

Global Smart Factory Solution Leader

에스에프에이 및 SFA반도체 2022년 연간 실적발표회

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. 2022년 경영실적(연결 / 별도)
2. 사업군별 성장 전략
3. CIS 인수 시너지
4. 주주친화정책
5. 연결종속회사 : SFA반도체
첨부(재무제표)

1

2022년 경영실적



2022년 경영실적 (연결 기준)

- SFA 및 주요계열사들 모두 전년 대비 매출액의 성장
 - SFA의 비디스플레이사업부문 매출 확대, SFA반도체의 서버항 매출 확대 및 범핑 성장
- 이익금과 이익률은 전년 대비 축소
 - SFA와 계열사간 거래에서 '22년 연말 기준 수익 인식 시점의 차이로 인한 조정사항 반영

(단위:억원)

구 분	2022	YoY	2021
매 출 액	16,844	+7.6%	15,649
SFA	8,509	+8.6%	7,838
SFA반도체	6,994	+9.1%	6,411
영 업 이 익	1,609 9.6%	-14.8%	1,889 12.1%
순 이 익	1,060 6.3%	-28.6%	1,483 9.5%

2022년 경영실적 (별도 기준)

- 이차전지, 반도체, 유통 등 비디스플레이사업 성장으로 매출액 증가
- 매출 증가, 원가 경쟁력 강화로 영업이익 증가
- 성장사업 시장 지위 확보를 위한 전략적 수주, 핵심장비 개발 등으로 인해 영업이익률은 소폭 감소

(단위:억원)

구 분	2022	YoY	2021
매 출 액	8,509	+8.6%	7,838
국 내	3,102	+8.1%	2,870
해 외	5,407	+8.8%	4,968
영 업 이 익	961 11.3%	+1.7%	945 12.1%
순 이 익	758 8.9%	+9.2%	694 8.9%

수주 (1) (별도 기준)

- 이차율 상승으로 인한 기업들의 투자 축소 상황에도 전년 대비 큰 폭의 수주 증가
 - 실질적으로 '22년 수주인 Tianma 수주 포함하는 경우 전년 대비 66.3% 증가
- 비디스플레이사업의 성장 지속, 중장기적인 성장 기반 강화
 - 고성장이 예상되는 이차전자, 유통/기타제조 사업의 수주 지속 확대

(단위 : 억원)

구 분	금액(2022)				금액(2021)		주 요 내 용
	공시기준 ⁽¹⁾		Tianma 수주 포함 ⁽²⁾				
디스플레이	1,435	13%	3,600	27%	2,338	29%	✓ 중국 고객사 프리미엄 LCD 물류시스템 및 국내외 보완 투자 수주 ✓ '22년 수주 확정된 중국 Tianma LCD 물류시스템 2,164억 수주(23/01/04 공시)
비디스플레이	9,772	87%	9,772	73%	5,703	71%	
이차전자	5,429	48%	5,429	41%	2,254	28%	✓ 국내고객사 물류설비 외 공정/검사 장비 수주 확대 ✓ 해외고객사 수주 확대 ; 양산라인 화성공정 및 R&D라인 Turnkey 수주
유통/기타제조	2,210	20%	2,210	17%	941	12%	✓ 이커머스 유통고객사 스마트유통센터 수주 확보 ✓ 전기전자, 공구, 타이어 등 다양한 산업의 스마트물류시스템 대응
반도체	1,602	14%	1,602	12%	1,458	18%	✓ 국내외 메모리 고객사의 후공정 및 전공정연계라인 물류시스템 수주 ✓ 해외 Wafer제조사 스마트물류시스템 수주
Glass	530	5%	530	4%	1,050	13%	✓ 주요 고객사의 라인 확대 및 업그레이드
합계	11,207	100%	13,371	100%	8,041	100%	

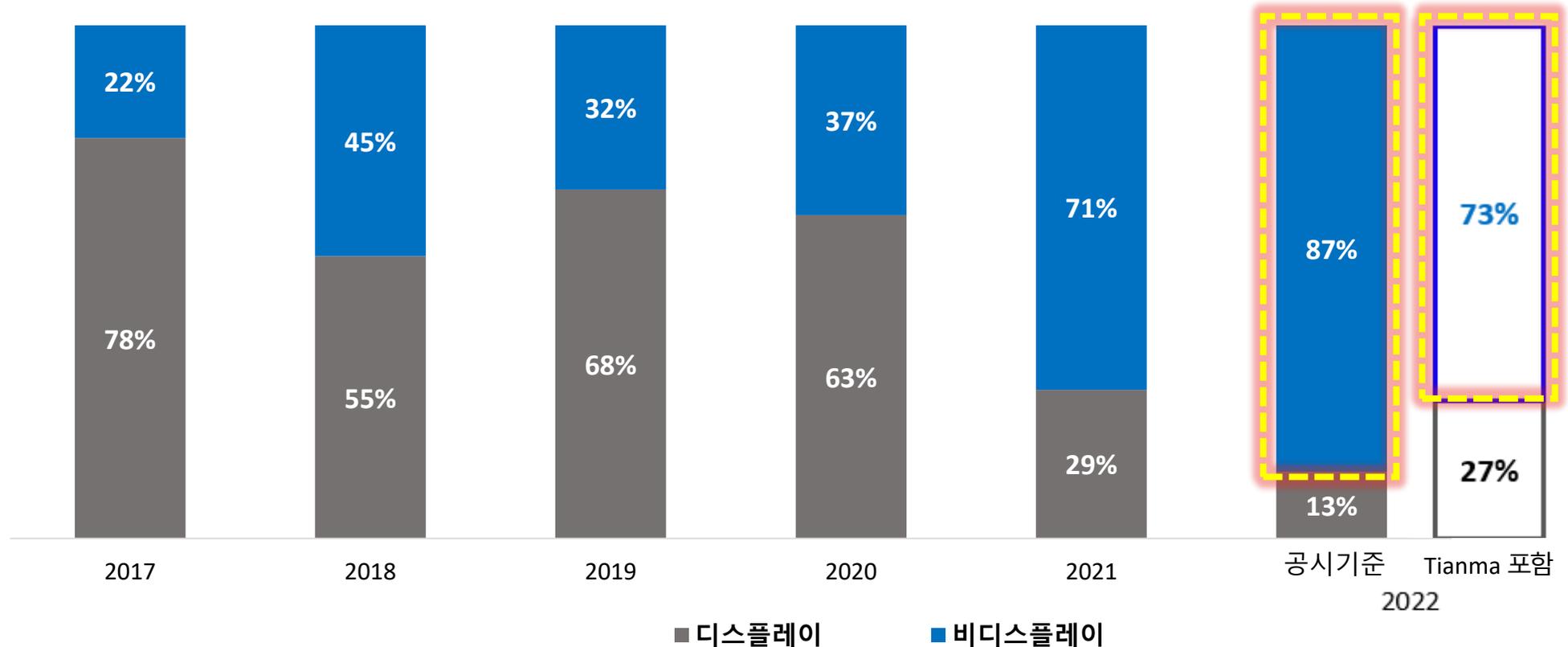
(1) 중국자회사 분할 수주 포함 기준

(2) '22년에 사실상 수주 확정되었으나, 고객사 행정 프로세스 지연으로 '23년 1월 3일에 발급된 중국 LCD PO 수주 2,164억 포함 기준

수주 (2) (별도 기준)

- 이차전지, 유통, 반도체 등 비디스플레이사업에 대한 전략적인 집중, 수주 비중 지속 확대
 - 디스플레이 집중 해소, 단일 산업 집중으로 인한 사업 변동성 해소
 - 고성장이 기대되는 비디스플레이사업 기반 강화로 중장기적인 성장 잠재력 강화

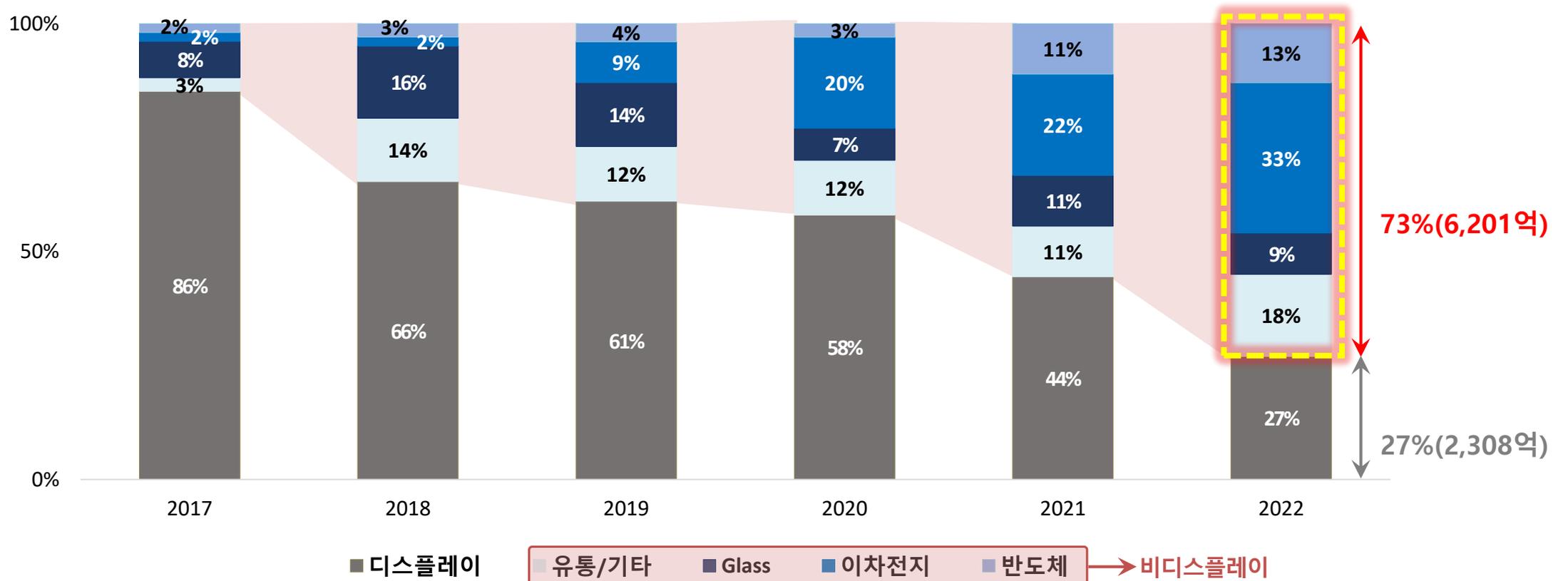
(단위 : 억원)



