

목 차

사업 보고서	1
【 대표이사 등의 확인 】	2
I. 회사의 개요	3
1. 회사의 개요	3
2. 회사의 연혁	4
3. 자본금 변동사항	9
4. 주식의 총수 등	11
5. 의결권 현황	13
6. 배당에 관한 사항 등	13
II. 사업의 내용	15
III. 재무에 관한 사항	26
1. 요약재무정보	26
2. 연결재무제표	29
3. 연결재무제표 주석	33
4. 재무제표	96
5. 재무제표 주석	100
6. 기타 재무에 관한 사항	161
IV. 이사의 경영진단 및 분석의견	167
V. 감사인의 감사의견 등	172
VI. 이사회 등 회사의 기관에 관한 사항	174
1. 이사회에 관한 사항	174
2. 감사제도에 관한 사항	176
3. 주주의 의결권 행사에 관한 사항	178
VII. 주주에 관한 사항	180
VIII. 임원 및 직원 등에 관한 사항	184
1. 임원 및 직원 등의 현황	184
2. 임원의 보수 등	186
IX. 계열회사 등에 관한 사항	189
X. 이해관계자와의 거래내용	191
XI. 그 밖에 투자자 보호를 위하여 필요한 사항	193
【 전문가의 확인 】	197
1. 전문가의 확인	197
2. 전문가와의 이해관계	197

사업보고서

(제 22 기)

사업연도 2019년 01월 01일 부터
 2019년 12월 31일 까지

금융위원회

한국거래소 귀중

2020년 03월 30일

제출대상법인 유형 :

주권상장법인

면제사유발생 :

해당사항 없음

회 사 명 :

(주)에스에프에이반도체

대 표 이 사 :

김영민

본 점 소재지 :

충남 천안시 서북구 백석공단7로 16

(전화) 041-520-7445

(홈페이지) <http://www.sfasemicon.com>

작성책임자 :

(직책) 경영지원본부장 (성명) 한규호

(전화) 041-520-7445

【 대표이사 등의 확인 】

【 대표이사 등의 확인 】

확인서

우리는 당사의 대표이사 및 신고업무담당이사로서 이 공시서류의 기재내용에 대해 상당한 주의를 다하여 직접 확인·검토한 결과, 중요한 기재사항의 기재 또는 표시의 누락이나 허위의 기재 또는 표시가 없고, 이 공시서류에 표시된 기재 또는 표시사항을 이용하는 자의 중대한 오해를 유발하는 내용이 기재 또는 표시되지 아니하였음을 확인합니다.

또한, 당사는 「주식회사의외부감사에관한법률」 제 8 조의 규정에 따라 내부회계관리 제도를 마련하여 운영하고 있음을 확인합니다.(「주식회사의외부감사에관한법률」 제 2 조에 의한 외감대상법인에 한함)

2020. 03. 30

주식회사에스에프에이반도체

대표이사 김영민

신고업무담당이사 한규호



I. 회사의 개요

1. 회사의 개요

가. 지배회사의 개요

(1) 회사의 명칭	- (주)에스에프에이반도체
(2) 설립일자	- 1998년 6월 30일
(3) 본사주소 전화번호 홈페이지 주소	- 충남 천안시 서북구 백석공단7로 16 - 041-520-7445 - http://www.sfasemicon.com
(4) 중소기업 해당 여부	- 당사는 본 보고서 제출일 현재 중소기업기본법 제2조의 의한 중소기업에 해당되지 않습니다.
(5) 주요사업의 내용	- 반도체 및 액정표시 장치의 제조와 판매업

나. 계열회사에 관한 사항

당사는 보고서 제출일 현재 16개의 계열회사가 있으며, 그 내역은 다음과 같습니다.

계열회사	계열회사 업종	상장여부	비고
(주)디와이홀딩스	지주회사	비상장	-
(주)디와이프로퍼티	부동산임대서비스업	비상장	-
(주)디와이푸드	가공식품도매업	비상장	-
(주)원파이낸스	부동산임대투자업	비상장	-
DY PROPERTY JAPAN	부동산임대투자업	비상장	-
(주)둔포기계	정밀기계제조업	비상장	-
(주)에이디엠	정밀기계제조업	비상장	-
(주)에스에프에이 서비스	AS 서비스업	비상장	-
SFA(HK) Limited	무역서비스업	비상장	-
SFA(SZ) Limited	AS 서비스업	비상장	-
SFA VIETNAM CO., LTD	기타 특수목적용 기계제조업	비상장	-
(주)에스에프에이	디스플레이 장비 제조업	코스닥상장	-
SFA SEMICON(Suzhou) Co.,Ltd	반도체 제조업	비상장	-
SFA SEMICON Philippines Corp.	반도체 제조업	PSE(필리핀)상장	-
에스엔유프리시젼(주)	디스플레이 장비 제조업	코스닥상장	-
성범정밀기계유한회사	AS 서비스업	비상장	-

다. 신용평가에 관한 사항

평가일	기업신용평가등급	평가기관	평가구분
2019.04.22	BBB-	이크레더블	-
2018.03.30	BBB-	한국기업평가	-

2017.05.18	BB-	이크레더블	-
------------	-----	-------	---

라. 연결대상 종속회사 개황

(1) 연결 종속회사의 현황

(단위 : 백만원)

상호	설립일	주소	주요사업	최근사업연도말 자산총액	지배관계 근거	주요종속 회사 여부
SFA SEMICON Philippines Corp.	2010.01	Pampanga, Philippines	반도체 제조업	182,151	(주)에스에프에이반도체가 지분 50% 초과 보유	O
SFA SEMICON(Suzhou) Co.,ltd	2004.03	Jiangsu, China	반도체 제조업	34,198	(주)에스에프에이반도체가 지분 50% 초과 보유	X

(2) 연결 대상회사의 변동내용

구 분	자회사	사 유
신규 연결	-	-
	-	-
연결 제외	-	-
	-	-

마. 회사의 주권상장(또는 등록·지정)여부 및 특례상장에 관한 사항

주권상장 (또는 등록·지정)여부	주권상장 (또는 등록·지정)일자	특례상장 등 여부	특례상장 등 적용법규
코스닥시장	2001년 05월 02일	-	-

2. 회사의 연혁

(1) 지배회사

- (주)에스에프에이반도체

일 자	주 요 연 혁
2010.01	PSPC(필리핀) 법인 설립
2010.07	대표이사 변경(김한주 → 박병현)
2010.12	최대주주 변경 (주)딤플 → BKLCD CO.,LIMITED
2011.03	납세의 날 기획재정부 장관 표창
2011.03	대표이사 변경(박병현 → 흥석규, 이재원) : 각자 대표이사
2011.06	2011 노사문화우수기업 선정
2011.07	교육과학기술부 마이스터고 학생 채용 MOU 체결
2011.10	일본 Fujitsu로부터 우수협력업체 인증 수상
2011.12	자원봉사자의 날 단체상 수상

2011.12	2011 성실 납세법인 감사패 수상
2012.09	FCI 감사패 수상
2013.01	대표이사 변경(홍석규, 이재원 → 홍석규, 이재원, 박병현) : 각자 대표이사
2013.01	고용노동부 고용창출 우수기업 선정
2013.01	일본 Fujitsu 최우수 Supplier Award 선정
2013.07	대표이사 변경(홍석규, 이재원, 박병현 → 홍석규, 박병현) : 각자 대표이사
2013.07	무재해 2배 달성 인증
2013.12	대표이사 변경(홍석규, 박병현 → 홍석규, 전병한) : 각자 대표이사
2014.07	노사문화우수기업 선정
2014.07	Micron CPG 최우수 Support Award 선정
2014.12	대표이사 변경(홍석규, 전병한 → 홍석규, 전병한, 김길연) : 각자 대표이사
2015.06	채권은행 등의 관리절차 개시 신청
2015.09	최대주주 변경((주)한국문화진흥 → (주)에스에프에이)
2015.09	대표이사 변경(홍석규, 전병한, 김길연 → 전병한, 김길연) : 각자 대표이사
2015.09	채권은행 등의 관리절차 해제
2015.10	대표이사 변경(전병한, 김길연 → 김길연)
2015.10	대표이사 변경(김길연 → 김영민)
2016.03	사명 변경(에스티에스반도체통신(주) → (주)에스에프에이반도체)
2018.03	제52회 성실납세자 선정(기획부재정부장관 표창)

(2) 종속회사

- SFA Semicon(Suzhou) Co.,ltd

일 자	주 요 연 혼
2011.01	T-Con용 QFP Test 생산 개시
2011.02	Cu Wire 양산 개시
2013.05	QFN 양산 개시
2016.12	상호변경 <변경전> 국문법인명 : 봉황반도체통신(소주)유한공사 영문법인명 : Phoenix Semiconductor Telecommunication(Suzhou) co.,Ltd <변경후> 국문법인명 : 성범반도체(소주)유한공사 영문법인명 : SFA Semicon(Suzhou) Co.,ltd

- SFA Semicon Philippines Corporation

일 자	주 요 연 혼
2010.01	법인 설립(자본금 USD 3백 5십만불)
2010.02	공장 건설 기공
2011.02	공장 준공
2011.03	제품(D램 및 D램 모듈) 양산 및 출하 개시

2012.04	microSD Card 양산 개시
2013.04	삼성전자 협력사 SRR 평가 1위
2013.12	Flip Chip 양산 개시
2014.12	필리핀증권거래소(PSE) 상장(IPO)
2015.06	Brand Card(Blister Packing) 양산 개시
2015.10	모듈 DDR4 양산 개시
2016.10	E-MMC 양산 개시
2017.02	2단지 건설 기공식
2017.05	상호 변경 <변경전> : Phoenix Semiconductor Philippines Corporation <변경후> : SFA Semicon Philippines Corporation.
2018.02	SSP 2단지 준공

가. 회사의 본점소재지 및 그 변경

회사명	구분	변경 전	변경 후	변경일자
SFA 반도체	지배회사	충남 천안시 차암동 4-1	충남 천안시 서북구 백석공단7로 16	2002.10.29
SFA Semicon (Suzhou)	종속회사	No. 288, Jiangxing East Road, Wujiang, Jiangsu, China	-	-
SFA Semicon (Philippines)	종속회사	Panday Pira Ave., Cor. Creekside Rd., Clark Freeport Zone, Pampanga, Philippines	-	-

나. 경영진의 중요한 변동

(1) 지배회사

- (주)에스에프에이반도체

일자	변동 내 역
2010.07.20	대표이사 변경(김한주 → 박병현)
2011.03.21	대표이사 변경(박병현 → 홍석규, 이재원) : 각자 대표이사
2013.01.28	대표이사 변경(홍석규, 이재원 → 홍석규, 이재원, 박병현) : 각자 대표이사
2013.07.31	대표이사 변경(홍석규, 이재원, 박병현 → 홍석규, 박병현) : 각자 대표이사
2013.12.16	대표이사 변경(홍석규, 박병현 → 홍석규, 전병한) : 각자 대표이사
2014.12.31	대표이사 변경(홍석규, 전병한 → 홍석규, 전병한, 김길연) : 각자 대표이사
2015.09.17	대표이사 변경(홍석규, 전병한, 김길연 → 전병한, 김길연) : 각자 대표이사
2015.10.15	대표이사 변경(전병한, 김길연 → 김길연)
2015.10.20	대표이사 변경(김길연 → 김영민)

(2) 종속회사

- SFA Semicon(Suzhou) Co.,ltd

일 자	변 동 내 역
2012.09.25	법인장 변경(이석훈 → 유재형)
2013.12.10	법인장 변경(유재형 → 이상국)
2015.12.18	법인장 변경(이상국 → 조용경)

(3) 종속회사

- SFA Semicon Philippines Corporation

일 자	변 동 내 역
2010.11.01	법인장 취임(이병천)
2017.07.01	법인장 변경(이병천 → 고병길)
2019.01.01	법인장 변경(고병길 → 강준상)

다. 최대주주의 변동

(1) 지배회사

- (주)에스에프에이반도체

일 자	변 경 전	변 경 후	변 경 사 유
2003.06.03	보광5호투자조합 외 특수관계인 7명	(주)보광 외 특수관계인 7명	계열사간의 지분이동 (시간외대량매매)
2007.12.26	(주)보광 외 특수관계인 9명	(주)딤풀 외 특수관계인 9명	계열사간의 지분이동 (장내매매)
2010.12.28	(주)딤풀 외 특수관계인 9명	BKLCD CO.,LIMITED 외 13명	계열사간의 지분이동 (시간외대량매매)
2015.04.17	BKLCD CO.,LIMITED 외 13명	(주)한국문화진흥 외 13명	계열사간의 지분이동 (시간외대량매매)
2015.09.18	(주)한국문화진흥 외 13명	(주)에스에프에이 외 7명	제3자배정 유상증자 주금납입

(2) 종속회사

최대주주는 (주)에스에프에이반도체이며 회사 설립일 이후 변동사항이 없습니다.

라. 상호의 변경

(1) 지배회사

- (주)에스에프에이반도체

(1) 변경일자	2000.03.20(정기주주총회 상호 변경 결의)
(2) 상 호	에스티에스주식회사 → 에스티에스반도체통신주식회사
(3) 변경사유	회사가 영위하는 목적사업을 상호에 포함하여 일반인에게 회사 내용을 쉽게 알 수 있도록 하기 위함.
(1) 변경일자	2016.03.30(정기주주총회 상호 변경 결의)

(2) 상 호	에스티에스반도체통신주식회사 → 주식회사에스에프에이반도체
(3) 변경사유	CI통일을 통한 기업 이미지를 제고하기 위함.

(2) 종속회사

- SFA Semicon(Suzhou) Co.,ltd

(1) 변경일자	2016.12.16
(2) 상 호	<p><변경 전> 국문법인명 : 봉황반도체통신(소주)유한공사 영문법인명 : Phoenix Semiconductor Telecommunication(Suzhou) co.,Ltd <변경 후> 국문법인명 : 성범반도체(소주)유한공사 영문법인명 : SFA Semicon(Suzhou) Co.,ltd</p>
(3) 변경사유	CI통일을 통한 기업 이미지를 제고하기 위함.

- SFA Semicon Philippines Corporation

(1) 변경일자	2017.05.25
(2) 상 호	<p><변경 전> : Phoenix Semiconductor Philippines Corporation <변경 후> : SFA Semicon Philippines Corporation.</p>
(3) 변경사유	CI통일을 통한 기업 이미지를 제고하기 위함.

마. 회사가 합병 등을 한 경우 그 내용

(1) 지배회사

- (주)에스에프에이반도체

(1) 합병일정	<ul style="list-style-type: none"> - 합병계약서 체결일 : 2003년 9월 8일 - 합병승인 이사회 결의일 : 2003년 9월 8일 - 합병승인 주주총회일 : 2003년 10월 31일 - 합병일 : 2003년 12월 2일
(2) 합병방법	- 흡수합병
(3) 합병목적	- 반도체 조립 및 검사 전문회사인 당사는 사업구조 다각화에 의한 수익구조 개선
(4) 피합병회사	- 디게이트반도체 주식회사
(5) 합병비율	<ul style="list-style-type: none"> - 합병기일 현재 피합병회사(디게이트반도체 주식회사)의 주주명부에 등재되어 있는 주주에 대하여 보통주식 1주당 합병회사(에스티에스반도체통신 주식회사)의 보통주식 1.01488주를 교부함. ※ 합병 전 10,085,400주 → 합병 후 13,261,974주
(6) 합병시 발행한 주식의 종류 및 수량	- 보통주식 3,176,574주(1주당 액면가액 500원)

(2) 종속회사

해당사항 없음

바. 회사의 업종 또는 주된 사업의 변화

구분	설립일	회사의 업종
에스에프에이반도체	1998.6	해당 종속회사 및 그 지배회사는 다양한 종류의 제품을 생산하는
SFA Semicon(Suzhou) Co.,Ltd.	2004.3	종합 반도체 패키지 회사로서, 주요 생산 품목은 아래와 같습니다.
SFA Semicon Philippines Corporation	2010.1	1) DRAM, Flash, 비메모리의 Package 제품 2) Micro SD, SD Card 등의 Flash Card 제품 3) DPS, EDS 등의 BUMPING 제품

사. 그 밖에 경영활동과 관련한 중요한 사항의 발생내용

해당사항 없음

3. 자본금 변동사항

가. 증자(감자)현황

(기준일 : 2019년 12월 31일)

(단위 : 원, 주)

주식발행 (감소)일자	발행(감소) 형태	발행(감소)한 주식의 내용				
		주식의 종류	수량	주당 액면가액	주당발행 (감소)가액	비고
2010년 02월 02일	유상증자(주주배정)	보통주	2,184,359	500	4,578	–
2010년 07월 12일	유상증자(주주배정)	보통주	10,000,000	500	3,790	–
2011년 06월 23일	신주인수권행사	보통주	9,000,000	500	5,650	–
2012년 07월 16일	신주인수권행사	보통주	55	500	5,790	–
2012년 07월 17일	신주인수권행사	보통주	7,314	500	5,790	–
2012년 07월 20일	신주인수권행사	보통주	27	500	5,790	–
2012년 07월 26일	신주인수권행사	보통주	1,447	500	5,790	–
2012년 08월 10일	신주인수권행사	보통주	110	500	5,790	–
2012년 08월 21일	신주인수권행사	보통주	993	500	5,790	–
2012년 08월 22일	신주인수권행사	보통주	55	500	5,790	–
2012년 09월 17일	신주인수권행사	보통주	27	500	5,790	–
2012년 10월 08일	신주인수권행사	보통주	433	500	5,790	–
2012년 11월 07일	신주인수권행사	보통주	1,455	500	5,790	–
2012년 11월 23일	신주인수권행사	보통주	98	500	5,790	–
2012년 11월 27일	신주인수권행사	보통주	316	500	5,790	–
2012년 12월 12일	신주인수권행사	보통주	13	500	5,790	–

2012년 12월 21일	신주인수권행사	보통주	331	500	5,790	-
2013년 01월 11일	신주인수권행사	보통주	169	500	5,790	-
2013년 02월 28일	신주인수권행사	보통주	1,419	500	5,790	-
2013년 03월 06일	신주인수권행사	보통주	200	500	5,790	-
2013년 03월 18일	신주인수권행사	보통주	43	500	5,790	-
2014년 04월 09일	신주인수권행사	보통주	63	500	4,925	-
2014년 06월 02일	유상증자(주주배정)	보통주	19,400,000	500	1,690	-
2015년 01월 27일	신주인수권행사	보통주	180	500	4,341	-
2015년 03월 03일	신주인수권행사	보통주	717	500	4,341	-
2015년 03월 05일	신주인수권행사	보통주	1,775	500	4,341	-
2015년 03월 06일	신주인수권행사	보통주	170	500	4,341	-
2015년 03월 09일	신주인수권행사	보통주	2,636	500	4,341	-
2015년 03월 10일	신주인수권행사	보통주	2,153	500	4,341	-
2015년 03월 16일	신주인수권행사	보통주	70	500	4,341	-
2015년 03월 18일	신주인수권행사	보통주	44	500	4,341	-
2015년 04월 14일	신주인수권행사	보통주	2,042	500	4,341	-
2015년 04월 15일	신주인수권행사	보통주	3,048	500	4,341	-
2015년 04월 17일	신주인수권행사	보통주	29,008	500	4,341	-
2015년 04월 20일	신주인수권행사	보통주	14,281	500	4,341	-
2015년 04월 21일	신주인수권행사	보통주	210,873	500	4,341	-
2015년 04월 22일	신주인수권행사	보통주	58,869	500	4,341	-
2015년 04월 23일	신주인수권행사	보통주	89,073	500	4,341	-
2015년 04월 24일	신주인수권행사	보통주	208,682	500	4,341	-
2015년 04월 27일	신주인수권행사	보통주	88,598	500	4,341	-
2015년 04월 28일	신주인수권행사	보통주	51,652	500	4,341	-
2015년 04월 29일	신주인수권행사	보통주	77,795	500	4,341	-
2015년 04월 30일	신주인수권행사	보통주	602,026	500	4,341	-
2015년 05월 04일	신주인수권행사	보통주	77,070	500	4,341	-
2015년 05월 06일	신주인수권행사	보통주	801	500	4,341	-
2015년 05월 07일	신주인수권행사	보통주	7,937	500	4,341	-
2015년 05월 08일	신주인수권행사	보통주	38,088	500	4,341	-
2015년 05월 11일	신주인수권행사	보통주	58,908	500	4,341	-
2015년 05월 12일	신주인수권행사	보통주	507,245	500	4,341	-
2015년 05월 13일	신주인수권행사	보통주	1,694,670	500	4,341	-
2015년 05월 14일	신주인수권행사	보통주	3,219,786	500	4,341	-
2015년 07월 29일	전환권행사	보통주	318,471	500	3,140	-
2015년 09월 19일	유상증자(제3자배정)	보통주	29,898,634	500	2,465	-
2015년 12월 18일	유상증자(제3자배정)	보통주	28,708,133	500	2,090	-
2016년 03월 02일	전환권행사	보통주	225,123	500	2,221	-
2016년 07월 06일	전환권행사	보통주	1,350,742	500	2,221	-
2016년 07월 08일	전환권행사	보통주	450,247	500	2,221	-

2016년 07월 11일	전환권행사	보통주	225,123	500	2,221	–
2016년 10월 11일	전환권행사	보통주	8,425,720	500	2,255	–
2017년 08월 07일	전환권행사	보통주	1,620,885	500	2,221	–
2017년 11월 21일	전환권행사	보통주	90,048	500	2,221	–
2018년 03월 28일	전환권행사	보통주	45,024	500	2,221	–
2019년 07월 02일	전환권행사	보통주	1,170,643	500	2,221	–

미상환 전환사채 발행 현황

(기준일 : 2019년 12월 31일)

(단위 : 백만원, 주)

종류 \ 구분	발행일	만기일	권면(전자등록 총액)	전환대상 주식의 종 류	전환청구가능기간	전환조건		미상환사채		비고
						전환비율 (%)	전환가액	권면(전자등록 총액)	전환가능 주식수	
제28회 기명식 사모 전환사 채	2015년 09월 10일	2045년 09월 10일	29,733	보통주	2016.9.10 ~ 2045.8.10	100	1,705	10,733	6,295,014	–
합 계	–	–	29,733	–	–	100	1,705	10,733	6,295,014	–

※ 전환가액 단위 : 원

주1) 상기 제28회 기명식 사모 전환사채는 보고기간 종료 후 2020년 2월 3일 전액 전환 완료되었습니다.

다. 미상환 신주인수권부사채 등 발행 현황

미상환 신주인수권부사채 등 발행 현황

(기준일 : 2019년 12월 31일)

(단위 : 백만원, 주)

종류 \ 구분	발행일	만기일	권면(전자등록 총액)	행사대상 주식의 종류	신주인수권 행사가능기 간	행사조건		미행사신주인수권부사채		비고
						행사비율 (%)	행사가액	권면(전자등록 총액)	행사가능주 식수	
제27회 기명식 사모 신주인수권부사채	2015년 09월 10일	2045년 09월 10일	30,000	보통주	2016.09.10 ~ 2045.08.10	100	1,890	30,000	15,873,015	–
합 계	–	–	30,000	보통주	–	100	1,890	30,000	15,873,015	–

※ 행사가액 단위 : 원

주1) 상기 제27회 기명식 사모 신주인수권부사채는 보고기간 종료 후 2020년 3월 9일 전액 행사 완료되었습니다.

4. 주식의 총수 등

가. 주식의 총수 현황

(기준일 : 2019년 12월 31일)

(단위 : 주)

구 분	주식의 종류			비고
	보통주	우선주	합계	
I . 발행할 주식의 총수	1,000,000,000	–	1,000,000,000	–
II . 현재까지 발행한 주식의 총수	142,806,874	–	142,806,874	–

III. 현재까지 감소한 주식의 총수	514,600	-	514,600	2002년 1월 31일 자사주 이익소각
1. 감자	-	-	-	-
	514,600	-	514,600	-
	-	-	-	-
	-	-	-	-
IV. 발행주식의 총수 (II-III)	142,292,274	-	142,292,274	-
V. 자기주식수	725,304	-	725,304	자기주식 가격안정을 통한 주주보호 목적
VI. 유통주식수 (IV-V)	141,566,970	-	141,566,970	-

주1) 보고기간 종료 후 제28회 기명식 사모 전환사채 10,733백만원(전환가액 : 1,705원, 전환 주식수 : 6,295,014주) 및 제27회 기명식 사모 신주인수권부사채 30,000백만원(행사가액 : 1,890원, 행사 주식수 : 15,873,015주)의 전액 행사로 인한 신주발행에 의해 현재(2020년 3월 30일) 발행주식의 총수는 164,460,303주입니다.

주2) 보고기간 종료 후 주식매수선택권 행사에 따른 자기주식 230,000주 교부에 의해현재(2020년 3월 30일) 자기주식수는 495,304주이며, 유통주식수는 163,964,999주입니다.

나. 자기주식 취득 및 처분 현황

(기준일 : 2019년 12월 31일)

(단위 : 주)

배당 가능 이익 범위	이내 취득	직접 취득	장내 직접 취득	주식의 종류	기초수량	변동 수량			기말수량	비고		
						취득(+)	처분(-)	소각(-)				
가능 범위	가능 범위			보통주식	725,304	-	-	-	725,304	-		
				기타주식	-	-	-	-	-	-		
	장외 직접 취득		보통주식	-	-	-	-	-	-			
			기타주식	-	-	-	-	-	-			
	공개매수		보통주식	-	-	-	-	-	-			
			기타주식	-	-	-	-	-	-			
	소계(a)		보통주식	725,304	-	-	-	725,304	-			
			기타주식	-	-	-	-	-	-			
	신탁 계약에 의한 취득	수탁자 보유물량	보통주식	-	-	-	-	-	-			
			기타주식	-	-	-	-	-	-			
		현물보유물량	보통주식	-	-	-	-	-	-			
			기타주식	-	-	-	-	-	-			
		소계(b)	보통주식	-	-	-	-	-	-			
			기타주식	-	-	-	-	-	-			
	기타 취득(c)			보통주식	-	-	-	-	-			
	총 계(a+b+c)			보통주식	725,304	-	-	725,304	-			
				기타주식	-	-	-	-	-			

주1) 보고기간 종료 후 주식매수선택권 행사에 따른 자기주식 230,000주 교부에 의해현재(2020년 3월 30일) 자기주식수는 495,304주입니다.

5. 의결권 현황

(기준일 : 2019년 12월 31일)

(단위 : 주)

구 분	주식의 종류	주식수	비고
발행주식총수(A)	보통주	142,292,274	-
	우선주	-	-
의결권없는 주식수(B)	보통주	725,304	-
	우선주	-	-
정관에 의하여 의결권 행사가 배제된 주식수(C)	보통주	-	-
	우선주	-	-
기타 법률에 의하여 의결권 행사가 제한된 주식수(D)	보통주	-	-
	우선주	-	-
의결권이 부활된 주식수(E)	보통주	-	-
	우선주	-	-
의결권을 행사할 수 있는 주식수 (F = A - B - C - D + E)	보통주	141,566,970	-
	우선주	-	-

주1) 보고기간 종료 후 제28회 기명식 사모 전환사채 10,733백만원(전환가액 : 1,705원, 전환 주식수 : 6,295,014주) 및 제27회 기명식 사모 신주인수권부사채 30,000백만원(행사가액 : 1,890원, 행사 주식수 : 15,873,015주)의 전액 행사로 인한 신주발행에 의해 현재(2020년 3월 30일) 발행주식의 총수는 164,460,303주입니다.

주2) 보고기간 종료 후 주식매수선택권 행사에 따른 자기주식 230,000주 교부에 의해 현재(2020년 3월 30일) 의결권없는 주식수는 495,304주이며, 의결권을 행사할 수 있는 주식수는 163,964,999주입니다.

6. 배당에 관한 사항 등

구 분	주식의 종류	당기	전기	전전기
		제22기	제21기	제20기
주당액면가액(원)		500	500	500
(연결)당기순이익(백만원)		20,822	13,276	9,866
(별도)당기순이익(백만원)		11,830	6,785	6,686
(연결)주당순이익(원)		146	90	68
현금배당금총액(백만원)		-	-	-
주식배당금총액(백만원)		-	-	-
(연결)현금배당성향(%)		-	-	-
현금배당수익률(%)	-	-	-	-

	-	-	-	-
주식 배당수익률(%)	-	-	-	-
	-	-	-	-
주당 현금배당금(원)	-	-	-	-
	-	-	-	-
주당 주식배당(주)	-	-	-	-
	-	-	-	-

II. 사업의 내용

1. 사업의 개요

가. 산업의 특성

반도체 산업은 전기, 전자, 자동차, 항공우주, 바이오, 통신 산업 등 첨단산업에 없어서는 안될 핵심 산업으로 인류의 삶에 매우 밀접한 관계를 형성하고 있습니다.

반도체 산업은 타 산업의 기술 향상을 이끄는 중요한 동력원이 되고 있으며, 전후방 산업의 연계 효과가 매우 커서 주요 산업의 생산구조 고도화를 위한 기간산업이라 불리고 있습니다.

반도체 생산업체는 제조공정에 따라 크게 종합반도체업체(IDM : Integrated Device Manufacturer), 설계전문업체(Fabless), 수탁제조업체(Foundry), IP 개발업체(Chipless) 등의 전공정(Front-end Process) 업체와 후공정(Back-end Process)의 패키징(packaging) 및 테스트(test) 전문업체가 있습니다. 특히 반도체는 복잡해지는 구조를 더욱 작은 크기의 칩(chip)에 구현하기 위해 팹리스, 파운드리, 후공정 업체로 더욱 빠르게 전문화가 이루어지고 있습니다.

최근 IT 산업의 급속한 발전으로 반도체 활용분야가 다양해짐에 따라서 팹리스 분야가 더욱 활발하게 전개되었으며 이로 인해 파운드리의 거대화와 후공정의 성장으로 이어졌습니다.

[반도체 제조공정별 특성과 주요 기업]

구분	공정별	사업 특성	주요 업체
일괄공정	종합 반도체업체 (IDM)	<ul style="list-style-type: none">기획/R&D/설계에서 제조 및 테스트 까지일괄공정체계를 구축하여 직접 수행기술력과 규모의 경쟁을 통한 경쟁 확보거대투자의 고위험 고수익 형태	삼성전자, 하이닉스, Intel, TI, Toshiba, Micron, Fujitsu
전공정 (Front-end)	설계전문 (Fabless)	<ul style="list-style-type: none">칩 설계만 전문으로 하는 업체높은 기술력과 인력 인프라 요구고도의 시장예측과 주문생산의 최소 물량수준 예측 필요	Qualcomm, Mediatek, Broadcom, Xilinx, 실리콘 웍스
	수탁제조 (Foundry)	<ul style="list-style-type: none">주문 방식에 의해 Wafer 생산만 전문직접 칩 설계하지 않고, 설계업체로부터 위탁 제조	TSMC, Globalfoundries, 동부하이텍, 매그나칩
후공정 (Back-end)	패키징/테스트	<ul style="list-style-type: none">가공된 Wafer의 패키징 및 테스트를 전문적으로 수행축적된 경험과 거래선 확보 필요	ASE, Amkor, SPIL, SFA반도체
설계/장비	IP전문 (Chipless)	<ul style="list-style-type: none">설계기술 R&D 전문IDM이나 Fabless에 IP 제공	ARM, Rambus
	공정장비	<ul style="list-style-type: none">반도체 제조 장비 개발 및 생산	Applied Materials, TEL, Advantest

나. 후공정 사업의 개요

반도체 후공정 업체는 패키징과 테스트를 전문으로 하는 업체(OSAT : Outsourced Semiconductor

Assembly and Test)로 IDM 또는 팹리스, 파운드리 등의 외주(outsourcing) 조립, 테스트 및 패키징 업체를 일컫습니다.

패키징(테스트 포함)은 반도체 제조 과정 중 후공정에 속하는 산업으로 칩에 전기적 특성 등을 전달 할 수 있도록 연결하고, 외부의 충격에 견디도록 성형하여 물리적 기능과 형상을 갖게 제품화하는 최종 결과물을 만드는 공정을 말합니다.

최근 전자제품의 경박단소화, 다기능화 추세에 맞춰 반도체 패키징도 소형화 및 고집적화추세로 기술 개발이 이루어지고 있으며 이런 추세가 계속됨에 따라 반도체 패키징 기술이 더욱 중요해지고 있습니다.

다. 산업의 성장성

반도체 산업은 09년을 기점으로 전방산업인 Set 시장 및 소비가전 시장의 확대와 모바일 인터넷 확산에 따른 스마트폰 등 인터넷 가능기기의 고성장 등으로 지속적인 성장을 해왔습니다.

향후에는 기존의 스마트 디바이스시장 외에 AI, IoT, 클라우드컴퓨팅, 무인주행차량 등 여러분야의 신기술과 결합되어 네트워크로 연결하고 사물을 지능화하는 4차 산업혁명으로, 더 빠른 처리속도의 반도체를 필요로 하게 되며 기존보다 넓고 다양한 산업분야에서 수요가 발생할 것으로 전망하고 있습니다.

라. 경쟁요소

반도체 패키징산업은 IDM 업체, 팹리스 및 파운드리로부터 수주를 받아 납품하는 사업구조 형태로 각 패키징별 제조설비 및 공정 보유여부, 공정 및 설비기술 대응 능력, 주문에 따른 최단 납기 대응능력, 엄격한 품질관리 능력 및 원가 수준 등이 패키징업체의 경쟁력을 결정짓는 주요 요소로 작용하고 있습니다. 또한 패키징 조립과정은 고가의 시설과 기술, 그리고 각 공정마다 엄격한 품질관리를 필요로 하며 패키징의 문제가 발생시에는 세트제품까지 영향을 받는 중요한 산업으로 최고의 품질이 요구됩니다.

패키징산업은 산업의 특성상 초정밀 작업을 수행할 수 있는 설비를 보유하고, 양산체제를 통한 규모의 경제를 실현하기 위해서 대규모의 설비투자가 필수적이며, 전방산업인 반도체 제조(전공정)와 최종 응용제품의 급속한 기술발전으로 인해 지속적인 설비투자가 요구됩니다. 또한 제품의 특성상 초정밀까지 관리하는 기술이 소요되는 산업으로 우수한 기술인력에 의한 소재기술, 장비운용 기술, 다양한 경험에 의한 품질관리 기술 등 수많은 기술을 필요로 합니다.

마. 자원조달상의 특성

국내 반도체 산업에 사용되는 원·부재료는 Lead Frame(HDS), Gold Wire(헤라우스, 희성금속), EMC(SDI, KCC고려화학), EPOXY(프로타빅), PCB(삼성전기, HDS) 등이며 주요 원재료는 이미 국산화가 이루어져 수급상에 큰 어려움은 발생되지 않습니다.

[반도체 Package의 주요 원재료 및 조달원]

원재료의 종류	공급업체		제품종류
	국내	해외	
Lead Frame	HDS	SHINKO, Nichiden	TSOP, QFP
PCB Substrate	삼성전기, HDS, 심텍, 대덕전자, LG이노텍, 코리아씨키트	KINSUS, Kyocera, Fast Print, Daisho Denshi, ASEM, UMTC	FBGA, BOC, SiP
Die Adhesive	프로타빅, 인성화학, HENKEL	Sumitomo	패키징 공통
Gold Wire	헤라우스, 엠케이전자, 희성금속	-	패키징 공통

EMC	SDI, KCC고려화학, 네페스신소재	Sumitomo, Hitachi Chemical, Kyocera	패키징 공통
-----	-------------------------	--	--------

2. 회사의 현황

가. 영업개황 및 사업부문의 구분

당사는 반도체 산업의 후공정 분야인 반도체 조립 및 TEST제품을 주력으로 생산하고 있으며, 최고의 기술력을 바탕으로 삼성전자, Micron, SK하이닉스 등 세계 유수의 반도체 업체들에게 최첨단 반도체 패키징 솔루션을 제공하고 있습니다.

고객의 Fab라인 증대, 반도체 기술 및 제품의 진화 가속화, IDM(Integrated Device Manufacturer, 종합반도체회사)의 생산외주화 증가 등으로 향후에도 지속적인 성장을 할 것으로 예상하고 있습니다. 특히 우수한 품질과 기술 경쟁력을 바탕으로, 11년 필리핀 법인인 SFA Semicon Philippines Corp(이하 "SSP")의 준공을 통해 우수한 원가경쟁력을 확보하여, 고객사에 최고의 품질과 원가경쟁력이 탁월한 제품을 안정적으로 공급해오고 있습니다.

최근 고객사의 Fab 라인 증대 및 수요 증가 등의 사유로 SSP 2공장을 준공하였으며, 이를 통해 고객의 요구에 신속히 대응하고, 우수한 제품을 공급할 수 있는 기반을 마련하여 제 2의 성장을 도모하고자 하고 있습니다.

R&D역량 강화와 해외마케팅 강화를 통하여 거래선 다변화를 추구하는 등 안정적인 성장기반을 구축해 나아가고 있으며, 좀 더 높은 기업가치 향상을 위하여 Memory 반도체 위주의 사업전략에서 반도체 시장의 80%를 차지하고 있는 S-LSI분야에 성공적으로 진입하여 안정적인 성장과 수익성을 창출하고자 그 비중을 확대해 나아가고 있습니다.

나. 시장점유율

반도체 패키징 세계시장은 ASE, Amkor 등의 외국계 기업들이 시장을 주도하고 있습니다. 반도체 패키징 국내 시장규모 및 시장점유율은 객관적인 자료가 존재하지 않는 관계로 국내 주요 패키징 업체의 2014년부터 2018년까지의 연결매출을 기준으로 볼 때 당사가 높은 점유율을 보유하고 있는 것으로 추정하고 있습니다.

[주요 패키징 업체 매출실적]

(단위 : 억원)

업체	매출액		
	2019년	2018년	2017년
SFA반도체	5,889	4,578	4,496
하나마이크론	4,982	4,799	3,658
시그네틱스	2,188	2,502	2,656
원팩	979	675	471
4개사 Total	14,038	12,554	11,281

※ 각사 공시자료

다. 시장의 특성

패키징산업은 미래 반도체 패키지 트렌드와 소자업체의 요구에 따라 단순 제작에서 벗어나 최근 지속적인 기술 발전과 치열한 경쟁으로 기술주도형 산업으로 빠르게 전환되고 있으며, 이런 특성과 함께 대규모 설비투자 등의 전환비용과 Risk 요인으로 인해 신규 업체의 진입장벽이 비교적 높은 편입니다.

니다.

국내 패키징 시장은 국내 반도체 산업이 메모리 반도체 위주의 편중현상을 보이고 있기 때문에 메모리 중심의 패키징 시장이 형성되어 있으며 당사는 기존 삼성전자, 하이닉스의 메모리 반도체 후공정 외주 물량은 물론 국내 Set업체 및 해외 고객의 High-end급 패키징 물량을 수주하여 메모리와 시스템 LSI를 패키징하고 있으며 국내외 거래선 확대를 토대로 고부가가치 제품의 확대를 지속적으로 추진하고 있습니다.

최근 반도체칩이 소요되는 응용제품군이 확장되고 응용제품 자체가 고도화되면서 설계 및 웨이퍼 생산 단계에서 현재 기술 수준으로 생산할 수 없는 제품을 패키징 방식을 통해 구현하는 등 패키징 자체가 전공정의 기술 한계를 극복할 수 있는 대안으로 부각되고 있으며, 원가경쟁력 확보 및 기술적인 한계를 극복할 수 있는 대안으로서 반도체 산업 성장의 핵심적인 기반 산업으로 부각되고 있습니다.

라. 신규사업 등의 내용 및 전망

최근 반도체 패키지가 고집적화 · 경박단소화됨에 따라 플립칩(Flip Chip)을 기반으로 하는 패키징 시장은 매년 지속적인 성장을 하고 있으며, 이에 따라 플립칩 기술의 핵심기술인 범핑 프로세스에 대한 시장 요구는 증가하고 있습니다.

범핑은 칩을 PCB에 플립칩 방식으로 연결하거나 BGA(Ball Grid Array), CSP(Chip Scale Package) 등으로 PCB에 직접 접속하기 위한 전도성 돌기(Bump)를 형성하여 전기적 신호를 전달하는 반도체 후공정의 일부로, 최근 수요증가로 인하여 관련 투자가 증가되고 있는 추세를 보이고 있습니다.

따라서, 당사는 이러한 반도체 시장의 변화에 대응하고자 2013년 10월 22일 범핑 신규 사업을 위한 시설 투자를 결정하였고 2014년 4월 29일 범핑사업장이 준공되었습니다.

이후 지속적인 설비투자와 더불어, 국내외 고객들의 요구를 충족하며, 새로운 주력사업으로 성장하고 있습니다.

3. 주요 제품 및 원재료 등

가. 주요 제품 등의 현황

(단위 : 백만원)

사업부문	매출유형	품 목	구체적 용도	주요상표 등	매출액	비율(%)
반도체 제조	제품	메모리	컴퓨터관련 주변장치 및 저장장치	삼성전자(주) 외	496,238	84.26
		비메모리	산업용, PC, VIDEO, AUDIO, 전력용 등	삼성전자(주) 외	91,019	15.46
	상품	기타	Module 등	삼성전자(주) 외	1,007	0.17
	기타	기타	잉여물품 매각	성일금속 외	674	0.11

※ 상기 매출 실적은 연결재무정보 기준으로 작성되었습니다.

나. 주요 제품 등의 가격변동 추이

(단위 : 원)

품 목	제22기	제21기	제20기
메모리	731	403	383
비메모리	172	135	96

※ 산출기준

- 각 거래처 및 모델별 상이한 판매 단가로 인하여 당해년도 제품군별 매출액을 당해년도 제품군별 판매수량으로 나눈 산술 평균 가격을 기재함.
- 상품, 기타 매출의 경우 품목이 다양하고 가격이 일정치 않으므로 기재하지 않음.
- 가격변동의 주요 사유는 제품 Mix 차이에 따른 가격 변동임.

다. 주요 원재료 등의 현황

(단위 : 백만원)

사업부문	매입유형	품 목	구체적 용도	매입액	비율 (%)	주요 매입처
반도체	원재료	Lead Frame	Chip과 주변회로를 연결하기 위한 금속회로기판	5,903	3.0	SHINKO, HDS
		PCB	Chip과 주변회로를 연결하기 위한 PCB기판	172,330	87.6	신택, 대덕전자, 삼성전기, Fast Print, Daisho Denshi
		EMC	Wire bonding된 반제품을 PKG화하는 성형재료	7,400	3.8	삼성SDI, Hitachi, Nepes, KCC
		Gold Wire	Chip의 Pad와 L/F의 Lead간을 연결해주는 순도 99.99의 금선	11,127	5.6	엘티메탈, MKE

라. 주요 원재료 등의 가격변동 추이

(단위 : 원)

품 목	제22기	제21기	제20기
Lead Frame	11	11	14
PCB	207	163	219
E.M.C	19,321	19,949	22,336
Gold Wire	75	61	66

1) 산출기준

- 당기에 발생한 각 품목별 총 입고 금액을 총 입고 수량으로 나누어 산정함.

2) 주요 가격변동 원인 (2018년 대비)

- PCB : 신규 모델 추가 및 환율 상승으로 인한 단가 상승
- E.M.C : 고가 EMC 구매 비중 감소로 인한 단가 하락
- Gold Wire : LME 시세 상승으로 인한 단가 상승

4. 생산 및 설비에 관한 사항

가. 생산능력 및 생산능력의 산출근거

1) 생산능력

(단위 : 백만개)

사업부문	품목	사업소	제22기	제21기	제20기
반도체 제조	패키지	SFA반도체	469	391	539
		SFA Semicon (Suzhou)	770	979	1,073
		SFA Semicon Philippines	644	752	861
합 계			1,883	2,122	2,473

※ 제품 Mix 차이로 인한 생산능력 변동

2) 생산능력의 산출근거

- 산출 기준 : 일 생산량 × 월 가동일수 × 월 수

(단위 : 백만개)

구분	일 생산능력	월 가동일수	월수
SFA 반도체	2.51M	30일	12개월
SFA Semicon(Suzhou)	4.75M	30일	12개월
SFA Semicon Philippines	4.89M	30일	12개월

※ 제품 Mix 및 다층PKG 비중에 따라 일 생산능력은 수시로 변동됨.

나. 생산실적 및 가동률

1) 생산실적

(단위 : 백만개)

사업부문 (품목)	사업소	제22기	제21기	제20기
반도체 제조 (패키지)	SFA반도체	251	270	319
	SFA Semicon (Suzhou)	475	575	565
	SFA Semicon Philippines	489	554	608
합 계		1,215	1,399	1,492

2) 당해 사업연도의 가동률

(단위 : 백만개, %)

사업소(사업부문)	당기생산가능수량	당기실제생산수량	평균가동률
SFA반도체	469	251	54%
SFA Semicon(Suzhou)	770	475	62%
SFA Semicon Philippines	644	489	76%
합 계	1,883	1,215	65%

다. 생산설비의 현황 등

1) 생산과 영업에 중요한 시설 및 설비 등에 관한 내용

사업장	사업부문	소재지	주요 사업	비고
SFA 반도체	패키징	충청남도 천안시 서북구 백석공단 7로 16	반도체 부품 제조	본사
	범평	충청남도 천안시 서북구 2공단 7길 30	반도체 부품 범평	
SFA Semicon(Suzhou)	패키징	Wujiang, Jiangsu, China	반도체 부품 제조	중국법인
SFA Semicon Philippines	패키징	Clark Freeport Zone, Pampanga, Philippines	반도체 부품 제조	필리핀법인

2) 생산설비의 현황

[자산항목 : 유형자산]

(단위 : 백만원)

사업소	기초장부가액	당기증감		당기상각	재무적 효과 (환율, 평가 등)	당기장부가액	비고
		증가	감소				
토지	23,149	-	-	-	-	23,149	-
건물	160,212	274	-	(4,955)	(1,014)	154,517	-
구축물	12,073	40	-	(430)	378	12,061	-
기계장치	179,488	30,313	(7)	(35,942)	(2,245)	171,607	-
계측기 외	20,184	14,275	(7,672)	(4,186)	315	22,916	-
합 계	395,106	44,902	(7,679)	(45,513)	(2,566)	384,250	-

※ 상기 자산 내역은 연결재무정보 기준으로 작성되었음.

3) 설비의 신설 · 매입 계획 등

(단위 : 백만원)

사업 부문	구분	투자기간	투자대상 자산	투자효과	총 투자계획액	기투자액 (당기분)	향후투자액	비 고
SFA 반도체	신설/증설	19년	건물/설비	생산능력 증가	43,249	16,767	26,482	-
SFA Semicon(Suzhou)	신설/증설	19년	건물/설비	생산능력 증가	1,642	984	658	-
SFA Semicon Philippines	신설/증설	19년	건물/설비	생산능력 증가	7,605	6,516	1,089	-
합 계					52,496	24,267	28,229	-

※ 상기투자규모는 경영상황에 따라 달라질 수 있음.

라. 생산설비의 변동

1) 취득현황

(단위 : 백만원)

설비자산명	취득가액	취득일	취득사유	비고
건 물	274	2019-12-31	SSP 2공장 및 자본적 지출	-
구축물	40	2019-12-31	SSP 2공장	-
기계장치	30,313	2019-12-31	생산&자본적 지출	-
계측기 외	14,275	2019-12-31	생산&자본적 지출	-
합 계	44,902	-	-	-

2) 처분현황

(단위 : 백만원)

설비자산명	처분가액	처분일	처분사유	비고
기계장치	7	2019-12-31	매각	-
계측기 외	7,672	2019-12-31	매각 및 자산대체	-
합 계	7,679	-	-	-

5. 매출에 관한 사항

가. 매출실적

(단위 : 백만원)

사업부문	매출유형	품목	제22기	제21기	제20기		
반도체	제품	메모리	수출	484,088	372,023		
			내수	12,150	3,630		
			합계	496,238	375,653		
		비메모리	수출	74,042	48,090		
			내수	16,977	32,033		
			합계	91,019	80,123		
	상품	기타	수출	63	9		
			내수	944	817		
			합계	1,007	826		
	기타	기타	수출	-	-		
			내수	674	1,252		
			합계	674	1,252		
합계			수출	558,193	420,122		
합계			내수	30,745	37,732		
합계			합계	588,938	457,854		
※ 상기 매출 실적은 연결재무정보 기준으로 작성되었음.							

