

에스에프에이 및 주요 종속회사 2023년 온라인 실적발표회

2024년 2월 16일(금) 오후 4시

Disclaimer

본 자료는 일부 미래에 대한 예측정보를 포함하고 있습니다.
이러한 예측 정보는 실제의 결과와 향후 차이가 발생할 수 있음을 양지하시기 바랍니다.

본 자료 상 회사가 예상한 결과 또는 사항이 실현되거나,
회사가 당초에 예상한 영향이 발생한다는 확신을 제공할 수 없습니다.
본 자료에 기재된 예측 정보는 본 자료 작성 시점을 기준으로 작성한 것이며,
회사가 이러한 위험 요인이나 예측정보를 업데이트할 예정이 없음을 유의하시기 바랍니다.

따라서, 본 자료는 투자자들의 투자 결과에 대하여 어떠한 법적인 목적으로
사용되어서는 아니되며, 당사는 본 자료에서 제공되는 정보에 의거하여
발생되는 투자 결과에 대해 어떠한 책임 또는 손해를 지지 않음을 알려드립니다.

목차

1. 2023년 경영실적(연결 / 별도)
2. 사업군별 성장 전략
3. 연결종속회사 : CIS
4. 연결종속회사 : SFA반도체

첨부(재무제표)

1

2023년 경영실적



경영실적

(연결)

- 연결매출 1조 8,812억으로 전년대비 12% 성장
- 연결 영업이익은 876억으로 전년대비 46% 감소
 - SFA 이익률 하락 및 반도체산업 불황으로 인한 SFA반도체 영업적자
- SFA 수익성 개선 및 반도체산업 상황 회복으로 인한 SFA반도체 실적 개선을 통해 '24년 수익성 상당히 개선 전망

(단위:억원)

구 분		2022년	YoY	2023년
매 출 액		16,844	+11.7%	18,812
	SFA	8,509	+19.6%	10,179
	CIS	-	신규 편입	2,843
	SFA반도체	6,994	-37.4%	4,376
	SNU	1,292	+3.9%	1,244
영 업 이 익		1,609 9.6%	-45.5%	876 4.7%
순 이 익		1,060 6.3%	-54.3%	484 2.6%

※ CIS 손익 : 2023년 2분기부터 연결손익 반영

경영실적 (별도)

- 상당한 규모의 수주잔고를 바탕으로 별도매출 1조 179억으로 전년대비 20% 성장
- 별도기준 영업이익은 전년대비 39% 감소
 - 인플레이션으로 인한 비용 증가 및 신사업의 일회성 초기 사업화비용 발생
- 인플레이션 안정화, 일회성 비용 관리를 통해 '24년 수익성 개선 전망

(단위:억원)

구 분		2022년	YoY	2023년
매 출 액		8,509	+19.6%	10,179
	국 내	3,102	-28.4%	2,219
	해 외	5,407	+47.2%	7,960
영 업 이 익		961 11.3%	-39.2%	584 5.7%
순 이 익		758 8.9%	-51.8%	365 3.6%

수주 (별도)

- 통상분쟁 및 이자율 상승 등의 영향으로 변동성 확대 되었으나, 다변화된 사업군을 기반으로 연간수주 확대
 - 이차전지는 국내 고객사들의 해외투자 및 해외 고객사 설비투자 확대에 지속 성장 중
 - 디스플레이는 국내 주요 고객사 IT기기용 8.6세대 OLED 및 중국 고객사 수주 확보

(단위 : 억원)

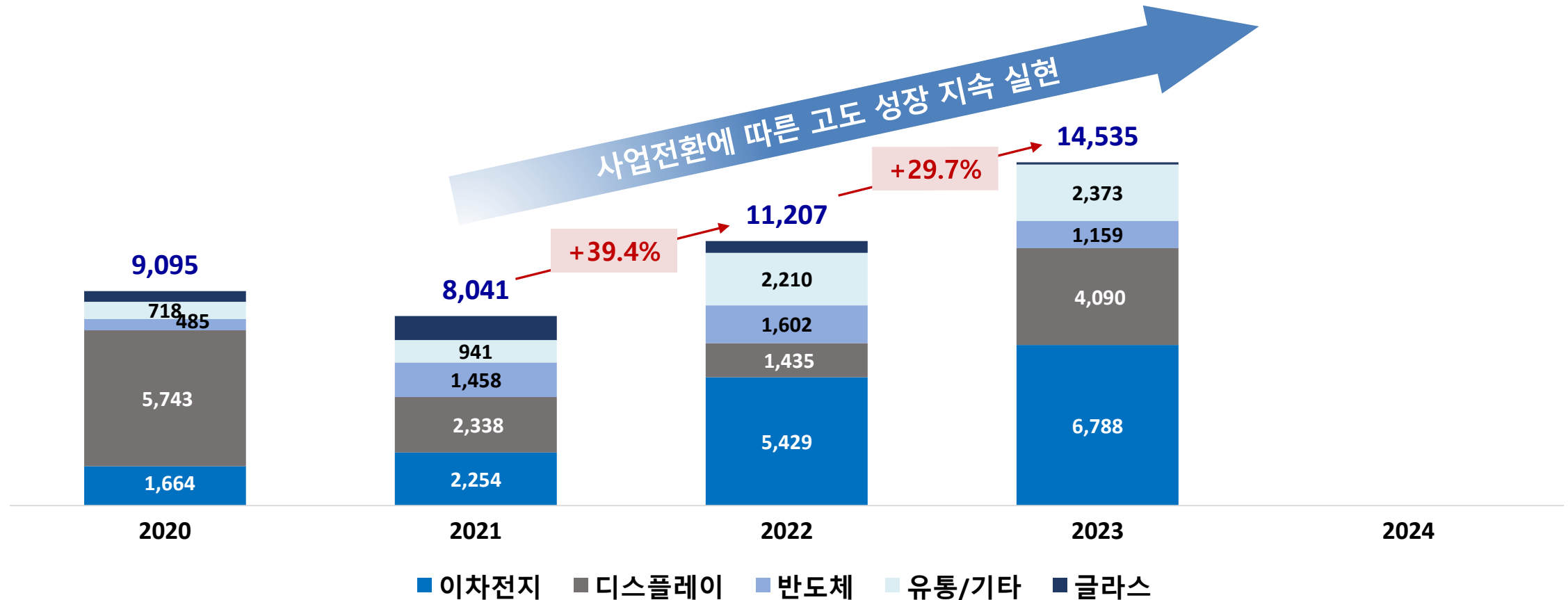
구 분	2022년		%	2023년		주 요 내 용
디스플레이	1,435	13%	+185%	4,090	28%	✓ 국내 주요 고객사 8.6세대 OLED 및 중국 고객사 LCD
비디스플레이	9,772	87%	+7%	10,445	72%	
이차전지	5,429	48%	+25%	6,788	47%	✓ 국내 고객사의 북미 지역 및 유럽 고객사의 현지 양산라인
반도체	1,602	14%	-28%	1,159	8%	✓ 중화권 웨이퍼 제조 및 웨이퍼 패키징 고객사 수주 확대
유통/기타제조	2,210	20%	+7%	2,373	16%	✓ 유통/타이어/자동차/통신케이블/식품 등 고객사 양산제조 라인
글라스	530	5%	-76%	125	1%	
합계	11,207	100%	+30%	14,535	100%	

※ 중국자회사 분할 수주 포함 기준

수주 (별도)

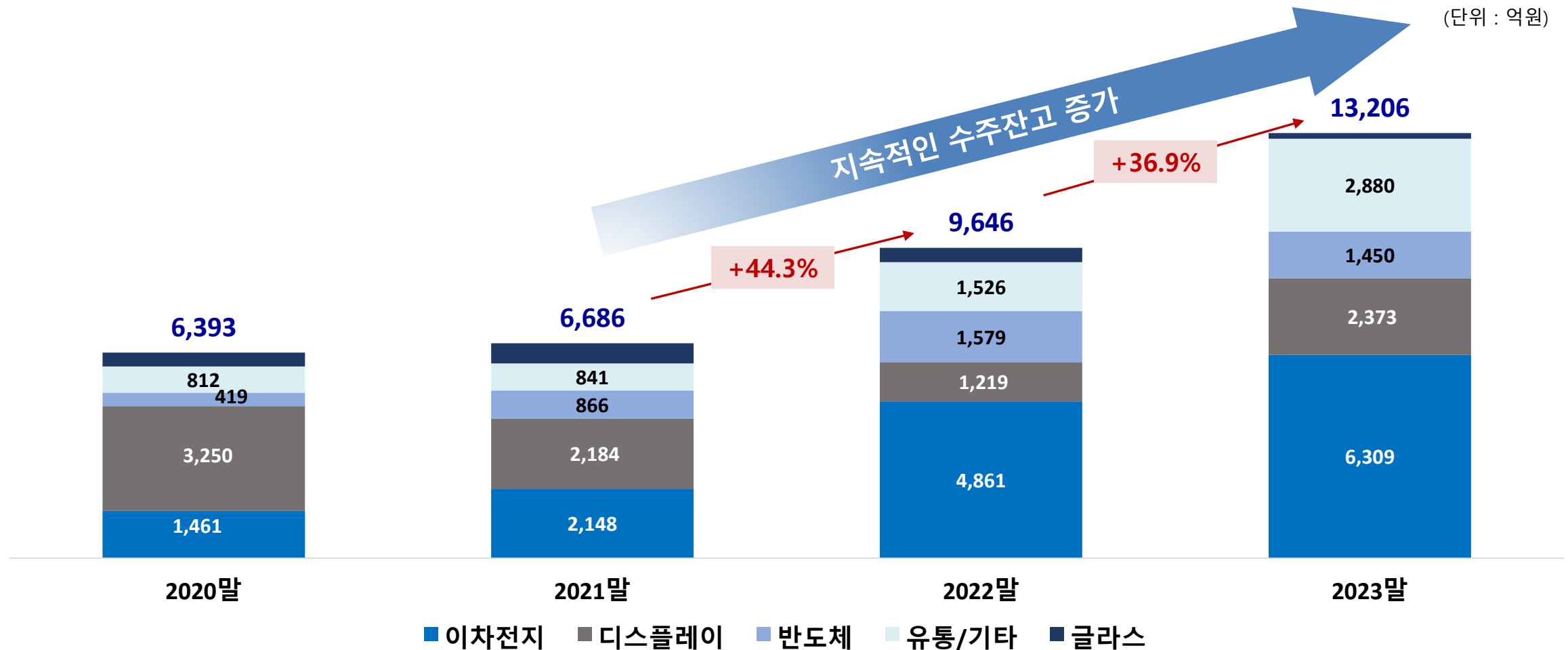
- 비디스플레이사업 확대를 통한 사업구조 전환으로 수주 고도 성장 지속
 - 급격히 성장하고 있는 이차전지 장비사업의 사업기반 공고화
- 이차전지, 반도체, 유통, 디스플레이 등 다양한 산업군의 사업기반 강화로 수주 변동성 관리, 중장기 성장 구조 확립

(단위 : 억원)



수주잔고 (별도)

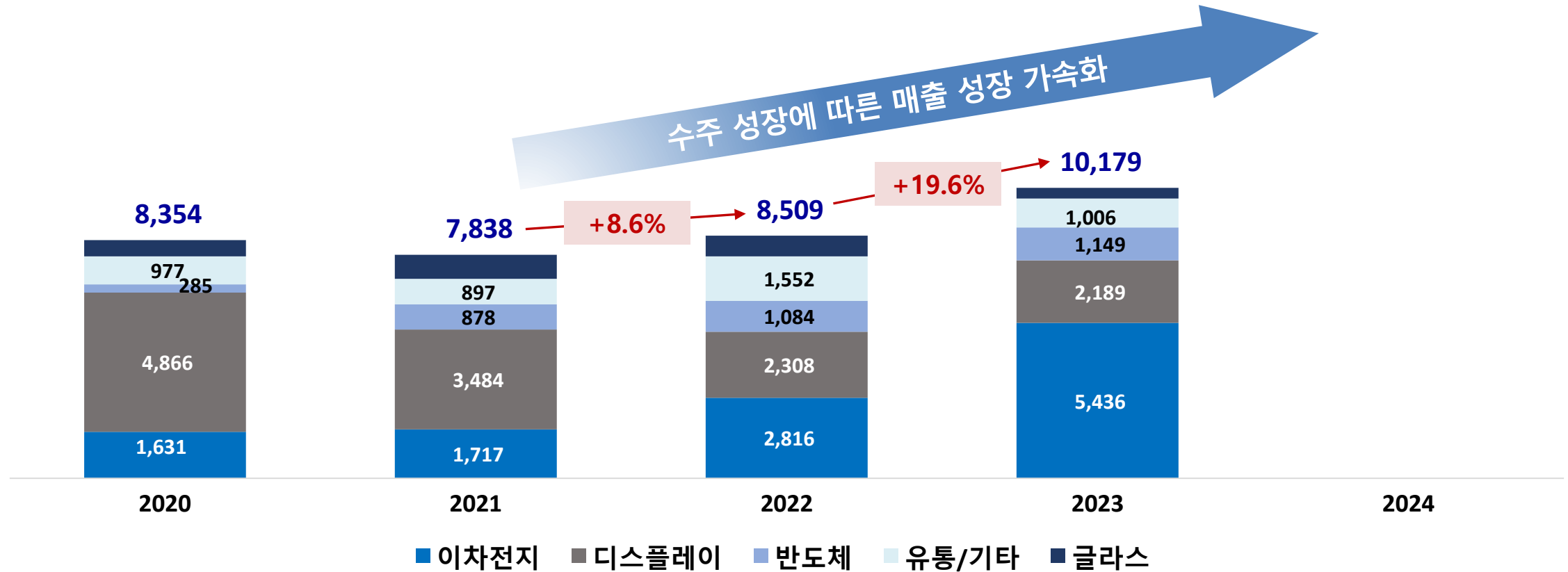
- 수주 성장을 통해 수주잔고 지속 확대
- '24년 이후 실적의 가시성, 매출 성장 기반 확보



매출 (별도)

