

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 국제 회계기준(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]

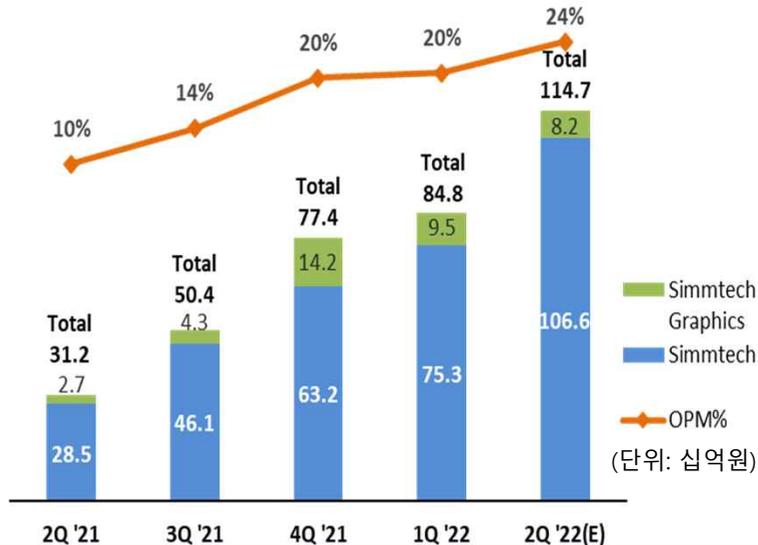
- ※ MSAP(Modified Semi-Additive Process)제품 : SiP모듈, FC-CSP, MCP, GDDR6용 기판 등 고부가가치 제품군
- ※ Tenting제품 : DDR4용 BOC, FMC등 비주력 제품
- ※ HDI제품 : PC, Sever, SSD용 모듈PCB제품
- ※ Simmtech Graphics사 : 일본 현지 생산법인으로 '19년 3분기부터 GDDR6용 기판 및 MCP 등 고부가가치 MSAP기판 본격 양산에 힘입어 '20년 흑자전환 성공 및 '21년 이익 본격 확대 구간에 진입 함

# '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, FMC등 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%)

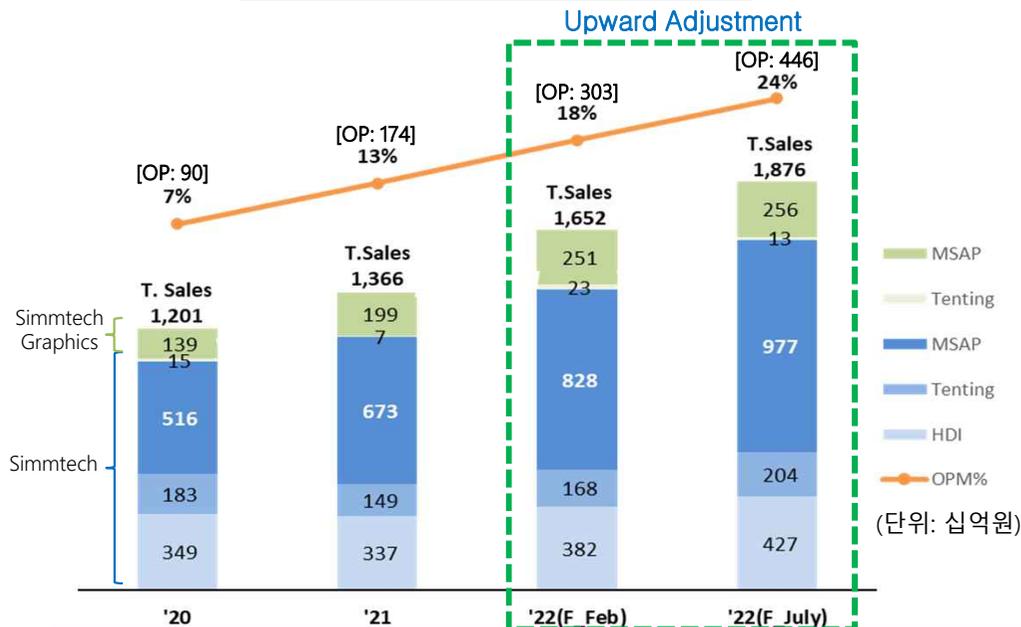
## 1. 심텍(한국 공장+중국 공장): "4,100억원 규모 견조 영업이익 및 OPM 26%"

