

목 차

감 사 보 고 서	1
독립된 감사인의 감사보고서.....	2
(첨부)재 무 제 표.....	4
주식	10
내부회계관리제도 검토의견.....	70
외부감사 실시내용.....	75

덕산하이메탈주식회사

재무제표에 대한
감사보고서

제 19 기

2017년 01월 01일 부터

2017년 12월 31일 까지

제 18 기

2016년 01월 01일 부터

2016년 12월 31일 까지

삼일회계법인

독립된 감사인의 감사보고서

덕산하이메탈주식회사
주주 및 이사회 귀중

우리는 별첨된 덕산하이메탈주식회사의 재무제표를 감사하였습니다. 동 재무제표는 2017년 12월 31일과 2016년 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 평가뿐 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 덕산하이메탈주식회사의 2017년 12월 31일과 2016년 12월 31일 현재의 재무상태, 동일로 종료되는 양 보고기간의 재무성과 및 현금흐름을 한국채택국제회계기준에 따라 중요성의 관점에서 공정하게 표시하고 있습니다.

서울특별시 용산구 한강대로 92

삼 일 회 계 법 인

대 표 이 사 김 영 식

2018년 3월 15일

이 감사보고서는 감사보고서일 (2018년 3월 15일) 현재로 유효한 것입니다. 따라서 감사보고서일 이후 이 보고서를 열람하는 시점까지의 기간 사이에 별첨된 회사의 재무제표에 중대한 영향을 미칠 수 있는 사건이나 상황이 발생할 수도 있으며 이로 인하여 이 감사보고서가 수정될 수도 있습니다.

(첨부)재 무 제 표

덕산하이메탈주식회사

제 19 기

2017년 01월 01일 부터

2017년 12월 31일 까지

제 18 기

2016년 01월 01일 부터

2016년 12월 31일 까지

"첨부된 재무제표는 당사가 작성한 것입니다."

덕산하이메탈주식회사 대표이사 이준호

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

재 무 상 태 표

제 19 기말 2017년 12월 31일 현재

제 18 기말 2016년 12월 31일 현재

덕산하이메탈주식회사

(단위 : 원)

과 목	주석	제 19 기말		제 18 기말	
자 산					
I. 유동자산			47,698,942,098		46,401,904,876
1. 현금및현금성자산	4,5,6,7	26,849,766,463		16,881,396,114	
2. 기타유동금융자산	4,5,6,7	2,500,000,000		6,500,000,000	
3. 매출채권	4,5,6,7,8	5,669,794,065		4,680,293,742	
4. 기타유동수취채권	4,5,6,10	7,146,836,871		12,727,199,997	
5. 기타유동자산	10	379,190,953		122,158,107	
6. 당기법인세자산		225,426,400		536,052,489	
7. 채고자산	11	4,927,927,346		4,954,804,427	
II. 비유동자산			126,228,756,688		126,416,271,426
1. 장기금융자산	4,5,6,7	1,258,341,018		1,207,509,036	
2. 장기매도가능금융자산	5,6,9	3,819,472,811		2,428,048,962	
3. 기타비유동수취채권	4,5,6,10	317,302,948		328,910,083	
4. 기타비유동자산	10	321,090,946		337,585,762	
5. 관계기업투자주식	15	89,539,745,007		89,539,745,007	
6. 유형자산	12	21,927,705,315		22,916,242,111	
7. 투자부동산	13	2,601,490,802		2,679,147,242	
8. 무형자산	14	1,377,795,188		1,406,134,736	
9. 이연법인세자산	20	5,065,812,653		5,572,948,487	
자 산 총 계			173,927,698,786		172,818,176,302
부 채					
I. 유동부채			4,600,840,300		5,219,884,207
1. 매입채무	4,5,6,16	860,663,972		1,463,652,332	
2. 단기차입금	4,5,6,17	1,383,802,380		1,511,668,980	
3. 기타유동금융부채	4,5,6,16	1,400,155,266		998,500,046	
4. 기타유동부채	18	956,218,682		1,246,062,849	
II. 비유동부채			1,583,376,052		2,300,813,890
1. 순확정급여부채	19	560,825,616		978,209,679	
2. 기타비유동금융부채	4,5,6,16	840,639,257		1,166,663,842	
3. 기타비유동부채	18	181,911,179		155,940,369	
부 채 총 계			6,184,216,352		7,520,698,097
자 본					
I. 자본금	1,21	4,543,700,200		4,543,700,200	
II. 주식발행초과금	21	94,745,014,724		94,745,014,724	
III. 기타포괄손익누계액	22	(140,811,208)		(157,283,642)	
IV. 기타자본항목	22,24	(92,507,345,098)		(93,077,803,494)	
V. 이익잉여금	23	161,102,923,816		159,243,850,417	
자 본 총 계			167,743,482,434		165,297,478,205

부 채 와 자 본 총 계			173,927,698,786		172,818,176,302
---------------	--	--	-----------------	--	-----------------

별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

포 괄 손 익 계 산 서

제 19 기 2017년 1월 1일부터 2017년 12월 31일까지

제 18 기 2016년 1월 1일부터 2016년 12월 31일까지

덕산하이메탈주식회사

(단위 : 원)

과 목	주석	제 19 기	제 18 기
I.매출액		45,074,161,522	42,828,123,922
II.매출원가	11,26	35,430,013,583	30,048,822,593
III.매출총이익		9,644,147,939	12,779,301,329
IV.판매비와관리비	25,26	6,963,038,499	7,244,567,772
V.영업이익		2,681,109,440	5,534,733,557
VI.기타수익	6,27	1,470,428,614	1,919,018,396
VII.기타비용	6,27	712,029,328	33,979,425,446
VIII.금융수익	6,29	1,049,975,090	2,000,481,191
IX.금융비용	6,29	2,173,978,342	125,452,274
X.법인세비용차감전순이익(손실)		2,315,505,474	(24,650,644,576)
X I.법인세비용(수익)	20	499,969,599	(7,102,190,605)
X II.당기순이익(손실)		1,815,535,875	(17,548,453,971)
X III.법인세비용차감 후 기타포괄손익		60,009,958	997,938,847
1. 당기손익으로 재분류되지 않는 항목			
순확정급여의 재측정요소	19,20	43,537,524	577,638,982
2. 후속적으로 당기손익으로 재분류되는 항목			
매도가능금융자산	20,22	16,472,434	420,299,865
X IV.총포괄이익(손실)		1,875,545,833	(16,550,515,124)
X V.주당손익			
1. 기본주당순손익 및 희석주당순손익	30	91원	(879)원

별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

자 본 변 동 표

제 19 기 2017년 1월 1일부터 2017년 12월 31일까지

제 18 기 2016년 1월 1일부터 2016년 12월 31일까지

덕산하이메탈주식회사

(단위 : 원)

과 목	주식	자 본 금	주식발행 초과금	기타포괄 손익누계액	기타자본 항 목	이 익 잉여금	총 계
2016. 1. 1		4,543,700,200	94,745,014,724	(577,583,507)	(93,432,834,641)	176,214,665,40 6	181,492,962,182
총포괄손익							
당기순손실		-	-	-	-	(17,548,453,971)	(17,548,453,971)
기타포괄손익							
매도가능금융자산평가손익	20,22	-	-	420,299,865	-	-	420,299,865
순확정급여의 재측정요소	19,20	-	-	-	-	577,638,982	577,638,982
총기타포괄손익		-	-	420,299,865	-	577,638,982	997,938,847
총포괄손익		-	-	420,299,865	-	(16,970,814,989)	(16,550,515,124)
소유주와의 거래 등							
주식보상비용	24	-	-	-	355,031,147	-	355,031,147
소유주와의 거래 총액		-	-	-	355,031,147	-	355,031,147
2016. 12. 31		4,543,700,200	94,745,014,724	(157,283,642)	(93,077,803,494)	159,243,850,41 7	165,297,478,205
2017. 1. 1		4,543,700,200	94,745,014,724	(157,283,642)	(93,077,803,494)	159,243,850,41 7	165,297,478,205
총포괄손익							
당기순이익		-	-	-	-	1,815,535,875	1,815,535,875
기타포괄손익							
매도가능금융자산평가손익	20,22	-	-	16,472,434	-	-	16,472,434
순확정급여의 재측정요소	19,20	-	-	-	-	43,537,524	43,537,524
총기타포괄손익		-	-	16,472,434	-	43,537,524	60,009,958
총포괄손익		-	-	16,472,434	-	1,859,073,399	1,875,545,833
소유주와의 거래 등							
주식보상비용	24	-	-	-	570,458,396	-	570,458,396
소유주와의 거래 총액		-	-	-	570,458,396	-	570,458,396
2017. 12. 31		4,543,700,200	94,745,014,724	(140,811,208)	(92,507,345,098)	161,102,923,81 6	167,743,482,434

별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

현금흐름표

제 19 기 2017년 1월 1일부터 2017년 12월 31일까지

제 18 기 2016년 1월 1일부터 2016년 12월 31일까지

덕산하이메탈주식회사

(단위 : 원)

과 목	주석	제 19 기		제 18 기	
I. 영업활동으로 인한 현금흐름			3,180,070,725		9,500,761,186
1. 영업으로부터 창출된 현금흐름	31	1,921,100,586		10,456,161,062	
2. 이자의 수취		985,828,330		731,091,415	
3. 이자의 지급		(27,724,629)		(30,419,360)	
4. 법인세납부액		300,866,438		(1,656,071,931)	
II. 투자활동으로 인한 현금흐름			8,418,294,842		(24,172,334,757)
1. 투자활동으로 인한 현금유입액		18,236,309,117		14,404,849,093	
(1) 기타유동수취채권의 감소		8,117,200,000		3,330,450,000	
(2) 기타유동금융자산의 감소		6,500,000,000		-	
(3) 장기매도가능금융자산의 감소		2,547,119,260		4,086,053,628	
(4) 기타비유동수취채권의 감소		43,235,135		4,069,000,000	
(5) 정부보조금의 수령		713,472,000		136,000,000	
(6) 유형자산의 처분		315,282,722		94,494,417	
(7) 무형자산의 처분		-		849,999,000	
(8) 관계기업투자주식의 처분		-		1,838,852,048	
2. 투자활동으로 인한 현금유출액		(9,818,014,275)		(38,577,183,850)	
(1) 기타유동금융자산의 증가		2,500,000,000		6,500,000,000	
(2) 기타유동수취채권의 증가		1,150,000,000		4,850,000,000	
(3) 장기금융자산의 증가		50,831,982		227,549,776	
(4) 장기매도가능금융자산의 증가		4,000,000,000		4,092,154,030	
(5) 기타비유동수취채권의 증가		53,428,000		4,069,940,948	
(6) 관계기업투자주식의 취득		-		17,010,207,246	
(7) 유형자산의 취득		2,063,754,293		1,827,331,850	
III. 재무활동으로 인한 현금흐름			-		-
1. 재무활동으로 인한 현금유입액		-		-	
2. 재무활동으로 인한 현금유출액		-		-	
IV. 현금및현금성자산의 증가(I + II + III)			11,598,365,567		(14,671,573,571)
V. 기초의 현금및현금성자산			16,881,396,114		30,804,569,885
VI. 현금및현금성자산의 환율변동효과			(1,629,995,218)		748,399,800
VII. 기말의 현금및현금성자산			26,849,766,463		16,881,396,114

별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

주석

제 19 기말 2017년 12월 31일 현재
제 18 기말 2016년 12월 31일 현재

덕산하이메탈주식회사

1. 회사의 개요 :

덕산하이메탈주식회사(이하 "회사")는 전자부품 등 제조판매를 사업목적으로 하여 1999년 5월에 설립되어 2009년에 OLED 디스플레이 전자재료 등을 제조·판매하는 (주)루디스를 흡수합병하였습니다. 회사는 2014년 8월 29일자 이사회에서 금속소재사업부문과 화학소재 사업부문을 인적분할하는 결의를 하였으며, 2014년 11월 27일자 주주총회에서 동 결의안을 원안대로 승인하였습니다.