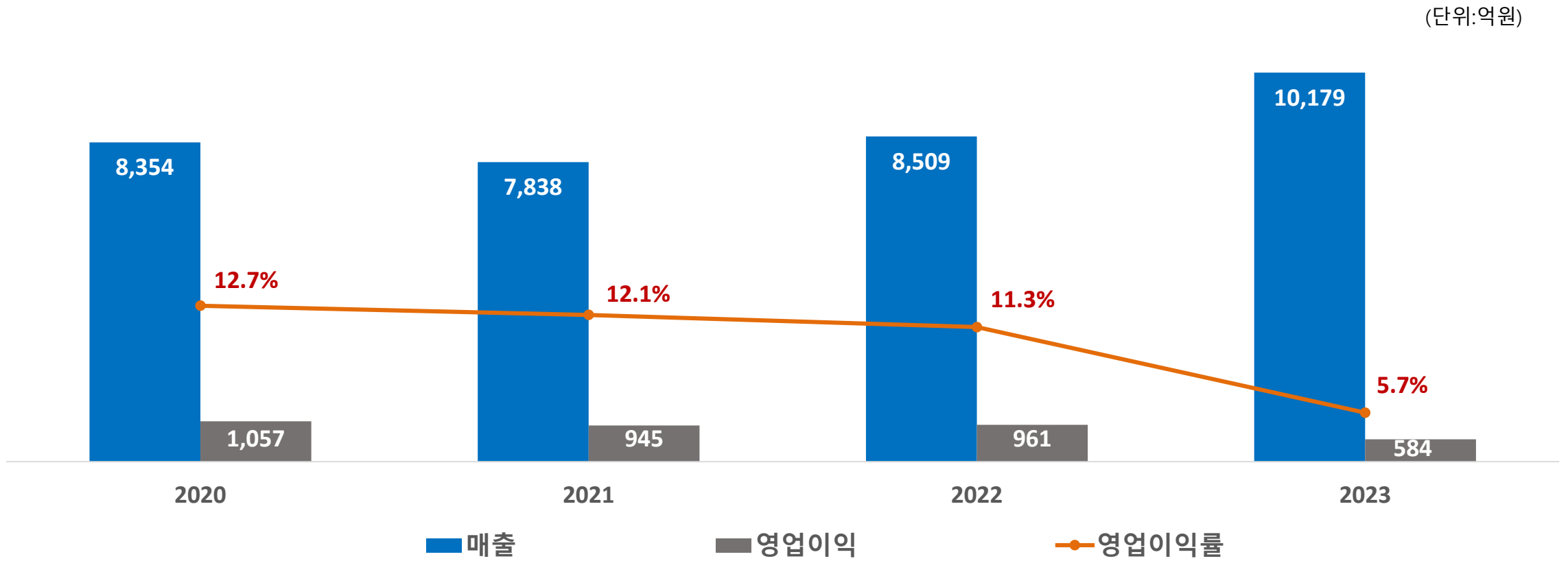
- 수주 성장, 수주잔고 확대를 바탕으로 매출 성장 가속화
- '24년 매출도 상당한 성장 예상

(단위 : 억원)



수익성 (별도)

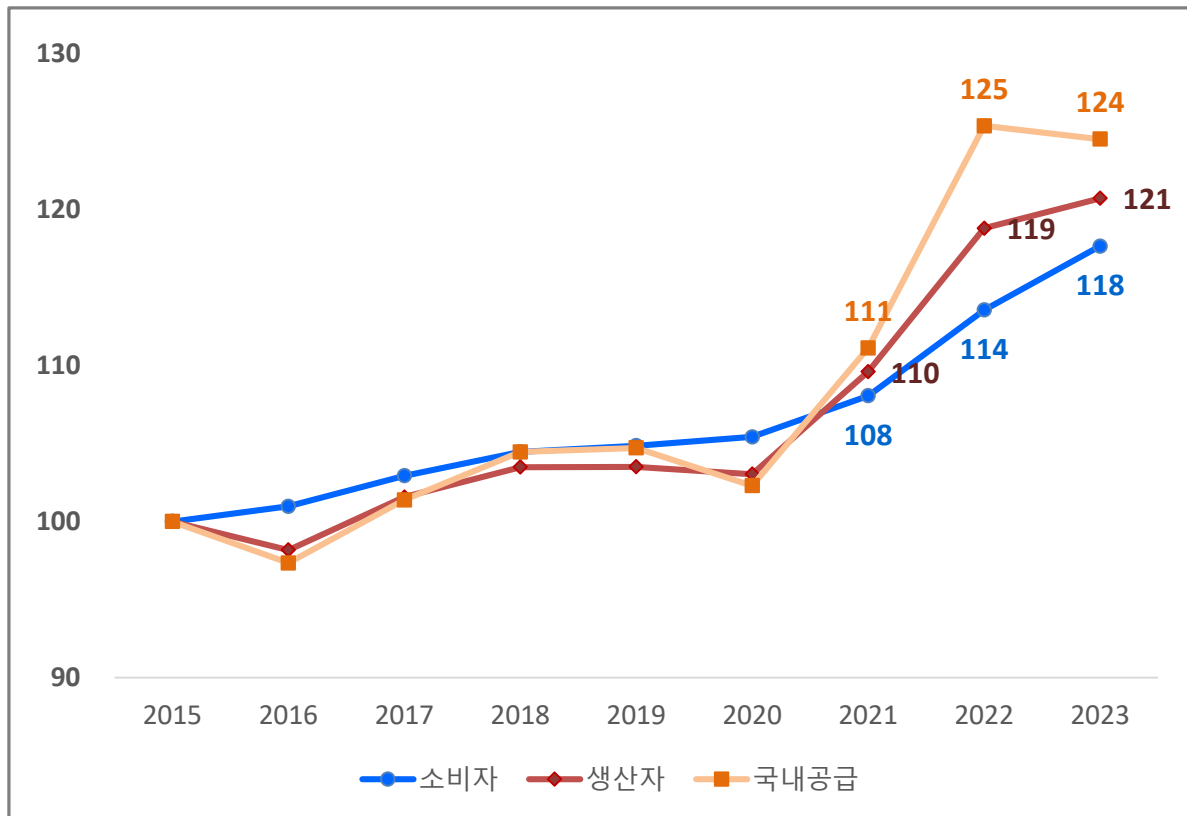
- 지속적으로 높은 수익성이 '23년에 상당히 하락함
 - 인플레이션으로 인한 비용증가, 개발장비 초기 안정화 비용, 해외사업 기반 구축 비용 등의 이슈가 복합적으로 발생하여 수익성 하락
- 비용증가 요인에 대한 대응 적극적으로 시행 중으로 '24년부터 수익성 회복 예상



수익성 저하 요인 (인플레이션)

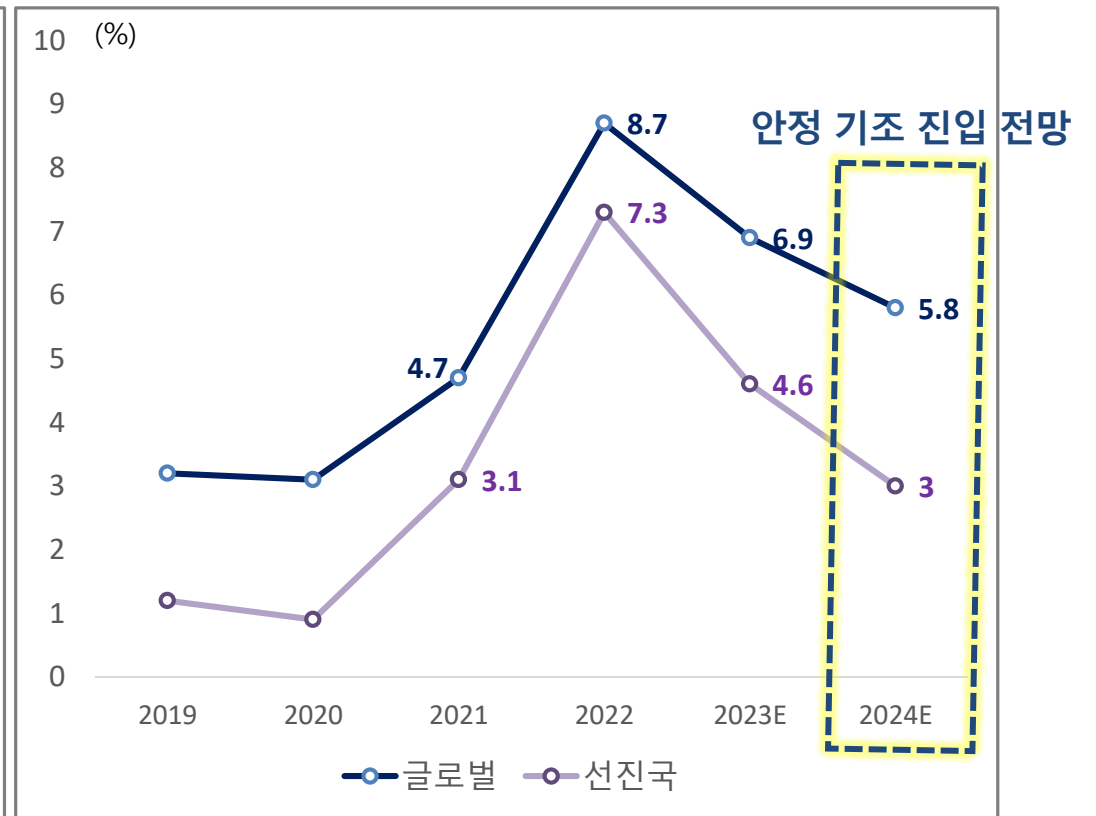
- 급격한 인플레이션으로 인한 추가 원가 발생
 - 수주 시점 예상 대비 매출 시점의 제조원가 (원재료/외주비/인건비/물류비 등) 상승
- 향후 수익성은 개선 전망
 - 인플레이션 하향 안정 추세, 인플레이션을 반영한 수주 / 수주이익 확보, 적극적인 Value Engineering을 통한 원가구조 개선

<물가지수 추이>



※ 출처 : 한국은행(2015년 물가지수 100 기준)

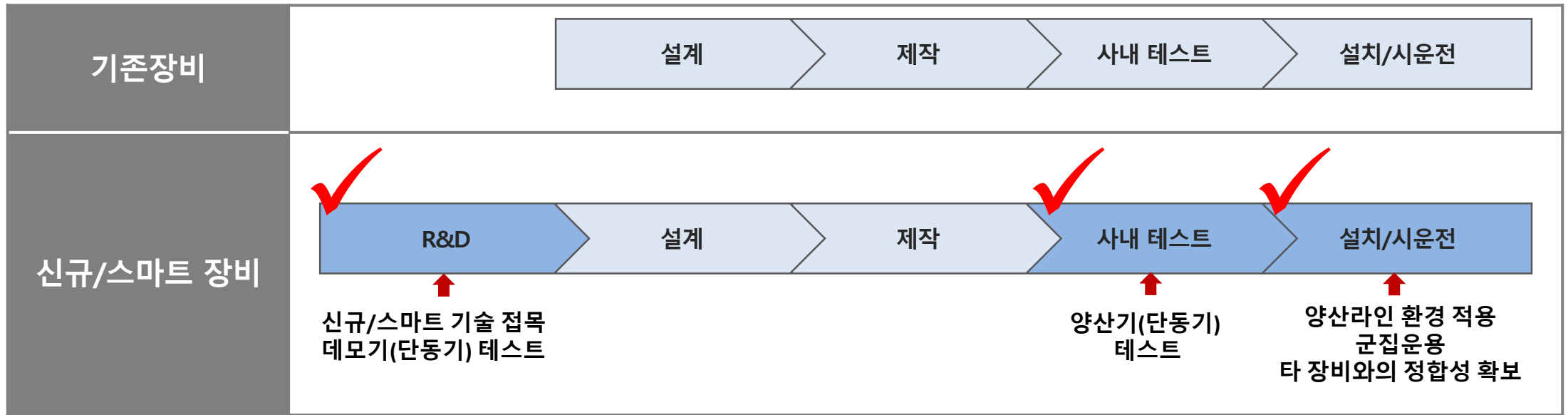
<물가지수 상승률(YoY, %) 전망>



※ 출처 : IMF(23.10), "World Economic Outlook"

수익성 저하 요인 (신규장비 초기 안정화)

- 최근 수개년 적극 추진한 신사업 핵심장비의 초기 사업화 비용 발생
 - 수 십대~수 백대의 신규장비 동시 연동해야 하는 양산라인의 복잡성 대응 위해 초기 사업화 비용 발생
- 양산라인 안정화 확보 이후 PJT들은 횡전개를 통해 초기사업화 비용 발생 방지



✓ : 신규/스마트 장비 개발시 초기 사업화 비용 주요 투입 공정

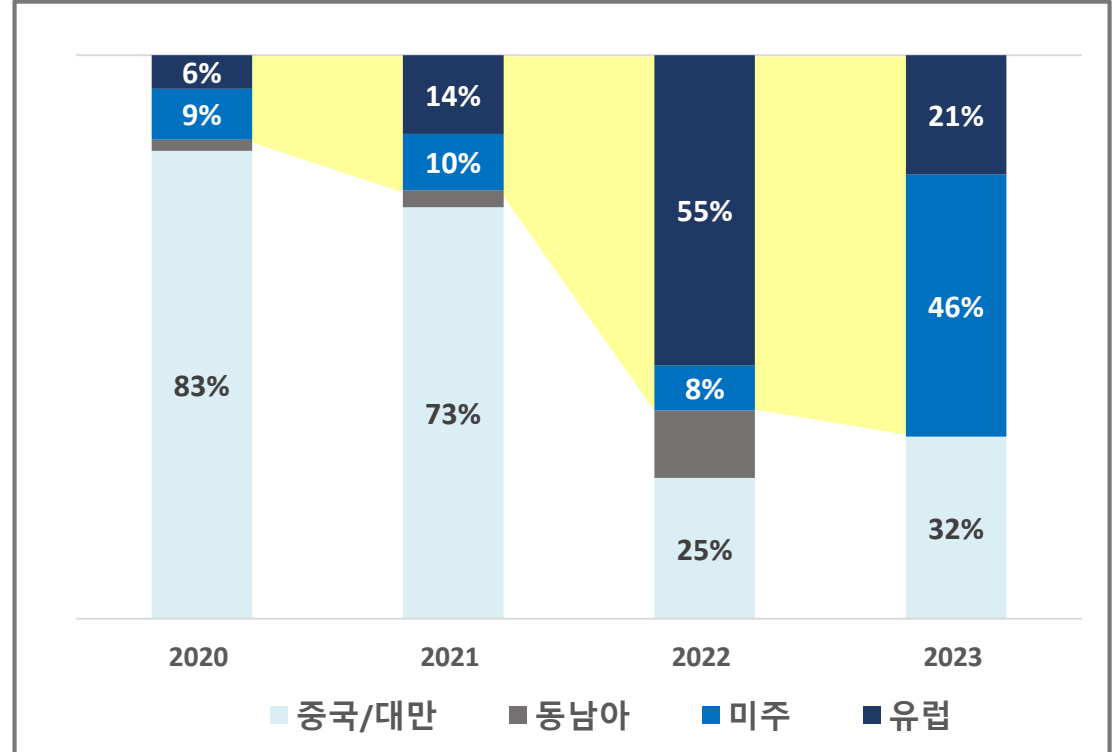
수익성 저하 요인 (해외사업 기반 구축)

