



# 2023년 1분기 실적발표

2023. 04. 26 | Investor Relations

## Disclaimer

본 자료는 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  
한국채택국제회계기준(K-IFRS)에 따라 연결 기준으로 작성되었습니다.

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



# 재무실적

2023년 1분기

We Do Technology  
첨단기술의 중심, 더 나은 세상을 만듭니다

# 매출 분석

## DRAM

B/G 약 20% ↓ QoQ

ASP 약 10% 후반 ↓ QoQ

'23 Q1 매출  
**5.09조원**

-34% QoQ / -58% YoY

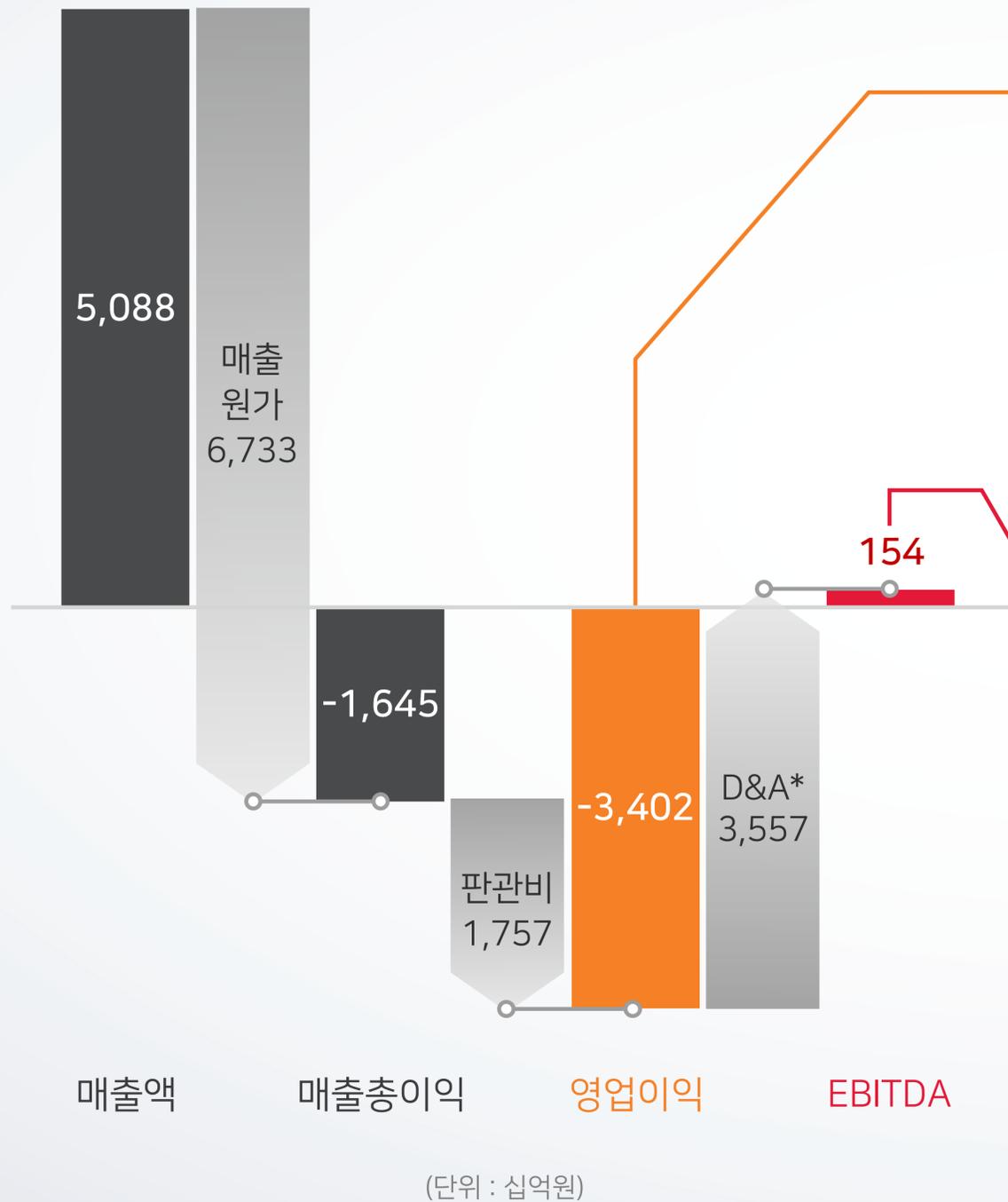
'22 Q4 매출  
**7.67조원**

## NAND

B/G 약 10% 중반 ↓ QoQ

ASP 약 10% ↓ QoQ

# 이익 분석 - 영업이익



## 영업이익 -3.40조원

- 매출원가, 판매 및 일반관리비 감소
- 급격한 매출 감소 및 재고평가손실 규모 확대 영향 반영

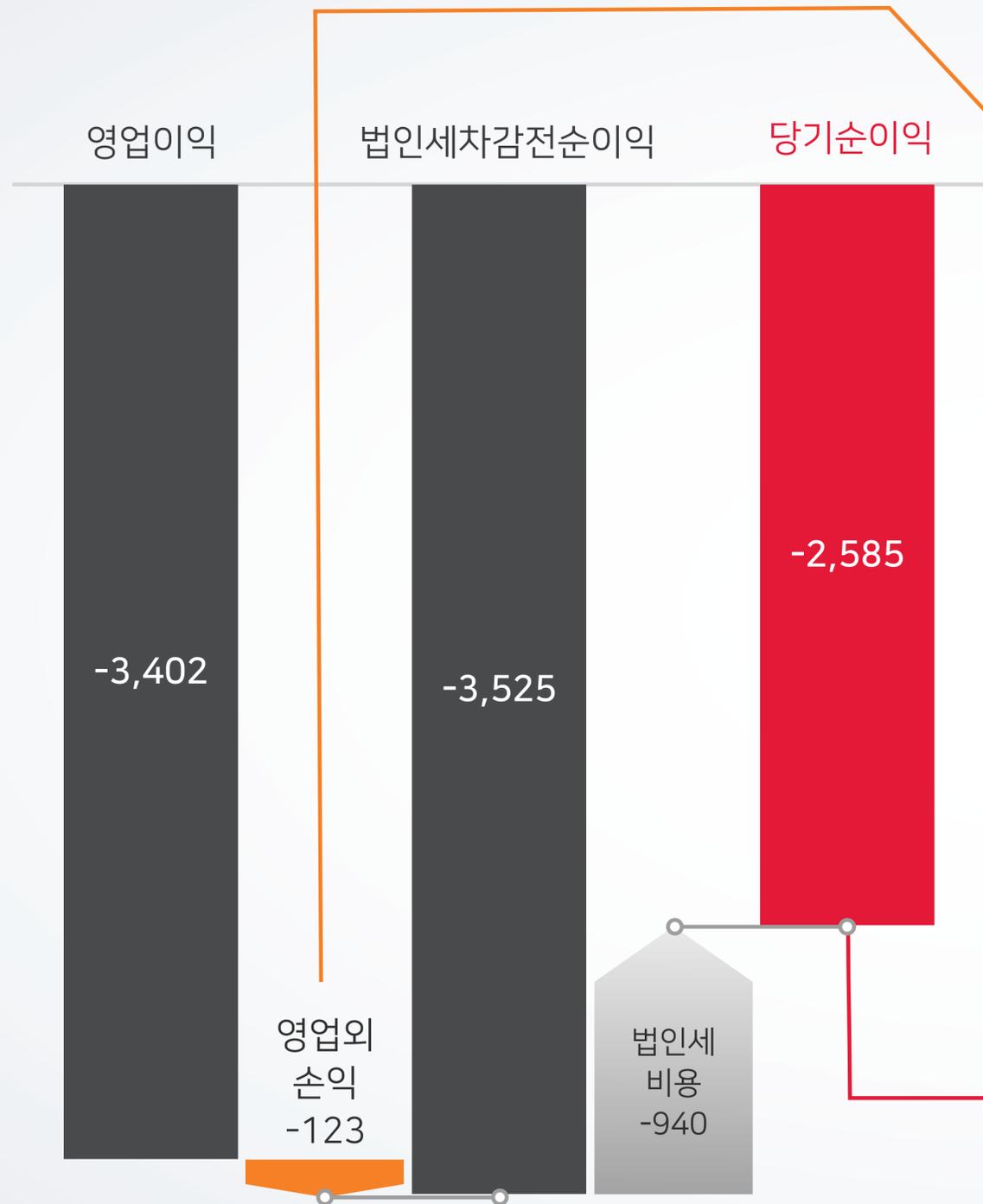
## EBITDA 0.15조원

(-91% QoQ / -98% YoY)

- EBITDA 마진율 3%

\* D&A : 감가상각비 및 무형자산상각비

# 이익 분석 - 순이익



(단위 : 십억원)