회사는 2014년 12월 30일을 분할기일로 하여 금속소재 사업부문을 영위하는 덕산하이메탈 주식회사와 화학소재 사업부문을 영위하는 덕산네오룩스주식회사로 인적분할 되었습니다.

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

주 주 명	2017.12.31		비 고
	소유주식수(주)	지분율(%)	
덕산홀딩스(주)	7,924,924	34.9	특수관계법인
이 준 호	3,676,132	16.2	대 표 이 사
고 영 희 외 9	748,924	3.3	기타특수관계자
자 기 주 식	2,760,247	13.4	
기 타	7,608,274	32.2	
계	22,718,501	100.0	

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 기준서와 해석서 중 대한민국이 채택한 내용을 의미합니다.

한국채택국제회계기준은 재무제표 작성시 중요한 회계추정의 사용을 허용하고 있으며, 회계

정책을 적용함에 있어 경영진의 판단을 요구하고 있습니다. 보다 복잡하고 높은 수준의 판단이 요구되는 부분이나 중요한 가정 및 추정이 요구되는 부분은 주석3에서 설명하고 있습니다.

2.2 회계정책과 공시의 변경

(1) 회사가 채택한 제·개정 기준서

회사는 2017년 1월 1일로 개시하는 회계기간부터 다음의 제·개정 기준서를 신규로 적용하였으며, 이로 인하여 재무제표에 미치는 유의적인 영향은 없습니다.

- 기준서 제1007호 '현금흐름표' 개정

재무활동에서 생기는 부채 변동을 현금흐름에서 생기는 변동과 비현금거래로 인한 변동 등으로 구분하여 공시하도록 하였습니다.

- 기준서 제1012호 '법인세' 개정

공정가치로 측정하는 채무상품의 공정가치가 세무기준액에 미달하는 경우 미실현손실에 대해서 일시적차이가 존재한다는 점을 명확히 하였습니다.

- 기준서 제1112호 '투자기업에 대한 지분의 공시' 개정

타 기업에 대한 지분이 기준서 제1105호에 따라 매각예정이나 중단영업으로 분류되더라도, 기준서 제1112호에서 규정하고 있는 요약재무정보를 제외한 다른 항목의 공시는 요구됨을 명확히 하였습니다.

(2) 회사가 적용하지 않은 제·개정 기준서

제정 또는 공표됐으나 2017년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도에 시행일이 도래하지 않았고, 회사가 조기 적용하지 않은 제·개정 기준서 및 해석서는 다음과 같습니다.

- 기준서 제1028호 '관계기업과 공동기업에 대한 투자' 개정

벤처캐피탈 투자기구, 뮤추얼펀드 등이 보유하는 관계기업이나 공동기업에 대한 투자지분을 지분법이 아닌 공정가치로 평가할 경우, 각각의 지분별로 선택 적용할 수 있음을 명확히 하였습니다. 동 개정은 2018년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도부터 소급하여 적용하며, 조기 적용이 허용됩니다. 회사는 벤처캐피탈 투자기구 등에 해당하지 않아 상기 면제규정을 적용하지 않으므로, 동 개정으로 인해 재무제표에 중요한 영향은 없습니다.

- 기준서 제1040호 '투자부동산' 개정

부동산의 투자부동산으로 또는 투자부동산에서의 대체는 용도 변경의 증거가 존재하는 경우에만 가능하며, 동 기준서 문단 57은 이러한 상황의 예시임을 명확히 하였습니다. 또한, 건설 중인 부동산도 계정대체 규정 적용 대상에 포함됨을 명확히 하였습니다. 동 개정은 2018년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도부터 적용하며, 조기적용이 허용됩니다. 회사는 동 개정으로 인해 재무제표 중요한 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

- 기준서 제1102호 '주식기준보상' 개정

현금결제형에서 주식결제형으로 분류변경 시 조건변경 회계처리와 현금결제형 주식기준보상거래의 공정가치 측정방법이 주식결제형 주식기준보상거래와 동일함을 명확히 하였습니다.

다. 동 개정은 2018년 1월1일 이후 최초로 시작되는 회계연도부터 적용하되 조기 적용할 수 있습니다. 회사는 동 개정으로 인해 재무제표에 중요한 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

- 해석서 제2122호 '외화 거래와 선지급·선수취 대가' 제정

제정된 해석서에 따르면, 관련 자산, 비용, 수익(또는 그 일부)의 최초 인식에 적용할 환율을 결정하기 위한 거래일은 대가를 선지급하거나 선수취하여 비화폐성자산이나 비화폐성부채를 최초로 인식하는 날입니다. 또한, 선지급이나 선수취가 여러 차례에 걸쳐 이루어지는 경우 대가의 선지급이나 선수취로 인한 거래일을 각각 결정합니다. 동 해석서는 2018년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도부터 적용하되 조기 적용이 허용됩니다. 회사는 동 해석서의 제정으로 인해 재무제표에 중요한 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

- 기준서 제1116호 '리스' 제정

2017년 5월 22일 제정된 기업회계기준서 제1116호 '리스'는 2019년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도부터 적용하되 조기 적용할 수도 있습니다. 이 기준서는 현행 기업회계기준서 제1017호 '리스', 기업회계기준해석서 제2104호 '약정에 리스가 포함되어 있는지의 결정', 기업회계기준해석서 제2015호 '운용리스: 인센티브', 기업회계기준해석서 제2027호 '법적 형식상의 리스를 포함하는 거래의 실질에 대한 평가'를 대체할 예정입니다.

회사는 계약의 약정시점에, 계약 자체가 리스인지, 계약이 리스를 포함하는지를 판단하며, 최초 적용일에도 이 기준서에 따라 계약이 리스인지, 리스를 포함하고 있는지를 식별합니다. 다만, 회사는 최초 적용일 이전 계약에 대해서는 실무적 간편법을 적용하여 모든 계약에 대해 다시 판단하지 않을 수 있습니다.

리스이용자 및 리스제공자는 리스계약이나 리스를 포함하는 계약에서 계약의 각 리스요소를 리스가 아닌 요소(이하 '비리스요소' 라고 함)와 분리하여 리스로 회계처리해야 합니다. 리스이용자는 기초자산을 사용할 권리를 나타내는 사용권자산(리스자산)과 리스료를 지급할 의무를 나타내는 리스부채를 인식해야 합니다. 다만, 단기리스(리스개시일에, 리스기간이12개월 이하인 리스)와 소액자산(예, 기초자산 \$5,000 이하) 리스의 경우 동 기준서의 예외규정을 선택할 수 있습니다. 또한, 리스이용자는 실무적 간편법으로 비리스요소를 리스요소와 분리하지 않고, 각 리스요소와 관련 비리스요소를 하나의 리스요소로 회계처리하는 방법을 기초자산의 유형별로 선택하여 적용할 수 있습니다.

① 리스이용자로서의 회계처리

기준서 제1116호 '리스'의 적용방법

리스이용자는 기업회계기준서 제1008호 '회계정책, 회계추정의 변경 및 오류'에 따라 표시되는 각 과거 보고기간에 소급 적용하는 방법(완전 소급법)과, 최초 적용일에 최초 적용 누적효과를 인식하도록 소급 적용하는 방법(누적효과 일괄조정 경과조치) 중 하나의 방법으로 적용할 수 있습니다. 회사는 아직 그 적용방법을 선택하지 않았습니다.

기준서 제1116호 '리스'의 재무적 영향

회사는 기업회계기준서 제1116호의 최초 적용에 따른 재무적 영향을 평가하기 위하여 2017년 12월 31일 현재 상황 및 입수 가능한 정보에 기초하여 2017년 재무제표에 미치는 영향을 평가하였습니다. 회사는 재무제표에 미치는 영향을 분석 중에 있습니다.

② 리스제공자로서의 회계처리

기준서 제1116호 '리스'의 적용방법 및 재무적 영향

회사는 리스제공자로서 현재의 리스 회계처리가 기업회계기준서 제1116호를 적용하더라도 유의적으로 달라지지 않아 재무제표에 미치는 영향도 유의적이지 않을 것으로 예상합니다.

- 기준서 제1109호 '금융상품'

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.

회사는 기업회계기준서 제 1109호의 도입과 관련하여 내부통제절차의 정비 또는 회계처리 시스템 변경 작업에 착수 하였으며, 동 기준서 적용 시 재무제표에 미치는 영향은 유의적이지 않을 것으로 예상됩니다.

① 금융자산의 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.

구 분		계약상 현금흐름 특성	
		원금과 이자만으로 구성	그 외의 경우
사업모형	계약상 현금흐름 수취 목적	상각후원가 측정1)	당기손익-공정가치 측정2)
	계약상 현금흐름 수취 및 매도 목적	기타포괄손익-공정가치 측정1)	
	매도 목적, 기타	당기손익-공정가치 측정	

- 1) 회계불일치를 제거하거나 감소시키기 위하여 당기손익-공정가치 측정 항목으로 지정할 수 있음(취소 불가)
- 2) 단기매매목적이 아닌 지분증권의 경우 기타포괄손익-공정가치 측정 항목으로 지정할 수 있음(취소 불가)

기업회계기준서 제1109호에서 금융자산을 상각후원가 또는 기타포괄손익-공정가치측정 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.

회사는 2017년 12월 31일 현재 대여금 및 수취채권 43,742백만원, 매도가능금융자산 3,819백만원을 보유하고 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. 회사는 2017년 12월 31일 현재 대여금 및 수취채권 43,742백만원을 상각후원가로 측정하고 있습니다.

기업회계기준서 제1109호에 따르면 계약조건에 따라 특정일에 원금과 원금 잔액에 대한 이자만으로 구성된 현금흐름이 발생하고 계약상 현금흐름 수취 및 매도를 목적으로 하는 채무상품을 기타포괄손익-공정가치로 측정합니다. 회사는 2017년 12월 31일 현재 매도가능금융자산으로 분류된 채무상품은 없습니다.

기업회계기준서 제1109호에 따르면 단기매매목적으로 보유하지 않는 지분상품은 최초 인식 시점에 기타포괄손익-공정가치 측정 항목으로 지정하는 취소불가능한 선택을 할 수 있고, 동포괄손익은 후속적으로 당기손익으로 재순환(recycling)되지 않습니다. 회사의 2017년 12월 31일 현재 매도가능금융자산으로 분류된 지분상품은 3,819백만원이고, 2017 회계연도 중 매도가능지분상품 관련 미실현평가손실 83백만원이 당기손익으로 재순환되었습니다.

기업회계기준서 제1109호에 따르면 계약조건에 따른 현금흐름이 원금과 원금 잔액에 대한 이자만으로 구성되지 않거나 매매가 주된 목적인 채무상품과 기타포괄손익-공정가치 측정 항목으로 지정하지 않은 지분상품은 당기손익-공정가치로 측정합니다. 회사는 2017년 12월 31일 현재 당기손익인식금융자산으로 분류된 채무상품과 지분상품은 없습니다.

② 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.

