

목 차

감 사 보 고 서	1
독립된 감사인의 감사보고서.....	2
(첨부)재 무 제 표.....	4
주식	9
내부회계관리제도 검토의견.....	45
외부감사 실시내용.....	50

덕산네오룩스주식회사

재무제표에 대한
감사보고서

제 3 기

2016년 01월 01일 부터
2016년 12월 31일 까지

제 2 기

2015년 01월 01일 부터
2015년 12월 31일 까지

삼일회계법인

독립된 감사인의 감사보고서

덕산네오룩스주식회사
주주 및 이사회 귀중

우리는 별첨된 덕산네오룩스주식회사의 재무제표를 감사하였습니다. 동 재무제표는 2016년 12월 31일과 2015년 12월 31일 현재의 재무상태표, 동일로 종료되는 양 보고기간의 포괄손익계산서, 자본변동표 및 현금흐름표 그리고 유의적인 회계정책의 요약과 그 밖의 설명정보로 구성되어 있습니다.

재무제표에 대한 경영진의 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.

감사인의 책임

우리의 책임은 우리가 수행한 감사를 근거로 해당 재무제표에 대하여 의견을 표명하는 데 있습니다. 우리는 대한민국의 회계감사기준에 따라 감사를 수행하였습니다. 이 기준은 우리가 윤리적 요구사항을 준수하며 재무제표에 중요한 왜곡표시가 없는지에 대한 합리적인 확신을 얻도록 감사를 계획하고 수행할 것을 요구하고 있습니다.

감사는 재무제표의 금액과 공시에 대한 감사증거를 입수하기 위한 절차의 수행을 포함합니다. 절차의 선택은 부정이나 오류로 인한 재무제표의 중요한 왜곡표시위험에 대한 평가 등 감사인의 판단에 따라 달라집니다. 감사인은 이러한 위험을 평가할 때, 상황에 적합한 감사절차를 설계하기 위하여 기업의 재무제표 작성 및 공정한 표시와 관련된 내부통제를 고려합니다. 그러나 이는 내부통제의 효과성에 대한 의견을 표명하기 위한 것이 아닙니다. 감사는 또한 재무제표의 전반적 표시에 대한 평가 뿐 아니라, 재무제표를 작성하기 위하여 경영진이 적용한 회계정책의 적합성과 경영진이 도출한 회계추정치의 합리성에 대한 평가를 포함합니다.

우리가 입수한 감사증거가 감사의견을 위한 근거로서 충분하고 적합하다고 우리는 믿습니다.

감사의견

우리의 의견으로는 회사의 재무제표는 덕산네오룩스주식회사의 2016년 12월 31일과 2015년 12월 31일 현재의 재무상태, 동일로 종료되는 양 보고기간의 재무성과 및 현금흐름을 한국채택국제회계기준에 따라 중요성의 관점에서 공정하게 표시하고 있습니다.

서울특별시 용산구 한강대로 92

2017년 3월 16일

이 감사보고서는 감사보고서일(2017년 3월 16일) 현재로 유효한 것입니다. 따라서 감사보고서일 이후 이 보고서를 열람하는 시점까지의 기간 사이에 첨부된 회사의 재무제표에 중대한 영향을 미칠 수 있는 사건이나 상황이 발생할 수도 있으며 이로 인하여 이 감사보고서가 수정될 수도 있습니다.

(첨부)재 무 제 표

덕산네오룩스주식회사

제 3 기

2016년 01월 01일 부터

2016년 12월 31일 까지

제 2 기

2015년 01월 01일 부터

2015년 12월 31일 까지

"첨부된 재무제표는 당사가 작성한 것입니다."

덕산네오룩스 주식회사 대표이사 이준호

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

재 무 상 태 표

제 3 기 : 2016년 12월 31일 현재

제 2 기 : 2015년 12월 31일 현재

덕산네오룩스주식회사

(단위 : 원)

과 목	주석	제 3 기 말		제 2 기 말	
자 산					
I. 유동자산			52,395,790,210		46,541,066,746
현금및현금성자산	4,5,6,8,9	29,270,472,984		22,807,441,941	
매출채권	4,6,8,9,10	2,264,267,067		2,568,225,128	
기타유동금융자산	4,6,8,9	10,000,000,000		10,000,000,000	
기타유동수취채권	4,6,8,11,32	2,746,981,020		417,462,608	
기타유동자산	12	1,404,829,564		1,587,204,193	
당기법인세자산		78,389,200		79,336,860	
재고자산	13	6,630,850,375		9,081,396,016	
II. 비유동자산			65,739,957,419		67,673,197,960
기타비유동수취채권	4,6,8,11	780,000,000		575,000,000	
유형자산	14	35,663,938,184		37,980,817,416	
무형자산	15	29,296,019,235		29,117,380,544	
자 산 총 계			118,135,747,629		114,214,264,706
부 채					
I. 유동부채			5,919,043,966		5,999,497,764
매입채무	4,6,8,16,32	2,384,551,516		3,701,333,110	
단기차입금	4,6,8,17	1,000,000,000		-	
기타유동금융부채	4,6,8,16,32	1,837,517,963		1,029,186,141	
기타유동부채	18	603,932,362		1,205,315,768	
당기법인세부채		93,042,125		63,662,745	
II. 비유동부채			3,688,450,395		3,952,576,254
순확정급여부채	19	473,960,717		639,906,426	
기타비유동금융부채	4,6,8,16	776,249,290		575,374,822	
기타비유동부채	18	105,414,279		103,097,116	
이연법인세부채	20	2,332,826,109		2,634,197,890	
부 채 총 계			9,607,494,361		9,952,074,018
자 본					
I. 자본금	21		2,401,554,000		2,401,554,000
II. 주식발행초과금	21		96,207,839,510		96,207,839,510
III. 기타자본항목	22,23		3,326,082,817		3,985,390,153
IV. 이익잉여금	24		6,592,776,941		1,667,407,025
자 본 총 계			108,528,253,268		104,262,190,688
부 채 와 자 본 총 계			118,135,747,629		114,214,264,706

별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

포괄손익계산서

제 3 기 : 2016년 1월 1일부터 2016년 12월 31일까지

제 2 기 : 2015년 1월 1일부터 2015년 12월 31일까지

덕산네오룩스주식회사

(단위 : 원)

과 목	주석	제 3 기	제 2 기
매출액	7	42,330,697,123	40,317,125,771
매출원가	26,32	32,667,112,987	32,160,705,621
매출총이익		9,663,584,136	8,156,420,150
판매비와관리비	25,26,32	5,737,958,688	5,720,522,698
영업이익		3,925,625,448	2,435,897,452
기타수익	27	103,117,838	150,046,217
기타비용	27	335,554,609	428,762,747
금융수익	28,32	818,126,016	567,044,346
금융비용	28	15,027,321	-
법인세비용차감전순이익		4,496,287,372	2,724,225,268
법인세비용(수익)	20	(177,655,123)	556,732,727
당기순이익		4,673,942,495	2,167,492,541
기타포괄손익			
당기손익으로 재분류되지 않는 항목:			
순확정급여부채의 재측정요소	19	251,427,421	(500,085,516)
총포괄이익		4,925,369,916	1,667,407,025
주당순이익	29		
기본주당순이익		389	181
희석주당순이익		388	181

별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

자 본 변 동 표

제 3 기 : 2016년 1월 1일부터 2016년 12월 31일까지

제 2 기 : 2015년 1월 1일부터 2015년 12월 31일까지

덕산네오룩스주식회사

(단위 : 원)

과 목	주식	자 본 금	주식발행초과금	기타자본항목	이익잉여금	총 계
2015. 1. 1(전기초)		2,401,554,000	96,207,839,510	3,687,745,701	-	102,297,139,211
총포괄손익:						
당기순이익		-	-	-	2,167,492,541	2,167,492,541
확정급여부채의 재측정요소	19	-	-	-	(500,085,516)	(500,085,516)
자본에 직접 반영된 소유주와의 거래:						
자기주식의 취득		-	-	(141,497,554)	-	(141,497,554)
주식보상비용		-	-	439,142,006	-	439,142,006
2015. 12. 31(전기말)		2,401,554,000	96,207,839,510	3,985,390,153	1,667,407,025	104,262,190,688
2016. 1. 1(당기초)		2,401,554,000	96,207,839,510	3,985,390,153	1,667,407,025	104,262,190,688
총포괄손익:						
당기순이익		-	-	-	4,673,942,495	4,673,942,495
확정급여부채의 재측정요소	19	-	-	-	251,427,421	251,427,421
자본에 직접 반영된 소유주와의 거래:						
주식보상비용		-	-	(659,307,336)	-	(659,307,336)
2016. 12. 31(당기말)		2,401,554,000	96,207,839,510	3,326,082,817	6,592,776,941	108,528,253,268

별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

현금흐름표

제 3 기 : 2016년 1월 1일부터 2016년 12월 31일까지

제 2 기 : 2015년 1월 1일부터 2015년 12월 31일까지

덕산네오룩스주식회사

(단위 : 원)

과 목	주석	제 3 기		제 2 기	
I. 영업활동으로 인한 현금흐름			9,117,705,174		5,699,080,276
1. 영업으로부터 창출된 현금흐름	30	8,641,265,719		5,478,762,880	
2. 이자수취		562,020,616		303,821,686	
3. 이자지급		(15,027,321)		-	
4. 법인세납부		(70,553,840)		(83,504,290)	
II. 투자활동으로 인한 현금흐름			(3,686,055,335)		(13,095,582,783)
1. 투자활동으로 인한 현금유입액		98,701,273		320,000,000	
가. 기타유동금융자산의 감소		-		320,000,000	
나. 기타유동수취채권의 감소		25,000,000		-	
다. 기타비유동수취채권의 감소		30,000,000		-	
라. 유형자산의 처분		43,701,273		-	
2. 투자활동으로 인한 현금유출액		(3,784,756,608)		(13,415,582,783)	
가. 기타유동금융자산의 증가		-		10,000,000,000	
나. 기타유동수취채권의 증가		2,300,000,000		335,000,000	
다. 기타유동자산의 증가		340,577,317		252,194,055	
라. 기타비유동수취채권의 증가		215,000,000		-	
마. 유형자산의 취득		929,179,291		2,813,661,070	
바. 무형자산의 취득		-		14,727,658	
III. 재무활동으로 인한 현금흐름			1,000,000,000		30,202,942,446
1. 재무활동으로 인한 현금유입액		1,000,000,000		30,344,440,000	
가. 분할정산미수금 회수		-		30,344,440,000	
나. 차입금의 증가		1,000,000,000		-	
2. 재무활동으로 인한 현금유출액		-		(141,497,554)	
가. 자기주식 취득		-		141,497,554	
IV. 현금및현금성자산에 대한 환율변동효과			31,381,204		489,062
V. 현금및현금성자산의 순증가(I + II + III + IV)			6,463,031,043		22,806,439,939
VI. 기초 현금및현금성자산			22,807,441,941		512,940
VII. 기말 현금및현금성자산			29,270,472,984		22,807,441,941

별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

주석

제 3 기 : 2016년 12월 31일 현재

제 2 기 : 2015년 12월 31일 현재

덕산네오룩스주식회사

1. 회사의 개요 :

회사는 OLED 전자재료 등의 제조판매를 사업목적으로 덕산하이메탈주식회사에서 인적분할의 방법으로 자본금 2,401,554천원을 승계하여 신설되었습니다. 회사의 본사는 충청남도 천안시에 위치하고 있습니다.

