덕산하이메탈주식회사와 그 종속회사

연 결 재 무 제 표 에 대 한

감 사 보 고 서

제 26 기
2024년 01월 01일 부터
2024년 12월 31일 까지

제 25 기
2023년 01월 01일 부터
2023년 12월 31일 까지

삼 정 회 계 법 인

독립된 감사인의 감사보고서

덕산하이메탈주식회사
주주 및 이사회 귀중

2025년 3월 20일

감사의견
우리는 별첨된 덕산하이메탈주식회사와 그 종속기업들(이하 "연결회사")의 연결재무제표를 감사하였습니다. 해당 연결재무제표는 2024년 12월 31일과 2023년 12월 31일 현재의 연결재무상태표, 동일로 종료되는 양 보고기간의 연결포괄손익계산서, 연결자본변동표, 연결현금흐름표 그리고 중요한 회계정책 정보를 포함한 연결재무제표의 주석으로 구성되어 있습니다.

우리의 의견으로는 별첨된 연결회사의 연결재무제표는 연결회사의 2024년 12월 31일 및 2023년 12월 31일 현재의 연결재무상태와 동일로 종료되는 양 보고기간의 연결재무성과 및 연결현금흐름을 한국채택국제회계기준에 따라, 중요성의 관점에서 공정하게 표시하고 있습니다.

감사의견근거
우리는 대한민국의 회계감사기준에 따라 감사를 수행하였습니다. 이 기준에 따른 우리의 책임은 이 감사보고서의 연결재무제표감사에 대한 감사인의 책임 단락에 기술되어 있습니다. 우리는 연결재무제표감사와 관련된 대한민국의 윤리적 요구사항에 따라 연결회사로부터 독립적이며, 그러한 요구사항에 따른 기타 윤리적 책임들을 이

행하였습니다. 우리가 입수한 감사증거가 감사의견을 위한 근거로서 충분하고 적합하다고 우리는 믿습니다.

핵심감사사항

핵심감사사항은 우리의 전문가적 판단에 따라 당기 연결재무제표감사에서 가장 유의적인 사항들입니다. 해당 사항들은 연결재무제표 전체에 대한 감사의 관점에서 우리의 의견형성 시 다루어졌으며, 우리는 이런 사항에 대하여 별도의 의견을 제공하지는 않습니다.

방산부문 현금창출단위 영업권 및 가스용기부문 현금창출단위 영업권손상평가

1) 핵심감사사항으로 결정된 이유

연결재무제표에 대한 주석 14에서 설명하고 있는 바와 같이 연결회사는 보고기간 말마다 현금창출단위에 대하여 손상징후가 있는지를 검토하며, 손상징후가 있는 현금창출단위의 회수가능액과 장부금액을 비교하여 손상검사를 수행하고 있습니다. 해당 자산의 회수가능액이 장부금액에 미치지 못하는 경우 자산의 장부금액을 회수가능액으로 감액하고 감소금액을 손상차손으로 인식하고 있습니다. 회수가능액 추정에 중요한 영향을 미치는 매출성장률, 할인율 및 영구성장률 등의 가정에는 경영진의 판단이 개입되며, 경영진의 판단에 따라 연결회사의 연결재무제표에 미치는 영향이 중요하므로 현금창출단위에 대한 손상검사를 핵심감사사항으로 선정하였습니다.

2) 핵심감사사항이 감사에서 다루어진 방법

우리가 수행한 주요한 절차는 다음과 같습니다:

- 연결회사가 회수가능액 추정을 위해 사용한 평가방법의 적정성을 평가하였습니다.
- 연결회사가 추정치 산정을 위해 적용한 가정의 적정성 검토를 위해 전기 추정치와 당기실제 재무지표를 비교하는 방식의 소급적 검토를 수행하였습니다.
- 내부 가치평가전문가를 활용하여 현금창출단위의 미래현금흐름 추정시 반영된 매출성장률, 영업이익률이 과거성과, 시장상황과 비교하여 일관성이 있는지 확인하고 관측가능한 정보를 활용하여 할인율의 합리성을 평가하였습니다.
- 연결회사가 사용한 미래 현금흐름 추정이 경영진에 보고 승인된 사업계획과 일치하는지 확인하였습니다.
- 연결회사가 활용한 외부 전문가의 적격성과 독립성을 평가하였습니다.
- 기업회계기준서 제1036호에 따른 공시사항의 적절성 및 완전성을 검토하였습니다

연결재무제표에 대한 경영진과 지배기구의 책임

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

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

지배기구는 연결회사의 재무보고절차의 감시에 대한 책임이 있습니다.

연결재무제표감사에 대한 감사인의 책임

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

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

- 부정이나 오류로 인한 연결재무제표의 중요왜곡표시위험을 식별하고 평가하며 그러한 위험에 대응하는 감사절차를 설계하고 수행합니다. 그리고 감사의견의 근거로서 충분하고 적합한 감사증거를 입수합니다. 부정은 공모, 위조, 의도적인 누락, 허위진술 또는 내부통제 무력화가 개입될 수 있기 때문에 부정으로 인한 중요한 왜곡표시를 발견하지 못할 위험은 오류로 인한 위험보다 큽니다.
- 상황에 적합한 감사절차를 설계하기 위해 감사와 관련된 내부통제를 이해합니다. 그러나 이는 내부통제의 효과성에 대한 의견을 표명하기 위한 것이 아닙니다.

- 연결재무제표를 작성하기 위하여 경영진이 적용한 회계정책의 적합성과 경영진이 도출한 회계추정치와 관련 공시의 합리성에 대하여 평가합니다.
- 경영진이 사용한 회계의 계속기업전제의 적절성과, 입수한 감사증거를 근거로 계속기업으로서의 존속능력에 대하여 유의적 의문을 초래할 수 있는 사건이나, 상황과 관련된 중요한 불확실성이 존재하는지 여부에 대하여 결론을 내립니다. 중요한 불확실성이 존재한다고 결론을 내리는 경우, 우리는 연결재무제표의 관련 공시에 대하여 감사보고서에 주의를 환기시키고, 이들 공시가 부적절한 경우 의견을 변형시킬 것을 요구받고 있습니다. 우리의 결론은 감사보고서일까지 입수된 감사증거에 기초하나, 미래의 사건이나 상황이 연결회사의 계속기업으로서 존속을 중단시킬 수 있습니다.
- 공시를 포함한 연결재무제표의 전반적인 표시와 구조 및 내용을 평가하고, 연결재무제표의 기초가 되는 거래와 사건을 연결재무제표가 공정한 방식으로 표시하고 있는지 여부를 평가합니다.
- 연결재무제표에 대한 의견을 표명하기 위해 기업의 재무정보 또는 그룹내의 사업활동과 관련된 충분하고 적합한 감사증거를 입수합니다. 우리는 그룹감사의 지휘, 감독 및 수행에 대한 책임이 있으며 감사의견에 대한 전적인 책임이 있습니다.

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

또한, 우리는 독립성 관련 윤리적 요구사항들을 준수하고, 우리의 독립성 문제와 관련된다고 판단되는 모든 관계와 기타사항들 및 해당되는 경우 관련 제도적 안전장치를 지배기구와 커뮤니케이션한다는 진술을 지배기구에게 제공합니다.
우리는 지배기구와 커뮤니케이션한 사항들 중에서 당기 연결재무제표 감사에서 가장 유의적인 사항들을 핵심감사사항으로 결정합니다. 법규에서 해당 사항에 대하여 공개적인 공시를 배제하거나, 극히 드문 상황으로 우리가 감사보고서에 해당 사항을 기술함으로 인한 부정적 결과가 해당 커뮤니케이션에 따른 공익적 효익을 초과할 것으로 합리적으로 예상되어 해당 사항을 감사보고서에 커뮤니케이션해서는 안 된다고 결론을 내리는 경우가 아닌 한, 우리는 감사보고서에 이러한 사항들을 기술합니다.

이 감사보고서의 근거가 된 감사를 실시한 업무수행이사는 장현민입니다.

서울시 강남구 테헤란로 152(역삼동, 강남파이낸스센터 27층)
삼정회계법인 대표이사 김교태

이 감사보고서는 감사보고서일(2025년 3월 20일)현재로 유효한 것입니다. 따라서 감사보고서일 이후 이 보고서를 열람하는 시점 사이에 첨부된 연결회사의 연결재무제표에 중요한영향을 미칠 수 있는 사건이나 상황이 발생할 수도 있으며, 이로 인하여 이 감사보고서가 수정될 수도 있습니다.

(첨부)연 결 재 무 제 표

덕산하이메탈주식회사와 그 종속기업

제 26 기
2024년 01월 01일 부터
2024년 12월 31일 까지

제 25 기

2023년 01월 01일 부터

2023년 12월 31일 까지

"첨부된 연결재무제표는 회사가 작성한 것입니다."

덕산하이메탈 주식회사 대표이사 김태수, 이수훈

본점 소재지 : (도로명주소) 울산광역시 북구 무룡1로 66

(전 화) 052-283-9000

연 결 재 무 상 태 표

제 26 기말 2024년 12월 31일 현재

제 25 기말 2023년 12월 31일 현재

덕산하이메탈주식회사와 그 종속기업 (단위 : 원)

과 목	주석	제 26(당)기		제 25(전)기	
자 산					
Ⅰ.유동자산			214,254,425,024		196,299,813,053
1. 현금및현금성자산	4,5,7,8,33	69,391,883,139		55,012,691,766	
2. 매출채권	4,5,7,9,27	49,290,968,829		43,061,794,863	
3. 계약자산	9,27	1,584,204,478		2,744,214,712	
4. 기타유동수취채권	4,5,7,9	4,836,397,963		10,154,042,207	
5. 기타유동자산	11	6,009,604,046		14,683,190,581	
6. 당기손익-공정가치측정금융자산	5,7,9	203,285,240		-	
7. 기타유동금융자산	4,5,7,9	34,000,000,000		14,408,106,475	
8. 재고자산	12	48,938,081,329		56,235,772,449	
Ⅱ.비유동자산			604,233,005,021		554,779,973,677
1. 당기손익-공정가치측정금융자산	5,7,9,10	22,664,602,920		12,898,152,264	
2. 기타비유동수취채권	4,5,7,9	11,437,083,562		4,680,421,493	
3. 순확정급여자산	21	-		540,566,875	
4. 관계기업투자주식	6,16	191,728,445,808		174,152,516,113	
5. 유형자산	13	111,687,775,925		96,188,207,831	
6. 사용권자산	15	4,833,273,284		2,075,743,900	
7. 무형자산	14	253,459,291,486		260,869,613,693	
8. 이연법인세자산	23	2,440,343,392		3,374,751,508	
9. 기타비유동자산	11	5,982,188,644		-	
자 산 총 계			818,487,430,045		751,079,786,730
부 채					
Ⅰ.유동부채			108,378,076,882		101,413,771,200
1. 매입채무	4,5,7,17	8,403,209,437		15,847,237,480	
2. 단기차입금	4,5,7,18	63,811,885,340		46,960,482,535	
3. 기타유동금융부채	4,5,7,15,17	12,777,840,177		11,801,711,035	
4. 기타유동부채	19	16,461,159,034		13,547,126,847	
5. 당기법인세부채	23	3,541,755,682		3,946,215,810	
6. 계약부채	27	2,440,691,735		6,374,569,691	
7. 충당부채	20	933,442,906		2,936,427,802	
8. 당기손익-공정가치측정금융부채	5,7,10	8,092,571		-	
Ⅱ.비유동부채			255,257,663,455		228,076,780,959
1. 장기차입금	4,5,7,18	219,667,013,079		202,303,000,000	
2. 기타비유동금융부채	4,5,7,15,17	5,221,208,857		3,030,432,515	
3. 기타비유동부채	19	6,452,618,955		1,733,750,600	
4. 이연법인세부채	23	22,816,648,780		20,662,865,300	
5. 순확정급여부채	21	1,100,173,784		346,732,544	
부 채 총 계			363,635,740,337		329,490,552,159
자 본					

과 목	주석	제 26(당)기		제 25(전)기	
Ⅰ. 지배기업의 소유지분			313,377,936,666		289,392,159,384
1. 자본금	24	9,087,400,400		9,087,400,400	
2. 주식발행초과금	24	90,201,314,524		90,201,314,524	
3. 기타포괄손익누계액	25	4,889,460,894		96,181,710	
4. 기타자본구성요소	25	(65,357,478,562)		(65,357,478,562)	
5. 이익잉여금	26	274,557,239,410		255,364,741,312	
Ⅱ. 비지배지분			141,473,753,042		132,197,075,187
1. 비지배지분	36	141,473,753,042		132,197,075,187	
자 본 총 계			454,851,689,708		421,589,234,571
부 채 와 자 본 총 계			818,487,430,045		751,079,786,730

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

연 결 포 괄 손 익 계 산 서

제 26 기 2024년 1월 1일부터 2024년 12월 31일까지

제 25 기 2023년 1월 1일부터 2023년 12월 31일까지

덕산하이메탈주식회사와 그 종속기업 (단위 : 원)

과 목	주석	제 26(당)기	제 25(전)기
Ⅰ.매출액	6,27	235,891,931,037	144,452,975,904
Ⅱ.매출원가	29	179,896,193,196	133,560,356,016
Ⅲ.매출총이익		55,995,737,841	10,892,619,888
Ⅳ.판매비와관리비	28,29	37,357,066,511	21,858,550,421
Ⅴ.영업이익(손실)		18,638,671,330	(10,965,930,533)
Ⅵ.기타수익	30	4,702,174,363	2,535,581,467
Ⅶ.기타비용	30	1,302,930,505	10,853,048,872
Ⅷ.금융수익	31	21,176,667,149	3,775,699,577
Ⅸ.금융비용	31	17,883,501,146	4,000,683,991
Ⅹ.관계기업투자이익	16	17,367,285,695	5,808,951,173
Ⅺ.법인세비용차감전순이익(손실)		42,698,366,886	(13,699,431,179)
Ⅻ.법인세수익(비용)	23	11,403,062,682	(1,704,899,996)
ⅩⅢ.계속영업이익(손실)	5	31,295,304,204	(11,994,531,183)
ⅩⅣ.중단영업이익	37	-	15,320,603,704
ⅩⅤ.당기순이익		31,295,304,204	3,326,072,521
ⅩⅥ.기타포괄이익(손실)		4,104,991,491	(719,072,802)
1. 당기손익으로 재분류되지 않는 항목		(1,206,666,239)	(672,079,206)
(1) 순확정급여부채의 재측정요소		(968,236,133)	(842,820,393)
(2) 관계기업 재측정 요소		(238,430,106)	170,741,187
2. 후속적으로 당기손익으로 재분류되는 항목		5,311,657,730	(46,993,596)
(1) 해외사업환산손익		5,054,296,215	(39,471,393)
(2) 관계기업의 기타포괄손익에 대한 지분		257,361,515	(7,522,203)
ⅩⅦ.당기총포괄이익		35,400,295,695	2,606,999,719
ⅩⅧ.당기순이익의 귀속		31,295,304,204	3,326,072,521
1. 지배지분순이익(손실)(계속)		20,385,571,517	(9,661,035,246)
2. 지배지분순이익(중단)		-	15,320,603,704
3. 비지배지분순이익(손실)		10,909,732,687	(2,333,495,937)
ⅩⅨ.당기총포괄이익의 귀속		35,400,295,695	2,606,999,719
1. 지배지분포괄이익		23,985,777,282	5,079,609,008
2. 비지배지분포괄이익(손실)		11,414,518,413	(2,472,609,289)
ⅩⅩ.지배기업 소유주 지분에 대한 주당손익	32		
1. 기본주당손익		449	125
2. 희석주당손익		449	125
ⅩⅪ.지배기업 소유주 지분에 대한 주당손익	32		
1. 계속영업 기본주당손익		449	(213)
2. 계속영업 희석주당손익		449	(213)

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

연 결 자 본 변 동 표

제 26 기 2024년 1월 1일부터 2024년 12월 31일까지

제 25 기 2023년 1월 1일부터 2023년 12월 31일까지

덕산하이메탈주식회사와 그 종속기업 (단

과 목	지배기업 소유주						비지배지분
	자 본 금	주식발행 초과금	기타포괄 손익누계액	기타자본 구성요소	이익잉여금	합계	
2023. 1. 1 (기초자본)	9,087,400,400	90,201,314,524	143,175,306	(55,258,081,562)	250,238,138,708	294,411,947,376	9,711,967,8
총포괄손익							
당기순손익	-	-	-	-	5,659,568,458	5,659,568,458	(2,333,495,93
해외사업환산손익	-	-	(39,471,393)	-	-	(39,471,393)	
관계기업의 재측정요소	-	-	-	-	170,741,187	170,741,187	
확정급여부채의 재측정요소	-	-	-	-	(703,707,041)	(703,707,041)	(139,113,35
관계기업의 기타포괄손익에 대한 지분	-	-	(7,522,203)	-	-	(7,522,203)	
총포괄손익 계	-	-	(46,993,596)	-	5,126,602,604	5,079,609,008	(2,472,609,28
소유주와의 거래							
신종자본증권 발행	-	-	-	(10,099,397,000)	-	(10,099,397,000)	104,125,021,0
종속기업의 취득	-	-	-	-	-	-	10,832,695,5
유상증자	-	-	-	-	-	-	10,000,000,0
소유주와의 거래 계	-	-	-	(10,099,397,000)	-	(10,099,397,000)	124,957,716,5
2023.12.31 (기말자본)	9,087,400,400	90,201,314,524	96,181,710	(65,357,478,562)	255,364,741,312	289,392,159,384	132,197,075,1
2024. 1. 1 (기초자본)	9,087,400,400	90,201,314,524	96,181,710	(65,357,478,562)	255,364,741,312	289,392,159,384	132,197,075,1
총포괄손익							
당기순손익	-	-	-	-	20,385,571,517	20,385,571,517	10,909,732,6
해외사업환산손익	-	-	4,535,917,669	-	-	4,535,917,669	518,378,5
관계기업의 재측정요소	-	-	-	-	(238,430,106)	(238,430,106)	
확정급여부채의 재측정요소	-	-	-	-	(954,643,313)	(954,643,313)	(13,592,82
관계기업의 기타포괄손익에 대한 지분	-	-	257,361,515	-	-	257,361,515	
총포괄손익 계	-	-	4,793,279,184	-	19,192,498,098	23,985,777,282	11,414,518,4
소유주와의 거래							
주식보상비용	-	-	-	-	-	-	(600,997,28
배당	-	-	-	-	-	-	(4,056,39
신종자본증권의 배당	-	-	-	-	-	-	(1,532,786,88
소유주와의 거래 계	-	-	-	-	-	-	(2,137,840,55
2024.12.31 (기말자본)	9,087,400,400	90,201,314,524	4,889,460,894	(65,357,478,562)	274,557,239,410	313,377,936,666	141,473,753,0

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

연 결 현 금 흐 름 표

제 26 기 2024년 1월 1일부터 2024년 12월 31일까지

제 25 기 2023년 1월 1일부터 2023년 12월 31일까지

덕산하이메탈주식회사와 그 종속기업 (단위 : 원)

과 목	주석	제 26(당)기		제 25(전)기	
Ⅰ.영업활동으로 인한 현금흐름	33		13,781,837,925		5,343,284,260
1. 영업으로부터 창출된 현금흐름	33	33,460,914,093		12,086,801,341	
2. 이자의 수취		3,227,615,072		2,106,610,573	
3. 이자의 지급		(14,833,191,828)		(1,837,649,074)	
4. 법인세 납부		(8,073,499,412)		(7,012,478,580)	
Ⅱ.투자활동으로 인한 현금흐름			(31,988,938,846)		(296,807,240,144)
1. 투자활동으로 인한 현금유입액		61,612,843,650		33,922,966,947	
(1) 당기손익-공정가치금융자산의 감소		3,727,762,133		17,971,075	
(2) 정부보조금의 수령		5,539,361,480		1,721,687,948	
(3) 관계기업투자주식의 처분		-		522,939,368	
(4) 유형자산의 처분		290,546,871		1,510,909	
(5) 단기금융상품의 감소		51,408,106,475		10,000,000,000	
(6) 임차보증금의 감소		482,066,691		55,270,000	
(7) 사업부의 처분		-		21,021,434,317	
(8) 파생상품금융자산의 감소		-		582,153,330	
(9) 장기대여금의 감소		165,000,000		-	
2. 투자활동으로 인한 현금유출액		(93,601,782,496)		(330,730,207,091)	
(1) 당기손익-공정가치금융자산의 증가		(181,138,108)		(262,604,795)	
(2) 종속기업 취득으로 인한 순현금흐름		-		(294,253,937,659)	
(3) 장기대여금의 증가		(40,000,000)		(10,000,000)	
(4) 유형자산의 취득		(20,919,335,060)		(10,619,712,252)	