구 분1)		손실충당금
Stage 1	최초 인식 후 신용위험이 유의적으로 증가하지 않은 경우2)	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.

회사는 2017년 12월 31일 현재 상각후원가로 측정하는 채무상품으로 대여금 및 수취채권 43,742백만원을 보유하고 있으며, 이들 자산에 대하여 설정된 손실충당금은 없습니다.

③ 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 변경했습니다. 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.

위험회피회계에 대한 경과규정에 따르면 기업회계기준서 제1109호를 최초 적용할 때 현행 기업회계기준서 제1039호의 위험회피회계 관련 규정을 계속해서 적용할 것을 회계정책으로 선택할 수 있습니다.

당기말 현재 회사는 위험회피회계를 적용하고 있지 않습니다.

- 기업회계기준서 제1115호 고객과의 계약에서 생기는 수익

2015년 11월 6일 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 기업회계기준서 제1115호를 2018년 1월 1일 이후 시작되는 회계연도부터 적용하되, 최초 적용 누적효과를 최초 적용일인 2018년 1월 1일 이익잉여금으로 인식하는 방법으로 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 수행의무 식별 → ③ 거래가격 산정 → ④ 거래가격을 수행의무에 배분 → ⑤ 수행의무 이행 시 수익 인식)을 적용하여 수익을 인식합니다.

회사는 기업회계기준서 제 1115호의 도입과 관련하여 내부통제절차의 정비 또는 회계처리 시스템 변경 작업에 착수하였으며, 동 기준서 적용 시 재무제표에 미치는 영향은 유의적이지 않을 것으로 예상됩니다.

2.3 종속기업 및 관계기업

회사의 재무제표는 기업회계기준서 제1027호 '별도재무제표'에 따른 별도재무제표입니다.

종속기업 및 관계기업 투자는 직접적인 지분투자에 근거하여 원가로 측정하고 있으며, 다만 한국채택국제회계기준으로의 전환일 시점에는 전환일 시점의 과거회계기준에 따른 장부금액을 간주원가로 사용하였습니다. 또한, 종속기업 및 관계기업으로부터 수취하는 배당금은 배당에 대한 권리가 확정되는 시점에 당기손익으로 인식하고 있습니다.

2.4 외화환산

(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) 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 기타포괄손익에 포함하여 인식됩니다.

2.5 금융자산

(1) 분류 및 측정

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

회사는 복합상품에 대하여 주계약으로부터 내재파생상품을 분리하여 측정할 수 없어복합계약 전체를 당기손익인식항목으로 분류하고 있습니다.

금융자산의 정형화된 매매거래는 매매일에 인식됩니다. 금융자산은 최초 인식시점에공정가치로 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) 손상

회사는 금융자산 또는 금융자산 집합의 손상 발생에 대한 객관적인 증거가 있는지를 매 보고기간말에 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 금융자산은장부금액에서 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, 이자지급이나 원금상환의 연체 등이 포함됩니다. 또한, 매도가능지분상품의 공정가치가 원가로부터 유의적 또는 지속적으로 하락하는경우는 손상의 객관적인 증거에 해당됩니다.

(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	20년
기 계 장 치	3 - 15년
차 량 운 반 구	3 - 5년
공 기 와 기 구	3 - 5년
집 기 비 품	3 - 5년

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

2.8 투자부동산

임대수익이나 투자차익을 목적으로 보유하고 있는 부동산은 투자부동산으로 분류됩니다. 투자부동산은 최초 인식시점에 원가로 측정되며, 최초 인식 후에는 원가에서 감가상각누계액과 손상차손누계액을 차감한 금액으로 표시됩니다. 투자부동산 중 토지를 제외한 투자부동산은 추정 경제적 내용연수 20~40년 동안 정액법으로 상각됩니다.

2.9 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.

2.10 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.

2.11 무형자산

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 정액 법으로 상각됩니다.

과 목	추정내용연수
상표권과 라이선스	5 - 10년
개발비	5년
산업재산권, 소프트웨어	3 - 5년
기타의 무형자산	5년

2.12 비금융자산의 손상

영업권이나 내용연수가 비한정인 무형자산에 대하여는 매년 자산손상을 시사하는 징후가 있을 때 손상검사를 수행하고 있습니다. 손상차손은 회수가능액(사용가치 또는 처분부대원가를 차감한 공정가치 중 높은 금액)을 초과하는 장부금액만큼 인식되고 영업권 이외의 비금융자산에 대한 손상차손은 매 보고기간말에 환입가능성이 검토됩니다.

2.13 금융부채

(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 비파생금융부채를 상각후원가로 측정하는 금융부채로 분류되고 있으며, 재무상태표 상 "매입채무", "차입금" 및 "기타금융부채" 등으로 표시됩니다.

특정일에 의무적으로 상환하여야 하는 우선주는 부채로 분류됩니다. 이러한 우선주에 대한 유효이자율법에 따른 이자비용은 다른 금융부채에서 인식한 이자비용과 함께 손익계산서 상 "금융원가"로 인식됩니다.

(2) 제거

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

2.14 충당부채

충당부채는 의무를 이행하기 위하여 예상되는 지출액의 현재가치로 측정되며, 시간경과로 인한 충당부채의 증가는 이자비용으로 인식됩니다.

2.15 당기법인세 및 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.

종속기업, 관계기업 및 공동기업 투자지분과 관련된 가산할 일시적차이에 대하여 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 소멸할가능성이 높고 일시적차이가 사용될 수 있는 과세소득이 발생할 가능성이 높은 경우에만 이연법인세자산을 인식하고 있습니다.

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.

2.16 종업원급여

(1) 퇴직급여

회사는 확정급여형 퇴직연금제도를 운영하고 있으며, 일반적으로 확정급여제도는 연령, 근속 연수나 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) 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.

(3) 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.

2.17 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.

(1) 재화의 판매

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

(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.

2.18 재무제표 승인

회사의 재무제표는 2018년 2월 22일자로 이사회에서 승인되었으며, 정기주주총회에서 수정 승인 될 수 있습니다.

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.

(1) 법인세

당기법인세 및 이연법인세에 대하여 보고기간말까지 제정되었거나 실질적으로 제정된 세법을 적용하여 당해 자산이 실현되거나 부채가 결제될 회계기간에 적용될 것으로 기대되는 세율로 측정하고 있습니다. 그러나 미래 실제 법인세부담은 보고기간말 현재 인식한 관련 자산·부채와 일치하지 않을 수 있으며, 이러한 차이는 최종 법인세효과가 확정된 시점의 당기법인세 및 이연법인세자산·부채에 영향을 줄 수 있습니다(주석 20 참조).

(2) 금융상품의 공정가치

활성시장에서 거래되지 않는 금융상품의 공정가치는 원칙적으로 평가기법을 사용하여 결정됩니다. 회사는 보고기간말 현재 중요한 시장상황에 기초하여 다양한 평가기법의 선택 및 가정에 대한 판단을 하고 있습니다(주석 5참조).

(3) 순확정급여부채

순확정급여부채의 현재가치는 보험수리적방식에 의해 결정되는 다양한 요소들 특히할인율의 변동에 영향을 받습니다(주석 19 참조).

4. 재무위험관리 :

4.1 재무위험관리요소

회사는 여러 활동으로 인하여 시장위험(환위험, 공정가치이자율위험, 현금흐름이자율위험 및 가격위험), 신용위험 및 유동성위험과 같은 다양한 재무위험에 노출되어 있습니다. 회사의 전반적인 위험관리정책은 금융시장의 변동성에 초점을 맞추고 있으며 재무성과에 미치는 부정적 영향을 최소화하는데 중점을 두고 있습니다.

위험관리는 이사회에서 승인한 정책에 따라 이루어지고 있습니다. 이사회는 전반적인 위험 관리에 대한 문서화된 정책, 외환위험, 이자율 위험, 신용 위험, 파생금융상품과 비파생금융상품의 이용 및 유동성을 초과하는 투자와 같은 특정 분야에 관한 문서화된 정책을 검토하고 승인합니다.

4.1.1 시장위험

(1) 외환위험

회사는 제품 수출, 원재료 수입 거래와 관련하여 USD 등의 환율변동위험에 노출되어 있습니다. 외환위험은 미래예상거래, 인식된 자산과 부채와 관련하여 발생하고 있습니다.

회사의 경영진은 기능통화에 대한 외환위험을 관리하도록 하는 정책을 수립하고 있습니다. 회사는 선도거래를 통해 미래예상거래 및 인식된 자산과 부채로 인해 발생하는 외환위험을 관리하고 있습니다. 외환위험은 미래예상거래 및 인식된 자산부채가 기능통화 외의 통화로 표시될 때 발생하고 있습니다.

보고기간말 현재 다른 모든 변수가 일정하고 각 외화에 대한 원화의 환율 10% 변 동시 환율변동이 법인세비용차감후순이익에 미치는 영향은 다음과 같습니다(단위: 천원).

구 분	2017년		2016년	
	10% 상승시	10% 하락시	10% 상승시	10% 하락시
원/미국달러	2,081,719	(2,081,719)	1,243,898	(1,243,898)
원/일본엔화	(99,407)	99,407	(59,817)	59,817

상기 민감도 분석은 보고기간말 현재 회사의 기능통화인 원화 이외의 외화로 표시된 화폐성 자산·부채를 대상으로 하였습니다.

(2) 이자율위험

이자율 위험은 미래의 시장 이자율 변동에 따라 예금 또는 차입금 등에서 발생하는 이자수익 및 이자비용이 변동될 위험을 뜻하며, 이는 주로 변동금리부 조건의 예금과차입금에서 발생하고 있습니다. 회사의 이자율 위험관리의 목표는 이자율 변동으로 인한 불확실성과 순이자비용의 최소화를 추구함으로써 기업의 가치를 극대화하는데 있습니다.

회사는 내부자금 공유 확대를 통한 외부차입 최소화, 고금리 차입금 감축, 장/단기 차입구조

개선, 고정 대 변동이자 차입조건의 적정비율 유지, 일간/주간/월간 단위의 국내외 금리동향 모니터링 실시, 대응방안 수립 및 변동금리부 조건의 단기차입금과 예금을 적절히 운영함으로써 이자율 변동에 따른 위험을 최소화하고 있습니다.

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

구 분	세후 이익에 대한 영향		자본에 대한 영향	
	당기	전기	당기	전기
상승 시	(10,794)	(11,791)	(10,794)	(11,791)
하락 시	10,794	11,791	10,794	11,791

4.1.2 신용위험

신용위험은 회사 차원에서 관리되고 있습니다. 신용위험은 보유하고 있는 수취채권 및 확정계약을 포함한 소매 거래처에 대한 신용위험 뿐 아니라 현금및현금성자산, 은행 및 금융기관 예치금으로부터 발생하고 있습니다. 회사는 신용위험을 관리하기 위하여 주기적으로 거래처의 신용도를 재평가하여 신용거래한도를 재검토하고 담보수준을 재조정하고 있습니다.

당기 중 신용 한도를 초과한 건은 없었으며 경영진은 상기 거래처로부터 의무불이행으로 인한 손실을 예상하고 있지 않습니다.

보고기간말 현재 회사의 신용위험에 대한 최대 노출정도는 다음과 같습니다(단위:천원).