회사는 2015년 2월에 주식을 코스닥시장에 상장하였고, 당기말 현재 회사의 자본금은 2,401,554천원(전기말: 2,401,554천원)입니다.

2. 중요한 회계정책 :

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

2.1 재무제표 작성기준

회사의 재무제표는 한국채택국제회계기준에 따라 작성되었습니다. 한국채택국제회계기준은 국제회계기준위원회("IASB")가 발표한 기업회계기준서(이하 "기업회계기준서" 또는 "기준서")와 해석서 중 대한민국이 채택한 내용을 의미합니다.

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.

2.2 회계정책과 공시의 변경

2.2.1 2016년 1월 1일로 개시하는 회계기간부터 적용 대상인 제·개정 기업회계기준서

- 기업회계기준서 제1016호 '유형자산'과 제1038호 '무형자산' 개정
수익에 기초한 (감가)상각방법은 자산의 경제적 소비와 직접 관련되지 않는 판매수량 및 판매가격 등의 영향을 받으므로 사용할 수 없음을 명확히 하였습니다. 다만, 무형자산이 수익의 측정치로 표현되는 경우 등의 제한된 상황에서는 수익에 기초한 상각방법을 허용하고 있습니다. 상기 기준서의 개정이 재무제표에 미치는 유의적 영향은 없습니다.

- 기업회계기준서 제1111호 '공동약정' 개정
공동약정 중 기업회계기준서 제1103호 '사업결합'에서 정의된 사업에 해당하는 공동영업에 대한 지분을 취득하는 경우, 회사의 몫에 해당하는 부분에 대하여 사업결합 회계(기업회계기준서 제1103호와 그 밖의 기준서)에 대한 모든 원칙을 적용하고, 사업결합과 관련된 정보를

공시하도록 규정하였습니다. 상기 기준서의 개정이 재무제표에 미치는 유의적 영향은 없습니다.

- 기업회계기준서 제1027호 '별도재무제표' 개정

개정 전 기업회계기준서 제1027호 '별도재무제표'에서 종속기업·공동기업·관계기업에 대한 투자의 회계처리 방법(원가법)에 기업회계기준서 제1028호 '관계기업과 공동기업에 대한 투자'에서 규정하고 있는 지분법을 추가하였습니다. 상기 기준서의 개정이 재무제표에 미치는 유의적 영향은 없습니다.

- 기업회계기준서 제1001호 '재무제표 표시' 개정

중요성에 따라 공시항목의 생략, 추가, 통합이 가능함을 명확히 하였습니다. 또한, 지분법을 적용하는 관계·공동기업의 기타포괄손익에 대한 지분을 후속적으로 당기손익으로 재분류되는 항목과 후속적으로 재분류되지 않는 항목으로 분리하여 표시함을 명확히 하였습니다. 또한, 기타 주식공시 순서 등에 대한 일부 규정을 추가하였습니다. 상기 기준서의 개정이 재무제표에 미치는 유의적 영향은 없습니다.

- 한국채택국제회계기준 연차개선

기업회계기준서 제1105호 '매각예정 비유동자산과 중단영업'

기업회계기준서 제1107호 '금융상품 : 공시'

기업회계기준서 제1019호 '종업원급여'

기업회계기준서 제1034호 '중간재무보고'

동 연차개선이 재무제표에 미치는 유의적 영향은 없습니다.

2.2.2 2016년 12월 31일 현재 제·개정 및 공표되었으나 시행일이 도래하지 않아 적용하지 아니한 기업회계기준서

- 기업회계기준서 제1109호 '금융상품' 제정

2015년 9월 25일 제정된 기업회계기준서 제1109호 '금융상품'은 2018년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도부터 적용하되 조기 적용할 수도 있습니다. 동 기준서는 현행 기업회계기준서 제1039호 '금융상품: 인식과 측정'을 대체할 예정입니다. 회사는 기업회계기준서 제1109호를 2018년 1월 1일 이후 시작되는 회계연도부터 적용할 예정입니다.

새로운 기업회계기준서 제1109호는 소급 적용함이 원칙이나, 금융상품의 분류·측정, 손상의 경우 비교정보 재작성을 면제하는 등 일부 예외조항을 두고 있고, 위험회피회계의 경우 옵션의 시간가치 회계처리 등 일부 예외조항을 제외하고는 전진적으로 적용합니다.

기업회계기준서 제1109호의 주요 특징으로 금융자산의 관리를 위한 사업모형과 금융자산의 계약상 현금흐름 특성에 근거한 금융자산의 분류와 측정, 기대신용손실에 기초한 금융상품의 손상모형, 위험회피회계 적용조건을 충족하는 위험회피대상항목과 위험회피수단의 확대 또는 위험회피효과 평가방법의 변경 등을 들 수 있습니다.

기업회계기준서 제1109호의 원활한 도입을 위해서는 일반적으로 재무영향분석 및 회계정책 수립, 회계시스템 구축, 시스템 안정화 등의 준비 작업이 필요합니다. 동 기준서를 최초로 적용하는 회계기간의 재무제표에 미치는 영향은 동 기준서에 따른 회계정책의 선택과 판단뿐 아니라 해당 기간에 회사가 보유하는 금융상품과 경제상황 등에 따라 다를 수 있습니다.

동 기준서의 주요 사항별로 재무제표에 미칠 수 있는 일반적인 영향은 다음과 같습니다.

①금융자산의 분류 및 측정

새로운 기업회계기준서 제1109호를 적용할 경우 회사는 금융자산의 관리를 위한 사업모형과 금융자산의 계약상 현금흐름 특성에 근거하여 다음 표와 같이 금융자산을 후속적으로 상각후원가, 기타포괄손익-공정가치, 당기손익-공정가치로 측정되도록 분류하고, 복합계약이 금융자산을 주계약으로 포함하는 경우에는 내재파생상품을 분리하지 않고 해당 복합계약 전체를 기준으로 금융자산을 분류합니다.

사업모형 \ 계약상 현금흐름 특성	원금과 이자만으로 구성	그 외의 경우
계약상 현금흐름 수취 목적	상각후원가 측정(*1)	당기손익-공정가치 측정(*2)
계약상 현금흐름 수취 및 매도 목적	기타포괄손익-공정가치 측정(*1)	
매도 목적, 기타	당기손익-공정가치 측정	

(*1) 회계불일치를 제거하거나 감소시키기 위하여 당기손익-공정가치 측정 항목으로 지정할 수 있음(취소 불가).

(*2) 단기매매목적이 아닌 지분상품의 경우 기타포괄손익-공정가치 측정 항목으로 지정할 수 있음(취소 불가).

기업회계기준서 제1109호에서 금융자산을 상각후원가 또는 기타포괄손익-공정가치 측정 대상으로 분류하기 위한 요건이 현행 기업회계기준서 제1039호의 요건보다 엄격하므로, 기업회계기준서 제1109호 도입 시 당기손익-공정가치 측정 대상 금융자산의 비중이 증가하여 당기손익의 변동성이 확대될 수 있습니다.

기업회계기준서 제1109호에 따르면 계약조건에 따라 특정일에 원금과 원금 잔액에 대한 이자만으로 구성된 현금흐름이 발생하고 계약상 현금흐름 수취를 목적으로 하는 채무상품만 상각후원가로 측정할 수 있습니다.

기업회계기준서 제1109호에 따르면 단기매매목적으로 보유하지 않는 지분상품은 최초 인식 시점에 기타포괄손익-공정가치 측정 항목으로 지정하는 취소불가능한 선택을 할 수 있고, 동 포괄손익은 후속적으로 당기손익으로 재순환(recycling)되지 않습니다.

기업회계기준서 제1109호에 따르면 계약조건에 따른 현금흐름이 원금과 원금 잔액에 대한 이자만으로 구성되지 않거나 매개가 주된 목적인 채무상품과 기타포괄손익-공정가치 측정 항목으로 지정하지 않은 지분상품은 당기손익-공정가치로 측정합니다.

②금융부채의 분류 및 측정

새로운 기업회계기준서 제1109호에 따르면 당기손익-공정가치 측정 항목으로 지정한 금융부채의 공정가치 변동 중 해당 금융부채의 신용위험 변동으로 인한 부분은 당기손익이 아닌 기타포괄손익으로 표시하고, 동 기타포괄손익은 후속적으로 당기손익으로 재순환하지 않습니다. 다만, 금융부채의 신용위험 변동에 따른 공정가치 변동을 기타포괄손익으로 인식하면 회계불일치가 발생하거나 확대될 경우에는 해당 공정가치 변동을 당기손익으로 인식합니다.

현행 기업회계기준서 제1039호에서 모두 당기손익으로 인식했던 당기손익-공정가치 측정 항목으로 지정한 금융부채의 공정가치 변동 중 일부가 기타포괄손익으로 표시되므로 금융부채의 평가 관련 당기손익이 감소할 수 있습니다.

③ 손상: 금융자산과 계약자산

현행 기업회계기준서 제1039호에서는 발생손실모형(incurred loss model)에 따라 손상발생의 객관적 증거가 있는 경우에만 손상을 인식하지만, 새로운 기업회계기준서 제1109호에서는 상각후원가 또는 기타포괄손익-공정가치로 측정하는 채무상품, 리스채권, 계약자산, 대출약정, 금융보증계약에 대하여 기대신용손실모형(expected credit loss impairment model)에 따라 손상을 인식합니다.

