

목 차

사업 보고서	1
【 대표이사 등의 확인 】	2
I. 회사의 개요	3
1. 회사의 개요	3
2. 회사의 연혁	4
3. 자본금 변동사항	8
4. 주식의 총수 등	11
5. 의결권 현황	12
6. 배당에 관한 사항 등	12
II. 사업의 내용	14
III. 재무에 관한 사항	25
1. 요약재무정보	25
2. 연결재무제표	28
3. 연결재무제표 주석	32
4. 재무제표	122
5. 재무제표 주석	126
6. 기타 재무에 관한 사항	213
IV. 감사인의 감사의견 등	219
V. 이사의 경영진단 및 분석의견	220
VI. 이사회 등 회사의 기관에 관한 사항	225
1. 이사회에 관한 사항	225
2. 감사제도에 관한 사항	226
3. 주주의 의결권 행사에 관한 사항	227
VII. 주주에 관한 사항	229
VIII. 임원 및 직원 등에 관한 사항	233
1. 임원 및 직원의 현황	233
2. 임원의 보수 등	234
IX. 계열회사 등에 관한 사항	237
X. 이해관계자와의 거래내용	238
XI. 그 밖에 투자자 보호를 위하여 필요한 사항	240
【 전문가의 확인 】	244
1. 전문가의 확인	244
2. 전문가와의 이해관계	244

사업보고서

(제 20 기)

사업연도 2017년 01월 01일 부터
 2017년 12월 31일 까지

금융위원회

한국거래소 귀중

2018 년 04 월 02 일

제출대상법인 유형 : 주권상장법인
면제사유발생 : 해당사항 없음
회사명 : (주)에스에프에이반도체
대표이사 : 김영민
본점소재지 : 충남 천안시 서북구 백석공단7로 16
 (전화) 041-520-7453
 (홈페이지) <http://www.sfasemicon.com>
작성책임자 : (직책) 경영지원본부장 (성명) 한규호
 (전화) 041-520-7453

【 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 2 조의 2 및 제 2 조의 3 의 규정에 따라 내부회계관리제도를 마련하여 운영하고 있음을 확인합니다.(「주식회사의외부감사에관한법률」 제 2 조에 의한 외감대상법인에 한함)

2018. 04. 02

주식회사에스에프에이반도체

대표이사 김 영 민

신고업무담당이사 한 규 호



I. 회사의 개요

1. 회사의 개요

1. 지배회사의 개요

(1) 회사의 명칭	- (주)에스에프에이반도체
(2) 설립일자	- 1998년 6월 30일
(3) 본사주소 전화번호 홈페이지 주소	- 충남 천안시 서북구 백석공단7로 16 - 041-520-7453 - http://www.sfasemicon.com
(4) 중소기업 해당 여부	- 해당사항 없습니다.
(5) 주요사업의 내용	- 반도체 및 액정표시 장치의 제조와 판매업

2. 종속회사 개황(연결재무제표를 작성하는 주권상장법인이 사업보고서, 분기·반기보고서를 제출하는 경우에 한함)

(단위 : 백만원)

상호	설립일	주소	주요사업	최근사업연도말 자산총액	지배관계 근거	주요종속 회사 여부
SFA Semicon Philippines Corporation	2010.1	Clark Freeport Zone, Pampanga, Philippines	반도체 제조업	197,360	85.0% 지분보유	O
SFA Semicon (Suzhou) Co.,ltd	2004.3	Wujiang,Jiangsu, China	반도체 제조업	44,927	93.05% 지분보유	X

3. 연결대상회사의 변동내용

구분	자회사	사유
신규연결	-	-
연결 제외	-	-

4. 계열회사에 관한 사항

- 계열회사의 수 : 총15개사[상장(협회등록) 3개사, 비상장 12개사]
- 계열회사의 현황

구분	회사수	회사명
상장	3	(주)에스에프에이반도체, (주)에스에프에이, (주)에스엔유프리시전
비상장	7	(주)디와이홀딩스, (주)디와이프로퍼티, (주)디와이푸드, (주)원파이낸스, (주)둔포기계, (주)에이디엠, (주)에스에프에이 서비스
해외	5	SFA Semicon(Suzhou) Co.,ltd, SFA Semicon Philippines Corporation. , SFA(HK) Limited, SFA(SZ) Limited, SFA(Vietnam) Limited
계	15	

- 상장사 종목코드

(주)에스에프에이반도체 : 036540, (주)에스에프에이 : 056190, (주)에스엔유프리시전 : 080000

5. 신용평가에 관한 사항

평가일	기업신용평가등급	평가기관	평가구분
2017.05.18	BB-	이크레더블	-
2016.05.13	B-	이크레더블	-
2015.04.28	B+	이크레더블	-

※ 2018년 03월 30일자로 한국기업평가에서 " BBB- " 등급을 받았습니다.

2. 회사의 연혁

(1) 지배회사 - (주)에스에프에이반도체

일자	주요연혁
2010.01	PSPC(필리핀) 법인 설립
2010.07	대표이사 변경 (김한주 → 박병현)
2010.12	최대주주 변경 (주)디플 → BKLCD CO.,LIMITED
2011.03	납세의 날 기획재정부 장관 표창
2011.03	대표이사 변경 (박병현 → 홍석규, 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)

(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.

가. 회사의 본점소재지 및 그 변경

회사명	구분	변경 전	변경 후	변경일자
SFA 반도체	지배회사	충남 천안시 서북구 백석공단7로 16	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	변동내역
2010.07.20	대표이사 변경 (김한주 → 박병현)
2011.03.21	대표이사 변경 (박병현 → 흥석규, 이재원) : 각자 대표이사
2013.01.28	대표이사 변경 (흥석규, 이재원 → 흥석규, 이재원, 박병현) : 각자 대표이사
2013.07.31	대표이사 변경 (흥석규, 이재원, 박병현 → 흥석규, 박병현) : 각자 대표이사
2013.12.16	대표이사 변경 (흥석규, 박병현 → 흥석규, 전병한) : 각자 대표이사
2014.12.31	대표이사 변경 (흥석규, 전병한 → 흥석규, 전병한, 김길연) : 각자 대표이사
2015.09.17	대표이사 변경 (흥석규, 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

일자	변동내역
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

일자	변동내역
2010.11.01	법인장 취임 (이병천)
2017.07.01	법인장 변경 (이병천 → 고병길)

다. 최대주주의 변동

(1) 지배회사 - (주)에스에프에이반도체

일자	변경전	변경후	변경사유
2003.06.03	보광5호투자조합 외 특수관계인7명	(주)보광 외 특수관계인7명	계열사간의 지분이동 (시간외대량매매)
2007.12.26	(주)보광 외 특수관계인9명	(주)딤풀 외 특수관계인9명	계열사간의 지분이동 (장내매매)

2010.12.28	(주)딤풀 외 특수관계인9명	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 SFA 반도체이며 회사 설립일 이후 변동사항이 없습니다.

라. 상호의 변경

(1) 지배회사 – (주)에스에프에이반도체

(1) 변경일자	2000.03.20 (정기주주총회 상호변경 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 상호변경 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	<변경전> 국문법인명 : 봉황반도체통신(소주)유한공사 영문법인명 : Phoenix Semiconductor Telecommunication(Suzhou) co.,Ltd <변경후> 국문법인명 : 성범반도체(소주)유한공사 영문법인명 : SFA Semicon(Suzhou) Co.,ltd
(3) 변경사유	CI통일을 통한 기업 이미지를 제고하기 위함.

- SFA Semicon Philippines Corporation

(1) 변경일자	2017.05.25
(2) 상 호	<변경전> : Phoenix Semiconductor Philippines Corporation <변경후> : SFA Semicon Philippines Corporation.
(3) 변경사유	CI통일을 통한 기업 이미지를 제고하기 위함.

마. 회사가 합병등을 한 경우 그 내용

(1) 지배회사 - (주)에스에프에이반도체

(1) 합병일정	- 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	- 합병기일 현재 피합병회사(디게이트반도체 주식회사)의 주주 명부에 등재되어 있는 주주에 대하여 보통주식 1주당 합병회사 (에스티에스반도체통신 주식회사)의 보통주식 1.01488주를 교부함. ※ 합병전 10,085,400주 → 합병후 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

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

사. 그 밖에 경영활동과 관련한 중요한 사항의 발생내용

- 해당사항 없음

3. 자본금 변동사항

증자(감자)현황

(기준일 : 2017년 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	-

미상환 전환사채 발행현황

(기준일 : 2017년 12월 31일)

(단위 : 백만원, 주)

종류 \ 구분	발행일	만기일	권면총액	전환대상 주식의 종류	전환청구가능기간	전환조건		미상환사채		비고
						전환비율 (%)	전환가액	권면총액	전환가능주식수	
제24회 무기명식 이권부 무보증 사모 전환사 채	2014년 07월 28일	2020년 09월 09일	15,000	보통주	2015.7.28 ~ 2019.6.28	100	2,221	4,700	2,116,163	-
제25회 무기명식 이권부 무보증 사모 전환사 채	2014년 10월 06일	2020년 09월 09일	8,000	보통주	2015.10.06 ~ 2018.9.6	100	2,414	8,000	3,314,001	-
제28회 기명식 사모 전환사채	2015년 09월 10일	2045년 10월 23일	29,733	보통주	2016.9.10 ~ 2045.8.10	100	2,255	10,733	4,759,645	-
합 계	-	-	52,733	보통주	-	100	-	23,433	10,189,809	-

※ 전환가액 단위 : 원

미상환 신주인수권부사채 등 발행현황

(기준일 : 2017년 12월 31일)

(단위 : 백만원, 주)

종류 \ 구분	발행일	만기일	권면총액	행사대상 주식의 종류	신주인수권 행사가능기간	행사조건		미행사신주인수권부사채		비고
						행사비율 (%)	행사가액	권면총액	행사가능주식수	
제27회 기명식 사모 신주인수권부사채	2015년 09월 10일	2045년 09월 10일	30,000	보통주	2016.09.10 ~ 2045.08.10	100	2,255	30,000	13,303,769	-
합 계	-	-	30,000	보통주	-	100	2,225	30,000	13,303,769	-

※ 전환가액 단위 : 원

4. 주식의 총수 등

주식의 총수 현황

(기준일 : 2017년 12월 31일)

(단위 : 주)

구 분	주식의 종류			비고
	-	보통주	합계	
I. 발행할 주식의 총수	-	1,000,000,000	1,000,000,000	-
II. 현재까지 발행한 주식의 총수	-	141,591,207	141,591,207	-
III. 현재까지 감소한 주식의 총수	-	514,600	514,600	02년 1월 31일 자사주 이익소각
1. 감자	-	-	-	-
2. 이익소각	-	514,600	514,600	-
3. 상환주식의 상환	-	-	-	-
4. 기타	-	-	-	-
IV. 발행주식의 총수 (II-III)	-	141,076,607	141,076,607	-
V. 자기주식수	-	725,304	725,304	자기주식 가격안정을 통한 주주보호 목적
VI. 유통주식수 (IV-V)	-	140,351,303	140,351,303	-

자기주식 취득 및 처분 현황

(기준일 : 2017년 12월 31일)

(단위 : 주)

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

총 계(a+b+c)	725,304	-	-	-	-	725,304	-
	-	-	-	-	-	-	-

5. 의결권 현황

(기준일 : 2017년 12월 31일)

(단위 : 주)

구 분	주식의 종류	주식수	비고
발행주식총수(A)	보통주	141,076,607	-
	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	140,351,303	-
	우선주	-	-

6. 배당에 관한 사항 등

주요배당지표

구 分	주식의 종류	당기	전기	전전기
		제20기	제19기	제18기
주당액면가액(원)		500	500	500
(연결)당기순이익(백만원)		9,866	7,583	-154,174
(별도)당기순이익(백만원)		6,686	3,397	-217,761
(연결)주당순이익(원)		68	51	-1,823
현금배당금총액(백만원)		-	-	-
주식배당금총액(백만원)		-	-	-
(연결)현금배당성향(%)		-	-	-
현금배당수익률(%)	-	-	-	-
	-	-	-	-
주식배당수익률(%)	-	-	-	-
	-	-	-	-

주당 현금배당금(원)	-	-	-	-
	-	-	-	-
주당 주식배당(주)	-	-	-	-
	-	-	-	-

II. 사업의 내용

1. 사업의 개요

가. 산업의 특성

반도체 산업은 전기, 전자, 자동차, 항공우주, 바이오, 통신 산업등 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 매우커서 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, 후공정업체로 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]

구 분	공정별	사업특성	주요업체
일괄공정	종합 반도체업체 (IDM)	<ul style="list-style-type: none">기획/R&D/설계에서 제조 및 테스트까지일관공정체계를 구축하여 직접 수행기술력과 규모의 경쟁력을 통한 경쟁확보거대투자의 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, 실리콘웍스
	수탁제조 (Foundry)	<ul style="list-style-type: none">주문 방식에 의해 Wafer 생산만 전문직접 칩 설계하지 않고, 설계업체로부터 위탁 제조	TSMC, Globalfoundries, 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, 하나마이크론
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 특성을 전달할 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 고집적화 추세로 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 스마트폰등 인터넷 가능기기의 고성장 등으로 지속적인 성장을 해왔습니다.

향후에는 기존의 스마트 디바이스 시장 외에 AI, IoT, 클라우드 컴퓨팅, 무인주행차량 등 여러분야의 신기술과 결합되어 네트워크로 연결하고 사물을 지능화하는 4차 산업혁명에 따른, 더 빠른 처리속도를 필요로 하는 반도체를 필요로 하게 되며 기존보다 넓고 다양한 산업분야에서 수요가 발생할 것으로 전망하고 있습니다.

라. 경쟁요소

반도체 패키징 산업은 IDM 업체, 팹리스 및 파운드리로부터 수주를 받아 납품하는 사업구조 형태로 각 패키징별 제조 설비 및 공정 보유 여부, 공정 및 설비 기술 대응 능력, 주문에 따른 최단 납기 대응 능력, 엄격한 품질 관리 능력 및 원가 수준 등이 패키징 업체의 경쟁력을 결정짓는 주요 요소로 작용하고 있습니다. 또한 패키징 조립 과정은 고가의 시설과 기술, 그리고 각 공정마다 엄격한 품질 관리를 필요로 하며 패키징의 문제가 발생 시에는 세트제품 까지 발생되는 중요한 산업으로 최고의 품질이 요구됩니다.

패키징 산업은 산업의 특성상 초정밀 작업을 수행할 수 있는 설비를 보유하고, 양산 체제를 통한 규모의 경제를 실현하기 위해서 대규모의 설비 투자가 필수적이며, 전방산업인 반도체 제조(전공정)와 최종 응용제품의 급속한 기술 발전으로 인해 지속적인 설비 투자가 요구 됩니다. 또한 제품의 특성상 초정밀 까지 관리하는 기술이 소요되는 산업으로 우수한 기술인력에 의한 소재 기술, 장비 운용 기술, 다양한 경험에 의한 품질 관리 기술 등 수많은 기술을 필요로 합니다.

마. 자원 조달상의 특성

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

[반도체 Package의 주요 원재료 및 조달원]

원재료의 종류	공급업체		제품종류
	국내	해외	
Lead Frame	HDS, 매직마이크론	니치덴, 신코	TSOP, QFP
PCB Substrate	삼성전기, HDS, 심텍, 대덕전자, LG이노텍, 코리아써키트	히타치, KINSUS	FBGA, BOC, SiP
Die Adhesive	프로타틱, 인성화학, HENKEL	스미토모	패키징 공통
Gold Wire	헤라우스, 엠페이지전자, 희성금속	-	패키징 공통

2. 회사의 현황

가. 영업개황 및 사업부문의 구분

당사는 반도체 산업의 후공정 분야인 반도체 조립 및 TEST 제품을 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 증가등으로 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 수요증가등의 사유로 SSP 2공장을 건설하고 있으며 이를 통해 고객의 요구에 더욱 빠르고, 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 나가고 있으며, 좀더 높은 기업가치 향상을 위하여 Memory 반도체 위주의 사업전략에서 반도체 시장의 80%를 차지하고 있는 S-LSI 분야에 성공적으로 진입하여 안정적인 성장과 수익성을 창출하고자 그 비중을 확대해 나가고 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 2016년까지의 연결매출을 기준으로 볼때 당사가 높은 점유율을 보유하고 있는 것으로 추정하고 있습니다.

[주요 패키징 업체 매출실적]

(단위: 억원)

업 체	매 출 액		
	2017년	2016년	2015년
SFA반도체	4,496	4,292	5,165
하나마이크론	3,658	2,522	2,862
시그네틱스	2,656	2,157	2,091
원팩	471	347	433
4개사 Total	11,281	9,318	10,551

자료: 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 신규 업체의 진입장벽이 비교적 높은 편입니다. 국내 패키징 시장은 국내 반도체 산업이 메모리 반도체 위주의 편중현상을 보이고 있기 때문에 메모

리 중심의 패키징 시장이 형성되어 있으며 당사는 기존 삼성전자, 하이닉스의 메모리 반도체 후공정 외주 물량은 물론 국내 Set 업체 및 해외 고객의 High-end 급 패키징 물량을 수주하여 메모리와 시스템 LSI를 패키징 하고 있으며 국내외 거래선 확대를 토대로 고부가가치 제품의 확대를 지속적으로 추진하고 있습니다.

최근 반도체 칩이 소요되는 응용 제품군이 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 · 경박단소화 됨에 따라 플립칩(Flip Chip)을 기반으로 하는 패키징 시장은 매년 지속적인 성장을 하고 있으며, 이에 따라 플립칩 기술의 핵심 기술인 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 증가 되고 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.

향후 고객들의 Turn-Key Solution 요구를 만족시킴으로써 Flip-Chip, WLP 등 첨단 패키지 시장에 적극적인 대응을 통해 안정적인 성장과 수익성 창출을 기대하고 있습니다.

3. 주요 제품 및 원재료 등

가. 주요 제품 등의 현황

(단위 : 백만원)

사업부문	매출유형	품 목	구체적용도	주요상표등	매출액	비율(%)
반도체 제조	제품	메모리	컴퓨터관련 주변장치 및 저장장치	삼성전자(주) 외	369,187	82.12
		비메모리	산업용, PC, VIDEO, AUDIO, 전력용 등	삼성전자(주) 외	77,710	17.29
	상품	기타	Module 등	SFA Semicon Philippines Corp 외	1,506	0.34
	기타	기타	잉여물품 매각	삼성전자(주) 외	1,155	0.26

- 상기 매출 실적은 연결재무정보 기준으로 작성되었습니다.

나. 주요 제품 등의 가격변동추이

(단위 : 원)

품 목	제20기	제19기	제18기
메모리	403	383	358
비메모리	135	96	70

※ 산출기준

- 각 거래처 및 모델별 상이한 판매 단가로 인하여 당해년도 제품군별 매출액을 당해년도 제품군별 판매수량으로 나눈 산술 평균 가격을 기재 함.
- 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 : 천원)

사업부문	매입유형	품 목	구체적용도	매입액	비율 (%)	주요 매입처
반도체	원재료	Lead Frame	Chip과 주변회로를 연결하기 위한 금속회로기판	5,396,677	3.6%	NICHIDEN, SHINKO, HDS
		PCB	Chip과 주변회로를 연결하기 위한 PCB 기판	121,938,664	80.6%	엘지이노텍, ASEM, 대덕, 심텍
		EMC	Wire bonding된 반제품을PKG화 하는 성형재료	9,841,726	6.5%	네페스, SDI, KCC
		Gold Wire	Chip의 Pad와 L/F의 Lead간을 연결해주는 순도 99.99의 금선	14,126,843	9.3%	헤라우스, 희성, MK

라. 주요 원재료 등의 가격변동추이

(단위: 원)

품 목	제20기	제19기	제18기
Lead Frame	14	14	15
PCB	219	138	138
E.M.C	22,336	20,525	20,803
Gold Wire	66	63	54

1) 산출기준

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

2) 주요 가격변동원인 (2016년 대비)

- PCB : 고가 PCB 사용 제품 증가 영향 등
- E.M.C : 환율 변동 및 사용량 증가 영향 등

4. 생산 및 설비에 관한 사항

가. 생산능력 및 생산능력의 산출근거

1) 생산능력

(단위 : 백만개)

사업부문	품 목	사업소	제 20기	제 19기	제 18기
반도체 제조	패키지	SFA반도체	539	811	843
		SFA Semicon (Suzhou)	1,073	967	1,353
		SFA Semicon Philippines	861	1,305	1,053
합 계			2,473	3,083	3,249

2) 생산능력의 산출근거

- 산출 기준 : 일 생산량 × 월 가동일수 × 월 수

(단위 : 백만개)

구분	일 생산 능력	월 가동 일수	월 수
SFA 반도체	1.50M	30일	12개월
SFA Semicon(Suzhou)	2.98M	30일	12개월
SFA SemiconPhilippines	2.39M	30일	12개월

※ 제품 Mix 및 다층 PKG 비중에 따라 일 생산능력은 수시로 변동됨

나. 생산실적 및 가동률

1) 생산실적

(단위 : 백만개)

사업부문 (품목)	사업소	제20기	제19기	제18기
반도체 제조 (패키지)	SFA반도체	319	452	506
	SFA Semicon (Suzhou)	565	612	785
	SFA Semicon Philippines	608	549	790
합 계		1,492	1,613	2,081

2) 당해 사업연도의 가동률

(단위 : 백만개, %)

사업소(사업부문)	당기생산가능수량	당기실제생산수량	평균가동률
SFA반도체	539	319	59%
SFA Semicon(Suzhou)	1,073	565	53%
SFA Semicon Philippines	861	608	71%
합 계	2,473	1,492	61%

다. 생산설비의 현황 등

1) 생산과 영업에 중요한 시설 및 설비등에 관한 내용

사업장	사업부문	소재지	주요사업	비고
SFA 반도체	패키징	충남 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	환율 효과	당기장부가액	비고
		증가	감소				
토지	23,419	-	270	-	-	23,149	-
건물	140,143	7	408	4,041	(5,867)	129,834	-
구축물	7,866	-	-	218	(817)	6,831	-
기계장치	200,698	17,712	1,082	42,504	(5,200)	169,624	-
계측기외	17,199	62,701	41	6,085	(3,582)	70,192	
합 계	389,325	80,420	1,801	52,848	(15,466)	399,630	

- 상기 자산 내역은 연결재무정보 기준으로 작성되었음

3) 설비의 신설·매입 계획 등

① 투자 현황 및 계획

(단위 : 백만원)

사업 부문	구 분	투자기간	투자대상 자산	투자효과	총 투자계획액	기투자액 (당기분)	향후투자액 (2018년)	비 고
SFA 반도체	신설/ 증설	18년	건물/설비	생산능력 증가	42,329	15,655	26,674	-
SFA Semicon(Suzhou)	신설/ 증설	18년	건물/설비	생산능력 증가	4,486	1,379	3,107	-
SFA Semicon Philippines	신설/ 증설	18년	건물/설비	생산능력 증가	78,291	63,386	14,905	-
합 계					125,106	80,420	44,686	-

※ 상기투자규모는 경영상황에 따라 달라질 수 있음.

라. 생산설비의 변동

1) 취득현황

(단위 : 백만원)

설비자산명	취득가액	취득일	취득사유	비고
토 지	-	-	-	-
건 물	7	-	자본적 지출	-
구축물	-	-	-	-
기계장치	17,712	17-12-31	생산&자본적 지출	-
계측기 외	62,701	17-12-31	생산&자본적 지출	-
금융리스자산	-	-	-	-
합 계	80,420	-	-	-

2) 처분현황

(단위 : 백만원)

설비자산명	처분가액	처분일	처분사유	비고
토 지	270	17-12-31	매각	-
건 물	408	17-12-31	매각	-
구축물		-	-	-
기계장치	1,082	17-12-31	매각 및 자산대체	-
계측기 외	41	17-12-31	매각 및 자산대체	-
금융리스자산	-	-	-	-
합 계	1,801	-	-	-

5. 매출에 관한 사항

가. 매출실적

(단위 : 백만원)

사업부문	매출유형	품 목	제20기	제19기	제18기
반도체	제품	메모리	수 출	367,269	360,466
			내 수	1,918	1,420
			합 계	369,187	361,886
		비메모리	수 출	37,874	55,612
			내 수	39,836	8,793
			합 계	77,710	64,405
		상품	수 출	9	-
			내 수	1,497	1,824
			합 계	1,506	1,824
	기타	기타	수 출	-	-
			내 수	1,155	1,100
			합 계	1,155	1,100
	합 계		수 출	405,152	416,078
			내 수	44,406	13,137
			합 계	449,558	429,215
					516,476

- 상기 매출 실적은 연결재무정보 기준으로 작성되었음

나. 판매경로 및 판매방법 등

1) 판매경로(연결)

(단위: 백만원, %)

매출유형	품목	구 분	판 매 경 로	거래처	매출액	비중(%)
제 품	메모리	수출	당사 -> 고객사	삼성전자 외	367,269	81.7
		내수	당사 -> 고객사	삼성전자 외	1,918	0.4
	비메모리	수출	당사 -> 고객사	삼성전자 외	37,874	8.4
		내수	당사 -> 고객사	삼성전자 외	39,836	8.9

상 품	기타	수출	당사 -> 고객사	삼성전자 외	9	0.0
		내수	당사 -> 고객사	삼성전자 외	1,497	0.3
기 타	기타	수출	당사 -> 고객사	삼성전자 외	0	0.0
		내수	당사 -> 고객사	삼성전자 외	1,155	0.3

2) 판매방법 및 조건

내 용	판매유형	판매 조건	결제 조건	비 고
반도체 생산 외	외주임가공	구매승인서 접수	현금, B2B, T/T	-

3) 판매전략

시장환경은 휴대형 디지털 기기의 성능향상과 경박 단소화가 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.

3) 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.

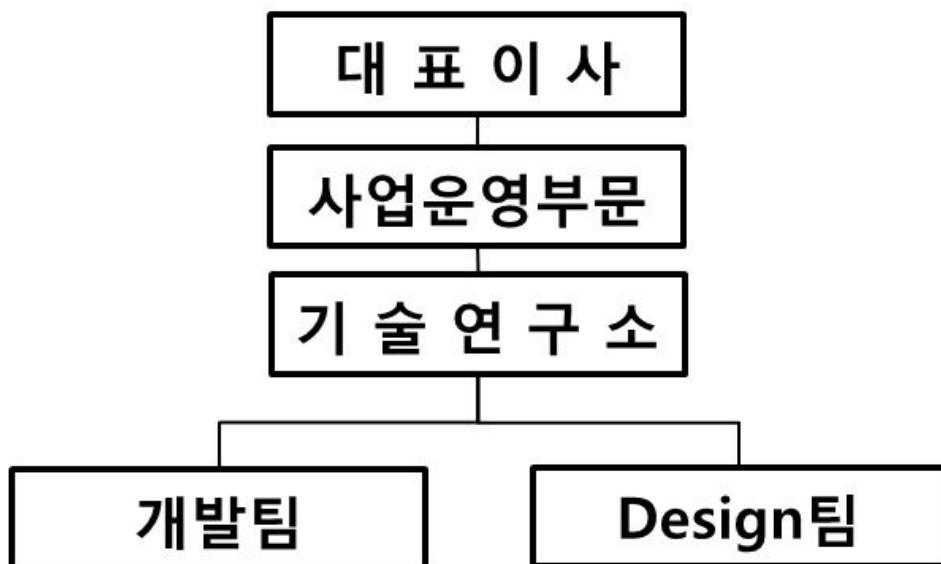
7. 경영상의 주요계약 등

구분	계약년월	계약기간	계약상대처	계약 내용	계약 금액
반도체 제조	1999.01	자동 연장	삼성전자(주)	BOC등 계약제품에 대한 안정적인 생산 공급	-
	2001.09	자동 연장	SK하이닉스	48TSOP등 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-LSI등의 조립 및 검사등에 대한 계약	-
	2005.06	자동 연장	MXIC	48TSOP등 계약제품에 대한 안정적인 생산 공급	
	2010.02	자동 연장	Fujitsu	FBGA등 계약제품에 대한 안정적인 생산 공급	
	2016.02	자동 연장	삼성전자(주)	반도체 제품의 BUMP,EDS등에 대한 계약	

8. 연구개발활동

가. 연구개발활동의 개요

1) 연구개발 담당조직



2) 연구개발비용

(단위 : 백만원)

과 목	제20기	제19기	제18기	비 고
원 재 료 비	9	33	726	-
인 건 비	725	800	3,588	-
감 가 상 각 비	150	208	1,312	-

위 탁 용 역 비	-	-	-	-
기 타	641	679	2,532	-
연구개발비용 계	1,525	1,720	8,158	-
연구개발비 / 매출액 비율 [연구개발비용계÷당기매출액×100]	0.34%	0.40%	1.58%	-

- 상기 자료는 연결재무정보 기준으로 작성되었음

나. 연구개발 실적 및 계획

1) 연구 개발 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 (78BOC / 178FBGA)	당사	고객사 요청 제품 양산 및 매출 기여	-
원가절감 소재 개발 (EMC / Underfill)	당사	제품 원가 감소	-
Hybrid FC PKG 개발	당사	제품 기술력 확보	-
Finger Print PKG 개발	당사	Finger Print PKG 공정 양산성 확보 방안 마련	-
SiP PKG 개발 (PCB Design / BOM / Process 확립 및 양산 기술 구축)	당사	SiP 기술 및 RF, Module, IoT 기술향 개발	-
8" & 12" WLCSP 양산 기술 개발 (Bumping)	당사	WLCSP PBO Type 및 WLCSP LCP Type 물량 확보	-
8" & 12" Cu Pillar / Solder & Au Plating Bump 양산 기술 개발	당사	초박형 간소화 제품 양산	-
VCM Coil device bumping 양산 기술 개발 (8" VCM Coil)	당사	고성능 제품 기술력 확보 및 양산	-
S-LSI Design 개발 (FBGA / FCCSP / FCBGA / SIP Module)	당사	제품 Design 변경으로 인한 제품 다각화	-
Memory Design 및 Bumping Design 개발	당사	제품 Design 변경으로 인한 제품 다각화	-
No Gas Ag wire 개발, New Ag wire(Coating) 제품	당사	원가 절감 및 제품 Packing 기술력 확보	-

2) 향후 연구 개발 계획

연구과제	연구기관	연구결과 기대 효과	자금 조달 계획
New PKG 개발(Hybrid FC, 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	경쟁력 확보 및 고성능 제품 개발	자체 조달
센서 및 QFN 제품 기술 개발(Finger Print, Ultra Thin FBGA, Flip Chip QFN)	당사	BOM 활용을 통한 신사업 확대 PKG Line up 강화	자체 조달

다. 기타 투자의사결정에 필요한 사항

1). 지적재산권 보유현황 (17년 12월 31일 기준)

(단위 : 건)

구분	상표	디자인	실용신안	등록	등록대기
전사	3	2	3	216	1

9. 기타 중요한 사항

- 해당사항 없음

III. 재무에 관한 사항

1. 요약재무정보

1. 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)', '클레어픽셀(주)', '(주)나오플러스' 5개 회사를 2013년 1분기보고서 부터 연결대상 종속회사에 포함시켰습니다.

그러나 2014년 반기보고서부터 '클레어픽셀(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.

※ 당사의 제20기, 제19기, 제18기 연결재무제표는 한국채택국제회계기준(K-IFRS)에 따른
외부감사인의 감사를 받은 재무제표입니다.

