

INVESTOR RELATIONS

2024 주주총회

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.

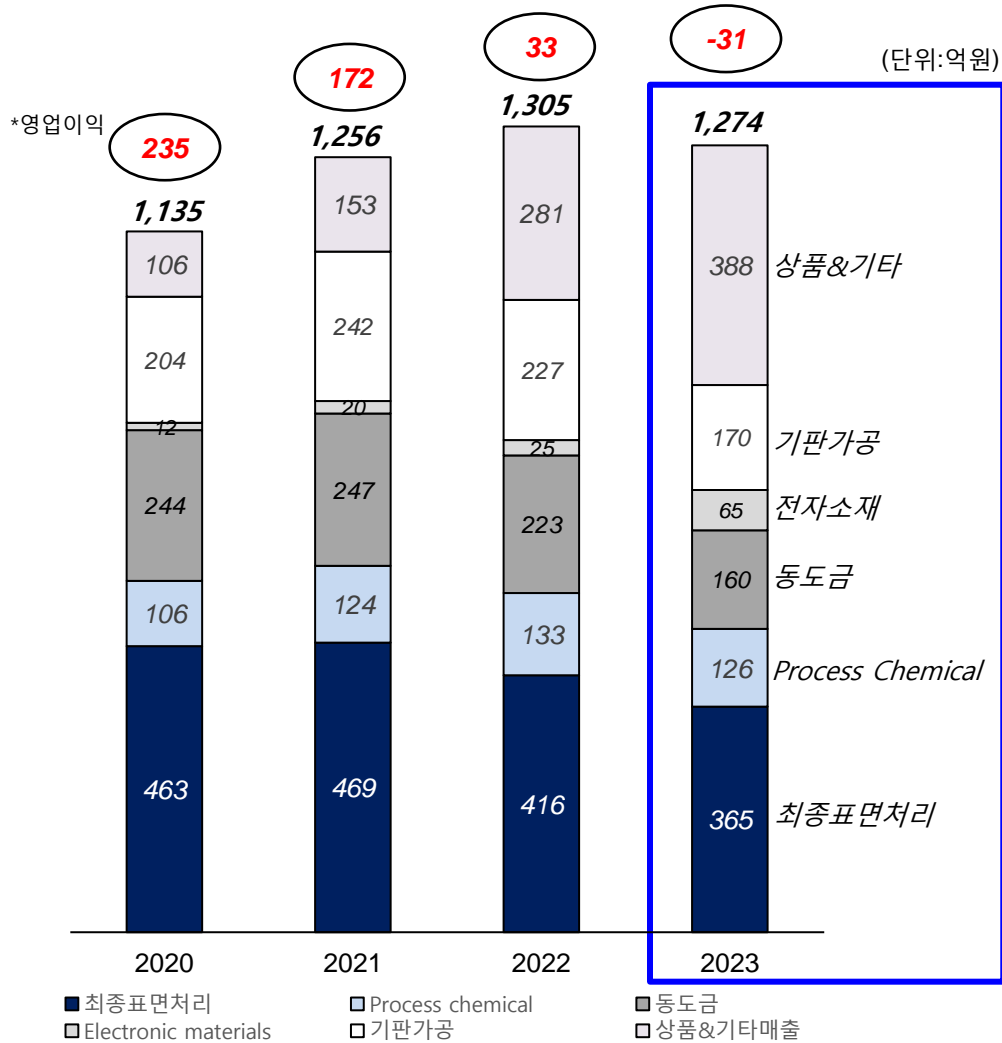
- 국내외 국가정책변경에 따른 세율 변동 (FTA, 관세, 법인세 등)
- 환율 및 이자 변동을 포함한 국내외 금융시장의 동향
- 주요 매출시장의 환경의 예상치 못한 급격한 변화
- 회사내의 전략적인 의사결정