과 목	주석	제 26(당)기		제 25(전)기	
(5) 무형자산의 취득		(453,966,384)		(533,952,385)	
(6) 단기금융상품의 증가		(71,000,000,000)		(19,000,000,000)	
(7) 임차보증금의 증가		(980,882,129)		(50,000,000)	
(8) 단기대여금의 증가		-		(6,000,000,000)	
(9) 파생상품금융자산의 취득		(26,460,815)		-	
Ⅲ.재무활동으로 인한 현금흐름			31,371,219,957		313,536,530,081
1. 재무활동으로 인한 현금유입액		51,448,933,978		337,031,619,538	
(1) 단기차입금의 증가		33,252,890,429		50,828,000,265	
(2) 장기차입금의 증가		18,196,043,549		199,203,619,273	
(3) 유상증자		-		10,000,000,000	
(4) 신종자본증권의 발행		-		77,000,000,000	
2. 재무활동으로 인한 현금유출액		(20,077,714,021)		(23,495,089,457)	
(1) 리스부채의 감소		(537,960,473)		(306,669,433)	
(2) 단기차입금의 감소		(16,777,740,273)		(23,188,420,024)	
(3) 장기차입금의 감소		(1,225,170,000)		-	
(4) 신종자본증권의 배당		(1,532,786,885)		-	
(5) 배당		(4,056,390)		-	
Ⅳ.현금및현금성자산의 증가(감소)(Ⅰ+Ⅱ+Ⅲ)			13,164,119,036		22,072,574,197
Ⅴ.기초의 현금및현금성자산			55,012,691,766		33,013,527,864
Ⅵ.현금및현금성자산의 환율변동효과			1,215,072,337		(73,410,295)
Ⅶ.기말의 현금및현금성자산			69,391,883,139		55,012,691,766

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

주석

제 26 기 2024년 12월 31일 현재

제 25 기 2023년 12월 31일 현재

덕산하이메탈주식회사와 그 종속기업

1. 일반사항

1.1 연결회사의 개요

덕산하이메탈주식회사와 그 종속기업 (이하 "연결회사")는 전자부품 등 제조 및 판매를 사업목적으로 하여 1999년 5월에 설립되어 2009년에 OLED 디스플레이 전자재료 등을 제조・판매하는 (주)루디스를 흡수합병하였습니다. 연결회사는 2014년 12월30일을 분할기일로 하여 금속소재 사업부문을 영위하는 덕산하이메탈주식회사와 화학소재 사업부문을 영위하는 덕산네오룩스(주)로 인적분할 되었습니다.

연결회사는 2005년 10월에 주식을 코스닥시장에 상장하였고, 당기말 현재 회사의 주주구성은 다음과 같습니다.

주주명	당기말		비고
	소유주식수(주)	지분율(%)	
덕산홀딩스(주)	15,849,848	34.88	특수관계법인
이수훈	8,628,248	18.99	대표이사
고영희 외 10	1,823,910	4.01	기타특수관계자
기타	19,134,996	42.12	
계	45,437,002	100.00	

1.2 종속기업 현황

보고기간말 현재 연결대상 종속기업 현황은 다음과 같습니다.

종속기업	소속지	지분율(%)		결산월	업종
		당기말	전기말		
덕산에스지(주)	한국	70.83	70.83	12월	플라스틱 필름 제조업
DS MYANMAR CO.,LTD.	미얀마	100.00	100.00	3월	비철금속 제조 및 판매
덕산넵코어스(주)	한국	63.24	63.24	12월	정보통신기기 제조 및 판매
시리우스홀딩스(주)	한국	92.38	92.38	12월	경영컨설팅
덕산에테르씨티(주)(*)	한국	91.88	91.88	12월	고압가스용기 제조 및 판매

(*) 시리우스홀딩스(주)의 종속기업입니다.

1.3 당기 중 연결대상 종속기업의 변동내역은 없습니다.

1.4 종속기업 요약 재무정보

(단위 : 천원)

기업명	당기말			당기		
	자산	부채	자본	매출	당기손익	총포괄손익
덕산에스지(주)	73,464	8,000,696	(7,927,232)	-	(4,643)	(4,643)
DS MYANMAR CO.,LTD	15,899,076	29,468,700	(13,569,624)	12,423,910	(269,537)	(1,921,925)
덕산넵코어스(주)	53,915,627	30,014,635	23,900,992	45,241,821	1,353,348	1,316,368
시리우스홀딩스(주)	310,836,895	220,730,341	90,106,554	1,795,944	(18,540,589)	(18,540,589)
덕산에테르씨티(주)	190,708,105	54,358,209	136,349,896	80,439,508	8,465,006	11,892,276

(단위 : 천원)

기업명	전기말			전기		
	자산	부채	자본	매출	당기손익	총포괄손익
덕산에스지(주)	78,107	8,000,696	(7,922,589)	-	(5,958)	(5,958)
DS MYANMAR CO.,LTD	45,078,515	56,726,214	(11,647,699)	36,143,016	(7,580,490)	(7,558,825)
덕산넵코어스(주)	58,691,681	36,454,472	22,237,209	31,400,000	(4,601,620)	(4,980,085)
시리우스홀딩스(주)	312,055,696	203,166,540	108,889,156	-	(2,490,907)	(2,490,907)
덕산에테르씨티(주)(*)	159,419,559	31,900,295	127,519,264	-	-	-

(*) 2023년 12월 31일을 간주취득일로하여 연결범위에 포함하였으며, 전기의 손익은 연결재무제표에 반영되지 아니하여 표시하지 않았습니다.

2. 연결재무제표 작성기준

연결회사는 주식회사 등의 외부감사에 관한법률 제5조 제1항 제1호에서 규정하고 있는 국제회계기준위원회의 국제회계기준을 채택하여 정한 회계처리기준인 한국채택국제회계기준에 따라 연결재무제표를 작성하였습니다.

연결회사의 연결재무제표는 2025년 2월 27일자 이사회에서 승인되었으며, 2025년 3월 28일자 주주총회에서 최종 승인될 예정입니다.

(1) 측정기준

연결재무제표는 아래에서 열거하고 있는 연결재무상태표의 주요 항목을 제외하고는 역사적원가를 기준으로 작성되었습니다.

- 공정가치로 측정되는 지분증권, 파생상품 등 금융상품
- 공정가치로 측정되는 현금결제형 주식선택권의 주당보상원가
- 확정급여채무의 현재가치에서 사외적립자산의 공정가치를 차감한 확정급여부채

(2) 기능통화와 표시통화

연결회사 내 개별기업의 재무제표는 각 개별기업의 영업활동이 이루어지는 주된 경제환경의 통화("기능통화")로 작성되고 있습니다. 연결회사의 연결재무제표는 보고기업인 지배기업의 기능통화 및 표시통화인 원화로 작성하여 보고하고 있습니다.

(3) 추정과 판단

한국채택국제회계기준에서는 연결재무제표를 작성함에 있어서 회계정책의 적용이나, 보고기간말 현재 자산, 부채 및 수익, 비용의 보고금액에 영향을 미치는 사항에 대하여 경영진의 최선의 판단을 기준으로 한 추정치와 가정의 사용을 요구하고 있습니다. 보고기간말 현재 경영진의 최선의 판단을 기준으로 한 추정치와 가정이 실제 환경과 다를 경우 이러한 추정치와 실제결과는 다를 수 있습니다.

추정치와 추정에 대한 기본 가정은 지속적으로 검토되고 있으며, 회계추정의 변경은 추정이 변경된 기간과 미래 영향을 받을 기간동안 인식되고 있습니다.

연결재무제표에 인식된 금액에 유의한 영향을 미치는 회계정책의 적용과 관련된 주요한 경영진의 판단에 대한 정보는 다음의 주석에 포함되어 있습니다.

- 주석 15: 리스기간 - 연장선택권의 행사가능성이 상당히 확실한지 여부
- 주석 16: 관계기업 투자 - 연결회사가 유의적인 영향력을 행사하는지 여부

다음 보고기간 이내에 중요한 조정이 발생할 수 있는 유의한 위험이 있는 가정과 추정의 불확실성에 대한 정보는 다음의 주석에 포함되어 있습니다.

- 주석 4: 금융자산의 손상 - 부도위험 및 기대손실률 등에 대한 가정
- 주석 5: 금융상품 공정가치 - 중요한 시장상황에 기초하여 다양한 평가기법의 선택 및 가정
- 주석 12: 재고자산평가충당금 - 순실현가능가치 측정의 주요 가정
- 주석 14: 무형자산 - 회수가능액 추정의 주요 가정
- 주석 21: 확정급여채무의 측정 - 주요 보험수리적 가정
- 주석 23: 법인세 - 세효과 산정에 대한 가정

(4) 공정가치 측정

연결회사의 회계정책과 공시사항은 다수의 금융 및 비금융자산과 부채에 대해 공정가치측정을 요구하고 있는 바, 연결회사는 공정가치평가 정책과 절차를 수립하고 있습니다. 동 정책과 절차에는 공정가치 서열체계에서 수준 3으로 분류되는 공정가치를 포함한 모든 유의적인 공정가치 측정의 검토를 책임지는 평가부서의 운영을 포함하고 있으며, 그 결과는 재무담당임원에게 직접 보고되고 있습니다.

평가부서는 정기적으로 관측가능하지 않은 유의적인 투입변수와 평가 조정을 검토하고 있습니다. 공정가치측정에서 중개인 가격이나 평가기관과 같은 제3자 정보를 사용하는 경우, 평가부서에서 제3자로부터 입수한 정보에 근거한 평가가 공정가치 서열체계 내 수준별 분류를 포함하고 있으며 해당 기준서의 요구사항을 충족한다고 결론을 내릴 수 있는지 여부를 판단하고 있습니다.

자산이나 부채의 공정가치를 측정하는 경우, 연결회사는 최대한 시장에서 관측가능한 투입변수를 사용하고 있습니다. 공정가치는 다음과 같이 가치평가기법에 사용된 투입변수에 기초하여 공정가치 서열체계 내에서 분류됩니다.
- 수준 1: 측정일에 동일한 자산이나 부채에 대한 접근 가능한 활성시장의 조정되지 않은 공시가격
- 수준 2: 수준 1의 공시가격 이외에 자산이나 부채에 대해 직접적으로 또는 간접적으로 관측가능한 투입변수
- 수준 3: 자산이나 부채에 대한 관측가능하지 않은 투입변수

자산이나 부채의 공정가치를 측정하기 위해 사용되는 여러 투입변수가 공정가치 서열체계 내에서 다른 수준으로 분류되는 경우, 연결회사는 측정치 전체에 유의적인 공정가치 서열체계에서 가장 낮은 수준의 투입변수와 동일한 수준으로 공정가치 측정치 전체를 분류하고 있으며, 변동이 발생한 보고기간 말에 공정가치 서열체계의 수준간 이동을 인식하고 있습니다.

공정가치 측정 시 사용된 가정의 자세한 정보는 아래 주석에 포함되어 있습니다.
- 주석 5: 공정가치

3. 중요한 회계정책

연결회사가 한국채택국제회계기준에 따른 연결재무제표 작성에 적용한 중요한 회계정책은 아래 기술되어 있으며, 당기 및 비교표시된 전기의 연결재무제표는 아래 기재된 회계정책의 변경을 제외하고 동일한 회계정책을 적용하여 작성되었습니다.

회계정책의 변경으로 인한 연결재무제표의 중요한 영향은 없습니다.

(1) 회계정책과 공시의 변경

1) 기업회계기준서 제1001호 '재무제표 표시'(개정): 유동부채와 비유동부채의 분류, 약정사항이 있는 비유동부채

부채는 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 자기 지분상품으로 결제하는 옵션이 지분상품의 정의를 충족하여 부채와 분리하여 인식된 경우는 제외됩니다. 또한, 기업이 보고기간말 후에 준수해야하는 약정은 해당 부채의 분류에 영향을 미치지 않으며, 보고기간 이후 12개월 이내 약정사항을 준수해야하는 부채가 비유동부채로 분류된 경우 보고기간 이후 12개월 이내 부채가 상환될 수 있는 위험에 관한 정보를 공시해야 합니다.

2) 기업회계기준서 제1001호 '재무제표 표시'(개정): 가상자산 공시
가상자산을 보유하는 경우, 가상자산을 고객을 대신하여 보유하는 경우, 가상자산을 발행한 경우의 추가 공시사항을 규정하고 있습니다.

3) 기업회계기준서 제1007호 '현금흐름표' 및 제1107호 '금융상품: 공시'(개정): 공급자금융약정에 대한 정보 공시
공급자금융약정을 적용하는 경우, 재무제표이용자가 공급자금융약정이 기업의 부채와 현금흐름 그리고 유동성위험 익스포저에 미치는 영향을 평가할 수 있도록 공급자금융약정에 대한 정보를 공시해야 합니다.

4) 기업회계기준서 제1116호 '리스'(개정): 판매후리스에서 생기는 리스부채
판매후리스에서 생기는 리스부채를 후속적으로 측정할 때 판매자-리스이용자가 보유하는 사용권 관련 손익을 인식하지 않는 방식으로 리스료나 수정리스료를 산정합니다.

(2) 연결
1) 비지배지분
비지배지분은 취득일에 피취득자의 식별가능한 순자산에 대해 인식한 금액 중 현재의 지분상품의 비례적 몫으로 측정하고 있습니다.

2) 내부거래제거
연결회사의 거래, 이와 관련된 잔액, 수익과 비용, 미실현손익은 연결재무제표 작성 시 모두 제거하고 있습니다. 한편, 연결회사는 지분법피투자기업과의 거래에서 발생한 미실현이익 중 연결회사의 몫은 제거하고 있으며, 미실현손실은 자산손상의 증거가 없다면 미실현이익과 동일한 방식으로 제거하고 있습니다.

(3) 현금및현금성자산
연결회사는 취득일로부터 만기일이 3개월 이내인 투자자산을 현금및현금성자산으로 분류하고 있습니다.

(4) 비파생금융자산

1) 인식 및 최초 측정
매출채권과 발행 채무증권 발행되는 시점에 최초로 인식됩니다. 다른 금융상품과 금융부채는 회사가 금융상품의 계약당사자가 되는 때에만 인식됩니다.

사업모형 평가
금융자산의 분류 및 측정은 계약상 현금흐름 특성과 사업모형에 근거하여 이루어집니다. 사업모형은 특정 사업 목적을 이루기 위해 금융자산의 집합을 함께 관리하는 방식을 반영하는 수준에서 결정됩니다. 이러한 평가에는 모든 관련 증거를 반영한 판단을 포함하며, 이러한 관련 증거는 자산의 성과를 평가하고 측정하는 방식, 자산의 성과에 영향을 미치는 위험과 그러한 위험을 관리하는 방식 및 자산의 관리자에 대한 보상방식을 포함하고 있습니다. 연결회사는 상각후원가나 기타포괄손익-공정가치로 측정하는 금융자산이 만기 이전에 제거된 경우 그러한 매도 이유를 이해하고 그러한 이유가 해당 금융자산을 관리하는 사업모형의 목적과 일관되는지를 판단하기 위해 관찰하고 있습니다. 관찰은 남아있는 금융자산에 대한 사업모형이 적절한지 및 만약 적절하지 않다면 사업모형의 변경과 그에 따른 금융자산분류의 전진적인 변경이 있었는지에 대한 연결회사의 지속적인 평가의 한 부분입니다. 표시된 기간 동안에는 그러한 변경이 요구되지 아니하였습니다.

2) 제거
금융자산
연결회사는 금융자산의 현금흐름에 대한 계약상 권리가 소멸한 경우, 금융자산의 현금흐름을 수취할 계약상 권리를 양도하고 이전된 금융자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 실질적으로 이전한 경우, 또는 연결회사가 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 보유 또는 이전하지 아니하고 금융자산을 통제하고 있지 않은 경우에 금융자산을 제거합니다.

3) 상계
연결회사는 연결회사가 인식한 자산과 부채에 대해 법적으로 집행가능한 상계권리를 현재 갖고 있고, 차액으로 결제하거나, 자산을 실현하는 동시에 부채를 결제할 의도

가 있는 경우에만 금융자산과 금융부채를 상계하고 재무상태표에 순액으로 표시합니다.

(5) 파생상품
파생상품은 최초 인식 시에 공정가치로 측정됩니다. 연결회사의 파생상품에 대한 추가적인 사항은 주석 10 참조.

(6) 매출채권
매출채권은 최초에 공정가치로 인식되고 후속적으로 유효이자율법을 적용한 상각후원가에 손실충당금을 차감하여 측정됩니다. 연결회사의 매출채권 손상에 대한 회계정책은 주석 4 (3) 참조.

(7) 재고자산
재고자산의 단위원가는 미착품은 개별법, 미착품을 제외하고는 월총평균법을 적용하여 결정되고 있습니다. 주석12참조

(8) 유형자산
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 경제적효익의 예상 소비 형태를 가장 잘 반영한 정액법으로 상각하고 있습니다.

유형자산의 당기말 현재 추정 내용연수는 다음과 같습니다.

계정과목	추정 내용연수
건물	20~40년
구축물	8~20년
기계장치	5~15년
차량운반구	4~5년
공구와기구	4~5년
집기비품	4~10년

매 보고기간말에 자산의 잔존가치와 내용연수 및 감가상각방법을 재검토하고 재검토결과 추정치가 종전 추정치와 다르다면 그 차이는 회계추정의 변경으로 처리하고 있습니다.

후속지출은 해당 지출과 관련된 미래 경제적 효익이 연결회사로 유입될 가능성이 높은 경우에만 자본화하고 있습니다.
(9) 무형자산
무형자산은 최초 인식할 때 원가로 측정하며, 최초 인식 후에 원가에서 상각누계액과 손상차손누계액을 차감한 금액을 장부금액으로 인식하고 있습니다.

무형자산은 사용가능한 시점부터 잔존가치를 영("0")으로 하여 아래의 내용연수 동안 정액법으로 상각하고 있습니다. 다만, 일부 무형자산에 대해서는 이를 이용할 수 있을 것으로 기대되는 기간이 예측가능하지 않아 당해 무형자산의 내용연수가 비한정인 것으로 평가하고 상각하지 아니하고 있습니다.

과목	추정 내용연수
개발비	1~5년
산업재산권(특허권,상표권)	5~10년
사용실시권	3~9년
소프트웨어	5년
기타의 무형자산	2~6년

(10) 매입채무와 기타채무
매입채무와 기타채무는 연결회사가 보고기간말 전에 재화나 용역을 제공받았으나 지급되지 않은 부채입니다. 해당 채무는 무담보이며, 보통 인식 후 30일 이내에 지급됩니다. 매입채무와 기타채무는 지급기일이 보고기간 후 12개월 후가 아니라면 유동부채로 표시되었습니다. 해당 채무들은 최초에 공정가치로 인식되고 후속적으로 유효이자율법을 적용한 상각후원가로 측정됩니다.

(11) 비파생금융부채

연결회사는 계약상 내용의 실질과 금융부채의 정의에 따라 금융부채를 당기손익인식 금융부채와 기타금융부채로 분류하고 계약의 당사자가 되는 때에 연결재무상태표에 인식하고있습니다.

(12) 충당부채

판매보증충당부채는 제품이나 용역이 판매 또는 제공될 때 인식되며, 과거의 보증자료에 기반하여 모든 가능한 결과와 그와 관련된 확률을 가중평균하여 추정하고 있습니다.

복구충당부채는 연결회사의 공표된 환경정책 및 적절한 법적 요구사항에 따라 지역이 오염되었을 때 관련 비용을 인식하고 있습니다.

