

# 목 차

사 업 보 고 서 .....	1
【 대표이사 등의 확인 】 .....	2
I. 회사의 개요 .....	3
1. 회사의 개요 .....	3
2. 회사의 연혁 .....	5
3. 자본금 변동사항 .....	8
4. 주식의 총수 등 .....	8
5. 정관에 관한 사항 .....	10
II. 사업의 내용 .....	12
1. 사업의 개요 .....	12
2. 주요 제품 및 서비스 .....	12
3. 원재료 및 생산설비 .....	13
4. 매출 및 수주상황 .....	17
5. 위험관리 및 파생거래 .....	20
6. 주요계약 및 연구개발활동 .....	28
7. 기타 참고사항 .....	30
III. 재무에 관한 사항 .....	39
1. 요약재무정보 .....	39
2. 연결재무제표 .....	42
3. 연결재무제표 주식 .....	55
4. 재무제표 .....	147
5. 재무제표 주식 .....	152
6. 배당에 관한 사항 .....	199
7. 증권의 발행을 통한 자금조달에 관한 사항 .....	201
7-1. 증권의 발행을 통한 자금조달 실적 .....	201
7-2. 증권의 발행을 통해 조달된 자금의 사용실적 .....	204
8. 기타 재무에 관한 사항 .....	204
IV. 이사의 경영진단 및 분석의견 .....	225
V. 회계감사인의 감사의견 등 .....	245
1. 외부감사에 관한 사항 .....	245
2. 내부통제에 관한 사항 .....	247
VI. 이사회 등 회사의 기관에 관한 사항 .....	249
1. 이사회에 관한 사항 .....	249
2. 감사제도에 관한 사항 .....	252
3. 주주총회 등에 관한 사항 .....	256
VII. 주주에 관한 사항 .....	260
VIII. 임원 및 직원 등에 관한 사항 .....	267
1. 임원 및 직원 등의 현황 .....	267
2. 임원의 보수 등 .....	271
IX. 계열회사 등에 관한 사항 .....	278
X. 대주주 등과의 거래내용 .....	282
XI. 그 밖에 투자자 보호를 위하여 필요한 사항 .....	286
1. 공시내용 진행 및 변경사항 .....	286
2. 우발부채 등에 관한 사항 .....	286
3. 제재 등과 관련된 사항 .....	288

4. 작성기준일 이후 발생한 주요사항 등 기타사항 .....	290
XII. 상세표 .....	293
1. 연결대상 종속회사 현황(상세) .....	293
2. 계열회사 현황(상세) .....	294
3. 타법인출자 현황(상세) .....	295
【 전문가의 확인 】 .....	295
1. 전문가의 확인 .....	295
2. 전문가와의 이해관계 .....	295

# 사 업 보 고 서

(제 9 기)

사업연도      2022년 01월 01일      부터  
                  2022년 12월 31일      까지

금융위원회

한국거래소 귀중

2023 년   3 월   17 일

제출대상법인 유형 :

주권상장법인

면제사유발생 :

해당사항 없음

회 사 명 :

두산밥캣 주식회사

대 표 이 사 :

스캇성철박

본 점 소 재 지 :

경기도 성남시 분당구 정자일로 155 (정자동, 분당두산타워)

(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)

2023. 3. 17.

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 및 존속기간

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

- 주 소 : 경기도 성남시 분당구 정자일로 155 (정자동, 분당두산타워)
- 전화번호 : 031-5179-3300
- 홈페이지 : <http://www.doosanbobcat.com>

### 라. 주요 사업의 내용, 신규 사업

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

당사는 연결실체 기준으로 소형건설기계 및 Portable Power 장비 등을 생산·판매하고 있으며, 콤팩트 트랙터, 모어(Mower)등 농업·조경 장비 사업을 신규 사업으로 추진하고 있습니다. 더불어 2021년 7월 6일 두산산업차량 주식회사를 인수하여 산업차량 부문에도 진출하였습니다. 연결기준 당사의 매출 비중은 Compact Equipment 78.7%, Portable Power 4.7% 및 산업차량 16.6%로 구성되어 있습니다. (2022년 연말 기준)

※ 자세한 내용은 'II. 사업의 내용'을 참고하시기 바랍니다.

### 마. 연결대상 종속회사 개황

#### (1) 연결대상 종속회사 현황(요약)

지배회사의 연결대상 종속회사는 총 28개사이며, 종속회사의 개요와 사업의 내용은 'XII. 상세표-1. 연결대상 종속회사 현황(상세)'를 참고하시기 바랍니다.

(단위 : 사)

구분	연결대상회사수				주요 종속회사수
	기초	증가	감소	기말	
상장	-	-	-	-	-
비상장	29	-	1	28	11
합계	29	-	1	28	11

※상세 현황은 '상세표-1. 연결대상 종속회사 현황(상세)' 참조

(2) 당기 중 연결대상회사의 변동내용

구 분	자회사	사 유
신규 연결	-	-
	-	-
연결 제외	Doosan Bobcat Chile Compact SpA.	매각으로 연결제외
	-	-

바. 중소기업 등 해당 여부

중소기업 해당 여부	미해당
벤처기업 해당 여부	미해당
중견기업 해당 여부	미해당

사. 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 3사업연도 신용평가

평가일	평가대상 증권 등	평가대상 유가증권의 신용등급	평가회사 (신용평가등급범위)	평가구분
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
2021.03.17	Term Loan B	Ba3	Moody's (Aaa ~ C)	정기
2021.03.17	High-yield Bond	Ba3	Moody's (Aaa ~ C)	정기
2021.05.04	Term Loan B	BB	S&P (AAA ~ D)	수시
2021.05.04	High-yield Bond	BB	S&P (AAA ~ D)	수시
2021.05.04	Term Loan B	Ba3	Moody's (Aaa ~ C)	수시
2021.05.04	High-yield Bond	Ba3	Moody's (Aaa ~ C)	수시
2021.09.15	Term Loan B	Ba3	Moody's (Aaa ~ C)	수시

2021.09.15	High-yield Bond	Ba3	Moody's (Aaa ~ C)	수시
2021.12.13	Term Loan B	BB	S&P (AAA ~ D)	수시
2021.12.13	High-yield Bond	BB	S&P (AAA ~ D)	수시
2022.01.25	Term Loan B	BB	S&P (AAA ~ D)	수시
2022.01.25	High-yield Bond	BB	S&P (AAA ~ D)	수시
2022.03.07	Term Loan B	Ba3	Moody's (Aaa ~ C)	수시
2022.03.07	High-yield Bond	Ba3	Moody's (Aaa ~ C)	수시
2022.03.07	Term Loan B	BB	S&P (AAA ~ D)	수시
2022.03.07	High-yield Bond	BB	S&P (AAA ~ D)	수시
2022.03.29	Term Loan B	Ba3	Moody's (Aaa ~ C)	본평가
2022.03.29	High-yield Bond	Ba3	Moody's (Aaa ~ C)	본평가
2022.03.29	Term Loan B	BB	S&P (AAA ~ D)	본평가
2022.03.29	High-yield Bond	BB	S&P (AAA ~ D)	본평가

※ 해외 신용평가등급범위 : Moody's (Aaa~C), S&P (AAA~D)

구분	Moody's		S&P	
	등급	정의	등급	정의
투자적격 등급	Aaa	채무상환능력 최상, 신용위험 최소	AAA	채무상환능력이 극히 높음, 최고등급
	Aa1/Aa2/Aa3	채무상환능력 높음, 신용위험 매우 낮음	AA+/AA/AA-	채무상환능력이 매우 높음
	A1/A2/A3	채무상환능력 중상, 신용위험 낮음	A+/A/A-	채무상환능력은 충분하나 경제 상황 악화 및 변화에 다소 취약함
	Baa1/Baa2/ Baa3	채무상환능력 중간, 신용위험 크지 않으나 투기적 요소가 있음	BBB+/BBB/ BBB-	채무상환능력은 충분하나 상위 등급에 비해 경제 상황 악화에 좀 더 취약함
투기 등급	Ba1/Ba2/Ba3	투기적 성향, 신용위험 상당함	BB+/BB/BB-	가까운 장래에 채무불이행이 발생할 가능성은 비교적 낮으나 경영, 재무, 경제 상황 악화에 대한 불확실성이 큼
	B1/B2/B3	투기적 성향, 신용위험 높음	B+/B/B-	경영, 재무, 경제 상황 악화에 좀 더 취약하나 현재로서는 채무상환능력이 있음
	Caa	투기적 성향 높음, 신용위험 매우 높음	CCC	현재 채무불이행 가능성이 있으며 채무상환은 경영, 재무, 경제 상황이 호의적일 경우에만 가능함
	Ca	투기적 성향 매우 높음, 가까운 시일 내 부도발생 가능, 원리금 상환가능성 존재	CC	채무불이행 가능성이 높음, 부도 상태는 아니지만 사실상 부도가 예상됨
	C	부도 상태, 원리금 상환가능성 낮음	C	현재 채무불이행 가능성이 매우 높으며 최종 회수율은 상위등급 채무보다 낮게 추정됨
	-	-	D	금융채무불이행 상태 혹은 묵시적 계약 (imputed promises) 파 기, 또는 파산 신청 혹은 이와 유사한 상태

## 2. 회사의 연혁

### 가. 회사의 본점소재지 및 그 변경

당사의 본점 소재지는 2021년 3월 24일부로 서울특별시 중구 장충단로 275(을지로6가)에서 경기도 성남시 분당구 정자일로 155(정자동, 분당두산타워)로 변경되었습니다.

### 나. 경영진의 중요한 변동

최근 5사업연도의 경영진의 변동 내역은 다음과 같습니다.

변동일자	주총종류	선임		임기만료 또는 해임
		신규	재선임	
2018년 03월 26일	정기주총	대표이사 박상현 사외이사 조환복	-	사내이사 김종선
2019년 03월 27일	정기주총	사외이사 국경복	-	사외이사 이종열 사외이사 송경순 사외이사 백창훈
2020년 03월 24일	정기주총	사외이사 최지광	대표이사 스캇성철박	사외이사 김희선
2020년 09월 04일	-	-	-	대표이사 박상현
2021년 03월 24일	정기주총	대표이사 조덕제	사외이사 조환복	사내이사 박상현
2022년 03월 28일	정기주총	-	사외이사 국경복	-

※ 보고서 제출일 기준 당사의 이사회는 대표이사 2인(스캇성철박, 조덕제), 사외이사 3인(조환복, 국경복, 최지광)으로 구성되어 있습니다.

### 다. 최대주주의 변동

2021년 7월 1일 기준 최대주주 두산인프라코어(주)와 두산에너지(주)(舊 두산중공업(주))의 분할합병으로 당사의 최대주주는 두산에너지(주)로 변동되었습니다. 최대주주가 보유한 주식수 및 지분율은 변동 없습니다.

( 기준일 : 2022년 12월 31일 )

(단위 : 주, %)

변동일	최대주주명	소유주식수	지분율	변동원인	비 고
2021.07.01	두산에너지(주)	51,176,250	51.05%	기존 최대주주 두산인프라코어(주)와 두산에너지(주)의 분할합병	-

☞ 최대주주 관련 자세한 사항은 'VII. 주주에 관한 사항'을 참조하시기 바랍니다.

### 라. 상호의 변경

최근 5사업연도 중 해당사항 없습니다.

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

최근 5사업연도 중 해당사항 없습니다.

### 바. 회사가 합병등을 한 경우 그 내용

일자	구분	합병등의 내용
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
2021.01	청산	Doosan International Australia Pty Ltd.가 청산
2021.07	지분 인수	두산밥캣(주)가 (주)두산으로부터 두산산업차량(주) 지분 100% 인수
2022.01	매각	Doosan Bobcat Chile Compact SpA. 매각
2022.11	지분 인수	Doosan Bobcat EMEA s.r.o.가 Doosan Material Handling UK Ltd. 로부터 Rushlift Ltd. 지분 100% 취득
2022.12	지분 인수	두산밥캣(주)가 Doosan Bobcat Singapore Pte. Ltd. 의 현물 유상감자 대가로 Doosan Bobcat Singapore Pte. Ltd. 로부터 두산밥캣코리아(주)의 지분 100%를 취득
2023.01	지분 인수	Clark Equipment Co.가 Doosan Industrial Vehicle America Corp.의 지분 100%를 취득
2023.01	지분 인수	Doosan Bobcat EMEA s.r.o.가 Doosan Industrial Vehicle Europe N.V.와 Doosan Industrial Vehicle U.K. Ltd., Doosan Logistics Europe GmbH 의 지분 100%를 취득
2023.02	청산	Genesis Forklift Trucks Limited 가 청산
2023.03	청산	Doosan Materials Handling UK Ltd. 가 청산

## 사. 회사의 업종 또는 주된 사업의 변화

연결회사 기준으로 Compact Equipment, Portable Power, 산업차량 제조 및 판매를 주요 사업으로 영위하고 있으며, 이 외 공시대상기간 중 업종 또는 주요 사업의 변화는 없습니다.

## 아. 그 밖에 경영활동과 관련된 중요한 사항의 발생 내용

대상회사	일 자	내 용
두산밥캣 및 그 종속기업	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)
	2021.07	(주)두산으로부터 두산산업차량(주) 지분 100% 인수
	2022.04	차입금 14.45억불 Re-financing
	2022.06	미국법인 Clark Equipment Co. 사채 전액 조기 상환(3억불)

	2022.11	두산산업차량의 북미 및 유럽 법인 지배구조 개편을 통해 해외조직 및 사업관리 체계를 일원화
--	---------	--

### 3. 자본금 변동사항

당사는 최근 5사업연도 중 자본금 변동사항이 없습니다.

(단위 : 원, 주)

종류	구분	제9기 (2022년말)	제8기 (2021년말)	제7기 (2020년말)	제6기 (2019년말)	제5기 (2018년말)
보통주	발행주식총수	100,249,166	100,249,166	100,249,166	100,249,166	100,249,166
	액면금액	500	500	500	500	500
	자본금	50,124,583,000	50,124,583,000	50,124,583,000	50,124,583,000	50,124,583,000
우선주	발행주식총수	-	-	-	-	-
	액면금액	-	-	-	-	-
	자본금	-	-	-	-	-
기타	발행주식총수	-	-	-	-	-
	액면금액	-	-	-	-	-
	자본금	-	-	-	-	-
합계	자본금	50,124,583,000	50,124,583,000	50,124,583,000	50,124,583,000	50,124,583,000

### 4. 주식의 총수 등

#### 가. 주식의 총수 현황

(기준일 : 2022년 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		33,117	-	33,117	'22년 3월 자기주식 취득
Ⅵ. 유통주식수 (Ⅳ-Ⅴ)		100,216,049	-	100,216,049	-

## 나. 자기주식 취득 및 처분 현황

(기준일 : 2022년 12월 31일 )

(단위 : 주)

취득방법			주식의 종류	기초수량	변동 수량			기말수량	비고
					취득(+)	처분(-)	소각(-)		
배당 가능 이익 범위 이내 취득	직접 취득	장내 직접 취득	보통주	-	33,117	-	-	33,117	-
			우선주	-	-	-	-	-	
		장외 직접 취득	보통주	-	-	-	-	-	-
			우선주	-	-	-	-	-	
		공개매수	보통주	-	-	-	-	-	-
			우선주	-	-	-	-	-	
		소계(a)	보통주	-	33,117	-	-	33,117	-
			우선주	-	-	-	-	-	
	신탁 계약에 의한 취득	수탁자 보유수량	보통주	-	-	-	-	-	-
			우선주	-	-	-	-	-	
		현물보유수량	보통주	-	-	-	-	-	-
			우선주	-	-	-	-	-	
		소계(b)	보통주	-	-	-	-	-	-
			우선주	-	-	-	-	-	
기타 취득(c)			보통주	-	-	-	-	-	
			우선주	-	-	-	-	-	
총 계(a+b+c)			보통주	-	33,117	-	-	33,117	-
			우선주	-	-	-	-	-	

※ 당사는 2022년 3월 8일 이사회에서 주요 임원에 대한 성과 보상을 위해 자기주식 매입을 결정하였습니다. 상세 내용은 2022년 3월 8일에 공시한 주요사항보고서(자기주식 취득결정) 및 2022년 4월 4일에 공시한 자기주식취득결과보고서를 참조 하시기 바랍니다.

※ 당사는 보고서 작성기준일 이후인 2023년 3월 2일 보통주 63,373주 취득 결정에 대한 주요사항보고서를 제출하였습니다. 관련하여 상세한 내용은 'XI. 그 밖에 투자자 보호를 위하여 필요한 사항'의 '1. 공시내용 진행 및 변경사항'을 참조하시기 바랍니다.

## 다. 자기주식 직접 취득·처분 이행현황

(기준일 : 2022년 12월 31일 )

(단위 : 주, %)

구 분	취득(처분)예상기간		예정수량 (A)	이행수량 (B)	이행률 (B/A)	결과 보고일
	시작일	종료일				
직접 취득	2022년 03월 17일	2022년 03월 30일	33,117	33,117	100.0	2022년 04월 04일

※ 당사는 2022년 3월 8일 이사회에서 주요 임원에 대한 성과 보상을 위해 자기주식 매입을 결정하였습니다. 상세 내용은 2022년 3월 8일에 공시한 주요사항보고서(자기주식 취득결정) 및 2022년 4월 4일에 공시한 자기주식취득결과보고서를 참조 하시기 바랍니다.

※ 당사는 보고서 작성기준일 이후인 2023년 3월 2일 보통주 63,373주 취득 결정에 대한 주요사항보고서를 제출하였습니다. 관련하여 상세한 내용은 'XI. 그 밖에 투자자 보호를 위하여 필요한 사항'의 '1. 공시내용 진행 및 변경사항'을 참조하시기 바랍니다.

## 5. 정관에 관한 사항

### 가. 정관의 최근 개정일

당사의 최근 정관 개정일은 2022년 3월 28일이며, 보고서 제출일 이후 개최 예정인 제9기 정기주주총회의 안건에 정관 변경의 건이 포함되어 있습니다. 상세 내용은 다음과 같습니다.

#### 제3호 의안) 정관 변경의 건

변경전 내용	변경후 내용	변경의 목적
제14조(신주의 배당기산일) 회사가 유상증자, 무상증자 및 주식배당에 의하여 신주를 발행하는 경우 신주에 대한 이익의 배당에 관하여는 신주를 발행한 때가 속하는 영업년도의 직전영업년도말에 발행된 것으로 본다.	제14조(동등배당) 이 회사는 배당 기준일 현재 발행(전환된 경우를 포함한다)된 동종 주식에 대하여 발행일에 관계없이 모두 동등하게 배당한다.	상법 개정에 따른 배당 관련 사항 정비
제17조(전환사채의 발행) ⑤ 전환으로 인하여 발행하는 주식에 대한 이익의 배당과 전환사채에 대한 이자의 지급에 관하여는 제14조의 규정을 준용한다.	제17조(전환사채의 발행) ⑤ 주식으로 전환된 경우 회사는 전환 전에 지급시기가 도래한 이자에 대하여만 이자를 지급한다.	
제54조(이익배당) ③ 제1항의 배당은 매 결산기말 현재의 주주명부에 기재된 주주 또는 등록된 질권자에게 지급한다.	제54조(이익배당) ③ 이 회사는 이사회 결의로 제1항의 배당을 받을 주주를 확정하기 위한 기준일을 정할 수 있으며, 기준일을 정한 경우 그 기준일의 2주 전에 이를 공고하여야 한다.	
제55조(분기배당) ④ 사업년도 개시일 이후 제1항의 각 기준일 이전에 신주를 발행한 경우(준비금의 자본금 전입, 주식배당, 전환사채의 전환청구, 신주인수권부사채의 신주인수권 행사의 경우를 포함한다)에는 분기배당에 관해서는 당해 신주는 직전 사업년도말에 발행된 것으로 본다.	제55조 (분기배당) ④ (삭제)	
제44조(감사위원회의 구성) ⑤ (신설)	제44조(감사위원회의 구성) ⑤ 감사위원회 위원의 선임은 출석한 주주의 의결권의 과반수로 하되 발행주식총수의 4분의 1이상의 수로 하여야 한다. 다만, 상법 제368조의4 제1항에 따라 전자적 방법으로 의결권을 행사할 수 있도록 한 경우에는 출석한 주주의 의결권의 과반수으로써 감사위원회 위원의 선임을 결의할 수 있다.	상법 개정에 따른 감사위원 선임 관련 사항 정비
제14조의2(명의개서대리인) ④ 제3항의 사무취급에 관한 절차는 명의개서대리인의 증권의 명의개서대행등에 관한 규정에 따른다.	제14조의2(명의개서대리인) ④ 제3항의 사무취급에 관한 절차는 명의개서대리인이 정한 관련 업무규정에 따른다.	전자등록제도에 도입에 따라 증권에 대한 명의개서대행업무가 사라진 현황을 반영

부 칙 8.(신설)	부 칙 8. (시행일) 이 정관은 2023년 3월 27일부터 시행한다.	정관 변경에 따른 부칙 개정
---------------	--	-----------------

☞ 제9기 정기주주총회 안전에 대한 사항은 당사가 2023년 3월 3일 금융감독원 전자공시시스템(<http://dart.fss.or.kr/>)에 공시한 '주주총회소집공고' 등을 참고하시기 바랍니다.

## 나. 정관 변경 이력

정관변경일	해당주총명	주요변경사항	변경이유
2019년 03월 27일	제5기 정기주주총회	1) 주식, 사채, 신주인수권 등의 전자등록 등 2) 외부감사인 선임방법 변경 등	1) 「주식·사채 등의 전자등록에 관한 법률」 시행에 따라 관련 내용 반영 2) 「주식회사 등의 외부감사에 관한 법률」 개정에 따라 관련 내용 반영
2021년 03월 24일	제7기 정기주주총회	1) 본점의 소재지 변경	1) 본사 이전에 따라 관련 내용 반영
2022년 03월 28일	제8기 정기주주총회	1) 이사의 보수 내용 변경	1) 임원 퇴직금 지급규정 제정 반영

## II. 사업의 내용

### 1. 사업의 개요

당사는 연결기준으로 건설/농업/조경용 소형장비 제품군 'Compact Equipment', 이동식 전기 및 공압 생산장비 제품군 'Portable Power', 지게차 제품군 '산업차량'의 생산 및 판매 사업을 영위하고 있으며 북미, 유럽, 중동, 아프리카, 아시아, 라틴아메리카, 오세아니아 등 광범위한 글로벌 네트워크를 보유하고 있습니다. Compact Equipment의 주요 제품은 Skid-Steer Loader, Compact Track Loader, Mini Excavator, Telescopic Handler, Backhoe Loader 등의 소형 건설기계와 Compact Tractor, Mower 등 농업/조경용 소형 장비가 있습니다. Portable Power는 Portable Air Compressor, Generator, Lighting System 등의 제품이 대표적입니다. 산업차량의 주요 제품에는 엔진지게차와 전동지게차가 있으며 핸드파렛트부터 30톤급 지게차까지 Fork로 운반하는 장비류의 Full line-up을 갖추고 있습니다.

당사는 2022년 누적 기준으로 Compact Equipment 제품 판매를 통해 5,249,836천USD의 매출액을(매출 비중 78.7%), Portable Power 제품 판매를 통해 313,111천USD의 매출액을(매출 비중 4.7%), 산업차량 제품 판매를 통해 1,110,618천USD의 매출액을(매출 비중 16.6%) 달성했습니다. 당사가 판매하는 제품 가격은 원자재 가격, 인건비, 임대료 등에 따라 변동되며, 상세 내용은 아래 2. 주요 제품 및 서비스, 4. 매출 및 수주상황 항목을 참고하여 주시기 바랍니다.

당사 제품의 주요 원재료는 Hydraulics & Powertrain, Steel & Weldment, Petrochemical 등으로 주요 매입처를 통해 안정적으로 공급받고 있습니다. 당사는 2022년 누적 기준으로 Compact Equipment 부문에서 가동률 74.5%를, Portable Power 부문에서 가동률 27.2%를 기록했습니다. 산업차량은 가동률 93.4%를 기록했습니다. 상세 내용은 아래 3. 원재료 및 생산설비 항목을 참고하여 주시기 바랍니다.

당사의 판매 채널은 직접판매, 당사 소유의 판매 대리점, 그리고 전문 판매 딜러 등 크게 세 가지입니다. 정부, 군대, 대기업 등의 경우에는 직접 판매 및 관리를 하고, 독일, 프랑스 등 유럽의 일부 국가에서는 당사가 소유한 판매 대리점을 활용하고 있습니다. 이 외 대부분의 경우에는 당사가 지역별로 선정한 전문 판매 딜러를 통하여 제품 판매가 이루어지고 있습니다. 판매 조건 및 전략 등 상세 내용은 아래 4. 매출 및 수주상황을 참고하여 주시기 바랍니다.

당사가 영위하고 있는 건설/농업/조경용 소형장비, Portable Power, 산업차량 산업은 기계 산업 전반에 걸친 다양한 기술이 요구되는 첨단 산업입니다. 당사는 신제품 개발, 제품 개선, 기존 제품의 활용도 추가 발굴, 환경규제 대응, IT 기술 응용, 안전성 향상, 성능 및 내구성 향상, 연료 저감, 특정 수요에 대한 전략적 기술 등을 중심으로 지속적인 연구개발을 진행하고 있습니다. 상세 내용은 아래 6. 주요계약 및 연구개발활동을 참고하여 주시기 바랍니다.

### 2. 주요 제품 및 서비스

#### 가. 주요 제품 등의 현황

(단위: USD천)

구분	매출유형	품목	제9기		제8기		제7기	
			매출액	비율	매출액	비율	매출액	비율
Compact Equipment	제품	소형 건설기계 농업/조경용 소형 장비	5,249,836	78.7%	4,361,523	85.8%	3,406,458	93.9%
Portable Power	제품	Portable Air Compressor, Generator 등	313,111	4.7%	252,692	5.0%	222,251	6.1%
산업차량	제품	지게차 등	1,110,618	16.6%	468,010	9.2%	-	-
합계			6,673,565	100.0%	5,082,225	100.0%	3,628,709	100.0%

## 나. 주요 제품 등의 가격 변동 추이

(단위: 천원)

구분	제품	제9기	제8기	제7기
Compact Equipment	S590	51,000	46,000	44,000
Portable Power	Portable Power 대표 기종(주1)	228,000	187,000	182,000
산업차량	지게차 대표 기종 (주2)	소형	33,000	30,670
		중형	70,000	65,340
		대형	150,600	136,300

주1) Portable Power 대표 기종

: 제7기~제8기 XHP1170WCU, 제9기 XHP1170WCAT

주2) 지게차 대표 기종

: 소형(1~3톤) D30S-7, 중형(4~9톤) D70S-7, 대형(10톤~) D160S-7

### (1) 가격산출 기준

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

### (2) 가격변동원인

구분	가격변동원인
Compact Equipment	물가 인상분 반영(원자재, 운송비, 인건비, 창고임대료 등)
Portable Power	
산업차량	

## 3. 원재료 및 생산설비

### 가. 주요 원재료 등의 가격 변동 추이 등

(단위: USD)

품목	제9기	제8기	제7기
Hydraulics & Powertrain	1,142	1,330	1,327
Steel & Weldment	800	480	480
Petrochemical	1,270	1,167	1,134

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
현대두산인프라코어(주)	해당사항없음	해당사항없음	안정적 공급
Kubota	해당사항없음	해당사항없음	안정적 공급
Bosch	해당사항없음	해당사항없음	안정적 공급

## 다. 생산능력 및 산출근거

### (1) 생산능력

(단위: 대)

구분	사업소	제9기	제8기	제7기
Compact Equipment	국내	-	-	-
	해외	119,600	93,200	90,000
Portable Power	국내	-	-	-
	해외	20,200	20,300	19,000
산업차량	국내	24,353	20,263	-
	해외	5,244	5,033	-

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

주2) 주공장이 아닌 Attachment 및 특수장비는 제외하였습니다.

주3) 제9기부터 Compact Equipment 내, 기존의 Skid-Steer Loader, Compact Track Loader, Mini Excavator, Telescopic Handler, Backhoe Loader에 추가로 Mower가 포함되었습니다.

주4) 산업차량 제8기는 연간 기준입니다.

### (2) 생산능력 산출의 근거

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



## 라. 생산실적 및 가동률

### (1) 생산실적

(단위: 대)

구분	사업소	제9기	제8기	제7기
Compact Equipment	국내	-	-	-
	해외	89,100	66,099	53,500
Portable Power	국내	-	-	-
	해외	5,500	4,770	3,460
산업차량	국내	23,036	18,950	-
	해외	4,602	4,279	-

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

주2) 주공장이 아닌 Attachment 및 특수장비는 제외하였습니다.

주3) 제9기부터 Compact Equipment 내, 기존의 Skid-Steer Loader, Compact Track Loader, Mini Excavator, Telescopic Handler, Backhoe Loader에 추가로 Mower가 포함되었습니다.

주4) 산업차량 제8기는 연간 기준입니다.

### (2) 당해 사업연도의 가동률

(단위: %)

구분	사업소	제9기
Compact Equipment	국내	-
	해외	74.5%
Portable Power	국내	-
	해외	27.2%
산업차량	국내	94.6%
	해외	87.8%
	계	93.4%

주1) 가동률 = 생산실적/생산능력

## 마. 생산설비의 현황

### (1) 현황

당사의 종속회사는 국내 인천 및 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 기중 변동내역은 다음과 같습니다.

#### 1) 당기

(단위: USD천)

구분	토지	건물	기계장치	차량운반구	비품	건설중인자산	합계
----	----	----	------	-------	----	--------	----

기초	139,228	187,183	359,048	2,286	31,609	85,677	805,031
취득/자본적지출	-	46,908	45,589	566	15,532	42,936	151,531
처분	-	(301)	(5,996)	(674)	(1,069)	(24)	(8,064)
감가상각	-	(10,377)	(79,265)	(723)	(10,135)	-	(100,500)
손상	-	(92)	(46)	(1)	(34)	-	(173)
매각예정자산 대체	-	-	(20,398)	(3)	-	-	(20,401)
기타증감/대체(*)	(7,678)	(3,168)	5,798	288	(2,057)	(52,316)	(59,133)
기말	131,550	220,153	304,730	1,739	33,846	76,273	768,291
취득원가	131,550	328,846	711,636	5,777	84,914	76,273	1,338,996
감가상각누계액	-	(106,067)	(405,498)	(4,037)	(51,002)	-	(566,604)
정부보조금	-	(1,215)	(821)	-	(32)	-	(2,068)
손상차손누계액	-	(1,411)	(587)	(1)	(34)	-	(2,033)

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

## 2) 전기

(단위: USD천)

구 분	토지	건물	기계장치	차량운반구	비품	건설중인자산	합 계
기초	33,714	161,810	240,594	1,177	11,526	60,180	509,001
취득/자본적지출	52,407	19,007	30,097	376	9,593	78,599	190,079
처분	-	(4,455)	(6,661)	(291)	(1,671)	-	(13,078)
감가상각	-	(10,238)	(71,326)	(556)	(6,311)	-	(88,431)
자산재평가	6,703	-	-	-	-	-	6,703
손상	-	(51)	(1,202)	-	-	-	(1,253)
손상환입	-	37	-	-	-	-	37
매각예정자산 대체(주1)	-	-	(1,041)	-	-	-	(1,041)
사업결합	51,734	11,997	134,641	1,615	21,034	5,712	226,733
기타증감/대체	(5,330)	9,076	33,946	(35)	(2,562)	(58,814)	(23,719)
기말	139,228	187,183	359,048	2,286	31,609	85,677	805,031
취득원가	139,228	288,057	763,268	6,834	76,471	85,677	1,359,535
감가상각누계액	-	(98,025)	(401,190)	(4,545)	(44,760)	-	(548,520)
정부보조금	-	(1,377)	(1,120)	-	(50)	-	(2,547)
손상차손누계액	-	(1,472)	(1,910)	(3)	(52)	-	(3,437)

(주1) 연결회사는 전기 중 종속기업 Doosan Bobcat Chile Compact SpA.의 지분매각이 결정됨에 따라 매각예정자산으로 분류하였습니다.

연결회사는 토지에 대해 후속측정을 재평가금액으로 인식하고 있으며, 보고기간종료일 현재 원가모형을 적용하여 토지를 측정하였을 경우의 장부가액은 USD 116,401천입니다.

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

## 바. 집행중인 투자

(단위: USD천)

구분	제9기	제8기	제7기
유형자산 투자	151,531	190,079	106,135
무형자산 투자	51,748	46,257	45,785
합계	203,279	236,336	151,920

## 사. 향후 투자 계획

(단위: USD천)

구분	자산형태	연도별 예상투자액			비고
		2023	2024	2025	
유형 및 무형자산	건물 및 기계 등	245,848	272,602	277,404	제관/조립 품질 향상용 설비 개선, 양산시설 구축, R&D설비 구입 등

주1) 향후 사업환경에 따라 투자금액이 조정될 수 있습니다.

## 4. 매출 및 수주상황

### 가. 매출 실적

#### (1) 제품별 매출현황

(단위: USD천)

구분	매출유형	품목	순매출액		
			제9기	제8기	제7기
Compact Equipment	제품	소형 건설기계, 농업/조경용 소형 장비	5,249,836	4,361,523	3,406,458
Portable Power	제품	Portable Air Compressor, Generator 등	313,111	252,692	222,251
산업차량	제품	지게차 등	1,110,618	468,010	-
합계			6,673,565	5,082,225	3,628,709

#### (2) 지역별 매출현황

(단위: USD천)

구분	순매출액		
	제9기	제8기	제7기
North America	4,822,792	3,553,782	2,663,929
Europe, Middle East & Africa	1,131,351	1,002,588	703,446
Asia, Latin America & Oceania	719,422	525,855	261,334
합계	6,673,565	5,082,225	3,628,709

## 나. 판매 경로 및 판매 방법 등

### (1) 판매조직

#### [Compact Equipment, Portable Power 부문]

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 지역별 담당 전문 판매 딜러를 선정하여 대규모 딜러 네트워크를 구축하고 있습니다.

딜러는 당사가 규정한 구역별로 판매권한을 부여받으며, 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. 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.

#### [산업차량 부문]

본사 사업별 영업팀 (국내 및 해외), 사업별 관리팀, 해외생산/판매법인 및 지사의 판매조직 및 영업지점 등으로 이루어져 있습니다.

### (2) 판매경로

#### [Compact Equipment, Portable Power 부문]

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.

2022년 누적 판매경로별 매출액 비중

경로	직접판매	판매대리점	전문판매딜러
비중	12.5%	2.1%	85.4%

※ Compact Equipment, Portable Power 판매 기준입니다.

### [산업차량 부문]

- 내수 : ①생산자(산업차량) → 소비자  
          ②생산자(산업차량) → 딜러 → 소비자
- 수출 : ①생산자(산업차량) → 법인 → 딜러 → 소비자  
          ②생산자(산업차량) → 딜러 → 소비자

### (3) 판매방법 및 조건

#### [Compact Equipment, Portable Power 부문]

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.

### [산업차량 부문]

산업차량은 국내 주요 물류업체, 중기 임대업자 및 자가 업체들과 직접 매매계약을 체결하고 있으며 현금판매, 금융기관을 통한 할부금융판매(12~60개월)등을 이용하고 있습니다.

### (4) 판매전략

#### [Compact Equipment, Portable Power 부문]

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.

### [산업차량 부문]

회사 수익구조 개선을 위해 판매조건 개선, 틈새시장 진입(신기종 도입), 공격적 영업을 통한 매출확대 및 수익극대화 전략을 전개하고 있습니다. 해외는 강력한 Dealership, 전세계 Sales Network와 세계Major급 및 Local 전시회 참여를 통한 해외시장에서의 Reputation을 바탕으로 Field Marketing 전략을 추진하여 신흥시장에서의 시장 Leading과 선진국 시장에서의 시장 점유율 확대 전략을 전개하고 있습니다.

### 다. 수주 현황

당사는 수주기반 사업을 영위하고 있지 않으므로 해당사항 없습니다.

## 5. 위험관리 및 파생거래

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)

구 분	당기말					전기말				
	USD	EUR	GBP	기타(주1)	합계	USD	EUR	GBP	기타(주1)	합계
외화 금융자산	554,509	35,560	45,481	8,904	644,454	398,976	29,141	66,490	57,333	551,940
외화 금융부채	(1,023,719)	(59,688)	(16,845)	(23,262)	(1,123,514)	(1,060,903)	(59,455)	(89,054)	(197,223)	(1,406,635)
차감 계	(469,210)	(24,128)	28,636	(14,358)	(479,060)	(661,927)	(30,314)	(22,564)	(139,890)	(854,695)

(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)	(47,906)	47,906	(85,470)	85,470

## 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	958,506	1,135,486

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

(단위: USD천)

구 분	당기		전기	
	100bp 상승시	100bp 하락시	100bp 상승시	100bp 하락시
법인세비용차감전순이익(손실)	(9,585)	9,585	(11,355)	11,355

## (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	551,570	802,834
단기금융상품 (주1)	5,382	16,633
매출채권 및 기타채권	490,766	363,748
장기금융상품 (주2)	2,787	3,107
장기투자증권	3,518	854
장기매출채권 및 기타비유동채권	17,419	16,074
기타비유동자산	7,724	9,080
합 계	1,079,166	1,212,330

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

(주2) 상기 장기금융상품은 정부 입찰과 관련하여 사용이 제한된 예금과 전차 보증금관련 질권이 설정된 예금 등이 포함되어 있습니다.

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	2,123	407,063	51,887	9,679	4,357	2,563	477,672
미수금	748	13,016	6,552	-	-	3	20,319
미수수익	344	180	-	-	-	-	524
단기대여금	254	47	-	-	-	-	301
장기미수금	-	17,419	-	-	-	-	17,419
합 계	3,469	437,725	58,439	9,679	4,357	2,566	516,235

## 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	9,025	275,521	44,172	3,353	1,970	4,259	338,300
미수금	1,091	30,193	3,562	-	230	104	35,180
미수수익	71	198	-	-	-	-	269

단기대여금	3,038	61	-	-	-	-	3,099
장기미수금	-	16,074	-	-	-	-	16,074
합 계	13,225	322,047	47,734	3,353	2,200	4,363	392,922

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	2,040	2,218	697	342	676	2,032	8,005
미수금	-	-	42	-	-	3	45
합 계	2,040	2,218	739	342	676	2,035	8,050

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	8,747	667	487	249	350	2,520	13,020
미수금	1	-	31	-	46	2	80
합 계	8,748	667	518	249	396	2,522	13,100

### (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.

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

#### 1) 당기말

(단위: USD천)

과 목	장부금액	계약상 명목현금흐름				
		합계	1년 미만	2년 이하	5년 이하	5년 초과
매입채무	880,744	880,744	880,744	-	-	-
기타채무(유동 및 비유동)	333,491	333,491	324,716	3,223	1,603	3,949
기타유동부채	3,570	3,570	3,570	-	-	-
차입금	1,015,521	1,431,463	153,144	89,402	312,163	876,754
리스부채	115,551	126,800	31,185	25,148	48,296	22,171
판매후리스부채	61,034	66,812	24,027	12,701	24,642	5,442
합 계	2,409,911	2,842,880	1,417,386	130,474	386,704	908,316

#### 2) 전기말

(단위: USD천)

과 목	장부금액	계약상 명목현금흐름				
		합계	1년 미만	2년 이하	5년 이하	5년 초과
매입채무	668,252	668,252	668,252	-	-	-
기타채무(유동 및 비유동)	255,448	255,448	243,474	5,505	2,291	4,178
기타유동부채	4,545	4,545	4,545	-	-	-
차입금	1,194,225	1,266,273	68,167	77,650	1,120,456	-
리스부채	88,642	98,062	22,503	17,863	35,607	22,089
사채	296,197	361,100	17,870	17,870	325,360	-
판매후리스부채	92,598	99,726	29,106	30,069	34,140	6,411
합 계	2,599,907	2,753,406	1,053,917	148,957	1,517,854	32,678

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 연결감사보고서 주석 33과 같습니다.

#### (4) 자본위험

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

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

보고기간종료일 현재 부채비율은 다음과 같습니다.

(단위: USD천)

구 분	당기말	전기말
부채	3,333,069	3,593,111
자본	3,964,640	3,645,100
부채비율	84.07%	98.57%

#### 나. 파생상품 거래현황

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

(1) 연결회사의 파생상품 개요는 다음과 같습니다.

구 분	종류	내용
현금흐름위험회피	통화선도	외화 지급예상분에 대한 현금흐름 변동위험을 회피하기 위하여 통화선도계약을 위험회피수단으로 지정
	통화스왑	외화의 예상현금흐름의 환율변동에 따른 현금흐름 변동위험을 회피하기 위하여 통화스왑계약을 위험회피수단으로 지정

(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		
통화스왑	JPY	1,906,578	KRW	20,000,000	(1,040)	401
통화선도		15,464		165,859	(10)	(10)
합 계					(1,050)	391

(\*) 법인세 효과가 반영되지 않은 금액입니다.

## 2) 전기말

(단위: 외화 각 천단위, USD천)

구 분	매입		매도		파생상품 자산(부채)	기타포괄손익 누계액(*)
	통화	금액	통화	금액		
통화스왑	JPY	1,906,578	KRW	20,000,000	(582)	(280)
통화선도		23,197		248,789	(4)	(4)
합계					(586)	(284)

(\*) 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.

## 6. 주요계약 및 연구개발활동

### 가. 경영상의 주요계약

계약상대방	항 목	내 용	비고
(주)대동	계약 명칭	개발용역계약서	-
	계약 기간	2018.07.25 ~ 2024.12.31	-
	목적 및 내용	Tractor 모델 연구개발, 지식재산공유 및 사용 등	-
	기타 주요내용	사업의 제한, 해제/해지 등	-

계약상대방	항 목	내 용	비고
(주)두산	계약 명칭	두산산업차량(주) 주식 취득	-
	계약일	2021.03.11	-
	목적 및 내용	제품 및 지역 포트폴리오 다각화 추진	-
	기타 주요내용	- (주)두산이 영위하고 있는 산업차량 사업부문을 물적 분할하고 분할 완료 후 (주)두산이 보유하게 되는 발행회사의 보통주 지분 전부를 당사가 취득함. - 양수일자 : 2021년 07월 06일 - 거래대금지급: 750,433백만원 현금지급	-

계약상대방	항 목	내 용	비고
SK E&S· 미국 플러그 (구 플러그파워)의	계약 명칭	수소 지게차 개발 상호 협력을 위한 양해각서(MOU) 체결	-
	계약일	2022.03.10	-
	목적 및 내용	수소 연료전지 지게차 개발 상호 협력	-

합작법인			
------	--	--	--

## 나. 연구개발 활동

### (1) 연구개발활동의 개요

당사가 영위하고 있는 건설기계, 농업/조경용 소형 장비, 산업차량 산업은 기계 산업 전반에 걸친 다양한 기술이 요구되는 첨단산업입니다. 당사는 신제품 개발, 제품개선, 기존 제품의 활용도 추가 발굴, 환경규제 대응, IT 기술 응용, 안전성 향상, 성능 및 내구성 향상, 연료 저감, 특정 수요에 대한 전략적 기술 등을 중심으로 지속적인 연구개발을 진행하고 있습니다.

### (2) 연구개발비용

(단위: USD천)

구분		제9기	제8기	제7기
회계처리	개발비 자산화 (무형자산)	31,809	32,513	33,792
	연구개발비 (비용)	121,634	94,164	77,710
연구개발비용 계		153,443	126,677	111,502
매출액		6,673,565	5,082,225	3,628,709
연구개발비 / 매출액 비율 [연구개발비용계÷당기매출액×100]		2.3%	2.5%	3.1%

### (3) 연구개발 담당 조직

#### 지역별 연구 인력 수

구분	지역	인원수(명)
North America	미국	446
Europe, Middle East & Africa	체코, 프랑스, 독일	236
Asia, Latin America & Oceania	한국, 인도, 중국	144

### (4) 연구개발 실적 및 주요 과제

과제명	과제개요	수행부서	연구결과 및 기대효과	기술연계
개량/개선	IT4와 T4f 엔진을 탑재하여 작업 효율 극대화하기 위한 700~800 series SSL, CTL 프로젝트	밥캣 Product Engineering NA	규제 충족	-
개량/개선	3~4톤급 차세대급인 R-Series 미니굴착기 도입	밥캣 Product Engineering NA	제품 너비 확장 및 추가 기능 확대	-
개량/개선	SSL/CTL의 유압식 팬모터 부분제조 및 자체조립	밥캣 Product Engineering NA	제품 비용 효율 향상	-
개량/개선	UTV attachments 너비 확장	밥캣 Product Engineering NA	기능 향상	-
개량/개선	400-size SSL, CTL 도입	밥캣 Product Engineering NA	제품 너비 확장 및 추가 기능 확대	-
개량/개선	SSL, CTL용 강력한 제초형 attachment인 Brushcat의 기능 개선	밥캣 Product Engineering NA	QRD / 성능 개선	-
개량/개선	고객을 위한 제품 개선 및 성능 향상(MT85)	밥캣 Product Engineering NA	기능 향상	-

개량/개선	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	-
신기술/신제품	중국을 비롯한 신흥시장 맞춤형 SSL 개발("Earthforce" SSL development - S16, S18)	밥캣 Product Engineering NA	SSL 신규시장 창출	-
신기술/신제품	인도를 비롯한 신흥시장 맞춤형 Backhoe Loader 제품 개발, 생산	밥캣 Product Engineering India	BHL 시장 본격 진출	-
신기술/신제품	(주)대동과 Compact Tractor 공동개발	밥캣 Product Engineering NA	CT 시장 본격 진출	-
신기술/신제품	R-series 소형로더 원격 작동 시스템 Max Control 개발	밥캣 Product Engineering NA	미래형 장비 원격조종 기술 개발	-
신기술/신제품	원격 장비 Monitoring & Management system인 Machine IQ '17년 이후 상용화	밥캣 Product Engineering NA	원격 장비 사용 이력 추적 및 관리	-
신기술/신제품	무인화 솔루션의 핵심기술인 레이더 센서 개발을 위한 기술 보유 업체 파트너십 체결 (Ainstein)	밥캣 Innovation NA	무인화 요소 기술 확보	-
신기술/신제품	3~4톤급, 8톤 MEX R-Series platform 및 기능 개선	밥캣 Product Engineering NA	기능 향상	-
개량/개선	Toolcat의 platform 개선	밥캣 Product Engineering NA	기능 향상	-
신기술/신제품	BEV(배터리 타입 전동형) Mower technology 개발 프로젝트	밥캣 Product Engineering NA	전동화 기술 확보를 위한 개발 진행	-
신기술/신제품	차세대 전동 지게차 개발	산업차량	신기종 개발을 통한 시장 경쟁력 확보	-
신기술/신제품	디젤 엔진식 지게차 개발	산업차량	시장 배기 규제 만족 제품개발	-
신기술/신제품	Residential, Pro-sumer 타입 고객을 타겟으로한 Zero-turn Mower 개발	두산밥캣	다양한 고객군 확보	-
신기술/신제품	MEX와 Loader 용 Multiple Attachment 출시	두산밥캣	MEX와 Loader의 기능성 향상	-
신기술/신제품	세계 최초 All-Electric (BEV) Compact Track Loader 개발	두산밥캣	전동화 시장 진입	-
신기술/신제품	Autonomous mower 개발	두산밥캣	무인화 장비 시장 진입	-
개량/개선	G25E-7(HMC - Certi, HMC - NC)	산업차량	엔진 변경을 통해 시장상황에 대응	-
개량/개선	소형 Heater 용량 증대품 사출 Case 개발	산업차량	Option 부품 개선을 통한 고객 Needs 충족	-
개량/개선	R-Series Loader platform 개선(엔진/유압 장치 등)	두산밥캣	기능 향상	-
신기술/신제품	차세대 디젤 엔진식 초대형 지게차 개발	산업차량	시장 배기 규제 만족 제품개발(초대형)	-
신기술/신제품	차세대 LP Cushion New GCT 엔진 탑재	산업차량	엔진 변경을 통해 시장상황에 대응	-
신기술/신제품	엔진 VCU S/W 내재화 개발 (2톤 SE기종)	산업차량	자체 VCU S/W 내재화 개발	-
신기술/신제품	TCS(Traction Control System) 개발	산업차량	Tire Torque 감지 통한 타이어 Slip 방지 기술	-
신기술/신제품	AMESim 1D & eCFD Process 개발 및 고도화	산업차량	AMESim Solution 활용한 선행해석 기술 개발	-
신기술/신제품	소형 Cabin 차량 Booming 소음 개선	산업차량	소음 전달 경로 분석 및 Booming 소음 저감	-
법규 대응	EU Functional Safety 규제 대응	산업차량	유럽 EN1175 : 2020 법규 대응	-

## 7. 기타 참고사항

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

당사는 연결기준으로 건설/농업/조경용 소형장비 제품군 'Compact Equipment', 이동식 전



기 및 공압 생산장비 제품군 'Portable Power', 지게차 제품군 '산업차량'의 생산 및 판매 사업을 영위하고 있으며 북미, 유럽, 중동, 아프리카, 아시아, 라틴아메리카, 오세아니아 등 광범위한 글로벌 네트워크를 보유하고 있습니다. Compact Equipment의 주요 제품은 Skid-Steer Loader, Compact Track Loader, Mini Excavator, Telescopic Handler, Backhoe Loader 등의 소형 건설기계와 Compact Tractor, Mower 등 농업/조경용 소형 장비가 있습니다. Portable Power는 Portable Air Compressor, Generator, Lighting System 등의 제품이 대표적입니다. 산업차량의 주요 제품에는 엔진지게차와 전동지게차가 있으며 핸드파렛트부터 30톤급 지게차까지 Fork로 운반하는 장비류의 Full line-up을 갖추고 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

### [Compact Equipment, Portable Power 부문]

#### (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.

또한 생산 품목이 광범위하므로 다품종 소량생산이 불가피한 대규모의 시설투자가 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, Telescopic Handler, Backhoe Loader, 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 회복이 있을 경우 계획 생산이 어려워 수출에 사활을 걸어야 하는 수출 지향형 특성을 지니고 있습니다.

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 견고한 브랜드 인지도와 폭넓은 딜러 네트워크를 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 신규업체의 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 미국, 독일, 일본을 포함한 전세계 다양한 국가의 공급처로부터 원재료를 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.

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 장기 파트너십을 구축하고자 노력하고 있습니다.

#### (6) 관계 법령 또는 정부의 규제 및 지원 등

유럽 및 미국의 환경규제는 국민의 건강 및 경제적 이익 보호를 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 미국에서 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 조경 장비 모어(Mower)사업 체 인수를 통해 북미 농업, 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.

### [산업차량 부문]

#### (1) 산업의 특성

산업차량은 자동차(부품), 음식품, 철강, 화학, 섬유, 전자통신, 제조업, 물류/유통/하역사업, 건설분야 등의 수요에 영향을 받는 산업으로서 수요가 광범위합니다. 국내 산업차량 시장은 1990년대 중반부터 OEM 수출에서 벗어나, 독자 모델 개발을 통해 생산된 자가상표 수출이 크게 확대되고 있는 추세로 수출 산업의 역군으로서의 역할을 충실히 하고 있으며, 국내 기업들의 물류합리화 추진에 힘입어 지게차 수요가 지속적으로 증가하고 있는 추세입니다. 최근 지게차 제조 업계는 과거의 일반적인 경쟁요소인 가격, 성능, 서비스 및 원활한 판매 Network는 물론, 핵심사업에 집중하려는 고객 니즈에 따라 차량의 보수, 유지까지 포함하는 Total 물류 Service의 제공이 주요한 경쟁 요소로 부각되고 있습니다.

#### (2) 산업의 성장성

당사는 안정된 품질을 기반으로 국내 시장에서 선두 주자의 지위를 확고히 하고 있습니다. 이를 바탕으로 선진시장에서의 두산 BRAND 홍보 및 Sales Network 강화 등을 통해 입지를 높이는 한편, 신홍 시장에 대한 Marketing Support 강화, Key Dealer에 대한 역량 강화 활동 추진 및 디젤 엔진 신기종 판매, 전동 신기종 개발 등을 통해 Market Positioning을 강화하고 있습니다.

#### (3) 경기변동의 특성

산업차량 산업은 산업 전방위에 걸쳐 활용되어 전체 경기흐름과 방향성을 같이하며 그 민감도 또한 높은 산업에 속합니다. 또한 기업들의 설비투자, 물류(운반/보관 포함)산업의 활성화 정도에 따라 시장의 변동폭이 크게 나타나고 있습니다.

#### (4) 경쟁요소

내수 지게차 산업은 완전 경쟁체제로서 후발업체의 시장진입이 활발해짐에 따라 경쟁이 격화되고 있는 상황입니다. Brand 별 제품 품질 수준의 격차가 완화됨에 따라 신제품 개발, 가격경쟁력 강화 등이 주요 경쟁 요소로 대두되고 있습니다.

해외시장에서는 제품 및 서비스 품질 경쟁력을 키우고 있으며 품질, 판매망, A/S 등을 통한 지속적인 사업 확장을 실시하고 있습니다. 최근 새로운 경쟁요소로 부상되고 있는 Total 물류 Service와 TCO(Total Cost of Ownership) 부문의 경쟁력을 확보해 나가고 있습니다. 이와 더불어 환경문제에 대한 Issue를 해결하기 위해 친환경 제품 개발, 시장 조사, 마케팅 활동 등 환경 선도 업체로의 이미지 구축을 진행하고 있습니다.

#### (5) 자원 조달의 특성

다양한 부품의 안정적인 수급을 위해 국산화 비율을 지속적으로 높여왔으며, 핵심 부품 중 일부는 해외에서도 조달하고 있습니다. 국내외 협력사와의 견고한 Partnership 구축을 통하여 안정적인 부품 수급이 이루어지고 있으며, 더불어 품질 및 생산성 향상을 위해 지속적으로 상생의 노력을 기울이고 있습니다.

#### (6) 관계 법령 또는 정부의 규제 및 지원 등

전세계 주요 시장은 강화된 환경규제를 만족할 수 있는 제품을 요구하고 있습니다. 북미 지역은 U.S. Environmental Protection Agency (the "EPA")와 주(州)별 규제 기관의 공표에 따라 '13년부터 단계적으로 Tier 4 Final 규제가 확산, 적용되고 있으며, 유럽은 '19년부터 단계적으로 Stage V 규제가 시작되고 있습니다. 한국의 경우 '15년 10월 Tier 4 Final 배기 규제가 발효되어 적용 중이며, 중국은 '22년 12월부터 Stage IV 규제가 발효되었습니다.

### 나. 회사의 현황

#### [Compact Equipment, Portable Power 부문]

##### (1) 영업개황

당사는 제품의 다변화, R&D를 통한 제품혁신, 구조조정을 통한 영업 체질 개선, 신홍시장 진출 가속화 등을 통하여 Compact Equipment 시장에서 선도적인 지위를 확보하였을 뿐만 아니라, Portable Power 시장에서도 글로벌 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 등 소형 건설기계, Compact Tractor, Mower 등 농업/조경용 소형 장비, 400개 이상의 Attachment.
Portable Power	Portable Air Compressors, Generators, Lighting Systems 등 이동식 전기 및 공압 생산장비.

