



Business Results for 1Q '23 & Plan for 2Q '23

2023년 1분기 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.

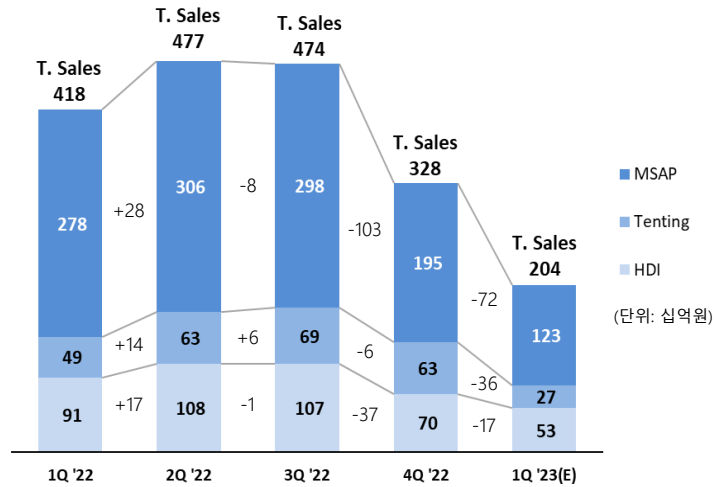
또한, 2023년 상반기 실적 전망과 관련하여 본 자료는 미래에 대한 예상, 전망, 계획, 기대 등의 '예측정보'를 일부 포함하고 있으며 이러한 '예측정보'는 그 성격의 불확실성으로 인해 회사의 실제 미래실적과 중대한 차이가 있을 수 있음을 양지하시기 바랍니다.

[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

'23년 1분기 잠정 경영실적 (연결)

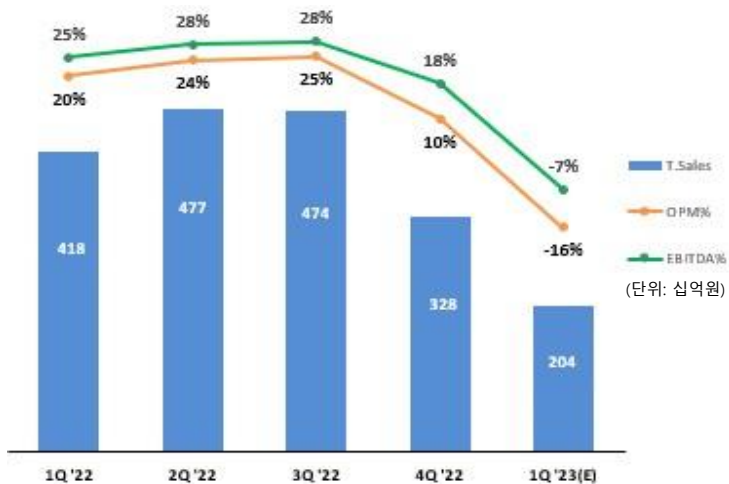
분기별 매출실적 현황



▶ '23년 1분기 연결 매출액 "분기 단위 매출 Hit the Bottom"

1. 매출액 : 약 2,039억원 (QoQ -38%, YoY -51%)
2. MSAP부문 : 약 1,232억원 (QoQ -37%, YoY -56%)
 → 전방시장 수요 감소 지속 및 계절적 비수기 영향
 → FC-CSP 등 System IC향 매출 선방, MCP 기판등 매출 감소
 → System IC향 매출 확대 위한 영업 활동 강화 지속
3. HDI부문 : 약 532억원 (QoQ -24%, YoY -42%)
 → PC향 및 SSD향 모듈 매출 선방, Server향 매출 소폭 감소
4. Tenting부문 : 약 275억원 (QoQ -56%, YoY -44%)
 → 상대적 비주력 제품, 전략적 매출 비중 축소 진행

