

IR News(3rd May. 2022)

- Investment Reference Only -



Business Results for 1Q '22

2022년 1분기 잠정 실적은 외부감사인의 감사가 완료되지 않은 상태에서 투자자 여러분의 편의를 위하여 작성된 자료이며 내용 중 일부는 외부감사인의 감사 과정에서 달라질 수 있습니다.

이 자료에 포함된 회사의 재무성과에 대한 모든 정보는 한국채택 국제회계기준(K-IFRS)에 따라 작성되었습니다.

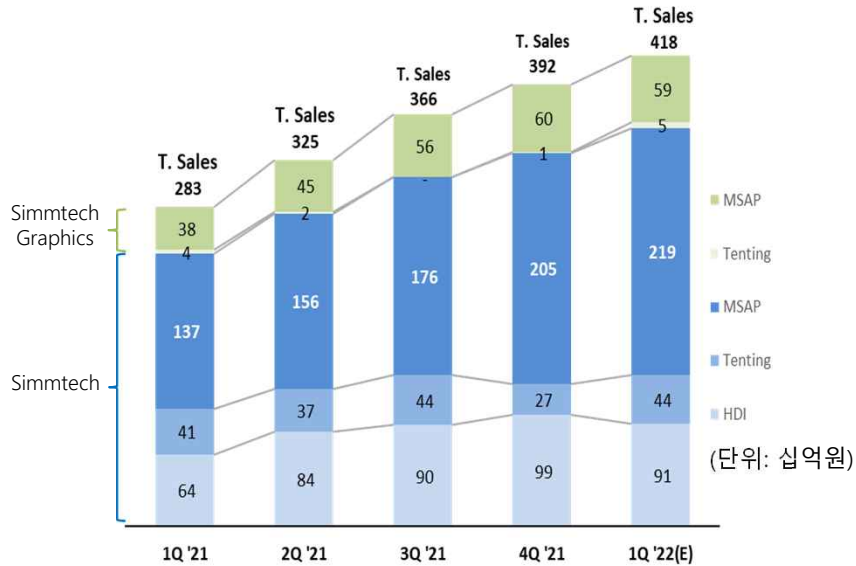
또한, 2022년 실적 전망과 관련하여 본 자료는 미래에 대한 예상, 전망, 계획, 기대 등의 '예측정보'를 일부 포함하고 있으며 이러한 '예측정보'는 그 성격의 불확실성으로 인해 회사의 실제 미래실적과 중대한 차이가 있을 수 있음을 양지하시기 바랍니다.

[용어 설명]

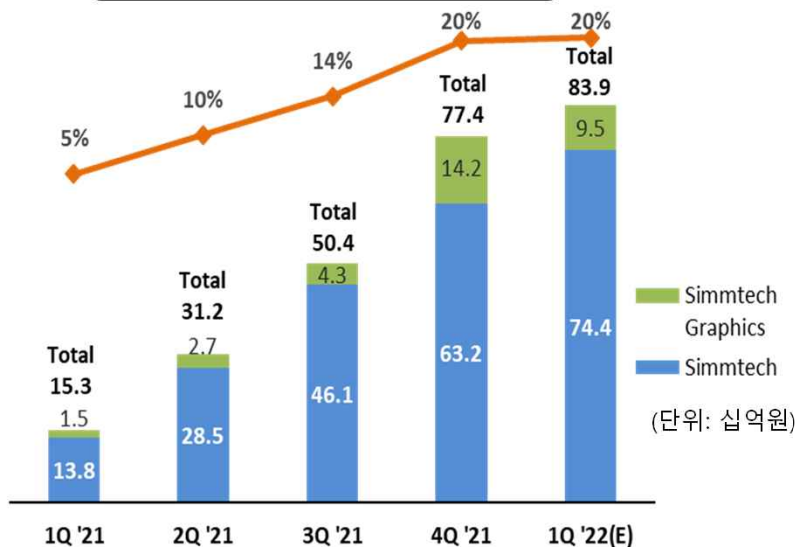
- ※ MSAP(Modified Semi-Additive Process)제품 : SiP모듈, FC-CSP, MCP, GDDR6용 기판 등 고부가가치 제품군
- ※ Tenting제품 : DDR4용 BOC, FMC등 비주력 제품
- ※ HDI제품 : PC, Sever, SSD용 모듈PCB제품
- ※ Simmtech Graphics사 : 일본 현지 생산법인으로 '19년 3분기부터 GDDR6용 기판 및 MCP 등 고부가가치 MSAP기판 본격 양산에 힘입어 '20년 흑자전환 성공 및 '21년 이익 본격 확대 구간에 진입 함

