

May 2015

2015년 1분기 경영실적

유의 사항

본 자료는 한국채택국제회계기준에 따라 작성된 연결기준의 영업실적입니다.

본 자료에 포함된 재무실적 및 영업성과는 투자자 편의를 위하여 외부감사인의 검토가 완료되지 않은 상태에서 작성된 것으로 향후 외부감사인의 검토결과에 따라 변경될 수 있음을 양지하시기 바랍니다.

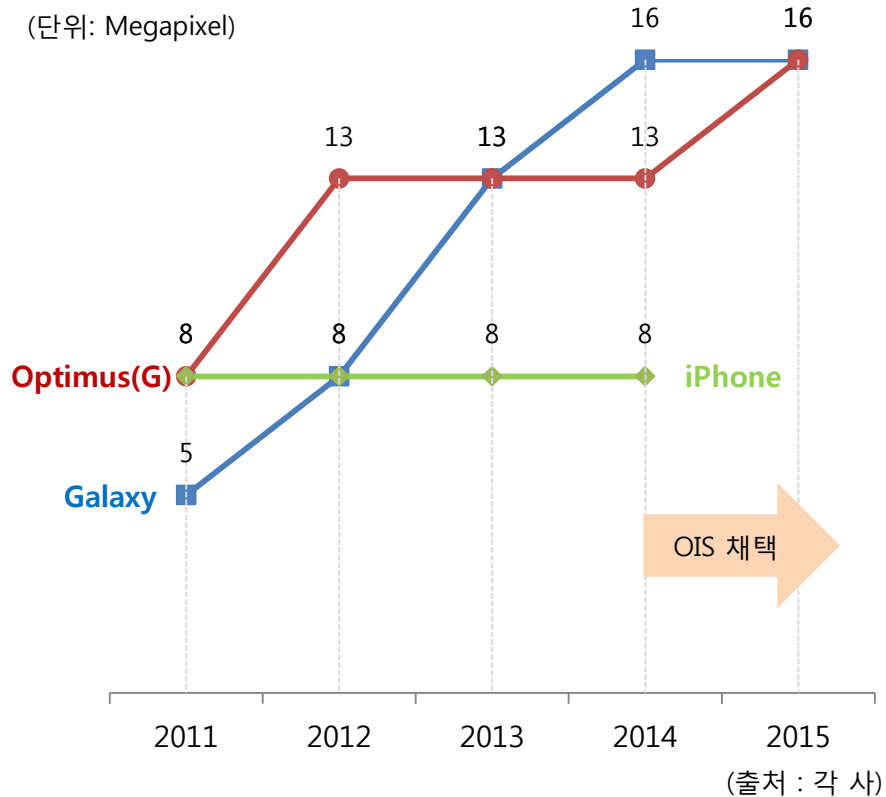
따라서 당사는 본 자료에 서술된 재무실적 및 영업성과의 정확성과 완벽성에 대해 보장하지 않으며, 자료 작성일 현재의 사실을 기술한 내용에 대해 향후 업데이트 책임을 지지 않습니다.

또한 본 자료에 포함된 예측정보는 상사의 내부적인 시장전망 및 사업환경 분석에 기초하여 작성되었기 때문에 경영환경 및 사업여건의 변화 등으로 변경될 수 있습니다.