※ 중국자회사 분할 수주 포함 기준

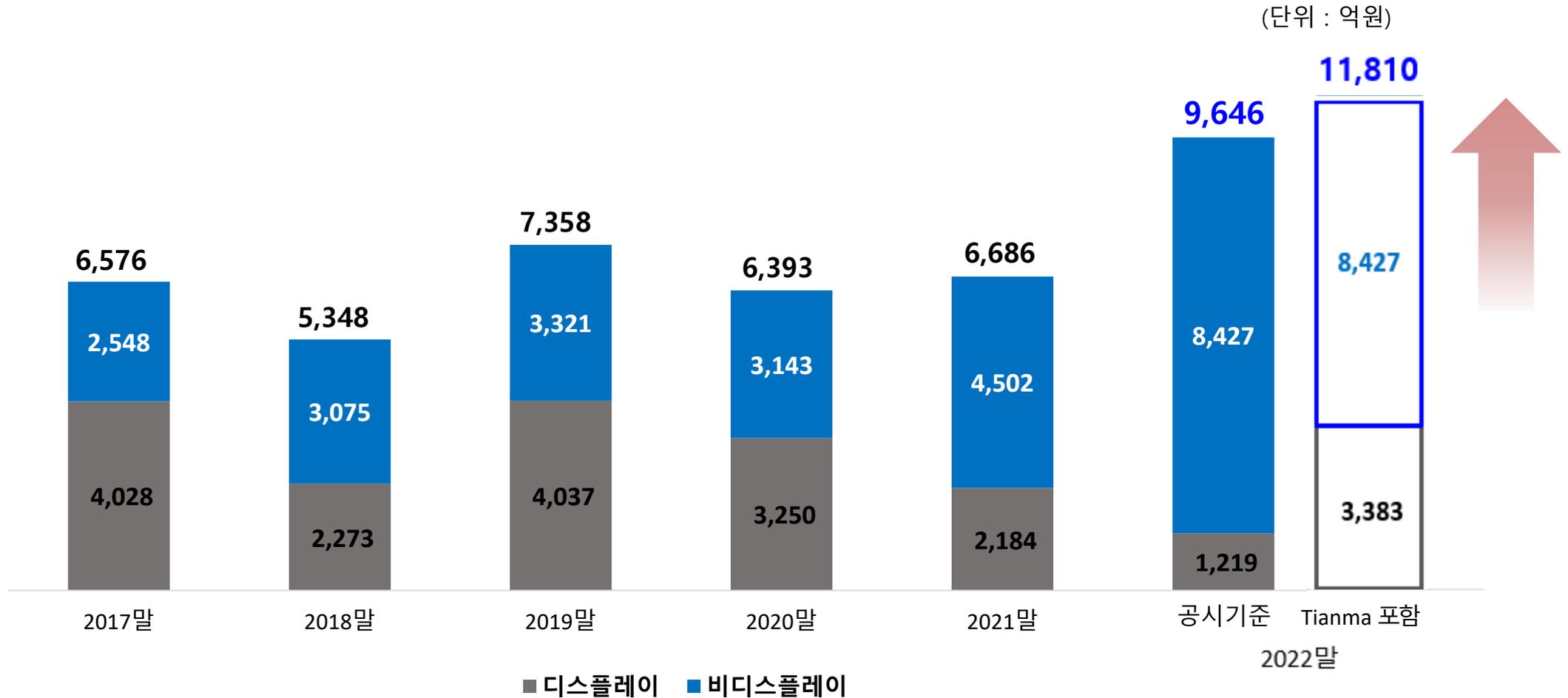
매출 (별도 기준)

- 비디스플레이 매출 비중도 지속 확대
 - 이차전지사업의 지속적인 수주 확대로 이차전지 매출 비중 지속 확대
- 사업포트폴리오 다양화를 바탕으로 사업 변동성 완화, 중장기 성장 기반 강화



수주잔고 (별도 기준)

- 수주 증가로 '22년말 수주잔고 크게 확대
 - '23년 매출 및 수익 성장 가시성 확보
- 현재 수주 추세 고려하면 향후 수주잔고 지속 증가 예상



2

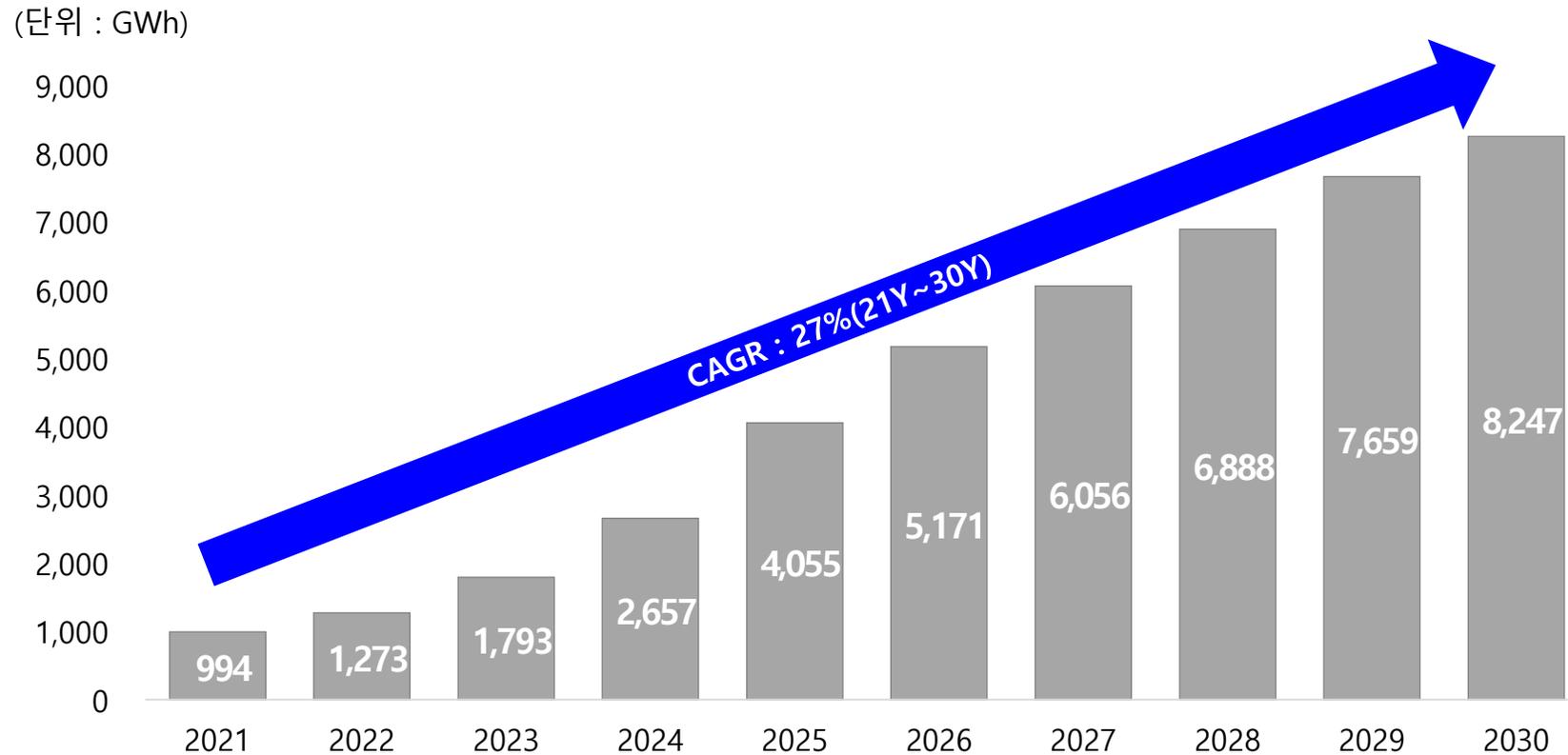
사업군별 성장전략



이차전지 (시장 전망)

- 글로벌 전동화 확산 추세에 따른 이차전지 제조장비시장 급격한 성장 전망
- 신규 공법 적용, 소재기술 진보, 차세대 전지 개발 등으로 신장비 수요 대폭 확대 예상

글로벌 전기차용 이차전지 업체 총 생산 능력 전망



출처 : SNE리서치 2022, Global LiB Battery 라인 신설 및 증설 전망 리포트

이차전지 (사업 확대 전략)

- 핵심장비 포트폴리오 확대
 - 세계 최고 Logistics System 기술을 바탕으로 smart 제조라인자동화 대응
 - 외관검사기 / 비파괴검사기 독보적 사업화, 화성공정 turnkey 납품, 조립공정 핵심장비 개발 및 사업화
 - AI 영상판독기술, AI super resolution기술, Big Data 분석 기술의 적용으로 장비 차별성 확대
- 한국 이차전지3사 및 유럽 / 미주 이차전지제조사로 고객 확대
- CIS 인수를 통한 Turnkey 사업 기반 강화

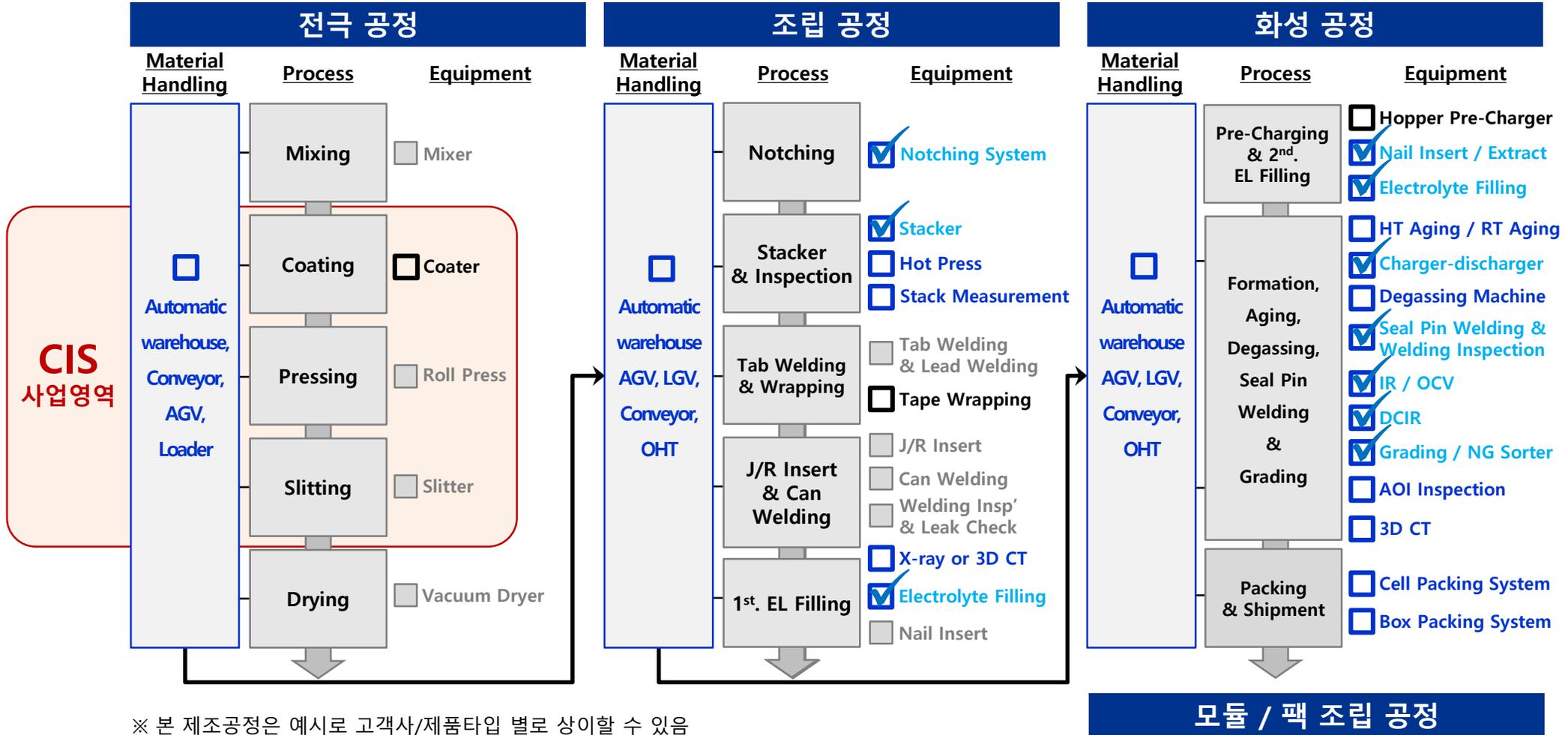
	~21년	22년	23년~
전극			
조립			
화성			
검사			
Smart Logistics			
고객사	<ul style="list-style-type: none"> • 한국 이차전지사 	<ul style="list-style-type: none"> • 한국 이차전지 3사 • 유럽 이차전지사 	<ul style="list-style-type: none"> • 한국 이차전지 3사 • 유럽 이차전지사 • 일본 이차전지사 등