'22년 1분기 잠정 경영실적 (연결)

분기별 매출액 현황



분기별 영업이익 현황



▶ '22년 1분기 연결 경영실적 "분기 최고 실적 경신 & 20%대 OPM 지속"

- MSAP 제품 등 고부가가치 제품 위주 Product Mix 향상 지속
- 일본공장(Simmtech Graphics) MSAP기판 성장 지속에 따른 영업이익 확대 지속

1. 연결 매출액 : 4,177 억원 (YoY +48%, QoQ +7%)
2. 연결 영업이익 : 839 억원 (YoY +448%, QoQ +8%)

▶ '22년 1분기 심텍(한국 공장+중국 공장) 경영실적 "OPM 21% 달성"

1. 매출액 : 3,533억 원 (YoY +46%, QoQ +7%)

- (1) MSAP부문 : 2,187억 원 (YoY +59%, QoQ +7%)
 - MSAP부문 매출 확대 및 FC-CSP 등 고부가가치 위주 제품 믹스 개선 지속
- (2) HDI부문 : 911억 원 (YoY +43%, QoQ -8%)
 - DDR5향 모듈 PCB 매출 본격 성장

2. 영업이익 : 744억 원 (YoY +440%, QoQ +18%, OPM 21%)

- (1) MSAP 기판 등 고부가가치 제품 매출 확대에 따른 수익성 향상 지속

▶ '22년 1분기 Simmtech Graphics(일본 공장) 경영실적 "OPM 15% 달성"

1. 매출액 : 644억 원 (YoY +56%, QoQ +6%)

- (1) MSAP부문: 591억 원 (YoY +56%, QoQ -1%)
 - GDDR6용 기판 매출 성장 지속
 - MCP 기판 매출 증가 지속

2. 영업이익 : 95억 원 (YoY +519%, QoQ -33%, OPM 15%)

- (1) GDDR6용 기판 안정적 매출성장 + MCP 기판 매출 성장 지속
→ 고부가 MSAP기판 매출 견조 성장에 따른 영업이익 확대 지속

※ MSAP(Modified Semi-Additive Process)제품 : FC-CSP, MCP 등 고부가가치 제품군

※ Tenting제품 : DDR4용 BOC, FMC등 비주력 제품

※ HDI제품 : PC, Sever, SSD용 모듈PCB제품

'22년 경영실적 전망

(연결, '22년 2월 24일 연간실적 전망공시 기준)

▶ '22년 연결 경영실적 전망 : 연결 매출액 1.65조원(YoY +21%), 연결 영업이익 3,030억원 (YoY +74%)

