감사위원회는 내부감시제도를 운영하고 있으며, 2020년 회계연도 중 감사위원회가 내부감시장치의 가동의 적정성에 대한 감사 결과 효과적으로 가동되고 있다고 평가하고 2021년 3월 4일 이사회에 감사결과를 보고하였습니다.

또한, 삼일회계법인의 감사보고서에는 내부회계관리제도의 운영과 관련하여 중요성의 관점에서 내부회계관리제도 모범규준의 규정에 따라 작성되지 않았다고 판단하게 하는 점이 발견되지 않았다고 명시하고 있습니다.

6. 재무제표 중 이해관계자의 판단에 상당한 영향을 미칠 수 있는 사항에 대해 내부감사기구가 회계감사인과 논의한 결과

구분	일자	참석자	방식	주요 논의 내용
1	2020년 02월 10일	회사측: 감사위원회 위원 3명 및 재무팀장 감사인측: 업무수행이사 외 1명	대면회의	기말감사 진행 경과, 유의적 발견사항, 그룹감사 내역 및 핵심감사사항에 대한 회계감사 진행 경과, 내부회계관리제도 운영평가 등
2	2020년 02월 28일	회사측: 감사위원회 위원 3명 및 재무팀장 감사인측: 업무수행이사 외 1명	서면회의	기말감사 최종 결과 공유
3	2020년 04월 29일	회사측: 감사위원회 위원 3명 및 재무팀장 감사인측: 업무수행이사 외 1명	대면회의	분기재무제표에 대한 검토 진행 경과, 연간 감사절차 계획, 핵심 감사사항 예비선정, 내부회계관리제도 설계평가 결과 및 운영실태 점검계획
4	2020년 07월 23일	회사측: 감사위원회 위원 3명 및 재무팀장 감사인측: 업무수행이사 외 1명	대면회의	반기재무제표에 대한 검토 진행 경과, 핵심감사사항, 상반기 Compliance 업무결과 및 계획
5	2020년 10월 29일	회사측: 감사위원회 위원 3명 및 재무팀장 감사인측: 업무수행이사 외 1명	대면회의	분기재무제표에 대한 검토 진행 경과
6	2021년 02월 08일	회사측: 감사위원회 위원 3명 및 재무팀장 감사인측: 업무수행이사 외 1명	대면회의	기말감사 진행 경과, 유의적 발견사항, 그룹감사 내역 및 핵심감사사항에 대한 회계감사 진행 경과, 내부회계관리제도 운영평가 등
7	2021년 03월 04일	회사측: 감사위원회 위원 3명 및 재무팀장 감사인측: 업무수행이사 외 1명	서면회의	기말감사 최종 결과 공유

7. 조정협의회의내용 및 재무제표 불일치정보

- 해당사항 없음.

VI. 이사회 등 회사의 기관에 관한 사항

1. 이사회에 관한 사항

가. 이사회 구성 개요

보고서 작성기준일 현재 당사의 이사회는 사내이사 2인, 사외이사 3인 총 5인으로 구성되어 있으며, 2020년 3월 24일 이사회에서 스캇성철박 대표이사를 이사회 의장 및 소집권자로 재선임하였습니다. 이사회 산하에는 감사위원회, 사외이사후보추천위원회, 내부거래위원회가 설치되어 있습니다.

사내이사는 이사회가 추천하고 주주총회에서 선임되었으며, 사외이사는 사외이사후보추천위원회가 회사에 적합한 인물을 추천하고 주주총회에서 선임하도록 하고 있으므로 최대주주 또는 주요주주로부터 독립성을 갖고 있습니다.

사외이사 및 그 변동현황

(단위 : 명)

이사의 수	사외이사 수	사외이사 변동현황		
		선임	해임	중도퇴임
5	3	1	-	-

※ 2020년도 제6기 정기주주총회를 통해 최지광 사외이사가 신규 선임되었습니다.

나. 중요 의결사항 등

(기준일 : 2020년 12월 31일)

회사	개최일자	의안내용(결의사항/보고사항)	가결여부	이사 성명						비고
				스캇성철박 (출석율 :100%)	박상현 (출석율 :88.9%)	조환복 (출석율 :100%)	국경복 (출석율 :100%)	최지광 (출석율 :100%)	김희선 (출석율 :100%)	
제1차	2020.02.10	제1호. 19년 대표이사 및 내부회계관리자의 내부회계관리제도 운영실태 평가 보고	보고완료	-	-	-	-	해당 사항	-	3(3)
		제2호. 19년 경영실적 보고	가결	찬성	찬성	찬성	찬성		없음	
		제1호. 19년 재무제표 및 영업보고서 승인의 건								
		제2호. 20년 경영계획 승인의 건								
제2차	2020.03.02	제1호. 19년 내부회계관리제도 운영실태 평가 보고	보고완료	-	-	-	-	취임일: 2020. 03.24	-	3(3)
		제2호. 19년 감사보고	가결	찬성	찬성	찬성	찬성		찬성	
		제1호. 제6기 정기주주총회 소집 및 회의목적사항 승인의 건								
		제2호. 전자투표제 도입 승인의 건								
		제3호. CEC로부터의 차입 연장 승인의 건								
제3차	2020.03.24	제1호. 대표이사 선임의 건	가결	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	해당사항 없음	3(3)
		제2호. 이사회 소집권자 및 의장 선임의 건								
		제3호. 위원회 위원 선임의 건								
제4차	2020.04.29	제1호. 20년 1분기 경영실적 보고	보고완료	-	-	-	-	-	퇴임일: 2020.03.24	3(3)
		제1호. 자회사 차입에 대한 본사 보증의 건	가결	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성		

제5차	2020.05.20	제1호. 계열회사와의 거래 승인의 건	가결	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성		3(3)
제6차	2020.06.12	제1호. 두산밥캣코리아의 두산큐백스(주) 중차 참여 승인의 건	가결	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성		3(3)
제7차	2020.07.23	제1호. 20년 2분기 경영실적 보고	보고완료	-	불참	-	-	-		3(3)
		제1호. 준법지원인 선임의 건	가결	찬성		찬성	찬성	찬성		
제8차	2020.10.29	제1호. 20년 3분기 경영실적 보고	보고완료	-	-	-	-	-		3(3)
		제1호. CEC로부터의 배당 및 DBSG에 대한 출자 승인의 건	가결	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성		
		제2호. CEC Credit Line 확대에 대한 본사보증의 건								
		제3호. 계열회사와의 거래 승인의 건								
제9차	2020.12.17	제1호. 부동산 지분 추가 취득의 건	보고완료	-	-	-	-	-		3(3)
		제1호. 계열회사와의 거래 승인의 건	가결	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성		
		제2호. 기부금 승인의 건								

주1) 비교란의 숫자는 사외이사 참석자 수이며 ()안은 총 사외이사 수입니다.

(1) 이사회 구성에 관한 사항

1) 이사회 권한 내용

- 이사회 운영규정

구분	세부내용
제 1 조 (목적)	이 규정은 두산밥캣 주식회사의 이사회운영에 관한 사항을 정함을 목적으로 한다.
제 2 조 (적용범위)	이사회에 관한 사항은 법령 또는 정관에 정하여진 것 이외에는 이 규정이 정하는 바에 따른다.
제 4 조 (구성)	이사회는 이사 전원으로 구성한다.
제 5 조 (의장)	1. 대표이사 또는 이사회에서 따로 정한 이사가 있는 때에는 그 이사가 이사회의 의장이 되며 회의를 주재한다. 2. 의장이 부재중이거나 유고시에는 이사인 회장, 부회장, 사장의 순으로 직무를 대행하되, 회장, 부회장, 사장이 그 직무를 대행할 수 없는 경우에는 집행임원인사관리 규정상 Grade 구분 순으로 그 직무를 대행한다.
제 6 조 (소집권자)	1. 이사회는 대표이사 또는 이사회에서 따로 정한 이사가 있는 때에는 그 이사가 소집한다. 단, 이 소집권자의 부재나 유고 시에는 이사인 회장, 부회장, 사장의 순으로 직무를 대행하되, 회장, 부회장, 사장이 그 직무를 대행할 수 없는 경우에는 집행임원인사관리 규정상 Grade 구분의 순으로 그 직무를 대행한다. 2. 재적 이사의 총수의 3분의 1이상이 연명으로 회의의 목적사항, 회의 소집 희망일자 등을 명시하여 제1항에서 정한 소집권자에게 이사회소집을 청구할 수 있으며 이때 소집권자는 10일 이내에 제7조의 규정에 따라 이사회를 소집하여야 한다. 3. 제2항의 경우 그 청구가 정당한 사유없이 거절되거나 또는 청구한 날로부터 10일 이내에 소집권자에 의한 소집통지가 없을 경우 또는 소집권자가 부재나 유고시 청구자 공동 명의로 이를 소집할 수 있다.
제 6 조의2 (대표이사의 직무대행)	대표이사가 그 직무를 수행할 수 없을 경우에는 이사인 회장, 부회장, 사장의 순위로 직무를 대행하되, 회장, 부회장, 사장이 그 직무를 대행할 수 없는 경우에는 집행임원인사관리 규정상 Grade 구분의 순으로 그 직무를 대행한다.

제 7 조 (소집절차)	소집권자는 회의일시 및 장소, 회의목적 사항을 회일의 개최 직전일까지 서면, 구두, FAX 및 기타 가능한 통신수단 등을 이용하여 각 이사에게 통지하여야 한다. 단, 이사 전원의 동의가 있을 때에는 이 절차를 생략할 수 있다.
제 8 조 (결의방법)	1. 이사회는 결의는 이사 과반수의 출석과 출석이사의 과반수로 한다. 다만, 상법 기타 관련 법령에서 이와 달리 정하고 있는 경우에는 그에 따르기로 한다. 2. 이사회는 이사의 전부 또는 일부가 직접 회의에 출석하지 아니하고 모든 이사가 음성을 동시에 송수신하는 통신수단에 의하여 결의에 참가하는 것을 허용할 수 있으며, 이 경우 당해 이사는 이사회에 직접 출석할 것으로 본다. 3. 이사회 결의에 관하여 특별한 이해관계가 있는 이사는 의결권을 행사하지 못한다. 4. 제3항의 규정에 의하여 특별한 이해관계가 있는 이사는 의사정족수 산정에는 포함되나 의결정족수의 산정에는 산입하지 아니한다.
제 10 조 (이사회 내 위원회)	1. 이사회는 신속하고 효율적인 의사결정을 위하여 정관이 정하는 바에 따라 이사회 내에 각종의 위원회를 설치할 수 있다. 2. 이사회는 다음 각 호의 사항을 제외하고는 그 권한을 위원회에 위임할 수 있다. (1) 주주총회의 승인을 요하는 사항의 제안 (2) 대표이사의 선임 및 해임 (3) 위원회의 설치와 그 위원의 선임 및 해임 (4) 정관에서 정하는 사항 3. 위원회는 2인 이상의 의사로 구성하되, 이사회내 위원외 관련 규정에 의해 정한다. 다만, 감사위원회의 경우 3인 이상의 이사로 구성한다. 4. 위원회는 그 결의로 위원회를 대표할 자를 선정하여야 한다. 5. 위원회의 세부운영에 관한 사항으로서 법령에 규정된 것이 아닌 사항에 대해서는 이사회에서 따로 정한다.
제 13 조 (의사록)	1. 이사회 의사에 관하여는 회사록을 작성한다. 2. 의사록에는 의사의 안건, 경과요령, 그 결과, 반대하는 자와 그 반대이유를 기재하고 출석한 이사가 기명날인 또는 서명한다.
제 14 조 (간사)	1. 이사회에 간사를 따로 둘 수 있다. 2. 간사는 회의의 소집통고, 의사록의 작성 등 이사회 운영에 필요한 제반업무를 처리한다.

