

목 차

주주총회소집공고.....	1
주주총회 소집공고.....	2
I. 사외이사 등의 활동내역과 보수에 관한 사항	4
1. 사외이사 등의 활동내역	4
가. 이사회 출석률 및 이사회 의안에 대한 찬반여부	4
나. 이사회내 위원회에서 사외이사 등의 활동내역	4
2. 사외이사 등의 보수현황	4
II. 최대주주등과의 거래내역에 관한 사항	5
1. 단일 거래규모가 일정규모이상인 거래.....	5
2. 해당 사업연도중에 특정인과 해당 거래를 포함한 거래총액이 일정규모이상인 거래	5
III. 경영참고사항	6
1. 사업의 개요.....	6
가. 업계의 현황	6
나. 회사의 현황	7
2. 주주총회 목적사항별 기재사항	10
□ 재무제표의 승인.....	10
□ 이사의 선임.....	20
□ 이사의 보수한도 승인.....	23
□ 감사의 보수한도 승인.....	23
※ 참고사항.....	24

주주총회소집공고

2020년 03월 05일

회 사 명 : 덕산하이메탈 주식회사
대 표 이 사 : 김 윤 철
본 점 소 재 지 : 울산광역시 북구 무룡1로 66(연암동)
(전 화) 052)-283-9000
(홈페이지) <http://www.dshmetal.co.kr>

작 성 책 임 자 : (직 책) 부회장 (성 명) 이 수 훈
(전 화) 052) 283-9000

주주총회 소집공고

(제21기 정기)

주주님의 건승과 다행의 평안을 기원합니다.

상법 제363조와 당사 정관 제23조에 의거 제21기 정기주주총회를 아래와 같이 소집하오니 참석하여 주시기 바랍니다. (※소액주주에 대한 소집통지는 상법 제 542조의4 및 정관 25조에 의거하여 발행주식총수의 1%이하 소유주주에 대하여는 이 공고로 소집통지에 갈음하오니 양지하여 주시기 바랍니다.)

- 아 래 -

1. 일 시 : 2020 년 3 월 20일 (금) 오전 08시 00분

2. 장 소 : 울산광역시 북구 무룡1로 66 (연암동) (덕산하이메탈(주) 본사강당)

3. 회의목적사항

가. 보고 사항 : 감사보고, 영업보고, 내부회계관리제도 운영실태 보고

나. 부의 안건

제1호 의안 : 제21기(2019.01.01 ~ 2019.12.31) 재무제표 및 연결재무제표 승인의건

제2호 의안 : 사외이사 선임의 건 (후보자 : 장세인)

제3호 의안 : 이사 보수한도액 승인의 건

제4호 의안 : 감사 보수한도액 승인의 건

4. 경영참고사항 등의 비치

상법 제542조의4에 의거하여 경영참고사항을 우리회사의 본점, 금융위원회, 한국거래소 및 한국예탁결제원 증권대행팀에 비치하오니 참고하시기 바랍니다.

5. 실질주주의 의결권 행사에 관한 사항

금번 당사의 주주총회에서는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률 제314조 제5항 단서 규정에 의거하여 한국예탁결제원이 주주님들의 의결권을 대리 행사할 수 없 습니다. 따라서 주주님께서 한국예탁결제원에 의결권 행사에 관한 의사표시를

하실 필요가 없으며, 주주총회에 참석하시어 의결권을 직접 행사하시거나 또는 위임장에 의거 의결권을 간접 행사 하실 수 있습니다.

6. 전자투표 및 전자위임장 권유에 관한 사항

우리회사는 「상법」 제368조의4에 따른 전자투표제도와 「자본시장과 금융투자업에 관한 법률 시행령」 제160조제5호에 따른 전자위임장권유제도를 이번 주주

총회에서 활용하기로 결의하였고, 이 두 제도의 관리업무를 한국예탁결제원에 위탁하였습니다. 주주님들께서는 아래에서 정한 방법에 따라 주주총회에 참석하지 아니하고 전자투표방식으로 의결권을 행사하시거나, 전자위임장을 수여하실 수 있습니다.

가. 전자투표·전자위임장권유관리시스템

- 인터넷 주소 : 「<http://evote.ksd.or.kr>」
- 모바일 주소 : 「<http://evote.ksd.or.kr/m>」

나. 전자투표 행사·전자위임장 수여기간 : 2020년 3월 10일 ~ 2020년 3월 19일

- 기간 중 오전 9시부터 오후 10시까지 시스템 접속 가능
(단, 마지막 날은 오후 5시까지만 가능)

다. 시스템에 공인인증을 통해 주주본인을 확인 후 의안별 의결권 행사 또는 전자위임장 수여

- 주주확인용 공인인증서의 종류 : 증권거래전용 공인인증서, 은행 개인용도제한용 공인인증서 또는 은행·증권 범용 공인인증서

라. 수정동의안 처리 : 주주총회에서 상정된 의안에 관하여 수정동의가 제출되는 경우 전자투표는 기권으로 처리

7. 주주총회 참석시 준비물

- 직접행사 : 신분증 (주민등록증, 운전면허증 또는 여권)
- 대리행사 : 위임장(주주와 대리인의 인적사항 기재, 인감날인, 인감증명서), 대리인의 신분증

(※ 단, 1% 이하 소액주주의 경우 주총참석장이 서면으로 발송되지 않으므로 주총 참석장은 지참하지 아니하셔도 되며, 신분증 또는 위임장에 기재된 인적사항과 당사에 비치한 주주명부에 의하여 권리주주임을 확인하겠습니다.)