나. 판매경로 및 판매방법 등

1) 판매경로(연결)

(단위 : 백만원, %)

매출유형	품목	구분	판매경로	거래처	매출액	비중(%)
제품	메모리	수출	당사 -> 고객사	삼성전자 외	484,088	82.2
		내수	당사 -> 고객사	삼성전자 외	12,150	2.1
	비메모리	수출	당사 -> 고객사	삼성전자 외	74,042	12.6
		내수	당사 -> 고객사	삼성전자 외	16,977	2.9
상품	기타	수출	당사 -> 고객사	삼성전자 외	63	0.0
		내수	당사 -> 고객사	삼성전자 외	944	0.1
기타	기타	수출	당사 -> 고객사	삼성전자 외	-	-
		내수	당사 -> 고객사	삼성전자 외	674	0.1
합계					588,938	100.0

2) 판매방법 및 조건

내용	판매유형	판매조건	결제조건	비고
반도체 생산 외	외주임가공	구매승인서 접수	현금, B2B, T/T	-

3) 판매전략

시장환경은 휴대형 디지털 기기의 성능향상과 경박단소화가 빠르게 진행되고 있습니다. 이에 회사는 시장 변화와 소비자의 요구에 대응하기 위해 지속적 연구 개발과 품질 향상, 신속한 대응 시스템을 구축하고 고객사에게 보다 좋은 품질, 낮은 원가, 빠른 납기 서비스 제공을 위해 국내외 전략 거점의 장점을 활용하여 최고의 서비스를 제공하고 있습니다. 또한 중장기 사업 전략에 의거 World Wide 경쟁력 확보와 중국시장 교두보 확보 및 유통 확보를 위한 전략적 시스템을 구축하고 있습니다.

4) 수주 상황

당사는 매일, 매주 단위로 고객사의 물량이 접수되고, 수주된 물량은 단기간(3일 ~ 15일)내에 매출로 발생하여 별도의 수주관리가 필요하지 않습니다.

6. 시장위험 및 위험관리

동 보고서의 Ⅲ. 재무에 관한 사항 및 연결 재무제표 주석의 내용을 참조하여 주시기 바랍니다.

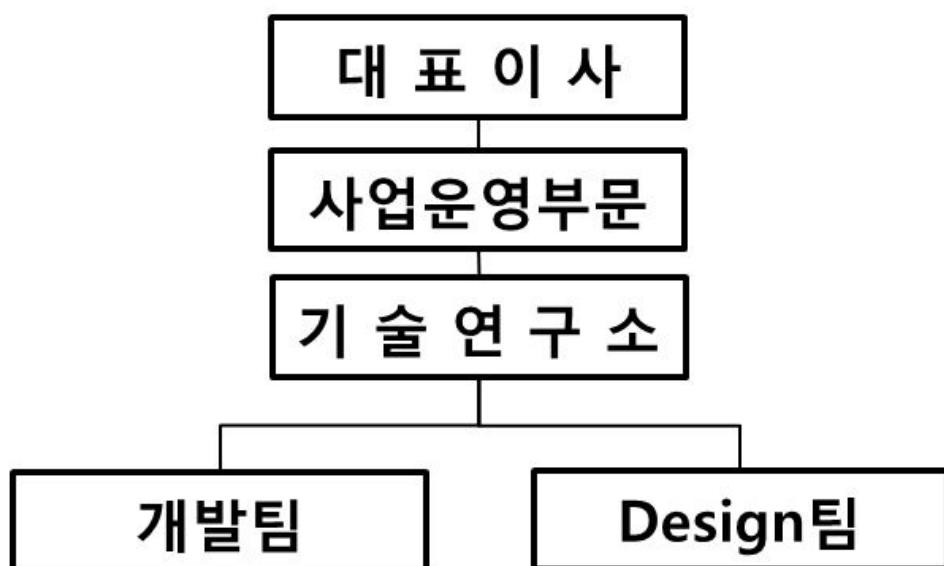
7. 경영상의 주요계약 등

구분	계약 년월	계약 기간	계약 상대처	계약 내용	계약 금액
반도체 제조	1999.01	자동 연장	삼성전자(주)	BOC 등 계약제품에 대한 안정적인 생산 공급	-
	2001.09	자동 연장	SK하이닉스	48TSOP 등 계약제품에 대한 안정적인 생산 공급	-
	2001.09	자동 연장	삼성전자(주)	생산, 조립, 검사 부분 거래 기본 계약	-
	2004.09	자동 연장	삼성전자(주)	S-LSI 등의 조립 및 검사 등에 대한 계약	-
	2005.06	자동 연장	MXIC	48TSOP 등 계약제품에 대한 안정적인 생산 공급	-
	2010.02	자동 연장	Fujitsu	FBGA 등 계약제품에 대한 안정적인 생산 공급	-
	2016.02	자동 연장	삼성전자(주)	반도체 제품의 BUMP, EDS 등에 대한 계약	-

8. 연구개발활동

가. 연구개발활동의 개요

1) 연구개발 담당조직



2) 연구개발비용

(단위 : 백만원)

과 목	제22기	제21기	제20기	비 고
원 재 료 비	-	-	9	-
인 건 비	1,012	761	725	-
감 가 상 각 비	121	118	150	-
기 타	682	628	641	-

연구개발비용 계	1,816	1,507	1,525	-
연구개발비 / 매출액 비율 [연구개발비용계÷당기매출액×100]	0.31%	0.33%	0.34%	-

※ 상기 자료는 연결재무정보 기준으로 작성되었음.

나. 연구개발 실적 및 계획

1) 연구개발 실적

연구과제	연구기관	연구결과 기대 효과	비고
Flip Chip New PKG 개발(fcBGA / LFC, BFC / fcCSP)	당사	F/C 제품 양산 및 매출 기여	-
Wire Bonding New PKG 개발(77LGA / 88QFN / 63FBGA)	당사	고객사 요청 제품 양산 및 매출 기여	-
SiP Hybrid FC PKG 개발(24LGA)	당사	신규 제품 개발에 따른 매출 기여	-
QFN 구조 PKG 개발(Flip Chip QFN)	당사	BLR Test 및 특성 평가를 통한 사업화 기반 마련	-

2) 향후 연구개발 계획

연구과제	연구기관	연구결과 기대 효과	자금조달 계획
New PKG 개발(PiP, Sip Flip Chip, PoP)	당사	제품 경쟁력 강화 및 매출 증대 기여	자체 조달
Bumping 연계 신제품 및 신기술 개발(FO WLCSP, FO EWLCS 등)	당사	선도 기술 개발을 통한 초일류 경쟁력 확보 및 고성능 제품 개발	자체 조달
QFN 제품 기술 개발(Flip Chip QFN)	당사	BOM 활용을 통한 신사업 확대 PKG Line up 강화	자체 조달
Small PKG 기술 개발(LGA, QFN, PKG 등)	당사	BOM 활용을 통한 신사업 확대 PKG Line up 강화	자체 조달
2.5D 구조 제품 / 기술 개발(Sip LGA)	당사	New PKG 개발을 제품 경쟁력 강화 및 매출 증대 기여	자체 조달

다. 기타 투자의사결정에 필요한 사항

1) 지적재산권 보유현황(19년 12월 31일 기준)

(단위 : 건)

구분	상표	디자인	실용신안	등록	등록대기
전사	7	1	2	167	5

9. 기타 중요한 사항

해당사항 없음

III. 재무에 관한 사항

1. 요약재무정보

가. 요약 연결재무제표

당사는 2011년부터 한국채택국제회계기준(K-IFRS)을 도입하였습니다. 전환일은 2010년 1월 1일이며, 채택일은 2011년 1월 1일입니다.

당사는 2013년부터 적용되는 K-IFRS 제1110호(연결재무제표)에 따라 기업의 결권의 과반수 이상을 보유하지 않더라도 사실상 지배력을 갖는다고 판단하여 '(주)코아로직', '(주)엠큐브웍스', '보광연건연발유한공사(심천)', '클래어픽셀(주)', '(주)나오플러스' 5개 회사를 2013년 1분기보고서부터 연결대상 종속회사에 포함시켰습니다.

그러나 2014년 반기보고서부터 '클래어픽셀(주)', 2015년 반기보고서부터 '(주)코아로직' 및 그 종속기업인 '(주)엠큐브웍스', '보광연건연발유한공사(심천)', '(주)나오플러스'를 2015년 6월 30일 법원의 포괄적 금지명령 및 보전처분에 따라 지배력 및 유의적인 영향력을 상실하여 연결대상 종속회사에서 제외하였습니다.

- ※ 당사의 연결재무제표는 한국채택국제회계기준(K-IFRS)에 따라 작성되었습니다.
- ※ 2018년 회계년도부터는 신규도입되는 K-IFRS 1109호(금융상품) 및 1115호(고객과의 계약에서 생기는 수익)를 적용한 바, 경과규정에 따라 전기의 재무제표는 재작성하지 않았으며, 최초 적용 누적효과는 기초이익잉여금에 인식되도록 소급 적용하였습니다.
- ※ 2019년 회계연도부터 K-IFRS 1116호(리스) 기준을 적용한 바, 경과규정에 따라 전기의 재무제표는 재작성하지 않았으며, 최초 적용 누적효과는 최초 적용일인 2019년 1월 1일에 반영하였습니다.
- ※ 당사의 제22기, 제21기, 제20기 연결재무제표는 한국채택국제회계기준(K-IFRS)에 따른 외부감사인의 감사를 받은 재무제표입니다.

(1) 요약 연결재무제표

(단위 : 천원)

구 분	제22기	제21기	제20기
자산			
[유동자산]	226,727,250	177,161,684	177,249,367
· 당좌자산	191,092,110	151,439,745	154,498,638
· 재고자산	35,635,140	25,721,939	22,750,729
[비유동자산]	434,501,264	450,205,039	455,672,091
· 투자자산	2,030,155	9,977,796	3,072,386
· 유형자산	389,794,544	395,106,789	399,630,854
· 무형자산	13,371,257	13,762,034	17,269,435
· 기타비유동자산	29,305,308	31,358,420	35,699,416
자산총계	661,228,514	627,366,723	632,921,458
부채			
[유동부채]	320,110,900	97,182,136	108,020,878

[비유동부채]	25,275,575	242,460,793	255,283,919
부채총계	345,386,475	339,642,929	363,304,797
자본			
지배기업의소유주지분	293,956,589	266,781,778	250,165,364
[자본금]	71,403,437	70,818,116	70,795,604
[자본잉여금]	357,232,065	354,778,115	353,441,513
[자본조정]	(4,511,670)	(4,351,940)	(3,136,158)
[기타포괄손익누계액]	1,694,815	(2,567,022)	(6,930,834)
[이익잉여금]	(131,862,058)	(151,895,491)	(164,004,761)
비지배지분	21,885,450	20,942,016	19,451,297
자본총계	315,842,039	287,723,794	269,616,661
매출액	588,938,238	457,853,090	449,558,231
영업이익	39,075,607	33,688,260	25,462,304
계속사업이익	20,822,399	13,275,800	9,865,761
연결당기순이익	20,822,399	13,275,800	9,865,761
· 지배기업 소유주 귀속 당기순이익	20,567,068	12,565,583	9,449,021
· 비지배지분 귀속 당기순이익	255,331	710,217	416,740
지배기업 지분에 대한 주당순이익(원)	146	90	68
· 계속기업 기본주당순이익	146	90	68
연결에 포함된 회사 수	2	2	2

나. 요약 별도재무제표

- ※ 당사의 재무제표는 K-IFRS 기준에 따라 작성되었습니다.
- ※ 2018년 회계년도부터는 신규도입되는 K-IFRS 1109호(금융상품) 및 1115호(고객과의 계약에서 생기는 수익)를 적용한 바, 경과규정에 따라 전기의 재무제표는 재작성하지 않았으며, 최초 적용 누적효과는 기초이익잉여금에 인식되도록 소급 적용하였습니다.
- ※ 2019년 회계연도부터 K-IFRS 1116호(리스) 기준을 적용한 바, 경과규정에 따라 전기의 재무제표는 재작성하지 않았으며, 최초 적용 누적효과는 최초 적용일인 2019년 1월 1일에 반영하였습니다.
- ※ 당사의 제22기, 제21기, 제20기 별도재무제표는 한국채택국제회계기준(K-IFRS)에 따른 외부감사인의 감사를 받은 재무제표입니다.

(1) 요약 별도재무제표

(단위 : 천원)

구 분	제22기	제21기	제20기
자산			
[유동자산]	183,160,846	128,669,825	143,206,170
· 당좌자산	161,141,238	121,497,868	134,362,508
· 재고자산	22,019,608	7,171,957	8,843,662

[비유동자산]	381,269,021	392,565,432	375,715,249
· 투자자산	96,658,012	102,717,283	81,822,985
· 유형자산	245,474,924	246,870,378	245,168,927
· 무형자산	12,492,486	13,286,877	15,606,594
· 기타비유동자산	26,643,599	29,690,894	33,116,743
자산총계	564,429,867	521,235,257	518,921,419
부채			
[유동부채]	319,119,819	66,861,893	62,178,737
[비유동부채]	17,577,617	240,895,409	249,756,743
부채총계	336,697,436	307,757,302	311,935,480
자본			-
[자본금]	71,403,437	70,818,116	70,795,604
[자본잉여금]	356,381,774	353,927,824	352,591,222
[자본조정]	(3,032,858)	(2,873,128)	(1,657,347)
[기타포괄손익누계액]	-	-	(129,001)
[이익잉여금]	(197,019,922)	(208,394,857)	(214,614,538)
자본총계	227,732,431	213,477,955	206,985,940
종속기업, 관계기업 및 공동기업 투자주식의 평가방법	원가법	원가법	원가법
매출액	461,843,674	296,190,099	293,000,759
영업이익	25,693,271	26,033,403	19,508,507
당기순이익	11,830,114	6,784,791	6,686,029
주당순이익(원)	84	48	48

다. 재무제표 이용상의 유의점

본 사항은 "연결재무제표 주석" 및 "재무제표 주석"을 참고하시기 바랍니다.

(1) 기업회계기준 등의 위반사항

1) 재무제표를 수정하여야 하는 위반사항

당사는 당기보고서 제출일 현재 재무제표를 수정해야하는 위반사항이 없습니다.

2) 재무제표 수정과 관련 없는 위반사항

당사는 당기보고서 제출일 현재 재무제표 수정과 관련 없는 위반사항이 없습니다.

(2) 기타 유의하여야 할 사항

[합병]

당사는 2003년 12월 2일자로 Memory Stick, Compact Flash, USB Drive 등 저장매체 중심의 Memory Card를 생산, 판매하는 디게이트반도체주식회사를

흡수합병하였습니다.

[기타]

비교표시된 전기 재무제표의 일부 계정과목은 당기 재무제표와의 비교를 보다 용이하게 하기 위하여 당기 재무제표의 표시방법에 따라 재분류하였습니다. 이러한 재분류는 전기에 보고된 순이익이나 순자산에 영향을 미치지 않습니다.

2. 연결재무제표

연결 재무상태표

제 22 기 2019.12.31 현재

제 21 기 2018.12.31 현재

제 20 기 2017.12.31 현재

(단위 : 원)

	제 22 기	제 21 기	제 20 기
자산			
유동자산	226,727,250,080	177,161,683,664	177,249,367,337
현금및현금성자산	62,386,379,334	33,312,938,970	69,727,863,641
매출채권	49,449,955,668	47,054,882,099	35,545,087,867
계약자산	10,447,286,022	9,812,996,063	
기타유동채권	10,201,196,533	4,378,311,302	2,445,626,039
기타금융자산	30,000,000,000	27,943,623,289	42,670,000,000
당기손익-공정가치측정 금융자산(유동)	21,000,000,000	19,540,343,563	
기타유동자산	7,607,292,690	9,396,649,036	4,110,061,256
재고자산	35,635,139,833	25,721,939,342	22,750,728,534
비유동자산	434,501,264,288	450,205,039,179	455,672,090,875
기타비유동채권	1,251,303,993	1,214,251,648	1,233,441,578
기타비유동금융자산	1,460,180,000	9,274,194,476	3,070,164,156
당기손익-공정가치측정 금융자산(비유동)	569,975,557	703,601,198	
기타비유동자산	1,291,296,149	1,360,862,148	1,322,416,949
유형자산	389,794,544,084	395,106,788,734	399,630,854,233
무형자산	13,371,256,905	13,762,033,655	17,269,435,460
이연법인세자산	26,762,707,600	28,783,307,320	33,145,778,499
자산총계	661,228,514,368	627,366,722,843	632,921,458,212
부채			
유동부채	320,110,900,507	97,182,136,161	108,020,878,177
매입채무	53,720,715,901	52,098,853,720	44,752,983,110
기타유동부채	1,329,028,735	610,275,577	1,147,539,092
당기법인세부채	1,509,751,303	1,078,684,537	184,911,072

유동지급보증채무	35,860,784,249		
유동성장기차입금	227,113,935,414	43,394,322,327	61,935,444,903
유동리스부채	576,684,905		
비유동부채	25,275,574,866	242,460,792,903	255,283,919,272
장기차입금	4,970,845,428	194,276,025,703	207,173,479,313
기타비유동금융부채		1,390,920,995	1,049,377,919
비유동리스부채	6,816,938,613		
순확정급여부채	12,917,165,529	11,306,117,507	11,560,440,086
비유동지급보증채무		35,481,453,910	35,115,526,680
기타비유동부채	6,497,585	6,274,788	5,998,083
이연법인세부채	564,127,711		379,097,191
부채총계	345,386,475,373	339,642,929,064	363,304,797,449
자본			
지배기업의 소유주에게 귀속되는 자본	293,956,589,088	266,781,777,710	250,165,363,889
자본금	71,403,437,000	70,818,115,500	70,795,603,500
자본잉여금	357,232,064,869	354,778,115,017	353,441,512,715
자본조정	(4,511,669,703)	(4,351,939,635)	(3,136,158,228)
기타포괄손익누계액	1,694,814,822	(2,567,022,498)	(6,930,833,662)
이익잉여금(결손금)	(131,862,057,900)	(151,895,490,674)	(164,004,760,436)
비지배지분	21,885,449,907	20,942,016,069	19,451,296,874
자본총계	315,842,038,995	287,723,793,779	269,616,660,763
자본과부채총계	661,228,514,368	627,366,722,843	632,921,458,212

연결 포괄손익계산서

제 22 기 2019.01.01 부터 2019.12.31 까지

제 21 기 2018.01.01 부터 2018.12.31 까지

제 20 기 2017.01.01 부터 2017.12.31 까지

(단위 : 원)

	제 22 기	제 21 기	제 20 기
매출액	588,938,237,876	457,853,090,116	449,558,231,423
매출원가	535,797,800,676	411,087,000,782	410,672,653,226
매출총이익	53,140,437,200	46,766,089,334	38,885,578,197
판매비와관리비	14,064,830,402	13,077,829,517	13,423,274,299
영업이익(손실)	39,075,606,798	33,688,259,817	25,462,303,898
기타수익	13,012,606,567	10,596,890,169	6,246,887,842
기타비용	16,909,716,799	15,646,652,768	9,942,035,038
금융수익	1,728,912,537	1,671,258,968	1,151,434,592
금융원가	10,503,112,227	11,033,220,842	11,787,846,103
법인세비용차감전순이익(손실)	26,404,296,876	19,276,535,344	11,130,745,191
법인세비용	5,581,898,144	6,000,735,349	1,264,983,840

당기순이익(손실)	20,822,398,732	13,275,799,995	9,865,761,351
당기순이익의 귀속:			
지배기업의 소유주지분	20,567,068,270	12,565,582,747	9,449,021,314
비지배지분	255,330,462	710,217,248	416,740,037
기타포괄손익			
당기순익으로 재분류되지 않는 항목	(547,481,062)	(308,112,166)	790,427,423
순확정급여의 재측정요소	(547,481,062)	(308,112,166)	790,427,423
후속적으로 당기순익으로 재분류될 수 있는 항목	4,963,786,262	4,996,112,292	(16,550,821,416)
해외사업환산손익	4,963,786,262	4,996,112,292	(16,569,878,036)
매도가능금융자산평가손익			19,056,620
총포괄손익	25,238,703,932	17,963,800,121	(5,894,632,642)
총 포괄손익의 귀속:			
지배기업의 소유주지분	24,295,270,094	16,473,080,926	(3,992,461,042)
비지배지분	943,433,838	1,490,719,195	(1,902,171,600)
주당순이익			
기본주당이익(손실) (단위 : 원)	146	90	68
희석주당이익(손실) (단위 : 원)	139	88	66

연결 자본변동표

제 22 기 2019.01.01 부터 2019.12.31 까지

제 21 기 2018.01.01 부터 2018.12.31 까지

제 20 기 2017.01.01 부터 2017.12.31 까지

(단위 : 원)

	자본							비지배지분	자본 합계		
	지배기업 소유주지분										
	자본금	자본잉여금	자본조정	기타포괄손익누계액	이익잉여금(결손금)	지배기업 소유주지분 합계					
2017.01.01 (기초자본)	69,940,137,000	350,310,637,556	(3,082,551,801)	7,269,701,366	(174,212,834,422)	250,225,089,699	21,353,468,474	271,578,558,173			
회계정책변경효과											
당기순이익(손실)					9,449,021,314	9,449,021,314	416,740,037	9,865,761,351			
순확정급여부채의 재측정요소					759,052,672	759,052,672	31,374,751	790,427,423			
해외사업환산손익				(14,219,591,648)		(14,219,591,648)	(2,350,286,388)	(16,569,878,036)			
매도가능금융자산평가이익				19,056,620		19,056,620		19,056,620			
총포괄손익				(14,200,535,028)	10,208,073,986	(3,992,461,042)	(1,902,171,600)	(5,894,632,642)			
소유주와의 거래											
전환권의 행사	855,466,500	3,130,875,159	(53,606,427)			3,932,735,232		3,932,735,232			
주식매수선택권											
소유주와의 거래 총액	855,466,500	3,130,875,159	(53,606,427)			3,932,735,232		855,466,500			
2017.12.31 (기말자본)	70,795,603,500	353,441,512,715	(3,136,158,228)	(6,930,833,662)	(164,004,760,436)	250,165,363,889	19,451,296,874	269,616,660,763			
2018.01.01 (기초자본)	70,795,603,500	353,441,512,715	(3,136,158,228)	(6,930,833,662)	(164,004,760,436)	250,165,363,889	19,451,296,874	269,616,660,763			
회계정책변경효과				129,000,958	(129,000,958)						
당기순이익(손실)					12,565,582,747	12,565,582,747	710,217,248	13,275,799,995			
순확정급여부채의 재측정요소					(327,312,027)	(327,312,027)	19,199,861	(308,112,166)			
해외사업환산손익				4,234,810,206		4,234,810,206	761,302,086	4,996,112,292			
매도가능금융자산평가이익											
총포괄손익				4,234,810,206	12,238,270,720	16,473,080,926	1,490,719,195	17,963,800,121			
소유주와의 거래											
전환권의 행사	22,512,000	91,786,808	(6,858,845)			107,439,963		107,439,963			
주식매수선택권				1,244,815,494	(1,208,922,562)		35,892,932		35,892,932		

소유주와의 거래 총액	22,512,000	1,336,602,302	(1,215,781,407)			143,332,895		143,332,895
2018.12.31 (기말자본)	70,818,115,500	354,778,115,017	(4,351,939,635)	(2,567,022,498)	(151,895,490,674)	266,781,777,710	20,942,016,069	287,723,793,779
2019.01.01 (기초자본)	70,818,115,500	354,778,115,017	(4,351,939,635)	(2,567,022,498)	(151,895,490,674)	266,781,777,710	20,942,016,069	287,723,793,779
회계정책변경효과								
당기순이익(손실)					20,567,068,270	20,567,068,270	255,330,462	20,822,398,732
순확정급여부채의 재측정요소					(533,635,496)	(533,635,496)	(13,845,566)	(547,481,062)
해외사업환산손익				4,261,837,320		4,261,837,320	701,948,942	4,963,786,262
매도가능금융자산평가이익								
총포괄손익				4,261,837,320	20,033,432,774	24,295,270,094	943,433,838	25,238,703,932
소유주와의 거래								
전환권의 행사	585,321,500	2,250,256,965				2,835,578,465		2,835,578,465
주식매수선택권		203,692,887	(159,730,068)			43,962,819		43,962,819
소유주와의 거래 총액	585,321,500	2,453,949,852	(159,730,068)			2,879,541,284		2,879,541,284
2019.12.31 (기말자본)	71,403,437,000	357,232,064,869	(4,511,669,703)	1,694,814,822	(131,862,057,900)	293,956,589,088	21,885,449,907	315,842,038,995

연결 현금흐름표

제 22 기 2019.01.01 부터 2019.12.31 까지

제 21 기 2018.01.01 부터 2018.12.31 까지

제 20 기 2017.01.01 부터 2017.12.31 까지

(단위 : 원)

	제 22 기	제 21 기	제 20 기
영업활동으로 인한 현금흐름	79,527,285,520	36,328,364,652	84,404,980,333
영업으로부터 창출된 현금흐름	88,103,930,867	42,749,561,003	93,244,140,970
이자의 지급	(7,336,822,251)	(7,337,867,188)	(9,064,635,494)
이자의 수취	1,246,466,279	1,826,295,591	1,103,459,680
법인세납부(환급)	(2,486,289,375)	(909,624,754)	(877,984,823)
투자활동으로 인한 현금흐름	(44,473,474,614)	(39,056,746,034)	(88,611,222,789)
유형자산의 취득	(40,019,121,984)	(35,939,966,065)	(77,414,325,233)
유형자산의 처분	72,332,193	143,335,357	1,359,148,570
무형자산의 취득	(1,064,056,170)	(1,144,908,892)	(488,410,201)
무형자산의 처분		1,719,125,080	4,129,005,001
기타금융자산의 순감소(증가)	(13,143,569,477)	15,706,012,049	(16,805,240,926)
당기손익-공정가치측정 금융자산의 순감소(증가)	9,680,940,824	(19,540,343,563)	
매도가능금융자산의 처분			608,600,000
재무활동으로 인한 현금흐름	(6,033,959,850)	(34,623,491,235)	(23,889,856,403)
차입금의 차입	17,571,615,705	11,758,347,827	10,810,498,242
차입금의 감소	(22,883,881,731)	(46,381,587,366)	(34,698,836,838)
리스부채의 상환	(721,693,824)		
전환권의 행사		(251,696)	(1,517,807)
현금및현금성자산에 대한 환율변동효과	53,589,308	936,947,946	(4,615,240,780)
현금및현금성자산의 증가(감소)	29,073,440,364	(36,414,924,671)	(32,711,339,639)
기초 현금및현금성자산	33,312,938,970	69,727,863,641	102,439,203,280
기말 현금및현금성자산	62,386,379,334	33,312,938,970	69,727,863,641

3. 연결재무제표 주석

제 22 기 : 2019년 12월 31일 현재

제 21 기 : 2018년 12월 31일 현재

주식회사 에스에프에이반도체와 그 종속기업

1. 일반 사항

기업회계기준서 제1110호 '연결재무제표'에 의한 지배회사인 주식회사 에스에프에이반도체(이하 '지배회사')와 그 종속기업(이하 회사와 종속기업을 '연결회사')의 일반적인 사항은 다음과 같습니다.

가. 지배회사의 개요

지배회사는 반도체 조립, 검사 전문회사로서 1998년 6월 30일에 설립되었으며, 2001년 4월 27일 코스닥시장에 주식을 상장하였습니다. 지배회사의 주요 사업내용 및 본사 및 사업장 소재지는 다음과 같습니다.

구분	내용
주요 사업내용	전자재료 및 반도체 부품 제조 판매
설립일	1998년 6월 30일
코스닥 상장일자	2001년 4월 27일
주소지	1공장 및 본사 : 충남 천안시 서북구 백석공단7로 16 2공장 : 충남 천안시 서북구 2공단 7길 30
대표이사	김영민

당기말과 전기말 현재 지배회사의 주식수 및 지분율은 다음과 같습니다.

주주명	당분기말		전기말	
	소유주식수(주)	지분율(%)	소유주식수(주)	지분율(%)
(주)에스에프에이	68,203,130	47.93	67,032,487	47.50
(주)한국문화진흥	2,362,036	1.66	7,703,078	5.46
자기주식	725,304	0.51	725,304	0.51
기타	71,001,804	49.90	65,660,762	46.53
합 계	142,292,274	100.00	141,121,631	100.00

나. 종속기업의 현황

(1) 당기말과 전기말 현재 회사의 연결대상 종속기업의 현황은 다음과 같습니다.

종속기업	소재지	당기말	전기말	업종
		지배지분율(%)	지배지분율(%)	
SFA SEMICON(suzhou) Co.,Ltd	중국	93.05	93.05	반도체제조업
SFA SEMICON Philippines Corp.	필리핀	85.00	85.00	반도체제조업

(2) 연결대상 종속기업의 요약재무정보는 다음과 같습니다.

1) 당기

(단위: 백만원)

구 분	2019.12.31			당기		
	자산	부채	자본	매출액	당기순손익	총포괄손익
SFA SEMICON(suzhou) Co.,Ltd	34,198	19,364	14,834	27,857	(8,514)	(7,963)
SFA SEMICON Philippines Corp.	182,151	43,124	139,027	309,549	8,407	12,828

2) 전기

(단위: 백만원)

구 분	2018.12.31			전기		
	자산	부채	자본	매출액	당기순손익	총포괄손익
SFA SEMICON(suzhou) Co.,Ltd	52,181	23,419	28,762	30,242	(594)	(742)
SFA SEMICON Philippines Corp.	195,064	68,779	126,285	252,290	5,010	10,154

2. 중요한 회계정책

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

2.1 재무제표 작성기준

연결회사의 재무제표는 한국채택국제회계기준(이하 기업회계기준)에 따라 작성되었습니다. 한국채택국제회계기준은 국제회계기준위원회("IASB")가 발표한 기준서와 해석서 중 대한민국이 채택한 내용을 의미합니다.

재무제표는 다음을 제외하고는 역사적 원가에 기초하여 작성하였습니다.

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

한국채택국제회계기준은 재무제표 작성시 중요한 회계추정의 사용을 허용하고 있으며, 회계정책을 적용함에 있어 경영진의 판단을 요구하고 있습니다. 보다 복잡하고 높은 수준의 판단

이 요구되는 부분이나 중요한 가정 및 추정이 요구되는 부분은 주석3에서 설명하고 있습니다.

2.2 회계정책의 변경과 공시

(1) 연결회사가 채택한 제·개정 기준서 개정

연결회사는 2019년 1월 1일로 개시하는 회계기간부터 다음의 제·개정 기준서 및 해석서를 신규로 적용하였습니다.

- 기업회계기준서 제1116호 '리스' 제정 개정

기업회계기준서 제1116호 '리스'는 단일 리스이용자 모형을 도입하여 리스기간이 12개월을 초과하고 기초자산이 소액이 아닌 모든 리스에 대하여 리스이용자가 자산과 부채를 인식하도록 요구합니다. 리스이용자는 사용권자산과 리스료 지급의무를 나타내는 리스부채를 인식해야 합니다.

연결회사는 기업회계기준서 제1116호의 도입 결과 회계정책을 변경하였습니다. 기업회계기준서 제1116호의 경과 규정에 따라 변경된 회계정책을 소급 적용하였고, 최초 적용으로 인한 누적효과는 최초 적용일인 2019년 1월 1일에 반영하였습니다. 비교 표시된 전기 연결재무제표는 재작성되지 않았습니다. 리스기준서와 새로운 회계정책의 도입 영향은 주석 38에서 보여주고 있습니다.

- 기업회계기준서 제1109호 '금융상품' 개정 - 부(-)의 보상을 수반하는 중도상환특성 개정

부의 보상을 수반하는 일부 중도상환 가능한 금융자산을 상각후원가로 측정될 수 있도록 개정하였으며, 상각후원가로 측정되는 금융부채가 조건변경 되었으나 제거되지는 않은 경우 변경으로 인한 효과는 당기손익으로 인식되어야 합니다. 해당 기준서의 개정이 연결재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

- 기업회계기준서 제1019호 '종업원급여' 개정 - 제도의 개정, 축소, 정산 개정

확정급여제도의 변경으로 제도의 개정, 축소, 정산이 되는 경우 제도의 변경 이후 회계기간의 잔여기간에 대한 당기근무원가 및 순이자를 산정하기 위해 순확정급여부채(자산)의 재측정에 사용된 가정을 사용합니다. 또한, 자산인식상한의 영향으로 이전에 인식하지 않은 초과적립액의 감소도 과거근무원가나 정산손익의 일부로 당기손익에 반영합니다. 해당 기준서의 개정이 연결재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

- 기업회계기준서 제1028호 '관계기업과 공동기업에 대한 투자' 개정 - 관계기업과 공동기업에 대한 장기투자지분

관계기업이나 공동기업에 대한 다른 금융상품(지분법을 적용하지 않는 금융상품)이 기업회계기준서 제1109호의 적용 대상임을 명확히 하였으며, 관계기업이나 공동기업에 대한 순투자의 일부를 구성하는 장기투자지분의 손상 회계처리에 대해서는 기업회계기준서 제1109호를 우선하여 적용하도록 개정하였습니다. 해당 기준서의 개정이 연결재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

- 기업회계기준해석서 제2123호 '법인세 처리의 불확실성' 제정

제정된 해석서는 기업이 적용한 법인세 처리를 과세당국이 인정할지에 대한 불확실성이 존재하는 경우 당기법인세와 이연법인세의 인식 및 측정에 적용하며, 법인세 처리 불확실성의 회계단위와 재평가가 필요한 상황 등에 대한 지침을 포함하고 있습니다. 해당 해석서의 제정이 연결재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

- 연차개선 2015-2017

① 기업회계기준서 제1103호 '사업결합'

공동영업과 관련된 자산에 대한 권리와 부채에 대한 의무를 보유하다가 해당 공동영업(사업의 정의 충족)에 대한 지배력을 획득하는 것은 단계적으로 이루어지는 사업결합이므로 취득자는 공동영업에 대하여 이전에 보유하고 있던 지분 전부를 재측정합니다. 해당 기준서의 개정이 연결재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

② 기업회계기준서 제1111호 '공동약정'

공동영업에 참여는 하지만 공동지배력을 보유하지 않은 공동영업 당사자가 공동영업에 대한 공동지배력을 획득하는 경우 공동영업에 대하여 이전에 보유하고 있던 지분은 재측정하지 않습니다. 해당 기준서의 개정이 연결재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

③ 기업회계기준서 제1012호 '법인세'

기업회계기준서 제1012호 문단 57A의 규정(배당의 세효과 인식시점과 인식항목을 규정)은 배당의 법인세효과 모두에 적용되며, 배당의 법인세효과를 원래 인식하였던 항목에 따라 당기손익, 기타포괄손익 또는 자본으로 인식하도록 개정되었습니다. 해당 기준서의 개정이 연결재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

④ 기업회계기준서 제1023호 '차입원가'

적격자산을 의도된 용도로 사용(또는 판매) 가능하게 하는 데 필요한 대부분의 활동이 완료되면, 해당 자산을 취득하기 위해 특정 목적으로 차입한 자금을 일반차입금에 포함한다는 사실을 명확히 하였습니다. 해당 기준서의 개정이 연결재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

(2) 연결회사가 적용하지 않은 제 · 개정 기준서

제정 또는 공표되었으나 시행일이 도래하지 않아 연결회사가 조기 적용하지 아니한 제개정 기준서 및 해석서는 다음과 같습니다.

(1) 기업회계기준서 제1001호 '재무제표 표시', 제1008호 '회계정책, 회계추정의 변경 및 오류' 개정 - 중요성의 정의

'중요성의 정의'를 명확히 하고 기준서 제1001호와 제1008호를 명확해진 정의에 따라 개정

하였습니다. 중요성 판단 시 중요한 정보의 누락이나 왜곡표시뿐만 아니라 중요하지 않은 정보로 인한 영향과 연결회사가 공시할 정보를 결정할 때 정보이용자의 특성을 고려하도록 하였습니다. 동 개정사항은 2020년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기도입이 가능합니다. 연결회사는 동 개정으로 인해 연결재무제표에 중요한 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

(2) 기업회계기준서 제1103호 '사업결합' 개정 – 사업의 정의

개정된 사업의 정의에서는, 취득한 활동과 자산의 집합을 사업으로 판단하기 위해서는 산출물의 창출에 함께 유의적으로 기여할 수 있는 능력을 가진 투입물과 실질적인과정을 반드시 포함하도록 하였고 원가 감소에 따른 경제적 효익은 제외하였습니다. 이와 함께 취득한 총자산의 대부분의 공정가치가 식별가능한 단일 자산 또는 자산집합에 집중되어 있는 경우, 취득한 활동과 자산의 집합은 사업이 아닌, 자산 또는 자산의 집합으로 결정할 수 있는 선택적 집중테스트가 추가되었습니다. 동 개정사항은 2020년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기도입이 가능합니다. 연결회사는 동 개정으로 인해 연결재무제표에 중요한 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

2.3 연결

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

(1) 종속기업

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

연결회사의 사업결합은 취득법으로 회계처리 됩니다. 이전대가는 취득일의 공정가치로 측정하고, 사업결합으로 취득한 식별가능한 자산·부채 및 우발부채는 취득일의 공정가치로 최초 측정하고 있습니다. 연결회사는 청산 시 순자산의 비례적 뜻을 제공하는 비지배지분을 사업결합 전별로 판단하여 피취득자의 순자산 중 비례적 지분 또는 공정가치로 측정합니다. 그밖의 비지배지분은 다른 기준서의 요구사항이 없다면 공정가치로 측정합니다. 취득관련 원가는 발생 시 당기비용으로 인식됩니다.

영업권은 이전대가, 피취득자에 대한 비지배지분의 금액과 취득자가 이전에 보유하고 있던 피취득자에 대한 지분의 취득일의 공정가치 합계액이 취득한 식별가능한 순자산을 초과하는 금액으로 인식됩니다. 이전대가 등이 취득한 종속기업 순자산의 공정가액보다 작다면, 그 차액은 당기손익으로 인식됩니다.

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

2.4 외화환산

(1) 기능통화와 표시통화

연결회사는 회사 내 개별기업의 재무제표에 포함되는 항목들을 각각의 영업활동이 이뤄지는 주된 경제 환경에서의 통화("기능통화")를 적용하여 측정하고 있습니다. 지배기업의 기능통화는 대한민국 원화이며, 연결재무제표는 대한민국 원화로 표시되어 있습니다.

(2) 외화거래와 보고기간말의 환산

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

차입금과 관련된 외환차이는 손익계산서에 금융원가로 표시되며, 다른 외환차이는 기타수익 또는 기타비용에 표시됩니다.

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

2.5 금융자산

(1) 분류

연결회사는 다음의 측정 범주로 금융자산을 분류합니다.

- 당기손익-공정가치 측정 금융자산
- 기타포괄손익-공정가치 금융자산
- 상각후원가 측정 금융자산

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

공정가치로 측정하는 금융자산의 손익은 당기손익 또는 기타포괄손익으로 인식합니다. 채무상품에 대한 투자는 해당 자산을 보유하는 사업모형에 따라 그 평가손익을 당기손익 또는 기타포괄손익으로 인식합니다. 연결회사는 금융자산을 관리하는 사업모형을 변경하는 경우에만 채무상품을 재분류합니다.

단기매매항목이 아닌 지분상품에 대한 투자는 최초 인식시점에 후속적인 공정가치 변동을 기타포괄손익으로 표시할 것을 지정하는 취소불가능한 선택을 할 수 있습니다. 지정되지 않은 지분상품에 대한 투자의 공정가치 변동은 당기손익으로 인식합니다.

(2) 측정

연결회사는 최초 인식시점에 금융자산을 공정가치로 측정하며, 당기손익-공정가치 측정 금

융자산이 아닌 경우에 해당 금융자산의 취득과 직접 관련되는 거래원가는 공정가치에 가산합니다. 당기손익-공정가치 측정 금융자산의 거래원가는 당기손익으로 비용처리합니다.

내재파생상품을 포함하는 복합계약은 계약상 현금흐름이 원금과 이자로만 구성되어 있는지를 결정할 때 해당 복합계약 전체를 고려합니다.

① 채무상품

금융자산의 후속적인 측정은 금융자산의 계약상 현금흐름 특성과 그 금융자산을 관리하는 사업모형에 근거합니다. 연결회사는 채무상품을 다음의 세 범주로 분류합니다.

(가) 상각후원가

계약상 현금흐름을 수취하기 위해 보유하는 것이 목적인 사업모형 하에서 금융자산을 보유하고, 계약상 현금흐름이 원리금만으로 구성되어 있는 자산은 상각후원가로 측정합니다. 상각후원가로 측정하는 금융자산으로서 위험회피관계의 적용 대상이 아닌 금융자산의 손익은 해당 금융자산을 제거하거나 손상할 때 당기손익으로 인식합니다. 유효이자율법에 따라 인식하는 금융자산의 이자수익은 '금융수익'에 포함됩니다.

(나) 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산

계약상 현금흐름의 수취와 금융자산의 매도 둘 다를 통해 목적을 이루는 사업모형 하에서 금융자산을 보유하고, 계약상 현금흐름이 원리금만으로 구성되어 있는 금융자산은 기타포괄손익-공정가치로 측정합니다. 손상차손(환입)과 이자수익 및 외환손익을 제외하고는, 공정가치로 측정하는 금융자산의 평가손익은 기타포괄손익으로 인식합니다. 금융자산을 제거할 때에는 인식한 기타포괄손익누계액을 자본에서 당기손익으로 재분류합니다. 유효이자율법에 따라 인식하는 금융자산의 이자수익은 '금융수익'에 포함됩니다. 외환손익은 '기타수익' 또는 '기타비용'으로 표시하고 손상차손은 '기타 비용'으로 표시합니다.

(다) 당기손익-공정가치측정 금융자산

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

② 지분상품

연결회사는 모든 지분상품에 대한 투자를 후속적으로 공정가치로 측정합니다. 공정가치 변동을 기타포괄손익으로 표시할 것을 선택한 장기적 투자목적 또는 전략적 투자목적의 지분상품에 대해 기타포괄손익으로 인식한 금액은 해당 지분상품을 제거할 때에도 당기손익으로 재분류하지 않습니다. 이러한 지분상품에 대한 배당수익은 연결회사가 배당을 받을 권리가 확정된 때 '금융수익'으로 당기손익으로 인식합니다.

당기손익-공정가치로 측정하는 금융자산의 공정가치 변동은 손익계산서에 '기타수익' 또는 '기타비용'으로 표시합니다. 기타포괄손익-공정가치로 측정하는 지분상품에 대한 손상차손

(환입)은 별도로 구분하여 인식하지 않습니다.

(3) 손상

연결회사는 미래전망정보에 근거하여 상각후원가로 측정하거나 기타포괄손익-공정가치로 측정하는 채무상품에 대한 기대신용손실을 평가합니다. 손상 방식은 신용위험의 유의적인 증가 여부에 따라 결정됩니다. 단, 매출채권 및 리스채권에 대해 회사는 채권의 최초 인식시 점부터 전체기간 기대신용손실을 인식하는 간편법을 적용합니다.(회사가 신용위험이 유의적으로 증가하였는지 결정하는 방법은 주석 4.1.2 참조)

(4) 인식과 제거

금융자산의 정형화된 매입 또는 매도는 매매일에 인식하거나 제거합니다. 금융자산은 현금흐름에 대한 계약상 권리가 소멸하거나 금융자산을 양도하고 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 이전한 경우에 제거됩니다.

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

(5) 금융상품의 상계

금융자산과 부채는 인식한 자산과 부채에 대해 법적으로 집행가능한 상계권리를 현재 보유하고 있고, 순액으로 결제하거나 자산을 실현하는 동시에 부채를 결제할 의도를 가지고 있을 때 상계하여 연결재무상태표에 순액으로 표시합니다. 법적으로 집행가능한 상계권리는 미래 사건에 좌우되지 않으며, 정상적인 사업과정의 경우와 채무불이행의 경우 및 지급불능이나 파산의 경우에도 집행가능한 것을 의미합니다.

2.6 파생상품

파생상품은 파생상품 계약 체결 시점에 공정가치로 최초 인식되며 이후 공정가치로 재측정됩니다. 위험회피회계의 적용 요건을 충족하지 않는 파생상품의 공정가치변동은 거래의 성격에 따라 '기타영업외수익(비용)' 또는 '금융수익(비용)'으로 손익계산서에 인식됩니다.

2.7 재고자산

재고자산은 원가와 순실현가능가치 중 작은 금액으로 표시되고, 재고자산의 원가는 총평균법에 따라 결정됩니다.

2.8 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.

과 목	추정 내용연수
건물, 구축물	40년
기계장치	7 ~ 10년
기타의유형자산	5년

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

2.9 복합금융상품

복합금융상품은 보유자의 선택에 의해 지분상품으로 전환할 수 있는 신주인수권부사채입니다. 동 복합금융상품의 부채요소는 최초에 동일한 조건의 전환권이 없는 금융부채의 공정가치로 인식되며, 자본요소는 복합금융상품 전체의 공정가치와 부채요소의 공정가치의 차이로 최초 인식됩니다. 복합금융상품의 발행과 직접적으로 관련된 거래원가는 부채요소와 자본요소의 최초 인식 금액에 비례하여 배분됩니다.

2.10 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.

2.11 정부보조금

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

2.12 무형자산

영업권은 이전대가와 취득자가 이전에 보유하고 있던 피취득자에 대한 지분의 취득일의 공정가치 합계액이 취득한 식별가능한 순자산을 초과하는 금액으로 인식됩니다. 이전대가 등이 취득한 순자산의 공정가액보다 작다면, 그 차액은 당기손익으로 인식합니다.

영업권을 제외한 무형자산은 역사적 원가로 최초 인식되고, 원가에서 상각누계액과 손상차손누계액을 차감한 금액으로 표시됩니다.

내부적으로 창출된 무형자산인 개발비는 기술적 실현가능성, 미래경제적 효익 등을 포함한 자산 인식요건이 충족된 시점 이후에 발생한 지출금액의 합계액입니다. 회원권은 이용 가능 기간에 대하여 예측가능한 제한이 없으므로 내용연수가 한정되지 않아 상각되지 않습니다.

한정된 내용연수를 가지는 다음의 무형자산은 추정내용연수동안 정액법으로 상각됩니다.

구 분	추정 내용연수
상표권, 특허권 및 소프트웨어	5년
개발비	5년

2.13 매입채무와 기타채무

매입채무와 기타채무는 연결회사가 보고기간말 전에 재화나 용역을 제공받았으나 지급되지 않은 부채입니다. 해당 채무는 무담보이며, 보통 인식 후 30일 이내에 지급됩니다. 매입채무와 기타채무는 지급기일이 보고기간 후 12개월 후가 아니라면 유동부채로 표시되었습니다. 해당 채무들은 최초에 공정가치로 인식되고 후속적으로 유효이자율법을 적용한 상각후원가로 측정됩니다.

2.14 비금융자산의 손상

영업권이나 내용연수가 비한정인 무형자산에 대하여는 매년, 상각대상 자산에 대하여는 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.

