

Earnings Release

2Q25 실적발표

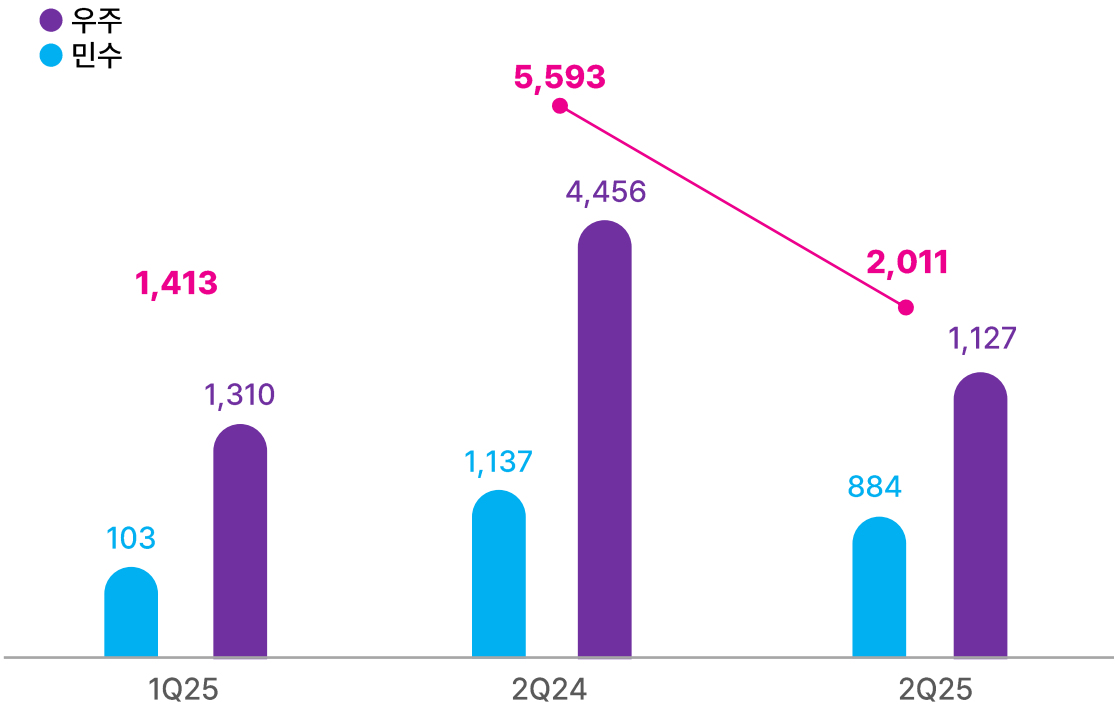
2025년 8월 14일



경영실적 [요약손익]

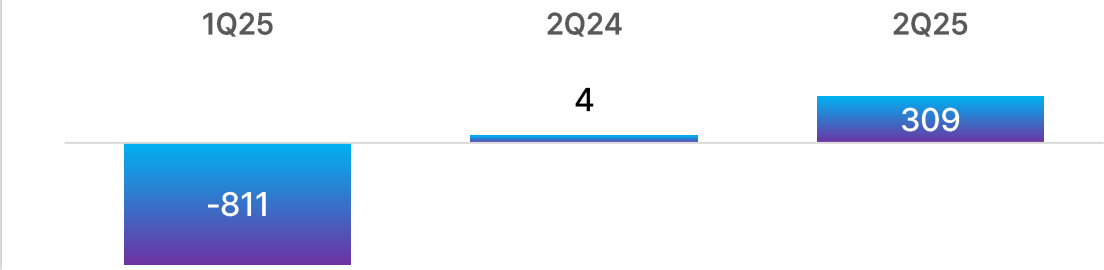
분기별 매출액

(단위 : 백만원)