2020년 3월 5일
덕산하이메탈 주식회사
대표이사 김 윤 철(직인생략)

I. 사외이사 등의 활동내역과 보수에 관한 사항

1. 사외이사 등의 활동내역

가. 이사회 출석률 및 이사회 의안에 대한 찬반여부

회차	개최일자	의안내용	사외이사 등의 성명				
			이준호 (출석률: 100%)	김길연 (출석률: %100)	김윤철 (출석률: 100%)	이수훈 (출석률: 100%)	윤대홍 (출석률: 78%)
			찬 반 여 부				
1901	2019.01.30	[제1호 의안] 2018년 내부회계관리제도 운영실태 및 평가보고의 건	찬성	찬성	-	찬성	찬성
1902	2019.02.22	[제1호 의안] 제20기(2018년) 재무제표 및 영업보고서 등 승인의 건	찬성	찬성	-	찬성	찬성
1903	2019.02.28	[제1호 의안] 제20기 정기주주총회 개최 및 부의안건 의결의 건 [제2호 의안] 전자투표제도 도입의 건	찬성	찬성	-	찬성	찬성
1904	2019.03.29	[제1호 의안] 임시의장 선임의 건 [제2호 의안] 대표이사 선임의 건	찬성	찬성	-	찬성	불참
1905	2019.04.10	[제1호 의안] 자금대여 결정의 건	찬성	찬성	-	찬성	찬성
1906	2019.06.07	[제1호 의안] 타법인(해외) 신규 출자 승인의 건	찬성	찬성	-	찬성	찬성
1907	2019.06.25	[제1호 의안] 제21기 임시주주총회 개최 및 부의안건 의결의 건	찬성	찬성	-	찬성	찬성
1908	2019.08.06	[제1호 의안] 대표이사 선임의 건	-	찬성	찬성	찬성	불참
1909	2019.10.25	[제1호 의안] 기술이전 등 매매계약 체결의 건	-	찬성	찬성	찬성	찬성

나. 이사회내 위원회에서의 사외이사 등의 활동내역

- 해당사항 없음.

2. 사외이사 등의 보수현황

(단위 : 백만원)

구 분	인원수	주총승인금액	지급총액	1인당 평균 지급액	비 고
사외이사	1	5,000	12.4	12.4	-

※ 상기 주총승인금액은 제20기 정기주주총회에서 승인된 제21기(2019년) 이사보수한도 총액기준입니다

II. 최대주주등과의 거래내역에 관한 사항

1. 단일 거래규모가 일정규모이상인 거래

- 해당사항 없음.

2. 해당 사업연도중에 특정인과 해당 거래를 포함한 거래총액이 일정 규모이상인 거래

- 해당사항 없음.

III. 경영참고사항

1. 사업의 개요

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

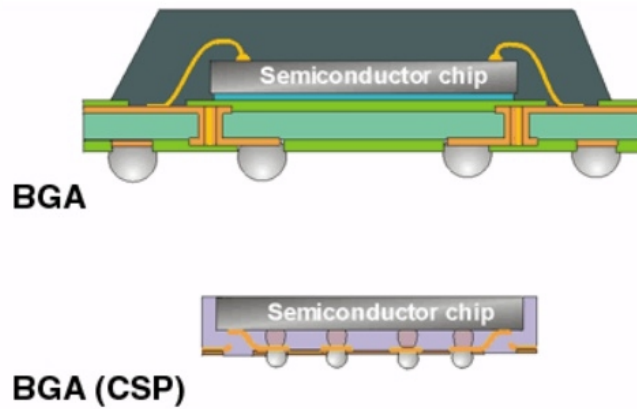
구분	회사명	사업부문	역할
분할 존속회사	덕산하이메탈 주식회사	금속소재 사업부문	지주회사 및 사업회사
분할 신설회사	덕산네오룩스 주식회사	화학소재 사업부문	사업회사

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

가. 업계의 현황

[덕산하이메탈(주) 사업부문]

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



BGA Package Types

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

솔더볼은 이러한 반도체의 첨단 패키지 기술인 BGA, CSP용 부품으로 칩과 기판을 연결하여 전기적 신호를 전달하는 역할을 하는 반도체 패키징용 부품 소재입니다. 현재 BGA는 PC, 노트북의 안정적인 성장과 스마트폰과 소형 디지털 기기들의 성장에 기인하고 있으며, 각종 Device의 경박단소화 및 고기능화(Pin수의 증가, 입출력효율증대 등)로 Lead Frame type이 한계를 드러내 Substrate와 PCB의 결합방식은 주로 BGA(Ball Grid Array), PGA(Pin Grid Array), LGA(Land Grid Array)방식으로 전환 되었으며, 패키징 방식 또한 CSP(Chip Scale Package) 등으로 전환되어 향후 솔더볼의 적용분야는 더욱 확장 될 것으로 기대하고 있습니다.

반도체 소재는 장비대비 원가 비중이 낮은 반면 공정수율 및 생산 현장에 서의 신뢰성에 직결되는 특성으로 기존재료의 변경을 꺼리고 있어 신생업체의 신규 시장 진입은 매우 힘든 상황입니다. 솔더볼을 수요하는 고객사 입장에서는 소재를 변경하기 위해서는 Qualification 과정을 거치면서 Qualification cost가 발생하므로 이러한 비용을 감수하면서 양산중인 라인을 품질 검증을 위해 사용하는 것은 쉽지 않습니다. 이러한 반도체 업체의 재료업체 변경에 대한 보수적인 경향 등으로 신규업체의진입이 거의 불가능하게 되었으며, 더욱이 고객사와의 문제해결 과정에서 이루어지는 기술개발과 상호 보안상 이유 및 전 세계 BGA시장의 30~40%가량을 차지하는 한국시장에서 당사는 Local Vendor로서의 장점 등의 Synergy 효과로 인하여 업계에서 시장지배적 지위를 확보하고 있습니다.