## 영업외손익 -0.12조원

- 순이자비용 0.25조원 및 외환관련 순이익 0.1조원 등

## 당기순이익 -2.59조원

- 당기순이익률 -51%

# 재무 상태

'22 Q4말

'23 Q1말

현금\*

6.41조원

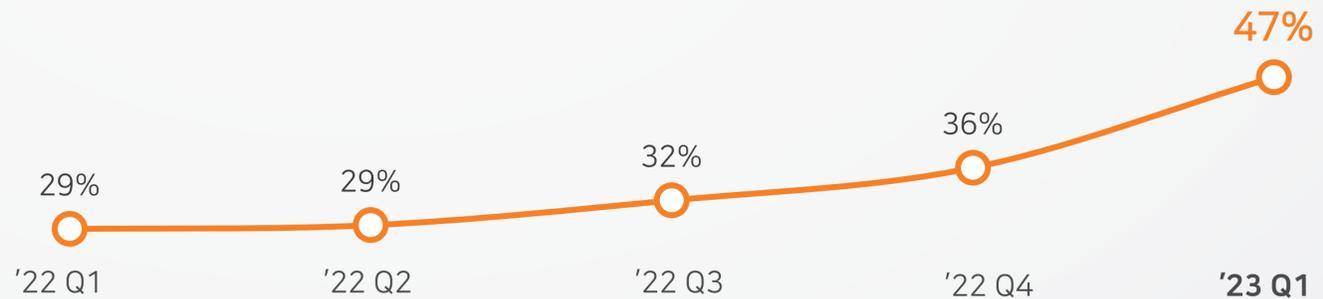
6.14조원

차입금\*\*

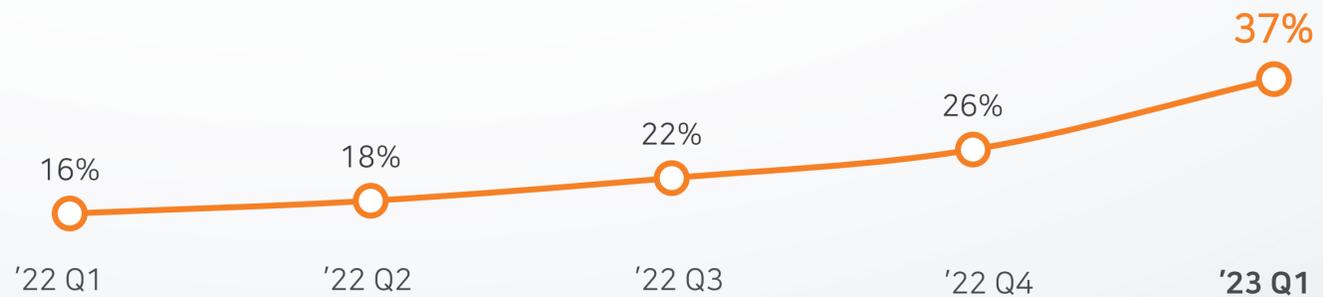
23.00조원

28.76조원

차입금비율



순차입금비율



\* 현금 = 현금 및 현금성자산 + 단기금융상품

\*\* 차입금 = 단기차입금 + 유동성장기부채 + 사채 + 장기차입금



# 시장 전망

---

# 당사 계획

We Do Technology  
첨단기술의 중심, 더 나은 세상을 만듭니다

# 시장 전망

## Summary

DRAM 수요 B/G

'23년 한자릿수 중후반%

NAND 수요 B/G

'23년 10% 중후반

### PC

작년에 이어 올해에도  
출하량 역성장 예상

Consumer PC 수요 약세가 두드러지나,  
고성능 노트북/게임용 PC 판매 확대로  
메모리 채용량은 증가

### MO

중국 경기회복 효과와  
주요 고객 신제품 출시로  
하반기 수요 개선 기대

소비자 가격 민감도가 낮은  
Flagship 중심 채용량 증가

16GB 이상 LPD5X/9.6Gbps Turbo 등  
고용량/고성능 제품 관심 증가

### SV

IT 투자 위축/CSP 업체 재고 조정  
영향으로 올해 수요는 다소 둔화

DDR5 중심 고객 수요 변화 예상

Large Language Model/생성형 AI  
기술개발과 사업화를 위한 경쟁이  
치열해지며 고용량 모듈 수요  
크게 증가

# 당사 계획

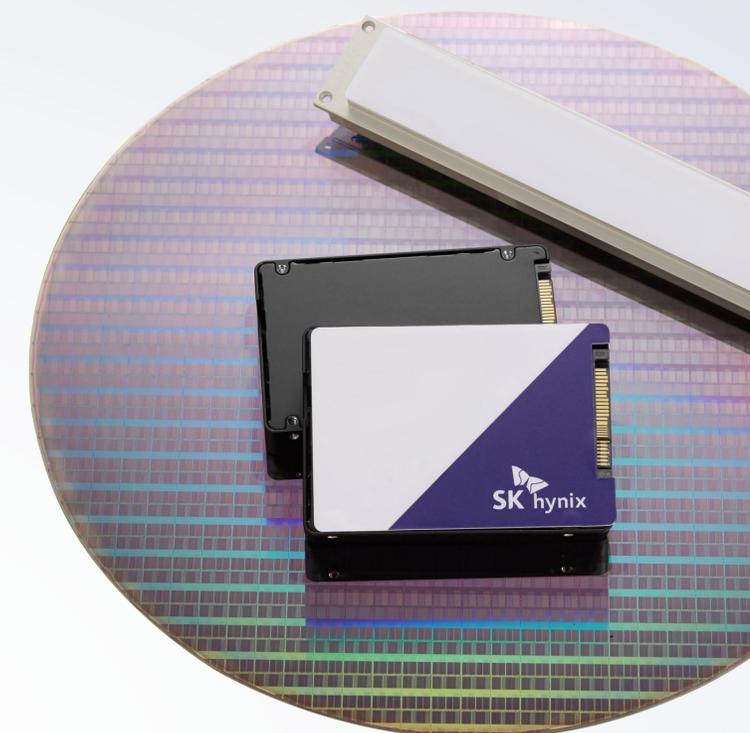
## DRAM

### 당사 B/G

적극적인 제품 mix 조정을 통해 고객 수요에 탄력적 대응  
2분기는 1분기 감소분을 초과하는  
+투자릿수% QoQ 증가

### Tech

서버向 DDR5/모바일向 LPDDR5 수요에 적극 대응  
1nm 전 제품 수율 안정화 구간 도달



## NAND

### 당사 B/G

적극적인 제품 mix 조정을 통해 고객 수요에 탄력적 대응  
2분기는 1분기 감소분을 초과하는  
+투자릿수% QoQ 증가  
(Solidigm 합산 기준)