##### (2) 주요 제품 시장 점유율 추이

구분	제9기	제8기	제7기
SSL (국내)	-	-	-

※ 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 수요가 급감하면서 시장이 위축되는 모습을 보입니다. 또한 3~4년 주기의 교체 수요 및 태풍 등의 자연 재해 등에 의해서도 영향을 받는 산업입니다.

지역별 건설기계 시장은 그 지역의 개발 정도, 건설 규모, 건설의 유형에 따라 그 특성이 다

룹니다. 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 중대형 장비 비중이 높으며, 최근 경기 불황에서 벗어나 '17년 부터 원자재 확보를 위한 중/대형장비 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 콤팩트(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 콤팩트 트랙터 공동 개발 계약 체결 및 '19년도 조경 장비 모어(Mower)사업체 인수를 통해 북미 농업, 조경 산업에 진출하였습니다. 농업, 조경 산업은 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 콤팩트 트랙터 공동 개발 계약을 체결하여 현재 북미 시장을 중심으로 20개 모델이 시장에 출시되었으며, '19년에 미국 조경 장비 전문업체로부터 모어(Mower) 사업을 인수하여 사업영역 확대에 속도를 내고 있습니다. 그 동안 로더와 소형굴착기 제품군으로 라인업이 한정되어 있어 전 라인업을 갖춘 경쟁사 대비 딜러망 확장이 제한적이었지만, 이번 북미 농업, 조경 산업 진출로 라인업 및 딜러망을 확대 중이며, 향후 유럽 및 오세아니아로의 시장 진출을 통한 지속적 성장을 기대하고 있습니다.

북미 콤팩트 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, 조경 산업은 북미 농업 인구의 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 특성 측면에서, 이번에 출시한 콤팩트 트랙터는 시야 확보와 인체공학적인 디자인으로 작업자의 피로도를 최소화하여 작업 효율이 우수하다는 경쟁력을 지니고 있습니다. 모어의 경우, 제초 등 조경 작업을 제로턴 방식(0도 회전반경)을 적용해 작업의 효율성이 뛰어나다는 장점이 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 판매 채널을 통해 인접시장으로 사업을 빠르게 확장하여 기존 사업과의 판매 시너지가 극대화될 수 있도록 역량을 집중하고 있습니다.

### [산업차량 부문]

#### (1) 영업개황

두산산업차량은 제품의 Full line-up 구축, 강력한 Dealership 체제, 신속한 서비스 제공 등

으로 시장에서 우위를 유지하고 있습니다. 해외 시장에서는 전세계 Dealer network를 구축 하였으며 전시회 참여 등 적극적인 마케팅 활동을 통해 선진국 시장에서의 시장 점유율 확대 및 주요 신흥 시장에서의 대형 고객 판매 증대로 지속적인 매출 성장을 이루어 왔습니다. 향후 신기종 출시를 통한 판매 확대, 국내 및 해외 지역의 Fleet deal 추진, 사업 영업 확대를 통해 지속적으로 성장해 나갈 계획입니다. 당사가 판매하고 있는 주요 제품별 현황은 다음과 같습니다.

구분	설 명
산업차량	엔진지게차 : D30S, D45S, D25S
	전동지게차 : B25S, B25SE, B30S

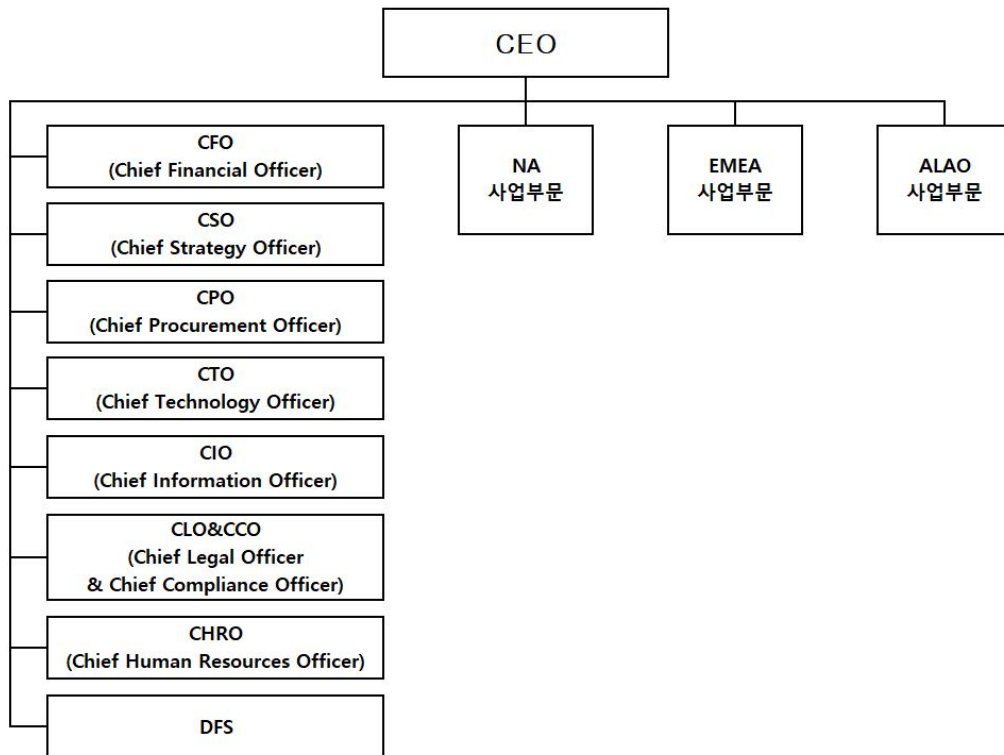
## (2) 시장점유율

시장점유율은 타사 판매 현황을 확인할 수 없어, 기재를 생략하였습니다.

## (3) 시장의 특성

산업차량 시장은 산업용 차량을 다루는 전문 딜러들이 있으며 신차 판매, 중고 지게차 판매, 렌탈, 특정 제품Line-Up 전문 등 세분화된 성격의 딜러들이 존재합니다. 이러한 딜러들을 통해 매출이 발생하기 때문에 딜러 네트워크가 곧 매출에 직접적인 경쟁력이 됩니다. 두산산업차량은 국내 딜러 네트워크와 더불어 Downstream 사업(중고 지게차, 렌탈, 부품 판매 등 신차 판매라는 Mainstream외의 사업분야)을 토대로 End-User와의 접점을 늘려가며 딜러 네트워크의 경쟁력을 넘어서서 End-User에 대한 Data 기반의 CX 극대화를 통한 경쟁력 확보를 진행중입니다.

## [지주회사 조직도]



## 다. 특허, 실용신안 및 상표 등 지적재산권 현황

### (1) 출원건수

(기준일: 2022년 12월 31일)

구분	특허	실용	의장	상표	저작권	TradeDress	Domain	합계
HQ	0	0	3	0	0	0	0	3
NA	719	0	82	675	116	25	449	2,066
EMEA	108*	0	26*	194	0	4	105	437
ALAO	0	0	0	3	0	0	27	30
산업차량	425	1	145	0	13	0	135	719
합계	1,252	1	256	872	129	29	716	3,255

(\*) EMEA 출원이나 NA 등록된 내용임 (EMEA 특허, 의장에 해당)

주1) 산업차량은 국내법인 보유현황임

### (2) 등록건수

(기준일: 2022년 12월 31일)

구분	특허	실용	의장	상표	저작권	TradeDress	Domain	합계
HQ	0	0	3	0	0	0	0	3

NA	442	0	74	603	116	17	449	1,701
EMEA	76*	0	25*	179	0	4	105	389
ALAO	0	0	0	3	0	0	27	30
산업차량	347	1	135	0	0	0	135	618
합계	865	1	237	785	116	21	716	2,741

(\*) EMEA 출원이나 NA 등록된 내용임(EMEA 특허, 의장에 해당)

주1) 산업차량은 국내법인 보유현황임



### III. 재무에 관한 사항

#### 1. 요약재무정보

##### 가. 요약 연결 재무정보

(단위: USD천)

구분	2022년말	2021년말	2020년말
	(제9기)	(제8기)	(제7기)
유동자산	2,432,360	2,231,920	1,711,395
·현금및현금성자산	551,570	802,834	718,937
·매출채권 및 기타채권	490,766	363,748	324,501
·재고자산	1,302,796	972,840	606,424
·기타의 유동자산	87,228	92,498	61,533
비유동자산	4,865,349	5,006,291	4,686,222
·투자자산	3,518	854	98
·유형자산	768,291	805,031	509,001
·무형자산	3,794,490	3,894,787	3,925,635
·기타의 비유동자산	299,050	305,619	251,488
[자산총계]	7,297,709	7,238,211	6,397,617
유동부채	1,620,376	1,263,801	929,917
비유동부채	1,712,693	2,329,310	1,723,395
[부채총계]	3,333,069	3,593,111	2,653,312
지배기업소유주지분	3,964,640	3,645,100	3,744,305
·자본금	43,096	43,096	43,096
·자본잉여금	2,254,871	2,254,875	2,598,878
·기타 자본 항목	(179,178)	(178,408)	(178,408)
·기타포괄손익누계액	(318,616)	(200,924)	(62,063)
·이익잉여금	2,164,467	1,726,461	1,342,802
[자본총계]	3,964,640	3,645,100	3,744,305
	2022년 01월 01일 ~ 2022년 12월 31일	2021년 01월 01일 ~ 2021년 12월 31일	2020년 01월 01일 ~ 2020년 12월 31일
매출액	6,673,565	5,082,225	3,628,709
영업이익	829,449	520,210	333,769
중단사업손익			
연결당기순이익	498,515	337,191	209,698
·지배기업소유주지분	498,515	337,191	209,698

·비지배지분순이익			
주당순손익			
1. 기본주당순손익			
·계속영업 기본주당순손익(USD)	4.97	3.36	2.09
·중단영업 기본주당순손익(USD)			
2. 희석주당순손익			
·계속영업 희석주당순손익(USD)	4.97	3.36	2.09
·중단영업 희석주당순손익(USD)			
연결에 포함된 회사 수	29	30	20

※ 상기 연결재무제표는 한국채택국제회계기준 작성기준에 따라 작성되었습니다.

※ 연결에 포함된 회사수에는 지배회사가 포함되어 있습니다.

※ 제9기 재무제표는 주주총회 승인전 재무제표입니다. 향후 정기주주총회에서 재무제표 승인 관련 안건이 부결되거나 수정이 발생한 경우 정정보고서를 통해 그 내용 및 사유 등을 반영할 예정입니다.

(단위: 백만원)

구분	2022년말	2021년말	2020년말
	(제9기)	(제8기)	(제7기)
유동자산	3,082,530	2,645,942	1,861,998
·현금및현금성자산	699,005	951,760	782,203
·매출채권 및 기타채권	621,947	431,223	353,057
·재고자산	1,651,033	1,153,303	659,789
·기타의 유동자산	110,545	109,656	66,949
비유동자산	6,165,857	5,934,958	5,098,610
·투자자산	4,458	1,012	106
·유형자산	973,655	954,365	553,794
·무형자산	4,808,757	4,617,270	4,271,091
·기타의 비유동자산	378,987	362,311	273,619
[자산총계]	9,248,387	8,580,900	6,960,608
유동부채	2,053,503	1,498,237	1,011,749
비유동부채	2,170,496	2,761,397	1,875,054
[부채총계]	4,223,999	4,259,634	2,886,803
지배기업소유주지분	5,024,388	4,321,266	4,073,805
·자본금	54,615	51,090	46,888
·자본잉여금	2,857,598	2,673,155	2,827,579
·기타 자본 항목	(227,072)	(211,502)	(194,107)
·기타포괄손익누계액	(403,782)	(238,195)	(67,524)
·이익잉여금	2,743,029	2,046,718	1,460,969
[자본총계]	5,024,388	4,321,266	4,073,805

	2022년 01월 01일 ~ 2022년 12월 31일	2021년 01월 01일 ~ 2021년 12월 31일	2020년 01월 01일 ~ 2020년 12월 31일
매출액	8,621,912	5,816,200	4,282,058
영업이익	1,071,607	595,338	393,864
중단사업손익	-	-	-
연결당기순이익	644,056	385,889	247,454
·지배기업소유주지분	644,056	385,889	247,454
·비지배지분순이익			
주당순손익			
1. 기본주당순손익			
·계속영업 기본주당순손익(원)	6,421	3,845	2,466
·중단영업 기본주당순손익(원)			
2. 희석주당순손익			
·계속영업 희석주당순손익(원)	6,421	3,845	2,466
·중단영업 희석주당순손익(원)			
연결에 포함된 회사 수	29	30	20

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

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

구분	제 9 기	제 8 기	제 7 기
기말환율	1,267.30	1,185.50	1,088.00
평균환율	1,291.95	1,144.42	1,180.05
최고환율	1,436.60	1,199.10	1,280.10
최저환율	1,185.50	1,083.10	1,082.70

※ 원화정보 이용시 주의사항

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

※ 제9기 재무제표는 주주총회 승인전 재무제표입니다. 향후 정기주주총회에서 재무제표 승인 관련 안건이 부결되거나 수정이 발생한 경우 정정보고서를 통해 그 내용 및 사유 등을 반영할 예정입니다.

## 나. 요약 별도 재무정보

(단위: 백만원)

구분	2022년말	2021년말	2020년말
	(제9기)	(제8기)	(제7기)
·유동자산	142,775	61,535	31,990
·비유동자산	3,770,622	3,839,482	3,190,958
[자산총계]	3,913,397	3,901,017	3,222,948

·유동부채	119,082	48,921	28,815
·비유동부채	791,395	780,797	76,970
[부채총계]	910,477	829,718	105,785
·자본금	50,125	50,125	50,125
·자본잉여금	2,718,934	2,718,940	2,712,906
·이익잉여금	234,771	302,234	354,132
[자본총계]	3,002,920	3,071,299	3,117,163
종속/관계/공동기업 투자주식의 평가방법	원가법	원가법	원가법
	2022년 01월 01일 ~ 2022년 12월 31일	2021년 01월 01일 ~ 2021년 12월 31일	2020년 01월 01일 ~ 2020년 12월 31일
매출액	240,163	29,835	203,908
영업이익(손실)	186,100	(13,532)	171,131
당기순이익(손실)	113,635	(51,947)	141,513
주당손익			
·기본주당순손익 (원)	1,134	(518)	1,412
·희석주당순손익 (원)	1,134	(518)	1,412

※ 상기 재무제표는 한국채택국제회계기준 작성기준에 따라 작성되었습니다.

※ 제9기 재무제표는 주주총회 승인전 재무제표입니다. 향후 정기주주총회에서 재무제표 승인 관련 안건이 부결되거나 수정이 발생한 경우 정정보고서를 통해 그 내용 및 사유 등을 반영할 예정입니다.

## 2. 연결재무제표

### 가. USD기준 재무정보

#### 연결 재무상태표

제 9 기말 2022. 12. 31 현재

제 8 기말 2021. 12. 31 현재

제 7 기말 2020. 12. 31 현재

두산밥캣 주식회사와 그 종속기업

(단위: USD)

과목	제 9 기말	제 8 기말	제 7 기말
자산			
유동자산	2,432,359,833	2,231,920,454	1,711,395,017
현금및현금성자산	551,570,225	802,834,133	718,936,823
단기금융상품	5,381,589	16,633,125	13,786,764
매출채권 및 기타채권	490,765,783	363,747,684	324,500,913
재고자산	1,302,795,556	972,840,902	606,423,785

파생상품자산	-	-	24,681
기타유동자산	79,702,338	64,208,997	37,156,748
매각예정자산	2,144,342	11,655,613	10,565,303
비유동자산	4,865,348,822	5,006,290,820	4,686,222,441
장기금융상품	2,786,887	3,107,495	526,071
장기투자증권	3,517,757	853,675	97,870
장기매출채권 및 기타비유동채권	17,419,150	16,074,397	10,368,273
관계기업투자	4,336,956	42,643,724	32,602,114
유형자산	768,290,753	805,031,428	509,001,435
무형자산	3,794,489,708	3,894,786,910	3,925,634,862
투자부동산	92,578,344	100,617,475	105,937,031
이연법인세자산	44,296,907	40,593,082	30,392,635
장기파생상품자산	-	-	-
사용권자산	108,617,227	82,662,520	52,908,439
순확정급여자산	8,842,068	-	-
기타비유동자산	20,173,065	19,920,114	18,753,711
자산총계	7,297,708,655	7,238,211,274	6,397,617,458
부채			
유동부채	1,620,376,477	1,263,801,365	929,916,510
매입채무 및 기타유동채무	1,204,139,835	910,013,318	653,484,956
단기차입금	42,563,526	17,887,666	-
유동성장기차입금	40,063,164	23,849,410	23,230,368
당기법인세부채	31,387,250	23,801,711	25,578,907
파생상품부채	-	-	86,483
유동리스부채	28,178,536	19,566,464	17,155,595
충당부채	89,543,968	85,704,090	92,599,906
판매후리스부채	21,699,226	26,095,556	-
기타유동부채	162,800,972	153,823,572	117,780,295
매각예정부채	-	3,059,578	-
비유동부채	1,712,692,655	2,329,310,113	1,723,395,350
기타비유동채무	10,094,801	13,687,331	10,884,454
사채	-	296,197,196	295,089,672
장기차입금	932,894,625	1,152,488,391	639,706,108
순확정급여부채	182,444,384	292,136,493	367,161,759
이연법인세부채	304,633,288	281,871,512	249,530,683
장기파생상품부채	1,050,038	586,091	-
비유동리스부채	87,372,524	69,075,113	38,291,910
비유동충당부채	92,123,523	85,989,916	67,595,404
비유동판매후리스부채	39,334,329	66,502,005	-
기타비유동부채	62,745,143	70,776,065	55,135,360
부채총계	3,333,069,132	3,593,111,478	2,653,311,860

자본			
지배기업 소유주지분	3,964,639,523	3,645,099,796	3,744,305,598
자본금	43,095,528	43,095,528	43,095,528
자본잉여금	2,254,870,601	2,254,875,266	2,598,877,780
기타자본항목	(179,177,950)	(178,407,620)	(178,407,620)
기타포괄손익누계액	(318,615,934)	(200,924,057)	(62,062,328)
이익잉여금	2,164,467,278	1,726,460,679	1,342,802,238
자본총계	3,964,639,523	3,645,099,796	3,744,305,598
부채와 자본총계	7,297,708,655	7,238,211,274	6,397,617,458

※ 제9기 재무제표는 주주총회 승인전 재무제표입니다. 향후 정기주주총회에서 재무제표 승인 관련 안건이 부결되거나 수정이 발생한 경우 정정보고서를 통해 그 내용 및 사유 등을 반영할 예정입니다.

### 연결 손익계산서

제 9 기 2022.01.01 부터 2022.12.31 까지

제 8 기 2021.01.01부터 2021.12.31 까지

제 7 기 2020.01.01부터 2020.12.31 까지

두산밥캣 주식회사와 그 종속기업

(단위: USD)

과 목	제 9 기	제 8 기	제 7 기
매출액	6,673,564,667	5,082,225,030	3,628,708,654
매출원가	5,165,366,819	4,004,259,957	2,874,631,905
매출총이익	1,508,197,848	1,077,965,073	754,076,749
판매비와관리비	678,748,741	557,755,477	420,307,835
영업이익(손실)	829,449,107	520,209,596	333,768,914
영업외손익	(143,449,272)	(64,937,328)	(32,246,816)
금융수익	92,882,671	49,934,438	65,755,031
금융비용	219,896,207	132,011,678	90,022,872
기타영업외수익	4,594,151	23,069,238	3,408,819
기타영업외비용	22,384,634	15,666,096	11,341,024
지분법손익	1,354,747	9,736,770	(46,770)
법인세비용차감전순이익(손실)	685,999,835	455,272,268	301,522,098
법인세비용(수익)	187,485,158	118,080,828	91,824,514
당기순이익(손실)	498,514,677	337,191,440	209,697,584
지배기업 소유주지분	498,514,677	337,191,440	209,697,584
주당이익			
기본주당이익(손실)	4.97	3.36	2.09
희석주당이익(손실)	4.97	3.36	2.09

※ 제9기 재무제표는 주주총회 승인전 재무제표입니다. 향후 정기주주총회에서 재무제표 승인 관련 안건이 부결되거나 수정이 발생한 경우 정정보고서를 통해 그 내용 및 사유 등을 반영할 예정입니다.

### 연결 포괄손익계산서

제 9 기 2022.01.01 부터 2022.12.31 까지

제 8 기 2021.01.01부터 2021.12.31 까지

제 7 기 2020.01.01부터 2020.12.31 까지

두산밥캣 주식회사와 그 종속기업

(단위: USD)

과 목	제 9 기	제 8 기	제 7 기
당기순이익(손실)	498,514,677	337,191,440	209,697,584
기타포괄손익	(33,495,874)	(92,394,728)	145,051,385
후속적으로 당기손익으로 재분류되지 않는 포괄손익			
확정급여제도의 재측정요소	84,196,003	46,483,477	(19,903,989)
유형자산 재평가잉여금	7,951	4,796,885	-
기타포괄손익-공정가치 측정 지분상품 평가손익	542,453	-	-
관계기업 이익잉여금 중 지분해당액	-	(16,476)	4,067
관계기업 기타포괄손익 중 지분해당액	-	642,941	-
관계기업 기타포괄손익의 이익잉여금 대체	(851,146)	-	-
후속적으로 당기손익으로 재분류되는 포괄손익			
해외사업환산손익	(117,881,445)	(144,132,540)	164,783,062
현금흐름위험회피 파생상품평가손익	490,310	(169,015)	168,245
당기총포괄이익(손실)	465,018,803	244,796,712	354,748,969
당기총포괄이익의 귀속			
지배기업 소유주지분	465,018,803	244,796,712	354,748,969

※ 제9기 재무제표는 주주총회 승인전 재무제표입니다. 향후 정기주주총회에서 재무제표 승인 관련 안건이 부결되거나 수정이 발생한 경우 정정보고서를 통해 그 내용 및 사유 등을 반영할 예정입니다.

### 연결 자본변동표

제 9 기 2022.01.01 부터 2022.12.31 까지

제 8 기 2021.01.01부터 2021.12.31 까지

제 7 기 2020.01.01부터 2020.12.31 까지

두산밥캣 주식회사와 그 종속기업

(단위: USD)

구 분	지배기업 소유주지분					
	자본금	자본잉여금	기타자본항목	기타포괄손익 누계액	이익잉여금	합계
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
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

기타포괄손익-공정가치 측정 지분상품 평가손익	-	-	-	-	-	-
관계기업 기타포괄손익의 이익잉여금 대체	-	-	-	-	-	-
관계기업 이익잉여금 중 지분해당액	-	-	-	-	4,067	4,067
관계기업 자본변동 중 지분해당액	-	-	-	-	-	-
관계기업 기타포괄손익 중 지분해당액	-	-	-	-	-	-
소계:	-	-	-	164,951,307	189,797,662	354,748,969
자본에 직접 반영된 소유주와의 거래:	-	-	-	-	-	-
사업결합	-	-	-	-	-	-
자기주식의 취득	-	-	-	-	-	-
주식보상비용	-	-	-	-	-	-
연차배당	-	-	-	-	(47,190,889)	(47,190,889)
중간배당	-	-	-	-	-	-
기타자본잉여금의 변동	-	-	-	-	-	-
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
2021.01.01 (기초자본)	43,095,528	2,598,877,780	(178,407,620)	(62,062,328)	1,342,802,238	3,744,305,598
총포괄손익:						
연결당기순이익	-	-	-	-	337,191,440	337,191,440
확정급여제도의 재측정요소	-	-	-	-	46,483,477	46,483,477
유형자산 재평가잉여금	-	-	-	4,796,885	-	4,796,885
해외사업환산손익	-	-	-	(144,132,540)	-	(144,132,540)
현금흐름위험회피 파생상품평가손익	-	-	-	(169,015)	-	(169,015)
기타포괄손익-공정가치 측정 지분상품 평가손익	-	-	-	-	-	-
관계기업 기타포괄손익의 이익잉여금 대체	-	-	-	-	-	-
관계기업 이익잉여금 중 지분해당액	-	-	-	-	(16,476)	(16,476)
관계기업 자본변동 중 지분해당액	-	-	-	-	-	-
관계기업 기타포괄손익 중 지분해당액	-	-	-	642,941	-	642,941
소계:	-	-	-	(138,861,729)	383,658,441	244,796,712
자본에 직접 반영된 소유주와의 거래:						
사업결합	-	(349,115,689)	-	-	-	(349,115,689)
자기주식의 취득	-	-	-	-	-	-
주식보상비용	-	-	-	-	-	-
연차배당	-	-	-	-	-	-
중간배당	-	-	-	-	-	-
기타자본잉여금의 변동	-	5,113,175	-	-	-	5,113,175
소계:	-	(344,002,514)	-	-	-	(344,002,514)
2021.12.31 (기말자본)	43,095,528	2,254,875,266	(178,407,620)	(200,924,057)	1,726,460,679	3,645,099,796
2022.01.01(기초자본)	43,095,528	2,254,875,266	(178,407,620)	(200,924,057)	1,726,460,679	3,645,099,796
총포괄손익:						
연결당기순이익	-	-	-	-	498,514,677	498,514,677
확정급여제도의 재측정요소	-	-	-	-	84,196,004	84,196,004
유형자산 재평가잉여금	-	-	-	7,951	-	7,951
해외사업환산손익	-	-	-	(117,881,445)	-	(117,881,445)
현금흐름위험회피 파생상품평가손익	-	-	-	490,310	-	490,310
기타포괄손익-공정가치 측정 지분상품 평가손익	-	-	-	542,453	-	542,453
관계기업 기타포괄손익의 이익잉여금 대체	-	-	-	(851,146)	851,146	-
관계기업 이익잉여금 중 지분해당액	-	-	-	-	-	-
관계기업 자본변동 중 지분해당액	-	-	-	-	-	-
관계기업 기타포괄손익 중 지분해당액	-	-	-	-	-	-
소계:	-	-	-	(117,691,877)	583,561,826	465,869,949



자본에 직접 반영된 소유주와의 거래:	-	-	-	-	-	-
사업결합	-	-	-	-	-	-
자기주식의 취득	-	-	(1,083,711)	-	-	(1,083,711)
주식보상비용	-	-	313,381	-	-	313,381
연차배당	-	-	-	-	(99,354,971)	(99,354,971)
중간배당	-	-	-	-	(46,200,256)	(46,200,256)
기타자본잉여금의 변동	-	(4,665)	-	-	-	(4,665)
소 계	-	(4,665)	(770,330)	-	(145,555,227)	(146,330,222)
2022.12.31(기말자본)	43,095,528	2,254,870,601	(179,177,950)	(318,615,934)	2,164,467,278	3,964,639,523

※ 제9기 재무제표는 주주총회 승인전 재무제표입니다. 향후 정기주주총회에서 재무제표 승인 관련 안건이 부결되거나 수정이 발생한 경우 정정보고서를 통해 그 내용 및 사유 등을 반영할 예정입니다.

### 연결 현금흐름표

제 9 기 2022.01.01 부터 2022.12.31 까지

제 8 기 2021.01.01 부터 2021.12.31 까지

제 7 기 2020.01.01 부터 2020.12.31 까지

두산밥캣 주식회사와 그 종속기업

(단위: USD)

구 분	제 9 기	제 8 기	제 7 기
영업활동으로 인한 현금흐름	555,513,429	388,055,630	519,615,551
영업활동에서 창출된 현금:	811,018,565	534,916,035	581,540,604
당기순이익(손실)	498,514,677	337,191,440	209,697,584
조정	531,097,517	369,873,418	264,017,095
영업활동으로인한자산·부채의변동	(218,593,629)	(172,148,823)	107,825,925
이자의 수취	2,301,632	3,316,303	6,020,763
이자의 지급	(62,776,115)	(45,866,308)	(33,066,617)
법인세의 환급(납부)	(195,030,653)	(104,310,400)	(34,879,199)
투자활동현금흐름	(96,743,792)	(727,171,940)	(219,595,119)
투자활동으로 인한 현금유입액:	159,549,474	186,672,599	1,709,091
대여금의 감소	2,461,396	24,000,000	78,321
유형자산의 처분	3,149,557	12,971,626	916,484
무형자산의 처분	51,001	-	-
관계기업투자주식의 처분	32,778,495	-	-
사업의 처분	40,570,747	47,578,553	714,286
단기금융자산의 처분	73,532,257	95,244,753	-
기타 투자활동	7,006,021	6,877,667	-
투자활동으로 인한 현금유출액:	(256,293,266)	(913,844,539)	(221,304,210)
유형자산의 취득	(136,079,991)	(180,278,443)	(108,001,863)
무형자산의 취득	(51,439,491)	(46,271,296)	(46,416,842)
투자부동산의 취득	-	(67,720)	(22,935,741)
관계기업투자주식의 취득	-	-	(6,163,000)

대여금의 증가	-	(389,884)	(24,000,000)
단기금융자산의 취득	(66,566,044)	(90,875,727)	(13,786,764)
장기금융자산의 취득	(2,207,740)	-	-
사업결합	-	(595,961,469)	-
재무활동으로 인한 현금흐름	(690,439,585)	442,158,834	222,777,754
재무활동으로 인한 현금유입액:	1,160,813,083	553,484,381	523,342,498
차입금의 차입	1,140,380,582	548,371,206	228,539,339
사채의 발행	-	-	294,803,159
우선주 발행비용의 회수	-	5,113,175	-
판매후리스부채의 증가	20,432,501	-	-
재무활동으로 인한 현금유출액:	(1,851,252,668)	(111,325,547)	(300,564,744)
차입금의 상환	(1,327,044,492)	(81,182,896)	(235,038,765)
배당금의 지급	(145,555,227)	-	(47,190,889)
리스부채의 지급	(26,025,847)	(23,171,778)	(18,335,090)
판매후리스부채의 상환	(42,724,726)	(6,970,873)	-
자기주식의 취득	(1,083,711)	-	-
사채의 상환	(308,814,000)	-	-
기타 재무활동	(4,665)	-	-
현금 및 현금성자산의 환율변동으로 인한 효과	(19,593,960)	(15,335,819)	12,649,989
매각예정자산으로 분류	-	(3,809,395)	-
현금 및 현금성자산의 감소 (Ⅰ+Ⅱ+Ⅲ+Ⅳ)	(251,263,908)	83,897,310	535,448,175
기초의 현금 및 현금성자산	802,834,133	718,936,823	183,488,648
기말의 현금 및 현금성자산	551,570,225	802,834,133	718,936,823

※ 제9기 재무제표는 주주총회 승인전 재무제표입니다. 향후 정기주주총회에서 재무제표 승인 관련 안건이 부결되거나 수정이 발생한 경우 정정보고서를 통해 그 내용 및 사유 등을 반영할 예정입니다.

## 나. 원화기준 재무정보

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

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

구분	제 9 기	제 8 기	제 7 기
기말환율	1,267.30	1,185.50	1,088.00
평균환율	1,291.95	1,144.42	1,180.05
최고환율	1,436.60	1,199.10	1,280.10
최저환율	1,185.50	1,083.10	1,082.70

※ 원화정보 이용시 주의사항

- 제공되는 원화표시 재무정보는 외화표시 재무정보의 참고자료로서 환율적용에 따라 다른

결과를 나타낼 수 있으니 이용시 유의하시기 바랍니다.

### 연결 재무상태표

제 9 기            2022.12.31 현재  
제 8 기            2021.12.31 현재  
제 7 기            2020.12.31 현재

(단위 : 천원)

	제 9 기	제 8 기	제 7 기
자산			
유동자산	3,082,529,616	2,645,941,698	1,861,997,778
현금및현금성자산	699,004,946	951,759,865	782,203,263
단기금융상품	6,820,088	19,718,570	14,999,999
매출채권 및 기타채권	621,947,477	431,222,879	353,056,993
재고자산	1,651,032,808	1,153,302,889	659,789,078
파생상품자산			26,853
기타유동자산	101,006,772	76,119,766	40,426,542
매각예정자산	2,717,525	13,817,729	11,495,050
비유동자산	6,165,856,562	5,934,957,767	5,098,610,016
장기금융상품	3,531,822	3,683,935	572,365
장기투자증권	4,458,053	1,012,032	106,483
장기매출채권 및 기타비유동채권	22,075,289	19,056,198	11,280,681
관계기업투자	5,496,224	50,554,135	35,471,100
유형자산	973,654,871	954,364,758	553,793,561
무형자산	4,808,756,807	4,617,269,881	4,271,090,730
투자부동산	117,324,535	119,282,017	115,259,490
이연법인세자산	56,137,470	48,123,099	33,067,187
사용권자산	137,650,612	97,996,417	57,564,382
순확정급여자산	11,205,553		
기타비유동자산	25,565,326	23,615,295	20,404,037
자산총계	9,248,386,178	8,580,899,465	6,960,607,794
부채			
유동부채	2,053,503,109	1,498,236,518	1,011,749,163
매입채무 및 기타유동채무	1,526,006,413	1,078,820,787	710,991,632
단기차입금	53,940,756	21,205,828	
유동성장기차입금	50,772,048	28,273,476	25,274,640
당기법인세부채	39,777,062	28,216,928	27,829,851
파생상품부채			94,094
유동리스부채	35,710,659	23,196,043	18,665,287

총당부채	113,479,071	101,602,199	100,748,698
판매후리스부채	27,499,429	30,936,282	
기타유동부채	206,317,671	182,357,845	128,144,961
매각예정부채		3,627,130	
비유동부채	2,170,495,402	2,761,397,139	1,875,054,140
기타비유동채무	12,793,141	16,226,331	11,842,286
사채		351,141,776	321,057,563
장기차입금	1,182,257,358	1,366,274,989	696,000,246
순확정급여부채	231,211,768	346,327,812	399,471,994
이연법인세부채	386,061,766	334,158,677	271,489,383
장기파생상품부채	1,330,713	694,811	
비유동리스부채	110,727,200	81,888,546	41,661,598
비유동총당부채	116,748,141	101,941,045	73,543,800
비유동판매후리스부채	49,848,395	78,838,127	
기타비유동부채	79,516,920	83,905,025	59,987,270
부채총계	4,223,998,511	4,259,633,657	2,886,803,303
자본			
지배기업 소유주지분	5,024,387,667	4,321,265,808	4,073,804,491
자본금	54,614,963	51,089,748	46,887,934
자본잉여금	2,857,597,513	2,673,154,628	2,827,579,025
기타자본항목	(227,072,217)	(211,502,234)	(194,107,490)
기타포괄손익누계액	(403,781,973)	(238,195,470)	(67,523,813)
이익잉여금	2,743,029,381	2,046,719,136	1,460,968,835
자본총계	5,024,387,667	4,321,265,808	4,073,804,491
부채와 자본총계	9,248,386,178	8,580,899,465	6,960,607,794

※ 제9기 재무제표는 주주총회 승인전 재무제표입니다. 향후 정기주주총회에서 재무제표 승인 관련 안건이 부결되거나 수정이 발생한 경우 정정보고서를 통해 그 내용 및 사유 등을 반영할 예정입니다.

### 연결 손익계산서

제 9 기 2022.01.01 부터 2022.12.31 까지

제 8 기 2021.01.01 부터 2021.12.31 까지

제 7 기 2020.01.01 부터 2020.12.31 까지

(단위 : 천원)

	제 9 기	제 8 기	제 7 기
매출액	8,621,911,872	5,816,199,969	4,282,057,647
매출원가	6,673,395,662	4,582,555,180	3,392,209,380
매출총이익	1,948,516,210	1,233,644,789	889,848,267

판매비와관리비	876,909,436	638,306,523	495,984,260
영업이익	1,071,606,774	595,338,266	393,864,007
영업외손익	(185,329,287)	(74,315,577)	(38,052,855)
금융수익	119,999,767	57,145,970	77,594,224
금융비용	284,094,905	151,076,805	106,231,490
기타영업외수익	5,935,414	26,400,897	4,022,577
기타영업외비용	28,919,828	17,928,594	13,382,975
지분법손익	1,750,265	11,142,955	(55,191)
법인세비용차감전순이익	886,277,487	521,022,689	355,811,152
법인세비용	242,221,450	135,134,061	108,357,518
당기순이익(손실)	644,056,037	385,888,628	247,453,634
지배기업 소유주지분	644,056,037	385,888,628	247,453,634
주당이익			
기본주당이익 (단위 : 원)	6,421	3,845	2,466
희석주당이익 (단위 : 원)	6,421	3,845	2,466

※ 제9기 재무제표는 주주총회 승인전 재무제표입니다. 향후 정기주주총회에서 재무제표 승인 관련 안건이 부결되거나 수정이 발생한 경우 정정보고서를 통해 그 내용 및 사유 등을 반영할 예정입니다.

### 연결 포괄손익계산서

제 9 기 2022.01.01 부터 2022.12.31 까지

제 8 기 2021.01.01 부터 2021.12.31 까지

제 7 기 2020.01.01 부터 2020.12.31 까지

(단위 : 천원)

	제 9 기	제 8 기	제 7 기
당기순이익(손실)	644,056,037	385,888,628	247,453,634
기타포괄손익	(43,274,994)	(105,738,375)	171,167,887
후속적으로 당기손익으로 재분류되지 않는 포괄손익			
확정급여제도의 재측정요소	108,777,027	53,196,620	(23,487,702)
유형자산 재평가잉여금	10,272	5,489,651	
기타포괄손익-공정가치 측정 지분상품 평가손익	700,822		
관계기업 이익잉여금 중 지분해당액		(18,855)	4,799
관계기업 기타포괄손익 중 지분해당액		735,795	
관계기업 기타포괄손익의 이익잉여금 대체	(1,099,638)		
후속적으로 당기손익으로 재분류되는 포괄손익			
해외사업환산손익	(152,296,933)	(164,948,162)	194,452,252
현금흐름위험회피 파생상품평가손익	633,456	(193,424)	198,538
당기총포괄이익	600,781,043	280,150,253	418,621,521
당기총포괄이익의 귀속			

지배기업 소유주지분	600,781,043	280,150,253	418,621,521
------------	-------------	-------------	-------------

※ 제9기 재무제표는 주주총회 승인전 재무제표입니다. 향후 정기주주총회에서 재무제표 승인 관련 안건이 부결되거나 수정이 발생한 경우 정정보고서를 통해 그 내용 및 사유 등을 반영할 예정입니다.

#### 연결 자본변동표

제 9 기 2022.01.01 부터 2022.12.31 까지

제 8 기 2021.01.01 부터 2021.12.31 까지

제 7 기 2020.01.01 부터 2020.12.31 까지

(단위 : 천원)

	자본						
	지배기업의 소유주에게 귀속되는 자본						자본 합계
	자본금	자본잉여금	기타자본항목	기타포괄손익누계액	이익잉여금	지배기업의 소유주에게 귀속되는 자본 합계	
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
총포괄손익:							
연결당기순이익					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
기타포괄손익-공정가치 측정 자본상품 평가손익							
관계기업 기타포괄손익의 이익잉여금 대체							
관계기업 이익잉여금 중 지분해당액					4,425	4,425	4,425
관계기업 자본변동 중 지분해당액							
관계기업 기타포괄손익 중 지분해당액							
소계:				179,467,022	206,499,856	385,966,878	385,966,878
자본에 직접 반영된 소유주와의 거래:							
사업결합							
자기주식의 취득							
주식보상비용							
연차배당					(51,343,687)	(51,343,687)	(51,343,687)
중간배당							
기타자본잉여금의 변동							
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
2021.01.01 (기초자본)	51,089,748	3,080,969,608	(211,502,234)	(73,574,890)	1,591,892,053	4,438,874,286	4,438,874,286
총포괄손익:							
연결당기순이익					399,740,452	399,740,452	399,740,452
확정급여제도의 재측정요소					55,106,161	55,106,161	55,106,161
유형자산 재평가잉여금				5,686,707		5,686,707	5,686,707
해외사업환산손익				(170,869,126)		(170,869,126)	(170,869,126)
현금흐름위험회피 파생상품평가손익				(200,367)		(200,367)	(200,367)
기타포괄손익-공정가치 측정 자본상품 평가손익							
관계기업 기타포괄손익의 이익잉여금 대체							
관계기업 이익잉여금 중 지분해당액					(19,532)	(19,532)	(19,532)
관계기업 자본변동 중 지분해당액							
관계기업 기타포괄손익 중 지분해당액				762,207		762,207	762,207

소계:				(164,620,579)	454,827,081	290,206,502	290,206,502
자본에 직접 반영된 소유주와의 거래:							
사업결합		(413,876,649)				(413,876,649)	(413,876,649)
자기주식의 취득							
주식보상비용							
연차배당							
종간배당							
기타자본잉여금의 변동		6,061,669				6,061,669	6,061,669
소계		(407,814,980)				(407,814,980)	(407,814,980)
2021.12.31 (기말자본)	51,089,748	2,673,154,628	(211,502,234)	(238,195,469)	2,046,719,134	4,321,265,808	4,321,265,808
2022.01.01 (기초자본)	54,614,963	2,857,603,425	(226,095,977)	(254,631,057)	2,187,943,618	4,619,434,971	4,619,434,971
총포괄손익:							
연결당기순이익					631,767,650	631,767,650	631,767,650
확정급여제도의 재측정요소					106,701,595	106,701,595	106,701,595
유형자산 재평가잉여금				10,076		10,076	10,076
해외사업환산손익				(149,391,155)		(149,391,155)	(149,391,155)
현금흐름위험회피 파생상품평가손익				621,370		621,370	621,370
기타포괄손익-공정가치 측정 지분상품 평가손익				687,450		687,450	687,450
관계기업 기타포괄손익의 이익잉여금 대체				(1,078,657)	1,078,657		
관계기업 이익잉여금 중 지분해당액							
관계기업 자본변동 중 지분해당액							
관계기업 기타포괄손익 중 지분해당액							
소계:				(149,150,916)	739,547,902	590,396,986	590,396,986
자본에 직접 반영된 소유주와의 거래:							
사업결합							
자기주식의 취득			(1,373,387)			(1,373,387)	(1,373,387)
주식보상비용			397,148			397,148	397,148
연차배당					(125,912,555)	(125,912,555)	(125,912,555)
종간배당					(58,549,584)	(58,549,584)	(58,549,584)
기타자본잉여금의 변동		(5,912)				(5,912)	(5,912)
소계		(5,912)	(976,239)		(184,462,139)	(185,444,290)	(185,444,290)
2022.12.31 (기말자본)	54,614,963	2,857,597,513	(227,072,216)	(403,781,973)	2,743,029,381	5,024,387,667	5,024,387,667

※ 제9기 재무제표는 주주총회 승인전 재무제표입니다. 향후 정기주주총회에서 재무제표 승인 관련 안건이 부결되거나 수정이 발생한 경우 정정보고서를 통해 그 내용 및 사유 등을 반영할 예정입니다.

## 연결 현금흐름표

제 9 기 2022.01.01 부터 2022.12.31 까지

제 8 기 2021.01.01 부터 2021.12.31 까지

제 7 기 2020.01.01 부터 2020.12.31 까지

(단위 : 천원)

	제 9 기	제 8 기	제 7 기
영업활동으로 인한 현금흐름	704,002,169	460,039,949	565,341,719
영업활동에서 창출된 현금:	1,027,803,827	634,142,959	632,716,177
당기순이익(손실)	631,767,650	399,740,452	228,150,971
조정	673,059,883	438,484,937	287,250,600
영업활동으로인한자산·부채의변동	(277,023,706)	(204,082,430)	117,314,606

이자의 수취	2,916,858	3,931,477	6,550,590
이자의 지급	(79,556,171)	(54,374,508)	(35,976,479)
법인세의 납부	(247,162,345)	(123,659,979)	(37,948,569)
투자활동현금흐름	(122,603,408)	(862,062,335)	(238,919,489)
투자활동으로 인한 현금유입액:	202,197,048	221,300,366	1,859,491
대여금의 감소	3,119,327	28,452,000	85,213
유형자산의 처분	3,991,434	15,377,863	997,135
무형자산의 처분	64,634		
관계기업투자주식의 처분	41,540,187		
사업의 처분	51,415,308	56,404,375	777,143
단기금융상품의 처분	93,187,429	112,912,655	
기타투자활동	8,878,729	8,153,473	
투자활동으로 인한 현금유출액:	(324,800,456)	(1,083,362,701)	(240,778,980)
유형자산의 취득	(172,454,173)	(213,720,095)	(117,506,027)
무형자산의 취득	(65,189,267)	(54,854,621)	(50,501,524)
투자부동산의 취득		(80,282)	(24,954,086)
관계기업투자주식의 취득			(6,705,344)
대여금의 증가		(462,207)	(26,112,000)
단기금융자산의 취득	(84,359,147)	(107,733,174)	(14,999,999)
장기금융자산의 취득	(2,797,869)		
사업결합		(706,512,322)	
재무활동으로 인한 현금흐름	(874,994,086)	524,179,298	242,382,196
재무활동으로 인한 현금유입액:	1,471,098,420	656,155,734	569,396,638
차입금의 차입	1,445,204,311	650,094,065	248,650,801
사채의 발행			320,745,837
우선주 발행비용의 회수		6,061,669	
판매후리스부채의 증가	25,894,109		
재무활동으로 인한 현금유출액:	(2,346,092,506)	(131,976,436)	(327,014,442)
차입금의 상환	(1,681,763,485)	(96,242,323)	(255,722,176)
배당금의 지급	(184,462,139)		(51,343,687)
리스부채의 지급	(32,982,556)	(27,470,143)	(19,948,579)
판매후리스부채의 상환	(54,145,045)	(8,263,970)	
자기주식의 취득	(1,373,387)		
사채의 상환	(391,359,982)		
기타 재무활동	(5,912)		
현금및현금성자산의 환율변동으로 인한 효과	(24,831,426)	(18,180,613)	13,763,188
매각예정자산으로 분류		(4,516,038)	
현금및현금성자산의증가(감소)	(318,426,751)	99,460,261	582,567,614
기초현금및현금성자산	1,017,431,697	852,299,604	199,635,649



기말현금및현금성자산	699,004,946	951,759,865	782,203,263
------------	-------------	-------------	-------------

※ 제9기 재무제표는 주주총회 승인전 재무제표입니다. 향후 정기주주총회에서 재무제표 승인 관련 안건이 부결되거나 수정이 발생한 경우 정정보고서를 통해 그 내용 및 사유 등을 반영할 예정입니다.

### 3. 연결재무제표 주식

제 9 기 2022년 1월 1일부터 2022년 12월 31일까지

제 8 기 2021년 1월 1일부터 2021년 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 및 지게차 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.

지배기업의 최대주주인 두산인프라코어(주)는 2021년 7월 1일자로 투자사업부문을 분할하여 두산에너빌리티(주)에 흡수합병하였으며, 이에 따라 회사의 최대주주는 두산에너빌리티(주)로 변경되었습니다. 최대주주가 보유한 주식수 및 지분율은 변동 없습니다.

보고기간종료일 현재 주요 주주현황은 다음과 같습니다.

주 주 명	소유주식수(주)	지 분 율(%)
두산에너빌리티(주)	51,176,250	51.05
자기주식	33,117	0.03
기타	49,039,799	48.92
합 계	100,249,166	100.0

## (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 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
Rushlift Ltd.(주1)	지게차 Rental 및 판매	영국	100	100	12월 31일
Doosan Bobcat Singapore Pte. Ltd.	지주회사	싱가포르	100	100	12월 31일
Doosan Bobcat Singapore Pte. Ltd.의 종속회사 :					
Doosan Bobcat Chile Compact S.p.A.(주2)	건설장비 등의 판매	칠레	-	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
두산산업차량 주식회사	지게차 등의 생산판매	한국	100	100	12월 31일
두산산업차량 주식회사의 종속회사 :					
Doosan Industrial Vehicle Europe N.V.	지게차 등의 판매	벨기에	100	100	12월 31일
Doosan Industrial Vehicle U.K. Ltd.	지게차 등의 판매	영국	100	100	12월 31일
Doosan Logistics Europe GmbH	지게차 등의 생산판매	독일	100	100	12월 31일
Doosan Industrial Vehicle America Corp.	지게차 등의 판매	미국	100	100	12월 31일
Doosan Equipment South East, LLC	지게차 Rental 및 판매	미국	100	100	12월 31일
Doosan Industrial Vehicle China Co., Ltd.	지게차 등의 생산판매	중국	100	100	12월 31일
Genesis Forklift Trucks Limited	지게차 등의 생산	영국	100	100	12월 31일
Rushlift Holdings Ltd.	지주회사	영국	100	100	12월 31일
Doosan Materials Handling UK Ltd.	지주회사	영국	100	100	12월 31일
Doosan Bobcat Global Collaboration Center, Inc	기타서비스	미국	100	100	12월 31일
Doosan Bobcat Korea Co., Ltd.(주3)	건설장비 등의 판매	대한민국	100	100	12월 31일

(주1) 당기 중 Rushlift Ltd.의 지분이 두산산업차량 주식회사에서 Doosan Bobcat EMEA s.r.o로 이전되었습니다.

(주2) 당기 중 Doosan Bobcat Chile Compact S.p.A. 를 매각하였습니다.

(주3) 당기 중 Doosan Bobcat Singapore Pte. Ltd.가 소유한 Doosan Bobcat Korea Co., Ltd.의 지분을 지배기업에 현물 유상감자 하였습니다.

2) 보고기간종료일 현재 연결대상 주요 종속기업의 요약재무정보는 다음과 같습니다.

(단위: USD천)

회사명	자산	부채	매출액	당기순이익	총포괄이익
Doosan Bobcat Korea Co., Ltd.	194,280	109,943	272,166	21,971	21,658
Clark Equipment Co. 및 그 종속기업	4,868,480	2,500,631	4,540,838	473,269	555,249
Bobcat Equipment Ltd.	133,651	53,665	327,582	9,463	9,463
Doosan Bobcat EMEA s.r.o. 및 그 종속기업	2,159,139	535,143	1,208,973	33,697	33,609
Bobcat Bensheim GmbH	51,934	11,329	84,284	2,080	2,080
Bobcat France S.A.	101,798	66,899	158,723	3,707	4,366
Geith International Ltd.	44,979	27,632	66,796	5,675	5,675
Rushlift Ltd.	96,266	87,421	65,756	(1,034)	(1,034)
Doosan Bobcat Singapore Pte., Ltd. 및 그 종속기업	201,246	93,975	367,275	(5,808)	(5,808)
Doosan Bobcat China Co., Ltd	97,413	56,574	57,700	(7,017)	(7,017)
Doosan Bobcat India Private Ltd.	79,921	38,218	92,620	(1,788)	(1,788)
두산산업차량 주식회사 및 그 종속기업	786,776	476,576	1,107,246	26,194	29,219
Doosan Industrial Vehicle Europe N.V.	50,690	32,480	98,866	1,859	1,859
Doosan Industrial Vehicle America Corp.	216,431	168,738	512,828	9,492	9,492
Doosan Industrial Vehicle China Co., Ltd.	47,397	30,617	83,865	4,147	4,147

(3) 당기와 전기 중 연결대상범위의 변동은 다음과 같습니다.

1) 당기

회 사 명	변동여부	변동사유
Doosan Bobcat Chile Compact S.p.A.	연결제외	매각

2) 전기

회 사 명	변동여부	변동사유
Doosan International Australia Pty Ltd.	연결제외	청산
두산산업차량 주식회사	연결포함	인수
Doosan Industrial Vehicle Europe N.V.	연결포함	인수
Doosan Industrial Vehicle U.K. Ltd.	연결포함	인수
Doosan Logistics Europe GmbH	연결포함	인수
Doosan Industrial Vehicle America Corp.	연결포함	인수
Doosan Equipment South East, LLC	연결포함	인수
Doosan Industrial Vehicle China Co., Ltd.	연결포함	인수
Genesis Forklift Trucks Limited	연결포함	인수
Rushlift Holdings Ltd.	연결포함	인수
Doosan Materials Handling UK Ltd.	연결포함	인수
Rushlift Ltd.	연결포함	인수

## 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 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 주석3에서 설명하고 있습니다.

### (2) 회계정책과 공시의 변경

#### 1) 연결회사가 채택한 제·개정 기준서 및 해석서

연결회사는 2022년 1월 1일로 개시하는 회계기간부터 다음의 제·개정 기준서 및 해석서를 신규로 적용하였습니다.

##### - 기업회계기준서 제1103호 '사업결합' 개정 - 개념체계의 인용

사업결합 시 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. 해당 기준서의 개정이 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

##### - 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. 해당 기준서의 개정이 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

##### - 기업회계기준서 제1037호 '충당부채, 우발부채 및 우발자산' 개정 - 손실부담계약: 계약이 행원가

손실부담계약을 식별할 때 계약이행원가의 범위를 계약 이행을 위한 증분원가와 계약 이행에 직접 관련되는 다른 원가의 배분이라는 점을 명확히 하였습니다. 해당 기준서의 개정이 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

#### - 한국채택국제회계기준 연차개선 2018-2020

한국채택국제회계기준 연차개선 2018-2020은 2022년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기적용이 허용됩니다. 해당 기준서의 개정이 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

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

#### 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 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 2024년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용될 예정이며, 조기적용이 허용됩니다. 연결회사는 동 개정으로 인한 재무제표의 영향을 검토 중에 있습니다.

#### - 기업회계기준서 제1001호 '재무제표 표시' - '회계정책'의 공시

중요한 회계정책 정보를 정의하고 이를 공시하도록 하였습니다. 동 개정 사항은 2023년 1월 1일 이후 최초로 시작하는 회계연도부터 적용되며 조기적용이 허용됩니다. 연결회사는 동 개정으로 인한 재무제표의 영향을 검토 중에 있습니다.