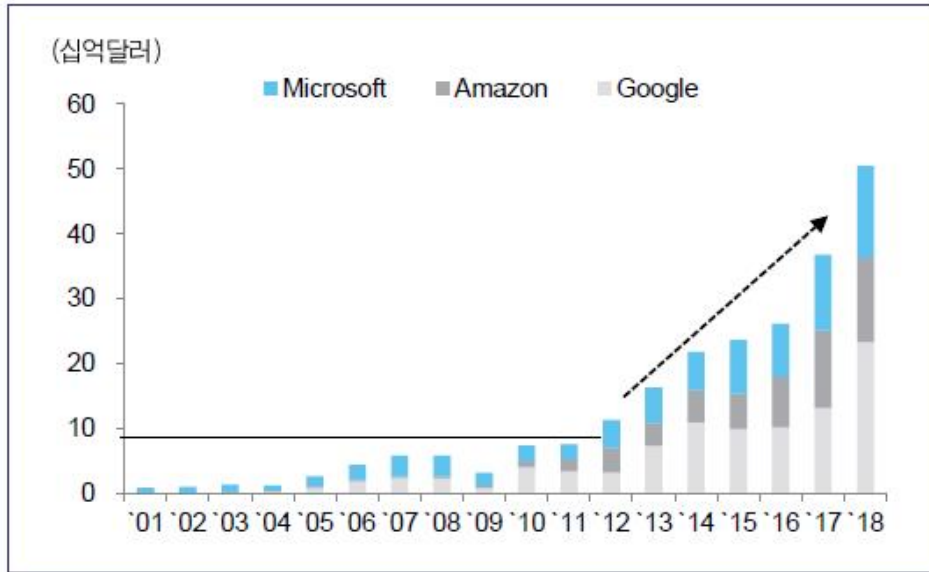
나. 회사의 현황

(1) 영업개황 및 사업부문의 구분

(가) 영업개황

솔더볼 시장은 PC시장과 스마트폰의 폭발적 성장에 더불어 동반 성장 하였으며, 최근 4차산업혁명과 더불어 다양한 분야로 분산 확대되며, 안정적인 성장률을 보이고 있습니다. 또한 현재 반도체 패키징산업은 시스템 반도체 산업 중심 및 고부가가치 제품 위주로 성장하고 있으며 전반적인 반도체 시장과 더불어 솔더볼의 시장의 동반 성장을 기대하고 있습니다.

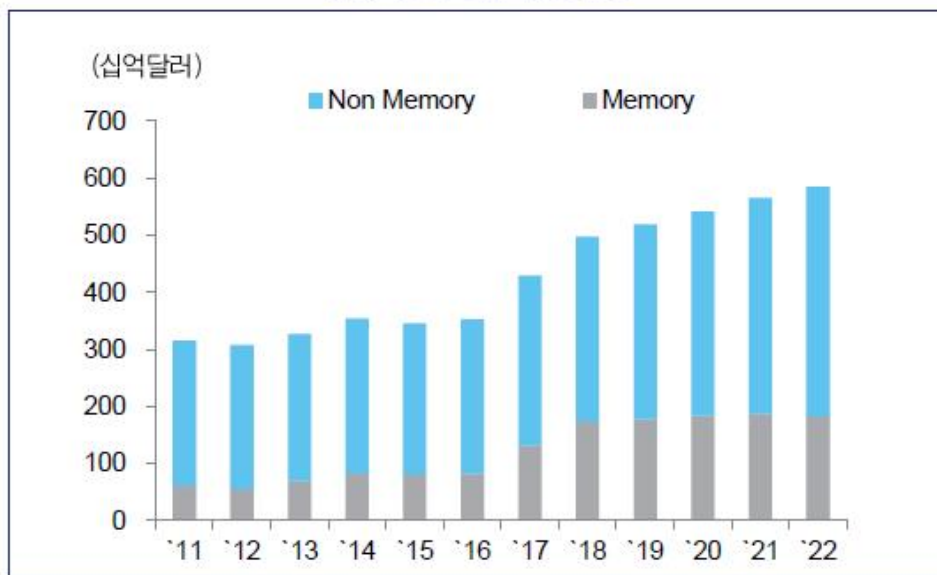
주요 업체 클라우드 업체 CAPEX 추이



Source: Google, Amazon, Microsoft, KTB투자증권

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

전세계 반도체 시장 전망



Source: IHS, KTB투자증권

또한 스마트폰 시장이 급 성장 및 대중화 되며, 스마트폰 반도체 중 가장 기술집약적인 부품으로 AP(Application Processor)칩의 사용 또한 확대되고 있습니다.

당사의 솔더볼 사업 또한 스마트폰의 성장과 더불어 성장을 하였으며, 현재 AP는 각종 Application 작동과 그래픽 처리를 담당하는 핵심 반도체로 CPU기능과 메모리, 하드디스크, 그래픽 카드 등 기타 장비의 연결을 제어하는 칩셋의 기능을 모두 포함한 SoC(System on Chip)로 스마트폰의 핵심부품으로 대두 되고 있습니다.

(나) 공시대상 사업부문의 구분

기타 덕산하이메탈(주) 외에 연결대상 종속회사에는 DS MYANMAR CO.,LTD. 및 덕산에스지(주)가 있습니다.

구 분	회사명	주요사업	당사 지분율	비고
비상장	덕산에스지(주)	전자기기용 비산방지데코필름, 전사필름 제조업	70.8%	종속기업
비상장	DS MYANMAR CO.,LTD.	비철금속 제조 및 판매 (Solder paste, Solder powder, 주석합금 , 주석괴 제조 및 판매	100%	종속기업

주) (주)덕산유엠티는 합병등기일 2016년 11월9일자로 존속법인 (주)덕산테크피아에 흡수합병된 후 해산하여, 상기 당사의 연결대상 종속회사에서 제외되었습니다.