이차전지 (Turnkey 역량 확보)

• 이차전지 핵심장비 내재화 지속, Turnkey 대응 역량 강화

- 전체 공정의 Smart Logistics System 대응 가능
- 조립 및化成 공정의 공정장비 및 검사장비 사업화 가속
- 전극공정 전문장비사인 CIS 인수로 이차전지 전체 공정 full turnkey 대응력 강화

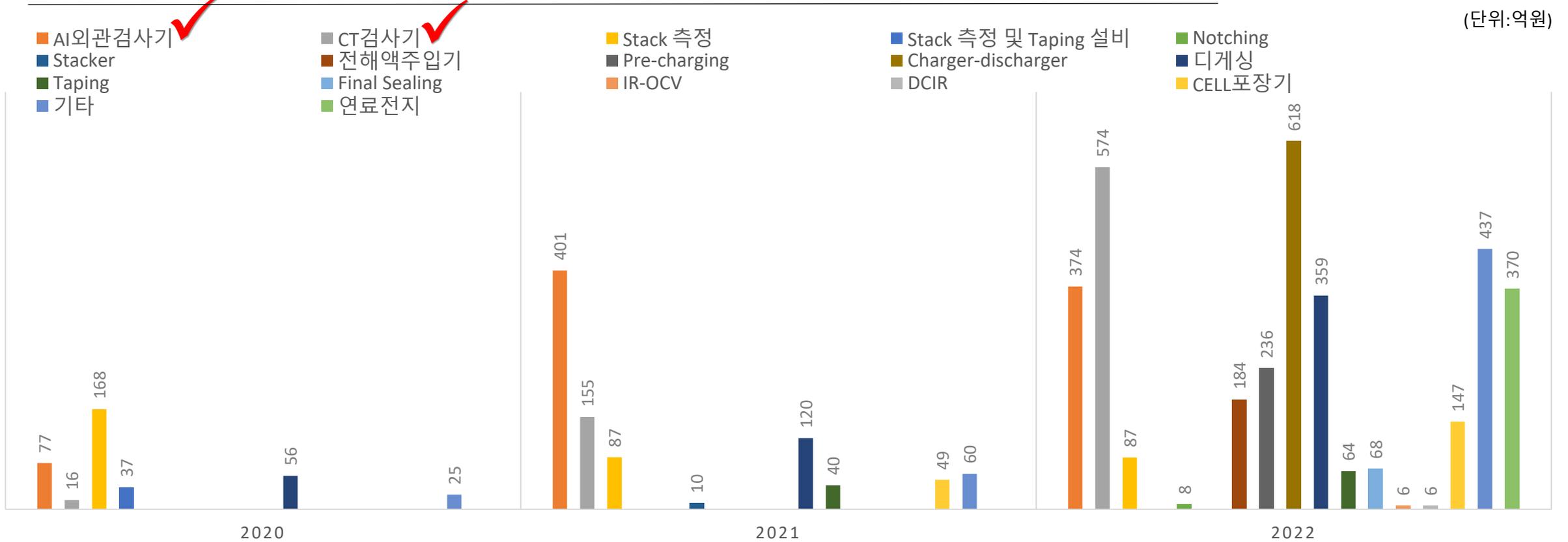
사업화 장비 22년 사업화 장비 개발 진행 장비



이차전지 (사업화 진행상황-1)

- Smart Logistics 외에도 지속적으로 이차전지 핵심장비 사업화 대상 장비 확대 중
 - AI외관검사기 및 CT검사기 등 Deep Learning Super Resolution 기술을 적용한 smart 검사장비 수주 확대
 - 전해액주입기, Pre-charger, Charger-discharger, Degassing 등 핵심장비 사업화 명확한 성과 도출
 - Notching, Stacker 등 사업화 성과 확보, 지속적으로 핵심장비 사업화 확대 진행 중
- 향후 성장이 기대되는 수소연료전지 교두보 확보

최근 3년 장비별 수주액('20 ~ '22)

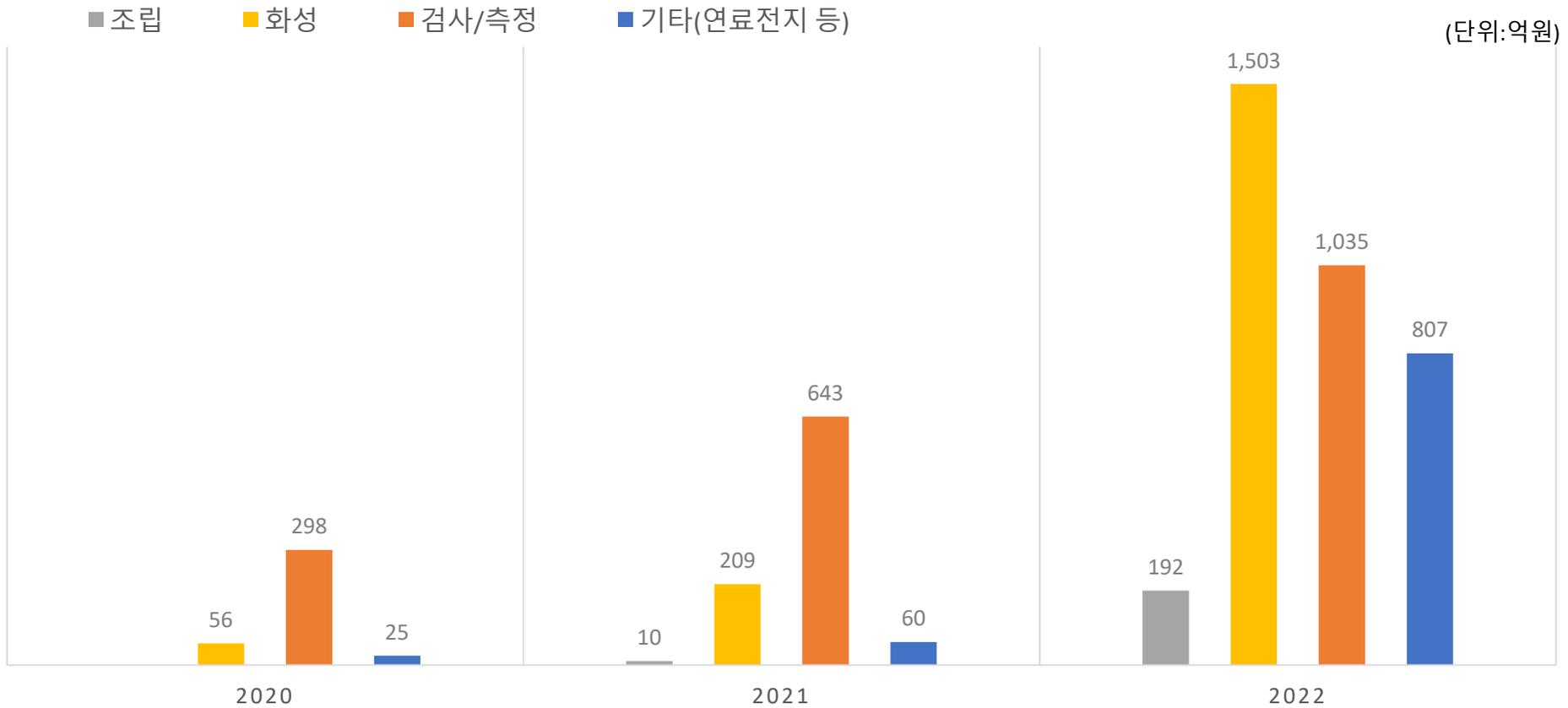


※ 도표에 포함된 장비 외에 최근 3년 Smart Logistics 수주액은 4,509억원 수준임

이차전지 (사업화 진행상황-2)

- 조립공정, 화성공정, 검사공정 등 전극공정 이외의 배터리제조공정 전반의 사업화 급속히 확대 중
 - 핵심공정장비에 대해 전략적으로 집중, 개발 및 사업화 추진 중
 - AI기술을 적용한 장비 스마트를 통해 경쟁사 대비 차별성 확보
- 향후 성장이 기대되는 수소연료전지 교두보 확보

최근 3년 장비별 수주액('20 ~ '22)

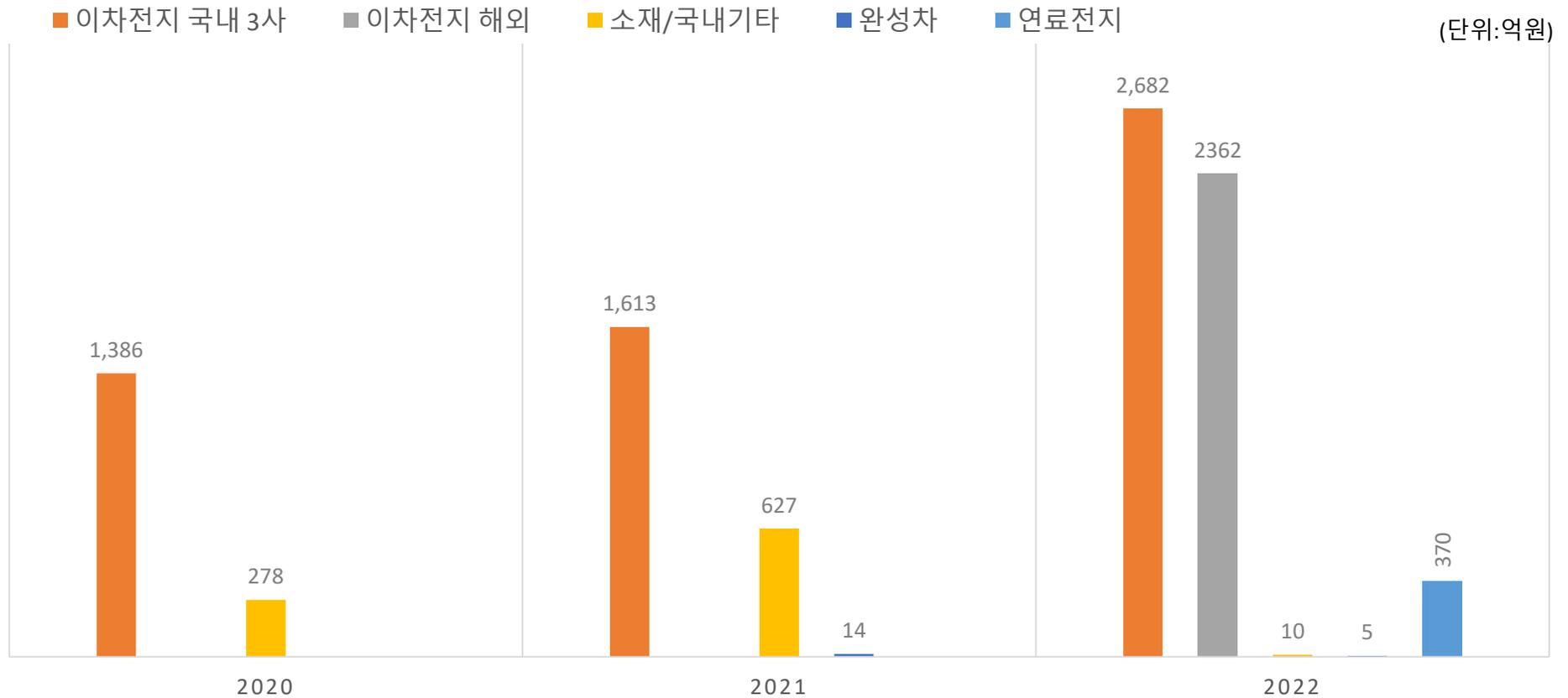


※ 도표에 포함된 장비 외에 최근 3년 Smart Logistics 수주액은 4,509억원 수준임

이차전지 (사업화 진행상황-3)