구 분	2017.12.31	2016.12.31
현금및현금성자산(현금 제외)	26,848,537	16,880,438
기타유동금융자산	2,500,000	6,500,000
매출채권	5,669,794	4,680,294
기타유동수취채권	7,146,837	12,727,200
장기금융자산	1,258,341	1,207,509
기타비유동수취채권	317,303	328,910
금융보증계약	9,600,000	9,600,000

4.1.3 유동성위험

회사는 미사용 차입금 한도(주석 32 참조)를 적정 수준으로 유지하고, 영업 자금 수요를 충족시키기 위해 차입금 한도나 약정을 위반하는 일이 없도록 유동성에 대한 예측을 항상 모니터링하고 있습니다. 유동성을 예측하는데 있어 회사의 자금조달 계획, 약정 준수, 회사 내부의 목표재무비율 및 통화에 대한 제한과 같은 외부법규나 법률 요구사항도 고려하고 있습니다.

회사의 유동성위험 분석내역은 다음과 같습니다. 아래 계약 만기일까지의 잔여기간에 따른 만기별 구분에 포함된 현금흐름은 현재가치 할인을 하지 않은 금액입니다(단위: 천원).

2017.12.31	1년이하	1년에서 2년이하
차 입 금(*1)	1,397,900	-
매 입 채 무	860,664	-
기타금융부채(*2)	1,324,504	519,548
금융보증계약(*3)	9,600,000	-

2016.12.31	1년이하	1년에서 2년이하
차 입 금(*1)	1,526,537	-
매 입 채 무	1,463,652	-
기타금융부채(*2)	934,129	829,078

금융보증계약(*3)	9,600,000	-
------------	-----------	---

(*1) 추정이자비용이 포함되어 있습니다.

(*2) 기타유동·비유동금융부채의 합계이며, 금융보증부채는 제외하였습니다.

(*3) 금융보증계약의 경우, 보증의 최대금액을 보증이 요구될 수 있는 가장 이른 기간에 배분 하였습니다.

4.2 자본위험관리

회사의 자본 관리 목적은 계속기업으로서 주주 및 이해당사자들에게 이익을 지속적으로 제공할 수 있는 능력을 보호하고 자본 비용을 절감하기 위해 최적의 자본 구조를 유지하는 것입니다.

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

회사는 자본관리지표로 부채비율을 이용하고 있습니다. 이 비율은 총부채를 총자본으로 나누어 산출하고 있으며 총부채 및 총자본은 재무제표의 공시된 금액을 이용하고 있습니다.

보고기간말 현재 부채비율은 다음과 같습니다(단위: 천원).

구 분	2017.12.31	2016.12.31
부채총계	6,184,216	7,520,698
자본총계	167,743,482	165,297,478
부채비율(%)	3.69%	4.55%

4.3 금융자산과 금융부채의 상계

실행가능한 일괄상계약정 또는 이와 유사한 약정의 적용을 받는 인식된 금융자산의 종류별 내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

구 분	2017.12.31			
	자산 총액	상계된 부채총액	재무상태표 표시 순액	순 액
매 출 채 권	495,638	495,638	-	-

구 분	2016.12.31			
	자산 총액	상계된 부채총액	재무상태표 표시 순액	순 액
매 출 채 권	2,070,901	2,009,190	61,711	61,711

(2) 실행가능한 일괄상계약정 또는 이와 유사한 약정의 적용을 받는 인식된 금융부채의 종류별 내역은 다음과 같습니다(단위: 천원)

구 분	2017.12.31			
	부채 총액	상계된 자산총액	재무상태표 표시 순액	순 액
매 입 채 무	883,933	495,638	388,295	388,295

구 분	2016.12.31			
	부채 총액	상계된 자산총액	재무상태표 표시 순액	순 액
매 입 채 무	3,116,860	2,009,190	1,107,670	1,107,670

5. 공정가치 :

(1) 금융상품의 종류별 장부금액 및 공정가치는 다음과 같습니다(단위: 천원).

구 분	2017.12.31		2016.12.31	
	장 부 금 액	공 정 가 치	장 부 금 액	공 정 가 치
금융자산				
현금및현금성자산	26,849,766	26,849,766	16,881,396	16,881,396
매도가능금융자산	3,819,473	3,819,473	2,428,049	2,428,049
매출채권	5,669,794	5,669,794	4,680,294	4,680,294
기타금융자산	11,222,481	11,222,481	20,763,619	20,763,619
소 계	47,561,514	47,561,514	44,753,358	44,753,358
금융부채				
매입채무	860,664	860,664	1,463,652	1,463,652
차입금	1,383,802	1,383,802	1,511,669	1,511,669
기타금융부채	2,240,794	2,240,794	2,165,164	2,165,164
소 계	4,485,260	4,485,260	5,140,485	5,140,485

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

- 동일한 자산이나 부채에 대한 활성시장의(조정되지 않은) 공시가격(수준 1)
- 직접적으로(예: 가격) 또는 간접적으로(예: 가격에서 도출되어) 관측가능한, 자산이 부채에 대한 투입변수. 단 수준 1에 포함된 공시가격은 제외함(수준 2)
- 관측가능한 시장자료에 기초하지 않은, 자산이나 부채에 대한 투입변수(관측가능하지 않은 투입변수)(수준 3)

1) 공정가치로 측정되는 금융상품의 공정가치 서열체계 구분은 다음과 같습니다(단위: 천원).

구분	2017.12.31			
	수준 1	수준 2	수준 3	합계
반복적인 공정가치 측정치				
매도가능금융자산	-	3,819,473	-	3,819,473

구분	2016.12.31			
	수준 1	수준 2	수준 3	합계
반복적인 공정가치 측정치				
매도가능금융자산	2,428,049	-	-	2,428,049

2) 가치평가기법 및 투입변수

회사는 공정가치 서열체계에서 수준2와 수준3으로 분류되는 반복적인 공정가치측정치, 비반복적인 공정가치측정치, 공시되는 공정가치에 대해 다음의 가치평가기법과 투입변수를 사용하고 있습니다(단위: 천원).

구분	2017.12.31		
	공정가치	수준	가치평가기법
반복적인 공정가치 측정치			
매도가능금융자산	3,819,473	2	시장접근법

6. 범주별 금융상품 :

(1) 회사의 범주별 금융상품은 다음과 같습니다(단위: 천원).

2017.12.31 재무상태표상 자산	대여금 및 수취채권	매도가능 금융자산	계
현금및현금성자산	26,849,766	-	26,849,766
기타유동금융자산	2,500,000	-	2,500,000
매 출 채 권	5,669,794	-	5,669,794
기타유동수취채권	7,146,837	-	7,146,837
장기금융상품	1,258,341	-	1,258,341
매도가능금융자산(비유동)	-	3,819,473	3,819,473
기타비유동수취채권	317,303	-	317,303
계	43,742,041	3,819,473	47,561,514

2017.12.31 재무상태표상 부채	상각후원가로 측정하는 금융부채	기타금융부채	계
매 입 채 무	860,664	-	860,664
차 입 금	1,383,802	-	1,383,802
기타유동금융부채	1,324,504	75,651	1,400,155
기타비유동금융부채	519,548	321,091	840,639
계	4,088,518	396,742	4,485,260

2016.12.31 재무상태표상 자산	대여금 및 수취채권	매도가능 금융자산	계
현금및현금성자산	16,881,396	-	16,881,396
기타유동금융자산	6,500,000	-	6,500,000
매 출 채 권	4,680,294	-	4,680,294
기타유동수취채권	12,727,200	-	12,727,200
장기금융상품	1,207,509	-	1,207,509
매도가능금융자산(비유동)	-	2,428,049	2,428,049
기타비유동수취채권	328,910	-	328,910
계	42,325,309	2,428,049	44,753,358

2016.12.31 재무상태표상 부채	상각후원가로 측정하는 금융부채	기타금융부채	계
매 입 채 무	1,463,652	-	1,463,652
차 입 금	1,511,669	-	1,511,669
기타유동금융부채	934,129	64,371	998,500
기타비유동금융부채	829,078	337,586	1,166,664
계	4,738,528	401,957	5,140,485

(2) 금융상품 범주별 순손익 구분은 다음과 같습니다(단위: 천원).

구 분	2017년	2016년
대여금 및 수취채권		
이자수익	689,981	855,701
외환손익	(1,728,371)	111,706
외환차손익	(318,175)	48,666
기타의 대손상각비(환입)	(1,071,693)	8,846,693
매도가능금융자산		
평가손익(세후기타포괄손익)	16,472	420,300
처분손익	(82,575)	(359,081)
상각후원가로 측정하는 금융부채		
이자비용	27,383	30,974
외환손익	127,952	653,921
외환차손익	(284,472)	396,380

7. 금융자산의 신용건전성 :

(1) 매출채권의 신용건전성

외부 신용등급을 얻을 수 있는 경우 외부신용등급 또는 거래상대방의 부도율에 대한 역사적 정보를 참조하여 연체 및 손상되지 않은 금융자산의 신용 건전성을 측정하였습니다(단위: 천 원).

매 출 채 권	2017.12.31	2016.12.31
외부신용등급이 있는 거래상대방		
A1	494,039	154,833
소 계	494,039	154,833
외부신용등급이 없는 거래상대방		
Group 1	554,169	141,120
Group 2	4,613,399	4,371,005
소 계	5,167,568	4,512,125
연체 및 손상되지 아니한 매출채권 합계	5,661,607	4,666,958

Group 1 - 새로운 고객

Group 2 - 과거 부도 경험이 없는 기존 고객 또는 특수관계자

(2) 회사의 은행예금 및 장단기은행예치금은 신용등급 AA 이상의 금융기관에 예치되어 있습니다.

8. 매출채권 :

(1) 회사의 매출채권은 다음과 같습니다(단위: 천원).

구 분	2017.12.31	2016.12.31
매 출 채 권	5,669,794	4,680,294
대 손 총 당 금	-	-
매출채권(순액)	5,669,794	4,680,294

(2) 매출채권의 연령분석은 다음과 같습니다(단위: 천원).

구 분	2017.12.31	2016.12.31
연체되지 않은 채권	5,661,607	4,666,958
연체되었으나 손상되지 않은 채권(*)		
6개월 이하	7,196	7,768
6개월 초과 12개월 이하	446	993
12개월 초과	545	4,575
소 계	8,187	13,336
합 계	5,669,794	4,680,294

(*) 연체되었거나 손상되지 않은 채권은 손상발생에 대한 객관적인 증거가 없으며 최근 부도 기록이 없는 여러 독립된 거래들과 관련되어 있습니다.

9. 매도가능금융자산 :

(1) 매도가능금융자산의 상세내역(단위: 천원)

구 분	2017.12.31	2016.12.31
시장성 있는 지분증권	-	2,428,049
펀드	3,819,473	-
계	3,819,473	2,428,049

(2) 당기와 전기 매도가능금융자산의 변동내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

구 분	2017년	2016년
기초장부금액	2,428,049	2,242,184
취득	4,000,000	4,092,154
처분	(2,629,694)	(4,445,135)
평가손익(기타포괄손익)	21,118	538,846
기말장부금액	3,819,473	2,428,049

(3) 매도가능금융자산 중 연체되거나 손상된 자산은 없습니다.

10. 기타자산 및 기타수취채권:

(1) 기타자산의 장부금액은 다음과 같습니다(단위: 천원).

계 정 과 목	2017.12.31	2016.12.31
유 동		
선급금	289,760	46,061
선급비용	89,431	76,097
소 계	379,191	122,158
비유동		
장기선급비용	321,091	337,586

(2) 기타수취채권의 장부금액은 다음과 같습니다(단위: 천원).

