목 차

정 정 신 고 (보고) 1
【 대표이사 등의 확인 】 3
사 업 보 고 서 4
【 대표이사 등의 확인 】 5
I. 회사의 개요 6
1. 회사의 개요 6
2. 회사의 연혁 7
3. 자본금 변동사항 11
4. 주식의 총수 등 12
5. 정관에 관한 사항 13
II. 사업의 내용 15
1. 사업의 개요 15
2. 주요 제품 및 서비스 15
3. 원재료 및 생산설비 16
4. 매출 및 수주상황 19
5. 위험관리 및 파생거래 20
6. 주요계약 및 연구개발활동 21
7. 기타 참고사항 24
III. 재무에 관한 사항 31
1. 요약재무정보 31
2. 연결재무제표 37
3. 연결재무제표 주석 44
4. 재무제표 128
5. 재무제표 주석 133
6. 배당에 관한 사항 201
7. 증권의 발행을 통한 자금조달에 관한 사항 202
7-1. 증권의 발행을 통한 자금조달 실적 202
7-2. 증권의 발행을 통해 조달된 자금의 사용실적 204
8. 기타 재무에 관한 사항 204
IV. 이사의 경영진단 및 분석의견 211
V. 회계감사인의 감사의견 등 216
1. 외부감사에 관한 사항 216
2. 내부통제에 관한 사항 217
VI. 이사회 등 회사의 기관에 관한 사항 218
1. 이사회에 관한 사항 218
2. 감사제도에 관한 사항 220
3. 주주총회 등에 관한 사항 222
VII. 주주에 관한 사항 225
VIII. 임원 및 직원 등에 관한 사항 228
1. 임원 및 직원 등의 현황 228
2. 임원의 보수 등 230
IX. 계열회사 등에 관한 사항 234
X. 대주주 등과의 거래내용 235
XI. 그 밖에 투자자 보호를 위하여 필요한 사항 236
1. 공시내용 진행 및 변경사항 236

2. 우발부채 등에 관한 사항 236
3. 제재 등과 관련된 사항 238
4. 작성기준일 이후 발생한 주요사항 등 기타사항 238
XII. 상세표 242
1. 연결대상 종속회사 현황(상세) 242
2. 계열회사 현황(상세) 243
3. 타법인출자 현황(상세) 243
【 전문가의 확인 】 245
1. 전문가의 확인 245
2. 전문가와의 이해관계 245

정 정 신 고 (보고)

2022년 03월 28일

1. 정정대상 공시서류 : 사업보고서(2021.12)

2. 정정대상 공시서류의 최초제출일 : 2022년 03월 23일

3. 정정사항

항 목	정정사유	정 정 전	정 정 후
XII. 상세표의 3. 타법인출자 현황(상세)	타법인출자 현황표 오류 내용 정정	주1)	주2)

주1)정정 전

(기준일 : 2021년 12월 31일)

(단위 : 백만원, 주, %)

법인명	상장 여부	최초취득일자	출자 목적	최초취득금액	기초잔액			증가(감소)			기말잔액			최근사업연도 재무현황	
					수량	지분율	장부 가액	취득(처분) 수량	취득(처분) 금액	평가 손익	수량	지분율	장부 가액	총자산	당기 순손익
덕산네오룩스(주)	상장	2014.12.30	사업 다각화	21,214	9,105,856	37.92	89,457	0	0	0	9,105,856	36.70	89,457	336,666	46,834
덕산에스지(주)	비상장	2014.04.14	사업 다각화	2,000	169,999	70.83	0	0	0	0	169,999	70.80	0	90	-6
(주)대성뉴텍	비상장	2009.06.12	투자	320	24,000	40.00	0	0	0	0	24,000	40.00	0	21	0
DS Myanmar Co., Ltd.	비상장	2019.06.21	해외(미얀마) 법인 출자	4,418	12,000,000	100.0	14,250	0	0	10,741	12,000,000	100.00	24,991	29,791	-2,670
덕산넵코어스㈜	비상장	2020.01.06	투자	37,239	0	0.0	0	9,150,838	37,357	0	9,150,838	59.97	37,357	36,726	-888
티그리스투자조합 10호	-	2020.04.22	투자	900	900	47.60	900	0	0	0	900	47.60	900	1,830	-40
티그리스투자조합 14호	-	2021.03.10	사업 다각화	500	500	43.48	500	-440	-440	0	60	43.48	60	413	745
				합 계	21,301,255	-	105,107	9,150,398	36,917	10,741	30,451,653	398.6	152,765	405,537	43,975

주2)정정 후

(기준일 : 2021년 12월 31일)

(단위 : 백만원, 주, %)

법인명	상장 여부	최초취득일자	출자 목적	최초취득금액	기초잔액			증가(감소)			기말잔액			최근사업연도 재무현황	
					수량	지분율	장부 가액	취득(처분) 수량	취득(처분) 금액	평가 손익	수량	지분율	장부 가액	총자산	당기 순손익
덕산네오룩스(주)	상장	2014.12.30	사업 다각화	21,214	9,105,856	37.92	89,457	0	0	0	9,105,856	36.70	89,457	336,666	46,834

덕산에스지(주)	비상장	2014.04.14	사업 다각화	2,000	169,999	70.83	0	0	0	0	169,999	70.80	0	90	-6
(주)대성뉴텍	비상장	2009.06.12	투자	320	24,000	40.00	0	0	0	0	24,000	40.00	0	21	0
DS Myanmar Co., Ltd.	비상장	2019.06.21	해외(미얀마) 법인 출자	4,418	12,000,000	100.0	14,250	0	0	10,741	12,000,000	100.00	24,991	29,791	-2,670
덕산넵코어스㈜	비상장	2021.03.10	사업 다각화	37,357	0	0.0	0	9,150,838	37,357	0	9,150,838	59.97	37,357	36,726	983
티그리스투자조합 10호	-	2020.01.06	투자	900	900	47.60	900	0	0	0	900	47.60	900	1,830	-40
티그리스투자조합 14호	-	2020.04.22	투자	500	500	43.48	500	-440	-440	0	60	43.48	60	413	745
				합 계	21,301,255	-	105,107	9,150,398	36,917	10,741	30,451,653	398.6	152,765	405,537	43,975

【 대표이사 등의 확인 】

대표이사 등의 확인 · 서명

확 인 서

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「주식회사의외부감사에관한법률」제8조의 규정에 따라 내부회계관리제도를 마련하여 운영하고 있음을 확인합니다. (「주식회사의외부감사에관한법률」 제4조에 의한 외감 대상법인에 한함)

2022. 03. 28.

덕산하이메탈 주식회사

대표이사 김 윤 철 (서명)

신고업무담당이사 추 용 철 (서명)

사 업 보 고 서

(제 23 기)

사업연도 2021년 01월 01일 부터
2021년 12월 31일 까지

금융위원회
한국거래소 귀중

2022년 03월 23일

제출대상법인 유형 : 주권상장법인
면제사유발생 : 해당사항 없음

회 사 명 : 덕산하이메탈 주식회사
대 표 이 사 : 김 윤 철
본 점 소 재 지 : 울산광역시 북구 무룡1로 66(연암동)
(전 화) 052)283-9000
(홈페이지) http://www.dshm.co.kr
작 성 책 임 자 : (직 책) 전 무 (성 명) 추용철
(전 화) 052) 283-9000

【 대표이사 등의 확인 】

대표이사 등의 확인 · 서명

확 인 서

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 「주식회사의외부감사에관한법률」 제8조의 규정에 따라 내부회계관리제도를 마련하여 운영하고 있음을 확인합니다. (「주식회사의외부감사에관한법률」 제4조에 의한 외감 대상법인에 한함)

2022. 03. 23.

덕산하이메탈 주식회사

대표이사 김 은 철 (서명)

신고업무담당이사 추 용 철 (서명)

I. 회사의 개요

1. 회사의 개요

당사는 반도체 패키징용 접합 소재인 Solder Ball과 Paste 중심의 R&D 및 제조, 판매를 주사업으로 영위중에 있습니다.
당사가 신규사업으로 진행중인 미얀마 현지법인 DS MYANMAR 를 2019년 6월 100% 지분 투자방식으로 설립한 것은 주석 제련 및 판매를 통해 미얀마의 풍부한 광물자원을 활용, 소재산업 경쟁력 강화를 통해 솔더소재 시장에서 글로벌 경쟁력 확보하기위함입니다.
사업다각화 목적으로 방위산업전문 기업인 덕산넵코어스의 지분 59.97 %를 2021년3월 10일에 취득완료 하였습니다. 덕산넵코어스는 항법기술을 보유하고 있으며 이는방산뿐만 아니라 우주항공, 5G, 자율주행 등에 핵심 기술로폭넓게 활용될것으로 기대하고 있습니다.

자세한 사항은 본 보고서 "II. 사업의 내용" 부분을 참조해 주시기 바랍니다.

가. 연결대상 종속회사 개황

1) 연결대상 종속회사 현황(요약)

(단위 : 사)

구분	연결대상회사수				주요 종속회사수
	기초	증가	감소	기말	
상장	0	0	0	0	0
비상장	2	1	0	3	2
합계	2	1	0	3	2

※상세 현황은 '상세표-1. 연결대상 종속회사 현황(상세)' 참조

2) 연결대상회사의 변동내용

구 분	자회사	사 유
신규 연결	덕산넵코어스(주)	당기 중 지분취득 완료(59.97%)
	-	-
연결 제외	-	-
	-	-

나. 회사의 법적, 상업적 명칭

당사의 명칭은 덕산하이메탈 주식회사라고 표기합니다.
영문으로는 DUKSAN HI METAL CO.,LTD라 표기합니다. 단, 약식으로 표기할 경우에는 덕산하이메탈(주)로 표기합니다.

다. 설립일자 및 존속기간

당사는 1999년 5월 6일 설립된 이후 반도체 및 디스플레이 소재・부품의 제조 및 판매을 주력으로 하여 사업을 영위중에 있습니다.

라. 본사의 주소, 전화번호 및 홈페이지

* 주　　소 : 울산광역시 북구 무룡1로 66(연암동)
* 전화번호 : 052)283-9000
* 홈페이지 : http://www.dshm.co.kr

마. 중소기업 등 해당 여부

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

*당사는 중소기업기본법 제2조에 의한 중소기업에 해당합니다.

바. 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
코스닥시장 상장	2005년 10월 14일	해당 없음	해당 없음

* 회사는 2014년 12월 30일을 분할기일로 기존 덕산하이메탈(주)는 존속회사인 덕산하이메탈(주)과 신설회사인 덕산네오룩스(주)로 인적분할되었고, 2015년 2월 6일 코스닥시장에 각각 변경상장 및 재상장하였습니다.

2. 회사의 연혁

가. 회사의 연혁

당사의 설립 이후 주된 변동내용 및 연혁은 아래와 같습니다.

일　자	내　　용

- 1999. 05	덕산하이메탈㈜ 설립
- 1999. 07	DSHM 및 DSHM Aurora Solder Balls 상표출원
- 1999. 10	ISO 9002인증 획득
- 1999. 11	삼성전자 반도체, 하이닉스 반도체 협력업체 등록 양산공급
- 2000. 09	석탑산업훈장 수훈(우수자본재 개발 공로)
- 2002. 06	덕산하이메탈㈜ 기술연구소 설립
- 2002. 07	전경련산하 민간경제계 실시 벤처기업등급평가 최우수벤처기업선정
- 2004. 06	덕산하이메탈 신축공장 완공 / 이전 (울산광역시 북구 연암동 597-3)
- 2004. 11	CLEAN사업장 인정 (한국산업안전공단)
- 2005. 03	ISO 14001 획득
- 2005. 10	KOSDAQ 상장
- 2005. 12	2005년 세계일류상품 선정(산업자원부장관)
- 2006. 07	유미코아(벨기에) 투자조인식 체결 [Sales Agency Agreement 및 Share Subscription Agreement 체결]
- 2006. 11	제43회 무역의 날 천만불 수출의 탑 수상(산업자원부장관)
- 2008. 12	제7회 100대 우수 특허제품 대상 중소기업청장상 (중소기업청장)
- 2009. 03	성실납세자 표창 (국무총리령)
- 2009. 08	(주)루디스 흡수합병: 화학소재사업부 신설
- 2011. 12	제48회 무역의 날 5천만불 수출의 탑 수상
- 2012. 05	World Class 300 기업선정
- 2014. 10	산업통상자원부 산업기술상(우수상) 수상
- 2014. 12	화학소재 사업부(덕산네오룩스) 인적분할
- 2015. 03	2014년 IP통합솔루션 우수성과 중소기업청장상 수상
- 2015. 09	지주회사 전환(공정거래위원회)
- 2016. 07	나노코리아2016 산업부문 장관상(산업통상자원부장관)
- 2016. 12	벤처활성화 유공포상(대통령상)
- 2018. 11	지주회사 적용제외(공정거래위원회)
- 2019. 06	해외 현지법인 DS MYANMAR CO.,LTD. 설립
- 2021. 03	덕산넵코어스(주) 지분 59.97% 취득
- 2021. 04	울산광역시 지방세 성실납세자상 수상

[연결대상 종속회사의 연혁-덕산에스지(주)]

일 자	내 용
- 2012. 03	에스지글로벌(주) 설립 (창원)
- 2013. 02	에스지글로벌(주)사업장 이전 (인천 부평)
- 2013. 06	에스지글로벌(주)사업장 이전 (인천 남동공단)
- 2014. 05	사명변경 - 덕산에스지 주식회사
- 2015. 05	신규매입공장 이전 및 생산Capa증설 (경기도 시흥시)
- 2015. 05	기업부설연구소 인정서 획득 및 벤처기업 인증
- 2015. 05	자본금 증자 (1,499백만원)

*덕산에스지(주)는 현재 중단 영업으로 표시되었습니다.

[연결대상 종속회사의 연혁- DS MYANMAR CO.,LTD.]

일 자	내 용
- 2019. 06	DS MYANMAR CO.,LTD. 설립 (미얀마)

[연결대상 종속회사의 연혁-덕산넵코어스(주)]

일 자	내 용
-2012. 12	넵코어스(주) 설립
-2013. 03	방산업체 지정
-2014. 07	계측용 위성항법장치 수주
-2014. 11	첨단기술제품 확인(위성측위기술 부문)
-2015. 03	AS 9100 우주항공 품질경영시스템 인증
-2016. 12	우수방산업체 국방부장관상 수상(우수기술 부문)
-2017. 12	우수방산업체 방위사업청장상 수상(경영 혁신)
-2018. 01	ESD 정전기 인증 획득(ANSI/ESD 520.20-2014)
-2018. 04	NADCAP 국제 인증 획득(PBA 분야 국내 최초)
-2018. 04	국방품질인증체계 (DQMS) 획득
-2018. 11	누리호 시험발사체 발사시험 성공
-2018. 11	매출의 탑 수상(300억 돌파)
-2019. 05	장거리공대지유도탄 위성항법장치 수주
-2019. 10	일하기 좋은 중소기업 선정
-2020. 11	기술등급 T-2 획득
-2021. 03	덕산넵코어스(주) 출범
-2021. 10	누리호 발사 (위성항법장치 탑재)
-2021. 12	혁신 국가대표 1000 선정

나. 회사의 본점소재지

- 울산광역시 북구 무룡1로 66(연암동)

다. 경영진 및 감사의 중요한 변동

변동일자	주총종류	선임		임기만료 또는 해임
		신규	재선임	
2016.03.25	정기주총	이창현(감사)	-	장원식(감사)
2016.07.01	임시주총	김길연(사내이사,대표이사)	-	강병주(사내이사,대표이사)
2017.03.24	정기주총	윤대홍(사외이사)	-	최남순(사외이사)
2018.03.23	정기주총	-	이준호(사내이사, 대표이사) 이수훈(사내이사)	-
2019.03.29	정기주총	-	김길연(사내이사,대표이사) 이창현(감사)	-
2019.08.06	임시주총	김윤철(사내이사,대표이사)	-	이준호(사내이사,대표이사)
2020.03.20	정기주총	장세인(사외이사)	-	윤대홍(사외이사)
2021.03.26	정기주총	-	이수훈(사내이사)	-
2021.08.31	-	-	-	김길연(사내이사,대표이사)

* 2021년 8월 31일 김길연 이사는 일신상의 사유로 사내이사 및 대표이사 직에서 사임하였습니다.
* 본 보고서 작성기준일 현재 (2021.12.31) 당사 이사회 구성원은 사내이사 2인 (김윤철, 이수훈), 사외이사 1인(장세인)으로 구성되어 있습니다.

라. 최대주주의 변동

- 당사는 2015년 3월 18일 결의한 일반공모 유상증자(현물출자)에 따라 다음과 같이 최대주주가 변동되었습니다. 자세한 사항은 본 보고서 "VII. 주주에 관한 사항"을 참조해 주시기 바랍니다.

변동일	변동전			변동후		
	최대주주명	소유주식수	지분율	최대주주명	소유주식수	지분율
2015.05.15	이준호	3,497,604	20.12%	덕산홀딩스(주)	7,924,924	34.88%

마. 상호의 변경

- 해당사항 없습니다.

바. 회사분할에 관한 사항

당사는 2014년 8월 29일 이사회에서 회사분할을 결의하여, 아래 일정대로 분할절차를 진행하였고, 그 결과 2014년 12월 30일(분할기일)을 기준으로 존속회사인 덕산하이메탈(주)와 신설회사인 덕산네오룩스(주)로 분할되었고, 2015년 2월 6일에 코스닥시장에 각각 변경상장 및 재상장되었습니다.

구 분	일 자
이사회 결의일	2014년 08월 29일
증권신고서 제출일	2014년 10월 28일
분할주주총회를 위한 주주확정일	2014년 11월 03일

분할계획서 승인을 위한 주주총회일	2014년 11월 27일
분할기일	2014년 12월 30일
분할보고총회일 또는 창립총회일	2014년 12월 30일
분할등기일	2014년 12월 31일
주식명의개서 정지공고일	2014년 10월 17일
주식명의개서 정지기간	2014년 11월 04일 ~ 2014년 11월 11일
주주총회 소집통지서 발송 및 소집공고	2014년 11월 12일
구주권 제출 공고일	2014년 11월 28일
구주권 제출기간	2014년 11월 28일 ~2014년 12월 29일
매매거래정지기간	2014년 12월 26일 ~ 변경상장 전일
변경상장	2015년 02월 06일
재상장	2015년 02월 06일

사. 회사가 합병등을 한 경우 그 내용
(1) 종속회사 합병(피흡수합병)

합병법인 (존속)	피합병법인 (소멸)	내용
㈜덕산테코피아 (타법인)	㈜덕산유엠티 (종속회사)	1) 합병방법 : (주)덕산테코피아가 (주)덕산유엠티를 흡수합병 2) 합병목적 - 자회사 (주)덕산유엠티와 관계사 (주)덕산테코피아의 경쟁력 강화와 경영효율성 제고 3) 합병비율 - (주)덕산테코피아:(주)덕산유엠티 = 1:0.670336 - 상속세 및 증여세법 및 관계법령을 준용하여 평가한 주당가치를 합병가액을 하여 산출함 4) 합병신주의 종류와 수㈜ - ㈜덕산테코피아 보통주식 208,205㈜ 5) 합병일정 - 이사회 결의일 : 2016년 8월 26일 - 합병승인 주주총회 : 2016년 9월 28일 - 합병기일 : 2016년 11월 8일 - 합병등기일 : 2016년 11월 9일

※ 참고공시 : 2016.08.26 지주회사의 자회사 편입·탈퇴, 해산사유발생(종속회사의 주요경영사항)

아. 그 밖에 경영활동과 관련된 중요한 사항의 발생내용
- 해당사항 없습니다.

3. 자본금 변동사항

가. 자본금 변동추이

(단위 : 원, 주)

종류	구분	당기말	22기 (2020년말)	21기 (2019년말)	20기 (2018년말)	19기 (2017년말)
보통주	발행주식총수	22,718,501	22,718,501	22,718,501	22,718,501	22,718,501
	액면금액	200	200	200	200	200
	자본금	4,543,700,200	4,543,700,200	4,543,700,200	4,543,700,200	4,543,700,200
우선주	발행주식총수	-	-	-		
	액면금액	-	-	-		
	자본금	-	-	-		
기타	발행주식총수	-	-	-		
	액면금액	-	-	-		
	자본금	-	-	-		
합계	자본금	4,543,700,200	4,543,700,200	4,543,700,200	4,543,700,200	4,543,700,200

4. 주식의 총수 등

가. 주식의 총수 현황

(기준일 : 2021년 12월 31일) (단위 : 주)

구 분		주식의 종류			비고
		보통주	-	합계	
Ⅰ. 발행할 주식의 총수		80,000,000	-	80,000,000	주1)
Ⅱ. 현재까지 발행한 주식의 총수		22,718,501	-	22,718,501	주2)
Ⅲ. 현재까지 감소한 주식의 총수		-	-	-	-
	1. 감자	-	-	-	-
	2. 이익소각	-	-	-	-
	3. 상환주식의 상환	-	-	-	-
	4. 기타	-	-	-	-
Ⅳ. 발행주식의 총수 (Ⅱ-Ⅲ)		22,718,501	-	22,718,501	-
Ⅴ. 자기주식수		1,380,123	-	1,380,123	-
Ⅵ. 유통주식수 (Ⅳ-Ⅴ)		21,338,378	-	21,338,378	-

주1) 당사는 2019.03.29. 제20기 정기주주총회를 통하여 당사 정관상의 발행 할 주식의 총수를 3천만주에서 8천만주로 변경 하였습니다.(참조 공시 : 2019.03.29 정기주주총회결과)

주2) 당사는 2015년 3월 18일 일반공모 유상증자(현물출자)를 결의하였으며 이에 따라 보통주 5,333,901주를 신주발행하였습니다. (증자전 발행주식총 수 : 17,384,600주 / 증자 후 발행주식총수 : 22,718,501주)

- 납입일 : 2015년 5월 15일 / 신주권교부일 : 2015년 5월 27일 / 신주권상장일 : 2015년 5월 28일

주3) 당사는 2022년 1월 17일에 자기주식 1,380,123주를 전부 처분하였습니다

.

나. 자기주식 취득 및 처분 현황

(기준일 : 2021년 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	-	-	-	-	-	-
			-	-	-	-	-	-	-
		장외 직접 취득	보통주	-	-	-	-	-	-
			-	-	-	-	-	-	-
		공개매수	보통주	-	-	-	-	-	-
			-	-	-	-	-	-	-
		소계(a)	보통주	-	-	-	-	-	-
			-	-	-	-	-	-	-
	신탁 계약에 의한 취득	수탁자 보유물량	보통주	-	-	-	-	-	-
			-	-	-	-	-	-	-
		현물보유물량	보통주	259,610	-	-	-	259,610	주1)
			-	-	-	-	-	-	-
		소계(b)	보통주	259,610	-	-	-	259,610	-
			-	-	-	-	-	-	-
기타 취득(c)			보통주	2,500,637	-	1,380,124	-	1,120,513	주2)
			-	-	-	-	-	-	-
총 계(a+b+c)			보통주	2,760,247	-	1,380,124	-	1,380,123	주3)
			-	-	-	-	-	-	-

주1) 당사는 2014년 12월 5일 자사주신탁계약에 체결후 당사는 '14년 12월 24일까지 덕산하이메탈(주) 보통주식 438,927주를 매수하였으나, 회사의 인적분할(분할기일 : 2014년 12월 30일)로 분할비율에 따라 덕산하이메탈(주) 259,610주 / 덕산네오룩스(주) 179,316주로 변동되었습니다. (분할단주 1주발 생) 상기 신탁계약에 따른 수탁보유물량 259,610주는 '15.06.04 신탁계약만기에 따라 현물보유로 전환 되었습니다.

주2) 기타취득 자기주식은 기초 4,218,241주가 분할비율로 병합되면서 배정받은 수량 2,494,947주와 회사 분할에 따라 발생된 단주 5,690주를 합한 수량에 2021년 02월 04일에 자기주식 처분한 1,380,124 주를 뺀 수량입니다.

주3) 당사는 2022년 1월 17일에 자기주식 1,380,123주를 전부 처분하였습니다.

다. 자기주식 직접 취득·처분 이행현황

- 해당사항 없습니다.

라. 자기주식 신탁계약 체결·해지 이행현황

- 해당사항 없습니다.

마. 종류주식(명칭) 발행현황

- 당사는 보통주 외 종류주식 발행현황이 없습니다.

5. 정관에 관한 사항

당사의 최근 정관 개정일은 2019년 3월 29일이며, 최근 개최한 제23기 정기주주총회의 안건에는 정관 변경 건이 포함되어 있습니다.

가. 정관 변경 이력

정관변경일	해당주총명	주요변경사항	변경이유

2019년 03월 29일	제20기 정기주주총회	신사업 추진 등으로 인한 정관상 사업의 목적 추가	사업의 목적 추가

II. 사업의 내용

1. 사업의 개요

당사는 반도체 패키징용 접합 소재인 Solder Ball과 Paste 중심의 R&D 및 제조, 판매를 주 사업으로 영위중에 있습니다. 반도체의 후공정 접합 공정에 기판과 소자 등을 서로 Soldering(납땜)하는 기술이 점점 발전함과 더불어 집적화, 소형화 추세로 인해 현재 반도체 후공정에서 BGA(Ball Grid Array), CSP(Chip Scale Package) 등의 수요가 증가하고 있습니다.

솔더볼외 신규 아이템으로 Solder Paste 및 CP(Conductive Particle Ball)가 있습니다. 솔더볼의 Powder형태인 Solder Paste는 Flux와 Powder 형태의 합금을 혼합한 크림 형태의 접합용 소재이며 기판과 디바이스의 접합 및 접촉면의 산화 방지 역활 및 Solder Ball 대체용으로 bump형성 및 pre-solder역할을 합니다. Solder Paste 또한 솔더볼의 한종류로 볼 수 있기에 솔더볼과 비슷한 시장환경을 가지고 있습니다.

CP는 ACF(Anisotropic Conductive Film)내의 디스플레이 패널과 PCB를 전기적으로 연결시키는 소재입니다. CP는 ACF의 소재이기에 ACF의 시장 상황에 영향을 받습니다. ACF는 LCD/OLED Panel의 대형화 및 고 해상도화의 경향은 향 후에도 지속적으로 시장에서 요구되는 사양으로 각 화소의 구동을 위한 Narrow pitch전극과 구동 IC의 고밀도 다단자 접속 기술이 요구 되면서 ACF는 미세한 Pitch에 대응가능, 고밀도 실장 작업이 용이하고 고수율의 접속을 마족시키기에 기술은 지속 발전할 것으로 예상됩니다. 즉, 기존 분산 방식의 ACF 제조기술에서 정형화된 Conductive particle을 Resin내 구현함으로써 사용자의 입장에서 보다 편리한 기술로의 ACF가 진화 되고 있는 상황입니다.

반도체 접합(Solder) 소재의 주요 원재료인 주석 등의 안정적인 수급을을 통하여 원가 경쟁력 및 사업의 지속가능성을 재고하고 해외생산기지를 확보하기 위한 목적으로 현지법인 DS MYANMAR CO.,LTD. 를 100% 직접투자 방식으로 2019년 6월 설립하였습니다. DS MYANMAR CO.,LTD.는 동남아의 풍부한 광물자원을 활용, 원재료의 안정적인 수급 및 경쟁력 강화를 통해 치열해진 솔더소재 시장에서 글로벌 점유율 확대를 목표로 하고 있습니다.

사업다각화 목적으로 방위산업전문 기업인 덕산넵코어스 주식회사의 지분 59.97%를 2021년 3월10일에 취득완료 하였습니다. 덕산넵코어스 주식회사는 항법기술을 보유하고 있으며 이는 방산뿐만 아니라 우주항공, 5G, 자율주행 등에 핵심 기술로 폭넓게 활용될것으로 기대하고 있습니다. 이러한 덕산넵코어스의 기술력은 덕산하이메탈의 재도약을 위한 발판으로 활용 될 예정입니다.

본 사업의 개요에 요약된 내용의 세부사항 및 포함되지 않은 내용 등은"II. 사업의 내용"의"2. 주요 제품 및 서비스"부터"7. 기타 참고사항"까지의 항목에 상세히 기재되어 있으며 이를 참고하여 주시기 바랍니다.

2. 주요 제품 및 서비스

가. 주요제품등의 현황 (연결기준)

(단위 : 백만원)

사업부문	매출 유형	품 목	구체적용도	주요상표등	매출액(비율)	비고
덕산하이메탈(주)	제품 등	솔더볼/ 파우더外	반도체 패키징 공정 소재	Aurora™ 솔더볼	68,011 (74%)	-
덕산에스지(주)	제품 등	데코 필름 등	전자제품 부품	-	-	주1)
덕산넵코어스(주)	제품 등	항법솔루션 등	정보통신기기	-	23,351 (25%)	-
DS MYANMAR CO.,LTD.	제품 등	주석합금 등	솔더소재 원재료	-	1,361 (1%)	
계					92,723 (100%)	-

주1) 덕산에스지㈜는 지속적인 매출 부진으로 인하여 관련 영업에 대한 손익은 중단 영업으로 표시되었습니다.

나. 주요 제품등의 가격변동 추이

[덕산하이메탈(주)]

덕산하이메탈(주)의 제품은 반도체 공정용 금속소재 및 화학소재로써, 수요업체의 상황, 제품의 조성, 제품사이즈, 원자재 가격등 여러가지 요인에 따라 제품가격이 다르게 책정되므로 정확한 가격변동을 책정할 수 없으나, 통상적으로 매년 가격변동이 존재하며, 또한 수익성이 상이한 제품의 판매비중도 상당한 영향을 끼치고 있습니다. 당사는 지속적인 원가절감 활동과 생산성 향상 노력을 통하여 고객사의 단가인하 요구에 대응하고 있습니다.

[DS MYANMAR CO.,LTD.]

DS MYANMAR CO.,LTD. 주석제품 가격산출은 기본적으로 국제시장가격(LME) 및 환율과 연동하여 월별로 가격이 산정됩니다. 그러나Spot이나 특정업체로의 판매 시 판매가격은 특정기간(QP)을 기준으로 산정됩니다.

[덕산넵코어스(주)]

덕산넵코어스(주)의 제품은 지상무기체계, 정밀유도무기, 항공무기시스템과 우주발사체 등 다양한 군 무기체계 및 우주환경에서 그 성능 및 안정성이 검증된 PNT기술과 생산 경험을 기반으로 각종 무기체계에 최적화된 다중모드 위성항법수신기, 다중모드 GNSS/INS 통합항법시스템, 다중모드 GNSS 안테나 외에 위성항법에 대한 다양한 형태의 전파 위협에 대응할 수 있는 스마트 재밍대응 솔루션이 있으며, 방산부문 산업특성상 제품의 가격관련 사항은 보안관계상 기재를 생략합니다.

3. 원재료 및 생산설비

1.원재료

가. 원재료 현황

[덕산하이메탈(주)]

덕산하이메탈(주)는 국내 비철금속업체로부터 제품생산에 필요한 원자재를 공급받고있으며, 원자재 공급업체는 해외에서 원료를 수입하고 있습니다. 따라서 해외 비철금속등의 각각의

원자재 가격의 상승에 따라 원자재 구매단가의 변동이 발생되며, 이것이 곧 당사의 원가구조에 영향을 주게 됩니다. 합금성분 및 조성에 따라 단가가 상이하므로, 각 조성합금의 단가 변동에 따라 원자재 가격변동이 크게 영향을 받습니다.

[DS MYANMAR CO.,LTD.]
DS MYANMAR CO.,LTD.의 주요 원재료는 주석제련 원료인 주석-정광 등이 있습니다.

[덕산넵코어스(주)]
덕산넵코어스(주)에서 사용하는 주요 원재료에는 IMU, IC, PCB 등 전자자재류 및 가공자재류, 케이블 등이 있습니다. 당사와 매입처간 특수한 관계는 없으며, 수년간의 거래를 통하여 주요 원재료를 안정적으로 공급받고 있습니다.

2.생산설비

가. 생산능력 및 생산능력의 산출근거

생산능력과 관련하여 생산제품의 성분 및 사이즈 /제품물질 및 생산장비등 여러 가지 요인에 따라 생산량이 상이하므로 장비의 대당 생산능력을 정확하게 추정하기는 어렵습니다.

나. 생산실적 및 가동률

(1) 생산실적

(단위 : 백만원)

구 분	제23기	제22기
덕산하이메탈(주) 주1)	51,677	36,405
덕산에스지(주) 주2)	-	-
덕산넵코어스(주) 주3)	8,146	-
DS MYANMAR CO.,LTD. 주4)	1,027	-

주1) 생산실적은 제품 제조원가금액을 기준으로 산정되었습니다.

주2) 덕산에스지(주)는 현재 중단 영업으로 표시되었습니다.

주3) 덕산넵코어스(주)는 2021년 3월 10일에 지분 59.97% 인수하였습니다.

(2) 당해 사업연도의 가동률

(단위 : 시간)

구 분	가동가능시간	실제가동시간	가동율
덕산하이메탈(주)	167,900	105,848	63.0%
덕산에스지(주)주1)	-	-	-
덕산넵코어스(주)	280,072	169,349	60.5%
DS MYANMAR CO.,LTD.(주2)	-	-	-

(*) 가동가능시간 : 장비대수 * 일평균가동시간 * 기간일수

(*) 2021.01.01~2021.12.31 누적 가동률입니다.

주1) 덕산에스지(주)는 현재 중단 영업으로 표시되어있으므로 생산실적 및 가동율 미기재합니다.

주2) DS Myanmar는 2021년 12월 부터 본격적인 상업운전을 시작하여 가동율 기재를 생략합니다.

다. 생산설비의 현황 등

[덕산하이메탈(주)]
덕산하이메탈(주)는 울산에 본사 및 생산공장이 같이 있으며, 1공장에서는 솔더볼, 2공장에

서는 솔더파우더를 생산하고 있습니다. 또한 2공장은 생산설비의 확장을 위한 여유공간이확보되어 있어 향후 생산설비 증설의 경우에도 신속히 대응할수 있습니다. 세부 장비 기재는 영업상 기밀에 해당되어 기재를 생략합니다.

[DS MYANMAR CO.,LTD.]
DS MYANMAR CO.,LTD.의 제련소는 회전로, 전해정련시설, 합금생산설비 등을 구비하고 있습니다. 세부 장비 기재는 영업상 기밀에 해당되어 기재를 생략합니다.

[덕산넵코어스(주)]
덕산넵코업스(주)는 자체SMT시설, 코팅/몰딩 설비 등이 있습니다. 세부 장비 기재는 영업상 기밀에 해당되어 기재를 생략합니다.

라. 설비의 신설,매입계획 등
[덕산하이메탈(주)]
현재 솔더볼 외 신규아이템 양산 공급 등에 따라 유동적으로 일부 설비 신설 및 증설 중에 있습니다.

[DS MYANMAR CO.,LTD.]
DS MYANMAR CO.,LTD.의 제련소는 시장 상황에 따라 유동적으로 일부 설비의 신설 및 증설을 계획하고 있습니다.

[덕산넵코어스(주)]
현재 신규개발 및 양산 공급 등에 따라 유동적으로 일부 설비 신설 및 증설 중에 있습니다.

4. 매출 및 수주상황

가. 매출실적

(단위 : 천원)

사업 부문	매출 유형	품 목주		제23기	제22기	제 21기
덕산하이메탈(주)	제품 등	솔더볼 外	수 출	48,586,826	37,004,568	28,644,565
			내 수	19,424,674	18,229,511	23,113,548
			합 계	68,011,500	55,234,079	51,758,113
덕산에스지(주) 주1)	제품 등	데코 필름외	수 출	-	-	-
			내 수	-	-	-
			합 계	-	-	-
덕산넵코어스(주)	제품 등	항법솔루션 등	수 출	-	-	-
			내 수	23,350,842	-	-
			합 계	23,350,842	-	-
DS MYANMAR CO.,LTD.	제품 등	주석합금 등	수 출	1,360,987	-	-
			내 수	-	-	-
			합 계	1,360,987	-	-
합 계			수 출	49,947,813	37,004,568	28,644,565
			내 수	42,775,516	18,229,511	23,113,548
			합 계	92,723,329	55,234,079	51,758,113

주1) 덕산에스지(주)의 지속적인 매출 부진으로 인하여 관련 영업에 대한 손익은 중단영업으로 표시되었습니다. (*) 수출실적은 Local수출포함금액입니다.

(*) 연결대상 종속기업인 덕산에스지(주)의 내부거래는 없습니다.

나. 판매방법 및 조건

[덕산하이메탈(주)]

덕산하이메탈(주)의 매출은 주로 국내의 삼성전자(주), 하이닉스, 스테츠칩팩코리아, 시그네틱스(주), Amkor Technology Korea와 해외의 삼성전자(주) Suzhou공장, Amkor Assembly & Test(Shanghai), 필리핀의 Amkor Technology Philippines, Inc.등으로 이루어져 있으며 이들 업체의 발주를 받아 국내 및 해외업체에 제품을 판매하고 있습니다. 또한 국내영업은 본사 영업팀 및 서울사무소의 직영체제로 고객사와의 영업력을 강화하고 있으며 중국사무소(상해)를 설립하여 지속적인 해외시장 개척을 위해 노력하고 있습니다.

[DS MYANMAR CO.,LTD.]

2019. 6월 신규법인 설립 후 현재 비철금속 제조 및 판매(주석합금, 주석괴 제조 및 판매)등의 제련사업 등을 하고있습니다.

[덕산넵코어스(주)]

덕산넵코어스(주)의 매출은 주로 방위산업 체계업체와 정부출연연구소로 이루어져 있으며 이들 업체의 발주 또는 계약을 통하여 제품을 개발납품 및 판매하고 있습니다. 주요 판매제품은 항법/항재밍 제품과 기술입니다. 일반적으로 계약 체결 후 착수년도에 착수금을 수령하

며 이후 사업 종료시까지 납품시점에 맞추어 납품대 또는 중도금을 수령하는 방식으로 수금이 이루어집니다.
방위산업 이외에 드론시험장 구축 및 안티드론시스템 사업, 위성사업과 같은 SI사업과 분배기류 및 시각동기장비류의 B2G 및 B2B 사업을 계약 및 발주를 통하여 판매하고 있습니다.

다. 판매전략

[덕산하이메탈(주)]

대만,싱가폴 등 해외 Packaging 업체를 직접 공략하여 수출시장 다변화를 진행하고 있으며, 해외영업강화를 위해 중국사무소 설립하여 운영하고 있습니다.

[DS MYANMAR CO.,LTD.]

2019. 6월 신규법인 설립 후 현재 사업장 건설 및 준비 중으로, 비철금속 제조 및 판매(주석합금, 주석괴 제조 및 판매)등의 제련사업 등을 준비 중입니다.

[덕산넵코어스(주)]

방산사업은 자체 보유기술인 항법과 항재밍 기술을 기반으로 방산 무기체계 적용을 확대하고 있으며, SI사업은 4차산업과 연계된 드론 관련사업과, 정부 각 부처에서 추진하는 주요 시설에 대한 드론방호를 위한 안티드론시스템 구축 사업에 확대 참여를 준비중에 있습니다. 분배기류 및 시각동기장비류는 삼성전자 등의 5G 확대에 따른 제품 판매를 확대하기 위해 다변화 준비중에 있습니다.

라.수주상황

[덕산하이메탈(주)]

덕산하이메탈(주)는 거래처 공정라인의 제품재고 및 소요상황에 따라 영업부를 통한 거래처의 발주서를 접수받아 요청한 일자에 제품을 신속하게 공급하고 있으며, 업체별로 별도로 수주계약을 체결하지는 않습니다.

[DS MYANMAR CO.,LTD.]

DS MYANMAR CO.,LTD.는 별도로 수주계약을 체결하지는 않습니다.

[덕산넵코어스(주)]

2021.12.31 기준 (단위 : 억원)

품목	수주 일자	납기	수주총액		기납품액		수주잔고	
			수량	금액	수량	금액	수량	금액
-	-	-	-	582	-	322	-	260
합 계			-	582	-	322	-	260

*각 계약별 수주상황은 회사의 영업기밀에 해당되므로 상세히 기재하지 않았으며, 2021년 말까지 사업을 수행한 계약들을 기준으로 기재하였습니다.

5. 위험관리 및 파생거래

가. 주요 시장위험 내용

당사는 외화표시 자산 및 부채의 환율변동에 의한 리스크를 최소화하여 재무구조의 건전성 및 예측가능 경영을 통한 경영의 안정성 실현을 목표로 환리스크 관리에 만전을 기하고 있습니다. 특히, 당사의 매출은 수출비중이 높으며, 외화수금이 외화지출
보다 많은 현금흐름을 가지고 있으므로 환율하락에 따른 환차손이 환리스크 관리의
주요 대상입니다.

나. 위험관리방식

당사는 환위험 노출등의 리스크 관리는 환차손 위험의 제거이며, 환율의 변동추이와 자금상황을 고려하여 다각적인 헷지 방안을 검토하고 있습니다.

다. 파생거래

- 해당사항 없습니다.

6. 주요계약 및 연구개발활동

1. 주요계약

가. 주요계약 현황

부문	계약 상대방	계약체결 시 기	계약 기간	계약목적	계약 금액	계약상의 주요내용
덕산 하이 메탈 (주)	삼성전자(주)	2002년	1년 자동연장	-안정된 생산활동 -하도급거래질서 확립	-	- 제조위탁물에 대한 발주량 및 납기 - Leadtime을 감안한 주문계획
	스태츠 칩팩 코리아	2000년	1년 자동연장	-자재거래기본 계약	-	- 자재거래 기본계약 - 품질보증협정
	Amkor Technology Korea	2004년	1년 자동연장	-공정 거래 및 동반 성장 안정적 공급 및 품질 보증 비밀 유지 계약	-	- 자재공급계약 - 공정 거래 및 동반 성장 - 비밀 유지 계약
	삼성전기(주)	2007년	1년 자동연장	-원사업자와 수급사업자간의 권리와 의무 설정	-	- 자재 거래 관련 계약 - 비밀유지 계약
	SK하이닉스(주)	2002년	1년 자동연장	- 품질 보증 및 기본 계약 비밀 유지 및 비윤리행위 근절	-	- 자재거래 기본 계약 - 품질보증 협정 - 비밀유지 협약

* 상기외 계약사항은 당사의 영업기밀에 해당되어 관련내용의 기재를 생략합니다.

2. 연구개발활동

가. 연구개발활동의 개요

[덕산하이메탈(주) 부문]

솔더볼 산업은 금속, 화학, 기계, 전기, 물리 등의 종합기술 과학분야로서 각 분야의 기술이 집약되어야 하는 첨단산업입니다.당사의 기술연구소는 수입에만 의존하던 첨단기술의 결정체인 솔더볼 제조기술을 국산화하여 반도체 소재독립에 일조를 하였으며 지속적으로 솔더볼 뿐만이 아닌 반도체

소재분야의 다양한 기술개발 활동을 통하여 핵심기술확보에 주력하고 있습니다.
당사는 새로운 신규아이템의 개발 및 사업의 시너지 창출을 위하여 핵심기술
인력 확대와 기술투자에 더욱 노력하고 있습니다.

나. 연구개발 담당조직

다. 연구개발 비용

당사의 최근 3년간 연구개발 비용은 다음과 같습니다. (단위:천원)

과 목	제23기	제22기	제21기	비 고
연구개발비용 계	4,105,788	3,799,854	4,402,459	-
연구개발비 / 매출액 비율 [연구개발비용계÷당기매출액×100]	6.04%	6.88%	8.51%	-

(*) 상기 연구개발비용은 별도기준입니다.