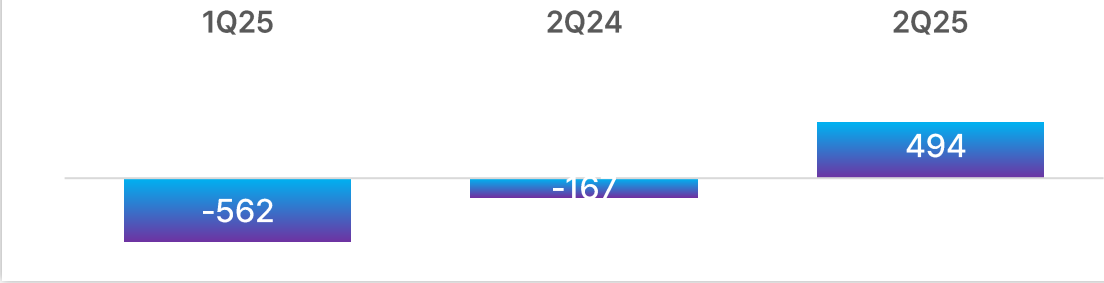
분기별 OP

(단위 : 백만원)



분기별 NP

(단위 : 백만원)



경영실적 【요약손익】

- 국가위성사업의 일정 지연으로 인한 매출액 감소
- 민수사업의 생산시설 확장 및 시설에 대한 인증절차 완료로 정상영업 회복
- 2025년 하반기에는 국가위성사업의 진행 기대

단위 : 백만원	1Q25	2Q24	2Q25	YoY
매출액	1,413	5,593	2,011	-64.0%
매출총이익	-32	668	646	-3.3%
매출총이익율	-2.3%	11.9%	32.1%	-
판매관리비	779	664	337	49.2%
영업이익	-811	4	309	7,625.0%
영업이익율	-57.4%	0.1%	15.4%	-
당기순이익	-562	-167	494	흑자전환
당기순이익율	-39.8%	-3.0%	24.6%	-

경영실적 【판매관리비】

- 판관비 337백만원 (YoY -49.3%)
 - 인원증가 등으로 인한 인건비 증가
 - 주식매수선택권 취소로 인한 경상연구개발비 감소

단위 : 백만원	2Q24	2Q25	YoY
인건비	222	310	39.6%
지급수수료	72	56	-22.2%
감가상각비	100	77	-23.0%
주식보상비용	61	62	1.6%
경상연구개발비	155	-291	-
기타	55	123	123.6%
합계	665	337	-49.3%

경영실적

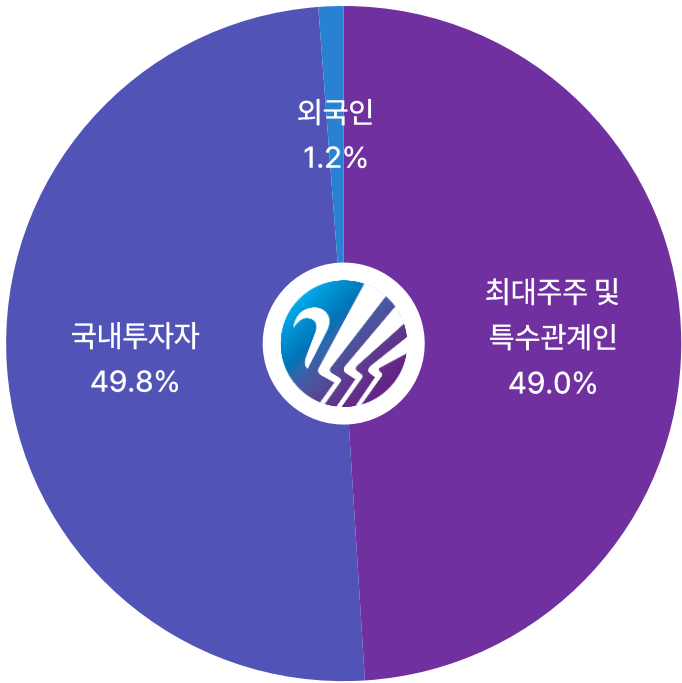
【영업외 비용·수익】

■ 현금성 자산(공모자금 유입) 증가로 인한 이자수익 증가

단위 : 백만원		2Q24	2Q25	YoY
영업외 수익	이자수익	7	266	+3,700.0%
	외환수익	-	14	-
	소계	7	280	+3,900.0%
영업외 비용	이자비용	3	4	+33.3%
	외환손실	-	7	-
	소계	3	11	+266.7%
기타		-175	-84	-49.7%
영업외 손익 합계		-171	185	-