분기별 영업실적 현황

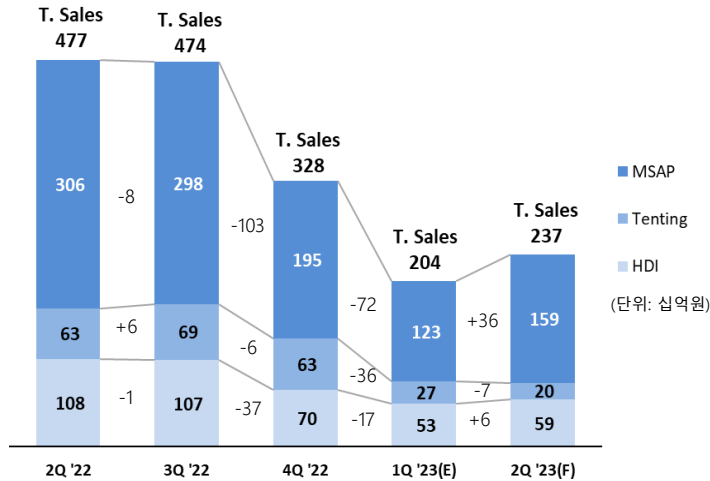


▶ '23년 1분기 연결 영업이익 "분기 단위 영업이익 Hit the Bottom"

1. 영업이익 : 약 -322억원 (QoQ & YoY 적자전환)
2. 반도체경기 Downturn, 전방시장 수요 둔화, 계절적 비수기등 영향
3. 향후 수익성 향상을 위한 원가경쟁력 강화 활동 지속
 → System IC 및 AI향 고부가가치 제품 믹스 강화 통한 ASP 향상
 → 2Q '23부터 가동율 상승 및 매출 증대에 따른 수익성 향상 예상

'23년 2분기 경영실적 전망 (연결)

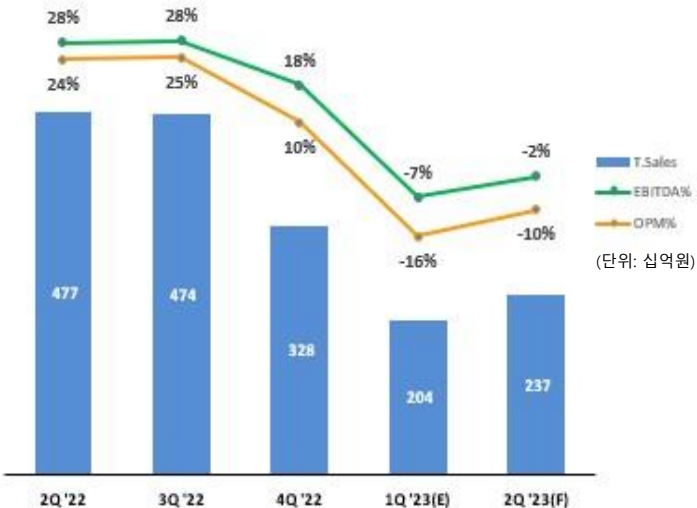
분기별 매출실적 현황



▶ '23년 2분기 연결 매출액 "1Q 저점 확인 후 QoQ 상승 궤도 진입"

1. 매출액 : 약 2,374억원 (QoQ +16%, YoY -50%)
2. MSAP부문 : 약 1,585억원 (QoQ +29%, YoY -48%)
→ 시장 수요 회복 시작 및 제품 믹스 개선에 따른 본격 성장 추세 전환
→ GDDR6향 및 SiP모듈, MCP 기판 위주 매출 확대
3. HDI부문 : 약 587억원 (QoQ +10%, YoY -45%)
→ DDR5향 및 SSD향 고부가 제품 위주 성장 추세 전환
4. Tenting부문 : 약 202억원 (QoQ -26%, YoY -68%)
→ 전략적 매출 비중 축소 진행 지속
→ DDR5향 BOC기판 본격 매출 확대 시작

분기별 영업실적 현황



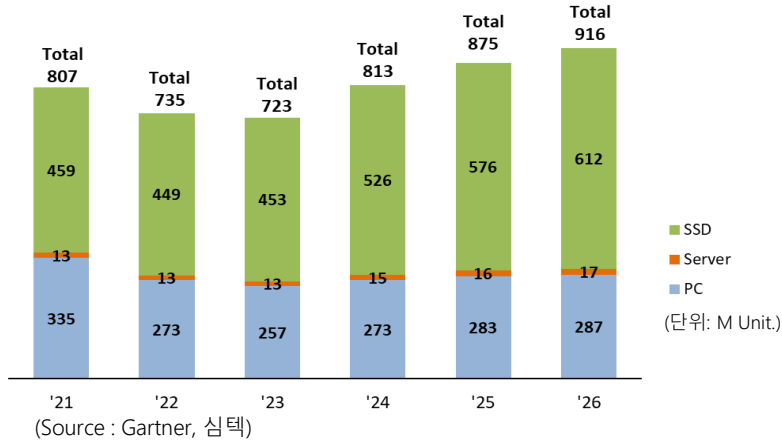
▶ '23년 2분기 연결 영업이익 "적자 폭 축소 → 흑자 전환 발판 마련"

