



2023년 4분기 실적발표

2024.01.25 | 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 4분기

We Do Technology
첨단기술의 중심, 더 나은 세상을 만듭니다

매출 분석

DRAM

B/G 한자릿수% 초반 ↑ QoQ
ASP 10% 후반 ↑ QoQ

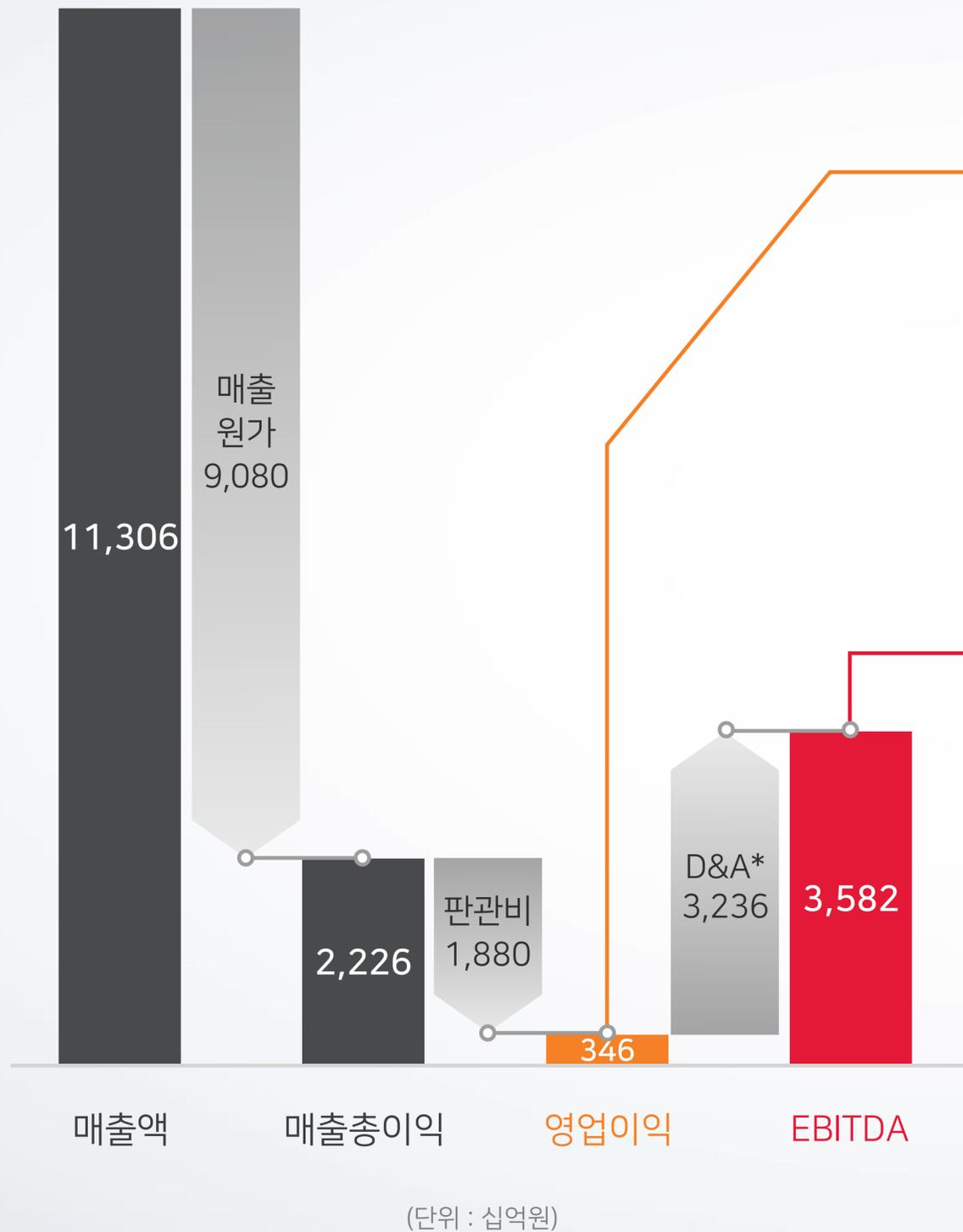
'23 Q4 매출
11.31조원
+25% QoQ / +47% YoY

'23 Q3 매출
9.07조원

NAND

B/G 한자릿수% 초반 ↓ QoQ
ASP 40% 이상 ↑ QoQ

