

IR News(25th Feb. 2025)

- Investment Reference Only -



Business Results for FY '24 & Plan for FY 1H '25

2024년 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 국제회계기준(K-IFRS)에 따라 작성되었습니다.

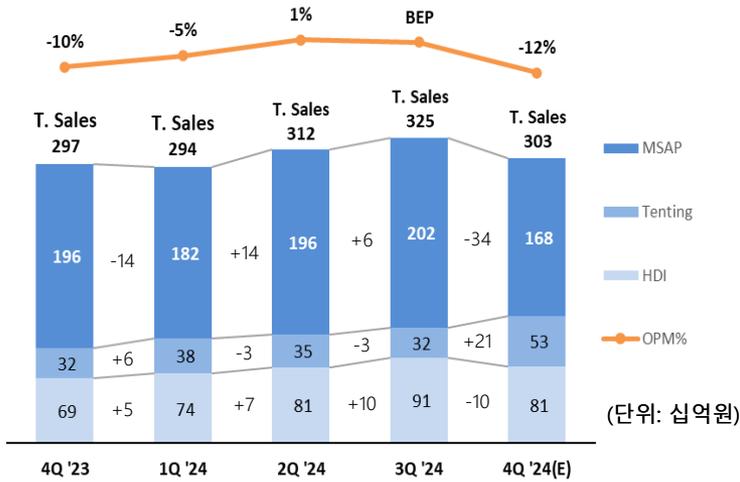
또한, 2025년 상반기 실적 전망과 관련하여 본 자료는 미래에 대한 예상, 전망, 계획, 기대 등의 '예측정보'를 일부 포함하고 있으며 이러한 '예측정보'는 그 성격의 불확실성으로 인해 회사의 실제 미래실적과 중대한 차이가 있을 수 있음을 양지하시기 바랍니다.

[용어 설명]

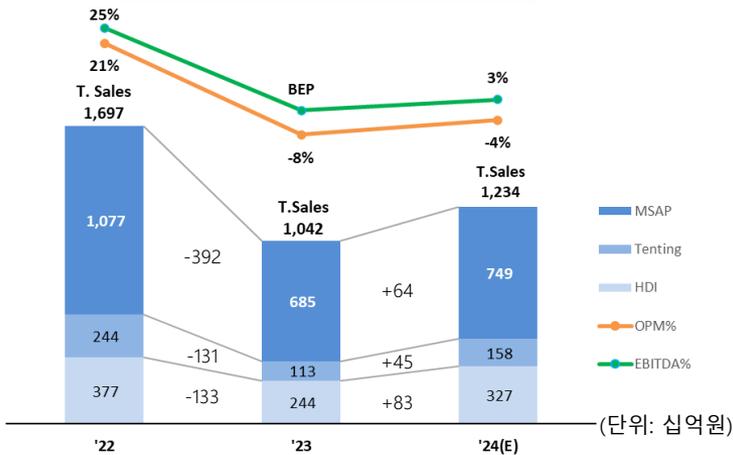
- ※ MSAP(Modified Semi-Additive Process)제품 : SiP모듈, FC-CSP, MCP, GDDR용 기판 등 고부가가치 제품군
- ※ Tenting제품 : BOC 등 비주력 제품
- ※ HDI제품 : PC, Sever, SSD, AI용 모듈PCB제품

'24년 연간 및 4분기 잠정 경영실적 (연결)

분기별 영업실적 현황



연간 영업실적 현황



▶ '24년 4분기 연결 경영실적

1. 매출액 : 약 3,032 억원(YoY +2%, QoQ -7%)

- (1) MSAP부문 : 약 1,685억원 (YoY -14%, QoQ -17%)
→ 메모리집향 MSAP 제품 시장 수요 전반적 약세
→ SSD 및 차량용 반도체향 FC-CSP 견조 수요 지속
- (2) HDI부문 : 약 815억원 (YoY +17%, QoQ -10%)
→ PC향 및 SSD향 견조 매출 성장
- (3) Tenting부문 : 약 532억원 (YoY +68%, QoQ +68%)
→ M/S 전략적 확대 지속

