

IR News(8th May 2025)

- Investment Reference Only -



Business Results for 1Q '25

2025년 1분기 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.

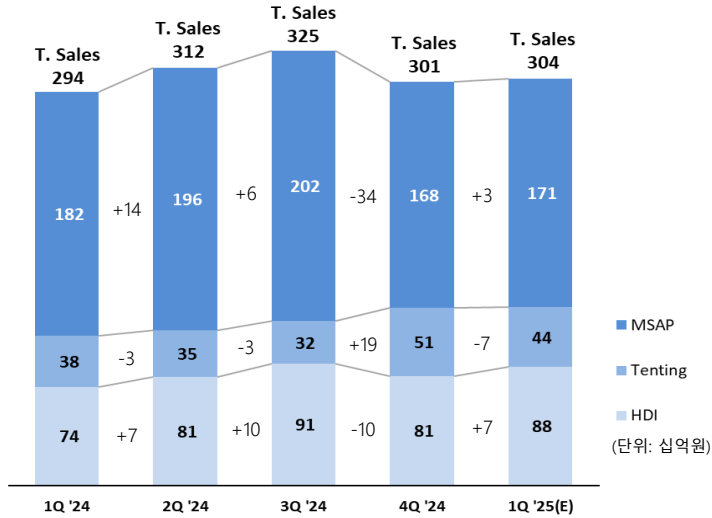
또한, 본 자료는 미래에 대한 예상, 전망, 계획, 기대 등의 '예측정보'를 일부 포함하고 있으며 이러한 '예측정보'는 그 성격의 불확실성으로 인해 회사의 실제 미래실적과 중대한 차이가 있을 수 있음을 양지하시기 바랍니다.

[용어 설명]

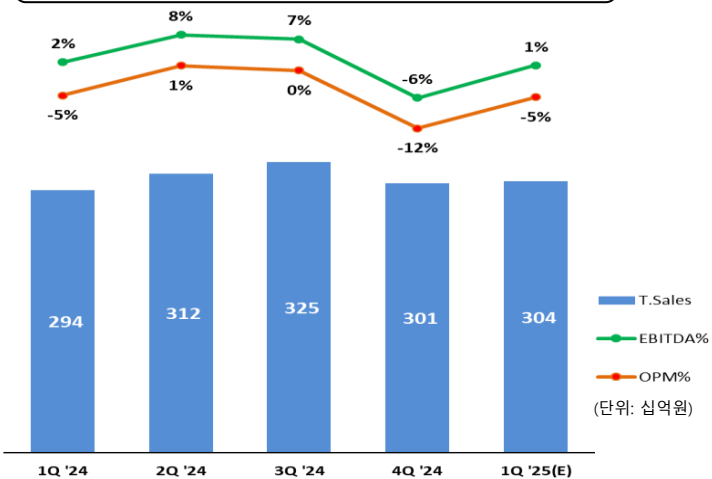
- ※ MSAP(Modified Semi-Additive Process)제품 : SiP모듈, FC-CSP, MCP, GDDR용 기판 등 고부가가치 제품군
- ※ Tenting제품 : BOC 등 비주력 제품
- ※ HDI제품 : PC, Sever, SSD, AI용 모듈PCB제품

'25년 1분기 잠정 경영실적 (연결)

분기별 매출실적 현황



분기별 영업실적 현황



▶ '25년 1분기 연결 매출액 "고부가가치 제품 매출 비중 확대"

1. 매출액 : 약 3,036억원 (QoQ +1%)
2. MSAP부문 : 약 1,708억원 (QoQ +1%)
 - FC-CSP : SSD Controller칩용 등 System IC항 전반적 제품 성장 지속
 - GDDR : GDDR7용 기판 매출 본격 발생 시작
 - MCP : 전방시장 불확실성 지속 영향 Flat
 - SIP : 계절적 비수기 영향 소폭 감소
3. HDI부문 : 약 885억원 (QoQ +9%)
 - 모듈 PCB 전반(Server, SSD, PC) 견조 성장 지속
 - 신성장 동력 (SoCAMP, LPCAMP, CXL 등) 제품 Top-Tier 수준 대응 지속
4. Tenting부문 : 약 443억원 (QoQ -13%)
 - 전방시장 불확실성 및 계절적 비수기 영향 QoQ 감소
 - 고객사 전략적 다변화 추진 지속

