

목 차

사업 보고서	1
【대표이사 등의 확인】	2
I. 회사의 개요	3
1. 회사의 개요	3
2. 회사의 연혁	5
3. 자본금 변동사항	6
4. 주식의 총수 등	7
5. 정관에 관한 사항	9
II. 사업의 내용	14
1. 사업의 개요	14
2. 주요 제품 및 서비스	17
3. 원재료 및 생산설비	18
4. 매출 및 수주상황	20
5. 위험관리 및 파생거래	21
6. 주요계약 및 연구개발활동	23
7. 기타 참고사항	26
III. 재무에 관한 사항	39
1. 요약재무정보	39
2. 연결재무제표	41
2-1. 연결 재무상태표	41
2-2. 연결 포괄손익계산서	42
2-3. 연결 자본변동표	43
2-4. 연결 현금흐름표	44
3. 연결재무제표 주석	45
1. 회사의 개요 (연결)	45
2. 중요한 회계정책 (연결)	47
3. 중요한 회계추정 및 가정 (연결)	59
4. 재무위험관리 (연결)	60
5. 현금및현금성자산 (연결)	68
6. 공정가치 (연결)	69
7. 영업부문 (연결)	72
8. 범주별 금융상품 (연결)	74
9-1. 매출채권 (연결)	76
9-2. 기타채권 (연결)	76
10-1. 기타자산 (연결)	77
10-2. 기타부채 (연결)	78
11. 기타금융자산 및 기타금융부채 (연결)	79
12. 채고자산 (연결)	82
13. 관계기업투자 (연결)	83
14. 유형자산 (연결)	84
15. 무형자산 (연결)	87
16-1. 사용권자산 (연결)	91
16-2. 리스부채 (연결)	92
17. 매입채무 (연결)	94
18. 차입금 및 복합금융부채 (연결)	94

19. 충당부채 (연결)	98
20. 순확정급여부채 (연결)	99
21. 법인세비용 (연결)	103
22. 자본금과 주식발행초과금 (연결)	108
23. 기타자본항목 (연결)	109
24. 주식기준보상 (연결)	109
25. 이익잉여금 (연결)	111
26. 고객과의 계약에서 생기는 수익 및 관련 계약자산과 계약부채 (연결)	112
27. 판매비와관리비 (연결)	114
28. 비용의 성격별 분류 (연결)	115
29. 기타수익 및 기타비용 (연결)	116
30. 금융수익 및 금융비용 (연결)	117
31. 주당순이익 (연결)	118
32. 현금흐름표 (연결)	120
33. 우발사항 및 약정사항 (연결)	124
34. 특수관계자 거래 (연결)	128
35. 사업결합 (연결)	133
4. 재무제표	136
4-1. 재무상태표	137
4-2. 포괄손익계산서	138
4-3. 자본변동표	139
4-4. 현금흐름표	139
5. 재무제표 주식	140
1. 회사의 개요	140
2. 중요한 회계정책	141
3. 중요한 회계추정 및 가정	153
4. 재무위험관리	153
5. 현금및현금성자산	161
6. 공정가치	161
7. 범주별 금융상품	164
8-1. 매출채권	167
8-2. 기타수취채권	167
9-1. 기타자산	168
9-2. 기타부채	169
10. 기타금융자산 및 기타금융부채	169
11. 채고자산	173
12. 종속기업 및 관계기업투자	174
13. 유형자산	175
14. 무형자산	177
15-1. 사용권자산	181
15-2. 리스부채	181
16. 매입채무	183
17. 차입금 및 전환사채	184
18. 순확정급여부채	186
19. 법인세비용	191
20. 자본금과 주식발행초과금	195
21. 기타자본항목	196

22. 주식기준보상	196
23. 이익잉여금	198
24. 고객과의 계약에서 생기는 수익 및 관련 계약자산과 계약부채	199
25. 판매비와관리비	201
26. 비용의 성격별 분류	202
27. 기타수익 및 기타비용	203
28. 금융수익 및 금융비용	204
29. 주당순이익	205
30. 현금흐름표	207
31. 우발사항 및 약정사항	211
32. 특수관계자	214
6. 배당에 관한 사항	219
7. 증권의 발행을 통한 자금조달에 관한 사항	221
7-1. 증권의 발행을 통한 자금조달 실적	221
7-2. 증권의 발행을 통해 조달된 자금의 사용실적	223
8. 기타 재무에 관한 사항	224
IV. 이사의 경영진단 및 분석의견	230
1. 예측정보에 대한 주의사항	230
2. 개요	230
3. 재무상태 및 영업실적	231
4. 유동성 및 자금조달과 지출	235
5. 부외거래	239
6. 그 밖에 투자자의사결정에 필요한 사항	239
V. 회계감사인의 감사의견 등	240
1. 외부감사에 관한 사항	240
2. 내부통제에 관한 사항	241
VI. 이사회 등 회사의 기관에 관한 사항	244
1. 이사회에 관한 사항	244
2. 감사제도에 관한 사항	247
3. 주주총회 등에 관한 사항	249
VII. 주주에 관한 사항	252
VIII. 임원 및 직원 등에 관한 사항	255
1. 임원 및 직원 등의 현황	255
2. 임원의 보수 등	257
IX. 계열회사 등에 관한 사항	261
X. 대주주 등과의 거래내용	262
XI. 그 밖에 투자자 보호를 위하여 필요한 사항	263
1. 공시내용 진행 및 변경사항	263
2. 우발부채 등에 관한 사항	263
3. 제재 등과 관련된 사항	265
4. 작성기준일 이후 발생한 주요사항 등 기타사항	266
XII. 상세표	268
1. 연결대상 종속회사 현황(상세)	268
2. 계열회사 현황(상세)	268
3. 타법인출자 현황(상세)	269
【 전문가의 확인 】	269
1. 전문가의 확인	269

2. 전문가와의 이해관계269

사업보고서

(제 12 기)

사업연도 2025년 01월 01일 부터
2025년 12월 31일 까지

금융위원회

한국거래소 귀중

2026년 3월 18일

제출대상법인 유형 :

주권상장법인

면제사유발생 :

해당사항 없음

회 사 명 :

덕산네오룩스 주식회사

대 표 이 사 :

이 수 훈, 이 범 성

본 점 소 재 지 :

충남 천안시 서북구 입장면 속골길 21-32

(전 화)041-590-5400

(홈페이지) <http://www.dsnl.co.kr>

작 성 책 임 자 :

(직 책) 상 무 (성 명) 박 정 환

(전 화)041-590-5400

【 대표이사 등의 확인 】

대표이사등의 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 내부회계관리 제도를 마련하여 운영하고 있음을 확인합니다. (「주식회사의외부감사에관한법률」 제4조에 의한 외감 대상법인에 한함)

2026. 03. 18 .

덕산네오룩스 주식회사

공동대표이사 이 수 훈

(서명)

공동대표이사 이 범 성

(서명)

신고업무담당이사 박 정 환

(서명)

I. 회사의 개요

1. 회사의 개요

가. 연결대상 종속회사 개황

(1) 연결대상 종속회사 현황(요약)

(단위 : 사)

구분	연결대상회사수				주요 종속회사수
	기초	증가	감소	기말	
상장	-	-	-	-	-
비상장	2	2	-	4	1
합계	2	2	-	4	1

※상세 현황은 '상세표-1. 연결대상 종속회사 현황(상세)' 참조

(2) 연결대상회사의 변동내용

구분	자회사	사유
신규 연결	현대중공업터보기계(주)	지분 인수
	HYUNDAI HEAVY INDUSTRIES TURBOMACHINERY, L.L.C(*)	지분 인수
연결 제외	-	-
	-	-

※ 참고공시 : 최초 2024년 12월 6일(정정 후: 2025년 2월 21일) 주요사항보고서(타법인주식및출자
증권양수결정)

(*) 현대중공업터보기계(주)의 연결대상 종속회사입니다.

나. 회사의 법적·상업적 명칭

당사의 명칭은 '덕산네오룩스 주식회사'라고 표기합니다.
또한 영문으로는 'DUKSAN NEOLUX CO.,LTD'입니다.

다. 설립일자

당사는 2014년 12월 31일에 설립되었습니다.

라. 본사의 주소, 전화번호, 홈페이지

구분	내용
주소	충청남도 천안시 서북구 입장면 숲골길 21-32
전화번호	041-590-5400
홈페이지 주소	https://www.dsnl.co.kr

마. 중소기업 등 해당 여부

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

바. 주요 사업의 내용

[덕산네오룩스 (주)]

덕산네오룩스(주)는 OLED(Organic Light Emitting Diode) 디스플레이의 핵심 구성요소인 유기발광 소재를 전문적으로 개발 및 생산하고 있으며, 2021년에 기존 PDL 소재의 한계를 개선한 차세대 비발광 소재 'Black PDL'을 세계 최초로 개발하여 양산 및 공급하고 있습니다. 2023년에는 덕산하이메탈(주)로부터 도전입자(Conductive Particle, CP) 사업을 이관 받아 관련 신소재 개발에 박차를 가하고 있으며, 비발광 소재 분야 전반으로 사업 영역을 확대해 나가고 있습니다.

[현대중공업터보기계 (주)]

현대중공업터보기계(주)는 HD현대중공업의 엔진기계 사업부문에서 2016년 4월 분사되어 설립된 터보기계 전문회사로써, 국내 유일의 펌프 및 압축기를 아우르는 대형 터보기계 종합 공급업체입니다.

자세한 사항은 본 보고서 "II. 사업의 내용" 부분을 참고하시기 바랍니다.

사. 신용평가에 관한 사항

(1) 최근 3년간 신용평가내역

평가일	평가기준일	평가기관	기업신용 평가등급	평가구분
2023.04.10	2022.12.31	(주)이크레더블	A+	정기평가
2024.04.10	2023.12.31	(주)이크레더블	A-	정기평가
2025.04.11	2024.12.31	(주)이크레더블	A-	정기평가

(2) 기업 신용등급의 체계 및 정의

평가기관	신용등급	신용등급의 정의
(주)이크레더블	AAA	채무이행 능력이 최고 우량한 수준임.
	AA	채무이행 능력이 매우 우량하나 AAA보다는 다소 열위한 요소가 있음.
	A	채무이행 능력이 우량하나, 상위등급에 비해 경기침체 및 환경변화의 영향을 받기 쉬움.
	BBB	채무이행 능력이 양호하나, 장래 경기침체 및 환경변화에 따라 채무이행 능력이 저하될 가능성이 내포되어 있음.
	BB	채무이행 능력에 문제가 없으나, 경제여건 및 시장환경 변화에 따라 그 안정성면에서 투기적인 요소가 내포되어 있음.
	B	채무이행 능력이 있으나, 장래의 경제환경 악화시 채무불이행 가능성이 있어 그 안정성면에서 투기적임.
	CCC	현재시점에서 채무불이행이 발생할 가능성을 내포하고 있어 매우 투기적임.

CC	채무불이행이 발생할 가능성이 높음.
C	채무불이행이 발생할 가능성이 매우 높음.
D	현재 채무불이행 상태에 있음.

아. 회사의 주권상장(또는 등록·지정) 및 특례상장에 관한 사항

주권상장 (또는 등록·지정)현황	주권상장 (또는 등록·지정)일자	특례상장 유형
코스닥시장 상장	2015년 02월 26일	해당사항 없음

2. 회사의 연혁

- 공시대상기간(최근 5사업연도) 중 회사의 주된 변동 내용은 다음과 같습니다.

일 자	내 용
2020.10	2020 한국IR대상 대상 수상
2021.01	2021 청년 친화 강소기업 선정
2021.03	모범납세자 수상(기획재정부장관표창)
2021.10	2021 한국IR대상 대상 수상
2021.11	충청남도 고용우수기업선정
2022.01	2022 청년 친화 강소기업 선정
2022.03	코스닥시장 공시우수법인 선정(한국거래소)
2022.11	코스닥 글로벌 세그먼트 기업 선정
2023.01	청년 친화 강소기업 선정
2023.03	대한상공회의소/포브스 사회공헌대상-사회적가치부문 수상
2024.01	청년 친화 강소기업 선정
2025.02	현대중공업터보기계(주) 지분 59.69% 취득

가. 본점소재지 및 그 변경

- 당사의 본점소재지는 충청남도 천안시 입장면 죽골길 21-32입니다. 최근 5사업연도 중 본점소재지 변경 사항은 없습니다.

나. 경영진 및 감사의 중요한 변동

변동일자	주총종류	선임		임기만료 또는 해임
		신규	재선임	
2025년 03월 27일	-	-	대표이사 이범성	-
2025년 03월 27일	정기주총	기타비상무이사 강세원 사외이사 손증호	사내이사 이범성	-

2024년 11월 01일	-	대표이사 이수훈	-	-
2024년 11월 01일	임시주총	사내이사 이수훈	-	기타비상무이사 이수훈
2024년 03월 26일	정기주총	기타비상무이사 이수훈 기타비상무이사 김우한 감사 김진욱	사외이사 김병수	사내이사 이수훈 사내이사 김우한
2023년 10월 24일	-	-	-	대표이사 이수훈
2023년 10월 24일	임시주총	사내이사 김우한	-	-
2023년 03월 30일	정기주총	-	사내이사 이수훈 감사 강석필	-
2022년 03월 31일	-	대표이사 이범성	-	대표이사 이준호
2022년 03월 31일	정기주총	사내이사 이범성	-	-
2021년 03월 26일	정기주총	사외이사 김병수	-	-

※ 당사는 정관에 의거 이사회에서 대표이사를 선·해임하였습니다.

다. 최대주주의 변동

- 최근 5사업연도 중 최대주주의 변동 사항은 없습니다.

라. 상호의 변경

- 최근 5사업연도 중 상호의 변경 사항은 없습니다.

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

- 해당사항 없습니다.

바. 회사가 합병등을 한 경우 그 내용

- 해당사항 없습니다.

사. 회사의 업종 또는 주된 사업의 변화

- 해당사항 없습니다.

아. 그 밖에 경영활동과 관련된 중요한 사항의 발생내용

- 해당사항 없습니다.

3. 자본금 변동사항

가. 자본금 변동추이

(단위 : 원, 주)

종류	구분	제12기 (2025년말)	제11기 (2024년말)	제10기 (2023년말)
보통주	발행주식총수	24,831,179	24,831,179	24,831,179
	액면금액	200	200	200

	자본금	4,966,235,800	4,966,235,800	4,966,235,800
우선주	발행주식총수	-	-	-
	액면금액	-	-	-
	자본금	-	-	-
기타	발행주식총수	-	-	-
	액면금액	-	-	-
	자본금	-	-	-
합계	자본금	4,966,235,800	4,966,235,800	4,966,235,800

4. 주식의 총수 등

가. 주식의 총수 현황

(기준일 : 2025년 12월 31일)

(단위 : 주, %)

구 분	주식의 종류			비고
	보통주	-	합계	
I. 발행할 주식의 총수	80,000,000	-	80,000,000	-
II. 현재까지 발행한 주식의 총수	24,831,179	-	24,831,179	-
III. 현재까지 감소한 주식의 총수	-	-	-	-
	1. 감자	-	-	-
	2. 이익소각	-	-	-
	3. 상환주식의 상환	-	-	-
	4. 기타	-	-	-
IV. 발행주식의 총수 (II-III)	24,831,179	-	24,831,179	-
V. 자기주식수	268,264	-	268,264	-
VI. 유통주식수 (IV-V)	24,562,915	-	24,562,915	-
VII. 자기주식 보유비율	1.08	-	1.08	-

- 2022.03.02. 자사주 취득을 위한 신탁계약을 체결하였으며, 당기말까지 신탁계약을 통해 취득한 자기주식은 262,736주 입니다.(참조공시 : 2022.03.02. 주요사항보고서_ 자기주식취득신탁계약체결결정)

나. 자기주식 취득 및 처분 현황

(기준일 : 2025년 12월 31일)

(단위 : 주)

취득방법	주식의 종류	기초수량	변동 수량			기말수량	비고
			취득(+)	처분(-)	소각(-)		
배당 가능 이익 범위	장내 직접 취득	보통주	-	-	-	-	-
		-	-	-	-	-	-
	장외 직접 취득	보통주	-	-	-	-	-
		-	-	-	-	-	-

이내 취득	공개매수	보통주	-	-	-	-	-	-
		-	-	-	-	-	-	-
		소계(a)	보통주	-	-	-	-	-
		-	-	-	-	-	-	-
	신탁 계약에 의 한 취득	수탁자 보유물량	보통주	-	-	-	-	-
			-	-	-	-	-	-
		현물보유물량	보통주	262,736	-	-	-	262,736
			-	-	-	-	-	-
		소계(b)	보통주	262,736	-	-	-	262,736
			-	-	-	-	-	-
기타 취득(c)		보통주	5,528	-	-	5,528		
		-	-	-	-	-		
총 계(a+b+c)		보통주	268,264	-	-	268,264		
		-	-	-	-	-		

다. 자기주식 직접 취득·처분 이행현황
- 해당사항 없음.

라. 자기주식 신탁계약 체결·해지 이행현황

(기준일 : 2025년 12월 31일)

(단위 : 백만원, %, 회)

구 분	계약기간		계약금액 (A)	취득금액 (B)	이행률 (B/A)	매매방향 변경		결과 보고일
	시작일	종료일				횟수	일자	
신탁 해 지	2022.03.02	2023.09.01	10,000	9,942	99.42	-	-	2023.09.04

마. 자기주식 소각현황

- 당사는 최근 3년간 자기주식 소각 내역이 없습니다.

바. 자기주식 보유현황

(기준일 : 2025년 12월 31일)

(단위 : 주)

취득 방법	취득(계약체결)결정 공시일자	주식 종류	취득 기간	취득 목적	최초보유 예상기간	최초 취득수량	변동 수량		기말 수량	비고
							처분(-)	소각(-)		
배당가능이 의 범위이내 취득	직접 취득	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	신탁계약에 의한 취득	2022년 03월 02일	보통주	2022.03.02 ~ 2023.09.01	주가 안정 및 주주가치 제고	-	262,736	-	-	262,736
기타 취득	-	보통주	-	-	-	5,528	-	-	5,528	-
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
총계						268,264	-	-	268,264	-

사. 단기(6개월) 자기주식 취득·처분·소각 계획

(대상기간 : 2026년 01월 01일 ~ 2026년 06월 30일)

(단위 : 주)

구분	취득형태	주식종류	거래방법	수량	결정사유	
보유수량	신탁	보통주	-	262,736	-	
	기타	보통주	-	5,528	-	
계획	취득	-	-	-	-	
		-	-	-	-	
	처분	-	-	-	-	-
		-	-	-	-	-
	소각	-	-	-	-	-
		-	-	-	-	-
	계속보유	신탁	보통주	-	262,736	-
		기타	보통주	-	5,528	-

아. 단기 자기주식 취득·처분·소각 계획 이행현황

(대상기간 : - ~ -) (단위 : 주)

구분	취득 형태	주식 종류	전기 계획수량 (A)	당기 이행수량 (B)	이행률 (B/A)	차이발생 사유
취득	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-
처분	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-
소각	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-
계속보유	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-

※ 당사는 전기에 계획된 자기주식 취득·처분·소각 계획이 없습니다.

자. 자기주식 취득·처분·소각 관련 장기 계획

- 본 보고서 제출일 현재 자본시장법 시행령 제176조의2 제6항에 따른 이사회 승인을 받은 자기주식보고서상 자기주식취득·처분·소각 관련 장기 계획은 없습니다.

차. 기타 투자자 보호를 위해 필요한 사항

- 본 보고서 제출일 현재 자기주식 취득·처분·소각 관련 계획은 없으나, 추후 경영환경 변화로 자기주식 처분 등 변경사항 발생 시 이사회 승인을 통해 처리할 예정입니다.

5. 정관에 관한 사항

가. 정관 이력

정관변경일	해당주총명	주요변경사항	변경이유
-------	-------	--------	------

<p>2022년 03월 31일</p>	<p>제8기 정기주주총회</p>	<p>제8조의 2(주식 등의 전자 등록) - 변경전 : 회사는 「주식·사채 등의 전자등록에 관한 법률」 제2조 제1호에 따른 주식 등을 발행하는 경우에는 전자등록기관의 전자등록계좌부에 주식 등을 전자 등록하여야 한다. - 변경후 : 회사는 「주식·사채 등의 전자등록에 관한 법률」 제2조 제1호에 따른 주식등을 발행하는 경우에는 전자등록기관의 전자등록계좌부에 주식등을 전자등록하여야 한다. 다만, 회사가 법령에 따른 등록의무를 부담하지 않는 주식등의 경우에는 그러하지 아니할 수 있다.</p>	<p>비상장사채 등 의무등록 대상이 아닌 주식등에 대해서는 전자등록을 하지 않을 수 있도록 단서조항 신설</p>
<p>2022년 03월 31일</p>	<p>제8기 정기주주총회</p>	<p>제12조(주식매수선택권) - 변경전: ③ 제1항의 규정에 의한 주식매수선택권 부여 대상자는 회사의 설립·경영해외영업 또는 기술 혁신 등에 기여하거나 기여할 수 있는 회사의 이사·감사 또는 피용자 및 상법시행령 제9조 제1항이 정하는 관계회사의 이사·감사 또는 피용자로 한다. 다만, 회사의 이사에 대하여는 이사회회의 결의로 주식매수선택권을 부여할 수 없다. - 변경후 : ③ 제1항의 규정에 의한 주식매수선택권 부여 대상자는 회사의 설립·경영해외영업 또는 기술 혁신 등에 기여하거나 기여할 수 있는 회사의 이사·감사 또는 피용자 및 상법시행령 제30조 제1항이 정하는 관계회사의 이사·감사 또는 피용자로 한다. 다만, 회사의 이사에 대하여는 이사회회의 결의로 주식매수선택권을 부여할 수 없다.</p>	<p>상법 시행령 조항 수정</p>

<p>2022년 03월 31일</p>	<p>제8기 정기주주총회</p>	<p>제48조(감사의 선임)</p> <p>- 변경전 : ① 감사는 주총회에서 선임한다.</p> <p>② 감사의 선임을 위한 의안은 이사의 선임을 위한 의안과는 별도로 상정하여 의결하여야 한다.</p> <p>③ 감사의 선임은 출석한 주주의 의결권의 과반수로 하되 발행주식총수의 4분의 1 이상 의 수로 하여야 한다.</p> <p>그러나 의결권 있는 발행주식총수의 10분의 3을 초과하는 수의 주식을 가진 주는 그 초과하는 주식에 관하여 감사의 선임에는 의결권을 행사하지 못한다. 다만, 소유주식수의 산정에 있어 최대주와 그 특수관계인, 최대주 또는 그 특수관계인의 계산으로 주식을 보유하는 자, 최대주 또는 그 특수관계인에게 의결권을 위임한 자가 소유하는 의결권 있는 주식의 수는 합산한다.</p> <p>- 변경후 : ① 감사는 주총회에서 선임·해임한다.</p> <p>② 감사의 선임 또는 해임을 위한 의안은 이사의 선임 또는 해임을 위한 의안과는 별도로 상정하여 의결하여야 한다.</p> <p>③ 감사의 선임은 출석한 주주의 의결권의 과반수로 하되 발행주식총수 의 4분의 1 이상의 수로 하여야 한다. 다만, 상법 제368조의4제1항에 따라 전자적 방법으로 의결권을 행사할 수 있도록 한 경우에는 출석한 주주의 의결권의 과반수로써 감사의 선임을 결의 할 수 있다.</p> <p>④ 감사의 해임은 출석한 주주의 의결권의 3분의 2 이상의 수로 하되, 발행주식총수의 3분의 1 이상의 수로 하여야 한다.</p> <p>⑤ 제3항·제4항의 감사의 선임 또는 해임에는 의결권 있는 발행주식총수의 10분의 3을 초과하는 수의 주식을 가진 주(최대주인 경우에는 그의 특수관계인, 최대주 또는 그 특수관계인의 계산으로 주식을 보유하는 자, 최대주 또는 그 특수관계인에게 의결권을 위임한 자가 소유하는 의결권 있는 주식의 수를 합산한다)는 그 초과하는 주식에 관하여 의결권을 행사하지 못한다.</p>	<p>감사선임에 관한 조문 정비</p>
<p>2022년 03월 31일</p>	<p>제8기 정기주주총회</p>	<p>제54조(재무제표 등의 작성 등)</p> <p>- 변경전 : ② 대표이사는 정기주주총회 일의 6주간 전에 제1항의 서류를 감사에게 제출하여야 한다.</p> <p>③ 감사는 정기주주총회 일의 1주전까지 감사보고서를 대표이사에게 제출하여야 한다.</p> <p>- 변경후 : ② 대표이사는 정기주주총회 회일 또는 사업보고서 제출기한의 6주간 전에 제1항의 서류를 감사에게 제출하여야 한다.</p> <p>③ 감사는 정기주주총회일 또는 사업보고서 제출기한의 1주전까지 감사보고서를 대표이사에게 제출하여야 한다.</p>	<p>주식회사 등의 외부감사에 관한 법률의 규정에 따른 조문 정비</p>
<p>2024년 03월 26일</p>	<p>제10기 정기주주총회</p>	<p>제35조(이사의 수)</p> <p>- 변경전 : ①회사의 이사는 3명 이상 5명 이내로 하고, 사외이사는 이사총수의 4분의1 이상으로 한다.</p> <p>- 변경후 : ①회사의 이사는 3명 이상 8명 이내로 하고, 사외이사는 이사총수의 4분의1 이상으로 한다.</p>	<p>이사의 수 증원</p>

2024년 03월 26일	제10기 정기주주총회	제48조(감사의 선임) -변경전 : ⑤ 제3항·제4항의 감사의 선임 또는 해임에는 의결권 있는 발행주식총수의 10분의 3을 초과하는 수의 주식을 가진 주주 -변경후 : ⑤ 제3항·제4항의 감사의 선임 또는 해임에는 의결권 있는 발행주식총수의 100분의 3 을 초과하는 수의 주식을 가진 주주	단순오기 정정
2025년 03월 27일	제11기 정기주주총회	제41조(이사회의 구성과 소집) ① 이사회는 이사로 구성한다. ② 이사회는 대표이사 또는 이사회에서 따로 정한 이사가 있을 때에는 그 이사가 회일 3일 전에 각 이사 및 감사에게 통지하여 소집한다. ③ 제2항의 규정에 의하여 소집권자로 지정되지 않은 다른 이사는 소집권자인 이사에게 이사회 소집을 요구할 수 있다. 소집권자인 이사가 정당한 이유 없이 이사회 소집을 거절하는 경우에는 다른 이사가 이사회를 소집할 수 있다. ④ 이사 및 감사 전원의 동의가 있을 때에는 제2항의 소집절차를 생략할 수 있다. ⑤ 이사회의 의장은 제2항 및 제3항의 규정에 의한 이사회의 소집권자로 한다. ⑥ 이사는 3개월에 1회 이상 업무의 집행상황을 이사회에 보고하여야 한다. ⑦ 이사회의 의장은 이사회의 결의로 정한다.	이사회 통지 기간 변경, 이사회의장 선출 방법 신설

나. 사업목적 현황

구분	사업목적	사업영위 여부
1	전자 부품 제조업	영위
2	화공약품 재료 제조업	영위
3	OLED 전자재료 제조업	영위
4	회사가 보유하고 있는 지식, 정보 등 무형자산의 판매 및 용역사업	영위
5	브랜드 및 상표권 등 지적재산권의 관리 및 라이선스업	영위
6	조림, 영농사업	미영위
7	바이오 프라스틱, 바이오 에너지 가공업	미영위
8	학교, 병원, 탁아소의 설립 및 운영	미영위
9	부동산 매매업 및 임대업	영위
10	기타 위 각호의 사업에 부대되는 사업	영위
11	위 각 호의 사업에 관한 물품의 판매 및 수출입업	영위

다. 사업목적 변경 내용

- 해당사항 없음.

라. 정관상 사업목적 추가 현황표

- 해당사항 없음.

II. 사업의 내용

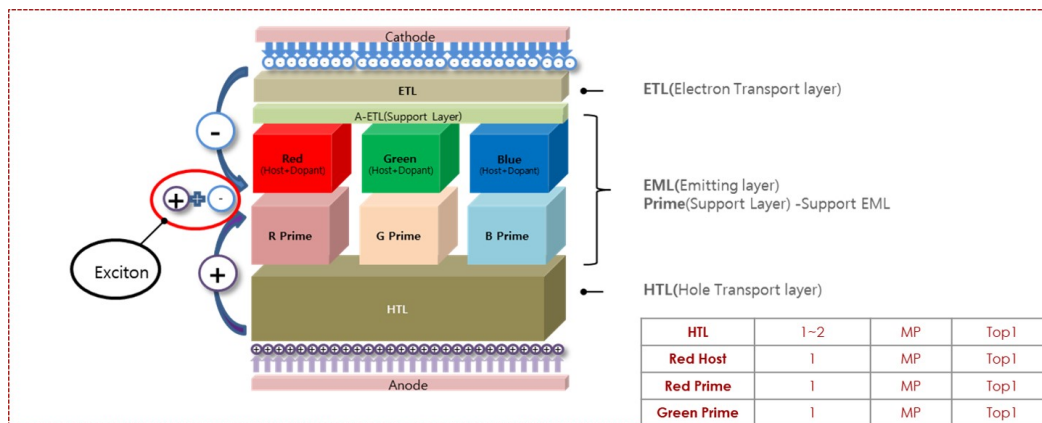
1. 사업의 개요

[덕산네오룩스 (주)]

당사는 OLED의 핵심 구성요소인 유기재료를 생산하는 회사입니다. OLED(Organic Light Emitting Diode, 유기발광다이오드)는 유기 화합물에 전류가 흐르면 빛을 내는 자체발광현상을 이용하는 차세대 디스플레이 소재입니다. 과거에는 일본식 표기인 '유기EL(Organic Electro Luminescence)'로 불렸으나, 2003년 말 국제표준회의에서 'OLED'가 국제표준 용어로 확정 되었습니다.

OLED의 유기재료는 전기에너지를 빛에너지로 방출하여 OLED 디스플레이를 자발광 디스플레이로 구현하는 발광과 발색이라는 핵심적인 역할을 하고 있으며, 이러한 백라이트(BLU)가 필요 없는 단순한 자체 발광발색 구조의 특성으로 기존의 LCD 등에서는 구현하기 힘든 형태에 구매받지 않는 디스플레이를 구현 할 수 있습니다.

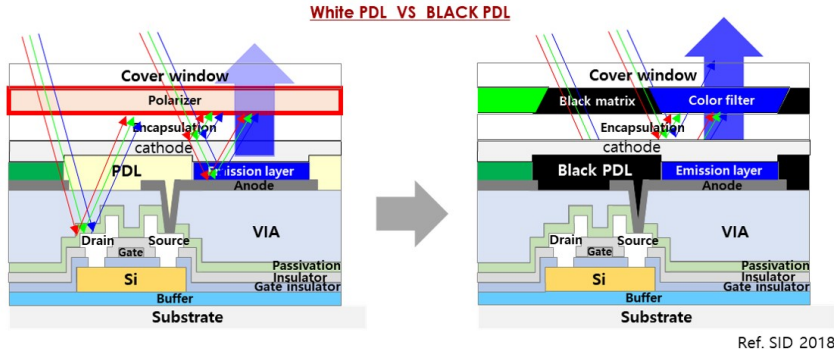
이러한 OLED의 발광 구조는 전자를 제공하는 Cathode(음극)에서 전자를 유기물질에 도달 할 수 있도록 운반하는 전자수송층인 ETL(Electron Transport Layer)과 Anode(양극)에서 정공(Hole)을 운반하는 정공수송층인 HTL(Hole Transport Layer)이 EML(Emitting Layer)에서 전자(Electron)와 정공(Hole)이 만나 발광을 하는 구조이며, 발광과 발색 역할을 하는 EML(Emitting Layer)이 있습니다. 발광층 EML에는 Red, Green, Blue가 있으며, EML에서는 각 Red, Green, Blue의 Host와 촉매제 역할을 하는 Dopant가 사용 되고 있습니다. 또한 각 Red, Green, Blue(발광층)를 보조해주는 Prime Layer로 보조층 소재에는 R Prime, G Prime, B Prime이 있습니다.



OLED 발광 소재 중 당사는 HTL과 Red Host, R Prime, G Prime을 주력으로 양산하여 납품 중에 있으며, 기타 B Prime 등도 양산 판매하고 있습니다. 아울러 지속적인 R&D를 통하여 여타 유기재료 개발에도 주력하고 있습니다.

또한 2021년부터는 비발광소재인 Black PDL(Pixel Define Layer)를 세계 최초 개발에 성공하여 양

산하고 있습니다. Black PDL 적용 시 편광필름이 빠지게 되어 더 얇아지는 장점이 있으며, 소비전력 또한 Max 25%가 감소되며, 시인성도 개선되는 장점이 있어 향후 적용처가 확대될 것으로 기대하고 있습니다.



당사는 비발광소재로 CP(Conductive Particle Ball) 또한 양산 판매하고 있습니다. CP는 ACF(Anisotropic Conductive Film)내의 디스플레이 패널과 PCB를 전기적으로 연결 시키는 소재입니다. CP는 ACF의 소재이기에 ACF의 시장 상황에 영향을 받습니다. ACF는 LCD/OLED Panel의 대형화 및 고 해상도화는 향후에도 지속적으로 시장에서 요구되는 사양으로 각 화소의 구동을 위한 Narrow Pitch전극과 구동 IC의 고밀도 다단자 접속기술이 요구 되면서 ACF는 미세한 Pitch에 대응 가능, 고밀도 실장 작업이 용이하고 고수율의 접속을 만족시키기 위해 기술은 지속 발전할 것으로 예상됩니다. 즉, 기존 분산 방식의 ACF 제조기술에서 정형화된 Conductive Particle을 Resin내 구현함으로써 사용자의 입장에서 보다 편리한 기술로 ACF가 진화되고 있는 상황입니다. CP사업부는 2023년 3월 31일 덕산하이메탈에서 덕산네오룩스로 양도하는 계약을 체결하였으며, 2023년 4월부터 CP사업부는 덕산네오룩스로 양도되었습니다. 또한 기타 유기소재와 비발광 디스플레이 소재 등의 신소재 개발에도 주력하고 있습니다.

디스플레이 산업에서의 변화 주기와 속도는 점점 빨라지고 있으며, BLU가 없어 형태에서 자유롭다는 장점 등으로 OLED는 차세대 디스플레이로 주목받고 있습니다. 또한 Flexible 제품 및 다양한 어플리케이션으로 OLED 디스플레이 적용제품 확대가 가속화 될 것으로 예상되고 있습니다. 2021년 이후 기존의 Hand Set 시장에서 게임기, 태블릿, 노트북, TV 등 중소형 OLED 디스플레이에서 중형 및 대형 OLED 디스플레이로, 기존 LCD에서 OLED로 전환되는 OLED 패널 시장의 적용 확대가 더욱 가속화 될 것으로 예상합니다.

그림 6. 스마트폰 OLED 침투율 전망치

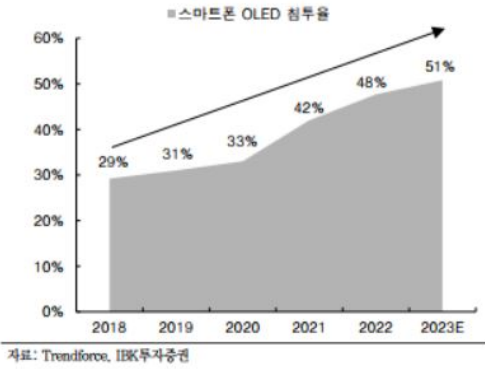
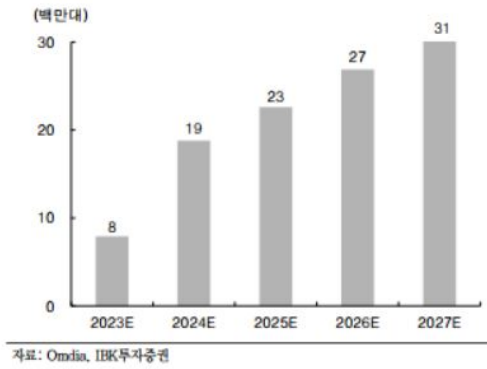


그림 7. IT용 OLED 패널 출하량 전망 (태블릿, 노트북, 모니터)



[현대중공업터보기계 (주)]

2025년 2월에 59.69%의 지분을 인수한 현대중공업터보기계(주)는 HD현대중공업의 엔진기계 사업 부문에서 2016년 4월 분사되어 설립된 터보기계 전문회사로써, 국내 유일의 펌프 및 압축기를 아우르는 대형 터보기계 종합 공급업체입니다.

현대중공업터보기계(주)는 40여 년 이상의 회전기계 분야 경험과 기술력을 바탕으로, 펌프/압축기/스팀터빈 등 산업용/선박용 터보기계의 제품 개발부터, 설계, 제작, 시운전, 유지보수 서비스까지 아우르는 종합 밸류체인을 보유하고 있습니다. 설계-제조-품질-서비스의 전 과정을 내재화한 수직 계열화된 사업구조를 통해 고객에게 원스톱 맞춤 솔루션을 제공하고 있으며, 이러한 사업구조를 통해 원자력 발전소용 안전등급(Q-Class) 펌프 공급자격 보유, 석유화학플랜트용 API672 공기압축기의 사우디 Aramco 공급자 등록 등 높은 진입장벽을 요구하는 시장에서 차별화된 경쟁력을 확보하고 있습니다.

또한, 울산 본사와 경주사업장에 세계적 수준의 시험 설비(Test Bed)를 보유함으로써 주요 제품에 대한 성능과 신뢰성을 철저히 검증하고 있으며, 특히 전사 인력의 46%에 달하는 90여 명의 전문 인력을 연구개발(R&D) 및 엔지니어링 부문에 집중 투입하여 기술 경쟁력을 강화하고 있습니다.

현대중공업터보기계(주)의 주요 사업영역은 산업용 터보기계 부문과 선박용 터보기계 부문, 그리고 이를 뒷받침하는 서비스(Aftermarket) 부문으로 크게 구분됩니다. 산업용 터보기계 부문에서는 발전소·플랜트 등에 사용되는 대형 산업용 펌프와 가스/공기 압축기등을 공급하고 있으며, 최근 한국가스공사와 협력하여 외산에만 100% 의존하고 있었던 국내 LNG터미널용 극저온 펌프의 국산화에 성공하였습니다. 선박용 터보기계 부문에서는 원유운반선의 원유 하역펌프와 선박의 접안을 보조하는 횡방향추력장치인 사이드 스러스터를 주요 제품으로 공급하고 있으며, LNG 운반선의 화물창에 탑재되는 LNG 하역 펌프 및 LNG 연료 추진선의 연료 공급펌프까지 사업 범위를 확대 하였습니다.

현대중공업터보기계(주)는 국내 유일의 펌프 및 압축기를 아우르는 대형 터보기계 종합 공급업체로서 조선·해양, 에너지·발전, 석유화학 등 다양한 전방산업에 핵심기자재인 터보기계를 제공하고 있습니다. 2024년 말 현재 납품 실적은 선박용펌프 4,000대 이상 및 산업용펌프 3,000대 압축기 220대 이상에 달하며, 이러한 풍부한 레퍼런스(Reference)를 통해 국내외 시장에서 신뢰를 구축해 왔습니다.

현대중공업터보기계(주)는 국내뿐 아니라 글로벌 터보기계 시장에서 기술력과 품질, 차별화된 서비스를 통해 경쟁우위를 확보하고 있습니다. 국내 조선·발전 시장에서 확보한 레퍼런스와 정부 인증을 통한 공신력을 기반으로 해외 시장에서의 공급 실적을 계속적으로 높여가고 있습니다. 산업통상자원부로부터 소부장 으뜸기업 지정(2022년) 및 세계일류상품 선정(2024년) 등의 인정으로 현대중공업터보기계(주) 제품의 기술력을 대외적으로 입증 받았으며, 이러한 공신력에 기술력을 더해 앞서 언급한 API672 공기압축기의 ARAMCO 공급자 승인 취득(2023년)으로 중동 플랜트 시장 진출 기반을 마련하였습니다.

또한 조선해양 부문에서는 국내 조선소들과의 협업을 통해 선박용 펌프 수주를 안정적으로 확보하고, 발전·에너지 부문에서는 그룹의 글로벌 영업망을 공유함과 동시에 사우디 아라비아에 부품/정비 거점을 설치하여 중동지역 기술지원을 강화하는 등 해외 신규 시장 개척에 더욱 박차를 가하고 있습니다. 한편, 친환경 에너지 전환에 따른 신시장(예: LNG연료추진선, 수소 에너지 인프라 등)에서도 새로운 성장 기회를 모색하고 있습니다.

향후 현대중공업터보기계(주)는 'Global Top-Tier 터보기계 전문회사'를 비전으로 중장기 성장전략을 추진하고 있습니다. 이를 위해 ▲레퍼런스 축적을 통한 안정적 수익기반 구축, ▲품질·원가·납기 경쟁력 제고를 통한 고객만족 강화, ▲축적된 기술과 노하우의 표준화·DB화를 통한 업무효율 향상, ▲무재해 달성 및 내부 프로세스 개선을 통한 조직 안정화 등에 중점을 둘 계획입니다. 특히 친환경 연료 기술개발 로드맵을 성공적으로 이행하며, LNG·LPG뿐만 아니라 액화암모니아(LNH₃)와 액화수소(LH₂) 등 차세대 연료 분야까지 단계적으로 기술 영역을 확장하고 있습니다.

이미 신뢰성을 확보한 -163℃급 LNG 펌프 기술을 기반으로 한층 발전된 -253℃급 액화수소 펌프 기술까지 확보하고자 관련 국책과제를 수행 중이며, 경주 2공장에 구축된 대용량 극저온 시험설비를 통해 향후 수소운반선, 이산화탄소 포집·저장설비(CCS) 등 신사업 분야에서도 경쟁력 있는 솔루션을 제공할 준비를 갖추고 있습니다. 또한 해외 법인 설립, 전략적 JV 협력 등을 통하여 글로벌 사업 저변을 넓히고, 지속적인 설비투자로 생산능력을 제고함으로써 미래 성장동력 확보에 주력할 것입니다.

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

(단위 : 백만원)

사업부문	매출유형	품 목	주요 제품	매출액	비율
덕산네오룩스(주)	제품 등	디스플레이 소재	스마트폰, TV 등 전자기기 소재	202,284	58.8%
현대중공업터보기계(*1)	제품 등	펌프, 압축기 외	발전소 및 선박 등 핵심부품	142,026	41.2%
기 타	-	부문간 내부거래 제거 등		-	-

계	344,310	100.0%
---	---------	--------

(*1) 간주취득일인 2025년 3월 31일 이후의 정보입니다.

나. 주요 제품 등의 가격 변동 추이

덕산네오룩스(주)의 주요 제품은 화학소재로서 수요업체의 상황, 제품의 조성, 제품 사이즈, 원자재 가격 등 여러가지 요인에 따라 제품 가격이 다르게 책정되므로 정확한

1) 가격변동을 책정할 수 없으나, 통상적으로 매년 가격 변동이 존재하며, 또한 수익성이 상이한 제품의 판매 비중도 상당한 영향을 끼치고 있습니다. 당사는 지속적인 원가절감 활동과 생산성 향상 노력을 통하여 고객사의 단가인하 요구에 대응하고 있습니다.

현대중공업터보기계의 제품은 펌프 및 압축기로 시장 상황 및 고객사 동향, 원자재 가격 변동, 환율 등을 고려하여 제품별 유동적으로 책정하고 있으나 기본적으로 분기별 자재 단가 계약 변동을 및 시장 상황을 바탕으로 제품 단가를 산정하고 있습니다.

3. 원재료 및 생산설비

가. 주요 원재료

(단위 : %)

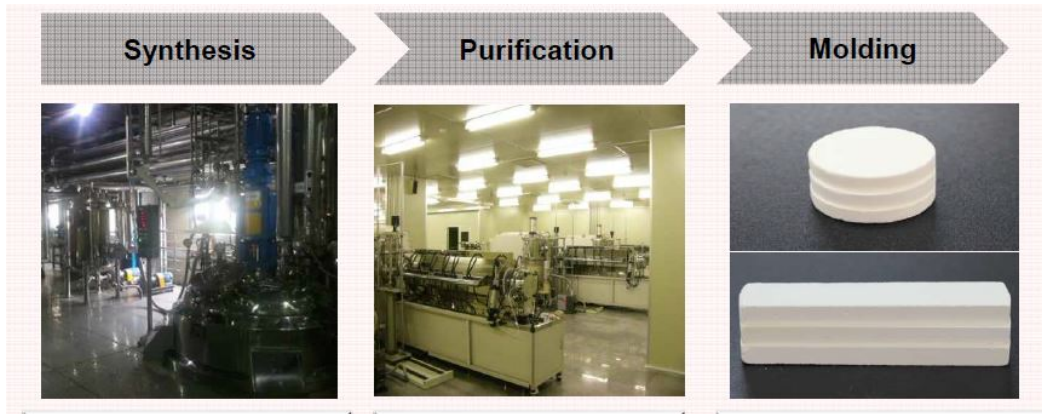
사업부문	매입유형	품목	매입비율	비고
덕산네오룩스(주)	원재료 및 부재료	스마트폰, TV 등 전자기기 소재	43.7%	-
현대중공업터보기계		발전소 및 선박 등 핵심부품	56.3%	-
합 계			100.0%	-

※ 원재료 매입액에 관한 사항은 영업 기밀에 해당하여 매입비율만 기재하였습니다.

나. 생산 및 설비

(1) 생산능력 및 생산능력의 산출근거

당사는 OLED 유기소재 개발 및 제조회사로 당사의 생산공정은 기본적으로 합성→정제→성형의 3단계로 이루어져 있습니다.



다만 생산능력(Capacity)과 관련하여 생산제품의 성분 및 사이즈/제품물질에 따른 생산장비 등 여러 가지 요인에 따라 생산량이 상이하므로 장비의 해당 생산능력을 정확하게 추정하기는 어렵습니다. 현재 전체적으로는 합성 5ton/month, 정제 2.5ton/month의 설비를 보유하고 있으며, 2021년 정제 Capa가 기존 2.0ton/month에서 2.5ton/month로 생산능력이 증가하였습니다. Black PDL(Pixel Define Layer) Capa는 30ton/month입니다.

(2) 생산실적 및 가동률

1) 생산실적

(단위:백만원)

구 분	제12기	제11기	제10기
덕산네오룩스(주)	120,372	132,228	107,483
현대중공업터보기계(*)	109,340	-	-

주1) 생산실적은 제품 제조원가금액을 기준으로 산정.

주2) 간주취득일인 2025년 3월 31일 이후의 정보입니다.

2) 당해 사업연도의 가동률

[덕산네오룩스]

(단위:시간)

구 분	가동가능시간	실제가동시간	가동률
OLED유기재료	204,120	141,916	69.5%

주1) 가동가능시간 : 장비대수 * 일평균가동시간 * 기간일수

[현대중공업터보기계]

구 분	가동가능시간	실제가동시간	가동률
-----	--------	--------	-----

	(생산가능량)	(실제생산량)	
펌프 및 압축기(*)	36,136M/H	40,938M/H	113.0%

- 주1) 간주취득일인 2025년 3월 31일 이후의 정보입니다.
주2) 정상조업도에 해당하는 당기 투입 M/H 기준

(3) 생산설비의 현황 등

- ① 덕산네오룩스(주)는 OLED 유기재료 제조 및 판매를 위한 생산 시설을 보유하고 있으며, 주요 설비로는 증착기와 승화정제기(sublimator)가 있습니다.
- 현대중공업터보기계(주)는 산업용 펌프, 압축기, 박용펌프등의 제조 및 판매를 위한 생산 시설을 보유하고 있으며, 주요 설비로는 산업용 펌프 시험설비 및 수조, 가스/공기 압축기 시험설비, 터빈 구동 시험용 보일러 설비 등이 있습니다.

(4) 설비의 신설,매입계획 등

- ① 덕산네오룩스(주) 제품의 수요증가에 따른 생산량 증대를 위해 지속적인 설비 및 장비 개선을 하고 있으며, 현재 생산설비 확충에 문제가 없어 설비의 신설 및 매입 계획은 없습니다.
- 현대중공업터보기계(주)는 선제적 생산능력 확충과 설비 현대화로 사업의 경쟁력을 지속적으로 높여가고자 합니다. 2공장의 추가 증설을 통한 극저온 펌프 대량생산 체계 구축, 울산 본사 공장 내 시험설비(테스트베드) 고도화 등의 투자를 중기적으로 고려하고 있습니다. 이러한 투자는 대내외 사업의 환경과 경기변동, 경쟁상황 등을 종합적으로 고려하여 추진여부를 검토할 계획입니다.

4. 매출 및 수주상황

가. 매출 상황

(1) 매출실적

(단위:천원)

매출 유형	품 목		제12기	제11기	제10기
덕산네오룩스(주)	디스플레이소재	수 출	147,041,857	165,021,287	127,702,416
		내 수	55,241,689	47,230,937	35,999,727
		기 타	-	-	-
		합 계	202,283,546	212,252,224	163,702,143
현대중공업터보기계(*)	펌프, 압축기 외	수 출	67,834,130	-	-
		내 수	70,224,661	-	-
		기 타	3,967,460	-	-
		합 계	142,026,251	-	-

합 계	수 출	214,875,987	165,021,287	127,702,416
	내 수	125,466,350	47,230,937	35,999,727
	기 타	3,967,460	-	-
	합 계	344,309,797	212,252,224	163,702,143

- 주1) 수출실적은 Local수출 포함금액입니다.
주2) 간주취득일인 2025년 3월 31일 이후의 정보입니다.

(2) 판매방법 및 조건

- ① 덕산네오룩스(주)는 디스플레이 소재 재료 매출은 주로 삼성디스플레이와 기타 해외 업체 등으로 이루어져 있으며, 각 사에서 발주(PO)를 받아 제품을 판매하고 있습니다.
- ② 현대중공업터보기계(주)는 고객사와의 직접 수주계약 혹은 딜러(대리점)을 통한 매매 계약을 진행합니다. 판매는 개별 주문 생산에 의하며 제품공급계약에 의거하여 고객사의 정가지불 조건으로 거래하고 있습니다.

(3) 판매전략

- ① 덕산네오룩스(주)는 국내시장 외 일본, 대만, 중국 등 해외 패널 업체를 공략하여 수출시장을 확대하려고 노력하고 있습니다.
- ② 현대중공업터보기계(주)는 설계-제조-품질-서비스의 원스톱 맞춤 솔루션을 제공합니다. 원가절감을 통한 가격경쟁력 확보로 수주 기회 확대를 모색하고 있으며 해외 거점별 판매 네트워크 확대 및 애프터마켓 지원 능력을 강화함으로써 고객사의 신뢰 확보 및 재구매로 이어지는 진입장벽을 구축하고 있습니다.

나. 수주 상황

- ① 덕산네오룩스(주)는 거래처 공정라인의 제품 재고 및 소요 상황에 따라 영업부를 통한 거래처의 발주서를 접수받아 요청한 일자에 제품을 신속하게 공급하고 있으며, 업체별로 별도로 수주계약을 체결하지는 않습니다.
- ② 현대중공업터보기계(주) 수주현황

(단위 : 백만원)

품목	수주 일자	납기	수주총액		기납품액		수주잔고	
			수량	금액	수량	금액	수량	금액
펌프 및 압축기	-	-	-	289,557	-	22,830	-	266,727
합 계			-	289,557	-	22,830	-	266,727

※ 각 계약별 수주상황은 회사의 영업기밀에 해당되므로 상세히 기재하지 않았으며, 2025년 12월 말 까지 사업을 수행한 계약들을 기준으로 기재하였습니다.

5. 위험관리 및 파생거래

당사의 여러 활동으로 인하여 시장위험(외환위험 및 이자율위험), 신용위험 및 유동성위험과 같은 다양한 재무 위험에 노출되어 있습니다. 당사의 전반적인 위험관리정책은 금융시장의 변동성에 초점을 맞추고 있으며 재무성과에 미치는 부정적영향을 최소화하는데 중점을 두고 있습니다.

가. 위험관리

(1) 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 수출 비중이 높으며, 외화 수금이 외화 지출보다 많은 현금흐름을 가지고 있으므로 환율 하락에 따른 환차손이 환리스크 관리의 주요 대상입니다.

(2) 위험관리방식

당사는 환위험 노출 등의 리스크 관리는 환차손 위험의 제거이며, 재무기획그룹에서 환율의 변동 추이와 자금 상황을 고려하여 다각적인 헷지 방안을 검토하고 있습니다.

나. 시장위험

(1) 환위험

당사는 제품 수출, 원재료 수입 거래와 관련하여 미국 달러화 등의 환율변동위험에 노출되어 있습니다. 당사의 경영진은 기능통화에 대한 외환위험을 관리하도록 하는 정책을 수립하고 있습니다. 외환위험은 미래예상거래 및 인식된 자산과 부채가 기능통화 외의 통화로 표시될 때 발생하고 있습니다.

보고기간말 현재 다른 모든 변수가 일정하고 각 외화에 대한 원화의 환율 10% 변동시 환율 변동이 법인세비용차감후순이익에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기		전기	
	10% 상승시	10% 하락시	10% 상승시	10% 하락시
원/미국달러	6,389,679	(6,389,679)	819,724	(819,724)
원/중국위안	(10,547)	10,547	(9,596)	9,596
원/유로	(59,000)	59,000	-	-
원/엔화	(183,902)	183,902	(292)	292

(*) 상기 민감도 분석은 보고기간말 현재 당사의 기능통화인 원화 이외의 외화로 표시된 화폐성 자산·부채를 대상으로 하였습니다.

(2) 이자율위험

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

및 이자비용이 변동될 위험을 뜻하며, 이는 주로 변동금리부 조건의 예금과 차입금에서 발생하고 있습니다. 당사의 이자율위험 관리의 목표는 이자율 변동으로 인한 불확실성과 순이자비용의 최소화를 추구함으로써 기업의 가치를 극대화하는데 있습니다.

보고기간말 현재 다른 모든 변수가 일정하고 이자율이 1%포인트 변동하는 경우를 가정할 때 예금 및 변동금리부 차입금으로부터 12개월 간 발생하는 이자수익과 이자비용의 영향은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기		전기	
	1%p 상승시	1%p 하락시	1%p 상승시	1%p 하락시
이자수익	842,089	(842,089)	-	-
이자비용	(628,720)	628,720	(25,000)	25,000

다. 파생거래

회사는 환율변동 위험을 회피하기 위해 통화선물환 매도계약을 체결하고 있습니다. 통화선물환 매도계약과 관련하여 발생한 손익은 기업회계기준에 따라 당기손익으로 인식하고 있습니다.

(1) 당기말 현재 미결제된 파생상품의 내역은 다음과 같습니다.

구분	계약처	계약금액(USD)	계약잔액(USD)	포지션	만기일	약정환율(원)
통화선물환	산업은행	4,769,594.99	4,769,594.99	매도	2026.01.05	1,483.20
통화선물환	산업은행	5,889,573.42	5,889,573.42	매도	2026.01.12	1,442.45

(2) 파생상품자산 및 손익

(단위 : 천원)

구분	금액
기타유동금융자산(통화선물환)	276,437
기타유동금융부채(통화선물환)	-
파생상품거래이익	654,642
파생상품거래손실	(857,511)
파생상품평가이익	276,437
파생상품평가손실	-

6. 주요계약 및 연구개발활동

가. 경영상의 주요계약

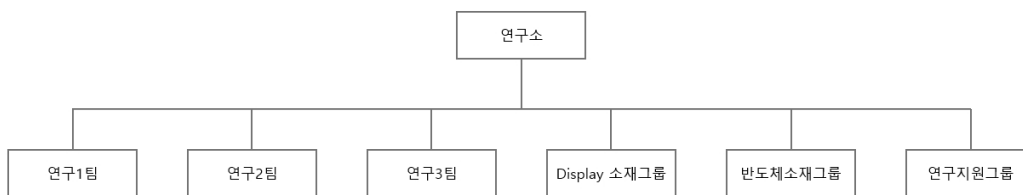
본 보고서 작성기준일 현재 경영상에 중대한 영향을 미치는 계약은 없습니다.

나. 연구개발활동

(1) 연구개발활동의 개요

현재까지의 OLED의 단점은 수명이 짧고 발광효율이 낮으며 LCD와의 가격 경쟁력이 취약하다는 데 그 문제가 있습니다. 따라서 이러한 문제점을 해결하기 위한 방법으로 크게 가격 경쟁력을 갖춘 새로운 정공수송층 재료 개발과 삼중항 전자를 이용하는 인광 호스트 재료 개발을 통해 발광효율과 수명을 크게 개선할 수 있으리라 확신합니다. 또한 국가적인 측면에서 이러한 재료 개발은 디스플레이 시장에서 확고한 경쟁력을 갖추기 위한 가장 기초적이면서 중요한 기술이라고 판단됩니다.

(2) 연구개발 담당조직



다. 연구개발 비용

회사의 연구개발 비용은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

과 목	제12기	제11기	제10기	비 고
연구개발비용 계	36,632,223	31,265,072	20,506,305	-
(정부보조금)	(1,136,816)	(903,228)	(1,082,760)	-
연구개발비 / 매출액 비율 [연구개발비용계÷당기매출액×100]	10.64%	14.73%	12.52%	-

라. 연구개발 실적

연구과제명	연구결과	개발기간	상품화후 납품처
에너지 절감을 위한 연색지수 90 이상의 고연색	■ 5차년도 과제 목표달성 - 녹황색 발광층 : 2 도펀트 시스템을	2011.05 ~2016.02	당사고객사

OLED 조명용 유기소재 핵심원천기술개발	이용 목표달성 - 공통층 : WHTM029,WETM027 ■ 특허출원 25건		
AMOLED TV용 Soluble TFT 및 화소 형성 소재/공정 기술 개발	■ 5차년도 과제 목표달성 - 정공수송층 소재정공 이동도 목표 달성 - 녹색/적색 발광층 소재 효율 및 수명 확보 ■ 특허출원 10건	2013.05 ~2018.04	
고효율 에너지 부품을 위한 용액공정용 전하 전달 소재	■ 2단계-2차년도 과제 목표 달성 - 용액공정용 열가교성 정공수송재료 정공이동도/T1에너지 목표 달성 - 열가교성 정공수송재료 박막단차변화 목표 달성 ■ 특허출원 10건	2013.11.01 ~2019.04.30	
자연형광 방식을 이용한 양자 효율 20% 이상의 적색 및 청색 형광 소재 및 소자 개발	■ 5차년도 과제 목표 달성 - 청색 호스트 개발 - 고순도 청색 호스트 승화정제 ■ 특허출원 5건	2014.06.01 ~2019.05.31	
고효율 고안정성 비카드용계 QLED 핵심소재 개발을 위한 원천기술 개발	■ QLED용 정공수송층 및 QD 소재 Scale up 목표 달성 ■ 특허출원 9건	2017.07 ~2021.12	
고효율 장수명 청색소재 성능평가 및 특허성 검토	■ 소자검증 및 특허성 검토 ■ 특허성 검토보고서 20건 ■ 소자평가 결과보고서 13건	2019.09.27 ~2022.12.31	
Flexible QD-OLED용 Inkjet Printing 소재/ 부품/장비개발	■ QD bank용 소재개발 목표 달성 ■ 특허 출원 3건	2020.06.01 ~2022.12.31	
고효율 및 장수명 특성을 갖는 전계발광 QLED용 위한 소재 소자 및 공정원천기술 개발	■ 비카드용 녹색 QD 소재개발 목표 달성 ■ 특허출원 17건	2020.04.01 ~2024.12.31	
Post InP 전계 발광 양자점 소재, 소자 및 공정 기술 개발	■ Post-InP 녹색, 적색 양자점 소재 개발 목표 달성 ■ 특허출원 12건	2021.04.01 ~2024.12.31	
저온 속경화용 잠재성 경화제 국산화 핵심소재기술 개발을 통한 rigid(COG)/flexible(COP)용 ACF 개발 및 양산성 확보	■ ACF용 도전입자 개발 ■ 특허출원 19건	2020.04.01 ~2024.12.31	
6,000ppi급 이상 초실감 QLEDoS 구현을 위한 포토패터너블 RGB 독립화소 프론트플레인 원천기술 개발	■ InP QD 개발 ■ 특허출원 4건	2024.04.01 ~2028.12.31	
고 내광성 녹색 염료를 적용한 저온 감광성 수지 개발	■ 내광성이 개선된 Green photo resist 개발	2024.04.23 ~2026.04.22	
센서 일체형 OLED 디스플레이	■ 근적외선 신규 유기 광센서용 도너 소재	2024.04.01	

구현을 위한 증착형 고내열 근적외선 유기 발광/흡광 소재 및 소자 개발	, 유기 발광 소재 설계 및 합성 ■특허출원 5건	~2027.12.31	
이분자간 여기자 상호작용 제어 기술을 적용한 EQE 20% 이상의 장수명 청색 감광형 유기발광소재 및 합성 제조공정기술 개발	■N-type host 개발 ■특허출원 4건	2024.04.01 ~2025.12.31	

7. 기타 참고사항

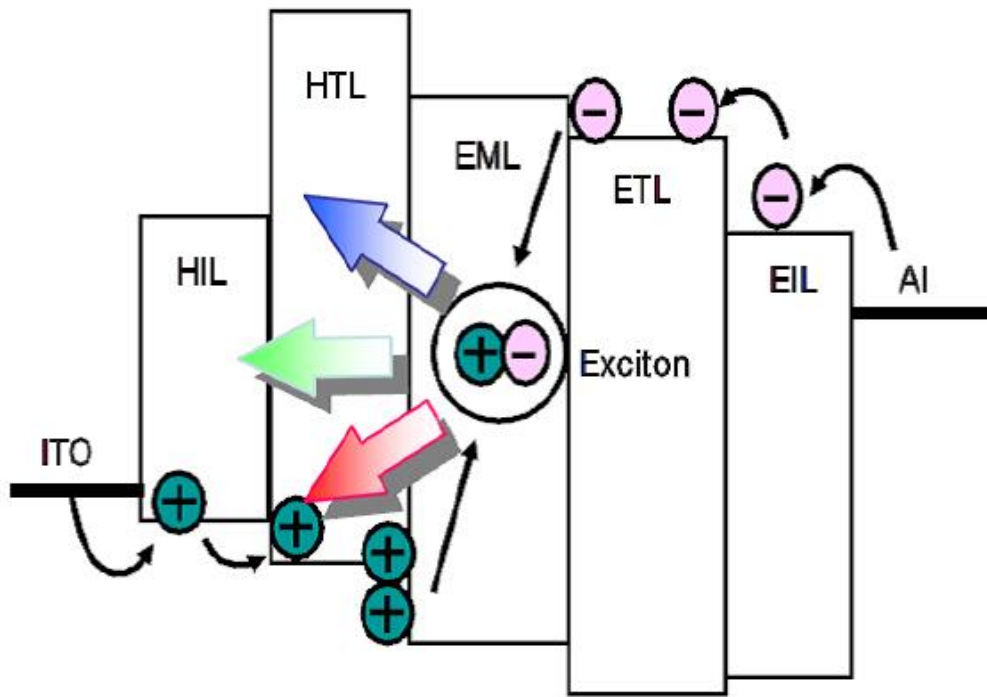
가. 사업의 개요(상세)

[덕산네오룩스]

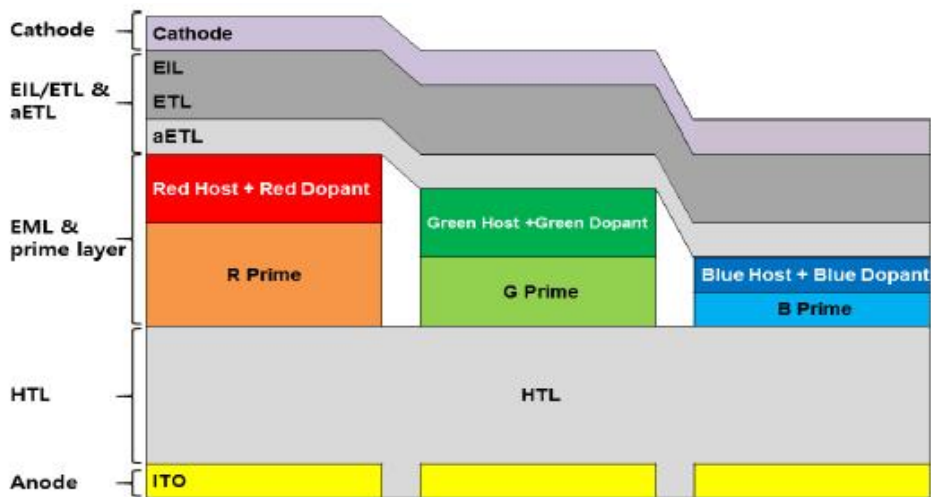
당사는 덕산하이메탈(주) 반도체 패키징 재료인 Solder Ball 등을 제조/판매하는 금속소재사업부와 AMOLED 유기물 재료 및 반도체 공정용 화학제품을 제조/판매하는 화학소재 사업부으로 영위하고 있었으나, 2014년 12월 30일을 분할기일로 하여 화학소재사업부를 덕산네오룩스(주)로 분할 재상장 하였습니다.

구분	회사명	사업부문	역할
분할 존속회사	덕산하이메탈 주식회사	금속소재 사업부문	사업회사
분할 신설회사	덕산네오룩스 주식회사	화학소재 사업부문	사업회사

당사는 OLED의 핵심 구성요소인 유기재료를 생산하는 회사입니다. OLED(Organic Light Emitting Diode, 유기발광다이오드)는 유기 화합물에 전류가 흐르면 빛을 내는 자체발광현상을 이용하는 차세대 디스플레이 소재입니다. 예전에는 일본식 표기인 '유기EL(Organic Electro Luminescence)로 불렸으나, 2003년 말 국제표준회의에서 'OLED'가 국제표준 용어로 확정 되었습니다.



OLED의 유기재료는 전기 에너지를 빛 에너지로 방출하여 OLED 디스플레이를 자발광 디스플레이로 구현하는 발광과 발색이라는 핵심적인 역할을 하고 있으며, 이러한 백라이트 (BLU)가 필요 없는 단순한 자체 발광발색 구조의 특성으로 기존의 LCD 등에서는 구현하기 힘든 형태에 구매받지 않는 디스플레이를 구현할 수 있습니다.



