

INVESTOR RELATIONS

2024년 1분기

Your Most trustworthy



유의사항 [Disclaimer]

본 자료는 한국채택국제회계기준 연결실적에 대한 경영실적 및 재무성과를 바탕으로 작성되었습니다.

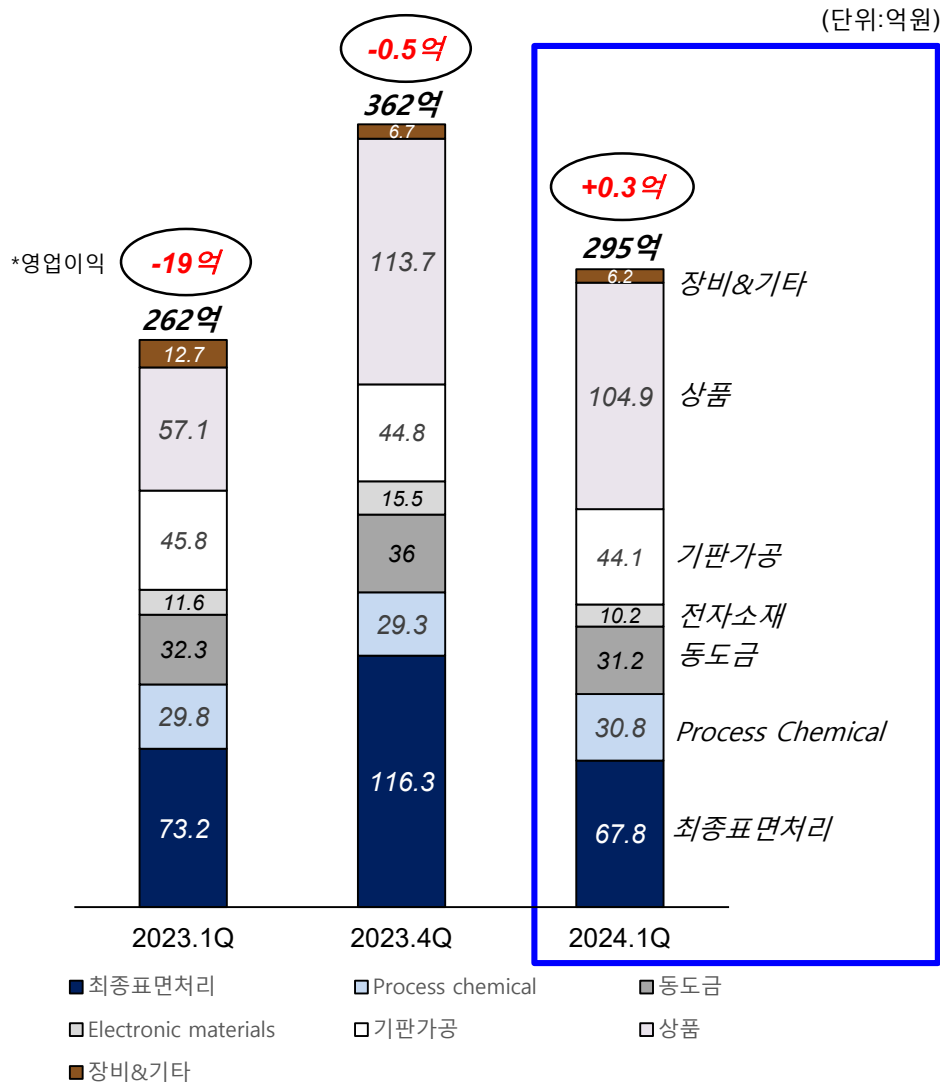
또한 본 자료는 미래에 대한 "예측정보"를 포함하고 있으며, 이러한 "예측정보"는 향후 경영환경의 변화 등에 따라 불확실성으로 인하여, 실제 경영현황 및 재무실적에 긍정적 또는 부정적으로 영향을 미칠 수 있습니다.

- 국내외 국가정책변경에 따른 세율 변동 (FTA, 관세, 법인세 등)
- 환율 및 이자 변동을 포함한 국내외 금융시장의 동향
- 주요 매출시장의 환경의 예상치 못한 급격한 변화
- 회사내의 전략적인 의사결정

이러한 불확실성으로 인해 회사의 실제 미래실적은 "예측정보"에 기재되거나 암시된 내용과는 중대한 차이가 있을 수 있습니다.