2) 이사의 독립성

-이사의 선임

이사 선출에 있어서 관련 법령과 정관에서 요구하는 자격요건의 충족 여부를 확인하여 이사를 선출하고 있습니다. 이사는 주주총회에서 선임하며, 주주총회에서 선임할 이사 후보자는 이사회(사내이사) 및 사외이사후보 추천위원회(사외이사)가 선정합니다.

이러한 절차에 따라 선임된 이사는 다음과 같습니다.

각 이사의 주요경력은 'Ⅷ. 임원 및 직원 등에 관한 사항'을 참고하시기 바랍니다.

(기준일 : 2020년 12월 31일)

직명	성명	선임배경	추천인	회사와의 거래	최대주주 또는 주요주주와의 관계	활동분야 (담당업무)	연임여부	연임횟수	비고
사내이사 (대표이사)	스캇성철박	두산밥캣 사장	이사회	해당없음	특수관계인	전사 경영전반 총괄, 이사회 의장	해당	2	-
사내이사	박상현	두산밥캣 부사장	이사회	해당없음	특수관계인	전사 경영전반에 대한 업무	미해당	-	-
사외이사	조환복	해외시장전문가	사외이사 후보 추천 위원회	해당없음	해당사항없음	전사 경영전반에 대한 업무	미해당	-	-
사외이사	국경복	회계, 재무전문가	사외이사 후보 추천 위원회	해당없음	해당사항없음	전사 경영전반에 대한 업무	미해당	-	-
사외이사	최지광	회계, 재무전문가	사외이사 후보 추천 위원회	해당없음	해당사항없음	전사 경영전반에 대한 업무	미해당	-	-

※ 박상현 부사장은 2020년 9월 4일자로 대표이사직을 사임하였습니다.

3) 이사회 내 위원회

가) 내부거래위원회

- 내부거래위원회 설치 목적 및 권한사항

공정거래 자율준수 체계 구축을 통해 회사 경영의 투명성을 제고하기 위함입니다.

- 권한사항

독점규제 및 공정거래에 관한 법률 제11조의2에 의한 대규모 내부거래는 사전 심의하여 승인 받은 후에 거래를 하기 위한 것이며, 내부거래 직권조사 및 시정 조치 건의권을 갖고 있습니다.

(기준일: 2020년 12월 31일)

구성	성명	설치목적 및 권한사항		비고
사외 이사 3명	위원장: 최지광 위원: 조환복, 국경복	설치 목적	공정거래 자율준수 체계 구축 및 경영투명성 제고	-
		권한 사항	<p>제3조 (직무와 권한)</p> <p>① 위원회는 회사와 회사의 독점규제 및 공정거래에 관한 법률(이하 "공정거래법"이라 한다) 및 그 시행령에 의한 특수관계인(다만, 경영을 지배하려고 공동의 목적을 가지고 기업결합에 참여한 자는 제외하며, 이하 "특수관계인"이라 한다)을 상대방으로 하거나, 특수관계인을 위하여 하는 거래(이하 "내부거래"라 한다)를 심사 및 승인할 권한을 가진다.</p> <p>② 위원회는 위원회의 운영성과 및 내부거래위원회 규정(이하 "본 규정"이라 한다)의 내용을 매년 검토하여, 필요한 경우 본 규정의 개정을 이사회에 건의한다.</p> <p>③ 위원회는 기타 법령 또는 정관에 정하여진 사항과 이사회가 위임한 사항을 처리한다.</p>	
			<p>제9조 (부의사항) 위원회에 부의할 사항은 다음과 같다.</p> <p>1. 독점규제 및 공정거래에 관한 법률 제11조의2에 의한 대규모 내부거래. 단, 관련 법령 및 내부 규정 등에 의해 이사회 결의를 필요로 하는 사항 제</p>	-

			외한다. 2. 기타 위원회의 운영과 관련하여 필요한 일체 사항	
--	--	--	---------------------------------------	--

4) 사외이사 현황

(기준일 : 2020년12월 31일)

성명	주요경력	최대주주등과의 이해관계	비고
조환복	(현) 영원무역 사외이사 (전) 영남대 석좌교수 (전) 주 멕시코 대사	없음	2018.03.26 선임
국경복	(현) 카이스트 문술미래전략대학원 겸직교수 (전) 규제개혁위원회 민간위원 (전) 제5대 국회예산정책처 처장	없음	2019.03.27 선임
최지광	(현) 한길회계법인 이사 (전) 삼일회계법인 회계사	없음	2020.03.24 선임

5) 사외이사의 업무지원 조직

부서(팀)명	직원수(명)	직위(근속연수)	주요 활동내역
IR/PR팀	6	부장 1명(4년) 차장 1명(3년) 과장 3명(평균3년) 대리 1명(2년)	- 이사회 및 이사회 내 위원회 운영
Accounting 팀	13	부장 1명(4년) 차장 2명(평균6년) 과장 3명(평균2년) 대리 5명(평균1년) 사원 2명(평균1년)	- 이사회 운영 지원 (분반기 검토 및 기말 감사 수행 및 보고 등)
Compliance 팀	7	부장 1명(6년) 차장 3명(평균3년) 과장 1명(평균2년) 대리 2명(평균1년)	- 내부회계관리제도 운영 및 준법통제 업무 수행

주 1) 상기 근속연수는 소속 인력의 지원업무 담당 기간입니다.

(2) 이사회내의 위원회 활동내역

1) 사외이사후보추천위원회 활동내역

(기준일 : 2020년 12월 31일)

개최일자	의안내용	가결 여부	사외이사의 성명		
			조환복 (출석율:100%)	국경복 (출석율:100%)	김희선 (출석율:100%)

2020.03.02	사외이사 후보 추천의 건(최지광)	가결	찬성	찬성	찬성
------------	--------------------	----	----	----	----

주1) 2020년 3월 24일자로 김회선 사외이사가 퇴임하고 최지광 사외이사가 선임되었습니다.

2) 내부거래위원회 활동내역

(기준일 : 2020년 12월 31일)

개최일자	의안내용	가결 여부	사외이사의 성명		
			조환복 (출석율 : 100%)	국경복 (출석율 : 100%)	최지광 (출석율 : 100%)
2020.03.24	내부거래위원회 위원장 선임의 건(최지광)	가결	찬성	찬성	찬성

다. 사외이사 교육 실시 현황

교육일자	교육실시주체	참석 사외이사	불참시 사유	주요 교육내용
2018년 06월 18일	사내교육	이종열, 송경순 김회선, 조환복	백창훈 (업무일정)	- 체코 도브리스 사업장 견학
2019년 07월 24일	초빙교육 (삼일회계법인)	조환복, 국경복	김회선 (업무일정)	- 감사위원회 역할과 책임
2020년 10월 30일	온라인교육 (삼일회계법인)	국경복, 조환복, 최지광	-	- 감사위원회 역할과 책임

2. 감사제도에 관한 사항

가. 감사위원회 위원의 인적사항 및 사외이사 여부

당사는 2020년 12월 31일 현재 3인의 사외이사로 구성된 감사위원회를 운영하고 있습니다.

감사위원 현황

성명	사외이사 여부	경력	회계·재무전문가 관련		
			해당 여부	전문가 유형	관련 경력
국경복	예	<ul style="list-style-type: none"> · 카이스트 문술미래전략대학원 겸직교수 (2020~현재) · 한국기업데이터㈜ 사외이사 (2018~현재) · 전북대 상과대학 석좌교수(재무현황과 분석 등) (2015~2021) · 규제개혁위원회 민간위원 (2018~2020) · 서울시립대 세무전문대학원 초빙교수(K-IFRS, 재무제표 분석법 등) (2015~2017) · 제5대 국회예산정책처장(차관급, 결산분석 총괄) (2013~2015) · 파리제1대학교대학원 공공경제학 박사 · 전북대학교 경제학 석사 · 원광대학교 경영학 학사 	예	② 회계·재무 분야 학위 보유 자 ④ 금융기관, 정 부, 증권유관기 관 등 경력자	② 회계·재무분야 학위 보유자 - 기본자격 · 원광대 경영학 학사 (1972.3~1975.2) · 전북대 경제학 석사 (1980.3~1983.2) - 석사학위 논문: 예산제도개혁에 관한 연구 (1983) - 근무기간 · 서울시립대 세무전문대학원 초빙교수 (2015.3~2017.2) - 강의내용: K-IFRS, 재무제표 분석법 등 · 전북대 상과대학 석좌교수 (2015.3~2021.2) - 강의내용: 공공기업(기업회계 적용하는 지방공사 등)의 재정현황, 재무현황 분석 등

					<p>④ 금융기관, 정부, 증권유관기관 등 경력자</p> <p>- 기본자격</p> <p>· 국회에서 회계, 재무 관련 업무(국가 재정 결산 분석 및 검토) 수행</p> <p>- 근무기간</p> <p>· 국회사무처 예산정책국장 (2002.2~2003.12)</p> <p>- 수행업무: 국가 예산과 결산 분석</p> <p>· 국회예산정책처 예산분석실장 (2006.7~2008.9)</p> <p>- 수행업무: 국가 재정 · 공기업 결산 분석</p> <p>· 국회예산결산특별위원회 수석전문위원 (2008.9~2009.2)</p> <p>- 수행업무: 국가 재정 · 결산 검토보고</p> <p>· 국회기획재정위원회 수석전문위원 (2009.2~2013.1)</p> <p>- 수행업무: 기획재정부(국가재정법, 국가회계법 소관부처), 한국은행 등 예산 · 결산 검토보고</p> <p>· 국회예산정책처 처장 (2013.2~2015.2)</p> <p>- 수행업무: 국가 예산 · 공기업 등 결산분석 총괄</p> <p>국회는 정부 각 부처와 국민연금, 한국전력공사 등 공기업이 제출한 결산보고서(재무재표 등)를 심의 · 의결하며, 국회예산정책처(과거 사무처 예산정책국), 국회예산결산특별위원회 및 국회기획재정위원회 수석전문위원이 그 결산보고서를 분석하여 검토보고서를 작성 후 국회 및 산하 위원회에 제출함. 특히, 수석전문위원은 위원회 심사에 직접 참여함. 국경복 사외이사는 임법공무원으로 국회에서 34년간 재직하며 회계 · 재무 관련 업무를 10년 6개월 간 수행하였음.</p>
조환복	예	<p>· ㈜영원무역 사외이사 (2018~현재)</p> <p>· 영남대학교 석좌교수 (2016~2020)</p> <p>· 주 멕시코 대사 (2009~2012)</p> <p>· 주 홍콩 총영사 (2004~2007)</p> <p>· 네덜란드암스테르담대 유럽연구소 수료</p> <p>· 서울대학교 무역학 학사</p>	-	-	-
최지광	예	<p>· 한길회계법인 이사 (2017~현재)</p> <p>· 서울시립대 세무전문대학원 겸임교수 (2013~현재)</p> <p>· 교육부 유네스코 아태교육원 자문위원 (2016~현재)</p> <p>· 한길회계법인 대표이사 (2017~2019)</p> <p>· 한국지방세연구회 자문위원 (2018~2018)</p> <p>· 세무법인 한길텍스 대표이사 (2014~2017)</p> <p>· 국세청 국제심사위원 (2013~2015)</p> <p>· 한길회계법인 대표이사 (1994~2013)</p> <p>· 삼일회계법인 회계사 (1991~1994)</p> <p>· 서울시립대 세무학 석, 박사</p> <p>· 서강대학교 경영학 학사</p>	예	① 회계사	<p>- 기본자격</p> <p>· 회계사 (1992년 취득)</p> <p>· 세무사 (1993년 취득)</p> <p>· 서강대 경영학 학사 (1984.3~1991.2)</p> <p>· 서울시립대 세무학 석사 (2006.3~2008.2)</p> <p>· 서울시립대 세무학 박사 (2008.3~2011.2)</p> <p>- 박사학위 논문: 납세자의 재무상황과 세무보고성향이 세무대리인의 의사결정에 미치는 영향 (2011)</p> <p>- 근무기간</p> <p>· 한길회계법인 (2017.2~현재)</p> <p>· 세무법인 한길텍스 (2014.1~2017.2)</p> <p>· 한길회계법인 (1994.4~2013.12)</p> <p>· 삼일회계법인 (1991.11~1994.3)</p>