(13) 법인세

법인세비용은 당기법인세와 이연법인세로 구성되어있으며, 회사는 최저한세의 영향으로 인한 이연법인세 회계처리에 대한 일시적인 의무 완화를 적용하고 발생하는 시점에 당기법인세로 회계처리하였습니다.

(14) 종업원급여

1) 퇴직급여

연결회사의 퇴직연금제도는 확정기여제도와 확정확정급여제도로 구분됩니다. 확정기여제도는 연결 회사가 고정된 금액의 기여금을 별도 기금에 지급하는 퇴직연금제도이며, 기여금은 종업원이 근무 용역을 제공했을때 비용으로 인식됩니다. 확정급여제도는 확정기여제도를 제외한 모든 퇴직연금제도입니다.

2) 주식기준보상

제공받는 재화나 용역의 대가로 현금을 지급하는 현금결제형 주식기준보상거래의 경우 제공받는 재화나 용역과 그 대가로 부담하는 부채를 공정가치로 측정하고 가득기간동안 종업원급여비용과 부채로 인식하고 있습니다.

종업원에게 부여한 주식결제형 주식기준보상은 부여일에 지분상품의 공정가치로 측정되며, 가득기간에 걸쳐 종업원 급여비용으로 인식됩니다. 가득될 것으로 예상되는 지분상품의 수량은 매 보고기간말에 비시장성과조건을 고려하여 재측정되며, 당초 추정치로부터의 변동액은 당기손익과 자본으로 인식됩니다.

주식선택권의 행사시점에 신주를 발행할 때 직접적으로 관련되는 거래비용을 제외한 순유입액은 자본금(명목가액)과 주식발행초과금으로 인식됩니다.

3) 장기종업원급여

연결회사는 장기 근속 임직원에게 장기종업원급여를 제공하고 있습니다. 이 급여를 받을수 있는 권리는 주로 10년이상의 장기간 근무한 임직원에게만 주어집니다. 기타장기종업원급여는 확정급여제도와 동일한 방법으로 측정되며, 근무원가, 기타장기종업원급여부채의 순이자 및 재측정요소는 당기손익으로 인식됩니다. 또한, 이러한 부채는 매년 독립적이고 적격한 보험계리사에 의해 평가됩니다.

(15) 고객과의 계약에서 생기는 수익

고객과의 계약에서 생기는 수익과 관련된 연결회사의 회계정책은 주석 27(7)에 기술되어 있습니다.

(16) 정부보조금

연결회사는 정부보조금을 정부보조금으로 보전하려 하는 관련원가를 비용으로 인식하는 기간에 걸쳐관련 비용에서 차감하는 방법으로 당기손익으로 인식하고 있으며, 비유동자산을 취득 또는 건설하는데 사용해야 한다는 기본조건이 부과된 정부보조금을 수령한 경우에는 해당 자산의 장부금액을 계산할 때, 정부보조금을 차감하고 감가상각자산의 내용연수에 걸쳐 당기손익으로 인식하고 있습니다.

(17) 금융수익과 비용

연결회사의 금융수익과 금융비용은 다음으로 구성되어 있습니다.

- 이자수익, 이자비용
- 당기손익-공정가치로 측정하는 금융자산에 대한 순손익
- 금융자산과 금융부채에 대한 외환손익
- 상각후원가 혹은 기타포괄손익-공정가치로 측정하는 채무상품에 대한 투자자산에서 발생하는 손상차손(혹은 손상차손환입)

- 상각후원가로 측정되는 금융자산의 처분에서 발생하는 순손익
- 당기손익으로 인식된 위험회피의 비효과적인 부분

이자수익 혹은 이자비용은 유효이자율법을 사용하여 인식하였습니다.

(18) 리스

1) 리스이용자

리스요소를 포함하는 계약의 개시일이나 변경유효일에 연결회사는 계약대가를 상대적 개별 가격에 기초하여 각 리스요소에 배분합니다. 다만, 연결회사는 부동산 리스에 대하여 비리스요소를 분리하지 않는 실무적 간편법을 적용하여 리스요소와 관련된 비리스요소를 하나의 리스요소로 회계처리합니다.

리스부채는 리스개시일 현재 지급되지 않은 리스료의 현재가치로 최초 측정합니다.

연결회사는 리스기간이 12개월 이내인 단기리스와 소액 기초자산 리스에 대하여 사용권자산과 리스부채를 인식하지 않는 실무적 간편법을 선택하였습니다. 연결회사는 이러한 리스에 관련된 리스료를 리스기간에 걸쳐 정액법에 따라 비용으로 인식합니다. 연결회사는 연결재무상태표에서 사용권자산은 '사용권자산'으로 표시하고 있으며, 리스부채는 '기타금융부채'로 인식하였습니다.

2) 리스제공자

리스제공자로서 연결회사는 리스약정일에 리스가 금융리스인지 운용리스인지 판단합니다. 각 리스를 분류하기 위하여 연결회사는 리스가 기초자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 이전하는지를 전반적으로 판단합니다. 이 평가 지표의 하나로 연결회사는 리스기간이 기초자산의 경제적 내용연수의 상당 부분을 차지하는지 고려합니다.

(19) 미적용 제·개정 기준서

제정·공표되었으나 2024년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도에 시행일이 도래하지 아니한 주요 제·개정 기준서 및 해석서는 다음과 같습니다. 연결회사는 연결재무제표 작성시 다음의 제·개정 기준서 및 해석서를 조기적용 하지 아니하였습니다.

1) 기업회계기준서 제1021호 '환율변동효과' 및 제1101호 '한국채택국제회계기준의 최초채택'(개정): 교환가능성 결여

개정사항은 다른 통화와의 교환가능성을 평가하고 다른 통화와 교환이 가능하지 않다면 현물환율을 추정하고 기업의 재무성과, 재무상태 및 현금흐름에 미치는 영향을 공시하도록 요구하고 있습니다. 개정사항은 2025년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기적용이 허용됩니다. 연결회사는 동 개정사항이 연결재무제표에 미치는 영향을 검토하고 있습니다.

2) 기업회계기준서 제1109호 '금융상품' 및 제1107호 '금융상품: 공시'(개정): 금융상품 분류와 측정

특정조건을 모두 충족하는 경우 결제일 전에 전자지급시스템을 통해 금융부채가 결제된 것으로 간주할 수 있도록 허용하는 규정이 신설되었으며 계약상 현금흐름 특성을 평가할 때, 원리금 지급만으로 구성되어 있는 현금흐름 관련 규정이 명확화 되었습니다. 또한, 기타포괄손익-공정가치 측정 지분상품의 투자 종류별 공정가치 변동 및 실현손익 정보에 대한 공시 요구사항이 추가되었습니다. 개정사항은 2026년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기적용이 허용됩니다. 연결회사는 동 개정사항이 연결재무제표에 미치는 영향을 검토하고 있습니다.

3) 한국채택국제회계기준 연차개선

한국채택국제회계기준 연차개선은 2026년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기적용이 허용됩니다. 연결회사는 동 개정으로 인한 연결재무제표의 중요한 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

- 제1101호 '한국채택국제회계기준의 최초 채택': 불명확한 표현 및 기준서간 상이한 용어 개정
- 제1107호 '금융상품 공시': 용어 및 내용이 기준서간 일관되도록 개정
- 제1109호 '금융상품': 리스부채 제거 시 기업회계기준서 제1109호에 따라 당기손익으로 인식
- 제1110호 '연결재무제표': 사실상 대리인 여부는 판단의 대상임을 명확히 함
- 제1007호 '현금흐름표': '원가법'을 삭제하고 '원가'로 대체하여 기준서간 용어일치

4. 금융위험 관리

금융상품과 관련하여 연결회사는 신용위험, 유동성위험 및 시장위험에 노출되어 있습니다. 본 주석은 연결회사가 노출되어 있는 위의 위험에 대한 정보와 연결회사의 위험관리 목표,정책, 위험 평가 및 관리 절차, 그리고 자본관리에 대해 공시하고 있습니다. 추가적인 계량적 정보에 대해서는 본 연결재무제표 전반에 걸쳐서 공시되어 있습니다.

(1) 금융위험관리요소

연결회사가 노출되어 있는 재무위험 및 이러한 위험이 회사의 미래 성과에 미칠 수 있는 영향은 다음과 같습니다.

노출 위험	항목	측정	관리
시장위험 - 환율	기능통화 이외의 표시통화를 갖는 금융자산 및 금융부채	현금흐름 추정 민감도 분석	통화선도 및 통화옵션
시장위험 - 이자율	변동금리 장기 차입금	민감도 분석	이자율스왑
시장위험 - 주가	지분상품 투자	민감도 분석	포트폴리오 분산
신용위험	현금성자산, 매출채권, 파생상품, 채무상품, 계약자산	연체율 분석 신용등급	은행예치금 다원화, 신용한도, L/C, 채무상품 투자지침
유동성위험	차입금 및 기타 부채	현금흐름 추정	차입한도 유지

위험관리는 이사회에서 승인한 정책에 따라 재무부서의 주관으로 이루어지고 있습니다. 재무부서는 영업부서들과의 긴밀한 협조하에 재무위험을 식별하고 평가하고 관리합니다. 이사회는 전반적인 위험관리에 대한 원칙과 외환위험, 이자율 위험, 신용위험, 파생금융상품과 비파생금융상품의 이용 및 유동성을 초과하는 투자와 같은 특정 분야에 관한 정책을 문서화하여 제공하고 있습니다.

(2) 시장위험

1) 외환위험

당기말과 전기말 현재 기능통화 이외의 외화로 표시되어 외환 위험에 노출되어 있는 연결회사의 금융자산・부채의 내역의 원화환산 기준액은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기말			전기말			
	USD	JPY	EUR	USD	JPY	EUR	CNY
금융자산							
현금및현금성자산	13,093,036	3,438,282	3,822	9,064,201	3,765,951	-	133
매출채권 및 기타채권	11,556,136	201,411	4,739	54,034,517	77,979	-	-
합계	24,649,172	3,639,693	8,561	63,098,718	3,843,930	-	133
금융부채							
매입채무 및 기타채무	160,845	-	-	21,833,632	9,492	-	-
차입금	894,380	-	-	114,329	1,330,658	1,385,496	-
파생상품부채	8,093	-	-	-	-	-	-
합계	1,063,318	-	-	21,947,961	1,340,150	1,385,496	-

연결회사는 국제적으로 영업활동을 영위하고 있기 때문에 외환 위험, 특히 주로 USD와 관련된 환율 변동 위험에 노출되어 있습니다. 외환 위험은 미래예상거래, 인식된 자산과 부채, 해외사업장에 대한 순투자와 관련하여 발생하고 있습니다. 연결회사의 환율관리의 기본전략은 환율 영향으로 인한 손익 변동성을 축소하는 것입니다.

당기말과 전기말 현재 외화에 대한 원화 환율변동이 세후손익에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기말		전기말	
	10%상승시	10%하락시	10%상승시	10%하락시
USD	1,865,641	(1,865,641)	3,255,025	(3,255,025)
JPY	287,900	(287,900)	198,049	(198,049)
EUR	677	(677)	11	(11)

2) 이자율 위험

연결회사의 이자율 위험은 주로 변동금리부 조건의 차입금에서 발생하는 현금흐름 이자율 위험입니다.

연결회사의 차입금과 채권은 상각후원가로 측정됩니다. 차입금 중 이자율이 주기적으로 재설정되는 계약의 경우에는 관련하여 시장이자율 변동위험에 노출되어 있습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기말		전기말	
	금액	비율	금액	비율
변동금리 차입금	43,230,874	15.25%	148,063,483	59.00%

만기별 분석은 아래 유동성 관련 주석사항에 포함되어 있습니다. 위의 차입금 비율은 전체 차입금 중 변동금리에 노출된 해당 차입금의 비율을 나타냅니다.

연결회사는 차입구조의 개선을 통한 전사적인 이자비용 관리활동, 장·단기 차입금의 구조 개선, 고정 대 변동이자 차입조건의 적정비율 유지, 주기적인 금리동향 모니터링 및 대응방안 수립을 통해 이자율 위험을 관리하고 있습니다.

당기말과 전기말 현재 1%(100bp) 이자율 변동 시 변동금리부 차입금에 대한 금융손익 변동으로 인하여 회사의 세후이익 및 자본에 미치는 영향은 아래 표와 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	세후 이익에 대한 영향		자본에 대한 영향	
	당기	전기	당기	전기
상승 시	(341,956)	(1,171,182)	(341,956)	(1,171,182)
하락 시	341,956	1,171,182	341,956	1,171,182

(3) 신용위험

신용위험은 기업 및 개인 고객에 대한 신용거래 및 채권 뿐 아니라 현금성자산, 채무상품의 계약 현금흐름, 유리한 파생상품 및 예치금 등에서도 발생합니다.

1) 위험관리

연결회사는 신용위험을 회사차원에서 관리합니다.

기업 고객의 경우 외부 신용등급을 확인할 수 있는 경우 동 정보를 사용하고 그 외의 경우에는 내부적으로 고객의 재무상태와 과거 경험 등을 근거로 신용등급을 평가합니다. 고객별 한도는 내부 및 외부 신용등급에 따라 적용합니다.

2) 금융자산의 손상

연결회사는 기대신용손실 모형이 적용되는 다음의 금융자산을 보유하고 있습니다.

- 재화 및 용역의 제공에 따른 매출채권
- 상각후원가로 측정하는 기타 금융자산

현금성자산도 손상 규정의 적용대상에 포함되나 식별된 기대신용손실은 유의적이지 않습니다.

(가) 매출채권

연결회사는 매출채권에 대해 전체 기간 기대신용손실을 손실충당금으로 인식하는 간편법을 적용합니다. 기대신용손실을 측정하기 위해 매출채권은 신용위험 특성과 연체일을 기준으로 구분하였습니다.

기대신용손실율은 보고기간 말 기준으로부터 각 36개월 동안의 매출과 관련된 지불정보와 관련 확인된 신용손실 정보를 근거로 산출하였습니다. 과거 손실 정보는 고객의 채무 이행능력에 영향을 미칠 거시경제적 현재 및 미래전망정보를 반영하여 조정합니다.

당기말과 전기말 매출채권에 대한 손실충당금은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분		당기말		전기말	
		채권잔액	손실충당금	채권잔액	손실충당금
개별평가		3,274,073	(284,494)	6,320,438	(3,245,264)
집합평가	만기일미도래	30,348,981	(1,712)	37,530,184	(83,765)
	90일 이내 연체	7,651,685	(1,012)	2,481,529	(120,510)

구분		당기말		전기말	
		채권잔액	손실충당금	채권잔액	손실충당금
	180일 이내 연체	3,637,117	(826)	34,777	(9,239)
	180일 초과 연체	4,742,785	(75,628)	784,089	(630,445)
소계		46,380,568	(79,178)	40,830,579	(843,959)
합계		49,654,641	(363,672)	47,151,017	(4,089,223)

당기와 전기 중 매출채권의 손실충당금 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기	전기
기초	4,089,223	2,371,804
당기손익으로 인식된 손실충당금의 증가	-	216,925
손실충당금의 환입	(786,095)	-
회수가 불가능하여 당기 중 제각된 금액	(2,989,810)	-
환율변동효과	50,354	-
사업결합	-	1,500,494
기말	363,672	4,089,223

매출채권은 회수를 더 이상 합리적으로 예상할 수 없는 경우 제각됩니다. 회수를 더 이상 합리적으로 예상할 수 없는 지표에는 회사와의 채무조정에 응하지 않는 경우, 소멸시효 완성 등이 포함됩니다.

매출채권에 대한 손상은 연결포괄손익계산서상 대손상각비로 순액으로 표시되고 있습니다. 제각된 금액의 후속적인 회수는 동일한 계정과목에 대한 차감으로 인식하고 있습니다.

(나) 기타상각후원가측정금융자산

기타상각후원가측정금융자산 및 손실충당금 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기			전기		
	미수금	선급금	합계	미수금	선급금	합계
기초	449,341	52,337	501,678	-	-	-
당기손익으로 인식된 대손충당금의 증감	-	(23,090)	(23,090)	256,780	100,921	357,701
회수가 불가능하여 당기 중 제각된 금액	(201,463)	-	(201,463)	-	(48,584)	(48,584)
환율변동효과	44,868	-	44,868	-	-	-
사업결합	-	-	-	192,561	-	192,561
기말	292,746	29,247	321,993	449,341	52,337	501,678

상각후원가로 측정하는 기타 금융자산은 모두 신용위험이 낮은 것으로 판단되며, 따라서 손실충당금은 12개월 기대신용손실로 인식하였습니다.

(4) 유동성 위험

연결회사는 미사용 차입금 한도를 적정 수준으로 유지하고, 영업 자금 수요를 충족시키기 위해 차입금 한도나 약정을 위반하는 일이 없도록 유동성에 대한 예측을 항시 모니터링하고 있습니다. 유동성에 대한 예측시에는 연결회사의 자금조달 계획, 약정 준수, 회사 내부의 목표재무비율 및 통화에 대한 제한과 같은 외부 법규나 법률 요구사항이 있는경우 그러한 요구사항을 고려하고 있습니다.

1) 유동성 약정

연결회사는 보고기간말 현재 다음의 차입금 한도 약정을 체결하고 있습니다.

(원화단위: 백만원, 엔화단위: 천엔, 달러단위: 천미불, 위안화단위: 천위안)

구분	당기말		전기말	
	통화	금액	통화	금액
- 1년 내 만기 도래 (차입금 및 구매자금 등)	JPY	-	JPY	180,000
	KRW	69,840	KRW	71,295
	USD	6,000	USD	10,000
	CNY	63,500	CNY	40,000

차입금 및 구매자금 등 한도는 항시 사용이 가능하고 1년 내에 상환해야 합니다.

2) 만기분석

연결회사는 다음의 금융부채를 계약상 만기별로 구분하였습니다.

- 모든 비파생 금융부채

- 순액 및 총액 결제 파생상품 중 계약상 만기가 현금흐름의 시기를 이해하기 위해 필요한 경우

(단위 : 천원)

당기말	1년 이하	2년 이하	2년 초과	합계
차입금	77,898,862	125,728,304	121,221,462	324,848,628
매입채무	8,403,209	-	-	8,403,209
기타지급부채(*)	8,793,311	1,777,610	20,127	10,591,048
리스부채	989,422	901,753	2,307,409	4,198,584
합계	96,084,804	128,407,667	123,548,998	348,041,469

(*) 종업원급여제도에 따른 금액이 제외되어 있습니다.

(단위 : 천원)

전기말	1년 이하	2년 이하	2년 초과	합계
차입금	56,108,507	111,715,993	138,395,244	306,219,744
매입채무	15,847,237	-	-	15,847,237
기타지급부채(*)	8,170,208	1,767,161	-	9,937,369
리스부채	410,524	744,820	271,205	1,426,549
합계	80,536,476	114,227,974	138,666,449	333,430,899

(*) 종업원급여제도에 따른 금액이 제외되어 있습니다.

(5) 자본위험관리

연결회사의 자본 관리 목적은 계속기업으로서 주주 및 이해당사자들에게 이익을 지속적으로 제공할 수 있는 능력을 보호하고 자본 비용을 절감하기 위해 최적의 자본 구조를 유지하는 것입니다.

자본 구조를 유지 또는 조정하기 위해 회사는 주주에게 지급되는 배당을 조정하고, 부채 감소를 위한 신주 발행 및 자산 매각 등을 실시하고 있습니다.

연결회사는 자본조달비율로서 부채비율에 기초하여 자본을 관리하고 있습니다. 자본조달비율은 연결재무상태표상 부채를 자본으로 나누어 산출하고 있습니다.