Sales Report



실적Review

- 1분기 계절적 영향에도 불구하고, 흑자 전환
 - ✓ 국내 및 중국 FPCB 출고량 감소로 인한 최종표면처리 매출 감소 (북미고객사 생산시작인 2분기 말 반등)
 - ✓ 베트남법인 매출 전년 동기 대비 50%증가하여 전사손익에 영향
 - ✓ 영업이익기여도에 제한적인 (원가율 99%) 상품매출 증가에도 불구하고, 전사 비상경영체제 시행으로 제품매출원가율 및 판관비율 대폭 감소

Performance

- 24년 1분기 PKG 고객사向 매출 : 50.4억원 (총 매출대비 17.1%) 으로 전년 동기대비 -21% 감소
 - ✓ 전년동기 대비 PKG향 나노투스 매출 -26% 감소 영향분. 해당 요인은 End-user 전기차 물동량 감소원인.
 - ✓ 반면, PKG향 Chemical 및 기판가공 매출 1.7% 상승, 이중 Process chemical(회로/적층) PKG약품 매출 상승 중.
- 자동분석기 장비 매출 확대 (1Q 4억 → 24년 총 98억)
 - ✓ IDM 업체에서 PCB Supplier에게 품질관리 차원에서 자동 분석기 장비를 Option이 아닌 필수로 설치 요구
 - ✓ 이에 따라 24년 지속적인 매출 증가 및 Total Solution을 위한 기반 마련
- 나노투스 극동박, 1Q 매출 6억 달성 (24년 총 60억 목표)
 - ✓ 글로벌 자동차시장 둔화에 따른 물량 감소
 - ✓ 지속적인 국내외 PKG 기판 업체 Promotion 및 해외 전시회 진행

24.1Q Review 및 2Q 예상

	24.1Q Review	24.2Q Preview
최종표면처리	<ul style="list-style-type: none"> • 국내 FPCB 출고량 감소 → A向 물량 감소 • 중국법인 물량 감소 및 1차 Vendor사 재고부담이슈 → 계절적 요인 작용 	<ul style="list-style-type: none"> • 중국법인 FPCB 물량 증가 → A向 신제품 승인에 따른 물량 증가 예상 → S向 물량 4월부터 증가 예상 • 베트남법인A向 제품 물량 증가
동도금 화학소재	<ul style="list-style-type: none"> • 국내 FPCB 출고량 감소 → A向 물량 감소 • 베트남법인 물량 급감 및 약품 수입단가 인상 → 계절적 요인 작용 	<ul style="list-style-type: none"> • 베트남법인 FPCB 물량 증가 → A向 아이패드, Macbook 라인 증설 (24년 샘플) → A向 제품 신규라인 확대적용 • PKG Substrate 신규 진입을 위한 라인 평가 예정
Process chemical	<ul style="list-style-type: none"> • PKG Substrate 향 박리액 확대 중 → PKG 고객사 향으로 지속적인 매출 증가 중 	<ul style="list-style-type: none"> • FPCB향 가접전처리약품 개발 및 고객사 라인 평가 예정 • PKG Substrate 향 확대 및 FPCB 약품 점유율 확대
기판가공	<ul style="list-style-type: none"> • 금도금, 동도금 매출 증가 → 테라닉스 T向 물량 증가 → 삼성전기 Pattern Fill 물량 증가 	<ul style="list-style-type: none"> • 금도금 1Q 대비 매출 증가 예상 → 테라닉스 T向 1Q와 동일 물량 예상 → S向 HDI 사업부 외주 신규업체 등록으로 매출발생
극동박 & 장비관련	<ul style="list-style-type: none"> • 나노투스 극동박 <ul style="list-style-type: none"> - 글로벌 자동차시장 둔화에 따른 전장向 물량 감소 • 자동분석기 장비 <ul style="list-style-type: none"> - IDM업체에서 PCB Supplier에게 품질관리 차원에서 자동분석기를 Option이 아닌 필수로 설치 요구, 이에 따라 매출 증가 	<ul style="list-style-type: none"> • 나노투스 극동박 <ul style="list-style-type: none"> - 글로벌 자동차시장 둔화에 따른 전장向 물량 감소 지속 • 자동분석기 장비 <ul style="list-style-type: none"> - PCB Supplier가 장비 구매 시 해당하는 약품까지 함께 공급계약을 맺어 화학동 물량 증가 및 필수 설치 요구조건과 함께 장비 매출 증가 예상

