

목 차

감 사 보 고 서	1
독립된 감사인의 감사보고서.....	2
(첨부)재 무 제 표	6
주식.....	11
내부회계관리제도 감사 또는 검토의견.....	72
외부감사 실시내용	82

덕산하이메탈 주식회사

재무제표 및 내부회계관리제도에 대한
감 사 보 고 서

제 27 기

2025년 01월 01일 부터

2025년 12월 31일 까지

삼일회계법인

독립된 감사인의 감사보고서

덕산하이메탈 주식회사
주주 및 이사회 귀중

감사의견

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

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

우리는 또한 대한민국의 회계감사기준에 따라, 「내부회계관리제도 설계 및 운영 개념체계」에 근거한 회사의 2025년 12월 31일 현재의 내부회계관리제도를 감사하였으며, 2026년 3월 19일자 감사보고서에서 적정의견을 표명하였습니다.

감사의견근거

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

핵심감사사항

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

중속기업투자주식 (시리우스홀딩스)에 대한 손상평가

핵심감사사항으로 결정된 이유

재무제표에 대한 주석 15에 기술되어 있는 바와 같이, 회사는 당기말 현재 중속기업인 시리우스홀딩스(주)가 완전자본잠식 상태임을 고려하여 해당 중속기업투자주식에 손상징후가 존재한다고 판단하고 손상평가를 수행하였습니다.

회사의 경영진은 중속기업에 대한 투자의 회수가능가액 추정을 위하여 독립적인 외부 전문가를 활용하였으며, 손상평가 결과 사용가치에 근거한 회수가능가액이 장부금액에 미달한 차이 금액 122,010백만원을 손상차손으로 인식하였습니다.

우리는 해당 중속기업투자주식의 손상차손 규모가 유의적이며, 중속기업투자주식에 대한 손상평가 시 사용된 사용가치 평가에 포함된 미래현금흐름추정에는 미래 사업에 대한 예상과 할인율 등에 대한 경영진의 가정과 판단이 포함되므로 해당항목을 핵심감사사항에 포함하였습니다.

핵심감사사항이 감사에서 다루어진 방법

핵심감사사항에 대응하기 위하여 우리는 다음을 포함한 감사절차를 수행하였습니다.

- 손상평가와 관련한 내부통제의 이해 및 평가
- 손상평가와 관련한 통제 설계 및 운영의 효과성 평가
- 경영진이 활용한 독립적인 외부전문가의 적격성 및 객관성 평가
- 경영진이 회수가능액 추정에 사용한 가치평가 모델, 적용된 가정 및 기초가 되는 데이터에 대한 이해
- 경영진이 회수가능액 추정에 사용한 가치평가 모델의 적합성 평가
- 사용가치 추정에 사용된 주요 가정의 합리성 평가
 - 당기 실제 성과와 전기 추정을 비교함으로써 경영진의 사업계획 추정의 적정성을 평가
 - 경제 및 산업 예측과 장기 성장률을 비교
 - 관측가능한 정보를 사용하여 독립적으로 계산된 할인율을 경영진이 적용한 할인율과 비교
- 손상평가와 관련한 미래현금흐름 추정이 시장참여자 관점에서 조정된 일부 현금흐름을 제외하고 경영진이 승인한 사업계획에 기초하는지 확인
- 주요 가정의 변경이 손상 평가에 미치는 영향을 평가하기 위해 경영진이 수행한 할인율 및 영구성장률에 대한 민감도 분석결과 평가

기타사항

회사의 2024년 12월 31일로 종료되는 보고기간의 재무제표는 타 감사인이 대한민국의 회계감사기준에 따라 감사하였으며, 이 감사인의 2025년 3월 20일자 감사보고서에는 적정의견이 표명되었습니다.

재무제표에 대한 경영진과 지배기구의 책임

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

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

지배기구는 회사의 재무보고절차의 감시에 대한 책임이 있습니다.

재무제표감사에 대한 감사인의 책임

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

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

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

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

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

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

이 감사보고서의 근거가 된 감사를 실시한 업무수행이사는 공인회계사 김승훈입니다.

서울특별시 용산구 한강대로 100

삼 일 회 계 법 인

대 표 이 사 윤 훈 수

2026년 3월 19일

이 감사보고서는 감사보고서일(2026년 3월 19일) 현재로 유효한 것입니다. 따라서 감사보고서일 후 이 보고서를 열람하는 시점 사이에 별첨된 회사의 재무제표에 중요한 영향을 미칠 수 있는 사건이나 상황이 발생할 수도 있으며, 이로 인하여 이 감사보고서가 수정될 수도 있습니다.

(첨부)재 무 제 표

덕산하이메탈 주식회사

제 27 기

2025년 01월 01일 부터

2025년 12월 31일 까지

제 26 기

2024년 01월 01일 부터

2024년 12월 31일 까지

"첨부된 재무제표는 당사가 작성한 것입니다."

덕산하이메탈 주식회사 대표이사 김태수, 이수훈

본점 소재지 : (도로명주소) 울산광역시 북구 무룡1로 66(연암동)
(전 화) 052)283-9000

재 무 상 태 표

제 27 기말 2025년 12월 31일 현재

제 26 기말 2024년 12월 31일 현재

덕산하이메탈 주식회사

(단위: 원)

과 목	주석	제 27(당)기	제 26(전)기
자산			
유동자산		81,962,003,999	95,601,658,424
현금및현금성자산	4,5,6,7,31	39,934,520,241	37,551,874,978
매출채권	4,5,6,8	16,872,871,241	11,917,733,723
기타유동수취채권	4,5,6,8	2,102,765,859	1,966,242,264
기타유동자산	10	1,773,773,508	69,214,348
기타유동금융자산	4,5,6,8	-	27,000,000,000
재고자산	11	21,278,073,150	17,096,593,111
비유동자산		183,491,392,205	302,943,385,073
당기손익-공정가치측정금융자산	4,5,6,8,9	19,708,855,236	38,648,390,818
기타비유동수취채권	4,5,6,8	8,907,819,258	9,050,471,353
종속기업 및 관계기업투자주식	15	118,090,434,411	220,100,209,511
유형자산	12	33,013,813,497	32,988,580,498
사용권자산	14	273,819,988	792,126,348
무형자산	13	1,434,357,941	1,363,606,545
이연법인세자산	21	2,062,291,874	-
자산총계		265,453,396,204	398,545,043,497
부채			
유동부채		149,692,622,371	51,148,612,287
매입채무	4,5,6,16	665,144,080	401,877,102
단기차입금	4,5,6,17	137,200,000,000	43,000,000,000
기타유동금융부채	4,5,6,14,16	9,084,695,878	5,462,046,023
기타유동부채	18	1,630,888,494	557,002,048
당기법인세부채	21	1,111,893,919	1,719,594,543
당기손익-공정가치측정금융부채	5,6,9	-	8,092,571
비유동부채		2,106,316,510	107,829,746,527
장기차입금	4,5,6,17	-	101,200,000,000
순확정급여부채	19	1,122,453,304	998,188,770
기타비유동금융부채	4,5,6,14,16	158,738,787	1,241,562,222
기타비유동부채	18	825,124,419	693,833,049
이연법인세부채	21	-	3,696,162,486
부채총계		151,798,938,881	158,978,358,814
자본			
자본금	22	9,087,400,400	9,087,400,400
주식발행초과금	22	90,201,314,524	90,201,314,524
기타자본항목	23	(55,238,614,379)	(55,238,614,379)
이익잉여금	24	69,604,356,778	195,516,584,138
자본총계		113,654,457,323	239,566,684,683
부채와 자본총계		265,453,396,204	398,545,043,497

별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

포괄손익계산서

제 27 기 2025년 1월 1일부터 2025년 12월 31일까지

제 26 기 2024년 1월 1일부터 2024년 12월 31일까지

덕산하이메탈 주식회사

(단위: 원)

과 목	주석	제 27(당)기	제 26(전)기
I. 매출액	25	126,318,034,393	98,206,749,988
II. 매출원가	11,27	93,983,722,347	71,196,335,322
III. 매출총이익		32,334,312,046	27,010,414,666
IV. 판매비와관리비	26,27	16,771,275,265	7,493,893,057
V. 영업이익		15,563,036,781	19,516,521,609
VI. 영업외손익		(145,108,299,718)	18,890,627,142
기타수익	28	1,183,366,914	2,859,250,202
기타비용	28	123,333,236,387	2,150,059,374
금융수익	6,29	2,283,521,739	27,268,161,629
금융비용	6,29	25,241,951,984	9,086,725,315
VII. 법인세비용차감전순이익		(129,545,262,937)	38,407,148,751
VIII. 법인세비용(수익)	21	(3,374,372,320)	8,433,122,486
IX. 당기순손익		(126,170,890,617)	29,974,026,265
XI. 기타포괄손익		258,663,257	(931,256,148)
XII. 총포괄손익		(125,912,227,360)	29,042,770,117
XIII. 주당이익			
1. 기본주당손익	30	(2,777)	660
2. 희석주당손익	30	(2,777)	660

별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

자 본 변 동 표

제 27 기 : 2025년 1월 1일부터 2025년 12월 31일까지

제 26 기 : 2024년 1월 1일부터 2024년 12월 31일까지

덕산하이메탈 주식회사

(단위: 원)

과 목	자 본 금	주식발행 초과금	기타자본	이 익 잉여금	총 계
2024.01.01 (기초자본)	9,087,400,400	90,201,314,524	(55,238,614,379)	166,473,814,021	210,523,914,566
당기순이익	-	-	-	29,974,026,265	29,974,026,265
기타포괄손익	-	-	-	(931,256,148)	(931,256,148)
총포괄이익	-	-	-	29,042,770,117	29,042,770,117
2024.12.31 (기말자본)	9,087,400,400	90,201,314,524	(55,238,614,379)	195,516,584,138	239,566,684,683
2025.01.01 (기초자본)	9,087,400,400	90,201,314,524	(55,238,614,379)	195,516,584,138	239,566,684,683
당기순손실	-	-	-	(126,170,890,617)	(126,170,890,617)
기타포괄손익	-	-	-	258,663,257	258,663,257
총포괄손실	-	-	-	(125,912,227,360)	(125,912,227,360)
2025.12.31 (기말자본)	9,087,400,400	90,201,314,524	(55,238,614,379)	69,604,356,778	113,654,457,323

별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

현금흐름표

제 27 기 : 2025년 1월 1일부터 2025년 12월 31일까지

제 26 기 : 2024년 1월 1일부터 2024년 12월 31일까지

덕산하이메탈 주식회사

(단위: 원)

과 목	주석	제 27(당)기		제 26(전)기	
I. 영업활동으로 인한 현금흐름	31		5,585,491,098		14,386,562,599
1. 영업으로부터 창출된 현금		12,906,375,839		23,405,235,186	
2. 이자의 수취		1,837,297,192		2,362,745,692	
3. 이자의 지급		(6,093,442,966)		(5,960,554,332)	
4. 법인세의 납부		(3,064,738,967)		(5,420,863,947)	
II. 투자활동으로 인한 현금흐름			4,039,018,676		(15,930,660,460)
1. 투자활동으로 인한 현금유입액		27,389,879,240		40,389,359,353	
(1) 단기금융상품의 감소		27,000,000,000		36,000,000,000	
(2) 대여금의 감소		59,000,000		-	
(3) 보증금의 감소		120,370,000		210,000,000	
(4) 유형자산의 처분		2,336,364		289,805,960	
(5) 당기손익-공정가치측정금융자산의 처분		-		3,443,488,393	
(6) 정부보조금의 수령		56,582,000		446,065,000	
(7) 파생상품의 정산		151,590,876		-	
2. 투자활동으로 인한 현금유출액		(23,350,860,564)		(56,320,019,813)	
(1) 보증금의 지급		(33,300,000)		(180,070,000)	
(2) 대여금의 지급		(10,000,000)		-	
(3) 종속기업 및 관계기업투자주식의 취득		(19,999,800,000)		-	
(4) 유형자산의 취득		(3,306,360,564)		(2,112,088,998)	
(5) 무형자산의 취득		(1,400,000)		(1,400,000)	
(6) 단기금융상품의 증가		-		(54,000,000,000)	
(7) 파생상품금융자산의 취득		-		(26,460,815)	
III. 재무활동으로 인한 현금흐름			(7,147,199,238)		8,540,755,550
1. 재무활동으로 인한 현금유입액		32,000,000,000		10,000,000,000	
(1) 차입금의 증가		32,000,000,000		10,000,000,000	
2. 재무활동으로 인한 현금유출액		(39,147,199,238)		(1,459,244,450)	
(1) 차입금의 상환		(39,000,000,000)		(1,330,658,280)	
(2) 리스부채의 상환		(147,199,238)		(128,586,170)	
IV. 현금및현금성자산의 증감 (I + II + III)			2,477,310,536		6,996,657,689
V. 기초의 현금및현금성자산			37,551,874,978		29,735,774,825
VI. 현금및현금성자산의 환율변동효과			(94,665,273)		819,442,464
VII. 기말의 현금및현금성자산			39,934,520,241		37,551,874,978

별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

주석

제 27 기 : 2025년 12월 31일 현재

제 26 기 : 2024년 12월 31일 현재

덕산하이메탈 주식회사

1. 회사의 개요

덕산하이메탈 주식회사(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 덕산하이메탈 주식회사와 화학소재 사업부문을 영위하는 덕산네오룩스(주)로 인적분할 되었습니다.