(1) 요약 연결 재무상태표

(단위 : 천원)

구 분	제20기	제19기	제18기
	2017년 12월말	2016년 12월 말	2015년 12월 말
자산			
[유동자산]	177,249,367	224,873,731	216,376,306
· 당좌자산	154,498,639	189,797,145	190,762,314
· 재고자산	22,750,729	35,076,586	25,613,992
[비유동자산]	455,672,091	451,301,034	510,330,658
· 투자자산	3,072,386	1,662,842	3,552,441
· 유형자산	399,630,854	389,326,150	423,452,964
· 무형자산	17,269,435	23,625,539	29,139,596
· 기타비유동자산	35,699,415	36,686,503	54,185,657
자산총계	632,921,458	676,174,765	726,706,965
부채			
[유동부채]	108,020,878	139,875,134	170,374,763
[비유동부채]	255,283,919	264,721,073	300,409,449
부채총계	363,304,797	404,596,207	470,784,212

자본			
지배기업의소유주지분	250,165,364	250,225,090	236,267,749
[자본금]	70,795,604	69,940,137	64,601,660
[자본잉여금]	353,441,513	350,310,638	350,793,939
[자본조정]	(3,136,158)	(3,082,552)	(2,967,660)
[기타포괄손익누계액]	(6,930,834)	7,269,701	4,784,108
[이익잉여금]	(164,004,760)	(174,212,834)	(180,944,298)
비지배지분	19,451,297	21,353,468	19,655,004
자본총계	269,616,661	271,578,558	255,922,753

(2) 요약 연결 포괄손익계산서

(단위 : 천원)

구 분	제20기	제19기	제18기
	2017.1.1 ~ 2017.12.31	2016.1.1 ~ 2016.12.31	2015.1.1 ~ 2015.12.31
매출액	449,558,231	429,214,599	516,477,480
매출원가	410,672,653	399,456,050	476,893,144
매출총이익	38,885,578	29,758,549	39,584,336
영업이익	25,462,304	14,812,509	7,830,976
당기순이익	9,865,761	7,583,047	(154,173,577)
· 지배기업 소유주	9,449,021	6,646,011	(132,165,920)
· 비지배지분	416,740	937,036	(22,007,656)
지배기업 지분에 대한 주당순이익	68	51	(1,823)
· 계속기업 기본주당순이익	68	51	(1,621)
· 중단기업 기본주당순이익	-	-	(202)
연결에 포함된 회사 수	2	2	2

2. 요약 별도재무제표

※ 당사의 재무제표는 K-IFRS 기준에 따라 작성되었습니다.

※ 당사의 제20기, 제19기, 제18기 재무제표는 K-IFRS 기준에 따른 외부감사인의 감사를 받은 재무제표입니다.

(1) 요약 재무상태표

(단위 : 천원)

구 分	제20기	제19기	제18기
	2017년 12월 말	2016년 12월 말	2015년 12월 말
자산			
[유동자산]	143,206,170	118,857,128	123,167,175

· 당좌자산	134,362,508	103,378,737	110,858,380
· 재고자산	8,843,662	15,478,391	12,308,795
[비유동자산]	375,715,249	396,481,984	413,430,868
· 투자자산	81,822,985	81,536,611	78,538,204
· 유형자산	245,168,927	258,792,724	274,577,696
· 무형자산	15,606,594	21,770,494	26,194,475
· 기타비유동자산	33,116,744	34,382,156	34,120,493
자산총계	518,921,419	515,339,112	536,598,043
부채			
[유동부채]	62,178,737	68,995,201	82,689,753
[비유동부채]	249,756,743	250,577,059	266,547,591
부채총계	311,935,480	319,572,260	349,237,344
자본	-		
[자본금]	70,795,604	69,940,137	64,601,660
[자본잉여금]	352,591,222	349,460,347	349,700,259
[자본조정]	(1,657,347)	(1,603,740)	(1,488,849)
[기타포괄손익누계액]	(129,001)	(148,058)	(8,061)
[이익잉여금]	(214,614,538)	(221,881,834)	(225,444,310)
자본총계	206,985,940	195,766,852	187,360,699

(2) 요약 포괄손익계산서

(단위 : 천원)

구 분	제20기	제19기	제18기
	2017.1.1 ~ 2017.12.31	2016.1.1 ~ 2016.12.31	2015.1.1 ~ 2015.12.31
매출액	293,000,759	269,659,372	326,941,822
매출원가	265,844,379	261,576,497	313,628,720
매출총이익	27,156,380	8,082,874	13,313,101
영업이익	19,508,507	542,715	(9,633,906)
당기순이익	6,686,029	3,396,761	(217,760,629)
주당순이익(원)	48	26	(3,003)

3. 재무제표 이용상의 유의점

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

가. 기업회계기준 등의 위반사항

(1) 재무제표를 수정하여야 하는 위반사항

당사는 당기보고서 제출일 현재 재무제표를 수정해야하는 위반사항이 없습니다.

(2) 재무제표 수정과 관련없는 위반사항

당사는 당기보고서 제출일 현재 재무제표 수정과 관련없는 위반사항이 없습니다.

나. 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.

※ 당사의 제20기, 제19기, 제18기 연결재무제표는 한국채택국제회계기준(K-IFRS)에 따른 외부감사인의 감사를 받은 재무제표입니다.

2. 연결재무제표

연결 재무상태표

제 20 기	2017.12.31	현재
제 19 기	2016.12.31	현재
제 18 기	2015.12.31	현재

(단위 : 원)

	제 20 기	제 19 기	제 18 기
자산			
유동자산	177,249,367,337	224,873,731,344	216,376,306,480
현금및현금성자산	69,727,863,641	102,439,203,280	119,921,245,705
매출채권	35,545,087,867	48,330,567,107	39,989,458,651
기타금융채권	2,445,626,039	27,445,259,547	11,014,673,915
기타금융자산	42,670,000,000	8,370,000,000	14,386,890,436
기타유동자산	4,110,061,256	3,204,492,962	5,380,866,341
유동파생상품자산		7,621,852	69,179,128
재고자산	22,750,728,534	35,076,586,596	25,613,992,304
비유동자산	455,672,090,875	451,301,033,876	510,330,658,227
기타금융채권	1,233,441,578	1,759,061,940	19,601,751,443
기타금융자산	3,070,164,156	1,653,161,764	3,551,650,169
비유동파생상품자산			34,589,564
기타비유동자산	1,322,416,949	1,440,818,166	1,645,210,262
유형자산	399,630,854,233	389,326,150,075	423,452,963,958
무형자산	17,269,435,460	23,625,539,466	29,139,596,036
이연법인세자산	33,145,778,499	33,496,302,465	32,904,896,795
자산총계	632,921,458,212	676,174,765,220	726,706,964,707
부채			
유동부채	108,020,878,177	139,875,133,923	170,374,762,702
매입채무	28,288,845,370	36,864,067,867	25,230,268,268

기타금융부채	16,464,137,740	17,148,846,290	20,103,493,536
기타유동부채	1,147,539,092	1,228,989,933	790,965,176
당기법인세부채	184,911,072	386,392,267	282,542,596
차입금	61,935,444,903	84,246,837,566	121,728,493,126
지급보증총당부채			2,239,000,000
비유동부채	255,283,919,272	264,721,073,124	300,409,449,177
기타비유동금융부채	1,049,377,919	863,940,831	527,784,779
차입금	207,173,479,313	216,751,101,460	243,721,135,341
순확정급여부채	11,560,440,086	12,336,851,654	11,992,137,267
지급보증채무	35,115,526,680	34,762,528,961	44,162,432,990
이연법인세부채	379,097,191		
기타비유동부채	5,998,083	6,650,218	5,958,800
부채총계	363,304,797,449	404,596,207,047	470,784,211,879
자본			
지배기업의 소유주에게 귀속되는 자본	250,165,363,889	250,225,089,699	236,267,748,596
자본금	70,795,603,500	69,940,137,000	64,601,659,500
주식발행초과금	336,062,552,210	332,765,624,667	313,878,580,684
기타자본항목	14,242,802,277	14,462,461,088	33,947,698,159
기타포괄손익누계액	(6,930,833,662)	7,269,701,366	4,784,108,461
이익잉여금(결손금)	(164,004,760,436)	(174,212,834,422)	(180,944,298,208)
비지배지분	19,451,296,874	21,353,468,474	19,655,004,232
자본총계	269,616,660,763	271,578,558,173	255,922,752,828
자본과부채총계	632,921,458,212	676,174,765,220	726,706,964,707

연결 포괄손익계산서

제 20 기 2017.01.01 부터 2017.12.31 까지

제 19 기 2016.01.01 부터 2016.12.31 까지

제 18 기 2015.01.01 부터 2015.12.31 까지

(단위 : 원)

	제 20 기	제 19 기	제 18 기
수익(매출액)	449,558,231,423	429,214,598,735	516,477,480,409
매출원가	410,672,653,226	399,456,049,814	476,893,144,095
매출총이익	38,885,578,197	29,758,548,921	39,584,336,314
판매비와관리비	13,423,274,299	14,946,039,743	31,753,360,314
영업이익(손실)	25,462,303,898	14,812,509,178	7,830,976,000
기타이익	6,246,887,842	18,297,102,851	7,727,430,484
기타손실	9,942,035,038	14,524,181,765	54,479,806,356
금융수익	1,151,434,592	4,247,188,117	23,670,462,805
금융원가	11,787,846,103	13,443,782,443	124,822,475,105
관계기업에 대한 지분법손익			(1,985,084,271)

법인세비용차감전순이익(손실)	11,130,745,191	9,388,835,938	(142,058,496,443)
법인세비용	1,264,983,840	1,805,789,010	(24,992,183,607)
계속영업이익(손실)	9,865,761,351	7,583,046,928	(117,066,312,836)
중단영업이익(손실)			(37,107,263,778)
당기순이익(손실)	9,865,761,351	7,583,046,928	(154,173,576,614)
당기순이익(손실)의 귀속			
지배기업의 소유주	9,449,021,314	6,646,010,939	(132,165,920,186)
비지배지분	416,740,037	937,035,989	(22,007,656,428)
기타포괄손익	(15,760,393,993)	3,089,085,011	6,073,457,953
당기순익으로 재분류되지 않는 항목(세후기타포괄손익)	790,427,423	71,288,611	785,410,828
당기순익으로 재분류될 수 있는 항목(세후기타포괄손익)	(16,550,821,416)	3,017,796,400	5,288,047,125
해외사업환산손익	(16,569,878,036)	3,157,792,619	5,576,456,097
매도가능금융자산평가손익	19,056,620	(139,996,219)	257,355,508
지분법 적용대상 관계기업과 공동기업의 기타포괄손익에 대한 지분(세후기타포괄손익)			(545,764,480)
총포괄손익	(5,894,632,642)	10,672,131,939	(148,100,118,661)
총 포괄손익의 귀속			
지배기업의 소유주	(3,992,461,042)	9,217,056,691	(126,674,943,819)
비지배지분	(1,902,171,600)	1,455,075,248	(21,425,174,842)
주당이익			
기본주당이익(손실) (단위 : 원)	68	51	(1,823)
계속영업기본주당이익(손실) (단위 : 원)	68	51	(1,621)
중단영업기본주당이익(손실) (단위 : 원)	0	0	(202)
희석주당이익(손실) (단위 : 원)	66	51	(1,823)
계속영업희석주당이익(손실) (단위 : 원)	66	51	(1,621)
중단영업희석주당이익(손실) (단위 : 원)	0	0	(202)

연결 자본변동표

제 20 기 2017.01.01 부터 2017.12.31 까지

제 19 기 2016.01.01 부터 2016.12.31 까지

제 18 기 2015.01.01 부터 2015.12.31 까지

(단위 : 원)

	자본							
	지배기업의 소유주에게 귀속되는 자본						비지배지분	자본 합계
	자본금	주식발행초과금	기타자본항목	기타포괄손익누계액	이익잉여금(결손금)	지배기업의 소유주 에게 귀속되는 자본 합계		
2015.01.01 (기초자본)	31,614,942,000	179,454,048,937	7,923,382,455	412,449,047	(49,563,788,850)	169,841,033,589	34,007,956,523	203,848,990,112
당기순이익(손실)					(132,165,920,186)	(132,165,920,186)	(22,007,656,428)	(154,173,576,614)
기타포괄손익	순확정급여부채의				785,410,828	785,410,828		785,410,828

	재측정요소							
	지분법자본변동				(201,720,060)		(201,720,060)	(344,044,420)
	매도가능금융자산평 가이익				310,035,993		310,035,993	(52,680,485)
	해외사업장환산손익				4,597,249,606		4,597,249,606	979,206,491
총 포괄손익					4,705,565,539	(131,380,509,358)	(126,674,943,819)	(21,425,174,842)
지분의 발행	29,303,383,500	104,222,508,210					133,525,891,710	133,525,891,710
주식기준보상거래			134,504,200				134,504,200	(80,018,267)
전환권의 행사	3,683,334,000	30,202,023,537	(2,312,233,072)				31,573,124,465	31,573,124,465
신종자본증권의 발행			29,728,202,520				29,728,202,520	29,728,202,520
지배력을 상실하지 않는 종속기업에 대한 소유지분의 변동에 따른 증가(감소)/비지 배지분의 변동			(3,628,455,703)	(333,906,125)			(3,962,361,828)	9,116,416,365
관계기업 및 공동기업 주식 취득 및 처분			1,228,253,619				1,228,253,619	1,228,253,619
미교부주식배당금								(1,964,175,547)
2015.12.31 (기말자본)	64,601,659,500	313,878,580,684	33,947,698,159	4,784,108,461	(180,944,298,208)	236,267,748,596	19,655,004,232	255,922,752,828
2016.01.01 (기초자본)	64,601,659,500	313,878,580,684	33,947,698,159	4,784,108,461	(180,944,298,208)	236,267,748,596	19,655,004,232	255,922,752,828
당기순이익(손실)						6,646,010,939	6,646,010,939	937,035,989
기타포괄손익	순확정급여부채의 재측정요소					85,452,847	85,452,847	(14,164,236)
	지분법자본변동							
	매도가능금융자산평 가이익				(139,996,219)		(139,996,219)	(139,996,219)
	해외사업장환산손익				2,625,589,124		2,625,589,124	532,203,495
총 포괄손익					2,485,592,905	6,731,463,786	9,217,056,691	1,455,075,248
지분의 발행								
주식기준보상거래								
전환권의 행사	5,338,477,500	18,887,043,983	(19,241,848,077)				4,983,673,406	4,983,673,406
신종자본증권의 발행								
지배력을 상실하지 않는 종속기업에 대한 소유지분의 변동에 따른 증가(감소)/비지 배지분의 변동			(243,388,994)				(243,388,994)	243,388,994
관계기업 및 공동기업 주식 취득 및 처분								
미교부주식배당금								
2016.12.31 (기말자본)	69,940,137,000	332,765,624,667	14,462,461,088	7,269,701,366	(174,212,834,422)	250,225,089,699	21,353,468,474	271,578,558,173
2017.01.01 (기초자본)	69,940,137,000	332,765,624,667	14,462,461,088	7,269,701,366	(174,212,834,422)	250,225,089,699	21,353,468,474	271,578,558,173
당기순이익(손실)						9,449,021,314	9,449,021,314	416,740,037
기타포괄손익	순확정급여부채의 재측정요소					759,052,672	759,052,672	31,374,751
	지분법자본변동							
	매도가능금융자산평 가이익				19,056,620		19,056,620	19,056,620
	해외사업장환산손익				(14,219,591,648)		(14,219,591,648)	(2,350,286,388)
총 포괄손익					(14,200,535,028)	10,208,073,986	(3,992,461,042)	(1,902,171,600)
지분의 발행								
주식기준보상거래								
전환권의 행사	855,466,500	3,296,927,543	(219,658,811)				3,932,735,232	3,932,735,232
신종자본증권의 발행								
지배력을 상실하지 않는 종속기업에 대한 소유지분의 변동에 따른 증가(감소)/비지 배지분의 변동								
관계기업 및 공동기업 주식 취득 및 처분								
미교부주식배당금								
2017.12.31 (기말자본)	70,795,603,500	336,062,552,210	14,242,802,277	(6,930,833,662)	(164,004,760,436)	250,165,363,889	19,451,296,874	269,616,660,763

연결 현금흐름표

제 20 기 2017.01.01 부터 2017.12.31 까지

제 19 기 2016.01.01 부터 2016.12.31 까지

제 18 기 2015.01.01 부터 2015.12.31 까지

(단위 : 원)

	제 20 기	제 19 기	제 18 기
영업활동현금흐름	84,404,980,333	44,251,233,884	59,901,437,380
영업으로부터 창출된 현금흐름	93,244,140,970	54,284,022,267	82,417,616,583
영업활동으로인한자산 · 부채의변동			
이자지급(영업)	(9,064,635,494)	(10,560,784,160)	(18,251,647,262)
이자수취(영업)	1,103,459,680	1,094,044,406	1,217,347,775
법인세납부(환급)	(877,984,823)	(566,048,629)	(5,481,879,716)
투자활동현금흐름	(88,611,222,789)	(5,203,277,561)	(65,320,806,982)
유형자산의 취득	(77,414,325,233)	(22,361,271,405)	(39,448,347,956)
유형자산의 처분	1,359,148,570	1,400,884,381	1,397,503,567
무형자산의 취득	(488,410,201)	(1,097,488,580)	(1,538,714,683)
무형자산의 처분	4,129,005,001	2,538,488,972	
임차보증금의 증가			(1,513,200,000)
투자부동산의 처분			2,663,721,955
기타금융자산의 취득		(420,000,000)	491,842,451
기타금융자산의 처분			
장기금융상품의 처분	(35,878,000,000)	14,736,109,071	290,022,200
기타금융채권의 처분	19,440,198,573		
기타비유동자산의취득	(367,439,499)		
매도가능금융자산의 처분	608,600,000		
종속기업, 조인트벤처와 관계기업에 대한 투자자산의 처분			(1,636,889,267)
파생상품부채의 정산			(26,026,745,249)
재무활동현금흐름	(23,889,856,403)	(56,620,241,740)	80,767,105,577
차입금	10,810,498,242	15,859,393,363	141,116,194,143
차입금의 상환	(34,698,836,838)	(72,479,635,103)	(222,359,772,921)
주식의 발행			163,974,859,902
배당금지급			(1,964,175,547)
지급보증채무의 상환			
전환권의 행사	(1,517,807)		
현금및현금성자산에 대한 환율변동효과	(4,615,240,780)	90,242,992	(5,962,396,986)
현금및현금성자산의순증가(감소)	(32,711,339,639)	(17,482,042,425)	69,385,338,989
기초현금및현금성자산	102,439,203,280	119,921,245,705	50,535,906,716
기말현금및현금성자산	69,727,863,641	102,439,203,280	119,921,245,705

3. 연결재무제표 주석

1. 일반 사항 :

기업회계기준서 제 1110호 '연결재무제표'에 의한 지배회사인 주식회사 에스에프에이반도체(이하 '회사')와 그 종속기업(이하 회사와 그 종속기업을 '연결회사')의 일반적인 사항은 다음과 같습니다.

가. 지배회사의 개요

회사는 반도체 조립·검사 전문회사로서 1998년 6월 30일에 설립되어 메모리 및 비메모리의 제품 중 MCP, FBGA, TSOP Package류를 특화하여 주로 삼성전자주식회사 등에 생산·판매하고 있는 제조기업입니다. 회사는 주식을 2001년 4월 27일자로 한국거래소가 개설하는 코스닥시장에 상장하였습니다.

당기말 현재 회사의 납입자본금은 70,796백만원이며, 회사의 주요 주주의 구성은 다음과 같습니다.

주주명	2017.12.31		2016.12.31	
	주식수(주)	지분율(%)	주식수(주)	지분율(%)
(주)에스에프에이	67,032,487	47.51	67,032,487	48.10
(주)한국문화진흥	7,703,078	5.46	7,703,078	5.53
자기주식	725,304	0.51	725,304	0.52
기타소액투자자 및 기관	65,615,738	46.52	63,904,805	45.85
합 계	141,076,607	100.00	139,365,674	100.00

상기 주식수에는 이익소각된 보통주 514,600주가 제외되어 있습니다.

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. (구, Phoenix Semiconductor Philippines Corp.)	필리핀	85.00	85.00	반도체제조업

상기 종속기업의 결산종료일은 모두 2017년 12월 31일입니다.

(2) 연결대상 종속기업의 요약재무정보는 다음과 같습니다.

1) 당기

(단위:백만원)

구 분	2017.12.31			당기		
	자산	부채	자본	매출액	당기순손익	총포괄손익
SFA SEMICON(suzhou) Co.,Ltd	44,927	15,424	29,503	36,410	1,523	(157)
SFA SEMICON Philippines Corp. (구, Phoenix Semiconductor Philippines Corp.)	197,360	81,357	116,003	235,023	2,073	(12,817)

2) 전기

(단위:백만원)

구 분	2016.12.31			전기		
	자산	부채	자본	매출액	당기순손익	총포괄손익
SFA SEMICON(suzhou) Co.,Ltd	52,982	23,321	29,661	40,457	(2,638)	(3,623)
SFA SEMICON Philippines Corp. (구, Phoenix Semiconductor Philippines Corp.)	200,045	71,434	128,611	199,403	7,454	11,502

2. 중요한 회계정책

다음은 재무제표의 작성에 적용된 중요한 회계정책입니다. 이러한 정책은 별도의 언급이 없으면, 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.

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) 연결회사가 채택한 제·개정 기준서

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

- 기준서 제1007호 '현금흐름표' 개정

재무활동에서 생기는 부채 변동을 현금흐름에서 생기는 변동과 비현금거래로 인한 변동 등으로 구분하여 공시하도록 하였습니다(주석 34 참고).

- 기준서 제1012호 '법인세' 개정

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

- 기준서 제1112호 '투자기업에 대한 지분의 공시' 개정

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

(2) 연결회사가 적용하지 않은 제·개정 기준서

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

- 기준서 제1028호 '관계기업과 공동기업에 대한 투자' 개정

벤처캐피탈 투자기구, 뮤추얼펀드 등이 보유하는 관계기업이나 공동기업에 대한 투자지분을 지분법이 아닌 공정가치로 평가할 경우, 각각의 지분별로 선택 적용할 수 있음을 명확히 하였습니다. 동 개정은 2018년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도부터 소급하여 적용하며, 조기 적용이 허용됩니다. 연결회사는 벤처캐피탈 투자기구 등에 해당하지 않아 상기 면

제규정을 적용하지 않으므로, 동 개정으로 인해 재무제표에 중요한 영향은 없습니다.

- 기준서 제1040호 '투자부동산' 개정

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

- 기준서 제1102호 '주식기준보상' 개정

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

- 해석서 제2122호 '외화 거래와 선지급 · 선수취 대가' 제정

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

- 기준서 제1116호 '리스' 제정

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

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

리스이용자 및 리스제공자는 리스계약이나 리스를 포함하는 계약에서 계약의 각 리스요소를 리스가 아닌 요소(이하 '비리스요소'라고 함)와 분리하여 리스로 회계처리해야 합니다. 리스 이용자는 기초자산을 사용할 권리를 나타내는 사용권자산(리스자산)과 리스료를 지급할 의무를 나타내는 리스부채를 인식해야 합니다. 다만, 단기리스(리스개시일에, 리스기간이 12개월 이하인 리스)와 소액자산리스의 경우 동 기준서의 예외규정을 선택할 수 있습니다. 또한, 리스이용자는 실무적 간편법으로 비리스요소를 리스요소와 분리하지 않고, 각 리스요소와 관련 비리스요소를 하나의 리스요소로 회계처리하는 방법을 기초자산의 유형별로 선택하여 적용할 수 있습니다.

① 리스이용자로서의 회계처리

기준서 제1116호 '리스'의 적용방법

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

② 리스제공자로서의 회계처리

기준서 제1116호 '리스'의 적용방법 및 재무적 영향

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

- 기준서 제1109호 '금융상품' 제정

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

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

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

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

연결회사는 기준서 제1109호의 도입과 관련하여 금융상품 보고와 관련한 내부관리 프로세스 정비 또는 회계처리시스템 변경 작업에 착수하지 못하였고, 동 기준서를 적용할 경우 재무제표에 미칠 수 있는 재무적 영향을 분석하지 못했습니다. 다만, 동 기준서의 주요 사항별로 재무제표에 미칠 수 있는 일반적인 영향은 다음과 같습니다.

① 금융자산의 분류 및 측정

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

약 전체를 기준으로 금융자산을 분류합니다.

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

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

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

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

연결회사는 2017년 12월 31일 현재 대여금및수취채권 153,908백만원, 매도가능금융자산 785백만원을 보유하고 있습니다.

기업회계기준서 제1109호에 따르면 계약조건에 따라 특정일에 원금과 원금 잔액에 대한 이자만으로 구성된 현금흐름이 발생하고 계약상 현금흐름 수취를 목적으로 하는 채무상품만 상각후원가로 측정할 수 있습니다. 연결회사는 2017년 12월 31일 현재 대여금 및 수취채권 153,908백만원을 상각후원가로 측정하고 있습니다.

기업회계기준서 제1109호에 따르면 계약조건에 따라 특정일에 원금과 원금 잔액에 대한 이자만으로 구성된 현금흐름이 발생하고 계약상 현금흐름 수취 및 매도를 목적으로 하는 채무상품을 기타포괄손익-공정가치로 측정합니다.

기업회계기준서 제1109호에 따르면 단기매매목적으로 보유하지 않는 지분상품은 최초 인식시점에 기타포괄손익-공정가치 측정 항목으로 지정하는 취소불가능한 선택을 할 수 있고, 동포괄손익은 후속적으로 당기손익으로 재순환(recycling)되지 않습니다. 연결회사의 2017년 12월 31일 현재 매도가능금융자산으로 분류된 지분상품은 785백만원입니다.

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

② 손상: 금융자산과 계약자산

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

model)에 따라 손상을 인식합니다.

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

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

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

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

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

연결회사는 2017년 12월 31일 현재 상각후원가로 측정하는 금융자산 153,908백만원(대여금 및 수취채권 153,908백만원)을 보유하고 있고, 이들 자산에 대하여 손실충당금 8,861백만원을 설정하고 있습니다.

- 기업회계기준서 제1115호 '고객과의 계약에서 생기는 수익'

2015년 11월 6일 제정된 기업회계기준서 제1115호 '고객과의 계약에서 생기는 수익'은 2018년 1월 1일 이후 최초로 시작하는 회계연도부터 적용하되 조기 적용할 수도 있습니다. 동 기준서는 현행 기업회계기준서 제1018호 '수익', 제1011호 '건설계약', 기업회계기준해석서 제2031호 '수익: 광고용역의 교환거래', 제2113호 '고객충성제도', 제2115호 '부동산건설약정', 제2118호 '고객으로부터의 자산이전'을 대체할 예정입니다.

연결회사는 기업회계기준서 제1115호를 2018년 1월 1일 이후 시작되는 회계연도부터 적용하되, 최초 적용 누적효과를 최초 적용일인 2018년 1월 1일 이익잉여금으로 인식하는 방법으로 적용할 예정입니다.

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

연결회사는 당기부터 기업회계기준서 제1115호 도입을 준비하였고, 연결회사의 수익 구조를 분석하여 관련 내부관리 프로세스를 정비하였습니다. 기업회계기준서 제 1115호는 회계처리뿐만 아니라 제품판매전략, 영업행태를 비롯한 전반적인 사업관행에도 영향을 줄 것으로 판단되므로 관계된 임직원을 대상으로 새로운 기준서 도입에 따른 변화에 관한 교육을 실시하고 있고, 도입 추진 계획과 진행상황을 경영진에게 주기적으로 보고하고 있습니다.

연결회사는 동 기준서의 최초적용에 따른 영향을 평가하기 위하여 2017년 12월 31일 현재 상황 및 입수 가능한 정보에 기초하여 2018년 재무제표에 미치는 재무적 영향을 추정한 결과, 기업회계기준서 제1115호를 도입하더라도 연결회사의 재무제표에 미치는 영향은 중요하지 않을 것으로 예상합니다.

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 몫을 제공하는 비지배지분을 사업결합 건별로 판단하여 피취득자의 순자산 중 비례적 지분 또는 공정가치로 측정합니다. 그 밖의 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. 기업의 기능통화는 대한민국 원화입니다.

(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.

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

2.5 금융자산

(1) 분류 및 측정

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

연결회사가 당기손익인식금융자산으로 지정한 금융자산은 파생상품입니다.

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

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

(2) 손상

연결회사는 금융자산 또는 금융자산 집합의 손상 발생에 대한 객관적인 증거가 있는지를 매보고기간말에 평가하고, 그 결과 손상됐다는 객관적인 증거가 있으며 손상사건이 신뢰성 있게 추정할 수 있는 금융자산의 추정 미래현금흐름에 영향을 미친 경우에는 손상차손을 인식하고 있습니다.

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

연결회사의 금융자산이 손상됐다는 객관적인 증거에는 금융자산의 발행자나 지급의무자의 유의적인 재무적 어려움, 이자지급이나 원금상환이 3개월 이상 연체, 재무적 어려움으로 당해 금융자산에 대한 활성시장의 소멸 등이 포함됩니다. 또한, 매도가능지분상품의 공정가치가 원가로부터 유의적 또는 지속적으로 하락하는 경우는 손상의 객관적인 증거에 해당됩니다.

(3) 제거

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

(4) 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	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. 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, 미리경제적 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 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.

2.14 금융부채

(1) 분류 및 측정

당기손익인식금융부채는 단기매매목적의 금융상품입니다. 주로 단기간 내에 재매입할 목적으로 부담하는 금융부채는 단기매매금융부채로 분류됩니다. 또한, 위험회피회계의 대상이 아닌 파생상품이나 내재파생상품을 포함한 금융상품으로부터 분리된 파생상품도 단기매매금융부채로 분류됩니다.

당기손익인식금융부채, 금융보증계약, 금융자산의 양도가 제거조건을 충족하지 못하는 경우에 발생하는 금융부채를 제외한 모든 비파생금융부채를 상각후원가로 측정하는 금융부채로 분류되고 있으며, 재무상태표 상 "매입채무", "차입금" 및 "기타금융부채" 등으로 표시됩니다.

(2) 제거

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

2.15 금융보증계약

연결회사가 제공한 금융보증계약은 최초 인식 시 공정가치로 측정되며, 후속적으로는 다음 중 큰 금액으로 측정하여 "기타금융부채"로 인식됩니다.

- (1) 기업회계기준서 제1037호 '충당부채, 우발부채 및 우발자산'에 따라 결정된 금액
- (2) 최초인식금액에서 기업회계기준서 제1018호 '수익인식'에 따라 인식한 상각누계액을 차감한 금액

2.16 충당부채

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

2.17 당기법인세 및 이연법인세

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

경영진은 적용 가능한 세법 규정이 해석에 따라 달라질 수 있는 상황에 대하여 회사가 세무 신고 시 적용한 세무정책에 대하여 주기적으로 평가하고 있습니다. 연결회사는 세무당국에 납부할 것으로 예상되는 금액에 기초하여 당기법인세비용을 인식합니다.

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

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

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

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

2.18 종업원급여

(1) 순확정급여부채

연결회사는 확정급여제도를 운영하고 있습니다. 확정급여제도는 회사가 고정된 금액의 기여

금을 별도기금에 지급하는 확정기여제도를 제외한 모든 퇴직연금제도입니다.

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

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

(2) 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.

2.19 채무의 조정

연결회사는 차입금의 이자율 조정 및 원금상환을 유예하여 채무의 조건을 변경했습니다. 채무의 이자율 조정 및 원금상환의 조건 변경 후의 현금흐름을 최초 채무발생시점의 시장이자율로 할인한 현재가치와 장부가액의 차이가 10% 이상인 경우(회사의 회계정책에 따라 추가적인 질적 차이에 대한 판단 고려시 추가 기재)에는 채무의 실질적인 조건변경에 해당하므로 기존의 채무 장부금액은 제거되고 조건변경시점의 시장이자율로 할인한 공정가치가 새로운 부채로 인식됩니다. 기존 채무의 장부금액과 새로운 부채의 공정가치의 차이는 당기 손익으로 인식됩니다. 당초 채무발생시점의 시장이자율로 할인한 현금흐름의 현재가치와 장부금액과의 차이가 10% 미만인 경우 해당 차이는 차입금의 유효이자율을 조정하여 잔여기간에 걸쳐 손익계산서에 인식됩니다.

2.20 수익인식

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

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

(1) 재화의 판매

연결회사는 반도체 조립 및 검사가 주된 사업입니다. 재화의 판매에 따른 수익은 재화가 구매자에게 인도되는 시점에서 인식하고 있습니다. 재화의 인도는 재화가 특정 장소로 이전되고, 재화의 진부화와 손실에 대한 위험이 구매자에게 이전되며, 구매자가 판매 계약에 따라 재화의 수령을 승인하는 시점이 되어야 발생합니다.

(2) 로열티수익

로열티수익은 계약의 실질에 따라 발생기준에 의하여 인식됩니다.