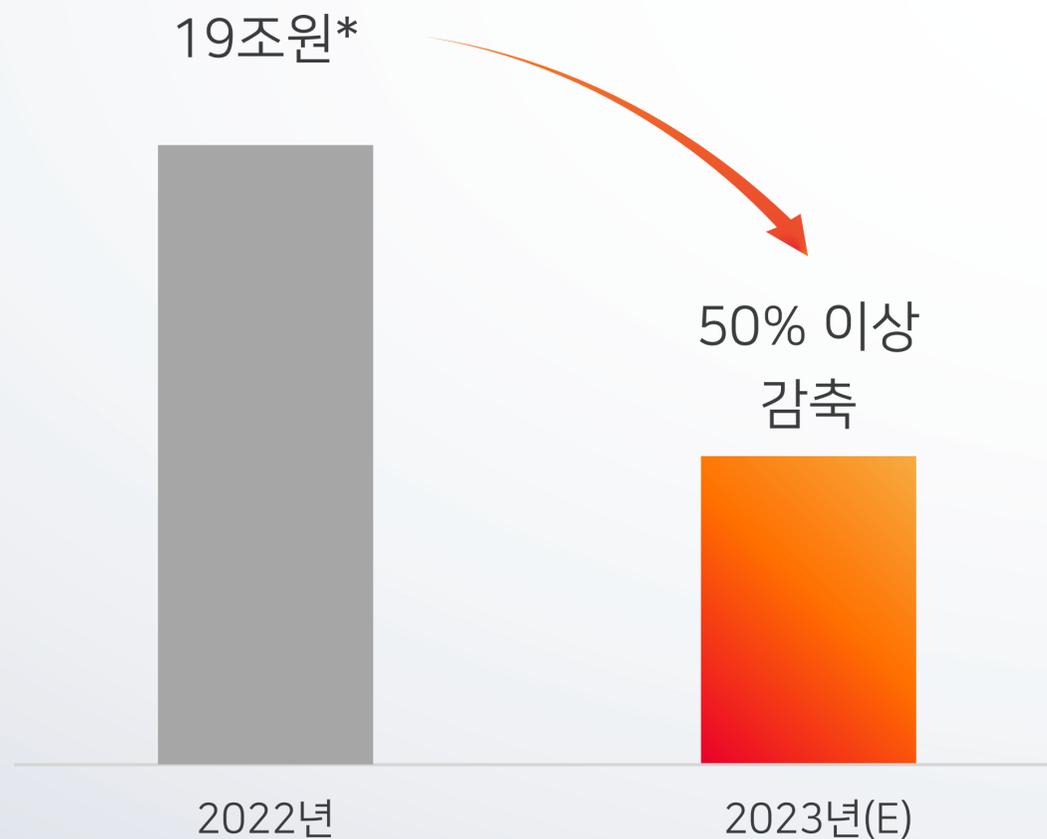
### Tech

176단 SSD/uMCP 제품의 판매 확대 계획  
176단 전 제품 수율 안정화 구간 도달

# CapEx 전망

## Summary

'23년 투자 전년 대비 50% 이상 축소하여 집행 중



- 경쟁력 유지를 위한 필수 투자를 제외하고 전 영역 투자 최소화
- DDR5/LPDDR5와 HBM3 등 수요 성장을 주도할 제품 생산을 위한 투자는 지속하여 하반기/내년 시장 대비
- 연내 DRAM 1bnm/NAND 238단 양산성 확보
- '22 Q4 中 Legacy 및 저수익성 제품 중심 Wafer 투입량 축소, 1분기부터 점진적 효과 발생
- 연초 대비 낮아진 연간 수요 전망 반영, 재고가 많은 제품 중심으로 Wafer 투입량 조절하여 생산 중

\* 연결 기준 투자

# Tech/제품

## Highlights



### 1bnm/238단 양산 준비 완료하여 기술경쟁력 유지

- 1bnm는 1anm 대비 Net die 효율성 크게 개선, EUV 공정 적용을 확대하여 공정 효율성 극대화
- 초기 Test에서 높은 수율 확보



### 1anm 기반 DDR5 full line-up 상의 우위

- 빠른 출시를 통해 최다 제품 인증 획득, 업계 유일 1anm 기반 128GB 이상 고용량 모듈 공급 가능
- '23년 DDR5 128GB 이상 고용량 서버 모듈 매출 전년비 6배 이상 성장 예상

### HBM 시장 내 압도적 점유율과 제품경쟁력

- 세계 최초 12단 적층, 현존 최고 용량 24GB HBM3 개발 완료 TSV 기술 적용, 16GB 제품과 동일한 높이로 구현, 제품경쟁력 강화
- '23년 HBM 매출 전년비 50% 이상 성장 예상

# ESG 경영 성과

## 4월, ESG경영위원회에서 '22년 ESG 경영 실적 점검

- '22년 7월 ESG 전략 프레임워크인 'PRISM'을 기반으로 '30년까지의 중기 ESG 목표 공개, 이를 달성하기 위한 연간 단위 목표와 진척도를 매년 점검하며 ESG 경영을 단계적으로 추진
- '22년 실적 점검 결과, 27개 연간 목표 중 21개 달성
  - 해외사업장 재생에너지 사용률 100% 달성 등
- 목표 달성 미진 영역에 대해서는 ESG경영위원회에서 지속적으로 점검하여 개선 방안을 수립할 계획