나. 감사위원회 위원의 독립성

선출기준의 주요내용	선출기준의 충족여부	관련 법령 등
3명 이상의 이사로 구성	충족(3명)	상법 제415조의2 제2항
사외이사가위원의 3분의2 이상	충족(전원 사외이사)	
위원 중 1명 이상은 회계 또는 재무전문가	충족(국경복, 최지광 사외이사)	상법 제542조의11 제2항
감사위원회의 대표는 사외이사	충족(국경복 사외이사)	
그밖의 결격요건(최대주주의 특수관계자 등)	충족(해당 사항 없음)	상법 제542조의11 제3항

감사위원	선임배경	추천인	재임기간	연임여부	회사와의 관계	최대주주 또는 주요주주와의 관계
국경복 (감사위원장)	국회 예산정책처장 출신으로서 국가 및 공공기관 의 예산안 및 결산보고서 검토 등 국가 회계 와 재무업무를 오랜 기간 수행한 회계·재무전 문가이며, 해당 경력을 바탕으로 감사위원회에 서 회계·재무 분석 및 관리감독 업무에 그 전 문성을 발휘할 수 있을 것으로 판단	이사회	1년 9개월	해당없음	해당없음	해당없음
조환복	외교부 최고공직자 출신의 해외시장전문가로 서 풍부한 해외경험을 보유하고 있으며, 특히 당사의 신성장 시장인 중국, 남미 지역에 대한 전문성을 바탕으로 감사위원회의 안정적 운영 에 기여할 것으로 판단	이사회	2년 9개월	해당없음	해당없음	해당없음
최지광	회계·재무전문가로서 폭넓은 경험과 전문성 을 바탕으로 경영전반에 대해 객관적이고 중립 적인 시각으로 감사위원회 활동을 수행할 것으 로 판단	이사회	9개월	해당없음	해당없음	해당없음

당사는 관련법령 및 정관에 따라 위원회의 구성, 운영 및 권한·책임 등을 감사위원회 규정에 정의하여 감사업무를 수행하고 있습니다.

감사위원회의 감사업무 수행은 회계감사를 위해서는 재무제표 등 회계 관련 서류 및 회계법인의 감사절차와 감사결과를 검토하고 필요한 경우에는 회계법인에 대하여 회계에 관한 장부와 관련서류에 대한 추가 검토를 요청하고 그 결과를 검토합니다. 그리고 감사위원회는 신뢰할 수 있는 회계정보의 작성 및 공시를 위하여 설치한 내부회계관리제도의 운영실태를 내부회계관리자로부터 보고받고 이를 검토합니다. 또한, 감사위원회는 업무감사를 위하여 이사회 및 기타 중요한 회의에 출석하고 필요할 경우에는 이사로부터 경영과 영업에 관한 보고를 받고 중요한 업무에 관한 회사의 보고에 대해 추가검토 및 자료보완을 요청하는 등 적절한 방법을 사용하여 검토합니다.

다. 감사위원회 주요 활동 내역

(1) 회사의 재무제표에 대한 외부감사인의 감사보고 수령

(2) 감사위원회 규정

구 분	감사위원회 운영규정 세부내용
-----	-----------------

제3조 (직무와권한)	① 위원회는 회사의 회계와 업무를 감사한다. ② 위원회는 언제든지 이사에 대하여 영업에 관한 보고를 요구하거나 회사의 재산 상태를 조사할 수 있다. ③ 위원회는 외부감사인을 선정한다. ④ 위원회는 제1항 내지 제3항 외에 법령 또는 정관에 정하여진 사항과 이사회가 위임한 사항을 처리한다.
제13조 (관계인의 출석 등)	① 위원회는 업무수행을 위하여 필요한 경우 관계임직원 및 외부감사인을 회의에 참석하도록 요구할 수 있다. ② 위원회는 필요하다고 인정할 경우에는 회사의 비용으로 전문가 등에게 자문을 요구할 수 있다.

(3) 감사위원회의 주요활동내역

(기준일 : 2020년 12월 31일)

개최일자	의안내용	가결여부	사외이사등의 성명			
			국경복 (출석율:100%)	조환복 (출석율:100%)	최지광 (출석율:100%)	김희선 (출석율:100%)
2020.02.10	'19년 결산감사 보고	보고 완료	-	-	해당 사항 없음	-
	Internal Audit/Control '19년 하반기 업무결과 및 '20년 계획 보고					
	'19년 내부회계관리제도 운영실태 평가 보고					
2020.03.02	'19년 내부회계관리제도 운영실태 평가보고서 승인의 건	가결	찬성	찬성	취임일: 2020. 03.24	찬성
	내부감시장치에 대한 의견서 승인의 건					
	'19년 감사보고서 승인의 건					
2020.04.29	'20년 1분기 검토 결과보고	보고 완료	-	-	-	해당 사항 없음
	'20년 내부회계관리제도 설계평가 결과 및 운영실태 점검계획 보고					
2020.07.23	'20년 2분기 검토 결과보고	보고 완료	-	-	-	퇴임일: 2020. 03.24
	'20년 상반기 Compliance 업무 결과 및 계획 보고					
2020.10.29	'20년 3분기 검토 결과보고	보고 완료	-	-	-	

주1) 2020년 3월 24일에 김희선 위원은 임기만료로 퇴임하였으며 최지광 위원이 신규 선임되었습니다.

라. 감사위원회 교육 실시 현황

교육일자	교육실시주체	참석 감사위원	불참시 사유	주요 교육내용
2018년 06월 18일	사내교육	이종열, 송경순, 김희선, 조환복	백창훈 (업무일정)	- 체코 도브리스 사업장 견학
2019년 07월 24일	초빙교육 (삼일회계법인)	조환복, 국경복	김희선 (업무일정)	- 감사위원회 역할과 책임
2020년 10월 30일	온라인교육 (삼일회계법인)	국경복, 조환복, 최지광	-	- 감사위원회 역할과 책임

마. 감사위원회 지원조직 현황

부서(팀)명	직원수(명)	직위(근속연수)	주요 활동내역
IR/PR팀	6	부장 1명(4년) 차장 1명(3년) 과장 3명(평균3년) 대리 1명(2년)	- 이사회 및 이사회 내 위원회 운영
Accounting 팀	13	부장 1명(4년) 차장 2명(평균6년) 과장 3명(평균2년) 대리 5명(평균1년) 사원 2명(평균1년)	- 이사회 운영 지원 (분반기 검토 및 기말 감사 수행 및 보고 등)
Compliance 팀	7	부장 1명(6년) 차장 3명(평균3년) 과장 1명(평균2년) 대리 2명(평균1년)	- 내부회계관리제도 운영 및 준법통제 업 무 수행

주1) 상기 근속연수는 소속 인력의 지원업무 담당 기간입니다.

바. 준법지원인 등의 인적사항 및 주요경력

성 명	성별	출생 년월	주 요 경 력	선임일	임기
이강훈	남	'77년11월	-두산밥캣주식회사 Compliance 팀 / 준법지원 인 -GS칼텍스 주식회사 법무팀 / 사내변호사 -사법연수원39기	-선임 2017.07.27 -재선임 2020.07.23	2020.07 ~ 2023.07

사. 준법지원인 등 지원조직 현황

부서(팀)명	직원수(명)	직위(근속연수)	주요 활동내역
Compliance 팀	7	부장 1명(6년) 차장 3명(평균3년) 과장 1명(평균2년) 대리 2명(평균1년)	- 내부회계관리제도 운영, 내부감사 및 준법통제 업무 수 행

주1) 상기 근속연수는 소속 인력의 지원업무 담당 기간입니다.

아. 준법지원인 등의 주요 활동내역 및 그 처리결과

일시 / 빈도	주 요 내 용	결 과	비고
'20년 1~3월	내부거래 적정성 검토	적정	-
'20년 1~3월	하도급법 준법 검토 및 교육 프로그램 정비	적정	-
'20년 1~3월	'19년 내부회계관리제도 적정운영 여부 점검	적정	-
'20년 4~12월	'20년 내부회계관리제도 적정운영 여부 점검	적정	-
'20년 1~12월	내부신고제도 운영, 조사 및 조치	확인 및 조치	-
'20년 7~9월	'20년 윤리규범 교육 준비	완료	-

'20년 7~12월	전략물자관리 운영 점검	완료 및 개선진행	-
'20년 9~12월	'20년 윤리규범 교육 실시	완료	-
'20년 9~12월	EMEA 주요 준법통제 현황 점검	완료 및 개선진행	-

3. 주주의 의결권 행사에 관한 사항

당사는 소액주주 의결권 보호를 위하여 서면투표제를 도입 운영하고 있습니다. 회사는 주주 총회 개별 안건에 대하여 소액주주가 서면으로 의사표시를 행사 할 수 있도록 서면투표용지를 주총소집통지서 발송시 동봉하여 송부하며, 주주는 해당안건에 대한 찬반표시를 기재하여 주총소집 전일까지 회사에 송부함으로써 서면에 의한 의결권 행사를 할 수 있습니다.

또한, 당사는 「상법」 제368조의4에 따른 전자투표제도와 「자본시장과 금융투자업에 관한 법률 시행령」 제160조 제5호에 따른 전자위임장권유제도를 제 3기에 이어 제 4기, 제 5기 및 제 6기 정기주주총회에서도 활용하였습니다.

VII. 주주에 관한 사항

1. 주주의 분포

가. 최대주주 및 특수관계인의 주식소유 현황

(기준일 : 2020년 12월 31일)

(단위 : 주, %)

성 명	관 계	주식의 종류	소유주식수 및 지분율				비고
			기 초		기 말		
			주식수	지분율	주식수	지분율	
두산인프라코어(주)	최대주주 본인	보통주	51,176,250	51.05	51,176,250	51.05	-
스캇성철박	계열회사 임원	보통주	8,600	0.01	8,600	0.01	-
박상현	계열회사 임원	보통주	3,000	0.00	3,000	0.00	-
계		보통주	51,187,850	51.06	51,187,850	51.06	-
		-	-	-	-	-	-

나. 최대 주주 변동 내역

- 공시대상기간중 최대주주 변동사항은 없습니다.

다. 최대주주의 주요경력 및 개요

(1) 최대주주(법인 또는 단체)의 기본정보

명 칭	출자자수 (명)	대표이사 (대표조합원)		업무집행자 (업무집행조합원)		최대주주 (최대출자자)	
		성명	지분(%)	성명	지분(%)	성명	지분(%)
두산인프라코어(주)	139,714	손동연	0.01	-	-	두산중공업(주)	34.97
		고석범	0.01	-	-	-	-

※ 두산인프라코어(주)는 주권상장법인으로서 출자자수는 20.12.31 주주명부 기준으로 기재하였습니다.

※ 두산중공업(주)의 지분율은 20.12.31 기준입니다.

법인 또는 단체의 대표이사, 업무집행자, 최대주주의 변동내역

변동일	대표이사 (대표조합원)		업무집행자 (업무집행조합원)		최대주주 (최대출자자)	
	성명	지분(%)	성명	지분(%)	성명	지분(%)
2018년 03월 28일	손동연	0.01	-	-	두산중공업(주)	36.28
-	고석범	0.00	-	-	-	-
2020년 01월 17일	손동연	0.01	-	-	두산중공업(주)	36.27

-	고석범	0.01	-	-	-	-
2020년 12월 31일	손동연	0.01	-	-	두산중공업(주)	34.97
-	고석범	0.01	-	-	-	-

- 2018년 03월 28일 : 대표이사 고석범 취임

- 2020년 01월 17일 : 대표이사의 지분율 변동 (장내 매수)

- 2017년 09월 01일~2020년 12월 31일 : 신주인수권 권리 행사에 따른 발행주식총수 증가로 두산중공업(주) 지분율 변동

(2) 최대주주(법인 또는 단체)의 최근 결산기 재무현황

(단위 : 백만원)

구 분	
법인 또는 단체의 명칭	두산인프라코어 주식회사
자산총계	5,180,809
부채총계	3,679,161
자본총계	1,501,648
매출액	2,712,338
영업이익	89,362
당기순이익	-37,858

※ 위 재무현황은 한국채택국제회계기준 작성기준에 따라 작성된 '20년 12월 31일자 별도재무현황입니다.