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

주 주 명	당기말		비 고
	소유주식수(주)	지분율(%)	
덕산홀딩스(주)	15,849,848	34.88	특수관계법인
이 수 훈	8,628,248	18.99	대표이사
고 영 희 외 10	1,724,656	3.80	기타특수관계자
기 타	19,234,250	42.33	-
계	45,437,002	100.00	

2. 중요한 회계정책

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

2.1 재무제표 작성 기준

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

재무제표는 다음을 제외하고는 역사적 원가에 기초하여 작성하였습니다.

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

한국채택국제회계기준은 재무제표 작성 시 중요한 회계추정의 사용을 허용하고 있으며, 회계정책을 적용함에 있어 경영진의 판단을 요구하고 있습니다. 보다 복잡하고 높은 수준의 판단이 필요한 부분이나 중요한 가정 및 추정이 필요한 부분은 주석3에서 설명하고 있습니다.

2.2 회계정책과 공시의 변경

2.2.1 회사가 채택한 제·개정 기준서

회사는 2025년 1월 1일로 개시하는 회계기간부터 다음의 제·개정 기준서 및 해석서를 신규로 적용하였습니다.

(1) 기업회계기준서 제1021호 '환율변동효과'와 기업회계기준서 제1101호 '한국채택국제회계기준의 최초채택' 개정 - 교환가능성 결여
통화의 교환가능성을 평가하고 다른 통화와 교환이 가능하지 않다면 현물환율을 추정하며 관련 정보를 공시하도록 하고 있습니다. 해당 기준서의 개정이 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

(2) 기업회계기준서 제1117호 '보험계약' 개정
보험계약을 측정하기 위해 사용한 투입변수의 추정기법이 보험 관련 법규에서 요구하는 원칙적인 추정기법과 다른 경우, 그 차이내역과 재무제표에 미치는 영향이 재무제표이용자들에게 목적적합하고 중요하다고 판단된다면 이를 공시합니다.

2.2.2 회사가 적용하지 않은 제·개정 기준서 및 해석서

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

(1) 기업회계기준서 제1109호 '금융상품', 제1107호 '금융상품: 공시' 개정
실무에서 제기된 의문에 대응하고 새로운 요구사항을 포함하기 위해 기업회계기준서 제1109호 '금융상품'과 제1107호 '금융상품: 공시'가 개정되었습니다. 동 개정사항은 2026년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기적용이 허용됩니다. 주요 개정내용은 다음과 같습니다. 회사는 동 개정으로 인한 재무제표의 영향을 검토 중에 있습니다.

- 특정 기준을 충족하는 경우, 결제일 전에 전자지급시스템을 통해 금융부채가 결제된 것으로(제거된 것으로) 간주할 수 있도록 허용
- 금융자산이 원리금 지급만으로 구성되어 있는지의 기준을 충족하는지 평가하기 위한 추가 지침을 명확히 하고 추가함.
- 계약상 현금흐름의 시기나 금액을 변경시키는 계약조건이 기업에 미치는 영향과 기업이 노출되는 정도를 금융상품의 각 종류별로 공시
- FVOCI 지정 지분상품에 대한 추가 공시

(2) 한국채택국제회계기준 연차개선Volume 11

한국채택국제회계기준 연차개선Volume 11은 2026년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기적용이 허용됩니다. 회사는 동 개정으로 인해 재무제표에 중요한 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

- 기업회계기준서 제1101호 '한국채택국제회계기준의 최초채택': K-IFRS 최초 채택시 위험회피회계 적용
- 기업회계기준서 제1107호 '금융상품: 공시': 제거 손익, 실무적용지침
- 기업회계기준서 제1109호 '금융상품': 리스부채의 제거 회계처리와 거래가격의 정의
- 기업회계기준서 제1110호 '연결재무제표': 사실상의 대리인 결정
- 기업회계기준서 제1007호 '현금흐름표': 원가법

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

전력 생산의 원천이 통제할 수 없는 자연 조건(예: 날씨)에 의존하기 때문에 기업이 기초 전력량의 변동성에 노출되는 계약으로 자연에 의존하는 전력과 관련된 계약을 정의하고, '자연에 의존하는 전력을 매입 또는 매도하는 계약'이 자가 사용 예외의 평가 대상임을 명확히 하였습니다. 또한, 자연에 의존하는 '예상 전력거래의 '변동 가능 명목수량'을 '위험회피대상항목'으로 지정할 수 있게 하는 등 위험회피회계 요건을 변경하고, 관련 공시를 추가하였습니다. 동 개정사항은 2026년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기적용이 허용됩니다. 해당 기준서의 개정이 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

(4) 기업회계기준서 제1118호 '재무제표 표시와 공시' 제정

기업회계기준서 제1118호 '재무제표 표시와 공시'는 제1001호 '재무제표 표시'를 대체하며, 유사 기업 간 재무성과의 비교가능성을 높이고 이용자에게 더욱 목적적합한 정보를 제공하기 위한 새로운 요구사항을 포함합니다. 재무제표 항목의 인식이나 측정에는 영향을 미치지 않지만, 손익계산서와 '경영진이 정의한 성과측정치'의 공시를 포함해 표시와 공시에 미치는 영향은 광범위할 것으로 예상합니다. 기준서는 2027년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기도입이 가능합니다. 기준서의 소급 작성 요구에 따라, 2026년 12월 31일로 종료되는 회계연도의 비교정보는 기업회계기준서 제1118호에 따라 재작성됩니다.

경영진은 현재 새로운 기준서의 적용이 회사의 재무제표에 미치는 영향을 검토 중에 있으며, 기준서의 채택이 회사의 순손익에 미치는 영향은 없으나 손익계산서의 수익과 비용을 새로운 범주로 분류하게 되어 영업손익의 계산 및 보고 방식에 영향을 미칠 것으로 예상합니다.

2.3 종속기업, 관계기업 및 공동기업

회사의 재무제표는 기업회계기준서 제1027호에 따른 별도재무제표입니다. 회사는 종속기업 및 관계기업에 대한 투자자산에 대하여 기업회계기준서 제1027호에 따른 원가법을 선택하여 회계처리하고 있습니다.

2.4 외화환산

(1) 기능통화와 표시통화

회사의 각 재무제표에 포함되는 항목들은 영업활동이 이루어지는 주된 경제환경의 통화("기능통화")로 작성되고 있습니다. 재무제표는 회사의 기능통화 및 표시통화인 원화로 작성하여 보고하고 있습니다.

(2) 외화거래와 보고기간말의 환산

외화거래는 거래일의 환율 또는 재측정되는 항목인 경우 평가일의 환율을 적용한 기능통화로 인식됩니다. 외화거래의 결제나 화폐성 외화 자산·부채의 환산에서 발생하는 외환차이

는 당기손익으로 인식됩니다. 다만, 조건을 충족하는 현금흐름위험회피나 순투자의 위험회피의 효과적인 부분과 관련되거나 보고기업의 해외사업장에 대한 순투자의 일부인 화폐성항목에서 생기는 손익은 기타포괄손익으로 인식합니다.

차입금과 관련된 외환차이는 손익계산서에 금융수익 또는 금융비용으로 표시되며, 다른 외환차이는 기타수익 또는 기타비용 및 금융수익 또는 금융비용에 표시됩니다.

비화폐성 금융자산·부채로부터 발생하는 외환차이는 공정가치 변동손익의 일부로 보아 당기손익-공정가치 측정 지분상품으로부터 발생하는 외환차이는 당기손익으로, 기타포괄손익-공정가치 측정 지분상품의 외환차이는 기타포괄손익에 포함하여 인식됩니다.

2.5 금융자산

(1) 분류

회사는 다음의 측정 범주로 금융자산을 분류합니다.

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

금융자산은 금융자산의 관리를 위한 사업모형과 금융자산의 계약상 현금흐름 특성에 근거하여 분류합니다.

공정가치로 측정하는 금융자산의 손익은 당기손익 또는 기타포괄손익으로 인식합니다. 채무상품에 대한 투자는 해당 자산을 보유하는 사업모형에 따라 그 평가손익을 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 취득과 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 보유

하고, 계약상 현금흐름이 원리금만으로 구성되어 있는 자산은 상각후원가로 측정합니다. 상각후원가로 측정하는 금융자산으로서 위험회피관계의 적용 대상이 아닌 금융자산의 손익은 해당 금융자산을 제거하거나 손상할 때 당기손익으로 인식합니다. 유효이자율법에 따라 인식하는 금융자산의 이자수익은 '금융수익'에 포함됩니다.

(나) 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산

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

(다) 당기손익-공정가치 측정 금융자산

상각후원가 측정이나 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산이 아닌 채무상품은 당기손익-공정가치로 측정됩니다. 위험회피관계가 적용되지 않는 당기손익-공정가치 측정 채무상품의 손익은 당기손익으로 인식하고 발생한 기간에 포괄손익계산서에 '금융수익' 또는 '금융비용'으로 표시합니다.

② 지분상품

회사는 모든 지분상품에 대한 투자를 후속적으로 공정가치로 측정합니다. 공정가치 변동을 기타포괄손익으로 표시할 것을 선택한 장기적 투자목적 또는 전략적 투자목적의 지분상품에 대해 기타포괄손익으로 인식한 금액은 해당 지분상품을 제거할 때에도 당기손익으로 재분류하지 않습니다. 이러한 지분상품에 대한 배당수익은 회사가 배당을 받을 권리가 확정된 때 '금융수익'으로 당기손익으로 인식합니다.

당기손익-공정가치로 측정하는 금융자산의 공정가치 변동은 손익계산서에 '금융수익' 또는 '금융비용'으로 표시합니다. 기타포괄손익-공정가치로 측정하는 지분상품에 대한 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, 매출채권 및 리스채권에 대해 회사는 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.

회사가 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 금융부채로 인식합니다.

(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 파생상품은 매매목적으로 분류되고 파생상품의 공정가치변동은 거래의 성격에 따라 '금융수익(비용)'으로 포괄손익계산서에 인식됩니다.

2.7 매출채권

매출채권은 유의적인 금융요소를 포함하지 않는 경우에는 무조건적인 대가의 금액으로, 유의적인 금융요소를 포함하는 경우에는 공정가치로 최초 인식합니다. 매출채권은 후속적으로 유효이자율법을 적용한 상각후원가에 손실충당금을 차감하여 측정됩니다. (회사의 매출채권 손상에 대한 회계정책은 주석 4 참조)

2.8 재고자산

재고자산은 원가와 순실현가능가치 중 작은 금액으로 표시되고, 재고자산의 원가는 미착품은 개별법, 미착품을 제외하고는 월총평균법을 적용하여 결정되고 있습니다.

2.9 유형자산

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

토지는 감가상각을 하지 않으며, 그 외 유형자산은 자산의 취득원가에서 잔존가치를 차감한 금액에 대하여 아래에 제시된 경제적 내용연수에 걸쳐 해당 자산에 내재되어 있는 미래 경제적 효익의 예상 소비 형태를 가장 잘 반영한 정액법으로 상각하고 있습니다.

유형자산의 당기말 현재 추정 내용연수는 다음과 같습니다.

계정과목	내용연수
건물	40년
건축물	10~20년
기계장치	6~12년
차량운반구	5년
공구와기구	5년
집기비품	5~10년

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

2.10 차입원가

적격자산의 취득, 건설 또는 생산과 직접 관련된 차입원가는 당해 자산 원가의 일부로 자본화되며, 적격자산을 취득하기 위한 특정목적 차입금의 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 및 영업권

영업권은 매년 손상검사를 하고 원가에서 손상차손누계액을 차감한 가액으로 표시하고 있습니다. 영업권에 대한 손상차손은 환입하지 않습니다. 영업권은 손상검사 목적으로 현금창출단위 또는 현금창출단위집단에 배분하고 있으며, 그 배분은 영업권이 발생한 사업결합으로 혜택을 받게 될 것으로 기대되는 식별된 현금창출단위나 현금창출단위집단에 대하여 이루어 집니다.

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

일부 무형자산에 대해서는 이를 이용할 수 있을 것으로 기대되는 기간이 예측가능하지 않아 당해 무형자산의 내용연수가 비한정인 것으로 평가하고 상각하지 아니하고 있습니다. 한정된 내용연수를 가지는 다음의 무형자산은 추정내용연수동안 정액법으로 상각됩니다.

과 목	내용연수
개발비	1~5년
산업재산권(특허권, 상표권)	5~10년
소프트웨어	5년
기타의 무형자산	2~5년

내용연수가 유한한 무형자산의 상각기간과 상각방법은 매 보고기간말에 재검토하고 이를 변경하는 것이 적절하다고 판단되는 경우 추정의 변경으로 처리하고 있습니다.

2.13 비금융자산의 손상

내용연수가 비한정인 무형자산에 대하여는 매년, 상각대상 자산에 대하여는 자산손상을 시사하는 징후가 있을 때 손상검사를 수행하고 있습니다. 손상차손은 회수가능액(사용가치 또

는 처분부대원가를 차감한 공정가치 중 높은 금액)을 초과하는 장부금액만큼 인식되고 영업권 이외의 비금융자산에 대한 손상차손은 매 보고기간말에 환입가능성이 검토됩니다.