(3) 이자수익

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

(4) 배당수익

배당수익은 배당금을 받을 권리가 확정되는 시점에 인식됩니다.

2.21 리스

리스는 리스제공자가 자산의 사용권을 일정기간 동안 리스이용자에게 이전하고 리스이용자는 그 대가로 사용료를 리스제공자에게 지급하는 계약입니다. 리스자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분이 회사에게 이전되지 않은 리스는 운용리스로 분류되고, 리스지급액은 리스기간 동안 정액기준으로 비용인식됩니다.

리스자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분이 회사에게 이전되는 리스는 금융리스로 분류되고 리스자산의 공정가치와 최소리스료의 현재가치 중 작은 금액이 리스기간개시일에 각각 리스자산과 리스부채로 계상됩니다.

리스약정일에 리스자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 이전하는 리스는 금융리스로 분류되고, 금융리스 이외의 모든 리스는 운용리스로 분류됩니다. 운용리스로부터 발생하는

리스료수익은 리스기간에 걸쳐 정액기준으로 인식되고, 운용리스의 협상 및 계약단계에서 발생한 리스개설직접원가는 리스자산의 장부금액에 가산한 후리스료수익에 대응하여 리스기간 동안 비용으로 인식됩니다.

2.22 재무제표 승인

연결회사의 재무제표는 2018년 3월 9일자로 이사회에서 발행이 승인되었으며, 정기주주총회에서 수정승인될 수 있습니다.

3. 중요한 회계추정 및 가정

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

(1) 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 '기업소득 환류세제'에 따라 2015년부터 3년간 당기 과세소득의 일정 금액을 투자, 임금증가, 배당 등에 사용하지 않았을 때 세법에서 정하는 방법에 따라 산정된 법인세를 추가로 부담합니다. 따라서, 동 기간의 당기법인세와 이연법인세를 측정할 때 환류세제에 따른 세효과를 반영하여야 하고, 이로 인해 회사가 3년간 부담할법인세는 각 연도의 투자, 임금증가, 배당 등의 수준에 따라 달라지므로 최종 세효과를 산정하는 데에는 불확실성이 존재합니다.

(3) 파생상품 및 기타금융상품의 공정가치

활성시장에서 거래되지 않는 금융상품의 공정가치는 원칙적으로 평가기법을 사용하여 결정됩니다. 연결회사는 보고기간말 현재 중요한 시장상황에 기초하여 다양한 평가기법의 선택 및 가정에 대한 판단을 하고 있습니다.

(4) 금융보증부채

연결회사는 보고기간말 현재 금융보증과 관련한 부채를 계상하고 있습니다. 이러한 부채는 과거 경험에 기초한 추정에 근거하여 결정됩니다.

(5) 순확정급여부채

순확정급여부채의 현재가치는 보험수리적방식에 의해 결정되는 다양한 요소들 특히 할인율의 변동에 영향을 받습니다.

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 불리 할 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 영업부서들과 긴밀히 협력하여 재무위험을 식별, 평가 및 회피하고 있습니다.

4.1.1 시장위험

(1) 외환위험

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

연결회사의 경영진은 연결회사 내의 회사들이 각각의 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.

보고기간말 현재 다른 모든 변수가 일정하고 외화에 대한 원화의 환율 1% 변동시 회사의 세후이익 및 자본에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	세후 이익에 대한 영향		자본에 대한 영향		
	2017년	2016년	2017년	2016년	
외화/원	상승시	54,687	52,993	54,687	52,993
	하락시	(54,687)	(52,993)	(54,687)	(52,993)

(2) 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)

구 분	세후 이익에 대한 영향		자본에 대한 영향	
	2017년	2016년	2017년	2016년
상승시	(151,511)	75,945	(151,511)	75,945
하락시	151,511	(75,945)	151,511	(75,945)

4.1.2 신용위험

신용위험은 연결회사 차원에서 관리되고 있습니다. 신용위험은 보유하고 있는 수취채권 및 확정계약을 포함한 거래처에 대한 신용위험뿐 아니라 현금및현금성자산, 파생금융상품 및 은행 및 금융기관 예치금으로부터 발생하고 있습니다. 은행 및 금융기관의 경우, 독립적인 신용평가기관으로부터의 신용등급이 우수한 금융기관에 한하여거래를 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 목표채무 비율 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.

(단위: 천원)

2017년 12월 31일	1년 이하	1년에서 2년 이하	2년에서 5년 이하	5년초과
차입금	71,470,117	9,040,365	212,790,258	-
지급보증채무	112,672	112,672	36,285,274	-
매입채무	28,288,845	-	-	-
기타금융부채	16,464,138	1,049,378	-	-

(단위: 천원)

2016년 12월 31일	1년 이하	1년에서 2년 이하	2년에서 5년 이하	5년초과
차입금	94,567,457	5,820,064	232,115,099	1,697,432
지급보증채무	112,672	112,672	36,397,946	-
매입채무	36,864,068	-	-	-
기타금융부채	17,148,846	863,941	-	-

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 현금및현금성자산을 차감한 금액이며 총자본은 재무상태표의 "자본"에 순부채를 가산한 금액입니다.

당기말과 비교표시 회계기간말의 자본조달비율은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	2017.12.31	2016.12.31
차입금	269,108,924	300,997,939
현금및현금성자산	69,727,864	102,439,203
순부채	199,381,060	198,558,736
자본총계	269,616,661	271,578,558
총자본	468,997,721	470,137,294
자본조달비율	43%	42%

5. 공정가치 측정

가. 금융상품 종류별 공정가치

연결회사의 금융상품 중 대여금 및 수취채권과 상각후원가로 측정하는 금융부채는 장부금액과 공정가치의 차이가 유의적이지 않으며, 기타금융자산은 장부금액과 공정가치가 일치합니다.

나. 원가로 측정되는 금융상품

금융상품 중 원가로 측정된 내역은 없습니다.

다. 공정가치 서열체계

공정가치로 측정되거나 공정가치가 공시되는 금융상품을 공정가치 서열체계에 따라 구분하며 정의된 수준들은 다음과 같습니다.

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

공정가치로 측정되는 금융상품의 공정가치 서열체계 구분은 다음과 같습니다.

(1) 2017년 12월 31일 현재 공정가치로 측정된 금융자산과 금융부채 현황

(단위: 천원)

구 분	2017년 12월 31일			
	수준 1	수준 2	수준 3	합계
반복적인 공정가치 측정치				
자산				
매도가능금융자산				
지분증권	-	-	784,614	784,614

(2) 2016년 12월 31일 현재 공정가치로 측정된 금융자산과 금융부채 현황

(단위: 천원)

구 분	2016년 12월 31일			
	수준 1	수준 2	수준 3	합계
반복적인 공정가치 측정치				
자산				
당기손익인식금융자산				
파생금융상품(유동)	-	-	7,622	7,622
매도가능금융자산				
지분증권	-	-	1,368,783	1,368,783

라. 반복적인 공정가치 측정치의 서열체계 수준 간 이동

(1) 반복적인 측정치의 수준 1과 수준 2간의 이동 내역은 없습니다.

(2) 당기 중 반복적인 측정치의 수준 3의 변동 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당 기		전기	
	매도가능금융자산	파생상품	매도가능금융자산	파생상품
기초자산	1,368,783	7,622	1,559,665	103,769
처분	(608,601)	-	-	-
총손익				
당기손익인식액	-	(7,134)	(11,400)	(95,435)
기타포괄손익인식액	24,432	-	(179,482)	-
환율변동효과	-	(488)	-	(711)
기말자산	784,614	-	1,368,783	7,622

마. 가치평가기법 및 투입변수

연결회사는 공정가치 서열체계에서 수준 2와 수준 3으로 분류되는 반복적인 공정가치 측정치, 비반복적인 공정가치 측정치에 대해 다음의 가치평가기법과 투입변수를 사용하고 있습니다.

(1) 수준 3

(단위: 천원)

구 분	공정가치	수준	가치평가기법	투입변수
매도가능금융자산				
지분증권	784,614	3	순자산가치평가법	해당사항없음

바. 수준 3으로 분류된 공정가치 측정치의 가치평가과정

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

6. 영업부문 정보

(1) 부문별 손익은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기			전기		
	에스에프에이반 도체	SFA SEMICON Philippines Corp. (구, Phoenix Semiconductor Philippines Corp)	SFA SEMICON(suzh ou) Co.,Ltd	에스에프에이반 도체	SFA SEMICON Philippines Corp. (구, Phoenix Semiconductor Philippines Corp)	SFA SEMICON(suzh ou) Co.,Ltd
총 매출액	293,000,759	235,022,625	36,409,946	269,659,372	199,403,324	40,457,431
내부 매출액	(114,875,099)	-	-	(80,305,528)	-	-
순 매출액	178,125,660	235,022,625	36,409,946	189,353,844	199,403,324	40,457,431
감가상각비 및 무형자산상각 비	31,758,225	4,281,770	19,671,432	31,409,285	6,212,854	20,443,000
영업이익	19,526,108	4,507,816	1,428,379	19,136	14,646,594	146,780

(2) 당기와 전기의 지역별 매출은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
국내매출(*)	169,318,336	165,164,401
미 국	36,759,040	43,813,079
동 남 아	235,086,935	204,564,909
일 본	3,015,947	5,366,845
기 타	5,377,973	10,305,364
합 계	449,558,231	429,214,599

(*) 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)	328,521,170	314,853,522	1,878,245	1,564,122	24,418,788	29,187,127	11,381	106,595
합 계	328,521,170	314,853,522	1,878,245	1,564,122	24,418,788	29,187,127	11,381	106,595

(4) 유형자산, 무형자산의 지역별 금액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	2017.12.31			2016.12.31		
	국내	해외	계	국내	해외	계
유형자산	245,168,927	154,461,927	399,630,854	258,792,724	130,533,426	389,326,150
무형자산	15,606,594	1,662,841	17,269,435	21,770,493	1,855,046	23,625,539
합 계	260,775,521	156,124,768	416,900,289	280,563,217	132,388,472	412,951,689

7. 범주별 금융상품

(1) 2017년 12월 31일 현재 금융상품의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

재무상태표 상 자산	대여금 및 수취채권	당기손익인식 금융자산	매도가능 금융자산	합계
현금및현금성자산	69,727,864	-	-	69,727,864
매출채권	35,545,088	-	-	35,545,088
기타금융채권(유동)	2,445,626	-	-	2,445,626
기타금융채권(비유동)	1,233,442	-	-	1,233,442
기타금융자산(유동)	42,670,000	-	-	42,670,000
기타금융자산(비유동)	2,285,550	-	784,614	3,070,164
합 계	153,907,570	-	784,614	154,692,184

(단위: 천원)

재무상태표 상 부채	상각후원가로 측정하는 기타금융부채	기타	계
매입채무	28,288,845	-	28,288,845
기타금융부채(유동)	16,464,138	-	16,464,138
기타금융부채(비유동)	1,049,378	-	1,049,378
차입금(유동)	61,935,445	-	61,935,445
차입금(비유동)	207,173,479	-	207,173,479
지급보증채무(비유동)	35,115,527	-	35,115,527
합 계	350,026,812	-	350,026,812

(2) 2016년 12월 31일 현재 금융상품의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

재무상태표 상 자산	대여금 및 수취채권	당기손익인식 금융자산	매도가능 금융자산	합계
현금및현금성자산	102,439,203	–	–	102,439,203
매출채권	48,330,567	–	–	48,330,567
기타금융채권(유동)	27,445,260	–	–	27,445,260
기타금융채권(비유동)	1,759,062	–	–	1,759,062
기타금융자산(유동)	8,370,000	–	–	8,370,000
기타금융자산(비유동)	284,379	–	1,368,783	1,653,162
파생금융상품(유동)	–	7,622	–	7,622
합 계	188,628,471	7,622	1,368,783	190,004,876

(단위: 천원)

재무상태표 상 부채	상각후원가로 측정하는 기타금융부채	기타	계
매입채무	36,864,068	–	36,864,068
기타금융부채(유동)	17,148,846	–	17,148,846
기타금융부채(비유동)	863,941	–	863,941
차입금(유동)	84,246,838	–	84,246,838
차입금(비유동)	216,751,101	–	216,751,101
지급보증채무(비유동)	34,762,529	–	34,762,529
합 계	390,637,323	–	390,637,323

상기 금융상품의 공정가치는 할인에 따른 효과가 유의적이지 않기 때문에 장부금액과 동일합니다.

(3) 당기와 전기의 금융상품 범주별 순손익의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	2017	2016
대여금 및 수취채권		
외화관련손익	(4,131,273)	(712,563)
이자수익	1,151,435	1,845,038
환입(손상)	1,105,201	(2,408,628)
평가이익	-	425,666
매도가능금융자산		
매도가능금융자산손상차손	-	(11,400)
기중인식 기타포괄손익	24,432	(179,482)
상각후원가로 측정하는 금융부채		
외화관련손익	327,082	(185,388)
이자비용	(11,314,988)	(12,791,131)
지급보증손실	(464,933)	(646,266)
채무조정이익(기타)	-	10,052,005
채무조정이익(금융)	-	1,976,484
매매목적 파생상품		
파생관련손익	(7,134)	(95,435)

8. 현금및현금성자산

(1) 2017년과 2016년 12월 31일 현재 현금및현금성자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	2017.12.31	2016.12.31
현금	16,444	17,551
보통예금	43,474,055	49,661,721
MMT 등	26,237,364	52,759,932
소 계	69,727,864	102,439,204

(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.

9. 매출채권

(1) 2017년과 2016년 12월 31일 현재 매출채권의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	2017.12.31	2016.12.31
매출채권	37,674,868	51,172,886
대손충당금	(2,129,781)	(2,842,318)
매출채권(순액)	35,545,087	48,330,567

(2) 2017년과 2016년 12월 31일 현재 매출채권의 연령분석은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	2017.12.31	2016.12.31
연체되지 않은 채권	17,563,025	44,048,935
소 계	17,563,025	44,048,935
연체되었으나 손상되지 않은 채권(*1)		
3개월 이하	13,626,316	2,355,176
3개월 초과 6개월 이하	4,324,377	703,674
6개월 초과 1년 이하	31,370	1,197,626
1년 이상	-	25,156
소 계	17,982,063	4,281,632
손상채권(*2)		
6개월 초과 1년 이하	1,681	6,012
1년 이상	2,128,099	2,836,306
소 계	2,129,781	2,842,318
합 계	37,674,868	51,172,885

(*1) 연체되었으나 손상되지 않은 채권은 최근 부도기록이 없는 여러 독립된 거래처들과 관련되어 있습니다.

(*2) 2017년 12월 31일 현재 손상채권과 관련하여 설정된 총당금은 2,129,781원입니다(2016년 12월 31일 : 2,842,318천원). 개별적으로 손상된 채권은 주로 예측하지 못한 경제적인 어려움을 겪고 있는 거래처와 관련된 채권입니다.

(3) 당기와 전기의 금융상품 중 매출채권의 대손충당금 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	2017	2016
기초금액	2,842,318	3,760,662
대손상각비	5,748	362,192
매출채권 제각	(241,232)	(510,187)
대손충당금 환입	(450,601)	(754,332)
환율변동효과	(26,452)	(16,017)
보고기간 말 금액	2,129,781	2,842,318

손상된 채권에 대한 대손상각비는 포괄손익계산서 상 판매비와 관리비(주석28 참조)에 포함되어 있습니다. 추가적인 현금회수 가능성이 없는 경우 매출채권을 제각하여 대손충당금에서 차감하고 있습니다.

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

(5) 보고일 현재 매출채권의 신용위험의 최대 노출금액은 장부금액 전액이며, 연결회사가 보유하고 있는 담보는 없습니다.

10. 기타금융채권

(1) 2017년과 2016년 12월 31일 현재 기타금융채권의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	2017.12.31	2016.12.31
유동		
미수금	2,219,768	23,662,313
미수수익	195,475	161,835
대여금	6,111	6,111
보증금	24,272	3,615,000
소 계	2,445,626	27,445,259
비유동		
보증금	1,208,653	1,715,334
대여금	2,222	8,889
미수금	22,567	34,839
소 계	1,233,442	1,759,062
합 계	3,679,068	29,204,321

(2) 당기와 전기의 기타금융채권의 대손충당금 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	2017	2016
기초금액	14,046,312	11,253,020
당기 대손상각비	-	2,793,292
제각	(6,216,441)	-
대손충당금 환입	(660,348)	-
환율변동효과	(438,750)	-
보고기간 말 금액	6,730,773	14,046,312

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

(4) 보고일 현재 기타금융채권의 신용위험의 최대 노출금액은 장부금액 전액입니다. 연결회사가 보유하고 있는 담보는 없습니다.

11. 기타금융자산

(1) 2017년과 2016년 12월 31일 현재 기타금융자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	2017.12.31	2016.12.31
유동		
금융기관예치금	42,670,000	8,370,000
소 계	42,670,000	8,370,000
비유동		
금융기관예치금	2,285,550	284,379
매도가능금융자산	784,614	1,368,783
소 계	3,070,164	1,653,162
합 계	45,740,164	10,023,162

(2) 2017년과 2016년 12월 31일 현재 사용이 제한된 금융기관예치금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

계정과목	예금의 종류	금융기관	2017.12.31	2016.12.31	사용제한내용
현금 및 현금성자산	보통예금	BDO Unibank, Inc.	2,221,630	9,378,164	차입금상환관련
기타금융자산 (유동)	정기예금	산업은행	2,990,000	7,670,000	차입금담보등
	저축성보험	수협은행	-	458,904	차입금 관련 질권설정
기타금융자산 (비유동)	별단예금	NINGBO 은행	1,145,550	-	당좌개설보증금
	정기적금	KEB하나은행	-	2,000	차입금담보등
	저축성보험	우리은행	-	260,000	차입금담보등
	정기예금	우리은행	300,000	-	충북도시가스질권
합 계			6,657,180	17,769,068	

(3) 매도가능금융자산

1) 당기와 전기 중 매도가능금융자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	2017	2016
기초금액	1,368,783	1,559,665
취득	-	-
대체	-	-
처분	(608,601)	-
자본에서 재분류된 순이익	-	(11,400)
자본으로 재분류된 순손익	24,432	(179,482)
기말금액	784,614	1,368,783

2) 2017년과 2016년 12월 31일 현재 매도가능금융자산의 상세내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	2017.12.31	2016.12.31
지분증권(피닉스자산운용)	-	558,600
지분증권(보광20호청년창업)	784,614	810,183
비케이아이엔티(주)(*)	-	-
합계	784,614	1,368,783

(*) 당기말 현재 금융자산전액에 대해 손상차손누계액을 인식하고 있습니다.

12. 기타자산

(단위: 천원)

구 분	2017.12.31	2016.12.31
유동		
미수부가세	1,973,326	1,016,361
선급금	84,106	830,059
선급비용	1,168,523	1,197,464
미수법인세환급액	134,903	131,479
기타의유동자산	749,202	29,129
소 계	4,110,060	3,204,492
비유동		
선급비용	260,791	173,610
기타의비유동자산	1,061,626	1,267,208
소 계	1,322,417	1,440,818
합 계	5,432,477	4,645,310

13. 파생상품

(1) 당기 및 전기말의 파생금융상품의 평가내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 分		2017.12.31		2016.12.31	
거래목적	파생상품종류	자산	부채	자산	부채
매매목적	차입금조기상환권	-	-	7,622	-
합 계		-	-	7,622	-

(2) 당기 및 전기 중 파생상품거래와 관련하여 발생한 파생상품평가손익의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분		당기		전기	
거래목적	파생상품종류	파생상품 평가이익	파생상품 평가손실	파생상품 평가이익	파생상품 평가손실
매매목적	차입금 조기상환권	-	7,134	-	(95,435)
	합 계	-	7,134	-	(95,435)

상기 차입금 조기상환권은 당기 중 소멸되었습니다.

14. 재고자산

2017년과 2016년 12월 31일 현재 재고자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	2017.12.31	2016.12.31
상품	99,572	2,200
제품	296,148	1,153,359
재공품	5,376,470	7,020,260
원재료	14,184,026	22,991,185
저장품	2,201,975	2,686,448
미작품	592,538	1,223,135
합 계	22,750,729	35,076,587

15. 유형자산

(1) 당기와 전기의 유형자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

1) 당기

(단위: 천원)

구 분	토지	건물	구축물	기계장치	기타유형자산	건설중인자산	합계
기초 순장부금액	23,419,318	140,143,173	7,866,126	200,698,313	13,871,824	3,327,396	389,326,150
취득	-	7,468	-	16,790,517	2,867,843	60,689,688	80,355,516
처분	(269,600)	(408,305)	-	(1,082,007)	(40,775)	-	(1,800,688)
타계정에서 대체	-	-	-	921,259	-	-	921,259
타계정으로 대체	-	-	-	-	(212,570)	(643,064)	(855,634)
감가상각비	-	(4,040,931)	(218,120)	(42,504,084)	(6,084,917)	-	(52,848,053)
환율변동효과	-	(5,867,674)	(817,588)	(5,199,927)	(388,203)	(3,194,304)	(15,467,696)
보고기간말 장부금액	23,149,718	129,833,729	6,830,418	169,624,071	10,013,202	60,179,716	399,630,854
2017년 12월 31일							
취득원가	23,149,718	158,895,350	8,227,697	456,407,364	67,614,542	60,179,716	774,474,387
감가상각누계액	-	(29,061,621)	(1,397,279)	(286,783,293)	(57,601,340)	-	(374,843,533)
보고기간말 장부금액	23,149,718	129,833,729	6,830,418	169,624,071	10,013,202	60,179,716	399,630,854

2) 전기

(단위: 천원)

구 분	토지	건물	구축물	기계장치	기타유형자산	건설중인자산	합계
기초 순장부금액	23,445,538	142,970,274	7,870,997	231,587,923	17,416,425	161,807	423,452,964
취득	-	543,875	-	14,531,119	3,518,879	3,223,412	21,817,285
처분	(26,220)	(334,408)	-	(2,294,691)	(262,106)	-	(2,917,425)
타계정에서 대체	-	-	-	29,940	51,411	-	81,351
타계정으로 대체	-	-	-	-	-	(161,779)	(161,779)
감가상각비	-	(4,101,161)	(223,327)	(43,661,151)	(6,902,115)	-	(54,887,754)
환율변동효과	-	1,064,594	218,456	505,172	49,331	103,956	1,941,508
보고기간말 장부금액	23,419,318	140,143,173	7,866,126	200,698,313	13,871,824	3,327,396	389,326,150
2016년 12월 31일							
취득원가	23,419,318	166,633,683	9,189,802	476,434,884	67,934,905	3,327,396	746,939,989
감가상각누계액	-	(26,490,510)	(1,323,676)	(275,736,571)	(54,063,081)	-	(357,613,839)
보고기간말 장부금액	23,419,318	140,143,173	7,866,126	200,698,313	13,871,824	3,327,396	389,326,150

(2) 감가상각비 중 52,499백만원(2016: 54,430백만원)은 매출원가, 222백만원(2016: 250백만원)은 판매비와 관리비, 127백만원(2016: 208백만원)은 경상연구개발비에 포함되어 있습니다.

(3) 연결회사의 유형자산 중 토지, 건물, 기계장치, 기타유형자산의 일부는 연결회사의 차입금에 대한 담보로 제공되어 있습니다(주석19 과 35 참조).

16. 무형자산

(1) 당기와 전기의 무형자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

1) 당기

(단위: 천원)

구 분	영업권	산업재산권	회원권	기타무형자산	합계
기초 순장부금액	4,265,035	458,255	12,832,544	6,069,706	23,625,539
취득	-	66,168	-	559,244	625,412
처분 및 폐기	-	-	(4,067,846)	-	(4,067,846)
상각비	-	(69,785)	-	(2,793,590)	(2,863,375)
환율변동효과	-	-	-	(50,295)	(50,295)
보고기간말 장부금액	4,265,035	454,638	8,764,698	3,785,065	17,269,435
2017년 12월 31일					
취득원가	4,265,035	759,643	8,764,698	18,547,749	32,337,124
감가상각누계액	-	(305,004)	-	(14,762,684)	(15,067,688)
보고기간말 장부금액	4,265,035	454,638	8,764,698	3,785,065	17,269,435

2) 전기

(단위: 천원)

구 분	영업권	산업재산권	회원권	기타무형자산	합계
기초 순장부금액	4,265,035	435,808	16,203,961	8,234,793	29,139,596
취득	-	82,651	-	1,076,670	1,159,321
타계정에서 대체	-	-	-	77,600	77,600
타계정으로의 대체	-	-	(42,000)	-	(42,000)
처분 및 폐기	-	-	(3,329,417)	(158,502)	(3,487,920)
상각비	-	(60,204)	-	(3,117,181)	(3,177,385)
환율변동효과	-	-	-	(43,673)	(43,673)
보고기간말 장부금액	4,265,035	458,255	12,832,544	6,069,706	23,625,539
2016년 12월 31일					
취득원가	4,265,035	699,249	12,832,544	18,327,535	36,124,363
감가상각누계액	-	(240,994)	-	(12,257,829)	(12,498,823)
보고기간말 장부금액	4,265,035	458,255	12,832,544	6,069,706	23,625,539

(2) 무형자산상각비중 2,512백만원(2016년: 2,268백만원)은 매출원가, 329백만원(2016년: 886백만원)은 판매비와 관리비, 22백만원(2016년: 24백만원)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
종속기업에 대한 영업권	1,025,922
합 계	4,265,035

연결회사는 매년 영업권에 대한 손상검사를 수행하고 있습니다. 손상평가 수행결과, 현금창출단위의 회수가능액이 장부가액을 초과하는 것으로 판단하고 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	2017	2016
영구성장률	0%~1%	0%~1%
할인율	9.4% ~ 11.2%	8.7% ~ 12.3%

(4) 회원권의 손상평가

연결회사는 매년 회원권에 대한 손상검사를 수행하고 있습니다. 손상평가 수행결과, 회수가능액이 장부가액을 초과하는 것으로 판단하고 있습니다.

17. 관계기업투자주식

(1) 2017년과 2016년 12월 31일 현재 관계기업투자주식 현황은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

기업명	설립 국가	2017.12.31				2016.12.31			
		지분율(%)	취득원가	순자산가액	장부금액	지분율(%)	취득원가	순자산가액	장부금액
BK Suzhou Limited	중국	31.96	14,604,033	-	-	31.96	14,604,033	-	-
Info Space Limited	홍콩	23.59	1,904,500	-	-	23.59	1,904,500	-	-
합 계			16,508,533	-	-		16,508,533	-	-

(2) 당기말 현재 Info Space Limited, BK Suzhou Limited 는 청산절차가 진행중입니다.

18. 매입채무, 기타금융채무 및 기타부채

(1) 2017년과 2016년 12월 31일 현재 매입채무, 기타금융부채 및 기타부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	2017.12.31	2016.12.31
매입채무	28,288,845	36,864,068
기타금융부채		
미지급금	11,601,447	11,676,068
미지급비용	4,862,690	5,472,778
장기미지급금	1,049,378	863,941
소 계	17,513,515	18,012,787
기타부채		
선수금	78,288	31,128
예수금	563,451	598,062
예수보증금	505,800	599,800
기타의비유동부채	5,998	6,650
소 계	1,153,537	1,235,640

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

19. 차입금

(1) 2017년과 2016년 12월 31일 현재 차입금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	2017.12.31	2016.12.31

유동		
은행차입금	32,470,068	52,505,244
신주인수권부사채	27,614,442	27,576,345
전환사채	1,850,935	4,165,248
소 계	61,935,445	84,246,838
비유동		
은행차입금	177,861,849	186,286,645
사채	18,188,566	18,005,726
전환사채	11,123,064	12,458,730
소 계	207,173,479	216,751,101
총차입금	269,108,924	300,997,939

(2) 2017년과 2016년 12월 31일 현재 은행차입금의 상세내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

차입처	최장만기일	표면이자율(%) 2017.12.31	2017.12.31	2016.12.31
Banco de Oro Unibank	2019.04.19	3.35~5.72	25,579,675	50,152,750
중국농업은행	2018.11.20	2.93~5.74	7,352,388	9,245,028
국민은행	2020.09.09	2.50	5,744,000	5,744,000
농협은행	2022.04.10	2.50	24,015,800	24,290,000
산업은행	2020.09.09	2.50	92,531,000	94,934,809
수출입은행	2020.09.09	2.50~3.73	28,085,830	28,510,095
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	5,776,000
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			215,702,258	245,982,869
차감 : 유동 은행차입금			(32,470,068)	(52,505,244)
차감 : 현재가치 할인차금			(5,370,341)	(7,190,979)
비유동 은행차입금			177,861,849	186,286,645

은행차입금에 대해서는 연결회사의 금융기관예치금, 매출채권, 토지와 건물, 재고자산, 기계장치 등이 담보로 설정되어있습니다(주석9,11과 35 참조).

(3) 종속기업인 SFA SEMICON Philippines Corp.(구, Phoenix Semiconductor Philippines Corp.)의 은행차입금과 관련하여 Banco de Oro Unibank 와 종속회사간에 체결된 재무약정은 다음과 같습니다.

재무약정	기준	내용
레버리지비율(총부채/자본총계)	2013년~2019년	2.0배 이하 유지
부채상환비율(순영업이익/연간부채부담액)	상환시까지 (2013년 제외)	1.2배 이상 유지
	2013년	1.1배 이상 유지

(4) 2017년 12월 31일과 2016년 12월 31일 현재 사채의 상세내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

차입처	최장 만기일	표면이자율(%) 2017.12.31	2017.12.31	2016.12.31
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			(565,434)	(748,274)
비유동 사채			18,188,566	18,005,726

(5) 2017년 12월 31일과 2016년 12월 31일 현재 신주인수권부사채의 상세내역은 다음과 같습니다.

가. 신주인수권부사채의 내역

(단위: 천원)

구 분	최장 만기일	표면이자율(%) 2017.12.31	2017.12.31	2016.12.31
제27회 신주인수권부사채	2045.09.10	4.60	27,614,442	27,576,345
액면가액			30,000,000	30,000,000
신주인수권조정 및 사채할인발행차금			(2,385,558)	(2,423,655)
합 계			27,614,442	27,576,345

나. 신주인수권부사채의 상세내역

구 분	제27회 신주인수권부사채
이자지급방법	표면이자는 연 4.6%
원금상환방법	만기일 시상환
행사가액	2,255원
행사에 따라 발행할 주식의 종류	기명식 보통주식 13,303,769주 (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 행사 가액으로 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 행사 가액을 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.

(6) 2017년 12월 31일과 2016년 12월 31일 현재 전환사채의 상세내역은 다음과 같습니다.

가. 전환사채의 내역

(단위: 천원)

구 분	최장만기일	표면이자율(%) 2017.12.31	2017.12.31	2016.12.31
제24회 전환사채 (협약채권)	2020.09.09	1.5	3,056,311	4,525,232
제24회 전환사채 (비협약채권)	2019.09.09	1.5	1,850,935	4,165,248
제25회 전환사채	2020.09.09	1.5	8,066,754	7,933,498
액면가액			12,700,000	16,500,000
사채상환할증금			902,574	1,375,431
전환권조정 및 사채할인발행차금			(628,574)	(1,251,453)
합 계			12,974,000	16,623,978

나. 전환사채의 상세내역

구 분	제24회 전환사채
이자지급방법	표면이자 연 1.5%, 만기보장이자 연 5.0%
원금상환방법	만기일 시상환
전환가액	2,221원
행사(전환)에 따라 발행할 주식의 종류	기명식 보통주식 2,116,163주(액면가액 500원)
행사(전환청구)기간	발행일로부터 1년이 경과한 날 이후부터 만기일 1개월전까지
조기상환권	사채의 발행일로부터 2년이 되는 2016년 7월 28일 및 매 6개월에 해당되는 해당일에 만기 전 조기상환이 가능함.
행사(전환) 가격조정	본 사채권을 소유한 자가 전환청구를 하기 전에 발행회사가 시가를 하회하는 발행가액으로 유상증자, 주식배당 및 준비금의 자본적입등을 함으 로써 주식을 발행하거나 또는 시가를 하회하는 전환가액 또는 행사가액으로 전환사채 또는 신주인수권부사채를 발행하는 경우, 전환가액을 조정함. 합병, 자본의 감소, 주식분할 및 병합 등에 의하여 전환가격의 조정이 필요한 경우, 당해 합병 또는 자본의 감소 직전에 전액 전환되어 주식 으로 발행되었더라면 전환사채권자가 가질 수 있었던 주식수에 따른 가치에 상응하도록 전환가액을 조정함. 감자 및 주식 병합 등 주식가치 상승사유가 발생하는 경우 감자 및 주식 병합 등으로 인한 조정비율만큼 상향하여 반영하는 조건으로 전환가액을 조정함. 상기 전환가액 조정과는 별도로, 발행회사 기명식 보통주식의 주가가 하락할 경우 본사채의 발행일로부터 3개월이 되는 날 및 그 이후 매 3개월마다 전환가액을 조정함. 단, 새로운 전환가격은 발행 당시 전환가격의 70% 이상이어야 함. 조정된 전환가격이 주식의 액면가 이하일 경우에는 액면가를 전환가격으로 함.

