

더블유씨피 (393890 KQ) 2025년 2분기 경영 실적





1. 2025년 2분기 경영 실적

[연결기준]

[단위 : 십억 원]

구분	2024	1Q25	2Q25	QoQ	YoY
매출액	116.6	16.3	38.2	21.9	-78.4
매출이익 (%)	6.6 (5.7%)	-26.5 (-162.5%)	-23.0 (-60.2%)	3.5 (적자지속)	-29.6 (적자전환)
영업이익 (%)	1.8 (1.5%)	-30.4 (-186.5%)	-26.0 (-68.1%)	4.4 (적자지속)	-27.8 (적자전환)
세전이익 (%)	4.0 (3.4%)	-33.4 (-204.9%)	-28.0 (-73.3%)	5.4 (적자지속)	-32.0 (적자전환)
순이익 (%)	3.4 (2.9%)	-33.3 (-204.3%)	-28.0 (-73.3%)	5.3 (적자지속)	-31.4 (적자전환)
감가상각비	15.2	14.3	14.4	0.1	-0.8
CAPEX	75.4	142.2	104.8	-37.4	29.4
EBITDA (%)	17.0 (14.6%)	-16.1 (-98.7%)	-11.6 (-30.4%)	4.5 (적자지속)	-28.6 (적자전환)



2. 2025년 2분기 재무 현황

[연결기준]

[단위 : 십억 원]

구분	2Q24	1Q25	2Q25	QoQ	YoY
자산	1,555.2	1,883.7	1,965.9	82.2	410.7
유동자산	261.5	198.0	187.3	-10.7	-74.2
비유동자산	1,293.7	1,685.7	1,778.6	92.9	484.9
부채	529.4	919.5	1,027.7	108.2	498.3
유동부채	363.4	435.5	332.5	-103.0	-30.9
비유동부채	166.0	484.0	695.2	211.2	529.2
자본	1,025.8	964.2	938.2	-26.0	-87.6
자본금	16.8	16.9	16.9	-	0.1
현금	41.0	22.7	53.1	30.4	12.1
차입금	396.0	746.9	957.7	210.8	561.7
부채 비율	51.6%	95.4%	109.5%	14.1%	57.9%



3. 실적 분석 및 전망

2025년 2분기 분석

■ 매출

- 소형 모빌리티, 전동공구, 웨어러블 수요 증가
- 유럽향 전기차 배터리 수요 점진적 회복세

■ 영업이익

- 생산 가동률 개선에 따른 손실 축소
- 비용 절감 중심의 체질 개선 활동 지속

2025년 하반기 실적 전망

■ 매출

- 하반기 매출 상반기대비 견조한 성장세 기록
- 주요 고객사 대상 소형 및 대형 제품 수요 확대 기대

■ 영업이익

- 생산 가동률 일부 회복에 따른 영업손실 감소폭 축소
- 비용 구조 최적화를 통한 수익성 정상화 노력 지속

미국 One Big Beautiful Bill (OB BB)

■ PFE, SFE, FIE 관련 규제 영향 확대

- 우려 국가 제품 채택 시 美 보조금 수령 대상 제외
- 우려 국가 부품 채택 허용 비율 '26 40%→'30 15%
- 주요 대응 전략
 - ⇒ PFE-Free 소재 기반으로 규제 회피 가능
 - ⇒ 장기 공급 안정성 제공 및 고객 신뢰 증대

PFE : Prohibited Foreign Entity, SFE : Specified Foreign Entity, FIE : Foreign-Influenced Entity

2030년 중장기 전망

■ 중장기 목표

- 매출 1조 원 돌파, 본격적인 성장 궤도 진입
- 5년 내 판매량 약 5배 이상 성장 전망
- 신규 고객 확대 및 주요 고객 의존도 전략적 분산
- 북미향 공급 비중 전사 매출의 60% 이상 기대
- 이온교환막 신사업, 미래 성장 동력으로 본격 기여

첨부 1. 분기별 손익 추이



[연결기준]

[단위 : 십억 원]

구분	4Q23	1Q24	2Q24	3Q24	4Q24	1Q25	2Q25
매출액	92.2	122.4	116.6	65.5	17.5	16.3	38.2
매출이익 (%)	7.7 (8.4%)	4.9 (4.0%)	6.6 (5.7%)	-14.7 (-22.4%)	-44.0 (-251.4%)	-26.5 (-162.5%)	-23.0 (-60.2%)
영업이익 (%)	3.9 (4.2%)	0.6 (0.5%)	1.8 (1.5%)	-19.4 (-29.6%)	-48.4 (-276.5%)	-30.4 (-186.5%)	-26.0 (-68.1%)
세전이익 (%)	2.6 (2.8%)	3.0 (2.5%)	4.0 (3.4%)	-24.3 (-37.1%)	-46.5 (-265.7%)	-33.4 (-204.9%)	-28.0 (-73.3%)
순이익 (%)	3.5 (3.8%)	3.3 (2.7%)	3.4 (2.9%)	-21.0 (-32.1%)	-51.7 (295.4%)	-33.3 (-204.3%)	-28.0 (-73.3%)
감가상각비	14.8	14.5	15.2	15.2	14.6	14.3	14.4
CAPEX	140.2	147.4	75.4	129.9	175.0	142.2	104.8
EBITDA (%)	18.7 (20.3%)	15.1 (12.3%)	17.0 (14.6%)	-4.2 (-6.4%)	-33.8 (-193.1%)	-16.1 (-98.7%)	-11.6 (-30.4%)

첨부 2. 분기별 재무 현황



[연결기준]

[단위 : 십억 원]

구 분	4Q23	1Q24	2Q24	3Q24	4Q24	1Q25	2Q25
자산	1,359.9	1,460.3	1,555.2	1,641.6	1,817.2	1,883.7	1,965.9
유동자산	282.1	227.1	261.5	233.1	252.7	198.0	187.3
비유동자산	1,077.8	1,233.2	1,293.7	1,408.5	1,564.5	1,685.7	1,778.6
부채	359.6	448.8	529.4	642.2	845.3	919.5	1,027.7
유동부채	240.3	280.8	363.4	326.5	332.4	435.5	332.5
비유동부채	119.3	168.0	166.0	315.7	512.9	484.0	695.2
자본	1,000.3	1,011.5	1,025.8	999.4	971.9	964.2	938.2
자본금	16.8	16.8	16.8	16.8	16.9	16.9	16.9
현금	104.0	30.9	41.0	19.3	59.7	22.7	53.1
차입금	257.1	339.7	396.0	522.3	755.0	746.9	957.7
부채비율	35.9%	44.4%	51.6%	64.3%	86.9%	95.4%	109.5%



W We, World **S** Specialty **C** Confidence **O** Obligation **P** Passion **E** Example

Heaven

Earth

Human

Space

