

목 차

감 사 보 고 서	1
독립된 감사인의 감사보고서.....	2
(첨부)재 무 제 표	7
주식.....	12
내부회계관리제도 감사 또는 검토의견.....	84
외부감사 실시내용	90

덕산네오룩스 주식회사

재무제표 및 내부회계관리제도에 대한

감 사 보 고 서

제 12 기

2025년 01월 01일 부터

2025년 12월 31일 까지

삼일회계법인

독립된 감사인의 감사보고서

덕산네오룩스 주식회사
주주 및 이사회 귀중

감사의견

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

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

우리는 또한 대한민국의 회계감사기준에 따라, 「내부회계관리제도 설계 및 운영 개념체계」에 근거한 회사의 2025년 12월 31일 현재의 내부회계관리제도를 감사하였으며, 2026년 3월 18일자 감사보고서에서 적정의견을 표명하였습니다.

감사의견근거

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

핵심감사사항

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

재화의 판매로 인한 수익인식의 발생사실

핵심감사사항으로 결정된 이유

재무제표에 대한 주식 2에 기술되어 있는 바와 같이, 회사는 고객과의 계약에서 구별되는 수행의무를 식별하고 의무를 이행한 시점에 수익을 인식하고 있습니다. 당기 중 발생한 제품매출액은 201,553백만원(주식 24)으로 재무제표에 유의적인 금액이며, 매출은 회사의 주요 성과 지표로 목표 또는 기대치 달성을 위한 부정의 발생 등 고유위험이 높으므로 우리는 재화의 판매로 인한 발생사실을 핵심감사사항으로 선정하였습니다.

핵심감사사항이 감사에서 다루어진 방법

핵심감사사항에 대응하기 위하여 우리는 다음을 포함한 감사절차를 수행하였습니다.

- 수익인식의 발생사실에 대한 회사의 회계정책에 대한 이해와 평가
- 수익인식의 발생사실과 관련한 회사의 내부통제에 대한 이해 및 평가
- 수익발생 거래에 대한 관련 증빙 대사 등 표본 테스트
- 보고기간 말 매출채권 표본에 대한 거래상대방과의 조회 확인

기타사항

회사의 2024년 12월 31일로 종료되는 보고기간의 재무제표는 타감사인인 대한민국의 회계 감사기준에 따라 감사하였으며, 이 감사인의 2025년 3월 19일자 감사보고서에는 적정의견이 표명되었습니다.

재무제표에 대한 경영진과 지배기구의 책임

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

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

지배기구는 회사의 재무보고절차의 감시에 대한 책임이 있습니다.

재무제표감사에 대한 감사인의 책임

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

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

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

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

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

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

이 감사보고서의 근거가 된 감사를 실시한 업무수행이사는 공인회계사 김진현입니다.

서울특별시 용산구 한강대로 100

삼 일 회 계 법 인

대표이사 윤훈수

2026년 3월 18일

이 감사보고서는 감사보고서일(2026년 3월 18일) 현재로 유효한 것입니다. 따라서 감사보고서일 후 이 보고서를 열람하는 시점 사이에 별첨된 회사의 재무제표에 중요한 영향을 미칠 수 있는 사건이나 상황이 발생할 수도 있으며, 이로 인하여 이 감사보고서가 수정될 수도 있습니다.

(첨부)재 무 제 표

덕산네오룩스 주식회사

제 12 기

2025년 01월 01일 부터

2025년 12월 31일 까지

제 11 기

2024년 01월 01일 부터

2024년 12월 31일 까지

"첨부된 재무제표는 당사가 작성한 것입니다."

덕산네오룩스 주식회사 대표이사 이수훈, 이범성

본점 소재지 : (도로명주소) 충청남도 천안시 서북구 입장면 쑥골길 21-32
(전 화) 041-590-5400

재 무 상 태 표

제 12 기말 2025년 12월 31일 현재

제 11 기말 2024년 12월 31일 현재

덕산네오룩스 주식회사

(단위: 원)

과 목	주석	제 12(당)기말		제 11(전)기말	
자 산					
I. 유동자산			268,964,220,158		121,269,153,619
현금및현금성자산	4,5,6,7	89,690,235,416		68,758,817,921	
매출채권	4,6,7,8	17,526,039,848		14,722,458,622	
기타유동수취채권	4,6,7,8,32	99,501,837,395		2,074,494,349	
기타유동금융자산	6,7,10	23,523,118,181		57,605,148	
기타유동자산	9	4,315,303,826		4,146,943,635	
재고자산	11	34,407,685,492		31,508,833,944	
II. 비유동자산			296,265,010,994		332,809,636,092
기타비유동수취채권	4,6,7,8,32	16,497,632,383		110,557,757,850	
기타비유동금융자산	6,7,10	3,739,078,172		16,271,029,222	
기타비유동자산	9	4,374,616,942		14,015,142,347	
종속기업및관계기업투자	12	99,964,226,310		23,322,276,168	
유형자산	13	112,910,034,959		107,101,554,214	
무형자산	14	56,106,009,726		58,827,378,921	
사용권자산	15	2,673,412,502		2,714,497,370	
자 산 총 계			565,229,231,152		454,078,789,711
부 채					
I. 유동부채			49,534,179,847		25,559,231,976
매입채무	4,6,7,16,32	7,385,396,948		3,730,294,176	
유동성장기차입금	4,6,7,17	626,200,000		-	
전환사채	4,6,7,17	20,269,452,595		-	
기타유동금융부채	4,6,7,10,15,32	14,099,678,823		11,634,585,064	
기타유동부채	9,22	2,716,269,759		4,584,033,778	
당기법인세부채		4,437,181,722		5,610,318,958	
II. 비유동부채			63,791,640,924		29,609,774,660
장기차입금	4,6,7,17	56,873,800,000		2,500,000,000	
전환사채	4,6,7,17	-		19,481,002,557	
기타비유동금융부채	4,6,7,10,15	1,252,595,862		1,143,967,739	
기타비유동부채	9	757,085,697		749,474,023	
순확정급여부채	18	118,937,744		989,984,609	
이연법인세부채	19	4,789,221,621		4,745,345,732	
부 채 총 계			113,325,820,771		55,169,006,636
자 본					
I. 자본금	20	4,966,235,800		4,966,235,800	
II. 주식발행초과금	20	138,602,045,860		138,602,045,860	
III. 기타자본항목	21	(6,894,210,174)		(6,863,478,419)	
IV. 이익잉여금	23	315,229,338,895		262,204,979,834	
자 본 총 계			451,903,410,381		398,909,783,075
부 채 와 자 본 총 계			565,229,231,152		454,078,789,711

별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

포괄손익계산서

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

제 11 기 : 2024년 1월 1일부터 2024년 12월 31일까지

덕산네오룩스 주식회사

(단위: 원)

과목	주석	제 12 기	제 11 기
매출액	24	202,283,546,625	212,252,223,722
매출원가	26,32	120,372,261,438	132,228,415,836
매출총이익		81,911,285,187	80,023,807,886
판매비와관리비	25,26,32	31,379,585,182	27,620,820,638
영업이익		50,531,700,005	52,402,987,248
기타수익	27	1,427,618,496	2,663,213,240
기타비용	27	5,695,199,949	4,140,850,350
금융수익	28	9,394,267,401	7,956,479,561
금융비용	28	3,234,046,301	3,529,939,233
지분법손익	12	9,768,908,062	(1,443,579,503)
법인세비용차감전순이익		62,193,247,714	53,908,310,963
법인세비용	19	9,096,721,834	8,156,447,489
당기순이익		53,096,525,880	45,751,863,474
기타포괄손익		(102,898,574)	51,171,974
당기손익으로 재분류되지 않는 항목:			
순확정급여부채의 재측정요소	18	(72,166,819)	(644,481,323)
지분법자본변동	12	(143,293,883)	-
당기손익으로 재분류되는 항목:			
지분법자본변동	12	112,562,128	695,653,297
총포괄손익		52,993,627,306	45,803,035,448
주당이익	29		
기본주당이익		2,162	1,863
희석주당이익		2,162	1,863

별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

자 본 변 동 표

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

제 11 기 : 2024년 1월 1일부터 2024년 12월 31일까지

덕산네오룩스 주식회사

(단위: 원)