- 고객사 pool의 지속적인 확대를 통해 사업 변동 리스크 완화 및 성장 가능성 확대
 - 투자를 급속하게 확대하는 국내 이차전지제조사에 집중하여 사업 기반 확보
 - 고객사 확대를 위한 전략적인 노력 지속하여 '22년에 해외 이차전지제조사 turnkey 수주의 명확한 성과 확보
 - 소재제조사, 완성차 및 연료전지 제조사로 고객 base 확대 중

최근 3년 장비별 수주액 ('20 ~ '22)

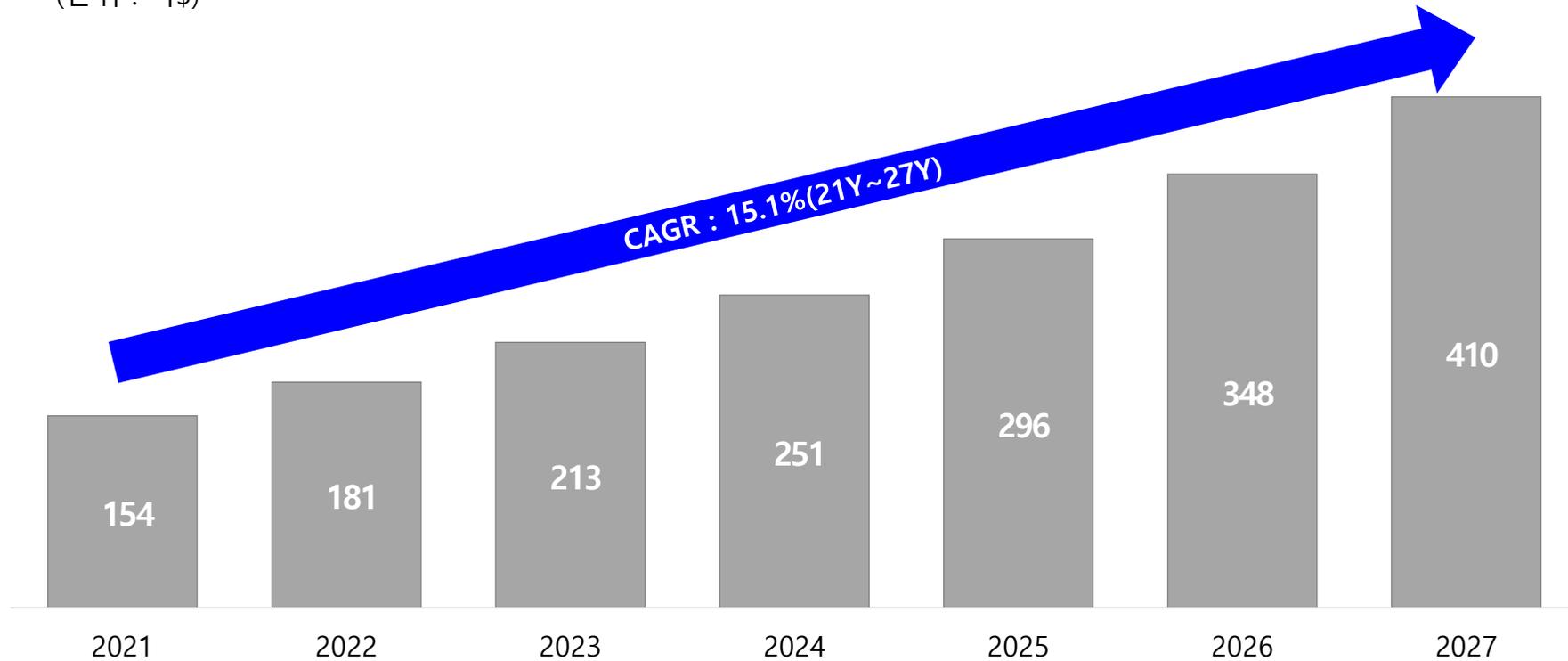


※ 소재/국내기타에는 이차전지 소재 제조사 및 국내 기타 배터리셀 제조사가 포함됨

- 4차산업혁명에 따라 유통산업과 제조산업의 Smart Logistics System 투자 수요 지속 증가
- 특히, 유통산업부문에서는 e-commerce 확대로 더욱 고도화된 Fulfillment Center 수요 급증
 - 빠른 배송이 핵심 경쟁력임에 따라 무인화 / 지능화를 위한 Smart Logistics System 수요 지속 증가

글로벌 Warehouse 자동화 시장 전망

(단위 : 억\$)



출처 : The LogisticsIQ 2022, Warehouse Automation Market

유통/기타제조 (산업 Trend)

- 온라인 쇼핑 가속화, 빠른 배송, 소량 다빈도 주문 등의 소비자 요구 다양화 및 고도화
- 대형/초대형 물류센터의 AI 기반의 지능형물류운영솔루션 도입 필요성 확대

유통 Trend에 따른 물류센터 변화

구매 채널 변화	<ul style="list-style-type: none"> • 온라인 Shift 가속화 • 비대면 앱주문 확대
소비자 요구 고도화	<ul style="list-style-type: none"> • 빠른 배송, 적시 배송, 정기 배송 • 식자재 등 다양한 상품 수요 증대 • 소량 다빈도 주문

가격경쟁력, 신속 배송, 고객 요구 적기 대응 등이 핵심 경쟁력으로 부각

기대 효과

차세대 메가물류센터 요구 기술



1. 수요예측 기반 최적 재고관리 (재고 흐름 최적화)
2. 최적경로 알고리즘 기반 물류센터 운영(빠른 배송 지원)

- 향후 투자가 지속 증가할 것으로 예상되는 대형/초대형 물류센터 수주 확대 추진
 - 물류센터 모든 영역에 무인화 기술 적용 확대
 - 스마트기술 기반의 지능형 물류운영솔루션 개발 및 지속 고도화

Smart Factory Solution



지능화 솔루션(AI)

지능형 물류 운영 솔루션(WMS/WES/WCS)

스마트 Logistics System

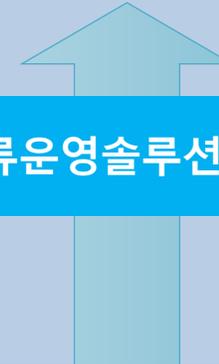


메가물류센터 수주 확대

new

지능형 물류운영솔루션 고도화 추진

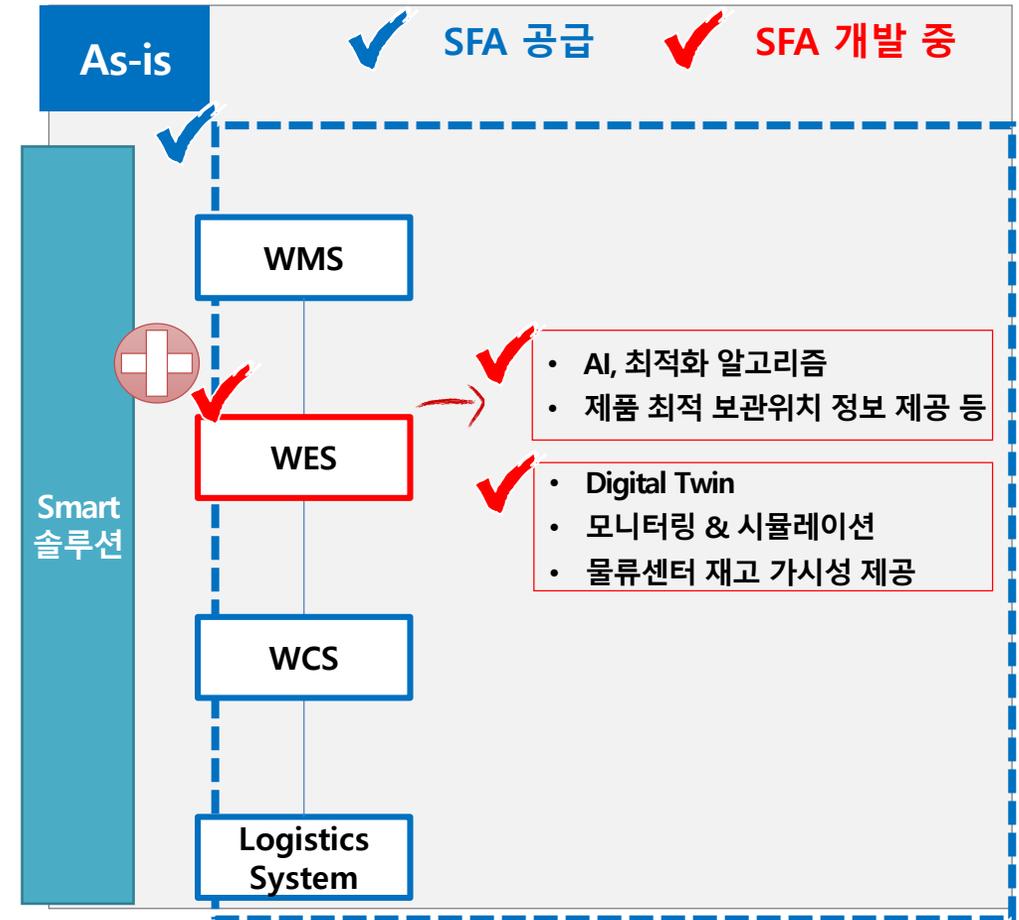
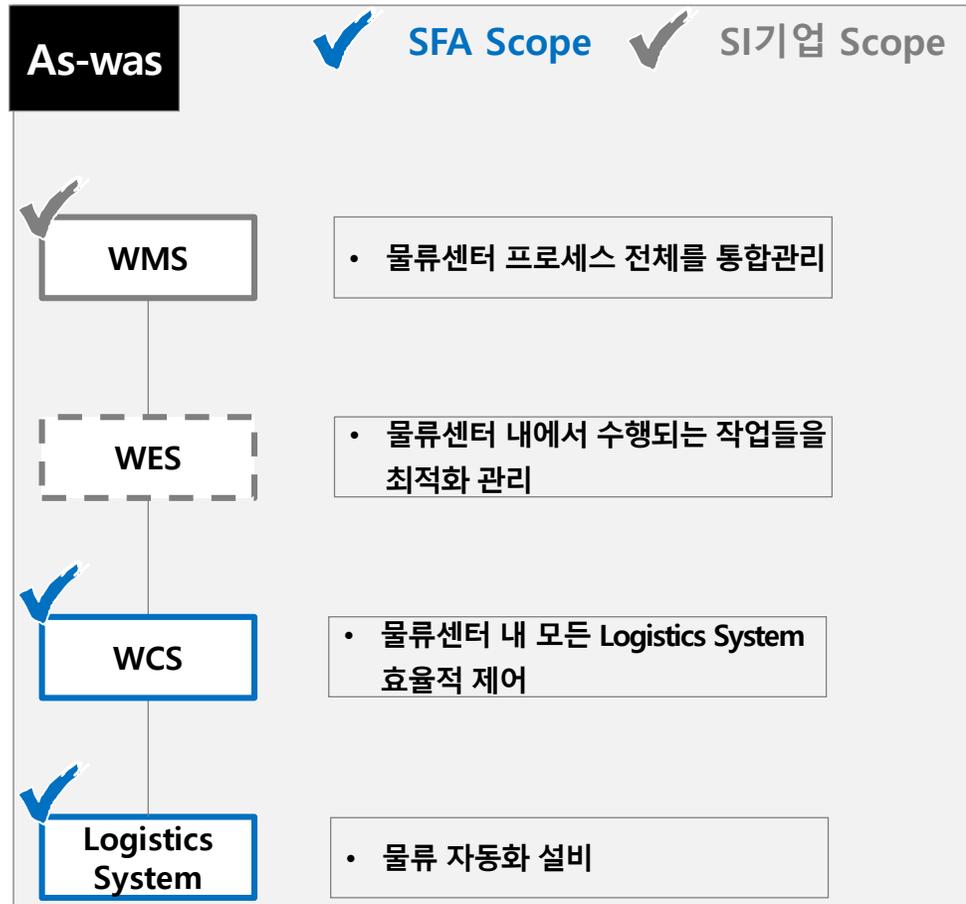
물류센터 모든 영역 무인화 기술 적용



