

IR News(29th July 2022)

- Investment Reference Only -



Business Results for 2Q '22 & Plan for FY '22

2022년 2분기 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.

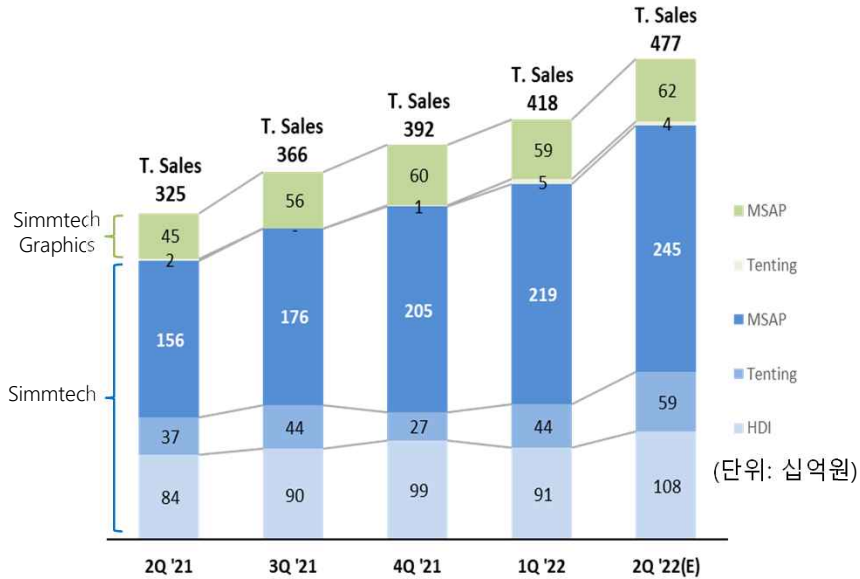
또한, 2022년 실적 전망과 관련하여 본 자료는 미래에 대한 예상, 전망, 계획, 기대 등의 '예측정보'를 일부 포함하고 있으며 이러한 '예측정보'는 그 성격의 불확실성으로 인해 회사의 실제 미래실적과 중대한 차이가 있을 수 있음을 양지하시기 바랍니다.

[용어 설명]

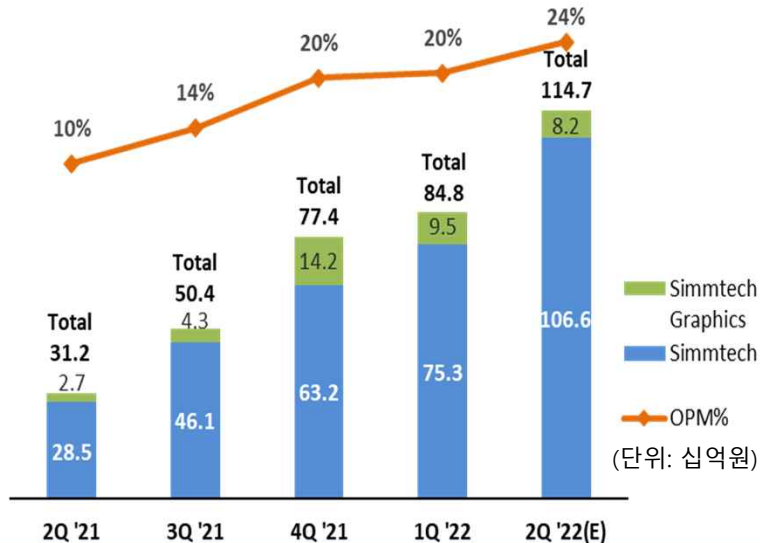
- ※ MSAP(Modified Semi-Additive Process)제품 : SiP모듈, FC-CSP, MCP, GDDR6용 기판 등 고부가가치 제품군
- ※ Tenting제품 : DDR4용 BOC, FMC등 비주력 제품
- ※ HDI제품 : PC, Sever, SSD용 모듈PCB제품
- ※ Simmtech Graphics사 : 일본 현지 생산법인으로 '19년 3분기부터 GDDR6용 기판 및 MCP 등 고부가가치 MSAP기판 본격 양산에 힘입어 '20년 흑자전환 성공 및 '21년 이익 본격 확대 구간에 진입 함