1. 영업이익 : 약 -235억원 (QoQ 약 90억 축소)
(EBITDA는 BEP 수준 도달 예상)
2. MSAP제품 및 DDR5향 부문 매출 증가에 따른 수익성 개선 시작
→ QoQ 영업이익 재성장 추세 전환
3. System IC향 고부가가치 제품 매출 증가 및 제품 믹스 향상 고도화 지속
→ 2Q부터 영업이익 계단식 성장 예상

주요 전방시장 성장 전망

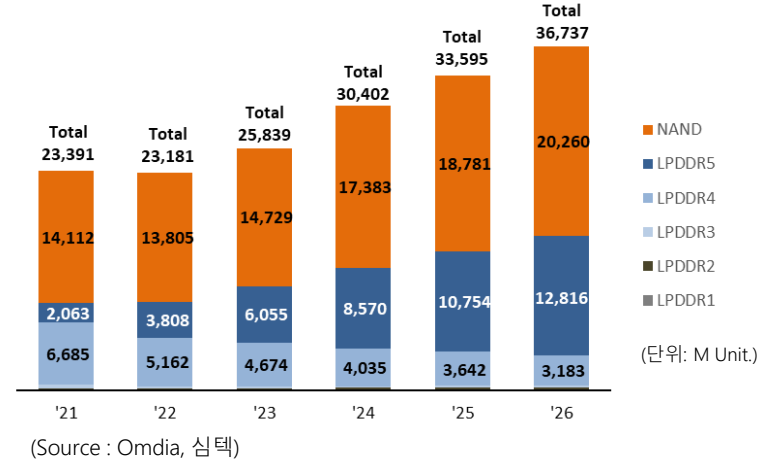
SSD, Server, PC 성장 현황

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



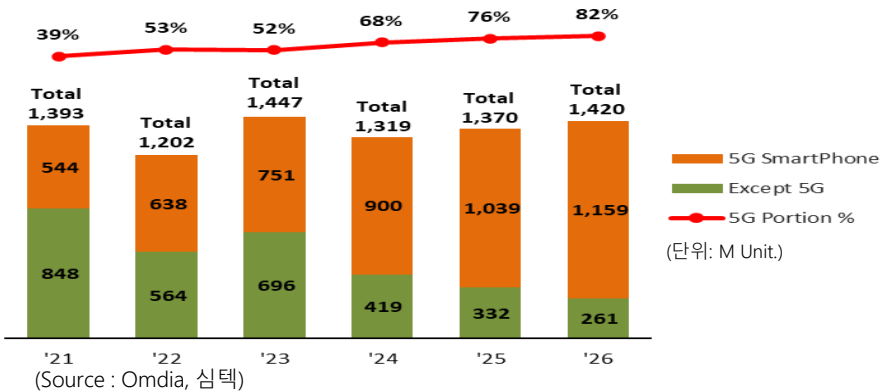
NAND/M-DRAM 성장 현황

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



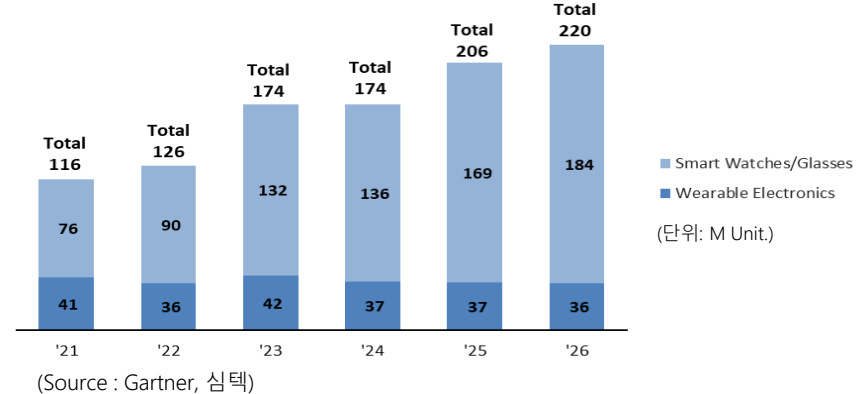
5G 스마트폰 성장 현황

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



Wearable기기 성장 현황

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



손익 현황 (연결 기준)