계 정 과 목	2017.12.31	2016.12.31
유 동		
단기대여금	13,226,800	20,172,200
미수금	1,463,962	874,770
미수수익	231,075	526,923
대손충당금	(7,775,000)	(8,846,693)
소 계	7,146,837	12,727,200
비유동		
장기대여금	130,050	151,850
임차보증금	74,662	64,469
기타보증금	112,591	112,591
소 계	317,303	328,910
합 계	7,464,140	13,056,110

(3) 기타자산 중 손상된 자산은 없으며, 기타수취채권의 대손충당금 변동내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

구 분	2017년	2016년
기 초 금 액	8,846,693	-
기타의 대손상각비(환입)	(1,071,693)	8,846,693
기 말 금 액	7,775,000	8,846,693

11. 재고자산 :

(1) 회사의 재고자산은 다음과 같습니다(단위: 천원).

구 분	2017.12.31	2016.12.31
제 품	2,038,526	2,519,953
재 공 품	1,965,658	1,857,794
원 재 료	1,013,193	822,274
부 재 료	145,786	122,329
미 착 품	135,927	900
평가손실충당금	(371,163)	(368,446)
계	4,927,927	4,954,804

(2) 비용으로 인식되어 매출원가에 포함된 재고자산의 원가는 35,430,014천원(전기: 30,048,823천원)입니다.

(3) 당기 중 재고자산과 관련하여 인식한 평가손실은 2,717천원(전기: 평가손실 121,175천원)으로, 이는 포괄손익계산서의 매출원가에 포함되어 있습니다.

12. 유형자산 :

(1) 유형자산의 내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

구 분	2017.12.31					2016.12.31				
	취득원가	상각누계액	손상누계액	정부보조금	장부금액	취득원가	상각누계액	정부보조금	장부금액	
토 지	5,612,916	-	-	-	5,612,916	5,612,916	-	-	5,612,916	
건 물	9,273,922	(2,147,380)	-	-	7,126,542	9,589,159	(1,998,179)	-	7,590,980	
구 축 물	1,447,708	(469,312)	-	-	978,396	1,400,008	(395,572)	-	1,004,436	
기 계 장 치	21,864,622	(13,966,006)	-	(878,351)	7,020,265	20,029,675	(12,080,616)	(271,021)	7,678,038	
기타의유형자산	2,773,114	(2,273,602)	-	(378)	499,134	2,589,492	(2,170,981)	(5,857)	412,654	
건설중인자산	790,452	-	(100,000)	-	690,452	617,218	-	-	617,218	
계	41,762,734	(18,856,300)	(100,000)	(878,729)	21,927,705	39,838,468	(16,645,348)	(276,878)	22,916,242	

(2) 유형자산의 변동내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

2017년	토 지	건 물	구 축 물	기계장치	기타의 유형자산	건설중인자산	합 계
기초 순장부금액	5,612,916	7,590,980	1,004,436	7,678,038	412,654	617,218	22,916,242
취득	-	-	-	-	-	2,297,353	2,297,353
정부보조금사용	-	-	-	-	-	(719,280)	(719,280)
대체(*)	-	-	47,701	1,115,667	232,771	(1,404,839)	(8,700)
처분	-	(228,614)	-	-	-	-	(228,614)
감가상각비	-	(235,824)	(73,741)	(1,773,440)	(146,291)	-	(2,229,296)
손상차손	-	-	-	-	-	(100,000)	(100,000)
기말 순장부금액	5,612,916	7,126,542	978,396	7,020,265	499,134	690,452	21,927,705

2016년	토 지	건 물	구 축 물	기계장치	기타의 유형자산	건설중인자산	합 계
기초 순장부금액	5,137,067	7,774,198	475,410	9,387,231	277,312	535,235	23,586,453
취득	-	-	-	-	-	1,862,670	1,862,670
정부보조금사용	-	-	-	-	-	(139,370)	(139,370)
대체(*)	475,849	56,800	581,679	224,463	298,726	(1,641,317)	(3,800)
처분	-	-	-	(28,337)	(51,098)	-	(79,435)
감가상각비	-	(240,018)	(52,653)	(1,905,319)	(112,286)	-	(2,310,276)
기말 순장부금액	5,612,916	7,590,980	1,004,436	7,678,038	412,654	617,218	22,916,242

(*) 무형자산 대체금액이 포함되어 있습니다.

(3) 감가상각비가 포함되어 있는 계정과목별 금액은 다음과 같습니다(단위:천원).

구 분	2017년	2016년
매출원가	1,954,767	2,118,468
판매비와 관리비	274,529	191,808
합계	2,229,296	2,310,276

(4) 유형자산 담보제공내역(원화단위: 천원)

2017.12.31					
담보제공자산	장부금액	담보설정금액	관련계정과목	관련금액	담보권자
울산 토지, 건물	3,340,765	JPY 766,000,000	단기차입금	1,383,802	중소기업은행

2016.12.31					
담보제공자산	장부금액	담보설정금액	관련계정과목	관련금액	담보권자
울산 토지, 건물	3,405,961	JPY 766,000,000	단기차입금	1,511,669	중소기업은행

13. 투자부동산 :

(1) 투자부동산 변동은 다음과 같습니다(단위: 천원).

구 분	2017년	2016년
	건 물	건 물
기초 순장부금액	2,679,147	2,756,804
감가상각	(77,656)	(77,657)
기말 순장부금액	2,601,491	2,679,147
취득원가	3,125,312	3,125,312
감가상각누계액	(523,821)	(446,165)

(2) 투자부동산과 관련하여 손익으로 인식한 내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

구 분	2017년	2016년
투자부동산에서 발생한 임대수익	182,016	162,000
투자부동산에서 발생한 비용	(92,260)	(92,855)

(3) 투자부동산의 공정가치는 다음과 같습니다(단위: 천원).

구 분	소재지	2017년		2016년	
		장부금액	공정가치	장부금액	공정가치
건물	경기도 용인시 기흥구 영덕동	2,601,491	2,812,638	2,679,147	2,890,294

14. 무형자산 :

(1) 무형자산의 변동내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

2017년	개 발 비	산업재산권	소프트웨어	기타의 무형자산	계
2017. 1. 1	2	168,197	8,049	1,229,887	1,406,135
상 각	-	(23,615)	(4,725)	-	(28,340)
2017.12.31	2	144,582	3,324	1,229,887	1,377,795
취 득 원 가	3,440,000	257,101	37,322	5,117,869	8,852,292
상각누계액	(2,643,998)	(112,519)	(33,998)	(3,587,727)	(6,378,242)
손상누계액	(796,000)	-	-	(300,255)	(1,096,255)

2016년	개 발 비	산업재산권	소프트웨어	기타의 무형자산	계
2016. 1. 1	2	192,333	942,358	1,564,459	2,699,152
대 체	-	-	3,800	-	3,800
처 분	-	-	(833,333)	-	(833,333)
상 각	-	(24,136)	(104,776)	(334,572)	(463,484)
2016.12.31	2	168,197	8,049	1,229,887	1,406,135
취 득 원 가	3,440,000	257,101	37,322	5,117,869	8,852,292
상각누계액	(2,643,998)	(88,904)	(29,273)	(3,587,727)	(6,349,902)
손상누계액	(796,000)	-	-	(300,255)	(1,096,255)

(2) 당기와 전기의 무형자산상각비는 판매비와관리비로 계상되어 있습니다.

15. 종속기업 및 관계기업 투자 :

(1) 당기말과 전기말 현재 중요한 종속기업 및 관계기업의 현황은 다음과 같습니다(단위: 천 원).

구 분	종 목	소재국가	2017.12.31		2016.12.31	
			지분율(%)	장부금액	지분율(%)	장부금액
종속기업	덕산에스지(주)	한 국	70.8	-	70.8	-
관계기업	덕산네오룩스(주)	"	37.9	89,456,822	37.9	89,456,822
	(주)어플라이드카본나노	"	30.3	82,923	30.3	82,923
	(주)대성뉴텍	"	40.0	-	40.0	-
계				89,539,745		89,539,745

(2) 종속기업 및 관계기업 투자의 변동내역(단위: 천원)

2017년	기초	취득	처분	기타증감	손상차손	기말
덕산에스지(주)	-	-	-	-	-	-
종속기업 소계	-	-	-	-	-	-
덕산네오룩스(주)	89,456,822	-	-	-	-	89,456,822
(주)어플라이드카본나노	82,923	-	-	-	-	82,923
(주)대성뉴텍	-	-	-	-	-	-
관계기업 소계	89,539,745	-	-	-	-	89,539,745
합 계	89,539,745	-	-	-	-	89,539,745

2016년	기초	취득	처분(*1)	기타증감(*2)	손상차손	기말
(주)덕산유엠티	14,106,001	-	-	(1,531,258)	(12,574,743)	-
덕산에스지(주)	11,000,000	-	-	-	(11,000,000)	-
종속기업 소계	25,106,001	-	-	(1,531,258)	(23,574,743)	-
덕산네오룩스(주)	72,353,077	17,010,207	-	93,538	-	89,456,822
(주)어플라이드카본나노	82,923	-	-	-	-	82,923
(주)대성뉴텍	-	-	-	-	-	-
(주)덕산테크피아	-	-	(2,526,326)	2,526,326	-	-
관계기업 소계	72,436,000	17,010,207	(2,526,326)	2,619,864	-	89,539,745
합 계	97,542,001	17,010,207	(2,526,326)	1,088,606	(23,574,743)	89,539,745

(*1) 전기 취득한 (주)덕산테크피아의 지분 전액을 덕산산업(주)에 매각하였습니다.

(*2) 전기 중 종속기업인 덕산유엠티(주)가 (주)덕산테크피아에 흡수합병됨에 따라 덕산유엠티(주) 주식을 반납하고, (주)덕산테크피아 신주를 교부받은 금액이 포함되어 있습니다. 또한 회사가 인적분할전 관계기업인 덕산네오룩스(주) 임직원에게 부여한 주식교부형 주식매수선택권에 대한 전기 주식보상비용 해당액이 포함되어 있습니다.

(3) 종속기업 및 관계기업 투자의 손상검사

1) 종속기업, 관계기업 투자에 대하여 원가법을 적용하여 계상하고 있으며, 매 보고기간 종료일마다 자산손상을 시사하는 징후의 존재 여부를 검토하고 있습니다. 그러한 징후가 있는 경

우에는 당해 자산의 회수가능액을 미래현금흐름할인기법 등을 이용하여 추정하며, 회수가능액이 장부금액에 미달하는 경우 자산의 장부금액을 감소시켜 손상차손을 즉시 당기손실로 인식합니다.

2) 전기 손상차손은 종속기업인 (주)덕산유엠티와 덕산에스지(주)와 관련하여 인식한것으로 매출 부진으로 인하여 향후 수익성 악화가 예상됐으며, 회사는 회수가능액과 장부금액의 차이를 손상차손으로 포괄손익계산서상 기타비용으로 인식했습니다. 현금창출단위의 회수가능액은 처분부대원가를 차감한 공정가치와 사용가치 중 큰 금액으로 측정되었으며, 해당 공정가치는 공정가치 서열체계 수준3에 해당합니다.

전기 중 기타비용으로 인식한 손상차손과 회수가능액 산정에 사용된 주요 가정은 아래와 같습니다(단위: 천원).

구 분	2016.12.31	
	(주)덕산유엠티(*1)	덕산에스지(주)(*2)
손상차손금액	12,574,743	11,000,000
영구성장율	-	해당사항 없음
세전할인율(*3)	12.04%	해당사항 없음

(*1) 사용가치에 근거하여 계산된 회수가능액을 토대로 산정하였습니다.

(*2) 순공정가치에 근거하여 계산된 회수가능액을 토대로 산정하였습니다.