라. 최대주주의 최대주주(법인 또는 단체)의 개요

(1) 최대주주의 최대주주(법인 또는 단체)의 기본정보

명 칭	출자자수 (명)	대표이사 (대표조함원)		업무집행자 (업무집행조함원)		최대주주 (최대출자자)	
		성명	지분(%)	성명	지분(%)	성명	지분(%)
두산 중공업	230,571	박지원	0.07	-	-	(주)두산	41.95
		-	-	-	-	-	-

※ 두산중공업은 주권상장법인으로서 출자자수는 20.12.31 주주명부 기준으로 기재하였습니다.

※ (주)두산의 지분율은 2020년 2월 6일 실시한 메카텍지분의 당사에 대한 현물 출자 내역을 반영하였습니다.

법인 또는 단체의 대표이사, 업무집행자, 최대주주의 변동내역

변동일	대표이사 (대표조함원)		업무집행자 (업무집행조함원)		최대주주 (최대출자자)	
	성명	지분(%)	성명	지분(%)	성명	지분(%)
2018년 03월 30일	박지원	0.01	-	-	(주)두산	36.82

-	최형희	0.01	-	-	-	-
-	김명우	0.01	-	-	-	-
2018년 12월 31일	박지원	0.01	-	-	(주)두산	33.79
-	최형희	0.01	-	-	-	-
2019년 03월 28일	박지원	0.01	-	-	(주)두산	33.79
-	최형희	0.01	-	-	-	-
-	정연인	-	-	-	-	-
2019년 05월 02일	박지원	0.01	-	-	(주)두산	33.79
-	최형희	0.02	-	-	-	-
-	정연인	-	-	-	-	-
2019년 05월 17일	박지원	0.00	-	-	(주)두산	32.30
-	최형희	0.02	-	-	-	-
-	정연인	-	-	-	-	-
2019년 06월 10일	박지원	0.00	-	-	(주)두산	32.30
-	최형희	0.02	-	-	-	-
-	정연인	-	-	-	-	-
2019년 12월 31일	박지원	0.00	-	-	(주)두산	34.36
-	최형희	0.02	-	-	-	-
-	정연인	-	-	-	-	-
2020년 03월 10일	박지원	0.07	-	-	(주)두산	44.86
-	최형희	0.02	-	-	-	-
-	정연인	-	-	-	-	-
2020년 09월 04일	박지원	0.07	-	-	(주)두산	44.86
	정연인	-	-	-	-	-
2020년 12월 14일	박지원	0.07	-	-	(주)두산	41.95
	정연인	-	-	-	-	-

※ 2020년 2월 6일 메카텍 현물 출자, 3월 10일 두산건설 주식교환 내역 반영

(2) 최대주주의 최대주주(법인 또는 단체)의 최근 결산기 재무현황

(단위 : 백만원)

구 분	
법인 또는 단체의 명칭	두산중공업주식회사
자산총계	11,147,216
부채총계	7,686,539
자본총계	3,460,677
매출액	3,451,445

영업이익	-473,062
당기순이익	-1,880,174

※ 위 재무현황은 한국채택국제회계기준 작성기준에 따라 작성된 '20년 12월 31일자 별도재무현황입니다.

마. 사업현황 등 회사 경영 안정성에 영향을 미칠 수 있는 주요 내용

당사 최대주주인 두산인프라코어(주)의 별도기준의 최근 재무현황입니다.

(단위 : 백만원)

구 분	제21기	제20기	제19기
	2020년 12월말	2019년 12월말	2018년 12월말
[유동자산]	1,543,509	1,381,699	1,396,473
• 매출채권 및 기타채권	640,513	702,718	629,857
• 재고자산	357,413	379,648	364,256
• 기타의 유동자산	545,583	299,333	402,360
[비유동자산]	3,637,300	3,584,058	3,526,678
• 유형자산	1,200,004	1,229,684	1,252,715
• 무형자산	195,594	182,792	159,692
• 종속기업 및 관계기업투자	2,145,931	2,077,408	2,036,582
• 기타의 비유동자산	95,771	94,174	77,689
자산총계	5,180,809	4,965,757	4,923,151
[유동부채]	1,919,109	2,495,210	2,084,437
[비유동부채]	1,760,052	995,137	1,432,350
부채총계	3,679,161	3,490,347	3,516,787
[자본금]	1,079,658	1,040,806	1,040,790
[자본잉여금]	136,039	123,797	226,803
[기타자본항목]	(6,742)	(6,229)	(109,237)
[기타포괄손익누계액]	180,747	180,587	146,168
[이익잉여금(결손금)]	111,946	136,449	101,840
자본총계	1,501,648	1,475,410	1,406,364
종속,관계,공동기업 투자주식의 평가방법	원가법	원가법	원가법
	2020년 1월 1일 ~ 2020년 12월 31일	2019년 1월 1일 ~ 2019년 12월 31일	2018년 1월 1일 ~ 2018년 12월 31일
매출액	2,712,338	3,102,184	3,058,277
영업이익(손실)	89,362	178,187	181,518
당기순이익(손실)	(37,858)	53,024	71,748
주당이익(손실)	-	-	-

기본주당순이익(손실)	(180)	255	345
희석주당순이익(손실)	(180)	252	325

※ 상기 재무제표는 한국채택국제회계기준 작성기준에 따라 작성되었습니다.

당사의 최대주주인 두산인프라코어(주)는 1937년 한국 최초의 대단위 기계공장인 조선기계제작소로 설립되었으며, 이는 한국 최고의 기계 브랜드로 평가 받는 두산인프라코어 주식회사의 시초로서, 오늘날 세계적인 기계회사로 자리매김하고 있는 두산인프라코어의 근간이 되었습니다.

두산인프라코어(주)는 건설기계, 엔진 등 모든 참여 사업분야에서 독보적 위상을 구축한 한국 최고의 기계기업이며, 세계 최고 수준의 경쟁력을 바탕으로 인프라 지원산업분야 글로벌 선도기업으로 비상하고 있는 회사입니다.

두산인프라코어(주)는 한국 기계산업의 발전을 선도해 온 오랜 경험과 축적된 사업역량을 바탕으로 1990년대 들어 해외 진출을 본격화하였습니다. 유럽과 중국 등지에 생산법인을 설립하였고 이후 세계 각지에 현지 생산/판매법인, 지사, 기술지원센터 및 부품센터, 그리고 대규모 딜러 네트워크를 구축하는 등 글로벌 기업으로서의 입지를 다지게 되었습니다. 당시 설립한 해외 현지법인은 두산의 글로벌 경영을 이끌어 가는 핵심기지 역할을 하고 있습니다.

두산인프라코어(주)는 2005년 4월 두산그룹의 일원으로 새롭게 출범하며 다시 한번 도약의 전기를 맞이하게 되었습니다. 새 출범과 함께 글로벌 인프라 지원사업 경쟁력 확보에 역량을 집중하며 치밀한 전략과 강력한 실행력을 바탕으로 성장을 가속해 왔습니다.

두산인프라코어(주)는 2007년 소형건설장비 분야 글로벌 리더 Bobcat을 성공적으로 M&A했으며, 2016년 한국유가증권시장에 두산밥캣을 성공적으로 상장해 두산밥캣의 글로벌 리더 입지를 더욱 강화할 수 있는 발판을 마련했습니다.

1. 본점소재지 및 그 변경

- 인천광역시 동구 인중로 489 (화수동)

2. 사업의 내용

당사의 최대주주인 두산인프라코어(주)는 건설중장비, 엔진 등을 생산 판매하는 업체입니다.

※ 기타 상세사항은 두산인프라코어(주)의 2020년 사업보고서를 참고하시기 바랍니다.

바. 주식 소유현황

(기준일 : 2020년 12월 31일)

(단위 : 주)

구분	주주명	소유주식수	지분율	비고
5% 이상 주주	국민연금공단	9,607,537	9.58%	-
	Blackrock Global Fund	5,203,644	5.19%	-
	두산인프라코어(주)	51,176,250	51.04%	
우리사주조합		7,788	0.01%	-

주1) Blackrock Global Fund는 2020년 7월 15일 공시한 주식등의 대량보유상황보고서 기준입니다.

소액주주현황

(기준일 : 2020년 12월 31일)

(단위 : 주)

구 분	주 주			소 유 주 식			비 고
	소액 주주수	전체 주주수	비율 (%)	소액 주식수	총발행 주식수	비율 (%)	
소액주주	18,306	18,317	99.94	32,308,852	100,249,166	32.23	-

주1) 소액주주는 발행주식 총수의 100분의 1에 미달하는 주식을 보유한 주주입니다.

2. 주식사무

정관상 신주인수권의 내용	제12조(신주인수권)		
	① 이 회사의 주주는 신주발행에 있어서 그가 소유한 주식수에 비례하여 신주를 배정받을 권리를 가진다. 주주가 신주인수권을 포기 또는 상실하거나 신주배정에서 단주가 발생하는 경우에 그 처리 방법은 이사회의 결의로 정한다.		
	② 제1항의 규정에도 불구하고 다음 각호의 경우에는 이사회의 결의로 주주 외의 자에게 신주를 배정할 수 있다. <2016. 6. 13 일부개정>		
	1. 발행주식총수의 100분의 50을 초과하지 않는 범위 내에서 주권을 증권시장에 상장하기 위하여 신주를 모집하거나 모집을 위하여 인수인에게 인수하게 하는 경우<2016.6.13 신설>		
	2. 발행주식총수의 100분의 50을 초과하지 않는 범위 내에서 자본시장과 금융투자업에 관한 법률 제 165조의6의 규정에서 정하는 방법에 따라 일반공모증자방식으로 신주를 발행하는 경우 <2016. 6. 13 신설>		
	3. 자본시장과 금융투자업에 관한 법률 제 165조의7의 규정에 의하여 우리사주조합원에게 신주를 우선 배정하는 경우 <2016. 6. 13 신설>		
	4. 상법 제 340 조의 2 및 제 542 조의 3의 규정에 의하여 주식매수선택권의 행사로 인하여 신주를 발행하는 경우 <2016. 6. 13 신설>		
	5. 발행주식총수의 100분의 50을 초과하지 않는 범위내에서 자본시장과 금융투자업에 관한 법률 제 165 조의16 규정에 의하여 주식예탁증서(DR) 발행에 따라 신주를 발행하는 경우 <2016. 6. 13 신설>		
	6. 긴급한 자금조달, 기술의 도입, 재무구조의 개선, 기타 회사의 경영상의 목적을 달성하기 위하여 국내외 금융기관, 제휴회사, 국내외 합작법인, 현물출자자 및 기타 투자자 등에게 발행주식총수의 100분의 50을 초과하지 않는 범위내에서 이사회의 결의로 주주 외의 자에게 신주를 발행하는 경우 <2016. 6. 13 일부개정>		
	③ 신주를 발행할 경우에는 발행할 주식의 종류와 수 및 발행가격 등은 이사회의 결의로 정한다.		
결 산 일	12월 31일	정기주주총회	3월중
주주명부폐쇄시기	당사 기준일 12월 31일		
주권의 종류	「주식·사채등의전자등록에관한법률」에 따라 주권 및 신주인수권증서에 표시되어야 할 권리가 의무적으로 전자 등록됨에 따라 ‘주권의 종류’를 기재하지 않음.		
명의개서대리인	한국예탁결제원(02-3774-3000) : 서울시 영등포구 여의나루로4길 23		
주주의 특전	해당사항 없음	공고방법	www.doosanbobcat.com 당사 인터넷 홈페이지(단, 전산장애 등 부득이한 경우 한국 경제신문에 게재)

3. 최근 6개월 간의 주가 및 주식 거래실적

(단위 : 원, 주)

종류			20년 7월	20년 8월	20년 9월	20년 10월	20년 11월	20년 12월
보통주	주가	최고	28,150	29,450	28,500	32,150	33,350	31,200
		최저	25,450	26,100	25,900	27,350	29,500	29,000
		평균	26,578	27,370	27,214	29,287	31,383	30,052
	거래량	최고 (일)	4,416,478	1,865,915	2,332,252	1,673,174	954,289	555,352
		최저 (일)	182,374	272,755	190,367	232,015	247,453	199,834
		월간	12,869,048	10,666,438	11,955,380	12,864,844	10,744,342	7,232,297

주1) 위 현황은 해당 일자의 종가 기준입니다.