2.14 매입채무

매입채무는 회사가 보고기간말 전에 재화나 용역을 제공받았으나 지급되지 않은 부채입니다. 매입채무는 지급기일이 보고기간 후 12개월 후가 아니라면 유동부채로 표시되었습니다. 해당 채무들은 최초에 공정가치로 인식되고 후속적으로 유효이자율법을 적용한 상각후원가로 측정됩니다.

2.15 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, 재무상태표 상 '매입채무'와 '차입금' 및 '기타금융부채' 등으로 표시됩니다.

차입금은 공정가치에서 발생한 거래원가를 차감한 금액으로 최초 인식하고 이후 상각후원가로 측정합니다. 받은 대가(거래원가 차감 후)와 상환금액의 차이는 유효이자율법을 사용하여 기간에 걸쳐 당기손익으로 인식합니다. 차입한도를 제공받기 위해 지급한 수수료는 차입한도의 일부나 전부로써 차입을 실행할 가능성이 높은(probable) 범위까지는 차입금의 거래원가로 인식합니다. 이 경우 수수료는 차입을 실행할 때까지 이연합니다. 차입한도약정의 일부나 전부로써 차입을 실행할 가능성이 높다(는 증거가 없는 범위의 관련 수수료는 유동성을 제공하는 서비스에 대한 선급금으로서 자산으로 인식 후 관련된 차입한도기간에 걸쳐 상각합니다.

보고기간 후 12개월 이상 부채의 결제를 연기할 수 있는 실질적인 권리를 가지고 있지 않다면 차입금은 유동부채로 분류합니다.

기업이 보고기간말 또는 보고기간말 이전에 약정사항을 준수하도록 요구받는다면, 이러한 약정사항은 부채의 유동 비유동 분류에 고려합니다. 보고기간 후에만 약정사항을 준수하도록 요구받는다면, 이러한 약정사항은 기말 유동성 분류에 영향을 미치지 않습니다.

(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.

2.16 충당부채

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

2.17 당기법인세 및 이연법인세

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

당기법인세비용은 보고기간말 현재 제정되었거나 실질적으로 제정된 세법에 근거하여 측정합니다. 경영진은 적용 가능한 세법 규정이 해석에 따라 달라질 수 있는 상황에 대하여 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 일시적차이에 대하여 장부금액을 회수하거나 결제할 때의 예상 법인세효과로 인식됩니다. 하지만 영업권을 최초로 인식하는 경우에는 이연법인세부채를 인식하지 않습니다. 또한, 사업결합 이외의 거래에서 자산·부채를 최초로 인식할 때 발생하는 이연법인세 자산과 부채는 그 거래가 회계이익이나 과세소득에 영향을 미치지 않고, 동일한 금액으로 가산할 일시적차이와 차감할 일시적차이를 발생시키지 않는다면 인식되지 않습니다. 이연법인세 자산과 부채는 보고기간말까지 제정되었거나 실질적으로 제정된 세율(및 세법)에 근거하여 당해 자산이 실현되거나 부채가 결제될 회계기간에 적용될 것으로 기대되는 세율을 사용하여 측정합니다.

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

종속기업, 관계기업 및 공동기업 투자지분과 관련된 가산할 일시적차이에 대해 소멸시점을 통제할 수 있고 예측가능한 미래에 일시적차이가 소멸하지 않을 가능성이 높은 경우를 제외하고 이연법인세부채를 인식하고 있습니다. 또한 이러한 자산으로부터 발생하는 차감할 일시적차이에 대하여 일시적차이가 예측가능한 미래에 소멸할 가능성이 높고 일시적차이가 사용될 수 있는 과세소득이 발생할 가능성이 높은 경우에만 이연법인세자산을 인식하고 있습니다.

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

2.18 종업원급여

(1) 퇴직급여

회사의 퇴직연금제도는 확정급여제도입니다. 확정급여제도는 확정기여제도를 제외한 모든

퇴직연금제도입니다. 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

회사는 종업원으로부터 용역을 제공받은 대가로, 주식선택권의 시가와 행사가격의 차이를 보상하는 현금결제형 주식기준보상제도를 운영하고 있습니다. 제공받는 용역과 그 대가로 부담하는 부채는 공정가치로 측정되며, 가득기간 동안 종업원급여비용과 부채로 인식됩니다. 가득기간 동안 비용으로 인식될 총 금액은 용역제공조건을 고려하여 부여한 주식선택권의 공정가치에 기초하여 결정됩니다. 또한, 부채가 결제될 때까지 매 보고기간말과 결제일에 부채의 공정가치는 재측정되고, 공정가치의 변동액은 당기손익으로 인식됩니다.

(3) 장기 종업원 급여

회사는 장기 근속 임직원에게 장기종업원급여를 제공하고 있습니다. 이 급여를 받을 수 있는 권리는 주로 10년 이상의 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.

2.19 수익인식

(1) 재화의 판매

회사는 고객에게 전자부품 등을 제조 및 판매하는 사업을 영위하고 있습니다. 고객과의 계약에서 재화의 공급을 수행의무로 식별하고, 고객에게 회사의 재화가 인도되고, 이행되지 않은 의무가 남아있지 않은 시점에서 재화에 대한 통제가 이전된 것으로 보아 매출을 인식합니다.

(2) 임대수익

부동산임대서비스 제공에 따른 임대수익은 기간에 걸쳐 수익을 인식하고 있습니다.

(3) 용역의 제공

용역제공에 따른 용역수익은 기간에 걸쳐 수익을 인식하고 있습니다.

2.20 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 부동산, 차량운반구 등을 리스하고 있습니다. 리스계약은 일반적으로 1~5년의 고정 기간으로 체결되지만 아래(3)에서 설명하는 연장선택권 또는 종료선택권이 있을 수 있습니다.

계약에는 리스요소와 비리스요소가 모두 포함될 수 있습니다. 회사는 상대적 개별 가격에 기초하여 계약 대가를 리스요소와 비리스요소에 배분하였습니다. 그러나 회사가 리스이용자인 부동산 및 차량운반구 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 회사(리스이용자)가 지급할 것으로 예상되는 금액
- 회사(리스이용자)가 매수선택권을 행사할 것이 상당히 확실한 경우에 그 매수선택권의 행사가격
- 회사(리스이용자)가 리스 연장선택권을 행사할 것이 상당히 확실한 경우에 연장선택권에 따라 지급할 금액
- 리스기간이 회사(리스이용자)의 종료선택권 행사를 반영하는 경우에 그 리스를 종료하기 위하여 부담하는 금액

리스이용자가 리스 연장선택권을 행사할 것이 상당히 확실한(reasonably certain) 경우 그 선택권의 행사에 따라 지급할 리스료 또한 리스부채의 측정에 포함됩니다.

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.

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.

단기리스와 모든 소액자산 리스와 관련된 리스료는 정액 기준에 따라 당기손익으로 인식합니다. 단기리스는 매수선택권 없이 리스기간이 12개월 이하인 리스이며, 소액리스자산은 복합기와 소액의 사무실 가전로 구성되어 있습니다.

(3) 연장선택권 및 종료선택권

회사 전체에 걸쳐 다수의 부동산 및 차량운반구 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.

2.21 재무제표 승인

회사의 재무제표는 2026년 2월 12일자 이사회에서 승인되었으며, 2026년 3월 27일자 주주총회에서 최종 승인될 예정입니다.

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 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.

(1) 비금융자산의 손상차손

매 보고기간말 비금융자산에 대하여 손상징후의 존재여부를 평가하고 있으며, 비금융자산에 대해서 장부금액이 회수가능 하지 않을 것이라는 징후가 있을 때 손상검사를 수행합니다. 사용가치를 계산하기 위하여 경영진은 해당 자산으로부터 발생하는 미래기대현금흐름을 추정하고 동 미래기대현금흐름의 현재가치를 계산하기 위한 적절한 할인율을 선택합니다. (주

석15 참조)

(2) 법인세

회사의 과세소득에 대한 법인세는 세법 및 과세당국의 결정을 적용하여 산정되므로 최종 세 효과를 산정하는 데에는 불확실성이 존재합니다. (주석 21 참조)

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

(3) 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 5 참조).

4. 금융위험 관리

금융상품과 관련하여 회사는 신용위험, 유동성위험 및 시장위험에 노출되어 있습니다. 본 주석은 회사가 노출되어 있는 위의 위험에 대한 정보와 회사의 위험관리 목표, 정책, 위험 평가 및 관리 절차, 그리고 자본관리에 대해 공시하고 있습니다. 추가적인계량적 정보에 대해서는 본 재무제표 전반에 걸쳐서 공시되어 있습니다.

(1) 금융위험관리요소

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

위험	노출 위험	측정	관리
시장위험 - 환율	기능통화 이외의 표시통화를 갖는 금융자산 및 금융부채	민감도 분석	통화선도 및 통화옵션
시장위험 - 이자율	변동금리 장기 차입금	민감도 분석	이자율스왑
신용위험	현금성자산, 매출채권, 파생상품, 채무상품	연체율 분석 신용등급	은행예치금 다원화, 신용한도
유동성위험	차입금 및 기타 부채	현금흐름 추정	차입한도 유지

위험관리는 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.

(2) 시장위험

1) 외환위험

당기말과 전기말 현재 외환 위험에 노출되어 있는 회사의 주요 금융자산·부채의 내역의 원화환산 기준액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말		전기말	
	USD	JPY	USD	JPY
금융자산				
현금및현금성자산	8,980,375	1,497,664	12,634,841	3,438,282
매출채권 및 기타수취채권	29,147,485	342,154	28,361,705	201,411
소 계	38,127,860	1,839,818	40,996,546	3,639,693
금융부채				
매입채무 및 기타금융부채	189,861	23,078	47,480	-

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

당기말과 전기말 현재 주요 외화에 대한 원화 환율변동이 세후손익에 미치는 영향은 다음과

같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말		전기말	
	10% 상승시	10% 하락시	10% 상승시	10% 하락시
USD	3,000,896	(3,000,896)	3,239,071	(3,239,071)
JPY	143,704	(143,704)	287,900	(287,900)

2) 이자율 위험

회사의 이자율 위험은 주로 변동금리부 조건의 단기차입금에서 발생하는 현금흐름 이자율 위험입니다.

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

(단위: 천원)

구 분	당기말		전기말	
	금액	비율	금액	비율
변동금리 차입금	4,000,000	2.92%	33,000,000	24.59%

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

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

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

(단위: 천원)

구 분	세후 이익에 대한 영향		자본에 대한 영향	
	당기	전기	당기	전기
상승 시	(31,640)	(261,030)	(31,640)	(261,030)
하락 시	31,640	261,030	31,640	261,030

(3) 신용위험

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

1) 위험관리

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 기타금융자산

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 지불정보와 관련 확인된 신용손실 정보를 근거로 산출하였습니다. 과거 손실 정보는 고객의 채무 이행능력에 영향을 미칠 거시경제적 현재 및 미래전망정보를 반영하여 조정합니다.

당기말과 전기말 매출채권에 대한 손실충당금은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말		전기말		
	채권잔액	손실충당금	채권잔액	손실충당금	
개별평가	2,953,955	(2,953,955)	3,464,865	(3,464,865)	
집합평가	만기일미도래	14,809,897	-	10,352,849	-
	90일 이내 연체	2,043,615	-	1,564,884	-
	180일 이내 연체	2,557	-	-	-
	180일 초과 연체	16,803	-	-	-
소 계	16,872,872	-	11,917,733	-	
합 계	19,826,827	(2,953,955)	15,382,598	(3,464,865)	

당기와 전기 중 매출채권의 손실충당금 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	매출채권의 손실충당금	
	당기	전기
기초	3,464,865	13,940,839
회수가 불가능하여 당기 중 제각된 금액	-	(2,302,925)
손실충당금의 환입	(510,910)	(8,572,242)

손실충당금의 재측정(*)	-	399,193
기말	2,953,955	3,464,865

(*) 회사는 전기 중 외화 손실충당금의 환율 변동으로 인해 손실충당금이 증가되었습니다.

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

(나) 기타상각후원가측정금융자산

기타상각후원가측정금융자산의 손실충당금 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	단기대여금	장기대여금	미수수익	합 계
기초	8,000,000	15,316,085	926,524	24,242,609
당기손익으로 인식된 손실충당금의 증가	-	-	(47,072)	(47,072)
기말	8,000,000	15,316,085	879,452	24,195,537

(다) 당기손익-공정가치측정금융자산

회사는 당기손익-공정가치측정금융자산에 대한 신용위험에도 노출되어 있습니다. 당기 현재 회사의 관련 최대노출금액은 해당 장부금액입니다. (당기 : 19,708,855천원, 전기 : 38,648,391천원)

(4) 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 목표채무비율 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.

(단위: 천원)

구 분	당기말		전기말	
	통화	금액	통화	금액
- 1년 내 만기 도래 (차입금 및 구매자금 등)	KRW	48,050,000	KRW	43,050,000

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

2) 만기분석

회사는 다음의 금융부채를 계약상 만기별로 구분하였습니다.

- 모든 비과생 금융부채
- 순액 및 총액 결제 과생상품 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.

① 당기말

(단위: 천원)

구분	1년 이하	2년 이하	2년 초과	합 계
차입금	143,044,300	-	-	143,044,300
매입채무	665,144	-	-	665,144
기타지급부채(*)	4,162,543	-	-	4,162,543
리스부채	131,144	104,350	60,170	295,664
합 계	148,003,131	104,350	60,170	148,167,651

(*) 종업원급여제도에 따른 금액이 제외되어 있습니다.

