

2013년 1분기

삼성전자 경영설명회

2013년 4월

본 자료의 재무정보는 한국채택국제회계기준에 따라 작성된 연결 기준의 영업실적입니다.

본 자료에 포함된 “2013년 1분기 실적”은 본사, 자회사 및 관계사 등에 대한 외부감사인의 회계감사가 완료되지 않은 상태에서 투자자 여러분의 편의를 위해 작성된 자료이므로, 그 내용 중 일부는 회계감사과정에서 달라질 수 있음을 양지하시기 바랍니다.

또한 본 자료는 미래에 대한 “예측정보”를 포함하고 있습니다.

이는 과거가 아닌 미래의 사건과 관계된 것으로 회사의 향후 예상되는 경영현황 및 재무실적을 의미하고, 표현상으로는 ‘예상’, ‘전망’, ‘계획’, ‘기대’ 등과 같은 단어를 포함합니다.

“예측정보”는 그 성격상 불확실한 사건들을 언급하는데, 회사의 향후 경영현황 및 재무실적에 긍정적 또는 부정적으로 영향을 미칠 수 있는 불확실성에는 다음과 같은 것들이 포함됩니다.

- 환율, 이자율 등의 변동을 포함한 국내·외 금융시장의 동향
- 사업의 처분, 인수 등을 포함한 회사의 전략적인 의사결정
- CE (Consumer Electronics), IM (IT & Mobile communications), DS (Device Solutions) 등 회사가 영위하는 주요 사업분야의 예상치 못한 급격한 여건 변화
- 기타 경영현황 및 재무실적에 영향을 미칠 수 있는 국내·외적 변화

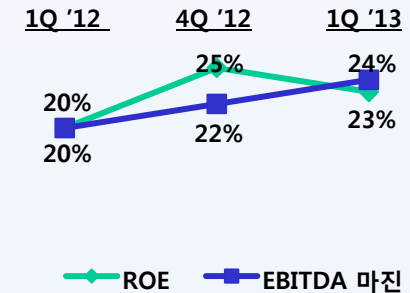
이러한 불확실성으로 인해 회사의 실제 미래 실적은 “예측정보”에 명시적 또는 묵시적으로 포함된 내용과 중대한 차이가 있을 수 있음을 양지하시기 바랍니다.

전사 손익 분석

(단위: 조원)	1Q '13	(매출비중)	4Q '12	(매출비중)	1Q '12
매출액	52.87	100.0%	56.06	100.0%	45.27
매출 원가	31.38	59.4%	34.55	61.6%	30.14
매출총이익	21.49	40.6%	21.51	38.4%	15.13
판관비	12.71	24.0%	12.67	22.6%	9.44
-연구개발비	3.33	6.3%	2.96	5.3%	2.73
영업이익	8.78	16.6%	8.84	15.8%	5.69
기타 손익	△0.10	△0.2%	△0.51	△0.9%	0.16
지분법 손익	0.18	0.3%	0.22	0.4%	0.37
금융손익	0.19	0.4%	△0.01	△0.02%	0.13
법인세 차감전 이익	9.05	17.1%	8.53	15.2%	6.35
법인세 비용	1.89	3.6%	1.49	2.7%	1.30
순이익	7.15	13.5%	7.04	12.6%	5.05

주요 수익성 지표

	1Q '13	4Q '12	1Q '12
ROE	23%	25%	20%
매출액 순이익률 (순이익/매출)	0.14	0.13	0.11
총자산 회전율 (매출/총자산)	1.14	1.33	1.15
재무 레버리지 (총자산/총자본)	1.49	1.51	1.53
EBITDA 마진	24%	22%	20%



사업군별 매출 및 영업이익

매출

(단위: 조원)		1Q '13	QoQ	4Q '12	1Q '12
총 액		52.87	6% ↓	56.06	45.27
CE 부문		11.24	23% ↓	14.56	11.50
	VD	7.43	29% ↓	10.52	7.71
IM 부문		32.82	7% ↑	30.71	22.47
	무선	31.77	7% ↑	29.60	21.21
DS 부문		15.81	10% ↓	17.52	16.33
	반도체	8.58	11% ↓	9.59	7.98
	- 메모리	5.12	4% ↓	5.33	4.89
	DP	7.11	8% ↓	7.75	8.54

영업이익

(단위: 조원)		1Q '13	QoQ	4Q '12	1Q '12
총 액		8.78	1% ↓	8.84	5.69
CE 부문		0.23	67% ↓	0.70	0.50
IM 부문		6.51	19% ↑	5.47	4.18
DS 부문		1.85	28% ↓	2.56	0.95
	반도체	1.07	25% ↓	1.42	0.70
	DP	0.77	31% ↓	1.11	0.23

주) CE (Consumer Electronics), IM (IT & Mobile communications), DS (Device Solutions), DP (Display Panel)

※ 각 부문별 매출액은 부문간 내부 매출을 포함하고 있음

※ 사업군별 매출 및 영업이익 정보는 '13년 조직기준으로 작성됨

사업군별 실적 분석 [1분기]