기업회계기준서 제1109호에서는 금융자산 최초 인식 후 신용위험의 증가 정도에 따라 아래 표와 같이 3단계로 구분하여 12개월 기대신용손실이나 전체기간 기대신용손실에 해당하는 금액으로 손실충당금을 측정하도록 하고 있어 현행 기업회계기준서 제1039호의 발생손실모형에 비하여 신용손실을 조기에 인식할 수 있습니다.

구분(*1)		손실충당금
Stage 1	최초 인식 후 신용위험이 유의적으로 증가하지 않은 경우(*2)	12개월 기대신용손실: 보고기간 말 이후 12개월 내에 발생 가능한 금융상품의 채무불이행 사건으로 인한 기대신용손실
Stage 2	최초 인식 후 신용위험이 유의적으로 증가한 경우	전체기간 기대신용손실: 기대존속기간에 발생할 수 있는 모든 채무불이행 사건으로 인한 기대신용손실
Stage 3	신용이 손상된 경우	

(*1) 기업회계기준서 제1115호 '고객과의 계약에서 생기는 수익'의 적용범위에 포함되는 거래에서 생기는 매출채권이나 계약자산의 경우 유의적인 금융요소가 없다면 전체기간 기대신용손실에 해당하는 금액으로 손실충당금을 측정해야 하고, 유의적인 금융요소가 있다면 전체기간 기대신용손실에 해당하는 금액으로 손실충당금을 측정하는 것을 회계정책으로 선택할 수 있음. 리스채권도 전체기간 기대신용손실에 해당하는 금액으로 손실충당금을 측정하는 것을 회계정책으로 선택할 수 있음

(*2) 보고기간 말 신용위험이 낮은 경우에는 신용위험이 유의적으로 증가하지 않은 것으로 간주할 수 있음

기업회계기준서 제1109호에서는 최초 인식 시점에 신용이 손상된 금융자산은 최초 인식 후 전체기간 기대신용손실의 누적변동분만을 손실충당금으로 계상합니다.

④ 위험회피회계

새로운 기업회계기준서 제1109호에서는 현행 기업회계기준서 제1039호에서 정한 위험회피회계의 체계(mechanics of hedge accounting: 공정가치위험회피, 현금흐름위험회피, 해외사업장순투자위험회피)를 유지하지만, 복잡하고 규정중심적인 기업회계기준서 제1039호의 위험회피회계 요구사항을 기업의 위험관리활동에 중점을 둔 원칙중심적인 방식으로 변경했

습니다. 위험회피대상항목과 위험회피수단을 확대하였고, 높은 위험회피효과가 있는지에 대한 평가 및 계량적인 판단기준(80~125%)을 없애는 등 위험회피회계 적용요건을 완화하였습니다.

기업회계기준서 제1109호의 위험회피회계를 적용할 경우, 현행 기업회계기준서 제1039호의 위험회피회계 적용요건을 충족하지 못하는 일부 거래에 대해서도 위험회피회계를 적용할 수 있게 되어 당기손익의 변동성이 축소될 수 있습니다.

회사는 기업회계기준서 제1109호의 최초 적용에 따른 재무적 영향을 검토하기 위하여 2016년 12월 31일 현재 상황 및 입수 가능한 정보에 기초하여 2016년 재무제표에 미치는 잠재적인 영향을 예비 평가하였습니다. 평가 결과 상기 기준서의 제정이 재무제표에 미치는 유의적 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다. 예비영향평가 결과는 향후 회사가 이용할 수 있는 추가 정보 등에 따라 변경될 수 있습니다.

- 기업회계기준서 제1115호 '고객과의 계약에서 생기는 수익' 제정

2015년 11월 제정된 기업회계기준서 제1115호 '고객과의 계약에서 생기는 수익'은 2018년 1월 1일 이후 최초로 시작하는 회계연도부터 적용하되 조기 적용할 수도 있습니다. 동 기준서는 현행 기업회계기준서 제1018호 '수익', 제1011호 '건설계약', 기업회계기준해석서 제2031호 '수익: 광고용역의 교환거래', 제2113호 '고객충성제도', 제2115호 '부동산건설약정', 제2118호 '고객으로부터의 자산이전'을 대체할 예정입니다. 회사는 경과규정에 따라 기업회계기준서 제1115호를 2018년 1월 1일(최초 적용일) 이후 시작되는 회계연도부터 적용하되, 이 기준서의 최초 적용 누적효과를 최초 적용일이 포함되는 회계연도의 이익잉여금(또는 적절하다면 다른 자본 요소)의 기초 잔액을 조정하여 인식할 예정입니다. 해당 경과규정에 따라 최초 적용일에 완료되지 않은 계약에만 이 기준서를 소급하여 적용하고, 완료된 계약 등에 대해서는 재무제표를 재작성하지 않는 실무적 간편법을 적용할 예정입니다.

현행 기업회계기준서 제1018호 등에서는 재화의 판매, 용역의 제공, 이자수익, 로열티수익, 배당수익, 건설계약과 같은 거래 유형별로 수익인식기준을 제시하지만, 새로운 기업회계기준서 제1115호에 따르면 모든 유형의 계약에 5단계 수익인식모형(① 계약 식별 → ② 수행의 무 식별 → ③ 거래가격 산정 → ④ 거래가격을 수행의무에 배분 → ⑤ 수행의무 이행 시 수익 인식)을 적용하여 수익을 인식합니다.

회사는 기업회계기준서 제1115호의 최초 적용에 따른 재무적 영향을 검토하기 위하여 2016년 12월 31일 현재 상황 및 입수 가능한 정보에 기초하여 2016년 재무제표에 미치는 잠재적인 영향을 예비 평가하였습니다. 평가 결과 상기 기준서의 제정이 재무제표에 미치는 유의적 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다. 예비영향평가 결과는 향후 회사가 이용할 수 있는 추가 정보 등에 따라 변경될 수 있습니다.

- 기업회계기준서 제1007호 '현금흐름표' 개정

재무활동에서 생기는 부채 변동을 현금흐름에서 생기는 변동과 비현금거래로 인한 변동 등으로 구분하여 공시하도록 하였습니다. 동 개정은 2017년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도부터 적용하되 조기 적용할 수 있습니다. 상기 기준서의 개정으로 인해 재무제표에 미치는 유의적 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

- 기업회계기준서 제1012호 '법인세' 개정

이연법인세자산의 실현 가능성 검토를 위해 미래 과세소득이 충분한지를 평가할 때, 차감할

일시적차이의 소멸시 발생하는 차감금액을 제외한 미래 과세소득으로 평가해야 함을 명확히 했습니다. 또한 차감할 일시적차이는 세법상 공제할 수 있는 과세소득의 원천을 제한하는지에 따라 유형 간 구분·통합하여 평가하도록 하였습니다. 동 개정은 2017년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도부터 적용하되 조기 적용할 수 있습니다. 상기 기준서의 개정으로 인해 재무제표에 미치는 유의적 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

- 기업회계기준서 제1102호 '주식기준보상' 개정

현금결제형에서 주식결제형으로 분류변경 시 조건변경 회계처리와 현금결제형 주식기준보상거래의 공정가치 측정방법이 주식결제형 주식기준보상거래와 동일함을 명확히 하였습니다. 동 개정은 2018년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도부터 적용하되 조기 적용할 수 있습니다. 상기 기준서의 개정으로 인해 재무제표에 미치는 유의적 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

2.3 영업부문

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

2.4 외화환산

2.4.1 기능통화와 표시통화

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

2.4.2 외화거래와 보고기간말의 환산

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

비화폐성 금융자산·부채로부터 발생하는 외환차이는 공정가치 변동손익의 일부로 보아 당기손익인식지분상품으로부터 발생하는 외환차이는 당기손익으로, 매도가능지분상품의 외환차이는 기타포괄손익으로 인식됩니다.

2.5 금융자산

2.5.1 분류 및 측정

회사는 금융자산을 당기손익인식금융자산, 매도가능금융자산, 대여금및수취채권, 만기보유 금융자산의 범주로 구분하고 있으며 금융자산의 정형화된 매매거래는 매매일에 인식됩니다.

금융자산의 정형화된 매매거래는 매매일에 인식됩니다. 금융자산은 최초 인식시점에 공정가치로 측정하며, 거래원가는 당기손익인식금융자산을 제외한 금융자산은 공정가치에 가산하고 당기손익인식금융자산의 경우에는 당기비용으로 처리됩니다. 최초 인식 이후 매도가능금융자산과 당기손익인식금융자산은 후속적으로 공정가치로 측정되고, 대여금및수취채권과 만기보유금융자산은 유효이자율법을 적용하여 상각후원가로 측정됩니다.

당기손익인식금융자산의 공정가치 변동은 당기손익으로 인식되고, 매도가능금융자산의 공정가치변동은 기타포괄손익에 계상되어 이를 처분하거나 손상을 인식하는 때자본에서 당기손익으로 재분류됩니다.

2.5.2 손상

회사는 금융자산 또는 금융자산 집합의 손상 발생에 대한 객관적인 증거가 있는지를 매 보고 기간말에 평가하고, 그 결과 손상되었다는 객관적인 증거가 있으며 손상사건이 신뢰성 있게 추정할 수 있는 금융자산의 추정 미래현금흐름에 영향을 미친 경우에는 손상차손을 인식하고 있습니다.

대여금및수취채권의 손상은 대손충당금 계정으로 차감표시되며, 그 외의 금융자산은 장부금액에서 직접 차감됩니다. 회사는 금융자산을 더 이상 회수하지 못할 것으로 판단되는 때에 해당 금융자산을 제각하고 있습니다.

회사가 금융자산이 손상되었다는 객관적인 증거에는 금융자산의 발행자나 지급의무자의 유의적인 재무적 어려움 등이 포함됩니다.

2.5.3 제거

회사는 금융자산을 양도한 경우라도 채무자의 채무불이행시의 소구권 등으로 양도한금융자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 회사가 보유하는 경우에는 이를 제거하지 않고 그 양도자산 전체를 계속하여 인식하되, 수취한 대가를 금융부채로 인식하고 있습니다. 해당 금융부채는 재무상태표에 "차입금"으로 분류됩니다.