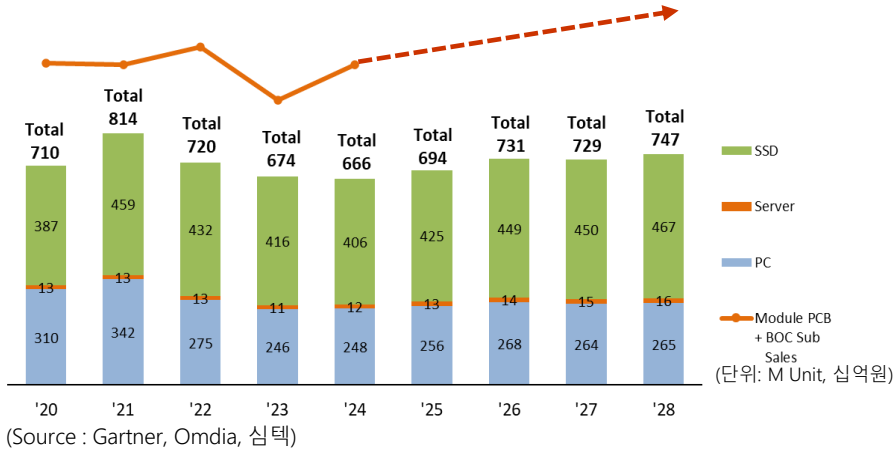
▶ '25년 1분기 연결 영업이익 "제품 믹스 고도화 따른 수익구조 향상"

1. 영업이익 : 약 -163억원 (QoQ 약 200억원 적자폭 축소)
2. 반도체 경기 불확실성 지속 및 계절적 비수기 영향 불구 고부가가치 제품 매출 비중 향상 등을 통한 수익구조 개선
3. AI항 등 차세대 성장동력 매출 확대 및 향후 전반적 가동률 상승에 따른 영업이익 향상 추세 지속