2.15 금융부채

(1) 분류 및 측정

연결회사의 당기손익-공정가치 측정 금융부채는 단기매매목적의 금융상품입니다. 주로 단기간 내에 재매입 할 목적으로 부담하는 금융부채는 단기매매금융부채로 분류됩니다. 또한, 위험회피회계의 수단으로 지정되지 않은 파생상품이나 금융상품으로부터 분리된 내재파생상품도 단기매매금융부채로 분류됩니다.

당기손익-공정가치 측정 금융부채, 금융보증계약, 금융자산의 양도가 제거조건을 충족하지 못하는 경우에 발생하는 금융부채를 제외한 모든 비파생금융부채는 상각후원가로 측정하는 금융부채로 분류되고 있으며, 연결채무상태표 상 "매입채무", "차입금" 및 "기타금융부채" 등으로 표시됩니다.

특정일에 의무적으로 상환해야 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 연결채무상태표에서 제거됩니다. 소멸하거나 제3자에게 양도한 금

융부채의 장부금액과 지급한 대가(양도한 비현금자산이나 부담한 부채를 포함)의 차액은 당기손익으로 인식합니다.

2.16 금융보증계약

연결회사가 제공한 금융보증계약은 최초 인식시 공정가치로 측정되며, 후속적으로는 다음 중 큰 금액으로 측정하여 '기타금융부채'로 인식됩니다.

- (1) 금융상품의 손상규정에 따라 산정한 손실충당금
- (2) 최초 인식금액에서 기업회계기준서 제1115호에 따라 인식한 이익누계액을 차감한 금액

2.17 충당부채

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

2.18 당기법인세 및 이연법인세

법인세비용은 당기법인세와 이연법인세로 구성됩니다. 법인세는 기타포괄손익이나 자본에 직접 인식된 항목과 관련된 금액은 해당 항목에서 직접 인식하며, 이를 제외하고는 당기손익으로 인식됩니다.

당기법인세비용은 보고기간말 현재 제정되었거나 실질적으로 제정된 세법에 근거하여 측정합니다. 경영진은 적용 가능한 세법 규정이 해석에 따라 달라질 수 있는 상황에 대하여 연결회사가 세무신고 시 적용한 세무정책에 대하여 주기적으로 평가하고 있습니다. 연결회사는 세무당국에 납부할 것으로 예상되는 금액에 기초하여 당기법인세비용을 인식합니다.

이연법인세는 자산과 부채의 장부금액과 세무기준액의 차이로 발생하는 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 일시적 차이가 사용될 수 있는 미래 과세소득의 발생가능성이 높은 경우에 인식됩니다.

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

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

2.19 종업원급여

(1) 순확정급여부채

연결회사의 퇴직연금제도는 확정기여제도와 확정급여제도로 구분됩니다.

확정기여제도는 연결회사가 고정된 금액의 기여금을 별도 기금에 지급하는 퇴직연금제도이며, 기여금은 종업원이 근무 용역을 제공했을 때 비용으로 인식됩니다.

확정급여제도는 확정기여제도를 제외한 모든 퇴직연금제도입니다. 일반적으로 확정급여제도는 연령, 근속연수나 급여수준 등의 요소에 의하여 종업원이 퇴직할 때 지급받을 퇴직연금급여의 금액이 확정됩니다. 확정급여제도와 관련하여 연결재무상태표에 계상된 부채는 보고기간말 현재 확정급여채무의 현재가치에서 사외적립자산의 공정가치를 차감한 금액입니다. 확정급여채무는 매년 독립된 보험계리인에 의해 예측단위적립방식에 따라 산정되며, 확정급여채무의 현재가치는 그 지급시점과 만기가 유사한 우량회사채의 이자율로 기대미래현금유출액을 할인하여 산정됩니다. 한편, 순확정급여부채와 관련한 재측정요소는 기타포괄손익으로 인식됩니다.

제도개정, 축소 또는 정산이 발생하는 경우에는 과거근무원가 또는 정산으로 인한 손익은 당기손익으로 인식됩니다.

(2) 주식기준보상

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

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

2.20 수익인식

(1) 수행의무의 식별

연결회사는 반도체 조립 및 검사가 주된 사업입니다. 기업회계기준서 제1115호에 따라 고객과의 계약에서 재화의 공급 등으로 구별되는 수행의무를 식별합니다.

(2) 변동대가

연결회사는 받을 권리를 갖게 될 대가를 더 잘 예측할 것으로 예상하는 기댓값 방법을 사용하여 변동 대가를 추정하고, 반품기한이 경과할 때 이미 인식한 누적 수익금액 중 유의적인 부분을 되돌리지 않을 가능성이 매우 높은 금액까지만 변동대가를 거래가격에 포함하여 수익을 인식합니다. 기업이 받았거나 받을 대가 중에서 권리를 갖게 될 것으로 예상하지 않는 금액은 환불부채로 계상합니다.

(3) 거래가격의 배분

연결회사는 하나의 계약에서 식별된 여러 수행의무에 상대적 개별 판매가격을 기초로 거래가격을 배분합니다. 각 수행의무의 개별 판매가격을 추정하기 위하여 '시장평가 조정 접근법'을 사용하며, 예외적으로 일부 거래에 대해서는 예상원가를 예측하고 적절한 이윤을 더하는 '예상원가 이윤 가산 접근법'을 사용할 예정입니다.

(4) 반품

연결회사는 고객에게 환불할 것으로 예상되는 총액을 계약부채(환불부채)로 인식하고 수익을 조정하며, 고객이 반품 권리를 행사할 때 고객으로부터 제품을 회수할 권리를 가지므로 그 자산을 인식하고 해당 금액만큼 매출원가를 조정합니다. 제품을 회수할 권리는 제품의 과거장부금액에서 제품을 회수하는데 드는 원가를 차감하여 측정합니다.

2.21 리스

주석 2.2에서 설명한 것처럼 연결회사는 리스에 대한 회계정책을 변경하였습니다. 새로운 회계정책의 영향에 대한 정보는 주석 38에서 제공합니다.

연결회사는 부동산(토지, 건물), 시설장치 및 차량운반구를 리스하고 있습니다. 리스계약에는 아래에서 설명하는 연장선택권이 있을 수 있습니다.

리스요소와 비리스요소를 모두 포함하는 계약은 이를 분리하여 리스로 회계처리합니다. 그러나 연결회사는 리스요소와 비리스요소를 분리하지 않고 하나의 리스요소로 회계처리하는 실무적간편법을 적용하였습니다.

리스조건은 개별적으로 협상되며 다양한 계약조건을 포함합니다. 리스계약에 따라 부과되는 다른 제약은 없지만 리스자산을 차입금의 담보로 제공할 수는 없습니다.

2018년 회계연도까지는 유형자산의 리스를 금융리스 또는 운용리스로 분류하였습니다. 운용리스에 따른 리스료(리스제공자로부터 받은 인센티브를 제외한 순액)는 리스기간에 걸쳐 정액으로 당기손익으로 인식하였습니다.

2019년 1월 1일부터 연결회사는 리스된 자산을 사용할 수 있는 리스개시일에 사용권자산과 이에 대응하는 부채를 인식합니다.

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

- 받을 리스 인센티브를 차감한 고정리스료(실질적인 고정리스료 포함)

- 개시일 현재 지수나 요율을 사용하여 최초 측정한, 지수나 요율(이율)에 따라 달라지는 변동리스료
- 잔존가치보증에 따라 회사(리스이용자)가 지급할 것으로 예상되는 금액
- 회사(리스이용자)가 매수선택권을 행사할 것이 상당히 확실한 경우에 그 매수선택권의 행사가격
- 리스기간이 회사(리스이용자)의 종료선택권 행사를 반영하는 경우에 그 리스를 종료하기 위하여 부담하는 금액

또한 리스부채의 측정에는 상당히 확실한(reasonably certain) 연장선택권에 따라 지급될 리스료를 포함합니다.

리스의 내재이자율을 쉽게 산정할 수 있는 경우 그 이자율로 리스료를 할인합니다. 내재이자율을 쉽게 산정할 수 없는 경우에는 리스이용자가 비슷한 경제적 환경에서 비슷한 기간에 걸쳐 비슷한 담보로 사용권자산과 가치가 비슷한 자산을 획득하는 데 필요한 자금을 차입한다면 지급해야 할 이자율인 리스이용자의 충분차입이자율을 사용합니다.

연결회사는 충분차입이자율을 다음과 같이 산정합니다.

- 가능하다면 개별 리스이용자가 받은 최근 제3자 금융 이자율에 제3자 금융을 받은 이후 재무상태의 변경을 반영

연결회사는 지수나 요율에 따라 달라지는 변동리스료의 경우 지수나 요율이 유효할 때까지 리스부채에 포함하지 않는 변동리스료의 잠재적 미래 증가 위험에 노출되어 있습니다. 지수나 요율에 따라 달라지는 리스료의 조정액이 유효한 시점에서 리스부채를 재평가하고 사용권자산을 조정합니다.

각 리스료는 리스부채의 상환과 금융원가로 배분합니다. 금융원가는 각 기간의 리스부채 잔액에 대하여 일정한 기간 이자율이 산출되도록 계산된 금액을 리스기간에 걸쳐 당기손익으로 인식합니다.

사용권자산은 다음 항목들로 구성된 원가로 측정합니다.

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

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

단기리스와 모든 소액자산 리스와 관련된 리스료는 정액 기준에 따라 당기손익으로 인식합니다. 단기리스는 리스기간이 12개월 이하인 리스이며, 소액리스자산은 소액의 집기비품 등으로 구성되어 있습니다.

- 연장선택권 및 종료선택권

연결회사 부동산 리스계약에 연장선택권 및 종료선택권을 포함하고 있습니다. 이러한 조건들은 계약 관리 측면에서 운영상의 유연성을 극대화하기 위해 사용됩니다.

2.22 재무제표 승인

회사의 재무제표는 2020년 2월 12일자로 이사회에서 승인됐으며, 정기주주총회에서 수정승인 될 수 있습니다.

3. 중요한 회계추정 및 가정

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

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

(1) 영업권의 손상차손

영업권의 손상여부를 검토하기 위한 현금창출단위의 회수가능금액은 사용가치의 계산에 기초하여 결정됩니다.

(2) 법인세

연결회사의 과세소득에 대한 법인세는 다양한 국가의 세법 및 과세당국의 결정을 적용하여 산정되므로 최종 세효과를 산정하는 데에는 불확실성이 존재합니다.

연결회사는 특정 기간동안 과세소득의 일정금액을 투자, 임금증가 등에 사용하지 않았을 때 세법에서 정하는 방법에 따라 산정된 법인세를 추가로 부담합니다. 따라서, 해당 기간의 당기 법인세와 이연법인세를 측정할 때 이에 따른 세효과를 반영하여야 하고, 이로 인해 연결회사가 부담할 법인세는 각 연도의 투자, 임금증가 등의 수준에 따라 달라지므로 최종 세효과를 산정하는 데에는 불확실성이 존재합니다.

(3) 현금창출단위의 손상

현금창출단위의 손상가액은 현금창출단위 순자산장부가액과 추정된 회수가능액을 비교함으로서 측정됩니다. 회수가능액은 순공가치, 즉 처분부대원가를 차감한 후의 투자주식의 공정가치와 기업고유의 현금흐름의 총액을 현재가치로 환산한 사용가치 중 큰 값입니다.

사용가치를 구하기 위한 미래현금흐름을 추정하기 위해 연결회사는 경영진이 승인한 최근의 재무예산을 사용합니다. 이러한 재무예산은 경영진의 최선의 추정치가 반영된 합리적 객관적 가정에 기초하고 있으며 예측기간(5년) 및 예측기간 이후의 미래현금 추정에 대한 정보를 제공합니다.

미래 현금흐름에는 확약되지 않은 미래의 구조조정으로 인한 현금의 유출입, 자산성능향상을 위한 현금의 유출 및 그 결과로 발생하는 현금의 유입, 재무활동으로 인한 현금흐름 및 거의 독립적인 현금유입을 창출하는 자산이나 이미 부채로 인식한 의무와 관련된 현금흐름 등은 포함되지 않습니다.

미래 현금흐름은 현금흐름액에 반영되지 않은 자산의 고유 위험을 고려한 할인율을 사용하여 현재가치로 평가됩니다.

(4) 리스

리스기간을 산정할 때에 경영진은 연장선택권을 행사하거나 종료선택권을 행사하지 않을 경제적 유인이 생기게 하는 관련되는 사실 및 상황을 모두 고려합니다. 연장선택권의 대상 기간(또는 종료선택권의 대상 기간)은 리스이용자가 연장선택권을 행사할 것(또는 행사하지 않을 것)이 상당히 확실한 경우에만 리스기간에 포함됩니다.

연결회사는 유의적인 원가나 사업 중단 없이도 자산을 대체할 수 있으므로 사무실과 차량운반구 리스에서 대부분의 연장선택권은 리스부채에 포함하지 않습니다.

선택권이 실제로 행사되거나(행사되지 않거나) 연결회사가 선택권을 행사할(행사하지 않을) 의무를 부담하게 되는 경우에 리스기간을 다시 평가합니다. 리스이용자가 통제할 수 있는 범위에 있고 리스기간을 산정할 때에 영향을 미치는 유의적인 사건이 일어나거나 상황에 유의적인 변화가 있을 때에만 연결회사는 연장선택권을 행사할 것(또는 행사하지 않을 것)이 상당히 확실한지의 판단을 변경합니다.

4. 재무위험관리

4.1 재무위험관리요소

연결회사는 여러 활동으로 인하여 시장위험(외환위험, 현금흐름 이자율 위험), 신용위험 및 유동성 위험과 같은 다양한 금융 위험에 노출되어 있습니다. 연결회사의 전반적인 위험관리 프로그램은 금융시장의 예측불가능성에 초점을 맞추고 있으며 재무성과에 잠재적으로 불리할 수 있는 효과를 최소화하는데 중점을 두고 있습니다. 연결회사는 특정 위험을 회피하기 위해 파생상품을 이용하고 있습니다.

위험관리는 이사회에서 승인한 정책에 따라 자금팀에 의해 이루어지고 있습니다. 자금팀은 연결회사의 현업부서들과 긴밀히 협력하여 재무위험을 식별, 평가 및 회피하고 있습니다.

연결회사가 노출되어 있는 재무위험 및 이러한 위험이 연결회사의 미래 성과에 미칠 수 있는 영향은 다음과 같습니다.

위험	노출 위험	측정	관리
시장위험-환율	미래 상거래 기능통화 이외의 표시통 화를 갖는 금융자산 및 금 융부채	현금흐름 추정 민감도 분석	주요 거래처 결제 환율 관리
시장위험 - 이자율	예금 및 금융상품	민감도 분석	금융상품 투자 전략 수립
신용위험	현금성자산, 매출채권, 파생상품, 채무상품, 계 약자산	연체율 분석 신용등급	우량금융기관 거래 은행예치금 다원화, 고객 신용한도
유동성위험	차입금 및 기타 부채	현금흐름 추정	자금수지 관리

위험관리는 이사회에서 승인한 정책에 따라 재무부서의 주관으로 이루어지고 있습니다. 재무부서는 영업부서들과의 긴밀한 협조하에 재무위험을 식별하고 평가하고 관리합니다. 이사회는 전반적인 위험관리에 대한 원칙과 외환위험, 이자율 위험, 신용 위험, 유동성을 초과하는 투자와 같은 특정 분야에 관한 위험평가를 수행합니다.

4.1.1 시장위험

(1) 외환위험

① 외환위험

보고기간말 현재 외환 위험에 노출되어 있는 연결회사의 금융자산 · 부채의 내역의 외화금액 및 원화환산 가액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원, 천USD, 천JPY)

구분	당기		전기	
	외화금액	환산후가액	외화금액	환산후가액
현금및현금성자산	USD 17,855	20,671,993	USD 12,640.67	14,133,536
	JPY 15,758	167,583	JPY 1,173.49	11,890
	합계	20,839,576	합계	14,145,426
매출채권(*)	USD 7,842	9,079,752	USD 35,254	39,417,466
	합계	9,079,752	합계	39,417,466
기타채권	USD 251	290,695	USD 610	681,523
	합계	290,695	합계	681,523
매입채무	USD 19,844	22,975,600	USD 10,823	12,101,189
	JPY 44,238	470,456	JPY 80,139	811,949
	합계	23,446,056	합계	12,913,138
기타채무	USD 2,686	3,109,711	USD 5,007	5,597,984
	JPY 914	9,717	JPY 1,586	16,068
	합계	3,119,428	합계	5,614,052
차입금	USD 3,310.00	3,832,318	USD 7,545.61	8,436,752
	합계	3,832,318	합계	8,436,752

(*) 대손충당금이 상계되기 전 총액으로 계상되어 있습니다.

② 연결회사의 위험 및 관리

연결회사는 국제적으로 영업활동을 영위하고 있어 외환위험, 특히 주로 달러화와 관련된 환율변동위험에 노출되어 있습니다. 외환위험은 미래예상거래, 인식된 자산과 부채, 해외사업장에 대한 순투자와 관련하여 발생하고 있습니다.

연결회사의 경영진은 기능통화에 대한 외환위험을 관리하도록 하는 정책을 수립하고 있습니다. 외환위험은 미래예상거래 및 인식된 자산부채가 기능통화 외의 통화로 표시될 때 발생하고 있습니다.

연결회사는 해외사업장에 일정한 투자를 하고 있으며 이들 해외 사업장의 순자산은 외화환산 위험에 노출되어 있습니다.

③ 민감도 분석

보고기간말 현재 다른 모든 변수가 일정하고 외화에 대한 원화의 환율 10% 변동시 회사의 법인세차감전순이익에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기		전기	
	10% 상승시	10% 하락시	10% 상승시	10% 하락시
미국달러/원	12,481	(12,481)	2,809,660	(2,809,660)
엔화/원	(31,259)	31,259	(81,613)	81,613

④ 현금흐름과 공정가치 이자율 위험

이자율위험은 미래의 시장이자율 변동에 따라 예금 또는 차입금 등에서 발생하는 이자수익 및 이자비용이 변동될 위험으로서 이는 주로 변동금리부 조건의 예금과 차입금에서 발생하고 있습니다. 연결회사의 이자율위험관리의 목표는 이자율변동으로 인한 불확실성과 순이자비용의 최소화를 추구함으로써 기업의 가치를 극대화하는데 있습니다.

연결회사는 보고기간말 현재 변동금리부 예금 대비 변동금리부 차입금이 많아 이자율상승시 순이자비용이 증가합니다. 한편, 연결회사는 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 이자율변동에 따른 위험을 최소화하고 있습니다.

보고기간말 현재 다른 모든 변수가 일정하고 이자율의 1% 변동시 연결회사의 세후이익 및 자본에 미치는 영향은 아래 표와 같습니다.

(단위: 천원)

구분	세후 이익에 대한 영향		자본에 대한 영향	
	2019년	2018년	2019년	2018년
상승시	5,003	(22,467)	5,003	(22,467)
하락시	(5,003)	22,467	(5,003)	22,467

4.1.2 신용위험

신용위험은 연결회사 차원에서 관리되고 있습니다. 신용위험은 보유하고 있는 수취채권 및 확정계약을 포함한 거래처에 대한 신용위험뿐 아니라 현금 및 현금성자산, 과생금융상품 및 은행 및 금융기관 예치금으로부터 발생하고 있습니다. 은행 및 금융기관의 경우, 독립적인 신용평가기관으로부터의 신용등급이 우수한 금융기관에 한하여 거래를 하고 있습니다. 일반거래처의 경우 독립적으로 신용평가를 받는다면 평가된 신용등급이 사용되며, 독립적인 신용등급이 없는 경우에는 고객의 재무상태, 과거경험 등 기타 요소들을 고려하여 신용을 평가하게 됩니다. 개별적인 위험 한도는 이사회가 정한 한도에 따라 내부 또는 외부적으로 결정된 신용등급을 바탕으로 결정됩니다. 신용한도의 사용여부는 정기적으로 검토되고 있습니다.

당기 중 신용한도를 초과한 건은 없었으며 경영진은 상기 거래처로부터 의무불이행으로 인한 손실을 예상하고 있지 아니합니다.

신용위험으로 인한 최대 노출금액은 금융기관에 예치된 현금 및 현금성자산, 매출채권 및 기타채권을 포함한 모든 금융자산(보유현금 및 지분상품 제외)의 장부금액입니다.

4.1.3 유동성 위험

연결회사는 적정 유동성의 유지를 위하여 주기적인 자금수지 예측, 필요 현금수준 추정 및 자금수지 관리 등을 통하여 적정 유동성을 유지하며, 계획대비 실적 관리를 통하여 유동성 위험을 최소화하고 있습니다.

유동성에 대한 예측 시에는 연결회사의 자금조달 계획, 약정 준수, 연결회사 내부의 목표재무비율 및 통화에 대한 제한과 같은 외부 법규나 법률 요구사항이 있는 경우 그러한 요구사항을 고려하고 있습니다.

상기에서 언급한 예측을 통해 결정된 대로 여유있는 유동성이 확보될 수 있도록 적절한 만기나 충분한 유동성을 제공해주는 금융상품을 선택하여 잉여자금을 투자하고 있습니다.

보고기간종료일 현재 금융부채에 대하여 보고기간종료일부터 계약만기일까지 잔여만기에 따라 만기별로 구분된 순유동성은 다음과 같습니다. 아래 표에 표시된 현금흐름은 현재가치 할인을 하지 않은 금액이며, 액면이자를 포함하고 있습니다.

연결회사의 유동성 위험 분석내역은 다음과 같습니다.

(1) 당기말

(단위: 천원)

계정과목	3개월 미만	3개월에서	1년에서	2년에서	5년 초과	합계

		1년 이하	2년 이하	5년 이하		
매입채무및기타채무	53,557,387	14,162	149,166	-	-	53,720,715
차입금	4,986,336	231,148,197	3,448,909	1,707,017	-	241,290,459
지급보증채무	223,195	36,608,926	-	-	-	36,832,121
리스부채	293,295	645,502	835,048	2,179,967	16,528,655	20,482,467
합계	59,060,213	268,416,787	4,433,123	3,886,984	16,528,655	352,325,762

(2) 전기말

(단위: 천원)

계정과목	3개월 미만	3개월에서 1년 이하	1년에서 2년 이하	2년에서 5년 이하	합계
매입채무및기타채무	51,320,804	589,042	189,008	-	52,098,854
차입금	-	52,189,028	196,420,234	6,926,227	255,535,489
지급보증채무	-	112,672	36,320,156	-	36,432,828
합계	51,320,804	52,890,742	232,929,398	6,926,227	344,067,171

4.2. 자본위험관리

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

자본구조를 유지 또는 조정하기 위하여 연결회사는 주주에게 지급되는 배당을 조정하고, 주주들에게 자본을 반환하며, 부채감소를 위한 신주 발행 및 자산 매각 등을 실시하고 있습니다.

산업내의 타사와 마찬가지로 연결회사는 자본조달비율에 기초하여 자본을 관리하고 있습니다. 자본조달비율은 순부채를 총자본으로 나누어 산출하고 있습니다. 순부채는 총차입금에서 현금 및 현금성자산을 차감한 금액이며 총자본은 재무상태표의 "자본"에 순부채를 가산한 금액입니다.

당기말과 비교표시 회계기간말의 자본조달비율은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
차입금	232,084,781	237,670,348
현금및현금성자산	62,386,379	33,312,939
순부채	169,698,402	204,357,409
자본총계	315,842,039	287,723,794
총자본 (E) = (C) + (D)	485,540,441	492,081,203
자본조달비율 (D)/(E)	34%	41%

5. 공정가치 측정

(1) 금융상품 종류별 공정가치

금융상품의 종류별 장부금액 및 공정가치는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기말		전기말	
	장부금액	공정가치	장부금액	공정가치
금융자산:				
당기손익-공정가치 측정 금융자산	21,569,976	21,569,976	20,243,945	20,243,945

이외 금융상품의 경우 장부금액이 공정가치의 합리적인 근사치이므로 공정가치 공시에서 제외하였습니다.

(2) 공정가치 서열체계

1) 공정가치로 측정되는 금융상품은 공정가치 서열체계에 따라 구분되며 정의된 수준들은 다음과 같습니다.

- 측정일에 동일한 자산이나 부채에 대해 접근할 수 있는 활성시장의(조정하지 않은) 공시가격 (수준 1)
- 수준 1의 공시가격 외에 자산이나 부채에 대해 직접적으로나 간접적으로 관측할 수 있는 투입 변수(수준 2)
- 자산이나 부채에 대한 관측할 수 없는 투입변수(수준 3)

2) 반복적으로 공정가치로 측정되고 인식된 금융상품의 공정가치 서열체계 구분은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기말			
	수준 1	수준 2	수준 3	합계
반복적인 공정가치 측정치				
당기손익-공정가치 측정 금융자산	-	-	21,569,976	21,569,976

(단위: 천원)

구분	전기말			
	수준 1	수준 2	수준 3	합계
반복적인 공정가치 측정치				
당기손익-공정가치 측정 금융자산	-	19,540,344	703,601	20,243,945

(3) 반복적인 공정가치 측정치의 서열체계 수준 간 이동

연결회사는 금융상품의 공정가치 서열체계 수준 간 이동을 발생시킨 사건이나 상황의 변동이 일어난 날짜에 인식하고 있습니다. 당기와 전기 중 금융상품의 각 공정가치서열체계의 수준 간 이동은 발생하지 아니하였습니다.

(4) 가치평가기법 및 투입변수

연결회사는 공정가치 서열체계에서 수준 2와 수준 3으로 분류되는 금융상품의 공정가치에 대하여 다음의 가치평가기법과 투입 변수를 사용하고 있습니다.

(단위: 천원)

구분	당기말			
	공정가치	수준	가치평가기법	주요투입변수
당기손익-공정가치 측정 금융자산				
지분증권	569,976	3	순자산가치평가기법	해당사항 없음
채무증권	21,000,000	3	현재가치기법	신용위험이 반영된 할인율

(단위: 천원)

구분	전기말			
	공정가치	수준	가치평가기법	주요투입변수
당기손익-공정가치 측정 금융자산				
지분증권	703,601	3	순자산가치평가기법	해당사항 없음
채권랩	19,540,344	2	시장접근법	해당사항 없음

(5) 수준 3으로 분류된 공정가치 측정치의 가치평가과정

회사의 재무부서는 재무보고 목적의 공정가치 측정을 담당하고 있으며 이러한 공정가치 측정치는 수준 3으로 분류되는 공정가치 측정치를 포함하고 있습니다. 회사의 재무부서는 공정가치 측정내역에 대하여 회사의 경영진에게 보고하며 매 분기 보고일정에 맞추어 공정가치 평가과정 및 그 결과에 대해 경영진과 협의합니다.

6. 범주별 금융상품

(1) 2019년과 2018년 12월 31일 현재 금융상품의 내역은 다음과 같습니다.

1) 당기말

(단위: 천원)

구분	당기손익-공정가치 측정 금융자산	상각후원가 측정 금융자산	합계
금융자산:			

현금및현금성자산	-	62,386,379	62,386,379
기타금융자산	-	31,460,180	31,460,180
매출채권	-	49,449,956	49,449,956
기타채권	-	11,452,501	11,452,501
당기손익-공정가치 측정 금융자산	21,569,976	-	21,569,976
합계	21,569,976	154,749,016	176,318,992

(단위: 천원)

구분	상각후원가 측정 금융부채
금융부채:	
매입채무및기타채무	53,720,716
차입금	232,084,781
지급보증부채	35,860,784
합계	321,666,281

2) 전기말

(단위: 천원)

재무상태표 상 자산	당기손익-공정가치 측정 금융자산	상각후원가 측정 금융자산	합계
금융자산:			
현금및현금성자산	-	33,312,939	33,312,939
기타금융자산	-	37,217,818	37,217,818
매출채권	-	47,054,882	47,054,882
기타채권	-	5,592,563	5,592,563
당기손익-공정가치 측정 금융자산	20,243,945	-	20,243,945
합계	20,243,945	123,178,202	143,422,147

(단위: 천원)

구분	상각후원가 측정 금융부채
금융부채:	
매입채무및기타채무	52,098,854
차입금	237,670,348
지급보증부채	35,481,454
기타비유동금융부채	1,390,921
합계	326,641,577

(2) 당기와 전기의 금융상품 범주별 순손익은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기			
	당기손익-공정 가치 측정 금융자산	상각후원가 측정 금융 자산	상각후원가 측정 금융부채	합계
순손익:				
이자수익(비용)	138,312	1,590,600	(9,318,718)	(7,589,806)
지급보증손실	–	–	(492,003)	(492,003)
사채상환손실	–	–	(58,310)	(58,310)
외화환산이익	–	1,140,257	(296,156)	844,101
외환차익	–	2,908,476	118,915	3,027,391
평가이익	56,375	–	–	56,375
합계	194,687	5,639,333	(10,046,272)	(4,212,252)

(단위: 천원)

구분	전기			
	당기손익-공정 가치 측정 금융자산	상각후원가 측정 금융 자산	상각후원가 측정 금융부채	합계
순손익:				
이자수익(비용)	–	1,671,259	(10,282,716)	(8,611,457)
지급보증손실	–	–	(478,599)	(478,599)
사채상환손실	–	–	(271,906)	(271,906)
외화환산이익(손실)	–	5,813,238	(4,899,312)	913,926
외환차익	–	3,484,086	(3,160,707)	323,379
평가이익	42,987	–	–	42,987
합계	42,987	10,968,583	(19,093,240)	(8,081,670)

7. 현금및현금성자산

(1) 2019년과 2018년 12월 31일 현재 현금및현금성자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	2019.12.31	2018.12.31
현금	1,000	8,488
보통예금	62,385,379	33,304,451
소 계	62,386,379	33,312,939

(2) 현금및현금성자산은 만기가 짧고 현행시장이자율을 반영하는 변동이자율조건으로서 장부금액과 공정가치의 차이가 중요하지 아니합니다.

(3) 현금흐름표상 현금및현금성자산과 재무상태표상의 현금및현금성자산은 동일합니다.

(4) 보고일 현재 현금및현금성자산의 신용위험 최대 노출금액은 보유현금을 제외한 현금및현금성자산 장부금액 전액입니다.

8. 매출채권 및 계약자산

(1) 2019년과 2018년 12월 31일 현재 매출채권 및 계약자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	2019.12.31	2018.12.31
고객과의 계약에서 생긴 매출채권	51,597,261	49,183,676
손실충당금	(2,147,305)	(2,128,794)
매출채권(순액)	49,449,956	47,054,882
계약자산 (*1)	10,447,286	9,812,996

(*1) 연결회사는 2018년 12월 31일의 재고자산 중 일부를 계약자산으로 계정 재분류 하였습니다.

(2) 2019년과 2018년 12월 31일 현재 매출채권의 연령분석은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	2019.12.31	2018.12.31
3개월 이하	48,227,227	46,986,128
3개월 초과 6개월 이하	457,731	15,094
6개월 초과 1년 이하	758,751	36,660
1년 이상	6,247	17,000
소 계	49,449,956	47,054,882
손상채권(*1)		
1년 이상	2,147,305	2,128,794
소 계	2,147,305	2,128,794
합 계	51,597,261	49,183,676

(*1) 2019년 12월 31일 현재 손상채권과 관련하여 설정된 총당금은 2,147,305천원입니다(2018년 12월 31일 : 2,128,794천원). 개별적으로 손상된 채권은 주로 예측하지 못한 경제적인 어려움을 겪고 있는 거래처와 관련된 채권입니다.

(3) 연결회사의 계약자산에 대한 청구권은 2019년과 2018년 12월 31일 현재 발생하지 않았으며, 계약자산의 발생일은 2019년과 2018년 12월 31일로 기준 1개월 이내입니다.

(4) 회사는 매출채권과 계약자산에 대하여 전체 기간 기대신용손실을 손실충당금으로 인식하는 간편법을 적용합니다. 계약자산은 동일 유형의 계약에서 발생한 매출채권과 유사한 위

험속성을 가지므로 회사는 매출채권의 손실율이 계약자산의 손실율에 대한 합리적인 추정치로 판단하였습니다.

(5) 매출채권의 공정가치는 할인에 따른 효과가 유의적이지 않기 때문에 장부금액과 동일합니다.

(4) 보고일 현재 매출채권 및 계약채권의 신용위험의 최대 노출금액은 장부금액 전액이며, 연결회사가 보유하고 있는 담보는 없으나 업종의 특성상 계속 거래처에 대해서는 고객의 요청에 따라 가공중인 재고자산을 보유하고 있습니다.

9. 기타채권

(1) 2019년과 2018년 12월 31일 현재 기타채권의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	2019.12.31	2018.12.31
유동		
미수금	1,529,370	4,205,191
미수수의	360,278	146,259
대여금	-	1,666
보증금	8,311,548	25,195
소 계	10,201,196	4,378,311
비유동		
보증금	1,240,304	1,200,300
미수금	11,000	13,952
소 계	1,251,304	1,214,252
합 계	11,452,500	5,592,563

(2) 기타금융채권의 공정가치는 할인에 따른 효과가 유의적이지 않기 때문에 장부금액과 동일합니다.

(3) 보고일 현재 기타채권의 신용위험의 최대 노출금액은 장부금액 전액입니다. 연결회사가 보유하고 있는 담보는 없습니다.

10. 기타금융자산 및 당기손익공정가치금융자산

(1) 2019년과 2018년 12월 31일 현재 기타금융자산 및 당기손익공정가치금융자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	2019.12.31	2018.12.31
유동		

금융기관예치금	30,000,000	27,943,623
당기손익-공정가치측정금융자산(채무상품)(*1)	21,000,000	19,540,344
소 계	51,000,000	47,483,967
비유동		
금융기관예치금	300,000	9,274,195
당기손익-공정가치측정금융자산(수익증권)	569,976	703,601
소 계	869,976	9,977,796
합 계	51,869,976	57,461,763

(*1) 상기 채무상품은 사모펀드가 발행한 단기 PF채권입니다.

(2) 2019년과 2018년 12월 31일 현재 사용이 제한된 금융기관예치금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

계정과목	예금의 종류	금융기관	2019.12.31	2018.12.31	사용제한내용
기타금융자산 (유동)	정기예금	산업은행	–	1,950,000	차입금담보등
	정기예금	우리은행	–	300,000	중부도시가스질권
기타금융자산 (비유동)	별단예금	NINGBO은행	1,160,180	1,139,320	당좌개설보증금
	정기예금	우리은행	300,000	–	중부도시가스질권
합 계			1,460,180	3,389,320	

(3) 비유동 당기손익-공정가치측정금융자산

1) 당기와 전기의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	2019	2018
기초금액	703,601	784,614
처 분	(190,000)	(124,000)
당기손익	56,375	42,987
기말금액	569,976	703,601

2) 2019년과 2018년 12월 31일 현재 상세내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	2019.12.31	2018.12.31
채무증권(보광20호청년창업)	569,976	703,601

(4) 보고일 현재 기타금융자산의 신용위험의 최대노출금액은 장부가액 전액이며, 연결회사가 보유한 담보는 없습니다.

11. 기타자산

(단위: 천원)

구 분	2019.12.31	2018.12.31
유동		
선급금	2,074,498	65,160
선급비용	1,688,491	1,291,213
기타의유동자산	180,423	174,169
미수부가세환급액	3,663,880	7,866,107
소 계	7,607,292	9,396,649
비유동		
선급비용	144,058	249,395
기타의비유동자산	1,147,238	1,111,467
소 계	1,291,296	1,360,862
합 계	8,898,588	10,757,511

12. 재고자산

2019년과 2018년 12월 31일 현재 재고자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	2019.12.31	2018.12.31
상품	-	777,883
원재료	33,630,832	20,543,607
저장품	1,790,578	2,513,818
미착품	213,730	1,886,631
합 계	35,635,140	25,721,939

매출원가에 포함되어 있는 재고자산의 원가는 당기 534,662백만원 (전기: 409,652백만원)입니다.

13. 유형자산

(1) 당기와 전기의 유형자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

1) 당기

(단위: 천원)

구 분	토지	건물	구축물	기계장치	기타유형자산	사용권자산	건설중인자산	합계
기초 순장부금액	23,149,718	160,212,267	12,073,469	179,488,470	8,838,316	-	11,344,549	395,106,789
회계정책의변경	-	-	-	-	-	6,384,036	-	6,384,036
취득	-	27,290	11,101	22,924,258	2,528,712	22,118	11,746,074	37,259,553

처분	-	-	-	(7,451)	(7,659)	-	-	(15,110)
타계정에서 대체	-	246,500	28,754	7,389,120	826,529	-	-	8,490,903
타계정으로 대체	-	-	-	-	-	-	(8,490,903)	(8,490,903)
감가상각비	-	(4,955,444)	(430,483)	(35,941,760)	(4,185,574)	(941,331)	-	(46,454,592)
손상차손	-	(3,917,977)	-	(3,908,398)	-	(132,622)	-	(7,958,997)
환율변동효과	-	2,904,536	378,052	1,662,711	145,230	212,295	170,041	5,472,865
보고기간말 장부금액	23,149,718	154,517,172	12,060,893	171,606,950	8,145,554	5,544,496	14,769,761	389,794,544
2019년 12월 31일								
취득원가	23,149,718	200,751,961	14,352,760	528,521,064	74,589,566	6,708,084	14,769,761	862,842,914
감가상각누계액	-	(39,630,041)	(2,291,867)	(349,829,824)	(66,444,012)	(937,236)	-	(459,132,980)
손상차손누계액	-	(6,604,748)	-	(7,084,290)	-	(226,352)	-	(13,915,390)
보고기간말 장부금액	23,149,718	154,517,172	12,060,893	171,606,950	8,145,554	5,544,496	14,769,761	389,794,544

2) 전기

(단위: 천원)

구 분	토지	건물	구축물	기계장치	기타유형자산	건설중인자산	합계
기초 순장부금액	23,149,718	129,833,729	6,830,418	169,624,071	10,013,202	60,179,716	399,630,854
취득	-	-	307,354	22,523,193	1,795,484	13,514,308	38,140,339
처분	-	-	-	(17,731)	(58,306)	-	(76,037)
타계정에서 대체	-	35,623,091	4,948,861	21,078,616	2,115,392	-	63,765,960
타계정으로 대체	-	-	-	-	-	(63,883,844)	(63,883,844)
감가상각비	-	(4,813,916)	(351,277)	(31,924,045)	(5,138,909)	-	(42,228,147)
손상차손	-	(2,686,771)	-	(3,175,892)	-	-	(5,862,663)
환율변동효과	-	2,256,134	338,113	1,380,258	111,453	1,534,369	5,620,327
보고기간말 장부금액	23,149,718	160,212,267	12,073,469	179,488,470	8,838,316	11,344,549	395,106,789
2018년 12월 31일							
취득원가	23,149,718	197,097,016	13,880,647	495,117,973	71,108,085	11,344,549	811,697,988
감가상각누계액	-	(34,197,978)	(1,807,178)	(312,453,611)	(62,269,769)	-	(410,728,536)
손상차손누계액	-	(2,686,771)	-	(3,175,892)	-	-	(5,862,663)
보고기간말 장부금액	23,149,718	160,212,267	12,073,469	179,488,470	8,838,316	11,344,549	395,106,789

(2) 감가상각비 중 45,760백만원(2018: 41,736백만원)은 매출원가, 591백만원(2018: 394백만원)은 판매비와 관리비, 103백만원(2018: 98백만원)은 경상연구개발비에 포함되어 있습니다.

(3) 유형자산 담보제공 내역

2019년과 2018년 12월 31일 현재 회사의 차입금에 대하여 담보로 제공되어 있는 유형자산은 다음과 같습니다.

1) 당기말

(단위: 천원)

담보제공자산	장부금액	담보설정금액	관련 계정과목	관련 금액	담보권자
--------	------	--------	---------	-------	------

토지 기계장치 건물	143,056,522	231,501,244	차입금 (주석18)	134,657,484	한국산업은행 우리은행 국민은행 신한은행 농협은행 농업은행(중국)
------------------	-------------	-------------	---------------	-------------	--

2) 전기말

(단위: 천원)

담보제공자산	장부금액	담보설정금액	관련 계정과목	관련 금액	담보권자
토지 기계장치 건물	156,508,974	231,290,856	차입금 (주석18)	134,544,110	한국산업은행 우리은행 국민은행 신한은행 농협은행 농업은행(중국)

14. 리스

리스이용자인 연결회사의 리스에 대한 정보는 다음과 같습니다.

(1) 연결재무상태표에 인식된 금액

리스와 관련해 연결재무상태표에 인식된 금액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	2019.12.31	2019.01.01
사용권자산		
차량운반구	117,372	439,459
토지사용권	1,704,960	1,822,878
건물	2,965	8,895
기계장치	3,719,199	4,112,804
합계	5,544,496	6,384,036

(*) 당기 중 증가된 사용권자산은 22백만원입니다.

(단위: 천원)

구 분	2019.12.31	2019.01.01
리스부채		
유동	576,685	729,197
비유동	6,816,939	6,797,362

합계	7,393,624	7,526,559
----	-----------	-----------

(2) 연결손익계산서에 인식된 금액

리스와 관련해서 연결손익계산서에 인식된 금액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기
사용권자산의 감가상각비	
차량운반구	344,205
토지사용권	47,900
건물	5,930
기계장치	543,296
합계	941,331
리스부채에 대한 이자비용(금융원가에 포함)	634,082

당기 중 리스의 총 현금유출은 1,165백만원입니다.

당기부터 리스된 자산은 연결재무상태표에서 별도 항목으로 표시되며, 회계정책의 변경에 대한 상세내역은 주석 38에서 제공합니다.

15. 무형자산

(1) 당기와 전기의 무형자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

1) 당기

(단위: 천원)

구 분	영업권	산업재산권	회원권	기타무형자산	건설중인자산	합계
기초 순장부금액	3,239,113	448,226	7,603,375	2,471,320	-	13,762,034
회계정책의 변경	-	-	-	(248,398)	-	(248,398)
취득	-	6,428	-	859,807	291,808	1,158,043
상각비	-	(75,016)	-	(1,228,767)	-	(1,303,783)
환율변동효과	-	-	-	3,897	(536)	3,361
보고기간말 장부금액	3,239,113	379,638	7,603,375	1,857,859	291,272	13,371,257
2019년 12월 31일						
취득원가	4,265,035	770,306	7,603,375	19,621,973	291,272	32,551,961
감가상각누계액	-	(390,668)	-	(17,764,114)	-	(18,154,782)
손상차손누계액	(1,025,922)	-	-	-	-	(1,025,922)
보고기간말 장부금액	3,239,113	379,638	7,603,375	1,857,859	291,272	13,371,257

2) 전기

(단위: 천원)

구 분	영업권	산업재산권	회원권	기타무형자산	합계
기초 순장부금액	4,265,035	454,638	8,764,698	3,785,065	17,269,436
취득	–	76,413	613,200	470,552	1,160,165
타계정에서 대체	–	–	–	117,883	117,883
처분 및 폐기	–	(7,820)	(1,774,523)	–	(1,782,343)
상각비	–	(75,005)	–	(1,816,808)	(1,891,813)
손상차손	(1,025,922)	–	–	(93,729)	(1,119,651)
환율변동효과	–	–	–	8,357	8,357
보고기간말 장부금액	3,239,113	448,226	7,603,375	2,471,320	13,762,034
2018년 12월 31일					
취득원가	4,265,035	763,878	7,603,375	19,150,289	31,782,577
감가상각누계액	–	(315,652)	–	(16,585,240)	(16,900,892)
손상차손누계액	(1,025,922)	–	–	(93,729)	(1,119,651)
보고기간말 장부금액	3,239,113	448,226	7,603,375	2,471,320	13,762,034

(2) 무형자산상각비중 1,210백만원(2018년: 1,667백만원)은 매출원가, 75백만원(2018년: 205백만원)은 판매비와 관리비, 19백만원(2018년: 20백만원)은 경상연구개발비에 포함되었습니다.

(3) 영업권의 손상평가

영업권은 연결회사의 경영진이 영업권을 관리하는 단위인 영업부문 별로(현금창출단위) 배분되었으며 연결회사의 영업권은 종속기업에 대한 영업권과 회사의 카드사업부와 관련된 영업권입니다. 전기 및 당기의 영업권 배분방식에는 변동이 없습니다.

(단위: 천원)

구 분	영업권 배분금액
카드사업부	3,239,113

회사는 매년 영업권에 대한 손상검사를 수행하고 있습니다. 현금흐름창출단위의 회수가능가액은 사용가치 계산에 근거하여 결정되었습니다. 사용가치의 계산은 경영진이 승인한 향후 5년치의 재무예산에 근거하여 세전현금흐름추정치를 사용하였습니다. 사용가치 계산에 사용된 주요 가정치는 다음과 같습니다.

주요가정치	2019	2018
영구성장을	0.0%	0.0%
할인율	8.5%	9.6%

16. 관계기업투자주식

(1) 2019년과 2018년 12월 31일 현재 관계기업투자주식 현황은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

기업명	설립 국가	2019.12.31				2018.12.31			
		지분율(%)	취득원가	순자산가액	장부금액	지분율(%)	취득원가	순자산가액	장부금액
BK Suzhou Limited	중국	31.96	14,604,033	-	-	31.96	14,604,033	-	-
Info Space	중국	23.59	1,904,500	-	-	23.59	1,904,500	-	-

(2) 당기와 전기의 관계기업투자주식의 변동내역은 없습니다.

17. 매입채무, 기타금융채무 및 기타채무

(1) 2019년과 2018년 12월 31일 현재 매입채무, 기타금융부채 및 기타채무의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	2019.12.31	2018.12.31
매입채무	32,790,877	34,734,120
기타금융부채		
미지급금	14,127,232	10,515,321
미지급비용	6,802,607	6,849,413
소 계	53,720,716	52,098,854
기타채무		
선수금	14,079	8,534
선수수익	238,461	-
예수금	516,389	460,641
예수보증금	560,100	141,100
소 계	1,329,029	610,275
기타의비유동부채	6,498	6,275
장기미지급금	-	1,390,921
합 계	55,056,243	54,106,325

(2) 매입채무와 기타금융부채의 공정가치는 할인에 따른 효과가 유의적이지 않기 때문에 장부금액과 동일합니다.

18. 차입금

(1) 2019년과 2018년 12월 31일 현재 차입금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	2019.12.31	2018.12.31
유동		

차입금(*1)	180,842,626	11,393,021
사채(*2)	18,574,582	-
신주인수권부사채	27,696,728	27,654,534
전환사채	-	4,346,767
소 계	227,113,936	43,394,322
비유동		
차입금	4,970,845	175,897,923
사채	-	18,378,103
소 계	4,970,845	194,276,026
총차입금	232,084,781	237,670,348

(*1) 차입금 만기 1년 이내 기간 도래함에 따라 비유동에서 유동으로 분류 하였습니다.

(*2) 당기말 이후 신주인수권이 행사되었습니다. (주석 39 참조)

(2) 2019년과 2018년 12월 31일 현재 차입금의 상세내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

차입처	최장만기일	표면이자율(%) 2019.12.31	2019.12.31	2018.12.31
Banco de Oro Unibank	2020.03.23	3.96	1,157,800	1,118,100
중국농업은행	2020.05.05	3.10~4.70	6,821,533	6,708,159
국민은행	2020.09.09	2.50	5,744,000	5,744,000
농협은행	2022.04.10	2.50	24,188,600	24,109,200
산업은행	2020.09.09	2.50	92,531,000	92,531,000
수출입은행	2020.09.09	2.50	24,664,000	28,230,762
신한은행	2020.09.09	2.50	7,662,351	7,662,351
KEB하나은행	2020.09.09	2.50	10,702,261	10,702,261
수협은행	2020.09.09	2.50	5,063,378	5,063,378
우리은행	2020.09.09	2.50	6,176,691	6,176,691
기업은행	2020.09.09	2.50	2,788,884	2,788,884
합 계			187,500,498	190,834,786
차감 : 유동 은행차입금			(180,842,626)	(11,393,021)
차감 : 현재가치 할인차금(유동)			(1,599,872)	-
차감 : 현재가치 할인차금(비유동)			(87,156)	(3,543,842)
비유동 은행차입금			4,970,845	175,897,923

차입금에 대해서는 연결회사의 금융기관예치금, 매출채권, 토지와 건물, 재고자산, 기계장치 등이 담보로 설정되어있습니다(주석 34참).