부채비율은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기말	전기말
부채총계 (A)	363,635,740	329,490,552
자본총계 (B)	454,851,690	421,589,235
부채비율 (A/B)	79.95%	78.15%

5. 공정가치

(1) 금융상품의 종류별 장부금액 및 공정가치는 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기말		전기말	
	장부금액	공정가치	장부금액	공정가치
금융자산				
현금및현금성자산	69,391,883	69,391,883	55,012,692	55,012,692
당기손익-공정가치측정금융자산	22,867,888	22,867,888	12,898,152	12,898,152
기타금융자산(*1)	50,273,482	50,273,482	29,242,570	29,242,570
매출채권	49,290,969	49,290,969	43,061,795	43,061,795
합계	191,824,222	191,824,222	140,215,209	140,215,209
금융부채				
당기손익-공정가치측정금융부채	8,093	8,093	-	-
매입채무	8,403,209	8,403,209	15,847,237	15,847,237
차입금	283,478,898	283,478,898	249,263,483	249,263,483
기타금융부채(*1,2,3)	13,892,562	13,892,562	14,832,144	14,832,144

구분	당기말		전기말	
	장부금액	공정가치	장부금액	공정가치
합계	305,782,762	305,782,762	279,942,864	279,942,864

(*1) 기타금융자산(기타유동/비유동수취채권), 기타금융부채의 공정가치는 할인에 따른 효과가 유의적이지 않기 때문에 장부금액과 동일합니다.
(*2) 기타금융부채에는 리스부채가 포함되어 있습니다.
(*3) 기타금융부채에는 종업원급여는 제외되어 있습니다.

(2) 공정가치로 측정되거나 공정가치가 공시되는 금융상품을 공정가치 서열체계에 따라 구분되며 정의된 수준들은 다음과 같습니다.
- 측정일에 동일한 자산이나 부채에 대해 접근할 수 있는 활성시장의 조정하지 않은 공시가격 (수준 1)
- 수준 1의 공시가격 외에 자산이나 부채에 대해 직접적으로나 간접적으로 관측할 수 있는 투입변수 (수준 2)
- 자산이나 부채에 대한 관측할 수 없는 투입변수 (수준 3)

1) 공정가치로 측정되는 금융상품의 공정가치 서열체계 구분은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기말			
	수준 1	수준 2	수준 3	합계
당기손익-공정가치**측정**금융자산				
지분상품	-	-	100,000	100,000
채무상품	-	-	579,220	579,220
파생상품	-	-	20,440,335	20,440,335
저축성보험	-	1,748,333	-	1,748,333
합계	-	1,748,333	21,119,555	22,867,888

(단위 : 천원)

구분	전기말			
	수준 1	수준 2	수준 3	합계
당기손익-공정가치**측정**금융자산				
지분상품	-	-	1,427,644	1,427,644
채무상품	-	-	422,193	422,193
파생상품	-	-	9,090,828	9,090,828
저축성보험	-	1,957,487	-	1,957,487
합계	-	1,957,487	10,940,665	12,898,152

2) 당기와 전기 반복적인 공정가치 측정치의 서열체계 수준 간 이동은 없습니다.

3) 수준 3 공정가치 측정으로 분류되는 금융자산의 당기 중 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	공정가치금융자산			
	지분상품	채무상품	파생상품	합계
기초금액	1,427,644	422,193	9,090,828	10,940,665
취득	-	152,747	-	152,747
평가	-	4,280	11,349,507	11,353,787
처분	(1,327,644)	-	-	(1,327,644)
기말금액	100,000	579,220	20,440,335	21,119,555

4) 가치평가기법 및 투입변수
연결회사는 공정가치 서열체계에서 수준2와 수준3으로 분류되는 반복적인 공정가치 측정치, 비반복적인 공정가치측정치, 공시되는 공정가치에 대해 다음의 가치평가기법과 투입변수를 사용하고 있습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기말			전기말		
	공정가치	수준	가치평가기법	공정가치	수준	가치평가기법
당기손익-공정가치측정금융자산						

구분	당기말			전기말		
	공정가치	수준	가치평가기법	공정가치	수준	가치평가기법
지분상품	100,000	3	자산가치접근법	1,427,644	3	자산가치접근법
채무상품	579,220	3	예상매각가액평가법	422,193	3	예상매각가액평가법
파생상품(추가콜옵션)	20,440,335	3	Compound call 평가법	9,090,828	3	Compound call 평가법
저축성보험	1,748,333	2	해약환급금	1,957,487	2	해약환급금
합계	22,867,888			12,898,152		

5) 당기말 현재 파생상품에 대하여 사용된 가치평가기법과 투입변수는 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	공정가치	가치평가기법	투입변수	투입변수 범위
파생상품	20,440,335	이항모형	기초자산 가격	27,491원
			기초자산 변동성	39.10%
			무위험할인율	2.85%
			위험할인율	10.09%
			잔존만기	28.96년

수준3 투입변수 중 무위험할인율, 위험할인율이 증가하면 파생상품의 가치는 감소합니다. 또한 기초자산 가격, 기초자산 변동성, 잔존만기가 증가하거나 감소하면 파생상품의 가치는 변동될 수 있습니다.

파생상품의 공정가치는 투입변수들의 변동에 직접적인 영향을 받으며, 이러한 투입변수들은 유의적이지만 관측가능하지 않습니다. 이에 따라 파생상품은 공정가치 서열체계 수준3으로 분류되었으며, 주요 투입변수 변동에 따라 파생상품의 공정가치 변동에 유의적인 영향을 미칠 수 있습니다.

6. 영업부문 정보

(1) 경영진은 영업전략을 수립하는 이사회에서 검토되는 보고정보에 기초하여 주요 영업부문을 결정하고 있습니다.

주요영업부문의 일반정보는 다음과 같습니다.

구분	주요 재화 및 용역
금속재료사업부	솔더볼, 솔더파우더 제조
제련사업부	주석 제조 및 정광제련
방산사업부	정보통신기기 제조
가스용기사업부	고압가스용기 제조

(2) 당기와 전기 중 부문당기손익은 다음과 같습니다.

(단위 :

구분	당기				전기		
	총부문수익	외부고객으로부터의 수익	영업손익	당기순손익	총부문수익	외부고객으로부터의 수익	영업손익
금속재료사업부	98,206,750	97,574,210	19,516,522	29,974,026	77,768,207	76,669,300	(6,064,949)
제련사업부	12,423,910	12,636,392	216,353	(269,537)	36,143,016	36,383,676	(6,659,018)
방산사업부	45,241,821	45,241,821	2,003,554	1,353,348	31,400,000	31,400,000	(5,831,185)
가스용기사업부	80,439,508	80,439,508	9,486,035	8,465,006	-	-	-
조정	-	-	(12,583,793)	(8,227,539)	-	-	7,589,221
소계	236,311,989	235,891,931	18,638,671	31,295,304	143,767,589	142,909,342	(10,965,931)
중단영업	-	-	-	-	1,543,634	1,543,634	168,652
합계	236,311,989	235,891,931	18,638,671	31,295,304	145,311,223	144,452,976	(10,797,279)

(3) 부문별 상각비 및 기타 손익 정보

(단위 : 천원)

구분	당기			전기		
	상각비	법인세비용	관계기업에 대한 지분법손익	상각비	법인세비용	관계기업에 대한 지분법손익
금속재료사업부	3,401,978	8,433,122	17,288,053	2,761,322	1,753,686	5,808,951
제련사업부	812,287	-	-	761,952	-	-
방산사업부	1,319,338	812,105	-	1,169,799	(1,403,328)	-

구분	당기			전기		
	상각비	법인세비용	관계기업에 대한 지분법손익	상각비	법인세비용	관계기업에 대한 지분법손익
가스용기사업부	6,866,752	2,468,067	79,233	-	-	-
조정	3,667,988	(310,231)	-	1,201,572	(2,055,258)	-
소계	16,068,343	11,403,063	17,367,286	5,894,645	(1,704,900)	5,808,951
중단영업	-	-	-	85,889	4,048,048	-
합계	16,068,343	11,403,063	17,367,286	5,980,534	2,343,148	5,808,951

(4) 부문자산 및 부채와 관련된 정보는 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

부문	당기말			
	보고부문자산	관계기업투자자산	주요비유동자산	보고부문부채
금속재료사업부	366,162,711	189,824,966	34,352,187	166,979,055
제련사업부	15,899,076	-	12,199,365	29,468,700
방산사업부	53,915,627	-	14,376,168	30,014,636
가스용기사업부	190,708,106	1,903,480	102,839,699	275,088,550
소계	626,685,520	191,728,446	163,767,419	501,550,941
조정	73,464	-	201,379,648	(137,915,201)
합계	626,758,984	191,728,446	365,147,067	363,635,740

(단위 : 천원)

부문	전기말			
	보고부문자산	관계기업투자자산	주요비유동자산	보고부문부채
금속재료사업부	288,296,248	172,517,982	36,424,627	167,289,156
제련사업부	45,078,515	-	11,257,950	56,726,214
방산사업부	58,216,782	-	14,752,042	36,454,472
가스용기사업부	168,364,110	1,634,534	98,459,870	40,615,355
소계	559,955,655	174,152,516	160,894,489	301,085,197
조정	16,971,616	-	196,163,333	28,405,355
합계	576,927,271	174,152,516	357,057,822	329,490,552

(5) 연결회사 수익의 상세내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기	전기
제품매출	225,490,995	140,871,714
용역매출	5,625,492	2,246,516
상품매출	4,269,811	786,560
기타매출	25,633	180,786
임대매출	480,000	367,400
소계	235,891,931	144,452,976
중단영업	-	1,543,634
합계	235,891,931	145,996,610

7. 범주별 금융상품

(1) 범주별 금융상품은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기말	전기말
공정가치측정 금융자산	22,867,888	12,898,152
상각후원가 금융자산		
현금및현금성자산	69,391,883	55,012,692
매출채권	49,290,969	43,061,795
기타유동수취채권	4,836,398	10,154,043
기타유동금융자산	34,000,000	14,408,106
기타비유동수취채권	11,437,084	4,680,421
소계	168,956,334	127,317,057
합계	191,824,222	140,215,209

(단위 : 천원)

구분	당기말	전기말
공정가치측정 금융부채	8,093	-
상각후원가 금융부채		
매입채무	8,403,209	15,847,237
차입금	283,478,898	249,263,483
기타유동금융부채(*1,2)	8,671,353	11,801,711
기타비유동금융부채(*1)	5,221,209	3,030,433
소계	305,774,669	279,942,864
합계	305,782,762	279,942,864

(*1) 기타유동금융부채, 기타비유동금융부채에는 리스부채가 포함되어 있습니다.
(*2) 기타유동금융부채에는 종업원급여부채가 제외되어 있습니다.

(2) 금융상품 범주별 순손익 구분은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기	전기
공정가치측정 금융자산		
이자수익	38,653	42,199
당기손익-공정가치금융자산평가이익	10,171	23,006
당기손익-공정가치금융자산처분이익	2,118,653	170
당기손익-공정가치금융자산평가손실	(625)	-
파생상품평가이익	11,349,507	-
파생상품거래이익	40,519	1,121,127
소계	13,556,878	1,186,502
상각후원가 금융자산		
이자수익	2,914,788	1,764,681
외환환산손익	2,801,565	(42,812)
외환차손익	3,027,881	786,147
손실충당금환입(대손상각비)	786,095	(216,925)
기타대손상각비환입(대손상각비)	23,090	(360,890)
소계	9,553,419	1,930,201
공정가치측정 금융부채		
파생상품평가손실	(8,093)	-
파생상품거래손실	(66,979)	(1,054,924)
소계	(75,072)	(1,054,924)
상각후원가 금융부채		
이자비용	(14,761,177)	(2,229,663)
외환환산손익	(306,474)	422,002
외환차손익	(552,306)	(456,125)
소계	(15,619,957)	(2,263,786)
합계	7,415,268	(202,007)

8. 현금및현금성자산

(1) 연결재무상태표상의 현금및현금성자산은 현금흐름표상의 현금과 동일하며, 현금 및현금성자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기말	전기말
보유현금	40,537	248,509
보통예금 등	34,820,027	33,053,431
외화예금	16,531,319	13,710,752
정기예금(*)	18,000,000	8,000,000
합계	69,391,883	55,012,692

(*) 취득 당시 만기일(또는 상환일)이 3개월 이내인 정기예금입니다.

(2) 사용이 제한된 예금의 내용은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	금융기관명	당기말	전기말	사용제한내용
장기기타보증금	우리은행	3,000	3,000	당좌개설보증금
	하나은행	4,000	4,000	

9. 금융자산

(1) 당기손익-공정가치측정금융자산

당기손익-공정가치측정금융자산 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기말	전기말
유동항목		
저축성보험	203,285	-
비유동항목		
지분상품	100,000	1,427,644
채무상품	579,220	422,193
저축성보험	1,545,048	1,957,487
파생상품(추가콜옵션)	20,440,335	9,090,828
소계	22,664,603	12,898,152
합계	22,867,888	12,898,152

(2) 매출채권

매출채권 및 손실충당금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기말	전기말
매출채권	49,654,641	47,151,017
손실충당금	(363,672)	(4,089,222)
합계	49,290,969	43,061,795

(3) 기타상각후원가측정금융자산

기타상각후원가측정금융자산 및 손실충당금 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기말			전기말		
	유동	비유동	합계	유동	비유동	합계
관계사대여금 등	2,635,000	8,800,000	11,435,000	8,800,000	2,500,000	11,300,000
임직원대여금	59,000	82,300	141,300	16,000	163,050	179,050
임차보증금	-	2,637,730	2,637,730	-	1,558,732	1,558,732
기타미수금 등	2,435,144	8,080	2,443,224	1,787,384	565,233	2,352,617
기타금융자산	34,000,000	-	34,000,000	14,408,106	-	14,408,106
총장부금액	39,129,144	11,528,110	50,657,254	25,011,490	4,787,015	29,798,505
차감:손실충당금	(292,746)	-	(292,746)	(449,341)	-	(449,341)
차감:현재가치할인차금	-	(91,026)	(91,026)	-	(106,594)	(106,594)
순장부금액(*)	38,836,398	11,437,084	50,273,482	24,562,149	4,680,421	29,242,570

(*) 기타상각후원가측정금융자산은 기타유동금융자산, 기타유동 및 비유동수취채권으로 구성되어 있습니다.

(4) 계약자산

계약자산 및 손실충당금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기말	전기말
계약자산	1,584,204	2,744,215
손실충당금	-	-
계약자산(순액)	1,584,204	2,744,215

(5) 손상

계약자산 및 기타상각후원가측정금융자산의 손상 및 회사의 신용위험 관련 사항은 주석 4(3)를 참고하시기 바랍니다.

10. 파생상품

(1) 당기말과 전기말 현재 회사가 보유하고 있는 파생상품의 내역은 다음과 같습니다.

거래 목적	파생상품 종류	계약내용
매매목적	비철금속선도	선물 거래 집행 시점 기준 가장 최근 주석 가격(LME Tin Cash Settlement Price)을 기준 가격으로 하여 선물 집행 여부 결정
인수목적	추가콜옵션	종속회사인 시리우스홀딩스(주)가 당기 중 발행한 신종자본증권에 포함된 콜옵션

(2) 당기말과 전기말 현재 파생상품자산부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	파생상품 종류	당기말	전기말
파생상품부채	비철금속선도	8,093	-
파생상품자산	추가콜옵션	20,440,335	9,090,828

(3) 당기 및 전기 중 파생상품 평가손익의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

거래목적	파생상품 종류	당기	전기
매매목적	비철금속선도	(8,093)	-
인수목적	추가콜옵션	11,349,507	-

(4) 당기 및 전기 중 파생상품 거래손익의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

거래목적	파생상품 종류	당기	전기
매매목적	비철금속선도	(26,461)	66,202

11. 기타자산

당기말과 전기말 현재 기타자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기말		전기말	
	유동	비유동	유동	비유동
선급금	3,664,919	-	5,817,550	-
선급비용(*)	1,500,591	5,982,189	8,782,977	-
선납세금	1,268	-	139	-
당기법인세자산	32,280	-	20,508	-
부가세대급금	810,546	-	62,017	-
합계	6,009,604	5,982,189	14,683,191	-

(*) 선급비용에는 신종자본증권의 발행에 따른 이연거래일손익이 포함되어 있습니다.

12. 재고자산

(1) 재고자산은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기말	전기말
상품	4,470	12,360
제품	7,725,629	11,076,878
평가손실충당금	(672,959)	(1,463,829)
재공품	12,297,844	19,113,883
평가손실충당금	(900,101)	(1,698,605)
원재료	33,125,108	26,352,663
평가손실충당금	(2,717,830)	(1,430,227)
부재료	176,408	229,724
평가손실충당금	(111,228)	(27,348)
미착품	10,740	2,325,999
부산물	1,565,599	4,689,567
평가손실충당금	(1,565,599)	(2,945,293)
합계	48,938,081	56,235,772

(2) 당기 비용으로 인식되어 있는 재고자산금액이 포함된 총 매출원가금액은 179,896,193천원(전기: 133,560,356천원)입니다.

(3) 연결회사는 당기 재고자산평가손실환입 1,897,542천원(전기 재고자산평가손실 3,276,362천원)을 인식하였으며, 이는 연결포괄손익계산서의 매출원가에 포함되어 있습니다.

(4) 재고자산 평가
재고자산은 순실현가능가치와 취득원가 중 낮은 금액으로 평가하고 있으며, 순실현가능가치는 예상되는 판매가격과 판매부대비용 등의 추정에 기초하여 결정하고 있습니다. 또한, 진부화 재고자산에 대해서도 순실현가능가치를 추정하여 평가하고 있습니다. 이러한 추정은 시장 상황 및 과거 경험 등에 기초하여 이루어집니다.

13. 유형자산
(1) 유형자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기말				전기말			
	취득원가	상각누계액(*1)	정부보조금	장부금액	취득원가	상각누계액(*1)	정부보조금	장부금액
토지(*2)	31,000,655	-	-	31,000,655	31,000,655	-	-	31,000,655
건물(*2,3)	34,286,307	(8,126,416)	(302,521)	25,857,370	33,764,174	(7,134,362)	(310,413)	26,319,399
구축물(*2)	15,771,907	(4,683,755)	-	11,088,152	15,061,440	(3,791,631)	-	11,269,809
기계장치	75,569,850	(50,110,802)	(2,138,226)	23,320,822	68,896,546	(43,021,278)	(2,256,781)	23,618,487
기타의 유형자산	7,656,324	(6,004,390)	(63,456)	1,588,478	7,342,659	(5,580,772)	(83,183)	1,678,704
건설중인자산	18,832,299	-	-	18,832,299	2,301,155	-	-	2,301,155
합계	183,117,342	(68,925,363)	(2,504,203)	111,687,776	158,366,629	(59,528,043)	(2,650,377)	96,188,209

(*1) 손상차손누계액을 합산한 금액입니다.
(*2) 전기 발생한 사업결합과 관련하여 잠정금액으로 인식되었던 항목을 인수가격의 배분이 완료됨에 따라 확정금액으로 소급 조정하였습니다(주석 38 참조).
(*3) 건물 중 5,597,762천원은 국고보조금 협약으로 인해 양도, 교환 및 담보제공에 제한이 있습니다.

당기 중 적격자산인 유형자산에 대해 자본화된 차입원가는 259백만원이며, 자본화가능차입원가를 산정하기 위하여 사용된 자본화이자율은 5.95%입니다.

(2) 유형자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

당기							
구분	토지	건물	구축물	기계장치	기타의 유형자산	건설중인자산	합계
기초	31,000,655	26,319,399	11,269,809	23,618,487	1,678,704	2,301,155	96,188,209
취득	-	-	-	1,811,382	361,610	19,310,664	21,483,656
정부보조금 수령	-	-	-	(489,760)	(25,190)	-	(514,950)
대체(*)	-	-	-	2,454,229	168,330	(2,821,423)	(198,864)
처분	-	-	(272)	(356,097)	(2)	-	(356,371)
감가상각비	-	(942,803)	(635,704)	(5,193,970)	(684,328)	-	(7,456,805)
환율변동효과	-	480,774	454,319	1,476,551	89,354	41,903	2,542,901
기말	31,000,655	25,857,370	11,088,152	23,320,822	1,588,478	18,832,299	111,687,776

(*) 무형자산으로의 대체금액(343,877천원), 소모품비로의 대체금액(2,732천원) 및 재고자산에서의 대체금액(147,745천원)을 포함하고 있습니다.

