

> 2025년 1분기 실적

2025년 4월 23일

목차 및 유의사항

> I. 2025년 1분기 실적

> II. 부문별 실적 및 전망

- 요약 연결재무제표

유의사항

본 실적자료는 외부 감사인의 검토 절차가 완료되지 않은 상태에서 투자자 여러분의 편의를 위하여 작성된 자료로 그 내용 중 일부는 감사과정에서 달라질 수 있습니다.

본 자료에 포함된 회사의 재무성과에 대한 모든 정보는 한국채택국제회계기준(K-IFRS)에 따라 연결기준으로 작성되었습니다.

아울러 본 자료는 미래에 대한 예측 정보를 포함하고 있으며, 이러한 예측 정보는 현재의 시장 상황과 회사의 경영방향 등을 고려한 것으로서 향후 환경의 변화와 전략 수정 등에 따라 결과와 차이가 있을 수 있습니다.

광학솔루션 및 기판소재 부문의 양호한 수요와 전자부품 부문의 수익성 개선에 힘입어 매출액 4조 9,828억원, 영업이익 1,251억원 기록

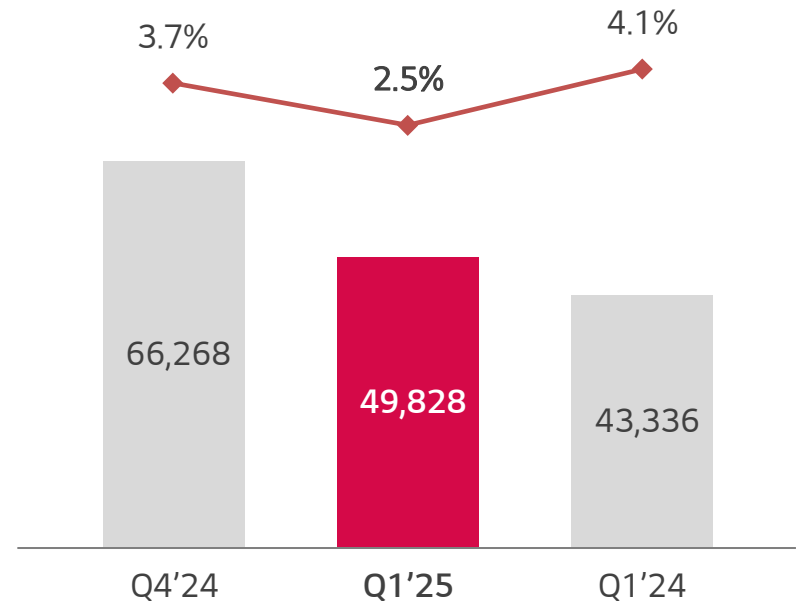
실적 요약

(억원)	Q4'24	QoQ	Q1'25	YoY	Q1'24
매출액	66,268	-24.8%	49,828	+15.0%	43,336
영업이익	2,479	-49.5%	1,251	-28.9%	1,760
(%)	3.7%	-1.2%p	2.5%	-1.6%p	4.1%
세전이익	1,764	-41.2%	1,038	-36.8%	1,643
당기순이익	1,069	-19.9%	856	-38.2%	1,385
EBITDA*	5,610	-1,406	4,204	-706	4,910
(%)	8.5%	-0.0%p	8.4%	-2.9%p	11.3%
CAPEX	1,811	-713	1,099	-690	1,789

* EBITDA = 영업이익 + 유무형 감가상각비

매출액 및 영업이익률

■ 매출액 ◆ 영업이익률 (억원)



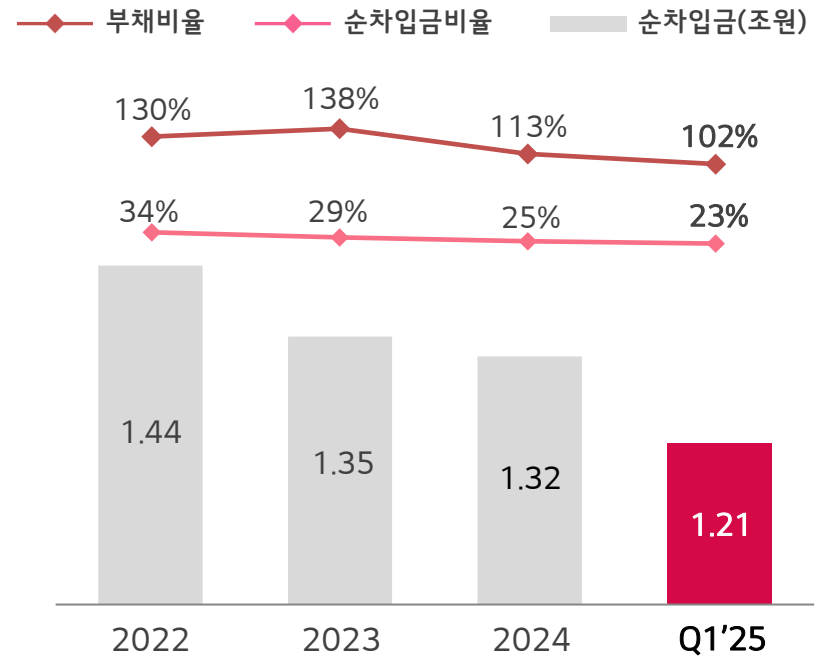
부채비율 전년말 대비 11%p 개선된 102%로 재무구조 개선 추세 지속