2. 영업이익 : 약 -362 억원

- (1) 메모리집향 제품 관련 전반적 시장 수요 둔화 영향

▶ '24년 연간 연결 경영실적

1. 매출액 : 약 1조 2,335억원(YoY +18%)

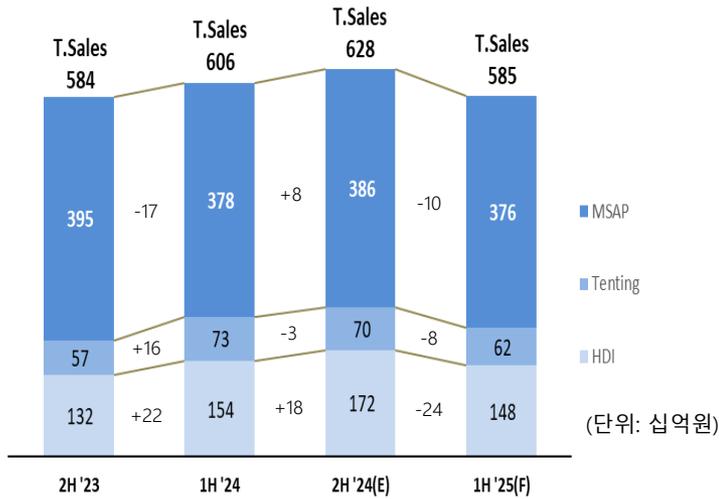
- (1) MSAP부문 : 약 7,492억원 (YoY +9%)
→ 1Q~3Q : QoQ 점진적 회복 추세
→ 4Q : 전방시장 수요 둔화 영향 일시적 감소
- (2) HDI부문 : 약 3,266억원 (YoY +34%)
→ DDR5향 매출 본격 확대 (YoY +97%)
- (3) Tenting부문 : 약 1,577억원 (YoY +40%)
→ M/S 전략적 확대 지속

2. 영업이익 : 약 -470억원(YoY 약 410억원 적자 축소)

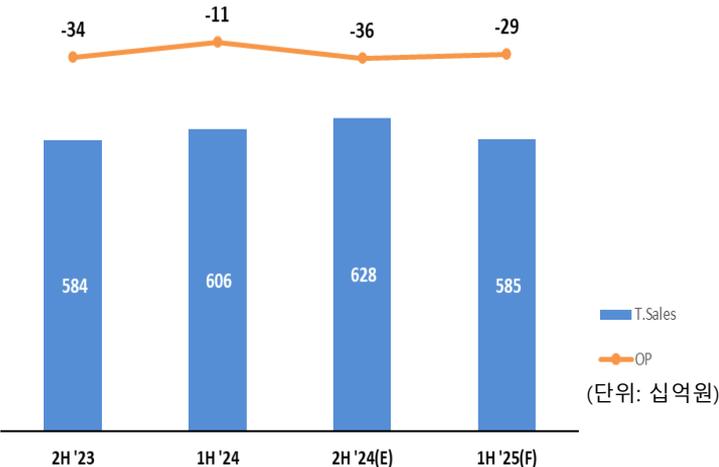
- (1) 반도체 경기 불확실성 불구 약 410억원 적자폭 축소
→ YoY 매출 성장 및 원가경쟁력 강화를 통한 수익구조 개선

'25년 상반기 경영실적 전망 (연결)

반기별 매출 현황



반기별 영업실적 현황



▶ '25년 상반기 매출액 : 약 5,854억원 "1Q~2Q 점진적 성장 추세"

1. MSAP부문 : 약 3,762억원

- 1Q : 전방시장 불확실성 및 계절적 비수기 불구 적극적 시장 대응
- 2Q : System IC향, AI향 등 고부가가치 제품 위주 Product Mix 개선으로 성장 추세 전환

2. HDI부문 : 약 1,475억원

- AI향 SOCAMM 모듈 및 SSD 모듈 적극 대응 진행
- 서버용 CXL/MRDIMM 모듈 적극 대응 진행
- PC용 LPCAMM 모듈 적극 대응 진행