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



2023 Review

Sales Report



2023 실적 Summary

- 글로벌 경기 침체 및 FPCB 불황에 따른 매출 감소
 - ✓ 전체 매출은 YoY 대비 매출액 31억 (2%) 감소
 - 영업이익 YoY 대비 64억 감소로 역대 최하 기록
 - ✓ 2023 영업이익 적자 원인
 - ① 전방위 산업 침체로 주력 제품군의 매출 감소 (높은 마진의 최종표면처리 매출 -12% 감소)
 - ② 본사 고정성 경비 증가
 - 감가상각비 28.1억 → 31.2억 (11% 증가)
 - 제조경비 143.1억 → 152.0억 (6% 증가)
 - 경상연구개발비 58.4억 → 64.8억 (11% 증가)
 - * 마진율이 낮은 상품 매출의 확대(YoY 대비 96% 증가)
 - 영업이익 적자에도 불구하고, 성장 Point
 - ✓ 전반적인 약품매출 감소 (-16%) 에도 불구하고, PKG 고객사向 매출은 22년 대비 23년 유지 (총 매출대비 17% 동일 수준)
- | PKG 向 | 2023 | 2022 | 2021 |
|-------------|------|------|------|
| Chemical 비중 | 10% | 9% | 8% |
| 기판가공 비중 | 4% | 7% | 9% |
| 전자소재 비중 | 3% | 1% | 1% |
- ✓ 신소재 나노투스 극동박 연 매출 43억 달성
 - 22년 10월 양산 시작으로 23년 가동율 약 65%
 - 23년 12월말 선제적 나노투스 극동박 생산 인프라 (1.5세대) 증설 완료, 매출규모 약 150억 Capa
 - PKG기판 업체 지속적 Promotion 中

Income Statement (1)

(단위:억원)

	제 25기	매출비중	제 24기	매출비중
I. 매출액	1,274.1	100%	1,305.7	100%
II. 매출원가	1,057.3	83.0%	994.9	76.2%
III. 매출총이익	216.8	17.0%	310.8	23.8%
판매비와 관리비	248.5	19.5%	277.4	21.2%
IV. 영업이익	-31.7	-2.5%	33.4	2.6%
금융수익	83.6	6.6%	78.8	6.0%
금융비용	61.3	4.8%	77.3	5.9%
기타수익	8.7	0.7%	7.4	0.6%
기타비용	3.0	0.2%	8.1	0.6%
V. 법인세차감전순이익	-3.7	-0.3%	34.2	2.6%
법인세비용	-2.9	-0.2%	8.2	0.6%
VI. 당기순이익	-0.8	-0.1%	26.0	2.0%

주요 수익성 지표

	제 25기	제 24기
영업이익률	-2.5%	2.6%
순이익률	-0.1%	2.0%
EBIT	-26.0	32.7
EBITDA (마진율)	54.6 (4.29%)	112.4 (8.61%)
ROE	-2.3%	0.0%
총자산회전률	51.2%	52.8%

Balance Sheet

(단위:억원)

	제 25기	제 24기
자산		
현금성자산	395.7	531.4
매출채권	236.0	222.1
유형자산	1,274.7	1,103.5
기타자산	592.7	622.1
자산총계	2,499.1	2,479.1
부채		
매입채무	53.2	33.8
차입금	570.3	503.7
CB or BW	105.6	89.9
기타부채	288.0	338.1
부채총계	1,017.1	965.5
자본		
자본금	81.6	81.6
자본잉여금	351.8	260.1
이익잉여금	736.7	763.2
기타자본	311.9	408.7
자본총계	1,482.0	1,513.6
부채와 자본총계	2,499.1	2,479.1

Cash Flow

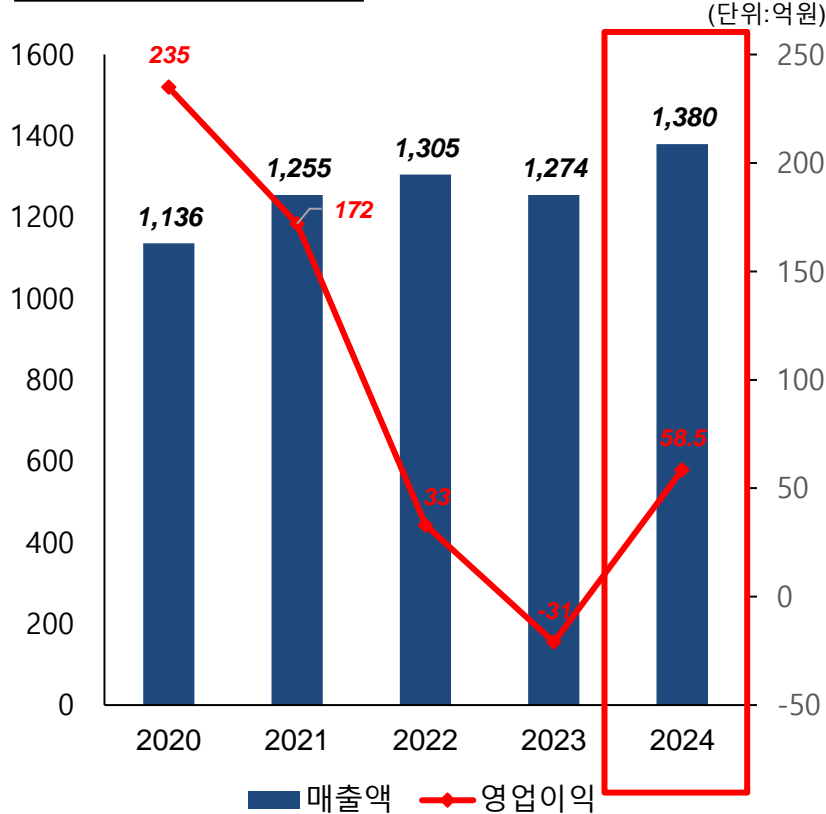
(단위:억원)