과 목	자 본 금	주식발행초과금	기타자본항목	이익잉여금	총 계
2024. 1. 1(전기초)	4,966,235,800	138,602,045,860	(7,559,131,716)	217,097,597,683	353,106,747,627
총포괄손익:					
당기순이익	-	-	-	45,751,863,474	45,751,863,474
지분법자본변동	-	-	695,653,297	-	695,653,297
순확정급여부채의 재측정요소	-	-	-	(644,481,323)	(644,481,323)
2024. 12. 31(전기말)	4,966,235,800	138,602,045,860	(6,863,478,419)	262,204,979,834	398,909,783,075
2025. 1. 1(당기초)	4,966,235,800	138,602,045,860	(6,863,478,419)	262,204,979,834	398,909,783,075
총포괄손익:					
당기순이익	-	-	-	53,096,525,880	53,096,525,880
지분법자본변동	-	-	(30,731,755)	-	(30,731,755)
순확정급여부채의 재측정요소	-	-	-	(72,166,819)	(72,166,819)
2025. 12. 31(당기말)	4,966,235,800	138,602,045,860	(6,894,210,174)	315,229,338,895	451,903,410,381

별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

현금흐름표

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

제 11 기 : 2024년 1월 1일부터 2024년 12월 31일까지

덕산네오룩스 주식회사

(단위: 원)

과 목	주석	제 12 기		제 11 기	
I. 영업활동으로 인한 현금흐름			54,042,440,758		59,658,532,247
1. 영업으로부터 창출된 현금흐름	30	58,154,264,685		60,129,660,468	
2. 이자수취		6,811,182,659		6,853,777,513	
3. 이자지급		(720,063,471)		(72,707,578)	
4. 법인세납부		(10,202,943,115)		(7,252,198,156)	
II. 투자활동으로 인한 현금흐름			(85,807,149,673)		(26,914,491,641)
1. 투자활동으로 인한 현금유입액		10,628,374,027		2,920,376,314	
가. 기타유동금융자산의 감소		323,776,500		1,440,000,000	
나. 기타유동수취채권의 감소		261,666,740		83,254,230	
다. 기타비유동수취채권의 감소		5,000,000		41,899,990	
라. 유형자산의 처분		-		902,500,000	
마. 무형자산의 처분		372,727,273		-	
바. 관계기업투자주식의 처분		8,733,333,334		-	
사. 정부보조금의 수령		15,097,200		-	
아. 배당금의 수취		916,772,980		452,722,094	
2. 투자활동으로 인한 현금유출액		(96,435,523,700)		(29,834,867,955)	
가. 기타유동금융자산의 증가		(10,000,000,000)		-	
나. 기타비유동금융자산의 증가		(1,480,390,000)		(400,000,000)	
다. 기타유동수취채권의 증가		(10,000,000)		(11,670,800)	
라. 기타비유동수취채권의 증가		(725,300,000)		(240,000,000)	
마. 기타비유동자산의 증가		(2,252,914,604)		(9,182,756,191)	
바. 유형자산의 취득		(11,121,794,919)		(15,221,330,684)	
사. 무형자산의 취득		(1,859,400,000)		(4,779,110,280)	
아. 관계기업투자주식의 취득		(5,000,000,000)		-	
자. 종속기업투자주식의 취득		(63,985,724,177)		-	
III. 재무활동으로 인한 현금흐름			52,721,566,557		(2,747,651,723)
1. 재무활동으로 인한 현금유입액		55,251,082,148		2,754,491,952	
가. 장기차입금의 증가		55,000,000,000		2,500,000,000	
나. 정부보조금의 수령		251,082,148		254,491,952	
2. 재무활동으로 인한 현금유출액		(2,529,515,591)		(5,502,143,675)	
가. 단기차입금의 상환		-		(3,000,000,000)	
나. 리스부채의 지급		(2,529,515,591)		(2,502,143,675)	
IV. 현금및현금성자산에 대한 환율변동효과			(25,440,147)		444,398,213
V. 현금및현금성자산의 순증감(I + II + III + IV)			20,931,417,495		30,440,787,096
VI. 기초 현금및현금성자산			68,758,817,921		38,318,030,825
VII. 기말 현금및현금성자산			89,690,235,416		68,758,817,921

별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

주석

제 12 기 : 2025년 12월 31일 현재

제 11 기 : 2024년 12월 31일 현재

덕산네오룩스 주식회사

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 국제회계기준위원회(국제회계기준)를 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 위험 회피회계 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 가능명목수량을 '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 최고영업의사결정자로 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-공정가치측정 지분상품으로부터 발생하는 외환차이는 당기손익으로, 기타포괄손익-공정가치측정 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 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

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 현금 흐름에 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 발생기간에 비용으로 인식됩니다.

2.12 정부보조금

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

2.13 무형자산

영업권은 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 표

시하고 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 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 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 비과생금융부채는 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 충당부채

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

2.19 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.

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

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 퇴직연금 급여의 금액이 확정됩니다. 확정급여제도와 관련하여 재무상태표에 계상된 부채는 보고기간 말 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 지분상품 발행으로 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 현금결제형주식 기준보상거래로 회계처리하고 있습니다. 현금결제형 주식기준보상거래는 가 득기간 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 제 1115호에 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 조정하지 않는 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. 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 지

급할 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

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

가. 시장위험

1) 외환위험

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	692,838	(692,838)	819,724	(819,724)
원/중국위안	(10,236)	10,236	(9,596)	9,596
원/엔화	-	-	(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 변동으로인한 불확실성과 순이자비용의 최소화를 추구함으로써 기업의 가치를 극대화하는데 있습니다.

보고기간말 현재 다른 모든 변수가 일정하고 이자율의 변동시 당사의 법인세차감전순이익에 미치는 영향은 아래 표와 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기		전기	
	1%p 상승시	1%p 하락시	1%p 상승시	1%p 하락시
이자수익	500,000	(500,000)	-	-
이자비용	(575,000)	575,000	(25,000)	25,000

나. 신용위험

신용위험이란 고객이나 거래상대방이 금융상품에 대한 계약상의 의무를 이행하지 않아 당사가 채무손실을 입을 위험을 의미합니다. 주로 거래처에 대한 매출채권과 투자자산에서 발생합니다.

1) 위험관리

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 채무상태와 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.

2) 신용보강

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

3) 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.

(단위: 천원)

구분	당기말	전기말
매출채권 총장부금액	17,526,040	14,722,459
손실충당금	-	-
매출채권 순장부금액	17,526,040	14,722,459

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

(단위: 천원)

구분	당기말	전기말
연체 및 손상되지 아니한 채권	17,526,040	14,722,459
연체되었으나 손상되지 않은 채권		
6개월 이하	-	-
개별적으로 손상된 채권	-	-
합계	17,526,040	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.

4) 신용위험에 대한 노출

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

(단위: 천원)

구분	당기말	전기말
현금및현금성자산(현금시재 제외)	89,687,705	68,758,818
매출채권	17,526,040	14,722,459
기타유동금융자산	10,000,000	-
기타유동수취채권	99,501,837	2,074,494
기타비유동수취채권	16,497,632	110,557,758

다. 유동성위험

현금흐름의 예측은 당사의 재무파트에서 수행하고 있습니다. 당사의 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 당사의 자금조달 계획, 약정 준수, 당사 내부의 목표채무비율 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 정기예금, 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.

당사의 유동성위험 분석내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

당기말	3개월 이하	3개월에서 1년이하	1년에서 2년이하	2년에서 5년이하
차입금 및 이자비용	425,589	1,767,035	20,461,467	39,364,785
전환사채(*1)	-	21,020,200	-	-
매입채무	7,385,397	-	-	-
기타금융부채(*2)	12,417,649	1,717,458	1,074,240	199,372
합 계	20,228,635	24,504,693	21,535,707	39,564,157

(단위: 천원)

전기말	3개월 이하	3개월에서 1년이하	1년에서 2년이하	2년에서 5년이하
차입금 및 이자비용	8,014	24,486	32,500	2,572,123
전환사채(*1)	-	-	21,020,200	-
매입채무	3,730,294	-	-	-
기타금융부채(*2)	9,758,957	1,907,646	1,088,102	61,992
합 계	13,497,265	1,932,132	22,140,802	2,634,115

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

(*2) 재무상태표 상 기타유동금융부채 및 기타비유동금융부채입니다.