- 미주 및 유럽 중심으로 전환된 해외사업의 프로젝트 수행체계 구축을 위한 일회성 비용 발생
 - 미주 및 유럽 현지 협력사 Pool 구축, 현지 수행인력 채용/교육/인사관리 및 CS체계 구축
- 해외 수행체계 구축 상당한 진전, '24년 이후 수행체계 구축비용 축소 예상
- 해외 Site 수행 효율화 및 해외 PJT 수행 비용 축소를 위해 장비의 출하 전 검수 프로세스 강화

<당사 지역별 수주액 추이>

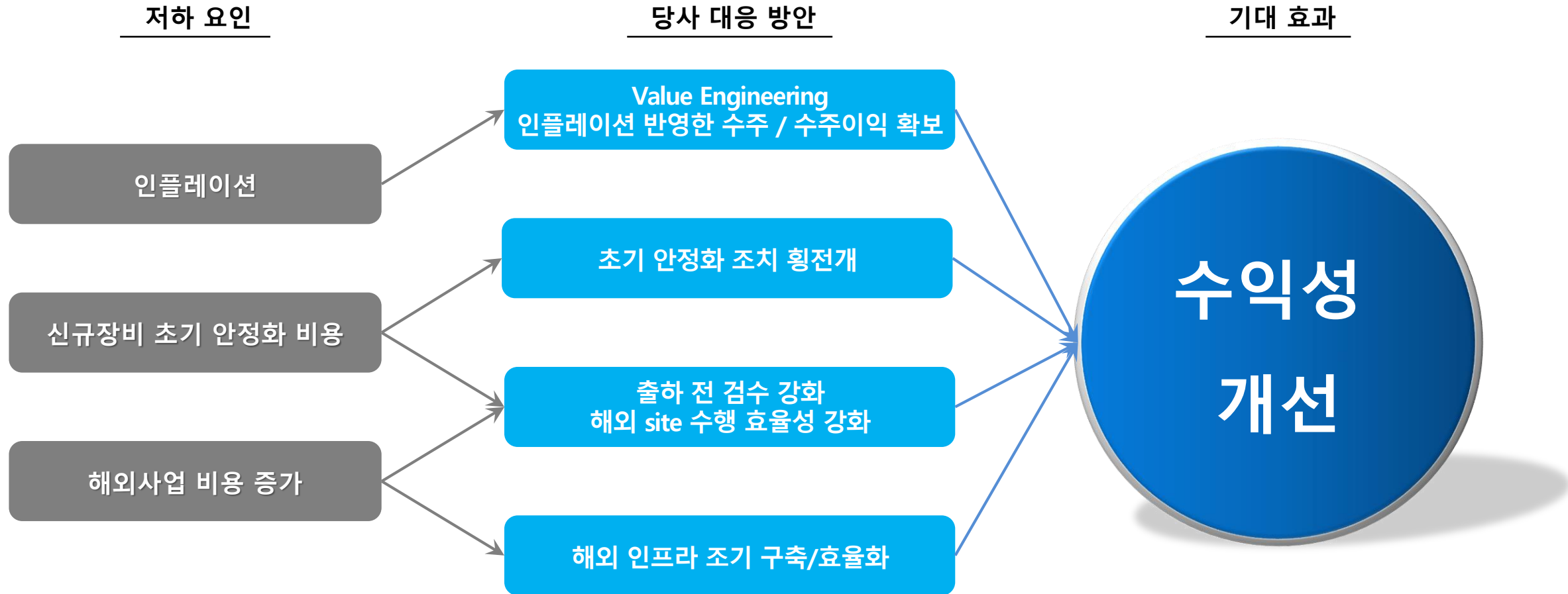
구 분 (단위:억원)	수주 비중			
	2020	2021	2022	2023
수주총액	9,095	8,041	11,207	14,535
내수	1,828	3,125	3,433	3,714
수출	7,267	4,916	7,774	10,821
중국/대만	6,052	3,610	1,964	3,469
동남아	142	146	943	27
미주	640	473	592	5,007
유럽	432	687	4,275	2,318

<당사 지역별 수출 수주액 비중 추이>



수익성 저하 (요약)

- 수익성 저하 요인별 대응방안 적극 실행을 통해 수익성 개선 추진



24년 손익 전망 (별도)

- '24년 매출 성장 지속, 수익성 회복 예상
 - 매출 확대와 수익성 개선 조치를 통해 연간 영업이익 약 80% 성장 전망
- 향후 수익성 추가 개선 예상
 - 인플레이션 영향이 큰 '23년 이전 수주 PJT가 '24년 중 상당히 완료, '25년 이후 수익성 지속 개선 예상

(단위:억원)

구 분	2023년 (실적)	YoY	2024년 (전망)	전 망 근 거
매 출 액	10,179	+19.6%	12,080	- 풍부한 수주잔고(2023년말 : 13,206억) - PJT 별 2024년 실행 계획 분석을 통해 매출 예상
영 업 이 익	584 5.7%	+79.3% +3.0%p	1,047 8.7%	- 매출 증가에 따른 고정비 분담 효과 - PJT 수행 효율화 기반의 원가 저감 · 해외 인프라 구축 조기 완료 · 출하 전 검수 강화 · Value Engineering - 인플레이션 수주가액 반영, '24년 및 '25년 이후 지속적인 수익성 회복 예상

※ 상기 2024년(전망) 기재 내용은 작성 시점 기준의 예측정보로서, 경영환경 변화에 따라 향후의 실제 결과와 차이가 발생할 수 있음

2

중장기 성장전략



요약

- 외부환경의 불확실성은 확대, 사업군별 전망은 상이
 - 미중통상이슈, 국제적인 분쟁, 주요국의 선거, 고금리 상황 등으로 인해 외부환경의 변동성이 확대
 - 산업별 상황에 따라 사업군 별 전망은 상이할 것으로 전망
- SFA는 다각화된 사업구조를 기반으로 사업 변동성 관리 및 지속성장 구조 강화 추구

<2024년 주요 산업 업황 전망 및 당사 대응전략>

	2024(E)	2024년 전망	SFA 대응전략
비디스플레이			
이차전지		• 고금리 기조, 전기차 보조금 폐지/축소 등으로 상반기 전기차 수요 다소 둔화 예상 • 하반기 금리인하 등으로 점진적 회복 예상	• 해외고객사 확대 • 턴키수주, 신규시장(LFP) 적극 대응
반도체		• 생성형 AI의 확대에 따른 AI 반도체 시장 확대 전망 • 특히, 메모리 반도체는 주요 반도체 분야 중 가장 높은 회복세를 보일 것으로 예상 • 메모리 제조사 원가저감 위한 설비 공급사 이원화 추진	• 후공정/Wafer 제조 자동화 수주 규모 확대 추진 • HBM/Advanced Package 관련 수요 적극 대응 • Main Fab 시장 단계별 진입 적극 추진(Smart OHT)
유통 및 제조라인자동화		• 유통업계 인플레이션으로 소비심리 하락, 온라인 중심으로 제한적 성장세 전망 • 제조라인자동화는 해외 현지화를 위한 투자 지속 예상	• 유통산업은 기존/신규 거래선 증설 투자 대응 • 제조라인자동화는 스마트기술 기반으로 양산제조 산업 부문 내 자동화 수요 대응
디스플레이		• '24년 성장세로 전환되며 소폭 확대 전망 • 국내기업의 IT용 OLED 및 차세대 디스플레이 개발 가속화될 전망 • 해외고객사의 IT용 OLED 투자 예상	• 국내 고객사 및 해외고객사 IT용 OLED 증설 수주 대응 • 차세대 디스플레이용 제조장비 선행 개발 및 시장 선점

※ 출처 : 삼성KPMG 경제연구원, 2023년 12월

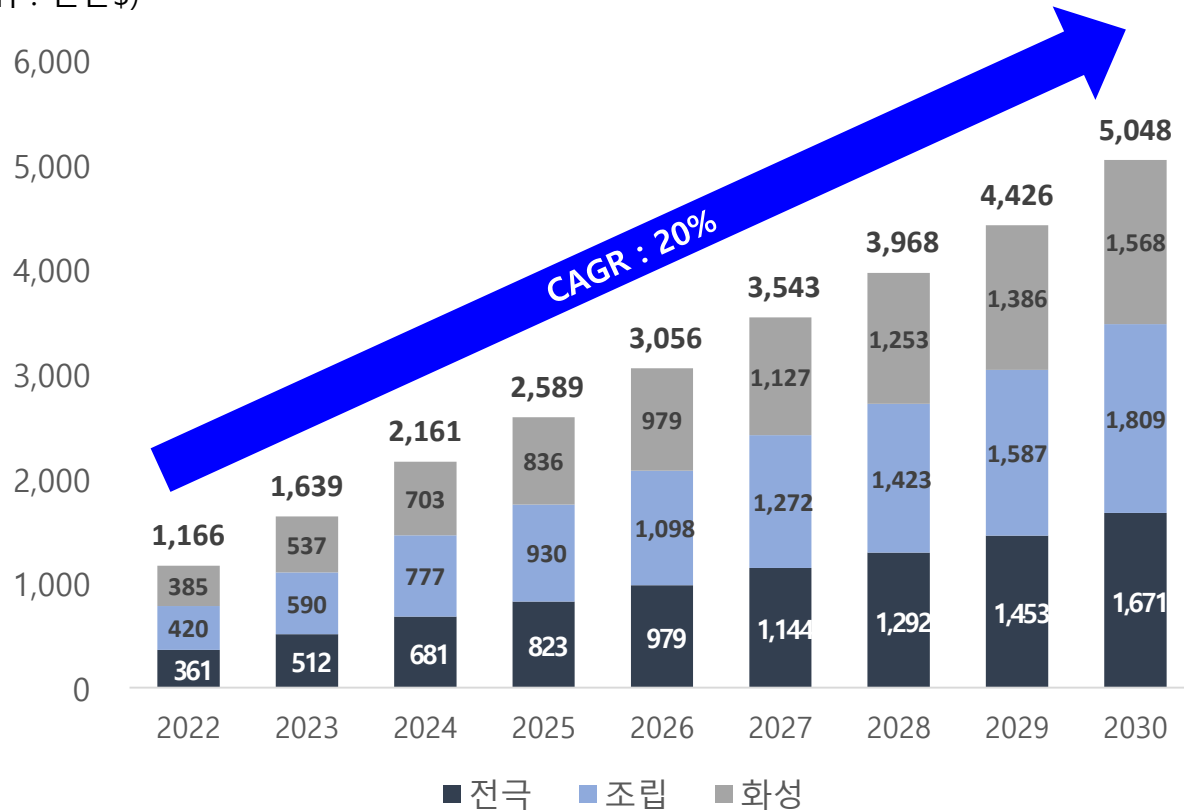
 부정적
  일부 부정적
  긍정적

이차전지 (시장 전망)

- 단기적으로는 성장성 우려 있으나, 장기적으로는 지속적인 고도 성장 전망됨
 - 전동화 추세 중장기적으로 지속 예상
 - 배터리 장비시장은 2022년부터 연평균 20%로 성장하여 2030년에는 500억달러(약 63조원) 규모로 성장 전망
- 향후 유럽 및 북미 지역 장비시장이 크게 증가할 것으로 기대

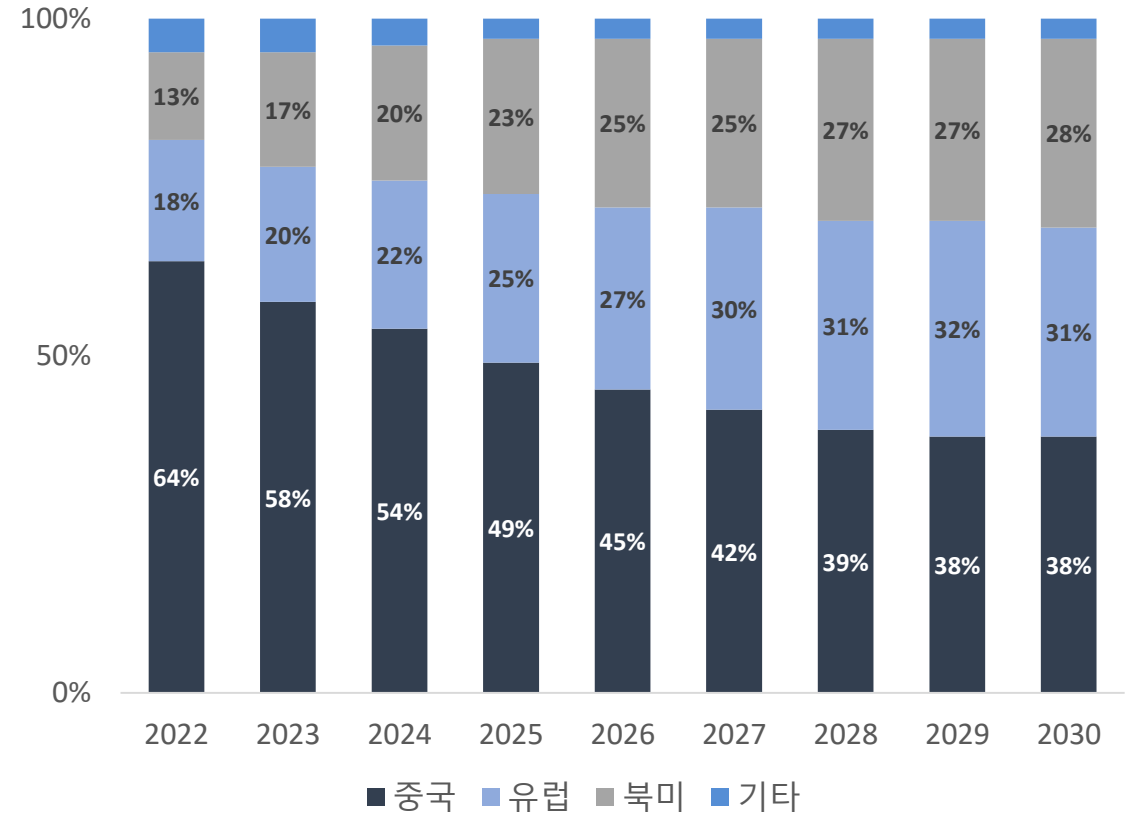
공정별 배터리 장비 시장 전망

(단위 : 천만\$)