주주현황

 발행주식 수 : 17,727,696주



주주명	지분율	Note
최대주주	49.0%	특수관계인 포함
국내투자자	49.8%	
외국인	1.2%	
합계	100%	

(*) 전년말 기준 VC 12%, 국내 기관투자자 10.3%

재무현황

요약 재무상태표

(단위 : 백만원)

구분	FY2023	FY2024	2Q25
유동자산	31,028	39,612	30,292
비유동자산	15,651	32,398	37,504
자산총계	46,679	72,010	67,796
유동부채	13,227	8,732	4,661
비유동부채	1,294	2,302	2,424
부채총계	14,521	11,034	7,085
자본금	7,341	8,864	8,864
기타 자본요소	64,141	92,581	21,916
이익잉여금	-39,324	-40,469	29,931
자본총계	32,158	60,976	60,711

요약 손익계산서 (누계)

(단위 : 백만원)

구분	FY2023	FY2024	2Q25
매출액	12,127	14,277	3,424
매출원가	12,856	12,643	2,810
매출총이익	-729	1,634	614
판매관리비	2,294	2,836	1,116
영업이익	-3,023	-1,202	-502
영업외수익	577	420	482
영업외비용	3,474	363	49
법인세차감전 순이익	-5,920	-1,145	-69
당기순이익	-5,920	-1,145	-69

사업전망

 영상서비스 사전 계약 및 마케팅 활동 진행



국내시장

직접 판매로 고객과 긴밀한 관계 형성 및 시장 대응력 강화

B2G

군대, 정보기관, 국책연구소 등
직접 영상 구매 및 자체 분석 활용

B2C

영상 분석 전문업체에 판매,
다양한 민간 수요자에게 맞춤 가공 제공

해외시장

현지 대리점 체계를 활용하여 법률 규제 대응 및 현지화된 서비스 제공

현지
대리점

B2G

군대, 정보기관, 국책연구소 등
직접 영상 구매 및 자체 분석 활용

B2C

영상 분석 전문업체에 판매,
다양한 민간 수요자에게 맞춤 가공 제공

사업전망

위성영상 기반 B2G·B2B 수익 모델 구축 및 확장



사업전망

- SpaceX와 추가 발사 계약 (1,2 호기에 이어 3,4,5호기에 대한 계약 완료. 2028년 발사)
- 9월, 제76회 국제우주대회(IAC 2025, International Astronautical Congress, 호주) 참가