(3) 2019년과 2018년 12월 31일 현재 사채의 상세내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

차입처	최장 만기일	표면이자율(%) 2019.12.31	2019.12.31	2018.12.31
제21회 사채(P-CBO)	2020-09-09	2.50	4,724,000	4,724,000
제22회 사채(P-CBO)	2020-09-09	2.50	8,770,000	8,770,000
제23회 사채(P-CBO)	2020-09-09	2.50	5,260,000	5,260,000
합 계			18,754,000	18,754,000
차감 : 사채할인발행차금			(179,418)	(375,897)
사채			18,574,582	18,378,103

(4) 2019년과 2018년 12월 31일 현재 신주인수권부사채의 상세내역은 다음과 같습니다.

1) 신주인수권부사채의 내역

(단위: 천원)

구 분	최장 만기일	표면이자율(%) 2019.12.31	2019.12.31	2018.12.31
제27회 신주인수권부사채	2045.09.10	4.60	27,696,728	27,654,534
액면가액			30,000,000	30,000,000
신주인수권조정 및 사채할인발행차금			(2,303,272)	(2,345,466)
합 계			27,696,728	27,654,534

상기 신주인수권부사채는 사채권자의 조기상환 청구권을 고려하여 유동부채로 분류되었습니다.

2) 신주인수권부사채의 상세내역

구 분	제27회 신주인수권부사채
이자지급방법	표면이자는 연 4.6%
원금상환방법	만기일 시상환
행사가액	1,890원
행사에 따라 발행할 주식의 종류	기명식 보통주식 15,873,015주 (액면가액 500원)
행사기간	발행일로부터 1년이 경과한 날 이후부터 만기일 1개월전까지
조기상환청구권	2016년 3월 10일부터 사채만기일 전일까지 매 이자지급기일에 만기 전 조기 상환청구가 가능함.

행사 가격조정	<p>인수인이 신주인수권을 행사하기 전에 발행회사가 그 당시 행사가액과 시가 중 높은가격을 하회하는 발행가액으로 유무상증자, 주식배당 및 준비금의 자본전입 등을 함으로써 주식을 발행하거나 또는 시가를 하회하는 최초의 행사가액으로 주식관련사채, 기타의 방법으로 주식을 발행하는 경우 행사가액을 조정함.</p> <p>합병, 자본의 감소, 주식분할 및 병합 등에 의하여 행사가격의 조정이 필요한 경우, 당해 합병 또는 자본의 감소 직전에 전액 행사되어 주식으로 발행되었더라면 사채권자가 가질 수 있었던 주식수에 따른 가치에 상응하도록 행사가액을 조정함.</p> <p>감자 및 주식 병합 등 주식가치 상승사유가 발생하는 경우 감자 및 주식병합 등으로 인한 조정비율만큼 상향하여 반영하는 조건으로 행사가액을 조정함.</p> <p>상기 행사가액 조정과는 별도로, 발행회사 기명식 보통주식의 주가가 하락할 경우 본 사채의 발행일로부터 3개월이 되는 날 및 그 이후 매 3개월마다 행사가액을 조정함. 단, 새로운 행사가격은 발행 당시 행사가격의 70% 이상이어야 함. 조정된 행사가격이 주식의 액면가 이하일 경우에는 액면가를 행사가격으로 함.</p>
------------	---

신주인수권부사채 부채요소(상환보장수익률 포함)의 공정가치는 동일한 조건의 신주인수권이 없는 사채의 시장이자율을 적용하여 계산되었습니다. 발행가액에서 부채요소를 차감한 잔여가치는 신주인수권의 가치에 해당하며, 발행시 세효과를 차감후 금액인 874백만원을 자본(기타자본항목)으로 계상하고 있습니다. 당기말 이후 신주인수권부사채의 인수인들은 신주인수권을 행사하였습니다. (주석 39)

(5) 2019년과 2018년 12월 31일 현재 전환사채의 상세내역은 다음과 같습니다.

1) 전환사채의 내역

(단위: 천원)

구 분	최장만기일	표면이자율(%) 2019.12.31	2019.12.31	2018.12.31
제24회 전환사채 (협약채권)	2020.09.09	1.5	-	3,096,919
제24회 전환사채 (비협약채권)	2019.09.09	1.5	-	1,249,848
제25회 전환사채	2020.09.09	1.5	-	-
액면가액			-	4,100,000
사채상환할증금			-	353,781
전환권조정 및 사채할인발행차금			-	(107,014)
합 계			-	4,346,767

상기 전환사채는 당기말 현재 전액 상환 및 전환(행사) 완료되었습니다. 해당 거래로 인해 당기 중 자본금과 자본잉여금이 각각 585백만원 및 2,259백만원 증가했습니다.

19. 순확정급여부채

(1) 확정기여제도

당기와 전기에 확정기여제도와 관련해 비용으로 인식한 금액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	2019.12.31	2018.12.31
판매비와 관리비	3,154	87,842
매출원가	169,433	-
합계	172,587	87,842

(2) 확정급여제도

1) 2019년과 2018년 12월 31일 현재 연결재무상태표에 인식된 퇴직급여부채의 산정내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	2019.12.31	2018.12.31
확정급여채무의 현재가치	15,880,792	13,042,674
사외적립자산의 공정가치	(2,963,627)	(1,736,556)
재무상태표상 부채	12,917,165	11,306,118

2) 당기와 전기의 확정급여채무의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	2019	2018
기초금액	13,042,673	12,980,061
당기근무원가	2,417,599	2,433,612
이자원가	284,748	332,976
신입/전입 효과	237,551	194,972
재측정요소		
- 인구통계적 가정의 변동으로 인한 보험수리적 손익	(23,779)	(108,498)
- 재무적 가정의 변동으로 인한 보험수리적 손익	341,368	145,261
- 경험적 조정으로 인한 보험수리적 손익	347,067	382,298
재측정요소 계	664,656	419,061
확정기여형제도 전환으로 인한 이전	-	(1,554,294)
급여지급액	(784,343)	(1,760,382)
환율변동효과	17,908	(3,333)
보고기간말 금액	15,880,792	13,042,673

3) 당기와 전기의 사외적립자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	2019	2018
기초금액	1,736,556	1,419,621
이자수익	36,467	24,970
재측정요소		
- 사외적립자산의 수익(이자수익에 포함된 금액 제외)	(11,210)	(5,320)
기여금		
- 사용자	1,300,000	500,000
급여의 지급	(98,186)	(202,715)
보고기간말 금액	2,963,627	1,736,556

4) 당기와 전기 중 주요 보험수리적 가정은 다음과 같습니다.

구 분	2019.12.31	2018.12.31
할인율	2.02%~5.12%	2.42%~7.47%
미래임금상승률	4.09%~5.00%	4.09%~5.00%
가중평균만기	6.84년	7.26년

5) 2019년과 2018년 12월 31일 현재 사외적립자산의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	2019.12.31		2018.12.31	
	금액	구성비(%)	금액	구성비(%)
기타자산(정기예금등)	2,963,627	100	1,736,556	100

6) 주요 가정의 변동에 따른 대략적인 연금부채의 민감도 분석

(단위: 천원)

구 분	1% 증가	1% 감소
할인율의 변동	(637,600)	701,773
임금상승률의 변동	698,194	(646,183)

상기의 민감도 분석은 다른 가정은 일정하다는 가정하에 산정되었습니다. 주요 보험수리적 가정의 변동에 대한 확정급여채무의 민감도는 연결재무상태표에 인식된 확정급여채무 산정 시 사용한 예측단위접근법과 동일한 방법을 사용하여 산정되었습니다.

민감도 분석에 사용된 방법 및 가정은 전기와 동일합니다.

7) 미래현금흐름에 대한 확정급여제도의 영향

연결회사는 기금의 적립수준을 매년 검토하고, 기금에 결손이 발생하는 경우 이를 보전하는 정책을 보유하고 있습니다.

당기말 현재 할인되지 않은 연금 급여지급액의 만기 분석은 아래와 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	1년 미만	1년~2년 미만	2년~5년 미만	5년 이상	합계
급여지급액	3,861,932	3,513,424	8,632,821	18,820,206	34,828,383

8) 당기와 전기 중 포괄손익계산서에 인식된 순확정급여부채와 관련된 비용은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	2019	2018
판매비와관리비	634,038	569,627
매출원가	2,269,393	2,366,963
합계	2,903,431	2,936,590

20. 신종자본증권

연결회사는 2015년에 권면총액 29,733백만원의 신종자본증권을 발행하였습니다. 발행자의 조기상환청구권이 부여된 동 신종자본증권의 이자율은 6.9%이며 만기는 2045년 9월 10일입니다. 상기 신종자본증권은 실질적으로 계약상의 지급의무를 부담하지 않음에 따라 연결회사는 해당 신종자본증권을 자본으로 분류하였습니다. 이에 따라 직접발행비용을 차감한 29,728백만원을 기타자본항목으로 계상하였습니다.

2016년 중 신종자본증권 8,425,720주(전환액 : 19,000백만원)가 전환되었으며, 당기말 현재 연결회사가 발행한 신종자본증권 내역은 다음과 같습니다.

구 분	제28회 기명식 사모전환사채
이자지급방법	표면이자는 연 6.9%
원금상환방법	만기일 시상환
전환가액	1,705원
행사(전환)에 따라 발행할 주식의 종류	기명식 보통주식 6,295,014주 (액면가액 500원)
행사(전환청구)기간	발행일로부터 1년이 경과한 날 이후부터 만기일 1개월전까지

행사(전환) 가격조정	<p>인수인이 전환 청구를 하기 전에 발행회사가 그 당시 전환가액과 시가 중 높은 가격을 하회하는 발행가액으로 유무상증자, 주식배당 및 준비금의 자본전입 등을 함으로써 주식을 발행하거나 또는 시가를 하회하는 최초의 전환가액 또는 행사가액으로 주식관련 사채, 기타의 방법으로 주식을 발행하는 경우 전환가액을 조정함.</p> <p>합병, 자본의 감소, 주식분할 및 병합 등에 의하여 전환가격의 조정이 필요한 경우, 당해 합병 또는 자본의 감소 직전에 전환권을 행사되어 주식으로 발행되었더라면 사채권자가 가질 수 있었던 주식수에 따른 가치에 상응하도록 전환가액을 조정함.</p> <p>감자 및 주식 병합 등 주식가치 상승사유가 발생하는 경우 감자 및 주식병합 등으로 인한 조정비율만큼 상향하여 반영하는 조건으로 전환가액을 조정함.</p> <p>상기 행사가액 조정과는 별도로, 발행회사 기명식 보통주식의 주가가 하락할 경우 본 사채의 발행일로부터 3개월이 되는 날 및 그 이후 매 3개월마다 전환가액을 조정함. 단, 새로운 전환가격은 발행 당시 전환가액의 70% 이상이어야 함. 조정된 전환가격이 주식의 액면가 이하일 경우에는 액면가를 전환가격으로 함.</p>
----------------	---

구 분	제28회 기명식 사모전환사채
기타 계약사항	<p>사채의 만기일 : 2045년 8월 10일(예정일로서, 사채의 만기일은 사채의 발행일로부터 30년으로 함. 단, 본건 전환사채의 만기가 도래할 경우, 발행회사는 그 재량에 따라 만기일 30일 전까지 사채권자에게 서면으로 통지함으로써 만기를 연장할 수 있으며, 발행회사는 본 조에 따른 만기일의 연장 횟수에 대하여는 아무런 제한을 받지 않음. 이하 "사채만기일")</p> <p>이자 지급제한 : 발행회사는 그 선택에 따라 이자(조기상환시 미지급이자를 제외한다. 이하 본 항에서 같다.) 지급을 전부 또는 일부 정지(이와 같이 본 조건에 따라 그 지급이 정지된 이자를 이하 "지급정지이자")할 수 있음. 발행회사의 이자 지급 정지 횟수에 대하여는 아무런 제한이 없으며, 동 조건에 따른 이자지급의 정지는 본건 전환사채와 관련한 발행회사의 어떠한 채무불이행도 구성하지 않음.</p>

당기말 이후 본 전환사채의 전환권이 행사되었습니다(주석 39).

21. 법인세비용과 이연법인세

(1) 당기와 전기의 법인세비용의 주요 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	2019	2018
당기법인세		
당기손익에 대한 당기법인세	2,899,935	1,973,818
전기법인세의 조정사항	-	(36,670)
총당기법인세	2,899,935	1,937,148
이연법인세		
당기손익에 반영된 일시적차이의 증감	2,713,111	4,104,017

총이연법인세	2,713,111	4,104,017
외화환산차이로 인한 변동액	(31,148)	(40,430)
법인세비용	5,581,898	6,000,735

(2) 당기와 전기 중 법인세 비용차감전 순이익과 법인세비용의 관계는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	2019	2018
법인세비용차감전순이익	26,408,296	19,276,535
법인세율로 계산된 법인세비용	4,069,453	3,120,090
법인세 효과		
세무상 차감되지 않는 비용	714,685	450,069
법인세추납액	–	(36,670)
세액공제	(1,670,887)	(1,057,182)
이연법인세 인식차이 등	2,468,647	3,524,428
법인세비용	5,581,898	6,000,735

(3) 당기와 전기 중 자본에 직접 반영된 법인세효과는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	2019			2018		
	법인세반영전	법인세효과	법인세반영후	법인세반영전	법인세효과	법인세반영후
기타자본항목(전환권, 신주인수권대가)	–	–	–	10,736	(2,362)	8,374
이익잉여금(보험수리적손익)	(675,865)	128,384	(547,481)	(431,117)	123,005	(308,112)
합 계	(675,865)	128,384	(547,481)	(420,381)	120,643	(299,738)

(4) 2019년과 2018년 12월 31일 현재 이연법인세자산과 부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	2019.12.31	2018.12.31
이연법인세자산		
12개월 후에 결제될 이연법인세자산	23,816,861	26,612,487
12개월 이내에 결제될 이연법인세자산	5,002,232	5,423,808
소 계	28,819,093	32,036,295
이연법인세부채		
12개월 후에 결제될 이연법인세부채	(2,541,185)	(3,221,427)
12개월 이내에 결제될 이연법인세부채	(79,327)	(31,561)
소 계	(2,620,512)	(3,252,988)
이연법인세자산(부채)	26,198,581	28,783,307

(5) 당기와 전기 중 동일과세당국과 관련된 금액을 상계하기 이전의 이연법인세자산과 부채의 변동은 다음과 같습니다.

1) 당기

(단위: 천원)

구 분	2019.1.1	당기손익반영	자본반영	2019.12.31
미수수익	(31,561)	(47,766)	—	(79,327)
대손충당금	1,143,331	(32,475)	—	1,110,856
외화환산손익	(1,211,469)	566,351	—	(645,118)
관계기업투자주식	7,154,794	—	—	7,154,794
유형자산손상차손	231,242	—	—	231,242
파생상품평가손익	4,536,494	—	—	4,536,494
신주인수권부사채	(516,002)	9,282	—	(506,720)
전환사채	57,578	(57,578)	—	—
장기투자증권감액손실	1,761,530	—	—	1,761,530
감가상각비	62,432	10,201	—	72,633
퇴직급여부채	2,437,967	196,485	128,384	2,762,836
당기손익-공정가치측정증권평가이익	26,928	(18,432)	—	8,496
채무조정이익	(2,722,848)	1,160,752	—	(1,562,096)
사용권자산	—	63,906	—	63,906
리스부채	—	27,403	—	27,403
무형자산폐기손실	34,970	(21,896)	—	13,074
이익잉여금(토지재평가)	(2,577,084)	—	—	(2,577,084)
이월결손금	18,098,447	(10,313,105)	—	7,785,342
기타	296,559	4,638,650	—	4,935,209
감가상각비(건자)	—	1,105,110	—	1,105,110
합 계	28,783,308	(2,713,112)	128,384	26,198,580

2) 전기

(단위: 천원)

구 분	2018.1.1	당기손익반영	자본반영	2018.12.31
미수수익	(43,005)	11,444	—	(31,561)
대손충당금	(233,734)	1,377,065	—	1,143,331
외화환산손익	449,526	(705,542)	—	(256,016)
감가상각비	118,383	(55,951)	—	62,432
유형자산손상차손	231,242	—	—	231,242

파생상품평가손익	4,536,494	-	-	4,536,494
신주인수권부사채	(524,823)	8,821	-	(516,002)
전환사채	73,911	(13,971)	(2,362)	57,578
퇴직급여부채	2,489,580	(162,241)	123,005	2,450,344
매도가능금융자산	36,385	(36,385)	-	-
당기손익-공정가치측정 금융자산평가이익	-	26,928	-	26,928
이익잉여금(토지재평가)	(2,577,084)	-	-	(2,577,084)
관계기업투자주식	7,154,795	-	-	7,154,795
채무조정이익	(3,116,914)	394,066	-	(2,722,848)
무형자산폐기손실	68,401	(33,431)	-	34,970
기타	1,637,026	(546,769)	-	1,090,257
이월결손금	22,466,498	(4,368,051)	-	18,098,447
합 계	32,766,681	(4,104,017)	120,643	28,783,307

(6) 보고기간말 현재 이연법인세자산(부채)로 인식하지 않은 차감(가산)할 일시적 차이 및 세액공제의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	2019.12.31	2018.12.31	사유
종속회사 감액손실	73,215,406	65,798,760	처분가능성 없음
지급보증손실	35,860,784	37,720,454	특수관계자 지급보증
업무무관채권	1,150,165	1,150,165	특수관계자 업무무관채권
구상채권	23,096,298	23,096,298	특수관계자 업무무관채권
기타 일시적차이	16,205,349	422,446	주인시기 경과 등
이월결손금(*1)	9,928,100	17,984,283	실현가능성의 불확실성
세액공제	-	4,282,843	실현가능성의 불확실성

(*1) 미사용결손금의 만료 시기는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	2019.12.31
2020	8,072,547
2021	1,240,598
2023	614,955
합 계	9,928,100

22. 자본금

(1) 2019년과 2018년 12월 31일 현재 자본금의 내역은 다음과 같습니다.

구 분	2019.12.31	2018.12.31
발행할 주식의 총수	1,000,000,000	1,000,000,000
1주의 금액	500원	500원
발행한 주식의 수(*)	142,292,274	141,121,631
자본금	71,403,437천원	70,818,116천원

(*) 발행주식총수에서 이익소각을 목적으로 취득하여 2002년 중 소각한 주식수 514,600주를 차감조정한 후의 주식수입니다.

(2) 당기와 전기 중 연결회사의 자본금변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 주, 천원)

구 분	주식수	보통주자본금
2018년 1월 1일	141,076,607	70,795,604
전환권의 행사	45,024	22,512
2018년 12월 31일	141,121,631	70,818,116
2019년 1월 1일	141,121,631	70,818,116
전환권의 행사	1,170,643	585,321
2019년 12월 31일	142,292,274	71,403,437

23. 자본잉여금

(1) 2019년과 2018년 12월 31일 현재 연결회사의 자본잉여금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	2019.12.31	2018.12.31
주식발행초과금	338,521,517	336,154,339
전환권대가	-	163,107
기타자본잉여금	18,710,548	18,460,669
합계	357,232,065	354,778,115

(2) 당기와 전기 자본잉여금의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	주식발행초과금	전환권대가	기타자본잉여금	합계
2018.01.01(전기초)	336,062,552	528,521	16,851,656	353,442,729
전환권의 행사	91,787	(30,560)	-	61,227
전환권의 소멸	-	(334,854)	334,854	-

주식매수선택권의 소멸	-	-	1,274,159	1,274,159
2018.12.31(전기말)	336,154,339	163,107	18,460,669	354,778,115
2019.01.01(당기초)	336,154,339	163,107	18,460,669	354,778,115
전환사채의 상환	-	(67,454)	67,454	-
전환권의 행사	2,367,178	(121,422)	-	2,245,758
전환권대가로 대체	-	25,769	(21,268)	4,501
주식매수선택권의 소멸	-	-	203,693	203,693
2019.12.31(당기말)	338,521,517	-	18,710,548	357,232,065

24. 기타자본

24.1 자본조정

(1) 2019년과 2018년 12월 31일 현재 자본조정의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	2019.12.31	2018.12.31
자기주식	(3,078,885)	(3,078,885)
주식매수선택권	748,556	908,286
기타의자본조정	(2,181,340)	(2,181,341)
합 계	(4,511,669)	(4,351,940)

(2) 당기말 현재 회사는 가격안정화 등을 위하여 자기주식을 보유하고 있으며, 당기와 전기 중 자기주식 변동은 없습니다. 당기말 이후 자기주식 중 일부에 대해 처분 결정이 있었습니다. (주석 39)

24.2 기타포괄손익누계액

(1) 2019년과 2018년 12월 31일 현재 기타포괄손익누계액의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	2019.12.31	2018.12.31
해외사업환산	1,694,815	(2,567,022)

(2) 당기와 전기 기타포괄손익누계액의 변동내역은 다음과 같습니다.

1) 당기

(단위: 천원)

구분	기초	증감(*)	당기손익으로의 재분류	기말
해외사업환산손익	(2,567,022)	4,261,837	-	1,694,815

(*) 기타포괄손익누계액의 증감은 법인세 효과가 차감된 후의 금액입니다.

2) 전기

(단위: 천원)

구분	기초	증감(*)	당기손익으로의 재분류	기말
해외사업환산손익	(6,930,834)	4,363,812	-	(2,567,022)

(*) 기타포괄손익누계액의 증감은 법인세 효과가 차감된 후의 금액입니다.

25. 주식기준보상

연결회사는 2011년 3월 21일(1차), 2012년 3월 29일(2차), 2013년 3월 29일(3차), 2018년 3월 9일(4차)의 이사회결의에 의거 임직원에게 주식선택권을 부여하였습니다.

연결회사가 부여한 주식선택권의 주요사항은 다음과 같습니다.

- 주식선택권으로 발행할 주식의 종류 : 기명식 보통주식
- 부여방법 : 행사시점에 회사가 신주발행, 자기주식교부 중 선택
- 주식선택권으로 발행할 주식의 수량과 1주당 행사가격

구 분	1차	2차	3차	4차
총부여수량	659,000	34,000	818,000	200,000
행사수량	-	-	-	-
소멸수량	659,000	34,000	468,000	-
기말미행사수량	-	-	350,000	200,000
행사가격(단위 : 원)	4,300	4,270	3,470	2,540

유 · 무상증자, 주식배당, 주식분할 및 주식병합 등으로 인하여 행사가격이 조정될 수 있습니다.

- 행사가능기간

구 분	행사가능기간
1~3차	주식선택권 부여일에서 2년이 경과한 날로부터 5년 이내
4차	선택권의 50%는 부여일에서 2년이 경과한 날로부터 5년 이내 나머지 50%는 부여일 4년이 경과한 날로부터 3년 이내

- 행사가능조건

구 분	행사가능조건
1~3차	부여일 이후로부터 2년이상 회사의 임직원으로 재직한 자
4차	선택권의 50%는 부여일 이후 2년이상 등기임원으로 재직, 나머지 50%는 부여일 이후 4년이상 등기임원으로 재직한 자

연결회사는 주식선택권에 대하여 공정가액접근법을 적용하여 보상원가를 산정하였는바, 산정에 사용된 방법 및 가정은 다음과 같습니다.

구 분	1차	2차	3차	4차
무위험이자율	3.70%	3.59%	2.45%	2.68%
주가	9,967	9,340	6,170	2,560
예상주가변동성	57.35%	65.50%	54.92%	12.65%
기대권리소멸률	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
발행시 주식선택권 주당 공정가치(단위: 원)	3,840	3,706	1,910	586

26. 결손금

(1) 2019년과 2018년 12월 31일 현재 결손금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	2019.12.31	2018.12.31
법정적립금(*1)	565,030	565,030
임의적립금(*2)	1,900,000	1,900,000
결손금	(134,327,088)	(154,360,521)
합 계	(131,862,058)	(151,895,491)

(*1) 대한민국에서 제정되어 시행 중인 상법의 규정에 따라, 연결회사는 자본금의 50%에 달 할 때까지 매 결산기마다 현금에 의한 이익배당금의 10% 이상을 이익준비금으로 적립하도록 되어 있습니다. 동 이익준비금은 현금으로 배당할 수 없으나 자본전입 또는 결손보전이 가능합니다.

(*2) 임의적립금은 기업합리화적립금이며 이익잉여금 처분 시 별도 적립하고 있습니다.

27. 고객과의 계약에서 생기는 수익 및 관련 계약자산

27.1 고객과의 계약에서 생기는 수익

(1) 회사는 수익과 관련해 손익계산서에 다음 금액을 인식하였습니다.

(단위: 천원)

구 분	2019	2018
고객과의 계약에서 생기는 수익	586,514,935	455,009,728
기타 원천으로부터의 수익: 임대수익 및 기타수익	2,423,303	2,843,362
총 수익	588,938,238	457,853,090

(2) 고객과의 계약에서 생기는 수익의 구분

회사는 당기와 전기에 재화나 용역을 기간에 걸쳐 이전하거나 한 시점에 이전함으로써 수익을 창출합니다.

(단위: 천원)

당기	2019	2018
수익인식 시점		
한시점에 인식	1,006,575	825,557
기간에 걸쳐 인식	585,508,360	454,184,171
합계	586,514,935	455,009,728

27.2 고객과의 계약과 관련된 자산

(1) 회사가 인식하고 있는 계약자산과 계약부채는 아래와 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	2019.12.31	2018.12.31
계약자산	10,447,286	9,812,996
손실총당금	-	-
계약자산 합계	10,447,286	9,812,996

28. 비용의 성격별 분류

당기와 전기 중 비용의 성격별 분류 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	2019	2018
제품 및 재공품의 변동	6,690,521	(5,746,314)
원재료의 사용	355,166,824	255,725,971
급여	41,874,496	38,406,427
퇴직급여	3,076,019	2,992,156
복리후생비	8,488,969	7,342,139
회의비	411,154	504,998
교육훈련비	193,392	224,468
여비교통비	574,698	813,584
통신비	259,894	252,408
차량유지비	249,238	278,383
교제비	469,864	364,223
운반비	4,741,422	2,239,032

수출부대비	180,145	232,233
지급수수료	13,054,404	10,785,523
수선비	4,303,137	4,112,421
도서인쇄비	3,912	3,995
소모품비	31,876,850	28,422,160
세금과공과	1,410,457	1,274,227
지급임차료	535,427	727,344
보험료	1,315,398	1,011,816
감가상각비	46,454,592	42,228,147
무형자산상각비	1,303,783	1,891,813
외주가공비	1,451,335	3,197,231
잡비	158,629	131,778
주식보상비용	43,963	35,893
행사비	118,469	139,826
수도광열비	23,415,269	23,299,401
기타	2,040,370	3,273,547
매출원가, 판매비와 관리비 합계	549,862,631	424,164,830

29. 판매비와 관리비

당기와 전기 중 판매비와 관리비의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

계정과목	2019	2018
급여	4,672,113	4,498,460
퇴직급여	554,105	598,694
복리후생비	1,014,845	831,428
감가상각비	591,613	393,790
무형자산상각비	75,016	205,140
지급수수료	2,779,441	2,517,617
경상연구개발비	1,815,651	1,506,660
소모품비	183,295	137,215
운반비	106,879	200,805
여비교통비	153,520	181,630
차량유지비	236,685	235,948
통신비	48,965	46,013
수도광열비	40,002	64,974
세금과공과	506,727	352,440
보험료	69,311	129,411

임차료	98,967	154,156
도서인쇄비	3,127	3,143
교육훈련비	9,526	28,989
행사비	91,056	94,361
회의비	98,770	173,860
주식보상비용	43,963	35,893
접대비	354,772	249,472
광고선전비	-	2,266
수출제비용	180,145	232,233
수선비	225,439	175,942
잡비	110,897	27,290
합 계	14,064,830	13,077,830

30. 기타수익과 기타비용

(1) 당기와 전기 중 기타수익의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	2019	2018
유형자산처분이익	42,250	74,920
외환차익	6,992,738	3,484,086
임대료	63,387	65,883
외화환산이익	5,718,939	5,813,238
당기손익-공정가치측정금융자산평가이익	56,375	42,987
잡이익	138,918	1,115,776
합 계	13,012,607	10,596,890

(2) 당기와 전기 중 기타비용의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	2019	2018
보증비용	-	35,192
유형자산처분손실	15	7,621
유형자산손상차손	7,958,998	5,862,663
외환차손	3,965,347	3,160,707
외화환산손실	4,874,838	4,899,312
유형자산폐기손실	13	3
무형자산처분 및 폐기손실	-	63,218
무형자산손상차손	-	1,119,651

잡손실	110,506	498,286
합 계	16,909,717	15,646,653

31. 금융수익 및 금융원가

(1) 당기와 전기 중 금융수익의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

금융수익	2019	2018
이자수익	1,728,913	1,671,259

(2) 당기와 전기 중 금융원가의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

금융원가	2019	2018
이자비용(차입금)	9,952,800	10,317,908
지급보증손실	492,002	478,599
사채상환손실	58,310	271,906
합 계	10,503,112	11,068,413

32. 주당순이익

(1) 보통주기본주당순이익

(단위: 원)

구 분	2019	2018
지배주주 보통주당기순이익	20,567,068,270	12,565,582,747
유통보통주식수(*)	140,996,081	140,385,719주
기본주당순이익	146	90

1) 당기

당기 가중평균유통보통주식수 : $51,463,569,596 \div 365 = 140,996,081$ 주

구 분	일자	발행보통 주식수	가중치	적수
전기이월	2019.01.01	141,121,631	365	51,509,395,315
자기주식	2019.01.01	(725,304)	365	(264,735,960)
전환권의 행사	2019.06.28	1,170,643	187	218,910,241
계		141,566,970		51,463,569,596

2) 전기

전기 가중평균유통보통주식수 : $51,240,787,291 \div 365 = 140,385,719$ 주

구 분	일자	발행보통 주식수	가중치	적수
전기이월	2018.01.01	141,076,607	365	51,492,961,555
자기주식	2018.01.01	(725,304)	365	(264,735,960)
전환권의 행사	2018.03.28	45,024	279	12,561,696
계		140,396,327		51,240,787,291

(2) 보통주희석주당순이익

희석주당이익은 모든 희석성 잠재적보통주가 보통주로 전환된다고 가정하여 조정한 가중평균 유통보통주식수를 적용하여 산정하고 있습니다. 연결회사가 보유하고 있는 희석성 잠재적보통주로는 신주인수권, 전환사채, 주식선택권, 신종자본증권이 있습니다.

1) 당기와 전기의 희석주당순이익의 계산에 사용된 순이익은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구 분	2019	2018
기본주당순이익 계산에 사용된 순이익	20,567,068,270	12,565,582,747
희석효과 가감(법인세효과반영후):		
- 전환사채에 대한 이자비용	-	117,563,816
희석주당순이익 계산에 사용된 순이익	20,567,068,270	12,683,146,563

(*) 희석성 잠재적보통주와 관련한 손익은 별도로 발생하지 않습니다.

2) 희석주당순이익을 계산하기 위한 가중평균보통주식수는 기본주당순이익 계산에 사용된 가중평균보통주식수에서 다음과 같이 조정하여 산출합니다.

(단위: 주)

구 분	2019	2018
기본주당순이익 산출에 사용된 가중평균보통주식수	140,996,081	140,385,719
희석성 잠재적보통주:		
- 신주인수권부사채	4,222,530	1,093,780
- 신종자본증권	2,126,859	1,072,716
- 전환사채	-	1,856,746
희석효과를 조정한 가중평균보통주식수	147,345,471	144,408,961

3) 상기의 희석효과를 고려한 연결회사의 보통주희석주당순이익은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구 분	2019	2018
희석주당순이익 계산에 사용된 순손익	20,567,068,270	12,683,146,563
희석효과를 조정한 가중평균보통주식수	147,345,471	144,408,961
보통주희석주당순이익	140	88

33. 현금흐름표

(1) 당기와 전기 중 영업으로부터 창출된 현금흐름은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	2019	2018
법인세비용차감전순이익	26,404,297	19,276,535
조정:	66,484,029	62,700,579
퇴직급여	2,903,431	2,936,590
감가상각비	46,454,593	42,228,147
무형자산상각비	1,303,783	1,891,813
이자수익	(1,728,913)	(1,671,259)
이자비용	9,952,800	10,282,716
외화환산손실	4,874,838	4,814,294
외화환산이익	(5,718,939)	(5,813,210)
주식보상비용	43,963	35,893
금융보증손실	492,003	478,599
사채상환손실	58,310	271,906
유형자산처분이익	(42,250)	(74,920)
유형자산처분 및 폐기손실	28	7,624
유형자산손상차손	7,958,998	5,862,663
무형자산처분 및 폐기손실	–	63,218
무형자산손상차손	–	1,119,651
당기손익-공정가치측정금융자산평가이익	(56,374)	(42,987)
기타	(12,242)	309,841
자산 · 부채의 변동:	(4,784,395)	(39,227,553)
매출채권	(1,663,463)	(10,748,696)
계약자산	(769,961)	–
기타채권	5,490,404	(1,375,903)
기타유동자산	(411,194)	(1,169,908)
재고자산	(8,539,328)	(12,384,562)

기타비유동자산	135,190	(7,388,482)
매입채무	(2,684,582)	4,697,525
기타금융부채	4,961,230	(2,004,246)
기타유동부채	264,466	(5,525,750)
퇴직급여채무	(1,986,157)	(3,618,640)
기타비유동부채	-	291,109
예수보증금	419,000	-
영업으로부터 창출된 현금	88,103,931	42,749,561

(2) 당기와 전기 중 현금의 유입·유출이 없는 거래 중 중요한 사항은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	2019	2018
건설중인자산의 타계정 대체	8,490,903	63,883,844
유형자산 취득관련 미지급금의 증감	(2,781,680)	2,200,373
무형자산 취득관련 미지급금의 증감	93,987	15,256
차입금의 유동성대체	191,308,691	5,091,213
전환사채의 전환	2,952,499	110,054

(3) 재무활동에서 생기는 부채의 조정내용

재무활동에서 생기는 부채의 조정내용은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	재무활동으로 인한 부채			
	유동차입금	비유동차입금	리스부채	합계
2018년 1월 1일	61,935,445	207,173,479	-	269,108,924
현금흐름	(24,203,996)	(10,419,244)	-	(34,623,240)
외화차이	554,286	197,211	-	751,497
기타 비금융변동	5,108,587	(2,675,420)	-	2,433,167
전환권 행사	(110,054)	-	-	(110,054)
현활차 상각	107,839	2,163,477	-	2,271,316
유동성 대체	5,091,213	(5,091,213)	-	-
사채상환손실	19,589	252,316	-	271,905
2018년 12월 31일	43,394,322	194,276,026	-	237,670,348
2019년 1월 1일	43,394,322	194,276,026	7,526,559	245,196,907
현금흐름	(5,312,266)	-	(1,165,098)	(6,507,960)
외화차이	369,624	-	406,558	776,182
기타 비금융변동	188,662,255	(189,305,181)	625,605	(17,319)
전환권 행사	(2,832,968)	-	-	(2,832,968)

현활차 상각	128,222	2,003,510	-	2,131,732
유동성 대체	191,308,691	(191,308,691)	-	-
사채상환손실	58,310	-	-	58,310
기타	-	-	625,605	625,605
2019년 12월 31일	227,113,935	4,970,845	7,393,624	239,478,406

34. 우발상황과 약정사항

(1) 연결회사는 수출입은행 등과 무역금융한도약정과 일반대출약정 등을 맺고 있으며, 당기 및 전기말 현재 무역금융한도 등의 약정내용은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

금융기관	2019.12.31		2018.12.31	
	한도액	실행액	한도액	실행액
수출입은행	24,664,000	24,664,000	28,230,762	28,230,762
Banco de Oro Unibank	1,157,800	1,157,800	16,771,500	1,118,100
중국농업은행	9,944,400	6,821,533	9,765,600	6,708,159
우리은행	6,176,691	6,176,691	6,176,691	6,176,691
KEB하나은행	10,702,261	10,702,261	10,702,261	10,702,261
신한은행	7,662,351	7,662,351	7,662,351	7,662,351
농협은행	24,188,600	24,188,600	24,109,200	24,109,200
국민은행	5,744,000	5,744,000	5,744,000	5,744,000
산업은행	92,531,000	92,531,000	92,531,000	92,531,000
수협은행	5,063,378	5,063,378	5,063,378	5,063,378
기업은행	2,788,884	2,788,884	2,788,884	2,788,884
합 계	190,623,365	187,500,498	209,545,627	190,834,786

(2) 연결회사의 타회사에 대한 지급보증 제공내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

회사명	내역	2019.12.31	2018.12.31
비케이이엔티(주)	사모사채지급보증	12,400,000	12,400,000
	일반대출지급보증	19,300,286	19,300,286
(주)코아로직	사모사채지급보증	4,017,973	4,017,973
	은행차입금지급보증	488,915	488,915

2019년 12월 31일 현재, 연결회사는 (주)코아로직, 비케이이엔티(주)의 상기 지급보증과 관련하여 35,861백만원을 지급보증충당부채로 계상하였습니다.

(3) 당기말 현재 연결회사가 장·단기차입금, 사채와 관련하여 담보로 제공한 자산의내역은

다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

담보제공자산	구 분	2019.12.31	2018.12.31	담보제공처
유동기타금융자산 (금융기관예치금)	정기예금	-	1,950	산은캐피탈 외 제24회 사모사채 인수자
	정기예금	300	300	중부도시가스
유형자산	토지, 건물, 기계장치, 계측기, 공구기구 및 관련보험금	132,000	132,000	산업은행
유형자산	토지, 건물 및 관련보험금	10,700	10,700	우리은행
유형자산	토지, 건물 및 관련보험금	9,100	9,100	국민은행
유형자산	토지, 건물 및 관련 보험금	26,000	26,000	신한은행
유형자산	토지, 건물, 기계기구 및 관련보험금	42,000	42,000	농협은행
유형자산, 무형자산	토지, 건물, 기계장치	11,701	10,149	농업은행
재고자산	재공품과 관련보험금	8,500	6,000	하이닉스(주)
재고자산	재공품과 관련보험금	100	50	(주)에이티세미콘
재고자산	재고자산	41,600	41,600	수출입은행
합 계		282,001	279,849	

(4) 연결회사는 고객사가 제공한 공급자재, 장비 등 고객사 재산에 대한 멸실, 훼손, 도난 등 위험을 보호하기 위하여 동산종합보험에 가입하고 있습니다.

(5) 자산취득 및 자본적지출 약정

보고기간말 현재 발생하지 않은 유형자산과 무형자산의 취득 및 자본적지출 약정 금액은 각각 10,165백만원, 53백만원입니다.

35. 비지배지분에 대한 정보

(1) 비지배지분의 변동

연결회사에 포함된 비지배지분이 중요한 종속기업의 당기순익 및 자본 중 비지배지분에 배분된 당기순손익 및 누적비지배지분은 다음과 같습니다.

1) 당기

(단위: 천원)

회사명	비지배 지분율(%)	기초 누적비지배지분	비지배지분에 배분된 당기순손익	기타	기말 누적비지배지분
SFA SEMICON Philippines Corp.	15	18,943,066	1,261,036	650,401	20,854,503

2) 전기

(단위: 천원)

회사명	비지배 지분율(%)	기초 누적비지배지분	비지배지분에 배분된 당기순손익	기타	기말 누적비지배지분
SFA SEMICON Philippines Corp.	15	17,400,798	751,517	790,751	18,943,066

(2) 종속기업의 요약재무정보

비지배지분이 연결회사에 중요한 종속기업의 내부거래 제거전 요약 재무정보는 다음과 같습니다.

1) 요약 재무상태표

① 당기

(단위: 천원)

회사명	유동자산	비유동자산	유동부채	비유동부채	자본
SFA SEMICON Philippines Corp.	38,008,902	144,142,318	35,594,362	7,529,571	139,027,287

② 전기

(단위: 천원)

회사명	유동자산	비유동자산	유동부채	비유동부채	자본
SFA SEMICON Philippines Corp.	57,570,243	137,493,403	32,858,736	35,920,291	126,284,619

2) 요약 포괄손익계산서

① 당기

(단위: 천원)

회사명	매출	당기순손익
SFA SEMICON Philippines Corp.	309,548,973	8,406,744

② 전기

(단위: 천원)

회사명	매출	당기순손익
SFA SEMICON Philippines Corp.	252,289,613	5,010,018

3) 요약 현금흐름표

① 당기

(단위: 천원)

회사명	영업활동으로 인한 현금흐름	투자활동으로 인한 현금흐름	재무활동으로 인한 현금흐름	현금및현금성 자산의증감	기초현금및 현금성자산	환율변동효과	기말현금및 현금성자산
SSP(*)	10,717,755	(8,751,784)	(406,373)	1,559,597	3,485,392	123,472	5,168,461

(*)SSP는 SFA SEMICON Philippines Corp 를 의미합니다.

② 전기

(단위: 천원)

회사명	영업활동으로 인한 현금흐름	투자활동으로 인한 현금흐름	재무활동으로 인한 현금흐름	현금및현금성 자산의증감	기초현금및 현금성자산	환율변동효과	기말현금및 현금성자산
SSP(*)	(24,628,214)	(10,413,086)	7,592,069	(27,449,229)	30,106,612	828,009	3,485,392

(*)SSP는 SFA SEMICON Philippines Corp 를 의미합니다.

36. 특수관계자 거래

가. 특수관계자 현황

(1) 지배기업

회사명	지분율(%)	
	2019.12.31	2018.12.31
(주)에스에프에이	47.93	47.50

(2) 종속기업 현황

회사명	지분율(%)	
	2019.12.31	2018.12.31
SFA SEMICON Philippines Corp.	85.00	85.00
SFA SEMICON(suzhou) Co.,Ltd	93.05	93.05

(3) 당사와 매출 등 거래 또는 채권·채무 잔액이 있는 관계기업 및 기타 특수관계자

관 계	회사명
기타특수관계자	비케이이엔티(주), (주)둔포기계, 에스에프에이서비스(주)

나. 당기 및 전기 중 특수관계자와의 중요한 영업상의 거래내용 및 당기말과 전기말 현재의 채권, 채무의 내용은 다음과 같습니다.

(1) 매출 및 매입거래

1) 당기

(단위: 천원)

특수관계 구분	회사명	매출	기타수익 등	매입	기타비용 등
지배기업	(주)에스에프에이	165,213	24,326	-	2,044,212
기타특수관계자	(주)둔포기계	-	-	-	33,111
	에스에프에이서비스(주)	119,928	19,692	-	-
합 계		285,141	44,018	-	2,077,323

2) 전기

(단위: 천원)

특수관계 구분	회사명	매출	기타수익 등	매입	기타비용 등
지배기업	(주)에스에프에이	586,800	37,489	987	2,287,776
기타특수관계자	(주)둔포기계	-	-	-	35,210
	에스에프에이서비스(주)	89,946	9,579	-	-
합 계		676,746	47,068	987	2,322,986

(2) 채권 및 채무거래

1) 당기말

(단위: 천원)

특수관계 구분	회사명	매출채권	기타채권 등	기타채무 등	차입금 등
지배기업	(주)에스에프에이	-	-	521,966	27,696,728
기타특수관계자	에스에프에이서비스(주)	-	-	78,300	-
합 계		-	-	600,266	27,696,728

2) 전기말

(단위: 천원)

특수관계 구분	회사명	매출채권	기타채권 등	기타채무 등	차입금 등
지배기업	(주)에스에프에이	-	5,430	119,285	30,452,842
기타특수관계자	(주)둔포기계	-	-	4,019	-
	에스에프에이서비스(주)	-	-	78,300	-

합 계	-	5,430	201,604	30,452,842
-----	---	-------	---------	------------

(3) 자금거래

1) 당기

당기 중 특수관계자와의 중요한 자금거래는 없습니다.

2) 전기

(단위: 천원)

특수관계 구분	회사명	차입거래	
		차입	상환
지배기업	(주)에스에프에이(*)	-	8,424,950

(*) 차입 상환액 8,424,950천원은 권면총액 8,000,000천원인 전환사채에 대한 조기상환액입니다.

(4) 지급보증

1) 타사에게 제공한 지급보증

당기말 현재 연결회사가 특수관계자의 자금조달 등을 위하여 제공하고 있는 지급보증 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

특수관계 구분	회사명	보증처	지급보증금액	보증기간	비고
기타 특수관계자	비케이이엔티(주)	신용보증기금	12,400,000	2015년 09월 09일 ~ 2020년 09월 09일	자금차입
	비케이이엔티(주)	신한은행	250,644	2015년 09월 09일 ~ 2020년 09월 09일	자금차입
	비케이이엔티(주)	신한은행	462,649	2015년 09월 09일 ~ 2020년 09월 09일	자금차입
	비케이이엔티(주)	신한은행	1,200,000	2015년 09월 09일 ~ 2020년 09월 09일	자금차입
	비케이이엔티(주)	신한은행	375,000	2015년 09월 09일 ~ 2020년 09월 09일	자금차입
	비케이이엔티(주)	수출입은행	11,961,000	2015년 09월 09일 ~ 2020년 09월 09일	자금차입
	비케이이엔티(주)	농협은행	1,558,994	2015년 09월 09일 ~ 2020년 09월 09일	자금차입
	비케이이엔티(주)	농협은행	3,492,000	2015년 09월 09일 ~ 2020년 09월 09일	자금차입

회사는 상기 지급보증과 관련하여 지급보증채무를 계상하고 있습니다(주석 34참조).

2) 타사로부터 제공받은 지급보증

당기말 현재 연결회사가 자금조달 등을 위하여 특수관계자로부터 제공받고 있는 지급보증 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원, USD)

특수관계 구분	회사명	차입처	지급보증금액	보증기간	비고
지배기업	(주)에스에프에이	현대증권(사채 22회)	8,770,000	2015년 09월 09일 ~ 2020년 09월 09일	자금차입
	(주)에스에프에이	우리투자증권(사채 23회)	5,260,000	2015년 09월 09일 ~ 2020년 09월 09일	자금차입

(5) 주요 경영진에 대한 보상

주요 경영진은 이사(등기), 이사회의 구성원, 재무책임자 및 내부감사책임자를 포함하고 있습니다. 종업원서비스의 대가로서 주요 경영진에게 지급되었거나 지급될 보상금액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
급여 및 기타 단기종업원 급여	919,883	868,902
퇴직급여	212,107	158,611
합 계	1,131,990	1,027,513

37. 영업부문 정보

연결회사는 한국채택국제회계기준 제1108호(영업부문)에 따라 부문에 대한 자원배분의사결정과 보고부문의 성과평가를 위하여 최고영업의사결정자가 정기적으로 검토하는 연결회사 실체 내 단위에 대한 내부보고를 기초로 영업부문을 채택하였습니다. 연결회사는 수익을 창출하는 재화의 지역에 따라 주요 영업부문을 한국, 필리핀, 중국, 부문으로 구분하고 있습니다.