3. Tenting부문 : 약 617억원

- M/S 확대 및 고객사 전략적 다변화 추진

▶ '25년 상반기 영업이익 : 약 -294억원 "1Q~2Q 점진적 향상 추세"

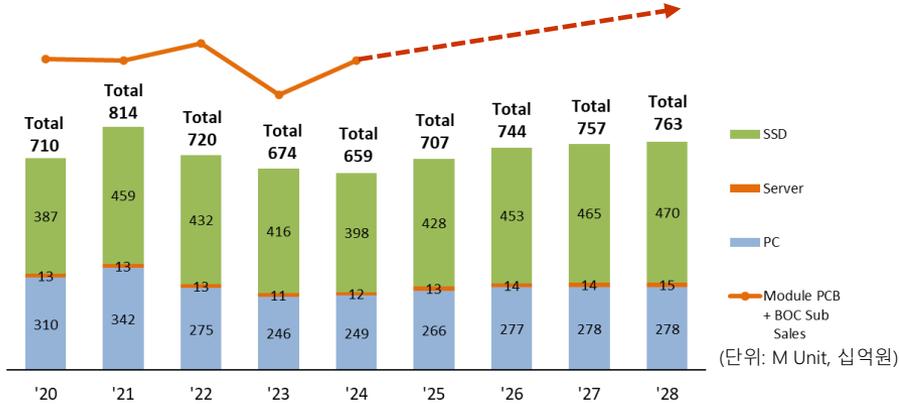
1. 1Q : 전방시장 수요 둔화 및 계절적 비수기 영향 불구 QoQ 영업이익 개선 지속

2. 2Q : 제품 수요 회복, 가동률 상승, AI향 등 차세대 성장동력 매출 확대에 힘입어 영업이익 향상 가속화

주요 전방시장 성장 전망

SSD, Server, PC 성장 현황

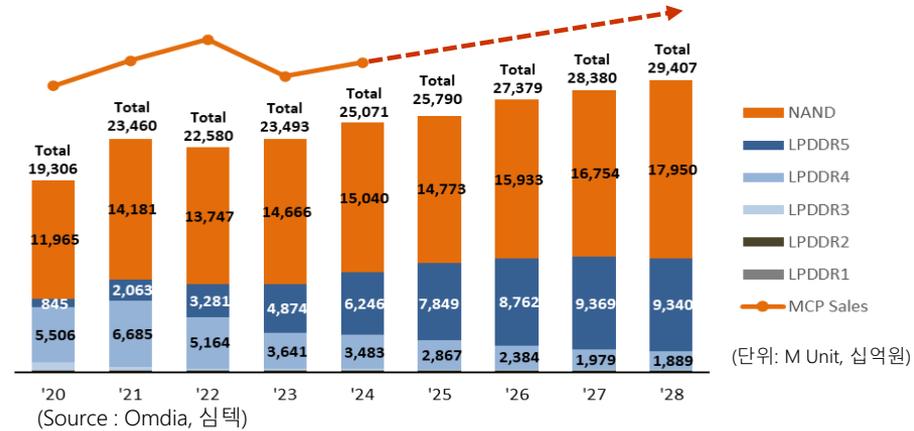
- ▶ SSD 출하량 '24년~'28년 CAGR +4% 성장
- ▶ 메모리모듈PCB 전방시장 수요 '24년~'28년 CAGR +4% 성장 전망



(Source : Gartner, Omdia, 심택)

NAND/M-DRAM 성장 현황

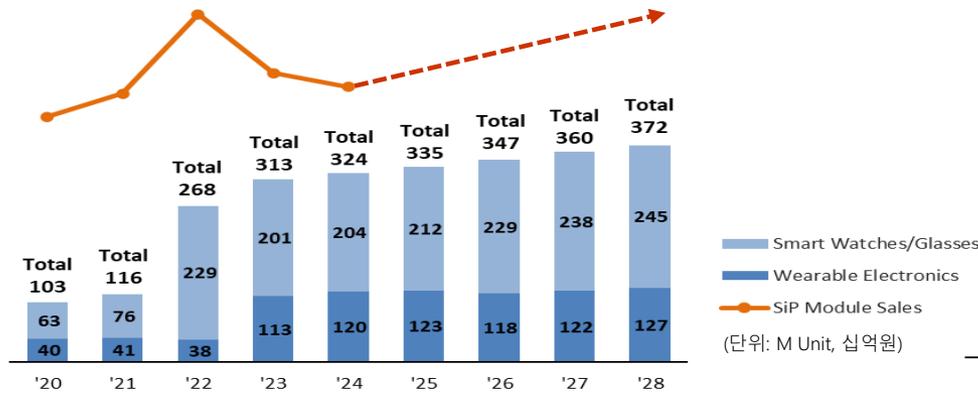
- ▶ NAND 출하량 확대 지속 및 LPDDR5 채택율 지속 증가
- ▶ NAND/M-DRAM 출하량 '24년~'28년 CAGR 4% 성장 전망