라. 연구개발 실적

	개발기술명	적용제품	성과	기술개발 현황	기술 개발
1	100um 이하급 micro cored solder ball 개발	반도체패키지	신제품 개발	진행 중	독자개발
2	저융점 Cored solder ball 개발	반도체패키지	신제품 개발	진행 중	독자개발
3	고강도 솔더볼 개발	반도체패키지	신제품 개발	완료	독자개발
4	Ni-B 도금층을 갖는 도전입자	ACF	신제품 개발	완료	독자개발
5	Ni-N 도금층을 갖는 도전입자	ACF	신제품 개발	진행 중	독자개발
6	고강도 Bead 개발	ACF	신제품 개발	완료	독자개발
7	투명 항균 필름 개발	디스플레이	신제품 개발	진행 중	독자개발
8	하드코팅액 개발	디스플레이	신제품 개발	진행 중	독자개발

7. 기타 참고사항

당사는 반도체 패키징 재료인 Solder Ball 등을 제조/판매하는 금속소재사업부문과 AMOLED 유기소재 및 반도체 공정용 화학제품을 제조/판매하는 화학소재 사업부문으로 영위하고 있었으나, 2014년 12월 30일을 분할기일로 하여 금속소재 사업부문(덕산하이메탈(주))과 화학소재사업부문(덕산네오룩스(주))을 인적 분할하였습니다.

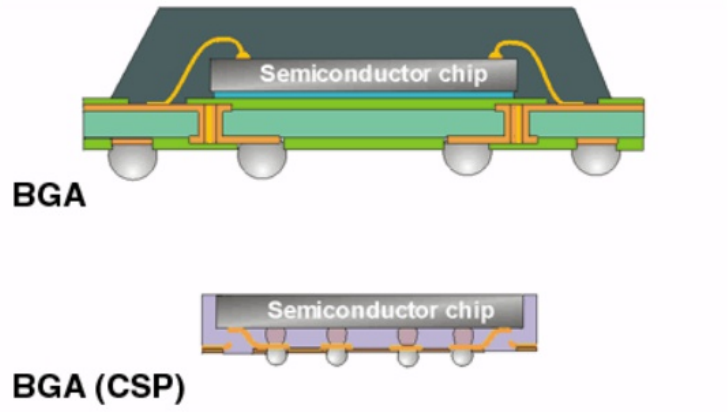
구 분	회사명	사업부문
분할 존속회사	덕산하이메탈 주식회사	금속소재 사업부문
분할 신설회사	덕산네오룩스 주식회사	화학소재 사업부문

반도체 접합(Solder) 소재의 주요 원재료인 주석 등의 안정적인 수급을을 통하여 원가 경쟁력 및 사업의 지속가능성을 재고하고 해외생산기지를 확보하기 위한 목적으로 현지법인 DS MYANMAR CO.,LTD. 를 100% 직접투자 방식으로 2019년 6월 설립하였습니다. DS MYANMAR CO.,LTD.는 동남아의 풍부한 광물자원을 활용, 원재료의 안정적인 수급 및 경쟁력 강화를 통해 치열해진 솔더소재 시장에서 글로벌 점유율 확대를 목표로 하고 있습니다.

사업다각화 목적으로 방위산업전문 기업인 덕산넵코어스 주식회사의 지분 59.97%를 2021년 3월10일에 취득완료 하였습니다. 덕산넵코어스 주식회사는 항법기술을 보유하고 있으며 이는 방산뿐만 아니라 우주항공, 5G, 자율주행 등에 핵심 기술로 폭넓게 활용될것으로 기대하고 있습니다. 이러한 덕산넵코어스의 기술력은 덕산하이메탈의 재도약을 위한 발판으로 활용 될 예정입니다.

가. 업계의 현황

[덕산하이메탈(주) 사업부문]
(산업의 특성) 반도체의 후공정 접합 공정에 기판과 소자 등을 서로 Soldering(납땜)하는 기술이 점점 발전함과 더불어 집적화, 소형화 추세로 인해 현재 반도체 후공정에서 BGA(Ball Grid Array), CSP(Chip Scale Package) 등의 수요가 증가하고 있습니다.



BGA Package Types
These cross sections show BGA packages in standard and CSP varieties. *(Illustration courtesy of Joseph Fjelstad.)*

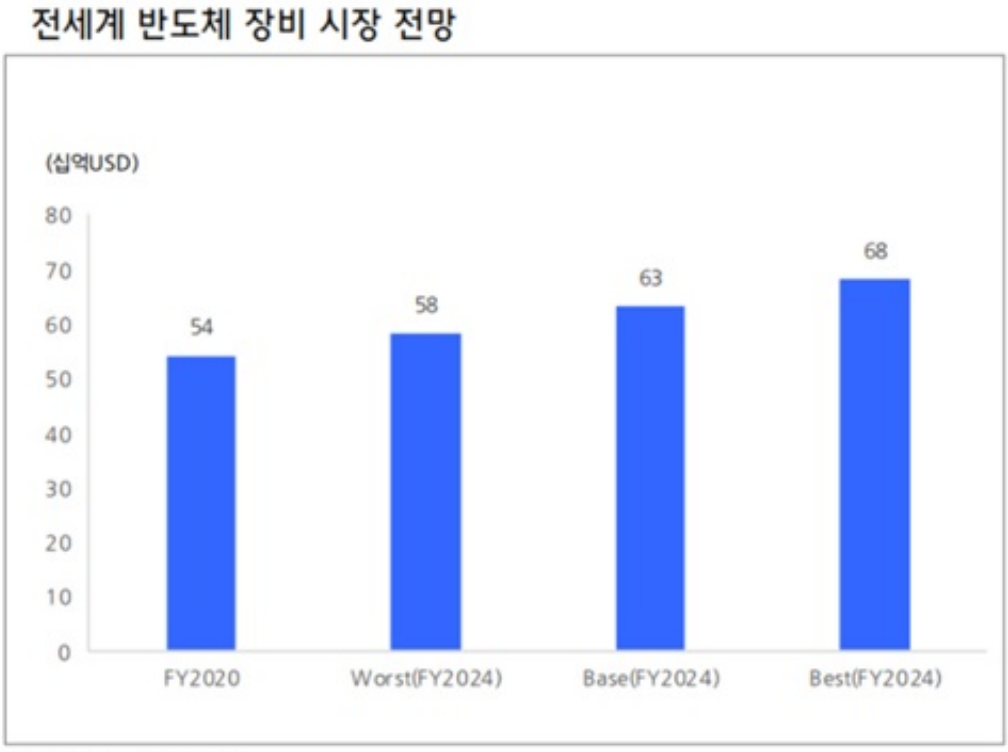
솔더볼은 이러한 반도체의 첨단 패키지 기술인 BGA, CSP용 부품으로 칩과 기판을 연결하여 전기적 신호를 전달하는 역할을 하는 반도체 패키징용 부품 소재입니다. 현재 BGA는 PC, 노트북의 안정적인 성장과 스마트폰과 소형 디지털 기기들의 성장에 기인하고 있으며, 각종 Device의 경박단소화 및 고기능화(Pin수의 증가, 입출력효율증대 등)로 Lead Frame type이 한계를 드러내 Substrate와 PCB의 결합방식은 주로 BGA(Ball Grid Array), PGA(Pin Grid Array), LGA(Land Grid Array)방식으로 전환 되었으며, 패키징 방식 또한 CSP(Chip Scale Package) 등으로 전환되어 향후 솔더볼의 적용분야는 더욱 확장 될 것으로 기대하고 있습니다.
반도체 소재는 장비대비 원가 비중이 낮은 반면 공정수율 및 생산 현장에 서의 신뢰성에 직결되는 특성으로 기존재료의 변경을 꺼리고 있어 신생업체의 신규 시장 진입은 매우 힘든 상황입니다. 솔더볼을 수요하는 고객사 입장에서는 소재를 변경하기 위해서는 Qualification 과정을 거치면서 Qualification cost가 발생하므로 이러한 비용을 감수하면서 양산중인 라인을 품질 검증을 위해 사용하는 것은 쉽지 않습니다. 이러한 반도체 업체의 재료업체 변경에 대한 보수적인 경향 등으로 신규업체의진입이 거의 불가능하게 되었으며, 더욱이 고객사와의 문제해결 과정에서 이루어지는 기술개발과 상호 보안상 이유 및 전 세계 BGA시장의 30~40%가량을 차지하는 한국시장에서 당사는 Local Vendor로서의 장점 등의 Synergy 효과로 인하여 업계에서 시장지배적 지위를 확보하고 있습니다.

솔더볼외 신규 아이템으로 Solder Paste 및 CP(Conductive Particle Ball)가 있습니다. 솔더볼의 Powder형태인 Solder Paste는 Flux와 Powder 형태의 합금을 혼합한 크림 형태의 접합용 소재이며 기판과 디바이스의 접합 및 접촉면의 산화 방지 역활 및 Solder Ball 대체용으로 bump형성 및 pre-solder역할을 합니다. Solder Paste 또한 솔더볼의 한종류로 볼 수 있기에 솔더볼과 비슷한 시장환경을 가지고 있습니다.

CP는 ACF(Anisotropic Conductive Film)내의 디스플레이 패널과 PCB를 전기적으로 연결시키는 소재입니다. CP는 ACF의 소재이기에 ACF의 시장 상황에 영향을 받습니다. ACF는 LCD/OLED Panel의 대형화 및 고 해상도화의 경향은 향 후에도 지속적으로 시장에서 요구되는 사양으로 각 화소의 구동을 위한 Narrow pitch전극과 구동 IC의 고밀도 다단자 접속

기술이 요구 되면서 ACF는 미세한 Pitch에 대응가능, 고밀도 실장 작업이 용이하고 고수율의 접속을 마족시키기에 기술은 지속 발전할 것으로 예상됩니다. 즉, 기존 분산 방식의 ACF 제조기술에서 정형화된 Conductive particle을 Resin내 구현함으로써 사용자의 입장에서 보다 편리한 기술로의 ACF가 진화 되고 있는 상황입니다.

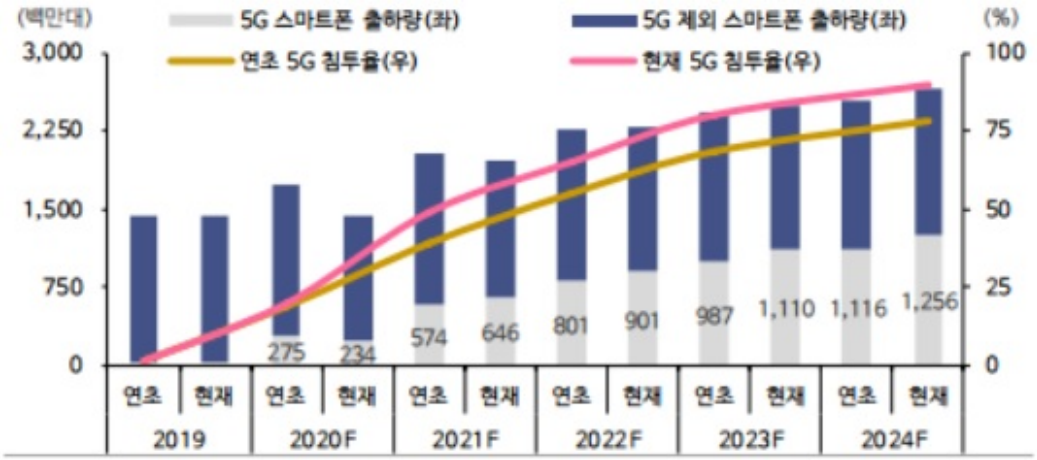
(산업의 성장성) 솔더볼 시장은 PC시장과 스마트폰의 폭발적 성장에 더불어 동반 성장 하였으며, 최근 4차산업혁명에 따른 구글, 아마존 등 글로벌 IT 산업의 성장과 더불어 다양한 분야로 분산 확대되며, 안정적인 성장률을 보이고 있습니다. 또한 현재 반도체 패키징산업은 시스템 반도체 산업 중심 및 고부가가치 제품 위주로 성장하고 있으며 최근 전반적인 반도체 시장 성장과 2020 이후 5G적용 등으로 인한 솔더볼시장의 동반 성장을 기대하고 있습니다. 최근 코로나19(COVID-19) 여파로 재택근무, 원격교육, 원격지료 등 언택트(Untact) 산업 중심의 성장을 보이며 이에 따라 반도체 수요는 범세계적으로 확대될 것으로 기대되며 솔더볼 시장 또한 성장 할것으로 예상됩니다.
언택트(Untact) 시대가 Sever, 개인용 의료기기 무인배달기기, 로봇등 수요를 자극하면서 CPU, GPU, Sensor, DRAM 수요를 자극할 예상이 되며, 자율주행 자동차 기술 발전으로 도입시기를 앞당길 전망이 예상됨에 따라 자율주행차에 탑재될 DRAM 수요는 현재보다 증가할 전망입니다. 이러한 반도체분야의 수요증가로 인하여 파운드리(Foundry), 메모리 투자가 증가될 것으로 예상이 되며 이에따른 반도체 분야의 수요도 증가될것으로 전망됩니다.



자료: TEL , 현대차증권

최근 빅데이터 확대에 따른 트래픽 증가와 더불어 SSD와 HDD의 가격 격차가 줄어들면서 PC내 SSD 탑재비중이 확대 되고 있으며 향후 SSD(Solid State Disk)의 HDD(Hard Disk Drive) 대체 수요가 확대 될 것으로 기대하고 있습니다.

또한 스마트폰 시장이 급 성장 및 대중화 되며, 스마트폰 반도체 중 가장 기술집약적인 부품으로 AP(Application Processor)칩의 사용 또한 확대되고 있습니다.
당사의 솔더볼 사업 또한 스마트폰의 성장과 더불어 성장을 하였습니다. 5G 도입에 따른 스마트폰의 교체주기의 단축화와 5G의 본격적인 사용화에 힘입어 5G 스마트폰의 출하량은 지속적으로 증가될것으로 전망됩니다. 또한 폴더블 스마트폰이 등장으로 하이엔드 스마트폰 시장 성장을 이끌것으로 기대되며 이 또한 전반적인 스마트폰 출하량 증가에 긍정적인 영향을 줄것으로 전망됩니다.



자료: Strategy Analytics, 신한금융투자 추정

CP(Conductive Particle Ball)는 ACF(Anisotropic Conductive Film)의 주요 소재이기에 ACF 시장환경에 가장 큰 영향을 받습니다. ACF는 Mobile Phone 및 Tablet 시장인 소형 Display와 Monitr 및 TV로 대두되는 대형 Display가 핵심 어플리케이션며, 접착과 전기적 연결의 기능이 필요한 다양한 회로에 적용할 수 있는 기술로 SMT 공법 또는 Conectr 소자를 대체할 수 있는 활용범위를 가집니다. 특히, 어플리케이션의 고화질, Bezl 축소화, Slim화로 SMT, Conectr 소자로는 구현이 불가능한 Narow 전극에 대한 ACF 적용성이 부각되어 ACF의 기술발전과 함께 그 활용범위가 확대되어 미래지향적 기술로도 관심이 집중되고 있습니다. 특히 고화질용 입자정렬 기술의 사용성 확대, 증가하는 전기차 시장 확대에 무게 경량화의 필수 조건을 만족하기 위한 ACF 적용 하네스 접합 기술과 같이 경쟁기술에서 ACF 기술 적용으로의 전환 사례가 증가하여 그 적용 점위는 지속 늘어날 것으로 예상 됩니다.

(경기변동의 특성) 솔더볼 시장은 글로벌 반도체 시장과 연계하여 현재 안정적인 성장률을 보이고 있으며, 당사는 세계 시장의 2위를 점유 중이며 대부분의 고객사가 반도체 업계의 메이저 업체입니다. 따라서 당사는 이러한 반도체 업황의 변동에 따라직접적인 영향을 받습니다.
또한 BGA 시장은 전자부품의 활용도가 증가하면서, 경박단소화 추세 및 네트워크 통신과 ICT산업의 성장 등으로 새로운 시장이 점차 형성되고 있습니다.
반도체 칩이 과거의 컴퓨터용으로만 한정되어 있던 것과는 달리 지금은 노트북, LCD를 비롯해 스마트폰 등으로 다양화되고 있으며, 솔더볼의 수요는 이러한 반도체경기와 맥락을 같이

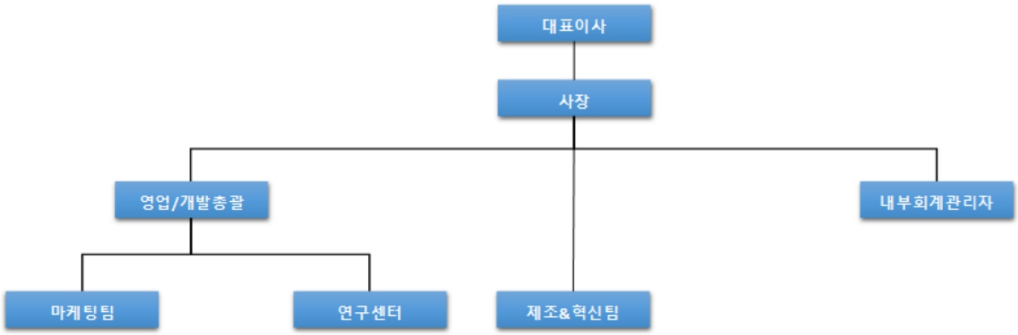
할 것으로 예상됩니다.
최근 코로나19(COVID-19) 여파로 언택트(Untact)시대에 돌입하면서 스마트폰, Wearable 기기등 수요가 증가하였으며 이러한 증가세는 포스트 코로나시대에도 지속될것으로 보입니다.
CP(Conductive Particle Ball)시장은 ACF(Anisotropic Conductive Film)의 전방시장과 연계되어있습니다. ACF는 전자재료 시장 및 Chemical 시장은 전방산업인 디스플레이 산업의 경기 변동에 직접적인 영향을 받고 있습니다. 현재 세계 TFT-LCD(Thin Film Transistor Liquid-Crystal Display)시장과 차세대 디스플레이로 관심 받고 있는 OLED(Organic Light Emitting Diodes) 시장과 더불어 Flexible시장의 가세로 성장성이 증가할 것으로 예상되고 있으며, 이와 관련된 국내 전자재료 시장 및Chemical 시장의 수요 증가가 기대되고 있습니다. ACF시장은 전방산업인 디스플레이 업체의 생산량 증감에 따라 변동되며, Global Mobile업체의 신규Model 출시시기에 따른 경기 변동요인에 영향은 있겠으나, 계절에 따른 경기 변동 요인은 크지 않습니다.

(국내시장여건) 당사의 경쟁사로는 일본의 센쥬메탈 및 NMC, 독일의 Heraus 등이있습니다. 솔더볼 시장은 매년 안정적인 성장률을 보이고 있으며 당사는 국내 시장의 60~70%를 점유하고 있습니다. 당사는 지속적인 원가 절감을 위한 개선 노력을 하고 있으며 품질에 있어서도 세계 최고의 반도체 고객사들에게 품질을 인정 받아 대량 납품중입니다. 또한 솔더볼의 미세화 추세에 발맞추어 극미세 솔더볼 등의 개발을 완료, 기술 경쟁력에서도 높은 수준을 유지하고 있습니다.

(해외시장여건) 당사추정으로 세계솔더볼 시장점유율은 일본이 43% / 한국 40% / 대만 12% / 기타(미국,독일 등) 5%순으로 추정하고 있습니다. 또한 세계 시장에서 당사는 2위업체로서 위치를 점하고 있습니다. 전세계 패키징(테스트포함)업체는 한국(35%), 대만(35%), 나머지 일본, 중국, 말레이시아 등을 포함한 아시아/태평양 지역의 업체들이 주도하고 있습니다. 세계 패키징 시장은 시스템 반도체의 발전과 연동되어 성장하며, 고부가가치제품(시스템반도체) 위주로기술과 시장이 변화되고 있습니다.

(회사의 경쟁우위요소) 당사는 BGA의 핵심부품 소재인 솔더볼의 전문 개발/제조 회사로서 solder joint 부문의 차별화된 기술을 보유하고 있습니다. 당사는 수율향상 및 리드타임단축 등으로 생산성을 높이고 있으며, 신조성(고온 신뢰성, 저융점) 개발능력과 고강도볼, 저융점 L/Free alloy, 무 변색 볼 제조, 마이크로솔더볼을 통한 소형화(극미세화) 등의 기술력을 보유하고 있습니다. 또한 국내의 삼성전자㈜, 앰코테크놀로지, 스태츠칩팩코리아, 하이닉스반도체, 시그네틱스와 해외의 SESS(삼성중국), ATC(앰코 중국), ATP(앰코필리핀) 등과 공급계약 체결을 통한 절대적 시장지배를 통하여 안정적인 점유율 확대를 도모하고 있습니다. 또한 지속적인 R&D투자를 통한 제품의 성능개선 및 신제품 개발을 위해 산학연 프로젝트의 적극적 활용과 기술연구소 운영으로 Solder joint관련 원천기술을 확보하고 있으며, 신기술 개발을 통한 대외적 경쟁력 우위를 확보하고 있습니다. 또한 향후 원가경쟁력 확보 및 기술력이 패키징시장에 중요요소로 부각되고 있어 당사 또한 경쟁력 제고를 위하여 지속적인 기술개발 및 신규아이템 개발등을 통해 원천기술의 확보, 원가경쟁력 확보를 위해 노력하고있습니다.

(회사의 조직도)



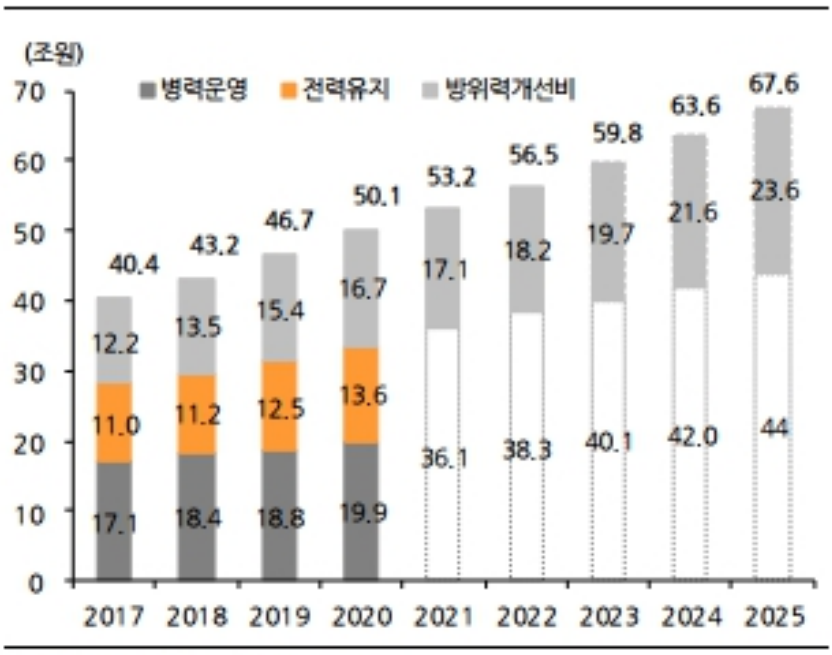
[덕산에스지(주)]
현재 덕산에스지㈜는 중단사업입니다.

[DS MYANMAR CO.,LTD.]
2019. 6월 신규법인 설립 후 현재 비철금속 제조 및 판매(주석합금, 주석괴 제조 및 판매)등의 제련사업 등을 하고있습니다. DS MYANMAR를 통해 덕산하이메탈의 재료비 감소와 매출 증대를 기대하고 있습니다. 2021년 12월 부터 본격적인 상업운전을 시작하였습니다.

[덕산넵코어스(주)]

(산업의 특성) 방위산업은 국가 방위를 위하여 군사적으로 소요되는 물자의 생산, 연구, 개발 및 제조에 기여하는 산업입니다. 제2차 세계대전 전까지는 '군수산업'으로 해석되었으나 전쟁개념이 방위 전 개념으로 발전하면서 방위산업이라는 용어를 널리 사용하고 있습니다. 법률에서는 '방산물자를 제조, 수리, 가공, 조립, 시험, 정비, 재생, 개량 또는 개조하거나 연구개발 하는 업' 이라고 정의하고 있습니다. 방위산업은 국가적으로 중요한 전략산업이면서도 안보에 핵심적 역할을 담당하는 중추적 산업으로, 국가안보를 위한 국가 수요에 의한 공공재적 성격을 지니고 있습니다. 또한 방위산업은 일반 공공구매사업과는 다르게 쌍방 독과점적 시장구조를 가지고 있으며, 다품종 소량 생산체계의 특성이 있습니다.

(산업의 성장성)



자료: 국방부, 한화투자증권 리서치센터

국방예산은 크게 방위력개선비와 전력운영비로 구분됩니다. 방위력개선비는 감시정찰, 지휘통제통신, 화력, 함정, 항공기 등의 전력화 예산이며, 전력운영비는 주로 인건비, 급식, 피복, 정보화, 군수지원 및 교육 훈련 등에 소요되는 예산입니다. 방산업체의 매출액과 직접적으로 연관되어 있는 국방예산은 방위력개선비 및 전력운영비 내의 정비예산입니다. 정부는 국방개혁 2.0을 성공적으로 완수하여 미래를 대비하고, "평화를 지키고 평화를 만드는 혁신 강군" 으로 거듭나기 위해 향후 5년간 총 300.3조원(연평균증가율 6.1%)을 배분했습니다. 이는 지난 10년간 국방예산 연평균증가율인 5.4%를 상회합니다. '21~'25 국방중기계획에 따르면 첨단 전력 증강을 통한 강군 건설을 위해 방위력개선비에 대한 투자를 강화하여 100.1조 원(33.3%)을 투입하고, 부대구조와 전력구조의 변화에도 안정적인 국방운영이 될 수 있도록 전력운영비에는 200.2조 원(66.7%)을 투자할 예정입니다.

(경기변동의 특성) 방위산업은 정부의 정책적 결정에 따라 사업의 변동성이 영향을 받을 수는 있으나, 기본적으로 수주에 의한 장기공급계약 사업이므로 단기적인 경기변동의 영향은 적다고 볼 수 있습니다. 다만, 정부의 정책적 결정에 의해 사업이 추진되더라도 실제사업이 집행되기까지의 의회의 결의 승인절차가 필요한 경우가 많으며, 따라서 정치적 상황의 변화에 따라 일정이 지연되거나 마스터플랜이 변경되는 경우도 있습니다.

(시장여건) 방위산업은 정부에 의하여 시장의 규모가 정해지므로, 경기변동보다는 정부 정책결정에 따라 좌우된다고 볼 수 있습니다. 2009년 1월부터 국내 방위산업 시장은 각 분야에서 독점적 지위를 보장하는 전문화, 계열화 제도가 폐지됨에 따라 개발과제에 대한 수주 경쟁이 심화되고 있으나, 전통적으로 기존에 영위하였던 분야에 있어서는 그 시장지위가 유지되고 있는 상황입니다. 방산기업의 매출액은 안정적인 모습을 보이고 있습니다. 이는 방산시장의 규모가 장기국방계획에 따라 매년 일정수준 확대되는 가운데, 과점적 성격으로 방산시장이 제한적인 경쟁구도를 보이고 있기 때문입니다. 또한 수주사업으로 장기간의 매출이 확보되어 있으며, 예산 집행에 따라 일정한 매출이 발생가능한 점은 방산 기업의 매출 안정성을 높이는데 일조하고 있습니다. 또한 방산기업의 영업수익성도 안정적인 모습을 보이고 있습니다. 이는 국방조달시장의 독점적 수요자 및 공급자 구조, 적정이윤 배분 실패시의 부작용

등에 따라, 원가 등 소요비용에 적정이윤을 가산하는 '방산원가대상물자의 원가계산에 관한 규칙'을 바탕으로 방위산업물자 가격산정이 이루어지기 때문입니다. 방산기업의 영업수익성은 전반적인 경기 불확실성에도 불구하고 최근 수년간 5% 내외의 안정적인 수준을 유지하며 높은 수익안정성을 보이고 있습니다. 방위산업은 국가 안보와 직결되는 전략산업이기 때문에 타 민수산업과 비교하였을 때, 제품특성과 생산방식, 수요 및 공급 등 다양한 관점에서 상당한 차이점을 가지고 있습니다. 방산제품은 고도의 정밀도/신뢰성을 충족하기 위한 특정시설과 첨단 기술이 요구되기 때문에 민수분야에 비해 연구개발에 막대한 예산이 필요하고 개발기간 또한 장기간 소요되는 특성을 가지고 있습니다. 이와 같이 일반 민수산업 대비 방위산업의 독특한 특성과 북한의 군사적 위협에 직면하고 있는 대한민국의 특수한 안보환경이 맞물려 국내 방위산업은 정부 주도 하에 육성되고 있습니다.

(회사의 경쟁우위요소) 국내 방위산업은 정부와 방위산업체간 쌍방독과점적 특성으로 1970년대 방산물자 지정 및 방산원가 제도를 중심으로 현재까지 큰 변화 없이 이어져 오고 있습니다. 이에 따라 40여년간 내수 위주의 독과점적 시장구조가 정착되어 있습니다. 대부분의 민수산업은 불특정 다수를 대상으로 제품 기획/개발/생산/판매되지만, 방위산업은 수요자가 정부로 사실상 유일하며 공급자 또한 한정되어 있는 경우가 대부분입니다. 정부는 1984년 방위산업의 특수성을 고려해 전문성 있는 업체를 선정해 그 업체만 연구개발사업에 참여하도록 하였으며, 완성장비 기준의 전문화 및 부품기준의 계열화 업체를 지정하고 수의계약 형태로 조달함에 따라 국내방위산업은 품목별로 독과점적인 시장구도를 형성하였습니다. 2008년말 정부는 전문화・계열화 제도를 폐지하였습니다. 이에 따라 능력 있는 업체들이 제한 없이 국방분야 연구개발 사업에 참여할 수 있게 되었습니다. 그러나, 폐지 이후에도 정부의 방산물자 국산화 의지, 방산의 자본 및 기술집약적 성격, 방산기업간의 중복투자 방지를 위한 사업조정제도, 방산물자 및 방산업체 지정제도 유지 등으로 인하여 방산업체들의 각 분야의 공고한 시장지위 및 높은 진입장벽은 계속 유지되고 있습니다. 과거 제도적 보호 하에 오랜 시간 축적된 기술력, 설비 및 인적자원은 신규 또는 경쟁업체의 진입을 어렵게 하는 요소입니다. 국내 방위산업은 2008년까지 완성장비 별 전문화와 부품 별 계열화를 통해 분야별로 방산업체를 지정(전문화・계열화 제도) 해 왔습니다. 이러한 제도적 진입장벽으로 인해 전문화・계열화 업체로 지정된 방산기업들은 안정적인 사업기반을 확보 할 수 있었습니다. 2008년말 전문화・계열화 제도 폐지 이후에도 정부의 방산물자 국산화 의지, 방산의 자본 및 기술집약적 성격, 방산기업간의 중복투자 방지를 위한 사업조정제도, 방산물자 및 방산업체 지정제도 유지 등으로 인하여 방산업체들의 각 분야의 공고한 시장지위 및 높은 진입장벽은 계속 유지되고 있습니다. 과거 제도적 보호 하에 오랜 시간 축적된 기술력, 설비 및 인적자원은 신규 또는 경쟁업체의 진입을 어렵게 하는 요소입니다.

III. 재무에 관한 사항

1. 요약재무정보

가. 요약 연결재무정보 (K-IFRS적용)

(1) 연결 재무상태표 정보 (단위 : 원)

구 분	제23기 기말	제22기 기말	제21기 기말
[유동자산]	81,703,654,802	56,206,554,342	58,239,053,760
・현금 및 현금성자산	18,508,774,934	30,899,524,048	39,124,171,112
・매출채권	14,258,196,289	8,414,908,069	9,352,840,726

· 계약자산	2,731,694,464	-	-
· 기타유동수취채권	2,837,554,032	4,477,688,086	406,069,461
· 기타유동자산	826,689,248	3,264,003,375	876,068,036
· 당기법인세자산	165,285,825	-	218,355,920
· 재고자산	42,375,460,010	9,150,430,764	8,261,548,505
[비유동자산]	241,965,538,351	173,841,243,855	151,929,531,061
· 당기손익-공정가치금융자산	4,184,165,999	3,619,170,626	2,948,328,265
· 기타비유동수취채권	4,412,259,698	4,859,391,000	1,414,206,158
· 기타비유동자산	863,541,167	2,612,344,497	2,582,102,713
· 유형자산	47,643,336,114	35,624,560,464	28,183,009,041
· 사용권자산	3,356,555,552	127,514,213	123,646,904
· 투자부동산	-	2,368,521,482	2,446,177,922
· 무형자산	28,071,542,132	1,336,506,747	1,369,712,646
· 관계기업투자	152,411,533,538	123,293,234,826	111,491,707,990
· 이연법인세자산	1,022,604,151	-	1,370,639,422
자산총계	323,669,193,153	230,047,798,197	210,168,584,821
[유동부채]	37,578,116,776	9,187,539,480	8,281,122,092
[비유동부채]	13,664,317,997	5,916,074,384	1,900,927,150
부채총계	51,242,434,773	15,103,613,864	10,182,049,242
[자본금]	4,543,700,200	4,543,700,200	4,543,700,200
[주식발행초과금]	94,745,014,724	94,745,014,724	94,745,014,724
[기타포괄손익누계액]	(2,486,693,567)	(282,684,500)	43,920,072
[기타자본항목]	(77,233,236,221)	(91,462,868,391)	(91,266,731,624)
[이익잉여금]	242,332,458,158	209,706,468,926	194,224,268,947
[비지배지분]	10,525,515,086	(2,305,446,626)	(2,303,636,740)
자본총계	272,426,758,380	214,944,184,333	199,986,535,579
부채 및 자본총계	323,669,193,153	230,047,798,197	210,168,584,821
연결에 포함된 회사수	3개	2개	2개

(2) 연결 포괄손익계산서 정보

(단위 : 원)

구 분	제23기	제 22기	제21기
매출액	92,723,328,726	55,234,078,655	51,758,112,615
영업이익	5,993,408,134	6,376,733,178	4,072,993,747
법인세비용차감전순이익	37,064,183,376	21,349,074,864	12,250,188,932
당기순이익	31,734,264,931	15,267,241,639	11,222,619,643
- 지배기업 소유주에 귀속된 당기순이익	31,862,486,690	15,269,051,525	11,238,649,171
- 비지배지분에 귀속된 당기순이익	(128,221,759)	(1,809,886)	(16,029,528)

기타포괄손익	(1,374,172,626)	(113,456,118)	(639,608,680)
총포괄손익	30,360,092,305	15,153,785,521	10,583,010,963
- 지배주주 지분	30,421,980,165	15,155,595,407	10,599,040,491
- 비지배주주 지분	(61,887,860)	(1,809,886)	(16,029,528)
주당이익			
- 기본주당이익	1,502	765	563
- 희석주당이익	1,502	765	563

나. 재무정보 이용상의 유의점 (연결재무제표 기준)
(1) 연결 대상회사의 변동현황

사업연도	연결에 포함된 회사	전기대비 연결에 추가된 회사	전기대비 연결에 제외된 회사
23기	덕산에스지(주) DS MYANMAR CO.,LTD 덕산넵코어스(주)	덕산넵코어스(주)	-
22기	덕산에스지(주) DS MYANMAR CO.,LTD.	-	-
21기	덕산에스지(주) DS MYANMAR CO.,LTD.	DS MYANMAR CO.,LTD.	-
20기	덕산에스지(주)	-	-
19기	덕산에스지(주)	-	-
18기	덕산에스지(주)	-	(주)덕산유엠티

(*) 덕산유엠티

- 15기(2013년 6월 4일) : 덕산하이메탈(주)가 자산양수를 통해 (주)유엠티 지분 70%(32,500백만원)를 취득하여 연결종속대상에 포함되었으며, '13년 반기말 최초로 연결재무제표를 작성하였습니다.
- 16기(2014년 7월) : 연결대상회사 상호명 변경 [(주)유엠티 → (주)덕산유엠티]
- 18기(2016년 11월 9일) : (주)덕산유엠티는 존속법인 (주)덕산테코피아와 '16년 8월 25일 합병계약을 체결, '16년 11월 9일 합병 등기완료하여, 해산되었으며 당사의 연결대상 종속회사에서 제외되었습니다.

(*) 덕산에스지(주)

- 17기(2015.05.13일) : 전환권 행사에 따른 지분취득(70.8%)으로 연결종속회사에 포함되었습니다.

(*)DS MYANMAR CO.,LTD..

- 2019.06.07일 설립되어 21기부터 연결종속회사에 포함되었습니다.

(*)덕산넵코어스(주)

- 2021.03.10일 지분취득(59.97%)으로 연결종속회사에 포함되었습니다.

(2) 연결재무정보 이용상의 유의점

- 본 사항은 '3.연결재무제표 주석'을 참고하시기 바랍니다

다. 요약 별도재무정보(K-IFRS적용)

(1) 별도 재무상태표 정보

(단위 : 원)

구 분	제23기 기말	제22기 기말	제21기 기말
[유동자산]	42,801,344,472	53,509,324,822	56,590,570,174
· 현금 및 현금성자산	11,792,939,031	30,123,764,157	37,397,591,516
· 매출채권	11,255,545,747	8,414,908,069	9,352,840,726
· 기타유동수취채권	2,740,786,356	4,637,068,289	531,880,758
· 기타유동자산	44,697,721	1,183,153,543	828,352,749
· 당기법인세자산	-	-	218,355,920
· 재고자산	16,967,375,617	9,150,430,764	8,261,548,505
[비유동자산]	197,056,367,403	144,742,204,446	134,093,591,146
· 당기손익-공정가치금융자산	3,557,913,132	3,619,170,626	2,948,328,265
· 기타비유동수취채권	11,761,333,716	4,859,391,000	1,404,931,000
· 기타비유동자산	-	35,260,668	56,539,687
· 관계기업투자	90,416,822,509	90,856,823,009	89,456,822,509
· 종속기업투자주식	62,348,474,034	14,249,908,000	4,417,807,500
· 유형자산	25,082,093,137	27,304,353,518	28,059,177,244
· 사용권자산	1,106,390,402	127,514,213	123,646,904
· 투자부동산	-	2,368,521,482	2,446,177,922
· 무형자산	1,294,804,364	1,321,261,930	1,348,384,990
· 이연법인세자산	1,488,536,109	-	3,831,775,125
자산총계	239,857,711,875	198,251,529,268	190,684,161,320
[유동부채]	24,273,355,467	8,341,139,883	8,280,602,162
[비유동부채]	2,129,931,223	2,336,061,528	1,900,927,150
부채총계	26,403,286,690	10,677,201,411	10,181,529,312
[자본금]	4,543,700,200	4,543,700,200	4,543,700,200
[주식발행초과금]	94,745,014,724	94,745,014,724	94,745,014,724
[기타포괄손익누계액]	-	-	-
[기타자본항목]	(78,014,448,348)	(91,450,452,546)	(91,254,315,779)
[이익잉여금]	192,180,158,609	179,736,065,479	172,468,232,863
자본총계	213,454,425,185	187,574,327,857	180,502,632,008
부채 및 자본총계	239,857,711,875	198,251,529,268	190,684,161,320
종속·관계·공동기업 투자주식의 평가방법	원가법	원가법	원가법

(2) 별도 포괄손익계산서 정보

(단위 : 원)

구 분	제23기	제22기	제21기
매출액	68,011,500,390	55,234,078,655	51,758,112,615

영업이익	7,748,058,027	6,698,452,947	4,129,129,348
법인세비용차감전순이익	12,221,981,823	11,816,411,729	5,421,025,772
당기순이익	11,906,159,343	6,853,455,657	5,059,315,375
기타포괄손익	537,933,787	414,376,959	(622,875,259)
총포괄손익	12,444,093,130	7,267,832,616	4,436,440,116
- 기본주당이익	561	343	253
- 희석주당이익	561	343	253

라. 재무정보 이용상의 유의점 (별도재무제표 기준)

(1) 별도재무정보 이용상의 유의점

- 본 사항은 '5.재무제표 주석'을 참고하시기 바랍니다

2. 연결재무제표

연결 재무상태표

제 23 기 2021.12.31 현재

제 22 기 2020.12.31 현재

제 21 기 2019.12.31 현재

(단위 : 원)

	제 23 기	제 22 기	제 21 기
자산			
유동자산	81,703,654,802	56,206,554,342	58,239,053,760
현금및현금성자산	18,508,774,934	30,899,524,048	39,124,171,112
매출채권	14,258,196,289	8,414,908,069	9,352,840,726
유동계약자산	2,731,694,464	0	0
기타유동수취채권	2,837,554,032	4,477,688,086	406,069,461
기타유동자산	826,689,248	3,264,003,375	876,068,036
당기법인세자산	165,285,825	0	218,355,920
재고자산	42,375,460,010	9,150,430,764	8,261,548,505
비유동자산	241,965,538,351	173,841,243,855	151,929,531,061
당기손익인식-금융자산	4,184,165,999	3,619,170,626	2,948,328,265
기타비유동수취채권	4,412,259,698	4,859,391,000	1,414,206,158
기타비유동자산	863,541,167	2,612,344,497	2,582,102,713
지분법적용 투자지분	152,411,533,538	123,293,234,826	111,491,707,990
유형자산	47,643,336,114	35,624,560,464	28,183,009,041
사용권자산	3,356,555,552	127,514,213	123,646,904
투자부동산	0	2,368,521,482	2,446,177,922
무형자산	28,071,542,132	1,336,506,747	1,369,712,646
이연법인세자산	1,022,604,151	0	1,370,639,422
자산총계	323,669,193,153	230,047,798,197	210,168,584,821
부채			
유동부채	37,578,116,776	9,187,539,480	8,281,122,092
매입채무	5,412,438,119	2,889,133,618	1,159,849,447
단기차입금	17,638,759,920	1,537,111,080	1,550,539,260
기타유동금융부채	7,461,319,767	3,033,579,123	1,783,285,175
기타유동부채	2,343,842,400	846,671,195	3,787,448,210
당기법인세부채	3,526,707,983	881,044,464	0
계약부채	1,193,850,660	0	0
유동충당부채	1,197,927	0	0
비유동부채	13,664,317,997	5,916,074,384	1,900,927,150
장기차입금	664,980,000	0	0

순확정급여부채	359,739,968	1,013,385,640	889,963,751
기타비유동금융부채	1,680,402,640	618,963,400	684,891,337
기타비유동부채	664,206,696	397,817,762	326,072,062
이연법인세부채	10,294,988,693	3,885,907,582	0
부채총계	51,242,434,773	15,103,613,864	10,182,049,242
자본			
지배기업의 소유주에게 귀속되는 자본	261,901,243,294	217,249,630,959	202,290,172,319
자본금	4,543,700,200	4,543,700,200	4,543,700,200
주식발행초과금	94,745,014,724	94,745,014,724	94,745,014,724
기타포괄손익누계액	(2,486,693,567)	(282,684,500)	43,920,072
기타자본구성요소	(77,233,236,221)	(91,462,868,391)	(91,266,731,624)
이익잉여금(결손금)	242,332,458,158	209,706,468,926	194,224,268,947
비지배지분	10,525,515,086	(2,305,446,626)	(2,303,636,740)
자본총계	272,426,758,380	214,944,184,333	199,986,535,579
자본과부채총계	323,669,193,153	230,047,798,197	210,168,584,821