구 분	제25회 전환사채
이자지급방법	표면이자 연 1.5%, 만기보장이자 연 4.0%임.
원금상환방법	만기일 시상환
전환가액	2,414원(*1)
행사(전환)에 따라 발행할 주식의 종류	기명식 보통주식 3,314,001주 (액면가액 500원)
행사(전환청구)기간	발행일로부터 1년이 경과한 날 이후부터 만기일 1개월전까지
행사(전환) 가격조정	<p>본 사채권을 소유한 자가 전환청구를 하기 전에 발행회사가 시가를 하회하는 발행가액으로 유상증자, 주식배당 및 준비금의 자본적입등을 함으로써 주식을 발행하거나 또는 시가를 하회하는 전환가액 또는 행사가액으로 전환사채 또는 신주인수권부사채를 발행하는 경우, 전환가액을 조정함.</p> <p>합병, 자본의 감소, 주식분할 및 병합 등에 의하여 전환가격의 조정이 필요한 경우, 당해 합병 또는 자본의 감소 직전에 전액 전환되어 주식으로 발행되었더라면 전환사채권자가 가질 수 있었던 주식수에 따른 가치에 상응하도록 전환가액을 조정함.</p> <p>감자 및 주식 병합 등 주식가치 상승사유가 발생하는 경우 감자 및 주식 병합 등으로 인한 조정비율만큼 상향하여 반영하는 조건으로 전환가액을 조정함.</p> <p>상기 전환가액 조정과는 별도로, 발행회사 기명식 보통주식의 주가가 하락할 경우 본사채의 발행일로부터 3개월이 되는 날 및 그 이후 매 3개월마다 전환가액을 조정함. 단, 새로운 전환가격은 발행 당시 전환가격의 70% 이상이어야 함. 조정된 전환가격이 주식의 액면가 이하일 경우에는 액면가를 전환가격으로 함.</p>

(*1) 2018년 1월 6일자로 전환가액은 2,358원으로 조정되었습니다.

전환사채의 부채요소(상환보장수익률 포함)의 공정가치는 동일한 조건의 전환권이없는 사채의 시장이자율을 적용하여 계산되었습니다. 발행가액에서 부채요소를차감한 잔여가치는 전환권의 가치에 해당하며, 발행시 세효과를 차감후 금액인 655백만원을 자본(기타자본항목)에 계상되어 있습니다.

20. 순확정급여부채

(1) 2017년과 2016년 12월 31일 현재 재무상태표에 인식된 퇴직급여부채의 산정내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	2017.12.31	2016.12.31
확정급여채무의 현재가치	12,980,061	13,441,101
사외적립자산의 공정가치	(1,419,621)	(1,104,249)
재무상태표상 부채	11,560,440	12,336,852

(2) 당기와 전기의 확정급여채무의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	2017	2016
기초금액	13,441,101	13,498,069
당기근무원가	2,742,545	3,175,506
이자비용	324,078	325,067
재측정요소:		
- 인구통계적가정의 변동으로 인한 보험수리적손익	(214,242)	47,220
- 재무적가정의 변동으로 인한 보험수리적손익	(508,669)	55,070
- 경험적조정으로 인한 보험수리적손익	(235,726)	(233,051)
제도에서의 지급액:		
- 급여지급액	(2,728,149)	(3,279,457)
- 관계사전입액	-	51,937
환율변동효과	159,122	(199,260)
보고기간말 금액	12,980,061	13,441,101

(3) 당기와 전기의 사외적립자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	2017	2016
기초금액	1,104,249	1,505,932
이자수익	15,665	25,163
재측정요소:		
- 사외적립자산의 수익(이자수익에 포함된 금액 제외)	(4,263)	(12,732)
기여금:		
- 사용자	500,000	-
제도에서의 지급:		
- 급여의 지급	(196,031)	(414,113)
보고기간말 금액	1,419,621	1,104,249

(4) 당기와 전기 중 주요 보험수리적 가정은 다음과 같습니다.

구 분	2017.12.31	2016.12.31
할인율	2.8~5.8%	2.6%~5.9%
사외적립자산의 기대수익률	2.8%	2.6%
미래임금상승률	4.3~5.0%	4.6%~5.0%

(5) 2017년과 2016년 12월 31일 현재 사외적립자산의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	2017.12.31		2016.12.31	
	금액	구성비(%)	금액	구성비(%)
기타자산(정기예금등)	1,419,621	100	1,104,249	100

(6) 주요 가정의 변동에 따른 대략적인 연금부채의 민감도 분석

구 분	주요 가정의 변동	부채금액의 변동
할인율	1.0% 증가/감소	4.99% 감소 / 5.61% 증가
급여상승률	1.0% 증가/감소	5.50% 증가 / 4.99% 감소

(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	2,670,908	2,572,978	6,805,118	14,389,709	26,438,713

확정급여채무의 가중평균만기는 9.82년입니다.

21. 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 회사는 해당 신종자본증권을 자본으로 분류하였습니다. 이에 따라 직접발행비용을 차감한 29,728백만원을 기타자본항목으로 계상하였습니다.

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

구 분	제28회 기명식 사모전환사채
이자지급방법	표면이자는 연 6.9%
원금상환방법	만기일 시상환
전환가액	2,255원
행사(전환)에 따라 발행할 주식의 종류	기명식 보통주식 4,759,645주 (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 전환 가액을 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 전환 가액을 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 전환 가액을 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	<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 미지급이자)를 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.</p>

22. 이연법인세

(1) 2017년과 2016년 12월 31일 현재 이연법인세자산과 부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	2017.12.31	2016.12.31
이연법인세자산		
12개월 후에 결제될 이연법인세자산	30,722,603	30,755,391
12개월 이내에 결제될 이연법인세자산	4,752,286	5,629,338
소 계	35,474,889	36,384,729
이연법인세부채		
12개월 후에 결제될 이연법인세부채	(2,665,203)	(2,852,824)
12개월 이내에 결제될 이연법인세부채	(43,005)	(35,603)
소 계	(2,708,208)	(2,888,427)
이연법인세자산(부채)	32,766,681	33,496,302

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

1) 당기

(단위: 천원)

구 분	2017.1.1	당기손익반영	자본반영	2017.12.31
미수수익	(35,604)	(7,401)	-	(43,005)
대손충당금	1,179,028	(1,412,761)	-	(233,734)
외화환산손익	(86,183)	535,709	-	449,526
감가상각비	709,070	(590,687)	-	118,383
유형자산손상차손	231,242	-	-	231,242
파생상품평가손익	4,536,494	-	-	4,536,494
신주인수권부사채	(533,204)	8,381	-	(524,823)
전환사채	55,241	67,445	(48,775)	73,911
퇴직급여부채	2,663,388	(9,861)	(163,947)	2,489,580
매도가능금융자산	41,760	-	(5,375)	36,385
이익잉여금(토지재평가)	(2,577,084)	-	-	(2,577,084)
관계기업투자주식	7,154,795	-	-	7,154,795
채무조정이익	(3,346,539)	229,625	-	(3,116,914)
무형자산폐기손실	421,726	(353,325)	-	68,401
금융보증부채	9,919	(9,919)	-	-
기타	1,735,863	(98,838)	-	1,637,026
이월결손금	21,336,391	1,130,107	-	22,466,498
합 계	33,496,303	(511,525)	(218,097)	32,766,681

2) 전기

(단위: 천원)

구 분	2016.1.1	당기손익반영	자본반영	2016.12.31
미수수익	(94,077)	58,474	-	(35,604)
대손충당금	1,468,359	(289,331)	-	1,179,028
외화환산손익	(60,907)	(25,276)	-	(86,183)
감가상각비	1,375,937	(666,867)	-	709,070
유형자산손상차손	231,242	-	-	231,242
파생상품평가손익	4,815,161	(278,667)	-	4,536,494
신주인수권부사채	(245,793)	(287,411)	-	(533,204)
전환사채	(10,340)	82,581	(17,000)	55,241
퇴직급여부채	2,435,956	274,172	(46,740)	2,663,388
매도가능금융자산	2,274	-	39,486	41,760
이익잉여금(토지재평가)	(2,577,084)	-	-	(2,577,084)
관계기업투자주식	21,291,095	(14,136,301)	-	7,154,795
영업권감액손실	355,228	(355,228)	-	-
채무조정이익	(3,918,219)	571,680	-	(3,346,539)
무형자산폐기손실	605,211	(183,486)	-	421,726
금융보증부채	121,712	(111,792)	-	9,919
기타	2,911,069	(1,175,208)	-	1,735,863
이월결손금	4,198,071	17,138,320	-	21,336,391
합 계	32,904,895	615,660	(24,254)	33,496,303

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

(단위: 천원)

구분	2017.12.31	2016.12.31	사유
종속회사 감액손실	54,373,294	54,373,294	처분가능성 없음
지급보증손실	37,354,527	37,001,529	특수관계자 지급보증
업무무관채권	1,150,165	7,878,618	특수관계자 업무무관채권
구상채권	23,096,298	23,096,298	특수관계자 업무무관채권
기타 일시적차이	898,067	94,535	주인시기경과
이월결손금(*)	23,994,132	28,437,140	실현가능성의 불확실성
세액공제	5,023,468	4,129,491	실현가능성의 불확실성

(*) 미사용결손금의 만료 시기는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	2017.12.31
2018	6,529,825
2019	8,100,236
2020	8,116,689
2021	1,247,382
합 계	23,994,132

23. 자본금과 주식발행초과금

(1) 2017년과 2016년 12월 31일 현재 보통주자본금의 내역은 다음과 같습니다.

구 분	2017.12.31	2016.12.31
발행할 주식의 총수	1,000,000,000	1,000,000,000
1주의 금액	500원	500원
발행한 주식의 수(*)	141,076,607주	139,365,674주
보통주자본금	70,795,604천원	69,940,137천원

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

(2) 당기와 전기 중 회사의 자본금변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	주식수 (단위: 주)	보통주자본금	주식발행 초과금	합계
2016년 1월 1일	128,688,719	64,601,660	313,878,580	378,480,240
전환권의 행사	10,676,955	5,338,478	18,887,044	24,225,521
2016년 12월 31일	139,365,674	69,940,137	332,765,624	402,705,761
2017년 1월 1일	139,365,674	69,940,137	332,765,624	402,705,761
전환권의 행사	1,710,933	855,467	3,296,928	4,152,395
2017년 12월 31일	141,076,607	70,795,604	336,062,552	406,858,156

24. 기타자본항목

(1) 2017년과 2016년 12월 31일 현재 기타자본항목의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	2017.12.31	2016.12.31
자기주식	(3,078,885)	(3,078,885)
주식선택권(주식 25)	2,124,067	2,177,674
신주인수권대가(주식 19)	874,044	874,044
전환권대가(주식 19)	655,495	722,318
신종자본증권	10,728,203	10,728,203
기타자본조정	2,939,878	3,039,107
합 계	14,242,802	14,462,461

(2) 연결회사는 2004년 9월 1일자 및 2008년 9월 3일자 이사회의 결의를 거쳐 주식 가격안정을 위하여 전기이전에 자기주식 725,304주(총 취득가액 3,078,885천원)를 취득하였으며, 향후 시장상황에 따라 처분할 예정입니다.

25. 주식기준보상

연결회사는 2011년 3월 21일(1차), 2012년 3월 29일(2차), 2013년 3월 29일(3차)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
총부여수량	659,000	34,000	818,000
행사수량	-	-	-
소멸수량	334,000	11,000	404,000
기말미행사수량	325,000	23,000	414,000
행사가격	4,300	4,270	3,470

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

- 행사가능기간 : 주식선택권 부여일에서 2년이 경과한 날로부터 5년 이내
- 행사가능조건 : 부여일 이후로부터 2년이상 회사의 임직원으로 재직한 자

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

구 분	1차	2차	3차
무위험이자율	3.70%	3.59%	2.45%
기대행사기간	2년	2년	2년
예상주가변동성	57.35%	65.50%	54.92%
기대권리소멸률	0.00%	0.00%	0.00%
발행시 주식선택권 주당 공정가치	3,840	3,706	1,910

26. 결손금

(1) 2017년과 2016년 12월 31일 현재 결손금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	2017.12.31	2016.12.31
법정적립금(*1)	565,030	565,030
임의적립금 (*2)	1,900,000	1,900,000
결손금	(166,469,791)	(176,677,865)
합 계	(164,004,761)	(174,212,834)

(*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 쳐분 시 별도 적립하고 있습니다.

27. 매출

당기와 전기 중 매출의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	2017	2016
제품매출	446,897,143	426,290,720
상품매출	1,506,400	1,824,091
기타매출	1,154,688	1,099,788
합 계	449,558,231	429,214,599

28. 판매비와 관리비

당기와 전기 중 판매비와 관리비의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

계정과목	2017	2016
급여	4,589,628	4,479,595
퇴직급여	415,458	303,585
복리후생비	903,554	1,052,286
감가상각비	221,501	249,763
무형자산상각비	329,497	885,599
지급수수료	3,246,453	3,504,520
경상연구개발비	1,524,697	1,719,916
소모품비	151,852	93,397
운반비	144,180	242,625
여비교통비	197,117	346,518
차량유지비	236,297	240,617
통신비	54,604	61,684
수도광열비	67,516	60,944
세금과공과	607,257	713,766
보험료	179,585	203,531
임차료	195,572	261,414
도서인쇄비	2,886	7,427
교육훈련비	21,156	7,414
행사비	94,813	89,695
회의비	143,181	144,450
대손총당금환입	(444,485)	(392,140)

(단위: 천원)

계정과목	2017	2016
접대비	175,087	161,174
광고선전비	5,124	66,207
수출제비용	88,704	157,761
수선비	163,065	157,413
사무용품비	87,605	98,832
잡비	21,371	28,047
합 계	13,423,275	14,946,040

29. 기타수익과 기타비용

(1) 당기와 전기 중 기타수익의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	2017	2016
유형자산처분이익	84,205	117,342
외환차익	3,246,473	3,544,153
임대료	62,699	153,572
외화환산이익	1,211,188	2,410,051
수입수수료	-	600
채무조정이익	-	10,052,005
기타의대손충당금환입	660,716	-
잡이익	981,607	2,019,380
합 계	6,246,888	18,297,103

(2) 당기와 전기 중 기타비용의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	2017	2016
매도가능증권손상차손	—	11,400
유형자산처분손실	416,014	1,633,883
외환차손	5,152,458	4,320,235
외화환산손실	3,109,394	2,531,919
기타의대손상각비	—	2,800,767
재고자산폐기손실	—	602,601
무형자산처분손실	406,341	907,431
잡손실	857,828	1,715,945
합 계	9,942,035	14,524,182

30. 비용의 성격별 분류

당기와 전기 중 비용의 성격별 분류 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	2017	2016
제품 및 재공품의 변동	3,609,287	(488,377)
원재료의 사용	241,915,700	218,898,724
종업원급여	48,640,635	53,782,469
감가상각, 무형자산상각(주석15와 16)	55,711,428	58,065,139
운반비	1,609,468	1,892,757
지급수수료	12,477,734	14,377,136
임가공비	3,510,990	3,411,576
포장비	811,789	1,455,158
소모품비	22,831,254	23,863,179
동력비	21,210,721	21,228,523
기타비용	11,766,922	17,915,805
매출원가, 판매비와 관리비 합계	424,095,928	414,402,089

31. 금융수익 및 금융원가

(1) 당기와 전기 중 금융수익의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

금융수익	2017	2016
이자수익(대여금 및 수취채권)	1,151,435	1,845,038
채무조정이익	-	1,976,484
당기손익인식금융자산평가이익	-	425,666
합 계	1,151,435	4,247,188

(2) 당기와 전기 중 금융원가의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

금융원가	2017	2016
이자비용(차입금)	11,314,988	12,702,081
파생상품평가손실	7,134	95,435
지급보증손실	464,933	646,266
기타투자자산처분손실	791	-
합 계	11,787,846	13,443,782

32. 법인세비용

(1) 당기와 전기의 법인세비용의 주요 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	2017	2016
당기법인세		
당기손익에 대한 당기법인세	661,051	1,291,129
전기법인세의 조정사항	-	1,198,570
총당기법인세	661,051	2,489,700
이연법인세		
당기손익에 반영된 일시적차이의 증감	511,525	(615,660)
총 이연법인세	511,525	(615,660)
외화환산차이로 인한 변동액	92,408	(68,251)
법인세비용	1,264,984	1,805,789

(2) 당기와 전기 중 법인세비용차감전순이익과 법인세비용의 관계는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	2017	2016
법인세비용차감전순이익	11,130,745	9,388,836
법인세율로 계산된 법인세비용	2,040,887	2,065,544
법인세 효과		
세무상 차감되지 않는 비용	446,984	458,200
법인세추납액	-	1,198,570
이연법인세 인식차이 등	(1,222,887)	(1,916,525)
법인세비용	1,264,984	1,805,789

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

(단위: 천원)

구 분	2017			2016		
	법인세반영전	법인세효과	법인세반영후	법인세반영전	법인세효과	법인세반영후
기타자본항목(전환권, 신주인수권대가)	221,703	(48,775)	172,928	77,275	(17,000)	60,274
기타포괄손익누계액(매도가능금융자산평가손익)	24,432	(5,375)	19,057	(179,482)	39,486	(139,996)
이익잉여금(보험수리적손익)	954,374	(163,947)	790,427	212,455	(46,740)	165,715
합 계	1,200,509	(218,097)	982,412	110,248	(24,254)	85,993

33. 주당순이익

(1) 보통주기본주당순이익

연결회사의 보통주기본주당순이익은 보통주 1주에 대한 순손익을 계산한 것입니다. 보통주 기본주당순손실의 계산근거는 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구 분	2017	2016
지배주주 보통주당기순이익	9,449,021,314	6,646,010,939
유통보통주식수(주1)	139,298,839주	131,024,124주
기본주당순이익	68	51

(주1) 당기 및 전기의 가중평균유통보통주식수의 산정내역은 다음과 같습니다.

1) 당기

당기 가중평균유통보통주식수 : $50,844,076,228 \div 365 = 139,298,839$ 주

구 분	일자	발행보통 주식수	가중치	적수
전기이월	2017.01.01	139,365,674	365	50,868,471,010
자기주식	2017.01.01	(725,304)	365	(264,735,960)
전환권의 행사	2017.08.08	945,514	146	138,045,044
전환권의 행사	2017.08.08	675,371	146	98,604,166
전환권의 행사	2017.11.21	90,048	41	3,691,968
계		140,351,303		50,844,076,228

2) 전기

전기 가중평균유통보통주식수 : $47,954,829,384 \div 366 = 131,024,124$ 주

구 분	일자	발행보통 주식수	가중치	적수
전기이월	2016.01.01	128,688,719	366	47,100,071,154
자기주식	2016.01.01	(725,304)	366	(265,461,264)
전환권의 행사	2016.03.02	225,123	305	68,662,515
전환권의 행사	2016.07.06	1,350,742	179	241,782,818
전환권의 행사	2016.07.08	450,247	177	79,693,719
전환권의 행사	2016.07.11	225,123	174	39,171,402
전환권의 행사	2016.10.11	8,425,720	82	690,909,040
계		138,640,370		47,954,829,384

(2) 보통주희석주당순이익

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

전기에는 희석효과가 발생하지 않았으며, 당기 희석주당순이익의 계산에 사용된 순손익은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구 분	2017
기본주당순이익 계산에 사용된 순손익	9,449,021,314
희석효과 가감(법인세효과반영후):	
- 전환사채에 대한 이자비용	416,655,511
희석주당순이익 계산에 사용된 순손익	9,865,676,825

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

(단위: 주)

구 분	2017
기본주당순이익 산출에 사용된 가중평균보통주식수	139,298,839
희석성 잠재적보통주:	
- 신주인수권부사채	1,514,234
- 신종자본증권	541,742
- 전환사채	7,141,096
희석효과를 조정한 가중평균보통주식수	148,495,911

상기의 희석효과를 고려한 회사의 보통주희석주당순이익은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구 분	2017
희석주당순이익 계산에 사용된 순손익	9,865,676,825
희석효과를 조정한 가중평균보통주식수	148,495,911주
보통주희석주당순이익	66

34. 현금흐름표

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

(단위: 천원)

구 분	2017	2016
법인세비용차감전순이익	11,130,745	9,388,836
조정:	70,716,684	65,178,783
퇴직급여	3,050,958	3,495,342
대손충당금환입	(444,485)	(392,140)
감가상각비	52,848,053	54,887,754
무형자산상각비	2,863,375	3,177,385
이자수익	(1,151,435)	(1,845,038)
이자비용	11,314,988	12,702,081
외화환산손실	2,782,612	2,473,645
외화환산이익	(1,211,188)	(2,442,969)
파생상품손익	7,134	95,435
금융보증손실	464,933	646,266
기타의 대손충당금환입	(660,716)	-
기타의 대손상각비	-	2,800,767
기타투자자산처분손실	791	-
채무조정이익	-	(12,028,489)
매도가능금융자산 손상차손	-	11,400
유형자산처분이익	(84,205)	(117,342)
유형자산처분손실	416,014	1,633,883
무형자산처분손실	406,341	907,431
당기손익인식금융자산평가손익	-	(425,666)
기타	113,514	(400,963)

(단위: 천원)

구 분	2017	2016
자산 · 부채의 변동:	11,396,712	(20,283,596)
매출채권	8,693,696	(3,186,668)
기타금융채권	267,897	(9,968,205)
기타유동자산	617,548	641,101
재고자산	10,339,058	(8,547,643)
기타비유동자산	2,686,877	309,264
매입채무	(4,714,896)	7,835,861
기타금융부채	(3,596,821)	471,497
기타유동부채	(163,841)	(5,390,530)
퇴직급여채무	(3,032,117)	(2,755,548)
기타비유동부채	299,311	307,274
영업으로부터 창출된 현금	93,244,141	54,284,022

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

(단위: 천원)

구 분	2017	2016
건설중인자산의 타계정 대체	706,650	158,951
채권의 제각	6,457,673	510,187
유형자산 취득으로 인한 미지급금 증가(감소)	2,941,191	(543,987)
무형자산 취득으로 인한 미지급금 증가	137,002	61,832
무형자산 처분으로 인한 미수금 감소	467,500	-
차입금과 예금의 상계조정	688,061	4,578,890
사채의 유동성대체	-	1,095,518
차입금의 유동성대체	8,200,910	20,454,694
전환사채의 전환	3,983,028	5,026,019

(3) 재무활동에서 생기는 부채의 조정내용

재무활동에서 생기는 부채의 조정내용은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	재무활동으로 인한 부채		
	유동차입금	비유동차입금	합계
2017년 1월 1일	84,246,838	216,751,101	300,997,939
현금흐름	(23,888,339)	-	(23,888,339)
외화차이	(4,347,748)	(1,323,563)	(5,671,311)
기타 비금융변동	5,924,694	(8,254,059)	(2,329,365)
전환권 행사	(2,462,787)	(1,520,241)	(3,983,028)
현할차 상각	186,571	2,155,152	2,341,723
유동성 대체	8,200,910	(8,200,910)	-
차입금과 예금의 상계조정	-	(688,060)	(688,060)
2017년 12월 31일	61,935,445	207,173,479	269,108,924

35. 우발상황과 약정사항

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

(단위: 천원)

금융기관	2017.12.31		2016.12.31	
	한도액	실행액	한도액	실행액
수출입은행	28,085,830	28,085,830	28,510,095	28,510,095
Banco de Oro Unibank	27,722,475	25,579,675	50,152,750	50,152,750
중국농업은행	8,634,010	7,352,388	9,245,028	9,245,028
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
농 협	24,015,800	24,015,800	24,290,000	24,290,000
국민은행	5,744,000	5,744,000	5,744,000	5,744,000
산업은행	92,531,000	92,531,000	94,934,809	94,934,809
수 협	5,063,378	5,063,378	5,776,000	5,776,000
기업은행	2,788,884	2,788,884	2,788,884	2,788,884
합 계	219,126,680	215,702,257	245,982,869	245,982,869

(2) 2017년 12월 31일 현재 연결회사는 거래처의 납품대금의 원활한 지급을 위해서 회사가 거래처에게 지급하여야 할 매입채무를 담보로 거래처가 대출을 받을 수 있는 외상대출금 담보대출약정을 KEB하나은행(한도금액 30억원, 실행금액 5.38억원), 기업은행(한도금액 100억원, 실행금액 6.56억원)과 체결하고 있습니다.

(3) 연결회사의 타회사에 대한 지급보증 제공내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

회사명	내역	2017.12.31	2016.12.31
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

2017년 12월 31일 현재, 연결회사는 (주)코아로직, 비케이이엔티(주)의 상기 지급보증과 관련하여 35,116백만원을 지급보증충당부채로 계상하였습니다.

(4) 연결회사가 장·단기차입금, 사채와 관련하여 담보로 제공한 자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

담보제공자산	구 분	2017.12.31	2016.12.31	담보제공처
유동기타금융자산 (금융기관예치금)	정기예금	2,990	7,670	산은캐피탈 외 제24회 사모사채 인수자
	단기금융상품	-	459	수협은행
	정기예금	300	-	중부도시가스
비유동기타금융자산	별단예금	-	2	우리은행
	장기금융상품	-	260	우리은행
종속기업투자주식	SFA SEMICON Philippines Corp. (구, Phoenix Semiconductor Philippines Corp.)지분	-	61,466	Banco de Oro Unibank
매출채권	매출채권	-	22,137	Banco de Oro Unibank
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, 기계장치, 기타유형자산	77,913	102,568	Banco de Oro Unibank
유형자산	기계기구	42,000	42,000	농협은행
유형자산	기계기구	-	3,900	산은캐피탈
유형자산, 무형자산	토지, 건물, 기계장치	20,161	27,147	농업은행
재고자산	재공품과 관련보험금	4,500	3,500	하이닉스(주)
재고자산	재고자산	41,600	41,600	수출입은행
합 계		367,264	490,509	

상기 담보제공한 자산 내역 외에, 회사는 유형자산 재산종합보험 부보금액 중 26,400백만원이 농협은행에 질권설정되어 있습니다.

(5) 회사의 2018년 3월 기준 신용등급이 투기등급 이하가 되는 경우, 채권단 협의내용에 따라 지배회사인 (주)에스에프에이가 최소 1백억원에서 최대 2백억원의 추가출자의무가 있습니다. 만약 사후 해당 추가출자가 이루어지지 않으면 회사 차입금의 원금 상환유예는 종료됩니다.

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

(7) 운용리스 이용 내역

연결회사는 일부 차량 및 부동산을 취소 불가능한 운용리스로 이용하고 있으며, 이에 따라 당기 중 운용리스료로 인식한 비용은 525,436천원입니다. 취소불능 운용리스계약의 미래 최소 리스료의 합계는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	2017
1년 이하	525,436
1년 초과 ~ 5년 이하	1,118,867
5년 초과	2,156,150
합 계	3,800,453

(8) 회사는 2017년 7월 6일, 종속기업인 SFA SEMICON Philippines Corp.(구, Phoenix Semiconductor Philippines Corp.)의 은행차입금 USD 40백만달러 차입과 관련하여 회사가 보유중인 SFA SEMICON Philippines Corp.(구, Phoenix Semiconductor Philippines Corp.) 주식의 담보제공과 지급보증을 이사회 결의로 의결하였으며, 보고기간말 현재 차입과 지급보증은 미집행 중입니다.

36. 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. (구, Phoenix Semiconductor Philippines Corp.)	15	19,292,025	310,925	(2,202,152)	17,400,798

2) 전기

(단위: 천원)

회사명	비지배 지분율(%)	기초 누적비지배지분	비지배지분에 배분된 당기순손 익	기타	기말 누적비지배지분
SFA SEMICON Philippines Corp. (구, Phoenix Semiconductor Philippines Corp.)	15	17,566,634	1,118,112	607,279	19,292,025

(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. (구, Phoenix Semiconductor Philippines Corp.)	63,223,279	134,136,435	75,799,512	5,557,164	116,003,038

② 전기

(단위: 천원)

회사명	유동자산	비유동자산	유동부채	비유동부채	자본
SFA SEMICON Philippines Corp. (구, Phoenix Semiconductor Philippines Corp.)	94,478,462	105,566,233	56,711,789	14,721,935	128,610,970

2) 요약 포괄손익계산서

① 당기

(단위: 천원)

회사명	매출	당기순손익
SFA SEMICON Philippines Corp. (구, Phoenix Semiconductor Philippines Corp.)	235,022,625	2,072,793

② 전기

(단위: 천원)

회사명	매출	당기순손익
SFA SEMICON Philippines Corp. (구, Phoenix Semiconductor Philippines Corp.)	199,403,324	7,453,940

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 (구, PSPC)	62,407,133	(44,861,047)	(19,936,695)	(2,390,609)	36,721,198	(4,223,977)	30,106,612

② 전기

(단위: 천원)

회사명	영업활동으로 인한 현금흐름	투자활동으로 인한 현금흐름	재무활동으로 인한 현금흐름	현금및현금성 자산의증감	기초현금및 현금성자산	환율변동효과	기말현금및 현금성자산
SSP (구, PSPC)	22,863,852	5,165,183	(32,495,400)	(4,466,365)	40,673,520	514,043	36,721,198

37. 특수관계자 거래

가. 특수관계자 현황

(1) 지배기업

회사명	지분율(%)	
	2017.12.31	2016.12.31
(주)에스에프에이	47.51	48.10

(2) 종속기업 현황

회사명	지분율(%)	
	2017.12.31	2016.12.31
SFA SEMICON Philippines Corp. (구, Phoenix Semiconductor Philippines Corp.)	85.0	85.0
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
지배기업	(주)에스에프에이
기타특수관계자	비케이아엔티(주), (주)둔포기계

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	674,000	105,773	-	2,688,190
기타특수관계자	(주)둔포기계	-	-	-	36,197
합 계		674,000	105,773	-	2,724,387

2) 전기

(단위: 천원)

특수관계 구분	회사명	매출	기타수익 등	매입	기타비용 등
지배기업	(주)에스에프에이	288,100	55,922	-	3,017,383
기타특수관계자	(주)코아로직(*)	245,269	-	-	-
합 계		533,369	55,922	-	3,017,383

(*) 전기의 (주)코아로직의 매출 및 매입거래는 회사의 특수관계자에서 제외되기 전까지의 금액입니다.

(2) 채권 및 채무거래

1) 당기말

(단위: 천원)

특수관계 구분	회사명	매출채권	기타채권 등	기타채무 등	차입금 등
지배기업	(주)에스에프에이	-	62,326	575,569	38,407,015
기타특수관계자	(주)둔포기계	-	-	3,851	-
합 계		-	62,326	579,420	38,407,015

2) 전기말

(단위: 천원)

특수관계 구분	회사명	매출채권	기타채권 등	기타채무 등	차입금 등
지배기업	(주)에스에프에이	-	277,037	839,389	38,163,697
합 계		-	277,037	839,389	38,163,697

(3) 자금거래

1) 당기

당기 중 특수관계자와의 중요한 자금거래는 없습니다.

2) 전기

전기중 (주)에스에프에이는 신종자본증권 중 190억 원에 대하여 보통주로 주식 전환하였습니다.