② 전기말

(단위: 천원)

구분	1년 이하	2년 이하	2년 초과	합 계
차입금	49,256,090	105,855,200	-	155,111,290
매입채무	401,877	-	-	401,877
기타지급부채(*)	3,747,318	591,152	-	4,338,470
리스부채	189,945	164,665	627,210	981,820
합 계	53,595,230	106,611,017	627,210	160,833,457

(*) 종업원급여제도에 따른 금액이 제외되어 있습니다.

(5) 자본위험관리

회사의 자본관리 목적은 계속기업으로서 주주 및 이해당사자들에게 이익을 지속적으로 제공할 수 있는 능력을 보호하고 자본비용을 절감하기 위해 최적의 자본구조를 유지하는 것입니다.

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

회사는 자본조달비율로서 부채비율에 기초하여 자본을 관리하고 있습니다. 자본조달비율은

재무상태표상 부채를 자본으로 나누어 산출하고 있습니다.

회사의 부채비율은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
부채총계 (A)	151,798,939	158,978,359
자본총계 (B)	113,654,457	239,566,685
부채비율 (A/B)	133.56%	66.36%

5. 공정가치

(1) 금융상품의 종류별 장부금액 및 공정가치는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말		전기말	
	장부금액	공정가치	장부금액	공정가치
금융자산				
현금및현금성자산(*1)	39,934,520	39,934,520	37,551,875	37,551,875
당기손익-공정가치측정 금융자산	19,708,855	19,708,855	38,648,391	38,648,391
기타수취채권 및 기타금융자산(*1)	11,010,585	11,010,585	38,016,713	38,016,713
매출채권(*1)	16,872,871	16,872,871	11,917,734	11,917,734
소 계	87,526,831	87,526,831	126,134,713	126,134,713
금융부채				
당기손익-공정가치측정 금융부채	-	-	8,093	8,093
매입채무(*1)	665,144	665,144	401,877	401,877
차입금	137,200,000	137,200,000	144,200,000	144,200,000
기타금융부채(*1,2,3)	4,442,514	4,442,514	5,137,585	5,137,585
소 계	142,307,658	142,307,658	149,747,555	149,747,555

(*1) 장부금액이 공정가치의 합리적인 근사치입니다.

(*2) 리스부채가 포함되어 있습니다.

(*3) 종업원급여는 제외되어 있습니다.

(2) 공정가치로 측정되거나 공정가치가 공시되는 금융상품을 공정가치 서열체계에 따라 구분되며 정의된 수준들은 다음과 같습니다.

- 수준 1 투입변수는 측정일에 동일한 자산이나 부채에 대한 접근 할 수 있는 활성시장의 (조정하지 않은) 공시가격이다.
- 수준 2의 투입변수는 수준 1의 공시가격 이외에 자산이나 부채에 대해 직접적으로나 간접적으로 관측할 수 있는 투입변수이다.
- 수준 3의 투입변수는 자산이나 부채에 대한 관측할 수 없는 투입변수이다.

1) 공정가치로 측정되는 금융상품의 공정가치 서열체계 구분은 다음과 같습니다.

① 당기말

(단위: 천원)

구 분	공정가치 서열체계			
	수준 1	수준 2	수준 3	합 계
당기손익-공정가치측정금융자산				
지분상품	-	-	100,000	100,000
파생상품(콜옵션)(*1)	-	-	13,990,013	13,990,013
파생상품(추가콜옵션)(*1)	-	-	4,038,443	4,038,443

저축성보험	-	1,580,399	-	1,580,399
합 계	-	1,580,399	18,128,456	19,708,855

(*) 주주간 약정에 따른 파생상품입니다(주석32 참조).

② 전기말

(단위: 천원)

구 분	공정가치 서열체계			
	수준 1	수준 2	수준 3	합 계
당기손익-공정가치측정금융자산				
지분상품	-	-	100,000	100,000
파생상품(콜옵션)(*)	-	-	16,563,008	16,563,008
파생상품(추가콜옵션)(*)	-	-	20,440,335	20,440,335
저축성보험	-	1,545,048	-	1,545,048
소 계	-	1,545,048	37,103,343	38,648,391
당기손익-공정가치측정금융부채				
파생상품(선도거래)	-	8,093	-	8,093
소 계	-	8,093	-	8,093

(*) 주주간 약정에 따른 파생상품입니다(주석32 참조).

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

3) 수준 3 공정가치 측정으로 분류되는 금융자산 및 금융부채의 당기 중 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	공정가치금융자산		
	지분상품	파생상품	합계
기초금액	100,000	37,003,343	37,103,343
평가	-	(18,974,887)	(18,974,887)
기말금액	100,000	18,028,456	18,128,456

4) 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	당기말			전기말		
	공정가치	수준	가치평가기법	공정가치	수준	가치평가기법
당기손익-공정가치측정금융자산						

지분상품	100,000	3	자산가치접근법	100,000	3	자산가치접근법
파생상품(콜옵션)(*)	13,990,013	3	이항모형	16,563,008	3	이항모형
파생상품(추가콜옵션)(*)	4,038,443	3	이항모형	20,440,335	3	이항모형
저축성보험	1,580,399	2	현금흐름모형	1,545,048	2	현금흐름모형
합 계	19,708,855			38,648,391		
당기손익-공정가치측정금융부채						
파생상품(선도거래)	-	-	-	8,093	2	시장접근법
합 계	-			8,093		

(*) 주주간 약정에 따른 파생상품입니다(주석32 참조).

5) 당기말 현재 수준3으로 분류된 파생상품에 대하여 사용된 가치평가기법과 투입변수는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	공정가치	가치평가기법	투입변수	투입변수 범위
파생상품	18,028,456	이항모형	기초자산 가격	14,613원
			기초자산 변동성	48.89%
			무위험할인율	3.21%
			위험할인율	10.10%
			잔존만기	27.95년

수준 3 투입변수 중 무위험할인율, 위험할인율이 증가하면 파생상품의 가치는 감소합니다. 또한 기초자산 가격, 기초자산 변동성, 잔존만기가 증가하거나 감소하면 파생상품의 가치는 변동될 수 있습니다.

파생상품의 공정가치는 투입변수들의 변동에 직접적인 영향을 받으며, 이러한 투입변수들은 유의적이지만 관측가능하지 않습니다. 이에 따라 파생상품은 공정가치 서열체계 수준 3으로 분류되었으며, 주요 투입변수 변동에 따라 파생상품의 공정가치 변동에 유의적인 영향을 미칠 수 있습니다.

6. 범주별 금융상품

(1) 회사의 범주별 금융상품은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

재무상태표 상 자산	당기말	전기말
당기손익-공정가치측정 금융자산	19,708,855	38,648,391
상각후원가 금융자산		
현금및현금성자산	39,934,520	37,551,875
매출채권	16,872,871	11,917,734
기타유동수취채권	2,102,766	1,966,242
기타유동금융자산	-	27,000,000
기타비유동수취채권	8,907,819	9,050,471
소 계	67,817,976	87,486,322
합 계	87,526,831	126,134,713

(단위: 천원)

재무상태표 상 부채	당기말	전기말
당기손익-공정가치측정금융부채	-	8,093
상각후원가 금융부채		
매입채무	665,144	401,877
차입금	137,200,000	144,200,000
기타유동금융부채(*)	4,162,543	3,747,318
기타비유동금융부채(*)	-	591,152
소 계	142,027,687	148,940,347
기타부채		
리스부채	279,971	799,115
합 계	142,307,658	149,747,555

(*) 종업원급여부채, 리스부채가 제외되어 있습니다.

(2) 금융상품 범주별 순손익 구분은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
당기손익-공정가치측정 금융자산		
이자수익	35,351	38,653
당기손익-공정가치금융자산처분이익	-	2,115,844
파생상품평가이익	-	17,813,118

파생상품거래이익	186,678	40,518
파생상품평가손실	(18,974,887)	-
소 계	(18,752,858)	20,008,133
상각후원가 금융자산		
이자수익	1,680,946	2,555,652
외환환산손익	(285,086)	1,309,312
외환차손익	433,042	2,412,749
대손충당금환입	510,909	8,572,243
기타의대손상각비 환입(대손상각비)	53,230	(903,434)
소 계	2,393,041	13,946,522
당기손익-공정가치측정 금융부채		
파생상품평가손실	-	(8,093)
파생상품거래손실	(34,958)	(66,980)
소 계	(34,958)	(75,073)
상각후원가 금융부채		
이자비용	(6,099,698)	(5,935,885)
외환환산손익	4,385	(39)
외환차손익	(20,078)	(373,176)
소 계	(6,115,391)	(6,309,100)
리스부채		
이자비용	(33,257)	(29,141)
합 계	(22,543,423)	27,541,341

7. 현금및현금성자산

재무상태표상의 현금및현금성자산은 현금흐름표상의 현금과 동일하며, 현금및현금성자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
보통예금 등	19,456,481	8,478,752
외화예금	10,478,039	16,073,123
정기예금(*)	10,000,000	13,000,000
합 계	39,934,520	37,551,875

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

8. 금융자산

(1) 당기손익-공정가치측정금융자산

당기손익-공정가치측정금융자산 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
비유동항목		
지분상품	100,000	100,000
저축성보험	1,580,399	1,545,048
파생상품(콜옵션)(*)	13,990,013	16,563,008
파생상품(추가콜옵션)(*)	4,038,443	20,440,335
합 계	19,708,855	38,648,391

(*) 주주간 약정에 따른 파생상품입니다(주석32 참조).

(2) 매출채권

매출채권 및 손실충당금 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
매출채권	19,826,827	15,382,598
손실충당금	(2,953,955)	(3,464,865)
매출채권(순액)	16,872,872	11,917,733

(3) 기타상각후원가측정금융자산

기타상각후원가측정금융자산 및 손실충당금 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말			전기말		
	유동	비유동	합계	유동	비유동	합계
관계사대여금 등	8,000,000	33,458,015	41,458,015	8,000,000	33,458,015	41,458,015
임직원대여금	67,000	25,300	92,300	59,000	82,300	141,300
기타미수금 등	2,915,218	82,519	2,997,737	2,833,766	168,171	3,001,937
기타금융자산	-	-	-	27,000,000	-	27,000,000
총장부금액	10,982,218	33,565,834	44,548,052	37,892,766	33,708,486	71,601,252
차감:손실충당금	(8,879,452)	(15,316,085)	(24,195,537)	(8,926,524)	(15,316,085)	(24,242,609)
차감:현재가치할인차금	-	(9,341,930)	(9,341,930)	-	(9,341,930)	(9,341,930)
기타상각후원가(*)	2,102,766	8,907,819	11,010,585	28,966,242	9,050,471	38,016,713

(*) 기타상각후원가측정금융자산은 기타유동수취채권, 기타비유동수취채권 및 기타유동금융자산으로 구성되어 있습니다.

9. 파생상품

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

거래 목적	파생상품 종류	계약내용
매매목적	비철금속선도	선물 거래 집행 시점 기준 가장 최근 주석 가격(LME Tin Cash Settlement Price)을 기준 가격으로 하여 선물 집행 여부 결정
주주간 약정	콜옵션(*)	종속회사인 시리우스홀딩스(주)가 2023년 중 발행한 신종자본증권에 포함된 콜옵션
주주간 약정	추가콜옵션(*)	종속회사인 시리우스홀딩스(주)가 2023년 중 발행한 신종자본증권에 포함된 콜옵션

(*) 주주간 약정에 따른 파생상품입니다(주석32 참조).

(2) 당기말과 전기말 현재 파생상품자산 및 부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	파생상품 종류	당기말	전기말
파생상품부채	비철금속선도	-	8,093
파생상품자산	콜옵션	13,990,013	16,563,008
파생상품자산	추가콜옵션	4,038,443	20,440,335

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

(단위: 천원)

거래목적	파생상품 종류	당기	전기
매매목적	비철금속선도	-	(8,093)
인수목적	기본콜옵션	(2,572,995)	6,463,611
인수목적	추가콜옵션	(16,401,892)	11,349,507

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

(단위: 천원)

거래목적	파생상품 종류	당기	전기
매매목적	비철금속선도	151,720	(26,462)

10. 기타자산

기타자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
	유동	유동
선급금	1,702,710	9,002
선급비용	71,064	60,212
합 계	1,773,774	69,214

11. 재고자산

(1) 회사의 재고자산은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
제품	7,478,227	4,823,230
평가손실총당금	(755,260)	(376,946)
재공품	6,602,699	4,700,671
평가손실총당금	(9,139)	(138,025)
원재료	8,083,509	8,346,001
평가손실총당금	(192,650)	(323,519)
부재료	110,329	107,630
평가손실총당금	(39,642)	(42,449)
합 계	21,278,073	17,096,593

(2) 당기 비용으로 인식되어 매출원가에 포함된 재고자산의 원가는 매출원가금액 93,983,722천원(전기 71,196,335천원)입니다.

(3) 회사는 당기 재고자산평가손실 115,751천원과 전기 재고자산평가손실 1,356천원을 인식하였으며, 이는 손익계산서의 매출원가에 포함되어 있습니다.