#### - 기업회계기준서 제1008호 '회계정책, 회계추정의 변경 및 오류' - '회계추정'의 정의

회계추정을 정의하고, 회계정책의 변경과 구별하는 방법을 명확히 하였습니다. 동 개정 사항은 2023년 1월 1일 이후 최초로 시작하는 회계연도부터 적용되며 조기적용이 허용됩니다. 연결회사는 동 개정으로 인해 재무제표에 중요한 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

#### - 기업회계기준서 제1012호 '법인세' - 단일거래에서 생기는 자산과 부채에 대한 이연법인세

자산 또는 부채가 최초로 인식되는 거래의 최초 인식 예외 요건에 거래시점 동일한 가산할 일시적차이와 차감할 일시적차이를 발생시키지 않는 거래라는 요건을 추가하였습니다. 동

개정사항은 2023년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용하며, 조기적용이 허용됩니다. 연결회사는 동 개정으로 인해 재무제표에 중요한 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

#### - 기업회계기준서 제1117호 '보험계약' 제정

기업회계기준서 제1117호 '보험계약'은 기업회계기준서 제1104호 '보험계약'을 대체합니다. 보험계약에 따른 모든 현금흐름을 추정하고 보고시점의 가정과 위험을 반영한 할인율을 사용하여 보험부채를 측정하고, 매 회계연도별로 계약자에게 제공한 서비스(보험보장)를 반영하여 수익을 발생주의로 인식하도록 합니다. 또한, 보험사건과 관계없이 보험계약자에게 지급하는 투자요소(해약/만기환급금)는 보험수익에서 제외하며, 보험손익과 투자손익을 구분 표시하여 정보이용자가 손익의 원천을 확인할 수 있도록 하였습니다. 동 기준서는 2023년 1월 1일 이후 최초로 시작하는 회계연도부터 적용되며, 기업회계기준서 제1109호 '금융상품'을 적용한 기업은 조기적용이 허용됩니다. 연결회사는 동 개정으로 인해 재무제표에 중요한 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

기준서의 개정으로 기업회계기준서 제1117호를 최초로 적용하는 기업은 비교기간에 대해 선택적 분류 조정('overlay')를 적용할 수 있습니다. 이러한 분류 조정은 기업회계기준서 제1117호의 적용범위에 포함되는 계약과 연관성이 없는 금융자산을 포함한 모든 금융자산에 적용할 수 있습니다. 금융자산에 분류 조정을 적용하는 기업은 기업회계기준서 제1109호의 분류와 측정 요구사항을 해당 금융자산에 적용해왔던 것처럼 비교정보를 표시하며, 이러한 분류 조정은 상품별로 적용할 수 있습니다.

#### - 기업회계기준서 제1001호 '재무제표 표시' - 행사가격 조정 조건이 있는 금융부채 평가손익 공시

발행자의 주가 변동에 따라 행사가격이 조정되는 조건이 있는 금융상품의 전부나 일부가 금융부채로 분류되는 경우 그 금융부채의 장부금액과 관련 손익을 공시하도록 하였습니다. 동 개정사항은 2023년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용하며, 조기적용이 허용됩니다. 연결회사는 동 개정으로 인해 재무제표에 중요한 영향은 없을 것으로 예상하고 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 동일지배 하에 있는 기업실체나 사업에 대한 결합을 제외하고 취득법을 적용하여 회계처리하고 있습니다. 동일지배하에 있는 기업실체나 사업에 대한 결합은 취득한 자산과 인수한 부채를 최상위지배기업의 연결재무제표 상 장부금액으로 인식하고 있

습니다. 연결회사는 이전대가와 취득한 순자산 장부금액의 차액을 자본잉여금에서 가감하고 있습니다.

취득법으로 회계처리 되는 경우, 이전대가는 취득일의 공정가치로 측정하고, 사업결합으로 취득한 식별가능한 자산·부채 및 우발부채는 취득일의 공정가치로 최초 측정하고 있습니다. 연결회사는 청산 시 순자산의 비례적 몫을 제공하는 비지배지분을 사업결합 건별로 판단하여 피취득자의 순자산 중 비례적 지분 또는 공정가치로 측정합니다. 그밖의 비지배지분은 다른 기준서의 요구사항이 없다면 공정가치로 측정합니다. 취득관련 원가는 발생 시 당기비용으로 인식됩니다.

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

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

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

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

## 2) 관계기업

관계기업은 연결회사가 유의적 영향력을 보유하는 기업이며, 관계기업 투자는 최초에 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 현금흐름에 대한 계약상 권리가 소멸하거나 금융자산을 양도하고 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 이전한 경우에 제거됩니다.

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

## 5) 금융상품의 상계

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

## (7) 파생상품

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

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

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

- 인식된 자산이나 부채 또는 확정계약의 공정가치 변동에 대한 위험회피 (공정가치 위험회피)
- 인식된 자산이나 부채 또는 발생가능성이 매우 높은 예상거래의 현금흐름 변동에 대한 위험회피 (현금흐름 위험회피)
- 해외사업장에 대한 순투자에 대한 위험회피 (순투자 위험회피)

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

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

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

현금흐름위험회피수단으로 지정된 파생상품의 공정가치 변동 중 위험회피에 효과적인 부분은 위험회피 개시 이후 위험회피대상항목의 공정가치(현재가치) 변동 누계액(위험회피대상

미래예상현금흐름의 변동 누계액의 현재가치)을 한도로 현금흐름위험회피 항목으로 자본에 인식됩니다. 비효과적인 부분은 당기손익으로 인식됩니다.

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

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

자본에 누적된 금액은 위험회피대상항목이 당기손익에 영향을 미치는 기간에 다음과같이 당기손익으로 재분류됩니다.

- 위험회피대상항목으로 인해 후속적으로 재고자산 등의 비금융자산을 인식하게 되는 때에는 이연된 위험회피 관련 손익, 이연된 옵션계약의 시간가치, 이연된 선도요소 모두 관련 자산의 최초 원가에 포함합니다. 위험회피와 관련하여 이연되었던 금액은 위험회피대상항목이 매출원가 등을 통해 당기손익에 영향을 미칠 때 궁극적으로 당기손익으로 인식됩니다.
- 변동이자율 차입금의 위험회피를 위한 이자율 스왑의 가치 변동 중 위험회피에 효과적인 부분에 대한 손익은 위험회피대상인 차입금의 이자비용이 인식되는 기간에 '금융원가'로 당기손익에 계상됩니다.

위험회피수단이 소멸, 매각, 종료, 행사된 경우 또는 위험회피관계가 적용조건을 충족하지 않는 경우, 현금흐름위험회피 항목 누계액은 예상거래가 발생하여 재고자산 등의 비금융자산을 인식할 때까지 현금흐름위험회피 항목에 남겨둡니다. 예상거래가 더 이상 발생할 것으로 예상되지 않는 경우에 현금흐름위험회피 항목 누계액과 위험회피 관련 이연원가는 당기손익으로 즉시 재분류됩니다

## (8) 재고자산

재고자산은 원가와 순실현가능가치 중 작은 금액으로 표시하고 있습니다. 재고자산의 원가는 고정 및 변동제조간접비를 포함하며, 재고자산 분류별로 가장 적합한 방법으로 재고자산으로 배분되고 있습니다. 연결회사는 재고자산을 총평균법(미작품은 개별법)에 의해 산정된 취득원가를 연결채무상대표가액으로 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 기타영업외 비용으로 회계처리합니다. 평가손실을 초래했던 상황이 해소되어 새로운 시가가 장부가액보다 상승한 경우에는 최초의 장부가액을 초과하지않는 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.

구 분	내용연수	구 분	내용연수
건물	7~40년	차량운반구	3~6년
기계장치	6~15년	비품	3~6년

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 비용

과 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.

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

사업결합을 통해 취득한 영업권은 취득시점에 취득하는 종속기업의 식별가능 순자산에 대한 연결회사의 지분에 해당하는 공정가치를 초과하여 지급한 대가에 해당되며,종속기업 취득으로 인한 영업권은 무형자산에 포함되어 있습니다. 영업권은 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 상각되며그 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 토지와 리스자산에서 대체된 투자부동산을 제외하고 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 높은경우에만 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.

### 2) 주식기준보상

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

## (19) 수익인식

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

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 차입이자율

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 5,000이하)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 2023년 2월 8일자 이사회에서 승인되었으며, 정기주주총회에서 수  
정승인 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 유의  
적 위험에 대한 추정 및 가정은 다음과 같습니다. 일부 항목에 대한 유의적인 판단 및 추정에  
대한 추가적인 정보는 개별 주석에 포함되어 있습니다.

#### (1) 수익인식 - 매출에서 차감되는 항목

연결회사는 고객에게 제공하는 프로모션 및 인센티브 등을 매출에서 차감하고 있으며, 발생  
한 매출과 관련한 매출 차감항목이 미정산된 경우 해당 금액은 발생기준으로인식되고있습니  
다. 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 계  
산과정은 회계추정을 요구하고 있습니다 (주석 10 참조).

#### (3) 개발비의 손상

연결회사는 매 보고기간말에 자본화된 개발비에 대한 사업성, 기술적 실현가능성 및 미래 경  
제적 효익의 유입가능성 등을 검토하여 손상검토를 수행하고 있습니다. 자본화된 개발비에  
대한 손상 징후 검토나 회수가능액 계산 과정에는 경영진의 회계추정과 판단을 포함하고 있  
습니다 (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 세법  
을 사용하여 당해 자산이 실현되거나 부채가 결제될 회계기간에 적용될 것으로 기대되는 세  
율로 측정하고 있습니다. 그러나 실제 미래 최종 법인세부담은 보고기간말 현재 인식한 관련  
자산·부채와 일치하지 않을 수 있으며, 이러한 차이는 최종 법인세효과가 확정된 시점의 당  
기법인세 및 이연법인세자산·부채에 영향을 줄 수 있습니다.

세무상결손금이 사용될 수 있는 미래과세소득의 발생가능성이 높은 경우 그 범위안에서 미 사용 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 당기 법인세와 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 17 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 18 참조).

#### (7) 금융자산의 손상

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

## 4. 재무위험관리

### 4.1 재무위험관리요소

연결회사의 재무위험관리는 시장위험, 신용위험 및 유동성위험과 같은 다양한 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	554,509	35,560	45,481	8,904	644,454	398,976	29,141	66,490	57,333	551,940
외화 금융부채	(1,023,719)	(59,688)	(16,845)	(23,262)	(1,123,514)	(1,060,903)	(59,455)	(89,054)	(197,223)	(1,406,635)
차감 계	(469,210)	(24,128)	28,636	(14,358)	(479,060)	(661,927)	(30,314)	(22,564)	(139,890)	(854,695)

(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)	(47,906)	47,906	(85,470)	85,470

##### (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	958,506	1,135,486

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

(단위: USD천)

구 분	당기		전기	
	100bp 상승시	100bp 하락시	100bp 상승시	100bp 하락시
법인세비용차감전순이익(손실)	(9,585)	9,585	(11,355)	11,355

#### 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 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	551,570	802,834
단기금융상품 (주1)	5,382	16,633
매출채권 및 기타채권	490,766	363,748
장기금융상품 (주2)	2,787	3,107
장기투자증권	3,518	854
장기매출채권 및 기타비유동채권	17,419	16,074
기타비유동자산	7,724	9,080
합 계	1,079,166	1,212,330

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

(주2) 상기 장기금융상품은 정부 입찰과 관련하여 사용이 제한된 예금과 전차 보증금관련 질권이 설정된 예금 등이 포함되어 있습니다.

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	2,123	407,063	51,887	9,679	4,357	2,563	477,672
미수금	748	13,016	6,552	-	-	3	20,319
미수수익	344	180	-	-	-	-	524
단기대여금	254	47	-	-	-	-	301
장기미수금	-	17,419	-	-	-	-	17,419
합 계	3,469	437,725	58,439	9,679	4,357	2,566	516,235

## (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	9,025	275,521	44,172	3,353	1,970	4,259	338,300
미수금	1,091	30,193	3,562	-	230	104	35,180
미수수익	71	198	-	-	-	-	269
단기대여금	3,038	61	-	-	-	-	3,099
장기미수금	-	16,074	-	-	-	-	16,074
합 계	13,225	322,047	47,734	3,353	2,200	4,363	392,922

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	2,040	2,218	697	342	676	2,032	8,005
미수금	-	-	42	-	-	3	45
합 계	2,040	2,218	739	342	676	2,035	8,050

## (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	8,747	667	487	249	350	2,520	13,020
미수금	1	-	31	-	46	2	80
합 계	8,748	667	518	249	396	2,522	13,100

### 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.

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

## (1) 당기말

(단위: USD천)

과 목	장부금액	계약상 명목현금흐름				
		합계	1년 미만	2년 이하	5년 이하	5년 초과
매입채무	880,744	880,744	880,744	-	-	-
기타채무(유동 및 비유동)	333,491	333,491	324,716	3,223	1,603	3,949
기타유동부채	3,570	3,570	3,570	-	-	-
차입금	1,015,521	1,431,463	153,144	89,402	312,163	876,754
리스부채	115,551	126,800	31,185	25,148	48,296	22,171
판매후리스부채	61,034	66,812	24,027	12,701	24,642	5,442
합 계	2,409,911	2,842,880	1,417,386	130,474	386,704	908,316

## (2) 전기말

(단위: USD천)

과 목	장부금액	계약상 명목현금흐름				
		합계	1년 미만	2년 이하	5년 이하	5년 초과
매입채무	668,252	668,252	668,252	-	-	-
기타채무(유동 및 비유동)	255,448	255,448	243,474	5,505	2,291	4,178
기타유동부채	4,545	4,545	4,545	-	-	-
차입금	1,194,225	1,266,273	68,167	77,650	1,120,456	-
리스부채	88,642	98,062	22,503	17,863	35,607	22,089
사채	296,197	361,100	17,870	17,870	325,360	-
판매후리스부채	92,598	99,726	29,106	30,069	34,140	6,411
합 계	2,599,907	2,753,406	1,053,917	148,957	1,517,854	32,678

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

## 4.2. 자본위험관리

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

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

보고기간종료일 현재 부채비율은 다음과 같습니다.

(단위: USD천)

구 분	당기말	전기말
부채	3,333,069	3,593,111
자본	3,964,640	3,645,100
부채비율	84.07%	98.57%

## 5. 범주별 금융상품

### 5.1 금융상품 범주별 장부금액

#### (1) 당기말

(단위 : USD천)

재무상태표상 자산	상각후원가 측정 금융자산	당기손익-공정가치 측정 금융자산	기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산	장부가액 합계
현금및 현금성자산	551,570	-	-	551,570
단기금융상품	5,382	-	-	5,382
매출채권 및 기타채권	440,843	-	49,923	490,766
장기매출채권 및 기타채권	17,419	-	-	17,419
장기금융상품	2,787	-	-	2,787
장기투자증권	-	2,312	1,206	3,518
기타비유동자산	7,724	-	-	7,724
합계	1,025,725	2,312	51,129	1,079,166

(단위 : USD천)

재무상태표상 부채	상각후원가 측정 금융부채	기타 금융부채(*)	장부가액 합계
매입채무 및 기타채무	1,204,140	-	1,204,140
차입금	1,015,521	-	1,015,521
파생상품부채 (유동 및 비유동)	-	1,050	1,050
판매후리스부채(유동 및 비유동)	61,034	-	61,034
기타유동부채	3,570	-	3,570
기타비유동채무	10,095	-	10,095
리스부채(유동 및 비유동)	-	115,551	115,551
합 계	2,294,360	116,601	2,410,961

(\*) 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
현금및 현금성자산	802,834	-	-	802,834
단기금융상품	16,633	-	-	16,633
매출채권 및 기타채권	346,459	-	17,289	363,748
장기매출채권 및 기타채권	16,074	-	-	16,074
장기금융상품	3,107	-	-	3,107
장기투자증권	-	111	743	854
기타비유동자산	9,080	-	-	9,080
합계	1,194,187	111	18,032	1,212,330

(단위: USD천)

재무상태표상 부채	상각후원가 측정 금융부채	기타 금융부채(*)	장부가액 합계
매입채무 및 기타채무	910,013	-	910,013
사채	296,197	-	296,197
차입금	1,194,225	-	1,194,225
파생상품부채(유동 및 비유동)	-	586	586
판매후리스부채(유동 및 비유동)	92,598	-	92,598
기타유동부채	4,545	-	4,545
기타비유동채무	13,687	-	13,687
금융보증부채	-	1	1
리스부채(유동 및 비유동)	-	88,642	88,642
합계	2,511,265	89,229	2,600,494

(\*) 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	-	-	2,312	2,312
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산	-	49,923	1,206	51,129
소 계	-	49,923	3,518	53,441
금융부채:				
기타 금융부채(위험회피파생상품)	-	(1,050)	-	(1,050)
소 계	-	(1,050)	-	(1,050)

(2) 전기말

(단위 : USD천)

구분	수준1 (*)	수준2 (*)	수준3 (*)	합계
금융자산:				
당기손익-공정가치 측정 금융자산	-	-	111	111
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산	-	17,289	743	18,032
소 계	-	17,289	854	18,143
금융부채:				
기타 금융부채(위험회피파생상품)	-	(586)	-	(586)
소 계	-	(586)	-	(586)

- (\*) 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	공정가치평가	취득	기타(*)	당기말
당기손익-공정가치 측정 금융자산	111	1	2,208	(8)	2,312
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산	743	555	-	(92)	1,206
합 계	854	556	2,208	(100)	3,518

(\*) 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	기타	기타포괄손익
금융자산:					
상각후원가 측정 금융자산	2,556	2,554	-	-	-
당기손익-공정가치 측정 금융자산	-	-	-	1	-
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산	-	-	(3,832)	-	-
기타 금융자산(위험회피파생상품)	-	-	-	-	676
합 계	2,556	2,554	(3,832)	1	676
금융부채:					
상각후원가 측정 금융부채	(61,833)	-	(20,153)	(1,460)	-
기타 금융부채	(3,078)	-	-	-	-
합 계	(64,911)	-	(20,153)	(1,460)	-

#### (2) 전기

(단위 : USD천)

구 분	이자수익(비용)	대손상각비	처분손익	파생상품관련손익	기타	기타포괄손익
금융자산:						
상각후원가 측정 금융자산	2,183	(925)	-	-	-	-
당기손익-공정가치 측정 금융자산	-	-	-	2	-	-
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산	-	-	(4,319)	-	-	-
기타 금융자산(위험회피파생상품)	-	-	-	-	-	(223)
합 계	2,183	(925)	(4,319)	2	-	(223)
금융부채:						
상각후원가 측정 금융부채	(46,046)	-	-	-	(299)	-
기타 금융부채	(2,513)	-	-	(8)	4	-
합 계	(48,559)	-	-	(8)	(295)	-

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

다.

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

(단위 : USD천)

구 분	일괄상계약정 적용 대상		
	인식된 금융상품 총액	상계되는 금융상품 총액	재무상태표에 표시된 금융상품 순액
금융자산:			
매출채권	13,122	(6,581)	6,541
기타채권	21	(20)	1
합 계	13,143	(6,601)	6,542
금융부채:			
매입채무	(29,152)	6,601	(22,551)

## 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	477,672	(8,005)	469,667	338,300	(13,020)	325,280
	미수금	20,319	(45)	20,274	35,180	(80)	35,100
	미수수익	524	-	524	269	-	269
	단기대여금	301	-	301	3,099	-	3,099
합 계		498,816	(8,050)	490,766	376,848	(13,100)	363,748
비유동	장기미수금	17,419	-	17,419	16,074	-	16,074
합 계		17,419	-	17,419	16,074	-	16,074

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

(단위: USD천)

구 분	당 기			전 기		
	매출채권	미수금	합계	매출채권	미수금	합계
기초	13,020	80	13,100	11,178	1	11,179
사업결합	-	-	-	3,322	207	3,529
설정(환입)	(2,527)	(27)	(2,554)	926	-	926
매각예정자산 대체(주1)	-	-	-	(268)	-	(268)

제각	(682)	-	(682)	(918)	-	(918)
기타	(1,806)	(8)	(1,814)	(1,220)	(128)	(1,348)
기말 대손충당금	8,005	45	8,050	13,020	80	13,100

(주1) 연결회사는 전기 중 중속기업 Doosan Bobcat Chile Compact SpA.의 지분매각이 결정됨에 따라 매각예정자산으로 분류하였습니다.

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	509,029	(33,667)	475,362	417,166	(31,991)	385,175
재공품	72,708	-	72,708	52,840	-	52,840
원재료	604,684	(14,843)	589,841	391,022	(14,823)	376,199
미착품	164,885	-	164,885	158,627	-	158,627
합계	1,351,306	(48,510)	1,302,796	1,019,655	(46,814)	972,841

매출원가로 인식한 당기 재고자산의 원가는 USD 4,837,026천 (전기: USD 3,733,128천)입니다. 한편, 당기 중 매출원가에 가산(차감)한 재고자산평가손실(환입) 금액은 USD 1,697천 (전기 평가손실 금액: USD 7,681천)입니다.

## 8. 파생상품

(1) 연결회사의 파생상품 개요는 다음과 같습니다.

구 분	종류	내용
현금흐름위험회피	통화선도	외화 지급예상분에 대한 현금흐름 변동위험을 회피하기 위하여 통화선도계약을 위험회피수단으로 지정
	통화스왑	외화의 예상현금흐름의 환율변동에 따른 현금흐름 변동위험을 회피하기 위하여 통화스왑계약을 위험회피수단으로 지정

(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		
통화스왑	JPY	1,906,578	KRW	20,000,000	(1,040)	401
통화선도		15,464		165,859	(10)	(10)
합 계					(1,050)	391

(\*) 법인세 효과가 반영되지 않은 금액입니다.

### 2) 전기말

(단위: 외화 각 천단위, USD천)

구 분	매입		매도		파생상품 자산(부채)	기타포괄손익 누계액(*)
	통화	금액	통화	금액		
통화스왑	JPY	1,906,578	KRW	20,000,000	(582)	(280)
통화선도		23,197		248,789	(4)	(4)
합 계					(586)	(284)

(\*) 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	기계장치	차량운반구	비품	건설중인자산	합 계
기초	139,228	187,183	359,048	2,286	31,609	85,677	805,031
취득/자본적지출	-	46,908	45,589	566	15,532	42,936	151,531
처분	-	(301)	(5,996)	(674)	(1,069)	(24)	(8,064)
감가상각	-	(10,377)	(79,265)	(723)	(10,135)	-	(100,500)
손상	-	(92)	(46)	(1)	(34)	-	(173)
매각예정자산 대체	-	-	(20,398)	(3)	-	-	(20,401)
기타증감/대체(*)	(7,678)	(3,168)	5,798	288	(2,057)	(52,316)	(59,133)
기말	131,550	220,153	304,730	1,739	33,846	76,273	768,291
취득원가	131,550	328,846	711,636	5,777	84,914	76,273	1,338,996
감가상각누계액	-	(106,067)	(405,498)	(4,037)	(51,002)	-	(566,604)
정부보조금	-	(1,215)	(821)	-	(32)	-	(2,068)
손상차손누계액	-	(1,411)	(587)	(1)	(34)	-	(2,033)

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

## 2) 전기

(단위: USD천)

구 분	토지	건물	기계장치	차량운반구	비품	건설중인자산	합 계
기초	33,714	161,810	240,594	1,177	11,526	60,180	509,001
취득/자본적지출	52,407	19,007	30,097	376	9,593	78,599	190,079
처분	-	(4,455)	(6,661)	(291)	(1,671)	-	(13,078)
감가상각	-	(10,238)	(71,326)	(556)	(6,311)	-	(88,431)
자산재평가	6,703	-	-	-	-	-	6,703
손상	-	(51)	(1,202)	-	-	-	(1,253)
손상환입	-	37	-	-	-	-	37
매각예정자산 대체(주1)	-	-	(1,041)	-	-	-	(1,041)
사업결합	51,734	11,997	134,641	1,615	21,034	5,712	226,733
기타증감/대체	(5,330)	9,076	33,946	(35)	(2,562)	(58,814)	(23,719)
기말	139,228	187,183	359,048	2,286	31,609	85,677	805,031
취득원가	139,228	288,057	763,268	6,834	76,471	85,677	1,359,535
감가상각누계액	-	(98,025)	(401,190)	(4,545)	(44,760)	-	(548,520)
정부보조금	-	(1,377)	(1,120)	-	(50)	-	(2,547)
손상차손누계액	-	(1,472)	(1,910)	(3)	(52)	-	(3,437)

(주1) 연결회사는 전기 중 종속기업 Doosan Bobcat Chile Compact SpA.의 지분매각이 결정됨에 따라 매각예정자산으로 분류하였습니다.

연결회사는 토지에 대해 후속측정을 재평가금액으로 인식하고 있으며, 보고기간종료일 현재 원가모형을 적용하여 토지를 측정하였을 경우의 장부가액은 USD 116,401천입니다. 한편, 보고기간종료일 현재 연결회사의 차입금과 관련하여 상기 유형자산 중 일부가 담보로 제공되어 있습니다(주석 15 및 34 참조).

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

(단위: USD천)

구 분	당기	전기
제조원가	91,157	78,994
판매비와관리비		
- 감가상각비	5,759	5,603
- 연구개발비	3,584	3,834
합 계	100,500	88,431

## 10. 무형자산

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

### 1) 당기

(단위: USD천)



구 분	영업권	산업재산권	개발비	기타의무형자산	합 계
당기초	2,696,843	998,083	140,793	59,068	3,894,787
내부개발	-	-	31,809	-	31,809
외부취득	-	136	-	19,803	19,939
처분	(1,111)	-	-	(821)	(1,932)
상각	-	(105)	(32,301)	(13,913)	(46,319)
손상	-	-	-	(319)	(319)
기타	(78,923)	(20,427)	(3,767)	(358)	(103,475)
당기말	2,616,809	977,687	136,534	63,460	3,794,490
취득원가	2,616,809	1,116,112	408,186	180,832	4,321,939
상각 및 손상차손 누계액	-	(138,425)	(271,652)	(117,372)	(527,449)

## 2) 전기

(단위: USD천)

구 분	영업권	산업재산권	개발비	기타의무형자산	합 계
전기초	2,718,718	1,027,913	129,511	49,493	3,925,635
내부개발	-	-	31,028	-	31,028
외부취득	-	171	1,485	13,573	15,229
상각	-	(63)	(33,406)	(12,363)	(45,832)
손상	-	(8)	(224)	(1,506)	(1,738)
사업결합	72,097	238	15,345	7,729	95,409
기타	(93,972)	(30,168)	(2,946)	2,142	(124,944)
전기말	2,696,843	998,083	140,793	59,068	3,894,787
취득원가	2,696,843	1,139,425	383,465	168,820	4,388,553
상각 및 손상차손 누계액	-	(141,342)	(242,672)	(109,752)	(493,766)

상기 무형자산 중 영업권과 내용연수가 비한정인 무형자산의 보고기간종료일 현재 장부가액은 USD 3,595,439천 (전기말: USD 3,695,935천)입니다.

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

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

(단위: USD천)

분 류	개별자산	장부금액	손상차손누계액	
			당기말	전기말
개발비	Medium Frame GenV 외	-	4,139	4,355
산업재산권	지게차 제어방법 외	-	-	8
기타무형자산	DS Platform (소프트웨어)등	-	-	1,453

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

(단위: USD천)

구 분	당기	전기
기타영업외비용	319	1,738

(4) 보고기간종료일 현재 연결회사의 개발비 현황은 다음과 같습니다.

(단위: USD천, 개월)

구 분		당기말장부금액	잔여상각기간
Compact 제품 관련 개발 (신규모델 및 배기규제 관련)	개발중인 개발비	36,292	
	상각중인 개발비	74,832	38
Portable Power 제품 관련 개발 (신규모델 및 배기규제 관련)	개발중인 개발비	3,324	
	상각중인 개발비	8,884	37
지게차 제품 관련 개발 (신규모델 및 배기규제 관련)	개발중인 개발비	4,796	
	상각중인 개발비	8,406	43
합 계		136,534	

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

(단위: USD천)

구 분	당기	전기
제조원가	38,076	36,535
판매비와관리비		
– 무형자산상각비	8,243	9,293
– 연구개발비 등	–	4
합 계	46,319	45,832

(6) 연결회사가 당기 비용으로 인식한 연구와 개발 지출액은 USD 121,634천 (전기: USD 94,164천) 입니다.

(7) 영업권의 손상검사

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

(단위: USD천)

현금창출단위집단	내역	당기말	전기말
두산밥캣	건설기계 제조 및 판매	2,552,903	2,626,857
산업차량(*)	지게차 제조 및 판매	63,906	69,986
합 계		2,616,809	2,696,843

(\*) 전기 중 사업결합에 따라 인식한 영업권입니다. (주석 37 참조)

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

구 분	두산밥캣	산업차량
매출성장률	1.69%~11.79%	6.08%~22.10%
영구성장률	1.5%	1.0%
할인율(*)	10.0%	9.3%

(\*) 예상현금흐름에 적용된 할인율입니다.

3) 성장률은 5개년말의 추정현금흐름이 지속되는 것으로 계산하였으며 이러한 성장률은 시장의 장기평균성장률을 초과하지 않습니다. 할인율은 관련된 현금창출단위 집단의 고유위험을 반영한 할인율입니다. 연결회사는 사용가치를 고려하여 손상 검토를 수행하였으며, 그 결과는 현금창출단위집단의 장부가액이 회수가능액을 초과하지 않는 것으로 결정되었습니다. 이에 연결회사가 당기중 영업권에 대해 손상차손을 인식한 금액은 없습니다.

## 11. 투자부동산

(1) 당기 중 연결회사의 투자부동산 변동내역은 다음과 같습니다.

### 1) 당기

(단위: USD천)

구 분	당기		
	토지	건물	합계
기초	77,752	22,865	100,617
상각	-	(1,516)	(1,516)
기타	(5,018)	(1,505)	(6,523)
당기말	72,734	19,844	92,578
취득원가	72,734	24,274	97,008
상각 및 손상차손 누계액	-	(4,430)	(4,430)

### 2) 전기

(단위: USD천)

구 분	전기		
	토지	건물	합계
기초	84,719	21,218	105,937
취득/자본적지출	-	5,182	5,182
상각	-	(1,667)	(1,667)
기타	(6,967)	(1,868)	(8,835)
전기말	77,752	22,865	100,617
취득원가	77,752	25,949	103,701
상각 및 손상차손누계액	-	(3,084)	(3,084)

(2) 투자부동산으로 분류된 사용권자산의 당기 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: USD천)

구 분	당기	전기
기초	4,485	-
취득(*)	-	5,114
감가상각	(453)	(469)
기타	(299)	(160)
기말	3,733	4,485

(\*) 연결회사는 전기 중 전대수익이 발생하는 사용권자산에 대해 투자부동산으로 표시하였습니다.

(3) 연결회사가 보유한 투자부동산에서 발생한 당기 임대수익은 USD 7,136천(전기 : USD 6,259천) 입니다.

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

(단위: USD천)

구 분	전기말
토지	84,972
건물	19,288
합 계	104,260

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.

다만, 투자부동산으로 분류된 사용권자산에 대해서는, 최초 취득시점에 IFRS 16 '리스'의 사용가치를 공정가치로 장부금액에 반영하였으며, 취득 이후 현금흐름과 이자율 등의 가정에 유의적인 변동이 없으므로, IFRS 16 '리스'의 사용가치를 공정가치의대용치로 간주하여, 공정가치평가를 하지 아니하였습니다.

## 12. 관계기업투자 및 공동영업투자

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

회사명	업종	소재지	결산일	지분율 (%)	
				당기말	전기말
두산프라퍼티(주) (주1)	부동산 임대업	한국	12월 31일	-	22.89
두산큐백스(주) (주1)	골프장 운영업 등	한국	12월 31일	-	4.93
Ainstein AI, Inc (주2)	전자감지장치 제조업 등	미국	12월 31일	9.09	9.09
프레스토라이트아시아(주) (주3)	전동기 및 발전기 등 제조업	한국	12월 31일	32.31	32.31

(주1) 당기 중 연결회사의 특수관계자에게 보유주식 전체를 처분하였습니다. (주석35 참조)

(주2) 연결회사는 Ainstein AI, Inc의 이사회 의사결정권을 가지므로 유의적인 영향력을 행사할 수 있는 것으로 판단하고 있습니다.

(주3) 전기 중 사업결합으로 인하여 취득하였습니다.

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

### 1) 당기말

(단위: USD천)

회사명	지분율 (%)	취득가액	장부가액	지분해당 순자산가액
Ainstein AI, Inc	9.09	2,000	1,859	39
프레스토라이트아시아(주)	32.31	2,467	2,478	2,478
합 계		4,467	4,337	2,517

## 2) 전기말

(단위: USD천)

회사명	지분율 (%)	취득가액	장부가액	지분해당 순자산가액
두산프라퍼티(주)	22.89	20,238	29,062	28,779
두산큐백스(주)	4.93	8,075	9,218	8,904
Ainstein AI, Inc	9.09	2,000	1,933	84
프레스토라이트아시아(주)	32.31	2,467	2,431	2,431
합 계		32,780	42,644	40,198

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

### 1) 당기

(단위: USD천)

회사명	기초	지분법손익	처분	기타	당기말
두산프라퍼티(주) (주1)	29,062	1,305	(25,187)	(5,180)	-
두산큐백스(주) (주2)	9,218	(27)	(7,591)	(1,600)	-
Ainstein AI, Inc	1,933	(74)	-	-	1,859
프레스토라이트아시아(주)	2,431	200	-	(153)	2,478
합 계	42,644	1,404	(32,778)	(6,933)	4,337

(주1) 당기중 두산프라퍼티(주) 관계기업 투자주식을 처분하였습니다.

(주2) 당기중 두산큐백스(주) 관계기업 투자주식을 처분하였습니다.

### 2) 전기

(단위: USD천)

회사명	기초	사업결합으로 인한 취득	지분법손익	이익잉여금변동	지분법 자본변동	기타	당기말
두산프라퍼티(주)	21,833	-	9,349	-	-	(2,120)	29,062
두산큐백스(주)	8,769	-	372	(22)	861	(762)	9,218
Ainstein AI, Inc	2,000	-	(67)	-	-	-	1,933
프레스토라이트아시아(주)	-	2,467	83	-	-	(119)	2,431
합 계	32,602	2,467	9,737	(22)	861	(3,001)	42,644



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

(단위: USD천)

회사명	당기말				
	자산	부채	매출액	당기순이익(손실)	총포괄손익
Ainstein AI, Inc	2,626	2,194	4,160	(911)	(816)
프레스토타이트아시아㈜	10,889	3,220	13,074	618	618

(5) 두산프라퍼티(주)는 2021년 1월 8일자로 (주)분당두산타워위탁관리부동산투자회사에게 경기도 성남시 분당구 정자일로 155 소재 분당두산타워를 매각하는 계약을 체결하였으며, 동 일자로 두산밥캣코리아㈜, 두산(주), 두산에너빌리티(주) 및 현대두산인프라코어(주)(구, 두산인프라코어(주))가 공동으로 분당두산타워의 매각 이후 5년간의임대차계약을 체결하였습니다. 2022년 12월 31일 현대두산인프라코어(주)가 임대차계약에서 탈퇴함에 따라 관련 지위 및 권리의무는 두산에너빌리티(주)가 승계하였습니다. 연결회사의 종속기업인 두산밥캣코리아(주)는 부동산을 임차한 뒤 이를 전대하는 사업을 공동으로 수행하기로 하였으며, 9.7%의 임차비율 내에서 자가사용분을 제외한 부분에 해당하는 만큼 임대수익에 대한 권리가 있으며 비용을 부담합니다. 또한, 해당 비율내에서 책임임차사로서의 임대 의무를 연대하여 부담합니다.

### 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	4,880	67,497	1,325	6,912	13	2,036	82,663
취득	(3)	46,740	6,992	3,129	-	2,002	58,860
감가상각	(167)	(20,551)	(1,928)	(3,387)	(5)	(1,349)	(27,387)
기타	(422)	(3,365)	(613)	(503)	(2)	(614)	(5,519)
당기말	4,288	90,321	5,776	6,151	6	2,075	108,617
취득원가	4,424	137,396	8,125	12,632	17	7,407	170,001
감가상각누계액	(136)	(47,075)	(2,349)	(6,481)	(11)	(5,332)	(61,384)

#### 2) 전기

(단위: USD천)

구 분	토 지	건 물	기계장치	차량운반구	공구와기구	비 품	합계
기초	2,961	42,260	539	4,655	15	2,478	52,908
취득	208	36,768	1,414	2,861	-	1,611	42,862
사업결합	130	8,291	-	284	-	-	8,705
감가상각	(114)	(18,048)	(604)	(3,404)	(6)	(1,868)	(24,044)
기타	1,695	(1,774)	(24)	2,516	4	(185)	2,232
전기말	4,880	67,497	1,325	6,912	13	2,036	82,663
취득원가	4,931	109,992	2,755	12,643	19	6,869	137,209
감가상각누계액	(51)	(42,495)	(1,430)	(5,731)	(6)	(4,833)	(54,546)

(2) 당기와 전기 중 리스부채의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: USD천)

구 분	당기	전기
기초	88,642	55,448
사업결합	-	8,919
리스료의 지급	(29,104)	(25,741)
리스자산의 취득	58,860	48,700
이자비용	3,078	2,569
리스계약의 해지	(2,340)	(2,443)
기타	(24)	4,271
환율변동차이	(3,561)	(3,081)
기말	115,551	88,642

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

(단위: USD천)

구 분	당기	전기
제조원가	12,916	10,790
판매비와관리비	13,993	12,736
연구개발비	478	518
합 계	27,387	24,044

(4) 당기말 연결회사의 리스부채 만기는 다음과 같습니다.

(단위: USD천)

과 목	계약상 명목현금흐름				
	합계	1년 미만	2년 이하	5년 이하	5년 초과
리스부채	126,800	31,185	25,148	48,296	22,171

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

(단위: USD천)

구 분	당기	전기
제조원가	2,170	303
판매비와 관리비	2,360	2,625
연구개발비 등	2	5
합 계	4,532	2,933

(6) 당기와 전기 중 리스의 총 현금유출은 다음과 같습니다.

(단위: USD천)

구 분	당기	전기
리스부채	29,104	25,741
단기리스 및 소액자산리스료	4,532	2,933
합 계	33,636	28,674

#### 14. 매입채무 및 기타채무

보고기간종료일 현재 매입채무 및 기타채무의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: USD천)

구 분		당기말	전기말
유동	매입채무	880,744	668,252
	미지급금	105,330	105,265
	미지급비용	218,066	136,496
합 계		1,204,140	910,013
비유동	미지급금	20	-
	미지급비용	4,543	7,218
	임대보증금	5,532	6,469
합 계		10,095	13,687

## 15. 차입금 및 사채

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

(단위: USD천)

사채종류	연이자율	당기말	전기말
공모사채(주1)	4.07%	-	300,000
소계		-	300,000
사채할인발행차금		-	(3,803)
차감 계		-	296,197

(주1) 동 사채는 당기 중 상환되었습니다.

(2) 보고기간종료일 현재 연결회사의 차입금 내역은 다음과 같습니다.

### 1) 단기차입금

(단위: USD천)

차입처	연이자율	당기말	전기말
Belfius Bank	1.36%	1,333	1,132
한국수출입은행	6.77%	10,000	10,018
Wells Fargo(주1)	1M SOFR+1.475%	12,836	3,395
Sparkasse	2.15%	28	29
CSOB	EURIBOR + 1.5%	3,367	-
한국수출입은행	6.67%	15,000	-
WOORI Bank(주2)	4.78%	-	2,357
WOORI Bank(주2)	4.98%	-	628
KEB Hana(주2)	1 Month EUR LIBOR + 2.1%	-	329
합 계		42,564	17,888

(주1) 동 단기차입금과 관련하여 유형자산 등을 담보로 제공하였습니다. (주석 9,10 및 34 참조).

(주2) 동 단기차입금은 당기 중 상환되었습니다.

## 2) 장기차입금

(단위: USD천)

차입처	연이자율	당기말	전기말
미국의 다수기관 투자자 및 은행(주1)	3 Month SOFR +2.5%	843,625	—
Bank of America	3 Month SOFR +1.75%	50,000	—
Sparkasse	2.15%	56	89
Belfius Bank	1.36%	1,599	2,831
Mizuho Bank	3.25%	31,563	33,741
Shinhan Bank Japan(주2)	3.28%	14,340	16,569
NongHyup Bank(주2)	3M MOR + 1.88%	31,563	—
CSOB	EURIBOR + 1.5%	17,115	—
미국의 다수기관 투자자 및 은행(주3)	3 Month LIBOR + 1.84%	—	630,113
미국의 다수기관 투자자 및 은행(주3)	3 Month LIBOR + 2.25%	—	496,250
KDB Bank(주3)	3 Month GBP LIBOR + 2.50%	—	5,399
Bank of America(주3)	2.2% ~ 4.3%	—	282
소 계		989,861	1,185,274
차감 : 현재가치할인차금		(16,903)	(8,937)
차감 계		972,958	1,176,337
차감 : 유동성대체		(40,063)	(23,849)
합 계		932,895	1,152,488

(주1) 동 장기차입금과 관련하여 지배기업이 보증을 제공하고 있으며, Clark Equipment Co.의 주식 전체 및 주요 유·무형자산 등이 담보로 제공되었습니다. (주석 9,10 및 34 참조).

(주2) 동 장기차입금과 관련하여 유형자산 등을 담보로 제공하였습니다. (주석 9,10 및 34 참조).

(주3) 동 장기차입금은 당기 중 상환되었습니다.

## 16. 판매후리스부채

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

(단위: USD천)

차입처	연이자율	당기말	전기말
BNP Paribas (주1)	2.60% ~ 3.15%	-	6,791
HSBC	3.59%	28,555	35,205
Investec	3.59%	8,463	11,959
CMF	3.59%	2,926	4,307
Lombard	3.59%	21,089	23,952
Delagelanden	5.9% ~ 6.0%	-	8,240
한국캐피탈	5.70%	-	2,144
소 계		61,033	92,598
차감 : 유동성대체		(21,699)	(26,096)
합 계		39,334	66,502

(주1) 동 판매후리스부채와 관련하여 지배기업이 보증을 제공하고 있습니다.



## 17. 순확정급여부채

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

(단위: USD천)

구 분	당기말	전기말
확정급여채무의 현재가치	478,103	677,279
사외적립자산의 공정가치	(304,501)	(385,143)
연결재무상태표 상 부채	182,444	292,136
연결재무상태표 상 자산	8,842	-

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

(단위: USD천)

구 분	당기	전기
당기근무원가	24,187	23,643
과거근무원가 및 정산으로 인한 손익	(116)	(11,069)
순이자비용	8,323	9,062
합 계	32,394	21,636

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

(단위: USD천)

구 분	당기	전기
매출원가	17,658	19,491
판매비와관리비	14,429	1,832
연구개발비 등	307	313
합 계	32,394	21,636

확정급여제도와 관련하여 비용으로 인식한 금액은 당기 USD 21,190천 (전기: USD 18,860천)입니다.

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

(단위: USD천)

구분	당기	전기
기초	677,279	756,944

당기근무원가	24,187	23,643
과거근무원가 및 정산으로 인한 손익	(116)	(11,069)
이자비용	18,009	16,994
확정급여채무의 재측정요소 :		
－ 인구통계적가정의 변동으로 인한 보험수리적손익	(1,108)	(1,616)
－ 재무적가정의 변동으로 인한 보험수리적손익	(204,964)	(52,533)
－ 기타사항에 의한 효과	(1,299)	2,158
가입자 기여금	1,049	2,498
급여지급액	(26,164)	(82,704)
관계사 전입(전출) 등	(320)	621
사업결합	－	26,090
환율차이	(8,450)	(3,747)
기말	478,103	677,279

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

(단위: USD천)

구분	당기	전기
기초	385,142	389,782
사외적립자산의 이자수익	9,686	7,932
사외적립자산의 재측정요소	(95,915)	7,890
사용자의 기여금	38,244	22,457
가입자의 기여금	1,049	21
급여지급액	(22,076)	(65,663)
관계사전입(전출) 등	(4,472)	383
사업결합	-	25,010
환율차이	(7,157)	(2,669)
기말	304,501	385,143

당기 중 사외적립자산의 실제 수익은 USD 86,299천 (전기: USD 15,822천)입니다. 한편, 확정급여제도와 관련하여 2023년도에 납입할 것으로 예상되는 사용자기여금의 합리적인 추정치는 USD 20,507천입니다.

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

(단위: %)

구분	당기	전기
할인율	2.9~5.4	1.3~2.9
미래임금상승률	0.8~4.5	0.8~4.6

(7) 보고기간종료일 현재 연결회사의 사외적립자산의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: USD천)

구분	당기말	전기말
지분증권	72,329	123,241
채무증권	171,087	198,725
기타	61,085	63,177
합계	304,501	385,143

(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	(55,060)	(11.52%)	(97,761)	(14.43%)
1%p 감소	68,803	14.39%	127,195	18.78%
임금상승률 :				
1%p 증가	7,456	1.56%	12,153	1.79%
1%p 감소	(6,675)	(1.40%)	(10,772)	(1.59%)

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

(단위: USD천)

구분	1년 미만	1년~2년 미만	2년~5년 미만	5년~10년 미만	10년 이상	합계
지급액	26,528	34,671	81,762	148,035	1,211,360	1,502,356

(10) 보고기간종료일 현재 연결회사 확정급여채무의 가중평균만기는 13년입니다.

## 18. 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	당기초	증가	감소	기타	당기말	유동성	비유동성
판매보증총당부채	148,999	63,733	(57,497)	(2,531)	152,704	81,551	71,153
제품총당부채	20,527	8,392	(3,474)	-	25,445	4,699	20,746
소송총당부채	610	771	(128)	(139)	1,114	1,114	-
구조조정총당부채	1,320	452	(814)	(125)	833	833	-
기타	238	1,347	-	(14)	1,571	1,347	224
합 계	171,694	74,695	(61,913)	(2,809)	181,667	89,544	92,123

### (2) 전기

(단위: USD천)

구 분	전기초	증가	감소	사업결합	기타	전기말	유동성	비유동성
판매보증총당부채	137,299	63,573	(54,110)	3,850	(1,613)	148,999	80,576	68,423
제품총당부채	18,684	7,919	(6,076)	-	-	20,527	3,198	17,329
소송총당부채	729	167	(94)	-	(192)	610	610	-
구조조정총당부채	3,484	-	(1,973)	-	(191)	1,320	1,320	-
기타	-	238	-	-	-	238	-	238
합 계	160,196	71,897	(62,253)	3,850	(1,996)	171,694	85,704	85,990

## 19. 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 자기주식 33,117주는 상법에 의하여 의결권이 제한되어 있습니다. 당기와 전기 중 자본잉여금의 변동내역은 다음과 같습니다.

### (1) 당기

(단위: USD천)

구분	주식발행초과금	기타자본잉여금
당기초	2,432,753	(177,878)
기타 자본잉여금의 변동	(4)	-
당기말	2,432,749	(177,878)

### (2) 전기

(단위: USD천)

구분	주식발행초과금	기타자본잉여금
전기초	2,427,640	171,238
사업결합	-	(349,116)
전환우선주 발행비용의 회수	5,113	-
전기말	2,432,753	(177,878)

## 20. 주식기준보상

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

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

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

(단위: 주)

구 분	당기말	전기말
기초 잔여주	-	-
부여	33,117	-
기말 잔여주	33,117	-

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

(단위: 주)

구 분	당기말	전기말
기초 잔여주	-	-
부여	29,044	-
기말 잔여주	29,044	-

## 21. 기타자본항목

보고기간종료일 현재 연결회사의 기타자본항목의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: USD천)

구 분	당기말	전기말
기타자본조정	7,700	7,700
현물출자 (주1)	(186,108)	(186,108)

자기주식 (주2)	(1,083)	-
주식보상비용 (주2)	313	-
합 계	(179,178)	(178,408)

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

(주2) 당기말 현재 발행 주식 중 33,117주는 연결회사가 주식기준보상을 위하여 보유하고 있습니다.



22. 기타포괄손익누계액

당기와 전기 중 연결회사의 기타포괄손익누계액의 변동내역은 다음과 같습니다.

(1) 당기

(단위: USD천)

구 분	해외사업환산손익	파생상품평가손익	유형자산 재평가이익	기타포괄손익-공정가 치 측정 지분상품 평 가손익	지분법 자본변동	합계
당기초	(212,658)	(196)	11,079	-	851	(200,924)
증가(감소)	(117,881)	490	8	542	(851)	(117,692)
당기말	(330,539)	294	11,087	542	-	(318,616)

(2) 전기

(단위: USD천)

구 분	해외사업 환산손익	파생상품 평가손익	유형자산 재평가이익	지분법 자본변동	합 계
전기초	(68,525)	(27)	6,282	208	(62,062)
증가(감소)	(144,133)	(169)	4,797	643	(138,862)
전기말	(212,658)	(196)	11,079	851	(200,924)

### 23. 이익잉여금

(1) 보고기간종료일 현재 연결회사의 이익잉여금 세부내역은 다음과 같습니다.

(단위: USD천)

구 분	당기말	전기말
법정적립금	22,566	22,566
미처분이익잉여금	2,141,901	1,703,895
합 계	2,164,467	1,726,461

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

(단위: USD천)

구 분	당기	전기
1. 기초이익잉여금	1,726,461	1,342,802
2. 연결당기순이익	498,515	337,191
3. 이익잉여금에 직접 인식된 확정급여제도 재측정요소	84,196	46,484
4. 관계기업 이익잉여금 중 지분해당액	-	(16)
5. 관계기업 기타포괄손익의 이익잉여금 대체	851	-
6. 배당금지급	(145,556)	-
7. 기말이익잉여금	2,164,467	1,726,461

## 24. 부문별 정보

### (1) 영업부문의 구성

당기말 현재 연결회사의 영업부문의 구성 및 주요 제품은 다음과 같습니다.

영업부문	주요제품
두산밥캣	Compact (Skid Steer Loader, Compact Track Loader, Mini Excavator), Portable Power
산업차량	지게차 제조 및 판매 등

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

#### 1) 당기

(단위: USD천)

구 분	총매출액	내부매출액	순매출액	영업이익	당기순이익
두산밥캣	5,568,181	(5,234)	5,562,947	751,493	459,568
산업차량	1,110,664	(46)	1,110,618	77,787	38,777
소 계	6,678,845	(5,280)	6,673,565	829,280	498,345
연결조정	(5,280)	5,280	-	169	169
연결 후 금액	6,673,565	-	6,673,565	829,449	498,514

#### 2) 전기

(단위: USD천)

구 분	총매출액	내부매출액	순매출액	영업이익	당기순이익
두산밥캣	4,614,529	(314)	4,614,215	516,227	340,752
산업차량	468,010	-	468,010	3,983	(3,560)
소 계	5,082,539	(314)	5,082,225	520,210	337,191
연결조정	(314)	314	-	-	-
연결 후 금액	5,082,225	-	5,082,225	520,210	337,191

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

1) 당기

(단위: USD천)

구 분	자산	부채
두산밥캣	6,505,381	2,887,148
산업차량	897,453	551,046
소 계	7,402,834	3,438,194
연결조정	(105,125)	(105,125)
연결 후 금액	7,297,709	3,333,069

2) 전기

(단위: USD천)

구 분	자산	부채
두산밥캣	6,568,000	3,220,142
산업차량	751,915	454,673
소 계	7,319,915	3,674,815
연결조정	(81,704)	(81,704)
연결 후 금액	7,238,211	3,593,111

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

(단위: USD천)

구 분	비유동자산(*)	
	당기	전기
North America	1,229,251	1,274,376
Europe, Middle East & Africa	590,035	633,208
Asia, Latin America & Oceania	328,992	278,671
합 계	2,148,278	2,186,255

(\*) 지역별 비유동자산은 자산의 소재국가를 기초로 작성되었으며, 유형자산,투자부동산, 리스자산 및 무형자산(영업권 제외) 금액의 합계입니다.  
연결회사는 영업권의 현금창출단위집단을 두산밥캣과 산업차량으로 분류하며, 당기말 현재 각각 USD 2,552,903천, USD 63,906천을 인식하고 있습니다.

## 25. 수익

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

(단위: USD천)

구 분	당 기	전 기
1. 고객과의 계약에서 생기는 수익:		
수익의 유형:		
- 제품/상품매출	6,562,715	4,981,533
- 기타매출	27,194	32,635
소 계	6,589,909	5,014,168
수익인식 시기:		
- 한시점에 이행	6,562,715	4,981,533
- 기간에 걸쳐 이행	27,194	32,635
소 계	6,589,909	5,014,168
2. 고객과의 계약 외 수익:		
- 임대매출 등	83,656	68,057
합 계	6,673,565	5,082,225

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

(단위: USD천)

구 분	매출액	
	당기	전기
Compact	5,249,836	4,361,523
Portable Power	313,111	252,692
지게차	1,110,618	468,010
합 계	6,673,565	5,082,225

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

(단위: USD천)

구 분	매출액	
	당기	전기
North America	4,822,792	3,553,782
Europe, Middle East & Africa	1,131,351	1,002,588
Asia, Latin America & Oceania	719,422	525,855
합 계	6,673,565	5,082,225

## 26. 계약자산과 계약부채

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

(단위: USD천)

구 분	당기말	전기말
매출채권 및 기타채권에 포함된 수취채권	477,672	338,300
계약부채(주1)	254,348	182,693

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

계약부채 중 기간에 걸쳐 이행하여 당기 중 수익으로 인식한 금액은 USD 21,113천(전기: USD 17,014천)입니다.

27. 비용의 성격별 분류

당기와 전기 중 연결회사의 비용의 성격별 분류는 다음과 같습니다.

(단위: USD천)

구분	당기	전기
재고자산 매입액(원재료 및 상품)	4,099,432	3,113,403
재고자산의 변동	(329,955)	(366,417)
종업원급여	680,388	581,660
감가상각비 및 기타상각비	175,722	159,974
기타비용	1,218,529	1,073,395
합 계	5,844,116	4,562,015



## 28. 판매비와 관리비

당기와 전기 중 연결회사의 판매비와 관리비의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: USD천)

구 분	당기	전기
급여	202,414	186,211
퇴직급여(주1)	16,435	2,226
복리후생비	33,338	28,666
임차료	11,904	9,523
감가상각비	6,821	5,603
무형자산상각비	8,243	9,293
경상개발비	121,634	94,164
광고선전비	51,201	36,867
제수수료	90,675	83,471
대손상각비	(2,527)	883
보험료	23,550	15,731
기타	115,061	85,117
합 계	678,749	557,755

(주1) 퇴직급여에는 퇴직위로금 등이 포함되어 있습니다.