WCS: Warehouse Control System
WES: Warehouse Execution System
WMS: Warehouse Management System

유통/기타제조 (지능형 물류시스템 개발)

- 다양화, 엄격화되고 있는 소비자 요구에 대응하기 위해서 보다 고도화, 맞춤형 지능형물류운영시스템 필요
 - 시스템 및 지능형운영시스템(WMS+WCS) Turnkey 역량 내재화
 - 혁신적인 물류센터 최적화 구현을 위한 WES 개발 진행 중



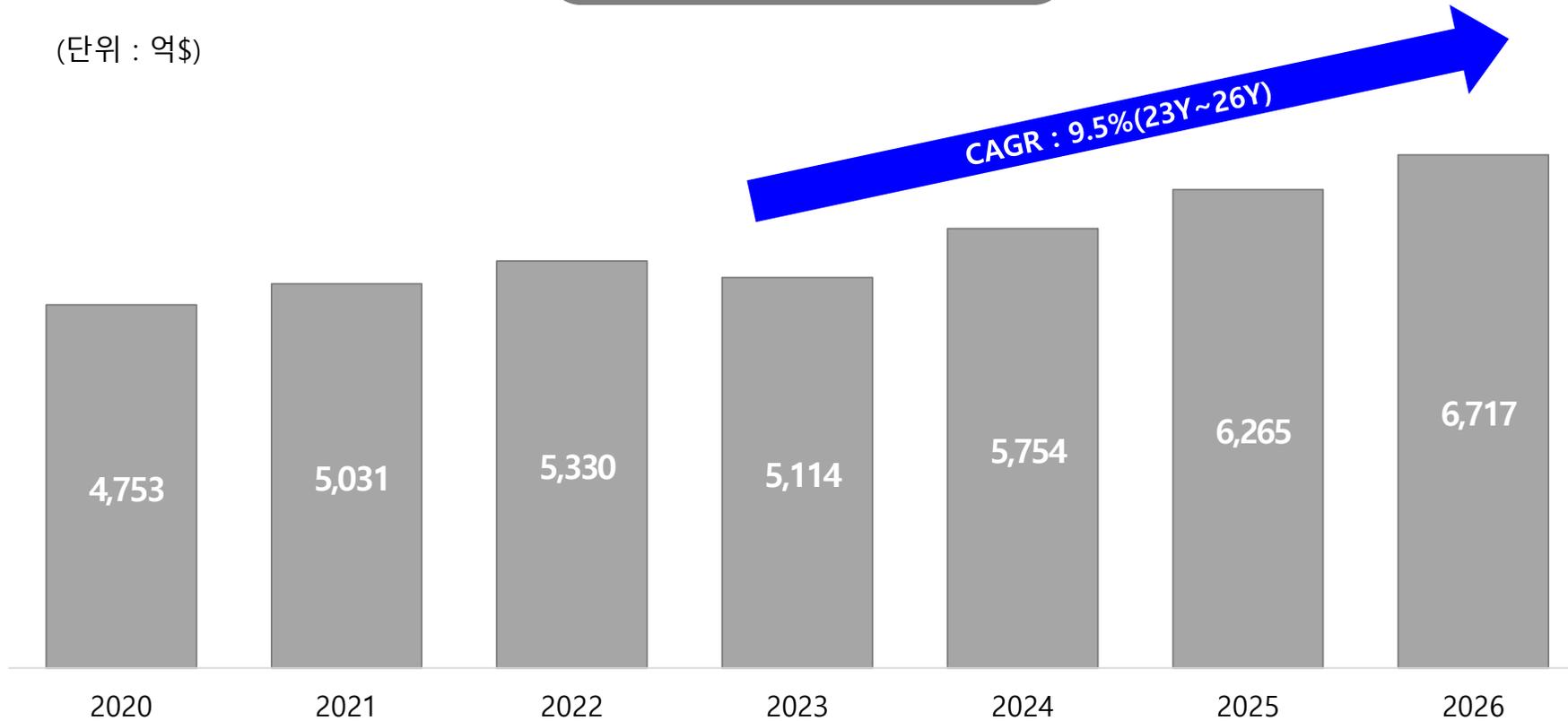
WCS: Warehouse Control System
 WES: Warehouse Execution System
 WMS: Warehouse Management System

반도체 (시장 전망)

- 단기적인 변동성에도 불구하고 세계 반도체 수요는 중장기적인 성장 예상
 - 디지털화, 전동화, AI적용 확대, 데이터센터 투자 증가 등에 따른 글로벌 반도체 수요 지속 증가 예상
- Logistics System을 포함한 반도체용 제조장비 투자 확대 전망

글로벌 반도체 시장 규모

(단위 : 억\$)



출처 : 세계반도체시장통계기구 WSTS (2023.01)

반도체 (사업 확대 전략)

• 반도체용 Logistics 사업 Fast Following 단계 완성, Top Tier Supplier Group 진입 본격 추진

- Back-end Smart Logistics System 사업화 지속 확대
- Main Fab 일부 공정 사업화 성과 / 지속적인 사업 확대 추진
- 국내외 Wafer제조 / 메모리 / 비메모리 고객선 확대

연구개발

~2021년

- Back-end 핵심설비 개발
- Smart Logistics System 개발
- 초고속/초고층/고효율 반도체 Logistics System 개발 및 사업화

2022년

- 스마트 장비 제어 기술 고도화 (Auto Teaching / AI OCS)
- 5GX 적용 OHT 평가 완료

2023년~

- 스마트 기술 적용 장비 확대
- 장비 포트폴리오 확대
- Energy 절감 (친환경 설비대응)

스마트솔루션 융합

사업화

- 국내 / 해외 반도체 Back-end공정 OHT, STK 수주
- 대상장비 확충으로 사업 확대 (Application Tester 최초 적용 등)

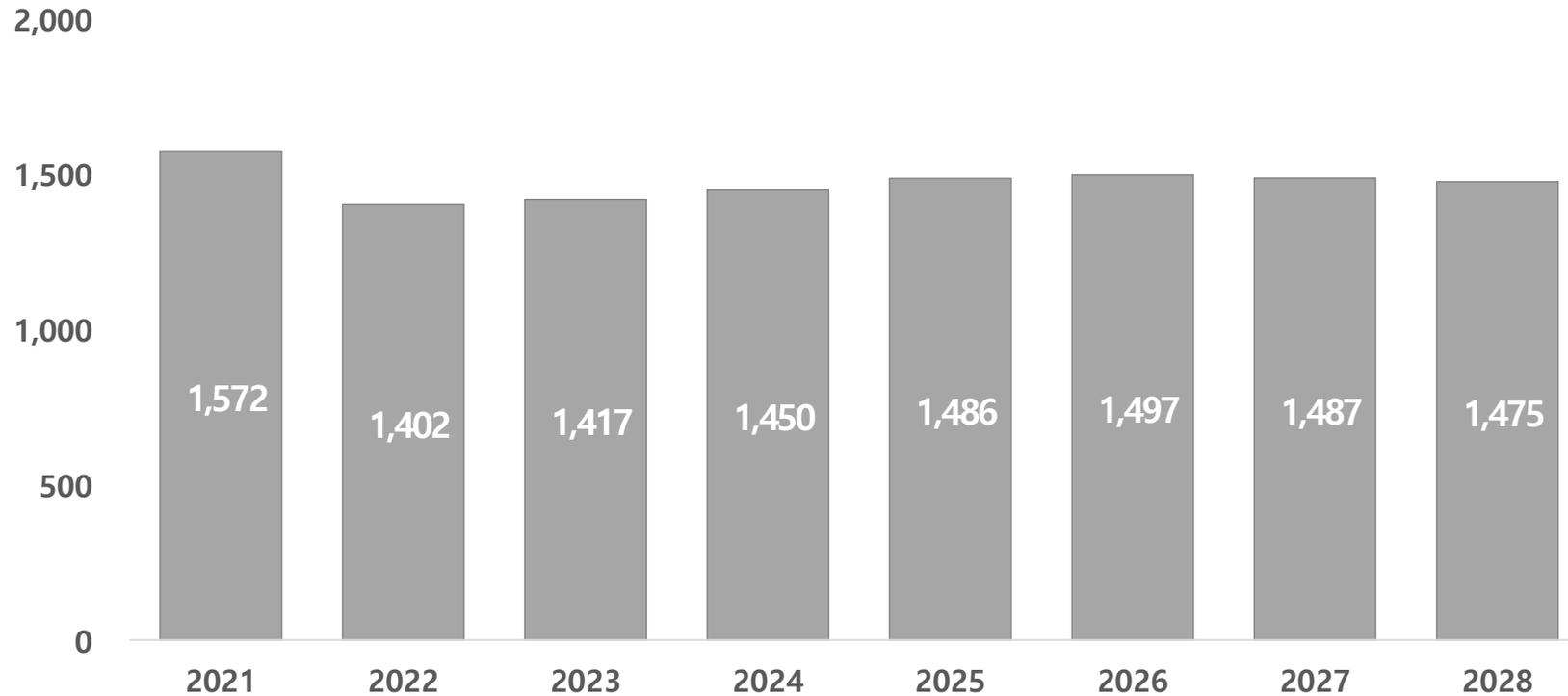
- Main Fab 일부 사업화 성과 도출 (OHT, STK, EFEM 등)
- Wafer 제조라인(해외) 수주확대 (OHT, STK, AGV)

- Main Fab 수주 가속화 추진
- 글로벌 Wafer 고객사 확대
- 메모리 / 비메모리 고객사 확대

- 글로벌 설비투자는 일정 규모 유지 예상
 - 글로벌 세트업체의 OLED패널 채택률 증가 시 설비 투자 규모 확대 가능성 유효
- 중장기적으로는 제조라인 스마트화 및 Micro-LED 등 차세대 Display 관련 설비투자 예상