VIII. 임원 및 직원 등에 관한 사항

1. 임원 및 직원 등의 현황

가. 임원 현황

(기준일 : 2020년 12월 31일)

(단위 : 주)

성명	성별	출생년월	직위	등기임원 여부	상근 여부	담당 업무	주요경력	소유주식수		최대주주와의 관계	재직기간	임기 만료일
								의결권 있는 주식	의결권 없는 주식			
스캇성철박	남	1965.03	대표이사	등기임원	상근	CEO	현) 두산밥캣㈜ 대표이사, CEO('14~현재) University of California, San Diego 국제경영학 석사 Harvey Mudd College 공학 학사	8,600	-	계열회사 임원	6년 8개월	2023.03.24
박상현	남	1966.02	사내이사	등기임원	비상근	사내이사	현) 두산밥캣㈜ 사내이사('20~현재) 전) 두산밥캣㈜ 대표이사, CFO('18~'20) 전) ㈜두산 지주부문 CFO 부사장('15~'17) 전) 두산인프라코어㈜ 재무관리부문 전무('13~'15) Duke University 경영학 석사 연세대학교 경영학 학사	3,000	-	계열회사 임원	3년	2021.03.26
조원복	남	1952.11	사외이사	등기임원	비상근	사외이사	현) 영원무역 사외이사('18~현재) 전) 영남대 석좌교수('15~'20) 전) 멕시코대사관 대사('09) 네덜란드왕스데르담대 유럽연구소 수료 서울대학교 무역학 학사	-	-	계열회사 임원	2년 9개월	2021.03.26
국경복	남	1956.10	사외이사	등기임원	비상근	사외이사	현) 카이스트 문술미래전략대학원 겸직교수 현) 한국기업데이터 사외이사('18~현재) 전) 정부 규제개혁위원회 위원('18~'20) 전) 전북대학교 상과대학 석좌교수('15~'20) 전) 제5대 국회예산정책처 처장('13~'15) 파리제1대학교대학원 공공경제학 박사 전북대학교 경제학 석사 원광대학교 경영학 학사	-	-	계열회사 임원	1년 9개월	2022.03.27
최지광	남	1965.08	사외이사	등기임원	비상근	사외이사	현) 한길회계법인 대표이사('17~현재) 현) 서울시립대학교 겸임교수('13~현재) 전) 세무법인 한길텍스 대표이사('14~'17) 서울시립대학교 세무학 박사 서울시립대학교 세무학 석사 서강대학교 경영학 학사	-	-	계열회사 임원	9개월	2023.03.24
권영민	남	1967.08	전무	미등기임원	상근	Global Strategy & OPEX/TQM	전) 두산밥캣㈜ Global Strategy & OPEX/TQM 전무 ('18~'20) 전) 두산인프라코어㈜ Heavy BG 지문 ('18) 전) 두산인프라코어㈜ Heavy BG Global AM/PS 전무 ('15~'17) University of Illinois at Urbana-Champaign 회계학 석사 연세대학교 식품공학 학사	-	-	계열회사 임원	2년 6개월	-

조덕제	남	1970.11	부사장	미등기임원	상근	Finance	현) 두산밥캣 CFO 부서장('20~현재) 전) 두산밥캣 EMEA Finance 상무('18~'20) 전) 두산밥캣 Finance & PIT Controller 상무('14~'18) Eastern Michigan University 경영학 석사 Eastern Michigan University 회계학 학사	-	-	계열회사 임원	6년 8개월	-
김동혁	남	1971.04	상무	미등기임원	상근	Controller	현) 두산밥캣 Finance Controller 상무('20~현재) 전) 두산밥캣 Finance & PIT Tax팀 부장('18~'20) 전) 두산인프라코어 재무관리부문 Accounting 세무회계 팀 부장('15~'18) 세무대학 내국세학 전문학사	-	-	계열회사 임원	2년 4개월	-
김상영	남	1978.01	상무	미등기임원	상근	Global Strategy & OPEX/TQM	현) 두산밥캣 Global Strategy & OPEX/TQM 상무('20~현재) 전) 두산밥캣 NA Strategy 상무('18~'20) 전) 두산밥캣 Strategy & TQM Strategy팀 부장 ('17~'18) 전) 두산밥캣 EMEA Strategy 부장('14~'17) 포항공과대학교 화학 학사	-	-	계열회사 임원	6년 8개월	-
박성조	남	1972.02	상무	미등기임원	상근	HR	현) 두산밥캣 HR 상무('17~현재) 전) ㈜두산 지주부문 HR 인사기획팀 부장('11~'17) 동국대학교 무역학 학사	-	-	계열회사 임원	3년 6개월	-
정인수	남	1970.08	상무	미등기임원	상근	EMEA Finance	현) 두산밥캣 EMEA Finance 상무('20~현재) 전) 두산밥캣 Finance & PIT Controller 상무('19~'20) 전) 두산밥캣 Finance & PIT Controller Global FP&A팀 부장('15~'18) 전) 두산인프라코어 경영관리부문 재무관리부문 Controller FA팀 부장('13~'15) 서울대학교 영어영문학 학사	-	-	계열회사 임원	5년 3개월	-
정일택	남	1959.06	상무	미등기임원	상근	Global Process & IT Innovation	현) 두산밥캣 Finance & PIT Global Process & IT Innovation 상무('18~현재) 전) Volvo Construction Equipment, VP of Processes & IT Operations('12~'18) 경북대학교 교육심리학 학사	-	-	계열회사 임원	2년 2개월	-
최윤상	남	1972.01	상무	미등기임원	상근	China	현) 두산밥캣 ALAO China 상무('18~현재) 전) 두산밥캣 Strategy & TQM 상무('17~'18) 전) ㈜두산 지주부문 VM Tri-C 상무('13~'17) 고려대학교 경영학 학사	-	-	계열회사 임원	3년 10개월	-

주1) 등기임원의 임기만료일은 선임일로부터 3년 내의 최종 결산기에 관한 정기주주총회 종결시까지입니다.

주2) 등기임원 5인은 최근 5년간 부실기업 근무 경력이 없습니다.

주3) 박상현 부사장은 2020년 9월 4일자로 대표이사직을 사임하였습니다.

주4) 조덕제 부사장은 2021년 1월 1일부로 부사장 승진하였습니다.

나. 타회사 등기임원 겸직 현황

(기준일 : 2020년 12월 31일)

겸 직 자		겸 직 회 사	
성 명	직 위	회 사 명	직 위
조환복	사외이사	영원무역	사외이사

국경복	사외이사	한국기업데이터	사외이사
-----	------	---------	------

다. 등기임원 선임 후보자 및 해임 대상자 현황

(기준일 : 2020년 12월 31일)

구분	성명	성별	출생년월	사외이사 후보자 해당여부	주요경력	선·해임 예정일	최대주주와의 관계
선임	조덕제	남	1970년 11월	사내이사(대표이사)	이스턴미시건대학교 회계학과 학사 이스턴미시건대학교 MBA 2010.06 두산인프라코어(주) Global FA 팀장 2014.04 두산밥캣(주) Global FA 팀장 2014.07 두산밥캣(주) 상무 (Finance Controller) 2019.01 두산밥캣(주) 상무 (EMEA Finance) 2020.07 두산밥캣(주) 전무 (CFO) 2021.01 두산밥캣(주) 부사장 (CFO)	2021년 03월 24일	계열회사 임원
선임	조환복	남	1952년 11월	사외이사, 감사위원회 위원	서울대학교 무역학과 학사 2004.08 주 홍콩 총영사 2009.02 주 멕시코 대사 2012.06 새마을운동중앙회 국제협력위원장 2015.03 영남대 초빙교수 (2018.03 이후 석좌교수) 2015.04 영원무역 고문 2018.03 두산밥캣(주) 사외이사	2021년 03월 24일	계열회사 임원

라. 직원의 현황

(기준일 : 2020년 12월 31일)

(단위 : 백만원)

직원										소속 외 근로자			비고
사업부문	성별	직 원 수				평 균 근속연수	연간급여 총 액	1인평균 급여액	남	여	계		
		기간의 정함이 없는 근로자		기간제 근로자								합 계	
		전체	(단시간 근로자)	전체	(단시간 근로자)								
사무직	남	69	0	1	1	70	3.0년	7,256	104	1	4	5	-
사무직	여	21	0	1	0	22	2.8년	1,429	65				-
합 계		90	0	2	1	92	2.9년	8,685	94				-

주1) 직원 수는 두산밥캣(주) 별도 기준이며, 2020년 12월 31일 기준 등기임원/자·고문/비상임이사/파견직을 제외한 재직 인원기준입니다.

주2) 연간급여 총액은 소득세법 제20조에 따라 2020년 1월 1일 부터 2020년 12월 31일까지의 관할세무서에 제출하는 근로소득지급명세서의 근로소득 기준입니다.

주3) 1인평균 급여액은 연간급여 총액을 기준일 기준 재직 인원수로 나눈 금액입니다.

주4) 연결회사 기준으로는 상기 직원 외에 6,788명의 임직원이 근무하며 각 지역별로는 North America 4,307명, Europe, Middle East & Africa 1,933명, Asia, Latin America & Oceania 548명입니다.

마. 미등기임원 보수 현황

(기준일 : 2020년 12월 31일)

(단위 : 백만원)

구 분	인원수	연간급여 총액	1인평균 급여액	비고
미등기임원	5	836	167	-

주1) 연간급여 총액은 소득세법 제20조에 따라 2020년 1월 1일 부터 2020년 12월 31일까지의 관할 세무서에 제출하는 근로소득지급명세서의 근로소득 기준입니다.

주2) '임원의 현황' 미등기임원 중 해외 주재원 등 국내에서 근로소득이 발생하지 않아 상기 현황에 포함되지 않은 임원은 3명입니다.

2. 임원의 보수 등

<이사·감사 전체의 보수현황>

1. 주주총회 승인금액

(단위 : 백만원)

구 분	인원수	주주총회 승인금액	비고
이사	5	8,000	-
감사	-	-	-

2. 보수지급금액

2-1. 이사·감사 전체

(단위 : 백만원)

인원수	보수총액	1인당 평균보수액	비고
5	1,009	202	-

주1) 보수총액 및 1인당 평균 보수액은 2020년 1월 1일부터 2020년 12월 31일까지의 금액을 2020년 12월 31일 기준 인원수로 나눈 결과입니다.

주2) 보수총액에는 2020년 3월 24일 임기만료로 퇴임한 김희선 사외이사의 보수액이 포함되어 있습니다.

주3) 2020년 3월 24일자로 최지광 사외이사가 선임되었습니다.