4.2 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 재무상태표상 부채를 자본으로 나누어 산출하고 있습니다. 당사의 부채비율은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
부채총계(A)	113,325,821	55,169,007
자본총계(B)	451,903,410	398,909,783
부채비율(A/B)(%)	25.1	13.8

5. 현금및현금성자산

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

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
현금시재	2,530	-
예금	89,687,705	68,758,818
합 계	89,690,235	68,758,818

6. 공정가치

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

(단위: 천원)

구 분	당기말		전기말	
	장부금액	공정가치	장부금액	공정가치
금융자산				
현금및현금성자산(*1)	89,690,235	89,690,235	68,758,818	68,758,818
매출채권(*1)	17,526,040	17,526,040	14,722,459	14,722,459
기타수취채권(*1)	115,999,470	115,999,470	112,632,252	112,632,252
기타금융자산(*2)	27,262,196	27,262,196	16,328,634	16,328,634
금융부채				
매입채무(*1)	7,385,397	7,385,397	3,730,294	3,730,294
차입금(*1)	57,500,000	57,500,000	2,500,000	2,500,000
전환사채(*1)	20,269,453	20,269,453	19,481,003	19,481,003
기타금융부채(*1)	15,352,275	15,352,275	12,778,553	12,778,553

(*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.

(단위: 천원)

구 분	당기말				전기말			
	수준1	수준2	수준3	합 계	수준1	수준2	수준3	합 계
금융자산								
기타유동금융자산(*)	-	276,437	13,246,681	13,523,118	-	57,605	-	57,605
기타비유동금융자산	-	-	3,739,078	3,739,078	-	-	16,271,029	16,271,029
합 계	-	276,437	16,985,759	17,262,196	-	57,605	16,271,029	16,328,634
금융부채								
기타유동금융부채	-	-	-	-	-	32,831	-	32,831
합 계	-	-	-	-	-	32,831	-	32,831

(*) 상각후원가로 측정되는 단기금융상품은 제외되어 있습니다.

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

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.

당사는 활성시장에서 거래되지 아니하는 금융상품의 공정가치에 대하여 평가기법을 사용하여 결정하고 있습니다. 당사는 다양한 평가기법을 활용하고 있으며 보고기간말에 현재 시장 상황에 근거하여 가정을 수립하고 있습니다. 이러한 평가기법은 가능한 한 관측가능한 시장 정보를 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 해당상품은 수준3에 포함됩니다. 수준3으로 분류된 금융자산은 활성시장이 존재하지 아니하여 독립적인 외부평가기관의 전문가적인 판단에 근거한 합리적인 평가모형과 적절한 추정치를 사용하여 공정가치를 결정하였습니다.

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

(단위: 천원)

구 분	소분류	금액	평가기법	투입변수
기타유동금융자산	주식형 펀드	13,246,681	조정순자산법	-
기타비유동금융자산	주식형 펀드	3,739,078	조정순자산법	-

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.

(단위: 천원)

재무상태표상 자산	당기말			전기말		
	상각후원가측정 금융자산	당기손익-공정가치 측정 금융자산	합계	상각후원가측정 금융자산	당기손익-공정가치 측정 금융자산	합계
현금및현금성자산	89,690,235	-	89,690,235	68,758,818	-	68,758,818
매출채권	17,526,040	-	17,526,040	14,722,459	-	14,722,459
기타유동수취채권	99,501,837	-	99,501,837	2,074,494	-	2,074,494
기타유동금융자산	10,000,000	13,523,118	23,523,118	-	57,605	57,605
기타비유동수취채권	16,497,632	-	16,497,632	110,557,758	-	110,557,758
기타비유동금융자산	-	3,739,078	3,739,078	-	16,271,029	16,271,029
합 계	233,215,744	17,262,196	250,477,940	196,113,529	16,328,634	212,442,163

(단위: 천원)

재무상태표상 부채	당기말			전기말		
	상각후원가측정 금융부채	당기손익-공정가치 측정 금융부채	합계	상각후원가측정 금융부채	당기손익-공정가치 측정 금융부채	합계
매입채무	7,385,397	-	7,385,397	3,730,294	-	3,730,294
차입금	57,500,000	-	57,500,000	2,500,000	-	2,500,000
전환사채	20,269,453	-	20,269,453	19,481,003	-	19,481,003
기타유동금융부채	14,099,679	-	14,099,679	11,601,754	32,831	11,634,585
기타비유동금융부채	1,252,596	-	1,252,596	1,143,968	-	1,143,968
합 계	100,507,125	-	100,507,125	38,457,019	32,831	38,489,850

나. 당기 및 전기의 금융상품 범주별 순손익은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기	전기
상각후원가측정 금융자산		
이자수익	7,607,581	5,911,073
외환차이	(973,380)	2,515,849
상각후원가측정 금융부채		
이자비용	(1,518,861)	(830,488)
외환차이	365,285	42,940
당기손익 공정가치측정 금융자산		
당기손익인식금융자산평가손익	(405,660)	(377,954)
당기손익인식금융자산처분손익	(36,224)	-
파생상품평가손익	276,437	57,605
배당수익	465,288	-
당기손익-공정가치측정 금융부채		
파생상품거래손익	(202,869)	(845,257)
파생상품평가손실	-	(32,831)

8. 매출채권 및 기타수취채권

가. 보고기간말 현재 매출채권의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
총장부금액	17,526,040	14,722,459
대손충당금	-	-
장부금액	17,526,040	14,722,459

나. 보고기간말 현재 기타수취채권의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
유동:		
단기대여금	98,488,548	651,667
미수금	17,721	715,581
미수수익	995,569	707,246
소 계	99,501,838	2,074,494
비유동:		
장기대여금	15,651,108	110,341,534
임차보증금	846,524	216,224
소 계	16,497,632	110,557,758
합 계	115,999,470	112,632,252

9. 기타자산 및 기타부채

가. 보고기간말 현재 기타자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
유동:		
선급금	23,939	1,837
선급비용(*)	3,229,219	3,418,651
부가가치세대급금	1,062,146	726,456
소 계	4,315,304	4,146,944
비유동:		
장기선급비용(*)	-	2,902,289
장기선급금	4,374,617	11,112,853
소 계	4,374,617	14,015,142
합 계	8,689,921	18,162,086

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

나. 보고기간말 현재 기타부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
유동:		
계약부채	7,946	-
단기종업원급여부채	2,137,034	3,492,976
주식선택권부채	356,360	99,999
예수금	214,929	991,059
소 계	2,716,269	4,584,034
비유동:		
기타장기종업원급여부채	757,086	749,474
소 계	757,086	749,474
합 계	3,473,355	5,333,508

10. 기타금융자산 및 기타금융부채

가. 보고기간말 현재 기타금융자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기말	전기말
유동:		
파생상품자산	276,437	57,605
당기손익-공정가치측정 채무상품	13,246,681	-
단기금융상품	10,000,000	-
소 계	23,523,118	57,605
비유동:		
당기손익-공정가치측정 채무상품	3,739,078	16,271,029
합 계	27,262,196	16,328,634

나. 보고기간말 현재 기타금융부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기말	전기말
유동:		
미지급금	11,743,232	9,088,275
미지급비용	10,348	-
리스부채	2,346,098	2,513,478
파생상품부채	-	32,831
소 계	14,099,678	11,634,584
비유동:		
장기미지급금	910,470	926,616
리스부채	342,126	217,352
소 계	1,252,596	1,143,968
합 계	15,352,274	12,778,552

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

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
기타유동금융자산		
통화선물계약	276,437	57,605
합 계	276,437	57,605
기타유동금융부채		
통화선물계약	-	32,831
합 계	-	32,831

라. 당기말 현재 미결제된 파생상품의 내역은 다음과 같습니다.

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

마. 당기 및 전기의 파생상품 관련 손익은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
파생상품거래손익		
파생상품거래이익	654,642	505,477
파생상품거래손실	(857,511)	(1,350,734)
소 계	(202,869)	(845,257)
파생상품평가손익		
파생상품평가이익	276,437	57,605
파생상품평가손실	-	(32,831)
소 계	276,437	24,774
합 계	73,568	(820,483)

11. 재고자산

가. 보고기간말 현재 재고자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말			전기말		
	취득원가	평가총당금	장부가액	취득원가	평가총당금	장부가액
제품	16,611,624	(1,414,054)	15,197,570	18,638,669	(1,407,715)	17,230,954
재공품	10,311,264	(891,196)	9,420,068	8,488,937	(810,447)	7,678,490
원재료	12,451,943	(3,191,986)	9,259,957	9,375,800	(3,113,694)	6,262,106
부재료	526,621	-	526,621	333,378	-	333,378
미착품	3,469	-	3,469	3,906	-	3,906
합 계	39,904,921	(5,497,236)	34,407,685	36,840,690	(5,331,856)	31,508,834

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.