	제 25기	제 24기
기초현금	531.4	701.9
영업활동으로 인한 현금흐름	76.4	134.9
당기순이익	(0.8)	26.0
감가상각비	86.3	79.1
이자손익	24.6	14.1
파생상품평가이익	(27.5)	(18.0)
기타	(6.2)	33.7
투자활동으로 인한 현금흐름	(260.5)	(305.9)
유무형자산의 처분(취득)	(269.6)	(228.1)
장단기금융상품의 감소(증가)	18.0	(82.3)
기타	(8.9)	4.5
재무활동으로 인한 현금흐름	49.2	9.6
차입금의 증가(감소)	66.6	(178.8)
CB 또는 BW의 증감	0.0	200.0
기타	(17.4)	(11.6)
현금증감	(134.9)	(161.4)
환율변동효과	(0.8)	(9.1)
기말현금	395.7	531.4

2024 Preview

Sales Report

2024 연결 손익 예상



- 24' 예상 전사연결 실적
→ YoY 매출 +106억 개선, YoY 영업이익률 +6%p 개선

		2024.1Q	2024.2Q	2024.3Q	2024.4Q	TTL
전사 연결	매출	248.3억	319.6억	395.3억	417.1억	1,380.3억
	영업이익	-17.2억	5.8억	27.6억	42.3억	58.5억
	영업이익률	-7%	2%	7%	10%	4%

2024 Report Summary

- YoY 매출액 +106억(+8%) 상승 계획
- YoY 영업이익 +86.5억(영업이익률 +6%p) 상승 계획

① PKG 고객사 向 매출 상승 예상 (약품+소재 TOTAL)
- 2023 누적 17% → 2024 예상 25% (총 매출대비)

② PCB 화학소재 Application 적용처의 확대
FPCB 약품 → PKG 제조용 화학소재 확대 적용
(삼성전기, LGIT, 대덕전자, 심텍, KCC 등)

기존: 스마트폰 디스플레이, 카메라모듈 위주

+

'24~: 테블릿/노트북/스마트폰용 OLED, 전기차 배터리 케이블, 차량용 카메라모듈 등 확대

PKG 기판용, HDI/MLB용 확대
→ 전장용 패널, 통신용 안테나 등

③ PKG 미세회로용 극동박(나노투스), 중장기적 성장

- '24년 시장규모 글로벌 6억달러 / 국내 1,325억원
- 당사 국내 기판 제조사 1곳 확보 + 추가 Promotion
- 24' 총 Capa 매출규모 약 150억 증설 완료
- 고객사 추가 1개 모델 '24.3Q 양산 예정
- 극동박 사용은 반도체 실장 기판의 성장 및 경박 단소화 Trend에 따라 성장 전망 高

2024 실적 개선 방안

2023년 역대 Bottom 실적을 찍었다고 판단
 → 2024는 타이트한 경영관리 및 공격적인 영업 확대를 통한 실적 회복 강구 노력

비용 절감 계획 수립/모니터링

영업손실이 발생하는 본사(별도) 제조원가 & 판관비 절감 계획 수립

- 1) PCB 사업부
 - 제품매출원가 30억 절감 계획
 - 판관비 10억 절감 계획
- 2) 소재 사업부
 - 제품매출원가 27억 절감 계획
 - 판관비 6억 절감 계획

		2023	2022
본사 별도	매출	716억	731억
	매출원가	689억	683억
	판관비	156억	128억
	영업이익	-129억	-81억

자산 매각을 통한 이익 개선

영업이익 및 당기순이익에 영향을 미치는 고정성 비용 (감가상각, 이자비용) 절감 및 공장 통폐합 추진을 위한 자산 매각

→ 1공장, 4공장, 화성 상가 부지 매각 예정

영업본부 신설

- 개발영업그룹/기술그룹으로 분리하여
- ① 신규 개발 제품에 대한 영업력 강화
 - ② 고객 맞춤형 Biz 강화 (개발 협업)
 - ③ 기존 제품에 대한 Technical Service 강화