(*3) 예상현금흐름에 적용된 세전할인율입니다.

(4) 시장성 있는 관계기업 투자의 공정가치는 다음과 같습니다(단위: 천원).

종 목	2017.12.31		2016.12.31	
	시장가치	장부가액	시장가치	장부가액
덕산네오룩스(주)	224,004,058	89,456,822	144,783,110	89,456,822

16. 매입채무·기타금융부채 :

(1) 매입채무의 내역은 다음과 같습니다.(단위: 천원).

구 분	2017.12.31	2016.12.31
매 입 채 무	860,664	1,463,652

(2) 기타금융부채의 내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

구 분	2017.12.31	2016.12.31
유 동		
미지급금	1,319,733	929,016
미지급비용	4,771	5,113
금융보증부채	75,651	64,371
소 계	1,400,155	998,500
비유동		
장기성미지급금	219,548	529,078
보증금	300,000	300,000
금융보증부채	321,091	337,586
소 계	840,639	1,166,664

17. 단기차입금 :

단기차입금의 내역은 다음과 같습니다.

구 분	차 입 처	연이자율(%)	금 액(천원)	
		2017.12.31	2017.12.31	2016.12.31
외화대출	중소기업은행	1.85%	1,383,802	1,511,669

상기 차입금에 대해서는 회사의 유형자산(주식 12 참조)이 담보로 제공되어있으며, 대표이사로부터 보증을 제공받고 있습니다.

18. 기타부채 :

기타부채의 장부금액은 다음과 같습니다(단위: 천원).

구 분	2017.12.31	2016.12.31
기타유동부채		
이연수익	16,925	33,798
예수금	65,854	203,129
기타유동부채	873,440	1,009,136
소 계	956,219	1,246,063
기타비유동부채		
장기종업원급여채무	181,911	155,940

19. 순확정급여부채 :

(1) 순확정급여부채 산정내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

구 분	2017.12.31	2016.12.31
확정급여채무의 현재가치	6,042,071	5,484,961
사외적립자산의 공정가치	(5,481,245)	(4,506,751)
재무상태표상 순확정급여부채	560,826	978,210

(2) 확정급여채무의 현재가치 변동내역(단위: 천원)

구 분	2017년	2016년
기초금액	5,484,961	6,079,741
당기근무원가	966,851	1,081,305
이자비용	100,861	116,617
재측정요소 :		
- 인구통계적가정의 변동	-	(135,314)
- 재무적가정의 변동	(246,745)	(333,305)
- 경험적조정	128,372	(358,286)
제도에서의지급액 :		
- 급여의 지급	(436,450)	(965,797)
관계사전출입	44,221	-
기말금액	6,042,071	5,484,961

(3) 사외적립자산의 변동내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

구 분	2017년	2016년
기초금액	4,506,751	5,605,689
이자수익	118,345	151,362
재측정요소 :		
- 사외적립자산의 수익 (이자수익에 포함된 금액 제외)	(62,556)	(86,343)
기여금 :		
- 사용자	1,161,000	160,000
제도에서의 지급 :		
- 급여의 지급	(286,516)	(906,092)
관계사전출입	44,221	(417,865)
기말금액	5,481,245	4,506,751

(4) 사외적립자산의 구성내역(단위: 천원)

구 분	2017.12.31		2016.12.31	
	공시가격	구성비(%)	공시가격	구성비(%)
정 기 예 금	5,481,245	100%	4,506,751	100%

(5) 주요 보험수리적 가정은 다음과 같습니다.

구 분	2017.12.31	2016.12.31
할 인 율	3.22%	2.70%
임 금 상 승 률	5.74%	5.79%

(6) 주요 가정의 변동에 따른 대략적인 연금부채의 민감도 분석 내역

구 분	확정급여채무에 대한 영향		
	가정의 변동	가정의 증가	가정의 감소
할 인 율	1%	(6.9%)변동	8.2%변동
임 금 상 승 률	1%	8.0%변동	(6.9%)변동

상기의 민감도 분석은 다른 가정은 일정하다는 가정하에 산정되었으나, 실무적으로는 여러 가정이 서로 관련되어 변동됩니다. 주요 보험수리적가정의 변동에 대한 확정급여채무의 민감도는 재무상태표에 인식된 확정급여채무 산정시 사용한 예측단위접근법과 동일한 방법을 사용하여 산정되었습니다.

민감도분석에 사용된 방법 및 가정은 전기와 동일합니다.

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

(8) 당기말 현재 할인되지 않은 연금 급여지급액의 만기분석은 아래와 같습니다(단위 : 천원).

구 분	1년미만	1년~2년미만	2~5년미만	5년이상
급여지급액	369,209	2,196,686	1,433,252	21,833,075

(9) 확정급여채무의 가중평균만기는 10.41년입니다.

20. 법인세비용 및 이연법인세 :

(1) 법인세비용의 구성내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

구 분	2017년	2016년
당기법인세		
당기손익에 대한 당기법인세	-	-
전기법인세의 조정사항	9,760	(152,382)
총당기법인세	9,760	(152,382)
일시적차이의 증감	507,135	(6,668,339)
자본에 직접 가감하는 법인세비용	(16,925)	(281,470)
총이연법인세	490,210	(6,949,809)
법인세비용(수익)	499,970	(7,102,191)

(2) 회사의 법인세비용차감전순이익과 이에 대한 법인세비용간의 관계는 다음과 같습니다 (단위: 천원).

구 분	2017년	2016년
법인세비용차감전순이익	2,315,505	(24,650,645)
국내법인세율로 계산된 법인세비용	487,411	(5,445,142)
법인세 효과:		
세무상 과세되지 않는 수익	(53,478)	(19,033)
세무상 차감되지 않는 비용	509,298	333,498
이연법인세 미인식 일시적차이 변동	(535,751)	(1,636,373)
세액공제감면	-	-
기타	92,490	(335,141)
법인세비용	499,970	(7,102,191)
유효세율 (법인세비용 / 법인세비용 차감전순이익)	21.59%	-

(3) 기타포괄손익의 구성항목과 관련된 법인세 효과는 다음과 같습니다(단위: 천원).

구 분	2017.12.31			2016.12.31		
	반 영 전	법인세효과	반 영 후	반 영 전	법인세효과	반 영 후
순확정급여의 재측정요소	55,818	(12,280)	43,538	740,563	(162,924)	577,639
매도가능증권평가이익	21,118	(4,645)	16,473	538,846	(118,546)	420,300
계	76,936	(16,925)	60,011	1,279,409	(281,470)	997,939

(4) 이연법인세자산과 부채의 내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

구 분	2017.12.31	2016.12.31
이연법인세자산		
12개월 후에 결제될 이연법인세자산	8,402,788	8,788,764
12개월 이내에 결제될 이연법인세자산	131,640	117,652
소 계	8,534,428	8,906,416
이연법인세부채		
12개월 후에 결제될 이연법인세부채	(3,417,779)	(3,260,817)
12개월 이내에 결제될 이연법인세부채	(50,836)	(72,651)
소 계	(3,468,615)	(3,333,468)
이연법인세자산(부채) 순액	5,065,813	5,572,948

(5) 동일과세당국과 관련된 금액을 상계하기 이전의 이연법인세자산과 부채의 변동은 다음과 같습니다(단위: 천원).

구 분	2017.1.1	손익계산서	기타포괄손익	2017.12.31
이연법인세부채				
미수수익	(72,652)	21,815	-	(50,837)
사외적립자산	(1,221,600)	(130,920)	(26,042)	(1,378,562)
관계기업투자주식	(2,039,216)	-	-	(2,039,216)
소 계	(3,333,468)	(109,105)	(26,042)	(3,468,615)
이연법인세자산				
종속기업투자주식	1,946,273	473,727	-	2,420,000
재고자산평가손실	81,058	598	-	81,656
확정급여부채	1,012,576	302,918	13,762	1,329,256
유형자산	207,008	110,939	-	317,947
무형자산	10,267	(10,267)	-	-
매도가능증권	202,762	-	(4,645)	198,117
세무상결손금	5,122,201	(1,036,143)	-	4,086,058
기타	324,271	(222,877)	-	101,394
소 계	8,906,416	(381,105)	9,117	8,534,428
순 액	5,572,948	(490,210)	(16,925)	5,065,813

구 분	2016.1.1	손익계산서	기타포괄손익	2016.12.31
이연법인세부채				
미수수익	(96,863)	24,211	-	(72,652)
사외적립자산	(1,415,715)	376,034	(181,919)	(1,221,600)
관계기업투자주식	(2,083,268)	44,052	-	(2,039,216)
소 계	(3,595,846)	444,297	(181,919)	(3,333,468)
이연법인세자산				
종속기업투자주식	-	1,946,273	-	1,946,273
재고자산평가손실	54,244	26,814	-	81,058
확정급여부채	1,379,072	(385,491)	18,995	1,012,576
유형자산	484,431	(277,423)	-	207,008
무형자산	83,083	(72,816)	-	10,267
매도가능증권	321,308	-	(118,546)	202,762
세무상결손금	-	5,122,201	-	5,122,201
기타	178,317	145,954	-	324,271
소 계	2,500,455	6,505,512	(99,551)	8,906,416
순 액	(1,095,391)	6,949,809	(281,470)	5,572,948

(6) 보고기간말 현재 이연법인세자산(부채)로 인식하지 않은 차감(가산)할 일시적 차이의 내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

차감할 일시적 차이	2017.12.31	2016.12.31	사유
관계기업투자	244,633	244,633	처분하지 않을 예정
이월세액공제(*)	173,749	-	미래과세소득의 불확실

(*) 이월세액공제의 만료 시기는 다음과 같습니다(단위:천원).

구 분	1년 ~ 3년 이내	3년 초과
이월세액공제	-	173,749

21. 자본금과 주식발행초과금 :

(1) 보고기간말 현재 회사가 발행할 주식의 총수는 30,000,000주이고, 1주당 액면금액은 200원입니다.

(2) 보고기간말 현재 자본금과 주식발행초과금의 변동내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구 분	보통주		주식발행초과금	합 계
	발행주식수(주)	자본금		
2016.1.1	22,718,501	4,543,700	94,745,015	99,288,715
2016.12.31	22,718,501	4,543,700	94,745,015	99,288,715
2017.12.31	22,718,501	4,543,700	94,745,015	99,288,715

22. 기타포괄손익누계액 및 기타자본항목 :

(1) 기타포괄손익누계액의 구성내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

구 분	2017.12.31	2016.12.31
매도가능금융자산평가손실	(140,811)	(157,284)

(2) 기타포괄손익누계액의 증감내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

2017년	기 초	증 감	기 말
매도가능금융자산평가손실	(157,284)	16,473	(140,811)

2016년	기 초	증 감	기 말
매도가능금융자산평가손실	(577,584)	420,300	(157,284)

(3) 기타자본항목의 내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

구 분	2017.12.31	2016.12.31
기타자본잉여금	5,818,506	5,818,506
감 자 차 손	(96,798,678)	(96,798,678)
자 기 주 식	(16,063,090)	(16,063,090)
자기주식처분이익	7,920,404	7,920,404
주식매수선택권	6,615,513	6,045,055
계	(92,507,345)	(93,077,803)

23. 이익잉여금 :

(1) 이익잉여금의 구성내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

구 분	2017.12.31	2016.12.31
법정적립금(*)	818,355	818,355
미처분이익잉여금	160,284,569	158,425,495
계	161,102,924	159,243,850

(*) 회사는 상법의 규정에 따라, 자본금의 50%에 달할 때까지 매 결산기마다 현금에 의한 이익배당금의 10% 이상을 이익준비금으로 적립하고 있습니다. 동 이익준비금은 현금으로 배당할 수 없으나 자본전입 또는 결손보전이 가능하며, 자본준비금과 이익준비금의 총액이 자본금의 1.5배를 초과하는 경우 주주총회의 결의에 따라 그 초과한 금액 범위에서 자본준비금과 이익준비금을 감액할 수 있습니다.