(단위: 백만원)

	2021	2022					2023
	Total	1Q	2Q	3Q	4Q	Total	1Q
매출액	1,365,833	417,686	477,437	474,349	327,980	1,697,452	203,941
매출원가	1,081,684	302,160	327,862	320,680	265,646	1,216,348	204,998
매출총이익	284,149	115,526	149,575	153,669	62,334	481,104	-1,057
판관비	109,830	30,723	34,864	37,040	26,124	128,750	31,113
영업이익	174,319	84,803	114,711	116,630	36,210	352,354	-32,170
기타수익	9,777	1,496	4,842	2,025	1,646	10,009	1,593
기타비용	12,558	2,479	2,870	871	4,265	10,484	861
금융수익	34,168	10,390	31,518	50,473	-23,231	69,150	24,919
이자수익	592	415	386	447	999	2,246	2,688
외환차익	31,946	4,195	17,799	15,201	10,715	47,911	12,405
외화환산이익	1,118	4,347	13,462	32,165	-38,431	11,542	7,588
기타수익	511	1,433	-128	2,661	3,485	7,450	2,238
금융비용	51,692	13,909	33,326	33,493	-5,966	74,763	21,873
이자비용	9,540	2,418	2,345	1,535	1,777	8,076	1,406
외환차손	36,464	4,257	12,848	6,002	19,559	42,666	11,472
외화환산손실	3,417	5,104	17,491	26,406	-32,151	16,850	8,530
기타비용	2,271	2,130	642	-450	4,849	7,171	465
법인세차감전손익	154,014	80,301	114,876	134,764	16,325	346,266	-28,391
법인세비용	35,721	19,584	30,109	35,424	15,048	100,165	-6,160
당기순이익	118,293	60,717	84,767	99,340	1,277	246,101	-22,231

재무 현황 (연결 기준)

(단위: 백만원)

	2021	2022				2023
		1Q	2Q	3Q	4Q	1Q
유동자산	245,072	401,331	448,003	527,195	504,723	518,412
당좌자산	100,592	245,420	280,311	339,437	360,046	360,589
현금성자산	16,725	62,741	56,703	108,038	200,244	208,954
매출채권	60,258	121,238	174,499	172,882	102,080	76,705
미수금	10,280	26,952	39,300	48,326	34,220	54,337
기타	13,329	34,489	9,809	10,191	23,501	20,594
재고자산	144,480	155,911	167,692	187,757	144,677	157,823
비유동자산	612,362	635,039	694,876	731,953	761,610	776,284
투자자산	36,046	37,876	86,241	98,020	111,805	103,134
유형자산	501,305	523,324	534,588	559,411	586,727	605,382
무형자산	23,451	23,689	25,714	28,602	26,453	26,217
기타비유동	51,560	50,150	48,333	45,920	36,624	41,551
자산총계	857,434	1,036,370	1,142,879	1,259,148	1,266,333	1,294,696
유동부채	341,995	467,571	438,677	445,563	474,380	517,714
매입채무	102,717	119,002	112,512	131,490	103,251	109,369
단기차입	73,358	73,504	73,440	55,695	55,427	137,979
기타유동부채	165,920	275,065	252,725	258,378	315,702	270,367
비유동부채	134,162	141,406	191,592	193,699	179,352	197,810
순확정급여부채	56,998	59,490	58,056	61,479	58,948	62,764
장기미지급금	5,302	4,980	4,735	4,201	4,032	2,663
장기차입	49,135	43,991	41,587	41,778	38,071	55,275
기타비유동부채	22,727	32,944	87,214	86,241	78,300	77,109
부채총계	476,158	608,977	630,269	639,261	653,732	715,525
자본금	17,079	17,079	17,079	17,079	17,079	17,079
자본잉여금	110,441	110,410	110,410	110,417	110,417	110,417
이익잉여금	244,425	289,073	373,536	472,677	479,347	441,307
기타자본항목	7,340	8,644	9,293	17,261	3,667	8,305
비지배지분	1,991	2,186	2,292	2,452	2,091	2,063
자본총계	381,276	427,393	512,610	619,886	612,602	579,171
부채와자본총계	857,434	1,036,370	1,142,879	1,259,148	1,266,333	1,294,696