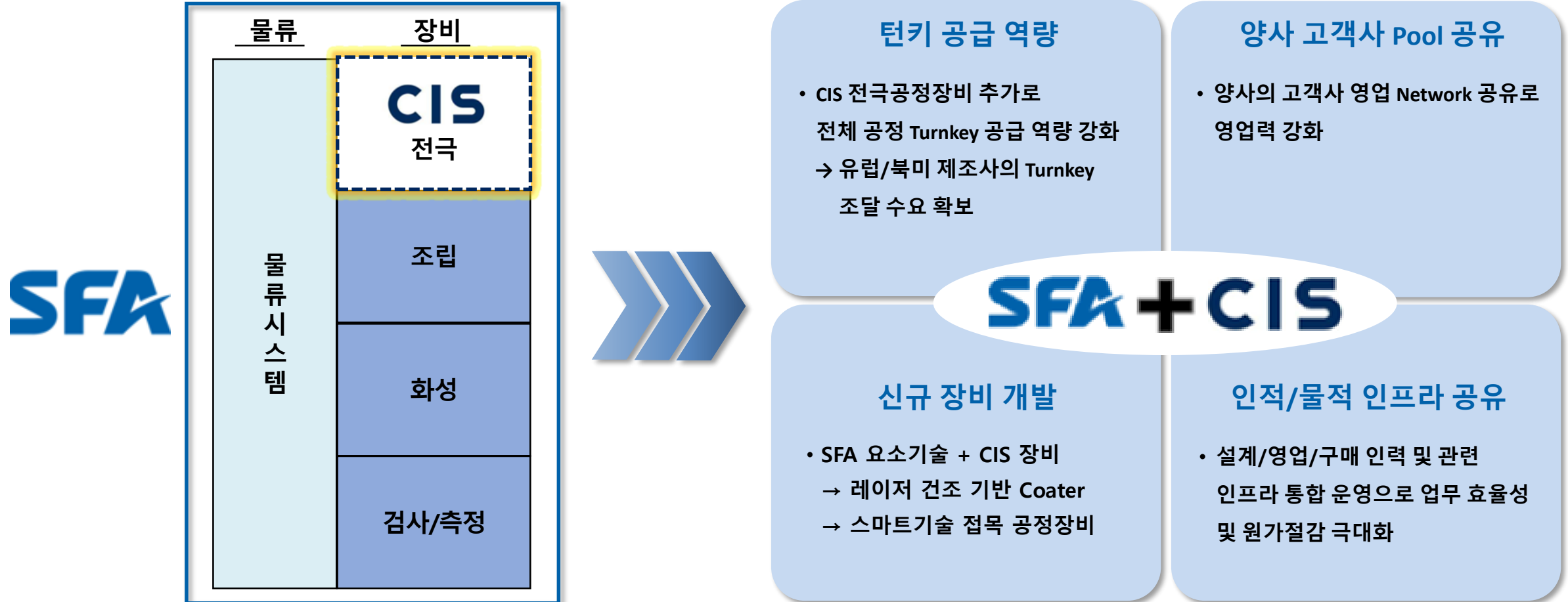
출처 : SNE리서치 2023년 9월

배터리 장비 시장 지역별 비중 전망



이차전지 (성장 전략)

- SFA와 CIS간 사업역량 통합을 통하여 시너지 확보
 - 제조라인 전체 공정에 턴키 조달 역량 기반으로 해외 배터리 고객사 확대
 - 양사의 고객사 Pool 공유로 수주 기회 확대
 - SFA 보유 핵심 기술과 CIS 공정장비 융합으로 신규 장비 개발 및 사업화 확대 등

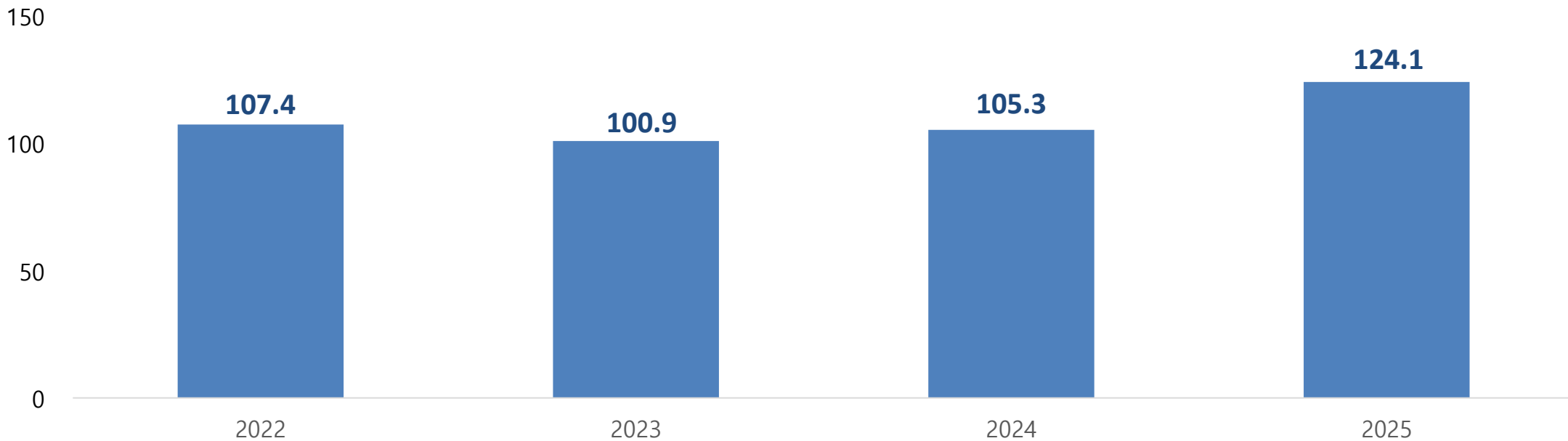


반도체 (시장 전망)

- 반도체 제조장비 시장은 '24년부터 점진적 회복 전망됨
 - '23년 반도체산업 불황으로 장비투자 축소되었으나, '24년부터 반도체산업 시황 회복 및 설비투자 회복 예상
 - AI반도체, 자율주행차, Data의 급격한 증가 등으로 인해 반도체산업의 중장기적인 성장 예상

글로벌 반도체 장비 시장 규모

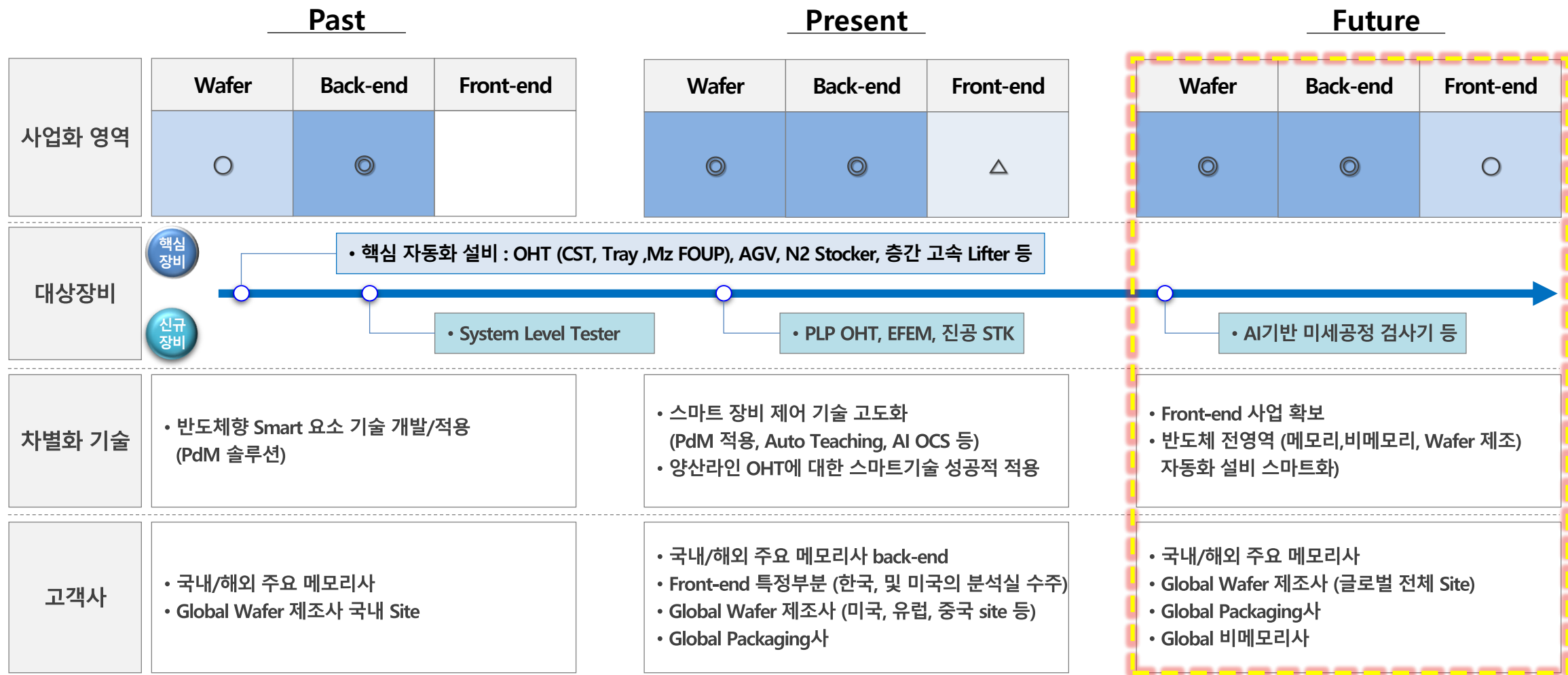
(단위 : 십억\$)



출처 : SEMI, 2023년

반도체

- 반도체산업 특성을 고려한 단계적 사업 확대 전략 추진 중
 - Back-end 및 wafer 제조라인 자동화를 통한 사업 기반 강화, Main Fab 특정부분 진입 후 사업화 확대 추진
- 반도체산업 downturn으로 사업화 진전 지연되었으나, 시황 회복으로 수주 확대 및 전략적 사업확대 기회 확보 예상
 - 메모리 Main Fab, 비메모리 등의 사업 확보를 통한 중장기 성장 도모



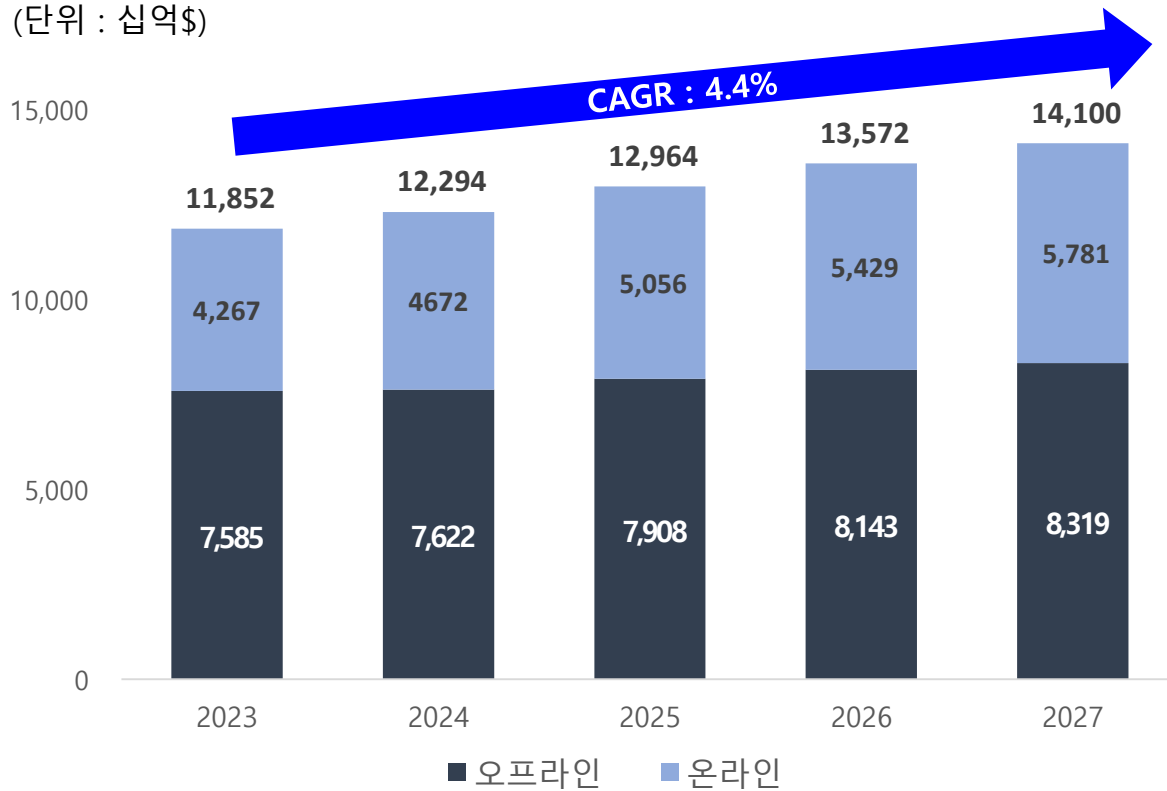
◎ : 대규모 실적 보유, ○ : 중규모 실적 보유, △ : 소규모 실적 확보