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

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	-	-
합계						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.

(단위: 천원)

당 기	토지	건물	구축물	기계장치	기타의 유형자산	건설중인자산	합 계
기초 순장부금액	15,191,714	37,849,124	864,218	11,828,469	11,997,591	29,370,438	107,101,554
취득	-	-	-	-	-	12,904,795	12,904,795
대체	-	2,866,431	-	1,256,373	5,927,153	(10,049,957)	-
감가상각비	-	(1,333,530)	(138,464)	(2,552,790)	(3,071,529)	-	(7,096,314)
기말 순장부금액	15,191,714	39,382,025	725,754	10,532,051	14,853,215	32,225,277	112,910,035
취득원가	15,191,714	49,098,681	2,773,787	42,427,506	29,939,715	32,225,277	171,656,679
감가상각누계액	-	(9,716,656)	(2,048,034)	(31,858,283)	(15,005,117)	-	(58,628,090)
정보보조금	-	-	-	(37,172)	(81,382)	-	(118,554)

(단위: 천원)

전 기	토지	건물	구축물	기계장치	기타의 유형자산	건설중인자산	합 계
기초 순장부금액	15,191,714	38,757,913	1,002,682	10,342,740	11,800,698	22,873,702	99,969,449
취득	-	-	-	-	-	15,501,926	15,501,926
대체	-	322,000	-	5,930,046	2,753,143	(9,005,189)	-
처분	-	-	-	(1,798,042)	(76,063)	-	(1,874,105)
감가상각비	-	(1,230,789)	(138,464)	(2,646,275)	(2,480,188)	-	(6,495,717)
기말 순장부금액	15,191,714	37,849,124	864,218	11,828,469	11,997,590	29,370,438	107,101,553
취득원가	15,191,714	46,232,250	2,773,787	41,171,133	23,997,464	29,370,438	158,736,786
감가상각누계액	-	(8,383,126)	(1,909,569)	(29,298,189)	(11,921,459)	-	(51,512,343)
정보보조금	-	-	-	(44,475)	(78,415)	-	(122,890)

나. 당기 및 전기의 유형자산의 감가상각비 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
매출원가	6,022,812	5,617,919
판매비와관리비	1,073,501	877,798
합 계	7,096,313	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, 자본화가 능차입원가를 산정하기 위해 사용된 자본화차입이자율은 3.27%입니다.

14. 무형자산

가. 당기 및 전기 중 무형자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

당 기	산업재산권	소프트웨어	영업권	기타의 무형자산	합계
기초 순장부금액	6,722,671	15,172	39,269,564	12,819,971	58,827,378
취득 및 대체	1,434,525	28,500	-	1,859,400	3,322,425
처분	-	-	-	(222,500)	(222,500)
손상(*)	-	-	(3,737,473)	-	(3,737,473)
상각	(1,208,774)	(5,175)	-	(869,872)	(2,083,821)
기말 순장부금액	6,948,422	38,497	35,532,091	13,586,999	56,106,009
취득원가	13,083,027	168,190	41,764,843	16,753,853	71,769,913
상각누계액	(6,134,605)	(129,691)	-	(2,855,158)	(9,119,454)
손상누계액	-	-	(6,232,752)	(311,696)	(6,544,448)

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

(단위: 천원)

전 기	산업재산권	소프트웨어	영업권	기타의 무형자산	합계
기초 순장부금액	6,574,055	9,582	41,764,843	8,920,233	57,268,713
취득 및 대체	1,235,938	9,500	-	4,769,610	6,015,048
손상(*)	-	-	(2,495,279)	-	(2,495,279)
상각	(1,087,322)	(3,908)	-	(869,872)	(1,961,103)
기말 순장부금액	6,722,671	15,174	39,269,564	12,819,971	58,827,379
취득원가	11,648,502	139,690	41,764,843	14,653,943	68,206,978
상각누계액	(4,925,831)	(124,516)	-	(1,522,276)	(6,572,623)
손상누계액	-	-	(2,495,279)	(311,696)	(2,806,975)

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

나. 당기 및 전기의 무형자산의 상각비 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
매출원가	638,774	517,322
판매비와관리비	1,445,047	1,443,781
합 계	2,083,821	1,961,103

다. 당기 중 회사가 비용으로 인식한 연구와 개발 지출의 총액은 32,124,355천원입니다.

라. 영업권의 손상평가

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

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
OLED	28,568,798	28,568,798
도전볼	6,963,293	10,700,766
합 계	35,532,091	39,269,564

당사는 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
도전불	15.21%	1.00%

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

(단위: 천원)

구분	도전불	
	1%p 증가시	1%p 감소시
세전할인율	(1,697,165)	2,022,174
명목 영구성장률	75,154	(63,592)

15. 사용권자산

가. 보고기간말 현재 사용권자산의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기말	전기말
부동산	87,476	437,381
차량운반구	505,582	227,445
기타의유형자산	2,080,354	2,049,671
합계	2,673,412	2,714,497

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

(단위: 천원)

구분	당기	전기
기초	2,714,497	2,609,814
증가	2,521,543	2,662,717
사용권자산상각비	(2,540,594)	(2,534,296)
해지	(22,034)	(23,738)
기말	2,673,412	2,714,497

다. 보고기간말 현재 리스부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기말			전기말		
	유동	비유동	합계	유동	비유동	합계
할인전 리스부채	2,381,526	363,142	2,744,668	2,545,496	223,478	2,768,974
할인후 리스부채(*)	2,346,098	342,126	2,688,224	2,513,478	217,352	2,730,830

(*) 재무상태표의 기타금융부채로 계상되었습니다.

라. 당기 및 전기의 리스와 관련하여 포괄손익계산서에 인식된 금액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기	전기
사용권자산상각비:		
부동산	349,905	356,892
차량운반구	141,018	131,157
기타의유형자산	2,049,671	2,046,247
합계(*1)	2,540,594	2,534,296
리스부채에 대한 이자비용(*2)	38,041	43,156
단기리스료(*1)	14,013	53,562
단기리스가 아닌 소액자산 리스료(*1)	14,554	10,832

(*1) 매출원가 및 판매비와관리비에 포함되어 있습니다.

(*2) 금융비용에 포함되어 있습니다.

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

(단위: 천원)

구분	당기	전기
리스지출액	2,567,557	2,502,144
단기리스	14,013	53,562
소액리스	14,554	10,832
합계	2,596,124	2,566,538

16. 매입채무

보고기간말 현재 매입채무의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
매입채무	7,385,397	3,730,294

17. 차입금 및 전환사채

가. 보고기간말 현재 차입금 및 전환사채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말		전기말	
	유동	비유동	유동	비유동
유동성장기차입금	626,200	-	-	-
장기차입금	-	56,873,800	-	2,500,000
전환사채	20,269,453	-	-	19,481,003
합 계	20,895,653	56,873,800	-	21,981,003

나. 보고기간말 현재 차입금의 상세내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	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	-
합 계				57,500,000	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.