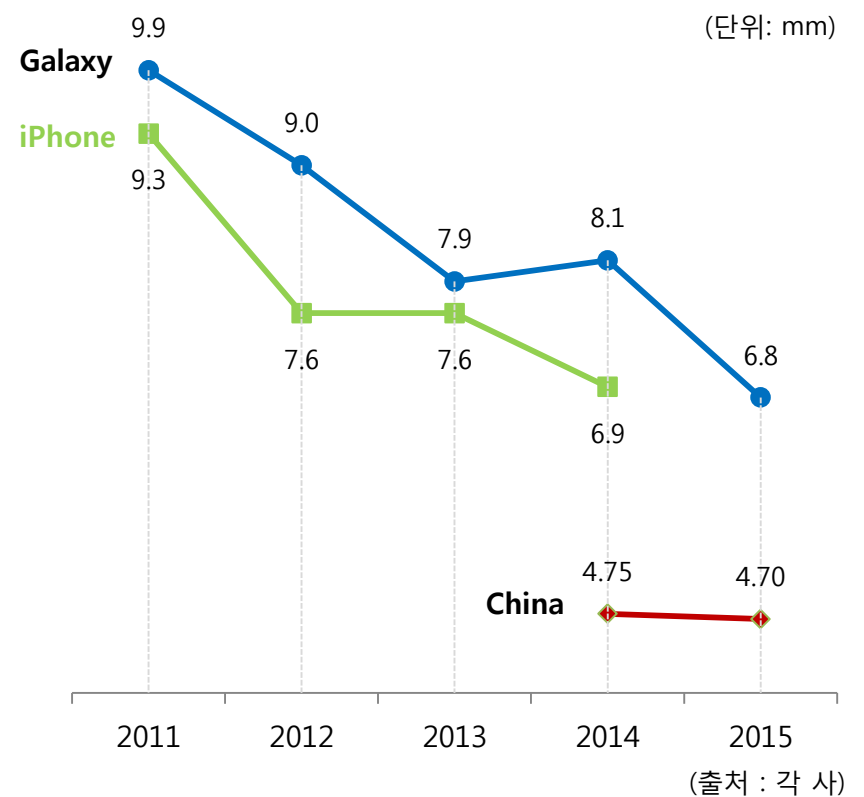
1. 산업 Trend (1)

- [카메라 모듈의 고화소/고기능화] 글로벌 제조사의 전략 모델은 1,600~2,000만 화소, OIS 기능 채택 → 카메라 모듈 부피 확대
- [스마트폰의 슬림화] 글로벌 제조사의 전략폰 두께는 4.7mm ~ 7mm 안팎의 슬림한 디자인

카메라 모듈의 고화소/고기능화



스마트폰의 슬림화



1. 산업 Trend (2)

- [고화질 이미지 추구] 화소수의 증가와 더불어 듀얼 카메라 등을 통하여 고화질 이미지 획득 시도
- [새로운 카메라 기능] 동작인식, 안면인식 등 3D 또는 보안솔루션 기능 부가

듀얼 카메라를 통한 고화질 이미지 획득



(출처 : Huawei, Toshiba, LinX Computation Imaging)

새로운 카메라 Application



(출처 : Delaney)

2. 2015년 1분기 Highlights

❖ 5분기 연속 영업적자 탈피

- 영업이익 8.2억원 (OPM 3.2%)