글로벌 디스플레이 시장 및 전망

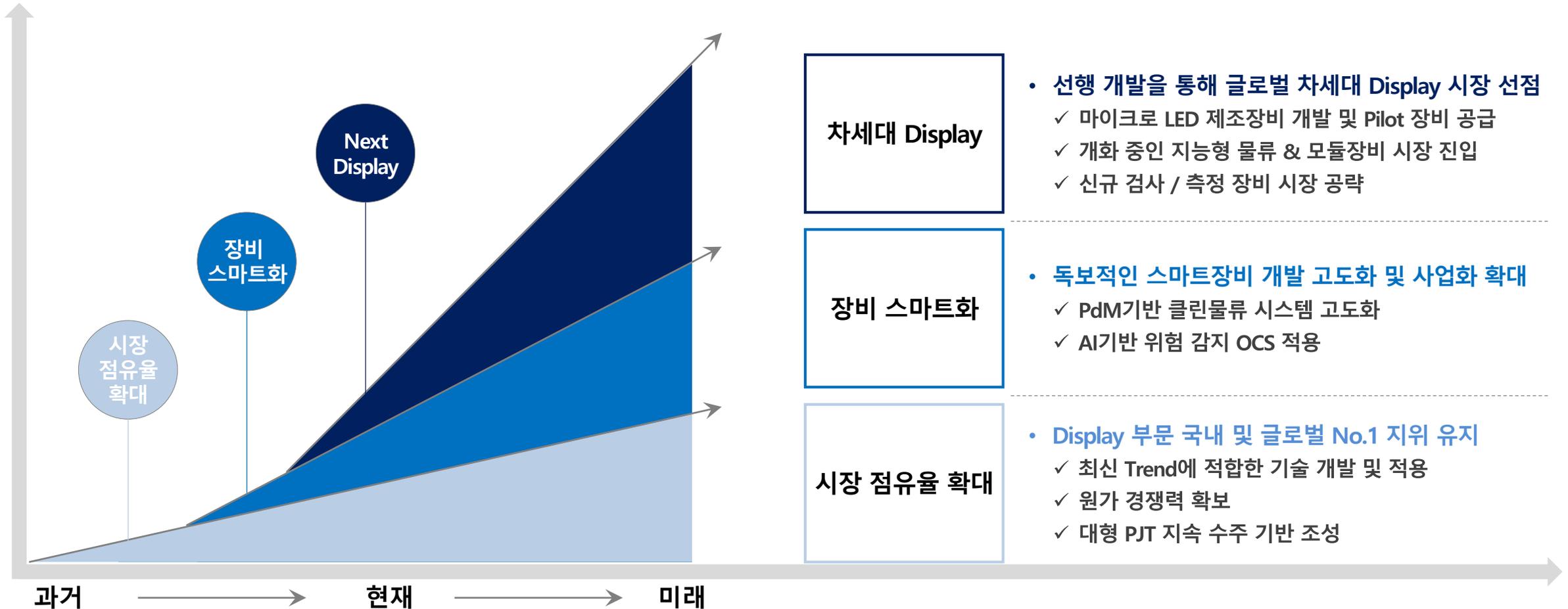
(단위 : 억\$)



출처 : OMDIA, KDIA(22년)

Display (사업 확대 전략)

- 최신 Trend에 적합한 기술 개발 및 원가 경쟁력 확보를 통해 디스플레이 부문 세계 No.1 지위 유지
- 장비 스마트화, 차세대 Display향 핵심 공정장비 선점 등을 통해 중장기적인 기술 차별성 확대 추진



3

CIS 인수 시너지



CIS 인수 개요

- CIS의 경영권지분 인수 결정 ('23년 3월 거래 종결 예상)
 - 전극공정장비 기술력과 대응역량을 보유한 CIS 인수로 SFA의 이차전지사업 turnkey 대응력 강화
- 경영권지분 인수 이후 CIS의 재무구조 강화와 유동성 확보를 위한 조치 고려

CIS

주주명	보유주식수	비중
지비이홀딩스 (최대주주)	14,055,787	22.7%
김수하 (대표이사)	1,896,094	3.1%
	1,160,090	1.9%
기타	44,734,841	72.3%
합계	61,846,812	100.0%



CIS 소개 (1)

- 전극공정장비는 전세계적으로 소수의 장비사만 대응 가능한 과점 상황
- 국내 및 해외 다양한 고객사에 납품 이력 보유
 - 다수 고객사로부터 기술력 검증, 중장기적인 성장 기대

CIS 장비 포트폴리오

공정	세부공정	장비
전극공정	Mixing	Mixer
	Coating	Coater
	Pressing	Roll Press
	Slitting	Slitter
	Drying	Vacuum Dryer

CIS

CIS 주요 고객사

한국



중국



미주 / 유럽



아시아

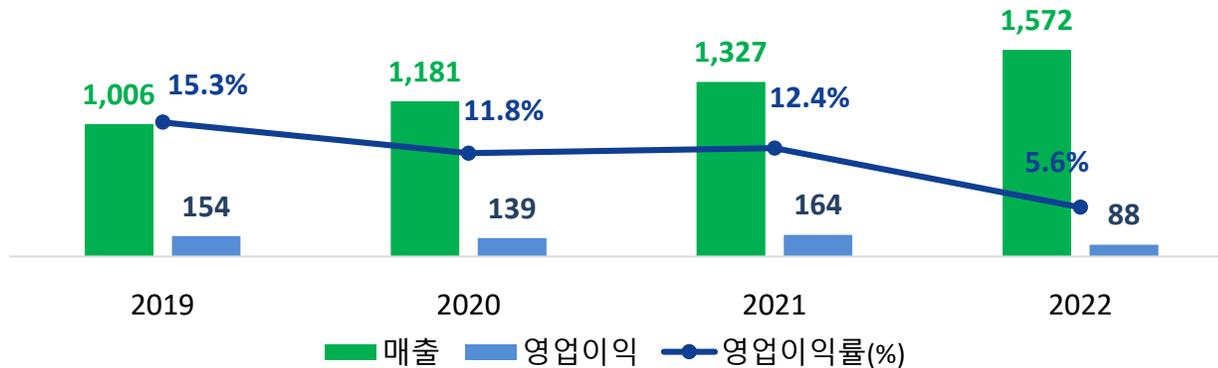


CIS 소개 (2)

- 지속적인 매출 증가, 수익성 확보
 - '22년은 British Volt 유동성 이슈와 연관된 일회성 충당금 산정으로 이익률 하락
- 급격한 수주 및 수주잔고 증가, 향후 매출 및 수익 확대 예상

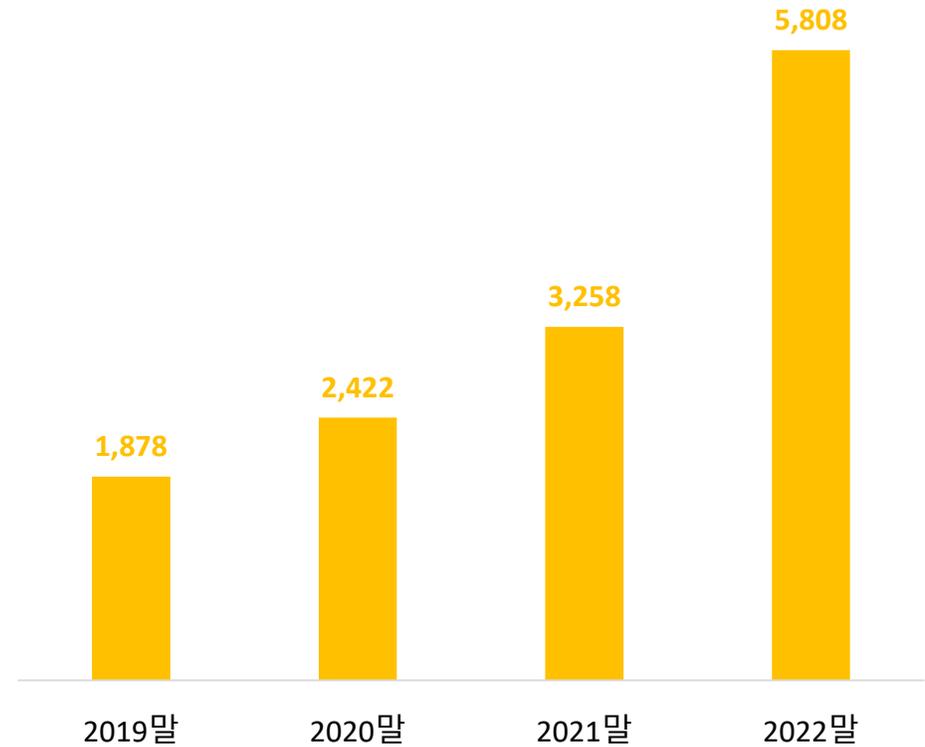
매출 및 영업이익 추이

(단위 : 억원)



수주잔고 추이

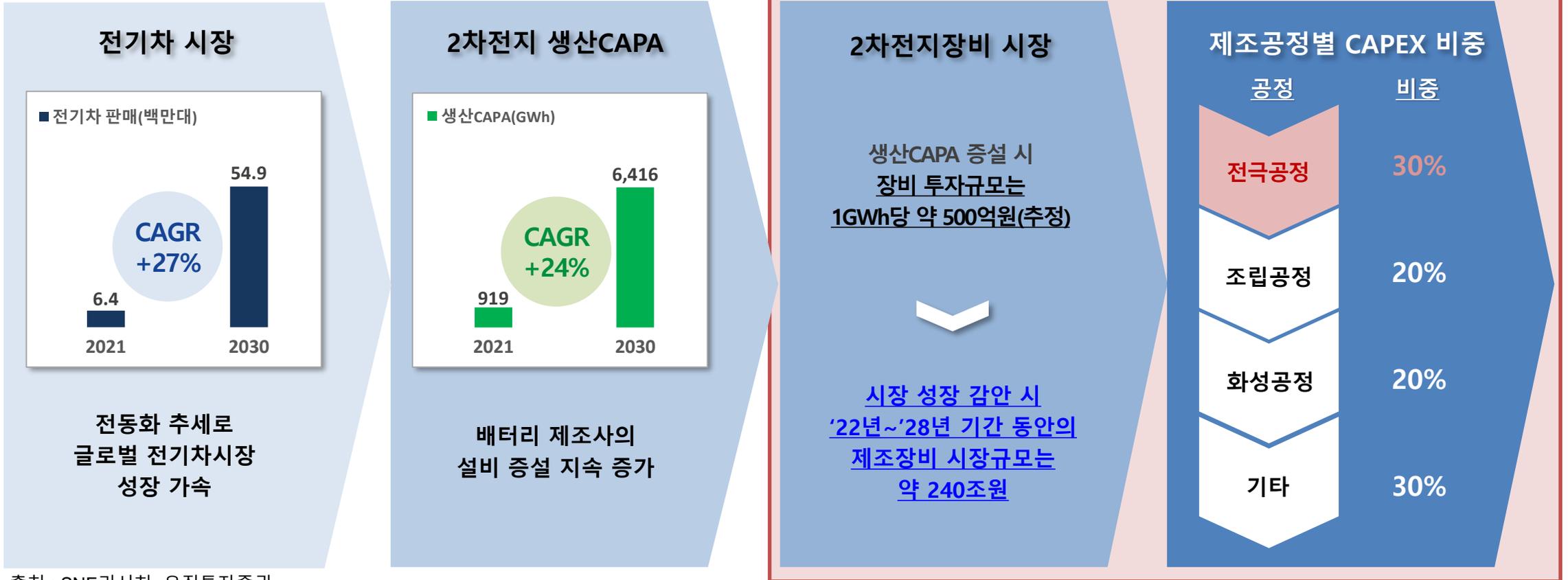
(단위 : 억원)