(단위: 천원)

구분	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

라. 보고기간말 현재 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 않을 경우 만기일에 액면가액의 105.10%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%) 자가 전환사채 및 신주인수권부사채 발행, 자가 유상증자, 주식배당 및 준비금의 자본전입 등에 의하여 필요시 전환가격 조정
전환가액	42,850원
배당기산일 (전환간주일)	전환에 의해 발행된 주식의 배당기산일은 전환을 청구한 때가 속하는 사업연도의 직전 사업연도말에 발행된 것으로 간주

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

마. 당사는 행사가격 조정조건이 내재된 전환사채에 대해서는 금융감독원의 질의회신(회제 이-00094)에 따라 발행시점의 전환권대가를 자본으로 분류하고, 최초 인식시점 이후의 공정가액 변동은 회계처리하지 아니하였습니다. 만일 동 질의회신의 내용에 대하여 한국채택 국제회계기준 유권해석이 변경될 경우 전환권대가와 관련된 회계처리가 변경될 수 있습니다

18. 순확정급여부채

가. 보고기간말 현재 순확정급여부채의 산정내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
확정급여채무의 현재가치	9,987,245	9,426,571
사외적립자산의 공정가치	(9,868,307)	(8,436,586)
순확정급여부채	118,938	989,985

나. 당기 및 전기의 확정급여채무 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당 기	전 기
기초금액	9,426,571	7,774,981
당기근무원가	1,504,098	1,294,748
신입/전입효과	-	96,529
이자비용	360,748	370,708
과거근무원가	174,264	1,077,336
재측정요소:		
인구통계적가정의 변동으로 인한 보험수리적손익	-	1,829
재무적가정의 변동으로 인한 보험수리적손익	(382,284)	867,001
경험적조정으로 인한 보험수리적손익	547,865	8,544
제도에서의 지급액:		
급여의 지급	(1,569,231)	(2,065,105)
계열사 전출	(74,786)	-
기말금액	9,987,245	9,426,571

다. 당기 및 전기의 사외적립자산 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당 기	전 기
기초금액	8,436,586	9,804,160
이자수익	313,721	414,588
운용관리수수료	(19,362)	(22,501)
재측정요소:		
사외적립자산의 손익	70,374	39,297
기여금:		
사용자	2,582,691	-
제도에서의 지급:		
급여의 지급	(1,440,917)	(1,798,958)
계열사 전출	(74,786)	-
기말금액	9,868,307	8,436,586

라. 보고기간말 현재 사외적립자산의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말		전기말	
	공시가격	구성비(%)	공시가격	구성비(%)
고정이율형퇴직연금	9,868,307	100	8,436,586	100

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

(단위: %)

구 분	당기말	전기말
할인율	4.46	4.05
임금상승률	5.07	5.07

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

(단위: 천원)

구 분	확정급여채무에 대한 영향		
	가정의 변동	가정의 증가	가정의 감소
할인율	1%	(835,998)	978,429
임금상승률	1%	962,003	(838,624)

상기의 민감도 분석은 다른 가정은 일정하다는 가정하에 산정되었으나, 실무적으로는 여러 가정이 서로 관련되어 변동할 수 있습니다. 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.

아. 보고기간말 현재 확정급여채무의 가중평균만기는 9.08년이며, 할인되지 않은 연금 급여 지급액의 만기분석은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	1년 미만	1년~2년 미만	2~5년 미만	5년 이상	합 계
급여지급액	757,176	889,963	3,016,918	6,925,452	11,589,509

19. 법인세비용

가. 당기 및 전기의 법인세비용 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당 기	전 기
당기법인세		
당기손익에 대한 당기법인세	9,305,613	9,546,986
과거기간 법인세	(275,807)	321,691
이연법인세		
일시적차이 변동 효과	43,876	(1,905,826)
자본에 직접 반영된 법인세	23,040	193,596
법인세비용	9,096,722	8,156,447

나. 당기 및 전기의 법인세비용차감전순이익과 법인세비용간의 관계는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당 기	전 기
법인세비용차감전순손익	62,193,248	53,908,311
법정세율로 계산된 법인세비용	13,904,640	11,990,820
세무조정효과		
세무상 가산되지 않는 수익	(4,147)	(1,848)
세무상 차감되지 않는 비용	255,783	209,378
과거기간 법인세	(275,807)	321,691
세액공제 및 공제감면세액의 세효과	(4,880,029)	(4,717,719)
기타	96,282	354,125
법인세비용	9,096,722	8,156,447
유효세율(%)	14.6	15.1

다. 보고기간말 현재 이연법인세부채의 결제 시기는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
이연법인세자산		
12개월 이내에 결제될 이연법인세자산	2,756,800	1,951,238
12개월 이후에 결제될 이연법인세자산	4,810,622	3,259,725
상계 전 이연법인세자산	7,567,422	5,210,963
이연법인세부채		
12개월 이내에 결제될 이연법인세부채	(307,825)	(161,777)
12개월 이후에 결제될 이연법인세부채	(12,048,819)	(9,794,532)
상계 전 이연법인세부채	(12,356,644)	(9,956,309)
상계 후 이연법인세자산(부채)	(4,789,222)	(4,745,346)

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

(단위: 천원)

구 분	당기초	당기손익에 인식된 금액	자본에 직접 인식된 금액	당기말
이연법인세부채				
순확정급여부채	(1,864,486)	(523,644)	-	(2,388,130)
유형자산	(1,719,821)	300,683	-	(1,419,138)
무형자산	(5,263,627)	(289,655)	-	(5,553,282)
사용권자산	(599,904)	(47,062)	-	(646,966)
파생상품	(5,475)	(61,423)	-	(66,898)
지분법적용투자주식	(19,035)	(830,907)	-	(849,942)
공정가치금융자산	(249,426)	(57,899)	-	(307,326)
전환사채	(114,698)	(66,982)	-	(181,681)
장기대여금	-	(702,354)	-	(702,354)
기타	(119,837)	(121,091)	-	(240,928)
소 계	(9,956,309)	(2,400,335)	-	(12,356,645)
이연법인세자산				
순확정급여부채	2,083,272	310,601	23,040	2,416,913
무형자산	68,885	(22,556)	-	46,329
재고자산	1,178,340	151,991	-	1,330,331
정부보조금	231,941	17,083	-	249,024
종업원급여	335,018	20,488	-	355,506
주식기준보상	22,100	64,139	-	86,239
금융리스부채	603,513	47,037	-	650,550
지분법적용투자주식	368,345	57,462	-	425,807
공정가치금융자산	89,643	143,783	-	233,426
전환사채	-	246,888	-	246,888
장기대여금	229,906	655,607	-	885,513
기타	-	640,895	-	640,895
소 계	5,210,963	2,333,418	23,040	7,567,421
순 액	(4,745,346)	(66,916)	23,040	(4,789,222)

(단위: 천원)

구 분	전기초	당기손익에 인식된 금액	자본에 직접 인식된 금액	전기말
이연법인세부채				
순확정급여부채	(1,718,271)	(146,215)	-	(1,864,486)
유형자산	(2,049,937)	330,116	-	(1,719,821)
무형자산	(5,455,869)	192,242	-	(5,263,627)
사용권자산	(576,769)	(23,135)	-	(599,904)
파생상품	(8,803)	3,328	-	(5,475)
지분법적용투자주식	(21,488)	2,453	-	(19,035)
공정가치금융자산	(330,150)	80,724	-	(249,426)
전환사채	(282,168)	167,469	-	(114,699)
기타	(134,368)	14,532	-	(119,836)
소 계	(10,577,823)	621,514	-	(9,956,309)
이연법인세자산				
순확정급여부채	1,718,271	171,405	193,596	2,083,272
무형자산	68,885	-	-	68,885
재고자산	922,146	256,194	-	1,178,340
정부보조금	179,233	52,708	-	231,941
종업원급여	224,657	110,361	-	335,018
주식기준보상	178,320	(156,220)	-	22,100
금융리스부채	580,081	23,432	-	603,513
지분법적용투자주식	42,678	325,667	-	368,345
공정가치금융자산	8,104	81,539	-	89,643
장기대여금	4,277	225,629	-	229,906
소 계	3,926,652	1,090,715	193,596	5,210,963
순 액	(6,651,171)	1,712,229	193,596	(4,745,346)

마. 보고기간말 현재 이연법인세자산(부채)으로 인식하지 아니한 차감(가산)할 일시적 차이의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말	사 유
무형자산(영업권)	(10,957,342)	(10,957,341)	사업결합으로 최초인식
무형자산(영업권)	14,040,236	10,302,763	예측가능한 미래에 소멸(처분) 가능성 낮음
종속기업투자주식	(6,527,171)	(561,722)	

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

(단위: 천원)

구 분	당 기			전 기		
	반영 전	법인세효과	반영 후	반영 전	법인세효과	반영 후
순확정급여부채의 재측정요소	(95,207)	23,040	(72,167)	(838,077)	193,596	(644,481)

20. 자본금과 주식발행초과금

가. 보고기간말 현재 자본금과 관련한 내용은 다음과 같습니다.

구 분	당기말	전기말
발행할 주식의 총수(단위: 주)	80,000,000	80,000,000
1주당 액면금액(단위: 원)	200	200
발행한 주식의 수(단위: 주)	24,831,179	24,831,179

나. 보고기간말 현재 납입자본 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
자본금	4,966,236	4,966,236
주식발행초과금	138,602,046	138,602,046
합 계	143,568,282	143,568,282

21. 기타자본항목

보고기간말 현재 기타자본항목의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
자기주식	(10,083,887)	(10,083,887)
지분법자본변동	644,559	675,291
전환권대가	2,092,130	2,092,130
기타자본잉여금	452,988	452,988
합 계	(6,894,210)	(6,863,478)

22. 주식기준보상

가. 당사는 이사회 또는 당사의 주주총회 결의에 의거 당사의 임직원에게 주식선택권을 부여 하였던 바, 보고기간말 현재 유효한 주식선택권의 주요사항은 다음과 같습니다.