이익 분석 - 영업이익



영업이익 0.35조원

- 메모리 가격 상승에 힘입어 수익성 개선
- 재고평가손실충당금 환입도 일부 발생하며, 흑자 전환

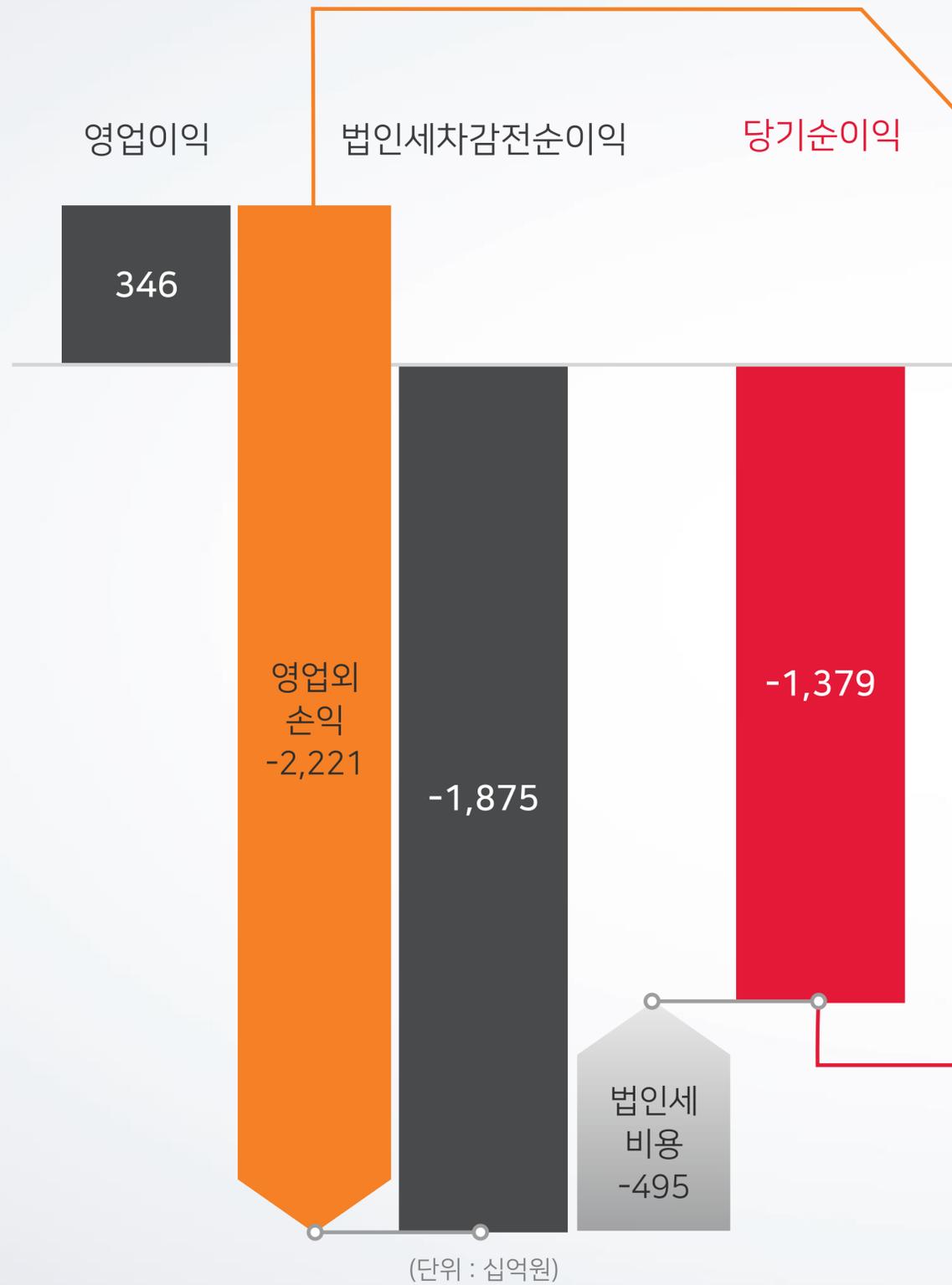
EBITDA 3.58조원

(+133% QoQ / +99% YoY)

- EBITDA 마진율 32%

* D&A : 감가상각비 및 무형자산상각비

이익 분석 - 순이익



영업외손익 -2.22조원

- 순이자비용 0.33조원 및 외환관련 순이익 0.26조원,
- Kioxia 투자자산 평가손실 1.43조원,
- 당사 주가 상승으로 인한 교환사채 교환권 평가손실 0.86조원 등