- (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

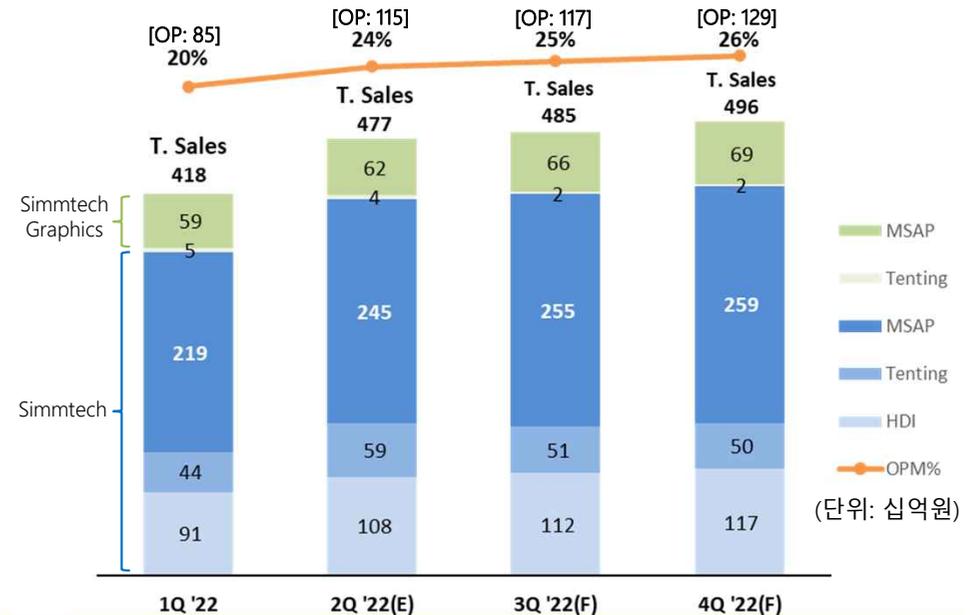
## 2. Simmtech Graphics(일본 공장) : "MSAP기판 위주 매출 견조 성장 지속, 두자릿수대 영업이익율 지속 "