Income Statement (1)

(단위:억원)

	2024.1Q	매출비중	2023.1Q	매출비중
I. 매출액	295.1	100%	262.6	100%
II. 매출원가	242.9	82.3%	218.6	83.2%
III. 매출총이익	52.2	17.7%	44.0	16.8%
판매비와 관리비	52.0	17.6%	63.0	24.0%
IV. 영업이익	0.3	0.1%	-19.0	-7.2%
금융수익	20.1	6.8%	15.2	5.8%
금융비용	16.5	5.6%	13.9	5.3%
기타수익	1.3	0.4%	9.7	3.7%
기타비용	3.0	1.0%	0.4	0.2%
V. 법인세차감전순이익	2.1	0.7%	-8.4	-3.2%
법인세비용	7.6	2.6%	6.4	2.4%
VI. 당기순이익	-5.5	-1.9%	-14.8	-5.6%

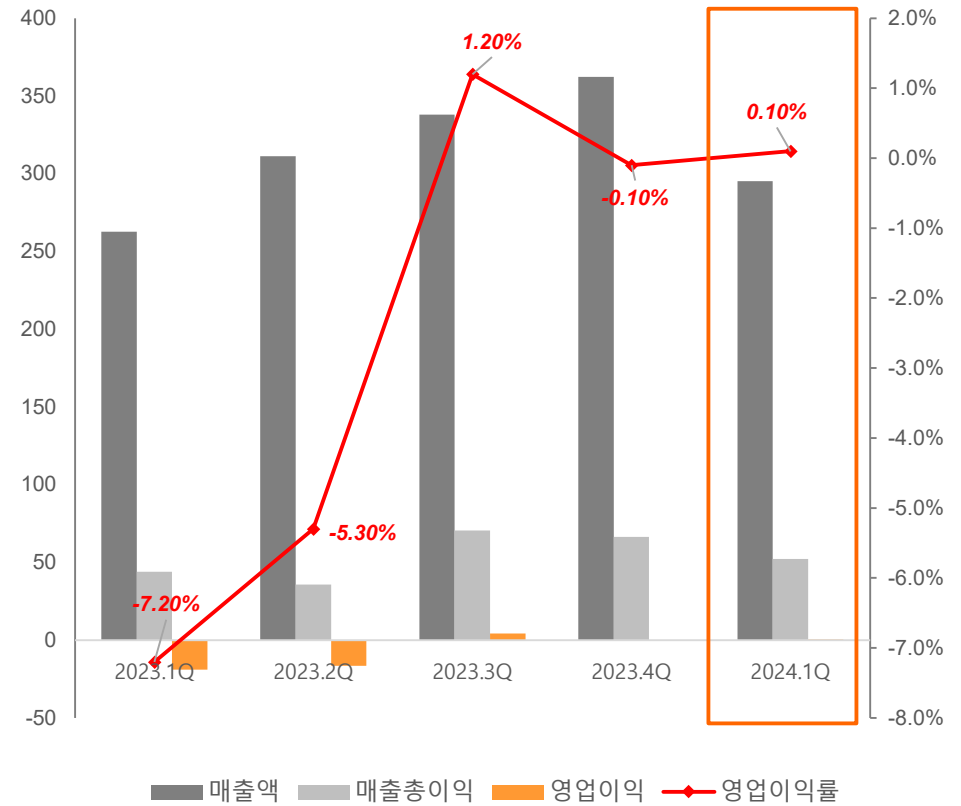
주요 수익성 지표

	2024.1Q	2023.1Q
영업이익률	0.1%	-7.2%
순이익률	-1.9%	-5.6%
EBIT	24.1	1.7
EBITDA (마진율)	8.15%	0.66%
ROE	-0.7%	-1.6%
총자산회전률	11.7%	10.5%

Income Statement (2)

(단위:억원)

	2023.1Q	2023.2Q	2023.3Q	2023.4Q	2024.1Q
I. 매출액	262.6	311.2	338.0	362.3	295.1
II. 매출원가	218.6	275.4	267.4	295.9	242.9
III. 매출총이익	44.0	35.8	70.6	66.4	52.2
IV. 판관비	63.0	52.2	66.4	66.9	52.0
V. 영업이익	-19.0	-16.4	4.2	-0.5	0.3
VI. 영업이익률	-7.2%	-5.3%	1.2%	-0.1%	0.1%