(1) 부문별 순익은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기			전기		
	에스에프에이 반도체	SFA SEMICON Philippines Corp.	SFA SEMICON (suzhou) Co.,Ltd	에스에프에이 반도체	SFA SEMICON Philippines Corp.	SFA SEMICON (suzhou) Co.,Ltd
총 매출액	461,843,674	309,548,973	27,857,053	296,190,099	252,289,613	30,242,371
내부 매출액	(65,697,195)	(144,614,267)	-	(120,868,993)	-	-
순 매출액	396,146,479	164,934,706	27,857,053	175,321,106	252,289,613	30,242,371
영업이익	28,135,236	11,041,118	(100,747)	25,066,894	8,668,110	(46,744)

(2) 당기와 전기의 지역별 매출은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
국내매출(*)	381,171,152	162,646,239
미 국	40,921,076	40,111,226
동 남 아	165,050,558	253,568,771
일 본	411,745	518,392
기 타	1,383,706	1,008,462
합 계	588,938,237	457,853,090

(*) 국내매출은 Local L/C가 포함된 금액입니다.

(3) 당기와 전기 중 회사 매출액의 10% 이상을 차지하는 주요 외부고객과 관련된 정보는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

회사명	매출 등		매입 등		채권 등		채무 등	
	당기	전기	당기	전기	당기	전기	당기	전기
삼성전자(주)	450,179,602	332,794,350	308,908	303,811	37,761,502	31,806,578	43,694	19,857

상기 고객 외에 연결회사 매출액의 10% 이상을 차지하는 주요 외부고객은 1개사이며, 해당 고객으로부터의 매출액은 60,220,692천원입니다.

(4) 유형자산, 무형자산의 지역별 금액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말			전기말		
	국내	해외	계	국내	해외	계
유형자산	245,474,924	144,319,620	389,794,544	246,870,378	148,236,411	395,106,789
무형자산	12,492,486	878,771	13,371,257	13,286,877	475,157	13,762,034
합 계	257,967,410	145,198,391	403,165,801	260,157,255	148,711,568	408,868,823

38. 회계정책의 변경

(1) 기업회계기준서 제1116호 '리스'의 적용

주석 2.2에서 설명한 것처럼 연결회사는 기업회계기준서 제1116호를 2019년 1월 1일부터 소급하여 적용하였으나 기준서의 경과 규정에 따라 허용되는 방법으로 전기재무제표를 재작성하지 않았습니다. 따라서 새로운 리스 기준에 따른 재분류와 조정은 2019년 1월 1일의 개시 재무상태표에 인식되었습니다.

연결회사는 기업회계기준서 제1116호의 적용으로 종전에 기업회계기준서 제1017호의 연원칙에 따라 '운용리스'로 분류하였던 리스와 관련하여 리스부채를 인식하였습니다. 해당 리스부채는 2019년 1월 1일 현재 리스이용자의 증분차입이자율로 할인한 나머지 리스료의 현재가치로 측정되었습니다. 2019년 1월 1일 현재 리스부채의 측정에 사용된 리스이용자의 가중평균 증분차입이자율은 7.35%입니다.

(2) 실무적 간편법의 사용

연결회사는 기업회계기준서 제1116호를 최초 적용하면서 기준서에서 허용하는 다음의 실무적 간편법을 사용하였습니다

- 특성이 상당히 비슷한 리스 포트폴리오에 단일 할인율의 적용
- 리스가 손실부담계약인지에 대한 종전 평가에 의존한 사용권자산의 손상검토 - 최초 적용일 현재 손실부담계약은 없습니다.
- 최초 적용일 현재 12개월 이내에 리스기간이 종료되는 운용리스를 단기리스와 같은 방식으로 회계처리
- 최초 적용일의 사용권자산 측정에 리스개설직접원가를 제외
- 연장선택권이나 종료선택권이 있는 계약의 리스기간 결정에 사후판단 사용

또한 연결회사는 최초 적용일 현재 계약이 리스에 해당하는지 또는 리스가 내재되었는지를 재평가하지 않았습니다. 대신 최초 적용일 이전에 체결된 계약에 대하여 기업회계기준서 제1017호와 기업회계기준해석서 제2104호 '약정에 리스가 포함되어 있는지의 결정'을 적용하여 종전에 리스로 식별된 계약에 기업회계기준서 제1116호를 적용하였습니다.

(3) 리스부채의 측정

(단위: 천원)

구 분	2019
전기말에 공시된 운용리스 약정	3,217,826
재검토된 운용리스 약정	10,841,241
전기말 운용리스 약정	14,059,067
최초 적용일 현재 리스이용자의 증분차입이자율을 사용한 할인액	3,413,756
가산(차감): 리스계약으로 재검토된 계약	4,112,803
최초 적용일 현재 리스이용자의 증분차입이자율을 사용한 할인액	7,526,559
인식된 리스부채의 유동분류	
유동 리스부채	729,197
비유동 리스부채	6,797,362

회계정책의 변경으로 최초 적용일 현재 재무상태표의 다음 항목이 조정되었습니다.

- 유형자산: 6,384백만원 증가
- 리스부채: 7,526백만원 증가

39. 보고기간 후 사건

(1) 2020년 1월 3일 주식매수선택권 행사에 따른 자기주식의 350,000주 처분이 결정되었으며, 처분기간은 2020년 1월 10일부터 2020년 3월 29일까지입니다.

(2) 2020년 2월 3일 제 28회 전환사채관련 전환청구권을 사채권자가 행사하였습니다.

청구일자	사채의 명칭		청구금액	전환가액	주식수
	회차	종류			
2020-02-03	28	기명식 사모전환사채	10,733백만원	1,705원	6,295,014

(3) 2020년 3월 9일 제 27회 신주인수권부사채관련 신주인수권을 사채권자가 행사하였습니다.

청구일자	사채의 명칭		청구금액	행사가액	주식수
	회차	종류			
2020-03-09	27	기명식 사모신주인수권부사채	30,000백만원	1,890원	15,873,015

4. 재무제표

재무상태표

제 22 기 2019.12.31 현재

제 21 기 2018.12.31 현재

제 20 기 2017.12.31 현재

(단위 : 원)

	제 22 기	제 21 기	제 20 기
자산			
유동자산	183,160,846,037	128,669,824,602	143,206,170,263
현금및현금성자산	49,542,161,120	28,300,553,737	31,106,167,810
매출채권	46,501,310,028	31,773,706,862	56,658,458,989
계약자산	2,170,965,426	2,076,211,758	
기타유동채권	9,547,143,872	9,434,826,147	2,306,013,703
기타금융자산	30,000,000,000	27,943,623,289	42,670,000,000
당기손익-공정가치측정 금융자산(유동)	21,000,000,000	19,540,343,563	
기타유동자산	2,379,657,297	2,428,602,234	1,621,867,888
재고자산	22,019,608,294	7,171,957,012	8,843,661,873
비유동자산	381,269,021,164	392,565,432,248	375,715,249,098
기타비유동채권	34,756,200,000	33,565,200,000	24,422,080

당기손익-공정가치측정 금융자산(비유동))	569,975,557	703,601,198	
유형자산	245,474,924,096	246,870,377,504	245,168,926,698
무형자산	12,492,486,238	13,286,876,632	15,606,594,009
종속기업 및 관계기업투자주식	61,054,036,005	68,470,681,981	79,896,148,388
이연법인세자산	26,621,399,268	29,668,694,933	33,094,543,767
기타비유동금융자산	300,000,000		1,924,614,156
자산총계	564,429,867,201	521,235,256,850	518,921,419,361
부채			
유동부채	319,119,818,858	66,861,893,438	62,178,737,123
매입채무	34,702,998,297	25,729,072,051	22,646,526,960
기타금융부채	11,184,460,972	7,929,891,349	9,071,162,529
기타유동부채	17,019,169,830	532,094,100	995,670,456
유동성지급보증부채	35,860,784,249		
유동성장기차입금	219,134,602,859	32,001,301,200	29,465,377,178
유동리스부채	112,461,915		
미지급법인세	1,105,340,736	669,534,738	
비유동부채	17,577,617,730	240,895,408,940	249,756,742,714
장기차입금	4,970,845,428	194,276,025,703	203,324,945,415
비유동리스부채	12,095,163		
순확정급여부채	12,594,677,139	11,137,929,327	11,316,270,619
지급보증부채		35,481,453,910	35,115,526,680
부채총계	336,697,436,588	307,757,302,378	311,935,479,837
자본			
자본금	71,403,437,000	70,818,115,500	70,795,603,500
자본잉여금	356,381,773,951	353,927,824,099	352,591,221,797
자본조정	(3,032,858,422)	(2,873,128,354)	(1,657,346,947)
기타포괄손익누계액			(129,000,958)
이익잉여금(결손금)	(197,019,921,916)	(208,394,856,773)	(214,614,537,868)
자본총계	227,732,430,613	213,477,954,472	206,985,939,524
자본과부채총계	564,429,867,201	521,235,256,850	518,921,419,361

포괄손익계산서

제 22 기 2019.01.01 부터 2019.12.31 까지

제 21 기 2018.01.01 부터 2018.12.31 까지

제 20 기 2017.01.01 부터 2017.12.31 까지

(단위 : 원)

	제 22 기	제 21 기	제 20 기
매출액	461,843,673,874	296,190,098,629	293,000,759,348
매출원가	428,163,115,693	262,889,189,226	265,844,378,547

매출총이익	33,680,558,181	33,300,909,403	27,156,380,801
판매비와관리비	7,987,287,140	7,267,506,897	7,647,873,911
영업이익(손실)	25,693,271,041	26,033,402,506	19,508,506,890
기타수익	7,697,611,684	5,652,106,932	2,579,094,584
기타비용	10,804,442,929	13,401,727,048	5,914,179,839
금융수익	3,584,245,716	2,678,641,595	953,272,210
금융원가	9,310,723,430	9,651,567,938	9,538,848,832
법인세비용차감전순이익(손실)	16,859,962,082	11,310,856,047	7,587,845,013
법인세비용	5,029,848,123	4,526,065,271	901,815,550
당기순이익(손실)	11,830,113,959	6,784,790,776	6,686,029,463
기타포괄손익			
당기순익으로 재분류되지 않는 항목			
순확정급여부채의 재측정요소	(455,179,102)	(436,108,723)	581,266,532
당기순익으로 재분류될 수 있는 항목			
매도가능금융자산평가이익			19,056,620
총포괄손익	11,374,934,857	6,348,682,053	7,286,352,615
주당순이익			
기본주당이익(손실) (단위 : 원)	84	48	48
희석주당이익(손실) (단위 : 원)	80	47	47

자본변동표

제 22 기 2019.01.01 부터 2019.12.31 까지

제 21 기 2018.01.01 부터 2018.12.31 까지

제 20 기 2017.01.01 부터 2017.12.31 까지

(단위 : 원)

	자본					
	자본금	자본잉여금	자본조정	기타포괄손익누계액	이익잉여금(결손금)	자본 합계
2017.01.01 (기초자본)	69,940,137,000	349,460,346,638	(1,603,740,520)	(148,057,578)	(221,881,833,863)	195,766,851,677
회계정책변경효과						
당기순이익(손실)					6,686,029,463	6,686,029,463
순확정급여부채의 재측정요소					581,266,532	581,266,532
매도가능금융자산평가이익				19,056,620		19,056,620
총포괄손익				19,056,620	7,267,295,995	7,286,352,615
소유주와의 거래						
전환권의 행사	855,466,500	3,130,875,159	(53,606,427)			3,932,735,232
주식매수선택권						
소유주와의 거래 총액	855,466,500	3,130,875,159	(53,606,427)			3,932,735,232
2017.12.31 (기말자본)	70,795,603,500	352,591,221,797	(1,657,346,947)	(129,000,958)	(214,614,537,868)	206,985,939,524
2018.01.01 (기초자본)	70,795,603,500	352,591,221,797	(1,657,346,947)	(129,000,958)	(214,614,537,868)	206,985,939,524
회계정책변경효과				129,000,958	(129,000,958)	
당기순이익(손실)					6,784,790,776	6,784,790,776
순확정급여부채의 재측정요소					(436,108,723)	(436,108,723)
매도가능금융자산평가이익						

총포괄손익					6,348,682,053	6,348,682,053
소유주와의 거래						
전환권의 행사	22,512,000	91,786,808	(6,858,845)			107,439,963
주식매수선택권		1,244,815,494	(1,208,922,562)			35,892,932
소유주와의 거래 총액	22,512,000	1,336,602,302	(1,215,781,407)			143,332,895
2018.12.31 (기말자본)	70,818,115,500	353,927,824,099	(2,873,128,354)		(208,394,856,773)	213,477,954,472
2019.01.01 (기초자본)	70,818,115,500	353,927,824,099	(2,873,128,354)		(208,394,856,773)	213,477,954,472
회계정책변경효과						
당기순이익(손실)					11,830,113,959	11,830,113,959
순확정급여부채의 재측정요소					(455,179,102)	(455,179,102)
매도가능금융자산평가이익						
총포괄손익					11,374,934,857	11,374,934,857
소유주와의 거래						
전환권의 행사	585,321,500	2,250,256,965				2,835,578,465
주식매수선택권		203,692,887	(159,730,068)			43,962,819
소유주와의 거래 총액	585,321,500	2,453,949,852	(159,730,068)			2,879,541,284
2019.12.31 (기말자본)	71,403,437,000	356,381,773,951	(3,032,858,422)		(197,019,921,916)	227,732,430,613

현금흐름표

제 22 기 2019.01.01 부터 2019.12.31 까지

제 21 기 2018.01.01 부터 2018.12.31 까지

제 20 기 2017.01.01 부터 2017.12.31 까지

(단위 : 원)

	제 22 기	제 21 기	제 20 기
영업활동으로 인한 현금흐름	57,999,281,446	74,282,752,828	13,876,981,181
영업으로부터 창출된 현금흐름	62,676,536,002	78,894,740,079	19,718,763,637
이자의 지급	(6,681,252,849)	(6,748,326,896)	(6,700,034,685)
이자의 수취	3,422,360,903	2,311,474,780	861,676,309
법인세납부(환급)	(1,418,362,610)	(175,135,135)	(3,424,080)
투자활동으로 인한 현금흐름	(34,813,128,641)	(68,084,795,822)	(42,732,553,135)
유형자산의 취득	(31,576,876,969)	(30,180,879,238)	(17,966,418,952)
유형자산의 처분	610,042,730	5,326,334,080	2,587,002,556
무형자산의 취득	(383,665,749)	(1,144,908,892)	(488,410,201)
무형자산의 처분		1,719,125,080	4,129,005,001
기타채권의 증가		(40,254,500,000)	
기타금융자산의 순감소(증가)	(13,143,569,477)	15,990,376,711	(30,993,731,539)
당기손익-공정가치측정 금융자산의 순감소(증가)	9,680,940,824	(19,540,343,563)	
재무활동으로 인한 현금흐름	(1,923,674,312)	(9,003,571,079)	(1,517,807)
차입금의 감소	(1,608,353,879)	(9,003,319,383)	
리스부채의 상환	(315,320,433)		
전환권의 행사		(251,696)	(1,517,807)
현금및현금성자산에 대한 환율변동효과	(20,871,110)		

현금및현금성자산의 증가(감소)	21,241,607,383	(2,805,614,073)	(28,857,089,761)
기초 현금및현금성자산	28,300,553,737	31,106,167,810	59,963,257,571
기말 현금및현금성자산	49,542,161,120	28,300,553,737	31,106,167,810

5. 재무제표 주석

제 22 기 : 2019년 12월 31일 현재

제 21 기 : 2018년 12월 31일 현재

주식회사 에스에프에이반도체

1. 일반 사항

주식회사 에스에프에이반도체(이하 "회사"라 함)은 반도체 조립, 검사 전문회사로서 1998년 6월 30일에 설립되었으며, 2001년 4월 27일 코스닥시장에 주식을 상장하였습니다. 회사의 주요 사업내용 및 본사 및 사업장 소재지는 다음과 같습니다.

구분	내용
주요 사업내용	전자재료 및 반도체 부품 제조 판매
설립일	1998년 6월 30일
코스닥 상장일자	2001년 4월 27일
주소지	1공장 및 본사 : 충남 천안시 서북구 백석공단7로 16 2공장 : 충남 천안시 서북구 2공단 7길 30
대표이사	김영민

당기말과 전기말 현재 회사의 주요 주주는 다음과 같습니다.

주주명	당기말		전기말	
	소유주식수(주)	지분율(%)	소유주식수(주)	지분율(%)
(주)에스에프에이	68,203,130	47.93	67,032,487	47.50
(주)한국문화진흥	2,362,036	1.66	7,703,078	5.46
자기주식	725,304	0.51	725,304	0.51
기타	71,001,804	49.90	65,660,762	46.53
합 계	142,292,274	100.00	141,121,631	100.00

2. 중요한 회계정책

다음은 재무제표 작성에 적용된 중요한 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.

재무제표는 다음을 제외하고는 역사적 원가에 기초하여 작성하였습니다.

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

한국채택국제회계기준은 재무제표 작성시 중요한 회계추정의 사용을 허용하고 있으며, 회계정책을 적용함에 있어 경영진의 판단을 요구하고 있습니다. 보다 복잡하고 높은 수준의 판단이 요구되는 부분이나 중요한 가정 및 추정이 요구되는 부분은 주석3에서 설명하고 있습니다.

2.2 회계정책의 변경과 공시

(1) 회사가 채택한 제·개정 기준서 및 해석서

회사는 2019년 1월 1일로 개시하는 회계기간부터 다음의 제·개정 기준서 및 해석서를 신규로 적용하였습니다.

- 기업회계기준서 제1116호 '리스' 제정

기업회계기준서 제1116호 '리스'는 단일 리스이용자 모형을 도입하여 리스기간이 12개월을 초과하고 기초자산이 소액이 아닌 모든 리스에 대하여 리스이용자가 자산과 부채를 인식하도록 요구합니다. 리스이용자는 사용권자산과 리스료 지급의무를 나타내는 리스부채를 인식해야 합니다.

회사는 기업회계기준서 제1116호의 도입 결과 회계정책을 변경하였습니다. 기업회계기준서 제1116호의 경과 규정에 따라 변경된 회계정책을 소급 적용하였고, 최초 적용으로 인한 누적효과는 최초 적용일인 2019년 1월 1일에 반영하였습니다. 비교 표시된 전기 재무제표는 재작성되지 않았습니다. 리스기준서와 새로운 회계정책의 도입 영향은 주석 36에서 보여주고 있습니다.

- 기업회계기준서 제1109호 '금융상품' 개정 – 부(-)의 보상을 수반하는 중도상환특성

부의 보상을 수반하는 일부 중도상환 가능한 금융자산을 상각후원가로 측정될 수 있도록 개정하였으며, 상각후원가로 측정되는 금융부채가 조건변경 되었으나 제거되지는 않은 경우 변경으로 인한 효과는 당기순익으로 인식되어야 합니다. 해당 기준서의개정이 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

- 기업회계기준서 제1019호 '종업원급여' 개정 - 제도의 개정, 축소, 정산

확정급여제도의 변경으로 제도의 개정, 축소, 정산이 되는 경우 제도의 변경 이후 회계기간의 잔여기간에 대한 당기근무원가 및 순이자를 산정하기 위해 순확정급여부채(자산)의 재측정에 사용된 가정을 사용합니다. 또한, 자산인식상한의 영향으로 이전에 인식하지 않은 초과적립액의 감소도 과거근무원가나 정산손익의 일부로 당기손익에 반영합니다. 해당 기준서의 개정이 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

- 기업회계기준서 제1028호 '관계기업과 공동기업에 대한 투자' 개정 - 관계기업과 공동기업에 대한 장기투자지분

관계기업이나 공동기업에 대한 다른 금융상품(지분법을 적용하지 않는 금융상품)이 기업회계기준서 제1109호의 적용 대상임을 명확히 하였으며, 관계기업이나 공동기업에 대한 순투자의 일부를 구성하는 장기투자지분의 손상 회계처리에 대해서는 기업회계기준서 제1109호를 우선하여 적용하도록 개정하였습니다. 해당 기준서의 개정이 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

- 기업회계기준해석서 제2123호 '법인세 처리의 불확실성' 제정

제정된 해석서는 기업이 적용한 법인세 처리를 과세당국이 인정할지에 대한 불확실성이 존재하는 경우 당기법인세와 이연법인세의 인식 및 측정에 적용하며, 법인세 처리 불확실성의 회계단위와 재평가가 필요한 상황 등에 대한 지침을 포함하고 있습니다. 해당 해석서의 제정이 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

- 연차개선 2015-2017

① 기업회계기준서 제1103호 '사업결합' 개정

공동영업과 관련된 자산에 대한 권리와 부채에 대한 의무를 보유하다가 해당 공동영업(사업의 정의 충족)에 대한 지배력을 획득하는 것은 단계적으로 이루어지는 사업결합이므로 취득자는 공동영업에 대하여 이전에 보유하고 있던 지분 전부를 재측정합니다. 해당 기준서의 개정이 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

② 기업회계기준서 제1111호 '공동약정' 개정

공동영업에 참여는 하지만 공동지배력을 보유하지 않은 공동영업 당사자가 공동영업에 대한 공동지배력을 획득하는 경우 공동영업에 대하여 이전에 보유하고 있던 지분은 재측정하지 않습니다. 해당 기준서의 개정이 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

③ 기업회계기준서 제1012호 '법인세' 개정

기업회계기준서 제1012호 문단 57A의 규정(배당의 세효과 인식시점과 인식항목을 규정)은 배당의 법인세효과 모두에 적용되며, 배당의 법인세효과를 원래 인식하였던 항목에 따라 당기손익, 기타포괄손익 또는 자본으로 인식하도록 개정되었습니다. 해당 기준서의 개정이 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

④ 기업회계기준서 제1023호 '차입원가' 개정

적격자산을 의도된 용도로 사용(또는 판매) 가능하게 하는 데 필요한 대부분의 활동이 완료되면, 해당 자산을 취득하기 위해 특정 목적으로 차입한 자금을 일반차입금에 포함한다는 사실을 명확히 하였습니다. 해당 기준서의 개정이 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

(2) 회사가 적용하지 않은 제·개정 기준서 및 해석서

제정 또는 공표되었으나 시행일이 도래하지 않아 적용하지 아니한 제개정 기준서 및 해석서는 다음과 같습니다.

1) 기업회계기준서 제1001호 '재무제표 표시', 제1008호 '회계정책, 회계추정의 변경 및 오류' 개정 - 중요성의 정의

'중요성의 정의'를 명확히 하고 기준서 제1001호와 제1008호를 명확해진 정의에 따라 개정하였습니다. 중요성 판단 시 중요한 정보의 누락이나 왜곡표시뿐만 아니라 중요하지 않은 정보로 인한 영향과 회사가 공시할 정보를 결정할 때 정보이용자의 특성을 고려하도록 하였습니다. 동 개정사항은 2020년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기도입이 가능합니다. 회사는 동 개정으로 인해 재무제표에 중요한 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

2) 기업회계기준서 제1103호 '사업결합' 개정 - 사업의 정의

개정된 사업의 정의에서는, 취득한 활동과 자산의 집합을 사업으로 판단하기 위해서는 산출물의 창출에 함께 유의적으로 기여할 수 있는 능력을 가진 투입물과 실질적인 과정을 반드시 포함하도록 하였고 원가 감소에 따른 경제적 효익은 제외하였습니다. 이와 함께 취득한 총자산의 대부분의 공정가치가 식별가능한 단일 자산 또는 자산집합에 집중되어 있는 경우, 취득한 활동과 자산의 집합은 사업이 아닌, 자산 또는 자산의 집합으로 결정할 수 있는 선택적 집중테스트가 추가되었습니다. 동 개정사항은 2020년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기도입이 가능합니다. 회사는 동 개정으로 인해 재무제표에 중요한 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

2.3 종속기업 및 관계기업

회사의 재무제표는 기업회계기준서 제1027호 '별도재무제표'에 따른 별도재무제표입니다. 종속기업 및 관계기업 투자는 직접적인 지분투자에 근거하여 원가로 측정하고 있습니다. 또한, 종속기업 및 관계기업으로부터 수취하는 배당금은 배당에 대한 권리가 확정되는 시점에 당기손익으로 인식하고 있습니다.

2.4 외화환산

(1) 기능통화와 표시통화

회사는 재무제표에 포함되는 항목들을 각각의 영업활동이 이뤄지는 주된 경제 환경에서의 통화("기능통화")를 적용하여 측정하고 있습니다. 지배기업의 기능통화는 대한민국 원화이며

, 재무제표는 대한민국 원화로 표시하고 있습니다.

(2) 외화거래와 보고기간말의 환산

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

차입금과 관련된 외환차이는 손익계산서에 금융원가로 표시되며, 다른 외환차이는 기타수익 또는 기타비용에 표시됩니다.

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

2.5 금융자산

(1) 분류

회사는 다음의 측정 범주로 금융자산을 분류합니다.

- 당기손익-공정가치 측정 금융자산
- 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산
- 상각후원가 측정 금융자산

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

공정가치로 측정하는 금융자산의 손익은 당기손익 또는 기타포괄손익으로 인식합니다. 채무상품에 대한 투자는 해당 자산을 보유하는 사업모형에 따라 그 평가손익을 당기손익 또는 기타포괄손익으로 인식합니다. 회사는 금융자산을 관리하는 사업모형을 변경하는 경우에만 채무상품을 재분류합니다.

단기매매항목이 아닌 지분상품에 대한 투자는 최초 인식시점에 후속적인 공정가치 변동을 기타포괄손익으로 표시할 것을 지정하는 취소불가능한 선택을 할 수 있습니다. 지정되지 않은 지분상품에 대한 투자의 공정가치 변동은 당기손익으로 인식합니다.

(2) 측정

회사는 최초 인식시점에 금융자산을 공정가치로 측정하며, 당기손익-공정가치 측정 금융자산이 아닌 경우에 해당 금융자산의 취득과 직접 관련되는 거래원가는 공정가치에 가산합니다. 당기손익-공정가치 측정 금융자산의 거래원가는 당기손익으로 비용처리합니다.

내재과생상품을 포함하는 복합계약은 계약상 현금흐름이 원금과 이자로만 구성되어 있는지를 결정할 때 해당 복합계약 전체를 고려합니다.

① 채무상품

금융자산의 후속적인 측정은 금융자산의 계약상 현금흐름 특성과 그 금융자산을 관리하는 사업모형에 근거합니다. 회사는 채무상품을 다음의 세 범주로 분류합니다.

(가) 상각후원가

계약상 현금흐름을 수취하기 위해 보유하는 것이 목적인 사업모형 하에서 금융자산을 보유하고, 계약상 현금흐름이 원리금만으로 구성되어 있는 자산은 상각후원가로 측정합니다. 상각후원가로 측정하는 금융자산으로서 위험회피관계의 적용 대상이 아닌 금융자산의 손익은 해당 금융자산을 제거하거나 손상할 때 당기손익으로 인식합니다. 유효이자율법에 따라 인식하는 금융자산의 이자수익은 '금융수익'에 포함됩니다.

(나) 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산

계약상 현금흐름의 수취와 금융자산의 매도 둘 다를 통해 목적을 이루는 사업모형 하에서 금융자산을 보유하고, 계약상 현금흐름이 원리금만으로 구성되어 있는 금융자산은 기타포괄손익-공정가치로 측정합니다. 손상차손(환입)과 이자수익 및 외환손익을 제외하고는, 공정가치로 측정하는 금융자산의 평가손익은 기타포괄손익으로 인식합니다. 금융자산을 제거할 때에는 인식한 기타포괄손익누계액을 자본에서 당기손익으로 재분류합니다. 유효이자율법에 따라 인식하는 금융자산의 이자수익은 '금융수익'에 포함됩니다. 외환손익은 '기타수익' 또는 '기타비용'으로 표시하고 손상차손은 '기타 비용'으로 표시합니다.

(다) 당기손익-공정가치측정 금융자산

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

② 지분상품

회사는 모든 지분상품에 대한 투자를 후속적으로 공정가치로 측정합니다. 공정가치 변동을 기타포괄손익으로 표시할 것을 선택한 장기적 투자목적 또는 전략적 투자목적의 지분상품에 대해 기타포괄손익으로 인식한 금액은 해당 지분상품을 제거할 때에도 당기손익으로 재분류하지 않습니다. 이러한 지분상품에 대한 배당수익은 회사가 배당을 받을 권리가 확정된 때 '금융수익'으로 당기손익으로 인식합니다.

당기손익-공정가치로 측정하는 금융자산의 공정가치 변동은 손익계산서에 '기타수익' 또는 '기타비용'으로 표시합니다. 기타포괄손익-공정가치로 측정하는 지분상품에 대한 손상차손(환입)은 별도로 구분하여 인식하지 않습니다.

(3) 손상

회사는 미래전망정보에 근거하여 상각후원가로 측정하거나 기타포괄손익-공정가치로 측정하는 채무상품에 대한 기대신용손실을 평가합니다. 손상 방식은 신용위험의 유의적인 증가

여부에 따라 결정됩니다. 단, 매출채권 및 리스채권에 대해 회사는 채권의 최초 인식시점부터 전체기간 기대신용손실을 인식하는 간편법을 적용합니다. (회사가 신용위험이 유의적으로 증가하였는지를 결정하는 방법은 주석 4.1.2 참조)

(4) 인식과 제거

금융자산의 정형화된 매입 또는 매도는 매매일에 인식하거나 제거합니다. 금융자산은 현금흐름에 대한 계약상 권리가 소멸하거나 금융자산을 양도하고 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 이전한 경우에 제거됩니다.

회사가 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 인식합니다. 해당 금융부채는 재무상태표에 "차입금"으로 분류하고 있습니다.

(5) 금융상품의 상계

금융자산과 부채는 인식한 자산과 부채에 대해 법적으로 집행가능한 상계권리를 현재 보유하고 있고, 순액으로 결제하거나 자산을 실현하는 동시에 부채를 결제할 의도를 가지고 있을 때 상계하여 재무상태표에 순액으로 표시합니다. 법적으로 집행가능한 상계권리는 미래사건에 좌우되지 않으며, 정상적인 사업과정의 경우와 채무불이행의 경우 및 지급불능이나 파산의 경우에도 집행가능한 것을 의미합니다.

2.6 파생상품

파생상품은 파생상품 계약 체결 시점에 공정가치로 최초 인식되며 이후 공정가치로 재측정됩니다. 위험회피회계의 적용 요건을 충족하지 않는 파생상품의 공정가치변동은 거래의 성격에 따라 '기타영업외수익(비용)' 또는 '금융수익(비용)'으로 손익계산서에 인식됩니다.

2.7 재고자산

재고자산은 원가와 순실현가능가치 중 작은 금액으로 표시되고, 재고자산의 원가는 총평균법에 따라 결정됩니다.

2.8 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.

과 목	추정 내용연수
건물, 구축물	40년
기계장치	10년

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

2.9 복합금융상품

복합금융상품은 보유자의 선택에 의해 지분상품으로 전환할 수 있는 신주인수권부사채입니다. 동 복합금융상품의 부채요소는 최초에 동일한 조건의 전환권이 없는 금융부채의 공정가치로 인식되며, 자본요소는 복합금융상품 전체의 공정가치와 부채요소의 공정가치의 차이로 최초 인식됩니다. 복합금융상품의 발행과 직접적으로 관련된 거래원가는 부채요소와 자본요소의 최초 인식 금액에 비례하여 배분됩니다.

2.10 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.

2.11 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.

2.12 무형자산

영업권은 이전대가와 취득자가 이전에 보유하고 있던 피취득자에 대한 지분의 취득일의 공정가치 합계액이 취득한 식별가능한 순자산을 초과하는 금액으로 인식됩니다. 이전대가 등이 취득한 순자산의 공정가액보다 작다면, 그 차액은 당기손익으로 인식합니다. 영업권은 원가에서 손상차손누계액을 차감한 금액으로 표시되고 있습니다.

영업권을 제외한 무형자산은 역사적 원가로 최초 인식되고, 원가에서 상각누계액과 손상차손누계액을 차감한 금액으로 표시됩니다.

내부적으로 창출된 무형자산인 개발비는 기술적 실현가능성, 미래경제적 효익 등을 포함한 자산 인식요건이 충족된 시점 이후에 발생한 지출금액의 합계액입니다. 회원권은 이용 가능 기간에 대하여 예측가능한 제한이 없으므로 내용연수가 한정되지 않아 상각되지 않습니다. 한정된 내용연수를 가지는 다음의 무형자산은 추정내용연수동안 정액법으로 상각됩니다.

구 분	추정 내용연수
상표권, 특허권 및 소프트웨어	5년

개발비	5년
-----	----

2.13 매입채무와 기타채무

매입채무와 기타 채무는 회사가 보고기간말 전에 재화나 용역을 제공받았으나 지급되지 않은 부채입니다. 해당 채무는 무담보이며, 보통 인식 후 30일 이내에 지급됩니다. 매입채무와 기타 채무는 지급기일이 보고기간 후 12개월 후가 아니라면 유동부채로 표시되었습니다. 해당 채무들은 최초에 공정가치로 인식되고 후속적으로 유효이자율법을 적용한 상각후원가로 측정됩니다.

2.14 비금융자산의 손상

영업권이나 내용연수가 비한정인 무형자산에 대하여는 매년, 상각대상 자산에 대하여는 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.

2.15 금융부채

(1) 분류 및 측정

회사의 당기손익-공정가치 측정 금융부채는 단기매매목적의 금융상품입니다. 주로 단기간 내에 재매입 할 목적으로 부담하는 금융부채는 단기매매금융부채로 분류됩니다. 또한, 위험회피회계의 수단으로 지정되지 않은 파생상품이나 금융상품으로부터 분리된 내재파생상품도 단기매매금융부채로 분류됩니다.

당기손익-공정가치 측정 금융부채, 금융보증계약, 금융자산의 양도가 제거조건을 충족하지 못하는 경우에 발생하는 금융부채를 제외한 모든 비파생금융부채는 상각후원가로 측정하는 금융부채로 분류되고 있으며, 재무상태표 상 "매입채무", "차입금" 및 "기타금융부채" 등으로 표시됩니다.

특정일에 의무적으로 상환해야 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. 소멸하거나 제3자에게 양도한 금융부채의 장부금액과 지급한 대가(양도한 비현금자산이나 부담한 부채를 포함)의 차액은 당기손익으로 인식합니다.

2.16 금융보증계약

회사가 제공한 금융보증계약은 최초 인식시 공정가치로 측정되며, 후속적으로는 다음 중 큰 금액으로 측정하여 '기타금융부채'로 인식됩니다.

- (1) 금융상품의 손상규정에 따라 산정한 손실충당금
- (2) 최초 인식금액에서 기업회계기준서 제1115호에 따라 인식한 이익누계액을 차감한 금액

2.17 충당부채

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

2.18 당기법인세 및 이연법인세

법인세비용은 당기법인세와 이연법인세로 구성됩니다. 법인세는 기타포괄손익이나 자본에 직접 인식된 항목과 관련된 금액은 해당 항목에서 직접 인식하며, 이를 제외하고는 당기손익으로 인식됩니다.

당기법인세비용은 보고기간말 현재 제정되었거나 실질적으로 제정된 세법에 근거하여 측정합니다. 경영진은 적용 가능한 세법 규정이 해석에 따라 달라질 수 있는 상황에 대하여 회사가 세무신고 시 적용한 세무정책에 대하여 주기적으로 평가하고 있습니다. 회사는 세무당국에 납부할 것으로 예상되는 금액에 기초하여 당기법인세비용을 인식합니다.

이연법인세는 자산과 부채의 장부금액과 세무기준액의 차이로 발생하는 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 일시적 차이가 사용될 수 있는 미래 과세소득의 발생가능성이 높은 경우에 인식됩니다.

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

이연법인세 자산과 부채는 법적으로 당기법인세자산과 당기법인세부채를 상계할 수 있는 권리(부과)를 회사가 보유하고 있고, 이연법인세 자산과 부채가 동일한 과세당국에 의해서 부과되는 법인세와 관련된 경우에 상계합니다. 당기법인세 자산과 부채는 법적으로 상계할 수 있는 권리를 회사가 보유하고 있고, 순액으로 결제할 의도가 있거나 자산을 실현하는 동시에 부채를 결제하려는 의도가 있는 경우에 상계합니다.

2.19 종업원급여

(1) 순확정급여부채

회사의 퇴직연금제도는 확정기여제도와 확정급여제도로 구분됩니다.

확정기여제도는 회사가 고정된 금액의 기여금을 별도 기금에 지급하는 퇴직연금제도이며, 기여금은 종업원이 근무 용역을 제공했을 때 비용으로 인식됩니다.

확정급여제도는 확정기여제도를 제외한 모든 퇴직연금제도입니다. 일반적으로 확정급여제도는 연령, 근속연수나 급여수준 등의 요소에 의하여 종업원이 퇴직할 때 지급받을 퇴직연금 급여의 금액이 확정됩니다. 확정급여제도와 관련하여 재무상태표에 계상된 부채는 보고기간 말 현재확정급여채무의 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 예상되는 지분상품의 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.

2.20 수익인식

(1) 수행의무의 식별

회사는 반도체 조립 및 검사가 주된 사업입니다. 기업회계기준서 제1115호에 따라 고객과의 계약에서 재화의 공급 등으로 구별되는 수행의무를 식별합니다.

(2) 변동대가

회사는 받을 권리를 갖게 될 대가를 더 잘 예측할 것으로 예상하는 기댓값 방법을 사용하여 변동 대가를 추정하고, 반품기한이 경과할 때 이미 인식한 누적 수익금액 중 유의적인 부분을 되돌리지 않을 가능성이 매우 높은 금액까지만 변동대가를 거래가격에 포함하여 수익을 인식합니다. 기업이 받았거나 받을 대가 중에서 권리를 갖게 될 것으로 예상하지 않는 금액은 환불부채로 계상합니다.

(3) 거래가격의 배분

회사는 하나의 계약에서 식별된 여러 수행의무에 상대적 개별 판매가격을 기초로 거래가격을 배분합니다. 각 수행의무의 개별 판매가격을 추정하기 위하여 '시장평가 조정 접근법'을 사용하며, 예외적으로 일부 거래에 대해서는 예상원가를 예측하고 적절한 이윤을 더하는 '예상원가 이윤 가산 접근법'을 사용할 예정입니다.

(4) 반품

회사는 고객에게 환불할 것으로 예상되는 총액을 계약부채(환불부채)로 인식하고 수익을 조정하며, 고객이 반품 권리를 행사할 때 고객으로부터 제품을 회수할 권리를 가지므로 그 자산을 인식하고 해당 금액만큼 매출원가를 조정합니다. 제품을 회수할 권리는 제품의 과거장부금액에서 제품을 회수하는데 드는 원가를 차감하여 측정합니다.

2.21 리스

주석 2.2에서 설명한 것처럼 회사는 리스에 대한 회계정책을 변경하였습니다. 새로운 회계정책의 영향에 대한 정보는 주석 36에서 제공합니다.

회사는 건물 및 차량운반구를 리스하고 있습니다. 리스계약은 일반적으로 2년이내의 고정기간으로 체결되지만 아래에서 설명하는 연장선택권이 있을 수 있습니다.

계약에는 리스요소와 비리스요소가 모두 포함될 수 있습니다. 회사는 상대적 개별 가격에 기초하여 계약 대가를 리스요소와 비리스요소에 배분하였습니다. 그러나 회사는 리스요소와 비리스요소를 분리하지 않고 하나의 리스요소로 회계처리하는 실무적간편법을 적용하였습니다.

리스조건은 개별적으로 협상되며 다양한 계약조건을 포함합니다. 리스계약에 따라 부과되는 다른 제약은 없지만 리스자산을 차입금의 담보로 제공할 수는 없습니다.

2018년 회계연도까지는 유형자산의 리스를 금융리스 또는 운용리스로 분류하였습니다. 운용리스에 따른 리스료(리스제공자로부터 받은 인센티브를 제외한 순액)는 리스기간에 걸쳐 정액으로 당기손익으로 인식하였습니다.

2019년 1월 1일부터 회사는 리스된 자산을 사용할 수 있는 리스개시일에 사용권자산과 이에 대응하는 부채를 인식합니다.

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

- 받을 리스 인센티브를 차감한 고정리스료(실질적인 고정리스료 포함)
- 개시일 현재 지수나 요율을 사용하여 최초 측정한, 지수나 요율(이율)에 따라 달라지는 변동리스료
- 잔존가치보증에 따라 회사(리스이용자)가 지급할 것으로 예상되는 금액

- 회사(리스이용자)가 매수선택권을 행사할 것이 상당히 확실한 경우에 그 매수선택권의 행사가격
- 리스기간이 회사(리스이용자)의 종료선택권 행사를 반영하는 경우에 그 리스를 종료하기 위하여 부담하는 금액

또한 리스부채의 측정에는 상당히 확실한(reasonably certain) 연장선택권에 따라 지급될 리스료를 포함합니다.

리스의 내재이자율을 쉽게 산정할 수 있는 경우 그 이자율로 리스료를 할인합니다. 내재이자율을 쉽게 산정할 수 없는 경우에는 리스이용자가 비슷한 경제적 환경에서 비슷한 기간에 걸쳐 비슷한 담보로 사용권자산과 가치가 비슷한 자산을 획득하는 데 필요한 자금을 차입한다면 지급해야 할 이자율인 리스이용자의 증분차입이자율을 사용합니다.

회사는 증분차입이자율을 다음과 같이 산정합니다.

- 가능하다면 개별 리스이용자가 받은 최근 제3자 금융 이자율에 제3자 금융을 받은 이후 재무상태의 변경을 반영

회사는 지수나 요율에 따라 달라지는 변동리스료의 경우 지수나 요율이 유효할 때까지 리스부채에 포함하지 않는 변동리스료의 잠재적 미래 증가 위험에 노출되어 있습니다. 지수나 요율에 따라 달라지는 리스료의 조정액이 유효한 시점에서 리스부채를 재평가하고 사용권자산을 조정합니다.

각 리스료는 리스부채의 상환과 금융원가로 배분합니다. 금융원가는 각 기간의 리스부채 잔액에 대하여 일정한 기간 이자율이 산출되도록 계산된 금액을 리스기간에 걸쳐 당기손익으로 인식합니다.

사용권자산은 다음 항목들로 구성된 원가로 측정합니다.

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

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

건물 및 차량운반구의 단기리스와 모든 소액자산 리스와 관련된 리스료는 정액 기준에 따라 당기손익으로 인식합니다. 단기리스는 리스기간이 12개월 이하인 리스이며, 소액리스자산은 소액의 사무실 집기비품 등으로 구성되어 있습니다.

- 연장선택권 및 종료선택권

회사 부동산 리스계약에 연장선택권 및 종료선택권을 포함하고 있습니다. 이러한 조건들은

계약 관리 측면에서 운영상의 유연성을 극대화하기 위해 사용됩니다.

2.22 재무제표 승인

회사의 재무제표는 2020년 2월 12일자로 이사회에서 승인됐으며, 정기주주총회에서 수정승인 될 수 있습니다.

3. 중요한 회계추정 및 가정

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

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

(1) 영업권의 손상차손

영업권의 손상여부를 검토하기 위한 현금창출단위의 회수가능금액은 사용가치의 계산에 기초하여 결정됩니다.

(2) 법인세

회사의 과세소득에 대한 법인세는 세법 및 과세당국의 결정을 적용하여 산정되므로 최종 세효과를 산정하는 데에는 불확실성이 존재합니다.

회사는 특정 기간동안 과세소득의 일정금액을 투자, 임금증가 등에 사용하지 않았을 때 세법에서 정하는 방법에 따라 산정된 법인세를 추가로 부담합니다. 따라서, 해당 기간의 당기법인세와 이연법인세를 측정할 때 이에 따른 세효과를 반영하여야 하고, 이로 인해 회사가 부담할 법인세는 각 연도의 투자, 임금증가 등의 수준에 따라 달라지므로 최종 세효과를 산정하는 데에는 불확실성이 존재합니다.

(3) 종속기업 및 관계기업 투자주식의 손상

종속기업 및 관계기업 투자주식의 손상가액은 투자주식 장부가액과 추정된 회수가능액을 비교함으로서 측정됩니다. 회수가능액은 순공가치, 즉 처분부대원가를 차감한 후의 투자주식의 공정가치와 기업고유의 현금흐름의 총액을 현재가치로 환산한 사용가치 중 큰 값입니다.

사용가치를 구하기 위한 미래현금흐름을 추정하기 위해 회사는 경영진이 승인한 최근의 재무예산을 사용합니다. 이러한 재무예산은 경영진의 최선의 추정치가 반영된 합리적 객관적 가정에 기초하고 있으며 예측기간(5년) 및 예측기간 이후의 미래현금 추정에 대한 정보를 제공합니다.

미래 현금흐름에는 확약되지 않은 미래의 구조조정으로 인한 현금의 유출입, 자산성능향상을 위한 현금의 유출 및 그 결과로 발생하는 현금의 유입, 재무활동으로 인한 현금흐름 및 거의 독립적인 현금유입을 창출하는 자산이나 이미 부채로 인식한 의무와 관련된 현금흐름 등은 포함되지 않습니다.

미래 현금흐름은 현금흐름액에 반영되지 않은 자산의 고유 위험을 고려한 할인율을 사용하여 현재가치로 평가됩니다.

(4) 리스

리스기간을 산정할 때에 경영진은 연장선택권을 행사하거나 종료선택권을 행사하지 않을 경제적 유인이 생기게 하는 관련되는 사실 및 상황을 모두 고려합니다. 연장선택권의 대상 기간(또는 종료선택권의 대상 기간)은 리스이용자가 연장선택권을 행사할 것(또는 행사하지 않을 것)이 상당히 확실한 경우에만 리스기간에 포함됩니다.

회사는 유의적인 원가나 사업 중단 없이도 자산을 대체할 수 있으므로 사무실과 차량운반구 리스에서 대부분의 연장선택권은 리스부채에 포함하지 않습니다.

선택권이 실제로 행사되거나(행사되지 않거나) 회사가 선택권을 행사할(행사하지 않을) 의무를 부담하게 되는 경우에 리스기간을 다시 평가합니다. 리스이용자가 통제할수 있는 범위에 있고 리스기간을 산정할 때에 영향을 미치는 유의적인 사건이 일어나거나 상황에 유의적인 변화가 있을 때에만 회사는 연장선택권을 행사할 것(또는 행사하지 않을 것)이 상당히 확실한지의 판단을 변경합니다.

4. 재무위험관리

4.1 재무위험관리요소

회사는 여러 활동으로 인하여 시장위험(외환위험), 신용위험 및 유동성 위험과 같은 다양한 금융 위험에 노출되어 있습니다. 회사의 전반적인 위험관리정책은 금융시장의 예측불가능성에 초점을 맞추고 있으며 재무성과에 잠재적으로 불리할 수 있는 효과를 최소화하는데 중점을 두고 있습니다. 회사는 특정 위험을 회피하기 위해 파생상품을 이용하고 있습니다.

위험관리는 이사회에서 승인한 정책에 따라 자금팀에 의해 이루어지고 있습니다. 자금팀은 회사의 현업부서들과 긴밀히 협력하여 재무위험을 식별, 평가 및 회피하고 있습니다.

회사가 노출되어 있는 재무위험 및 이러한 위험이 회사의 미래 성과에 미칠 수 있는 영향은 다음과 같습니다.

위험	노출 위험	측정	관리
시장위험-환율	미래 상거래 기능통화 이외의 표시통화를 갖는 금융자산 및 금융부채	현금흐름 추정 민감도 분석	주요 거래처 결제 환율 관리

신용위험	현금성자산, 매출채권, 파생상품, 채무상품, 계약자산	연체율 분석 신용등급	우량금융기관 거래 은행예치금 다원화, 고객 신용한도
유동성위험	차입금 및 기타 부채	현금흐름 추정	자금수지 관리

위험관리는 이사회에서 승인한 정책에 따라 재무부서의 주관으로 이루어지고 있습니다. 재무부서는 영업부서들과의 긴밀한 협조하에 재무위험을 식별하고 평가하고 관리합니다. 이사회는 전반적인 위험관리에 대한 원칙과 외환위험, 신용 위험, 유동성을 초과하는 투자와 같은 특정 분야에 관한 위험평가를 수행합니다.

