

IR News(9th March 2023)

- Investment Reference Only -



Business Results for FY '22 & Plan for FY 1H '23

2022년 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.

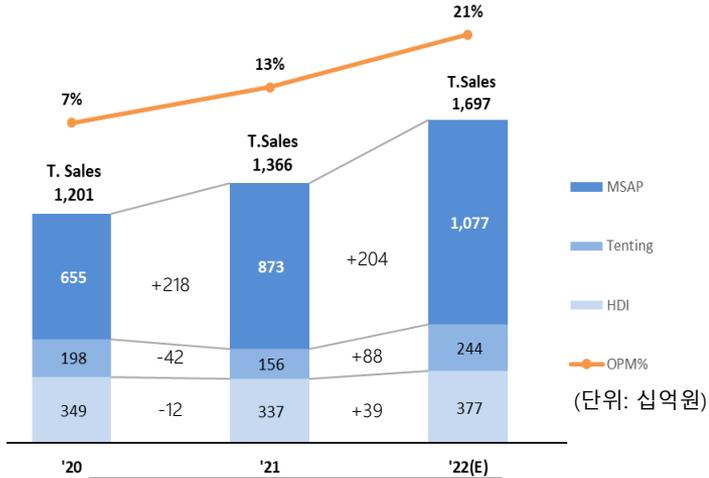
또한, 2023년 상반기 실적 전망과 관련하여 본 자료는 미래에 대한 예상, 전망, 계획, 기대 등의 '예측정보'를 일부 포함하고 있으며 이러한 '예측정보'는 그 성격의 불확실성으로 인해 회사의 실제 미래실적과 중대한 차이가 있을 수 있음을 양지하시기 바랍니다.

[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

'22년 연간 및 4분기 잠정 경영실적 (연결)

연간 영업실적 현황



▶ '22년 연간 연결 경영실적 "MSAP기판 견조 성장 & OPM 획기적 개선"

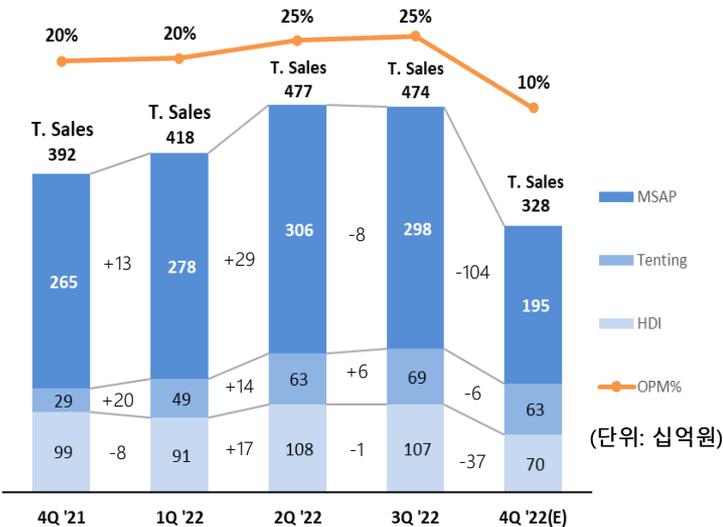
1. 매출액 : 약 1조 6,975억원(YoY +24%)

- (1) MSAP부문 : 약 1조 769억원 (YoY +23%)
→ Sip 모듈, FC-CSP, MCP 등 전반적 견조 매출 성장
- (2) HDI부문 : 약 3,765억원 (YoY +12%)
→ Server향 및 SSD향 모듈 PCB 견조 성장,DDR5향 매출 본격 확대
- (3) Tenting부문 : 약 2,440억원 (YoY +56%)
→ 비주력 제품 불구 전방 시장 수요 강세로 견조 성장 실현

2. 영업이익 : 약 3,488억원(YoY +100%, OPM +21%)

- (1) 고부가가치 MSAP 기판 위주 매출 확대에 따른 수익구조 획기적 향상

분기별 영업실적 현황



▶ '22년 4분기 연결 경영실적 "반도체 경기 다운턴 불구 OPM 10% 달성"

1. 매출액 : 3,280 억원(YoY -16%, QoQ -31%)