유통/제조자동화 (시장 전망)

- 유통 및 제조자동화 산업부문에서의 Smart Logistics 설비투자 수요, 해외 현지화 투자 수요 지속 증가
 - 유통산업부문에서는 이커머스 확대에 고도화 된 Fulfillment Center 수요 급증
 - 제조라인의 Global 현지화 투자 사업기회 확대

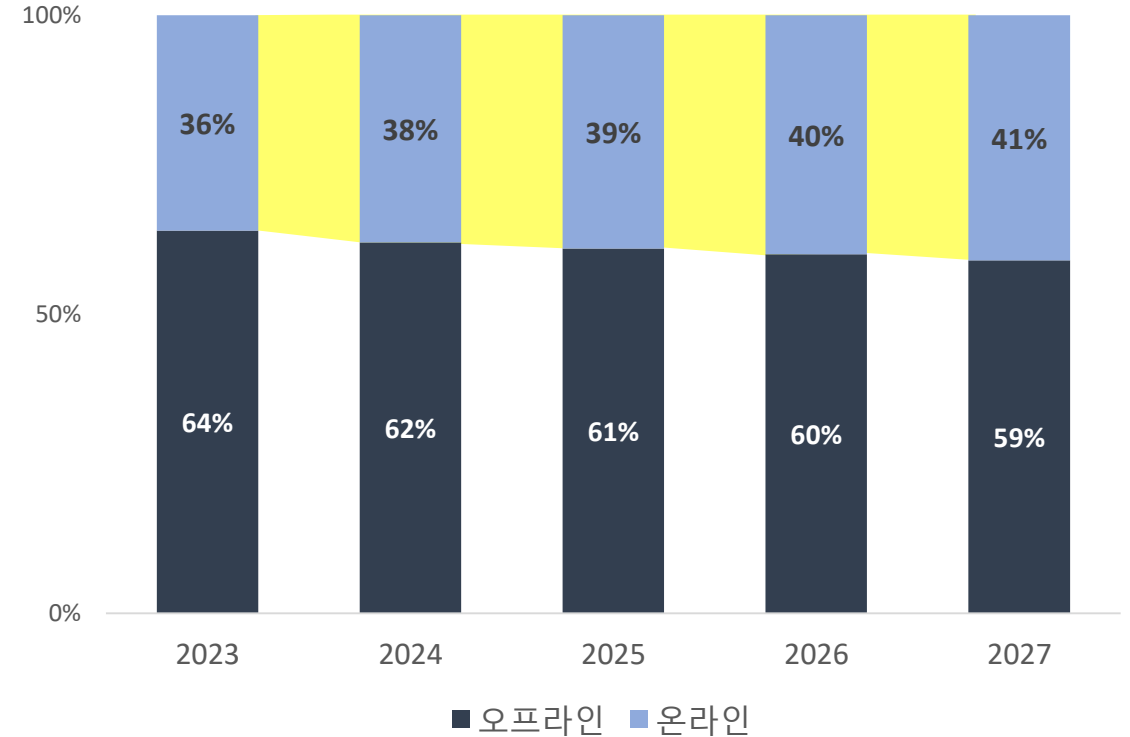
글로벌 유통시장 규모 전망

(단위 : 십억\$)



출처 : 2024년 대한상공회의소 발간 유통산업백서, Edge, Kearney 분석,

글로벌 유통시장 내 이커머스 비중



유통/제조자동화 (성장 전략)

- 완전 무인화 지능형 자동화 시스템을 구현하기 위해 스마트 솔루션/자동화 시스템 기술 고도화 추진
 - 메가 물류센터, 도심형 물류센터 등 다양한 지능형 물류센터 수요에 대응
 - 유통 부문에서 축적된 Smart Logistics 시스템 기술 기반으로 투자 확대가 예상되는 기타 제조자동화 분야 적극 공략

유통/제조자동화 기술개발 및 사업화 방향성

Smart Logistics System

- 스마트 센서/비전 및 SFA 스마트솔루션을 활용한 완전 무인화 지능형 자동화 시스템 구현

Smart Solutions

- WMS(Warehouse Management System)
- WES(Warehouse Execution System)
- WCS(Warehouse Control System)
- PdM(Predictive Maintenance)
- 3D Simulation(물류 최적설계, 물동량 등)

Smart Machine

- AI기반 제품 자동 분류 시스템
- Robot Picking System
- AI기반 Mixed Robot Palletizer
- AMR(Autonomous Mobile Robots)

유통

기타 양산제조

CFC(Centralized Fulfillment Center)

MFC(Micro Fulfillment Center)

Distribution Center

Transfer Center

자동차

타이어

전자부품/전선 등

화장품

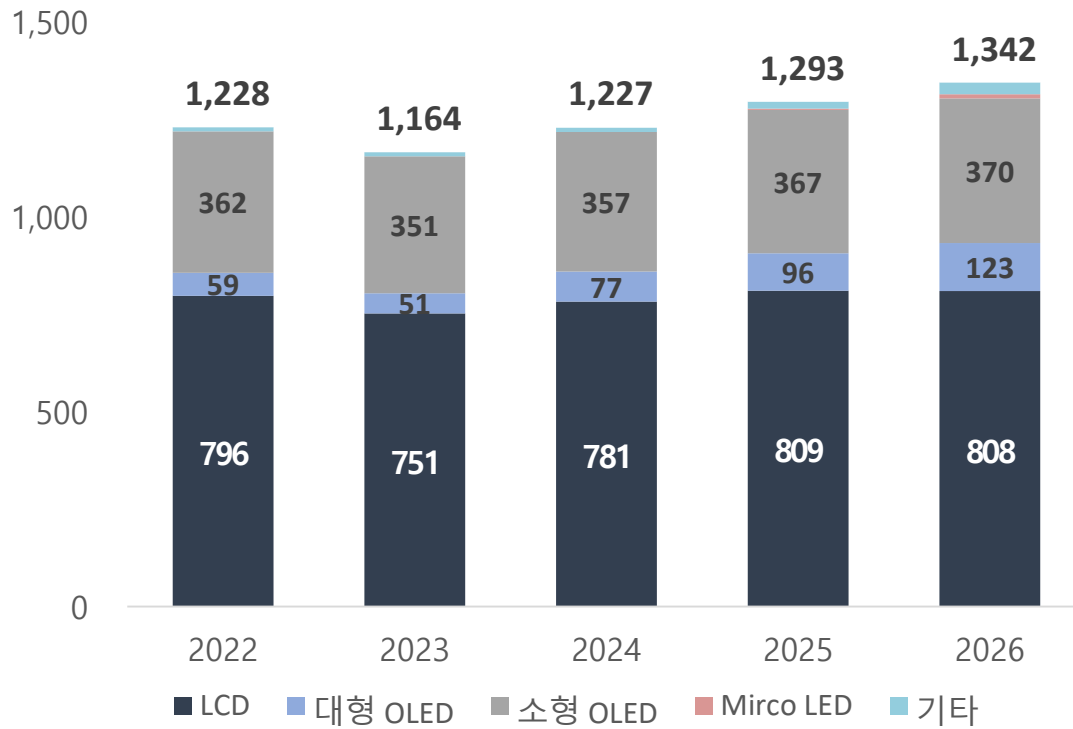
⋮

디스플레이 (시장 전망)

- 디스플레이 수요의 완만한 성장 추세 전망, 대형 OLED 및 차세대 디스플레이 투자 예상
 - 대형 OLED 설비투자 국내 및 중화권 확대 전망
 - 중장기적으로는 Micro-LED 등 차세대 디스플레이 관련 설비투자 개화 예상
- 글로벌 디스플레이 장비시장은 '23년 크게 축소되었으나 '24년 이후 회복 전망

유형별 디스플레이 패널 시장 규모 전망

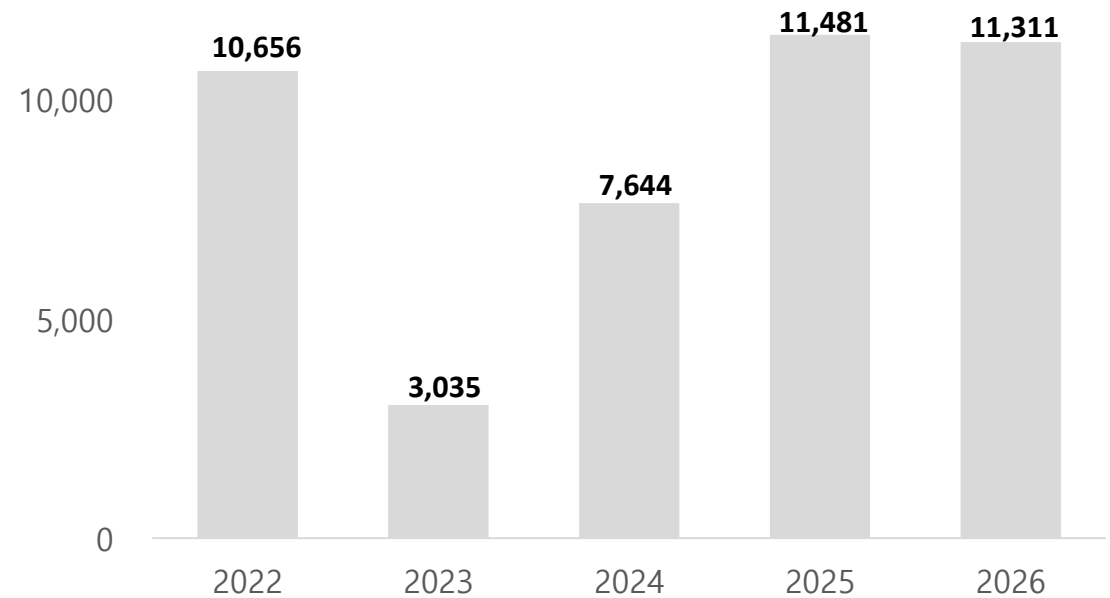
(단위 : 억\$)



출처 : OMDIA, KDIA(23년)

글로벌 디스플레이 장비시장 전망

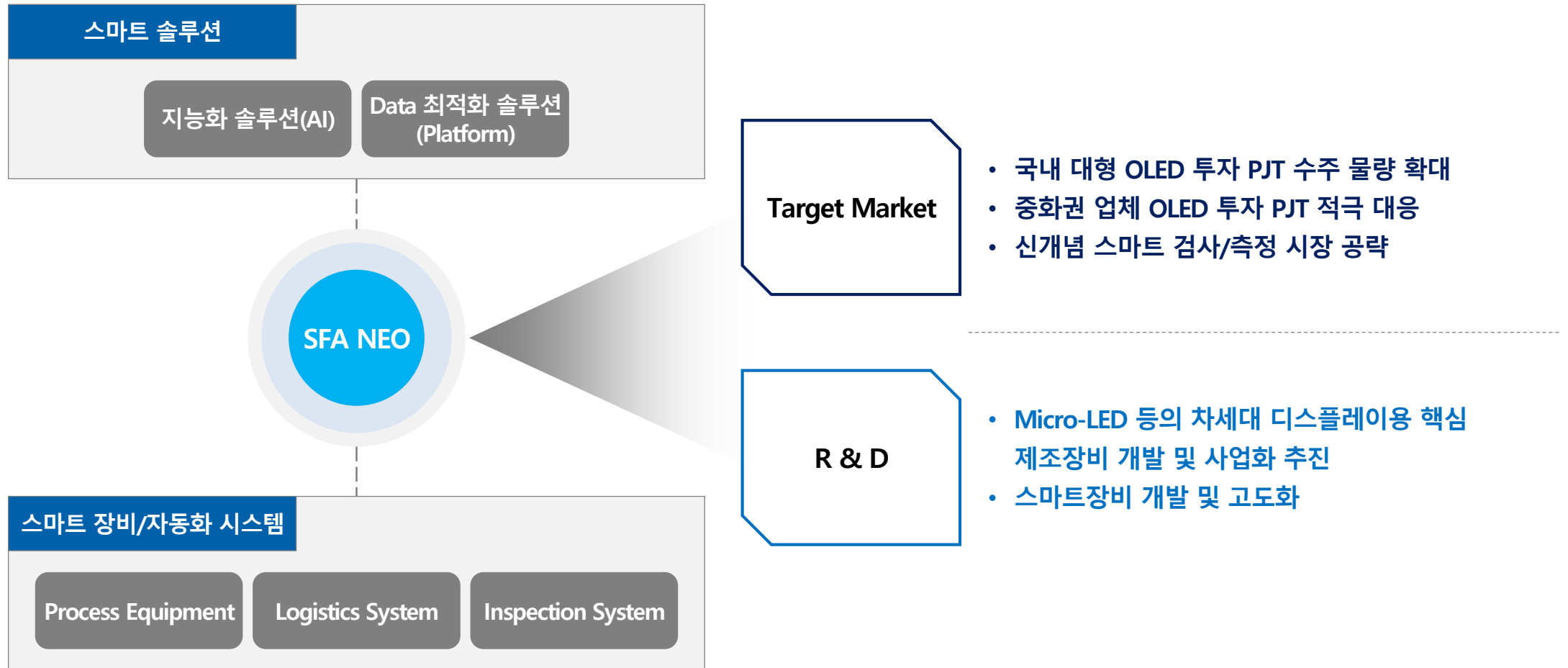
(단위 : 백만\$)



출처 : OMDIA, KDIA(23년)

디스플레이 (성장 전략)