출처 : IHS/미래에셋대우증권

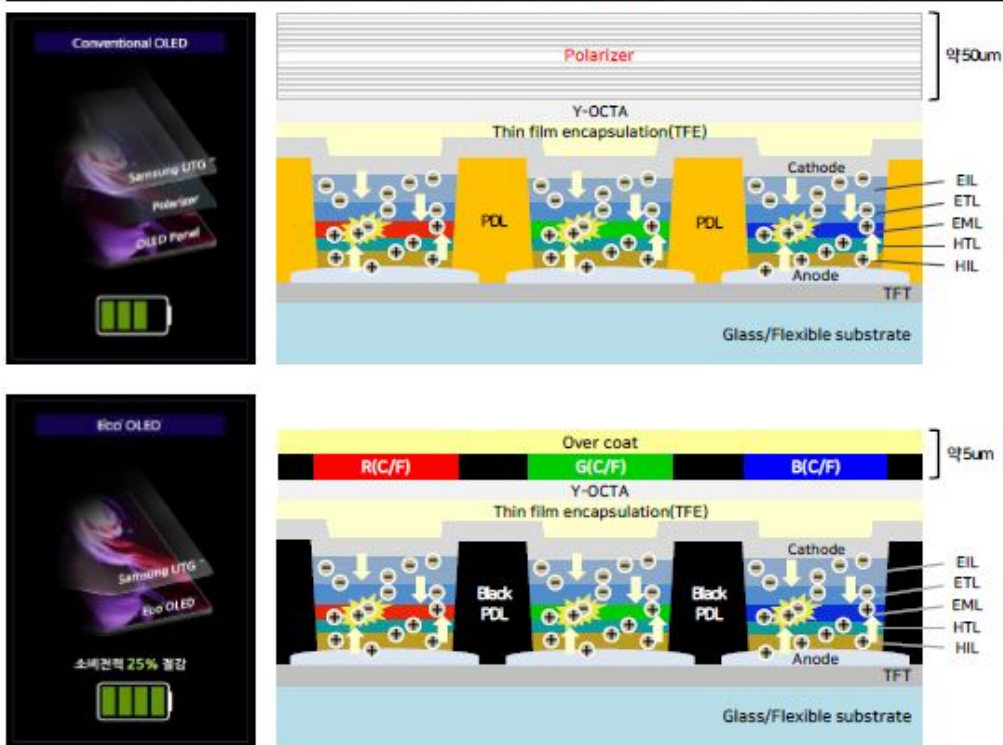
이러한 OLED의 발광 구조는 전자를 제공하는 Cathode(음극)에서 전자를 유기물질에 도달할 수 있도록 운반하는 전자수송층인 ETL(Electron Transport Layer)과 Anode(양극)에서

정공(Hole)을 운반하는 정공수송층인 HTL(Hole Transport Layer)이 EML(Emitting Layer)에서 전자(Electron)와 정공(Hole)이 만나 발광을 하는 구조이며, 발광과 발색 역할을 하는 EML(Emitting Layer)이 있습니다. 발광층 EML에는 Red, Green, Blue가 있으며, EML에서는 각 Red, Green, Blue의 Host와 촉매제 역할을 하는 Dopant가 사용되고 있습니다. 또한 각 Red, Green, Blue(발광층)를 보조해주는 Prime Layer로 보조층 소재엔 R Prime, G Prime, B Prime이 있습니다.

현재 당사에서 주력으로는 HTL과 Red Host, R Prime, G Prime을 양산 납품 중이며, 기타 B Prime 등도 양산 판매를 하고 있으며 지속적인 R&D를 통하여 여타 유기재료개발에도 주력하고 있습니다.

2021년 비발광 범용소재인 Black PDL(Pixel Define Layer)를 자체 개발하여 첫 공급을 개시하였습니다. 일본에서 주로 공급하던 기존 PDL에서 여러가지 특성의 업그레이드에 성공하여, 향후 OLED 제품의 적용 확대를 기대하고 있습니다.

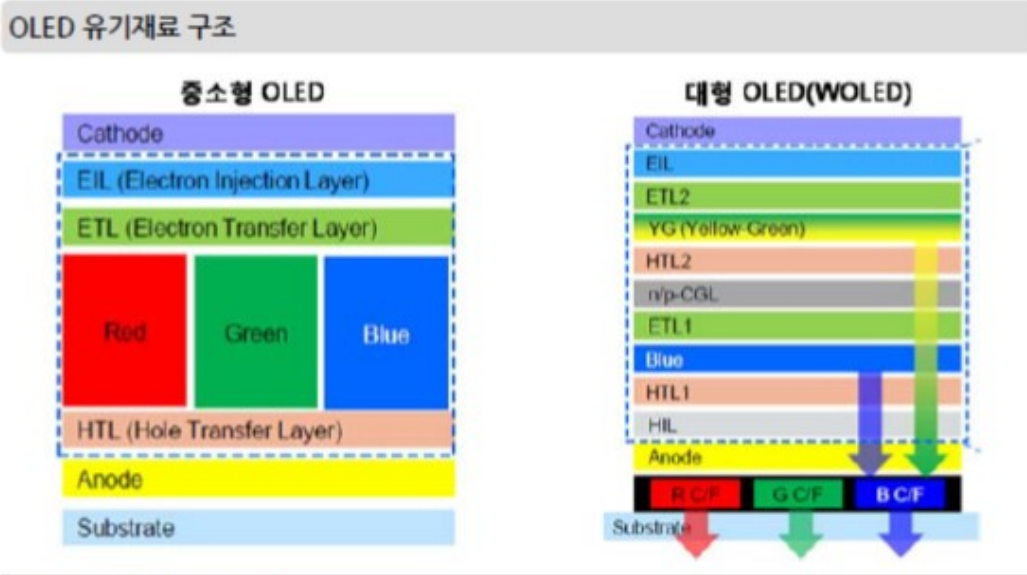
그림 7. 외부 시인성 개선을 위해 반사방지 편광필름이 적용된 기존 중소형 OLED 구조와 Black PDL이 적용된 Eco²(COE) OLED 구조



자료: 삼성디스플레이, 하이투자증권

당사가 개발한 Black PDL은 편광필름이 필요없는 Pol-less 테크를 구현 가능하며, 기존 구조에서 두께가 얇아져 폴더블에 유리하게 적용 가능합니다. 또한 각 RGB사이의 빛이 교차되는 것을 차단하며, 시인성을 높여 발광효율이 20%이상 향상되며, 소비전력 또한 25% 이상 절감이 가능합니다.

현재 OLED 디스플레이의 방식에는 핸드셋에 주로 적용되고 있는 RGB방식의 타입과 주로 대형디스플레이에 적용되는 WOLED의 구조가 있습니다.



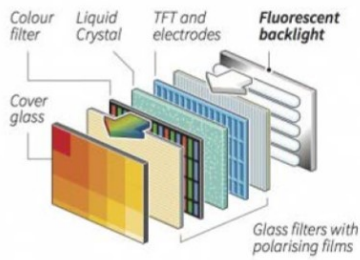
RGB방식의 OLED는 EML에서 각 RGB가 자체발광과 발색까지 하는 구조이며, WOLED(White OLED)는 EML에서 자체발광(백색발광)을 하면서 컬러필터(CF)로 색을 재현하는 특징을 가지고 있습니다.

OLED의 장점은 응답속도가 LCD에 비해 빠르며, 소비전력도 낮으며, 시야각이 넓은 특징이 있으며, 가장 큰 특징은 자체발광의 원리로 BLU(Back Light Unit)와 같은 별도의 광원이 필요 없어 형태가 자유롭게 구현이 되는 것입니다. 이러한 OLED의 특징으로 향후 OLED의 적용 분야는 스마트폰에서부터 더욱 다양한 디바이스로 확대 될 것으로 예상되며, OLED 소재 시장 또한 증가하는 수요와 더불어 지속적으로 성장할 수 있을 것이라 기대하고 있습니다.

(산업의 특성)과거 디스플레이의 주역은 100년의 역사를 갖는 브라운관이었으나 현재 LCD 평판디스플레이가 CRT에 비해 두께가 얇고 가벼워 이동성의 확보가 용이하고 소비전력이 낮은 장점 등으로 인해 CRT를 급속도로 대체하였습니다.

LCD - Liquid Crystal Display

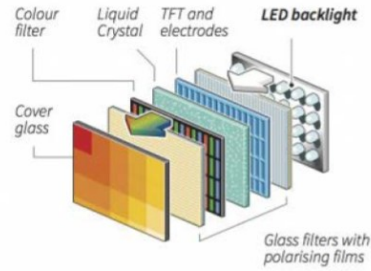
Produces images by blocking or allowing light to pass from the light source behind the LCD display.



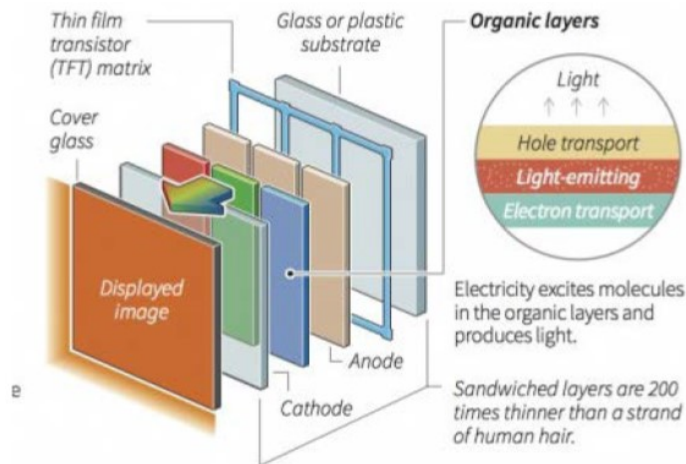
주: Reuters, How Stuff Works, Discovery Channel, CNET, Osram, 대신증권

LED - Light-Emitting Diode

Similar to LCDs but uses LEDs as backlight instead of cold cathode fluorescent lamps.



주: Reuters, How Stuff Works, Discovery Channel, CNET, Osram, 대신증권

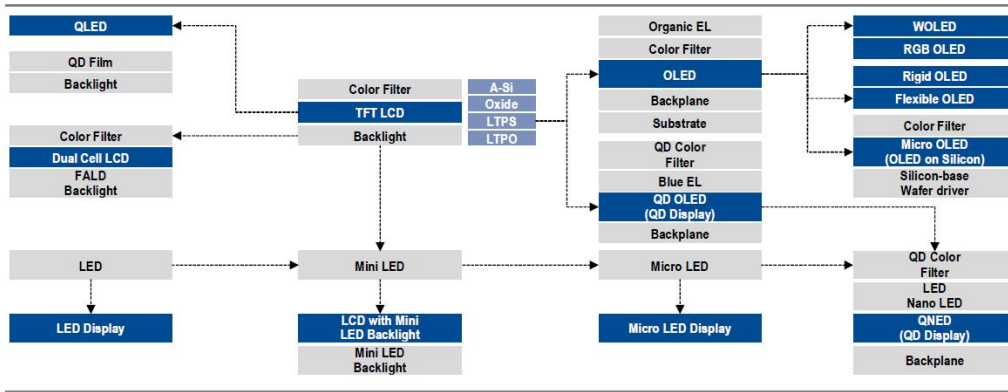


주: Reuters, How Stuff Works, Discovery Channel, CNET, Osram, 대신증권

이렇듯 디스플레이 산업에서의 변화의 주기와 속도는 점점 빨라지고 있으며, BLU가없어 형태에서 자유롭다는 장점 등으로 OLED는 차세대 디스플레이로 주목받고 있으며, Flexible 제품 및 다양한 어플리케이션으로 OLED 디스플레이 적용제품 확대가 가속화 될 것으로 예상되고 있습니다.

평판디스플레이 중 OLED는 BLU(Back Light Unit)가 필요없는 자발광 디스플레이 소자로서 2009년부터 소형 AMOLED 패널 시장을 중심으로 적용되기 시작했으며 현재는 5" 이상급 스마트폰, Tablet 등의 중 소형 Handset에 주로 적용되고 있으며, 최근 유수의 스마트폰 메이커들이 OLED패널을 사용하며, 프리미엄 스마트폰으로부터 중저가형 스마트폰 등으로 탑재율은 지속해서 증가 추세에 있습니다.

그림6. 디스플레이 기술 현황








자료: OMDIA, NH투자증권 리서치본부

또한 기존의 Hand Set 시장에서 게임기, 태블릿, 노트북, TV 등 중소형 OLED 디스플레이에서 중형 및 대형 OLED 디스플레이로, 기존 LCD에서 OLED로 전환되는 OLED 패널 시장의 적용 확대가 더욱 가속화될 것으로 예상합니다.

(산업의 성장성) OLED는 현재 효율, 수명 등에서 많은 진전을 보이며 평판디스플레이의 강자인 LCD 디바이스와 경쟁 구도를 이루고 있습니다. 중소형 디스플레이 시장에서는 이미 OLED의 적용이 급증하고 있으며, 최근 프리미엄급 일부 핸드셋 모델에 적용되던 OLED 패널이 다양한 핸드셋 메이커의 다양한 핸드셋 모델로 확대 추세에 있습니다. 또한 기존 핸드셋(스마트폰 등)에서 노트북, 게임기, TV, 자동차 디스플레이 등으로 기존 LCD 디스플레이에서 OLED로 전환이 가속화 되는 추세에 있습니다. 또한 현재 OLED 디스플레이 개발 및 양산은 한국이 선도하고 있으며, 중국을 포함한 많은 글로벌 디스플레이 패널 양산 업체들 또한 OLED 기술 개발 및 생산 능력 확대 중에 있으며 OLED의 유기재료 수요의 지속 증가로 인한 글로벌 OLED 산업의 성장이 예상되고 있습니다.

특히 각종 IT제품 및 디스플레이의 적용처가 확대 됨에 따라 OLED 디스플레이에 대한 수요(Demand)가 지속되고 있습니다. 이러한 OLED 시장의 성장은 한국을 중심으로 기타 유수의 해외 디스플레이 패널 제조사들의 OLED 패널 양산을 위한 양산시설의 Capa 투자 및 확대 등이 진행되고 있으며, 이는 OLED 소재의 수요에 선행하는 선행지표라고 볼 수도 있습니다. 최근 국내를 선두로 유수의 글로벌 디스플레이 업체들도 OLED 패널 양산을 위한 양산시설 Capa 투자 및 연구개발을 가속하고 있습니다. 또한 향후 기존 스마트폰 향 디스플레이에서 노트북, TV, 자동차 및 각종 가전 및 IOT향의 OLED 디스플레이 등으로 확대 되는 등의 적용 제품의 확대가 예상됩니다.

특히 OLED는 스스로 빛을 내기 때문에 LCD처럼 백라이트가필요없어 두께와 무게를 기존 LCD의 1/3이상 줄일 수 있고 더불어 폼팩터에서 자유로울 수 있어 Curved, Bendable, Foldable, Wearable Rollable등 다양한 기기의 Flexible 디스플레이로 앞으로 다양한 디바이스로 적용 분야 또한 확대 될 것으로 예상됩니다.

Type					
	Flat	Curved	Bendable	Foldable	Rollable

자료: IHS, NH투자증권 리서치본부

또한 OLED는 감성화면 구현, 고속 응답속도, 자발광, 초박형 제작 가능, 저전력 소모, 넓은 시야각, 명암비 등의 뛰어난 특징으로 인하여 미래형 디스플레이로 LCD를 대체할 기술로 인식되고 있으며, 현재 상용화 되어 있는 LCD 기반의 각종 제품 디바이스를 OLED 기반으로 전환 확대 될 수 있을것으로 예상하고 있습니다.

(경기변동의 특성) OLED 시장은 개화 이후 한국에서 OLED 기반 디스플레이 인프라 및 기술력으로 세계시장을 선도하고 있습니다. 하지만 초창기엔 OLED 소재에 대한 핵심 원천 기술 등과 특히 OLED 소재의 해외 의존도가 높고 내수기반이 취약하였으나 당사를 비롯한 국내의 업체들의 기술 개발 및 양산 대응 노력으로 기존 글로벌 유수의 업체들과의 경쟁을 통하여 OLED 소재의 국산화가 이루어 지고 있습니다.

특히 OLED 재료의 구조는 디스플레이 업체에서 재료구조에 대한 선행 개발 후, 고객사의 상향되는 요구에 맞추어 각 레이어의 소재 또한 지속적으로 상향 평준화 되어, 발전 변경되어 왔습니다. 이러한 OLED 재료구조가 변경될 때마다 소재업체들은 지속해서 연구개발을 통하여 스펙을 향상시켜 왔으며, 개발 후 재료별 업체 선정에 따른경쟁구도는 지속되고 있습니다. 이렇게 정기적으로 지속적으로 변하는 재료구조에 따른 소재의 핵심 기술력 및 안정된 양산능력(Capa), 소재에 대한 특허 구축, 점진적 가격하락 등으로 신규업체의 진입 장벽은 더욱 높아 지고 있습니다.

(국내외 시장여건) 그동안 AMOLED는 일부 프리미엄급 스마트폰에 한정되어 적용되어 왔으나, 최근 프리미엄급 스마트폰에 주로 적용 되던 OLED 패널은 글로벌 핸드셋 업체들의 프리미엄 뿐만 아니라 중저가 스마트폰으로의 탑재 비중이 확산 증가 적용되는 추세에 있습니다. 따라서 향후 글로벌 스마트폰 메이커들의 각종 핸드셋에 OLED 패널 탑재율의 급속한 확대가 예상되며, 글로벌 디스플레이 메이커 업체들의 OLED의 개발과 생산능력 또한 지속 확대될 것으로 예상됩니다.

현재 패널업체는 OLED 생산라인 투자와 시장 선점을 위한 경쟁이 진행 중이며, 향후 OLED의 시장은 중소형 Hand Set을 시작으로 다양한 디바이스로 급속도로 성장 할 것으로 예상 됩니다.

특히 OLED는 한국이 기술 및 양산의 우위를 점하고 있으며, 현재 대부분의 OLED 디스플레이는 국내에서 주로 제조되어 판매되고 있었으나, 여타 유수의 글로벌 패널 제조사들도 Capa 투자 및 연구개발을 가속하며 양산 체제를 급속도로 갖추어 가고 있습니다.

(회사의 경쟁우위요소) OLED 소재 업체로 당사의 경쟁 우위 요소는 시장 개화 이후, 현재까지 오랜 기간에 걸쳐 쌓아올린 고객사와의 긴밀한 관계성, 자체 합성 및 고순도의 정제능력 등의 안정적인 양산 능력을 보유하고 있습니다. 또한 사업 시작 이후 지속적인 OLED 소재의 연구개발을 통한 제품 다변화를 통한 OLED 소재 업체로서의 안정적인 성장을 또한 가장 많은 종류의 소재를 양산 공급하는 업체로 매년 거듭나고 있습니다.

특히 OLED 소재의 진입장벽에는 특허(IP)라는 부분에 양산능력이 있더라도 고유의 IP 등 개발을 통해 기존 특허침해의 위험으로 신규업체의 진입이 상당히 어렵습니다. 또한 매년 OLED 소재가 요구하는 특성이 상향됨에 따라 매년 세대별 OLED 소재 구조의 변화가 지속되고 있습니다. 이러한 급변하는 상황에 맞추어 당사는 특허 소재 R&D 및 개발 및 양산 시설투자를 통해 고객사에 발맞추어 긴밀한 커뮤니케이션을 통한 빠른 대응으로 시장을 선점하기 위해 노력하고 있습니다.

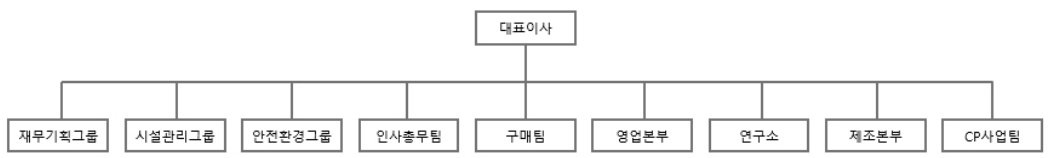
급성장 및 급변하는 OLED 소재 시장에서 당사는 지속적인 R&D투자 등을 통하여 제품 다변화(HTL-->Red Host-->Red Prime-->Green Prime-->Blue Prime 등)에 앞서나가고 있으며, 이를 통해 글로벌 Market Share 확대를 통한 안정적인 포지션을 확고히 하고 있습니다. 또한 고품질의 원재료 구매능력과 높은 수율이 기존 경쟁사들과 경쟁할 수 있는 원천이 되고 있습니다.

원천기술보유 및 연구기간의 단축을 실현하기 위하여 기존 특허의 철저한 분석, R&D의 명확한 방향설정 및 집중 등을 통하여 자사의 특허에 대한 방어 및 기존의 선행 재료 메이커에 대한 개발역량 등을 극복해 나가고 있습니다.

[연도별 누적 특허 등록 건수] (단위 : 건)

구분	2021년	2022년	2023년	2024년	2025년
등록건수(누적)	555	680	821	980	1,126

(회사의 조직도)



(법규 및 규제환경) 당사는 저탄소 경영 실천을 통한 온실가스 감축과 에너지 사용 최적화에 앞장서고 있습니다. 기후변화 대응 중·장기 목표를 수립하여 온실가스, 에너지, 용수 사용 절감 및 순환경제 실현을 위해 노력하고 있으며, 환경경영시스템 국제 표준(ISO 14001)을 기반으로 체계적인 리스크 관리와 환경 성과 개선 활동을 추진하고 있습니다. 또한, 정부의 탄소중립 정책과 글로벌 감축 목표인 지구 평균 온도 상승 2℃ 이하 유지에 동참하고 있으며

, ESG 실무협의체 중심의 실행 체계를 통해 기후 리스크 식별·평가·개선 활동을 지속하고 있습니다. 이러한 노력의 일환으로 2024년에는 에너지경영시스템 국제 표준(ISO 50001) 인증을 취득하여 에너지 사용 효율을 체계적으로 관리하고 있습니다. 이를 통해 에너지 절감과 온실가스 배출 저감을 위한 실행 기반을 마련하고, 지속가능한 경영 실현에 기여하고 있습니다.

(ESG 경영과 친환경 전략) 당사는 OLED 디스플레이 소재의 개발 및 성능 개선을 통해 친환경 기술을 강화하고 있습니다. OLED는 자체 발광 방식으로 작동하여 백라이트가 필요한 LCD와 달리 불필요한 에너지 소비를 줄일 수 있는 장점을 갖고 있습니다. 2021년 세계 최초로 양산에 성공한 Black PDL은 기존 편광판을 대체하면서 OLED 패널의 투과율을 높여 전력 소모를 최소화하고, 이를 통해 배터리 사용 시간을 연장하여 에너지 절감이 가능한 장점이 있습니다. 현재는 Black PDL의 안정성과 성능 개선을 통해 다양한 어플리케이션으로의 적용이 확대되고 있으며, BRP(Black Resin Printing) ink-jet 재료 등 새로운 컨셉의 재료들을 개발함으로써 패널사에서 공정을 감소시킬 수 있는 친환경 기술 개발을 진행하고 있습니다. 덕산네오룩스(주)는 또한 OLED 발광 재료의 전압, 효율, 수명 개선을 통해 친환경 유기 소재 개발에도 주력하고 있습니다. 형광 Blue Host 재료의 낮은 내부양자효율(EQE) 한계를 극복하기 위해 인광, 지연형광(Thermally Activated Delayed Fluorescence)을 결합한 인광 감광형 형광(Phosphorescence sensitized Fluorescence) 방식의 차세대 Blue Host 재료를 연구하고 있으며, 이를 통해 OLED 패널의 전력 효율을 높이고 수명 연장을 위한 기술을 개발 중입니다. 또한, 재료 합성 과정에서 필수적으로 사용되는 재료들에 대한 리사이클 가능 여부를 고민함으로써 환경적 부담을 최소화하고 지속 가능한 OLED 소재 개발을 위해 노력하고 있습니다.

[현대중공업터보기계(주)]

(주요 기술 및 지적재산권) 당사는 기술혁신을 경쟁력의 근간으로 삼아 지적재산권(IP) 확보와 핵심기술 내재화에 힘쓰고 있습니다. 연구개발 조직을 중심으로 매년 매출의 일정 비율을 R&D에 투자하여 신제품과 신기술을 개발하고 있으며, 그 결과 경쟁력을 담보 할 수 있는 핵심 기술에 대하여 다수의 특허권과 노하우를 보유하게 되었습니다.

[연도별 누적 특허 등록 건수]

(단위 : 건)

구분	2021년	2022년	2023년	2024년	2025년
등록건수(누적)	10	13	14	17	18

특히 극저온 펌프, 대형 원심압축기 등 핵심 제품군에 관한 국내 특허와 국제 특허를 확보하여 기술적 진입장벽을 구축하고 있습니다. 또한 정부 주도의 국책과제 수행을 통해 수소 및 암모니아 취급 기술, 초임계 이산화탄소 발전용 터보기계 기술 등의 미래 유망분야 원천기술도 선점하고 있습니다. 당사는 기술자료 관리 지침을 수립하여 사내 기술 자산을 체계적으로 관리·보호하고 있으며, 직원들의 보안 의식 제고 교육을 병행함으로써 영업비밀과 IP의 유출 방지에 만전을 기하고 있습니다. 이러한 기술 경쟁력은 앞서 언급한 바와 같이 원

전 Q등급 인증, Aramco 인증 등 엄격한 인증 요구사항을 충족시키는 원동력이 되고 있습니다. 당사는 향후에도 연구인력 확충과 산학 협력을 통해 원천기술을 지속 축적하고, 필요한 경우 특허 라이선스나 기술제휴도 전략적으로 추진하여 기술 리스크를 최소화하고 핵심역량을 강화할 계획입니다.

(회사의 조직도)



(법규 및 규제환경) 당사의 사업은 원자력, 플랜트, 조선 등 엄격한 규제 산업과 밀접하게 연관되어 있어, 관련 정부규제와 국제표준의 변화에 따른 영향이 큼니다. 우선 원자력산업의 경우 원자로 안전성과 관련된 품질등급(Q-Class) 규정을 준수해야 하며, 당사는 이에 필요한 자격요건(예: KEPIC인증 등)을 충족하여 원전 펌프를 공급하고 있습니다. 또한 해양환경 규제로 인한 선박용 엔진 연료 다변화(LNG, 암모니아, 메탄 등) 추세에 맞추어 연료공급용 펌프의 설계 기준을 개정하고 있습니다. 정부의 탄소중립 정책에 따라 수소에너지, CCUS(Carbon Capture Utilization & Storage) 등 신산업 촉진을 위한 지원 및 규제가 확대되고 있는데, 이는 당사에게 기회 요인인 동시에 준수해야 할 사항이기도 합니다. 아울러 사업과 관련한 각종 안전규제와 노동 관련 법규를 준수하기 위해 정기 안전점검, 임직원 안전교육, 협력사 산재예방 프로그램 등을 운영하고 있습니다. 해외 사업 진행 시에는 수출통제 규정, 국제 제재 등 대외무역 법규를 면밀히 검토하여 법규위반에 따른 사업차질을 예방하고 있습니다.

(ESG 경영과 친환경 전략) 당사는 환경·사회·지배구조(ESG) 측면에서 지속가능한 경영을 지향하며, 특히 친환경 경영과 안전 관리에 집중하고 있습니다. 정부의 탄소중립 정책과 글로벌 환경규제 강화에 부응하여 사업장에서 발생하는 온실가스와 오염물질을 철저히 관리하고 있습니다. 환경법규 준수와 오염 예방에 힘쓰기 위하여 생산 공정에서의 에너지 효율 향상과 폐기물 저감 활동을 실시하고, 무재해 운동을 전개하여 작업장 안전을 최우선으로 하고 있습니다. 또한 사회공헌의 일환으로 지역사회 지원사업, 협력사 상생 프로그램 등을 그룹 차원에서 추진하며 기업의 사회적 책임을 다하기 위해 노력하고 있습니다. 무엇보다 제품 측면의 친환경성을 높이기 위해 청정에너지 기술 개발에 적극 투자하고 있는데, 앞서 소개한 LNG·LPG·암모니아·수소 연료용 극저온 펌프 기술 개발이 그 대표적인 사례입니다. 이러한 노력을 통해 산업통상자원부로부터 소재·부품·장비 으뜸기업 지정, 세계일류상품 선정 등 대외적인 ESG 경영 성과도 나타나고 있습니다. 당사는 앞으로도 ESG 관점에서 기후변화 대응에 기여하고 이해관계자 가치를 제고하기 위한 경영활동을 지속 전개하여, 친환경 기업으로서의 입지를 강화할 것입니다.

(생산설비 및 시설투자) 당사는 울산 본사 1공장과 경주 2공장을 주축으로 생산활동을 전개하고 있습니다. 울산 1공장은 주로 산업용 펌프, 압축기, 선박용 펌프, 스팀터빈 등의 생산 거점으로서, 연간 최대 산업용 펌프 200여 대, 압축기 70여 대, 선박용 200여 대 등의 생산능력을 갖추고 있습니다. 경주 2공장은 2021년에 준공되었으며, LNG 및 수소 등 극저온 펌프 전문 생산공장으로 활용되고 있습니다. 2공장에는 대용량 LN2 및 LNG 저장탱크와 이를 이용한 극저온 시험설비 등 첨단 인프라가 구축되어 있어, 연간 최대 150척 분량의 선박용 극저온 펌프 시험을 수행할 수 있습니다. 이를 통해 당사는 글로벌 조선소의 LNG운반선, LNG추진선 프로젝트에 대응하는 생산·시험 역량을 확보하였습니다. 이러한 선제적 생산능력 확충과 설비 현대화로 납기 경쟁력과 품질 안정성을 높임과 동시에, 규모의 경제에 따른 원가경쟁력 향상을 도모하고 있습니다.

(시장의 여건 및 영업개황)

(1) 산업의 특성

터보기계산업은 발전소, 석유화학 플랜트, 조선·해양 등 주요 산업 인프라에 필수적인 펌프, 압축기, 터빈 등을 연구개발하고 설계·제조하는 고도의 지식 기반 복합 엔지니어링 산업입니다. 대형 장치산업의 일종으로서 개별 고객 요구에 따라 주문형 생산방식으로 운영되며, 일반적인 대량생산 제조업과 달리 프로젝트 단위의 맞춤 생산과 거대 조립 위주로 이루어지는 특성이 있습니다. 이 때문에 제품 수명주기가 길고 설계부터 납품까지 소요 기간이 비교적 장기화되며, 품질 신뢰성과 기술 축적도가 산업 경쟁력의 핵심 요소로 작용합니다. 또한 발전설비, 해양플랜트 등 전방 산업의 경기에 수요가 밀접하게 연동되는 특징을 보입니다. 이 산업은 대규모 생산설비와 전문 인력 등 막대한 초기 투자가 필요한 자본집약적 산업입니다. 모델시험 및 성능검증 설비와 같은 거대한 인프라를 필수적으로 갖추어야 하며, 제품의 설계·제작 공정이 다양하고 높은 정밀도를 요구하기 때문에 자동화에 한계가 있어 다수의 고속련 기술인력이 필요합니다. 그 결과 진입 장벽이 높고 신규 경쟁자의 진출이 어려운 산업으로 발전해왔으며, 국가 기간산업으로서 정책적 지원과 육성의 중요성이 강조되는 분야입니다.

(2) 산업의 성장성

글로벌 원심형 펌프 시장규모는 2024년 약 412억 달러로 추정됩니다. 2032년까지 650억 달러에 이를 것으로 예상되며, 연평균 성장률(CAGR)은 5.9%로 전망됩니다.

원심형 펌프 시장의 성장을 견인하는 핵심 동인은 산업 및 인프라 부분에서의 수요 증가입니다. 특히 석유 및 가스 산업은 에너지 수요가 증가함에 따라 신규 탐사 및 생산시설 확대가 지속적으로 진행되고 있으며, 기존의 노후 시설에 대한 현대화 및 설비 교체 수요가 증가하여 원심형 펌프의 신규 설치 및 유지보수 시장이 동반 성장하고 있습니다. 또한 글로벌 물 부족 및 환경 보호에 대한 관심 증가로 수처리 산업에서도 원심형 펌프 수요가 확대되고 있습니다. 특히, 담수화 플랜트 및 폐수 처리시설의 증가 추세는 고효율, 고성능 원심형 펌프의 수요를 촉진하는 요인입니다.

글로벌 원심형 압축기 시장규모는 2024년 약 40.1억 달러로 추정됩니다. 2032년까지 73.8억 달러에 이를 것으로 예상되며, 연평균 성장률(CAGR)은 8.4%로 전망됩니다. 원심형 압축기의 시장 성장 역시 글로벌 에너지 시장 변화와 직접적인 관련이 있습니다. 특

히 천연가스 및 LNG 인프라 확장은 원심형 압축기 수요 증가의 가장 강력한 성장 요인 중 하나로, 천연가스 수송 및 가스 압축공정에서의 원심형 압축기 활용이 확대되고 있습니다. 또한 석유화학 및 정유 산업의 공정 설비 현대화 프로젝트가 증가함에 따라 고압력, 고효율 압축기의 신규 수요 및 노후설비 교체 수요가 늘어나고 있습니다.

주요 수요처로 구분하면 석유 및 가스, 화학 및 석유화학, 발전, 음료, 제약 산업 등이 있으며, 특히 석유 및 가스 산업은 전체 시장의 약 30%를 차지하는 주요 수요처로 부상하고 있습니다. 또한, 고효율 압축기에 대한 수요 증가는 시장 성장을 더욱 촉진할 것으로 예상됩니다.

이러한 시장 성장 전망은 당사가 원심형 펌프 및 압축기 분야에서의 기술력과 제품 포트폴리오를 강화하고, 글로벌 시장에서의 경쟁력을 확보하는 중요한 기회를 제공할 것입니다.

*출처 : turbomachinery market report, global forecast from 2025 to 2033

(3) 경기변동의 특성

터보기계산업은 경기변동에 따른 투자 사이클의 영향을 크게 받는 산업입니다. 주요 수요처인 발전설비 및 플랜트 분야의 경기, 그리고 조선·해양산업의 시황 변동에 따라 신규 수주가 증감하는 경향이 뚜렷합니다. 예를 들어 세계 경제 성장세 둔화나 금리 상승, 원자재 가격 급등 등의 요인은 발전소·플랜트 건설과 같은 대규모 설비투자 일정의 지연이나 축소를 야기하여 터보기계 신규 수요 위축으로 이어질 수 있습니다. 실제로 세계 경기 침체 우려가 높아지는 시기에는 기업들의 설비투자가 보수적으로 변모하고, 이는 본 산업의 매출 변동성에 직접적인 영향을 미칩니다.

반면, 노후화된 설비의 교체 수요나 환경 규제에 대응한 신규 투자 등 구조적이고 지속적인 수요는 경기변동과 무관하게 유지됩니다. 예를 들어 전력 수요 증대에 따른 필수 인프라 확충이나, 선박 및 발전설비의 친환경 전환 요구(저탄소 연료 전환 등)는 경기가 부진한 국면에서도 일정 수준 이상의 투자를 견인하여 기본 수요층을 형성합니다. 또한 터보기계 산업은 장기 프로젝트 위주로 진행되므로, 일시적 경기변동보다는 중장기 트렌드에 따라 업황이 결정되는 측면이 있습니다.

이처럼 경기 호황기에는 대규모 프로젝트 수주로 성장세가 두드러지지만, 불황기에도 유지·보수 및 업그레이드 수요는 꾸준히 발생하여 완충 역할을 합니다. 당사는 다양한 경기변동 시나리오에 대비한 선제적 리스크 관리와 서비스 사업 강화를 통해 안정적인 성장을 도모하고 있습니다.

(4) 경쟁요소

터보기계산업은 진입장벽이 높아 글로벌 소수 기업 중심의 과점시장을 형성하고 있습니다. 산업 특성상 제품의 성능과 신뢰성, 설계 기술력, 대형 생산·시험 인프라 보유 여부, 납기 준수 능력, 원활한 부품 공급망과 물류 역량, 그리고 숙련된 기술인력과 효율적 생산관리 시스템 등이 동종 업계의 주요 경쟁요소로 꼽힙니다. 이 중에서도 특히 발전 플랜트나 원유·가스 설비에 투입되는 터보기계는 고장 허용도가 매우 낮은 핵심설비이므로, 제품 신뢰성과 과거 납품 실적(레퍼런스)에 따른 고객사의 신뢰 확보가 필수적입니다. 이러한 이유로 전 세계 터보기계 시장은 오랜 역사를 지닌 유수의 전문기업들이 상당한 시장지배력을 보이고 있

습니다.

이러한 환경에서 당사의 경쟁 전략은 기술 혁신과 품질 차별화를 통한 시장 지위 강화에 초점을 맞추고 있습니다.

당사는 국내 최고 수준의 터보기계 설계·해석 기술인력을 확보하고 있고, 대형 성능시험 시설과 전 공정을 아우르는 종합 생산체계를 갖추어 제품의 성능과 안정성을 지속적으로 향상시키고 있습니다. 전세계 주요 지역에 보유중인 글로벌 서비스 네트워크를 통해 납품 후 긴 수명주기에 걸친 애프터마켓(유지보수) 지원 능력을 강화함으로써 고객사의 신뢰를 확보하고 재구매로 이어지는 진입장벽을 구축하고 있습니다.

이와 함께 세계 유수 기업과의 기술 제휴 및 협업을 통해 최신 기술 동향을 접목하고 시장 트렌드 변화에 기민하게 대응하고 있습니다. 앞으로도 당사는 핵심 경쟁요소에서의 우위를 지속적으로 확보하여 국내외 터보기계 시장에서 선도적인 경쟁력을 유지할 계획입니다.

*출처 : worldwide gas turbine forecast 2025

III. 재무에 관한 사항

1. 요약재무정보

가. 요약 연결재무정보

(단위 : 원)

구 분	제12기	제11기	제10기
	2025년 12월말	2024년 12월말	2023년 12월말
[유동자산]	393,052,050,983	124,326,716,974	100,923,290,970
· 현금 및 현금성자산	126,289,412,183	71,262,488,271	39,747,720,551
· 매출채권	65,591,603,271	14,722,458,622	8,898,415,451
· 기타유동수취채권	101,136,701,310	2,142,065,446	15,834,030,639
· 기타유동금융자산	23,523,118,181	57,605,148	39,834,263
· 기타유동자산	10,736,216,603	4,633,265,543	5,610,392,014
· 재고자산	65,774,999,435	31,508,833,944	30,792,898,052
[비유동자산]	321,100,280,771	327,985,026,388	303,404,201,911
· 장기매출채권	2,032,589,701	-	-
· 기타비유동수취채권	16,994,855,168	110,557,757,850	93,332,207,379
· 기타비유동금융자산	8,103,130,412	19,837,129,222	21,255,083,333
· 기타비유동자산	4,462,213,896	14,015,941,188	9,398,697,640
· 관계기업투자	11,125,953,753	11,445,230,575	13,230,866,886
· 유형자산	135,353,072,172	111,527,460,269	104,684,245,945
· 무형자산	132,204,799,563	59,768,618,229	58,199,589,133
· 사용권자산	10,623,803,647	832,889,055	1,274,332,596
· 순확정급여자산	199,862,459	-	2,029,178,999
자산총계	714,152,331,754	452,311,743,362	404,327,492,881
[유동부채]	108,354,912,823	23,495,699,694	23,665,258,217
[비유동부채]	135,337,805,970	29,810,684,484	27,468,855,207
부채총계	243,692,718,793	53,306,384,178	51,134,113,424
[자본금]	4,966,235,800	4,966,235,800	4,966,235,800
[주식발행초과금]	138,602,045,860	138,602,045,860	138,602,045,860
[기타자본항목]	(7,538,769,113)	(7,538,769,113)	(7,538,769,113)
[기타포괄손익누계액]	633,967,211	675,290,694	(20,362,603)
[이익잉여금]	315,180,019,713	262,204,979,834	217,087,234,641
[비지배지분]	18,616,113,490	95,576,109	96,994,872
자본총계	470,459,612,961	399,005,359,184	353,193,379,457
구 분	2025년 1월~12월	2024년 1월~12월	2023년 1월~12월
매출액	344,309,797,191	212,252,223,722	163,702,143,267

영업이익	60,742,428,308	52,471,548,274	32,919,649,532
법인세비용차감전순이익	64,306,320,744	53,897,076,486	41,724,243,656
당기순이익	53,957,306,202	45,760,807,753	35,804,054,122
- 지배기업 소유주지분	53,190,500,581	45,762,226,516	35,805,412,362
- 비지배지분	766,805,621	(1,418,763)	(1,358,240)
총포괄손익	53,683,523,829	45,811,979,727	36,245,887,928
주당순이익	2,165	1,863	1,456
희석주당순이익	2,165	1,863	1,456
연결에 포함된 회사수	5개	3개	3개

※ 상기 연결 재무제표는 한국채택국제회계기준(K-IFRS)에 따라 작성되었습니다.

나. 요약 별도재무정보

(단위 : 원)

구 분	제12기	제11기	제10기
	2025년 12월말	2024년 12월말	2023년 12월말
[유동자산]	268,964,220,158	121,269,153,619	98,834,366,995
· 현금 및 현금성자산	89,690,235,416	68,758,817,921	38,318,030,825
· 매출채권	17,526,039,848	14,722,458,622	8,898,415,451
· 기타유동수취채권	99,501,837,395	2,074,494,349	15,771,846,784
· 기타유동금융자산	23,523,118,181	57,605,148	39,834,263
· 기타유동자산	4,315,303,826	4,146,943,635	5,013,341,620
· 재고자산	34,407,685,492	31,508,833,944	30,792,898,052
[비유동자산]	296,265,010,994	332,809,636,092	306,803,687,781
· 순확정급여자산	-	-	2,029,178,999
· 기타비유동수취채권	16,497,632,383	110,557,757,850	93,332,207,379
· 기타비유동금융자산	3,739,078,172	16,271,029,222	17,688,983,333
· 기타비유동자산	4,374,616,942	14,015,142,347	9,382,416,519
· 종속기업및관계기업투자	99,964,226,310	23,322,276,168	24,522,924,468
· 유형자산	112,910,034,959	107,101,554,214	99,969,449,947
· 무형자산	56,106,009,726	58,827,378,921	57,268,712,867
· 사용권자산	2,673,412,502	2,714,497,370	2,609,814,269
자산총계	565,229,231,152	454,078,789,711	405,638,054,776
[유동부채]	49,534,179,847	25,559,231,976	25,367,766,082
[비유동부채]	63,791,640,924	29,609,774,660	27,163,541,067
부채총계	113,325,820,771	55,169,006,636	52,531,307,149
[자본금]	4,966,235,800	4,966,235,800	4,966,235,800
[주식발행초과금]	138,602,045,860	138,602,045,860	138,602,045,860
[기타자본항목]	(6,894,210,174)	(6,863,478,419)	(7,559,131,716)

[이익잉여금]	315,229,338,895	262,204,979,834	217,097,597,683
자본총계	451,903,410,381	398,909,783,075	353,106,747,627
종속·관계·공동기업 투자 주식 평가방법	지분법	지분법	지분법
구 분	2025년 1월~12월	2024년 1월~12월	2023년 1월~12월
매출액	202,283,546,625	212,252,223,722	163,702,143,267
영업이익	50,531,700,005	52,402,987,248	32,844,515,861
법인세비용차감전순이익	62,193,247,714	53,908,310,963	41,754,095,435
당기순이익	53,096,525,880	45,751,863,474	35,815,775,404
총포괄손익	52,993,627,306	45,803,035,448	36,257,609,210
주당순이익	2,162	1,863	1,456
회석주당순이익	2,162	1,863	1,456

※ 상기 별도 재무제표는 한국채택국제회계기준에 따라 작성되었습니다.

2. 연결재무제표

2-1. 연결 재무상태표

연결 재무상태표

제 12 기	2025.12.31 현재
제 11 기	2024.12.31 현재
제 10 기	2023.12.31 현재

(단위 : 원)

	제 12 기	제 11 기	제 10 기
자산			
유동자산	393,052,050,983	124,326,716,974	100,923,290,970
현금및현금성자산	126,289,412,183	71,262,488,271	39,747,720,551
유동매출채권	65,591,603,271	14,722,458,622	8,898,415,451
기타유동수취채권	101,136,701,310	2,142,065,446	15,834,030,639
기타유동금융자산	23,523,118,181	57,605,148	39,834,263
기타유동자산	10,736,216,603	4,633,265,543	5,610,392,014
재고자산	65,774,999,435	31,508,833,944	30,792,898,052
비유동자산	321,100,280,771	327,985,026,388	303,404,201,911
비유동매출채권	2,032,589,701	0	0
기타비유동수취채권	16,994,855,168	110,557,757,850	93,332,207,379
기타비유동금융자산	8,103,130,412	19,837,129,222	21,255,083,333
기타비유동자산	4,462,213,896	14,015,941,188	9,398,697,640
지분법적용 투자지분	11,125,953,753	11,445,230,575	13,230,866,886
유형자산	135,353,072,172	111,527,460,269	104,684,245,945
무형자산	132,204,799,563	59,768,618,229	58,199,589,133
사용권자산	10,623,803,647	832,889,055	1,274,332,596
비유동 순확정급여자산	199,862,459	0	2,029,178,999

자산총계	714,152,331,754	452,311,743,362	404,327,492,881
부채			
유동부채	108,354,912,823	23,495,699,694	23,665,258,217
매입채무	30,927,877,539	3,730,294,176	7,078,157,609
단기차입금	0	0	3,000,000,000
유동성장기차입금	1,154,760,000	0	0
유동복합금융부채	20,269,452,595	0	0
기타유동금융부채	21,682,257,785	9,568,989,660	8,152,933,611
기타 유동부채	21,809,418,867	4,586,096,900	2,440,327,195
유동총당부채	3,929,149,907	0	0
당기법인세부채	8,581,996,130	5,610,318,958	2,993,839,802
비유동부채	135,337,805,970	29,810,684,484	27,468,855,207
장기차입금	61,717,285,352	2,500,000,000	0
비유동복합금융부채	38,551,501,278	19,481,002,557	18,723,221,992
기타비유동금융부채	11,599,449,941	1,227,306,414	1,409,384,465
기타 비유동 부채	13,697,650,923	749,474,023	547,327,470
비유동총당부채	2,937,411,077	0	0
순확정급여부채	130,363,281	989,984,609	0
이연법인세부채	6,704,144,118	4,862,916,881	6,788,921,280
부채총계	243,692,718,793	53,306,384,178	51,134,113,424
자본			
지배기업의 소유주에게 귀속되는 자본	451,843,499,471	398,909,783,075	353,096,384,585
자본금	4,966,235,800	4,966,235,800	4,966,235,800
주식발행초과금	138,602,045,860	138,602,045,860	138,602,045,860
기타자본구성요소	(6,904,801,902)	(6,863,478,419)	(7,559,131,716)
이익잉여금(결손금)	315,180,019,713	262,204,979,834	217,087,234,641
비지배지분	18,616,113,490	95,576,109	96,994,872
자본총계	470,459,612,961	399,005,359,184	353,193,379,457
자본과부채총계	714,152,331,754	452,311,743,362	404,327,492,881

2-2. 연결 포괄손익계산서

연결 포괄손익계산서

제 12 기 2025.01.01 부터 2025.12.31 까지

제 11 기 2024.01.01 부터 2024.12.31 까지

제 10 기 2023.01.01 부터 2023.12.31 까지

(단위 : 원)

	제 12 기	제 11 기	제 10 기
매출액	344,309,797,191	212,252,223,722	163,702,143,267
매출원가	228,229,579,883	130,725,199,834	106,252,968,933
매출총이익	116,080,217,308	81,527,023,888	57,449,174,334
판매비와관리비	55,337,789,000	29,055,475,614	24,529,524,802
영업이익	60,742,428,308	52,471,548,274	32,919,649,532

기타이익	4,035,025,913	2,670,977,847	1,406,601,574
기타손실	7,130,769,690	4,371,762,770	1,821,299,117
금융수익	9,736,017,481	7,970,615,416	10,298,073,965
금융원가	6,941,922,929	3,511,388,064	1,504,285,650
지분법 적용대상인 관계기업과 공동기업의 당기순손익에 대한 지분	3,865,541,661	(1,332,914,217)	425,503,352
법인세비용차감전순이익(손실)	64,306,320,744	53,897,076,486	41,724,243,656
법인세비용	10,349,014,542	8,136,268,733	5,920,189,534
당기순이익	53,957,306,202	45,760,807,753	35,804,054,122
당기순이익(손실)의 귀속			
지배기업 소유주지분	53,190,500,581	45,762,226,516	35,805,412,362
비지배지분	766,805,621	(1,418,763)	(1,358,240)
기타포괄손익	(273,782,373)	51,171,974	441,833,806
당기손익으로 재분류되지 않는 항목	(232,666,331)	(644,481,323)	462,196,409
순확정급여부채의 재측정요소	(232,666,331)	(644,481,323)	462,196,409
당기손익으로 재분류될 수 있는 항목	(41,116,042)	695,653,297	(20,362,603)
해외사업환산손익	(41,116,042)	695,653,297	(20,362,603)
총포괄손익	53,683,523,829	45,811,979,727	36,245,887,928
포괄손익의 귀속			
지배기업소유주지분귀속	52,933,716,396	45,813,398,490	36,247,246,168
비지배지분귀속	749,807,433	(1,418,763)	(1,358,240)
주당이익			
기본주당순이익 (단위 : 원)	2,165	1,863	1,456
희석주당순이익 (단위 : 원)	2,165	1,863	1,456

2-3. 연결 자본변동표

연결 자본변동표

제 12 기 2025.01.01 부터 2025.12.31 까지

제 11 기 2024.01.01 부터 2024.12.31 까지

제 10 기 2023.01.01 부터 2023.12.31 까지

(단위 : 원)

	자본						
	지배기업의 소유주에게 귀속되는 자본					비지배지분	자본 합계
	자본금	주식발행초과금	기타자본항목	이익잉여금	지배기업의 소유주에게 귀속되는 자본 합계		
2023.01.01 (기초자본)	4,966,235,800	138,602,045,860	(4,154,582,013)	180,819,625,870	320,233,325,517	98,353,112	320,331,678,629
당기순이익(손실)				35,805,412,362	35,805,412,362	(1,358,240)	35,804,054,122
순확정급여부채의 재측정요소				462,196,409	462,196,409		462,196,409
해외사업장외환환산차이			(20,362,603)		(20,362,603)		(20,362,603)
자기주식 취득			(3,384,187,100)		(3,384,187,100)		(3,384,187,100)
사업결합							
2023.12.31 (기말자본)	4,966,235,800	138,602,045,860	(7,559,131,716)	217,087,234,641	353,096,384,585	96,994,872	353,193,379,457
2024.01.01 (기초자본)	4,966,235,800	138,602,045,860	(7,559,131,716)	217,087,234,641	353,096,384,585	96,994,872	353,193,379,457
당기순이익(손실)				45,762,226,516	45,762,226,516	(1,418,763)	45,760,807,753
순확정급여부채의 재측정요소				(644,481,323)	(644,481,323)		(644,481,323)
해외사업장외환환산차이			695,653,297		695,653,297		695,653,297
자기주식 취득							
사업결합							
2024.12.31 (기말자본)	4,966,235,800	138,602,045,860	(6,863,478,419)	262,204,979,834	398,909,783,075	95,576,109	399,005,359,184
2025.01.01 (기초자본)	4,966,235,800	138,602,045,860	(6,863,478,419)	262,204,979,834	398,909,783,075	95,576,109	399,005,359,184
당기순이익(손실)				53,190,500,581	53,190,500,581	766,805,621	53,957,306,202

순확정급여부채의 재측정요소				(215,460,702)	(215,460,702)	(17,205,629)	(232,666,331)
해외사업장외환환산차이			(41,323,483)		(41,323,483)	207,441	(41,116,042)
자기주식 취득							
사업결합						17,770,729,948	17,770,729,948
2025.12.31 (기말자본)	4,966,235,800	138,602,045,860	(6,904,801,902)	315,180,019,713	451,843,499,471	18,616,113,490	470,459,612,961

2-4. 연결 현금흐름표

연결 현금흐름표

제 12 기 2025.01.01 부터 2025.12.31 까지

제 11 기 2024.01.01 부터 2024.12.31 까지

제 10 기 2023.01.01 부터 2023.12.31 까지

(단위 : 원)

	제 12 기	제 11 기	제 10 기
I. 영업활동으로 인한 현금흐름	60,554,543,363	58,827,571,748	49,954,659,612
1. 영업으로부터 창출된 현금흐름	67,495,527,257	59,265,896,239	51,368,339,265
2. 이자수취	7,109,194,081	6,868,030,074	4,808,875,799
3. 이자지급	(1,335,111,207)	(54,156,409)	(77,006,982)
4. 법인세납부	(12,715,066,768)	(7,252,198,156)	(6,145,548,470)
II. 투자활동으로 인한 현금흐름	(59,098,683,389)	(27,073,659,823)	(141,113,763,385)
1. 기타유동금융자산의 감소	323,776,500	1,440,000,000	0
2. 기타비유동금융자산의 감소	3,531,609,600	0	0
3. 기타유동수취채권의 감소	261,666,740	83,254,230	57,899,960
4. 기타비유동수취채권의 감소	5,000,000	41,899,990	79,479,465
5. 유형자산의 처분	5,454,546	902,500,000	0
6. 무형자산의 처분	372,727,273	0	0
7. 관계기업투자자산의 처분	8,733,333,334	0	0
8. 정부보조금의 수령	15,097,200	0	76,946,212
9. 배당금 수취	916,772,980	452,722,094	452,214,329
10. 기타유동금융자산의 증가	(10,000,000,000)	0	0
11. 기타비유동금융자산의 증가	(5,011,998,800)	(400,000,000)	(1,200,000,000)
12. 기타유동수취채권의 증가	(10,000,000)	(11,670,800)	0
13. 기타비유동수취채권의 증가	(1,216,216,302)	(240,000,000)	(101,742,000,000)
14. 기타비유동자산의 증가	(2,252,914,604)	(9,182,756,191)	(1,827,131,527)
15. 유형자산의 취득	(12,202,970,495)	(15,380,498,866)	(15,989,737,507)
16. 무형자산의 취득	(1,859,400,000)	(4,779,110,280)	0
17. 관계기업투자자산의 취득	(5,000,000,000)	0	0
18. 사업양수로 인한 순현금유출	(35,710,621,361)	0	(21,021,434,317)
III. 재무활동으로 인한 현금흐름	54,096,711,555	(793,093,031)	(1,799,400,067)
1. 단기차입금의 증가	1,000,000,000	0	3,000,000,000
2. 장기차입금의 증가	55,000,000,000	2,500,000,000	0
3. 정부보조금의 수령	251,082,148	254,491,952	98,796,836
4. 단기차입금의 상환	(1,000,000,000)	(3,000,000,000)	(1,000,000,000)

5. 유동성장기차입금의 상환	(132,220,000)	0	0
6. 리스부채의 지급	(1,022,150,593)	(547,584,983)	(514,009,803)
7. 자기주식의 취득	0	0	(3,384,187,100)
IV. 현금및현금성자산에 대한 환율변동효과	(525,647,617)	553,948,826	(29,196,451)
V. 현금및현금성자산의 순증감 (I + II + III + IV)	55,026,923,912	31,514,767,720	(92,987,700,291)
VI. 기초 현금및현금성자산	71,262,488,271	39,747,720,551	132,735,420,842
VII. 기말 현금및현금성자산	126,289,412,183	71,262,488,271	39,747,720,551

3. 연결재무제표 주석

1. 회사의 개요 (연결)

덕산네오룩스 주식회사(이하 "지배기업")와 종속기업(이하 지배기업과 종속기업을 일괄하여 "연결실체")의 일반적인 사항은 다음과 같습니다.

(1) 지배기업의 개요

지배기업은 OLED 전자재료 등 제조판매를 사업목적으로 덕산하이메탈 주식회사에서 인적분할의 방법으로 자본금 2,401,554천원을 승계하여 신설되었습니다. 지배기업의 본사는 충청남도 천안시에 위치하고 있습니다.

지배기업은 2015년 2월에 주식을 코스닥시장에 상장하였고, 2017년 6월 19일 무상증자를 통해 주식발행초과금 2,400,448천원이 자본금으로 전입되었고, 2021년 12월2일 제3차 배정 유상증자를 통해 자본금이 164,233천원 증가하였습니다. 당기말 현재 연결실체의 자본금은 4,966,236천원(전기말:4,966,236천원)입니다.

당기말 현재 연결실체의 주주현황은 다음과 같습니다.

(단위: 주)

주주명	소유 주식수	지분율	비고
덕산하이메탈(주)	9,105,856	36.67%	최대주주
이수훈	869,091	3.50%	
이준호	743,683	2.99%	
기타주주	14,112,549	56.83%	
합 계	24,831,179		

(2) 보고기간 말 현재 연결대상 종속기업 개요

회사명	소재지	지배지분율(%)		사용재무제표 일	주요 영업활동
		당기말	전기말		
티그리스투자조합42호	국내	97.50%	97.50%	2025년 12월 31일	신기술사업투 자
성도DS전자재료유한공사	중국	100.00 %	100.00 %	2025년 12월 31일	마케팅 및 서비 스
현대중공업터보기계 주식회사	국내	89.09%	-	2025년 12월 31일	펌프, 압축기 제 조
HYUNDAI HEAVY INDUSTRIES TURBOMACHINERY, L.L.C	사우디아라 비아	67.00%	-	2025년 12월 31일	유상서비스품 판매

(*) 피투자회사가 발행한 상환전환우선주 등을 제외한 보통주 유효지분율입니다.

(3) 종속기업의 요약 재무정보

연결대상 종속기업의 보고기간 말 현재 요약재무상태표와 각 회계기간의 요약포괄손익계산서는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

회사명	당기말			당기		
	자산	부채	자본	매출	당기순손익	총포괄손익
성도DS전자재료 유한공사	8,199,064	184,320	8,014,744	1,923,221	(247,088)	(134,833)
티그리스투자조합42호	3,728,950	1,100	3,727,850	-	(95,195)	(95,195)
현대중공업터보기계 주식회사(*)	228,046,819	132,394,938	95,651,881	142,026,251	7,012,455	6,852,470

(*) 연결재무제표 기준이며 사업결합 이후의 경영성과 금액입니다.

(단위: 천원)

회사명	전기말			전기		
	자산	부채	자본	매출	당기순손익	총포괄손익
성도DS전자재료 유한공사	7,519,074	310,736	7,208,338	1,831,724	(55,334)	640,320
티그리스투자조합42호	3,824,144	1,100	3,823,044	-	(56,751)	(56,751)

상기 요약 재무정보는 사업 결합 시 발생한 공정가치 조정 및 지배기업과의 회계정책차이 조정 등을 반영한 후의 금액이며, 내부거래는 제거하기 전의 금액입니다.

(4) 연결대상범위의 변동

당기 중 신규로 연결재무제표에 포함된 종속기업은 다음과 같으며, 당기 중 연결재무제표의 작성대상에서 제외된 종속기업은 없습니다.

회사명	사유
현대중공업터보기계 주식회사	지분 취득
HYUNDAI HEAVY INDUSTRIES TURBOMACHINERY, L.L.C	지분 취득

1.1 비지배지분이 보고기업에 중요한 종속기업 정보

(1) 누적비지배지분의 변동

(단위: 천원)

당기	비지배지분율 (%)	당기초 누적 비지배지분	비지배지분에 배분된 총포괄 손익	비지배지분에 배분된 배당금	사업결합 (주석 35)	당기말 누적 비지배지분
현대중공업터보기계 주식회사(*)	10.9%	-	752,187	-	17,770,730	18,522,917

(*) 연결재무제표 기준이며 사업결합 이후의 경영성과 금액입니다.

(2) 종속기업의 요약 재무정보

비지배지분이 연결실체에 중요한 종속기업의 내부거래 제거 전 요약 현금흐름정보는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

현대중공업터보기계 주식회사	당기
영업활동으로 인한 현금흐름	8,427,013
투자활동으로 인한 현금흐름	(681,910)
재무활동으로 인한 현금흐름	(1,218,890)

외화표시 현금의 환율변동효과	(532,503)
기초 현금및현금성자산	28,215,192
기말 현금및현금성자산	34,208,902

2. 중요한 회계정책 (연결)

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

2.1 재무제표 작성기준

연결실체는 주식회사 등의 외부감사에 관한 법률 제5조 1항 1호에서 규정하고 있는 국제회계기준위원회(이하 '위원회')의 국제회계기준을 채택하여 정한 회계처리기준인 한국채택국제회계기준에 따라 연결재무제표를 작성하였습니다.

연결재무제표는 다음을 제외하고는 역사적 원가에 기초하여 작성하였습니다.

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

한국채택국제회계기준은 재무제표 작성시 중요한 회계추정의 사용을 허용하고 있으며, 회계정책을 적용함에 있어 경영진의 판단을 요구하고 있습니다. 보다 복잡하고 높은 수준의 판단이 요구되는 부분이나 중요한 가정 및 추정이 요구되는 부분은 '주석3'에서 설명하고 있습니다.

2.1.1 연결실체가 채택한 제·개정 기준서

연결실체는 2025년 1월 1일로 개시하는 회계기간부터 다음의 제·개정 기준서 및 해석서를 신규로 적용하였으며, 이로 인하여 연결재무제표에 미치는 유의적인 영향은 없습니다.

(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 연결재무제표에 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 연결재무제표에 미치는 영향이 재무제표 이용자들에게 목적 적합하고 중요하다고 판단된다면 이를 공시합니다.

2.1.2 연결실체가 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.

- 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

연결실체는 동 개정으로 인한 연결재무제표의 영향을 검토 중에 있습니다.

(2) 한국채택국제회계기준 연차개선 Volume 11

한국채택국제회계기준 연차개선 Volume 11은 2026년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기적용이 허용됩니다. 연결실체는 동 개정으로 인해 연결재무제표에 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 가능명목수량'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 연결재무제표에 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. 연결재무제표 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 제 1118호에 따라 재작성됩니다.

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

2.2 연결

연결실체는 기업회계기준서 제1110호 '연결재무제표'에 따라 연결재무제표를 작성하고 있습니다.

(1) 종속기업

종속기업은 지배기업이 지배하고 있는 모든 기업입니다. 연결실체가 투자한 기업에 관여해서 변동 이익에 노출되거나 변동이익에 대한 권리가 있고, 투자한 기업에 대해 자신의 힘으로 그러한 이익에 영향을 미칠 능력이 있는 경우, 해당 기업을 지배한다고 판단합니다. 종속기업은 연결실체가 지배하게 되는 시점부터 연결재무제표에 포함되며, 지배력을 상실하는 시점에 연결재무제표에서 제외됩니다.

연결실체의 사업결합은 취득법으로 회계처리 됩니다. 이전대가는 취득일의 공정가치로 측정하고, 사업결합으로 취득한 식별가능한 자산·부채 및 우발부채는 취득일의 공정가치로 최초 측정하고 있습니다. 연결실체는 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 순자산보다 클 경우, 그 초과금액으로 인식됩니다. 이전대가 등이 취득한 종속기업 순자산의 공정가액보다 작다면, 그 차액은 당기손익으로 인식됩니다.

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

지배력의 상실을 발생시키지 않는 비지배지분과의 거래는 비지배지분의 조정금액과 지급 또는 수취한 대가의 공정가치의 차이를 지배기업의 소유주에게 귀속되는 자본으로 직접 인식합니다. 연결실체가 종속기업에 대해 지배력을 상실하는 경우, 보유하고 있는 해당 기업의 잔여 지분은 동시점에 공정가치로 재측정되며, 관련 차액은 당기손익으로 인식됩니다.

(2) 관계기업

관계기업은 연결실체가 유의적 영향력을 보유하는 기업이며, 관계기업 투자는 최초에 취득원가로 인식하며 이후 지분법을 적용합니다. 연결실체와 관계기업 간의 거래에서 발생한 미실현이익은 연결실체의 관계기업에 대한 지분에 해당하는 부분만큼 제거됩니다. 관계기업의 손실 중 연결실체의

지분이 관계기업에 대한 투자지분(순투자의 일부를 구성하는 장기투자지분 포함)과 같거나 초과하는 경우에는 지분법 적용을 중지합니다. 단, 연결실체의 지분이 영(0)으로 감소된 이후 추가 손실분에 대하여 연결실체에 법적-의제의무가 있거나, 관계기업을 대신하여 지급하여야 하는 경우, 그 금액까지만 손실과 부채로 인식합니다. 또한 관계기업 투자에 대한 객관적인 손상의 징후가 있는 경우 관계기업 투자의 회수가능액과 장부금액과의 차이는 손상차손으로 인식됩니다. 연결실체는 지분법을 적용하기 위하여 관계기업의 재무제표를 이용할 때, 유사한 상황에서 발생한 동일한 거래나 사건에 대하여 연결실체가 적용하는 회계정책과 동일한 회계정책이 적용되었는지 검토하여 필요한 경우 관계기업의 재무제표를 조정합니다.

2.3 외화환산

2.3.1 기능통화의 표시

연결실체는 연결실체 내 개별기업의 재무제표에 포함되는 항목들을 각각의 영업활동이 이뤄지는 주된 경제 환경에서의 통화("기능통화")를 적용하여 측정하고 있습니다. 지배회사의 기능통화는 대한민국의 원화이며, 연결재무제표 또한 대한민국 원화로 표시하고 있습니다.

2.3.2 표시통화로 환산

연결실체의 표시통화와 다른 기능통화를 가진 모든 연결실체의 재무제표에 대해서는 다음의 방법으로 환산하고 있습니다.

- 자산과 부채는 보고기간말의 마감 환율
- 수익과 비용은 해당 기간의 평균 환율
- 자본은 역사적 환율
- 환산에서 발생하는 외환 차이는 기타포괄손익으로 인식

해외사업장의 취득으로 생기는 영업권과 자산·부채의 장부금액에 대한 공정가치 조정액은 해외사업장의 자산·부채로 보아 마감 환율로 환산합니다.

2.3.3 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 당기손익-공정가치 측정 지분상품으로부터 발생하는 외환차이는 당기손익으로, 기타포괄손익-공정가치 측정 지분상품의 외환차이는 기타포괄손익으로 인식됩니다.

2.4 금융자산

2.4.1 분류

연결실체는 다음의 측정 범주로 금융자산을 분류합니다.

- 공정가치 측정 금융자산 (기타포괄손익 또는 당기손익에 공정가치 변동 인식)
- 상각후원가 측정 금융자산

금융자산은 금융자산의 관리를 위한 사업모형과 금융자산의 계약상 현금흐름 특성에 근거하여 분류

합니다.

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.

2.4.2 측정

연결실체는 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. 연결실체는 채무상품을 다음의 세 범주로 분류합니다.

(가) 상각후원가 측정 금융자산

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 금융수익에 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 금융수익에 포함됩니다. 외환손익은 금융수익 또는 금융비용으로 표시하고 손상차손은 기타비용으로 표시합니다.

(다) 당기손익-공정가치 측정 금융자산

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

② 지분상품

연결실체는 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 연결

실체가 배당을 받을 권리가 확정된 때 당기손익으로 인식하고 발생한 기간에 연결손익계산서에 금융수익으로 표시합니다.

당기손익-공정가치로 측정하는 금융자산의 공정가치 변동은 연결손익계산서에 금융수익또는 금융비용으로 표시합니다. 기타포괄손익-공정가치로 측정하는 지분상품에대한 손상차손(환입)은 별도로 구분하여 인식하지 않습니다.

2.4.3 손상

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

2.4.4 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.

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

2.5 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 연결재무상태표에 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 매매목적으로분류되고 파생상품의 공정가치변동은 거래의 성격에 따라 '금융수익(비용)'으로 연결손익계산서에 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.

2.8 재고자산

재고자산은 원가와 순실현가능가치 중 작은 금액으로 표시되고, 재고자산의 원가는 개별법 및 월총 평균법에 따라 결정하고 있습니다.

2.9 관계기업투자

관계기업은 연결실체가 재무정책 및 영업정책에 대한 유의적인 영향력을 보유하고 있으나, 지배하거나 공동지배하지 않는 기업입니다.

관계기업에 대한 투자지분은 최초에 거래원가를 포함하여 원가로 인식하고, 취득 후에는 지분법을 사용하여 회계처리하고 있습니다. 즉, 취득일 이후에 발생한 피투자자의 당기순이익 및 기타포괄손익 중 연결실체의 지분에 해당하는 금액을 장부금액에 가감하고, 피투자자에게 받은 분배액은 투자지분의 장부금액에서 차감하고 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.

계 정 과 목	추정내용연수
건 물	40년 ~ 45년
구 축 물	5 ~ 20년
기 계 장 치	3 ~ 19년
기타의유형자산	3 ~ 17년

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

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 동안의 자본화 가능 차입원가에서 차감됩니다. 기타 차입원가는 발생 기간에 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, 수익 관련보조금은 이연하여 정부보조금의 교부 목적과 관련된 비용에서 차감하여 표시됩니다.

2.13 무형자산

영업권은 사업결합에 따라 이전대가와 취득자가 이전에 보유하고 있던 피취득자에 대한 지분의 취득일 현재의 공정가치 합계액이 취득한 식별가능한 순자산을 초과하는 금액으로 인식합니다. 영업권은 매년 손상검사를 하고 원가에서 손상차손누계액을 차감한 가액으로 표시하고 있습니다. 영업권을 제외한 무형자산은 역사적원가로 최초인식되고, 상각누계액과 손상차손누계액을 차감한 금액

으로 표시됩니다.