4.1.1 시장위험

(1) 외환위험

① 외환위험

보고기간말 현재 외환 위험에 노출되어 있는 회사의 금융자산 · 부채의 내역의 외화금액 및 원화환산 가액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원, 천USD, 천JPY, 천CNY)

구분	당기		전기	
	외화금액	환산후가액	외화금액	환산후가액
현금및현금성자산	USD 9,701	11,232,384	USD 8,749	9,782,181
	JPY 15,758	167,583	JPY 1,173	11,890
	합계	11,399,967	합계	9,794,071
대여금	USD 30,000	34,734,000	USD 30,000	33,543,000
	CNY 50,000.00	8,287,000	CNY 50,000.00	8,138,000
	합계	43,021,000	합계	41,681,000
매출채권(*1)	USD 5,596	6,479,268	USD 6,469	7,233,286
	합계	6,479,268	합계	7,233,286
기타채권	USD 135	156,079	–	–
	합계	156,079	합계	–
매입채무	USD 14,685	17,002,784	USD 5,580	6,328,447
	JPY 8,662	92,117	JPY 41,430	419,763
	합계	17,094,901	합계	6,748,210
기타채무	USD 545	631,164	USD 1,224	1,368,107
	JPY 350	3,722	JPY 350	3,546
	합계	634,886	합계	1,371,653
차입금	USD 2,000	2,315,600	USD 2,000	2,236,200
	합계	2,315,600	합계	2,236,200

(*1) 대손충당금이 상계되기 전 총액으로 계상되어 있습니다.

② 회사의 위험 및 관리

회사는 국제적으로 영업활동을 영위하고 있어 외환위험, 특히 주로 달러화와 관련된 환율변동위험에 노출되어 있습니다. 외환위험은 미래예상거래, 인식된 자산과 부채, 해외사업장에 대한 순투자와 관련하여 발생하고 있습니다.

회사의 경영진은 기능통화에 대한 외환위험을 관리하도록 하는 정책을 수립하고 있습니다. 외환위험은 미래예상거래 및 인식된 자산부채가 기능통화 외의 통화로 표시될 때 발생하고 있습니다.

회사는 해외사업장에 일정한 투자를 하고 있으며 이들 해외 사업장의 순자산은 외화환산 위험에 노출되어 있습니다.

③ 민감도 분석

보고기간말 현재 다른 모든 변수가 일정하고 외화에 대한 원화의 환율 10% 변동시 회사의 법인세차감전순이익에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기		전기	
	10% 상승시	10% 하락시	10% 상승시	10% 하락시
미국달러/원	3,265,218	3,265,218	4,062,571	(4,062,571)
엔화/원	7,174	(7,174)	(41,142)	41,142
위안화/원	828,700	(828,700)	813,800	(813,800)

4.1.2 신용위험

신용위험은 회사 차원에서 관리되고 있습니다. 신용위험은 보유하고 있는 수취채권 및 확정 계약을 포함한 거래처에 대한 신용위험뿐 아니라 현금및현금성자산, 파생금융상품 및 은행 및 금융기관 예치금으로부터 발생하고 있습니다. 은행 및 금융기관의경우, 독립적인 신용평가기관으로부터의 신용등급이 우수한 금융기관에 한하여 거래를 하고 있습니다. 일반거래처의 경우 독립적으로 신용평가를 받는다면 평가된 신용등급이 사용되며, 독립적인 신용 등급이 없는 경우에는 고객의 재무상태, 과거경험등기타 요소들을 고려하여 신용을 평가하게 됩니다. 개별적인 위험 한도는 이사회가 정한 한도에 따라 내부 또는 외부적으로 결정된 신용 등급을 바탕으로 결정됩니다. 신용한도의 사용여부는 정기적으로 검토되고 있습니다.

당기 중 신용한도를 초과한 건은 없었으며 경영진은 상기 거래처로부터 의무불이행으로 인한 손실을 예상하고 있지 아니합니다.

신용위험으로 인한 최대 노출금액은 금융기관에 예치된 현금및현금성자산, 매출채권및 기타 채권을 포함한 모든 금융자산(보유현금 및 지분상품 제외)의 장부금액입니다.

4.1.3 유동성 위험

회사는 적정 유동성의 유지를 위하여 주기적인 자금수지 예측, 필요 현금수준 추정 및 자금수지 관리 등을 통하여 적정 유동성을 유지하며, 계획대비 실적 관리를 통하여 유동성 위험을 최소화하고 있습니다.

유동성에 대한 예측 시에는 회사의 자금조달 계획, 약정 준수, 회사 내부의 목표채무비율 및 통화에 대한 제한과 같은 외부 법규나 법률 요구사항이 있는 경우 그러한 요구사항을 고려하고 있습니다.

상기에서 언급한 예측을 통해 결정된 대로 여유있는 유동성이 확보될 수 있도록 적절한 만기나 충분한 유동성을 제공해주는 금융상품을 선택하여 잉여자금을 투자하고 있습니다.

보고기간종료일 현재 금융부채에 대하여 보고기간종료일부터 계약만기일까지 잔여만기에 따라 만기별로 구분된 순유동성은 다음과 같습니다. 아래 표에 표시된 현금흐름은 현재가치 할인을 하지 않은 금액이며, 액면이자를 포함하고 있습니다.

회사의 유동성 위험 분석내역은 다음과 같습니다.

(1) 당기말

(단위: 천원)

계정과목	3개월미만	3개월에서 1년 이하	1년에서 2년 이하	2년에서 5년 이하	합계
매입채무및기타채무	45,887,459	-	-	-	45,887,459
차입금	1,562,518	226,499,657	3,448,909	1,707,017	233,218,101
지급보증채무	223,195	36,608,925	-	-	36,832,120
리스부채	87,503	28,126	11,880	682	128,191
합계	47,760,675	263,136,708	3,460,789	1,707,699	316,065,871

(2) 전기말

(단위: 천원)

계정과목	3개월미만	3개월에서 1년 이하	1년에서 2년 이하	2년에서 5년 이하	합계
매입채무및기타채무	33,658,963	-	-	-	33,658,963
차입금	1,577,193	38,899,968	196,420,234	6,926,227	243,823,622
지급보증채무	27,782	84,890	36,320,156	-	36,432,828
합계	35,263,938	38,984,858	232,740,390	6,926,227	313,915,413

4.2 자본위험관리

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

자본구조를 유지 또는 조정하기 위하여 회사는 주주에게 지급되는 배당을 조정하고, 주주들에게 자본을 반환하며, 부채감소를 위한 신주 발행 및 자산 매각 등을 실시하고 있습니다.

산업내의 타사와 마찬가지로 회사는 자본조달비율에 기초하여 자본을 관리하고 있습니다. 자본조달비율은 순부채를 총자본으로 나누어 산출하고 있습니다. 순부채는 총차입금에서 현금 및 현금성자산을 차감한 금액이며 총자본은 재무상태표의 "자본"에 순부채를 가산한 금액입니다.

당기말과 전기말의 자본조달비율은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
차입금	224,105,448	226,277,327
현금및현금성자산	49,542,161	28,300,554
순부채	174,563,287	197,976,773
자본총계	227,732,431	213,477,954
총자본	402,295,718	411,454,727
자본조달비율	43%	48%

5. 공정가치 측정

(1) 금융상품 종류별 공정가치

금융상품의 종류별 장부금액 및 공정가치는 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기말		전기말	
	장부금액	공정가치	장부금액	공정가치
금융자산:				
당기순익-공정가치 측정 금융자산	21,569,976	21,569,976	20,243,945	20,243,945

이외 금융상품의 경우 장부금액이 공정가치의 합리적인 근사치이므로 공정가치 공시에서 제외하였습니다.

(2) 공정가치 서열체계

1) 공정가치로 측정되는 금융상품은 공정가치 서열체계에 따라 구분되며 정의된 수준들은 다음과 같습니다.

- 측정일에 동일한 자산이나 부채에 대해 접근할 수 있는 활성시장의 (조정하지 않은) 공시가격
(수준 1)

- 수준 1의 공시가격 외에 자산이나 부채에 대해 직접적으로나 간접적으로 관측할 수 있는 투입 변수 (수준 2)
- 자산이나 부채에 대한 관측할 수 없는 투입변수 (수준 3)

2) 반복적으로 공정가치로 측정되고 인식된 금융상품의 공정가치 서열체계 구분은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기말			
	수준 1	수준 2	수준 3	합계
반복적인 공정가치 측정치				
당기순익-공정가치 측정 금융자산	-	-	21,569,976	21,569,976

(단위 : 천원)

구분	전기말			
	수준 1	수준 2	수준 3	합계
반복적인 공정가치 측정치				
당기순익-공정가치 측정 금융자산	-	19,540,344	703,601	20,243,945

(3) 반복적인 공정가치 측정치의 서열체계 수준 간 이동

회사는 금융상품의 공정가치 서열체계 수준 간 이동을 발생시킨 사건이나 상황의 변동이 일어난 날짜에 인식하고 있습니다. 당기와 전기 중 금융상품의 각 공정가치서열체계의 수준 간 이동은 발생하지 아니하였습니다.

(4) 가치평가기법 및 투입변수

회사는 공정가치 서열체계에서 수준 2와 수준 3으로 분류되는 금융상품의 공정가치에 대하여 다음의 가치평가기법과 투입 변수를 사용하고 있습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기말			
	공정가치	수준	가치평가기법	주요투입변수
당기순익-공정가치 측정 금융자산				
수익증권	569,976	3	순자산가치평가기법	해당사항 없음
채무증권	21,000,000	3	현재가치기법	신용위험이 반영된 할인율

(단위 : 천원)

구분	전기말			
	공정가치	수준	가치평가기법	주요투입변수

당기손익-공정가치 측정 금융자산				
수익증권	703,601	3	순자산가치평가기법	해당사항 없음
채권랩	19,540,344	2	시장접근법	해당사항 없음

(5) 수준 3으로 분류된 공정가치 측정치의 가치평가과정

회사의 재무부서는 재무보고 목적의 공정가치 측정을 담당하고 있으며 이러한 공정가치 측정치는 수준 3으로 분류되는 공정가치 측정치를 포함하고 있습니다. 회사의 재무부서는 공정가치 측정내역에 대하여 회사의 경영진에게 보고하며 매 분기 보고일정에 맞추어 공정가치 평가과정 및 그 결과에 대해 경영진과 협의합니다.

6. 범주별 금융상품

(1) 2019년과 2018년 12월 31일 현재 금융상품 범주별 장부금액은 다음과 같습니다.

1) 당기말

(단위 : 천원)

구분	당기손익-공정 가치 측정 금융자산	상각후원가 측정 금융자산	합계
금융자산:			
현금및현금성자산	-	49,542,161	49,542,161
기타금융자산	-	30,300,000	30,300,000
매출채권	-	46,501,310	46,501,310
기타금융채권	-	44,303,344	44,303,344
당기손익-공정가치 측정 금융자산	21,569,976	-	21,569,976
합계	21,569,976	170,646,815	192,216,791

(단위 : 천원)

구분	상각후원가 측정 금융부채
금융부채:	
매입채무및기타채무	45,887,459
차입금	224,105,448
지급보증부채	35,860,784
합계	305,853,691

2) 전기말

(단위 : 천원)

구분	당기손익-공정 가치 측정 금융자산	상각후원가 측정 금융자산	합계

금융자산:			
현금및현금성자산	–	28,300,554	28,300,554
기타금융자산	–	27,943,623	27,943,623
매출채권	–	31,773,707	31,773,707
기타금융채권	–	43,000,026	43,000,026
당기손익-공정가치 측정 금융자산	20,243,945	–	20,243,945
합계	20,243,945	131,017,910	151,261,855

(단위 : 천원)

구분	상각후원가 측정 금융부채
금융부채:	
매입채무및기타채무	33,658,963
차입금	226,277,327
지급보증부채	35,481,454
합계	295,417,744

(2) 당기와 전기 금융상품 별주별 순손익은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기			
	당기손익-공정 가치 측정 금융자산	상각후원가 측정 금융자산	상각후원가 측정 금융부채	합계
순손익:				
이자수익(비용)	138,312	3,445,933	(8,760,411)	(5,176,166)
지급보증손실	–	–	(492,003)	(492,003)
사채상환손실	–	–	(58,310)	(58,310)
외화환산이익(손실)	–	937,358	43,196	980,554
외환차익	–	2,742,633	376,240	3,118,873
평가이익	56,375	–	–	56,375
합계	194,687	7,125,924	(8,891,288)	(1,570,677)

(단위 : 천원)

구분	전기			
	당기손익-공정 가치 측정 금융자산	상각후원가 측정 금융자산	상각후원가 측정 금융부채	합계
순손익:				
이자수익(비용)	–	2,678,642	(8,901,063)	(6,222,421)
지급보증손실	–	–	(478,599)	(478,599)
사채상환손실	–	–	(271,906)	(271,906)

외화환산이익(손실)	-	1,242,960	(79,250)	1,163,710
외환차익(손실)	-	800,795	(455,035)	345,760
평가이익	42,987	-	-	42,987
합계	42,987	4,722,397	(10,185,853)	(5,420,469)

7. 매출채권 및 계약자산

(1) 2019년과 2018년 12월 31일 현재 매출채권 및 계약자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	2019.12.31	2018.12.31 (*)
고객과의 계약에서 생긴 매출채권	48,449,635	33,722,031
손실충당금	(1,948,325)	(1,948,324)
매출채권(순액)	46,501,310	31,773,707
계약자산(*1)	2,170,965	2,076,212

(*) 회사는 2018년 12월 31일의 재고자산 중 일부를 계약자산으로 계정 재분류하였습니다.

(2) 2019년과 2018년 12월 31일 현재 매출채권의 연령분석은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	2019.12.31	2018.12.31
3개월 이하	45,278,581	31,716,853
3개월 초과 6개월 이하	457,731	15,094
6개월 초과 1년 이하	758,751	24,760
1년 이상	6,247	17,000
소 계	46,501,310	31,773,707
손상채권(*1)		
1년 이상	1,948,325	1,948,325
소 계	1,948,325	1,948,325
합 계	48,449,635	33,722,031

(*1) 2019년 12월 31일 현재 순상채권과 관련하여 설정된 충당금은 1,948,325천원입니다 (2018년 12월 31일 : 1,948,325천원). 개별적으로 손상된 채권은 주로 예측하지 못한 경제적인 어려움을 겪고 있는 거래처와 관련된 채권입니다.

(3) 회사의 계약자산에 대한 청구권은 2019년과 2018년 12월 31일 현재 발생하지 않았으며, 계약자산의 발생일은 2019년과 2018년 12월 31일로 기준 1개월 이내입니다.

(4) 회사는 매출채권과 계약자산에 대하여 전체 기간 기대신용손실을 순실충당금으로 인식하는 간편법을 적용합니다. 계약자산은 동일 유형의 계약에서 발생한 매출채권과 유사한 위험속성을 가지므로 회사는 매출채권의 손실율이 계약자산의 손실율에 대한 합리적인 추정치로 확정하였습니다.

(5) 당기와 전기의 매출채권 및 계약자산에 대한 손실충당금의 변동내역은 없습니다.

(6) 매출채권의 공정가치는 할인에 따른 효과가 유의적이지 않기 때문에 장부금액과 동일합니다.

(7) 보고일 현재 매출채권 및 계약채권의 신용위험의 최대 노출금액은 장부금액 전액입니다. 회사가 보유하고 있는 담보는 없으나 업종의 특성상 계속 거래처에 대해서는 고객이 요청에 따라 가공중인 재고자산을 보유하고 있습니다.

8. 기타채권

(1) 2019년과 2018년 12월 31일 현재 기타채권의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	2019.12.31	2018.12.31
유동		
미수금	2,572,782	2,769,682
미수금 대손충당금	(2,037,165)	(2,037,165)
미수수익	724,527	562,642
대여금	10,933,392	10,786,058
대여금 대손충당금	(2,646,392)	(2,646,391)
소 계	9,547,144	9,434,826
비유동		
장기대여금	34,734,000	33,543,000
보증금	22,200	22,200
소 계	34,756,200	33,565,200
합 계	44,303,344	43,000,026

(2) 당기와 전기의 기타채권의 손실충당금 변동내역은 없습니다.

(3) 기타채권의 공정가치는 할인에 따른 효과가 유의적이지 않기 때문에 장부금액과 동일합니다.

(4) 보고일 현재 기타채권의 신용위험의 최대 노출금액은 장부금액 전액입니다. 회사가 보유하고 있는 담보는 없습니다.

9. 기타금융자산 및 당기손익공정가치 금융자산

(1) 2019년과 2018년 12월 31일 현재 기타금융자산 및 당기손익공정가치 금융자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	2019.12.31	2018.12.31
유동		
단기금융상품	30,000,000	27,943,623
당기손익-공정가치측정금융자산(채무상품)(*1)	21,000,000	19,540,344
소 계	51,000,000	47,483,967
비유동		
장기금융상품	300,000	-
당기손익-공정가치측정금융자산(수익증권)	569,976	703,601
소 계	869,976	703,601
합 계	51,869,976	48,187,568

(*1) 상기 채무상품은 사모펀드가 발행한 단기 PF채권입니다.

(2) 2019년과 2018년 12월 31일 현재 사용이 제한된 금융기관예치금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

계정과목	예금의 종류	금융기관	2019.12.31	2018.12.31	사용제한내용
기타금융자산 (유동)	정기예금	산업은행	-	1,950,000	차입금담보등
	정기예금	우리은행	-	300,000	중부도시가스질권
기타금융자산 (비유동)	정기예금	우리은행	300,000	-	중부도시가스질권
합 계			300,000	2,250,000	

(3) 비유동 당기손익-공정가치측정금융자산

1) 당기와 전기의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	2019	2018
기초금액	703,601	784,614
처분	(190,000)	(124,000)
당기손익	56,375	42,987
기말금액	569,976	703,601

2) 2019년과 2018년 12월 31일 현재 상세내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	2019.12.31	2018.12.31
채무증권(보광20호청년창업)	569,976	703,601

(4) 보고일 현재 기타금융자산의 신용위험의 최대노출금액은 장부가액 전액입니다. 회사가 보유한 담보는 없습니다.

10. 기타자산

2019년과 2018년 12월 31일 현재 기타자산의 상세내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	2019.12.31	2018.12.31
유동		
선급금	145,044	4,348
선급비용	477,271	332,192
미수부가세환급액	1,757,342	2,092,062
소 계	2,379,657	2,428,602

11. 재고자산

2019년과 2018년 12월 31일 현재 재고자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	2019.12.31	2018.12.31
상품	–	777,883
원재료	20,698,006	5,406,294
저장품	1,296,181	987,780
미착품	25,422	–
합 계	22,019,609	7,171,957

12. 유형자산

(1) 당기와 전기의 유형자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

1) 당기

(단위: 천원)

구 분	토지	건물	구축물	기계장치	기타유형자산	사용권자산	건설중인자산	합계
기초 순장부금액	23,149,718	76,813,099	1,479,266	134,185,925	4,515,276	–	6,727,094	246,870,378
회계정책의 변경	–	–	–	–	–	448,355	–	448,355
취득	–	27,290	–	17,324,416	1,579,239	22,118	10,855,726	29,808,789
처분	–	–	–	(18)	(19)	–	–	(37)
타계정에서 대체	–	–	–	6,024,076	530,938	–	–	6,555,014
타계정으로 대체	–	–	–	–	–	–	(6,555,014)	(6,555,014)
감가상각비	–	(2,435,313)	(110,338)	(26,123,272)	(2,633,502)	(350,136)	–	(31,652,561)

보고기간말 장부금액	23,149,718	74,405,076	1,368,928	131,411,127	3,991,932	120,337	11,027,806	245,474,924
2019.12.31								
취득원가	23,149,718	94,019,989	1,699,096	331,351,544	47,771,821	470,473	11,027,806	509,490,447
감가상각누계액	-	(19,614,913)	(330,168)	(199,940,417)	(43,779,889)	(350,136)	-	(264,015,523)
보고기간말 장부금액	23,149,718	74,405,076	1,368,928	131,411,127	3,991,932	120,337	11,027,806	245,474,924

2) 전기

(단위: 천원)

구 분	토지	건물	구축물	기계장치	기타유형자산	건설중인자산	합계
기초 순장부금액	23,149,718	79,247,626	548,255	129,425,451	7,156,532	5,641,345	245,168,927
취득	-	-	288,000	25,857,324	541,619	6,699,594	33,386,537
처분	-	-	-	(2,812,875)	(57,055)	-	(2,869,930)
타계정에서 대체	-	-	702,000	4,736,085	175,760	-	5,613,845
타계정으로 대체	-	-	-	-	-	(5,613,845)	(5,613,845)
감가상각비	-	(2,434,527)	(58,989)	(23,020,060)	(3,301,580)	-	(28,815,156)
보고기간말 장부금액	23,149,718	76,813,099	1,479,266	134,185,925	4,515,276	6,727,094	246,870,378
2018.12.31							
취득원가	23,149,718	93,992,699	1,699,096	310,765,031	46,074,088	6,727,094	482,407,726
감가상각누계액	-	(17,179,600)	(219,830)	(176,579,106)	(41,558,812)	-	(235,537,348)
보고기간말 장부금액	23,149,718	76,813,099	1,479,266	134,185,925	4,515,276	6,727,094	246,870,378

(2) 감가상각비 중 31,453백만원(2018: 28,665백만원)은 매출원가, 97백만원(2018: 52백만원)은 판매비와 관리비, 103백만원(2018: 98백만원)은 경상연구개발비에 포함되어 있습니다.

(3) 유형자산 담보제공 내역

2019년과 2018년 12월 31일 현재 회사의 차입금에 대하여 담보로 제공되어 있는 유형자산은 다음과 같습니다.

- 2019년 12월 31일

(단위: 천원)

담보제공자산	장부금액	담보설정금액	관련 계정과목	관련 금액	담보권자
토지, 기계장치 건물	133,148,155	219,800,000	차입금 (주식 17)	127,835,951	한국산업은행 우리은행 국민은행 신한은행 농협은행

- 2018년 12월 31일

(단위: 천원)

담보제공자산	장부금액	담보설정금액	관련 계정과목	관련 금액	담보권자
--------	------	--------	---------	-------	------

토지, 기계장치, 건물	146,701,808	219,800,000	차입금 (주석 17)	127,835,951	한국산업은행 우리은행 국민은행 신한은행 농협은행
--------------------	-------------	-------------	----------------	-------------	--

(4) 유형자산의 취득약정

회사는 토지 취득 및 설비투자계약을 체결하고 있습니다(주석 33 참조).

13. 리스

리스이용자인 회사의 리스에 대한 정보는 다음과 같습니다.

(1) 재무상태표에 인식된 금액

리스와 관련해 재무상태표에 인식된 금액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	2019.12.31	2019.01.01
사용권자산		
부동산	2,965	8,896
차량운반구	117,372	439,459
합계	120,337	448,355

당기 중 증가된 사용권자산은 22백만원입니다.

(단위: 천원)

구 분	2019.12.31	2019.01.01
리스부채		
유동	112,462	339,401
비유동	12,095	108,954
합계	124,557	448,355

(2) 손익계산서에 인식된 금액

리스와 관련해서 손익계산서에 인식된 금액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기
사용권자산의 감가상각비	
부동산	5,930

차량운반구	344,205
합계	350,135
리스부채에 대한 이자비용(금융원가에 포함)	21,029

회계정책의 변경에 대한 상세내역은 주석 36에서 제공합니다.

14. 무형자산

(1) 당기와 전기의 무형자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

1) 당기

(단위: 천원)

구 분	영업권	소프트웨어	산업재산권	회원권	건설중인자산	합계
기초 순장부금액	3,239,113	1,996,163	448,226	7,603,375	-	13,286,877
취득	-	174,919	6,428	-	260,000	441,347
상각비	-	(1,160,721)	(75,016)	-	-	(1,235,737)
보고기간말 장부금액	3,239,113	1,010,361	379,638	7,603,375	260,000	12,492,487
2019.12.31						
취득원가	4,265,035	14,169,412	770,306	7,603,375	260,000	27,068,128
감가상각누계액	-	(13,159,051)	(390,668)	-	-	(13,549,719)
손상차손누계액	(1,025,922)	-	-	-	-	(1,025,922)
보고기간말 장부금액	3,239,113	1,010,361	379,638	7,603,375	260,000	12,492,487

2) 전기

(단위: 천원)

구 분	영업권	소프트웨어	산업재산권	회원권	합계
기초 순장부금액	4,265,035	3,148,145	454,638	8,764,698	16,632,516
취득	-	470,552	76,413	613,200	1,160,165
상각비	-	(1,622,534)	(75,005)	-	(1,697,539)
손상차손	(1,025,922)	-	-	-	(1,025,922)
처분	-	-	(7,820)	(1,774,523)	(1,782,343)
보고기간말 장부금액	3,239,113	1,996,163	448,226	7,603,375	13,286,877
2018.12.31					
취득원가	4,265,035	13,994,493	763,878	7,603,375	26,626,781
감가상각누계액	-	(11,998,330)	(315,652)	-	(12,313,982)
손상차손누계액	(1,025,922)	-	-	-	(1,025,922)
보고기간말 장부금액	3,239,113	1,996,163	448,226	7,603,375	13,286,877

(2) 무형자산상각비 중 1,142백만원(2018년: 1,603백만원)은 매출원가, 75백만원(2018년: 75백만원)은 판매비와 관리비, 19백만원(2018년: 20백만원)은 경상연구개발비에 포함되었

습니다.

(3) 영업권의 손상평가

영업권은 회사의 경영진이 영업권을 관리하는 단위인 영업부문 별로(현금창출단위) 배분되었으며 회사의 영업권은 모두 카드사업부와 관련된 영업권입니다. 전기 및 당기의 영업권 배분방식에는 변동이 없습니다.

(단위: 천원)

구 분	영업권 배분금액
카드사업부	3,239,113

회사는 매년 영업권에 대한 손상검사를 수행하고 있습니다. 현금흐름창출단위의 회수가능가액은 사용가치 계산에 근거하여 결정되었습니다. 사용가치의 계산은 경영진이 승인한 향후 5년치의 재무예산에 근거하여 세전현금흐름추정치를 사용하였습니다. 사용가치 계산에 사용된 주요 가정치는 다음과 같습니다.

주요가정치	2019	2018
영구성장율	0.0%	0.0%
할인율	8.5%	9.6%

15. 종속기업 및 관계기업투자주식

(1) 2019년과 2018년 12월 31일 현재 종속기업 및 관계기업투자주식 현황은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	종목	소재국가	2019.12.31		2018.12.31	
			지분율(%)	장부금액	지분율(%)	장부금액
종속 기업	SFA SEMICON(suzhou) Co.,Ltd	중국	93.05	13,802,815	93.05	21,219,461
	SFA SEMICON Philippines Corp.	필리핀	85.00	47,251,221	85.00	47,251,221
	소 계			61,054,036		68,470,682
관계 기업	BK Suzhou Limited	중국	31.96	-	31.96	-
	Info Space Limited	중국	23.59	-	23.59	-
	소 계			-		-
합 계				61,054,036		68,470,682

(2) 당기와 전기의 종속기업 및 관계기업투자주식의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	2019	2018
기초 금액	68,470,682	79,896,148

손상(*)	(7,416,646)	(11,425,466)
기말 금액	61,054,036	68,470,682

(*) 손상차손은 종속기업 SFA SEMICON(suzhou) Co.,Ltd과 관련하여 인식한 것입니다. 반도체 산업 환경 변화와 소재국의 경제환경 변동으로 인한 매출부진으로 향후수익성 악화가 예상됐으며, 회사는 회수가능액인 13,802백만원과 장부금액 21,219백만원의 차이 7,417백만원을 당기에 손상차손으로 포괄손익계산서상 기타비용으로 인식했습니다. 회수가능액은 처분부대원가를 차감한 공정가치 및 사용가치에 근거하여 측정됐으며, 이익접근법을 사용하여 추정했습니다. 사용가치 추정에 사용된 주요 가정은 아래와 같습니다.

- (i) 평가모델: 기업현금흐름(FCFF) 할인법
- (ii) 할인율: 11.6%
- (iii) 장기성장률: 1.0%

16. 매입채무, 기타금융부채 및 기타부채

(1) 2019년과 2018년 12월 31일 현재 매입채무, 기타금융부채 및 기타부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	2019.12.31	2018.12.31
매입채무	34,702,998	25,729,072
기타금융부채		
미지급금	9,115,566	6,072,496
미지급비용	2,068,895	1,857,395
소 계	11,184,461	7,929,891
기타부채		
선수금	14,079	8,534
선수수익	238,461	-
예수금	443,087	382,460
예수보증금	16,323,543	141,100
소 계	17,019,170	532,094
합 계	62,906,629	34,191,057

(2) 매입채무와 기타금융부채의 공정가치는 할인에 따른 효과가 유의적이지 않기 때문에 장부금액과 동일합니다.

17. 차입금

(1) 2019년과 2018년 12월 31일 현재 차입금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	2019.12.31	2018.12.31
유동		
차입금(*1)	172,863,293	-
사채(*1)	18,574,582	-
신주인수권부사채(*2)	27,696,728	27,654,534
전환사채	-	4,346,767
소 계	219,134,603	32,001,301
비유동		
차입금	4,970,845	175,897,923
사채	-	18,378,103
소 계	4,970,845	194,276,026
총차입금	224,105,448	226,277,327

(*1) 당기 중 차입금의 만기가 1년미만으로 도래함에 따라 비유동에서 유동으로 계정 재분류 하였습니다

(*2) 당기 말 이후 신주인수권이 행사되었습니다(주석 37).

(2) 2019년과 2018년 12월 31일 현재 은행차입금의 상세내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

차입처	최장만기일	표면이자율(%) 2019.12.31	2019.12.31	2018.12.31
국민은행	2020-09-09	2.50	5,744,000	5,744,000
농협은행	2022-04-10	2.50	24,188,600	24,109,200
산업은행	2020-09-09	2.50	92,531,000	92,531,000
수출입은행	2020-09-09	2.50	24,664,000	24,664,000
신한은행	2020-09-09	2.50	7,662,351	7,662,351
수협은행	2020-09-09	2.50	5,063,378	5,063,378
기업은행	2020-09-09	2.50	2,788,884	2,788,884
우리은행	2020-09-09	2.50	6,176,691	6,176,691
KEB하나은행	2020-09-09	2.50	10,702,261	10,702,261
합 계			179,521,165	179,441,765
차감 : 유동 은행차입금			(172,863,293)	-
차감 : 현재가치할인차금(유동)			(1,599,872)	-
차감 : 현재가치할인차금(비유동)			(87,156)	(3,543,842)
장기차입금			4,970,845	175,897,923

차입금에 대해서는 회사의 금융기관예치금, 토지와 건물이 담보로 설정되어 있습니다(주석9, 12와 33).

(3) 2019년과 2018년 12월 31일 현재 사채의 상세내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

차입처	최장 만기일	표면이자율(%) 2019.12.31	2019.12.31	2018.12.31
제21회 사채(P-CBO)	2020-09-09	2.50	4,724,000	4,724,000
제22회 사채(P-CBO)	2020-09-09	2.50	8,770,000	8,770,000
제23회 사채(P-CBO)	2020-09-09	2.50	5,260,000	5,260,000
합 계			18,754,000	18,754,000
차감 : 사채할인발행차금			(179,418)	(375,897)
사채			18,574,582	18,378,103

(4) 2019년과 2018년 12월 31일 현재 신주인수권부사채의 상세내역은 다음과 같습니다.

1) 신주인수권부사채의 내역

(단위: 천원)

구 분	최장 만기일	표면이자율(%) 2019.12.31	2019.12.31	2018.12.31
제27회 신주인수권부사채	2045.09.10	4.60	27,696,728	27,654,534
액면가액			30,000,000	30,000,000
신주인수권조정 및 사채할인발행차금			(2,303,272)	(2,345,466)
합 계			27,696,728	27,654,534

상기 신주인수권부사채는 사채권자의 조기상환청구권을 고려하여 유동부채로 분류되었습니다.

2) 신주인수권부사채의 상세내역

구 분	제27회 신주인수권부사채
이자지급방법	표면이자는 연 4.6%
원금상환방법	만기일시상환
행사가액	1,890원
행사에 따라 발행할 주식의 종류	기명식 보통주식 15,873,015주(액면가액 500원)
행사기간	발행일로부터 1년이 경과한 날 이후부터 만기일 1개월전까지
조기상환청구권	2016년 3월 10일부터 사채만기일 전일까지 매 이자지급기일에 만기 전 조기 상환청구가 가능함.

행사 가격조정	<p>인수인이 신주인수권을 행사하기 전에 발행회사가 그 당시 행사가액과 시가 중 높은가격을 하회하는 발행가액으로 유무상증자, 주식배당 및 준비금의 자본전입 등을 함으로써 주식을 발행하거나 또는 시가를 하회하는 최초의 행사가액으로 주식관련사채, 기타의 방법으로 주식을 발행하는 경우 행사가액을 조정함.</p> <p>합병, 자본의 감소, 주식분할 및 병합 등에 의하여 행사가격의 조정이 필요한 경우, 당해 합병 또는 자본의 감소 직전에 전액 행사되어 주식으로 발행되었더라면 사채권자가 가질 수 있었던 주식수에 따른 가치에 상응하도록 행사가액을 조정함.</p> <p>감자 및 주식 병합 등 주식가치 상승사유가 발생하는 경우 감자 및 주식병합 등으로 인한 조정비율만큼 상향하여 반영하는 조건으로 행사가액을 조정함.</p> <p>상기 행사가액 조정과는 별도로, 발행회사 기명식 보통주식의 주가가 하락할 경우 본 사채의 발행일로부터 3개월이 되는 날 및 그 이후 매 3개월마다 행사가액을 조정함. 단, 새로운 행사가격은 발행 당시 행사가격의 70% 이상이어야 함. 조정된 행사가격이 주식의 액면가 이하일 경우에는 액면가를 행사가격으로 함.</p>
------------	---

신주인수권부사채 부채요소(상환보장수익률 포함)의 공정가치는 동일한 조건의 신주인수권이 없는 사채의 시장이자율을 적용하여 계산되었습니다. 발행가액에서 부채요소를 차감한 잔여가치는 신주인수권의 가치에 해당하며, 발행시 세효과를 차감후 금액인 874백만원을 자본(기타자본항목)으로 계상하고 있습니다. 당기말 이후 신주인수권부사채의 인수인들은 신주인수권을 행사하였습니다(주석 37).

(5) 2019년과 2018년 12월 31일 현재 전환사채의 상세내역은 다음과 같습니다.

1) 전환사채의 내역

(단위: 천원)

구 분	최장만기일	표면이자율(%) 2019.12.31	2019.12.31	2018.12.31
제24회 전환사채 (협약채권)	2020.09.09	1.5	-	3,096,919
제24회 전환사채 (비협약채권)	2019.09.09	1.5	-	1,249,848
액면가액			-	4,100,000
사채상환할증금			-	353,781
전환권조정 및 사채할인발행차금			-	(107,014)
합 계			-	4,346,767

상기 전환사채는 당기말 현재 전액 상환 및 전환(행사) 완료되었습니다. 해당 거래로 인해 당기 중 자본금과 자본잉여금이 각각 585백만원 및 2,250백만원 증가했습니다.

18. 순확정급여부채

(1) 확정기여제도

당기와 전기에 확정기여제도와 관련해 비용으로 인식한 금액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	2019.12.31	2018.12.31
판매비와관리비	3,154	87,842
매출원가	169,433	-
합계	172,587	87,842

(2) 확정급여제도

1) 2019년과 2018년 12월 31일 현재 재무상태표에 인식된 퇴직급여부채의 산정내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	2019.12.31	2018.12.31
확정급여채무의 현재가치	15,558,304	12,874,485
사외적립자산의 공정가치	(2,963,627)	(1,736,556)
재무상태표상 부채	12,594,677	11,137,929

2) 당기와 전기의 확정급여 채무의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

3) 당기와 전기의 사외적립자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	2019	2018
기초금액	1,736,556	1,419,621
이자수익	36,467	24,970
재측정요소		
– 사외적립자산의 수익(이자수익에 포함된 금액 제외)	(11,210)	(5,320)
기여금		
– 사용자	1,300,000	500,000
급여의 지급	(98,186)	(202,715)
보고기간말 금액	2,963,627	1,736,556

4) 당기와 전기 중 주요 보험수리적 가정은 다음과 같습니다.

구 분	2019.12.31	2018.12.31
할인율	2.02%	2.42%
미래임금상승률	4.09%	4.09%
가중평균만기	3.97년	3.96년

5) 2019년과 2018년 12월 31일 현재 사외적립자산의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	2019.12.31		2018.12.31	
	금액	구성비(%)	금액	구성비(%)
기타자산(정기예금등)	2,963,627	100	1,736,556	100

6) 주요 가정의 변동에 따른 대략적인 연금부채의 민감도 분석

(단위: 천원)

구 분	1% 증가	1% 감소
할인율의 변동	(583,409)	634,420
임금상승률의 변동	629,820	(590,320)

상기의 민감도 분석은 다른 가정은 일정하다는 가정하에 산정되었습니다. 주요 보험수리적 가정의 변동에 대한 확정급여채무의 민감도는 재무상태표에 인식된 확정급여채무 산정 시 사용한 예측단위접근법과 동일한 방법을 사용하여 산정되었습니다.

민감도 분석에 사용된 방법 및 가정은 전기와 동일합니다.

7) 미래현금흐름에 대한 확정급여제도의 영향

회사는 기금의 적립수준을 매년 검토하고, 기금에 결손이 발생하는 경우 이를 보전하는 정책을 보유하고 있습니다.

당기말 현재 할인되지 않은 연금 급여지급액의 만기 분석은 아래와 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	1년 미만	1년~2년 미만	2년~5년 미만	5년 이상	합계
급여지급액	3,861,932	3,513,424	8,632,821	14,135,893	30,144,070

8) 당기와 전기 중 포괄손익계산서에 인식된 순확정급여부채와 관련된 비용은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	2019	2018
판매비와관리비	629,729	563,560
매출원가	2,229,612	2,310,946
합계	2,859,341	2,874,506

19. 신종자본증권

회사는 2015년에 권면총액 29,733백만원의 신종자본증권을 발행하였습니다. 발행자의 조기상환청구권이 부여된 동 신종자본증권의 이자율은 6.9%이며 만기는 2045년 9월 10일입니다. 상기 신종자본증권은 실질적으로 계약상의 지급의무를 부담하지않음에 따라 회사는 해당 신종자본증권을 자본으로 분류하였습니다. 이에 따라 직접발행비용을 차감한 29,728백만원을 기타자본항목으로 계상하였습니다.

2016년 중 신종자본증권 8,425,720주가(전환액 : 19,000백만원)가 전환청구되었으며, 당기 말 현재 회사가 발행한 신종자본증권 내역은 다음과 같습니다.

구 분	제28회 기명식 사모전환사채
이자지급방법	표면이자는 연 6.9%
원금상환방법	만기일시상환
전환가액	1,705원
행사(전환)에 따라 발행할 주식의 종류	기명식 보통주식 6,295,014주 (액면가액 500원)
행사(전환청구)기간	발행일로부터 1년이 경과한 날 이후부터 만기일 1개월전까지
행사(전환) 가격조정	인수인이 전환 청구를 하기 전에 발행회사가 그 당시 전환가액과 시가 중 높은 가격을 하회하는 발행가액으로 유무상증자, 주식배당 및 준비금의 자본전입 등을 함으로써 주식을 발행하거나 또는 시가를 하회하는 최초의 전환가액 또는 행사가액으로 주식관련사채, 기타의 방법으로 주식을 발행하는 경우 전환가액을 조정함. 합병, 자본의 감소, 주식분할 및 병합 등에 의하여 전환가격의 조정이 필요한 경우, 당해 합병 또는 자본의 감소 직전에 전환권을 행사되어 주식으로 발행되었더라면 사채권자가 가질 수 있었던 주식수에 따른 가치에 상응하도록 전환가액을 조정함. 감자 및 주식 병합 등 주식가치 상승사유가 발생하는 경우 감자 및 주식병합 등으로 인한 조정비율만큼 상향하여 반영하는 조건으로 전환가액을 조정함. 상기 행사가액 조정과는 별도로, 발행회사 기명식 보통주식의 주가가 하락할 경우 본 사채의 발행일로부터 3개월이 되는 날 및 그 이후 매 3개월마다 전환가액을 조정함. 단, 새로운 전환가격은 발행 당시 전환가액의 70% 이상이어야 함. 조정된 전환가격이 주식의 액면가 이하일 경우에는 액면가를 전환가격으로 함.

구 분	제28회 기명식 사모전환사채
-----	-----------------

기타 계약사항	사채의 만기일: 2045년 8월 10일(예정일로서, 사채의 만기일은 사채의 발행일로부터 30년으로 함. 단, 본건 전환사채의 만기가 도래할 경우, 발행회사는 그 재량에 따라 만기일 30일 전까지 사채권자에게 서면으로 통지함으로써 만기를 연장할 수 있으며, 발행회사는 본 조에 따른 만기일의 연장 횟수에 대하여는 아무런 제한을 받지 않음. 이하 "사채만기일") 이자 지급제한: 발행회사는 그 선택에 따라 이자(조기상환시 미지급이자를 제외한다. 이하 본 항에서 같다.) 지급을 전부 또는 일부 정지(이와 같이 본 조건에 따라 그 지급이 정지된 이자를 이하 "지급정지이자") 할 수 있음. 발행회사의 이자 지급 정지 횟수에 대하여는 아무런 제한이 없으며, 동 조건에 따른 이자 지급의 정지는 본건 전환사채와 관련한 발행회사의 어떠한 채무불이행도 구성하지 않음.
---------	---

당기말 이후 본 전환사채의 전환권이 행사되었습니다. (주석 37 참조)

20. 법인세비용과 이연법인세

(1) 당기와 전기의 법인세비용의 주요 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	2019	2018
당기법인세		
당기손익에 대한 당기법인세	1,854,168	1,016,243
전기법인세의 조정사항	-	(36,670)
총당기법인세	1,854,168	979,573
이연법인세		
당기손익에 반영된 일시적차이의 증감	3,175,680	3,546,492
총이연법인세	3,175,680	3,546,492
법인세비용	5,029,848	4,526,065

(2) 당기와 전기 중 법인세 비용차감전 순이익과 법인세비용의 관계는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	2019	2018
법인세비용차감전순이익	16,859,962	11,310,856
법인세율로 계산된 법인세비용	3,687,192	2,466,388
법인세 효과		
세무상 차감되지 않는 비용	714,685	560,224
세액공제	(1,670,887)	(1,057,182)
법인세추납액	-	(36,670)
이연법인세 인식차이 등	2,298,858	2,593,305
법인세비용	5,029,848	4,526,065

(3) 당기와 전기 중 자본에 직접 반영된 법인세효과는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	2019			2018		
	법인세반영전	법인세효과	법인세반영후	법인세반영전	법인세효과	법인세반영후
기타자본항목 (전환권, 신주인수권대가)	-	-	-	10,736	(2,362)	8,374
이익잉여금 (순확정급여부채 재측정요소)	(583,563)	128,384	(455,179)	(559,114)	123,005	(436,109)
합 계	(583,563)	128,384	(455,179)	(548,378)	120,643	(427,735)

(4) 2019년과 2018년 12월 31일 현재 이연법인세자산과 부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	2019.12.31	2018.12.31
이연법인세자산		
12개월 후에 결제될 이연법인세자산	30,282,174	34,375,839
12개월 이내에 결제될 이연법인세자산	1,363,892	1,396,367
소 계	31,646,066	35,772,206
이연법인세부채		
12개월 후에 결제될 이연법인세부채	(4,672,374)	(5,815,934)
12개월 이내에 결제될 이연법인세부채	(352,293)	(287,577)
소 계	(5,024,667)	(6,103,511)
이연법인세자산	26,621,399	29,668,695

(5) 당기와 전기 중 동일과세당국과 관련된 금액을 상계하기 이전의 이연법인세자산과 부채의 변동은 다음과 같습니다.

1) 당기

(단위: 천원)

구 분	2019.1.1	당기손익반영	자본반영	2019.12.31
미수수익	(31,561)	(47,766)	–	(79,327)
대손충당금	1,396,367	(32,475)	–	1,363,892
외화환산손익	(256,016)	(16,950)	–	(272,966)
종속및관계기업투자주식	21,630,521	5,488,040	–	27,118,561
유형자산손상차손	231,242	–	–	231,242
파생상품평가손익	4,536,494	–	–	4,536,494
신주인수권부사채	(516,002)	9,282	–	(506,720)
전환사채	57,578	(57,578)	–	–
장기투자증권감액손실	1,761,530	–	–	1,761,530
감가상각비	62,432	10,201	–	72,633
퇴직급여부채	2,450,344	192,101	128,384	2,770,829
당기손익-공정가치측정 금융자산평가이익	26,928	(18,432)	–	8,496
지급보증충당부채	7,805,920	83,453	–	7,889,373
채무조정이익	(2,722,848)	1,160,751	–	(1,562,097)
무형자산	34,970	(21,896)	–	13,074
구상채권	5,081,186	–	–	5,081,186
사용권자산	–	(26,474)	–	(26,474)
리스부채	–	27,403	–	27,403
지급보증변제채권	492,580	–	–	492,580
감가상각비(건자)	–	1,105,110	–	1,105,110
이익잉여금(토지재평가)	(2,577,084)	–	–	(2,577,084)
이월결손금	18,098,447	(10,313,106)	–	7,785,341
세액공제	4,188,308	(972,626)	–	3,215,682
기 타	234,913	833,889	–	1,068,802
소 계	61,986,249	(2,597,073)	128,384	59,517,560
실현가능성이 불확실한 부분	(32,317,554)	(578,607)	–	(32,896,161)
합 계	29,668,695	(3,175,680)	128,384	26,621,399

2) 전기

(단위: 천원)

구 분	2018.1.1	당기손익반영	자본반영	2018.12.31
미수수익	(43,005)	11,444	-	(31,561)
대손충당금	19,303	1,377,064	-	1,396,367
외화환산손익	449,526	(705,542)	-	(256,016)
종속및관계기업투자주식	19,116,919	6,369,980	-	25,486,899
유형자산손상차손	231,242	-	-	231,242
파생상품평가손익	4,536,494	-	-	4,536,494
신주인수권부사채	(524,823)	8,821	-	(516,002)
전환사채	73,911	(13,971)	(2,362)	57,578
장기투자증권감액손실	1,761,530	-	-	1,761,530
감가상각비	118,383	(55,951)	-	62,432
퇴직급여부채	2,489,580	(162,241)	123,005	2,450,344
기타포괄손익누계액 (매도가능금융자산평가손익)	36,385	(36,385)	-	-
당기손익-공정가치측정 금융자산평가이익	-	26,928	-	26,928
지급보증충당부채	7,725,416	80,504	-	7,805,920
채무조정이익	(3,116,914)	394,066	-	(2,722,848)
무형자산	68,401	(33,431)	-	34,970
구상채권	5,081,186	-	-	5,081,186
지급보증변제채권	492,580	-	-	492,580
이익잉여금(토지재평가)	(2,577,084)	-	-	(2,577,084)
이월결손금	22,466,498	(8,224,428)	-	14,242,070
세액공제	4,354,754	(166,446)	-	4,188,308
기 타	224,156	10,757	-	234,913
소 계	62,984,438	(1,118,831)	120,643	61,986,250
실현가능성이 불확실한 부분	(29,889,894)	(2,427,661)	-	(32,317,555)
합 계	33,094,544	(3,546,492)	120,643	29,668,695

(6) 보고기간말 현재 이연법인세자산(부채)로 인식하지 않은 주요 차감 일시적 차이 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	2019.12.31	2018.12.31	사유
종속기업 감액손실	73,215,406	65,798,760	처분가능성 불확실
지급보증손실	35,860,784	37,720,454	특수관계자 지급보증
업무무관채권	1,150,165	1,150,165	특수관계자 업무무관채권
구상채권	23,096,298	23,096,298	특수관계자 업무무관채권
기타	16,205,349	94,535	추인시기 경과 등

세액공제	-	4,282,843	추인시기경과 등
------	---	-----------	----------

21. 자본금

(1) 2019년과 2018년 12월 31일 현재 보통주자본금의 내역은 다음과 같습니다.