Balance Sheet

(단위:억원)

	2024.1Q	2023.1Q
자산		
현금성자산	394.2	395.8
매출채권	231.6	236.1
재고자산	133.6	143.7
유형자산	1,349.2	1,274.7
기타자산	437.0	448.8
자산총계	2,545.6	2,499.1
부채		
매입채무	42.2	53.2
차입금	616.8	570.3
신주인수권부사채	110.2	105.6
기타부채	281.9	288.0
부채총계	1,051.1	1,017.1
자본		
자본금	81.6	81.6
자본잉여금	351.8	351.8
기타자본	69.9	58.3
이익잉여금	728.3	736.7
비지배지분	262.9	253.4
자본총계	1,494.5	1,481.8
부채와 자본총계	2,545.6	2,498.9

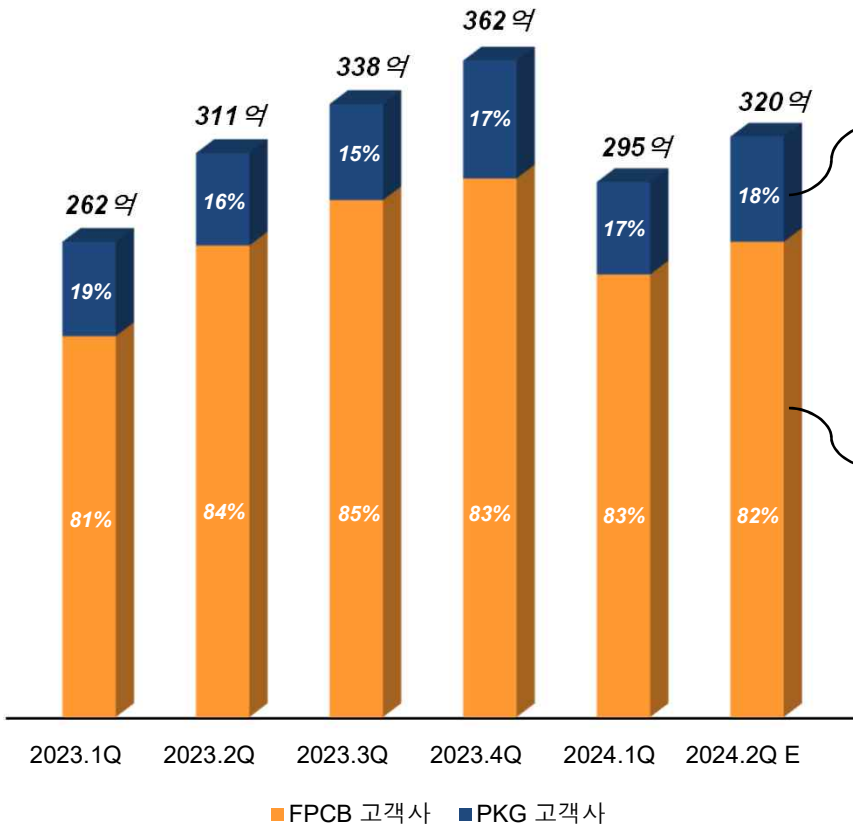
Cash Flow

(단위:억원)

	2024.1Q	2023.1Q
기초현금	395.8	531.4
영업활동으로 인한 현금흐름	52.6	15.0
당기순이익	(5.5)	(14.8)
감가상각비	20.9	17.6
이자비용	12.3	9.7
법인세비용	7.6	6.4
외화환산이익	(7.6)	(8.7)
기타	24.9	4.8
투자활동으로 인한 현금흐름	(105.3)	(49.1)
유무형자산의 처분(취득)	(104.8)	(33.6)
대여금의 감소(증가)	(6.0)	(2.0)
금융상품의 감소(증가)	(14.2)	(0.2)
기타	19.7	(13.3)
재무활동으로 인한 현금흐름	44.0	(5.7)
차입금의 증가(감소)	46.5	(2.7)
기타	(2.5)	(3.0)
현금증감	(8.7)	(39.8)
환율변동효과	7.1	15.4
기말현금	394.2	507.0

점진적으로 총 매출대비 **PKG** 고객사향 비중 증가 **Trend**를 보이며 **24년 총 25%** 비중 차지 예상.