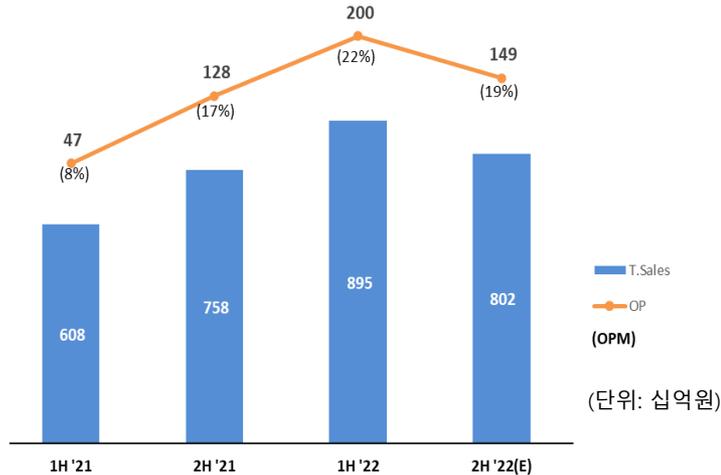
- (1) MSAP부문 : 약 1,946억원 (YoY -26%, QoQ -35%)
- (2) HDI부문 : 약 705억원 (YoY -29%, QoQ -34%)
- (3) Tenting부문 : 약 630억원 (YoY +120%, QoQ -9%)

2. 영업이익 : 326 억원(YoY -58%, QoQ -72%)

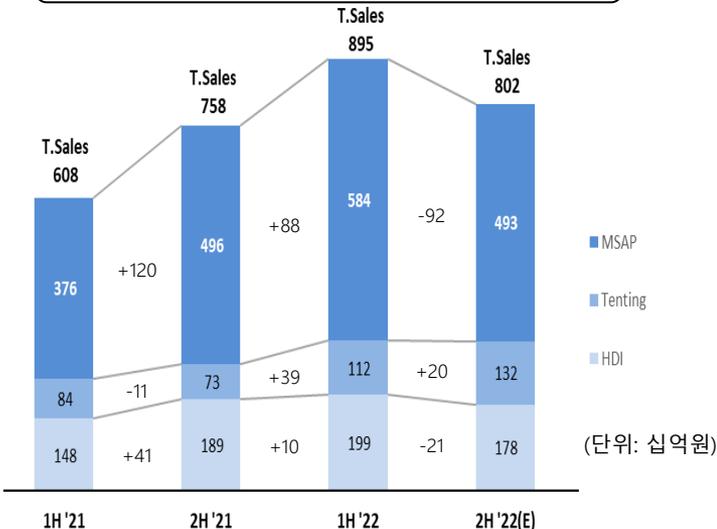
- (1) 반도체용 PCB 수요 둔화 및 불확실성 심화에 따른 전반적 매출 감소 불구 두 자릿수대 영업이익을 달성

'23년 상반기 경영실적 전망 (연결)

반기별 영업실적 현황



반기별 매출 현황



▶ 1H'23 매출액 : 약 5,117억원(YoY -43%)

“1Q 전방시장 수요 감소 영향 최소화 & 2Q 성장 추세 전환”

1. MSAP부문 : 약 3,247억원 (YoY -44%)

→ 1Q 수요 감소 영향 최소화 및 2Q 시장 수요 시작 및 Product Mix 개선으로 성장 추세 전환

→ 2Q 고다층 MSAP 제품 및 System IC향 제품 위주 점진적 매출 확대 시작

2. HDI부문 : 약 1,198억원 (YoY -40%)

→ 상대적 비주력 제품으로써 전략적 매출 비중 축소 진행

3. Tenting부문 : 약 672억원 (YoY -40%)

→ 상대적 비주력 제품으로써 전략적 매출 비중 축소 진행

▶ 1H'23 영업이익 : 약 52억원 (YoY -97%, OPM 1%)

“1Q 전방시장 수요 감소 영향 최소화 & 2Q 수익구조 향상 본격 시작”

1. 전방시장 수요 둔화 지속 및 계절적 비수기 영향으로 1Q 영업적자 약 300억 예상

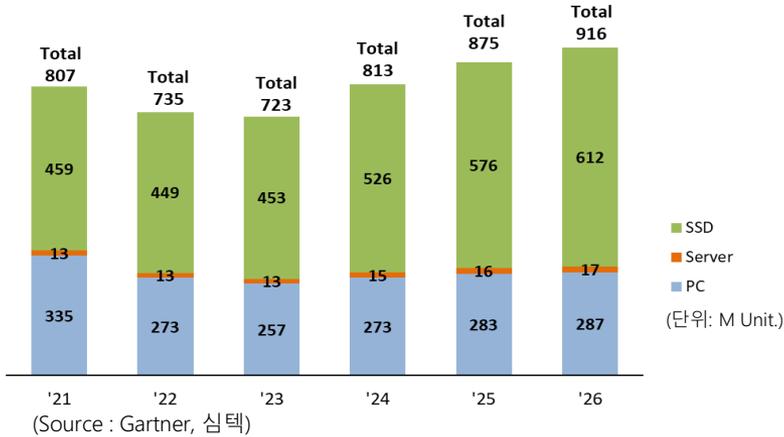
2. 2Q에 반도체용 PCB 수요 회복 및 가동률 상승 시작에 힘입어 흑자전환 및 재성장 추세 전환 예정