연결 포괄손익계산서

제 23 기 2021.01.01 부터 2021.12.31 까지

제 22 기 2020.01.01 부터 2020.12.31 까지

제 21 기 2019.01.01 부터 2019.12.31 까지

(단위 : 원)

	제 23 기	제 22 기	제 21 기
매출액	92,723,328,726	55,234,078,655	51,758,112,615
매출원가	69,616,199,182	35,701,944,068	40,502,820,088
매출총이익	23,107,129,544	19,532,134,587	11,255,292,527
판매비와관리비	17,113,721,410	13,155,401,409	7,182,298,780
영업이익	5,993,408,134	6,376,733,178	4,072,993,747
기타수익	14,369,562,041	5,949,094,507	1,231,019,279
기타비용	1,949,799,493	788,071,079	756,749,041
금융수익	1,577,506,320	855,284,318	1,345,773,586
금융비용	970,637,955	1,646,721,401	717,955,382
관계기업투자이익(손실)	18,044,144,329	10,602,755,341	7,075,106,743
법인세비용차감전순이익(손실)	37,064,183,376	21,349,074,864	12,250,188,932
법인세비용	5,329,918,445	6,081,833,225	1,027,569,289
계속영업이익(손실)	31,734,264,931	15,267,241,639	11,222,619,643
중단영업이익(손실)	0	0	0
당기순이익(손실)	31,734,264,931	15,267,241,639	11,222,619,643
기타포괄손익(손실)	(1,374,172,626)	(113,456,118)	(639,608,680)
당기순이익으로 재분류되지 않는 항목			
순확정급여부채의 재측정	703,644,251	414,376,959	(622,875,259)
관계기업의 재측정요소에 대한 지분	126,192,190	(201,228,505)	(60,775,928)
후속적으로 당기손익으로 재분류되는 항목			
해외사업환산손익	(2,204,009,067)	(326,604,572)	44,042,507
총포괄손익	30,360,092,305	15,153,785,521	10,583,010,963
당기순이익(손실)의 귀속			
지배기업의 소유주에게 귀속되는 당기순이익(손실)	31,862,486,690	15,269,051,525	11,238,649,171
비지배지분에 귀속되는 당기순이익(손실)	(128,221,759)	(1,809,886)	(16,029,528)
총 포괄손익의 귀속			
총 포괄손익, 지배기업의 소유주에게 귀속되는 지분	30,421,980,165	15,155,595,407	10,599,040,491
총 포괄손익, 비지배지분	(61,887,860)	(1,809,886)	(16,029,528)
주당이익			
기본주당이익(손실) (단위 : 원)	1,502	765	563
희석주당이익(손실) (단위 : 원)	1,502	765	563

연결 자본변동표

제 23 기 2021.01.01 부터 2021.12.31 까지

제 22 기 2020.01.01 부터 2020.12.31 까지

제 21 기 2019.01.01 부터 2019.12.31 까지

(단위 : 원)

	자본							
	지배기업의 소유주에게 귀속되는 자본						비지배지분	자본 합계
	자본금	주식발행초과금	기타포괄손익누계액	기타자본구성요소	이익잉여금	지배기업의 소유주에게 귀속되는 자본 합계		
2019.01.01 (기초자본)	4,543,700,200	94,745,014,724	(122,435)	(91,470,334,515)	186,088,822,714	193,907,080,688	(4,707,158,963)	189,199,921,725
당기순이익(손실)					11,238,649,171	11,238,649,171	(16,029,528)	11,222,619,643
해외사업환산손익			44,042,507			44,042,507		44,042,507
관계기업투자의 재측정요소					(60,775,928)	(60,775,928)		(60,775,928)
순확정급여부채의 재측정요소					(622,875,529)	(622,875,259)		(622,875,259)
주식기준보상거래				203,602,891		203,602,891		203,602,891
자기주식처분								
사업결합								
기타거래					(2,419,551,751)	(2,419,551,751)	2,419,551,751	
2019.12.31 (기말자본)	4,543,700,200	94,745,014,724	43,920,072	(91,266,731,624)	194,224,268,947	202,290,172,319	(2,303,636,740)	199,986,535,579
2020.01.01 (기초자본)	4,543,700,200	94,745,014,724	43,920,072	(91,266,731,624)	194,224,268,947	202,290,172,319	(2,303,636,740)	199,986,535,579
당기순이익(손실)					15,269,051,525	152,269,051,525	(1,809,886)	15,267,241,639
해외사업환산손익			(326,604,572)			(326,604,572)		(326,604,572)
관계기업투자의 재측정요소					(201,228,505)	(201,228,505)		(201,228,505)
순확정급여부채의 재측정요소					414,376,959	414,376,959		414,376,959
주식기준보상거래				49,224,113		49,224,113		49,224,113
자기주식처분								
사업결합								
기타거래				(245,360,880)		(245,360,880)		(245,360,880)
2020.12.31 (기말자본)	4,543,700,200	94,745,014,724	(282,684,500)	(91,462,868,391)	209,706,468,926	217,249,630,959	(2,305,446,626)	214,944,184,333
2021.01.01 (기초자본)	4,543,700,200	94,745,014,724	(282,684,500)	(91,462,868,391)	209,706,468,926	217,249,630,959	(2,305,446,626)	214,944,184,333
당기순이익(손실)					31,862,486,690	31,862,486,690	(128,221,759)	31,734,264,931
해외사업환산손익			(2,204,009,067)			(2,204,009,067)		(2,204,009,067)

관계기업투자의 재측정요소					126,192,190	126,192,190		126,192,190
순확정급여부채의 재측정요소					637,310,352	637,310,352	66,333,899	703,644,251
주식기준보상거래								
자기주식처분				13,886,140,558		13,886,140,558		13,886,140,558
사업결합							12,892,849,572	12,892,849,572
기타거래				343,491,612		343,491,612		343,491,612
2021.12.31 (기말자본)	4,543,700,200	94,745,014,724	(2,486,693,567)	(77,233,236,221)	242,332,458,158	261,901,243,294	10,525,515,086	272,426,758,380

연결 현금흐름표

제 23 기 2021.01.01 부터 2021.12.31 까지

제 22 기 2020.01.01 부터 2020.12.31 까지

제 21 기 2019.01.01 부터 2019.12.31 까지

(단위 : 원)

	제 23 기	제 22 기	제 21 기
영업활동현금흐름	(13,652,240,627)	7,830,549,447	7,261,716,261
영업에서 창출된 현금	(11,647,404,633)	7,319,666,696	6,287,685,523
이자수취(영업)	159,383,195	374,973,886	1,017,158,420
이자지급(영업)	(335,917,383)	(21,329,745)	(20,799,262)
법인세환급(영업)	(1,828,301,806)	157,238,610	(22,328,420)
투자활동현금흐름	(26,970,564,422)	(14,715,940,937)	(8,130,616,188)
기타유동수취채권의 감소	5,516,591,486	3,995,741,747	10,200,000
당기손익-공정가치금융자산의 감소	8,757,790	1,529,123,580	1,122,665,783
정부보조금의 수취	433,665,645	13,020,000	224,880,000
투자부동산의 처분	3,099,009,978	0	0
무형자산의 처분	0	2,280,000,000	0
기타비유동수취채권의 감소	42,221,000	76,365,158	25,838,000
유형자산의 처분	1,817,577,222	287,350,892	185,809,235
선수금의 증가	0	0	0
관계기업투자주식의 처분	632,070,970	0	2,050,000,000
기타유동수취채권의증가	0	(7,966,245,172)	0
장기금융자산의 증가	0	0	(32,782,692)
당기손익-공정가치금융자산의증가	(25,937,712)	(2,300,000,000)	0
기타비유동수취채권의 증가	(205,500,000)	(1,650,000,000)	(1,209,275,158)
관계기업에 대한 투자자산의 취득	0	(1,400,000,000)	(2,000,000,000)
종속기업에 대한 투자자산의 취득	(32,908,548,805)	0	0
유형자산의 취득	(5,033,396,695)	(9,581,297,142)	(8,507,951,356)
사용권자산의 증가	0	0	0
무형자산의 취득	(347,075,301)	0	0
재무활동현금흐름	27,479,100,013	(176,872,499)	(85,827,672)
단기차입금 차입	21,800,000,000	0	0
주식매각	15,537,435,992	0	0
리스부채의 상환	(228,825,099)	(76,872,499)	(85,827,672)
주식매수선택권의 행사	(954,500,880)	0	0
임대보증금의 감소	(200,000,000)	(100,000,000)	0
차입금의 감소	(8,475,010,000)	0	0
현금및현금성자산의 증가	(13,143,705,036)	(7,062,263,989)	(954,727,599)
기초현금및현금성자산	30,899,524,048	39,124,171,112	40,645,720,834

현금및현금성자산에 대한 환율변동효과	752,955,922	(1,162,383,075)	(566,822,123)
기말현금및현금성자산	18,508,774,934	30,899,524,048	39,124,171,112

3. 연결재무제표 주석

1. 일반적 사항 :

1.1 회사의 개요

덕산하이메탈주식회사와 그 종속기업(이하 "연결회사")은 전자부품 등 제조판매를 사업목적으로 하여 1999년 5월에 설립되어 2009년에 OLED 디스플레이 전자재료 등을 제조·판매하는 (주)루디스를 흡수합병하였습니다. 연결회사는 2014년 8월 29일자 이사회에서 금속소재 사업부문과 화학소재 사업부문을 인적분할하는 결의를 하였으며,2014년 11월 27일자 주주총회에서 동 결의안을 원안대로 승인하였습니다.

연결회사는 2014년 12월 30일을 분할기일로 하여 금속소재 사업부문을 영위하는 덕산하이메탈주식회사와 화학소재 사업부문을 영위하는 덕산네오룩스주식회사로 인적분할 되었습니다.

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

주 주 명	2021.12.31		비 고
	소유주식수(주)	지 분 율(%)	
덕산홀딩스(주)	7,924,924	34.9	특수관계법인
이 준 호	3,769,282	16.6	임 원
고 영 희 외 11	1,489,995	6.6	기타특수관계자
자 기 주 식	1,380,123	6.1	
기 타	8,154,177	35.8	
계	22,718,501	100.0	

1.2 종속기업 현황

보고기간말 현재 회사의 연결대상 종속기업 현황은 다음과 같습니다.

종 속 기 업	소 재 지	지분율(%)		결산월	업 종
		2021.12.31	2020.12.31		
덕산에스지(주)	한 국	70.83	70.83	12월	플라스틱 필름 제조업
덕산넵코어스(주)	한 국	59.97	-	12월	정보통신기기 제조 및 판매
DS MYANMAR CO.,LTD.	미 얀 마	100.00	100.00	12월	비철금속 제조 및 판매

1.3 연결대상범위의 변동

당기에 신규로 연결재무제표에 포함된 종속기업이 현황은 다음과 같습니다.

종속기업명	사유
덕산넵코어스(주)	신규취득

1.4 종속기업의 요약 재무정보

보고기간말 현재 중요한 연결대상 종속기업의 요약재무현황은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

기 업 명	2021.12.31			2021년		
	자 산	부 채	자 본	매 출	당기손익	총포괄손익
덕산에스지(주)	90,027	8,000,520	(7,910,493)	-	(6,138)	(6,138)
덕산넵코어스(주)	36,725,514	11,824,321	24,901,193	23,350,842	888,367	1,054,078
DS MYANMAR CO.,LTD.	29,790,779	21,979,048	7,811,731	1,360,987	(2,670,437)	(4,874,187)

(단위 : 천원)

기 업 명	2020.12.31			2020년		
	자 산	부 채	자 본	매 출	당기손익	총포괄손익
덕산에스지(주)	96,164	8,000,520	(7,904,356)	-	(6,205)	(6,205)
DS MYANMAR CO.,LTD.	13,691,186	1,005,268	12,685,918	-	(1,061,831)	(1,388,436)

2. 중요한 회계정책 :

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

2.1 재무제표 작성기준

연결회사의 재무제표는 한국채택국제회계기준(이하 기업회계기준)에 따라 작성됐습니다. 한국채택국제회계기준은 국제회계기준위원회("IASB")가 발표한 기준서와 해석서 중 대한민국이 채택한 내용을 의미합니다.

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.

2.2 회계정책과 공시의 변경

(1) 연결회사가 채택한 제・개정 기준서

연결회사는 2021년 1월 1일로 개시하는 회계기간부터 다음의 제·개정 기준서를 신규로 적용하였습니다.

- 기업회계기준서 제1116호 '리스' 개정 - 코로나19 관련 임차료 할인 등에 대한 실무적 간편법

실무적 간편법으로, 리스이용자는 코로나19의 직접적인 결과로 발생한 임차료 할인 등이 리스변경에 해당하는지 평가하지 않을 수 있습니다. 이러한 선택을 한 리스이용자는 임차료 할인 등으로 인한 리스료 변동을 그러한 변동이 리스변경이 아닐 경우에이 기준서가 규정하는 방식과 일관되게 회계처리하여야 합니다. 해당 기준서의 개정이 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

- 기업회계기준서 제1109호 '금융상품', 제1039호 '금융상품: 인식과 측정', 제1107호 '금융상품: 공시', 제1104호 '보험계약' 및 제1116호 '리스' 개정 - 이자율지표 개혁(2단계 개정)

이자율지표 개혁과 관련하여 상각후원가로 측정되는 금융상품의 이자율지표 대체시 장부금액이 아닌 유효이자율을 조정하고, 위험회피관계에서 이자율지표 대체가 발생한 경우에도 중단없이 위험회피회계를 계속할 수 있도록 하는 등의 예외규정을 포함하고 있습니다. 해당 기준서의 개정이 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

(2) 연결회사가 적용하지 않은 제・개정 기준서 및 해석서

제정 또는 공표됐으나 2021년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도에 시행일이 도래하지않아 연결회사가 조기 적용하지 아니한 제・개정 기준서 및 해석서는 다음과 같습니다.

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

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

기업이 자산을 의도한 방식으로 사용하기 전에 생산된 품목의 판매에서 발생하는 수익을 생산원가와 함께 당기손익으로 인식하도록 요구하며, 유형자산의 취득원가에서차감하는 것을 금지하고 있습니다. 동 개정사항은 2022년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기적용이 허용됩니다. 연결회사는 동 개정으로 인해 재무제표에 중요한영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

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

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

- 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 인식된경우는 제외됩니다. 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 구분표시하여 정보이용자가 손익의 원천을 확인할 수 있도록 하였습니다. 동 기준서는 2023년 1월 1일 이후 최초로 시작하는 회계연도부터 적용되며, 기업회계기준서 제1109호 '금융상품'을 적용한 기업은 조기적용이허용됩니다. 회사는 동 개정으로 인해 재무제표에 중요한 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

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

중요한 회계정책을 정의하고 공시하도록 하며, 중요성 개념을 적용하는 방법에 대한 지침을 제공하기 위하여 국제회계기준 실무서 2 '회계정책 공시'를 개정하였습니다.
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 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 조기적용이허용됩니다. 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.

- 한국채택국제회계기준 연차개선 2018-2020

한국채택국제회계기준 연차개선 2018-2020은 2022년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기적용이 허용됩니다. 연결회사는 동 개정으로 인해 재무제표에 중요한 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.
·기업회계기준서 제1101호 '한국채택국제회계기준의 최초 채택': 최초채택기업인 종속기업
·기업회계기준서 제1109호 '금융상품': 금융부채 제거 목적의 10% 테스트 관련 수수료
·기업회계기준서 제1116호 '리스': 리스 인센티브
·기업회계기준서 제1041호 '농림어업': 공정가치 측정

2.3 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 기업에대해 자신의 힘으로 그러한 이익에 영향을 미칠 능력이 있는 경우, 해당 기업을 지배한다고 판단합니다. 종속기업은 회사가 지배하게 되는 시점부터 연결재무제표에 포함되며, 지배력을 상실하는 시점부터 연결재무제표에서 제외됩니다.

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

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

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

지배력의 상실을 발생시키지 않는 비지배지분과의 거래는 비지배지분의 조정금액과 지급 또

는 수취한 대가의 공정가치의 차이를 지배기업의 소유주에게 귀속되는 자본으로 직접 인식합니다.

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

관계기업은 연결회사가 유의적 영향력을 보유하는 기업이며, 관계기업 투자는 최초에 취득원가로 인식하며 지분법을 적용합니다. 연결회사와 관계기업 간의 거래에서 발생한 미실현 이익은 연결회사의 관계기업에 대한 지분에 해당하는 부분만큼 제거됩니다. 또한 관계기업 투자에 대한 객관적인 손상의 징후가 있는 경우 관계기업 투자의 회수가능액과 장부금액과의 차이는 손상차손으로 인식됩니다.

(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.

2.4 영업부문

영업부문별 정보는 최고영업의사결정자에게 내부적으로 보고되는 방식에 기초하여 공시됩니다(주석 6 참조). 최고영업의사결정자는 영업부문에 배부될 자원과 영업부문의 성과를 평가하는데 책임이 있으며, 연결회사는 전략적 의사결정을 수행하는 이사회를 최고의사결정자로 보고 있습니다.

2.5 외화환산

(1) 기능통화와 표시통화

연결회사는 재무제표에 포함되는 항목들을 각각의 영업활동이 이뤄지는 주된 경제 환경에서의 통화("기능통화")를 적용하여 측정하고 있습니다. 연결회사의 기능통화는대한민국 원화이며, 재무제표는 대한민국 원화로 표시돼 있습니다.

(2) 외화거래와 보고기간말의 환산

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

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

2.6 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 특성에근거하여 분류합니다.

공정가치로 측정하는 금융자산의 손익은 당기손익 또는 기타포괄손익으로 인식합니다. 채무상품에 대한 투자는 해당 자산을 보유하는 사업모형에 따라 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 않

은 지분상품에 대한 투자의 공정가치 변동은 당기손익으로 인식합니다.

(2) 측정

연결회사는 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.

내재파생상품을 포함하는 복합계약은 계약상 현금흐름이 원금과 이자로만 구성되어 있는지를 결정할 때 해당 복합계약 전체를 고려합니다.

① 채무상품

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

(가) 상각후원가

계약상 현금흐름을 수취하기 위해 보유하는 것이 목적인 사업모형 하에서 금융자산을 보유하고, 계약상 현금흐름이 원리금만으로 구성되어 있는 자산은 상각후원가로 측정합니다. 상각후원가로 측정하는 금융자산으로서 위험회피관계의 적용 대상이 아닌 금융자산의 손익은 해당 금융자산을 제거하거나 손상할 때 당기손익으로 인식합니다. 유효이자율법에 따라 인식하는 금융자산의 이자수익은 '금융수익'에 포함됩니다.

(나) 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산

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

② 지분상품

연결회사는 모든 지분상품에 대한 투자를 후속적으로 공정가치로 측정합니다. 공정가치 변동을 기타포괄손익으로 표시할 것을 선택한 지분상품에 대해 기타포괄손익으로 인식한 금액

은 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 지분상품에대한 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, 매출채권에 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 회사가 보유하는 경우에는 이를 제거하지 않고 그 양도자산 전체를 계속하여 인식하되, 수취한 대가를 금융부채로인식합니다. 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.

2.7 파생상품

파생상품은 파생상품 계약 체결 시점에 공정가치로 최초 인식되며 이후 공정가치로 재측정됩니다. 위험회피회계의 적용 요건을 충족하지 않는 파생상품의 공정가치변동은 거래의 성격에 따라 '기타영업외수익(비용)' 또는 '금융수익(비용)'으로 손익계산서에 인식됩니다.

2.8 매출채권

매출채권은 최초에 공정가치로 인식되고 후속적으로 유효이자율법을 적용한 상각후원가에 손실충당금을 차감하여 측정됩니다. 연결회사의 매출채권 회계처리에 대한 추가적인 사항은 주석9, 손상에 대한 회계정책은 주석 4.1.2 참조.

2.9 재고자산

재고자산은 원가와 순실현가능가치 중 작은 금액으로 표시되고, 재고자산의 원가는 개별법을 적용하는 미착품을 제외하고는 월총평균법에 따라 결정하고 있습니다.

2.10 유형자산

유형자산은 역사적원가에서 감가상각누계액과 손상차손누계액을 차감하여 표시됩니다. 역사적원가는 자산의 취득에 직접적으로 관련된 지출을 포함합니다.

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

계정과목	추정 내용연수
건물	40년
구축물	20년
기계장치	3~15년
차량운반구	3~5년
공구와기구	3~5년
집기비품	3~5년

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

2.11 차입원가

적격자산을 취득 또는 건설하는데 발생한 차입원가는 해당 자산을 의도된 용도로 사용할 수 있도록 준비하는 기간 동안 자본화되고, 적격자산을 취득하기 위한 특정목적차입금의 일시적 운용에서 발생한 투자수익은 당 회계기간 동안 자본화 가능한 차입원가에서 차감됩니다. 기타 차입원가는 발생기간에 비용으로 인식됩니다.

2.12 정부보조금

정부보조금은 보조금의 수취와 정부보조금에 부가된 조건의 준수에 대한 합리적인 확신이 있을 때 공정가치로 인식됩니다. 자산관련보조금은 자산의 장부금액을 계산할 때 차감하여 표시되며, 수익관련보조금은 이연하여 정부보조금의 교부 목적과 관련된 비용에서 차감하여 표시됩니다.

2.13 무형자산

영업권은 주석 2.3(1)에서 설명한 방식으로 측정되며, 원가에서 손상차손누계액을 차감한 금액으로 표시되고 있습니다.

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 않

습니다. 한정된 내용연수를 가지는 다음의 무형자산은 추정내용연수동안 정액법으로 상각됩니다.

과 목	추정 내용연수
상표권과 라이선스	5~10년
개발비	5년
산업재산권, 소프트웨어	3~5년
고객가치	7년
기술가치	5년
기타의 무형자산	5년

2.14 투자부동산

임대수익이나 투자차익을 목적으로 보유하고 있는 부동산은 투자부동산으로 분류됩니다. 투자부동산은 최초 인식시점에 원가로 측정되며, 최초 인식 후에는 원가에서 감가상각누계액과 손상차손누계액을 차감한 금액으로 표시됩니다. 투자부동산 중 토지를 제외한 투자부동산은 추정 경제적 내용연수 20~40년동안 정액법으로 상각됩니다.

2.15 비금융자산의 손상

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

2.16 매입채무와 기타채무

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

2.17 금융부채

(1) 분류 및 측정

연결회사의 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 "매입채무", "차입금" 및 "기타금융부채" 등으로 표시됩니다.

특정일에 의무적으로 상환해야 하는 우선주는 부채로 분류됩니다. 이러한 우선주에 대한 유효이자율법에 따른 이자비용은 다른 금융부채에서 인식한 이자비용과 함께 손익계산서 상 "금융원가"로 인식됩니다.

(2) 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.

2.18 금융보증계약

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

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

2.19 충당부채

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.

2.20 당기법인세 및 이연법인세

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

법인세비용은 보고기간말 현재 제정됐거나 실질적으로 제정된 세법을 기준으로 측정됩니다. 경영진은 적용 가능한 세법 규정이 해석에 따라 달라질 수 있는 상황에 대하여 연결회사가 세무신고 시 적용한 세무정책에 대하여 주기적으로 평가하고 있습니다. 연결회사는 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 있는 경우, 그리고 예측가능한 미래에 일시적 차이가 소멸하지 않을 가능성이 높은 경우를 제외하고 이연법인세부채를 인식하고 있습니다. 또한 이러한 자산으로부터 발생하는 차감할 일시적 차이에 대하여 일시적 차이가 예측가능한 미래에 소멸할 가능성이 높고 일시적 차이가 사용될 수 있는 과세소득이 발생할 가능성이 높은 경우에만 이연법인세자산을 인식하고 있습니다.

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

2.21 종업원급여

(1) 퇴직급여

연결회사는 확정급여형 퇴직연금제도를 운영하고 있으며, 일반적으로 확정급여제도는 연령, 근속연수나 급여수준 등의 요소에 의하여 종업원이 퇴직할 때 지급받을 퇴직연금급여의 금액이 확정됩니다. 확정급여제도와 관련하여 재무상태표에 계상된 부채는 보고기간말 현재 확정급여채무의 현재가치에서 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 인식됩니다

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

(2) 주식기준보상

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

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

(3) 장기종업원급여

연결회사는 장기 근속 임직원에게 장기종업원급여를 제공하고 있습니다. 이 급여를 받을 수 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.

2.22 수익인식

연결회사는 고객에게 전자부품 등을 제조하여 공급하는 사업을 영위하고 있습니다. 고객과의 계약에서 제품의 공급을 수행의무로 식별하고, 다음의 경우를 제외하고는고객에게 연결회사의 제품이 인도되고 이행되지 않은 의무가 남아있지 않은 시점에서 제품에 대한 통제가 이전된 것으로 보아 매출을 인식합니다.

다음 중 어느 하나를 충족하는 경우에는 통제를 이전하는 기간에 걸쳐 수익을 인식합니다.
- 고객은 기업이 수행하는 대로 기업의 수행에서 제공하는 효익을 동시에 얻고 소비한다.
- 기업이 수행하여 만들어지거나 가치가 높아지는 대로 고객이 통제하는 자산(예:재공품)을 기업이 만들거나 그 자산 가치를 높인다.
- 기업이 수행하여 만든 자산이 기업 자체에는 대체 용도가 없고, 지금까지 수행을 완료한 부

분에 대해 집행 가능한 지급청구권이 기업에 있다.

당사가 수행하여 만든 자산에 대해 당사에는 대체 용도가 없고 지금까지 수행을 완료한 부분에 대해 집행 가능한 지급청구권이 있는 경우 진행기준에 의해 수익을 인식하고 있습니다.

2.23 리스

(1) 리스제공자

연결회사가 리스제공자인 경우 운용리스에서 생기는 리스수익은 리스기간에 걸쳐 정액기준으로 인식합니다. 운용리스 체결 과정에서 부담하는 리스개설직접원가를 기초자산의 장부금액에 더하고 리스료 수익과 같은 기준으로 리스기간에 걸쳐 비용으로 인식합니다. 각 리스된 자산은 재무상태표에서 그 특성에 기초하여 표시하였습니다.

(2) 리스이용자

연결회사는 사무실, 자동차 등을 리스하고 있습니다. 리스계약은 일반적으로 2~5년의 고정기간으로 체결되지만 아래 ②에서 설명하는 연장선택권이 있을 수 있습니다.

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

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

연결회사는 계약이 집행가능한 기간 내에서 해지불능기간에 리스이용자가 연장선택권을 행사할 것이 상당히 확실한 경우의 그 대상기간과 종료선택권을 행사하지 않을 것이 상당히 확실한 경우의 그 대상기간을 포함하여 리스기간을 산정합니다. 연결회사는 리스이용자와 리스제공자가 각각 다른 당사자의 동의 없이 종료할 수 있는 권리가 있는 경우 계약을 종료할 때 부담할 경제적 불이익을 고려하여 집행가능한 기간을산정합니다.

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

·받을 리스 인센티브를 차감한 고정리스료(실질적인 고정리스료 포함)
·개시일 현재 지수나 요율을 사용하여 최초 측정한, 지수나 요율(이율)에 따라 달라지는 변동리스료
·잔존가치보증에 따라 연결회사(리스이용자)가 지급할 것으로 예상되는 금액
·연결회사(리스이용자)가 매수선택권을 행사할 것이 상당히 확실한 경우에 그 매수선택권의 행사가격
·리스기간이 연결회사(리스이용자)의 종료선택권 행사를 반영하는 경우에 그 리스를 종료하기 위하여 부담하는 금액

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.
·가능하다면 개별 리스이용자가 받은 최근 제3자 금융 이자율에 제3자 금융을 받은 이후 재무상태의 변경을 반영

개별 리스이용자가 리스와 비슷한 지급일정을 가진 분할상환 차입금 이자율을 쉽게 관측(최근의 금융 또는 시장 자료를 통해)할 수 있는 경우, 연결회사는 증분차입이자율을 산정할 때 그 이자율을 시작점으로 사용합니다.

연결회사는 지수나 요율에 따라 달라지는 변동리스료의 경우 지수나 요율이 유효할 때까지 리스부채에 포함하지 않는 변동리스료의 잠재적 미래 증가 위험에 노출되어 있습니다. 지수

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

장비 및 차량운반구의 단기리스와 모든 소액자산 리스와 관련된 리스료는 정액 기준에 따라 당기손익으로 인식합니다. 단기리스는 매수선택권 없이 리스기간이 12개월 이하인 리스이며, 소액리스자산은 IT기기 등으로 구성되어 있습니다.

(3) 연장선택권 및 종료선택권

연결회사 전체에 걸쳐 차량 등 리스계약에 연장선택권 및 종료선택권을 포함하고 있습니다. 이러한 조건들은 계약 관리 측면에서 운영상의 유연성을 극대화하기 위해 사용됩니다. 보유하고 있는 대부분의 연장선택권 및 종료선택권은 해당 리스제공자가 아니라 회사가 행사할 수 있습니다.

(4) 잔존가치보증

계약기간 동안 리스원가를 최적화하기 위해 연결회사는 시설장치 리스와 관련하여 종종 잔존가치보증을 제공합니다.

2.24 주당이익

기본주당이익은 주주에게 귀속되는 손익계산서상 연결당기순이익을 보고기간 동안의 연결회사의 가중평균 유통보통주식수로 나누어 산정한 것입니다.

희석주당이익은 주주에게 귀속되는 손익계산서상 연결당기순이익을 보고기간 동안의 연결회사의 가중평균 유통보통주식수와 가중평균 잠재적 희석증권주식수로 나누어 산정한 것입니다. 잠재적 희석증권은 희석효과가 발생하는 경우에만 희석주당이익의 계산에 반영됩니다.

2.25 재무제표 승인

연결회사의 재무제표는 2022년 2월 23일자로 이사회에서 승인되었으며, 정기주주총회에서 수정승인 될 수 있습니다.

3. 중요한 회계추정 및 가정

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

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

COVID-19의 확산은 국내외 경제에 중대한 영향을 미치고 있습니다. 이는 생산성 저하와 매출의 감소나 지연, 기존 채권의 회수 등에 부정적인 영향을 미칠 수 있으며 이로 인해 연결회사의 재무상태와 재무성과에도 부정적인 영향이 발생할 수 있습니다.

재무제표 작성시 사용된 중요한 회계추정 및 가정은 COVID-19에 따른 불확실성의 변동에 따라 조정될 수 있으며, COVID-19로 인하여 연결회사의 사업, 재무상태 및 경영성과 등에 미칠 궁극적인 영향은 현재 예측할 수 없습니다.

(1) 영업권의 손상차손

영업권의 손상 여부를 검토하기 위한 현금창출단위의 회수가능액은 사용가치의 계산에 기초하여 결정됩니다.(주석 15참조)

(2) 법인세

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

연결회사는 특정 기간동안 과세소득의 일정 금액을 투자, 임금증가 등에 사용하지 않았을때 세법에서 정하는 방법에 따라 산정된 법인세를 추가로 부담합니다. 따라서, 해당 기간의 당기법인세와 이연법인세를 측정할 때 이에 따른 세효과를 반영하여야 하고, 이로 인해 회사가 부담할 법인세는 각 연도의 투자, 임금증가 등의 수준에 따라달라지므로 최종 세효과를 산정하는데에는 불확실성이 존재합니다. (주석 23 참조)

(3) 금융상품의 공정가치

활성시장에서 거래되지 않는 금융상품의 공정가치는 원칙적으로 평가기법을 사용하여 결정됩니다. 연결회사는 보고기간말 현재 중요한 시장상황에 기초하여 다양한 평가기법의 선택 및 가정에 대한 판단을 하고 있습니다(주석 5참조).

(4) 금융자산의 손상

금융자산의 손실충당금은 부도위험 및 기대손실률 등에 대한 가정에 기초하여 측정됩니다. 연결회사는 이러한 가정의 설정 및 손상모델에 사용되는 투입변수의 선정에 있어서 연결회사의 과거 경험, 현재 시장 상황, 재무보고일 기준의 미래전망정보 등을 고려하여 판단합니다. (주석 4.1.2 참조)

(5) 순확정급여부채

순확정급여부채의 현재가치는 보험수리적방식에 의해 결정되는 다양한 요소들 특히 할인율의 변동에 영향을 받습니다. (주석 20참조)

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

사무실 등 리스의 경우 일반적으로 가장 관련된 요소는 다음과 같습니다.

- 종료하기 위해(연장하지 않기 위해) 유의적인 벌과금을 부담해야 한다면 일반적으로 연결회사가 연장선택권을 행사하는 것이(종료선택권을 행사하지 않는 것이) 상당히 확실합니다.
- 리스개량에 유의적인 잔여 가치가 있을 것으로 예상되는 경우 일반적으로 연결회사가 연장선택권을 행사하는 것이(종료선택권을 행사하지 않는 것이) 상당히 확실합니다.
- 위 이외의 경우 연결회사는 과거 리스 지속기간과 원가를 포함한 그 밖의 요소와 리스된 자산을 대체하기 위해 요구되는 사업 중단을 고려합니다.

연결회사는 유의적인 원가나 사업 중단 없이도 자산을 대체할 수 있으므로 사무실과 차량운

반구 리스에서 대부분의 연장선택권은 리스부채에 포함하지 않습니다.

선택권이 실제로 행사되거나(행사되지 않거나) 연결회사가 선택권을 행사할(행사하지 않을) 의무를 부담하게 되는 경우에 리스기간을 다시 평가합니다. 리스이용자가 통제할 수 있는 범위에 있고 리스기간을 산정할 때에 영향을 미치는 유의적인 사건이일어나거나 상황에 유의적인 변화가 있을 때에만 연결회사는 연장선택권을 행사할 것(또는 행사하지 않을 것)이 상당히 확실한지의 판단을 변경합니다.

4. 재무위험 관리

4.1 재무위험관리요소

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

위험	노출 위험	측정	관리
시장위험-환율	미래 상거래 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, 신용 위험, 파생금융상품과 비파생금융상품의 이용 및 유동성을 초과하는 투자와 같은 특정 분야에 관한 정책을 문서화하여 제공하고 있습니다.

4.1.1 시장위험

(1) 외환위험

(가)외환 위험
보고기간말 현재 외환 위험에 노출되어 있는 연결회사의 금융자산·부채의 내역의 원화환산 기준액은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기		전기	
	USD	JPY	USD	JPY
금융자산				
현금및현금성자산	8,333,078	1,668,836	19,051,828	1,003,257
매출채권및기타채권	6,930,703	218,840	4,833,284	335,661
금융부채				
매입채무및기타채무	1,598,202	37,861	12,430	232,069
차입금	-	1,502,090	-	1,537,111

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

(다) 민감도 분석
보고기간말 현재 다른 모든 변수가 일정하고 각 외화에 대한 기능통화의 환율 10% 변동시 연결회사의 법인세비용차감후순이익에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	2021.12.31		2020.12.31	
	10%상승시	10%하락시	10%상승시	10%하락시
USD	1,065,915	(1,065,915)	1,873,460	(1,873,460)
JPY	27,123	(27,123)	(33,560)	33,560

(2) 이자율 위험

(가)이자율위험
연결회사의 이자율 위험은 주로 변동금리부 조건의 단기 차입금에서 발생하는 현금흐름 이자율 위험입니다.

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

연결회사의 차입금과 관련된 이자율위험 및 보고기간 말 현재 계약상 이자율 재설정일은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	2021.12.31		2020.12.31	
	금액	비율	금액	비율
변동금리 차입금	18,303,740	100%	1,537,111	100%

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

(나)연결회사의 위험
연결회사는 근본적으로 내부 자금 공유확대를 통한 외부차입을 최소화하여 이자율위험의발생을 제한하고 있으며, 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.

(다) 민감도분석
보고기간말 현재 1%(100bp) 이자율 변동 시 변동금리부 차입금에 대한 금융손익 변동으로 인하여 연결회사의 세후이익 및 자본에 미치는 영향은 아래 표와 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	세후 이익에 대한 영향		자본에 대한 영향	
	당기	전기	당기	전기
상승 시	(142,769)	(11,989)	(142,769)	(11,989)
하락 시	142,769	11,989	142,769	11,989

4.1.2 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.

기업고객의 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 및 계약자산

연결회사는 매출채권 및 계약자산에 대해 전체 기간 기대신용손실을 손실충당금으로 인식하는 간편법을 적용합니다.

기대신용손실을 측정하기 위해 매출채권은 신용위험 특성과 연체일을 기준으로 구분하였습니다.

기대신용손실율은 2021년 12월 31일 및 2020년 12월 31일 기준으로부터 각 36개월동안의 매출과 관련된 지불 정보와 관련 확인된 신용손실 정보를 근거로 산출하였습니다. 과거 손실정보는 고객의 채무 이행능력에 영향을 미칠 거시경제적 현재 및 미래전망정보를 반영하여 조정합니다. 연결회사는 매출이 발생하는 국가의 GDP 및 실업률이 가장 목적적합한 요소로 판단하고 과거 손실 정보를 이러한 요소의 예상 변동에 근거하여 조정합니다.

당기말과 전기말 매출채권 및 계약자산에 대한 손실충당금은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분		당기말		전기말	
		채권잔액	손실충당금	채권잔액	손실충당금
개별평가		2,371,804	(2,371,804)	2,371,804	(2,371,804)
집합평가	만기일 미도래	16,989,891	-	8,414,908	-
	180일 초과연체	-	-	-	-
	365일 초과연체	-	-	-	-
계		19,361,695	(2,371,804)	10,786,712	(2,371,804)

당기와 전기 중 매출채권 및 계약자산의 손실충당금 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	매출채권 및 계약자산	
	당기	전기
전기말	2,371,804	68,879
당기 중 당기손익으로 인식된 손실충당금의 증가	-	2,302,925
회수가 불가능하여 당기중 제각된 금액	-	-
환입된 미사용 금액	-	-
당기말 손실충당금	2,371,804	2,371,804

매출채권 및 계약자산은 회수를 더 이상 합리적으로 예상할 수 없는 경우 제각됩니다. 회수를 더 이상 합리적으로 예상할 수 없는 지표에는 연결회사와의 채무조정에 응하지 않는 경우, 소멸시효 완성 등이 포함됩니다.

매출채권 및 계약자산에 대한 손상은 손익계산서상 대손상각비로 순액으로 표시되고 있습니다. 제각된 금액의 후속적인 회수는 동일한 계정과목에 대한 차감으로 인식하고 있습니다.

(나)상각후원가 측정 기타 금융자산

상각후원가로 측정하는 기타 금융자산에는 대여금, 미수금, 미수수익, 보증금 등이 포함됩니다.

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

상기 금융상품은 채무불이행 위험이 낮고 단기간 내에 계약상 현금흐름을 지급할 수 있는 발행자의 충분한 능력이 있는 경우 신용위험이 낮은 것으로 간주합니다.

(다) 대손상각비

당기와 전기 중 손익으로 인식된 금융자산의 손상 관련 대손상각비는 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기	전기
매출채권		
- 손실충당금의 변동	-	2,302,925

4.1.3 유동성 위험

연결회사는 미사용 차입금 한도를 적정 수준으로 유지하고, 영업 자금 수요를 충족시키기위해 차입금 한도나 약정을 위반하는 일이 없도록 유동성에 대한 예측을 항시 모니터링하고 있습니다. 유동성에 대한 예측시에는 회사의 자금조달 계획, 약정준수, 회사 내부의 목표재무비율 및 통화에 대한 제한과 같은 외부 법규나 법률 요구사항이 있는 경우 그러한 요구사항을 고려하고 있습니다.

(1) 유동성 약정
연결회사는 보고기간말 현재 다음의 차입금 한도 약정을 체결하고 있습니다.

	당기	전기
변동금리		
- 1년 내 만기 도래 (당좌차월 및 구매자금 등)	JPY180,000,000	JPY180,000,000

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

(2) 만기분석
유동성 위험 분석에서는 연결회사의 다음의 금융부채를 계약상 만기별로 구분하였습니다.

(가) 모든 비파생 금융부채

(나) 순액 및 총액 결제 파생상품 중 계약상 만기가 현금흐름의 시기를 이해하기 위해 필요한 경우

유동성 위험 분석에 포함된 금액은 계약상의 할인되지 않은 현금흐름으로 지급을 요구받을 수 있는 기간 중 가장 이른 일자를 기준으로 작성되었으며, 지급해야 할 이자를 포함하고 있습니다.

(단위 : 천원)

2021.12.31	1년 이하	2년 이하	2년 초과	계
차입금	17,706,699	446,848	220,846	18,374,393
매입채무	5,412,438	-	-	5,412,438
기타지급부채	7,195,952	657,714	-	7,853,666
리스부채	305,418	223,922	820,319	1,349,659

(단위 : 천원)

2020.12.31	1년 이하	2년 이하	2년 초과	계
차입금	1,587,389	-	-	1,587,389
매입채무	2,889,133	-	-	2,889,133
기타지급부채	2,938,885	510,635	-	3,449,520
리스부채	58,944	73,068	-	132,012

4.2 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 산업내 다른 기업과 일관되게 자본조달비율에 기초하여 자본을 관리하고있습니다. 자본조달비율은 순부채를 총자본으로 나누어 산출하고 있습니다. 순부채는 총차입금(재무상태표의 장단기차입금 포함)에서 현금및현금성자산을 차감한 금액이며 총자본은 재무상태표의 "자본"에 순부채를 가산한 금액입니다.

보고기간종료일 현재 자본조달비율의 산정내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기말	전기말
총차입금	18,303,740	1,537,111
차감: 현금및현금성자산	(18,508,775)	(30,899,524)
순부채	-	-
자본총계	272,426,758	214,944,184
총자본	272,426,758	214,944,184
자본조달비율	-	-

5. 공정가치

(1) 금융상품의 종류별 장부금액 및 공정가치는 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	2021.12.31		2020.12.31	
	장부금액	공정가치	장부금액	공정가치
금융자산				
현금및현금성자산	18,508,775	18,508,775	30,899,524	30,899,524
당기손익-공정가치금융자산	4,184,166	4,184,166	3,619,171	3,619,171
매출채권	14,258,196	14,258,196	8,414,908	8,414,908
계약자산	2,731,694	2,731,694	-	-
기타금융자산(*1)	7,249,814	7,249,814	9,337,079	9,337,079
소 계	46,932,645	46,932,645	52,270,682	52,270,682
금융부채				
매입채무	5,412,438	5,412,438	2,889,134	2,889,134
차입금	18,303,740	18,303,740	1,537,111	1,537,111
기타금융부채(*1,2)	9,141,722	9,141,722	3,652,543	3,652,543
소 계	32,857,900	32,857,900	8,078,788	8,078,788

(*1) 기타금융자산,기타금융부채의 공정가치는 할인에 따른 효과가 유의적이지 않기 때문에 장부금액과 동일합니다.
(*2) 기타금융부채에는 리스부채가 포함되어 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)

구 분	2021.12.31			
	수준 1	수준 2	수준 3	합 계
반복적인 공정가치 측정치				
당기손익-공정가치금융자산				
지분상품	-	-	2,410,372	2,410,372
저축성보험	-	-	1,773,794	1,773,794
계	-	-	4,184,166	4,184,166

(단위 : 천원)

구 분	2020.12.31			
	수준 1	수준 2	수준 3	합 계
반복적인 공정가치 측정치				
당기손익-공정가치금융자산				
지분상품	-	-	2,262,361	2,262,361
저축성보험	-	-	1,356,810	1,356,810
계	-	-	3,619,171	3,619,171

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

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

(단위 : 천원)

구 분	2021.12.31			2020.12.31		
	공정가치	수준	가치평가기법	공정가치	수준	가치평가기법
반복적인 공정가치 측정치						
당기손익-공정가치금융자산						
지분상품	2,410,372	3	자산가치접근법	2,262,361	3	자산가치접근법
지분상품	1,773,794	3	예상매각가액평가법	1,356,810	3	예상매각가액평가법
계	4,184,166			3,619,171		

6. 영업부문 정보

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

사업부문의 일반정보는 다음과 같습니다.