발사계약



군집위성 체제 구축

LumirX-3 LumirX-4 LumirX-5

1x 1x 1x

해상도 0.15 m

호주 IAC 참가



선제적 고객확보

76TH INTERNATIONAL ASTRONAUTICAL CONGRESS SYDNEY

ORGANIZED BY: IAF

HOSTED BY: SIAA

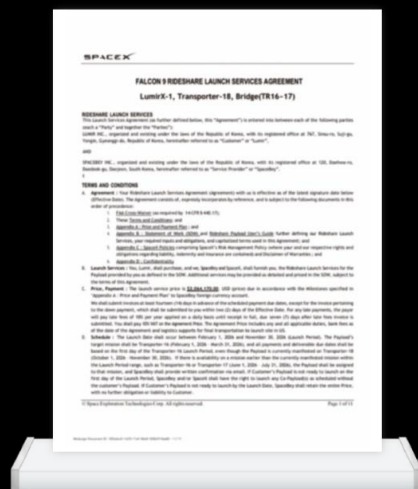
SUPPORTED BY: IAA, ILR, SGAC

CO-HOSTED BY: NSW GOVERNMENT, Australian Space Agency

2026년 LumirX-1 발사를 앞두고 군집위성 체제 구축을 위한 추가발사계약 체결, 해외마케팅 진행

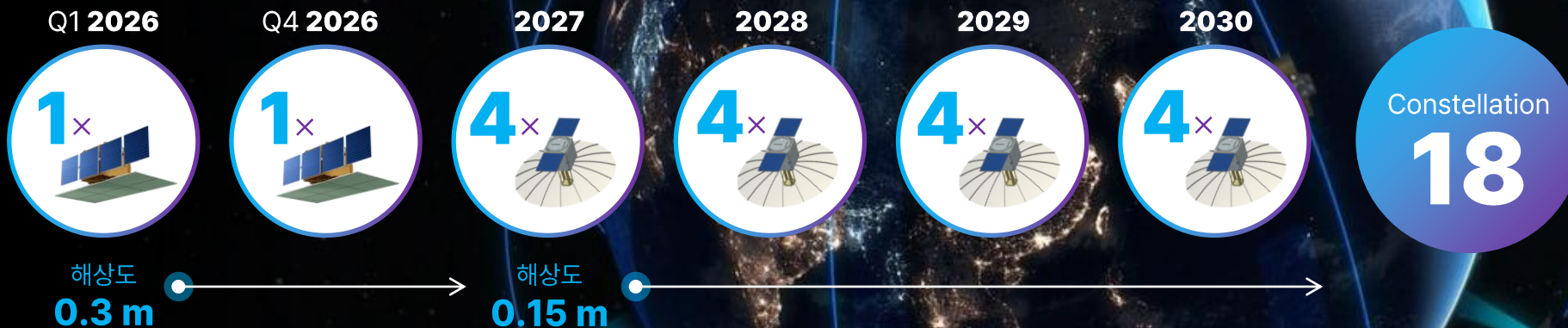
사업전망

▪ LumirX 위성군집 시스템 구축으로 글로벌 지구 관측 비즈니스 본격화



SPACEX

스페이스X 1·2·3·4·5 호기 까지
발사 계약 완료



사업전망

 드론 SAR 기반 급경사지 실시간 감시체계 개발



KIGAM 한국지질자원연구원

위성
SAR

대면적 정기 관측
연속적인 지표 변화 데이터 확보
글로벌 커버리지

위성 SAR로 확보한 대규모 데이터

긴급 재해 재난, 인프라 이상 발생시

위성 SAR 한계(재방문 주기, 해상도)