## 29. 금융손익

당기와 전기 중 연결회사의 금융손익의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: USD천)

구 분	당기	전기
금융수익:		
이자수익	2,556	2,183
외환차익	59,911	31,417
외화환산이익	30,416	16,328
파생상품거래이익	-	2
금융보증수익	-	4
소 계	92,883	49,934
금융비용:		
이자비용	(64,911)	(48,559)
외환차손	(52,357)	(19,250)
외화환산손실	(81,014)	(63,894)
파생상품거래손실	-	(8)
사채상환손실	(12,157)	-
차입금상환손실	(7,996)	-
금융보증비용	(66)	(18)
기타금융비용	(1,395)	(283)
소 계	(219,896)	(132,012)
순금융비용	(127,013)	(82,078)

### 30. 기타영업외수익 및 기타영업외비용

당기와 전기 중 연결회사의 기타영업외수익 및 기타영업외비용의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: USD천)

구 분	당기	전기
기타영업외수익:		
유형자산처분이익	486	68
유형자산손상차손환입	-	37
매각예정자산처분이익	2,258	18,591
잡이익 등	1,850	4,373
소 계	4,594	23,069
기타영업외비용:		
매출채권처분손실	(3,832)	(4,319)
기타의대손상각비	27	(42)
유형자산처분손실	(285)	(175)
유형자산손상차손	(173)	(1,254)
무형자산손상차손	(319)	(1,738)
기부금	(7,919)	(1,866)
종속회사처분손실	-	(975)
매각예정비유동자산처분손실	(4,030)	-
매각예정비유동자산손상차손	(263)	-
무형자산 처분손실	(770)	-
잡손실 등	(4,821)	(5,297)
소 계	(22,385)	(15,666)
합 계	(17,791)	7,403

### 31. 법인세비용

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

(단위: USD천)

구 분	당기	전기
당기법인세 부담액	202,579	105,385
이연법인세 변동액	19,058	22,140
연결범위 변동으로 인한 이연법인세	-	9,877
자본에 가감된 법인세	(34,152)	(19,321)
법인세비용	187,485	118,081

(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	67,808	(23,979)	43,829
유형자산	(37,271)	(2,852)	(40,123)
연구및인력개발준비금	(21,101)	28,457	7,356
무형자산	(346,562)	(35,032)	(381,594)
충당부채	39,997	2,564	42,561
재고자산	14,337	(2,256)	12,081
기타	59,947	10,597	70,544
연결조정	(18,433)	3,443	(14,990)
합 계	(241,278)	(19,058)	(260,336)

## 2) 전기

(단위: USD천)

구 분	기초	증감	사업결합	기말
순확정급여부채	88,420	(20,875)	263	67,808
유형자산	(36,240)	978	(2,009)	(37,271)
연구및인력개발준비금	(21,568)	467	-	(21,101)
무형자산	(313,401)	(32,009)	(1,152)	(346,562)
충당부채	35,530	4,467	-	39,997
재고자산	10,065	2,964	1,308	14,337
기타	35,462	13,972	10,513	59,947
연결조정	(17,406)	(1,981)	954	(18,433)
합 계	(219,138)	(32,017)	9,877	(241,278)

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

(단위: USD천)

구 분	당기말	전기말
이월결손금	8,345	313
일시적차이	144,824	57,482
세액공제	16,836	12,613

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	(1,373,360)	(832,280)

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

(단위: USD천)

구 분	당기	전기
법인세비용 차감 전 순이익	686,000	455,272
각 나라의 국내법인세율로 계산된 법인세비용	196,386	111,054
조정사항		
비일시적차이	1,336	(1,135)
이연법인세 미인식효과	3,653	(105)
세액공제	(26,165)	(8,026)
법인세 추납액	(245)	(357)
세율변동효과	557	(870)
기타	11,963	17,520
법인세비용	187,485	118,081
평균유효세율(법인세비용/법인세비용차감전순이익)	27.3%	25.9%

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

## 32. 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)	498,514,677	337,191,440
가중평균유통보통주식수	100,223,462	100,249,166
기본주당순이익(손실)	4.97	3.36

당기와 전기의 가중평균유통보통주식수의 산정내역은 다음과 같습니다.

(단위: 주)

구 분	당기	전기
기초발행주식수	100,249,166	100,249,166
자기주식	(25,704)	—
가중평균유통보통주식수	100,223,462	100,249,166

## (2) 희석주당순이익

희석주당순이익은 모든 희석성 잠재적보통주가 보통주로 전환되었다고 가정하여 조정한 가중평균유통보통주식수를 적용하여 산정하고 있습니다. 전기는 발행된 잠재적보통주가 없으므로 기본주당순이익과 희석주당순이익은 동일합니다.

당기 중 지배기업 소유주지분에 대한 희석주당순이익은 다음과 같습니다.

(단위: USD, 주)

구 분	당기
지배기업 소유주지분 당기순이익(손실)	498,514,677
조정 후 가중평균유통보통주식수(주)	100,232,069
희석주당순이익(손실)	4.97

희석주당순이익 계산을 위한 조정 후 가중평균유통보통주식수의 산정내역은 다음과 같습니다.

(단위: 주)

구 분	당기
조정 전 가중평균유통보통주식수	100,223,462
양도제한조건부주식	8,607
조정 후 가중평균유통보통주식수	100,232,069



### 33. 우발채무와 약정사항

#### (1) 소송사건

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

#### (2) 지급보증

보고기간말 현재 연결회사와 관련된 지급보증내역은 다음과 같습니다.

(단위: USD천)

보증회사	피보증회사	지급보증 제공액
Clark Equipment Co. 등	최종 고객 등	90,271
Doosan Bobcat EMEA s.r.o. 등	최종 고객 등	128
두산밥캣코리아(주) 등	최종 고객 등	40,615
Doosan Industrial Vehicle China Co., Ltd. 등	최종 고객 등	753
합 계		131,767

연결회사는 종속회사인 Clark Equipment Co. 와 Doosan Bobcat EMEA,s.r.o 등 이체결한 Supply chain financing 약정에 대해 USD 130,000천의 지급보증을 제공하고있습니다.

한편, 연결회사는 자본제공제조합으로부터 계약 및 하자 등에 대해 총 USD 3,206천의 지급보증을 제공받고 있으며, 해당 보증과 관련하여 자본제공제조합에 대한 출자금 USD 107천을 담보로 제공하고 있습니다. 또한 서울보증보험으로부터 USD 649천의 이행보증을 받고 있습니다. 우리은행으로부터 외화이행성보증과 수입 Usance에 대해 각 USD 1,533천, USD 678천을 보증을 제공 받고 있으며, 신한은행으로부터 USD 14,340천의 차입금 보증을 제공 받고 있습니다.

### (3) 약정사항

#### 1) 차입약정

당기말 현재 연결회사는 금융기관 등과 일반대출 및 당좌차월 등 USD 763,248천의 한도대출이 체결되어 있습니다.

#### 2) Supply Chain Financing 약정

연결회사는 Supply chain financing 계약을 체결하였으며, 관련 금액 USD 50,054천을 매입채무로 인식하고 있습니다.

#### 3) 기타 약정사항

연결회사는 두산프라퍼티(주)와 체결한 분당두산타워 임대차계약을 2021년 1월 해지하고, 동일자로 두산밥캣코리아(주), 두산(주), 두산에너빌리티(주) 및 현대두산인프라코어(주)(구.두산인프라코어(주))가 공동으로 5년간의 임대차계약을 체결하였습니다. 2022년 12월31일 현대두산인프라코어(주)가 임대차계약에서 탈퇴함에 따라 관련 지위 및 권리의무는 두산에너빌리티(주)가 승계하였습니다. 한편, 특정 조건이 충족되지 않는 경우 본 건 임대차계약은 동일한 조건으로 5년간 1차례 연장됩니다.

연결회사는 전기 중 사업결합과 관련하여, (주)두산과 두산산업차량 주식회사의 금융 및 영업부채에 대한 연대채무를 승계하였으며, 자원의 유출 가능성이 낮을 것으로 판단하고 있습니다.

#### 34. 담보제공자산

연결회사의 종속기업인 Clark Equipment Co.는 2022년 4월 20일자로 USD 850,000천의 신규 차입 및 USD 595,000천의 한도대출 약정을 체결하였습니다. 연결회사는 동 차입금 및 한도대출 약정에 대해 Clark Equipment Co., 주식 전체를 담보로 제공하였습니다. 또한 Clark Equipment Co.의 주요 유·무형자산 등을 담보로 제공하였으며, 보고기간종료일 현재 관련 차입금의 명목가액은 USD 893,625천입니다.

또한, 종속회사인 두산산업차량 주식회사와 그 종속회사는 차입금 및 한도대출 약정을 위해 유형자산 등을 담보로 제공하였으며, 보고기간종료일 현재 관련 차입금 잔액은 USD 63,739천입니다.

### 35. 특수관계자와의 거래

보고기간종료일 현재 연결회사의 특수관계자 내역은 다음과 같습니다.

#### (1) 특수관계의 성격

구 분	회사명
최상위지배기업	(주)두산
상위지배기업	두산에너지빌리티(주)(주1)
관계기업	Ainstein AI, Inc, 프레스토라이트아시아주
기타특수관계자	두산큐백스㈜(주2), 두산건설(주), (주)오리콤, 두산베어스(주) 등

(주1) 당기 중 두산중공업(주)에서 두산에너지빌리티(주)로 사명이 변경되었습니다.

(주2) 당기 중 연결회사는 두산큐백스㈜와 지분관계를 청산하였으며, 두산큐백스㈜는 관계기업에서 기타특수관계자로 재분류되었습니다.

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

#### 1) 당기

(단위: USD천)

구 분	특수관계자명	매출	기타수익	기타비용	투자부동산 및 유무형자산의 매입
최상위지배기업	(주)두산	4,242	-	18,602	46
상위지배기업	두산에너지빌리티(주)(주1)	525	9	-	-
기타특수관계자	Doosan Digital Innovation America LLC	-	42	45,869	-
	(주)오리콤	-	-	4,464	-
	DLI Inc.	-	-	2,173	-
	두산큐백스㈜(주2)	-	-	1,379	-
	분당두산타워위탁관리부동산투자회사	-	-	342	-
	그외 기타	1,072	-	7,710	-
	소 계	1,072	42	61,937	-
합 계		5,839	51	80,539	46

(주1) 당기 중 두산중공업(주)에서 두산에너지빌리티(주)로 사명이 변경되었습니다.

(주2) 당기 중 연결회사의 관계기업인 두산큐백스㈜는 지분관계 청산으로 관계기업에서 기타특수관계자로 재분류되었습니다.

## 2) 전기

(단위: USD천)

구 분	특수관계자명	매출	기타수익	매입	기타비용	투자부동산 및 유무형자산의 매입	사용권자산 취득
최상위지배기업	(주)두산	4,365	-	-	13,568	51	-
상위지배기업	두산에너지빌리티(주)(주1)	726	31	-	-	51,039	-
관계기업	두산큐백스(주)	-	-	-	1,628	-	-
기타특수관계자	Doosan Digital Innovation America LLC	-	16	-	40,436	-	1,242
	(주)오리콤	-	25	-	2,868	-	-
	DLI Inc.	-	-	-	1,866	-	-
	Doosan Heavy Industries America Holdings Inc.	-	400	-	-	-	-
	분당두산타워위탁관리부동산투자회사	-	-	-	387	5,114	16,990
	그 외 기타 (주2)	22,191	463	160,228	4,838	356	-
	소 계	22,191	904	160,228	50,395	5,470	18,232
합 계		27,282	935	160,228	65,591	56,560	18,232

(주1) 당기 중 두산중공업(주)에서 두산에너지빌리티(주)로 사명이 변경되었습니다.

(주2) 전기 중 특수관계자에서 제외된 현대두산인프라코어(주) 및 그 종속회사 Doosan Infracore North America LLC, Doosan Infracore Europe s.r.o. 등과의 거래가 포함되어 있습니다.

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

### 1) 당기말

(단위: USD천)

구 분	특수관계자명	매출채권	기타채권	기타채무	리스부채
최상위지배기업	(주)두산	404	703	4,843	-
상위지배기업	두산에너지빌리티(주)(주1)	48	-	279	-
기타특수관계자	Doosan Digital Innovation America LLC	-	80	191	1,069
	(주)오리콤	-	-	550	-
	DLI Inc.	-	-	87	-
	Doosan Heavy Industries America Holdings Inc.	-	-	-	-
	두산큐백스(주)(주2)	-	-	135	-
	분당두산타워위탁관리부동산투자회사	-	-	-	16,584
	그 외 기타	96	-	1,128	-
소 계		96	80	2,091	17,653
합 계		548	783	7,213	17,653

(주1) 당기 중 두산중공업(주)에서 두산에너지빌리티(주)로 사명이 변경되었습니다.

(주2) 당기 중 연결회사의 관계기업인 두산큐백스(주)는 지분관계 청산으로 관계기업에서 기타특수관계자로 재분류되었습니다.

## 2) 전기말

(단위: USD천)

구 분	특수관계자명	매출채권	기타채권	매입채무	기타채무	리스부채
최상위지배기업	(주)두산	399	687	-	5,291	-
상위지배기업	두산에너지빌리티(주)(주1)	1,225	39	-	644	-
관계기업	두산큐백스(주)	-	702	-	110	-
기타특수관계자	Doosan Digital Innovation America LLC	-	212	-	22	1,501
	(주)오리콤	-	-	-	1,385	-
	DLI Inc.	-	-	-	423	-
	분당두산타워위탁관리부동산투자회사	-	-	-	-	21,464
	그 외 기타	104	-	-	1,199	-
	소 계	104	212	-	3,029	22,965
합 계		1,728	1,640	-	9,074	22,965

(주1) 당기 중 두산중공업(주)에서 두산에너지빌리티(주)로 사명이 변경되었습니다.

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

### 1) 당기

(단위: USD천)

구 분	특수관계자명	자본거래		리스부채의 상환
		배당금 지급	관계기업 지분의 처분	
상위지배기업	두산에너지빌리티(주)(*)	73,797	32,778	-
기타특수관계자	Doosan Digital Innovation America, LLC	-	-	562
	분당두산타워위탁관리부동산투자회사	-	-	2,051
합 계		73,797	32,778	2,613

(\*) 당기 중 두산중공업(주)에서 두산에너지빌리티(주)로 사명이 변경되었습니다.

## 2) 전기

(단위: USD천)

구 분	특수관계자명	자금거래대여		자본거래		리스부채의 상환	사업의 양수
		대여	회수	배당금 지급	관계기업 지분취득		
최상위지배기업	(주)두산	-	-	-	-	-	664,100
기타특수관계자	Doosan Digital Innovation America, LLC	-	-	-	-	801	-
	분당두산타워위탁관리부동산투자회사	-	-	-	-	2,198	-
	Doosan Heavy Industries America Holdings Inc	-	24,000	-	-	-	-
합 계		-	24,000	-	-	2,999	664,100

(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	5,050	4,057
주식보상비용	312	-
퇴직급여	210	221
합 계	5,572	4,278

### 36. 연결현금흐름표

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

(단위: USD천)

구 분	당기	전기
조정:		
법인세비용	187,485	118,081
금융수익	(32,972)	(18,511)
금융비용	166,079	112,451
퇴직급여(확정급여형)	32,394	21,636
감가상각비	100,500	88,432
사용권자산 감가상각비	27,387	24,044
투자부동산 감가상각비	1,516	1,667
무형자산상각비	46,319	45,832
유형자산처분이익	(486)	(68)
유형자산처분손실	285	175
유형자산손상차손	173	1,254
유형자산손상차손 환입	-	(37)
무형자산 손상차손	319	1,738
지분법적용투자이익	(1,355)	(9,737)
종속회사처분손실	-	975
리스계약해지이익(손실)	336	(819)
매각예정비유동자산처분이익	(2,258)	(18,591)
매각예정비유동자산처분손실	4,030	1,612
매각예정비유동자산손상차손	263	-
주식보상비용	313	-
무형자산 처분손실	770	-
유형자산 재평가이익	-	(261)
합 계	531,098	369,873



(단위: USD천)

구 분	당기	전기
영업활동으로 인한 자산부채의 변동:		
매출채권 및 기타채권	(141,742)	(22,129)
재고자산	(331,198)	(209,350)
기타유동자산	(511)	(20,687)
기타비유동자산	(5,491)	(4,009)
매입채무 및 기타채무	304,081	100,115
파생상품	1,140	302
충당부채	6,934	5,675
기타유동부채	(5,042)	(143)
퇴직금의 지급(확정급여형)	(25,435)	(79,586)
사외적립자산	(12,745)	42,803
기타비유동부채	(8,585)	14,860
합 계	(218,594)	(172,149)

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

(단위: USD천)

구 분	당기	전기
매각예정자산·부채 대체	(2,144)	7,006
건설중인자산의 본자산대체	51,301	57,731
유형자산의 취득과 관련된 미지급금 증감	(4,755)	9,801
무형자산의 취득과 관련된 미지급금 증감	309	(14)
사용권자산의 취득	58,860	42,862
합 계	103,571	117,386

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

1) 당기

(단위: USD천)

구 분	사채	차입금	판매후리스부채	리스부채	합 계
기초	296,197	1,194,225	92,598	88,642	1,671,662
사용권자산의 취득	-	-	-	58,860	58,860
현금흐름	(308,814)	(186,664)	(22,292)	(29,104)	(546,874)
외화차이	-	(4,434)	(9,272)	(3,584)	(17,290)
타계정 대체	-	2,083	-	-	2,083
기타 비금융변동	12,617	10,311	-	737	23,665
기말	-	1,015,521	61,034	115,551	1,192,106

2) 전기

(단위: USD천)

구 분	사채	차입금	판매후리스부채	리스부채	합 계
기초	295,090	662,936	-	55,448	1,013,474
사용권자산의 취득	-	-	-	48,700	48,700
현금흐름	-	467,188	(6,971)	(25,741)	434,476
외화차이	-	(3,339)	(2,973)	(3,081)	(9,393)
타계정 대체	-	(11,653)	11,653	-	-
사업결합	-	77,994	90,889	8,919	177,802
매각예정부채 대체	-	(1,013)	-	-	(1,013)
기타 비금융변동	1,107	2,112	-	4,397	7,616
기말	296,197	1,194,225	92,598	88,642	1,671,662

### 37. 사업결합

(1) 연결회사는 전기 중 2021년 3월 11일 이사회 결의에 따라, 2021년 7월 6일 지배기업의 최대주주인 (주)두산으로부터 두산 산업차량(주) 및 그 종속기업의 지분 100%를 취득하였습니다. 두산산업차량(주) 및 그 종속기업의 주요 사업활동은 지게차 제조/판매 사업이며, 연결회사는 사업양수의 결과로 제품 및 지역 포트폴리오 다각화를 통한 시너지 효과를 기대하고 있습니다.

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

(단위: USD천)

구 분	금 액
I. 이전대가	
현금	664,100
II. 취득자산 및 인수부채	
취득자산:	
현금 및 현금성자산	68,139
매출채권 및 기타채권	108,288
재고자산	165,191
유형자산	226,733
무형자산	95,409
사용권자산	8,705
기타자산	31,261
이전부채:	
매입채무 및 기타채무	175,322
차입금	77,994
판매후리스 부채	90,889
리스부채	8,919
기타부채	35,618
순자산	314,984

동 사업결합은 동일지배하의 사업결합으로 이전대가와 순자산의 차이는 자본잉여금으로 인식하였으며, 사업결합과 관련하여 발생한 취득관련 직접원가 USD 3,284천 은 모두 발생시점에 비용처리 하였습니다.

### 38. 매각예정 자산 · 부채

당기 중 연결회사는 운영 중인 렌탈자산의 매각 계약을 결정하여 매각예정자산으로 분류하였습니다.

또한, 전기 중 연결회사는 2021년 12월 22일 지배기업의 종속회사이자, Doosan Bobcat Chile Compact SpA.의 100% 주주인 Doosan Bobcat Singapore Pte. Ltd.의 이사회 결정에 따라 해당 종속기업의 지분매각을 결정하였으며, 이로 인해 Doosan Bobcat Chile Compact SpA.와 관련된 자산 및 부채는 매각예정자산 · 부채로 분류하였습니다. 동 거래는 2022년 1월 4일에 완료되었습니다.

매각예정으로 분류한 자산 및 부채의 내역은 다음과 같습니다.

#### (1) 당기말

(단위: USD천)

구 분	손상전 장부금액	손상차손누계액	순공정가치
매각예정자산 :			
유형자산 (주1)	2,413	(268)	2,144

(주1) 관련한 매각예정분류로 인하여 손상차손 인식한 영업외비용은 263천 USD 입니다.

(2) 전기말

(단위: USD천)

구 분	금 액
매각예정자산(주1) :	
현금 및 현금성자산	3,809
매출채권 및 기타채권	2,117
기타유동자산	700
재고자산	3,829
유형자산	1,041
장기매출채권 및 기타채권	80
이연법인세자산	80
합 계	11,656
매각예정부채:	
매입채무 및 기타채무	2,006
미지급법인세	41
장기차입금	1,013
합 계	3,060

(주1) 관련한 매각예정분류로 인하여 인식한 영업외비용(수익)은 없습니다.

## 4. 재무제표

### 재무상태표

제 9 기 2022.12.31 현재

제 8 기 2021.12.31 현재

제 7 기 2020.12.31 현재

(단위 : 천원)

	제 9 기	제 8 기	제 7 기
자산			
유동자산	142,774,863	61,534,975	31,990,003
현금및현금성자산	27,443,519	33,501,618	6,353,363
단기금융상품		10,000,000	15,000,000
매출채권 및 기타채권	115,115,468	17,558,826	10,141,995
기타유동자산	215,876	474,531	494,645
비유동자산	3,770,622,157	3,839,482,482	3,190,957,388
기타비유동채권	41,305,691	110,171,390	14,039,777
종속기업투자	3,698,137,656	3,698,137,656	3,166,946,680

유형자산	1,264,940	1,683,545	2,053,369
무형자산	3,233,728	4,689,602	4,845,957
이연법인세자산	13,767,151	11,235,774	2,238,341
사용권자산	10,816,877	12,207,657	189,781
기타비유동자산	2,096,114	1,356,858	643,483
자산총계	3,913,397,020	3,901,017,457	3,222,947,391
부채			
유동부채	119,081,886	48,921,492	28,814,784
기타채무	18,130,022	5,986,839	4,218,625
당기법인세부채	5,283,954		15,695,112
유동성장기차입금	65,265,950	26,673,750	
유동리스부채	1,508,427	1,453,736	61,100
기타유동부채	28,893,533	14,807,167	8,839,947
비유동부채	791,394,897	780,797,320	76,969,772
장기차입금	736,977,674	750,461,466	60,420,679
순확정급여부채	3,148,116	3,837,538	1,991,993
비유동리스부채	9,603,480	10,685,024	53,953
기타비유동부채	41,665,627	15,813,292	14,503,147
부채총계	910,476,783	829,718,812	105,784,556
자본			
자본금	50,124,583	50,124,583	50,124,583
자본잉여금	2,718,934,313	2,718,939,818	2,712,906,272
기타자본항목	(909,234)		
이익잉여금	234,770,575	302,234,244	354,131,980
자본총계	3,002,920,237	3,071,298,645	3,117,162,835
부채와 자본총계	3,913,397,020	3,901,017,457	3,222,947,391

※ 제9기 재무제표는 주주총회 승인전 재무제표입니다. 향후 정기주주총회에서 재무제표 승인 관련 안건이 부결되거나 수정이 발생한 경우 정정보고서를 통해 그 내용 및 사유 등을 반영할 예정입니다.

### 손익계산서

제 9 기 2022.01.01 부터 2022.12.31 까지

제 8 기 2021.01.01 부터 2021.12.31 까지

제 7 기 2020.01.01 부터 2020.12.31 까지

(단위 : 천원)

	제 9 기	제 8 기	제 7 기
매출액	240,163,335	29,835,153	203,908,240
매출원가			

매출총이익	240,163,335	29,835,153	203,908,240
판매비와관리비	54,063,152	43,367,018	32,777,508
영업이익	186,100,183	(13,531,865)	171,130,732
영업외손익	(47,668,633)	(25,330,387)	9,355,965
금융수익	35,055,497	31,968,714	16,601,778
금융비용	76,758,067	55,654,913	5,371,328
기타영업외수익	24,967	13,335	25,894
기타영업외비용	5,991,030	1,657,523	1,900,379
법인세비용차감전순이익	138,431,550	(38,862,252)	180,486,697
법인세비용	24,796,776	13,084,741	38,973,741
당기순이익(손실)	113,634,774	(51,946,993)	141,512,956
주당이익			
기본주당이익(손실) (단위 : 원)	1,134	(518)	1,412
희석주당이익(손실) (단위 : 원)	1,134	(518)	1,412

※ 제9기 재무제표는 주주총회 승인전 재무제표입니다. 향후 정기주주총회에서 재무제표 승인 관련 안건이 부결되거나 수정이 발생한 경우 정정보고서를 통해 그 내용 및 사유 등을 반영할 예정입니다.

### 포괄손익계산서

제 9 기 2022.01.01 부터 2022.12.31 까지

제 8 기 2021.01.01 부터 2021.12.31 까지

제 7 기 2020.01.01 부터 2020.12.31 까지

(단위 : 천원)

	제 9 기	제 8 기	제 7 기
당기순이익(손실)	113,634,774	(51,946,993)	141,512,956
기타포괄손익	(669,814)	49,257	318,732
후속적으로 당기손익으로 재분류되지 않는 포괄손익			
확정급여제도의 재측정요소	(669,814)	49,257	318,732
당기총포괄이익	112,964,960	(51,897,736)	141,831,688

※ 제9기 재무제표는 주주총회 승인전 재무제표입니다. 향후 정기주주총회에서 재무제표 승인 관련 안건이 부결되거나 수정이 발생한 경우 정정보고서를 통해 그 내용 및 사유 등을 반영할 예정입니다.

### 자본변동표

제 9 기 2022.01.01 부터 2022.12.31 까지

제 8 기 2021.01.01 부터 2021.12.31 까지

제 7 기 2020.01.01 부터 2020.12.31 까지

(단위 : 천원)

	자본				
	자본금	자본잉여금	기타자본항목	이익잉여금	자본 합계
2020.01.01 (기초자본)	50,124,583	2,712,906,272		272,449,791	3,035,480,646
총포괄손익:					
당기순이익(손실)				141,512,956	141,512,956
확정급여제도의 재측정요소				318,733	318,733
소계:				141,831,689	141,831,689
자본에 직접 반영된 소유주와의 거래:					
연차배당				(60,149,500)	(60,149,500)
중간배당					
자기주식의 취득					
주식보상비용					
기타 자본잉여금의 변동					
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
2021.01.01 (기초자본)	50,124,583	2,712,906,272		354,131,980	3,117,162,835
총포괄손익:					
당기순이익(손실)				(51,946,993)	(51,946,993)
확정급여제도의 재측정요소				49,257	49,257
소계:				(51,897,736)	(51,897,736)
자본에 직접 반영된 소유주와의 거래:					
연차배당					
중간배당					
자기주식의 취득					
주식보상비용					
기타 자본잉여금의 변동		6,033,546			6,033,546
소계		6,033,546			6,033,546
2021.12.31 (기말자본)	50,124,583	2,718,939,818		302,234,244	3,071,298,645
2022.01.01 (기초자본)	50,124,583	2,718,939,818		302,234,244	3,071,298,645
총포괄손익:					
당기순이익(손실)				113,634,774	113,634,774
확정급여제도의 재측정요소				(669,814)	(669,814)
소계:				112,964,960	112,964,960
자본에 직접 반영된 소유주와의 거래:					
연차배당				(120,298,999)	(120,298,999)
중간배당				(60,129,630)	(60,129,630)
자기주식의 취득			(1,312,158)		(1,312,158)
주식보상비용			402,924		402,924
기타 자본잉여금의 변동		(5,505)			(5,505)
소계		(5,505)	(909,234)	(180,428,629)	(181,343,368)
2022.12.31 (기말자본)	50,124,583	2,718,934,313	(909,234)	234,770,575	3,002,920,237

※ 제9기 재무제표는 주주총회 승인전 재무제표입니다. 향후 정기주주총회에서 재무제표 승인 관련 안건이 부



결되거나 수정이 발생한 경우 정정보고서를 통해 그 내용 및 사유 등을 반영할 예정입니다.

### 현금흐름표

제 9 기 2022.01.01 부터 2022.12.31 까지

제 8 기 2021.01.01 부터 2021.12.31 까지

제 7 기 2020.01.01 부터 2020.12.31 까지

(단위 : 천원)

	제 9 기	제 8 기	제 7 기
영업활동으로 인한 현금흐름	165,782,403	(27,885,593)	146,032,223
영업활동에서 창출된 현금	(13,842,697)	8,418,653	6,077,505
당기순이익(손실)	113,634,774	(51,946,993)	141,512,956
조정	(118,212,988)	64,222,796	(140,581,064)
영업활동으로인한자산·부채의변동	(9,264,483)	(3,857,150)	5,145,613
이자의 수취	5,456,954	2,248,908	49,445
이자의 지급	(4,187,704)	(620,844)	(1,079,802)
법인세의 납부	(21,686,150)	(37,932,310)	(40,325,425)
배당금의 수취	200,042,000		181,310,500
투자활동현금흐름	38,543,023	(620,673,076)	(83,868,794)
투자활동으로 인한 현금유입액	113,743,312	332,041,396	99,663
단기금융상품의 처분	85,000,000	109,000,000	
대여금의 감소	28,730,000		
유형자산의 처분	13,312	8,996	99,663
종속기업투자주식의 처분		223,000,000	
정부보조금의 증가		32,400	
투자활동으로 인한 현금유출액	(75,200,289)	(952,714,472)	(83,968,457)
단기금융상품의 취득	(75,000,000)	(104,000,000)	(15,000,000)
장기대여금의 증가		(92,256,000)	
유형자산의 취득	(167,593)	(317,988)	(461,606)
무형자산의 취득	(32,696)	(1,949,508)	(455,251)
종속기업투자주식의 취득		(754,190,976)	(68,051,600)
재무활동으로 인한 현금흐름	(209,484,618)	675,658,872	(60,961,764)
재무활동으로 인한 현금유입액		677,160,348	
차입금의 증가		670,680,000	
우선주 발행비용의 회수		6,480,348	
재무활동으로 인한 현금유출액	(209,484,618)	(1,501,476)	(60,961,764)
배당금의 지급	(180,428,629)		(60,149,500)
차입금의 상환	(26,471,250)		
리스부채의 지급	(1,267,077)	(1,501,476)	(812,264)

자기주식의 취득	(1,312,158)		
기타재무활동	(5,504)		
현금및현금성자산의 환율변동으로 인한 효과	(898,906)	48,052	(144,698)
현금및현금성자산의증가(감소)	(6,058,098)	27,148,255	1,056,967
기초현금및현금성자산	33,501,618	6,353,363	5,296,396
기말현금및현금성자산	27,443,520	33,501,618	6,353,363

※ 제9기 재무제표는 주주총회 승인전 재무제표입니다. 향후 정기주주총회에서 재무제표 승인 관련 안건이 부결되거나 수정이 발생한 경우 정정보고서를 통해 그 내용 및 사유 등을 반영할 예정입니다.

#### 이익잉여금처분(처리)계산서

제 9 기	2022년 1월 1일 부터 2022년 12월 31일 까지	제 8 기	2021년 1월 1일 부터 2021년 12월 31일 까지	제 7 기	2020년 1월 1일 부터 2020년 12월 31일 까지
처분예정일	2023년 3월 27일	처분확정일	2022년 3월 28일	처분확정일	2021년 3월 24일

(단위: 천원)

과목	제 9 기	제 8 기	제 7 기
I. 미처분이익잉여금	209,708,284	277,171,952	329,069,688
1. 전기이월미처분이익잉여금	156,872,953	329,069,688	187,237,999
2. 당기순이익	113,634,774	(51,946,993)	141,512,956
3. 확정급여제도 재측정요소	(669,814)	49,257	318,733
4. 중간배당	(60,129,629)	-	-
II. 임의적립금 등의 이입액	-	-	-
1. 주식발행초과금	-	-	-
III. 이익잉여금 처분액	(75,186,875)	(120,298,999)	-
1. 이익준비금	-	-	-
2. 배당금			
현금배당			
주당배당금(률) 당기 - 750원(150%)	75,186,875	120,298,999	-
전기 - 1,200원(240%)			
전전기 - -원(-%)			
IV. 차기이월미처분이익잉여금	134,521,409	156,872,953	329,069,688

※ 제9기 재무제표는 주주총회 승인전 재무제표입니다. 향후 정기주주총회에서 재무제표 승인 관련 안건이 부결되거나 수정이 발생한 경우 정정보고서를 통해 그 내용 및 사유 등을 반영할 예정입니다.

## 5. 재무제표 주석

제9기 2022년 01월 01일부터 2022년 12월 31일까지

제8기 2021년 01월 01일부터 2021년 12월 31일까지

## 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") 와 Sourcing, R&D와 IT 관련 Global 통합전략 강화를 영위하는 Doosan Bobcat Global Collaboration Center, Inc.(이하 "DBGCC") 및 엔진/전동지게차, 물류 장비 등의 생산/판매 사업을 영위하는 두산산업차량 주식회사(이하 "DBIV")와 국내, 아시아 및 남미지역 소형 건설기계 판매사업을 영위하는 두산밥캣코리아 주식회사(이하 "DBKR")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(%)
두산에너지빌리티(주)	51,176,250	51.05
자기주식	33,117	0.03
기타	49,039,799	48.92
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

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 2022년 1월 1일로 개시하는 회계기간부터 다음의 제·개정 기준서 및 해석서를 신규로 적용하였습니다.

### (1) 기업회계기준서 제1103호 '사업결합' 개정 - 개념체계의 인용

사업결합 시 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. 해당 기준서의 개정이 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

### (2) 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. 해당 기준서의 개정이 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

### (3) 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. 해당 기준서의 개정이 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

### (4) 한국채택국제회계기준 연차개선 2018-2020

한국채택국제회계기준 연차개선 2018-2020은 2022년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기적용이 허용됩니다. 해당 기준서의 개정이 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

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

## 2.3 회사가 적용하지 않은 제·개정 기준서 및 해석서

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

서는 다음과 같습니다.

(1) 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 2024년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용될 예정이며, 조기적용이 허용됩니다. 당사는 동 개정으로 인한 재무제표의 영향을 검토 중에 있습니다.

(2) 기업회계기준서 제1001호 '재무제표 표시' - '회계정책'의 공시

중요한 회계정책 정보를 정의하고 이를 공시하도록 하였습니다. 동 개정 사항은 2023년 1월 1일 이후 최초로 시작하는 회계연도부터 적용되며 조기적용이 허용됩니다. 당사는 동 개정으로 인한 재무제표의 영향을 검토 중에 있습니다.

(3) 기업회계기준서 제1008호 '회계정책, 회계추정의 변경 및 오류' - '회계추정'의 정의

회계추정을 정의하고, 회계정책의 변경과 구별하는 방법을 명확히 하였습니다. 동 개정 사항은 2023년 1월 1일 이후 최초로 시작하는 회계연도부터 적용되며 조기적용이 허용됩니다. 당사는 동 개정으로 인해 재무제표에 중요한 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

(4) 기업회계기준서 제1012호 '법인세' - 단일거래에서 생기는 자산과 부채에 대한 이연법인세

자산 또는 부채가 최초로 인식되는 거래의 최초 인식 예외 요건에 거래시점 동일한 가산할 일시적차이와 차감할 일시적차이를 발생시키지 않는 거래라는 요건을 추가하였습니다. 동 개정사항은 2023년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용하며, 조기적용이 허용됩니다. 당사는 동 개정으로 인해 재무제표에 중요한 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

(5) 기업회계기준서 제1117호 '보험계약' 제정

기업회계기준서 제1117호 '보험계약'은 기업회계기준서 제1104호 '보험계약'을 대체합니다. 보험계약에 따른 모든 현금흐름을 추정하고 보고시점의 가정과 위험을 반영한 할인율을 사용하여 보험부채를 측정하고, 매 회계연도별로 계약자에게 제공한 서비스(보험보장)를 반영하여 수익을 발생주의로 인식하도록 합니다. 또한, 보험사건과 관계없이 보험계약자에게 지급하는 투자요소(해약/만기환급금)는 보험수익에서 제외하며, 보험손익과 투자손익을 구분 표시하여 정보이용자가 손익의 원천을 확인할 수 있도록 하였습니다. 동 기준서는 2023년 1월 1일 이후 최초로 시작하는 회계연도부터 적용되며, 기업회계기준서 제1109호 '금융상품'을 적용한 기업은 조기적용이 허용됩니다. 당사는 동 개정으로 인해 재무제표에 중요한 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

(6) 기업회계기준서 제1001호 '재무제표 표시' - 행사가격 조정 조건이 있는 금융부채 평가손익 공시

발행자의 주가 변동에 따라 행사가격이 조정되는 조건이 있는 금융상품의 전부나 일부가 금융부채로 분류되는 경우 그 금융부채의 장부금액과 관련 손익을 공시하도록 하였습니다. 동 개정사항은 2023년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용하며, 조기적용이 허용됩니다. 당사는 동 개정으로 인해 재무제표에 중요한 영향은 없을 것으로 예상하고 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 경제환경에서의 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 있

습니다.

## 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 금

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 금융비용'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 중속기업 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 2~5년의 고정기간으로 체결되지만 아래에서 설명하는 연장선택권이 있을 수 있습니다.

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

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

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
- 잔존가치보중에 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. 내재이자

율을 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 2023년 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 결

과가 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.

2022년도 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 영향을 줄 수 있습니다.

당사는 특정 기간동안 과세소득의 일정 금액을 투자, 임금증가 등에 사용하지 않았을 때 세법에서 정하는 방법에 따라 산정된 법인세를 추가로 부담합니다. 따라서, 해당 기간의 당기법인세와 이연법인세를 측정할 때 이에 따른 세효과를 반영하여야 하고, 이로 인해 당사가 부담할 법인세는 각 연도의 투자, 임금증가 등의 수준에 따라 달라지므로 최종 세효과를 산정하는 데에는 불확실성이 존재합니다(주석 24 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	합 계	USD	EUR	합 계
외화 금융자산	151,752,874	941,874	152,694,748	126,716,396	7,060,250	133,776,646
외화 금융부채	(864,933,632)	(167,896)	(865,101,528)	(804,402,413)	(233,530)	(804,635,943)
순 외화자산(부채)	(713,180,758)	773,978	(712,406,780)	(677,686,017)	6,826,720	(670,859,297)



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)	(71,240,678)	71,240,678	(67,085,930)	67,085,930

## (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	802,243,624	777,135,216

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)	(8,022,436)	8,022,436	(7,771,352)	7,771,352

## 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.

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

(단위: 천원)

구분	당기말	전기말
현금및현금성자산	27,443,519	33,501,618
단기금융상품	-	10,000,000
매출채권 및 기타채권	115,115,468	17,558,826
기타비유동채권	41,305,691	110,171,390
기타비유동자산	2,096,114	1,356,858
합 계	185,960,792	172,588,692

상기 금융자산 이외에 신용위험에 노출된 금액은 보증계약으로 인해 피보증인의 청구에 의하여 당사가 지급하여야 할 지급보증액 한도액(주석 26참조)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	-	13,421,177	-	-	-	-	13,421,177
기타채권(유동)	-	101,694,291	-	-	-	-	101,694,291
기타채권(비유동)	-	41,305,691	-	-	-	-	41,305,691
합 계	-	156,421,159	-	-	-	-	156,421,159

#### 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	-	5,259,457	-	-	-	-	5,259,457
기타채권(유동)	-	12,299,369	-	-	-	-	12,299,369
기타채권(비유동)	-	110,171,390	-	-	-	-	110,171,390
합 계	-	127,730,216	-	-	-	-	127,730,216

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	18,130,022	18,130,022	18,130,022	-	-	-
유동성장기차입금	65,265,950	65,884,118	65,884,118	-	-	-
장기차입금	736,977,674	790,896,222	17,887,385	370,360,668	271,017,946	131,630,223
유동 리스부채	1,508,427	1,525,574	1,525,574	-	-	-
비유동 리스부채	9,603,480	10,510,466	-	1,526,236	4,520,657	4,463,573
합계	831,485,553	886,328,234	102,808,931	371,886,904	275,538,603	136,093,796

#### (2) 전기말

(단위: 천원)

과목	장부금액	계약상 명목현금흐름				
		합계	1년 미만	2년 이하	5년 이하	5년 초과
기타채무	5,986,838	5,986,838	5,986,838	-	-	-
유동성장기차입금	26,673,750	26,673,750	26,673,750	-	-	-
장기차입금	750,461,466	768,222,039	3,265,940	42,839,468	601,188,060	120,928,571
유동 리스부채	1,453,736	1,469,506	1,469,506	-	-	-
비유동 리스부채	10,685,023	11,804,206	-	1,468,152	4,403,777	5,932,277
합계	795,260,813	814,156,339	37,396,034	44,307,620	605,591,837	126,860,848

상기 금융부채의 잔여만기 구간별 금액은 할인하지 않은 계약상 명목현금흐름(지급이자 포함)을 기초로 가장 빠른 만기일에 근거하여 작성되었으며, 재무상태표 상 금융부채의 장부금액과 차이가 있습니다. 한편, 상기 금융부채와 별도로 보고기간종료일 현재 당사가 제공한 금융보증계약으로 인하여 부담할 수 있는 보증의 최대금액은 주식26과 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	910,476,783	829,718,812

자본	3,002,920,237	3,071,298,645
부채비율	30.32%	27.02%

## 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	27,443,519	33,501,618
단기금융상품	-	10,000,000
매출채권 및 기타채권	115,115,468	17,558,826
기타비유동채권	41,305,691	110,171,390
기타비유동자산	2,096,114	1,356,858
합 계	185,960,792	172,588,692

(단위: 천원)

재무상태표 상 부채	당기말		전기말	
	상각후원가 측정 금융부채	기타 금융부채(*)	상각후원가 측정 금융부채	기타 금융부채(*)
기타채무	18,130,022	-	5,986,838	-
유동성장기차입금	65,265,950	-	26,673,750	-
장기차입금	736,977,674	-	750,461,466	-
기타유동부채	-	10,316,306	-	9,726,414
기타비유동부채	-	41,305,691	-	15,331,390
유동 리스부채	-	1,508,427	-	1,453,736
비유동 리스부채	-	9,603,480	-	10,685,023
합 계	820,373,646	62,733,904	783,122,054	37,196,563

(\*) 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	6,511,738	-
금융부채 :		
상각후원가 측정 금융부채	(13,563,682)	-
기타 금융부채	(1,575,898)	12,162,130

(단위: 천원)

구분	전기	
	이자수익(비용)	금융보증수익
금융자산 :		
상각후원가 측정 금융자산	3,110,820	-
금융부채 :		
상각후원가 측정 금융부채	(2,323,175)	-
기타 금융부채	(1,094,831)	8,968,076

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

## 6. 매출채권 및 기타채권

보고기간종료일 현재 당사의 매출채권 및 기타채권은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분		당기말			전기말		
		채권액	대손충당금	장부금액	채권액	대손충당금	장부금액
유동	매출채권	13,421,177	-	13,421,177	5,259,457	-	5,259,457
	기타채권	101,694,291	-	101,694,291	12,299,369	-	12,299,369
합 계		115,115,468	-	115,115,468	17,558,826	-	17,558,826
비유동	기타채권	41,305,691	-	41,305,691	110,171,390	-	110,171,390

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

## 7. 종속기업투자

(1) 보고기간종료일 현재 당사의 종속기업투자 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

종 목	소재국가	지분율(%)	당기말	전기말
- 종속기업:				
Clark Equipment Co.	미국	100%	223,483,250	223,483,250
Doosan Bobcat EMEA s.r.o.	체코	100%	2,520,951,505	2,520,951,505
Doosan Bobcat Singapore Pte. Ltd.	싱가포르	100%	78,674,025	198,918,625
Doosan Bobcat Global Collaboration Center, Inc.	미국	100%	593,300	593,300
두산산업차량 주식회사	한국	100%	754,190,976	754,190,976
두산밥캣코리아 주식회사	한국	100%	120,244,600	-
합 계			3,698,137,656	3,698,137,656

당기 중 Doosan Bobcat Singapore Pte. Ltd..의 유상감자로 인해 해당 주식의 장부가액이 감소하였으며, 두산밥캣코리아 주식회사 주식을 취득하였습니다.

### (2) 종속기업투자주식의 손상검사

1) 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.

(단위: 천원)

구 분	두산밥캣	산업차량
매출성장률	1.7%~11.8%	6.1%~22.1%
영구성장률	1.5%	1.0%
할인율(*)	10.0%	9.3%

(\*) 예상현금흐름에 적용된 할인율입니다.

2) 성장률은 5개년말의 추정현금흐름이 지속되는 것으로 계산하였으며 이러한 성장률은 시장의 장기평균성장률을 초과하지 않습니다. 할인율은 관련된 투자주식 및 투자주식집단의 고유위험을 반영한 할인율입니다. 당사는 사용가치를 고려하여 손상 검토를 수행하였으며, 그 결과는 종속기업투자주식의 장부가액이 회수가능액을 초과하지 않는 것으로 결정되었습니다. 이에 당사가 당기중 종속기업투자주식에 대해 손상차손을 인식한 금액은 없습니다.

## 8. 유형자산

(1) 당기와 전기 중 당사의 유형자산 변동내역은 다음과 같습니다.

### 1) 당기

(단위: 천원)

구 분	비 품 등
기초	1,683,545
취득/자본적지출	266,413
대체	-
처분/폐기	(13,173)
감가상각	(671,845)
당기말	1,264,940
취득원가	3,664,804
감가상각누계액	(2,377,064)
정부보조금	(22,800)

### 2) 전기

(단위: 천원)

구 분	비 품 등	건설중인자산	합계
기초	1,682,013	371,356	2,053,369
취득/자본적지출	190,701	96,519	287,220
대체	467,875	(467,875)	-
처분/폐기	(8,646)	-	(8,646)
감가상각	(648,398)	-	(648,398)
전기말	1,683,545	-	1,683,545
취득원가	3,426,729	-	3,426,729
감가상각누계액	(1,713,184)	-	(1,713,184)
정부보조금	(30,000)	-	(30,000)

## 9. 무형자산



(1) 당기와 전기 중 당사의 무형자산 변동내역은 다음과 같습니다.

### 1) 당기

(단위: 천원)

구 분	산업재산권	소프트웨어	기타의무형자산	개발비	건설중인자산	합계
기초	290,741	614,600	399,242	3,229,300	155,720	4,689,603
취득/자본적지출	-	12,170	-	-	-	12,170
대체	-	121,515	-	-	(121,515)	-
처분/폐기	-	-	-	-	(31,500)	(31,500)
상각	(40,296)	(225,449)	-	(1,170,800)	-	(1,436,545)
당기말	250,445	522,836	399,242	2,058,500	2,705	3,233,728
취득원가	401,482	5,101,811	555,696	5,854,000	2,705	11,915,694
상각누계액(주1)	(151,037)	(4,578,975)	(156,454)	(3,795,500)	-	(8,681,966)

(주1) 상기 상각누계액에는 손상차손누계액이 포함되어 있습니다.

### 2) 전기

(단위: 천원)

구 분	산업재산권	소프트웨어	기타의무형자산	개발비	건설중인자산	합계
기초	331,037	1,311,963	399,242	2,700,100	103,615	4,845,957
취득/자본적지출	-	10,080	-	1,700,000	52,105	1,762,185
대체	-	-	-	-	-	-
처분/폐기	-	-	-	-	-	-
상각	(40,296)	(707,444)	-	(1,170,800)	-	(1,918,540)
전기말	290,741	614,599	399,242	3,229,300	155,720	4,689,602
취득원가	401,482	4,968,125	555,696	5,854,000	155,720	11,935,023
상각누계액(주1)	(110,741)	(4,353,526)	(156,454)	(2,624,700)	-	(7,245,421)

(주1) 상기 상각누계액에는 손상차손누계액이 포함되어 있습니다.

## 10. 기타채무

보고기간종료일 현재 당사의 기타채무의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분		당기말	전기말
유동	미지급금	3,522,541	2,705,790
	미지급비용	14,607,481	3,281,048
소 계		18,130,022	5,986,838

## 11. 기타부채

보고기간종료일 현재 당사의 기타부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분		당기말	전기말
유동	예수금	11,551,089	170,727
	미지급비용(인건비)	7,026,138	4,910,027
	금융보증부채	10,316,306	9,726,414
소 계		28,893,533	14,807,168
비유동	장기미지급비용	359,936	481,903
	금융보증부채	41,305,691	15,331,390
소 계		41,665,627	15,813,293

## 12. 차입금

보고기간종료일 현재 당사의 차입금 내역은 다음과 같습니다.

### (1) 당기말

(단위: 천USD, 천원)

차입금 종류	차입처	연이자율(%)	만기	당기말
유동성장기차입금(*)	Clark Equipment Co.	2.21%	2024.6	23,402,326 (USD 18,466)
유동성장기차입금	Clark Equipment Co.	1.26%	2023.4	41,863,624 (USD 33,034)
장기차입금	Clark Equipment Co.	2.21%	2024.6	356,787,674 (USD 281,534)
장기차입금	Clark Equipment Co.	2.93%	2026.6	253,460,000 (USD 200,000)
장기차입금	Clark Equipment Co.	1.74%	2030.3	126,730,000 (USD 100,000)

(\*) 보고기간말로부터 1년 이내에 상환이 결정되어 유동성 분류하였습니다.

### (2) 전기말

(단위: 천USD, 천원)

차입금 종류	차입처	연이자율(%)	만기	전기말
유동성장기차입금	Clark Equipment Co.	0.22%	2022.11	26,673,750 (USD 22,500)
장기차입금	Clark Equipment Co.	0.12%	2023.4	39,161,466 (USD 33,034)
장기차입금	Clark Equipment Co.	0.13%	2024.6	355,650,000 (USD 300,000)
장기차입금	Clark Equipment Co.	1.02%	2026.6	237,100,000 (USD 200,000)
장기차입금	Clark Equipment Co.	0.62%	2030.3	118,550,000 (USD 100,000)

### 13. 순확정급여부채

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

(단위: 천원)

구분	당기말	전기말
확정급여채무의 현재가치	13,682,953	11,374,467
사외적립자산의 공정가치(주1)	(10,534,837)	(7,536,929)
재무상태표 상 부채	3,148,116	3,837,538

(주1) 전기말 사외적립자산의 공정가치는 국민연금전환금 1,235천원이 포함된 금액입니다.

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

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
당기근무원가	1,553,125	1,087,190
순이자비용	127,453	63,906
과거근무원가	439,498	2,170,272
합 계	2,120,076	3,321,368

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

(단위: 천원)

구분	당기	전기
판매비와 관리비	2,120,076	3,321,368

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

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
기초	11,374,467	8,367,968
당기근무원가	1,553,125	1,087,190
계열사전입	1,448,341	785,271
계열사전출	(760,923)	(374,082)
이자비용	323,985	196,843
축소 및 청산으로 인한 효과	439,498	2,170,272
확정급여채무의 재측정 요소 :		
- 인구통계적가정의 변동으로 인한 보험수리적 손실	482	766
- 재무적가정의 변동으로 인한 보험수리적 이익	(1,745,878)	(406,384)
- 기타사항에 의한 효과	2,642,846	157,821
급여지급액	(1,592,990)	(611,198)
기말	13,682,953	11,374,467

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

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
기초	7,536,928	6,375,976
사외적립자산의 이자수익	196,531	132,938
계열사전입	1,311,042	514,135
계열사전출	(510,110)	(358,270)
사외적립자산의 재측정요소	(72,243)	(96,782)
사용자의기여금	3,300,000	1,300,000
급여지급액	(1,227,311)	(331,069)
기말	10,534,837	7,536,928

당기 및 전기 중 사외적립자산의 실제 수익은 각각 124,288천원 및 36,156천원입니다. 한편, 확정급여제도와 관련하여 2023년도에 납입할 것으로 예상되는 사용자 기여금의 합리적인 추정치는 2,538,235천원입니다.

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

(단위: %)

구분	당기	전기
할인율	5.3%	2.9%
미래임금상승률	근로자 4.5% 임원 1.5%	근로자 4.0% 임원 0.8%

(7) 보고기간종료일 현재 당사의 사외적립자산의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기말	전기말
정기예금 등 원리금 보장상품	10,534,837	7,536,928

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

(단위: 천원)

구분	당기말		전기말	
	금액	비율	금액	비율
할인율 :				
1% 증가	(709,190)	(5.18%)	(744,752)	(6.55%)
1% 감소	807,726	5.90%	856,034	7.53%
임금상승률 :				
1% 증가	807,666	5.90%	837,747	7.37%
1% 감소	(722,333)	(5.28%)	(744,388)	(6.54%)

(9) 보고기간종료일 현재 당사 확정급여채무의 가중평균만기는 6년입니다.

#### 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

당기와 전기 중 당사의 사용권자산 변동내역은 다음과 같습니다.

###### 1) 당기

(단위: 천원)

구 분	건물	차량운반구	합계
기초	12,045,301	162,356	12,207,657
취득	-	295,693	295,693
처분	-	(52,525)	(52,525)
감가상각	(1,519,074)	(114,874)	(1,633,948)
당기말	10,526,227	290,650	10,816,877
취득원가	13,381,239	434,673	13,815,912
감가상각누계액	(2,855,012)	(144,023)	(2,999,035)

###### 2) 전기

(단위: 천원)

구 분	건물	차량운반구	합계
기초	76,532	113,249	189,781
취득	13,381,239	147,278	13,528,517
처분	-	(3,174)	(3,174)
감가상각	(1,412,470)	(94,997)	(1,507,467)
전기말	12,045,301	162,356	12,207,657
취득원가	13,381,239	312,794	13,694,033
감가상각누계액	(1,335,938)	(150,438)	(1,486,376)

##### (2) 리스부채의 변동내역

당기와 전기 중 당사의 리스부채 변동내역은 다음과 같습니다.

###### 1) 당기

(단위: 천원)

구 분	리스부채
-----	------

당기초	12,138,759
리스료의 지급	(1,501,468)
리스부채의 취득	295,693
리스부채의 처분	(55,469)
이자비용	234,392
당기말	11,111,907
유동리스부채	1,508,427
비유동리스부채	9,603,480

## 2) 전기

(단위: 천원)

구 분	리스부채
전기초	115,053
리스료의 지급	(1,734,394)
사용권자산의 취득	13,528,517
사용권 자산의 처분	(3,335)
이자비용	232,918
전기말	12,138,759
유동리스부채	1,453,736
비유동리스부채	10,685,023

## (3) 리스 감가상각비 구성

사용권자산 관련하여 당기 중 판매비와 관리비에 반영된 감가상각비는 1,633,948천원 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 70,657천원 입니다.

(5) 당기와 전기 중 리스의 총 현금유출은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
리스부채	1,501,468	1,734,394
단기리스 및 소액자산리스료	70,657	139,303
합 계	1,572,125	1,873,697

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 자기주식 33,117주는 상법에 의하여 의결권이 제한되어 있습니다.

당기 중 자본금 및 자본잉여금의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원, 주)

일자	변동내역	주식수	자본금	주식발행초과금
2022.01.01	기초	100,249,166	50,124,583	2,718,939,818
2022.01.12	우선주 발행비용 일부 환입 관련 부대비용	-	-	(5,505)
2022.12.31	당기말	100,249,166	50,124,583	2,718,934,313

## 16. 주식기준보상

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

구 분	내 용
기준주식	기명식 보통주식
부여대상	이사회 결의 및 부여 시점의 재임임원
부여일	2022년 3월 8일
부여방법	자기주식 교부
행사가격	0원
가득조건	부여 후, 2년 이상 근무 (근무산정기준 : 1월 1일)
가득기준	부여연도의 1월 1일 ~ 부여연도 + 2년 12월 31일까지, 일할 계산
지급방법	부여연도 + 3년 초 지급

(2) 당기와 전기말 현재 부여한 양도제한조건부주식의 변동은 다음과 같습니다.

구 분	양도제한조건부주식 수량 (단위: 주)	
	당기말	전기말
기초 잔여주	-	-
부여	33,117	-
기말 잔여주	33,117	-

## 17. 기타 자본항목

당기와 전기말 현재 기타자본항목의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기말	전기말
자기주식(주1)	(1,312,158)	-
주식보상비용	402,923	-
합 계	(909,235)	-

(주1) 당기말 현재 발행 주식 중 33,117주는 주식기준보상을 위하여 보유하고 있습니다.