(2) 이익잉여금처분계산서

이 익 잉 여 금 처 분 계 산 서(안)

=====

제19(당)기	2017년 1월 1일 부터 2017년 12월 31일 까지	제18(전기)	2016년 1월 1일 부터 2016년 12월 31일 까지
처분예정일	2018년 3월 23일	처분확정일	2017년 3월 24일

덕산하이메탈주식회사

(단위 : 천원)

과 목	제 19 기		제 18 기	
I. 미처분이익잉여금		160,284,569		158,425,495
1. 전기이월미처분이익잉여금	158,425,495		175,396,310	
2. 당기순이익(손실)	1,815,536		(17,548,454)	
3. 순확정급여부채의 재측정요소	43,538		577,639	
II. 임의적립금 등의 이입액		-		-
III. 이익잉여금처분액		-		-
IV. 차기이월미처분이익잉여금		160,284,569		158,425,495

24. 주식기준보상 :

(1) 회사는 주주총회 또는 이사회 결의에 의거 회사의 임직원에게 주식선택권을 부여하였는 바, 주요사항은 다음과 같습니다.

구 분	5-1차	5-2차	6차	7차
결 의 기 관	이 사 회	이 사 회	주 주 총 회	주 주 총 회
부 여 일	2013년 12월 06일	2013년 12월 06일	2017년 02월 22일	2017년 03월 24일
부 여 주 식 수	208,900주(*)	214,400주(*)	274,000주	454,370주
부 여 방 법	신주교부형	신주교부형	신주교부형	신주교부형
행 사 가 격	21,620원	21,620원	8,140원	7,890원
행사가능기간	부여일로부터 2.54년이 경과한 날로부터 2년까지	부여일로부터 3년이 경과한 날로부터 2년까지	부여일로부터 3년이 경과한 날로부터 2년까지	부여일로부터 3년이 경과한 날로부터 2년까지

(*) 분할 이전에 부여된 총 주식수입니다.

(2) 주식선택권의 수량의 변동은 다음과 같습니다.

구 분	주식매수선택권 수량	
	2017년	2016년
기 초	180,084	400,033
부 여	728,370	-
소 멸	(106,064)	(219,949)
기 말	802,390	180,084

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

만 기	주당 행사가격	주 식 수	
		2017.12.31	2016.12.31
2017.12.04(5-1차)	21,620원	-	88,064
2018.12.04(5-2차)	21,620원	92,020	92,020
2022.02.21(6차)	8,140원	256,000	-
2022.03.23(7차)	7,890원	454,370	-
합 계		802,390	180,084

(4) 회사는 주식선택권의 보상원가를 이항모형 및 블랙·숄즈 모형을 이용한 공정가치접근법을 적용하여 산정하였으며, 보상원가를 산정하기 위한 제반 가정 및 변수는 다음과 같습니다.

구분	5-1차	5-2차	6차	7차
옵션가격결정모형	블랙·숄즈 모형	블랙·숄즈 모형	이항모형	이항모형
무위험이자율	3.06%	3.06%	1.88%	1.86%
기대행사기간	4년	4년	4년	4년
예상주가변동성(*)	41.01%	41.01%	44.19%	45.04%
기대배당수익률	-	-	-	-
주당보상원가	6,218원	6,218원	2,956원	3,041원

(*) 주가변동성은 부여시점 직전 3년간 주단위 주가분석에 기초하여 산출한 주식의 연속복리투자수익률의 표준편차입니다.

25. 판매비와관리비 :

회사의 판매비와관리비는 다음과 같습니다(단위: 천원).

구 분	2017년	2016년
급 여	2,256,575	2,023,113
퇴 직 급 여	204,852	211,334
복 리 후 생 비	330,624	294,882
여 비 교 통 비	231,562	284,629
세 금 과 공 과	67,026	56,474
지 급 임 차 료	23,744	228,562
감 가 상 각 비	274,529	191,808
접 대 비	136,898	147,174
운 반 비	510,978	473,007
소 모 품 비	56,305	70,135
지 급 수 수 료	1,816,583	2,127,561
주 식 보 상 비	414,629	220,222
무형자산상각비	28,340	463,484
견 본 비	166,483	73,793
기 타	443,910	378,390
계	6,963,038	7,244,568

26. 비용의 성격별 분류 :

비용의 성격별 분류는 다음과 같습니다(단위: 천원).

구 분	2017년	2016년
재고자산의 변동	161,904	(176,033)
원부재료사용액	21,144,386	18,639,946
종업원급여	9,762,909	9,815,896
감가상각비(*1)	2,306,952	2,387,933
무형자산상각비	28,340	463,484
지급수수료	2,130,633	2,479,521
소모품비	1,902,774	1,383,637
경상연구개발비(*2)	4,001,233	1,850,128
기 타	953,921	448,878
합 계(*3)	42,393,052	37,293,390

(*1) 투자부동산에 대한 감가상각비가 포함되어 있습니다.

(*2) 종업원급여, 소모품비, 기타 연구개발비 등을 포함하고 있습니다.

(*3) 포괄손익계산서상 매출원가와 판매비와관리비를 합한 금액입니다.

27. 기타수익과 기타비용 :

기타수익과 기타비용은 다음과 같습니다(단위: 천원).

구 분	2017년	2016년
기타수익		
외화환산이익	85	135,726
외환차익	72,211	282,216
종속기업투자주식처분이익	-	995,070
유형자산처분이익	86,669	33,966
무형자산처분이익	-	16,666
매도가능증권처분이익	-	220,572
기타 대손상각비환입	1,071,693	-
잡이익	239,771	234,802
계	1,470,429	1,919,018
기타비용		
기부금	40,430	12,787
외화환산손실	98,375	24,022
외환차손	390,386	233,550
매도가능증권처분손실	82,575	579,653
관계기업투자주식처분손실		687,473
유형자산처분손실	-	18,906
유형자산손상차손	100,000	-
종속기업투자주식손상차손	-	23,574,743
기타 대손상각비	-	8,846,693
잡손실	263	1,598
계	712,029	33,979,425

28. 종업원급여 :

회사의 종업원급여는 다음과 같습니다(단위: 천원).

구 분	2017년	2016년
급 여	7,427,402	7,591,642
임직원에게 부여된 주식선택권	489,061	212,335
퇴직연금급여-확정급여제도	727,990	965,975
기 타(복리후생 및 기타장기근속)	1,118,456	1,045,944
계	9,762,909	9,815,896

29. 금융수익 및 금융비용 :

회사의 금융수익 및 금융비용은 다음과 같습니다(단위: 천원).

구 분	2017년	2016년
금융수익		
이자수익	689,981	855,701
외환차익	232,128	396,380
외화환산이익	127,866	748,401
소 계	1,049,975	2,000,481
금융비용		
이자비용	27,383	30,974
외환차손	516,600	-
외화환산손실	1,629,995	94,478
소 계	2,173,978	125,452

30. 주당순이익 :

(1) 기본주당순이익

기본주당순이익은 회사의 보통주당기순이익을 당기의 가중평균유통보통주식수로 나누어 산정하였으며, 보통주 1주에 대한 기본주당순이익의 내역은 다음과 같습니다(단위:원).

구 분	2017년	2016년
당기순이익(손실)	1,815,535,875	(17,548,453,971)
가중평균발행보통주식수	19,958,254주	19,958,254주
주당순이익(손실)	91	(879)

(2) 가중평균발행보통주식수의 산정내역은 다음과 같습니다.

2017년	주 식 수	가 중 치	적 수
기초(자기주식 제외)	22,718,501	365	8,292,252,865
자 기 주 식	(2,760,247)	365	(1,007,490,155)
계			7,284,762,710

* 가중평균발행보통주식수 : $7,284,762,710 \div 365 = 19,958,254$

2016년	주 식 수	가 중 치	적 수
기초(자기주식 제외)	22,718,501	366	8,314,971,366
자 기 주 식	(2,760,247)	366	(1,010,250,402)
계			7,304,720,964

* 가중평균발행보통주식수 : $7,304,720,964 \div 366 = 19,958,254$

(3) 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 동주식수와 주식매수선택권이 행사된 것으로 가정할 경우 발행될 주식수를 비교하여 산정하였습니다(단위: 원).

구 분	2017년	2016년
당기순이익(손실)	1,815,535,875	(17,548,453,971)
발행된 가중평균유통보통주식수	19,958,254	19,958,254주
조정내역		
주식매수선택권	-	-
희석주당이익 산정을 위한 가중평균유통보통주식수	19,958,254주	19,958,254주
희석주당이익(손실)	91	(879)

희석효과가 발생하지 않은 잠재적 보통주의 내역은 다음과 같습니다.

2017.12.31	금액	행사가능기간	발행될 주식수	조 건
주식선택권	-	2016.12.5~2018.12.4	92,020주	행사가격 21,600원
	-	2020.2.22~2022.2.21	256,000주	" 8,140원
	-	2020.3.24~2022.3.23	454,370주	" 7,890원

2016.12.31	금액	행사가능기간	발행될 주식수	조 건
주식선택권	-	2015.12.5~2017.12.4	88,064주	행사가격 21,600원
	-	2016.12.5~2018.12.4	92,020주	" 21,600원

31. 영업으로부터 창출된 현금 :

(1) 영업으로부터 창출된 현금은 다음과 같습니다(단위: 천원).

구 분	2017년	2016년
당기순이익(손실)	1,815,536	(17,548,454)
현금의 유출이 없는 비용등의 가산		
외화환산손실	1,728,371	118,500
매도가능증권처분손실	82,575	579,653
관계기업투자주식처분손실	-	687,474
법인세비용(수익)	499,970	(7,102,191)
유형자산처분손실	-	18,906
유형자산손상차손	100,000	-
감가상각비	2,229,296	2,310,276
투자부동산감가상각비	77,656	77,657
무형자산상각비	28,340	463,484
종속기업투자주식손상차손	-	23,574,743
기타 대손상각비	-	8,846,693
주식보상비용	570,458	261,494
이자비용	27,383	30,974
퇴직급여	949,367	1,046,560
장기종업원급여	14,790	(26,752)
현금의 유입이 없는 수익등의 차감		
외화환산이익	(127,952)	(884,126)
이자수익	(689,981)	(855,701)
매도가능증권처분이익	-	(220,572)
유형자산처분이익	(86,669)	(33,966)
무형자산처분이익	-	(16,666)
종속기업투자주식처분이익	-	(995,069)
기타 대손상각비환입	(1,071,693)	-
영업활동으로 인한 자산부채의 변동		
매출채권	(1,087,875)	737,780
미수금	(580,491)	(374,119)
선급금	(243,699)	77,221
선급비용	(2,054)	(1,712)
재고자산	26,877	(176,434)
매입채무	(602,988)	651,191
미지급금	(278,602)	(1,240,833)
미지급비용	-	(58,254)
선수금	-	(3,670)
예수금	(137,275)	136,829
기타유동부채	(135,696)	69,913
퇴직금지급액	(149,934)	(59,704)
사외적립자산의 증감	(1,161,000)	(160,000)

퇴직금의 승계(이관)	-	417,865
장기성미지급금	126,391	107,171
영업으로부터 창출된 현금	1,921,101	10,456,161

(2) 현금의 유입·유출이 없는 거래 중 중요한 사항은 다음과 같습니다(단위: 천원).