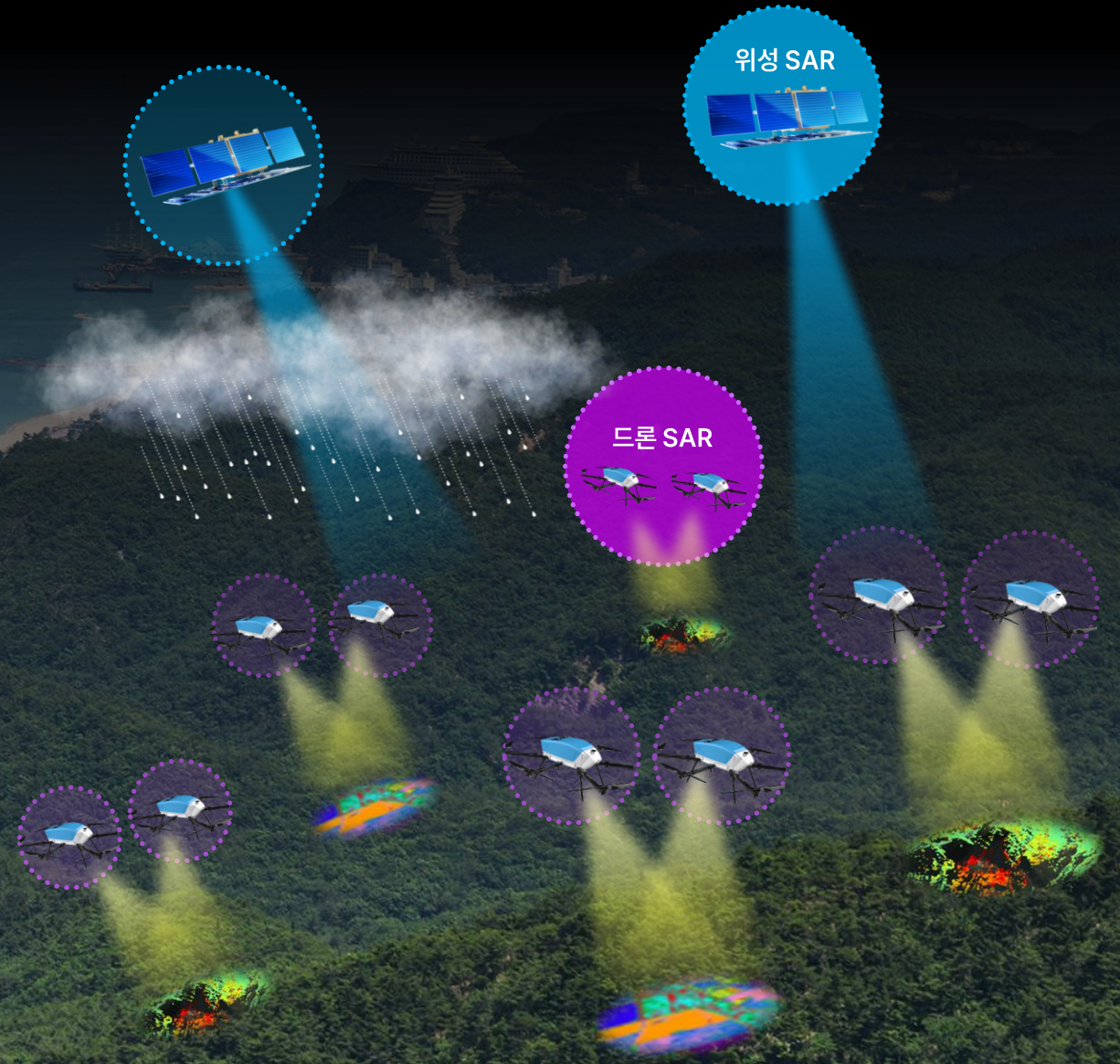
드론
SAR

국지적 고정밀 관측
긴급, 임의 지역 즉시 관측 가능
특정 지역 밀착형 고해상도 데이터 제공

드론 SAR로 상세 정밀화

드론 SAR로 실시간 대응

드론 SAR로 서비스 완성도 극대화



사업전망

- 드론 SAR를 통해 정밀 지형 분석, 재난 대응, 인프라 관리까지 폭넓은 분야에 활용

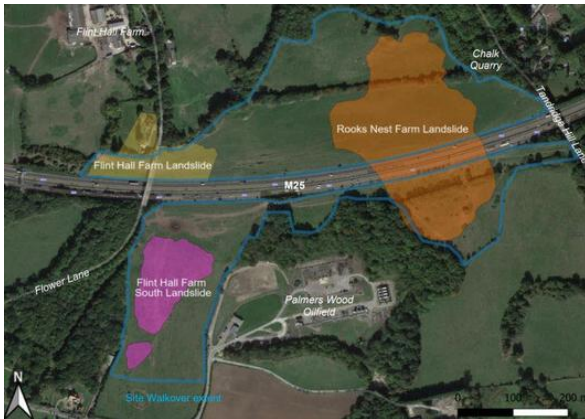


도시 싱크홀 탐지

중국 광저우 공화 지역에서 발생한 싱크홀에 대해 드론을 활용한 항공 촬영과 현장 조사를 통해 총 49개의 싱크홀을 식별하였습니다.