요약 재무상태표

(억원)	Q4'24	QoQ	Q1'25	YoY	Q1'24
자산총계	113,782	-4.5%	108,651	-0.8%	109,532
유동자산	58,531	-5.2%	55,484	+7.4%	51,652
현금 등*	13,294	-7.9%	12,243	+40.7%	8,701
비유동자산	55,251	-3.8%	53,167	-8.1%	57,880
부채총계	60,243	-8.9%	54,906	-10.1%	61,051
유동부채	39,549	-6.8%	36,863	-1.2%	37,295
비유동부채	20,695	-12.8%	18,044	-24.0%	23,756
(차입금)	26,520	-8.2%	24,336	-18.3%	29,785
자본총계	53,539	+0.4%	53,745	+10.9%	48,481

* 현금 및 현금성 자산 = 현금 + 예금(외화예금 포함)

주요 재무지표



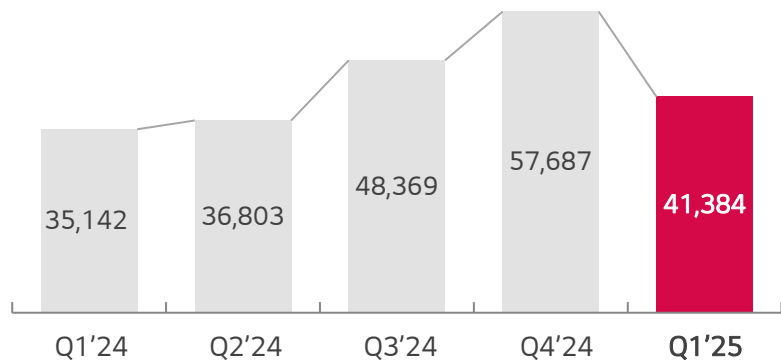
※ '25년 1분기 순이자비용 124억원

실적 및 전망

- '25년 1분기 실적
 - 스마트폰용 카메라모듈은 계절적 비수기임에도 불구하고 안정적인 수요에 힘입어 1분기 기준 최대 매출 기록
 - 차량용은 주요 고객향 신모델 공급 효과로 매출 증가
- '25년 2분기 전망
 - 스마트폰용은 하반기 신모델 출시를 앞둔 수요 둔화 예상
 - 차량용은 신모델 공급 확대로 매출 성장 지속

매출 추이

Q1'25 매출 : QoQ 28%↓, YoY 18%↑ (억원)



주요 추진전략

- 전략적 파트너로서 시장 선도 지위 수성
 - 신모델 적기 개발 및 공급으로 오퍼레이션 우위 제고
 - 핵심부품 차별화 및 신기술 적용 솔루션 선제안
- 생산성 및 품질 확보로 구조적 원가 경쟁력 강화
 - 베트남 생산지 운영 확대 및 초격차 수율 확보
 - 설비역량 강화를 통한 투자 합리화 및 AI 기반 공정 혁신