# Appendix

2023년 1분기

We Do Technology  
첨단기술의 중심, 더 나은 세상을 만듭니다

# 손익 요약

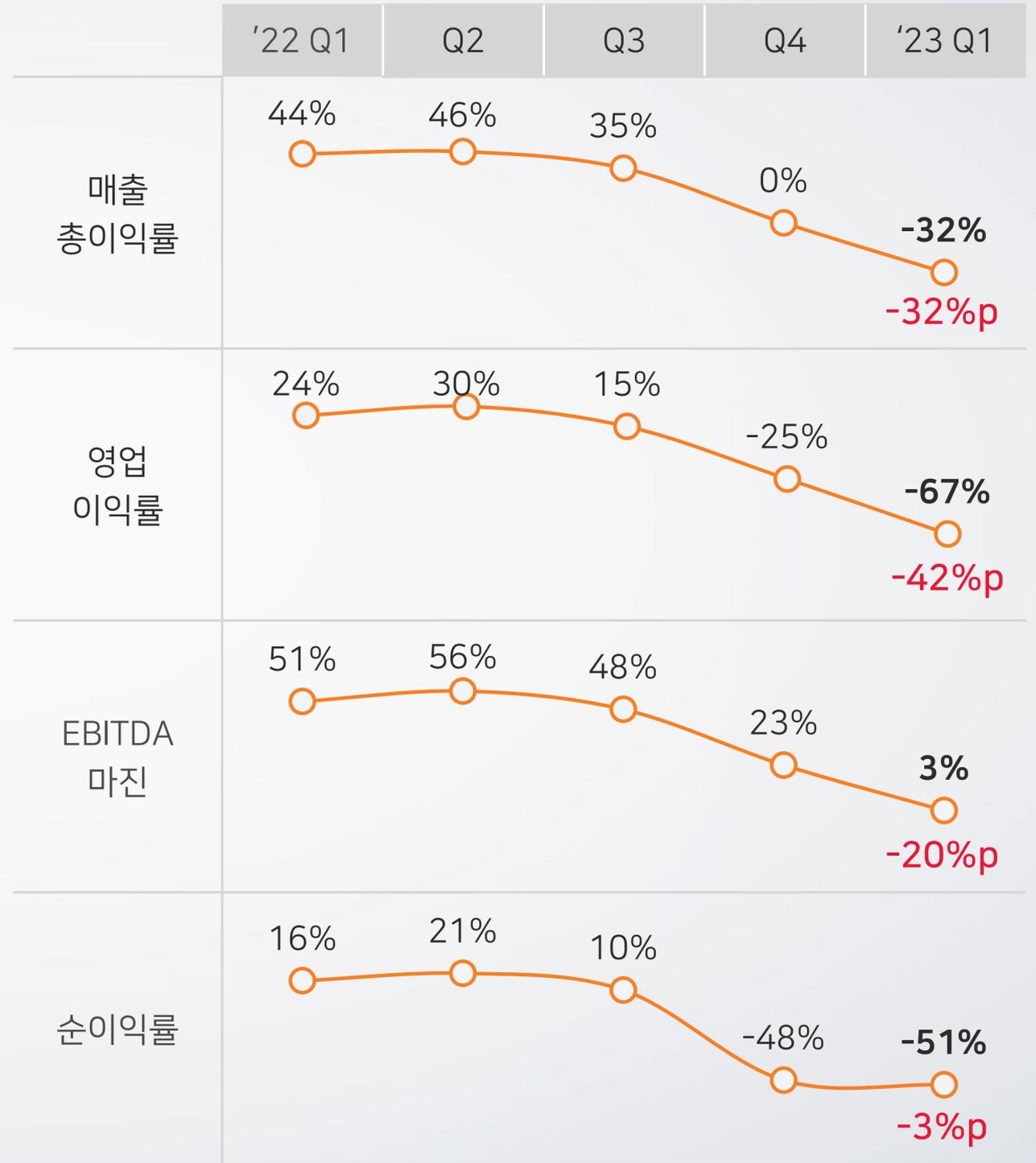
(단위 : 십억원)		'23 Q1	'22 Q4	'22 Q1**	Q/Q	Y/Y
매출액		5,088	7,672	12,156	-34%	-58%
매출총이익		(1,645)	3	5,401	-	-
영업이익		(3,402)	(1,898)	2,864	-	-
EBITDA*		154	1,788	6,256	-91%	-98%
순이익		(2,585)	(3,721)	1,987	-	-
주당순이익 (원)	기본	(3,751)	(5,421)	2,884	-	-
	희석	(3,751)	(5,420)	2,883	-	-
주식수 (백만)	기본	688	688	688	-	-
	희석	688	688	688	-	-

\* EBITDA = 영업이익 + 감가상각 및 무형자산상각비

\*\* '22 Q1 손익은 인텔NAND사업부와의 사업결합 회계처리 최종 결과를 반영하여 소급 조정한 재무제표임

※ 본 자료의 모든 수치는 '억원'에서 반올림하여 일부 단수 차이가 발생

# 수익성 지표



# 현금흐름표 요약

(단위 : 십억원)

	'23 Q1	'22 Q4	'22 Q1***
기초현금**	6,409	7,212	8,673
영업활동으로 인한 현금흐름	(1,982)	1,204	5,157
당기순이익	(2,585)	(3,721)	1,987
유/무형자산 감가상각비*	3,560	3,691	3,396
운전자본 증감 등	(2,957)	1,234	(226)
투자활동으로 인한 현금흐름	(3,345)	(4,359)	(6,074)
유형자산의 취득	(3,199)	(4,137)	(5,237)
재무활동으로 인한 현금흐름	4,981	2,719	175
차입금 증감	5,058	3,012	245
리스부채의 상환	(80)	(89)	(69)
배당금 지급	0	(206)	0
자사주 취득/처분	3	2	0
외화환산으로 인한 현금흐름	73	(368)	65
현금증감	(273)	(803)	(676)
기말현금**	6,136	6,409	7,996