구 분	6차
결의기관	이사회
부여일	2021년 6월 1일
부여주식수	111,500주
부여방법(*)	행사신청시 이사회 결정
행사가격	42,554원
행사가능기간	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.

구 분	수 량					가중평균 행사가격
	당기초	부여	행사	취소(*)	당기	
6차	99,000	-	(2,500)	(14,500)	82,000	42,554원

구 분	수 량					가중평균 행사가격
	전기초	부여	행사	취소(*)	전기	
6차	101,000	-	-	(2,000)	99,000	42,554원

(*) 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.

구 분	6차
무위험이자율	3.24%
기대행사기간	6개월
예상주가변동성	58.85%
기대배당수익률	-
주당보상원가	4,346

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

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
매출원가	179,479	(453,264)
판매비와관리비	79,998	(253,616)
합 계	259,477	(706,880)

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

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
기타유동부채	356,360	99,999

23. 이익잉여금

가. 보고기간말 현재 이익잉여금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
미처분이익잉여금	315,229,339	262,204,980

나. 당기와 전기의 이익잉여금처분계산서는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기		전기	
	처분예정일 : 2026년 3월 26일		처분확정일 : 2025년 3월 27일	
I. 미처분이익잉여금		315,229,339		262,204,980
전기이월미처분이익잉여금	262,204,980		217,097,598	
당기순이익	53,096,526		45,751,863	
확정급여제도의 재측정요소	(72,167)		(644,481)	
II. 이익잉여금처분액		-		-
배당금 지급		-		-
III. 차기이월미처분이익잉여금(I - II)		315,229,339		262,204,980

24. 고객과의 계약에서 생기는 수익 및 관련 계약자산과 계약부채

가. 당사가 수익으로 인식한 금액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기	전기
고객과의 계약에서 생기는 수익	202,283,546	212,252,224
기타 원천으로부터의 수익: 임대료 수익 등	-	-
총 수익	202,283,546	212,252,224

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

(단위: 천원)

구분	당기	전기
주요 지리적 시장:		
국내	55,241,689	47,230,937
아시아	147,041,857	165,021,287
합계	202,283,546	212,252,224
주요 서비스 계열:		
제품매출	201,552,896	212,166,978
기타매출	730,650	85,246
합계	202,283,546	212,252,224
수익 인식 시기:		
한 시점에 이행	201,552,896	212,166,978
기간에 걸쳐 이행	730,650	85,246
합계	202,283,546	212,252,224

다. 고객과의 계약과 관련하여 인식한 자산과 부채는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
계약부채(*)	7,946	-

(*) 재무상태표 상 기타부채 계정으로 분류되어 있습니다.

(4) 계약부채와 관련하여 인식한 수익

당기에 인식한 수익 중 전기에서 이월된 계약부채와 관련된 금액은 없습니다.

25. 판매비와관리비

당기 및 전기의 판매비와관리비 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당 기	전 기
급여	4,137,968	4,561,131
퇴직급여	493,805	1,588,565
복리후생비	1,353,799	859,125
여비교통비	106,398	121,976
세금과공과	478,766	415,515
지급임차료	27,595	38,139
감가상각비	412,844	247,391
운반비	155,897	143,191
지급수수료	13,567,015	10,361,425
주식보상비용(환입)	79,998	(253,617)
무형자산상각비	1,445,047	1,443,781
사용권자산상각비	95,096	72,293
경상연구개발비	7,355,693	7,099,745
기타	1,669,664	922,161
합 계	31,379,585	27,620,821

26. 비용의 성격별 분류

당기 및 전기의 비용을 성격별로 분류한 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
제품 및 재공품의 변동	(12,802)	(3,466,048)
원재료 및 소모품 사용	76,755,731	94,749,519
급여	18,140,507	19,561,434
장기종업원급여	63,677	249,535
퇴직급여	1,789,765	2,463,062
복리후생비	5,271,751	2,741,533
여비교통비	350,983	268,282
감가상각비	7,096,314	6,495,717
전력비	4,809,225	4,440,636
지급수수료	16,401,063	12,947,015
주식보상비용	259,477	(706,881)
외주가공비	11,209,402	12,488,973
무형자산상각비	2,083,822	1,961,103
사용권자산상각비	2,540,594	2,534,296
기타	4,992,338	3,121,060
합 계(*)	151,751,848	159,849,236

(*) 포괄손익계산서상 매출원가와 판매비와관리비를 합한 금액입니다.

27. 기타수익 및 기타비용

당기 및 전기의 기타수익 및 기타비용의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기	전기
기타수익		
외환차이	1,117,829	2,583,794
유형자산처분이익	-	2,499
무형자산처분이익	150,227	-
리스해지이익	12,599	30,804
임대료수입	-	7,650
잡이익	146,964	38,466
합계	1,427,619	2,663,213
기타비용		
외환차이	1,700,452	569,398
유형자산처분손실	-	974,103
무형자산손상차손	3,737,473	2,495,279
기부금	255,000	102,000
잡손실	2,275	70
합계	5,695,200	4,140,850

28. 금융수익 및 금융비용

당기 및 전기의 금융수익 및 금융비용의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기	전기
금융수익		
이자수익	7,607,581	5,911,073
배당수익	465,288	-
외환차익	-	100,045
외화환산이익	137	444,398
파생상품거래이익	654,642	505,477
파생상품평가이익	276,437	57,605
당기손익인식금융자산평가이익	390,181	937,882
합계	9,394,266	7,956,480
금융비용		
이자비용	1,518,861	830,488
외환차손	31	51
외화환산손실	25,577	-
파생상품거래손실	857,511	1,350,734
파생상품평가손실	-	32,831
당기손익인식금융자산평가손실	795,842	1,315,836
당기손익인식금융자산처분손실	36,224	-
합계	3,234,046	3,529,940

29. 주당순이익

가. 기본주당순이익은 당사의 보통주당기순이익을 당기 및 전기의 가중평균유통보통주식수로 나누어 산정하였으며, 기본주당순이익의 계산내역은 다음과 같습니다.

구 분	당기	전기
보통주당기순이익(단위: 원)	53,096,525,880	45,751,863,474
가중평균유통보통주식수(단위: 주)	24,562,915	24,562,915
기본주당순이익(단위: 원/주)	2,162	1,863

나. 가중평균유통보통주식수의 산정내역은 다음과 같습니다.

당 기	발행주식수	계산일수	적 수	가중평균 유통보통주식수
기초 발행주식수	24,831,179주	365/365	9,063,380,335주	24,831,179주
자기주식	(268,264)주	365/365	(-)97,916,360주	(-)268,264주
합 계			8,965,463,975주	24,562,915주

전 기	발행주식수	계산일수	적 수	가중평균 유통보통주식수
기초 발행주식수	24,831,179주	366/366	9,088,211,514주	24,831,179주
자기주식	(268,264)주	366/366	(-)98,184,624주	(-)268,264주
합 계			8,990,026,890주	24,562,915주

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.