(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	비케아이엔티(주)	IBK투자증권	2,800,000	2015년 09월 09일 ~ 2020년 09월 09일	자금차입
	비케아이엔티(주)	한국투자증권	2,800,000	2015년 09월 09일 ~ 2020년 09월 09일	자금차입
	비케아이엔티(주)	유진투자증권	2,800,000	2015년 09월 09일 ~ 2020년 09월 09일	자금차입
	비케아이엔티(주)	신영증권	4,000,000	2015년 09월 09일 ~ 2020년 09월 09일	자금차입
	비케아이엔티(주)	신한은행	250,644	2015년 09월 09일 ~ 2020년 09월 09일	자금차입
	비케아이엔티(주)	신한은행	462,649	2015년 09월 09일 ~ 2020년 09월 09일	자금차입
	비케아이엔티(주)	신한은행	1,200,000	2015년 09월 09일 ~ 2020년 09월 09일	자금차입
	비케아이엔티(주)	신한은행	375,000	2015년 09월 09일 ~ 2020년 09월 09일	자금차입
	비케아이엔티(주)	수출입은행	11,961,000	2015년 09월 09일 ~ 2020년 09월 09일	자금차입
	비케아이엔티(주)	농협은행	1,558,994	2015년 09월 09일 ~ 2020년 09월 09일	자금차입
	비케아이엔티(주)	농협은행	3,492,000	2015년 09월 09일 ~ 2020년 09월 09일	자금차입

회사는 상기 지급보증과 관련하여 지급보증채무를 계상하고 있습니다(주석 35 참조).

2) 타사로부터 제공받은 지급보증

당기말 현재 연결회사가 자금조달 등을 위하여 특수관계자로부터 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
기타특수관계자	(주)둔포기계	수출입은행	USD 3,200,000	2017년 11월 21일 ~ 2018년 11월 21일	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	602,365	491,993
퇴직급여	170,608	19,914
합 계	772,973	511,908

4. 재무제표

재무상태표

제 20 기 2017.12.31 현재

제 19 기 2016.12.31 현재

제 18 기 2015.12.31 현재

(단위 : 원)

	제 20 기	제 19 기	제 18 기
자산			
유동자산	143,206,170,263	118,857,127,670	123,167,175,015
현금및현금성자산	31,106,167,810	59,963,257,571	68,497,998,175
매출채권	56,658,458,989	27,557,121,373	21,363,698,576
기타금융채권	2,306,013,703	5,414,027,216	2,801,655,803
기타금융자산	42,670,000,000	8,370,000,000	14,386,890,436
기타유동자산	1,621,867,888	2,074,330,674	3,808,136,589
재고자산	8,843,661,873	15,478,390,836	12,308,795,436
비유동자산	375,715,249,098	396,481,984,460	413,430,867,711
기타금융채권	24,422,080	166,588,800	362,920,000
기타금융자산	1,924,614,156	1,630,782,592	3,521,664,924
기타비유동자산		10,791,000	70,791,000
유형자산	245,168,926,698	258,792,724,246	274,577,695,534
무형자산	15,606,594,009	21,770,493,624	26,194,474,732
지분법적용 투자지분	79,896,148,388	79,896,148,388	75,015,748,350
이연법인세자산	33,094,543,767	34,214,455,810	33,687,573,171
자산총계	518,921,419,361	515,339,112,130	536,598,042,726
부채			
유동부채	62,178,737,123	68,995,200,782	82,689,753,460
매입채무	22,646,526,960	25,977,863,670	15,891,026,326

기타금융부채	9,071,162,529	10,119,809,547	14,588,168,198
기타유동부채	995,670,456	1,110,845,861	657,676,079
차입금	29,465,377,178	31,741,593,128	48,871,437,875
당기법인세부채		0	0
유동금융보증부채		45,088,576	442,444,982
지급보증채무			2,239,000,000
비유동부채	249,756,742,714	250,577,059,671	266,547,590,827
차입금	203,324,945,415	203,708,222,982	210,539,816,272
기타비유동금융부채			
순확정급여부채	11,316,270,619	12,106,307,728	11,734,550,923
지급보증부채	35,115,526,680	34,762,528,961	44,162,432,990
비유동금융보증부채			110,790,642
부채총계	311,935,479,837	319,572,260,453	349,237,344,287
자본			
자본금	70,795,603,500	69,940,137,000	64,601,659,500
주식발행초과금	336,062,552,210	332,765,624,667	313,878,580,684
기타자본항목	14,871,322,640	15,090,981,451	34,332,829,528
기타포괄손익누계액	(129,000,958)	(148,057,578)	(8,061,359)
이익잉여금(결손금)	(214,614,537,868)	(221,881,833,863)	(225,444,309,914)
자본총계	206,985,939,524	195,766,851,677	187,360,698,439
자본과부채총계	518,921,419,361	515,339,112,130	536,598,042,726

포괄손익계산서

제 20 기 2017.01.01 부터 2017.12.31 까지

제 19 기 2016.01.01 부터 2016.12.31 까지

제 18 기 2015.01.01 부터 2015.12.31 까지

(단위 : 원)

	제 20 기	제 19 기	제 18 기
수익(매출액)	293,000,759,348	269,659,371,737	326,941,821,888
매출원가	265,844,378,547	261,576,497,250	313,628,720,421
매출총이익	27,156,380,801	8,082,874,487	13,313,101,467
판매비와관리비	7,647,873,911	7,540,159,034	22,947,007,379
영업이익(손실)	19,508,506,890	542,715,453	(9,633,905,912)
기타이익	2,579,094,584	15,684,779,254	4,549,211,911
기타손실	5,914,179,839	5,560,348,001	152,217,578,566
금융수익	953,272,210	3,126,424,632	34,442,115,668
금융원가	9,538,848,832	9,707,850,636	118,574,967,921
법인세비용차감전순이익(손실)	7,587,845,013	4,085,720,702	(241,435,124,820)
법인세비용	901,815,550	688,959,643	(23,674,495,810)

계속영업이익(손실)	6,686,029,463	3,396,761,059	(217,760,629,010)
중단영업이익(손실)			0
당기순이익(손실)	6,686,029,463	3,396,761,059	(217,760,629,010)
기타포괄손익	600,323,152	25,718,773	1,111,177,735
당기순익으로 재분류되지 않는 항목(세후기타포괄손익)	581,266,532	165,714,992	738,590,902
당기순익으로 재분류될 수 있는 항목(세후기타포괄손익)	19,056,620	(139,996,219)	372,586,833
해외사업환산손익			0
매도가능금융자산평가손익		(139,996,219)	372,586,833
총포괄손익	7,286,352,615	3,422,479,832	(216,649,451,275)
주당이익			
기본주당이익(손실) (단위 : 원)	48	26	(3,003)
계속영업기본주당이익(손실) (단위 : 원)	48	26	(3,003)
중단영업기본주당이익(손실) (단위 : 원)	0	0	0
희석주당이익(손실) (단위 : 원)	47	26	(3,003)
계속영업희석주당이익(손실) (단위 : 원)	47	26	(3,003)
중단영업희석주당이익(손실) (단위 : 원)	0	0	0

자본변동표

제 20 기 2017.01.01 부터 2017.12.31 까지

제 19 기 2016.01.01 부터 2016.12.31 까지

제 18 기 2015.01.01 부터 2015.12.31 까지

(단위 : 원)

		자본					
		자본금	주식발행초과금	기타자본항목	기타포괄손익누계액	이익잉여금(결손금)	자본 합계
2015.01.01 (기초자본)		31,614,942,000	179,454,048,937	5,908,311,740	(380,648,192)	(8,422,271,806)	208,174,382,679
당기순이익(손실)						(217,760,629,010)	(217,760,629,010)
기타포괄손익	매도가능금융자산평가손익				372,586,833		372,586,833
	보험수리적손익					738,590,902	738,590,902
총 포괄손익					372,586,833	(217,022,038,108)	(216,649,451,275)
신종자본증권의 발행				29,728,202,520			29,728,202,520
복합금융상품 발행	159,235,500	862,633,307	829,074,605	0	0	1,850,943,412	
전환권의 행사	3,524,098,500	29,339,390,230	(2,267,263,537)			30,596,225,193	
주식기준보상거래			134,504,200			134,504,200	
지분의 발행	29,303,383,500	104,222,508,210				133,525,891,710	
2015.12.31 (기말자본)	64,601,659,500	313,878,580,684	34,332,829,528	(8,061,359)	(225,444,309,914)	187,360,698,439	
2016.01.01 (기초자본)	64,601,659,500	313,878,580,684	34,332,829,528	(8,061,359)	(225,444,309,914)	187,360,698,439	
당기순이익(손실)					3,396,761,059	3,396,761,059	
기타포괄손익	매도가능금융자산평가손익				(139,996,219)		(139,996,219)
	보험수리적손익					165,714,992	165,714,992
총 포괄손익				(139,996,219)	3,562,476,051	3,422,479,832	
신종자본증권의 발행							
복합금융상품 발행							
전환권의 행사	5,338,477,500	18,887,043,983	(19,241,848,077)			4,983,673,406	
주식기준보상거래							
지분의 발행							
2016.12.31 (기말자본)	69,940,137,000	332,765,624,667	15,090,981,451	(148,057,578)	(221,881,833,863)	195,766,851,677	

2017.01.01 (기초자본)	69,940,137,000	332,765,624,667	15,090,981,451	(148,057,578)	(221,881,833,863)	195,766,851,677
당기순이익(손실)					6,686,029,463	6,686,029,463
기타포괄손익	매도가능금융자산평 가손익			19,056,620		19,056,620
	보험수리적손익				581,266,532	581,266,532
총 포괄손익				19,056,620	7,267,295,995	7,286,352,615
신종자본증권의 발행						
복합금융상품 발행						
전환권의 행사	855,466,500	3,296,927,543	(219,658,811)			3,932,735,232
주식기준보상거래						
지분의 발행						
2017.12.31 (기말자본)	70,795,603,500	336,062,552,210	14,871,322,640	(129,000,958)	(214,614,537,868)	206,985,939,524

현금흐름표

제 20 기 2017.01.01 부터 2017.12.31 까지

제 19 기 2016.01.01 부터 2016.12.31 까지

제 18 기 2015.01.01 부터 2015.12.31 까지

(단위 : 원)

	제 20 기	제 19 기	제 18 기
영업활동현금흐름	13,876,981,181	24,386,790,997	4,500,986,451
영업으로부터 창출된 현금흐름	19,718,763,637	29,522,830,954	9,798,283,354
이자지급(영업)	(6,700,034,685)	(6,422,182,767)	(13,195,731,511)
이자수취(영업)	861,676,309	743,067,868	613,760,512
배당금수취(영업)			10,964,324,453
법인세납부(환급)	(3,424,080)	543,074,942	(3,679,650,357)
투자활동현금흐름	(42,732,553,135)	(15,056,739,233)	(72,992,287,372)
유형자산의 취득	(17,966,418,952)	(15,779,044,549)	(15,764,063,700)
유형자산의 처분	2,587,002,556	1,168,390,753	1,399,236,497
무형자산의 취득	(488,410,201)	(1,097,488,580)	(1,135,050,993)
무형자산의 처분	4,129,005,001	2,430,542,036	
투자부동산의 처분			2,663,721,955
기타금융채권의 처분	4,275,668,461		
기타금융자산의 처분	27,960,600,000	3,521,261,145	4,867,051,761
기타금융자산의 취득	(63,230,000,000)	(420,000,000)	(23,849,029,783)
관계기업에 대한 투자 자산의 취득			
임차보증금의 증가			(1,513,200,000)
종속기업, 조인트벤처 와 관계기업에 대한 투 자자산의 취득		(4,880,400,038)	(13,634,207,860)
파생상품부채의 정산			(26,026,745,249)

재무활동현금흐름	(1,517,807)	(17,864,792,368)	129,907,089,712
차입금			79,123,803,781
차입금의 상환		(15,600,949,000)	(113,191,573,971)
지급보증채무의 상환		(2,239,000,000)	
전환권의 행사	(1,517,807)	(24,843,368)	
주식의 발행			163,974,859,902
현금및현금성자산의순증가(감소)	(28,857,089,761)	(8,534,740,604)	61,415,788,791
기초현금및현금성자산	59,963,257,571	68,497,998,175	7,082,209,384
기말현금및현금성자산	31,106,167,810	59,963,257,571	68,497,998,175

5. 재무제표 주석

1. 일반 사항

주식회사 에스에프에이반도체(이하 '회사')는 반도체 조립·검사 전문회사로서 1998년 6월 30일에 설립되어 메모리 및 비메모리의 제품 중 MCP, FBGA, TSOP Package류를 특화하여 주로 삼성전자주식회사 등에 생산·판매하고 있는 제조기업입니다. 회사는 주식을 2001년 4월 27일자로 한국거래소가 개설하는 코스닥시장에 상장하였습니다.

당기말 현재 회사의 납입자본금은 70,796백만원이며, 회사의 주요 주주의 구성은 다음과 같습니다.

주주명	2017.12.31		2016.12.31	
	주식수(주)	지분율(%)	주식수(주)	지분율(%)
(주)에스에프에이	67,032,487	47.51	67,032,487	48.10
(주)한국문화진흥	7,703,078	5.46	7,703,078	5.53
자기주식	725,304	0.51	725,304	0.52
기타소액투자자 및 기관	65,615,738	46.52	63,904,805	45.85
합계	141,076,607	100.00	139,365,674	100.00

상기 주식수에는 이익소각된 보통주 514,600주가 제외되어 있습니다.

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.

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

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

- 기준서 제1007호 '현금흐름표' 개정

재무활동에서 생기는 부채 변동을 현금흐름에서 생기는 변동과 비현금거래로 인한 변동 등으로 구분하여 공시하도록 하였습니다(주석 32 참고).

- 기준서 제1012호 '법인세' 개정

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

- 기준서 제1112호 '투자기업에 대한 지분의 공시' 개정
타 기업에 대한 지분이 기준서 제1105호에 따라 매각예정이나 중단영업으로 분류되더라도, 기준서 제1112호에서 규정하고 있는 요약재무정보를 제외한 다른 항목의 공시는 요구됨을 명확히 하였습니다.

(2) 회사가 적용하지 않은 제·개정 기준서

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

- 기준서 제1028호 '관계기업과 공동기업에 대한 투자' 개정
벤처캐피탈 투자기구, 뮤추얼펀드 등이 보유하는 관계기업이나 공동기업에 대한 투자지분을 지분법이 아닌 공정가치로 평가할 경우, 각각의 지분별로 선택 적용할 수 있음을 명확히 하였습니다. 동 개정은 2018년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도부터 소급하여 적용하며, 조기 적용이 허용됩니다. 연결회사는 벤처캐피탈 투자기구 등에 해당하지 않아 상기 면제규정을 적용하지 않으므로, 동 개정으로 인해 재무제표에 중요한 영향은 없습니다.

- 기준서 제1040호 '투자부동산' 개정
부동산의 투자부동산으로 또는 투자부동산에서의 대체는 용도 변경의 증거가 존재하는 경우에만 가능하며, 동 기준서 문단 57은 이러한 상황의 예시임을 명확히 하였습니다. 또한, 건설 중인 부동산도 계정대체 규정 적용 대상에 포함됨을 명확히 하였습니다. 동 개정은 2018년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도부터 적용하며, 조기 적용이 허용됩니다. 연결회사는 동 개정으로 인해 재무제표 중요한 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

- 기준서 제1102호 '주식기준보상' 개정
현금결제형에서 주식결제형으로 분류변경 시 조건변경 회계처리와 현금결제형 주식기준보상거래의 공정가치 측정방법이 주식결제형 주식기준보상거래와 동일함을 명확히 하였습니다. 동 개정은 2018년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도부터 적용하되 조기 적용할 수 있습니다. 연결회사는 동 개정으로 인해 재무제표에 중요한 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

- 해석서 제2122호 '외화 거래와 선지급·선수취 대가' 제정
제정된 해석서에 따르면, 관련 자산, 비용, 수익(또는 그 일부)의 최초 인식에 적용할 환율을 결정하기 위한 거래일은 대가를 선지급하거나 선수취하여 비화폐성자산이나 비화폐성부채를 최초로 인식하는 날입니다. 또한, 선지급이나 선수취가 여러 차례에 걸쳐 이루어지는 경우 대가의 선지급이나 선수취로 인한 거래일을 각각 결정합니다. 동 해석서는 2018년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도부터 적용하되 조기 적용이 허용됩니다. 연결회사는 동 해석서의 제정으로 인해 재무제표에 중요한 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

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

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

리스이용자 및 리스제공자는 리스계약이나 리스를 포함하는 계약에서 계약의 각 리스요소를 리스가 아닌 요소(이하 '비리스요소'라고 함)와 분리하여 리스로 회계처리해야 합니다. 리스 이용자는 기초자산을 사용할 권리를 나타내는 사용권자산(리스자산)과 리스료를 지급할 의무를 나타내는 리스부채를 인식해야 합니다. 다만, 단기리스(리스개시일에, 리스기간이 12개월 이하인 리스)와 소액자산리스의 경우 동 기준서의 예외규정을 선택할 수 있습니다. 또한, 리스이용자는 실무적 간편법으로 비리스요소를 리스요소와 분리하지 않고, 각 리스요소와 관련 비리스요소를 하나의 리스요소로 회계처리하는 방법을 기초자산의 유형별로 선택하여 적용할 수 있습니다.

① 리스이용자로서의 회계처리

기준서 제1116호 '리스'의 적용방법

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

② 리스제공자로서의 회계처리

기준서 제1116호 '리스'의 적용방법 및 재무적 영향

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

- 기준서 제1109호 '금융상품' 제정

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

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

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

기업회계기준서 제1109호의 원활한 도입을 위해서는 일반적으로 재무영향분석 및 회계정책 수립, 회계시스템 구축, 시스템 안정화 등의 준비 작업이 필요합니다. 동 기준서를 최초로 적

용하는 회계기간의 재무제표에 미치는 영향은 동 기준서에 따른 회계정책의 선택과 판단뿐 아니라 해당 기간에 회사가 보유하는 금융상품과 경제상황 등에 따라 다를 수 있습니다.

회사는 기준서 제1109호의 도입과 관련하여 금융상품 보고와 관련한 내부관리 프로세스 정비 또는 회계처리시스템 변경 작업에着手하지 못하였고, 동 기준서를 적용할 경우 재무제표에 미칠 수 있는 재무적 영향을 분석하지 못했습니다. 다만, 동 기준서의 주요 사항별로 재무제표에 미칠 수 있는 일반적인 영향은 다음과 같습니다.

① 금융자산의 분류 및 측정

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

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

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

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

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

회사는 2017년 12월 31일 현재 대여금및수취채권 133,905백만원, 매도가능금융자산 785백만원을 보유하고 있습니다.

기업회계기준서 제1109호에 따르면 계약조건에 따라 특정일에 원금과 원금 잔액에 대한 이자만으로 구성된 현금흐름이 발생하고 계약상 현금흐름 수취를 목적으로 하는 채무상품만 상각후원가로 측정할 수 있습니다. 회사는 2017년 12월 31일 현재 대여금 및 수취채권 133,905백만원을 상각후원가로 측정하고 있습니다.

기업회계기준서 제1109호에 따르면 계약조건에 따라 특정일에 원금과 원금 잔액에 대한 이자만으로 구성된 현금흐름이 발생하고 계약상 현금흐름 수취 및 매도를 목적으로 하는 채무상품을 기타포괄손익-공정가치로 측정합니다.

기업회계기준서 제1109호에 따르면 단기매매목적으로 보유하지 않는 지분상품은 최초 인식

시점에 기타포괄손익-공정가치 측정 항목으로 지정하는 취소불가능한 선택을 할 수 있고, 동 포괄손익은 후속적으로 당기손익으로 재순환(recycling)되지 않습니다. 회사의 2017년 12월 31일 현재 매도가능금융자산으로 분류된 지분상품은 785백만원입니다.

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

② 손상: 금융자산과 계약자산

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

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

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

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

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

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

회사는 2017년 12월 31일 현재 상각후원가로 측정하는 금융자산 133,905백만원(대여금 및 수취채권 133,905백만원)을 보유하고 있고, 이들 자산에 대하여 손실충당금 6,632백만원을 설정하고 있습니다.

- 기업회계기준서 제1115호 '고객과의 계약에서 생기는 수익'

2015년 11월 6일 제정된 기업회계기준서 제1115호 '고객과의 계약에서 생기는 수익'은 2018년 1월 1일 이후 최초로 시작하는 회계연도부터 적용하되 조기 적용할 수도 있습니다. 동 기준서는 현행 기업회계기준서 제1018호 '수익', 제1011호 '건설계약', 기업회계기준해석서 제2031호 '수익: 광고용역의 교환거래', 제2113호 '고객충성제도', 제2115호 '부동산건설약정', 제2118호 '고객으로부터의 자산이전'을 대체할 예정입니다.

회사는 기업회계기준서 제1115호를 2018년 1월 1일 이후 시작되는 회계연도부터 적용하되, 최초 적용 누적효과를 최초 적용일인 2018년 1월 1일 이익잉여금으로 인식하는 방법으로 적용할 예정입니다.

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

회사는 당기부터 기업회계기준서 제1115호 도입을 준비하였고, 회사의 수익 구조를 분석하여 관련 내부관리 프로세스를 정비하였습니다. 기업회계기준서 제1115호는 회계처리뿐만 아니라 제품판매전략, 영업행태를 비롯한 전반적인 사업관행에도 영향을 줄 것으로 판단되므로 관계된 임직원을 대상으로 새로운 기준서 도입에 따른 변화에 관한 교육을 실시하고 있고, 도입 추진 계획과 진행상황을 경영진에게 주기적으로 보고하고 있습니다.

회사는 동 기준서의 최초적용에 따른 영향을 평가하기 위하여 2017년 12월 31일 현재 상황 및 입수 가능한 정보에 기초하여 2018년 재무제표에 미치는 재무적 영향을 추정한 결과, 기업회계기준서 제1115호를 도입하더라도 회사의 재무제표에 미치는 영향은 중요하지 않을 것으로 예상합니다.

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 회사 내 개별기업의 재무제표에 포함되는 항목들을 각각의 영업활동이 이뤄지는 주된 경제 환경에서의 통화("기능통화")를 적용하여 측정하고 있습니다. 기업의 기능통화는 대

한민국 원화입니다.

(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.

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

2.5 금융자산

(1) 분류 및 측정

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

회사가 당기손익인식금융자산으로 지정한 금융자산은 파생상품입니다.

금융자산은 최초 인식시점에 공정가치로 측정하며, 거래원가는 당기손익인식금융자산을 제외한 금융자산은 공정가치에 가산하고 당기손익인식금융자산의 경우에는 당기비용으로 처리됩니다. 최초 인식 이후 매도가능금융자산과 당기손익인식금융자산은 후속적으로 공정가치로 측정되고, 대여금및수취채권과 만기보유금융자산은 유효이자율법을 적용하여 상각후 원가로 측정됩니다.

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

(2) 손상

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

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

회사의 금융자산이 손상됐다는 객관적인 증거에는 금융자산의 발행자나 지급의무자의 유의적인 재무적 어려움, 이자지급이나 원금상환이 3개월 이상 연체, 재무적 어려움으로 당해 금융자산에 대한 활성시장의 소멸 등이 포함됩니다. 또한, 매도가능지분상품의 공정가치가 원가로부터 유의적 또는 지속적으로 하락하는 경우는 손상의 객관적인 증거에 해당되는 것으로 판단됩니다.

(3) 제거

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

(4) 금융상품의 상계

금융자산과 부채는 인식한 자산과 부채에 대해 법적으로 집행가능한 상계권리를 현재 보유

하고 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 록	추정 내용연수
건물	40년
기계장치	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. 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 손상차 손누계액을 차감한 금액으로 표시됩니다.

내부적으로 창출된 무형자산인 개발비는 기술적 실현가능성, 미리경제적 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 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.

2.14 금융부채

(1) 분류 및 측정

회사의 당기손익인식금융부채는 단기매매목적의 금융상품입니다. 주로 단기간 내에 재매입 할 목적으로 부담하는 금융부채는 단기매매금융부채로 분류됩니다. 또한, 위험회피회계의 수단으로 지정되지 않은 파생상품이나 금융상품으로부터 분리된 파생상품도 단기매매금융부채로 분류됩니다.

당기손익인식금융부채, 금융보증계약, 금융자산의 양도가 제거조건을 충족하지 못하는 경우에 발생하는 금융부채를 제외한 모든 비파생금융부채를 상각후원가로 측정하는 금융부채로 분류하고 있으며, 재무상태표 상 "매입채무", "차입금" 및 "기타금융부채" 등으로 표시됩니다

(2) 제거

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

2.15 금융보증계약

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

- (1) 기업회계기준서 제1037호 '충당부채, 우발부채 및 우발자산'에 따라 결정된 금액
- (2) 최초인식금액에서 기업회계기준서 제1018호 '수익인식'에 따라 인식한 상각누계액을 차감한 금액

2.16 충당부채

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

2.17 당기법인세 및 이연법인세

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

경영진은 적용 가능한 세법 규정이 해석에 따라 달라질 수 있는 상황에 대하여 회사가 세무 신고 시 적용한 세무정책에 대하여 주기적으로 평가하고 있습니다. 회사는 세무당국에 납부 할 것으로 예상되는 금액에 기초하여 당기법인세비용을 인식합니다.

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

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

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

2.18 종업원급여

(1) 순확정급여부채

회사는 확정급여제도를 운영하고 있습니다. 확정급여제도는 회사가 고정된 금액의 기여금을 별도기금에 지급하는 확정기여제도를 제외한 모든 퇴직연금제도입니다.

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

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

(2) 주식기준보상

종업원에게 부여한 주식결제형 주식기준보상은 부여일에 지분상품의 공정가치로 측정되며, 가득기간에 걸쳐 종업원급여비용으로 인식됩니다. 가득될 것으로 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.

2.19 채무의 조정

회사는 차입금의 이자율 조정 및 원금상환을 유예하여 채무의 조건을 변경했습니다. 채무의 이자율 조정 및 원금상환의 조건 변경 후의 현금흐름을 최초 채무발생시점의 시장이자율로 할인한 현재가치와 장부가액의 차이가 10% 이상인 경우(회사의 회계정책에 따라 추가적인 질적 차이에 대한 판단 고려시 추가 기재)에는 채무의 실질적인 조건변경에 해당하므로 기존의 채무 장부금액은 제거되고 조건변경시점의 시장이자율로 할인한 공정가치가 새로운 부채로 인식됩니다. 기존 채무의 장부금액과 새로운 부채의 공정가치의 차이는 당기 손익으로 인식됩니다. 당초 채무발생시점의 시장이자율로 할인한 현금흐름의 현재가치와 장부금액과의 차이가 10% 미만인 경우 해당 차이는 차입금의 유효이자율을 조정하여 잔여기간에 걸쳐 손익계산서에 인식됩니다.

2.20 수익인식

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

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

(1) 재화의 판매

회사는 반도체 조립 및 검사가 주된 사업입니다. 재화의 판매에 따른 수익은 재화가 구매자에게 인도되는 시점에서 인식하고 있습니다. 재화의 인도는 재화가 특정 장소로 이전되고, 재화의 진부화와 손실에 대한 위험이 구매자에게 이전되며, 구매자가 판매 계약에 따라 재화의 수령을 승인하는 시점이 되어야 발생합니다.

(2) 로열티수익

로열티수익은 계약의 실질에 따라 발생기준에 의하여 인식됩니다.

(3) 이자수익

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

(4) 배당수익

배당수익은 배당금을 받을 권리가 확정되는 시점에 인식됩니다.

2.21 리스

리스는 리스제공자가 자산의 사용권을 일정기간 동안 리스이용자에게 이전하고 리스이용자는 그 대가로 사용료를 리스제공자에게 지급하는 계약입니다. 리스자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분이 회사에게 이전되지 않은 리스는 운용리스로 분류되고, 리스지급액은 리스기간 동안 정액기준으로 비용인식됩니다.

리스자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분이 리스이용자인 회사에게 이전되는 리스는 금융리스로 분류되고 리스자산의 공정가치와 최소리스료의 현재가치 중 작은금액이 리스기간개시일에 각각 리스자산과 리스부채로 계상됩니다.

회사가 리스제공자인 경우 리스약정일에 리스자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 이전하는 리스는 금융리스로 분류되고, 금융리스 이외의 모든 리스는 운용리스로 분류됩니다. 운용리스로부터 발생하는 리스료수익은 리스기간에 걸쳐 정액기준으로 인식되고, 운용리스의 협상 및 계약단계에서 발생한 리스개설직접원가는 리스자산의 장부금액에 가산한 후 리스료수익에 대응하여 리스기간 동안 비용으로 인식됩니다.

2.22 재무제표 승인

회사의 재무제표는 2018년 3월 9일자로 이사회에서 발행이 승인되었으며, 정기주주총회에서 수정승인될 수 있습니다.

3. 중요한 회계추정 및 가정

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

(1) 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 '기업소득 환류세제'에 따라 2015년부터 3년간 당기 과세소득의 일정 금액을 투자, 임금증가, 배당 등에 사용하지 않았을 때 세법에서 정하는 방법에 따라 산정된 법인세를 추가로 부담합니다. 따라서, 동 기간의 당기법인세와 이연법인세를 측정할 때 환류세제에 따른 세효과를 반영하여야 하고, 이로 인해 회사가 3년간 부담할 법인세는 각 연도의 투자, 임금증가, 배당 등의 수준에 따라 달라지므로 최종 세효과를 산정하는 데에는 불확실성이 존재합니다.

(3) 파생상품 및 기타금융상품의 공정가치

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

(4) 금융보증부채

회사는 보고기간말 현재 금융보증과 관련한 부채를 계상하고 있습니다. 이러한 부채는 과거 경험에 기초한 추정에 근거하여 결정됩니다.

(5) 순확정급여부채

순확정급여부채의 현재가치는 보험수리적방식에 의해 결정되는 다양한 요소들 특히 할인율의 변동에 영향을 받습니다.

4. 재무위험관리

4.1 재무위험관리요소

회사는 여러 활동으로 인하여 시장위험(외환위험, 현금흐름 이자율 위험), 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.

4.1.1 시장위험

(1) 외환위험

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 이를 해외 사업장의 순자산은 외화환산 위험에 노출되어 있습니다.

보고기간말 현재 다른 모든 변수가 일정하고 미국 달러화에 대한 원화의 환율 1% 변동시 회사의 세후이익 및 자본에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	세후 이익에 대한 영향		자본에 대한 영향		
	2017년	2016년	2017년	2016년	
미국달러/원	상승시	368,253	117,854	368,253	117,854
	하락시	(368,253)	(117,854)	(368,253)	(117,854)

(2) 현금흐름 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. 회사의 이자율위험관리의 목표는 이자율변동으로 인한 불확실성과 순이자비용의 최소화를 추구함으로써 기업의 가치를 극대화하는데 있습니다.

회사는 보고기간말 현재 변동금리부 예금 대비 변동금리부 차입금이 많아 이자율상승시 순이자비용이 증가합니다. 한편, 회사는 내부자금 공유 확대를 통한 외부차입 최소화, 고금리 차입금 감축, 장·단기 차입구조 개선, 고정 대 변동이자 차입조건의 적정비율 유지, 일간/주간/월간 단위의 국내외 금리동향 모니터링 실시, 대응방안 수립 및 변동금리부 조건의 단기 차입금과 예금을 적절히 운영함으로써 이자율변동에 따른 위험을 최소화하고 있습니다.

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

(단위: 천원)

구 분	세후 이익에 대한 영향		자본에 대한 영향	
	2017년	2016년	2017년	2016년
상승시	6,848	378,978	6,848	378,978
하락시	(6,848)	(378,978)	(6,848)	(378,978)

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 자금 수지 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 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 현금흐름은현재가치 할인을 하지 않은 금액이며, 액면이자를 포함하고 있습니다.

회사의 유동성 위험 분석내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

2017년 12월 31일	3개월 미만	3개월에서 1년 이하	1년에서 2년 이하	2년에서 5년 이하	5년초과
차입금	1,608,426	36,614,634	5,117,559	212,790,258	-
지급보증채무	27,782	84,890	112,672	36,285,274	-
매입채무	22,646,527	-	-	-	-
기타금융부채	9,071,163	-	-	-	-

(단위: 천원)

2016년 12월 31일	3개월 미만	3개월에서 1년 이하	1년에서 2년 이하	2년에서 5년 이하	5년초과
차입금	1,628,563	38,976,166	5,164,730	218,776,958	1,697,432
지급보증채무	27,782	84,890	112,672	36,397,946	-
매입채무	25,977,864	-	-	-	-
기타금융부채	10,119,810	-	-	-	-
금융보증계약	14,955,188	-	-	-	-

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 현금및현금성자산을 차감한 금액이며 총자본은 재무상태표의 "자본"에 순부채를 가산한 금액입니다.