드론 SAR는 mm 단위의 지반 변위를 감지할 수 있어 싱크홀 발생 전 미세한 변화를 조기에 탐지할 수 있습니다.

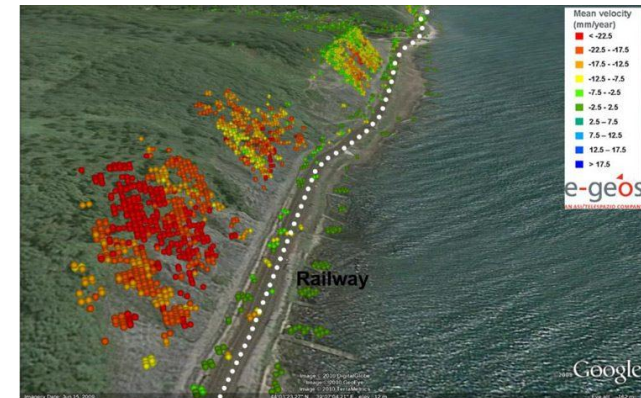
출처 : Springer Journal



산림 및 환경변화 추적

영국 플린트 홀 농장은 런던 오비탈 고속도로(M25) 인근에 위치해 있으며, 드론 SAR 시스템을 활용하여 인근에서 발생한 산사태 모니터링 및 지반 침하, 인프라 감지 등을 통해 사전에 위험을 대비합니다.

출처 : MDPI, Remote Sensing Article



인프라 시설 모니터링

MOMIT 프로젝트는 드론 SAR와 위성 SAR 데이터를 결합하여 철도 인프라 모니터링에 활용함으로써 PSP-IFSAR를 통해 감지된 산사태의 영향을 받은 철도노선과 Cosmo SKY med 위성 데이터 간섭계 분석을 진행하였습니다.

출처 : Global Railway Review, Article

사업전망

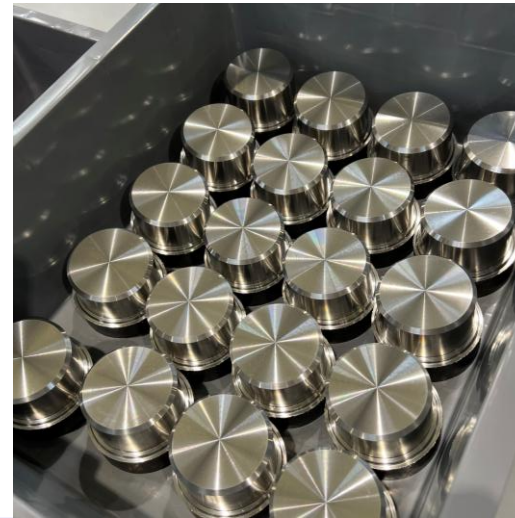
- 선박 엔진 연료제어 밸브용 솔레노이드는 고객의 다양화, 매출 방식의 다각화로 전년대비 매출 성장을 기대
- 1Q25 생산시설 확장에 따른 시설 인증 등으로 매출 부진, 2분기부터 개선