# '22년 2분기 잠정 경영실적 (연결)

## 분기별 매출액 현황



## 분기별 영업이익 현황



### ▶ '22년 2분기 연결 경영실적 "분기 최고 실적 경신 & OPM 24% 달성"

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

1. 연결 매출액 : 4,774 억원 (YoY +47%, QoQ +14%)
2. 연결 영업이익 : 1,147 억원 (YoY +267%, QoQ +35%)

### ▶ '22년 2분기 심택(한국 공장+중국 공장) 경영실적 "OPM 26% 달성"

#### 1. 매출액 : 4,114억원 (YoY +48%, QoQ +16%)

- (1) MSAP부문 : 2,445억원 (YoY +57%, QoQ +12%)
  - 매출 확대 및 SiP모듈기판 등 고부가가치 위주 제품 믹스 개선 지속
- (2) HDI부문 : 1,077억원 (YoY +28%, QoQ +18%)
  - DDR5향 모듈 PCB 매출 본격 성장 및 SSD모듈 PCB 견조 성장세 지속

#### 2. 영업이익 : 1,066억원 (YoY +274%, QoQ +42%, OPM 26%)

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

### ▶ '22년 2분기 Simmtech Graphics(일본 공장) 경영실적 "연간 OP 확대 순항 중"

#### 1. 매출액 : 661억원 (YoY +39%, QoQ +3%)

- (1) MSAP부문: 619억원 (YoY +36%, QoQ +5%)
  - GDDR6용 기판 매출 성장 지속

#### 2. 영업이익 : 82억원 (YoY +201%, QoQ -14%, OPM 12%)

- (1) GDDR6용 기판 안정적 매출성장 + MCP 기판 견조 매출 지속

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

※ Tenting제품 : DDR4용 BOC, FMC 등 비주력 제품

※ HDI제품 : PC, Sever, SSD용 모듈PCB제품

# '22년 경영실적 전망 상황 (연결)

▶ '22년 연결 경영실적 전망('22.07.29. 상황 발표) : 연결 매출액 1.88조원, 연결 영업이익 4,456억원 (OPM 24%)  
 → 연초 전망치('22.02.24. 발표) 대비 매출액 + 2,242억원(+14%), 영업이익 +1,426억원(+47%)

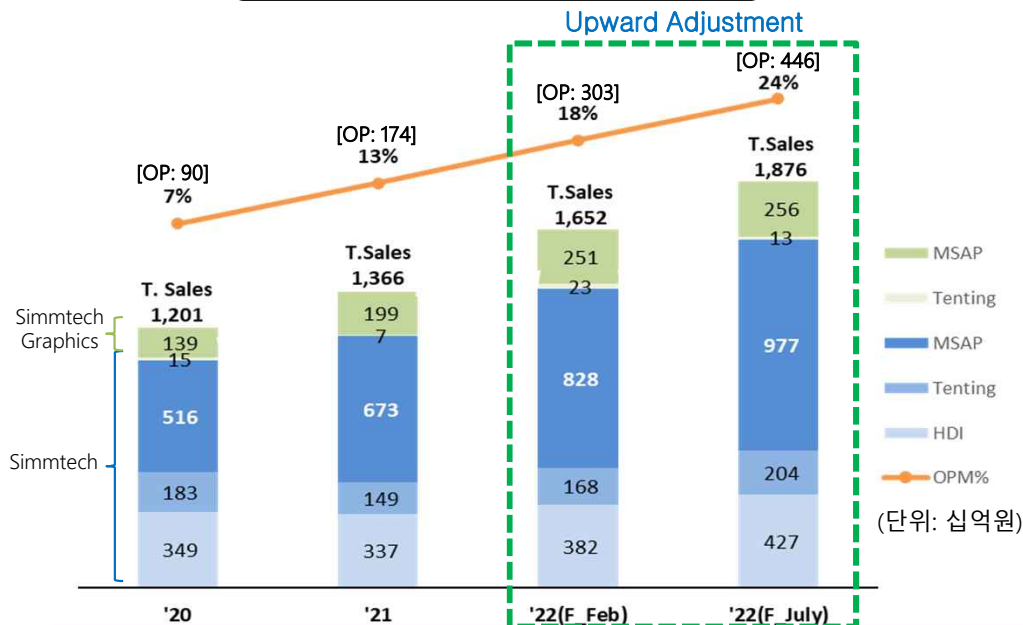
## 1. 심텍(한국 공장+중국 공장): "4,100억원 규모 견조 영업이익 및 OPM 26%"