※ 상기 도표의 CIS의 손익 및 수주잔고는 별도기준임

- 전기차용 배터리 수요 증가에 따른 글로벌 배터리 제조설비 투자 급증 추세
 - 전체 장비 CAPEX 비중에서 전극공정 제조장비는 약 30% 수준 차지
- ※ 시장 성장 감안 시 '22년~'28년 기간 동안의 제조장비 시장규모는 약 240조원

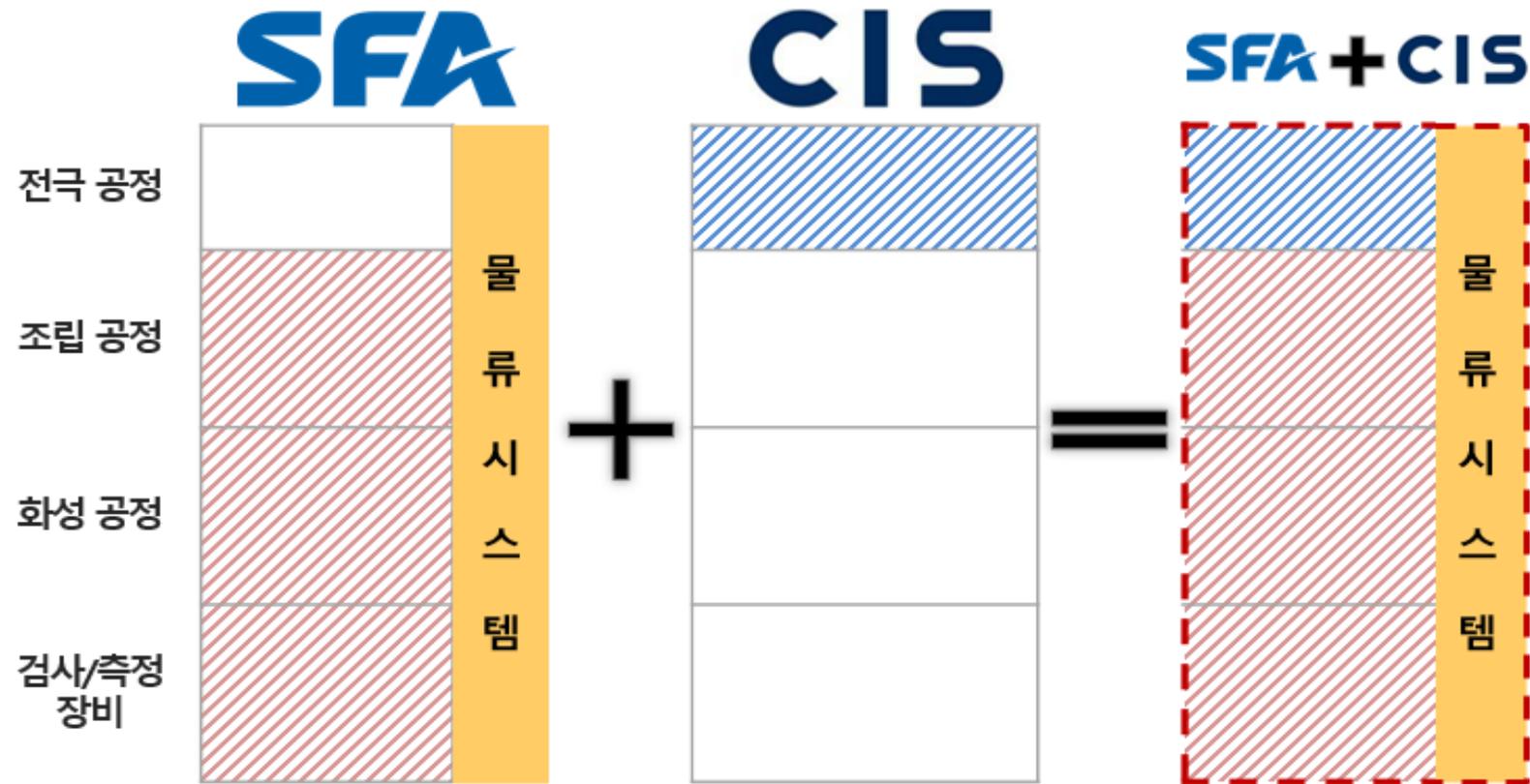
2차전지 장비 시장 전망



출처 : SNE리서치, 유진투자증권

시너지 (1)

- 이차전지 Turnkey 역량 확보
 - SFA 대응 장비군과 CIS의 전극공정장비의 결합으로 이차전지 전체 제조공정 Turnkey 공급 역량 강화
- Major 배터리제조사의 신규라인 투자 시 turnkey 납품으로 원가경쟁력 강화 및 라인안정화 소요 시일 단축 가능
- 신생 배터리제조사의 생산라인 Turnkey 조달 수요에 적극 대응하여 이차전지사업 획기적인 성장 실현 기대



시너지 (2)

- 양사의 역량 통합으로 다양한 시너지 확보 기대
 - 양사 고객사에 대한 cross selling을 통한 사업 기회 확대
 - 개발 역량 지원, 설계 효율화를 통한 기술 경쟁력 확대
 - 구매 효율화를 통한 원가 경쟁력 강화

구분	현재 각사 사업 현황		✓ 시너지 확보 가능 영역	사업 역량 시너지
	SFA	CIS		
주요 고객사	국내 배터리 제조 3사 및 해외 제조사		고객 Pool 다양화 & 협상력 확대	<ul style="list-style-type: none"> • 양사 고객 Pool 다양화 • 대상사 실적 기반의 고객 협상력 확대
해외 법인	미국, 중국, 헝가리, 스웨덴, 베트남	미국, 중국, 독일	글로벌 현지 영업 & C/S 강화	<ul style="list-style-type: none"> • 글로벌 영업 활동 협업 수행 가능 • 영업 및 공동 C/S 거점 등 해외 법인 운영 효율성 증대 가능
영업 조직	글로벌 영업/ 사업부별 영업 조직	영업 본부	영업 역량 강화 & 효율화	<ul style="list-style-type: none"> • 영업 조직 통합으로 인력 운영 효율성 극대화
시스템 설계	시스템 설계 조직 사업부 기구설계팀 제어 담당	설계본부 제어본부	설계 역량 상호 보완	<ul style="list-style-type: none"> • 설계 역량 상호 보완을 통한 기술 경쟁력 차별화 • 통합 설계 조직 운영으로 효율성 극대화
구매조직	구매 담당 부서		구매 역량 상호 보완	<ul style="list-style-type: none"> • 대량 구매 및 협력사 Pool 공유를 통한 Buying Power 확대

3

주주친화정책



- 회사 가치에 부합하는 적정 주가 수준 확보/유지 가능하도록 적극적인 주주친화정책 지속 예정

<p>■ 배당 정책</p>	<ul style="list-style-type: none"> ▪ '22년 결산배당액은 총 178억원(주당 520원)으로 결정 <ul style="list-style-type: none"> - CIS 인수대금, 수주 확대에 따른 운영자금 소요 확대, 금융시장 변동성 등을 고려해서 배당액 결정 ▪ '22년 8월 실시한 중간배당 120억원(주당 350원) 고려하면 연간배당액은 총 298억원 (주당 870원, 연간 배당성향 39.3%)
<p>■ 자사주 정책</p>	<ul style="list-style-type: none"> ▪ 자사주 매입 <ul style="list-style-type: none"> - 주가 안정화를 위해 '21년 10월부터 '23년 1월말까지 약 637억원(지분율 4.8%) 자사주 매입 진행 - 자사주 매입 확대가 필요한 경우 추가 자사주신탁계약도 고려 가능 ▪ 매입한 자사주 주식시장 매각 지양 <ul style="list-style-type: none"> - 전략적 투자자 등 장기투자자 등에게 매각하는 경우 제외
<p>■ 주주친화정책 지속</p>	<ul style="list-style-type: none"> ▪ 적정 주가 수준 확보 및 유지가 가능하도록 배당 확대 및 자사주 적극 매입 등의 주주친화정책 유지 <ul style="list-style-type: none"> - M&A, 신사업을 위한 대형 투자 등으로 인해 회사의 부채비율이 100% 이상에 달하지 않음을 전제 - 세계경제 불안으로 인한 금융경색 / 금융권자금조달 제한이 발생하지 않음을 전제

4

연결종속회사 : SFA반도체



VISION for total technology

에스엔유프리시전의 첨단기술이 미래를 열어가고 있습니다.

목차

1. 경영실적
2. 사업 성장 전략

경영실적 (연결기준)

- 경영효율화, 원가경쟁력 강화를 통해 지속적인 매출 성장, 수익성 확보
 - 필리핀법인의 서버, PC향 메모리 제품 매출 증대로 매출 성장
 - 한국본사의 전략 성장사업인 WLP사업의 수익 확보로 성장기반 강화
 - 하반기 반도체 시장 악화로 인한 매출액 감소에 따른 고정비 부담 증가로 영업이익 감소

(단위 : 억원)

구 분	16Y	17Y	18Y	19Y	20Y	21Y	22Y
매 출 액	4,292	4,496	4,579	5,889	5,731	6,411	6,994
영 업 이 익	148 3.4%	255 5.7%	337 7.4%	391 6.6%	343 6.0%	665 10.4%	629 9.0%
경 상 이 익	94 2.2%	111 2.5%	193 4.2%	264 4.5%	209 3.6%	669 10.4%	714 10.2%
순 이 익	76 1.8%	99 2.2%	133 2.9%	208 3.5%	176 3.1%	551 8.6%	454 6.5%

사업 성장 전략 (한국본사_Package)

- 반도체후공정산업 최고 수준의 기술력과 제조 경쟁력을 바탕으로 사업기반 강화
 - 고객다변화를 통한 고단 적층 모바일 메모리 사업 공고화 지속, 성장 potential 확보 추구
 - 부가가치와 성장성이 높은 비메모리사업 확대와 Final Test 사업 강화를 통한 고수익 사업 확대

모바일 Memory 사업 확대 기반 공고화

- 압도적 제조 경쟁력 및 탁월한 위기 관리 능력 확보
- Memory 고객 다변화 확대 (삼성, Micron, SKhynix, SKH, Avalanche, 노바칩스등)