구 분	2019.12.31	2018.12.31
발행할 주식의 총수	1,000,000,000	1,000,000,000
1주의 금액	500원	500원
발행한 주식의 수(*)	142,292,274주	141,121,631주
보통주자본금	71,403,437천원	70,818,116천원

(*) 발행주식총수에서 이익소각을 목적으로 취득하여 2002년 중 소각한 주식수 514,600주를 차감조정한 후의 주식수임.

(2) 당기와 전기 중 회사의 자본금변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 주, 천원)

구 분	주식수	보통주자본금
2018년 1월 1일	141,076,607	70,795,604
전환권의 행사	45,024	22,512
2018년 12월 31일	141,121,631	70,818,116
2019년 1월 1일	141,121,631	70,818,116
전환권의 행사	1,170,643	585,321
2019년 12월 31일	142,292,274	71,403,437

22. 자본잉여금

(1) 2019년과 2018년 12월 31일 현재 자본잉여금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 分	2019.12.31	2018.12.31
주식발행초과금	338,521,517	336,154,339
전환권대가	-	163,107
기타자본잉여금	17,860,257	17,610,378
합 계	356,381,774	353,927,824

(2) 당기와 전기 자본잉여금의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	주식발행초과금	전환권대가	기타자본잉여금	합계

2018.01.01(전기초)	336,062,552	528,521	16,001,365	352,592,438
전환권의 행사	91,787	(30,560)	-	61,227
전환권의 소멸	-	(334,854)	334,854	-
주식매수선택권의 소멸	-	-	1,274,159	1,274,159
2018.12.31(전기말)	336,154,339	163,107	17,610,378	353,927,824
2019.01.01(당기초)	336,154,339	163,107	17,610,378	353,927,824
전환사채의 상환	-	(67,454)	67,454	-
전환권의 행사	2,367,178	(121,422)	-	2,245,756
전환권대가로 대체	-	25,769	(21,268)	4,501
주식매수선택권의 소멸	-	-	203,693	203,693
2019.12.31(당기말)	338,521,517	-	17,860,257	356,381,774

23. 기타자본

23.1. 자본조정

(1) 2019년과 2018년 12월 31일 현재 자본조정의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	2019.12.31	2018.12.31
자기주식	(3,078,885)	(3,078,885)
주식매수선택권	748,556	908,286
기타의자본조정	(702,529)	(702,529)
합 계	(3,032,858)	(2,873,128)

(2) 회사는 2004년 9월 1일자 및 2008년 9월 3일자 이사회의 결의를 거쳐 주식 가격안정을 위하여 전기이전에 자기주식 725,304주(총 취득가액 3,078,885천원)를 취득하였습니다. 당기말 이후 자기주식 중 일부에 대한 처분 결정이 있었습니다(주석 37).

23.2. 기타포괄손익누계액

(1) 당기와 전기 기타포괄손익누계액의 변동내역은 다음과 같습니다.

1) 당기

(단위: 천원)

구분	기초	증감	기말
기타포괄-공정가치측정 채무상품 평가손익	-	-	-

2) 전기

(단위: 천원)

구분	기초	증감	회계정책변경	기말
기타포괄-공정가치측정 채무상품 평가손익	(129,001)	-	129,001	-

24. 주식기준보상

회사는 2011년 3월 21일(1차), 2012년 3월 29일(2차), 2013년 3월 29일(3차), 2018년 3월 9일(4차)의 이사회 결의에 의거 임직원에게 주식선택권을 부여하였습니다.

회사가 부여한 주식선택권의 주요사항은 다음과 같습니다.

- 주식선택권으로 발행할 주식의 종류 : 기명식 보통주식
- 부여방법 : 행사시점에 회사가 신주발행, 자기주식교부 중 선택
- 주식선택권으로 발행할 주식의 수량과 1주당 행사가격

구 분	1차	2차	3차	4차
총부여수량	659,000	34,000	818,000	200,000
행사수량	-	-	-	-
소멸수량	659,000	34,000	468,000	-
기말미행사수량	-	-	350,000	200,000
행사가격(단위: 원)	4,300	4,270	3,470	2,540

유 · 무상증자, 주식배당, 주식분할 및 주식병합 등으로 인하여 행사가격이 조정될 수 있음.

- 행사가능기간

구 분	행사가능기간
1~3차	주식선택권 부여일에서 2년이 경과한 날로부터 5년 이내
4차	선택권의 50%는 부여일에서 2년이 경과한 날로부터 5년 이내, 나머지 50%는 부여일 4년이 경과한 날로부터 3년 이내

- 행사가능조건

구 분	행사가능기간
1~3차	부여일 이후로부터 2년이상 회사의 임직원으로 재직한 자
4차	선택권의 50%는 부여일 이후 2년이상 등기임원으로 재직, 나머지 50%는 부여일 이후 4년이상 등기임원으로 재직한 자

회사는 주식선택권에 대하여 공정가액접근법을 적용하여 보상원가를 산정하였는바, 산정에 사용된 방법 및 가정은 다음과 같습니다.

구 분	1차	2차	3차	4차
무위험이자율	3.70%	3.59%	2.45%	2.68%
주가	9,967	9,340	6,170	2,560
예상주가변동성	57.35%	65.50%	54.92%	12.65%
기대권리소멸률	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
발행시 주식선택권 주당 공정가치(단위: 원)	3,840	3,706	1,910	586

25. 결손금

(1) 2019년과 2018년 12월 31일과 현재 결손금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	2019.12.31	2018.12.31
법정적립금(*1)	565,030	565,030
임의적립금(*2)	1,900,000	1,900,000
결손금	(199,484,952)	(210,859,887)
합 계	(197,019,922)	(208,394,857)

(*1) 대한민국에서 제정되어 시행 중인 상법의 규정에 따라, 회사는 자본금의 50%에 달할 때 까지 매 결산기마다 현금에 의한 이익배당금의 10% 이상을 이익준비금으로 적립하도록 되어 있습니다. 동 이익준비금은 현금으로 배당할 수 없으나 자본전입 또는 결손보전이 가능합니다.

(*2) 임의적립금은 기업합리화적립금이며 이익잉여금 처분 시 별도 적립하고 있습니다.

(2) 당기의 결손금처리계산서는 다음과 같습니다.

결손금처리계산서

제22(당)기	2019년 1월 1일 부터 2019년 12월 31일 까지	제21(전)기	2018년 1월 1일 부터 2018년 12월 31일 까지
처리예정일	2020년 3월 27일	처리확정일	2019년 3월 26일

주식회사 에스에프에이반도체

(단위: 원)

과 목	제 22 (당) 기		제 21 (전) 기	
미처리결손금		(199,484,952,194)		(210,859,887,051)
전기이월미처리결손금	(210,859,887,051)		(217,079,568,146)	
회계정책변경의 효과	–		(129,000,958)	
순확정급여부채 재측정요소	(455,179,102)		(436,108,723)	
당기순이익	11,830,113,959		6,784,790,776	
결손금처리액		–		–
차기이월미처리결손금		(199,484,952,194)		(210,859,887,051)

26. 고객과의 계약에서 생기는 수익 및 관련 계약자산

26.1 고객과의 계약에서 생기는 수익

(1) 회사는 수익과 관련해 손익계산서에 다음 금액을 인식하였습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
고객과의 계약에서 생기는 수익	458,840,548	293,169,775
기타 원천으로부터의 수익: 임대수익 및 기타수익	3,003,126	3,020,323
총 수익	461,843,674	296,190,098

(2) 고객과의 계약에서 생기는 수익의 구분

회사는 당기와 전기에 재화나 용역을 기간에 걸쳐 이전하거나 한 시점에 이전함으로써 수익을 창출합니다.

(단위: 천원)

당기	2019	2018
수익인식 시점		
한 시점에 인식	66,123,947	121,517,588
기간에 걸쳐 인식	392,716,601	171,652,187
합 계	458,840,548	293,169,775

26.2 고객과의 계약과 관련된 자산

(1) 회사가 인식하고 있는 계약자산과 계약부채는 아래와 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	2019.12.31	2018.12.31
계약자산	2,170,965	2,076,212
손실충당금	-	-
계약자산 합계	2,170,965	2,076,212

27. 비용의 성격별 분류

당기와 전기 중 비용의 성격별 분류 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	2019	2018
제품 및 재공품의 변동	(333,823)	46,829
원재료의 사용	124,757,266	65,629,419
상품의 변동	777,883	(678,136)
상품의 매입	54,551,018	101,407,925
급여	31,442,221	28,126,990
퇴직급여	3,031,929	2,903,573
복리후생비	5,153,150	4,246,472

여비교통비	426,989	453,029
소모품비	16,268,235	13,473,816
수도광열비	9,433,022	9,401,978
세금과공과	625,209	576,041
운반비	1,419,303	1,518,936
지급수수료	5,874,755	4,689,848
감가상각비	31,652,560	28,815,156
무형자산상각비	1,235,738	1,697,539
보험료	135,049	146,743
외주가공비	145,000,327	1,931,571
기타	4,699,572	5,768,967
매출원가, 판매비와 관리비 합계	436,150,403	270,156,696

28. 판매비와 관리비

당기와 전기 중 판매비와 관리비의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

계정과목	2019	2018
급여	3,217,748	3,025,972
퇴직급여	549,796	592,627
복리후생비	404,498	362,375
감가상각비	97,091	52,363
무형자산상각비	75,016	75,005
소모품비	19,874	29,250
운반비	106,879	200,805
여비교통비	119,948	146,429
차량유지비	21,151	24,752
통신비	12,523	11,452
세금과공과	29,592	29,188
보험료	7,631	8,389
지급수수료	1,190,310	877,049
임차료	4,357	37,658
도서인쇄비	774	483
접대비	156,188	138,237
교육훈련비	3,953	13,070
행사비	7,382	9,554
회의비	98,770	89,947
경상연구개발비	1,815,651	1,506,660

주식보상비용	43,963	35,893
기타	4,192	349
판매비와관리비의 합계	7,987,287	7,267,507

29. 기타수익과 기타비용

(1) 당기와 전기 중 기타수익의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	2019	2018
임대료	36,427	40,114
외환차익	5,915,977	1,511,210
외화환산이익	1,473,070	1,589,073
유형자산처분이익	58,862	1,530,854
잡이익	156,901	937,869
당기손익-공정가치측정금융자산평가이익	56,375	42,987
합 계	7,697,612	5,652,107

(2) 당기와 전기 중 기타비용의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	2019	2018
외환차손	2,797,103	1,165,450
외화환산손실	492,517	425,362
유형자산처분 및 폐기손실	13	3
무형자산처분 및 폐기손실	-	63,218
종속기업투자주식손상차손	7,416,646	11,425,466
잡손실	98,164	322,228
합 계	10,804,443	13,401,727

30. 금융수익 및 금융비용

(1) 당기와 전기 중 금융수익의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

금융수익	2019	2018
이자수익	3,584,246	2,678,642

(2) 당기와 전기 중 금융원가의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

금융원가	2019	2018
이자비용	8,760,411	8,901,063
지급보증손실	492,003	478,599
사채상환손실	58,310	271,906
합 계	9,310,724	9,651,568

31. 주당순손익

(1) 보통주기본주당순손익

(단위: 원)

구 분	2019	2018
보통주당기순이익	11,830,113,959	6,784,790,776
유통보통주식수(주1)	140,996,081	140,385,719
기본주당순이익	84	48

(주1) 당기 및 전기의 가중평균유통보통주식수의 산정내역은 다음과 같습니다.

1) 당기

당기 가중평균유통보통주식수 : $51,463,569,596 \div 365 = 140,996,081$ 주

구 분	일자	발행보통 주식수	가중치	적수
전기이월	2019.01.01	141,121,631	365	51,509,395,315
자기주식	2019.01.01	(725,304)	365	(264,735,960)
전환권의 행사	2019.06.28	1,170,643	187	218,910,241
계		141,566,970		51,463,569,596

2) 전기

전기 가중평균유통보통주식수 : $51,240,787,291 \div 365 = 140,385,719$ 주

구 분	일자	발행보통 주식수	가중치	적수
전기이월	2018.01.01	141,076,607	365	51,492,961,555
자기주식	2018.01.01	(725,304)	365	(264,735,960)

전환권의 행사	2018.03.28	45,024	279	12,561,696
계		140,396,327		51,240,787,291

(2) 보통주희석주당순손익

희석주당이익은 모든 희석성 잠재적보통주가 보통주로 전환된다고 가정하여 조정한 가중평균 유통보통주식수를 적용하여 산정하고 있습니다. 회사가 보유하고 있는 희석성 잠재적보통주로는 신주인수권, 전환사채, 주식선택권, 신종자본증권이 있습니다.

당기와 전기의 희석주당손익의 계산에 사용된 순손익은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구 분	2019	2018
기본주당손익 계산에 사용된 순손익	11,830,113,959	6,784,790,776
희석효과 가감(법인세효과반영후)(*)	-	-
희석주당손익 계산에 사용된 순손익	11,830,113,959	6,784,790,776

(*) 희석성잠재적보통주와 관련한 손익은 별도로 발생하지 않습니다.

희석주당손익을 계산하기 위한 가중평균보통주식수는 기본주당손익 계산에 사용된 가중평균보통주식수에서 다음과 같이 조정하여 산출합니다.

(단위: 주)

구 분	2019	2018
기본주당손익 산출에 사용된 가중평균보통주식수	140,996,081	140,385,719
희석성 잠재적보통주:		
- 신주인수권부사채	4,222,531	1,093,780
- 신종자본증권	2,126,859	1,072,716
희석효과를 조정한 가중평균보통주식수	147,345,471	142,552,215

상기의 희석효과를 고려한 회사의 보통주희석주당순이익은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구 분	2019	2018
희석주당손익 계산에 사용된 순손익	11,830,113,959	6,784,790,776
희석효과를 조정한 가중평균보통주식수	147,345,471	142,552,215
보통주희석주당순이익	80	47

32. 영업으로부터 창출된 현금흐름

(1) 당기와 전기 중 영업으로부터 창출된 현금흐름은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	2019	2018
법인세비용차감전순이익	16,859,962	11,310,856
조정:	47,838,950	49,062,165
감가상각비	31,652,560	28,815,156
무형자산상각비	1,235,738	1,697,539
유형자산처분이익	(58,862)	(1,530,854)
유형자산처분 및 폐기손실	13	3
무형자산처분 및 폐기손실	–	63,218
종속기업투자주식손상차손	7,416,646	11,425,466
이자수익	(3,584,246)	(2,678,642)
이자비용	8,760,411	8,901,063
외화환산손실	492,517	340,344
외화환산이익	(1,473,070)	(1,589,045)
당기손익-공정가치측정금융자산평가이익	(56,374)	(42,987)
주식보상비용	43,963	35,893
퇴직급여	2,859,341	2,874,506
지급보증손실	492,003	478,599
사채상환손실	58,310	271,906
자산 · 부채의 변동:	(2,022,376)	18,521,719
매출채권	(15,107,450)	24,767,864
계약자산	(94,754)	–
기타금융채권	(356,181)	464,697
기타유동자산	48,945	(941,638)
재고자산	(14,847,651)	(404,507)
매입채무	9,087,066	3,090,392
기타금융부채	20,989,799	(4,836,449)
퇴직급여채무	(1,986,156)	(3,618,640)
기타유동부채	244,006	–
영업으로부터 창출된 현금	62,676,536	78,894,740

(2) 당기와 전기 중 현금의 유입 · 유출이 없는 거래 중 중요한 사항은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	2019	2018

건설중인자산의 타계정 대체	6,555,014	5,613,845
유형자산 취득 관련 미지급금의 증감	(1,790,206)	3,205,658
무형자산 취득 관련 미지급금의 증감	(18,247)	15,256
유형자산 처분 관련 미수금의 증감	(551,157)	(925,553)
전환사채의 전환	2,952,499	110,054
차입금의 유동성대체	191,308,691	3,096,919
사용권자산의 취득	22,118	-

(3) 재무활동에서 생기는 부채의 조정내용

재무활동에서 생기는 부채의 조정내용은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	재무활동으로 인한 부채				
	유동차입금	비유동차입금	유동리스부채	비유동리스부채	합계
2018년 1월 1일	29,465,377	203,324,945	-	-	232,790,322
현금흐름	(578,369)	(8,424,950)	-	-	(9,003,319)
외화차이	-	93,400	-	-	93,400
기타 비금융변동	3,114,293	(717,369)	-	-	2,396,924
전환권 행사	(110,054)	-	-	-	(110,054)
현할차 상각	107,839	2,127,234	-	-	2,235,073
유동성 대체	3,096,919	(3,096,919)	-	-	-
사채상환손실	19,589	252,316	-	-	271,905
2018년 12월 31일	32,001,301	194,276,026	-	-	226,277,327
2019년 1월 1일	32,001,301	194,276,026	339,401	108,954	226,727,701
현금흐름	(1,608,354)	-	(315,320)	-	(1,923,674)
외화차이	79,400	-	-	-	79,400
기타 비금융변동	188,662,256	(189,305,181)	88,381	(96,859)	(651,402)
전환권 행사	(2,832,968)	-	-	-	(2,832,968)
현할차 상각	128,223	2,003,510	5,633	15,396	2,152,762
유동성 대체	191,308,691	(191,308,691)	112,462	(112,462)	-
사채상환손실	58,310	-	-	-	58,310
신규리스계약	-	-	21,910	207	22,117
이자지급 등	-	-	(51,624)	-	(51,624)
2019년 12월 31일	219,134,603	4,970,845	112,462	12,095	224,232,025

33. 우발상황과 약정사항

(1) 회사는 수출입은행 등과 무역금융한도약정과 일반대출약정 등을 맺고 있으며, 당기 및 전기말 현재 무역금융한도 등의 약정내용은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

금융기관	2019.12.31		2018.12.31	
	한도액	실행액	한도액	실행액
수출입은행	24,664,000	24,664,000	24,664,000	24,664,000
우리은행	6,176,691	6,176,691	6,176,691	6,176,691
KEB하나은행	10,702,261	10,702,261	10,702,261	10,702,261
신한은행	7,662,351	7,662,351	7,662,351	7,662,351
농협은행	24,188,600	24,188,600	24,109,200	24,109,200
국민은행	5,744,000	5,744,000	5,744,000	5,744,000
산업은행	92,531,000	92,531,000	92,531,000	92,531,000
수협은행	5,063,378	5,063,378	5,063,378	5,063,378
기업은행	2,788,884	2,788,884	2,788,884	2,788,884
합계	179,521,165	179,521,165	179,441,765	179,441,765

(2) 회사의 타회사에 대한 지급보증 및 담보제공내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

회사명	내 역	2019.12.31	2018.12.31
비케이이엔티(주)	사모사채지급보증	12,400,000	12,400,000
	일반대출지급보증	19,300,286	19,300,286
(주)코아로직	사모사채지급보증	4,017,973	4,017,973
	은행차입금지급보증	488,915	488,915

2019년 12월 31일 현재, 회사는 (주)코아로직, 비케이이엔티(주)의 상기 지급보증과 관련하여 35,861백만원을 지급보증충당부채로 계상하였습니다.

(3) 당기말 현재 회사가 장·단기차입금, 사채, 전환사채와 관련하여 담보로 제공한 자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

담보제공자산	구 분	2019.12.31	2018.12.31	차입처
유동기타금융자산	정기예금	-	1,950	산은캐피탈 외 제 24회 사모사채 인수 자
비유동기타금융자산	정기예금	300	300	중부도시가스
유형자산	토지, 건물, 기계장치, 계측기, 공구기구 및 관련보험금	132,000	132,000	산업은행
유형자산	토지, 건물 및 관련보험금	10,700	10,700	우리은행
유형자산	토지, 건물 및 관련보험금	9,100	9,100	국민은행
유형자산	토지, 건물 및 관련보험금	26,000	26,000	신한은행

유형자산	토지, 건물, 기계기구 및 관련보험금	42,000	42,000	농협은행
재고자산	재공품과 관련보험금	8,500	6,000	하이닉스(주)
재고자산	재공품과 관련보험금	100	50	(주)에이티세미콘
재고자산	재고자산	41,600	41,600	수출입은행
합 계		270,300	269,700	

(4) 회사는 고객사가 제공한 공급자재, 장비 등 고객사 재산에 대한 멸실, 훼손, 도난 등 위험을 보호하기 위하여 동산종합보험에 가입하고 있습니다.

(5) 자산취득 및 자본적지출 약정

보고기간말 현재 발생하지 않은 유형자산과 무형자산의 취득 및 자본적지출 약정 금액은 각각 1,801백만원, 36백만원입니다.

34. 특수관계자 거래

가. 특수관계자 현황

(1) 지배기업

회사명	지분율(%)	
	2019.12.31	2018.12.31
(주)에스에프에이	47.93	47.50

(2) 종속기업 현황

회사명	지분율(%)	
	2019.12.31	2018.12.31
SFA SEMICON Philippines Corp.	85.00	85.00
SFA SEMICON(suzhou) Co.,Ltd	93.05	93.05

(3) 회사와 매출 등 거래 또는 채권 · 채무 잔액이 있는 기타 특수관계자

관 계	회사명
기타특수관계자	에스에프에이서비스(주), 비케이이엔티(주)

나. 당기 및 전기 중 특수관계자와의 중요한 영업상의 거래내용 및 당기말과 전기말 현재의 채권, 채무의 내용은 다음과 같습니다.

(1) 매출 및 매입거래

1) 당기

(단위: 천원)

특수관계 구분	회사명	매출	기타수익 등	매입	기타비용 등
지배기업	(주)에스에프에이	165,213	24,326	-	1,944,846
종속기업	SFA SEMICON Philippines Corp. (*1)	65,684,586	1,634,287	145,143,525	103,876
	SFA SEMICON(suzhou) Co.,Ltd (*2)	12,609	388,739	-	-
기타특수관계자	에스에프에이서비스(주)	119,928	19,692	-	-
합 계		65,982,336	2,067,044	145,143,525	2,048,722

(*1) 매출거래 중 579,823천원은 기계장치 매출로, 순액조정 후의 금액(총액: 6,970,533천원)입니다. 기타수익 중 25,173천원은 유형자산처분손익 금액으로 총 매각금액은 25,173천원입니다.

2) 전기

(단위: 천원)

특수관계 구분	회사명	매출	기타수익 등	매입	기타비용 등
지배기업	(주)에스에프에이	586,800	37,489	987	2,193,584
종속기업	SFA SEMICON Philippines Corp. (*1)	120,860,132	2,350,860	228,556	-
	SFA SEMICON(suzhou) Co.,Ltd (*2)	8,861	290,990	-	-
기타특수관계자	에스에프에이서비스(주)	89,946	9,579	-	-
합 계		121,545,739	2,688,918	229,543	2,193,584

(*1) 매출거래 중 176,961천원은 기계장치 매출로, 순액조정 후의 금액(총액: 2,362,965천원)입니다. 기타수익 중 1,236,857천원은 유형자산처분손익 금액으로 총 매각금액은 3,705,423천원입니다.

(*2) 기타수익 중 221,208천원은 유형자산처분손익 금액으로 총 매각금액은 587,433천원입니다.

(2) 채권 및 채무거래

1) 당기

(단위: 천원)

특수관계 구분	회사명	매출채권	기타채권 등	기타채무 등	차입금 등
지배기업	(주)에스에프에이	-	-	514,106	27,696,728
종속기업	SFA SEMICON Philippines Corp.	-	35,175,689	10,933,565	-
	SFA SEMICON(suzhou) Co.,Ltd	2,575	8,324,997	-	-
기타특수관계자	에스에프에이서비스(주)	-	-	78,300	-
합 계		2,575	43,500,686	11,525,971	27,696,728

2) 전기

(단위: 천원)

특수관계 구분	회사명	매출채권	기타채권 등	기타채무 등	차입금 등
지배기업	(주)에스에프에이	-	5,430	111,706	30,452,842
종속기업	SFA SEMICON Philippines Corp.	17,093,757	33,978,742	11,216	-
	SFA SEMICON(suzhou) Co.,Ltd	1,011	8,820,057	-	-
기타특수관계자	에스에프에이서비스(주)	-	-	78,300	-
합 계		17,094,768	42,804,229	201,222	30,452,842

(3) 자금거래

1) 당기

당기 중 특수관계자와의 중요한 자금거래는 없습니다.

2) 전기

(단위: 천원, USD, CNY)

특수관계 구분	회사명	대여거래		차입거래	
		대여	회수	차입	상환
지배기업	(주)에스에프에이(*)	-	-	-	8,424,950
종속기업	SFA SEMICON Philippines Corp.	USD 30,000,000	-	-	-
	SFA SEMICON(suzhou) Co.,Ltd	CNY 50,000,000	-	-	-

(*) 차입 상환액 8,424,950천원은 권면총액 8,000,000천원인 전환사채에 대한 조기상환액입니다.

(4) 지급보증

1) 타사에게 제공한 지급보증

당기말 현재 회사가 특수관계자의 자금조달 등을 위하여 제공하고 있는 지급보증 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

특수관계 구분	회사명	보증처	지급보증금액	보증기간	비고
기타 특수관계자	비케이이엔티(주)	신용보증기금	12,400,000	2015년 09월 09일 ~ 2020년 09월 09일	자금차입
	비케이이엔티(주)	신한은행	250,644	2015년 09월 09일 ~ 2020년 09월 09일	자금차입
	비케이이엔티(주)	신한은행	462,649	2015년 09월 09일 ~ 2020년 09월 09일	자금차입
	비케이이엔티(주)	신한은행	1,200,000	2015년 09월 09일 ~ 2020년 09월 09일	자금차입
	비케이이엔티(주)	신한은행	375,000	2015년 09월 09일 ~ 2020년 09월 09일	자금차입
	비케이이엔티(주)	수출입은행	11,961,000	2015년 09월 09일 ~ 2020년 09월 09일	자금차입
	비케이이엔티(주)	농협은행	1,558,994	2015년 09월 09일 ~ 2020년 09월 09일	자금차입
	비케이이엔티(주)	농협은행	3,492,000	2015년 09월 09일 ~ 2020년 09월 09일	자금차입

회사는 상기 지급보증과 관련하여 지급보증채무를 계상하고 있습니다(주석33 참조).

2) 타사로부터 제공받은 지급보증

당기말 현재 회사의 자금조달 등을 위하여 제공받고 있는 지급보증 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

특수관계 구분	회사명	차입처	지급보증금액	보증기간	비고
지배기업	(주)에스에프에이	현대증권(사채 22회)	8,770,000	2015년 09월 09일 ~ 2020년 09월 09일	자금차입
	(주)에스에프에이	우리투자증권(사채 23회)	5,260,000	2015년 09월 09일 ~ 2020년 09월 09일	자금차입

(5) 주요 경영진에 대한 보상

주요 경영진은 이사(동기), 이사회의 구성원, 재무책임자 및 내부감사책임자를 포함하고 있습니다. 종업원서비스의 대가로서 주요 경영진에게 지급되었거나 지급될 보상금액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
급여 및 기타 단기종업원 급여	919,883	868,902
퇴직급여	212,107	158,611
합 계	1,131,990	1,027,513

35. 영업부문 정보

회사는 한국채택국제회계기준 제1108호(영업부문)에 따라 부문에 대한 자원배분의 의사결정과 보고부문의 성과평가를 위하여 최고영업의사결정자가 정기적으로 검토하는 회사 실체 내 단위에 대한 내부보고를 기초로 영업부문을 채택하였습니다. 회사의 보고부문은 단일영업부문입니다.

당기와 전기 중 회사 매출액의 10% 이상을 차지하는 주요 외부고객과 관련된 정보는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

회사명	매출 등		매입 등		채권 등		채무 등	
	당기	전기	당기	전기	당기	전기	당기	전기
삼성전자(주)	276,852,756	76,156,173	7,920	94,099	37,449,980	4,228,936	1,980	-

상기 고객 외에 회사 매출액의 10% 이상을 차지하는 주요 외부고객은 2개사이며, 해당고객으로부터의 매출액은 각각 65,684,586천원, 60,220,692천원입니다.

36. 보고기간 후 사건

(1) 2020년 1월 3일 주식매수선택권 행사에 따른 자기주식 350,000주 처분 결정되었으며, 처분기간은 2020년 1월 10일부터 2020년 3월 29일까지입니다.

(2) 2020년 2월 3일 제 28회 전환사채관련 전환청구권을 인수인이 행사하였습니다.

청구일자	사채의 명칭		청구금액	전환가액	주식수
	회차	종류			
2020-02-03	28	기명식 사모전환사채	10,733백만원	1,705원	6,295,014

(3) 2020년 3월 9일 제 27회 신주인수권부사채관련 신주인수권을 인수인이 행사하였습니다

청구일자	사채의 명칭		청구금액	행사가액	주식수
	회차	종류			
2020-03-09	27	기명식 사모신주인수권부사채	30,000백만원	1,890원	15,873,015

36. 회계정책의 변경

(1) 기업회계기준서 제1116호 '리스'의 적용

주석 2.2에서 설명한 것처럼 회사는 기업회계기준서 제1116호를 2019년 1월 1일부터 소급하여 적용하였으나 기준서의 경과 규정에 따라 허용되는 방법으로 전기재무제표를 재작성하지 않았습니다. 따라서 새로운 리스 기준에 따른 재분류와 조정은 2019년 1월 1일의 개시 재무상태표에 인식되었습니다.

회사는 기업회계기준서 제1116호의 적용으로 종전에 기업회계기준서 제1017호의 원칙에 따라 '운용리스'로 분류하였던 리스와 관련하여 리스부채를 인식하였습니다. 해당 리스부채는 2019년 1월 1일 현재 리스이용자의 증분차입이자율로 할인한 나머지 리스료의 현재가치로 측정되었습니다. 2019년 1월 1일 현재 리스부채의 측정에 사용된 리스이용자의 가중평균 증분차입이자율은 7.35%입니다.

(2) 실무적 간편법의 사용

회사는 기업회계기준서 제1116호를 최초 적용하면서 기준서에서 허용하는 다음의 실무적 간편법을 사용하였습니다

- 특성이 상당히 비슷한 리스 포트폴리오에 단일 할인율의 적용
- 리스가 손실부담계약인지에 대한 종전 평가에 의존한 사용권자산의 손상검토 - 최초 적용일 현재 손실부담계약은 없습니다.
- 최초 적용일 현재 12개월 이내에 리스기간이 종료되는 운용리스를 단기리스와 같은 방식으로 회계처리
- 최초 적용일의 사용권자산 측정에 리스개설직접원가를 제외
- 연장선택권이나 종료선택권이 있는 계약의 리스기간 결정에 사후판단 사용

또한 회사는 최초 적용일 현재 계약이 리스에 해당하는지 또는 리스가 내재되었는지를 재평가하지 않았습니다. 대신 최초 적용일 이전에 체결된 계약에 대하여 기업회계기준서 제1017호와 기업회계기준해석서 제2104호 '약정에 리스가 포함되어 있는지의 결정'을 적용하여 종전에 리스로 식별된 계약에 기업회계기준서 제1116호를 적용하였습니다.

(3) 리스부채의 측정

(단위: 천원)

구 분	2019
전기말에 공시된 운용리스 약정	430,968
재검토된 운용리스 약정	35,313
전기말 운용리스 약정	466,281
최초 적용일 현재 리스이용자의 증분차입이자율을 사용한 할인액	448,355
최초 적용일 현재 인식된 리스부채	448,355
인식된 리스부채의 유동분류	
유동 리스부채	339,401

회계정책의 변경으로 최초 적용일 현재 재무상태표의 다음 항목이 조정되었습니다.

- 유형자산: 448백만원 증가
- 리스부채: 448백만원 증가

37. 보고기간 후 사건

(1) 2020년 1월 3일 주식매수선택권 행사에 따른 자기주식 350,000주 처분 결정되었으며, 처분기간은 2020년 1월 10일부터 2020년 3월 29일까지입니다.

(2) 2020년 2월 3일 제 28회 전환사채관련 전환청구권을 인수인이 행사하였습니다.

청구일자	사채의 명칭		청구금액	전환가액	주식수
	회차	종류			
2020-02-03	28	기명식 사모전환사채	10,733백만원	1,705원	6,295,014

(3) 2020년 3월 9일 제 27회 신주인수권부사채관련 신주인수권을 인수인이 행사하였습니다

청구일자	사채의 명칭		청구금액	행사가액	주식수
	회차	종류			
2020-03-09	27	기명식 사모신주인수권부사채	30,000백만원	1,890원	15,873,015

6. 기타 재무에 관한 사항

가. 재무제표 재작성 등 유의사항

1) 재무제표 재작성

해당사항 없음

2) 합병, 분할, 자산양수도, 영업양수도에 관한 사항

해당사항 없음

3) 자산유동화와 관련한 자산매각의 회계처리 및 우발채무 등에 관한 사항

해당사항 없음

4) 기타 재무제표 이용에 유의하여야 할 사항

K-IFRS 1116호 '리스'의 도입에 따라 회계정책을 변경한 바, K-IFRS 1116호의 경과 규정에 따라 변경된 회계정책을 소급 적용하였으나, 기준서의 경과 규정에 따라 허용되는 방법

으로 전기 별도/연결 재무제표를 재작성하지 않았습니다. 따라서, 최초 적용으로 인한 누적효과는 최초 적용일인 2019년 1월 1일에 반영하였으며, 비교 표시된 전기 별도/연결 재무제표는 재작성되지 않았습니다.

나. 대손충당금 설정현황

1) 대손충당금 설정내역

(단위 : 백만원)

구분	계정과목	채권총액	대손충당금	대손충당금 설정률
제22기	매출채권	51,597	2,147	4.16%
제21기	매출채권	49,184	2,129	4.33%
제20기	매출채권	37,675	2,130	5.65%

2) 대손충당금 변동현황

(단위 : 백만원)

구분	제22기	제21기	제20기
1. 기초 대손충당금 잔액합계	2,129	2,130	2,842
2. 순대손처리액(① - ②±③)	18	(1)	(268)
① 대손처리액(상각채권액)	-	-	(234)
② 상각채권회수액	-	-	-
③ 기타증감액	18	(1)	(34)
3. 대손상각비 계상(환입)액	-	-	(444)
4. 기말 대손충당금 잔액합계	2,147	2,129	2,130

다. 매출채권관련 대손충당금 설정방침

1) 대손충당금 설정방침

재무상태표일 현재의 매출채권과 기타채권 잔액에 대하여 과거의 대손경험률과 장래의 대손예상액을 기초로 대손충당금을 설정

2) 대손경험률 및 대손예상액 산정근거

- 대손경험률 : 과거 3개년 평균채권잔액에 대한 실제 대손 발생액을 근거로 대손경험률을 산정하며, 매출채권 등의 잔액에 대하여 발생시점부터 6개월 이하의 금액은 1%, 6개월 초과 12개월 이하의 금액은 10%, 1년 초과 2년 이하의 금액은 50%, 2년 초과의 금액은 100%를 대손충당금으로 설정
- 대손예상액 : 채무자의 파산, 강제집행, 사망, 실종 등으로 회수가 불투명한 채권의 경우 회수 가능성, 담보설정여부 등을 고려하여 채권잔액의 1% 초과 ~ 100% 범위에서 합리적인 대손 추산액 설정

라. 경과기간별 매출채권잔액 현황

(단위 : 백만원, %)

구분	6개월 이하	6개월 초과 1년 이하	1년 초과 3년 이하	3년 초과	계
채권금액	48,685	759	6	2,147	51,597
구성비율(%)	94.36	1.47	0.01	4.16	100.00

※ 상기 내용은 연결재무제표 매출채권 기준의 연령분석 자료입니다.

마. 재고자산 현황 등

1) 재고자산의 사업부문별 보유현황

(단위 : 백만원)

사업부문	계정과목	제22기	제21기	제20기	비고
반도체 제조	상 품	-	778	100	-
	제 품	-	-	296	-
	재공품	-	-	5,376	-
	원재료	33,631	20,544	14,184	-
	저장품	1,790	2,514	2,202	-
	미착품	214	1,886	593	-
	소 계	35,635	25,722	22,751	-
합계	상 품	-	778	100	-
	제 품	-	-	296	-
	재공품	-	-	5,376	-
	원재료	33,631	20,544	14,184	-
	저장품	1,790	2,514	2,202	-
	미착품	214	1,886	593	-
	합 계	35,635	25,722	22,751	-
총자산대비 재고자산 구성비율(%) [재고자산÷기말자산총계×100]		5.4%	4.1%	3.6%	-
재고자산회전율(회수) [연환산 매출원가÷{(기초재고 + 기말재고)÷2}]		17.5회	17.0회	14.2회	-

2) 재고자산의 실사내역 등

- (1) 실사 일자 : 6월말 및 12월말 기준으로 연 2회 실시
- (2) 재고실사자 : 당사관계자, 자체조사반, 외부감사인(하반기 기말 감사시)
- (3) 재고실사 방법 : 생산 Line, 창고, 출하검사실 등의 보관 재고자산을 샘플링

3) 공정가치평가 방법 및 내역

동 보고서의 III. 재무에 관한 사항의 연결재무제표 주석의 4. 공정가치 내용을 참조하여 주시기 바랍니다.

바. 채무증권 발행실적 등

채무증권 발행실적

(기준일 : 2019년 12월 31일)

(단위 : 백만원, %)

발행회사	증권종류	발행방법	발행일자	권면(전자등록)총액	이자율	평가등급 (평가기관)	만기일	상환 여부	주관회사
SFA반도체	회사채	공모	2012년 06월 14일	70,000	4.5%	BBB- (한국신용평가)	2015년 06월 14일	상환	하나대투증권
SFA반도체	회사채	사모	2012년 06월 12일	5,000	5.8%	-	2015년 06월 12일	상환	IBK투자증권
SFA반도체	회사채	사모	2012년 09월 06일	5,000	5.1%	-	2015년 09월 06일	상환	현대증권
SFA반도체	회사채	사모	2012년 11월 01일	10,000	2.5%	-	2020년 09월 09일	일부상환	현대증권
SFA반도체	회사채	사모	2013년 10월 28일	10,000	2.5%	-	2020년 09월 09일	일부상환	현대증권
SFA반도체	회사채	사모	2013년 12월 12일	6,000	2.5%	-	2020년 09월 09일	일부상환	우리투자증권
SFA반도체	회사채	사모	2014년 07월 28일	15,000	1.5%	C (한국신용평가)	2020년 09월 09일	상환	신한금융투자
SFA반도체	회사채	사모	2014년 10월 06일	8,000	1.5%	-	2020년 09월 09일	상환	하이투자증권
SFA반도체	회사채	사모	2014년 10월 06일	2,000	2.5%	-	2020년 09월 09일	상환	하이투자증권
SFA반도체	회사채	사모	2015년 09월 10일	30,000	4.6%	BB+ (한국기업평가)	2045년 09월 10일	미상환	-
SFA반도체	신종자본증권	사모	2015년 09월 10일	29,733	6.9%	BB+ (한국기업평가)	2045년 09월 10일	일부상환	-
합 계	-	-	-	190,733	-	-	-	-	-

- 상기 회사채 중 2012년 6월 14일 발행한 사채는 (주)에스에프에이반도체 제18회 신주인수권부사채이며 2015년 6월 14일 상환 완료하였습니다.
- 상기 회사채 중 2012년 6월 12일 발행한 사채는 (주)에스에프에이반도체 제19회 무보증사채이며 2015년 6월 12일 상환 완료하였습니다.
- 상기 회사채 중 2012년 9월 6일 발행한 사채는 (주)에스에프에이반도체 제20회 무보증사채이며 채권단 유예로 2015년 9월 23일 상환 완료하였습니다.
- 상기 회사채 중 2012년 11월 1일 발행한 100억원 사채는 (주)에스에프에이반도체 제21회 P-CBO이고, 53억원을 일부 상환하여 현재 잔액은 47억원입니다.
- 상기 회사채 중 2013년 10월 28일 발행한 100억원 사채는 (주)에스에프에이반도체 제22회 P-CBO이고, 12억원을 일부 상환하여 현재 잔액은 88억원입니다.
- 상기 회사채 중 2013년 12월 12일 발행한 60억원 사채는 (주)에스에프에이반도체 제23회 P-CBO이고, 7억원을 일부 상환하여 현재 잔액은 53억원입니다.
- 상기 회사채 중 2014년 7월 28일 발행한 (주)에스에프에이반도체 제24회 무보증 사채의 권면총액은 150억원이고, 125억원은 주식전환, 25억원은 상환 완료하였습니다.
- 상기 회사채 중 2014년 10월 6일 발행한 (주)에스에프에이반도체 제25회 무보증 사채의 권면총액은 80억원이고, 2018년 10월 8일 상환 완료하였습니다.
- 상기 회사채 중 2014년 10월 6일 발행한 (주)에스에프에이반도체 제26회 무보증 사채의 권면총액은 20억원이고, 2016년 9월 13일 상환 완료하였습니다.
- 상기 회사채 중 2015년 9월 10일 발행한 300억원 사채는 (주)에스에프에이반도체 제27회 기명식 사모 신주인수권부사채입니다. 보고기간 종료 후 2020년 3월 9일 전액 행사 완료되었습니다.
- 상기 신종자본증권 중 15년 9월 10일 발행한 (주)에스에프에이반도체 제28회 기명식 사모 전환사채의 권면총액은 297억이고, 190억원을 주식전환하여 현재 잔액은 107억입니다. 보고기간 종료 후 2020년 2월 3일 전액 전환 완료되었습니다.

기업어음증권 미상환 잔액

(기준일 : 2019년 12월 31일)

(단위 : 백만원)

잔여만기		10일 이하	10일초과 30일이하	30일초과 90일이하	90일초과 180일이하	180일초과 1년이하	1년초과 2년이하	2년초과 3년이하	3년 초과	합 계
미상환 잔액	공모	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	사모	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	합계	-	-	-	-	-	-	-	-	-

단기사채 미상환 잔액

(기준일 : 2019년 12월 31일)

(단위 : 백만원)

잔여만기		10일 이하	10일초과 30일이하	30일초과 90일이하	90일초과 180일이하	180일초과 1년이하	합 계	발행 한도	잔여 한도
미상환 잔액	공모	-	-	-	-	-	-	-	-
	사모	-	-	-	-	-	-	-	-
	합계	-	-	-	-	-	-	-	-

회사채 미상환 잔액

(기준일 : 2019년 12월 31일)

(단위 : 백만원)

잔여만기		1년 이하	1년초과 2년이하	2년초과 3년이하	3년초과 4년이하	4년초과 5년이하	5년초과 10년이하	10년초과	합 계
미상환 잔액	공모	-	-	-	-	-	-	-	-
	사모	18,754	-	-	-	-	-	30,000	48,754
	합계	18,754	-	-	-	-	-	30,000	48,754

- 상기 회사채 미상환 잔액 중 1년 이하 사모 잔액은 (주)에스에프에이반도체 제21회 P-CBO 4,724백만원, 제22회 P-CBO 8,770백만원, 제23회 P-CBO 5,260백만원 입니다.
- 상기 회사채 미상환 잔액 중 10년 초과 사모 잔액은 (주)에스에프에이반도체 제27회 신주인수권부사채 30,000백만원이며, 보고기간 종료 후 2020년 3월 9일 전액 행사 완료되었습니다.

신종자본증권 미상환 잔액

(기준일 : 2019년 12월 31일)

(단위 : 백만원)

잔여만기		1년 이하	1년초과 5년이하	5년초과 10년이하	10년초과 15년이하	15년초과 20년이하	20년초과 30년이하	30년초과	합 계
미상환 잔액	공모	-	-	-	-	-	-	-	-
	사모	-	-	-	-	-	10,733	-	10,733
	합계	-	-	-	-	-	10,733	-	10,733

- 상기 신종자본증권 미상환 잔액은 (주)에스에프에이반도체 제28회 기명식 사모 전환사채 10,733백만원이며, 보고기간 종료 후 2020년 2월 3일 전액 전환 완료되었습니다.

조건부자본증권 미상환 잔액

(기준일 : 2019년 12월 31일)

(단위 : 백만원)

잔여만기		1년 이하	1년초과 2년이하	2년초과 3년이하	3년초과 4년이하	4년초과 5년이하	5년초과 10년이하	10년초과 20년이하	20년초과 30년이하	30년초과	합 계
미상환 잔액	공모	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	사모	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	합계	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

IV. 이사의 경영진단 및 분석의견

1. 예측정보에 대한 주의사항

본 정기사업보고서는 미래예측정보를 담고 있으며, 역사적 사실에 대한 진술을 제외한 모든 기재 및 진술에는 미래에 대한 예측 및 가정이 포함되어 있습니다.

당사의 미래예측정보에 포함된 예측 또는 전망은 합리적인 근거 또는 가정에 기초하여 성실하게 작성되었으나, 당사는 그러한 예측이 미래에 반드시 실현될 것이라는 어떠한 보장도 할 수 없습니다. 모든 미래예측진술은 미래의 사건에 대한 현재의 경영판단에 불과하고, 다양한 요인 및 불확실성으로 인하여 향후 실제로 발생할 수 있는 실제 결과치와는 크게 다를 수 있습니다. 당사의 예측과 다른 결과를 초래할 수 있는 중요한 요소에는 경기침체에 따른 부정적 요인, 경쟁 가속화에 따른 당사 제품가격의 변동성, 이자 또는 환율변동에 따른 위험요인, 영업전략에 영향을 미치는 요소들, 법규 또는 규제변화 등이 포함될 수 있습니다. 따라서 본 정기사업보고서에서 담고 있는 기재 또는 표시에 대한 예측치와 실제 결과치는 다를 수 있습니다.

회사는 동 예측정보 작성시점 이후에 발생하는 위험 또는 불확실성을 반영하기 위하여 예측 정보에 기재한 사항을 수정하는 정정보고서를 공시할 의무는 없습니다.

2. 연결 재무상태

(단위 : 백만원, %)

구 분	제22기	제21기	증감	증감율(%)
자산				
[유동자산]	226,727	177,162	49,565	0.22
[비유동자산]	434,501	450,205	(15,704)	(0.04)
자산총계	661,228	627,367	33,861	0.05
부채				
[유동부채]	320,111	97,182	222,929	0.70
[비유동부채]	25,275	242,461	(217,186)	(8.59)
부채총계	345,386	339,643	5,743	0.02
자본				
[자본금]	71,403	70,818	585	0.01
[자본잉여금]	357,232	354,778	2,454	0.01
[자본조정]	(4,511)	(4,352)	(159)	0.04
[기타포괄손익누계액]	1,695	(2,567)	4,262	2.51
[이익잉여금]	(131,862)	(151,895)	20,033	(0.15)
[비지배지분]	21,885	20,942	943	0.04
자본총계	315,842	287,724	28,118	0.09

당사의 총자산은 2019년말 현재 6,612억원으로 전년대비 5% 증가하였으며, 유동자산은 22% 증가, 비유동자산은 4% 감소하였습니다. 총부채는 3,454억원으로 전년대비 2% 증가하였으며, 유동부채 70% 증가, 비유동부채는 859% 감소하였습니다. 총자본은 3,158억원으로 납입자본금 714억원, 자본잉여금 3,572억원, 자본조정 -45억원, 기타포괄손익누계액 17억, 이익잉여금 -1,319억원, 비지배지분 219억원으로 구성되어있습니다.