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
당기순이익	53,096,526	45,751,863
조정항목:	11,218,695	20,222,516
법인세비용	9,096,722	8,156,447
감가상각비	7,096,314	6,495,717
무형자산상각비	2,083,822	1,961,103
사용권자산상각비	2,540,594	2,534,296
유형자산처분손익	-	971,604
무형자산처분손익	(150,227)	-
무형자산손상차손	3,737,473	2,495,279
파생상품평가손익	(276,437)	(24,774)
당기손익인식금융자산평가손익	405,660	377,954
당기손익인식금융자산처분손익	36,224	-
지분법손익	(9,768,908)	1,443,580
리스해지손익	(12,599)	(30,804)
이자비용	1,518,861	830,488
퇴직급여	1,789,765	2,447,234
주식보상비용	259,477	(706,881)
장기종업원급여	63,677	249,535
외환차이	417,390	(1,067,189)
이자수익	(7,607,581)	(5,911,073)
배당수익	(465,288)	-
기타	453,756	-
영업활동으로 인한 자산·부채의 변동:	(6,160,956)	(5,844,721)
매출채권의 증감	(3,120,087)	(5,658,472)
기타유동수취채권의 증감	701,460	(682,575)
기타유동자산의 증감	(168,360)	1,199,451
재고자산의 증감	(2,898,851)	(715,936)
기타비유동자산의 증감	4,752	(335,915)
매입채무의 증감	3,659,920	(3,349,364)
기타유동금융부채의 증감	809,158	1,121,214
기타비유동금융부채의 증감	(267,228)	(9)
기타유동부채의 증감	(2,228,319)	2,850,587
기타비유동부채의 증감	-	(47,388)

순확정급여자산의 증가	(2,711,006)	(266,148)
파생상품의 변동	57,605	39,834
영업으로부터 창출된 현금	58,154,265	60,129,658

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

(단위: 천원)

구 분	당기초	재무현금흐름		비현금거래 등		당기말
		유입	유출	상각	기타변동	
유동성장기차입금	-	-	-	-	626,200	626,200
장기차입금	2,500,000	55,000,000	-	-	(626,200)	56,873,800
리스부채	2,730,830	-	2,529,516	-	2,486,910	2,688,224
전환사채	19,481,003	-	-	788,450	-	20,269,453

(단위: 천원)

구 분	전기초	재무현금흐름		비현금거래		전기말
		차입	상환	상각	기타변동	
단기차입금	3,000,000	-	3,000,000	-	-	-
장기차입금	-	2,500,000	-	-	-	2,500,000
리스부채	2,624,799	-	2,502,144	-	2,608,175	2,730,830
전환사채	18,723,222	-	-	757,781	-	19,481,003

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

(단위: 천원)

구분	당기	전기
대여금 유동성 대체	98,092,148	649,167
건설중인자산의 본계정 대체	10,049,957	9,005,189
유무형자산 취득관련 미지급금의 변동	1,826,597	(106,355)
리스부채의 유동성 대체	265,744	463,807
기타비유동자산의 무형자산 대체	1,434,525	1,235,938
선급금의 종속기업투자주식 대체	7,102,868	-
사용권자산의 증가	2,521,542	2,662,716
기타비유동금융자산의 유동성 대체	13,824,280	-
차입금의 유동성 대체	626,200	-
전환사채의 유동성 대체	20,269,453	-

31. 우발사항 및 약정사항

가. 당사는 한국산업기술평가원 외 1개 국가기관과의 산업기술혁신사업 등의 협약에 의하여 당기 중 정부보조금 1,334,935천원을 수령하였으며, 이는 정부부담분 1,255,411천원과 민간부담금 79,524천원으로 구성됩니다. 정부부담분 중 상환의무가 없는 1,004,329천원은 비용의 차감으로, 상환의무가 있는 기술료 251,082천원은 장기미지급금으로 계상하였습니다.

나. 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
합 계			20,000	46,818

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

(단위: 천원)

약정내용	약정 금융기관	한도금액	
		당기말	전기말
운영자금대출	기업은행	2,500,000	2,500,000
시설자금대출	산업은행	55,000,000	-
합 계		57,500,000	2,500,000

라. 당기말 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

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

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).

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 계상하였습니다(주석 25 참조).

아. 당기말 현재 현대중공업터보기계 주식회사의 지분인수 등과 관련하여 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, 당사는 소수주주의 특정 내부수익률 상당액과 구주 매매대금 총액의 차액을 지급하여야 함
동반매도청구권 (Tag Along Right)	당사가 보유한 주식을 제3자에게 매각하고자 하는 경우 소수주주는 자신이 소유한 대상회사 주식을 공동으로 매도할 것을 청구할 수 있는 권리를 보유함
주식매수청구권 (Put Option)	소수주주는 당사에게 특정의 사유가 발생하는 경우 대상회사의 주식 전부를 매수할 것을 청구할 수 있는 권리를 보유함

32. 특수관계자

가. 보고기간말 현재 당사의 특수관계자의 내역은 다음과 같습니다.

구분	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 티그리스투자조합42호 현대중공업터보기계(주) HYUNDAI HEAVY INDUSTRIES TURBOMACHINERY, L.L.C	성도DS전자재료유한공사 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.

(단위: 천원)

구분	회사명	당기				전기			
		수익거래		비용거래		수익거래		비용거래	
		매출 등	기타(*)	매입 등	기타	매출 등	기타(*)	매입 등	기타
유의적 영향력을 행사하는 기업	덕산하이메탈(주)	-	4,655,200	-	390,706	-	4,663,791	-	385,484
관계기업	PTR투게더전문1호1종(A1)	-	237,624	-	-	-	238,275	-	-
	QB펀드포트폴리오사모1	-	213,861	-	-	-	214,447	-	-
종속기업	성도DS전자재료유한공사	-	-	-	2,202,152	-	-	-	2,072,730
기타특수관계자	(주)덕산테크피아	-	-	31,962,715	-	-	-	34,360,315	-
	덕산홀딩스(주)	-	702,718	8,328,221	-	-	668,928	7,044,557	-
합계		-	5,809,403	40,290,936	2,592,858	-	5,785,441	41,404,872	2,458,214

(*) 대여금에 대한 이자수익(현재가치할인차금 상각액 제외)과 임대료 수익에 해당합니다.

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

(단위: 천원)

구분	회사명	당기말				전기말			
		채권		채무		채권		채무	
		매출채권	기타채권(*)	매입채무	기타채무	매출채권	기타채권(*)	매입채무	기타채무
유의적 영향력을 행사하는 기업	덕산하이메탈(주)	-	101,544,357	-	125,062	-	101,531,603	-	472,717
종속기업	성도DS전자재료유한공사	-	-	-	2,213,460	-	-	-	2,174,459
기타 특수관계자	(주)덕산테크피아	-	-	3,012,564	166,766	-	-	1,003,139	128,007
	덕산홀딩스(주)	-	15,663,504	-	1,023,110	-	15,762,455	-	1,123,252
합계		-	117,207,861	3,012,564	3,528,398	-	117,294,058	1,003,139	3,898,435

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

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

(단위: 천원)

구분	회사명	당기			전기		
		기초	외화평가	당기말	기초	외화평가	전기말
유의적 영향력을 행사하는 기업	덕산하이메탈(주)(*1)	101,200,000	-	101,200,000	101,200,000	-	101,200,000
기타 특수관계자	덕산홀딩스(주)(*2)	15,405,750	(95,647)	15,310,103	14,913,615	492,135	15,405,750
합계		116,605,750	(95,647)	116,510,103	116,113,615	492,135	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.

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

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
단기종업원급여	1,761,833	2,455,476
퇴직급여	282,702	1,419,449
주식보상비용	165,143	(271,328)
장기종업원급여	5,925	21,490
합 계	2,215,603	3,625,087

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.

내부회계관리제도 감사 또는 검토의견

덕산네오룩스 주식회사

독립된 감사인의 내부회계관리제도 감사보고서는 덕산네오룩스 주식회사(이하 "회사")의 2025년 12월 31일자로 종료되는 회계연도의 재무제표에 대한 감사업무를 수행하고 회사의 내부회계관리제도를 감사한 결과 주식회사 등의 외부감사에 관한 법률 제8조에 따라 첨부하는 것입니다.

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

독립된 감사인의 내부회계관리제도 감사보고서

덕산네오룩스 주식회사
주주 및 이사회 귀중

내부회계관리제도에 대한 감사의견

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

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

우리는 또한 대한민국의 회계감사기준에 따라, 회사의 2025년 12월 31일 현재의 재무상태표, 동일로 종료되는 보고기간의 포괄손익계산서, 자본변동표, 현금흐름표 그리고 중요한 회계정책 정보를 포함한 재무제표의 주석을 감사하였으며, 2026년 3월 18일자 감사보고서에 서 적정의견을 표명하였습니다.

내부회계관리제도 감사의견근거

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

내부회계관리제도에 대한 경영진과 지배기구의 책임

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

지배기구는 회사의 내부회계관리제도의 감시에 대한 책임이 있습니다.

내부회계관리제도감사에 대한 감사인의 책임

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

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

내부회계관리제도의 정의와 고유한계

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

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

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

서울특별시 용산구 한강대로 100

삼 일 회 계 법 인

대표이사 윤 훈 수

2026년 3월 18일

이 감사보고서는 감사보고서일(2026년 3월 18일) 현재로 유효한 것입니다. 따라서 감사보고서일 후 이 보고서를 열람하는 시점 사이에 회사의 내부회계관리제도에 중요한 영향을 미칠 수 있는 사건이나 상황이 발생할 수도 있으며, 이로 인하여 이 감사보고서가 수정될 수도 있습니다.