당기순이익 -1.38조원

- 당기순이익률 -12%

재무 상태

'23 Q3말

'23 Q4말

현금*

8.53조원

8.92조원

차입금**

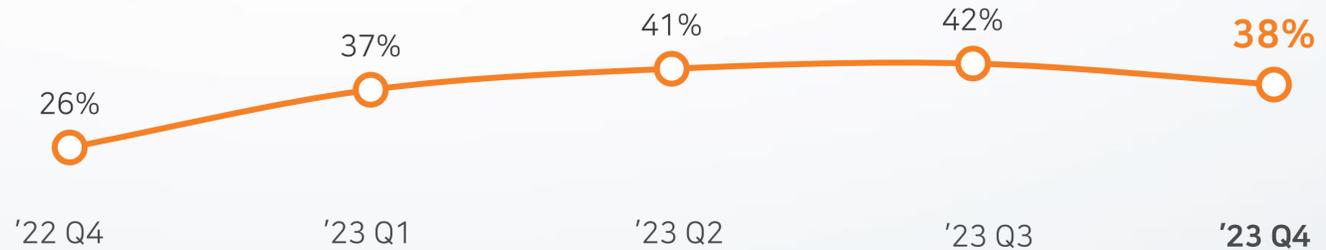
31.56조원

29.47조원

차입금비율



순차입금비율



* 현금 = 현금 및 현금성자산 + 단기금융상품

** 차입금 = 단기차입금 + 유동성장기부채 + 사채 + 장기차입금

2023

Highlights

매출 32.8조원, 영업이익 -7.7조원

- 업계 선두의 경쟁력을 가진 AI형 메모리 제품의 판매를 대폭 확대하였으나, 연결기준 매출은 YoY 11.9조원 감소
- 투자와 비용 절감 노력에도 불구하고 가격 급락으로 인해 매출이 큰 폭으로 감소하며 영업적자를 기록

DRAM

- 고용량 DDR5와 고성능 HBM3의 프리미엄 제품 포트폴리오와 기술 경쟁력을 통해 급격히 성장하는 AI형 고객 수요에 빠르게 대응
- DDR5 매출 YoY 4배 이상, HBM3 매출 YoY 5배 이상 증가

NAND

- 상대적으로 어려운 수요 환경 속, 보수적인 생산 기조를 유지하며, 투자 및 비용 효율화에 집중



2023 사업연도 배당



연간 누적 배당** = 주당 1,200원 고정배당금 + FCF*의 5%

4분기 주당 배당금 300원, '23년 연간 누적 배당금 주당 1,200원

* 잉여현금흐름(FCF) = 결산기 연결기준 현금흐름표 상의 영업현금흐름 - 유형자산취득금액

** FY'22~'24년 적용 배당 정책은 "수시공시의무관련사항(공정공시) 2022.01.28" 참조, 연간 Free Cash Flow가 마이너스일 경우는 고정배당금만 지급함

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



시장 전망

당사 계획

We Do Technology
첨단기술의 중심, 더 나은 세상을 만듭니다

시장 전망

Summary

DRAM 수요 B/G

'24년 10% 중후반

NAND 수요 B/G

'24년 10% 중후반

PC

지연되었던 PC 교체와 Window 업그레이드 수요를 기반으로, 한자릿수% 중반의 출하량 성장률 기대

AI PC 시장이 열리기 시작하며 중장기적으로 PC 출하량과 채용량 증가를 동시에 주도할 것

MO

교체 수요와 소비자 구매력 회복으로 한자릿수% 중반의 출하량 성장 전망

Flagship 제품 중심으로 수요가 성장하면서 고용량/고사양 모바일 메모리의 수요가 성장 견인

AI폰의 등장, AI 응용 앱의 확산으로 스마트폰 시장의 도약 기대

SV

생성형 AI 시장의 본격적 상업화 시작, 대형 서버 고객들의 투자 증가 예상되어 완만한 회복세 전망

Training뿐 아니라 Inferencing 수요가 더해지며 AI 서버 출하 증가세 지속될 전망

당사 계획

출하량

DRAM

1분기는 10% 중반의 QoQ 감소
가격 환경 지속 개선 전망

NAND

1분기는 한자릿수% 중반의 QoQ 증가
(Solidigm 합산 기준)
가격 환경 지속 개선 전망



Capex

- 전년 대비 연간 투자 증가하나,
- 수익성 기반 투자 집행 및 투자효율성 강화 통해 증가분 최소화

AI Memory

HBM3E/HBM4

- '24년 본격적으로 수요가 증가할 HBM3E 공급 준비 차질없이 진행, 차세대 제품 HBM4 개발도 본격화
- 다양해지는 고객 요구 만족시키기 위한 제품 line-up 확대