- (1) 매출액 : 1조 6,076억원 (YoY +39%)
  - 고부가가치 MSAP 기판 매출 성장 지속 및 DDR5 관련 제품 본격 매출 확대
  - 신규 9공장 투자로 고다층 MSAP기판 중장기 성장 동력 확보
- (2) 영업이익 : 4,106억원 (YoY +171%, OPM 26%) → 영업이익 견조 확대 지속, 20% 중반대 영업이익율 달성

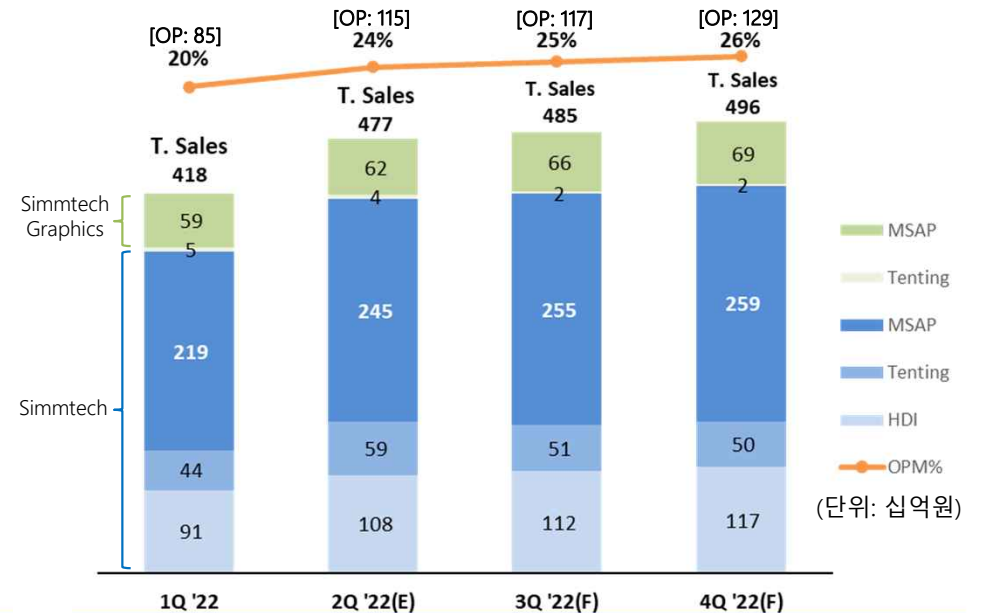
## 2. Simmtech Graphics(일본 공장) : "MSAP기판 위주 매출 견조 성장 지속, 두자릿수대 영업이익을 지속 "

- (1) 매출액 : 2,688억원 (YoY +31%) → MCP기판, GDDR6용 기판 등 고부가가치 MSAP기판 매출 성장 지속
- (2) 영업이익 : 350억원 (YoY +54%, OPM 13%)
  - '20년 흑자구조 전환, '21년 본격적 이익 확대 구간 진입, '22년 견조 영업이익 확대 지속