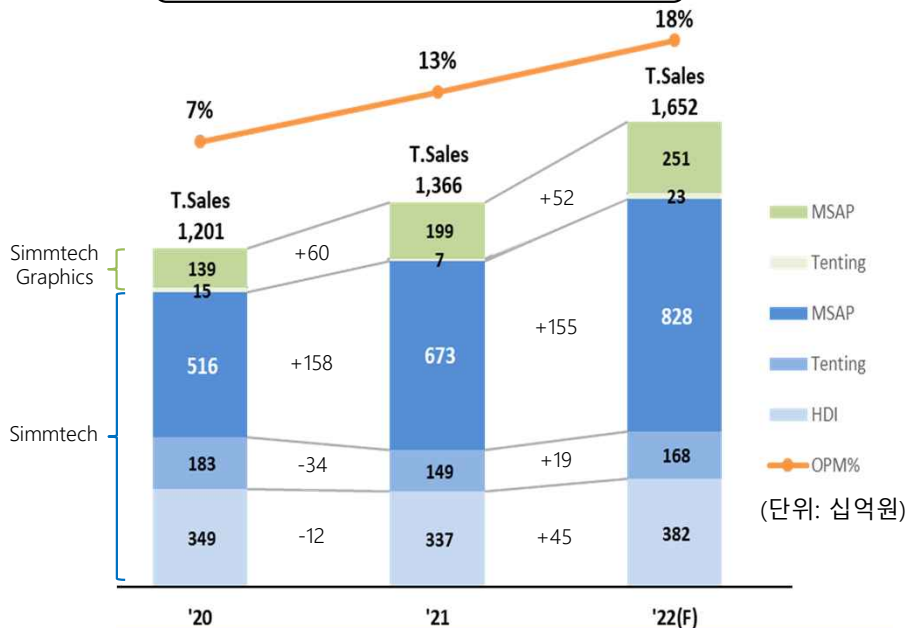
1. 심텍(한국 공장+중국 공장): "영업이익 규모 Again 1 Level Up → 2,000억원 후반대 견조 영업이익 지속"

- (1) 매출액 : 1조 3,783억원 (YoY +19%)
 - 고부가가치 MSAP 기판 매출 성장 지속, DDR5 관련 제품 본격 매출 확대 및 신규 9공장 투자로 고다층 MSAP기판 성장 동력 확보
- (2) 영업이익 : 2,732억원 (YoY +80%, OPM 20%)
 - 연간 영업이익 2,000억원 후반대로 견조 확대 지속, 20% 영업이익율 달성

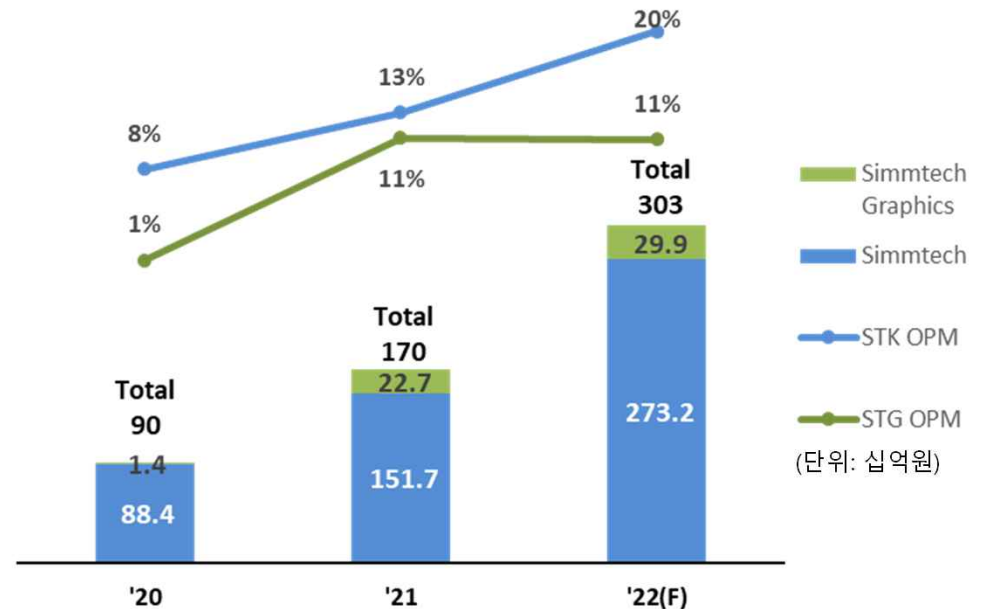
2. Simmtech Graphics(일본 공장) : "MSAP기판 위주 매출 견조 성장 지속, 두자릿수대 영업이익율 지속 "