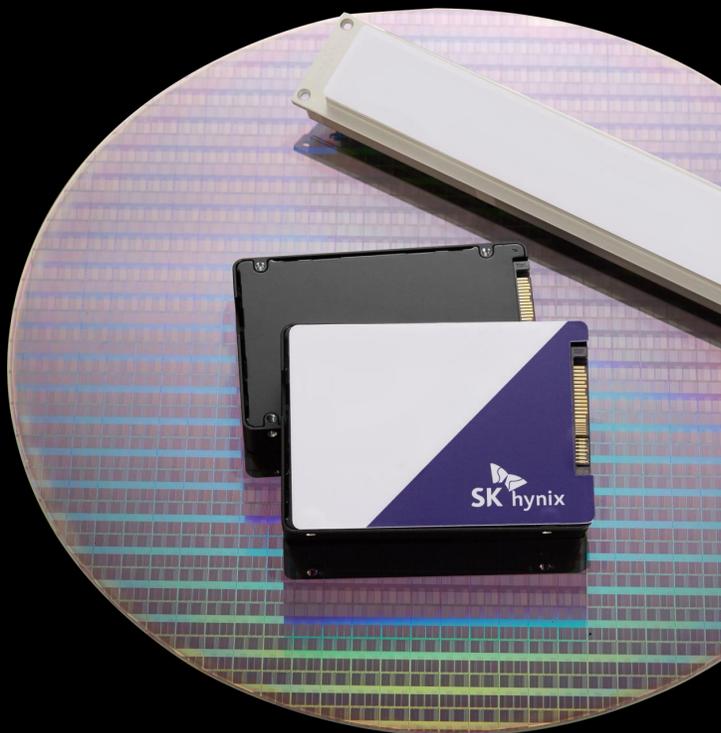
DDR5/LPDDR5T

- 고용량 DDR5는 128GB 및 최근 수요 증가하고 있는 256GB 제공
- LPDDR5T도 16GB~24GB 등 고용량 솔루션 확대하여 대응

고성능 서버 모듈 MCRDIMM*, on-device AI 시장 대비 모바일 모듈 LPCAMM2** 준비

* MCR DIMM: Multiplexer Combined Ranks DIMM

** LPCAMM2: Low Power Compression Attached Memory Module 2



ESG 경영 성과

체계적인 인권 경영 활동을 위한 노력

- '21년부터 당사와 5개 자회사의 국내외 사업장 대상으로
진행한 인권 실사 프로세스 완료
 - 인권 경영을 위한 거버넌스 체계 전반을 점검, 잠재적인
인권침해 요소와 개선과제 도출
- 국제노동기구* 등 글로벌 인권 이니셔티브의 요구사항을
반영한 구체적인 인권노동정책을 새롭게 발표
- 사내 주요 부서가 참여하는 인권노동협의회를 운영

* International Labor Organization

ESG 전략 프레임워크 'PRISM'

- '22년 PRISM을 통해 환경·사회·거버넌스 각 영역에 대한
구체적인 목표 발표
- '23년 온실가스 배출량 감축 및 공급망 관리체계 고도화 등
많은 성과 달성
- '24년에도 중장기 PRISM 목표 달성 위한 노력 지속, 관련
성과 투명하게 공개



Appendix

2023년 4분기

We Do Technology
첨단기술의 중심, 더 나은 세상을 만듭니다

손익 요약

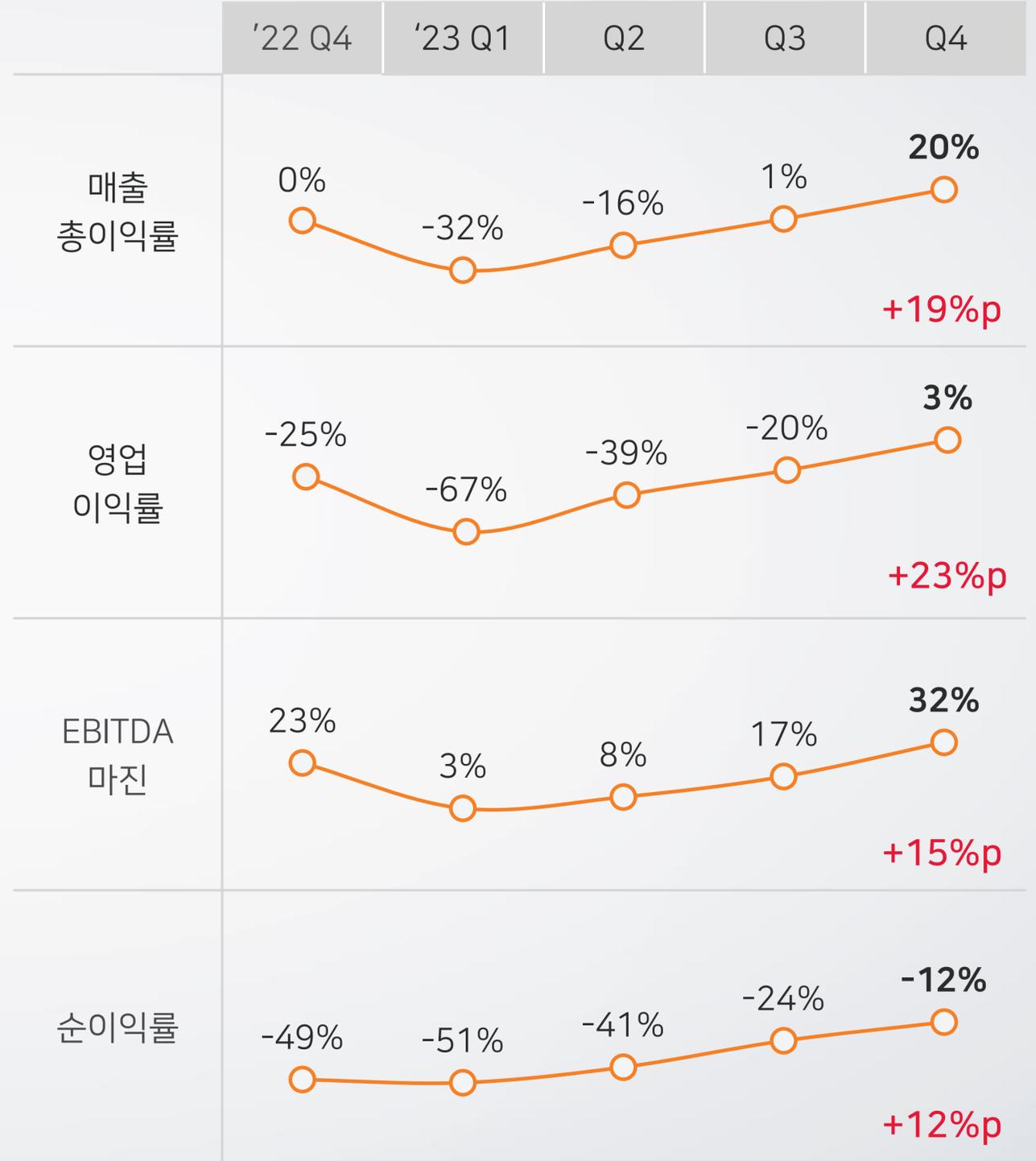
(단위 : 십억원)		'23 Q4	'23 Q3	'22 Q4**	Q/Q	Y/Y
매출액		11,306	9,066	7,672	+25%	47%
매출총이익		2,226	64	23	+3,371%	+9,404%
영업이익		346	(1,792)	(1,912)	-	-
EBITDA*		3,582	1,541	1,800	+133%	+99%
순이익		(1,379)	(2,185)	(3,735)	-	-
주당순이익 (원)	기본	(1,972)	(3,174)	(5,421)	-	-
	희석	(1,972)	(3,174)	(5,420)	-	-
주식수 (백만)	기본	688	688	688	-	-
	희석	688	688	688	-	-