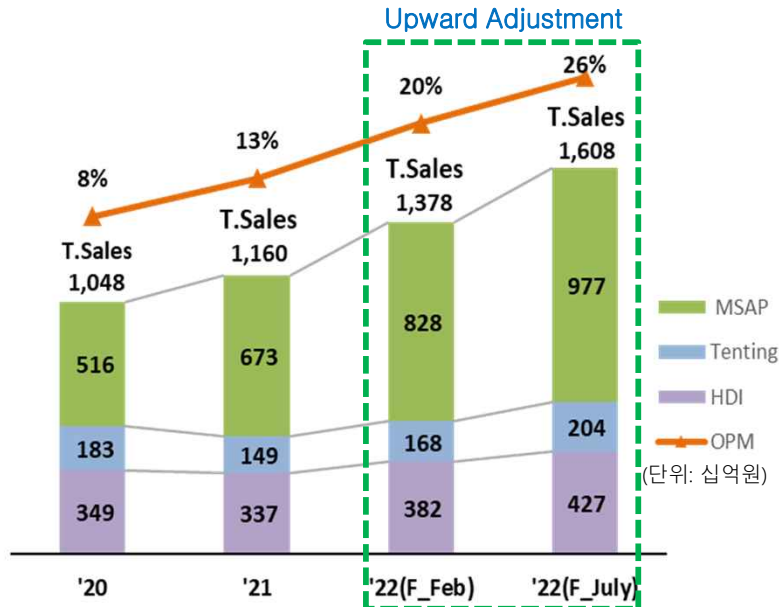
연간 영업실적 현황



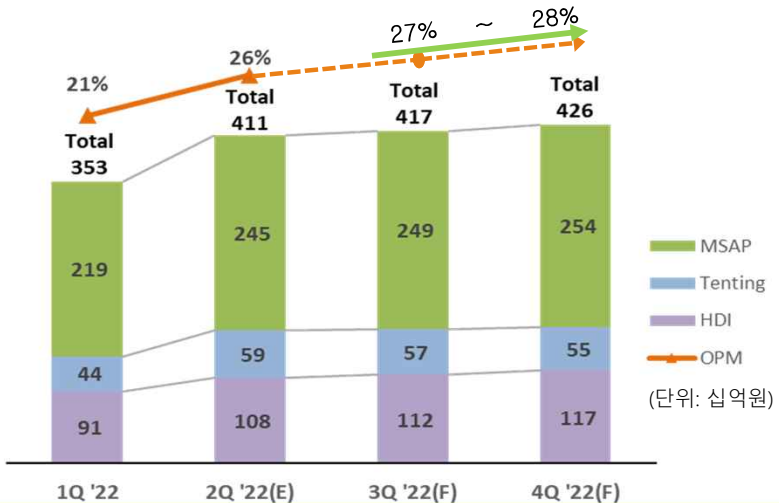
분기 영업실적 현황



## 심텍 부문별 연간 실적 현황



## 심텍 부문별 분기 실적 현황



## ▶ '22년 심텍 영업실적 전망

1. 매출액 : 약 1조 6,076억원 (YoY +39%)

→ MSAP기판 위주 고부가가치 Product Mix 향상 지속

→ DDR5 관련 제품 매출 본격 확대 시작

→ F9(신규공장) 투자에 따른 고다층 MSAP 증장기 성장 동력 확보

(1) MSAP부문 : 약 9,772억원(YoY +45%)

→ 매출 확대 지속 및 고부가가치 SiP모듈, FC-CSP 매출 비중 증가

→ 고다층 MSAP 생산능력 확대 진행 지속(F9\_신규공장)

(2) Tenting부문 : 약 2,035억원(YoY +36%)

→ DDR5용 BOC 본격 매출 성장

(3) HDI부문 : 약 4,270억원 (YoY +27%)