구 분	주요 재화 및 용역	주요 고객 정보
금속재료사업부	솔더볼, 솔더파우더	삼성전자(주), 엘티소재(주) 등
제련사업부	주석제조 및 정광제련	-
방산사업부	정보통신기기 제조 및 판매	-

(2) 당기와 전기 중 부문당기손익은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

보고부분	2021년			2020년		
	총부문수익	외부고객으로 부터의 수익	당기순이익	총부문수익	외부고객으로 부터의 수익	당기순이익
금속재료	68,011,500	68,011,500	34,762,330	55,234,079	55,234,079	15,267,242
제련부문	1,360,987	1,360,987	(2,665,810)	-	-	-
방산부문	23,350,842	23,350,842	888,367	-	-	-
조 정	-	-	(1,250,622)	-	-	-
합 계	92,723,329	92,723,329	31,734,265	55,234,079	55,234,079	15,267,242

(3) 부문별 감가상각비와 상각비 및 기타 손익 정보는 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	2021년			2020년		
	감가상각비	법인세비용	관계기업에 대한 지분법손익 등	감가상각비	법인세비용	관계기업에 대한 지분법손익 등
금속재료	2,324,888	6,077,188	28,638,479	2,406,700	6,081,833	10,602,755
제련부문	304,266	-	-	-	-	-
방산부문	525,260	(454,035)	-	-	-	-
조 정	478,858	(293,235)	-	-	-	-
합 계	3,633,272	5,329,918	28,638,479	2,406,700	6,081,833	10,602,755

(4) 부문자산 및 부채와 관련된 정보는 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

부 문	2021.12.31			
	보고부문자산	관계기업 투자자산	비유동자산의 증가액	보고부문부채
금속재료	239,857,712	152,411,534	2,069,483	26,403,287
제련부문	29,790,779	-	2,547,733	21,979,048
방산부문	36,725,514	-	416,181	11,824,321
소 계	306,374,005	152,411,534	5,033,397	60,206,656
조 정	(135,116,345)	-	-	(8,964,221)
합 계	171,257,660	152,411,534	5,033,397	51,242,435

(단위 : 천원)

부 문	2020.12.31			
	보고부문자산	관계기업 투자자산	비유동자산의 증가액	보고부문부채
금속재료	211,942,715	123,293,235	10,413,318	11,682,469

(5) 연결회사 수익의 상세내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	2021년	2020년
제 품 매 출	88,803,687	54,971,842
용 역 매 출	3,629,234	-
상 품 매 출	3,040	-
기 타 매 출	287,367	262,237
계	92,723,328	55,234,079

(6) 연결회사 매출액의 10% 이상을 차지하는 주요 고객별에 대한 매출은 전기 5,790백만원 입니다.

7. 범주별 금융상품

(1) 연결회사의 범주별 금융상품은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

재무상태표 상 자산	2021.12.31	2020.12.31
당기손익-공정가치 금융자산	4,184,166	3,619,171
상각후원가 금융자산		-
현금및현금성자산	18,508,775	30,899,524
매 출 채 권	14,258,196	8,414,908
계 약 자 산	2,731,694	-
기타유동수취채권	2,837,554	4,477,688
기타비유동수취채권	4,412,260	4,859,391
계	46,932,645	52,270,682

(단위 : 천원)

재무상태표 상 부채	2021.12.31	2020.12.31
상각후원가		
매 입 채 무	5,412,438	2,889,134
차 입 금	18,303,740	1,537,111
기타유동금융부채(*1)	7,461,320	2,997,829
기타비유동금융부채(*1)	1,680,402	583,702
금융보증계약		
금융보증부채	-	71,011
계	32,857,900	8,078,787

(*1) 기타유동,비유동금융부채에는 리스부채가 포함되어 있습니다.

(2) 금융상품 범주별 순손익 구분은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기	전기
당기손익-공정가치 금융자산		
평가손익	(104,441)	(37,639)
처분손익	-	(96,221)
상각후원가 금융자산		
이자수익	201,019	402,211
외환손익	1,349,827	(1,313,928)
외환차손익	520,016	(477,860)
대손상각비	-	2,302,925
상각후원가로 측정하는 금융부채		
이자비용	381,166	24,418
외환손익	(1,538,214)	18,532
외환차손익	418,240	285,050

8. 현금및현금성자산 및 금융기관예치금

(1) 재무상태표상의 현금및현금성자산은 현금흐름표상의 현금과 동일하며, 현금및현금성자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	2021.12.31	2020.12.31
보유현금	2,296	27,450
보통예금	8,504,564	10,651,287
외화예금	10,001,915	20,220,787
계	18,508,775	30,899,524

9. 금융자산 :

가. 당기손익-공정가치 금융자산

(1) 당기손익-공정가치 금융자산 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	2021.12.31	2020.12.31
비유동항목		
지분상품	2,410,372	2,262,361
저축성보험	1,773,794	1,356,810
계	4,184,166	3,619,171

(2) 당기손익으로 인식된 금액은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기	전기
당기손익-공정가치 금융상품 관련 손익	(104,441)	(133,860)

나. 매출채권 및 기타상각후원가 측정금융자산과 계약자산

(1) 매출채권 및 손실충당금 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기말	전기말
매 출 채 권	16,630,000	10,786,712
대 손 충 당 금	(2,371,804)	(2,371,804)
매출채권(순액)	14,258,196	8,414,908

매출채권은 정상적인 영업 과정에서 판매된 재화나 용역에 대하여 고객이 지불해야 할 금액입니다. 일반적으로 60일 이내(해외채권의 경우 90일 이내)에 정산해야 하므로 모두 유동자산으로 분류됩니다. 최초 인식시점에 매출채권이 유의적인 금융요소를 포함하지 않는 경우에는 거래가격을 공정가치로 측정합니다. 연결회사는 계약상 현금 흐름을 회수하는 목적으로 매출채권을 보유하고 있으므로 유효이자율법을 사용하여 상각후원가로 측정하고 있습니다. 연결회사의 손상 정책 및 손실 충당금 계산에대한 사항은 주석 4.1.2에서 제공됩니다.

(2) 기타 상각후원가 측정 금융자산 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	2021.12.31			2020.12.31		
	유동	비유동	합계	유동	비유동	합계
관계사대여금	1,200,000	1,600,000	2,800,000	-	2,800,000	2,800,000

임직원대여금	16,200	226,600	242,800	7,200	65,800	73,000
단기채권	-	-	-	3,992,082	-	3,992,082
기타미수금	1,621,354	2,585,660	4,207,014	478,406	1,993,591	2,471,997
총장부금액	2,837,554	4,412,260	7,249,814	4,477,688	4,859,391	9,337,079
차감:손실충당금	-	-	-	-	-	-
상각후원가	2,837,554	4,412,260	7,249,814	4,477,688	4,859,391	9,337,079

(*) 기타 상각후원가 측정 금융자산은 기타유동 및 비유동수취채권으로 구성되어 있습니다.

(3) 계약자산 및 손실충당금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	2021.12.31	2020.12.31
계 약 자 산	2,731,694	-
대 손 충 당 금	-	-
계약자산(순액)	2,731,694	-

(4) 손상
매출채권, 계약자산 및 기타 상각후원가 측정 금융자산의 손상 및 회사의 신용위험 관련 사항은 주석 4.1.2를 참고하시기 바랍니다.

10. 기타자산

당기말과 전기말 현재 기타자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	2021.12.31		2020.12.31	
	유동	비유동	유동	비유동
선급금	475,423	-	3,117,672	-
선급비용	351,266	-	146,331	2,612,344
순확정급여자산	-	863,541	-	-
계	826,689	863,541	3,264,003	2,612,344

11. 재고자산

(1) 연결회사의 재고자산은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	2021.12.31	2020.12.31
상 품	4,591	3,060,596
제 품	6,498,098	3,060,596
재 공 품	15,708,580	2,345,901
원 재 료	15,881,788	4,323,330
부 재 료	177,745	61,262
미 착 품	5,199,548	-
부 산 물	567,721	
평가손실충당금	(1,662,611)	(640,658)
계	42,375,460	9,150,431

(2) 비용으로 인식되어 매출원가에 포함된 재고자산의 원가는 매출원가금액 69,616,199천원(전기: 35,701,944천원)입니다.

(3) 연결회사는 당기 재고자산평가손실 319,426천원(전기:161,012천원)을 인식하였으며, 이는 포괄손익계산서의 매출원가에 포함되어 있습니다.

12. 유형자산

(1) 유형자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	2021.12.31				2020.12.31			
	취득원가	상각누계액(*)	정부보조금	장부금액	취득원가	상각누계액(*)	정부보조금	장부금액
토지	11,593,347	-	-	11,593,347	5,612,916	-	-	5,612,916
건물	23,942,884	(4,193,562)	-	19,749,322	16,997,514	(3,062,119)	-	13,935,395
구축물	2,016,390	(882,044)	-	1,134,347	1,790,773	(761,054)	-	1,029,719
기계장치	37,548,579	(23,348,549)	(1,020,448)	13,179,582	23,327,474	(17,587,459)	(433,156)	5,306,859
기타의 유형자산	5,624,439	(3,116,962)	(1,029,389)	1,478,088	3,540,712	(2,768,208)	(25)	772,479
건설중인자산	508,650	-	-	508,650	8,967,192	-	-	8,967,192
계	81,234,289	(31,541,117)	(2,049,837)	47,643,336	60,236,581	(24,178,840)	(433,181)	35,624,560

(*) 손상차손누계액을 합산한 금액입니다.

(2) 유형자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

2021년	토지	건물	구축물	기계장치	기타의 유형자산	건설중인자산	합 계
기초 순장부금액	5,612,916	13,935,395	1,029,719	5,306,859	772,479	8,967,192	35,624,560
취득	-	125,523	40,548	2,477,889	494,991	2,637,496	5,776,447
사업결합	5,980,431	4,979,919	7,723	2,358,268	348,171	-	13,674,512
정부보조금 증감	-	-	-	(264,224)	(100,971)	-	(365,195)
대체	-	2,790,838	186,371	6,090,414	459,173	(9,980,074)	(453,278)
처분	-	(1,351,213)	-	(16)	(5,790)	-	(1,357,019)
감가상각비	-	(575,225)	(118,257)	(2,429,671)	(464,820)	-	(3,587,973)
환율변동효과	-	(155,915)	(11,757)	(359,937)	(25,145)	(1,115,964)	(1,668,718)
기말 순장부금액	11,593,347	19,749,322	1,134,347	13,179,582	1,478,088	508,650	47,643,336

(단위 : 천원)

2020년	토지	건물	구축물	기계장치	기타의 유형자산	건설중인자산	합 계
기초 순장부금액	5,612,916	14,241,896	1,141,619	5,221,988	750,256	1,214,334	28,183,009
취득	-	380,467	-	1,033,252	238,846	8,760,752	10,413,317
정부보조금사용	-	-	-	(13,020)	-	-	(13,020)
대체	-	-	-	639,977	-	(639,977)	-
처분	-	(253,042)	-	-	-	-	(253,042)
감가상각비	-	(433,926)	(111,900)	(1,566,541)	(216,676)	-	(2,329,043)
환율변동효과	-	-	-	(8,797)	53	(367,917)	(376,661)
기말 순장부금액	5,612,916	13,935,395	1,029,719	5,306,859	772,479	8,967,192	35,624,560

(3) 감가상각비가 포함되어 있는 계정과목별 금액은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	2021년	2020년
매출원가	2,460,654	1,824,289
판매비와 관리비	1,127,319	504,754
계	3,587,973	2,329,043

(4) 유형자산 담보제공 내역

(단위 : 천원)

2021.12.31					
담보제공자산	장부금액	담보설정금액	관련계정과목	관련금액	담보권자
토지, 건물	12,532,020	JPY 766,000,000	차입금	1,502,090	중소기업은행
		8,160,000		2,910,000	우리은행

(단위 : 천원)

2020.12.31					
담보제공자산	장부금액	담보설정금액	관련계정과목	관련금액	담보권자
토지, 건물	3,812,129	JPY 766,000,000	차입금	1,537,111	중소기업은행

13. 투자부동산

(1) 투자부동산 변동은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	2021년	2020년
	건 물	건 물
기초 순장부금액	2,368,522	2,446,178
감가상각	(45,300)	(77,656)
처분	(2,323,222)	-
기말 순장부금액	-	2,368,522
취득원가	-	3,125,312
감가상각누계액	-	(756,790)

(2) 투자부동산과 관련하여 손익으로 인식한 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	2021년	2020년
투자부동산에서 발생한 임대수익	108,493	178,237
투자부동산에서 발생한 비용	(61,995)	(98,595)

(3) 투자부동산의 공정가치는 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	소재지	2021년		2020년	
		장부금액	공정가치	장부금액	공정가치
건 물	경기도 용인시 기흥구 영덕동	-	-	2,368,522	2,558,730

14. 리스

연결회사가 리스이용자인 경우의 리스에 대한 정보는 다음과 같습니다.

(1) 재무상태표에 인식된 금액

리스와 관련해 재무상태표에 인식된 금액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
사용권자산		
부동산	3,037,714	-
차량운반구	318,842	127,514
합계	3,356,556	127,514

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
리스부채		
유동	265,368	58,944
비유동	1,022,688	73,068
계	1,288,056	132,012

당기 중 취득 및 대체된 사용권자산은 3,617,280천원입니다.

(2) 손익계산서에 인식된 금액

리스와 관련해서 손익계산서에 인식된 금액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
사용권자산의 감가상각비		
부동산	141,715	-
차량운반구	138,649	76,809
소 계	280,364	76,809
리스부채에 대한 이자비용(금융원가에 포함)	26,757	3,172
단기리스료(매출원가 및 관리비에 포함)	97,490	16,535
단기리스가 아닌 소액자산 리스료(관리비에 포함)	99,663	1,217

당기 중 리스의 총 현금유출은 425,978천원입니다.

15. 무형자산

(1) 무형자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	2021.12.31				2020.12.31		
	취득원가	상각누계액(*)	정부보조금	장부금액	취득원가	상각누계액(*)	장부금액
개발비	3,440,000	(3,439,998)	-	2	3,440,000	(3,439,998)	2
산업재산권	122,984	-	(5,001)	117,983	337,930	(231,696)	106,234
소프트웨어	367,126	-	(157,796)	209,330	37,322	(36,938)	384
고객관계가치	7,700,000	(825,000)	-	6,875,000	29,312,957	(29,312,957)	-
기술가치	1,600,000	(240,000)	-	1,360,000	-	-	-
영 업 권	37,494,463	(19,452,921)	-	18,041,542	19,452,921	(19,452,921)	-
기타의 무형자산	1,467,685	-	-	1,467,685	5,117,869	(3,887,982)	1,229,887
계	52,192,258	(23,957,919)	(162,797)	28,071,542	57,698,999	(56,362,492)	1,336,507

(*) 손상차손누계액을 합산한 금액입니다.

(2) 무형자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

2021년	개발비	산업재산권	소프트웨어	고객관계가치	기술가치	영업권	기타의 무형자산	계
기초 순장부금액	2	106,234	384	-	-	-	1,229,887	1,336,507
사업결합	-	32,404	261,406	7,700,000	1,600,000	18,041,542	-	27,635,352
취득	-	14,707	68,767	-	-	-	240,000	323,474
감가상각비	-	(35,362)	(76,357)	(825,000)	(240,000)	-	(2,202)	(1,178,921)
대체	-	-	(44,870)	-	-	-	-	(44,870)
기말 순장부금액	2	117,983	209,330	6,875,000	1,360,000	18,041,542	1,467,685	28,071,542

(단위 : 천원)

2020년	개발비	산업재산권	소프트웨어	고객관계가치	기술가치	영업권	기타의 무형자산	계
기초 순장부금액	2	138,680	1,144	-	-	-	1,229,887	1,369,713
취득	-	-	-	-	-	-	-	-
감가상각비	-	(32,446)	(760)	-	-	-	-	(33,206)
기말 순장부금액	2	106,234	384	-	-	-	1,229,887	1,336,507

(3) 당기와 전기의 무형자산상각비는 판매비와관리비로 계상되어 있습니다.

(4) 당기말과 전기말 현재 영업권은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	2021.12.31	2020.12.31
덕산넵코어스(주)	18,041,542	-
계	18,041,542	-

(5) 영업권 손상평가
영업권은 식별된 현금흐름창출단위에 배분하고 있으며, 연결실체는 매년 영업권에 대한 손상검사를 수행하고 있습니다.

현금흐름창출단위의 회수가능가액은 사용가치의 계산에 기초하여 결정되었으며, 사용가치는 경영진에 의한 승인된 예산에 기초한 현금흐름추정을 사용하여 계산되었습니다. 현금흐름은 과거의 실적과 미래 시장변동에 대한 기대수준에 근거하여 추정하였습니다.

당기말 현재 주요 현금창출단위의 사용가치 계산에 사용된 가정치는 다음과 같습니다.

구 분	2021.12.31	2020.12.31
할인율	13.53%	-
영구성장률	1%	-

16. 관계기업 투자

(1) 관계기업 투자에 대한 현황은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

기 업 명	소유지분율		주된사업장	보고기간종료일
	2021.12.31	2020.12.31		
덕산네오룩스(주)	36.7%	37.9%	한 국	12월 31일
(주)대 성 뉴 텍	40.0%	40.0%	〃	12월 31일
티그리스투자조합10호	47.6%	47.6%	〃	12월 31일
티그리스투자조합14호	43.5%	43.5%	〃	12월 31일

(2) 관계기업 투자의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

기 업 명	2021.1.1	취득	지분법손익	재측정요소	기타(*)	2021.12.31
덕산네오룩스(주)	121,807,605	-	17,811,937	126,192	11,332,904	151,078,638
(주)대 성 뉴 텍	-	-	-	-	-	-
티그리스투자조합10호	1,048,195	-	129,031	-	-	1,177,226
티그리스투자조합14호	437,434	-	103,176	-	(384,942)	155,668
계	123,293,234	-	18,044,144	126,192	10,947,962	152,411,532

(*)불균등유상증자로 인한 손익효과 10,539,276천원이 포함되어 있습니다.

(단위 : 천원)

기 업 명	2020.1.1	취득	지분법손익	재측정요소	기타	2020.12.31
덕산네오룩스(주)	111,491,708	-	10,517,126	(201,229)	-	121,807,605
(주)대 성 뉴 텍	-	-	-	-	-	-
티그리스투자조합10호	-	900,000	148,195	-	-	1,048,195
티그리스투자조합14호	-	500,000	(62,566)	-	-	437,434
계	111,491,708	1,400,000	10,602,755	(201,229)	-	123,293,234

(3) 주요 관계기업의 요약 재무정보는 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

기 업 명	2021년							
	유동자산	비유동자산	유동부채	비유동부채	수 익	당기손익	기타포괄손익	총포괄손익
덕산네오룩스(주)	188,013,439	153,826,395	22,650,637	28,046,817	191,358,001	46,834,338	332,663	47,167,001
(주)대 성 뉴 텍	17,802	2,747	138,359	108,897	-	(372)	-	(372)
티그리스투자조합10호	2,091	1,828,251	20,155	-	10	(40,314)	-	(40,314)
티그리스투자조합14호	26,617	386,364	1,100	-	822,070	774,632	-	774,632

(단위 : 천원)

기 업 명	2020년							
	유동자산	비유동자산	유동부채	비유동부채	수 익	당기손익	기타포괄손익	총포괄손익
덕산네오룩스(주)	93,181,456	133,551,412	19,953,213	9,553,636	144,162,647	32,766,066	(530,470)	32,235,596
(주)대 성 뉴 텍	17,781	2,747	137,966	108,897	-	(91,071)	-	(91,071)
티그리스투자조합10호	23,350	2,178,960	1,100	-	111	311,210	-	311,210
티그리스투자조합14호	46,224	960,974	1,100	-	71	(143,902)	-	(143,902)

상기 재무정보는 지분법 적용 시 수행된 조정사항을 반영한 후의 재무정보입니다.

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

(단위 : 천원)

구 분	2021.12.31	2020.12.31
보고기간말 순자산가액	291,042,529	197,226,019
지분율	36.68%	37.93%
순자산지분해당액 (*1)	106,752,138	74,815,677
영업권	45,972,021	47,544,674
내부거래 미실현손익	(1,645,521)	(1,912,347)
비귀속지분 해당액	-	1,359,601
관계기업 장부금액	151,078,638	121,807,605

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

(5) 시장성 있는 관계기업 투자의 공정가치는 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

종 목	2021.12.31		2020.12.31	
	시장가치	장부가액	시장가치	장부가액
덕산네오룩스(주)	512,659,693	151,078,638	317,339,082	121,807,605

17. 매입채무 및 기타금융부채

(1) 매입채무의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	2021.12.31	2020.12.31
매입채무	5,412,438	2,889,134

(2) 기타금융부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	2021.12.31	2020.12.31
유 동		
미지급금	7,180,075	2,934,911
미지급비용	15,877	3,974
리스부채	265,368	58,944
금융보증부채	-	35,750
소 계	7,461,320	3,033,579
비유동		
장기성미지급금	657,714	310,635
보증금	-	200,000
리스부채	1,022,688	73,068
금융보증부채	-	35,260
소 계	1,680,402	618,963

18. 차입금

(1) 단기차입금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	차 입 처	연이자율(%)	금 액	
		2021.12.31	2021.12.31	2020.12.31
외화대출	중소기업은행	1.24%	1,502,090	1,537,111
원화대출	경남은행	2.90%	13,500,000	-
원화대출	우리은행	1.9%	2,000,000	-
유동성장기차입금			636,670	-
계			17,638,760	1,537,111

상기 차입금에 대해서 연결회사의 유형자산(주석 12참조) 및 지상권(2007년 10월 5일부터 만30년)담보로 제공되어 있습니다.

(2) 장기차입금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	차 입 처	연이자율(%)	금 액	
		2021.12.31	2021.12.31	2020.12.31
시설자금대출	농협	0.34%	391,650	-
원화대출	우리은행	1.49%~3.24%	550,000	-
원화대출	산업은행	0.34%	360,000	-
소계			1,301,650	-
차감 : 유동성장기차입금			(636,670)	-
합계			664,980	-

19.기타부채

기타부채의 장부금액은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	2021.12.31	2020.12.31
기타유동부채		
선수금	1,062,280	377
예수금	604,105	450,094
기타유동부채	677,458	396,200
소 계	2,343,843	846,671
기타비유동부채		
장기종업원급여채무	664,207	397,818

20. 순확정급여부채

(1) 순확정급여 산정내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	2021.12.31	2020.12.31
확정급여채무의 현재가치	12,432,744	8,294,229
사외적립자산의 공정가치	(12,936,546)	(7,280,843)
재무상태표상 순확정급여부채	(503,801)	1,013,386

(2) 확정급여채무의 현재가치 변동내역

(단위 : 천원)

구 분	2021년	2020년
기초금액	8,294,229	7,594,441
사업결합	7,520,601	-
당기근무원가	1,850,633	1,239,934
이자비용	323,429	132,632
재측정요소 :		
- 인구통계적가정의 변동	-	-
- 재무적가정의 변동	(751,600)	(26,847)
- 경험적조정	(365,061)	(542,064)
제도에서의지급액 :		
- 급여의 지급	(4,646,516)	(104,503)
관계사전출입	207,029	636
기말금액	12,432,744	8,294,229

(3) 사외적립자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	2021년	2020년
기초금액	7,280,843	6,704,477
사업결합	6,238,957	-
이자수익	276,901	158,721
재측정요소 :		
- 사외적립자산의 수익 (이자수익에 포함된 금액 제외)	(130,166)	(37,658)
기여금 :		
- 사용자	2,300,000	500,000
제도에서의지급액 :		
- 급여의 지급	(3,188,123)	(94,229)
관계사전출입	158,134	49,532
기말금액	12,936,546	7,280,843

(4) 사외적립자산의 구성내역

(단위 : 천원)

구 분	2021.12.31		2020.12.31	
	공시가격	구성비(%)	공시가격	구성비(%)
정기예금	12,936,546	100%	588,270	8.1%
수익증권	-	-	4,318,501	59.3%
기타	-	-	2,374,072	32.6%
계	12,936,546	100%	7,280,843	100.0%

(5) 주요 보험수리적 가정은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	2021.12.31	2020.12.31
할 인 율	2.65~2.99%	2.47%
임금상승률	3.84~4.02%	3.99%

(6) 주요 가정의 변동에 따른 대략적인 연금부채의 민감도 분석 내역

(단위 : 천원)

구 분	확정급여채무에 대한 영향		
	가정의 변동	가정의 증가	가정의 감소
할 인 율	1%	(8.5%)변동	9.9%변동
임금상승률	1%	9.9%변동	(8.6%)변동

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

민감도분석에 사용된 방법 및 가정은 전기와 동일합니다.

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

(8) 당기말 현재 할인되지 않은 연금 급여지급액의 만기분석은 아래와 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	1년미만	1년~2년미만	2~5년미만	5년이상
급여지급액	1,118,963	1,910,653	2,633,390	45,787,822

(9) 확정급여채무의 가중평균만기는 9.41년입니다.

21. 충당부채

공사손실충당부채의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	2021년	2020년
기초	-	-
사업결합	124,759	-
전입액	-	-
환입액	(123,562)	-
기말잔액	1,197	-

22. 주식기준보상

(1) 연결회사는 주주총회 또는 이사회 결의에 의거 회사의 임직원에게 주식선택권을 부여하였는 바, 주요사항은 다음과 같습니다.

구 분	6차	7차	1차(*1)
결 의 기 관	주 주 총 회	주 주 총 회	주 주 총 회
부 여 일	2017년 02월 22일	2017년 03월 24일	2021년 7월 9일
부 여 주 식 수	274,000주	454,370주	1,065,780주
부 여 방 법	신주교부형	신주교부형	현금결제형
행 사 가 격	8,140원	7,890원	2,200원
행사가능기간	부여일로부터 3년이 경과한 날로부터 2년까지	부여일로부터 3년이 경과한 날로부터 2년까지	부여일로부터 4년이 경과한 날로부터 2년까지

(*) 1차발행은 당해 인수한 종속회사 덕산넵코어스의 부여현황입니다.

(2) 주식선택권의 수량의 변동은 다음과 같습니다.

구 분	주식매수선택권 수량	
	2021년	2020년
기 초	159,000	272,593
부 여	1,065,780	-
소 멸	(270,000)	(113,593)
기 말	954,780	159,000

(3) 보고기간말 현재 유효한 주식선택권의 만기와 행사가격은 아래와 같습니다.

만 기	주당 행사가격	주 식 수	
		당기말	전기말
2022.02.21(6차)	8,140원	-	159,000
2022.03.23(7차)	7,890원	-	-
2027.07.08(1차)	2,200원	954,780	-
계		954,780	159,000

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

구 분	6차	7차	1차
옵션가격결정모형	이항모형	이항모형	이항모형
무위험이자율	1.88%	1.86%	2.11%
기대행사기간	4년	4년	4년
예상주가변동성(*)	44.19%	45.04%	28.32%
기대배당수익률	-	-	-
주당보상원가	2,956원	3,041원	1,896원

(*) 주가변동성은 부여시점 직전 3년간 주단위 주가분석에 기초하여 산출한 주식의 연속복리 투자수익률의 표준편차입니다.

23. 법인세비용

(1) 법인세비용의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	2021년	2020년
당기법인세		
당기손익에 대한 당기법인세	4,017,153	942,162
전기법인세의 조정사항	1,836	-

총당기법인세	4,018,989	942,162
일시적차이의 증감	3,160,689	5,256,547
자본에 직접 가감하는 법인세비용	(1,849,759)	(116,876)
총이연법인세	1,310,930	5,139,671
법인세비용(수익)	5,329,919	6,081,833

(2) 연결회사의 법인세비용차감전순이익과 이에 대한 법인세비용간의 관계는 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	2021년	2020년
법인세비용차감전순손익	37,064,183	21,349,075
국내법인세율로 계산된 법인세비용	2,762,389	4,887,081
법인세 효과:		
세무상 과세되지 않는 수익	(14,206)	(8,285)
세무상 차감되지 않는 비용	311,279	195,094
이연법인세 미인식 일시적차이 변동	(294,209)	1,229,407
세액공제	(318,234)	-
기타	2,882,900	(221,464)
법인세비용	5,329,919	6,081,833
유효세율 (법인세비용 / 법인세비용 차감전순이익)	14.38%	28.49%

(3) 당기와 전기 중 당기손익 이외로 인식되는 항목과 관련된 법인세 효과는 다음과 같습니다

(단위 : 천원)

구 분	2021.12.31			2020.12.31		
	반 영 전	법인세효과	반 영 후	반 영 전	법인세효과	반 영 후
순확정급여의 재측정요소	902,108	(198,464)	703,644	531,253	(116,876)	414,377
자기주식처분이익	7,505,888	(1,651,295)	5,854,593	-	-	-
계	8,407,996	(1,849,759)	6,558,237	531,253	(116,876)	414,377

(4) 이연법인세자산과 부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	2021년	2020년
이연법인세자산		
12개월 후에 결제될 이연법인세자산	4,392,129	3,372,068
12개월 이내에 결제될 이연법인세자산	985,121	140,944
소 계	5,377,250	3,513,012
이연법인세부채		
12개월 후에 결제될 이연법인세부채	(14,587,105)	(7,391,454)
12개월 이내에 결제될 이연법인세부채	(62,531)	(7,465)
소 계	(14,649,636)	(7,398,919)
이연법인세자산(부채) 순액	(9,272,386)	(3,885,907)

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

(단위 : 천원)

구 분	2021.1.1	사업결합	손익계산서	기타포괄손익	2021.12.31
이연법인세부채					
미수수익	(7,465)	(1,354)	(53,712)	-	(62,531)
사외적립자산	(1,601,786)	(1,409,800)	347,163	14,206	(2,650,217)
유형자산	-	(689,381)	105,349	-	(584,032)
무형자산	-	(2,340,209)	528,509	-	(1,811,700)
관계기업투자주식	(5,734,414)	-	(3,401,403)	-	(9,135,817)
기타	(55,255)	(79,729)	(270,354)	-	(405,338)
소 계	(7,398,920)	(4,520,473)	(2,744,448)	14,206	(14,649,635)
이연법인세자산					
재고자산평가손실	140,944	154,556	70,275	-	365,775
확정급여부채	1,824,730	1,581,073	(457,930)	(212,670)	2,735,203
유형자산	259,917	177,268	115,014	-	552,199
무형자산	10,266	129,827	(24,882)	-	115,211
매도가능증권	166,682	-	(137,288)	-	29,394
주식기준보상	-	-	44,934	-	44,934
세무상결손금	-	-	51,717	-	51,717
이월세액공제	249,175	-	69,059	-	318,234
기타	861,297	251,961	51,325	-	1,164,583
소 계	3,513,011	2,294,685	(217,776)	(212,670)	5,377,250
순 액	(3,885,909)	(2,225,788)	(2,962,224)	(198,464)	(9,272,385)

(단위 : 천원)

구 분	2020.1.1	손익계산서	기타포괄손익	2020.12.31

이연법인세부채				
미수수익	(10,945)	3,480	-	(7,465)
사외적립자산	(1,474,986)	(135,085)	8,285	(1,601,786)
관계기업투자주식	(4,599,665)	(1,134,749)	-	(5,734,414)
기타	(27,202)	(28,053)	-	(55,255)
소 계	(6,112,798)	(1,294,407)	8,285	(7,398,920)
이연법인세자산				
종속기업투자주식	2,404,128	(2,404,128)	-	-
재고자산평가손실	105,522	35,422	-	140,944
확정급여부채	1,670,777	279,114	(125,161)	1,824,730
유형자산	320,465	(60,548)	-	259,917
무형자산	10,267	-	-	10,267
매도가능증권	166,715	(33)	-	166,682
세무상결손금	1,527,753	(1,527,753)	-	-
이월세액공제	948,258	(699,083)	-	249,175
기타	329,551	531,746	-	861,297
소 계	7,483,436	(3,845,263)	(125,161)	3,513,012
순 액	1,370,638	(5,139,670)	(116,876)	(3,885,908)

(6) 보고기간말 현재 이연법인세자산(부채)로 인식하지 않은 차감(가산)할 일시적 차이의 내역은 다음과 같습니다

(단위 : 천원)

구 분	2021.12.31	2020.12.31	사유
매도가능증권	720,000	-	처분하지 않을 예정
관계기업투자	371,325	221,018	처분하지 않을 예정
미사용결손금(*)	17,439,547	14,534,034	미래과세소득의 불확실
일시적차이	318,234	18,197	미래과세소득의 불확실
합 계	18,849,106	14,773,249	

(*)미사용결손금의 만료 시기는 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	1년 ~ 3년 이내	3년 초과
세무상결손금	4,360,050	13,599,618

24. 자본금과 주식발행초과금

(1) 보고기간말 현재 지배회사가 발행할 주식의 총수는 30,000,000주이고, 1주당 액면금액은 200원입니다.

(2) 당기말과 전기말 현재 자본금과 주식발행초과금의 내역은 다음과 같습니다

(단위 : 천원)

보통주		주식발행초과금	합 계
발행주식수(주)	자본금		
22,718,501	4,543,700	94,745,015	99,288,715

25. 기타포괄손익누계액 및 기타자본항목

(1) 기타포괄손익누계액의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	2021.12.31	2020.12.31
해외사업환산손익	(2,486,571)	(282,563)
지분법자본변동	(122)	(122)
계	(2,486,693)	(282,685)

(2) 기타자본항목의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	2021.12.31	2020.12.31
기타자본잉여금	6,599,718	5,806,089
감 자 차 손	(96,798,678)	(96,798,678)
자 기 주 식(*)	(8,031,542)	(16,063,089)
자기주식처분이익	13,774,996	7,920,404
주식매수선택권	7,222,269	7,672,406
계	(77,233,237)	(91,462,868)

(*) 당기말과 전기말 현재 당사가 보유한 자기주식(당기말 : 1,380,123주, 전기말 : 2,760,247주)의 공정가치는 28,362백만원과 35,331백만원입니다. 자기주식 매각에 따른 자기주식처분이익 7,506백만원에 대하여 당기법인세로 조정되는 1,651백만원을 차감한 5,855백만원을 자기주식처분이익으로 처리하였습니다.

26. 이익잉여금

(1) 이익잉여금의 구성내역은 다음과 같습니다

(단위 : 천원)

구 분	2021.12.31	2020.12.31
법정적립금(*)	818,355	818,355
미처분이익잉여금	241,514,103	208,888,114
계	242,332,458	209,706,469

(*) 지배회사는 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. 매출

(1) 연결회사는 매출과 관련해 포괄손익계산서에 다음 금액을 인식하였습니다.

(단위 : 천원)

구 분		2021년	2020년
고객과의 계약에서 생기는 수익(*1)	한 시점에 수익인식	84,929,326	54,971,842
	기간에 걸쳐 수익인식	7,601,510	-
기타 원천으로부터의 수익 : 임대수익 등		192,493	262,237
계		92,723,329	55,234,079

(*1) 연결그룹의 고객과의 계약에서 생기는 매출은 모두 외부고객으로부터 수익입니다.

(2) 당기와 전기 중 계약잔액의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	2021년	2020년
기초	-	-
사업결합	6,318,767	-
증감액(*1)	4,555,360	-
환입액	(7,601,510)	-
기말잔액	3,272,617	-

(*1) 신규 수주와 계약의 변동 등을 포함한 금액입니다.

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

(단위 : 천원)

구분	누적계약수익	누적계약원가	누적손익
기간에 걸쳐 수익인식	12,222,117	11,227,578	994,539

(4) 당기말과 전기말 현재 매출채권, 계약자산 및 계약부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	2021년	2020년
매출채권	16,630,000	10,786,712
대손충당금	(2,371,804)	(2,371,804)
계약자산	2,731,694	-
계약부채	1,193,851	-

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

(단위 : 천원)

구분	총계약수익 변동금액	추정총계약원가 변동금액	당기손익 변동금액	미래 손익에 미치는 영향	계약자산 변동
방산부문	-	(733,565)	618,194	(618,194)	618,194

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 미래 기간에 변동될 수 있습니다.

(6) 당기말 현재 계약수익금액이 직전 회계연도 매출액의 5% 이상인 주요 계약에 대한 정보는 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	계약일	공사기한	진행률	계약자산		매출채권	
				총액	대손충당금	총액	대손충당금
A계약	2016-12-27	2021-10-31	100%	595,729	-	-	-

28. 판매비와관리비

연결회사의 판매비와관리비는 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	2021년	2020년
급 여	4,072,387	3,019,300
퇴 직 급 여	400,523	381,126
대 손 상 각 비	-	2,302,925
복 리 후 생 비	881,549	595,621
여 비 교 통 비	226,569	79,185
세 금 과 공 과	176,250	70,994
지 급 임 차 료	68,848	17,070
감 가 상 각 비	1,172,618	582,411
접 대 비	132,883	116,430
소 모 품 비	113,923	64,405
지 급 수 수 료	3,698,124	2,287,306
주 식 보 상 비	160,572	33,629
무형자산상각비	1,178,921	33,206
견 본 비	102,432	103,032
경상연구개발비	4,133,505	3,177,889
기 타	594,617	290,872
계	17,113,721	13,155,401

29. 비용의 성격별 분류

비용의 성격별 분류은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	2021년	2020년
재고자산의 변동	(18,192,484)	(888,882)
원부재료사용액	63,748,573	26,928,882
종 업 원 급 여	20,362,888	12,744,123
감 가 상 각 비	3,807,991	2,406,699
무형자산상각비	1,178,921	33,206
지 급 수 수 료	6,589,302	2,602,320
소 모 품 비	1,653,234	1,044,218
경상연구개발비	4,759,008	3,177,889
기 타	2,822,488	808,890
합 계(*)	86,729,921	48,857,345

(*) 손익계산서상 매출원가와 판관비를 합한 금액입니다.

30. 기타수익과 기타비용

기타수익과 기타비용은 다음과 같습니다

(단위 : 천원)

구 분	2021년	2020년
기타수익		
외화환산이익	1,121,077	6,465
외환차익	606,654	318,475
당기손익-공정가치금융자산평가이익	14,896	-
당기손익-공정가치금융자산처분이익	-	192
관계기업투자주식처분이익	10,786,405	-
유형자산처분이익	461,200	34,308
투자부동산처분이익	775,788	-
대손충당금환입	-	-
사용권자산처분이익	3,315	-
잡이익	600,227	5,589,655
계	14,369,562	5,949,095
기타비용		
기부금	30,000	10,000
외화환산손실	1,678,239	102,851

외환차손	86,638	541,165
당기손익-공정가치금융자산평가손실	119,337	37,639
당기손익-공정가치금융자산처분손실	-	96,413
유형자산처분손실	642	-
사용권자산처분손실	864	-
잡손실	34,079	3
계	1,949,799	788,071

31. 금융수익 및 금융비용

회사의 금융수익 및 금융비용은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	2021년	2020년
금융수익		
이자수익	201,019	402,111
외환차익	982,447	312,327
외화환산이익	394,040	140,846
계	1,577,506	855,284
금융비용		
이자비용	381,166	24,418
외환차손	564,207	282,447
외화환산손실	25,265	1,339,856
계	970,638	1,646,721

32. 주당이익

(1) 기본주당순이익

기본주당순이익은 연결회사의 보통주당기순이익을 당기의 가중평균유통보통주식수로 나누어 산정하였으며, 보통주 1주에 대한 기본주당순이익의 내역은 다음과 같습니다

(단위 : 원)

구 분	2021년	2020년
지배주주지분 당기순이익	31,862,486,690	15,269,051,525
가중평균발행보통주식수	21,209,819주	19,958,254주
기본주당이익	1,502	765

(2) 가중평균발행보통주식수의 산정내역은 다음과 같습니다

2021년	주식수	가중치	적수
기초(자기주식 포함)	19,958,254	365	7,284,762,710
자기주식 처분	1,380,124	331	456,821,044
계			7,741,583,754

* 가중평균발행보통주식수 : 7,741,583,754 ÷365 = 21,209,819

2020년	주식수	가중치	적수
기초(자기주식 포함)	19,958,254	366	7,304,720,964
계			7,304,720,964

* 가중평균발행보통주식수 : 7,304,720,964 ÷366 = 19,958,254

(3) 희석주당순이익

희석주당이익은 모든 희석성 잠재적보통주가 보통주로 전환된다고 가정하여 조정한 가중평균유통보통주식수를 적용하여 산정하고 있습니다. 연결회사가 보유하고 있는 희석성 잠재적 보통주는 주식매수선택권입니다.

주식매수선택권으로 인한 주식수는 주식매수선택권에 부가된 권리행사의 금전적 가치에 기초하여 공정가치(회계기간의 평균시장가격)로 취득하였다면 얻게 될 주식수를 계산하고 동 주식수와 주식매수선택권이 행사된 것으로 가정할 경우 발행될 주식수를 비교하여 산정하였습니다.

(단위 : 원)

구 분	2021년	2020년
지배주주지분 당기순이익	31,862,486,690	15,269,051,525
발행된 가중평균유통보통주식수	21,209,819주	19,958,254주
조정내역		
주식매수선택권	-	-
희석주당이익 산정을 위한 가중평균유통보통주식수	21,209,819주	19,958,254주
계속영업 희석주당이익	1,502	765

희석효과가 발생하지 않은 잠재적 보통주의 내역은 다음과 같습니다.

당기말	금액	행사가능기간	발행될 주식수	조 건
주식선택권	-	2020.2.22~2022.2.21	-	행사가격 8,140원
	-	2020.3.24~2022.3.23	-	〃 7,890원

전기말	금액	행사가능기간	발행될 주식수	조 건
주식선택권	-	2020.2.22~2022.2.21	159,000주	행사가격 8,140원
	-	2020.3.24~2022.3.23	-	〃 7,890원

33. 영업으로부터 창출된 현금

(1) 영업으로부터 창출된 현금은 다음과 같습니다

(단위 : 천원)

구 분	2021년	2020년
당기순이익	31,734,265	15,267,242
현금의 유출이 없는 비용등의 가산		
외화환산손실	1,703,504	1,442,707
재고자산평가손실	(43,247)	-
당기손익-공정가치금융자산처분손실	-	96,413
대손상각비	-	2,302,925
법인세비용	5,329,918	6,081,833
유형자산처분손실	642	-
감가상각비	3,587,972	2,329,044
사용권자산 감가상각비	280,364	76,809
투자부동산감가상각비	45,300	77,656
무형자산상각비	1,178,921	33,206
경상개발비	451,477	-
당기손익-공정가치금융자산평가손실	119,337	37,639
주식보상비용	463,247	49,224
이자비용	381,166	24,418
퇴직급여	1,897,162	1,213,844
장기종업원급여	(35,571)	12,623
사용권자산처분손실	864	-
현금의 유입이 없는 수익등의 차감		
외화환산이익	(1,515,117)	(147,311)
이자수익	(201,019)	(402,111)
지분법손익	(18,044,144)	(10,602,755)
당기손익-공정가치금융자산처분이익	-	(192)
당기손익-공정가치금융자산평가이익	(14,896)	-
유형자산처분이익	(461,200)	(34,308)
관계기업주식처분이익	(10,786,405)	-
잡이익	(910)	(5,550,096)
사용권자산처분이익	(3,315)	-
투자부동산처분이익	(775,788)	-
공사손실충당부채환입	(123,562)	-
영업활동으로 인한 자산부채의 변동		
매출채권	(3,308,499)	(1,466,482)

미수금	(327,536)	(98,354)
선급금	925,359	(2,288,719)
선급비용	1,408,534	(91,892)
장기선급비용	-	(51,521)
장기미수금	-	(171,000)
재고자산	(24,612,792)	(888,882)
매입채무	702,279	1,729,974
미지급금	1,959,198	177,504
미지급비용	(275,692)	-
선수금	1,061,923	(13,517)
부가세예수금	(488,932)	-
예수금	438,051	66,213
기타유동부채	281,258	(1,527,937)
퇴직금지급액	(4,646,516)	(153,399)
사외적립자산의 증감	888,123	(405,771)
관계사전출입	48,896	-
장기성미지급금	142,836	194,640
계약자산	405,926	-
계약부채	(1,418,786)	-
영업으로부터 창출된 현금	(11,647,405)	7,319,667

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

(단위 : 천원)

구 분	2021년	2020년
장기대여금의 유동성 대체	1,219,200	9,450
장기성미지급금의 유동성 대체	17	88,462
건설중인자산의 본계정 대체	9,980,074	639,977

(3) 당기 중 재무활동에서 생기는 부채의 변동은 다음과 같습니다

(단위 : 천원)

구분	기초금액	사업결합	재무현금흐름	비현금거래		기말금액
				환율변동효과	기타	
차입금	1,537,111	3,476,660	13,324,990	(35,021)	-	18,303,740
리스부채	132,012	259,516	(228,825)	-	1,125,353	1,288,056

34. 우발부채와 약정사항

(1) 연결회사는 분할기준일인 2014년 12월 30일 시점의 분할회사인 덕산네오룩스(주)의 채무에 대하여 연대보증의 의무를 지고 있습니다.