* EBITDA = 영업이익 + 감가상각 및 무형자산상각비

** '22 Q4 손익은 인텔 NAND사업부와의 사업결합 회계처리 최종 결과를 반영하여 소급 조정된 재무제표임

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

수익성 지표



현금흐름표 요약

(단위 : 십억원)

	'23 Q4	'23 Q3	'22 Q4***
기초현금**	8,531	7,491	7,212
영업활동으로 인한 현금흐름	3,969	1,029	1,204
당기순이익	(1,379)	(2,185)	(3,735)
유/무형자산 감가상각비*	3,251	3,353	3,718
운전자본 증감 등	2,097	(140)	1,221
투자활동으로 인한 현금흐름	(1,694)	(396)	(4,359)
유형자산의 취득	(1,728)	(1,520)	(4,137)
재무활동으로 인한 현금흐름	(1,702)	340	2,719
차입금 증감	(1,333)	659	3,012
리스부채의 상환	(178)	(118)	(89)
배당금 지급	(206)	(206)	(206)
외화환산으로 인한 현금흐름	(184)	67	(368)
현금증감	390	1,040	(803)
기말현금**	8,921	8,531	6,409

* 운휴자산감가상각비 포함

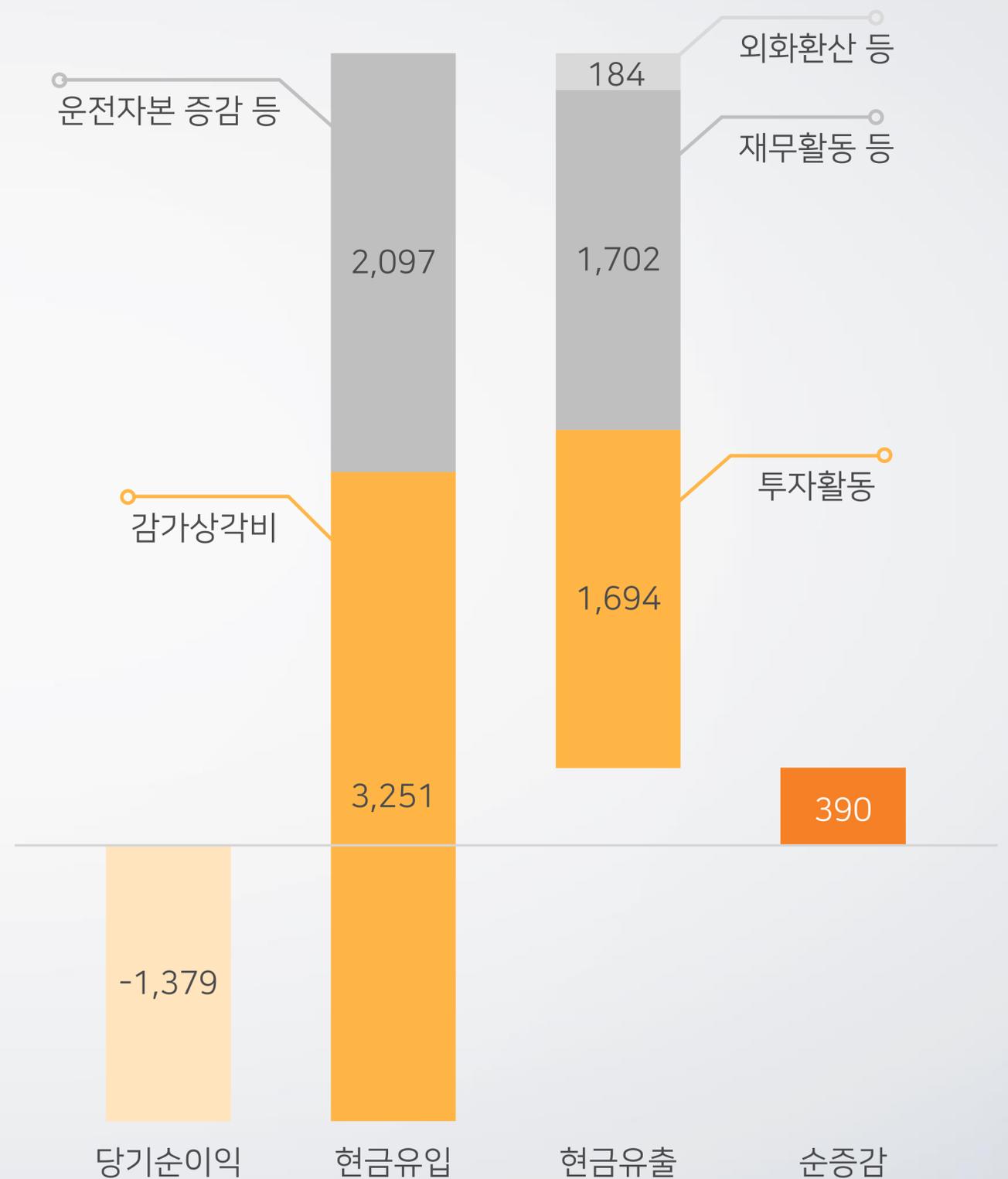
** 기초 현금 및 기말 현금에는 현금 및 현금성자산과 단기금융상품을 포함하여 공시 자료와 일부 차이 발생

*** '22 Q4 손익은 인텔 NAND사업부와의 사업결합 회계처리 최종 결과를 반영하여 소급 조정된 재무제표임

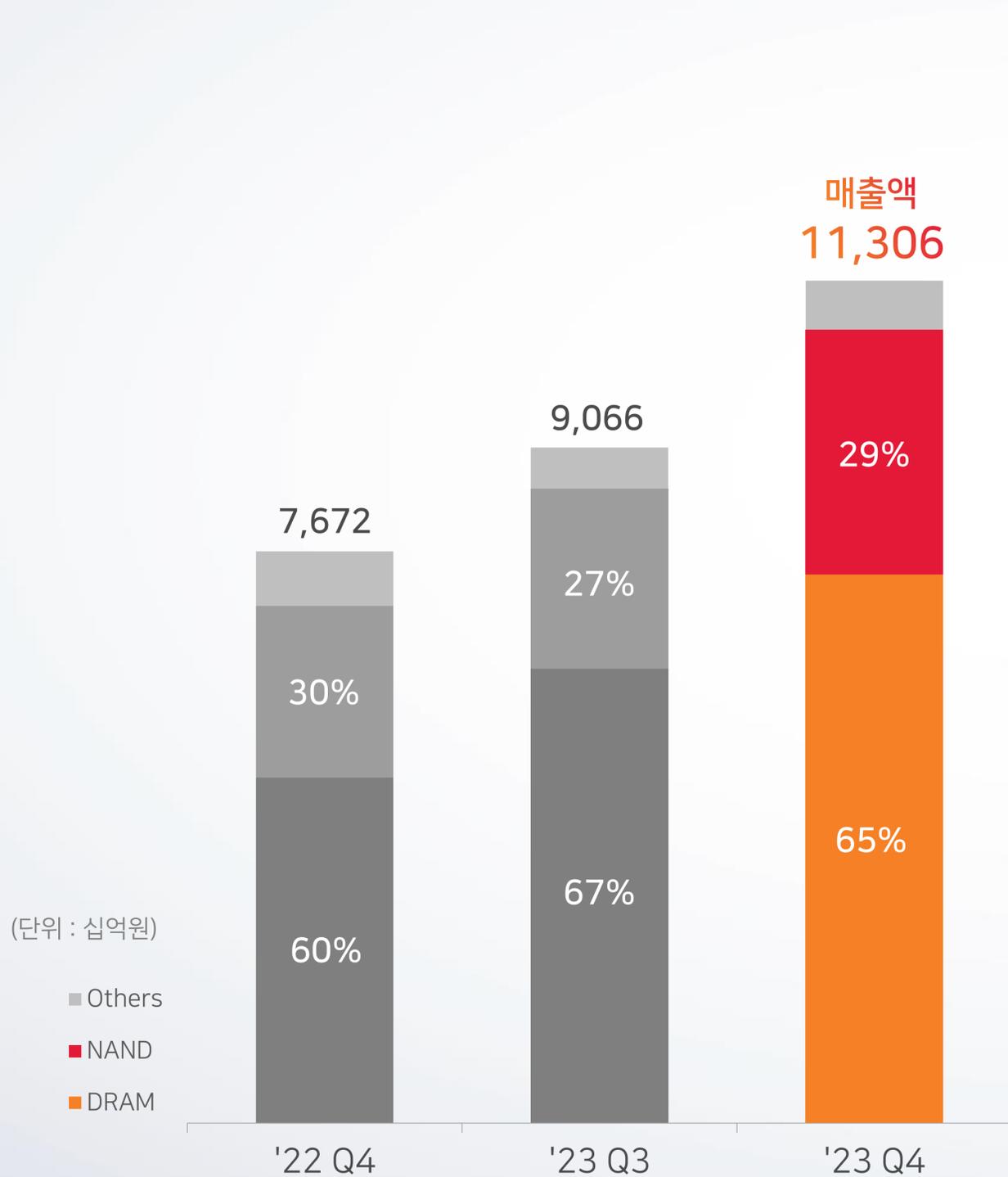
※ 본 자료의 모든 수치는 '억원'에서 반올림하여 일부 단수 차이가 발생