→ DDR5향 제품 본격 매출 확대

→ SSD모듈PCB 견조 성장지속

2. 영업이익 : 약 4,106억원 (YoY +171%, OPM 26%) → 이익 규모 Again 1 Level up

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

① 고정비 부담율 2021년 33% → 2022년 29%

② 변동비 부담율 2021년 54% → 2022년 45%

## ▶ '22년 3Q~4Q 심텍 실적 전망 "선택과 집중 전략 → 계단식 성장 지속"

1. 매출액 : 3Q~4Q QoQ 약 3%~5% 성장

(1) MSAP부문 : 매출 성장지속 및 MSAP 제품 내 Mix 개선에 따른 ASP 향상 지속

(2) HDI : DDR5향 및 SSD모듈PCB 견조 성장 지속

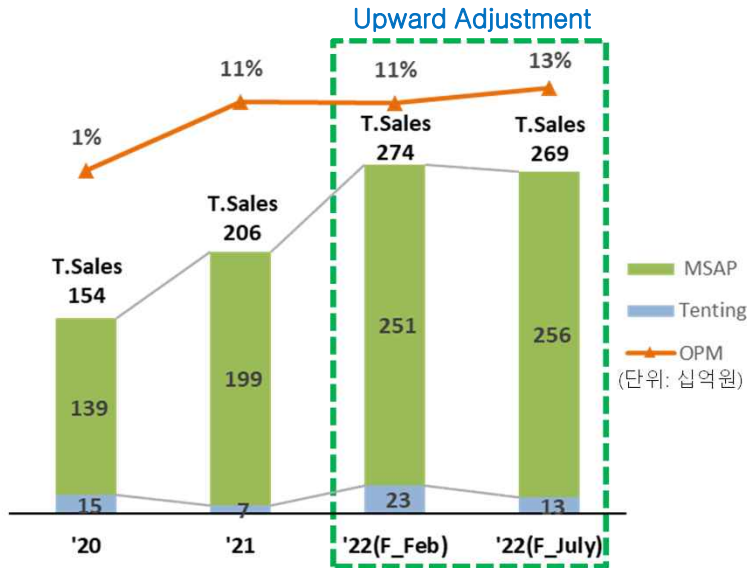
2. 영업이익율 : 3Q~4Q QoQ 약 1%p~2%p 향상

(1) MSAP 등 고부가가치 제품 매출 비중 확대에 OPM 지속 향상

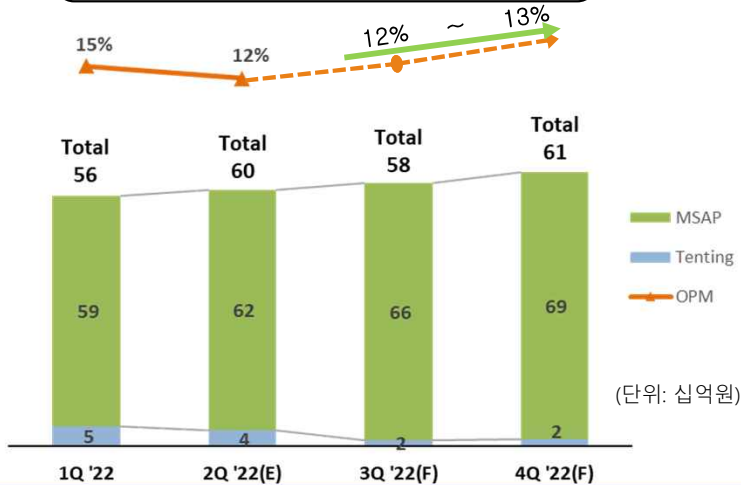
(2) 3Q & 4Q OPM 각각 QoQ 1%p ~ 2%p 향상

# Simmtech Graphics '22년 경영실적 전망 현황

## Simmtech Graphics 부문별 연간 실적 현황



## Simmtech Graphics MSAP 부문 분기 매출 현황



### ▶ '22년 Simmtech Graphics 영업실적 전망

1. 매출액 : 약 2,688억원 (YoY +31%)

→ 고부가가치 MSAP기판 매출 견조 확대 지속

(1) MSAP부문 : 약 2,559억원 (YoY +28%)

→ MCP기판 : Nand향 증가 수요 적극 대응

→ GDDR6용 : Top Level 시장점유율 유지하며 안정적 성장 지속

2. 영업이익 : 약 350억원 (YoY +54%, OPM 13%)