반도체

[메모리]

- 시장 : 공급 증가 미미한 가운데 모바일 수요 상대적 견조
 - DRAM : 비수기로 PC 수요 부진, 모바일 수요는 상대적 견조
업계 PC→모바일/서버 제품 믹스 전환으로 공급 감소
 - NAND : 비수기 불구하고 모바일 기기의 콘텐츠 증가 및 SSD 채용
확대로 수요 견조세 지속.
업계 Embedded 중심 믹스 운영 추세속 공급 증가 둔화

□ 당사 : 차별화 제품 비중 확대를 통한 수익성 확보

- DRAM : 스페셜티 (모바일/서버향) 제품 판매 확대
 - LPDDR3/eMCP 및 서버향 고용량 제품
- NAND : eMMC/SSD 등 고부가 솔루션 제품 지속 확대,
10나노급 공정 전환을 통한 원가 경쟁력 강화

[시스템LSI]

- 계절적 비수기에 따른 세트 수요 감소 영향 등으로 실적 하락

D P

[LCD]

□ 시장 : 비수기 진입에 따른 세트 제품 판매 약세로 패널 수요 둔화

- TV 패널 : 비수기 및 세트업체들의 재고 조정 영향 등으로
패널 수요 감소 (14% ↓ QoQ)
- IT 패널 : 노트북 및 모니터 수요 둔화 지속,
태블릿도 비수기 진입으로 수요 약세 (12% ↓ QoQ)
- 수요 하락 영향으로 TV 및 IT 패널 모두 가격 하락

□ 당사 : 시장 수요 감소 및 가격 하락 영향으로 실적 감소

- TV 패널 : 판매량, 전분기 및 전년동기 대비 모두
한자리수% 후반 감소
 - 60"+ 초대형 TV 성공적 도입
- IT 패널 : 태블릿 등 고부가 제품 판매 확대 지속
- ※ OLED : 프리미엄 스마트폰향 OLED 패널 판매 확대 지속으로
견조한 실적 유지

사업군별 실적 분석 [1분기]

IM

[무선]

□ 시장 : 휴대폰/태블릿 수요 전분기 대비 감소

- 휴대폰 : 스마트폰, 전분기 대비 한자리수 감소
- 태블릿 : 선진 및 신흥시장 수요 감소

□ 당사 : 스마트폰 및 태블릿 전분기 대비 판매 증가 속 마케팅 비용 감소 등으로 실적 증가

- 스마트폰 : 갤럭시SIII 판매 유지, NoteII 등 판매 호조
- 태블릿 : Tab2 시리즈 등 판매 증가로 성장세 유지
- P C : 수요 감소 영향으로 판매량 감소

[네트워크]

□ 국내외 LTE 증설에 따른 LTE장비 공급 확대로 전분기 대비 실적 증가

CE

[TV]

□ 시장 : 계절적 비수기로 시장 수요 전분기 대비 하락

- 전분기 대비 30% 하락 (YoY 동등 수준)
- 단, 전년 동기 대비 평판TV 시장 2.6% 증가 (신흥시장 11%↑)

□ 당사 : 시장 수요 감소로 전분기 대비 실적 감소

- 프리미엄 제품 및 지역 특화 LED TV 판매 확대 강화
- ES7/8000시리즈 : 전년 동기 대비 판매량 25%↑ 증가
- LED TV 판매 비중 : 4분기 70% 후반 → 1분기 80% 초반

[생활가전]

□ 글로벌 경기 위축 및 비수기 영향으로 시장 수요 감소, 당사 실적도 전분기 대비 감소함

- 프리미엄급/보급형 모델 라인업 확대 및 제품 경쟁력 강화 등 수익성 기반 강화 활동 지속 추진

사업군별 시장 전망

반도체

□ 메모리

- DRAM : PC 수요 약세로 PC DRAM 시장 축소 지속되나, 모바일 DRAM 수요는 스마트폰 flagship 출시에 따른 고용량·high-end 수요 증가 등으로 지속 견조할 전망
- NAND : 모바일 신제품 출시 및 데이터 센터용 SSD 채용 확대로 견조한 수요 성장세 지속되는 가운데, 업체들의 Embedded형 중심 믹스 운영 지속될 전망

□ S.LSI

- 28나노 첨단공정 제품 및 고화소 CIS 판매 확대 등 실적 개선 추진

DP

□ LCD

- 2분기 말부터 성수기 진입, 수요증가 등 수급상황 개선 기대
 - TV 패널 : Size 대형화 속 60"+ 초대형/UHD 등 신제품 출시
 - IT 패널 : 노트북 및 모니터 수요 부진 속 태블릿 중심 성장

□ OLED : 신규 고가 스마트폰 출시 등 수요 확대 지속 예상

IM

□ 스마트폰/태블릿 중저가 시장 확대 및 업체간 신모델 도입 등 경쟁 심화 전망

- 스마트폰 : 2분기 비수기 지속, 하반기 수요 성장 전망
 - 선진시장 : LTE 망 확산 등 교체 수요 기대
 - 신흥시장 : 보급형 스마트폰 중심으로 성장
- 태블릿 : 2분기 이후 수요 성장되나 경쟁 지속