키미랩 B2C 사업 철수

생산 및 광고 중단, 인원 감축으로 인한 영업손실 규모 대폭 축소

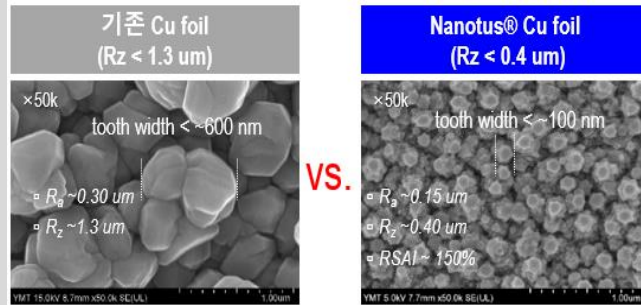
→ B2C (마스크 사업부) 정리 수순, B2B (무역사업부) 중심의 사업 재편

23년 반도체 시장 침체로 인한 고객사 물량 감소 및 신시장 확대의 어려움에 있었다면,
1. 24년 기존 약품 사업 매출 유지 + PKG 시장으로의 진출 확대를 통해 이익률 개선
2. 흑자 전환을 위한 타이트한 비용 Monitoring 및 영업이익 개선

소재사업부

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 외부환경적 요인에 의해 전분기 대비 40% 감소 됨에 따라, 수익성 고려한 생산 운용체제로 전환함.
 *Source : BloombergNEF

- ▶ 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 미세화로 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.
- 2) 네트워크/통신용 전자파차폐 소재 : '22년 이후 글로벌 신규 Global 5G 네트워크 시장 부진이 지속되고 있어, 당사의 수익성 악화 사업 아이템으로 판단 기술 이전 매각 하였음.

▶ 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 중으로 '24.2Q 이후 매출 성장 기대됨.

▶ 디스플레이 소재

1) OLED Metal Encap.

- 고객사와의 현 적용 소재 (Invar, 일본업체 독점 공급) 대체 소재로서의 FS (Feasibility) 평가 23년 완료하여, 후보 요소 소재 기술로 놓고 고객사의 OLED TV 전략 방향에 따라 추후 양산 진행 여부 결정이 이루어 질것으로 예상.

2) 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. Note-PC (LCD) 제품 개발 모델에 적용 검토 시작하였으며, '25년 양산 목표로 진행 중임.

Application

FPCB 약품 Application

국내

End-user

- A社 Smartphone, Notebook
→ 디스플레이, 카메라 모듈
배터리 모듈
- S社 Smartphone, Notebook
→ 디스플레이, 카메라 모듈
배터리 모듈

중국

End-user

- A社 Smartphone, Tablet
→ 디스플레이, 카메라 모듈
- S社 Smartphone
→ 디스플레이 모듈
- O社 V社 H社 Smartphone
→ 카메라 모듈

매출/이익

	2023	2024 E
매출액	216억	222억
영업이익	67억	70억
영업이익률	31%	32%

베트남

End-user

- A社 S社 Smartphone, Tablet
→ 디스플레이, 카메라 모듈
배터리, 디지털타이저
- O社 Smartphone, Tablet
→ 카메라모듈, Sub류, 디지털
타이저

매출/이익

	2023	2024 E
매출액	462억	504억
영업이익	36억	46억
영업이익률	8%	9%

PKG 고객사 向 약품 / 소재 Application

Chemical	End-user	<ul style="list-style-type: none"> - S社 Smartphone → HDI/MLB용 - L社 Automotive → 전장용 디스플레이 패널 	<ul style="list-style-type: none"> - L社 안테나 → 통신용 안테나 - T社 Automotive → 카메라 모듈, 통신용 	개발 중	<ul style="list-style-type: none"> - Via Fill, Pattern Fill 등 향후 미세회로 요구에 따른 전기동 Needs 예상됨에 따라 적극적 개발 중 - FPCB→PKG 시장 변화에 따른 PKG용 최종표면처리 제품 지속적 연구 개발 중
	Electronic Materials	End-user	<ul style="list-style-type: none"> - S社 Automotive [극동박] → 첨단 운전 지원 시스템 → 위성 안테나용 	양산 검토 중	<ul style="list-style-type: none"> - L社 OLED TV Materials → OLED TV 시장상황에 따라 라인 투자 예정 - 고내열 BM (Black Matrix) → 양산성 검증 통과 후 라인 투자 예정

End of Document