- (1) 매출액 : 2,739억원 (YoY +33%)
 - MCP기판, GDDR용 기판 등 고부가가치 MSAP기판 매출 성장 지속
- (2) 영업이익 : 300억원 (YoY +32%, OPM 11%)
 - '20년 흑자구조 전환, '21년 본격적 이익 확대 구간 진입, '22년 견조 영업이익 확대 지속

연간 영업실적 현황



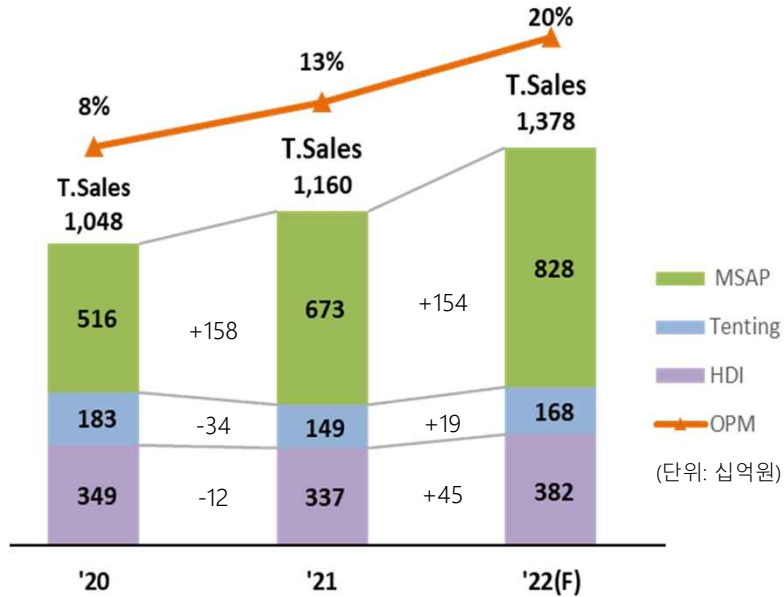
연간 영업이익 현황



심텍 '22년 경영실적 전망 현황

('22년 2월 24일 연간실적 전망공시 기준)

심텍 부문별 연간 실적 현황



▶ '22년 심텍 매출 전망(Simmtech Graphics 제외)

1. 매출액 : 약 1조 3,783억원 (YoY +19%)

- MSAP기판 위주 고부가가치 Product Mix 향상 지속
- DDR5 관련 제품 매출 본격 확대 시작
- F9(신규공장) 투자에 따른 고다층 MSAP 성장 동력 확보

(1) MSAP부문 : 약 8,278억원(YoY +23%)

- MSAP부문 매출 확대 지속 및 고부가가치 SiP모듈, FC-CSP 매출 비중 증가
- 고다층 MSAP 생산능력 확대 진행 지속(F9_신규공장)

(2) Tenting부문 : 약 1,680억원(YoY +13%)

- DDR5용 BOC 본격 매출 성장

(3) HDI부문 : 약 3,825억원 (YoY +15%)