❖ 주요 고객사 메인 공급자 지위 회복

- 주요 고객사 2015년 전략모델 채택 확정 및 양산

❖ 스마트폰 디자인 폼 팩터(슬림)에 부합하는 고부가가치 제품 Mix 시작

- 블랙마스킹이 구현된 0.1mm 필름필터 세계 최초 양산
- 주요 고객사 전략모델에 단독 납품 中

3. 1Q15 실적 요약

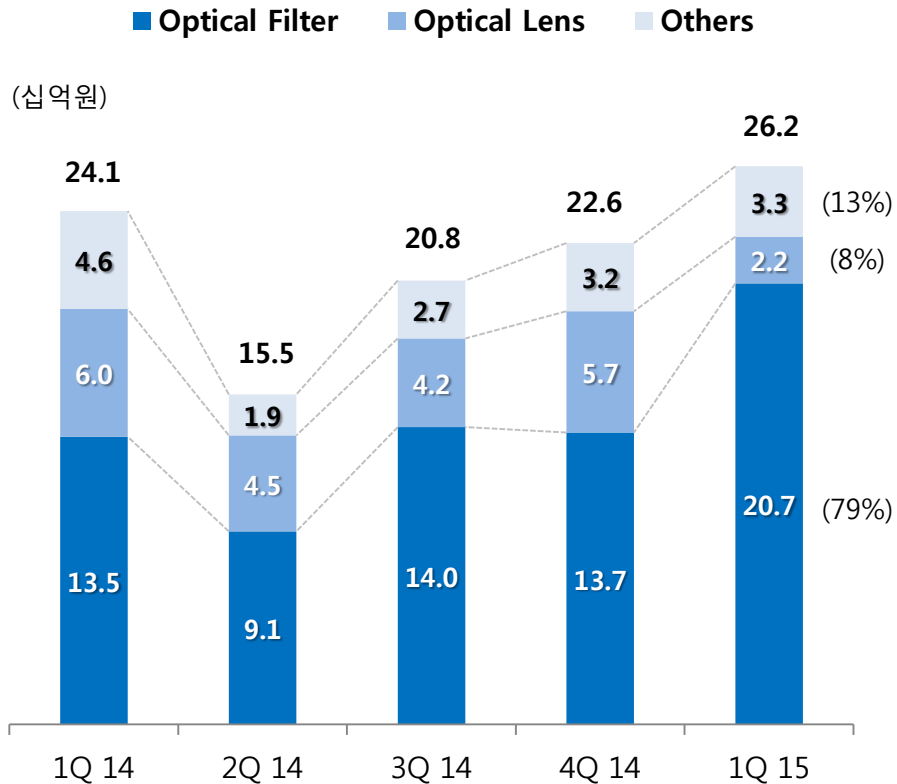
- [매출] 1분기 매출은 262억원으로 YoY 8.9% 성장, QoQ 16.1% 성장
- [영업이익] 1분기 영업이익은 8.3억원으로 YoY 흑자전환, QoQ 흑자전환
- [당기순이익] 1분기 당기순이익은 -2억원으로 YoY 적자축소, QoQ 적자축소

(단위:백만원)	1Q 14	4Q 14	1Q 15	YoY		QoQ	
				증감액	증감률	증감액	증감률
매출액	24,069	22,570	26,202	2,133	8.9%	3,632	16.1%
매출원가	20,342	29,043	20,992	650	3.2%	(8,051)	-27.7%
매출총이익	3,728	(6,473)	5,210	1,482	39.8%	11,683	흑자전환
판매관리비	6,135	8,290	4,385	(1,751)	-28.5%	(3,905)	-47.1%
영업이익	(2,408)	(14,764)	826	3,234	흑자전환	15,590	흑자전환
영업외수익	1,979	1,947	1,673	(306)	-15.5%	(274)	-14.1%
영업외비용	2,859	5,575	2,702	(157)	-5.5%	(2,873)	-51.5%
법인세차감전순이익	(3,287)	(18,392)	(203)	3,084	적자축소	18,189	적자축소
법인세비용	0	(1,700)	0	0	0	1,700	-100.0%
당기순이익	(3,287)	(16,692)	(203)	3,084	적자축소	16,489	적자축소