(2) 당기말 현재 연결회사는 한국방위산업진흥회에 대해 14,001,621천원의 채무약정액이 있으며, 8,211,337천원의 보증채무가 있습니다. 이러한 보증채무의 지급보증을 위하여 한국방위산업진흥회에 견질수표 1매(백지수표)를 제공하고 있습니다.

(3) 연결회사는 덕산홀딩스(주)로부터 경영자문용역과 브랜드사용계약을 체결하고 있습니다.(주석 35 참조).

(4) 연결회사는 보고기간말 현재 서울보증보험(주)으로부터 9,407,713천원의 계약이행보증 등을 제공받고 있습니다.

(5) 보고기간말 현재 연결회사는 영업비밀 누설 등으로 1건의 소송이 계류 중에 있으며, 결과 및 영향은 예측할 수 없습니다.

(6) 당기말 현재 금융기관 등과 체결한 주요 약정사항은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

계정과목	구분	금융기관명	약정한도액	실행금액
매출채권	상업어음할인	우리은행	400,000	-
	외상매출채권담보대출	하나은행	3,000,000	-
차입금	운전자금대출	우리은행	2,550,000	2,550,000
		농협은행	291,650	291,650
		산업은행	3,000,000	-
		경남은행	13,500,000	13,500,000
	시설자금대출	산업은행	360,000	360,000
		중소기업은행	JPY180,000,000	JPY145,800,000
		농협	780,000	100,000
계			JPY180,000,000	JPY145,800,000
			23,881,650	16,801,650

35. 특수관계자 거래

(1) 특수관계자 현황

1) 보고기간말 현재 연결회사의 최대주주는 덕산홀딩스(주)로 회사의 지분 34.9%(전기말: 34.9%)를 보유하고 있으며, 보고기간말 현재 연결회사에 유의적인 영향력을 행사하고 있습니다.

2) 종속기업 및 관계기업 현황

구 분	2021.12.31	2020.12.31
종속기업	덕산에스지(주)	덕산에스지(주)
	덕산넵코어스(주)	-
	DS MYANMAR CO.,LTD	DS MYANMAR CO.,LTD
관계기업	덕산네오룩스(주)	덕산네오룩스(주)
	대 성 뉴 텍(주)	대 성 뉴 텍(주)
	티그리스투자조합10호	티그리스투자조합10호
	티그리스투자조합14호	티그리스투자조합14호

3) 당기와 전기 중 회사와 매출 등 거래 또는 채권·채무 잔액이 있는 기타 특수관계자는 다음과 같습니다.

구 분	2021.12.31	2020.12.31
기타특수관계자	(주)덕산테코피아	(주)덕산테코피아
	덕 산 산 업(주)	덕 산 산 업(주)

(2) 당기 및 전기 중 특수관계자 거래내역은 다음과 같습니다

(단위 : 천원)

2021년					
구 분	회 사 명	매출 등		매입 등	
		기타수익	자산매각 등	기타비용	유형자산 매입
유의적인 영향력을 행사하는 기업	덕산홀딩스(주)	121,612	-	1,891,734	-
기타특수관계자	주요경영진	-	-	53,685	-
계		121,612	-	1,945,419	-

(단위 : 천원)

2020년					
구 분	회 사 명	매출 등		매입 등	
		기타수익	자산매각 등(*)	기타비용	유형자산 매입
유의적인 영향력을 행사하는 기업	덕산홀딩스(주)	113,501	-	1,397,579	-
관계기업	(주)덕산네오룩스	-	3,990,000	-	-
기타특수관계자	(주)덕산테코피아	7,073	-	-	-
계		120,574	3,990,000	1,397,579	-

(*) 자산매각과 관련하여 전기이전에 수령한 선수금(1,560,000천원)은 제외하였습니다.

(3) 특수관계자에 대한 채권채무 내역은 다음과 같습니다.

1) 당기말

(단위 : 천원)

특수관계구분	회 사 명	채 권		기타채무
		대 여 금	기타채권	
유의적인 영향력을 행사하는 기업	덕산홀딩스(주)	2,800,000	45,223	275,909
관계기업	(주)덕산네오룩스	-	1,881,000	-
기타특수관계자	주요경영진	-	20,000	-
계		2,800,000	1,946,223	275,909

2) 전기말

(단위 : 천원)

특수관계구분	회 사 명	채 권		기타채무
		대 여 금	기타채권	
유의적인 영향력을 행사하는 기업	덕산홀딩스(주)	2,800,000	23,289	90,601
관계기업	(주)덕산네오룩스	-	1,881,000	-
계		2,800,000	1,904,289	90,601

(4) 특수관계자와의 자금 거래

1) 당기

(단위 : 천원)

특수관계구분	회 사 명	현금출자	자금대여 거래	
			대 여	회 수
유의적인 영향력을 행사하는 기업	덕산홀딩스(주)	-	-	-
관계기업	티그리스투자조합10호	-	-	-
관계기업	티그리스투자조합14호	-	-	-
계		-	-	-

2) 전기

(단위 : 천원)

특수관계구분	회 사 명	현금출자	자금대여 거래	
			대 여	회 수
유의적인 영향력을 행사하는 기업	덕산홀딩스(주)	-	1,600,000	-
관계기업	티그리스투자조합10호	900,000	-	-
관계기업	티그리스투자조합14호	500,000	-	-
계		1,400,000	1,600,000	-

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

(단위 : 천원)

구 분	2021년	2020년
급 여	765,020	1,100,089
퇴 직 급 여	78,373	33,060
주식기준보상비용	27,403	26,475
계	870,796	1,159,624

36. 비지배지분에 대한 정보

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

(단위 : 천원)

2021	비지배지분율	당기초 누적 비지배지분	비지배지분에 배분된 당기순손익	기 타(*)	당기말 누적 비지배지분
덕산에스지(주)	29.17%	(2,305,447)	(1,790)	-	(2,307,237)
덕산넵코어스(주)	40.03%	-	(126,431)	12,959,183	12,832,752
계		(2,305,447)	(128,221)	12,959,183	10,525,515

(*) 당기 중 덕산넵코어스(주)를 신규취득 하였습니다.

(단위 : 천원)

2020	비지배지분율	전기초 누적 비지배지분	비지배지분에 배분된 당기순손익	기 타	전기말 누적 비지배지분
덕산에스지(주)	29.17%	(2,303,637)	(1,810)	-	(2,305,447)

(2) 종속기업의 요약재무정보

1) 요약 재무상태표

(단위 : 천원)

구 분	덕산에스지(주)		덕산넵코어스(주)
	2021.12.31	2020.12.31	2021.12.31
유 동 자 산	62,667	62,722	20,673,036
비 유 동 자 산	27,359	33,442	25,604,855
유 동 부 채	8,000,519	8,000,519	10,584,923
비 유 동 부 채	-	-	3,635,130
자 본	(7,910,493)	(7,904,355)	32,057,838

2) 요약 포괄손익계산서

(단위 : 천원)

구 분	덕산에스지(주)		덕산넵코어스(주)
	2021년	2020년	2021년(*)
매 출	-	-	23,350,842
당기순이익	(6,138)	(6,205)	888,367
기타포괄손익	-	-	165,710
총 포 괄 손 익	(6,138)	(6,205)	1,054,077

(*)덕산넵코어스에 대한 지배력 취득시점부터 2021년말까지의 변동내역입니다.

(3) 요약 현금흐름표

(단위 : 천원)

구 분	덕산에스지(주)		덕산넵코어스(주)
	2021년	2020년	2021년(*)
영업활동으로 인한 현금흐름	(65)	(54)	636,545
투자활동으로 인한 현금흐름	-	-	817,898
재무활동으로 인한 현금흐름	-	-	(263,563)
현금및현금성자산의 증가(감소)	(65)	(54)	1,190,880
기초 현금및현금성자산	15,012	15,066	4,448,111
환율변동효과			(10,228)
당기말의 현금및현금성자산	14,947	15,012	5,628,763

(*)덕산넵코어스에 대한 지배력 취득시점부터 2021년말까지의 변동내역입니다.

37.사업결합

(1) 당기 중 발생한 사업결합 현황은 다음과 같습니다.

종속기업	주요영업활동	취득일	취득한 지분
덕산넵코어스(주)	정보통신기기 제조 및 판매	2021년 3월 10일	59.97%

지배회사는 사업구조 개편의 일환으로 방산부문의 사업진출 및 회사의 성장동력을 확보하기 위하여 2021년 3월 10일 덕산넵코어스(주) 지분 59.97%를 인수하였습니다.

(2) 당기 중 발생한 사업결합의 이전대가의 공정가치는 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기
현금	37,356,660
이전대가 총계	37,356,660

(3) 당기에 발생한 사업결합으로 인하여 취득일에 취득한 자산과 인수한 부채의 공정가치는 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기
식별가능한 자산의 공정가치	
유동자산	
현금및현금성자산	4,448,111
재고자산	9,584,291
매출채권 및 기타채권	7,898,957
기타자산	297,208
비유동자산	
유형자산	13,674,511
무형자산	9,593,810
기타자산	1,837,014
식별가능한 부채의 공정가치	
유동부채	
차입금	2,546,680
매입채무 및 기타채무	4,133,480
기타부채	3,098,594
비유동부채	
차입금	929,980
순확정급여부채	1,281,644

기타부채	3,135,556
식별가능한 순자산 공정가치 합계	32,207,968

지배기업은 당기말 현재 금액을 산정하였으며, 기업회계기준서 제1103호 '사업결합'이 허용되는 측정기간 내에 완료함으로써 당기말 현재 잠정적으로 결정된 금액은 변동될 수 있습니다.

(4) 당기에 취득한 덕산넵코어스(주)에 대한 비지배지분(40.03%)은 피취득자의식별가능한 순자산 중 비지배지분의 비례적지분으로 측정하였으며 그 금액은 12,892,850천원입니다.

(5) 당기 중 발생한 사업결합에서 발생한 영업권은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기
이전대가	37,356,660
가산 : 비지배지분	12,892,850
차감: 식별가능한 취득한 순자산의 공정가치	(32,207,968)
영업권	18,041,542

(6) 당기 중 발생한 사업결합으로 인한 순현금유출은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당반기
현금으로 지급한 대가	37,356,660
차감 : 취득한 현금및현금성자산	(4,448,111)
차감계	32,908,549

(7) 덕산넵코어스(주)의 사업과 관련하여 23,350,842천원의 매출과 888,367천원의 당기순이익이 연결실체의 당기순이익에 포함되어 있습니다. 이러한 사업결합이 2021년 1월 1일에 발생했다면, 연결실체의 매출은 100,033,230천원, 당기순이익은 32,128,233천원이었을 것입니다. 이러한 추정 재무제표 숫자가 연간기준의 결합기업 성과의 추정치를 나타내며 미래기간 동안의 비교기준을 제공한다고 판단합니다.

4. 재무제표

재무상태표

제 23 기 2021.12.31 현재

제 22 기 2020.12.31 현재

제 21 기 2019.12.31 현재

(단위 : 원)

	제 23 기	제 22 기	제 21 기
자산			
유동자산	42,801,344,472	53,509,324,822	56,590,570,174
현금및현금성자산	11,792,939,031	30,123,764,157	37,397,591,516
매출채권	11,255,545,747	8,414,908,069	9,352,840,726
기타유동수취채권	2,740,786,356	4,637,068,289	531,880,758
기타유동자산	44,697,721	1,183,153,543	828,352,749
당기법인세자산	0	0	218,355,920
재고자산	16,967,375,617	9,150,430,764	8,261,548,505
비유동자산	197,056,367,403	144,742,204,446	134,093,591,146
당기손익인식-금융자산	3,557,913,132	3,619,170,626	2,948,328,265
기타비유동수취채권	11,761,333,716	4,859,391,000	1,404,931,000
기타비유동자산	0	35,260,668	56,539,687
종속기업 및 관계기업투자주식	152,765,296,543	105,106,731,009	93,874,630,009
유형자산	25,082,093,137	27,304,353,518	28,059,177,244
사용권자산	1,106,390,402	127,514,213	123,646,904
투자부동산	0	2,368,521,482	2,446,177,922
무형자산	1,294,804,364	1,321,261,930	1,348,384,990
이연법인세자산	1,488,536,109	0	3,831,775,125
자산총계	239,857,711,875	198,251,529,268	190,684,161,320
부채			
유동부채	24,273,355,467	8,341,139,883	8,280,602,162
매입채무	1,498,051,372	2,056,451,282	1,159,849,447
단기차입금	15,002,089,920	1,537,111,080	1,550,539,260
기타유동금융부채	3,245,766,831	3,033,059,193	1,782,765,245
기타유동부채	1,000,739,361	833,473,864	3,787,448,210
당기법인세부채	3,526,707,983	881,044,464	0
비유동부채	2,129,931,223	2,336,061,528	1,900,927,150
순확정급여부채	359,739,968	1,013,385,640	889,963,751
기타비유동금융부채	1,397,615,193	618,963,400	684,891,337
기타비유동부채	372,576,062	397,817,762	326,072,062
이연법인세부채	0	305,894,726	0

부채총계	26,403,286,690	10,677,201,411	10,181,529,312
자본			
자본금	4,543,700,200	4,543,700,200	4,543,700,200
주식발행초과금	94,745,014,724	94,745,014,724	94,745,014,724
기타포괄손익누계액	0	0	0
기타자본구성요소	(78,014,448,348)	(91,450,452,546)	(91,254,315,779)
이익잉여금(결손금)	192,180,158,609	179,736,065,479	172,468,232,863
자본총계	213,454,425,185	187,574,327,857	180,502,632,008
자본과부채총계	239,857,711,875	198,251,529,268	190,684,161,320

포괄손익계산서

제 23 기 2021.01.01 부터 2021.12.31 까지

제 22 기 2020.01.01 부터 2020.12.31 까지

제 21 기 2019.01.01 부터 2019.12.31 까지

(단위 : 원)

	제 23 기	제 22 기	제 21 기
매출액	68,011,500,390	55,234,078,655	51,758,112,615
매출원가	48,612,079,962	35,701,944,068	40,502,820,088
매출총이익	19,399,420,428	19,532,134,587	11,255,292,527
판매비와관리비	11,651,362,401	12,833,681,640	7,126,163,179
영업이익	7,748,058,027	6,698,452,947	4,129,129,348
기타수익	3,945,784,858	6,469,122,935	1,343,529,588
기타비용	459,793,817	788,068,079	783,304,979
금융수익	1,337,523,450	700,573,776	1,402,130,058
금융비용	349,590,695	1,263,669,850	670,458,243
법인세비용차감전순이익(손실)	12,221,981,823	11,816,411,729	5,421,025,772
법인세비용	315,822,480	4,962,956,072	361,710,397
당기순이익(손실)	11,906,159,343	6,853,455,657	5,059,315,375
법인세비용차감후 기타포괄손익	537,933,787	414,376,959	(622,875,259)
1.후속적으로 당기손익으로 재분류되지 않는 항목			
(1) 순확적급여의 재측정요소	537,933,787	414,376,959	(622,875,259)
총포괄손익	12,444,093,130	7,267,832,616	4,436,440,116
주당이익			
기본주당이익(손실) (단위 : 원)	561	343	253
희석주당이익(손실) (단위 : 원)	561	343	253

자본변동표

제 23 기 2021.01.01 부터 2021.12.31 까지

제 22 기 2020.01.01 부터 2020.12.31 까지

제 21 기 2019.01.01 부터 2019.12.31 까지

(단위 : 원)

			자본					
			자본금	주식발행초과금	기타포괄손익누계액	기타자본구성요소	이익잉여금	자본 합계
2019.01.01 (기초자본)			4,543,700,200	94,745,014,724	0	(91,457,918,670)	168,031,792,747	175,862,589,001
총포괄이익	당기순이익		0	0	0	0	5,059,315,375	5,059,315,375
	기타포괄손익	순확정급여의 재측정요소	0	0	0	0	(622,875,259)	(622,875,259)
소유주와의 거래 등	주식보상비용		0	0	0	203,602,891	0	203,602,891
	자기주식의 처분		0	0	0	0	0	0
	기타		0	0	0	0	0	0
2019.12.31 (기말자본)			4,543,700,200	94,745,014,724	0	(91,254,315,779)	172,468,232,863	180,502,632,008
2020.01.01 (기초자본)			4,543,700,200	94,745,014,724	0	(91,254,315,779)	172,468,232,863	180,502,632,008
총포괄이익	당기순이익		0	0	0	0	6,853,455,657	6,853,455,657
	기타포괄손익	순확정급여의 재측정요소	0	0	0	0	414,376,959	414,376,959
소유주와의 거래 등	주식보상비용		0	0	0	49,224,113	0	49,224,113
	자기주식의 처분		0	0	0	0	0	0
	기타		0	0	0	(245,360,880)	0	(245,360,880)
2020.12.31 (기말자본)			4,543,700,200	94,745,014,724	0	(91,450,452,546)	179,736,065,479	187,574,327,857
2021.01.01 (기초자본)			4,543,700,200	94,745,014,724	0	(91,450,452,546)	179,736,065,479	187,574,327,857
총포괄이익	당기순이익		0	0	0	0	11,906,159,343	11,906,159,343
	기타포괄손익	순확정급여의 재측정요소	0	0	0	0	537,933,787	537,933,787
소유주와의 거래 등	주식보상비용		0	0	0	0	0	0
	자기주식의 처분		0	0	0	13,886,140,558	0	13,886,140,558
	기타		0	0	0	(450,136,360)	0	(450,136,360)
2021.12.31 (기말자본)			4,543,700,200	94,745,014,724	0	(78,014,448,348)	192,180,158,609	213,454,425,185

현금흐름표

제 23 기 2021.01.01 부터 2021.12.31 까지

제 22 기 2020.01.01 부터 2020.12.31 까지

제 21 기 2019.01.01 부터 2019.12.31 까지

(단위 : 원)

	제 23 기	제 22 기	제 21 기
영업활동현금흐름	1,131,701,211	11,102,883,063	9,575,183,800
영업에서 창출된 현금	2,570,305,844	10,592,015,355	8,344,546,421
이자수취(영업)	126,623,117	374,958,843	1,273,765,061
이자지급(영업)	(297,617,606)	(21,329,745)	(20,799,262)
법인세환급(영업)	(1,267,610,144)	157,238,610	(22,328,420)
투자활동현금흐름	(47,506,149,505)	(16,960,585,706)	(11,990,253,061)
기타유동수취채권의 감소	4,002,282,193	3,995,741,747	435,200,000
기타유동금융자산의감소	0	0	0
당기손익-공정가치금융자산의 감소	0	1,529,123,580	1,122,665,783
기타비유동수취채권의 감소	12,221,000	67,090,000	758,880,198
정부보조금의 수취	220,322,000	13,020,000	224,880,000
유형자산의 처분	1,817,087,222	287,350,892	185,809,235
투자부동산의 처분	3,099,009,978	0	0
무형자산의 처분	0	2,280,000,000	0
관계기업투자주식의 처분	632,070,970	0	2,050,000,000
기타유동수취채권의증가	0	(7,966,245,172)	0
장기금융자산의 증가	0	0	(32,782,692)
당기손익-공정가치금융자산의 증가	0	(2,300,000,000)	0
기타비유동수취채권의 증가	(17,862,999,520)	(1,650,000,000)	(1,933,042,198)
종속기업 및 관계기업투자주식의 증가	(37,356,659,912)	(11,232,101,000)	(6,417,807,500)
유형자산의 취득	(2,069,483,436)	(1,984,565,753)	(8,384,055,887)
재무활동현금흐름	27,742,663,321	(176,872,499)	(85,827,672)
단기차입금의 증가	16,500,000,000	0	0
자기주식의 처분	15,537,435,992	0	0
단기차입금의 감소	(3,000,000,000)	0	0
리스부채의 상환	(140,271,791)	(76,872,499)	(85,827,672)
기타비유동금융부채의 감소	(200,000,000)	(100,000,000)	0
주식매수선택권의 행사	(954,500,880)	0	0
현금및현금성자산의 증가	(18,631,784,973)	(6,034,575,142)	(2,500,896,933)
기초현금및현금성자산	30,123,764,157	37,397,591,516	40,463,561,863
현금및현금성자산에 대한 환율변동효과	300,959,847	(1,239,252,217)	(565,073,414)
기말현금및현금성자산	11,792,939,031	30,123,764,157	37,397,591,516

5. 재무제표 주석

1. 회사의 개요

덕산하이메탈주식회사(이하 "회사")는 전자부품 등 제조 및 판매를 사업목적으로 하여 1999년 5월에 설립되어 2009년에 OLED 디스플레이 전자재료 등을 제조・판매하는 (주)루디스를 흡수합병하였습니다. 회사는 2014년 12월 30일을 분할기일로 하여 금속소재 사업부문을 영위하는 덕산하이메탈주식회사와 화학소재 사업부문을 영위하는 덕산네오룩스주식회사로 인적분할 되었습니다.

회사는 2005년 10월에 주식을 코스닥시장에 상장하였고, 당기말 현재 회사의 주주 구성은 다음과 같습니다.

주 주 명	2021.12.31		비 고
	소유주식수(주)	지분율(%)	
덕산홀딩스(주)	7,924,924	34.9	특수관계법인
이 준 호	3,769,282	16.6	임 원
고 영 희 외 11	1,489,995	6.6	기타특수관계자
자 기 주 식	1,380,123	6.1	
기 타	8,154,177	35.8	
계	22,718,501	100.0	

2. 중요한 회계정책

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

2.1 재무제표 작성기준

회사의 재무제표는 한국채택국제회계기준(이하 기업회계기준)에 따라 작성됐습니다.한국채택국제회계기준은 국제회계기준위원회("IASB")가 발표한 기준서와 해석서 중대한민국이 채택한 내용을 의미합니다.

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.

2.2 회계정책과 공시의 변경

(1) 회사가 채택한 제・개정 기준서

회사는 2021년 1월 1일로 개시하는 회계기간부터 다음의 제·개정 기준서를 신규로 적용하였

습니다.

- 기업회계기준서 제1116호 '리스' 개정 - 코로나19 관련 임차료 할인 등에 대한 실무적 간편법

실무적 간편법으로, 리스이용자는 코로나19의 직접적인 결과로 발생한 임차료 할인 등이 리스변경에 해당하는지 평가하지 않을 수 있습니다. 이러한 선택을 한 리스이용자는 임차료 할인 등으로 인한 리스료 변동을 그러한 변동이 리스변경이 아닐 경우에이 기준서가 규정하는 방식과 일관되게 회계처리하여야 합니다. 해당 기준서의 개정이 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

- 기업회계기준서 제1109호 '금융상품', 제1039호 '금융상품: 인식과 측정', 제1107호 '금융상품: 공시', 제1104호 '보험계약' 및 제1116호 '리스' 개정 - 이자율지표 개혁(2단계 개정)

이자율지표 개혁과 관련하여 상각후원가로 측정되는 금융상품의 이자율지표 대체시 장부금액이 아닌 유효이자율을 조정하고, 위험회피관계에서 이자율지표 대체가 발생한 경우에도 중단없이 위험회피회계를 계속할 수 있도록 하는 등의 예외규정을 포함하고 있습니다. 해당 기준서의 개정이 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

(2) 회사가 적용하지 않은 제・개정 기준서 및 해석서

제정 또는 공표됐으나 2021년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도에 시행일이 도래하지않아 회사가 조기 적용하지 아니한 제・개정 기준서 및 해석서는 다음과 같습니다.

- 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. 동 개정사항은 2022년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기적용이 허용됩니다. 회사는 동 개정으로 인해 재무제표에 중요한영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

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

기업이 자산을 의도한 방식으로 사용하기 전에 생산된 품목의 판매에서 발생하는 수익을 생산원가와 함께 당기손익으로 인식하도록 요구하며, 유형자산의 취득원가에서차감하는 것을 금지하고 있습니다. 동 개정사항은 2022년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기적용이 허용됩니다. 회사는 동 개정으로 인해 재무제표에 중요한영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

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

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

- 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 인식된경우는 제외됩니다. 동 개정사항은 2023년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용하며, 조기적용이 허용됩니다. 회사는 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 구분표시하여 정보이용자가 손익의 원천을 확인할 수 있도록 하였습니다. 동 기준서는 2023년 1월 1일 이후 최초로 시작하는 회계연도부터 적용되며, 기업회계기준서 제1109호 '금융상품'을 적용한 기업은 조기적용이허용됩니다. 회사는 동 개정으로 인해 재무제표에 중요한 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

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

중요한 회계정책을 정의하고 공시하도록 하며, 중요성 개념을 적용하는 방법에 대한 지침을 제공하기 위하여 국제회계기준 실무서 2 '회계정책 공시'를 개정하였습니다.
동 개정 사항은 2023년 1월 1일 이후 최초로 시작하는 회계연도부터 적용되며 조기적용이 허용됩니다. 회사는 동 개정으로 인해 재무제표에 중요한 영향은 없을 것으로예상하고 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 조기적용이허용됩니다. 회사는 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. 회사는 동 개정으로 인해 재무제표에 중요한 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

- 한국채택국제회계기준 연차개선 2018-2020

한국채택국제회계기준 연차개선 2018-2020은 2022년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기적용이 허용됩니다. 회사는 동 개정으로 인해 재무제표에 중요한 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.
·기업회계기준서 제1101호 '한국채택국제회계기준의 최초 채택': 최초채택기업인 종속기업
·기업회계기준서 제1109호 '금융상품': 금융부채 제거 목적의 10% 테스트 관련 수수료
·기업회계기준서 제1116호 '리스': 리스 인센티브
·기업회계기준서 제1041호 '농림어업': 공정가치 측정

2.3 종속기업 및 관계기업

회사의 재무제표는 기업회계기준서 제1027호 '별도재무제표'에 따른 별도재무제표입니다. 종속기업 및 관계기업 투자는 직접적인 지분투자에 근거하여 원가로 측정하고 있으며, 다만 한국채택국제회계기준으로의 전환일 시점에는 전환일 시점의 과거회계기준에 따른 장부금액을 간주원가로 사용하였습니다. 또한, 종속기업 및 관계기업으로부터 수취하는 배당금은 배당에 대한 권리가 확정되는 시점에 당기손익으로 인식하고 있습니다.

2.4 외화환산

(1) 기능통화와 표시통화

회사는 재무제표에 포함되는 항목들을 각각의 영업활동이 이뤄지는 주된 경제 환경에서의 통화("기능통화")를 적용하여 측정하고 있습니다. 회사의 기능통화는 대한민국 원화이며, 재

무제표는 대한민국 원화로 표시돼 있습니다.

(2) 외화거래와 보고기간말의 환산

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

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

2.5 금융자산

(1) 분류

회사는 다음의 측정 범주로 금융자산을 분류합니다.

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

금융자산은 금융자산의 관리를 위한 사업모형과 금융자산의 계약상 현금흐름 특성에근거하여 분류합니다.

공정가치로 측정하는 금융자산의 손익은 당기손익 또는 기타포괄손익으로 인식합니다. 채무상품에 대한 투자는 해당 자산을 보유하는 사업모형에 따라 당기손익 또는 기타포괄손익으로 인식합니다. 회사는 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

회사는 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.

내재파생상품을 포함하는 복합계약은 계약상 현금흐름이 원금과 이자로만 구성되어 있는지를 결정할 때 해당 복합계약 전체를 고려합니다.

① 채무상품

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

(가) 상각후원가

계약상 현금흐름을 수취하기 위해 보유하는 것이 목적인 사업모형 하에서 금융자산을 보유하고, 계약상 현금흐름이 원리금만으로 구성되어 있는 자산은 상각후원가로 측정합니다. 상각후원가로 측정하는 금융자산으로서 위험회피관계의 적용 대상이 아닌 금융자산의 손익은 해당 금융자산을 제거하거나 손상할 때 당기손익으로 인식합니다. 유효이자율법에 따라 인식하는 금융자산의 이자수익은 '금융수익'에 포함됩니다.

(나) 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산

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

② 지분상품

회사는 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 회사가 배당을 받을 권리가 확정된 때 '금융수익'으로 당기손익으로 인식합니다.

당기손익-공정가치로 측정하는 금융자산의 공정가치 변동은 손익계산서에 '기타수익 또는 기타비용'으로 표시합니다. 기타포괄손익-공정가치로 측정하는 지분상품에대한 손상차손(환입)은 별도로 구분하여 인식하지 않습니다.

(3) 손상

회사는 미래전망정보에 근거하여 상각후원가로 측정하거나 기타포괄손익-공정가치로 측정하는 채무상품에 대한 기대신용손실을 평가합니다. 손상 방식은 신용위험의 유의적인 증가 여부에 따라 결정됩니다. 단, 매출채권에 대해 회사는 채권의 최초 인식시점부터 전체기간 기

대신용손실을 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.

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

2.6 파생상품

파생상품은 파생상품 계약 체결 시점에 공정가치로 최초 인식되며 이후 공정가치로 재측정됩니다. 위험회피회계의 적용 요건을 충족하지 않는 파생상품의 공정가치변동은 거래의 성격에 따라 '기타영업외수익(비용)' 또는 '금융수익(비용)'으로 손익계산서에 인식됩니다.

2.7 매출채권

매출채권은 최초에 공정가치로 인식되고 후속적으로 유효이자율법을 적용한 상각후원가에 손실충당금을 차감하여 측정됩니다. 회사의 매출채권 회계처리에 대한 추가적인 사항은 주석8, 손상에 대한 회계정책은 주석 4.1.2 참조.

2.8 재고자산

재고자산은 원가와 순실현가능가치 중 작은 금액으로 표시되고, 재고자산의 원가는 개별법을 적용하는 미착품을 제외하고는 월총평균법에 따라 결정됩니다.

2.9 유형자산

유형자산은 역사적원가에서 감가상각누계액과 손상차손누계액을 차감하여 표시됩니다. 역사적원가는 자산의 취득에 직접적으로 관련된 지출을 포함합니다.

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

계정과목	추정 내용연수
건물	40년
구축물	20년
기계장치	3~15년
차량운반구	3~5년
공구와기구	3~5년
집기비품	3~5년

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

2.10 차입원가

적격자산을 취득 또는 건설하는데 발생한 차입원가는 해당 자산을 의도된 용도로 사용할 수 있도록 준비하는 기간 동안 자본화되고, 적격자산을 취득하기 위한 특정목적차입금의 일시적 운용에서 발생한 투자수익은 당 회계기간 동안 자본화 가능한 차입원가에서 차감됩니다. 기타 차입원가는 발생기간에 비용으로 인식됩니다.

2.11 정부보조금

정부보조금은 보조금의 수취와 정부보조금에 부가된 조건의 준수에 대한 합리적인 확신이 있을 때 공정가치로 인식됩니다. 자산관련보조금은 자산의 장부금액을 계산할 때 차감하여 표시되며, 수익관련보조금은 이연하여 정부보조금의 교부 목적과 관련된 비용에서 차감하여 표시됩니다.

2.12 무형자산

무형자산은 역사적원가로 최초인식되고, 상각누계액과 손상차손누계액을 차감한 금액으로 표시됩니다.

회원권은 이용가능한 기간에 대하여 예측가능한 제한이 없으므로 내용연수가 한정되지 않아 상각되지 않습니다. 한정된 내용연수를 가지는 다음의 무형자산은 추정내용연수 동안 정액법으로 상각됩니다.

과 목	추정 내용연수
상표권과 라이선스	5~10년
개발비	5년
산업재산권, 소프트웨어	3~5년
기타의 무형자산	5년

2.13 투자부동산

임대수익이나 투자차익을 목적으로 보유하고 있는 부동산은 투자부동산으로 분류됩니다. 투자부동산은 최초 인식시점에 원가로 측정되며, 최초 인식 후에는 원가에서 감가상각누계액과 손상차손누계액을 차감한 금액으로 표시됩니다. 투자부동산 중 토지를 제외한 투자부동산은 추정 경제적 내용연수 20~40년동안 정액법으로 상각됩니다.

2.14 비금융자산의 손상

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

2.15 매입채무와 기타채무

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

2.16 금융부채

(1) 분류 및 측정

회사의 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, 재무상태표상 "매입채무", "차입금" 및 "기타금융부채" 등으로

표시됩니다.

특정일에 의무적으로 상환해야 하는 우선주는 부채로 분류됩니다. 이러한 우선주에 대한 유효이자율법에 따른 이자비용은 다른 금융부채에서 인식한 이자비용과 함께 손익계산서상 "금융원가"로 인식됩니다.

(2) 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.

2.17 금융보증계약

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

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

2.18 충당부채

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.

2.19 당기법인세 및 이연법인세

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

법인세비용은 보고기간말 현재 제정됐거나 실질적으로 제정된 세법을 기준으로 측정됩니다.

경영진은 적용 가능한 세법 규정이 해석에 따라 달라질 수 있는 상황에 대하여 회사가 세무신고 시 적용한 세무정책에 대하여 주기적으로 평가하고 있습니다. 회사는 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 있는 경우, 그리고 예측가능한 미래에 일시적 차이가 소멸하지 않을 가능성이 높은 경우를 제외하고 이연법인세부채를 인식하고 있습니다. 또한 이러한 자산으로부터 발생하는 차감할 일시적 차이에 대하여 일시적 차이가 예측가능한 미래에 소멸할 가능성이 높고 일시적 차이가 사용될 수 있는 과세소득이 발생할 가능성이 높은 경우에만 이연법인세자산을 인식하고 있습니다.

이연법인세자산과 부채는 법적으로 당기법인세자산과 당기법인세부채를 상계할 수 있는 권리를 회사가 보유하고 있으며, 동시에 이연법인세자산과 부채가 동일한 과세당국에 의해서

부과되는 법인세와 관련이 있으면서 순액으로 결제할 의도가 있는 경우에 상계됩니다.

2.20 종업원급여

(1) 퇴직급여

회사는 확정급여형 퇴직연금제도를 운영하고 있으며, 일반적으로 확정급여제도는 연령, 근속연수나 급여수준 등의 요소에 의하여 종업원이 퇴직할 때 지급받을 퇴직연금급여의 금액이 확정됩니다. 확정급여제도와 관련하여 재무상태표에 계상된 부채는 보고기간말 현재 확정급여채무의 현재가치에서 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 인식됩니다

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

(2) 주식기준보상

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

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

(3) 장기종업원급여

회사는 장기 근속 임직원에게 장기종업원급여를 제공하고 있습니다. 이 급여를 받을 수 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.

2.21 수익인식

회사는 고객에게 전자부품 등을 제조하여 공급하는 사업을 영위하고 있습니다. 고객과의 계약에서 제품의 공급을 수행의무로 식별하고, 고객에게 회사의 제품이 인도되고, 이행되지 않은 의무가 남아있지 않은 시점에서 제품에 대한 통제가 이전된 것으로 보아 매출을 인식합니다.

2.22 리스

(1) 리스제공자

회사가 리스제공자인 경우 운용리스에서 생기는 리스수익은 리스기간에 걸쳐 정액기준으로 인식합니다. 운용리스 체결 과정에서 부담하는 리스개설직접원가를 기초자산의 장부금액에 더하고 리스료 수익과 같은 기준으로 리스기간에 걸쳐 비용으로 인식합니다. 각 리스된 자산은 재무상태표에서 그 특성에 기초하여 표시하였습니다.

(2) 리스이용자

회사는 사무실, 자동차 등을 리스하고 있습니다. 리스계약은 일반적으로 2~5년의 고정기간으로 체결되지만 아래 ②에서 설명하는 연장선택권이 있을 수 있습니다.

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

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

회사는 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. 회사는 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)
·개시일 현재 지수나 요율을 사용하여 최초 측정한, 지수나 요율(이율)에 따라 달라지는 변동리스료
·잔존가치보증에 따라 연결회사(리스이용자)가 지급할 것으로 예상되는 금액
·회사(리스이용자)가 매수선택권을 행사할 것이 상당히 확실한 경우에 그 매수선택권의 행사가격
·리스기간이 회사(리스이용자)의 종료선택권 행사를 반영하는 경우에 그 리스를 종료하기 위하여 부담하는 금액

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.

회사는 증분차입이자율을 다음과 같이 산정합니다.

·가능하다면 개별 리스이용자가 받은 최근 제3자 금융 이자율에 제3자 금융을 받은 이후 재무상태의 변경을 반영

개별 리스이용자가 리스와 비슷한 지급일정을 가진 분할상환 차입금 이자율을 쉽게 관측(최근의 금융 또는 시장 자료를 통해)할 수 있는 경우, 회사는 증분차입이자율을 산정할 때 그 이자율을 시작점으로 사용합니다.

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

장비 및 차량운반구의 단기리스와 모든 소액자산 리스와 관련된 리스료는 정액 기준에 따라 당기손익으로 인식합니다. 단기리스는 매수선택권 없이 리스기간이 12개월 이하인 리스이며, 소액리스자산은 IT기기 등으로 구성되어 있습니다.

(3) 연장선택권 및 종료선택권

회사 전체에 걸쳐 차량 등 리스계약에 연장선택권 및 종료선택권을 포함하고 있습니다. 이러한 조건들은 계약 관리 측면에서 운영상의 유연성을 극대화하기 위해 사용됩니다. 보유하고 있는 대부분의 연장선택권 및 종료선택권은 해당 리스제공자가 아니라 회사가 행사할 수 있습니다.

(4) 잔존가치보증

계약기간 동안 리스원가를 최적화하기 위해 회사는 시설장치 리스와 관련하여 종종 잔존가치보증을 제공합니다.

2.23 영업부문별 정보

영업부문별 정보는 최고영업의사결정자에게 보고되는 내부보고자료와 동일한 방식으로 보고하고 있습니다. 최고영업의사결정자는 영업부문에 배부될 자원과 영업부문의 성과를 평가하는데 책임이 있습니다.

2.24 주당이익

기본주당이익은 주주에게 귀속되는 손익계산서상 당기순이익을 보고기간 동안의 회사의 가중평균 유통보통주식수로 나누어 산정한 것입니다.

희석주당이익은 주주에게 귀속되는 손익계산서상 당기순이익을 보고기간 동안의 회사의 가중평균 유통보통주식수와 가중평균 잠재적 희석증권주식수로 나누어 산정한 것입니다. 잠재적 희석증권은 희석효과가 발생하는 경우에만 희석주당이익의 계산에반영됩니다.

2.25 재무제표 승인

회사의 재무제표는 2022년 2월 23일자로 이사회에서 승인되었으며, 정기주주총회 에서 수정승인 될 수 있습니다.

3. 중요한 회계추정 및 가정

재무제표 작성에는 미래에 대한 가정 및 추정이 요구되며 경영진은 회사의 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 조정을유발할 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.

COVID-19의 확산은 국내외 경제에 중대한 영향을 미치고 있습니다. 이는 생산성 저하와 매출의 감소나 지연, 기존 채권의 회수 등에 부정적인 영향을 미칠 수 있으며 이로 인해 회사의 재무상태와 재무성과에도 부정적인 영향이 발생할 수있습니다.

재무제표 작성시 사용된 중요한 회계추정 및 가정은 COVID-19에 따른 불확실성의 변동에 따라 조정될 수 있으며, COVID-19로 인하여 회사의 사업, 재무상태 및 경영성과 등에 미칠 궁극적인 영향은 현재 예측할 수 없습니다.

(1) 법인세

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

회사는 특정 기간동안 과세소득의 일정 금액을 투자, 임금증가 등에 사용하지 않았을때 세법에서 정하는 방법에 따라 산정된 법인세를 추가로 부담합니다. 따라서, 해당 기간의 당기법인세와 이연법인세를 측정할 때 이에 따른 세효과를 반영하여야 하고, 이로 인해 회사가 부담할 법인세는 각 연도의 투자, 임금증가 등의 수준에 따라 달라지므로 최종 세효과를 산정하는데에는 불확실성이 존재합니다(주석 21 참조).

(2) 금융상품의 공정가치

활성시장에서 거래되지 않는 금융상품의 공정가치는 원칙적으로 평가기법을 사용하여 결정됩니다. 회사는 보고기간말 현재 중요한 시장상황에 기초하여 다양한 평가기법의 선택 및 가정에 대한 판단을 하고 있습니다(주석 5참조).

(3) 금융자산의 손상

금융자산의 손실충당금은 부도위험 및 기대손실률 등에 대한 가정에 기초하여 측정됩니다. 회사는 이러한 가정의 설정 및 손상모델에 사용되는 투입변수의 선정에 있어서 회사의 과거 경험, 현재 시장 상황, 재무보고일 기준의 미래전망정보 등을 고려하여 판단합니다(주석 4.1.2 참조).

(4) 순확정급여부채

순확정급여부채의 현재가치는 보험수리적방식에 의해 결정되는 다양한 요소들 특히 할인율의 변동에 영향을 받습니다(주석 19참조).

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

사무실 등 리스의 경우 일반적으로 가장 관련된 요소는 다음과 같습니다.

- 종료하기 위해(연장하지 않기 위해) 유의적인 벌과금을 부담해야 한다면 일반적으로 회사가 연장선택권을 행사하는 것이(종료선택권을 행사하지 않는 것이) 상당히 확실합니다.
- 리스개량에 유의적인 잔여 가치가 있을 것으로 예상되는 경우 일반적으로 회사가 연장선택권을 행사하는 것이(종료선택권을 행사하지 않는 것이) 상당히 확실합니다.
- 위 이외의 경우 회사는 과거 리스 지속기간과 원가를 포함한 그 밖의 요소와 리스된 자산을 대체하기 위해 요구되는 사업 중단을 고려합니다.

회사는 유의적인 원가나 사업 중단 없이도 자산을 대체할 수 있으므로 사무실과 차량운반구 리스에서 대부분의 연장선택권은 리스부채에 포함하지 않습니다.