주요 전방시장 성장 전망

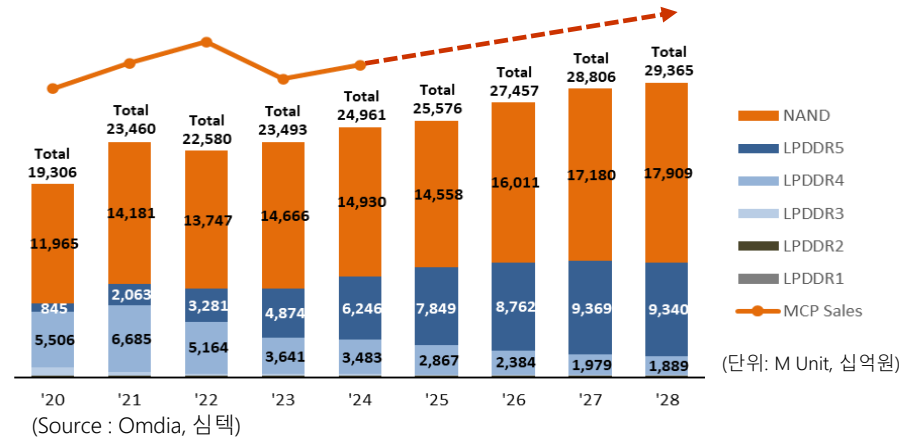
SSD, Server, PC 성장 현황

- ▶ SSD 출하량 '24년~'28년 CAGR +4% 성장
- ▶ 메모리모듈PCB 전방시장 수요 '24년~'28년 CAGR +3% 성장 전망



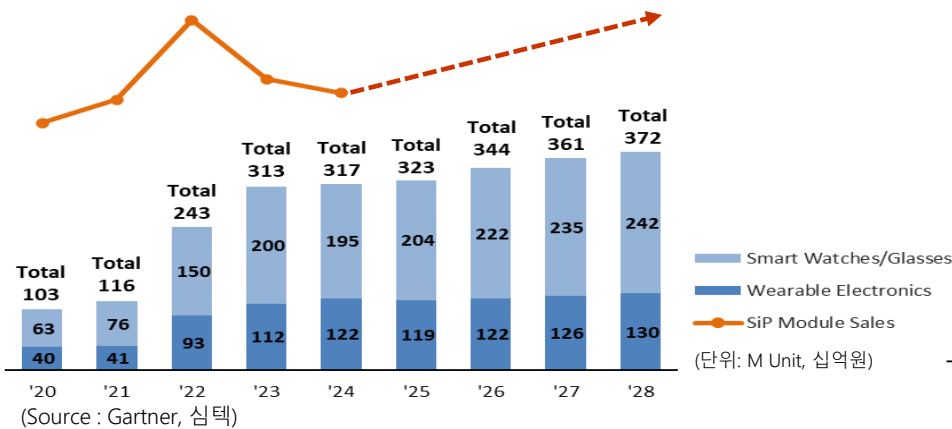
NAND/M-DRAM 성장 현황

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



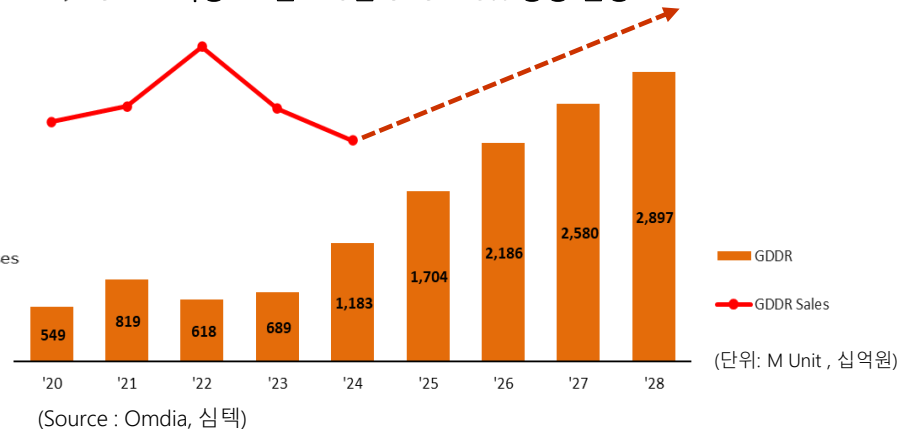
Wearable기기 성장 현황

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



GDDR 성장 현황

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



손익 현황 (연결 기준)

(단위: 백만원)

	2024					2025
	1Q	2Q	3Q	4Q	Total	1Q
매출액	293,867	311,661	324,781	303,207	1,233,516	303,597
매출원가	283,737	284,322	303,902	309,608	1,181,569	293,380
매출총이익	10,130	27,339	20,879	-6,400	51,948	10,218
판관비	25,063	23,729	20,369	29,755	98,917	26,541
영업이익	-14,934	3,610	510	-36,156	-46,969	-16,324
기타수익	2,939	165	1,586	1,055	5,746	411
기타비용	1,864	3,365	3,230	10,801	19,259	3,660
금융수익	19,984	17,320	15,604	64,877	117,785	23,765
이자수익	4,152	4,437	5,351	10,532	24,473	4,923
외환차익	5,118	4,730	4,809	6,228	20,885	7,158
외화환산이익	10,293	7,658	-11,759	32,995	39,187	8,580
기타수익	421	495	17,202	15,122	33,240	3,104
금융비용	25,871	38,431	-12,928	30,299	81,673	44,853
이자비용	4,127	6,551	7,707	8,285	26,670	8,726
외환차손	6,541	3,347	6,257	5,246	21,390	5,894
외화환산손실	8,652	6,821	-8,734	16,268	23,008	4,682
기타비용	6,551	21,711	-18,158	500	10,604	25,552
법인세차감전손익	-19,746	-20,701	27,399	-11,323	-24,371	-40,661
법인세비용	-4,519	-4,778	6,033	16,055	12,791	-4,861
당기순이익	-15,227	-15,923	21,366	-27,378	-37,162	-35,800