



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

2023년 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.

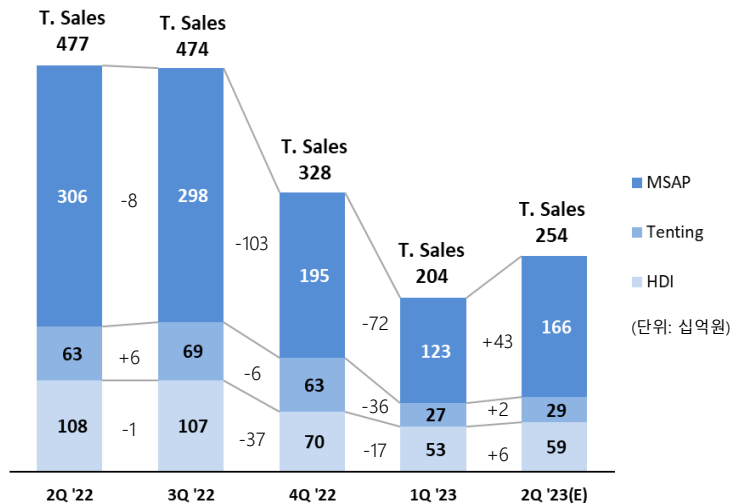
또한, 2023년 하반기 실적 전망과 관련하여 본 자료는 미래에 대한 예상, 전망, 계획, 기대 등의 '예측정보'를 일부 포함하고 있으며 이러한 '예측정보'는 그 성격의 불확실성으로 인해 회사의 실제 미래실적과 중대한 차이가 있을 수 있음을 양지하시기 바랍니다.

[용어 설명]

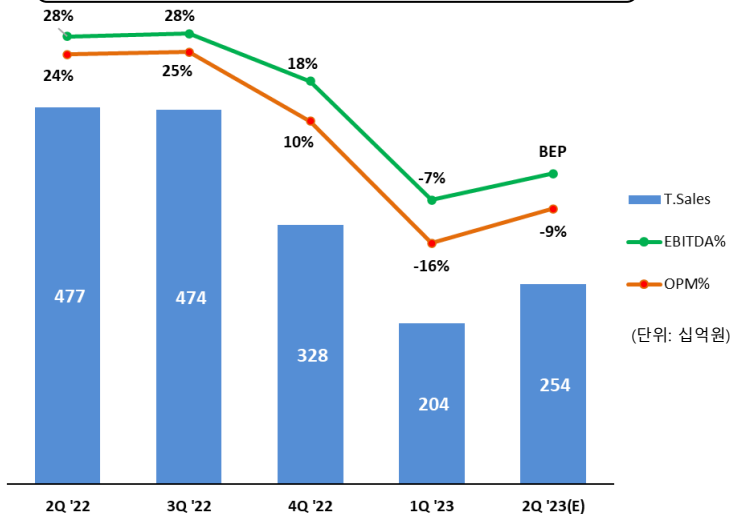
- ※ MSAP(Modified Semi-Additive Process)제품 : SiP모듈, FC-CSP, MCP, GDDR6용 기판 등 고부가가치 제품군
- ※ Tenting제품 : DDR4용 BOC, FMC등 비주력 제품
- ※ HDI제품 : PC, Sever, SSD용 모듈PCB제품

'23년 2분기 잠정 경영실적 (연결)

분기별 매출실적 현황



분기별 영업실적 현황



▶ '23년 2분기 연결 매출액 “수주액 및 가동률 성장 추세 본격 전환”

1. 매출액 : 약 2,537억원 (QoQ +24%)

2. MSAP부문 : 약 1,662억원 (QoQ +35%)

- 고부가가치 SiP모듈, GDDR6용 기판 위주 견조 성장 추세 전환
- FC-CSP, MCP 기판 안정적 성장 추세 전환
- System IC향 매출 확대 위한 영업 활동 강화 지속

3. HDI부문 : 약 585억원 (QoQ +10%)

- SSD 모듈 PCB 성장 추세 전환 및 DDR5향 모듈 PCB 매출 본격 성장

4. Tenting부문 : 약 290억원 (QoQ +6%)

- 전반적 제품 수요 Hit the Bottom 추세에 힘입어 QoQ 성장 실현

▶ '23년 2분기 연결 영업이익 “분기 단위 영업이익 본격 성장 시작”

1. 영업이익 : 약 -216억원 (QoQ 적자폭 축소)