선택권이 실제로 행사되거나(행사되지 않거나) 회사가 선택권을 행사할(행사하지 않을) 의무를 부담하게 되는 경우에 리스기간을 다시 평가합니다. 리스이용자가 통제할수 있는 범위에 있고 리스기간을 산정할 때에 영향을 미치는 유의적인 사건이일어나거나 상황에 유의적인

변화가 있을 때에만 회사는 연장선택권을 행사할 것(또는 행사하지 않을 것)이 상당히 확실한지의 판단을 변경합니다.

4. 재무위험 관리

4.1 재무위험관리요소

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

위험	노출 위험	측정	관리
시장위험-환율	미래 상거래 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, 신용 위험, 파생금융상품과 비파생금융상품의 이용 및 유동성을 초과하는 투자와 같은 특정 분야에 관한 정책을 문서화하여 제공하고 있습니다.

4.1.1 시장위험

(1) 외환위험

(가)외환 위험
보고기간말 현재 외환 위험에 노출되어 있는 회사의 금융자산・부채의 내역의 원화환산 기준액은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기		전기	
	USD	JPY	USD	JPY
금융자산				
현금및현금성자산	7,380,957	1,668,836	18,534,082	1,003,257
매출채권 및 기타채권	14,616,770	218,840	4,833,284	335,661
금융부채				
매입채무 및 기타채무	24,965	37,861	12,430	232,069
차입금	-	1,502,090	-	1,537,111

(나) 회사의 위험
회사는 국제적으로 영업활동을 영위하고 있기 때문에 외환 위험, 특히 주로 USD와 관련된 환율 변동 위험에 노출돼 있습니다. 외환 위험은 미래예상거래, 인식된 자산과 부채, 해외사업장에 대한 순투자와 관련하여 발생하고 있습니다. 회사의 환율관리의 기본전략은 환율 영향으로 인한 손익 변동성을 축소하는 것입니다.

(다) 민감도 분석
보고기간말 현재 다른 모든 변수가 일정하고 각 외화에 대한 기능통화의 환율 10% 변동시 회사의 법인세비용차감후순이익에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	2021.12.31		2020.12.31	
	10%상승시	10%하락시	10%상승시	10%하락시
USD	1,713,875	(1,713,875)	1,821,685	(1,821,685)
JPY	27,123	(27,123)	(33,560)	33,560

(2) 이자율 위험

(가)이자율위험
회사의 이자율 위험은 주로 변동금리부 조건의 단기 차입금에서 발생하는 현금흐름 이자율 위험입니다.

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

회사의 차입금과 관련된 이자율위험 및 보고기간 말 현재 계약상 이자율 재설정일은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	2021.12.31		2020.12.31	
	금액	비율	금액	비율
변동금리 차입금	15,002,090	100%	1,537,111	100%

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

(나)회사의 위험
회사는 근본적으로 내부 자금 공유확대를 통한 외부차입을 최소화하여 이자율위험의발생을 제한하고 있으며, 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.

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

(단위 : 천원)

구 분	세후 이익에 대한 영향		자본에 대한 영향	
	당기	전기	당기	전기
상승 시	(117,016)	(11,989)	(117,016)	(11,989)
하락 시	117,016	11,989	117,016	11,989

4.1.2 신용위험

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

(1) 위험관리
회사는 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
회사는 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

회사는 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 지불 정보와 관련 확인된 신용손실 정보를 근거로 산출하였습니다. 과거 손실 정보는 고객의 채무 이행능력에 영향을 미칠 거시경제적 현재 및 미래전망정보를 반영하여 조정합니다. 회사는 매출이 발생하는 국가의 GDP 및 실업률이 가장 목적적합한 요소로 판단하고 과거 손실 정보를 이러한 요소의 예상 변동에 근거하여 조정합니다.

당기말과 전기말 매출채권에 대한 손실충당금은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분		당기말		전기말	
		채권잔액	손실충당금	채권잔액	손실충당금
개별평가		2,302,925	(2,302,925)	2,302,925	(2,302,925)
집합평가	만기일 미도래	11,255,546	-	8,414,908	-
	180일 초과연체	-	-	-	-
	365일 초과연체	-	-	-	-
계		13,558,471	(2,302,925)	10,717,833	(2,302,925)

당기와 전기 중 매출채권의 손실충당금 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	매출채권	
	당기	전기
기초	2,302,925	-
당기손익으로 인식된 손실충당금의 증가	-	2,302,925
회수가 불가능하여 당기중 제각된 금액	-	-
환입된 미사용 금액	-	-
기말	2,302,925	2,302,925

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 손익계산서상 대손상각비로 순액으로 표시되고 있습니다. 제각된 금액의 후속적인 회수는 동일한 계정과목에 대한 차감으로 인식하고 있습니다.

(나)상각후원가 측정 기타 금융자산

상각후원가로 측정하는 기타 금융자산에는 대여금, 미수금, 미수수익, 보증금 등이 포함됩니다.

상각후원가로 측정되는 기타 금융자산에 대한 손실충당금의 변동 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	유동성 대여금	미수수익	계
전기말 손실충당금	8,000,000	-	8,000,000
당기손익으로 인식된 손실충당금의 증가	-	-	-
회수가 불가능하여 당기중 제각된 금액	-	-	-
환입된 미사용 금액	-	-	-
당기말 손실충당금	8,000,000	-	8,000,000

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

상기 금융상품은 채무불이행 위험이 낮고 단기간 내에 계약상 현금흐름을 지급할 수 있는 발행자의 충분한 능력이 있는 경우 신용위험이 낮은 것으로 간주합니다.

(다) 대손상각비

당기와 전기 중 손익으로 인식된 금융자산의 손상 관련 대손상각비는 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기	전기
매출채권		
- 손실충당금의 변동	-	2,302,925
기타금융자산	-	-

4.1.3 유동성 위험

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

(1) 유동성 약정
회사는 보고기간말 현재 다음의 차입금 한도 약정을 체결하고 있습니다.

	당기	전기
변동금리		
- 1년 내 만기 도래 (당좌차월 및 구매자금 등)	JPY180,000,000	JPY180,000,000

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

(2) 만기분석
유동성 위험 분석에서는 회사의 다음의 금융부채를 계약상 만기별로 구분하였습니다.

(가) 모든 비파생 금융부채

(나) 순액 및 총액 결제 파생상품 중 계약상 만기가 현금흐름의 시기를 이해하기 위해 필요한 경우

유동성 위험 분석에 포함된 금액은 계약상의 할인되지 않은 현금흐름으로 지급을 요구받을 수 있는 기간 중 가장 이른 일자를 기준으로 작성되었으며, 지급해야 할 이자를 포함하고 있습니다.

(단위 : 천원)

2021.12.31	1년 이하	2년 이하	2년 초과	계
차입금	15,033,831	-	-	15,033,831
매입채무	1,498,051	-	-	1,498,051
기타지급부채	3,073,702	453,471	-	3,527,173
리스부채	204,445	186,077	772,959	1,163,481

(단위 : 천원)

2020.12.31	1년 이하	2년 이하	2년 초과	계
차입금	1,587,389	-	-	1,587,389
매입채무	2,056,451	-	-	2,056,451
기타지급부채	2,938,365	510,635	-	3,449,000
리스부채	58,944	73,068	-	132,012

4.2 자본위험관리

회사의 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.

회사는 산업내 다른 기업과 일관되게 자본조달비율에 기초하여 자본을 관리하고 있습니다. 자본조달비율은 순부채를 총자본으로 나누어 산출하고 있습니다. 순부채는 총차입금(재무상태표의 장단기차입금 포함)에서 현금및현금성자산을 차감한 금액이며 총자본은 재무상태표의 "자본"에 순부채를 가산한 금액입니다.

보고기간종료일 현재 자본조달비율의 산정내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기말	전기말
총차입금	15,002,090	1,537,111
차감: 현금및현금성자산	(11,792,939)	(30,123,764)
순부채	3,209,151	-
자본총계	213,454,425	187,574,328
총자본	213,454,425	187,574,328
자본조달비율	1.50%	-

5. 공정가치

(1) 금융상품의 종류별 장부금액 및 공정가치는 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	2021.12.31		2020.12.31	
	장부금액	공정가치	장부금액	공정가치
금융자산				
현금및현금성자산	11,792,939	11,792,939	30,123,764	30,123,764
당기손익-공정가치금융자산	3,557,913	3,557,913	3,619,171	3,619,171
매출채권	11,255,546	11,255,546	8,414,908	8,414,908
기타금융자산(*1)	14,502,120	14,502,120	9,496,459	9,496,459
소 계	41,108,518	41,108,518	51,654,302	51,654,302
금융부채				
매입채무	1,498,051	1,498,051	2,056,451	2,056,451
차입금	15,002,090	15,002,090	1,537,111	1,537,111
기타금융부채(*1,2)	4,643,382	4,643,382	3,652,022	3,652,022
소 계	21,143,523	21,143,523	7,245,584	7,245,584

(*1) 기타금융자산,기타금융부채의 공정가치는 할인에 따른 효과가 유의적이지 않기 때문에 장부금액과 동일합니다.
(*2) 기타금융부채에는 리스부채가 포함되어 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)

구 분	2021.12.31			
	수준 1	수준 2	수준 3	합 계
반복적인 공정가치 측정치				
당기손익-공정가치금융자산				
지분상품	-	-	2,166,392	2,166,392
저축성보험			1,391,521	1,391,521
계			3,557,913	3,557,913

(단위 : 천원)

구 분	2020.12.31			
	수준 1	수준 2	수준 3	합 계
반복적인 공정가치 측정치				
당기손익-공정가치금융자산				
지분상품	-	-	2,262,361	2,262,361
저축성보험	-	-	1,356,810	1,356,810
	-	-	3,619,171	3,619,171

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

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

(단위 : 천원)

구 분	2021.12.31			2020.12.31		
	공정가치	수준	가치평가기법	공정가치	수준	가치평가기법
반복적인 공정가치 측정치						
당기손익-공정가치금융자산						
지분상품	2,166,392	3	자산가치접근법	2,262,361	3	자산가치접근법
저축성보험	1,391,521	3	예상매각가액평가법	1,356,810	3	예상매각가액평가법
계	3,557,913			3,619,171		

6. 범주별 금융상품

(1) 회사의 범주별 금융상품은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

재무상태표 상 자산	2021.12.31	2020.12.31
당기손익-공정가치 금융자산	3,557,913	3,619,171
상각후원가 금융자산		
현금및현금성자산	11,792,939	30,123,764
매 출 채 권	11,255,546	8,414,908
기타유동수취채권	2,740,786	4,637,068
기타비유동수취채권	11,761,334	4,859,391
계	41,108,518	51,654,302

(단위 : 천원)

재무상태표 상 부채	2021.12.31	2020.12.31
상각후원가		
매 입 채 무	1,498,051	2,056,451
차 입 금	15,002,090	1,537,111
기타유동금융부채(*1)	3,245,767	2,997,309
기타비유동금융부채(*1)	1,397,615	583,702
금융보증계약		
금융보증부채	-	71,011
계	21,143,523	7,245,584

(*1) 기타유동,비유동금융부채에는 리스부채가 포함되어 있습니다.

(2) 금융상품 범주별 순손익 구분은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기	전기
당기손익-공정가치 금융자산		
평가손익	(95,969)	(37,639)
처분손익	-	(96,221)
상각후원가 금융자산		
이자수익	669,899	402,096
외환손익	1,097,837	(1,340,742)
외환차손익	478,984	(222,691)
대손상각비	-	2,302,925
상각후원가로 측정하는 금융부채		
이자비용	324,326	24,418
외환손익	35,404	18,532
외환차손익	360,095	285,050

7. 현금및현금성자산 및 금융기관 예치금

(1) 재무상태표상의 현금및현금성자산은 현금흐름표상의 현금과 동일하며, 현금및현금성자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	2021.12.31	2020.12.31
보유현금	221	1,002
보통예금	2,742,924	10,590,111
외화예금	9,049,794	19,532,651
계	11,792,939	30,123,764

8. 금융자산 :

가. 당기손익-공정가치 금융자산

(1) 당기손익-공정가치 금융자산 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	2021.12.31	2020.12.31
비유동항목		
지분상품	2,166,392	2,262,361
저축성보험	1,391,521	1,356,810
계	3,557,913	3,619,171

(2) 당기손익으로 인식된 금액은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기	전기
당기손익-공정가치 금융자산 관련 손익	(95,969)	(133,860)

나. 매출채권 및 기타상각후원가 측정금융자산

(1) 매출채권 및 손실충당금 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	2021.12.31	2020.12.31
매 출 채 권	13,558,471	10,717,833
대 손 충 당 금	(2,302,925)	(2,302,925)
매출채권(순액)	11,255,546	8,414,908

매출채권은 정상적인 영업 과정에서 판매된 재화나 용역에 대하여 고객이 지불해야 할 금액입니다. 일반적으로 60일 이내(해외채권의 경우 90일 이내)에 정산해야 하므로 모두 유동자산으로 분류됩니다. 최초 인식시점에 매출채권이 유의적인 금융요소를 포함하지 않는 경우에는 거래가격을 공정가치로 측정합니다. 회사는 계약상 현금 흐름을 회수하는 목적으로 매출채권을 보유하고 있으므로 유효이자율법을 사용하여 상각후원가로 측정하고 있습니다. 회사의 손상 정책 및 손실 충당금 계산에 대한 사항은 주석 4.1.2에서 제공됩니다.

(2) 기타 상각후원가 측정 금융자산 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	2021.12.31			2020.12.31		
	유동	비유동	합계	유동	비유동	합계
관계사대여금	9,200,000	9,453,364	18,653,364	8,000,000	2,800,000	10,800,000

임직원대여금	16,200	126,600	142,800	7,200	65,800	73,000
단기채권	-	-	-	3,992,082	-	3,992,082
기타미수금	1,524,586	2,181,370	3,705,956	637,786	1,993,591	2,631,377
총장부금액	10,740,786	11,761,334	22,502,120	12,637,068	4,859,391	17,496,459
차감:손실충당금	(8,000,000)	-	(8,000,000)	(8,000,000)	-	(8,000,000)
상각후원가	2,740,786	11,761,334	14,502,120	4,637,068	4,859,391	9,496,459

(*) 기타 상각후원가 측정 금융자산은 기타유동 및 비유동수취채권으로 구성되어 있습니다.

(3) 손상
매출채권, 기타 상각후원가 측정 금융자산의 손상 및 회사의 신용위험 관련 사항은 주석 4.1.2를 참고하시기 바랍니다.

9. 기타자산
당기말과 전기말 현재 기타자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	2021.12.31		2020.12.31	
	유동	비유동	유동	비유동
선급금	27,088	-	1,124,216	-
선급비용	17,610	-	58,937	35,261
계	44,698	-	1,183,153	35,261

10. 재고자산

(1) 회사의 재고자산은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	2021.12.31	2020.12.31
제 품	3,519,833	3,060,596
재 공 품	2,832,764	2,345,901
원 재 료	8,289,747	4,323,330
부 재 료	77,249	61,262
미 착 품	3,251,112	-
평가손실충당금	(1,003,331)	(640,658)
계	16,967,374	9,150,431

(2) 비용으로 인식되어 매출원가에 포함된 재고자산의 원가는 매출원가금액 45,585,911천원(전기: 35,701,944천원)입니다.

(3) 회사는 당기 재고자산평가손실 362,673천원(전기 : 161,012천원)을 인식하였으며, 이는 포괄손익계산서의 매출원가에 포함되어 있습니다.

11. 유형자산

(1) 유형자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	2021.12.31				2020.12.31			
	취득원가	상각누계액(*)	정부보조금	장부금액	취득원가	상각누계액(*)	정부보조금	장부금액
토지	5,612,916	-	-	5,612,916	5,612,916	-	-	5,612,916
건물	15,272,236	(3,021,978)	-	12,250,258	16,997,514	(3,062,119)	-	13,935,395
구축물	1,790,773	(872,954)	-	917,819	1,790,773	(761,054)	-	1,029,719
기계장치	24,565,108	(19,081,338)	(488,605)	4,995,165	23,130,853	(17,579,244)	(433,156)	5,118,453
기타의 유형자산	3,639,104	(2,822,523)	(25)	816,556	3,539,650	(2,767,928)	(25)	771,697
건설중인자산	489,379	-	-	489,379	836,173	-	-	836,173
계	51,369,516	(25,798,793)	(488,630)	25,082,093	51,907,879	(24,170,345)	(433,181)	27,304,353

(*) 손상차손누계액을 합산한 금액입니다.

(2) 유형자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

2021년	토지	건물	구축물	기계장치	기타의 유형자산	건설중인자산	합 계
기초 순장부금액	5,612,916	13,935,395	1,029,719	5,118,453	771,697	836,173	27,304,353
취득	-	86,677	-	1,262,463	244,852	492,941	2,086,933
정부보조금	-	-	-	(220,322)	-	-	(220,322)
대체(*)	-	-	-	344,522	41,936	(839,735)	(453,277)
처분	-	(1,351,214)	-	(16)	(4,776)	-	(1,356,006)
감가상각비	-	(420,601)	(111,900)	(1,509,934)	(237,153)	-	(2,279,588)
기말 순장부금액	5,612,916	12,250,258	917,819	4,995,165	816,556	489,379	25,082,093

(*)손상차손누계액을 합산한 금액입니다.

(단위 : 천원)

2020년	토지	건물	구축물	기계장치	기타의 유형자산	건설중인자산	합 계
기초 순장부금액	5,612,916	14,241,896	1,141,619	5,221,988	749,304	1,091,454	28,059,177
취득	-	380,467	-	827,450	238,847	384,696	1,831,460
정부보조금	-	-	-	(13,020)	-	-	(13,020)
대체(*)	-	-	-	639,977	-	(639,977)	-
처분	-	(253,042)	-	-	-	-	(253,042)
감가상각비	-	(433,926)	(111,900)	(1,557,942)	(216,454)	-	(2,320,222)
기말 순장부금액	5,612,916	13,935,395	1,029,719	5,118,453	771,697	836,173	27,304,353

(3) 감가상각비가 포함되어 있는 계정과목별 금액은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	2021년	2020년
매출원가	1,786,905	1,824,289
판매비와 관리비	492,683	495,933
계	2,279,588	2,320,222

(4) 유형자산 담보제공 내역

(단위 : 천원)

2021.12.31					
담보제공자산	장부금액	담보설정금액	관련계정과목	관련금액	담보권자
울산 토지, 건물	3,718,568	JPY 766,000,000	단기차입금	1,502,090	중소기업은행

(단위 : 천원)

2020.12.31					
담보제공자산	장부금액	담보설정금액	관련계정과목	관련금액	담보권자
울산 토지, 건물	3,812,129	JPY 766,000,000	단기차입금	1,537,111	중소기업은행

12. 투자부동산

(1) 투자부동산 변동은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	2021년	2020년
	건 물	건 물
기초 순장부금액	2,368,522	2,446,178
감가상각	(45,300)	(77,656)
처분	(2,323,222)	-
기말 순장부금액	-	2,368,522
취득원가	-	3,125,312
감가상각누계액	-	(756,790)

(2) 투자부동산과 관련하여 손익으로 인식한 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	2021년	2020년
투자부동산에서 발생한 임대수익	108,493	178,237
투자부동산에서 발생한 비용	(61,995)	(98,595)

(3) 투자부동산의 공정가치는 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	소재지	2021년		2020년	
		장부금액	공정가치	장부금액	공정가치
건 물	경기도 용인시 기흥구 영덕동	-	-	2,368,522	2,558,730

13. 리스

회사가 리스이용자인 경우의 리스에 대한 정보는 다음과 같습니다.

(1) 재무상태표에 인식된 금액

리스와 관련해 재무상태표에 인식된 금액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
사용권자산		
부동산	842,243	-
차량운반구	264,148	127,514
계	1,106,391	127,514

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
리스부채		
유동	172,065	58,944
비유동	944,144	73,068
계	1,116,209	132,012

당기 중 증가된 사용권자산은 926,357천원입니다.

(2) 손익계산서에 인식된 금액

리스와 관련해서 손익계산서에 인식된 금액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
사용권자산의 감가상각비		
건물	44,329	-
차량운반구	82,991	76,809
계	127,320	76,809
리스부채에 대한 이자비용(금융원가에 포함)	19,147	3,172
단기리스료(매출원가 및 관리비에 포함)	7,590	2,698
단기리스가 아닌 소액자산 리스료(관리비에 포함)	10,645	1,217

당기 중 리스의 총 현금유출은 158,507천원입니다.

14. 무형자산

(1) 무형자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	2021.12.31			2020.12.31		
	취득원가	상각누계액(*)	장부금액	취득원가	상각누계액(*)	장부금액
개발비	3,440,000	(3,439,998)	2	3,440,000	(3,439,998)	2
산업재산권	277,102	(212,191)	64,911	277,102	(186,113)	90,989
소프트웨어	37,322	(37,317)	5	37,322	(36,938)	384
기타의 무형자산	5,117,869	(3,887,982)	1,229,887	5,117,869	(3,887,982)	1,229,887
계	8,872,293	(7,577,488)	1,294,805	8,872,293	(7,551,031)	1,321,262

(*) 손상차손누계액을 합산한 금액입니다.

(2) 무형자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

2021년	개발비	산업재산권	소프트웨어	기타의 무형자산	계
기초 순장부금액	2	90,989	384	1,229,887	1,321,262
대체	-	-	-	-	-
감가상각비	-	(26,078)	(379)	-	(26,457)
기말 순장부금액	2	64,911	5	1,229,887	1,294,805
취 득 원 가	3,440,000	277,102	37,322	5,117,869	8,872,293
상각누계액	(2,643,998)	(212,191)	(37,317)	(3,587,727)	(6,481,233)
손상누계액	(796,000)	-	-	(300,255)	(1,096,255)

(단위 : 천원)

2020년	개발비	산업재산권	소프트웨어	기타의 무형자산	계
기초 순장부금액	2	117,352	1,144	1,229,887	1,348,385
대체	-	-	-	-	-
감가상각비	-	(26,363)	(760)	-	(27,123)
기말 순장부금액	2	90,989	384	1,229,887	1,321,262
취 득 원 가	3,440,000	277,102	37,322	5,117,869	8,872,293
상각누계액	(2,643,998)	(186,113)	(36,938)	(3,587,727)	(6,454,776)
손상누계액	(796,000)	-	-	(300,255)	(1,096,255)

(3) 당기와 전기의 무형자산상각비는 판매비와관리비로 계상되어 있습니다.

15. 종속기업 및 관계기업투자

(1) 당기말과 전기말 현재 중요한 종속기업 및 관계기업의 현황은 다음과 같습니다

(단위 : 천원)

구 분	종 목	소재국가	2021.12.31		2020.12.31	
			지분율(%)	장부금액	지분율(%)	장부금액
종속기업	덕산에스지(주)	한 국	70.8	-	70.8	-
	DS MYANMAR CO.,LTD.	미 얀 마	100.0	24,991,814	100.0	14,249,908
	덕산넵코어스㈜	한 국	59.97	37,356,660	-	-
관계기업	덕산네오룩스(주)	한 국	36.7	89,456,822	37.9	89,456,823
	(주)대성뉴텍	〃	40.0	-	40.0	-
	티그리스투자조합10호	〃	47.6	900,000	47.6	900,000
	티그리스투자조합14호	〃	43.5	60,000	43.5	500,000
계				152,765,296		105,106,731

(2) 종속기업 및 관계기업 투자의 변동내역

(단위 : 천원)

구 분	2021년	2020년
기초 장부금액	105,106,731	93,874,630
취득	48,098,566	11,232,101
처분	(440,000)	-
보고기간말 장부금액	152,765,297	105,106,731

(3) 종속기업 관계기업 투자의 손상검사

종속기업, 관계기업 투자에 대하여 원가법을 적용하여 계상하고 있으며, 매 보고기간종료일마다 자산손상을 시사하는 징후의 존재 여부를 검토하고 있습니다. 그러한 징후가 있는 경우에는 당해 자산의 회수가능액을 미래현금흐름할인기법 등을 이용하여추정하며, 회수가능액이 장부금액에 미달하는 경우 자산의 장부금액을 감소시켜 손상차손을 즉시 당기손실로 인식합니다.

(4) 시장성 있는 관계기업 투자의 공정가치는 다음과 같습니다

(단위 : 천원)

종 목	2021.12.31		2020.12.31	
	시장가치	장부가액	시장가치	장부가액
덕산네오룩스(주)	512,659,693	89,456,822	317,339,082	89,456,822

16. 매입채무 및 기타금융부채

(1) 매입채무의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	2021.12.31	2020.12.31
매입채무	1,498,051	2,056,451

(2) 기타금융부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	2021.12.31	2020.12.31
유 동		
미지급금	3,062,713	2,934,911
미지급비용	10,989	3,454
리스부채	172,065	58,944
금융보증부채	-	35,750
소 계	3,245,767	3,033,059
비유동		
장기성미지급금	453,471	310,635
보증금	-	200,000
리스부채	944,144	73,068
금융보증부채	-	35,260
소 계	1,397,615	618,963

17. 단기차입금

(1) 당기말 현재 단기차입금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	차 입 처	연이자율(%)	금 액	
		2021.12.31	2021.12.31	2020.12.31
외화대출	중소기업은행	1.24%	1,502,090	1,537,111
원화대출	경남은행	2.90%	13,500,000	-
계			15,002,090	1,537,111

외화대출금에 대해서는 회사의 유형자산(주석 11참조)이 담보로 제공되어있습니다.

18.기타부채

기타부채의 장부금액은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	2021.12.31	2020.12.31
기타유동부채		
선수금	4,229	377
예수금	319,053	436,897
기타유동부채	677,458	396,200
소 계	1,000,740	833,474
기타비유동부채		
장기종업원급여채무	372,576	397,818

19. 순확정급여부채

(1) 순확정급여 산정내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	2021.12.31	2020.12.31
확정급여채무의 현재가치	8,405,250	8,294,229
사외적립자산의 공정가치	(8,045,510)	(7,280,843)
재무상태표상 순확정급여부채	359,740	1,013,386

(2) 확정급여채무의 현재가치 변동내역

(단위 : 천원)

구 분	2021년	2020년
기초금액	8,294,229	7,594,441
당기근무원가	1,221,283	1,239,934
이자비용	195,332	132,632
재측정요소 :		
- 인구통계적가정의 변동	-	-
- 재무적가정의 변동	(389,172)	(26,847)
- 경험적조정	(365,061)	(542,064)
제도에서의지급액 :		
- 급여의 지급	(693,110)	(104,503)
관계사전출입	141,749	636
기말금액	8,405,250	8,294,229

(3) 사외적립자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	2021년	2020년
기초금액	7,280,843	6,704,477
이자수익	171,467	158,721
재측정요소 :		
- 사외적립자산의 수익 (이자수익에 포함된 금액 제외)	(64,574)	(37,658)
기여금 :		
- 사용자	1,000,000	500,000
제도에서의지급액 :		
- 급여의 지급	(435,078)	(94,229)
관계사전출입	92,852	49,532
기말금액	8,045,510	7,280,843

(4) 사외적립자산의 구성내역

(단위 : 천원)

구 분	2021.12.31		2020.12.31	
	공시가격	구성비(%)	공시가격	구성비(%)
정기예금	8,045,510	100%	588,270	8.1%
수익증권	-	0%	4,318,501	59.3%
기타	-	0%	2,374,072	32.6%
계	8,045,510	100%	7,280,843	100.0%

(5) 주요 보험수리적 가정은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	2021.12.31	2020.12.31
할 인 율	2.99%	2.47%
임금상승률	4.02%	3.99%

(6) 주요 가정의 변동에 따른 대략적인 연금부채의 민감도 분석 내역

(단위 : 천원)

구 분	확정급여채무에 대한 영향		
	가정의 변동	가정의 증가	가정의 감소
할 인 율	1%	(8.1%)변동	9.5%변동
임금상승률	1%	9.5%변동	(8.2%)변동

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

민감도분석에 사용된 방법 및 가정은 전기와 동일합니다.

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

(8) 당기말 현재 할인되지 않은 연금 급여지급액의 만기분석은 아래와 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	1년미만	1년~2년미만	2~5년미만	5년이상
급여지급액	817,828	1,569,660	1,396,454	29,630,634

(9) 확정급여채무의 가중평균만기는 8.99년입니다.

20. 주식기준보상

(1) 회사는 주주총회 또는 이사회 결의에 의거 회사의 임직원에게 주식선택권을 부여하였는바, 주요사항은 다음과 같습니다.

구 분	6차	7차
결 의 기 관	주 주 총 회	주 주 총 회
부 여 일	2017년 02월 22일	2017년 03월 24일
부 여 주 식 수	274,000주	454,370주
부 여 방 법	신주교부형	신주교부형
행 사 가 격	8,140원	7,890원
행사가능기간	부여일로부터 3년이 경과한 날로부터 2년까지	부여일로부터 3년이 경과한 날로부터 2년까지

(2) 주식선택권의 수량의 변동은 다음과 같습니다.

구 분	주식매수선택권 수량	
	2021년	2020년
기 초	159,000	272,593
부 여	-	-
소 멸	(159,000)	(113,593)
기 말	-	159,000

(3) 보고기간말 현재 유효한 주식선택권의 만기와 행사가격은 아래와 같습니다.

만 기	주당 행사가격	주 식 수	
		당기말	전기말
2022.02.21(6차)	8,140원	-	159,000
2022.03.23(7차)	7,890원	-	-
계		-	159,000

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

구 분	6차	7차
옵션가격결정모형	이항모형	이항모형
무위험이자율	1.88%	1.86%
기대행사기간	4년	4년
예상주가변동성(*)	44.19%	45.04%
기대배당수익률	-	-
주당보상원가	2,956원	3,041원

(*) 주가변동성은 부여시점 직전 3년간 주단위 주가분석에 기초하여 산출한 주식의 연속복리 투자수익률의 표준편차입니다.

21. 법인세비용

(1) 법인세비용의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	2021년	2020년
당기법인세		
당기손익에 대한 당기법인세	3,911,437	942,162
전기법인세의 조정사항	1,836	-
총당기법인세	3,913,273	942,162
일시적차이의 증감	(1,794,431)	4,137,670
자본에 직접 가감하는 법인세비용	(1,803,020)	(116,876)
총이연법인세	(3,597,451)	4,020,794
법인세비용	315,822	4,962,956

(2) 회사의 법인세비용차감전순이익과 이에 대한 법인세비용간의 관계는 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	2021년	2020년
법인세비용차감전순손익	12,221,982	11,816,412
국내법인세율로 계산된 법인세비용	2,666,836	2,577,611
법인세 효과:		
세무상 과세되지 않는 수익	(14,206)	(8,285)
세무상 차감되지 않는 비용	288,758	195,094
이연법인세 미인식 일시적차이 변동	-	2,420,000
기타	(2,625,566)	(221,464)
법인세비용	315,822	4,962,956
유효세율 (법인세비용 / 법인세비용 차감전순이익)	2.58%	42.00%

(3) 당기와 전기 중 당기손익 이외로 인식되는 항목과 관련된 법인세 효과는 다음과 같습니다

(단위 : 천원)

구 분	2021.12.31			2020.12.31		
	반 영 전	법인세효과	반 영 후	반 영 전	법인세효과	반 영 후
순확정급여의 재측정요소	689,659	(151,725)	537,934	531,253	(116,876)	414,377
자기주식처분이익	7,505,888	(1,651,295)	5,854,593	-	-	-
계	8,195,547	(1,803,020)	6,392,527	531,253	(116,876)	414,377

(4) 이연법인세자산과 부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	2021년	2020년
이연법인세자산		
12개월 후에 결제될 이연법인세자산	4,995,526	2,814,857
12개월 이내에 결제될 이연법인세자산	787,370	698,155
소 계	5,782,896	3,513,012
이연법인세부채		
12개월 후에 결제될 이연법인세부채	(4,232,449)	(3,811,442)
12개월 이내에 결제될 이연법인세부채	(61,911)	(7,465)
소 계	(4,294,360)	(3,818,907)
이연법인세자산(부채) 순액	1,488,536	(305,895)

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

(단위 : 천원)

구 분	2021.1.1	손익계산서	기타포괄손익	2021.12.31
이연법인세부채				
미수수익	(7,465)	(54,446)	-	(61,911)
사외적립자산	(1,601,786)	(182,433)	14,206	(1,770,013)
관계기업투자주식	(2,154,401)	-	-	(2,154,401)
기타	(55,255)	(252,780)	-	(308,035)
소 계	(3,818,907)	(489,659)	14,206	(4,294,360)
이연법인세자산				
재고자산평가손실	140,944	79,788	-	220,732
확정급여부채	1,824,730	190,356	(165,931)	1,849,155
유형자산	270,185	50,114	-	320,299
매도가능증권	166,682	(137,287)	-	29,395
장기대여금	-	2,359,962	-	2,359,962
이월세액공제	249,175	(249,175)	-	-
기타	861,296	142,057	-	1,003,353
소 계	3,513,012	2,435,815	(165,931)	5,782,896
순 액	(305,895)	1,946,156	(151,725)	1,488,536

(단위 : 천원)

구 분	2020.1.1	손익계산서	기타포괄손익	2020.12.31
이연법인세부채				
미수수익	(10,945)	3,480	-	(7,465)
사외적립자산	(1,474,986)	(135,085)	8,285	(1,601,786)
관계기업투자주식	(2,154,401)	-	-	(2,154,401)
기타	(27,202)	(28,053)	-	(55,255)
소 계	(3,667,534)	(159,658)	8,285	(3,818,907)
이연법인세자산				
종속기업투자주식	2,420,000	(2,420,000)	-	-
재고자산평가손실	105,522	35,422	-	140,944
확정급여부채	1,670,777	279,114	(125,161)	1,824,730
유형자산	330,733	(60,548)	-	270,185
매도가능증권	166,715	(33)	-	166,682
세무상결손금	1,527,753	(1,527,753)	-	-
이월세액공제	948,258	(699,083)	-	249,175
기타	329,551	531,745	-	861,296
소 계	7,499,309	(3,861,136)	(125,161)	3,513,012
순 액	3,831,775	(4,020,794)	(116,876)	(305,895)

(6) 보고기간말 현재 이연법인세자산(부채)로 인식하지 않은 차감(가산)할 일시적 차이의 내역은 다음과 같습니다

(단위 : 천원)

차감할 일시적 차이	2021.12.31	2020.12.31	사유
매도가능증권	720,000	-	처분하지 않을 예정
관계기업투자	371,325	77,555	처분하지 않을 예정

22. 자본금과 주식발행초과금

(1) 보고기간말 현재 회사가 발행할 주식의 총수는 30,000,000주이고, 1주당 액면금액은 200원입니다.

(2) 당기말과 전기말 현재 자본금과 주식발행초과금의 내역은 다음과 같습니다

(단위 : 천원)

보통주		주식발행초과금	합 계
발행주식수(주)	자본금		
22,718,501	4,543,700	94,745,015	99,288,715

23. 기타자본항목

(1) 기타자본항목의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기말	전기말
기타자본잉여금	5,818,506	5,818,506
감 자 차 손	(96,798,678)	(96,798,678)
자 기 주 식(*)	(8,031,542)	(16,063,090)
자기주식처분이익(*)	13,774,996	7,920,404
주식매수선택권	7,222,269	7,672,406
계	(78,014,449)	(91,450,452)

(*) 당기말과 전기말 현재 당사가 보유한 자기주식(당기말 : 1,380,123주, 2,760,247주)의 공정가치는 28,362백만원과 35,331백만원입니다. 자기주식 매각에 따른 자기주식처분이익 7,506백만원에 대하여 당기법인세로 조정되는 1,651백만원을 차감한5,855백만원을 자기주식처분이익으로 처리하였습니다.

24. 이익잉여금

(1) 이익잉여금의 구성내역은 다음과 같습니다

(단위 : 천원)

구 분	당기말	전기말
법정적립금(*)	818,355	818,355
미처분이익잉여금	191,361,803	178,917,710
계	192,180,158	179,736,065

(*) 회사는 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.

(2) 이익잉여금처분계산서

당기의 이익잉여금처분계산서는 2022년 3월 31일 주주총회에서 처분될 예정입니다.(전기 처분 확정일: 2021년 3월 26일)

(단위 : 천원)

과 목	제23기		제22기	
Ⅰ. 미처분이익잉여금		191,361,803		178,917,710
1. 전기이월미처분이익잉여금	178,917,710		171,649,877	
2. 회계정책의 변경효과	-		-	
3. 당기순이익	11,906,159		6,853,456	
4. 순확정급여부채의 재측정요소	537,934		414,377	
Ⅱ. 임의적립금 등의 이입액		-		-
Ⅲ. 이익잉여금처분액		-		-
Ⅳ. 차기이월미처분이익잉여금		191,361,803		178,917,710

25. 매출

(1) 회사는 매출과 관련해 포괄손익계산서에 다음 금액을 인식하였습니다.

(단위 : 천원)

구 분		2021년	2020년
고객과의 계약에서 생기는 수익(*)	한시점에 수익인식	67,819,007	54,971,842
	기간에 걸쳐 수익인식	-	-
기타 원천으로부터의 수익 : 임대수익 등		192,493	262,237
계		68,011,500	55,234,079

(*) 회사의 단일부문인 금속재료 사업부 주요 제품에 대한 매출은 모두 외부고객으로부터 수익이며, 제품이 인도되고, 이행되지 않은 의무가 남아있지 않은 시점에서 제품에 대한 통제가 이전된 것으로 보아 매출을 인식하고 있습니다.

26. 판매비와관리비

회사의 판매비와관리비는 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	2021년	2020년
급 여	2,933,197	2,919,664
퇴 직 급 여	353,483	381,126
대 손 상 각 비	-	2,302,925
복 리 후 생 비	683,100	595,220
여 비 교 통 비	118,305	73,204
세 금 과 공 과	131,516	70,939
지 급 임 차 료	7,590	3,233
감 가 상 각 비	492,683	495,933
접 대 비	102,102	111,034
소 모 품 비	68,368	64,405
지 급 수 수 료	2,715,336	2,128,404
주 식 보 상 비	86,335	33,629
무형자산상각비	26,458	27,123
견 본 비	102,432	103,032
경상연구개발비	3,480,285	3,177,889
기 타	350,172	345,922
계	11,651,362	12,833,682

27. 비용의 성격별 분류

비용의 성격별 분류은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	2021년	2020년
재고자산의 변동	(7,816,945)	(888,882)
원부재료사용액	44,174,638	26,928,882
종 업 원 급 여	13,004,902	12,644,486
감 가 상 각 비	2,324,888	2,397,878
무형자산상각비	26,458	27,123
지 급 수 수 료	3,169,065	2,443,418
소 모 품 비	1,353,681	1,044,218
경상연구개발비	4,105,788	3,799,854
기 타	(79,032)	138,649
계(*)	60,263,442	48,535,626

(*) 손익계산서상 매출원가와 판관비를 합한 금액입니다.

28. 기타수익과 기타비용

기타수익과 기타비용은 다음과 같습니다

(단위 : 천원)

구 분	2021년	2020년
기타수익		
외화환산이익	1,065,298	6,465
외환차익	598,186	318,475
당기손익-공정가치금융자산처분이익	-	192
관계기업투자주식처분이익	192,071	-
유형자산처분이익	461,157	34,308
투자부동산처분이익	775,788	-
잡이익	853,285	6,109,683
소 계	3,945,785	6,469,123
기타비용		
기부금	30,000	10,000
외화환산손실	268,038	102,851
외환차손	65,485	541,165
당기손익-공정가치금융자산평가손실	95,969	37,639
당기손익-공정가치금융자산처분손실	-	96,413

유형자산처분손실	75	-
잡손실	227	-
소 계	459,794	788,068

29. 금융수익 및 금융비용

회사의 금융수익 및 금융비용은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	2021년	2020년
금융수익		
이자수익	669,899	402,096
외환차익	306,378	285,050
외화환산이익	361,246	13,428
소 계	1,337,523	700,574
금융비용		
이자비용	324,326	24,418
외화환산손실	25,265	1,239,252
소 계	349,591	1,263,670

30. 주당이익

(1) 기본주당순이익

기본주당순이익은 회사의 보통주당기순이익을 당기의 가중평균유통보통주식수로 나누어 산정하였으며, 보통주 1주에 대한 기본주당순이익의 내역은 다음과 같습니다

(단위 : 원)

구 분	2021년	2020년
당기순이익	11,906,159,343	6,853,455,657
가중평균발행보통주식수	21,209,819주	19,958,254주
주당순이익	561	343

(2) 가중평균발행보통주식수의 산정내역은 다음과 같습니다

2021년	주식수	가중치	적수
기초(자기주식 포함)	19,958,254	365	7,284,762,710
자기주식 처분	1,380,124	331	456,821,044
계			7,741,583,754

* 가중평균발행보통주식수 : 7,741,583,754 ÷365 = 21,209,819

2020년	주식수	가중치	적수
기초(자기주식 포함)	19,958,254	366	7,304,720,964
계			7,304,720,964

* 가중평균발행보통주식수 : 7,304,720,964 ÷366 = 19,958,254

(3) 희석주당순이익

희석주당이익은 모든 희석성 잠재적보통주가 보통주로 전환된다고 가정하여 조정한 가중평균유통보통주식수를 적용하여 산정하고 있습니다. 회사가 보유하고 있는 희석성 잠재적보통주는 주식매수선택권입니다.

주식매수선택권으로 인한 주식수는 주식매수선택권에 부가된 권리행사의 금전적 가치에 기초하여 공정가치(회계기간의 평균시장가격)로 취득하였다면 얻게 될 주식수를 계산하고 동 주식수와 주식매수선택권이 행사된 것으로 가정할 경우 발행될 주식수를 비교하여 산정하였습니다.

(단위 : 원)

구 분	2021년	2020년
당기순이익	11,906,159,343	6,853,455,657
발행된 가중평균유통보통주식수	21,209,819주	19,958,254주

조정내역		
주식매수선택권	-	-
희석주당이익 산정을 위한 가중평균유통보통주식수	21,209,819주	19,958,254주
희석주당이익	561	343

희석효과가 발생하지 않은 잠재적 보통주의 내역은 다음과 같습니다.