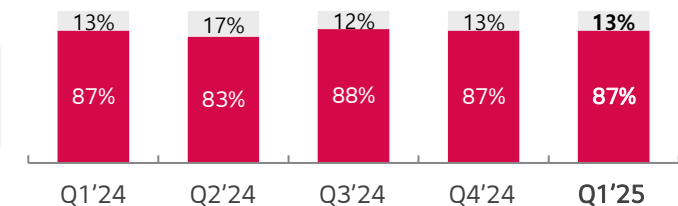
주요 제품 / 매출 비중

주요 제품



■ 카메라모듈 ■ 3D 센싱모듈

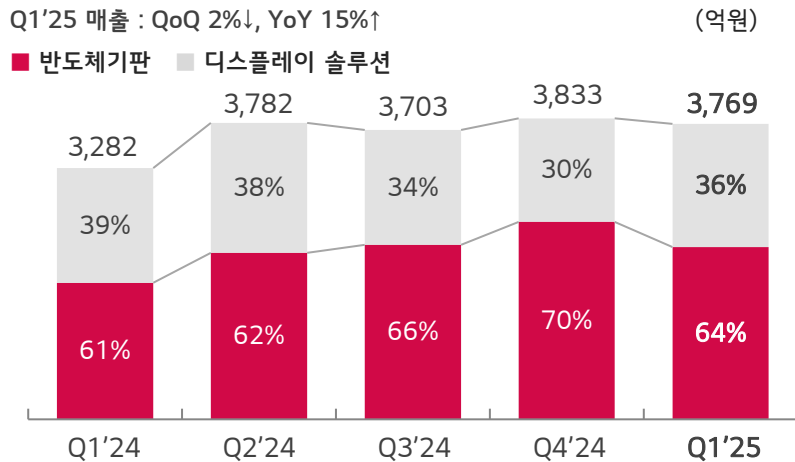
제품별 매출 비중



실적 및 전망

- '25년 1분기 실적
 - 계절적 비수기로 모바일용 반도체기판 수요는 감소했으나, 디스플레이 제품군 수요 증가로 전년동기 대비 매출 증가
- '25년 2분기 전망
 - 모바일용 신모델 대응 및 글로벌 고객향 FC-BGA 공급 확대로 반도체기판 제품군 매출 성장 지속 예상
 - 디스플레이 제품군 공급 확대 추진

매출 추이



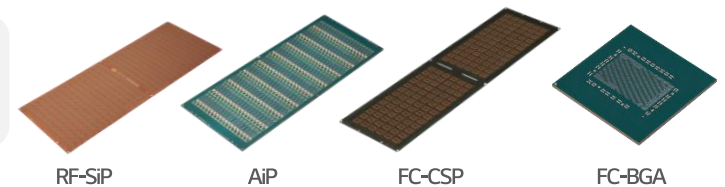
※ 반도체기판 : RF-SiP, AiP, FC-CSP, FC-BGA 등 / 디스플레이 솔루션 : 디스플레이 COF, 포토마스크 등

주요 추진전략

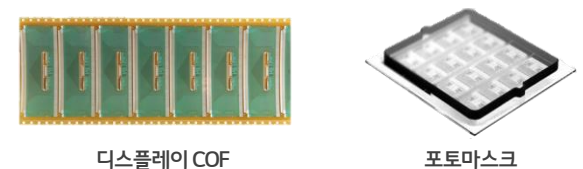
- 반도체기판 사업 경쟁력 제고
 - 신규 고객/제품 확대 및 고부가 제품 중심 사업 전개
 - DX(자동화/지능화)기반 제조역량 강화 지속
※ DX : Digital Transformation
- 미래 성장 동력 확보
 - 하이엔드/차세대 패키징 대응 핵심 소재/공법 선행 개발
 - 핵심역량 적기 확보로 신규 Item 발굴/육성 추진

주요 제품

반도체기판



디스플레이 솔루션

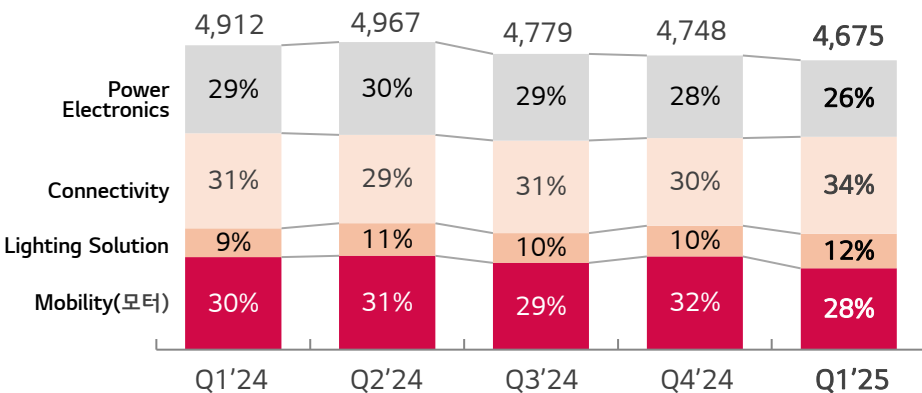


실적 및 전망

- '25년 1분기 실적
 - 고부가 제품인 차량용 조명 및 통신모듈 매출 증가
 - 제품 믹스 개선 및 원가 경쟁력 강화를 통한 수익성 개선
- '25년 2분기 전망
 - 전방수요 약세 지속 전망에도 조명 중심 매출 성장 예상
 - 고부가 제품 중심 매출·수주 확대를 통한 수익성 개선 추진