구 분	2017년	2016년
장기대여금의 유동성 대체	21,800	16,550
장기성미지급금의 유동성 대체	424,741	-
건설중인자산의 본계정 대체	1,396,139	1,637,517
건설중인자산의 무형자산 대체	-	3,800
유형자산 취득 미지급금	282,511	48,913
국고보조금의 감가상각비 상계	117,429	79,539
종속기업투자주식의 관계기업투자주식 대체	-	2,526,326

32. 우발부채와 약정사항 :

- (1) 회사는 분할기준일인 2014년 12월 30일 시점의 분할회사인 덕산네오룩스(주)의 채무에 대하여 연대보증의 의무를 지고 있습니다.
- (2) 보고기간말 현재 회사는 중소기업은행과 JPY 180,000천을 한도로 외화시설자금대출 약정을 체결하고 있습니다.
- (3) 보고기간말 현재 회사는 KEB하나은행과 10,000천원을 한도로 하는 전자어음할인약정을 체결하고 있으며, 보고기간말 현재 받아들여음 중 할인된 것으로 만기가 도래하지않은 금액은 없습니다.
- (4) 회사는 기타특수관계자인 (주)덕산테크피아의 금융기관 차입금 7,520,000천원에 대하여 9,600,000천원 한도의 지급보증을 제공하고 있습니다.
- (5) 회사는 보고기간말 현재 Fuji Electric Holdings Co., Ltd.와 특허통상실시권허락계약을 체결하고 있으며, 특허조성합금 솔더볼 매출액의 일정비율 3~4%에 해당하는 로얄티 25,285천원(전기: 67,726천원)을 지급수수료(판매비와관리비)로 계상하였습니다. 또한, 회사는 덕산홀딩스(주)로부터 경영자문용역과 브랜드사용계약을 체결하고 있습니다(주석 33 참조).
- (6) 회사는 당기말 현재 서울보증보험으로부터 2,806,366천원의 이행보증 등을 제공받고 있습니다.
- (7) 보고기간말 현재 계류 중인 소송사건의 현황은 다음과 같습니다.

소송건명	원 고	피 고	소송가액(천원)	진 행 상 황
약정금 등	장 용 운	덕산하이메탈(주) 외 1	500,000	항소진행중

상기 소송과 관련하여 보고기간말 현재 그 결과를 예측할 수 없습니다.

(8) 보고기간말 현재 회사의 현금및현금성자산 중 16,925천원(전기말: 33,798천원) 은 정부 과제 등으로 인하여 사용이 제한되어 있습니다.

33. 특수관계자 거래 :

(1) 특수관계자 현황

1) 보고기간말 현재 회사의 최대주주는 덕산홀딩스(주)로 회사의 지분 34.9%(전기말: 34.9%)를 보유하고 있으며, 회사에 유의적인 영향력을 행사하고 있습니다.

2) 종속기업 및 관계기업 현황

구 분	2017.12.31	2016.12.31	비 고
종속기업	덕산에스지(주)	덕산에스지(주)	
관계기업	덕산네오룩스(주)	덕산네오룩스(주)	
	(주)어플라이드카본나노	(주)어플라이드카본나노	
	대 성 뉴 텍(주)	대 성 뉴 텍(주)	

3) 당기와 전기 중 회사와 매출 등 거래 또는 채권·채무 잔액이 있는 기타 특수관계자는 다음과 같습니다.

구 분	2017.12.31	2016.12.31	비 고
기타특수관계자	(주)덕산테크피아	(주)덕산테크피아	(*)
	-	덕 산 산 업(주)	

(*) 전기 중 종속기업인 덕산유엠티(주)를 흡수합병 하였습니다.

(2) 당기 및 전기 중 특수관계자 거래내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

2017년				
구 분	회 사 명	기타수익	기타비용	유/무형자산 매입
유의적인 영향력을 행사하는 기업	덕산홀딩스(주)	45,230	1,107,098	-
종속기업	덕산에스지(주)	185,369	-	147,000
기타특수관계자	(주)덕산테크피아	128,860	-	-
계		359,459	1,107,098	147,000

2016년				
구 분	회 사 명	기타수익	유/무형자산 매각	기타비용
유의적인 영향력을 행사하는 기업	덕산홀딩스(주)	23,616	901,045	879,532
종속기업	(주)덕산유엠티(*)	155,162	-	-
	덕산에스지(주)	144,516	-	-
기타특수관계자	(주)덕산테크피아	46,754	-	-
	덕 산 산 업(주)	45,845	-	-
계		415,893	901,045	879,532

(*) 전기 중 (주)덕산테크피아에 흡수합병됨에 따라 소멸하였습니다.

(4) 특수관계자와의 자금 거래(단위: 천원)

1) 당기

특수관계구분	회 사 명	자금대여 거래	
		대 여	회 수
유의적인 영향력을 행사하는 기업	덕산홀딩스(주)	500,000	-
종 속 기 업	덕산에스지(주)	650,000	875,000
기타특수관계자	(주)덕산테크피아	-	7,220,000
계		1,150,000	8,095,000

2) 전기

특수관계구분	회 사 명	자금대여 거래			지분거래
		대 여	회 수	기 타(*1)	처분(*2)
종 속 기 업	(주)덕산유엠티(*1)	2,000,000	-	(2,000,000)	-
	덕산에스지(주)	2,850,000	-	-	-
기타특수관계자	(주)덕산테크피아(*1)	-	-	2,000,000	-
	덕 산 산 업(주)	4,000,000	7,300,000	-	1,838,852
계		8,850,000	7,300,000	-	1,838,852

(*1) 전기 중 종속기업인 덕산유엠티(주)가 (주)덕산테크피아에 흡수합병됨에 따라 기존 덕산유엠티(주)의 회사에 대한 채무잔액이 (주)덕산테크피아로 이전되었습니다.

(*2) 전기 취득한 (주)덕산테크피아의 지분 잔액을 전기 중 덕산산업(주)에 매각하였습니다.

(5) 제공한 지급보증(단위: 천원)

제공받는자	지급보증한도	지급보증액	지급보증처
(주)덕산테크피아	9,600,000	7,520,000	중소기업은행

(6) 회사의 활동의 계획·운영·통제에 대한 중요한 권한과 책임을 가진 이사(비상임포함) 및 감사가 포함된 주요 경영진 전체에 대한 보상내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

구 분	2017년	2016년
급 여	756,446	730,910
퇴 직 급 여	100,843	74,301
주식보상비용	356,456	-
계	1,213,745	805,211

내부회계관리제도 검토의견

덕산하이메탈주식회사

독립된 감사인의 내부회계관리제도 검토보고서는 덕산하이메탈주식회사의 2017년 12월 31일자로 종료되는 회계연도의 재무제표에 대한 감사업무를 수행하고 회사의 내부회계관리 제도를 검토한 결과 주식회사의 외부감사에 관한 법률 제2조의3에 따라 첨부하는 것입니다.

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

독립된 감사인의 내부회계관리제도 검토보고서

=====

덕산하이메탈주식회사

대표이사 귀하 2018년 3월 15일

우리는 첨부된 덕산하이메탈주식회사의 2017년 12월 31일 현재의 내부회계관리제도의 운영실태 평가보고서에 대하여 검토를 실시하였습니다. 내부회계관리제도를 설계, 운영하고 그에 대한 운영실태 평가보고서를 작성할 책임은 덕산하이메탈주식회사의 경영진에게 있으며, 우리의 책임은 동 보고내용에 대하여 검토를 실시하고 검토결과를 보고하는데 있습니다. 회사의 경영진은 첨부된 내부회계관리제도 운영실태 평가보고서에서 "2017년 12월 31일 현재 내부회계관리제도 운영실태 평가결과, 2017년 12월 31일 현재 당사의 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 운영실태보고내용에 대한 질문 및 필요하다고 판단되는 경우 제한적 범위 내에서 관련 문서의 확인 등의 절차를 포함하고 있습니다. 그러나 회사는 상장중소기업으로서 경영진의 내부회계관리제도 구축과 운영, 그리고 이에 대한 운영실태평가보고는 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 운영실태보고 내용을 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 운영실태평가 보고서에 대한 우리의 검토결과, 상기 경영진의 운영실태보고 내용이 중요성의 관점에서 내부회계관리제도 모범기준 제5장 '중소기업에 대한 적용'의 규정에 따라 작성되지 않았다고 판단하게 하는 점이 발견되지 아니하였습니다.

우리의 검토는 2017년 12월 31일 현재의 내부회계관리제도를 대상으로 하였으며 2017년 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

=====

덕산하이메탈주식회사

내부회계관리자의 운영실태 평가보고서

[덕산하이메탈(주) 이사회 및 감사 귀중]



본 내부회계관리자는 2017년 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 외곡을 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 모범규준 제 5장(중소기업에 대한 적용)을 평가 기준으로 사용하였습니다.'

본 내부회계관리자의 내부회계관리 제도 운영실태 평가결과, 2017년 12월 31일 현재 당사의 내부회계관리제도는 내부회계관리제도 모범규준에 근거하여 볼 때, 중요성의 관점에서 중요한 취약점이 발견되지 아니하였습니다.

덕산하이메탈(주)

대표이사

김길연

덕산하이메탈(주)

내부회계관리자

이수훈

2018년 2월 1일

외부감사 실시내용

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

1. 감사대상업무

회 사 명	덕산하이메탈주식회사			
감사대상 사업연도	2017년 01월 01일	부터	2017년 12월 31일	까지

2. 감사참여자 구분별 인원수 및 감사시간

(단위 : 명, 시간)

감사참여자 \ 인원수 및 시간	품질관리 \ 검도자 (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	1	3	5	2	1	1	2	-	-	8	10	
투입시 \ 간	분·반기검토	3	4	9	18	173	231	24	-	-	-	-	209	253	
	감사	5	2	28	25	438	543	89	133	1	4	-	-	561	707
	합계	8	6	37	43	611	774	113	133	1	4	-	-	770	960

3. 주요 감사실시내용

구 분	내 역					
전반감사계획 (감사착수단계)	수행시기	2017.07.14~2017.11.13			5 일	
	주요내용	감사경험, 회사와 산업에 대한 전반적 이해를 바탕으로 감사절차의 범위와 시기 등을 결정				
현장감사 주요내용	수행시기	투입인원		주요 감사업무 수행내용		
		상주	비상주			
	2017.11.27~2017.11.30	4 일	4 명	2 명	내부통제 이해 및 평가	
2018.02.19~2018.02.23	5 일	4 명	2 명	중요 계정잔액 및 공시내용에 대한 질문, 분석적검토, 표본 점검(문서검증, 재계산 등)		
재고자산실사(입회)	실사(입회)시기	2017.12.29			1 일	
	실사(입회)장소	울산본사				
	실사(입회)대상	제품,재공품,원재료,부재료				
금융자산실사(입회)	실사(입회)시기	2017.12.29			1 일	
	실사(입회)장소	울산본사				
	실사(입회)대상	현금, 보관 유가증권, 회원권				
외부조회	금융거래조회	○	채권채무조회	○	변호사조회	○
	기타조회	타처보관재고조회				
지배기구와의 커뮤니케이션	커뮤니케이션 횟수	2 회				
	수행시기	2017.11.30, 2018.03.13				