2-2. 유형별

(단위 : 백만원)

구 분	인원수	보수총액	1인당 평균보수액	비고
등기이사 (사외이사, 감사위원회 위원 제외)	2	809	405	-

사외이사 (감사위원회 위원 제외)	-	-	-	-
감사위원회 위원	3	200	67	-
감사	-	-	-	-

주1) 보수총액 및 1인당 평균 보수액은 2020년 1월 1일부터 2020년 12월 31일까지의 금액을 2020년 12월 31일 기준 인원수로 나눈 결과입니다.

주2) 보수총액에는 2020년 3월 24일 임기만료로 퇴임한 김희선 사외이사의 보수액이 포함되어 있습니다.

주3) 2020년 3월 24일자로 최지광 사외이사가 선임되었습니다.

3. 이사·감사의 보수지급기준

- 등기이사, 사외이사 및 감사위원의 보수는 '20.03.24 주주총회에서 승인받은 보수 한도 80억원 내에서 지급됩니다.

- 등기이사(상근)의 보수는 이사회 의결로 제정된 집행임원인사관리규정 제10조에 따라 회사의 지불능력, 시장경쟁력, 장기 근속, 회사에 대한 기여 정도, 직위/직책 및 임원 Grade 등을 고려하여 산정한 "연봉"과 회사의 장단기 성과에 따라 지급하는 "성과급" 및 퇴임시점의 연봉의 12분의 1에 해당하는 금액에 집행임원으로서의 전체 재임기간의 연수를 곱한 금액으로 산정하는 "퇴직금"으로 구성되며, 성과급은 매년 2월 말 직년 사업년도의 성과를 평가하여 지급하는 단기성과급(Short Term Incentive)과 매년 4월 과거 3년간의 성과를 평가하여 지급하는 장기성과급(Performance Unit)으로 구성됩니다.

- 사외이사(감사위원, 비상근)는 집행임원인사관리규정을 준용하여 책정한 보수를 지급하며, 기타수당, 별도 성과급 및 퇴직금은 없습니다.

<보수지급금액 5억원 이상인 이사·감사의 개인별 보수현황>

1. 개인별 보수지급금액

(단위 : 백만원)

이름	직위	보수총액	보수총액에 포함되지 않는 보수
스캇성철박	대표이사	633	-

2. 산정기준 및 방법

(단위 : 백만원)

이름	보수의 종류		총액	산정기준 및 방법
스캇성철박	근로소득	급여	573	- 기본급 '20년 주주총회에서 승인 받은 이사 보수 한도 80억원 내에서 이사회 의결로 제정된 집행임원관리규정에 따라 회사의 지불 능력, 시장경쟁력, 회사에 대한 기여 정도, 직위/직책(사장) 및 임원 Grade 등을 고려하여 기본급을 정하고 이를 12개월로 균등 분할하여 매월 지급. '1월~3월 간 총 207백만원을 지급하였으며, 4~12월 간 임원 급여 반납을 반영하여 총 366백만원을 지급함. - 기본급 외 직책 수당 등 별도 수당 없음
		상여	-	-
		주식매수선택권	-	-

		행사이익		
		기타 근로소득	60	- 회사 규정에 따른 의료비, 건강검진, 학자금 등의 복리후생비 지원과 국내거주를 위한 사택지원금 및 미국과 한국간 조세제도 차이로 인한 세금불이익 방지를 위한 세금보전
	퇴직소득		-	-
	기타소득		-	-

<보수지급금액 5억원 이상 중 상위 5명의 개인별 보수현황>

1. 개인별 보수지급금액

(단위 : 백만원)

이름	직위	보수총액	보수총액에 포함되지 않는 보수
스캇성철박	대표이사	633	-

2. 산정기준 및 방법

(단위 : 백만원)

이름	보수의 종류		총액	산정기준 및 방법
스캇성철박	근로소득	급여	573	- 기본급 '20년 주주총회에서 승인 받은 이사 보수 한도 80억원 내에서 이사회 의결로 제정된 집행임원관리규정에 따라 회사의 지불 능력, 시장경쟁력, 회사에 대한 기여 정도, 직위/직책(사장) 및 임원 Grade 등을 고려하여 기본급을 정하고 이를 12개월로 균등 분할하여 매월 지급. '1월~3월 간 총 207백만원을 지급하였으며, 4~12월 간 임원 급여 반납을 반영하여 총 366백만원을 지급함. - 기본급 외 직책 수당 등 별도 수당 없음
		상여	-	-
		주식매수선택권	-	-
		행사이익	-	-
	기타 근로소득		60	- 회사 규정에 따른 의료비, 건강검진, 학자금 등의 복리후생비 지원과 국내거주를 위한 사택지원금 및 미국과 한국간 조세제도 차이로 인한 세금불이익 방지를 위한 세금보전
	퇴직소득		-	-
	기타소득		-	-

IX. 계열회사 등에 관한 사항

1. 계열회사 등의 현황

가. 기업집단의 명칭

- 두산그룹
- I. 회사의 개요의 '아.계열회사에 관한 사항' 참조하시기 바랍니다.

나. 계열회사간의 출자지분 현황

(기준일 : 2020년 12월 31일)

출자사 피출자사	(주)두산	두산퓨얼셀 (주)	솔루스첨단 소재(주)	두산 중공업(주)	두산 인프라코어 (주)	두산건설(주)	(주)오리콤	두산밥캣 코리아(주)	(주)한컴	디비씨(주)	두산큐백스 (주)
(주)두산	16.87%										
두산퓨얼셀(주)	14.73%	0.01%		15.59%							
솔루스첨단소재(주)	2.84%		0.02%								
두산중공업(주)	41.95%			0.00%							
두산인프라코어(주)				34.97%	0.00%						
두산밥캣					51.05%						
(주)오리콤	61.55%						3.13%				
두산건설(주)				100.00%							
두산경영연구원(주)	41.91%										
(주)두산베어스	100.00%										
두산큐백스(주)	33.57%			19.60%	28.37%		3.15%	4.58%	3.56%		
네오트랜스(주)						42.86%					
두산밥캣코리아(주)											
두산로보틱스(주)	100.00%										
(주)두산모빌리티이노베이션	100.00%										
두산로지스틱스솔루션(주)	100.00%										
(주)두산에이치에프컨트롤스아시아											
(주)한컴							100.00%				
두산메카텍(주)				100.00%							
디비씨(주)	46.00%				27.01%			22.89%	4.10%		
밸류그로스(주)						69.55%					30.45%
오성파워오일(주)				100.00%							
이큐브솔루션(주)					60.00%						
(주)분당두산타워위탁관리부동산투자회사										100.00%	

주1) 우선주를 포함한 지분율입니다.

다. 해외계열회사 현황

(기준일 : 2020년 12월 31일)

출자회사	피출자회사	지분율
(주)두산	Doosan Hongkong Ltd	100%
Doosan Hongkong Ltd	Doosan Electro-Materials Shen Zhen	100%

(주)두산	Doosan Shanghai Chemical Materials Co. Ltd	100%
(주)두산	Doosan Electro-Materials Singapore Pte Ltd	100%
(주)두산	Doosan Electro-Materials (Changshu) Co., Ltd	100%
(주)두산	Doosan Electro-Materials AMERICA LLC	100%
(주)두산	Doosan Electro-Materials (HongKong) Ltd	100%
(주)두산	Doosan Electro-Materials Vietnam Co.,Ltd	100%
(주)두산	Doosan Mottrol Jiangyin Co.,Ltd	100%
(주)두산	Sichuan Kelun-Doosan Biotechnology Company Ltd	50%
(주)두산	Doosan Information & Communications Beijing Co., Ltd	100%
(주)두산	Doosan Digital Innovation America, LLC	100%
(주)두산	Doosan Digital Innovation Europe Ltd	100%
(주)두산	Doosan Industrial Vehicle Yantai Co.,LTD	100%
(주)두산	Doosan Industrial Vehicle America Corp.	100%
Doosan Industrial Vehicle America Corp.	Doosan Material Handling Solutions	100%
(주)두산	Doosan Industrial Vehicle Europe N.V	100%
(주)두산	Doosan Logistics Europe	100%
(주)두산	Doosan Industrial Vehicle U.K	100%
Doosan Industrial Vehicle U.K	Genesis Forklift Trucks Limited	100%
Doosan Industrial Vehicle U.K	Rushlift Holdings Limited	100%
Rushlift Holdings Limited	Doosan Material Handling UK Ltd	100%
Doosan Material Handling UK Ltd	Rushlift Limited	100%
(주)두산	Doosan Fuel Cell America Inc.	100%
(주)두산	Doosan Energy Solutions America, INC	100%
Doosan Energy Solutions America, INC	DESA Service, LLC	100%
-	-	-
(주)두산모빌리티이노베이션	Doosan Mobility Innovation (Shenzhen) Co. Ltd	100%
-	-	-
솔루스첨단소재(주)	Doosan Electro-Materials Luxembourg sarl	53.7%
Doosan Electro-Materials Luxembourg Sarl	Circuit Foil Luxembourg sarl.	100%
Circuit Foil Luxembourg sarl.	Circuit Foil Trading Inc.	100%
Circuit Foil Luxembourg sarl.	Circuit Foil Asia Pacific (Hong Kong) Ltd.	100%
Circuit Foil Asia Pacific (Hong Kong) Ltd.	Circuit Foil Asia Pacific (Zhangjiagang Free Trade zone)	100%
Doosan Electro-Materials Luxembourg sarl	Volta Energy Solutions Europe Kft.	100%
Volta Energy Solutions Europe Kft.	Volta Energy Solutions Hungary Kft.	100%
-	-	-
두산중공업(주)	Doosan Heavy Industries Vietnam Co.	100%
두산중공업(주)	Doosan HF Controls Corp.	100%
두산중공업(주)	Doosan Enpure Ltd.	100%
두산중공업(주)	Doosan Heavy Industries America Holdings Inc.	100%
Doosan Heavy Industries America Holdings Inc.	Doosan Heavy Industries America LLC	100%
Doosan Heavy Industries America Holdings Inc.	Doosan ATS America, LLC	100%
Doosan Heavy Industries America Holdings Inc.	Doosan Power Service America, LLC	100%
Doosan Heavy Industries America Holdings Inc.	Doosan Turbomachinery Services Holding, Inc.	95.9%