## 18. 이익잉여금

(1) 보고기간종료일 현재 당사의 이익잉여금 세부내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
법정적립금	25,062,292	25,062,292
미처분이익잉여금	209,708,283	277,171,952
합계	234,770,575	302,234,244

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

(단위: 천원)

구분	당기	전기
기초이익잉여금	302,234,244	354,131,980
당기순이익	113,634,774	(51,946,993)
확정급여제도의 재측정요소	(669,814)	49,257
배당금지급	(180,428,629)	-
기말이익잉여금	234,770,575	302,234,244

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

제 9 기	2022년 1월 1일	부터	제 8 기	2021년 1월 1일	부터
	2022년 12월 31일	까지		2021년 12월 31일	까지
처분예정일	2023년 3월 27일		처분확정일	2022년 3월 28일	

(단위: 천원)

과목	당기		전기	
I. 미처분이익잉여금		209,708,284		277,171,952
1. 전기이월미처분이익잉여금	156,872,953		329,069,688	
2. 당기순이익	113,634,774		(51,946,993)	
3. 확정급여제도 재측정요소	(669,814)		49,257	
4. 중간배당	(60,129,629)		-	
II. 임의적립금 등의 이입액		-		-
1. 주식발행초과금	-		-	
III. 이익잉여금 처분액		(75,186,875)		(120,298,999)
1. 이익준비금	-		-	
2. 배당금				
현금배당				
주당배당금(률) 당기 - 750원(150%)	75,186,875		120,298,999	
전기 - 1,200원(240%)				
IV. 차기이월미처분이익잉여금		134,521,409		156,872,953

## 19. 영업수익

당기와 전기 중 당사의 영업수익의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기	전기
1. 고객과의 계약에서 생기는 수익:		
수익의 유형:		
– 용역매출	40,121,335	29,835,153
수익인식 시기:		
– 기간에 걸쳐 이행	40,121,335	29,835,153
2. 기타		
배당금수익	200,042,000	–
합계	240,163,335	29,835,153

## 20. 계약자산 및 계약부채

보고기간종료일 현재 고객과의 계약에서 생기는 계약자산 및 계약부채는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기말	전기말
계약자산(주1)	2,296,877	2,549,624

(주1) 계약자산은 매출채권에 포함되어 있습니다.

## 21. 영업비용

당기와 전기 중 당사의 영업비용의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기	전기
급여	19,459,395	15,261,402
퇴직급여	2,120,076	3,388,658
주식보상비용	402,923	–
복리후생비	2,745,491	1,990,402
임차료	135,775	208,271
사무실관리비	743,542	797,233
감가상각비	671,845	648,398
무형자산상각비	1,436,544	1,918,539
세금과공과	206,112	75,289
여비교통비	2,885,257	1,085,782

지급수수료	11,120,692	7,909,275
광고선전비	9,146,731	7,286,374
교육훈련비	477,009	340,900
용역비	346,822	190,973
기타	2,164,938	2,265,522
합 계	54,063,152	43,367,018

## 22. 금융손익

당기와 전기 중 당사의 금융손익의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기	전기
금융수익:		
이자수익	6,511,738	3,110,820
외환차익	9,064,607	15,482,835
외화환산이익	7,317,022	4,406,983
금융보증수익	12,162,130	8,968,076
금융수익 합계	35,055,497	31,968,714
금융비용:		
이자비용	(15,139,580)	(3,418,006)
외환차손	(6,933,496)	(4,394,318)
외화환산손실	(54,684,991)	(47,842,589)
금융비용 합계	(76,758,067)	(55,654,913)
순금융손실	(41,702,570)	(23,686,199)

## 23. 기타영업외수익 및 기타영업외비용

당기와 전기 중 당사의 기타영업외수익 및 기타영업외비용의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기	전기
기타영업외수익:		
잡이익 등	24,680	12,515
유형자산처분이익	288	820
기타영업외수익 합계	24,968	13,335
기타영업외비용:		
기부금	(5,950,165)	(1,655,990)
유형자산처분손실	(150)	(470)
무형자산폐기손실	(31,500)	-

기타	(9,216)	(1,063)
기타영업외비용 합계	(5,991,031)	(1,657,523)
순기타영업외수익(비용)	(5,966,063)	(1,644,188)

## 24. 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	27,028,274	22,183,934
이연법인세 변동액:		
일시적 차이의 증감	(3,124,788)	(8,997,434)
법인세율 변경 효과	593,412	-
총법인세비용	24,496,898	13,186,500
자본에 가감된 법인세비용	299,879	(101,759)
법인세비용	24,796,776	13,084,741

(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	244,206	83,863	328,069
무형자산	20,649	(853)	19,796
미지급비용	1,553,588	669,221	2,222,809
퇴직급여채무	391,515	(369,114)	22,401
리스자산부채	56,310	29,629	85,939
외화환산손익	-	10,989,369	10,989,369
기부금한도초과	400,750	(400,750)	-
이월결손금	8,124,168	(8,124,168)	-
기타	444,588	(345,821)	98,767
합 계	11,235,774	2,531,376	13,767,150

## 2) 전기

(단위: 천원)

구분	기초	증감	기말
유형자산	158,536	85,670	244,206
무형자산	20,649	-	20,649
미지급비용	1,560,723	(7,135)	1,553,588
퇴직급여채무	354,974	36,541	391,515
리스자산부채	437	55,873	56,310
기부금한도초과	-	400,750	400,750
이월결손금	-	8,124,168	8,124,168
기타	143,022	301,566	444,588
합 계	2,238,341	8,997,433	11,235,774

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

(단위: 천원)

구분	당기말	전기말
종속기업	188,423,647	185,295,896
이월세액공제	6,392,278	-

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

(단위: 천원)

구분	당기	전기
법인세비용차감전순이익(손실)	138,431,550	(38,862,252)
국내법인세율로 계산된 법인세비용	33,500,435	(9,404,665)
조정사항:		
세무상 과세되지 않는 수익과 비용	5,981,149	599,778
세액공제 및 감면으로 인한 효과	(17,688,771)	(437,328)
미환류소득에 대한 법인세효과 등	3,741,193	22,248,995
기타	(737,230)	77,961
법인세비용	24,796,776	13,084,741
평균유효세율(법인세비용/법인세비용차감전순이익)	17.91%	(주)

(주) 세전손실이 발생하여 유효세율을 산출하지 않았습니다.

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

(단위: 천원)

구분	당기	전기
이연법인세자산		
12개월 후에 회수될 이연법인세자산	16,563,953	2,541,464
12개월 이내에 회수될 이연법인세자산	2,513,430	10,520,574
이연법인세부채		
12개월 후에 회수될 이연법인세부채	(4,936,106)	(1,823,638)
12개월 이내에 회수될 이연법인세부채	(374,126)	(2,626)
이연법인세자산(부채) 순액	13,767,151	11,235,774



## 25. 주당손익

### (1) 기본주당순손익

기본주당순손익은 당사의 보통주 당기순손익을 자기주식 등을 제외한 가중평균유통보통주 식수로 나누어 산정하였습니다.

당기와 전기 중 기본주당순손익은 다음과 같습니다.

(단위: 원, 주)

구분	당기	전기
당기순이익(손실)	113,634,773,757	(51,946,992,585)
가중평균유통보통주식수	100,223,462	100,249,166
기본 주당순이익(손실)	1,133.81	(518.18)

가중평균유통보통주식수의 산정내역은 다음과 같습니다.

(단위: 주)

구분	당기	전기
기초발행주식수	100,249,166	100,249,166
자기주식	(25,704)	-
가중평균유통보통주식수	100,223,462	100,249,166

### (2) 희석주당순손익

희석주당순손익은 모든 희석성 잠재적보통주가 보통주로 전환되었다고 가정하여 조정한 가중평균유통보통주식수를 적용하여 산정하고 있습니다. 전기는 발행된 잠재적 보통주가 없으므로 기본주당이익과 희석주당이익은 동일합니다.

당기의 희석주당순손익의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원, 주)

구분	당기
보통주 귀속 당기순이익	113,634,773,757
조정 후 가중평균유통보통주식수	100,232,069
희석주당순이익(손실)	1,133.72

당기의 희석주당순손익 계산을 위한 조정 후 가중평균유통보통주식수의 산정내역은 다음과 같습니다.

(단위: 주)

구분	당기
----	----

조정 전 가중평균유통보통주식수	100,223,462
양도제한조건부주식	8,607
조정 후 가중평균유통보통주식수	100,232,069

## 26. 우발채무와 약정사항

### 1) 지급보증

보고기간종료일 현재 당사와 관련된 지급보증내역은 다음과 같습니다.

(단위: 외화 각 천단위, 원화 천원)

피보증회사	지급보증 제공액	원화 상당액
Clark Equipment Co.	USD 1,572,425	1,992,734,203
Bobcat Bensheim GmbH	USD 20,000	25,346,000
Doosan Bobcat EMEA s.r.o.	USD 10,000	12,673,000
Doosan Bobcat EMEA s.r.o.	EUR 150,000	202,680,000
Doosan Bobcat EMEA s.r.o. 등 4개 법인	EUR 50,000	67,560,000
Doosan Bobcat EMEA s.r.o. 등 1개 법인	USD 30,000	38,019,000
Doosan Bobcat China Co., Ltd.	EUR 10,000	13,512,000
Doosan Bobcat China Co., Ltd.	USD 15,000	19,009,500
Doosan Industrial Vehicle China Co., Ltd.	USD 10,000	12,673,000
합계		2,384,206,703

상기 Clark Equipment Co.에 대한 지급보증 중 USD 1,459백만은 Clark EquipmentCo.의 차입금 및 한도대출 약정에 대한 금융보증입니다.

당사는 상기 지급보증과 관련하여 금융보증부채 및 기타채권을 각각 51,621,997천원 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., 두산밥캣코리아(주), 그리고 두산산업차량주식회사와 체결하였습니다. 경영자문수수료는 당사의 비용 중 종속기업 경영관리와 관련한 비용에 일정 이윤을 가산하여 산정됩니다.

## 27. 담보제공자산

당사의 종속기업인 Clark Equipment Co.는 2022년 4월 20일자로 USD 850,000천의 신규 차입 및 USD 595,000천의 한도대출 약정을 체결하였습니다. 당사는 동 차입금 및 한도대출 약정에 대해 Clark Equipment Co., 주식 전체를 담보로 제공하였습니다. 또한 Clark Equipment Co.의 주요 유·무형자산 등을 담보로 제공하였으며, 보고기간종료일 현재 관련 차입금은 USD 893,625 천입니다.

## 28. 특수관계자 거래

당사의 당기와 전기의 특수관계자 공시와 관련된 내용은 다음과 같습니다.

### (1) 특수관계의 성격

구분	회사명
최상위지배기업	(주)두산
상위지배기업	두산에너지빌리티(주1)
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., 두산산업차량 주식회사와 그 종속기업, 두산밥캣코리아(주)(주2)
기타특수관계자	(주)오리콤, 두산경영연구원(주), (주)두산베어스, 중앙대학교 등

(주1) 당기 중 두산중공업(주)에서 두산에너지빌리티(주)로 사명이 변경되었습니다.

(주2) 당기 중 Doosan Bobcat Singapore Pte. Ltd.의 현물 유상감자 대가로 두산밥캣코리아(주)의 지분을 취득하였습니다.

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

1) 당기

(단위: 천원)

구 분	특수관계자명	매출	유무형자산의 처분	기타수익	유무형자산의 매입	기타비용
최상위지배기업	(주)두산	-	-	-	69,052	4,621,905
종속기업	Clark Equipment Co.	222,486,235	-	11,683,677	1,977	16,714,125
	Doosan Bobcat EMEA s.r.o	6,194,657	-	1,261,427	56,647	-
	두산밥캣코리아(주)	4,471,291	1,986	65,243	1,040	-
	두산산업차량 주식회사	7,004,792	11,038	4,556,853	5,872	34,376
	그 외 기타	6,360	-	332,523	13,492	135,854
	소 계	240,163,335	13,024	17,899,723	79,028	16,884,355
기타특수관계자	(주)오리콤	-	-	-	-	3,449,609
	두산경영연구원(주)	-	-	-	-	1,481,517
	(주)두산베어스	-	-	-	-	500,000
	중앙대학교	-	-	-	-	4,000,000
	그 외 기타	-	-	-	-	215,919
	소 계	-	-	-	-	9,647,045
합 계		240,163,335	13,024	17,899,723	148,080	31,153,305

2) 전기

(단위: 천원)

구 분	특수관계자명	매출	기타수익	유무형자산의 매입	기타비용	사용권자산 취득
최상위지배기업	(주)두산	-	-	50,714	4,089,297	-
종속기업	Clark Equipment Co.	19,188,583	9,034,210	2,705	2,461,758	-
	Doosan Bobcat EMEA s.r.o	5,500,308	530,307	-	-	-
	두산밥캣코리아(주)	4,740,211	31,802	3,184	-	12,928,863
	두산산업차량 주식회사	358,901	1,877,864	-	-	-
	그 외 기타	47,150	239,036	-	120,906	-
	소 계	29,835,153	11,713,219	5,889	2,582,664	12,928,863
기타특수관계자	(주)오리콤	-	-	-	1,695,550	-
	두산경영연구원(주)	-	-	-	1,572,182	-
	(주)두산베어스	-	-	-	500,300	-
	중앙대학교	-	-	-	1,000,000	-
	두산건설(주)	-	-	96,519	-	-
	그 외 기타(주1)	-	-	-	322,902	-
	소 계	-	-	96,519	5,090,934	-
합 계		29,835,153	11,713,219	153,122	11,762,895	12,928,863

(주1) 전기 중 특수관계자에서 제외된 두산인프라코어(주)와의 거래가 포함되어 있습니다.

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

### 1) 당기말

(단위: 천원)

구분	특수관계자명	매출채권	기타채권	대여금	기타채무	차입금	리스부채
최상위지배기업	(주)두산	-	38,466	-	462,095	-	-
종속기업	Clark Equipment Co.	6,217,140	792,773	-	14,227,606	802,243,624	-
	Doosan Bobcat EMEA s.r.o	1,345,619	912,485	-	-	-	-
	두산밥캣코리아(주)	245,012	8,910	-	3,505	-	10,818,359
	두산산업차량 주식회사	3,316,529	1,504,510	76,038,000	-	-	-
	그 외 기타	-	12,120,385	-	18,939	-	-
	소 계	11,124,300	15,339,063	76,038,000	14,250,050	802,243,624	10,818,359
기타특수관계자	(주)오리콤	-	-	-	511,149	-	-
	두산경영연구원(주)	-	-	-	55,949	-	-
	그 외 기타	-	-	-	12,121	-	-
	소 계	-	-	-	579,219	-	-
합 계		11,124,300	15,377,529	76,038,000	15,291,364	802,243,624	10,818,359

### 2) 전기말

(단위: 천원)

구분	특수관계자명	매출채권	기타채권	대여금	기타채무	차입금	리스부채
최상위지배기업	(주)두산	-	2,352	-	588,338	-	-
종속기업	Clark Equipment Co.	976,707	114,595	-	2,311,199	777,135,216	-
	Doosan Bobcat EMEA s.r.o	553,578	462,157	-	-	-	-
	두산밥캣코리아(주)	1,027,692	14,209	-	7,008	-	11,974,568
	두산산업차량 주식회사	131,597	1,888,485	94,840,000	-	-	-
	그 외 기타	20,260	30,314	-	20,159	-	-
	소 계	2,709,834	2,509,760	94,840,000	2,338,366	777,135,216	11,974,568
기타특수관계자	(주)오리콤	-	-	-	1,219,167	-	-
	두산경영연구원(주)	-	-	-	350,778	-	-
	그 외 기타	-	235,500	-	13,690	-	-
	소 계	-	235,500	-	1,583,635	-	-
합 계		2,709,834	2,747,612	94,840,000	4,510,339	777,135,216	11,974,568

상기의 금액에는 당사가 종속기업에 제공한 지급보증과 관련하여 인식하고 있는 금융보증부채와 기타채권은 포함되어 있지 않습니다(주석 26 참조).

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

1) 당기

(단위: 천원)

구분	특수관계자명	대여금				자입금				배당		리스부채의 상환	감자
		기초	회수	외화환산	기말	기초	상환	외화환산	기말	수취	지급		
상위지배기업	두산에너지리티(주)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	92,117,250	-	-
종속기업	Clark Equipment Co.	-	-	-	-	777,135,216	(26,471,250)	51,579,658	802,243,624	200,042,000	-	-	-
종속기업	두산법캣코리아(주)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,036,975	-
종속기업	Doosan Bobcat Singapore Pte. Ltd.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	120,244,600
종속기업	두산산업자랑 주식회사	94,840,000	(28,730,000)	9,928,000	76,038,000	-	-	-	-	-	-	-	-

2) 전기

(단위: 천원)

구분	특수관계자명	대여금				자입금				리스부채의 상환	감자	사립의 양수
		기초	대여	외화환산	기말	기초	자입	외화환산	기말			
최상위지배기업	(주)두산	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	750,433,000
종속기업	Clark Equipment Co.	-	-	-	-	60,420,679	670,680,000	46,034,537	777,135,216	-	(223,000,000)	-
종속기업	두산법캣코리아(주)	-	-	-	-	-	-	-	-	1,187,251	-	-
종속기업	두산산업자랑 주식회사	-	92,256,000	2,584,000	94,840,000	-	-	-	-	-	-	-

(5) 보고기간종료일 현재 당사가 특수관계자를 위해 제공하고 있는 지급보증과 담보내역은 주식 26, 27에 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	6,524,165	4,643,461
주식보상비용	402,923	-
퇴직급여	271,604	252,799
합 계	7,198,692	4,896,260

당사는 당기 중 주식기준보상제도와 관련하여 당사의 임원에게 양도제한조건부주식을 부여 하였습니다. (주식 16, 21 참조)

## 29. 현금흐름표

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

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
조정:		
법인세비용	24,796,776	13,084,741
금융수익	(19,088,136)	(7,517,803)
금융비용	69,826,617	51,260,596
퇴직급여(확정급여형)	2,120,076	3,321,368
감가상각비	671,845	648,398
배당금수익	(200,042,000)	-
무형자산상각비	1,436,545	1,918,540
무형자산폐기손실	31,500	-
유형자산처분이익	(288)	(820)
유형자산처분손실	150	470
사용권자산감가상각비	1,633,948	1,507,467
리스계약해지이익	(2,944)	(161)
주식보상비용	402,923	-
합 계	(118,212,988)	64,222,796

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
영업활동으로 인한 자산부채의 변동:		
매출채권	(8,261,881)	(1,561,378)
기타채권	(13,186,169)	(1,832,117)
기타유동자산	200,485	73,377
기타비유동채권	(27,303,450)	(6,024,975)
기타채무	3,233,701	(464,617)
기타유동부채	13,389,796	1,947,233
퇴직금의 지급(확정급여형)	(1,592,990)	(611,198)
사외적립자산	(2,873,621)	(1,124,797)
퇴직급여충당부채_관계사전출입	687,419	411,189
기타비유동부채	26,442,227	5,330,133
합 계	(9,264,483)	(3,857,150)



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

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
차입금의 유동성 대체	62,563,792	26,673,750
대여금의 유동성 대체	76,038,000	-
유형자산의 취득과 관련한 미지급금 증감	98,820	(2,112)
무형자산의 취득과 관련한 미지급금 증감	(20,526)	(209,059)
사용권자산의 취득	295,693	13,528,517
종속회사투자주식 유상감자(주석7, 28 참조)	120,244,600	-

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

#### 1) 당기

(단위: 천원)

구 분	차입금	리스부채	합계
기초	777,135,216	12,138,759	789,273,975
사용권자산의 취득	-	295,693	295,693
사용권자산의 해지	-	(55,469)	(55,469)
현금흐름	(26,471,250)	(1,501,468)	(27,972,718)
외환차이	51,579,658	-	51,579,658
기타 비금융변동	-	234,392	234,392
기말	802,243,624	11,111,907	813,355,531

#### 2) 전기

(단위: 천원)

구 분	차입금	리스부채	합계
기초	60,420,679	115,053	60,535,732
사용권자산의 취득	-	13,528,517	13,528,517
사용권자산의 해지	-	(3,335)	(3,335)
현금흐름	670,680,000	(1,734,394)	668,945,606
외환차이	46,034,537	-	46,034,537
기타 비금융변동	-	232,918	232,918
기말	777,135,216	12,138,759	789,273,975

## 6. 배당에 관한 사항

### 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 flow 상황 등을 감안하여 전략적으로 결정하고 있습니다.

#### 주요배당지표

구 분	주식의 종류	당기	전기	전전기
		제9기	제8기	제7기
주당액면가액(원)		500	500	500
(연결)당기순이익(백만원)		644,056	385,889	247,454
(별도)당기순이익(백만원)		113,635	-51,947	141,513
(연결)주당순이익(원)		6,421	3,845	2,466
현금배당금총액(백만원)		135,292	120,299	-
주식배당금총액(백만원)		-	-	-
(연결)현금배당성향(%)		21.0	31.1	-
현금배당수익률(%)	보통주	3.7	2.9	-
	우선주	-	-	-
주식배당수익률(%)	보통주	-	-	-
	우선주	-	-	-
주당 현금배당금(원)	보통주	1,350	1,200	-
	우선주	-	-	-
주당 주식배당(주)	보통주	-	-	-
	우선주	-	-	-

※ 연결 당기순이익, 연결 현금배당성향은 K-IFRS 연결재무제표 지배기업 소유주지분 당기순이익 기준입니다.

※ 상기 현금배당수익률(%)은 과거 1주일간 배당부 증가의 산술평균으로 산출하였으며 백분율을 소수점 이하 첫째자리까지 기재하였습니다.

※ 분기배당 실시 현황

-제9기(2022년) 2분기 60,129,629,400원 (주당 600원, 자기주식 제외)

### 다. 과거 배당 이력

(단위: 회, %)

연속 배당횟수		평균 배당수익률	
분기(중간)배당	결산배당	최근 3년간	최근 5년간
1	2	2.2	2.5

※ 연속 배당횟수는 최근사업연도 결산배당을 포함하고 있습니다

※ 상기 평균 배당수익률은 보통주식 기준이며, 최근 3사업연도(2020년~2022년) 및 최근 5사업연도(2018년~2022년) 배당에 대한 배당수익률의 단순 평균값입니다.

## 7. 증권의 발행을 통한 자금조달에 관한 사항

### 7-1. 증권의 발행을 통한 자금조달 실적

[지분증권의 발행 등과 관련된 사항]

- 해당사항 없음.

#### 가. 증자(감자)현황

(기준일 : 2022년 12월 31일 )

(단위 : 원, 주)

주식발행 (감소)일자	발행(감소) 형태	발행(감소)한 주식의 내용				
		종류	수량	주당 액면가액	주당발행 (감소)가액	비고
-	-	-	-	-	-	-

[채무증권의 발행 등과 관련된 사항]

#### 가. 연결 기준

##### 채무증권 발행실적

(기준일 : 2022년 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	380,190	5.875	BB(S&P), Ba3(Moody's)	2025년 06월 01일	상환	J.P. Morgan
합 계	-	-	-	380,190	-	-	-	-	-

※2020년 05월 29일 발행한 회사채는 외화(USD)표시 사채로서, 2022년 12월 말 기말환율(1,267.30원)을 적용하여 환산하였으며 2022년 6월 24일에 전액 조기 상환하였습니다.

##### 기업어음증권 미상환 잔액

(기준일 : 2022년 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 : 2022년 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 : 2022년 12월 31일 )

(단위 : 백만원)

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

## 신종자본증권 미상환 잔액

(기준일 : 2022년 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 : 2022년 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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

## 나. 별도 기준

## 채무증권 발행실적

(기준일 : 2022년 12월 31일 )

(단위 : 백만원, %)

발행회사	증권종류	발행방법	발행일자	권면(전자 등록)총액	이자율	평가등급 (평가기관)	만기일	상환 여부	주관회사
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
합 계	-	-	-	-	-	-	-	-	-

### 기업어음증권 미상환 잔액

(기준일 : 2022년 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 : 2022년 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 : 2022년 12월 31일 )

(단위 : 백만원)

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

### 신종자본증권 미상환 잔액

(기준일 : 2022년 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 : 2022년 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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

#### 다. 자본으로 인정되는 채무증권의 발행

- 해당사항 없음.

#### 7-2. 증권의 발행을 통해 조달된 자금의 사용실적

- 해당사항 없음.

### 8. 기타 재무에 관한 사항

#### 1. 재무제표 재작성 등 유의사항

##### 가. 재무제표 재작성

- 해당사항 없습니다.

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

##### ① 디비씨(주) 주식양수 계약

당사의 종속기업 두산밥캣코리아(주)는 2019년 4월 10일 이사회 결의로 공동매수인으로서의 (주)두산, 두산인프라코어(주)와 공동매도인으로서의 (주)두산중공업 및 두산건설(주)과 디비씨(주) 주식 양수 계약을 체결하였습니다.

※ 관련 공시 - 두산밥캣코리아(주) 특수관계인으로부터주식의취득: 2019년 04월 16일 제출

##### (1) 주식의 양수 주요 내용

1. 취득일자 : 2019.04.16
2. 취득목적 : 지분취득
3. 거래금액 및 거래주식수

(단위 : 주, 백만원)

매도인	주식수	금액	매수인	주식수	금액
두산중공업(주)(*)	928,560	46,710	(주)두산	578,760	29,114
두산건설(주)	216,240	10,878	두산인프라코어(주)	292,818	14,730
			두산밥캣코리아(주)	273,222	13,744
합계	1,144,800	57,588	합계	1,144,800	57,588

(\*) 당기 중 두산중공업(주)에서 두산에너지빌리티(주)로 사명이 변경되었습니다.

(2) 재무제표에 미치는 영향

디비씨(주) 지분취득을 통하여 관계기업투자주식을 취득하였습니다.

② 두산기술원 토지 및 지상건물 매입

당사의 종속기업 Clark Equipment Co. 는 2019년 4월 16일 이사회 결의로 (주)두산과 (주)두산중공업의 경기도 용인시 수지구에 위치한 두산기술원 토지 및 지상건물의 공유지분((주)두산중공업 36%, (주)두산 42%)를 매입하였습니다.

(1) 자산매매거래 주요 내역

1. 매매일자 : 2019.04.16
2. 거래대상 : 두산기술원 토지 및 지상건물의 공유지분의 각각 42%와 36%
3. 소재지 : 경기도 용인시 수지구 성북동 39-3번지
4. 거래금액 : (주)두산중공업 39,509백만원(36%), (주)두산 46,346백만원(42%)

(2) 재무제표에 미치는 영향

두산기술원 토지와 지상건물 매입을 통하여 유형자산을 취득하였습니다.

③ ZTR Mowers 사업부 양수

(1) 연결회사는 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.

※ 관련 공시 - 영업양수결정(자율공시)(종속회사의주요경영사항): 2019년 12월 03일 제출

(2) 동 사업결합 관련하여 Schiller Grounds Care, INC에 지불한 대가와 취득일에 인식한 취득자산 및 인수부채의 내역은 다음과 같습니다. 연결회사는 동 사업결합과 관련하여 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

#### ④ 두산산업차량(주) 지분 취득

(1) 연결회사는 2021년 3월 11일 이사회 결의에 따라, 2021년 7월 6일 지배기업의 최대주주인 (주)두산으로부터 두산 산업차량(주) 및 그 종속기업의 지분 100%를 취득하였습니다. 두산산업차량(주) 및 그 종속기업의 주요 사업활동은 지게차 제조/판매 사업이며, 연결회사는 사업양수의 결과로 제품 및 지역 포트폴리오 다각화를 통한 시너지 효과를 기대하고 있습니다.

※ 관련 공시 - 합병등종료보고서: 2021년 07월 06일 제출, 주요사항보고서(타법인주식및출자증권양수결정): 2021년 07월 06일 제출(정정), 2021년 03월 11일 제출(최초), 특수관계인으로부터 주식의 취득: 2021년 03월 11일 제출

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

(단위: USD천)

구 분	금 액
I. 이전대가	
현금	664,100
II. 취득자산 및 인수부채	
취득자산:	
현금 및 현금성자산	68,139
매출채권 및 기타채권	108,288
재고자산	165,191
유형자산	226,733
무형자산	95,409
사용권자산	8,705
기타자산	31,261
이전부채:	
매입채무 및 기타채무	175,322
차입금	77,994
판매후리스 부채	90,889



리스부채	8,919
기타부채	35,618
순자산	314,984

동 사업결합은 동일지배하의 사업결합으로 취득한 자산과 인수한 부채를 최상위 지배기업의 연결재무제표 상 장부금액으로 인식하였으며, 이전대가와 순자산의 차이는 자본잉여금으로 인식하였습니다. 사업결합과 관련하여 발생한 취득관련 직접원가 USD 3,284천 은 모두 발생시점에 비용처리 하였습니다.

#### ⑤ 인천광역시 동구 만석동 토지, 건물 및 부속설비 매입

당사의 종속기업인 두산산업차량㈜ 는 2021년 7월 27일 이사회 결의로 (주)두산중공업의 인천광역시 동구 만석동에 위치한 토지(32,444㎡), 건물(19,625.4㎡) 및 부속설비를 매입하였습니다.

※ 관련 공시 - 유형자산취득결정(자회사의 주요경영사항): 2021년 07월 27일 제출

##### (1) 자산매매거래 주요 내역

1. 매매일자 : 2021.07.28
2. 거래대상 : 인천광역시 동구 만석동에 위치한 토지(32,444㎡), 건물(19,625.4㎡) 및 부속설비
3. 소재지 : 인천광역시 동구 만석동
4. 거래금액 : 55,732백만원

##### (2) 재무제표에 미치는 영향

토지, 지상건물 및 부속설비 매입을 통하여 유형자산을 취득하였습니다.

#### ⑥ Doosan Bobcat Chile Compact SpA. 주식양도 계약

당사는 2022년 1월 4일자로 경영효율성 제고를 위해 종속회사인 Doosan Bobcat Singapore Pte. Ltd.(이하 "DBSG")가 소유한 Doosan Bobcat Chile Compact SpA.(이하 "DBCC")을 SIMMA S.A.에 매각 하였습니다.

※ 관련 공시 - 지주회사의 자회사탈퇴: 2022년 1월 4일 제출

##### (1) 계약의 주요 내용

1. 거래일자 : 2022.01.04
2. 거래목적 : 경영효율성 제고
3. 거래내역

(단위 : M CLP)

양도주식	매도인	매수인	금액
DBCC	DBSG	SIMMA S.A.	9,123

(2) 재무제표에 미치는 영향

Doosan Bobcat Chile Compact SpA 처분에 따라 관련 자산부채가 감소하였습니다.

⑦ 두산큐백스(주) 주식 및 두산프라퍼티(주) 주식양도 계약

당사의 종속기업 두산밥캣코리아(주)는 2022년 6월 29일 이사회 결의로 두산에너빌리티(주)에게 두산큐백스(주) 주식 및 두산프라퍼티(주) 주식을 양도하는 계약을 체결하였습니다.

※ 관련 공시 - 두산밥캣코리아(주) 특수관계인에 대한 주식의 처분: 2022년 06월 29일 제출  
2건, 비유동자산 처분 결정: 2022년 06월 29일

(1) 주식의 양도 주요 내용

1. 처분일자 : 2022.08.30

2. 처분목적 : 당사의 계열회사인 (주)두산은 '21년 7월 1일 독점규제 및 공정거래에 관한 법률에 따른 지주회사로 전환되었으며, 관련 법 규정에 따라 당사 및 계열사가 공동 소유중인 두산큐백스(주)의 주식을 처분하였습니다.

3. 거래금액 및 거래주식수

(단위 : 주, 백만원)

양도주식	매도인	매수인	주식수	금액
두산큐백스(주)	두산밥캣코리아(주)	두산에너빌리티(주)	410,128	10,898
두산프라퍼티(주)	두산밥캣코리아(주)	두산에너빌리티(주)	485,222	36,185

(2) 재무제표에 미치는 영향

두산큐백스(주) 주식 및 두산프라퍼티(주) 주식양도를 통하여 관계기업투자주식이 감소하였습니다.

※ 상기 기재사항 중 두산중공업(주)은 두산에너빌리티(주)로 사명이 변경되었습니다

※ 상기 기재사항 중 디비씨(주)에서 두산프라퍼티(주)로 사명이 변경되었습니다.

다. 자산유동화와 관련된 자산매각의 회계처리 및 우발채무 등에 관한 사항

(자산유동화와 관련한 자산매각의 회계처리)

해당사항 없습니다.

(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(연결감사보고서 주석 18참조), 그 외의 소송사건은 소송의 결과를 합리적으로 예측하기 어렵고 이에 따른 자원의 유출금액 및 시기가 불확실하며 연결회사의 경영진은 이러한 소송 등의 결과

가 연결회사의 재무제표에 중요한 영향을 미치지 않을 것으로 판단하고 있습니다.

## (채무보증)

### (1) 타인에게(으로부터) 제공한(받은) 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	지급보증금액			비고	지급보증처
		기초	증감	기말		
Clark Equipment Co. 등	최종 고객 등	138,042	(47,771)	90,271	지급보증	Wells Fargo 등
Doosan Bobcat EMEA s.r.o. 등	최종 고객 등	151	(23)	128	지급보증	BNP Paribas Lease Group 등
두산밥캣코리아(주) 등	최종 고객 등	36,177	4,438	40,615	지급보증	Deutsche Leasing 등
Doosan Industrial Vehicle China Co., Ltd. 등	최종 고객 등	-	753	753	지급보증	Yantai Airui 등
합 계		174,370	(42,603)	131,767		

연결회사는 종속회사인 Clark Equipment Co. 와 Doosan Bobcat EMEA,s.r.o 등 이체결한 Supply chain financing 약정에 대해 USD 130,000천의 지급보증을 제공하고있습니다.

한편, 연결회사는 자본제공제조합으로부터 계약 및 하자 등에 대해 총 USD 3,206천의 지급보증을 제공받고 있으며, 해당 보증과 관련하여 자본제공제조합에 대한 출자금 USD 107천을 담보로 제공하고 있습니다. 또한 서울보증보험으로부터 USD 649천의 이행보증을 받고 있습니다. 우리은행으로부터 외화이행성보증과 수입 Usance에 대해 각 USD 1,533천, USD 678천을 보증을 제공 받고 있으며, 신한은행으로부터 USD 14,340천의 차입금 보증을 제공 받고 있습니다.

### (2) 특수관계자에게 제공한 지급보증 내역

(단위: 외화 각 천단위, 원화 천원)

보증회사	피보증회사	통화	기초	증감	기말	원화환산액	지급보증내역	지급보증처
두산밥캣(주)	Bobcat Bensheim GmbH	USD	20,000	-	20,000	25,346,000	이행 보증	BNP Paribas Lease Group SA
	Clark Equipment Co.	USD	13,800	-	13,800	17,488,740	이행 보증	Montana Dakota Utilities Co.
	Doosan Bobcat EMEA s.r.o. 등 4개 법인	EUR	50,000	-	50,000	67,560,000	이행 보증	Eurofactor GmbH
	Doosan Bobcat China Co., Ltd.	EUR	10,000	-	10,000	13,512,000	이행 보증	Deutsche Leasing China
	Clark Equipment Co.	USD	100,000	-	100,000	126,730,000	이행 보증	PrimeRevenue INC. 및 PrimeRevenue INC. 이용자
	Doosan Bobcat EMEA s.r.o. 등 1개 법인	USD	30,000	-	30,000	38,019,000	이행 보증	PrimeRevenue INC. 및 PrimeRevenue INC. 이용자
	Doosan Bobcat EMEA s.r.o.	USD	-	10,000	10,000	12,673,000	현자금용보증 등	BoA
	Doosan Bobcat EMEA s.r.o.	EUR	-	150,000	150,000	202,680,000	현자금용보증 등	CSOB 외
	Clark Equipment Co.	USD	1,647,613	(188,988)	1,458,625	1,848,515,463	현자금용보증 등	미국의 다수기관 투자자 및 은행

	Doosan Industrial Vehicle China Co., Ltd.	USD	10,000	-	10,000	12,673,000	현지금융보증 등	한국수출입은행
	Doosan Bobcat China Co., Ltd.	USD	-	15,000	15,000	19,009,500	현지금융보증 등	한국수출입은행
	합계					2,384,206,703		

### (3) 특수관계자로부터 제공받은 지급보증 내역

보고기간종료일 현재 당사가 특수관계자로부터 제공받고 있는 지급보증은 없습니다.

(단위: 외화 각 천단위, 원화 천원)

보증회사	피보증회사	통화	기초	증감	기말	원화환산액	지급보증내역	지급보증처
(주)두산	Doosan Industrial Vehicle China Co., Ltd.	CNY	4,800	(4,800)	-	-	차입금보증	수출입은행
	Doosan Industrial Vehicle U.K. Ltd.	GBP	4,000	(4,000)	-	-	차입금보증	Eurofactor
	Doosan Industrial Vehicle Europe N.V.	EUR	10,000	(10,000)	-	-	차입금보증	산업은행
	합계					-		

### (채무인수약정 현황)

연결회사는 전기 중 사업결합과 관련하여, (주)두산과 두산산업차량 주식회사의 금융 및 영업 부채에 대한 연대채무를 승계하였으며, 자원의 유출 가능성이 낮을 것으로 판단하고 있습니다.

### (그 밖의 우발부채 등)

연결회사의 종속기업인 Clark Equipment Co.는 2022년 4월 20일자로 USD 850,000천의 신규 차입 및 USD 595,000천의 한도대출 약정을 체결하였습니다. 연결회사는 동 차입금 및 한도대출 약정에 대해 Clark Equipment Co., 주식 전체를 담보로 제공하였습니다. 또한 Clark Equipment Co.의 주요 유·무형자산 등을 담보로 제공하였으며, 보고기간종료일 현재 관련 차입금의 명목가액은 USD 893,625천입니다.

또한, 종속회사인 두산산업차량 주식회사와 그 종속회사는 차입금 및 한도대출 약정을 위해 유형자산 등을 담보로 제공하였으며, 보고기간종료일 현재 관련 차입금 잔액은 USD 63,739천입니다.

그 밖의 우발부채 및 약정사항에 대해서는 'III. 재무에 관한 사항'의 '3. 연결재무제표주석' 및 '5. 재무제표 주석'을 참조하시기 바랍니다.

(기준일 : 2022년 12월 31일 기준)

(단위 : USD천)

회사	내용	채권자	금액
Clark Equipment Co.	Clark Equipment Co. 주식 전체, Clark Equipment Co.의 주요 유·무형 자산 및 그 종속기업 지분 등	미국의 다수기관 투자자 및 은행	893,625
두산산업차량(주)	두산산업차량(주)와 그 종속회사의 유형자산 등	신한은행 외	63,739

주) 상기 수치는 당사의 본 건 담보 제공과 관련된 차입금 잔액임.

## 라. 기타 재무제표 이용에 유의하여야 할 사항

(감사보고서상 강조사항과 핵심감사사항)

사업연도	감사인	감사의견	강조사항 등	핵심감사사항
제 9 기	삼일회계법인	적정	해당사항 없음	(연결 재무제표) - 수익 인식(매출에서 차감되는 항목 관련부채의 추정) - 영업권 손상평가 - 자본화된 개발비용의 손상평가 (별도 재무제표) - 종속기업투자주식 손상평가
제 8 기	삼일회계법인	적정	해당사항 없음	(연결 재무제표) - 수익 인식(매출에서 차감되는 항목 관련부채의 추정) - 영업권 손상평가 - 자본화된 개발비용의 손상평가 (별도 재무제표) - 종속기업투자주식 손상평가
제 7 기	삼일회계법인	적정	해당사항 없음	(연결 재무제표) - 수익 인식(매출에서 차감되는 항목 관련 부채의 추정) - 영업권 손상평가 - 자본화된 개발비용의 손상평가 (별도 재무제표) - 종속기업투자주식 손상평가

재무제표 작성기준 및 중요한 회계처리 가정은 첨부되어있는 연결감사보고서와 감사보고서의 주석 2번 및 3번을 참고하시기 바랍니다.

## 2. 대손충당금 설정 현황

(1) 최근 3사업연도의 계정과목별 대손충당금 설정내용

(단위: USD천, %)

구 분	계정과목		채권금액	대손충당금	대손충당금 설정률
2022년 (제9기)	유동	매출채권	477,672	(8,005)	1.7
		미수금	20,319	(45)	0.2
		미수수익	524	-	-

		단기대여금	301	-	-
		합 계	498,816	(8,050)	1.6
	비유동	장기매출채권	-	-	-
		장기미수금	17,419	-	-
		합 계	17,419	-	-
2021년 (제8기)	유동	매출채권	338,300	(13,020)	3.8
		미수금	35,180	(80)	0.2
		미수수익	269	-	-
		단기대여금	3,099	-	-
		합 계	376,848	(13,100)	3.5
	비유동	장기매출채권	-	-	-
		장기미수금	16,074	-	-
		합 계	16,074	-	-
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	-	-

## (2) 최근 3사업연도의 대손충당금 변동현황

(단위: USD천)

구 분	2022년 (제9기)	2021년 (제8기)	2020년 (제7기)
기초금액	13,100	11,179	9,013
사업결합	-	3,529	-
설정(환입)	(2,554)	926	2,375
매각예정자산 대체(주1)	-	(268)	-
제각	(682)	(918)	(1,096)
기타	(1,814)	(1,348)	887
기말금액	8,050	13,100	11,179

(주1) 연결회사는 2021년 중 종속기업 Doosan Bobcat Chile Compact SpA.의 지분매각이 결정됨에 따라 매각예정자산으로 분류하였습니다.

## (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 판매비와관리비 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	2,123	407,063	51,887	9,679	4,357	2,563	477,672
미수금	748	13,016	6,552	-	-	3	20,319
미수수익	344	180	-	-	-	-	524
단기대여금	254	47	-	-	-	-	301
장기미수금	-	17,419	-	-	-	-	17,419
합계	3,469	437,725	58,439	9,679	4,357	2,566	516,235

### 3. 재고자산의 보유 및 실사내역 등

#### (1) 재고자산의 사업부문별 보유현황

(단위: USD천)

사업부문	계정과목	제9기	제8기	제7기
건설기계	상품 및 제품	475,362	385,175	225,233
	재공품	72,708	52,840	28,480
	원재료	589,841	376,199	254,494
	미착품	164,885	158,627	98,217
	소 계	1,302,796	972,841	606,424
총자산대비 재고자산 구성비율(%) [재고자산합계÷기말자산총계×100]		17.9	13.4	9.5
재고자산회전율(회수) [연환산 매출원가÷{(기초재고+기말재고)÷2}]		6.1	5.1	4.4

주) 연결재무제표 기준

#### (2) 재고자산의 실사내역 등

##### 1) 실사일자

2022년 9월 ~ 2023년 1월 중 실시 (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	평가충당금	장부가액
상품 및 제품	509,029	(33,667)	475,362
재공품	72,708	-	72,708
원재료	604,684	(14,843)	589,841
미착품	164,885	-	164,885
합계	1,351,306	(48,510)	1,302,796

## 4. 수주 계약 현황

당사는 수주기반 사업을 영위하고 있지 않으므로 해당사항 없습니다.

## 5. 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 경우에 만 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 '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 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) 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) 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

## (4) 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 취득원가에서잔존가

치를 차감한 금액에 대하여 아래에 제시된 경제적 내용연수에 걸쳐 해당 자산에 내재되어 있는 미래 경제적 효익의 예상 소비 형태를 가장 잘 반영한 정액법으로 상각하고 있습니다.

유형자산의 감가상각은 아래의 추정 내용연수에 따라 이루어집니다.

구 분	내용연수	구 분	내용연수
건물	10~40년	차량운반구	3~6년
기계장치	5~12년	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.

## (5) 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.

## 6. 금융자산과 부채의 장부금액과 공정가치 등

### 6.1 금융상품 범주별 장부금액

#### (1) 당기말

(단위 : USD천)

재무상태표상 자산	상각후원가 측정 금융자산	당기손익-공정가치 측정 금융자산	기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산	장부가액 합계
현금및 현금성자산	551,570	-	-	551,570
단기금융상품	5,382	-	-	5,382
매출채권 및 기타채권	440,843	-	49,923	490,766
장기매출채권 및 기타채권	17,419	-	-	17,419
장기금융상품	2,787	-	-	2,787
장기투자증권	-	2,312	1,206	3,518
기타비유동자산	7,724	-	-	7,724
합계	1,025,725	2,312	51,129	1,079,166

(단위 : USD천)

재무상태표상 부채	상각후원가 측정 금융부채	기타 금융부채(*)	장부가액 합계
매입채무 및 기타채무	1,204,140	-	1,204,140
차입금	1,015,521	-	1,015,521
파생상품부채 (유동 및 비유동)	-	1,050	1,050
판매후리스부채(유동 및 비유동)	61,034	-	61,034
기타유동부채	3,570	-	3,570
기타비유동채무	10,095	-	10,095
리스부채(유동 및 비유동)	-	115,551	115,551
합계	2,294,360	116,601	2,410,961

(\*) 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
현금및 현금성자산	802,834	-	-	802,834
단기금융상품	16,633	-	-	16,633
매출채권 및 기타채권	346,459	-	17,289	363,748
장기매출채권 및 기타채권	16,074	-	-	16,074
장기금융상품	3,107	-	-	3,107
장기투자증권	-	111	743	854
기타비유동자산	9,080	-	-	9,080
합계	1,194,187	111	18,032	1,212,330

(단위: USD천)

재무상태표상 부채	상각후원가 측정 금융부채	기타 금융부채(*)	장부가액 합계
매입채무 및 기타채무	910,013	-	910,013
사채	296,197	-	296,197
차입금	1,194,225	-	1,194,225
파생상품부채(유동 및 비유동)	-	586	586
판매후리스부채(유동 및 비유동)	92,598	-	92,598
기타유동부채	4,545	-	4,545
기타비유동채무	13,687	-	13,687
금융보증부채	-	1	1
리스부채(유동 및 비유동)	-	88,642	88,642
합계	2,511,265	89,229	2,600,494

(\*) 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.

6.2 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	-	-	2,312	2,312
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산	-	49,923	1,206	51,129
소 계	-	49,923	3,518	53,441
금융부채:				
기타 금융부채(위험회피파생상품)	-	(1,050)	-	(1,050)
소 계	-	(1,050)	-	(1,050)

(2) 전기말

(단위 : USD천)

구분	수준1 (*)	수준2 (*)	수준3 (*)	합계
금융자산:				
당기손익-공정가치 측정 금융자산	-	-	111	111
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산	-	17,289	743	18,032
소 계	-	17,289	854	18,143
금융부채:				
기타 금융부채(위험회피파생상품)	-	(586)	-	(586)
소 계	-	(586)	-	(586)

- (\*) 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)

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

(단위: USD천)

구 분	기초	공정가치평가	취득	기타(*)	당기말
당기손익-공정가치 측정 금융자산	111	1	2,208	(8)	2,312
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산	743	538	-	(75)	1,206
합 계	854	539	2,208	(83)	3,518

(\*) 기타는 환산효과 등을 포함합니다.

6.4 당기와 전기 중 연결회사의 금융상품 범주별 순손익은 다음과 같습니다.

#### (1) 당기

(단위 : USD천)

구 분	이자수익(비용)	대손상각비	처분손익	기타	기타포괄손익
금융자산:					
상각후원가 측정 금융자산	2,556	2,554	-	-	-
당기손익-공정가치 측정 금융자산	-	-	-	1	-
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산	-	-	(3,832)	-	-
기타 금융자산(위험회피파생상품)	-	-	-	-	676
합 계	2,556	2,554	(3,832)	1	676
금융부채:					
상각후원가 측정 금융부채	(61,833)	-	(20,153)	(1,460)	-
기타 금융부채	(3,078)	-	-	-	-
합 계	(64,911)	-	(20,153)	(1,460)	-

#### (2) 전기

(단위 : USD천)

구 분	이자수익(비용)	대손상각비	처분손익	파생상품관련손익	기타	기타포괄손익
금융자산:						
상각후원가 측정 금융자산	2,183	(925)	-	-	-	-
당기손익-공정가치 측정 금융자산	-	-	-	2	-	-
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산	-	-	(4,319)	-	-	-
기타 금융자산(위험회피파생상품)	-	-	-	-	-	(223)
합 계	2,183	(925)	(4,319)	2	-	(223)
금융부채:						
상각후원가 측정 금융부채	(46,046)	-	-	-	(299)	-
기타 금융부채	(2,513)	-	-	(8)	4	-
합 계	(48,559)	-	-	(8)	(295)	-

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



다.

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

(단위 : USD천)

구 분	일괄상계약정 적용 대상		
	인식된 금융상품 총액	상계되는 금융상품 총액	재무상태표에 표시된 금융상품 순액
금융자산:			
매출채권	13,122	(6,581)	6,541
기타채권	21	(20)	1
합 계	13,143	(6,601)	6,542
금융부채:			
매입채무	(29,152)	6,601	(22,551)

## 7. 유형자산의 장부금액과 공정가치 등

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

### 1) 당기

(단위: USD천)

구 분	토지	건물	기계장치	차량운반구	비품	건설중인자산	합 계
기초	139,228	187,183	359,048	2,286	31,609	85,677	805,031
취득/자본적지출	-	46,908	45,589	566	15,532	42,936	151,531
처분	-	(301)	(5,996)	(674)	(1,069)	(24)	(8,064)
감가상각	-	(10,377)	(79,265)	(723)	(10,135)	-	(100,500)
손상	-	(92)	(46)	(1)	(34)	-	(173)
매각예정자산 대체	-	-	(20,398)	(3)	-	-	(20,401)
기타증감/대체(*)	(7,678)	(3,168)	5,798	288	(2,057)	(52,316)	(59,133)
기말	131,550	220,153	304,730	1,739	33,846	76,273	768,291
취득원가	131,550	328,846	711,636	5,777	84,914	76,273	1,338,996
감가상각누계액	-	(106,067)	(405,498)	(4,037)	(51,002)	-	(566,604)
정부보조금	-	(1,215)	(821)	-	(32)	-	(2,068)
손상차손누계액	-	(1,411)	(587)	(1)	(34)	-	(2,033)

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

## 2) 전기

(단위: USD천)

구 분	토지	건물	기계장치	차량운반구	비품	건설중인자산	합 계
기초	33,714	161,810	240,594	1,177	11,526	60,180	509,001
취득/자본적지출	52,407	19,007	30,097	376	9,593	78,599	190,079
처분	-	(4,455)	(6,661)	(291)	(1,671)	-	(13,078)
감가상각	-	(10,238)	(71,326)	(556)	(6,311)	-	(88,431)
자산재평가	6,703	-	-	-	-	-	6,703
손상	-	(51)	(1,202)	-	-	-	(1,253)
손상환입	-	37	-	-	-	-	37
매각예정자산 대체(주1)	-	-	(1,041)	-	-	-	(1,041)
사업결합	51,734	11,997	134,641	1,615	21,034	5,712	226,733
기타증감/대체	(5,330)	9,076	33,946	(35)	(2,562)	(58,814)	(23,719)
기말	139,228	187,183	359,048	2,286	31,609	85,677	805,031
취득원가	139,228	288,057	763,268	6,834	76,471	85,677	1,359,535
감가상각누계액	-	(98,025)	(401,190)	(4,545)	(44,760)	-	(548,520)
정부보조금	-	(1,377)	(1,120)	-	(50)	-	(2,547)
손상차손누계액	-	(1,472)	(1,910)	(3)	(52)	-	(3,437)

(주1) 연결회사는 전기 중 종속기업 Doosan Bobcat Chile Compact SpA.의 지분매각이 결정됨에 따라 매각예정자산으로 분류하였습니다.

연결회사는 토지에 대해 후속측정을 재평가금액으로 인식하고 있으며, 보고기간종료일 현재 원가모형을 적용하여 토지를 측정하였을 경우의 장부가액은 USD 116,401천입니다.

한편, 보고기간종료일 현재 연결회사의 차입금과 관련하여 상기 유형자산 중 일부가 담보로 제공되어 있습니다 (연결감사보고서 주석 15 및 34 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 2021년 11월 30일자에 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) 2022년 기말 현재 토지에 대한 공정가치의 수준별 측정치는 다음과 같습니다.

(단위: USD천)

구 분	수준1	수준2	수준3	합계
토지	-	-	131,550	131,550

## IV. 이사의 경영진단 및 분석의견

### 1. 예측정보에 대한 주의사항

회사가 본 보고서에서 미래에 발생될 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 시황을 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

2022년은 2021년에 이어 다시 한 번 최대 실적을 경신하며 높은 성장을 이루어낸 한 해였습니다. 원자재, 인건비 등 인플레이션으로 인한 원가 부담은 여전하였지만, 팬데믹 이후 지속되고 있는 판매자 우위 시장을 활용하여 수익성을 극대화 하였습니다. 이에 당사의 2022년 연간 매출액은 전년대비 31% 증가한 66억 7천 4백만불, 영업이익은 59% 증가한 8억 2천 9백만불을 기록하였습니다. 기존 소형 장비부터 농업·조경용 제품 및 지게차까지, 당사가 보유한 전 제품군 모두 강한 수요를 바탕으로 사업계획을 크게 상회하는 성과를 달성했습니다.

2023년 두산밥캣 매출액은 건전한 수주 잔고와 미국 내 산업차량에 대한 높은 수요를 바탕으로 전년 대비 4% 늘어난 69억 3천 7백만불로 예상하고 있으며, 영업이익은 경쟁 심화로 인한 마케팅 비용 증가, 이자율 상승 및 인건비 증가 등의 영향으로 전년대비 19% 감소한 6억 7천 5백만불을 달성할 것으로 전망하고 있습니다. 공급망 제약, 지정학적 변수 등 대외 여건의 변동성이 여전히 높지만 당사는 차별화된 경쟁력으로 경영목표 달성에 최선을 다하겠습니다.

[주요경영지표]

공시서류작성기준일 현재 연결재무제표기준 당사의 주요경영지표는 다음과 같습니다.

(기준일 : 2022년 12월 31일)

(단위: USD천)

구 분	당기	전기	증감	증감(률)
매출액	6,673,565	5,082,225	1,591,340	31.3%
영업이익	829,449	520,210	309,239	59.4%

### 3. 재무상태 및 영업실적 (연결기준)

#### 가. 재무상태

(1) 공시서류작성기준일 현재 당사의 연결재무제표 기준 재무상태표 요약은 다음과 같습니다.