\* 운휴자산감가상각비 포함

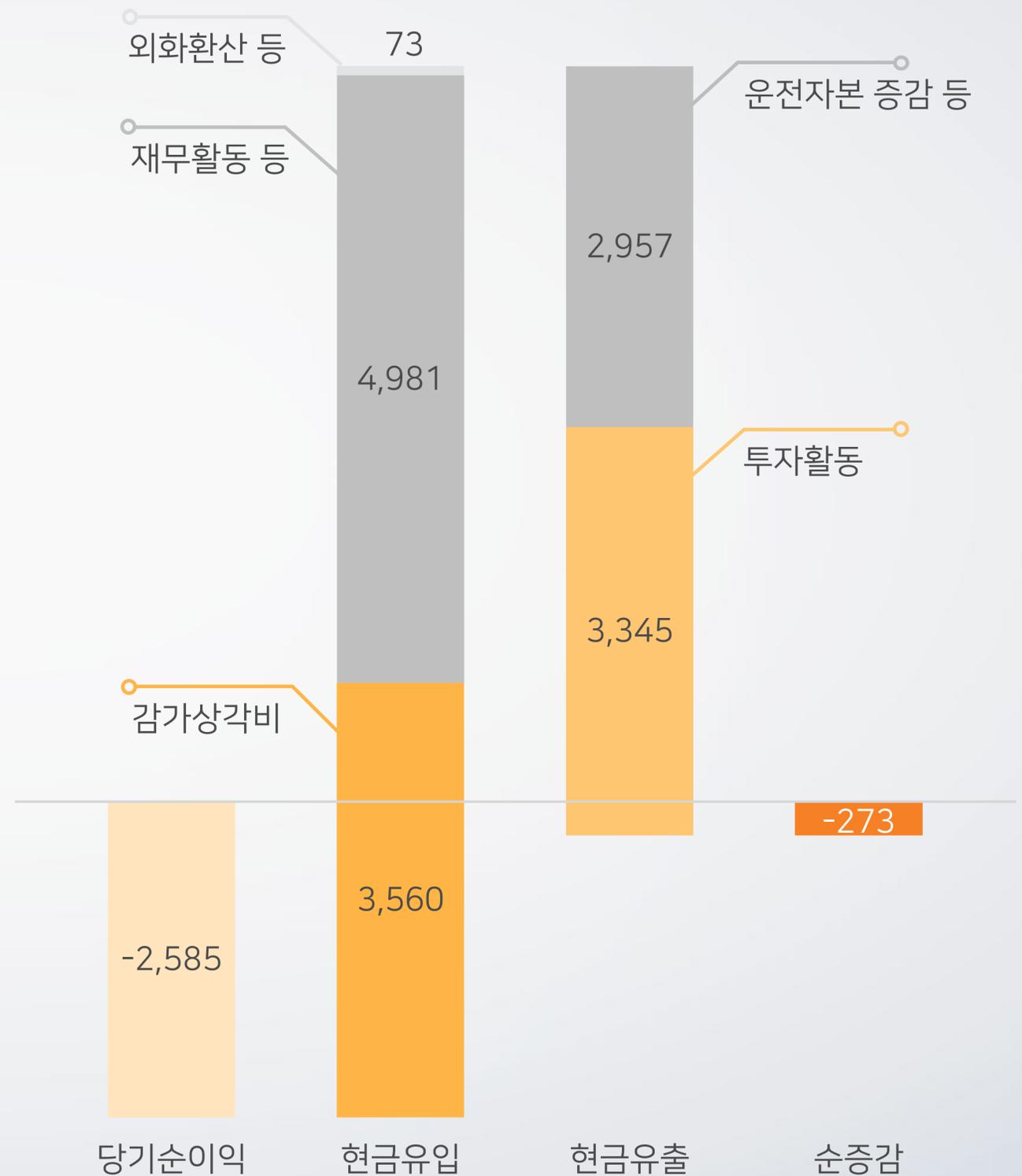
\*\* 기초 현금 및 기말 현금에는 현금 및 현금성자산과 단기금융상품을 포함하여 공시 자료와 일부 차이 발생