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

계 정 과 목	추정내용연수
산업재산권	5 ~ 10년
소프트웨어	5년
고객관계, 기술가치 등	5 ~ 10년

2.14 비금융자산의 손상

영업권이나 비한정내용연수를 가진 무형자산은 상각하지 않고 매년, 자산손상을 시사하는 징후가 있을 때 손상검사를 수행하고 있습니다. 상각하는 자산의 경우는 매 보고기간말에 장부금액이 회수 가능하지 않을 수도 있음을 나타내는 환경의 변화나 사건이 있다면 손상검사를 수행하고 있습니다. 손상차손은 회수가능액을 초과하는 장부금액만큼 인식하고 있으며 당기손익으로 처리하고 있습니다. 회수가능액은 처분부대원가를 차감한 공정가치와 사용가치 중 큰 금액으로 결정하고 있습니다. 사용가치의 평가는 과거 실적과 시장성장에 대한 예측에 근거하여 세전 현금흐름 추정액을 결정하고, 관련 위험을 반영한 세전 할인율로 할인하여 산정합니다. 손상을 측정하기 위한 목적으로 자산은 별도로 식별가능한 현금흐름을 창출하는 가장 하위 수준의 집단(현금창출단위)으로 분류하고 있습니다. 손상차손을 인식한 영업권 이외의 비금융자산은 매 보고기간말에 손상차손의 환입가능성을 검토하고 있습니다.

2.15 매입채무와 기타채무

매입채무와 기타채무는 연결실체가 보고기간말 전에 제공받은 재화나 용역에 대하여지급하지 않은 부채입니다. 해당 채무는 무담보이며, 인식 후에 통상 30일 이내에 지급됩니다. 매입채무와 기타채무는 회사의 정상영업주기 후에 지급일이 도래하는 것이 아니라면 연결재무상태표에서 유동부채로 표시합니다. 해당 채무는 최초에 공정가치로 인식하고 이후 유효이자율법을 사용한 상각후원가로 측정합니다.

2.16 금융부채

2.16.1 분류 및 측정

당기손익인식금융부채는 단기매매목적의 금융상품입니다. 주로 단기간 내에 재매입할 목적으로 부담하는 금융부채는 단기매매금융부채로 분류됩니다. 또한, 위험회피회계의 대상이 아닌 파생상품이나 내재파생상품을 포함한 금융상품으로부터 분리된 파생상품도 단기매매금융부채로 분류됩니다.

당기손익인식금융부채, 금융보증계약, 금융자산의 양도가 제거조건을 충족하지 못하는 경우에 발생하는 금융부채를 제외한 모든 비파생금융부채는 상각후원가로 측정하는 금융부채로 분류되고 있으며, 연결재무상태표 상 매입채무, 차입금, 기타유동금융부채 및 기타비유동금융부채 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 전부로서 차입을 실행할 가능성이 높은(probable) 범위까지는 차입금의 거래원가로 인식합니다. 이 경우 수수

료는 차입을 실행할 때까지 이연합니다. 차입한도약정의 일부나 전부로서 차입을 실행할 가능성이 높다(는 증거가 없는 범위의 관련 수수료는 유동성을 제공하는 서비스에 대한 선급금으로서 자산으로 인식 후 관련된 차입한도기간에 걸쳐 상각합니다.

특정일에 의무적으로 상환해야 하는 우선주는 부채로 분류됩니다. 이러한 우선주에 대한 유효이자율법에 따른 이자비용은 다른 금융부채에서 인식한 이자비용과 함께 연결손익계산서 상 '금융비용'으로 인식됩니다.

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

연결실체가 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.

2.16.2 제거

금융부채는 계약상 의무가 이행, 취소 또는 만료되어 소멸되거나 기존 금융부채의 조건이 실질적으로 변경된 경우에 연결재무상태표에서 제거됩니다. 소멸하거나 제3자에게 양도한 금융부채의 장부금액과 지급한 대가(양도한 비현금자산이나 부담한 부채를 포함)의 차액은 당기손익으로 인식합니다.

2.17 복합금융상품

연결실체가 발행한 복합금융상품은 보유자의 선택에 의해 지분상품으로 전환될 수 있는 전환사채 및 전환상환우선주입니다.

동 복합금융상품의 부채요소는 최초에 동일한 조건의 전환권이 없는 금융부채의 공정가치로 인식하고, 이후 전환일 또는 만기일까지 상각후원가로 측정합니다. 자본요소는 복합금융상품 전체의 공정가치와 부채요소의 공정가치의 차이로 최초 인식되며, 후속적으로 재측정되지 아니합니다. 복합금융상품의 발행과 직접적으로 관련된 거래원가는 부채요소와 자본요소의 최초 인식 금액에 비례하여 배분됩니다.

연결실체는 금융감독원 질의회신 "회제이-00094" 에 의거하여 전환사채 및 전환상환우선주의 전환권을 자본으로 인식했으며, 동 회계처리는 한국채택국제회계기준에 한하여 효력이 있습니다.

2.18 총당부채

과거사건의 결과로 현재의 법적의무나 의제의무가 존재하고, 그 의무를 이행하기 위한 자원의 유출 가능성이 높으며, 당해 금액의 신뢰성 있는 추정이 가능한 경우 총당부채를 인식하고 있습니다. 총당부채는 의무를 이행하기 위하여 예상되는 지출액의 현재가치로 측정되며, 시간경과로 인한 총당부채의 증가는 이자비용으로 인식됩니다.

① 판매보증총당부채

연결실체는 출고한 제품과 관련하여 보증수리기간 내의 경상적인 부품수리 등에 총당하기 위하여 판매보증총당부채를 설정하고 있습니다.

② 공사손실총당부채

연결실체는 특정 사건 때문에 수행하는 공사가 손실부담계약이 된 경우 계약상 받을 것으로 예상되는 경제적 효익을 초과하는 회피불가능한 원가를 총당하기 위하여 공사손실총당부채를 설정하고 있습니다.

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.

당기법인세비용은 보고기간말 현재 제정되었거나 실질적으로 제정된 세법에 근거하여 측정합니다. 경영진은 적용 가능한 세법 규정이 해석에 따라 달라질 수 있는 상황에 대하여 연결실체가 세무신고 시 적용한 세무정책에 대하여 주기적으로 평가하고 있으며, 세무당국이 불확실한 법인세 처리를 수용할 가능성이 높은지 고려합니다. 연결실체는 법인세 측정 시 가장 가능성이 높은 금액 또는 기댓값 중 불확실성의 해소를 더 잘 예측할 것으로 예상되는 방법을 사용하여 불확실성의 영향을 반영합니다.

이연법인세는 자산과 부채의 장부금액과 세무기준액의 차이로 발생하는 일시적차이에 대하여 장부금액을 회수하거나 결제할 때의 예상 법인세효과로 인식됩니다. 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 투자지분과 관련된 가산할 일시적차이에 대해 소멸시점을 통제할 수 있고 예측 가능한 미래에 일시적차이가 소멸하지 않을 가능성이 높은 경우를 제외하고 이연법인세부채를 인식하고 있습니다. 또한 이러한 자산으로부터 발생하는 차감할 일시적차이에 대하여 일시적차이가 예측 가능한 미래에 소멸할 가능성이 높고 일시적차이가 사용될 수 있는 과세소득이 발생할 가능성이 높은 경우에만 이연법인세자산을 인식하고 있습니다.

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

2.20 종업원급여

2.20.1 퇴직급여

연결실체는 확정급여형 퇴직연금제도를 운영하고 있으며, 일반적으로 주기적인 보험수리적 계산에 의해 산정된 금액을 보험회사나 수탁자가 관리하는 기금에 대한 지급을 통해 조달하고 있습니다.

확정급여제도는 확정기여제도를 제외한 모든 퇴직연금제도입니다. 일반적으로 확정급여제도는 연령, 근속연수나 급여수준 등의 요소에 의하여 종업원이 퇴직할 때 지급받을 퇴직연금급여의 금액이 확정됩니다. 확정급여제도와 관련하여 연결재무상태표에 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 경우에는 과거근무원가 또는 정산으로 인한 손익은 당기손익으로 인식됩니다.

2.20.2 장기종업원급여

연결실체는 장기 근속 임직원에게 장기종업원급여를 제공하고 있습니다. 이 급여를 받을 수 있는 권리는 주로 5년 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.

2.20.3 주식기준보상

연결실체는 이사회 결의에 의하여 회사가 결제방식으로 현금 지급이나 회사의 지분상품발행 중 하나를 선택할 수 있는 주식기준보상제도를 운영하고 있습니다. 회사가 현금이나 지분상품발행으로 결제할 수 있는 선택권을 갖는 조건이 있는 주식기준보상거래의 경우에는 현금을 지급해야 하는 현재의무가 있는지를 결정하고 그에 따라 주식기준보상거래를 회계처리하고 있으며, 다음 중 하나에 해당하는 경우에는 현금을 지급해야 하는 현재의무가 있는 것으로 보고 있습니다.

- 지분상품을 발행하여 결제하는 선택권에 상업적 실질이 없는 경우(예: 법률에 따른 주식발행의 금지)
- 현금으로 결제한 과거의 실무관행이 있거나 현금으로 결제한다는 방침이 명백한 경우
- 거래상대방이 현금결제를 요구할 때마다 일반적으로 기업이 이를 수용하는 경우

연결실체는 연결실체의 주식기준보상거래가 현금을 지급해야 하는 현재의무가 있는 것으로 보고 현금결제형 주식기준보상거래로 회계처리하고 있습니다. 현금결제형 주식기준보상거래는 가득기간 동안비용으로 인식될 총 금액은 용역제공조건을 고려하여 부여한 주식선택권의 공정가치에 기초하여 결정됩니다. 또한, 부채가 결제될 때까지 매 보고기간말과 결제일에 부채의 공정가치는 재측정되고, 공정가치의 변동액은 당기손익으로 인식됩니다.

2.21 수익인식

연결실체는 기업회계기준서 제1115호 '고객과의 계약에서 생기는 수익'의 적용범위에 포함되는 고객과의 모든 계약에 5단계 수익인식모형(① 계약 식별 → ② 수행의무식별 → ③ 거래가격 산정 → ④ 거래가격을 수행의무에 배분 → ⑤ 수행의무 이행 시 수익 인식)을 적용하여 수익을 인식합니다.

① 수행의무의 식별

연결실체는 전자부품 및 전자재료 및 펌프, 압축기 등을 제조 및 판매업을 영위하고 있으며, Supervision 용역을 함께 제공하고 있습니다. 기업회계기준서 제1115호에 따라 고객과의 계약에서 재화의 공급 등으로 구별되는 수행의무를 식별합니다.

② 한시점에 이행하는 수행의무

재화의 판매에 따른 수익은 재화가 구매자에게 인도되는 시점에 인식하고 있습니다. 재화의 인도는 재화가 특정 장소로 이전되고, 재화의 진부화와 손실에 대한 위험이 구매자에게 이전되며, 구매자가 판매 계약에 따라 재화의 수령을 승인하거나 그 승인기간이 만료되거나 또는 회사가 재화의 수령 승인 요건이 충족되었다는 객관적인 증거를 가지는 시점이 되어야 발생합니다. 한편, Supervision 매출의 경우에도 해당 용역이 고객에게 제공되어 고객이 용역의 결과를 인수하는 시기에 수행의무를 이행한 것으로 판단합니다.

③ 반품

연결실체는 고객에게 환불할 것으로 예상되는 총액을 환불부채로 인식하고 수익을 조정하며, 고객이 반품 권리를 행사할 때 고객으로부터 제품을 회수할 권리를 가지므로 그 자산을 인식하고 해당 금액만큼 매출원가를 조정합니다. 제품을 회수할 권리는 제품의 과거 장부금액에서 제품을 회수하는데 드는 원가를 차감하여 측정합니다.

④ 유의적인 금융요소

일반적인 경우 재화나 용역을 이전하는 시점과 대가를 지급하는 시점 간의 기간은 1년 이내이며, 이 경우 유의적인 금융요소의 영향을 반영하여 약속한 대가를 조정하지않는 실무적 간편법을 사용합니다.

2.22 리스

연결실체는 다양한 사무실, 차량운반구 등을 리스하고 있습니다. 리스계약은 일반적으로 고정기간으로 체결되지만 연장선택권이 있을 수 있습니다. 리스조건은 개별적으로 협상되며 다양한 계약조건을 포함합니다. 리스계약에 따라 부과되는 다른 제약은 없지만 리스자산을 차입금의 담보로 제공할 수는 없습니다.

연결실체는 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. 연결실체는 리스이용자와 리스제공자가 각각 다른 당사자의 동의 없이 종료할 수 있는 권리가 있는 경우 계약을 종료할 때 부담할 경제적 불이익을 고려하여 집행가능한 기간을산정합니다.

연결실체는 리스된 자산을 사용할 수 있는 리스개시일에 사용권자산과 이에 대응하는 부채를 인식합니다. 각 리스료는 리스부채의 상환과 금융비용으로 배분합니다. 금융비용은 각 기간의 리스부채 잔액에 대하여 일정한 기간 이자율이 산출되도록 계산된 금액을 리스기간에 걸쳐 당기손익으로 인식합니다. 사용권자산은 리스개시일부터사용권자산의 내용연수 종료일과 리스기간 종료일 중 이른 날까지의 기간 동안 감가상각합니다.

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

- 받을 리스 인센티브를 차감한 고정리스료(실질적인 고정리스료 포함)
- 지수나 요율(이율)에 따라 달라지는 변동리스료
- 잔존가치보증에 따라 리스이용자가 지급할 것으로 예상되는 금액
- 리스이용자가 매수선택권을 행사할 것이 상당히 확실한 경우에 그 매수선택권의 행사가격
- 리스이용자가 리스 연장선택권을 행사할 것이 상당히 확실한 경우에 연장

선택권에 따라 지급할 금액

- 리스기간이 리스이용자의 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 리스로 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.

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

단기리스나 소액자산 리스와 관련된 리스료는 정액법에 따라 당기손익으로 인식합니다. 단기리스는 리스기간이 12개월 이하인 리스이며, 소액리스자산은 IT기기와 소액의 사무실 가구로 구성되어 있습니다.

연결실체 전체에 걸쳐 다수의 리스계약에 연장선택권 및 종료선택권을 포함하고 있습니다. 이러한 조건들은 계약 관리 측면에서 운영상의 유연성을 극대화하기 위해 사용됩니다. 보유하고 있는 대부분의 연장선택권 및 종료선택권은 해당 임대인이 아니라 연결실체가 행사할 수 있습니다.

2.23 영업부문

영업부문별 정보는 최고영업의사결정자에게 보고되는 방식에 기초하여 공시됩니다(주석7 참조). 최고영업의사결정자는 영업부문에 배부될 자원과 영업부문의 성과를 평가하는데 책임이 있으며, 연결실체는 전략적 의사결정을 수행하는 이사회를 최고의사결정자로 보고 있습니다.

2.24 연결재무제표의 승인

연결실체의 연결재무제표는 2026년 2월 11일자 이사회에서 승인되었으며, 2026년 3월 26일자 주주총회에서 최종 승인될 예정입니다.

3. 중요한 회계추정 및 가정 (연결)

연결재무제표 작성에는 미래에 대한 가정 및 추정이 요구되며 경영진은 연결실체의 회계정책을 적용하기 위해 판단이 요구됩니다. 추정 및 가정은 지속적으로 평가되며, 과거 경험과 현재의 상황에 비추어 합리적으로 예측가능한 미래의 사건을 고려하여 이루어집니다. 회계추정의 결과가 실제 결

과와 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.

3.1 영업권의 손상차손

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

3.2 법인세

보고기간말 현재까지의 영업활동의 결과로 미래에 부담할 것으로 예상되는 법인세효과를 추정하여 당기법인세 및 이연법인세로 인식하고 있습니다. 그러나 미래 실제 법인세부담액은 인식한 관련 자산·부채와 일치하지 않을 수 있으며, 이러한 차이는 예상한 법인세 효과가 확정된 시점의 당기법인세 및 이연법인세 자산·부채에 영향을 줄 수 있습니다(주석 21 참조).

3.3 순확정급여부채

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

3.4 금융상품의 공정가치

활성시장에서 거래되지 않는 금융상품의 공정가치는 보고기간말 현재 중요한 시장상황을 기초로 다양한 평가기법 및 가정을 사용하여 결정하고 있습니다(주석 6 참조).

3.5 사업결합

이전대가는 취득일의 공정가치로 측정하고, 사업결합으로 취득한 식별가능한 자산·부채 및 우발부채는 취득일의 공정가치로 최초 측정됩니다(주석 35 참조).

3.6 총당부채

보고기간말 현재 품질보증수리 등과 관련한 총당부채를 계상하고 있습니다. 이러한 총당부채는 과거 경험 등에 기초한 추정에 근거하여 결정하고 있습니다(주석 19 참조).

4. 재무위험관리 (연결)

재무위험관리요소

연결실체의 여러 활동으로 인하여 시장위험(외환위험 및 이자율위험), 신용위험 및 유동성위험과 같은 다양한 재무 위험에 노출되어 있습니다. 연결실체의 전반적인 위험관리정책은 금융시장의 변동성에 초점을 맞추고 있으며 재무성과에 미치는 부정적영향을 최소화하는데 중점을 두고 있습니다.

위험관리는 이사회에서 승인한 정책에 따라 재무기획그룹에 의해 이루어지고 있습니다. 재무기획그룹은 연결실체의 현업부서들과 긴밀히 협력하여 재무위험을 식별, 평가 및 회피하고 있습니다. 이사회는 외환위험, 이자율위험, 신용위험, 파생금융상품과 비파생금융상품의 이용 및 유동성을 초과하는 투자와 같은 특정 분야에 관한 정책뿐 아니라, 전반적인 위험관리에 대한 정책을 제공합니다.

금융상품에서 발생하는 위험의 성격과 정도에 대한 공시

위험				
시장위험			신용위험	유동성위험
환위험		이자율위험		
위험에 대한 노출 정도에 대한 기술	연결실체는 제품 수출, 원재료 수입 거래와 관련하여 미국 달러화 등의 환율변동위험에 노출되어 있습니다.	이자율위험은 미래의 시장 이자율 변동에 따라 예금 또는 차입금 등에서 발생하는 이자수익 및 이자비용이 변동될 위험을 뜻하며, 이는 주로 변동금리부 조건의 예금과 차입금에서 발생하고 있습니다.	신용위험이란 고객이나 거래상대방이 금융상품에 대한 계약상의 의무를 이행하지 않아 연결실체가 재무손실을 입을 위험을 의미합니다. 주로 거래처에 대한 매출채권과 투자자산에서 발생합니다.	현금흐름의 예측은 연결실체의 재무파트에서 수행하고 있습니다.

<p>위험관리의 목적, 정책 및 절차에 대한 기술</p>	<p>연결실체의 경영진은 기능통화에 대한 외환위험을 관리하도록 하는 정책을 수립하고 있습니다. 외환위험은 미래예상거래 및 인식된 자산과 부채가 기능통화 외의 통화로 표시될 때 발생하고 있습니다.</p>	<p>연결실체의 이자율 위험 관리의 목표는 이자율 변동으로 인한 불확실성과 순이자비용의 최소화를 추구함으로써 기업의 가치를 극대화하는 데 있습니다.</p>	<p>연결실체는 신용위험을 관리하기 위하여 일관된 전사 신용정책을 운영하고 있습니다. 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 경영진이 정한 한도를 적용합니다. 경영진은 이러한 고객별 한도의 준수 여부를 정기적으로 검토합니다. 연결실체의 신용위험은 주요 고객에 대한 유의적인 집중이 존재합니다. 연결실체가 보유하는 채무상품은 모두 낮은 신용위험의 상품에 해당합니다. 이러한 채무상품들에 대해서는 신용등급을 모니터링하여 신용위험의 하락을 평가하고 있습니다.</p>	<p>연결실체의 재무파트는 미사용 차입금한도를 적정수준으로 유지하고 영업 자금 수요를 충족시킬 수 있도록 유동성에 대한 예측을 항시 모니터링하여 차입금 한도나 약정을 위반하는 일이 없도록 하고 있습니다. 유동성에 대한 예측 시에는 연결실체의 자금조달 계획, 약정 준수, 연결실체 내부의 목표재무비율 및 통화에 대한 제한과 같은 외부 법규나 법률 요구 사항이 있는 경우 그러한 요구사항을 고려하고 있습니다.</p> <p>· 재무파트는 상기에서 언급한 예측을 통해 결정된 대로 여유있는 유동성이 확보될 수 있도록 적절한 만기나 충분한 유동성을 제공해주는 정기에예금, 수시입출금식 예금, 시장성 펀드 등의 금융상품을 선택하여 잉여자금을 투자하고 있습니다.</p> <p>· 보고기간말 현재 연결실체는 유동성위험을 관리할 수 있도록 적절한 시기에 출금이 가능한 보통예금 및 기타 유동성자산에 투자하고 있습니다.</p>
---------------------------------	--	--	--	--

보고기간 말 현재 노출된 시장위험의 각 유형별 민감도 분석

당기

(단위 : 천원)

		위험			
		환위험			
		기능통화 또는 표시통화			
		USD	CNY	EUR	JPY
시장위험의 각 유형별 민감도분석 기술		보고기간말 현재 다른 모든 변수가 일정하고 USD에 대한 원화의 환율 10% 변동시 환율변동이 법인세비용차감후순이익에 미치는 영향은 다음과 같습니다.	보고기간말 현재 다른 모든 변수가 일정하고 CNY에 대한 원화의 환율 10% 변동시 환율변동이 법인세비용차감후순이익에 미치는 영향은 다음과 같습니다.	보고기간말 현재 다른 모든 변수가 일정하고 EUR에 대한 원화의 환율 10% 변동시 환율변동이 법인세비용차감후순이익에 미치는 영향은 다음과 같습니다.	보고기간말 현재 다른 모든 변수가 일정하고 JPY에 대한 원화의 환율 10% 변동시 환율변동이 법인세비용차감후순이익에 미치는 영향은 다음과 같습니다.
시장변수 변동이 당기손익에 미치는 영향					
시장변수 변동이 당기손익에 미치는 영향	시장변수 상승 시 당기손익 증가	6,389,679	0	0	0
	시장변수 하락 시 당기손익 감소	(6,389,679)	0	0	0
	시장변수 상승 시 당기손익 감소	0	(10,547)	(59,000)	(183,902)
	시장변수 하락 시 당기손익 증가	0	10,547	59,000	183,902

전기

(단위 : 천원)

		위험			
		환위험			
		기능통화 또는 표시통화			
		USD	CNY	EUR	JPY
시장위험의 각 유형별 민감도분석 기술		보고기간말 현재 다른 모든 변수가 일정하고 USD에 대한 원화의 환율 10% 변동시 환율변동이 법인세비용차감후순이익에 미치는 영향은 다음과 같습니다.	보고기간말 현재 다른 모든 변수가 일정하고 CNY에 대한 원화의 환율 10% 변동시 환율변동이 법인세비용차감후순이익에 미치는 영향은 다음과 같습니다.	보고기간말 현재 다른 모든 변수가 일정하고 EUR에 대한 원화의 환율 10% 변동시 환율변동이 법인세비용차감후순이익에 미치는 영향은 다음과 같습니다.	보고기간말 현재 다른 모든 변수가 일정하고 JPY에 대한 원화의 환율 10% 변동시 환율변동이 법인세비용차감후순이익에 미치는 영향은 다음과 같습니다.
시장변수 변동이 당기손익에 미치는 영향					

시장변수 변동이 당기손익에 미치는 영향	시장변수 상승 시 당기손익 증가	819,724	0	0	0
	시장변수 하락 시 당기손익 감소	(819,724)	0	0	0
	시장변수 상승 시 당기손익 감소	0	(9,596)	0	(292)
	시장변수 하락 시 당기손익 증가	0	9,596	0	292

(*) 상기 민감도 분석은 보고기간말 현재 연결실체의 기능통화인 원화 이외의 외화로 표시된 화폐성 자산·부채를 대상으로 하였습니다.

보고기간 말 현재 노출된 이자율위험의 민감도 분석

당기

(단위 : 천원)

		위험	
		이자율위험	
		이자수익	이자비용
시장위험의 각 유형별 민감도분석 기술		보고기간말 현재 다른 모든 변수가 일정하고 이자율이 1%포인트 변동하는 경우를 가정할 때 예금 및 변동금리부차입금으로부터 12개월 간 발생하는 이자수익과 이자비용의 영향은 다음과 같습니다.	보고기간말 현재 다른 모든 변수가 일정하고 이자율이 1%포인트 변동하는 경우를 가정할 때 예금 및 변동금리부차입금으로부터 12개월 간 발생하는 이자수익과 이자비용의 영향은 다음과 같습니다.
시장변수 변동이 당기손익에 미치는 영향			
시장변수 변동이 당기손익에 미치는 영향	시장변수 상승 시 당기손익 증가	842,089	0
	시장변수 하락 시 당기손익 감소	(842,089)	0
	시장변수 상승 시 당기손익 감소	0	(628,720)
	시장변수 하락 시 당기손익 증가	0	628,720

전기

(단위 : 천원)

		위험	
		이자율위험	
		이자수익	이자비용

시장위험의 각 유형별 민감도분석 기술		보고기간말 현재 다른 모든 변수가 일정하고 이자율이 1%포인트 변동하는 경우를 가정할 때 예금 및 변동금리부 차입금으로부터 12개월 간 발생하는 이자수익과 이자비용의 영향은 다음과 같습니다.	보고기간말 현재 다른 모든 변수가 일정하고 이자율이 1%포인트 변동하는 경우를 가정할 때 예금 및 변동금리부 차입금으로부터 12개월 간 발생하는 이자수익과 이자비용의 영향은 다음과 같습니다.
시장변수 변동이 당기손익에 미치는 영향			
시장변수 변동이 당기손익에 미치는 영향	시장변수 상승 시 당기손익 증가	0	0
	시장변수 하락 시 당기손익 감소	0	0
	시장변수 상승 시 당기손익 감소	0	(25,000)
	시장변수 하락 시 당기손익 증가	0	25,000

신용보강

일부 매출채권에 대해서는 거래상대방이 계약을 불이행하는 경우 이행을 요구할 수 있는 보증 또는 신용장 등의 신용보강을 제공받고 있습니다.

금융자산의 손상

연결실체는 기대신용손실 모형이 적용되는 다음의 금융자산을 보유하고 있습니다.

- 재화 및 용역의 제공에 따른 매출채권
- 상각후원가로 측정하는 기타 금융자산
- 기타포괄손익-공정가치로 측정하는 채무상품

현금성자산도 손상 규정의 적용대상에 포함되나 식별된 기대신용손실은 유의적이지 않습니다.

① 매출채권

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

매출채권은 손실총당금이 차감된 순액으로 재무상태표에 표시된 바, 당기말과 전기말 현재 손실총당금 차감전 총액 기준에 의한 매출채권과 관련 손실총당금의 내역은 다음과 같습니다.

손실총당금의 변동내역과 금융상품 총 장부금액의 변동내역에 관한 설명

당기 (단위 : 천원)

	총장부금액	손상차손누계액	장부금액 합계
매출채권	67,710,032	(85,839)	67,624,193

전기 (단위 : 천원)

	총장부금액	손상차손누계액	장부금액	합계
매출채권	14,722,459	0		14,722,459

당기말과 전기말 현재 매출채권의 연령 및 각 연령별로 손상된 금액은 다음과 같습니다.

연체되거나 손상된 매출채권에 대한 공시

당기

(단위 : 천원)

	금융자산, 분류				
	매출채권				
	장부금액				
	총장부금액				
	금융상품의 신용손상				금융상품의 신용손상 합계
	신용이 손상되지 않은 금융상품		신용이 손상된 금융상품		
	연체상태				
	현재	6개월 이내	현재	6개월 이내	
금융자산	67,624,193	0	0	0	67,624,193

전기

(단위 : 천원)

	금융자산, 분류				
	매출채권				
	장부금액				
	총장부금액				
	금융상품의 신용손상				금융상품의 신용손상 합계
	신용이 손상되지 않은 금융상품		신용이 손상된 금융상품		
	연체상태				
	현재	6개월 이내	현재	6개월 이내	
금융자산	14,722,459	0	0	0	14,722,459

② 상각후원가 측정 기타 금융자산

상각후원가로 측정하는 기타 금융자산에는 임직원대여금, 기타 미수금 등이 포함됩니다. 상각후원가로 측정되는 기타 금융자산에 대한 손실총당금의 변동 내역은 없습니다. 상각후원가로 측정하는 기타 금융자산은 모두 신용위험이 낮은 것으로 판단되며, 따라서 손실총당금은 12개월 기대신용손실로 인식하였습니다.

③기타포괄손익-공정가치 측정 채무상품

기타포괄손익-공정가치로 측정하는 채무상품은 할인 대상이 되는 매출채권이며, 전체 기간 기대신용손실을 손실총당금으로 인식하는 간편법을 적용합니다. 기타포괄손익-공정가치로 측정하는 채무상품의 손실총당금은 당기손익에 인식되고 공정가치평가손실로 기타포괄손익에 인식되었을 금액을 감소시킵니다. 기타포괄손익-공정가치로 측정하는 채무상품에 대한 손실총당금의 변동내역은 없습니다.

신용위험에 대한 노출

금융자산의 장부금액은 신용위험에 대한 최대 노출정도를 나타냅니다. 당기말과 전기말 현재 연결 실제의 신용위험에 대한 최대 노출정도는 다음과 같습니다.

신용위험 익스포저에 대한 공시

당기

(단위 : 천원)

	현금및현금성자산 (현금시재 제외)	매출채권	기타금융자산	기타채권
신용위험에 대한 최대 노출정도	126,286,882	67,624,193	10,000,000	118,131,556

전기

(단위 : 천원)

	현금및현금성자산 (현금시재 제외)	매출채권	기타금융자산	기타채권
신용위험에 대한 최대 노출정도	71,262,488	14,722,459	0	112,699,823

연결실체의 유동성위험 분석내역은 다음과 같습니다.

유동성위험 관리 목적으로 보유한 비파생금융부채의 만기분석 공시

당기

(단위 : 천원)

		3개월 이내	3개월 초과 1년 이 내	1년 초과 2년 이내	2년 초과 5년 이내	5년 초과
비파생금융부채, 할인되지 않은 현금 흐름		51,607,939	27,016,750	23,791,673	98,439,551	14,594,275
비파생금융부채, 할인되지 않은 현 금흐름	은행차입금 및 이 자비용, 미할인현 금흐름	555,655	2,151,700	21,587,511	42,454,106	945,504
	전환사채, 미할인 현금흐름(*1)	0	21,020,200	0	0	0
	전환상환우선주, 미할인현금흐름 (*2)	0	0	0	52,551,223	0
	매입채무, 미할인 현금흐름	30,092,868	835,010	0	0	0
	기타금융부채, 미 할인현금흐름(*3)	20,959,416	3,009,840	2,204,162	3,434,222	13,648,771

전기

(단위 : 천원)

		3개월 이내	3개월 초과 1년 이 내	1년 초과 2년 이내	2년 초과 5년 이내	5년 초과
비파생금융부채, 할인되지 않은 현금 흐름		13,008,096	837,827	22,225,099	2,634,115	0
비파생금융부채, 할인되지 않은 현 금흐름	은행차입금 및 이 자비용, 미할인현 금흐름	8,014	24,486	32,500	2,572,123	0
	전환사채, 미할인 현금흐름(*1)	0	0	21,020,200	0	0
	전환상환우선주, 미할인현금흐름 (*2)	0	0	0	0	0

매입채무, 미할인 현금흐름	3,730,294	0	0	0	0
기타금융부채, 미 할인현금흐름(*3)	9,269,788	813,341	1,172,399	61,992	0

(*1) 만기시점 상환을 가정하였으며, 상환할증금 지급이 포함된 금액입니다.

(*2) 조기상환권의 행사가능시점과 행사가격을 고려하였습니다.

(*3) 연결재무상태표 상 기타유동금융부채 및 기타비유동금융부채입니다.

자본위험관리

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

자본구조를 유지 또는 조정하기 위하여 연결실체는 주주에게 지급되는 배당을 조정하고, 부채감소를 위한 신주 발행 등을 실시하고 있습니다.

연결실체는 자본조달비율로서 부채비율에 기초하여 자본을 관리하고 있습니다. 자본조달비율은 연결재무상태표상 부채를 자본으로 나누어 산출하고 있습니다. 연결실체의 부채비율은 다음과 같습니다.

자본위험관리에 대한 공시

당기

(단위 : 천원)

	공시금액
부채총계(A)	243,692,719
자본총계(B)	470,459,613
부채비율(A/B)	0.5180

전기

(단위 : 천원)

	공시금액
부채총계(A)	53,306,384
자본총계(B)	399,005,359
부채비율(A/B)	0.1340

5. 현금및현금성자산 (연결)

연결재무상태표의 현금및현금성자산은 현금흐름표의 현금및현금성자산과 동일하며, 보고기간말 현재 현금및현금성자산의 내역은 다음과 같습니다.

현금및현금성자산 공시

당기

(단위 : 천원)

	공시금액	
현금및현금성자산	126,289,412	
현금및현금성자산	보유현금	2,530
	예금잔액	126,286,882

전기

(단위 : 천원)

		공시금액
현금및현금성자산		71,262,488
현금및현금성자산	보유현금	0
	예금잔액	71,262,488

6. 공정가치 (연결)

가. 보고기간말 현재 금융상품의 종류별 장부금액 및 공정가치는 다음과 같습니다.

금융자산의 종류별 장부금액 및 공정가치

당기

(단위 : 천원)

	현금및현금성자산 (*1)	매출채권(*1)	기타수취채권(*1)	기타금융자산(*2)	금융자산, 분류 합 계
금융자산	126,289,412	67,624,193	118,131,556	31,626,248	343,671,409
금융자산, 공정가치	126,289,412	67,624,193	118,131,556	31,626,248	343,671,409

전기

(단위 : 천원)

	현금및현금성자산 (*1)	매출채권(*1)	기타수취채권(*1)	기타금융자산(*2)	금융자산, 분류 합 계
금융자산	71,262,488	14,722,459	112,699,823	19,894,734	218,579,504
금융자산, 공정가치	71,262,488	14,722,459	112,699,823	19,894,734	218,579,504

금융부채의 종류별 장부금액 및 공정가치

당기

(단위 : 천원)

	매입채무(*1)	차입금(*1)	복합금융부채(*1)	기타금융부채(*1)	금융부채, 분류 합 계
금융부채	30,927,878	62,872,045	58,820,954	33,281,708	185,902,585
금융부채, 공정가치	30,927,878	62,872,045	58,820,954	33,281,708	185,902,585

전기

(단위 : 천원)

	매입채무(*1)	차입금(*1)	복합금융부채(*1)	기타금융부채(*1)	금융부채, 분류 합 계
금융부채	3,730,294	2,500,000	19,481,003	10,796,295	36,507,592
금융부채, 공정가치	3,730,294	2,500,000	19,481,003	10,796,295	36,507,592

(*1) 금융상품의 장부금액은 공정가치의 합리적인 근사치입니다.

(*2) 일부 공정가치로 측정되는 금융상품을 제외하고는 금융상품의 장부금액은 공정가치의 합리적인 근사치입니다.

나. 보고기간말 현재 공정가치로 측정되는 금융상품의 공정가치 서열체계에 따른 수준별 공시는 다음과 같습니다.

자산의 공정가치측정에 대한 공시

당기

(단위 : 천원)

	측정 전체
	공정가치

		공정가치 서열체계의 모든 수준			공정가치 서열체계의 모든 수준 합계
		공정가치 서열체계 수준 1	공정가치 서열체계 수준 2	공정가치 서열체계 수준 3	
기타금융자산		0	276,437	21,349,812	21,626,249
기타금융자산	기타유동금융자산 (*)	0	276,437	13,246,682	13,523,119
	기타비유동금융자산	0	0	8,103,130	8,103,130

전기

(단위 : 천원)

		측정 전체			
		공정가치			
		공정가치 서열체계의 모든 수준			공정가치 서열체계의 모든 수준 합계
		공정가치 서열체계 수준 1	공정가치 서열체계 수준 2	공정가치 서열체계 수준 3	
기타금융자산		0	57,605	19,837,129	19,894,734
기타금융자산	기타유동금융자산 (*)	0	57,605	0	57,605
	기타비유동금융자산	0	0	19,837,129	19,837,129

부채의 공정가치측정에 대한 공시

당기

(단위 : 천원)

		측정 전체			
		공정가치			
		공정가치 서열체계의 모든 수준			공정가치 서열체계의 모든 수준 합계
		공정가치 서열체계 수준 1	공정가치 서열체계 수준 2	공정가치 서열체계 수준 3	
기타금융부채		0	0	0	0
기타금융부채	기타유동금융부채	0	0	0	0

전기

(단위 : 천원)

		측정 전체			
		공정가치			
		공정가치 서열체계의 모든 수준			공정가치 서열체계의 모든 수준 합계
		공정가치 서열체계 수준 1	공정가치 서열체계 수준 2	공정가치 서열체계 수준 3	
기타금융부채		0	32,831	0	32,831
기타금융부채	기타유동금융부채	0	32,831	0	32,831

(*) 상각후원가로 측정되는 단기금융상품은 제외되어 있습니다.

연결실체는 공정가치를 산정하는 데 사용한 투입변수의 신뢰성에 대한 정보를 제공하기 위하여 금융상품을 기준서에서 정한 세 수준으로 분류합니다. 공정가치로 측정되는 금융상품은 공정가치 서

열체계에 따라 구분되며 정의된 수준들은 다음과 같습니다.

공정가치 서열체계에 대한 기술

	공정가치 서열체계 수준 1	공정가치 서열체계 수준 2	공정가치 서열체계 수준 3
공정가치측정 분류내의 공정가치 서열체계의 수준에 대한 기술	측정일에 동일한 자산이나 부채에 대해 접근할 수 있는 활성시장의 (조정하지 않은)공시가격	수준 1의 공시가격 외에 자산이나 부채에 대해 직접적으로나 간접적으로 관측할 수 있는 투입변수	자산이나 부채에 대한 관측할 수 없는 투입변수
공정가치측정에 사용된 평가기법에 대한 기술	활성시장에서 거래되는 금융상품의 공정가치는 당기말 현재 고시되는 시장가격에 기초하여 산정됩니다. 거래소, 판매자, 중개인, 산업집단, 평가기관 또는 감독기관을 통해 공시가격이 용이하게 그리고 정기적으로 이용가능하고, 그러한 가격이 독립된 당사자 사이에서 정기적으로 발생한 실제 시장거래를 나타낸다면, 이를 활성시장으로 간주합니다. 연결실체가 보유하고 있는 금융자산의 공시되는 시장가격은 최종거래가격입니다. 이러한 상품들은 수준1에 포함됩니다.	연결실체는 활성시장에서 거래되지 아니하는 금융상품의 공정가치에 대하여 평가기법을 사용하여 결정하고 있습니다. 연결실체는 다양한 평가기법을 활용하고 있으며 보고기간말에 현재 시장상황에 근거하여 가정을 수립하고 있습니다. 이러한 평가기법은 가능한 한 관측가능한 시장정보를 최대한 사용하고 기업특유정보를 최소한으로 사용합니다. 이때, 해당상품의 공정가치 측정에 요구되는 모든 유의적인 투입변수가 관측가능하다면 해당상품은 수준2에 포함됩니다.	만약 하나 이상의 유의적인 투입변수가 관측가능한 시장정보에 기초한 것이 아니라면 해당 상품은 수준3에 포함됩니다. 수준3으로 분류된 금융자산은 활성시장이 존재하지 아니하여 독립적인 외부평가기관의 전문적인 판단에 근거한 합리적인 평가모형과 적절한 추정치를 사용하여 공정가치를 결정하였습니다.

공정가치로 측정되는 자산,부채 중 공정가치 서열체계에 수준3으로 분류된 자산, 부채의 가치평가기법과 투입변수 등은 다음과 같습니다.

자산의 공정가치측정에 사용된 관측가능하지 않은 투입변수에 대한 공시

(단위 : 천원)

	공정가치 서열체계의 모든 수준
	공정가치 서열체계 수준 3
	자산
	기타금융자산
금융자산의 소분류	주식형 펀드
기타유동금융자산	13,246,682
기타비유동금융자산 등	8,103,130

공정가치측정에 사용된 평가기법에 대한 기술, 자산	조정순자산법
공정가치측정에 사용된 투입변수에 대한 기술, 자산	

한편, 당기 및 전기 중 금융상품의 공정가치 측정에 사용된 공정가치 서열체계의 수준사이의 이동은 없습니다.

다. 당기 중 연결실체의 금융자산과 금융부채의 공정가치에 영향을 미치는 사업환경 및 경제적인 환경의 유의적인 변동은 없습니다.

7. 영업부문 (연결)

7.1 영업부문의 일반정보

경영진은 영업전략을 수립하는 이사회에서 검토되는 보고정보에 기초하여 영업부문을 결정하고 있습니다. 이사회는 제품의 측면에서 영업정보를 검토하고 있으며, 연결실체의 영업부문은 3개의 보고 부문으로 구성되어 있습니다.

연결회사의 각 영업부문의 영업내용은 다음과 같습니다.

영업부문에 대한 공시

	화학재료사업	터보기계사업	기타
각 보고부문이 수익을 창출하는 제품과 용역의 유형에 대한 기술	디스플레이 소재 제조	펌프, 압축기 제조	신기술 투자

7.2 연결실체의 각 보고부문 정보

(1) 부문자산 및 부문부채에 관한 정보

부문자산 및 부문부채에 관한 정보에 대한 공시

당기

(단위 : 천원)

	화학재료사업	터보기계사업	기타	부문 합계
자산	482,376,563	228,046,819	3,728,950	714,152,332
부채	(111,296,681)	(132,394,938)	(1,100)	(243,692,719)

전기

(단위 : 천원)

	화학재료사업	터보기계사업	기타	부문 합계
자산	448,487,599	0	3,824,144	452,311,743
부채	(53,305,284)	0	(1,100)	(53,306,384)

(2) 부문별 매출액 및 주요 손익 항목

부문별 매출액 및 주요 손익 항목에 대한 공시

당기

(단위 : 천원)

		화학재료사업	터보기계사업	기타	부문 합계
영업수익		202,283,547	142,026,250	0	344,309,797
영업수익	제품매출액	201,552,897	138,534,227	0	340,087,124
	용역매출액	0	3,492,023	0	3,492,023
	기타매출	730,650	0	0	730,650

전기

(단위 : 천원)

		화학재료사업	터보기계사업	기타	부문 합계
영업수익		212,252,224	0	0	212,252,224
영업수익	제품매출액	212,166,978	0	0	212,166,978
	용역매출액	0	0	0	0
	기타매출	85,246	0	0	85,246

7.3 당기 및 전기 중 연결실체의 소재지별 매출액 및 각 보고기간말 현재 연결실체의 소재지별 유형 자산과 무형자산의 금액은 다음과 같습니다.

지역에 대한 공시

당기

(단위 : 천원)

	본사 소재지 국가	중국	기타 국가	지역 합계
영업수익	344,309,797	0	0	344,309,797
금융상품, 이연법 인세자산, 퇴직급 여자산 및 보험계 약에서 발생하는 권리의 취득액을 제외한 비유동자산 (*)	284,293,356	5,014,273	0	289,307,629

전기

(단위 : 천원)

	본사 소재지 국가	중국	기타 국가	지역 합계
영업수익	212,252,224	0	0	212,252,224
금융상품, 이연법 인세자산, 퇴직급 여자산 및 보험계 약에서 발생하는 권리의 취득액을 제외한 비유동자산 (*)	177,985,763	5,588,435	0	183,574,198

(*) 유형자산, 무형자산, 사용권자산 및 관계기업투자주식 금액의 합계입니다.

7.4 당기 및 전기의 매출액의 10% 이상을 차지하는 주요 고객은 다음과 같습니다.

주요 고객에 대한 공시

당기

(단위 : 천원)

	주요고객1
--	-------

영업수익	182,148,578
기업전체 수익에 대한 비율	0.5290

전기 (단위 : 천원)

	주요고객1
영업수익	193,742,392
기업전체 수익에 대한 비율	0.9130

8. 범주별 금융상품 (연결)

가. 보고기간말 현재 범주별 금융상품 내역은 다음과 같습니다.

금융자산의 범주별 공시

당기 (단위 : 천원)

		상각후원가로 측정하는 금융자산, 범주	당기손익인식금융자산	금융자산, 범주 합계
금융자산		322,045,161	21,626,248	343,671,409
금융자산	현금및현금성자산	126,289,412	0	126,289,412
	유동매출채권	65,591,603	0	65,591,603
	기타유동수취채권	101,136,701	0	101,136,701
	기타유동금융자산	10,000,000	13,523,118	23,523,118
	비유동매출채권	2,032,590	0	2,032,590
	기타비유동수취채권	16,994,855	0	16,994,855
	기타비유동금융자산	0	8,103,130	8,103,130

전기 (단위 : 천원)

		상각후원가로 측정하는 금융자산, 범주	당기손익인식금융자산	금융자산, 범주 합계
금융자산		198,684,770	19,894,734	218,579,504
금융자산	현금및현금성자산	71,262,488	0	71,262,488
	유동매출채권	14,722,459	0	14,722,459
	기타유동수취채권	2,142,065	0	2,142,065
	기타유동금융자산	0	57,605	57,605
	비유동매출채권	0	0	0
	기타비유동수취채권	110,557,758	0	110,557,758
	기타비유동금융자산	0	19,837,129	19,837,129

금융부채의 범주별 공시

당기

(단위 : 천원)

		상각후원가로 측정하는 금융부채, 범주	당기손익인식금융부채	금융부채, 범주 합계
금융부채		185,902,585	0	185,902,585
금융부채	매입채무	30,927,878	0	30,927,878
	차입금	62,872,045	0	62,872,045
	기타유동금융부채	21,682,258	0	21,682,258
	복합금융부채	58,820,954	0	58,820,954
	기타비유동금융부채	11,599,450	0	11,599,450

전기

(단위 : 천원)

		상각후원가로 측정하는 금융부채, 범주	당기손익인식금융부채	금융부채, 범주 합계
금융부채		36,474,761	32,831	36,507,592
금융부채	매입채무	3,730,294	0	3,730,294
	차입금	2,500,000	0	2,500,000
	기타유동금융부채	9,536,158	32,831	9,568,990
	복합금융부채	19,481,003	0	19,481,003
	기타비유동금융부채	1,227,306	0	1,227,306

나. 당기 및 전기의 금융상품 범주별 순손익은 다음과 같습니다.

금융상품의 범주별 손익의 공시

당기

(단위 : 천원)

	상각후원가로 측정하는 금융자산, 범주	상각후원가로 측정하는 금융부채, 범주	당기손익인식금융자산	당기손익인식금융부채
이자수익(금융수익)	7,918,430	0	0	0
외환차이	1,787,070	(1,649,924)	0	0
대손상각비	(15,378)	0	0	0
이자비용(금융원가)	0	(4,774,222)	0	0
당기손익-공정가치 측정금융상품평가손익	0	0	(405,660)	0

당기손익인식금융 자산처분손익	0	0	(70,714)	0
파생상품평가손익	0	0	276,437	0
배당금수익(금융수 익)	0	0	465,288	0
파생상품거래손익	0	0	0	(202,869)

전기

(단위 : 천원)

	상각후원가로 측정 하는 금융자산, 범 주	상각후원가로 측정 하는 금융부채, 범 주	당기손익인식금융 자산	당기손익인식금융 부채
이자수익(금융수익)	5,925,209	0	0	0
외환차이	2,515,852	(187,706)	0	0
대손상각비	0	0	0	0
이자비용(금융원가)	0	(811,937)	0	0
당기손익-공정가치 측정금융상품평가 손익	0	0	(377,954)	0
당기손익인식금융 자산처분손익	0	0	0	0
파생상품평가손익	0	0	57,605	(32,831)
배당금수익(금융수 익)	0	0	0	0
파생상품거래손익	0	0	0	(845,257)

9-1. 매출채권 (연결)

가. 보고기간말 현재 매출채권의 내역은 다음과 같습니다.

매출채권의 공시

당기

(단위 : 천원)

		총장부금액	손상차손누계액	장부금액 합계
매출채권		67,710,032	(85,839)	67,624,193
매출채권	유동매출채권	65,674,060	(82,457)	65,591,603
	비유동매출채권	2,035,972	(3,382)	2,032,590

전기

(단위 : 천원)

		총장부금액	손상차손누계액	장부금액 합계
매출채권		14,722,459	0	14,722,459
매출채권	유동매출채권	14,722,459	0	14,722,459
	비유동매출채권	0	0	0

9-2. 기타채권 (연결)

나. 보고기간말 현재 기타수취채권의 내역은 다음과 같습니다.

기타 채권에 대한 공시

당기

(단위 : 천원)

		공시금액	
기타채권		118,131,556	
기타채권	매출채권 외의 유동채권	101,136,701	
	매출채권 외의 유동채권	단기대여금	98,488,548
		단기미수금	1,569,460
		단기미수수익	1,008,919
		단기임차보증금	69,774
	매출채권 외의 비유동채권	16,994,855	
	매출채권 외의 비유동채권	장기대여금	15,651,108
장기임차보증금		1,343,747	

전기

(단위 : 천원)

		공시금액	
기타채권		112,699,823	
기타채권	매출채권 외의 유동채권	2,142,065	
	매출채권 외의 유동채권	단기대여금	651,667
		단기미수금	782,886
		단기미수수익	707,512
		단기임차보증금	0
	매출채권 외의 비유동채권	110,557,758	
	매출채권 외의 비유동채권	장기대여금	110,341,534
장기임차보증금		216,224	

10-1. 기타자산 (연결)

가. 보고기간말 현재 기타자산의 내역은 다음과 같습니다.

기타자산에 대한 공시

당기

(단위 : 천원)

		공시금액	
기타자산		15,198,432	
기타자산	기타유동자산	10,736,218	
	기타유동자산	유동선급금	3,475,666
		유동선급비용(*)	3,316,933
		부가가치세대급금	3,943,619
	기타비유동자산	4,462,214	
기타비유동자산	장기선급비용(*)	62,334	

		비유동선급금	4,399,880
--	--	--------	-----------

전기

(단위 : 천원)

			공시금액
기타자산			18,649,207
기타자산	기타유동자산		4,633,266
	기타유동자산	유동선급금	16,628
		유동선급비용(*)	3,418,651
		부가가치세대급금	1,197,987
	기타비유동자산		14,015,941
	기타비유동자산	장기선급비용(*)	2,903,088
비유동선급금		11,112,853	

(*) 대여금 최초 인식 시점 거래가격과 공정가치의 차이를 이연하여 만기까지의 기간동안 손익으로 인식하고 있으며, 당기말 이연된 손익은 3,229,219천원(전기말: 6,036,418천원) 입니다.

대여금 관련 이연된 수익에 대한 공시

당기

(단위 : 천원)

		공시금액
계약부채 외의 이연수익		3,229,219

전기

(단위 : 천원)

		공시금액
계약부채 외의 이연수익		6,036,418

10-2. 기타부채 (연결)

나. 보고기간말 현재 기타부채의 내역은 다음과 같습니다.

기타부채에 대한 공시

당기

(단위 : 천원)

			공시금액
기타부채			35,507,070
기타부채	기타 유동부채		21,809,419
	기타 유동부채	유동계약부채	16,908,574
		단기종업원급여부채	2,154,735
		주식선택권부채	356,360
		단기예수금	1,330,781
		유동 정부보조금	1,058,969
		기타 비유동 부채	
	기타 비유동 부채	비유동계약부채	12,859,689
기타장기종업원급여부채		837,962	

전기

(단위 : 천원)

		공시금액	
기타부채		5,335,571	
기타부채	기타 유동부채	4,586,097	
	기타 유동부채	유동계약부채	0
		단기종업원급여부채	3,495,039
		주식선택권부채	99,999
		단기예수금	991,059
		유동 정부보조금	0
	기타 비유동 부채	749,474	
기타 비유동 부채	비유동계약부채	0	
	기타장기종업원급여부채	749,474	

11. 기타금융자산 및 기타금융부채 (연결)

가. 보고기간말 현재 기타금융자산의 내역은 다음과 같습니다.

기타금융자산의 공시

당기

(단위 : 천원)

		공시금액	
기타금융자산		31,626,248	
기타금융자산	기타유동금융자산	23,523,118	
	기타유동금융자산	유동파생상품자산	276,437
		유동 당기손익-공정가치 측정 채무상품	13,246,681
		단기금융상품	10,000,000
	기타비유동금융자산	8,103,130	
기타비유동금융자산	비유동 당기손익-공정가치 측정 채무상품	8,103,130	

전기

(단위 : 천원)

		공시금액	
기타금융자산		19,894,734	
기타금융자산	기타유동금융자산	57,605	
	기타유동금융자산	유동파생상품자산	57,605
		유동 당기손익-공정가치 측정 채무상품	0
		단기금융상품	0
	기타비유동금융자산	19,837,129	
기타비유동금융자산	비유동 당기손익-공정가치 측정 채무상품	19,837,129	

나. 보고기간말 현재 기타금융부채의 내역은 다음과 같습니다.

기타금융부채의 공시

당기

(단위 : 천원)

			공시금액
기타금융부채			33,281,708
기타금융부채	기타유동금융부채		21,682,258
	기타유동금융부채	단기미지급금	19,770,834
		단기미지급비용	374,797
		유동 리스부채	1,536,627
		유동파생상품부채	0
	기타비유동금융부채		11,599,450
	기타비유동금융부채	장기미지급금	910,470
비유동 리스부채		10,688,980	

전기

(단위 : 천원)

			공시금액
기타금융부채			10,796,295
기타금융부채	기타유동금융부채		9,568,989
	기타유동금융부채	단기미지급금	8,969,195
		단기미지급비용	0
		유동 리스부채	566,963
		유동파생상품부채	32,831
	기타비유동금융부채		1,227,306
	기타비유동금융부채	장기미지급금	926,616
비유동 리스부채		300,690	

다. 보고기간말 현재 파생상품 자산 및 부채의 내역은 다음과 같습니다.

파생상품자산 내역에 대한 공시

당기

(단위 : 천원)

	금융자산, 범주
	파생상품자산
	파생상품 계약 유형
	통화 관련
	파생상품 유형
	선물계약
기타유동금융자산	276,437

전기

(단위 : 천원)

	금융자산, 범주
--	----------

	파생상품자산	
	파생상품 계약 유형	
	통화 관련	
	파생상품 유형	
	선물계약	
기타유동금융자산		57,605

파생상품부채 내역에 대한 공시

당기

(단위 : 천원)

	금융부채, 범주	
	파생상품부채	
	파생상품 계약 유형	
	통화 관련	
	파생상품 유형	
	선물계약	
기타유동금융부채		0

전기

(단위 : 천원)

	금융부채, 범주	
	파생상품부채	
	파생상품 계약 유형	
	통화 관련	
	파생상품 유형	
	선물계약	
기타유동금융부채		32,831

라. 당기말 현재 미결제된 파생상품의 내역은 다음과 같습니다.

미결제된 파생상품 내역에 대한 공시

(단위 : 원)

	파생상품 계약 유형	
	통화 관련	
	파생상품 거래유형	
	선물계약	
	통화선물환1	통화선물환2
약정처	산업은행	산업은행
계약금액, USD [USD, 일]	4,769,594.99	5,889,573.42
계약잔액, USD [USD, 일]	4,769,594.99	5,889,573.42
포지션	매도	매도
만기일	2026-01-05	2026-01-12

약정환율(USD/KRW)	1,483.20	1,442.45
---------------	----------	----------

마. 당기 및 전기의 파생상품 관련 손익은 다음과 같습니다.

파생상품 관련 손익에 대한 공시

당기

(단위 : 천원)

			공시금액
파생상품관련손익			73,568
파생상품관련손익	파생상품거래손익		(202,869)
	파생상품거래손익	파생상품거래이익	654,642
		파생상품거래손실	(857,511)
	파생상품평가손익		276,437
	파생상품평가손익	파생상품평가이익	276,437
		파생상품평가손실	0

전기

(단위 : 천원)

			공시금액
파생상품관련손익			(820,483)
파생상품관련손익	파생상품거래손익		(845,257)
	파생상품거래손익	파생상품거래이익	505,477
		파생상품거래손실	(1,350,734)
	파생상품평가손익		24,774
	파생상품평가손익	파생상품평가이익	57,605
		파생상품평가손실	(32,831)

12. 재고자산 (연결)

가. 보고기간말 현재 재고자산의 내역은 다음과 같습니다.

재고자산 세부내역

당기

(단위 : 천원)

		취득원가	재고자산 평가총당금	장부금액 합계
총유동재고자산		73,846,605	(8,071,606)	65,774,999
총유동재고자산	유동제품	16,611,624	(1,414,053)	15,197,571
	유동재공품	39,755,280	(3,465,567)	36,289,713
	유동원재료	16,917,132	(3,191,986)	13,725,146
	유동 부재료	545,798	0	545,798
	유동 운송중 재고 자산	16,771	0	16,771

전기

(단위 : 천원)

		취득원가	재고자산 평가총당금	장부금액 합계
--	--	------	------------	---------

			금	
총유동재고자산		36,840,690	(5,331,856)	31,508,834
총유동재고자산	유동제품	18,638,669	(1,407,715)	17,230,954
	유동재공품	8,488,937	(810,447)	7,678,490
	유동원재료	9,375,800	(3,113,694)	6,262,106
	유동 부재료	333,378	0	333,378
	유동 운송중 재고 자산	3,906	0	3,906

나. 당기 중 비용으로 인식한 재고자산 원가에는 재고자산 평가손실 인식액 2,523,249천원이 포함되어 있으며, 전기 중 비용으로 인식한 재고자산 원가에는 재고자산평가손실 인식액 1,159,248천원이 포함되어 있습니다.

재고자산평가손실(환입)액에 대한 공시

당기 (단위 : 천원)

	공시금액
재고자산평가손실	2,523,249
재고자산평가손실환입	0

전기 (단위 : 천원)

	공시금액
재고자산평가손실	1,159,248
재고자산평가손실환입	0

다. 비용으로 인식되어 '매출원가'에 포함된 재고자산의 원가는 204,493,117천원(전기: 107,463,100천원)입니다.

비용으로 인식되어 매출원가에 포함된 재고자산의 원가에 대한 공시

당기 (단위 : 천원)

	공시금액
매출원가	204,493,117

전기 (단위 : 천원)

	공시금액
매출원가	107,463,100

13. 관계기업투자 (연결)

가. 보고기간 말 현재 연결실체의 관계기업 현황은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	회사명	소재지	결산월	주요 영업활동	당기말		전기말	
					지분율	장부금액	지분율	장부금액
관계기업	티그리스투자조합14호	한국	12월	신기술사업 투자	43.48%	141,945	43.48%	146,132
	티그리스-유온투자조	한국	12월	신기술사업	21.37	-	21.37	-

합3호			투자	%		%	
PTR투게더전문1호1종 (A1)(*1)	한국	12월	사모펀드	60.00%	631,551	60.00%	5,806,337
QB펀드포트폴리오사 모1(*1)	한국	12월	사모펀드	90.00%	5,507,733	90.00%	5,492,762
티그리스Pre-IPO투자 조합1호(*2)	한국	12월	신기술사업 투자	38.17%	4,844,725	-	-
합 계							11,445,231
					54		31

(*1) 연결실체의 소유지분율이 50% 초과이나, 계약 등에 의해 사실상의 지배력에 따라 재무 및 영업정책을 결정할 수 있는 능력이 없으므로 관계기업투자자로 분류하였습니다.

(*2) 당기 중 지분 38.17%를 취득하였습니다.

나. 당기 및 전기 중 관계기업투자의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
기초	11,445,231	13,230,867
취득	5,000,000	-
배당	(451,485)	(452,722)
지분법손익	3,865,542	85,356
처분	(8,733,334)	-
관계기업투자주식손상차손	-	(1,418,270)
기말	11,125,954	11,445,231

다. 보고기간 말 현재 관계기업의 주요 재무상태와 손익항목은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

회사명	자산	부채	수익	당기순손익
티그리스투자조합14호	386,582	60,108	2	(9,628)
티그리스-유온투자조합3호	6,525,727	72,934	28	(41,306)
티그리스Pre-IPO투자조합1호	12,698,479	5,300	6,745,713	6,497,834

한편, 관계기업으로 분류한 사모펀드는 공정가치로 평가되었으며, 공정가치 서열체계 수준 3으로 분류됩니다.

라. 보고기간 말 현재 관계기업의 순자산에서 관계기업에 대한 지분의 장부금액으로 조정된 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

회사명	당기말 순자산 (a)	지분율 (b)	순자산지분금액 (a×b)	손상차손 등	장부가액
티그리스투자조합14호	326,474	43.48%	141,945	-	141,945
티그리스-유온투자조합 3호	6,452,793	21.37%	1,387,789	(1,387,789)	-
티그리스Pre-IPO투자조 합1호	12,693,179	38.17%	4,844,725	-	4,844,725
합계	19,472,446		6,374,459	(1,387,789)	4,986,670

14. 유형자산 (연결)

가. 당기 및 전기 중 유형자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

유형자산의 장부금액에 대한 공시

당기

(단위 : 천원)

	총장부금액	감가상각누계액, 상각누계액 및 손 상차손누계액	정부보조금	장부금액 합계
유형자산	199,674,960	(64,203,334)	(118,554)	135,353,072

전기

(단위 : 천원)

	총장부금액	감가상각누계액, 상각누계액 및 손 상차손누계액	정부보조금	장부금액 합계
유형자산	165,913,657	(54,263,307)	(122,891)	111,527,460

유형자산의 장부금액 세부 내역에 대한 공시

당기

(단위 : 천원)

유형자산	토지				건물				구축물				기계장치				기타유형자산				건설중인자산			
	장부금액	감가상각누계액	손상차손누계액	장부금액	장부금액	감가상각누계액	손상차손누계액	장부금액	장부금액	감가상각누계액	손상차손누계액	장부금액	장부금액	감가상각누계액	손상차손누계액	장부금액	장부금액	감가상각누계액	손상차손누계액	장부금액	장부금액	감가상각누계액	손상차손누계액	
유형자산	19,306,092	0	0	19,306,092	50,750,115	(9,747,855)	0	41,002,260	4,758,459	(3,616,775)	0	1,141,684	59,021,248	(35,213,683)	(37,172)	23,770,393	32,906,808	(15,625,022)	(81,382)	17,200,404	32,930,238	0	0	32,930,238

전기

(단위 : 천원)

유형자산	토지				건물				구축물				기계장치				기타유형자산				건설중인자산			
	장부금액	감가상각누계액	손상차손누계액	장부금액	장부금액	감가상각누계액	손상차손누계액	장부금액	장부금액	감가상각누계액	손상차손누계액	장부금액	장부금액	감가상각누계액	손상차손누계액	장부금액	장부금액	감가상각누계액	손상차손누계액	장부금액	장부금액	감가상각누계액	손상차손누계액	
유형자산	15,191,714	0	0	15,191,714	46,232,250	(8,383,126)	0	37,849,124	4,662,619	(3,068,184)	0	1,594,435	46,232,675	(30,854,876)	(44,475)	15,333,324	24,060,783	(11,957,121)	(78,416)	12,025,247	29,533,616	0	0	29,533,616

유형자산에 대한 세부 정보 공시

당기

(단위 : 천원)

	토지	건물	구축물	기계장치	기타유형자산	건설중인자산	유형자산 합계
기초 유형자산	15,191,714	37,849,124	1,594,435	15,333,324	12,025,247	29,533,616	111,527,460

사업결합을 통한 취득 이외의 증가, 유형자산	0	0	0	554,800	439,742	13,481,153	14,475,695
대체에 따른 증가(감소), 유형자산	0	2,866,431	0	1,416,721	5,927,153	(10,210,305)	0
처분, 유형자산	0	0	0	0	(1)	0	(1)
감가상각비, 유형자산	0	(1,364,729)	(515,288)	(4,310,357)	(3,676,247)	0	(9,866,620)
순외환차이에 의한 증가(감소), 유형자산	0	0	(551)	55,740	40	(2,829)	52,400
사업결합을 통한 취득, 유형자산(*)	4,116,378	1,651,434	63,088	10,720,165	2,484,470	128,603	19,164,138
기말 유형자산	19,308,092	41,002,260	1,141,684	23,770,393	17,200,404	32,930,238	135,353,072

전기

(단위 : 천원)

	토지	건물	구축물	기계장치	기타유형자산	건설중인자산	유형자산 합계
기초 유형자산	15,191,714	38,757,913	2,001,090	14,022,902	11,836,925	22,873,702	104,684,246
사업결합을 통한 취득 이외의 증가, 유형자산	0	0	0	6,145	0	15,665,103	15,671,248
대체에 따른 증가(감소), 유형자산	0	322,000	0	5,930,046	2,753,143	(9,005,189)	0
처분, 유형자산	0	0	0	(1,798,042)	(76,063)	0	(1,874,105)
감가상각비, 유형자산	0	(1,230,789)	(496,600)	(3,229,871)	(2,492,092)	0	(7,449,352)
순외환차이에 의한 증가(감소), 유형자산	0	0	89,945	402,144	3,334	0	495,423
사업결합을 통한 취득, 유형자산(*)	0	0	0	0	0	0	0
기말 유형자산	15,191,714	37,849,124	1,594,435	15,333,324	12,025,247	29,533,616	111,527,460

(*) 현대중공업터보기계 주식회사 및 그 종속기업이 연결대상으로 포함됨에 따라 증가하였습니다(주석35 참조).

나. 당기 및 전기의 유형자산의 상각내역은 다음과 같습니다.

감가상각비의 기능별 배분

당기

(단위 : 천원)

	매출원가	판매비와 일반관리비	기능별 항목 합계
감가상각비, 유형자산	8,889,386	977,234	9,866,620

전기

(단위 : 천원)

	매출원가	판매비와 일반관리비	기능별 항목 합계
감가상각비, 유형자산	6,535,631	913,721	7,449,352

다. 당기말 현재 연결실체의 차입금과 관련하여 토지 및 건물의 일부가 담보로 제공되어 있습니다

(주석 33 참조).

라. 당기 중 적격 자산인 유형자산에 대해 자본화된 차입원가는 760,955천원이며, 자본화가능차입원가를 산정하기 위해 사용된 자본화차입이자율은 3.27%입니다.