(2) 시장점유율

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

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

(3) 시장의 특성

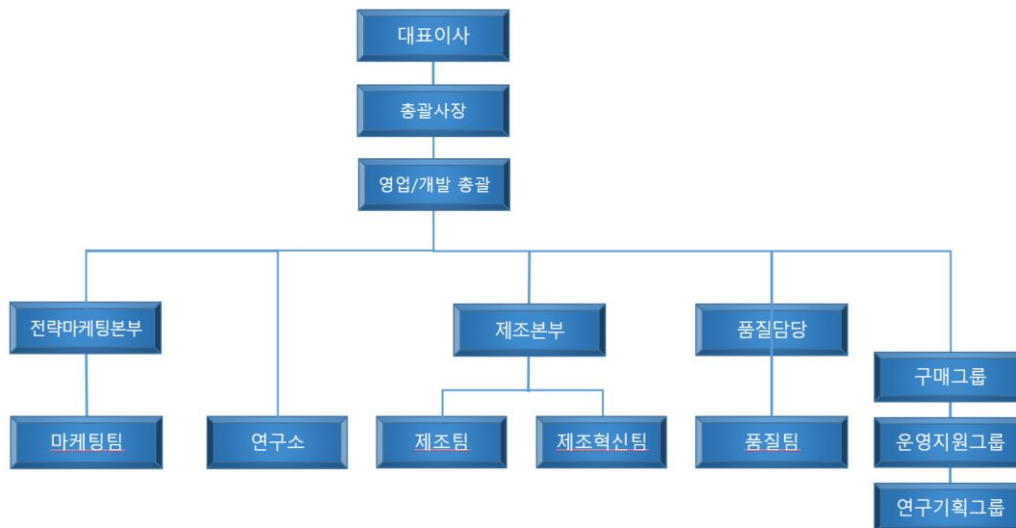
솔더볼 시장은 글로벌 반도체 시장과 연계하여 현재 안정적인 성장률을 보이고 있으며, 당사는 세계 시장의 2위를 점유 중이며 대부분의 고객사가 반도체 업계의 메이저 업체입니다. 따라서 당사는 이러한 반도체 업황의 변동에 따라 직접적인 영향을 받습니다. 또한 BGA 시장은 전자부품의 활용도가 증가하면서, 경박단소화 추세 및 네트워크 통신과 ICT산업의 성장 등으로 새로운 시장이 점차 형성되고 있습니다.

반도체 칩이 과거의 컴퓨터용으로만 한정되어 있던 것과는 달리 지금은 노트북, LCD를 비롯해 스마트폰 등으로 다양화되고 있으며, 솔더볼의 수요는 이러한 반도체경기와 맥락을 같이 할 것으로 예상됩니다.

(4) 신규사업 등의 내용 및 전망

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

(5) 조직도



2. 주주총회 목적사항별 기재사항

□ 재무제표의 승인

제 1호 의안 : 제21기(2019.01.01~2019.12.31) 재무제표 및 연결재무제표 승인의 건

가. 해당 사업연도의 영업상황의 개요

- III. 경영참고사항 中 가. 업계현황, 나. 회사의현황을 참조 하시기 바랍니다.

나. 해당 사업연도의 대차대조표(재무상태표) · 손익계산서(포괄손익계산서) · 이익잉여금처분계산서(안) 또는 결손금처리계산서(안)

※ 아래의 재무제표는 감사전 연결 · 별도 재무제표이며, 외부감사인의 감사의견 확정 및 정기주주총회 승인시 변경될 수 있습니다.

[연결기준]

- 연결 재무상태표

<연결재무상태표>

제 21 기 2019. 12. 31 현재

제 20 기 2018. 12. 31 현재

(단위 : 원)

과 목	제 21기	제 20기
자 산		
Ⅰ. 유동자산	58,239,053,760	58,356,576,567
1. 현금및현금성자산	39,124,171,112	40,645,720,834
2. 기타유동금융자산		
3. 매출채권	9,352,840,726	9,021,232,917
4. 기타유동수취채권	406,069,461	1,476,492,230
5. 기타유동자산	876,068,036	148,808,657
6. 파생상품자산		10,147,830
7. 당기법인세자산	218,355,920	196,027,500
8. 재고자산	8,261,548,505	6,858,146,599
Ⅱ. 비유동자산	151,929,531,061	137,893,640,617
1. 장기금융자산	1,322,983,934	1,290,201,242
2. 장기매도가능금융자산		
3. 당기손익-공정가치금융자산	1,625,344,331	2,829,534,933
4. 기타비유동수취채권	1,414,206,158	240,969,000
5. 기타비유동자산	2,582,102,713	89,183,421
6. 관계기업투자	111,491,707,990	104,477,377,175
7. 유형자산	28,183,009,041	22,839,843,814
8. 사용권자산	123,646,904	
9. 투자부동산	2,446,177,922	2,523,834,362
10. 무형자산	1,369,712,646	1,380,170,725
11. 이연법인세자산	1,370,639,422	2,222,525,945
자 산 총 계	210,168,584,821	196,250,217,184
부 채		