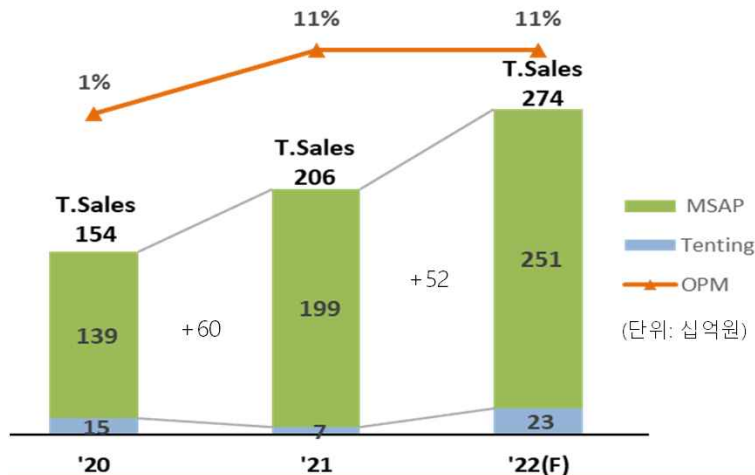
- DDR5향 제품 본격 매출 확대
- SSD모듈PCB 안정적 성장

2. 영업이익 : 약 2,732억원 (YoY +80%, OPM 20%) → 이익 규모 Again 1 Level up

(1) 고부가가치 MSAP기판 매출 확대 지속 → 영업이익을 획기적 향상

- 고정비 부담율 2021년 33% → 2022년 30%
- 변동비 부담율 2021년 54% → 2022년 50%

Simmtech Graphics
부문별 연간 실적 현황



▶ '22년 Simmtech Graphics 매출 전망

1. 매출액 : 약 2,739억원 (YoY +33%)

- 고부가가치 MSAP기판 매출 견조 확대 지속

(1) MSAP부문 : 약 2,513억원 (YoY +26%)

- MCP기판 : 모바일D램 및 Nand향 증가 수요 적극 대응
- GDDR6용 : Top Level 시장점유율 유지하며 안정적 성장 지속
- FC-CSP기판 : 비메모리칩향 매출 본격 발생 시작

2. 영업이익 : 약 300억원 (YoY +32%, OPM 11%)

- 이익 확대 지속 및 두자릿수대 견조 OPM 지속

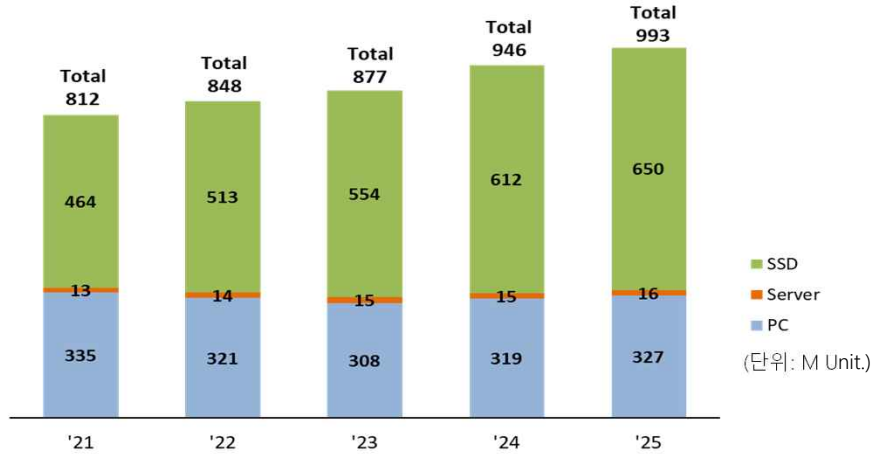
(1) 고부가가치 MSAP기판 위주 매출 확대 지속에 따른 이익 규모 증가

- 고정비 부담율 2021년 47% → 2022년 47%
- 변동비 부담율 2021년 43% → 2022년 43%

주요 전방시장 성장 전망

SSD, Sever, PC 성장 현황

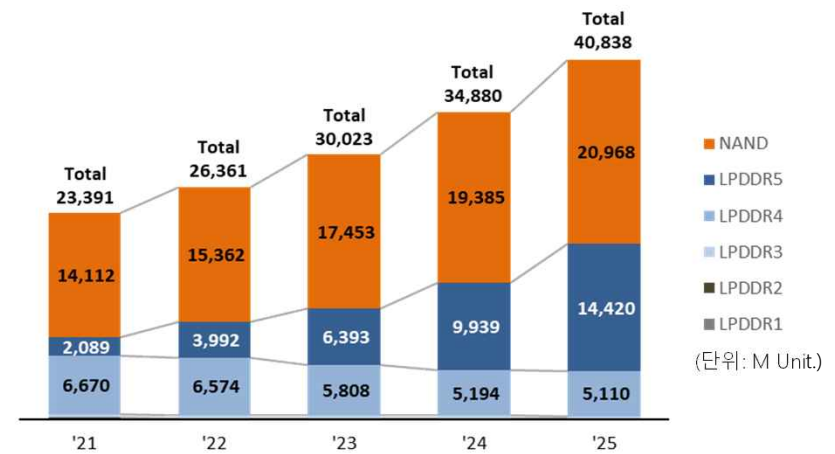
- ▶ SSD 출하량 '21년~'25년 CAGR +9% 고성장
- ▶ 메모리모듈PCB 전방시장 수요 '21년~'25년 CAGR +5% 견조 성장