적격자산인 유형자산에 대해 자본화된 차입원가에 대한 공시

(단위 : 천원)

	공시금액
자본화된 차입원가	760,955
자본화가능차입원가를 산정하기 위하여 사용된 자본화이자율	0.0327

15. 무형자산 (연결)

가. 당기 및 전기 중 무형자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

무형자산의 장부금액에 대한 공시

당기

(단위 : 천원)

	총장부금액	감가상각누계액 및 상각누계액	손상차손누계액	장부금액 합계
무형자산	153,813,697	(15,064,449)	(6,544,448)	132,204,800

전기

(단위 : 천원)

	총장부금액	감가상각누계액 및 상각누계액	손상차손누계액	장부금액 합계
무형자산	69,137,854	(6,572,623)	(2,796,612)	59,768,618

무형자산에 대한 세부 정보 공시

당기

(단위 : 천원)

무형자산 및 영업권	무형자산															
	영업권 이외의 무형자산															
	지적권, 특허권, 기타 산업재산권, 광역운영권					컴퓨터소프트웨어					기타무형자산					
장부금액				장부금액 합계	장부금액				장부금액 합계	장부금액				장부금액 합계		
총장부금액	상각누계액	손상차손누계액	장부금액		총장부금액	상각누계액	손상차손누계액	장부금액		총장부금액	상각누계액	손상차손누계액	장부금액			
무형자산	88,901,040	0	(8,232,753)	82,668,287	13,220,648	(8,267,611)	0	6,953,037	1,501,370	(1,165,270)	0	336,100	50,190,639	(7,631,569)	(311,696)	42,247,375

전기

(단위 : 천원)

무형자산 및 영업권	무형자산															
	영업권 이외의 무형자산															
	지적권, 특허권, 기타 산업재산권, 광역운영권					컴퓨터소프트웨어					기타무형자산					
장부금액				장부금액 합계	장부금액				장부금액 합계	장부금액				장부금액 합계		
총장부금액	상각누계액	손상차손누계액	장부금액		총장부금액	상각누계액	손상차손누계액	장부금액		총장부금액	상각누계액	손상차손누계액	장부금액			
무형자산	42,695,719	0	(2,484,916)	40,210,803	11,646,502	(4,925,831)	0	6,722,671	139,690	(124,516)	0	15,173	14,653,943	(1,522,276)	(311,696)	12,819,971

무형자산 및 영업권의 변동내역에 대한 공시

당기

(단위 : 천원)

	무형자산 및 영업권				무형자산 및 영업권 합계
영업권	영업권 이외의 무형자산				
		지적권, 특허권, 기	컴퓨터소프트웨어	기타무형자산	

		타 산업재산권, 용역운영권			
기초의 무형자산 및 영업권	40,210,803	6,722,671	15,173	12,819,971	59,768,618
사업결합을 통한 취득 이외의 증가, 영업권 이외의 무형자산	0	1,434,525	28,500	1,859,400	3,322,425
처분, 무형자산 및 영업권	0	0	0	(222,500)	(222,500)
당기손익으로 인식된 손상차손, 무형자산 및 영업권(*1)	(3,737,473)	0	0	0	(3,737,473)
기타 상각비, 영업권 이외의 무형자산	0	(1,210,007)	(146,834)	(4,320,192)	(5,677,033)
사업결합을 통한 취득, 무형자산 및 영업권(*2)	46,194,957	5,848	439,261	32,110,696	78,750,761
기말의 무형자산 및 영업권	82,668,287	6,953,037	336,100	42,247,375	132,204,800

전기

(단위 : 천원)

	무형자산 및 영업권				무형자산 및 영업권 합계
	영업권	영업권 이외의 무형자산			
		저작권, 특허권, 기타 산업재산권, 용역운영권	컴퓨터소프트웨어	기타무형자산	
기초의 무형자산 및 영업권	42,695,719	6,574,055	9,582	8,920,233	58,199,589
사업결합을 통한 취득 이외의 증가, 영업권 이외의 무형자산	0	1,235,938	9,500	4,769,610	6,015,048
처분, 무형자산 및 영업권	0	0	0	0	0
당기손익으로 인식된 손상차손, 무형자산 및 영업권(*1)	(2,484,916)	0	0	0	(2,484,916)
기타 상각비, 영업권 이외의 무형자산	0	(1,087,322)	(3,908)	(869,872)	(1,961,103)
사업결합을 통한 취득, 무형자산 및 영업권(*2)	0	0	0	0	0
기말의 무형자산 및 영업권	40,210,803	6,722,671	15,173	12,819,971	59,768,618

(*1) 당기 중 도전불 현금창출단위에 대한 손상평가를 수행하여 영업권에 손상차손 3,737,473천원을 인식하였습니다.

(*1) 전기 중 도전불 현금창출단위에 대한 손상평가를 수행하여 영업권에 손상차손 2,495,279천원을 인식하였습니다.

(*2) 현대중공업터보기계 주식회사 및 그 종속기업이 연결대상으로 포함됨에 따라 증가하였습니다 (주석 35 참조).

당기 중 인식한 영업권 손상차손

당기 (단위 : 천원)

	공시금액
당기손익으로 인식된 손상차손, 영업권	3,737,473

전기 (단위 : 천원)

	공시금액
당기손익으로 인식된 손상차손, 영업권	2,495,279

나. 당기 및 전기의 무형자산의 상각비 내역은 다음과 같습니다.

무형자산상각비의 기능별 배분

당기 (단위 : 천원)

	매출원가	판매비와 일반관리비	기능별 항목 합계
기타 상각비, 영업권 이외의 무형자산	793,365	4,883,668	5,677,033

전기 (단위 : 천원)

	매출원가	판매비와 일반관리비	기능별 항목 합계
기타 상각비, 영업권 이외의 무형자산	517,322	1,443,781	1,961,103

다. 당기 중 연결실체가 비용으로 인식한 연구와 개발 지출의 총액은 35,495,407천원입니다.

비용으로 인식한 연구와 개발 지출액에 대한 공시

(단위 : 천원)

	공시금액
연구와 개발 비용	35,495,407

라. 영업권의 손상평가

연결실체는 영업권을 식별된 현금창출단위에 배분하고 있으며, 보고기간종료일 현재 현금창출단위에 배부된 영업권 내역은 다음과 같습니다.

내용연수가 비한정인 무형자산에 대한 공시

당기 (단위 : 천원)

	비한정 내용연수 무형자산	비한정 내용연수 무형자산 합계
	영업권	

	OLED	도전볼	터보기계	
영업권	29,510,037	6,963,293	46,194,957	82,668,287

전기

(단위 : 천원)

	비한정 내용연수 무형자산			비한정 내용연수 무형자산 합계
	영업권			
	OLED	도전볼	터보기계	
영업권	29,510,037	10,700,766	0	40,210,803

현금창출단위의 정보에 대한 공시

		도전볼	터보기계	현금창출단위 합계
주요가정				
주요가정	현금창출단위의 회수가능액이 결정되어진 근거에 대한 기술			<p>연결실체는 매년 영업권의 손상 여부를 검토하고 있으며, 현금창출단위의 회수가능가액은 사용가치 계산 등에 근거하여 결정되었습니다.</p> <p>사용가치는 경영진에 의해 승인된 예산에 기초한 5년간의 미래현금흐름을 추정하여 계산되었으며 경영진은 과거 실적과 시장 성장에 대한 예측에 근거하여 예산상 총이익을 결정하였습니다. 5년 후의 현금흐름은 아래에서 설명하는 바와 같이 추정된 장기 성장률을 사용했습니다. 이 성장률은 관련 산업보고서의 예상 장기평균성장률을 초과하지 않습니다.</p> <p>당기말 현재 현금창출단위의 사용가</p>

				치 산정에 사용된 주요 가정은 다음 과 같습니다.
	미래현금흐름 추정 치에 적용된 세전 할인율	0.1521	0.1769	
	미래현금흐름을 추 정하기 위해 5년을 초과하는 기간에 적용한 성장률	0.0100	0.0100	

영업권이 배부된 현금창출단위에 대한 손상검사의 주요 가정 변동에 따른 민감도분석은 다음과 같습니다.

영업권이 배부된 현금창출단위에 대한 손상검사의 주요 가정 변동에 따른 민감도분석에 대한 공시
(단위 : 천원)

		도전볼	터보기계
미래현금흐름 추정치에 적용된 세전할인율			
미래현금흐름 추정치에 적용된 세전할인율	미래현금흐름 추정치에 적용된 세전할인율 1%p 증가시 사용가치 변동	(1,697,165)	(9,082,256)
	미래현금흐름 추정치에 적용된 세전할인율 1%p 감소시 사용가치 변동	2,022,174	10,256,390
미래현금흐름을 추정하기 위해 사용된 명목 영구 성장률			
미래현금흐름을 추정하 기 위해 사용된 명목 영 구성장률	미래현금흐름을 추정하 기 위해 사용된 명목 영 구성장률 1%p 증가시 사용가치 변동	75,154	5,237,649
	미래현금흐름을 추정하 기 위해 사용된 명목 영 구성장률 1%p 감소시 사용가치 변동	(63,592)	(4,645,607)

16-1. 사용권자산 (연결)

가. 보고기간말 현재 사용권자산의 구성내역은 다음과 같습니다.

사용권자산의 구성내역에 대한 공시

당기 (단위 : 천원)

	토지와 건물	기계장치	차량운반구	자산 합계
사용권자산	9,916,349	149,284	558,171	10,623,804

전기 (단위 : 천원)

	토지와 건물	기계장치	차량운반구	자산 합계
사용권자산	605,444	0	227,445	832,889

나. 당기 및 전기 중 사용권자산 장부금액 변동내역은 다음과 같습니다.

사용권자산에 대한 양적 정보 공시

당기

(단위 : 천원)

	사용권자산
기초 사용권자산	832,889
사용권자산의 추가	512,361
사용권자산감가상각비	(1,101,214)
계약 종료 또는 해지로 인한 감소, 사용권자산	(1,113,226)
사업결합을 통한 취득, 사용권자산(*)	11,493,410
순외환차이로 인한 증가(감소), 사용권자산	(416)
기말 사용권자산	10,623,804

전기

(단위 : 천원)

	사용권자산
기초 사용권자산	1,274,333
사용권자산의 추가	139,573
사용권자산감가상각비	(578,326)
계약 종료 또는 해지로 인한 감소, 사용권자산	(23,737)
사업결합을 통한 취득, 사용권자산(*)	0
순외환차이로 인한 증가(감소), 사용권자산	21,046
기말 사용권자산	832,889

(*) 현대중공업터보기계 주식회사 및 그 종속기업이 연결대상으로 포함됨에 따라 증가하였습니다(주석 35 참조).

16-2. 리스부채 (연결)

다. 보고기간말 현재 리스부채의 내역은 다음과 같습니다.

총리스부채에 대한 양적 정보 공시

당기

(단위 : 천원)

		공시금액
총 리스부채, 미할인현금흐름		19,956,849
총 리스부채, 미할인현금흐름	유동 리스부채, 미할인현금흐름	1,580,165
	비유동 리스부채, 미할인현금흐름	18,376,684

전기

(단위 : 천원)

		공시금액
총 리스부채, 미할인현금흐름		884,544

총 리스부채, 미할인현금흐름	유동 리스부채, 미할인현금흐름	576,769
	비유동 리스부채, 미할인현금흐름	307,775

리스부채에 대한 양적 정보 공시

당기 (단위 : 천원)

		공시금액
리스부채(*)		12,225,607
리스부채(*)	유동 리스부채	1,536,627
	비유동 리스부채	10,688,980

전기 (단위 : 천원)

		공시금액
리스부채(*)		867,653
리스부채(*)	유동 리스부채	566,963
	비유동 리스부채	300,690

(*) 연결재무상태표의 기타금융부채로 계상되었습니다.

라. 당기 및 전기 중 리스와 관련하여 손익계산서에 인식된 금액은 다음과 같습니다.

사용권자산상각비에 대한 금액 공시

당기 (단위 : 천원)

	부동산	기계장치	차량운반구	자산 합계
사용권자산상각비 (*1)	944,108	6,220	150,886	1,101,214

전기 (단위 : 천원)

	부동산	기계장치	차량운반구	자산 합계
사용권자산상각비 (*1)	447,169	0	131,157	578,326

리스 관련 손익계산서에 인식된 금액에 대한 공시

당기 (단위 : 천원)

	공시금액
리스부채에 대한 이자비용(*2)	582,432
인식 면제 규정이 적용된 단기리스에 관련되는 비용(*1)	115,363
인식 면제 규정이 적용된 소액자산 리스에 관련되는 비용(*1)	31,733

전기 (단위 : 천원)

	공시금액
리스부채에 대한 이자비용(*2)	24,605
인식 면제 규정이 적용된 단기리스에 관련되는 비용(*1)	53,562
인식 면제 규정이 적용된 소액자산 리스에 관련되는 비용(*1)	10,832

(*1) 매출원가 및 판매비와관리비에 포함되어 있습니다.

(*2) 금융비용에 포함되어 있습니다.

마. 당기 및 전기 중 리스와 관련된 총 현금유출 금액은 다음과 같습니다.

리스 관련 총 지급내역에 대한 공시

당기

(단위 : 천원)

		공시금액
리스 현금유출		1,751,679
리스 현금유출	리스부채의 지급	1,604,583
	인식 면제 규정이 적용된 단기리스에 관련되는 비용	115,363
	인식 면제 규정이 적용된 소액자산 리스에 관련되는 비용	31,733

전기

(단위 : 천원)

		공시금액
리스 현금유출		611,979
리스 현금유출	리스부채의 지급	547,585
	인식 면제 규정이 적용된 단기리스에 관련되는 비용	53,562
	인식 면제 규정이 적용된 소액자산 리스에 관련되는 비용	10,832

17. 매입채무 (연결)

보고기간말 현재 매입채무의 내역은 다음과 같습니다.

매입채무

당기

(단위 : 천원)

	공시금액
매입채무	30,927,878

전기

(단위 : 천원)

	공시금액
매입채무	3,730,294

18. 차입금 및 복합금융부채 (연결)

가. 보고기간말 현재 차입금 및 복합금융부채 내역은 다음과 같습니다.

차입금 및 전환사채 내역에 대한 공시

당기

(단위 : 천원)

			공시금액
차입금(사채 포함)			121,692,999
차입금(사채 포함)	유동 차입금 및 비유동차입금(사채 포함)의 유동성 대체 부분		21,424,213
	유동 차입금 및 비유동차입금(사채 포함)의 유동성 대체 부분	유동성 금융기관 차입금(사채 제외)	1,154,760
		유동성전환사채	20,269,453
	비유동차입금(사채 포함)의 비유동성 부분		100,268,786
	비유동차입금(사채 포함)의 비유동성 부분	비유동성 금융기관 차입금(사채 제외)	61,717,285
		전환사채	0
전환상환우선주부채		38,551,501	

전기

(단위 : 천원)

			공시금액
차입금(사채 포함)			21,981,003
차입금(사채 포함)	유동 차입금 및 비유동차입금(사채 포함)의 유동성 대체 부분		0
	유동 차입금 및 비유동차입금(사채 포함)의 유동성 대체 부분	유동성 금융기관 차입금(사채 제외)	0
		유동성전환사채	0
	비유동차입금(사채 포함)의 비유동성 부분		21,981,003
	비유동차입금(사채 포함)의 비유동성 부분	비유동성 금융기관 차입금(사채 제외)	2,500,000
		전환사채	19,481,003
전환상환우선주부채		0	

나. 보고기간말 현재 차입금의 상세내역은 다음과 같습니다.

차입금에 대한 세부 정보

당기

(단위 : 천원)

	차입금명칭										차입금명칭 합계
	운영자금대출		시설자금대출					R&D이차보전대출			
	거래상대방	거래상대방 합계	거래상대방			거래상대방 합계	거래상대방	거래상대방 합계			
			기업은행(*1)	산업은행(*2)	산업은행(*2)				하나은행(*2)	신한은행	
범위 합계	계	범위 합계	범위 합계	범위	범위 합계	계	범위 합계	계			
				하위범위	상위범위						
차입금, 만기	2029.03.20		2030.02.28	2030.02.28			2032.09.15		2029.05.10		
차입금, 이자율(*1)	0.0130		0.0341	0.0289	0.0222	0.0309		0.0050			

금융기관 차입금 (사채 제외)	2,500,000	2,500,000	20,000,000	35,000,000			3,567,780	58,567,780	1,804,265	1,804,265	62,872,045
---------------------	-----------	-----------	------------	------------	--	--	-----------	------------	-----------	-----------	------------

전기

(단위 : 천원)

차입금명칭	운영자금대출		시설자금대출				R&D이차보전대출			차입금명칭 합 계	
	거래상대방	거래상대방 합 계	거래상대방			거래상대방 합 계	거래상대방 신한은행	거래상대방 합 계			
			기업은행(*1)	산업은행(*2)	산업은행2(*2)				하나은행(*2)		
	범위 합계	계	범위 합계	범위 합계	범위 하위범위	상위범위	범위 합계	계			
차입금, 만기											
차입금, 이자율 (*1)											
금융기관 차입금 (사채 제외)	2,500,000	2,500,000	0	0			0	0	0	0	2,500,000

(*1) 기업은행 차입금은 국가첨단전략산업 기술혁신자금 대출 건으로 R&D과제비 지급 용도로 한정되어 있습니다.

(*2) 보고기간말 현재 해당 차입금에 대해서는 토지 및 건물이 담보로 설정되어 있습니다(주석 33 참조).

다. 보고기간말 현재 전환사채 장부가액의 내역은 다음과 같습니다.

전환사채 장부가액 내역에 대한 공시

당기

(단위 : 천원)

	공시금액
전환사채, 총액	20,000,000
전환사채상환할증금	1,020,200
전환사채전환권조정	(750,747)
전환사채, 순액	20,269,453

전기

(단위 : 천원)

	공시금액
전환사채, 총액	20,000,000
전환사채상환할증금	1,020,200
전환사채전환권조정	(1,539,197)
전환사채, 순액	19,481,003

라. 보고기간말 현재 전환사채의 상세내역은 다음과 같습니다.

전환사채의 상세내역에 대한 공시

(단위 : 원)

	제1회 무기명식 무보증 사모 전환사채
전환사채, 총액	20,000,000,000
발행가액	20,000,000,000
발행일자	2021-11-30
만기일자	2026-11-30

이자지급조건	0.0%(만기 이전에 별도의 이자 지급 없음)
보장수익률	만기일까지 연 1.0%
상환방법	전환되지 않을 경우 만기일에 액면가액의 105.10%를 일시 상환
전환청구기간	발행일로부터 1년이 경과하는 날(2022년11월 30일)로부터 만기일 1개월 전(2026년 10월 30일)까지
전환에 대한 내용	시가하락의 전환가액 조정(최저 조정가액: 발행 당시 전환가액의 70%) 저가 전환사채 및 신주인수권부사채 발행, 저가 유상증자, 주식배당 및 준비금의 자본전입 등에 의하여 필요시 전환가격 조정
전환가액	42,850
배당기산일 (전환간주일)	전환에 의해 발행된 주식의 배당기산일은 전환을 청구한 때가 속하는 사업연도의 직전 사업연도말에 발행된 것으로 간주
미전환된 행사가능 주식수(단위:주)	466,744

당기말 현재 제1회차 전환사채와 관련하여 미전환된 행사가능 주식수는 466,744주입니다.

마. 보고기간말 현재 상환전환우선주부채의 상세내역은 다음과 같습니다.

상환전환우선주부채의 상세내역에 대한 공시

(단위 : 원)

	상환전환우선주부채
상환전환우선주부채의 발행자	현대중공업터보기계 주식회사
발행일자	2025-02-28
만기일자	2035-02-28
주당 액면가액	5,000
주당 발행가액	28,716
총 발행주식수	1,367,507
우선주 구분	참가적 우선주
우선주 배당률	없음
잔여재산 분배권	1. 잔여재산에 대해 연복리 6% 비율로 우선분배 2. 잔여재산에 대해 우선주에 우선분배가 이루어진 후 남은 잔여재산에 대해 보통주와 동일한 배율로 분배
조기상환권 행사가격	투자원금(주당 28,716원)의 IRR 6% 상당액
조기상환권 행사기간	1. 발행일 5년 후부터 존속기간 만료일까지 2. 우선주의 전부 또는 일부의 상환청구 가능
조기상환권 행사시작일	2030-02-28
조기상환권 행사종료일	2035-02-28
전환가격	28,716

전환비율	우선주 1주당 보통주 1주
전환권 행사기간	1. 발행일로부터 존속기간 만료일까지 2. 행사기간 종료 후 보통주 자동전환
전환비율 조정	1. 기존 전환가격과 비교하여 더 낮은 가격으로 유상증자 등이 발생하는 경우 낮게 결정된 발행가 격으로 전환가격을 조정 2. 합병, 분할, 주식 병합 등 희석화 방지를 위한 전환가격 조정
전환권 행사시작일	2025-02-28
전환권 행사종료일	2035-02-28

바. 연결실체는 행사가격 조정조건이 내재된 전환사채 및 전환상환우선주에 대해서는 금융감독원의 질의회신(회제이-00094)에 따라 발행시점의 전환권대가를 자본으로 분류하고, 최초 인식시점 이후의 공정가액 변동은 회계처리하지 아니하였습니다. 만일 동 질의회신의 내용에 대하여 한국채택국제회계기준 유권해석이 변경될 경우 전환권대가와 관련된 회계처리가 변경될 수 있습니다.

19. 총당부채 (연결)

가. 보고기간말 현재 총당부채의 내역은 다음과 같습니다.

기타총당부채에 대한 공시

당기

(단위 : 천원)

			공시금액
총당부채			6,866,561
총당부채	유동총당부채		3,929,150
	유동총당부채	유동판매보증총당부채	3,071,055
		유동공사손실총당부채	858,095
	비유동총당부채		2,937,411
	비유동총당부채	비유동판매보증총당부채	2,937,411

전기

(단위 : 천원)

			공시금액
총당부채			0
총당부채	유동총당부채		0
	유동총당부채	유동판매보증총당부채	0
		유동공사손실총당부채	0
	비유동총당부채		0
	비유동총당부채	비유동판매보증총당부채	0

나. 보고기간말 현재 총당부채의 변동내역은 다음과 같습니다.

총당부채의 변동내역에 대한 공시

(단위 : 천원)

	판매보증충당부채	공사손실충당부채	기타충당부채 합계
기초 충당부채	0	0	0
사업결합을 통한 취득, 기타충당부채(*)	3,994,574	201,612	4,196,186
새로운 충당부채, 기타 충당부채	4,672,443	656,483	5,328,926
사용된 충당부채, 기타 충당부채	(2,658,551)	0	(2,658,551)
기말 충당부채	6,008,466	858,095	6,866,561

(*) 현대중공업터보기계 주식회사 및 그 종속기업이 연결대상으로 포함됨에 따라 증가하였습니다(주석 35 참조).

20. 순확정급여부채 (연결)

가. 보고기간말 현재 순확정급여부채(자산) 산정내역은 다음과 같습니다.

순확정급여부채(자산) 산정내역에 대한 공시

당기

(단위 : 천원)

	공시금액
확정급여채무, 현재가치	15,472,028
사외적립자산, 공정가치	(15,541,527)
순확정급여부채(자산)	(69,499)
비유동 순확정급여부채	130,363
비유동 순확정급여자산	(199,862)

전기

(단위 : 천원)

	공시금액
확정급여채무, 현재가치	9,426,571
사외적립자산, 공정가치	(8,436,586)
순확정급여부채(자산)	989,985
비유동 순확정급여부채	989,985
비유동 순확정급여자산	0

나. 당기 및 전기의 확정급여채무 변동내역은 다음과 같습니다.

다. 당기 및 전기의 사외적립자산 변동내역은 다음과 같습니다.

순확정급여부채(자산)에 대한 공시

당기

(단위 : 천원)

	확정급여채무의 현재가치	사외적립자산
기초 순확정급여부채(자산)	9,426,571	(8,436,586)

사업결합과 사업처분에 의한 증가(감소), 순확정 급여부채(자산)		4,332,035	(4,213,510)
당기근무원가, 순확정급여부채(자산)		2,429,452	0
신입/전입효과, 순확정급여부채(자산)		0	0
이자비용(수익), 순확정급여부채(자산)		454,314	(430,938)
사외적립자산 수익에 반영되지 않은 관리비로 인 한 순확정급여부채(자산)의 증가(감소)		0	19,362
과거근무원가, 순확정급여부채(자산)		741,033	0
재측정손익, 순확정급여부채(자산)		379,360	(72,077)
재측정손익, 순확정급여 부채(자산)	인구통계적가정의 변동 에서 발생하는 보험수리 적손실(이익), 순 확정급 여부채(자산)	(13,274)	0
	재무적 가정의 변동에서 발생하는 보험수리적손 실(이익), 순 확정급여부 채(자산)	(378,170)	0
	경험조정에서 발생하는 보험수리적 손실(이익), 순확정급여부채(자산)	770,804	0
	이자에 포함된 금액을 제외한 사외적립자산의 수익, 순확정급여부채 (자산)	0	(72,077)
기업이 제도에 납입한 기여금, 순확정급여부채(자 산)		0	(4,563,691)
제도에서 지급한 금액, 순확정급여부채(자산)		(2,229,788)	2,094,964
계열사 전출입, 순확정급여부채(자산)		(60,949)	60,949
기말 순확정급여부채(자산)		15,472,028	(15,541,527)

전기

(단위 : 천원)

	확정급여채무의 현재가 치	사외적립자산
기초 순확정급여부채(자산)	7,774,981	(9,804,160)
사업결합과 사업처분에 의한 증가(감소), 순확정 급여부채(자산)	0	0
당기근무원가, 순확정급여부채(자산)	1,294,748	0
신입/전입효과, 순확정급여부채(자산)	96,529	0
이자비용(수익), 순확정급여부채(자산)	370,708	(414,588)
사외적립자산 수익에 반영되지 않은 관리비로 인 한 순확정급여부채(자산)의 증가(감소)	0	22,501
과거근무원가, 순확정급여부채(자산)	1,077,336	0

재측정손익, 순확정급여부채(자산)		877,374	(39,297)
재측정손익, 순확정급여부채(자산)	인구통계적가정의 변동에서 발생하는 보험수리적손실(이익), 순확정급여부채(자산)	1,829	0
	재무적 가정의 변동에서 발생하는 보험수리적손실(이익), 순확정급여부채(자산)	867,001	0
	경험조정에서 발생하는 보험수리적 손실(이익), 순확정급여부채(자산)	8,544	0
	이자에 포함된 금액을 제외한 사외적립자산의 수익, 순확정급여부채(자산)	0	(39,297)
기업이 제도에 납입한 기여금, 순확정급여부채(자산)		0	0
제도에서 지급한 금액, 순확정급여부채(자산)		(2,065,105)	1,798,958
계열사 전출입, 순확정급여부채(자산)		0	0
기말 순확정급여부채(자산)		9,426,571	(8,436,586)

라. 보고기간말 현재 사외적립자산의 구성내역은 다음과 같습니다.

사외적립자산의 공정가치에 대한 공시

당기

(단위 : 천원)

		고정이율형퇴직연금
사외적립자산의 종류, 공정가치 화폐금액		
사외적립자산의 종류, 공정가치 화폐금액	고정이율형퇴직연금, 전체 사외적립자산에서 차지하는 금액	15,541,527
사외적립자산의 종류, 공정가치 금액비율		
사외적립자산의 종류, 공정가치 금액비율	고정이율형퇴직연금, 사외적립자산의 공정가치에서 차지하는 비율	1.0000

전기

(단위 : 천원)

		고정이율형퇴직연금
사외적립자산의 종류, 공정가치 화폐금액		
사외적립자산의 종류, 공정가치 화폐금액	고정이율형퇴직연금, 전체 사외적립자산에서 차지하는 금액	8,436,586
사외적립자산의 종류, 공정가치 금액비율		

사외적립자산의 종류, 공정가치 금액비율	고정이율형퇴직연금, 사외적립 자산의 공정가치에서 차지하는 비율	1.0000
-----------------------	------------------------------------	--------

마. 보고기간말 현재 보험수리적 평가를 위해 사용된 주요 추정치는 다음과 같습니다.

확정급여제도에 대한 공시

당기

	하위범위	상위범위
할인율에 대한 보험수리적 가정	0.0369	0.0446
미래임금상승률에 대한 보험수리적 가정	0.0347	0.0507

전기

	하위범위	상위범위
할인율에 대한 보험수리적 가정	0.0405	0.0405
미래임금상승률에 대한 보험수리적 가정	0.0507	0.0507

바. 보고기간말 현재 유의적인 각각의 보험수리적 가정이 발생가능한 합리적인 범위 내에서 변동한다면 확정급여채무에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

보험수리적가정의 민감도분석에 대한 공시

(단위 : 천원)

	할인율에 대한 보험수리적 가정	미래임금상승률에 대한 보험수리적 가정	보험수리적 가정 합계
보험수리적가정의 합리적인 범위 내에서의 발생가능한 증가율	0.01	0.01	
보험수리적가정의 합리적인 범위 내에서의 발생가능한 증가로 인한 확정급여부채의 증가(감소)	(1,076,039)	1,230,104	
보험수리적가정의 합리적인 범위 내에서의 발생가능한 감소율	0.01	0.01	
보험수리적가정의 합리적인 범위 내에서의 발생가능한 감소로 인한 확정급여채무의 증가(감소)	1,248,305	(1,081,611)	

보험수리적가정의 민감도분석을 수행하는데 사용된 방법과 가정의 변동에 대한 기술		상기의 민감도 분석은 다른 가정은 일정하다는 가정하에 산정되었으나, 실무적으로는 여러 가정이 서로 관련되어 변동할 수 있습니다.
보험수리적가정의 민감도분석을 수행하는데 사용된 방법과 가정에 대한 기술		주요 보험수리적가정의 변동에 대한 확정급여채무의 민감도는 확정급여채무 산정시 사용한 예측단위접근법과 동일한 방법을 사용하여 산정되었습니다.

사. 연결실체는 기금의 적립수준은 매년 검토하고, 기금에 결손이 발생하는 경우 이를 보전하는 정책을 보유하고 있습니다. 2026년 12월 31일로 종료하는 회계연도의 예상기여금은 3,009,127천원입니다.

다음 연차보고기간동안에 납부할 것으로 예상되는 기여금에 대한 추정치

(단위 : 천원)

	공시금액
다음 연차보고기간 동안에 납부할 것으로 예상되는 기여금에 대한 추정치	3,009,127

아. 보고기간말 현재 확정급여채무의 가중평균만기는 6.01~9.08년이며, 할인되지 않은 연금 급여지급액의 만기분석은 다음과 같습니다.

확정급여채무의 가중평균만기에 대한 공시

	하위범위	상위범위
확정급여채무의 가중평균만기	6년	9년1개월

확정급여채무의 만기구성에 대한 정보 공시

(단위 : 천원)

	1년 이내	1년 초과 2년 이내	2년 초과 5년 이내	5년 초과	합계 구간 합계
확정급여제도에서 지급될 것으로 예상되는 급여 지급액 추정치	1,807,821	2,433,975	4,471,659	9,907,101	18,620,556

21. 법인세비용 (연결)

가. 당기 및 전기의 법인세비용 내역은 다음과 같습니다.

법인세비용(수익)의 주요 구성요소

당기

(단위 : 천원)

	공시금액
당기법인세비용(수익)	14,003,018
과거기간의 당기법인세 조정	(306,310)
일시적차이의 발생과 소멸로 인한 이연법인세비용(수익)	(3,422,309)
자본에 직접 가감되는 항목과 관련된 당기법인세와 이연법인세	74,616
법인세비용(수익) 합계	10,349,015

전기

(단위 : 천원)

	공시금액
당기법인세비용(수익)	9,546,986
과거기간의 당기법인세 조정	321,691
일시적차이의 발생과 소멸로 인한 이연법인세비용(수익)	(1,926,005)
자본에 직접 가감되는 항목과 관련된 당기법인세와 이연법인세	193,596
법인세비용(수익) 합계	8,136,268

나. 당기 및 전기의 법인세비용차감전순이익과 법인세비용간의 관계는 다음과 같습니다.

회계이익에 적용세율을 곱하여 산출한 금액에 대한 조정

당기

(단위 : 천원)

		공시금액
법인세비용차감전순이익(손실)		64,306,321
적용세율에 의한 법인세비용(수익)		15,424,202
세무조정효과		(5,075,187)
세무조정효과	과세되지 않는 수익의 법인세효과	(4,147)
	과세소득(세무상결손금) 결정시 차감되지 않는 비용의 법인세효과	255,783
	과거기간의 당기법인세 조정	(306,310)
	세액공제 및 공제감면세액의 세효과	(6,002,644)
	회계이익과 법인세비용(수익)간의 조정에 대한 기타법인세효과	982,131
법인세비용(수익)		10,349,015
평균유효세율		0.1610

전기

(단위 : 천원)

		공시금액
--	--	------

법인세비용차감전순이익(손실)		53,897,076
적용세율에 의한 법인세비용(수익)		11,990,820
세무조정효과		(3,854,552)
세무조정효과	과세되지 않는 수익의 법인세효과	(1,848)
	과세소득(세무상결손금) 결정시 차감되지 않는 비용의 법인세효과	209,378
	과거기간의 당기법인세 조정	321,691
	세액공제 및 공제감면세액의 세효과	(4,717,719)
	회계이익과 법인세비용(수익)간의 조정에 대한 기타법인세효과	333,946
법인세비용(수익)		8,136,268
평균유효세율		0.1510

다. 보고기간말 현재 이연법인세부채의 결제 시기는 다음과 같습니다.

이연법인세부채의 결제 시기에 대한 공시

당기

(단위 : 천원)

	자산과 부채			이연법인세부채			자산과 부채 합계
	이연법인세자산		합계 구간 합계	이연법인세부채		합계 구간 합계	
	합계 구간	1년 이내		1년 초과	합계 구간		
이연법인세부채 (자산)	(5,809,408)	(10,701,628)	(16,511,036)	1,010,372	22,204,808	23,215,180	6,704,144

전기

(단위 : 천원)

	자산과 부채			이연법인세부채			자산과 부채 합계
	이연법인세자산		합계 구간 합계	이연법인세부채		합계 구간 합계	
	합계 구간	1년 이내		1년 초과	합계 구간		
이연법인세부채 (자산)	(1,951,238)	(3,259,725)	(5,210,963)	161,777	9,912,103	10,073,880	4,862,917

라. 당기 및 전기의 이연법인세자산(부채)의 증감내역은 다음과 같습니다.

이연법인세자산(부채)의 증감내역에 대한 공시

당기

(단위 : 천원)

	당기										전기										합계						
	당기					전기					당기					전기											
손익금	1,864,48	1,837,39	5,263,62	599,904	5,475	19,035	249,426	114,699	0	119,836	10,073.8	(2,083.27	0	(88,888)	(1,178.34	(231,941)	(335,018)	0	(22,100)	(603,513)	(368,344)	(89,643)	0	(229,906)	0	(5,210.96	4,862.91

이연법인세부채로 인식되지 않은 종속기업, 지점 및 관계기업에 대한 투자자산, 그리고 공동약정 투자지분과 관련된 일시적차이	10,957,341	0	561,722	0
이연법인세자산으로 인식되지 않은 미사용 세무상결손금	0	0	0	519,008
일시적차이 발생사유에 대한 기술	사업결합으로 최초 인식	실현가능성이 없는 일시적 차이	실현가능성이 없는 일시적 차이	실현가능성이 없는 일시적 차이

바. 당기 및 전기의 기타포괄손익에 직접 반영된 법인세효과는 다음과 같습니다.

기타포괄손익의 각 구성요소와 관련된 법인세

당기

(단위 : 천원)

	공시금액
세전기타포괄손익, 확정급여제도의 재측정차익 (차손)	(307,282)
기타포괄손익에 포함되는, 확정급여제도의 재측정에 관련되는 법인세	74,616
세후기타포괄손익, 확정급여제도의 재측정손익	(232,666)

전기

(단위 : 천원)

	공시금액
세전기타포괄손익, 확정급여제도의 재측정차익 (차손)	(838,077)
기타포괄손익에 포함되는, 확정급여제도의 재측정에 관련되는 법인세	193,596
세후기타포괄손익, 확정급여제도의 재측정손익	(644,481)

22. 자본금과 주식발행초과금 (연결)

가. 보고기간말 현재 자본금과 관련한 내용은 다음과 같습니다.

주식의 분류에 대한 공시

당기

(단위 : 원)

	보통주
수권주식수(단위:주)	80,000,000
주당 액면가액	200
발행주식수(단위:주)	24,831,179

전기

(단위 : 원)

	보통주
수권주식수(단위:주)	80,000,000
주당 액면가액	200
발행주식수(단위:주)	24,831,179

나. 보고기간말 현재 납입자본 구성내역은 다음과 같습니다.

납입자본 구성내역

당기

(단위 : 천원)

		공시금액
납입자본		143,568,282
납입자본	자본금	4,966,236
	주식발행초과금	138,602,046

전기

(단위 : 천원)

		공시금액
납입자본		143,568,282
납입자본	자본금	4,966,236
	주식발행초과금	138,602,046

23. 기타자본항목 (연결)

보고기간말 현재 기타자본항목의 내역은 다음과 같습니다.

기타자본구성요소

당기

(단위 : 천원)

		공시금액
기타자본구성요소		(6,904,802)
기타자본구성요소	자기주식	(10,083,887)
	전환권대가	2,092,130
	환산 관련 외환차이 적립금	633,967
	기타자본잉여금	452,988

전기

(단위 : 천원)

		공시금액
기타자본구성요소		(6,863,478)
기타자본구성요소	자기주식	(10,083,887)
	전환권대가	2,092,130
	환산 관련 외환차이 적립금	675,291
	기타자본잉여금	452,988

24. 주식기준보상 (연결)

가. 연결실체는 이사회 또는 연결실체의 주주총회 결의에 의거 연결실체의 임직원에게 주식선택권

을 부여하였는 바, 보고기간말 현재 유효한 주식선택권의 주요사항은 다음과 같습니다.

주식기준보상약정의 조건에 대한 공시

(단위 : 원)

		6차 주식선택권
주식기준보상약정에 대한 기술		
주식기준보상약정에 대한 기술	결의기관	이사회
	주식기준보상약정의 부여일	2021.06.01
	주식기준보상약정에 따라 부여된 금융상품의 수량(단위:주)	111,500
	주식기준보상약정의 결제방식에 대한 기술(*)	행사신청시 이사회 결정
	행사가격, 부여한 주식선택권	42,554
	주식기준보상약정에 따라 부여된 주식선택권의 최장만기에 대한 기술	부여일로부터 3년이 경과한 날로부터 2년까지

(*) 연결실체의 2025년 9월 30일 이사회 결의를 통하여 차액보상형으로 확정되었습니다.

나. 당기 및 전기의 주식선택권 수량의 변동과 가중평균 행사가격은 다음과 같습니다.

주식선택권의 수량과 가중평균행사가격에 대한 공시

당기

(단위 : 원)

	6차 주식선택권
기초 주식기준보상약정 중 존속하는 주식선택권의 수량(단위:주)	99,000
주식기준보상약정에 따라 부여된 주식선택권의 수량	0
주식기준보상약정에 따라 행사된 주식선택권의 수량	(2,500)
주식기준보상약정에 따라 취소된 주식선택권의 수량(단위:주)(*)	(14,500)
기말 주식기준보상약정 중 존속하는 주식선택권의 수량(단위:주)	82,000
주식기준보상약정 중 행사가능한 주식선택권의 가중평균행사가격	42,554

전기

(단위 : 원)

	6차 주식선택권
기초 주식기준보상약정 중 존속하는 주식선택권의 수량(단위:주)	101,000
주식기준보상약정에 따라 부여된 주식선택권의 수량	0

주식기준보상약정에 따라 행사된 주식선택권의 수량	0
주식기준보상약정에 따라 취소된 주식선택권의 수량(단위:주)(*)	(2,000)
기말 주식기준보상약정 중 존속하는 주식선택권의 수량(단위:주)	99,000
주식기준보상약정 중 행사가능한 주식선택권의 가중평균행사가격	42,554

(*) 당기 및 전기 중 임직원의 퇴사로 인하여 감소한 수량입니다.

다. 부여된 주식선택권의 보상원가는 이항모형 등을 이용한 공정가액접근법을 적용하여 산정하였으며, 보상원가를 산정하기 위한 제반 가정과 변수는 다음과 같습니다.

주식선택권의 보상원가 산정하기 위한 제반 가정과 변수에 대한 공시

(단위 : 원)

	6차 주식선택권
무위험이자율, 부여한 주식선택권	0.0324
기대행사기간, 부여한 주식선택권	6개월
기대주가변동성, 부여한 주식선택권	0.5885
기대배당금(백분율), 부여된 주식선택권	0.0000
주당보상원가, 부여한 주식선택권	4,346

라. 당기 및 전기 중 주식보상비용으로 인식한 금액은 다음과 같습니다.

주식보상비용(환입) 금액에 대한 공시

당기

(단위 : 천원)

	매출원가	판매비와 일반관리비	기능별 항목 합계
주식보상비용(환입)	179,479	79,998	259,477

전기

(단위 : 천원)

	매출원가	판매비와 일반관리비	기능별 항목 합계
주식보상비용(환입)	(453,264)	(253,617)	(706,881)

마. 보고기간말 현재 주식선택권과 관련하여 부채로 계상한 금액은 다음과 같습니다.

주식선택권과 관련하여 부채로 계상한 금액에 대한 공시

당기

(단위 : 천원)

	공시금액
주식선택권부채, 기타유동부채	356,360

전기

(단위 : 천원)

	공시금액
주식선택권부채, 기타유동부채	99,999

25. 이익잉여금 (연결)

보고기간말 현재 이익잉여금의 내역은 다음과 같습니다.

이익잉여금 구성내역에 대한 공시

당기 (단위 : 천원)

	공시금액
미처분이익잉여금	315,180,020

전기 (단위 : 천원)

	공시금액
미처분이익잉여금	262,204,980

26. 고객과의 계약에서 생기는 수익 및 관련 계약자산과 계약부채 (연결)

가. 연결실체가 수익으로 인식한 금액은 다음과 같습니다.

고객과의 계약에서 생기는 수익의 구분에 대한 공시

당기 (단위 : 천원)

	공시금액
고객과의 계약에서 생기는 수익	344,309,797
기타 원천으로부터의 수익 : 임대료 수익 등	0
수익 합계	344,309,797

전기 (단위 : 천원)

	공시금액
고객과의 계약에서 생기는 수익	212,166,978
기타 원천으로부터의 수익 : 임대료 수익 등	85,246
수익 합계	212,252,224

나. 당기와 전기 중 고객과의 계약에서 생기는 수익의 구성내역은 다음과 같습니다.

지리적 시장 구분에 따른 고객과의 계약에서 생기는 수익의 구성내역에 대한 공시

당기 (단위 : 천원)

	국내	아시아	기타	지역 합계
고객과의 계약에서 생기는 수익	125,466,350	214,875,987	3,967,460	344,309,797

전기 (단위 : 천원)

	국내	아시아	기타	지역 합계
고객과의 계약에서 생기는 수익	47,230,937	165,021,287	0	212,252,224

서비스 계열 구분에 따른 고객과의 계약에서 생기는 수익의 구성내역에 대한 공시

당기

(단위 : 천원)

	제품매출	용역매출	기타매출	제품과 용역 합계
고객과의 계약에서 생기는 수익	340,087,124	3,492,023	730,650	344,309,797

전기

(단위 : 천원)

	제품매출	용역매출	기타매출	제품과 용역 합계
고객과의 계약에서 생기는 수익	212,166,978	0	85,246	212,252,224

수익 인식 시기 구분에 따른 고객과의 계약에서 생기는 수익의 구성내역에 대한 공시

당기

(단위 : 천원)

	한 시점에 이행하는 수행의무	기간에 걸쳐 이행하는 수행의무	재화나 용역의 이전 시기 합계
고객과의 계약에서 생기는 수익	343,579,147	730,650	344,309,797

전기

(단위 : 천원)

	한 시점에 이행하는 수행의무	기간에 걸쳐 이행하는 수행의무	재화나 용역의 이전 시기 합계
고객과의 계약에서 생기는 수익	212,166,978	85,246	212,252,224

다. 고객과의 계약과 관련하여 인식한 자산과 부채는 다음과 같습니다.

고객과의 계약과 관련하여 인식한 자산과 부채에 대한 공시

당기

(단위 : 천원)

	공시금액
계약부채(*)	29,768,263

전기

(단위 : 천원)

	공시금액
계약부채(*)	0

(*) 연결재무상태표 상 기타부채 계정으로 분류되어 있습니다.

라. 계약부채와 관련하여 인식한 수익

당기에 인식한 수익 중 전기에서 이월된 계약부채와 관련된 금액은 없습니다.

전기에서 이월된 계약부채와 관련된 당기 수익

(단위 : 천원)

	제품

기초 계약부채 잔액 중 인식한 수익	0
---------------------	---

27. 판매비와관리비 (연결)

당기 및 전기의 판매관리비 내역은 다음과 같습니다.

판매비와관리비에 대한 공시

당기

(단위 : 천원)

		공시금액
판매비와관리비		55,337,789
판매비와관리비	급여, 판관비	9,698,810
	퇴직급여, 판관비	1,137,454
	복리후생비, 판관비	2,590,051
	여비교통비, 판관비	622,956
	세금과공과, 판관비	583,907
	임차료, 판관비	254,316
	감가상각비, 판관비	308,816
	운반비, 판관비	156,699
	지급수수료, 판관비	16,124,200
	주식보상비용(환입), 판관비	79,998
	품질보증비, 판관비	4,672,443
	무형자산상각비, 판관비	4,883,668
	사용권자산상각비, 판관비	272,180
	경상개발비, 판관비	10,726,745
	기타판매비와관리비	3,225,546

전기

(단위 : 천원)

		공시금액
판매비와관리비		29,055,476
판매비와관리비	급여, 판관비	4,800,020
	퇴직급여, 판관비	1,588,565
	복리후생비, 판관비	994,015
	여비교통비, 판관비	207,575
	세금과공과, 판관비	416,379
	임차료, 판관비	69,282
	감가상각비, 판관비	283,313
	운반비, 판관비	143,390
	지급수수료, 판관비	10,470,381
	주식보상비용(환입), 판관비	(253,616)
	품질보증비, 판관비	0
	무형자산상각비, 판관비	1,443,781

	사용권자산상각비, 판관비	162,569
	경상개발비, 판관비	7,099,745
	기타판매비와관리비	1,630,077

28. 비용의 성격별 분류 (연결)

당기 및 전기의 비용을 성격별로 분류한 내역은 다음과 같습니다.

비용의 성격별 분류 공시

당기

(단위 : 천원)

	공시금액
제품과 재공품의 감소(증가)	(3,253,127)
원재료와 소모품의 사용액	170,078,223
종업원급여	31,928,312
기타장기종업원급여	113,646
퇴직급여	3,257,627
복리후생비	6,664,168
여비교통비	1,336,349
감가상각비	9,866,620
전력비	5,644,382
지급수수료	18,050,328
품질보증비	4,672,443
주식보상비용(환입)	259,477
외주용역비	13,578,019
무형자산상각비	5,677,033
사용권자산상각비	1,101,214
기타 비용	14,592,656
성격별 비용 합계(*)	283,567,369

전기

(단위 : 천원)

	공시금액
제품과 재공품의 감소(증가)	(3,466,048)
원재료와 소모품의 사용액	94,807,099
종업원급여	19,800,323
기타장기종업원급여	249,535
퇴직급여	2,463,062
복리후생비	2,876,423
여비교통비	353,881
감가상각비	7,449,352
전력비	4,721,269
지급수수료	13,055,971

품질보증비	0
주식보상비용(환입)	(706,881)
외주용역비	12,488,973
무형자산상각비	1,961,103
사용권자산상각비	578,326
기타 비용	3,148,287
성격별 비용 합계(*)	159,780,675

(*) 포괄손익계산서상 매출원가와 판매비와관리비를 합한 금액입니다.

29. 기타수익 및 기타비용 (연결)

당기 및 전기의 기타수익 및 기타비용의 내역은 다음과 같습니다.

기타수익 및 기타비용

당기

(단위 : 천원)

		공시금액
기타이익		4,035,026
기타이익	외환차이	3,683,141
	유형자산처분이익	5,454
	무형자산처분이익	150,227
	리스해지이익	17,399
	임대료수입	0
	잡이익	178,805
기타손실		7,130,769
기타손실	외환차이	3,133,399
	유형자산처분손실	0
	무형자산손상차손	3,737,473
	기부금	257,486
	잡손실	2,411

전기

(단위 : 천원)

		공시금액
기타이익		2,670,978
기타이익	외환차이	2,583,794
	유형자산처분이익	2,499
	무형자산처분이익	0
	리스해지이익	30,804
	임대료수입	7,650
	잡이익	46,231
기타손실		4,371,763
기타손실	외환차이	800,041

	유형자산처분손실	974,103
	무형자산손상차손	2,495,279
	기부금	102,000
	잡손실	340

30. 금융수익 및 금융비용 (연결)

당기 및 전기의 금융수익 및 금융비용의 내역은 다음과 같습니다.

금융수익 및 금융비용

당기

(단위 : 천원)

		공시금액
금융수익		9,736,017
금융수익	이자수익(금융수익)	7,918,430
	배당금수익(금융수익)	465,288
	외환차익(금융수익)	0
	외화환산이익(금융수익)	5,679
	파생상품거래이익(금융수익)	654,642
	파생상품평가이익(금융수익)	276,437
	당기손익인식금융자산평가이익 (금융수익)	390,182
	당기손익인식금융자산처분이익 (금융수익)	25,359
금융원가		6,941,923
금융원가	이자비용(금융원가)	4,774,222
	외환차손(금융원가)	31
	외화환산손실(금융원가)	418,244
	파생상품거래손실(금융원가)	857,511
	파생상품평가손실(금융원가)	0
	당기손익인식금융자산평가손실 (금융원가)	795,842
	당기손익인식금융자산처분손실 (금융원가)	96,073

전기

(단위 : 천원)

		공시금액
금융수익		7,970,615
금융수익	이자수익(금융수익)	5,925,209
	배당금수익(금융수익)	0
	외환차익(금융수익)	100,044
	외화환산이익(금융수익)	444,398
	파생상품거래이익(금융수익)	505,477

	파생상품평가이익(금융수익)	57,605
	당기손익인식금융자산평가이익 (금융수익)	937,882
	당기손익인식금융자산처분이익 (금융수익)	0
금융원가		3,511,389
금융원가	이자비용(금융원가)	811,937
	외환차손(금융원가)	51
	외화환산손실(금융원가)	0
	파생상품거래손실(금융원가)	1,350,734
	파생상품평가손실(금융원가)	32,831
	당기손익인식금융자산평가손실 (금융원가)	1,315,836
	당기손익인식금융자산처분손실 (금융원가)	0

31. 주당순이익 (연결)

가. 기본주당순이익

기본주당순이익은 연결실체의 지배주주지분 당기순이익을 당기 및 전기의 가중평균유통보통주식수로 나누어 산정하였으며, 기본주당순이익의 계산내역은 다음과 같습니다.

주당이익

당기 (단위 : 원)

	보통주
지배기업의 보통주에 귀속되는 당기순이익(손실)	53,190,500,581
가중평균유통보통주식수 (단위:주)	24,562,915
기본주당순이익 (단위:원/주)	2,165

전기 (단위 : 원)

	보통주
지배기업의 보통주에 귀속되는 당기순이익(손실)	45,762,226,516
가중평균유통보통주식수 (단위:주)	24,562,915
기본주당순이익 (단위:원/주)	1,863

나. 가중평균유통보통주식수의 산정내역은 다음과 같습니다.

유통주식수의 변동

당기

	보통주
기초 발행주식수 (단위:주)	24,831,179
기초 발행주식 중 당해 기업, 종속기업 또는 관계 기업이 소유하고 있는 주식수 (단위:주)	(268,264)

전기

	보통주
기초 발행주식수 (단위:주)	24,831,179
기초 발행주식 중 당해 기업, 종속기업 또는 관계 기업이 소유하고 있는 주식수 (단위:주)	(268,264)

계산일수의 산정내역

당기

	보통주
기초 발행주식수의 계산일수	365/365
기초 발행주식 중 당해 기업, 종속기업 또는 관계 기업이 소유하고 있는 주식수의 계산일수	365/365

전기

	보통주
기초 발행주식수의 계산일수	366/366
기초 발행주식 중 당해 기업, 종속기업 또는 관계 기업이 소유하고 있는 주식수의 계산일수	366/366

적수의 산정내역

당기

	보통주
기초 발행주식수의 적수 (단위:주)	9,063,380,335
기초 발행주식 중 당해 기업, 종속기업 또는 관계 기업이 소유하고 있는 주식수 (단위:주)	(97,916,360)
적수의 합계 (단위:주)	8,965,463,975

전기

	보통주
기초 발행주식수의 적수 (단위:주)	9,088,211,514
기초 발행주식 중 당해 기업, 종속기업 또는 관계 기업이 소유하고 있는 주식수 (단위:주)	(98,184,624)
적수의 합계 (단위:주)	8,990,026,890

기초 발행주식수의 가중평균

당기

	보통주

기초 발행주식수의 가중평균유통보통주식수 (단위:주)	24,831,179
기초 발행주식 중 당해 기업, 종속기업 또는 관계 기업이 소유하고 있는 주식수의 가중평균유통보통주식수 (단위:주)	(268,264)
가중평균유통보통주식수 (단위:주)	24,562,915

전기

	보통주
기초 발행주식수의 가중평균유통보통주식수 (단위:주)	24,831,179
기초 발행주식 중 당해 기업, 종속기업 또는 관계 기업이 소유하고 있는 주식수의 가중평균유통보통주식수 (단위:주)	(268,264)
가중평균유통보통주식수 (단위:주)	24,562,915

다. 희석주당순이익

희석주당순이익은 모든 희석성 잠재적 보통주가 보통주로 전환된다고 가정하여 조정한 가중평균유통보통주식수를 적용하여 산정하고 있습니다. 연결실체가 보유하고 있는 잠재적 보통주로는 전환사채 및 전환상환우선주가 있습니다. 당기 잠재적 보통주의 희석효과가 존재하지 않아 희석주당순이익은 기본주당순이익과 동일합니다.

32. 현금흐름표 (연결)

가. 당기 및 전기의 영업으로부터 창출된 현금흐름은 다음과 같습니다.

영업활동현금흐름

당기

(단위 : 천원)

		공시금액
당기순이익(손실)		53,957,306
당기순이익조정을 위한 가감		33,821,296
당기순이익조정을 위한 가감	법인세비용 조정	10,349,015
	감가상각비에 대한 조정	9,866,620
	무형자산상각비에 대한 조정	5,677,033
	사용권자산감가상각비 조정	1,101,214
	유형자산처분손익에 대한 조정	(5,454)
	무형자산처분손익	(150,227)
	무형자산손상차손 조정	3,737,473
	공사손실충당부채전입액	656,483
	판매보증충당부채전입액	4,672,443
	파생상품평가손익에 대한 조정	(276,437)
	당기손익인식금융자산평가손익에 대한 조정	405,660

	당기손익인식금융자산처분손익에 대한 조정	70,714
	지분법손익에 대한 조정	(3,865,542)
	리스해지손익에 대한 조정	(17,399)
	이자비용 조정	4,774,222
	퇴직급여 조정	3,257,627
	주식보상비용(환입) 조정	259,477
	기타장기종업원급여 조정	113,646
	외화환산손익 조정	1,109,447
	이자수익에 대한 조정	(7,918,430)
	배당수익에 대한 조정	(465,288)
	대손상각비 조정	15,378
	기타손익 조정	453,621
영업활동으로 인한 자산 부채의 변동		(20,283,075)
영업활동으로 인한 자산 부채의 변동	매출채권의 감소(증가)	(25,101,073)
	기타유동수취채권의 감소(증가)	610,751
	기타유동자산의 감소(증가)	(2,101,138)
	재고자산의 감소(증가)	(6,238,214)
	기타비유동비금융자산의 감소(증가)	(12,038)
	매입채무의 증가(감소)	8,119,065
	기타유동금융부채의 증가(감소)	5,318,007
	기타비유동금융부채의 증가(감소)	(267,228)
	기타유동부채의 증가(감소)	6,690,656
	기타비유동부채의 증가(감소)	(7,244)
	총당부채의 증가(감소)	(2,658,550)
	순확정급여자산 감소(증가)	(4,693,674)
	파생상품자산의 감소(증가)	57,605
영업에서 창출된 현금		67,495,527

전기

(단위 : 천원)

		공시금액
당기순이익(손실)		45,760,808
당기순이익조정을 위한 가감		19,046,287
당기순이익조정을 위한 가감	법인세비용 조정	8,136,269
	감가상각비에 대한 조정	7,449,352
	무형자산상각비에 대한 조정	1,961,103
	사용권자산감가상각비 조정	578,326
	유형자산처분손익에 대한 조정	971,604

	무형자산처분손익	0
	무형자산손상차손 조정	2,495,279
	공사손실충당부채전입액	0
	판매보증충당부채전입액	0
	파생상품평가손익에 대한 조정	(24,774)
	당기손익인식금융자산평가손익에 대한 조정	377,954
	당기손익인식금융자산처분손익에 대한 조정	0
	지분법손익에 대한 조정	1,332,914
	리스해지손익에 대한 조정	(30,804)
	이자비용 조정	811,937
	퇴직급여 조정	2,447,234
	주식보상비용(환입) 조정	(706,881)
	기타장기종업원급여 조정	249,535
	외화환산손익 조정	(1,067,189)
	이자수익에 대한 조정	(5,925,209)
	배당수익에 대한 조정	0
	대손상각비 조정	0
	기타손익 조정	(10,363)
	영업활동으로 인한 자산 부채의 변동	(5,541,200)
영업활동으로 인한 자산 부채의 변동	매출채권의 감소(증가)	(5,470,856)
	기타유동수취채권의 감소(증가)	(675,344)
	기타유동자산의 감소(증가)	1,366,945
	재고자산의 감소(증가)	(715,936)
	기타비유동비금융자산의 감소(증가)	(319,632)
	매입채무의 증가(감소)	(3,349,364)
	기타유동금융부채의 증가(감소)	1,044,171
	기타비유동금융부채의 증가(감소)	(9)
	기타유동부채의 증가(감소)	2,852,527
	기타비유동부채의 증가(감소)	(47,388)
	충당부채의 증가(감소)	0
	순확정급여자산 감소(증가)	(266,148)
	파생상품자산의 감소(증가)	39,834
영업에서 창출된 현금	59,265,895	

나. 당기 및 전기 중 재무활동에서 생기는 부채의 변동내역은 다음과 같습니다.

		재무활동에서 생기는 부채									재무활동에서 생기는 부채 합계
		단기차입금			장기 차입금			리스 부채	전환사채	전환상환우선주 부채	
		자산부채변동의 유동비유동 분류		자산부채변동의 유동비유동 분류	자산부채변동의 유동비유동 분류		자산부채변동의 유동비유동 분류	자산부채변동의 유동비유동 분류	자산부채변동의 유동비유동 분류	자산부채변동의 유동비유동 분류	
		유동으로 분류되는 자산부채	비유동으로 분류되는 자산부채	합계	유동으로 분류되는 자산부채	비유동으로 분류되는 자산부채	합계	합계	합계	합계	
재무활동에서 생기는 기초 부채		0	0	0	0	2,500,000	2,500,000	867,653	19,481,003	0	22,848,656
재무현금흐름, 재무활동에서 생기는 부채의 증가(감소)		0	0	0	(132,220)	55,000,000	54,867,780	(1,022,151)	0	0	53,845,629
재무현금흐름, 재무활동에서 생기는 부채의 증가(감소)	재무현금흐름, 현금의 유입	1,000,000	0	1,000,000	0	55,000,000	55,000,000	0	0	0	56,000,000
	재무현금흐름, 현금의 유출	(1,000,000)	0	(1,000,000)	(132,220)	0	(132,220)	(1,022,151)	0	0	(2,154,371)
비현금거래, 재무활동에서 생기는 부채의 증가(감소)		0	0	0	1,286,980	4,217,285	5,504,265	12,380,105	788,450	38,551,501	57,224,321
비현금거래, 재무활동에서 생기는 부채의 증가(감소)	상각으로 인한 부채의 증가	0	0	0	0	0	0	0	788,450	2,101,303	2,889,753
	기타증가(감소)	0	0	0	1,154,760	(1,510,495)	(355,735)	(529,600)	0	0	(885,335)
	사업결합으로 인한 증가	0	0	0	132,220	5,727,780	5,860,000	12,909,705	0	36,450,198	55,219,903
재무활동에서 생기는 기말 부채		0	0	0	1,154,760	61,717,285	62,872,045	12,225,607	20,269,453	38,551,501	133,918,606

		재무활동에서 생기는 부채									재무활동에서 생기는 부채 합계
		단기차입금			장기 차입금			리스 부채	전환사채	전환상환우선주 부채	
		자산부채변동의 유동비유동 분류		자산부채변동의 유동비유동 분류	자산부채변동의 유동비유동 분류		자산부채변동의 유동비유동 분류	자산부채변동의 유동비유동 분류	자산부채변동의 유동비유동 분류	자산부채변동의 유동비유동 분류	
		유동으로 분류되는 자산부채	비유동으로 분류되는 자산부채	합계	유동으로 분류되는 자산부채	비유동으로 분류되는 자산부채	합계	합계	합계	합계	
재무활동에서 생기는 기초 부채		3,000,000	0	3,000,000	0	0	0	1,307,227	18,723,222	0	23,030,449
재무현금흐름, 재무활동에서 생기는 부채의 증가(감소)		(3,000,000)	0	(3,000,000)	0	2,500,000	2,500,000	(547,585)	0	0	(1,047,585)
재무현금흐름, 재무활동에서 생기는 부채의 증가(감소)	재무현금흐름, 현금의 유입	0	0	0	0	2,500,000	2,500,000	0	0	0	2,500,000
	재무현금흐름, 현금의 유출	(3,000,000)	0	(3,000,000)	0	0	0	(547,585)	0	0	(3,547,585)
비현금거래, 재무활동에서 생기는 부채의 증가(감소)		0	0	0	0	0	0	108,012	757,781	0	865,793
비현금거래, 재무활동에서 생기는 부채의 증가(감소)	상각으로 인한 부채의 증가	0	0	0	0	0	0	0	757,781	0	757,781
	기타증가(감소)	0	0	0	0	0	0	108,012	0	0	108,012
	사업결합으로 인한 증가	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
재무활동에서 생기는 기말 부채		0	0	0	0	2,500,000	2,500,000	867,653	19,481,003	0	22,848,656

다. 당기 및 전기의 현금의 유입·유출이 없는 거래 중 중요한 거래내역은 다음과 같습니다.

비현금거래의 주요 내역에 대한 공시

당기

(단위 : 천원)

	공시금액
대여금 유동성 대체	98,092,148
건설중인자산의 본계정 대체	10,210,305
유무형자산 취득관련 미지급금의 변동	2,316,322
리스부채의 유동성 대체	1,822,849
기타비유동자산의 무형자산 대체	1,434,525
사업결합 관련 선급금	7,102,868
사용권자산의 증가	512,361
기타비유동금융자산의 유동성 대체	13,824,280
차입금의 유동성 대체	1,154,760
전환사채의 유동성 대체	20,269,453

전기 (단위 : 천원)

	공시금액
대여금 유동성 대체	649,167
건설중인자산의 본계정 대체	9,005,189
유무형자산 취득관련 미지급금의 변동	(106,355)
리스부채의 유동성 대체	560,776
기타비유동자산의 무형자산 대체	1,235,938
사업결합 관련 선급금	0
사용권자산의 증가	139,573
기타비유동금융자산의 유동성 대체	0
차입금의 유동성 대체	0
전환사채의 유동성 대체	0

33. 우발사항 및 약정사항 (연결)

가. 연결실체는 한국산업기술평가원 외 1개 국가기관과의 산업기술혁신사업 등의 협약에 의하여 당기 중 정부보조금 1,334,935천원을 수령하였으며, 이는 정부부담분 1,255,411천원과 민간부담금 79,524천원으로 구성됩니다.

당기 수령한 정부보조금에 대한 공시

(단위 : 천원)

	정부부담분 정부보조금	민간부담금 정부보조금	정부보조금 합계
당기 수령한 정부보조금	1,255,411	79,524	1,334,935

정부부담분 중 상환의무가 없는 1,004,329천원은 비용의 차감으로, 상환의무가 있는 기술료 251,082천원은 장기미지급금으로 계상하였습니다.

정부보조금의 구성내역 및 회계처리방법에 대한 공시

(단위 : 천원)

	정부보조금
	정부부담분 정부보조금

	상환의무가 없는 정부부담분 정부보조금	상환의무가 있는 정부부담분 정부보조금
정부보조금	1,004,329	251,082
정부보조금 회계처리방법에 대한 기술	비용의 차감	장기미지급금

나. 보고기간말 현재 연결실체가 타인으로부터 제공받고 있는 보증의 내역은 다음과 같습니다.

보증 관련 우발부채, 비 PF 우발부채에 대한 공시

당기

(단위 : 천원)

	지급보증의 구분				지급보증의 구분 합계
	제공받은 지급보증				
	제공받은 지급보증 1	제공받은 지급보증 2	제공받은 지급보증 3	제공받은 지급보증 4	
보증제공자	서울보증보험	서울보증보험	서울보증보험	자본재공제조합	
보증내용	2021년 충청남도 고용우수기업 지원	건축공사 안전관리 예치금 보증	계약이행보증 등	계약이행보증 등	
보증처	(재단)충청남도일 자리진흥원	충청남도 천안시장	한국수력원자력(주)) 등	한국수력원자력(주)) 등	
기업의(으로의) 보증금액 (비 PF)	20,000	0	41,807,678	6,645,595	48,473,273

전기

(단위 : 천원)

	지급보증의 구분				지급보증의 구분 합계
	제공받은 지급보증				
	제공받은 지급보증 1	제공받은 지급보증 2	제공받은 지급보증 3	제공받은 지급보증 4	
보증제공자	서울보증보험	서울보증보험			
보증내용	2021년 충청남도 고용우수기업 지원	건축공사 안전관리 예치금 보증			
보증처	(재단)충청남도일 자리진흥원	충청남도 천안시장			
기업의(으로의) 보증금액 (비 PF)	20,000	26,818			46,818

다. 보고기간말 현재 연결실체가 금융기관과 체결하고 있는 중요한 약정사항은 다음과 같습니다.

약정에 대한 공시

당기

(단위 : 천원)

	운영자금대출	시설자금대출1	시설자금대출2	R&D 이차보전대출	외상매출채권담보대출	수입신용장	외화지급보증	무역금융	약정의 유형 합계
약정처	기업은행	산업은행	하나은행	신한은행	신한은행 등	신한은행 등	신한은행 등	신한은행 등	
한도 약정금액, KRW	2,500,000	55,000,000	3,700,000	2,160,000	9,500,000			5,500,000	78,360,000
한도 약정금액, USD [USD, 천]						4,000	15,300		19,300

전기

(단위 : 천원)

	운영자금대출	시설자금대출1	시설자금대출2	R&D 이차보전대출	외상매출채권담보대출	수입신용장	외화지급보증	무역금융	약정의 유형 합계
약정처	기업은행								
한도 약정금액, KRW	2,500,000								2,500,000
한도 약정금액, USD [USD, 천]									

라. 당기말 현재 금융기관 등에 담보로 제공한 연결실체의 자산은 다음과 같습니다.

담보로 제공한 자산에 대한 공시

(단위 : 천원)

	산업은행	하나은행
담보 설정내용	시설자금대출	시설자금대출
담보제공자산	토지, 건물	토지, 건물
담보로 제공된 유형자산	49,506,607	5,736,614
담보 설정액	46,500,000	4,440,000

마. 당기말 현재 산업은행과 통화선물환 매도계약을 체결하고 있으며, 당기말 현재 미결제된 금액은 USD 10,659,168.41입니다(주석11 참조).

통화선물환 매도계약에 대한 공시

	파생상품 계약 유형
	통화 관련
	파생상품 거래유형
	선물계약
포지션	매도
약정처	산업은행
미결제된 금액, USD [USD, 일]	10,659,168.41

바. 당기말 및 전기말 현재 사용이 제한된 금융상품은 다음과 같습니다.

사용이 제한된 금융상품에 대한 공시

당기

(단위 : 천원)

	현금및현금성자산
사용이 제한된 유동 현금및현금성자산	118,750
사용이 제한된 금융자산에 대한 설명	국책과제 수행 협약에 따른 용도 제한

전기

(단위 : 천원)

	현금및현금성자산
사용이 제한된 유동 현금및현금성자산	0
사용이 제한된 금융자산에 대한 설명	국책과제 수행 협약에 따른 용도 제한

사. 연결실체는 덕산홀딩스(주)와 경영자문용역과 브랜드사용계약을 체결하고 있으며, 당기 및 전기

각각 9,127,288천원 및 7,044,557천원을 지급수수료로 계상하였습니다(주석 34 참조).