(Source : Omdia, 심택)

Wearable기기 성장 현황

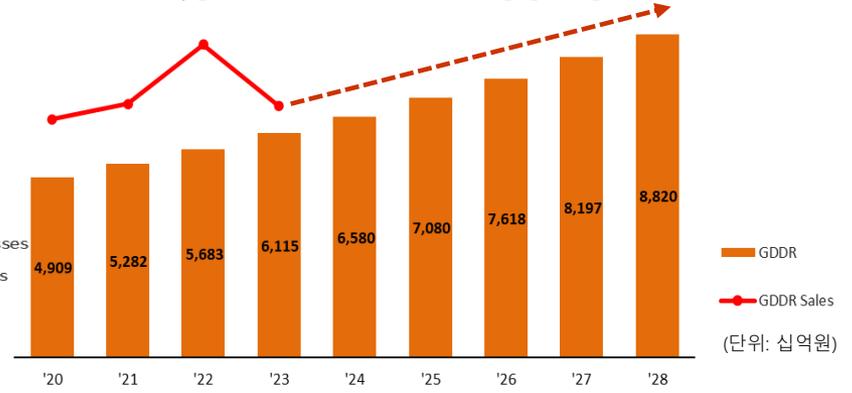
- ▶ Smart Watches 등 wearable 기기 '22년부터 본격 증가
- ▶ Wearable 기기 시장 '24년~'28년 CAGR 3% 성장 전망



(Source : Gartner, 심택)

GDDR 성장 현황

- ▶ GDDR6 '19년 본격 출하 → '25년 GDDR7 본격 전환
- ▶ GDDR 시장 '24년~'28년 CAGR 8% 성장 전망



(Source : IGI, 심택)

손익 현황 (연결 기준)

(단위: 백만원)

	2023	2024				
	Total	1Q	2Q	3Q	4Q	Total
매출액	1,041,896	293,867	311,661	324,781	303,207	1,233,516
매출원가	1,013,476	283,737	284,322	303,902	309,608	1,181,569
매출총이익	28,446	10,130	27,339	20,879	-6,400	51,948
판관비	116,570	25,063	23,729	20,369	29,755	98,917
영업이익	-88,124	-14,934	3,610	510	-36,156	-46,969
기타수익	17,445	2,939	165	1,586	1,055	5,746
기타비용	64,687	1,864	3,365	3,230	10,801	19,259
금융수익	52,574	19,984	17,320	15,604	64,877	117,785
이자수익	2,599	4,152	4,437	5,351	10,532	24,473
외환차익	41,363	5,118	4,730	4,809	6,228	20,885
외화환산이익	6,218	10,293	7,658	-11,759	32,995	39,187
기타수익	2,394	421	495	17,202	15,122	33,240
금융비용	61,899	25,871	38,431	-12,928	30,299	81,673
이자비용	10,848	4,127	6,551	7,707	8,285	26,670
외환차손	43,018	6,541	3,347	6,257	5,246	21,390
외화환산손실	7,418	8,652	6,821	-8,734	16,268	23,008
기타비용	615	6,551	21,711	-18,158	500	10,604
법인세차감전손익	-144,691	-19,746	-20,701	27,399	-11,323	-24,371
법인세비용	-29,547	-4,519	-4,778	6,033	9,232	5,968
당기순이익	-115,144	-15,227	-15,923	21,366	-20,555	-30,339