2.6 재고자산

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

2.7 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 회계처리 됩니다.

2.8 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.

2.9 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.

2.10 무형자산

회사의 사업결합은 취득법으로 회계처리 됩니다. 영업권은 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.

과 목	추정내용연수
상표권과 라이선스	5 ~ 10년
산업재산권, 소프트웨어	10년
기타의 무형자산	5년

2.11 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, 당해 영업부문의 특수한 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.

2.12 금융부채

2.12.1 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" 및 "기타금융부채" 등으로 표시됩니다.

2.12.2 제거

금융부채는 계약상 의무가 이행, 취소 또는 만료되어 소멸되거나 기존 금융부채의 조건이 실질적으로 변경된 경우에 재무상태표에서 제거됩니다.

2.13 총당부채

총당부채는 의무를 이행하기 위하여 예상되는 지출액의 현재가치로 측정되며, 시간경과로 인한 총당부채의 증가는 이자비용으로 인식됩니다.

2.14 이연법인세

법인세비용은 당기법인세와 이연법인세로 구성됩니다. 법인세는 기타포괄손익이나자본에 직접 인식된 항목과 관련된 금액은 해당 항목에서 직접 인식하며, 이를 제외하고는 당기손익으로 인식됩니다. 법인세비용은 보고기간말 현재 제정되었거나 실질적으로 제정된 세법에 기초하여 측정됩니다.

이연법인세는 자산과 부채의 장부금액과 세무기준액의 차이로 정의되는 일시적 차이에 대하여 장부금액을 회수하거나 결제할 때의 예상 법인세효과로 인식됩니다. 다만,사업결합 이외의 거래에서 자산·부채를 최초로 인식할 때 발생하는 이연법인세자산과 부채는 그 거래가 회계이익이나 과세소득에 영향을 미치지 않는다면 인식되지 않습니다.

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

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

2.15 종업원급여

2.15.1 퇴직급여

회사는 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.

2.15.2 장기종업원급여

회사는 장기 근속 임직원에게 장기종업원급여를 제공하고 있습니다. 이 급여를 받을 수 있는 권리는 주로 10년 이상의 장기간 근무한 임직원에게만 주어집니다. 기타장기종업원급여는 확정급여제도와 동일한 방법으로 측정되며, 근무원가, 기타장기종업원급여부채의 순이자 및 재측정요소는 당기손익으로 인식됩니다. 또한, 이러한 부채는 매년 독립적이고 적격한 보험계리사에 의해 평가됩니다.

2.16 주식기준보상

종업원에게 부여한 주식결제형 주식기준보상은 부여일에 지분상품의 공정가치로 측정되며, 가득기간에 걸쳐 종업원급여비용으로 인식됩니다. 가득될 것으로 예상되는지분상품의 수량은 매 보고기간말에 비시장성과조건을 고려하여 재측정되며, 당초 추정치로부터의 변동액은 당기손익과 자본으로 인식됩니다.

주식선택권의 행사시점에 신주를 발행하며 직접적으로 관련되는 거래비용을 제외한 순유입액은 자본금(명목가액)과 주식발행초과금으로 인식됩니다.

2.17 수익인식

수익은 회사의 통상적인 활동에서 발생하는 재화의 판매 및 용역의 제공에 대하여 받았거나 받을 대가의 공정가치로 구성되어 있습니다. 수익은 부가가치세, 반품, 리베이트 및 할인액을

차감한 순액으로 표시하고 있습니다.

수익금액을 신뢰성 있게 측정할 수 있고, 미래의 경제적 효익이 기업에 유입될 가능성이 높으며, 다음에서 설명하고 있는 회사의 활동별 특정 요건을 충족하는 경우에 수익을 인식하고 있습니다. 추정은 고객의 유형, 거래의 유형 및 개별 거래조건 등의 과거 자료를 바탕으로 하고 있습니다.

2.17.1 재화의 판매

회사는 전자부품 및 전자재료 등을 제조 및 판매하고 있습니다. 재화의 판매에 따른수익은 재화가 구매자에게 인도되는 시점에 인식하고 있습니다.

2.17.2 이자수익

이자수익은 시간의 경과에 따라 유효이자율법에 의하여 인식됩니다. 채권 손상이 발생하는 경우 채권금액의 장부금액은 회수가가능액까지 감액되며, 시간의 경과에 따라 증가하는 부분은 이자수익으로 인식됩니다. 한편, 손상채권에 대한 이자수익은 최초 유효이자율에 의하여 인식됩니다.

3. 중요한 회계추정 및 가정 :

회사는 미래에 대하여 추정 및 가정을 하고 있습니다. 추정 및 가정은 지속적으로 평가되며, 과거 경험과 현재의 상황에서 합리적으로 예측가능한 미래의 사건을 고려하여 이루어집니다. 이러한 회계추정은 실제 결과와 다를 수도 있습니다. 다음 회계연도에 자산 및 부채 장부금액에 조정을 미칠 수 있는 유의적 위험에 대한 추정 및 가정은 다음과 같습니다.

3.1 영업권의 손상차손

회사는 '주석 2.11'의 회계정책에 따라 정기적으로 영업권의 손상여부를 검토하고 있습니다. 현금창출단위의 회수가가능금액은 처분부대원가를 차감한 공정가치 또는 사용가치의 계산에 기초하여 결정하고 있습니다. 이러한 계산은 추정에 근거하여 이루어집니다(주석15 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(주석20 참조).

3.3 순확정급여부채

순확정급여부채의 현재가치는 보험수리적방식에 의해 결정되는 다양한 요소들 특히할인율의 변동에 영향을 받습니다(주석19 참조).

4. 재무위험관리 :

가. 재무위험관리요소

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

위험관리는 이사회에서 승인한 정책에 따라 경영관리부에 의해 이루어지고 있습니다. 경영관리부는 회사의 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.

(1) 시장위험

1) 외환위험

회사는 제품 수출, 원재료 수입 거래와 관련하여 미국 달러화 등의 환율변동위험에 노출되어 있습니다. 회사의 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	2016.12.31		2015.12.31	
	10% 상승시	10% 하락시	10% 상승시	10% 하락시
원/미국달러	89,817	(89,817)	79,505	(79,505)
원/중국위엔	2,027	(2,027)	-	-

(*) 상기 민감도 분석은 보고기간말 현재 회사의 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. 회사의 이자율위험 관리의 목표는 이자율 변동으로 인한 불확실성과 순이자비용의 최소화를 추구함으로써 기업의 가치를 극대화하는데 있습니다.

(2) 신용위험

신용위험은 보유하고 있는 수취채권 및 확정계약을 포함한 일반거래처에 대한 신용위험뿐

아니라 현금및현금성자산과 은행 및 금융기관 예치금으로부터 발생하고 있습니다. 은행 및 금융기관의 경우, 독립적인 신용평가기관으로부터의 신용등급이 높은 경우에 한하여 거래를 하고 있습니다. 일반거래처의 경우 고객의 재무상태, 과거경험 등 기타 요소들을 고려하여 신용을 평가하고 있습니다.

보고기간말 현재 회사의 신용위험에 대한 최대 노출정도는 다음과 같습니다

(단위: 천원)

구분	2016.12.31	2015.12.31
현금및현금성자산(현금시재 제외)	29,269,134	22,806,066
매출채권	2,264,267	2,568,225
기타유동금융자산	10,000,000	10,000,000
기타유동수취채권	2,746,981	417,463
기타비유동수취채권	780,000	575,000

(3) 유동성위험

현금흐름의 예측은 회사의 경영관리부에서 수행하고 있습니다. 회사의 경영관리부는미사용 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 회사의 자금조달 계획, 약정 준수, 회사 내부의 목표재무비율 및 통화 에 대한 제한과 같은 외부 법규나 법률 요구사항이 있는 경우 그러한 요구사항을 고려하고 있습니다.

경영관리부는 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 회사는 유동성위험을 관리할 수 있도록 적절한 시기에 출금이 가능한 보통예금 및 기타 유동성자산에 투자하고 있습니다.

회사의 유동성위험 분석내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

2016.12.31	3개월 이하	3개월에서 1년이하	1년에서 2년이하
차입금	1,004,932	-	-
매입채무	2,384,552	-	-
기타금융부채(*)	1,837,518	-	776,249

(단위: 천원)

2015.12.31	3개월 이하	3개월에서 1년이하	1년에서 2년이하
매입채무	3,701,333	-	-
기타금융부채(*)	1,029,186	-	575,375

(*) 재무상태표 상 기타유동금융부채 및 기타비유동금융부채입니다.

나. 자본위험관리

회사의 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 회사는 주주에게 지급되는 배당을 조정하고, 부채감소를 위한 신주 발행 등을 실시하고 있습니다.

회사는 자본조달비율로서 부채비율에 기초하여 자본을 관리하고 있습니다. 자본조달비율은 재무상태표상 부채를 자본으로 나누어 산출하고 있습니다. 회사의 부채비율은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	2016.12.31	2015.12.31
부채총계(A)	9,607,494	9,952,074
자본총계(B)	108,528,253	104,262,191
부채비율(A/B)(%)	8.9	9.5

5. 현금및현금성자산 :

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

(단위: 천원)

구 분	2016.12.31	2015.12.31
현금시재	1,339	1,376
예금	29,269,134	22,806,066
합 계	29,270,473	22,807,442

6. 공정가치 :

금융상품의 종류별 장부금액 및 공정가치는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	2016.12.31		2015.12.31	
	장부금액	공정가치	장부금액	공정가치
금융자산				
현금및현금성자산	29,270,473	29,270,473	22,807,442	22,807,442
매출채권	2,264,267	2,264,267	2,568,225	2,568,225

기타금융자산	10,000,000	10,000,000	10,000,000	10,000,000
기타수취채권	3,526,981	3,526,981	992,463	992,463
금융부채				
매입채무	2,384,552	2,384,552	3,701,333	3,701,333
차입금	1,000,000	1,000,000	-	-
기타금융부채	2,613,767	2,613,767	1,604,561	1,604,561

금융상품의 장부금액은 공정가치의 합리적인 근사치입니다.

7. 영업부문 정보 :

7.1 사업부문의 일반정보

경영진은 영업전략을 수립하는 이사회에서 검토되는 보고정보에 기초하여 영업부문을 결정하고 있습니다. 이사회는 제품의 측면에서 영업정보를 검토하고 있으며, 회사의 영업부문은 단일의 보고부문으로 구성되어 있습니다.