(Source : Gartner, 심택)

NAND/M-DRAM 성장 현황

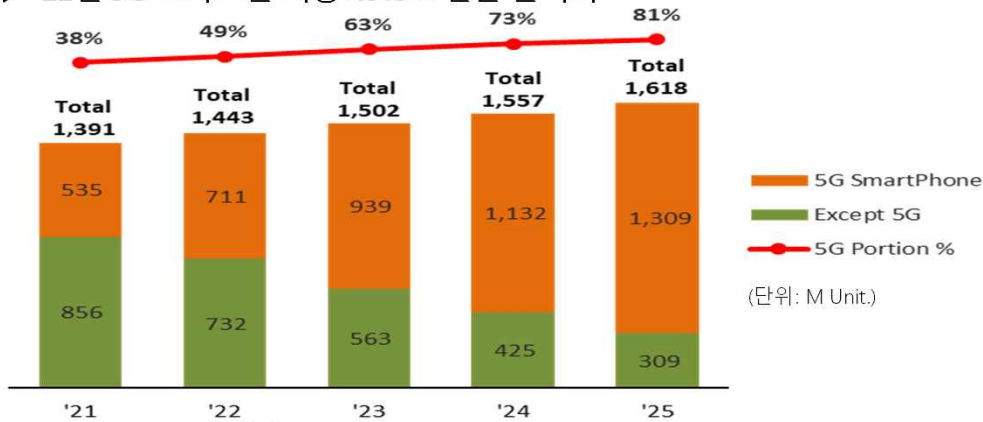
- ▶ NAND 출하량 확대 지속 및 LPDDR5 채택율 증가 지속
- ▶ NAND/M-DRAM 출하량 '21년~'25년 CAGR 15% 성장 전망



(Source : Omdia, 심택)

5G 스마트폰 성장 현황

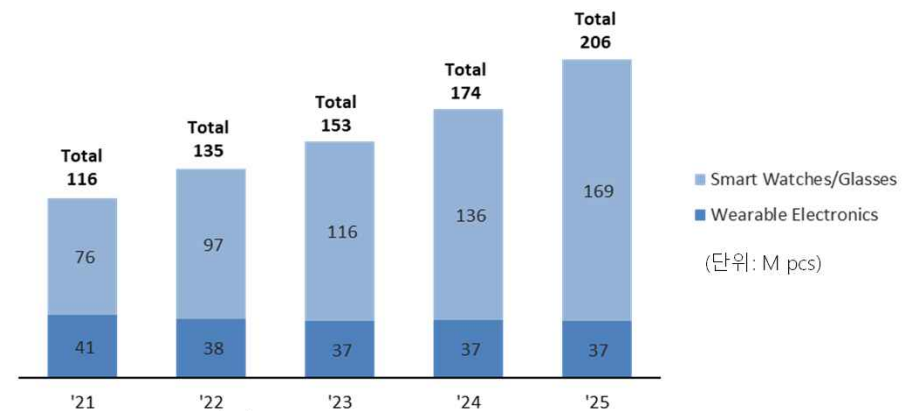
- ▶ '21년 스마트폰 출하량 성장추세로 전환
- ▶ '22년 5G 스마트폰 비중 49%로 전환 본격화



(Source : Omdia, 심택)

Wearable기기 성장 현황

- ▶ Smart Watches 등 wearable 기기 '21년부터 본격 증가
- ▶ Wearable 기기 시장 '21년~'25년 CAGR 15% 성장 전망



(Source : Gartner, 심택)

손익 현황 (연결 기준)

(단위: 백만원)