12. 유형자산

(1) 유형자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기말				전기말			
	취득원가	상각누계액	정부보조금	장부금액	취득원가	상각누계액	정부보조금	장부금액
토지	5,612,916	-	-	5,612,916	5,612,916	-	-	5,612,916
건물(*)	21,532,037	(5,032,537)	(294,629)	16,204,871	21,532,037	(4,481,413)	(302,521)	16,748,103
구축물	1,710,073	(1,225,970)	-	484,103	1,714,073	(1,145,499)	-	568,574
기계장치	33,517,741	(25,158,033)	(836,098)	7,523,610	32,601,743	(23,145,319)	(1,107,516)	8,348,908
기타의 유형자산	4,056,863	(3,092,898)	(35,525)	928,440	3,589,434	(2,905,646)	(43,736)	640,052
건설중인자산	2,259,873	-	-	2,259,873	1,070,027	-	-	1,070,027
합 계	68,689,503	(34,509,438)	(1,166,252)	33,013,813	66,120,230	(31,677,877)	(1,453,773)	32,988,580

(*) 건물 중 5,451,398천원은 국고보조금 협약으로 인해 양도, 교환 및 담보제공에 제한이 있습니다.

(2) 유형자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

당기	토지	건물	구축물	기계장치	기타의 유형자산	건설중인자산	합 계
기초금액	5,612,916	16,748,103	568,574	8,348,908	640,052	1,070,027	32,988,580
취득	-	-	-	372,597	339,554	2,707,210	3,419,361
정부보조금 수령	-	-	-	-	(4,932)	-	(4,932)
대체(*)	-	-	-	1,190,525	157,589	(1,517,364)	(169,250)
처분 및 폐기	-	-	(928)	(11)	(2)	-	(941)
감가상각비	-	(543,233)	(83,543)	(2,388,409)	(203,820)	-	(3,219,005)
기말금액	5,612,916	16,204,870	484,103	7,523,610	928,441	2,259,873	33,013,813

(*) 무형자산 대체금액(169,250천원)을 포함하고 있습니다.

(단위: 천원)

전기	토지	건물	구축물	기계장치	기타의 유형자산	건설중인자산	합 계
기초금액	5,612,916	17,291,336	657,897	9,519,516	654,592	1,426,288	35,162,545
취득	-	-	-	34,893	191,310	1,769,900	1,996,103
정부보조금 수령	-	-	-	(229,225)	(25,190)	-	(254,415)
대체(*)	-	-	-	1,752,319	43,480	(2,126,161)	(330,362)
처분 및 폐기	-	-	-	(356,097)	(1)	-	(356,098)
감가상각비	-	(543,233)	(89,323)	(2,372,498)	(224,139)	-	(3,229,193)
기말금액	5,612,916	16,748,103	568,574	8,348,908	640,052	1,070,027	32,988,580

(*) 무형자산 대체금액(360,000천원)과 소모품비 대체금액(19,020천원)을 포함하고 있습니다.

(3) 유형자산상각비가 포함되어 있는 계정과목별 금액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
매출원가	2,772,523	2,757,438
판매비와 관리비	446,482	471,755
합 계	3,219,005	3,229,193

(4) 유형자산 담보제공 내역
 당기말 기준 유형자산 담보제공 내역이 없습니다.

13. 무형자산

(1) 무형자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말				전기말			
	취득원가	상각누계액	정부보조금	장부금액	취득원가	상각누계액	정부보조금	장부금액
개발비	1,544,000	(1,543,999)	-	1	1,544,000	(1,543,999)	-	1
산업재산권	260,727	(258,053)	-	2,674	260,727	(255,162)	-	5,565
소프트웨어	973,501	(380,564)	(391,141)	201,796	802,851	(206,323)	(468,374)	128,154
기타의 무형자산	4,817,614	(3,587,727)	-	1,229,887	4,817,614	(3,587,727)	-	1,229,887
합 계	7,595,842	(5,770,343)	(391,141)	1,434,358	7,425,192	(5,593,211)	(468,374)	1,363,607

(2) 무형자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

당기	개발비	산업재산권	소프트웨어	기타의 무형자산	합계
기초금액	1	5,565	128,154	1,229,887	1,363,607
취득	-	-	1,400	-	1,400
정부보조금 수령	-	-	(51,650)	-	(51,650)
대체	-	-	169,250	-	169,250
감가상각비	-	(2,891)	(45,358)	-	(48,249)
기말금액	1	2,674	201,796	1,229,887	1,434,358

(단위: 천원)

전기	개발비	산업재산권	소프트웨어	기타의 무형자산	합계
기초금액	1	13,455	18,738	1,229,887	1,262,081
취득	-	-	1,400	-	1,400
정부보조금 수령	-	-	(191,649)	-	(191,649)
대체	-	-	327,631	-	327,631
감가상각비	-	(7,890)	(27,966)	-	(35,856)
기말금액	1	5,565	128,154	1,229,887	1,363,607

(3) 무형자산상각비가 포함되어 있는 계정과목별 금액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기	전기
매출원가	42,557	25,167
판매비와 관리비	5,692	10,689
합 계	48,249	35,856

14. 리스

(1) 리스이용자

1) 재무상태표에 인식된 금액

리스와 관련하여 재무상태표에 인식된 금액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
사용권자산		
부동산	11,220	531,403
차량운반구	262,600	260,723
합 계	273,820	792,126
리스부채		
유동	121,232	148,705
비유동	158,739	650,410
합 계	279,971	799,115

당기 중 증가된 사용권자산은 117,620천원, 감소된 사용권자산은 635,926천원입니다.

2) 손익계산서에 인식된 금액

리스와 관련해서 손익계산서에 인식된 금액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
사용권자산상각비		
부동산	49,803	27,202
차량운반구	110,598	109,728
소 계	160,401	136,930
리스부채에 대한 이자비용		
단기리스료	48,200	38,577
단기리스가 아닌 소액자산리스료	14,231	13,516
소 계	95,688	81,234
합 계	256,089	218,164

당기 중 리스의 총 현금유출은 242,888천원(전기 209,820천원)입니다.

(2) 리스제공자

회사는 부동산을 리스로 제공하고 있습니다. 이러한 리스의 경우에 자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분이 이전되지 않기 때문에 관련리스를 운용리스를 분류하고 있습니다.

당기 중 인식 리스 수익은 504,400천원(전기:488,400천원) 입니다.

15. 종속기업 및 관계기업투자주식

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

(단위: 천원)

구 분	종 목	소재국가	당기말		전기말	
			지분율(%)	장부금액	지분율(%)	장부금액
종속기업	덕산에스지(주)	한 국	70.83	-	70.83	-
	DS MYANMAR CO.,LTD.	미얀마	100.00	-	100.00	-
	덕산법코어스(주)	한 국	61.10	28,573,612	63.24	28,573,612
	시리우스홀딩스(주)	한 국	93.39	-	92.38	102,009,775
관계기업	덕산네오룩스(주)	한 국	36.67	89,456,822	36.67	89,456,822
	티그리스투자조합14호	한 국	43.48	60,000	43.48	60,000
	(주)대성뉴텍	한 국	40.00	-	40.00	-
합 계				118,090,434		220,100,209

(2) 종속기업 및 관계기업 투자의 변동내역

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
기초금액	220,100,209	220,100,209
취득	19,999,800	-
손상(*)	(122,009,575)	-
기말금액	118,090,434	220,100,209

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.

(*) 당기 중 종속기업투자주식손상차손으로 인식한 손상차손금액과 사용가치에 산정된 주요가정은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
	시리우스홀딩스(주)	시리우스홀딩스(주)
손상차손 금액	122,009,575	-
WACC	15.89%	13.60%
영구성장율	1.00%	1.00%

(3) 시장성 있는 관계기업 투자의 공정가치는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

종 목	당기말		전기말	
	시장가치	장부가액	시장가치	장부가액
덕산네오룩스(주)	332,363,744	89,456,822	252,687,504	89,456,822

16. 매입채무 및 기타금융부채

(1) 매입채무의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
매입채무	665,144	401,877

(2) 기타금융부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
유동		
미지급금	8,505,189	4,894,578
미지급비용	458,275	418,763
리스부채	121,232	148,705
소 계	9,084,696	5,462,046
비유동		
장기성미지급금	-	591,152
리스부채	158,739	650,410
소 계	158,739	1,241,562
합 계	9,243,435	6,703,608

17. 차입금

차입금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	차 입 처	최장만기일	연이자율(%)	금 액	
			당기말	당기말	전기말
운전자금(*1)	산업은행 외	2026-11-11	2.81~3.50	36,000,000	28,000,000
무역금융	수출입은행 외	-	-	-	15,000,000
유동성 장기차입금	관계기업(*2)	2026-12-04	4.60	101,200,000	-
소 계			-	137,200,000	43,000,000
장기차입금	관계기업(*2)	2026-12-04	4.60	-	101,200,000
소 계			-	-	101,200,000
합 계			-	137,200,000	144,200,000

(*1) 상기 차입금 중 일부는 대표이사의 보증(주석 32 참조)을 받고 있습니다.

(*2) 상기 차입금에 대해서는 종속기업의 주식이 담보로 제공되었습니다.

18. 기타부채

기타부채의 장부금액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
기타유동부채		
선수금	91,123	10,000
예수금	909,028	250,917
기타유동부채	288,694	272,601
주식기준보상	342,043	23,483
소 계	1,630,888	557,001
기타비유동부채		
장기종업원급여채무	653,634	665,173
주식기준보상	171,491	28,660
소 계	825,125	693,833
합 계	2,456,013	1,250,834

19. 순확정급여부채

(1) 포괄손익계산서에 반영된 금액

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
당기근무원가	1,387,315	1,363,101
과거근무원가	670,807	1,770,920
순이자원가	84,762	75,058
합 계	2,142,884	3,209,079

총 비용 중 1,568,212천원(전기 : 783,859천원)은 매출원가에 포함되어 있으며, 574,672천원(전기2,425,220천원)은 판매비와 관리비에 포함되어 있습니다.

(2) 순확정급여부채의 산정내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
확정급여채무의 현재가치	(10,245,453)	(8,874,852)
사외적립자산의 공정가치	9,123,000	7,876,663
순확정급여부채	(1,122,453)	(998,189)

(3) 확정급여채무의 현재가치 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
기초금액	8,874,852	7,718,226
당기근무원가	1,387,315	1,363,101
과거근무원가	670,807	1,770,920
이자비용	358,360	387,839
재측정요소 :		
- 할인율 변화에 의한 효과	(330,712)	896,320
- 인구통계적가정의 변동	-	3,119
- 경험적조정	63,975	317,276
제도에서의 지급액 :		
- 급여의 지급	(622,056)	(2,256,643)
직접지급액	-	(1,325,306)
관계사전출입	(157,088)	-
기말금액	10,245,453	8,874,852

(4) 사외적립자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
기초금액	7,876,663	8,258,792
이자수익	273,598	312,781
재측정요소 :		
- 사외적립자산의 수익 (이자수익에 포함된 금액 제외)	64,883	39,399
기여금 :		
- 사용자	1,687,000	1,640,000
제도에서의지급액 :		
- 급여의 지급	(622,056)	(2,374,309)
관계사전출입	(157,088)	-
기말금액	9,123,000	7,876,663

(5) 사외적립자산의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말		전기말	
	공시가격	구성비(%)	공시가격	구성비(%)
정기예금	9,123,000	100	7,876,663	100

(6) 주요 보험수리적 가정은 다음과 같습니다.

구 분	당기말	전기말
할 인 율	4.40%	4.03%
임금상승률	4.97%	4.97%

(7) 주요 가정의 변동에 따른 대략적인 연금부채의 민감도 분석 내역은 다음과 같습니다.

구 분	확정급여채무에 대한 영향		
	가정의 변동	가정의 증가	가정의 감소
할 인 율	1%	(-)7.9%	9.1%
임금상승률	1%	9.0%	(-)7.9%

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.

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

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

(단위: 천원)

구 분	1년미만	2년미만	2~5년미만	5~10년 미만
급여지급액	747,697	1,025,161	2,934,852	6,946,216

(10) 확정급여채무의 가중평균만기는 8.53년(전기 9.04년)입니다.

20. 주식기준보상

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

구 분	8차	9차	10차
결 의 기 관	주 주 총 회	주 주 총 회	주 주 총 회
부 여 일	2022-03-31	2023-03-30	2025-03-28
부 여 주 식 수	472,400주	108,000주	150,000주
부 여 방 법	현금결제형	현금결제형	현금결제형
행 사 가 격	8,884원	6,315원	4,318원
행사가능기간	부여일로부터 3년이 경과한 날로부터 2년까지	부여일로부터 3년이 경과한 날로부터 2년까지	부여일로부터 2년이 경과한 날로부터 2년까지

(2) 주식매수선택권의 수량의 변동은 다음과 같습니다.

구 분	주식매수선택권 수량	
	당기	전기
기 초	314,000	406,000
부 여	150,000	-
소 멸	(8,000)	(92,000)
기 말	456,000	314,000

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

만 기	주당 행사가격	주 식 수	
		당기말	전기말
2027.03.30(8차)	8,884원	235,000	235,000
2028.03.29(9차)	6,315원	71,000	79,000
2029.03.27(10차)	4,318원	150,000	-
합 계		456,000	314,000

(4) 회사는 주식매수선택권의 보상원가를 산정하기 위한 제반 가정 및 변수는 다음과 같습니다.