구 분	주요 재화 및 용역	주요 고객 정보
화학재료사업부	AMOLED	삼성디스플레이(주) 등

7.2 회사 전체 수준의 공시

가. 수익의 상세내역

(단위: 천원)

구 분	2016년	2015년
제품매출	42,174,947	40,098,176
기타매출	155,750	218,950
합 계	42,330,697	40,317,126

나. 지역별 외부고객으로부터의 수익과 비유동자산

(단위: 천원)

구 분	2016년	2015년
국내매출	4,625,595	7,884,165
해외매출	37,705,102	32,432,961
합 계	42,330,697	40,317,126

재무상태표 상 비유동자산은 국내에 소재하고 있습니다.

다. 회사 매출액의 10% 이상을 차지하는 주요 고객은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	2016년		2015년	
	매출액	비율	매출액	비율
주요고객1	33,488,110	79.1%	34,356,273	85.2%
주요고객2	7,000,243	16.5%	-	-

8. 범주별 금융상품 :

가. 범주별 금융상품

(단위: 천원)

재무상태표상 자산	2016.12.31	2015.12.31
	대여금 및 수취채권	대여금 및 수취채권
현금및현금성자산	29,270,473	22,807,442
매출채권	2,264,267	2,568,225
기타유동금융자산	10,000,000	10,000,000
기타유동수취채권	2,746,981	417,463
기타비유동수취채권	780,000	575,000
합 계	45,061,721	36,368,130

(단위: 천원)

재무상태표상 부채	2016.12.31	2015.12.31
	상각후원가로 측정하는 금융부채	상각후원가로 측정하는 금융부채
매입채무	2,384,552	3,701,333
차입금	1,000,000	-
기타유동금융부채	1,837,518	1,029,186
기타비유동금융부채	776,249	575,375
합 계	5,998,319	5,305,894

나. 금융상품 범주별 순손익 구분

(단위: 천원)

구 분	2016년	2015년
대여금 및 수취채권		
이자수익	542,490	539,222
외환손익	69,959	70,298
상각후원가로 측정하는 금융부채		

이자비용	(15,027)	-
외환손익	(33,257)	36

9. 금융자산의 신용건전성 :

가. 매출채권의 신용건전성

외부신용등급 또는 거래상대방의 부도율에 대한 역사적 정보를 참조하여 연체 및 손상되지 않은 금융자산의 신용 건전성을 측정하였습니다.

(단위: 천원)

매출채권	2016.12.31	2015.12.31
외부신용등급이 있는 거래상대방		
AA+	1,636,014	823,840
A0	5,005	7,123
BBB+	88,069	-
소 계	1,729,088	830,963
외부신용등급이 없는 거래상대방		
Group 1	9,488	719,123
Group 2	335,957	879,799
소 계	345,445	1,598,922
연체 및 손상되지 아니한 매출채권 합계	2,074,533	2,429,885

Group 1 - 새로운 고객

Group 2 - 과거 부도경험이 없는 기존 고객 또는 특수관계자

나. 보고기간말 현재 회사는 외부신용등급을 참조하여 측정한 현금및현금성자산 및 기타유동금융자산의 신용건전성은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

은행예금 및 단기 은행예치금(*)	2016.12.31	2015.12.31
AAA	9,269,134	3,806,066
AA	30,000,000	29,000,000
합 계	39,269,134	32,806,066

(*) 재무상태표의 '현금및현금성자산'과 '기타유동금융자산' 차액은 직접 보유하고 있는 현금입니다(주석5 참조).

10. 매출채권 :

가. 매출채권의 내역

(단위: 천원)

구 분	2016.12.31	2015.12.31
채권액	2,264,267	2,568,225
대손충당금	-	-
장부금액	2,264,267	2,568,225

나. 매출채권의 연령분석

(단위: 천원)

구 분	2016.12.31	2015.12.31
연체 및 손상되지 아니한 채권	2,074,533	2,429,885
연체되었으나 손상되지 않은 채권	-	-
6개월 이하	189,734	138,340
개별적으로 손상된 채권	-	-
합 계	2,264,267	2,568,225

11. 기타수취채권 :

가. 기타수취채권의 내역

(단위: 천원)

구 분	2016.12.31	2015.12.31
유동:		
단기대여금	2,330,000	75,000
미수금	201,112	107,063
미수수익	215,869	235,400
소 계	2,746,981	417,463
비유동:		
장기대여금	560,000	330,000
임차보증금	220,000	245,000
소 계	780,000	575,000
합 계	3,526,981	992,463

나. 기타수취채권 중 손상되거나 연체된 자산은 없으며, 보유하고 있는 담보도 없습니다.

12. 기타자산 :

(단위: 천원)

구 분	2016.12.31	2015.12.31
유동:		
선급금	1,096,851	1,183,191

선급비용	37,862	67,781
부가가치세대급금	270,117	336,232
합 계	1,404,830	1,587,204

13. 재고자산 :

가. 재고자산의 내역

(단위: 천원)

구 분	2016.12.31			2015.12.31		
	취득원가	평가총당금	장부가액	취득원가	평가총당금	장부가액
제품	4,967,584	(1,378,064)	3,589,520	5,193,924	(372,476)	4,821,448
재공품	2,230,673	(496,527)	1,734,146	1,942,132	(254,439)	1,687,693
원재료	1,454,073	(404,370)	1,049,703	2,537,018	(74,800)	2,462,218
부재료	65,988	(2,318)	63,670	110,037	-	110,037
미착품	193,811	-	193,811	-	-	-
합 계	8,912,129	(2,281,279)	6,630,850	9,783,111	(701,715)	9,081,396

나. 당기 중 비용으로 인식된 재고자산의 원가는 31,087,549천원(전기: 31,554,098천원)이며, 재고자산평가손실로 인식한 금액은 1,579,564천원(전기: 606,608천원)입니다.

14. 유형자산 :

가. 유형자산의 현황 및 장부금액 변동내역

(단위: 천원)

2016년	토지	건물	구축물	기계장치	기타의 유형자산	건설중인자산	합 계
기초 순장부금액	10,124,583	12,120,229	2,034,331	12,405,322	741,552	554,800	37,980,817
취득	-	-	146,500	379,600	284,217	381,303	1,191,620
대체	-	-	-	276,400	78,800	(508,100)	(152,900)
처분 등	-	-	-	(7,934)	(31,176)	-	(39,110)
감가상각비	-	(347,160)	(143,062)	(2,597,086)	(229,181)	-	(3,316,489)
기말 순장부금액	10,124,583	11,773,069	2,037,769	10,456,302	844,212	428,003	35,663,938
취득원가	10,124,583	13,755,782	2,919,540	22,957,907	2,487,514	428,003	52,673,329
감가상각누계액	-	(1,982,713)	(881,771)	(12,461,599)	(1,643,297)	-	(16,969,380)
정부보조금	-	-	-	(40,006)	(5)	-	(40,011)

(단위: 천원)

2015년	토지	건물	구축물	기계장치	기타의 유형자산	건설중인자산	합 계
기초 순장부금액	10,124,583	12,467,389	2,176,783	11,826,978	785,338	966,850	38,347,921

취득	-	-	-	620,655	237,969	2,031,450	2,890,074
대체	-	-	-	2,443,500	-	(2,443,500)	-
감가상각비	-	(347,160)	(142,452)	(2,485,811)	(281,755)	-	(3,257,178)
기말 순장부금액	10,124,583	12,120,229	2,034,331	12,405,322	741,552	554,800	37,980,817
취득원가	10,124,583	13,755,782	2,773,040	22,328,932	2,218,028	554,800	51,755,165
감가상각누계액	-	(1,635,553)	(738,709)	(9,872,997)	(1,476,471)	-	(13,723,730)
정부보조금	-	-	-	(50,613)	(5)	-	(50,618)

나. 당기 감가상각비 중 2,759,819천원(전기: 2,729,818천원)은 매출원가, 556,670천원(전기: 527,360천원)은 판매비와관리비로 계상되어 있습니다.

다. 보고기간말 현재 회사의 토지와 건물은 회사의 차입금과 관련하여 담보로 제공되어 있습니다(주석31 참조).

15. 무형자산 :

가. 무형자산의 현황 및 장부금액 변동내역

(단위: 천원)

2016년	산업재산권	소프트웨어	영업권	기타의 무형자산	합계
기초 순장부금액	308,162	17,920	28,568,798	222,500	29,117,380
취득	252,770	1,980	-	-	254,750
상각	(58,170)	(17,941)	-	-	(76,111)
기말 순장부금액	502,762	1,959	28,568,798	222,500	29,296,019
취득원가	644,260	112,200	28,568,798	342,755	29,668,013
상각누계액	(141,498)	(110,241)	-	-	(251,739)
손상누계액	-	-	-	(120,255)	(120,255)

(단위: 천원)

2015년	산업재산권	소프트웨어	영업권	기타의 무형자산	합계
기초 순장부금액	181,384	39,964	28,568,798	222,500	29,012,646
취득	158,256	-	-	-	158,256
상각	(31,478)	(22,044)	-	-	(53,522)
기말 순장부금액	308,162	17,920	28,568,798	222,500	29,117,380
취득원가	391,490	110,220	28,568,798	342,755	29,413,263
상각누계액	(83,328)	(92,300)	-	-	(175,628)
손상누계액	-	-	-	(120,255)	(120,255)

나. 당기와 전기 무형자산상각비는 전액 판매비와관리비로 계상되어 있습니다.

다. 영업권의 손상평가

회사의 경영진이 영업권을 관리하는 단위인 영업부문은 단일의 보고부문(현금창출단위)으로 구성되어 있으며, 회사는 영업권 및 비한정 내용연수인 기타의 무형자산을 해당 현금창출단위에 배부하여 손상검사 하고 있습니다.

경영진은 현금창출단위의 회수가능액을 처분부대원가를 차감한 공정가치에 근거하여 결정하였으며, 손상검사 결과 현금창출단위의 회수가능액이 장부금액을 초과하는것으로 판단하고 있습니다.