→ 이익 확대 지속 및 두자릿수대 견조 OPM 지속

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

① 고정비 부담율 2021년 47% → 2022년 47%

② 변동비 부담율 2021년 43% → 2022년 40%

### ▶ '22년 3Q~4Q STG 실적 전망 "안정적 수익구조 구축 및 영업이익 확대"

1. 매출액 : 3Q~4Q QoQ 약 3%~5% 성장

(1) GDDR6향 & MCP 등 고부가가치 MSAP기판 매출 확대 지속

2. 영업이익률 : 3Q~4Q QoQ 약 1%p~2%p 향상

(1) 고부가가치 MSAP 제품 매출 확대로 OPM 지속 향상

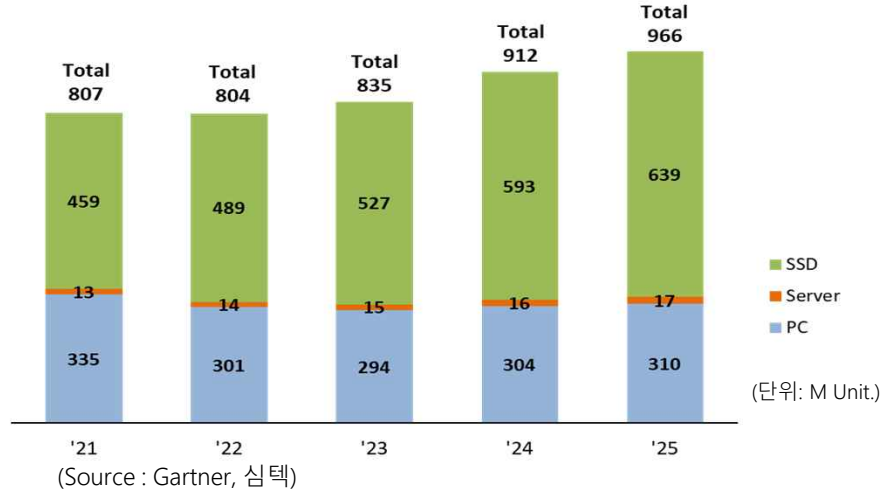
(2) 3Q & 4Q OPM 각각 QoQ 1%p ~ 2%p 향상

※ STG는 Simmtech Graphics의 약자입니다.