Ⅰ.유동부채	8,281,122,092	6,119,370,703
1. 매입채무	1,159,849,447	1,530,404,499
2. 단기차입금	1,550,539,260	1,477,216,440
3. 기타유동금융부채	1,783,285,175	1,764,549,652
4. 기타유동부채	3,787,448,210	1,347,200,112
Ⅱ.비유동부채	1,900,927,150	930,924,756
1. 장기차입금		
2. 순확정급여부채	889,963,751	173,810,112
3. 기타비유동금융부채	684,891,337	548,713,951
4. 기타비유동부채	326,072,062	208,400,693
5. 이연법인세부채		
부 채 총 계	10,182,049,242	7,050,295,459
자 본		
Ⅰ. 지배기업의 소유지분	202,290,172,319	193,907,080,688
1. 자본금	4,543,700,200	4,543,700,200
2. 주식발행초과금	94,745,014,724	94,745,014,724
3. 기타포괄손익누계액	43,920,072	-122,435
4. 기타자본구성요소	-91,266,731,624	-91,470,334,515
5. 이익잉여금	194,224,268,947	186,088,822,714
Ⅱ. 비지배지분	-2,303,636,740	-4,707,158,963
자 본 총 계	199,986,535,579	189,199,921,725
부 채 와 자 본 총 계	210,168,584,821	196,250,217,184

- 연결포괄손익계산서

<연결 포괄손익계산서>

제 21 기 (2019. 01. 01 부터 2019. 12. 31 까지)

제 20 기 (2018. 01. 01 부터 2018. 12. 31 까지)

(단위 : 원)

과 목	제 21 기	제 20 기
Ⅰ.매출액	51,758,112,615	47,754,014,100
Ⅱ.매출원가	40,502,820,088	39,294,199,123
Ⅲ.매출총이익	11,255,292,527	8,459,814,977
Ⅳ.판매비와관리비	7,172,138,817	7,296,914,675
Ⅴ.영업이익	4,083,153,710	1,162,900,302
Ⅵ.기타수익	1,217,654,891	1,721,060,484
Ⅶ.기타비용	756,749,041	688,133,771
Ⅷ.금융수익	1,345,681,696	1,649,159,113

IX.금융비용	717,955,382	128,077,348
X.관계기업투자이익	7,075,106,743	6,916,411,501
X I.법인세비용차감전순이익	12,246,892,617	10,633,320,281
X II.법인세비용	1,133,286,786	-1,480,669,310
X III.계속영업이익	11,113,605,831	12,113,989,591
X IV.중단영업손익	109,013,812	-22,379,412
X V.당기순이익	11,222,619,643	12,091,610,179
X VI.기타포괄손익	-639,608,680	460,661,306
1.당기손익으로 재분류되지 않는항목(세후기타포괄손익)	-683,651,187	460,661,306
(1)순확정급여부채의 재측정요소	-622,875,259	592,760,591
(2)관계기업의 재측정요소에 대한 지분	-60,775,928	-132,099,285
2.당기손익으로 재분류될 수 있는 항목(세후기타포괄손익)	44,042,507	
(1)해외사업환산손익	44,042,507	
X VII.총포괄손실	10,583,010,963	12,552,271,485
X VIII.당기순손실의 귀속		
1.지배기업의 소유주에게 귀속되는 당기순이익(손실)	11,238,649,171	12,149,762,805
2.비지배지분에 귀속되는 당기순이익(손실)	-16,029,528	-58,152,626
X IX.총포괄손실의 귀속		
1.지배기업의 소유주에게 귀속되는 지분	10,599,040,491	12,610,424,111
2.비지배지분	-16,029,528	-58,152,626
X X.지배기업 소유주 지분에 대한 주당손익		
1.계속영업 기본 및 희석주당이익	557원	607원
2.중단영업 기본 및 희석주당손실	6원	2원
3.당기순손실 기본 및 희석주당손실	563원	609원

- 연결 자본변동표

<연결자본변동표>

제 21 기 (2019. 01. 01 부터 2019. 12. 31 까지)

제 20 기 (2018. 01. 01 부터 2018. 12. 31 까지)

(단위 : 원)

과 목	지배기업 소유주						비지배지분	총 계
	자 본 금	주식발행	기타포괄	기타자본	이익잉여금	합계		
		초과금	손익누계액					
2018. 1. 1	4,543,700,200	94,745,014,724	-140,933,643	-92,519,760,943	173,619,209,811	180,247,230,149	-4,649,006,337	175,598,223,812
회계정책변경에 따른 증가 (감소)			140,811,208		-140,811,208			
당기순이익					12,149,762,805	12,149,762,805	-58,152,626	12,091,610,179
기타포괄손익					460,661,306	460,661,306		460,661,306
주식기준보상거래				140,811,208		1,049,426,428		1,049,426,428
지분법자본변동								
자본 증가(감소) 합계			140,811,208	140,811,208	12,469,612,903	13,659,850,539	-58,152,626	13,601,697,913

2018. 12. 31	4,543,700,200	94,745,014,724	-122,435	-91,470,334,515	186,088,822,714	193,907,080,688	-4,707,158,963	189,199,921,725
2019. 1. 1								
회계정책변경에 따른 증가 (감소)								
당기순이익					11,238,649,171	11,238,649,171	-16,029,528	11,222,619,643
기타포괄손익			44,042,507		-683,651,187	-639,608,680		-639,608,680
주식기준보상거래				203,602,891	-	203,602,891		203,602,891
기타조정사항					-2,419,551,751	-2,419,551,751	2,419,551,751	
자본 증가(감소) 합계			44,042,507	203,602,891	8,135,446,233	8,383,091,631	2,403,522,223	10,786,613,854
2019. 12. 31	4,543,700,200	94,745,014,724	43,920,072	-91,266,731,624	194,224,268,947	202,290,172,319	-2,303,636,740	199,986,535,579

- 연결현금흐름표

<연결현금흐름표>

제 21 기 (2019. 01. 01 부터 2019. 12. 31 까지)

제 20 기 (2018. 01. 01 부터 2018. 12. 31 까지)

(단위 : 원)