- (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

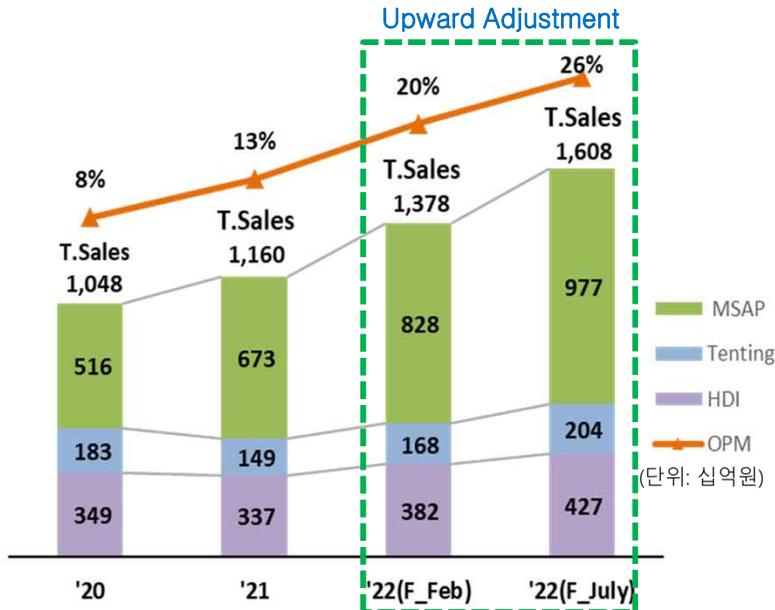
연간 영업실적 현황



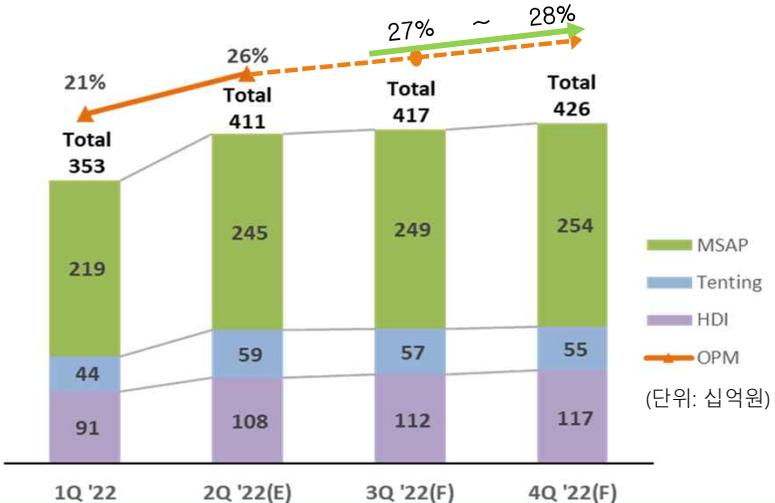
분기 영업실적 현황



## 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

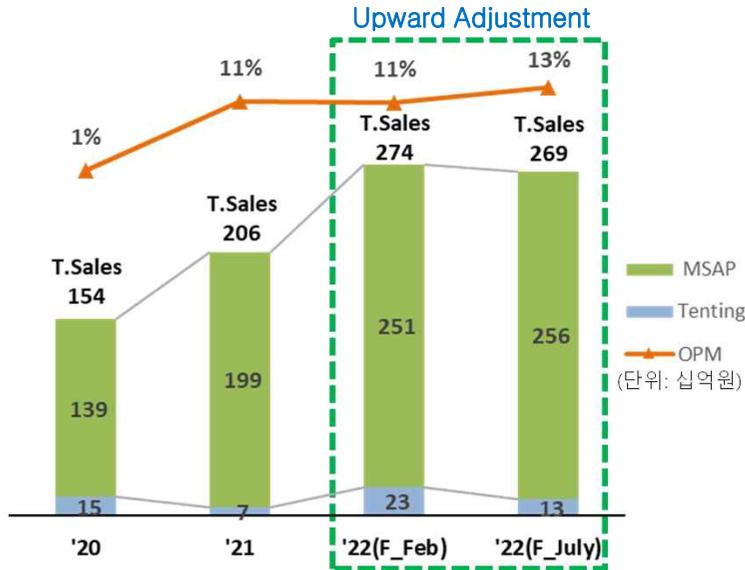
- (1) MSAP부문 : 매출 성장지속 및 MSAP 제품 내 Mix 개선에 따른 ASP 향상 지속  
 (2) HDI : DDR5향 및 SSD모듈PCB 견조 성장 지속

#### 2. 영업이익율 : 3Q~4Q QoQ 약 1%p~2%p 향상

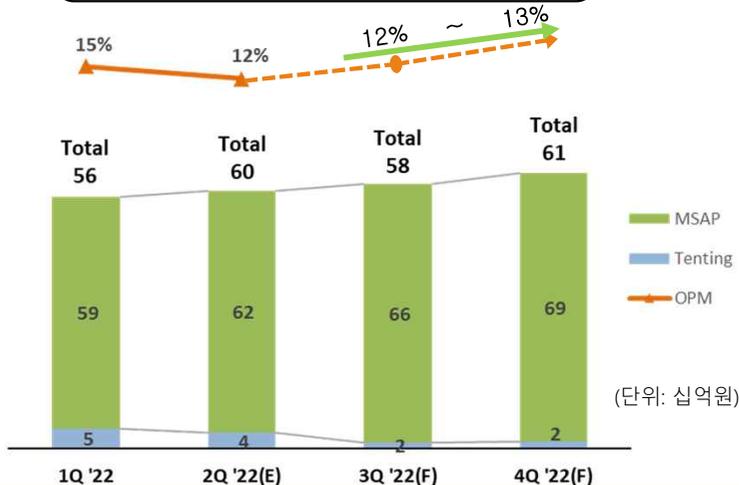
- (1) MSAP 등 고부가가치 제품 매출 비중 확대로 OPM 지속 향상  
 (2) 3Q & 4Q OPM 각각 QoQ 1%p ~ 2%p 향상

# 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

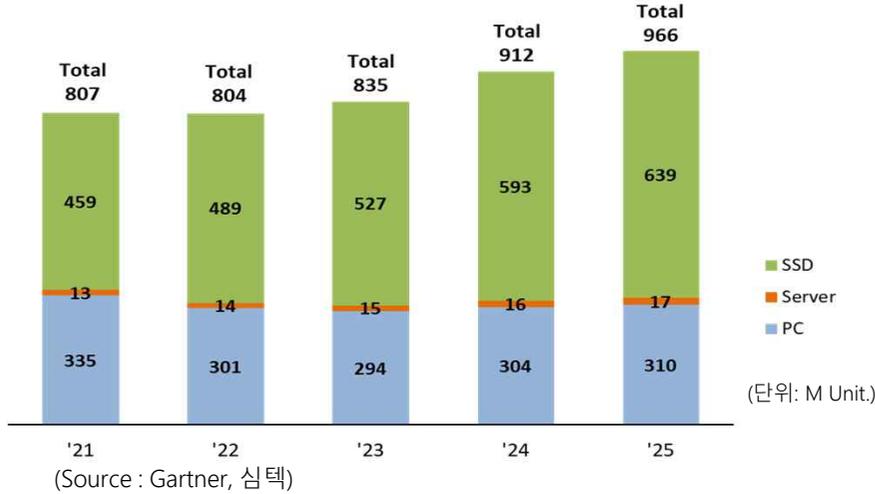
(2) 3Q & 4Q OPM 각각 QoQ 1%p ~ 2%p 향상

※ STG는 Simmtech Graphics의 약자입니다.