내부회계관리제도 운영실태보고서

덕산네오룩스 주식회사 주주, 이사회 및 감사 귀중

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

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

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

본 대표이사 및 내부회계관리자는 내부회계관리제도의 설계 및 운영을 위해 내부회계관리제도운영위원회에서 발표한 '내부회계관리제도 설계 및 운영 개념체계'를 준거기준으로 사용하였습니다. 또한 내부회계관리제도의 설계 및 운영실태를 평가함에 있어 「외부감사 및 회계 등에 관한 규정 시행세칙」 별표 6 '내부회계관리제도 평가 및 보고 기준'을 평가기준으로 사용하였습니다.

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

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

또한 본 대표이사 및 내부회계관리자는 보고내용에 중대한 오해를 일으키는 내용이 기재되거나 표시되지 아니하였다는 사실을 확인하였으며, 충분한 주의를 다하여 직접 확인·검토하였습니다.

(붙임)

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

2026년 2월 11일

덕산네오룩스 주식회사

대표이사 이수훈, 이범성

내부회계관리자 문성훈

(붙임)

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

구 분	회사가 수행한 핵심통제 활동	설계·운영 실태 점검 결과 (수행부서, 수행 시기 등)
전자적 수준 통제	<부정 방지 제도 운영> 경영진은 횡령 사고 등의 부정 방지를 위해 내부고발자제도(익명제보채널), 부정 방지 및 모니터링 프로그램을 운영하고 있음	테스트 수행 결과, 중요한 취약점 발견되지 않음 (내부회계 TFT, '25. 11 월)
	<부정위험 평가> 경영진은 업무 프로세스 변화 등을 고려하여 잠재적 부정 위험에 대한 식별 및 평가를 최신화하고 이를 통제에 적절히 반영함	테스트 수행 결과, 중요한 취약점 발견되지 않음 (내부회계 TFT, '25. 11 월)
	<업무분장 현황 관리> 경영진은 거래수준 통제활동의 설계(신규 및 변경)시 내부회계관리지침에 따라 업무분장 및 접근권한(제한)을 고려함 내부회계관리제도 담당조직은 업무 프로세스의 변화 등을 고려하여 통제의 업무분장 설계가 최신화되어 적절하게 운영될 수 있도록 관리함	테스트 수행 결과, 중요한 취약점 발견되지 않음 (내부회계 TFT, '26. 1 월)
자금 통제 (입출금 계좌관 리, 입출 금 관리, 자금 조 달 등)	<계좌 등록/변경> 재무기획그룹장은 계좌등록 및 변경 시 사유를 검토하여 승인함	테스트 수행 결과, 중요한 취약점 발견되지 않음 (내부회계 TFT 및 외부전문가 활용, '25. 4월, '25. 11월, '26. 1월)
	<계좌 현황 관리> 재무기획그룹장은 ERP 상 등록된 회사 명의 계좌에 대해 용도, 해지 여부 등 현황 검토 후 승인함	테스트 수행 결과, 중요한 취약점 발견되지 않음 (내부회계 TFT 및 외부전문가 활용, '25. 4월, '25. 11월, '26. 1월)
	<인터넷뱅킹 접근 제한, 업무분장> 인터넷 뱅킹 시스템의 접근은 사전 인가자로 제한되며, 인터넷뱅킹의 지급권한은 자금담당자와 승인자가 구분되어 있음	테스트 수행 결과, 중요한 취약점 발견되지 않음 (내부회계 TFT 및 외부전문가 활용, '25. 4월, '25. 11월, '26. 1월)
	<자금 집행 검토> 재무기획그룹장은 자금담당자의 이체 신청 건에 대해 자금일보 등 지급 대상 내역을 검토 승인함	테스트 수행 결과, 중요한 취약점 발견되지 않음 (내부회계 TFT 및 외부전문가 활용, '25. 4월, '25. 11월, '26. 1월)
	<계좌 잔액의 대사 및 승인> 재무기획그룹장은 장부상 계좌 잔액과 은행잔액증명서 간 대사한 내역을 검토 후 계좌잔고 현황 문서를 승인함.	테스트 수행 결과, 중요한 취약점 발견되지 않음 (내부회계 TFT, '26. 1월)
	<자금 조달 검토> 재무기획그룹장은 차입 및 사채발행 품의서 상 주요 요건	테스트 수행 결과, 중요한 취약점 발견되지 않음

	의 적정성을 검토하고 승인하며 이사회 결의를 요하는 경우, 이사회에 상정함	(내부회계 TFT 및 외부전문가 활용, '25. 4월, '25. 11월, '26. 1월)
--	---	---

외부감사 실시내용

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

1. 감사대상업무

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

2. 감사참여자 구분별 인원수 및 감사시간

(단위 : 명, 시간)

감사참여자 \ 인원수 및 시간	품질관리 검토자 (심리실 등)		감사업무 담당 회계사						전산감사· 세무·가치평가 등 전문가		건설계약 등 수주산업 전문가		합계		
			담당이사 (업무수행이사)		등록 공인회계사		수습 공인회계사								
	당기	전기	당기	전기	당기	전기	당기	전기	당기	전기	당기	전기	당기	전기	
투입 인원수	11	1	1	1	17	8	7	1	4	12	-	-	40	23	
투입시 간	분·반기검토	18	5	15	20	281	372	26	-	7	-	-	-	347	397
	감사	44	32	51	90	610	1,300	263	56	111	296	-	-	1,079	1,774
	합계	62	37	66	110	891	1,672	289	56	118	296	-	-	1,426	2,171

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

3. 주요 감사실시내용

구분	내역									
전반감사계획 (감사착수단계)	수행시기	2025.05.13 ~ 2025.09.24						10	일	
	주요내용	감사경험, 회사 및 산업에 대한 전반적 이해를 바탕으로 감사절차의 범위와 시기 등을 결정								
현장감사 주요내용	수행시기				투입인원				주요 감사업무 수행내용	
			상주			비상주				
	2025.10.13 ~ 2025.10.17	5	일	2	명	1	명	내부통제 감사(자동통제 이해 및 평가)		
	2025.12.01 ~ 2025.12.05	5	일	5	명	4	명	내부통제 감사(수동통제 이해 및 평가), 중요 계정잔액에 대한 조기 입증감사		
2026.02.03 ~ 2026.02.06	4	일	4	명	4	명	내부통제 감사, 중요 계정잔액 및 공시내용에 대해 질문, 분석적절차, 표본점검(문서검증, 재계산 등)			
재고자산실사(입회)	실사(입회)시기	2025.12.31						1	일	
	실사(입회)장소	본사공장, 울산공장								
	실사(입회)대상	제품, 재공품, 원부재료								
금융자산실사(입회)	실사(입회)시기	2025.12.31						1	일	
	실사(입회)장소	본사								
	실사(입회)대상	현금 및 회원권								
외부조회	금융거래조회	○	채권채무조회				○	변호사조회	○	
	기타조회	-								
지배기구와의 커뮤니케이션	커뮤니케이션 횟수	3	회							
	수행시기	2025.12.11, 2026.02.10, 2026.03.16								
외부전문가 활용	감사 활용 내용	-								
	수행시기	-						-	일	

4. 감사(감사위원회)와의 커뮤니케이션

구분	일자	참석자	방식	주요 논의 내용
1	2025.12.11	회사측: 감사 2인 감사인측: 업무수행이사 등 2인	서면회의	감사 및 검토에서의 유의적 발견사항, 핵심감사항목의 예비 선정 및 논의, 그룹감사 관련 사항, 내부회계관리제도 감사 진행경과, 감사인의 독립성 등
2	2026.02.10	회사측: 감사 2인 감사인측: 업무수행이사 등 2인	서면회의	기말감사 진행 경과(핵심감사사항, 그룹감사 관련 사항, 내부회계관리제도 감사 등), 감사인의 독립성 등
3	2026.03.16	회사측: 감사 2인 감사인측: 업무수행이사 등 2인	서면회의	기말감사 종결 보고(핵심감사사항, 그룹감사 관련 사항, 내부회계관리제도 감사 등), 후속사건, 감사인의 독립성 등