경영자문용역과 브랜드 사용계약에 대한 공시

당기 (단위 : 천원)

	경영자문용역과 브랜드 사용계약
약정처	덕산홀딩스(주)
경영자문용역과 브랜드 사용계약 관련 지급수수료	9,127,288

전기 (단위 : 천원)

	경영자문용역과 브랜드 사용계약
약정처	덕산홀딩스(주)
경영자문용역과 브랜드 사용계약 관련 지급수수료	7,044,557

아. 연결실체는 보고기간말 현재 다수의 업체와 기술사용과 관련하여 로열티 지급계약을 체결하고 있으며, 동 계약과 관련하여 당기 및 전기 각각 3,580,622천원 및 1,780,976천원을 지급수수료로 계상하였습니다.

로열티 지급계약에 대한 공시

당기 (단위 : 천원)

	로열티 지급계약
로열티 지급계약 관련 지급수수료	3,580,622

전기 (단위 : 천원)

	로열티 지급계약
로열티 지급계약 관련 지급수수료	1,780,976

자. 당기말 현재 현대중공업터보기계 주식회사의 지분인수 등과 관련하여 소수주주와 체결한 주요 약정의 내용은 다음과 같습니다.

소수주주와 체결한 주요 약정 내용에 대한 공시

	차액보상 약정	동반매도청구권(Tag Along Right)	주식매수청구권(Put Option)

약정에 대한 설명	적격기업공개 기한 내 현대중공업터보기계 주식회사(이하, 대상회사)의 기업공개가 이루어졌지만, 소수주주의 상환전환우선주의 매각 총액이 특정 내부수익률에 미치지 못하는 경우, 지배기업은 소수주주의 특정 내부수익률 상당액과 구주 매매대금 총액의 차액을 지급하여야 함	지배기업이 보유한 주식을 제3자에게 매각하고자 하는 경우 소수주주는 자신이 소유한 대상회사 주식을 공동으로 매도할 것을 청구할 수 있는 권리를 보유함	소수주주는 지배기업에게 특정의 사유가 발생하는 경우 대상회사의 주식 전부를 매수할 것을 청구할 수 있는 권리를 보유함
-----------	---	---	---

차. 공급자 금융약정

연결실체는 공급자금융약정에 참여하고 있으며 해당 약정에 따라 금융기관은 연결실체의 채무를 공급자에게 지급하고 추후에 연결실체는 금융기관에 대금을 상환합니다. 이 거래의 목적은 지급과정을 효율적으로 하고 관련 매입채무 결제 기한과 비교하여 공급자에게 조기 결제 조건을 제공하는 것입니다.

연결실체는 금융기관과 외상매출채권담보대출과 관련하여 공급자 금융약정을 맺고 있으며, 공급자 금융약정에 따른 모든 채무는 당기말 현재 유동부채로 분류되었습니다.

당기말 현재 연결실체의 공급자금융약정에 대한 추가적인 정보는 다음과 같습니다.

공급자 금융약정에 대한 공시

(단위 : 천원)

	외상매출채권담보대출
재무상태표 항목	매입채무(*)
금융부채의 장부금액	12,102,895
금융제공자가 공급자에게 대금을 지급한 금액	1,888,468
장부금액에 포함된 금융부채 지급기일의 범위	90일 이내
공급자금융약정에 해당하지 않는 비교 가능한 매입채무의 지급기일 범위	청구서 발행일 후 10~60일

(*) 공급자금융약정에 해당하지 않는 비교 가능한 매입채무의 지급기일 범위는 청구서 발행일 후 10~60일입니다.

34. 특수관계자 거래 (연결)

가. 보고기간 말 현재 연결실체의 특수관계자의 내역은 다음과 같습니다.

구 분	당기말	전기말
유의적 영향력을 행사하는 기업(*)	덕산하이메탈(주)	덕산하이메탈(주)
관계기업	티그리스투자조합14호 티그리스-유온투자조합3호 PTR투게더전문1호1종(A1)	티그리스투자조합 14호 티그리스-유온투자조

	QB펀드포트폴리오사모1 티그리스Pre-IPO투자조합 1호	합3호 PTR투게더전문1호 1종(A1) QB펀드포트폴리오사 모1
기타특수관계자	(주)덕산테크피아 덕산홀딩스(주) 팍스톤터보기계사모투자 합 자회사 등	(주)덕산테크피아 덕산홀딩스(주)

(*) 보고기간말 현재 연결실체에 유의적인 영향력을 행사하는 기업은 덕산하이메탈(주)로 지배기업의 지분 36.7%(전기말: 36.7%)를 보유하고 있습니다.

나. 당기 및 전기의 특수관계자와의 주요 수익·비용 거래내역은 다음과 같습니다.

특수관계자거래에 대한 공시

당기

(단위 : 천원)

		전체 특수관계자						전체 특수관계자 합계
		당해 기업을 공동 지배하거나 당해 기업에 유의적인 영향력을 행사하는 기업	관계기업	그 밖의 특수관계자				
		덕산하이메탈(주)	PTR투게더전문1호 1종(A1)	QB펀드포트폴리오 사모1	(주)덕산테크피아	덕산홀딩스(주)	팍스톤터보기계사 모투자 합자회사 등(*2)	
수익거래, 특수관계자거래		4,655,200	237,624	213,861	0	702,718	0	5,809,403
수익거래, 특수관 계자거래	재화의 판매 등으 로 인한 수익, 특수 관계자거래	0	0	0	0	0	0	0
	기타수익, 특수관 계자거래(*1)	4,655,200	237,624	213,861	0	702,718	0	5,809,403
비용거래, 특수관계자거래		390,706	0	0	31,962,715	9,127,288	2,147,430	43,628,139
비용거래, 특수관 계자거래	재화의 매입 등으 로 인한 비용, 특수 관계자거래	0	0	0	31,962,715	9,127,288	0	41,090,003
	기타비용, 특수관 계자거래	390,706	0	0	0	0	2,147,430	2,538,136

전기

(단위 : 천원)

		전체 특수관계자						전체 특수관계자 합계
		당해 기업을 공동 지배하거나 당해 기업에 유의적인 영향력을 행사하는 기업	관계기업	그 밖의 특수관계자				
		덕산하이메탈(주)	PTR투게더전문1호 1종(A1)	QB펀드포트폴리오 사모1	(주)덕산테크피아	덕산홀딩스(주)	팍스톤터보기계사 모투자 합자회사 등(*2)	
수익거래, 특수관계자거래		385,484	0	0	34,360,315	7,044,557	0	41,790,356

수익거래, 특수관계자거래	재화의 판매 등으로 인한 수익, 특수관계자거래	0	0	0	0	0	0	0
	기타수익, 특수관계자거래(*1)	4,663,791	238,275	214,447	0	668,928	0	5,785,441
비용거래, 특수관계자거래		385,484	0	0	34,360,315	7,044,557	0	41,790,356
비용거래, 특수관계자거래	재화의 매입 등으로 인한 비용, 특수관계자거래	0	0	0	34,360,315	7,044,557	0	41,404,872
	기타비용, 특수관계자거래	385,484	0	0	0	0	0	385,484

(*1) 대여금에 대한 이자수익(현재가치할인차금 상각액 제외)과 임대료수익에 해당합니다.

(*2) 엔에이치우리뉴딜그로스알파제1호사모투자 합자회사 등에 대한 비용을 포함한 금액입니다.

다. 보고기간말 현재 특수관계자에 대한 채권·채무 내역은 다음과 같습니다.

특수관계자거래의 채권·채무 잔액에 대한 공시

당기

(단위 : 천원)

		전체 특수관계자				전체 특수관계자 합계
		당해 기업을 공동 지배하거나 당해 기업에 유의적인 영향력을 행사하는 기업	그 밖의 특수관계자			
		덕산하이메탈(주)	(주)덕산테크피아	덕산홀딩스(주)	팍스톤터보기계 사 모투자 합자회사 등(*2)	
특수관계자 채권		101,544,357	0	15,663,504	0	117,207,861
특수관계자 채권	매출채권, 특수관계자거래	0	0	0	0	0
	기타채권(*1), 특수관계자거래	101,544,357	0	15,663,504	0	117,207,861
특수관계자 채무		125,062	3,179,330	1,131,237	38,551,502	42,987,131
특수관계자 채무	매입채무, 특수관계자거래	0	3,012,564	0	0	3,012,564
	기타채무, 특수관계자거래	125,062	166,766	1,131,237	38,551,502	39,974,567

전기

(단위 : 천원)

		전체 특수관계자				전체 특수관계자 합계
		당해 기업을 공동 지배하거나 당해 기업에 유의적인 영향력을 행사하는 기업	그 밖의 특수관계자			
		덕산하이메탈(주)	(주)덕산테크피아	덕산홀딩스(주)	팍스톤터보기계 사 모투자 합자회사 등(*2)	

특수관계자 채권		101,531,603	0	15,762,455	0	117,294,058
특수관계자 채권	매출채권, 특수관계자거래	0	0	0	0	0
	기타채권(*1), 특수관계자거래	101,531,603	0	15,762,455	0	117,294,058
특수관계자 채무		472,717	1,131,146	1,123,252	0	2,727,115
특수관계자 채무	매입채무, 특수관계자거래	0	1,003,139	0	0	1,003,139
	기타채무, 특수관계자거래	472,717	128,007	1,123,252	0	1,723,976

(*1) 대여금(현재가치할인차금 차감전) 및 미수이자 포함되어 있습니다.

(*2) 엔에이치우리뉴딜그로스알파제1호사모투자 합자회사 등에 대한 채무잔액을 포함한 금액입니다.

라. 당기 및 전기 중 특수관계자에 대한 대여금 내역은 다음과 같습니다.

특수관계자 자금거래에 관한 공시

당기

(단위 : 천원)

	전체 특수관계자		전체 특수관계자 합계
	당해 기업을 공동지배하거나 당해 기업에 유의적인 영향력을 행사하는 기업	그 밖의 특수관계자	
	덕산하이메탈(주)(*1)	덕산홀딩스(주)(*2)	
기초 대여금	101,200,000	15,405,750	116,605,750
외화평가로 인한 대여금 변동	0	(95,647)	(95,647)
기말 대여금	101,200,000	15,310,103	116,510,103

전기

(단위 : 천원)

	전체 특수관계자		전체 특수관계자 합계
	당해 기업을 공동지배하거나 당해 기업에 유의적인 영향력을 행사하는 기업	그 밖의 특수관계자	
	덕산하이메탈(주)(*1)	덕산홀딩스(주)(*2)	
기초 대여금	101,200,000	14,913,615	116,113,615
외화평가로 인한 대여금 변동	0	492,135	492,135
기말 대여금	101,200,000	15,405,750	116,605,750

(*1) 당기와 전기 중 덕산하이메탈(주)에 대한 대여금에서 이자수익(현재가치할인차금 상각액 제외)이 각각 4,655,200천원 및 4,656,141천원 발생하였습니다. 대여금을 담보하기 위하여 덕산하이메탈(주) 등이 보유한 시리우스홀딩스(주) 보통주 524,800주에 대하여 질권을 설정하고 있습니다. 또한 시리우스홀딩스(주)가 보유한 주식회사 에테르씨티의 보통주 12,500,000주에 대해 3순위로 질권

을 설정하고 있습니다.

(*2) 당기와 전기 중 덕산홀딩스(주)에 대한 대여금에서 이자수익(현재가치할인발행차금 상각액 제외)이 각각 702,718천원 및 754,336천원 발생하였습니다. 연결실체는덕산홀딩스(주)에 대한 상기 대여금 중 11,400,000천원을 담보하기 위하여 덕산홀딩스(주)가 보유한 티그리스인베스트먼트(주) 보통주 1,915,000주에 대하여 질권을 설정하고 있습니다.

대여금에서 발생한 이자수익에 대한 공시

당기

(단위 : 천원)

전체 특수관계자		
	당해 기업을 공동지배하거나 당해 기업에 유의적인 영향력을 행사하는 기업	그 밖의 특수관계자
	덕산하이메탈(주)(*1)	덕산홀딩스(주)(*2)
특수관계자거래의 대여금에서 발생한 이자수익(현재가치할인차금상각액 제외)	4,655,200	702,718
특수관계자거래에 대한 기술	대여금을 담보하기 위하여 덕산하이메탈(주) 등이 보유한 시리우스홀딩스(주) 보통주 524,800주에 대하여 질권을 설정하고 있습니다. 또한 시리우스홀딩스(주)가 보유한 주식회사 에테르씨티의 보통주 12,500,000주에 대해 3순위로 질권을 설정하고 있습니다.	연결실체는덕산홀딩스(주)에 대한 상기 대여금 중 11,400,000천원을 담보하기 위하여 덕산홀딩스(주)가 보유한 티그리스인베스트먼트(주) 보통주 1,915,000주에 대하여 질권을 설정하고 있습니다.

전기

(단위 : 천원)

전체 특수관계자		
	당해 기업을 공동지배하거나 당해 기업에 유의적인 영향력을 행사하는 기업	그 밖의 특수관계자
	덕산하이메탈(주)(*1)	덕산홀딩스(주)(*2)
특수관계자거래의 대여금에서 발생한 이자수익(현재가치할인차금상각액 제외)	4,656,141	754,336
특수관계자거래에 대한 기술	대여금을 담보하기 위하여 덕산하이메탈(주) 등이 보유한 시리우스홀딩스(주) 보통주 524,800주에 대하여 질권을 설정하고 있습니다. 또한 시리우스홀딩스(주)가 보유한 주식회사 에테르씨티의 보통주 12,500,000주에 대해 3순위로 질권을 설정하고 있습니다.	연결실체는덕산홀딩스(주)에 대한 상기 대여금 중 11,400,000천원을 담보하기 위하여 덕산홀딩스(주)가 보유한 티그리스인베스트먼트(주) 보통주 1,915,000주에 대하여 질권을 설정하고 있습니다.

마. 지배회사는 현대중공업터보기계(주)의 소수주주인 팍스톤터보기계사모투자 합자회사 등과 주주간 약정을 체결하고 있습니다(주석 33 참고).

바. 연결실체의 활동의 계획·운영·통제에 대한 중요한 권한과 책임을 가진 이사(미등기임원 포함) 및 감사가 포함된 주요 경영진에 대한 보상내역은 다음과 같습니다.

주요 경영진에 대한 보상내역

당기

(단위 : 천원)

		공시금액
주요 경영진에 대한 보상		2,215,603
주요 경영진에 대한 보상	주요 경영진에 대한 보상, 단기 종업원급여	1,761,833
	주요 경영진에 대한 보상, 퇴직 급여	282,702
	주요 경영진에 대한 보상, 주식 기준보상(환입)	165,143
	주요 경영진에 대한 보상, 기타 장기급여	5,925

전기

(단위 : 천원)

		공시금액
주요 경영진에 대한 보상		3,625,087
주요 경영진에 대한 보상	주요 경영진에 대한 보상, 단기 종업원급여	2,455,476
	주요 경영진에 대한 보상, 퇴직 급여	1,419,449
	주요 경영진에 대한 보상, 주식 기준보상(환입)	(271,328)
	주요 경영진에 대한 보상, 기타 장기급여	21,490

사. 당기 및 전기 중 특수관계자와의 지분거래 내역은 없습니다.

아. 보고기간말 현재 특수관계자에 대하여 설정된 대손충당금은 없습니다.

자. 보고기간말 현재 연결실체가 특수관계자를 위해 제공한 지급보증은 없습니다.

35. 사업결합 (연결)

가. 당기 중 연결실체는 사업다각화를 위해 현대중공업터보기계 주식회사의 지분을 취득하였으며 사업결합의 개요는 다음과 같습니다.

사업결합에 대한 세부 정보 공시

(단위 : 천원)

	사업결합
피취득자에 대한 명칭	현대중공업터보기계 주식회사

취득일	2025-02-28
취득한 의결권이 있는 지분율	0.8909
총이전대가, 취득일의 공정가치	71,028,681

나. 당기 중 발생한 사업결합의 이전대가의 공정가치는 다음과 같습니다.

사업결합의 이전대가 공정가치에 대한 공시

(단위 : 천원)

		사업결합
피취득자에 대한 명칭		현대중공업터보기계 주식회사
총이전대가, 취득일의 공정가치		71,028,681
총이전대가, 취득일의 공정가치	이전된 현금	71,028,681

다. 당기 중 발생한 사업결합으로 인하여 취득일에 취득한 자산과 인수한 부채의 공정가치는 다음과 같습니다.

취득일에 취득한 자산과 인수한 부채의 공정가치에 대한 공시

(단위 : 천원)

			사업결합	
피취득자에 대한 명칭			현대중공업터보기계 주식회사	
취득한 식별가능한 순자산			42,604,454	
취득한 식별가능한 순자산	식별가능한 자산	취득일 현재 인식한 유동자산	148,679,740	
		취득일 현재 인식한 유동자산	취득일 현재 인식한 현금및현금성자산	83,459,264
			취득일 현재 인식한 매출채권(*)	28,215,192
			취득일 현재 인식한 채고자산	22,042,459
			취득일 현재 인식한 기타유동자산 등	28,027,069
			취득일 현재 인식한 비유동자산	5,174,544
		취득일 현재 인식한 비유동자산	취득일 현재 인식한 유형자산	65,220,476
			취득일 현재 인식한 식별가능한 무형자산	19,164,138
			취득일 현재 인식한 사용권자산	32,555,804
			취득일 현재 인식한 기타비유동자산	11,493,410
	2,007,124			

			등	
	식별가능한 부채			(106,075,286)
	식별가능한 부채	취득일 현재 인식한 유동부채		(31,502,355)
		취득일 현재 인식한 유동부채	취득일 현재 인식한 매입채무	(13,256,783)
			취득일 현재 인식한 유동 차입금	(132,220)
			취득일 현재 인식한 기타유동금융부채	(4,766,819)
			취득일 현재 인식한 유동 총당부채	(1,610,111)
			취득일 현재 인식한 기타유동부채	(11,736,422)
			취득일 현재 인식한 비유동부채	
		취득일 현재 인식한 비유동부채	취득일 현재 인식한 비유동 차입금	(5,727,780)
			취득일 현재 인식한 전환상환우선주부채	(36,450,198)
			취득일 현재 인식한 기타비유동금융부채	(11,955,410)
			취득일 현재 인식한 비유동 총당부채	(2,586,075)
			취득일 현재 인식한 기타비유동부채 등	(12,589,930)
			취득일 현재 인식한 이연법인세부채	(5,263,538)
자본				42,604,454
자본	지배주주지분			24,833,724
	취득일에 인식한 피취득자에 대한 비지배지분			17,770,730

(*) 매출채권의 공정가치는 계약상 총액과 동일합니다.

라. 피취득기업 순자산의 비례적 몫에 대한 권리가 부여되지 않은 비지배지분은 공정가치로 측정하였으며, 공정가치는 다음에 근거하여 평가되었습니다.

비지배지분의 공정가치에 대한 공시

(단위 : 천원)

	사업결합
전환권의 공정가치	14,602,737

취득일에 인식한 피취득자에 대한 비지배지분의 측정기준에 대한 기술		
취득일에 인식한 피취득자에 대한 비지배지분의 측정기준에 대한 기술	전환권의 가치평가기법	이항모형
	전환권의 주요투입변수	무위험이자율, 추가변동성

마. 당기 중 발생한 사업결합에서 발생한 영업권은 다음과 같습니다.

영업권 변동내역에 대한 공시

(단위 : 천원)

	사업결합
피취득자에 대한 명칭	현대중공업터보기계 주식회사
총이전대가, 취득일의 공정가치	71,028,681
식별가능한 취득한 순자산의 공정가치 중 지배주주 지분해당액	(24,833,724)
취득일에 인식한 영업권	46,194,957

바. 당기 중 발생한 사업결합으로 인한 순현금유입(유출)은 다음과 같습니다.

사업결합으로 인한 순현금유입(유출)에 대한 공시

(단위 : 천원)

	사업결합
피취득자에 대한 명칭	현대중공업터보기계 주식회사
매수대가 또는 처분대가 중 현금및현금성자산으로 지급하거나 수취한 부분	(63,925,813)
지배력을 획득하거나 상실한 종속기업 또는 기타 사업이 보유한 현금및현금성자산	28,215,192
사업결합으로 인한 순현금유입(유출)	(35,710,621)

사. 연결포괄손익계산서에 반영된 취득일 이후 현대중공업터보기계 주식회사의 매출 및 순이익은 각각 142,026,251천원 및 7,012,455천원이며, 만일 현대중공업터보기계 주식회사가 당기 기초시점부터 연결됐다면, 연결포괄손익계산서에 계상됐을 연결실체의 매출과 순이익은 각각 361,456,567천원 및 57,312,338천원입니다.

피취득자 취득일 이후 및 가정 연결 손익 정보에 대한 공시

(단위 : 천원)

	사업결합
취득일 이후 피취득자의 수익(손실)	142,026,251
취득일 이후 피취득자의 이익(손실)	7,012,455
사업결합이 기초에 발생하였다고 가정할 경우 결합기업의 수익	361,456,567
사업결합이 기초에 발생하였다고 가정할 경우 결합기업의 당기손익	57,312,338

4. 재무제표

4-1. 재무상태표

재무상태표

제 12 기 2025.12.31 현재

제 11 기 2024.12.31 현재

제 10 기 2023.12.31 현재

(단위 : 원)

	제 12 기	제 11 기	제 10 기
자산			
유동자산	268,964,220,158	121,269,153,619	98,834,366,995
현금및현금성자산	89,690,235,416	68,758,817,921	38,318,030,825
유동매출채권	17,526,039,848	14,722,458,622	8,898,415,451
기타유동수취채권	99,501,837,395	2,074,494,349	15,771,846,784
기타유동금융자산	23,523,118,181	57,605,148	39,834,263
기타유동자산	4,315,303,826	4,146,943,635	5,013,341,620
재고자산	34,407,685,492	31,508,833,944	30,792,898,052
비유동자산	296,265,010,994	332,809,636,092	306,803,687,781
비유동 순확정급여자산	0	0	2,029,178,999
기타비유동수취채권	16,497,632,383	110,557,757,850	93,332,207,379
기타비유동금융자산	3,739,078,172	16,271,029,222	17,688,983,333
기타비유동자산	4,374,616,942	14,015,142,347	9,382,416,519
지분법적용 투자자산	99,964,226,310	23,322,276,168	24,522,924,468
유형자산	112,910,034,959	107,101,554,214	99,969,449,947
무형자산	56,106,009,726	58,827,378,921	57,268,712,867
사용권자산	2,673,412,502	2,714,497,370	2,609,814,269
자산총계	565,229,231,152	454,078,789,711	405,638,054,776
부채			
유동부채	49,534,179,847	25,559,231,976	25,367,766,082
매입채무	7,385,396,948	3,730,294,176	7,078,157,609
단기차입금	0	0	3,000,000,000
유동성장기차입금	626,200,000	0	0
유동전환사채	20,269,452,595	0	0
기타유동금융부채	14,099,678,823	11,634,585,064	9,855,441,476
기타 유동부채	2,716,269,759	4,584,033,778	2,440,327,195
당기법인세부채	4,437,181,722	5,610,318,958	2,993,839,802
비유동부채	63,791,640,924	29,609,774,660	27,163,541,067
장기차입금	56,873,800,000	2,500,000,000	0
비유동전환사채	0	19,481,002,557	18,723,221,992
기타비유동금융부채	1,252,595,862	1,143,967,739	1,241,820,230

기타 비유동 부채	757,085,697	749,474,023	547,327,470
순확정급여부채	118,937,744	989,984,609	0
이연법인세부채	4,789,221,621	4,745,345,732	6,651,171,375
부채총계	113,325,820,771	55,169,006,636	52,531,307,149
자본			
자본금	4,966,235,800	4,966,235,800	4,966,235,800
주식발행초과금	138,602,045,860	138,602,045,860	138,602,045,860
기타자본구성요소	(6,894,210,174)	(6,863,478,419)	(7,559,131,716)
이익잉여금(결손금)	315,229,338,895	262,204,979,834	217,097,597,683
자본총계	451,903,410,381	398,909,783,075	353,106,747,627
자본과부채총계	565,229,231,152	454,078,789,711	405,638,054,776

4-2. 포괄손익계산서

포괄손익계산서

제 12 기 2025.01.01 부터 2025.12.31 까지

제 11 기 2024.01.01 부터 2024.12.31 까지

제 10 기 2023.01.01 부터 2023.12.31 까지

(단위 : 원)

	제 12 기	제 11 기	제 10 기
매출액	202,283,546,625	212,252,223,722	163,702,143,267
매출원가	120,372,261,438	132,228,415,836	107,482,600,602
매출총이익	81,911,285,187	80,023,807,886	56,219,542,665
판매비와관리비	31,379,585,182	27,620,820,638	23,375,026,804
영업이익	50,531,700,005	52,402,987,248	32,844,515,861
기타이익	1,427,618,496	2,663,213,240	1,406,601,574
기타손실	5,695,199,949	4,140,850,350	1,587,603,896
금융수익	9,394,267,401	7,956,479,561	10,282,105,331
금융원가	3,234,046,301	3,529,939,233	1,505,820,142
지분법 적용대상인 관계기업과 공동기업의 당기순이익에 대한 지분	9,768,908,062	(1,443,579,503)	314,296,707
법인세비용차감전순이익(손실)	62,193,247,714	53,908,310,963	41,754,095,435
법인세비용(수익)	9,096,721,834	8,156,447,489	5,938,320,031
당기순이익(손실)	53,096,525,880	45,751,863,474	35,815,775,404
기타포괄손익	(102,898,574)	51,171,974	441,833,806
당기손익으로 재분류되지 않는 항목	(215,460,702)	(644,481,323)	462,196,409
확정급여제도의재측정요소	(72,166,819)	(644,481,323)	462,196,409
당기손익으로 재분류되지 않는 지분법 적용대상 관계기업과 공동기업의 세후기타 포괄손익에 대한 지분	(143,293,883)	0	0
당기손익으로 재분류될 수 있는 항목	112,562,128	695,653,297	(20,362,603)

당기손익으로 재분류되는 지분법 적용 대상 관계기업과 공동기업의 세후기타포괄 손익에 대한 지분	112,562,128	695,653,297	(20,362,603)
총포괄손익	52,993,627,306	45,803,035,448	36,257,609,210
주당이익			
기본주당순이익 (단위 : 원)	2,162	1,863	1,456
희석주당순이익 (단위 : 원)	2,162	1,863	1,456

4-3. 자본변동표

자본변동표

제 12 기 2025.01.01 부터 2025.12.31 까지

제 11 기 2024.01.01 부터 2024.12.31 까지

제 10 기 2023.01.01 부터 2023.12.31 까지

(단위 : 원)

	자본				
	자본금	주식발행초과금	기타자본항목	이익잉여금	자본 합계
2023.01.01 (기초자본)	4,966,235,800	138,602,045,860	(4,154,582,013)	180,819,625,870	320,233,325,517
당기순이익(손실)				35,815,775,404	35,815,775,404
지분법자본변동			(20,362,603)		(20,362,603)
확정급여제도의재측정요소				462,196,409	462,196,409
자기주식 취득			(3,384,187,100)		(3,384,187,100)
2023.12.31 (기말자본)	4,966,235,800	138,602,045,860	(7,559,131,716)	217,097,597,683	353,106,747,627
2024.01.01 (기초자본)	4,966,235,800	138,602,045,860	(7,559,131,716)	217,097,597,683	353,106,747,627
당기순이익(손실)				45,751,863,474	45,751,863,474
지분법자본변동			695,653,297		695,653,297
확정급여제도의재측정요소				(644,481,323)	(644,481,323)
자기주식 취득					
2024.12.31 (기말자본)	4,966,235,800	138,602,045,860	(6,863,478,419)	262,204,979,834	398,909,783,075
2025.01.01 (기초자본)	4,966,235,800	138,602,045,860	(6,863,478,419)	262,204,979,834	398,909,783,075
당기순이익(손실)				53,096,525,880	53,096,525,880
지분법자본변동			(30,731,755)		(30,731,755)
확정급여제도의재측정요소				(72,166,819)	(72,166,819)
자기주식 취득					
2025.12.31 (기말자본)	4,966,235,800	138,602,045,860	(6,894,210,174)	315,229,338,895	451,903,410,381

4-4. 현금흐름표

현금흐름표

제 12 기 2025.01.01 부터 2025.12.31 까지

제 11 기 2024.01.01 부터 2024.12.31 까지

제 10 기 2023.01.01 부터 2023.12.31 까지

(단위 : 원)

	제 12 기	제 11 기	제 10 기
I. 영업활동으로 인한 현금흐름	54,042,440,758	59,658,532,247	50,899,572,281
1. 영업으로부터 창출된 현금흐름	58,154,264,685	60,129,660,468	52,316,922,266

2. 이자수취	6,811,182,659	6,853,777,513	4,792,808,631
3. 이자지급	(720,063,471)	(72,707,578)	(64,610,146)
4. 법인세납부	(10,202,943,115)	(7,252,198,156)	(6,145,548,470)
II. 투자활동으로 인한 현금흐름	(85,807,149,673)	(26,914,491,641)	(140,959,102,598)
1. 기타유동금융자산의 감소	323,776,500	1,440,000,000	0
2. 기타유동수취채권의 감소	261,666,740	83,254,230	57,899,960
3. 기타비유동수취채권의 감소	5,000,000	41,899,990	79,479,465
4. 유형자산의 처분	0	902,500,000	0
5. 무형자산의 처분	372,727,273	0	0
6. 종속기업, 조인트벤처와 관계기업에 대한 투자자산의 처분	8,733,333,334	0	0
7. 정부보조금의 수령	15,097,200	0	76,946,212
8. 배당금 수취	916,772,980	452,722,094	452,214,329
9. 기타유동금융자산의 증가	(10,000,000,000)	0	0
10. 기타비유동금융자산의 증가	(1,480,390,000)	(400,000,000)	(1,200,000,000)
11. 기타유동수취채권의 증가	(10,000,000)	(11,670,800)	0
12. 기타비유동수취채권의 증가	(725,300,000)	(240,000,000)	(101,742,000,000)
13. 기타비유동자산의 증가	(2,252,914,604)	(9,182,756,191)	(1,827,131,527)
14. 유형자산의 취득	(11,121,794,919)	(15,221,330,684)	(15,835,076,720)
15. 무형자산의 취득	(1,859,400,000)	(4,779,110,280)	0
16. 관계기업투자주식의 취득	(5,000,000,000)	0	0
17. 종속기업투자주식의 취득	(63,985,724,177)	0	0
18. 사업양수로 인한 순현금유출	0	0	(21,021,434,317)
III. 재무활동으로 인한 현금흐름	52,721,566,557	(2,747,651,723)	(3,177,322,529)
1. 단기차입금의 증가	0	0	3,000,000,000
2. 장기차입금의 증가	55,000,000,000	2,500,000,000	0
3. 정부보조금의 수령	251,082,148	254,491,952	98,796,836
4. 단기차입금의 상환	0	(3,000,000,000)	(1,000,000,000)
5. 리스부채의 지급	(2,529,515,591)	(2,502,143,675)	(1,891,932,265)
6. 자기주식의 취득	0	0	(3,384,187,100)
IV. 현금및현금성자산에 대한 환율변동효과	(25,440,147)	444,398,213	(29,196,451)
V. 현금및현금성자산의 순증감(I + II + III + IV)	20,931,417,495	30,440,787,096	(93,266,049,297)
VI. 기초 현금및현금성자산	68,758,817,921	38,318,030,825	131,584,080,122
VII. 기말 현금및현금성자산	89,690,235,416	68,758,817,921	38,318,030,825

5. 재무제표 주석

1. 회사의 개요

덕산네오룩스 주식회사(이하 "당사")는 OLED 전자재료 등 제조판매를 사업목적으로 덕산하이메탈 주식회사에서 인적분할의 방법으로 자본금 2,401,554천원을 승계하여 신설되었습니다. 당사의 본사는 충청남도 천안시에 위치하고 있습니다.

당사는 2015년 2월에 주식을 코스닥시장에 상장하였고, 2017년 6월 19일 무상증자를 통해 주식발행초과금 2,400,448천원이 자본금으로 전입되었고, 2021년 12월 2일 제3차 배정 유상증자를 통해 자본금이 164,233천원 증가하였습니다. 당기말 현재 당사의 자본금은 4,966,236천원(전기말: 4,966,236천원)입니다.

당기말 현재 당사의 주주현황은 다음과 같습니다.

(단위: 주)

주주명	소유 주식수	지분율	비고
덕산하이메탈(주)	9,105,856	36.67%	최대주주
이수훈	869,091	3.50%	
이준호	743,683	2.99%	
기타주주	14,112,549	56.83%	
합 계	24,831,179		

2. 중요한 회계정책

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

2.1 재무제표 작성기준

당사는 주식회사 등의 외부감사에 관한 법률 제5조 1항 1호에서 규정하고 있는 국제회계기준위원회의 국제회계기준을 채택하여 정한 회계처리기준인 한국채택국제회계기준에 따라 재무제표를 작성하였습니다.

재무제표는 다음을 제외하고는 역사적 원가에 기초하여 작성하였습니다.

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

당사는 한국채택국제회계기준을 적용하여 재무제표를 작성하고 있으며, 동 재무제표는 기업회계기준서 제1027호 '별도재무제표'에 따른 별도재무제표로, 별도재무제표는 지배기업 또는 피투자자에 대하여 공동지배력이나 유의적인 영향력이 있는 투자자가 투자자산을 원가법 또는 기업회계기준서 제1109호 '금융상품'에 따른 방법, 기업회계기준서 제1028호 '관계기업과 공동기업에 대한 투자'에서 규정하는 지분법 어느 하나를 적용하여 표시한 재무제표입니다.

한국채택국제회계기준은 재무제표 작성시 중요한 회계추정의 사용을 허용하고 있으며, 회계정책을 적용함에 있어 경영진의 판단을 요구하고 있습니다. 보다 복잡하고 높은 수준의 판단이 요구되는 부분이나 중요한 가정 및 추정이 요구되는 부분은 '주석3'에서 설명하고 있습니다.

2.1.1 당사가 채택한 제·개정 기준서

당사는 2025년 1월 1일로 개시하는 회계기간부터 다음의 제·개정 기준서 및 해석서를 신규로 적용하였으며, 이로 인하여 재무제표에 미치는 유의적인 영향은 없습니다.

(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.

2.1.2 당사가 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.

- 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

당사는 동 개정으로 인한 재무제표의 영향을 검토 중에 있습니다.

(2) 한국채택국제회계기준 연차개선 Volume 11

한국채택국제회계기준 연차개선 Volume 11은 2026년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기적용이 허용됩니다. 당사는 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 전력 과 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 가능명목수량'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 당사의 재무제표에 미치는 영향을 검토 중에 있으며, 기준서의 채택이 당사의 순손익에 미치는 영향은 없으나 손익계산서의 수익과 비용을 새로운 범주로 분류하게 되어 영업손익의 계산 및 보고 방식에 영향을 미칠 것으로 예상합니다.

2.2 영업부문

영업부문별 정보는 최고영업의사결정자에게 보고되는 방식에 기초하여 공시됩니다. 최고영업의사결정자는 영업부문에 배부될 자원과 영업부문의 성과를 평가하는데 책임이 있으며, 당사는 전략적 의사결정을 수행하는 이사회를 최고의사결정자로 보고 있습니다. 기업회계기준서 제1108호 '영업부문'에 따라 영업부문과 관련된 공시사항을 연결재무제표에 공시하였습니다.

2.3 외화환산

2.3.1 기능통화와 표시통화

당사는 재무제표에 포함되는 항목들을 영업활동이 이루어지는 주된 경제환경에서의 통화("기능통화")를 적용하여 측정하고 있습니다. 당사의 기능통화는 대한민국 원화이며, 재무제표는 대한민국 원화로 표시되어 있습니다.

2.3.2 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 당기손익-

공정가치 측정 지분상품으로부터 발생하는 외환차이는 당기손익으로, 기타포괄손익-공정가치 측정 지분상품의 외환차이는 기타포괄손익으로 인식됩니다.

2.4 금융자산

2.4.1 분류

당사는 다음의 측정 범주로 금융자산을 분류합니다.

- 공정가치 측정 금융자산 (기타포괄손익 또는 당기손익에 공정가치 변동 인식)
- 상각후원가 측정 금융자산

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

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

2.4.2 측정

당사는 최초 인식시점에 금융자산을 공정가치로 측정하며, 당기손익-공정가치 측정 금융자산이 아닌 경우에 해당 금융자산의 취득이나 해당 금융부채의 발행과 직접 관련되는 거래원가는 공정가치에 가산합니다. 당기손익-공정가치 측정 금융자산의 거래원가는 당기손익으로 비용처리합니다.

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. 당사는 채무상품을 다음의 세 범주로 분류합니다.

(가) 상각후원가 측정 금융자산

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 금융수익에 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 측정

하는 금융자산의 손익은 기타포괄손익으로 인식합니다. 금융자산을 제거할 때에는 인식한 기타포괄손익누계액을 자본에서 당기손익으로 재분류합니다. 유효이자율법에 따라 인식하는 금융자산의 이자수익은 금융수익에 포함됩니다. 외환손익은 금융수익 또는 금융비용으로 표시하고 손상차손은 기타비용으로 표시합니다.

(다) 당기손익-공정가치 측정 금융자산

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

② 지분상품

당사는 모든 지분상품에 대한 투자를 후속적으로 공정가치로 측정합니다. 공정가치 변동을 기타포괄손익으로 표시할 것을 선택한 지분상품에 대해 기타포괄손익으로 인식한 금액은 해당 지분상품을 제거할 때에도 당기손익으로 재분류하지 않습니다. 이러한 지분상품에 대한 배당수익은 당사가 배당을 받을 권리가 확정된 때 당기손익으로 인식하고 발생한 기간에 손익계산서에 금융수익으로 표시합니다.

당기손익-공정가치로 측정하는 금융자산의 공정가치 변동은 손익계산서에 금융수익또는 금융비용으로 표시합니다. 기타포괄손익-공정가치로 측정하는 지분상품에 대한 손상차손(환입)은 별도로 구분하여 인식하지 않습니다.

2.4.3 손상

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

2.4.4 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.

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

2.5 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 손익계산서에 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.

2.8 재고자산

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

2.9 종속기업 및 관계기업투자

종속기업은 당사에 의해 지배되는 기업입니다. 당사는 피투자기업에 대한 관여로 변동이익에 노출되거나 변동이익에 대한 권리가 있고 피투자기업에 대하여 자신의 힘으로 그러한 이익에 영향을 미치는 능력이 있을 때 피투자기업을 지배합니다.

관계기업은 당사가 재무정책 및 영업정책에 대한 유의적인 영향력을 보유하고 있으나, 지배하거나 공동지배하지 않는 기업입니다.

종속기업 및 관계기업에 대한 투자지분은 최초에 거래원가를 포함하여 원가로 인식하고, 취득 후에는 지분법을 사용하여 회계처리하고 있습니다. 즉, 취득일 이후에 발생한 피투자자의 당기손익 및 기타포괄손익 중 당사의 지분에 해당하는 금액을 장부금액에 가감하고, 피투자자에게 받은 분배액은 투자지분의 장부금액에서 차감하고 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.

계 정 과 목	추정내용연수
건 물	40년
구 축 물	10 ~ 20년
기 계 장 치	3 ~ 15년
기타의유형자산	3 ~ 5년

유형자산의 감가상각방법과 잔존가치 및 경제적 내용연수는 매 회계연도 말에 재검토되고 필요한

경우 추정의 변경으로 회계처리됩니다.

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 동안의 자본화 가능 차입원가에서 차감됩니다. 기타 차입원가는 발생 기간에 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 사업결합에 따라 이전대가와 취득자가 이전에 보유하고 있던 피취득자에 대한 지분의 취득일 현재의 공정가치 합계액이 취득한 식별가능한 순자산을 초과하는 금액으로 인식합니다. 영업권은 매년 손상검사를 하고 원가에서 손상차손누계액을 차감한 가액으로 표시하고 있습니다. 영업권을 제외한 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.

계 정 과 목	추정내용연수
산업재산권	10년
소프트웨어	5년
고객관계, 기술가치	5 ~ 10년

2.14 비금융자산의 손상

영업권이나 비한정내용연수를 가진 무형자산은 상각하지 않고 매년, 자산손상을 시사하는 징후가 있을 때 손상검사를 수행하고 있습니다. 상각하는 자산의 경우는 매 보고기간말에 장부금액이 회수가능하지 않을 수도 있음을 나타내는 환경의 변화나 사건이 있다면 손상검사를 수행하고 있습니다. 손상차손은 회수가능액을 초과하는 장부금액만큼 인식하고 있으며 당기손익으로 처리하고 있습니다. 회수가능액은 처분부대원가를 차감한 공정가치와 사용가치 중 큰 금액으로 결정하고 있습니다. 사용가치의 평가는 과거 실적과 시장성장성에 대한 예측에 근거하여 세전 현금흐름 추정액을 결정하고, 관련 위험을 반영한 세전 할인율로 할인하여 산정합니다. 손상을 측정하기 위한 목적으로 자산은 별도로 식별가능한 현금흐름을 창출하는 가장 하위 수준의 집단(현금창출단위)으로 분류하고 있습니다. 손상차손을 인식한 영업권 이외의 비금융자산은 매 보고기간말에 손상차손의 환입가능성을 검토하고 있습니다.

2.15 매입채무와 기타채무

매입채무와 기타채무는 당사가 보고기간말 전에 제공받은 재화나 용역에 대하여 지급하지 않은 부채입니다. 해당 채무는 무담보이며, 인식 후에 통상 30일 이내에 지급됩니다. 매입채무와 기타채무는 회사의 정상영업주기 후에 지급기일이 도래하는 것이 아니라면 재무상태표에서 유동부채로 표시합니다. 해당 채무는 최초에 공정가치로 인식하고 이후 유효이자율법을 사용한 상각후원가로 측정합니다.

2.16 금융부채

2.16.1 분류 및 측정

당기손익인식금융부채는 단기매매목적의 금융상품입니다. 주로 단기간 내에 재매입할 목적으로 부담하는 금융부채는 단기매매금융부채로 분류됩니다. 또한, 위험회피회계의 대상이 아닌 파생상품이나 내재파생상품을 포함한 금융상품으로부터 분리된 파생상품도 단기매매금융부채로 분류됩니다.

당기손익인식금융부채, 금융보증계약, 금융자산의 양도가 제거조건을 충족하지 못하는 경우에 발생하는 금융부채를 제외한 모든 비파생금융부채는 상각후원가로 측정하는 금융부채로 분류되고 있으며, 재무상태표 상 매입채무, 차입금, 기타유동금융부채 및 기타비유동금융부채 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.

특정일에 의무적으로 상환해야 하는 우선주는 부채로 분류됩니다. 이러한 우선주에 대한 유효이자율법에 따른 이자비용은 다른 금융부채에서 인식한 이자비용과 함께 손익계산서 상 '금융비용'으로 인식됩니다.

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

당사가 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.

2.16.2 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 복합금융상품

당사가 발행한 복합금융상품은 보유자의 선택에 의해 지분상품으로 전환될 수 있는 전환사채입니다

동 복합금융상품의 부채요소는 최초에 동일한 조건의 전환권이 없는 금융부채의 공정가치로 인식하고, 이후 전환일 또는 만기일까지 상각후원가로 측정합니다. 자본요소는 복합금융상품 전체의 공정가치와 부채요소의 공정가치의 차이로 최초 인식되며, 후속적으로 재측정되지 않습니다. 복합금융상품의 발행과 직접적으로 관련된 거래원가는 부채요소와 자본요소의 최초 인식 금액에 비례하여 배분됩니다.

당사는 금융감독원 질의회신 "회제이-00094" 에 의거하여 전환사채의 전환권을 자본으로 인식했으며, 동 회계처리는 한국채택국제회계기준에 한하여 효력이 있습니다.

2.18 총당부채

과거사건의 결과로 현재의 법적의무나 의제의무가 존재하고, 그 의무를 이행하기 위한 자원의 유출 가능성이 높으며, 당해 금액의 신뢰성 있는 추정이 가능한 경우 총당부채를 인식하고 있습니다. 총당부채는 의무를 이행하기 위하여 예상되는 지출액의 현재가치로 측정되며, 시간경과로 인한 총당부채의 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.

당기법인세비용은 보고기간말 현재 제정되었거나 실질적으로 제정된 세법에 근거하여 측정합니다. 경영진은 적용 가능한 세법 규정이 해석에 따라 달라질 수 있는 상황에 대하여 당사가 세무신고 시 적용한 세무정책에 대하여 주기적으로 평가하고 있으며, 세무당국이 불확실한 법인세 처리를 수용할 가능성이 높은지 고려합니다. 당사는 법인세 측정 시 가장 가능성이 높은 금액 또는 기댓값 중 불확실성의 해소를 더 잘 예측할 것으로 예상되는 방법을 사용하여 불확실성의 영향을 반영합니다.

이연법인세는 자산과 부채의 장부금액과 세무기준액의 차이로 발생하는 일시적차이에 대하여 장부금액을 회수하거나 결제할 때의 예상 법인세효과로 인식됩니다. 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 투자지분과 관련된 가산할 일시적차이에 대해 소멸시점을 통제할 수 있고 예측 가능한 미래에 일시적차이가 소멸하지 않을 가능성이 높은 경우를 제외하고 이연법인세부채를 인식하고 있습니다. 또한 이러한 자산으로부터 발생하는 차감할 일시적차이에 대하여 일시적차이가 예측 가능한 미래에 소멸할 가능성이 높고 일시적차이가 사용될 수 있는 과세소득이 발생할 가능성이

높은 경우에만 이연법인세자산을 인식하고 있습니다.

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

2.20 종업원급여

2.20.1 퇴직급여

당사는 확정급여형 퇴직연금제도를 운영하고 있으며, 일반적으로 주기적인 보험수리적 계산에 의해 산정된 금액을 보험회사나 수탁자가 관리하는 기금에 대한 지급을 통해 조달하고 있습니다.

확정급여제도는 확정기여제도를 제외한 모든 퇴직연금제도입니다. 일반적으로 확정급여제도는 연령, 근속연수나 급여수준 등의 요소에 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 경우에는 과거근무원가 또는 정산으로 인한 손익은 당기손익으로 인식됩니다.

2.20.2 장기종업원급여

당사는 장기 근속 임직원에게 장기종업원급여를 제공하고 있습니다. 이 급여를 받을 수 있는 권리는 주로 5년 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.

2.20.3 주식기준보상

당사는 이사회 결의에 의하여 회사가 결제방식으로 현금 지급이나 회사의 지분상품발행 중 하나를 선택할 수 있는 주식기준보상제도를 운영하고 있습니다. 회사가 현금이나 지분상품발행으로 결제할 수 있는 선택권을 갖는 조건이 있는 주식기준보상거래의 경우에는 현금을 지급해야 하는 현재의무가 있는지를 결정하고 그에 따라 주식기준보상거래를 회계처리하고 있으며, 다음 중 하나에 해당하는 경우에는 현금을 지급해야 하는 현재의무가 있는 것으로 보고 있습니다.

- 지분상품을 발행하여 결제하는 선택권에 상업적 실질이 없는 경우(예: 법률에 따른 주식발행의 금지)
- 현금으로 결제한 과거의 실무관행이 있거나 현금으로 결제한다는 방침이 명백한 경우
- 거래상대방이 현금결제를 요구할 때마다 일반적으로 기업이 이를 수용하는 경우

당사는 당사의 주식기준보상거래가 현금을 지급해야 하는 현재의무가 있는 것으로 보고 현금결제형

주식 기준보상거래로 회계처리하고 있습니다. 현금결제형 주식기준보상거래는 가득기간 동안 비용으로 인식될 총 금액은 용역제공조건을 고려하여 부여한 주식선택권의 공정가치에 기초하여 결정됩니다. 또한, 부채가 결제될 때까지 매보고기간말과 결제일에 부채의 공정가치는 재측정되고, 공정가치의 변동액은 당기손익으로 인식됩니다.

2.21 수익인식

당사는 기업회계기준서 제1115호 '고객과의 계약에서 생기는 수익'의 적용범위에 포함되는 고객과의 모든 계약에 5단계 수익인식모형(① 계약 식별 → ② 수행의무식별 → ③ 거래가격 산정 → ④ 거래가격을 수행의무에 배분 → ⑤ 수행의무 이행 시 수익 인식)을 적용하여 수익을 인식합니다.

① 수행의무의 식별

당사는 전자부품 및 전자재료 등을 제조 및 판매업을 영위하고 있습니다. 기업회계기준서 제1115호에 따라 고객과의 계약에서 재화의 공급 등으로 구별되는 수행의무를 식별합니다.

② 한시점에 이행하는 수행의무

재화의 판매에 따른 수익은 재화가 구매자에게 인도되는 시점에 인식하고 있습니다. 재화의 인도는 재화가 특정 장소로 이전되고, 재화의 진부화와 손실에 대한 위험이 구매자에게 이전되며, 구매자가 판매 계약에 따라 재화의 수령을 승인하거나 그 승인기간이 만료되거나 또는 회사가 재화의 수령 승인 요건이 충족되었다는 객관적인 증거를 가지는 시점이 되어야 발생합니다.

③ 반품

당사는 고객에게 환불할 것으로 예상되는 총액을 환불부채로 인식하고 수익을 조정하며, 고객이 반품 권리를 행사할 때 고객으로부터 제품을 회수할 권리를 가지므로 그 자산을 인식하고 해당 금액만큼 매출원가를 조정합니다. 제품을 회수할 권리는 제품의 과거 장부금액에서 제품을 회수하는데 드는 원가를 차감하여 측정합니다.

④ 유의적인 금융요소

일반적인 경우 재화나 용역을 이전하는 시점과 대가를 지급하는 시점 간의 기간은 1년 이내이며, 이 경우 유의적인 금융요소의 영향을 반영하여 약속한 대가를 조정하지않는 실무적 간편법을 사용합니다.

2.22 리스

당사는 다양한 사무실, 차량운반구 등을 리스하고 있습니다. 리스계약은 일반적으로 고정기간으로 체결되지만 연장선택권이 있을 수 있습니다. 리스조건은 개별적으로 협상되며 다양한 계약조건을 포함합니다. 리스계약에 따라 부과되는 다른 제약은 없지만 리스자산을 차입금의 담보로 제공할 수는 없습니다.

당사는 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. 당사는 리스이용자와 리스제공자가 각각 다른 당사자의 동의 없이 종료할 수 있는 권리가 있는 경우 계약을 종료할 때 부담할 경제적 불이익을 고려하여 집행가능한 기간을 산정합니다.

당사는 리스된 자산을 사용할 수 있는 리스개시일에 사용권자산과 이에 대응하는 부채를 인식합니다

다. 각 리스료는 리스부채의 상환과 금융비용으로 배분합니다. 금융비용은 각 기간의 리스부채 잔액에 대하여 일정한 기간 이자율이 산출되도록 계산된 금액을 리스기간에 걸쳐 당기손익으로 인식합니다. 사용권자산은 리스개시일부터 사용권자산의 내용연수 종료일과 리스기간 종료일 중 이른 날까지의 기간 동안 감가상각합니다.

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

- 받을 리스 인센티브를 차감한 고정리스료(실질적인 고정리스료 포함)
- 지수나 요율(이율)에 따라 달라지는 변동리스료
- 잔존가치보증에 따라 리스이용자가 지급할 것으로 예상되는 금액
- 리스이용자가 매수선택권을 행사할 것이 상당히 확실한 경우에 그 매수선택권의 행사가격
- 리스이용자가 리스 연장선택권을 행사할 것이 상당히 확실한 경우에 연장선택권에 따라 지급할 금액
- 리스기간이 리스이용자의 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.

사용권자산은 다음 항목들로 구성된 원가로 측정합니다.

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

사용권자산은 리스개시일부터 사용권자산의 내용연수 종료일과 리스기간 종료일 중 이른 날까지의 기간동안 감가상각합니다. 당사가 매수선택권을 행사할 것이 상당히 확실한(reasonably certain) 경우 사용권자산은 기초자산의 내용연수에 걸쳐 감가상각합니다.

단기리스나 소액자산 리스와 관련된 리스료는 정액법에 따라 당기손익으로 인식합니다. 단기리스는 리스기간이 12개월 이하인 리스이며, 소액리스자산은 IT기기와 소액의 사무실 가구로 구성되어 있습니다.

당사 전체에 걸쳐 다수의 리스계약에 연장선택권 및 종료선택권을 포함하고 있습니다. 이러한 조건들은 계약 관리 측면에서 운영상의 유연성을 극대화하기 위해 사용됩니다. 보유하고 있는 대부분의 연장선택권 및 종료선택권은 해당 임대인이 아니라 당사가 행사할 수 있습니다.

2.23 재무제표의 승인

당사의 재무제표는 2026년 2월 11일자 이사회에서 승인되었으며, 2026년 3월 26일자 주주총회에서 최종 승인될 예정입니다.

3. 중요한 회계추정 및 가정

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

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

3.1 영업권의 손상차손

영업권의 손상 여부를 검토하기 위한 현금창출단위의 회수가능액은 사용가치의 계산에 기초하여 결정됩니다(주석 14 참조).

3.2 법인세

보고기간말 현재까지의 영업활동의 결과로 미래에 부담할 것으로 예상되는 법인세효과를 추정하여 당기법인세 및 이연법인세로 인식하고 있습니다. 그러나 미래 실제 법인세부담액은 인식한 관련 자산·부채와 일치하지 않을 수 있으며, 이러한 차이는 예상한 법인세 효과가 확정된 시점의 당기법인세 및 이연법인세 자산·부채에 영향을 줄 수 있습니다(주석 19 참조).

3.3 순확정급여부채

순확정급여부채의 현재가치는 보험수리적방식에 의해 결정되는 다양한 요소들 특히할인율의 변동에 영향을 받습니다(주석 18 참조).

3.4 금융상품의 공정가치

활성시장에서 거래되지 않는 금융상품의 공정가치는 보고기간말 현재 중요한 시장상황을 기초로 다양한 평가기법 및 가정을 사용하여 결정하고 있습니다(주석 6 참조).

4. 재무위험관리

재무위험관리요소

당사의 여러 활동으로 인하여 시장위험(외환위험 및 이자율위험), 신용위험 및 유동성위험과 같은 다양한 재무 위험에 노출되어 있습니다. 당사의 전반적인 위험관리정책은 금융시장의 변동성에 초점을 맞추고 있으며 재무성과에 미치는 부정적 영향을 최소화하는데 중점을 두고 있습니다.

위험관리는 이사회에서 승인한 정책에 따라 재무기획그룹에 의해 이루어지고 있습니다. 재무기획그룹은 당사의 현업부서들과 긴밀히 협력하여 재무위험을 식별, 평가 및 회피하고 있습니다. 이사회는 외환위험, 이자율위험, 신용위험, 파생금융상품과 비파생금융상품의 이용 및 유동성을 초과하는

투자과 같은 특정 분야에 관한 정책 뿐 아니라, 전반적인 위험관리에 대한 정책을 제공합니다.

금융상품에서 발생하는 위험의 성격과 정도에 대한 공시

	위험			
	시장위험		신용위험	유동성위험
	환위험	이자율위험		
위험에 대한 노출 정도에 대한 기술	<p>당사는 제품 수출, 원재료 수입 거래와 관련하여 미국 달러화 등의 환율 변동위험에 노출되어 있습니다. 당사의 경영진은 기능통화에 대한 외환 위험을 관리하도록 하는 정책을 수립하고 있습니다. 외환위험은 미래예상 거래 및 인식된 자산과 부채가 기능통화 외의 통화로 표시될 때 발생하고 있습니다.</p>	<p>이자율위험은 미래의 시장 이자율 변동에 따라 예금 또는 차입금 등에서 발생하는 이자수익 및 이자비용이 변동될 위험을 뜻하며, 이는 주로 변동금리부 조건의 예금과 차입금에서 발생하고 있습니다. 당사의 이자율위험 관리의 목표는 이자율 변동으로 인한 불확실성과 순이자비용의 최소화를 추구함으로써 기업의 가치를 극대화하는데 있습니다.</p>	<p>신용위험이란 고객이나 거래상대방이 금융상품에 대한 계약상의 의무를 이행하지 않아 당사가 재무손실을 입을 위험을 의미합니다. 주로 거래처에 대한 매출채권과 투자자산에서 발생합니다.</p>	<p>현금흐름의 예측은 당사의 재무파트에서 수행하고 있습니다.</p>

<p>위험관리의 목적, 정책 및 절차에 대한 기술</p>	<p>당사의 경영진은 기능통화에 대한 외환위험을 관리하도록 하는 정책을 수립하고 있습니다. 외환위험은 미래 예상거래 및 인식된 자산과 부채가 기능통화 외의 통화로 표시될 때 발생하고 있습니다.</p>	<p>당사의 이자율위험 관리의 목표는 이자율 변동으로 인한 불확실성과 순이자비용의 최소화를 추구함으로써 기업의 가치를 극대화 하는데 있습니다.</p>	<p>당사는 신용위험을 관리하기 위하여 일관된 전사신용정책을 운영하고 있습니다. 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 경영진이 정한 한도를 적용합니다. 경영진은 이러한 고객별 한도의 준수 여부를 정기적으로 검토합니다. 당사의 신용위험은 주요 고객에 대한 유의적인 집중이 존재합니다. 당사가 보유하는 채무상품은 모두 낮은 신용위험의 상품에 해당합니다. 이러한 채무상품들에 대해서는 신용등급을 모니터링하여 신용위험의 하락을 평가하고 있습니다.</p>	<p>당사의 재무파트는 미사용 차입금한도를 적정수준으로 유지하고 영업 자금 수요를 충족시킬 수 있도록 유동성에 대한 예측을 항상 모니터링하여 차입금 한도나 약정을 위반하는 일이 없도록 하고 있습니다. 유동성에 대한 예측 시에는 당사의 자금조달 계획, 약정 준수, 당사 내부의 목표 재무비율 및 통화에 대한 제한과 같은 외부 법규나 법률 요구사항이 있는 경우 그러한 요구사항을 고려하고 있습니다. 재무파트는 상기에서 언급한 예측을 통해 결정된 대로 여유있는 유동성이 확보될 수 있도록 적절한 만기나 충분한 유동성을 제공해주는 정기에금, 수시입출금식 예금, 시장성 펀드 등의 금융상품을 선택하여 잉여자금을 투자하고 있습니다. 보고기간말 현재 당사는 유동성위험을 관리할 수 있도록 적절한 시기에 출금이 가능한 보통예금 및 기타 유동성자산에 투자하고 있습니다.</p>
---------------------------------	---	---	---	---

보고기간 말 현재 노출된 시장위험의 각 유형별 민감도 분석
당기

(단위 : 천원)

		위험		
		환위험		
		기능통화 또는 표시통화		
		USD	CNY	JPY
시장위험의 각 유형별 민감도분석 기술		보고기간말 현재 다른 모든 변수가 일정하고 USD에 대한 원화의 환율 10% 변동시 환율 변동이 법인세비용 차감후순이익에 미치는 영향은 다음과 같습니다.	보고기간말 현재 다른 모든 변수가 일정하고 CNY에 대한 원화의 환율 10% 변동시 환율 변동이 법인세비용 차감후순이익에 미치는 영향은 다음과 같습니다.	보고기간말 현재 다른 모든 변수가 일정하고 JPY에 대한 원화의 환율 10% 변동시 환율 변동이 법인세비용 차감후순이익에 미치는 영향은 다음과 같습니다.
시장변수 변동이 당기손익에 미치는 영향				
시장변수 변동이 당기손익에 미치는 영향	시장변수 상승 시 당기손익 증가	692,838	0	0
	시장변수 하락 시 당기손익 감소	(692,838)	0	0
	시장변수 상승 시 당기손익 감소	0	(10,236)	0
	시장변수 하락 시 당기손익 증가	0	10,236	0

전기

(단위 : 천원)

		위험		
		환위험		
		기능통화 또는 표시통화		
		USD	CNY	JPY
시장위험의 각 유형별 민감도분석 기술		보고기간말 현재 다른 모든 변수가 일정하고 USD에 대한 원화의 환율 10% 변동시 환율 변동이 법인세비용 차감후순이익에 미치는 영향은 다음과 같습니다.	보고기간말 현재 다른 모든 변수가 일정하고 CNY에 대한 원화의 환율 10% 변동시 환율 변동이 법인세비용 차감후순이익에 미치는 영향은 다음과 같습니다.	보고기간말 현재 다른 모든 변수가 일정하고 JPY에 대한 원화의 환율 10% 변동시 환율 변동이 법인세비용 차감후순이익에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

시장변수 변동이 당기손익에 미치는 영향				
시장변수 변동이 당기손익에 미치는 영향	시장변수 상승 시 당기손익 증가	819,724	0	0
	시장변수 하락 시 당기손익 감소	(819,724)	0	0
	시장변수 상승 시 당기손익 감소	0	(9,596)	(292)
	시장변수 하락 시 당기손익 증가	0	9,596	292

(*) 상기 민감도 분석은 보고기간말 현재 당사의 기능통화인 원화 이외의 외화로 표시된 화폐성 자산·부채를 대상으로 하였습니다.

이자율변동에 따른 민감도분석에 대한 공시
당기

(단위 : 천원)

		위험	
		이자율위험	
		이자수익	이자비용
시장위험의 각 유형별 민감도분석 기술		보고기간말 현재 다른 모든 변수가 일정하고 이자율의 1%p 변동시 당사의 법인세차감전순 이익에 미치는 영향은 아래 표와 같습니다.	보고기간말 현재 다른 모든 변수가 일정하고 이자율의 1%p 변동시 당사의 법인세차감전순 이익에 미치는 영향은 아래 표와 같습니다.
시장변수 변동이 당기손익에 미치는 영향			
시장변수 변동이 당기손익에 미치는 영향	시장변수 상승 시 당기손익 증가	500,000	0
	시장변수 하락 시 당기손익 감소	(500,000)	0
	시장변수 상승 시 당기손익 감소	0	(575,000)
	시장변수 하락 시 당기손익 증가	0	575,000

전기

(단위 : 천원)

		위험	
		이자율위험	
		이자수익	이자비용

시장위험의 각 유형별 민감도분석 기술	보고기간말 현재 다른 모든 변수가 일정하고 이자율의 1%p 변동시 당사의 법인세차감전순 이익에 미치는 영향은 아래 표와 같습니다.	보고기간말 현재 다른 모든 변수가 일정하고 이자율의 1%p 변동시 당사의 법인세차감전순 이익에 미치는 영향은 아래 표와 같습니다.	
시장변수 변동이 당기손익에 미치는 영향			
시장변수 변동이 당기손익에 미치는 영향	시장변수 상승 시 당기 손익 증가	0	0
	시장변수 하락 시 당기 손익 감소	0	0
	시장변수 상승 시 당기 손익 감소	0	(25,000)
	시장변수 하락 시 당기 손익 증가	0	25,000

신용보강

일부 매출채권에 대해서는 거래상대방이 계약을 불이행하는 경우 이행을 요구할 수 있는 보증 또는 신용장 등의 신용보강을 제공받고 있습니다.

금융자산의 손상

당사는 기대신용손실 모형이 적용되는 다음의 금융자산을 보유하고 있습니다.

- 재화 및 용역의 제공에 따른 매출채권
- 상각후원가로 측정하는 기타 금융자산
- 기타포괄손익-공정가치로 측정하는 채무상품

현금성자산도 손상 규정의 적용대상에 포함되나 식별된 기대신용손실은 유의적이지 않습니다.

① 매출채권

당사는 매출채권에 대해 전체 기간 기대신용손실을 손실충당금으로 인식하는 간편법을 적용합니다. 기대신용손실을 측정하기 위해 매출채권은 신용위험 특성과 연체일을 기준으로 구분하였습니다. 매출채권은 손실충당금이 차감된 순액으로 재무상태표에 표시된 바, 당기말과 전기말 현재 손실충당금 차감전 총액 기준에 의한 매출채권과 관련 손실충당금의 내역은 다음과 같습니다.

손실충당금의 변동내역과 금융상품 총 장부금액의 변동내역에 관한 설명

당기 (단위 : 천원)

	총장부금액	손상차손누계액	장부금액 합계
매출채권	17,526,040	0	17,526,040

전기 (단위 : 천원)

	총장부금액	손상차손누계액	장부금액 합계
매출채권	14,722,459	0	14,722,459

당기말과 전기말 현재 매출채권의 연령 및 각 연령별로 손상된 금액은 다음과 같습니다.

연체되거나 손상된 매출채권에 대한 공시

당기

(단위 : 천원)

	금융자산, 분류				
	매출채권				
	장부금액				
	총장부금액				
	금융상품의 신용손상				금융상품의 신용손상 합계
	신용이 손상되지 않은 금융상품		신용이 손상된 금융상품		
	연체상태				
	현재	6개월 이내	현재	6개월 이내	
금융자산	17,526,040	0	0	0	17,526,040

전기

(단위 : 천원)

	금융자산, 분류				
	매출채권				
	장부금액				
	총장부금액				
	금융상품의 신용손상				금융상품의 신용손상 합계
	신용이 손상되지 않은 금융상품		신용이 손상된 금융상품		
	연체상태				
	현재	6개월 이내	현재	6개월 이내	
금융자산	14,722,459	0	0	0	14,722,459

당기와 전기 중 매출채권 대손충당금의 기중 변동은 없습니다.

② 상각후원가 측정 기타 금융자산

상각후원가로 측정하는 기타 금융자산에는 임직원대여금, 기타 미수금 등이 포함됩니다. 상각후원가로 측정되는 기타 금융자산에 대한 손실충당금의 변동 내역은 없습니다. 상각후원가로 측정하는 기타 금융자산은 모두 신용위험이 낮은 것으로 판단되며, 따라서 손실충당금은 12개월 기대신용손실로 인식하였습니다.

③기타포괄손익-공정가치 측정 채무상품

기타포괄손익-공정가치로 측정하는 채무상품은 할인 대상이 되는 매출채권이며, 전체 기간 기대신용손실을 손실충당금으로 인식하는 간편법을 적용합니다. 기타포괄손익-공정가치로 측정하는 채무상품의 손실충당금은 당기손익에 인식되고 공정가치평가손실로 기타포괄손익에 인식되었을 금액을 감소시킵니다. 기타포괄손익-공정가치로 측정하는 채무상품에 대한 손실충당금의 변동내역은 없습니다.

신용위험에 대한 노출

금융자산의 장부금액은 신용위험에 대한 최대 노출정도를 나타냅니다. 당기말과 전기말 현재 당사의 신용위험에 대한 최대 노출정도는 다음과 같습니다.

신용위험 익스포저에 대한 공시

당기

(단위 : 천원)

	현금및현금성자산	매출채권	기타채권	기타금융자산
--	----------	------	------	--------

	(현금시재 제외)			
신용위험에 대한 최대 노출정도	89,687,705	17,526,040	115,999,469	10,000,000

전기

(단위 : 천원)

	현금및현금성자산 (현금시재 제외)	매출채권	기타채권	기타금융자산
신용위험에 대한 최대 노출정도	68,758,818	14,722,459	112,632,252	0

당사의 유동성위험 분석내역은 다음과 같습니다.