# 주요 전방시장 성장 전망

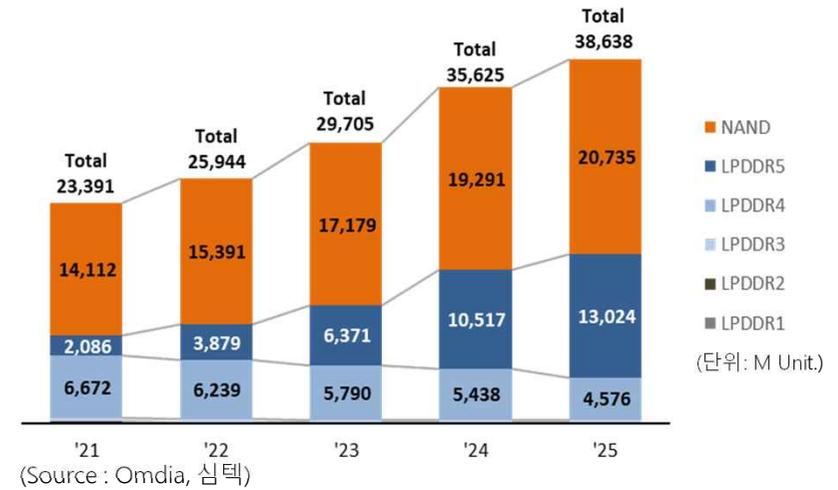
## SSD, Sever, PC 성장 현황

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



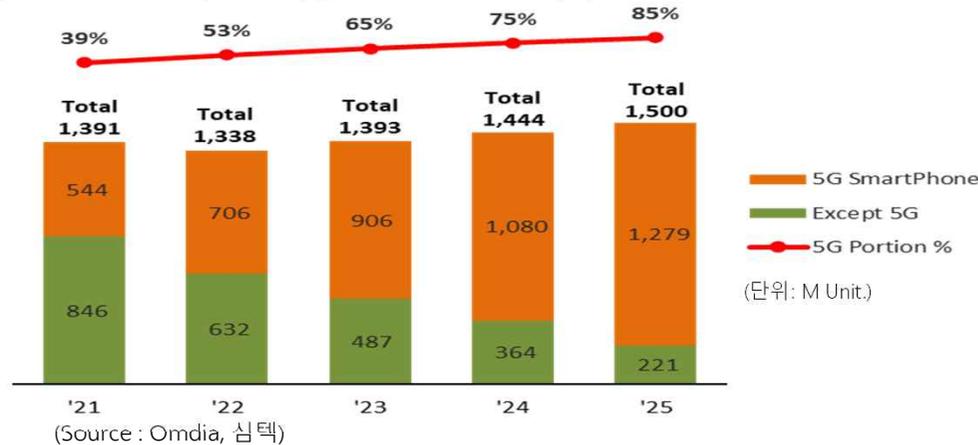
## NAND/M-DRAM 성장 현황

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



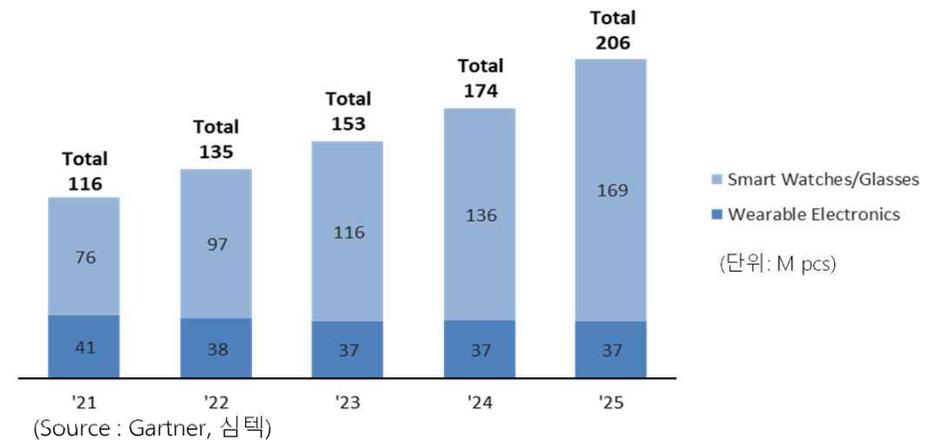
## 5G 스마트폰 성장 현황

- ▶ '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> |