3. 2Q에 System IC 및 A.I향 등 고부가가치 MSAP 제품의 Product Mix 본격 시작 예상

주요 전방시장 성장 전망

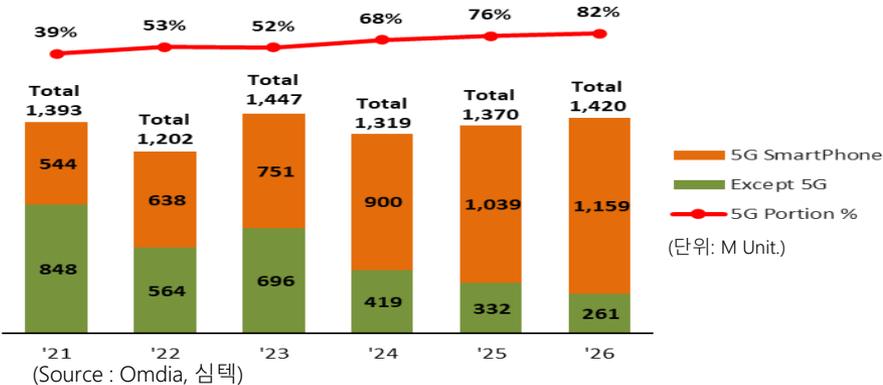
SSD, Server, PC 성장 현황

- ▶ SSD 출하량 '21년~'26년 CAGR +6% 성장
- ▶ 메모리모듈PCB 전방시장 수요 '21년~'26년 CAGR +3% 성장 전망



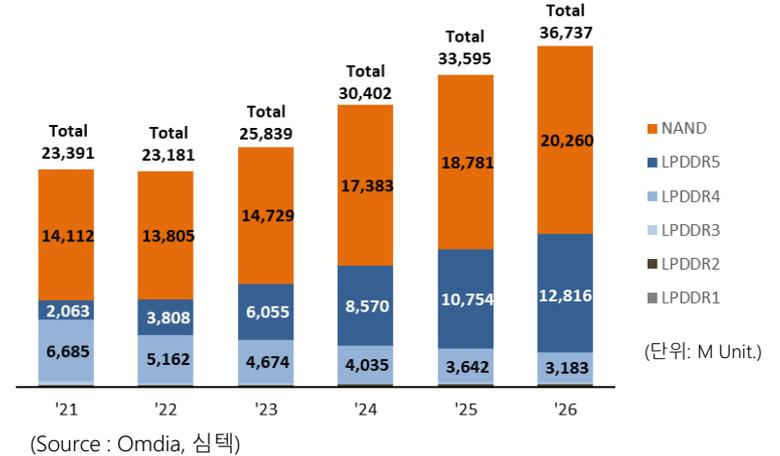
5G 스마트폰 성장 현황

- ▶ '23년 스마트폰 출하량 성장 추세 지속
- ▶ '22년~'23년 5G 스마트폰 비중 50% 이상으로 전환 본격화



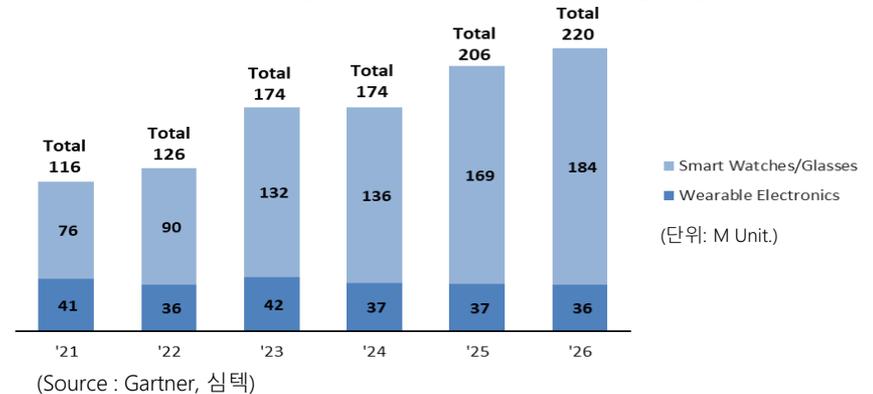
NAND/M-DRAM 성장 현황

- ▶ NAND 출하량 확대 지속 및 LPDDR5 채택율 지속 증가
- ▶ NAND/M-DRAM 출하량 '21년~'26년 CAGR 9% 성장 전망