(1) 안전성지표

구분	산식	비율	
		제22기	제21기
유동비율	유동자산/유동부채 X 100	70.8%	182.3%
부채비율	부채총계/자기자본 X 100	109.4%	118.0%
차입금의존도	차입금/총자산 X 100	35.1%	37.9%

(2) 만기보유자산

해당 사항 없음

3. 연결 경영성과

(단위 : 백만원, %)

구 분	제22기	제21기	증감	증감율(%)
매출액	588,938	457,853	131,085	0.22
매출원가	535,798	411,087	124,711	0.23
매출총이익	53,140	46,766	6,374	0.12
판매비와관리비	14,064	13,078	986	0.07
영업이익	39,076	33,688	5,388	0.14
법인세비용차감전순이익	26,404	19,277	7,127	0.27
법인세비용	5,582	6,001	(419)	(0.08)
당기순이익	20,822	13,276	7,546	0.36

2019년 반도체 호황으로 인하여 매출액은 5,889억원으로 전년대비 22% 증가하였으며, 영업이익은 391억원으로 전년대비 14% 증가하였습니다. 판매비와관리비는 141억원으로 전년대비 7% 증가하였으며, 당기순이익은 208억으로 전년대비 36% 증가하였습니다.

4. 유동성 및 자금의 조달 등

가. 유동성

(1) 당기와 전기 중 영업으로부터 창출된 현금흐름은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구 분	제22기	제21기
법인세비용차감전순이익	26,404	19,277
조정:	66,484	62,701
퇴직급여	2,903	2,936
감가상각비	46,454	42,228
무형자산상각비	1,304	1,892
이자수익	(1,729)	(1,671)
이자비용	9,953	10,283
외화환산손실	4,875	4,814
외화환산이익	(5,719)	(5,813)
주식보상비용	44	36
금융보증손실	492	478
사채상환손실	58	272
유형자산처분이익	(42)	(75)
유형자산처분손실	—	8
유형자산손상차손	7,959	5,863
무형자산처분손실	—	63
무형자산손상차손	—	1,120
당기손익인식금융자산평가손익	(56)	(43)
기타	(12)	310

(단위 : 백만원)

구 분	제22기	제21기
자산 · 부채의 변동:	(4,784)	(39,228)
매출채권	(1,663)	(10,749)
계약자산	(770)	—
기타채권	5,490	(1,376)
기타유동자산	(411)	(1,170)
재고자산	(8,539)	(12,385)
기타비유동자산	135	(7,388)
매입채무	(2,684)	4,698
기타금융부채	4,961	(2,004)
기타유동부채	264	(5,526)
퇴직급여채무	(1,986)	(3,619)
기타비유동부채	—	291
예수보증금	419	—
영업으로부터 창출된 현금	88,104	42,750

(2) 당기와 전기 중 현금의 유입·유출이 없는 거래 중 중요한 사항은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구 분	제22기	제21기
건설중인자산의 타계정 대체	8,491	63,884
유형자산 취득으로 인한 미지급금 증가(감소)	(2,782)	2,200
무형자산 취득으로 인한 미지급금 증가	94	15
차입금의 유동성대체	191,309	5,091
전환사채의 전환	2,952	110

나. 자금 조달

(1) 2019년과 2018년 12월 31일 현재 차입금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구 분	제22기	제21기
유동		
은행차입금	180,843	11,393
사채	18,574	-
신주인수권부사채	27,697	27,655
전환사채	-	4,346
소 계	227,114	43,394
비유동		
은행차입금	4,971	175,898
사채	-	18,378
소 계	4,971	194,276
총차입금	232,085	237,670

주1) 은행차입금, 일반사채, 전환사채, 신주인수권부사채 상세 내역은 사업보고서 본문 'III. 재무에 관한 사항' 중 '3. 연결재무제표 주석'을 참조 바랍니다.

주2) 은행차입금 만기 1년 이내 기간 도래에 따른 유동성 재분류를 하였으나, 차입처와의 연장 합의에 따라 실제 상환 금액과는 차이가 발생할 수 있습니다.

5. 그 밖에 투자의사결정에 필요한 사항

가. 중요한 회계정책 및 추정에 관한 사항

사업보고서 본문 'III. 재무에 관한 사항' 중 '3. 연결재무제표 주석'을 참조 바랍니다.

나. 법규상의 규제에 관한 사항

사업보고서 본문 'XI. 그 밖에 투자자 보호를 위하여 필요한 사항' 중 '3. 우발채무, 제재현황 등'을 참조 바랍니다.

다. 재무위험 관리

사업보고서 본문 'III. 재무에 관한 사항' 중 '3. 연결재무제표 주석' 중 '4. 재무위험관리(재무 위험, 외환위험)'을 참조 바랍니다.

V. 감사인의 감사의견 등

1. 회계감사인의 명칭 및 감사의견(검토의견 포함한다. 이하 이 조에서 같다)을 다음의 표에 따라 기재한다.

사업연도	감사인	감사의견	강조사항 등	핵심감사사항
제22기(당기)	삼일회계법인	적정	해당사항 없음	- 별도) 종속기업(SFA SEMICON(suzhou) Co.,Ltd)에 대한 투자주식 손상 - 연결) 종속기업과 관련한 현금창출단위("CGU")의 손상평가
제21기(전기)	삼일회계법인	적정	해당사항 없음	해당사항 없음
제20기(전전기)	삼일회계법인	적정	해당사항 없음	해당사항 없음

2. 감사용역 체결현황은 다음의 표에 따라 기재한다.

사업연도	감사인	내용	보수	총소요시간
제22기(당기)	삼일회계법인	분기검토, 반기검토 중간감사, 연말감사, 연결감사	215백만원	2,182시간
제21기(전기)	삼일회계법인	분기검토, 반기검토 중간감사, 연말감사, 연결감사	156백만원	1,874시간
제20기(전전기)	삼일회계법인	분기검토, 반기검토 중간감사, 연말감사, 연결감사	142백만원	1,828시간

3. 회계감사인과의 비감사용역 계약체결 현황은 다음의 표에 따라 기재한다.

사업연도	계약체결일	용역내용	용역수행기간	용역보수	비고
제22기(당기)	2019.01	세무조정용역	2019.01 ~ 2019.03	10,000 천원	-
제21기(전기)	2018.01	세무조정용역	2018.01 ~ 2018.03	10,000 천원	-
제20기(전전기)	2017.01	세무조정용역	2017.01 ~ 2017.03	10,000 천원	-

4. 내부통제에 관한 사항

당사는 제22기 회계연도의 내부회계관리제도의 운영실태를 평가하여, 평가결과로 '중요성의 관점에서 효과적으로 설계되어 운영되고 있음'을 도출한 바, 대표이사가 그 내용을 이사회, 감사위원회 및 정기주주총회에 보고 하였습니다.
또한 외부감사인은 제 22기 감사보고서에 내부회계관리제도 운영실태 평가보고서의 내용이 중요성의 관점에서 내부회계관리제도 모범규준의 규정에 따라 작성되지 않았다고 판단하게 하는 점이 발견되지 아니하였음을 기재하고 있습니다.

5. 재무제표 중 이해관계자의 판단에 상당한 영향을 미칠 수 있는 사항에 대해 내부감사기구가 회계감사인과 논의한 결과를 다음의 표에 따라 기재한다.

구분	일자	참석자	방식	주요 논의 내용

1	2019년 09월 30일	회사측: 감사, 재무담당이사 감사인측: 업무수행이사, 담당회계사 2인	서면회의	감사팀 구성, 핵심감사사항, 전반감사계획, 경영진 및 감사인의 책임, 감사인의 독립성 등
2	2020년 03월 18일	회사측: 감사, 재무담당이사 감사인측: 업무수행이사, 담당회계사 2인	서면회의	핵심감사 사항 수행 결과, 감사에서의 유의적 발견사항, 감사인의 독립성 등

VI. 이사회 등 회사의 기관에 관한 사항

1. 이사회에 관한 사항

가. 이사회의 구성 개요

보고서 제출일 현재 당사의 이사회는 사내이사 2명과 사외이사 1명, 기타비상무이사 1명 등 총 4명의 이사로 구성되어 있으며, 이사회 의장은 김영민 사내이사가 겸직하고 있으며, 이사회 내에는 별도의 위원회가 없습니다. 각 이사의 주요 이력 및 업무 분장은 임원 및 직원의 현황(VIII-1)을 참조하시기 바랍니다.

(1) 이사회의 권한 내용

- 이사회는 이사로 구성하며 회사의 업무진행에 관한 중요한 사항을 결의합니다.

(2) 이사후보의 인적사항에 관한 주총 전 공시여부 및 주주의 추천여부

- 이사회에 의한 사내이사 및 사외이사 후보 추천

2020.03.27 : 사내이사 김영민 재선임 [정기주총]

 사내이사 이병천 재선임 [정기주총]

 사외이사 이성훈 재선임 [정기주총]

 기타비상무이사 이명재 재선임 [정기주총]

- 정기주주총회 소집통지시 공지함.

(3) 사외이사후보 추천위원회 설치 및 구성 현황

성명	사외이사 여부	비고
-	-	-

※ 당사는 사외이사후보 추천위원회 설치 및 구성이 되어있지 않음.

(4) 사외이사 현황

성명	주요 경력	최대주주등과의 이해관계	대내외 교육 참여현황	비고
이성훈	<ul style="list-style-type: none">- 법무법인 세종(SHIN&KIM)- Allens Arthur Robinson 멜버른 사무소- (현)연세대학교 법학전문대학원 겸임교수- (현)KLPARTNERS 파트너 변호사	없음	없음	-

(5) 사외이사의 업무지원 조직 현황

부서(팀)명	직원수(명)	직위(근속연수)	주요 활동 내역
경영지원본부	1	이사(14년)	<ul style="list-style-type: none">- 재무 및 경영 사항 보고- 내부감사활동 내역 및 기타 주요 사항 보고

나. 이사회의 운영에 관한 사항

(1) 이사회 운영규정의 주요 내용

- ㄱ. 이사회는 대표이사(사장) 또는 이사회에서 따로 정한 이사가 있을 때에는 그 이사가 회일 12시간 전에 각 이사 및 감사에게 통지하여 소집한다. 그러나 이사 및 감사 전원의 동의가 있을 때에는 소집 절차를 생략할 수 있다.
- ㄴ. 이사회의 결의는 이사 과반수의 출석과 출석이사의 과반수로 한다.
- ㄷ. 이사회의 의장은 정관 제41조 제2항 및 제3항의 규정에 의한 이사회의 소집권자로 한다.
- ㄹ. 이사회의 결의에 관하여 특별한 이해관계가 있는 자는 의결권을 행사하지 못 한다.
- ㅁ. 이사회의 의사에 관하여 의사록을 작성하고 의장과 출석한 이사 및 감사가 기명날인 또는 서명하여 본점에 비치한다.

(2) 이사회의 주요 활동 내역

회 차	개최 일자	의안 내용	가결 여부	사외이사 (출석률 : 100%)	사내이사 (출석률 : 100%)	사내이사 (출석률 : 100%)	기타비상무이사 (출석률 : 87.5%)
제1회	19.02.11	1. 2018년 경영 실적 2. 내부회계관리제도 운영실태 보고 3. 21기 재무제표 및 영업보고서 승인의 건 4. 주요주주와의 거래 승인의 건	가결 가결 가결 가결	찬성 찬성 찬성 찬성	찬성 찬성 찬성 찬성	찬성 찬성 찬성 찬성	찬성 찬성 찬성 찬성
제2회	19.03.09	1. 이사 후보 확정의건 2. 감사 후보 확정의건 3. 이사 보수 한도액 승인의 건 4. 감사 보수 한도액 승인의 건 5. 전자투표 제도 시행의 건 6. 정관 변경의 건 7. 21기 정기주주총회 소집의 건	가결 가결 가결 가결 가결 가결 가결	찬성 찬성 찬성 찬성 찬성 찬성 찬성	찬성 찬성 찬성 찬성 찬성 찬성 찬성	찬성 찬성 찬성 찬성 찬성 찬성 찬성	찬성 찬성 찬성 찬성 찬성 찬성 찬성
제3회	19.03.26	1. 대표이사 선임의 건	가결	찬성	찬성	찬성	찬성
제4회	19.05.15	1. 2019년 1분기 경영 실적	가결	찬성	찬성	찬성	찬성
제5회	19.06.18	1. 거래 계약 체결의 건	가결	찬성	찬성	찬성	찬성
제6회	19.08.13	1. 2019년 2분기 경영 실적	가결	찬성	찬성	찬성	찬성
제7회	19.11.13	1. 2019년 3분기 경영 실적 2. SSC 대여금 연장의 건	가결	찬성	찬성	찬성	찬성
제8회	19.12.24	1. 주식매수선택권 부여 취소의 건 2. 주식매수선택권 부여 방법 결정의 건 3. 집행 임원 조정 승인의 건	가결	찬성	찬성	찬성	불참

(3) 이사회내의 위원회 구성 현황

위원회명	구성	성명	설치목적 및 권한사항	비 고
-	-	-	-	-

(4) 이사회내의 위원회 활동 내역

위원회명	개최 일자	의안 내용	가결 여부	사외이사의 성명 출석률 및 찬반여부
-	-	-	-	-

다. 이사의 독립성

구분	성명	추천인	선임 배경	활동 분야	회사와의 거래	최대주주들과의 관계	선임일	임기 만료일	연임 횟수
사내이사	김영민	이사회	당사의 경영 총괄 및 대외적 업무를 수행하기 위함.	- 전사 경영총괄 - 이사회 및 주주총회 의장	-	최대주주의 임원	2015.10.20	2021.03.31	5회
	이병천	이사회	당사의 사업운영 및 신규 사업을 안정적으로 수행하기 위함.	- 사업운영부문장 - 영업본부장	-	계열회사의 임원	2018.03.28	2021.03.31	3회
기타비상무이사	이명재	이사회	당사 설비투자 및 운용 효율성 증대관련 업무를 수행하기 위함.	- 에스에프에이 사업운영부문 부문장	-	최대주주의 임원	2016.03.30	2021.03.31	5회

라. 사외이사 교육 미실시 내역

사외이사 교육 실시여부	사외이사 교육 미실시 사유
미실시	이사회에서 회사의 경영현황에 대한 설명 및 질의응답과 함께, 의안관련 법령의 취지 및 내용 등을 상세히 설명함.

2. 감사제도에 관한 사항

가. 감사기구관련 사항

(1) 감사위원회(감사) 설치여부, 구성방법 등

- 당사는 1인 이상 3인 이내의 감사를 둘 수 있고 그 중 1명 이상은 상근으로 한다.

(2) 감사위원회(감사)의 감사업무에 필요한 경영정보접근을 위한 내부장치 마련 여부

- ㄱ. 감사는 회사의 회계와 업무를 감사한다.
- ㄴ. 감사는 이사회에 출석하여 의견을 진술할 수 있다.
- ㄷ. 감사는 회의의 목적사항과 소집의 이유를 기재한 서면을 이사회에 제출하여 임시주주총회의 소집을 청구할 수 있다.
- ㄹ. 감사는 그 직무를 수행하기 위하여 필요한 때에는 자회사에 대하여 영업의 보고를 요구할 수 있다. 이 경우 자회사가 지체없이 보고를 하지 아니할 때 또는 그 보고의 내용을 확인할 필요가 있는 때에는 자회사의 업무와 재산 상태를 조사할 수 있다.

(3) 감사위원회(감사)의 인적 사항

성명	사외이사 여부	경력	회계 · 재무전문가 관련		
			해당 여부	전문가 유형	관련 경력

이규영	-	대주회계법인(회계 감사 등) 재직종	예	회계사	5년 이상
-----	---	---------------------	---	-----	-------

4) 감사의 독립성

감사는 이사회에 참석하여 독립적으로 이사의 업무를 감독할 수 있으며, 제반업무와 관련하여 관련 장부 및 관계서류를 해당부서에 제출을 요구할 수 있습니다. 또한 필요시 회사로부터 영업에 관한 사항을 보고받을 수 있으며, 적절한 방법으로 경영정보에 접근할 수 있습니다.

감사에 대한 추천인 및 선임배경 등은 다음과 같습니다.

구분	성명	추천인	선임 배경	활동 분야	회사와의 거래	최대주주등과의 관계	선임일	임기 만료일	연임 횟수
감사	이규영	이사회	관련 규정이 정하는 회계전문가 적격성을 보유한 회계사로서 감사위원 활동 적임자임.	회계/재무 감사	-	-	2019.03.26	2022.03.31	0회

(5) 감사의 주요 활동 내용

당사의 감사는 회사의 결산자료, 영업현황, 자금운용계획, 투자계획, 인원계획 및 경영상 중요 사항을 의결하는 이사회에 참석하거나 서면보고의 방식으로 감사활동을 하고 있습니다. 또한 정기주주총회의 감사보고 및 내부회계관리제도에 대한 운영실태 평가보고 등을 수행합니다. 감사의 주요 활동 내용은 상기 이사회의 주요 활동 내용과 동일합니다.

회차	개최 일자	의안 내용	가결 여부	감사 민정기 (출석률 : 100%)	감사 이규영 (출석률 : 100%)
제1회	19.02.11	1. 2018년 경영실적 2. 내부회계관리제도 운영실태 보고 3. 21기 재무제표 및 영업보고서 승인의 건 4. 주요주주와의 거래 승인의 건	가결 가결 가결 가결	찬성 찬성 찬성 찬성	
제2회	19.03.09	1. 이사 후보 확정의건 2. 감사 후보 확정의건 3. 이사 보수 한도액 승인의 건 4. 감사 보수 한도액 승인의 건 5. 전자투표 제도 시행의 건 6. 정관 변경의 건 7. 21기 정기주주총회 소집의 건	가결 가결 가결 가결 가결 가결 가결	찬성 찬성 찬성 찬성 찬성 찬성 찬성	해당없음
제3회	19.03.26	1. 대표이사 선임의 건	가결		찬성
제4회	19.05.15	1. 2019년 1분기 경영실적	가결		찬성
제5회	19.06.18	1. 거래 계약 체결의 건	가결		찬성
제6회	19.08.13	1. 2019년 2분기 경영 실적	가결		찬성
제7회	19.11.13	1. 2019년 3분기 경영 실적 2. SSC 대여금 연장의 건	가결		찬성
제8회	19.12.24	1. 주식매수선택권 부여 취소의 건 2. 주식매수선택권 부여 방법 결정의 건 3. 집행 임원 조정 승인의 건	가결		찬성

나. 감사 교육 실시 현황

(1) 감사 교육 실시 계획

- 2020년 실시 예정

보고서 작성 기준일(19.12.31) 현재 감사의 교육 실시 계획은 없으나, 감사의 요청 및 필요시 교육을 실시할 계획입니다.

2) 감사 교육 미실시 내역

감사 교육 실시여부	감사 교육 미실시 사유
미실시	이사회에서 회사의 경영 현황에 대한 설명 및 질의응답과 함께, 의안관련 법령의 취지 및 내용 등을 상세히 설명함 K-IFRS 1109호, 1115호 및 1116호의 주요 내용 및 적용 효과 등을 설명하였음

3) 감사 지원 조직

- 당사는 감사의 직무수행을 보조하기 위한 별도의 전문적인 지원조직을 구성하고 있지 않습니다. 내부회계의 감사를 위하여 매년 각 부서별로 업무 지원 담당자로 감사 선별하고 있습니다.

다. 준법지원인 구성 및 현황

해당사항 없음

3. 주주의 의결권 행사에 관한 사항

1. 집중투표제의 채택여부

해당사항 없음

2. 서면투표제 또는 전자투표제의 채택여부

당사는 상법 제368조의 4에 따른 전자투표제도와 자본시장과 금융투자업에 관한 법률 시행령 제160조 제5호에 따른 전자위임장권유제도를 이번 주주총회에서 활용하기로 결의하였고, 이 두제도의 관리 업무를 미래에셋대우증권에 위탁하였습니다.

1) 행사 절차 및 행사 요건

- 2020년 3월 17일 ~ 2020년 3월 26일까지 오전 9시 ~ 오후 10시까지 (마지막 날은 오후 5시까지만 가능)의 기간 중 행사 가능
- 미래에셋대우 전자투표, 전자위임장권유시스템(<https://v.miraeassetdaewoo.com>)에 접속하여 공인인증을 통해 주주본인을 확인 후 의안별 의결권 행사 또는 전자위임장 수여

3. 소수주주권의 행사여부

해당사항 없음

4. 경영권 경쟁 해당사항 없음

VII. 주주에 관한 사항

1. 최대주주 및 특수관계인의 주식소유 현황

(기준일 : 2019년 12월 31일)

(단위 : 주, %)

성명	관계	주식의 종류	소유주식수 및 지분율				비고	
			기 초		기 말			
			주식수	지분율	주식수	지분율		
에스에프에이	특수관계자	보통주	67,032,487	47.51	68,203,130	47.93	-	
김영민	특수관계자	보통주	40,390	0.03	40,390	0.03	-	
전용배	특수관계자	보통주	14,400	0.01	0	0	-	
허준	특수관계자	보통주	20,000	0.01	20,000	0.01	-	
최용해	특수관계자	보통주	0	0	30,000	0.02	-	
이병천	특수관계자	보통주	14,479	0.01	14,479	0.01	-	
고병길	특수관계자	보통주	1,630	0.01	1,630	0.01	-	
한규호	특수관계자	보통주	6,355	0.01	6,355	0.01	-	
계		보통주	67,129,741	47.59	68,315,984	48.02	-	
		우선주	0	0	0	0	-	
		계	67,129,741	47.59	68,315,984	48.02	-	

2. 최대주주의 주요경력 및 개요

(1) 최대주주(법인 또는 단체)의 기본정보

명칭	출자자수 (명)	대표이사 (대표조합원)		업무집행자 (업무집행조합원)		최대주주 (최대출자자)	
		성명	지분(%)	성명	지분(%)	성명	지분(%)
(주)에스에프에이	7,738	김영민	0.04	-	-	(주)디와이홀딩스	33.28
		-	-	-	-	-	-

(2) 최대주주(법인 또는 단체)의 최근 결산기 재무현황

(단위 : 백만원)

구 분	
법인 또는 단체의 명칭	주식회사 에스에프에이
자산총계	1,805,907
부채총계	693,841
자본총계	1,112,065
매출액	1,577,746

영업이익	214,205
당기순이익	146,969

※ 최근 결산 기말(2019년말) 연결재무현황 기준

3. 최대주주의 최대주주(법인 또는 단체)의 개요

(1) 최대주주의 최대주주(법인 또는 단체)의 기본정보

명칭	출자자수 (명)	대표이사 (대표조합원)		업무집행자 (업무집행조합원)		최대주주 (최대출자자)	
		성명	지분(%)	성명	지분(%)	성명	지분(%)
(주)디와이홀딩스	2	원진	91.44	-	-	원진	91.44
		원종목	8.56	-	-	-	-

(2) 최대주주의 최대주주(법인 또는 단체)의 최근 결산기 재무현황

(단위 : 백만원)

구분	
법인 또는 단체의 명칭	(주)디와이홀딩스
자산총계	344,980
부채총계	9,419
자본총계	335,561
매출액	43,198
영업이익	40,666
당기순이익	-11,075

※ 최근 결산 기말(2019년말) 연결재무현황 기준이며, 추후 변동 가능성 있음.

4. 최근 3년간 최대주주의 변동 현황

(기준일 : 2019년 12월 31일)

(단위 : 주, %)

변동일	최대주주명	소유주식수	지분율	변동원인	비고
2017년 12월 13일	에스에프에이	67,110,191	47.56	특수관계인 지분 변동	-
2018년 12월 31일	에스에프에이	67,129,741	47.59	특수관계인 지분 변동	-
2019년 03월 26일	에스에프에이	67,145,341	47.58	특수관계인 지분 변동	-
2019년 07월 02일	에스에프에이	68,315,984	48.02	특수관계인 지분 변동	-

5. 주식의 분포

(기준일 : 2019년 12월 31일)

(단위 : 주)

구분	주주명	소유주식수	지분율	비고

5% 이상 주주	-	-	-	-
	-	-	-	-
우리사주조합		-	-	-

※ 한국문화진흥은 당기중 주식 매각으로 5% 이상 주주에서 제외 되었습니다.

소액 주주 현황

(기준일 : 2019년 12월 31일)

(단위 : 주)

구 분	주주		보유주식		비 고
	주주수	비율	주식수	비율	
소액주주	26,617	99.97%	62,636,220	44.02%	-

5. 주식사무

정관상 신주인수권의 내용	제10조 (신주인수권)			
	① 주주는 그가 소유한 주식의 수에 비례하여 신주의 배정을 받을 권리를 가진다.	② 회사는 제1항의 규정에도 불구하고 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 경우 이사회의 결의로 주주 외의 자에게 신주를 배정할 수 있다.	1. 발행주식총수의 100분의 50을 초과하지 않는 범위 내에서 자본시장과 금융투자업에 관한 법률 제165조의6에 따라 일반공모증자 방식으로 신주를 발행하는 경우	2. 상법 제542조의3에 따른 주식매수선택권의 행사로 인하여 신주를 발행하는 경우
	3. 발행하는 주식총수의 100분의 20범위 내에서 우리사주 조합원에게 주식을 우선배정하는 경우	4. 근로복지기본법 제39조의 규정에 의한 우리사주매수 선택권의 행사로 인하여 신주를 발행하는 경우	5. 발행주식의 100분의 30을 초과하지 않는 범위 내에서 긴급한 자금조달을 위하여 국내외 금융기관 또는 기관 투자자에게 신주를 발행하는 경우	6. 발행주식총수의 100분의 30을 초과하지 않는 범위 내에서 사업상 중요한 기술도입, 연구개발, 생산·판매·자본 제휴를 위하여 그 상대방에게 신주를 발행하는 경우
	③ 제2항 각 호 중 어느 하나의 규정에 의해 신주를 발행할 경우 발행할 주식의 종류와 수 및 발행가격 등은 이사회 의 결의로 정한다.	④ 신주인수권의 포기 또는 상실에 따른 주식과 신주배정에 서 발생한 단주에 대한 처리방법은 이사회의 결의로 정한다.		

결산일

12월 31일

정기주주총회

사업년도 종료 후
3월이내

주주명부폐쇄시기

매년 1월 1일부터 1월 31일까지

주권의 종류	일주권, 오주권, 십주권, 오십주권, 일백주권, 오백주권, 일천주권, 일만주권 보통주식의 8종											
명의개서대리인	한국예탁결제원 유재훈											
주주의 특전	없음				공고게재신문				회사 홈페이지			

6. 주가 및 주식거래실적

(단위 : 원, 주)

종 류		19년 01월	19년 02월	19년 03월	19년 04월	19년 05월	19년 06월	19년 07월	19년 08월	19년 09월	19년 10월	19년 11월	19년 12월
보통주	최 고	1,630	1,705	1,660	2,500	3,170	3,375	3,170	2,740	2,790	3,500	3,775	4,305
	최 저	1,340	1,600	1,510	1,580	2,580	2,895	2,400	2,280	2,555	2,555	3,075	3,550
월간거래량		4,898,390	4,167,557	3,795,372	198,363,90	320,426,72	162,148,63	94,582,810	82,653,391	37,748,011	110,409,81	92,682,073	178,874,30
					5	6	6			8			0

VIII. 임원 및 직원 등에 관한 사항

1. 임원 및 직원 등의 현황

(1) 임원 현황

(기준일 : 2019년 12월 31일)

(단위 : 천주)

성명	성별	출생년월	직위	등기임원 여부	상근 여부	담당 업무	주요경력	소유주식수		최대주주와의 관계	재직기간	임기 만료일
								의결권 있는 주식	의결권 없는 주식			
김영민	남	1967년 01월	대표이사	등기임원	상근	경영총괄	<ul style="list-style-type: none"> - KAIST 무기재료공학 석사 - Columbia Business School - POSCO - Bain & Company - Citigroup Global Markets 전무이사 - 현) (주)에스에프에이반도체 대표이사 	40	-	최대주주의 임원	2020.03 ~ 차기 주총일까지	2021년 03월 31일
이규영	남	1974년 01월	감사	등기임원	상근	감사	<ul style="list-style-type: none"> - 산동회계법인 - 삼일회계법인 - 현) 대주회계법인 파트너 	-	-	계열회사의 임원	2019.03 ~ 제24기 주총일까지	2022년 03월 31일
이성훈	남	1971년 12월	사외이사	등기임원	비상근	사외이사	<ul style="list-style-type: none"> - 서울대 법과대학 - New York Univ School of Law 법학석사 - 법무법인 세종(SHIN&KIM) - Allens Arthur Robinson 멤버른 사무소 - 현) 연세대학교 법학전문대학원 경임교수 - 현) KLPARTNERS 파트너 변호사 	-	-	계열회사의 임원	2020.03 ~ 차기 주총일까지	2021년 03월 31일
이명재	남	1957년 10월	기타비상무이사	등기임원	비상근	기타비상무이사	<ul style="list-style-type: none"> - 고려대 기계공학과 - 삼성전자 - 삼성태크원 - 현) (주)에스에프에이 사업운영부문장 	-	-	최대주주의 임원	2020.03 ~ 차기 주총일까지	2021년 03월 31일
이명천	남	1962년 10월	부사장	등기임원	상근	사업운영부문장 영업본부장	<ul style="list-style-type: none"> - 항공대학교 전자공학과 - 삼성전자 TP센타 메모리 외주운영 그룹 장 - SFA Semicon Philippines 법인장 - 현) (주)에스에프에이반도체 부사장 	14	-	계열회사의 임원	2020.03 ~ 차기 주총일까지	2021년 03월 31일
원진	남	1973년 12월	부회장	미등기임원	상근	경영방침 수립 대외협력업무 총괄 총장기 전략 설정	<ul style="list-style-type: none"> - 브리운대학교 경제학 - 티센크루프동양엘리베이터 부사장 - 현) (주)디와이이홀딩스 대표이사 부회장 - 현) (주)디와이프로파티 부회장 - 현) (주)에스에프에이 부회장 - 현) (주)에스에프에이반도체 부회장 	-	-	계열회사의 임원	2016.04 ~ 현재	-
조용경	남	1966년 08월	상무	미등기임원	상근	SFA Semicon (Suzhou) 법인장	<ul style="list-style-type: none"> - STATSChipPAC Korea FlipChip Special Turnkey 수석부부장 - 현) SFA Semicon(Suzhou) 법인장 	-	-	-	2015.04 ~ 현재	-

고병길	남	1963년 03월	상무	미등기임원	상근	제조본부장	<ul style="list-style-type: none"> - 고려대학교 경영대학원 석사 - 호서대학교 경영학 박사 - 삼성전자 제조운영 - (주)에스에프에이반도체 경영혁신담당 - SFA Semicon Philippines 법인장 - 현) (주)에스에프에이반도체 제조본부장 	2	-	-	2015.12 ~ 현재	-
신승식	남	1965년 12월	상무	미등기임원	상근	영업1팀장	<ul style="list-style-type: none"> - 삼성전자 반도체 외주생산관리 부장 - 에이티세미콘 생산기획 이사 - 현) (주)에스에프에이반도체 영업1팀장 	-	-	-	2015.01 ~ 현재	-
박민수	남	1970년 01월	이사	미등기임원	상근	연구소장	<ul style="list-style-type: none"> - 성균관대 기계공학 - 호서대학교 경영대학원 석사 - 동부전자 개발/공정기술 - WIN PAC 공정기술 - 현) (주)에스에프에이반도체 기술연구소장 	-	-	-	2016.12 ~ 현재	-
한규호	남	1972년 03월	이사	미등기임원	상근	경영지원본부장	<ul style="list-style-type: none"> - 성균관대 무역학 - 삼성코닝 재무팀 - 현) (주)에스에프에이반도체 경영지원본부장 	7	-	-	2017.12 ~ 현재	-
강준상	남	1970년 01월	이사	미등기임원	상근	SFA Semicon Philippines 법인장	<ul style="list-style-type: none"> - 충북대학교 산업안전공학 - 삼성전자 반도체 차장 - (주)에스에프에이반도체 제조팀장 - 현) SFA Semicon Philippines 법인장 	-	-	-	2019.01 ~ 현재	-

※ 등기임원의 재직기간은 임기시작일부터의 재직 기준이며, 미등기 임원의 재직기간은 현직급 년차 기준입니다.

※ 당사의 등기임원 임기는 차기 주총일까지입니다.

(2) 등기(상근)이사의 타회사 겸직현황

(기준일 : 보고서 제출일 현재)

성명	회사명	관계	직책	비고
김영민	(주)에스에프에이	계열회사	대표이사	-
	에스엔유프리시젼(주)	"	이사	-
이명재	(주)둔포기계	계열회사	이사	-
	(주)에이디엠	"	"	-
	(주)에스에프에이서비스	"	"	-
	SFA(Shenzhen) Limited	"	"	-
	(주)에스에프에이반도체	"	"	-
이병천	SFA Semicon (Suzhou) Co.,Ltd	계열회사	이사	-

(3) 직원 현황

(기준일 : 2019년 12월 31일)

(단위 : 백만원)

직원	소속 외	비고

사업부문	성별	직원수						근로자				
		기간의 정함이 없는 근로자		기간제 근로자		합계	평균 근속연수	연간급여 총액	1인평균 급여액	남	여	
		전체	(단시간 근로자)	전체	(단시간 근로자)							
반도체	남	381	-	-	-	381	5.9	18,492	49	-	-	-
반도체	여	300	-	6	-	306	4.9	12,670	41			
합계		681	-	6	-	687	5.4	31,162	45			

(3) 미등기임원 보수 현황

(기준일 : 2019년 12월 31일)

(단위 : 백만원)

구분	인원수	연간급여 총액	1인평균 급여액	비고
미등기임원	7	1,397	199	-

2. 임원의 보수 등

<이사·감사 전체의 보수현황>

1. 주주총회 승인금액

(단위 : 백만원)

구분	인원수	주주총회 승인금액	비고
이사(사외이사)	4(1)	5,000	-
감사	1	200	-

2. 보수지급금액

2-1. 이사·감사 전체

(단위 : 백만원)

인원수	보수총액	1인당 평균보수액	비고
5	791	158	-

2-2. 유형별

(단위 : 백만원)

구분	인원수	보수총액	1인당 평균보수액	비고

등기이사 (사외이사, 감사위원회 위원 제외)	3	729	243	-
사외이사 (감사위원회 위원 제외)	1	33	33	-
감사위원회 위원	-	-	-	-
감사	1	29	29	-

<이사 · 감사의 개인별 보수현황>

1. 개인별 보수지급금액

(단위 : 백만원)

이름	직위	보수총액	보수총액에 포함되지 않는 보수
-	-	-	--

※ 이사 및 감사의 개인별 보수 지급액이 5억원 이상에 해당하는 자가 없습니다.

<보수지급금액 5억원 이상 중 상위 5명의 개인별 보수현황>

1. 개인별 보수지급금액

(단위 : 백만원)

이름	직위	보수총액	보수총액에 포함되지 않는 보수
원진	부회장	810	-

2. 산정기준 및 방법

(단위 : 백만원)

이름	보수의 종류	총액	산정기준 및 방법
원진	근로 소득	급여	임원보수규정(이사회 결의)에 따라 월보수는 직위(대표이사), 위임 업무, 업무수행 결과 등을 고려하여 보수를 결정하고 총 712백만원을 지급 함.
	상여	98	1. 설/주석상여 : 해당 명절에 각 직위급의 100%를 지급함. 2. 특별상여금 : 임시 이사회 승인에 따라 지급.
	주식매수선택권 행사이익	-	-
	기타 근로소득	-	-
	퇴직소득	-	-
	기타소득	-	-

<주식매수선택권의 부여 및 행사현황>

<표1>

(단위 : 원)

구 분	인원수	주식매수선택권의 공정가치 총액	비고
등기이사	1	79,855,751	–
사외이사	–	–	–
감사위원회 위원 또는 감사	–	–	–
계	1	79,855,751	–

<표2>

(기준일 : 2019년 12월 31일)

(단위 : 원, 주)

부여 받은자	관 계	부여일	부여방법	주식의 종류	변동수량			미행사 수량	행사기간	행사 가격
					부여	행사	취소			
이병천	등기임원	2018년 03월 09일	신주교부, 자기주식교부, 차액보상	보통주	200,000	–	–	200,000	2020년03월27일 ~ 2025년 03월08일	2,540

IX. 계열회사 등에 관한 사항

1. 계열회사간 출자현황

가. 기업집단의 명칭

구분	주요내용	비고
기업집단의 명칭	디와이홀딩스	130-81-01352
계열회사수	17	보고서 제출일 현재
자산 총액	2,652,202백만원	2019년 12월 31일

나. 계열회사

(기준일 : 보고서 제출일 현재)

투자자(회사)	계열회사(피투자회사)	지분율(%)	상장여부	비고
원진 등 동일인	(주)디와이홀딩스	100.0	비상장	–
(주)디와이홀딩스	(주)디와이프로퍼티	100.0	비상장	–
(주)디와이프로퍼티	(주)디와이푸드	100.0	비상장	–
원종목 등 동일인	(주)원파이낸스	100.0	비상장	–
(주)디와이홀딩스	(주)에스에프에이	33.3	코스닥상장	–
(주)에스에프에이	(주)둔포기계	100.0	비상장	–
(주)에스에프에이	(주)에이디엠	100.0	비상장	–
(주)에스에프에이	(주)에스에프에이 서비스	100.0	비상장	–
(주)에스에프에이	SFA(HK) Limited	100.0	비상장	–
SFA(HK) Limited	SFA(SZ) Limited	100.0	비상장	–
(주)에스에프에이	SFA(Vietnam) Limited	100.0	비상장	–
(주)에스에프에이	(주)에스엔유프리시젼	37.2	코스닥상장	–
(주)에스에프에이	(주)에스에프에이반도체	47.9	코스닥상장	–
(주)에스에프에이반도체	SFA Semicon(Suzhou) Co.,LTD	93.1	비상장	–
(주)에스에프에이반도체	SFA Semicon Philippines Corp	85.0	PSE(필리핀)상장	–
(주)디와이홀딩스	DY PROPERTY JAPAN	100.0	비상장	–
에스엔유프리시젼(주)	성범정밀기계유한회사(대만)	100.0	비상장	–

2. 타법인 출자현황

(기준일 : 2019년 12월 31일)

(단위 : 백만원, 천주, %)

법인명	최초취득일자	출자 목적	최초취득금액	기초잔액			증가(감소)		기말잔액			최근사업연도 재무현황		
				수량	지분율	장부 가액	취득(처분)		평가 순익	수량	지분율	장부 가액	총자산	당기 순손익
							수량	금액						

SFA Semicon Philippines Corp. (상장)	2010.01.18	경영참여	3,969	1,840,264	85.00	47,251	-	-	-	1,840,264	85.00	47,251	182,151	8,407
SFA Semicon(Suzhou) Co.,ltd. (비상장)	2004.03.02	경영참여	22,086	-	93.05	21,219	-	-	-7,416	-	93.05	13,803	34,198	-8,514
합 계			1,840,264	-	68,470	-	-	-	1,840,264	-	61,054	216,349	-107	

주1) 중국 소재 기업인 SFA Semicon(Suzhou) Co.,LTD의 경우 발행주식이 존재 하지 않아 기재하지 않았습니다.

X. 이해관계자와의 거래내용

1. 대주주등에 대한 신용 공여 등

(가) 가지급금 및 대여금(유가증권 대여 포함) 내역

해당사항 없음

(나) 담보제공 내역

해당사항 없음

(다) 채무보증 내역

해당사항 없음

(라) 자산 양수도 내역

해당사항 없음

(마) 영업거래

해당사항 없음

2. 최대주주 이외의 이해관계자와의 거래내용

(1) 가지급금 및 대여금(유가증권 대여 포함)내역

(단위 : 백만원)

성명 (법인명)	관계	계정과목	변동 내 역				미수이자	비고
			기초	증가	감소	기말		
BKE&T(주)	-	단기대여금	2,646	-	-	2,646	-	대손처리
SFA Semicon Philippines Corporation	종속회사	장기대여금	33,543	1,191	-	34,734	364	금전대여
SFA Semicon (Suzhou) Co.,Ltd	종속회사	단기대여금	8,138	149	-	8,287	-	금전대여
합 계		-	44,327	1,340	-	45,667	364	-

※ '19년 12월 31일 서울외국환중개 매매기준율 (USD 1,157.80원, CNY 165.74)을 적용하였음.

(2) 담보제공 내역

해당사항 없음

(3) 채무보증 내역

(단위 : 천원)

특수관계 구분	회사명	보증처	지급보증금액	보증기간	비고
기타	비케이이엔티(주)	신용보증기금	2,800,000	2015년 09월 09일 ~ 2020년 09월	자금차입

특수관계자				09일	
	비케이이엔티(주)	신용보증기금	2,800,000	2015년 09월 09일 ~ 2020년 09월 09일	자금차입
	비케이이엔티(주)	신용보증기금	2,800,000	2015년 09월 09일 ~ 2020년 09월 09일	자금차입
	비케이이엔티(주)	신용보증기금	4,000,000	2015년 09월 09일 ~ 2020년 09월 09일	자금차입
	비케이이엔티(주)	신한은행	250,644	2015년 09월 09일 ~ 2020년 09월 09일	자금차입
	비케이이엔티(주)	신한은행	462,649	2015년 09월 09일 ~ 2020년 09월 09일	자금차입
	비케이이엔티(주)	신한은행	1,200,000	2015년 09월 09일 ~ 2020년 09월 09일	자금차입
	비케이이엔티(주)	신한은행	375,000	2015년 09월 09일 ~ 2020년 09월 09일	자금차입
	비케이이엔티(주)	수출입은행	11,961,000	2015년 09월 09일 ~ 2020년 09월 09일	자금차입
	비케이이엔티(주)	농협은행	1,558,994	2015년 09월 09일 ~ 2020년 09월 09일	자금차입
	비케이이엔티(주)	농협은행	3,492,000	2015년 09월 09일 ~ 2020년 09월 09일	자금차입

XI. 그 밖에 투자자 보호를 위하여 필요한 사항

1. 주요경영사항신고내용의 진행상황 등 해당사항 없음

2. 주주총회의사록 요약

주총일자	안 건	결의내용	비고
제22기 정기주주총회 (2020.03.27)	<p><input type="checkbox"/> 보고안건 : 영업보고, 감사보고, 외부감사인 선임보고, 내부회계관리제도 운영실태 보고</p> <p><input type="checkbox"/> 부의안건</p> <ul style="list-style-type: none"> ◆ 제1호 의안 : 제22기 (2019.01.01 ~ 2019.12.31) 재무제표 승인의 건 ◆ 제2호 의안 : 이사 선임의 건 (각 후보별 별도 안건) ◆ 제3호 의안 : 이사 보수한도액 승인의 건 ◆ 제4호 의안 : 감사 보수한도액 승인의 건 ◆ 제5호 의안 : 정관 변경의 건 	<p>원안대로 승인가 결</p>	-

3. 우발채무, 제재현황 등

(가) 중요한 소송 사건 해당사항 없음

(나) 견질 또는 담보용 어음 · 수표현황 해당사항 없음

(다) 채무 보증 현황

(1) 연결회사의 타회사에 대한 지급보증 제공내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

회사명	내 역	2019.12.31	2018.12.31
비케이이엔티(주)	사모사채지급보증	12,400,000	12,400,000
	일반대출지급보증	19,300,287	19,300,287
(주)코아로직	사모사채지급보증	4,017,973	4,017,973
	은행차입금지급보증	488,915	488,915

(라) 기타의 우발채무

당사는 수출입은행 등과 무역금융한도 약정과 일반대출약정 등을 맺고 있으며 자세한 사항은 당 보고서 III. 재무에 관한 사항 연결재무제표 주석의 34. 우발상황과 약정사항 부분을 참조 하시기 바랍니다.

(마) 담보 제공 자산

당 보고서 III. 재무에 관한 사항 연결재무제표 주석의 34. 우발상황과 약정사항 부분을 참조 하시기 바랍니다.

(바) 자본으로 인정되는 채무증권의 발행

사채종류	제28회 기명식 사모 전환사채
발행일	2015년 9월 10일
발행금액	29,733백만원
발행목적	운영자금
발행방법	사모
상장여부	비상장
미상환잔액	10,733백만원
자본인정에 관한 회계처리 근거	만기시점 발행사의 의사결정에 따라 만기연장이 가능, 일정 요건(보통주에 대한 배당금 미지급 등) 충족 시 이자 지급 연기 가능 등 원금과 이자의 지급을 회피할 수 있는 무조건적인 권리가 있어 회계상 자본으로 인정
미지급 누적이자	없음
만기 및 조기상환 가능일	만기일 : 2045년 9월 10일 조기상환을 청구할 수 없음
이자율	6.9%
우선순위	후순위(우선주 중 가장 후순위인 우선주식과 동순위)
부채분류 시 재무구조에 미치는 영향	부채비율 상승(2015년말 기준 184%에서 221%로 상승)
기타 중요한 발행조건 등	발행대상자 : (주)에스에프에이

주1) 2020년 2월 3일 제 28회 전환사채관련 전환청구권을 사채권자가 행사하였습니다.

4. 결산일 이후에 발생한 중요사항

(1) 2020년 1월 3일 주식매수선택권 행사에 따른 자기주식의 350,000주 처분 예정이 결정되었으며, 행사 만료일(2020년 3월 29일)까지 230,000주는 자기주식 교부, 120,000주는 행사 기간 만료에 따라 소멸 완료되었습니다.

(2) 2020년 2월 3일 제 28회 전환사채관련 전환청구권을 사채권자가 행사하였습니다.

청구일자	사채의 명칭		청구금액	전환가액	주식수
	회차	종류			
2020-02-03	28	기명식 사모전환사채	10,733백만원	1,705원	6,295,014

(3) 2020년 3월 9일 제 27회 신주인수권부사채관련 신주인수권을 사채권자가 행사하였습니다.

청구일자	사채의 명칭		청구금액	행사가액	주식수
	회차	종류			
2020-03-09	27	기명식 사모신주인수권부사채	30,000백만원	1,890원	15,873,015

5. 사모자금 사용 내역

(기준일 : 2019년 12월 31일)

(단위 : 백만원)

구 분	회차	납입일	주요사항보고서의 자금 사용 계획		실제 자금 사용 내역		차이발생 사유 등
			사용용도	조달금액	내용	금액	
사모사채	24	2014년 07월 28일	운용자금	15,000	자재구매자금	15,000	자금 사용계획과 일치함
사모사채	25	2014년 10월 06일	운용 및 시설자금	8,000	자재구매자금 및 설비투자	8,000	자금 사용계획과 일치함
사모사채	27	2015년 09월 10일	운용자금	30,000	차입금 상환	30,000	자금 사용계획과 일치함
사모사채	28	2015년 09월 10일	운용자금	29,733	차입금 상환	29,733	자금 사용계획과 일치함

6. 외국지주회사의 자회사 현황

해당사항 없음

7. 녹색경영

당사는 '저탄소 녹색성장 기본법('10.4.14 시행)' 및 '온실가스·에너지 관리업체 지정·관리 지침(환경부 고시 제2010-109호)'에 따라 2014년 9월 12일 산업·발전 부분 관리업체로 지정되었습니다.

「저탄소 녹색성장 기본법」 제44조에 따라 정부에 보고하는 명세서 기재 내용을 기준으로 2019년 온실가스 배출량 및 에너지 사용량은 다음과 같습니다.

구분	2019년	2018년	2017년
온실가스 배출량(tCO2e)	27,360	28,586	32,935

에너지 사용량(TJ)	562	587	676
-------------	-----	-----	-----

【 전문가의 확인 】

1. 전문가의 확인

해당 사항 없음

2. 전문가와의 이해관계

해당 사항 없음