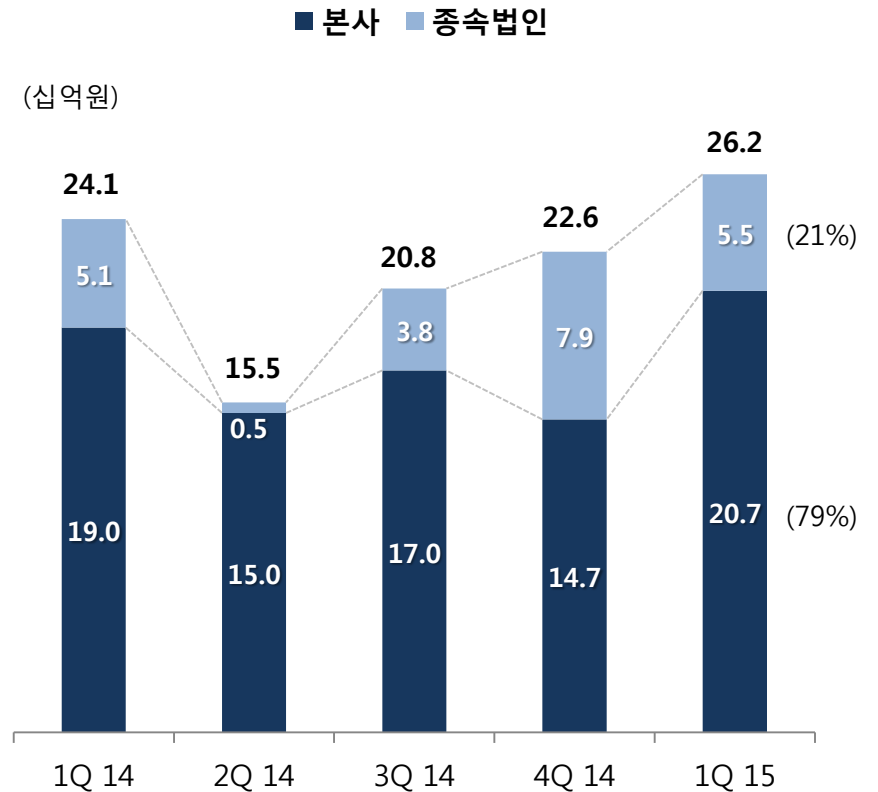
4. 매출 비중

- [제품군별] 광학 필터 207억원으로 79%, 광학 렌즈 22억원으로 8%, 기타(광픽업필터 포함) 33억원으로 13% 비중
- [연결실체별] 본사 매출액은 207억원으로 79%, 연결대상 종속법인의 매출액은 55억원으로 21% 점유
- 광학필터 사업부문 전략 모델향 출하량 증가 및 광학 렌즈 포트폴리오 축소로 광학 필터 매출 비중 2014년 평균 60%에서 1Q15 79%로 상승

제품군별 매출액 / 비중



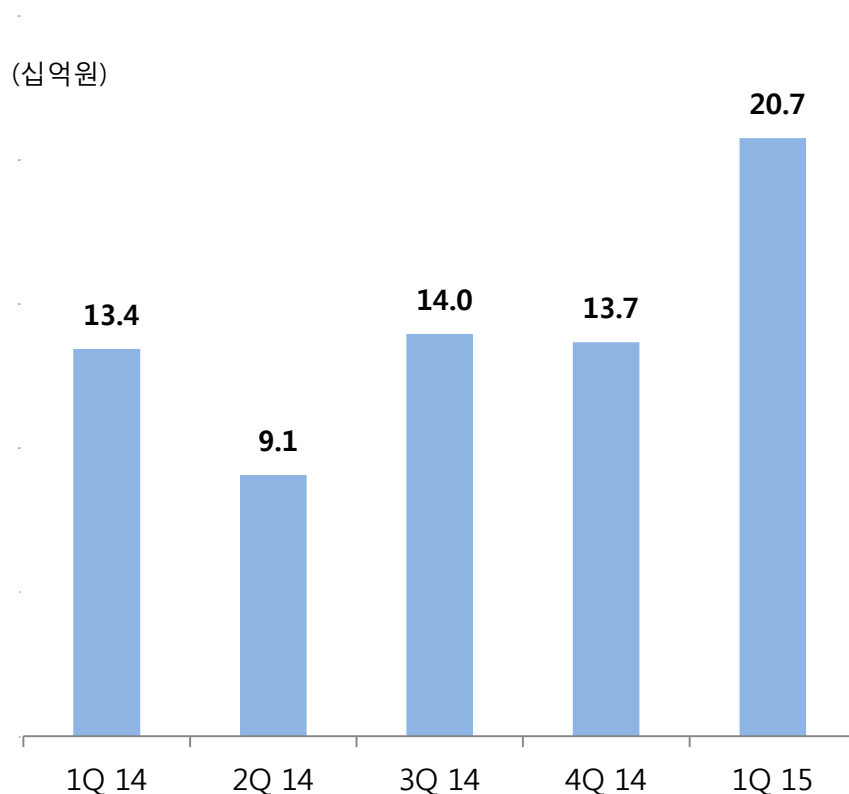
연결실체별 매출액 / 비중



5. 매출 분석 _ (1) 광학 필터

- 광학 필터 매출액은 YoY 54.4% 증가, QoQ 51.8% 증가한 207억원 기록
- 2015년 1분기 광학 필터 본사 매출비중은 90%, 해외 현지법인 매출비중은 10%
- 판가가 높은 필름필터 대량 공급 시작되며 전체 필터 출하량 증가(YoY 42%, QoQ 17%) 대비 높은 매출액 상승을 기록