Wearable기기 성장 현황

- ▶ Smart Watches 등 wearable 기기 '23년부터 본격 증가
- ▶ Wearable 기기 시장 '21년~'25년 CAGR 14% 성장 전망



손익 현황 (연결 기준)

(단위: 백만원)

	2021	2022				
	Total	1Q	2Q	3Q	4Q	Total
매출액	1,365,833	417,686	477,437	474,349	327,980	1,697,452
매출원가	1,081,684	302,160	327,862	320,680	269,218	1,219,920
매출총이익	284,149	115,526	149,575	153,669	58,762	477,533
판관비	109,830	30,723	34,864	37,040	26,124	128,750
영업이익	174,319	84,803	114,711	116,630	32,638	348,783
기타수익	9,777	1,496	4,842	2,025	1,823	10,186
기타비용	12,558	2,479	2,870	871	4,265	10,484
금융수익	34,168	10,390	31,518	50,473	-21,207	71,174
이자수익	592	415	386	447	999	2,246
외환차익	31,946	4,195	17,799	15,201	10,715	47,911
외화환산이익	1,118	4,347	13,462	32,165	-38,431	11,542
기타수익	511	1,433	-128	2,661	5,510	9,475
금융비용	51,692	13,909	33,326	33,493	-5,390	75,339
이자비용	9,540	2,418	2,345	1,535	1,777	8,076
외환차손	36,464	4,257	12,848	6,002	19,559	42,666
외화환산손실	3,417	5,104	17,491	26,406	-32,151	16,850
기타비용	2,271	2,130	642	-450	5,425	7,747
법인세차감전손익	154,014	80,301	114,876	134,764	14,379	344,320
법인세비용	35,721	19,584	30,109	35,424	12,190	97,307
당기순이익	118,293	60,717	84,767	99,340	2,189	247,013

재무 현황 (연결 기준)

(단위: 백만원)

	2021	2022			
		1Q	2Q	3Q	4Q
유동자산	245,072	401,331	448,003	527,195	504,723
당좌자산	100,592	245,420	280,311	339,437	360,046
현금성자산	16,725	62,741	56,703	108,038	200,244
매출채권	60,258	121,238	174,499	172,882	102,080
미수금	10,280	26,952	39,300	48,326	34,220
기타	13,329	34,489	9,809	10,191	23,501
재고자산	144,480	155,911	167,692	187,757	144,677
비유동자산	612,362	635,039	694,876	731,953	762,692
투자자산	36,046	37,876	86,241	98,020	111,805
유형자산	501,305	523,324	534,588	559,411	585,659
무형자산	23,451	23,689	25,714	28,602	26,453
기타비유동	51,560	50,150	48,333	45,920	38,775
자산총계	857,434	1,036,370	1,142,879	1,259,148	1,267,416
유동부채	341,995	467,571	438,677	445,563	473,652
매입채무	76,617	119,002	112,512	131,490	92,800
단기차입	73,358	73,504	73,440	55,695	55,427
기타유동부채	192,020	275,065	252,725	258,378	325,425
비유동부채	134,162	141,406	191,592	193,699	179,464
순확정급여부채	56,998	59,490	58,056	61,479	58,948
장기미지급금	5,302	4,980	4,735	4,201	4,145
장기차입	49,135	43,991	41,587	41,778	38,071
기타비유동부채	22,727	32,944	87,214	86,241	78,300
부채총계	476,158	608,977	630,269	639,261	653,116
자본금	17,079	17,079	17,079	17,079	17,079
자본잉여금	110,441	110,410	110,410	110,417	110,417
이익잉여금	244,425	289,073	373,536	472,677	480,318
기타자본항목	7,340	8,644	9,293	17,261	4,430
비지배지분	1,991	2,186	2,292	2,452	2,055
자본총계	381,276	427,393	512,610	619,886	614,299
부채와자본총계	857,434	1,036,370	1,142,879	1,259,148	1,267,416