당기말	금액	행사가능기간	발행될 주식수	조 건
주식선택권	-	2020.2.22~2022.2.21	-	행사가격 8,140원
	-	2020.3.24~2022.3.23	-	〃 7,890원

전기말	금액	행사가능기간	발행될 주식수	조 건
주식선택권	-	2020.2.22~2022.2.21	159,000주	행사가격 8,140원
	-	2020.3.24~2022.3.23	-	〃 7,890원

31. 영업으로부터 창출된 현금

(1) 영업으로부터 창출된 현금은 다음과 같습니다

(단위 : 원)

구 분	2021년	2020년
당기순이익	11,906,159	6,853,456
현금의 유출이 없는 비용등의 가산		
외화환산손실	293,303	1,342,103
당기손익-공정가치금융자산처분손실	-	96,413
대손상각비	-	2,302,925
법인세비용	315,822	4,962,956
유형자산처분손실	75	-
감가상각비	2,279,588	2,320,222
사용권자산 감가상각비	127,319	76,809
투자부동산감가상각비	45,300	77,656
무형자산상각비	26,458	27,123
경상개발비	451,477	-
당기손익-공정가치금융자산평가손실	95,969	37,639
주식보상비용	259,004	49,224
이자비용	324,326	24,418
퇴직급여	1,245,149	1,213,844
장기종업원급여	(25,241)	12,622
현금의 유입이 없는 수익등의 차감		
외화환산이익	(1,426,544)	(19,893)
이자수익	(669,899)	(402,096)
당기손익-공정가치금융자산처분이익		(192)
유형자산처분이익	(461,157)	(34,308)
투자부동산처분이익	(775,788)	-
관계기업주식처분이익	(192,071)	-
잡이익	(901)	(5,550,096)
영업활동으로 인한 자산부채의 변동		
매출채권	(2,830,853)	(1,466,482)
미수금	(601,612)	(131,923)
선급금	1,097,129	(342,978)
선급비용	5,577	(4,498)
재고자산	(7,816,945)	(888,882)
장기미수금	-	(171,000)
매입채무	(558,062)	897,292

미지급금	261,275	1,162,629
선수금	3,872	(13,517)
예수금	(23,380)	53,016
기타유동부채	281,258	(1,527,937)
퇴직금지급액	(693,110)	(153,399)
사외적립자산의 증감	(564,922)	(405,771)
퇴직금의 승계	48,896	
장기성미지급금	142,835	194,640
영업으로부터 창출된 현금	2,570,306	10,592,015

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

(단위 : 천원)

구 분	2021년	2020년
장기대여금의 유동성 대체	1,219,200	9,450
건설중인자산의 본계정 대체	839,735	639,977
유형자산 취득 미지급금	37,269	19,820
국고보조금의 감가상각비 상계	164,870	205,152

(3) 당기 중 재무활동에서 생기는 부채의 변동은 다음과 같습니다

(단위 : 천원)

구분	기초금액	재무현금흐름	비현금거래		기말금액
			환율변동효과	기타	
단기차입금	1,537,111	13,500,000	(35,021)	-	15,002,090
리스부채	132,012	(140,272)	-	1,124,469	1,116,209

32. 우발부채와 약정사항

(1) 회사는 분할기준일인 2014년 12월 30일 시점의 분할회사인 덕산네오룩스(주)의 채무에 대하여 연대보증의 의무를 지고 있습니다.

(2) 보고기간말 현재 회사는 중소기업은행과 JPY 180,000천을 한도로 외화시설자금대출 약정을 체결하고 있습니다.

(3) 회사는 덕산홀딩스(주)로부터 경영자문용역과 브랜드사용계약을 체결하고 있습니다(주석 33 참조).

(4) 회사는 당기말 현재 서울보증보험(주)으로부터 345,200천원의 이행보증 등을 제공받고 있습니다.

(5) 보고기간 종료일 현재 회사는 영업비밀 누설 등으로 1건의 소송이 계류 중에 있으며, 결과 및 영향은 예측할 수 없습니다.

33. 특수관계자 거래

(1) 특수관계자 현황

1) 보고기간말 현재 회사의 최대주주는 덕산홀딩스(주)로 회사의 지분 34.9%(전기말: 34.9%)를 보유하고 있으며, 보고기간말 현재 회사에 유의적인 영향력을 행사하고 있습니다.

2) 종속기업 및 관계기업 현황

구 분	2021.12.31	2020.12.31
종속기업	덕산에스지(주)	덕산에스지(주)
	DS MYANMAR CO.,LTD	DS MYANMAR CO.,LTD
	덕산 넵코어스㈜	-
관계기업	덕산네오룩스(주)	덕산네오룩스(주)
	대 성 뉴 텍(주)	대 성 뉴 텍(주)
	티그리스투자조합10호	티그리스투자조합10호
	티그리스투자조합14호	티그리스투자조합14호

3) 당기와 전기 중 회사와 매출 등 거래 또는 채권・채무 잔액이 있는 기타 특수관계자는 다음과 같습니다.

구 분	2021.12.31	2020.12.31
기타특수관계자	(주)덕산테코피아	(주)덕산테코피아
	덕 산 산 업(주)	덕 산 산 업(주)

(2) 당기 및 전기 중 특수관계자 거래내역은 다음과 같습니다

(단위 : 천원)

2021년					
구 분	회 사 명	매출 등		매입 등	
		기타수익	자산매각등	기타비용	유형자산 매입
유의적인 영향력을 행사하는 기업	덕산홀딩스(주)	121,612	-	1,332,744	-
종속기업	DS MYANMAR CO.,LTD	879,777	-	-	-
기타특수관계자	주요경영진	-	-	53,685	-
계		1,001,389	-	1,386,429	-

(단위 : 천원)

2020년					
구 분	회 사 명	매출 등		매입 등	
		기타수익	자산매각등(*)	기타비용	유형자산 매입
유의적인 영향력을 행사하는 기업	덕산홀딩스(주)	113,501	-	1,397,579	-
종속기업	DS MYANMAR CO.,LTD	520,028	194,506	-	-
관계기업	(주)덕산네오룩스	-	3,990,000	-	-
기타특수관계자	(주)덕산테코피아	7,073	-	-	-
계		640,602	4,184,506	1,397,579	-

(*)자산매각과 관련하여 전기 이전에 수령한 선수금(1,560,000천원)은 제외하였습니다.

(3) 특수관계자에 대한 채권채무 내역은 다음과 같습니다.

1) 2021년

(단위 : 천원)

특수관계구분	회 사 명	채 권		기타채무
		대 여 금	기타채권	
유의적인 영향력을 행사하는 기업	덕산홀딩스(주)	2,800,000	30,989	275,909
종속기업	덕산에스지(주)(*1)	8,000,000	-	-
종속기업	DS MYANMAR CO.,LTD(*2)	18,580,465	620,367	-
관계기업	(주)덕산네오룩스	-	1,881,000	-
기타특수관계자	주요경영진	-	20,000	-
계		29,380,465	2,552,356	275,909

(*1) 상기 채권 중 덕산에스지(주)에 대한 대여금에 대하여 설정된 대손충당금은 8,000백만원입니다.
(*2) 상기 대여금에 대하여 공정가치평가에 따른 현재가치할인차금 10,727백만원이 설정되어있습니다.

2) 2020년

(단위 : 천원)

특수관계구분	회 사 명	채 권		기타채무
		대 여 금	기타채권	
유의적인 영향력을 행사하는 기업	덕산홀딩스(주)	2,800,000	23,289	90,601
종속기업	덕산에스지(주)(*1)	8,000,000	-	-
종속기업	DS MYANMAR CO.,LTD	-	159,388	-
관계기업	(주)덕산네오룩스	-	1,881,000	-
계		10,800,000	2,063,677	90,601

(*1) 상기 채권 중 덕산에스지(주)에 대한 대여금에 대하여 설정된 대손충당금은 8,000백만원입니다.

(4) 특수관계자와의 자금 거래

1) 당기

(단위 : 천원)

특수관계구분	회 사 명	현금출자	자금대여 거래	
			대 여	회 수
유의적인 영향력을 행사하는 기업	덕산홀딩스(주)	-	-	-
종속기업	덕산넵코어스(주)	37,356,660	-	-
종속기업	DS MYANMAR CO.,LTD	-	17,583,000	-
관계기업	티그리스투자조합10호	-	-	-
관계기업	티그리스투자조합14호	-	-	-
계		37,356,660	17,583,000	-

2) 전기

(단위 : 천원)

특수관계구분	회 사 명	현금출자	자금대여 거래	
			대 여	회 수
유의적인 영향력을 행사하는 기업	덕산홀딩스(주)	-	1,600,000	-
종속기업	DS MYANMAR CO.,LTD	9,832,101	-	-
관계기업	티그리스투자조합10호	900,000	-	-
관계기업	티그리스투자조합14호	500,000	-	-
계		11,232,101	1,600,000	-

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

(단위 : 천원)

구 분	2021년	2020년
급 여	606,687	1,100,089
퇴 직 급 여	78,373	33,060
주식기준보상비용	-	26,475
계	685,060	1,159,624

34. 사업결합

회사는 2021년 3월 넵코어스(주) 보통주 59.97%를 37,357백만원에 취득하여 지배력을 획득하였으며, 2021년 3월 31일을 간주취득일로 하여 순자산공정가치를 산정하였습니다.

6. 배당에 관한 사항

당사는 정관에 의거 이사회 결의 및 주주총회 결의를 통하여 배당을 지급하고 있으며, 배당가능이익 범위 내에서 회사의 지속적 성장을 위한 투자 및 주주가치 제고, 경영환경 등을 고려하여 적정 수준의 배당율을 결정하고 있습니다.
배당에 관한 당사의 정관 규정은 다음과 같습니다.

가. 배당에 관한 규정

제57조(이익배당) ① 이익의 배당은 금전 또는 금전외의 재산으로 할 수 있다. ② 이익의 배당을 주식으로 하는 경우 회사가 수종의 주식을 발행한 때에는 주주총회의 결의로 그와 다른 종류의 주식으로도 할 수 있다. ③ 제1항의 배당은 매결산기말 현재의 주주명부에 기재된 주주 또는 등록된 질권자에게 지급한다. ④ 이익배당은 주주총회 결의로 정한다.다만, 제54조제6항에 따라 재무제표를 이사회에서 승인하는 경우 이사회 결의로 이익배당을 정한다

나. 주요배당지표

구 분	주식의 종류	당기	전기	전전기
		제23기	제22기	제21기
주당액면가액(원)		200	200	200
(연결)당기순이익(백만원)		31,734	15,267	11,223
(별도)당기순이익(백만원)		11,906	6,853	5,059
(연결)주당순이익(원)		1,502	765	563
현금배당금총액(백만원)		-	-	-
주식배당금총액(백만원)		-	-	-
(연결)현금배당성향(%)		-	-	-
현금배당수익률(%)	-	-	-	-
	-	-	-	-
주식배당수익률(%)	-	-	-	-
	-	-	-	-
주당 현금배당금(원)	-	-	-	-
	-	-	-	-
주당 주식배당(주)	-	-	-	-
	-	-	-	-
	-	-	-	-

다. 과거 배당 이력

(단위: 회, %)

연속 배당횟수		평균 배당수익률	
분기(중간)배당	결산배당	최근 3년간	최근 5년간
-	-	-	-

7. 증권의 발행을 통한 자금조달에 관한 사항

7-1. 증권의 발행을 통한 자금조달 실적

[지분증권의 발행 등과 관련된 사항]

가. 증자(감자)현황

(기준일 : 2021년 12월 31일) (단위 : 원, 주)

주식발행(감소)일자	발행(감소)형태	발행(감소)한 주식의 내용				
		종류	수량	주당 액면가액	주당발행(감소)가액	비고
2014.12.30	-	보통주	12,007,770	200	-	주식감소(*)
2015.05.16	유상증자(일반공모)	보통주	5,333,901	200	-	현물출자 (**)

(*) 회사 인적분할에 따라 발행주식수 29,392,370주(자본금 5,878,474,000원)에서 12,007,770주가 (자본금 2,401,554,000원) 감소되었습니다.

- 분할후 발행주식총수 : 17,384,600주 / 자본금 3,476,920,000원 (액면가 200원)

(**) 회사는 2015년 3월 18일 일반공모 유상증자(현물출자)를 결의하였으며 이에 따라 보통주 5,333,901주를 신주발행하였습니다.

(증자전 발행주식총 수 : 17,384,600주 / 증자후 발행주식총수 : 22,718,501주)

- 납입일 : 2015년 5월 15일 / 신주권교부일 : 2015년 5월 27일 / 신주권상장일 : 2015년 5월 28일

나. 미상환 전환사채 발행현황

- 해당사항 없음

다. 미상환 신주인수권부사채 등 발행현황

- 해당사항 없음

라. 미상환 전환형 조건부자본증권 발행현황

- 해당사항 없음

[채무증권의 발행 등과 관련된 사항]

가. 채무증권 발행실적

- 해당사항 없음

채무증권 발행실적

(기준일 : 2021년 12월 31일) (단위 : 원, %)

발행회사	증권종류	발행방법	발행일자	권면(전자등록)총액	이자율	평가등급(평가기관)	만기일	상환여부	주관회사

-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
합 계	-	-	-	-	-	-	-	-	-

나. 기업엄음증권 미상환 잔액

- 해당사항 없음

기업어음증권 미상환 잔액

(기준일 : 2021년 12월 31일) (단위 : 원)

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

다. 단기사채 미상환 잔액

- 해당사항 없음

단기사채 미상환 잔액

(기준일 : 2021년 12월 31일) (단위 : 원)

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

라. 회사채 미상환 잔액

- 해당사항 없음

회사채 미상환 잔액

(기준일 : 2021년 12월 31일) (단위 : 원)

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

마. 신종자본증권 미상환 잔액

- 해당사항 없음

신종자본증권 미상환 잔액

(기준일 : 2021년 12월 31일) (단위 : 원)

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

바. 조건부자본증권 미상환 잔액

- 해당사항 없음

조건부자본증권 미상환 잔액

(기준일 : 2021년 12월 31일) (단위 : 원)

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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

사. 사채관리계약 주요내용 및 충족여부 등

(작성기준일 : 2021년 12월 31일) (단위 : 원, %)

채권명	발행일	만기일	발행액	사채관리 계약체결일	사채관리회사
-	-	-	-	-	-

(이행현황기준일 : 2021년 12월 31일)

재무비율 유지현황	계약내용	-
	이행현황	-
담보권설정 제한현황	계약내용	-
	이행현황	-
자산처분 제한현황	계약내용	-
	이행현황	-
지배구조변경 제한현황	계약내용	-
	이행현황	-
이행상황보고서 제출현황	이행현황	-

* 이행현황기준일은 이행현황 판단 시 적용한 회계감사인의 감사의견(확인 및 의견표시)이 표명된 가장 최근의 재무제표의 작성기준일이며, 지배구조변경 제한현황은 공시서류작성기준일임.

7-2. 증권의 발행을 통해 조달된 자금의 사용실적

가. 공모자금의 사용내역

- 해당사항 없음

나. 사모자금의 사용내역

- 해당사항 없음

다. 미사용자금의 운용내역

- 해당사항 없음

8. 기타 재무에 관한 사항

1. 재무제표 재작성 등 유의사항

가. 회사분할에 관한 사항

당사는 2014년 8월 27일 이사회결의 및 2014년 11월 27일자 주주총회의 승인에 의거 2014년 12월 30을 기준일로 하여 OLED 디스플레이부품 등 제조사업부문을 분할하였으며, 2014년 12월 31일자로 분할등기를 완료하였습니다.
회사분할의 주요내용은 다음과 같습니다.

구 분	내 용
분 할 방 법	인 적 분 할
분 할 회 사	덕산하이메탈주식회사(분할존속회사)
	덕산네오룩스주식회사(분할신설회사)
주주총회 승인	2014년 11월 27일
분 할 기 일	2014년 12월 30일

- 관련 공시제출일자
  * 주요사항보고서(분할결정) - 2014.08.29
  * 증권신고서 - 2014.10.28
  * 투자설명서 - 2014.11.27

분할된 OLED 디스플레이부품 제조·판매업부분의 영업과 관련된 재무정보는 다음에 제시되어 있습니다.
(1) 손익계산서
제16기(2014년) 중단영업 당기순이익으로 표시된 주요 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	제 16 기	제 15 기
매출액	40,701,425	55,763,408
매출원가	33,046,367	31,431,521
매출총이익	7,655,058	24,331,887
판관비	5,066,168	8,659,167
영업이익	2,588,890	15,672,720
기타수익	280,612	79,079
기타비용	285,632	136,759
금융수익	6,995	405,039
법인세차감전순이익	2,590,865	16,020,079
법인세비용	474,287	1,082,475
중단영업이익	2,116,578	14,937,604
중단영업처분이익	31,589,496	-
중단영업당기순이익	33,706,074	14,937,604

(2) 현금흐름표 (단위 : 천원)

구 분	제 16 기	제 15 기
영업활동으로 인한 현금흐름	(2,372,273)	(3,722,716)
투자활동으로 인한 현금흐름	2,307,927	3,431,812
재무활동으로 인한 현금흐름	-	-
계	(64,346)	(290,904)

(3) 제16기(2014년) 중 OLED 디스플레이부품 제조.판매업 등 제조사업부문의 분할로 장부에서 제거된 자산과 부채의 내역은 다음과 같습니다. (단위: 천원).

구 분	제16기
소유주에 대한 분배예정 자산집단	-
Ⅰ.유동자산	40,483,953
1. 현금 및 현금성자산	513
2. 매출채권	2,237,004
3. 기타유동수취채권	30,510,111
4. 기타유동자산	1,303,402
5. 재고자산	6,432,923
Ⅱ.비유동자산	67,930,567
1. 기타비유동수취채권	570,000
2. 유형자산	38,347,921
3. 무형자산	29,012,646
소유주에 대한 분배예정 자산집단의 자산총계	108,414,520
소유주에 대한 분배예정 자산집단 관련 부채	-
Ⅰ.유동부채	3,202,554
1. 매입채무	2,146,502
2. 기타유동금융부채	758,300
3. 기타유동부채	297,752
Ⅱ.비유동부채	2,914,827
1. 확정급여채무	102,881
2. 기타비유동금융부채	427,702
3. 기타비유동부채	83,205
4. 이연법인세부채	2,301,039
소유주에 대한 분배예정 자산집단 관련 부채총계	6,117,381
소유주에 대한 분배예정 자산집단의 순자산 장부금액	102,297,139

나. 회사가 합병등을 한 경우 그 내용

(1)주요한 자산양수(타법인주식 양수)

대상법인	내용

덕산넵코어스(주)	1) 자산양수 대상 : 덕산하이메탈(주)가 덕산넵코어스(주)의 기명식 보통주 9,150,838주(59.97%) 취득 2) 자산양수 배경 : 사업대각화 3) 자산양수 대상 금액 : 덕산넵코어스(주)의 기명식 보통주 9,150,838주(59.97%) 를 372억에 취득 4) 자산양수 일정 - 이사회 결의일 : 2021년 2월 9일 - 양수도계약 체결일 : 2021년 2월 9일 - 주요사항보고서 제출일 :2021년 2월 9일 - 계약금 지급일 :2021년 2월 9일 - 잔금 지급일 :2021년 3월 10일 - 주권의 인도일 :2021년 3월 10일 5) 연결재무제표에 미치는 영향 : 덕산넵코어스(주)의 사업과 관련하여 23,350,842천원의 매출과 888,367천원의 당기순이익이 연결실체의 당기순이익에 포함되어 있습니다. 이러한 사업결합이 2021년 1월 1일에 발생했다면, 연결실체의 매출은 100,033,230천원, 당기순이익은 32,918,822천원이었을 것입니다. 이러한 추정 재무제표 숫자가 연간기준의 결합기업 성과의 추정치를 나타내며 미래기간 동안의 비교기준을 제공한다고 판단합니다.

※ 참고공시 : 최초 2021.02.09(정정 후 : 2021.03.10) 주요사항보고서(타법인주식및출자증권양수결정)

2. 대손충당금 설정현황

(1) 최근사업연도의 계정과목별 대손충당금 설정내역

(단위:천원)

구 분	계정과목	채권 총액	대손충당금	대손충당금 설정률
제23기	매출채권	19,361,695	2,371,804	12.25%
제22기	매출채권	10,786,712	2,371,804	21.99%
제21기	매출채권	9,421,720	68,879	0.73%

(2) 최근사업연도의 대손충당금 변동현황

(단위:천원)

구 분	제23기	제22기	제21기
1. 기초 대손충당금 잔액합계	2,371,804	68,879	68,879
2. 순대손처리액(①-②±③)	-	2,302,925	-
① 대손처리액(상각채권액)	-	2,302,925	-
② 상각채권회수액	-	-	-
③ 기타증감액	-	-	-
3. 대손상각비 계상(환입)액	-	-	-

4. 기말 대손충당금 잔액합계	2,371,804	2,371,804	68,879

(3) 매출채권관련 대손충당금 설정방침

1) 대차대조표일 현재의 매출채권과 기타채권 잔액에 대하여 과거의 대손경험률과 장래의 대손예상액을 기초로 대손충당금을 설정

2) 대손경험률 및 대손예상액 산정근거
- 대손경험률 : 과거 3개년 평균채권 잔액에 대한 실제대손 발생액을 근거로 대손경험률을 산정.
- 대손예상액 : 채무자의 파산, 강제집행, 사망, 실종등으로 회수가 불투명한 채권의 경우 회수가능성/담보설정여부등을 고려하여 채권잔액의 1%초과~100% 범위에서 합리적인 대손 추산액 설정

3) 대손처리 기준
- 매출채권등에 대해 아래와 같은 사유 발생시 대손처리
- 파산, 부도, 강제집행, 사업의 폐지, 채무자의 사망. 실종등으로 인해 회수불능이 객관적으로 입증되는 경우
- 소송에 패소하였거나 법적 청구권이 소멸한 경우
- 외부 채권회수 전문기관이 회수가 불가능하다고 통지한 경우
- 기타 법인세법시행령 제62조 ①항에서 규정하는 사유 발생시

(4) 당해 사업연도말 현재 경과기간별 매출채권잔액 현황

(단위 : 천원)

구 분		6월 이하	6월 초과 1년 이하	1년 초과 3년 이하	3년 초과	계
금액	일반	16,989,891	-	2,371,804	-	19,361,695
	특수관계자	-	-	-	-	-
	계	-	-	-	-	-
구성비율		87.75%	-	12.25%	-	100.00%

나. 재고자산의 보유 및 실사내역 등

(1) 최근사업연도의 재고자산의 사업부문별 보유현황

(단위 : 백만원)

사업부문	계정과목	제23기	제22기	제21기	비고
덕산하이메탈(주) 사업부문	상 품	-	-	-	-
	제 품	3,520	3,061	2,924	-
	재 공 품	2,833	2,346	2,294	-
	원 재 료	8,290	4,323	3,428	-
	부 재 료	78	61	54	
	미 착 품	3,250	-	41	
	부 산 물	-	-	-	-
	소 계	17,971	9,791	8,741	-

DS MYANMAR 사업부문	상 품	-	-	-	-
	제 품	1,636	-	-	-
	재 공 품	10,028	-	-	-
	원 재 료	3,220	-	-	-
	부 재 료	100	-	-	-
	미 착 품	1,592	-	-	-
	부 산 물	567	-	-	-
	소 계	17,143	-	-	-
덕산넵코어스(주) 사업부분	상 품	5	-	-	당기 지분취득
	제 품	1,342	-	-	
	재 공 품	2,848	-	-	
	원 재 료	4,372	-	-	
	부 재 료	-	-	-	
	미 착 품	357	-	-	
	부 산 물	-	-	-	
	소 계	8,924	-	-	
합 계	상 품	5	-	-	-
	제 품	6,498	3,061	2,924	-
	재 공 품	15,708	2,346	2,294	-
	원 재 료	15,882	4,323	3,428	-
	부 재 료	178	61	54	-
	미 착 품	5,200	-	41	-
	부 산 물	568	-	-	-
	합 계	44,038	9,791	8,741	-
총자산대비 재고자산 구성비율(%) [재고자산합계÷기말자산총계×100]		15.4%	4.3%	4.2%	-
재고자산회전율(회수) [연환산 매출원가÷{(기초재고+기말재고)÷2}]		3.5회	3.9회	4.9회	-

* 재고자산의 보유현황은 평가손실충당금이 미반영 되어 있습니다.

(2) 재고자산의 실사내역 등

(가) 실시 일자

- 당사와 종속회사의 경우, 12월말을 기준으로 재고실사를 하고 있으며, 분/반기의 경우 재고자산 실사를 생략합니다. 재고자산의 실사를 생략한 경우, 입출장부 및 해당 부서 자체 재고파악에 대한 재무부의 입회실사등에 의한 방법으로 재고자산을 파악하고 있습니다.

(나) 재고실사시 전문가의 참여 또는 감사인의 입회여부

- 연말재고실사의 경우,외부감사인 소속 공인회계사 입회하에 실시하고 있습니다.

(다) 장기 체화재고 등의 현황

- 재고자산의 취득 이후 연령분석을 통하여 장기체화 재고는 충당금을 설정하고 있으며 당기말 현재 재고자산 평가 내역은 다음과 같습니다.

(단위:백만원)

계정과목	재고자산	평가손실충당금	기말잔액
원재료	15,882	(697)	15,185
부재료	178	(1)	177
재공품	15,708	(117)	15,591
제　품	6,498	(848)	5,650
상　품	5	-	5
미착품	5,200	-	5,200
부산물	568	-	568
합　계	44,038	(1,663)	42,375

Ⅳ. 이사의 경영진단 및 분석의견

1. 예측정보에 대한 주의사항

당사가 동 사업보고서에서 미래에 발생할 것으로 예상·예측한 활동, 사건 또는 현상은, 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 실제 결과 간에 중요한 차이를 초래할 수 있는 위험, 불확실성 및 기타 요인을 포함하고 있습니다. 이러한 중요한 차이를 초래할 수 있는 요인에는 회사 내부경영과 관련된 요인과 외부환경에 관한 요인이 포함되어 있으며, 이에 한하지 않습니다. 당사는 동 예측정보 작성시점 이후에 발생하는 위험 또는 불확실성을 반영하기 위하여 예측정보에 기재한 사항을 수정하는 정정보고서를 공시할 의무는 없습니다. 결론적으로, 동 사업보고서상에, 회사가 예상한 결과 또는 사항이 실현되거나 회사가 당초에 예상한 영향이 발생한다는 확신을 제공할 수 없습니다. 동 보고서에 기재된 예측정보는 동 보고서 작성시점을 기준으로 작성한 것이며, 회사가 이러한 위험요인이나 예측정보를 업데이트할 예정이 없음을 유의하시기 바랍니다.

2. 개 요

당사는 반도체 소재 전문회사로서 대외적으로는 글로벌 스마트폰 시장의 성장 둔화와 중국 업체의 약진으로 우리 사업도 부진한 성적표를 받았지만, 대내적으로는 2015년 AMOLED 사업부문과의 인적분할을 통해 보다 전문적이고 변화하는 경영환경에 대한 적응력을 높였습니다.
또한 반도체소재를 주력으로 하는 우리 사업은 점차 첨단화되고 있으며, 급변하는시장 환경과 고객사의 요구는 새로운 활로 개척의 과제를 던져주고 있습니다. 이러한 경영환경 속에서 국내 동종업계 최강자로서의 자리를 굳건히 지키기 위해 최선을 다할 것 입니다.
그리고 계열사인 주석 등 제련전문회사 DS MYANMAR와 방위산업전문 기업인 덕산넵코어스를 통해 지속성장 가능한 기업으로 거듭나기 위해 최선의 노력을 다할 것입니다.

3. 재무상태 및 영업실적

가. 재무상태

당사의 당기 총자산은 연결기준으로 3,237억원이며, 부채총계는 512억원으로,당사는 지속적인 영업이익을 통한 재무안정성을 높이고자 노력할 것입니다.

(단위:백만원)

구 분	연결 재무상태표	
	2021년	2020년
[유동자산]	81,704	56,207
[비유동자산]	241,965	173,841
자산총계	323,669	230,048
[유동부채]	37,578	9,188
[비유동부채]	13,664	5,916
부채총계	51,242	15,104
[자본금]	4,544	4,544

[주식발행초과금]	94,745	94,745
[기타포괄손익누계액]	(2,487)	(283)
[기타자본항목]	(77,233)	(91,463)
[이익잉여금]	242,332	209,706
[비지배지분]	10,526	(2,305)
자본총계	272,427	214,944

나. 영업실적

제23기 사업년도는 매출액 927억원, 영업이익 60억원을 달성하였습니다.
지속적인 미래성장동력의 확보를 위한 연구개발과 안정화된 제조기술을 통하여 매출대비영업이익률을 향상시키고자 지속적으로 노력하고 있습니다.

(단위:백만원)

구 분	영 업 실 적 (연결)	
	2021년	2020년
매 출 액	92,723	55,234
영업이익	5,993	6,377
당기순이익	31,734	15,267

다. 환율 변동

1) 공시대상기간 환율변동 영향 : 연결재무제표 주석 4.1.1 (1)외환위험 참조.

(1-1) 외환 위험
보고기간말 현재 외환 위험에 노출되어 있는 연결회사의 금융자산・부채의 내역의 원화환산 기준액은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구 분	당기		전기	
	USD	JPY	USD	JPY
금융자산				
현금및현금성자산	8,333,078	1,668,836	19,051,828	1,003,257
매출채권	6,930,703	218,840	4,833,284	335,661
금융부채				
매입채무및 기타채무	1,598,202	37,861	12,430	232,069
차입금	-	1,502,090	-	1,537,111

(1-2) 연결회사의 위험
연결회사는 국제적으로 영업활동을 영위하고 있기 때문에 외환 위험, 특히 주로 USD와 관련된 환율 변동 위험에 노출돼 있습니다. 외환 위험은 미래예상거래, 인식된 자산과 부채, 해외사업장에 대한 순투자와 관련하여 발생하고 있습니다. 연결회사의 환율관리의 기본전략은 환율 영향으로 인한 손익 변동성을 축소하는 것입니다.

(1-3) 민감도 분석
보고기간말 현재 다른 모든 변수가 일정하고 각 외화에 대한 기능통화의 환율 10% 변동시 연결회사의 법인세비용차감전순이익에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구 분	2021.12.31		2020.12.31	
	10%상승시	10%하락시	10%상승시	10%하락시
USD	1,065,915	(1,065,915)	1,873,460	(1,873,460)
JPY	27,123	(27,123)	(33,560)	33,560

4. 유동성 및 자금조달과 지출

가. 유동성

당사의 매출은 반도체 거래의 특성상 대부분이 현금으로 결제되고 있으며 채권 회수가 비교적 양호한 편입니다.
당사의 최근 2개년 (연결)유동현금흐름에 관한 자료는 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

과 목	제 23 기	제 22 기
영업이익	5,993	6,377
당기순이익	31,734	15,267
Ⅰ.영업활동으로 인한 현금흐름	(13,652)	7,830
Ⅱ.투자활동으로 인한 현금흐름	(26,971)	(14,716)
Ⅲ.재무활동으로 인한 현금흐름	27,479	(177)
Ⅳ.현금및현금성자산의 증가(Ⅰ+Ⅱ+Ⅲ)	(13,144)	(7,063)
Ⅴ.기초의 현금및현금성자산	30,899	39,124
Ⅵ.현금및현금성자산의 환율변동효과	753	(1,162)
Ⅶ.당기말의 현금및현금성자산	18,508	30,899

나. 자금조달
1) 단기차입금

(단위:천원)

구 분	차 입 처	연이자율(%)	금 액	
		2021.12.31	2021.12.31	2020.12.31
외화대출	중소기업은행	1.24%	1,502,090	1,537,111
원화대출	경남은행	2.90%	13,500,000	-
	우리은행	1.90%	2,000,000	-
유동성장기차입금			636,670	-
계			17,638,760	1,537,111

*상기 차입금에 대해서 연결회사의 유형자산(연결 주석 12참조) 및 지상권(2007년 10월 5일부터 만30년)담보로 제공되어 있습니다.

5. 그 밖에 투자의사결정에 필요한 사항
가. 종속회사 개황 및 감사의견

(단위 : 백만원)

상호	설립일	주소	주요사업	최근사업연도말 자산총액	지배관계 근거	주요종속 회사 여부
덕산에스지(주)	2012.03.05	경기도 시흥시 옥구천동로 194	전자기기용 비산방지 데코필름 및 전사필름 제조업	90	지분 70.8% 보유	해당없음
DS MYANMAR CO.,LTD.	2019.06.07	Lot No. BL-1, Zone B, Thilawa Special Economic Zone, Myanmar	비철금속 제조 및 판매 (Solder paste, Solder powder, 주석합금, 주석괴 제조 및 판매)	29,791	지분 100% 보유	해당 (자산총액이 지배회사 자산총액 10%이상)
덕산넵코어스(주)	2012.12.28	대전광역시 유성구 테크노2로 66-6	GPS기술을 원천으로 한 Location & Timing 관련 제품 제조업	36,726	지분 60% 보유	해당 (자산총액이 지배회사 자산총액 10%이상)

* 감사의견 :

1) 덕산에스지(주)는 외부감사대상법인이 아님에 따라 외부감사를 받지 아니하였으며 덕산하이메탈(주) 제23기 연결재무제표에 대한 감사의견에는 영향이 없습니다.

2) DS MYANMAR CO.,LTD.는 미얀마 현지 외부감사인을 통해 외부감사를 받았으며 외부감사인의 의견은 적정의견입니다.

3) 덕산넵코어스(주)의 외부감사인은 대주회계법인이며, 제 10기(2021년)의 외부감사인의 감사의견은 적정의견입니다. 자세한 내용은 공시된 덕산넵코어스의 제10기(2021년) 사업보고서를 참고해 주시기 바랍니다.

V. 회계감사인의 감사의견 등

1. 외부감사에 관한 사항

가. 회계감사인의 명칭 및 감사의견

사업연도	감사인	감사의견	강조사항 등	핵심감사사항
제23기(당기)	신우회계법인	적정	해당사항 없음	1) 종속기업투자자산에 대한 손상검사, 2) 영업권을 포함하는 현금창출단위의 손상검사
제22기(전기)	신우회계법인	적정	해당사항 없음	수익인식의 적정성
제21기(전전기)	신우회계법인	적정	해당사항 없음	수익인식의 적정성

나. 감사용역 체결현황

사업연도	감사인	내 용	감사계약내역		실제수행내역	
			보수	시간	보수	시간
제23기(당기)	신우회계법인	감사 및 검토대상 - 별도/연결재무제표 감사 - 분/반기재무제표 검토등	80백만원	1,200시간	80백만원	1,212시간
제22기(전기)	신우회계법인	감사 및 검토대상 - 별도/연결재무제표 감사 - 분/반기재무제표 검토등	75백만원	1,122시간	75백만원	1,142시간
제21기(전전기)	신우회계법인	감사 및 검토대상 - 별도/연결재무제표 감사 - 분/반기재무제표 검토등	60백만원	1,024시간	60백만원	1,001시간

다. 회계감사인과의 비감사용역 계약체결 현황

사업연도	계약체결일	용역내용	용역수행기간	용역보수	비고
제23기(당기)	2021.06.08	법인세 세무조정	2021.06.08~2022.03.31	4백만원	신우회계법인
제22기(전기)	2020.06.15	법인세 세무조정	2020.06.15~2021.03.31	3.5백만원	신우회계법인
제21기(전전기)	2019.06.18	법인세 세무조정	2019.06.18~2020.03.31	3백만원	신우회계법인

라. 회계감사인의 변경

제22기 이후로 신우회계법인 감사계약이 완료되었고, 제23기(2021.1.1 ~ 2021.12.31) 사업연도와 연속하는 2개 사업연도 감사인을 신우회계법인으로 재계약하였습니다.
신우회계법인과 2021년도(제23기) 회계감사를 진행하였으며, 당사는 2022년도(제24기)부터 3년간의 지정감사를 적용받아 지정감사인인 삼정회계법인과 감사계약을 체결하였습니다.
신규 감사인인 삼정회계법인과의 감사계약기간은 2022년도(제24기)~2024년도(제26기)입니다.

마. 재무제표 중 이해관계자의 판단에 상당한 영향을 미칠 수 있는 사항에 대해 내부감사기

구가 회계감사인과 논의한 결과

구분	일자	참석자	방식	주요 논의 내용
1	2021년 04월 23일	회사 : 감사, 재무이사 감사인 : 업무수행이사, ICA	대면회의	감사계약 및 독립성, 감사전략
2	2021년 11월 03일	회사 : 감사, 재무이사 감사인 : 업무수행이사, ICA	대면회의	회계 및 관계법령의 개정에 관한 사항에 대한 설명 중간감사 결과 보고
3	2022년 02월 11일	회사 : 감사, 재무이사 감사인 : 업무수행이사, ICA	대면회의	독립성, 감사 수정사항 및 미수정 왜곡표시, 기말감사 결과보고
4	2022년 03월 21일	회사 : 감사, 재무이사 감사인 : 업무수행이사, ICA	서면보고	최종 감사보고서 결과 및 의견보고

2. 내부통제에 관한 사항

가. 내부통제
- 해당사항 없습니다.

나. 내부회계관리제도
[회계감사인의 내부회계관리제도 검토의견]

사업연도	감사인	검토의견	지적사항
제23기(당기) (2021년)	신우 회계법인	경영진의 내부회계관리제도 운영실태보고서에 대한 우리의 검토결과, 상기 경영진의운영실태보고 내용이 중요성의 관점에서 내부회계관리제도 모범규준 제5장 '중소기업에 대한적용'의 규정에 따라 작성되지 않았다고 판단하게 하는 점이발견되지 아니하였습니다	-
제22기(전기) (2020년)	신우 회계법인	경영진의 내부회계관리제도 운영실태보고서에 대한 우리의 검토결과, 상기 경영진의운영실태보고 내용이 중요성의 관점에서 내부회계관리제도 모범규준 제5장 '중소기업에 대한적용'의 규정에 따라 작성되지 않았다고 판단하게 하는 점이발견되지 아니하였습니다	-
제21기(전전기) (2019년)	신우 회계법인	경영진의 내부회계관리제도 운영실태보고서에 대한 우리의 검토결과, 상기 경영진의운영실태보고 내용이 중요성의 관점에서 내부회계관리제도 모범규준 제5장 '중소기업에 대한적용'의 규정에 따라 작성되지 않았다고 판단하게 하는 점이발견되지 아니하였습니다	-

다. 내부통제구조의 평가
- 해당사항 없습니다.

VI. 이사회 등 회사의 기관에 관한 사항

1. 이사회에 관한 사항

본 보고서 작성기준일 현재 당사의 이사회는 2명의 사내이사와 1명의 사외이사로 구성되어 있습니다. 각 이사의 주요 이력 및 인적사항은 "Ⅷ. 임원 및 직원 등에 관한 사항"의 "가. 임원의 현황"을 참조하시기 바랍니다.

가.사외이사 및 그 변동현황

(단위 : 명)

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

다. 주요 의결사항

회차	개최일자	의 안 내 용	이사의 성명			
			김윤철 (출석률 : 100%)	이수훈 (출석률 : 100%)	김길연 (출석률 : 100%)	장세인 (출석률 : 100%)
			찬반여부	찬반여부	찬반여부	찬반여부
2101	2021.01.11	주식매수선택권(스톡옵션) 행사의 건	찬성	찬성	찬성	찬성
2102	2021.01.27	계열사로의 금전대차의 건	찬성	찬성	찬성	찬성
2103	2021.01.29	2020년 내부회계관리제도 운영실태 및 평가보고의 건	찬성	찬성	찬성	찬성
2104	2021.02.02	자기주식 처분 결정의 건	찬성	찬성	찬성	찬성
2105	2021.02.09	타법인 주식취득의 건	찬성	찬성	찬성	찬성
2106	2021.02.16	계열사로의 금전대차 변경의 건	찬성	찬성	찬성	찬성
2107	2021.02.18	1.제22기(2020년) 재무제표 및 연결재무제표, 영업보고서 승인의 건 2.제22기(2020년) 정기주주총회 개최 및 부의안건 의결의 건	찬성	찬성	찬성	찬성
2108	2021.02.26	단기일반자금 대출의 건	찬성	찬성	찬성	찬성
2109	2021.05.13	단기일반자금 대출의 건	찬성	찬성	찬성	찬성
2110	2021.06.11	계열사로의 금전대차의 건	찬성	찬성	찬성	찬성
2111	2021.07.06	단기일반자금 대출의 건	찬성	찬성	찬성	찬성
2112	2021.07.06	지점 이전 결정의 건	찬성	찬성	찬성	찬성
2113	2021.09.01	퇴직임원 특별위로금 지급 결정의 건	찬성	찬성	-	찬성
2114	2021.11.19	1.내부회계 관리 규정 개정 2.계열사로의 금전대차의 건 3.계열사 신주 및 채권발행 이해관계자의 건	찬성	찬성		찬성
2115	2021.11.25	단기일반자금 대출의 건	찬성	찬성		찬성
2116	2021.12.22	1.계열사의 채권 상계 후 대여금 전환의 건 2.계열사로의 금전대차의 건	찬성	찬성		찬성

* 김길연이사는 일신상의 사유로 2021년 8월 31일부로 이사직에서 사임하였습니다.

라. 사외이사의 활동내역

1) 사외이사의 주요 이력 및 인적사항

성명	성별	출생년월	주요경력	최대주주등과의 관계	비고
장세인	남	1945.11.16	前) 금양산업(주)전무이사 前) (주)에이스 경영고문 前) 갑부산업(주)대표이사	해당사항 없음	-

2) 사외이사의 주요 활동내역 (주요 의결사항)

회차	개최일자	의안내용	사외이사 성명 장세인 (출석률: 100 %) 찬 반 여 부
2101	2021.01.11	주식매수선택권(스톡옵션) 행사의 건	찬성
2102	2021.01.27	계열사로의 금전대차의 건	찬성
2103	2021.01.29	2020년 내부회계관리제도 운영실태 및 평가보고의 건	찬성
2104	2021.02.02	자기주식 처분 결정의 건	찬성
2105	2021.02.09	타법인 주식취득의 건	찬성
2106	2021.02.16	계열사로의 금전대차 변경의 건	찬성
2107	2021.02.18	1.제22기(2020년) 재무제표 및 연결재무제표, 영업보고서 승인의 건 2.제22기(2020년) 정기주주총회 개최 및 부의안건 의결의 건	찬성
2108	2021.02.26	단기일반자금 대출의 건	찬성
2109	2021.05.13	단기일반자금 대출의 건	찬성
2110	2021.06.11	계열사로의 금전대차의 건	찬성
2111	2021.07.06	단기일반자금 대출의 건	찬성
2112	2021.07.06	지점 이전 결정의 건	찬성
2113	2021.09.01	퇴직임원 특별위로금 지급 결정의 건	찬성
2114	2021.11.19	1.내부회계 관리 규정 개정 2.계열사로의 금전대차의 건 3.계열사 신주 및 채권발행 이해관계자의 건	찬성
2115	2021.11.25	단기일반자금 대출의 건	찬성
2116	2021.12.22	1.계열사의 채권 상계 후 대여금 전환의 건 2.계열사로의 금전대차의 건	찬성

마. 이사회 내 위원회

당사는 이사회 내의 별도 위원회는 두고 있지 않습니다.

바. 이사의 독립성

이사는 상법 등 관계법령상의 절차를 준수하여 주주총회에서 선임하며, 회사 경영의 중요한 의사결정과 업무집행은 이사회의 심의 및 결정을 통하여 이루어지고 있습니다. 독립성과 전문성을 갖춘 감사를 선임하여 기업경영에 대한 견제와 책임추궁을 위한 제도적 장치를 보완

하였습니다. 또한 당사는 대주주 등의 독단적인 경영과 이로 인한 소액주주의 이익 침해가 발생하지 않도록 이사회 운영규정을 제정하여 성실히 준수하고 있습니다. .

공시 작성일 기준 (2021년 12월 31일) 이사의 현황은 아래와 같습니다.

직명	성 명	추천인	주요경력	임기	최대주주와의 관계	회사와의 거래
대표이사 /사내이사	김윤철	이사회	- 덕산하이메탈 재무담당 - 덕산하이메탈 그룹재무담당(부사장) - 兼) 덕산홀딩스(주) 사장	3년	특수관계인 (임원)	없음
사내이사	이수훈	이사회	- 고려대 사범대학 졸업 - 고려대 국제대학원 국제통상 졸업 - 동부일렉트로닉스	3년	특수관계인 (임원)	없음
사외이사	장세인	이사회	- 前) 금양산업(주)전무이사 - 前) (주)에이스 경영- 고문 - 前) 갑부산업(주)대표이사	3년	해당사항 없음	없음

* 김길연이사는 개인적 사유로 2021년 8월 31일부로 이사직에서 사임하였습니다.