광학 필터 매출액 / 출하비중



주요 사항

[Blue Filter Vs. Film Filter 출하비중]

- (흡수형) 블루필터(Glass) : 54.1%
- (흡수형) 블루필터(Film) : 45.9%

[필름필터 시장 진입 성공]

- 주요 고객사 프리미엄 및 보급형 적용모델 양산
- 기타 해외 고객사 샘플 제공 및 채택 가시화

[국내 주요 고객사 1st 공급자 지위 확보]

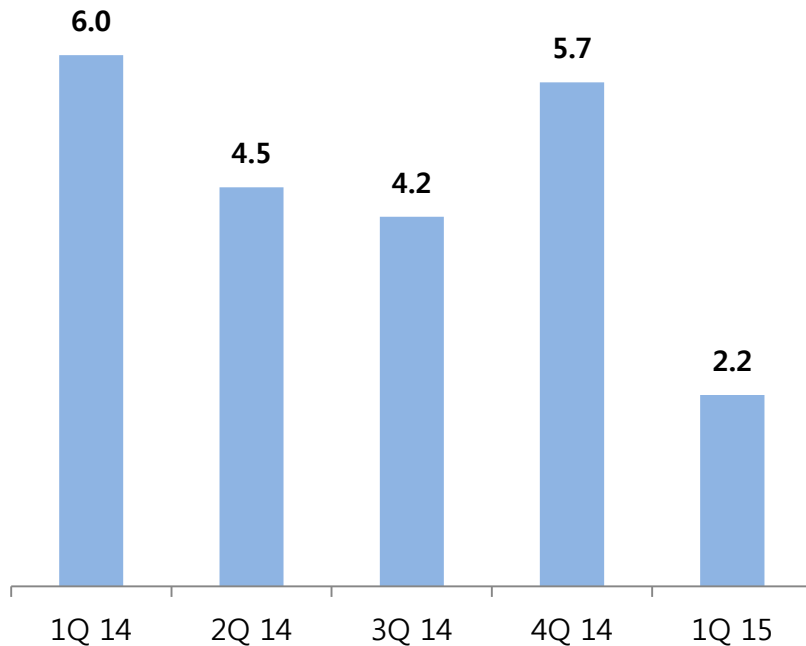
- 주요 고객사 2015년 전략 모델 단독 공급
- 다양한 라인업(블루필터/필름필터)을 바탕으로 기술, 품질 및 가격 경쟁력 강화

5. 매출 분석 _ (2) 광학렌즈

- 광학렌즈 매출액은 YoY 64% 감소, QoQ 62% 감소한 22억원 기록
- 2015년 1분기 광학렌즈 본사 매출비중은 32%, 해외 현지법인 매출비중은 68%
- 제품군이 축소되어 절대 매출액은 감소했으나 주요 제품인 **CCTV 및 차량용 렌즈 관련 매출이 각각 YoY 57%, 33% 증가**

광학렌즈 매출액

(십억원)



주요 사항

[연결 증속 회사 제외]

- HDB정보통신 지분 매각으로 연결 재무제표 제외
- HDB정보통신 제외한 매출액은 소폭 감소했으나 (1Q14 27억 → 1Q15 26억)
매출총이익 흑자 전환, 영업이익 및 순이익 적자 크게 감소

[제품군 구조 조정]

- 2014년 : DSC, CAM, CCTV, Black Box(렌즈/모듈)
- 2015년 : CCTV, Black Box(렌즈)

[신제품 개발 진행]