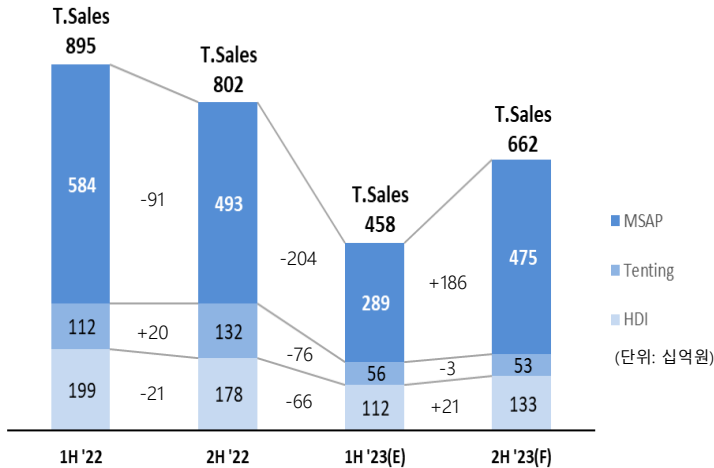
2. 가동률 상승 및 고부가가치 MSAP부분 매출 증가에 따른 수익성 향상

3. 향후 수익성 향상을 위한 원가경쟁력 강화 활동 지속

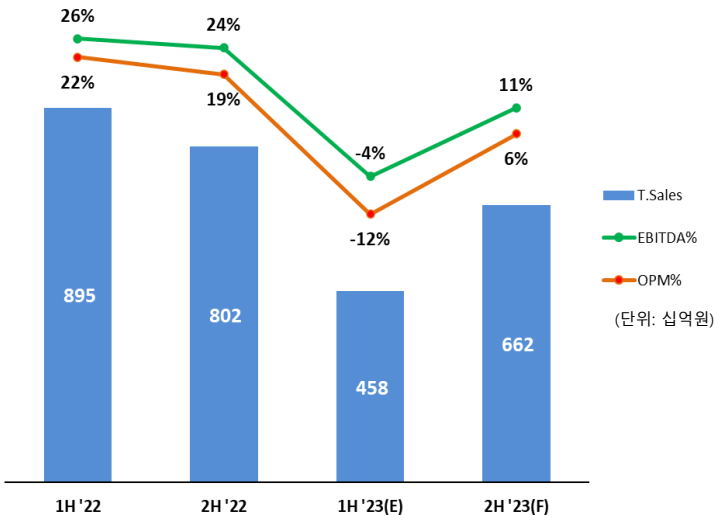
- 월 평균 수주액 상승 추세에 따라 향후 전사 매출 견조 성장 지속 예상
- System IC향 고부가가치 제품 믹스 강화 통한 ASP 향상

'23년 하반기 경영실적 전망 (연결)

반기별 매출 현황



반기별 영업실적 현황



▶ 2H '23 매출액 : 약 6,618억원 (HoH +45%)

“System IC항 및 DDR5항 고부가가치 제품 위주 견조 성장”

1. MSAP부문 : 약 4,749억원 (HoH +64%)

→ 3Q : 시장 수요 회복 속 SiP 모듈, MCP 기판 위주 견조 성장
 → 4Q : System IC항 제품 매출 본격 확대 시작 및 MCP 기판 등 성장 지속

2. HDI부문 : 약 1,335억원 (HoH +20%)

→ DDR5항 및 SSD항 고부가 제품 위주 견조 성장 지속

3. Tenting부문 : 약 534억원 (HoH -5%)

→ 상대적 비주력 제품, 전략적 매출 비중 축소 진행

▶ 2H '23 영업이익 : 약 375억원 (HoH 흑자전환, OPM 6%)

“3Q BEP 수준 달성 & 4Q 영업이익 본격 확대”

1. '23년 3Q 수요 회복 및 견조 매출 성장에 힘입어 BEP 수준 턴어라운드 실현

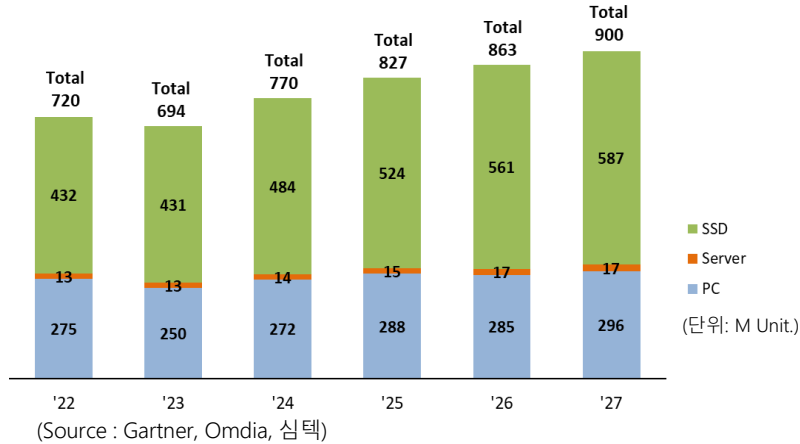
2. '23년 4Q 매출 확대 지속 및 System IC항 Product Mix 개선으로 이익규모 본격 확대