\*\*\* '22 Q1 손익은 인텔NAND사업부와의 사업결합 회계처리 최종 결과를 반영하여 소급 조정된 재무제표임

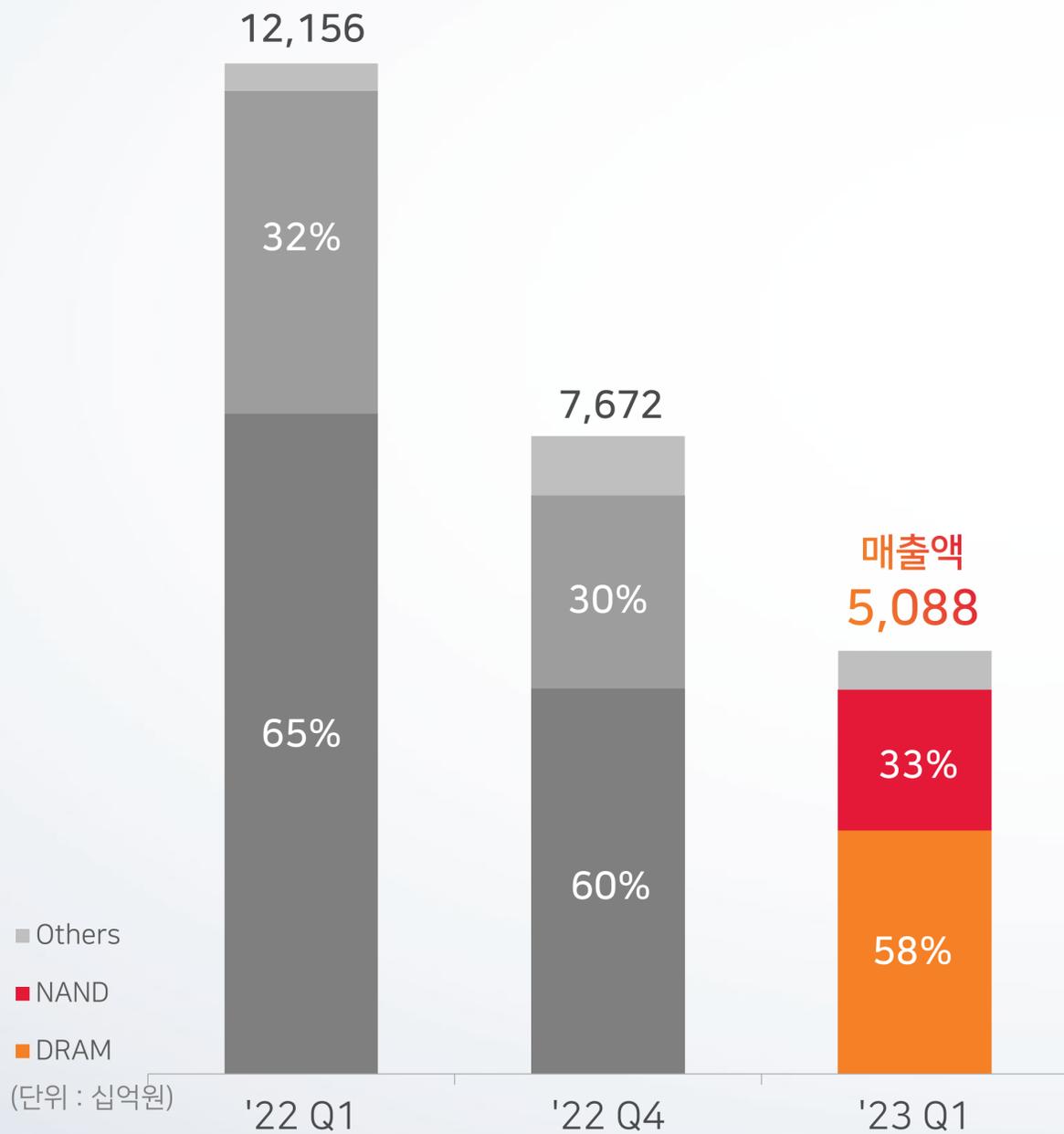
※ 본 자료의 모든 수치는 '억원'에서 반올림하여 일부 단수 차이가 발생

# 분기 순현금흐름

(단위 : 십억원)