현금창출단위의 처분부대원가를 차감한 공정가치는 기업 전체의 순자산 공정가치에 조정금액을 반영하여 계산하였습니다. 공정가치 서열체계 상 기말 현재 순자산 공정가치는 수준 1에 해당하나, 조정금액은 수준 3에 해당하여 현금창출단위의 처분부대원가를 차감한 공정가치는 수준 3에 해당합니다. 한편, 경영진은 손상검사 결과가 조정금액의 변동에 민감하게 반응하지 않는 것으로 판단하고 있습니다.

16. 매입채무 및 기타금융부채 :

가. 매입채무의 내역

(단위: 천원)

구 분	2016.12.31	2015.12.31
매입채무	2,384,552	3,701,333

나. 기타금융부채의 내역

(단위: 천원)

구 분	2016.12.31	2015.12.31
유동:		
미지급금	1,624,412	1,029,186
미지급비용	213,106	-
소 계	1,837,518	1,029,186
비유동:		
장기미지급금(주석 31)	776,249	575,375
합 계	2,613,767	1,604,561

17. 차입금 :

가. 차입금 장부금액의 내역

(단위: 천원)

구 분	2016.12.31	2015.12.31
-----	------------	------------

유동:		
단기차입금	1,000,000	-
합 계	1,000,000	-

나. 차입금 상세내역

(단위: 천원)

구 분	차입처	만기일	2016.12.31 연이자율(%)	장부금액	
				2016.12.31	2015.12.31
운영자금대출	중소기업은행	2017.3.31	2.00	1,000,000	-
합 계				1,000,000	-

다. 보고기간말 현재 상기 차입금에 대해서 회사의 유형자산이 담보로 제공되어 있습니다(주석31 참조).

18. 기타부채 :

(단위: 천원)

구 분	2016.12.31	2015.12.31
유동:		
선수금	1,616	3,362
단기종업원급여채무	599,548	1,045,762
예수금	2,768	156,192
소 계	603,932	1,205,316
비유동:		
장기종업원급여채무	105,414	103,097
합 계	709,346	1,308,413

19. 순확정급여부채 :

가. 순확정급여부채 산정내역

(단위: 천원)

구 분	2016.12.31	2015.12.31
확정급여채무의 현재가치	4,054,333	3,777,002
사외적립자산의 공정가치	(3,580,372)	(3,137,096)
재무상태표상 순확정급여부채	473,961	639,906

나. 확정급여채무의 변동내역

(단위: 천원)

구 분	2016년	2015년
기초금액	3,777,002	2,614,983
당기근무원가	840,322	707,482
이자비용	71,171	56,845
재측정요소:		
- 인구통계적가정의 변동으로 인한 보험수리적손익	(162,477)	211
- 재무적가정의 변동으로 인한 보험수리적손익	(75,505)	156,665
- 경험적조정으로 인한 보험수리적손익	(144,487)	149,303
제도에서의 지급액:		
- 급여의 지급	(207,148)	(179,677)
- 관계사 전출 등으로 인한 지급	(44,545)	(482,373)
계열사 전입	-	753,563
기말금액	4,054,333	3,777,002

다. 사외적립자산의 변동내역

(단위: 천원)

구 분	2016년	2015년
기초금액	3,137,096	2,512,102
이자수익	76,696	69,420
재측정요소:		
- 사외적립자산의 수익	(60,127)	(334,956)
기여금:		
- 사용자	690,000	805,000
제도에서의 지급:		
- 급여의 지급	(218,748)	(168,077)
- 관계사 전출 등으로 인한 지급	(44,545)	(448,445)
계열사 전입	-	702,052
기말금액	3,580,372	3,137,096

라. 사외적립자산의 구성내역

(단위: 천원)

구 분	2016.12.31		2015.12.31	
	공시가격	구성비(%)	공시가격	구성비(%)
정기예금	3,580,372	100.0	3,137,096	100.0
합 계	3,580,372	100.0	3,137,096	100.0

마. 주요 보험수리적 가정

(단위: %)

구 분	2016.12.31	2015.12.31
할인율	2.70	2.76
임금상승률	5.89	6.57

바. 주요 가정의 변동에 따른 연금부채의 민감도분석

(단위: 천원)

구 분	확정급여채무에 대한 영향		
	가정의 변동	가정의 증가	가정의 감소
할인율	1%	(286,959)	345,835
임금상승률	1%	337,984	(286,526)

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. 회사는 기금의 적립수준은 매년 검토하고, 기금에 결손이 발생하는 경우 이를 보전하는 정책을 보유하고 있습니다. 2017년 12월 31일로 종료하는 회계연도의 예상기여금은 690,000천원입니다.

아. 보고기간말 현재 확정급여채무의 가중평균만기는 9.79년이며, 할인되지 않은 연금 급여 지급액의 만기분석은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	1년 미만	1년~2년 미만	2~5년 미만	5년 이상	합 계
급여지급액	235,604	1,703,804	899,932	14,802,264	17,641,604

20. 당기법인세 및 이연법인세 :

20.1 법인세비용

가. 법인세비용의 구성 내역

(단위: 천원)

구 분	2016년	2015년
당기법인세		
당기 법인세부담액	100,881	67,830
이연법인세		
일시적차이 변동 효과	165,744	(434,882)
이월세액공제 변동 효과	(444,280)	923,785
법인세비용(수익)	(177,655)	556,733

나. 법인세비용차감전순이익과 법인세비용간의 관계

(단위: 천원)

구 분	2016년	2015년
법인세비용차감전순이익	4,496,287	2,724,225
법정세율로 계산된 법인세	967,183	577,330
세무조정효과:		
세무상 차감되지 않는 비용	261,788	22,584
세액공제 및 공제감면세액의 세효과	(1,453,089)	245,484
주식기준보상	46,463	(288,954)
기타	-	289
법인세비용(수익)	(177,655)	556,733
유효세율(%)	(-)4.0	20.4

20.2 이연법인세

가. 상계된 이연법인세자산과 부채

(단위: 천원)

구 분	2016.12.31	2015.12.31
이연법인세자산:		
12개월 이내에 결제될 이연법인세자산	552,488	210,752
12개월 이후에 결제될 이연법인세자산	2,325,341	1,888,828
상계 전 이연법인세자산	2,877,829	2,099,580
이연법인세부채:		
12개월 이내에 결제될 이연법인세부채	(47,491)	(51,788)
12개월 이후에 결제될 이연법인세부채	(5,163,164)	(4,681,990)
상계 전 이연법인세부채	(5,210,655)	(4,733,778)
상계 후 이연법인세자산(부채)	(2,332,826)	(2,634,198)

나. 동일 과세당국과 관련된 금액을 상계하기 이전의 이연법인세자산(부채) 변동

(단위: 천원)

2016년	기 초	당기손익	기타포괄손익	자본	기 말
이연법인세부채					
순확정급여부채	(622,764)	(152,875)	13,228	-	(762,411)
유형자산	(184,705)	(341,528)	-	-	(526,233)
무형자산	(3,874,520)	-	-	-	(3,874,520)
기타	(51,789)	4,298	-	-	(47,491)
소 계	(4,733,778)	(490,105)	13,228	-	(5,210,655)
이연법인세자산					
순확정급여부채	694,150	152,404	(84,143)	-	762,411
무형자산	26,456	-	-	-	26,456
재고자산	154,377	347,504	-	-	501,881

정부보조금	137,718	41,848	-	-	179,566
종업원급여	78,742	(4,944)	-	-	73,798
주식기준보상	397,027	(212,136)	-	93,751	278,642
기타	315	(315)	-	-	-
이월세액공제	610,795	444,280	-	-	1,055,075
소 계	2,099,580	768,641	(84,143)	93,751	2,877,829
순 액	(2,634,198)	278,536	(70,915)	93,751	(2,332,826)

(단위: 천원)

2015년	기 초	당기손익	기타포괄손익	자본	기 말
이연법인세부채					
순확정급여부채	(495,616)	(200,838)	73,690	-	(622,764)
유형자산	(188,508)	3,803	-	-	(184,705)
무형자산	(3,874,520)	-	-	-	(3,874,520)
기타	-	(51,789)	-	-	(51,789)
소 계	(4,558,644)	(248,824)	73,690	-	(4,733,778)
이연법인세자산					
순확정급여부채	495,616	131,174	67,360	-	694,150
무형자산	26,456	-	-	-	26,456
재고자산	20,925	133,452	-	-	154,377
정부보조금	107,531	30,187	-	-	137,718
종업원급여	72,497	6,245	-	-	78,742
주식기준보상	-	382,333	-	14,694	397,027
기타	-	315	-	-	315
이월세액공제	1,534,580	(923,785)	-	-	610,795
소 계	2,257,605	(240,079)	67,360	14,694	2,099,580
순 액	(2,301,039)	(488,903)	141,050	14,694	(2,634,198)

다. 기타포괄손익에 직접 반영된 법인세효과

(단위: 천원)

구 분	2016년			2015년		
	반영 전	법인세효과	반영 후	반영 전	법인세효과	반영 후
순확정급여부채의 재측정요소	322,343	(70,915)	251,428	(641,135)	141,050	(500,085)

라. 자본에 직접 반영된 법인세효과는 전액 주식기준보상과 관련하여 인식하였습니다.

21. 자본금과 주식발행초과금 :

가. 자본금과 관련한 내용은 다음과 같습니다.

구 분	2016.12.31	2015.12.31
-----	------------	------------

발행할 주식의 총수(단위: 주)	50,000,000	20,000,000
1주당 액면금액(단위: 원)	200	200
발행한 주식의 수(단위: 주)	12,007,770	12,007,770

나. 납입자본 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	2016.12.31	2015.12.31
자본금	2,401,554	2,401,554
주식발행초과금	96,207,840	96,207,840
합 계	98,609,394	98,609,394

22. 기타자본항목 :

(단위: 천원)

구 분	2016.12.31	2015.12.31
자기주식	(141,498)	(141,498)
주식매수선택권	3,467,581	4,126,888
합 계	3,326,083	3,985,390

23. 주식기준보상 :

가. 분할준속법인인 덕산하이메탈(주)의 주주총회 또는 이사회 결의에 의거 회사의 임직원에게 주식선택권을 부여하였는 바, 주요사항은 다음과 같습니다.