구 분	8차	9차	10차
옵션가격결정모형	이항모형	이항모형	이항모형
무위험이자율(*1)	2.42%	2.65%	2.89%
기대행사기간	1.25년	1.25년	2.25년
예상주가변동성(*2)	62.90%	62.90%	62.90%
주당보상원가	994원	1,661원	2,998원

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

21. 법인세비용

(1) 법인세비용의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기	전기
당기법인세		
당기손익에 대한 당기법인세	2,432,470	3,611,643
전기법인세의 조정사항	24,568	1,363,597
소 계	2,457,038	4,975,240
이연법인세		
일시적차이의 증감	(5,758,454)	3,211,823
자본에 직접가감하는 법인세비용	(72,956)	246,059
소 계	(5,831,410)	3,457,882
법인세비용(수익)	(3,374,372)	8,433,122

(2) 법인세비용차감전순손실과 이에 대한 법인세비용

(단위: 천원)

구분	당기	전기
법인세비용차감전순이익(손실)	(129,545,263)	38,407,149
법인세비용		
국내법인세율로 계산된 법인세비용	(28,499,958)	8,007,294
법인세 효과:		
- 세무상 과세되지 않는 수익	(10,979)	(258,886)
- 세무상 차감되지 않는 비용	671,237	501,806
- 이연법인세 미인식 일시적차이 변동	25,045,082	(1,409,080)
- 세액공제	(672,159)	(231,310)
- 전기법인세의 조정사항	24,568	1,363,597
- 기타	67,837	459,702
법인세비용(수익)	(3,374,372)	8,433,122

(*) 회사는 당기에 법인세비용차감전순손실의 발생으로 유효세율을 계산하지 않았습니다.

(3) 당기말 현재 일시적차이의 법인세효과는 당해 일시적차이가 소멸되는 회계연도의 미래 예상세율을 적용하였습니다.

(4) 자본에 직접 차감하는 항목

(단위: 천원)

구 분	당기말			전기말		

	반영전	법인세효과	반영후	반영전	법인세효과	반영후
순확정급여의 재측정요소	331,620	(72,956)	258,663	(1,177,315)	246,059	(931,256)

(5) 이연법인세자산과 부채의 내역

(단위: 천원)

구분	당기말	전기말
이연법인세자산		
12개월 후에 결제될 이연법인세자산	3,922,176	2,843,400
12개월 이내에 결제될 이연법인세자산	340,478	1,247,007
소 계	4,262,654	4,090,407
이연법인세부채		
12개월 후에 결제될 이연법인세부채	(2,151,531)	(7,714,913)
12개월 이내에 결제될 이연법인세부채	(48,831)	(61,840)
소 계	(2,200,362)	(7,776,753)
합 계	2,062,292	(3,686,346)

(6) 이연법인세자산과 부채의 변동

1) 당기말

(단위: 천원)

구 분	기초	손익계산서	기타포괄손익	당기말
이연법인세부채				
장기금융자산평가손익	(72,114)	(11,573)	-	(83,687)
파생상품평가손익	(3,722,942)	3,722,942	-	-
미수수익	(61,840)	13,009	-	(48,831)
사외적립자산	(1,646,222)	(346,563)	(14,274)	(2,007,059)
기타	(2,273,635)	2,212,850	-	(60,785)
소 계	(7,776,753)	5,590,665	(14,274)	(2,200,362)
이연법인세자산				
재고자산평가손실	184,116	35,156	-	219,272
확정급여부채	1,854,845	457,838	(58,682)	2,254,001
장기종업원급여	139,022	4,778	-	143,800
정부보조금	555,004	(1,473)	-	553,531
유형자산	106,341	(6,086)	-	100,255
건설자금이자	8,585	452	-	9,037
연차수당	42,180	3,777	-	45,957
파생상품평가손익	-	255,589	-	255,589
기타	1,190,498	(509,286)	-	681,212
소 계	4,080,591	240,745	(58,682)	4,262,654
합 계	(3,696,162)	5,831,410	(72,956)	2,062,292

2) 전기말

(단위: 천원)

구 분	기초	손익계산서	기타포괄손익	전기말
이연법인세부채				
장기금융자산평가손익	(64,036)	(8,078)	-	(72,114)
파생상품평가손익	-	(3,722,942)	-	(3,722,942)
미수수익	(49,567)	(12,273)	-	(61,840)
사외적립자산	(1,613,109)	(24,879)	(8,234)	(1,646,222)
기타	(2,198,662)	(74,973)	-	(2,273,635)
소 계	(3,925,374)	(3,843,145)	(8,234)	(7,776,753)
이연법인세자산				
재고자산평가손실	183,833	283	-	184,116
확정급여부채	1,613,110	(12,558)	254,293	1,854,845
장기종업원급여	118,167	20,855	-	139,022
정부보조금	514,355	40,649	-	555,004
유형자산	91,726	14,615	-	106,341
매도가능증권	203,223	(203,223)	-	-
건설자금이자	8,585	-	-	8,585
연차수당	117,923	(75,743)	-	42,180
기타	671,656	518,842	-	1,190,498
소 계	3,522,578	303,720	254,293	4,080,591
합 계	(402,796)	(3,539,425)	246,059	(3,696,162)

(7) 미인식 일시적차이

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

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
일시적차이	185,150,398	71,309,115

22. 자본금과 주식발행초과금

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

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

(단위: 천원)

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

23. 기타자본항목

기타자본항목의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
기타자본잉여금	5,818,506	5,818,506
감자차손	(96,798,678)	(96,798,678)
자기주식처분이익	28,519,289	28,519,289
주식매수선택권	7,222,269	7,222,269
합 계	(55,238,614)	(55,238,614)

24. 이익잉여금

(1) 이익잉여금의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
법정적립금(*)	818,356	818,355
미처분이익잉여금	68,786,001	194,698,229
합 계	69,604,357	195,516,584

(*) 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 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기(처분예정일 : 2026년 3월 27일)		전기(처분확정일 : 2025년 3월 28일)	
I. 미처분이익잉여금		68,786,001		194,698,229
1. 전기이월미처분이익잉여금	194,698,229		165,655,459	
2. 당기순이익(손실)	(126,170,891)		29,974,026	
3. 순확정급여부채의 재측정요소	258,663		(931,256)	
II. 임의적립금 등의 이입액	-		-	
III. 이익잉여금처분액	-		-	
IV. 차기이월미처분이익잉여금		68,786,001		194,698,229

25. 고객과의 계약에서 생기는 수익

(1) 고객과의 계약에서 생기는 수익은 제품과 용역의 유형, 수익인식시기에 따라 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
1. 재화와 용역의 유형		
고객과의 계약에서 생기는 수익	125,813,634	97,718,350
기타원천으로부터의 수익:임대수익	504,400	488,400
소 계	126,318,034	98,206,750
2. 재화나 용역의 이전시기		
한 시점에서 이전하는 재화	125,650,958	97,325,331
기간에 걸쳐 인식하는 수익인식	667,076	881,419
소 계	126,318,034	98,206,750

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

(단위: 천원)

구 분	당기		전기	
	매출액	비율(%)	매출액	비율(%)
A 사	38,803,071	31	33,789,408	34

26. 판매비와관리비

판매비와관리비는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
급여	4,316,952	2,804,310
퇴직급여	395,662	2,425,268
복리후생비	1,321,244	941,860
대손상각비 환입	(510,909)	(8,572,243)
여비교통비	314,515	174,261
세금과공과	95,605	105,767
유형자산상각비	446,482	471,755
무형자산상각비	5,691	10,689
사용권자산상각비	160,401	136,930
지급수수료	5,350,947	5,606,691
주식보상비	392,421	(296,589)
경상연구개발비	3,306,933	2,617,577
전력비	244,278	219,236
기타	931,053	848,381
합 계	16,771,275	7,493,893

27. 비용의 성격별 분류

비용의 성격별 분류는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
재고자산의변동	(4,307,596)	(153,929)
원부재료사용액 및 상품매입액	70,832,816	50,117,055
종업원급여	19,586,513	12,140,052
퇴직급여	2,142,884	3,209,079
유형자산상각비	3,219,005	3,229,193
무형자산상각비	48,249	35,856
사용권자산상각비	160,401	136,930
지급수수료	5,643,923	5,844,577
소모품비	2,964,289	2,357,606
주식보상비	461,390	(398,209)
연구개발비	1,233,990	2,962,768
복리후생비	2,689,885	2,083,752
전력비	2,481,953	2,106,839
대손상각비 환입	(510,909)	(8,572,243)
운반비	3,104	-
기타	4,105,101	3,590,902
합 계(*)	110,754,998	78,690,228

(*) 손익계산서상 매출원가와 판관비를 합한 금액입니다.

28. 기타수익과 기타비용

기타수익과 기타비용은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
기타수익		
외화환산이익	38,951	807,374
외환차익	971,107	1,949,871
유형자산처분이익	2,335	57,239
기타의대손충당금환입	53,230	23,090
잡이익	117,743	21,676
합 계	1,183,366	2,859,250
기타비용		
외화환산손실	224,987	399,502
외환차손	934,203	666,645
종속기업투자주식손상차손	122,009,575	-
유형자산처분손실	940	123,531
기타대손상각비	-	926,524
재고자산감모손실	38,838	-
기부금	70,000	15,000
잡손실	54,692	18,857
합 계	123,333,235	2,150,059

29. 금융수익 및 금융비용

금융수익 및 금융비용은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
금융수익		
이자수익(현할차상각포함)	1,716,297	2,594,305
외화환산이익	2,367	3,947,516
외환차익	378,180	756,859
당기손익-공정가치금융자산처분이익	-	2,115,844
파생상품평가이익	-	17,813,118
파생상품거래이익	186,678	40,518
합 계	2,283,522	27,268,160
금융비용		
이자비용	6,132,955	5,965,026
외화환산손실	97,032	3,046,115
외환차손	2,120	512
파생상품평가손실	18,974,887	8,093
파생상품거래손실	34,958	66,980
합 계	25,241,952	9,086,726

30. 주당이익

(1) 주당손익

기본주당이익(손실) 및 희석주당이익(손실)의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구 분	당기	전기
기본주당이익(손실)	(2,777)	660
희석주당이익(손실)	(2,777)	660

(2) 기본주당이익

기본주당이익 계산에 사용된 당기순이익과 가중평균유통보통주식수는 다음과 같습니다.

(단위: 원, 주)

구 분	당기	전기
당기순이익(손실)	(126,170,890,617)	29,974,026,265
유통주식수(*)	45,437,002	45,437,002

(*) 자기주식 효과를 차감한 가중평균유통보통주식수는 아래와 같이 계산되었습니다.

(단위: 주)

구 분	당기	전기
기초유통보통주식수	45,437,002	45,437,002

(3) 희석주당이익

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

31. 영업으로부터 창출된 현금

(1) 영업으로부터 창출된 현금은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
당기순이익(손실)	(126,170,891)	29,974,026
현금의 유출이 없는 비용등의 가산	150,275,943	25,753,321
외화환산손실	322,020	3,445,617
기타대손상각비	-	926,524
종속기업투자주식손상차손	122,009,575	-
유형자산상각비	3,219,005	3,229,193
사용권자산상각비	160,401	136,930
무형자산상각비	48,249	35,856
파생상품평가손실	18,974,887	8,093
파생상품거래손실	34,958	66,980
법인세비용(수익)	(3,374,371)	8,433,122
유형자산처분손실	940	123,531
재고자산평가손실	115,751	70,855
재고자산감모손실	38,838	-
주식보상비	461,390	-
이자비용	6,132,955	5,965,026
퇴직급여	2,142,884	3,209,079
장기종업원급여	(11,539)	99,783
잡손실	-	2,732
현금의 유입이 없는 수익등의 차감	(2,524,806)	(36,452,304)
외화환산이익	(41,318)	(4,754,890)
대손충당금 환입	(510,909)	(8,572,243)
이자수익	(1,716,297)	(2,594,305)
당기손익-공정가치금융자산처분이익	-	(2,115,844)
파생상품거래이익	(186,678)	(40,518)
파생상품평가이익	-	(17,813,118)
유형자산처분이익	(2,335)	(57,239)
재고자산평가손실 환입	-	(69,500)
기타의대손상각비 환입	(53,229)	(23,090)
잡이익	(14,040)	(13,348)
주식 보상비 환입	-	(398,209)
영업활동으로 인한 자산·부채의 변동	(8,673,870)	4,130,192
매출채권의 증감	(4,635,116)	7,909,385

미수수익의 증감	(36,769)	43,306
미수금의 증감	(201,985)	(1,014,527)
선급금의 증감	(1,687,550)	178,293
선수금의 증감	81,123	2,314
선급비용의 증감	(10,852)	8,045
재고자산의 증감	(4,336,070)	(155,284)
매입채무의 증감	266,894	(1,915,646)
미지급금의 증감	3,498,368	1,955,695
장기성미지급금의 증감	(591,152)	10,482
미지급비용의 증감	129	-
예수금의 증감	658,111	198,716
기타유동부채의 증감	16,092	(153,030)
사외적립자산의 증감	(1,687,000)	(1,640,000)
대여금의 증감	-	27,750
순확정급여부채의 증감	-	(1,325,307)
파생상품자산부채의 변동	(8,093)	-
합 계	12,906,376	23,405,235

(2) 현금의 유입과 유출이 없는 거래 중 중요한 사항은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
건설중인자산의 본계정 대체	1,517,364	2,123,428
장기대여금의 유동성대체	67,000	62,300
단기대여금의 연장	-	8,800,000
채권의 제각	-	2,302,925
채권채무 상계	-	20,680,620
유형자산 취득 미지급금	113,001	115,986
장기차입금의 유동성 대체	101,200,000	-

(3) 재무활동에서 발생하는 부채의 조정내용은 다음과 같습니다.