과 목	제 21 기		제 20 기	
I. 영업활동으로 인한 현금흐름		9,714,161,273		8,200,882,043
1. 영업으로부터 창출된 현금흐름	8,717,626,719		3,425,105,683	
2. 이자의 수취	1,018,862,974		1,105,743,928	
3. 이자의 지급			-24,804,793	
4. 법인세 납부(영업)	-22,328,420			
5. 법인세 환급(영업)			3,694,837,225	
II. 투자활동으로 인한 현금흐름		-10,634,854,751		5,371,435,569
1. 투자활동으로 인한 현금유입액	3,628,637,863		10,275,001,819	
(1) 기타유동금융자산의 감소			2,500,000,000	
(2) 기타유동수취채권의 감소	10,200,000		5,523,600,000	
(3) 장기매도가능금융자산의 감소				
(4) 당기손익-공정가치금융자산의 감소	1,122,665,783		1,192,332,502	
(5) 기타비유동수취채권의 감소	16,562,842		211,383,948	
(6) 관계기업투자자산의 처분	2,050,000,000		225,000,000	
(7) 유형자산의 처분	399,088,759		622,685,369	
(8) 사용권자산의 처분	30,120,479			
2. 투자활동으로 인한 현금유출액	-14,263,492,614		-4,903,566,250	
(1) 기타유동금융자산의 증가				
(2) 기타유동수취채권의 증가			732,000,000	
(3) 장기금융자산의 증가	32,782,692			

(4) 장기매도가능금융자산의 증가				
(5) 관계기업투자주식의 취득	2,000,000,000			
(6) 기타비유동수취채권의 증가	1,200,000,000		135,050,000	
(7) 기타비유동자산의 증가	2,525,563,026			
(8) 유형자산의 취득	8,505,146,896		4,022,142,303	
(9) 무형자산의 취득			14,373,947	
III.재무활동으로 인한 현금흐름		-79,825,337		
1. 재무활동으로 인한 현금유입액				
(1) 차입금의 증가				
2. 재무활동으로 인한 현금유출액	-79,825,337			
(1) 차입금의 상환				
(2) 분할미지급금의 지급 등				
(3) 자기주식 취득				
(4) 주식발행비용				
(5) 리스부채의 상환	79,825,337			
IV.현금및현금성자산의 증가 (I + II + III)		-1,000,518,815		13,572,317,612
V.기초의 현금및현금성자산		40,645,720,834		26,955,222,299
VI.현금및현금성자산의 환율변동효과		-521,030,907		118,180,923
VII.기말의 현금및현금성자산		39,124,171,112		40,645,720,834

[별도기준]

- 별도 재무상대표

<별도재무상대표>

제 21 기 2019. 12. 31 현재

제 20 기 2018. 12. 31 현재

(단위 : 원)

과 목	제 21 기	제 20 기
자 산	-	-
I.유동자산	56,590,570,174	58,271,412,263
1. 현금및현금성자산	37,397,591,516	40,463,561,863
2. 기타유동금융자산	-	-
3. 매출채권	9,352,840,726	9,021,232,917
4. 기타유동수취채권	531,880,758	1,626,276,830
5. 기타유동자산	828,352,749	96,018,724

6. 파생상품자산	-	10,147,830
7. 당기법인세자산	218,355,920	196,027,500
8. 재고자산	8,261,548,505	6,858,146,599
II.비유동자산	134,093,591,146	124,640,952,267
1. 장기금융자산	1,322,983,934	1,290,201,242
2. 장기매도가능금융자산	-	-
3. 당기손익-공정가치금융자산	1,625,344,331	2,829,534,933
4. 기타비유동수취채권	1,404,931,000	240,969,000
5. 기타비유동자산	56,539,687	89,183,421
6. 관계기업투자	89,456,822,509	89,456,822,509
7. 종속기업투자주식	4,417,807,500	-
8. 유형자산	28,059,177,244	22,839,843,814
9. 사용권자산	123,646,904	-
10. 투자부동산	2,446,177,922	2,523,834,362
11. 무형자산	1,348,384,990	1,352,760,230
12. 이연법인세자산	3,831,775,125	4,017,802,756
자 산 총 계	190,684,161,320	182,912,364,530
부 채	-	-
I.유동부채	8,280,602,162	6,118,850,773
1. 매입채무	1,159,849,447	1,530,404,499
2. 단기차입금	1,550,539,260	1,477,216,440
3. 기타유동금융부채	1,782,765,245	1,764,029,722
4. 기타유동부채	3,787,448,210	1,347,200,112
5. 당기법인세부채	-	-
II.비유동부채	1,900,927,150	930,924,756
1. 순확정급여부채	889,963,751	173,810,112
2. 기타비유동금융부채	684,891,337	548,713,951
3. 기타비유동부채	326,072,062	208,400,693
4. 이연법인세부채	-	-
부 채 총 계	10,181,529,312	7,049,775,529
자 본	-	-
I.자본금	4,543,700,200	4,543,700,200
II.주식발행초과금	94,745,014,724	94,745,014,724
III.기타포괄손익누계액	-	-
IV.기타자본항목	-91,254,315,779	-91,457,918,670
V.이익잉여금	172,468,232,863	168,031,792,747
자 본 총 계	180,502,632,008	175,862,589,001
부 채 와 자 본 총 계	190,684,161,320	182,912,364,530

- 별도 포괄손익계산서

<별도 포괄손익계산서>

제 21 기 2019. 12. 31 현재

제 20 기 2018. 12. 31 현재

(단위 : 원)