- 국내 및 중화권 대형 OLED 라인 수주 확보
- 차세대 디스플레이 핵심 공정장비 선점 및 전장비 스마트화 추진으로 중장기적인 기술 경쟁력 확보



3

연결종속회사 : CIS

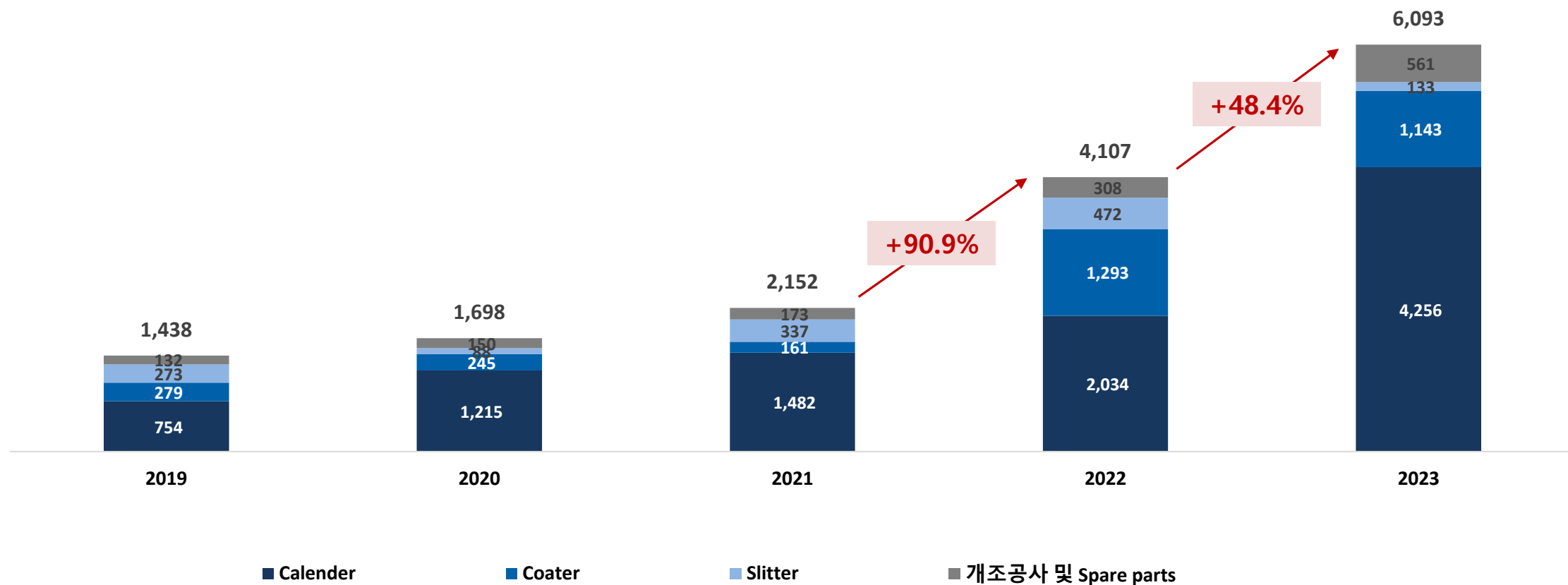


수주

- 고객 다변화, 고부가 장비 확대로 연간 수주 지속 성장
 - 검증된 기술력 바탕으로 유럽, 일본, 미주 메이저 고객사 수주 확대

연간 수주

단위(억원)

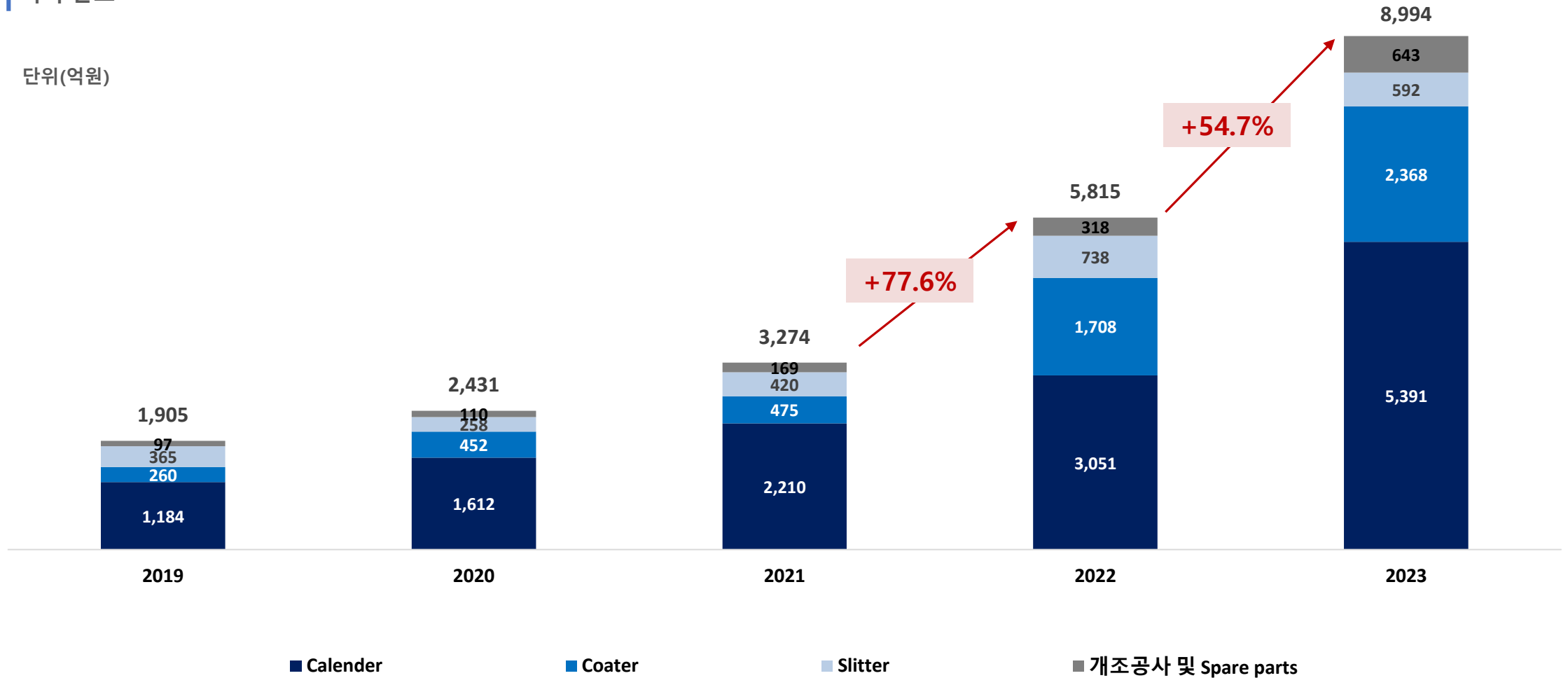


수주잔고

- 연간 수주액의 성장을 바탕으로 수주잔고 지속 확대
- 향후 실적의 가시성 및 안정적 성장 구조 확보

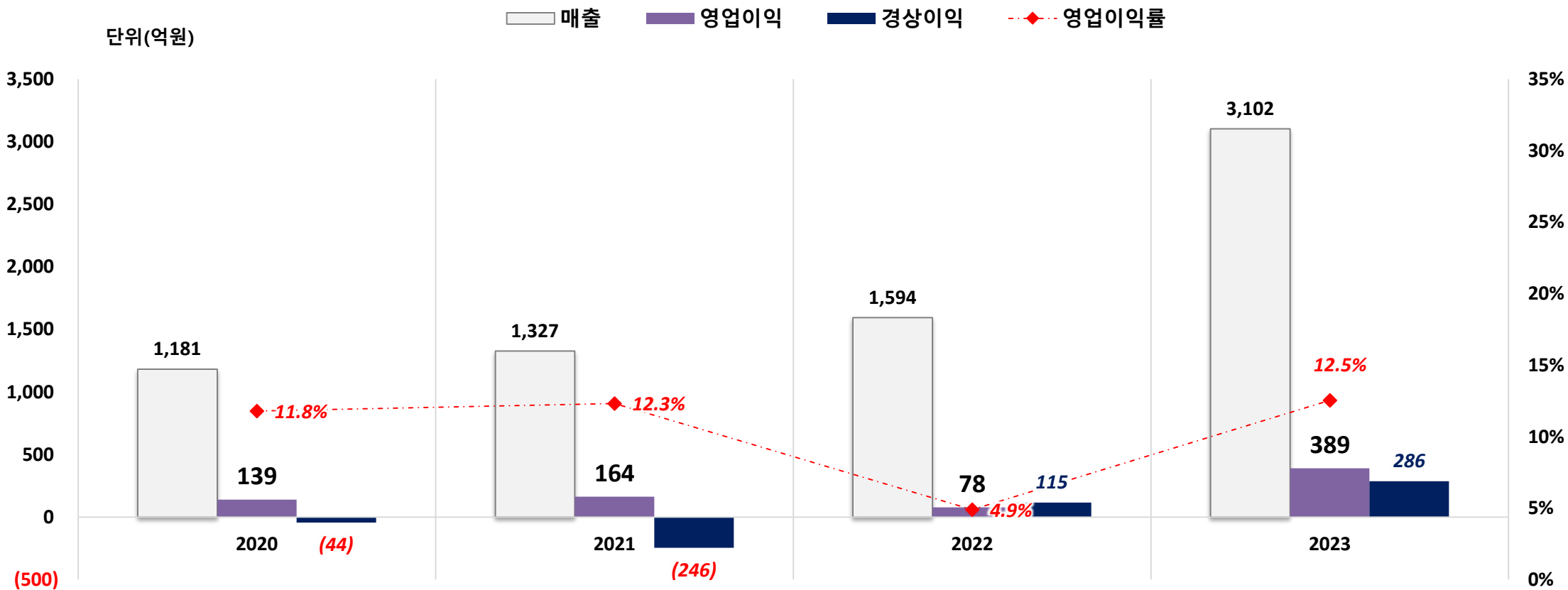
수주잔고

단위(억원)



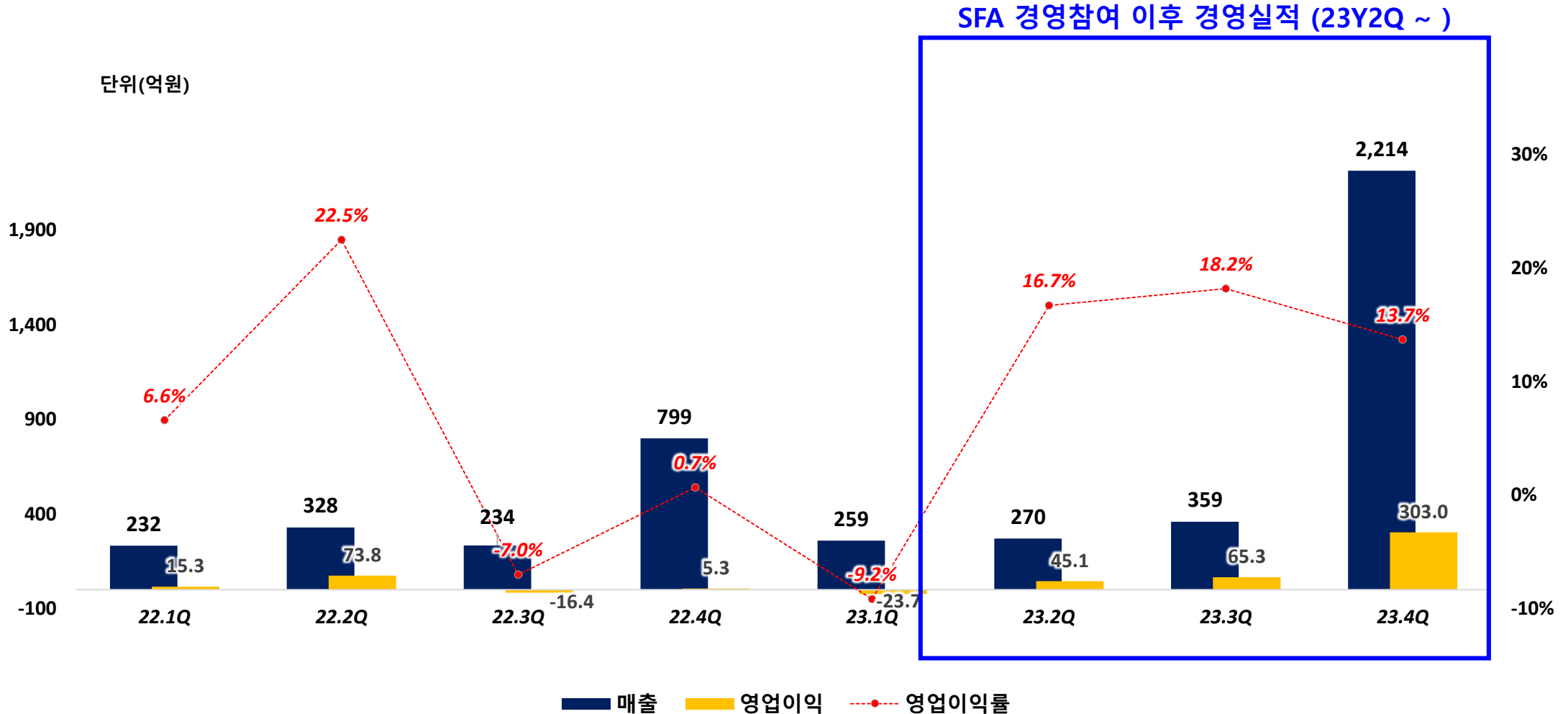
매출 & 이익률

- 지속 확대되고 있는 수주 및 수주잔고를 바탕으로 '23년 매출액 대폭 성장
- '23년 수익성 크게 개선
 - '22년 인플레이션, 해외PJT 수행비용 증가 등으로 인한 이익률 하락
 - '23년 매출 확대, SFA 인수 이후 경영효율화 및 시너지 확보를 통해 수익성 크게 상승