(단위: USD천)

구 분	제9기	제8기	증감	증감율
유동자산	2,432,360	2,231,920	200,440	9.0%
·현금 및 현금성자산	551,570	802,834	(251,264)	(31.3%)
·매출채권 및 기타채권	490,766	363,748	127,018	34.9%
·재고자산	1,302,796	972,840	329,956	33.9%
·기타의 유동자산	87,228	92,498	(5,270)	(5.7%)
비유동자산	4,865,349	5,006,291	(140,942)	(2.8%)
·투자자산	3,518	854	2,664	311.9%
·유형자산	768,291	805,031	(36,740)	(4.6%)
·무형자산	3,794,490	3,894,787	(100,297)	(2.6%)
·기타의 비유동자산	299,050	305,619	(6,569)	(2.1%)
[자산총계]	7,297,709	7,238,211	59,498	0.8%
유동부채	1,620,376	1,263,801	356,575	28.2%
비유동부채	1,712,693	2,329,310	(616,617)	(26.5%)
[부채총계]	3,333,069	3,593,111	(260,042)	(7.2%)
지배기업소유주지분	3,964,640	3,645,100	319,540	8.8%
·자본금	43,096	43,096	-	0.0%
·자본잉여금	2,254,871	2,254,875	(4)	0.0%
·기타자본항목	(179,178)	(178,408)	(770)	0.4%
·기타포괄손익누계액	(318,616)	(200,924)	(117,692)	58.6%
·이익잉여금	2,164,467	1,726,461	438,006	25.4%
[자본총계]	3,964,640	3,645,100	319,540	8.8%

※ 제9기 재무제표는 주주총회 승인전 재무제표입니다. 향후 정기주주총회에서 재무제표 승인 관련 안건이 부결되거나 수정이 발생한 경우 정정보고서를 통해 그 내용 및 사유 등을 반영할 예정입니다.

#### (2) 재무상태 분석 (연결재무제표 기준)

##### -자산

당기말 당사의 자산총계는 전년대비 USD 59백만불(0.8%)증가한 USD 7,298백만불입니다.

자산의 주요 증가 원인은 재고자산의 증가 USD 330백만불 및 실적 호조에 따른 매출 채권의 증가 USD 127백만불과 차입금 상환 등에 따른 현금 및 현금성자산의 감소 USD 251백만불 및 환율 변동으로 인한 영업권 감소 USD 79백만불의 상쇄효과 등입니다.

#### -부채

당기말 당사의 부채총계는 전년대비 USD 260백만불(7.2%)감소한 USD 3,333백만불로, 유동부채가 USD 357백만불(28.2%) 증가하였고, 비유동부채가 USD 617백만불(26.5%) 감소하였습니다. 유동부채 증가의 주요 원인은 전년 대비 매출 및 생산량이 증가한데 따른 매입채무 USD 212백만불 증가이며, 비유동부채의 주요 감소 원인은 차입금 및 사채 USD 475백만불 감소 등입니다. 당사는 2022년 차입금 구조를 개선함으로써 재무건전성을 제고하였으며, 이 과정에서 약 3억불 규모의 High Yield Bond를 전액 상환(2022년 6월)하였습니다.

#### -자본

당기말 당사의 자본총계는 전년대비 USD 320백만불(8.8%)증가한 USD 3,965백만불입니다. 주요 변동 내용은 2022년 당기순이익 USD 499백만불 등으로 이익잉여금 USD 438백만불 증가, 기타포괄손익 누계액의 USD 118백만불 감소 등입니다.

### 나. 영업실적

(1) 공시서류작성기준일 현재 당사의 연결재무제표기준 손익계산서 요약은 다음과 같습니다

(단위: USD천)

구 분	제9기	제8기	증감	증감율
매출액	6,673,565	5,082,225	1,591,340	31.3%
매출원가	5,165,367	4,004,260	1,161,107	29.0%
매출총이익	1,508,198	1,077,965	430,233	39.9%
영업이익	829,449	520,210	309,239	59.4%
법인세비용차감전순이익	686,000	455,272	230,728	50.7%
법인세비용	187,485	118,081	69,404	58.8%
당기순이익	498,515	337,191	161,323	47.8%
· 지배기업 소유주지분	498,515	337,191	161,323	47.8%
· 비지배지분	-	-	-	0.0%

※ 제9기 재무제표는 주주총회 승인전 재무제표입니다. 향후 정기주주총회에서 재무제표 승인 관련 안건이 부결되거나 수정이 발생한 경우 정정보고서를 통해 그 내용 및 사유 등을 반영할 예정입니다

#### (2) 영업실적 분석

당기 당사 매출액은 견조한 수요 지속, 산업차량 실적 온기 반영 및 농업·조경용 제품군의 가파른 성장으로 전년 대비 USD 1,591백만불(31.3%) 증가하여 연간 최대 매출인 USD 6,674백만불을 기록하였습니다. 영업이익은 가격인상과 효율적인 마케팅 비용 집행으로 전

년대비 USD 309백만불(59.4%) 증가한 USD 829백만불을 달성했으며, 당기순이익은 영업 이익 증가로 전년대비 USD 161백만불(47.8%) 증가한 USD 499백만불을 실현하였습니다.

## 다. 부문별 영업실적

### (1) 사업별 부문에 대한 일반정보

구분	설명
Compact Equipment, Portable Power	Compact Equipment (Skid-Steer Loader, Compact Track Loader, Mini Excavator 등), Portable Power (Portable Air Compressors, Generators 등)
산업차량	지게차 제조 및 판매 등

### (2) 부문별 영업실적 요약 (연결재무제표 기준)

(단위: USD천)

구분	부문	제9기		제8기		증감(률)	
		금액	비중	금액	비중	금액	(%)
총매출액	Compact Equipment & Portable Power 부문	5,568,181	83.4%	4,614,529	90.8%	953,652	20.7%
	산업차량 부문	1,110,664	16.6%	468,010	9.2%	642,654	137.3%
	연결조정	(5,280)	(0.1%)	(314)	0.0%	(4,966)	(1,581.5%)
	전사 매출	6,673,565	100.0%	5,082,225	100.0%	1,591,340	31.3%
영업이익	Compact Equipment & Portable Power 부문	751,493	90.6%	516,227	99.2%	235,266	45.6%
	산업차량 부문	77,787	9.4%	3,983	0.8%	73,804	1,853.0%
	연결조정	169	0.0%	-	-	169	-
	전사 영업이익	829,449	100.0%	520,210	100.0%	309,239	59.4%

※ 각 부문별 매출 및 영업이익은 부문간 내부거래 등을 포함하고 있습니다.

### (3) 부문별 영업실적 분석

#### 1) Compact Equipment, Portable Power 부문

Compact Equipment, Portable Power 부문 매출액은 전년 대비 USD 954백만불(20.7%) 증가한 USD 5,568백만불을 기록하였습니다. Compact Equipment는 기존의 로더, 굴착기부터 농업·조경용 제품에 이르기까지, 전 제품군에 대한 견조한 수요가 지속되며 전년 대비 20% 성장하였습니다. Portable Power는 전년도 기저효과 및 국제유가 상승에 따른 북미시장 판매 호조로 전년 대비 24% 성장하였습니다.

Compact Equipment, Portable Power 부문 영업이익은 USD 235백만불(45.6%) 증가한 USD 751백만불을 달성하였으며, 판매가격 인상을 통해 원가 부담을 최소화하며 수익성이 개선되었습니다.

Compact Equipment 부문은 2023년에도 견조한 order backlog를 바탕으로 성장세를 유지할 것으로 예상되며 Portable Power 부문은 신제품 런칭 등 외형 확장을 통해 지속가능성을 제고할 것입니다. 다만 마케팅 비용, 인건비 등 원가 부담 증가로 수익성은 전년 대비 하락할 것으로 예상됩니다. 소형장비 시장이 2개년간 이례적으로 높은 성장률을 보인 만큼 시장의 수요가 일부 둔화 될 수 있으며, 수요의 둔화는 프로모션 등 마케팅 추가 집행으로 이어져 마진이 낮아질 수 있습니다.

## 2) 산업차량 부문

산업차량 부문 매출액은 대형 렌탈사 향 매출 증가 등 북미 시장의 견조한 수요에 힘입어 전년 대비 USD 643백만불(137.3%) 증가한 USD 1,111백만불을 달성하였습니다. 영업이익은 판매량 증가에 더해, 판가 인상을 통한 원가부담 최소화로 USD 74백만불(1,853.0%) 증가한 USD 78백만불을 기록하였습니다. 전년동기대비 증가율이 높은 이유는 2021년 실적은 하반기만 인식이 되었기 때문입니다.

2023년 산업차량 부문은 미국 리쇼어링 등의 효과로 북미 시장의 높은 수요가 지속되어 성장세를 이어나갈 전망입니다. 또한 수출이 전체 매출액의 70%를 차지하는 산업차량 부문의 특성상, 해상운임의 하락으로 수익성의 추가 개선이 기대됩니다.

## 라. 신규 사업 및 중단 사업

### (1) 신규 사업

#### [농업/조경 장비사업]

당사는 '18년도에 국내 우수한 농기계 전문업체 (주)대동과 콤팩트 트랙터 공동개발 계약을 체결하여 현재 북미 시장을 중심으로 20개 모델이 시장에 출시되었습니다. 또한 '19년도에 당사의 미국 자회사 Clark Equipment Co.가 Schiller Grounds Care, INC로부터 조경 장비 모어(Mower)사업체를 인수하여 북미 농업, 조경산업에 진출하였습니다.

농업, 조경산업은 건설기계 산업과 밀접한 산업 분야로 당사의 기존 건설기계와 Product bundle로 조합할 경우 큰 시너지 효과를 창출할 수 있습니다. 그 동안 로더와 소형굴착기 제품군으로 라인업이 한정되어 있어 전 라인업을 갖춘 경쟁사 대비 딜러망 확장성 측면이 제한적이었지만, 북미 농업, 조경산업 진출로 라인업 및 딜러망을 확대 중이며, 향후 유럽 및 오세아니아로의 시장 진출을 통해 당사의 지속적 성장을 기대하고 있습니다.

북미 콤팩트 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 디자인

으로 작업자의 피로도를 최소화하여 작업효율이 우수한 경쟁력을 지니고 있습니다. 모어의 경우, 제초 등 조경작업을 제로턴 방식(0도 회전반경)을 적용해 작업의 효율성이 뛰어나다는 장점이 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 판매 채널을 통해 인접시장으로 사업을 빠르게 확장하여 기존사업과의 판매 시너지가 극대화될 수 있도록 역량을 집중하고 있습니다.

## [산업차량 사업]

당사는 2021년 3월 11일 이사회 결의에 따라, 2021년 7월 6일 (주)두산으로부터 두산 산업차량(주) 및 그 종속기업의 지분 100%를 취득하여 산업차량 사업부문에 진출하였습니다. 두산 산업차량(주) 및 그 종속기업의 주요 사업활동은 지게차 제조/판매 사업이며, 당사는 지분양수의 결과로 제품 및 지역 포트폴리오 다각화를 통한 시너지 효과를 기대하고 있습니다.

자세한 사항은 당사가 금융감독원 전자공시시스템(<http://dart.fss.or.kr/>)상 공시한 '주요사항보고서(타법인주식및출자증권양수결정): 2021년 07월 06일 제출(정정), 2021년 03월 11일 제출(최초)' 및 '합병등종료보고서:2021년 07월 06일 제출' 등을 참조하시기 바랍니다.

### 1) 양수내역

구 분	내 용
거래상대방	(주)두산
발행회사	두산산업차량 주식회사 - 소재지 : 인천광역시 동구 인종로 468(만석동) - 대표이사 : 김태일
양수주식수(주)	800,000 (지분율 100%)
양수금액(원)	750,000,000,000

\* 발행회사는 (주)두산의 물적분할을 통해 신설된 법인임.

### 2) 주요일정

구분	일자
외부평가 기간	2021년 01월 29일 ~ 2021년 03월 11일
이사회 결의일	2021년 03월 11일
주식매매계약 체결일	2021년 03월 11일
주요사항보고서 제출일	2021년 03월 11일
거래 종결일	2021년 07월 06일

### 3) 합병등 전후의 재무사항 비교표

(단위 : 백만원)



대상회사	계정과목	예측		실적				비고
		1차연도	2차연도	1차연도		2차연도		
				실적	과리율	실적	과리율	
두산산업차량 주식회사	매출액	898,278	985,121	535,600	-40.3	1,434,863	45.7	-
	영업이익	57,071	70,228	4,558	-92.0	100,496	43.1	-
	당기순이익	38,418	47,889	-4,074	-110.6	50,098	4.6	-

※ 1차연도는 2021년이며, 2차연도는 2022년입니다.

※ 상기 예측자료는 외부평가기관(안진회계법인)의 평가의견서 상의 평가자료입니다.

※ 예측치 대비 차이 발생 원인

- 1차연도 : 2021년 1월부터 12월까지의 연간 예측치이며, 실적은 영업양수일인 2021년 7월부터 12월까지 6개월분만 인식 되었습니다.

- 2차연도 : 매출액은 대형 렌탈사향 매출 증가 등 북미 시장의 견조한 수요에 힘입어 계획 대비 46% 초과 달성 하였습니다. 영업이익은 판매량 증가에 더해, 판가인상을 통한 원가 부담 최소화로 계획 대비 43% 초과 달성 하였습니다.

#### 4) 산업차량 부문 시장여건 및 영업개황

##### - 산업의 특성

산업차량은 자동차(부품), 음식품, 철강, 화학, 섬유, 전자통신, 제조업, 물류/유통/하역사업, 건설분야 등의 수요에 영향을 받는 산업으로서 수요가 광범위합니다. 국내 산업차량 시장은 1990년대 중반부터 OEM 수출에서 벗어나, 독자 모델 개발을 통해 생산된 자가상표 수출이 크게 확대되고 있는 추세로 수출 산업의 역군으로서의 역할을 충실히 하고 있으며, 국내 기업들의 물류 합리화 추진에 힘입어 지게차 수요가 지속적으로 증가하고 있는 추세입니다. 최근 지게차 제조 업계는 과거의 일반적인 경쟁요소인 가격, 성능, 서비스 및 원활한 판매 Network는 물론, 핵심사업에 집중하려는 고객 니즈에 따라 차량의 보수, 유지까지 포함하는 Total 물류 Service의 제공이 주요한 경쟁 요소로 부각되고 있습니다.

##### - 경기변동의 특성

산업차량 산업은 산업 전방위에 걸쳐 활용되어 전체 경기 흐름과 방향성을 같이하며 그 민감도 또한 높은 산업에 속합니다. 또한 기업들의 설비투자, 물류(운반/보관 포함)산업의 활성화 정도에 따라 시장의 변동폭이 크게 나타나고 있습니다.

##### - 경쟁요소

내수 지게차 산업은 완전 경쟁체제로서 후발업체의 시장 진입이 활발해짐에 따라 경쟁이 격화되고 있는 상황입니다. Brand 별 제품 품질 수준의 격차가 완화된에 따라 신제품 개발, 가격경쟁력 강화 등이 주요 경쟁 요소로 대두되고 있습니다.

해외시장에서는 제품 및 서비스 품질 경쟁력을 키우고 있으며 품질, 판매망, A/S 등을 통한 지속적인 사업 확장을 실시하고 있습니다. 최근 새로운 경쟁요소로 부상되고 있는 Total 물류 Service와 TCO(Total Cost of Ownership) 부문의 경쟁력을 확보해 나가고 있습니다. 이와 더불어 환경문제에 대한 Issue를 해결하기 위해 친환경 제품 개발, 시장 조사, 마케팅 활동 등 환경 선도 업체로의 이미지 구축을 진행하고 있습니다.

##### - 영업개황

두산산업차량은 제품의 Full line-up 구축, 강력한 Dealership 체제, 신속한 서비스 제공 등

으로 시장에서 우위를 유지하고 있습니다. 해외 시장에서는 전세계 Dealer network를 구축 하였으며 전시회 참여 등 적극적인 마케팅 활동을 통해 선진국 시장에서의 시장 점유율 확대 및 주요 신흥 시장에서의 대형 고객 판매 증대로 지속적인 매출 성장을 이루어 왔습니다. 향후 신기종 출시를 통한 판매 확대, 국내 및 해외 지역의 Fleet deal 추진, 사업영역 확대를 통해 지속적으로 성장해 나갈 계획입니다. 당사가 판매하고 있는 주요 제품별 현황은 다음과 같습니다.

구분	설명
산업차량	엔진지게차 : D30S, D45S, D25S
	전동지게차 : B25S, B25SE, B30S

#### - 주요 계약

계약상대방	항 목	내 용	비고
SK E&S· 미국 플러그 (구 플러그파워)의 합작법인	계약 명칭	수소 지게차 개발 상호 협력을 위한 양해각서(MOU) 체결	-
	계약일	2022.03.10	-
	목적 및 내용	수소 연료전지 지게차 개발 상호 협력	-

#### [중단 사업]

- 해당 사항 없습니다.

#### 마. 경영합리화 및 종업원에 관한 사항

당기 중 경영합리화 사유로 종업원의 조기퇴직을 실시한 사항은 없으며, 조직 개편 사항은 다음과 같습니다.

(1) 당사가 2021년 7월 두산산업차량(주)의 지분을 인수함에 따라, 두산산업차량 사업부문이 추가되었습니다. 또한 2022년 11월부터 경영효율성 제고를 위하여, 기존 두산밥캣의 해외법인과 두산산업차량의 해외법인을 지역별로 통합하는 해외 지배구조 개편을 진행하고 있습니다.

이에 2022년 11월 30일자로 당사의 100% 유럽 자회사인 Doosan Bobcat EMEA s.r.o.(이하 "DBEM")가 두산산업차량(주)의 유럽 종속회사 Doosan Material Handling UK Ltd.로부터 Rushlift Ltd.의 지분을 100% 취득하였습니다.

또한 DBEM은 2023년 1월 1일자로 두산산업차량(주)의 유럽 자회사 Doosan Industrial Vehicle Europe N.V.(벨기에 법인)와 Doosan Industrial Vehicle U.K. Ltd.(영국 법인), Doosan Logistics Europe GmbH(독일 법인)의 지분 100%를 취득하였습니다.

당사의 100% 미국 자회사인 Clark Equipment Co.는 2023년 1월 1일자로 두산산업차량(주)의 미국 자회사 Doosan Industrial Vehicle America Corp.의 지분 100%를 취득하였습니다.

위의 법인들은 당사의 100% 종속회사이므로 당사의 연결재무제표에 미치는 영향은 없습니다. 자세한 사항은 2022년 12월 19일 공시한 '타법인주식및출자증권처분결정 (자회사의 주요경영사항)' 두 건과, 2022년 12월 21일 공시한 '타법인주식및출자증권양도결정 (자회사의 주요경영사항)'을 참고하시기 바랍니다.

두산산업차량(주)의 종속회사 Genesis Forklift Trucks Limited 는 2023년 2월 14일자로 청산되었습니다. 당사의 100% 종속회사이므로 청산 후에도 당사의 연결재무제표에 미치는 영향은 없습니다. 자세한 사항은 2023년 2월 14일 공시한 '지주회사의 자회사탈퇴'를 참고하시기 바랍니다.

(2) 아울러 경영효율성 제고를 위한 지배구조 개편의 일환으로, 당사의 싱가포르 자회사 Doosan Bobcat Singapore Pte. Ltd. (이하 "DBSG")의 현물 유상감자를 2022년 10월 14일자로 실행하였습니다. 당사는 DBSG의 유상감자의 대가로 DBSG가 소유한 두산밥캣코리아(주)의 지분 100%를 취득하였습니다. DBSG는 당사의 100% 자회사이므로 현물감자로 인한 지분을 변동 및 당사 연결재무제표에 미치는 영향은 없습니다. 자세한 사항은 2023년 12월 7일 공시한 '타법인주식및출자증권처분결정' 및 '타법인주식및출자증권취득결정'을 참고하시기 바랍니다.

## **바. 환율변동 영향**

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

당사의 환율변동위험에 노출되어 있는 주요 통화는 USD, EUR, GBP 등이 있습니다.

[각 통화별 기말환율]

(단위 : 원)

구 분	제9기	제8기	변동	변동률
USD	1,267.30	1,185.50	81.80	6.9%
EUR	1,351.20	1,342.34	8.86	0.7%
GBP	1,527.67	1,600.25	(72.58)	(4.5%)

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

당기말 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	554,509	35,560	45,481	8,904	644,454	398,976	29,141	66,490	57,333	551,940
외화 금융부채	(1,023,719)	(59,688)	(16,845)	(23,262)	(1,123,514)	(1,060,903)	(59,455)	(89,054)	(197,223)	(1,406,635)
차감 계	(469,210)	(24,128)	28,636	(14,358)	(479,060)	(661,927)	(30,314)	(22,564)	(139,890)	(854,695)

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

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

(단위: USD천)

구 분	당기		전기	
	10% 환율 상승시	10% 환율 하락시	10% 환율 상승시	10% 환율 하락시
법인세비용차감전순이익(손실)	(47,906)	47,906	(85,470)	85,470

#### 사. 자산 손상 및 감액손실 등

연결회사는 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 장부 금액만큼 인식되고 영업권 이외의 비금융자산에 대한 손상차손은 매 보고기간종료일에 환입 가능성이 검토됩니다.

당기중 연결회사는 유무형자산 USD 492천불을 인식하였으며, 공시대상 기간동안 당사의 자산 감액손실 현황은 다음과 같습니다.

(기준일: 2022년 12월 31일)

(단위: USD 천)

구분	감액			사유
	제9기	제8기	제7기	
유형자산	(173)	(1,216)	-	회수가능가액 하락
무형자산	(319)	(1,738)	-	회수가능가액 하락
합 계	(492)	(2,954)	-	-

※ 연결 기준

※ 상기 자산의 손상/감액은 기업회계기준서(K-IFRS) 제1036호 자산손상에 따라 인식하였습니다.

## 4. 유동성 및 자금 조달과 지출

### 가. 유동성

#### (1) 유동성 현황

연결회사는 당기말 현재 전기 대비 USD 263백만불(32.0%) 감소한 USD 557백만불의 유동성을 보유하고 있습니다. 전기 대비 현금 및 현금성 자산이 USD 251백만불 감소하였으며, 차입금의 상환 등 재무활동으로 유출된 현금흐름 USD 690백만불이 주요 감소 원인입니다.

- 연결재무제표 기준 유동성 현황

(단위 : USD천)

구 분	당기말	전기말	증감	증감율
현금 및 현금성 자산	551,570	802,834	(251,264)	(31.3%)
단기금융상품	5,382	16,633	(11,251)	(67.6%)
합 계	556,952	819,467	(262,515)	(32.0%)

## (2) 현금흐름 현황 및 분석

연결회사는 당기말 현재 전기대비 USD 251백만불 감소한 USD 552백만불의 현금 및 현금성 자산을 보유하고 있습니다. 연결회사의 현금흐름 현황은 다음과 같습니다.

## - 연결재무제표 기준 현금흐름 요약

(단위: USD천)

구 분	당기	전기
I. 영업활동으로 인한 현금흐름	555,513	388,056
II. 투자활동으로 인한 현금흐름	(96,744)	(727,172)
III. 재무활동으로 인한 현금흐름	(690,440)	442,159
IV. 현금 및 현금성자산의 환율변동으로 인한 효과	(19,594)	(15,336)
V. 매각예정자산으로 분류	-	(3,809)
VI. 현금 및 현금성자산의 감소 ( I + II + III + IV )	(251,264)	83,897
VII. 기초의 현금 및 현금성자산	802,834	718,937
VIII. 기말의 현금 및 현금성자산	551,570	802,834

## - 영업활동으로 인한 현금흐름

당사의 당기 영업활동으로 인한 현금흐름은 USD 556백만불 입니다. 영업으로부터 창출된 현금의 주요 내역은 연결 당기 순이익 USD 499백만불 입니다.

## - 투자활동으로 인한 현금흐름

당사의 당기 투자활동으로 인한 현금 흐름은 △ USD 97백만불 입니다. 이는 유형자산의 취득 USD 136백만불 및 무형 자산의 취득 USD 51백만불, 칠레 법인 매각 및 렌탈관련 사업의 처분 USD 41백만불 및 두산프라퍼티(주)와 두산큐백스(주) 관계기업투자주식의 처분 USD 33백만불의 상쇄효과가 주요인입니다.

※ △는 부(-)의 값임

## - 재무활동으로 인한 현금흐름

당사의 당기 재무활동으로 인한 현금흐름은 △ USD 690백만불 입니다. 이는 차입금 증가 USD 1,140백만불 및 차입금 상환 USD 1,327백만불, 사채 상환 USD 309백만불, 배당금 지급 USD 146백만불이 주요인입니다.

※ △는 부(-)의 값임

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.

## 나. 자금 조달과 지출

### (1) 자금 조달 현황

당기말 당사의 연결재무제표 기준 총 차입금 및 사채 잔액은 USD 1,016백만불로 전기말 USD 1,490백만불 대비 USD 475백만불 감소하였습니다.

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

(단위: USD천)

구 분	당기			전기			증감		
	유 동	비유동	합 계	유 동	비유동	합 계	유 동	비유동	합 계
단기차입금	42,564	-	42,564	17,888	-	17,888	24,676	-	24,676
장기차입금	40,063	932,895	972,958	23,849	1,152,488	1,176,337	16,214	(219,593)	(203,379)
장기 사채	-	-	-	-	296,197	296,197	-	(296,197)	(296,197)
합 계	82,627	932,895	1,015,522	41,737	1,448,685	1,490,422	40,890	(515,790)	(474,900)

### - 차입금 상세 내역

#### 1) 단기차입금

(단위: USD천)

차입처	연이자율	당기말	전기말
Belfius Bank	1.36%	1,333	1,132
한국수출입은행	6.77%	10,000	10,018
Wells Fargo(주1)	1M SOFR+1.475%	12,836	3,395
Sparkasse	2.15%	28	29
CSOB	EURIBOR + 1.5%	3,367	-
한국수출입은행	6.67%	15,000	-
WOORI Bank(주2)	4.78%	-	2,357
WOORI Bank(주2)	4.98%	-	628
KEB Hana(주2)	1 Month EUR LIBOR + 2.1%	-	329
합 계		42,564	17,888

(주1) 동 단기차입금과 관련하여 유형자산 등을 담보로 제공하였습니다.

(연결감사보고서 주석 9,10, 34 참조)

(주2) 동 단기차입금은 당기 중 상환되었습니다.

## 2) 장기차입금

(단위: USD천)

차입처	연이자율	당기말	전기말
미국의 다수기관 투자자 및 은행(주1)	3 Month SOFR +2.5%	843,625	-
Bank of America	3 Month SOFR +1.75%	50,000	-
Sparkasse	2.15%	56	89
Belfius Bank	1.36%	1,599	2,831
Mizuho Bank	3.25%	31,563	33,741
Shinhan Bank Japan(주2)	3.28%	14,340	16,569
NongHyup Bank(주2)	3M MOR + 1.88%	31,563	-
CSOB	EURIBOR + 1.5%	17,115	-
미국의 다수기관 투자자 및 은행(주3)	3 Month LIBOR + 1.84%	-	630,113
미국의 다수기관 투자자 및 은행(주3)	3 Month LIBOR + 2.25%	-	496,250
KDB Bank(주3)	3 Month GBP LIBOR + 2.50%	-	5,399
Bank of America(주3)	2.2% ~ 4.3%	-	282
소 계		989,861	1,185,274
차감 : 현재가치할인차금		(16,903)	(8,937)
차감 계		972,958	1,176,337
차감 : 유동성대체		(40,063)	(23,849)
합 계		932,895	1,152,488

(주1) 동 장기차입금과 관련하여 지배기업이 보증을 제공하고 있으며, Clark Equipment Co.의 주식 전체 및 주요 유·무형자산 등이 담보로 제공되었습니다. (연결감사보고서 주석 9,10,34 참조)

(주2) 동 장기차입금과 관련하여 유형자산 등을 담보로 제공하였습니다. (연결감사보고서 주석 9,10,34 참조)

(주3) 동 장기차입금은 당기 중 상환되었습니다.

## - 사채 상세 내역

(단위: USD천)

사채종류	연이자율	당기말	전기말
공모사채(주1)	4.07%	-	300,000
소계		-	300,000
사채할인발행차금		-	(3,803)
차감 계		-	296,197

(주1) 동 사채는 당기 중 상환되었습니다.

## (2) 차입금의 상환계획

차입금 및 사채의 만기는 장기적으로 분산되어 상환부담이 크지 않은 상황이며, 주력 자회사인 Clark Equipment Co.의 영업실적을 바탕으로 안정적인 현금흐름을 창출하고 있습니다.

(기준일: 2022년 12월 31일)

(단위 : USD천)

상환연도	금액
2023년	68,797
2024년	26,574
2025년	59,650
2026년	12,234
2027년 이후	865,170
계	1,032,425

※ 상환계획 금액은 장기차입금 현재가치할인차금을 제외한 금액입니다.

## (3) 주요지출

연결회사의 주요 자금지출 사항은 아래와 같습니다. 당기중 연결기준 주요 자금지출은 차입금 및 사채의 상환 USD 1,636백만불, 유무형 자산의 취득 USD 188백만불, 배당금 지급 USD 146백만불 등입니다.

(기준일: 2022년 12월 31일)

(단위 : USD천)

구 분	당기	전기	증감
차입금 및 사채의 상환	1,635,858	81,183	1,554,675
유형자산 및 무형자산의 취득	187,519	226,550	(39,031)
배당금의 지급	145,555	0	145,555
이자의 지급	62,776	45,866	16,910

상기 지출액은 유/무형자산 처분, 차입금 및 사채 발행 등에 따른 자금유입액은 반영되지 않은 순수 지출 금액입니다.

연결회사의 지출 중 중요한 요인인 향후 투자 계획은 다음과 같습니다.

(단위: USD천)

구분	자산형태	연도별 예상투자액			비고
		2023	2024	2025	
유형 및 무형자산	건물 및 기계 등	245,848	272,602	277,404	제관/조립 품질 향상용 설비 개선, 양산시설 구축, R&D설비 구입 등

※ 투자금액은 경영상황에 따라 조정될 수 있습니다.



이후 사업연도의 지출 규모를 확정할 수는 없지만, 연결회사는 지속가능한 수익을 추구함과 동시에 안정적인 유동성 확보를 위해 균형잡힌 자금조달 및 지출을 실천해나가겠습니다.

## 5. 부외 거래

### 가. 우발채무와 약정사항

#### (1) 소송사건

당기말 현재 연결회사는 제조물 책임 클레임 등과 관련하여 진행 중인 소송사건에 계류 중에 있습니다. 자원의 유출가능성이 높은 소송 사건에 대해 충당부채로 설정하고 있으며(연결감사보고서 주석 18참조), 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.

#### (2) 지급보증

당기말 현재 연결회사와 관련된 지급보증내역은 다음과 같습니다.

(단위: USD천)

보증회사	피보증회사	지급보증 제공액
Clark Equipment Co. 등	최종 고객 등	90,271
Doosan Bobcat EMEA s.r.o. 등	최종 고객 등	128
두산밥캣코리아(주) 등	최종 고객 등	40,615
Doosan Industrial Vehicle China Co., Ltd. 등	최종 고객 등	753
합 계		131,767

연결회사는 종속회사인 Clark Equipment Co. 와 Doosan Bobcat EMEA,s.r.o 등 이체결한 Supply chain financing 약정에 대해 USD 130,000천의 지급보증을 제공하고있습니다.

한편, 연결회사는 자본제공제조합으로부터 계약 및 하자 등에 대해 총 USD 3,206천의 지급보증을 제공받고 있으며, 해당 보증과 관련하여 자본제공제조합에 대한 출자금 USD 107천을 담보로 제공하고 있습니다. 또한 서울보증보험으로부터 USD 649천의 이행보증을 받고 있습니다. 우리은행으로부터 외화이행성보증과 수입 Usance에 대해 각 USD 1,533천, USD 678천을 보증을 제공 받고 있으며, 신한은행으로부터 USD 14,340천의 차입금 보증을 제공 받고 있습니다.

#### (3) 약정사항

##### 1) 차입약정

당기말 현재 연결회사는 금융기관 등과 일반대출 및 당좌차월 등 USD 763,248천의 한도대출이 체결되어 있습니다.

## 2) Supply Chain Financing 약정

연결회사는 Supply chain financing 계약을 체결하였으며, 관련 금액 USD 50,054천을 매입 채무로 인식하고 있습니다.

## 3) 기타 약정사항

연결회사는 두산프라퍼티(주)와 체결한 분당두산타워 임대계약을 2021년 1월 해지하고, 동일자로 두산밥캣코리아(주), 두산(주), 두산에너지리티(주) 및 현대두산인프라코어(주)(구.두산인프라코어(주))가 공동으로 5년간의 임대차계약을 체결하였습니다. 한편, 특정 조건이 충족되지 않는 경우 본 건 임대차계약은 동일한 조건으로 5년간 1차례 연장됩니다.

연결회사는 전기 중 사업결합과 관련하여, (주)두산과 두산산업차량 주식회사의 금융 및 영업 부채에 대한 연대채무를 승계하였으며, 자원의 유출 가능성이 낮을 것으로 판단하고 있습니다.

## 나. 담보제공자산

연결회사의 종속기업인 Clark Equipment Co.는 2022년 4월 20일자로 USD 850,000천의 신규 차입 및 USD 595,000천의 한도대출 약정을 체결하였습니다. 연결회사는 동 차입금 및 한도대출 약정에 대해 Clark Equipment Co., 주식 전체를 담보로 제공하였습니다. 또한 Clark Equipment Co.의 주요 유·무형자산 등을 담보로 제공하였으며, 보고기간종료일 현재 관련 차입금의 명목가액은 USD 893,625천입니다.

또한, 종속회사인 두산산업차량 주식회사와 그 종속회사는 차입금 및 한도대출 약정을 위해 유형자산 등을 담보로 제공하였으며, 보고기간종료일 현재 관련 차입금 잔액은 USD 63,739천입니다.

# 6. 그밖의 투자의사결정에 필요한 사항

## 가. 중요한 회계정책 및 추정에 관한 사항

당사는 2022년 1월 1일로 개시하는 회계기간부터 다음의 제·개정 기준서 및 해석서를 신규로 적용하였습니다.

### (1) 기업회계기준서 제1103호 '사업결합' 개정 - 개념체계의 인용

사업결합 시 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. 해당 기준서의 개정이 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

### (2) 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. 해당 기준서의 개정이 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

(3) 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. 해당 기준서의 개정이 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

(4) 한국채택국제회계기준 연차개선 2018-2020

한국채택국제회계기준 연차개선 2018-2020은 2022년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기적용이 허용됩니다. 해당 기준서의 개정이 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

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

## 나. 환경 및 종업원에 관한 사항

(1) 환경에 관한 사항

연결회사는 공시대상기간 중 정부나 지방자치단체 등으로부터 환경관련 법률 등에 따라 행정조치를 받은 내용이 없습니다.

(2) 종업원에 관한 사항

당기 중 주요 핵심인력 이동사항 등 유의한 종업원 관련 변동사항은 없습니다.

## 다. 법규상의 규제에 관한 사항

공시대상기간 중 연결회사의 사업과 관련된 법규상 규제 내용은 다음과 같습니다.

(1) 제재현황

1) 수사·사법기관의 제재현황  
- 해당사항 없음.

2) 행정기관의 제재현황

가) 금융감독당국의 제재현황

일자	제재기관	대상자	처벌 또는 조치 내용	금전적 제재금액	사유	근거법령	이행현황	재발방지를 위한 대책	비고
2020.08.31	금융감독원	두산밥캣(주)	과태료 부과	1,680만원	해외 투자 신고 누락에 대한 외국환거래법 위반	외국환거래법 제20조제1항, 외국환거래규정 제9-5조 2항	과태료 납부 완료	관리감독 강화	2020.08 자진신고 완료

나) 공정거래위원회의 제재현황

- 해당사항 없음.

다) 과세당국(국세청, 관세청 등)의 제재현황

일자	제재기관	대상자	처벌 또는 조치 내용	금전적 제재금액	사유	근거법령	이행현황	제발방지를 위한 대책	비고
2021.05.01	벨기에 관세청	DIVEU	과태료 부과	2,700.09 EUR (약 370만원)	수입 부품에 대한 통관 신고 미이행	부가가치세법, 수입세법	과태료 납부 완료	관리감독 강화, 운송업자 평가 및 평가결과 본사 보고	-
2021.11.15	미국 관세청	CEC, Geith	과태료 부과	5,000 USD (약 593만원)	미국 사전 적하목록 신고 제도 ISF(Importer Security Filing) 위반	미국 관세법	과태료 납부 완료	관리감독 강화(위반 관련 공급업체에 위약금 청구), 공급업체 교육 실시	-
2021.11.21	체코 국세청	DBEM	과태료 부과	1,150 EUR (약 160만원)	부가세 신고 마감일 미준수	체코 소득세법	과태료 납부 완료	관리감독 강화	-
2021.12.01	벨기에 관세청	DIVEU	과태료 부과	9,090 EUR (약 1,230만원)	수입 부품에 대한 통관 신고 미이행	부가가치세법, 수입세법	과태료 납부 완료	관리감독 강화, 운송업자 평가 및 평가결과 본사 보고	-
2022.01.20	중국 관세청	DBCN	과태료 부과	59,454.14 CNY (추가 관세 및 부가세 36,060.95 CNY + 과 태료 23,393.19 CNY) (약 1,100만원)	관세 과소 납부	중국인민공화국 관세법	과태료 납부 완료	세관신고제도 개선 및 관리 감독 강화	-
2022.03.15	미국 관세청	CEC	과태료 부과	2,700 USD (약 330만원)	수입 통관 절차 기한 미준수	미국 관세법	과태료 납부 완료	수입 통관 업무 관리 감독 강화	-
2022.07.07	미국 관세청	CEC, Geith	과태료 부과	5,000 USD (약 635만원)	미국 사전 적하목록 신고 제도 ISF(Importer Security Filing) 위반	미국 관세법	과태료 납부 완료	관리감독 강화, 공급업체 교육 실시	-
2022.07.22	중국 관세청	DBCN	과태료 부과	1,095 CNY (약 21만원)	세관 신고 지연	중국인민공화국 관세법	과태료 납부 완료	관리 감독 강화	-
2022.10.17	미국 산업안전보건국	CEC	과태료 부과	14,099 USD (약 1,830만원)	안전 규정 위반	미국 산업안전보건법	과태료 납부 완료	시정조치 및 관리 감독 강화	-

라) 기타 행정 · 공공기관의 제재현황

일자	제재기관	대상자	처벌 또는 조치 내용	금전적 제재금액	사유	근거법령	이행현황	제발방지를 위한 대책	비고
2020.10.01	소주공업연구 안전생산감독 관리국	DBCN	과태료 부과	50,000 CNY (약 940만원)	안전생산기준에 미부합	중화인민공화국 안전생산법	과태료 납부 완료	관리감독 강화	-
2021.12.20	국토교통부	두산밥캣 코리아(주)	고객통지문 발송	-	2018년 이후 판매된 S590 관련 신고된 주행속도와 장비 주행속도 사양 상이	건설기계법 제 20조 2. 건설기계 관리법 시행규칙 제 56조 10	고객통지문 발송	음선에 따른 변경 사양 모두 인증 진행	-
2022.02.14	고용노동부	두산산업차 량(주)	과태료 부과	240만원	조직도 상 안전공장 내 안전보건관리 책임자 미 지정으로 안전보건관리 업무 미이행	산업안전보건법 제15조 제1항	과태료 납부 완료	대표이사가 CSHO로서 안전보건업무 총괄	-
2022.05.31	법무부 서울출 입국 외국인청	두산밥캣(주)	벌금 부과	80만원	외국인 고용주로서, 소재지 변동(본당 이전)에 대한 신고 누락	출입국관리법 제19조	납부 완료	관리감독 강화	-

(2) 한국거래소 등으로부터 받은 제재  
- 해당사항 없음.

(3) 단기매매차익의 발생 및 반환에 관한 사항  
- 해당사항 없음.

#### 라. 파생상품 및 위험관리정책에 관한 사항

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

(1) 연결회사의 파생상품 개요는 다음과 같습니다.

구 분	종류	내용
현금흐름위험회피	통화선도	외화 지급예상분에 대한 현금흐름 변동위험을 회피하기 위하여 통화선도계약을 위험회피수단으로 지정
	통화스왑	외화의 예상현금흐름의 환율변동에 따른 현금흐름 변동위험을 회피하기 위하여 통화스왑계약을 위험회피수단으로 지정

(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		
통화스왑	JPY	1,906,578	KRW	20,000,000	(1,040)	401
통화선도		15,464		165,859	(10)	(10)
합 계					(1,050)	392

(\*) 법인세 효과가 반영되지 않은 금액입니다.

##### 2) 전기말

(단위: 외화 각 천단위, USD천)

구 분	매입		매도		파생상품 자산(부채)	기타포괄손익 누계액(*)
	통화	금액	통화	금액		
통화스왑	JPY	1,906,578	KRW	20,000,000	(582)	(280)
통화선도		23,197		248,789	(4)	(4)
합 계					(586)	(284)

(\*) 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.

자세한 내용은 연결감사보고서 주석 2. 중요한 회계정책 - (7) 파생상품 을 참조하시기 바랍니다.

## V. 회계감사인의 감사의견 등

### 1. 외부감사에 관한 사항

삼일회계법인은 당사의 제9기 감사, 제8기 감사, 및 제7기 감사를 수행하였으며, 감사 결과 감사 의견은 적정입니다. 당사의 종속기업은 각 감사인으로부터 모두 적정의견을 받았습니다.

#### 가. 연결재무제표에 대한 회계감사인의 감사의견 등

##### (1) 회계감사인의 명칭

제9기	제8기	제7기
삼일회계법인	삼일회계법인	삼일회계법인

##### (2) 연결 감사 의견

사업연도	감사인	감사의견	강조사항 등	핵심감사사항
제 9 기	삼일회계법인	적정	해당사항 없음	<ul style="list-style-type: none"> <li>- 수익 인식(매출에서 차감되는 항목 관련부채의 추정)</li> <li>- 영업권 손상평가</li> <li>- 자본화된 개발비용의 손상평가</li> </ul>
제 8 기	삼일회계법인	적정	해당사항 없음	<ul style="list-style-type: none"> <li>- 수익 인식(매출에서 차감되는 항목 관련부채의 추정)</li> <li>- 영업권 손상평가</li> <li>- 자본화된 개발비용의 손상평가</li> </ul>
제 7 기	삼일회계법인	적정	해당사항 없음	<ul style="list-style-type: none"> <li>- 수익 인식(매출에서 차감되는 항목 관련 부채의 추정)</li> <li>- 영업권 손상평가</li> <li>- 자본화된 개발비용의 손상평가</li> </ul>

#### 나. 별도재무제표에 대한 감사인의 감사의견 등

##### (1) 회계감사인의 명칭

제9기	제8기	제7기
삼일회계법인	삼일회계법인	삼일회계법인

##### (2) 감사 의견

사업연도	감사인	감사의견	강조사항 등	핵심감사사항
제9기	삼일회계법인	적정	해당사항 없음	- 종속기업투자주식 손상평가
제8기	삼일회계법인	적정	해당사항 없음	- 종속기업투자주식 손상평가

제7기	삼일회계법인	적정	해당사항 없음	- 종속기업투자주식 손상평가
-----	--------	----	---------	-----------------

## 다. 외부감사인에게 지급한 보수 등에 관한 사항

### (1) 감사용역 체결 현황

사업연도	감사인	내 용	감사계약내역		실제수행내역	
			보수	시간	보수	시간
제9기	삼일회계법인	분 · 반기연결재무제표검토 분 · 반기재무제표검토 연결재무제표감사(영문포함) 재무제표감사(영문포함) K-IFRS에 의한 감사 내부회계관리제도 감사	644	4,800 시간	644	4,711 시간
제8기	삼일회계법인	분 · 반기연결재무제표검토 분 · 반기재무제표검토 연결재무제표감사(영문포함) 재무제표감사(영문포함) K-IFRS에 의한 감사 내부회계관리제도 감사	955(*)	6,930(*) 시간	955	6,672 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

(\*) 연결내부회계관리제도 사전감사업무에 대한 보수 및 시간이 포함되어 있습니다.

※ 감사계약상 보수와 시간은 연간 기준입니다.

### (2) 회계감사인과의 비감사용역 계약체결 현황

(단위: 백만원)

사업연도	계약체결일	용역내용	용역수행기간	용역보수	비고
제9기	2022.01.24	외국인 임원 세무자문 용역	2022.01 ~ 2022.12	7	-
	2022.04.05	Worldwide Easy View 구독서비스	2022.04 ~ 2022.12	3	-
	2022.05.03	세무자문 용역	2022.05 ~ 2022.06	270	-
	2022.05.03	지급보증용역 거래 관련 세무자문 용역	2022.05 ~ 2022.12	20	-
	2022.09.14	ESG 중장기 전략 자문 및 로드맵 구축	2022.09 ~ 2023.01	600	-
제8기	2021.04.19	소유주식명세서에 대한 합의된 절차 수행업무	2021.04	1	-
	2021.07.21	소유주식명세서에 대한 합의된 절차 수행업무	2021.07 ~ 2021.08	3	-
	2021.08.01	과점주주 취득세 신고 및 환급	2021.08 ~	20	-
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	-



	2020.12.24	외국인 임원 세무자문 용역	2020.12 ~ 2021.12	4	-
--	------------	----------------	-------------------	---	---

## 라. 회계감사인의 변경

당사는 주식회사의 외부감사에 관한 법률 제4조 제2항 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. 당사의 종속기업 중 공시대상기간동안 감사인을 변경한 경우는 없습니다.

## 마. 재무제표 중 이해관계자의 판단에 상당한 영향을 미칠 수 있는 사항에 대해 내부감사가구가 회계감사인과 논의한 결과

구분	일자	참석자	방식	주요 논의 내용
1	2022년 02월 09일	회사측: 감사위원회 위원 3명 및 재무팀장 감사인측: 업무수행이사 외 1명	원격회의	기말감사 진행 경과, 유의적 발견사항, 그룹감사 내역 및 핵심감사사항에 대한 회계감사 진행 경과, 내부회계관리제도 운영평가 등
2	2022년 03월 14일	회사측: 감사위원회 위원 3명 및 재무팀장 감사인측: 업무수행이사 외 1명	서면회의	기말감사 최종 결과 공유
3	2022년 04월 27일	회사측: 감사위원회 위원 3명 및 재무팀장 감사인측: 업무수행이사 외 1명	원격회의	2022년 연간 회계감사 수행계획, 경영진 및 감사인의 책임, 감사인의 독립성, 분기재무제표에 대한 검토 진행 경과 등
4	2022년 07월 28일	회사측: 감사위원회 위원 3명 및 재무팀장 감사인측: 업무수행이사 외 1명	원격회의	반기재무제표에 대한 검토 진행 경과, 연간 감사절차 계획, 감사인의 독립성 등
5	2022년 10월 28일	회사측: 감사위원회 위원 3명 및 재무팀장 감사인측: 업무수행이사 외 1명	원격회의	분기재무제표에 대한 검토 진행 경과, 연간 감사절차 계획, 감사인의 독립성 등
6	2022년 12월 14일	회사측: 감사위원회 위원 3명 및 재무팀장 감사인측: 업무수행이사 외 1명	원격회의	감사인 사후평가 보고, 23년 감사인 선정의 건
7	2023년 02월 08일	회사측: 감사위원회 위원 3명 및 재무팀장 감사인측: 업무수행이사 외 1명	원격회의	기말감사 진행 경과, 유의적 발견사항, 그룹감사 내역 및 핵심감사사항에 대한 회계감사 진행 경과, 내부회계관리제도 운영평가 등

## 바. 조정협의회의내용 및 재무제표 불일치정보

- 해당사항 없음.

## 2. 내부통제에 관한 사항

### [회계감사인의 내부회계관리제도 감사의견]

사업연도	감사인	감사의견	지적사항
제 9 기 (당기)	삼일회계법인	회사의 내부회계관리제도는 2022년 12월 31일 현재 「내부회계관리제도 설계 및 운영 개념체계」에 따라 중요성의 관점에서 효과적으로 설계 및 운영되고 있습니다.	해당사항 없음
제 8 기 (전기)	삼일회계법인	회사의 내부회계관리제도는 2021년 12월 31일 현재 「내부회계관리제도 설계 및 운영 개념체계」에 따라 중요성의 관점에서 효과적으로 설계 및 운영되고 있습니다.	해당사항 없음
제 7 기 (전전기)	삼일회계법인	회사의 내부회계관리제도는 2020년 12월 31일 현재 「내부회계관리제도 설계 및 운영 개념체계」에 따라 중요성의 관점에서 효과적으로 설계 및 운영되고 있습니다.	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 있습니다. 이사회 의장 및 소집권자는 스캇성철박 대표이사로, 업무 수행의 전문성과 이사회 운영의 효율성을 고려하여 2020년 3월 24일 이사회에서 재선임되었습니다. 이사회 산하에는 감사위원회, 사외이사후보추천위원회, 내부거래위원회가 설치되어 운영되고 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	-	-

※ 2022년 3월 28일 제8기 정기주주총회에서 국경복 사외이사 재선임

#### 나. 중요 의결사항 등

회사	개최일자	의안내용(결의사항/보고사항)	가결여부	이사 성명					비고
				스캇성철박 (출석율 :87.5%)	조덕제 (출석율 :87.5%)	조환복 (출석율 :100%)	국경복 (출석율 :100%)	최지광 (출석율 :100%)	
				찬반여부					
제1차	2022.02.09	제1호. '21년 내부회계관리제도 운영실태 평가 보고	보고완료	-	-	-	-	-	3(3)
		제2호. '21년 경영실적 보고							
		제1호. '21년 재무제표 및 영업보고서 승인의 건	가결	찬성	찬성	찬성	찬성	3(3)	
		제2호. '22년 경영계획 승인의 건							
		제3호. 자기거래 승인의 건							
		제4호. Restricted Stock Unit 운영규정 제정의 건							
		제5호. 집행임원 인사관리규정 개정의 건							
제2차	2022.03.08	제1호. '21년 내부회계관리제도 운영실태 평가 보고	보고완료	-	-	-	-	-	3(3)
		제2호. '21년 감사 보고							
		제1호. 제8기 정기주주총회 소집 및 회의목적사항 승인의 건	가결	찬성	찬성	찬성	찬성		
		제2호. 전자투표제 도입 승인의 건							
		제3호. 계열회사와의 거래 승인의 건(Refinancing)							
		제4호. 계열회사와의 거래 승인의 건(EMEA LC)							
		제5호. 임원 RSU 부여의 건							
		제6호. 자기주식 취득의 건							
제3차	2022.03.28	제1호. 위원회 위원 선임의 건	가결	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	3(3)

		제2호. 집행임원 인사관리 규정 개정의 건							
		제3호. 고문 및 자문 관리 규정 개정의 건							
		제4호. PSP 운영규정 제정의 건							
제4차	2022.04.27	제1호. '22년 1분기 경영실적 보고	보고완료	-	-	-	-	-	3(3)
제5차	2022.07.28	제1호. '22년 2분기 경영실적 보고	보고완료	-	-	-	-	-	3(3)
		제2호. 2020~21년 지속가능경영 보고서 발간 보고							
		제1호. '22년 분기 배당 결정의 건							
		제2호. 계열회사와의 거래 승인의 건(EMEA Financing)							
		제2-1호: DBEM의 Term Loan에 대한 지급보증의 건	가결	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	
		제2-2호: DBEM의 RCF(Revolving Credit Facility)에 대한 지급보증의 건							
		제2-3호: DBEM과의 지급보증 수수료 계약의 건							
		제3호. 두산산업차량에 대한 대여금 승인의 건							
제6차	2022.10.14	제1호. DBSG 유상감자 동의의 건	가결	찬성	불참	찬성	찬성	찬성	3(3)
제7차	2022.10.28	제1호. '22년 3분기 경영실적 보고	보고완료	-	-	-	-	-	3(3)
		제2호. DIV 해외법인 지분 이전 및 법인구조 개편 추진(안) 보고							
		제1호. 계열회사 차입에 대한 본사 보증 승인의 건							
		제1-1호: DBCN의 KEXIM 차입 계약에 대한 지급보증의 건	가결	불참	찬성	찬성	찬성	찬성	
		제1-2호: DIVC의 KEXIM 차입 계약에 대한 지급보증의 건							
		제1-3호: 지급보증 수수료 계약의 건							
		제2호. 자기거래 승인의 건							
제8차	2022.12.14	제1호. 자회사 차입에 대한 본사 보증의 건							3(3)
		제1-1호: CEC의 Mizuho Bank 차입 계약에 대한 지급보증의 건							
		제1-2호: CEC와의 지급보증 관련 수수료 계약의 건	가결	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	
		제2호. 계열회사와의 거래 승인의 건							
		제3호. 기부금 승인의 건							
		제4호. 부회장 선임 승인의 건							

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

## 다. 이사회 내 위원회

감사위원회 및 사외이사후보추천위원회를 제외한 당사 이사회 내 위원회 현황은 다음과 같습니다.

### (1) 위원회별 명칭, 소속 이사 및 위원장의 이름, 설치목적과 권한

위원회명	구성	소속 이사명	설치목적 및 권한사항	비고
내부거래위원회	사외이사 3명	최지광(위원장) 조환복 국경복	- 공정거래법상 내부거래 심사 및 승인	-

### (2) 위원회 활동내용

#### 1) 내부거래위원회

(기준일 : 2022년 12월 31일)

- 해당사항 없음.

## 라. 이사의 독립성

### (1) 이사의 선임

이사는 주주총회에서 선임하며, 주주총회에서 선임할 이사 후보자는 이사회(사내이사) 및 사외이사후보 추천위원회(사외이사)가 선정합니다. 이사 선출에 대해 당사가 별도로 운영하고 있는 독립성 기준은 없으며, 관계 법령 및 사규가 정하는 바에 따라 후보자의 공정성과 독립성 여부를 검토하고 있습니다.

보고서 작성기준일 현재 당사의 이사 현황은 다음과 같습니다.

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

직명	성명	임기	연임여부 및 연임횟수	선임배경	추천인	이사로서의 활동분야 (담당업무)	회사와의 거래	최대주주 또는 주요주주와의 관계
사내이사	스캇성철박	2020.03 ~ 2023.03	2회 연임	(현) 두산팜켓㈜ 대표이사, CEO 부회장	이사회	전사 경영전반 총괄, 이사회 의장	해당없음	계열회사 임원
사내이사	조덕제	2021.03 ~ 2024.03	신임	(현) 두산팜켓㈜ 대표이사, CFO 부사장	이사회	전사 경영전반에 대한 업무	해당없음	계열회사 임원
사외이사	조환복	2021.03 ~ 2024.03	1회 연임	- 해외시장전문가 (현) 영원무역 사외이사 (전) 영남대 석좌교수 (전) 주 멕시코 대사	사외이사 후보 추천 위원회	전사 경영전반에 대한 업무	해당없음	해당사항없음
사외이사	국경복	2022.03 ~ 2025.03	1회 연임	- 회계,재무전문가 (현) 카이스트 문술미래전략대학원 겸직교수 (전) 규제개혁위원회 민간위원 (전) 제5대 국회예산정책처 처장	사외이사 후보 추천 위원회	전사 경영전반에 대한 업무	해당없음	해당사항없음
사외이사	최지광	2020.03 ~ 2023.03	신임	- 회계,재무전문가 (현) 한결회계법인 대표이사 (전) 삼일회계법인 회계사	사외이사 후보 추천 위원회	전사 경영전반에 대한 업무	해당없음	해당사항없음

※ 이사의 임기는 취임 후 3년 내의 최종 결산기에 관한 정기주주총회 종결 시까지입니다.