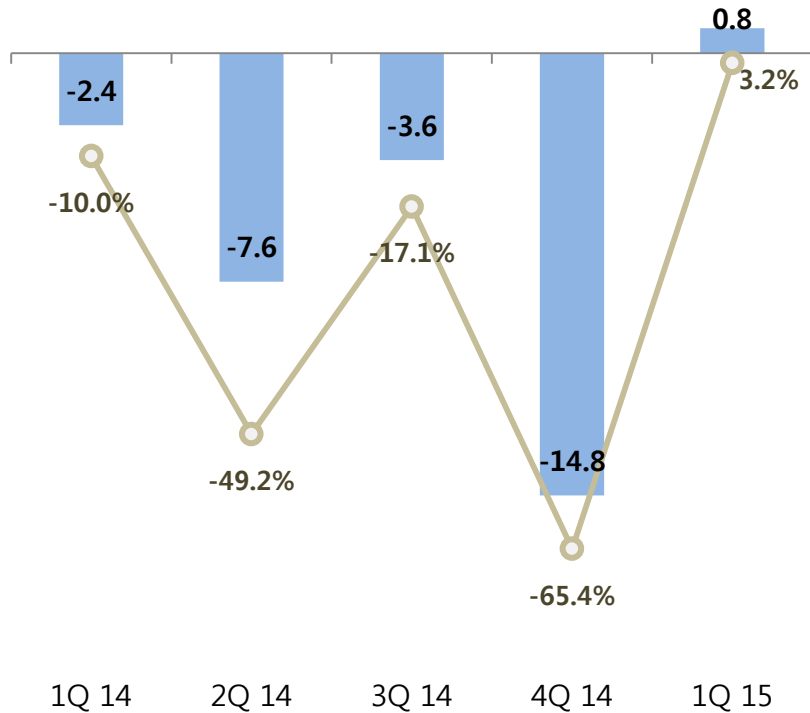
- 야간 해상력 향상을 위한 가시광선/적외선 카메라 개발
- CCTV/Black Box 렌즈 모듈 상용화 준비
- 차량용 AVM Lens 양산품 개발 : 2분기말 양산 예정
- 차량용 부품개발 협력관계 구축

6. 수익 분석

- [영업이익(률)] YoY, QoQ 모두 흑자 전환되어 영업이익 8.3억원 시현
- [당기순이익(률)] YoY, QoQ 모두 적자 축소되어 당기순손실 2억 기록
- 4분기의 일회성 비용 요인 제거되어 전년 동기 수준의 영업외손익 실현, 전분기 및 전년동기 대비 당기순이익 적자폭 감소

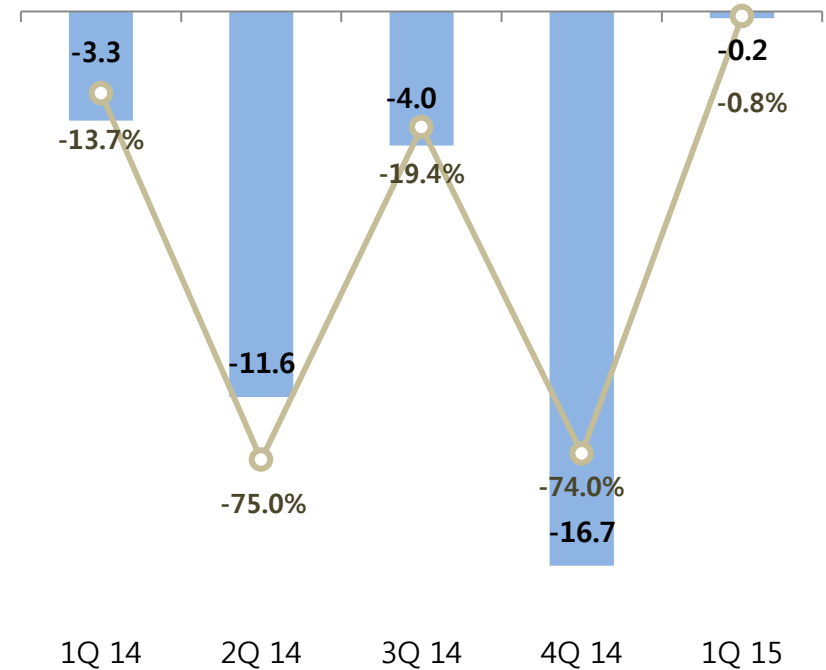
영업이익(률)

(십억원)



당기순이익(률)

(십억원)



7. 2015년 2분기 Outlook

❖ 매출액 및 영업이익 개선 추세 지속

- 全 사업부문 1Q 대비 매출 증가
- 주요 고객사 전략모델 양산에 따른 분기 실적 기여도 증가
- 슬림형 필터(0.1T 및 0.21T) 비중 확대