과 목	제 21 기		제 20 기	
I.매출액		51,758,112,615		47,754,014,100
II.매출원가		40,502,820,088		39,294,199,123
III.매출총이익		11,255,292,527		8,459,814,977
IV.판매비와관리비		7,126,163,179		7,296,914,675
V.영업이익		4,129,129,348		1,162,900,302
VI.기타수익		1,343,529,588		1,722,029,048
VII.기타비용		783,304,979		886,577,833
VIII.금융수익		1,402,130,058		1,822,028,066
IX.금융비용		670,458,243		128,077,348
X.법인세비용차감전순이익(손실)		5,421,025,772		3,692,302,235
X I.법인세비용		361,710,397		-2,784,617,313
X II.계속영업 당기순이익(손실)		5,059,315,375		6,476,919,548
X III.중단영업 당기순이익				
X IV.당기순이익(손실)		5,059,315,375		6,476,919,548
X V.법인세비용차감 후 기타포괄손익		-622,875,259		592,760,591
1. 당기손익으로 재분류되지 않는 항목	-622,875,259		592,760,591	
순확정급여의 재측정요소	-622,875,259		592,760,591	
2. 후속적으로 당기손익으로 재분류되는 항목				
매도가능금융자산				
X VI.총포괄이익(손실)		4,436,440,116		7,069,680,139
X VII.주당손익				
1. 계속영업 기본 및 희석주당손익		253원		325원
2. 중단영업 기본 및 희석주당손익				
3. 당기순이익 기본 및 희석주당손익		253원		325원

- 별도 자본변동표

<별도 자본변동표>

제 21 기 2019. 12. 31 현재

제 20 기 2018. 12. 31 현재

(단위 : 원)

과 목	자 본 금	주식발행 초과금	기타포괄 손익누계액	기타자본 항목	이익잉여금	총 계
-----	-------	-------------	---------------	------------	-------	-----

2018. 1. 1	4,543,700,200	94,745,014,724	-140,811,208	-	161,102,923,816	167,743,482,434
회계정책변경에 따른 증가(감소)			140,811,208		-140,811,208	0
수정후금액	4,543,700,200	94,745,014,724	0	-	160,962,112,608	167,743,482,434
당기순이익					6,476,919,548	6,476,919,548
기타포괄손익						
매도가능금융자산평가손실						
순확정급여의 재측정요소					592,760,591	592,760,591
총기타포괄손익					592,760,591	592,760,591
총포괄손익					7,069,680,139	7,069,680,139
소유주와의 거래 등						
자기주식 취득						
주식보상비용				1,049,426,428		1,049,426,428
유상증자						
소유주와의 거래 총액				1,049,426,428		1,049,426,428
2018. 12. 31	4,543,700,200	94,745,014,724		-	168,031,792,747	175,862,589,001
2019. 1. 1	4,543,700,200	94,745,014,724		-	168,031,792,747	175,862,589,001
회계정책변경에 따른 증가(감소)						
수정후금액	4,543,700,200	94,745,014,724		-	168,031,792,747	175,862,589,001
당기순이익					5,059,315,375	5,059,315,375
기타포괄손익						
매도가능금융자산평가손실						
순확정급여의 재측정요소					-622,875,259	-622,875,259
총기타포괄손익					-622,875,259	-622,875,259
총포괄손익					4,436,440,116	4,436,440,116
소유주와의 거래 등						
자기주식 취득						
주식보상비용				203,602,891		203,602,891
유상증자						
소유주와의 거래 총액				203,602,891		203,602,891
2019. 12. 31	4,543,700,200	94,745,014,724	0	-	172,468,232,863	180,502,632,008

- 별도 현금흐름표

<별도 현금흐름표>

제 21 기 2019. 12. 31 현재

제 20 기 2018. 12. 31 현재

(단위 : 원)

과 목	제 21 기		제 20 기	
I. 영업활동으로 인한 현금흐름		9,417,971,040		8,109,804,961
1. 영업으로부터 창출된 현금흐름	8,366,450,306		3,334,157,522	
2. 이자의 수취	1,273,765,061		1,105,615,007	
3. 이자의 지급	-24,233,141		-24,804,793	
4. 법인세납부액	-198,011,186			
5. 법인세환급액			3,694,837,225	
II. 투자활동으로 인한 현금흐름		-11,967,633,058		5,385,809,516
1. 투자활동으로 인한 현금유입액	4,795,955,219		10,275,001,819	
(1) 기타유동수취채권의 감소	435,200,000		5,523,600,000	
(2) 기타유동금융자산의 감소			2,500,000,000	
(3) 장기매도가능금융자산의 감소				
(4) 당기손익-공정가치금융자산의 감소	1,122,665,783		1,192,332,502	
(5) 기타비유동수취채권의 감소	758,880,198		211,383,948	
(6) 정부보조금의 수령				
(7) 유형자산의 처분	399,088,759		622,685,369	
(8) 사용권자산의 처분	30,120,479			
(9) 무형자산의 처분				
(10) 관계기업투자주식의 감소	2,050,000,000			
(11) 관계기업에 대한 투자자산의 처분			225,000,000	
(12) 종속기업투자주식의 감소				
2. 투자활동으로 인한 현금유출액	-16,763,588,277		-4,889,192,303	
(1) 기타유동금융자산의 증가				
(2) 기타유동수취채권의 증가			732,000,000	
(3) 장기금융자산의 증가	32,782,692			
(4) 장기매도가능금융자산의 증가				
(5) 기타비유동수취채권의 증가	1,933,042,198		135,050,000	
(6) 관계기업투자주식의 취득	2,000,000,000			
(7) 종속기업투자주식 취득	4,417,807,500			
(8) 유형자산의 취득	8,359,955,887		4,022,142,303	
(9) 무형자산의 취득	20,000,000			
III. 재무활동으로 인한 현금흐름		-79,825,337		
1. 재무활동으로 인한 현금유입액				
2. 재무활동으로 인한 현금유출액	-79,825,337			
(1) 자기주식 취득				
(2) 분할미지급금의 지급 등				
(3) 리스부채의 상환	79,825,337			
IV. 현금및현금성자산의 증가(I + II + III)		-2,629,487,355		13,495,614,477
V. 기초의 현금및현금성자산		40,463,561,863		26,849,766,463
VI. 현금및현금성자산의 환율변동효과		-565,073,414		118,180,923
VII. 기말의 현금및현금성자산		37,269,001,094		40,463,561,863