# 제품별 매출

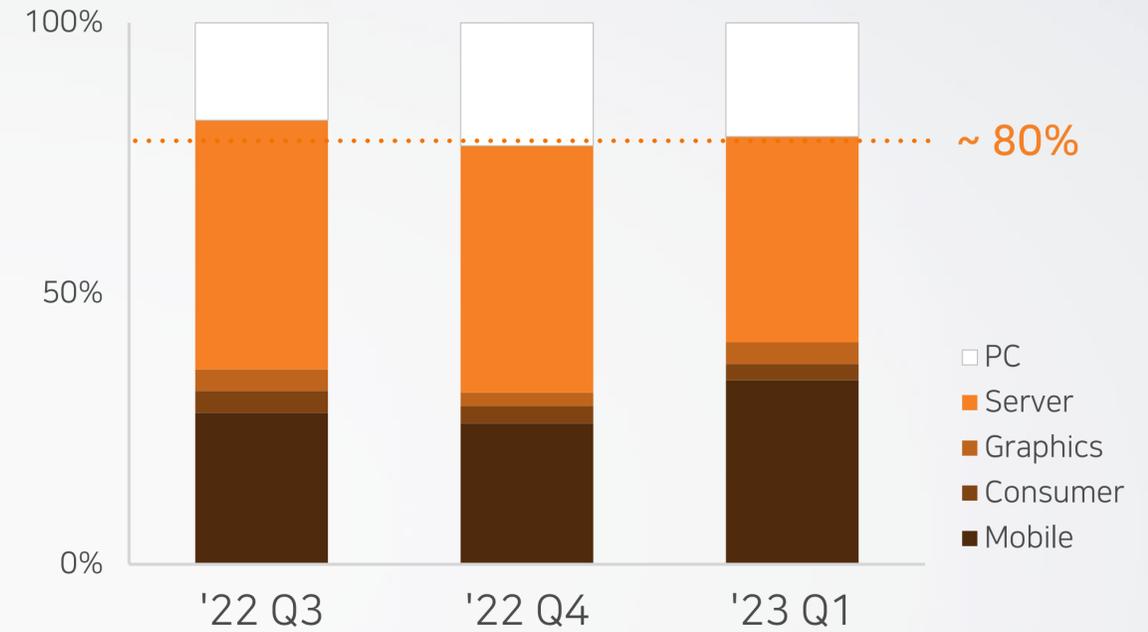


\* 제품별 KRW 매출 기준, '22년 1Q부터 Solidigm 포함

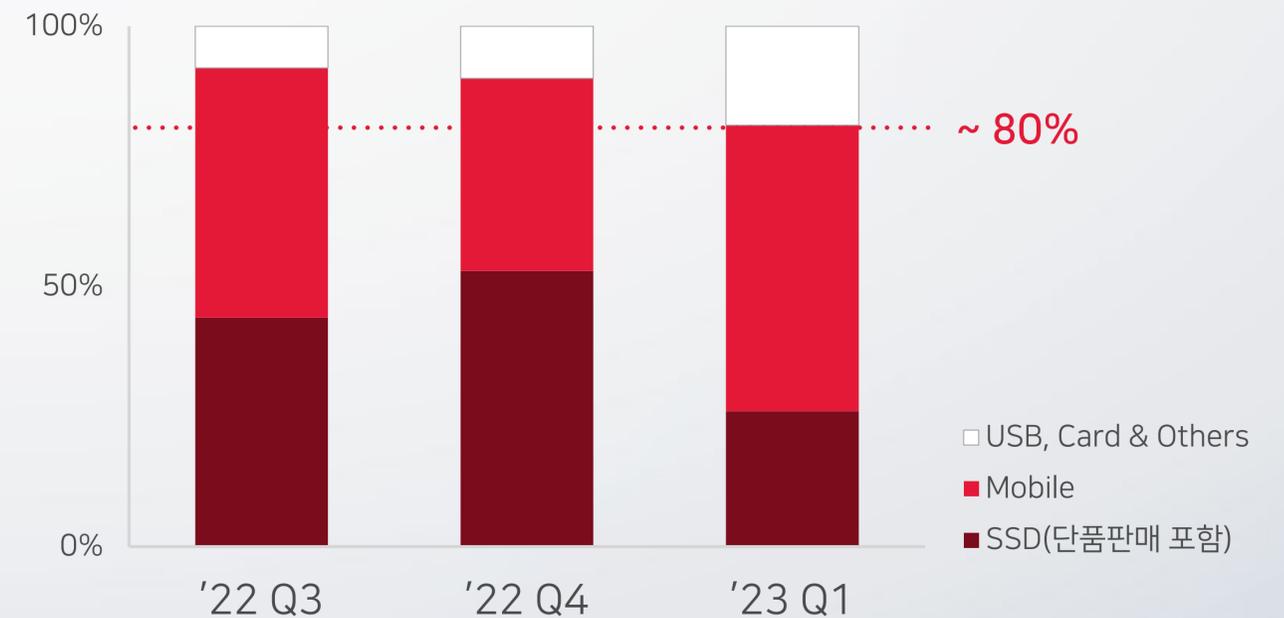
※ 본 자료의 모든 수치는 '억원'에서 반올림하여 일부 단수 차이가 발생

# 응용처별 매출

## DRAM



## NAND



\* 응용처별 매출 비중은 본사(Solidigm 제외)의 USD 매출 기준



THE END

# [첨부1] 요약재무상태표

K-IFRS 기준 (십억원)

	Q1'23	Q4'22	Q1'22	전분기대비	전년동기대비
<b>자산</b>					
유동자산	28,834	28,733	27,800	+101	+1,034
현금성자산*	6,136	6,409	7,996	-273	-1,860
매출채권	4,227	5,186	8,146	-959	-3,919
재고자산	17,182	15,665	10,422	+1,518	+6,761
비유동자산	75,551	75,138	71,629	+412	+3,922
유형자산	59,226	60,229	55,508	-1,003	+3,718
무형자산	3,831	3,512	4,732	+319	-901
<b>자산총계</b>	<b>104,385</b>	<b>103,872</b>	<b>99,429</b>	<b>+513</b>	<b>+4,956</b>
<b>부채</b>					
차입금	28,758	22,995	18,114	+5,763	+10,644
단기차입금	4,594	3,833	421	+761	+4,172
유동성장기부채	3,349	3,590	3,288	-241	+61
사채	10,946	6,498	6,572	+4,449	+4,374
장기차입금	9,869	9,074	7,832	+795	+2,036
매입채무	1,746	2,186	2,292	-440	-546
<b>부채총계</b>	<b>43,376</b>	<b>40,581</b>	<b>36,026</b>	<b>+2,795</b>	<b>+7,350</b>
<b>자본</b>					
자본금	3,658	3,658	3,658	-	-
자본잉여금	4,347	4,336	4,336	-	+11
이익잉여금	53,894	56,685	56,697	-2,791	-2,803
<b>자본총계</b>	<b>61,009</b>	<b>63,291</b>	<b>63,403</b>	<b>-2,282</b>	<b>-2,394</b>

\* 현금성 자산 = 현금 및 현금성자산+단기금융상품+단기투자자산

## [첨부2] 요약손익계산서

K-IFRS 기준 (십억원)

		Q1'23	Q4'22	Q1'22	전분기대비	전년동기대비
매출액		5,088	7,672	12,156	-34%	-58%
매출원가		6,733	7,669	6,754	-12%	-0%
매출총이익		-1,645	3	5,401	-	-
판관비		1,757	1,901	2,537	-8%	-31%
영업이익		-3,402	-1,898	2,864	-	-
금융순손익		-253	-156	-77		
외환순손익		99	-210	-16		
지분법순손익		3	12	32		
기타영업외순손익		28	-2,170	-24		
EBITDA		154	1,788	6,256	-91%	-98%
법인세비용차감전이익		-3,525	-4,421	2,779	-	-
법인세비용		-940	-701	791	-	-
총당기순이익		-2,585	-3,721	1,987	-	-
주당순이익(원)	기본	-3,751	-5,421	2,884		
	희석	-3,751	-5,420	2,883		
주식수(백만)	기본	688	688	688		
	희석	688	688	688		