❖ 중국 Local向 필터(Assembly) 공급량 증가

- 1분기 초도 양산 단계를 거쳐 2분기 양산 물량 증가
- 물량 증가에 따른 Assembly Line 증설 진행

❖ 신규 Application (개발)진행

- Window Cover
- Dual Band Pass Filter

8. 요약연결재무제표

(단위 : 백만원)

재무상태표	1Q14	2Q14	3Q14	4Q14	1Q15(P)
유동자산	88,327	81,746	90,672	76,929	83,833
현금 및 현금성자산	5,923	4,293	4,672	2,712	4,872
매출채권	31,554	24,634	29,938	27,476	31,126
기타유동자산	50,850	52,820	56,062	46,742	47,834
비유동자산	153,169	148,413	158,161	154,962	153,963
유형자산	123,056	108,816	108,384	96,235	93,624
무형자산	16,426	12,472	12,501	10,571	12,131
투자자산	9,504	10,196	19,861	20,026	20,149
기타비유동자산	4,182	16,929	17,415	28,130	28,060
자산총계	241,496	230,159	248,833	231,891	237,796
유동부채	104,269	106,011	126,631	127,178	135,177
금융유동부채	88,663	96,676	117,283	117,044	122,157
비금융유동부채	15,606	9,336	9,348	10,134	13,020
비유동부채	36,430	35,293	36,591	33,358	31,436
금융비유동부채	35,813	34,550	35,554	31,994	29,569
비금융비유동부채	617	743	1,037	1,364	1,867
부채총계	140,699	141,304	163,222	160,536	166,613
지배회사지분	98,487	89,144	86,508	70,794	70,695
자본금	10,084	10,084	10,084	10,084	10,084
자본잉여금	44,396	44,396	44,545	44,545	44,545
자본조정	(14,462)	(14,319)	(14,187)	(14,216)	(14,112)
기타포괄손익누계액	3,789	2,651	3,453	4,093	4,151
이익잉여금	54,679	46,331	42,613	26,288	26,027
비지배지분	2,310	(288)	(896)	561	487
자본총계	100,797	88,856	85,612	71,355	71,183

(단위 : 백만원)

포괄손익계산서	1Q14	2Q14	3Q14	4Q14	1Q15(P)
매출액	24,069	15,492	20,832	22,570	26,202
매출원가	20,342	16,767	19,393	29,043	20,992
매출총이익	3,728	(1,275)	1,439	(6,473)	5,210
<i>매출총이익률</i>	<i>15.5%</i>	<i>-8.2%</i>	<i>6.9%</i>	<i>-28.7%</i>	<i>19.9%</i>
판매관리비	6,135	6,353	5,010	8,290	4,385
영업이익	(2,408)	(7,628)	(3,571)	(14,764)	826
<i>영업이익률</i>	<i>-10.0%</i>	<i>-49.2%</i>	<i>-17.1%</i>	<i>-65.4%</i>	<i>3.2%</i>
영업외수익	1,979	972	118	1,947	1,673
금융수익	1,432	889	103	782	1,576
기타수익	547	83	16	1,165	97
영업외비용	2,859	6,702	1,069	5,575	2,702
금융비용	2,825	2,400	973	2,083	2,568
기타비용	34	4,302	96	3,492	135
법인세차감전순이익(손실)	(3,287)	(13,358)	(4,521)	(18,392)	(203)
법인세비용	0	(1,740)	(486)	(1,700)	0
당기순이익(손실)	(3,287)	(11,618)	(4,035)	(16,692)	(203)
<i>당기순이익률</i>	<i>-13.7%</i>	<i>-75.0%</i>	<i>-19.4%</i>	<i>-74.0%</i>	<i>-0.8%</i>
지배기업지분	(2,615)	(8,419)	(3,572)	(16,197)	(56)
비지배지분	(673)	(3,199)	(463)	(495)	(147)
기타포괄손익	(321)	(1,067)	677	490	(146)
총포괄손익	(3,608)	(12,685)	(3,358)	(16,202)	(349)
지배기업지분	(2,936)	(9,486)	(2,894)	(15,764)	(202)
비지배지분	(672)	(3,198)	(463)	(438)	(147)

END OF DOC