분기 순현금흐름

(단위 : 십억원)



제품별 매출

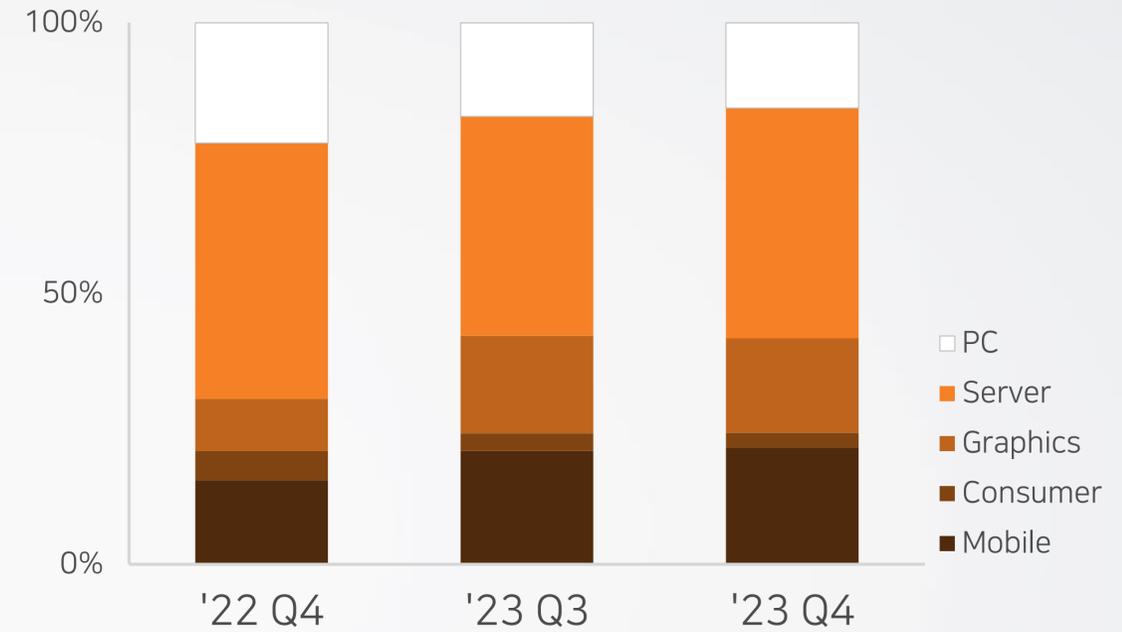


* 제품별 KRW 매출 기준, '22년 1Q부터 Solidigm 포함

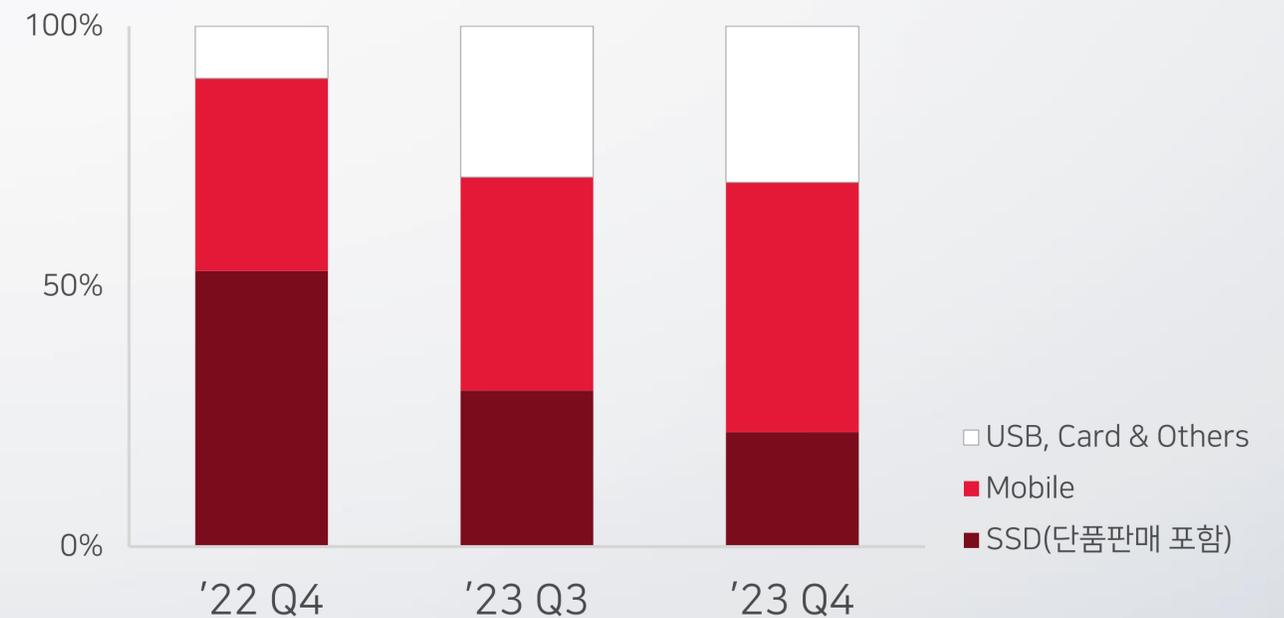
※ 본 자료의 모든 수치는 '억원'에서 반올림하여 일부 단수 차이가 발생

응용처별 매출

DRAM



NAND



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



THE END

[첨부1] 요약재무상태표

K-IFRS 기준 (십억원)

	Q4'23	Q3'23	Q4'22	전분기대비	전년말대비
자산					
유동자산	30,468	30,394	28,733	+74	+1,735
현금성자산*	8,921	8,531	6,409	+390	+2,512
매출채권	6,600	5,515	5,186	+1,085	+1,414
재고자산	13,481	14,948	15,665	-1,467	-2,184
비유동자산	69,862	71,655	75,138	-1,793	-5,276
유형자산	52,705	54,017	60,229	-1,312	-7,524
무형자산	3,835	3,552	3,512	+283	+322
자산총계	100,330	102,049	103,872	-1,719	-3,541
부채					
차입금	29,469	31,559	22,995	-2,090	+6,474
단기차입금	4,146	5,150	3,833	-1,004	+312
유동성장기부채	5,712	6,080	3,590	-369	+2,122
사채	9,490	9,750	6,498	-260	+2,993