(단위 : 천원)

전기							
구분	토지	건물	구축물	기계장치	기타의 유형자산	건설중인자산	합계
기초	11,593,347	18,214,860	887,148	11,298,108	1,281,243	6,697,874	49,972,580
취득	-	1,368	69,000	810,759	449,348	8,810,243	10,140,718
정부보조금 수령	-	(315,674)	-	(1,021,597)	(2,160)	-	(1,339,431)
대체(*)	-	6,170,230	-	7,325,310	-	(13,701,383)	(205,843)
중단영업의 처분	-	-	-	(968,520)	(96,860)	(294,700)	(1,360,080)
처분	-	-	-	(1,538)	(28,586)	-	(30,124)

전기							
구분	토지	건물	구축물	기계장치	기타의 유형자산	건설중인자산	합계
손상	-	(1,797,471)	(123,395)	(3,616,448)	(298,203)	-	(5,835,517)
감가상각비	-	(707,834)	(112,106)	(2,637,332)	(453,676)	-	(3,910,948)
사업결합	19,407,308	4,691,436	10,544,652	12,297,689	818,649	789,121	48,548,855
환율변동효과	-	62,484	4,510	132,056	8,949	-	207,999
기말	31,000,655	26,319,399	11,269,809	23,618,487	1,678,704	2,301,155	96,188,209

(*) 무형자산으로의 대체금액(710,000천원), 수선비로의 대체금액(19,020천원) 및
재고자산에서의 대체금액(523,177천원)을 포함하고 있습니다.

(3) 유형자산 감가상각비가 포함되어 있는 계정과목별 금액은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기	전기
매출원가	6,492,057	3,150,545
판매비와 관리비	964,748	670,436
소계	7,456,805	3,820,981
중단영업	-	89,967
합계	7,456,805	3,910,948

(4) 유형자산 담보제공 내역

(단위: 천원)

당기말						
담보제공자산	장부금액	담보설정금액		관련계정과목	관련금액	담보권자
		환종	금액			
토지, 건물 등	29,186,932	KRW	2,241,600	차입금	743,000	우리은행
		KRW	9,360,000		4,610,000	기업은행
		KRW	2,290,000		1,104,830	하나은행
		KRW	19,100,000		10,500,000	산업은행

(단위: 천원, 엔화단위: 엔)

전기말						
담보제공자산	장부금액	담보설정금액		관련계정과목	관련금액	담보권자
		환종	금액			
토지, 건물 등	16,374,862	JPY	175,000,000	차입금	1,330,658	기업은행
		KRW	2,241,600		1,393,000	우리은행
		KRW	9,360,000		8,000,000	기업은행
		KRW	2,290,000		1,300,000	하나은행

14. 무형자산

(1) 무형자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기말				전기말			
	취득원가	상각누계액(*1)	정부보조금	장부금액	취득원가	상각누계액(*1)	정부보조금	장부금액
개발비(*2)	2,415,624	(1,543,999)	-	871,625	2,256,885	(1,543,999)	-	712,886
산업재산권(*2)	315,955	(259,736)	(7,102)	49,117	324,240	(247,272)	(8,388)	68,580
소프트웨어	2,079,281	(376,298)	(669,970)	1,033,013	1,797,850	(152,645)	(485,054)	1,160,151
고객관계가치(*2)	29,052,000	(7,433,889)	-	21,618,111	29,052,000	(3,025,000)	-	26,027,000
기술가치(*2)	31,685,000	(3,514,231)	-	28,170,769	31,685,000	(880,000)	-	30,805,000
영업권(*2)	201,725,765	(2,113,444)	-	199,612,321	201,725,765	(2,113,444)	-	199,612,321
기타의 무형자산	12,635,391	(10,531,056)	-	2,104,335	12,711,452	(10,227,776)	-	2,483,676
합계	279,909,016	(25,772,653)	(677,072)	253,459,291	279,553,192	(18,190,136)	(493,442)	260,869,614

(*1) 손상차손누계액을 합산한 금액입니다.

(*2) 전기 발생한 사업결합과 관련하여 잠정금액으로 인식되었던 항목을 인수가격의
배분이 완료됨에 따라 확정금액으로 소급 조정하였습니다(주석 38 참조).

(2) 무형자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

당기								
구분	개발비	산업재산권	소프트웨어	기타의 무형자산	영업권	고객관계	기술가치	합계
기초	712,886	68,580	1,160,151	2,483,676	199,612,321	26,027,000	30,805,000	260,869,614
취득	205,190	-	248,776	-	-	-	-	453,966
대체	-	-	343,877	-	-	-	-	343,877
정부보조금의 수령	-	-	(362,426)	-	-	-	-	(362,426)
감가상각비	(46,451)	(19,463)	(363,626)	(379,341)	-	(4,408,889)	(2,634,231)	(7,852,001)
환율변동효과	-	-	6,261	-	-	-	-	6,261
기말	871,625	49,117	1,033,013	2,104,335	199,612,321	21,618,111	28,170,769	253,459,291

(단위 : 천원)

전기								
구분	개발비	산업재산권	소프트웨어	기타의 무형자산	영업권	고객관계	기술가치	합계
기초	453,997	91,910	492,224	1,559,044	17,131,287	5,775,000	1,040,000	26,543,462
취득	270,503	17,114	341,035	100,000	-	-	-	728,652
사업결합	-	-	185,420	884,565	183,684,223	21,352,000	30,085,000	236,191,208
대체	-	-	710,000	-	-	-	-	710,000
중단영업의처분	(1)	(1,092)	-	-	-	-	-	(1,093)
정부보조금의 수령	-	(2,874)	(379,383)	-	-	-	-	(382,257)
손상	-	-	-	-	(1,203,189)	-	-	(1,203,189)
감가상각비	(11,613)	(36,478)	(189,145)	(59,933)	-	(1,100,000)	(320,000)	(1,717,169)
기말	712,886	68,580	1,160,151	2,483,676	199,612,321	26,027,000	30,805,000	260,869,614

(3) 무형자산 감가상각비가 포함되어 있는 계정과목별 금액은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기	전기
매출원가	24,689	2,500
판매비와 관리비	7,827,312	1,714,083
소계	7,852,001	1,716,583
중단영업	-	586
합계	7,852,001	1,717,169

(4) 연결회사는 영업권을 식별된 현금창출단위에 배분하고 있으며, 보고기간종료일 현재 보고부문별 영업권 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기말		전기말	
	방산사업부	가스용기사업부	방산사업부	가스용기사업부
취득원가	18,041,542	183,684,224	18,041,542	183,684,224
손상차손누계액	(2,113,445)	-	(2,113,445)	-
합계	15,928,097	183,684,224	15,928,097	183,684,224

연결회사는 전기 중 장부금액이 회수가능가액을 초과하는 방산사업부의 영업권 장부금액에 대해 1,203,189천원의 손상차손을 인식하였습니다.

(5) 연결회사는 현금창출단위에 대하여 손상검사를 수행하였습니다.
현금창출단위의 회수가능액은 사용가치의 계산에 기초하여 결정되었으며, 사용가치는 경영진에 의해 승인된 사업계획에 기초한 세전 현금흐름 추정을 사용하여 계산되었습니다. 제품매출은 외부 정보에 과거경험 등을 반영하여 현금흐름 예측 기간에 적용하였으며, 경영진은 방산사업부 및 가스용기사업부 현금창출단위의 과거실적과 시장성장에 대한 예측에근거하여 세전 현금흐름 추정액을 결정하였습니다.

사용가치 산정에 사용된 주요 가정은 예측기간 내의 추정 매출액 및 영업비용과 해당 기간 이후의 성장률(이하, "영구성장률") 및 할인율입니다. 현금창출단위에 결정된 사용가치는 현금흐름할인모형에서 사용된 할인율과 영구성장률과 같은 주요 가정에 많은 영향을 받습니다.

당기 중 사용가치 산정에 사용된 영구성장률과 할인율은 아래와 같습니다.

구분	영구성장률	할인율(*)
방산사업부	1.00%	12.07%
가스용기사업부	1.00%	13.60%

(*) 할인율은 자기자본과 타인자본을 가중평균하여 산정되었으며, 자기자본 산출을 위한 베타값은 종속회사와 동종산업에 속한 상장기업들의 2년 및 5년 주간 조정값으로 산출하였습니다. 타인자본은 평가기준일 현재 종속회사의 신용도를 반영한 회사채 수익률을 적용하였으며, 부채비율은 종속기업의 목표자본구조 비율을 사용였습니다.

각 현금창출단위의 손상검사 결과는 아래와 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	비교대상 장부금액	회수가능금액
방산사업부	28,826,064	30,660,506
가스용기사업부	350,269,411	383,840,323
합계	379,095,475	414,500,829

각 현금창출단위의 회수가능금액이 장부금액을 상회하여 손상은 발생하지 아니하였습니다.

15. 리스

(1) 리스이용자

1) 연결재무상태표에 인식된 금액

리스와 관련하여 연결재무상태표에 인식된 금액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기말	전기말
사용권자산		
부동산	6,922,786	3,980,086
손상누계액	(2,524,025)	(2,524,025)
차량운반구	434,512	619,683
합계	4,833,273	2,075,744
리스부채		
유동	865,514	345,411
비유동	2,753,592	806,475
합계	3,619,106	1,151,886

당기 중 증가된 사용권자산은 3,334,850천원입니다.

2) 연결포괄손익계산서에 인식된 금액

리스와 관련해서 연결포괄손익계산서에 인식된 금액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기	전기
사용권자산의 감가상각비		
부동산	507,094	163,234
차량운반구	252,443	185,375
소계	759,537	348,609
리스부채에 대한 이자비용	188,243	53,745
단기리스료	229,949	153,350
단기리스가 아닌 소액자산 리스료	41,434	10,782
소계	459,626	217,877
중단영업	-	3,808
합계	1,219,163	570,294

3) 당기 중 리스의 총 현금유출은 997,586천원(전기 516,722천원)입니다.

4) 연장선택권

일부 리스는 연결회사가 계약의 해지불능기간 종료 전에 리스기간을 연장할 수 있는 선택권을 포함합니다. 연결회사는 운영의 효율성을 위하여 가능하면 새로운 리스계약에 연장선택권을 포함하려고 노력합니다. 연결회사는 리스개시일에 연장선택권을 행사할 것이 상당히 확실한지 평가하여 리스기간을 추정합니다.

(2) 리스제공자

연결회사는 부동산을 리스로 제공하고 있습니다. 이러한 리스의 경우에 자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분이 이전되지 않기 때문에 관련 리스를 운용리스로 분류하고 있습니다.

당기 중 인식한 리스 수익은 480,000천원(전기:367,400천원) 입니다.

16. 관계기업투자

(1) 당기말과 전기말 현재 관계기업의 현황은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	종목	소재국가	보고기간 종료일	당기말		전기말	
				지분율(%)	장부금액	지분율(%)	장부금액
관계기업	덕산네오룩스(주)(*1)	한 국	12월31일	36.67	189,678,834	36.67	172,360,753
	티그리스투자조합14호	한 국	12월31일	43.48	146,132	43.48	157,229
	(주)대성뉴텍	한 국	12월31일	40.00	-	40.00	-
	상해천강실업투자 유한공사(*2)	중 국	12월31일	45.00	1,903,480	45.00	1,634,534
합계					191,728,446		174,152,516

(*1) 연결회사는 덕산네오룩스(주)의 관련활동을 일방적으로 지시할 수 있는 실질적인 능력을 가지기에 충분한 의결권을 보유하고 있는지를 평가하기 위하여 의결권의 상대적 규모와 다른 의결권 보유자의 분산 정도, 과거 주총에서의 의결 양상을 모니터링하고 있습니다. 연결회사가 보유한 의결권으로 덕산네오룩스(주)의 주총에서 과반의 의결권을 행사하기에 충분하다고 판단한다면, 그 시점에 연결회사는 덕산네오룩스(주)를 연결대상 종속기업으로 편입할 것입니다.

(*2) 상해천강실업투자 유한공사는 연결대상 종속기업에 포함된 덕산에테르씨티(주)가 보유한 관계기업입니다.

(2) 관계기업 투자의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

당기					
구분	기초	지분법손익	재측정요소	기타포괄손익	기말
덕산네오룩스(주)	172,360,753	17,299,150	(238,430)	257,361	189,678,834
티그리스투자조합14호	157,229	(11,097)	-	-	146,132
상해천강실업투자유한공사	1,634,534	79,233	-	189,713	1,903,480
합계	174,152,516	17,367,286	(238,430)	447,074	191,728,446

(단위 : 천원)

전기							
구분	기초	청산	지분법손익	재측정요소	기타포괄손익	사업결합	기말
덕산네오룩스(주)	165,766,102	-	6,431,432	170,741	(7,522)	-	172,360,753
티그리스투자조합10호	1,158,024	(522,939)	(635,085)	-	-	-	-
티그리스투자조합14호	144,625	-	12,604	-	-	-	157,229
상해천강실업투자유한공사	-	-	-	-	-	1,634,534	1,634,534
합계	167,068,751	(522,939)	5,808,951	170,741	(7,522)	1,634,534	174,152,516

(3) 주요 관계기업의 요약 재무정보는 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

기업명	당기							
	유동자산	비유동자산	유동부채	비유동부채	수익	당기손익	기타포괄손익	총포괄손
덕산네오룩스(주)	124,326,717	327,985,026	23,495,700	29,810,684	212,252,224	45,760,808	51,172	45,81
(주)대성뉴텍	17,805	2,747	138,429	108,897	-	-	-	
티그리스투자조합14호	227	386,364	50,488	-	5	(25,523)	-	(25
상해천강실업투자유한공사	5,383,696	855,725	2,009,465	-	10,283,443	176,074	-	17
합계	129,728,445	329,229,862	25,694,082	29,919,581	222,535,672	45,911,359	51,172	45,96

(단위 : 천원)

기업명	전기							
	유동자산	비유동자산	유동부채	비유동부채	수익	당기손익	기타포괄손익	총포괄손
덕산네오룩스(주)	97,786,300	306,541,193	23,665,258	27,468,855	163,702,143	35,804,054	441,834	36,24
(주)대성뉴텍	17,805	2,747	138,429	108,897	-	-	-	

기업명	전기							
	유동자산	비유동자산	유동부채	비유동부채	수익	당기손익	기타포괄손익	총포괄손
티그리스투자조합14호	891	386,364	25,629	-	14	(24,855)	-	(24
상해천강실업투자유한공사	3,901,347	846,054	1,115,102	-	10,217,523	162,786	-	16
합계	101,706,343	307,776,358	24,944,418	27,577,752	173,919,680	35,941,985	441,834	36,38

(4) 당기와 전기의 중요한 관계기업인 덕산네오룩스(주)의 재무정보금액을 관계기업에 대한 지분의 장부금액으로 조정한 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기말	전기말
보고기간말 순자산가액	398,909,783	353,096,384
유효지분율	37.00%	37.00%
순자산지분해당액(*)	147,579,299	130,630,331
영업권	51,007,274	51,007,274
내부거래미실현손익	(7,664,712)	(8,134,767)
고객관계 등 상각누계액	(1,243,027)	(1,142,085)
비귀속지분 해당액	-	-
관계기업 장부금액	189,678,834	172,360,753

(*) 당기말 현재 관계기업의 순자산지분금액은 순자산금액에서 비지배지분 등의 차이를 고려한 후의 가액입니다.

(5) 시장성 있는 관계기업 투자의 공정가치는 다음과 같습니다

(단위 : 천원)

종목	당기말		전기말	
	시장가치	장부가액	시장가치	장부가액
덕산네오룩스(주)	252,687,504	189,678,834	405,210,592	172,360,753

17. 매입채무 및 기타금융부채

(1) 매입채무의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기말	전기말
매입채무	8,403,209	15,847,237

(2) 기타금융부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기말	전기말
유동		
미지급금	9,927,780	7,584,193
미지급비용	1,984,546	3,872,107
리스부채	865,514	345,411
소계	12,777,840	11,801,711
비유동		
장기성미지급금	2,467,617	2,223,958
리스부채	2,753,592	806,475
소계	5,221,209	3,030,433
합계	17,999,049	14,832,144

18. 차입금

(1) 단기차입금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

차입처	내역	만기일	연이자율(%)	금액	
			당기말	당기말	전기말
기업은행(*1)	시설자금	-	-	-	1,330,658
기업은행	일반자금	2025-11-11	3.32	2,000,000	2,000,000
산업은행	일반자금	2025-03-11	4.25	20,000,000	20,000,000
우리은행(*2)	일반자금	2025-07-07	3.68~3.86	6,000,000	6,000,000

차입처	내역	만기일	연이자율(%)	금액	
			당기말	당기말	전기말
하나은행(*2)	무역금융	2025-11-10	2.62	5,000,000	5,000,000
수출입은행	무역금융	2025-12-18	3.33	10,000,000	-
산업은행	일반자금	2025-04-28	3.89	1,000,000	2,100,000
기업은행(*1)	일반자금	2025-09-25	3.43	4,500,000	8,000,000
국민은행	일반자금	2025-05-21	3.10	1,000,000	-
산업은행(중국)	일반자금	2025-03-26	3.40	12,076,200	-
중국공상은행	어음할인	2025-01-26	1.12	704,445	-
하나은행(중국)	어음할인	-	-	-	1,385,496
기업은행	수입신용장	-	5.59~5.62	894,380	114,329
소계				63,175,025	45,930,483
유동성장기차입금				636,860	1,030,000
합계				63,811,885	46,960,483

(*1) 상기 차입금에 대하여 방산사업부의 유형자산(주석 13 참조)이 담보로 제공되어 있습니다.

(*2) 상기 차입금에 대하여 대표이사의 보증(주석 34 참조)을 제공받고 있습니다.

(2) 장기차입금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

차입처	내역	만기일	연이자율(%)	금액	
			당기말	당기말	전기말
농협은행	시설자금	2026-12-15	0.50	520,000	780,000
우리은행(*1)	시설자금	2030-07-01	2.00	200,000	200,000
	시설자금	2030-07-01	3.00	468,000	468,000
	일반자금	2025-06-30	2.00	25,000	75,000
	일반자금	-	-	-	500,000
	일반자금	2025-06-30	3.00	50,000	150,000
산업은행	시설자금	-	-	-	120,000
기업은행(*1)	시설자금	2029-06-15	2.11	110,000	-
신한은행	일반자금	2026-09-30	2.90	500,000	-
덕산네오룩스(주)(*2)	일반자금	2026-12-04	4.60	101,200,000	101,200,000
하나은행(*1)	시설자금	2029-03-25	2.32	1,104,830	1,300,000
산업은행(*1)	시설자금	2031-07-22	3.38~3.51	10,500,000	-
산업은행(*2)	인수금융	2028-12-11	6.90	40,000,000	40,000,000
신협중앙회(*2)	인수금융	2028-12-11	6.90	25,000,000	25,000,000
한국투자증권(*2)	인수금융	2028-12-11	6.74~6.90	25,750,695	21,026,667
신한은행(*2)	인수금융	2028-12-11	6.74~6.90	14,875,348	12,513,333
소계				220,303,873	203,333,000
차감 : 유동성장기차입금				(636,860)	(1,030,000)
합계				219,667,013	202,303,000

(*1) 상기 차입금에 대하여 방산사업부 및 가스용기부의 유형자산(주석 13 참조)이 담보로 제공되어 있습니다.

(*2) 상기 차입금에 대하여 종속기업의 주식과 예탁금이 담보로 제공되어 있습니다.

19. 기타부채

(1) 기타부채의 장부금액은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기말	전기말
기타유동부채		
선수금	14,885,014	11,144,208
예수금	960,743	1,579,533
주식기준보상	23,483	-
기타유동부채	591,919	823,386
소계	16,461,159	13,547,127
기타비유동부채		
장기종업원급여채무	1,023,196	849,398
주식기준보상	28,660	450,353
기타비유동부채(*)	5,400,763	434,000

구분	당기말	전기말
소계	6,452,619	1,733,751
합계	22,913,778	15,280,878

(*) 기타비유동부채에는 연결회사가 수령한 정부보조금이 포함되어 있습니다.