구 분	3차	5-1차	5-2차
결의기관	주주총회	이사회	이사회
부여일	2011년 3월 25일	2013년 12월 6일	2013년 12월 6일
부여주식수(*)	539,600주	208,900주	214,400주
부여방법	신주교부형	신주교부형	신주교부형
행사가격	23,700원	21,620원	21,620원
행사가능기간	부여일로부터 3년이 경과한 날로부터 2년까지	부여일로부터 2.54년이 경과한 날로부터 2년까지	부여일로부터 3년이 경과한 날로부터 2년까지

(*) 분할 전 분할준속법인인 덕산하이메탈(주)가 부여한 전체 수량입니다.

나. 보고기간말 현재 유효한 주식선택권의 만기와 행사가격은 아래와 같습니다.

만 기	2016.12.31		2015.12.31	
	주당 행사가격	수량	주당 행사가격	수량
2016.03.23(3차)	-	-	23,700원	148,355
2015.12.05(5-1차)	21,620원	60,836	21,620원	60,836

2016.12.05(5-2차)	21,620원	63,580	21,620원	67,176
합 계(*2)		124,416		276,367

(*) 당기 중 신규 부여된 수량은 없으며, 2016년 1월 25일 3차 부여분에 대한 주식선택권 148,355개가 행사되었고, 5-2차 부여분 중 주식선택권 3,596개는 자발적 퇴직으로 취소되었습니다.

다. 부여된 주식선택권의 보상원가는 블랙·솔즈 모형을 이용한 공정가액접근법을 적용하여 산정되었으며, 보상원가를 산정하기 위한 제반 가정 및 변수는 다음과 같습니다.

구 분	3차	5-1차	5-2차
무위험이자율	3.69%	3.06%	3.06%
기대행사기간	4년	3년	4년
예상주가변동성	58.11%	41.01%	41.01%
기대배당수익률	-	-	-
주당보상원가	12,496원	6,218원	6,218원

24. 이익잉여금 :

가. 이익잉여금의 구성내역

(단위: 천원)

구 분	2016.12.31	2015.12.31
미처분이익잉여금	6,592,777	1,667,407
합 계	6,592,777	1,667,407

나. 이익잉여금처분계산서

당기와 전기의 이익잉여금 처분내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

과 목	제 3 기 처분예정일: 2017년 3월 24일		제 2 기 처분예정일: 2016년 3월 25일	
	미처분이익잉여금		6,592,777	
전기이월미처분이익잉여금	1,667,407		-	
순확정급여부채의 재측정요소	251,428		(500,086)	
당기순이익	4,673,942		2,167,493	
이익잉여금처분액		-		-
차기이월미처분이익잉여금		6,592,777		1,667,407

25. 판매비와관리비 :

(단위: 천원)

구 분	2016년	2015년
급여	1,472,126	1,205,612
퇴직급여	221,374	152,347
복리후생비	249,307	205,385
여비교통비	120,779	93,315
세금과공과	36,502	46,444
지급임차료	80,111	73,779
감가상각비	556,670	527,360
수선비	15,738	50,550
보험료	14,926	15,192
운반비	33,380	30,411
지급수수료	2,486,151	2,596,003
무형자산상각비	76,111	53,522
기타	374,784	670,603
합 계	5,737,959	5,720,523

26. 비용의 성격별 분류 :

(단위: 천원)

구 분	2016년	2015년
제품 및 재공품의 변동	1,185,475	(1,651,216)
원재료 및 소모품 사용	19,305,060	21,221,190
급여	6,833,813	6,974,991
퇴직급여	834,797	694,907
주식보상비용	25,805	424,447
복리후생비	1,029,188	1,005,285
여비교통비	167,150	144,054
지급임차료	111,817	106,599
감가상각비	3,316,489	3,257,178
수선비	118,968	331,207
접대비	134,579	127,052
전력비	893,371	851,002
지급수수료	3,557,155	3,318,528
외주가공비	748,455	518,705
기타	142,950	557,299
합 계(*)	38,405,072	37,881,228

(*) 포괄손익계산서상 매출원가와 판매비와관리비를 합한 금액입니다.

27. 기타수익 및 기타비용 :

(단위: 천원)

구 분	2016년	2015년
기타수익		
외화환산이익	39,782	7,270
외환차익	56,321	103,825
유형자산처분이익	4,591	-
잡이익	2,424	38,951
합 계	103,118	150,046
기타비용		
기부금	500	35,000
외화환산손실	8,130	9,185
외환차손	326,907	59,399
잡손실	18	325,179
합 계	335,555	428,763

28. 금융수익 및 금융비용 :

(단위: 천원)

구 분	2016년	2015년
금융수익		
이자수익	542,490	539,222
외환차익	244,255	27,333
외화환산이익	31,381	489
합 계	818,126	567,044
금융비용		
이자비용	15,027	-
합 계	15,027	-

29. 주당순이익 :

가. 기본주당순이익

기본주당순이익은 회사의 보통주당기순이익을 당기의 가중평균유통보통주식수로 나누어 산정하였으며, 기본주당순손익의 계산내역은 다음과 같습니다.

구 분	2016년	2015년
보통주당기순이익(단위:원)	4,673,942,495	2,167,492,541

가중평균유통보통주식수(단위: 주)	12,002,242	12,002,848
기본주당순이익(단위 : 원/주)	389	181

가중평균유통보통주식수의 산정내역은 다음과 같습니다.

2016년	발행주식수	계산일수	적 수	가중평균 유통보통주식수
기초 발행주식수	12,007,770주	366/366	4,394,843,820주	12,007,770주
자기주식 취득	(5,528)주	366/366	(2,023,248)주	(5,528)주
합 계			4,392,820,572주	12,002,242주

2015년	발행주식수	계산일수	적 수	가중평균 유통보통주식수
기초 발행주식수	12,007,770주	365/365	4,382,836,050주	12,007,770주
자기주식 취득	(5,528)주	325/365	(1,796,600)주	(4,922)주
합 계			4,381,039,450주	12,002,848주

나. 희석주당순이익

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

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

구 분	2016년	2015년
보통주당기순이익(단위: 원)	4,673,942,495	2,167,492,541
조정내역	-	-
희석주당이익 산정을 위한 순이익(A)(단위: 원)	4,673,942,495	2,167,492,541
발행된 가중평균유통보통주식수(단위: 주)	12,002,242	12,002,848
조정내역		
주식매수선택권의 행사 가정(단위: 주)(*)	29,263	-
희석주당이익 산정을 위한 가중평균 유통보통주식수(B)(단위: 주)	12,031,505	12,002,848
희석주당순이익(A/B)(단위: 원/주)	388	181

(*) 전기말 현재 잠재적보통주의 희석화 효과가 없으므로 기본주당순이익과 희석주당순이익은 일치합니다.

30. 영업으로부터 창출된 현금 :

가. 영업으로부터 창출된 현금흐름

(단위: 천원)

구 분	2016년	2015년
당기순이익	4,673,942	2,167,493
조정항목:	3,635,676	4,486,467
법인세비용(수익)	(177,655)	556,733
감가상각비	3,316,489	3,257,178
무형자산상각비	76,111	53,522
이자비용	15,027	-
주식보상비용	25,805	424,447
퇴직급여	834,797	694,907
장기종업원급여	2,317	19,892
유형자산처분이익	(4,591)	-
외환차이	(63,034)	1,426
이자수익	(542,490)	(539,222)
기타	152,900	17,584
영업활동으로 인한 자산·부채의 변동:	331,648	(1,175,197)
매출채권의 감소(증가)	343,740	(328,605)
기타유동금융자산의 증가	(94,049)	(6,392)
기타유동자산의 감소(증가)	325,187	(189,865)
재고자산의 감소(증가)	2,450,546	(2,648,473)
매입채무의 증가(감소)	(1,324,897)	1,551,928
기타유동금융부채의 증가	579,302	195,974
기타유동부채의 증가(감소)	(680,191)	907,563
기타비유동금융부채의 증가	200,874	147,673
주식선택권 행사	(778,864)	-
사외적립자산 기여금 불입	(690,000)	(805,000)
영업으로부터 창출된 현금	8,641,266	5,478,763

나. 현금의 유입·유출이 없는 거래 중 중요한 사항

(단위: 천원)

구 분	2016년	2015년
장기대여금의 유동성 대체	30,000	25,000
건설중인자산의 본계정 대체	355,200	2,443,500
기타유동자산의 무형자산 대체	252,770	143,529

정부보조금의 감가상각비 상계	10,607	10,456
유형자산 취득관련 미지급금	323,600	61,160
무형자산 취득관련 미지급금	1,980	-

31. 우발사항 및 약정사항 :

가. 분할존속법인인 덕산하이메탈주식회사와 분할신설법인인 회사는 상법 제530조의9 제1항에 의거 분할 전의 회사채무에 관하여 연대하여 변제할 책임이 있습니다.

나. 회사는 한국산업기술평가원 외 1개 국가기관과의 산업기술혁신사업 등의 협약에 의하여 2016년 중 정부보조금 1,331,814천원을 수령하였으며, 이는 정부부담분 1,146,016천원과 민간부담금 185,798천원으로 구성됩니다. 정부부담분 중 상환의무가 없는 945,192천원은 비용의 차감으로, 상환의무가 있는 기술료 200,824천원은 장기미지급금으로 계상하였으며, 민간부담금은 전액 선금금의 차감으로 회계처리 하였습니다.

다. 회사가 자기담보를 위해 제공한 자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

2016.12.31					
담보제공자산	장부금액	관련계정과목	관련금액	담보권자	담보설정금액
토지 및 건물	21,897,652	단기차입금	1,000,000	중소기업은행	1,200,000

라. 회사가 타인으로부터 제공받고 있는 보증의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

보증제공자	보증내용	보증처	보증금액	
			2016.12.31	2015.12.31
서울보증보험	국토의 계획 및 이용에 관한 법률에 의한 개발행위허가, 도시계획시설사업의 인가	천안시	32,062	-

마. 회사가 금융기관과 체결하고 있는 중요한 약정사항은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

약정내용	약정 금융기관	한도금액	
		2016.12.31	2015.12.31
운영자금 약정	중소기업은행	1,000,000	-

32. 특수관계자 거래 :

가. 특수관계자 현황

보고기간말 현재 회사에 유의적인 영향력을 행사하는 회사는 덕산하이메탈주식회사로 회사의 지분 37.9%(전기말: 33.3%)를 보유하고 있습니다.

당기와 전기 중 회사와 거래 또는 채권·채무 잔액이 있는 기타특수관계자는 다음과 같습니다.