장기차입금	10,121	10,579	9,074	-458	+1,047
매입채무	1,846	1,917	2,186	-71	-341
부채총계	46,826	46,818	40,581	+9	+6,245
자본					
자본금	3,658	3,658	3,658	-	-
자본잉여금	4,373	4,346	4,336	+26	+36
이익잉여금	46,729	48,288	56,685	-1,558	-9,956
자본총계	53,504	55,232	63,291	-1,728	-9,787

* 현금성 자산 = 현금 및 현금성자산+단기금융상품+단기투자자산

[첨부2] 요약손익계산서

K-IFRS 기준 (십억원)

		Q4'23	Q3'23	Q4'22	전분기대비	전년동기대비
매출액		11,306	9,066	7,672	+25%	+47%
매출원가		9,080	9,002	7,649	+1%	+19%
매출총이익		2,226	64	23	+3,371%	+9,404%
판관비		1,880	1,856	1,936	+1%	-3%
영업이익		346	-1,792	-1,912	-	-
금융순손익		-334	-337	-156		
외환순손익		258	-159	-210		
지분법순손익		-4	6	12		
기타영업외순손익		-2,141	-187	-2,170		
EBITDA		3,582	1,541	1,800	+133%	+99%
법인세비용차감전이익		-1,875	-2,470	-4,435	-	-
법인세비용		-495	-285	-701	-	-
총당기순이익		-1,379	-2,185	-3,735	-	-
주당순이익(원)	기본	-1,972	-3,174	-5,421		
	희석	-1,972	-3,174	-5,420		
주식수(백만)	기본	688	688	688		
	희석	688	688	688		