(2) 당기말과 전기말 현재 연결회사가 수령한 정부보조금 잔액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	교부처	당기말	전기말
투자보조금	전북특별자치도	329,078	329,078
투자보조금	산업부,전북특별자치도,완주군	4,108,587	-
투자보조금	완주군	318,210	-
건물지원사업	한국에너지공단	210,888	-
합계		4,966,763	329,078

연결회사가 수령한 정부보조금은 당기말 현재 장기선수수익으로 계상되어 있습니다.

(3) 당기와 전기 중 정부보조금의 변동은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	기초	수령	사용	기말
당기	329,078	4,637,685	-	4,966,763
전기	329,078	-	-	329,078

20. 충당부채

충당부채의 장부금액은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기				전기			
	공사손실 충당부채	환불 충당부채	판매보증 충당부채	합계	공사손실 충당부채	환불 충당부채	판매보증 충당부채	합계
기초	16,191	1,825,654	1,094,583	2,936,428	73,193	-	-	73,193
전입액	-	-	-	-	-	1,825,654	-	1,825,654
환입액	(9,711)	(439,886)	(167,620)	(617,217)	(57,002)	-	-	(57,002)
사용액	-	(1,385,768)	-	(1,385,768)	-	-	-	-
사업결합	-	-	-	-	-	-	1,094,583	1,094,583
기말	6,480	-	926,963	933,443	16,191	1,825,654	1,094,583	2,936,428

21. 순확정급여자산

(1) 연결포괄손익계산서에 반영된 금액

(단위 : 천원)

구분	당기	전기
당기근무원가	2,100,856	2,086,998
과거근무원가	1,770,920	-
순이자원가	90,128	(134,962)
확정기여제도에 납부한 기여금	586,781	-
해고급여	21,000	-
계속영업 비용	4,569,685	1,952,036
중단영업 비용	-	19,765
종업원 급여에 포함된 총 비용	4,569,685	1,971,801

총 비용 중 1,797,755천원(전기 : 1,468,117천원)은 매출원가에 포함되어 있으며, 2,77
1,930천원(전기 : 503,684천원)은 판매비와 관리비에 포함되어 있습니다.

(2) 순확정급여부채(자산) 산정내역

(단위 : 천원)

구분	당기말	전기말
확정급여채무의 현재가치	13,033,062	11,589,243
사외적립자산의 공정가치	(11,932,887)	(11,783,077)
합계	1,100,175	(193,834)

(3) 확정기여형퇴직급여제도

연결회사는 종업원들을 위해 확정기여형퇴직급여제도를 운영하고 있습니다. 확정기여제도는 연결회사가 고정된 금액의 기여금을 별도 기금에 지급하는 퇴직연금제도이며, 기여금은 종업원이 근무 용역을 제공했을 때 비용으로 인식됩니다. 확정기여제도와 관련하여 당기 중 비용으로 인식한 퇴직급여는 586,781천원 (전기: 0원) 입니다.

(4) 확정급여채무의 현재가치 변동내역

(단위 : 천원)

구분	당기	전기
기초금액	11,589,243	11,223,233
당기근무원가	2,100,856	2,106,763
과거근무원가	1,770,920	-
이자비용	548,199	560,027
재측정요소 :		
- 인구통계적가정의 변동	3,119	(2,225)
- 재무적가정의 변동	718,611	931,576
- 경험적조정	540,751	(56,692)
제도에서의 지급액 :		
- 급여의 지급	(4,238,637)	(2,919,754)
관계사전출입	-	(253,685)
기말금액	13,033,062	11,589,243

(5) 사외적립자산의 변동내역

(단위 : 천원)

구분	당기	전기
기초금액	11,783,077	13,760,505
이자수익	458,071	694,989
재측정요소 :		
- 사외적립자산의 수익	38,568	(191,755)
기여금 :		
- 사용자	2,577,250	395,750
제도에서의 지급 :		
- 급여의 지급	(2,924,079)	(2,622,727)
관계사전출입	-	(253,685)
기말금액	11,932,887	11,783,077

(6) 사외적립자산의 구성내역

(단위 : 천원)

구분	당기말		전기말	
	공시가격	구성비(%)	공시가격	구성비(%)
정기예금	11,932,887	100	11,783,077	100

(7) 주요 보험수리적 가정

구분	당기말	전기말
할인율	3.76% ~ 4.03%	4.45% ~ 4.56%
임금상승률	4.46% ~ 4.97%	4.27% ~ 4.35%

(8) 주요 가정의 변동에 따른 대략적인 연금부채의 민감도 분석

구분	확정급여채무에 대한 영향		
	가정의 변동	가정의 증가	가정의 감소
할인율	1.0%	-8.53%	9.94%
임금상승률	1.0%	9.84%	-8.61%

상기의 민감도 분석은 다른 가정은 일정하다는 가정하에 산정되었으나, 실무적으로는 여러 가정이 서로 관련되어 변동됩니다. 주요 보험수리적가정의 변동에 대한 확정급여채무의 민감도는 연결재무상태표에 인식된 확정급여채무 산정시 사용한 예측단위접근법과 동일한 방법을 사용하여 산정되었습니다.

민감도분석에 사용된 방법 및 가정은 전기와 동일합니다.

(9) 회사는 기금의 적립수준은 매년 검토하고, 기금에 결손이 발생하는 경우 이를 보전하는 정책을 보유하고 있습니다.

(10) 퇴직급여 만기구성정보

(단위 : 천원)

구분	1년미만	1~2년미만	2~5년미만	5년이상
급여지급액	968,651	1,165,697	3,806,221	24,357,337

당기말 현재 확정급여채무의 가중평균만기는 9.3년 (전기말 : 7.9년)입니다.

22. 주식기준보상

(1) 금속재료사업부

1) 주식선택권 부여 주요사항

구분	8차	9차
결의기관	주주총회	주주총회
부여일	2022-03-31	2023-03-30
부여주식수	472,400주	108,000주
부여방법	현금결제형	현금결제형
행사가격	8,884원	6,315원
행사가능기간	부여일로부터 3년이 경과한 날로부터 2년까지	부여일로부터 3년이 경과한 날로부터 2년까지

2) 금속재료사업부 주식선택권의 수량의 변동

구분	주식매수선택권 수량	
	당기	전기
기초	406,000	405,400
부여	-	108,000
소멸	(94,000)	(107,400)
합계	312,000	406,000

3) 금속재료사업부 주식선택권의 만기와 행사가격

만기	주당 행사가격	주식수	
		당기말	전기말
2027.03.30(8차)	8,884원	233,000	307,000
2028.03.29(9차)	6,315원	79,000	99,000
합계		312,000	406,000

4) 금속재료사업부 주식선택권의 보상원가는 이항모형을 이용한 공정가치접근법을 적용하여 산정하였으며, 보상원가를 산정하기 위한 제반 가정 및 변수는 다음과 같습니다.

구분	8차	9차
옵션가격결정모형	이항모형	이항모형
무위험이자율(*1)	2.72%	2.72%
기대행사기간	1.25년	2.25년
예상주가변동성(*2)	50.71%	50.71%
기대배당수익률	-	-
주당보상원가	112.62원	618.77원

(*1) 무위험이자율은 잔존만기에 해당하는 국고채 이자율을 적용하였습니다.

(*2) 주가변동성은 평가기준일 이전 180영업일의 변동성을 적용하였습니다.

(2) 방산사업부

1) 주식선택권 부여 주요사항

구분	1차	2차
결의기관	주주총회	주주총회
부여일	2021-07-09	2022-07-22
부여주식수	1,065,780주	140,000주
부여방법	주식결제형	주식결제형

구분	1차	2차
행사가격	2,200원	2,200원
행사가능기간	부여일로부터 4년이 경과한 날로부터 2년까지	부여일로부터 4년이 경과한 날로부터 2년까지

연결회사는 당기 중 이사회결의를 통하여 전기이전 부여하였던 방산사업부 제 1차 및 제 2차 주식선택권의 결제방식을 주식결제형으로 변경하였습니다.

2) 방산사업부 주식선택권의 수량의 변동

구분	주식매수선택권 수량	
	당기	전기
기초	592,292	997,780
소멸	(44,000)	(405,488)
기말	548,292	592,292

3) 방산사업부 주식선택권의 만기와 행사가격

만기	주당행사가격	주식수	
		당기말	전기말
2027.07.08(1차)	2,200원	455,292	499,292
2028.07.21(2차)	2,200원	93,000	93,000
합계		548,292	592,292

4) 방산사업부는 주식선택권의 보상원가는 이항모형을 이용한 공정가치접근법을 적용하여 산정하였으며, 보상원가를 산정하기 위한 제반 가정 및 변수는 다음과 같습니다.

구분	1차	2차
옵션가격결정모형	이항모형	이항모형
무위험이자율(*1)	2.66%	2.71%
기대행사기간	1.53년	2.56년
예상주가변동성(*2)	51.13%	51.13%
기대배당수익률	-	-
주당보상원가	1,796원	1,951원

(*1) 무위험이자율은 잔존만기에 해당하는 국고채 이자율을 적용하였습니다.
(*2) 주가변동성은 평가기준일 이전 유사기업의 180 영업일의 변동성을 적용하였습니다.

(3) 가스용기사업부

1) 주식선택권 부여 주요사항

구분	1-1차	2차	4차
결의기관	주주총회	주주총회	주주총회
부여일	2021-08-25	2021-12-23	2024-03-26
부여주식수	49,423주	14,126주	30,000주
부여방법	주식결제형	주식결제형	주식결제형
행사가격	6,500원	6,500원	19,410원
행사가능기간	부여일로부터 2년이 경과한 날 부터 40%, 이후 매 1년 근속시마다 20% 추가행사가능하며, 최초 행사 가능일로 부터 10년까지	부여일로부터 2년이 경과한 날 부터 40%, 이후 매 1년 근속시마다 20% 추가행사가능하며, 최초 행사 가능일로 부터 10년까지	부여일로부터 2년이 경과한 날 부터 40%, 이후 매 1년 근속시마다 20% 추가행사가능하며, 최초 행사 가능일로 부터 8년까지

2) 가스용기사업부 주식선택권의 수량의 변동

구분	주식매수선택권 수량	
	당기	전기
기초	353,284	-
사업결합	-	353,284
부여	30,000	-
소멸	(289,735)	-
기말	93,549	353,284

3) 가스용기사업부 주식선택권의 만기와 행사가격

만기	주당행사가격	주식수	
		당기말	전기말
2033.08.25(1-1차)	6,500원	49,423	49,423
2033.12.23(2차)	6,500원	14,126	14,126
2033.02.07(3차)	8,817원	-	289,735
2034.03.26(4차)	19,410원	30,000	-
합계		93,549	353,284

4) 가스용기사업부는 주식선택권의 보상원가는 이항모형을 이용한 공정가치접근법을 적용하여 산정하였으며, 보상원가를 산정하기 위한 제반 가정 및 변수는 다음과 같습니다.

구분	1-1차	2차	4차
옵션가격결정모형	이항모형	이항모형	이항모형
무위험이자율(*1)	3.18%	3.18%	3.40%
기대행사기간	4.25년	4.58년	5.84년
예상주가변동성(*2)	37.31%	37.31%	37.99%
주당보상원가	19,995원	20,061원	14,482원

(*1) 무위험이자율은 잔존만기에 해당하는 국고채 이자율을 적용하였습니다.
(*2) 주가변동성은 평가기준일 이전 유사기업의 180 영업일의 변동성을 적용하였습니다.

23. 법인세비용

(1) 법인세비용의 구성내역

(단위 : 천원)

구분	당기	전기
당기법인세		
당기손익에 대한 당기법인세	6,650,923	5,285,050
전기법인세의 조정사항	1,408,272	(1,206,872)
총당기법인세	8,059,195	4,078,178
일시적차이의 증감	3,088,191	(1,956,624)
자본에 직접 가감하는 법인세비용	255,677	221,594
총이연법인세	3,343,868	(1,735,030)
법인세비용	11,403,063	2,343,148
계속영업 법인세비용	11,403,063	(1,704,900)
중단영업 법인세비용	-	4,048,048

(2) 법인세비용차감전순이익과 이에 대한 법인세비용

(단위 : 천원)

구분	당기	전기
법인세비용차감전순이익	42,698,367	5,669,221
국내법인세율로 계산된 법인세비용	7,247,867	(2,110,592)
법인세 효과:		
세무상 과세되지 않는 수익	(608,201)	(143,603)
세무상 차감되지 않는 비용	513,037	341,336
이연법인세 미인식 일시적차이 변동	3,169,012	6,131,894
세액공제	(500,929)	(1,433,030)
전기법인세의 조정사항	1,408,272	(969,930)
기타	174,005	527,073
법인세비용	11,403,063	2,343,148
계속영업 법인세비용(수익)	11,403,063	(1,704,900)
중단영업 법인세비용	-	4,048,048
유효세율	26.71%	41.33%

(3) 자본에 직접 차감하는 항목

(단위 : 천원)

구분	당기말			전기말		
	반영전	법인세효과	반영후	반영전	법인세효과	반영후
순확정급여의 재측정요소	(1,223,913)	255,677	(968,236)	(1,064,414)	221,594	(842,820)

(4) 이연법인세자산과 부채의 내역

(단위 : 천원)

구분	당기말	전기말
이연법인세자산		
12개월 이내에 결제될 이연법인세자산	7,881,050	6,784,602
12개월 후에 결제될 이연법인세자산	2,384,085	2,797,976
소계	10,265,135	9,582,578
이연법인세부채		
12개월 이내에 결제될 이연법인세부채	(30,540,376)	(17,322,336)
12개월 후에 결제될 이연법인세부채	(101,064)	(9,548,356)
소계	(30,641,440)	(26,870,692)
이연법인세부채 순액	(20,376,305)	(17,288,114)

(5) 동일 과세당국과 관련된 금액을 상계하기 이전의 이연법인세자산과 부채의 변동은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

당기	당기초	손익계산서	기타포괄손익	당기말
이연법인세부채				
미수수익	(89,520)	(11,781)	-	(101,301)
사외적립자산	(2,351,089)	(132,091)	(8,062)	(2,491,242)
유형자산	(5,956,363)	(567,195)	-	(6,523,558)
무형자산	(12,327,820)	1,571,184	-	(10,756,636)
관계기업투자주식	(5,787,729)	(790,340)	-	(6,578,069)
사용권자산	(177,896)	(26,470)	-	(204,366)
기타	(180,275)	(3,805,993)	-	(3,986,268)
소계	(26,870,692)	(3,762,686)	(8,062)	(30,641,440)
이연법인세자산				
재고자산평가손실	828,412	107,087	-	935,499
확정급여부채	2,422,339	34,249	263,739	2,720,327
유형자산	1,930,517	40,797	-	1,971,314
무형자산	115,005	(29,794)	-	85,211
매도가능증권	136,447	(197,400)	-	(60,953)
주식기준보상	173,084	(173,084)	-	-
세무상결손금	576,279	(161,480)	-	414,799
이월세액공제	870,507	(102,376)	-	768,131
리스부채	170,468	35,923	-	206,391
기타	2,359,520	864,896	-	3,224,416
소계	9,582,578	418,818	263,739	10,265,135
순액	(17,288,114)	(3,343,868)	255,677	(20,376,305)

(단위 : 천원)

전기	전기초	사업결합	손익계산서	기타포괄손익	전기말
이연법인세부채					
미수수익	(85,145)	(39,153)	34,778	-	(89,520)
사외적립자산	(2,426,740)	-	35,741	39,910	(2,351,089)
유형자산	(509,005)	(5,476,974)	29,616	-	(5,956,363)
무형자산	(1,431,150)	(11,194,870)	298,200	-	(12,327,820)
관계기업투자주식	(5,484,320)	(49,676)	(253,733)	-	(5,787,729)
사용권자산	(77,308)	(100,292)	(296)	-	(177,896)
기타	(295,107)	-	114,832	-	(180,275)
소계	(10,308,775)	(16,860,965)	259,138	39,910	(26,870,692)
이연법인세자산					
재고자산평가손실	201,850	492,216	134,346	-	828,412
확정급여부채	2,356,879	-	(116,224)	181,684	2,422,339
유형자산	562,585	1,370,522	(2,590)	-	1,930,517
무형자산	115,211	45,478	(45,684)	-	115,005
매도가능증권	205,450	-	(69,003)	-	136,447
주식기준보상	117,508	78,867	(23,291)	-	173,084

전기	전기초	사업결합	손익계산서	기타포괄손익	전기말
세무상결손금	51,717	-	524,562	-	576,279
이월세액공제	475,182	-	395,325	-	870,507
리스부채	78,975	98,837	(7,344)	-	170,468
기타	636,733	1,036,991	685,796	-	2,359,520
소계	4,802,090	3,122,911	1,475,893	181,684	9,582,578
순액	(5,506,685)	(13,738,054)	1,735,031	221,594	(17,288,114)

(6) 미인식 이연법인세자산

미래에 실현될 가능성이 희박하여 법인세효과를 인식하지 아니한 일시적 차이는 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기말	전기말
차감할 일시적차이(소멸되지 않음)	71,309,115	78,051,124

24. 자본금과 주식발행초과금

(1) 보고기간말 현재 회사가 발행할 주식의 총수는 80,000,000주이고, 1주당 액면금액은 200원입니다.

(2) 당기말과 전기말 현재 자본금과 주식발행초과금의 내역은 다음과 같습니다.

1) 당기말

(단위 : 천원)

보통주		주식발행초과금	합계
발행주식수(주)	자본금		
45,437,002	9,087,400	90,201,315	99,288,715

2) 전기말

(단위 : 천원)

보통주		주식발행초과금	합계
발행주식수(주)	자본금		
45,437,002	9,087,400	90,201,315	99,288,715

25. 기타자본항목

(1) 기타포괄손익누계액의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기말	전기말
해외사업환산손익	4,639,744	103,826
지분법자본변동	249,717	(7,645)
합계	4,889,461	96,181

(2) 기타자본구성요소의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기말	전기말
기타자본잉여금	(4,300,359)	(4,300,359)
감자차손	(96,798,678)	(96,798,678)
자기주식처분이익	28,519,289	28,519,289
주식매수선택권	7,222,269	7,222,269
합계	(65,357,479)	(65,357,479)

(3) 주석 34에서 설명하고 있는 바와 같이, 시리우스홀딩스(주)는 2023년 12월 8일자로 한국투자 2022 사모투자합자회사 외 1(이하 "투자자")를 대상으로 신종자본증권 발행을 위한 투자계약서(이하 "투자계약서")를 체결하고 전기 중 발행을 완료하였습니다.

26. 이익잉여금

이익잉여금의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기말	전기말
법정적립금(*)	818,355	818,355
미처분이익잉여금	273,738,884	254,546,386
합계	274,557,239	255,364,741

(*) 연결회사는 상법의 규정에 따라, 자본금의 50%에 달할 때까지 매 결산기마다 현금에 의한 이익배당금의 10% 이상을 이익준비금으로 적립하고 있습니다. 동 이익준비금은 현금으로 배당할 수 없으며, 자본전입 및 결손보전에만 사용이 가능합니다.

27. 고객과의 계약에서 생기는 수익

(1) 고객과의 계약에서 생기는 수익(중단영업과 관련된 수익을 포함하여)은 제품과 용역의 유형, 지리적 시장과 수익인식시기, 영업부문에 따라 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기	전기
1. 재화와 용역의 유형		
제품매출	225,490,995	142,415,348
상품매출	4,269,811	786,560
용역매출	5,625,492	2,246,516
기타매출	25,633	180,786
임대매출	480,000	367,400
합계	235,891,931	145,996,610
2. 지리적 시장		
국내	105,206,787	81,435,505
국외	130,685,144	64,561,105
합계	235,891,931	145,996,610
3. 재화나 용역의 이전시기		
한 시점에서 이전하는 재화	222,914,863	136,135,356
기간에 걸쳐 인식하는 수익	12,977,068	9,861,254
합계	235,891,931	145,996,610
4. 영업부문별 구분		
금속사업부 매출	97,574,210	78,212,933
방산사업부 매출	45,241,821	31,400,000
제련사업부 매출	12,636,392	36,383,677
가스용기사업부 매출	80,439,508	-
합계	235,891,931	145,996,610
5. 중단영업의 구분		
계속영업 매출	235,891,931	144,452,976
중단영업 매출	-	1,543,634
합계	235,891,931	145,996,610

(2) 매출채권, 계약자산 및 계약부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기말	전기말
매출채권	49,654,641	47,151,017
손실충당금	(363,672)	(4,089,223)
계약자산	1,584,204	2,744,215
계약부채(*)	17,325,705	17,952,777

(*) 당기말 계약부채금액은 기타비유동부채 및 기타유동부채에 포함되어 있습니다.