신규 생산설비 투자 및 라인 확충 완료



생산 능력
대폭 향상

제조능력평가 및 품질인증 완료

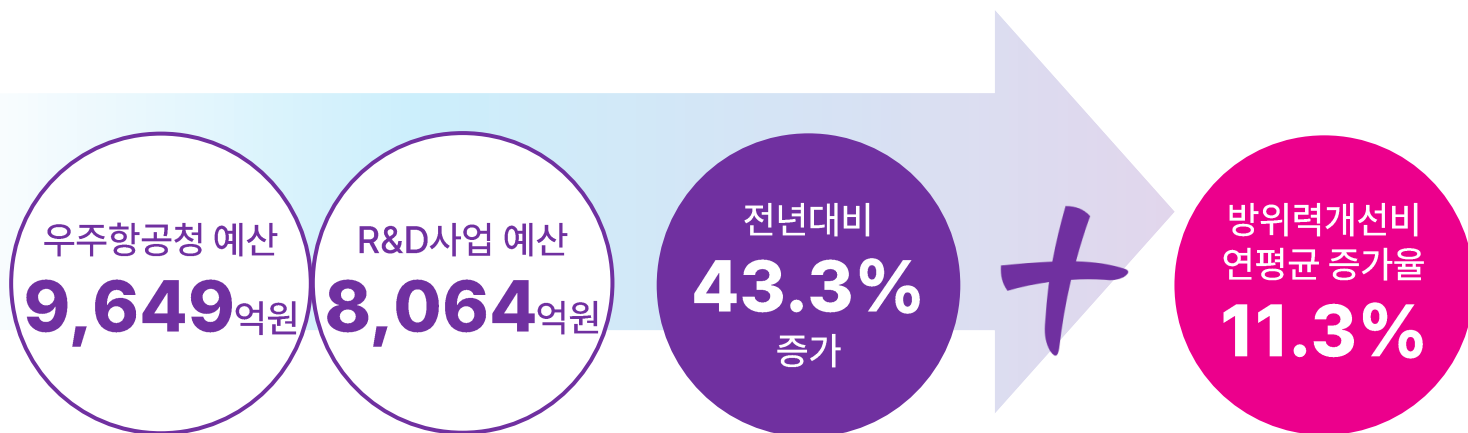


본격 양산
체제 전환

생산설비 확충, 제조능력 평가 및 품질인증 완료로 양산체제 구축 완료

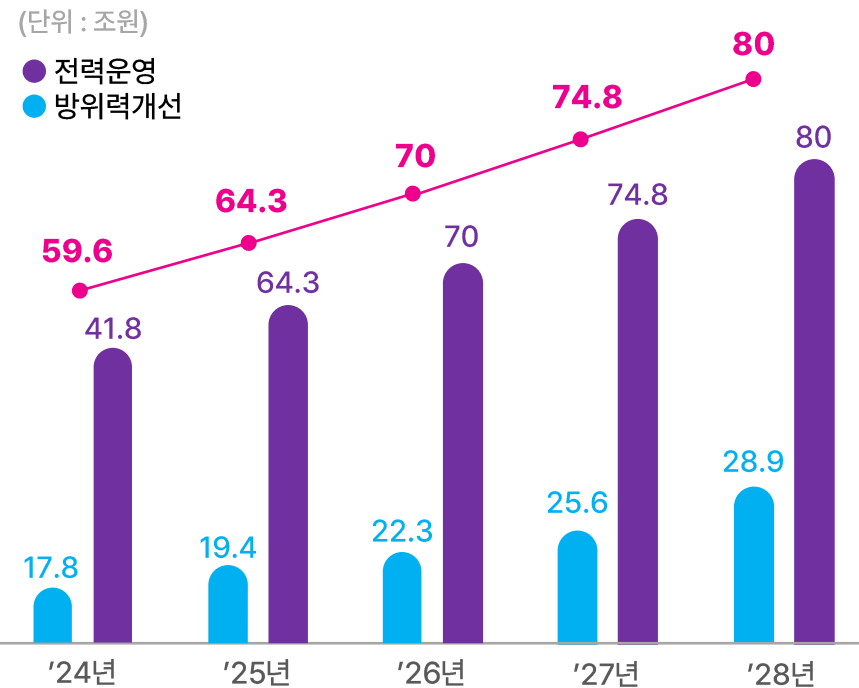
사업전망

하반기부터 국가위성사업의 본격적인 진행이 진행 될 것으로 기대



출처 : 우주항공청, 2025년도 우주항공청 연구개발사업 시행계획

국방 연구개발 예산의 안정적 증가 및 확대



출처 : 국방부, '24~'28 국방중기계획

사업전망

LumirX-1 개발일정