	2020	2021				2022	
	Total	1Q	2Q	3Q	4Q	Total	1Q
매출액	1,201,375	283,091	324,711	365,957	392,074	1,365,833	417,686
매출원가	1,004,963	243,722	267,269	283,920	286,772	1,081,684	303,051
매출총이익	196,412	39,369	57,441	82,037	105,302	284,149	114,635
판관비	106,671	24,055	26,228	31,644	27,903	109,830	30,723
영업이익	89,740	15,314	31,214	50,393	77,398	174,319	83,912
기타수익	7,158	1,304	1,407	1,668	5,399	9,777	1,496
기타비용	6,873	1,555	1,802	1,151	8,051	12,558	2,328
금융수익	39,879	10,678	5,205	24,371	-6,086	34,168	10,390
이자수익	131	432	-359	604	-84	592	415
외환차익	32,267	6,547	5,431	14,204	5,765	31,946	4,195
외화환산이익	7,304	3,378	131	2,918	-5,308	1,118	4,347
기타수익	177		3	6,645	-6,458	511	1,433
금융비용	55,023	16,790	10,516	17,616	6,770	51,692	13,909
이자비용	10,808	1,504	1,807	2,261	3,969	9,540	2,418
외환차손	37,026	7,563	5,207	15,848	7,846	36,464	4,257
외화환산손실	7,189	7,173	1,054	420	-5,230	3,417	5,104
기타비용		551	2,448	-913	185	2,271	2,130
법인세차감전손익	74,882	8,951	25,508	57,666	61,890	154,014	79,561
법인세비용	18,396	2,528	8,382	4,432	20,379	35,721	19,584
당기순이익	56,486	6,423	17,126	53,233	41,510	118,293	59,977

재무 현황 (연결 기준)

(단위: 백만원)

	2020	2021				2022
		1Q	2Q	3Q	4Q	
유동자산	198,761	218,864	225,223	240,818	245,072	401,471
당좌자산	74,946	95,159	105,335	117,290	100,592	245,560
현금성자산	17,097	13,929	27,065	21,669	16,725	62,741
매출채권	47,435	61,522	59,318	71,254	60,258	121,238
미수금	6,535	13,692	13,552	19,325	10,280	26,952
기타	3,878	6,016	5,400	5,041	13,329	34,629
재고자산	123,815	123,705	119,888	123,528	144,480	155,911
비유동자산	581,018	568,954	581,635	608,878	612,362	635,050
투자자산	4,482	4,308	2,712	2,887	36,046	37,876
유형자산	512,515	503,322	513,400	527,884	501,305	523,184
무형자산	22,052	22,673	22,273	23,140	23,451	23,878
기타비유동	41,967	38,651	43,250	54,967	51,560	50,112
자산총계	779,779	787,818	806,857	849,696	857,434	1,036,521
유동부채	350,078	330,033	351,642	320,586	341,995	467,571
매입채무	198,423	126,795	130,870	102,777	76,617	296,066
단기차입	110,169	85,246	95,649	61,051	73,358	73,504
기타유동부채	41,486	117,992	125,123	156,758	192,020	98,001
비유동부채	141,402	171,778	152,620	166,593	134,162	141,406
순확정급여부채	68,379	71,431	72,499	75,078	56,998	59,490
장기미지급금	3,629	3,342	5,021	4,748	5,302	4,980
장기차입	39,371	57,827	44,866	60,286	49,135	43,991
기타비유동부채	30,023	39,178	30,233	26,480	22,727	32,944
부채총계	491,480	501,811	504,262	487,179	476,158	608,977
자본금	17,079	17,079	17,079	17,079	17,079	17,079
자본잉여금	118,402	112,187	112,187	110,392	110,441	110,410
이익잉여금	154,475	150,398	167,379	220,158	244,425	288,333
기타자본항목	-2,073	5,520	4,960	11,679	7,340	9,535
비지배지분	415	824	991	3,208	1,991	2,186
자본총계	288,299	286,007	302,596	362,516	381,276	427,544
부채와자본총계	779,779	787,818	806,857	849,696	857,434	1,036,521