

LIG Nex1

‘25년 4분기 영업(잠정)실적



Disclaimer

본 자료에 포함된 재무정보는 한국채택국제회계기준(K-IFRS)에 따라 작성된 연결 기준의 영업(잠정) 실적입니다.

본 자료에 포함된 “2025년 4분기 영업(잠정)실적”은 외부감사인의 회계검토가 완료되지 않은 상태에서 주주 및 투자자들에게 당사의 경영 현황을 알리기 위하여 작성 및 배포되는 자료로서, 제시된 자료의 내용 중 일부는 외부감사인의 회계검토 과정에서 변경될 수 있으며, 어떠한 경우에도 본 자료는 투자자들의 투자 결과에 대한 법적 책임소재의 증빙자료로서 사용될 수 없습니다.

본 자료는 미래에 대한 예측정보를 포함하고 있습니다.

이러한 예측정보는 이미 알려진 또는 아직 알려지지 않은 위험과 불명확성에 따라 영향을 받으며, 실제 결과와 본 자료에 기재되거나 암시된 내용 사이에 차이가 있을 수 있습니다.

향후 전망은 현재의 시장환경 변화와 당사 사내/외 여건에 따른 당사의 경영방향에 따라 영향을 받을 수 있어 실제 결과와 차이가 있을 수 있음을 양지하시기 바랍니다.

연결실적내용

(단위: 억원)

구분		당기실적	전기실적	전기대비 증감율	전년동기실적	전년동기대비 증감율
		('25년 4Q)	('25년 3Q)		('24년 4Q)	
매출액	당해실적	14,048	10,492	33.9%	11,678	20.3%
	누계실적	43,069	-	-	32,763	31.5%
영업이익	당해실적	421	896	-53.0%	553	-23.8%
	누계실적	3,229	-	-	2,234	44.5%
법인세비용 차감전 계속사업이익	당해실적	-718	689	-204.2%	461	-255.6%
	누계실적	2,227	-	-	2,032	9.6%
당기순이익	당해실적	-260	542	-147.9%	658	-139.5%
	누계실적	2,117	-	-	2,128	-0.5%
지배기업 소유주지분 순이익	당해실적	65	593	-89.1%	702	-90.8%
	누계실적	2,552	-	-	2,194	16.3%

유형별 매출 현황

(단위: 억원)

구분		'25년 누계		'25년 4분기		'25년 3분기		'25년 2분기		'25년 1분기	
		매출	비중	매출	비중	매출	비중	매출	비중	매출	비중
국내	연구개발	9,859	22.9%	3,932	28.0%	1,973	18.8%	2,191	23.2%	1,764	19.4%
	양산	23,992	55.7%	6,267	44.6%	6,648	63.4%	5,616	59.4%	5,462	60.2%
수출		9,218	21.4%	3,850	27.4%	1,871	17.8%	1,647	17.4%	1,850	20.4%
계		43,069		14,048		10,492		9,454		9,076	

Key Notes

- 국내매출**
 - 연구개발 사업매출의 볼륨 및 비중 증가
- 해외매출**
 - UAE向 천궁-II 사업: 약 1,200억원 인식
 - 인도네시아 경찰청 통신망 관련 사업: 약 980억원 인식
 - Ghost Robotics 4Q 매출액: 약 55억원

사업부문별 매출 (잠정) 실적

(단위: 억원)

구분	당기 (25년 4분기)	전년동기 (24년 4분기)	전년동기 대비 증감율
	매출 (비중)	매출 (비중)	
유도무기 (PGM)	6,550 (46.6%)	4,741 (40.6%)	38.1%
지휘통제 (C4I)	3,524 (25.1%)	3,007 (25.8%)	17.2%
항공/전자 (AEW)	1,829 (13.0%)	1,537 (13.2%)	19.0%
감시정찰 (ISR)	1,646 (11.7%)	1,993 (17.1%)	-17.4%
기타	498 (3.5%)	400 (3.4%)	24.7%
계	14,048	11,678	20.3%