1) 당기

(단위: 천원)

구 분	단기차입금	장기차입금	유동리스부채	비유동리스부채
기초	43,000,000	101,200,000	148,705	650,410
재무현금흐름에서 생기는 변동				
차입부채의 차입	32,000,000	-	-	-

차입부채의 상환	(39,000,000)	-	-	-
리스부채의 상환	-	-	(147,199)	-
비현금 변동	101,200,000	(101,200,000)	119,726	(491,671)
기말	137,200,000	-	121,232	158,739

2) 전기

(단위: 천원)

구 분	단기차입금	장기차입금	유동리스부채	비유동리스부채
기초	34,330,658	101,200,000	128,978	313,098
재무현금흐름에서 생기는 변동				
차입부채의 차입	10,000,000	-	-	-
차입부채의 상환	(1,330,658)	-	-	-
리스부채의 상환	-	-	(128,586)	-
비현금 변동	-	-	148,313	337,312
기말	43,000,000	101,200,000	148,705	650,410

32. 우발부채와 약정사항

(1) 보고기간말 현재 회사가 금융기관과 체결하고 있는 여신한도 거래의 주요 내역은 다음과 같습니다.

(원화단위: 천원, 천달러)

금융기관	약정사항	약정금액	
		통화	금액
산업은행 등	상생파트너론	KRW	50,000
	무역금융	KRW	12,000,000
	일반자금	KRW	36,000,000
	파생상품	USD	9,000

(2) 회사는 당기말 현재 덕산홀딩스(주)로부터 경영자문용역과 브랜드사용계약(주석 33 참조)을 체결하고 있습니다.

(3) 회사는 당기말 현재 서울보증보험(주)으로부터 1,224,300천원의 이행보증 등을 제공받고 있습니다.

(4) 회사는 당기말 현재 계류 중인 소송은 없습니다.

(5) 회사는 당기말 현재 우리은행 차입금 20억원에 대하여 대표이사의 보증(주석 33 참조)을 제공 받고 있습니다.

(6) 회사는 덕산네오룩스(주)와 약정한 차입금 1,012억원에 대하여 회사가 보유한 시리우스홀딩스(주) 보통주 주식을 담보로 제공하였으며, 종속회사인 시리우스홀딩스(주)는 동 차입금에 대하여 종속회사가 보유한 덕산에테르씨티(주) 보통주 주식을 담보로 제공하였습니다. 또한 회사는 동 차입금에 대하여 이준호(기타특수관계자)로부터 종속회사인 시리우스홀딩스(주) 주식담보를 제공받고 있습니다.

(7) 종속회사인 시리우스홀딩스(주)는 2023년 12월 8일자로 한국투자2022 사모투자합자회사 외 1(이하 "투자자")를 대상으로 신종자본증권 발행을 위한 투자계약서(이하 "투자계약서")를 체결하고 전기 중 발행을 완료하였습니다. 회사는 신종자본증권에 대하여 회사가 보유한 시리우스홀딩스(주) 보통주 주식을 담보로 제공하였으며, 종속회사인 시리우스홀딩스(주)는 동 신종자본증권에 대하여 종속회사가 보유한 덕산에테르씨티(주) 보통주 주식을 담보로 제공하였습니다. 또한 종속회사인 시리우스홀딩스(주)는 동 신종자본증권 발행에 대하여 이준호(기타특수관계자)로부터 시리우스홀딩스(주) 주식담보를 제공받고 있습니다. 시리우스홀딩스(주)의 신종자본증권 발행시 대주주인 회사와 투자자 간에 체결된 투자계약서에 대한 부속합의서는 다음의 주요 약정사항을 포함하고 있습니다.

구분	내역
계약의 종류	투자계약서에 대한 부속합의서
계약의 당사자	시리우스홀딩스(주), 덕산하이메탈(주)(대주주), 이준호(이해관계인), 투자자

발행가액	77,000,000,000
계약체결일	2023-12-08
투자자의 콜옵션	<input type="checkbox"/> 행사 기간: 발행후 1년 이후부터 7년 경과시까지 <input type="checkbox"/> 행사 가격: 발행회사가 최초로 대상회사를 인수한 "전체인수가격"시 산정된 주당 단가 <input type="checkbox"/> 행사 대상 주식: 발행회사가 보유한 대상회사의 보통주식 <input type="checkbox"/> 행사 방법: 신종자본증권 대납 <input type="checkbox"/> 행사 대상 주식 수량: 신종자본증권 발행금액/전체인수가격X12,500,000주 <input type="checkbox"/> 대상회사에서 사외유출(유상감자 또는 배당을 의미함)이 발생하는 경우 상기 콜옵션(교환권)의 행사 대상 주식의 수량은 다음과 같이 조정함 12,500,000주X(영구채 발행금액-실제 회수액)/(전체인수가격-사외유출금액)
투자자의 풋옵션	<input type="checkbox"/> 행사 조건: 고의적인 기업공개("IPO") 미이행, 발행회사 또는 사채권자의 기한 이익상실 통보, IPO이후 약정사항 미이행 및 투자계약서 및 부속합의서상 약정사항의 위반이 발생하는 경우 등의 사유 발생시 <input type="checkbox"/> 행사 방법: 투자자는 대주주 또는 이해관계인에 대하여 투자자가 보유하는 대상사채의 전부를 매수하도록 청구할 수 있음. 다만, 투자자는 기한의 이익 상실에 따른 지급을 청구하거나 강제집행을 할 수 없음 <input type="checkbox"/> 행사 가격 등: 거래종결일로부터 실제 지급일까지의 기간에 대한 투자자의 내부 수익률("IRR")이 15%가 되게하는 금액
최대주주 등의 콜옵션	<input type="checkbox"/> 행사 기간: 발행후 1년 이후부터 IPO+1년 경과시까지 <input type="checkbox"/> 행사 가격 등: 최대주주(발행회사를 포함하여 최대주주가 지정하는 제3자 포함)는 투자원금에 IRR 4.0%를 가산한 금액(기수취한 이자 포함)으로 투자자가 최초 취득한 콜옵션부 신종자본증권 30%를 인수할 수 있는 권리 부여
최대주주 등의 추가콜옵션	<input type="checkbox"/> 행사 조건: ① IPO를 실패한 경우, ② 신종자본증권 발행후 5년이 경과한 경우, ③ 사채권자가 기한의 이익이 상실되었음을 선언하고 이를 발행회사에게 통지한 경우, ④ IPO 완료에도 불구하고 발행회사가 아래의 '선순위 채권자의 담보 해제 의무'를 불이행한 경우, ⑤ 이자 전액이 해당 지급기일까지 지급되지 않는 경우 <input type="checkbox"/> 행사 가격 등: 최대주주(발행회사를 포함하여 최대주주가 지정하는 제3자 포함)는 투자자가 보유하고 있는 신종자본증권의 투자원금에 약정된 IRR 비율을 가산한 금액으로 콜옵션을 행사 가능
투자자의 동반매각권 (Drag-along)	<input type="checkbox"/> 행사 조건: 이해관계인이 추가콜옵션 행사기간인 6개월(추가콜옵션 행사조건 ⑤의 경우 3개월) 이내에 추가콜옵션을 행사하지 아니하는 경우 <input type="checkbox"/> 행사 가격 등: 투자자는 최대주주가 보유한 발행회사 보통주 지분 전체에 대해 동반매각권을 행사하여 제3자에게 매각할 수 있으며, 이 경우에 투자자는 신종자본증권의 투자원금에 위에서 정하는 IRR를 가산한 금액(단, 추가콜옵션 행사조건 ④, ⑤의 경우 공정가액이 큰 경우에는 공정가액)을 선배분(Waterfall)함

33. 특수관계자 거래

(1) 특수관계자현황은 다음과 같습니다.

구 분	당기말	전기말
유의적인 영향력을 행사하는 기업	덕산홀딩스(주)	덕산홀딩스(주)
종속기업	덕산에스지(주)	덕산에스지(주)

	DS MYANMAR CO.,LTD	DS MYANMAR CO.,LTD
	덕산넵코어스(주)	덕산넵코어스(주)
	시리우스홀딩스(주)	시리우스홀딩스(주)
	덕산에테르씨티(주)	덕산에테르씨티(주)
	남양압력용기기기술유한회사	남양압력용기기기술유한회사
관계기업	덕산네오룩스(주)	덕산네오룩스(주)
	(주)대성뉴텍	(주)대성뉴텍
	티그리스투자조합14호	티그리스투자조합14호
기타특수관계자	덕산산업(주)	덕산산업(주)
	덕산홀딩스(주)의 종속기업	덕산홀딩스(주)의 종속기업
	덕산산업(주)의 종속기업	덕산산업(주)의 종속기업
	덕산네오룩스(주)의 종속기업	덕산네오룩스(주)의 종속기업
	상해천강실업투자유한공사	상해천강실업투자유한공사

(2) 특수관계자 거래내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

당기						
구 분	회 사 명	매출 등		매입 등		
		매출	기타수익	매입	기타비용	자산매입 등
유의적인 영향력을 행사하는 기업	덕산홀딩스(주)	120,000	394,949	-	3,556,774	-
종속기업	DS MYANMAR CO.,LTD	137,192	-	-	-	-
종속기업	시리우스홀딩스(주)	8,400	-	-	-	-
종속기업	(주)덕산에테르씨티	16,000	-	-	-	-
종속기업	덕산 넵코어스(주)	-	-	-	-	12,500
관계기업	덕산네오룩스(주)	385,484	-	-	4,655,200	-
합 계		667,076	394,949	-	8,211,974	12,500

(단위: 천원)

전기						
구분	회사명	매출 등		매입 등		
		매출	기타수익	매입	기타비용	자산매입 등
유의적인 영향력을 행사하는 기업	덕산홀딩스(주)	120,000	383,396	-	3,731,602	-
종속기업(*)	DS MYANMAR CO.,LTD	12,532,549	699,291	11,908,409	-	-
종속기업	시리우스홀딩스(주)	8,400	-	-	-	-
관계기업	덕산네오룩스(주)	385,484	-	-	4,663,791	-
합계		13,046,433	1,082,687	11,908,409	8,395,393	-

(*) 상기 매출은 상계 전 금액기준이며, 회사는 거래총액에서 관련 매입을 차감한 순액인 624,140천원을 매출액으로 계상하고 있습니다.

(3) 특수관계자에 대한 채권채무 내역은 다음과 같습니다.

1) 당기말

(단위: 천원)

특수관계구분	회사명	채권			채무	
		대여금	매출채권	기타채권	차입금	기타채무
유의적인 영향력을 행사하는 기업	덕산홀딩스(주)	8,800,000	-	204,553	-	277,120
종속기업(*1)	덕산에스지(주)	8,000,000	-	-	-	-
종속기업(*2)	DS MYANMAR CO.,LTD	24,658,014	2,739,651	951,669	-	-
관계기업	덕산네오룩스(주)	-	-	35,336	101,200,000	344,357
합계		41,458,014	2,739,651	1,191,558	101,200,000	621,477

(*1) 상기 대여금에 대하여 설정된 손실충당금은 8,000백만원입니다.

(*2) 상기 대여금에 대하여 공정가치평가에 따른 현재가치할인차금 9,342백만원과 손상차손 15,316백만원이 설정되어 있으며, 매출채권에 설정된 손실충당금은 2,740백만원, 미수수익에 설정된 손실충당금은 879백만원입니다.

2) 전기말

(단위: 천원)

특수관계구분	회사명	채권			채무	
		대여금	매출채권	기타채권	차입금	기타채무
유의적인 영향력을 행사하는 기업	덕산홀딩스(주)	8,800,000	-	204,024	-	669,740
종속기업(*1)	덕산에스지(주)	8,000,000	-	-	-	-
종속기업(*2)	DS MYANMAR CO.,LTD	24,658,014	3,249,250	1,207,715	-	-
종속기업	시리우스홀딩스(주)	-	-	770	-	-
관계기업	덕산네오룩스(주)	-	-	35,336	101,200,000	331,603
합계		41,458,014	3,249,250	1,447,845	101,200,000	1,001,343

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

(*2) 상기 대여금에 대하여 공정가치평가에 따른 현재가치할인차금 9,342백만원과 손상차손 15,316백만원이 설정되어있으며, 매출채권에 설정된 손실충당금은 3,249백만원, 미수수의 설정된 손실충당금은 927백만원입니다.

(4) 당기와 전기 중 특수관계자와의 자금 거래는 다음과 같습니다.

1) 당기

(단위: 천원)

특수관계구분	회 사 명	자본거래
		출자
종속기업	시리우스홀딩스(주)	19,999,800

2) 전기

덕산홀딩스 대여금 88억원을 3년 추가연장 하였습니다.

(5) 당기말 현재 회사가 특수관계자로부터 제공받고 있는 보증은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

특수관계자구분	보증처	보증금액	보증기간
대표이사	우리은행	2,400,000	22.07.07~26.07.07

상기 보증외에 회사는 덕산네오룩스(주)와 약정한 차입금 1,012억원에 대해 이준호(기타특수관계자)로부터 종속회사인 시리우스홀딩스(주) 주식담보를 제공받고 있습니다.