CE

□ TV

- 2분기는 구모델 판촉 및 신제품 출시 등 업체간 경쟁 下, LED/스마트TV 중심으로 전분기 대비 수요 증가 전망
- 하반기는 성수기 수요 증가 기대와 함께 업체간 경쟁 지속 전망
 - 선진시장 內 UHD TV 등 신규 프리미엄 시장 선점 경쟁 예상

□ 생활가전

- 글로벌 경기 영향으로 시장 저성장 전망되나, 성장시장 중심 가전 제품 수요 증가 예상됨

[별첨 1] 요약재무상태표 (K-IFRS 기준)

(단위 : 억원)

구 분	'13년 1/4	'12년 4/4	'12년 1/4
유동자산	951,976	872,690	712,928
- 현금 등 *	435,588	374,483	253,902
- 매출채권	233,982	238,612	219,003
- 재고자산	195,018	177,474	163,565
- 기타유동자산	87,388	82,121	76,458
비유동자산	956,451	938,026	890,592
- 투자자산	146,299	140,147	131,068
- 유형자산	687,657	684,847	659,984
- 무형자산	40,770	37,297	33,291
- 기타비유동자산	81,725	75,735	66,249
자산계	1,908,427	1,810,716	1,603,520
부 채	620,370	595,914	554,586
- 차입금	123,563	148,952	138,688
- 매입채무	104,781	94,891	116,714
- 미지급금·비용	166,895	168,954	138,687
- 미지급법인세	42,912	32,229	23,843
- 선(예)수금	30,531	24,840	30,884
- 기타부채	151,688	126,048	105,770
자 본	1,288,057	1,214,802	1,048,934
- 자본금	8,975	8,975	8,975
부채와 자본계	1,908,427	1,810,716	1,603,520

※ 현금 등 * = 현금 및 현금성 자산 + 단기금융상품 + 단기매도가능금융자산

	'13년 1/4	'12년 4/4	'12년 1/4
유동비율 (유동자산/유동부채)	189%	186%	158%
부채비율 (총부채/총자본)	48%	49%	53%
차입금비율 (총차입금/총자본)	10%	12%	13%
순차입금비율 ((차입금-현금)/총자본)	-24%	-19%	-11%

[별첨2] 요약현금흐름표 (K-IFRS 기준)

(단위 : 조원)

구 분	'13년 1/4	'12년 4/4	'12년 1/4
기초현금*	37.45	30.34	26.88
영업활동으로 인한 현금흐름	12.82	12.07	8.43
순이익	7.15	7.04	5.05
감가상각비	3.78	3.73	3.49
기타	1.89	1.30	-0.11
투자활동으로 인한 현금흐름	-4.45	-4.60	-8.02
유형자산의 증가	-3.40	-4.15	-7.69
재무활동으로 인한 현금흐름	-2.62	0.06	-1.99
차입금 증감	-2.69	0.08	-0.74
현금증감	6.11	7.11	-1.49
기말현금*	43.56	37.45	25.39

※ 기초/기말 현금 * = 현금 및 현금성 자산 + 단기금융상품 + 단기매도가능금융자산

□ 순현금 현황 (순현금 = 현금 등* - 차입금)

(단위 : 조원)

구 분	'13년 1/4	'12년 4/4	'12년 1/4
순현금	31.20	22.55	11.52

※ 현금 등 * = 현금 및 현금성 자산 + 단기금융상품 + 단기매도가능금융자산

[별첨 3] 매출/영업이익 ('13년 현재 조직기준)

※ '12년말 IM부문에 소속되어 있던 IT솔루션사업부(PC + Printer)를 해체 함.
 · PC → 무선사업부(IM부문)로 합병
 · Printer → 프린팅솔루션사업부(CE부문)로 독립
 · DS부문의 조직변경 사항은 없음

(단위 : 조원)

구 분	'12년					
	1Q	2Q	3Q	4Q	전체	
매출	전사	45.27	47.60	52.18	56.06	201.10
	CE 부문	11.50	12.83	12.22	14.56	51.11
	IM 부문	22.47	23.36	29.30	30.71	105.84
	무선	21.21	22.43	28.40	29.60	101.63
	DS 부문	16.33	17.03	17.40	17.52	68.29
	반도체	7.98	8.60	8.72	9.59	34.89
DP	8.54	8.25	8.46	7.75	33.00	
영업이익	전사	5.69	6.46	8.06	8.84	29.05
	CE 부문	0.50	0.73	0.40	0.70	2.32
	IM 부문	4.18	4.13	5.63	5.47	19.42
	DS 부문	0.95	1.69	2.22	2.56	7.42
	반도체	0.70	1.03	1.02	1.42	4.17
	DP	0.23	0.71	1.17	1.11	3.21