매출 추이

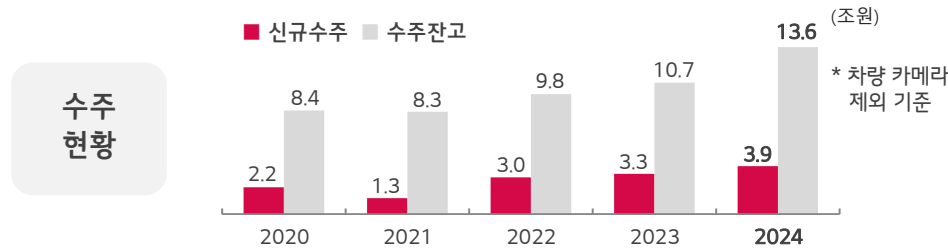
Q1'25 매출 : QoQ 2%↓, YoY 5%↓ (억원)



주요 추진전략

- 고부가 사업 확대 및 운영 효율화를 통한 수익성 개선
 - 핵심 소재·부품 개발 및 공정 혁신 기반 원가구조 개선
 - 글로벌 오퍼레이션 최적화 / 수주 프로젝트 수익성 관리 강화
- 자율주행·전기차 시장 대응력 지속 강화
 - 경쟁우위 기술 기반 차세대 모빌리티 제품 경쟁력 제고
 - 고객 공동 개발 및 차별화 제품 선제안 활동 강화

주요 제품 / 수주현황



손익계산서

(억원)	2023년					2024년					2025년
	Q1	Q2	Q3	Q4	연간	Q1	Q2	Q3	Q4	연간	Q1
매출액	43,759	39,072	47,636	75,586	206,053	43,336	45,553	56,851	66,268	212,008	49,828
영업이익	1,453	184	1,834	4,837	8,308	1,760	1,517	1,304	2,479	7,060	1,251
영업이익률	3.3%	0.5%	3.9%	6.4%	4.0%	4.1%	3.3%	2.3%	3.7%	3.3%	2.5%
세전이익	1,110	33	1,464	3,786	6,393	1,643	1,236	1,245	1,764	5,888	1,038
당기순이익	833	21	1,291	3,508	5,652	1,385	989	1,050	1,069	4,493	856
지배지분순이익	833	21	1,291	3,508	5,652	1,385	989	1,050	1,069	4,493	856

재무상태표

(억원)	2023년				2024년				2025년
	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1
자산총계	95,051	94,731	115,008	112,043	109,532	104,903	118,427	113,782	108,651
유동자산	43,148	38,368	56,696	53,490	51,652	48,334	63,600	58,531	55,484
현금 등	6,495	9,015	8,289	13,896	8,701	11,674	8,210	13,294	12,243
비유동자산	51,903	56,363	58,312	58,553	57,880	56,569	54,828	55,251	53,167
부채총계	52,415	51,957	70,578	64,897	61,051	55,157	68,565	60,243	54,906
유동부채	35,746	30,281	46,026	42,191	37,295	30,495	44,976	39,549	36,863
비유동부채	16,669	21,676	24,552	22,706	23,756	24,662	23,590	20,695	18,044
자본총계	42,636	42,774	44,430	47,146	48,481	49,746	49,862	53,539	53,745
차입금	23,833	27,563	28,664	27,377	29,785	30,147	30,117	26,520	24,336
부채비율	122.9%	121.5%	158.9%	137.7%	125.9%	110.9%	137.5%	112.5%	102.2%
순차입금비율	40.7%	43.4%	45.9%	28.6%	43.5%	37.1%	43.9%	24.7%	22.5%

현금흐름표

(억원)	Q4'24	Q1'25
기초의 현금	8,210	13,294
영업활동으로 인한 현금흐름	10,626	3,004
당기순이익	1,069	856
감가상각비	3,131	2,952
운전자본의 증감	4,107	830
기타	2,319	-1,634
투자활동으로 인한 현금흐름	-1,712	-1,834
유형자산의 증감	-1,509	-1,464
무형자산의 증감	-146	-328
재무활동으로 인한 현금흐름	-4,036	-2,220
차입금 증감	-3,993	-2,197
외화표시 현금의 환율변동 효과	205	-1
현금의 증감	5,083	-1,051
기말의 현금	13,294	12,243

참고. 부문별 매출 추이

(억원)	2023년					2024년					2025년
	Q1	Q2	Q3	Q4	연간	Q1	Q2	Q3	Q4	연간	Q1
광학솔루션	35,468	30,839	39,088	67,553	172,948	35,142	36,803	48,369	57,687	178,001	41,384
기판소재	3,302	3,355	3,289	3,275	13,221	3,282	3,782	3,703	3,833	14,600	3,769
전장부품	4,989	4,878	5,258	4,758	19,883	4,912	4,967	4,779	4,748	19,406	4,675
합계	43,759	39,072	47,636	75,586	206,053	43,336	45,553	56,851	66,268	212,008	49,828

YOUR ASPIRATION >> OUR INNOVATION