실적 개선 현황

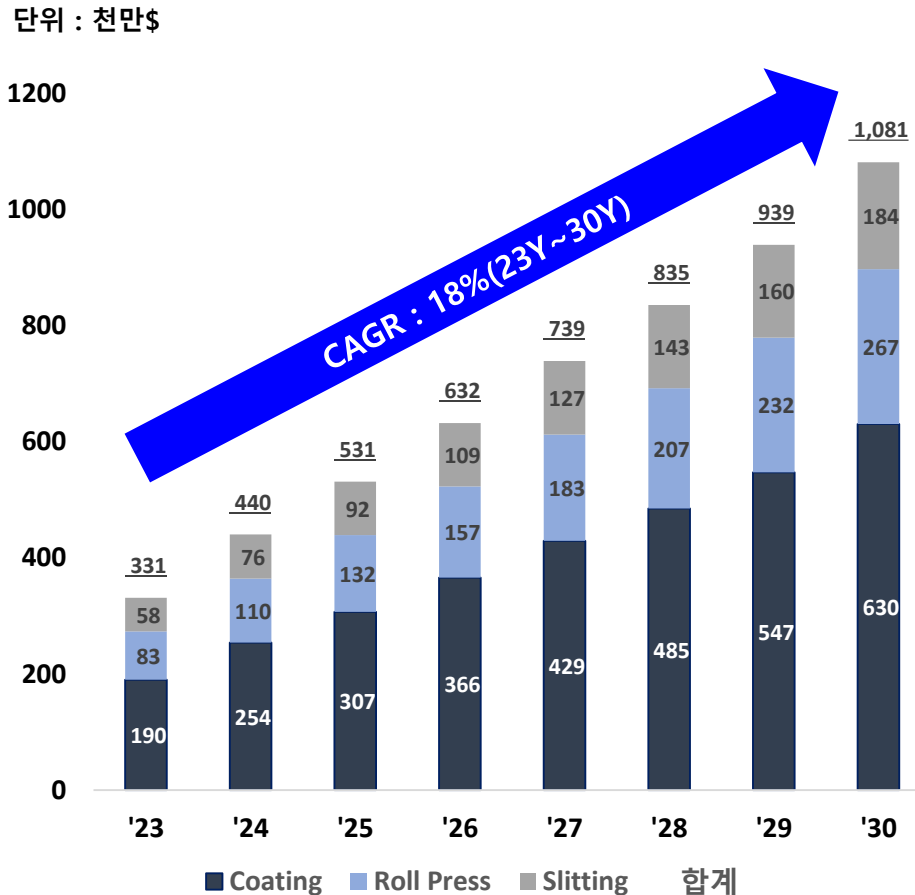
- SFA의 경영권 인수 이후 경영효율화를 통한 수익성 급격한 개선
 - 체계적인 경영시스템 구축 및 업무프로세스 선진화를 통한 경영효율성 확대
 - 주요 원부자재의 SFA 구매단가 적용으로 원가구조 개선
 - 생산능력 확충 및 PJT 수행 효율화를 통한 납기 단축



향후 전망

- 전극공정 시장의 지속 성장과 과점적인 경쟁구조는 CIS의 지속적인 성장을 가시화
 - 단기적인 변동 가능성은 있으나, 지구온난화 대응을 위한 탈탄소화 및 차량전동화는 중장기적으로 유지 전망
 - 전극공정 장비 시장은 이차전지 수출과 밀접한 연관이 있는 공정으로 신규 Player의 진입이 제한되는 과점시장임

글로벌 주요 전극공정 시장 규모(Coater, Roll Press, Slitting)



출처 : SNE 리서치, 23년 9월

이차전지 주요 장비업체

공정	국내	해외	특징
전극공정	CIS, 피엔티, 한화모멘텀 등	WUXI LEAD, YINGHE, LyricRobo, Hirano 등	• 참여 Player 제한적 • 공급사 변경 어려움(공정 노하우 보유기업만 참여 가능함)
조립공정	SFA, 하나기술, 필에너지, 엠플러스, 나인테크, DAT, 디이엔티, 유일에너지, 디에스케이, 갑진, 코엠, 우원기술, 신진엠텍, 디에이치, 베스텍, 엠오티 등	Manz, WUXI LEAD, YINGHE, Lyric 등	• 시장 참여 Player가 많음
화성공정	SFA, 에이프로, 하나기술, 한화모멘텀, 갑진, 원익피엔이 등	Hanke, WUXI LEAD, YINGHE, Lyric 등	• 중국계 Player 시장 참여 증가 중
검사	SFA, 이노메트리, 브이원텍, 자비스, 인텍플러스, 엔시스 등		• 시장 규모가 상대적으로 작음
Logistics	SFA, 코원테크, 톱텍, 현대무백스 등	Hymson, WUXI LEAD, YINGHE, Lyric 등	• 경쟁이 타이트한 시장임

향후 전망

- SFA와 협력을 통해 핵심기술 개발을 가속화, 지속성장 기반 강화
 - 전기사용량을 크게 저감할 수 있는 초고속 Hybrid Coater 개발
 - 스마트기술 적용을 통해 장비스마트화 추진
- 차세대 전지의 핵심 장비(Dry-Coater) 및 전고체장비 개발로 중장기 사업기반 강화

2024

2025

2026

2027

2028

주요 장비기술 고도화

차세대 시장 진입

Coater



고품질/고속

- 초고속 하이브리드 건조 및 주행 시스템
- 고균일 후막 패터닝 (thick-patterning) 장치
- 고밀도 다층 미세구조 유도 장치

Calender



고품질/초격차

- 압연 전극 구조 결함 제어 시스템
- 초고속 균일 압연 시스템
- 스마트 제어 및 예지 보전 시스템 (PdM)

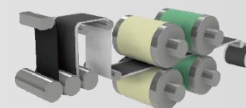
Slitter



고품질/고효율

- 부품 활용성 및 공정 정밀성 향상 시스템
- 공정 속도 향상 자동화 장치
- 불량률 저감용 단위 장치 고도화

Dry-Coater



고품질/저비용

- NCM/LFP/전고체전지 범용적 적용 가능
- 균일 소재 투입 장치
- 고속 고밀도 건식 전극 형성 시스템

All-Solid-State Battery



고체전해질

고품질/대량양산

- 고성능 고안정형 고체전해질
- 대량 저비용 양산 시스템



부품 및 전지

고품질/고속양산

- 고품질 부품(전극, 전해질막) 제조 전용 장비
- 부품 합지 시스템

4

연결종속회사 : SFA반도체



VISION for total technology

에스엔유프리시전의 첨단기술이 미래를 열어가고 있습니다.

경영실적 (연결기준)

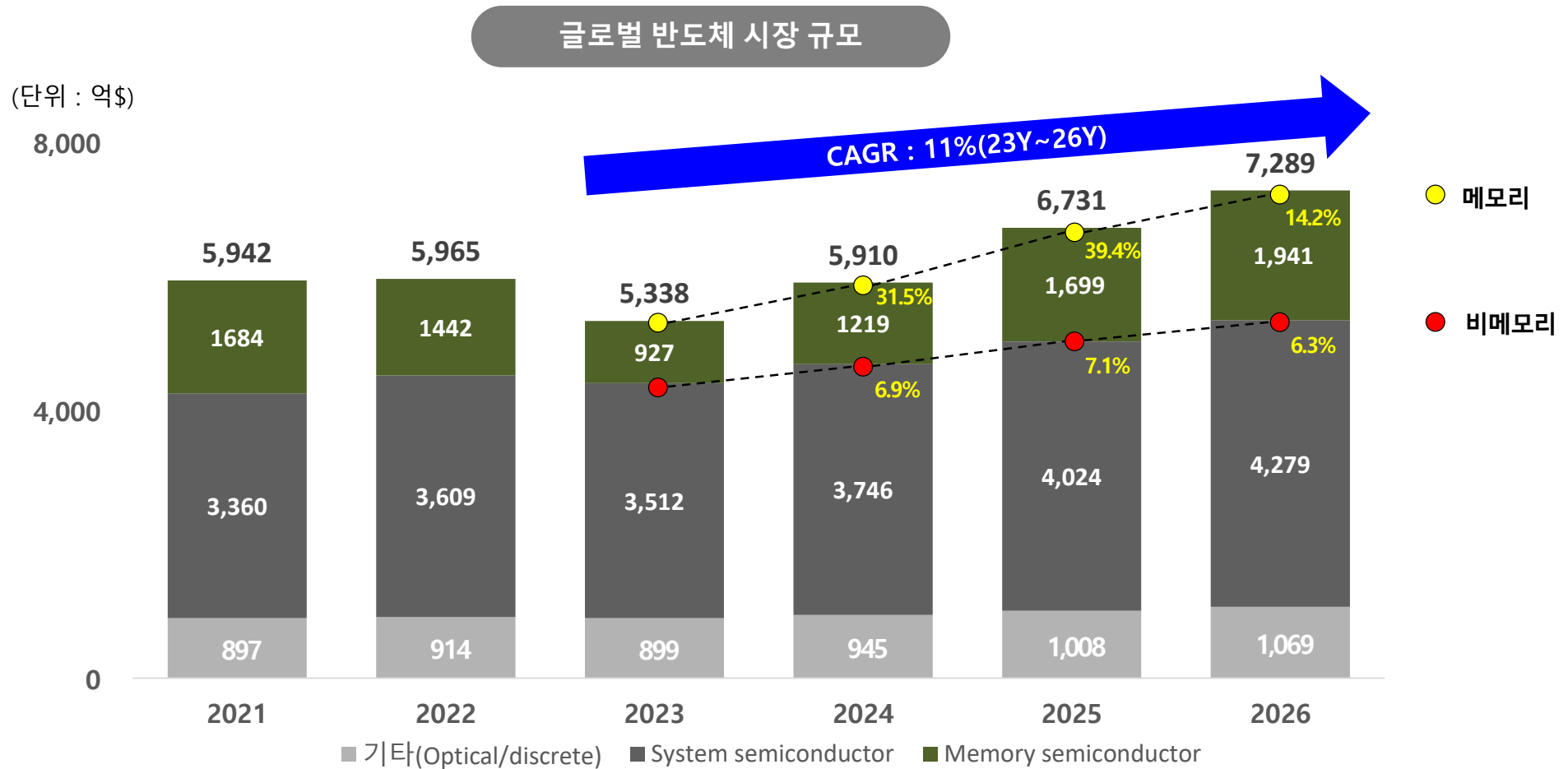
- 반도체 후공정 외주기업 중 최고 수준의 원가경쟁력 및 기술경쟁력 보유
 - 2017년~2022년 지속적인 매출 성장과 수익성 확보
- 2023년은 반도체산업의 침체로 매출 감소 및 적자 전환
- 업계 최고의 경쟁력을 바탕으로 향후 반도체산업 회복 시 매출 회복 및 수익성 확보 가능

(단위 : 억원)

구 분	17Y	18Y	19Y	20Y	21Y	22Y	23Y
매 출 액	4,496	4,579	5,889	5,731	6,411	6,994	4,376
영 업 이 익	255	337	391	343	665	629	-167
	5.7%	7.4%	6.6%	6.0%	10.4%	9.0%	-3.8%
경 상 이 익	111	193	264	209	669	714	-149
	2.5%	4.2%	4.5%	3.6%	10.4%	10.2%	-3.4%
순 이 익	99	133	208	176	551	454	-140
	2.2%	2.9%	3.5%	3.1%	8.6%	6.5%	-3.2%

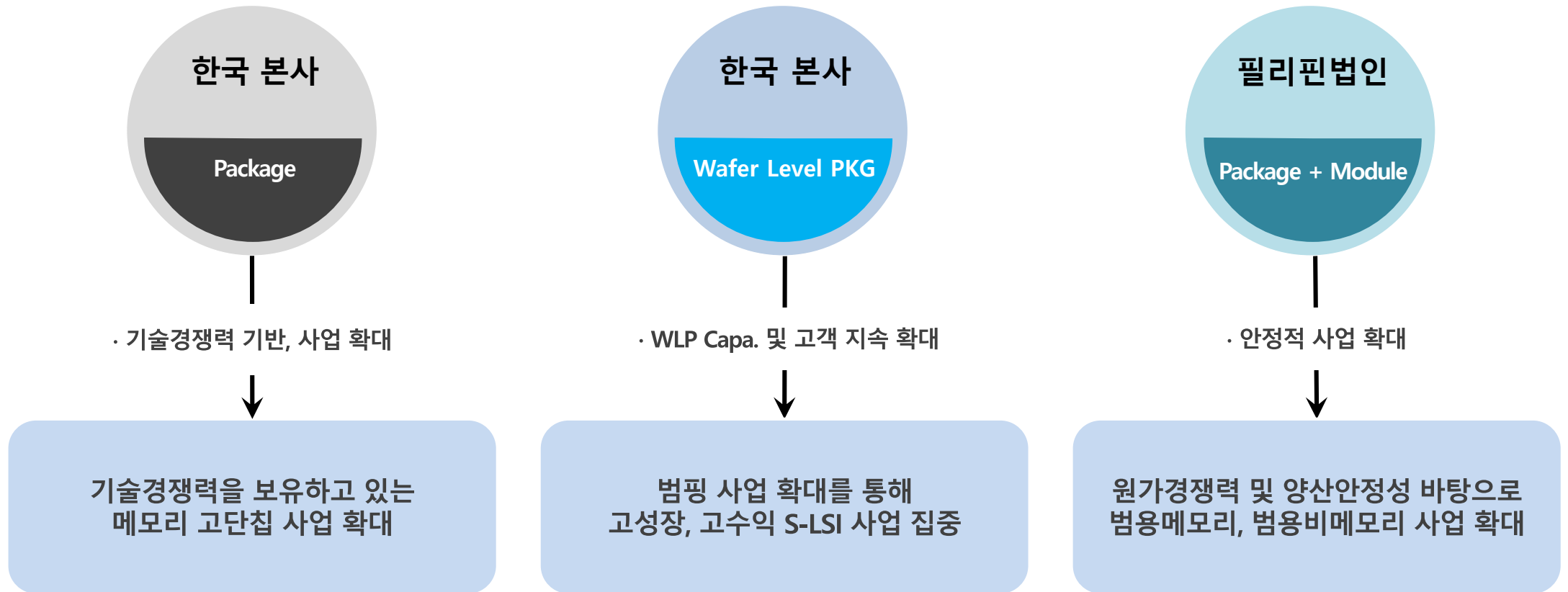
반도체 (시장 전망)