### (2) 사외이사후보추천위원회

당사는 주주총회에서 선임할 사외이사 후보의 추천을 위하여 사외이사후보추천위원회를 설치하여 운영하고 있습니다. 사외이사후보추천위원회는 사외이사 3인(조환복, 국경복, 최지광)으로 구성되어 상법 제542조의8 제4항에 따른 사외이사 과반수 요건을 충족하고 있습니다. 위원장은 조환복 이사로, 2021년 3월 24일 사외이사후보추천위원회에서 선임되었습니다.

당기 중 사외이사후보추천위원회 활동내역은 다음과 같습니다.

위원회명	개최일자	의안내용	가결 여부	사외이사의 성명		
				조환복 (출석율:100%)	국경복 (출석율:0%)	최지광 (출석율:100%)
				찬반여부		
사외이사후보추천위원회	2022.03.08	사외이사 후보 추천의 건(국경복)	가결	찬성	불참	찬성

※ 2022년 3월 28일 제8기 정기주주총회에서 국경복 사외이사 재선임

## 바. 사외이사의 전문성

### (1) 사외이사 교육실시 현황

최근 3개년간 사외이사의 교육 현황은 다음과 같습니다.

교육일자	교육실시주체	참석 사외이사	불참시 사유	주요 교육내용
2020년 10월 30일	온라인교육 (삼일회계법인)	국경복, 조환복, 최지광	-	- 감사위원회 역할과 책임
2021년 11월 30일	온라인교육 (삼일회계법인)	국경복, 조환복, 최지광	-	- 감사위원회 역할과 책임
2022년 11월 30일	온라인교육 (삼일회계법인)	국경복, 조환복, 최지광	-	- 감사위원회 역할과 책임

## (2) 사외이사의 업무지원 조직

부서(팀)명	직원수(명)	직위(근속연수)	주요 활동내역
IR/PR팀	6	부장 1명(6년) 차장 2명(평균5년) 과장 3명(평균4년)	- 이사회 및 이사회 내 위원회 운영
Accounting 팀	12	부장 1명(7년) 차장 2명(2년) 과장 4명(평균5년) 대리 2명(평균4년) 사원 3명(1년)	- 이사회 운영 지원 (분반기 검토 및 기말 감사 수행 및 보고 등)
Compliance 팀	8	부장 2명(평균5년) 과장 2명(평균5년) 대리 3명(평균2년) 사원 1명(평균1년)	- 내부회계관리제도 운영 및 준법통제 업무 수행

※ 상기 근속연수는 소속 인력의 지원업무 담당 기간입니다.

## 2. 감사제도에 관한 사항

### 가. 감사위원회 위원의 인적사항 및 사외이사 여부

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

					<p>④ 금융기관, 정부, 증권유관기관 등 경력자</p> <p>- 기본자격</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>· 국회에서 회계, 재무 관련 업무(국가 재정 결산 분석 및 검토) 수행</li> </ul> <p>- 근무기간</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>· 회회사무처 예산정책국장 (2002.2~2003.12) <ul style="list-style-type: none"> <li>- 수행업무: 국가 예산과 결산 분석</li> </ul> </li> <li>· 국회예산정책처 예산분석실장 (2006.7~2008.9) <ul style="list-style-type: none"> <li>- 수행업무: 국가 재정 · 공기업 결산 분석</li> </ul> </li> <li>· 국회예산결산특별위원회 수석전문위원 (2008.9~2009.2) <ul style="list-style-type: none"> <li>- 수행업무: 국가 재정 · 결산 검토보고</li> </ul> </li> <li>· 국회기획재정위원회 수석전문위원 (2009.2~2013.1) <ul style="list-style-type: none"> <li>- 수행업무: 기획재정부(국가재정법, 국가회계법 소관부처), 한국은행 등 예산 · 결산 검토보고</li> </ul> </li> <li>· 국회예산정책처 처장 (2013.2~2015.2) <ul style="list-style-type: none"> <li>- 수행업무: 국가 예산 · 공기업 등 결산분석 총괄</li> </ul> </li> </ul> <p>국회는 정부 각 부처와 국민연금, 한국전력공사 등 공기업에 제출한 결산보고서를 심의 · 의결하며, 국회예산정책처, 국회예산결산특별위원회 및 국회기획재정위원회 수석전문위원이 그 결산보고서를 분석하여 검토보고서를 작성 후 국회 및 산하 위원회에 제출함. 특히, 수석전문위원은 위원회 심사에 직접 참여함. 국경복 사외이사는 입법공무원으로 국회에서 34년간 재직하며 회계 · 재무 관련 업무를 10년 6개월 간 수행하였음.</p>
조원복	예	<ul style="list-style-type: none"> <li>· ㈜영원무역 사외이사 (2018~현재)</li> <li>· 영남대학교 석좌교수 (2016~2020)</li> <li>· 주 멕시코 대사 (2009~2012)</li> <li>· 주 홍콩 총영사 (2004~2007)</li> <li>· 네덜란드왕스테르담대 유럽연구소 수료</li> <li>· 서울대학교 무역학 학사</li> </ul>	-	-	-
최지광	예	<ul style="list-style-type: none"> <li>· 한길회계법인 대표이사 (2022~현재)</li> <li>· 서울시립대 세무전문대학원 겸임교수 (2013~현재)</li> <li>· 교육부 유네스코 아태교육원 감사 (2016~2022)</li> <li>· 한길회계법인 대표이사 (2017~2019)</li> <li>· 한국지방세연구원 자문위원 (2018~2018)</li> <li>· 세무법인 한길텍스 대표이사 (2014~2017)</li> <li>· 국세청 국세심사위원 (2013~2015)</li> <li>· 한길회계법인 대표이사 (1994~2013)</li> <li>· 삼일회계법인 회계사 (1991~1994)</li> <li>· 서울시립대 세무학 석, 박사</li> <li>· 서강대학교 경영학 학사</li> </ul>	예	① 회계사	<p>- 기본자격</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>· 회계사 (1992년 취득)</li> <li>· 세무사 (1993년 취득)</li> <li>· 서강대 경영학 학사 (1984.3~1991.2)</li> <li>· 서울시립대 세무학 석사 (2006.3~2008.2)</li> <li>· 서울시립대 세무학 박사 (2008.3~2011.2)</li> </ul> <p>- 근무기간</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>· 한길회계법인 (2017.2~현재)</li> <li>· 세무법인 한길텍스 (2014.1~2017.2)</li> <li>· 한길회계법인 (1994.4~2013.12)</li> <li>· 삼일회계법인 (1991.11~1994.3)</li> </ul>

## 나. 감사위원회 위원의 독립성

선출기준의 주요내용	선출기준의 충족여부	관련 법령 등
3명 이상의 이사로 구성	충족(3명)	상법 제415조의2 제2항
사외이사가 위원의 3분의 2 이상	충족(전원 사외이사)	
위원 중 1명 이상은 회계 또는 재무전문가	충족(국경복, 최지광 사외이사)	상법 제542조의11 제2항

감사위원회의 대표는 사외이사	총족(국경복 사외이사)	
그밖의 결격요건(최대주주의 특수관계자 등)	총족(해당 사항 없음)	상법 제542조의11 제3항

감사위원	선임배경	추천인	임기	연임여부 및 연임횟수	회사와의 관계	최대주주 또는 주요주주와의 관계
국경복 (감사위원장)	국회 예산정책처장 출신으로서 국가 및 공공기관의 예산안 및 결산보고서 검토 등 국가 회계와 재무업무를 오랜 기간 수행한 회계·재무전문가이며, 해당 경력을 바탕으로 감사위원회에서 회계·재무 분석 및 관리감독 업무에 그 전문성을 발휘할 수 있을 것으로 판단	이사회	2021.03 ~ 2024.03	1회 연임	해당없음	해당없음
조환복	외교부 최고공직자 출신의 해외시장전문가로서 풍부한 해외경험을 보유하고 있으며, 특히 당사의 신성장 시장인 중국, 남미 지역에 대한 전문성을 바탕으로 감사위원회의 안정적 운영에 기여할 것으로 판단	이사회	2022.03 ~ 2025.03	1회 연임	해당없음	해당없음
최지광	회계·재무전문가로서 폭넓은 경험과 전문성을 바탕으로 경영전반에 대해 객관적이고 독립적인 시각으로 감사위원회 활동을 수행할 것으로 판단	이사회	2020.03 ~ 2023.03	신임	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. 감사위원회의 주요 활동 내역

회차	개최일자	의안내용	가결여부	사외이사등의 성명		
				국경복 (출석율:100%)	조환복 (출석율:100%)	최지광 (출석율:100%)
				찬반여부		
제1차	2022.02.09	제1호. '21년 결산감사 보고	보고 완료	-	-	-
		제2호. Compliance '21년 하반기 업무결과 및 '22년 계획 보고				
		제3호. '21년 내부회계관리제도 운영실태 평가 보고				
제2차	2022.03.08	제1호. '21년 내부회계관리제도 운영실태 평가보고서 승인의 건	가결	찬성	찬성	찬성
		제2호. 내부감시장치에 대한 의견서 승인의 건				
		제3호. '21년 감사보고서 승인의 건				
제3차	2022.03.28	제1호. 감사위원회 위원장 선임의 건	가결	찬성	찬성	찬성
제4차	2022.04.27	제1호. '22년 분기 검토결과 보고	보고 완료	-	-	-
		제2호. '22년 내부회계관리제도 설계평가 결과 및 운영실태 점검계획 보고				
제5차	2022.07.28	제1호. '22년 상반기 검토결과 보고	보고 완료	-	-	-



제6차	2022.10.28	제1호. '22년 3분기 검토결과 보고	보고 완료	-	-	-
제7차	2022.12.14	제1호. '21년 감사인 사후평가 보고	보고 완료	-	-	-
		제1호. '23년 감사인 선정의 건	가결	찬성	찬성	찬성

#### 라. 감사위원회 교육실시 현황

당사는 매년 1회 이상 회계사 등 외부 전문가를 초빙하여 주요 현안과 회계감독 동향 등에 대하여 감사위원회 교육을 실시할 예정입니다.

최근 3개년간 사외이사의 교육 현황은 다음과 같습니다.

교육일자	교육실시주체	참석 감사위원	불참시 사유	주요 교육내용
2020년 10월 30일	온라인교육 (삼일회계법인)	국경복, 조환복, 최지광	-	- 감사위원회 역할과 책임
2021년 11월 30일	온라인교육 (삼일회계법인)	국경복, 조환복, 최지광	-	- 감사위원회 역할과 책임
2022년 11월 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(6년) 차장 2명(평균5년) 과장 3명(평균4년)	- 이사회 및 이사회 내 위원회 운영
Accounting 팀	12	부장 1명(7년) 차장 2명(2년) 과장 4명(평균5년) 대리 2명(평균4년) 사원 3명(1년)	- 이사회 운영 지원 (분반기 검토 및 기말 감사 수행 및 보고 등)
Compliance 팀	8	부장 2명(평균5년) 과장 2명(평균5년) 대리 3명(평균2년) 사원 1명(평균1년)	- 내부회계관리제도 운영 및 준법통제 업무 수행

※ 상기 근속연수는 소속 인력의 지원업무 담당 기간입니다.

#### 바. 준법지원인 등의 인적사항 및 주요경력

성명	성별	출생년월	주요경력	선임일	임기	비고
양영모	남	1971년 06월	- 두산밥캣㈜ Legal&Compliance 전무 (’22~현재) - ㈜두산 지주부문 법무실 상무(’12~’20) - California 변호사시험 합격(’03) - Boston College Law School	2021.10.28	2021.10 ~ 2024.10	상법 제542조의13 제5항의 요건을 충족

## 사. 준법지원인 등 지원조직 현황

부서(팀)명	직원수(명)	직위(근속연수)	주요 활동내역
Compliance 팀	8	부장 2명(평균5년) 과장 2명(평균5년) 대리 3명(평균2년) 사원 1명(평균1년)	- 내부회계관리제도 운영 및 준법통제 업무 수행

※ 상기 근속연수는 소속 인력의 지원업무 담당 기간입니다.

## 아. 준법지원인 등의 주요 활동내역 및 그 처리결과

일시 / 빈도	주요 내용	결과	비고
상시	내부신고제도 운영, 조사 및 조치	확인 및 조치	-
상시	내부거래 적정성 모니터링	확인 및 조치	-
상시	신규채용 임직원 대상 윤리교육	확인 및 조치	-
'22년 1~3월	'21년 내부회계관리제도 적정 운영여부 점검	적정	-
'22년 4~6월	유럽 법인 내부회계관리제도 운영 현황 점검	완료 및 개선진행	-
'22년 4~6월	공정거래 관련 규정 일부 개정	완료	-
'22년 1~12월	국제 제재 및 대외무역법 준수를 위한 수출 모니터링	확인 및 조치	-
'22년 1~12월	가이드라인 제공, 표준계약서 개정 등 임직원 준법업무 지원	완료	-
'22년 2~11월	임직원 준법지식 및 의식 제고를 위한 준법뉴스 발행	완료	-
'22년 7월, 11월	신입/경력사원 준법 교육 실시(윤리규범, 반부패, 공정거래 등)	완료	-
'22년 9월	협력사 윤리규범 및 국내외 법규 준수 서약서 도입	완료	-
'22년 7월	미국 법인 내부회계관리제도 운영 현황 점검	완료 및 개선진행	-
'22년 8월	인도 법인 내부회계관리제도 운영 현황 점검	완료 및 개선진행	-
'22년 10~12월	임직원 교육 실시(윤리규범)	완료	-
'22년 10~12월	임직원 교육 실시 (정보보안, 성희롱 예방, 장애인 인식 개선, 직장 내 괴롭힘 방지)	완료	-
'22년 10~12월	임직원 공정거래 교육 실시(기술자료, 하도급법, 대리점법)	완료	-

## 3. 주주총회 등에 관한 사항

당사는 소액주주 의결권 보호를 위하여 서면투표제를 도입, 운영하고 있습니다. 회사는 주주총회 개별 안건에 대하여 소액주주가 서면으로 의사표시를 행사 할 수 있도록서면투표용지를 주총소집통지서 발송시 동봉하여 송부하며, 주주는 해당안건에 대한찬반표시를 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 제3기에 이어 제4기, 제5기, 제6기, 제7기 및 제8기 정기주주총회에서도 활용하였습니다.

## 가. 투표제도 현황

(기준일 : 2022년 12월 31일 )

투표제도 종류	집중투표제	서면투표제	전자투표제
도입여부	배제	도입	도입
실시여부	-	제8기('21년 결산) 정기주총	제8기('21년 결산) 정기주총

※ 당사는 공시서류제출일 현재 의결권대리행사권유제도를 도입하였습니다.

1) 실시여부 - 제8기('21년 결산) 정기 주총

2) 위임방법 - 직접교부 및 전자위임장

※ 당사는 공시서류 제출일 이후 개최되는 제9기 정기주주총회에서도 서면투표제와 전자투표제를 도입할 예정입니다.

#### 나. 소수주주권 행사 현황

- 해당사항 없음

#### 다. 경영권 경쟁 현황

- 해당사항 없음

#### 라. 의결권 현황

(기준일 : 2022년 12월 31일 )

(단위 : 주)

구 분	주식의 종류	주식수	비고
발행주식총수(A)	보통주	100,249,166	-
	-	-	-
의결권없는 주식수(B)	보통주	33,117	자기주식
	-	-	-
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	100,216,049	-
	-	-	-

#### 마. 주식사무

정관상 신주인수권의 내용	<p>제12조(신주인수권)</p> <p>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.</p> <p>② 제1항의 규정에도 불구하고 다음 각호의 경우에는 이사회의 결의로 주주 외의 자에게 신주를 배정할 수 있다.</p> <p>1. 발행주식총수의 100분의 50을 초과하지 않는 범위 내에서 주권을 증권시장에 상장하기 위하여 신주를 모집하거나 모집을 위하여 인수인에게 인수하게 하는 경우</p>
---------------	--

	<p>2. 발행주식총수의 100분의 50을 초과하지 않는 범위 내에서 자본시장과 금융투자업에 관한 법률 제 165조의6의 규정에서 정하는 방법에 따라 일반공모증자방식으로 신주를 발행하는 경우</p> <p>3. 자본시장과 금융투자업에 관한 법률 제 165조의7의 규정에 의하여 우리사주조합원에게 신주를 우선 배정하는 경우</p> <p>4. 상법 제 340 조의 2 및 제 542 조의 3의 규정에 의하여 주식매수선택권의 행사로 인하여 신주를 발행하는 경우</p> <p>5. 발행주식총수의 100분의 50을 초과하지 않는 범위내에서 자본시장과 금융투자업에 관한 법률 제 165 조의16 규정에 의하여 주식예탁증서(DR) 발행에 따라 신주를 발행하는 경우</p> <p>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</p> <p>③ 신주를 발행할 경우에는 발행할 주식의 종류와 수 및 발행가격 등은 이사회의 결의로 정한다.</p> <p>제14조(신주의 배당기산일) 회사가 유상증자, 무상증자 및 주식배당에 의하여 신주를 발행하는 경우 신주에 대한 이익의 배당에 관하여는 신주를 발행한 때가 속하는 영업년도의 직전영업년도 말에 발행된 것으로 본다.</p> <p>제18조(신주인수권부사채의 발행)</p> <p>① 이 회사는 사채의 액면총액이 육천억원을 초과하지 않는 범위 내에서 다음 각호의 경우 이사회 결의로 주주 외의 자에게 신주인수권부사채를 발행할 수 있다.</p> <p>1. 신주인수권부사채를 일반공모의 방법으로 발행하는 경우</p> <p>2. 경영상 필요로 외국인투자촉진법에 의한 외국인 투자를 위하여 신주인수권부 사채를 발행하는 경우</p> <p>3. 긴급한 자금조달, 재무구조의 개선, 기술도입, 기타 경영상 필요로 인해 국내외 금융기관, 제휴회사, 국내외 합작법인 및 기타 투자자 등에게 신주인수권부사채를 발행하는 경우</p> <p>4. 자본시장과 금융투자업에 관한 법률 제 165 조의 16 규정에 의하여 해외에서 신주인수권부사채를 발행하는 경우</p> <p>② 신주인수를 청구할 수 있는 금액은 사채의 액면총액을 초과하지 않는 범위 내에서 이사회 결의로 정한다.</p> <p>③ 신주인수권의 행사로 인하여 발행하는 주식은 보통주식 또는 이 정관에서 정한 종류주식으로 하고, 그 발행가격은 액면금액 또는 그 이상의 가격으로 사채발행 시 이사회가 정한다.</p> <p>④ 신주인수권을 행사할 수 있는 기간은 당해 사채발행일 후 1월이 경과하는 날로부터 그 상환기일의 직전일까지로 한다. 다만, 위 기간 내에서 관계법령에 따라 이사회 결의로 그 기간을 조정할 수 있다.</p> <p>⑤ 신주인수권의 행사로 인하여 발행하는 주식에 대한 이익의 배당에 관하여는 제14조의 규정을 준용한다.</p>		
결 산 일	12월 31일	정기주주총회	3월 이내
주주명부폐쇄시기	당사 기준일 12월 31일		
명의개서대리인	한국예탁결제원(02-3774-3000) : 서울시 영등포구 여의나루로4길 23		
주주의 특전	-	공고방법	www.doosanbobcat.com 당사 홈페이지 (전산장애 등 부득이한 경우 한국 경제신문에 게재)

## 바. 주주총회의사록 요약

당사의 최근 3사업연도 이내 개최된 주주총회는 다음과 같습니다.

주총일자	안 건	결의내용	비고
제8기 정기주주총회 (2022.03.28)	제1호 의안: 제8기(2021.1.1~2021.12.31) 재무제표 승인의 건	원안승인	-
	제2호 의안: 정관 변경의 건(특별결의)	원안승인	-
	제3호 의안: 사외이사 선임의 건 (후보: 국경복)	원안승인	-
	제4호 의안: 감사위원회 위원 선임의 건 (후보: 국경복)	원안승인	-
	제5호 의안: 임원퇴직금지규정 제정의 건	원안승인	-
	제6호 의안: 이사보수한도 승인의 건	원안승인	80억
제7기 정기주주총회 (2021.03.24)	제1호 의안: 제7기(2020.1.1~2020.12.31) 재무제표 승인의 건	원안승인	-
	제2호 의안: 정관 변경의 건(특별결의)	원안승인	-
	제3호 의안: 사내이사 선임의 건(후보 : 조덕제)	원안승인	-
	제4호 의안: 감사위원회 위원이 되는 사외이사 선임의 건(후보 : 조환복)	원안승인	-
	제5호 의안: 이사보수한도 승인의 건	원안승인	80억
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

※ 당사는 공시대상기간 중 임시주주총회를 개최하지 않았습니다.

## VII. 주주에 관한 사항

### 1. 최대주주 등에 관한 사항

#### 가. 최대주주 및 특수관계인의 주식소유 현황

(기준일 : 2022년 12월 31일 )

(단위 : 주, %)

성 명	관 계	주식의 종류	소유주식수 및 지분율				비고
			기 초		기 말		
			주식수	지분율	주식수	지분율	
두산에너지빌리티(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	-
조덕제	계열회사 임원	보통주	5,000	0.00	5,000	0.00	-
계		보통주	51,189,850	51.06	51,189,850	51.06	-
		-	-	-	-	-	-

※ 당사는 자기주식을 33,117주 보유하고 있습니다.

#### 나. 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(%)
두산에너지빌리티(주)	591,501	박지원	0.04	-	-	(주)두산	30.5
		정연인	-	-	-	-	-
		박상현	-	-	-	-	-

※ 두산에너지빌리티는 주권상장법인으로서 출자자수는 최근 주주명부 확인 기준일인 '22.12.31 기준입니다.

##### [법인 또는 단체의 대표이사, 업무집행자, 최대주주의 변동내역]

변동일	대표이사 (대표조합원)		업무집행자 (업무집행조합원)		최대주주 (최대출자자)	
	성명	지분(%)	성명	지분(%)	성명	지분(%)
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 12일	박지원	0.07	-	-	(주)두산	41.95
-	정연인	-	-	-	-	-
2021년 03월 30일	박지원	0.07	-	-	(주)두산	41.95
-	정연인	-	-	-	-	-
-	박상현	-	-	-	-	-
2021년 04월 02일	박지원	0.06	-	-	(주)두산	47.89
-	정연인	-	-	-	-	-
-	박상현	-	-	-	-	-
2021년 07월 01일	박지원	0.05	-	-	(주)두산	40.08
-	정연인	-	-	-	-	-
-	박상현	-	-	-	-	-
2022년 02월 18일	박지원	0.05	-	-	(주)두산	36.89
-	정연인	-	-	-	-	-
-	박상현	-	-	-	-	-
2022년 04월 04일	박지원	0.04	-	-	(주)두산	35.32
-	정연인	-	-	-	-	-
-	박상현	-	-	-	-	-
2022년 07월 01일	박지원	0.04	-	-	(주)두산	34.97
-	정연인	-	-	-	-	-
-	박상현	-	-	-	-	-
2022년 08월 31일	박지원	0.04	-	-	(주)두산	30.5
-	정연인	-	-	-	-	-
-	박상현	-	-	-	-	-

※ 2020년 03월 10일 : 2020년 02월 06일 메카텍 현물 출자와 03월 10일 두산건설(주) 주식교환 내역 반영

※ 2020년 09월 04일 : 대표이사 변경

※ 2020년 12월 12일 : 2020년 12월 12일 유상증자로 인한 지분율 변동 반영

※ 2021년 03월 30일 : 대표이사 변경

※ 2021년 04월 02일 : 두산퓨얼셀(주) 현물 출자

※ 2021년 07월 01일 : 두산인프라코어(주) 분할합병

※ 2022년 02월 18일 : 유상증자로 인한 지분율 변동 반영

※ 2017년 05월 04일자로 발행한 신주인수권부사채의 신주인수권증권(1WR) 26,573,034주가  
2022년 04월 04일까지 행사 됨에 따라 해당 기간별 지분율 변동 반영

※ 2021년 07월 01일 두산인프라코어(주) 투자사업부문 합병으로 발생한 신주인수권부사채의  
신주인수권증권(2WR) 6,641,313주가 2022년 07월 01일까지 행사 됨에 따라 해당 기간별  
지분율 변동 반영

※ 2022년 08월 31일 (주)두산이 보유중인 두산에너지(주)의 주식 223,231천주(34.97%) 중  
28,540천주(4.47%)를 매각하여 최대출자자의 지분율이 30.50%로 변동.

## (2) 최대주주(법인 또는 단체)의 최근 결산기 재무현황

(단위 : 백만원)

구 분	
법인 또는 단체의 명칭	두산에너지빌리티(주)
자산총계	13,189,540
부채총계	7,075,909
자본총계	6,113,631
매출액	5,284,439
영업이익	85,305
당기순이익	-1,211,843

※ 위 재무현황은 '22년 12월 31일자 별도기준 재무현황입니다.

### (3) 사업현황 등 회사 경영 안정성에 영향을 미칠 수 있는 주요 내용

당사의 최대주주인 두산에너지빌리티(주)는 산업의 기초 소재를 생산하는 주조/단조부터 원자력, 화력 등의 발전설비, 해수담수화 플랜트, 환경설비 및 연료전지 등 신재생 관련 기자재 등을 제작하여 국내외 플랜트 시장에 공급하는 대표적인 발전설비 제작 및 시공하는 전문 기업입니다.

사업별로 보면 원전의 핵심 설비와 핵연료 취급 설비, 핵연료 운반 용기(Cask) 및 원자로 계통 보조기기의 대부분을 제작하여 공급하고 있고, 국내외 화력발전소에 핵심 주기기를 공급하고 있으며, 해수담수화의 다단증발법(MSF), 다중효용증발법(MED) 및 역삼투압법(RO) 세가지 프로세스 기술의 턴키방식으로 담수화플랜트를 공급하고 있습니다. 플랜트의 설계에서 기자재 제작, 설치, 시공, 시운전까지의 전 과정을 일괄 수행하는 EPC 사업과 장기유지보수서비스 사업을 수행하고 있습니다. 그리고 우수한 주조 및 단조 설비/역량을 바탕으로 발전설비 소재를 비롯 선박, 제철, 금형공구강 및 각종 산업설비용 대형 주단조품을 생산하고 있습니다. 또한 최근 가스터빈, 풍력, 태양광, 수소, 연료전지 등과 같은 친환경에너지 사업을 중심으로 사업을 전환해 나가고 있습니다.

☞ 기타 자세한 사항은 두산에너지빌리티(주) 사업보고서 상의 II. 사업의 내용을 참조하시기 바랍니다.

### (4) 최대주주의 변동을 초래할 수 있는 거래

보고서 작성기준일 현재 최대주주가 보유하고 있는 당사의 주식 중 45,889,537주에 대하여 주식담보 대출계약이 체결되어 있으며, 이는 지분율 기준으로 45.78%에 해당합니다. 기타 상세한 내용 및 보고서 작성기준일 이후 변동사항은 두산에너지빌리티(주)가 공시하는 '주식등의 대량보유상황보고서'를 참조하여 주시기 바랍니다.

### 다. 최대주주의 최대주주(법인 또는 단체)의 개요

#### (1) 최대주주의 최대주주(법인 또는 단체)의 기본정보

명 칭	출자자수 (명)	대표이사 (대표조합원)		업무집행자 (업무집행조합원)		최대주주 (최대출자자)	
		성명	지분(%)	성명	지분(%)	성명	지분(%)



(주)두산	26,523	박정원	5.81	-	-	박정원	5.81
		김민철	0.003	-	-	-	-
		문홍성	-	-	-	-	-

※ (주)두산은 주권상장법인으로서 출자자수는 최근 주주명부 폐쇄 기준일인 '22.12.31 기준으로 기재하였습니다.

※ (주)두산의 출자자수 및 대표이사 등의 지분율은 종류주식을 포함한 발행주식총수 기준입니다.

※ (주)두산은 '22.03.29 일자로 문홍성 이사를 대표이사로 선임하였습니다.

※ (주)두산의 최대주주 및 그 특수관계인은 총 30명이며, 이 중 보통주식 기준 최대출자자는 대표이사 박정원 입니다. (이하 변동내역 기재 시 동일)

## (2) 최대주주의 최대주주(법인 또는 단체)의 대표이사, 업무집행자, 최대주주의 변동내역

변동일	대표이사 (대표조합원)		업무집행자 (업무집행조합원)		최대주주 (최대출자자)	
	성명	지분(%)	성명	지분(%)	성명	지분(%)
2021년 03월 30일	박정원	5.81	-	-	박정원	5.81
-	김민철	0.003	-	-	-	-
-	곽상철	-	-	-	-	-
2022년 03월 29일	박정원	5.81	-	-	박정원	5.81
-	김민철	0.003	-	-	-	-
-	문홍성	-	-	-	-	-

- 2021년 03월30일 : 대표이사 변경

- 2022년 03월29일 : 대표이사 변경

## (3) 최대주주의 최대주주(법인 또는 단체)의 최근 결산기 재무현황

(단위 : 백만원)

구 분	
법인 또는 단체의 명칭	주식회사 두산
자산총계	5,012,811
부채총계	1,829,294
자본총계	3,183,517
매출액	1,077,195
영업이익	72,361
당기순이익	175,466

※ 위 재무현황은 '22년 12월 31일자 별도기준 재무현황입니다.

## (4) 사업현황 등 회사 경영 안정성에 영향을 미칠 수 있는 주요 내용

(주)두산은 (주)두산, 두산에너빌리티(주), 두산밥캣(주), 두산퓨얼셀(주) 등 총 22개 계열회사로 이루

어진 두산그룹의 지주회사입니다.

K-IFRS에 따라 (주)두산의 연결대상 종속회사에 포함된 회사들이 영위하는 사업으로는 주단조품, 발전설비, 담수설비 등 기자재제조업(두산에너지리티(주)), 소형 건설기계, Portable Power 장비 생산 및 판매(두산파워(주)), 발전용 연료전지 기자재 공급 및 장기유지보수 서비스(두산퓨얼셀(주)), 시스템반도체 테스트(주)두산테스나), 광고대행 및 매거진 출판업 (주)오리콤) 등이 있습니다.

또한 (주)두산은 자체사업으로 전자소재 사업(전자BG), 통합 IT서비스 사업(디지털이노베이션BU) 등을 영위하고 있습니다. (주)두산의 주요 자체사업에 대한 세부내용은 아래와 같습니다.

#### [주)두산 전자BG]

전자BG는 전자제품의 필수 부품으로 사용되는 PCB(인쇄회로기판)의 핵심 소재인 CCL(동박적층판, Copper Clad Laminate)을 생산 및 공급하고 있습니다. 당사 CCL은 반도체, 스마트폰, 통신장비 등 첨단 전자기기의 핵심소재로서 전자산업 기술진보의 기반이 되고 있습니다. 전자BG의 주요제품은 반도체용 PKG(Package) CCL, 통신장비용 NWB(NetworkBoard) CCL, 스마트폰용 FCCL(Flexible CCL) 등이며, 신성장 사업으로서 5G 안테나모듈, 전기차 배터리용 PFC(Patterned FlatCable), 수소연료전지 전극(Electrode) 등 미래 유망 산업에도 적극적으로 진출하고 있습니다.

이처럼 전자BG는 다양한 Hi-end CCL 라인업을 갖춘 글로벌 공급자로서 경쟁력을 향상시켜 나가고 있으며, 5G/친환경자동차/친환경에너지 등 미래지향적 포트폴리오를 구축하여 지속가능한 성장을 추구하고 있습니다.

#### [주)두산 디지털이노베이션BU]

디지털이노베이션BU는 디지털 트랜스포메이션(DT)을 위한 기술 및 인프라 제공, 전문인력 양성 등을 수행하는 조직입니다. 당사는 두산그룹 계열사를 비롯한 전세계 기업에 IT 인프라 구축 및 운영을 아우르는 토탈 IT 솔루션을 제공하며, 인공지능/데이터분석/차세대보안/클라우드솔루션과 같은 신기술로 디지털 혁신을 가속화 하고 있습니다. 또한 기계,에너지,의료,금융,엔터테인먼트 등 다양한 산업에 IT 서비스를 제공함으로써 범용성을 확보하고 있으며, 사업영역 개척을 위한 기술 및 현장 서비스 역량을 강화하고 고객경험 개선 활동도 지속적으로 수행하고 있습니다.

디지털이노베이션BU의 세부 사업영역은 다음과 같습니다.

- (1) 디지털서비스(Digital Service) : 대내외 클라우드 기반 어플리케이션 컨설팅부터 구축 및 운영까지의 전체 IT 프로세스를 제공하고 있습니다. 특히 두산그룹의 통합 비즈니스 플랫폼 구축을 지원하고, 그룹내 신성장 사업과의 협력을 통한 DT Enhancement를 추구하고 있으며, 이러한 역량을 바탕으로 두산그룹 외부 고객도 확보해 나가고 있습니다.
- (2) 플랫폼서비스(Platform Service) : IT인프라 구축부터 운영 및 관리 서비스를 제공하고, 두산그룹 포털과 웹사이트 등에 대한 폭넓은 대내외 서비스를 제공하고 있습니다. 또한, 정보보안 및 안정적인 클라우드 서비스 등의 플랫폼 서비스 운영을 통해 그룹내 디지털 트랜스포메이션 가속화에 앞장서고 있습니다.
- (3) 엔터프라이즈서비스(Enterprise IT Service) : 두산그룹 대내외 고객을 대상으로 어플리케이션 운영 및 개선과제를 수행하고, DT(Digital Transformation) 및 OE(Operation Excellence) 과제를 발굴하여 구축 서비스를 제공하고 있습니다. 또한, 그룹내 사업구조 개

편에 따른 IT인프라 분리지원, ITO(IT Outsourcing) 수주, IT 운영모델 효율화 등 그룹 IT 서비스의 원활한 운용을 위한 작업을 다방면에서 수행하고 있습니다.

※자세한 내용은 (주)두산 사업보고서 상의 'Ⅱ.사업의 내용'을 참고하시기 바랍니다.

## 2. 최대주주 변동현황

2021년 3분기에 기존 최대주주 두산인프라코어(주)와 두산에너지(주)의 분할합병으로 당사의 최대주주는 두산에너지(주)로 변동되었습니다. 최대주주가 보유한 주식수 및 지분율은 변동 없습니다.

### 최대주주 변동내역

(기준일 : 2022년 12월 31일 )

(단위 : 주, %)

변동일	최대주주명	소유주식수	지분율	변동원인	비 고
2021년 07월 01일	두산에너지(주)	51,176,250	51.05	기존 최대주주 두산인프라코어(주)와 두산에너지(주)의 분할합병	주식수 및 지분율 변동 없음

## 3. 주식의 분포

### 가. 주식 소유현황

공시서류 작성기준일 현재 의결권 있는 주식을 기준으로 5% 이상 소유하고 있는 주주는 다음과 같습니다.

(기준일 : 2022년 12월 31일 )

(단위 : 주)

구분	주주명	소유주식수	지분율(%)	비고
5% 이상 주주	두산에너지(주)	51,176,250	51.05	-
	국민연금공단	6,783,489	6.77	-
우리사주조합		0	0.00	-

### 나. 소액주주현황

#### 소액주주현황

(기준일 : 2022년 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	30,018	30,027	99.99	39,011,215	100,249,166	38.92	-

※ 소액주주는 발행주식 총수의 100분의 1에 미달하는 주식을 보유한 주주입니다.

※ 상기 소액주주에는 당사의 자기주식 33,117주가 포함되어 있습니다. (총발행주식수대비 비율 0.03%)

## 2. 주가 및 주식 거래실적

(단위 : 원, 주)

종류			22년 7월	22년 8월	22년 9월	22년 10월	22년 11월	22년 12월
보통주	주가	최고	31,650	35,350	34,000	33,500	41,350	36,800
		최저	28,500	30,550	28,200	28,950	34,550	34,250
		평균	29,629	33,082	31,660	30,292	37,366	35,560
	거래량	최고 (일)	1,104,390	491,241	269,747	429,799	8,329,233	1,070,491
		최저 (일)	127,687	152,369	97,190	141,972	164,875	164,712
		월간	5,585,959	5,942,491	3,891,331	4,492,938	14,699,211	9,494,641

※ 위 현황은 해당 일자의 종가 기준입니다.

## VIII. 임원 및 직원 등에 관한 사항

### 1. 임원 및 직원 등의 현황

#### 가. 임원 현황

(기준일 : 2022년 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	부회장	사내이사	상근	대표이사 CEO	현) 두산밥캣㈜ 대표이사, CEO 부회장('14~현재) University of California, San Diego 국제경영학 석사 Harvey Mudd College 공학 학사	8,600	-	계열회사 임원	8년 8개월	2023.03.27
조덕재	남	1970.11	부사장	사내이사	상근	대표이사 CFO	현) 두산밥캣㈜ 대표이사, CFO 부사장('21~현재) 전) 두산밥캣㈜ CFO 전무('20~'20) 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	5,000	-	계열회사 임원	8년 8개월	2024.03.24
조원복	남	1952.11	이사	사외이사	비상근	감사위원회 위원 내부거래위원회 위원 사외이사후보추천 위원회 위원	현) ㈜영원무역 사외이사('18~현재) 전) 영남대 석좌교수('15~'20) 전) 멕시코대사관 대사('09) 네덜란드왕스테르담대 유럽연구소 수료 서울대학교 무역학 학사	-	-	계열회사 임원	4년 9개월	2024.03.24
국경복	남	1956.10	이사	사외이사	비상근	감사위원회 위원 내부거래위원회 위원 사외이사후보추천 위원회 위원	현) 카이스트 문술미래전략대학원 겸직교수('20~현재) 전) 한국기업데이터 사외이사('18~'21) 전) 정부 규제개혁위원회 위원('18~'20) 전) 전북대학교 상과대학 석좌교수('15~'21) 전) 제5대 국회예산정책처 처장('13~'15) 파리제1대학교대학원 공공경제학 박사 전북대학교 경제학 석사 원광대학교 경영학 학사	-	-	계열회사 임원	3년 9개월	2025.03.28
최지광	남	1965.08	이사	사외이사	비상근	감사위원회 위원 내부거래위원회 위원 사외이사후보추천 위원회 위원	현) 한길회계법인 대표이사('22~현재) 현) 서울시립대학교 겸임교수('13~현재) 전) 한길회계법인 이사('17~'22) 전) 세무법인 한길랙스 대표이사('14~'17) 서울시립대학교 세무학 박사 서울시립대학교 세무학 석사 서강대학교 경영학 학사	-	-	계열회사 임원	2년 9개월	2023.03.27

김상영	남	1978.01	전무	미등기	상근	CSO	전) 두산밥캣㈜ CSO('23) 전) 두산밥캣 Global Strategy & OPEX/TQM 전무('22) 전) 두산밥캣 Global Strategy & OPEX/TQM 상무('21) 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	8년 8개월	-
박성조	남	1972.02	전무	미등기	상근	CHRO	현) 두산밥캣㈜ CHRO 전무('23~현재) 전) 두산밥캣 HR 전무('22) 전) 두산밥캣 HR 상무('17~'21) 전) ㈜두산 지주부문 HR 인사기획팀 부장('11~'17) 동국대학교 무역학 학사	-	-	계열회사 임원	5년 6개월	-
양영모	남	1971.06	전무	미등기	상근	CLO&CCO	현) 두산밥캣 CLO&CCO 전무('23~현재) 전) 두산밥캣 Legal & Compliance 전무('22) 전) 두산밥캣 Legal 상무('21) 전) 대우산업개발(주) 전략신사업 전무('20~'21) 전) ㈜두산 지주부문 법무실 상무('12~'20) Boston College Law School University of California, Los Angeles 역사학 학사	-	-	계열회사 임원	1년 6개월	-
최윤상	남	1972.01	전무	미등기	상근	China Business	현) 두산밥캣 ALAO China 전무('23~현재) 전) 두산밥캣 ALAO China 상무('18~'22) 전) 두산밥캣 Strategy & TQM 상무('17~'18) 전) ㈜두산 지주부문 VM Tri-C 상무('13~'17) 고려대학교 경영학 학사	-	-	계열회사 임원	5년 10개월	-
정인수	남	1970.08	상무	미등기	상근	EMEA Finance	현) 두산밥캣 EMEA Finance 상무('20~현재) 전) 두산밥캣 Finance & PIT Controller 상무('19~'20) 전) 두산밥캣 Finance Controller Global FP&A팀 부장('15~'18) 전) 두산인프라코어㈜ 경영관리본부 재무관리부문 Controller FA팀 부장('13~'15) 서울대학교 영어영문학 학사	-	-	계열회사 임원	7년 3개월	-
김동혁	남	1971.04	상무	미등기	상근	Controller	현) 두산밥캣 CFO Controller 상무('23~현재) 전) 두산밥캣 Finance Controller 상무('20~'22) 전) 두산밥캣 Finance & PIT Tax팀 부장('18~'20) 전) 두산인프라코어㈜ 재무관리부문 Accounting 세무회계팀 부장('15~'18) 세무대학 내국세학 전문학사	-	-	계열회사 임원	4년 4개월	-
정일택	남	1959.06	상무	미등기	상근	Global Process & IT Innovation	현) 두산밥캣 Global Process & IT Innovation 상무('18~현재) 전) Volvo Construction Equipment, VP of Processes & IT Operations('12~'18) 경북대학교 교육심리학 학사	-	-	계열회사 임원	4년 2개월	-

현성덕	남	1967.03	상무	미등기	상근	Global GME Business Development	현) 두산밥캣㈜ Global GME Business Development 상무 (‘22~현재) 전) 두산밥캣 Compact Tractor팀 부장(‘18~‘21) 전) 두산밥캣 Compact Tractor팀 고문(‘18) 전) 아그리테크를 대표(‘15~‘18) 충남대학교 경영학 학사	-	-	계열회사 임원	4년 11개월	-
박정원	남	1977.10	상무	미등기	상근	EMEA Marketing & CD	현) 두산밥캣 EMEA Marketing & CD 상무(‘22~현재) 전) 두산밥캣 Global Business Strategy팀 부장(‘21~‘22) 전) 두산밥캣 EMEA Dealer Development, Marketing 부장 (‘19~‘21) 전) 두산밥캣 EMEA Dealer Development, Marketing 차장 (‘17~‘19) Cornell University MBA	-	-	계열회사 임원	7년 3개월	-

주1) 등기임원의 임기만료일은 선임일로부터 3년 내의 최종 결산기에 관한 정기주주총회 종결시까지입니다.

주2) 등기임원 5인은 최근 5년간 부실기업 근무 경력이 없습니다.

주3) 최대주주와의 관계는 「금융회사의 지배구조에 관한 법률 시행령」 제3조 제1항에 기재되어 있는 관계를 참고하여 기재하였습니다.

주4) 최윤상 상무는 2023년 1월 1일부로 전무 승진하였습니다.

## 나. 등기임원 선임 후보자 및 해임 대상자 현황

(기준일 : 2023년 03월 03일 )

구분	성명	성별	출생년월	사외이사 후보자 해당여부	주요경력	선·해임 예정일	최대주주와의 관계
선임	스캇성철박	남	1965년 03월	사내이사	(2014~현재) 두산밥캣 CEO/대표이사 (2012~2014) 두산인프라코어㈜ NA/EMEA/DIPP 사업부 사장 (2002~2012) 볼보건설기계 부사장	2023년 03월 27일	계열회사 임원
선임	최지광	남	1965년 08월	사외이사	(2017~현재) 한길회계법인 이사, 대표이사(회계감사, 조세불복) (2020~현재) 두산밥캣 사외이사 (2016~2022) 교육부 유네스코 아태교육원 감사 (2014~2017) 세무법인 한길텍스 대표이사 (조세불복) (2013~현재) 서울시립대 세무전문대학원 겸임교수 (2013~2015) 국제청 국제심사위원 (2013~2014) 안전행정부 지방공기업평가위원 (1994~2013) 한길회계법인 대표이사(회계감사, 조세불복) (1991~1994) 삼일회계법인 근무(회계감사) 자격사항: 공인회계사	2023년 03월 27일	계열회사 임원
선임	남유선	여	1966년 06월	사외이사	(2007~현재) 국민대 법과대학(금융법, 공정거래법, 회사법) 주임교수 및 금융연구소장 (2020~현재) 한국거래소 KRX 공시위원회 위원장 (2016~2022) NH농협금융지주 감사위원장, 임원후보추천위원 / NH농협은행 리스크관리위원장/사외이사 (2022~현재) 대한상사중재원 중재인 (2010~현재) 법무부 정책위원, 국제법무위원(유엔산하 UNCITRAL / 국제거래법위원회 정부대표) (2013~현재) 국회 공직자윤리위원회 위원/서울시 사회보장성공심의위원회 심의위원	2023년 03월 27일	-

주1) 보고서 제출일 이후 개최 예정인 제9기 정기주주총회의 안건이며, 향후 정기주주총회에서 부결되거나 수정이 발생한 경우 정정보고서를 통해 그 내용 및 사유 등을 반영할 예정입니다.

주2) 최대주주와의 관계는 「금융회사의 지배구조에 관한 법률 시행령」 제3조 제1항에 기재되어 있는 관계를 참고하여 기재하였습니다.

## 다. 미등기임원의 변동

작성기준일 이후 보고서 제출일 현재까지 변동된 미등기임원은 다음과 같습니다.

구분(사유)	성명	성별	출생연월	직위	상근여부	담당업무	주요경력	최대주주와의 관계	재직기간
신규선임	김상호	남	1970.07	상무	상근	Global Operations Strategy & OPEX/TQM	현) 두산밥캣㈜ Global Operations Strategy & OPEX/TQM 상무 ('23~현재) 전) 두산밥캣㈜ Global OPEX/TQM 상무 ('21~'22) 전) 두산밥캣㈜ Global Operations Strategy & OPEX/TQM팀 부장 ('19~'20) 전) 두산밥캣㈜ Operations Strategy팀 부장 ('18~'19) 명지대학교 기계공학 학사	계열회사 임원	4년 11개월
신규선임	이남민	여	1976.10	상무	상근	Global HR	현) 두산밥캣㈜ Global HR 상무 ('23~현재) 전) 두산밥캣㈜ GHR팀 부장 ('19~'22) 전) 두산밥캣㈜ Asia/LA HR팀 부장 ('19) 전) 두산밥캣㈜ HR 부장 ('17~'18) 한양대학교 영어영문학 학사	계열회사 임원	7년 3개월
퇴임	김상영	남	1978.01	전무	상근	CSO	전) 두산밥캣㈜ CSO ('23) 전) 두산밥캣㈜ Global Strategy & OPEX/TQM 전무 ('22) 전) 두산밥캣㈜ Global Strategy & OPEX/TQM 상무 ('21) 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	8년 8개월

## 라. 타회사 임원 겸임 현황 (등기임원 기준)

(기준일 : 2022년 12월 31일)

겸직자		겸직회사	
성명	직위	회사명	직위
스캇성철박	대표이사	두산밥캣코리아(주)	사내이사
		두산산업차량(주)	사내이사
		Clark Equipment Co.	사내이사
		Doosan Bobcat EMEA s.r.o.	사내이사
		Doosan Bobcat Singapore Pte. Ltd.	사내이사
		Doosan Bobcat Global Collaboration Center, Inc.	사내이사
조덕제	대표이사	두산밥캣코리아(주)	대표이사
		두산산업차량(주)	사내이사
		Clark Equipment Co.	사내이사
		Doosan Bobcat EMEA s.r.o.	사내이사
		Doosan Bobcat Singapore Pte. Ltd.	사내이사
		Doosan Bobcat Global Collaboration Center, Inc.	사내이사



		Doosan Bobcat India Private Ltd.	사내이사
		Doosan Bobcat de Mexico S.A. de C.V.	사내이사
		Doosan Bobcat China Co., Ltd.	사내이사
		Bobcat Corp.	사내이사
조환복	사외이사	(주)영원무역	사외이사

## 마. 직원 등 현황

(기준일 : 2022년 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	82	0	4	2	86	3.2년	10,208	127	0	2	2	-
사무직	여	39	0	3	0	42	2.5년	3,088	82				-
합 계		121	0	7	2	128	3.0년	13,296	113				-

주1) 직원 수는 두산밥캣(주) 별도 기준이며, 등기임원/자·고문/비상임이사/파견직을 제외하고 미등기임원을 포함한 기준입니다.

주2) 직원수 및 평균 근속연수는 보고서 작성기준일 현재 재직 중인 인원을 기준으로 산정하였습니다.

주3) 연간급여 총액은 소득세법 제20조에 따라 2022년 1월 1일 부터 2022년 12월 31일까지의 관할세무서에 제출하는 근로소득지급명세서의 근로소득 기준입니다.

주4) 1인평균 급여액은 월별 평균 급여액을 합산하여 산출하였습니다.

주5) 연결회사 기준으로는 상기 직원 외에 9,412명의 임직원이 근무하며 각 지역별로는 North America 5,311명, Europe, Middle East & Africa 2,581명, Asia, Latin America & Oceania 1,520명입니다.

## 바. 미등기임원 보수 현황

(기준일 : 2022년 12월 31일 )

(단위 : 백만원)

구 분	인원수	연간급여 총액	1인평균 급여액	비고
미등기임원	6	2,056	349	-

주1) 인원수는 보고서 작성기준일 현재 재임 중인 임원을 기준으로 작성하였습니다.

주2) 연간급여 총액은 소득세법 제20조에 따라 2022년 1월 1일 부터 2022년 12월 31일까지의 관할세무서에 제출하는 근로소득지급명세서의 근로소득 기준입니다.

주3) '임원의 현황' 미등기임원 중 해외 주재원 등 국내에서 근로소득이 발생하지 않은 인원은 제외하였습니다.

주4) 1인평균 급여액은 월별 평균 급여액을 합산하여 산출하였습니다.

## 2. 임원의 보수 등

<이사·감사 전체의 보수현황>

## 1. 주주총회 승인금액

(단위 : 백만원)

구 분	인원수	주주총회 승인금액	비고
등기이사 (사외이사, 감사위원회 위원 제외)	2	-	-
사외이사 (감사위원회 위원 제외)	-	-	-
감사위원회 위원	3	-	-
감사	-	-	-
계	5	8,000	등기이사, 사외이사, 감사 위원회 위원 전체 보수한 도 금액임

주1) 당사 감사위원회 위원은 전원 사외이사로 구성되어 있습니다.

주2) 1인당 평균보수액은 월별 평균 급여액을 합산하여 산출하였습니다.

주3) 이사의 퇴직금은 임원퇴직금지급규정에 따라 지급되므로 주주총회에서 승인된 이사보수한도에는 포함되지 않습니다.

## 2. 보수지급금액

### 2-1. 이사·감사 전체

(단위 : 백만원)

인원수	보수총액	1인당 평균보수액	비고
5	3,430	686	-

주1) 1인당 평균보수액은 월별 평균 급여액을 합산하여 산출하였습니다.(해당 사업연도 내 지급기준, 이하 동일)

주2) 2022년 3월 28일자로 국경복 사외이사가 재선임되었습니다.

### 2-2. 유형별

(단위 : 백만원)

구 분	인원수	보수총액	1인당 평균보수액	비고
등기이사 (사외이사, 감사위원회 위원 제외)	2	3,235	1,618	-
사외이사 (감사위원회 위원 제외)	-	-	-	-
감사위원회 위원	3	195	65	-
감사	-	-	-	-

주1) 1인당 평균보수액은 월별 평균 급여액을 합산하여 산출하였습니다.

주2) 당사 감사위원회 위원은 전원 사외이사로 구성되어 있습니다.