당기말과 전기말의 자본조달비율은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	2017.12.31	2016.12.31
차입금	232,790,323	235,449,816
현금및현금성자산	31,106,168	59,963,258
순부채	201,684,155	175,486,558
자본총계	206,985,940	195,766,852
총자본	408,670,095	371,253,410
자본조달비율	49%	47%

5. 공정가치 측정

가. 금융상품 종류별 공정가치

회사의 금융상품 중 대여금 및 수취채권과 상각후원가로 측정하는 금융부채는 장부금액과 공정가치의 차이가 유의적이지 않으며, 기타금융자산은 장부금액과 공정가치가 일치합니다.

나. 원가로 측정되는 금융상품

금융상품 중 원가로 측정된 내역은 없습니다.

다. 공정가치 서열체계

공정가치로 측정되거나 공정가치가 공시되는 금융상품을 공정가치 서열체계에 따라 구분하며 정의된 수준들은 다음과 같습니다.

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

공정가치로 측정되는 금융상품의 공정가치 서열체계 구분은 다음과 같습니다.

(1) 2017년 12월 31일 현재 공정가치로 측정된 금융자산과 금융부채 현황

(단위: 천원)

구 분	2017년 12월 31일			
	수준 1	수준 2	수준 3	합계
반복적인 공정가치 측정치				
자산				
매도가능금융자산				
지분증권	-	-	784,614	784,614

(2) 2016년 12월 31일 현재 공정가치로 측정된 금융자산과 금융부채 현황

(단위: 천원)

구 분	2016년 12월 31일			
	수준 1	수준 2	수준 3	합계
반복적인 공정가치 측정치				
자산				
매도가능금융자산				
지분증권	-	-	1,368,783	1,368,783

라. 반복적인 공정가치 측정치의 서열체계 수준 간 이동

- (1) 반복적인 측정치의 수준 1과 수준 2간의 이동 내역은 없습니다.
- (2) 반복적인 측정치의 수준 3의 변동 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당 기	전 기
	매도가능금융자산	매도가능금융자산
기초자산	1,368,783	1,559,665
증가	-	-
감소	(608,601)	-
총손익		
당기손익인식액	-	(11,400)
기타포괄손익인식액	24,432	(179,482)
기말자산	784,614	1,368,783

마. 가치평가기법 및 투입변수

회사는 공정가치 서열체계에서 수준 3으로 분류되는 반복적인 공정가치 측정치, 비반복적인 공정가치 측정치에 대해 다음의 가치평가기법과 투입변수를 사용하고 있습니다.

(단위: 천원)

구 분	공정가치	수준	가치평가기법	투입변수
매도가능금융자산				
지분증권	784,614	3	순자산가치평가법	해당사항없음

바. 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) 2017년 12월 31일 현재 금융상품의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

재무상태표 상 자산	대여금 및 수취채권	매도가능 금융자산	합계
현금및현금성자산	31,106,168	—	31,106,168
매출채권	56,658,459	—	56,658,459
기타금융채권(유동)	2,306,014	—	2,306,014
기타금융채권(비유동)	24,422	—	24,422
기타금융자산(유동)	42,670,000	—	42,670,000
기타금융자산(비유동)	1,140,000	784,614	1,924,614
합 계	133,905,063	784,614	134,689,677

(단위: 천원)

재무상태표 상 부채	상각후원가로 측정하는 기타금융부채	기타금융부채	합계
매입채무	22,646,527	—	22,646,527
기타금융부채(유동)	9,071,163	—	9,071,163
차입금(유동)	29,465,377	—	29,465,377
차입금(비유동)	203,324,945	—	203,324,945
지급보증채무(비유동)	35,115,527	—	35,115,527
합 계	299,623,539	—	299,623,539

(2) 2016년 12월 31일 현재 금융상품의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

재무상태표 상 자산	대여금 및 수취채권	매도가능 금융자산	합계
현금및현금성자산	59,963,258	-	59,963,258
매출채권	27,557,121	-	27,557,121
기타금융채권(유동)	5,414,027	-	5,414,027
기타금융채권(비유동)	166,589	-	166,589
기타금융자산(유동)	8,370,000	-	8,370,000
기타금융자산(비유동)	262,000	1,368,783	1,630,783
합 계	101,732,995	1,368,783	103,101,778

(단위: 천원)

재무상태표 상 부채	상각후원가로 측정하는 기타금융부채	기타금융부채	합계
매입채무	25,977,864	-	25,977,864
기타금융부채(유동)	10,119,810	-	10,119,810
차입금(유동)	31,741,593	-	31,741,593
차입금(비유동)	203,708,223	-	203,708,223
지급보증채무(비유동)	34,762,529	-	34,762,529
금융보증부채(유동)	-	45,089	45,089
합 계	306,310,019	45,089	306,355,108

상기 금융상품의 공정가치는 할인에 따른 효과가 유의적이지 않기 때문에 장부금액과 동일합니다.

(3) 당기와 전기의 금융상품 범주별 순손익의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	2017	2016
대여금 및 수취채권		
외화관련손익	(4,035,260)	1,029,936
이자수익	909,651	838,479
환입(손상)	654,967	250,383
매도가능금융자산		
기중인식 당기손익	-	(11,400)
기중인식 기타포괄손익	24,432	(179,482)
상각후원가로 측정하는 금융부채		
지급보증손실	(464,933)	(646,266)
외화관련손익	244,311	(264,568)
이자비용	(9,073,916)	(9,061,585)
채무조정이익(기타)	-	10,052,005
채무조정이익(금융)	-	1,976,484

7. 금융자산의 신용건전성

외부 신용등급을 얻을 수 있는 경우 외부신용등급 또는 거래상대방의 부도율에 대한 역사적 정보를 참조하여 연체 및 손상되지 않은 금융자산의 신용 건전성을 측정하였습니다.

(단위: 천원)

구 분	2017.12.31	2016.12.31
(1) 매출채권		
외부신용등급이 있는 거래상대방(*1)		
Group A	6,724,234	9,196,220
Group B	1,129,447	1,311,407
Group C	2,901,324	2,231,868
소 계	10,755,005	12,739,495
외부신용등급이 없는 거래상대방		
Group 2	47,851,778	16,994,277
소 계	47,851,778	16,994,277
합 계	58,606,784	29,733,772
(2) 기타수취채권(*2)		
Group 1	1,659,647	1,526,998
Group 2	2,481,945	3,579,787
합 계	4,141,592	5,106,785
(3) 은행예금 및 장단기 금융기관예치금		
제1금융권	74,916,168	68,594,608

(*1) ① Group A : 정상등급
 ② Group B : 관찰등급
 ③ Group C : 주의등급

(*2) Group 1 : 신규고객 또는 특수관계자(6개월 미만)
 Group 2 : 과거 부도경험이 없는 기존 고객 또는 특수관계자(6개월 이상)

8. 매출채권

(1) 2017년과 2016년 12월 31일 현재 매출채권의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	2017.12.31	2016.12.31
매출채권	58,606,784	29,733,772
대손충당금	(1,948,325)	(2,176,651)
매출채권(순액)	56,658,459	27,557,121

(2) 2017년과 2016년 12월 31일 현재 매출채권의 연령분석은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	2017.12.31	2016.12.31
연체되지 않은 채권	40,024,182	25,808,174
소 계	40,024,182	25,808,174
연체되었으나 손상되지 않은 채권		
3개월 이하	12,283,317	2,851
3개월 초과 6개월 이하	4,319,590	523,314
6개월 초과 1년 이하	31,370	1,197,626
1년 이상	-	25,156
소 계	16,634,277	1,748,947
손상채권(*1)		
6개월 초과 1년 이하	1,681	6,012
1년 이상	1,946,644	2,170,639
소 계	1,948,325	2,176,651
합 계	58,606,784	29,733,772

(*1) 2017년 12월 31일 현재 손상채권과 관련하여 설정된 충당금은 1,948,325천원입니다(2016년 12월 31일 : 2,176,651천원). 개별적으로 손상된 채권은 주로 예측하지 못한 경제적인 어려움을 겪고 있는 거래처와 관련된 채권입니다.

(3) 당기와 전기의 금융상품 매출채권의 대손충당금 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	2017	2016
기초금액	2,176,651	3,252,021
당기 대손상각비	5,748	189,149
대손충당금환입	(367)	(754,332)
제각	(233,707)	(510,187)
보고기간 말 금액	1,948,325	2,176,651

손상된 채권에 대한 대손상각비는 포괄손익계산서 상 판매비와 관리비(주석28 참조)에 포함되어 있습니다. 추가적인 현금회수 가능성이 없는 경우 매출채권을 제각하여 대손충당금에서 차감하고 있습니다.

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

(5) 보고일 현재 매출채권의 신용위험의 최대 노출금액은 장부금액 전액입니다. 회사가 보유하고 있는 담보는 없습니다.

9. 기타금융채권

(1) 2017년과 2016년 12월 31일 현재 기타금융채권의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	2017.12.31	2016.12.31
유동		
미수금	4,141,592	5,106,785
미수금 대손충당금	(2,037,165)	(3,475,704)
미수수익	195,475	161,835
대여금	2,652,503	8,090,753
대여금 대손충당금	(2,646,392)	(8,084,642)
단기보증금	-	3,615,000
소 계	2,306,013	5,414,027
비유동		
장기대여금	2,222	8,889
보증금	22,200	157,700
소 계	24,422	166,589
합 계	2,330,435	5,580,616

(2) 당기와 전기의 기타금융채권의 대손충당금 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	2017	2016
기초금액	11,560,345	11,253,020
당기 대손상각비	-	308,549
환입	(660,348)	-
제각	(6,216,441)	(1,224)
보고기간 말 금액	4,683,556	11,560,345

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

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

10. 기타금융자산

(1) 2017년과 2016년 12월 31일 현재 기타금융자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	2017.12.31	2016.12.31
유동		
금융기관예치금	42,670,000	8,370,000
소 계	42,670,000	8,370,000
비유동		
금융기관예치금	1,140,000	262,000
매도가능금융자산	784,614	1,368,783
소 계	1,924,614	1,630,783
합 계	44,594,614	10,000,783

(2) 2017년과 2016년 12월 31일 현재 사용이 제한된 금융기관예치금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

계정과목	예금의 종류	금융기관	2017.12. 31	2016.12. 31	사용제한내용
기타금융자산 (유동)	정기예금	산업은행	2,990,000	7,670,000	차입금담보등
	저축성보험	수협은행	-	458,904	차입금 관련 질권설정
기타금융자산 (비유동)	별단예금	우리은행	-	2,000	당좌개설보증금
	저축성보험	우리은행	-	260,000	차입금담보등
	정기예금	우리은행	300,000	-	중부도시가스질권
합 계			3,290,000	8,390,904	

(3) 매도가능금융자산

1) 당기와 전기 중 매도가능금융자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	2017	2016
기초금액	1,368,783	1,559,665
취득	-	-
대체	-	-
처분	(608,601)	-
자본에서 재분류된 순이익	-	(11,400)
자본으로 재분류된 순손익	24,432	(179,482)
기말금액	784,614	1,368,783

2) 2017년과 2016년 12월 31일 현재 매도가능금융자산의 상세내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	2017.12.31	2016.12.31
지분증권(파인아시아자산운용)	-	558,600
지분증권(보광20호청년창업)	784,614	810,183
비케이이앤티(주)(*)	-	-
합계	784,614	1,368,783

(*) 당기말 현재 금융자산전액에 대해 손상차손누계액을 인식하고 있습니다.

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

11. 기타자산

2017년과 2016년 12월 31일 현재 기타자산의 상세내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	2017.12.31	2016.12.31
유동		
선급금	6,819	658,497
선급비용	547,727	577,020
미수법인세환급액	134,903	131,479
미수부가세환급액	932,418	707,334
소 계	1,621,867	2,074,331
비유동		
선급비용	-	10,000
기타	-	791
소 계	-	10,791
합 계	1,621,867	2,085,122

12. 재고자산

2017년 12월 31일과 2016년 12월 31일 현재 재고자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	2017.12.31	2016.12.31
상품	99,572	2,200
제품	10,536	54,190
재공품	2,038,748	3,098,351
원재료	5,633,269	11,232,098
저장품	1,027,874	1,078,584
미착품	33,662	12,968
합 계	8,843,661	15,478,391

13. 유형자산

(1) 당기와 전기의 유형자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

1) 당기

(단위: 천원)

구 분	토지	건물	구축물	기계장치	기타유형자산	건설중인자산	합계
기초 순장부금액	23,419,318	82,093,950	565,993	142,701,241	9,305,572	706,650	258,792,724
취득	-	-	-	11,235,747	1,998,756	5,641,345	18,875,848
처분	(269,600)	(408,305)	-	(2,574,374)	(38,063)	-	(3,290,342)
타계정에서 대체	-	-	-	706,650	-	-	706,650
타계정으로 대체	-	-	-	-	-	(706,650)	(706,650)
감가상각비	-	(2,438,019)	(17,739)	(22,643,813)	(4,109,732)	-	(29,209,303)
보고기간말 장부금액	23,149,718	79,247,626	548,255	129,425,451	7,156,532	5,641,345	245,168,927
2017.12.31							
취득원가	23,149,718	93,992,699	709,096	292,541,809	46,466,993	5,641,345	462,501,660
감가상각누계액	-	(14,745,073)	(160,841)	(163,116,358)	(39,310,461)	-	(217,332,733)
보고기간말 장부금액	23,149,718	79,247,626	548,255	129,425,451	7,156,532	5,641,345	245,168,927

2) 전기

(단위: 천원)

구 분	토지	건물	구축물	기계장치	기타유형자산	건설중인자산	합계
기초 순장부금액	23,445,538	84,435,629	583,732	154,131,141	11,822,704	158,951	274,577,696
취득	-	446,320	-	12,028,321	2,117,773	706,650	15,299,064
처분	(26,220)	(334,408)	-	(1,338,035)	(187,973)	-	(1,886,636)
타계정에서 대체	-	-	-	29,940	51,411	-	81,351
타계정으로 대체	-	-	-	-	-	(158,951)	(158,951)
감가상각비	-	(2,453,590)	(17,739)	(22,150,126)	(4,498,345)	-	(29,119,800)
보고기간말 장부금액	23,419,318	82,093,950	565,993	142,701,241	9,305,571	706,650	258,792,724
2016.12.31							
취득원가	23,419,318	94,549,903	709,096	300,100,784	45,018,255	706,650	464,504,006
감가상각누계액	-	(12,455,953)	(143,102)	(157,399,543)	(35,712,683)	-	(205,711,282)
보고기간말 장부금액	23,419,318	82,093,950	565,993	142,701,241	9,305,571	706,650	258,792,724

(2) 감가상각비 중 29,029백만원(2016: 28,856백만원)은 매출원가, 52백만원(2016: 56백만원)은 판매비와 관리비, 127백만원(2016: 208백만원)은 경상연구개발비에 포함되어 있습니다.

(3) 회사의 유형자산 중 토지, 건물, 기타의유형자산의 일부는 회사의 차입금에 대한 담보로 제공되어 있습니다(주석17과 33 참조).

14. 무형자산

(1) 당기와 전기의 무형자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

1) 당기

(단위: 천원)

구 분	영업권	소프트웨어	산업재산권	회원권	합계
기초 순장부금액	3,239,113	5,240,582	458,255	12,832,544	21,770,494
취득	-	386,700	66,168	-	452,868
상각비	-	(2,479,137)	(69,785)	-	(2,548,922)
처분	-	-	-	(4,067,846)	(4,067,846)
보고기간말 장부금액	3,239,113	3,148,145	454,638	8,764,698	15,606,594
2017.12.31					
취득원가	3,239,113	13,523,940	759,642	8,764,698	26,287,393
감가상각누계액	-	(10,375,795)	(305,004)	-	(10,680,799)
보고기간말 장부금액	3,239,113	3,148,145	454,638	8,764,698	15,606,594

2) 전기

(단위: 천원)

구 분	영업권	소프트웨어	산업재산권	회원권	합계
기초 순장부금액	3,239,113	6,315,593	435,808	16,203,961	26,194,475
취득	-	1,076,670	82,651	-	1,159,321
타계정에서 대체	-	77,600	-	-	77,600
타계정으로 대체	-	-	-	(42,000)	(42,000)
상각비	-	(2,229,281)	(60,204)	-	(2,289,485)
처분	-	-	-	(3,329,417)	(3,329,417)
보고기간말 장부금액	3,239,113	5,240,582	458,255	12,832,544	21,770,494
2016.12.31					
취득원가	3,239,113	13,137,241	699,249	12,832,544	29,908,146
감가상각누계액	-	(7,896,658)	(240,994)	-	(8,137,652)
보고기간말 장부금액	3,239,113	5,240,582	458,255	12,832,544	21,770,494

(2) 무형자산상각비 중 2,457백만원(2016년: 2,207백만원)은 매출원가, 70백만원(2016년: 59백만원)은 판매비와 관리비, 22백만원(2016년: 24백만원)은 경상연구개발비에 포함되었습니다.

(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 회수가능액은 사용가치 계산에 근거하여 결정되었습니다. 사용가치의 계산은 경영진이 승인한 향후 5년치의 재무예산에 근거하여 세전현금흐름추정치를 사용하였습니다. 사용가치 계산에 사용된 주요 가정치는 다음과 같습니다.

주요가정치	2017	2016
영구성장률	0%	0%
할인율	9.4%	8.7%

(4) 회원권의 손상평가

회사는 매년 회원권에 대한 손상검사를 수행하고 있습니다. 손상평가 수행결과, 회수가능액이 장부가액을 초과하는 것으로 판단하고 있습니다.

15. 종속기업 및 관계기업투자주식

(1) 2017년과 2016년 12월 31일 현재 종속기업 및 관계기업투자주식 현황은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	종목	소재국가	2017.12.31		2016.12.31	
			지분율(%)	장부금액	지분율(%)	장부금액
종속 기업	SFA SEMICON(suzhou) Co.,Ltd	중국	93.05	32,644,927	93.05	32,644,927
	SFA SEMICON Philippines Corp. (구, Phoenix Semiconductor Philippines Corp.)	필리핀	85.00	47,251,221	85.00	47,251,221
	소 계			79,896,148		79,896,148
관계 기업	BK Suzhou Limited	중국	31.96	-	31.96	-
	Info Space Limited	중국	23.59	-	23.59	-
	소 계			-	-	-
합 계				79,896,148		79,896,148

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

(단위: 천원)

구 분	2017	2016
기초금액	79,896,148	75,015,748
취득	-	4,880,400
기말 금액	79,896,148	79,896,148

16. 매입채무, 기타금융부채 및 기타부채

(1) 2017년과 2016년 12월 31일 현재 매입채무, 기타금융부채 및 기타부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	2017.12.31	2016.12.31
매입채무	22,646,527	25,977,864
기타금융부채		
미지급금	7,244,187	8,093,365
미지급비용	1,826,976	2,026,444
소 계	9,071,163	10,119,810
기타부채		
선수금	78,288	31,128
예수금	411,582	479,918
예수보증금	505,800	599,800
소 계	995,670	1,110,846
합 계	32,713,360	37,208,519

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

17. 차입금

(1) 2017년과 2016년 12월 31일 현재 차입금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	2017.12.31	2016.12.31
유동		
신주인수권부사채	27,614,442	27,576,345
전환사채	1,850,935	4,165,248
소 계	29,465,377	31,741,593
비유동		
은행차입금	174,013,315	173,243,767
사채	18,188,566	18,005,726
전환사채	11,123,064	12,458,730
소 계	203,324,945	203,708,223
총차입금	232,790,322	235,449,816

(2) 2017년과 2016년 12월 31일 현재 은행차입금의 상세내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

차입처	최장만기일	표면이자율(%) 2017.12.31	2017.12.31	2016.12.31
국민은행	2020-09-09	2.50	5,744,000	5,744,000
농협은행	2022-04-10	2.50	24,015,800	24,290,000
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	5,776,000
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	10,702,260	10,702,261
합 계			179,348,364	180,335,187
차감 : 현재가치할인차금			(5,335,049)	(7,091,420)
비유동 은행 차입금			174,013,315	173,243,767

은행차입금에 대해서는 회사의 금융기관예치금, 토지와 건물이 담보로 설정되어 있습니다(주석10, 13와 33 참조).

(3) 2017년 12월 31일과 2016년 12월 31일 현재 사채의 상세내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

차입처	최장 만기일	표면이자율(%) 2017.12.31	2017.12.31	2016.12.31
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			(565,434)	(748,274)
비유동 사채			18,188,566	18,005,726

(4) 2017년 12월 31일과 2016년 12월 31일 현재 신주인수권부사채의 상세내역은 다음과 같습니다.

가. 신주인수권부사채의 내역

(단위: 천원)

구 분	최장 만기일	표면이자율(%) 2017.12.31	2017.12.31	2016.12.31
제27회 신주인수권부사채	2045.09.10	4.60	27,614,442	27,576,345
액면가액			30,000,000	30,000,000
신주인수권조정 및 사채할인발행차금			(2,385,558)	(2,423,655)
합 계			27,614,442	27,576,345

나. 신주인수권부사채의 상세내역

구 분	제27회 신주인수권부사채
이자지급방법	표면이자는 연 4.6%
원금상환방법	만기일시상환
행사가액	2,255원
행사에 따라 발행할 주식의 종류	기명식 보통주식 13,303,769주 (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.

(5) 2017년 12월 31일과 2016년 12월 31일 현재 전환사채의 상세내역은 다음과 같습니다.

가. 전환사채의 내역

(단위: 천원)

구 분	최장만기일	표면이자율(%) 2017.12.31	2017.12.31	2016.12.31
제24회 전환사채 (협약채권)	2020.09.09	1.5	3,056,311	4,525,232
제24회 전환사채 (비협약채권)	2019.09.09	1.5	1,850,935	4,165,248
제25회 전환사채	2020.09.09	1.5	8,066,754	7,933,498
액면가액			12,700,000	16,500,000
사채상환할증금			902,574	1,375,431
전환권조정 및 사채할인발행차금			(628,574)	(1,251,453)
합 계			12,974,000	16,623,978

나. 전환사채의 상세내역

구 분	제24회 전환사채
이자지급방법	표면이자 연 1.5%, 만기보장이자 연 5.0%
원금상환방법	만기일시상환
전환가액	2,221원
행사(전환)에 따라 발행할 주식의 종류	기명식 보통주식 2,116,163주 (액면가액 500원)
행사(전환청구)기간	발행일로부터 1년이 경과한 날 이후부터 만기일 1개월전까지
조기상환권	사채의 발행일로부터 2년이 되는 2016년 7월 28일 및 매 6개월에 해당되는 해당일에 만기 전 조기상환이 가능함.

행사(전환) 가격조정	<p>본 사채권을 소유한 자가 전환청구를 하기 전에 발행회사가 시가를 하회하는 발행가액으로 유상증자, 주식배당 및 준비금의 자본적입 등을 함으로써 주식을 발행하거나 또는 시가를 하회하는 전환가액 또는 행사가액으로 전환사채 또는 신주인수권부사채를 발행하는 경우, 전환가액을 조정함.</p> <p>합병, 자본의 감소, 주식분할 및 병합 등에 의하여 전환가격의 조정이 필요한 경우, 당해 합병 또는 자본의 감소 직전에 전액 전환되어 주식으로 발행되었더라면 전환사채권자가 가질 수 있었던 주식수에 따른 가치에 상응하도록 전환가액을 조정함.</p> <p>감자 및 주식 병합 등 주식가치 상승사유가 발생하는 경우 감자 및 주식 병합 등으로 인한 조정비율만큼 상향하여 반영하는 조건으로 전환가액을 조정함.</p> <p>상기 전환가액 조정과는 별도로, 발행회사 기명식 보통주식의 주가가 하락 할 경우 본사채의 발행일로부터 3개월이 되는 날 및 그 이후 매 3개월마다 전환가액을 조정함. 단, 새로운 전환가격은 발행 당시 전환가격의 70% 이상이어야 함. 조정된 전환가격이 주식의 액면가 이하일 경우에는 액면가를 전환가격으로 함.</p>
----------------	---

구 분	제25회 전환사채
이자지급방법	표면이자 연 1.5%, 만기보장이자 연 4.0%임.
원금상환방법	만기일시상환
전환가액	2,414원(*1)
행사(전환)에 따라 발행할 주식의 종류	기명식 보통주식 3,314,001주 (액면가액 500원)
행사(전환청구)기간	발행일로부터 1년이 경과한 날 이후부터 만기일 1개월전까지
행사(전환) 가격조정	<p>본 사채권을 소유한 자가 전환청구를 하기 전에 발행회사가 시가를 하회하는 발행가액으로 유상증자, 주식배당 및 준비금의 자본적입 등을 함으로써 주식을 발행하거나 또는 시가를 하회하는 전환가액 또는 행사가액으로 전환사채 또는 신주인수권부사채를 발행하는 경우, 전환가액을 조정함.</p> <p>합병, 자본의 감소, 주식분할 및 병합 등에 의하여 전환가격의 조정이 필요한 경우, 당해 합병 또는 자본의 감소 직전에 전액 전환되어 주식으로 발행되었더라면 전환사채권자가 가질 수 있었던 주식수에 따른 가치에 상응하도록 전환가액을 조정함.</p> <p>감자 및 주식 병합 등 주식가치 상승사유가 발생하는 경우 감자 및 주식 병합 등으로 인한 조정비율만큼 상향하여 반영하는 조건으로 전환가액을 조정함.</p> <p>상기 전환가액 조정과는 별도로, 발행회사 기명식 보통주식의 주가가 하락 할 경우 본사채의 발행일로부터 3개월이 되는 날 및 그 이후 매 3개월마다 전환가액을 조정함. 단, 새로운 전환가격은 발행 당시 전환가격의 70% 이상이어야 함. 조정된 전환가격이 주식의 액면가 이하일 경우에는 액면가를 전환가격으로 함.</p>

(*1) 2018년 1월 6일자로 전환가액은 2,358원으로 조정되었습니다.

전환사채의 부채요소(상환보장수익률 포함)의 공정가치는 동일한 조건의 전환권이 없는 사채의 시장이자율을 적용하여 계산되었습니다. 발행가액에서 부채요소를 차감한 잔여가치는 전환권의 가치에 해당하며, 발행시 세효과를 차감후 금액인 655백만원을 자본(기타자본항목)에 계상되어 있습니다.

18. 순학정급여부채

(1) 2017년과 2016년 12월 31일 현재 재무상태표에 인식된 퇴직급여부채의 산정내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	2017.12.31	2016.12.31
확정급여채무의 현재가치	12,735,892	13,210,557
사외적립자산의 공정가치	(1,419,621)	(1,104,249)
재무상태표상 부채	11,316,271	12,106,308

(2) 당기와 전기의 확정급여채무의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

(3) 당기와 전기의 사외적립자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	2017	2016
기초금액	1,104,249	1,505,932
이자수익	15,665	25,163
재측정요소		
- 사외적립자산의 수익(이자수익에 포함된 금액 제외)	(4,262)	(12,732)
기여금		
- 사용자	500,000	-
급여의 지급	(196,031)	(414,113)
관계사순전입액	-	-
보고기간말 금액	1,419,621	1,104,249

(4) 당기와 전기 중 주요 보험수리적 가정은 다음과 같습니다.

구 분	2017.12.31	2016.12.31
할인율	2.8%	2.6%
사외적립자산의 기대수익률	2.8%	2.6%
미래임금상승률	4.3%	4.6%

(5) 2017년과 2016년 12월 31일 현재 사외적립자산의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	2017.12.31		2016.12.31	
	금 액	구성비(%)	금 액	구성비(%)
기타자산(정기예금등)	1,419,621	100	1,104,249	100

(6) 주요 가정의 변동에 따른 대략적인 연금부채의 민감도 분석

구 분	확정급여부채에 대한 영향		
	가정의 변동	가정의 증가	가정의 감소
할인율	1.00%	4.73% 감소	5.28% 증가
임금상승률	1.00%	5.16% 증가	4.72% 감소

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	2,670,908	2,572,978	6,805,118	8,395,691	20,444,694

확정급여채무의 가중평균만기는 4.78년입니다.

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.

전기 중 신종자본증권 8,425,720주가(전환액 : 19,000백만원)가 전환청구되었으며, 당기말 현재 회사가 발행한 신종자본증권 내역은 다음과 같습니다.

구 분	제28회 기명식 사모전환사채
이자지급방법	표면이자는 연 6.9%
원금상환방법	만기일시상환
전환가액	2,255원
행사(전환)에 따라 발행할 주식의 종류	기명식 보통주식 4,759,645주 (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	<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 미지급이자)를 제외한다. 이하 본 항에서 같다) 지급을 전부 또는 일부 정지(이와 같이 본 조에 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.</p>

20. 법인세비용과 이연법인세

(1) 당기와 전기의 법인세비용의 주요 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	2017	2016
당기법인세		
당기손익에 대한 당기법인세	-	41,527
전기법인세의 조정사항	-	1,198,570
총당기법인세	-	1,240,097
이연법인세		
당기손익에 반영된 일시적차이의 증감	901,816	(551,137)
총이연법인세	901,816	(551,137)
법인세비용	901,816	688,960

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

(단위: 천원)

구 분	2017	2016
법인세비용차감전순이익	7,587,845	4,085,721
법인세율로 계산된 법인세비용	1,647,326	876,859
법인세 효과		
세무상 차감되지 않는 비용	446,984	458,200
법인세추납액	-	1,198,570
이연법인세 인식차이 등	(1,192,494)	(1,844,669)
법인세비용	901,816	688,960

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

(단위: 천원)

구 분	2017			2016		
	법인세반영전	법인세효과	법인세반영후	법인세반영전	법인세효과	법인세반영후
기타자본항목 (전환권, 신주인수권대가)	221,705	(48,775)	172,930	77,275	(17,000)	60,274
기타포괄손익누계액 (매도가능금융자산평가손익)	24,432	(5,375)	19,057	(179,482)	39,486	(139,996)
이익잉여금 (순확정급여부채 재측정요소)	745,214	(163,947)	581,267	212,455	(46,740)	165,715
합 계	991,351	(218,097)	773,254	110,248	(24,254)	85,993

(4) 2017년과 2016년 12월 31일 현재 이연법인세자산과 부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	2017.12.31	2016.12.31
이연법인세자산		
12개월 후에 결제될 이연법인세자산	38,887,541	37,880,745
12개월 이내에 결제될 이연법인세자산	468,829	2,912,324
소 계	39,356,370	40,793,069
이연법인세부채		
12개월 후에 결제될 이연법인세부채	(6,218,821)	(6,456,827)
12개월 이내에 결제될 이연법인세부채	(43,005)	(121,787)
소 계	(6,261,826)	(6,578,614)
이연법인세자산	33,094,544	34,214,455

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

1) 당기

(단위: 천원)

구 분	2017.1.1	당기손익반영	자본반영	2017.12.31
미수수익	(35,604)	(7,401)	-	(43,005)
대손충당금	2,912,324	(2,893,021)	-	19,303
외화환산손익	(86,183)	535,709	-	449,526
종속및관계기업투자주식	19,116,919	-	-	19,116,919
유형자산손상차손	231,242	-	-	231,242
파생상품평가손익	4,536,494	-	-	4,536,494
신주인수권부사채	(533,204)	8,381	-	(524,823)
전환사채	55,241	67,445	(48,775)	73,911
장기투자증권감액손실	2,053,363	(291,833)	-	1,761,530
감가상각비	709,070	(590,687)	-	118,383
퇴직급여부채	2,663,388	(9,861)	(163,947)	2,489,580
기타포괄손익누계액 (매도가능금융자산평가손익)	41,760	-	(5,375)	36,385
지급보증충당부채	7,647,756	77,660	-	7,725,416
채무조정이익	(3,346,539)	229,625	-	(3,116,914)
무형자산	421,725	(353,324)	-	68,401
구상채권	5,081,186	-	-	5,081,186
금융보증부채	9,919	(9,919)	-	-
지급보증변제채권	492,580	-	-	492,580
이익잉여금(토지재평가)	(2,577,084)	-	-	(2,577,084)
이월결손금	21,336,391	1,130,107	-	22,466,498
세액공제	4,129,491	225,263	-	4,354,754
기 타	421,451	(197,295)	-	224,156
소 계	65,281,686	(2,079,151)	(218,097)	62,984,438
실현가능성이 불확실한 부분	(31,067,231)	1,177,337	-	(29,889,894)
합 계	34,214,455	(901,814)	(218,097)	33,094,544

2) 전기

(단위: 천원)

구 분	2016.1.1	당기손익반영	자본반영	2016.12.31
미수수익	(94,077)	58,473	-	(35,604)
대손충당금	3,166,747	(254,423)	-	2,912,324
외화환산손익	(60,907)	(25,276)	-	(86,183)
종속및관계기업투자주식	33,253,220	(14,136,301)	-	19,116,919
유형자산손상차손	231,242	-	-	231,242
파생상품평가손익	4,815,161	(278,667)	-	4,536,494
신주인수권부사채	(245,793)	(287,411)	-	(533,204)
전환사채	(10,340)	82,581	(17,000)	55,241
장기투자증권감액손실	3,237,906	(1,184,543)	-	2,053,363
감가상각비	1,375,937	(666,867)	-	709,070
퇴직급여부채	2,435,956	274,172	(46,740)	2,663,388
기타포괄손익누계액 (매도가능금융자산평가손익)	2,274	-	39,486	41,760
지급보증총당부채	10,208,315	(2,560,559)	-	7,647,756
영업권감액손실	355,228	(355,228)	-	-
채무조정이익	(3,918,219)	571,680	-	(3,346,539)
무형자산	605,211	(183,486)	-	421,725
구상채권	5,081,186	-	-	5,081,186
금융보증부채	121,712	(111,793)	-	9,919
지급보증변제채권	-	492,580	-	492,580
이익잉여금(토지재평가)	(2,577,084)	-	-	(2,577,084)
이월결손금	4,198,071	17,138,320	-	21,336,391
세액공제	5,946,427	(1,816,936)	-	4,129,491
기 타	455,839	(34,388)	-	421,451
소 계	68,584,012	(3,278,072)	(24,254)	65,281,686
실현가능성이 불확실한 부분	(34,896,441)	3,829,210	-	(31,067,231)
합 계	33,687,571	551,138	(24,254)	34,214,455

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

(단위: 천원)

구분	2017.12.31	2016.12.31	사유
종속회사 감액손실	54,373,294	54,373,294	처분가능성 없음
지급보증손실	37,354,527	37,001,529	특수관계자 지급보증
업무무관채권	1,150,165	7,878,618	특수관계자 업무무관채권
구상채권	23,096,298	23,096,298	특수관계자 업무무관채권
기타 일시적차이	94,535	94,535	주인시기경과
세액공제	5,023,468	4,129,491	실현가능성의 불확실성

21. 금융보증부채

금융보증부채의 내역 및 변동내역은 다음과 같습니다.