(3) 계약잔액의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기	전기
기초	14,822,216	6,391,920
신규수주 및 계약변동	5,980,495	17,924,150
수익인식	(11,645,940)	(9,493,854)
기말	9,156,771	14,822,216

(4) 당기말 현재 진행 중인 계약과 관련하여 인식한 누적손익 등의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	누적계약수익	누적계약원가	누적손익
기간에 걸쳐 수익인식	8,827,079	7,466,536	1,360,543

(5) 당기말 현재 진행 중인 계약의 총계약수익 및 총계약원가의 추정치 변동으로 인한 당기 손익 및 미래 손익의 변동금액 등은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	총계약수익 변동금액	추정총계약원가 변동금액	당기손익 변동금액	미래 손익에 미치는 영향
방산부문	203,027	(135,279)	124,334	213,972

당기와 미래 손익에 미치는 영향은 계약 개시 후 보고기간 말까지 발생한 상황에 근거하여 추정한 총계약원가와 보고기간 말 현재 총 계약수익의 추정치에 근거하여 산정한 것이며, 총계약원가와 총계약수익 추정치는 미래기간에 변동될 수 있습니다.

(6) 주요 고객에 대한 의존도는 다음과 같으며, 당기와 전기 중 매출액이 전체 매출액의 10% 이상인 경우에 표시하였습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기		전기	
	매출액	비율(%)	매출액	비율(%)
A사	33,789,408	14.32	23,766,526	16.45

(7) 수행의무와 수익인식 정책

수익은 고객과의 계약에서 약속된 대가를 기초로 측정됩니다. 연결회사는 고객에게 재화나 용역에 대한 통제가 이전될 때 수익을 인식합니다. 고객과의 계약에서의 수행의무의 특성과 이행시기, 유의적인 대금 지급조건과 관련 수익인식 정책은 다음과 같습니다.

재화/용역 구분	재화나 용역의 특성, 수행의무 이행시기, 유의적인 지급조건	수익인식 정책
금속재료제품	금속재료제품은 제품이 고객에게 인도되고 고객이 인수한 시점에 통제가 이전되며, 이 시점에 청구서를 발행하고 수익이 인식됩니다. 청구서는 보통 30일 이내 발행합니다. 금속재료제품은 할인, 고객충성제도에 의한 포인트가 부여되지 않습니다.	고객에게 회사의 제품이 인도되고, 이행되지 않은 의무가 남아있지 않은 시점에서 제품에 대한 통제가 이전된 것으로 보아 매출을 인식합니다.
제련제품	제련제품은 제품이 고객에게 인도되고 고객이 인수한 시점에 통제가 이전되며, 이 시점에 청구서를 발행하고 수익이 인식됩니다. 청구서는 보통 30일 이내 발행합니다. 제련제품은 할인, 고객충성제도에 의한 포인트가 부여되지 않습니다.	고객에게 회사의 제품이 인도되고, 이행되지 않은 의무가 남아있지 않은 시점에서 제품에 대한 통제가 이전된 것으로 보아 매출을 인식합니다.
방산 및 민수 제품	방산 및 민수 제품은 계약상 청구일자에 따라 청구서가 발행되며,고객에게 인도되고 고객이 인수한 시점에 통제가 이전되어 이 시점에 수익이 인식됩니다. 방산 및 민수제품은 할인, 고객충성제도에 의한 포인트가 부여되지 않습니다.	고객에게 회사의 제품이 인도되고, 이행되지 않은 의무가 남아있지 않은 시점에서 제품에 대한 통제가 이전된 것으로 보아 매출을 인식합니다.
방산 및 SI 용역	방산 및 SI용역계약은 계약상 청구일자에 따라 청구서가 발행되며, 연결회사가 수행하여 만든 자산에 대해 연결회사에는 대체 용도가 없고, 지금까지 수행을 완료한 부분에 대해 집행 가능한 지급청구권이 있으므로 진행기준에 의해 수익을 인식하고 있습니다.	연결회사는 수행의무별 수익과 원가를 수행의무별 진행률을 기준으로 측정하며, 진행률은 수행한 공사의 누적계약원가를 추정 총계약원가로 나눈 비율로 산출하고 있습니다.
가스용기제품	가스용기제품은 제품이 고객에게 인도되고 고객이 인수한 시점에 통제가 이전되며, 이 시점에 청구서를 발행하고 수익이 인식됩니다. 청구서는 보통 30일 이내 발행합니다. 가스용기제품은 할인, 고객충성제도에 의한 포인트가 부여되지 않습니다.	고객에게 회사의 제품이 인도되고, 이행되지 않은 의무가 남아있지 않은 시점에서 제품에 대한 통제가 이전된 것으로 보아 매출을 인식합니다.

28. 판매비와관리비

판매비와관리비는 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기	전기
급여	7,019,462	4,025,862
퇴직급여	2,771,930	377,673

구분	당기	전기
복리후생비	2,222,357	1,144,607
여비교통비	509,499	212,584
세금과공과	440,505	797,797
유형자산감가상각비	964,748	670,436
사용권자산상각비	379,172	179,118
무형자산상각비	7,827,312	1,714,083
지급수수료	9,707,308	7,884,998
주식보상비환입	(1,832,496)	(111,882)
경상연구개발비	4,499,182	2,984,479
기타	2,848,088	1,978,795
계속영업계	37,357,067	21,858,550
중단영업계	-	361,850
합계	37,357,067	22,220,400

29. 비용의 성격별 분류

비용의 성격별 분류은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기	전기
재고자산의 변동	7,297,691	8,978,539
원부재료사용액	113,678,730	87,801,837
종업원급여	29,877,780	20,453,222
퇴직급여	4,569,685	1,952,036
복리후생비	6,625,441	3,537,509
유형자산감가상각비	7,456,805	3,820,981
무형자산상각비	7,852,001	1,716,583
사용권자산상각비	759,537	348,610
지급수수료	13,029,305	11,080,539
소모품비	5,445,042	2,044,203
주식보상비(환입)	(1,444,453)	49,057
경상연구개발비	4,038,412	3,179,551
외주가공비	5,456,507	1,796,959
전력비	4,928,821	2,072,990
대손상각비(환입)	(786,095)	216,925
운반비	2,008,130	1,218,360
기타	6,459,921	5,151,005
소계	217,253,260	155,418,906
중단영업	-	1,374,982
합계	217,253,260	156,793,888

30. 기타수익과 기타비용

기타수익과 기타비용은 다음과 같습니다

(단위 : 천원)

구분	당기	전기
기타수익		
외화환산이익	1,710,286	974,910
외환차익	2,699,909	1,314,340
사용권자산처분이익	9,203	1,141
유형자산처분이익	57,766	218
기타의대손상각비환입	23,090	3,079
잡이익	201,920	241,893
합계	4,702,174	2,535,581
기타비용		
외화환산손실	116,596	506,315
외환차손	980,681	1,182,144
유형자산처분손실	123,590	28,832
유형자산손상차손	-	5,835,518
무형자산손상차손	-	1,203,189
기부금	32,520	44,865

구분	당기	전기
잡손실	48,069	392,854
사용권자산처분손실	1,475	9,037
사용권자산손상차손	-	1,286,327
기타의대손상각비	-	363,968
합계	1,302,931	10,853,049

31. 금융수익 및 금융비용

금융수익 및 금융비용은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기	전기
금융수익		
이자수익	2,953,441	1,806,880
외화환산이익	3,947,516	494,372
외환차익	756,860	330,145
당기손익-공정가치측정금융자산평가이익	10,171	23,006
당기손익-공정가치측정금융자산처분이익	2,118,653	170
파생상품평가이익	11,349,507	-
파생상품거래이익	40,519	1,121,127
합계	21,176,667	3,775,700
금융비용		
이자비용	14,761,177	2,229,663
외화환산손실	3,046,115	583,777
외환차손	512	132,320
당기손익-공정가치측정금융자산평가손실	625	-
파생상품평가손실	8,093	-
파생상품거래손실	66,979	1,054,924
합계	17,883,501	4,000,684

32. 주당이익

(1) 주당손익

당기 및 전기의 기본주당이익 및 희석주당이익의 내역은 다음과 같습니다

(단위 : 원)

구분	당기		전기	
	계속영업	중단영업	계속영업	중단영업
기본주당이익	449	-	(213)	337

(2) 기본주당이익

기본주당이익 계산에 사용된 당기순이익과 가중평균유통보통주식수는 다음과 같습니다.

(단위 : 원, 주)

구분	당기		전기	
	계속영업	중단영업	계속영업	중단영업
지배기업지분 당기순이익	20,385,571,517	-	(9,661,035,246)	15,320,603,704
가중평균유통보통주식수(*)	45,437,002	45,437,002	45,437,002	45,437,002

(*) 가중평균유통보통주식수는 다음과 같습니다.

(단위 : 주)

구분	당기		전기	
	계속영업	중단영업	계속영업	중단영업
기초유통보통주식수	45,437,002	45,437,002	45,437,002	45,437,002
가중평균유통보통주식수	45,437,002	45,437,002	45,437,002	45,437,002

(3) 희석주당이익

당기와 전기 희석성 잠재적 보통주에 따른 희석화 효과가 존재하지 않으므로 당기와 전기의 희석주당이익은 기본주당이익과 동일합니다.

33. 영업으로부터 창출된 현금

(1) 영업으로부터 창출된 현금은 다음과 같습니다

(단위 : 천원)

구분	당기	전기
당기순이익	31,295,304	3,326,073
현금의유출이없는비용등의가산	50,557,671	28,934,164
외화환산손실	3,162,711	1,090,092
유형자산상각비	7,456,805	3,910,948
사용권자산상각비	759,537	352,417
무형자산상각비	7,852,001	1,717,169
법인세비용	11,403,063	2,343,148
당기손익-공정가치금융자산평가손실	625	-
파생상품평가손실	8,093	-
파생상품거래손실	66,979	1,054,924
유형자산처분손실	123,590	28,832
유형자산손상차손	-	5,835,518
무형자산손상차손	-	1,203,189
주식보상비용	215,400	50,399
이자비용	14,761,177	2,229,663
퇴직급여	4,569,685	1,971,800
장기종업원급여	173,798	170,870
사용권자산처분손실	1,475	9,037
사용권자산손상차손	-	1,286,327
재고자산평가손실	-	3,276,362
충당부채전입액	-	1,825,654
대손상각비	-	216,925
기타의대손상각비	-	360,890
소모품비	2,732	-
현금의유입이없는수익등의차감	(44,562,892)	(29,516,490)
지분법이익	(17,367,286)	(5,808,951)
외화환산이익	(5,657,802)	(1,469,282)
이자수익	(2,953,441)	(1,806,880)
당기손익-공정가치금융자산 평가이익	(10,171)	(23,006)
당기손익-공정가치금융자산 처분이익	(2,118,653)	(170)
파생상품평가이익	(11,349,507)	-
파생상품거래이익	(40,519)	(1,121,127)
유형자산처분이익	(57,766)	(218)
잡이익	(14,748)	(28,713)
사업부처분이익	-	(19,200,000)
사용권자산처분이익	(9,203)	(1,141)
충당부채환입	(449,596)	(57,002)
손실충당금환입	(786,095)	-
기타의대손충당금환입	(23,090)	-
재고자산평가손실환입	(1,897,542)	-
주식보상비환입	(1,659,853)	-
하자보수비환입	(167,620)	-
영업활동으로인한자산부채증감	(3,829,169)	9,343,054
매출채권의 증감	(644,645)	5,114,649
미수수익의 증감	216,143	(804,626)
미수금의 증감	(618,327)	(513,612)
선급금의 증감	2,443,420	(1,645,155)
선수금의 증감	3,675,923	3,796,770
선급비용의 증감	22,914	119,986
재고자산의 증감	10,705,911	4,837,631
기타자산의 증감	(726,261)	7,150
단기대여금의 증감	19,300	(42,450)
장기대여금의 증감	8,450	-
매입채무의 증감	(11,598,745)	(2,205,968)
미지급금의 증감	1,226,956	(2,344,658)
장기성미지급금의 증감	10,482	247,614
미지급비용의 증감	(407,649)	62,410
예수금의 증감	(494,687)	(691,529)

구분	당기	전기
예수보증금의 증감	-	(210,407)
부가세예수금의 증감	(124,199)	292,039
기타유동부채의 증감	(153,030)	(796)
사외적립자산의 납부	(2,577,250)	(395,750)
퇴직금의 지급	(2,040,007)	(580,668)
계약자산증감	1,160,010	(1,097,393)
계약부채증감	(3,933,878)	5,397,817
영업으로부터 창출된 현금	33,460,914	12,086,801

(2) 당기와 전기 중 현금의 유입·유출이 없는 거래 중 중요한 사항은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기	전기
건설중인자산의 본계정 대체	2,821,423	13,682,363
대여금의 연장	8,800,000	-
장기대여금 유동성 대체	2,697,300	1,391,750
채권제각	3,191,273	-
충당부채의 미지급금 대체	1,385,768	-
차입원가자본화	258,666	-
주식기준보상 조건변경으로인한 자본대체	822,313	-

(3) 당기와 전기 중 재무활동 현금흐름에서 생기는 부채의 변동내역은 다음과 같습니다.

1) 당기

(단위 : 천원)

구분	단기차입금	장기차입금	유동성 리스부채	리스부채
기초	46,960,483	202,303,000	345,411	806,475
차입부채의 차입	33,252,890	18,196,044	-	-
차입부채의 상환	(16,777,740)	(1,225,170)	-	-
리스부채의 상환	-	-	(537,960)	-
비현금 변동	376,252	393,139	1,058,063	1,947,117
기말	63,811,885	219,667,013	865,514	2,753,592

2) 전기

(단위 : 천원)

구분	단기차입금	장기차입금	유동성 리스부채	리스부채
기초	17,103,656	2,039,502	261,031	979,860
차입부채의 차입	50,828,000	199,203,619	-	-
차입부채의 상환	(23,188,420)	-	-	-
리스부채의 상환	-	-	(297,478)	(9,191)
사업결합	1,499,824	1,300,000	118,046	386,203
비현금 변동	717,423	(240,121)	263,812	(550,397)
기말	46,960,483	202,303,000	345,411	806,475

34. 우발부채와 약정사항

(1) 보고기간말 현재 연결회사가 금융기관과 체결하고 있는 여신한도 거래의 주요 내역은다음과 같습니다.

(단위 : 원, 달러, 위안)

계정과목	구분	금융기관명	통화	약정한도액	실행금액			
					금속재료사업	방산사업	가스용기사업	합계
매출채권	외상매출채권 담보대출	우리은행	KRW	290,000,000	-	-	-	-
		하나은행	KRW	3,050,000,000	-	-	-	-
차입금	운전자금대출	산업은행	KRW	2,100,000,000	-	1,000,000,000	-	1,000,000,000

계정과목	구분	금융기관명	통화	약정한도액	실행금액			
					금속재료사업	방산사업	가스용기사업	합계
		기업은행(*)	KRW	4,500,000,000	-	4,500,000,000	-	4,500,000,000
		우리은행(*)	KRW	300,000,000	-	75,000,000	-	75,000,000
		국민은행	KRW	1,000,000,000	-	1,000,000,000	-	1,000,000,000
		신한은행	KRW	500,000,000	-	500,000,000	-	500,000,000
		우리은행	KRW	6,000,000,000	6,000,000,000	-	-	6,000,000,000
		산업은행	KRW	20,000,000,000	20,000,000,000	-	-	20,000,000,000
		기업은행	KRW	2,000,000,000	2,000,000,000	-	-	2,000,000,000
		산업은행	KRW	900,000,000	-	-	-	-
		산업은행(중국)	CNY	60,000,000	-	-	60,000,000	60,000,000
	어음할인	중국공상은행	CNY	3,500,000	-	-	3,500,000	3,500,000
	인수금융	산업은행	KRW	40,000,000,000	40,000,000,000	-	-	40,000,000,000
		신협중앙회	KRW	25,000,000,000	25,000,000,000	-	-	25,000,000,000
		한국투자증권	KRW	20,000,000,000	20,000,000,000	-	-	20,000,000,000
		신한은행	KRW	12,000,000,000	12,000,000,000	-	-	12,000,000,000
	RCF	한국투자증권	KRW	10,000,000,000	5,750,695,700	-	-	5,750,695,700
		신한은행	KRW	5,000,000,000	2,875,347,849	-	-	2,875,347,849
	무역금융	하나은행	KRW	5,000,000,000	5,000,000,000	-	-	5,000,000,000
		수출입은행	KRW	10,000,000,000	10,000,000,000	-	-	10,000,000,000
	Usance 수입금융약정	기업은행	USD	4,000,000	-	-	1,235,625	1,235,625
		신한은행	USD	2,000,000	-	-	-	-
	시설자금대출	농협은행	KRW	780,000,000	-	520,000,000	-	520,000,000
		우리은행(*)	KRW	845,000,000	-	668,000,000	-	668,000,000
		기업은행(*)	KRW	110,000,000	-	110,000,000	-	110,000,000
		하나은행(*)	KRW	1,300,000,000	-	-	1,104,830,000	1,104,830,000
		산업은행(*)	KRW	15,000,000,000	-	-	10,500,000,000	10,500,000,000
합계			KRW	185,675,000,000	148,626,043,549	8,373,000,000	11,604,830,000	168,603,873,549
			USD	6,000,000	-	-	1,235,625	1,235,625
			CNY	63,500,000	-	-	63,500,000	63,500,000

(*)상기 차입약정과 관련하여 방산사업부 및 가스용기부의 유형자산(주석 13 참조)이 담보로 제공되어 있습니다.

(2) 연결회사는 당기말 현재 덕산홀딩스(주)와 경영자문용역과 브랜드사용계약을 체결하고 있습니다.

(3) 연결회사는 당기말 현재 서울보증보험(주)으로부터 21,608,198천원의 이행보증 등을 제공받고 있습니다.

(4) 당기말 현재 영업비밀 누설 등으로 1건의 소송(피고)이 계류 중에 있으며, 결과 및 영향은 예측할 수 없습니다.

(5) 당기말 현재 우리은행 차입금 60억원 및 하나은행 차입금 50억원에 대해서는 대표이사의 보증(주석 35 참조)을 제공받고 있습니다.

(6) 연결회사는 덕산네오룩스(주)와 약정한 차입금 1,012억원에 대해 종속회사인 시리우스홀딩스(주)가 보유한 주식을 담보로 제공하였습니다. 또한, 연결회사는 덕산네오룩스(주)와 약정한 차입금 1,012억원에 이준호(기타특수관계자)로부터 종속회사인 시리우스홀딩스(주) 주식을 담보로 제공받고 있습니다.

(7) 연결회사는 당기말 현재 방위산업공제조합에 대해 36,404,847천원의 채무약정액이 있으며, 34,561,852천원의 보증채무가 있습니다. 이러한 보증채무의 지급보증을 위하여 한국방위산업진흥회에 견질수표 1매(백지수표)를 제공하고 있습니다.

(단위 : 천원)

구분	약정금액	보증채무	보증한도잔액
금액	36,404,847	34,561,852	1,842,995

(8) 연결회사는 신종자본증권에 대하여 종속회사인 시리우스홀딩스(주)와 덕산에테르씨티(주)의 주식을 담보로 제공하고 있습니다. 또한, 연결회사는 신종자본증권 발행에 대하여 이준호(기타특수관계자)로부터 종속회사인 시리우스홀딩스(주) 주식을 담보로 제공받고 있습니다.
(9) 연결회사는 공급자금융약정에 참여하고 있으며, 해당 약정에 따라 금융제공자는 연결회사의 채무를 공급자에게 지급하고 이후에 연결회사는 금융기관에 관련 채무를 상환합니다. 금융제공자가 채권 대금을 지급하기 위해서는 연결회사가 물품이나 용역을 수령하거나 공급받고 대금 청구서를 승인해야 합니다. 이 거래의 목적은 자금을 조달하기보다는 공급자에 대한 대금지급 과정을 효율화하고 기존의 매입채무 결제기한보다 같거나 이후에 금융제공자에게 대금을 지급하여 채무를 결제하기 위함입니다. 해당 공급자 금융약정 계약을 위해 연결회사가 제공한 담보나 보증 등은 존재하지 않습니다.