유동성위험 관리 목적으로 보유한 비파생금융부채의 만기분석 공시

당기

(단위 : 천원)

		3개월 이내	3개월 초과 1년 이 내	1년 초과 2년 이내	2년 초과 5년 이내
비파생금융부채, 할인되지 않은 현금흐름		20,228,635	24,504,693	21,535,707	39,564,157
비파생금융부채, 할인되지 않은 현금흐름	은행차입금 및 이자 비용, 미할인현금흐름	425,589	1,767,035	20,461,467	39,364,785
	전환사채, 미할인현금흐름(*1)	0	21,020,200	0	0
	매입채무, 미할인현금흐름	7,385,397	0	0	0
	기타금융부채, 미할인현금흐름(*2)	12,417,649	1,717,458	1,074,240	199,372

전기

(단위 : 천원)

		3개월 이내	3개월 초과 1년 이 내	1년 초과 2년 이내	2년 초과 5년 이내
비파생금융부채, 할인되지 않은 현금흐름		13,497,265	1,932,132	22,140,802	2,634,115
비파생금융부채, 할인되지 않은 현금흐름	은행차입금 및 이자 비용, 미할인현금흐름	8,014	24,486	32,500	2,572,123
	전환사채, 미할인현금흐름(*1)	0	0	21,020,200	0
	매입채무, 미할인현금흐름	3,730,294	0	0	0
	기타금융부채, 미할인현금흐름(*2)	9,758,957	1,907,646	1,088,102	61,992

(*1) 만기시점 상환을 가정하였으며, 상환할증금 지급이 포함된 금액입니다.

(*2) 재무상태표 상 기타유동금융부채 및 기타비유동금융부채입니다.

자본위험관리

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

자본구조를 유지 또는 조정하기 위하여 당사는 주주에게 지급되는 배당을 조정하고, 부채감소를 위한 신주 발행 등을 실시하고 있습니다.

당사는 자본조달비율로서 부채비율에 기초하여 자본을 관리하고 있습니다. 자본조달비율은 재무상 대표상 부채를 자본으로 나누어 산출하고 있습니다. 당사의 부채비율은 다음과 같습니다.

자본위험관리에 대한 공시

당기 (단위 : 천원)

	공시금액
부채총계(A)	113,325,821
자본총계(B)	451,903,410
부채비율(A/B)	0.2510

전기 (단위 : 천원)

	공시금액
부채총계(A)	55,169,007
자본총계(B)	398,909,783
부채비율(A/B)	0.1380

5. 현금및현금성자산

재무상태표의 현금및현금성자산은 현금흐름표의 현금및현금성자산과 동일하며, 보고기간말 현재 현금및현금성자산의 내역은 다음과 같습니다.

현금및현금성자산 공시

당기 (단위 : 천원)

		공시금액
현금및현금성자산		89,690,235
현금및현금성자산	보유현금	2,530
	예금잔액	89,687,705

전기 (단위 : 천원)

		공시금액
현금및현금성자산		68,758,818
현금및현금성자산	보유현금	0
	예금잔액	68,758,818

6. 공정가치

가. 보고기간말 현재 금융상품의 종류별 장부금액 및 공정가치는 다음과 같습니다.

금융자산의 종류별 장부금액 및 공정가치

당기

(단위 : 천원)

	현금및현금성자산 (*1)	매출채권(*1)	기타수취채권(*1)	기타금융자산(*2)	금융자산, 분류 합 계
금융자산	89,690,235	17,526,040	115,999,470	27,262,196	250,477,940
금융자산, 공정가치	89,690,235	17,526,040	115,999,470	27,262,196	250,477,940

전기

(단위 : 천원)

	현금및현금성자산 (*1)	매출채권(*1)	기타수취채권(*1)	기타금융자산(*2)	금융자산, 분류 합 계
금융자산	68,758,818	14,722,459	112,632,252	16,328,634	212,442,163
금융자산, 공정가치	68,758,818	14,722,459	112,632,252	16,328,634	212,442,163

금융부채의 종류별 장부금액 및 공정가치

당기

(단위 : 천원)

	매입채무(*1)	차입금(*1)	전환사채(*1)	기타금융부채(*1)	금융부채, 분류 합 계
금융부채	7,385,397	57,500,000	20,269,453	15,352,275	100,507,125
금융부채, 공정가치	7,385,397	57,500,000	20,269,453	15,352,275	100,507,125

전기

(단위 : 천원)

	매입채무(*1)	차입금(*1)	전환사채(*1)	기타금융부채(*1)	금융부채, 분류 합 계
금융부채	3,730,294	2,500,000	19,481,003	12,778,553	38,489,850
금융부채, 공정가치	3,730,294	2,500,000	19,481,003	12,778,553	38,489,850

(*1) 금융상품의 장부금액은 공정가치의 합리적인 근사치입니다.

(*2) 일부 공정가치로 측정되는 금융상품을 제외하고는 금융상품의 장부금액은 공정가치의 합리적
인 근사치입니다.

나. 보고기간말 현재 공정가치로 측정되는 금융상품의 공정가치 서열체계에 따른 수준별 공시는 다
음과 같습니다.

자산의 공정가치측정에 대한 공시

당기

(단위 : 천원)

		측정 전체			
		공정가치			
		공정가치 서열체계의 모든 수준			
		공정가치 서열체계 수준 1	공정가치 서열체계 수준 2	공정가치 서열체계 수준 3	공정가치 서열체계 의 모든 수준 합계
기타금융자산		0	276,437	16,985,759	17,262,196
기타금융자산	기타유동금융자산 (*)	0	276,437	13,246,681	13,523,118
	기타비유동금융자 산	0	0	3,739,078	3,739,078

전기

(단위 : 천원)

		측정 전체			
		공정가치			
		공정가치 서열체계의 모든 수준			공정가치 서열체계의 모든 수준 합계
		공정가치 서열체계 수준 1	공정가치 서열체계 수준 2	공정가치 서열체계 수준 3	
기타금융자산		0	57,605	16,271,029	16,328,634
기타금융자산	기타유동금융자산 (*)	0	57,605	0	57,605
	기타비유동금융자산	0	0	16,271,029	16,271,029

(*) 상각후원가로 측정되는 단기금융상품은 제외되어 있습니다.

부채의 공정가치측정에 대한 공시

당기

(단위 : 천원)

		측정 전체			
		공정가치			
		공정가치 서열체계의 모든 수준			공정가치 서열체계의 모든 수준 합계
		공정가치 서열체계 수준 1	공정가치 서열체계 수준 2	공정가치 서열체계 수준 3	
기타금융부채		0	0	0	0
기타금융부채	기타유동금융부채	0	0	0	0

전기

(단위 : 천원)

		측정 전체			
		공정가치			
		공정가치 서열체계의 모든 수준			공정가치 서열체계의 모든 수준 합계
		공정가치 서열체계 수준 1	공정가치 서열체계 수준 2	공정가치 서열체계 수준 3	
기타금융부채		0	32,831	0	32,831
기타금융부채	기타유동금융부채	0	32,831	0	32,831

당사는 공정가치를 산정하는 데 사용한 투입변수의 신뢰성에 대한 정보를 제공하기 위하여 금융상품을 기준서에서 정한 세 수준으로 분류합니다. 공정가치로 측정되는 금융상품은 공정가치 서열체계에 따라 구분되며 정의된 수준들은 다음과 같습니다.

공정가치 서열체계에 대한 기술

	공정가치 서열체계 수준 1	공정가치 서열체계 수준 2	공정가치 서열체계 수준 3
공정가치측정 분류내의 공정가치 서열체계의 수준에 대한 기술	측정일에 동일한 자산이나 부채에 대해 접근할 수 있는 활성시장의 (조정하지 않은)공시가격	수준 1의 공시가격 외에 자산이나 부채에 대해 직접적으로나 간접적으로 관측할 수 있는 투입변수	자산이나 부채에 대한 관측할 수 없는 투입변수

<p>공정가치측정에 사용된 평가기법에 대한 기술</p>	<p>활성시장에서 거래되는 금융상품의 공정가치는 당기말 현재 고시되는 시장가격에 기초하여 산정됩니다. 거래소, 판매자, 중개인, 산업집단, 평가기관 또는 감독기관을 통해 공시가격이 용이하게 그리고 정기적으로 이용가능하고, 그러한 가격이 독립된 당사자 사이에서 정기적으로 발생한 실제 시장거래를 나타낸다면, 이를 활성시장으로 간주합니다. 당사가 보유하고 있는 금융자산의 공시되는 시장가격은 최종거래가격입니다. 이러한 상품들은 수준1에 포함됩니다.</p>	<p>당사는 활성시장에서 거래되지 아니하는 금융상품의 공정가치에 대하여 평가기법을 사용하여 결정하고 있습니다. 당사는 다양한 평가기법을 활용하고 있으며 보고기간말에 현재 시장상황에 근거하여 가정을 수립하고 있습니다. 이러한 평가기법은 가능한 한 관측가능한 시장정보를 최대한 사용하고 기업특유정보를 최소한으로 사용합니다. 이때, 해당상품의 공정가치 측정에 요구되는 모든 유의적인 투입변수가 관측가능하다면 해당상품은 수준2에 포함됩니다.</p>	<p>만약 하나 이상의 유의적인 투입변수가 관측가능한 시장정보에 기초한 것이 아니라면 해당상품은 수준3에 포함됩니다. 수준3으로 분류된 금융자산은 활성시장이 존재하지 아니하여 독립적인 외부평가기관의 전문가적인 판단에 근거한 합리적인 평가모형과 적절한 추정치를 사용하여 공정가치를 결정하였습니다.</p>
--------------------------------	--	--	--

공정가치로 측정되는 자산,부채 중 공정가치 서열체계에 수준 3으로 분류된 자산, 부채의 가치평가 기법과 투입변수 등은 다음과 같습니다.

자산의 공정가치측정에 사용된 관측가능하지 않은 투입변수에 대한 공시

(단위 : 천원)

	공정가치 서열체계의 모든 수준
	공정가치 서열체계 수준 3
	자산
	기타금융자산
금융자산의 소분류	주식형 펀드
기타유동금융자산	13,246,681
기타비유동금융자산	3,739,078
공정가치측정에 사용된 평가기법에 대한 기술, 자산	조정순자산법
공정가치측정에 사용된 투입변수에 대한 기술, 자산	

한편, 당기 및 전기 중 금융상품의 공정가치 측정에 사용된 공정가치 서열체계의 수준사이의 이동은 없습니다.

다. 당기 중 당사의 금융자산과 금융부채의 공정가치에 영향을 미치는 사업환경 및 경제적인 환경의 유의적인 변동은 없습니다.

7. 범주별 금융상품

가. 보고기간말 현재 범주별 금융상품 내역은 다음과 같습니다.

금융자산의 범주별 공시

당기

(단위 : 천원)

		상각후원가로 측정하는 금융자산, 범주	당기손익인식금융자산	금융자산, 범주 합계
금융자산		233,215,744	17,262,196	250,477,940
금융자산	현금및현금성자산	89,690,235	0	89,690,235
	매출채권	17,526,040	0	17,526,040
	기타유동수취채권	99,501,837	0	99,501,837
	기타유동금융자산	10,000,000	13,523,118	23,523,118
	기타비유동수취채권	16,497,632	0	16,497,632
	기타비유동금융자산	0	3,739,078	3,739,078

전기

(단위 : 천원)

		상각후원가로 측정하는 금융자산, 범주	당기손익인식금융자산	금융자산, 범주 합계
금융자산		196,113,529	16,328,634	212,442,163
금융자산	현금및현금성자산	68,758,818	0	68,758,818
	매출채권	14,722,459	0	14,722,459
	기타유동수취채권	2,074,494	0	2,074,494
	기타유동금융자산	0	57,605	57,605
	기타비유동수취채권	110,557,758	0	110,557,758
	기타비유동금융자산	0	16,271,029	16,271,029

금융부채의 범주별 공시

당기

(단위 : 천원)

		상각후원가로 측정하는 금융부채, 범주	당기손익인식금융부채	금융부채, 범주 합계
금융부채		100,507,125	0	100,507,125
금융부채	매입채무	7,385,397	0	7,385,397
	차입금	57,500,000	0	57,500,000
	전환사채	20,269,453	0	20,269,453
	기타유동금융부채	14,099,679	0	14,099,679

	기타비유동금융부채	1,252,596	0	1,252,596
--	-----------	-----------	---	-----------

전기

(단위 : 천원)

		상각후원가로 측정하는 금융부채, 범주	당기손익인식금융부채	금융부채, 범주 합계
금융부채		38,457,019	32,831	38,489,850
금융부채	매입채무	3,730,294	0	3,730,294
	차입금	2,500,000	0	2,500,000
	전환사채	19,481,003	0	19,481,003
	기타유동금융부채	11,601,754	32,831	11,634,585
	기타비유동금융부채	1,143,968	0	1,143,968

나. 당기 및 전기의 금융상품 범주별 순손익은 다음과 같습니다.

금융상품의 범주별 손익의 공시

당기

(단위 : 천원)

	상각후원가로 측정하는 금융자산, 범주	상각후원가로 측정하는 금융부채, 범주	당기손익인식금융자산	당기손익인식금융부채
이자수익(금융수익)	7,607,581	0	0	0
외환차이	(973,380)	365,285	0	0
이자비용(금융원가)	0	(1,518,861)	0	0
당기손익-공정가치 측정금융상품평가손익	0	0	(405,660)	0
당기손익-공정가치 측정금융상품처분손익	0	0	(36,224)	0
배당금수익(금융수익)	0	0	465,288	0
파생상품평가손익	0	0	276,437	0
파생상품거래손익	0	0	0	(202,869)

전기

(단위 : 천원)

	상각후원가로 측정하는 금융자산, 범주	상각후원가로 측정하는 금융부채, 범주	당기손익인식금융자산	당기손익인식금융부채
--	----------------------	----------------------	------------	------------

이자수익(금융수익)	5,911,073	0	0	0
외환차이	2,515,849	42,940	0	0
이자비용(금융원가)	0	(830,488)	0	0
당기손익-공정가치 측정금융상품평가손익	0	0	(377,954)	0
당기손익-공정가치 측정금융상품처분손익	0	0	0	0
배당금수익(금융수익)	0	0	0	0
파생상품평가손익	0	0	57,605	(32,831)
파생상품거래손익	0	0	0	(845,257)

8-1. 매출채권

가. 보고기간말 현재 매출채권의 내역은 다음과 같습니다.

매출채권의 공시

당기

(단위 : 천원)

	총장부금액	손상차손누계액	장부금액	합계
매출채권	17,526,040	0	17,526,040	

전기

(단위 : 천원)

	총장부금액	손상차손누계액	장부금액	합계
매출채권	14,722,459	0	14,722,459	

8-2. 기타수취채권

나. 보고기간말 현재 기타수취채권의 내역은 다음과 같습니다.

기타 채권에 대한 공시

당기

(단위 : 천원)

			공시금액
기타채권			115,999,470
기타채권	매출채권 외의 유동채권		99,501,838
	매출채권 외의 유동채권	단기대여금	98,488,548
		단기미수금	17,721
		단기미수수익	995,569
	매출채권 외의 비유동채권		16,497,632
	매출채권 외의 비유동채권	장기대여금	15,651,108
장기임차보증금		846,524	

전기

(단위 : 천원)

		공시금액	
기타채권		112,632,252	
기타채권	매출채권 외의 유동채권		
	매출채권 외의 유동채권	단기대여금	651,667
		단기미수금	715,581
		단기미수수익	707,246
	매출채권 외의 비유동채권		110,557,758
	매출채권 외의 비유동채권	장기대여금	110,341,534
장기임차보증금		216,224	

9-1. 기타자산

가. 보고기간말 현재 기타자산의 내역은 다음과 같습니다.

기타자산에 대한 공시

당기

(단위 : 천원)

		공시금액	
기타자산		8,689,921	
기타자산	기타유동자산		
	기타유동자산	유동선급금	23,939
		유동선급비용(*)	3,229,219
		부가가치세대급금	1,062,146
	기타비유동자산		4,374,617
	기타비유동자산	장기선급비용(*)	0
비유동선급금		4,374,617	

전기

(단위 : 천원)

		공시금액	
기타자산		18,162,086	
기타자산	기타유동자산		
	기타유동자산	유동선급금	1,837
		유동선급비용(*)	3,418,651
		부가가치세대급금	726,456
	기타비유동자산		14,015,142
	기타비유동자산	장기선급비용(*)	2,902,289
비유동선급금		11,112,853	

(*) 대여금 최초 인식 시점 거래가격과 공정가치의 차이를 이연하여 만기까지의 기간동안 손익으로 인식하고 있으며, 당기말 이연된 손익은 3,229,219천원(전기말: 6,036,418천원) 입니다.

대여금 관련 이연된 수익에 대한 공시

당기

(단위 : 천원)

	공시금액
계약부채 외의 이연수익	3,229,219

전기

(단위 : 천원)

	공시금액
계약부채 외의 이연수익	6,036,418

9-2. 기타부채

나. 보고기간말 현재 기타부채의 내역은 다음과 같습니다.

기타부채에 대한 공시

당기

(단위 : 천원)

		공시금액	
기타부채		3,473,355	
기타부채	기타 유동부채	2,716,269	
	기타 유동부채	유동계약부채	7,946
		단기종업원급여부채	2,137,034
		주식선택권부채	356,360
		단기예수금	214,929
	기타 비유동 부채	757,086	
기타 비유동 부채	기타장기종업원급여부채	757,086	

전기

(단위 : 천원)

		공시금액	
기타부채		5,333,508	
기타부채	기타 유동부채	4,584,034	
	기타 유동부채	유동계약부채	0
		단기종업원급여부채	3,492,976
		주식선택권부채	99,999
		단기예수금	991,059
	기타 비유동 부채	749,474	
기타 비유동 부채	기타장기종업원급여부채	749,474	

10. 기타금융자산 및 기타금융부채

가. 보고기간말 현재 기타금융자산의 내역은 다음과 같습니다.

기타금융자산의 공시

당기

(단위 : 천원)

		공시금액
--	--	------

기타금융자산		27,262,196	
기타금융자산	기타유동금융자산		
	기타유동금융자산	유동파생상품자산	276,437
		유동 당기손익공정가치 측정 채무상품	13,246,681
		단기금융상품	10,000,000
	기타비유동금융자산		3,739,078
기타비유동금융자산	비유동 당기손익공정가 치측정 채무상품	3,739,078	

전기

(단위 : 천원)

		공시금액	
기타금융자산		16,328,634	
기타금융자산	기타유동금융자산		
	기타유동금융자산	유동파생상품자산	57,605
		유동 당기손익공정가치 측정 채무상품	0
		단기금융상품	0
	기타비유동금융자산		16,271,029
기타비유동금융자산	비유동 당기손익공정가 치측정 채무상품	16,271,029	

나. 보고기간말 현재 기타금융부채의 내역은 다음과 같습니다.

기타금융부채의 공시

당기

(단위 : 천원)

		공시금액	
기타금융부채		15,352,274	
기타금융부채	기타유동금융부채		
	기타유동금융부채	단기미지급금	11,743,232
		단기미지급비용	10,348
		유동 리스부채	2,346,098
		유동파생상품부채	0
	기타비유동금융부채		1,252,596
기타비유동금융부채	장기미지급금	910,470	
	비유동 리스부채	342,126	

전기

(단위 : 천원)

		공시금액
기타금융부채		12,778,552
기타금융부채	기타유동금융부채	
	기타유동금융부채	단기미지급금

		단기미지급비용	0
		유동 리스부채	2,513,478
		유동파생상품부채	32,831
	기타비유동금융부채		1,143,968
	기타비유동금융부채	장기미지급금	926,616
		비유동 리스부채	217,352

다. 보고기간말 현재 파생상품 자산 및 부채의 내역은 다음과 같습니다.

파생상품자산에 대한 공시

당기

(단위 : 천원)

	금융자산, 범주	
	파생상품자산	
	파생상품 계약 유형	
	통화 관련	
	파생상품 유형	
	선물계약	
기타유동금융자산		276,437

전기

(단위 : 천원)

	금융자산, 범주	
	파생상품자산	
	파생상품 계약 유형	
	통화 관련	
	파생상품 유형	
	선물계약	
기타유동금융자산		57,605

파생상품부채에 대한 공시

당기

(단위 : 천원)

	금융부채, 범주	
	파생상품부채	
	파생상품 계약 유형	
	통화 관련	
	파생상품 유형	
	선물계약	
기타유동금융부채		0

전기

(단위 : 천원)

	금융부채, 범주	
--	----------	--

	파생상품부채	
	파생상품 계약 유형	
	통화 관련	
	파생상품 유형	
	선물계약	
기타유동금융부채		32,831

라. 당기말 현재 미결제된 파생상품의 내역은 다음과 같습니다.

미결제된 파생상품 내역에 대한 공시

	파생상품 계약 유형	
	통화 관련	
	파생상품 거래유형	
	선물계약	
	통화선물환1	통화선물환2
약정처	산업은행	산업은행
계약금액, USD [USD, 일]	4,769,594.99	5,889,573.42
계약잔액, USD [USD, 일]	4,769,594.99	5,889,573.42
포지션	매도	매도
만기일자, 파생상품	2026-01-05	2026-01-12
약정환율(원)	1,483.20	1,442.45

마. 당기 및 전기의 파생상품 관련 손익은 다음과 같습니다.

파생상품 관련 손익에 대한 공시

당기

(단위 : 천원)

			공시금액
파생상품관련손익			73,568
파생상품관련손익	파생상품거래손익		(202,869)
	파생상품거래손익	파생상품거래이익	654,642
		파생상품거래손실	(857,511)
	파생상품평가손익		276,437
	파생상품평가손익	파생상품평가이익	276,437
		파생상품평가손실	0

전기

(단위 : 천원)

			공시금액
파생상품관련손익			(820,483)
파생상품관련손익	파생상품거래손익		(845,257)
	파생상품거래손익	파생상품거래이익	505,477
		파생상품거래손실	(1,350,734)

	파생상품평가손익		24,774
	파생상품평가손익	파생상품평가이익	57,605
		파생상품평가손실	(32,831)

11. 재고자산

가. 보고기간말 현재 재고자산의 내역은 다음과 같습니다.

재고자산 세부내역

당기

(단위 : 천원)

		취득원가	재고자산 평가총당금	장부금액 합계
총유동재고자산		39,904,921	(5,497,236)	34,407,685
총유동재고자산	유동제품	16,611,624	(1,414,054)	15,197,570
	유동재공품	10,311,264	(891,196)	9,420,068
	유동원재료	12,451,943	(3,191,986)	9,259,957
	유동 부재료	526,621	0	526,621
	유동 운송중 재고 자산	3,469	0	3,469

전기

(단위 : 천원)

		취득원가	재고자산 평가총당금	장부금액 합계
총유동재고자산		36,840,690	(5,331,856)	31,508,834
총유동재고자산	유동제품	18,638,669	(1,407,715)	17,230,954
	유동재공품	8,488,937	(810,447)	7,678,490
	유동원재료	9,375,800	(3,113,694)	6,262,106
	유동 부재료	333,378	0	333,378
	유동 운송중 재고 자산	3,906	0	3,906

나. 당기 중 비용으로 인식한 재고자산 원가에는 재고자산 평가손실 인식액 165,380천원이 포함되어 있으며, 전기 중 비용으로 인식한 재고자산 원가에는 재고자산평가손실 인식액 1,159,248천원이 포함되어 있습니다.

재고자산평가손실(환입)액에 대한 공시

당기

(단위 : 천원)

		공시금액
재고자산평가손실		165,380
재고자산평가손실환입		0

전기

(단위 : 천원)

		공시금액
재고자산평가손실		1,159,248

재고자산평가손실환입	0
------------	---

다. 비용으로 인식되어 '매출원가'에 포함된 재고자산의 원가는 95,153,475천원(전기: 107,463,100천원)입니다.

비용으로 인식되어 매출원가에 포함된 재고자산의 원가에 대한 공시

당기 (단위 : 천원)

	공시금액
매출원가	95,153,475

전기 (단위 : 천원)

	공시금액
매출원가	107,463,100

12. 종속기업 및 관계기업투자

가. 보고기간말 현재 당사의 종속기업 및 관계기업 현황은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	회사명	소재지	결산월	주요 영업활동	당기말		전기말	
					지분율	장부금액	지분율	장부금액
종속기업	티그리스투자조합42호	한국	12월	신기술사업투자	97.50%	3,634,653	97.50%	3,727,468
	성도DS전자재료유한공사	중국	12월	마케팅 및 서비스	100.00%	8,014,744	100.00%	8,149,577
	현대중공업터보기계 주식회사(*1)	한국	12월	펌프, 압축기 제조	89.09%	77,188,876	-	-
관계기업	티그리스투자조합14호	한국	12월	신기술사업투자	43.48%	141,945	43.48%	146,132
	티그리스-유온투자조합3호	한국	12월	신기술사업투자	21.37%	-	21.37%	-
	PTR투게더전문1호1종(A1)(*2)	한국	12월	사모펀드	60.00%	631,551	60.00%	5,806,337
	QB펀드포트폴리오사모1(*2)	한국	12월	사모펀드	90.00%	5,507,733	90.00%	5,492,762
	티그리스Pre-IPO투자조합1호(*3)	한국	12월	신기술사업투자	38.17%	4,844,725	-	-
합 계						99,964,227		23,322,276

(*1) 당기 중 보통주 지분 59.69%를 취득하였으며, 유효지분율은 89.09%입니다.

(*2) 당사의 소유지분율이 50% 초과이나, 계약 등에 의해 사실상의 지배력에 따라 재무 및 영업정책을 결정할 수 있는 능력이 없으므로 관계기업투자로 분류하였습니다.

(*3) 당기 중 지분 38.17%를 취득하였습니다.

나. 당기 및 전기 중 종속기업 및 관계기업투자의 변동내역은 다음과 같습니다

(단위: 천원)

구분	당기	전기
기초	23,322,276	24,522,925

취득	76,088,592	-
배당	(451,484)	(452,722)
지분법손익	9,768,908	(1,443,580)
지분법자본변동	(30,732)	695,653
처분	(8,733,333)	-
기말	99,964,227	23,322,276

13. 유형자산

가. 당기 및 전기 중 유형자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

유형자산 장부금액에 대한 공시

당기

(단위 : 천원)

	총장부금액	감가상각누계액, 상각누계액 및 손 상차손누계액	정부보조금	장부금액 합계
유형자산	171,656,679	(58,628,090)	(118,554)	112,910,035

전기

(단위 : 천원)

	총장부금액	감가상각누계액, 상각누계액 및 손 상차손누계액	정부보조금	장부금액 합계
유형자산	158,736,786	(51,512,343)	(122,890)	107,101,554

유형자산의 장부금액 세부 내역에 대한 공시

당기

(단위 : 천원)

유형자산	토지				건물				구축물				기계장치				기타유형자산				건설중인자산			
	장부금액	감가상각누계액, 상각누계액 및 손상차손누계액	장부금액	합계	장부금액	감가상각누계액, 상각누계액 및 손상차손누계액	장부금액	합계	장부금액	감가상각누계액, 상각누계액 및 손상차손누계액	장부금액	합계	장부금액	감가상각누계액, 상각누계액 및 손상차손누계액	장부금액	합계	장부금액	감가상각누계액, 상각누계액 및 손상차손누계액	장부금액	합계				
유형자산	15,191,714	0	0	15,191,714	49,096,681	(9,716,656)	0	39,380,025	2,773,787	(2,048,033)	0	725,754	42,427,506	(31,858,283)	(37,172)	10,532,051	29,939,715	(15,005,118)	(81,382)	14,853,215	32,225,277	0	0	32,225,277

전기

(단위 : 천원)

유형자산	토지				건물				구축물				기계장치				기타유형자산				건설중인자산			
	장부금액	감가상각누계액, 상각누계액 및 손상차손누계액	장부금액	합계	장부금액	감가상각누계액, 상각누계액 및 손상차손누계액	장부금액	합계	장부금액	감가상각누계액, 상각누계액 및 손상차손누계액	장부금액	합계	장부금액	감가상각누계액, 상각누계액 및 손상차손누계액	장부금액	합계	장부금액	감가상각누계액, 상각누계액 및 손상차손누계액	장부금액	합계				
유형자산	15,191,714	0	0	15,191,714	46,232,250	(8,383,126)	0	37,849,124	2,773,787	(1,909,569)	0	864,218	41,171,133	(29,298,189)	(44,475)	11,828,469	23,997,464	(11,921,459)	(78,415)	11,997,591	29,370,438	0	0	29,370,438

유형자산에 대한 세부 정보 공시

당기

(단위 : 천원)

	토지	건물	구축물	기계장치	기타유형자산	건설중인자산	유형자산 합계
기초 유형자산	15,191,714	37,849,124	864,218	11,828,469	11,997,591	29,370,438	107,101,554
사업결합을 통한 취득 이외의 증가, 유형자산	0	0	0	0	0	12,904,795	12,904,795
대체에 따른 증가 (감소), 유형자산	0	2,866,431	0	1,256,373	5,927,153	(10,049,957)	0
처분, 유형자산	0	0	0	0	0	0	0
감가상각비, 유형자산	0	(1,333,530)	(138,464)	(2,552,790)	(3,071,529)	0	(7,096,314)
기말 유형자산	15,191,714	39,382,025	725,754	10,532,051	14,853,215	32,225,277	112,910,035

전기

(단위 : 천원)

	토지	건물	구축물	기계장치	기타유형자산	건설중인자산	유형자산 합계
기초 유형자산	15,191,714	38,757,913	1,002,682	10,342,740	11,800,698	22,873,702	99,969,450
사업결합을 통한 취득 이외의 증가, 유형자산	0	0	0	0	0	15,501,926	15,501,926
대체에 따른 증가 (감소), 유형자산	0	322,000	0	5,930,046	2,753,143	(9,005,189)	0
처분, 유형자산	0	0	0	(1,798,042)	(76,063)	0	(1,874,105)
감가상각비, 유형자산	0	(1,230,789)	(138,464)	(2,646,275)	(2,480,188)	0	(6,495,717)
기말 유형자산	15,191,714	37,849,124	864,218	11,828,469	11,997,591	29,370,438	107,101,554

나. 당기 및 전기의 유형자산의 감가상각비 내역은 다음과 같습니다.

감가상각비의 기능별 배분

당기

(단위 : 천원)

	매출원가	판매비와 일반관리비	기능별 항목 합계
감가상각비, 유형자산	6,022,813	1,073,501	7,096,314

전기

(단위 : 천원)

	매출원가	판매비와 일반관리비	기능별 항목 합계
감가상각비, 유형자산	5,617,919	877,798	6,495,717

다. 당기말 현재 회사의 차입금과 관련하여 토지 및 건물의 일부가 담보로 제공되어 있습니다(주석 31 참조).

라. 당기 중 적격 자산인 유형자산에 대해 자본화된 차입원가는 760,955천원이며, 자본화가능차입원가를 산정하기 위해 사용된 자본화차입이자율은 3.27%입니다.

적격자산인 유형자산에 대한 자본화된 차입원가에 대한 공시

(단위 : 천원)

	공시금액
자본화된 차입원가	760,955

자본화가능차입원가를 산정하기 위하여 사용된 자본화이자율	0.0327
--------------------------------	--------

14. 무형자산

가. 당기 및 전기 중 무형자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

무형자산 장부금액에 대한 공시

당기

(단위 : 천원)

	총장부금액	감가상각누계액 및 상각누계액	손상차손누계액	장부금액 합계
무형자산	71,769,913	(9,119,455)	(6,544,448)	56,106,010

전기

(단위 : 천원)

	총장부금액	감가상각누계액 및 상각누계액	손상차손누계액	장부금액 합계
무형자산	68,206,978	(6,572,623)	(2,806,975)	58,827,379

무형자산에 대한 세부 정보 공시

당기

(단위 : 천원)

무형자산	무형자산 및 영업권															
	영업권 이외의 무형자산													합계		
	지적권, 특허권, 기타 산업재산권, 영업운영권			컴퓨터소프트웨어			기타무형자산			총장부금액	상각누계액	손상차손누계액	장부금액 합계			
총장부금액	상각누계액	손상차손누계액	총장부금액	상각누계액	손상차손누계액	총장부금액	상각누계액	손상차손누계액	총장부금액					상각누계액	손상차손누계액	총장부금액
무형자산	41,764,843	0	(6,232,752)	35,532,091	13,083,027	(6,134,695)	0	6,948,422	168,190	(129,692)	0	38,498	16,753,853	(2,855,158)	(311,696)	13,586,999

전기

(단위 : 천원)

무형자산	무형자산 및 영업권															
	영업권 이외의 무형자산													합계		
	지적권, 특허권, 기타 산업재산권, 영업운영권			컴퓨터소프트웨어			기타무형자산			총장부금액	상각누계액	손상차손누계액	장부금액 합계			
총장부금액	상각누계액	손상차손누계액	총장부금액	상각누계액	손상차손누계액	총장부금액	상각누계액	손상차손누계액	총장부금액					상각누계액	손상차손누계액	총장부금액
무형자산	41,764,843	0	(2,495,279)	39,269,564	11,648,502	(4,925,831)	0	6,722,671	139,690	(124,516)	0	15,173	14,653,943	(1,522,276)	(311,696)	12,819,971

무형자산 및 영업권의 변동내역에 대한 공시

당기

(단위 : 천원)

	무형자산 및 영업권				무형자산 및 영업권 합계
	영업권	영업권 이외의 무형자산	컴퓨터소프트웨어	기타무형자산	
기초의 무형자산 및 영업권	39,269,564	6,722,671	15,173	12,819,971	58,827,379
사업결합을 통한 취득 이외의 증가, 영업권 이외의 무형자산	0	1,434,525	28,500	1,859,400	3,322,425

처분, 영업권 이외의 무형자산	0	0	0	(222,500)	(222,500)
당기손익으로 인식된 손상차손, 무형자산 및 영업권(*)	(3,737,473)	0	0	0	(3,737,473)
기타 상각비, 영업권 이외의 무형자산	0	(1,208,774)	(5,175)	(869,872)	(2,083,821)
기말의 무형자산 및 영업권	35,532,091	6,948,422	38,498	13,586,999	56,106,010

전기

(단위 : 천원)

	무형자산 및 영업권				무형자산 및 영업권 합계
	영업권	영업권 이외의 무형자산			
		저작권, 특허권, 기타 산업재산권, 용역운영권	컴퓨터소프트웨어	기타무형자산	
기초의 무형자산 및 영업권	41,764,843	6,574,055	9,582	8,920,233	57,268,713
사업결합을 통한 취득 이외의 증가, 영업권 이외의 무형자산	0	1,235,938	9,500	4,769,610	6,015,048
처분, 영업권 이외의 무형자산	0	0	0	0	0
당기손익으로 인식된 손상차손, 무형자산 및 영업권(*)	(2,495,279)	0	0	0	(2,495,279)
기타 상각비, 영업권 이외의 무형자산	0	(1,087,322)	(3,908)	(869,872)	(1,961,103)
기말의 무형자산 및 영업권	39,269,564	6,722,671	15,173	12,819,971	58,827,379

(*) 당기 중 도전불 현금창출단위에 대한 손상평가를 수행하여 영업권에 손상차손 3,737,473천원을 인식하였습니다.

(*) 전기 중 도전불 현금창출단위에 대한 손상평가를 수행하여 영업권에 손상차손 2,495,279천원을 인식하였습니다.

당기 중 인식한 영업권 손상차손

당기

(단위 : 천원)

	공시금액
당기손익으로 인식된 손상차손, 영업권	3,737,473

전기

(단위 : 천원)

	공시금액
당기손익으로 인식된 손상차손, 영업권	2,495,279

나. 당기 및 전기의 무형자산의 상각비 내역은 다음과 같습니다.

무형자산상각비의 기능별 배분

당기

(단위 : 천원)

	매출원가	판매비와 일반관리비	기능별 항목 합계
기타 상각비, 영업권 이외의 무형자산	638,774	1,445,047	2,083,821

전기

(단위 : 천원)

	매출원가	판매비와 일반관리비	기능별 항목 합계
기타 상각비, 영업권 이외의 무형자산	517,322	1,443,781	1,961,103

다. 당기 중 회사가 비용으로 인식한 연구와 개발 지출의 총액은 32,124,355천원입니다.

비용으로 인식한 연구와 개발 지출액에 대한 공시

(단위 : 천원)

	공시금액
연구와 개발 비용	32,124,355

라. 영업권의 손상평가

회사는 영업권을 식별된 현금창출단위에 배분하고 있으며, 보고기간종료일 현재 현금창출단위에 배부된 영업권 내역은 다음과 같습니다.

내용연수가 비한정인 무형자산에 대한 공시

당기

(단위 : 천원)

	비한정 내용연수 무형자산		비한정 내용연수 무형자산 합계
	영업권		
	OLED	도전볼	
영업권	28,568,798	6,963,293	35,532,091

전기

(단위 : 천원)

	비한정 내용연수 무형자산		비한정 내용연수 무형자산 합계
	영업권		
	OLED	도전볼	
영업권	28,568,798	10,700,766	39,269,564

현금창출단위의 정보에 대한 공시

	도전볼

현금창출단위의 회수가능액이 결정되어진 근거에 대한 기술

당사는 매년 영업권의 손상 여부를 검토하고 있으며, 현금창출단위의 회수가능액은 사용가치 계산 등에 근거하여 결정되었습니다.

사용가치는 경영진에 의해 승인된 예산에 기초한 5년간의 미래 현금흐름을 추정하여 계산되었으며 경영진은 과거 실적과 시장 성장에 대한 예측에 근거하여 예산상 총이익을 결정하였습니다. 5년 후의 현금흐름은 아래에서 설명하는 바와 같이 추정된 장기 성장률을 사용했습니다. 이 성장률은 관련 산업보고서의 예상 장기평균성장률을 초과하지 않습니다.

한편, 당기말 현재 손상차손을 인식한 현금창출단위의 사용가치 산정에 사용된 주요 가정은 다음과 같습니다.

주요가정		
주요가정	미래현금흐름 추정치에 적용된 할인율	0.1521
	미래현금흐름을 추정하기 위해 사용된 성장률	0.0100

영업권이 배부된 현금창출단위에 대한 손상검사의 주요 가정 변동에 따른 민감도분석은 다음과 같습니다.

영업권이 배부된 현금창출단위에 대한 손상검사의 주요 가정 변동에 따른 민감도분석
(단위 : 천원)

		도전볼
미래현금흐름 추정치에 적용된 할인율		
미래현금흐름 추정치에 적용된 할인율	미래현금흐름 추정치에 적용된 세전할인율 1%p 증가시 사용가치 변동	(1,697,165)
	미래현금흐름 추정치에 적용된 세전할인율 1%p 감소시 사용가치 변동	2,022,174

미래현금흐름을 추정하기 위해 사용된 성장률		
미래현금흐름을 추정하기 위해 사용된 성장률	미래현금흐름을 추정하기 위해 사용된 명목 영구성장률 1%p 증가시 사용가치 변동	75,154
	미래현금흐름을 추정하기 위해 사용된 명목 영구성장률 1%p 감소시 사용가치 변동	(63,592)

15-1. 사용권자산

가. 보고기간말 현재 사용권자산의 구성내역은 다음과 같습니다.

사용권자산의 구성내역에 대한 공시

당기

(단위 : 천원)

	토지와 건물	차량운반구	기타유형자산	자산 합계
사용권자산	87,476	505,582	2,080,355	2,673,413

전기

(단위 : 천원)

	토지와 건물	차량운반구	기타유형자산	자산 합계
사용권자산	437,381	227,445	2,049,671	2,714,497

나. 당기 및 전기 중 사용권자산 장부금액 변동내역은 다음과 같습니다.

사용권자산에 대한 양적 정보 공시

당기

(단위 : 천원)

	사용권자산
기초 사용권자산	2,714,497
사용권자산의 추가	2,521,543
사용권자산감가상각비	(2,540,594)
계약 종료 또는 해지로 인한 감소, 사용권자산	(22,033)
기말 사용권자산	2,673,413

전기

(단위 : 천원)

	사용권자산
기초 사용권자산	2,609,814
사용권자산의 추가	2,662,717
사용권자산감가상각비	(2,534,296)
계약 종료 또는 해지로 인한 감소, 사용권자산	(23,738)
기말 사용권자산	2,714,497

15-2. 리스부채

다. 보고기간말 현재 리스부채의 내역은 다음과 같습니다.

총리스부채에 대한 양적 정보 공시

당기

(단위 : 천원)

		공시금액
총 리스부채, 미할인현금흐름		2,744,668
총 리스부채, 미할인현금흐름	유동 리스부채, 미할인현금흐름	2,381,526
	비유동 리스부채, 미할인현금흐름	363,142

전기

(단위 : 천원)

		공시금액
총 리스부채, 미할인현금흐름		2,768,974
총 리스부채, 미할인현금흐름	유동 리스부채, 미할인현금흐름	2,545,496
	비유동 리스부채, 미할인현금흐름	223,478

리스부채에 대한 양적 정보 공시

당기

(단위 : 천원)

		공시금액
리스부채(*)		2,688,224
리스부채(*)	유동 리스부채	2,346,098
	비유동 리스부채	342,126

전기

(단위 : 천원)

		공시금액
리스부채(*)		2,730,830
리스부채(*)	유동 리스부채	2,513,478
	비유동 리스부채	217,352

(*) 재무상태표의 기타금융부채로 계상되었습니다.

라. 당기 및 전기의 리스와 관련하여 포괄손익계산서에 인식된 금액은 다음과 같습니다.

사용권자산 감가상각비에 대한 공시

당기

(단위 : 천원)

	부동산	차량운반구	기타유형자산	자산 합계
사용권자산상각비 (*1)	349,905	141,018	2,049,671	2,540,594

전기

(단위 : 천원)

	부동산	차량운반구	기타유형자산	자산 합계
사용권자산상각비 (*1)	356,892	131,157	2,046,247	2,534,296

리스 관련 손익계산서에 인식된 금액에 대한 공시
당기

(단위 : 천원)

	공시금액
리스부채에 대한 이자비용(*2)	38,041
인식 면제 규정이 적용된 단기리스에 관련되는 비용(*1)	14,013
인식 면제 규정이 적용된 소액자산 리스에 관련되는 비용(*1)	14,554

전기

(단위 : 천원)

	공시금액
리스부채에 대한 이자비용(*2)	43,156
인식 면제 규정이 적용된 단기리스에 관련되는 비용(*1)	53,562
인식 면제 규정이 적용된 소액자산 리스에 관련되는 비용(*1)	10,832

(*1) 매출원가 및 판매비와관리비에 포함되어 있습니다.

(*2) 금융비용에 포함되어 있습니다.

마. 당기 및 전기 중 리스와 관련된 총 현금유출 금액은 다음과 같습니다.

리스 관련 총 지급내역에 대한 공시

당기

(단위 : 천원)

		공시금액
리스 현금유출		2,596,124
리스 현금유출	리스부채의 지급	2,567,557
	인식 면제 규정이 적용된 단기리스에 관련되는 비용	14,013
	인식 면제 규정이 적용된 소액자산 리스에 관련되는 비용	14,554

전기

(단위 : 천원)

		공시금액
리스 현금유출		2,566,538
리스 현금유출	리스부채의 지급	2,502,144
	인식 면제 규정이 적용된 단기리스에 관련되는 비용	53,562
	인식 면제 규정이 적용된 소액자산 리스에 관련되는 비용	10,832

16. 매입채무

보고기간말 현재 매입채무의 내역은 다음과 같습니다.

매입채무

당기

(단위 : 천원)

	공시금액
매입채무	7,385,397

전기

(단위 : 천원)

	공시금액
매입채무	3,730,294

17. 차입금 및 전환사채

가. 보고기간말 현재 차입금 및 전환사채의 내역은 다음과 같습니다.

차입금 및 전환사채 내역에 대한 공시

당기

(단위 : 천원)

		공시금액	
차입금(사채 포함)		77,769,453	
차입금(사채 포함)	유동 차입금 및 비유동차입금(사채 포함)의 유동성 대체 부분	20,895,653	
	유동 차입금 및 비유동 차입금(사채 포함)의 유동성 대체 부분	유동성 금융기관 차입금(사채 제외)	626,200
		유동성전환사채	20,269,453
	비유동차입금(사채 포함)의 비유동성 부분	56,873,800	
	비유동차입금(사채 포함)의 비유동성 부분	비유동성 금융기관 차입금(사채 제외)	56,873,800
전환사채		0	

전기

(단위 : 천원)

		공시금액	
차입금(사채 포함)		21,981,003	
차입금(사채 포함)	유동 차입금 및 비유동차입금(사채 포함)의 유동성 대체 부분	0	
	유동 차입금 및 비유동 차입금(사채 포함)의 유동성 대체 부분	유동성 금융기관 차입금(사채 제외)	0
		유동성전환사채	0
	비유동차입금(사채 포함)의 비유동성 부분	21,981,003	
	비유동차입금(사채 포함)의 비유동성 부분	비유동성 금융기관 차입금(사채 제외)	2,500,000
전환사채		19,481,003	

나. 보고기간말 현재 차입금의 상세내역은 다음과 같습니다.

차입금에 대한 세부 정보

당기

(단위 : 천원)

	차입금명칭			차입금명칭 합계
	운영자금대출	시설자금대출		
	거래상대방			차입금명칭 합계
	기업은행(*1)	산업은행1(*2)	산업은행2(*2)	
	범위 합계	범위 합계	범위 합계	
차입금, 만기	2029.03.20	2030.02.28	2030.02.28	
차입금, 이자율 (*1)	0.0130	0.0341	0.0289	
금융기관 차입금 (사채 제외)	2,500,000	20,000,000	35,000,000	57,500,000

전기

(단위 : 천원)

	차입금명칭			차입금명칭 합계
	운영자금대출	시설자금대출		
	거래상대방			차입금명칭 합계
	기업은행(*1)	산업은행1(*2)	산업은행2(*2)	
	범위 합계	범위 합계	범위 합계	
차입금, 만기				
차입금, 이자율 (*1)	0.0000			
금융기관 차입금 (사채 제외)	2,500,000	0	0	2,500,000

(*1) 기업은행 차입금은 국가첨단전략산업 기술혁신자금 대출 건으로 R&D과제비 지급 용도로 한정되어 있습니다.

(*2) 보고기간말 현재 산업은행 차입금에 대해서는 당사의 토지 및 건물이 담보로 설정되어 있습니다(주석 31 참조).

다. 보고기간말 현재 전환사채 장부가액의 내역은 다음과 같습니다.

전환사채 장부가액 내역에 대한 공시

당기

(단위 : 천원)

	공시금액
전환사채, 총액	20,000,000
전환사채상환할증금	1,020,200
전환사채전환권조정	(750,747)
전환사채, 순액	20,269,453

전기

(단위 : 천원)

	공시금액
전환사채, 총액	20,000,000
전환사채상환할증금	1,020,200
전환사채전환권조정	(1,539,197)
전환사채, 순액	19,481,003

라. 보고기간말 현재 전환사채의 상세내역은 다음과 같습니다.

전환사채의 상세내역에 대한 공시

(단위 : 원)

	제1회 무기명식 무보증 사모 전환사채
전환사채, 총액	20,000,000,000
발행가액	20,000,000,000
발행일자	2021-11-30
만기일자	2026-11-30
이자지급조건	0.0%(만기 이전에 별도의 이자 지급 없음)
보장수익률	만기일까지 연 1.0%
상환방법	전환되지 않을 경우 만기일에 액면가액의 105.10%를 일시 상환
전환청구기간	발행일로부터 1년이 경과하는 날(2022년11월 30일)로부터 만기일 1개월 전(2026년 10월 30일)까지
전환에 대한 내용	시가하락의 전환가액 조정(최저 조정가액: 발행 당시 전환가액의 70%) 저가 전환사채 및 신주인수권부사채 발행, 저가 유상증자, 주식배당 및 준비금의 자본전입 등에 의하여 필요시 전환가격 조정
전환가액	42,850
배당기산일 (전환간주일)	전환에 의해 발행된 주식의 배당기산일은 전환을 청구한 때가 속하는 사업연도의 직전 사업연도말에 발행된 것으로 간주
미전환된 행사가능 주식수(단위:주)	466,744

당기말 현재 제1회차 전환사채와 관련하여 미전환된 행사가능 주식수는 466,744주입니다.

마. 당사는 행사가격 조정조건이 내재된 전환사채에 대해서는 금융감독원의 질의회신(회제이-00094)에 따라 발행시점의 전환권대가를 자본으로 분류하고, 최초 인식시점 이후의 공정가액 변동은 회계처리하지 아니하였습니다. 만일 동 질의회신의 내용에 대하여 한국채택국제회계기준 유권해석이 변경될 경우 전환권대와 관련된 회계처리가 변경될 수 있습니다.

18. 순확정급여부채

가. 보고기간말 현재 순확정급여부채의 산정내역은 다음과 같습니다.

순확정급여부채(자산) 산정내역에 대한 공시

당기

(단위 : 천원)

	확정급여채무의 현재가치	사외적립자산	순확정급여부채(자산)합계
순확정급여부채(자산)	9,987,245	(9,868,307)	118,938

전기

(단위 : 천원)

	확정급여채무의 현재가치	사외적립자산	순확정급여부채(자산)합계
순확정급여부채(자산)	9,426,571	(8,436,586)	989,985

나. 당기 및 전기의 확정급여채무 변동내역은 다음과 같습니다.

다. 당기 및 전기의 사외적립자산 변동내역은 다음과 같습니다.

순확정급여부채(자산)에 대한 공시

당기

(단위 : 천원)

		확정급여채무의 현재가치	사외적립자산
기초 순확정급여부채(자산)		9,426,571	(8,436,586)
당기근무원가, 순확정급여부채(자산)		1,504,098	0
신입/전입효과, 순확정급여부채(자산)		0	0
이자비용(수익), 순확정급여부채(자산)		360,748	(313,721)
사외적립자산 수익에 반영되지 않은 관리비로 인한 순확정급여부채(자산)의 증가(감소)		0	19,362
제도개정으로 인한 효과, 순확정급여부채(자산)		174,264	0
재측정손익, 순확정급여부채(자산)		165,581	(70,374)
재측정손익, 순확정급여부채(자산)	인구통계적가정의 변동에서 발생하는 보험수리적손실(이익), 순확정급여부채(자산)	0	0
	할인율 변화에 의한 효과, 순확정급여부채(자산)	0	0
	재무적 가정의 변동에서 발생하는 보험수리적손실(이익), 순확정급여부채(자산)	(382,284)	0
	경험조정에서 발생하는 보험수리적 손실(이익), 순확정급여부채(자산)	547,865	0
	이자에 포함된 금액을 제외한 사외적립자산의	0	(70,374)

	수익, 순확정급여부채 (자산)		
기업이 제도에 납입한 기여금, 순확정급여부채(자산)		0	(2,582,691)
제도에서 지급한 금액, 순확정급여부채(자산)		(1,569,231)	1,440,917
계열사 전출, 순확정급여부채(자산)		(74,786)	74,786
기말 순확정급여부채(자산)		9,987,245	(9,868,307)

전기

(단위 : 천원)

		확정급여채무의 현재가치	사외적립자산
기초 순확정급여부채(자산)		7,774,981	(9,804,160)
당기근무원가, 순확정급여부채(자산)		1,294,748	0
신입/전입효과, 순확정급여부채(자산)		96,529	0
이자비용(수익), 순확정급여부채(자산)		370,708	(414,588)
사외적립자산 수익에 반영되지 않은 관리비로 인한 순확정급여부채(자산)의 증가(감소)		0	22,501
제도개정으로 인한 효과, 순확정급여부채(자산)		1,077,336	0
재측정손익, 순확정급여부채(자산)		877,374	(39,297)
재측정손익, 순확정급여부채(자산)	인구통계적가정의 변동에서 발생하는 보험수리적손실(이익), 순확정급여부채(자산)	1,829	0
	할인율 변화에 의한 효과, 순확정급여부채(자산)	0	0
	재무적 가정의 변동에서 발생하는 보험수리적손실(이익), 순확정급여부채(자산)	867,001	0
	경험조정에서 발생하는 보험수리적 손실(이익), 순확정급여부채(자산)	8,544	0
	이자에 포함된 금액을 제외한 사외적립자산의 수익, 순확정급여부채(자산)	0	(39,297)
기업이 제도에 납입한 기여금, 순확정급여부채(자산)		0	0
제도에서 지급한 금액, 순확정급여부채(자산)		(2,065,105)	1,798,958
계열사 전출, 순확정급여부채(자산)		0	0
기말 순확정급여부채(자산)		9,426,571	(8,436,586)

라. 보고기간말 현재 사외적립자산의 구성내역은 다음과 같습니다.

사외적립자산의 공정가치에 대한 공시

당기

(단위 : 천원)

		고정이율형퇴직연금
사외적립자산의 종류, 공정가치	화폐금액	
사외적립자산의 종류, 공정가치	고정이율형퇴직연금, 전체 사외적립자산에서 차지하는 금액	9,868,307
사외적립자산의 종류, 공정가치	금액비율	
사외적립자산의 종류, 공정가치	고정이율형퇴직연금, 사외적립자산의 공정가치에서 차지하는 비율	1.0000

전기

(단위 : 천원)

		고정이율형퇴직연금
사외적립자산의 종류, 공정가치	화폐금액	
사외적립자산의 종류, 공정가치	고정이율형퇴직연금, 전체 사외적립자산에서 차지하는 금액	8,436,586
사외적립자산의 종류, 공정가치	금액비율	
사외적립자산의 종류, 공정가치	고정이율형퇴직연금, 사외적립자산의 공정가치에서 차지하는 비율	1.0000

마. 보고기간말 현재 보험수리적 평가를 위해 사용된 주요 추정치는 다음과 같습니다.

확정급여제도에 대한 공시

당기

	할인율에 대한 보험수리적 가정	미래임금상승률에 대한 보험수리적 가정
할인율에 대한 보험수리적 가정	0.0446	
미래임금상승률에 대한 보험수리적 가정		0.0507

전기

	할인율에 대한 보험수리적 가정	미래임금상승률에 대한 보험수리적 가정
할인율에 대한 보험수리적 가정	0.0405	
미래임금상승률에 대한 보험수리적 가정		0.0507

바. 보고기간말 현재 유의적인 각각의 보험수리적 가정이 발생가능한 합리적인 범위 내에서 변동한다면 확정급여채무에 미치게 될 영향은 다음과 같습니다.

보험수리적가정의 민감도분석에 대한 공시

(단위 : 천원)

	할인율에 대한 보험수리적 가정	미래임금상승률에 대한 보험수리적 가정	보험수리적 가정 합계
보험수리적가정의 합리적인 범위 내에서의 발생가능한 증가율	0.01	0.01	
보험수리적가정의 합리적인 범위 내에서의 발생가능한 증가로 인한 확정급여부채의 증가(감소)	(835,998)	962,003	
보험수리적가정의 합리적인 범위 내에서의 발생가능한 감소율	0.01	0.01	
보험수리적가정의 합리적인 범위 내에서의 발생가능한 감소로 인한 확정급여채무의 증가(감소)	978,429	(838,624)	
보험수리적가정의 민감도분석을 수행하는데 사용된 방법과 가정의 변동에 대한 기술			상기의 민감도 분석은 다른 가정은 일정하다는 가정하에 산정되었으나, 실무적으로는 여러 가정이 서로 관련되어 변동할 수 있습니다.
보험수리적가정의 민감도분석을 수행하는데 사용된 방법과 가정에 대한 기술			주요 보험수리적가정의 변동에 대한 확정급여채무의 민감도는 확정급여채무 산정시 사용한 예측단위접근법과 동일한 방법을 사용하여 산정되었습니다.

사. 당사는 기금의 적립수준은 매년 검토하고, 기금에 결손이 발생하는 경우 이를 보전하는 정책을 보유하고 있습니다. 2026년 12월 31일로 종료하는 회계연도의 예상기여금은 1,828,975천원입니다.

다음 연차보고기간동안에 납부할 것으로 예상되는 기여금에 대한 추정치

(단위 : 천원)

	공시금액
다음 연차보고기간 동안에 납부할 것으로 예상되는 기여금에 대한 추정치	1,828,975

아. 보고기간말 현재 확정급여채무의 가중평균만기는 9.08년이며, 할인되지 않은 연금 급여지급액의 만기분석은 다음과 같습니다.

확정급여채무의 만기구성에 대한 정보 공시

(단위 : 천원)

	1년 이내	1년 초과 2년 이내	2년 초과 5년 이내	5년 초과	합계 구간 합계
확정급여채무의 가 중평균만기					9년1개월
확정급여제도에서 지급될 것으로 예상 되는 급여 지급액 추정치	757,176	889,963	3,016,918	6,925,452	11,589,509

19. 법인세비용

가. 당기 및 전기의 법인세비용 내역은 다음과 같습니다.

법인세비용(수익)의 주요 구성요소

당기

(단위 : 천원)

	공시금액
당기법인세비용(수익)	9,305,613
과거기간의 당기법인세 조정	(275,807)
일시적차이의 발생과 소멸로 인한 이연법인세비 용(수익)	43,876
자본에 직접 가감되는 항목과 관련된 당기법인세 와 이연법인세	23,040
법인세비용(수익) 합계	9,096,722

전기

(단위 : 천원)

	공시금액
당기법인세비용(수익)	9,546,986
과거기간의 당기법인세 조정	321,691
일시적차이의 발생과 소멸로 인한 이연법인세비 용(수익)	(1,905,826)
자본에 직접 가감되는 항목과 관련된 당기법인세 와 이연법인세	193,596
법인세비용(수익) 합계	8,156,447

나. 당기 및 전기의 법인세비용차감전순이익과 법인세비용간의 관계는 다음과 같습니다.

회계이익에 적용세율을 곱하여 산출한 금액에 대한 조정

당기

(단위 : 천원)

		공시금액
법인세비용차감전순이익(손실)		62,193,248
적용세율에 의한 법인세비용(수익)		13,904,640
세무조정효과		(4,807,918)
세무조정효과	과세되지 않는 수익의 법인세효 과	(4,147)
	과세소득(세무상결손금) 결정시	255,783

	차감되지 않는 비용의 법인세효과	
	과거기간의 당기법인세 조정	(275,807)
	세액공제 및 공제감면세액의 세효과	(4,880,029)
	회계이익과 법인세비용(수익)간의 조정에 대한 기타법인세효과	96,282
법인세비용(수익)		9,096,722
평균유효세율		0.1460

전기

(단위 : 천원)

		공시금액
법인세비용차감전순이익(손실)		53,908,311
적용세율에 의한 법인세비용(수익)		11,990,820
세무조정효과		(3,834,373)
세무조정효과	과세되지 않는 수익의 법인세효과	(1,848)
	과세소득(세무상결손금) 결정시 차감되지 않는 비용의 법인세효과	209,378
	과거기간의 당기법인세 조정	321,691
	세액공제 및 공제감면세액의 세효과	(4,717,719)
	회계이익과 법인세비용(수익)간의 조정에 대한 기타법인세효과	354,125
법인세비용(수익)		8,156,447
평균유효세율		0.1510

다. 보고기간말 현재 이연법인세부채의 결제 시기는 다음과 같습니다.

이연법인세부채의 결제 시기에 대한 공시

당기

(단위 : 천원)

	자산과 부채						자산과 부채 합계
	이연법인세자산			이연법인세부채			
	합계 구간		합계 구간 합계	합계 구간		합계 구간 합계	
	1년 이내	1년 초과		1년 이내	1년 초과		
이연법인세부채 (자산)	(2,756,800)	(4,810,622)	(7,567,422)	307,825	12,048,819	12,356,644	4,789,222

전기

(단위 : 천원)

	자산과 부채						자산과 부채 합계
	이연법인세자산			이연법인세부채			
	합계 구간		합계 구간 합계	합계 구간		합계 구간 합계	
	1년 이내	1년 초과		1년 이내	1년 초과		
이연법인세부채	(1,951,238)	(3,259,725)	(5,210,963)	161,777	9,794,532	9,956,309	4,745,346

당기

(단위 : 천원)

	공시금액
세전기타포괄손익, 확정급여제도의 재측정차익 (차손)	(95,207)
기타포괄손익에 포함되는, 확정급여제도의 재측정에 관련되는 법인세	23,040
세후기타포괄손익, 확정급여제도의 재측정손익	(72,167)

전기

(단위 : 천원)

	공시금액
세전기타포괄손익, 확정급여제도의 재측정차익 (차손)	(838,077)
기타포괄손익에 포함되는, 확정급여제도의 재측정에 관련되는 법인세	193,596
세후기타포괄손익, 확정급여제도의 재측정손익	(644,481)

20. 자본금과 주식발행초과금

가. 보고기간말 현재 자본금과 관련한 내용은 다음과 같습니다.

주식의 분류에 대한 공시

당기

(단위 : 원)

	보통주
수권주식수(단위:주)	80,000,000
주당 액면가액	200
발행주식수(단위:주)	24,831,179

전기

(단위 : 원)

	보통주
수권주식수(단위:주)	80,000,000
주당 액면가액	200
발행주식수(단위:주)	24,831,179

나. 보고기간말 현재 납입자본 구성내역은 다음과 같습니다.

납입자본 구성내역

당기

(단위 : 천원)

		공시금액
납입자본		143,568,282
납입자본	자본금	4,966,236
	주식발행초과금	138,602,046

전기

(단위 : 천원)

		공시금액
--	--	------

납입자본		143,568,282
납입자본	자본금	4,966,236
	주식발행초과금	138,602,046

21. 기타자본항목

보고기간말 현재 기타자본항목의 내역은 다음과 같습니다.

기타자본구성요소

당기

(단위 : 천원)

		공시금액
기타자본구성요소		(6,894,210)
기타자본구성요소	자기주식	(10,083,887)
	지분법자본변동	644,559
	전환권대가	2,092,130
	기타자본잉여금	452,988

전기

(단위 : 천원)

		공시금액
기타자본구성요소		(6,863,478)
기타자본구성요소	자기주식	(10,083,887)
	지분법자본변동	675,291
	전환권대가	2,092,130
	기타자본잉여금	452,988

22. 주식기준보상

가. 당사는 이사회 또는 당사의 주주총회 결의에 의거 당사의 임직원에게 주식선택권을 부여하였는 바, 보고기간말 현재 유효한 주식선택권의 주요사항은 다음과 같습니다.

주식기준보상약정의 조건에 대한 공시

(단위 : 원)

		6차 주식선택권
주식기준보상약정에 대한 기술		
주식기준보상약정에 대한 기술	결의기관	이사회
	주식기준보상약정의 부여일	2021.06.01
	주식기준보상약정에 따라 부여된 금융상품의 수량(단위:주)	111,500
	주식기준보상약정의 결제방식에 대한 기술(*)	행사신청시 이사회 결정
	행사가격, 부여한 주식선택권	42,554
	주식기준보상약정에 따라 부여된 주식선택권의 최장만기에 대한 기술	부여일로부터 3년이 경과한 날로부터 2년까지

(*) 당사의 2025년 9월 30일 이사회 결의를 통하여 차액보상형으로 확정되었습니다.

나. 당기 및 전기 중 주식선택권 수량의 변동과 가중평균 행사가격은 다음과 같습니다.

주식선택권의 수량과 가중평균행사가격에 대한 공시

당기

(단위 : 원)

	6차 주식선택권
기초 주식기준보상약정 중 존속하는 주식선택권의 수량(단위:주)	99,000
주식기준보상약정에 따라 부여된 주식선택권의 수량	0
주식기준보상약정에 따라 행사된 주식선택권의 수량	(2,500)
주식기준보상약정에 따라 취소된 주식선택권의 수량(단위:주)(*)	(14,500)
기말 주식기준보상약정 중 존속하는 주식선택권의 수량(단위:주)	82,000
주식기준보상약정 중 행사가능한 주식선택권의 가중평균행사가격	42,554

전기

(단위 : 원)

	6차 주식선택권
기초 주식기준보상약정 중 존속하는 주식선택권의 수량(단위:주)	101,000
주식기준보상약정에 따라 부여된 주식선택권의 수량	0
주식기준보상약정에 따라 행사된 주식선택권의 수량	0
주식기준보상약정에 따라 취소된 주식선택권의 수량(단위:주)(*)	(2,000)
기말 주식기준보상약정 중 존속하는 주식선택권의 수량(단위:주)	99,000
주식기준보상약정 중 행사가능한 주식선택권의 가중평균행사가격	42,554

(*) 당기 및 전기 중 임직원의 퇴사로 인하여 감소한 수량입니다.

다. 부여된 주식선택권의 보상원가는 이항모형 등을 이용한 공정가액접근법을 적용하여 산정하였으며, 보상원가를 산정하기 위한 제반 가정과 변수는 다음과 같습니다.

주식선택권의 보상원가 산정하기 위한 제반 가정과 변수에 대한 공시

(단위 : 원)

	6차 주식선택권
무위험이자율, 부여한 주식선택권	0.0324
기대행사기간, 부여한 주식선택권	6개월

기대주가변동성, 부여한 주식선택권	0.5885
기대배당금(백분율), 부여된 주식선택권	0.0000
주당보상원가, 부여한 주식선택권	4,346

라. 당기 및 전기 중 주식보상비용으로 인식한 금액은 다음과 같습니다.

주식보상비용(환입) 금액에 대한 공시

당기 (단위 : 천원)

	매출원가	판매비와 일반관리비	기능별 항목 합계
주식보상비용(환입)	179,479	79,998	259,477

전기 (단위 : 천원)

	매출원가	판매비와 일반관리비	기능별 항목 합계
주식보상비용(환입)	(453,264)	(253,616)	(706,880)

마. 보고기간말 현재 주식선택권과 관련하여 부채로 계상한 금액은 다음과 같습니다.

주식선택권과 관련하여 부채로 계상한 금액에 대한 공시

당기 (단위 : 천원)

	공시금액
주식선택권부채, 기타유동부채	356,360

전기 (단위 : 천원)

	공시금액
주식선택권부채, 기타유동부채	99,999

23. 이익잉여금

가. 보고기간말 현재 이익잉여금의 내역은 다음과 같습니다.

이익잉여금 구성내역에 대한 공시

당기 (단위 : 천원)

	공시금액
미처분이익잉여금	315,229,339

전기 (단위 : 천원)

	공시금액
미처분이익잉여금	262,204,980

나. 당기와 전기의 이익잉여금처분계산서는 다음과 같습니다.

이익잉여금 처분계산서

당기 (단위 : 천원)

	공시금액
이익잉여금 처분예정일	2026-03-26

이익잉여금 처분확정일		
I.미처분이익잉여금		315,229,339
I.미처분이익잉여금	전기이월이익잉여금	262,204,980
	당기순이익(손실)	53,096,526
	세후기타포괄손익, 확정급여제도의 재측정손익	(72,167)
II.이익잉여금 처분액		0
II.이익잉여금 처분액	재무제표 발행승인일 전에 제안 또는 선언되었으나 당해 기간 동안에 소유주에 대한 분배금으로 인식되지 아니한 배당금	0
III.차기이월 미처분이익잉여금(I - II)		315,229,339

전기

(단위 : 천원)

		공시금액
이익잉여금 처분예정일		
이익잉여금 처분확정일		2025-03-27
I.미처분이익잉여금		262,204,980
I.미처분이익잉여금	전기이월이익잉여금	217,097,598
	당기순이익(손실)	45,751,863
	세후기타포괄손익, 확정급여제도의 재측정손익	(644,481)
II.이익잉여금 처분액		0
II.이익잉여금 처분액	재무제표 발행승인일 전에 제안 또는 선언되었으나 당해 기간 동안에 소유주에 대한 분배금으로 인식되지 아니한 배당금	0
III.차기이월 미처분이익잉여금(I - II)		262,204,980

24. 고객과의 계약에서 생기는 수익 및 관련 계약자산과 계약부채

가. 당사가 수익으로 인식한 금액은 다음과 같습니다.

고객과의 계약에서 생기는 수익의 구분에 대한 공시

당기

(단위 : 천원)

	공시금액
고객과의 계약에서 생기는 수익	202,283,546
기타 원천으로부터의 수익 : 임대료 수익 등	0
수익 합계	202,283,546

전기

(단위 : 천원)

	공시금액
고객과의 계약에서 생기는 수익	212,252,224

기타 원천으로부터의 수익 : 임대료 수익 등	0
수익 합계	212,252,224

나. 당기와 전기 중 고객과의 계약에서 생기는 수익의 구성내역은 다음과 같습니다.