Key Notes

- 유도무기(PGM)분야: 전년 동기 대비 1,808억원 증가**
 - 주요매출: 천궁 2차 양산, 해궁 2차 양산, 장사정보요격체계 개발 등
- 지휘통제(C4I)분야: 전년 동기 대비 516억원 증가**
 - 주요매출: TMMR 양산, CIWS 체계개발 등
- 항공전자/전자전(AEW)분야: 전년 동기 대비 292억원 증가**
 - 주요매출: KF-21 최초양산, 함정용 전자전장비-II 체계개발 등
- 감시정찰(ISR)분야: 전년 동기 대비 346억원 감소**
 - 주요매출: 원거리탐지용 음향센서 양산, 국지방공레이더 양산 등
 - 감소원인: 일부 양산사업(함정용 탐색레이더, 해상감시레이더 등) 종료에 따른 기저효과
- 기타분야: 전년 동기 대비 98억원 증가**
 - 주요매출: 사이버전장관리체계 개발, 정찰용무인수상정 등

영업이익/순이익 현황

(단위: 억원)

구분	'25년 4분기	'25년 누계	'24년 4분기	'24년 누계
영업이익	421	3,229	553	2,234
이익률	3.0%	7.5%	4.7%	6.8%
당기순이익	-260	2,117	658	2,128

Key Notes

- 전년대비 영업이익 995억원 증가(↑ 44.5%), 영업이익률 0.7%p 개선
- 4분기 영업이익 전년동기 대비 132억원 감소(△23.8%), 영업이익률 1.7%p 감소
 - 주요 사유
 - ① 수익성이 낮은 연구개발 사업 매출 비중 증가 및 인도네시아 경찰청向 통신망 사업 매출(약 980억원) 인식
 - ② Ghost Robotics의 영업손실: 약 96억원
 - ③ 연구개발사업 신규 수주에 따른 손실충당금 인식(일회성) : 약 500억원
 - ④ 판매관리비의 증가
 - : 회사 자체 역량 강화를 위한 연구개발비 증가
 - : 광고선전비(국내외 방산전시회 참가) 및 운반비(수출 물량 출하) 증가
- 당기순이익 : 전년동기 대비 917억원 감소한 △260억원 시현 (△ 139.5%)
 - 주요 사유: Ghost Robotics 관련 무형자산 및 영업권 손상 인식 (일회성): 약 1,400 억원 *별도 첨부 자료 참고

수주잔고

(단위: 조원)

구분		'25년				'24년	'23년
		'25년 4분기	'25년 3분기	'25년 2분기	'25년 1분기		
수출	중동向 천궁-II (UAE, 사우디, 이라크)	10.17	10.24	9.99	10.18	6.58	6.66
	기타	4.23	4.34	4.18	3.90	4.05	4.27
	계	14.39	14.58	14.17	14.09	10.62	10.94
내수	개발	5.25	2.84	2.80	2.25	2.42	2.71
	양산	6.59	6.01	6.49	6.55	7.01	5.94
	계	11.84	8.85	9.29	8.80	9.43	8.65
합계		26.23	23.42	23.46	22.88	20.05	19.59

Key Notes

- 수주잔고 : 전분기(23.42조원) 대비 2.81조원 증가한 26.23조원
- 4분기 신규수주금액 : 4.16조원 ('25년 신규수주 누계: 10.33조원)

- '25년 4Q 무형자산 손상 인식
 - 외부 경영환경의 변화 (美정권교체, 美정부向 계약 순연, 대체시장 발굴 지연 등)가 '25년 실적 감소 및 중장기 목표 실현 시점의 지연으로 이어지며, 지분 인수 시 판단했던 성장성, 수익성이 손상되었다고 판단
 - 외부기관의 객관적 의견(기술에 기초한 무형자산 약 1,125억원 + 영업권 약 275억원)에 따라 선제적(일회성)으로 손상 인식
- Ghost Robotics 현황
 - '25년 말 OOO과 Vision 60 공급 계약 (100대분) 체결
 - 상품성 개선을 위한 Manipulator Arm 탑재된 Vision 60 공개 ('25. 12)
 - 일본 자위대 신년 강하훈련 참가 ('26. 1)
 - 美 통신망 회사 AT&T의 공공안전 전용 네트워크인 FirstNet을 활용한 First Responder(구조/응급대원)용 Vision 60 공개 ('26. 1)
- Ghost Robotics 향후 계획
 - 미군 납품 계약은 지속 협의 중이며, 계약 시점은 '27년 예상
 - 미국 외 대체시장 적극 모색
 - LIG Nex1 네트워크를 활용한 중동시장 내 공동마케팅 (UMEX2026, WDS2026 참가 등)
 - 4월 이후 국내 License 획득을 통한 국내 시장 진출 추진
 - 군용 사족보행 로봇 시장 선도를 위한 연구개발 지속 수행
 - '26년 안정화 단계를 거쳐 '27년 흑자 전환 예상