Doosan Turbomachinery Services Holding, Inc.	Doosan Turbomachinery Services Inc.	100%
두산중공업(주)	Doosan Heavy Industries Japan Corp.	100%
두산중공업(주)	Doosan GridTech Inc.	100%
Doosan GridTech Inc.	Doosan GridTech LLC	100%
Doosan GridTech Inc.	Doosan GridTech CA LLC	100%
Doosan GridTech Inc.	Doosan GridTech EPC, LLC	100%
Doosan GridTech Inc.	Doosan GridTech C&I, LLC	100%
Doosan GridTech Inc.	Continuity Energy LLC	100%
두산중공업(주) / Doosan Power Systems Overseas Investments Ltd.	Doosan Power Systems India Private Ltd.	99.9% / 0.1%
두산중공업(주)	PT. Doosan Heavy Industries Indonesia	83.6%
두산중공업(주)	Doosan Power Systems S.A.	100%
Doosan Power Systems S.A.	Doosan Babcock Ltd.	100%
Doosan Power Systems S.A.	Doosan Skoda Power s.r.o	100%
Doosan Power Systems S.A. / Doosan Babcock DB Pension scheme	Doosan Power Systems (Scotland) Ltd. Partnership	31.3% / 68.7%
Doosan Babcock Ltd.	Doosan Power Systems Overseas Investments Ltd.	100%
Doosan Babcock Ltd.	Doosan Babcock Energy Services (Overseas) Ltd.	100%
Doosan Babcock Ltd.	Doosan Power Systems Americas LLC	100%
Doosan Babcock Ltd.	Doosan Babcock BlackCat W.L.L	49%
Doosan Babcock Ltd.	Doosan Babcock General Maintenance Services LLC	49%
Doosan Babcock Ltd.	Doosan Power Systems Pension Trustee Company Ltd.	100%
Doosan Skoda Power s.r.o	Skoda Power Private Ltd.	100%
Doosan Power Systems Overseas Investments Ltd.	Doosan Power Systems Europe Limited GmbH	100%
Doosan Power Systems Overseas Investments Ltd.	Doosan Babcock Energy Polska S.A.	98.9%
Doosan Power Systems Europe Limited GmbH	Doosan Lentjes GmbH	100%
Doosan Power Systems Europe Limited GmbH	Doosan Babcock Energy Germany GmbH	100%
Doosan Lentjes GmbH	Doosan Lentjes Czech s.r.o	100%
두산중공업(주)	Doosan Heavy Industries Muscat LLC	70%
두산중공업(주)	Doosan Power Systems Arabia Company Limited	51%
두산중공업(주)	Azul Torre Construction Corporation	40%
두산중공업(주)	Doosan Heavy Industries Malaysia Sdn. Bhd	100%
두산메카텍(주)	Doosan Heavy Industry Vietnam Haiphong	100%
-	-	-
두산인프라코어(주)	Doosan Infracore Norway AS	100%
두산인프라코어(주)	Doosan Bobcat Chile S.A.	100%
두산인프라코어(주)	Doosan Infracore South America	100%
두산인프라코어(주)	Daewoo Maquinas E Equipamentos Ltda.	70%
두산인프라코어(주)	Doosan InfracoreJapan Corp.	100%
두산인프라코어(주)	Doosan Infracore Construction Equipment India Private Ltd.	100%
두산인프라코어(주)	Daewoo Machinery Co., Ltd.	100%
두산인프라코어(주)	Doosan Infracore (China) Investment Co., Ltd.	100%
두산인프라코어(주)	Tianjin Lovol Doosan Engine Company Ltd.	50%

Doosan Infracore (China) Investment Co., Ltd.	Xuzhou Xugong Doosan Engine Co., Ltd.	50%
Doosan Infracore (China) Investment Co., Ltd.	Doosan China Financial Leasing Corp.	100%
두산인프라코어(주)	Doosan Infracore China Co., Ltd.	80%
Doosan Infracore China Co., Ltd.	Doosan Infracore(Shandong) Co., Ltd.	100%
Doosan Infracore China Co., Ltd.	Doosan InfracoreLiaoning Machinery Co., Ltd.	70%
Doosan Infracore China Co., Ltd.	Doosan Infracore Liaoning Machinery Sales Co., Ltd.	43%
두산인프라코어(주)	Doosan InfracoreNorth America LLC.	100%
Doosan InfracoreNorth America LLC.	Doosan PSI LLC.	50%
두산인프라코어(주)	D20 Capital, LLC	100%
D20 Capital, LLC	Clue Insight Inc.	72.5%
두산인프라코어(주)	Doosan Infracore Europe s.r.o.	100%
D20 Capital, LLC	D20 CAPITAL FUND I, L.P.	-
Doosan Infracore China Co., Ltd.	Doosan Infracore Hunan Corp.	100%
Doosan Infracore China Co., Ltd.	Doosan Infracore Beijing Corp.	100%
-	-	-
두산밥캣(주)	Clark Equipment Co.	100%
Clark Equipment Co.	Doosan International Australia Pty Ltd.	100%
Clark Equipment Co.	Bobcat Equipment Ltd.	100%
두산밥캣(주)	Doosan Bobcat EMEA s.r.o.	100%
Doosan Bobcat EMEA s.r.o.	Doosan International UK Ltd.	100%
Doosan Bobcat EMEA s.r.o.	CJSC Doosan International Russia	100%
Doosan Bobcat EMEA s.r.o.	Bobcat Bensheim GmbH.	100%
Doosan Bobcat EMEA s.r.o.	Doosan International South Africa Ltd.	100%
Doosan Bobcat EMEA s.r.o.	Doosan Holdings France S.A.S.	100%
Doosan Holdings France S.A.S.	Bobcat France S.A.	100%
Doosan Bobcat EMEA s.r.o.	Geith International Ltd.	100%
두산밥캣(주)	Doosan Bobcat Singapore Pte. Ltd.	100%
Doosan Bobcat Singapore Pte. Ltd.	Doosan Bobcat India Private Ltd.	99.9%
Doosan Bobcat Singapore Pte. Ltd.	Doosan Bobcat Mexico S.A. de C.V.	99.9%
Doosan Bobcat Singapore Pte. Ltd.	Doosan Bobcat China Co., Ltd.	100%
Doosan Bobcat Singapore Pte. Ltd.	Bobcat Corp.	100%
Doosan Bobcat Singapore Pte. Ltd.	Doosan Bobcat Chile Compact SpA.	100%
두산밥캣(주)	Doosan Bobcat Global Collaboration Center, Inc.	100%

라. 회사와 계열회사간 임원 겸직 현황

(기준일: 2020년 12월 31일)

겸직임원		겸직회사		
성명	직위	회사명	상근여부	직위
스캇성철박	사장	두산밥캣코리아(주)	비상근	이사
조덕제	부사장	두산밥캣코리아(주)	비상근	대표이사
김동혁	상무	두산밥캣코리아(주)	비상근	감사

※ 조덕제 부사장은 2021년 1월 1일부로 부사장 승진하였습니다.

2. 타법인출자 현황

(기준일 : 2020년 12월 31일)
(단위 : 천원, 주, %)

법인명	최초취득일자	출자 목적	최초취득금액	기초잔액			증기(감소)			기말잔액			최근사업연도 재무현황	
				수량	지분율	장부 가액	취득(처분)		평가 손익	수량	지분율	장부 가액	총자산	당기 순손익
							수량	금액						
Clark Equipment Co.	2014.04.25	사업관련	1,584,795,585	1,980	100%	446,483,250	-	-	-	1,980	100%	446,483,250	4,176,858	210,810
Doosan Bobcat Singapore Pte. Ltd.	2015.04.01	사업관련	104,402,525	132,571,219	100%	130,867,025	61,000,000	68,051,600	-	193,571,219	100%	198,918,625	374,632	2,706
Doosan Bobcat EMEA s.r.o.	2018.01.31	사업관련	2,520,951,505	-	100%	2,520,951,505	-	-	-	-	100%	2,520,951,505	2,195,986	38,342
Doosan Bobcat Global Collaboration Center, Inc.	2019.06.14	사업관련	119	1,000	100%	593,300	-	-	-	1,000	100%	593,300	3,514	-234
합 계				-	-	3,098,895,080	-	68,051,600	-	-	-	3,166,946,680	-	-

주1) 기초잔액은 2020년 초 기준, 기말잔액은 2020년 4분기말 기준입니다.

주2) 최근 사업연도 재무현황은 2020년 4분기말 기준(연결 기준) USD 천금액 입니다.

※ 상기 회사는 모두 비상장입니다.

X. 이해관계자와의 거래내용

1. 대주주 등에 대한 신용공여 등

가. 가지급금 및 대여금(유가증권 대여 포함) 내역

- 해당사항 없음.

나. 담보제공 내역

당사의 종속기업인 Clark Equipment Co.는 2017년 5월 18일자로 USD 1,345,000천의 신규 차입 및 USD 150,000천의 한도대출 약정을 체결하였습니다. 또한 2020년 5월 29일자로 USD 300,000천의 사채를 발행하였으며, 2020년 12월 15일자로 USD 20,000천의 한도대출 약정을 체결하였습니다. 당사는 동 차입금, 사채 및 한도대출 약정에 대해 Clark Equipment Co., Doosan Bobcat EMEA s.r.o., Doosan Bobcat Global Collaboration Center, Inc. 및 Doosan Bobcat Singapore Pte. Ltd. 주식 전체를 담보로 제공하였습니다. 또한 Clark Equipment Co.의 주요 유·무형자산 및 종속기업 지분 등을 담보로 제공하였으며, 보고기간종료일 현재 관련 차입금 및 사채 잔액은 USD 943,563천입니다.

다. 채무보증 내역

(단위: 외화 각 천단위)

보증 회사	피보증회사	채권자	보증내역	채무금액	지급보증 제공액	보증기간
당사	Clark Equipment Co.	미국의 다수기관 투자자 및 은행	현자금융보증 등	USD 643,563	USD 646,925	2017.05 ~ 2024.05
	Clark Equipment Co.	미국의 다수기관 투자자 및 은행			USD 150,000	2017.05 ~ 2022.05
	Clark Equipment Co.	미국의 다수기관 투자자 및 은행		USD 300,000	USD 300,000	2020.05 ~ 2025.06
	Clark Equipment Co.	Mizuho Bank, Ltd. New York Branch			USD 20,000	2020.12 ~ 2021.12
	Clark Equipment Co.	Montana Dakota Utilities Co.	이행보증		USD 13,800	2017.02 ~ 2032.02
	Bobcat Bensheim GmbH	BNP Paribas Lease Group SA		USD 20,035	USD 20,000	2017.02 ~ 2024.09
	Doosan Bobcat EMEA s.r.o. 외 4개 법인	Eurofactor GmbH			EUR 50,000	-
	Doosan Bobcat China Co., Ltd.	Deutsche Leasing China			EUR 10,000	-

2. 대주주와의 자산양수도 등

- 특수관계인에 대한 증여

1. 수증자	중앙대학교	회사와의 관계	비영리법인
2. 증여목적물	금전		
3. 증여가액	1,000백만원		
4. 증여누계금액	1,000백만원		
5. 증여일	2019.01.31		
6. 이사회 의결일	2018.12.07		
- 사외이사 참석 여부	참석(명)	5	
	불참(명)	0	
- 감사(감사위원)참석여부		참석	
7. 당해회사의 직전사업연도말 자산총액	3,147,344백만원	자산총액 대비(%)	0.03
8. 기타	<p>- 상기 건은 사회공헌의 일환으로 학교법인 중앙대학교의 교육 및 인프라개선을 위한 발전기금 기부건임.</p> <p>- 상기 7. 항의 당해회사의 직전사업연도말 자산총액은 2018년 도말 별도 재무제표 기준임.</p> <p>- 당사의 감사위원은 전원 사외이사로 구성되어 있음</p>		

당사는 상기거래 외에 당기 중 대주주를 상대방으로 하거나 대주주를 위하여 자산(영업)의 매수(양수), 매도(양도), 증여, 교환 등의 거래를 한 사실은 존재하지 않습니다.

3. 대주주와의 영업거래

- 특수관계의 성격

구 분	회사명
최상위지배기업	(주)두산
차상위지배기업	두산중공업(주)
상위지배기업	두산인프라코어(주)
종속기업	Clark Equipment Co.와 그 종속기업, Doosan Bobcat EMEA s.r.o.와 그 종속기업, Doosan Bobcat Singapore Pte. Ltd.와 그 종속기업, Doosan Bobcat Global Collaboration Center, Inc.
기타특수관계자	(주)오리콤, 두산경영연구원(주)(주1), (주)두산베어스, 중앙대학교 등

(주1) 당기 중 디엘아이(주)에서 두산경영연구원(주)로 사명이 변경되었습니다.