지리적 시장 구분에 따른 고객과의 계약에서 생기는 수익의 구성내역에 대한 공시

당기 (단위 : 천원)

	국내	아시아	지역 합계
고객과의 계약에서 생기는 수익	55,241,689	147,041,857	202,283,546

전기 (단위 : 천원)

	국내	아시아	지역 합계
고객과의 계약에서 생기는 수익	47,230,937	165,021,287	212,252,224

서비스 계열 구분에 따른 고객과의 계약에서 생기는 수익의 구성내역에 대한 공시

당기 (단위 : 천원)

	제품매출	기타매출	제품과 용역 합계
고객과의 계약에서 생기는 수익	201,552,896	730,650	202,283,546

전기 (단위 : 천원)

	제품매출	기타매출	제품과 용역 합계
고객과의 계약에서 생기는 수익	212,166,978	85,246	212,252,224

수익 인식 시기에 따른 고객과의 계약에서 생기는 수익의 구성내역에 대한 공시

당기 (단위 : 천원)

	한 시점에 이전하는 재화나 서비스	기간에 걸쳐 이전하는 재화나 서비스	재화나 용역의 이전 시기 합계
고객과의 계약에서 생기는 수익	201,552,896	730,650	202,283,546

전기 (단위 : 천원)

	한 시점에 이전하는 재화나 서비스	기간에 걸쳐 이전하는 재화나 서비스	재화나 용역의 이전 시기 합계
고객과의 계약에서 생기는 수익	212,166,978	85,246	212,252,224

다. 고객과의 계약과 관련하여 인식한 자산과 부채는 다음과 같습니다.

고객과의 계약과 관련하여 인식한 자산과 부채에 대한 공시

당기

(단위 : 천원)

	공시금액
계약부채(*)	7,946

전기

(단위 : 천원)

	공시금액
계약부채(*)	0

(*) 재무상태표 상 기타부채 계정으로 분류되어 있습니다.

(4) 계약부채와 관련하여 인식한 수익

당기에 인식한 수익 중 전기에서 이월된 계약부채와 관련된 금액은 없습니다.

전기에서 이월된 계약부채와 관련된 당기 수익

(단위 : 천원)

	제품
기초 계약부채 잔액 중 인식한 수익	0

25. 판매비와관리비

당기 및 전기의 판매비와관리비 내역은 다음과 같습니다.

판매비와관리비에 대한 공시

당기

(단위 : 천원)

		공시금액
판매비와관리비		31,379,585
판매비와관리비	급여, 판관비	4,137,968
	퇴직급여, 판관비	493,805
	복리후생비, 판관비	1,353,799
	여비교통비, 판관비	106,398
	세금과공과, 판관비	478,766
	임차료, 판관비	27,595
	감가상각비, 판관비	412,844
	운반비, 판관비	155,897
	지급수수료, 판관비	13,567,015
	주식보상비용(환입), 판관비	79,998
	무형자산상각비, 판관비	1,445,047
	사용권자산상각비, 판관비	95,096
	경상개발비, 판관비	7,355,693
	기타판매비와관리비	1,669,664

전기

(단위 : 천원)

		공시금액
판매비와관리비		27,620,821
판매비와관리비	급여, 판관비	4,561,131
	퇴직급여, 판관비	1,588,565
	복리후생비, 판관비	859,125
	여비교통비, 판관비	121,976
	세금과공과, 판관비	415,515
	임차료, 판관비	38,139
	감가상각비, 판관비	247,391
	운반비, 판관비	143,191
	지급수수료, 판관비	10,361,425
	주식보상비용(환입), 판관비	(253,617)
	무형자산상각비, 판관비	1,443,781
	사용권자산상각비, 판관비	72,293
	경상개발비, 판관비	7,099,745
	기타판매비와관리비	922,161

26. 비용의 성격별 분류

당기 및 전기의 비용을 성격별로 분류한 내역은 다음과 같습니다.

비용의 성격별 분류 공시

당기

(단위 : 천원)

	공시금액
제품과 재공품의 감소(증가)	(12,802)
원재료와 소모품의 사용액	76,755,731
종업원급여	18,140,507
기타장기종업원급여	63,677
퇴직급여	1,789,765
복리후생비	5,271,751
여비교통비	350,983
감가상각비	7,096,314
전력비	4,809,225
지급수수료	16,401,063
주식보상비용(환입)	259,477
외주용역비	11,209,402
무형자산상각비	2,083,822
사용권자산상각비	2,540,594
기타 비용	4,992,338
성격별 비용 합계(*)	151,751,848

전기

(단위 : 천원)

	공시금액
제품과 재공품의 감소(증가)	(3,466,048)
원재료와 소모품의 사용액	94,749,519
종업원급여	19,561,434
기타장기종업원급여	249,535
퇴직급여	2,463,062
복리후생비	2,741,533
여비교통비	268,282
감가상각비	6,495,717
전력비	4,440,636
지급수수료	12,947,015
주식보상비용(환입)	(706,881)
외주용역비	12,488,973
무형자산상각비	1,961,103
사용권자산상각비	2,534,296
기타 비용	3,121,060
성격별 비용 합계(*)	159,849,236

(*) 포괄손익계산서상 매출원가와 판매비와관리비를 합한 금액입니다.

27. 기타수익 및 기타비용

당기 및 전기의 기타수익 및 기타비용의 내역은 다음과 같습니다.

기타수익 및 기타비용

당기

(단위 : 천원)

		공시금액
기타이익		1,427,619
기타이익	외환차이 (기타수익)	1,117,829
	유형자산처분이익	0
	무형자산처분이익	150,227
	리스해지이익	12,599
	임대료수입	0
	잡이익	146,964
기타손실		5,695,200
기타손실	외환차이 (기타비용)	1,700,452
	유형자산처분손실	0
	무형자산손상차손	3,737,473
	기부금	255,000
	잡손실	2,275

전기

(단위 : 천원)

		공시금액
기타이익		2,663,213
기타이익	외환차이 (기타수익)	2,583,794
	유형자산처분이익	2,499
	무형자산처분이익	0
	리스해지이익	30,804
	임대료수입	7,650
	잡이익	38,466
기타손실		4,140,850
기타손실	외환차이 (기타비용)	569,398
	유형자산처분손실	974,103
	무형자산손상차손	2,495,279
	기부금	102,000
	잡손실	70

28. 금융수익 및 금융비용

당기 및 전기의 금융수익 및 금융비용의 내역은 다음과 같습니다.

금융수익 및 금융비용

당기

(단위 : 천원)

		공시금액
금융수익		9,394,266
금융수익	이자수익(금융수익)	7,607,581
	배당금수익(금융수익)	465,288
	외환차익(금융수익)	0
	외화환산이익(금융수익)	137
	파생상품거래이익(금융수익)	654,642
	파생상품평가이익(금융수익)	276,437
	당기손익인식금융자산평가이익 (금융수익)	390,181
금융원가		3,234,046
금융원가	이자비용(금융원가)	1,518,861
	외환차손(금융원가)	31
	외화환산손실(금융원가)	25,577
	파생상품거래손실(금융원가)	857,511
	파생상품평가손실(금융원가)	0
	당기손익인식금융자산평가손실 (금융원가)	795,842
	당기손익인식금융자산처분손실	36,224

	(금융원가)	
--	--------	--

전기

(단위 : 천원)

		공시금액
금융수익		7,956,480
금융수익	이자수익(금융수익)	5,911,073
	배당금수익(금융수익)	0
	외환차익(금융수익)	100,045
	외화환산이익(금융수익)	444,398
	파생상품거래이익(금융수익)	505,477
	파생상품평가이익(금융수익)	57,605
	당기손익인식금융자산평가이익(금융수익)	937,882
금융원가		3,529,940
금융원가	이자비용(금융원가)	830,488
	외환차손(금융원가)	51
	외화환산손실(금융원가)	0
	파생상품거래손실(금융원가)	1,350,734
	파생상품평가손실(금융원가)	32,831
	당기손익인식금융자산평가손실(금융원가)	1,315,836
	당기손익인식금융자산처분손실(금융원가)	0

29. 주당순이익

가. 기본주당순이익은 당사의 보통주당기순이익을 당기 및 전기의 가중평균유통보통주식수로 나누어 산정하였으며, 기본주당순이익의 계산내역은 다음과 같습니다.

주당이익

당기

(단위 : 원)

	보통주
지배기업의 보통주에 귀속되는 당기순이익(손실)	53,096,525,880
가중평균유통보통주식수 (단위:주)	24,562,915
기본주당순이익 (단위:원/주)	2,162

전기

(단위 : 원)

	보통주
지배기업의 보통주에 귀속되는 당기순이익(손실)	45,751,863,474
가중평균유통보통주식수 (단위:주)	24,562,915
기본주당순이익 (단위:원/주)	1,863

나. 가중평균유통보통주식수의 산정내역은 다음과 같습니다.

유통주식수의 변동

당기

	보통주
기초 발행주식수 (단위:주)	24,831,179
기초 발행주식 중 당해 기업, 종속기업 또는 관계 기업이 소유하고 있는 주식수 (단위:주)	(268,264)

전기

	보통주
기초 발행주식수 (단위:주)	24,831,179
기초 발행주식 중 당해 기업, 종속기업 또는 관계 기업이 소유하고 있는 주식수 (단위:주)	(268,264)

계산일수의 산정내역

당기

	보통주
기초 발행주식수의 계산일수	365/365
기초 발행주식 중 당해 기업, 종속기업 또는 관계 기업이 소유하고 있는 주식수의 계산일수	365/365

전기

	보통주
기초 발행주식수의 계산일수	366/366
기초 발행주식 중 당해 기업, 종속기업 또는 관계 기업이 소유하고 있는 주식수의 계산일수	366/366

적수의 산정내역

당기

	보통주
기초 발행주식수의 적수 (단위:주)	9,063,380,335
기초 발행주식 중 당해 기업, 종속기업 또는 관계 기업이 소유하고 있는 주식수의 적수	(97,916,360)
적수의 합계 (단위:주)	8,965,463,975

전기

	보통주
기초 발행주식수의 적수 (단위:주)	9,088,211,514
기초 발행주식 중 당해 기업, 종속기업 또는 관계 기업이 소유하고 있는 주식수의 적수	(98,184,624)

적수의 합계 (단위:주)	8,990,026,890
---------------	---------------

기초 발행주식수의 가중평균

당기

	보통주
기초 발행주식수의 가중평균유통보통주식수 (단위:주)	24,831,179
기초 발행주식 중 당해 기업, 종속기업 또는 관계 기업이 소유하고 있는 주식수의 가중평균유통보통주식수 (단위:주)	(268,264)
가중평균유통보통주식수 (단위:주)	24,562,915

전기

	보통주
기초 발행주식수의 가중평균유통보통주식수 (단위:주)	24,831,179
기초 발행주식 중 당해 기업, 종속기업 또는 관계 기업이 소유하고 있는 주식수의 가중평균유통보통주식수 (단위:주)	(268,264)
가중평균유통보통주식수 (단위:주)	24,562,915

다. 희석주당순이익

희석주당순이익은 모든 희석성 잠재적 보통주가 보통주로 전환된다고 가정하여 조정한가중평균유통보통주식수를 적용하여 산정하고 있습니다. 당사가 보유하고 있는 잠재적 보통주로는 전환사채, 주식매수선택권이 있습니다. 당기 잠재적 보통주의 희석효과가 존재하지 않아 희석주당순이익은 기본주당순이익과 동일합니다.

30. 현금흐름표

가. 당기 및 전기의 영업으로부터 창출된 현금흐름은 다음과 같습니다.

영업활동현금흐름

당기

(단위 : 천원)

		공시금액
당기순이익(손실)		53,096,526
당기순이익조정을 위한 가감		11,218,695
당기순이익조정을 위한 가감	법인세비용 조정	9,096,722
	감가상각비에 대한 조정	7,096,314
	무형자산상각비에 대한 조정	2,083,822
	사용권자산감가상각비 조정	2,540,594
	유형자산처분손익에 대한 조정	0
	무형자산처분손익 조정	(150,227)

	무형자산손상차손 조정	3,737,473
	파생상품평가손익에 대한 조정	(276,437)
	당기손익인식금융자산평가손익에 대한 조정	405,660
	당기손익인식금융자산처분손익에 대한 조정	36,224
	종속기업및관계기업투자주식손익 조정	(9,768,908)
	리스해지손익에 대한 조정	(12,599)
	이자비용 조정	1,518,861
	퇴직급여 조정	1,789,765
	주식보상비용(환입) 조정	259,477
	기타장기종업원급여 조정	63,677
	외화환산손익 조정	417,390
	이자수익에 대한 조정	(7,607,581)
	배당수익에 대한 조정	(465,288)
	기타손익 조정	453,756
영업활동으로 인한 자산 부채의 변동		(6,160,956)
영업활동으로 인한 자산 부채의 변동	매출채권의 감소(증가)	(3,120,087)
	기타유동수취채권의 감소(증가)	701,460
	기타유동자산의 감소(증가)	(168,360)
	재고자산의 감소(증가)	(2,898,851)
	기타비유동비금융자산의 감소(증가)	4,752
	매입채무의 증가(감소)	3,659,920
	기타유동금융부채의 증가(감소)	809,158
	기타비유동금융부채의 증가(감소)	(267,228)
	기타유동부채의 증가(감소)	(2,228,319)
	기타비유동부채의 증가(감소)	0
	순확정급여자산 감소(증가)	(2,711,006)
	파생상품자산의 감소(증가)	57,605
영업에서 창출된 현금		58,154,265

전기

(단위 : 천원)

		공시금액
당기순이익(손실)		45,751,863
당기순이익조정을 위한 가감		20,222,516
당기순이익조정을 위한 가감	법인세비용 조정	8,156,447
	감가상각비에 대한 조정	6,495,717

	무형자산상각비에 대한 조정	1,961,103
	사용권자산감가상각비 조정	2,534,296
	유형자산처분손익에 대한 조정	971,604
	무형자산처분손익 조정	0
	무형자산손상차손 조정	2,495,279
	파생상품평가손익에 대한 조정	(24,774)
	당기손익인식금융자산평가손익에 대한 조정	377,954
	당기손익인식금융자산처분손익에 대한 조정	0
	종속기업및관계기업투자주식손익 조정	1,443,580
	리스해지손익에 대한 조정	(30,804)
	이자비용 조정	830,488
	퇴직급여 조정	2,447,234
	주식보상비용(환입) 조정	(706,881)
	기타장기증업원급여 조정	249,535
	외화환산손익 조정	(1,067,189)
	이자수익에 대한 조정	(5,911,073)
	배당수익에 대한 조정	0
	기타손익 조정	0
영업활동으로 인한 자산 부채의 변동		(5,844,721)
영업활동으로 인한 자산 부채의 변동	매출채권의 감소(증가)	(5,658,472)
	기타유동수취채권의 감소(증가)	(682,575)
	기타유동자산의 감소(증가)	1,199,451
	재고자산의 감소(증가)	(715,936)
	기타비유동비금융자산의 감소(증가)	(335,915)
	매입채무의 증가(감소)	(3,349,364)
	기타유동금융부채의 증가(감소)	1,121,214
	기타비유동금융부채의 증가(감소)	(9)
	기타유동부채의 증가(감소)	2,850,587
	기타비유동부채의 증가(감소)	(47,388)
	순확정급여자산 감소(증가)	(266,148)
	파생상품자산의 감소(증가)	39,834
영업에서 창출된 현금		60,129,658

나. 당기 및 전기 중 재무활동에서 생기는 부채의 변동내역은 다음과 같습니다.

재무활동에서 생기는 부채의 조정에 관한 공시

당기

(단위 : 천원)

		재무활동에서 생기는 부채						
		단기차입금		장기 차입금		리스 부채	전환사채	
		자산부채변동의 유 동비유동 분류	자산부채변동의 유 동비유동 분류 합 계	자산부채변동의 유동비유동 분류		자산부채변동의 유 동비유동 분류 합 계	자산부채변동의 유 동비유동 분류 합 계	
		유동으로 분류되는 자산부채		유동으로 분류되는 자산부채	비유동으로 분류되 는 자산부채			
재무활동에서 생기는 기초 부채		0	0	0	2,500,000	2,500,000	2,730,830	19,481,003
재무현금흐름, 재무활동에서 생기는 부 채의 증가(감소)		0	0	0	55,000,000	55,000,000	(2,529,516)	0
재무현금흐름, 재 무활동에서 생기는 부채의 증가(감소)	재무현금흐름, 현 금의 유입	0	0	0	55,000,000	55,000,000	0	0
	재무현금흐름, 현 금의 유출	0	0	0	0	0	(2,529,516)	0
비현금거래, 재무활동에서 생기는 부채 의 증가(감소)		0	0	626,200	(626,200)	0	2,486,910	788,450
비현금거래, 재무 활동에서 생기는 부채의 증가(감소)	상각으로 인한 부 채의 증가	0	0	0	0	0	0	788,450
	기타증가(감소)	0	0	626,200	(626,200)	0	2,486,910	0
재무활동에서 생기는 기말 부채		0	0	626,200	56,873,800	57,500,000	2,688,224	20,269,453

전기

(단위 : 천원)

		재무활동에서 생기는 부채						
		단기차입금		장기 차입금		리스 부채	전환사채	
		자산부채변동의 유 동비유동 분류	자산부채변동의 유 동비유동 분류 합 계	자산부채변동의 유동비유동 분류		자산부채변동의 유 동비유동 분류 합 계	자산부채변동의 유 동비유동 분류 합 계	
		유동으로 분류되는 자산부채		유동으로 분류되는 자산부채	비유동으로 분류되 는 자산부채			
재무활동에서 생기는 기초 부채		3,000,000	3,000,000	0	0	0	2,624,799	18,723,222
재무현금흐름, 재무활동에서 생기는 부 채의 증가(감소)		(3,000,000)	(3,000,000)	0	2,500,000	2,500,000	(2,502,144)	0
재무현금흐름, 재 무활동에서 생기는 부채의 증가(감소)	재무현금흐름, 현 금의 유입	0	0	0	2,500,000	2,500,000	0	0
	재무현금흐름, 현 금의 유출	(3,000,000)	(3,000,000)	0	0	0	(2,502,144)	0
비현금거래, 재무활동에서 생기는 부채 의 증가(감소)		0	0	0	0	0	2,608,175	757,781
비현금거래, 재무 활동에서 생기는 부채의 증가(감소)	상각으로 인한 부 채의 증가	0	0	0	0	0	0	757,781
	기타증가(감소)	0	0	0	0	0	2,608,175	0
재무활동에서 생기는 기말 부채		0	0	0	2,500,000	2,500,000	2,730,830	19,481,003

다. 당기 및 전기의 현금의 유입·유출이 없는 거래 중 중요한 거래내역은 다음과 같습니다.

비현금거래의 주요 내역에 대한 공시

당기

(단위 : 천원)

	공시금액
대여금 유동성 대체	98,092,148

건설중인자산의 본계정 대체	10,049,957
유무형자산 취득관련 미지급금의 변동	1,826,597
리스부채의 유동성 대체	265,744
기타비유동자산의 무형자산 대체	1,434,525
선급금의 종속기업투자주식 대체	7,102,868
사용권자산의 증가	2,521,542
기타비유동금융자산의 유동성 대체	13,824,280
차입금의 유동성 대체	626,200
전환사채의 유동성 대체	20,269,453

전기

(단위 : 천원)

	공시금액
대여금 유동성 대체	649,167
건설중인자산의 본계정 대체	9,005,189
유무형자산 취득관련 미지급금의 변동	(106,355)
리스부채의 유동성 대체	463,807
기타비유동자산의 무형자산 대체	1,235,938
선급금의 종속기업투자주식 대체	0
사용권자산의 증가	2,662,716
기타비유동금융자산의 유동성 대체	0
차입금의 유동성 대체	0
전환사채의 유동성 대체	0

31. 우발사항 및 약정사항

가. 당사는 한국산업기술평가원 외 1개 국가기관과의 산업기술혁신사업 등의 협약에의하여 당기 중 정부보조금 1,334,935천원을 수령하였으며, 이는 정부부담분 1,255,411천원과 민간부담금 79,524천원으로 구성됩니다.

당기 수령한 정부보조금에 대한 공시

(단위 : 천원)

	정부부담분 정부보조금	민간부담금 정부보조금	정부보조금 합계
당기 수령한 정부보조금	1,255,411	79,524	1,334,935

정부부담분 중 상환의무가 없는 1,004,329천원은 비용의 차감으로, 상환의무가 있는 기술료 251,082천원은 장기미지급금으로 계상하였습니다.

정부보조금의 구성내역 및 회계처리방법에 대한 공시

(단위 : 천원)

	정부보조금	
	정부부담분 정부보조금	
	상환의무가 없는 정부부담분 정부보조금	상환의무가 있는 정부부담분 정부보조금

정부보조금	1,004,329	251,082
정부보조금 회계처리방법에 대한 기술	비용의 차감	장기미지급금

나. 보고기간말 현재 당사가 타인으로부터 제공받고 있는 보증의 내역은 다음과 같습니다.

보증 관련 우발부채, 비 PF 우발부채에 대한 공시

당기

(단위 : 천원)

	지급보증의 구분		지급보증의 구분 합계
	제공받은 지급보증		
	제공받은 지급보증 1	제공받은 지급보증 2	
보증제공자	서울보증보험	서울보증보험	
보증내용	2021년 충청남도 고용 우수기업 지원	건축공사 안전관리에치금 보증	
보증처	(재단)충청남도일자리진흥원	충청남도 천안시장	
기업의(으로의) 보증금액 (비 PF)	20,000	0	20,000

전기

(단위 : 천원)

	지급보증의 구분		지급보증의 구분 합계
	제공받은 지급보증		
	제공받은 지급보증 1	제공받은 지급보증 2	
보증제공자	서울보증보험	서울보증보험	
보증내용	2021년 충청남도 고용 우수기업 지원	건축공사 안전관리에치금 보증	
보증처	(재단)충청남도일자리진흥원	충청남도 천안시장	
기업의(으로의) 보증금액 (비 PF)	20,000	26,818	46,818

다. 보고기간말 현재 당사가 금융기관과 체결하고 있는 중요한 약정사항은 다음과 같습니다.

약정에 대한 공시

당기

(단위 : 천원)

	약정의 유형				약정의 유형 합계
	운영자금대출		시설자금대출		
	거래상대방				
	기업은행	산업은행	기업은행	산업은행	
총 대출약정금액	2,500,000	0	0	55,000,000	57,500,000

전기

(단위 : 천원)

	약정의 유형				약정의 유형 합계
	운영자금대출		시설자금대출		

	거래상대방				
	기업은행	산업은행	기업은행	산업은행	
총 대출약정금액	2,500,000	0	0	0	2,500,000

라. 당기말 현재 금융기관 등에 담보로 제공한 당사의 자산은 다음과 같습니다.

담보로 제공한 자산에 대한 공시

(단위 : 천원)

	산업은행
담보 설정내용	시설자금대출
담보제공자산	토지, 건물
담보로 제공된 유형자산	49,506,607
담보 설정액	46,500,000

마. 당사는 당기말 현재 산업은행과 통화선물환 매도계약을 체결하고 있으며, 당기말 현재 미결제된 금액은 USD 10,659,168.41입니다(주석 10 참조).

통화선물환 매도계약에 대한 공시

	파생상품 계약 유형
	통화 관련
	파생상품 거래유형
	선물계약
포지션	매도
약정처	산업은행
미결제된 금액, USD [USD, 일]	10,659,168.41

바. 당사는 덕산홀딩스(주)와 경영자문용역과 브랜드사용계약을 체결하고 있으며, 당기 및 전기 각각 8,328,221천원 및 7,044,557천원을 지급수수료로 계상하였습니다(주석 25,32 참조).

경영자문용역과 브랜드 사용계약에 대한 공시

당기

(단위 : 천원)

	경영자문용역과 브랜드 사용계약
약정처	덕산홀딩스(주)
경영자문용역과 브랜드 사용계약 관련 지급수수료	8,328,221

전기

(단위 : 천원)

	경영자문용역과 브랜드 사용계약
약정처	덕산홀딩스(주)
경영자문용역과 브랜드 사용계약 관련 지급수수료	7,044,557

사. 당사는 보고기간말 현재 다수의 업체와 기술사용과 관련하여 로열티 지급계약을 체결하고 있으며, 동 계약과 관련하여 당기 및 전기 각각 3,580,622천원 및 1,780,976천원을 지급수수료로 계상

하였습니다(주석 25 참조).

로열티 지급계약에 대한 공시

당기

(단위 : 천원)

	로열티 지급계약
로열티 지급계약 관련 지급수수료	3,580,622

전기

(단위 : 천원)

	로열티 지급계약
로열티 지급계약 관련 지급수수료	1,780,976

아. 당기말 현재 현대중공업터보기계 주식회사의 지분인수 등과 관련하여 체결한 주요 약정의 내용은 다음과 같습니다.

소수주주와 체결한 주요 약정의 내용에 대한 공시

	차액보상 약정	동반매도청구권(Tag Along Right)	주식매수청구권(Put Option)
약정에 대한 설명	적격기업공개 기한 내 현대중공업터보기계 주식회사(이하, 대상회사)의 기업공개가 이루어졌지만, 소수주주의 상환전환우선주의 매각 총액이 특정 내부수익률에 미치지 못하는 경우, 당사는 소수주주의 특정 내부수익률 상당액과 구주 매매대금 총액의 차액을 지급하여야 함	당사가 보유한 주식을 제3자에게 매각하고자 하는 경우 소수주주는 자신이 소유한 대상회사 주식을 공동으로 매도할 것을 청구할 수 있는 권리를 보유함	소수주주는 당사에 특정 사유가 발생하는 경우 대상회사의 주식 전부를 매수할 것을 청구할 수 있는 권리를 보유함

32. 특수관계자

가. 보고기간말 현재 당사의 특수관계자의 내역은 다음과 같습니다.

구 분	당기말	전기말
유의적 영향력을 행사하는 기업(*)	덕산하이메탈(주)	덕산하이메탈(주)
관계기업	티그리스투자조합14호 티그리스-유온투자조합3호 PTR투게더전문1호1종(A1) QB펀드포트폴리오사모1 티그리스Pre-IPO투자조합1호	티그리스투자조합14호 티그리스-유온투자조합3호 PTR투게더전문1호1종(A1) QB펀드포트폴리오사모1
종속기업	성도DS전자재료유한공사	성도DS전자재료유한

	티그리스투자조합42호 현대중공업터보기계(주) HYUNDAI HEAVY INDUSTRIES TURBOMACHINERY, L.L.C	공사 티그리스투자조합42호
기타특수관계자	(주)덕산테크피아 덕산홀딩스(주)	(주)덕산테크피아 덕산홀딩스(주)

(*) 보고기간말 현재 당사에 유의적인 영향력을 행사하는 기업은 덕산하이메탈(주) 로 당사의 지분 36.7%(전기말: 36.7%)를 보유하고 있습니다.

나. 당기 및 전기의 특수관계자와의 주요 수익·비용 거래내역은 다음과 같습니다.

특수관계자거래에 대한 공시

당기

(단위 : 천원)

		전체 특수관계자						전체 특수관계자 합계
		당해 기업을 공동 지배하거나 당해 기업에 유의적인 영향력을 행사하는 기업	관계기업	중속기업	그 밖의 특수관계자			
		덕산하이메탈(주)	PTR투게더전문1호 1층(A1)	QB펀드포트폴리오 사모1	성도DS전자재료유 한공사	(주)덕산테크피아	덕산홀딩스(주)	
수익거래, 특수관계자거래		4,655,200	237,624	213,861	0	0	702,718	5,809,403
수익거래, 특수관 계자거래	재화의 판매 등으 로 인한 수익, 특수 관계자거래	0	0	0	0	0	0	0
	기타수익, 특수관 계자거래(*)	4,655,200	237,624	213,861	0	0	702,718	5,809,403
비용거래, 특수관계자거래		390,706	0	0	2,202,152	31,962,715	8,328,221	42,883,794
비용거래, 특수관 계자거래	재화의 매입 등으 로 인한 비용, 특수 관계자거래	0	0	0	0	31,962,715	8,328,221	40,290,936
	기타비용, 특수관 계자거래	390,706	0	0	2,202,152	0	0	2,592,858

전기

(단위 : 천원)

		전체 특수관계자						전체 특수관계자 합계
		당해 기업을 공동 지배하거나 당해 기업에 유의적인 영향력을 행사하는 기업	관계기업	중속기업	그 밖의 특수관계자			
		덕산하이메탈(주)	PTR투게더전문1호 1층(A1)	QB펀드포트폴리오 사모1	성도DS전자재료유 한공사	(주)덕산테크피아	덕산홀딩스(주)	
수익거래, 특수관계자거래		4,663,791	238,275	214,447	0	0	668,928	5,785,441
수익거래, 특수관 계자거래	재화의 판매 등으 로 인한 수익, 특수 관계자거래	0	0	0	0	0	0	0

	기타수익, 특수관계자거래(*)	4,663,791	238,275	214,447	0	0	668,928	5,785,441
비용거래, 특수관계자거래		385,484	0	0	2,072,730	34,360,315	7,044,557	43,863,086
비용거래, 특수관계자거래	재화의 매입 등으로 인한 비용, 특수관계자거래	0	0	0	0	34,360,315	7,044,557	41,404,872
	기타비용, 특수관계자거래	385,484	0	0	2,072,730	0	0	2,458,214

(*) 대여금에 대한 이자수익(현재가치할인차금 상각액 제외)과 임대료 수익에 해당합니다.

다. 보고기간말 현재 특수관계자에 대한 채권·채무 내역은 다음과 같습니다

특수관계자거래의 채권·채무 잔액에 대한 공시

당기

(단위 : 천원)

		전체 특수관계자				전체 특수관계자 합계
		당해 기업을 공동 지배하거나 당해 기업에 유의적인 영향력을 행사하는 기업	종속기업	그 밖의 특수관계자		
		덕산하이메탈(주)	성도DS전자재료 유한공사	(주)덕산테크피아	덕산홀딩스(주)	
특수관계자 채권		101,544,357	0	0	15,663,504	117,207,861
특수관계자 채권	매출채권, 특수관계자거래	0	0	0	0	0
	기타채권(*), 특수관계자거래	101,544,357	0	0	15,663,504	117,207,861
특수관계자 채무		125,062	2,213,460	3,179,330	1,023,110	6,540,962
특수관계자 채무	매입채무, 특수관계자거래	0	0	3,012,564	0	3,012,564
	기타채무, 특수관계자거래	125,062	2,213,460	166,766	1,023,110	3,528,398

전기

(단위 : 천원)

		전체 특수관계자				전체 특수관계자 합계
		당해 기업을 공동 지배하거나 당해 기업에 유의적인 영향력을 행사하는 기업	종속기업	그 밖의 특수관계자		
		덕산하이메탈(주)	성도DS전자재료 유한공사	(주)덕산테크피아	덕산홀딩스(주)	
특수관계자 채권		101,531,603	0	0	15,762,455	117,294,058
특수관계자 채권	매출채권, 특수관계자거래	0	0	0	0	0
	기타채권(*), 특수관계자거래	101,531,603	0	0	15,762,455	117,294,058
특수관계자 채무		472,717	2,174,459	1,131,146	1,123,252	4,901,574

특수관계자 채무	매입채무, 특수관계자거래	0	0	1,003,139	0	1,003,139
	기타채무, 특수관계자거래	472,717	2,174,459	128,007	1,123,252	3,898,435

(*) 대여금(현재가치할인차금 차감전) 및 미수이자 포함되어 있습니다.

라. 당기 및 전기 중 특수관계자에 대한 대여금 내역은 다음과 같습니다.

특수관계자 자금거래에 관한 공시

당기

(단위 : 천원)

	전체 특수관계자		전체 특수관계자 합계
	당해 기업을 공동지배하거나 당해 기업에 유의적인 영향력을 행사하는 기업	그 밖의 특수관계자	
	덕산하이메탈(주)(*1)	덕산홀딩스(주)(*2)	
기초 대여금	101,200,000	15,405,750	116,605,750
외화평가로 인한 대여금 변동	0	(95,647)	(95,647)
기말 대여금	101,200,000	15,310,103	116,510,103

전기

(단위 : 천원)

	전체 특수관계자		전체 특수관계자 합계
	당해 기업을 공동지배하거나 당해 기업에 유의적인 영향력을 행사하는 기업	그 밖의 특수관계자	
	덕산하이메탈(주)(*1)	덕산홀딩스(주)(*2)	
기초 대여금	101,200,000	14,913,615	116,113,615
외화평가로 인한 대여금 변동	0	492,135	492,135
기말 대여금	101,200,000	15,405,750	116,605,750

(*1) 당기와 전기 중 덕산하이메탈(주)에 대한 대여금에서 이자수익(현재가치할인차금 상각액 제외)이 각각 4,655,200천원 및 4,656,141천원 발생하였습니다. 대여금을 담보하기 위하여 덕산하이메탈(주) 등이 보유한 시리우스홀딩스(주) 보통주 524,800주에 대하여 질권을 설정하고 있습니다. 또한 시리우스홀딩스(주)가 보유한 주식회사 에테르씨티의 보통주 12,500,000주에 대해 3순위로 질권을 설정하고 있습니다.

(*2) 당기와 전기 중 덕산홀딩스(주)에 대한 대여금에서 이자수익(현재가치할인발행차금 상각액 제외)이 각각 702,718천원 및 754,336천원 발생하였습니다. 당사는 덕산홀딩스(주)에 대한 상기 대여금 중 11,400,000천원을 담보하기 위하여 덕산홀딩스(주)가 보유한 티그리스인베스트먼트(주) 보통주 1,915,000주에 대하여 질권을 설정하고 있습니다.

대여금에서 발생한 이자수익에 대한 공시

당기

(단위 : 천원)

전체 특수관계자		
	당해 기업을 공동지배하거나 당해 기업에 유의적인 영향력을 행사하는 기업	그 밖의 특수관계자
	덕산하이메탈(주)(*1)	덕산홀딩스(주)(*2)
특수관계자거래의 대여금에서 발생한 이자수익(현재가치할인 차금상각액 제외)	4,655,200	702,718
특수관계자거래에 대한 기술	대여금을 담보하기 위하여 덕산하이메탈(주) 등이 보유한 시리우스홀딩스(주) 보통주 524,800주에 대하여 질권을 설정하고 있습니다. 또한 시리우스홀딩스(주)가 보유한 주식회사 에테르시티의 보통주 12,500,000주에 대해 3순위로 질권을 설정하고 있습니다.	당사는 덕산홀딩스(주)에 대한 상기 대여금 중 11,400,000천원을 담보하기 위하여 덕산홀딩스(주)가 보유한 티그리스인베스트먼트(주) 보통주 1,915,000주에 대하여 질권을 설정하고 있습니다.

전기

(단위 : 천원)

전체 특수관계자		
	당해 기업을 공동지배하거나 당해 기업에 유의적인 영향력을 행사하는 기업	그 밖의 특수관계자
	덕산하이메탈(주)(*1)	덕산홀딩스(주)(*2)
특수관계자거래의 대여금에서 발생한 이자수익(현재가치할인 차금상각액 제외)	4,656,141	754,336
특수관계자거래에 대한 기술	대여금을 담보하기 위하여 덕산하이메탈(주) 등이 보유한 시리우스홀딩스(주) 보통주 524,800주에 대하여 질권을 설정하고 있습니다. 또한 시리우스홀딩스(주)가 보유한 주식회사 에테르시티의 보통주 12,500,000주에 대해 3순위로 질권을 설정하고 있습니다.	당사는 덕산홀딩스(주)에 대한 상기 대여금 중 11,400,000천원을 담보하기 위하여 덕산홀딩스(주)가 보유한 티그리스인베스트먼트(주) 보통주 1,915,000주에 대하여 질권을 설정하고 있습니다.

마. 당사의 활동의 계획·운영·통제에 대한 중요한 권한과 책임을 가진 이사(미등기임원 포함) 및 감사가 포함된 주요 경영진에 대한 보상내역은 다음과 같습니다.

주요 경영진에 대한 보상내역

당기

(단위 : 천원)

	공시금액
--	------

주요 경영진에 대한 보상		2,215,603
주요 경영진에 대한 보상	주요 경영진에 대한 보상, 단기 종업원급여	1,761,833
	주요 경영진에 대한 보상, 퇴직 급여	282,702
	주요 경영진에 대한 보상, 주식 기준보상(환입)	165,143
	주요 경영진에 대한 보상, 기타 장기급여	5,925

전기

(단위 : 천원)

		공시금액
주요 경영진에 대한 보상		3,625,087
주요 경영진에 대한 보상	주요 경영진에 대한 보상, 단기 종업원급여	2,455,476
	주요 경영진에 대한 보상, 퇴직 급여	1,419,449
	주요 경영진에 대한 보상, 주식 기준보상(환입)	(271,328)
	주요 경영진에 대한 보상, 기타 장기급여	21,490

바. 당기 및 전기 중 특수관계자와의 지분거래 내역은 없습니다.

사. 보고기간말 현재 특수관계자에 대하여 설정된 대손충당금은 없습니다.

아. 보고기간말 현재 당사가 특수관계자를 위해 제공한 지급보증은 없습니다.

6. 배당에 관한 사항

1. 회사의 배당정책에 관한 사항

가. 배당 목표 결정시 사용하는 재무지표 및 산출방법

- 당사는 정관에 의거 이사회 결의 및 주주총회 결의를 통하여 배당을 지급하고 있으며, 배당 가능이익 범위 내에서 회사의 지속적 성장을 위한 투자 및 주주가치 제고, 경영환경 등을 고려하여 적정 수준의 배당율을 결정하고 있습니다. 회계년도기준 2023년~2025년 배당정책은 당사의 홈페이지에(<http://www.dsnl.co.kr>)에 있으며, 매 3년마다 경영환경 및 시장환경 등을 다방면으로 검토하여 배당정책을 갱신할 계획입니다.

나. 향후 배당 수준의 방향성

- 매년 해당 연도의 경영 성과, 미래 성장을 위한 투자 계획, 현금흐름 상황 등 미래성장과 주주 환원을 균형있게 고려하여 배당 여부를 검토하겠습니다.

다. 배당 제한 관련 정책

- 당사는 경기 불확실성, 규제 환경, 경영상 필요 등 대내외 요인에 따라 변동될 수 있습니다.

2. 배당관련 예측가능성 제공에 관한 사항

가. 정관상 배당절차 개선방안 이행 가부

구분	결산배당	분기·중간배당
정관상 배당액 결정 기관	주주총회	-
정관상 배당기준일을 배당액 결정 이후로 정할 수 있는지 여부	X	X
배당절차 개선방안 이행 관련 향후 계획	-	중간배당 가능 규정 도입 예정

나. 배당액 확정일 및 배당기준일 지정 현황

구분	결산월	배당여부	배당액 확정일	배당기준일	배당 예측가능성 제공여부	비고
결산배당	2025년 12월	X	-	2025년 12월 31일	X	-
결산배당	2024년 12월	X	-	2024년 12월 31일	X	-
결산배당	2023년 12월	X	-	2023년 12월 31일	X	-

3. 기타 참고사항(배당 관련 정관의 내용 등)

가. 정관의 배당관련 내용

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, 제54조 제6항에 따라 재무제표를 이사회에서 승인하는 경우 이사회 결의로 이익배당을 정한다

나. 주요배당지표

구분	주식의 종류	당기	전기	전전기
		제12기	제11기	제10기
주당액면가액(원)		200	200	200
(연결)당기순이익(백만원)		53,957	45,761	35,804
(별도)당기순이익(백만원)		53,097	45,752	35,816
(연결)주당순이익(원)		2,165	1,863	1,456
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

- 공시대상기간 중 지분증권의 발행 실적이 없습니다.

(기준일 : 2025년 12월 31일)

(단위 : 원, 주)

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

나. 미상환 전환사채 발행현황

(기준일 : 2025년 12월 31일)

(단위 : 백만원, 주)

종류 \ 구분	회차	발행일	만기일	권면(전자등록))총액	전환대상 주식의 종류	전환청구가능기 간	전환조건		미상환사채		비고
							전환비율 (%)	전환가액	권면(전자등록))총액	전환가능주식수	
무기명식 무보증 사모 전환사채	1	2021.11.30	2026.11.30	20,000	보통주	2022.11.30 ~ 2026.10.30	100	42,850	20,000	466,744	-
합 계	-	-	-	20,000	-	-	-	-	20,000	466,744	-

다. 미상환 신주인수권부사채 등 발행현황

- 해당사항 없습니다.

라. 미상환 전환형 조건부자본증권 등 발행현황

- 해당사항 없습니다.

[채무증권의 발행 등과 관련된 사항]

가. 채무증권 발행실적

(기준일 : 2025년 12월 31일)

(단위 : 백만원, %)

발행회사	증권종류	발행방법	발행일자	권면(전자등록)총액	이자율	평가등급 (평가기관)	만기일	상환 여부	주관회사
덕산네오룩스(주)	회사채	사모	2021년 11월 30일	20,000	표면이자율 : 0.00% 만기이자율 : 1.00%	-	2026년 11월 30일	미상환	-
합 계	-	-	-	20,000	-	-	-	-	-

나. 기업어음증권 미상환 잔액

- 해당사항 없습니다.

(기준일 : 2025년 12월 31일)

(단위 : 백만원)

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

다. 단기사채 미상환 잔액

- 해당사항 없습니다.

(기준일 : 2025년 12월 31일)

(단위 : 백만원)

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

라. 회사채 미상환 잔액

(기준일 : 2025년 12월 31일)

(단위 : 백만원)

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

잔액	사모	20,000	-	-	-	-	-	-	20,000
	합계	20,000	-	-	-	-	-	-	20,000

마. 신종자본증권 미상환 잔액

- 해당사항 없습니다.

(기준일 : 2025년 12월 31일)

(단위 : 백만원)

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

바. 조건부자본증권 미상환 잔액

- 해당사항 없습니다.

(기준일 : 2025년 12월 31일)

(단위 : 백만원)

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

사. 사채관리계약 주요 내용 및 충족여부

- 해당사항 없습니다.

7-2. 증권의 발행을 통해 조달된 자금의 사용실적

가. 공모자금 사용내역

- 해당사항 없습니다.

나. 사모자금의 사용내역

(기준일 : 2025년 12월 31일)

(단위 : 백만원)

구 분	회사	납입일	주요사항보고서의 자금사용 계획		실제 자금사용 내역		금액차이 발생사유	용도차이 발생사유
			사용용도	조달금액	사용내용	사용금액		
무기명식 무보증 사모 전환사채	1	2021.11.30	시설투자	20,000	시설투자	20,000	-	-
유상증자(제3차배정증자)	-	2021.12.02	시설투자	45,000	시설투자	45,000	-	-

다. 미사용자금의 운용내역

- 해당사항 없습니다.

8. 기타 재무에 관한 사항

가. 재무제표 재작성 등 유의사항

(1) 재무제표 재작성
- 해당사항 없습니다.

(2) 합병, 분할, 자산양수도, 영업양수도

[자산양수도에 관한 사항]

대상법인	내용
현대중공업터보기계(주)	<p>1) 자산양수 대상: 덕산네오룩스(주)가 현대중공업터보기계(주)의 기명식 보통주 2,473,488주(59.69%) 취득</p> <p>2) 자산양수 배경: 사업다각화</p> <p>3) 자산양수 대상 금액: 현대중공업터보기계(주)의 기명식 보통주 2,473,488주(59.69%) 를 710억에 취득</p> <p>4) 자산양수 일정 - 이사회 결의일: 2024년 12월 6일 - 양수도계약 체결일: 2024년 12월 6일 - 주요사항보고서 제출일: 2024년 12월 6일 - 계약금 지급일: 2024년 12월 6일 - 잔금 지급일: 2025년 2월 28일 - 주권의 인도일: 2025년 2월 28일</p> <p>5) 연결재무제표에 미치는 영향: 2025년 사업보고서 주석 35.사업결합의 내용을 참고하시기 바랍니다.</p>

※ 참고공시 : 최초 2024년 12월 6일(정정 후: 2025년 2월21일) 주요사항보고서
(타법인주식및출자증권양수결정)

[영업양수도에 관한 사항]

대상법인	내용
------	----

덕산하이메탈(주)	1) 영업양수 대상: Conductive Particle(도전입자) 사업 2) 영업양수 배경: 사업포트폴리오 다각화 3) 영업양수 대상 금액: 210억원 4) 영업양수 일정 - 이사회 결의일: 2023년 3월 31일 - 양수도계약 체결일: 2023년 3월 31일 - 기타 경영사항(자율공시) 제출일: 2023년 3월 31일 - 사업부 이전일: 2023년 4월 1일 - 인수대금 지급일: 2023년 4월 3일 5) 연결재무제표에 미치는 영향: 2023년 사업보고서 주석 38.사업결합의 내용을 참고하시기 바랍니다.
-----------	---

※ 참고공시 : 기타 경영사항(자율공시)_영업양수도 계약체결

나. 대손충당금 설정현황

(1) 계정과목별 대손충당금 설정내용

(단위 : 천원)

구 분	계정과목	채권금액	대손충당금	대손충당금 설정률
제12기	매출채권 등	69,195,325	87,511	0.1%
	합계	69,195,325	87,511	0.1%
제11기	매출채권	14,722,459	-	0.0%
	합계	14,722,459	-	0.0%
제10기	매출채권	8,898,415	-	0.0%
	합계	8,898,415	-	0.0%

(2) 대손충당금 변동현황

(단위 : 천원)

구 분	제12기	제11기	제10기	제9기
1. 기초 대손충당금 잔액합계	-	-	-	-
2. 순대손처리액(① - ② ± ③)	72,133	-	-	-
① 대손처리액(상각채권액)	-	-	-	-
② 상각채권회수액	-	-	-	-
③ 기타증감액	72,133	-	-	-
3. 대손상각비 계상(환입)액	15,378	-	-	-
4. 기말 대손충당금 잔액합계(*)	87,511	-	-	-

(*) 보고기간 말 현재 연결회사가 매출채권, 미수금에 대하여 설정한 대손충당금입니다.

(3) 매출채권관련 대손충당금 설정방침

- ① 재무상태표일 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

(4) 당기말 현재 경과기간별 매출채권잔액 현황

(단위 : 천원)

구 분		6월 이하	6월 초과 1년 이하	1년 초과 3년 이하	3년 초과	계
금 액	일반	-	-	-	-	-
	특수관계자	-	-	-	-	-
	계	-	-	-	-	-
구성비율		-	-	-	-	-

다. 재고자산 현황 등

(1) 재고자산의 사업부문별 보유현황

(단위 : 백만원)

사업부문	계정과목	제12기	제11기	제10기	비고
디스플레이소재 사업부문	제 품	15,198	17,231	13,678	-
	재 공 품	9,420	7,678	7,393	-
	원 재 료	9,260	6,262	8,747	-
	부 재 료	527	333	951	-
	미 착 품	3	4	23	-
	소 계	34,408	31,508	30,793	-
펌프,압축기 사업부문	제 품	-	-	-	-
	재 공 품	26,870	-	-	-
	원 재 료	4,465	-	-	-

	부 재 료	19	-	-	-
	미 착 품	13	-	-	-
	소 계	31,367	-	-	-
합 계	제 품	15,198	17,231	13,678	-
	재 공 품	36,290	7,678	7,393	-
	원 재 료	13,725	6,262	8,747	-
	부 재 료	546	333	951	-
	미 착 품	16	4	23	-
	소 계	65,775	31,508	30,793	-
총자산대비 재고자산 구성비율(%) [재고자산합계÷기말자산총계×100]		9.2%	7.0%	7.6%	-
재고자산회전율(회수) [연환산 매출원가÷{(기초재고+기말재고)÷2}]		4.6회	4.2회	3.6회	-

(2) 재고자산의 실사내용

① 실사 일자 및 실사방법

당사의 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.

② 장기체화재고, 진부화재고 또는 손상재고

당사는 재고자산을 원가와 순실현가능가치 중 작은 금액으로 표시하며, 매 사업년도말 장기 체화재고, 진부화재고 및 손상재고에 대해서 재고자산 평가손실충당금을 계상하고 있습니다.

(3) 장기 체화재고 등의 현황

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

(단위 : 천원)

계정과목	재고자산	평가손실충당금	기말잔액
제품	16,611,624	(1,414,053)	15,197,571
재공품	39,755,280	(3,465,567)	36,289,713
원재료	16,917,132	(3,191,986)	13,725,146
부재료	545,798	-	545,798
미착품	16,771	-	16,771
합 계	73,846,605	(8,071,606)	65,774,999

※ 당사 연결 기준입니다.

라. 수주계약 현황

- 연결회사는 진행률을 적용하는 수주계약은 없습니다.

마. 공정가치평가 내역

(1) 보고기간말 현재 금융상품의 종류별 장부금액 및 공정가치는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말		전기말	
	장부금액	공정가치	장부금액	공정가치
금융자산				
현금및현금성자산(*)	126,289,412	126,289,412	71,262,488	71,262,488
매출채권(*)	67,624,193	67,624,193	14,722,459	14,722,459
기타수취채권(*)	118,131,556	118,131,556	112,699,823	112,699,823
기타금융자산	31,626,249	31,626,249	19,894,734	19,894,734
금융부채				
매입채무(*)	30,927,878	30,927,878	3,730,294	3,730,294
차입금(*)	62,872,045	62,872,045	2,500,000	2,500,000
복합금융부채(*)	58,820,954	58,820,954	19,481,003	19,481,003
기타금융부채(*)	33,281,708	33,281,708	10,796,295	10,796,295

(*1) 금융상품의 장부금액은 공정가치의 합리적인 근사치입니다.

(*2) 일부 공정가치로 측정되는 금융상품을 제외하고는 금융상품의 장부금액은 공정가치의 합리적인 근사치입니다.

(2) 보고기간말 현재 공정가치로 측정되는 당사 금융상품의 공정가치 서열체계에 따른 수준별 공시는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말				전기말			
	수준1	수준2	수준3	합 계	수준1	수준2	수준3	합 계
금융자산								
기타유동금융자산	-	276,437	13,246,682	13,523,119	-	57,605	-	57,605
기타비유동금융자산	-	-	8,103,130	8,103,130	-	-	19,837,129	19,837,129
합 계	-	276,437	21,349,812	21,626,249	-	57,605	19,837,129	19,894,734
금융부채								
기타유동금융부채	-	-	-	-	-	32,831	-	32,831
합 계	-	-	-	-	-	32,831	-	32,831

당사는 공정가치를 산정하는 데 사용한 투입변수의 신뢰성에 대한 정보를 제공하기 위하여 금융상품을 기준서에서 정한 세 수준으로 분류합니다. 공정가치로 측정되는 금융상품은 공정가치 서열체계에 따라 구분되며 정의된 수준들은 다음과 같습니다.

(수준 1)	측정일에 동일한 자산이나 부채에 대해 접근할 수 있는 활성시장의 (조정하지 않은)공시가격
--------	---

(수준 2)	수준 1의 공시가격 외에 자산이나 부채에 대해 직접적으로나 간접적으로 관측할 수 있는 투입변수
(수준 3)	자산이나 부채에 대한 관측할 수 없는 투입변수

한편, 당기 중 금융상품의 공정가치 측정에 사용된 공정가치 서열체계의 수준 사이의 이동은 없습니다.

(3) 당기 중 당사의 금융자산과 금융부채의 공정가치에 영향을 미치는 사업환경 및 경제적인 환경의 유의적인 변동은 없습니다.

(4) 유형자산 재평가 내역

당사는 공시대상기간 중 유형자산 재평가내역이 없습니다.

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 반영한것입니다. 동 예측정보는 미래 사업환경과 관련된 다양한 가정에 기초하고 있으며, 동 가정들은 결과적으로 부정확한 것으로 판명될 수도 있습니다.

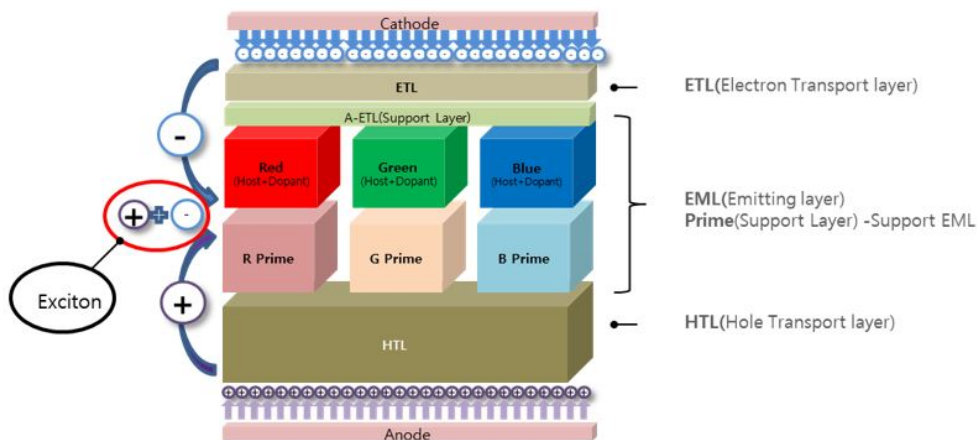
또한, 이러한 가정들에는 예측정보에서 기재한 예상치와 실제 결과 간에 중요한 차이를 초래할 수 있는위험, 불확실성 및 기타 요인을 포함하고 있습니다. 이러한 중요한 차이를 초래할 수 있는 요인에는 회사 내부경영과 관련된 요인과 외부환경에 관한 요인이 포함되어 있으며, 이에 한하지 않습니다.

당사는 동 예측정보 작성시점 이후에 발생하는 위험 또는 불확실성을 반영하기 위하여 예측 정보에 기재한 사항을 수정하는 정정보고서를 공시할 의무는 없습니다. 결론적으로 동 사업 보고서상에, 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. 개요

당사의 주력사업부분은 OLED 소재입니다. 당사의 소재 중 발광층에 들어가는 당사의 주요 제품 군으로는 HTL(Hole Transport Layer)과 발광소재인 Red Host, 발광보조층인 Red Prime, Green Prime 등이 있습니다. 사업 개시 이후 HTL에서 2014년 Red Host를 자체 IP로 개발하여 양산을 시작하였으며, 2017년에는 Red Prime 2020년에는 Green Prime을 개발하여 양산 공급 중에 있습니다.



또한 2021년에는 비발광 격벽소재(Pixel Define Layer)인 Black PDL을 세계 최초로 개발하여, 현재 양산 공급 중에 있으며, 지속 연구개발을 통한 소재의 다변화를 통하여 매출의 안

정성을 높여나가고 있습니다.

당사는 OLED소재의 글로벌 탑티어로서 2017년 스마트폰 시장의 OLED 전환에 따라 성장하였습니다. 하지만 2022년 이후 경기침체 등에 따른 스마트폰 판매 저조 및 OLED 성장 정체에 따라 당사의 실적 또한 22년 이후 잠시 정체기에 머물러 있으나, 2024년 이후 스마트폰을 제외한 태블릿, 노트북, TV 시장의 OLED 전환을 앞두고 있으며, 이에 따른 가파른 성장을 예상하고 있습니다.

3. 재무상태 및 영업실적

가. 재무상태

(단위 : 백만원)

구분	재무상태표		
	2025년	2024년	증감률
[유동자산]	393,052	124,327	216.1%
[비유동자산]	321,100	327,985	-2.1%
자산총계	714,152	452,312	57.9%
[유동부채]	108,355	23,496	361.2%
[비유동부채]	135,338	29,811	354.0%
부채총계	243,693	53,306	357.2%
[자본금]	4,966	4,966	-
[주식발행초과금]	138,602	138,602	-
[기타자본항목]	-6,905	-6,863	-0.6%
[이익잉여금]	315,052	262,205	20.2%
[비지배지분]	18,616	96	19377.8%
자본총계	470,460	399,005	17.9%
자기자본비율	65.9%	88.2%	-22.3%
부채비율	51.8%	13.4%	14.5%
재고자산회전율	4.6회	4.2회	0.4회

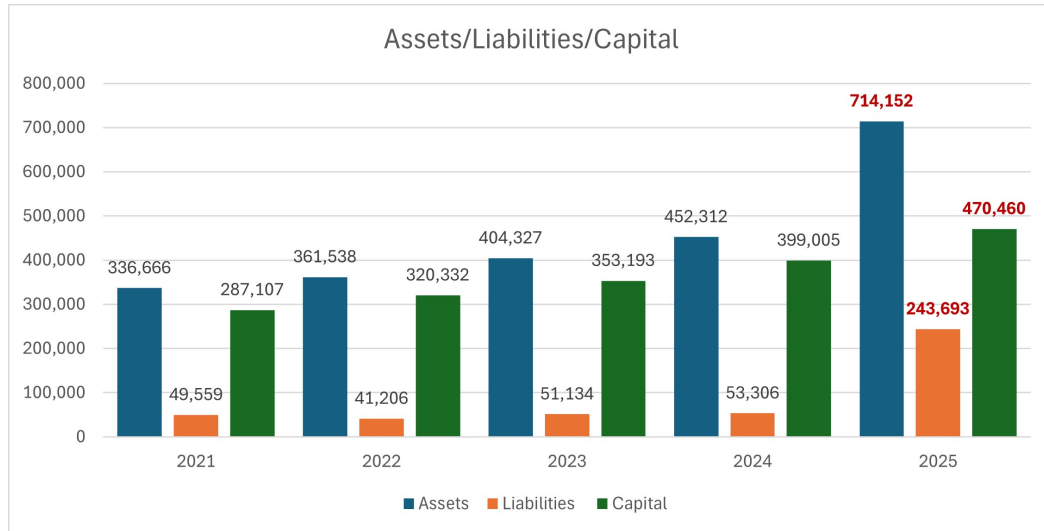
당사의 연결기준 자산총계는 전기대비 57.9% 증가한 7,142억원이며, 부채총계는 전기대비 357.2% 증가한 2,437억원, 자본총계는 전기대비 17.9% 증가한 4,705억원을 기록하였습니다.

자산의 주요 증감으로는 현금 550억 증가, 매출채권 509억 증가, 기타유동금융자산(정기예금 등) 235억 증가, 재고자산 342억 증가, 유무형자산 963억 증가, 사용권자산 98억 증가입니다.

부채의 주요 증감으로는 매입채무 272억 증가, 기타유동금융부채(미지급금, 리스부채) 121억 증가, 기타유동부채(계약부채, 단기종업원급여부채) 172억 증가, 장기차입금 592억

증가, 비유동복합금융부채(상환전환우선주) 191억 증가, 기타비유동금융부채(리스부채) 104억 증가, 기타비유동부채(장기성계약부채) 129억 증가입니다.

자본은 전년대비 715억 증가한 4,705억 입니다. 자본의 주요 증감으로는 법정적립금 56억 증가, 이월이익잉여금 426억 증가, 당기손익 54억 발생으로 인한 잉여금 증가, 비지배지분 185억 증가입니다.



나. 영업실적

(단위:백만원)

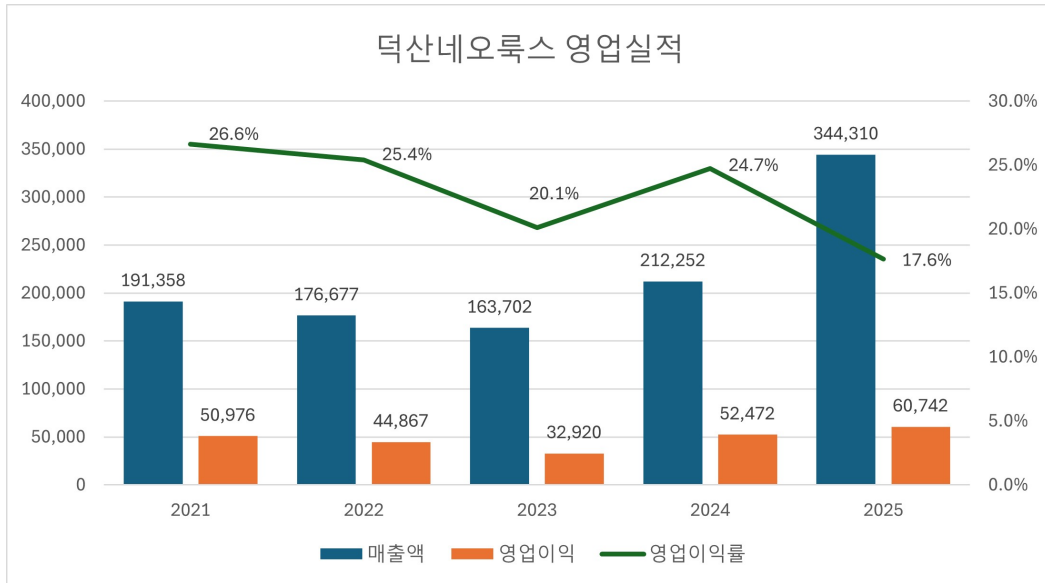
구분	영업실적		증감률
	2025년	2024년	
매출액	344,309	212,252	62.2%
영업이익	60,742	52,472	15.8%
법인세비용차감전순이익	64,306	53,897	19.3%
당기순이익	53,957	45,761	17.9%
- 지배기업 소유주지분	53,191	45,762	16.2%
- 비지배지분	767	(1)	54147.5%
총포괄손익	53,684	45,811	17.2%

2025년의 연결 매출액은 3,443억원으로 전년대비 1,321억이 증가(62.2%) 하였으며, 영업이익은 607억으로 전년대비 83억이 증가(15.8%) 하였습니다.

당사의 2025년 연결기준 매출액은 전년 대비 62% 증가하였으며, 영업이익은 16% 성장하는 성과를 거두었습니다.

이러한 가파른 외형 성장은 신규 종속회사의 연결 편입에 따른 실적 반영이 주요 원인입니다. 기존 주력 사업의 안정적인 유지와 더불어, 연결 범위 확대에 따른 시너지 효과가 매출 증대

를 견인하였습니다.



다. 재무비율

2025년 연결기준 매출액은 3,443억 원으로, 전년 대비 외형적 성장이 개선되는 모습을 보였습니다. 이는 신규 종속회사의 연결 편입에 따른 실적 증대 효과가 주요하게 작용하였습니다. 향후에도 자본 구조의 내실을 다지고 리스크 관리 역량을 높여, 지속 가능한 미래 성장 동력을 확보하는 데 최선의 노력을 다하겠습니다.

구분	2025년	2024년	2023년
매출액증가율	62.2%	29.7%	-7.3%
자기자본비율	65.9%	88.2%	87.4%
부채비율	51.8%	13.4%	14.5%
자기자본순이익률	11.5%	11.5%	10.1%
매출액순이익률	15.7%	21.6%	21.9%

라. 신규 사업 및 중단 사업

2025년 2월에 현대중공업터보기계(주)의 59.69% 지분을 인수하였습니다. 현대중공업터보기계(주)는 HD현대중공업의 엔진기계 사업부에서 2016년 4월 분사되어 설립된 터보기계 전문회사로써, 국내 유일의 펌프 및 압축기를 아우르는 대형 터보기계 종합 공급업체입니다.

마. 조직의 변경

- 해당사항 없습니다.

바. 환율 변동

(1) 공시대상기간 환율변동 영향 : 연결재무제표 주석 4.1.가. 1)외환위험 참조

회사는 제품 수출, 원재료 수입 거래와 관련하여 미국 달러화 등의 환율변동위험에 노출되어 있습니다. 연결실체의 경영진은 기능통화에 대한 외환위험을 관리하도록 하는 정책을 수립하고 있습니다. 외환위험은 미래예상거래 및 인식된 자산과 부채가 기능통화 외의 통화로 표시될 때 발생하고 있습니다.

보고기간말 현재 다른 모든 변수가 일정하고 각 외화에 대한 원화의 환율 10% 변동시 환율 변동이 법인세비용차감후순이익에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말		전기말	
	10% 상승시	10% 하락시	10% 상승시	10% 하락시
원/미국달러	6,389,679	(6,389,679)	819,724	(819,724)
원/중국위안	(10,547)	10,547	(9,596)	9,596
원/유로	(59,000)	59,000	-	-
원/엔화	(183,902)	183,902	(292)	292

(*) 상기 민감도 분석은 보고기간말 현재 회사의 기능통화인 원화 이외의 외화로 표시된 화폐성 자산·부채를 대상으로 하였습니다.

(2) 환율변동위험 회피 조치내용

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 외화지출보다 많은 현금흐름을 가지고 있으므로 환율하락에 따른 환차손이 환리스크 관리의 주요 대상입니다.

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

사. 자산의 손상평가

(1) 영업권에 대한 손상평가

회사는 영업권을 식별된 현금창출단위에 배분하고 있으며, 보고기간종료일 현재 현금창출단위에 배부된 영업권 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기말	전기말
OLED	29,510,037	29,510,037
도전볼	6,963,293	10,700,766
터보기계	46,194,957	-
계	82,668,287	40,210,803

회사는 매년 영업권의 손상 여부를 검토하고 있으며, 현금창출단위의 회수가능가액은 사용가치 계산 등에 근거하여 결정되었습니다.

사용가치는 경영진에 의해 승인된 예산에 기초한 5년간의 미래현금흐름을 추정하여 계산되었으며 경영진은 과거 실적과 시장성장에 대한 예측에 근거하여 예산상 총이익을 결정하였습니다. 5년 후의 현금흐름은 아래에서 설명하는 바와 같이 추정된 장기성장률을 사용했습니다. 이 성장률은 관련 산업보고서의 예상 장기평균성장률을 초과하지 않습니다.

한편, 당기말 현재 손상차손을 인식한 현금창출단위의 사용가치 산정에 사용된 주요 가정은 다음과 같습니다.

구분	세전할인율	5년을 초과하는 기간에 적용한 성장률
도전볼	15.21%	1.00%
터보기계	17.69%	1.00%

영업권이 배부된 현금창출단위에 대한 손상검사의 주요 가정 변동에 따른 민감도분석은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	도전볼		터보기계	
	1%p 증가시	1%p 감소시	1%p 증가시	1%p 감소시
세전할인율	(1,697,165)	2,022,174	(9,082,256)	10,256,390
명목 영구성장률	75,154	(63,592)	5,237,649	(4,645,607)

(2) 그 밖의 자산에 대한 손상평가

개별자산에 대한 손상차손은 회수가능가액을 초과하는 장부금액만큼 인식하며, 회수가능가액은 처분부대원가를 차감한 공정가치와 사용가치 중 큰 금액으로 결정하고 있습니다.

당기의 계정과목별 손상차손(환입) 인식액은 없습니다.

자산 손상의 상세 내용은 'Ⅲ. 재무에 관한 사항'의 '3. 연결재무제표 주석 중 15번 무형자산'를 참고하시기 바랍니다.

4. 유동성 및 자금조달과 지출

가. 유동성 현황

당기말 현재 당사의 유동성은 상당히 양호하며, Cash Coverage(유동자금÷차입금)는 381%입니다.

구분	2025년	2024년
Cash Coverage(유동자금÷차입금)	381%	401%

(단위:백만원)

구 분	2025년	2024년	증감
유동자금 :			
현금및현금성자산	126,289	71,262	55,027
매출채권 및 기타수취채권	166,728	16,864	149,864
기타금융유동자산	23,523	58	23,465
소 계	316,540	88,184	228,356
차입금 :			
차입금	62,872	2,500	60,372
사채	20,269	19,481	788
소 계	83,141	21,981	61,160
Net Cash(유동자금-차입금)	233,399	66,203	167,196

당사는 당기말 현재 3,165억원의 유동자금을 보유하고 있습니다. 상기 유동자금은 ① 현금 및현금성자산, ② 매출채권 및 기타수취채권, ③ 기타금융유동자산을 모두 포함한 금액이며, 전기말 유동자금 881억원 대비 2,284억원 증가하였습니다.

당기말 현재 당사 차입금(사채 포함)은 831억원으로 전기말 220억원 대비 611억원 증가하였습니다. 주된 증감 사유로는 현대중공업터보기계(주) 지분 인수와 관련하여 550억원 차입, 현대중공업터보기계(주) 연결 편입효과 54억원 입니다.