사. 사외이사의 전문성

사외이사의 직무수행을 위한 별도의 지원조직은 현재 구성되어있지 않습니다. 다만, 회사 내 지원조직은 사외이사가 이사회에서 전문적인 직무수행이 가능하도록 보조하고 있습니다. 이사회 개최 전에 해당 안건 내용을 충분히 검토할 수 있도록 사전에 자료를 제공하고 있으며, 기타 사내 주요현안에 대해서도 수시로 정보를 제공하고 있습니다

아. 사외이사 교육실시 현황

교육일자	교육실시주체	참석 사외이사	불참시 사유	주요 교육내용
2021년 05월 14일	덕산하이메탈	장세인	해당사항 없음	주요종속회사 사업 전반 현황 설명

2. 감사제도에 관한 사항

가. 감사위원회 및 감사에 관한 사항

당사는 본 보고서 제출일 현재 감사위원회를 별도로 설치하고 있지 아니하며, 주주총회 결의에 의하여 선임된 상근감사 1명이 감사업무를 수행하고 있습니다.감사는 이사회에 참석하여 독립적으로 이사의 업무를 감독할 수 있으며, 제반업무와 관련하여 관련장부 및 관계서류를 해당부서에 제출을 요구할 수 있습니다. 또한 필요시 회사로부터 영업에 관한 사항을 보고 받을 수 있으며, 적절한 방법으로 경영정보에 접근할 수 있습니다.

@ 감사의 주요 이력 및 인적사항

성명	성별	출생년월	주요경력	비고
이창현	남	1959.10	- 경상대학교 졸업('85) - 前)국민건강보험공단 부장(1989~2011) - 現)덕산하이메탈(감사)	상근감사

※ 2019년 03월 29일 제20기 정기주주총회에서 이창현 감사는 재선임되었습니다.

나. 감사의 독립성

감사는 회사의 회계와 업무를 감사하며 이사회 및 타부서로부터 독립된 위치에서 업무를 수행하고 있습니다. 그 직무를 수행하기 위해서 제반업무와 관련하여 관련 장부 및 관계서류를 해당부서에 제출을 요구할 수 있습니다. 또한 필요시 회사로부터 영업에 관한 사항을 보고받을 수 있으며, 적절한 방법으로 경영정보에 접근할 수 있습니다.

다. 감사의 주요 활동내역 (주요 의결사항)

순번	개최일자	의 안 내 용	가결여부
2101	2021.01.11	주식매수선택권(스톡옵션) 행사의 건	찬성
2102	2021.01.27	계열사로의 금전대차의 건	찬성
2103	2021.01.29	2020년 내부회계관리제도 운영실태 및 평가보고의 건	찬성
2104	2021.02.02	자기주식 처분 결정의 건	찬성
2105	2021.02.09	타법인 주식취득의 건	찬성
2106	2021.02.16	계열사로의 금전대차 변경의 건	찬성
2107	2021.02.18	1.제22기(2020년) 재무제표 및 연결재무제표, 영업보고서 승인의 건 2.제22기(2020년) 정기주주총회 개최 및 부의안건 의결의 건	찬성
2108	2021.02.26	단기일반자금 대출의 건	찬성
2109	2021.05.13	단기일반자금 대출의 건	찬성
2110	2021.06.11	계열사로의 금전대차의 건	찬성
2111	2021.07.06	단기일반자금 대출의 건	찬성
2112	2021.07.06	지점 이전 결정의 건	찬성
2113	2021.09.01	퇴직임원 특별위로금 지급 결정의 건	찬성
2114	2021.11.19	1.내부회계 관리 규정 개정 2.계열사로의 금전대차의 건 3.계열사 신주 및 채권발행 이해관계자의 건	찬성
2115	2021.11.25	단기일반자금 대출의 건	찬성
2116	2021.12.22	1.계열사의 채권 상계 후 대여금 전환의 건 2.계열사로의 금전대차의 건	찬성

라. 감사 교육실시 현황

교육일자	교육실시주체	주요 교육내용
2021년 05월 10일	재무그룹	내부회계관리제도

마. 감사 지원조직 현황

부서(팀)명	직원수(명)	직위(근속연수)	주요 활동내역
운영지원그룹	1	파트너 (7년)	회사경영활동에 대한감사업무지원

바. 준법지원인 지원조직

당사는 상법 제542조13에 따라 최근 사업연도말 현재 자산총액 5천억원 미만으로 본 보고서 작성기준일 현재 준법지원인 선임 의무가 없습니다.

3. 주주총회 등에 관한 사항

가. 투표제도 현황

(기준일 : 2021년 12월 31일)

투표제도 종류	집중투표제	서면투표제	전자투표제
도입여부	배제	미도입	도입
실시여부	해당사항 없음	해당사항 없음	제23기 정기주주총회 실시 예정

※ 의결권대리행사권유제도 제23기 정기주주총회 실시 예정(전자위임장)

나. 소수주주권

- 해당사항 없습니다.

다.경영권 경쟁

- 해당사항 없습니다.

라. 의결권 현황

(기준일 : 2021년 12월 31일) (단위 : 주)

구 분	주식의 종류	주식수	비고
발행주식총수(A)	보통주	22,718,501	-
	-	-	-
의결권없는 주식수(B)	보통주	1,380,123	자기주식
	-	-	-
정관에 의하여 의결권 행사가 배제된 주식수(C)	보통주	-	-
	-	-	-
기타 법률에 의하여 의결권 행사가 제한된 주식수(D)	보통주	-	-
	-	-	-
의결권이 부활된 주식수(E)	보통주	-	-
	-	-	-
의결권을 행사할 수 있는 주식수 (F = A - B - C - D + E)	보통주	21,338,378	-
	-	-	-

바. 주식사무

정관상 신주인수권의	① 주주는 그가 소유한 주식의 수에 비례하여 신주의 배정을 받을 권리를 갖는다. ② 회사는 제 1항의 규정에도 불구하고 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 경우

내용	이사회의 결의로 주주외의 자에게 신주를 배정할 수 있다. 1. 자본시장과 금융투자업에 관한 법률 제165조의 6 규정에 의하여 이사회의 결의로 일반공모증자 방식으로 신주를 발행하는 경우 2. 상법 제542조의 3의 규정에 의한 주식매수선택권의 행사로 인하여 신주를 발행하는 경우 3. 우리사주조합원에게 신주를 우선 배정하는 경우 4. 상법 제418조 제2항의 규정에 따라 신기술의 도입, 재무구조 개선 등 회사의 경영상 목적을 달성하기 위하여 필요한 경우 5. 주권을 코스닥상장 또는 유가증권시장 상장을 위하여 신주를 모집하거나 인수인에게 인수하게 하는 경우 ③ 신주인수권의 포기 또는 상실에 따른 주식과 신주배정에서 발생한 단주에 대한 처리 방법은 이사회의 결의로 정한다.		
결산일	12월 31일	정기주주총회	3월중
주주명부 폐쇄시기	매년 1월 1일 ~ 1월 31일 까지		
주권의 종류	1, 5, 10, 50, 100, 500, 1000, 10000주권(총 8종)		
명의개서 대리인	한국예탁결제원		
주주의 특전	-	공고게재	당사 홈페이지 (http://www.dshm.co.kr) 또는 한국경제신문

마. 주주총회 의사록 요약

주총일자	안 건	결 의 내 용	비 고
제 22기 정기주주총회 (2021.3.26)	제1호의안 : 재무제표 및 연결재무제표 승인의건 제2호의안 : 사내이사 중임의 건 (후보자 : 이수훈) 제3호의안 : 이사 보수한도액 승인의 건 제4호의안 : 감사 보수한도액 승인의 건	원안대로 승인 원안대로 승인 원안대로 승인 원안대로 승인	-
제 21기 정기주주총회 (2020.3.20)	제1호의안 : 재무제표 및 연결재무제표 승인의건 제2호의안 : 사외이사 선임의 건 (후보자 : 장세인) 제3호의안 : 이사 보수한도액 승인의 건 제4호의안 : 감사 보수한도액 승인의 건	원안대로 승인 원안대로 승인 원안대로 승인 원안대로 승인	-
제 21기 임시주주총회 (2019.8.6)	1호의안 : 사내이사 선임의 건[후보자 : 김윤철]	원안대로 승인	-
제 20기 정기주주총회 (2019.3.29)	제1호의안 : 재무제표 및 연결재무제표 승인의건 제2호의안 : 정관 일부 변경의 건 제3호의안 : 사내이사 김길연 선임의 건 제4호의안 : 감사 이창현 선임(중임)의 건 제5호의안 : 이사 보수한도액 승인의 건 제6호의안 : 감사 보수한도액 승인의 건	원안대로 승인 원안대로 승인 원안대로 승인 원안대로 승인 원안대로 승인 원안대로 승인	-

제 19기 정기주주총회 (2018.3.23)	제1호의안 : 재무제표 및 연결재무제표 승인의건 제2호의안 : 이사 선임의 건 (사내이사 2명) 제3호의안 : 이사 보수한도액 승인의 건 제4호의안 : 감사 보수한도액 승인의 건	원안대로 승인 원안대로 승인 원안대로 승인 원안대로 승인	-
제 18기 정기주주총회 (2017.3.24)	제1호의안 : 재무제표 및 연결재무제표 승인의건 제2호의안 : 사외이사 선임의 건 제3호의안 : 이사 보수한도액 승인의 건 제4호의안 : 감사 보수한도액 승인의 건 제5호의안 : 주식매수선택권 부여의 건 제6호 의안 : 주식매수선택권 승인의 건	원안대로 승인 원안대로 승인 원안대로 승인 원안대로 승인 원안대로 승인 원안대로 승인	-
제 18기 임시주주총회 (2017.07.01)	제1호의안 : 사내이사 선임의 건	원안대로 승인	

VII. 주주에 관한 사항

1.최대주주 및 특수관계인의 주식소유 현황

(기준일 : 2021년 12월 31일) (단위 : 주, %)

성 명	관 계	주식의 종류	소유주식수 및 지분율				비고
			기 초		기 말		
			주식수	지분율	주식수	지분율	
덕산홀딩스㈜	최대주주	보통주	7,924,924	34.88	7,924,924	34.88	-
이준호	임원	보통주	3,769,282	16.59	3,769,282	16.59	-
고영희	특수관계자	보통주	513,611	2.26	513,611	2.26	-
이수훈	임원	보통주	3,342	0.01	544,842	2.40	-
이수완	관계사임원	보통주	3,354	0.01	3,354	0.01	-
이 호	특수관계자	보통주	94,342	0.42	94,342	0.42	-
김윤철	대표이사	보통주	64,000	0.28	64,000	0.28	-
이창현	임원	보통주	47,317	0.21	47,317	0.21	-
김경원	관계사임원	보통주	35,098	0.15	35,098	0.15	-
추용철	임원	보통주	24,257	0.11	24,257	0.11	-
구본곤	관계사임원	보통주	0	0	14,786	0.07	-
김창민	관계사임원	보통주	1,635	0.01	1,635	0.01	-
이선우	특수관계자	보통주	0	0	73,399	0.32	-
이하윤	특수관계자	보통주	0	0	73,354	0.32	-
계		보통주	12,481,162	54.93	13,184,201	58.03	-
		-	-	-	-	-	-

*기준일 이후의 변동은 공시내역 확인바랍니다.

2.최대주주의 주요경력 및 개요

가. 최대주주에 관한 사항(법인) - 덕산홀딩스(주)

: 당사 최대주주는 덕산홀딩스(주)이며, 그 지분(율)은 7,924,924주 (34.88%)로서 특수관계인을 포함하여 13,184,201(58.03%)입니다.

(1) 최대주주(법인 또는 단체)의 기본정보

명 칭	출자자수 (명)	대표이사 (대표조합원)		업무집행자 (업무집행조합원)		최대주주 (최대출자자)	
		성명	지분(%)	성명	지분(%)	성명	지분(%)
덕산홀딩스 (주)	2	이준호	-	-	-	이수훈	50.0
		-	-	-	-	이수완	50.0

(2) 법인 또는 단체의 대표이사, 업무집행자, 최대주주의 변동내역
- 해당 사항 없습니다.

(3) 최대주주(법인 또는 단체)의 최근 결산기 재무현황

(단위 : 백만원)

구 분	
법인 또는 단체의 명칭	덕산홀딩스 주식회사
자산총계	123,085
부채총계	19,777
자본총계	103,308
매출액	21,286
영업이익	16,282
당기순이익	15,169

* 2021년 12월 31일 기준 재무현황입니다.

(4) 사업현황 등 회사 경영 안정성에 영향을 미칠 수 있는 주요 내용
① 사업의 내용
덕산홀딩스(주)는 2013년 06월 23일에 설립되었으며, 자회사의 주식을 취득, 소유함으로써 자회사의 제반사업 내용을 지배하고 경영사항을 지도 및 정리육성하는 지주사업을 주된 목적으로 하고 있습니다.

(5) 최대주주의 최대주주(법인 또는 단체)의 개요
- 해당사항 없습니다.

3. 최대주주 변동내역

최대주주 변동내역

(기준일 : 2021년 12월 31일) (단위 : 주, %)

변동일	최대주주명	소유주식수	지분율	변동원인	비 고
2015년 05월 15일	덕산홀딩스(주)	12,171,452	53.58%	지분인수 (일반공모 유상증자)	주석 참조

주석
(1) 회사는 2015년 3월 18일 일반공모 유상증자(현물출자)를 결의하였으며 이에 따라 보통주 5,333,901주를 신주발행하였습니다.
(증자전 발행주식총 수 : 17,384,600주 / 증자 후 발행주식총수 : 22,718,501주)
(2) 납입일 : 2015년 5월 15일
신주권교부일 : 2015년 5월 27일
신주권상장일 : 2015년 5월 28일
(3) 일반공모 유상증자(현물출자)에 따라 4,918,485주가 증가함에 따라 덕산홀딩스(주)로 최대주주로 변경됨.
(4) 덕산홀딩스(주)의 지분인수 내역
- 인수방법 : 일반공모 유상증자(현물출자) 참여 -2015년 3월 18일
- 인수가액 : 44,433,593,450원 (4,918,485주 * 9,034원)

- 주당 인수금액 : 9.034원 (유상증자 신주발행가액임)
- 인수주식수 : 4,918,485주
- 현물출자 전 덕산홀딩스의 덕산하이메탈 보유주식 : 3,006,439주(17.29%)
  현물출자 후 덕산홀딩스의 덕산하이메탈 보유주식: 7,924,924주(34.88%)]
- 인수자금 조달방법 : 현물출자 유상증자 참여
(덕산네오룩스주식 1,936,442주 현물출자)

(5) 소유주식수 및 지분율은 최대주주 변동일 당시 최대주주와 특수관계인 주식을 합산기재함

4. 주식의 분포

가. 주식 소유현황

(기준일 : 2021년 12월 31일) (단위 : 주)

구분	주주명	소유주식수	지분율(%)	비고
5% 이상 주주	덕산홀딩스(주)	7,924,924	34.88	-
	이준호	3,769,282	16.59	-
	덕산하이메탈(주)	1,380,123	6.07	주1)
우리사주조합		-	-	-

주1) 당사는 2022년 1월 17일에 자기주식 1,380,123주를 전부 처분하였습니다

나. 소액주주현황

소액주주현황

(기준일 : 2021년 12월 31일) (단위 : 주)

구 분	주주			소유주식			비 고
	소액 주주수	전체 주주수	비율 (%)	소액 주식수	총발행 주식수	비율 (%)	
소액주주	12,904	12,911	99.94	7,520,076	22,718,501	33.10	-

다. 주가 및 주식거래 실적

종류			'21년 07월	'21년 08월	'21년 09월	'21년 10월	'21년 11월	'21년 12월
보통주	주가	최고	17,050	16,350	14,950	20,550	15,600	14,000
		최저	13,650	13,950	13,300	14,850	12,450	12,350
		평균	15,530	15,259	14,247	17,706	14,559	13,275
	거래량	최고(일)	1,973,389	182,013	209,393	1,310,810	1,670,180	219,370
		최저(일)	78,580	37,110	46,200	211,754	28,174	36,007
		월간	8,906,703	1,912,644	2,105,103	10,707,337	4,926,907	1,653,814

※ 주가 최고/최저는 일종가기준입니다.

※ 상기 평균주가는 해당 월의 거래금액 합계액을 거래량 합계액으로 나누어 산출하였습니다.

VIII. 임원 및 직원 등에 관한 사항

1. 임원 및 직원 등의 현황

가.임원 현황

(기준일 : 2021년 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			
이준호	남	1946.10	회장	미등기	상근	회장	- 부산대학교 상대 경제과('72) - 울산대학교 산업경영대학원 석사('94) - 현대중공업('78)- 현대정공('82) - 덕산산업 설립('82) - 유하산업 설립('96) - 덕산하이메탈 설립('99) - 兼) 덕산네오룩스(주) 대표이사 - 兼) 덕산홀딩스(주) 대표이사	3,769,282	-	대표이사	22년 7개월	-
김윤철	남	1958.06	대표이사	사내이사	상근	총괄사장	- 덕산하이메탈 재무담당 - 덕산하이메탈 그룹재무담당(부사장) -兼) 덕산홀딩스㈜ 사장	64,000	-	사내이사	2년 9개월	2022년 08월 06일
이수훈	남	1976.01	부회장	사내이사	상근	경영/전략본부	- 고려대 사범대학 졸업 - 고려대 국제대학원 국제통상 졸업 - 동부일렉트로닉스 - 兼) 덕산네오룩스㈜ 대표이사 덕산에스지(주) / 덕산홀딩스(주) 등기이사	544,842	-	사내이사	14년 9개월	2024년 03월 26일
장세인	남	1945.11	사외 이사	사외이사	비상근	사외이사	- 금양산업㈜ 전무이사('94) - ㈜에이스 경영고문 (`06) - 감부산업㈜ 대표이사 (`10)	-	-	계열사 임원	1년 9개월	2023년 03월 23일
이창현	남	1959.10	감사	감사	상근	감사	- 경상대학교 졸업('85) - 국민건강보험공단('11)	47,317	-	계열사 임원	5년 9개월	2022년 03월 29일
이금덕	여	1965.08	부사장	미등기	상근	전략마케팅본부장	- 국민대학교 졸업('88) - 대호산기(주)대표('99)	-	-	계열사 임원	13년 9개월	-
추용철	남	1970.07	전무이사	미등기	상근	생산/개발 본부장	- 울산대 재료공학과 졸업('98) - 울산대 대학원(재료공학과) 졸업(2011)	24,257	-	계열사 임원	22년 7개월	-
최창열	남	1970.04	전무이사	미등기	상근	해외사업장관리	-부산대 산업공학과 졸업('96) -LG 마이크론('05)	-	-	계열사 임원	2개월	-
김찬주	남	1970.04	상무이사	미등기	상근	제조&혁신팀장	- 금오공업고 졸업('89) - 캐논코리아('09)	-	-	계열사 임원	10년 17개월	-
김완수	남	1963.06	이사	미등기	상근	해외사업장 관리	- 국민대 금속공학과 졸업 (`89.02) - 고려아연 (`04) - 영풍 (`11) - 兼) DS MYANMAR CO.,LTD. 파견 (CTO)	-	-	계열사 임원	2년	-
김용준	남	1967.06	수석 자문	미등기	상근	해외사업장 관리	- 부산대 금속공학과 졸업(`93.02) - 고려아연(`07) - KZ ENGINEERING (`09) - 엑스메텍 (`17) - 영풍 (`19)	-	-	계열사 임원	1년 1개월	-

* '21년 3월 31일 정해호 상무(미등기임원) 퇴사하고 계열사로 발령.
* '21년 8월 31일 김길연 이사는 일신상의 사유로 사내이사 및 대표이사 직에서 사임.

나. 등기임원 선임 후보자 및 해임 대상자 현황

(기준일 : 2022년 02월 23일)

구분	성명	성별	출생년월	사외이사 후보자 해당여부	주요경력	선・해임 예정일	최대주주와의 관계
선임	이창현	남	1959년 10월	상근감사	前)국민건강보험공단 부장(1989~2011) 現)덕산하이메탈(감사)	2022년 03월 31일	계열사 임원

다. 직원 등 현황

(기준일 : 2021년 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)								
금속소재	남	178	-	24	-	202	6년7개월	12,260	60	-	-	-	-
금속소재	여	13	-	3	-	16	6년2개월	1,109	69				-
합 계		191	-	27	-	218	6년6개월	13,369	61				-

라. 미등기임원 보수 현황

(기준일 : 2021년 12월 31일) (단위 : 백만원)

구 분	인원수	연간급여 총액	1인평균 급여액	비고
미등기임원	7	1,498	214	-

2. 임원의 보수 등

<이사・감사 전체의 보수현황>

1. 주주총회 승인금액

(단위 : 백만원)

구 분	인원수	주주총회 승인금액	비고
등기이사	4	5,000	-
감사	1	100	-

2. 보수지급금액

2-1. 이사・감사 전체

(단위 : 백만원)

인원수	보수총액	1인당 평균보수액	비고
4	368	92	주1)

주1)보수총액은 21년 8월 31일 일신상의 사유로 사임한 김길연 이사의 보수도 포함되어 있습니다.
* 본 보고서 작성기준일 현재 (2021.12.31) 당사 이사회 구성원은 사내이사 2인 (김윤철, 이수훈), 사외이사 1인(장세인), 감사 1인(이창현)으로 구성되어 있습니다.

2-2. 유형별

(단위 : 백만원)

구 분	인원수	보수총액	1인당 평균보수액	비고
등기이사 (사외이사, 감사위원회 위원 제외)	2	344	172	주1)
사외이사 (감사위원회 위원 제외)	1	12	12	-
감사위원회 위원	-	-	-	-
감사	1	12	12	-

주1)보수총액은 21년 8월 31일 일신상의 사유로 사임한 김길연 이사의 보수도 포함되어 있습니다.
* 본 보고서 작성기준일 현재 (2021.12.31) 당사 이사회 구성원은 사내이사 2인 (김윤철, 이수훈), 사외이사 1인(장세인), 감사 1인(이창현)으로 구성되어 있습니다.

<보수지급금액 5억원 이상인 이사・감사의 개인별 보수현황>

1. 개인별 보수지급금액

(단위 : 백만원)

이름	직위	보수총액	보수총액에 포함되지 않는 보수
-	-	-	-

※ 개인별 보수지급액 5억원 미만으로 해당사항 없습니다.

2. 산정기준 및 방법

(단위 : 백만원)

이름	보수의 종류		총액	산정기준 및 방법
-	근로소득	급여	-	-
		상여	-	-
		주식매수선택권 행사이익	-	-
		기타 근로소득	-	-
	퇴직소득		-	-
	기타소득		-	-

※ 해당사항 없습니다.

<보수지급금액 5억원 이상 중 상위 5명의 개인별 보수현황>

1. 개인별 보수지급금액

(단위 : 백만원)

이름	직위	보수총액	보수총액에 포함되지 않는 보수
-	-	-	-

※ 개인별 보수지급액 5억원 미만으로 해당사항 없습니다.

2. 산정기준 및 방법

(단위 : 백만원)

이름	보수의 종류		총액	산정기준 및 방법
-	근로소득	급여	-	-
		상여	-	-
		주식매수선택권 행사이익	-	-
		기타 근로소득	-	-
	퇴직소득		-	-
	기타소득		-	-

※ 해당사항 없습니다.

<주식매수선택권의 부여 및 행사현황>

<표1>

(단위 : 원)

구 분	인원수	주식매수선택권의 공정가치 총액	비고
등기이사	2	-	-
사외이사	1	-	-
감사위원회 위원 또는 감사	1	-	-
계	4	-	-

<표2>

(기준일 : 2021년 12월 31일) (단위 : 원, 주)

부여 받은자	관 계	부여일	부여방법	주식의 종류	최초 부여 수량	당기변동수량		총변동수량		기말 미행사수량	행사기간	행사 가격
						행사	취소	행사	취소			

이금덕	미등기임원	2017년 02월 22일	주1)	보통주	30,000	-	-	30,000	-	-	(2020.02.22 ~ 2022.02.21)	8,140
추용철	미등기임원	2017년 02월 22일	"	보통주	20,000	-	-	20,000	-	-	(2020.02.22 ~ 2022.02.21)	8,140
김찬주	미등기임원	2017년 02월 22일	"	보통주	10,000	-	-	10,000	-	-	(2020.02.22 ~ 2022.02.21)	8,140
윤성태외25명	직원	2017년 02월 22일	"	보통주	214,000	-	-	99,000	115,000	-	(2020.02.22 ~ 2022.02.21)	8,140

IX. 계열회사 등에 관한 사항

가. 계열회사 현황(요약)

(기준일 : 2021년 12월 31일) (단위 : 사)

기업집단의 명칭	계열회사의 수		
	상장	비상장	계
덕산그룹	2	9	11

※상세 현황은 '상세표-2. 계열회사 현황(상세)' 참조

나. 타법인출자 현황(요약)

(기준일 : 2021년 12월 31일) (단위 : 백만원)

출자 목적	출자회사수			총 출자금액			
	상장	비상장	계	기초 장부 가액	증가(감소)		기말 장부 가액
					취득 (처분)	평가 손익	
경영참여	1	2	3	103,707	37,357	10,741	151,805
일반투자	-	-	-	-	-	-	-
단순투자	-	3	3	1,400	-440	-	960
계	1	5	6	105,107	36,917	10,741	152,765

※상세 현황은 '상세표-3. 타법인출자 현황(상세)' 참조

X. 대주주 등과의 거래내용

1. 대주주 등에 대한 신용공여 등

관계	회사명	대여일	목적	대여금액	이율	만기일자	비고
대주주	덕산홀딩스	2019.05.20	운용자금	1,200 (백만원)	1.35	2022.05.20	-
		2020.05.20	운용자금	1,600 (백만원)	1.34	2023.05.20	-

* 상기 대여건은 이사회에서 승인되었습니다.

2. 대주주와의 자산양수도 등

- 해당 사항이 없습니다.

3. 대주주와의 영업거래

- 해당 사항이 없습니다.

4. 대주주이외의 이해관계자와의 거래

- 본 사항은 연결재무제표 주석 35) 특수관계자 거래'를 참조하시기 바랍니다.

XI. 그 밖에 투자자 보호를 위하여 필요한 사항

1. 공시내용 진행 및 변경사항

가. 공시사항의 진행 변경사항

신고일자	제 목	신 고 내 용	신고사항의 진행상황
-	-	-	-

(*) 본 보고서 제출일 현재 공시사항에 대한 미이행사항이나 주요내용의 변경사항은 없습니다.

2. 우발부채 등에 관한 사항

가. 중요한 소송사건

- 보고기간 종료일 현재 영업비밀누설 등으로 1건의 소송이 계류중에 있으며 해당 결과 및 영향은 예측할 수 없습니다. 해당 소송은 당사의 영업에 중대한 영향을 미칠 가능성은 없습니다.

나. 견질 또는 담보용 어음·수표 현황

(기준일 : 2021.12.3.1) (단위 : 매, 백만원)

제 출 처	매 수	금 액	비 고
은 행	-	-	-
금융기관(은행제외)	-	-	-
법 인	-	-	-
기타(개인)	-	-	-

다. 채무보증 현황

- 해당사항 없습니다.

라. 채무인수약정 현황

- 해당사항 없습니다.

마. 그 밖의 우발채무와 약정사항 등

(1) 금융기관과 체결되어 있는 약정한도액은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원, JPY)

금융기관	약정내용	한도금액			
		2021. 12. 31		2020. 12. 31	
우리은행	상업어음할인	KRW	480	-	-
하나은행	외상매출채권담보대출	KRW	3,000	-	-
우리은행	운전자금대출	KRW	2,550	-	-
농협은행		KRW	292	-	-
산업은행		KRW	3,000	-	-
경남은행		KRW	13,500	-	-
산업은행	시설자금대출	KRW	360	-	-
중소기업은행		JPY	180,000,000	JPY	180,000,000
		KRW	-	KRW	6,720
농협		KRW	780	-	-
계		KRW	23,962	KRW	6,720
		JPY	180,000,000	JPY	180,000,000

(2) 연결회사는 분할기준일인 2014년 12월 30일 시점의 분할회사인 덕산네오룩스(주)의 채무에 대하여 연대보증의 의무를 지고 있습니다.

(3) 당기말 현재 연결회사는 한국방위산업진흥회에 대해 14,001,621천원의 채무약정액이 있으며, 8,221,337천원의 보증채무가 있습니다. 이러한 보증채무의 지급보증을 위하여 한국방위산업진흥회에 견질수표 1매(백지수표)를 제공하고 있습니다.

(4) 보고기간말 현재 연결회사는 중소기업은행과 JPY 180,000천을 한도로 외화시설자금대출 약정을 체결하고 있습니다.

(5) 연결회사는 덕산홀딩스(주)로부터 경영자문용역과 브랜드사용계약을 체결하고 있습니다.

(6) 연결회사는 보고기간말 현재 서울보증보험(주)으로부터 9,407,713천원의 계약이행보증 등을 제공받고 있습니다.

(7) 보고기간말 현재 연결회사는 영업비밀 누설 등으로 1건의 소송이 계류 중에 있으며, 결과 및 영향은 예측할 수 없습니다.

바. 신용보강 제공 현황

(단위 : 백만원)

발행회사 (SPC)	증권종류	PF 사업장 구분	발행일자	발행금액	미상환 잔액	신용보강 유형	조기상환 조항
-	-	-	-	-	-	-	-

사. 장래매출채권 유동화 현황

(단위 : 백만원)

발행회사 (SPC)	기초자산	증권종류	발행일자	발행금액	미상환잔액
-	-	-	-	-	-

아. 장래매출채권 유동화채무 비중

(단위 : 백만원)

	당기말		전기말		증감
	금액(A)	(비중,%)	금액(B)	(비중,%)	(A-B)
유동화채무	-	-	-	-	-
총차입금	-	-	-	-	-
매출액	-	-	-	-	-
매출채권	-	-	-	-	-

3. 제재 등과 관련된 사항

가. 제재현황

(1) 회사 또는 회사의 임. 직원 제재현황

- 최근 3개년간 제재현황 없습니다.

(2)한국거래소 등으로부터 받은 제재현황

- 최근 3개년간 제재현황 없습니다.

(3) 단기매매차익 미환수 현황

- 해당사항 없습니다.

나. 법적위험 변동사항

- 해당사항 없습니다.

4. 작성기준일 이후 발생한 주요사항 등 기타사항

가. 작성기준일 이후 발생한 주요사항

- 해당사항 없습니다.

나. 직접금융 자금의 사용내역

(1) 공모자금의 사용내역 : 해당사항 없음.
(2) 사모자금의 사용내역 : 해당사항 없음

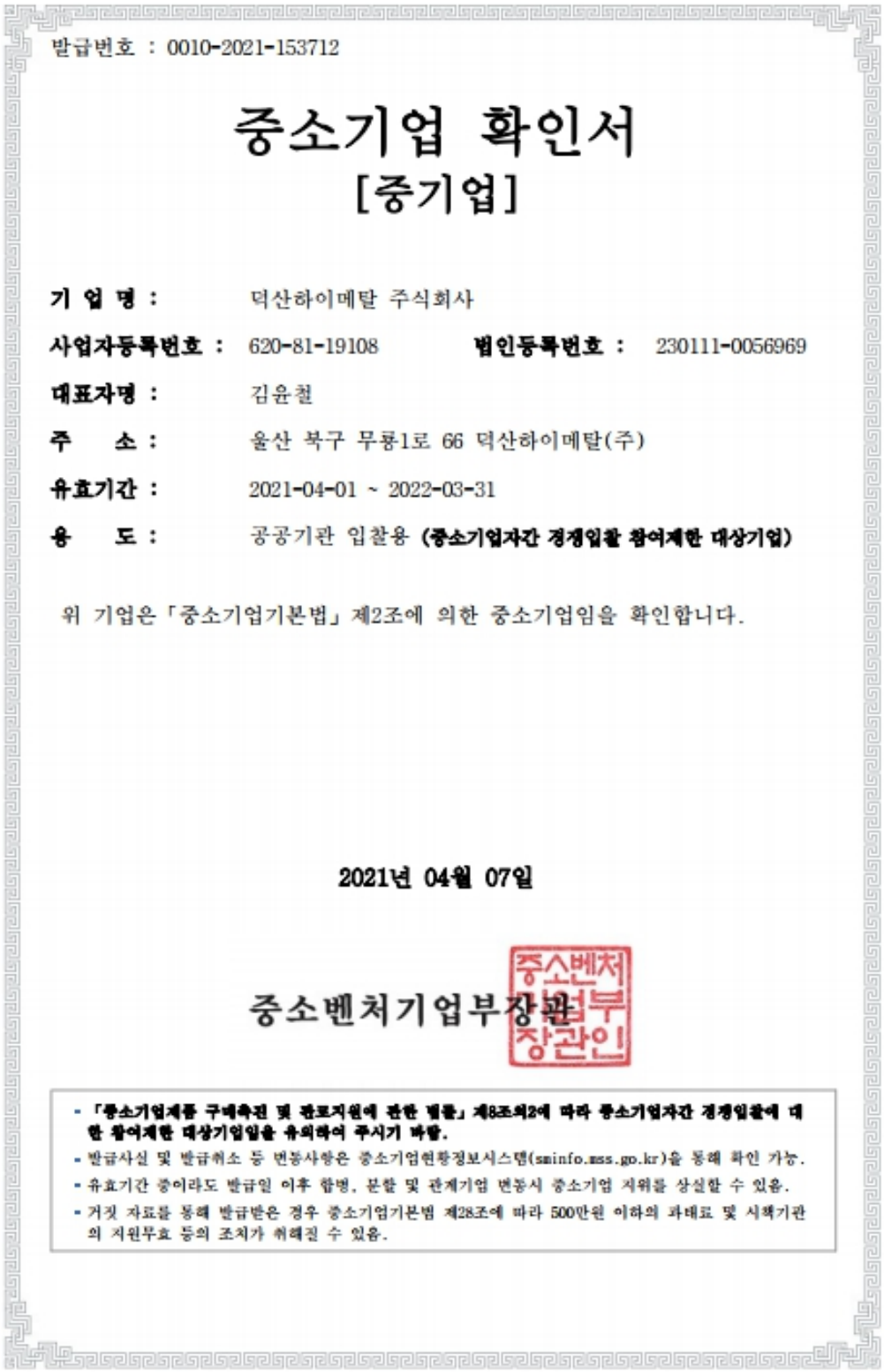
다. 금융회사의 예금자 보호등에 관한 사항

- 해당사항 없습니다.

라. 기업인수목적회사의 요건 충족 여부

- 해당사항 없습니다.

마. 중소기업기준 검토표



발급번호 : 0010-2021-153712

중소기업 확인서
[중기업]

기 업 명 : 덕산하이메탈 주식회사

사업자등록번호 : 620-81-19108 **법인등록번호 :** 230111-0056969

대표자명 : 김윤철

주 소 : 울산 북구 무룡1로 66 덕산하이메탈(주)

유효기간 : 2021-04-01 ~ 2022-03-31

용 도 : 공공기관 입찰용 **(중소기업자간 경쟁입찰 참여제한 대상기업)**

위 기업은「중소기업기본법」제2조에 의한 중소기업임을 확인합니다.

2021년 04월 07일

중소벤처기업부장관

중소벤처기업부 장관인

- **「중소기업제품 구매촉진 및 판로지원에 관한 법률」제8조의2에 따라 중소기업자간 경쟁입찰에 대한 참여제한 대상기업임을 유의하여 주시기 바람.**
- 발급사실 및 발급취소 등 변동사항은 중소기업현황정보시스템(sminfo.mss.go.kr)을 통해 확인 가능.
- 유효기간 중이라도 발급일 이후 합병, 분할 및 관계기업 변동시 중소기업 지위를 상실할 수 있음.
- 거짓 자료를 통해 발급받은 경우 중소기업기본법 제28조에 따라 500만원 이하의 과태료 및 시책기관의 지원무효 등의 조치가 취해질 수 있음.

바. 외국지주회사의 자회사 현황

(기준일 :) (단위 : 백만원)

구 분	A지주회사	B법인	C법인	D법인	...	연결조정	연결 후

							금액
매출액	-	-	-	-	-	( )	-
내부 매출액	( )	( )	( )	( )	( )	-	-
순 매출액	-	-	-	-	-	-	-
영업손익	-	-	-	-	-	( )	-
계속사업손익	-	-	-	-	-	( )	-
당기순손익	-	-	-	-	-	( )	-
자산총액	-	-	-	-	-	( )	-
현금및현금성자산	-	-	-	-	-	( )	-
유동자산	-	-	-	-	-	( )	-
단기금융상품	-	-	-	-	-	( )	-
부채총액	-	-	-	-	-	( )	-
자기자본	-	-	-	-	-	-	-
자본금	-	-	-	-	-	-	-
감사인	-	-	-	-	-	-	-
감사・검토 의견	-	-	-	-	-	-	-
비 고	-	-	-	-	-	-	-

5. 합병등의 사후정보(중요한 자산양수도)

가. 자산양수의 배경 : 사업 다각화

나. 자산양수 대상 자산 : 덕산넵코어스 지분 59.97%

다. 자산양수 일정

구 분	일 자	비고
외부평가계약체결일	2021년 01월 22일	진일회계법인
이사회 결의일	2021년 02월 09일	-
양수도계약 체결일	2021년 02월 09일	-
주요사항보고서 제출일	2021년 02월 09일	-
계약금 지급일	2021년 02월 09일	-
잔금 지급일	2021년 03월 10일	-
주권의 인도일	2021년 03월 10일	-

라. 자산양수가액

구 분	양수가액
덕산넵코어스 지분 59.97%	37,238,803,742원

마. 관련공시일 : 주요사항보고서(최초 :2021년 2월 9일, 정정 후 :2021년 3월 10일)

바. 합병등 전후의 재무사항 비교표

(단위 : 백만원)

대상회사	계정과목	예측		실적				비고
		1차연도	2차연도	1차연도		2차연도		
				실적	괴리율	실적	괴리율	
덕산넵코어스(주)	매출액	32,827	44,656	30,660	6.60	-	-	-
	영업이익	2,572	4,980	202	92.15	-	-	-
	당기순이익	2,029	3,907	983	51.55	-	-	-

(주1) 상기표의 "1차연도"는 2021년, "2차연도"는 2022년 입니다.
(주2) 실적은 2021년 전체 기간의 금액입니다.
(주3) 예측과 실적의 괴리는 덕산넵코어스(주)의 지분인수 후 인수비용 및 경영관리수수료 등 기타비용 발생 등으로 영업이익 및 당기순이익이 예측치 대비 감소하였습니다.

사. 녹색경영 및 정부의 인증 및 그 취소에 관한 사항
- 해당사항 없습니다.

아. 기타 조건부자본증권의 전환,채무재조정 사유등의 변동현황
- 해당사항 없습니다.

자. 보호예수 현황
- 해당사항 없음.

차. 특례상장기업 관리종목 지정유예 현황
- 해당사항 없음.

XII. 상세표

1. 연결대상 종속회사 현황(상세)

(단위 : 백만원)

상호	설립일	주소	주요사업	최근사업연도 말 자산총액	지배관계 근거	주요종속 회사 여부
덕산에스지㈜	2012.03.05	경기도 시흥시 옥구천동로 194	전자기기용 비산방지 데코필름 및 전사필름 제조업	90	의결권의 과반수 소유 (K-IFRS 1110호)	해당없음 주1)
DS MYANMAR CO.,LTD.	2019.06.07	Lot No. BL-1, Zone B, Thilawa Special Economic Zone, Myanmar	비철금속 제조 및 판매 (Solder paste, Solder powder, 주석합금, 주석괴 제조 및 판매)	29,791	상동	해당 (자산총액이 지배회사 자산총액 10%이상)
덕산넵코어스㈜	2012.12.28	대전광역시 유성구 테크노2로 66-6	GPS기술을 원천으로 한 Location & Timing 관련 제품 제조업	36,726	상동	해당 (자산총액이 지배회사 자산총액 10%이상)

(1) 최근사업연도말 자산총액이 지배회사 자산총액의 10% 이상인 종속회사
(2) 최근사업연도말 자산총액이 750억원 이상인 종속회사

2. 계열회사 현황(상세)

(기준일 : 2021년 12월 31일) (단위 : 사)

상장여부	회사수	기업명	법인등록번호
상장	2	덕산네오룩스㈜	161511-0176036
		덕산테코피아㈜	230111-0120607
비상장	9	덕산산업㈜	181211-0016747
		덕산홀딩스㈜	230111-0209972
		덕산넵코어스㈜	160111-0337819
		덕산에스지㈜	194211-0196809
		DS MYANMAR CO.,LTD.	외국법인
		㈜세븐킹에너지	131111-0458842
		덕산갈바텍(주)	230111-0216729
		티그리스인베스트먼트(주)	110111-5968966
		(Chengdu) DS Co.,Ltd.	외국법인

3. 타법인출자 현황(상세)

(기준일 : 2021년 12월 31일) (단위 : 백만원, 주, %)

법인명	상장 여부	최초취득일자	출자 목적	최초취득금액	기초잔액			증가(감소)			기말잔액			최근사업연도 재무현황	
					수량	지분율	장부가액	취득(처분) 수량	취득(처분) 금액	평가손익	수량	지분율	장부가액	총자산	당기순손익
덕산네오룩스(주)	상장	2014.12.30	사업 다각화	21,214	9,105,856	37.92	89,457	0	0	0	9,105,856	36.70	89,457	336,666	46,834
덕산에스지(주)	비상장	2014.04.14	사업 다각화	2,000	169,999	70.83	0	0	0	0	169,999	70.80	0	90	-6
(주)대성뉴텍	비상장	2009.06.12	투자	320	24,000	40.00	0	0	0	0	24,000	40.00	0	21	0
DS Myanmar Co., Ltd.	비상장	2019.06.21	해외(미얀마) 법인 출자	4,418	12,000,000	100.0	14,250	0	0	10,741	12,000,000	100.00	24,991	29,791	-2,670
덕산넵코어스㈜	비상장	2021.03.10	사업 다각화	37,357	0	0.0	0	9,150,838	37,357	0	9,150,838	59.97	37,357	36,726	983
티그리스투자조합 10호	-	2020.01.06	투자	900	900	47.60	900	0	0	0	900	47.60	900	1,830	-40
티그리스투자조합 14호	-	2020.04.22	투자	500	500	43.48	500	-440	-440	0	60	43.48	60	413	745
합 계					21,301,255	-	105,107	9,150,398	36,917	10,741	30,451,653	398.6	152,765	405,537	43,975

(*) 덕산네오룩스는 인적분할시 분할전 자기주식 중 분할비율에 따라 덕산네오룩스 주식 1,902,609주(자사주 신탁보유분 포함)를 받아 증가하였습니다.
(*) 당사는 '14년 4월 14일 주식양수도계약을 통해 덕산에스지(주) 지분 22.2%(2,000백만원)를 취득하였습니다.
(*) 당사는 '15년 5월 13일 보유하고 있는 덕산에스지 전환사채(90억)을 주식전환 청구하여 보통주 149,999주를 추가취득하여, 관계기업에서 종속기업으로 변경되었습니다.

(*) 당사는 '15년 5월 16일 유상증자를 통해 덕산네오룩스(주)의 기명식 보통주식을 현물출자 받음에 따라 보유 지분율이 증가하였습니다.
(*) DS Myanmar Co., Ltd는 2019년 6월 7일 설립되었습니다.
(*) 덕산넵코어스(주)는 2021년 3월 10일에 지분 59.97% 취득 완료하였습니다.
(*) 상기 최근사업연도 재무현황은 2021.12.31 기준입니다.

【 전문가의 확인 】

1. 전문가의 확인

- 해당사항 없습니다.

2. 전문가와의 이해관계

- 해당사항 없습니다.