# 주요 전방시장 성장 전망

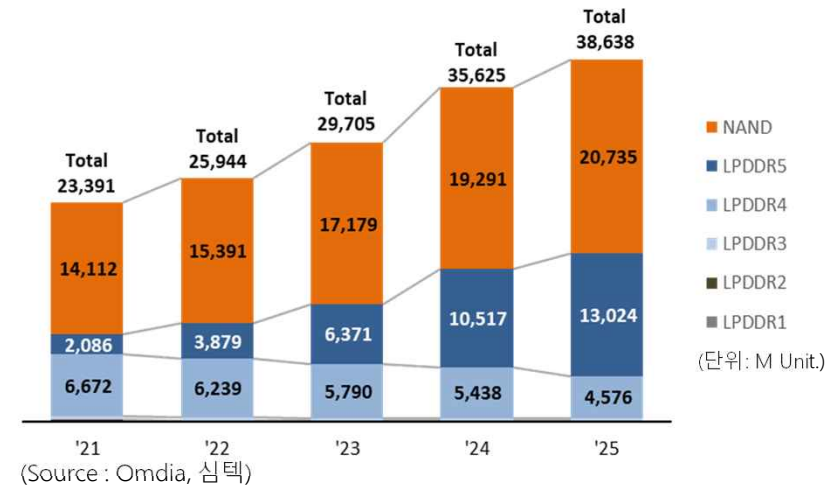
## SSD, Sever, PC 성장 현황

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



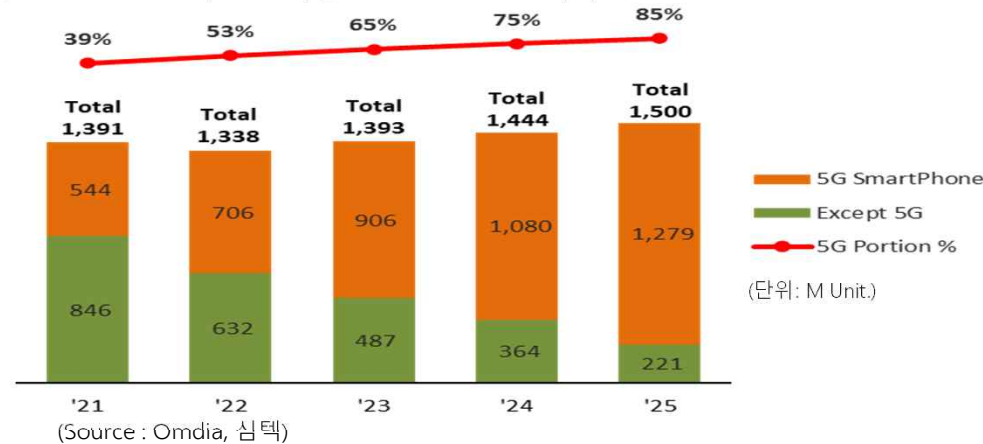
## NAND/M-DRAM 성장 현황

- ▶ NAND 출하량 확대 지속 및 LPDDR5 채택율 증가 지속
- ▶ NAND/M-DRAM 출하량 '21년~'25년 CAGR 13% 성장 전망



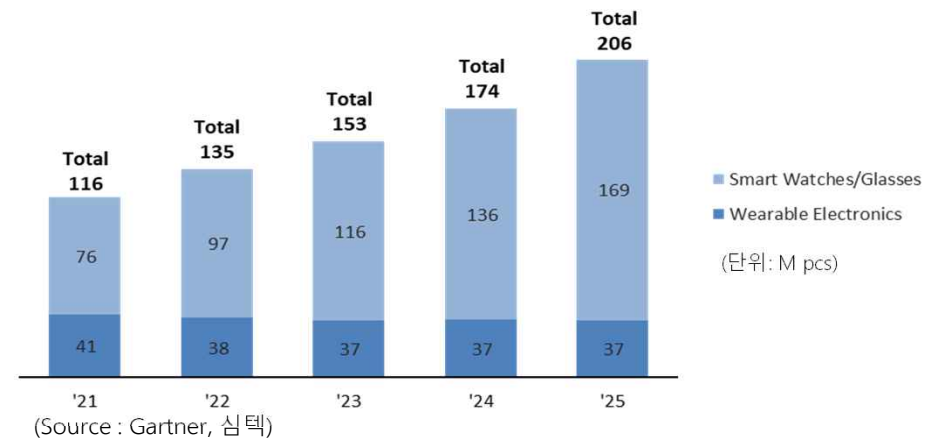
## 5G 스마트폰 성장 현황

- ▶ '21년 스마트폰 출하량 성장추세로 전환
- ▶ '22년 5G 스마트폰 비중 53%로 전환 본격화



## Wearable기기 성장 현황

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





# 손익 현황 (연결 기준)

(단위: 백만원)

	2021					2022		
	1Q	2Q	3Q	4Q	Total	1Q	2Q	Total
매출액	283,091	324,711	365,957	392,074	1,365,833	417,686	477,437	895,123
매출원가	243,722	267,269	283,920	286,772	1,081,684	302,160	327,862	630,022
매출총이익	39,369	57,441	82,037	105,302	284,149	115,526	149,575	265,101
판관비	24,055	26,228	31,644	27,903	109,830	30,723	34,864	65,586
<b>영업이익</b>	<b>15,314</b>	<b>31,214</b>	<b>50,393</b>	<b>77,398</b>	<b>174,319</b>	<b>84,803</b>	<b>114,711</b>	<b>199,515</b>
기타수익	1,304	1,407	1,668	5,399	9,777	1,496	4,842	6,338
기타비용	1,555	1,802	1,151	8,051	12,558	2,479	2,870	5,348
금융수익	10,678	5,205	24,371	-6,086	34,168	10,390	31,518	41,908
이자수익	432	-359	604	-84	592	415	386	801
외환차익	6,547	5,431	14,204	5,765	31,946	4,195	17,799	21,995
외화환산이익	3,378	131	2,918	-5,308	1,118	4,347	13,462	17,808
기타수익		3	6,645	-6,458	511	1,433	-128	1,305
금융비용	16,790	10,516	17,616	6,770	51,692	13,909	33,326	47,235
이자비용	1,504	1,807	2,261	3,969	9,540	2,418	2,345	4,763
외환차손	7,563	5,207	15,848	7,846	36,464	4,257	12,848	17,105
외화환산손실	7,173	1,054	420	-5,230	3,417	5,104	17,491	22,595
기타비용	551	2,448	-913	185	2,271	2,130	642	2,772
법인세차감전손익	8,951	25,508	57,666	61,890	154,014	80,301	114,876	195,177
법인세비용	2,528	8,382	4,432	20,379	35,721	19,584	30,109	49,693
<b>당기순이익</b>	<b>6,423</b>	<b>17,126</b>	<b>53,233</b>	<b>41,510</b>	<b>118,293</b>	<b>60,717</b>	<b>84,767</b>	<b>145,484</b>