당기말 현재 공급자금융약정에 따른 모든 채무는 재무상태표의 단기차입금에 포함됩니다. 연결회사는 공급자금융약정에 대한 추가적인 정보는 다음과 같습니다.

(단위 : 달러)

구분	당기말	전기말
공급자금융약정 한도액	6,000,000	6,000,000
공급자금융약정 관련 금융부채 장부금액	608,422	88,668

한편, 연결회사의 공급자금융약정 관련 미지급금 금액이 현금및현금성자산의 비현금 거래에 미치는 유의적 영향은 없습니다.

(10) 연결회사는 2023년 12월 8일자로 한국투자2022 사모투자합자회사 외 1(이하 "투자자")를 대상으로 신종자본증권 발행을 위한 투자계약서(이하 "투자계약서")를 체결하고 동 기간 중 발행을 완료하였습니다. 신종자본증권 발행시 연결회사와 투자자 간에 체결된 투자계약서에 대한 부속합의서는 다음의 주요 약정사항을 포함하고 있습니다.

구분	내역
계약의 종류	투자계약서에 대한 부속합의서
계약의 당사자	시리우스홀딩스(주)(발행회사), 덕산하이메탈(주)(대주주), 이준호(이해관계인), 투자자
계약체결일	2023-12-08
투자자의 콜옵션	□ 행사 기간: 발행후 1년 이후부터 7년 경과시까지 □ 행사 가격: 발행회사가 최초에 대상회사를 인수한 "전체인수가격"시 산정된 주당 단가 □ 행사 대상 주식: 발행회사가 보유한 대상회사의 보통주식 □ 행사 방법: 신종자본증권 대납 □ 행사 대상 주식 수량: 신종자본증권 발행금액/전체인수가격 X 12,500,000주 □ 대상회사에서 사외유출(유상감자 또는 배당을 의미함)이 발생하는 경우 상기 콜옵션(교환권)의 행사 대상 주식의 수량은 다음과 같이 조정함 12,500,000주X(영구채 발행금액-실제 회수액)/(전체인수가격-사외유출금액)
투자자의 풋옵션	□ 행사 조건: 고의적인 기업공개("IPO") 미이행, 발행회사 또는 사채권자의 기한이익상실 통보, IPO이후 약정사항 미이행 및 투자계약서 및 부속합의서상 약정사항의 위반이 발생하는 경우 등의 사유 발생시 □ 행사 방법: 투자자는 대주주 또는 이해관계인에 대하여 투자자가 보유하는 대상사채의 전부를 매수하도록 청구할 수 있음. 다만, 투자자는 기한의 이익 상실에 따른 지급을 청구하거나 강제집행을 할 수 없음 □ 행사 가격 등: 거래종결일로부터 실제 지급일까지의 기간에 대한 투자자의 내부수익률("IRR")이 15%가 되게 하는 금액
최대주주 등의 콜옵션	□ 행사 기간: 발행후 1년 이후부터 IPO+1년 경과시까지 □ 행사 가격 등: 최대주주(발행회사를 포함하여 최대주주가 지정하는 제3자 포함)는 투자원금에 IRR 4.0%를 가산한 금액(기수취한이자 포함)으로 투자자가 최초 취득한 콜옵션부 신종자본증권 30%를 인수할 수 있는 권리 부여
최대주주 등의 추가콜옵션	□ 행사 조건: ① IPO를 실패한 경우, ② 신종자본증권 발행후 5년이 경과한 경우, ③ 사채권자가 기한의 이익이 상실되었음을 선언하고 이를 발행회사에게 통지한 경우, ④ IPO 완료에도 불구하고 발행회사가 아래의 '선순위 채권자의 담보 해제 의무'를 불이행한 경우, ⑤ 이자 전액이 해당 지급기일까지 지급되지 않는 경우 □ 행사 가격 등: 최대주주(발행회사를 포함하여 최대주주가 지정하는 제3자 포함)는 투자자가 보유하고 있는 신종자본증권의 투자원금에 약정된 IRR 비율을 가산한 금액으로 콜옵션을 행사 가능
투자자의 동반매각권 (Drag-along)	□ 행사 조건: 대주주 또는 이해관계인이 추가콜옵션 행사기간인 6개월(추가콜옵션 행사조건 ⑤의 경우 3개월) 이내에 추가 콜옵션을 행사하지 아니하는 경우 □ 행사 가격 등: 투자자는 최대주주가 보유한 발행회사 보통주 지분 전체에 대해 동반매각권을 행사하여 제3자에게 매각할 수 있으며, 이 경우에 투자자는 신종자본증권의 투자원금에 위에서 정하는 IRR를 가산한 금액(단, 추가콜옵션 행사조건 ④, ⑤의 경우 공정가액이 큰 경우에는 공정가액)을 선배분(Waterfall)함

35. 특수관계자 거래

(1) 특수관계자 현황

당기말 및 전기말 현재 특수관계자현황은 다음과 같습니다.

구분	당기말	전기말
회사에 유의적인 영향력을행사하는 기업	덕산홀딩스(주)	덕산홀딩스(주)
관계기업	덕산네오룩스(주)	덕산네오룩스(주)
	(주)대성뉴텍	(주)대성뉴텍
	티그리스투자조합14호	티그리스투자조합14호
	상해천강실업투자 유한공사	상해천강실업투자 유한공사
기타특수관계자	덕산산업(주)	덕산산업(주)
	덕산홀딩스(주)의 관계기업 및 종속기업	덕산홀딩스(주)의 관계기업 및 종속기업
	덕산산업(주)의 관계기업 및 종속기업	덕산산업(주)의 관계기업 및 종속기업
	덕산네오룩스(주)의 종속기업	덕산네오룩스(주)의 종속기업

(2) 당기 및 전기 중 특수관계자 거래내역은 다음과 같습니다.

1) 당기

(단위 : 천원)

구분	회사명	매출 등		매입 등	
		매출	기타수익	매입	기타비용
유의적인 영향력을 행사하는 기업	덕산홀딩스(주)	120,000	383,396	-	5,447,716
관계기업	덕산네오룩스(주)	385,484	-	-	4,663,791
관계기업	상해천강실업투자 유한회사	178,312	-	234,870	-
합계		683,796	383,396	234,870	10,111,507

2) 전기

(단위 : 천원)

구분	회사명	매출 등			매입 등
		매출	기타수익	자산매각 등(*)	기타비용
유의적인 영향력을 행사하는 기업	덕산홀딩스(주)	96,000	189,254	-	2,597,733
관계기업	덕산네오룩스(주)	305,563	-	21,021,434	345,116
기타특수관계자	주요경영진	-	-	-	103,893
합계		401,563	189,254	21,021,434	3,046,742

(*) 상기 자산매각 등에는사업부매각이익 192억원이 포함되어 있습니다.

(3) 특수관계자에 대한 채권채무 내역은 다음과 같습니다.

1) 당기말

(단위 : 천원)

특수관계구분	회사명	채권			채무	
		대여금	매출채권	기타채권	매입채무	차입금
유의적인 영향력을 행사하는 기업	덕산홀딩스(주)	8,800,000	-	204,024	-	
관계기업	덕산네오룩스(주)	-	-	35,336	-	101,200,00
관계기업	상해천강실업투자 유한회사	-	105,465	-	52,988	
합계		8,800,000	105,465	239,360	52,988	101,200,00

2) 전기말

(단위 : 천원)

특수관계구분	회사명	채권		채무	
		대여금	기타채권	차입금	기타채무
유의적인 영향력을 행사하는 기업	덕산홀딩스(주)	8,800,000	183,672	-	910,885
관계기업	덕산네오룩스(주)	-	37,347	101,200,000	343,416
합계		8,800,000	221,019	101,200,000	1,254,301

(4) 특수관계자와의 자금 거래

1) 당기

(단위 : 천원)

특수관계구분	회사명	자금거래		자본거래
		차입	상환	배당금지급
유의적인 영향력을 행사하는 기업	덕산홀딩스(주)	800,000	800,000	-
기타특수관계자	주요경영진	-	-	4,056
합계		800,000	800,000	4,056

당기 중 덕산홀딩스 대여금 88억원의 만기를 3년 추가연장 하였습니다.

2) 전기

(단위 : 천원)

특수관계구분	회사명	자금거래		자본거래
		대여	차입	청산
유의적인 영향력을 행사하는 기업	덕산홀딩스(주)	6,000,000	-	-
관계기업	덕산네오룩스(주)	-	101,200,000	-
관계기업	티그리스투자조합10호	-	-	900,000
합계		6,000,000	101,200,000	900,000

(5) 당기말 현재 연결회사가 특수관계자로부터 제공받고 있는 보증 및 담보는 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

특수관계자구분	보증처	보증금액	보증기간
대표이사	우리은행	7,200,000	23.07.06~25.07.07
대표이사	하나은행	6,000,000	23.11.10~25.11.10

상기 보증외에, 연결회사는 덕산네오룩스(주)와 약정한 차입금과 신종자본증권 발행에 대하여 이준호(기타특수관계자)로부터 종속회사인 시리우스홀딩스(주) 주식을 담보로 제공받고 있습니다.

(6) 연결회사의 활동의 계획·운영·통제에 대한 중요한 권한과 책임을 가진 이사(비상임포함) 및 감사가 포함된 주요 경영진 전체에 대한 보상내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기	전기
급여	1,980,201	895,648
퇴직급여	2,868,786	343,721
주식기준보상비용	16,745	-
합계	4,865,732	1,239,369

36. 비지배지분에 대한 정보

(1) 연결회사에 포함된 비지배지분이 중요한 종속기업의 당기손익 및 자본 중 비지배지분에 배분된 당기순손익 및 누적비지배지분의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	비지배지분율		당기초누적 비지배지분	비지배지분에 배분된 당기순손익	비지배지분에 배분된 포괄손익	주식선택권	신종자본증권	배당	당
	당기	전기							
덕산에스지(주)	29.17%	29.17%	(2,310,769)	(1,356)	-	-	-	-	
덕산넵코어스(주)	36.76%	36.76%	9,739,982	48,948	(13,593)	822,314	-	-	
시리우스홀딩스(주)	7.62%	7.62%	113,935,165	9,917,907	-	-	(1,532,787)	-	1
덕산에테르씨티(주)	8.12%	8.12%	10,832,697	944,234	518,379	(1,423,311)	-	(4,057)	
합계			132,197,075	10,909,733	504,786	(600,997)	(1,532,787)	(4,057)	1

(2) 종속기업의 요약재무정보

1) 요약 재무상태표

(단위 : 천원)

당기	덕산에스지(주)	덕산넵코어스(주)	시리우스홀딩스(주)	덕산에테르씨티(주)
유동자산	62,654	36,936,168	1,632,863	79,384,540
비유동자산	10,810	16,979,459	309,204,032	111,323,566
유동부채	8,000,696	27,125,173	524,920	29,197,577
비유동부채	-	2,889,463	220,205,421	25,160,633

당기	덕산에스지(주)	덕산넵코어스(주)	시리우스홀딩스(주)	덕산에테르씨티(주)
자본	(7,927,232)	23,900,991	90,106,554	136,349,896

(단위 : 천원)

전기	덕산에스지(주)	덕산넵코어스(주)	시리우스홀딩스(주)	덕산에테르씨티(주)
유동자산	62,723	39,528,432	8,859,446	61,626,112
비유동자산	15,384	18,688,350	303,196,250	97,793,446
유동부채	8,000,696	33,996,761	501,518	22,381,247
비유동부채	-	2,457,711	202,665,021	9,519,048
자본	(7,922,589)	21,762,310	108,889,157	127,519,263

2) 요약 포괄손익계산서

(단위 : 천원)

당기	덕산에스지(주)	덕산넵코어스(주)	시리우스홀딩스(주)	덕산에테르씨티(주)
매출	-	45,241,821	1,795,944	80,439,508
당기순이익(손실)	(4,643)	1,353,348	(18,540,589)	8,465,006
기타포괄손익	-	(36,980)	-	3,427,270
총포괄손익	(4,643)	1,316,368	(18,540,589)	11,892,276

(단위 : 천원)

전기	덕산에스지(주)	덕산넵코어스(주)	시리우스홀딩스(주)
매출	-	31,400,000	-
당기순이익(손실)	(5,958)	(4,127,589)	(2,490,907)
기타포괄손익	-	(377,597)	-
총포괄손익	(5,958)	(4,505,186)	(2,490,907)

3) 요약 현금흐름표

(단위 : 천원)

당기	덕산에스지(주)	덕산넵코어스(주)	시리우스홀딩스(주)	덕산에테르씨티(주)
영업활동으로 인한 현금흐름	(71)	7,462,063	(5,496,533)	360,182
투자활동으로 인한 현금흐름	-	(7,608,016)	-	(8,287,824)
재무활동으로 인한 현금흐름	-	(4,097,723)	5,548,127	19,584,117
현금및현금성자산의 증가(감소)	(71)	(4,243,676)	51,594	11,656,475
기초 현금및현금성자산	15,012	13,947,785	366,471	8,942,312
환율변동효과	-	-	-	270,536
당기말의 현금및현금성자산	14,941	9,704,109	418,065	20,869,323

(단위 : 천원)

전기	덕산에스지(주)	덕산넵코어스(주)	시리우스홀딩스(주)
영업활동으로 인한 현금흐름	33	2,281,095	(2,011,186)
투자활동으로 인한 현금흐름	-	(1,683,757)	(303,196,250)
재무활동으로 인한 현금흐름	-	7,718,883	305,573,907
현금및현금성자산의 증가(감소)	33	8,316,221	366,471
기초 현금및현금성자산	14,979	5,631,573	-
환율변동효과	-	(9)	-
당기말의 현금및현금성자산	15,012	13,947,785	366,471

37. 중단영업

연결회사는 관계기업인 덕산네오룩스(주)와 2023년 3월 31일자로 Conductive Particle(도전입자)사업과 관련된 영업양수도 계약을 체결하였습니다. 이에 따라 해당 사업부문을 중단영업으로 분류하고 비교표시되는 기간의 기초부터 영업이 중단된 것처럼 연결포괄손익계산서를 재작성하였습니다.

(1) 중단영업 손익

(단위 : 천원)

구분	당기	전기
매출액	-	1,543,634
매출원가	-	1,013,132
매출총이익	-	530,502
판매비와관리비	-	361,850
영업이익	-	168,652

구분	당기	전기
처분이익 외 법인세비용차감전손익	-	168,652
처분이익 외에 대한 법인세비용	-	35,248
처분이익 외 중단영업손익	-	133,404
중단영업처분이익	-	19,200,000
중단영업처분이익에 대한 법인세비용	-	4,012,800
세후중단영업처분이익	-	15,187,200
중단영업손익	-	15,320,604

(2) 중단영업 현금흐름

(단위 : 천원)

구분	당기	전기
영업활동으로 인한 순현금흐름	-	372,148
투자활동으로 인한 순현금흐름	-	20,713,534

38. 사업결합

연결회사는 2023년 12월 중 덕산에테르씨티(주)의 의결권 있는 지분 91.88%를 취득하고 종속기업으로 분류하였으나 취득의 회계처리가 완료되지 않아 잠정금액으로 재무제표에 보고하였습니다. 당기 중 인수가격에 대한 배분이 완료됨에 따라 재무제표를 확정금액으로 소급하여 조정하였습니다. 측정기간의 조정사항이 전기말 현재 연결재무제표에 미치는 영향은 다음과 같습니 다.

(단위 : 천원)

구분	전기말 잠정금액	조정	전기말 최종금액
이전대가			
현금 등	303,196,250	-	303,196,250
식별가능한 자산의 공정가치			
유동자산			
현금및현금성자산	8,942,312	-	8,942,312
재고자산	13,544,809	-	13,544,809
매출채권 및 기타채권	35,454,223	-	35,454,223
기타자산	3,684,768	-	3,684,768
비유동자산			
유형자산	33,795,141	14,753,712	48,548,853
무형자산	55,720,178	23,626,150	79,346,328
이연법인세자산	1,189,361		1,189,361
기타자산	7,088,767	-	7,088,767
식별가능한 부채의 공정가치			
유동부채			
차입금	1,499,824	-	1,499,824
매입채무 및 기타채무	14,427,341	-	14,427,341
기타부채	6,454,082	-	6,454,082
비유동부채			
차입금	1,300,000		1,300,000
이연법인세부채	6,212,354	8,715,060	14,927,414
기타부채	2,006,694		2,006,694
식별가능한 순자산 공정가치 합계	127,519,264	29,664,802	157,184,066
비지배지분	(10,603,205)	(229,490)	(10,832,695)
영업권	186,280,191	(29,435,312)	156,844,879
합계	303,196,250	-	303,196,250

외부감사 실시내용

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

1. 감사대상업무

회 사 명	덕산하이메탈 주식회사			
감사대상 사업연도	2024년 01월 01일	부터	2024년 12월 31일	까지

2. 감사참여자 구분별 인원수 및 감사시간

(단위 : 명, 시간)

감사참여자 \ 인원수 및 시간		품질관리 검토자 (심리실 등)		감사업무 담당 회계사						전산감사·세무·가치평가 등 전문가		건설계약 등 수주산업 전문가		합계	
				담당이사 (업무수행이사)		등록 공인회계사		수습 공인회계사							
		당기	전기	당기	전기	당기	전기	당기	전기	당기	전기	당기	전기	당기	전
투입 인원수		4	5	1	1	6	4	2	4	16	14	-	-	29	
투입시간	분·반기검토	8	9	38	59	391	282	89	148	42	-	-	-	568	
	감사	35	33	93	55	1,019	857	358	613	461	384	-	-	1,966	
	합계	43	42	131	114	1,410	1,139	447	761	503	384	-	-	2,534	

3. 주요 감사실시내용

구 분	내 역							
전반감사계획 (감사착수단계)	수행시기	2024년 6월 24일 ~ 28일					5	일
	주요내용	회사에 대한 이해 및 이를 통한 중요한 왜곡표시위험의 식별과 평가, 전문가활용검토 등						
현장감사 주요내용	수행시기			투입인원				주요 감사업무 수행내용
				상주		비상주		
	2024년 7월 22일~7월 26일	5	일	5	명	2	명	반기검토
	2024년 11월 25일~11월 29일	5	일	5	명	2	명	중간감사
	2025년 2월 3일~2월 7일	5	일	5	명	2	명	별도기말감사수행
	2025년 2월 10일~2월 14일	5	일	5	명	2	명	연결기말감사수행
재고자산실사(입회)	실사(입회)시기	2025년 1월 2일					1	일
	실사(입회)장소	울산 덕산하이메탈 본사						
	실사(입회)대상	원재료, 재공품, 제품 등						
금융자산실사(입회)	실사(입회)시기	2025년 1월 30일					1	일
	실사(입회)장소	울산 덕산하이메탈 본사						
	실사(입회)대상	유가증권, 회원권 등						
외부조회	금융거래조회	O		채권채무조회		O	변호사조회	O
	기타조회	타처보관재고조회서						
지배기구와의 커뮤니케이션	커뮤니케이션 횟수	2	회					
	수행시기	2024.11.20, 2025.03.14						
외부전문가 활용	감사 활용 내용	해당사항 없음						
	수행시기	해당사항 없음					0	일

4. 감사(감사위원회)와의 커뮤니케이션

구분	일자	참석자	방식	주요 논의 내용
1	2024년 11월 20일	회사: 감사 감사인: 업무수행이사外 1인	서면	연차재무제표 고려사항에 대한 논의 및 핵심감사항목에 대한절차 논의
2	2025년 03월 14일	회사: 감사 감사인: 업무수행이사外 1인	서면	재무제표 감사 결과보고 내부회계관리제도 감사 결과보고