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

(단위:백만원)

과 목	2025년	2024년
영업이익	60,742	52,472
당기순이익	53,957	45,761
I. 영업활동으로 인한 현금흐름	60,555	58,828
II. 투자활동으로 인한 현금흐름	(59,099)	(27,074)
III. 재무활동으로 인한 현금흐름	54,097	(793)
IV. 현금및현금성자산에 대한 환율변동효과	(526)	554
V. 현금및현금성자산의 순증가(I + II + III + IV)	55,027	31,515
VI. 기초 현금및현금성자산	71,262	39,748
VII. 기말 현금및현금성자산	126,289	71,262

나. 자금조달과 지출

1) 차입금 관련 현황

가. 당기말 차입금 현황은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기말		전기말	
	유동	비유동	유동	비유동
유동성장기차입금	1,154,760	-	-	-
장기차입금	-	61,717,285	-	2,500,000
전환사채	20,269,453	-	-	19,481,003
합계	21,424,213	61,717,285	-	21,981,003

나. 당기말 현재 차입금의 상세내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	차입처	만기일	연이자율(%)	장부금액	
				당기말	전기말
운영자금대출	기업은행(*1)	2029.03.20	1.30	2,500,000	2,500,000
시설자금대출	산업은행(*2)	2030.02.28	3.41	20,000,000	-
시설자금대출	산업은행(*2)	2030.02.28	2.89	35,000,000	-
시설자금대출	하나은행(*2)	2032.09.15	2.22~3.09	3,567,780	-
R&D이차보전대출	신한은행	2029.05.10	0.5	1,804,265	-
합계				62,872,045	2,500,000

(*1) 기업은행 차입금은 국가첨단전략산업 기술혁신자금 대출 건으로 R&D과제비 지급 용도로 한정되어 있습니다.

(*2) 보고기간말 현재 해당 차입금에 대해서는 토지 및 건물이 담보로 설정되어 있습니다(주석 33 참조).

다. 당기말 전환사채의 상세내역은 다음과 같습니다.

구분	내용
사채의 명칭	제1회 무기명식 무보증 사모 전환사채
액면금액	20,000,000,000원
발행가액	20,000,000,000원
발행일자	2021.11.30
만기일자	2026.11.30
이자지급조건	0.0%(만기 이전에 별도의 이자 지급 없음)
보장수익률	만기일까지 연 1.0%
상환방법	전환되지 않거나 조기상환되지 않을 경우 만기일에 액면가액의 100.00%를 일시 상환
전환청구기간	발행일로부터 1년이 경과하는 날(2022년 11월 30일)로부터 만기일 1개월 전(2026년 10월 30일)까지

전환에 대한 내용	시가하락의 전환가액 조정(최저 조정가액: 발행 당시 전환가액의 70%) 저가 전환사채 및 신주인수권부사채 발행, 저가 유상증자, 주식배당 및준비금의 자본전입 등에 의하여 필요시 전환가격 조정
전환가액	42,850원
배당기산일 (전환간주일)	전환에 의해 발행된 주식의 배당기산일은 전환을 청구한 때가 속하는 사업연도의 직전 사업연도말에발행된 것으로 간주

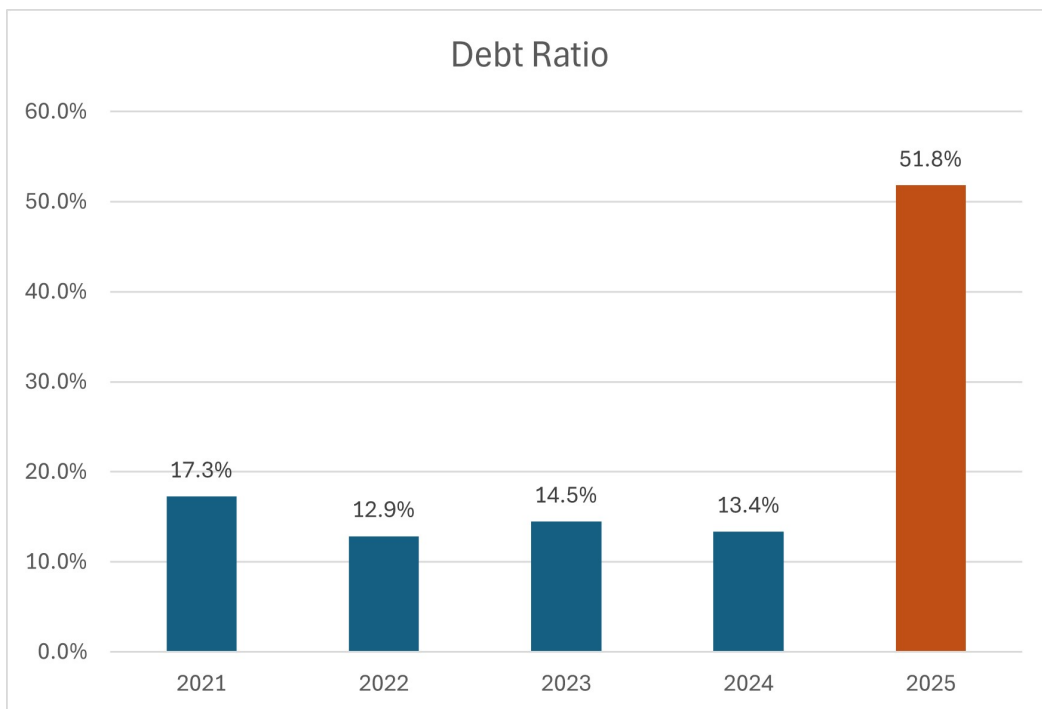
당기말 현재 제1회차 전환사채와 관련하여 미전환된 행사가능 주식수는 466,744주입니다.

당사는 행사가격 조정조건이 내재된 전환사채에 대해서는 금융감독원의 질의회신(회제이-00094)에 따라 발행시점의 전환권대가를 자본으로 분류하고, 최초 인식시점이후의 공정가액 변동은 회계처리하지 아니하였습니다. 만일 동 질의회신의 내용에 대하여 한국채택국제회계기준 유권해석이 변경될 경우 신주인수권대가 및 전환권대가와 관련된 회계처리가 변경될 수 있습니다.

라. 당기말 전환사채 장부가액의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
전환사채	20,000,000	20,000,000
가산: 상환할증금	1,020,200	1,020,200
차감: 전환권조정	(750,747)	(1,539,197)
순장부금액	20,269,453	19,481,003



2) 자금조달

당사는 시설투자 자금 확보를 위해 2021. 11. 30. 무기명식 무보증 사모 전환사채 발행 및 2021. 12. 02. 제3자배정 유상증자를 통해 각 200억원, 450억원을 조달하였습니다. 또한 한국산업기술진흥원에서 주관하는 저리의 운영자금을 지원받아 과제 수행을 통해 기술 수준 향상 및 기술 우위성 확보를 하고자 25억원, 현대중공업터보기계 지분 양수를 위해 550억원 조달하였습니다.

5. 부외거래

당사의 부외거래는 'Ⅲ. 재무에 관한 사항'의 '3. 연결재무제표 주석'의 '우발사항 및 약정사항'을 참고하시기 바랍니다.

6. 그 밖에 투자의사결정에 필요한 사항

가. 중요한 회계정책 및 추정에 관한 사항

중요한 회계정책 및 추정에 관한 사항은 사업보고서 'Ⅲ. 재무에 관한 사항'의 '3. 연결재무제표 주석' 및 '5. 재무제표 주석'의 '2. 중요한 회계정책'을 참고하시기 바랍니다.

나. 환경 및 종업원 등에 관한 사항

환경 관련 제재사항이나 행정조치 등에 관한 사항은 'XI. 그 밖에 투자자 보호를 위하여 필요한 사항'의 '3. 제재 등과 관련된 사항'을 참고하시기 바랍니다.

당기 중 주요 핵심인력 이동사항 등 종업원 관련 유의한 변동사항은 없습니다.

다. 법규상의 규제에 관한 사항

당사의 사업과 관련된 법규상 주요 규제내용은 'XI. 그 밖에 투자자 보호를 위하여 필요한 사항'의 '3. 제재 등과 관련된 사항'을 참고하시기 바랍니다.

라. 파생상품 및 위험관리정책에 관한 사항

환율 변동 리스크 관리를 위하여 해외법인은 기능통화가 아닌 외화 포지션에 대하여 통화선도(Currency Forward) 상품을 매매하여 헷지하고 있습니다.

당사의 주요 파생상품 및 위험관리정책은 'II. 사업의 내용'의 '5. 위험관리 및 파생거래'와 'Ⅲ. 재무에 관한 사항'의 '3. 연결재무제표 주석'을 참고하시기 바랍니다.

V. 회계감사인의 감사의견 등

1. 외부감사에 관한 사항

가. 회계감사인의 명칭 및 감사의견

사업연도	구분	감사인	감사의견	의견변형사유	계속기업 관련 중요한 불확실성	강조사항	핵심감사사항
제12기 (당기)	감사보고서	삼일회계법인	적정의견	해당사항 없음	해당사항 없음	-	재화의 판매로 인한 수익인식의 발생사실
	연결감사 보고서	삼일회계법인	적정의견	해당사항 없음	해당사항 없음	-	1. 재화의 판매로 인한 수익인식의 발생사실 2. 사업결합
제11기 (전기)	감사보고서	안진회계법인	적정의견	해당사항 없음	해당사항 없음	-	해외매출의 발생사실에 대한 검토
	연결감사 보고서	안진회계법인	적정의견	해당사항 없음	해당사항 없음	-	해외매출의 발생사실에 대한 검토
제10기 (전전기)	감사보고서	안진회계법인	적정의견	해당사항 없음	해당사항 없음	-	해외매출의 발생사실에 대한 검토
	연결감사 보고서	안진회계법인	적정의견	해당사항 없음	해당사항 없음	-	해외매출의 발생사실에 대한 검토

나. 감사용역 체결현황

(단위 : 백만원, 시간)

사업연도	감사인	내 용	감사계약내역		실제수행내역	
			보수	시간	보수	시간
제12기 (당기)	삼일회계법인	감사 및 검토대상 - 반기 재무제표 검토 - 연결 및 별도재무제표 감사 - 내부회계 감사	150	1,640	150	1,464
제11기 (전기)	안진회계법인	감사 및 검토대상 - 반기 재무제표 검토 - 연결 및 별도재무제표 감사 - 내부회계 감사	270	2,160	270	2,171
제10기 (전전기)	안진회계법인	감사 및 검토대상 - 반기 재무제표 검토 - 연결 및 별도재무제표 감사 - 내부회계 감사	270	2,160	270	2,054

다. 회계감사인과의 비감사용역 계약체결 현황

사업연도	계약체결일	용역내용	용역수행기간	용역보수	비고
제12기(당기)	25.04	세무조정 용역	25.04~26.03	10	-
	25.07	Application 이용 계약	25.07~28.07	5	
제11기(전기)	-	세무조정 용역	24.08.16~25.04.30	10	-
제10기(전전기)	-	-	-	-	-

라. 회계감사인의 네트워크 회계법인과의 비감사용역 계약체결 현황

사업연도	네트워크 회계법인명	계약체결일	용역내용	용역수행기간	용역보수	비고
제12기(당기)	-	-	-	-	-	-
제11기(전기)	-	-	-	-	-	-
제10기(전전기)	-	-	-	-	-	-

마. 내부감사기구가 회계감사인과 논의한 결과

구분	일자	참석자	방식	주요 논의 내용
1	2024년 12월 30일	회사 : 감사, 회계담당임원 감사인:업무수행이사 등 1인	서면보고	2024년 외부감사 계획 보고
2	2025년 03월 18일	회사 : 감사, 회계담당임원 감사인:업무수행이사 등 1인	서면보고	2024년 외부감사 수행 및 종료보고
3	2025년 12월 11일	회사 : 감사 2인 감사인 : 업무수행이사 등 2인	서면보고	2025년 외부감사 계획 보고
4	2026년 02월 10일	회사 : 감사 2인 감사인 : 업무수행이사 등 2인	서면보고	2025년 외부감사 경과 보고
5	2026년 03월 16일	회사 : 감사 2인 감사인 : 업무수행이사 등 2인	서면보고	2025년 외부감사 종결 보고

바. 회계감사인의 변경에 관한 사항

- 2025년 2월 감사인선임위원회를 통해 삼일회계법인이 신규 감사인으로 선정되었으며, 감사계약기간은 2025년도(제12기) ~ 2027년도(제14기)입니다.

사. 조정협의회내용 및 재무제표 불일치정보

- 해당사항 없습니다.

2. 내부통제에 관한 사항

가. 경영진의 내부회계 관리제도 효과성 평가 결과

사업연도	구분	운영실태 보고서 보고일자	평가 결론	중요한 취약점	시정조치 계획 등
제12기 (당기)	내부회계 관리제도	2026년 02월 11일	중요성의 관점에서 효과적으로 설계되어 운영되고 있다고 판단	해당사항 없음	해당사항 없음
	연결내부회계 관리제도	-	-	-	-
제11기	내부회계	2025년 02월 12일	중요성의 관점에서	해당사항 없음	해당사항 없음

(전기)	관리제도		효과적으로 설계되어 운영되고 있다고 판단		
	연결내부회계 관리제도	-	-	-	-
제10기 (전전기)	내부회계 관리제도	2024년 02월 20일	중요성의 관점에서 효과적으로 설계되어 운영되고 있다고 판단	해당사항 없음	해당사항 없음
	연결내부회계 관리제도	-	-	-	-

나. 감사(위원회)의 내부회계관리제도 효과성 평가 결과

사업연도	구분	평가보고서 보고일자	평가 결론	중요한 취약점	시정조치 계획 등
제12기 (당기)	내부회계 관리제도	2026년 02월 11일	중요성의 관점에서 효과적으로 설계되어 운영되고 있다고 판단	해당사항 없음	해당사항 없음
	연결내부회계 관리제도	-	-	-	-
제11기 (전기)	내부회계 관리제도	2025년 02월 12일	중요성의 관점에서 효과적으로 설계되어 운영되고 있다고 판단	해당사항 없음	해당사항 없음
	연결내부회계 관리제도	-	-	-	-
제10기 (전전기)	내부회계 관리제도	2024년 02월 20일	중요성의 관점에서 효과적으로 설계되어 운영되고 있다고 판단	해당사항 없음	해당사항 없음
	연결내부회계 관리제도	-	-	-	-

다. 감사인의 내부회계관리제도 감사의견(검토결론)

사업연도	구분	감사인	유형 (감사/검토)	감사의견 또는 검토결론	지적사항	회사의 대응조치
제12기 (당기)	내부회계 관리제도	삼일회계법인	감사	적정의견	해당사항 없음	해당사항 없음
	연결내부회계 관리제도	-	-	-	-	-
제11기 (전기)	내부회계 관리제도	안진회계법인	감사	적정의견	해당사항 없음	해당사항 없음

	연결내부회계 관리제도	-	-	-	-	-
제10기 (전전기)	내부회계 관리제도	안전회계법인	감사	적정의견	해당사항 없음	해당사항 없음
	연결내부회계 관리제도	-	-	-	-	-

라. 내부회계관리·운영조직

(1) 내부회계관리·운영조직 인력 및 공인회계사 보유현황

소속기관 또는 부서	총 원	내부회계담당인력의 공인회계사 자격증 보유비율			내부회계담당 인력의 평균경력월수
		내부회계 담당인력수(A)	공인회계사자격증 소지자수(B)	비율 (B/A*100)	
감사(위원회)	2	2	-	-	58
이사회	6	6	-	-	86
회계처리부서	3	3	-	-	65
자금운영부서	2	2	-	-	123
전산운영부서	1	1	-	-	144

(2) 회계담당자의 경력 및 교육실적

직책 (직위)	성명	회계담당자 등록여부	경력 (단위:년, 개월)		교육실적 (단위:시간)	
			근무연수	회계관련경력	당기	누적
내부회계관리자	문성윤	미등록	11년	-	4	4
회계담당직원	강석훈	미등록	10년	10년	4	8

VI. 이사회 등 회사의 기관에 관한 사항

1. 이사회에 관한 사항

가. 이사회 구성 개요

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

나. 이사회 운영규정의 주요내용

구 분	내 용
구 성	① 이사회는 이사 전원으로 구성한다. ② 이사회는 3인 이상 8인 이내로 한다.
종 류	① 이사회는 필요에 따라 수시로 개최한다.
소집권자	① 이사회는 이사회 의장이 소집한다. 그러나 그 이사회 의장이 유고로 인하여 직무를 행할 수 없을 때에는 제6조 제2항에 따라 그 직무를 대행한다. ② 각 이사 또는 감사는 이사회 의장에게 의안을 기재한 서면을 제출하여 이사회 의장의 소집을 청구할 수 있다.
소집절차	① 이사회를 소집함에는 회일을 정하고 그 3일 전에 각 이사 및 감사에 대하여 통지를 발송하여야 한다. ② 이사회는 이사 및 감사 전원의 동의가 있는 때에는 제 1항의 절차없이 언제든지 회의를 열 수 있다.
결의방법	① 이사회는 결의는 이사 과반수의 출석과 출석이사 과반수로 한다. ② 이사회는 결의에 관하여 특별한 이해관계가 있는 이사는 의결권을 행사하지 못한다.
이사의 직무 집행감독권	① 이사회는 이사의 청구가 있거나 필요하다고 판단한 경우 해당 이사에 대하여 직무집행 관련자료의 제출, 조사 및 설명을 요청할 수 있다. ② 제 1항에 의하여 감독권을 행사한 이사회는 그 결과에 대하여 적절한 조치를 취하여야 한다.
의사록	① 이사회는 의사에 관하여는 의사록을 작성한다. ② 의사록에는 의사의 안건, 경과요령, 그 결과, 반대하는 자와 그 반대이유를 기재하고 출석한 이사 및 감사가 기명날인 또는 서명한다.

다. 주요 의결사항

회차	개최일자	의안내용	가결여부	이사회 위원 성명					
				대표이사	대표이사	비상무이사	비상무이사	사외이사	사외이사
				이수훈	이병성	김우한	강세원	김병수	손증호
1차	2025.01.21	제1호 의안 : 정혹재단 기부 결의의 건	가결	찬성	찬성	찬성	-	찬성	-
2차	2025.02.10	제1호 의안 : 경영관리계약, 정보시스템통합지원계약, 브랜드사용계약 갱신의 건	가결	기권	찬성	찬성	-	찬성	-
3차	2025.02.12	제1호 의안 : 2024년 내부회계관리제도 운영실태 및 평가보고의 건	가결	찬성	찬성	찬성	-	찬성	-
4차	2025.02.12	제1호 의안 : 제11기(2024년) 재무제표 및 연결재무제표, 영업보고서 승인의 건	가결	찬성	찬성	찬성	-	찬성	-
5차	2025.02.12	제1호 의안 : 주식매수선택권 부여 취소의 건	가결	찬성	찬성	찬성	-	찬성	-
6차	2025.02.25	제1호 의안 : 증착기 무상임대차 계약의 건	가결	찬성	찬성	찬성	-	찬성	-
7차	2025.03.05	제1호 의안 : 제11기 재무제표 및 연결재무제표 승인의 건	가결	찬성	찬성	찬성	-	찬성	-
		제2호 의안 : 정관일부 변경의 건	가결	찬성	찬성	찬성	-	찬성	-
		제3호 의안 : 이사 선임의 건	가결	찬성	찬성	찬성	-	찬성	-
		제4호 의안 : 이사 보수한도액 승인의 건	가결	찬성	찬성	찬성	-	찬성	-
		제5호 의안 : 감사 보수한도액 승인의 건	가결	찬성	찬성	찬성	-	찬성	-
8차	2025.03.21	제1호 의안 : 타법인 정기주주총회 의안 찬반 결의의 건							
		제1-1호 : 2024년 재무제표 승인의 건	가결	찬성	찬성	찬성	-	찬성	-
		제1-2호 : 2025년 이사보수한도 승인의 건	가결	찬성	찬성	찬성	-	찬성	-
		제1-3호 : 2025년 감사보수한도 승인의 건	가결	찬성	찬성	찬성	-	찬성	-
9차	2025.03.27	제1호 의안 : 공동대표이사 선임의 건	가결	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성
10차	2025.03.27	제1호 의안 : 이사회 의장 선임의 건	가결	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성

11차	2025.03.27	제1호 의안 : 임원 보수 약정 승인의 건(*)	가결	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성
		제2호 의안 : 임원 보수 약정 추인의 건	가결	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성
12차	2025.04.09	제1호 의안 : 티그리스Pre-IPO투자조합1호 출자의 건	가결	기권	찬성	기권	찬성	찬성	찬성
13차	2025.04.29	제1호 의안 : ESG이중중대성평가 결과보고의 건	가결	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성
		제2호 의안 : ESG전략 이행 계획 수립의 건	가결	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	반대
		제3호 의안 : ESG리스크 관리활동 보고	가결	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성
14차	2025.06.30	제1호 의안 : 내부회계 관리규정 개정의 건 및 임원 성과급 규정 제정의 건	가결	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성
15차	2025.09.02	제1호 의안 : 회원권 구입의 건	가결	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성
16차	2025.09.30	제1호 의안 : 아산사회복지재단 서울아산병원 기부 진행의 건	가결	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성
		제2호 의안 : 임원배상책임보험 가입 승인의 건	가결	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성
17차	2025.09.30	제1호 의안 : 주식매수선택권 부여 취소의 건	가결	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성
18차	2025.09.30	제1호 의안 : 주식매수선택권 부여방법 및 행사·정산 방법 확정지의 건	가결	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성
19차	2025.12.05	제1호 의안 : 사내근로복지기금 설립 및 출연의 건	가결	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성
20차	2025.12.22	제1호 의안 : KUI-TIGRIS IP Frontier New Technology 펀드 출자확약의 건	가결	기권	찬성	기권	찬성	찬성	찬성
21차	2025.12.30	제1호 의안 : 사내근로복지기금 추가 출연의 건	가결	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성

- ※ 당사는 이해상충을 방지하기 위하여 의안이 상법 제398조에 해당하는 경우, 등기이사 개인에게 특별한 이해관계가 있는지 모호한 경우에도 자발적으로 의결권을 행사하지 않고 있습니다.
- ※ 임원보수약정 승인의 건에서 각 등기이사는 본인의 보수약정 승인에 대하여는 의결권을 행사하지 않았습니다.
- ※ 2025년 3월 27일 개최된 제11기 정기주주총회에서 강세원 기타비상무이사, 손증호 사외이사를 신규 선임하였습니다.

라. 이사회내 위원회

- 당사는 이사회 내의 별도 위원회는 두고 있지 않습니다.

마. 이사회내의 위원회 활동내역

- 해당사항이 없습니다.

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.

보고서 제출일 기준 이사의 현황은 아래와 같습니다.

직명	성명	추천인	주요경력	임기	최대주주와의 관계	회사와의 거래
대표이사 /사내이사	이수훈	이사회	- 고려대 국제통상학 석사 - (兼) 덕산홀딩스 대표이사 - (兼) 덕산하이메탈 대표이사 - (兼) 덕산에테르씨티 대표이사	3년	특수관계인	없음
대표이사 /사내이사	이범성	이사회	- 한국과학기술원(화학) 박사졸업 - 덕산네오룩스 대표이사	3년	특수관계인	없음
의장/ 기타비상무이사	김우한	이사회	- 서울대 화학 박사 - (前) LG화학 상무 - (兼) 덕산홀딩스 사장(COO)	3년	특수관계인	없음

기타비상무이사	강세원	이사회	- LS MnM 사업전략팀장 - 덕산홀딩스 신사업추진 단장 - 허니팟벤처스 위원 - 티그리스인베스트먼트 투자지원실 실장	3년	특수관계인	없음
사외이사	김병수	이사회	- 박사, Polymer/Material Chemistry, University of Minnesota, Twin Cities, USA - 울산과학기술원 화학과 부교수 - 연세대학교 화학과 부교수, 정교수(現)	3년	해당사항 없음	없음
사외이사	손증호	이사회	- 삼성 SDS(주) - 삼정회계법인 이사 - (주)맥스트 CFO	3년	해당사항 없음	없음

사. 사외이사의 활동내역

- 사외이사의 주요 이력 및 인적사항

성명	성별	출생년월	주요경력	최대주주등과의 이해관계	비고
김병수	남	1975.09	- 박사, Polymer/Material Chemistry, University of Minnesota, Twin Cities, USA - 울산과학기술원 화학과 부교수 - 연세대학교 화학과 부교수, 정교수(現)	해당사항 없음	-
손증호	남	1976.01	- 삼성 SDS(주) - 삼정회계법인 이사 - (주)맥스트 CFO	해당사항 없음	-

아. 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.

(1) 사외이사 및 그 변동현황

(단위 : 명)

이사의 수	사외이사 수	사외이사 변동현황		
		선임	해임	중도퇴임
6	2	1	-	-

(2) 사외이사 교육 미실시 내역

사외이사 교육 실시여부	사외이사 교육 미실시 사유
--------------	----------------

미 실시	<p>이사회 보고사항 및 주요 경영현황에 대하여 충분히 검토할 수 있도록 관련 자료와 정보 등을 제공하고 있습니다.</p> <p>사외이사의 경력과 전문성을 고려한 바 현재까지는 추가적 교육을 교육을 실시하지 않았으나, 업무수행 관련 교육이 필요할 경우 진행할 예정입니다.</p>
------	---

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 1명, 비상근감사 1명 총 2명이 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.

(1) 감사위원회 현황

- 해당사항 없음.

(2) 감사 현황

- 감사의 주요 이력 및 인적사항

성명	성별	출생년월	주요경력	비고
강석필	남	1956.01	- 고려아연 관리본부장 전무 - 코리아니켈(주) 관리본부장 전무	상근감사
김진욱	남	1978.01	- 건국대 경영전문대학원 부원장 - 건국대 경영대학 정교수	비상근감사

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 보고 받을 수 있으며, 적절한 방법으로 경영정보에 접근할 수 있습니다.

다. 감사의 주요 활동내역 (주요 의결사항)

회차	개최일자	의안내용	가결 여부	비고
1차	2025.01.21	제1호 의안 : 장학재단 기부 결의의 건	가결	-
2차	2025.02.10	제1호 의안 : 경영관리계약, 정보시스템통합지원계약, 브랜드사용계약 갱신의 건	가결	-
3차	2025.02.12	제1호 의안 : 2024년 내부회계관리제도 운영실태 및 평가보고의 건	가결	-
4차	2025.02.12	제1호 의안 : 제11기(2024년) 재무제표 및 연결재무제표, 영업보고서 승인의 건	가결	-
5차	2025.02.12	제1호 의안 : 주식매수선택권 부여 취소의 건	가결	-

6차	2025.02.25	제1호 의안 : 증착기 무상임대차 계약의 건	가결	-
7차	2025.03.05	제1호 의안 : 제11기 재무제표 및 연결재무제표 승인의 건	가결	-
		제2호 의안 : 정관일부 변경의 건	가결	-
		제3호 의안 : 이사 선임의 건	가결	-
		제4호 의안 : 이사 보수한도액 승인의 건	가결	-
		제5호 의안 : 감사 보수한도액 승인의 건	가결	-
8차	2025.03.21	제1호 의안 : 타법인 정기주주총회 의안 찬반 결의의 건	가결	-
		제1-1호 : 2024년 재무제표 승인의 건	가결	-
		제1-2호 : 2025년 이사보수한도 승인의 건	가결	-
		제1-3호 : 2025년 감사보수한도 승인의 건	가결	-
9차	2025.03.27	제1호 의안 : 공동대표이사 선임의 건	가결	-
10차	2025.03.27	제1호 의안 : 이사회 의장 선임의 건	가결	-
11차	2025.03.27	제1호 의안 : 임원 보수 약정 승인의 건	가결	-
		제2호 의안 : 임원 보수 약정 추인의 건	가결	-
12차	2025.04.09	제1호 의안 : 티그리스Pre-IPO투자조합1호 출자의 건	가결	-
13차	2025.04.29	제1호 의안 : ESG이중중대성평가 결과보고의 건	가결	-
		제2호 의안 : ESG전략 이행 계획 수립의 건	가결	-
		제3호 의안 : ESG리스크 관리활동 보고	가결	-
14차	2025.06.30	제1호 의안 : 내부회계 관리규정 개정의 건 및 임원 성과급 규정 제정의 건	가결	-
15차	2025.09.02	제1호 의안 : 회원권 구입의 건	가결	-
16차	2025.09.30	제1호 의안 : 아산사회복지재단 서울아산병원 기부 진행의 건	가결	-
		제2호 의안 : 임원배상책임보험 가입 승인의 건	가결	-
17차	2025.09.30	제1호 의안 : 주식매수선택권 부여 취소의 건	가결	-
18차	2025.09.30	제1호 의안 : 주식매수선택권 부여방법 및 행사·정산 방법 확정건의 건	가결	-
19차	2025.12.05	제1호 의안 : 사내근로복지기금 설립 및 출연의 건	가결	-
20차	2025.12.22	제1호 의안 : KUI-TIGRIS IP Frontier New Technology 펀드 출자확약의 건	가결	-
21차	2025.12.30	제1호 의안 : 사내근로복지기금 추가 출연의 건	가결	-

라. 감사 교육 미실시 내역

감사 교육 실시여부	감사 교육 미실시 사유
미실시	이사회 보고사항 및 주요 경영현황에 대하여 충분히 검토할 수 있도록 관련 자료와 정보 등을 제공하고 있습니다. 감사의 경력과 전문성을 고려한 바 현재까지는 추가적 교육을 교육을 실시하지 않았으나, 업무수행 관련 교육이 필요할 경우 진행할 예정입니다.

마. 감사 지원조직 현황

부서(팀)명	직원수(명)	직위(근속연수)	주요 활동내역
인사팀	1	팀장(1년)	- 회사 경영활동에 대한 감사 업무 지원

바. 준법지원인 등 지원조직 현황

부서(팀)명	직원수(명)	직위(근속연수)	주요 활동내역
-	-	-	-

- 당사는 보고서 작성기준일 현재 준법지원인을 선임하고 있지 않습니다.

3. 주주총회 등에 관한 사항

가. 투표제도, 소수주주권, 경영권 경쟁

(1) 투표제도

(기준일 : 2025년 12월 31일)

투표제도 종류	집중투표제	서면투표제	전자투표제
도입여부	배제	미도입	도입
실시여부	-	-	제11기 정기주주총회

주1) 당사는 「상법」 제368조의4에 따른 전자투표제도 및 「자본시장과 금융투자업에 관한 법률 시행령」 제160조 제5호에 따른 전자위임장권유제도를 이용하고 있습니다.

(2) 소수주주권의 행사 여부

당사는 보고서제출일 현재 공시대상기간중의 소수주주권 행사한 사항이 없습니다.

(3) 경영권 경쟁

당사는 보고서제출일 현재 공시대상기간중의 경영권 경쟁에 관한 사항이 없습니다.

나. 의결권 현황

(기준일 : 2025년 12월 31일)

(단위 : 주)

구 분	주식의 종류	주식수	비고
발행주식총수(A)	보통주	24,831,179	-
	-	-	-
의결권없는 주식수(B)	보통주	268,264	자기주식
	-	-	-
정관에 의하여 의결권 행사가 배제된 주식수(C)	-	-	-
	-	-	-
기타 법률에 의하여 의결권 행사가 제한된 주식수(D)	-	-	-
	-	-	-
의결권이 부활된 주식수(E)	-	-	-
	-	-	-
의결권을 행사할 수 있는 주식수 (F = A - B - C - D + E)	보통주	24,562,915	-
	-	-	-

2022.03.02. 자사주 취득을 위한 신탁계약을 체결하였으며, 당반기말까지 신탁계약을 통해
주1) 취득한 자기주식은 262,736주 입니다.
(참조공시 : 2022.03.02. 주요사항보고서_자기주식취득신탁계약체결결정)

다. 주식사무

정관상 신주인수권의 내용	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 이사회 의결로 주주외의 자에게 신주를 배정할 수 있다. 1. 자본시장과 금융투자업에 관한 법률 제165조의 6 규정에 의하여 이사회 의결로 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 이사회 의결로 정한다.		
결산일	12월 31일	정기주주총회	3월 중
주주명부 폐쇄시기	매년 1월 1일 ~ 1월 31일 까지		
주권의 종류	1. 5. 10. 50. 100. 500. 1,000. 10,000주권(총 8종)		
명의개서 대리인	한국예탁결제원		
주주의 특전	-	공고게재	당사 홈페이지 (http://www.dsnl.co.kr) 또는 한국경제신문

라. 주주총회 의사록 요약

주총일자	안 건	결 의 내 용	비 고
제 11기 정기주주총회 (2025.03.27)	제1호 의안 : 재무제표 승인의 건 제2호 의안 : 정관일부 변경의 건 제3호 의안 : 이사 선임의 건 제3-1호 의안 : 사내이사 선임의 건 (후보자 : 이범성) 제3-2호 의안 : 기타비상무이사 선임의 건 (후보자 : 강세원) 제3-3호 의안 : 사외이사 선임의 건 (후보자 : 손증호) 제4호 의안 : 이사 보수한도액 승인의 건 제5호 의안 : 감사 보수한도액 승인의 건	가결	-

제 11기 임시주주총회 (2024.11.01)	제1호 의안 : 사내이사 선임의 건(이수훈)	가결	-
제 10기 정기주주총회 (2024.03.26)	제1호 의안 : 재무제표 승인의 건 제2호 의안 : 정관일부 변경의 건 제3호 의안 : 이사 선임의 건 제3-1호 의안 : 기타비상무이사 선임의 건 (후보자 : 이수훈) 제3-2호 의안 : 기타비상무이사 선임의 건 (후보자 : 김우한) 제3-3호 의안 : 사외이사 선임의 건 (후보자 : 김병수) 제4호 의안 : 비상근감사 선임의 건(김진욱) 제5호 의안 : 임원퇴직금 지급규정 개정의 건 제6호 의안 : 이사 보수한도액 승인의 건 제7호 의안 : 감사 보수한도액 승인의 건	가결	-
제 10기 임시주주총회 (2023.10.24)	제1호 의안 : 사내이사 선임의 건(김우한)	가결	-
제 9기 정기주주총회 (2023.03.30)	제1호 의안 : 재무제표 승인의 건 제2호 의안 : 사내이사 선임의 건(이수훈) 제3호 의안 : 감사 선임의 건(강석필) 제4호 의안 : 이사 보수한도액 승인의 건 제5호 의안 : 감사 보수한도액 승인의 건	가결	-

VII. 주주에 관한 사항

가. 최대주주 및 특수관계인의 주식소유 현황

(기준일 : 2025년 12월 31일)

(단위 : 주, %)

성명	관계	주식의 종류	소유주식수 및 지분율				비고
			기 초		기 말		
			주식수	지분율	주식수	지분율	
덕산하이메탈(주)	본인	보통주	9,105,856	36.67	9,105,856	36.67	-
이준호	관계사 임원	보통주	2,279,383	9.18	743,683	3.00	-
이수훈	임원	보통주	0	0.00	869,091	3.50	-
이수완	관계사 임원	보통주	79,266	0.32	79,266	0.32	-
이창현	관계사 임원	보통주	65,364	0.26	65,364	0.26	-
강석필	감사	보통주	1,000	0.00	1,000	0.00	-
김창민	관계사 임원	보통주	2,258	0.01	2,258	0.01	-
이지영	특수관계인	보통주	16,000	0.06	16,000	0.06	-
손홍근	특수관계인	보통주	15,500	0.06	15,500	0.06	-
김상곤	특수관계인	보통주	15,500	0.06	15,500	0.06	-
이준영	특수관계인	보통주	16,000	0.07	16,000	0.07	-
이수민	특수관계인	보통주	16,000	0.07	16,000	0.07	-
이윤희	특수관계인	보통주	16,000	0.07	16,000	0.07	-
계		보통주	11,628,127	46.83	10,961,518	44.15	-
		-	-	-	-	-	-

나. 최대주주의 주요경력 및 개요

(1) 최대주주(법인 또는 단체)의 기본정보

명칭	출자자수 (명)	대표이사 (대표조합원)		업무집행자 (업무집행조합원)		최대주주 (최대출자자)	
		성명	지분(%)	성명	지분(%)	성명	지분(%)
덕산하이메탈(주)	22,629	이수훈	18.99	-	-	덕산홀딩스(주)	34.88
		김태수	-	-	-	-	-

(2) 최대주주(법인 또는 단체)의 최근 결산기 재무현황

(단위 : 백만원)

구분	
법인 또는 단체의 명칭	덕산하이메탈(주)

자산총계	658,964
부채총계	320,200
자본총계	338,764
매출액	236,405
영업이익	2,813
당기순이익	-115,705

* 2025년 12월 31일 기준 재무현황입니다. 상기 당해년도 결산실적은 향후 외부감사인의 감사의견 확정 및 정기주주총회 승인 시 변경될 수 있습니다.

(3) 사업현황 등 회사 경영 안정성에 영향을 미칠 수 있는 주요 내용

- 반도체 패키징용 접합 소재인 Solder Ball과 Paste 중심의 R&D 및 제조, 판매를 주 사업으로 영위 중에 있습니다.

다. 최대주주의 최대주주(법인 또는 단체)의 개요

(1) 최대주주의 최대주주(법인 또는 단체)의 기본정보

명칭	출자자수 (명)	대표이사 (대표조합원)		업무집행자 (업무집행조합원)		최대주주 (최대출자자)	
		성명	지분(%)	성명	지분(%)	성명	지분(%)
덕산홀딩스(주)	2	이수훈	64.49	-	-	이수훈	64.49
		-	-	-	-	-	-

(2) 최대주주의 최대주주(법인 또는 단체)의 최근 결산기 재무현황

(단위 : 백만원)

구분	
법인 또는 단체의 명칭	덕산홀딩스(주)
자산총계	123,963
부채총계	45,879
자본총계	78,084
매출액	19,079
영업이익	-37,314
당기순이익	-30,505

* 2025년 12월 31일 기준 재무현황입니다. 상기 당해년도 결산실적은 향후 외부감사인의 감사의견 확정 및 정기주주총회 승인 시 변경될 수 있습니다.

라. 최대주주 변동내역

- 해당사항 없습니다.

마. 주식 소유현황

(기준일 : 2025년 12월 31일)

(단위 : 주)

구분	주주명	소유주식수	지분율(%)	비고
5% 이상 주주	덕산하이메탈(주)	9,105,856	36.67	-
	국민연금공단	1,960,771	7.90	-
우리사주조합		-	-	-

※ 최근 주주명부 폐쇄일인 2025년 12월 31일자 주주명부 기준입니다.

※ 본 보고서 작성기준일 이후 삼성자산운용은 2026년 03월 10일 '주식등의대량보유상황보고서' 공시를 통해 당사의 발행주식 총수 대비 5.19%를 취득하였음을 공시하였습니다.

바. 소액주주현황

(기준일 : 2025년 12월 31일)

(단위 : 주)

구분	주주			소유주식			비고
	소액주주수	전체주주수	비율(%)	소액주식수	총발행주식수	비율(%)	
소액주주	32,635	32,646	99.97	8,729,008	24,831,179	35.15	-

주1) 최근 주주명부 폐쇄일인 2025년 12월 31일 주주명부 기준입니다.

주2) 소액주주는 발행주식총수의 100분 1에 미달하는 주식을 소유한 주주로 최대 주주 등의 주식수를 제외한 주식 수입니다.

사. 주가 및 주식거래 실적

(단위 : 원, 주)

종류		'25년 7월	'25년 8월	'25년 9월	'25년 10월	'25년 11월	'25년 12월
보통주	주가 (원)	최고	43,750	48,150	51,300	49,500	42,300
		최저	31,650	37,950	45,000	42,650	35,600
		평균	37,350	41,513	47,050	45,000	39,288
	거래량 (주)	최고(일)	1,082,351	2,749,276	779,786	424,562	511,020
		최저(일)	87,172	83,928	81,143	124,310	94,286
		월간	7,249,764	8,091,599	5,417,941	3,574,192	4,527,356

※ 상기 현황은 종가 기준입니다.

아. 기업인수목적회사의 추가기재사항

- 해당사항 없음.

자. 복수의결권주식 보유자 및 그 특수관계인 현황

- 해당사항 없음.

VIII. 임원 및 직원 등에 관한 사항

1. 임원 및 직원 등의 현황

가. 임원 현황

(기준일 : 2025년 12월 31일)

(단위 : 주)

성명	성별	출생년월	직위	등기임원 여부	상근 여부	담당 업무	주요경력	소유주식수		최대주주의 관계	재직기간	임기 만료일
								의결권 있는 주식	의결권 없는 주식			
이수훈	남	1976.01	대표이사	사내이사	상근	대표이사	- 고려대 국제통상학 석사 - (兼) 덕산홀딩스 대표이사 - (兼) 덕산하이메탈 대표이사 - (兼) 덕산에테르시티 대표이사	869,091	-	임원	2015.01 ~현재	2027.11.01
김우한	남	1977.10	기타비상무이사	기타비상무이사	비상근	이사회위원장	- 서울대학교 화학 박사 - (前) LG화학 상무 - (兼) 덕산홀딩스 부회장(COO)	-	-	임원	2023.11 ~현재	2027.03.26
이병성	남	1972.11	대표이사	사내이사	상근	대표이사	- 한국과학기술원(화학) 박사졸업 - 덕산내오룩스(주) 대표이사	-	-	계열사 임원	2014.12 ~현재	2028.03.26
강세원	남	1976.02	기타비상무이사	기타비상무이사	비상근	-	- LS MnM 사업전략팀장 - 덕산홀딩스 신사업추진 단장 - 허니팟벤처스 워런 - 티그리스인베스트먼트 투자지원실 실장	-	-	계열사 임원	2025.03 ~현재	2028.03.27
김병수	남	1975.09	사외이사	사외이사	비상근	-	- 박사, Polymer/Material Chemistry, University of Minnesota, Twin Cities, USA - 연세대학교 화학과 부교수, 정교수(現)	-	-	계열사 임원	2021.03 ~현재	2027.03.25
손중호	남	1976.01	사외이사	사외이사	비상근	-	- 삼성 SDS(주) - 상정회계법인 이사 - (주)팩스트 CFO	-	-	계열사 임원	2025.03 ~현재	2028.03.27
강석필	남	1956.01	감사	감사	상근	-	- 고려이연 관리본부장 전무 - 코리아니켈(주) 전무	1,000	-	계열사 임원	2017.03 ~현재	2026.03.29
김진욱	남	1978.01	감사	감사	비상근	-	- 건국대 경영전문대학원 부원장 - 건국대 경영대학 정교수	-	-	계열사 임원	2024.03 ~현재	2027.03.26
박정환	남	1975.11	상무이사	미등기	상근	영업 본부장	- 서강대학교 대학원 화학과 박사	-	-	계열사 임원	2014.12 ~현재	-
김영권	남	1971.07	상무이사	미등기	상근	연구소장	- Harvard University 화학생물학 박사 - 삼성 SDI	-	-	계열사 임원	2025.11 ~현재	-
설정민	남	1972.01	상무이사	미등기	상근	제조 본부장	- 동국대 화학 박사 - 삼성 SDI	260	-	계열사 임원	2025.11 ~현재	-
손명호	남	1977.04	이사	미등기	상근	CP영업 그룹장	- 상명대 공업화학과 석사	-	-	계열사 임원	2014.12 ~현재	-
문성운	남	1980.02	이사	미등기	상근	법무IP팀 팀장	- 성균관대 화학과 석사	-	-	계열사 임원	2014.12 ~현재	-
임준실	남	1976.11	이사	미등기	상근	구매팀 팀장	- 경북대 금속공학과 석사 - LG화학	-	-	계열사 임원	2025.07 ~현재	-
오석호	남	1979.09	이사	미등기	상근	영업1팀 팀장	- 한양대 전자전기공학부 졸업 - 삼성디스플레이(주)	-	-	계열사 임원	2025.08 ~현재	-
박치현	남	1983.07	이사	미등기	상근	연구1팀 팀장	- 성균관대학교 신소재공학과 졸업 - LG디스플레이	-	-	계열사 임원	2015.05 ~현재	-

박정철	남	1978.05	이사	미등기	상근	제조팀 팀장	- 경상대 고분자공학과 석사 - 대주전자재료	-	-	계열사 임원	2016.01 ~현재	-
윤태원	남	1972.06	이사	미등기	상근	영업2팀 팀장	- 부산대 고분자공학과 석사 - 머크 일렉트로닉스	-	-	계열사 임원	2025.11 ~현재	-
지태환	남	1981.10	이사	미등기	상근	영업3 그룹장	- 대외경제무역대 경제학과 졸업 - (주)나래나노텍	-	-	계열사 임원	2025.12 ~현재	-
장민식 (*1)	남	1970.02	이사	미등기	상근	CP사업팀 팀 장	- 한국과학기술원 화학과 박사 - SK MWS Solutions	98	-	계열사 임원	2026.02 ~현재	-
이민기	남	1975.02	마스터	미등기	상근	시설관리 그룹장	- 호서대학교 산업안전관리과 졸업 - 일진제강(주)	-	-	계열사 임원	2014.12 ~현재	-

(*1) 해당 임원은 작성기준일 이후 공시서류 제출일 사이에 신규 선임되어 현황에 추가 반영하였습니다.

나. 등기임원 선임 후보자 및 해임 대상자 현황

(기준일 : 2026년 03월 18일)

구분	성명	성별	출생년월	사외이사 후보자 해당여부	주요경력	선·해임 예정일	최대주주와의 관계
선임	서상욱	남	1972년 08월	미해당	- (주)벳메딕 대표이사 - 삼성의료원 연구원 - 코젠바이오텍 R&D 담당	2026.03.26	-
해임	강세원	남	1976년 02월	미해당	- LS MnM 사업전략팀장 - 덕산홀딩스 신사업추진 단장 - 허니팟벤처스 위원 - 티그리스인베스트먼트 투자지원실 실장	2026.03.26	계열사 임원

다. 직원 등 현황

(1) 직원 등 현황

(기준일 : 2025년 12월 31일)

(단위 : 백만원)

직원											소속 외 근로자			비고
사업부문	성별	직원 수					평 균 근속연수	연간급여 총 액	1인평균 급여액	남	여	계		
		기간제 근로자		합 계	기간제 근로자	기간제 근로자								
		없 는 근로 자	전 체										(단시간 근로자)	
OLED사업부문	남	224	-	7	-	231	4.6	13,781	60				-	
OLED사업부문	여	58	-	5	-	63	4	3,218	51				-	
합 계		282	-	12	-	294	4.2	16,999	58				-	

(2) 육아지원제도 및 유연근무제도 사용 현황

(1-1) 육아지원제도 사용 현황

(단위: 명, %)

구 분	당기(12기)	전기(11기)	전전기(10기)
-----	---------	---------	----------

육아휴직 사용자수(남)	4	2	2
육아휴직 사용자수(여)	4	1	3
육아휴직 사용자수(전체)	8	3	5
육아휴직 사용률(남)	25%	67%	40%
육아휴직 사용률(여)	25%	33%	60%
육아휴직 사용률(전체)	50%	60%	63%
육아휴직 복귀 후 12개월 이상 근속자(남)	0	2	0
육아휴직 복귀 후 12개월 이상 근속자(여)	0	2	1
육아휴직 복귀 후 12개월 이상 근속자(전체)	0	4	1
육아기 단축근무제 사용자 수	0	0	0
배우자 출산휴가 사용자 수	11	4	6

※ 육아휴직 사용자 수 : 당해연도 육아휴직이 시작된 직원 수 (자녀 출생년도 무관)

※ 육아휴직 사용률 : 당해연도 기준 육아휴직을 사용한 근로자/당해 출생일로부터 1년 이내의 자녀가 있는 근로자 수

※ 육아휴직 복귀 후 12개월 이내 근속자 : 당해 전년도 복직한 직원 중, 12개월 이상 근속한 직원 수

※ 육아기 단축근무제 사용자 수 : 당해 연도 육아기 단축근무제 사용 이력이 있는 직원 수

※ 배우자 출산휴가 사용자 수 : 당해 연도 배우자 출산휴가 사용 이력이 있는 직원 수

(1-2) 유연근무제도 사용 현황

(단위: 명)

구 분	당기(12기)	전기(11기)	전전기(10기)
유연근무제 활용 여부	○	○	○
시차출퇴근제 사용자 수	0	0	0
선택근무제 사용자 수	294	277	254
원격근무제(재택근무 포함) 사용자 수	0	0	0

라. 미등기임원 보수 현황

(기준일 : 2025년 12월 31일)

(단위 : 백만원)

구 분	인원수	연간급여 총액	1인평균 급여액	비고
미등기임원	13	1,665	128	-

2. 임원의 보수 등

<이사·감사 전체의 보수현황>

1. 주주총회 승인금액

(단위 : 백만원)

구 분	인원수	주주총회 승인금액	비고
등기이사	6	10,000	-

감사	2	100	-
----	---	-----	---

2. 보수지급금액

2-1. 이사·감사 전체

(단위 : 백만원)

인원수	보수총액	1인당 평균보수액	비고
8	722	90	-

2-2. 유형별

(단위 : 백만원)

구분	인원수	보수총액	1인당 평균보수액	비고
등기이사 (사외이사, 감사위원회 위원 제외)	4	585	146	-
사외이사 (감사위원회 위원 제외)	2	66	33	-
감사위원회 위원	-	-	-	-
감사	2	71	36	-

3. 이사/감사의 보수 지급 기준

구분	산정기준 및 방법
사내이사 (사외이사, 감사위원회 제외)	주주총회에서 승인된 임원보수총액 한도 내에서 임원 급여 관리 규정에 따라 수행 직무, 전문성 및 회사 기여도를 종합적으로 반영하여 기본급을 결정하며, 성과급은 회사의 전략적 목표와 연계된 재무적 성과지표 및 핵심성과지표(KPI)와 함께 리더십, 조직 기여도 등을 포함한 정성 평가 결과를 종합적으로 고려하여 지급합니다.
사내이사 (감사위원회위원 제외)	주주총회에서 승인된 한도 내에서 담당업무, 전문성, 회사의 경영환경 등을 종합적으로 반영하여 기본급을 결정합니다.
사내이사 (감사위원회 제외)	주주총회에서 승인된 한도 내에서 담당업무, 전문성, 회사의 경영환경 등을 종합적으로 반영하여 기본급을 결정합니다.

<보수지급금액 5억원 이상인 이사·감사의 개인별 보수현황>

1. 개인별 보수지급금액

(단위 : 백만원)

이름	직위	보수총액	보수총액에 포함되지 않는 보수
-	-	-	-

2. 산정기준 및 방법

(단위 : 백만원)

이름	보수의 종류		총액	산정기준 및 방법
-	근로소득	급여	-	-
		상여	-	-
		주식매수선택권 행사이익	-	-
		기타 근로소득	-	-
	퇴직소득		-	-
	기타소득		-	-

<보수지급금액 5억원 이상 중 상위 5명의 개인별 보수현황>

1. 개인별 보수지급금액

(단위 : 백만원)

이름	직위	보수총액	보수총액에 포함되지 않는 보수
-	-	-	-

2. 산정기준 및 방법

(단위 : 백만원)

이름	보수의 종류		총액	산정기준 및 방법
-	근로소득	급여	-	-
		상여	-	-
		주식매수선택권 행사이익	-	-
		기타 근로소득	-	-
	퇴직소득		-	-
	기타소득		-	-

<주식매수선택권의 부여 및 행사현황>

<표1>

(단위 : 백만원)

구 분	부여받은 인원수	주식매수선택권의 공 정가치 총액	비고
등기이사 (사외이사, 감사위원회 위원 제외)	1	22	-

사외이사 (감사위원회 위원 제외)	-	-	-
감사위원회 위원 또는 감사	-	-	-
업무집행지시자 등	-	-	-
계	1	22	-

<표2>

(기준일 : 2025년 12월 31일)

(단위 : 원, 주)

부여 받은자	관 계	부여일	부여방법	주식의 종류	최초 부여 수량	당기변동수량		총변동수량		기말 미행사수 량	행사기간	행사 가격	의무 보유 여부	의무 보유 기간
						행사	취소	행사	취소					
이범성	등기임원	2021.06.01	신주교부, 자기주식교부, 차액보상	보통주	5,000	-	-	-	-	5,000	2024.06.01~ 2026.05.31	42,554	X	-
박OO외 5명	미등기임원	2021.06.01	"	보통주	16,500	-	-	-	-	16,500	2024.06.01~ 2026.05.31	42,554	X	-
강OO외 43명	직원	2021.06.01	"	보통주	60,500	-	-	-	-	60,500	2024.06.01~ 2026.05.31	42,554	X	-
김OO외 16명	퇴직자	2021.06.01	"	보통주	27,000	-	16,500	-	27,000	-	2024.06.01~ 2026.05.31	42,554	X	-
김OO	퇴직자	2021.06.01	"	보통주	2,500	2,500	-	2,500	-	-	2024.06.01~ 2026.05.31	42,554	X	-

※ 공시서류작성기준일(2025년 12월 31일) 현재 증가 : 36,500원

※ 보고기간 종료일 현재 행사된 주식매수선택권은 총 2,500주 입니다.

IX. 계열회사 등에 관한 사항

가. 계열회사 현황(요약)

(기준일 : 2025년 12월 31일)

(단위 : 사)

기업집단의 명칭	계열회사의 수		
	상장	비상장	계
덕산그룹	2	20	22

※상세 현황은 '상세표-2. 계열회사 현황(상세)' 참조

나. 타법인출자 현황(요약)

(기준일 : 2025년 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	-	3	3	11,878	71,028	5,932	88,838
일반투자	-	-	-	-	-	-	-
단순투자	-	9	9	27,716	-3,064	3,460	28,112
계	-	12	12	39,594	67,964	9,392	116,950

※상세 현황은 '상세표-3. 타법인출자 현황(상세)' 참조

X. 대주주 등과의 거래내용

가. 대주주 등에 대한 신용공여 등

- 당사는 2023년 12월 04일 이사회를 통하여 최대주주인 덕산하이메탈(주)로부터 금전대여에 대하여 의결하였으며, 12월 05일 대여금액인 1,012억을 지급하여 대여를 완료하였습니다. 대여기간은 2023년 12월 05일부터 2026년 12월 04일까지입니다. (참조공시: 2023.12.04 금전대여결정)

나. 대주주와의 자산양수도 등

- 당사는 2023년 3월 31일 이사회를 통하여 최대주주인 덕산하이메탈(주)로부터 CP(Conductive Particle)사업부 영업양수에 대하여 의결하였으며, 4월 3일 계약금액 210억 원을 지급하여 영업양수를 완료하였습니다. 해당 사업은 4월 1일로 당사로 이전되었습니다. (참조공시: 2023.03.31 기타경영사항(자율공시))

다. 대주주와의 영업거래

- 해당사항 없습니다.

라. 대주주에 대한 주식기준보상 거래

- 해당사항 없습니다.

마. 대주주이외의 이해관계자와의 거래

- 본 사항은 동 보고서상의 "2025년 사업보고서 주석 34. 특수관계자 거래" 사항을 참고하시기 바랍니다.

XI. 그 밖에 투자자 보호를 위하여 필요한 사항

1. 공시내용 진행 및 변경사항

- 해당사항 없습니다.

2. 우발부채 등에 관한 사항

가. 중요한 소송사건

공시대상기간 중 회사의 영업 및 재무 등에 중대한 영향을 미칠만한 중요한 소송은 존재하지 않아 기재를 생략합니다.

나. 견질 또는 담보용 어음·수표 현황

(기준일 : 2025년 12월 31일)

(단위 : 매, 백만원)

제 출 처	매 수	금 액	비 고
은 행	-	-	-
금융기관(은행제외)	-	-	-
법 인	-	-	-
기타(개인)	-	-	-

다. 채무보증 현황

- 본 보고서 제출일 현재 해당사항이 없습니다.

라. 신용보강 제공 현황

- 본 보고서 제출일 현재 해당사항이 없습니다.

마. 장래매출채권 유동화 현황 및 채무비중

- 본 보고서 제출일 현재 해당사항이 없습니다.

바. 그 밖의 우발채무 등

당사는 한국산업기술평가원 외 1개 국가기관과의 산업기술혁신사업 등의 협약에 의하여 당기 중 정부보조금 1,334,935천원을 수령하였으며, 이는 정부부담분

1) 1,255,411천원과 민간부담금 79,524천원으로 구성됩니다. 정부부담분 중 상환의무가 없는 1,004,329천원은 비용의 차감으로, 상환의무가 있는 기술료 251,082천원은 장기미지급금으로 계상하였습니다.

2) 보고기간말 현재 당사가 타인으로부터 제공받고 있는 보증의 내역은 다음과 같습니다

(단위: 천원)

보증제공자	보증내용	보증처	보증금액	
			당기말	전기말
서울보증보험	2021년 충청남도 고용우수기업 지원	(재단)충청남도일자리진흥원	20,000	20,000
	건축공사 안전관리에치금 보증	충청남도 천안시장	-	26,818
	계약이행보증 등	한국수력원자력(주) 등	41,807,678	-
자본재공제조합	계약이행보증 등	한국수력원자력(주) 등	6,645,595	-
합 계			48,473,273	46,818

4) 보고기간말 현재 당사가 금융기관과 체결하고 있는 중요한 약정사항은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

약정내용	약정 금융기관	통화	한도금액	
			당기말	전기말
운영자금대출	기업은행	KRW	2,500,000	2,500,000
시설자금대출	산업은행	KRW	55,000,000	-
시설자금대출	하나은행	KRW	3,700,000	-
R&D 이차보전대출	신한은행	KRW	2,160,000	-
외상매출채권담보대출	신한은행 등	KRW	9,500,000	-
수입신용장	신한은행 등	USD	4,000	-
외화지급보증	신한은행 등	USD	15,300	-
무역금융	신한은행 등	KRW	5,500,000	-
합 계		KRW	78,360,000	2,500,000
		USD	19,300	-

5) 당사는 보고기간말 현재 금융기관 등에 담보로 제공한 당사의 자산은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

금융기관명	설정내용	담보제공자산	담보제공자산 장부금액	담보설정액
산업은행	시설자금대출	토지, 건물	49,506,607	46,500,000
하나은행	시설자금대출	토지, 건물	5,736,614	4,440,000

6) 당사는 보고기간말 현재 산업은행과 통화선물환 매도계약을 체결하고 있으며, 당기말 현재 미결제된 금액은 USD 10,659,168.41입니다(주석11 참조).

7) 당사는 덕산홀딩스(주)와 경영자문용역과 브랜드사용계약을 체결하고 있으며, 당기

및 전기 각각 9,127,288천원 및 7,044,557천원을 지급수수료로 계상하였습니다(주석 34 참조).

8) 당사는 보고기간말 현재 다수의 업체와 기술사용과 관련하여 로열티 지급계약을 체결하고 있으며, 동 계약과 관련하여 당기 및 전기 각각 3,580,622천원 및 1,780,976천원을 지급수수료로 계상하였습니다.

9) 당기말 현재 현대중공업터보기계(주)의 지분인수 등과 관련하여 소수주주와 체결한 주요 약정의 내용은 다음과 같습니다.

구분	주요내용
차액보상 약정	적격기업공개 기한 내 현대중공업터보기계 주식회사(이하, 대상회사)의 기업공개가 이루어졌지만, 소수주주의 상환전환우선주의 매각 총액이 특정 내부수익률에 미치지 못하는 경우, 지배기업은 소수주주의 특정 내부수익률 상당액과 구주 매매대금 총액의 차액을 지급하여야 함
동반매도청구권 (Tag Along Right)	지배기업이 보유한 주식을 제3자에게 매각하고자 하는 경우 소수주주는 자신이 소유한 대상회사 주식을 공동으로 매도할 것을 청구할 수 있는 권리를 보유함
주식매수청구권 (Put Option)	소수주주는 지배기업에게 특정의 사유가 발생하는 경우 대상회사의 주식 전부를 매수할 것을 청구할 수 있는 권리를 보유함

당사는 공급자금융약정에 참여하고 있으며 해당 약정에 따라 금융기관은 연결실체의 채무를 공급자에게 지급하고 추후에 연결실체는 금융기관에 대금을 상환합니다. 이 거래의 목적은 지급과정을 효율적으로 하고 관련 매입채무 결제 기한과 비교하여 공급자에게 조기 결제 조건을 제공하는 것입니다.

10) 당사는 금융기관과 외상매출채권담보대출과 관련하여 공급자 금융약정을 맺고 있으며, 공급자금융약정에 따른 모든 채무는 당기말 현재 유동부채로 분류되었습니다.

당기말 현재 당사의 공급자금융약정에 대한 추가적인 정보는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

종류	재무상태표 항목	구분	당기말
외상매출채권담보대출	매입채무(*)	금융부채의 장부금액	12,102,895
		금융제공자가 공급자에게 대금을 지급한 금액	1,888,468
		장부금액에 포함된 금융부채 지급기일의 범위	90일 이내

(*) 공급자금융약정에 해당하지 않는 비교 가능한 매입채무의 지급기일 범위는 청구서 발행일 후 10~60일입니다.

3. 제재 등과 관련된 사항

가. 수사·사법기관의 제재현황

- 해당사항 없습니다.

나. 행정기관의 제재현황

(1) 과세당국(국세청, 관세청 등)의 제재현황

일자	제재 기관	대상자	처벌 또는 조치 내 용	금전적 제재금액	사유	근거법령	처벌 또는 조치에 대한 회사의 이행현황	재발방지를 위한 회사의 대책
2024.07.01(고지일자)	대전지방국 세청	덕산네오룩 스(주)	법인세 등 세무조 사에따른 추정	추징금 414백만원	조사기간(2020년)에 대한 소득금액 변동	국세기본법 제 81조의 12 및 같은 법 시행령 제 63조의 13에 따른 세무 조사 결과 통지	추징금 납부 (2024.07.31)	- 업무 관리감독 강화 - 직원 법규 교육 강화

다. 한국거래소 등으로부터 받은 제재현황

- 해당사항 없습니다.

라. 단기매매차익 발생 및 반환에 관한 사항

- 해당사항 없습니다.

마. 단기매매차익 미환수 현황

- 해당사항 없습니다.

바. 중대재해 발생사실

- 해당사항 없습니다.

4. 작성기준일 이후 발생한 주요사항 등 기타사항

가. 작성기준일 이후 발생한 주요사항

- 해당사항 없습니다.

나. 중소기업기준 검토표

- 해당사항 없습니다.

다. 외국지주회사의 자회사 현황

- 해당사항 없습니다.

라. 법적위험 변동사항

- 해당사항 없습니다.

마. 금융회사의 예금자 보호등에 관한 사항

- 해당사항 없습니다.

바. 기업인수목적회사의 요건 충족 여부

- 해당사항 없습니다.

사. 합병등의 사후정보
- 해당사항 없습니다.

아. 보호예수 현황
- 해당사항 없습니다.

XII. 상세표

1. 연결대상 종속회사 현황(상세)

☞ 본문 위치로 이동

(단위 : 백만원)

상호	설립일	주소	주요사업	최근사업연도말 자산총액	지배관계 근거	주요종속 회사 여부
티그리스투자조합42호	2021.11.29	서울특별시 강남구 선릉로 813, 5층	신기술투자조합	3,729	의결권의 과반수 소유 (회계기준서1027호의 13)	미해당
성도DS전자재료유한공사	2021.04.05	Building 12, No.66, 7th Antai Road, GaoXin District, Chengdu, China	마케팅 및 서비스	6,867	의결권의 과반수 소유 (회계기준서1027호의 13)	미해당
현대중공업터보기계 주식회사	2016.02.24	울산광역시 동구 방어진순환도로 1000	펌프, 압축기	157,295	의결권의 과반수 소유 (회계기준서1027호의 13)	해당
HYUNDAI HEAVY INDUSTRIES TURBOMACHINERY, LLC	2024.01.04	Alkhuzayem Center 1 Custodian of The Two Holy Mosques Rd Al Khobar	유상서비스품 판매	3,909	의결권의 과반수 소유 (회계기준서1027호의 13)	미해당

2. 계열회사 현황(상세)

☞ 본문 위치로 이동

(기준일 : 2025년 12월 31일)

(단위 : 사)

상장여부	회사수	기업명	법인등록번호
상장	2	덕산하이메탈(주)	230111-0056969
		덕산테크피아(주)	230111-0120607
비상장	20	덕산산업(주)	181211-0016747
		덕산홀딩스(주)	230111-0209972
		덕산넵코어스(주)	160111-0337819
		덕산에스지(주)	194211-0196809
		덕산피앤비	180111-1414555
		DS MYANMAR	외국법인
		BNA	외국법인
		(주)덕산퓨처셀	131111-0458842
		덕산갈바텍(주)	230111-0216729
		티그리스인베스트먼트(주)	110111-5968966
		성도DS전자재료유한공사	외국법인
		(주)덕산일렉테라	164711-0110409
		Duksan Electera America, Inc.	외국법인
		(주)덕산테스틱스	161511-0243455
		시리우스홀딩스(주)	230111-0400760
		(주)에테르씨티	180111-1287530
		남양압력용기기기술 유한공사	외국법인

		상해천강실업투자 유한공사	외국법인
		현대중공업터보기계(주)	230111-0253937
		HYUNDAI HEAVY INDUSTRIES TURBOMACHINERY, L.L.C	외국법인

3. 타법인출자 현황(상세)

☞ 본문 위치로 이동

(기준일 : 2025년 12월 31일)

(단위 : 백만원, 주, %)

법인명	상장 여부	최초취득일자	출자 목적	최초취득금액	기초잔액			증기(감소)			기말잔액			최근사업연도	
					수량	지분율	장부 가액	취득(처분)		평가 손익	수량	지분율	장부 가액	총자산	당기 순손익
								수량	금액						
티그리스-투자조합 14호	비상장	2020.04.22	투자	500	60	43.48	146	-	-	-4	60	43.48	142	387	-10
티그리스-유콘투자조합 3호	비상장	2021.04.05	투자	1,500	1,500	21.37	0	-	-	0	1,500	21.37	0	6,526	-41
티그리스투자조합42호	비상장	2021.11.29	경영참여	3,900	3,900	97.50	3,728	-	-	-94	3,900	97.50	3,634	3,729	-95
PTR투게더전문1호1종	비상장	2021.06.29	투자	6,000	-	60.00	5,806	-	-5,571	396	-	60.00	631	-	-
QB펀드포트폴리오사모1	비상장	2019.10.02	투자	5,400	-	90.00	5,493	-	-214	229	-	90.00	5,508	-	-
성도DS전자재료유한공사	비상장	2022.12.14	경영참여	7,588	-	100.00	8,150	-	-	-135	-	100.00	8,015	6,867	-188
파인밸류PreIPO11호	비상장	2022.07.20	투자	13,000	-	13.40	12,823	-	-	-656	-	13.40	12,167	-	-
라구나유니콘플러스펀드제5호	비상장	2022.10.21	투자	400	2,000	7.6	1,906	-	-	-37	2,000	7.6	1,869	24,670	-490
티그리스-비디씨투자조합1호	비상장	2022.11.11	투자	2,000	560	19.23	1,542	-360	-360	-103	200	19.23	1,079	5,618	2,014
현대중공업터보기계(+)	비상장	2025.02.28	경영참여	71,028	-	-	-	2,473,488	71,028	6,161	2,473,488	59.69	77,189	157,295	9,626
티그리스Pre-IPO투자조합1호	비상장	2025.04.08	투자	5,000	-	-	-	1,600	1,600	3,245	1,600	38.17	4,845	12,698	6,498
한국투자2024사모투자 합자회 사	비상장	2025.06.30	투자	603	-	-	-	1,481	1,481	390	1,481	0.94	1,871	154,634	-4,098
합 계					8,020	-	39,594	2,476,209	67,964	9,392	2,484,229	-	116,950	372,424	13,216

(*) 연결기준입니다.

【 전문가의 확인 】

1. 전문가의 확인

- 해당사항 없음.

2. 전문가와의 이해관계

- 해당사항 없음.