# 재무 현황 (연결 기준)

(단위: 백만원)

	2020	2021				2022	
		1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q
<b>유동자산</b>	<b>198,761</b>	<b>218,864</b>	<b>225,223</b>	<b>240,818</b>	<b>245,072</b>	<b>401,331</b>	<b>448,003</b>
당좌자산	74,946	95,159	105,335	117,290	100,592	245,420	280,311
현금성자산	17,097	13,929	27,065	21,669	16,725	62,741	56,703
매출채권	47,435	61,522	59,318	71,254	60,258	121,238	174,499
미수금	6,535	13,692	13,552	19,325	10,280	26,952	39,300
기타	3,878	6,016	5,400	5,041	13,329	34,489	9,809
재고자산	123,815	123,705	119,888	123,528	144,480	155,911	167,692
<b>비유동자산</b>	<b>581,018</b>	<b>568,954</b>	<b>581,635</b>	<b>608,878</b>	<b>612,362</b>	<b>635,039</b>	<b>694,876</b>
투자자산	4,482	4,308	2,712	2,887	36,046	37,876	86,241
유형자산	512,515	503,322	513,400	527,884	501,305	523,324	534,588
무형자산	22,052	22,673	22,273	23,140	23,451	23,689	25,714
기타비유동	41,967	38,651	43,250	54,967	51,560	50,150	48,333
<b>자산총계</b>	<b>779,779</b>	<b>787,818</b>	<b>806,857</b>	<b>849,696</b>	<b>857,434</b>	<b>1,036,370</b>	<b>1,142,879</b>
<b>유동부채</b>	<b>350,078</b>	<b>330,033</b>	<b>351,642</b>	<b>320,586</b>	<b>341,995</b>	<b>467,571</b>	<b>438,677</b>
매입채무	198,423	126,795	130,870	102,777	76,617	119,002	112,512
단기차입	110,169	85,246	95,649	61,051	73,358	73,504	73,440
기타유동부채	41,486	117,992	125,123	156,758	192,020	275,065	252,725
<b>비유동부채</b>	<b>141,402</b>	<b>171,778</b>	<b>152,620</b>	<b>166,593</b>	<b>134,162</b>	<b>141,406</b>	<b>191,592</b>
순확정급여부채	68,379	71,431	72,499	75,078	56,998	59,490	58,056
장기미지급금	3,629	3,342	5,021	4,748	5,302	4,980	4,735
장기차입	39,371	57,827	44,866	60,286	49,135	43,991	41,587
기타비유동부채	30,023	39,178	30,233	26,480	22,727	32,944	87,214
<b>부채총계</b>	<b>491,480</b>	<b>501,811</b>	<b>504,262</b>	<b>487,179</b>	<b>476,158</b>	<b>608,977</b>	<b>630,269</b>
자본금	17,079	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	110,410
이익잉여금	154,475	150,398	167,379	220,158	244,425	289,073	373,536
기타자본항목	-2,073	5,520	4,960	11,679	7,340	8,644	9,293
비지배지분	415	824	991	3,208	1,991	2,186	2,292
<b>자본총계</b>	<b>288,299</b>	<b>286,007</b>	<b>302,596</b>	<b>362,516</b>	<b>381,276</b>	<b>427,393</b>	<b>512,610</b>
<b>부채와자본총계</b>	<b>779,779</b>	<b>787,818</b>	<b>806,857</b>	<b>849,696</b>	<b>857,434</b>	<b>1,036,370</b>	<b>1,142,879</b>