- 글로벌 반도체 시장은 23년 -10.5%(5,338억\$) 역성장 했으나, 24년은 10.7%(5,910억\$) 반등 예측
- 인공지능과 자율주행차등 신산업 분야의 기술발전 본격화로 글로벌 반도체 시장의 회복, 중장기적인 성장 전망



출처 : 한국반도체산업협회(23Y12M)

- 향후 경쟁력 확대 가능한 핵심 사업 집중 육성을 통한 추가 성장 기반 확보
- 경쟁력 확보가 쉽지 않은 중국법인은 경영권지분 매각



사업 전략 (한국 본사_Package)

- 노무비가 높은 한국본사는 고수익 제품 중심으로 사업 운영하여 성장 기반 강화, 수익구조 확보
 - AI반도체, 고단칩 등 기술차별성이 요구되는 고수익 제품군 강화
 - Bumping, Packaging, Test 연계 사업 확보를 통한 비메모리 사업 활성화

메모리 사업 공고화

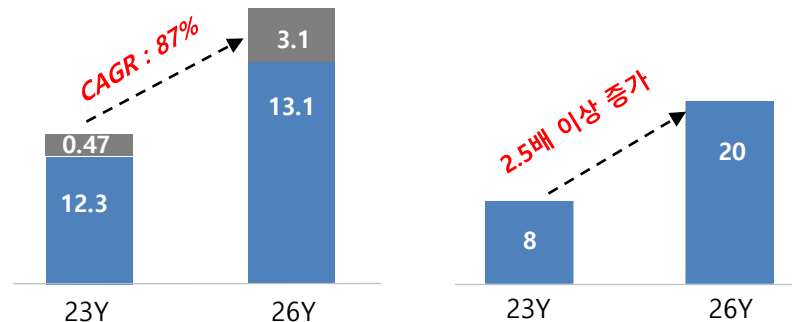
- 외부 환경 변화에 신속한 대처로 사업기회 확보
 - AI 스마트폰등의 새로운 수요 생성
- 기술력을 바탕으로 고수익의 고단칩 사업 확대
- 해외 메모리반도체 Major 고객사 사업 확대
- 해외 고객사 및 국내 Fabless 고객향 사업 확대

비메모리 사업강화

- F/C BGA 사업 강화로 매출 확대
- Bumping / Packaging / Test 연계 turnkey 사업 확대
- Advanced SiP 제품 역량강화

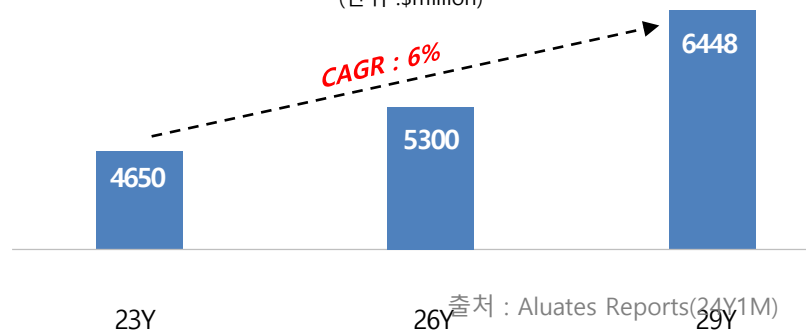
AI 스마트폰 출하량 및 탑재 메모리 용량

■ 스마트폰 ■ AI 스마트폰 ■ 메모리 용량
(단위 : 억대) (단위 : GB)



F/C BGA 시장

■ Flip Chip BGA Market
(단위 : \$million)



사업 전략

(한국 본사_WLP)

- 지속적인 Capa. 확장 및 고객사 확대로 향후 지속성장 및 수익확보 기반 구축
 - 규모의 경제 실현, 고객 다변화, 제품 다양화를 통한 경쟁력 향상 및 추가 성장 기반 확보
 - Turnkey Biz. 강화와 고부가 연계 사업 확보로 매출 확대 및 수익성 개선
 - 23년은 반도체산업 Downturn으로 매출 감소하였으나, 상황 회복 시 성장과 수익 확보 구조 정립

지속 성장 기반 확보

- 규모의 경제 실현을 통한 경쟁력 및 손익구조 개선
 - 지속적인 생산 Capa. 확대

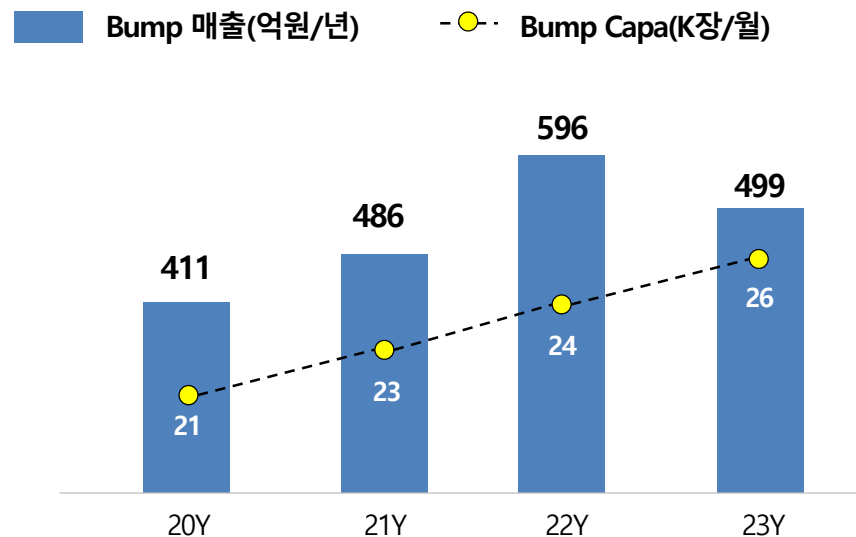
수익 확보 기반 구축

- Turnkey Biz. 확대로 고객 다변화 및 수익성 향상
- 고수익 범핑(Cu Pillar Bump) 사업 확보

안정적인 사업 확대

- End User 다변화로 추가 성장 기반 확보
- 제품 다양화로 사업 안정화

규모의 경제 실현 및 포트폴리오 확대를 통한 지속 성장 가능한 사업으로 육성



양산 기준

구분	20Y	21Y	22Y	23Y
고객수	7	8	9	15
제품수	15	21	43	73

사업 전략 (필리핀법인)

- 최고 수준의 원가 경쟁력과 품질 경쟁력을 기반으로 필리핀 법인 지속적 성장
- 23년 반도체산업 불황으로 매출 감소 했지만, 지속적인 경쟁력 강화로 산업 회복 시 산업 성장을 이상의 매출성장 예상

메모리 사업 회복 및 수익성 강화

- 품질 안정화와 원가 혁신을 통한 경쟁력 향상
- 본사와의 효율적인 자원 운영을 통한 수익성 향상

사업기반 확보

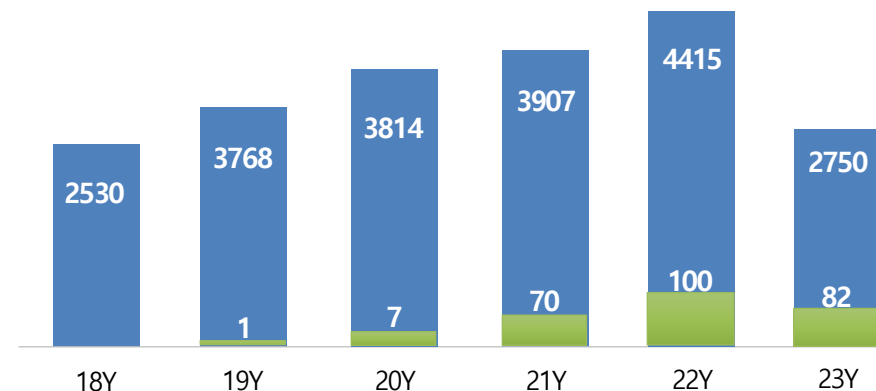
- 선제적인 DDR5 양산 인프라 구축 및 사업 확보 (조립, F/Test, 모듈)

필리핀 2단지 사업 확대

- QFN PKG 기반으로 다양한 비메모리 고객/제품 확대
- 전력 반도체 PKG Solution 확보 및 사업화 추진

필리핀 법인 연간 매출 현황

■ 메모리 매출(억원/년)
■ 비메모리 매출(억원/년)



양산 기준

구분	19Y	20Y	21Y	22Y	23Y
고객수	1	2	4	4	4
제품수	1	2	4	7	7

사업 전략 (중국법인)

- 매출증대 및 원가 경쟁력 확보가 쉽지 않은 비 핵심 사업인 중국법인 매각

● 매각사유

- 중국정부 지원을 받고 있는 중국 Local 경쟁사 대비 경쟁력 확보 어려움
- 향후 법인의 경쟁력 확보 및 수익 확보 가능성 매우 낮음
- 비 핵심 사업인 중국법인을 정리하고, 핵심 사업인 한국본사 및 필리핀법인 사업에 경영역량 집중

● 매각의 주요 내용

- '24. 2. 매매계약서 체결
- 매수인은 Foxconn의 중국 계열사임
- 연관 정부 승인을 확보하여 '24년 상반기 중 거래 종결 예상

(단위 : 억원)

구 분	중국 법인 실적					
	18Y	19Y	20Y	21Y	22Y	23Y
매 출 액	302	279	285	386	343	208
매 출 이 익	27 8.9%	28 10.2%	45 15.8%	55 14.1%	30 8.7%	-6 -3.0%
영 업 이 익	-0 -0.2%	-5 -1.7%	9 3.3%	16 4.2%	-9 -2.6%	-42 -20.3%

감사합니다

첨 부 (재무제표)



1. SFA 재무제표(연결)

연결 재무상태표			단위 : 백만원
구 분	2021말	2022말	2023말
유동자산	1,126,475	1,189,685	1,787,317
비유동자산	777,969	735,662	1,038,021
자산총계	1,904,444	1,925,347	2,825,338
유동부채	377,509	413,043	865,070
비유동부채	126,581	99,493	342,486
부채총계	504,090	512,536	1,207,556
지배기업소유주지분	1,116,092	1,096,082	1,033,407
자본금	17,954	17,954	17,954
자본잉여금	41,058	41,058	39,997
자본조정	-10,437	-60,069	-114,172
기타포괄순익누계액	602	2,817	9,533
이익잉여금	1,066,915	1,094,321	1,080,094
비지배지분	284,262	316,729	584,375
자본총계	1,400,354	1,412,811	1,617,782

연결 손익계산서			단위 : 백만원
구 분	2021	2022	2023
매출액	1,564,937	1,684,366	1,881,199
매출원가	1,286,838	1,426,318	1,697,225
매출총이익	278,101	258,048	183,974
판매비와관리비	89,163	97,128	98,499
영업이익	188,938	160,920	85,475
기타수익	41,607	107,685	60,243
기타비용	56,626	117,708	92,439
금융수익	12,091	14,668	22,595
금융원가	6,170	13,322	16,886
세전이익	179,841	152,244	58,988
법인세비용	31,517	46,291	11,371
당기순이익	148,324	105,953	47,617
지배기업소유주지분	116,858	77,161	39,964
비지배지분	31,466	28,791	7,653

2. SFA 재무제표(별도)

별도 재무상태표			단위 : 백만원
구 분	2021말	2022말	2023말
유동자산	671,509	768,865	907,743
비유동자산	621,659	568,886	768,912
자산총계	1,293,167	1,337,751	1,676,655
유동부채	221,518	299,016	413,594
비유동부채	7,358	5,020	265,433
부채총계	228,876	304,036	679,027
자본금	17,954	17,954	17,954
자본잉여금	39,997	39,997	39,997
자본조정	-10,437	-60,068	-114,172
기타포괄순익누계액	-2,486	-4,717	41
이익잉여금	1,019,263	1,040,549	1,053,807
자본총계	1,064,291	1,033,715	997,628

별도 손익계산서			단위 : 백만원
구 분	2021	2022	2023
매출액	783,833	850,854	1,017,936
매출원가	626,032	688,123	904,511
매출총이익	157,801	162,731	113,424
판매비와관리비	63,277	66,648	55,048
영업이익	94,524	96,083	58,376
기타수익	33,590	83,373	40,965
기타비용	47,969	96,642	68,542
금융수익	7,514	20,179	20,230
금융원가	366	6,129	10,232
세전이익	87,293	96,865	40,798
법인세비용	17,891	21,092	4,295
당기순이익	69,402	75,773	36,503

3. CIS 재무제표(연결)

연결 재무상태표			단위 : 백만원
구 분	2021말	2022말	2023말
유동자산	236,116	346,206	481,348
비유동자산	83,109	97,789	115,681
자산총계	319,225	443,995	597,029
유동부채	121,545	278,450	327,205
비유동부채	81,408	25,512	4,202
부채총계	202,953	303,962	331,407
지배기업소유주지분	113,890	137,366	263,248
자본금	6,144	6,184	7,026
자본잉여금	110,206	119,596	216,799
기타지분	1,958	3,922	2,798
기타포괄순익누계액	-7	2	2
이익잉여금	-4,411	7,660	36,623
비지배지분	2,382	2,667	2,374
자본총계	116,272	140,033	265,622

연결 손익계산서			단위 : 백만원
구 분	2021	2022	2023
매출액	132,738	159,362	310,164
매출원가	102,303	123,897	251,532
매출총이익	30,435	35,466	58,632
판매비와관리비	14,082	27,654	19,690
영업이익	16,353	7,812	38,942
기타수익	3,014	3,334	5,225
기타비용	344	8,226	2,993
금융수익	1,370	23,771	7,343
금융원가	43,818	10,036	12,486
세전이익	-23,649	15,682	36,034
법인세비용	958	4,146	7,410
당기순이익	-24,608	11,536	28,624
지배기업소유주지분	-24,578	11,684	28,916
비지배지분	-30	-148	-292