구 분	2016.12.31	2015.12.31
기타특수관계자	(주)덕산테크피아 덕산홀딩스(주) 덕산산업(주)	(주)덕산테크피아 덕산홀딩스(주) -

나. 특수관계자와의 주요 수익·비용 거래

(단위: 천원)

구 분	회사명	2016년				2015년		
		수익거래		비용거래		수익거래	비용거래	
		매출 등	기타	매입 등	기타	매출 등	매입 등	기타
기타 특수관계자	(주)덕산테크피아	-	-	11,879,257	-	-	12,262,457	-
	덕산홀딩스(주)	-	32,974	-	1,029,428	-	-	1,988,414
	덕산산업(주)	-	4,109	-	-	-	-	-

다. 특수관계자에 대한 채권·채무 내역

(단위: 천원)

구 분	회사명	2016.12.31				2015.12.31			
		채권		채무		채권		채무	
		매출채권	기타채권	매입채무	기타채무	매출채권	기타채권	매입채무	기타채무
기타 특수관계자	(주)덕산테크피아	-	-	2,293,148	-	-	-	2,501,818	-
	덕산홀딩스(주)	-	151,696	-	5,251	-	-	-	186,499
	덕산산업(주)	-	2,304,109	-	-	-	-	-	-

라. 특수관계자와의 자금 거래

(단위: 천원)

구 분	회사명	2016년				2015년			
		자금대여 거래		자금차입 거래		자금대여 거래		자금차입 거래	
		대여	회수	차입	상환	대여	회수	차입	상환
기타 특수관계자	덕산산업(주)	2,300,000	-	-	-	-	-	-	-

특수관계자 대여금에 대하여 설정된 대손충당금은 없습니다.

마. 회사의 활동의 계획·운영·통제에 대한 중요한 권한과 책임을 가진 이사(비상임포함)

및 감사가 포함된 주요 경영진 전체에 대한 보상내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	2016년	2015년
단기종업원급여	1,211,846	834,310
퇴직급여	165,303	110,520
주식보상비용	8,291	65,893
장기종업원급여	460	579
합 계	1,385,900	1,011,302

33. 재무제표 승인 :

회사의 재무제표는 2017년 2월 22일 이사회에서 승인되었습니다.

내부회계관리제도 검토의견

덕산네오룩스주식회사

독립된 감사인의 내부회계관리제도 검토보고서는 덕산네오룩스주식회사의 2016년 12월 31일자로 종료되는 회계연도의 재무제표에 대한 감사업무를 수행하고 회사의 내부회계관리 제도를 검토한 결과 주식회사의외부감사에 관한법률 제2조의3에 따라 첨부하는 것입니다.

- 첨부 : 1. 독립된 감사인의 내부회계관리제도 검토보고서
2. 회사의 내부회계관리제도 운영실태 평가보고서

독립된 감사인의 내부회계관리제도 검토보고서

덕산네오룩스주식회사

대표이사 귀하

2017년 3월 16일

우리는 첨부된 덕산네오룩스주식회사의 2016년 12월 31일 현재의 내부회계관리제도의 운영실태 평가보고서에 대하여 검토를 실시하였습니다. 내부회계관리제도를 설계, 운영하고 그에 대한 운영실태 평가보고서를 작성할 책임은 덕산네오룩스주식회사의 경영진에게 있으며, 우리의 책임은 동 보고내용에 대하여 검토를 실시하고 검토결과를 보고하는데 있습니다. 회사의 경영진은 첨부된 내부회계관리제도 운영실태 평가보고서에서 "내부회계관리제도 운영실태 평가결과, 2016년 12월 31일 현재 회사의 내부회계관리제도는 내부회계관리제도 모범기준에 근거하여 볼 때, 중요성의 관점에서 중요한 취약점이 발견되지 아니하였습니다"고 기술하고 있습니다.

우리는 내부회계관리제도 검토기준에 따라 검토를 실시하였습니다. 이 기준은 우리가 중요성의 관점에서 경영진이 제시한 내부회계관리제도의 운영실태 평가보고서에 대하여 회계감사보다는 낮은 수준의 확신을 얻을 수 있도록 검토절차를 계획하고 실시할 것을 요구하고 있습니다. 검토는 회사의 내부회계관리제도를 이해하고 경영진의 내부회계관리제도의 운영실태 보고내용에 대한 질문 및 필요하다고 판단되는 경우 제한적 범위 내에서 관련문서의 확인 등의 절차를 포함하고 있습니다. 그러나 회사는 상장중소기업으로서 경영진의 내부회계관리제도 구축과 운영, 그리고 이에 대한 운영실태 평가보고는 내부회계관리제도 모범기준 제5장 '중소기업에 대한 적용'의 규정에 따라 상장대기업보다는 현저하게 완화된 방식으로 이루어졌습니다. 따라서 우리는 내부회계관리제도 검토기준 중 '14. 중소기업 등에 대한 검토특례'에 따라 검토를 실시하였습니다.

회사의 내부회계관리제도는 신뢰할 수 있는 회계정보의 작성 및 공시를 위하여 한국채택국제회계기준에 따라 작성한 재무제표의 신뢰성에 대한 합리적인 확신을 줄 수 있도록 제정한 내부회계관리규정과 이를 관리·운영하는 조직을 의미합니다. 그러나 내부회계관리제도는 내부회계관리제도의 본질적인 한계로 인하여 재무제표에 대한 중요한 왜곡표시를 적발하거나 예방하지 못할 수 있습니다. 또한, 내부회계관리제도의 운영실태 보고내용을 기초로 미래기간의 내용을 추정시에는 상황의 변화 혹은 절차나 정책이 준수되지 않음으로써 내부회계관리제도가 부적절하게 되어 미래기간에 대한 평가 및 추정내용이 달라질 위험에 처할 수 있다는 점을 고려하여야 합니다.

경영진의 내부회계관리제도 운영실태 평가보고서에 대한 우리의 검토결과, 상기 경영진의 운영실태 보고내용이 중요성의 관점에서 내부회계관리제도 모범기준 제5장 '중소기업에 대한 적용'의 규정에 따라 작성되지 않았다고 판단하게 하는 점이 발견되지 아니하였습니다.

우리의 검토는 2016년 12월 31일 현재의 내부회계관리제도를 대상으로 하였으며 2016년 12월 31일 이후의 내부회계관리제도는 검토하지 않았습니다. 본 검토보고서는 주식회사의 외부감사에 관한 법률에 근거하여 작성된 것으로서 기타 다른 목적이나 다른 이용자를 위하여는 적절하지 않을 수 있습니다.

삼 일 회 계 법 인
대 표 이 사 김 영 식

회사의 내부회계관리제도 운영실태 평가보고서

내부회계관리자의 운영실태 평가보고서

[덕산 네오룩스 (주) 이사회 및 감사 귀중]



본 내부회계관리자는 2016년 12월 31일 현재 동일자로 종료하는 회계연도에 대한 당사의 내부회계관리제도의 설계 및 운영실태를 평가하였습니다.

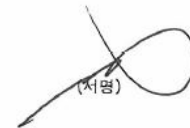
"내부회계관리제도의 설계 및 운영에 대한 책임은 본 내부회계관리자를 포함한 회사의 경영진에 있습니다. 본 내부회계관리자는 회사의 내부회계관리제도가 신뢰할 수 있는 재무제표의 작성 및 공시를 위하여 재무제표의 왜곡을 초래할 수 있는 오류나 부정행위를 예방하고 적발할 수 있도록 효과적으로 설계 및 운영되고 있는지의 여부에 대하여 평가하였습니다. 본 내부회계관리자는 내부회계관리제도의 설계 및 운영실태를 평가함에 있어 내부회계관리제도 모범규준을 평가기준으로 사용하였습니다."

본 내부회계관리자의 내부회계관리 제도 운영실태 평가결과, 2016년 12월 31일 현재 당사의 내부회계관리제도는 내부회계관리제도 모범규준에 근거하여 볼 때, 중요성의 관점에서 중요한 취약점이 발견되지 아니하였습니다.

덕산 네오룩스 (주)

CEO

이준호



(서명)

덕산 네오룩스 (주)

내부회계관리자

이수훈



(서명)

2017년 2월 3일

외부감사 실시내용

「주식회사의 외부감사에 관한 법률」 제7조의2의 규정에 의하여 외부감사 실시내용을 첨부합니다.

1. 감사대상업무

회 사 명	덕산네오룩스주식회사			
감사대상 사업연도	2016년 01월 01일	부터	2016년 12월 31일	까지

2. 감사참여자 구분별 인원수 및 감사시간

(단위 : 명, 시간)

감사참여자 \\ 인원수 및 시간	품질관리 감독자 (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	1	1	1	2	3	8	3	3	2	4	-	-	10	18	
투입시 간	분·반기검토	3	5	10	8	90	127	49	-	1	1	-	-	153	141
	감사	4	5	22	24	284	378	211	144	-	1	-	-	521	552
	합계	7	10	32	32	374	505	260	144	1	2	-	-	674	693

3. 주요 감사실시내용

구 분	내 역											
전반감사계획 (감사착수단계)	수행시기	2016.6 - 2016.9						6	일			
	주요내용	감사경험, 회사 및 산업에 대한 전반적 이해를 바탕으로 감사절차의 범위와 시기 등을 결정										
현장감사 주요내용	수행시기		투입인원				주요 감사업무 수행내용					
			상주		비상주							
	2016.11.21 - 11.23	3	일		3	명		2	명		수동 내부통제 이해 및 평가	
2017.2.6 - 2.10	5	일		4	명		1	명		중요 계정잔액 및 공시내용에 대해 질문, 분석적절차, 표본 점검(문서검증, 재계산 등)		
재고자산실사(입회)	실사(입회)시기	2016.12.30						1	일			
	실사(입회)장소	본사 자재창고 및 제품창고										
	실사(입회)대상	원재료, 재공품, 제품 등										
금융자산실사(입회)	실사(입회)시기	2016.12.30						1	일			
	실사(입회)장소	본사										
	실사(입회)대상	보유현금, 유가증권, 회원권										
외부조회	금융거래조회	○	채권채무조회				○	변호사조회				-
	기타조회	-										
지배기구와의	커뮤니케이션 횟수	2	회									

커뮤니케이션	수행시기	2016.12.21, 2017.3.10
--------	------	-----------------------