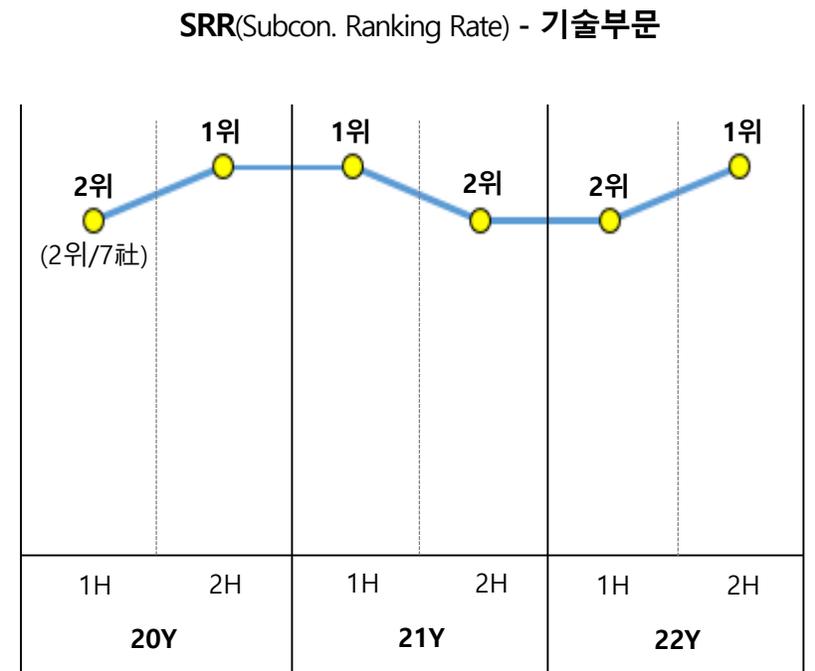
비메모리 사업 강화

- Advanced Flip Chip BGA 사업 활성화
- Automotive, RF등의 비메모리 Device 사업 확대

Final Test 사업 역량 확대

- Memory Final Test 사업 강화
- RF Final Test 사업 확대

주요 고객사 SRR 지속적인 상위 Ranking 예상



사업 성장 전략 (한국본사_WLP)

- 전략적 투자로 규모의 경제 확보
 - 인건비 비중이 낮은 고부가 사업을 본사 전략사업으로 확보
 - 사업에서 창출된 수익으로 재투자 할 수 있는 선순환 구조 확립
- 고객 니즈 기반의 차별화된 고객 가치 창출을 통한 사업 확대 가속화 및 수익성 향상

규모의 경제 실현으로 경쟁력 향상

- 지속적인 WLP Capa. 증설 및 매출 확대
- 규모의 경제 실현을 통한 경쟁력 및 손익구조 개선

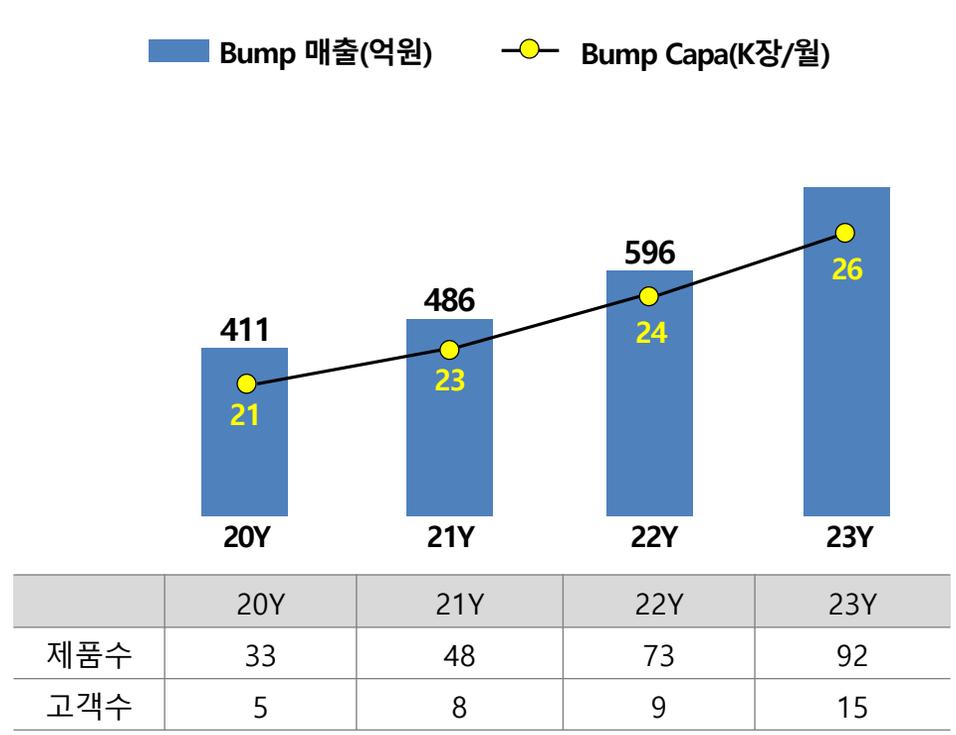
Full Turnkey 사업 확대 (범핑+Wafer Test+DPS)

- Wafer Test Platform 강화
- Turnkey 공급 확대로 고객니즈 만족 및 수익성 향상
- Flip Chip 연계 Biz. 강화

고객/사업 포트폴리오 확대

- S-LSI 고객 다변화, 제품 다양화
- Fan out WLP 기술 확보

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



사업 성장 전략 (필리핀법인)

- 서버, PC향 메모리 사업의 시장 수요와 기술변화의 선제적인 대응을 통한 사업 지속 확대
 - DDR5 대응체계 구축을 통한 미래 성장기반 확보 추진
- 비메모리사업의 고객 다변화, 제품 다양화 및 적극적인 신사업 검토,발굴을 통한 신 성장 Potential 확보

서버, PC향 메모리 사업 지속 확대

- PKG Ass'y, Final Test, Module Capacity 확대
- DDR5 양산 Infra 확충

독보적 제조 경쟁력

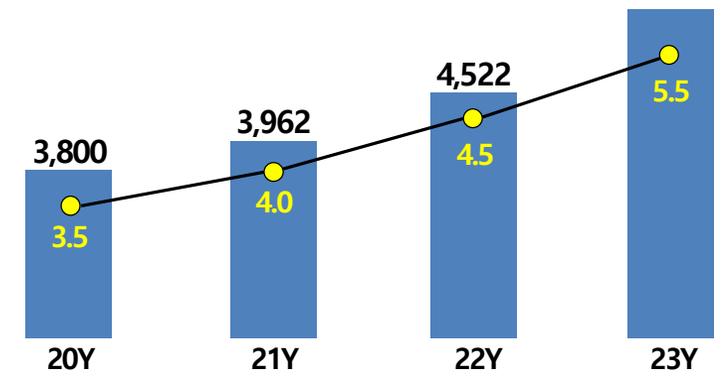
- 세계 최고 수준의 원가 경쟁력 및 품질 확보
- 선제적인 제품 Tech 변화(DDR4→DDR5) 대응을 통한 사업 경쟁력 확보

비메모리사업 확대

- 고객다변화, 제품다양화
- 적극적인 신사업 검토,발굴

필리핀 법인 지속적인 매출과 Capa 확대

■ 필리핀법인 매출(억원) ● Module Capa(Million/월)



	20Y	21Y	22Y	23Y ~
매출 (억원)	3,800	3,962	4,522	22Y 대비 성장 목표
Module Capa (Million)	3.5	4.0	4.5	5.5

사업 성장 전략 (경쟁사 비교)

- 국내 OSAT 중 매출, 사업변동성, 재무안정성 등의 측면에서 최고 위상 확보
 - 다양한 사업 Portfolio 기반으로 국내 동종업계에서 최고 수준 규모 보유
 - 경영효율화 및 체질 개선 통해 지속적인 수익 창출
 - 동종업계 최고 수준의 안정적인 재무구조를 기반으로 중장기 성장을 위한 전략적 투자 가능

□ 국내 반도체 후공정 기업 사업 현황(22Y3Q 기준)

(단위 : 억원)

구 분	SFA반도체	A사	B사	C사	D사	
매출	19Y	5,889	2,987	3,436	2,185	1,259
	20Y	5,731	3,113	2,692	2,013	1,270
	21Y	6,411	3,682	3,455	2,699	1,130
	22Y3Q	5,433	4,550	3,284	2,161	137
영업 이익률	19Y	6.6%	1.1%	12.4%	-9.0%	1.4%
	20Y	6.0%	0.5%	6.2%	-7.2%	-5.6%
	21Y	10.4%	7.8%	5.2%	7.1%	-36.1%
	22Y3Q	11.0%	8.9%	6.8%	3.2%	-27.0%
부채 비율	19Y	109%	180%	95%	34%	301%
	20Y	65%	221%	81%	57%	320%
	21Y	52%	118%	99%	48%	319%
	22Y3Q	43%	151%	93%	54%	228%
보유 현금	19Y	924	60	319	78	62
	20Y	686	85	663	509	21
	21Y	1,142	368	624	336	255
	22Y3Q	1,230	111	337	341	162

주식) 반도체 후공정 사업 매출 집계 기준

감사합니다

Q&A

음소거 기능 해제 후 질의하여 주시기 바랍니다.

첨 부



1. SFA 재무제표(연결)

연결 재무상태표			
	단위 : 백만원		
구 분	2020말	2021말	2022말
유동자산	1,084,227	1,126,475	1,189,685
비유동자산	715,169	777,969	735,662
자산총계	1,799,396	1,904,444	1,925,347
유동부채	355,180	377,509	413,043
비유동부채	164,710	126,581	99,493
부채총계	519,890	504,090	512,536
지배기업소유주지분	1,035,523	1,116,092	1,096,082
자본금	17,954	17,954	17,954
자본잉여금	40,784	41,058	41,058
자본조정	-	-10,437	-60,069
기타포괄순익누계액	-6,347	602	2,817
이익잉여금	983,131	1,066,915	1,094,321
비지배지분	243,983	284,262	316,729
자본총계	1,279,506	1,400,354	1,412,811

연결 손익계산서			
	단위 : 백만원		
구 분	2020	2021	2022
매출액	1,551,171	1,564,937	1,684,366
매출원가	1,277,143	1,286,838	1,426,318
매출총이익	274,028	278,099	258,048
판매비와관리비	106,695	89,161	97,128
영업이익	167,333	188,938	160,920
기타수익	87,466	41,607	107,685
기타비용	91,420	56,626	117,708
금융수익	8,374	12,091	14,668
금융원가	14,383	6,170	13,322
세전이익	157,370	179,841	152,244
법인세비용	31,465	31,517	46,291
당기순이익	118,645	148,324	105,953
지배기업소유주지분	108,256	116,858	77,161
비지배지분	10,389	31,466	28,791

2. SFA 재무제표(별도)

별도 재무상태표			단위 : 백만원
구분	2020말	2021말	2022말
유동자산	763,376	671,509	768,865
비유동자산	548,801	621,658	568,886
자산총계	1,312,177	1,293,167	1,337,751
유동부채	264,272	221,518	299,016
비유동부채	8,164	7,358	5,020
부채총계	272,436	228,876	304,036
자본금	17,954	17,954	17,954
자본잉여금	39,722	39,997	39,997
자본조정	-	-10,437	-60,068
기타포괄순익누계액	-1,437	-2,486	-4,717
이익잉여금	983,502	1,019,263	1,040,549
자본총계	1,039,742	1,064,291	1,033,715

별도 손익계산서				단위 : 백만원
구분	2020	2021	2022	
매출액	835,409	783,833	850,854	
매출원가	651,573	626,032	688,123	
매출총이익	183,835	157,801	162,731	
판매비와관리비	78,103	63,277	66,648	
영업이익	105,732	94,524	96,083	
기타수익	96,278	33,590	83,373	
기타비용	68,464	47,969	96,642	
금융수익	5,444	7,514	20,179	
금융원가	2,477	366	6,129	
세전이익	136,514	87,293	96,865	
법인세비용	22,968	17,891	21,092	
당기순이익	113,546	69,402	75,773	