(1) 당기

(단위: 천원)

구 분	금융보증부채
2017년 1월 1일	45,089
증감	(45,089)
2017년 12월 31일	-

(2) 전기

(단위: 천원)

구 분	금융보증부채
2016년 1월 1일	553,236
증감	(508,147)
2016년 12월 31일	45,089

22. 자본금과 주식발행초과금

(1) 2017년과 2016년 12월 31일 현재 보통주자본금의 내역은 다음과 같습니다.

구 분	2017.12.31	2016.12.31
발행할 주식의 총수	1,000,000,000	1,000,000,000
1주의 금액	500원	500원
발행한 주식의 수(*)	141,076,607주	139,365,674주
보통주자본금	70,795,604천원	69,940,137천원

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

(2) 당기와 전기 중 회사의 자본금변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	주식수 (단위: 주)	보통주자본금	주식발행 초과금	합계
2016년 1월 1일	128,688,719	64,601,660	313,878,580	378,480,240
전환권의 행사	10,676,955	5,338,478	18,887,044	24,225,521
2016년 12월 31일	139,365,674	69,940,137	332,765,624	402,705,761
2017년 1월 1일	139,365,674	69,940,137	332,765,624	402,705,761
전환권의 행사	1,710,933	855,467	3,296,928	4,152,395
2017년 12월 31일	141,076,607	70,795,604	336,062,552	406,858,156

23. 기타자본항목

(1) 2017년과 2016년 12월 31일 현재 기타자본항목의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	2017.12.31	2016.12.31
자기주식	(3,078,885)	(3,078,885)
주식선택권	2,124,067	2,177,674
신주인수권대가(주석 17)	874,044	874,044
전환권대가(주석 17)	655,495	722,318
신종자본증권(주석 19)	10,728,204	10,728,203
기타자본조정	3,568,397	3,667,627
합 계	14,871,322	15,090,981

(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 취득하였으며, 향후 시장상황에 따라 처분할 예정입니다.

24. 주식기준보상

회사는 2011년 3월 21일(1차), 2012년 3월 29일(2차), 2013년 3월 29일(3차)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
총부여수량	659,000	34,000	818,000
행사수량	-	-	-
소멸수량	334,000	11,000	404,000
기말미행사수량	325,000	23,000	414,000
행사가격(단위: 원)	4,300	4,270	3,470

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

- 행사가능기간 : 주식선택권 부여일에서 2년이 경과한 날로부터 5년 이내
- 행사가능조건 : 부여일 이후로부터 2년이상 회사의 임직원으로 재직한 자

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

구 분	1차	2차	3차
무위험이자율	3.70%	3.59%	2.45%
기대행사기간	2년	2년	2년
예상주가변동성	57.35%	65.50%	54.92%
기대권리소멸률	0.00%	0.00%	0.00%
발행시 주식선택권 주당 공정가치(단위: 원)	3,840	3,706	1,910

25. 기타포괄손익누계액

(1) 2017년과 2016년 12월 31일 현재 기타포괄손익누계액의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	2017.12.31	2016.12.31
매도가능금융자산평가손실	(129,001)	(148,058)

(2) 당기와 전기 중 회사의 기타포괄손익누계액의 내역은 다음과 같습니다.

1) 당기

(단위: 천원)

2017	기초	증가	감소	기말
매도가능금융자산평가손실	(148,058)	19,057	-	(129,001)

2) 전기

(단위: 천원)

2016	기초	증가	감소	기말
매도가능금융자산평가손실	8,061	139,996	-	148,058

26. 결손금

(1) 2017년과 2016년 12월 31일과 현재 결손금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	2017.12.31	2016.12.31
법정적립금(*1)	565,030	565,030
임의적립금 (*2)	1,900,000	1,900,000
결손금	(217,079,568)	(224,346,864)
합 계	(214,614,538)	(221,881,834)

(*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 쳐분 시 별도 적립하고 있습니다.

(2) 당기의 결손금처리계산서는 다음과 같습니다.

결손금처리계산서

제20(당)기	2017년 2017년	1월 12월	1일 부터 31일 까지	제19(전)기	2016년 2016년	1월 12월	1일 부터 31일 까지
처리예정일	2018년 2018년	3월 3월	28일 28일	처리확정일	2017년 2017년	3월 3월	31일 31일

주식회사 에스에프에이반도체

(단위 : 원)

과 목	제 20 (당) 기	제 19 (전) 기
미처리결손금	(217,079,568,146)	(224,346,864,141)
전기이월미처리결손금	(224,346,864,141)	(227,909,340,192)
순확정급여부채 재측정요소	581,266,532	165,714,992
당기순이익	6,686,029,463	3,396,761,059
결손금처리액	-	-
차기이월미처리결손금	(217,079,568,146)	(224,346,864,141)

27. 비용의 성격별 분류

당기와 전기 중 비용의 성격별 분류 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	2017	2016
제품 및 재공품의 변동	1,133,272	2,132,535
원재료의 사용	70,181,601	85,493,118
상품의 변동	(97,372)	46,757
상품의 매입	96,114,664	70,040,924
종업원급여	34,978,559	38,966,383
감가상각, 무형자산상각(주석13와 14)	31,758,225	31,409,285
운반비	1,284,294	1,207,449
지급수수료	6,452,510	6,807,876
임가공비	3,510,990	3,941,945
포장비	811,789	1,455,158
소모품비	12,224,681	13,615,914
동력비	9,996,571	10,065,014
기타비용	5,142,468	3,934,298
매출원가, 판매비와 관리비 합계	273,492,252	269,116,656

28. 판매비와 관리비

당기와 전기 중 판매비와 관리비의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

계정과목	2017	2016
급여	3,013,081	2,937,507
퇴직급여	409,238	295,985
복리후생비	323,888	334,393
감가상각비	52,425	56,179
무형자산상각비	69,785	58,720
소모품비	27,702	19,749
운반비	144,180	242,625
여비교통비	154,153	295,275
차량유지비	19,620	24,188
대손상각비(환입)	5,748	(565,183)
통신비	13,850	20,318
세금과공과	52,595	31,525
보험료	12,921	18,427
지급수수료	1,545,973	1,615,699
임차료	70,529	145,950
도서인쇄비	1,591	2,392
접대비	89,479	100,247
교육훈련비	12,241	994
행사비	14,801	32,200
회의비	75,675	78,853
기업홍보비	693	63,228
경상연구개발비	1,524,697	1,719,916
기타	13,009	10,972
판매비와관리비의 합계	7,647,874	7,540,159

29. 기타수익과 기타비용

(1) 당기와 전기 중 기타수익의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	2017	2016
임대료	36,218	127,308
외환차익	600,646	3,104,232
외화환산이익	356,400	825,045
유형자산처분이익	793,785	242,032
채무조정이익	-	10,052,004
대손충당금환입	660,716	-
잡이익	131,330	1,334,158
합 계	2,579,095	15,684,779

(2) 당기와 전기 중 기타비용의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	2017	2016
외환차손	2,348,297	2,717,013
외화환산손실	2,399,698	446,897
기타대손상각비	-	314,800
유형자산처분손실	362,460	960,277
투자자산처분손실	791	-
무형자산처분손실	406,341	898,875
매도가능증권손상차손	-	11,400
잡손실	396,593	211,086
합 계	5,914,180	5,560,348

30. 금융수익 및 금융비용

(1) 당기와 전기 중 금융수익의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

금융수익	2017	2016
이자수익	909,651	838,479
수수료수입	43,621	311,462
채무조정이익	-	1,976,484
합 계	953,272	3,126,425

(2) 당기와 전기 중 금융원가의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

금융원가	2017	2016
이자비용(차입금)	9,073,916	9,061,585
지급보증손실	464,933	646,266
합 계	9,538,849	9,707,851

31. 주당순손익

(1) 보통주기본주당순손익

(단위: 원)

구 분	2017	2016
보통주당기순이익	6,686,029,463	3,396,761,059
유통보통주식수(주1)	139,298,839	131,024,124
기본주당순이익	48	26

(주1) 당기 및 전기의 가중평균유통보통주식수의 산정내역은 다음과 같습니다.

1) 당기

당기 가중평균유통보통주식수 : $50,844,076,228 \div 365 = 139,298,839$ 주

구 분	일자	발행보통 주식수	가중치	적수
전기이월	2017.01.01	139,365,674	365	50,868,471,010
자기주식	2017.01.01	(725,304)	365	(264,735,960)
전환권의 행사	2017.08.08	945,514	146	138,045,044
전환권의 행사	2017.08.08	675,371	146	98,604,166
전환권의 행사	2017.11.21	90,048	41	3,691,968
계		140,351,303		50,844,076,228

2) 전기

전기 가중평균유통보통주식수 : $47,954,829,384 \div 366 = 131,024,124$ 주

구 분	일자	발행보통 주식수	가중치	적수
전기이월	2016.01.01	128,688,719	366	47,100,071,154
자기주식	2016.01.01	(725,304)	366	(265,461,264)
전환권의 행사	2016.03.02	225,123	305	68,662,515
전환권의 행사	2016.07.06	1,350,742	179	241,782,818
전환권의 행사	2016.07.08	450,247	177	79,693,719
전환권의 행사	2016.07.11	225,123	174	39,171,402
전환권의 행사	2016.10.11	8,425,720	82	690,909,040
계		138,640,370		47,954,829,384

(2) 보통주희석주당순이익

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

전기에는 희석효과가 발생하지 않았으며, 당기 희석주당순이익의 계산에 사용된 순손익은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구 분	2017
기본주당순이익 계산에 사용된 순손익	6,686,029,463
희석효과 가감(법인세효과반영후)(*)	-
희석주당순이익 계산에 사용된 순손익	6,686,029,463

(*) 희석성잠재적보통주와 관련한 손익은 별도로 발생하지 않습니다.

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

(단위: 주)

구 분	2017
기본주당순이익 산출에 사용된 가중평균보통주식수	139,298,839
희석성 잠재적보통주:	
- 신주인수권부사채	1,514,234
- 신종자본증권	541,742

희석효과를 조정한 가중평균보통주식수	141,354,815
---------------------	-------------

상기의 희석효과를 고려한 회사의 보통주희석주당순이익은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구 분	2017
희석주당순이익 계산에 사용된 순손익	6,686,029,463
희석효과를 조정한 가중평균보통주식수	141,354,815주
보통주희석주당순이익	47

32. 현금흐름표

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

(단위: 천원)

구 분	2017	2016
법인세비용차감전순이익	7,587,845	4,085,721
조정:	44,412,072	32,690,558
감가상각비	29,209,303	29,119,800
무형자산상각비	2,548,922	2,289,485
유형자산처분이익	(793,785)	(242,032)
유형자산처분손실	362,460	960,277
투자자산처분손실	791	-
무형자산처분손실	406,341	898,875
대손상각비	5,748	-
대손충당금환입	(660,716)	(565,183)
이자수익	(909,651)	(838,479)
이자비용	9,073,916	9,061,585

(단위: 천원)

구 분	2017	2016
외화환산손실	2,072,916	446,890
외화환산이익	(356,400)	(802,188)
퇴직급여	2,987,294	3,417,551
기타의대손상각비	-	314,800
매도가능증권손상차손	-	11,400
채무조정이익	-	(12,028,489)
지급보증손실	464,933	646,266
자산 · 부채의 변동:	(32,281,154)	(7,253,448)
매출채권	(31,144,451)	(4,815,257)
기타금융채권	113,274	(3,922,384)
기타유동자산	455,887	52,132
기타비유동자산	135,500	205,220
재고자산	6,634,729	(3,169,595)
매입채무	(3,272,987)	10,121,362
기타금융부채	(2,180,989)	(3,344,757)
퇴직급여채무	(3,032,117)	(2,833,339)
기타유동부채	-	453,170
기타비유동부채	10,000	-
영업으로부터 창출된 현금	19,718,763	29,522,831

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

(단위: 천원)

구 분	2017	2016
건설중인자산의 타계정 대체	706,650	158,951
유형자산 취득 관련 미지급금(지급)	909,430	(479,980)
무형자산 취득 관련 미지급금(지급)	(35,542)	61,832
유형자산 처분 관련 미수금	1,134,664	-
무형자산 처분 관련 미수금(지급)	(467,500)	-
차입금과 예금의 상계조정	688,061	4,578,890
매도가능금융자산의 이연법인세대체	5,375	39,486
사채의 유동성대체	-	1,095,518
전환사채의 전환	3,983,028	5,026,019
채권의 제각	6,450,148	510,187

(3) 재무활동에서 생기는 부채의 조정내용

재무활동에서 생기는 부채의 조정내용은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	재무활동으로 인한 부채		
	유동차입금	비유동차입금	합계
2017년 1월 1일	31,741,593	203,708,223	235,449,816
현금흐름	-	-	-
외화차이	-	(274,200)	(274,200)
기타 비금융변동	(2,276,216)	(109,078)	(2,385,294)
전환권 행사	(2,462,787)	(1,520,241)	(3,983,028)
현할차 상각	186,571	2,099,224	2,285,795
차입금과 예금의 상계조정	-	(688,061)	(688,061)
2017년 12월 31일	29,465,377	203,324,945	232,790,322

33. 우발상황과 약정사항

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

(단위: 천원)

금융기관	2017.12.31		2016.12.31	
	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	24,015,800	24,015,800	24,290,000	24,290,000
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	5,776,000	5,776,000
기업은행	2,788,884	2,788,884	2,788,884	2,788,884
합 계	179,348,365	179,348,365	180,335,187	180,335,187

(2) 2017년 12월 31일 현재 회사는 거래처의 납품대금의 원활한 지급을 위해서 회사가 거래처에게 지급하여야 할 매입채무를 담보로 거래처가 대출을 받을 수 있는 외상매출금 담보대출약정을 KEB하나은행(한도금액 30억원, 실행금액 5.38억원), 기업은행(한도금액 100억원, 실행금액 6.56억원)과 체결하고 있습니다.

(3) 회사의 타회사에 대한 지급보증 및 담보제공내역은 다음과 같습니다.

(단위: USD, 천원)

회사명	내 역	2017.12.31	2016.12.31
비케이이엔티(주)	사모사채지급보증	₩ 12,400,000	₩ 12,400,000
	일반대출지급보증	₩ 19,300,286	₩ 19,300,286
SFA SEMICON Philippines Corp. (구, Phoenix Semiconductor Philippines Corp.)	외화대출지급보증	-	USD 83,000,000
	외화대출 주식담보제공	-	₩ 61,465,925
SFA SEMICON(suzhou) Co.,Ltd	시설자금 차입지급보증	-	USD 2,000,000
(주)코아로직	사모사채지급보증	₩ 4,017,973	₩ 4,017,973
	은행차입금지급보증	₩ 488,915	₩ 488,915

2017년 12월 31일 현재, 회사는 (주)코아로직, 비케이이엔티(주)의 상기 지급보증과 관련하여 35,116백만원을 지급보증충당부채로 계상하였습니다.

(4) 당기말 현재 회사가 장·단기차입금, 사채, 전환사채와 관련하여 담보로 제공한 자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

담보제공자산	구 분	2017.12.31	2016.12.31	차입처
유동기타금융자산 (금융기관예치금)	정기예금	2,990	7,670	산은캐피탈 외 제 24회 사모사채 인수 자
	단기금융상품	-	459	수협은행
	정기예금	300	-	중부도시가스
비유동기타금융자산	별단예금	-	2	우리은행
	장기금융상품	-	260	우리은행
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	기계기구	42,000	42,000	농협은행
유형자산	기계기구	-	3,900	산은캐피탈
재고자산	재공품과 관련보험금	4,500	3,500	하이닉스(주)
재고자산	재고자산	41,600	41,600	수출입은행
합 계		269,190	277,191	

상기 담보제공한 자산 내역 외에, 회사는 유형자산관련 재산종합보험 부보금액 중 26,400백만원이 농협은행에 질권설정되어 있습니다.

(5) 회사의 2018년 3월 기준 신용등급이 투기등급 이하가 되는 경우, 채권단 협의내용에 따라 지배회사인 (주)에스에프에이가 최소 1백억원에서 최대 2백억원의 추가출자의무가 있습니다. 만약 사후 해당 추가출자가 이루어지지 않으면 회사 차입금의 원금 상환유예는 종료됩니다.

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

(7) 회사는 삼성전자 주식회사와 SFA SEMICON Philippines Corp.(구, Phoenix Semiconductor Philippines Corp.)의 제품 제조 등의 계약과 관련하여 SFA SEMICON Philippines Corp.(구, Phoenix Semiconductor Philippines Corp.)가 수행하는 일체의 의무에 대하여 연대책임을 부담합니다.

(8) 운용리스 이용 내역

회사는 일부 차량 및 부동산을 취소 불가능한 운용리스로 이용하고 있으며, 이러한 리스계약

의 기간은 2~3년입니다. 당기 중 운용리스료로 인식한 비용은 348,218천원입니다. 취소불능 운용리스계약의 미래 최소 리스료의 합계는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	2017
1년 이하	348,218
1년 초과 ~ 5년 이하	409,996
5년 초과	-
합 계	758,214

(9) 회사는 2017년 7월 6일, 종속기업인 SFA SEMICON Philippines Corp.(구, Phoenix Semiconductor Philippines Corp.)의 은행차입금 USD 40백만달러 차입과 관련하여 회사가 보유중인 SFA SEMICON Philippines Corp.(구, Phoenix Semiconductor Philippines Corp.) 주식의 담보제공과 지급보증을 이사회 결의로 의결하였으며, 보고기간말 현재 차입과 지급보증은 미집행 중입니다.

34. 특수관계자 거래

가. 특수관계자 현황

(1) 지배기업

회사명	지분율(%)	
	2017.12.31	2016.12.31
(주)에스에프에이	47.51	48.10

(2) 종속기업 현황

회사명	지분율(%)	
	2017.12.31	2016.12.31
SFA SEMICON Philippines Corp. (구, Phoenix Semiconductor 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 관계기업 및 기타 특수관계자

관 계	회사명
기타특수관계자	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 (*1)	674,000	105,773	-	2,590,619
종속기업	SFA SEMICON Philippines Corp. (구, Phoenix Semiconductor Philippines Corp.) (*2)	114,872,479	634,101	85,814	113,371
	SFA SEMICON(suzhou) Co.,Ltd (*3)	2,620	147,369	-	-
합 계		115,549,099	887,243	85,814	2,703,990

(*1) 기타비용 중 71,292천원은 무형자산처분손익 금액으로 총 매각금액은 67,000천원입니다.

(*2) 매출거래 중 555,325천원은 기계장치 매출로, 순액조정 후의 금액(총액: 6,161,518천원)입니다. 기타수익 중 613,065천원은 유형자산처분손익 금액으로 총 매각금액은 2,045,511천원입니다. 기타비용 중 47,549천원은 유형자산처분손익 금액으로 총 매각금액은 287,320천원입니다.

(*3) 기타수익 중 124,784천원은 유형자산처분손익 금액으로 총 매각금액은 349,619천원입니다.

2) 전기

(단위: 천원)

특수관계 구분	회사명	매출	기타수익 등	매입	기타비용 등
지배기업	(주)에스에프에이	288,100	55,922	-	3,017,383
종속기업	SFA SEMICON Philippines Corp. (구, Phoenix Semiconductor Philippines Corp.) (*1)	80,258,732	223,992	1,263	189,057
	SFA SEMICON(suzhou) Co.,Ltd (*2)	46,796	332,669	-	-
기타 특수관계자	(주)코아로직(*3)	245,269	-	-	-
합 계		80,838,897	612,583	1,263	3,206,440

(*1) 매출거래 중 433,733천원은 기계장치 매출로, 순액조정 후의 금액(총액: 5,015,301천원)입니다.

(*2) 기타수익 중 195,496천원은 유형자산처분손익 금액으로 총 매각금액은 336,494천원입니다.

(*3) 전기의 (주)코아로직의 매출 및 매입거래는 회사의 특수관계자에서 제외되기 전 까지의 금액입니다.

(2) 채권 및 채무거래

1) 당기

(단위: 천원)

특수관계 구분	회사명	매출채권	기타채권 등	기타채무 등	차입금 등
지배기업	(주)에스에프에이	-	62,326	568,416	38,407,015
종속기업	SFA SEMICON Philippines Corp. (구, Phoenix Semiconductor Philippines Corp.)	44,183,189	1,214,903	1,198	-
	SFA SEMICON(suzhou) Co.,Ltd	609	382,418	-	-
합 계		44,183,798	1,659,647	569,614	38,407,015

2) 전기

(단위: 천원)

특수관계 구분	회사명	매출채권	기타채권 등	기타채무 등	차입금 등
지배기업	(주)에스에프에이	-	277,037	839,389	38,163,697
종속기업	SFA SEMICON Philippines Corp. (구, Phoenix Semiconductor Philippines Corp.)	8,880,622	101,268	66,359	-
	SFA SEMICON(suzhou) Co.,Ltd	15,843	511,140	23,581	-
합 계		8,896,465	889,445	929,329	38,163,697

(3) 자금거래

1) 당기

당기 중 특수관계자와의 중요한 자금거래는 없습니다.

2) 전기

전기 중 특수관계자와의 중요한 자금거래는 없으며 회사는 SFA SEMICON(suzhou) Co.,Ltd에 USD 4,200,000을 유상증자하였습니다. 또한 (주)에스에프에이는 신종자본증권 중 190억원을 회사의 보통주식으로 전환하였습니다.

(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)	IBK투자증권	2,800,000	2015년 09월 09일 ~ 2020년 09월 09일	자금차입
	비케이이엔티(주)	한국투자증권	2,800,000	2015년 09월 09일 ~ 2020년 09월 09일	자금차입
	비케이이엔티(주)	유진투자증권	2,800,000	2015년 09월 09일 ~ 2020년 09월 09일	자금차입
	비케이이엔티(주)	신영증권	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

회사는 상기 지급보증과 관련하여 지급보증채무를 계상하고 있습니다(주석 33 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(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	602,365	491,993
퇴직급여	170,608	19,914
합 계	772,973	511,908

35. 영업부문 정보

회사는 한국채택국제회계기준 제1108호(영업부문)에 따라 부문에 대한 자원배분의 의사결정과 보고부문의 성과평가를 위하여 최고영업의사결정자가 정기적으로 검토하는 당사 실체 내 단위에 대한 내부보고를 기초로 영업부문을 채택하였습니다. 당사의 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)	87,743,780	109,695,030	1,047,354	1,515,057	5,440,308	6,196,420	1,760	100,692
합 계	87,743,780	109,695,030	1,047,354	1,515,057	5,440,308	6,196,420	1,760	100,692

36. 보고기간 후 사건

회사는 2018년 3월 9일, 기존 차입금 상환 및 운영자금 목적으로 종속기업인 SFA SEMICON Philippines Corp.(구, Phoenix Semiconductor Philippines Corp.)에게 USD 30백만달러를 2018년 4월부터 2020년 8월까지 대여하기로 이사회 결의하였습니다.

6. 기타 재무에 관한 사항

가. 대손충당금 설정현황

1) 대손충당금 설정내역

(단위 : 백만원)

구분	계정과목	채권총액	대손충당금	대손충당금 설정률
제20기	매출채권	37,675	2,130	5.65%

제19기	매출채권	51,173	2,842	5.55%
제18기	매출채권	43,750	3,761	8.60%

2) 대손충당금 변동현황

(단위 : 백만원)

구분	제20기	제19기	제18기
1. 기초 대손충당금 잔액합계	2,842	3,761	1,115
2. 순대손처리액(① - ②±③)	(268)	(527)	(2,461)
① 대손처리액(상각채권액)	(234)	(510)	
② 상각채권회수액	-		
③ 기타증감액	(34)	(17)	(2,461)
3. 대손상각비 계상(환입)액	(444)	(392)	5,107
4. 기말 대손충당금 잔액합계	2,130	2,842	3,761

나. 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 대손 경험률을 산정하며, 매출채권 등의 잔액에 대하여 발생시점부터 6개월 이하의 금액은 1%, 6개월초과 12개월 이하의 금액은 10%, 1년초과 2년이하의 금액은 50%, 2년초과의 금액은 100%를 대손충당금으로 설정
- 대손예상액 : 채무자의 파산, 강제집행, 사망, 실종 등으로 회수가 불투명한 채권의 경우 회수가능성, 담보설정여부 등을 고려하여 채권잔액의 1% 초과 ~ 100% 범위에서 합리적인 대손 추산액 설정

다. 경과기간별 매출채권잔액 현황

(단위 : 백만원, %)

구분	6월이하	6월초과 1년이하	1년초과 3년 이하	3년 초과	계
채권금액	35,514	33	2,128	-	37,675
구성비율	94%	-	6%	-	100%

※ 상기 내용은 연결재무제표 매출채권 기준의 연령분석 자료입니다.

라. 재고자산 현황 등

1) 재고자산의 사업부문별 보유현황

(단위 : 백만원)

사업부문	계정과목	제20기	제19기	제18기	비고
반도체제조	상 품	100	2	49	-
	제 품	296	1,153	298	-
	재공품	5,376	7,020	7,457	-
	원재료	14,184	22,991	13,890	-
	저장품	2,202	2,686	3,362	-
	미착품	593	1,223	558	-
	소 계	22,751	35,077	25,614	-
합계	상 품	100	2	49	-
	제 품	296	1,153	298	-
	재공품	5,376	7,020	7,457	-
	원재료	14,184	22,991	13,890	-
	저장품	2,202	2,686	3,362	-
	미착품	593	1,223	558	-
	합 계	22,751	35,077	25,614	-
총자산대비 재고자산 구성비율(%)		3.6%		5.2%	
[재고자산÷기말자산총계×100]				3.50%	
재고자산회전율(회수)		14.2회		13.2회	
[연환산 매출원가÷{(기초재고 + 기말재고)÷2}]				14.8회	

2) 재고자산의 실사내역 등

- (1) 실사 일자 : 6월 말 및 12월 말 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 연결 재무제표 주석의 4. 공정가치 내용을 참조하여 주시기 바랍니다.

4. 채무증권 발행실적 등

채무증권 발행실적

(기준일 : 2017년 12월 31일)

(단위 : 백만원, %)

발행회사	증권종류	발행방법	발행일자	권면 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	일부상환	신한금융투자
SFA반도체	회사채	사모	2014년 10월 06일	8,000	1.5%	-	2020년 09월 09일	미상환	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 채무증권 발행실적은 기준일 현재 연결기준으로 작성되었음

- 상기 회사채 중 2012년 06월 14일 발행한 사채는 (주)에스에프에이반도체 제18회 신주인수권부사채이며 2015년 6월 14일 상환 완료하였습니다.
- 상기 회사채 중 2012년 06월 12일 발행한 사채는 (주)에스에프에이반도체 제19회 무보증사채이며 2015년 6월 12일 상환 완료하였습니다.
- 상기 회사채 중 2012년 09월 06일 발행한 사채는 (주)에스에프에이반도체 제20회 무보증사채이며 채권단 유예로 2015년 9월 23일 상환 완료하였습니다.
- 상기 회사채 중 2012년 11월 01일 발행한 100억원 사채는 (주)에스에프에이반도체 제 21회 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 07월 28일 발행한 (주)에스에프에이반도체 제24회 무보증 사채의 권면총액은 150억원이고, 98억원은 주식전환, 5억원은 일부 상환하여 현재 잔액은 47억원입니다.
- 상기 회사채 중 2014년 10월 06일 발행한 80억원 사채는 (주)에스에프에이반도체 제25회 무보증사채입니다.
- 상기 회사채 중 2014년 10월 06일 발행한 (주)에스에프에이반도체 제26회 무보증 사채의권면총액은 20억원이고, 2016년 9월 13일 상환 완료하였습니다.
- 상기 회사채 중 2015년 9월 10일 발행한 300억원 사채는 (주)에스에프에이반도체 제27회 기명식 사모 신주인수권부사채입니다.
- 상기 신종자본증권 중 15년 9월 10일 발행한 (주)에스에프에이 반도체 제28회 기명식 사모 전환사채의 권면총액은 297억이고, 190억원을 주식전환하여 현재 잔액은 107억입니다.

기업어음증권 미상환 잔액

(기준일 : 2017년 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	-	-	-	-	-	-	-	-	-

전자단기사채 미상환 잔액

(기준일 : 2017년 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 : 2017년 12월 31일)

(단위 : 백만원)

잔여만기		1년 이하	1년초과 2년이하	2년초과 3년이하	3년초과 4년이하	4년초과 5년이하	5년초과 10년이하	10년초과	합 계
미상환 잔액	공모	-	-	-	-	-	-	-	-
	사모	-	-	31,454	-	-	-	30,000	61,454
	합계	-	-	31,454	-	-	-	30,000	61,454

※ 상기 회사채 미상환 잔액은 기준일 현재 연결기준으로 작성되었음

- 상기 회사채 미상환 잔액 중 2년 초과 3년 이하 사모 잔액은 (주)에스에프에이 반도체 제21회 P-CBO 4,724백만원, 제22회 P-CBO 8,770백만원, 제23회 P-CBO 5,260백만원, 제24회 무보증사채 4,700백만원, 제25회 무보증사채 8,000백만원입니다.
- 상기 회사채 미상환 잔액 중 10년 초과 사모 잔액은 (주)에스에프에이반도체 제27회 신주인수권부사채 30,000백만원입니다.