3. System IC항 및 AI항, 차량용 반도체항 등 고부가가치 제품의 매출 확대에 힘입어 중장기 수익성 향상 지속 예상

주요 전방시장 성장 전망

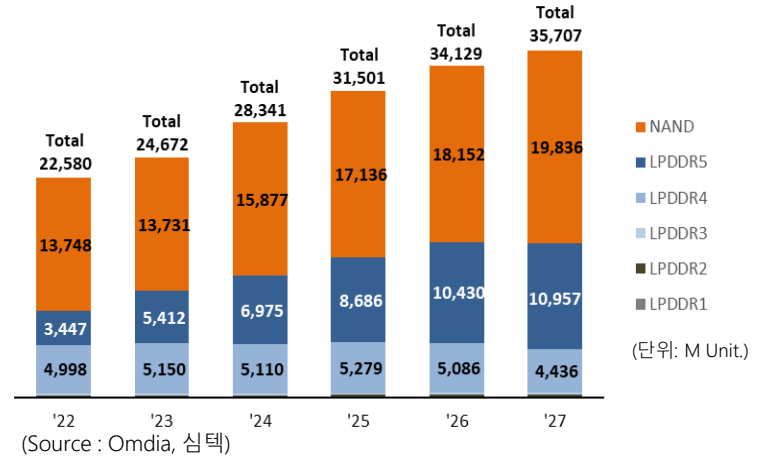
SSD, Server, PC 성장 현황

- ▶ SSD 출하량 '22년~'27년 CAGR +6% 성장
- ▶ 메모리모듈PCB 전방시장 수요 '22년~'27년 CAGR +6% 성장 전망



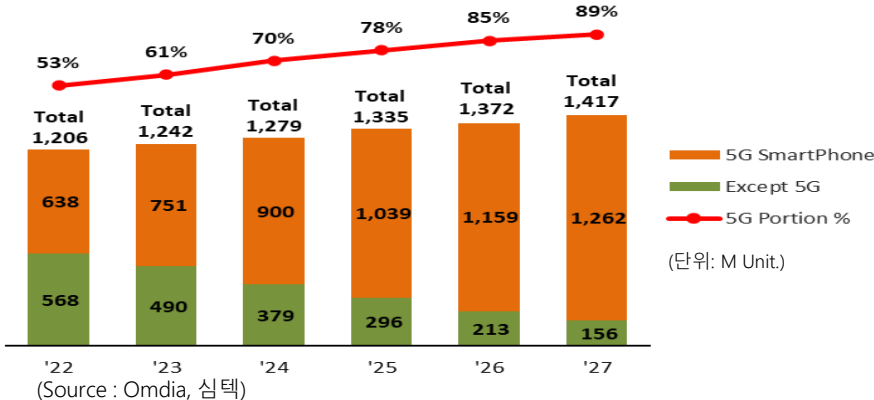
NAND/M-DRAM 성장 현황

- ▶ NAND 출하량 확대 지속 및 LPDDR5 채택율 지속 증가
- ▶ NAND/M-DRAM 출하량 '22년~'27년 CAGR 10% 성장 전망



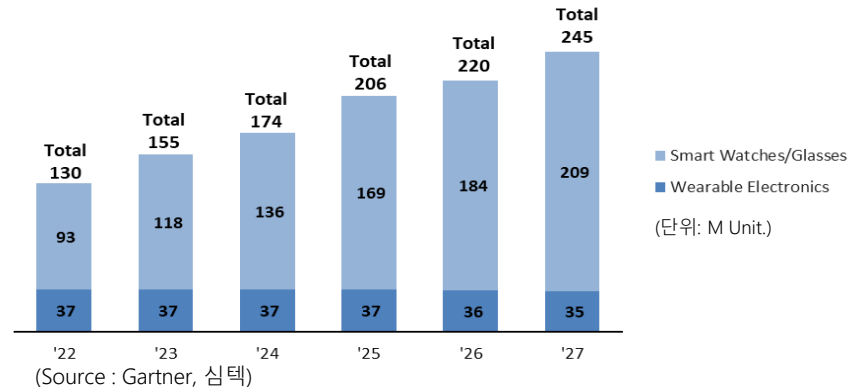
5G 스마트폰 성장 현황

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



Wearable기기 성장 현황

- ▶ Smart Watches 등 wearable 기기 '23년부터 본격 증가
- ▶ Wearable 기기 시장 '22년~'27년 CAGR 14% 성장 전망