### 3. 이사·감사의 보수지급기준

- 등기이사, 사외이사 및 감사위원의 보수는 '22.03.28 주주총회에서 승인받은 보수 한도 80억원 내에서 지급됩니다.
- 등기이사(상근)의 보수는 이사회 의결로 제정된 집행임원인사관리규정 제11조에 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 주주총회에서 승인받아 제정한 임원 퇴직금 지급 규정에 따라 산정하는 "퇴직금"으로 구성되며, 성과급은 매년 직전 사업년도의 성과를 평가하여 지급하는 단기성과급(Short Term Incentive)과 매년 과거 3년간의 성과를 평가하여 지급하는 장기성과급(Long Term Incentive)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	2,618	양도제한조건부주식보상(주식 및 주식가치연계현금포함 총 16,217주 상당)이 있으며, 지급시점('25년 2월) 주가에 따라 최종지급액이 확정될 예정임
조덕제	대표이사	617	양도제한조건부주식보상(주식 및 주식가치연계현금포함 총 4,007주 상당)이 있으며, 지급시점('25년 2월) 주가에 따라 최종지급액이 확정될 예정임

#### 2. 산정기준 및 방법

(단위 : 백만원)

이름	보수의 종류		총액	산정기준 및 방법
스캇성철박	근로소득	급여	946	<ul style="list-style-type: none"> <li>- 기본급</li> <li>- '22년 주주총회에서 승인받은 이사 보수 한도 80억원 내에서 이사회 의결로 제정된 집행임원인사관리규정에 따라 회사의 지불능력, 시장경쟁력, 회사에 대한 기여 정도, 직위/직책(대표이사 사장) 및 임원 Grade 등을 고려하여 기본급(연봉)을 정하고 이를 12개월로 균등 분할하여 매월 지급</li> <li>- 기본급 외 직책 수당 등 별도 수당 없음</li> </ul>
		상여	1,401	<ul style="list-style-type: none"> <li>- 단기성과급은 집행임원인사관리규정에 의해 재무성과과제 및 전략성과과제 등의 계량적 지표(MBO)와 성장성, 시장상황, 포트폴리오 개선 등 비계량적 지표(정성평가)에 대한 평가결과에 따라 Grade 별로 기준 연봉의 0~140% 내에서 지급하고 있음.</li> </ul>

				<p>- 장기성과급(Performance Unit)은 Performance Unit 운영규정에 따라 매년 해당 Grade 별로 기준 연봉의 20~40% 범위 내에서 부여할 수 있으며, 부여 시점으로부터 3년 후, 3년간의 성과측정 기간 중 재무성과과제인 계량적 지표(MBO)와 성장성, 시장상황, 포트폴리오 개선 등 비계량적 지표(정성평가)에 대한 평가결과에 따라 지급하고 있음.</p> <p>- '22년 3월에 지급한 단기성과급은 '21년 계량적 지표와 비계량적 지표를 종합적으로 평가한 점수에 따라 산출된 지급률을 '21년 12월말 기준 연봉에 곱하여 계산한 금액을 지급하였음.</p> <p>계량지표와 관련하여 성과측정 기간 1년 동안 회사는 연결기준 매출액 5,082백만 USD, 영업이익 520백만 USD 실적을 달성하였으며, 비계량지표와 관련하여 신성장 동력 발굴을 통해 사업 포트폴리오가 개선된 점 등을 고려하여 단기성과급은 총 1,157백만원이 산정되었고 '22년 3월 2일부로 지급함.</p> <p>- 22년 4월에 지급한 장기성과급은 '19~'21년 3년간의 계량적 지표와 비계량적 지표를 종합적으로 평가한 점수에 따라 산출된 지급률을 장기성과급 부여 당시의 기준 연봉('19년 3월 31일 기준)에 곱하여 계산한 금액을 지급함. 계량지표와 관련하여 성과측정 기간 3년 동안 회사는 연결기준 매출액 평균 4,193백만 USD, 영업이익 평균 421백만 USD 실적을 달성하였으며, 비계량지표와 관련하여 신성장동력 발굴을 통해 사업 포트폴리오가 개선된 점 등을 고려하여 장기성과급은 총 244백만원이 산정되었고 '22년 4월 29일부로 지급함.</p>
		주식매수선택권 행사이익	-	-
		기타 근로소득	271	- 회사 규정에 따른 의료비, 건강검진, 학자금 등의 복리후생비 지원과 국내거주를 위한 사택 지원금 및 미국과 한국간 조세제도 차이로 인한 세금불이익 방지를 위한 세금보전
		퇴직소득	-	-
		기타소득	-	-
조역제	근로소득	급여	314	<p>- 기본급</p> <p>- '22년 주주총회에서 승인받은 이사 보수 한도 80억원 내에서 이사회 의결로 제정된 집행임원인사관리규정에 따라 회사의 지분능력, 시장경쟁력, 회사에 대한 기여 정도, 직위/직책(대표 이사 부사장) 및 임원 Grade 등을 고려하여 기본급(연봉)을 정하고 이를 12개월로 균등 분할하여 매월 지급함.</p> <p>- 기본급 외 직책 수당 등 별도 수당 없음</p>
		상여	297	<p>- 단기성과급은 집행임원인사관리규정에 의해 재무성과과제 및 전략성과과제 등의 계량적 지표(MBO)와 성장성, 시장상황, 포트폴리오 개선 등 비계량적 지표(정성평가)에 대한 평가결과에 따라 Grade 별로 기준 연봉의 0~140% 내에서 지급하고 있음.</p> <p>- 장기성과급(Performance Unit)은 Performance Unit 운영규정에 따라 매년 해당 Grade 별로 기준 연봉의 20~40% 범위 내에서 부여할 수 있으며, 부여 시점으로부터 3년 후, 3년간의 성과측정 기간 중 재무성과과제인 계량적 지표(MBO)와 성장성, 시장상황, 포트폴리오 개선 등 비계량적 지표(정성평가)에 대한 평가결과에 따라 지급하고 있음.</p> <p>- '22년 3월에 지급한 단기성과급은 '21년 계량적 지표와 비계량적 지표를 종합적으로 평가한 점수에 따라 산출된 지급률을 '21년 12월말 기준 연봉에 곱하여 계산한 금액을 지급하였음.</p> <p>계량지표와 관련하여 성과측정 기간 1년 동안 회사는 연결기준 매출액 5,082백만 USD, 영업이익 520백만 USD 실적을 달성하였으며, 비계량지표와 관련하여 신성장 동력 발굴을 통해 사업 포트폴리오가 개선된 점 등을 고려하여 단기성과급은 총 281백만원이 산정되었고 '22년 3월 2일부로 지급함.</p> <p>- 22년 4월에 지급한 장기성과급은 '19~'21년 3년간의 계량적 지표와 비계량적 지표를 종합적으로 평가한 점수에 따라 산출된 지급률을 장기성과급 부여 당시의 기준 연봉('19년 3월 31일 기준)에 곱하여 계산한 금액을 지급함.</p> <p>계량지표와 관련하여 성과측정 기간 3년 동안 회사는 연결기준 매출액 평균 4,193백만 USD, 영업이익 평균 421백만 USD 실적을 달성하였으며, 비계량지표와 관련하여 신성장동력 발굴을 통해 사업 포트폴리오가 개선된 점 등을 고려하여 장기성과급은 총 16백만원이 산정되었고</p>

				'22년 4월 29일부로 지급함.
		주식매수선택권	-	-
		행사이익		
		기타 근로소득	6	- 회사 규정에 따른 학자금 등의 복리후생비 지원
		퇴직소득	-	-
		기타소득	-	-

## <보수지급금액 5억원 이상 중 상위 5명의 개인별 보수현황>

### 1. 개인별 보수지급금액

(단위 : 백만원)

이름	직위	보수총액	보수총액에 포함되지 않는 보수
스캇성철박	대표이사	2,618	양도제한조건부주식보상(주식 및 주식가치연계현금포함 총 16,217주 상당)이 있으며, 지급시점('25년 2월) 주가에 따라 최종 지급액이 확정될 예정임
조덕제	대표이사	617	양도제한조건부주식보상(주식 및 주식가치연계현금포함 총 4,007주 상당)이 있으며, 지급시점('25년 2월) 주가에 따라 최종 지급액이 확정될 예정임

### 2. 산정기준 및 방법

(단위 : 백만원)

이름	보수의 종류		총액	산정기준 및 방법
스캇성철박	근로소득	급여	946	<ul style="list-style-type: none"> <li>- 기본급</li> <li>- '22년 주주총회에서 승인받은 이사 보수 한도 80억원 내에서 이사회 의결로 제정된 집행임원인사관리규정에 따라 회사의 지분능력, 시장경쟁력, 회사에 대한 기여 정도, 직위/직책(대표이사 사장) 및 임원 Grade 등을 고려하여 기본급(연봉)을 정하고 이를 12개월로 균등 분할하여 매월 지급</li> <li>- 기본급 외 직책 수당 등 별도 수당 없음</li> </ul>
		상여	1,401	<ul style="list-style-type: none"> <li>- 단기성과급은 집행임원인사관리규정에 의해 재무성과과제 및 전략성과과제 등의 계량적 지표(MBO)와 성장성, 시장상황, 포트폴리오 개선 등 비계량적 지표(정성평가)에 대한 평가결과에 따라 Grade 별로 기준 연봉의 0~140% 내에서 지급하고 있음.</li> <li>- 장기성과급(Performance Unit)은 Performance Unit 운영규정에 따라 매년 해당 Grade 별로 기준 연봉의 20~40% 범위 내에서 부여할 수 있으며, 부여 시점으로부터 3년 후, 3년간의 성과측정 기간 중 재무성과과제인 계량적 지표(MBO)와 성장성, 시장상황, 포트폴리오 개선 등 비계량적 지표(정성평가)에 대한 평가결과에 따라 지급하고 있음.</li> <li>- '22년 3월에 지급한 단기성과급은 '21년 계량적 지표와 비계량적 지표를 종합적으로 평가한 점수에 따라 산출된 지급률을 '21년 12월말 기준 연봉에 곱하여 계산한 금액을 지급하였음.</li> <li>계량지표와 관련하여 성과측정 기간 1년 동안 회사는 연결기준 매출액 5,082백만 USD, 영업이익 520백만 USD 실적을 달성하였으며, 비계량지표와 관련하여 신성장 동력 발굴을 통해 사업 포트폴리오가 개선된 점 등을 고려하여 단기성과급은 총 1,157백만원이 산</li> </ul>

				<p>정되었고 '22년 3월 2일부로 지급함.</p> <p>- 22년 4월에 지급한 장기성과급은 '19~'21년 3년간의 계량적 지표와 비계량적 지표를 종합적으로 평가한 점수에 따라 산출된 지급률을 장기성과급 부여 당시의 기준 연봉('19년 3월 31일 기준)에 곱하여 계산한 금액을 지급함. 계량지표와 관련하여 성과측정 기간 3년 동안 회사는 연결기준 매출액 평균 4,193백만 USD, 영업이익 평균 421백만 USD 실적을 달성하였으며, 비계량지표와 관련하여 신성장동력 발굴을 통해 사업 포트폴리오가 개선된 점 등을 고려하여 장기성과급은 총 244백만원이 산정되었고 '22년 4월 29일부로 지급함.</p>
		주식매수선택권 행사이익	-	-
		기타 근로소득	271	- 회사 규정에 따른 의료비, 건강검진, 학자금 등의 복리후생비 지원과 국내거주를 위한 사택지원금 및 미국과 한국간 조세제도 차이로 인한 세금불이익 방지를 위한 세금보전
	퇴직소득		-	-
	기타소득		-	-
조덕제	근로소득	급여	314	<p>- 기본급</p> <p>- '22년 주주총회에서 승인받은 이사 보수 한도 80억원 내에서 이사회 의결로 제정된 집행임원인사관리규정에 따라 회사의 지불능력, 시장경쟁력, 회사에 대한 기여 정도, 직위/직책(대표이사 부사장) 및 임원 Grade 등을 고려하여 기본급(연봉)을 정하고 이를 12개월로 균등 분할하여 매월 지급함.</p> <p>- 기본급 외 직책 수당 등 별도 수당 없음</p>
		상여	297	<p>- 단기성과급은 집행임원인사관리규정에 의해 재무성과과제 및 전략성과과제 등의 계량적 지표(MBO)와 성장성, 시장상황, 포트폴리오 개선 등 비계량적 지표(정성평가)에 대한 평가결과에 따라 Grade 별로 기준 연봉의 0~140% 내에서 지급하고 있음.</p> <p>- 장기성과급(Performance Unit)은 Performance Unit 운영규정에 따라 매년 해당 Grade 별로 기준 연봉의 20~40% 범위 내에서 부여할 수 있으며, 부여 시점으로부터 3년 후, 3년간의 성과측정 기간 중 재무성과과제인 계량적 지표(MBO)와 성장성, 시장상황, 포트폴리오 개선 등 비계량적 지표(정성평가)에 대한 평가결과에 따라 지급하고 있음.</p> <p>- '22년 3월에 지급한 단기성과급은 '21년 계량적 지표와 비계량적 지표를 종합적으로 평가한 점수에 따라 산출된 지급률을 '21년 12월말 기준 연봉에 곱하여 계산한 금액을 지급하였음.</p> <p>계량지표와 관련하여 성과측정 기간 1년 동안 회사는 연결기준 매출액 5,082백만 USD, 영업이익 520백만 USD 실적을 달성하였으며, 비계량지표와 관련하여 신성장 동력 발굴을 통해 사업 포트폴리오가 개선된 점 등을 고려하여 단기성과급은 총 281백만원이 산정되었고 '22년 3월 2일부로 지급함.</p> <p>- 22년 4월에 지급한 장기성과급은 '19~'21년 3년간의 계량적 지표와 비계량적 지표를 종합적으로 평가한 점수에 따라 산출된 지급률을 장기성과급 부여 당시의 기준 연봉('19년 3월 31일 기준)에 곱하여 계산한 금액을 지급함.</p> <p>계량지표와 관련하여 성과측정 기간 3년 동안 회사는 연결기준 매출액 평균 4,193백만 USD, 영업이익 평균 421백만 USD 실적을 달성하였으며, 비계량지표와 관련하여 신성장 동력 발굴을 통해 사업 포트폴리오가 개선된 점 등을 고려하여 장기성과급은 총 16백만원이 산정되었고 '22년 4월 29일부로 지급함.</p>
		주식매수선택권 행사이익	-	-
		기타 근로소득	6	- 회사 규정에 따른 학자금 등의 복리후생비 지원
	퇴직소득		-	-
	기타소득		-	-

<주식매수선택권의 부여 및 행사현황>

- 해당사항 없음

## IX. 계열회사 등에 관한 사항

### 1. 계열회사 등의 현황

#### 가. 기업집단의 명칭 및 계열회사의 수

(기준일 : 2022년 12월 31일 )

(단위 : 사)

기업집단의 명칭	계열회사의 수		
	상장	비상장	계
두산	6	16	22

※상세 현황은 '상세표-2. 계열회사 현황(상세)' 참조

#### 나. 소속회사의 명칭

- 두산밥캣(주)
- 사업자등록번호 : 201-86-38888
- 법인등록번호: 110111-5402237

#### 다. 계열회사간의 출자지분 현황

##### (1) 국내 계열회사

(기준일: 2022년 12월 31일)

출자사 피출자사	(주)두산	두산퓨얼셀(주)	두산 에너지리미티드(주)	두산밥캣(주)	(주)오리콤	(주)두산테스나	두산인베스트 먼트(주)
(주)두산	16.87%	-	-	-	-	-	-
두산퓨얼셀(주)	-	0.02%	30.33%	-	-	-	-
두산에너지리미티드(주)	30.50%	-	0.02%	-	-	-	-
두산밥캣(주)	-	-	51.05%	0.03%	-	-	-
(주)오리콤	60.89%	-	-	-	3.09%	-	-
(주)두산테스나	-	-	-	-	-	0.52%	30.62%
두산경영연구원(주)	100.00%	-	-	-	-	-	-
(주)두산베어스	100.00%	-	-	-	-	-	-
두산큐백스(주)	-	-	100.00%	-	-	-	-
두산밥캣코리아(주)	-	-	-	100.00%	-	-	-
두산로보틱스(주)	90.91%	-	-	-	-	-	-
(주)두산모빌리티이노베이션	86.12%	-	-	-	-	-	-
두산로지스틱스솔루션(주)	100.00%	-	-	-	-	-	-
(주)두산에이치에프컨트롤스아시 아	-	-	-	-	-	-	-
(주)한컴	-	-	-	-	100.00%	-	-
두산프라퍼티(주)	-	-	-	-	-	-	-
오성파워오앤엠(주)	-	-	100.00%	-	-	-	-
두산산업차량(주)	-	-	-	100.00%	-	-	-
두산에이치투이노베이션(주)	-	-	-	-	-	-	-



하이엑시움모터스㈜	-	-	-	-	-	-	-
두산인베스트먼트㈜	100.00%	-	-	-	-	-	-
㈜원상	-	-	-	-	-	-	-

※ 상기 지분율은 보통주와 우선주를 포함한 총발행주식수를 기준으로 작성하였음

※ 상기 계열회사 중 (주)두산에이치에프컨트롤스아시아, 두산에이치투이노베이션(주) 및 하이엑시움모터스(주)의 지분은 해외법인이 보유하고 있음.

- (주)두산에이치에프컨트롤스아시아 : Doosan HF Controls Corporation 가 100% 보유

- 두산에이치투이노베이션(주) 및 하이엑시움모터스(주) : Hyaxiom(구.Doosan FuelCell America)가 100% 보유

※ 두산밥캣코리아(주) : 2022년 12월 7일자로 최대주주 변경(Doosan Bobcat Singapore Pte. Ltd(해외) → 두산밥캣(주) 100%)

※ (주)원상 : 친족100% 보유

※ 두산프라퍼티(주) : 두산큐백스(주)에 흡수합병 (2022.12.19, 흡수합병 등기완료, 2023.01.20 공정위 계열제외 완료)

## (2) 해외 계열회사

(기준일: 2022년 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	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	HYAXIOM, 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%
두산로보틱스(주)	Doosan Robotics Americas, LLC	100%
두산에너지발리티(주)	Doosan Enerbility Vietnam Co.	100%
두산에너지발리티(주)	Doosan HF Controls Corp.	100%
두산에너지발리티(주)	Doosan Water UK Ltd.	100%
두산에너지발리티(주)	Doosan Enerbility America Holdings Inc.	100%
Doosan Enerbility America Holdings Inc.	Doosan Enerbility America LLC	100%
Doosan Enerbility America Holdings Inc.	Doosan ATS America, LLC	100%
Doosan Enerbility America Holdings Inc.	Doosan Power Service America, LLC	100%
Doosan Enerbility America Holdings Inc.	Doosan Turbomachinery Services Holding, Inc.	100%
Doosan Turbomachinery Services Holding, Inc.	Doosan Turbomachinery Services Inc.	100%
두산에너지발리티(주)	Doosan Enerbility Japan Corp.	100%
두산에너지발리티(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%
두산에너지빌리티㈜ / Doosan Power Systems S.A.	Doosan Power Systems India Private Ltd.	99.9% / 0.1%
두산에너지빌리티㈜	PT. Doosan Heavy Industries Indonesia	83.6%
두산에너지빌리티㈜	Doosan Power Systems S.A.	100%
Doosan Power Systems S.A.	Doosan Skoda Power s.r.o	100%
Doosan Power Systems S.A.	DPS UK Pension Company Ltd	100%
DPS UK Pension Company Ltd	Doosan Power Systems Pension Trustee Company Ltd.	100%
Doosan Power Systems S.A.	Doosan Lentjes GmbH	100%
Doosan Lentjes GmbH	Doosan Lentjes Czech s.r.o	100%
Doosan Skoda Power s.r.o	Skoda Power Private Ltd.	100%
두산에너지빌리티㈜	Doosan Heavy Industries Muscat LLC	70%
두산에너지빌리티㈜	Doosan Power Systems Arabia Company Limited	51%
두산에너지빌리티㈜	Azul Torre Construction Corporation	40%
두산에너지빌리티㈜	Doosan Ukudu Power, LLC	100%
두산에너지빌리티㈜	Doosan Heavy Industries Malaysia Sdn. Bhd	100%
두산에너지빌리티㈜	D20 Capital, LLC	100%
D20 Capital, LLC	D20 CAPITAL FUND I, L.P.	-
두산팍켓㈜	Clark Equipment Co.	100%
Clark Equipment Co.	Bobcat Equipment Ltd.	100%
두산팍켓㈜	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 Pty 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%
Doosan Bobcat EMEA s.r.o.	Rushlift Limited	100%
두산팍켓㈜	Doosan Bobcat Singapore Pte. Ltd.	100%
Doosan Bobcat Singapore Pte. Ltd. / Bobcat Corp.	Doosan Bobcat India Private Ltd.	99.9% / 0.1%
Doosan Bobcat Singapore Pte. Ltd. / Clark Equipment Company	Doosan Bobcat de Mexico S.A. de C.V.	99.9% / 0.1%
Doosan Bobcat Singapore Pte. Ltd.	Doosan Bobcat China Co., Ltd.	100%
Doosan Bobcat Singapore Pte. Ltd.	Bobcat Corp.	100%
두산팍켓㈜	Doosan Bobcat Global Collaboration Center, Inc.	100%
두산산업차량㈜	Doosan Industrial Vehicle China Co.,Ltd.	100%
두산산업차량㈜	Doosan Industrial Vehicle America Corp.	100%
Doosan Industrial Vehicle America Corp.	Doosan Equipment South East, LLC	100%
두산산업차량㈜	Doosan Industrial Vehicle Europe N.V	100%
두산산업차량㈜	Doosan Logistics Europe GmbH	100%
두산산업차량㈜	Doosan Industrial Vehicle U.K. Ltd.	100%
Doosan Industrial Vehicle U.K. Ltd.	Genesis Forklift Trucks Limited	100%

Doosan Industrial Vehicle U.K. Ltd.	Rushlift Holdings Limited	100%
Rushlift Holdings Limited	Doosan Material Handling UK Ltd	100%

## 라. 회사와 계열회사간 임원 겸직 현황

자세한 사항은 VIII. 임원 및 직원 등에 관한 사항 1. 임원 및 직원 등의 현황. 라. 타회사 임원 겸임 현황(등기임원 기준)을 참조하시기 바랍니다.

## 2. 타법인 출자현황

(기준일 : 2022년 12월 31일 )

(단위 : 천원)

출자 목적	출자회사수			총 출자금액			
	상장	비상장	계	기초 장부 가액	증가(감소)		기말 장부 가액
					취득 (처분)	평가 손익	
경영참여	-	6	6	3,698,137,656	-	-	3,698,137,656
일반투자	-	-	-	-	-	-	-
단순투자	-	-	-	-	-	-	-
계	-	6	6	3,698,137,656	-	-	3,698,137,656

※상세 현황은 '상세표-3. 타법인출자 현황(상세)' 참조

## X. 대주주 등과의 거래내용

### 1. 대주주 등에 대한 신용공여 등

#### 가. 가지급금 및 대여금(유가증권 대여 포함) 내역

- 특수관계인에 대한 자금대여

(단위: 백만원)

1. 거래상대방		두산산업차량(주)	회사와의 관계	계열회사
2. 대여금 내역	가. 거래일자	2021.07.27		
	나. 거래금액	92,256		
	다. 거래상대방 총잔액	69,192 (*)		
	라. 이자율(%)	4.6		
3. 거래의 목적		운영자금 대여		
4. 이사회 의결일		2021.07.23		
- 사외이사 참석여부	참석(명)	3		
	불참(명)	-		
- 감사(감사위원)참석여부		-		
5. 기타		- 당사의 감사위원회는 전원 사외이사로 구성되어 있습니다.		
6. 관련공시일		2021.07.23		

(\*) 2022년 10월 26일자로 대여금 23,064 백만원 회수가 이루어진 후의 잔액입니다.

#### 나. 담보제공 내역

당사의 종속기업인 Clark Equipment Co.는 2022년 4월 20일자로 USD 850,000천의 신규 차입 및 USD 595,000천의 한도대출 약정을 체결하였습니다. 당사는 동 차입금 및 한도대출 약정에 대해 Clark Equipment Co., 주식 전체를 담보로 제공하였습니다. 또한 Clark Equipment Co.의 주요 유·무형자산 등을 담보로 제공하였으며, 보고기간종료일 현재 관련 차입금은 USD 893,625 천입니다.

#### 다. 채무보증 내역

(단위: 외화 각 천단위)

보증 회사	피보증회사	채권자	보증내역	통화	채무금액	지급보증 제공액	보증기간
당사	Clark Equipment Co.	Mizuho Bank, Ltd. New York Branch	현자금용보증 등	USD	-	20,000	2020.12 ~ 2022.12
	Clark Equipment Co.	BoA 외		USD	843,625	843,625	2022.04 ~ 2029.04
	Clark Equipment Co.	BoA 외		USD	50,000	595,000	2022.04 ~ 2027.04
	Doosan Industrial Vehicle China Co., Ltd.	KEXIM		USD	10,000	10,000	2022.11 ~ 2023.11
	Doosan Bobcat EMEA s.r.o.	BoA		USD	-	10,000	2022.03 ~ 2023.03

	Doosan Bobcat EMEA s.r.o.	CSOB 외		EUR	19,211	150,000	2022.08 ~ 2027.08
	Bobcat Bensheim GmbH	BNP Paribas Lease Group SA		USD	-	20,000	-
	Clark Equipment Co.	Montana Dakota Utilities Co.		USD	-	13,800	2017.02 ~ 2032.02
	Doosan Bobcat EMEA s.r.o. 등 4개 법인	Eurofactor GmbH		EUR	-	50,000	-
	Doosan Bobcat China Co. Ltd.	Deutsche Leasing China		EUR	-	10,000	2021.11 ~ 2022.12
	Clark Equipment Co.	PrimeRevenue INC. 및 PrimeRevenue INC. 이 용자	이행보증	USD	-	100,000	2021.11 ~ 2024.06
	Doosan Bobcat EMEA s.r.o. 등 1개 법인	PrimeRevenue INC. 및 PrimeRevenue INC. 이 용자		USD	-	30,000	2021.11 ~ 2024.06

## 2. 대주주와의 자산양수도 등

### - 특수관계인에 대한 증여

1. 수증자	중앙대학교	회사와의 관계	특수관계인
2. 증여목적물	금전		
3. 증여가액	2,000백만원		
4. 증여일	2023.02.20		
5. 이사회 의결일	2022.12.14		
6. 기타	상기 건은 사회공헌의 일환으로 학교법인 중앙대학교의 교육 및 인프라개선을 위한 발전기금 기부건임.		

1. 수증자	중앙대학교	회사와의 관계	특수관계인
2. 증여목적물	금전		
3. 증여가액	4,000백만원		
4. 증여일	2022.02.21		
5. 이사회 의결일	2021.12.17		
6. 기타	상기 건은 사회공헌의 일환으로 학교법인 중앙대학교의 교육 및 인프라개선을 위한 발전기금 기부건임.		

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
상위지배기업	두산에너빌리티(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., 두산산업차량 주식회사와 그 종속기업, 두산밥캣코리아(주)
기타특수관계자	(주)오리콤, 두산경영연구원(주), (주)두산베어스, 중앙대학교 등

(\*) 당기 중 두산중공업(주)에서 두산에너지(주)로 사명이 변경되었습니다.

(\*) 당기 중 Doosan Bobcat Singapore Pte. Ltd.의 현물 유상감자 대가로 두산밥캣코리아(주)의 지분을 취득하였습니다.

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	-	-	-	69,052	4,621,905
종속기업	Clark Equipment Co.	222,486,235	-	11,683,677	1,977	16,714,125
	Doosan Bobcat EMEA s.r.o	6,194,657	-	1,261,427	56,647	-
	두산밥캣코리아(주)	4,471,291	1,986	65,243	1,040	-
	두산산업차량 주식회사	7,004,792	11,038	4,556,853	5,872	34,376
	그 외 기타	6,360	-	332,523	13,492	135,854
	소 계	240,163,335	13,024	17,899,723	79,028	16,884,355
기타특수관계자	(주)오리콤	-	-	-	-	3,449,609
	두산경영연구원(주)	-	-	-	-	1,481,517
	(주)두산베어스	-	-	-	-	500,000
	중앙대학교	-	-	-	-	4,000,000
	그 외 기타	-	-	-	-	215,919
	소 계	-	-	-	-	9,647,045
합 계		240,163,335	13,024	17,899,723	148,080	31,153,305

나. 보고기간종료일 현재 당사와 특수관계자간 주요 채권·채무 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	특수관계자명	매출채권	기타채권	대여금	기타채무	차입금	리스부채
최상위지배기업	(주)두산	-	38,466	-	462,095	-	-
종속기업	Clark Equipment Co.	6,217,140	792,773	-	14,227,606	802,243,624	-
	Doosan Bobcat EMEA s.r.o	1,345,619	912,485	-	-	-	-
	두산밥캣코리아(주)	245,012	8,910	-	3,505	-	10,818,359
	두산산업차량 주식회사	3,316,529	1,504,510	76,038,000	-	-	-
	그 외 기타	-	12,120,385	-	18,939	-	-
	소 계	11,124,300	15,339,063	76,038,000	14,250,050	802,243,624	10,818,359
기타특수관계자	(주)오리콤	-	-	-	511,149	-	-
	두산경영연구원(주)	-	-	-	55,949	-	-
	그 외 기타	-	-	-	12,121	-	-
	소 계	-	-	-	579,219	-	-
합 계		11,124,300	15,377,529	76,038,000	15,291,364	802,243,624	10,818,359

다. 당기 중 특수관계자에 대한 자금거래(지분거래 포함) 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	특수관계자명	대여금				차입금				배당		리스부채의 상환	감자
		기초	회수	외화환산	기말	기초	상환	외화환산	기말	수취	지급		
상위지배기업	두산에너지리티(주)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	92,117,250	-	-
종속기업	Clark Equipment Co.	-	-	-	-	777,135,216	(26,471,250)	51,579,658	802,243,624	200,042,000	-	-	-
종속기업	두산밥캣코리아(주)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,036,975	-
종속기업	Doosan Bobcat Singapore Pte. Ltd.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	120,244,600
종속기업	두산산업차량 주식회사	94,840,000	(28,730,000)	9,928,000	76,038,000	-	-	-	-	-	-	-	-

## 4. 대주주이외의 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. 공시내용 진행 및 변경사항

신고일자	제목	신고내용	신고사항의 진행사항
2022.03.08	자기주식 취득 결정	자기주식 취득 결정 - 취득 예정 주식 : 보통주 33,117주 - 취득 예상 기간 : '22.03.10 ~ '22.04.08 - 취득 목적 : 임원 성과보상 지급 - 취득 방법 : 유가증권시장 장내매수	자기주식 취득 완료 - 취득 주식 : 보통주 33,117주 - 취득 기간 : '22.03.17 ~ '22.03.30 - 취득 목적 : 임원 성과보상 지급 - 취득 방법 : 유가증권시장 장내매수
2023.03.02	자기주식 취득 결정	자기주식 취득 결정 - 취득 예정 주식 : 보통주 63,373주 - 취득 예상 기간 : '23.03.03 ~ '23.03.31 - 취득 목적 : 임원 성과보상 지급 - 취득 방법 : 유가증권시장 장내매수	취득예상기간 내 자기주식 취득 예정

※ 상기 신고일자는 최초 공시일자입니다.

※ 자세한 내용은 2022년 4월 4일 공시한 자기주식취득결과보고서, 2023년 3월 2일 공시한 주요사항보고서(자기주식취득결정)를 참고하시기 바랍니다.

### 2. 우발부채 등에 관한 사항

#### 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(연결감사보고서 주석 18참조), 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(으로부터) 제공한(받은) 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	지급보증금액			비고	지급보증처
		기초	증감	기말		
Clark Equipment Co. 등	최종 고객 등	138,042	(47,771)	90,271	지급보증	Wells Fargo 등
Doosan Bobcat EMEA s.r.o. 등	최종 고객 등	151	(23)	128	지급보증	BNP Paribas Lease Group 등
두산밥캣코리아(주) 등	최종 고객 등	36,177	4,438	40,615	지급보증	Deutsche Leasing 등
Doosan Industrial Vehicle China Co., Ltd. 등	최종 고객 등	-	753	753	지급보증	Yantai Airui 등
합 계		174,370	(42,603)	131,767		

연결회사는 종속회사인 Clark Equipment Co. 와 Doosan Bobcat EMEA,s.r.o 등 이체결한 Supply chain financing 약정에 대해 USD 130,000천의 지급보증을 제공하고있습니다.

한편, 연결회사는 자본제공제조합으로부터 계약 및 하자 등에 대해 총 USD 3,206천의 지급 보증을 제공받고 있으며, 해당 보증과 관련하여 자본제공제조합에 대한 출자금 USD 107천을 담보로 제공하고 있습니다. 또한 서울보증보험으로부터 USD 649천의 이행보증을 받고 있습니다. 우리은행으로부터 외화이행성보증과 수입 Usance에 대해 각 USD 1,533천, USD 678천을 보증을 제공 받고 있으며, 신한은행으로부터 USD 14,340천의 차입금 보증을 제공 받고 있습니다.

## (2) 특수관계자에게 제공한 지급보증 내역

(단위: 외화 각 천단위, 원화 천원)

보증회사	피보증회사	통화	기초	증감	기말	원화환산액	지급보증내역	지급보증처
두산밥캣(주)	Bobcat Bensheim GmbH	USD	20,000	-	20,000	25,346,000	이행 보증	BNP Paribas Lease Group SA
	Clark Equipment Co.	USD	13,800	-	13,800	17,488,740	이행 보증	Montana Dakota Utilities Co.
	Doosan Bobcat EMEA s.r.o. 등 4개 법인	EUR	50,000	-	50,000	67,560,000	이행 보증	Eurofactor GmbH
	Doosan Bobcat China Co., Ltd.	EUR	10,000	-	10,000	13,512,000	이행 보증	Deutsche Leasing China
	Clark Equipment Co.	USD	100,000	-	100,000	126,730,000	이행 보증	PrimeRevenue INC. 및 PrimeRevenue INC. 이용자
	Doosan Bobcat EMEA s.r.o. 등 1개 법인	USD	30,000	-	30,000	38,019,000	이행 보증	PrimeRevenue INC. 및 PrimeRevenue INC. 이용자
	Doosan Bobcat EMEA s.r.o.	USD	-	10,000	10,000	12,673,000	현자금용보증 등	BoA
	Doosan Bobcat EMEA s.r.o.	EUR	-	150,000	150,000	202,680,000	현자금용보증 등	CSOB 외
	Clark Equipment Co.	USD	1,647,613	(188,988)	1,458,625	1,848,515,463	현자금용보증 등	미국의 다수기관 투자자 및 은행
	Doosan Industrial Vehicle China Co., Ltd.	USD	10,000	-	10,000	12,673,000	현자금용보증 등	한국수출입은행
	Doosan Bobcat China Co., Ltd.	USD	-	15,000	15,000	19,009,500	현자금용보증 등	한국수출입은행
	합계					2,384,206,703		

## (3) 특수관계자로부터 제공받은 지급보증 내역

보고기간종료일 현재 당사가 특수관계자로부터 제공받고 있는 지급보증은 없습니다.

(단위: 외화 각 천단위, 원화 천원)

보증회사	피보증회사	통화	기초	증감	기말	원화환산액	지급보증내역	지급보증처
(주)두산	Doosan Industrial Vehicle China Co.,	CNY	4,800	(4,800)	-	-	차입금보증	수출입은행

	Ltd.							
	Doosan Industrial Vehicle U.K. Ltd.	GBP	4,000	(4,000)	-	-	차입금보증	Eurofactor
	Doosan Industrial Vehicle Europe N.V.	EUR	10,000	(10,000)	-	-	차입금보증	산업은행
	합계					-		

## 라. 채무인수약정 현황

연결회사는 전기 중 사업결합과 관련하여, (주)두산과 두산산업차량 주식회사의 금융 및 영업 부채에 대한 연대채무를 승계하였으며, 자원의 유출 가능성이 낮을 것으로 판단하고 있습니다.

## 마. 그 밖의 우발부채 등

연결회사의 종속기업인 Clark Equipment Co.는 2022년 4월 20일자로 USD 850,000천의 신규 차입 및 USD 595,000천의 한도대출 약정을 체결하였습니다. 연결회사는 동 차입금 및 한도대출 약정에 대해 Clark Equipment Co., 주식 전체를 담보로 제공하였습니다. 또한 Clark Equipment Co.의 주요 유·무형자산 등을 담보로 제공하였으며, 보고기간종료일 현재 관련 차입금의 명목가액은 USD 893,625천입니다.

또한, 종속회사인 두산산업차량 주식회사와 그 종속회사는 차입금 및 한도대출 약정을 위해 유형자산 등을 담보로 제공하였으며, 보고기간종료일 현재 관련 차입금 잔액은 USD 63,739천입니다.

그 밖의 우발부채 및 약정사항에 대해서는 'III. 재무에 관한 사항'의 '3. 연결재무제표주석' 및 '5. 재무제표 주석'을 참조하시기 바랍니다.

(기준일 : 2022년 12월 31일 기준)

(단위 : USD천)

회사	내용	채권자	금액
Clark Equipment Co.	Clark Equipment Co. 주식 전체, Clark Equipment Co.의 주요 유·무형 자산 및 그 종속기업 지분 등	미국의 다수기관 투자자 및 은행	893,625
두산산업차량(주)	두산산업차량(주)와 그 종속회사의 유형자산 등	신한은행 외	63,739

주) 상기 수치는 당사의 본 건 담보 제공과 관련된 차입금 잔액임.

## 바. 자본으로 인정되는 채무증권의 발행

- 해당사항 없음

# 3. 제재 등과 관련된 사항

## 가. 제재현황

### 1) 수사·사법기관의 제재현황

- 해당사항 없음.

## 2) 행정기관의 제재현황

### 가) 금융감독당국의 제재현황

일자	제재기관	대상자	처벌 또는 조치 내용	금전적 제재금액	사유	근거법령	이행현황	재발방지를 위한 대책	비고
2020.08.31	금융감독원	두산밥캣(주)	과태료 부과	1,680만원	해외 투자 신고 누락에 대한 외국환거래법 위반	외국환거래법 제20조제1항, 외국환거래규정 제9-5조 2항	과태료 납부 완료	관리감독 강화	2020.08 자진신고 완료

### 나) 공정거래위원회의 제재현황

- 해당사항 없음.

### 다) 과세당국(국세청, 관세청 등)의 제재현황

일자	제재기관	대상자	처벌 또는 조치 내용	금전적 제재금액	사유	근거법령	이행현황	재발방지를 위한 대책	비고
2021.05.01	벨기에 관세청	DIVEU	과태료 부과	2,700.09 EUR (약 370만원)	수입 부품에 대한 통관 신고 미이행	부가가치세법, 수입세법	과태료 납부 완료	관리감독 강화, 운송업자 평가 및 평가결과 본사 보고	-
2021.11.15	미국 관세청	CEC, Geith	과태료 부과	5,000 USD (약 593만원)	미국 사전 적하목록 신고 제도 ISF(Importer Security Filing) 위반	미국 관세법	과태료 납부 완료	관리감독 강화(위반 관련 공급업체에 위약금 청구), 공급업체 교육 실시	-
2021.11.21	체코 국세청	DBEM	과태료 부과	1,150 EUR (약 160만원)	부가세 신고 마감일 미준수	체코 소득세법	과태료 납부 완료	관리감독 강화	-
2021.12.01	벨기에 관세청	DIVEU	과태료 부과	9,090 EUR (약 1,230만원)	수입 부품에 대한 통관 신고 미이행	부가가치세법, 수입세법	과태료 납부 완료	관리감독 강화, 운송업자 평가 및 평가결과 본사 보고	-
2022.01.20	중국 관세청	DBCN	과태료 부과	59,454.14 CNY (추가 관세 및 부가세 36,060.95 CNY + 과태료 23,393.19 CNY) (약 1,100만원)	관세 과소 납부	중국인민공화국 관세법	과태료 납부 완료	세관신고제도 개선 및 관리 감독 강화	-
2022.03.15	미국 관세청	CEC	과태료 부과	2,700 USD (약 330만원)	수입 통관 절차 기한 미준수	미국 관세법	과태료 납부 완료	수입 통관 업무 관리 감독 강화	-
2022.07.07	미국 관세청	CEC, Geith	과태료 부과	5,000 USD (약 635만원)	미국 사전 적하목록 신고 제도 ISF(Importer Security Filing) 위반	미국 관세법	과태료 납부 완료	관리감독 강화, 공급업체 교육 실시	-
2022.07.22	중국 관세청	DBCN	과태료 부과	1,095 CNY (약 21만원)	세관 신고 지연	중국인민공화국 관세법	과태료 납부 완료	관리 감독 강화	-
2022.10.17	미국 산업안전보건국	CEC	과태료 부과	14,099 USD (약 1,830만원)	안전 규정 위반	미국 산업안전보건법	과태료 납부 완료	시정조치 및 관리 감독 강화	-

### 라) 기타 행정·공공기관의 제재현황

일자	제재기관	대상자	처벌 또는 조치 내용	금전적 제재금액	사유	근거법령	이행현황	재발방지를 위한 대책	비고
----	------	-----	-------------	----------	----	------	------	-------------	----

2020.10.01	소주공업연구원 안전생산감독 관리국	DBCN	과태료 부과	50,000 CNY (약 940만원)	안전생산기준에 미부합	중화인민공화국 안전생산법	과태료 납부 완료	관리감독 강화	-
2021.12.20	국도교통부	두산밥캣 코리아㈜	고객통지문 발송	-	2018년 이후 판매된 S590 관련 신고 된 주행속도와 장비 주행속도 사양 상 이	건설기계법 제 20조 2. 건설기계 관리법 시행규칙 제 56조 10	고객통지문 발송	음선에 따른 변경 사양 모두 인증 진행	-
2022.02.14	고용노동부	두산산업차 량㈜	과태료 부과	240만원	조작도 상 인접공장 내 안전보건관리 책임자 미 지정으로 안전보건관리 업 무 미이행	산업안전보건법 제15조 제1항	과태료 납부 완료	대표이사가 CSO로서 안전보건업무 총 괄	-
2022.05.31	법무부 서울출 입국 외국인청	두산밥캣㈜	벌금 부과	80만원	외국인 고용주로서, 소재지 변동(분당 이전)에 대한 신고 누락	출입국관리법 제19조	납부 완료	관리감독 강화	-

## 나. 한국거래소 등으로부터 받은 제재

- 해당사항 없음.

## 다. 단기매매차익의 발생 및 반환에 관한 사항

- 해당사항 없음.

## 4. 작성기준일 이후 발생한 주요사항 등 기타사항

### 가. 작성기준일 이후 발생한 주요사항

#### (1) 두산산업차량(주) 해외 지배구조 개편

당사는 2021년 7월 두산산업차량(주)의 지분을 인수하여 두산산업차량 사업부문에 진출하였고, 경영효율성을 제고하고자 2022년 11월부터 기존 두산밥캣의 지역별 해외법인과 두산산업차량의 해외법인을 통합하는 해외 지배구조 개편을 진행하고 있습니다.

이에 2022년 11월 30일자로 당사의 100% 유럽 자회사인 Doosan Bobcat EMEA s.r.o.(이하 "DBEM")가 두산산업차량(주)의 유럽 내 종속회사 Doosan Material Handling UK Ltd.로부터 Rushlift Ltd.의 지분을 100% 취득하였습니다.

DBEM은 2023년 1월 1일자로 두산산업차량(주)의 유럽 자회사 Doosan Industrial Vehicle Europe N.V.와 Doosan Industrial Vehicle U.K. Ltd., Doosan Logistics Europe GmbH의 지분 100%를 취득하였습니다.

또한 당사의 100% 미국 자회사인 Clark Equipment Co.가 2023년 1월 1일자로 두산산업차량(주)의 미국 자회사 Doosan Industrial Vehicle America Corp.의 지분 100%를 취득하였습니다.

위의 법인들은 당사의 100% 종속회사이므로 당사의 연결재무제표에 미치는 영향은 없습니다. 자세한 사항은 2022년 12월 19일 공시한 '타법인주식및출자증권처분결정 (자회사의 주

요경영사항)' 두 건과, 2022년 12월 21일 공시한 '타법인주식및출자증권양도결정 (자회사의 주요경영사항)'을 참고하시기 바랍니다.

아울러 두산산업차량(주)의 종속회사 Genesis Forklift Trucks Limited 가 2023년 2월 14일자로 청산되었습니다. 당사의 100% 종속회사이므로 청산 후에도 당사의 연결재무제표에 미치는 영향은 없습니다. 자세한 사항은 2023년 2월 14일 공시한 '지주회사의자회사탈퇴'를 참고하시기 바랍니다.

## (2) 두산산업차량(주)의 현금 배당 결의

당사의 자회사 두산산업차량(주)은 2023년 2월 8일 이사회에서 현금 배당을 결의 하였습니다. 배당금 총액은 USD 152M 입니다. 두산산업차량(주)은 당사의 100% 자회사이므로 배당금은 전액 당사가 수령할 예정이며, 당사는 본 배당금을 자회사인 Clark Equipment Co.로부터의 차입금 상환에 활용할 계획입니다. 자세한 사항은 2023년 2월 8일 공시한 '현금·현물 배당결정 (자회사의 주요경영사항)'를 참고하시기 바랍니다.

## 나. 합병 등의 사후정보

### 【두산산업차량 주식회사 지분 양수】

당사는 2021년 3월 11일 이사회 결의에 따라, 2021년 7월 6일 (주)두산으로부터 두산 산업차량(주) 및 그 종속기업의 지분 100%를 취득하였습니다. 두산산업차량(주) 및 그 종속기업의 주요 사업활동은 지게차 제조/판매 사업이며, 당사는 지분양수의 결과로 제품 및 지역 포트폴리오 다각화를 통한 시너지 효과를 기대하고 있습니다. 자세한 사항은 당사가 금융감독원 전자공시시스템(<http://dart.fss.or.kr/>)상 공시한 '주요사항보고서(타법인주식및출자증권양수결정): 2021년 07월 06일 제출(정정), 2021년 03월 11일 제출(최초)' 및 '합병등종료보고서: 2021년 07월 06일 제출' 등을 참조하시기 바랍니다.

## 1. 양수내역

구 분	내 용
거래상대방	(주)두산
발행회사	두산산업차량 주식회사 - 소재지 : 인천광역시 동구 인중로 468(만석동) - 대표이사 : 김태일
양수주식수(주)	800,000 (지분율 100%)
양수금액(원)	750,000,000,000

\* 발행회사는 (주)두산의 물적분할을 통해 신설된 법인임.

## 2. 주요일정

구분	일자
외부평가 기간	2021년 01월 29일 ~ 2021년 03월 11일
이사회 결의일	2021년 03월 11일

주식매매계약 체결일	2021년 03월 11일
주요사항보고서 제출일	2021년 03월 11일
거래 종결일	2021년 07월 06일

### 3. 합병등 전후의 재무사항 비교표

(단위 : 백만원)

대상회사	계정 과목	예측		실적				비고
		1차연도	2차연도	1차연도		2차연도		
				실적	과리율	실적	과리율	
두산산업차량 주식회사	매출액	898,278	985,121	535,600	-40.3	1,434,863	45.7	-
	영업이익	57,071	70,228	4,558	-92.0	100,496	43.1	-
	당기순이익	38,418	47,889	-4,074	-110.6	50,098	4.6	-

※ 1차연도는 2021년이며, 2차연도는 2022년입니다.

※ 상기 예측자료는 외부평가기관(안진회계법인)의 평가의견서 상의 평가자료입니다.

※ 예측치 대비 차이 발생 원인

- 1차연도 : 2021년 1월부터 12월까지의 연간 예측치이며, 실적은 영업양수일인 2021년 7월부터 12월

까지 6개월분만 인식 되었습니다.

- 2차연도 : 매출액은 대형 렌탈사항 매출 증가 등 북미 시장의 견조한 수요에 힘입어 계획 대비 46%

초과 달성 하였습니다. 영업이익은 판매량 증가에 더해, 판가인상을 통한 원가부담 최소화

로 계획 대비 43% 초과 달성 하였습니다.

## XII. 상세표

### 1. 연결대상 종속회사 현황(상세)

☞ 본문 위치로 이동


(단위 : 백만원)

상호	설립일	주소	주요사업	최근사업연도말 자산총액	지배관계 근거	주요종속 회사 여부
Clark Equipment Co.	1968.04.08	250 East Beaton Drive, West Fargo, North Dakota 58078, USA	건설장비 등의 생산판매	6,169,825	의결권의 과반수 소유	해당 (자산총계 750억 이상)
Bobcat Equipment Ltd	1985.01.29	675 Cochrane Drive, 6th Floor, Markham, Ontario L3R 0B8 Canada	건설장비 등의 판매	169,376	의결권의 과반수 소유	해당 (자산총계 750억 이상)
Bobcat Bensheim GmbH.	2008.02.07	Berliner Ring 169, 64625, Bensheim, Germany	건설장비 등의 판매	65,815	의결권의 과반수 소유	미해당
Doosan Holdings France S.A.S.	2008.11.06	Route de Nantes, BP71, 44160 Pontchateau, France	지주회사	24,761	의결권의 과반수 소유	미해당
CJSC Doosan International Russia	2007.11.16	14, Kolodezny pereulok, Moscow, 107076, Russian Federation, Office 608, Russia	건설장비 등의 판매	2,332	의결권의 과반수 소유	미해당
Doosan International UK Ltd.	2007.09.18	Unit 20 Meadowcroft Way, Leigh Commerce Park, Leigh, Lancashire WN7 3XZ, United Kingdom	건설장비 등의 판매	20,823	의결권의 과반수 소유	미해당
Doosan International South Africa Pty Ltd.	2007.08.22	9, Liebenberg Road, Alrode, 1451	건설장비 등의 판매	9,672	의결권의 과반수 소유	미해당
Doosan Bobcat EMEA s.r.o.	2001.11.07	U Kodetky 1810, Dobris 263 12, Czech Republic	건설장비 등의 생산판매	2,851,011	의결권의 과반수 소유	해당 (자산총계 750억 이상)
Bobcat France S.A.	1989.01.27	Route de Nantes, BP71, 44160 Pontchateau, France	건설장비 등의 생산	129,008	의결권의 과반수 소유	해당 (자산총계 750억 이상)
Geith International Ltd	1971.09.30	Block B, Balheary Road, Swords Business Campus, Swords, Co. Dublin, Ireland	건설장비 등의 판매	57,001	의결권의 과반수 소유	미해당
Rushlift Ltd.	2005.06.28	Unit 12 Kilvey Road, Brackmills Industrial Estate, Northampton, Northamptonshire, NN4 7BQ, UK	지게차 Rental 및 판매	121,998	의결권의 과반수 소유	해당 (자산총계 750억 이상)
Doosan Bobcat Singapore Pte. Ltd.	2007.09.25	16 Raffles Quay #33-03 Hong Leong Building Singapore, 048581	지주회사	147,951	의결권의 과반수 소유	해당 (자산총계 750억 이상)
Doosan Bobcat China Co., Ltd.	2007.04.19	NO.68, Suhong East Road, SIP, Jiangsu, China 215026	건설장비 등의 생산판매	123,451	의결권의 과반수 소유	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	101,284	의결권의 과반수 소유	해당 (자산총계 750억 이상)
Bobcat Corp.	1994.08.01	3-7-15, Shin-Yokohama, Yokohama-shi, Kanagawa, Japan 222-0033	건설장비 등의 판매	9,903	의결권의 과반수 소유	미해당
Doosan Bobcat de Mexico S.A. de C.V.	2007.09.25	Claveria 29, PH 5, Colonia Claveria, Delegacion Azcapotzalco, Mexico DF, 02080	기타 서비스	627	의결권의 과반수 소유	미해당
Doosan Bobcat Global Collaboration Center, Inc.	2019.06.14	150 South Fifth Street, Suite 500, Minneapolis, Minnesota 55402 USA	기타 서비스	8,091	의결권의 과반수 소유	미해당
두산팍캣코리아(주)	2015.02.25	경기도 성남시 분당구 정자일로 155 (정자동, 분당두산타워)	건설장비 등의 판매	246,211	의결권의 과반수 소유	해당 (자산총계 750억 이상)
두산산업차량(주)	2021.07.01	인천광역시 동구 인종로 468 (만석동)	지게차 등의 생산판매	854,807	의결권의 과반수 소유	해당 (자산총계 750억 이상)
Doosan Industrial Vehicle Europe N.V	2011.05.26	Europark Noord 36A, 9100 Sint-Niklaas, Belgium	지게차 등의 판매	64,239	의결권의 과반수 소유	미해당
Doosan Industrial Vehicle U.K. Ltd.	2011.05.25	Unit 12 Kilvey Road, Brackmills Industrial Estate, Northampton, Northamptonshire, NN4 7BQ, UK	지게차 등의 판매	45,497	의결권의 과반수 소유	미해당

Doosan Logistics Europe GmbH	2011.06.30	Bersteland, Germany	지게차 등의 생산판매	11,106	의결권의 과반수 소유	미해당
Doosan Industrial Vehicle America Corp.	2011.06.06	2475 Mill Center Parkway, Suite 400, Buford, Georgia, USA	지게차 등의 판매	274,283	의결권의 과반수 소유	해당 (자산총계 750억 이상)
Doosan Equipment South East, LLC	2018.01.01	2475 Mill Center Parkway, Suite 400, Buford, Georgia, USA	지게차 Rental 및 판매	26,793	의결권의 과반수 소유	미해당
Doosan Industrial Vehicle China Co., Ltd.	2011.07.28	No.30 Fuzhou Road Eco&Tech Development Area, Yantai, Shandong, China	지게차 등의 생산판매	60,066	의결권의 과반수 소유	미해당
Genesis Forklift Trucks Limited	2001.06.18	Unit 12 Kilvey Road, Brackmills Industrial Estate, Northampton, Northamptonshire, NN4 7BQ, UK	지게차 등의 생산판매	0	의결권의 과반수 소유	미해당
Rushlift Holdings Ltd.	2002.04.10	Unit 12 Kilvey Road, Brackmills Industrial Estate, Northampton, Northamptonshire, NN4 7BQ, UK	지주회사	0	의결권의 과반수 소유	미해당
Doosan Materials Handling UK Ltd.	2004.02.18	Unit 12 Kilvey Road, Brackmills Industrial Estate, Northampton, Northamptonshire, NN4 7BQ, UK	지주회사	0	의결권의 과반수 소유	미해당

※ 주요 종속회사 여부 판단기준: 직전 사업연도 말 자산총액 750억원 이상

## 2. 계열회사 현황(상세)

 본문 위치로 이동

(기준일 : 2022년 12월 31일 ) (단위 : 사)

상장여부	회사수	기업명	법인등록번호
상장	6	(주)두산	110111-0013774
		두산퓨얼셀(주)	214911-0058935
		두산에너빌리티(주)	194211-0000943
		두산밥캣(주)	110111-5402237
		(주)오리콤	110111-0176986
		(주)두산테스나	131111-0082427
비상장	16	두산경영연구원(주)	110111-5976761
		(주)두산베어스	110111-0346919
		두산큐백스(주)	140111-0032570
		두산밥캣코리아(주)	110111-5650696
		두산로보틱스(주)	110111-5798272
		(주)두산모빌리티이노베이션	134511-0308129
		두산로지스틱스솔루션(주)	134511-0391661
		(주)두산에이치에프컨트롤스아시아	180111-0986810
		(주)한컴	110111-0362957
		두산프라퍼티(주)	194211-0271726
		오성파워오앤엠(주)	194211-0282690
		두산산업차량(주)	120111-1161455
		두산에이치투이노베이션(주)	110111-8033998
		두산인베스트먼트(주)	110111-8224266



		(주)원상	134211-0262016
		하이엑시움모터스(주)	110111-8308086

※ 공정위 기업집단 편입 기준입니다.

3. 타법인출자 현황(상세)

가. 출자 현황

📄 본문 위치로 이동

(기준일 : 2022년 12월 31일 ) (단위 : 천원, 주, %)

법인명	상장 여부	최초취득일자	출자 목적	최초취득금액	기초잔액			증가(감소)			기말잔액			최근사업연도 재무현황	
					수량	지분율	장부 가액	취득(처분)		평가 손익	수량	지분율	장부 가액	총자산	당기 순손익
								수량	금액						
Clark Equipment Co.	비상장	2014.04.25	사업관련	1,584,795,585	1,180	100	223,483,250	-	-	-	1,180	100	223,483,250	6,169,824,158	611,440,270
Doosan Bobcat Singapore Pte. Ltd.	비상장	2015.04.01	사업관련	104,402,525	193,571,219	100	198,918,625	-117,012,139	-120,244,600	-	76,559,080	100	78,674,025	147,951,434	15,445,555
Doosan Bobcat EMEA s.r.o.	비상장	2018.01.31	사업관련	2,520,951,505	-	100	2,520,951,505	-	-	-	-	100	2,520,951,505	2,851,010,688	35,035,600
Doosan Bobcat Global Collaboration Center, Inc.	비상장	2019.06.14	사업관련	119	1,000	100	593,300	-	-	-	1,000	100	593,300	8,091,186	1,506,542
두산산업차량(주)	비상장	2021.07.06	사업관련	754,190,976	800,000	100	754,190,976	-	-	-	800,000	100	754,190,976	854,806,746	7,926,653
두산발켓코리아(주)	비상장	2022.12.07	사업관련	120,244,600	-	-	-	40,000	120,244,600	-	40,000	100	120,244,600	246,210,704	28,384,830
합 계					-	-	3,698,137,656	-116,972,139	-	-	-	-	3,698,137,656	10,277,894,916	699,739,450

- 주1) 기초잔액은 2022년 초, 기말잔액은 2022년 말 기준입니다.
- 주2) 최근 사업연도 재무현황은 2022년 말 별도 재무제표 기준입니다.

나. 감액 현황

최근 3사업연도 중 해당사항 없습니다.

【 전문가의 확인 】

1. 전문가의 확인

- 해당사항 없음

2. 전문가와의 이해관계

- 해당사항 없음