FPCB / PKG Customer Portion



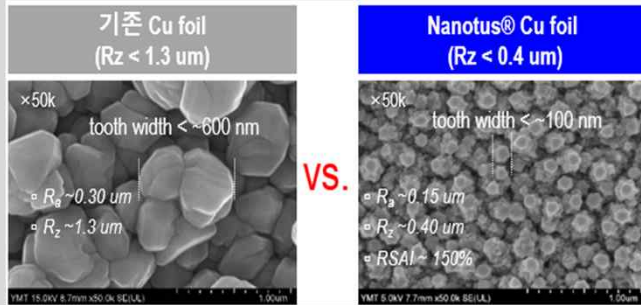
Application & Customer

PKG Substrate Application	<p>“BOC” “CSP” “FCBGA”</p> <p>[Mobile, Automotive Memory Module / Automotive, Server]</p>
PKG Substrate Customer	<ul style="list-style-type: none"> • 삼성전기 • 대덕전자 • 심텍 • 코리아씨키트 • 해성디에스 • 엘지이노텍 등 • 티엘비
FPCB Application	<p>[Mobile & Tablet Camera, Display, Battery Module, Automotive Battery]</p>
FPCB Customer	<ul style="list-style-type: none"> • BH FLEX • Zhen ding Tech • Unimicron • SI FLEX • Fastprint • 영풍전자 등 • 인터플렉스

* 24.1Q YoY대비 PKG 고객사향 Portion 감소는 나노투스 극동박의 1차 Vendor 고객사 물량 감소(-27%)의 주원인

YMT 소재사업부 진행상황

나노투스 극동박 영업 상황



- ▶ 당사 극동박은 전장용 운전자보조시스템(ADAS) 센서용 패키지 기판 (FC-BGA) 에 적용되고 있으며, 추가로 통신용 패키지 기판 (FC-BGA) 모델 승인 완료되어 '24.3Q 생산 공급 시작 예상됨.
- ▶ 다만, '24.1Q 매출액은 세계적인 전기자동차 수요 감소 등 외부 환경적 요인에 의해 전분기 대비 40% 감소되었으며, 2Q까지 지속될 것으로 예상됨.

▶ SAP용 나노투스 극동박은 ABF 대체제 제품화를 위해 국내외 절연재료 업체와 당사 극동박과의 제품화 협업을 하고 있으며, Msap용 극동박은 무전해화학동을 이용한 시제품으로 국내외 PKG기판업체 Promotion 중.

▶ 당사는 Nanotus® 극동박의 미세회로 구현 (under 20um) 성능에 관하여 중점적으로 국내 IC Substrate 제조 업체 외 해외 FC-BGA 기판 제조 업체 (IBIDEN, SHINKO, AT&S 등), 세트 업체 (화웨이, OPPO, VIVO 등)에 방문 기술세미나 등 공격적 마케팅 진행중임. 2024년에도 국내외 반도체 및 패키지 기술 전시회 (IPC APEX EXPO, JPCA, SEMICON WEST, ASPS, KPCA) 참가하여 당사의 경쟁력 있는 PCB약품 및 전자 소재 극동박 등에 대한 홍보를 적극적으로 펼칠 계획임.



YMT 소재사업부 진행상황

기타 전자 소재 진행 상황

▶ 고속 통신 및 네트워크/통신용 소재

1) Low Df-5G 대응 소재 : 당사의 Low Df-5G 대응 저유전 소재에 대한 고객사 평가 완료 후, 최종 Set 신뢰성 평가 진행 중임.

▶ Smartphone Camera 모듈용 절연필름

- Global Mobile 시장 침체로 확대 지연되고 있으나, 신규 고객 (M사(日) 승인 및 제품화 전개로 '23년 소폭 매출 성장됨.
- 중화계 (화웨이, 샤오미) 스마트폰용 신규 성능 향상 소재에 대한 추가적 승인 증으로 '24.3Q 이후 매출 성장 기대됨.

▶ 디스플레이 소재

1) 고내열 BM (Black Matrix)

- 대형 OLED 가격 경쟁력 (Pol-less 기술) 및 LCD 디자인 차별화 (Bezel-less 기술) 대응 소재로써 고객사 기술 평가중으로 국내외 경쟁 소재 대비 우수 평가로 표준재료로 선정됨. **디스플레이 제조업체에서 4면 Narrow Bezel Note-PC (LCD) 제품 개발 모델로의 양산화 계획에 반영하였으며, '25년 양산 목표로 진행 중임.**

End of Document