손익 현황 (연결 기준)

(단위: 백만원)

	2022					2023	
	1Q	2Q	3Q	4Q	Total	1Q	2Q
매출액	417,686	477,437	474,349	327,980	1,697,452	203,941	253,728
매출원가	302,160	327,862	320,680	265,646	1,216,348	204,998	244,727
매출총이익	115,526	149,575	153,669	62,334	481,104	-1,057	9,001
판관비	30,723	34,864	37,040	26,124	128,750	31,113	30,602
영업이익	84,803	114,711	116,630	36,210	352,354	-32,170	-21,601
기타수익	1,496	4,842	2,025	1,646	10,009	1,593	1,022
기타비용	2,479	2,870	871	4,265	10,484	861	5,059
금융수익	10,390	31,518	50,473	-23,231	69,150	24,919	12,812
이자수익	415	386	447	999	2,246	2,688	2,329
외환차익	4,195	17,799	15,201	10,715	47,911	12,405	7,095
외화환산이익	4,347	13,462	32,165	-38,431	11,542	7,588	3,384
기타수익	1,433	-128	2,661	3,485	7,450	2,238	3
금융비용	13,909	33,326	33,493	-5,966	74,763	21,873	11,591
이자비용	2,418	2,345	1,535	1,777	8,076	1,406	2,912
외환차손	4,257	12,848	6,002	19,559	42,666	11,472	6,684
외화환산손실	5,104	17,491	26,406	-32,151	16,850	8,530	1,995
기타비용	2,130	642	-450	4,849	7,171	465	0
법인세차감전손익	80,301	114,876	134,764	16,325	346,266	-28,391	-24,417
법인세비용	19,584	30,109	35,424	15,048	100,165	-6,160	-6,554
당기순이익	60,717	84,767	99,340	1,277	246,101	-22,231	-17,863

재무 현황 (연결 기준)

(단위: 백만원)

	2021	2022				2023	
		1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q
유동자산	245,072	401,331	448,003	527,195	504,723	518,412	400,853
당좌자산	100,592	245,420	280,311	339,437	360,046	360,589	235,174
현금성자산	16,725	62,741	56,703	108,038	200,244	208,954	82,423
매출채권	60,258	121,238	174,499	172,882	102,080	76,705	74,545
미수금	10,280	26,952	39,300	48,326	34,220	54,337	57,762
기타	13,329	34,489	9,809	10,191	23,501	20,594	20,443
재고자산	144,480	155,911	167,692	187,757	144,677	157,823	165,678
비유동자산	612,362	635,039	694,876	731,953	761,610	776,284	780,026
투자자산	36,046	37,876	86,241	98,020	111,805	103,134	95,107
유형자산	501,305	523,324	534,588	559,411	586,727	605,382	609,912
무형자산	23,451	23,689	25,714	28,602	26,453	26,217	26,880
기타비유동	51,560	50,150	48,333	45,920	36,624	41,551	48,127
자산총계	857,434	1,036,370	1,142,879	1,259,148	1,266,333	1,294,696	1,180,879
유동부채	341,995	467,571	438,677	445,563	474,380	517,714	402,369
매입채무	102,717	119,002	112,512	131,490	103,251	109,369	110,485
단기차입	73,358	73,504	73,440	55,695	55,427	137,979	105,322
기타유동부채	165,920	275,065	252,725	258,378	315,702	270,367	186,563
비유동부채	134,162	141,406	191,592	193,699	179,352	197,810	223,770
순환정급여부채	56,998	59,490	58,056	61,479	58,948	62,764	65,190
장기미지급금	5,302	4,980	4,735	4,201	4,032	2,663	2,255
장기차입	49,135	43,991	41,587	41,778	38,071	55,275	84,708
기타비유동부채	22,727	32,944	87,214	86,241	78,300	77,109	71,615
부채총계	476,158	608,977	630,269	639,261	653,732	715,525	626,139
자본금	17,079	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	110,417
이익잉여금	244,425	289,073	373,536	472,677	479,347	441,307	423,459
기타자본항목	7,340	8,644	9,293	17,261	3,667	8,305	1,855
비지배지분	1,991	2,186	2,292	2,452	2,091	2,063	1,930
자본총계	381,276	427,393	512,610	619,886	612,602	579,171	554,740
부채와자본총계	857,434	1,036,370	1,142,879	1,259,148	1,266,333	1,294,696	1,180,879

※ 현금성자산은 현금및현금성자산, 기타유동금융자산, 기타비유동금융자산 등을 포함한 금액입니다.