가. 당기 중 당사와 특수관계자간 중요한 거래 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	특수관계자명	매출	유무형자산의 처분	기타수익	유무형자산의 매입	기타비용
최상위지배기업	(주)두산	-	-	-	351,643	4,847,797

상위지배기업	두산인프라코어(주)	-	-	-	100,400	62,733
종속기업	Clark Equipment Co.	196,051,995	97,558	6,309,717	1,977	1,110,021
	Doosan Bobcat EMEA s.r.o	4,189,213	-	473,982	18,258	-
	두산밥캣코리아(주)	3,667,032	-	37,349	-	4,719
	그 외 기타	-	-	236,206	42,053	138,428
	소 계	203,908,240	97,558	7,057,254	62,288	1,253,168
기타특수관계자	(주)오리콤	-	-	-	-	341,539
	두산경영연구원(주)	-	-	-	-	1,371,499
	(주)두산베어스	-	-	-	-	500,610
	중앙대학교	-	-	-	-	1,000,000
	두산건설(주)	-	-	-	371,356	-
	기타	-	-	-	-	252,100
	소 계	-	-	-	371,356	3,465,748
합 계		203,908,240	97,558	7,057,254	885,687	9,629,446

나. 보고기간종료일 현재 당사와 특수관계자간 주요 채권·채무 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	특수관계자명	매출채권	기타채권	기타채무	차입금
최상위지배기업	(주)두산	-	778,781	735,135	-
상위지배기업	두산인프라코어(주)	-	-	89	-
종속기업	Clark Equipment Co.	2,442,407	10,903	262,784	60,420,679
	Doosan Bobcat EMEA s.r.o	1,213,076	405,303	3,241	-
	두산밥캣코리아(주)	55,935	5,619	5,191	-
	기타	-	284,191	16,041	-
	소 계	3,711,418	706,016	287,257	60,420,679
기타특수관계자	(주)오리콤	-	165,599	157,301	-
	두산경영연구원(주)	-	321,507	1,419	-
	기타	-	251,436	6,801	-
	소 계	-	738,542	165,521	-
합 계		3,711,418	2,223,339	1,188,002	60,420,679

다. 당기 중 특수관계자에 대한 자금거래(지분거래 포함) 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	특수관계자명	차입금			배당		증자
		기초	외화환산	기말	수취	지급	
상위지배기업	두산인프라코어(주)	-	-	-	-	30,705,750	-
종속기업	Clark Equipment Co.	64,296,933	(3,876,254)	60,420,679	181,310,500	-	-
종속기업	Doosan Bobcat Singapore Pte. Ltd.	-	-	-	-	-	68,051,600

보고기간종료일 현재 당사가 특수관계자를 위해 제공하고 있는 지급보증과 담보내역은 주석 24, 25에 기재되어 있으며, 특수관계자로부터 제공받고 있는 지급보증 및 담보는 없습니다.

4. 대주주 이외의 이해관계자와의 거래

가. 신용공여 등
- 해당사항 없음

나. 자산양수도 등
- 해당사항 없음

다. 영업거래
- 해당사항 없음

XI. 그 밖에 투자자 보호를 위하여 필요한 사항

1. 기 신고한 주요경영사항의 진행상황

- 해당 사항 없음.

2. 주주총회의사록 요약

(기준일 : 2020년 12월 31일)

주총일자	안 건	결 의 내 용	비 고
제6기 정기주주총회 (2020.03.24)	제1호 의안: 제6기(2019.1.1~2019.12.31) 재무제표 승인의 건 (배당금:보통주 1주당 600원)	원안승인	-
	제2호 의안: 사내이사 선임의 건 (후보: 스캇성철박)	원안승인	-
	제3호 의안: 사외이사 선임의 건 (후보: 최지광)	원안승인	-
	제4호 의안: 감사위원회 위원 선임의 건 (후보: 최지광)	원안승인	-
	제5호 의안: 이사보수한도 승인의 건	원안승인	80억
제5기 정기주주총회 (2019.03.27)	제1호 의안: 준비금 감소 승인의 건	원안승인	-
	제2호 의안: 제5기(2018.1.1~2018.12.31) 재무제표 승인의 건 (배당금:보통주 1주당 500원)	원안승인	-
	제3호 의안: 정관 변경의 건 (특별결의)	원안승인	-
	제4호 의안: 사외이사 선임 승인의 건 (국경복)	원안승인	-
	제5호 의안: 감사위원회 위원 선임 승인의 건 (국경복)	원안승인	-
	제6호 의안: 이사보수한도 승인의 건	원안승인	80억
제4기 정기주주총회 (2018.03.26)	제1호 의안: 제4기(2017.1.1~2017.12.31) 재무제표 승인의 건 (배당금:보통주 1주당 800원)	원안승인	-
	제2호 의안: 사내이사 선임 승인의 건 (박상현)	원안승인	-
	제3호 의안: 사외이사 선임 승인의 건 (조환복)	원안승인	-
	제4호 의안: 감사위원회 위원 선임 승인의 건 (조환복)	원안승인	-
	제5호 의안: 이사보수한도 승인의 건	원안승인	100억
제3기 정기주주총회 (2017.03.31)	제1호 의안: 제3기(2016.1.1~2016.12.31) 재무제표 승인의 건 (배당금:보통주 1주당 700원)	원안승인	-
	제2호 의안: 사내이사 선임 승인의 건	원안승인	-
	제1-2호: 사내이사 선임 승인의 건 (스캇성철박)	원안승인	-
	제2-2호: 사내이사 선임 승인의 건 (김종선)	원안승인	-
	제3호 의안: 사외이사 선임 승인의 건 (김희선)	원안승인	-
	제4호 의안: 감사위원회 위원 선임 승인의 건 (김희선)	원안승인	-
	제5호 의안: 이사보수한도 승인의 건	원안승인	100억
임시주주총회 (2016.06.13)	제1호 의안: 제1기(2014년) 및 제2기(2015년) 연결재무제표 승인의 건 (대차대조표, 손익계산서, 자본변동표, 현금흐름표, 및 주석)	원안승인	-
	제2호 의안: 주식 분할 승인의 건	원안승인	-
	제3호 의안: 정관 일부 개정의 건	원안승인	-
	제4호 의안: 이사 선임 승인의 건 (이종열, 송경순, 백창훈)	원안승인	-
	제5호 의안: 감사위원회 위원 선임 승인의 건 (이종열, 송경순, 백창훈)	원안승인	-
제2기	제1호 의안: 제2기(2015.1.1~2015.12.31) 재무제표 승인의 건	원안승인	-

정기주주총회 (2016.03.25)	(재무상태표, 손익계산서, 자본변동표, 현금흐름표, 이익잉여금 처분계산서(안), 및 주석)		
	제2호 의안: 이사 보수한도 승인의 건	원안승인	30억
	제3호 의안: 감사 보수한도 승인의 건	원안승인	2억
임시주주총회 (2015.11.20)	제1호 의안: 정관 일부 개정의 건	원안승인	-
	제2호 의안: 사내이사 선임 승인의 건 (손동연, 최형희, 송희준)	원안승인	-
	제3호 의안: 감사차손의 자본잉여금(주식발행초과금) 처리 승인의 건	원안승인	-
임시주주총회 (2015.08.12)	제1호 의안: 자본금 감소의 건	원안승인	-
제1기 정기주주총회 (2015.03.24)	제1호 의안: 제1기(2014.4.25~2014.12.31) 재무제표 승인의 건 (재무상태표, 손익계산서, 자본변동표, 현금흐름표, 및 주석)	원안승인	-
	제2호 의안: 자본잉여금의 이익잉여금 전입 승인의 건	원안승인	-
	제3호 의안: 정관 일부 변경의 건	원안승인	-
	제4호 의안: 이사 보수한도 승인의 건	원안승인	30억
	제5호 의안: 감사 보수한도 승인의 건	원안승인	2억

3. 우발부채 등

가. 중요한 소송사건

당기말 현재 연결회사는 제조물 책임 클레임 등과 관련하여 진행 중인 소송사건에 계류 중에 있습니다. 자원의 유출가능성이 높은 소송 사건에 대해 충당부채로 설정하고 있으며, 그 외의 소송사건은 소송의 결과를 합리적으로 예측하기 어렵고 이에 따른 자원의 유출금액 및 시기가 불확실하며 연결회사의 경영진은 이러한 소송 등의 결과가 연결회사의 재무제표에 중요한 영향을 미치지 않을 것으로 판단하고 있습니다.

나. 견질 또는 담보용 어음·수표 현황

- 해당사항 없음.

다. 채무보증

(1) 타인에게 제공한 지급보증 내역

당사는 금융기관들과 협업하여 End-User ("최종 고객")에게 금융서비스를 제공하고 있으며, 협의조건에 따라 End-User에게 제한적인 지급보증을 제공하고 있습니다. 당기말 현재 연결회사가 End-User에게 제공한 중요한 지급보증 내역은 다음과 같습니다.

(단위: USD천)

보증회사	피보증회사	지급보증 제공액
Clark Equipment Co. 등	최종 고객 등	142,972
Doosan Bobcat EMEA s.r.o. 등	최종 고객 등	171
두산밥캣코리아(주) 등	최종 고객 등	12,417
합계	-	155,560

라. 채무인수약정 현황

- 해당사항 없음

마. 그 밖의 우발부채 등

(1) 연결 대상 회사 간 담보제공 내역

연결회사는 2017년 5월 18일자로 USD 1,345,000천의 신규 차입 및 USD 150,000천의 한도대출 약정을 체결하였습니다. 또한 2020년 5월 29일자로 USD 300,000천의 사채를 발행하였으며, 2020년 12월 15일자로 USD 20,000천의 한도대출 약정을 체결하였습니다. 연결회사는 동 차입금, 사채 및 한도대출 약정에 대해 Clark Equipment Co., Doosan Bobcat EMEA s.r.o., Doosan Bobcat Global Collaboration Center, Inc. 및 Doosan Bobcat Singapore Pte. Ltd. 주식 전체를 담보로 제공하였습니다. 또한 Clark Equipment Co.의 주요 유·무형자산 및 종속기업 지분 등을 담보로 제공하였으며, 보고기간종료일 현재 관련 차입금 및 사채 잔액은 USD 943,563천입니다.

(기준일 : 2020년 12월 31일 기준)

(단위 : USD천)

제공받은 회사	내용	채권자	금액
Clark Equipment Co.	Clark Equipment Co., Doosan Bobcat EMEA s.r.o. 및 Doosan Bobcat Singapore Pte. Ltd. 주식, Clark Equipment Co.의 주요 유·무형 자산 및 그 종속기업 지분 등	미국의 다수기관 투자자 및 은행	943,563

주) 상기 수치는 당사의 본 건 담보 제공과 관련된 차입금 잔액임.

연결회사는 2018년 1월 15일자로 계열회사 중 하나인 디비씨(주)의 채무 담보 약정을 체결하였으며, 해당 약정에 대해 보유하고 있는 디비씨(주)의 보통주식 212,000주를 담보로 제공하였습니다. 또한, 전기 중 연결회사는 두산중공업(주) 및 두산건설(주)로부터 273,222주를 추가 매입하였으며, 해당 주식에 설정된 채무 담보 약정 또한 연결회사에 승계되었습니다. 보고기간종료일 현재 담보로 제공된 관계기업투자주식의 장부금액은 USD 21,833천입니다.

바. 자본으로 인정되는 채무증권의 발행

- 해당사항 없음

4. 단기매매차익 미환수 현황

- 해당사항 없음

5. 공모자금의 사용내역

- 해당사항 없음

6. 사모자금의 사용내역

- 해당사항 없음

7. 제재현황 등 그 밖의 사항

- 해당사항 없음

8. 작성기준일 이후 발생한 주요사항

- 본점 소재지는 2021년 3월 24일 제7기 정기주주총회 결의를 거쳐 경기도 성남시 분당구 정자일로 155로 변경될 예정입니다.

- 연결회사는 2021년 3월 11일자로 (주) 두산이 영위하고 있는 산업차량 사업을 물적 분할하여 설립될 분할 신설회사 지분 100%을 인수하는 계약을 체결하였습니다. 자세한 사항은 당사가 2021년 3월 11일 금융감독원 전자공시시스템(<http://dart.fss.or.kr/>)상 공시한 '주요사항보고서(타법인 주식 및 출자증권 양수결정)' 및 '특수관계인으로부터 주식의 취득'등을 참조하시기 바랍니다.

9. 합병등의 사후정보

- 해당사항 없음

10. 보호예수 현황

- 해당사항 없음

【 전문가의 확인 】

1. 전문가의 확인

- 해당사항 없음

2. 전문가와의 이해관계

- 해당사항 없음