(6) 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	당기	전기
급여	1,482,266	538,821
퇴직급여	223,342	2,752,672
주식기준보상비용	202,041	-
합 계	1,907,649	3,291,493

내부회계관리제도 감사 또는 검토의견

덕산하이메탈 주식회사

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

첨 부 : 1. 독립된 감사인의 내부회계관리제도 감사보고서
2. 회사의 내부회계관리제도 운영실태보고서

독립된 감사인의 내부회계관리제도 감사보고서

덕산하이메탈 주식회사

주주 및 이사회 귀중

내부회계관리제도에 대한 감사의견

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

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

우리는 또한 대한민국의 회계감사기준에 따라, 회사의 2025년 12월 31일 현재의 재무상태표, 동일로 종료되는 보고기간의 포괄손익계산서, 자본변동표, 현금흐름표 그리고 중요한 회계정책 정보를 포함한 재무제표의 주석을 감사하였으며, 2026년 3월 19일자 감사보고서에서 적정의견을 표명하였습니다.

내부회계관리제도 감사의견근거

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

내부회계관리제도에 대한 경영진과 지배기구의 책임

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

지배기구는 회사의 내부회계관리제도의 감시에 대한 책임이 있습니다.

내부회계관리제도감사에 대한 감사인의 책임

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

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

내부회계관리제도의 정의와 고유한계

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

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

이 독립된 감사인의 내부회계관리제도 감사보고서의 근거가 된 감사를 실시한 업무수행이사는 공인회계사 김승훈입니다.

서울특별시 용산구 한강대로 100

삼 일 회 계 법 인

대 표 이 사 윤 훈 수

2026년 3월 19일

이 감사보고서는 감사보고서일 (2026년 3월 19일) 현재로 유효한 것입니다. 따라서 감사보고서일 후 이 보고서를 열람하는 시점 사이에 회사의 내부회계관리제도에 중요한 영향을 미칠 수 있는 사건이나 상황이 발생할 수도 있으며, 이로 인하여 이 감사보고서가 수정될 수도 있습니다.

회사의 내부회계관리제도 운영실태보고서

=====

덕산하이메탈 주식회사

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

내부회계관리제도의 설계 및 운영에 대한 책임은 본 대표이사 및 내부회계관리자를 포함한 회사의 경영진에 있습니다.

본 대표이사 및 내부회계관리자는 회사의 내부회계관리제도가 신뢰할 수 있는 재무제표의 작성 및 공시를 위하여 재무제표의 왜곡을 초래할 수 있는 오류나 부정행위를 예방하고 적발할 수 있도록 효과적으로 설계 및 운영되고 있는지의 여부에 대하여 평가하였습니다.

본 대표이사 및 내부회계관리자는 내부회계관리제도의 설계 및 운영을 위해 내부회계관리제도 운영위원회에서 발표한 '내부회계관리제도 설계 및 운영 개념체계'를 준거기준으로 사용하였습니다. 또한 내부회계관리제도의 설계 및 운영실태를 평가함에 있어 「외부감사 및 회계 등에 관한 규정 시행세칙」 별표6 '내부회계관리제도 평가 및 보고 기준'을 평가기준으로 사용하였습니다.

본 대표이사 및 내부회계관리자의 내부회계관리제도 운영실태 평가결과, 2025년 12월 31일 현재 당사의 내부회계관리제도는 '내부회계관리제도 설계 및 운영 개념체계'에 근거하여 볼 때, 중요성의 관점에서 효과적으로 설계되어 운영되고 있다고 판단됩니다.

본 대표이사 및 내부회계관리자는 보고내용이 거짓으로 기재되거나 표시되지 아니하였고, 기재하거나 표시하여야 할 사항을 빠뜨리고 있지 아니함을 확인하였습니다.

또한 본 대표이사 및 내부회계관리자는 보고내용에 중대한 오해를 일으키는 내용이 기재되거나

표시되지 아니하였다는 사실을 확인하였으며, 충분한 주의를 다하여 직접 확인·검토하였습니다.

(붙임)

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

2026년 02 월 12 일

덕산하이메탈㈜

대 표 이 사

이 수 훈



김 태 수



덕산하이메탈㈜

내부회계관리자



김 병 두



(붙임)

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

- (내부회계관리제도 운영실태보고서) 붙임 서식

구 분	회사가 수행한 통제활동	설계·운영 실태 점검 결과
<p>전사적 수준 통제</p> 	<p><부정 방지 제도 운영></p> <p>회사는 비윤리적 행위를 적발하기 위한 내부 고발제도를 운영하며, 담당부서는 내부고발제도 관련 절차를 수행 및 관리함</p>	<p>테스트 수행 결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음 (내부통제그룹, '25.7월)</p>
	<p><부정 위험 평가></p> <p>경영진은 매년 내부회계관리제도 대상범위 선정 시 부정위험을 고려하며, 부정위험의 평가는 회사의 경영진 또는 내부감사부서 등을 대상으로 설문지를 활용할 수 있으며, 부정의 3요소(동기나 압력, 기회, 태도 및 합리화) 관점에서 부정한 재무보고와 관련된 위험요인 및 자산 횡령과 관련된 위험요인을 고려하여 작성함</p> 	<p>테스트 수행 결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음 (내부통제그룹, '25.7월)</p>
	<p><업무분장 현황 관리></p> <p>경영진은 거래수준 통제활동의 설계(신규 및 변경)시 내부회계관리지침에 따라 업무분장 및 접근권한(제한)을 고려함. 내부회계관리제도 전담조직은 업무 프로세스의 변화 등을 고려하여 통제의 업무분장 설계가 최신화되어 적절하게 운영될 수 있도록 관리함</p>	<p>테스트 수행 결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음 (내부통제그룹, '25.7월)</p>
<p>자금통제 (입출금 계좌관리, 입출금 관리, 법인 카드관리 등)</p>	<p><계좌 개설 및 해지></p> <p>대표이사는 계좌 개설이 타당한지 검토하고 계좌 개설 품의서를 승인함</p> <p><계좌 현황 관리></p>	<p>테스트 수행 결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음 (내부통제그룹, '25.7월, '25.11월, '26.1월)</p> <p>테스트 수행 결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음</p>

	<p>자금담당자는 ERP 상 등록된 회사 명의 계좌에 대하여 용도 및 해지 여부를 검토하여 보고함</p>	<p>(내부통제그룹, '26.1월)</p>
	<p><인감 사용통제> 재무그룹장은 법인·사용인감의 물리적 접근을 제한하고 날인목적 및 요청부서 승인 기안 검토 후, 사용대장 상 관련 사항 기재 및 서명 후 날인함</p>	<p>테스트 수행 결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음 (내부통제그룹, '25.7월, '25.11월, '26.1월)</p>
	<p><자금 집행 제한> 재무그룹장은 자금 집행 이전 송금요청서를 승인하며, 승인 이전에는 자금 집행되지 않음</p>	<p>테스트 수행 결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음 (내부통제그룹, '25.7월, '25.11월, '26.1월)</p>
	<p><자금 집행 검토> 재무그룹장은 지급결의서와 송금요청서 간의 일치 여부를 대사하고, 근거 서류상 주요 내역(지급처, 식별자, 계좌)간 일치 여부를 검토 후 승인함</p>	<p>테스트 수행 결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음 (내부통제그룹, '25.7월, '25.11월, '26.1월)</p>
	<p><자금 집행 전표 승인 업무분장> 자금 전표 기표자와 승인자는 분리되어 있으며, 자금 집행 승인권자와 자금 전표 최종 승인권자가 분리되어 있음</p>	<p>테스트 수행 결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음 (내부통제그룹, '25.7월, '25.11월, '26.1월)</p>
	<p><자금 입출금내역 관리> 재무그룹장은 자금일보상 입출금 내역이 은행조회내역과 일치하는지 검토 후 승인함</p>	<p>테스트 수행 결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음 (내부통제그룹, '25.7월, '25.11월, '26.1월)</p>
	<p><자금 조달 검토> 자금담당자는 약정 내용 등을 포함하여 자금 조달 품의를 작성한 후 전결권자의 승인을 득함</p>	<p>테스트 수행 결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음 (내부통제그룹, '25.7월, '25.11월, '26.1월)</p>
	<p><채권·채무조정 검토></p>	<p>테스트 수행 결과, 중요한</p>

	<p>재무그룹장은 입출금 시 담당자가 작성하는 채권 및 채무 반제 전표에 대하여 적절한 거래처와 금액이 반영되었는지 검토 후 승인함</p>	<p>취약점이 발견되지 않음 (내부통제그룹, '25.7월, '25.11월, '26.1월)</p>
	<p><Vendor Master 생성·변경 검토></p> <p>재무담당자와 현업부서장은 Vendor Master 생성·변경 요청서 상 주요 정보(사업자등록번호, 계좌번호 등)가 근거 문서와 일치하는지 검토 후 승인함</p>	<p>테스트 수행 결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음 (내부통제그룹, '25.7월, '25.11월, '26.1월)</p>
기타 업무 수준 통제	<p><거래처 Master 검토></p> <p>현업담당자는 매입 및 매출이 발생하지 않는 거래처 Master에 대하여 사용여부를 검토 후 보고</p>	<p>테스트 수행 결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음 (내부통제그룹, '26.1월)</p>
	<p><실사를 통한 재고수량 확정></p> <p>재무그룹장은 재고실사결과 보고서를 수령하여 적격 승인 및 실사절차상 하자의 존재 여부, <u>실사수량과 실사 전 ERP상 수량-간의 차이</u> 사유 적정성을 검토 후 ERP상 차이조정에 대해 승인함</p>	<p>테스트 수행 결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음 (내부통제그룹, '26.1월)</p>
	<p><판매 재고 출고 제한></p> <p>시스템상 판매 재고 출고는 사용중인 매출 거래처로만 이루어짐</p>	<p>테스트 수행 결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음 (내부통제그룹, '26.1월)</p>

외부감사 실시내용

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

1. 감사대상업무

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

2. 감사참여자 구분별 인원수 및 감사시간

(단위 : 명, 시간)

감사참여자 \\ 인원수 및 시간	품질관리		감사업무 담당 회계사						전산감사· 세무·가치평가 등 전문가		건설계약 등 수주산업 전문가		합계		
	감도자 (심리실 등)		담당이사 (업무수행이사)		등록 공인회계사		수습 공인회계사		당기	전기	당기	전기	당기	전기	
	당기	전기	당기	전기	당기	전기	당기	전기							
투입 인원수	7	4	1	1	16	6	6	2	8	16	-	-	38	29	
투입시 간	분·반기경토	11	8	24	38	287	391	75	89	7	42	-	-	404	568
	감사	61	35	50	93	738	1,019	237	358	134	461	-	-	1,220	1,966
	합계	72	43	74	131	1,025	1,410	312	447	141	503	-	-	1,624	2,534

(*) 회사의 전기 재무제표는 타 감사인이 감사하였으며, 비교 표시된 전기 투입 인원수 및 시간은 전기감사인이 작성한 외부감사실시내용에 기재된 내용임

3. 주요 감사실시내용

구 분	내 역					
전반감사계획	수행시기	2025-09-24 ~ 2025-09-29		4 일		
(감사착수단계)	주요내용	감사경험, 회사 및 산업에 대한 전반적 이해를 바탕으로 감사절차의 범위와 시기 등을 결정				
현장감사 주요내용	수행시기	투입인원		주요 감사업무 수행내용		
		상주	비상주			
	2025-05-27 ~ 2025-05-30	4 일	2 명		2 명	내부통제 감사(자동통제 이해 및 평가)
	2025-11-17 ~ 2025-11-19	3 일	5 명		3 명	내부통제 감사(수동통제 이해 및 평가), 중요 계정잔액에 대한 조기 입증감사
	2026-02-02 ~ 2026-02-06	5 일	5 명	3 명	내부통제 감사, 중요 계정잔액 및 공시내용에 대해 질문, 분석적절차, 표본점검(문서검증, 재계산 등)	
재고자산실사(입회)	실사(입회)시기	2026-01-02		1 일		
	실사(입회)장소	울산공장				
	실사(입회)대상	제품, 상품, 재공품, 원재료				
금융자산실사(입회)	실사(입회)시기	2026-01-02		1 일		
	실사(입회)장소	울산공장				
	실사(입회)대상	회원권				
외부조회	금융거래조회	○	채권채무조회	○	변호사조회	○
	기타조회	-				
지배기구와의	커뮤니케이션 횟수	3	회			
	수행시기	2025-12-23, 2026-03-10, 2026-03-17				

커뮤니케이션				
외부전문가 활용	감사 활용 내용	-		
	수행시기	-	-	일

4. 감사(감사위원회)와의 커뮤니케이션

구분	일자	참석자	방식	주요 논의 내용
1	2025년 12월 23일	회사측 : 감사 1인 감사인측 : 업무수행이사 외 2인	서면회의	감사의 핵심감사사항, 비경상적이거나 유의적인 거래, 그룹감사 개요, 감사인의 독립성 등 필수 커뮤니케이션사항
2	2026년 03월 10일	회사측 : 감사 1인 감사인측 : 업무수행이사 외 2인	서면회의	자금 관련 부정방지를 위한 내부통제 감사절차, 핵심감사사항
3	2026년 03월 17일	회사측 : 감사 1인 감사인측 : 업무수행이사 외 2인	서면회의	감사에서의 유의적 발견사항, 핵심감사사항, 감사 및 내부통제 결과 보고, 감사인의 독립성 등