- 이익잉여금처분계산서

<이익잉여금처분계산서>

제 21 기 (2019. 01. 01 부터 2019. 12. 31 까지)

제 20 기 (2018. 01. 01 부터 2018. 12. 31 까지)

(단위 : 천원)

과 목	제 21 기	제 20 기
I. 미처분이익잉여금	171,649,877	167,213,437
1. 전기이월미처분이익잉여금	167,213,437	160,284,568
2. 당기순이익(손실)	5,059,315	6,476,920
3. 순확정급여부채의 재측정요소	-622,875	592,760
4. 회계정책변경에따른증가	-	-140,811
II. 임의적립금 등의 이입액	-	-
III. 이익잉여금처분액	-	-
IV. 차기이월미처분이익잉여금	171,649,877	167,213,437

- 최근 2사업연도의 배당에 관한 사항 : 해당사항 없음

※ 상기사항 외 상세내역은 전자공시시스템 (<http://dart.fss.or.kr>)에 공시에정인 당사의 감사보고서 제출을 참조하시기 바랍니다.

□ 이사의 선임

제 2호 의안 : 사외이사 선임의 건 (후보자 : 장세인)

가. 후보자의 성명 · 생년월일 · 추천인 · 최대주주와의 관계 · 사외이사후보자 여부

후보자성명	생년월일	사외이사 후보자여부	최대주주와의 관계	추천인
장세인	1945년 11월 16일	사외이사	-	이사회
총 (1) 명				

나. 후보자의 주된직업 · 세부경력 · 해당법인과의 최근3년간 거래내역

후보자성명	주된직업	세부경력		해당법인과의 최근3년간 거래내역
		기간	내용	
장세인	-	2004년 1월 ~ 2006년 12월	(주)에이스 경영고문	-
		2008년 1월 ~ 2010년	갑부산업(주) 대표이사	

		12월		
--	--	-----	--	--

다. 후보자의 체납사실 여부 · 부실기업 경영진 여부 · 법령상 결격 사유 유무

후보자성명	체납사실 여부	부실기업 경영진 여부	법령상 결격 사유 유무
장세인	없음	해당없음	없음

라. 후보자의 직무수행계획(사외이사 선임의 경우에 한함)

회사 및 주주, 이해관계자 모두의 가치 제고를 위한 의사결정 기준과 투명한 의사개진을 통해 회사의 지속성장 전략 수립 및 기업가치 극대화에 기여하고자 함.

1. 사외이사로서의 전문성 및 독립성을 기초로 직무 수행 계획
2. 기업 및 주주, 이해관계자 모두의 가치 제고를 위한 의사결정 기준과 투명한 의사개진을 통해 직무를 수행할 계획
3. 상법상 사외이사의 책임과 의무에 대한 엄중함을 인지하고, 상법 제382조제3항, 제542조의8 및 동 시행령 제34조에 의거하여 사외이사의 자격요건 부적격 사유에 해당하게 된 경우에는 사외이사직 상실하도록 함

마. 후보자에 대한 이사회 추천 사유

사외이사 후보자 장세인은 다양한 경험과 지도자 로써의 폭넓은 식견을 바탕으로 회사 경영 전반에 대한 적절한 조언 및 감독 기능을 충실히 수행할 수 있을 것으로 판단되어 추천함

확인서

확 인 서

후보자 본인은 본 서류에 기재한 증권의 발행 및 공시 등에 관한 규정 제 3-15
조제 3 항 제 3 호 가목부터 마목까지의 사항이 사실과 일치함을 확인합니다.

2020. 2. 27.

보고자 장 세 인



※ 기타 참고사항 : 해당사항 없음

□ 이사의 보수한도 승인

제 3호 의안 : 이사 보수한도액 승인의 건

가. 이사의 수 · 보수총액 내지 최고 한도액

(당 기)

이사의 수 (사외이사수)	4(1)
보수총액 또는 최고한도액	50억원

(전 기)

이사의 수 (사외이사수)	5(1)
실제 지급된 보수총액	8.4억원
최고한도액	50억원

* 상기 이사의 수는 기중에 사임한 등기임원 (이준호)까지 포함.

※ 기타 참고사항 : 해당사항 없음

□ 감사의 보수한도 승인

제 4호 의안 : 감사 보수한도액 승인의 건

가. 감사의 수 · 보수총액 내지 최고 한도액

(당 기)

감사의 수	1
보수총액 또는 최고한도액	1억원

(전 기)

감사의 수	1
실제 지급된 보수총액	0.2억원
최고한도액	1억원

※ 기타 참고사항 : 해당사항 없음

※ 참고사항

- 당사가 정기주주총회 집중(예상)일에 주주총회를 개최하는 사유는 다음과 같습니다.

1. 회사명 : 덕산하이메탈(주)
2. 주주총회 개최(예정)일 : 2020년 3월 20일
3. 주주총회 집중일 개최 사유 : 당사의 대표이사 및 등기임원은 상장계열회사 및 비상장회사의 등기임원을 겸직하고 있습니다.
이에 주총집중일을 피해 주주총회를 진행하고자 하였으나, 계열회사 주주총회일정을 조율하다 보니 주주총회 집중일에 개최하게 되었습니다
4. 주주총회 소집통지(공고)일 : 2020년 3월 5일
5. 기타 투자판단과 관련한 중요사항
 - * 등기임원 겸직현황
 - 김윤철 대표이사 : 덕산홀딩스(주) / 덕산산업(주) / 덕산갈바텍(주)
 - 이수훈 사내이사 : 덕산네오룩스(주) / 덕산홀딩스(주) / 덕산산업(주)