신종자본증권 미상환 잔액

(기준일 : 2017년 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

조건부자본증권 미상환 잔액

(기준일 : 2017년 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. 감사인의 감사의견 등

1. 회계감사인의 명칭 및 감사의견(검토의견 포함한다. 이하 이 조에서 같다)을 다음의 표에 따라 기재한다.

사업연도	감사인	감사의견	감사보고서 특기사항
제20기(당기)	삼일회계법인	적정	-
제19기(전기)	삼일회계법인	적정	-
제18기(전전기)	삼일회계법인	적정	-

2. 감사용역 체결현황은 다음의 표에 따라 기재한다.

사업연도	감사인	내 용	보수	총소요시간
제20기(당기)	삼일회계법인	분기검토, 반기검토 중간감사, 연말감사, 연 결감사	142백만원	1,828시간
제19기(전기)	삼일회계법인	분기검토, 반기검토 중간감사, 연말감사, 연 결감사	164백만원	2,188시간
제18기(전전기)	삼일회계법인	분기검토, 반기검토 중간감사, 연말감사, 연 결감사	182백만원	2,293시간

3. 회계감사인과의 비감사용역 계약체결 현황은 다음의 표에 따라 기재한다.

사업연도	계약체결일	용역내용	용역수행기간	용역보수	비고
제20기(당기)	-	-	-	-	-
제19기(전기)	2016.12.12	이전가격 정책 수립 지원	2016.12 ~ 2017.12	45백만원	-
제18기(전전기)	-	-	-	-	-

V. 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	제20기	제19기	증감	증감율
자산	-	-	-	-
[유동자산]	177,249	224,874	(47,625)	(21.2%)
[비유동자산]	455,672	451,301	4,371	1.0%
자산총계	632,921	676,175	(43,254)	(6.4%)
부채	-	-	-	-
[유동부채]	108,021	139,875	(31,854)	(22.8%)
[비유동부채]	255,284	264,721	(9,437)	(3.6%)
부채총계	363,305	404,596	(41,291)	(10.2%)
자본	-	-	-	-
[자본금]	70,795	69,940	855	1.2%
[자본잉여금]	353,441	350,311	3,130	0.9%
[자본조정]	(3,136)	(3,083)	(53)	1.7%
[기타포괄손익누계액]	(6,930)	7,270	(14,200)	(195.3%)
[이익잉여금]	(164,005)	(174,213)	10,208	(5.9%)
[비지배지분]	19,451	21,354	(1,903)	(8.9%)
자본총계	269,616	271,579	(1,963)	(0.7%)

당사의 총자산은 2017년말 현재 6,329억원으로 전년대비 6.4% 감소하였으며, 구성비는 유동자산 -21.2%, 비유동자산 1.0%입니다. 총부채는 3,633억원으로 전년대비 10.2% 감소하였으며, 유동부채 -22.8%, 비유동부채 -3.6%로 구성되어 있습니다. 총자본은 2,696억원으로 납입자본금 707억원, 자본잉여금 3,534억원, 자본조정 -31억원, 기타포괄손익누계액 -69억, 이익잉여금 -1,640억원, 비지배지분 194억원으로 구성되어 있습니다.

1) 안전성지표

구분	산식	비율	
		제20기	제19기
유동비율	유동자산/유동부채 X 100	164.1%	160.8%
부채비율	부채총계/자기자본 X 100	134.7%	149.0%
차입금의존도	차입금/총자산 X 100	42.5%	44.5%

2) 만기보유자산

- 해당 사항 없음

3. 연결 경영성과

(단위 : 백만원, %)

구 분	제20기	제19기	증감	증감률
매출액	449,558	429,215	20,343	4.7%
매출원가	410,673	399,456	11,217	2.8%
매출총이익	38,885	29,759	9,126	30.7%
판매비와관리비	13,423	14,946	(1,523)	(10.2%)
영업이익	25,462	14,813	10,649	71.9%
법인세비용차감전순이익	11,131	9,389	1,742	18.6%
법인세비용	(1,265)	(1,806)	541	(-30.0%)
당기순이익	9,866	7,583	2,283	30.1%

2017년 반도체 호황으로 인하여 매출액은 4,496억원으로 전년대비 4.7% 증가하였으며, 영업이익은 254억원으로 전년대비 71.9% 증가하였습니다. 판매비와관리비는 134억원으로 전년대비 10.2% 감소 하였으며, 당기순이익은 98억으로 전년대비 30.1% 증가하였습니다.

4. 유동성 및 자금의 조달 등

가. 유동성

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

(단위: 백만원)

구 분	제20기	제19기
법인세비용차감전순이익	11,131	9,389
조정:	70,717	65,179
퇴직급여	3,051	3,495
대손충당금환입	(444)	(392)
감가상각비	52,848	54,888
무형자산상각비	2,863	3,177
이자수익	(1,151)	(1,845)
이자비용	11,315	12,702
외화환산손실	2,783	2,474
외화환산이익	(1,211)	(2,443)
파생상품손익	7	95
금융보증손실	465	646
기타의 대손충당금환입	(661)	—
기타의 대손상각비	—	2,801
기타투자자산처분손실	1	—
채무조정이익	—	(12,028)
매도가능금융자산 손상차손	—	11
유형자산처분이익	(84)	(117)
유형자산처분손실	416	1,634
무형자산처분손실	406	907
당기손익인식금융자산평가손익	—	(426)
기타	114	(401)

(단위: 백만원)

구 분	제20기	제19기
자산 · 부채의 변동:	11,397	(20,284)
매출채권	8,694	(3,187)
기타금융채권	268	(9,968)
기타유동자산	618	641
재고자산	10,339	(8,548)
기타비유동자산	2,687	309
매입채무	(4,715)	7,836
기타금융부채	(3,597)	471

기타유동부채	(164)	(5,391)
퇴직급여채무	(3,032)	(2,756)
기타비유동부채	299	307
영업으로부터 창출된 현금	93,244	54,284

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

(단위: 백만원)

구 분	제20기	제19기
건설중인자산의 타계정 대체	707	159
채권의 제각	6,458	510
유형자산 취득으로 인한 미지급금 증가(감소)	2,941	(544)
무형자산 취득으로 인한 미지급금 증가	137	62
무형자산 처분으로 인한 미수금 감소	468	-
차입금과 예금의 상계조정	688	4,579
사채의 유동성대체	-	1,096
차입금의 유동성대체	8,201	20,455
전환사채의 전환	3,983	5,026

나. 자금 조달

당사는 매출 상승에 따른 설비투자를 고려하여 장기성 유동성 자금 확보에 노력을 기울이고 있으며, 필리핀 2공장 투자와 관련하여 외부 장기자금 조달을 진행하고 있습니다.

1) 2017년과 2016년 12월 31일 현재 차입금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	제20기	제19기
유동	-	-
은행차입금	32,470	52,505
신주인수권부사채	27,614	27,576
전환사채	1,851	4,165
소 계	61,935	84,247
비유동	-	-
은행차입금	177,862	186,287
사채	18,189	18,006
전환사채	11,123	12,459
소 계	207,173	216,751
총차입금	269,109	300,998

※ 은행차입금, 일반사채, 전환사채, 신주인수권부사채 상세 내역은 사업보고서 본문 'III. 재무에 관한 사항' 중 '3. 연결재무제표 주석'을 참조 바랍니다.

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(재무위험, 외환위험)' 을 참조 바랍니다.

VI. 이사회 등 회사의 기관에 관한 사항

1. 이사회에 관한 사항

(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

2018.03.28 : 사내이사 김영민 재선임 [정기주총]

사내이사 이병천 선임 [정기주총]

사외이사 이성훈 재선임 [정기주총]

기타비상무이사 이명재 재선임 [정기주총]

- 정기주주총회 소집통지시 공지함

(3) 사외이사후보추천위원회 설치 및 구성 현황

성명	사외이사 여부	비고
-	-	-

※ 당사는 사외이사후보추천위원회 설치 및 구성이 되어있지 않음

(4) 사외이사 현황

성명	주요 경력	최대주주등과의 이해관계	대내외 교육 참여현황	비고
이성훈	- 법무법인 세종(SHIN&KIM) - Allens Arthur Robinson 멜버른 사무소 - (현)연세대학교 법학전문대학원 겸임교수 - (현)KLPARTNERS 파트너 변호사	없음	-	-
인호	- 한국산업은행 신탁본부장 이사 - KDB 흥가리 은행 은행장 - 한국자산관리공사 부사장 - 동부대우전자 재무담당 사장	없음	-	-

※ 2018년 3월 28일 정기주주총회 이후 인호 사외이사 임기 만료로 인한 퇴임.

※ 사외이사의 업무지원 조직 : 재무팀(담당자: 한규호☎ 041-520-7453)

2. 이사회 운영에 관한 사항

(1) 이사회 운영규정의 주요내용

ㄱ. 이사회는 대표이사(사장) 또는 이사회에서 따로 정한 이사가 있을 때에는

그 이사가 회일 12시간전에 각 이사 및 감사에게 통지하여 소집한다.

그러나 이사 및 감사 전원의 동의가 있을 때에는 소집절차를 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.
- 근. 이사회의 결의에 관하여 특별한 이해관계가 있는 자는 의결권을 행사하지 못한다.
- ㅁ. 이사회의 의사에 관하여 의사록을 작성하고 의장과 출석한 이사 및 감사가 기명날인 또는 서명을 하여 본점에 비치한다.

(2) 이사회의 주요활동내역

회 차	개최일자	의 안 내 용	가결여부	사외이사 이성훈	사외이사 인호
제1회	17.01.18	휘닉스자산운용(주) 주식 매각의 건	가결	찬성	불참
제2회	17.02.16	2016년 경영실적 내부회계관리제도 운영실태 보고의 건 미등기임원 변동사항 보고의 건 제19기 재무제표 및 영업보고서 승인의 건 주요주주와의 거래 승인의 건	가결 가결 가결 가결 가결	찬성 찬성 찬성 찬성 찬성	찬성 찬성 찬성 찬성 찬성
제3회	17.03.15	제1호 이사 후보 확정의 건 제2호 대표이사 선임의 건 제3호 이사 보수한도액 승인의 건 제4호 감사 보수한도액 승인의 건 제5호 임원 퇴직금 지급규정 변경의 건 제6호 제19기 정기주주총회 소집의 건	가결 가결 가결 가결 가결 가결	찬성 찬성 찬성 찬성 찬성 찬성	찬성 찬성 찬성 찬성 찬성 찬성
제4회	17.03.31	제1호 대표이사 선임의 건	가결	찬성	찬성
제5회	17.05.12	2017년 1분기 경영 실적 보고	가결	찬성	찬성
제6회	17.07.06	SSP 채무보증 및 담보제공의 건	가결	찬성	찬성
제7회	17.08.09	제1호 2017년 반기 경영실적 제2호 종된 사업장 폐쇄의 건	가결	찬성	찬성
제8회	17.11.13	17년 3분기 실적보고 임원 보수 규정 변경의 건	가결	찬성	찬성
제9회	17.12.29	주식매수선택권부여 취소의 건	가결	찬성	불참

(3) 이사회내의 위원회 구성현황

위원회명	구성	성명	설치목적 및 권한사항	비 고
-	-	-	-	-

- 해당사항 없음

(4) 이사회내의 위원회 활동내역

위원회명	개최일자	의안내용	가결여부	사외이사의 성명 출석률 및 찬반여부
-	-	-	-	-

2. 감사제도에 관한 사항

1. 감사기구 관련 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 인적사항

성 명	주 요 경 력	비 고
민정기	<ul style="list-style-type: none">- 삼일회계법인 매니저- 케이스톤 파트너스 이사- 흥국자산운용 팀장- 칸서스파트너스 전무-현)현대투자네트워크 전무	상근

(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.

(5) 감사의 주요활동내용

당사의 감사는 회사의 결산자료, 영업현황, 자금운용계획, 투자계획, 인원계획 및 경영상 중요사항을 의결하는 이사회에 참석하거나 서면보고의 방식으로 감사활동을 하고 있습니다. 또한 정기주주총회의 감사보고 및 내부회계관리제도에 대한 운영실태 평가보고 등을 수행합니다. 감사의 주요활동 내용은 상기 이사회의 주요활동 내용과 동일합니다.

3. 준법지원인 구성 및 현황

- 해당사항 없음

3. 주주의 의결권 행사에 관한 사항

1. 집중투표제의 채택여부

- 해당사항 없습니다.

2. 서면투표제 또는 전자투표제의 채택여부

- 해당사항 없습니다.

3. 소수주주권의 행사여부

- 해당사항 없음

4. 경영권 경쟁

- 당사는 대상기간 중 회사의 경영지배권에 관하여 경쟁이 있었던 경우가 없습니다.

VII. 주주에 관한 사항

1. 최대주주 및 특수관계인 외 분포 현황

최대주주 및 특수관계인의 주식소유 현황

(기준일 : 2017년 12월 31일)

(단위 : 주, %)

성명	관계	주식의 종류	소유주식수 및 지분율				비고	
			기초		기말			
			주식수	지분율	주식수	지분율		
에스에프에이	최대주주	보통주	67,032,487	48.10	67,032,487	47.51	-	
김영민	특수관계인	보통주	40,390	0.03	40,390	0.03	-	
이병천	특수관계인	보통주	14,479	0.01	14,479	0.01	-	
전용배	특수관계인	보통주	14,400	0.01	14,400	0.01	-	
고병길	특수관계인	보통주	1,900	0.00	1,900	0.00	-	
한규호	특수관계인	보통주	0	0	6,535	0.00	-	
계		보통주	67,103,656	48.15	67,110,191	47.56	-	
		-	-	-	-	-	-	

(1) 법인 또는 단체의 기본정보

명칭	출자자수 (명)	대표이사 (대표조합원)		업무집행자 (업무집행조합원)		최대주주 (최대출자자)	
		성명	지분(%)	성명	지분(%)	성명	지분(%)
(주)에스에프에이	9,247	김영민	0.04	-	-	(주)디와이홀딩스	33.28
		-	-	-	-	-	-

(3) 당사의 최대주주(SFA)의 대표이사, 업무집행자, 최대주주 변동내역

변동일	대표이사 (대표조합원)		업무집행자 (업무집행조합원)		최대주주 (최대출자자)	
	성명	지분(%)	성명	지분(%)	성명	지분(%)
2014년 06월 02일	김영민	0.04	-	-	-	-
2015년 09월 10일	-	-	-	-	(주)디와이홀딩스	33.28
2017년 02월 22일	김영민	0.04	-	-	-	-
2017년 06월 15일	김영민	0.04	-	-	(주)디와이홀딩스	33.28

주)2017년 06월 15일 SFA의 무상증자에 따라 주식수는 증가하였으나, 지분율 변동 없음

(4) 최대주주(SFA)의 최근 결산기 재무현황

(단위 : 백만원)

구 분	
자산총계	1,810,809
부채총계	825,954
자본총계	984,855
매출액	1,920,385
영업이익	236,088
당기순이익	203,336

(5) 당사의 최대주주법인(SFA)의 최대주주법인 (DY홀딩스)의 기본정보

명 칭	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	-	-	-	-

(6) 법인 또는 단체의 대표이사, 업무집행자, 최대주주의 변동내역

변동일	대표이사 (대표조합원)		업무집행자 (업무집행조합원)		최대주주 (최대출자자)	
	성명	지분(%)	성명	지분(%)	성명	지분(%)
2015년 09월 10일	원진	91.44	-	-	원진	91.44
2015년 09월 10일	원종목	8.56	-	-	-	-

(7) 최대주주(DY홀딩스)의 최근 결산기 재무현황

(단위 : 백만원)

구 分	
자산총계	321,785
부채총계	10,582
자본총계	311,203
매출액	63,931
영업이익	55,387
당기순이익	48,095

(8) 사업현황 등 회사 경영 안정성에 영향을 미칠 수 있는 주요 내용

- 해당 사항 없음

2. 주식의분포

최대주주 변동내역

(기준일 : 2017년 12월 31일) (단위 : 주, %)

변동일	최대주주명	소유주식수	지분율	비고
2015년 04월 17일	한국문화진흥	17,297,297	27.90	시간외 매매에 따른 최대주주 변동
2015년 09월 18일	에스에프에이	29,953,266	29.96	제3자 배정 유상증자
2015년 12월 16일	에스에프에이	58,606,767	45.56	제3자 배정 유상증자
2016년 10월 11일	에스에프에이	67,032,487	48.10	전환권 행사
2017년 08월 22일	에스에프에이	67,032,487	47.51	전환권 행사에 따른 비율 변동

- 소유주식수 및 지분율은 최대주주 변동일 당시 최대주주가 소유하고 있는 주식임.

주식 소유현황

(기준일 : 2017년 12월 31일) (단위 : 주)

구분	주주명	소유주식수	지분율	비고
5% 이상 주주	한국문화진흥	7,703,078	5.5%	-
	-	-	-	-
우리사주조합		-	-	-

소액주주현황

(기준일 : 2017년 12월 31일) (단위 : 주)

구 분	주주		보유주식		비 고
	주주수	비율	주식수	비율	
소액주주	15,946	99.94%	64,533,268	45.73%	

3. 주식사무

정관상 신주인수권의 내용	제10조 (신주인수권)
	<p>① 주주는 그가 소유한 주식의 수에 비례하여 신주의 배정을 받을 권리를 가진다</p> <p>② 회사는 제1항의 규정에도 불구하고 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 경우 이사회의 결의로 주주 외의 자에게 신주를 배정할 수 있다.</p> <p>1. 발행주식총수의 100분의 50을 초과하지 않는 범위 내에서 자본시장과 금융투자업에 관한 법률 제165조의6에 따라 일반공모증자 방식으로 신주를 발행하는 경우</p> <p>2. 상법 제542조의3에 따른 주식매수선택권의 행사로 인하여 신주를 발행하는 경우</p> <p>3. 발행하는 주식총수의 100분의 20 범위 내에서 우리사주 조합원에게 주식을 우선배정하는 경우</p>

	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

4. 주가 및 주식거래실적

(단위: 원,주)

종 류		7월	8월	9월	10월	11월	12월
보통주	최 고	3,095	3,150	2,615	2,595	2,955	2,630
	최 저	2,400	2,450	2,340	2,290	2,460	2,330
월간거래량		27,991,245	21,655,311	10,370,579	6,527,497	27,388,353	13,017,074

VIII. 임원 및 직원 등에 관한 사항

1. 임원 및 직원의 현황

임원 현황

(기준일 : 2017년 12월 31일)

(단위 : 천주)

성명	성별	출생년월	직위	등기임원 여부	상근 여부	담당 업무	주요경력	소유주식수		재직기간	임기 만료일
								의결권 있는 주 식	의결권 없는 주식		
김영민	남	1967년 01월	대표이사	등기임원	상근	전사경영총괄	- KAIST 무기재료공학 석사 - Columbia Business School - POSCO - Bain & Company - Citigroup Global Markets 전무이사	40	-	2018.03 ~ 차기주총일 까지	2019년 03월 28일
민정기	남	1972년 11월	감사	등기임원	상근	감사	- 서울대 경제학과 - 서울대학교 경영대학원 석사 - 삼일회계법인 Manager - 케이스톤파트너스 이사 - 충국자산운용 팀장 - 칸서스파트너스 전무 - 현)현대투자네트워크 전무	-	-	2016.03 ~ 제21기 주총일 까지	2019년 03월 28일
이성훈	남	1971년 12월	사외이사	등기임원	비상근	사외이사	- 서울대 법과대학 - New York Univ School of Law 법학석사 - 법무법인 세종(SHIN&KIM) - Allens Arthur Robinson 엘버튼 사무소 - 현)연세대학교 법학전문대학원 겸임교수 - 현)KLPARTNERS 파트너 변호사	-	-	2018.03 ~ 차기주총일 까지	2019년 03월 28일
인호	남	1953년 05월	사외이사	등기임원	비상근	사외이사	- 연세대 경영학 - 한국산업은행 신탁본부장 이사 - KDB 평가리은행 은행장 - 한국자산관리공사 부사장 - 동부대우전자 재무담당 시장	-	-	2017.03 ~ 2018.03	2018년 03월 28일
이명재	남	1957년 10월	기타 비상무이사	등기임원	비상근	기타비상무이사	- 고려대 기계공학과 - 삼성전자 - 삼성테크원 - 현)(주)에스에프에이 사업운영부문장	-	-	2018.03 ~ 차기주총일 까지	2019년 03월 28일
원진	남	1973년 12월	부회장	미등기임원	상근	경영방침 수립 대외협력업무 총괄 종장기 전략 설정	- 브리운대학교 경제학 - 티센크루프동양엘리베이터 부사장 - 현)(주)디와이홀딩스 대표이사 부회장 - 현)(주)디와이프로퍼티 부회장 - 현)(주)에스에프에이 부회장	-	-	2016.04 ~ 현재	-
이병천	남	1962년 10월	전무	미등기임원	상근	사업운영부문장	- 항공대학교 전자공학과 - 삼성전자 TP센타 메모리 외주운영 그룹장 - 에스에프에이 반도체 해외법인 법인장 - 현)에스에프에이 반도체 사업운영부문장	14	-	2015.12 ~ 현재	-

조용경	남	1966년 08월	상무	미동기임원	상근	SFA Semicon (Suzhou) 법인장	- STATSChipPAC Korea FlipChip Special Turnkey 수석부부장 - 현)SFA Semicon(Suzhou) 법인장	-	-	2015.04 ~ 현재	-
고병길	남	1963년 03월	상무	미동기임원	상근	SFA Semicon Philippines 법인장	- 고려대학교 경영대학원 석사 - 호서대학교 경영학 박사 - 삼성전자 제조운영 - (주)에스에프에이반도체 경영혁신담당 - 현)(주)에스에프에이반도체 제조본부장	2	-	2015.12 ~ 현재	-
신승식	남	1965년 12월	상무	미동기임원	상근	영업1팀장	- 삼성전자 반도체 외주생산관리 부장 - 에이티세미콘 생산기획 이사 - 현)(주)에스에프에이반도체 영업1팀장	-	-	2015.01 ~ 현재	-
박민수	남	1970년 01월	이사	미동기임원	상근	연구소장	- 성균관대 기계공학 - 호서대학교 경영대학원 석사 - 동부전지 개발/공정기술 - WIN PAC 공정기술 - 현) (주)에스에프에이반도체 기술연구소 장	-	-	2016.12 ~ 현재	-
한규호	남	1972년 03월	이사	미동기임원	상근	경영지원본부장	- 성균관대 무역학 - 삼성코닝 재무팀 - 현) (주)에스에프에이반도체 경영지원본 부장	7	-	2017.12 ~ 현재	-

1. 3월 28일 제20기 정기주주총회에서 이병천 전무가 사내이사로 취임하였으며, 인호 사외이사는 임기 만료로 퇴임 하였습니다.

2. 등기임원의 재직기간은 임기 시작일부터의 재직 기준이며, 미동기 임원의 재직기간은 현직급 년차 기준입니다.

3. 당사의 등기임원 임기는 차기 주총일 까지입니다.

직원 현황

(기준일 : 2017년 12월 31일)

(단위 : 천원)

사업부문	성별	직원 수					평균 근속연수	연간급여 총액	1인평균 급여액	비고				
		기간의 정함이 없는 근로자		기간제 근로자		합계								
		전체	(단시간 근로자)	전체	(단시간 근로자)									
반도체사업부	남	347	-	1	-	348	5.0	17,043,857	50,726	-				
반도체사업부	여	288	-	2	-	290	4.5	10,827,330	38,808	-				
합계		635	-	3	-	638	4.8	27,871,187	45,319	-				

2. 임원의 보수 등

<이사·감사 전체의 보수현황>

1. 주주총회 승인금액

(단위 : 백만원)

구분	인원수	주주총회 승인금액	비고
----	-----	-----------	----

이사(사외이사)	4(2)	5,000	-
감사	1	200	-

2. 보수지급금액

2-1. 이사 · 감사 전체

(단위 : 백만원)

인원수	보수총액	1인당 평균보수액	비고
5	496	99	-

2-2. 유형별

(단위 : 백만원)

구 분	인원수	보수총액	1인당 평균보수액	비고
등기이사 (사외이사, 감사위원회 위원 제외)	2	406	203	-
사외이사 (감사위원회 위원 제외)	2	66	33	-
감사위원회 위원	-	-	-	-
감사	1	24	24	-

3. 이사 · 감사의 개인별 보수현황

3-1. 개인별 보수지급금액

(단위 : 백만원)

이름	직위	보수총액	보수총액에 포함되지 않는 보수
-	-	-	-
-	-	-	-

4. 주식매수선택권 부여 및 행사현황 등

4-1. 주식매수선택권의 부여 및 행사현황

(단위 : 원)

구 분	인원수	주식매수선택권의 공정가치 총액	비고
등기이사	-	-	-
사외이사	-	-	-
감사위원회 위원 또는 감사	-	-	-
계	-	-	-

4-2. 주식매수선택권 내역

(기준일 : 2018년 03월 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	2020년03월09일~ 2025년03월08일	2,540

※ 이병천 사내이사는 20기 주주총회를 통해 18년 3월 28일 신규 선임 되었습니다.

IX. 계열회사 등에 관한 사항

1. 계열회사간 출자현황

- 회사가 속해있는 기업집단의 명칭: 디와이홀딩스
- 기업집단 소속회사의 명칭
: I .회사의 개황. 2.회사의연혁.나. 회사가속해있는기업집단"을 참조
- 계열회사간 출자현황

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	31.1	코스닥상장	-
(주)에스에프에이	(주)에스에프에이반도체	47.5	코스닥상장	-
(주)에스에프에이반도체	SFA Semicon(Suzhou) Co.,LTD	93.1	비상장	-
(주)에스에프에이반도체	SFA Semicon Philippines Corp	85.0	PSE(필리핀)상장	-

2. 타법인 출자현황

(기준일 : 2017년 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	197,359	2,073
SFA Semicon(Suzhou) Co.,Ltd. (비상장)	2004.03.02	경영참여	22,086	-	93.05	32,645	-	-	-	-	93.05	50,021	44,927	1,523
합 계				1,840,264	-	79,896	-	-	-	1,840,264	-	79,896	242,286	3.596

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 : 해당 사항 없음.
- (나) 담보제공 내역 : 해당사항 없음
- (다) 채무보증 내역

(단위 : 백만원, USD)

성명 (법인명)	관계	거래내역				비고
		기초	증가	감소	기말	
SFA Semicon (Suzhou) Co.,LTD	계열회사	2,143	-	2,143	-	USD : 2,000,000 채권자: 산업은행 보증기간: 2016.12.30 ~ 2017.12.30
합계		2,143	-	2,143	-	-

※ '17년 12월 31일 서울외국환중개 매매기준율 (1,071.40원)을 적용하였음

- (라) 자산 양수도 내역
 - 해당 사항 없음

- (마) 영업거래
 - 해당 사항 없음.

2. 최대주주 이외의 이해관계자와의 거래내용

- (1) 가지급금 및 대여금(유가증권 대여 포함)내역

(단위 : 백만원)

성명 (법인명)	관계	계정과목	변동내역				미수 이자	비고
			기초	증가	감소	기말		
BKLCD CO.,Limited	-	단기대여금	4,821	-	4,821	-	-	USD 4,500,000 (대손처리) 대여기간 : 2016.10.05 ~ 2017.10.04
BKE&T(주)	-	단기대여금	2,899	-	-	2,899	-	대손처리
합계	-		7,720	-	4,821	2,899	-	-

※ '17년 12월 31일 서울외국환중개 매매기준율 (1,071.40원)을 적용하였음

- (2) 담보제공 내역
 - 해당사항 없음

- (3) 채무보증 내역

(단위 : 천원)

특수관계 구분	회사명	보증처	지급보증금액	보증기간	비고
기타 특수관계자	비케이이엔티(주)	IBK투자증권	2,800,000	2015년 09월 09일 ~ 2020년 09월 09일	자금차입

	비케이이엔티(주)	한국투자증권	2,800,000	2015년 09월 09일 ~ 2020년 09월 09일	자금차입
	비케이이엔티(주)	유진투자증권	2,800,000	2015년 09월 09일 ~ 2020년 09월 09일	자금차입
	비케이이엔티(주)	신영증권	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
제19기 정기주주총회 (2017.03.31)	<input type="checkbox"/> 보고사항: 제19기 감사보고, 영업보고 <input type="checkbox"/> 부의안건 ◆ 제1호 의안 : 제19기 (2016.01.01 ~ 2016.12.31) 재무상태표, 손익계산서 이익잉여금처분계산서(안) 승인의 건 ◆ 제2호 의안 : 이사 선임의 건 ◆ 제3호 의안 : 이사 보수 한도액 승인의 건 ◆ 제4호 의안 : 감사 보수 한도액 승인의 건 ◆ 제5호 의안 : 임원 퇴직금 지급규정 승인의 건	원안대로 승인가결 원안대로 승인가결 원안대로 승인가결 원안대로 승인가결 원안대로 승인가결	-
제20기 정기주주총회 (2018.03.28)	<input type="checkbox"/> 보고사항: 제20기 감사보고, 영업보고 <input type="checkbox"/> 부의안건 ◆ 제1호 의안 : 제20기 (2017.01.01 ~ 2017.12.31) 재무상태표, 손익계산서 이익잉여금처분계산서(안) 승인의 건 ◆ 제2호 의안 : 이사 선임의 건 ◆ 제3호 의안 : 이사 보수 한도액 승인의 건 ◆ 제4호 의안 : 감사 보수 한도액 승인의 건 ◆ 제5호 의안 : 주식매수선택권 부여의 건	원안대로 승인가결 원안대로 승인가결 원안대로 승인가결 원안대로 승인가결 원안대로 승인가결	-

3. 우발채무, 제재현황 등

(가) 중요한 소송 사건

- 해당 사항 없음

(나) 견질 또는 담보용 어음·수표현황

해당 사항이 없음

(다) 채무 보증 현황

(1) 연결회사의 타회사에 대한 지급보증 제공내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

회사명	내 역	2017.12.31	2016.12.31
-----	-----	------------	------------

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

(라) 기타의 우발채무

당사는 수출입은행 등과 무역금융한도 약정과 일반대출약정 등을 맺고 있으며 자세한 사항은 당 보고서 III. 재무에 관한 사항 연결재무제표 주석의 35. 우발상황과 약정사항 부분을 참조 하시기 바랍니다.

(마) 담보 제공 자산.

당 보고서 III. 재무에 관한 사항 연결재무제표 주석의 35. 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 무조건 적인 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)에스애프에이

(사) 단기매매차익 발생 및 환수현황(대상기간 : 2015.06.01 ~ 2015.12.31)

(단위: 건, 원)

구분	증권선물위원회(금융감독원장)으로부터 통보 받은 단기매매차익 현황	단기매매차익 환수 현황	단기매매차익 미환수 현황
건수	1	1	-
총액	11,651,524	11,651,524	-

4. 결산일 이후에 발생한 중요사항

- 2018년 3월 9일 SFA Semicon Philippines Corporation(이하 SSP)
미화 \$ 3,000만불 금전 대여 결정 공시 하였음.

5. 사모자금 사용 내역

(기준일 : 2017년 12월 31일)

(단위 : 백만원)

구 분	납입일	주요사항보고서의 자금사용 계획		실제 자금사용 내역		차이발생 사유 등
		사용용도	조달금액	내용	금액	
24회 사모사채	2014년 07월 28일	- 운용자금	15,000	- 자재구매자금	15,000	자금 사용계획과 일치함
25회 사모사채	2014년 10월 06일	- 운용 및 시설자금	8,000	- 자재구매자금 및 설비투자	8,000	자금 사용계획과 일치함

27회 사모사채	2015년 09월 10일	- 운용자금	30,000	- 차입금 상환	30,000	자금 사용계획과 일치함
28회 사모사채	2015년 10월 03일	- 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 2016년 온실가스 배출량 및 에너지 사용량은 다음과 같습니다.

구분	2017년	2016년	2015년
온실가스 배출량(tCO2e)	32,935	34,944	37,420
에너지 사용량(TJ)	676	717	767

【 전문가의 확인 】

1. 전문가의 확인

- 해당 사항 없음

2. 전문가와의 이해관계

- 해당 사항 없음