



2022년 4분기 실적설명회



-
- I . 2022년 4분기 경영 실적
 - II. 2022년 4분기 실적 설명 및 향후 전망
 - III. Appendix
 - 연결손익계산서
 - 연결재무상태표

1. 매출 및 손익 현황

- ✓ 매출액은 12,249억원으로 YoY 222%, QoQ -1% 성장, 영업이익은 532억원으로 YoY 88%, QoQ -46% 증가(별도 531억원)
- ✓ 환율의 급격한 하락으로 인한 GP Margin(매출총이익) 스프레드 축소되었으나, 연간 영업이익률 최근 3년간 최고치 달성

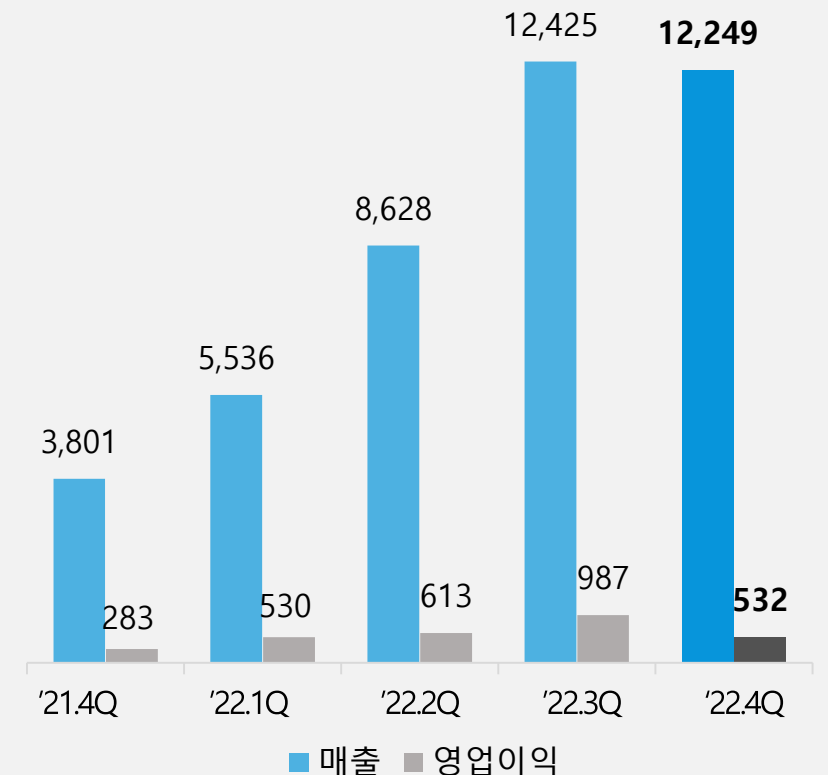
매출 및 손익

(단위 : 억원)

구분	'21.4Q	'22.1Q	'22.2Q	'22.3Q	'22.4Q	2022	YoY	QoQ
매출	3,801	5,536	8,628	12,425	12,249	38,838	8,448	-176
매출원가	3,409	4,827	7,830	11,200	11,468	35,325	8,059	268
매출총이익	392	709	798	1,225	781	3,513	390	-444
판관비	109	178	184	239	250	851	140	11
영업이익	283	530	613	987	532	2,662	249	-455
(영업이익률)	7.4%	9.6%	7.1%	7.9%	4.3%	6.9%	-3.1%p	-3.6%p
영업외손익	(1,361)	465	229	197	-149	742	1,212	-347
당기순이익	(933)	713	656	907	436	2,712	1,369	-472
(순이익률)	(24.5%)	12.9%	7.6%	7.3%	3.6%	7.0%	28.1%p	-3.7%p
파생상품평가손익	(1,376)	482	46	146	42	716	1,479	-104
당기순이익 (파생상품평가손실 제외)	443	231	610	762	394	1,996	-50	-368
(순이익률) (파생상품평가손실 제외)	11.7%	4.2%	7.1%	6.1%	3.2%	5.1%	-8.5%p	-2.9%p

매출액 및 영업이익

(단위 : 억원)



2. 재무 현황 및 주요 지표

- ✓ 연말 ESS용 제품 재고조정에 따른 재고자산 증가 및 구지 2공장 Phase 2 가동을 위한 차입금 증가
- ✓ 3Q 이후 생산 CAPA Full 가동되며 출하량은 최고치 지속(매출 최고치 지속)

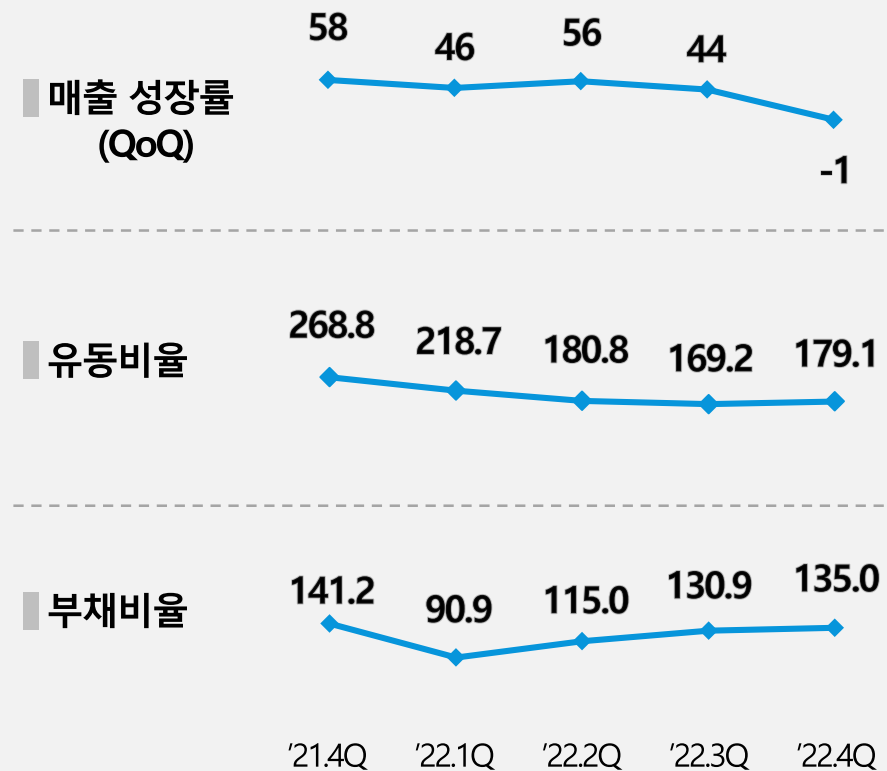
재무 현황

(단위 : 억원)

구분	'21.4Q	'22.1Q	'22.2Q	'22.3Q	'22.4Q	YoY	QoQ
자산총계	15,322	17,146	24,582	28,549	30,210	14,888	1,662
유동자산	10,706	12,195	18,537	21,959	22,997	12,290	1,038
비유동자산	4,616	4,951	6,046	6,590	7,214	2,598	624
부채총계	8,970	8,166	13,148	16,186	17,355	8,385	1,170
유동부채	3,983	5,577	10,253	12,979	12,842	8,860	-137
비유동부채	4,987	2,589	2,895	3,207	4,513	-474	1,306
차입금	3,195	3,318	4,692	6,264	8,703	5,508	2,439
자본총계	6,352	8,980	11,434	12,363	12,855	6,503	492

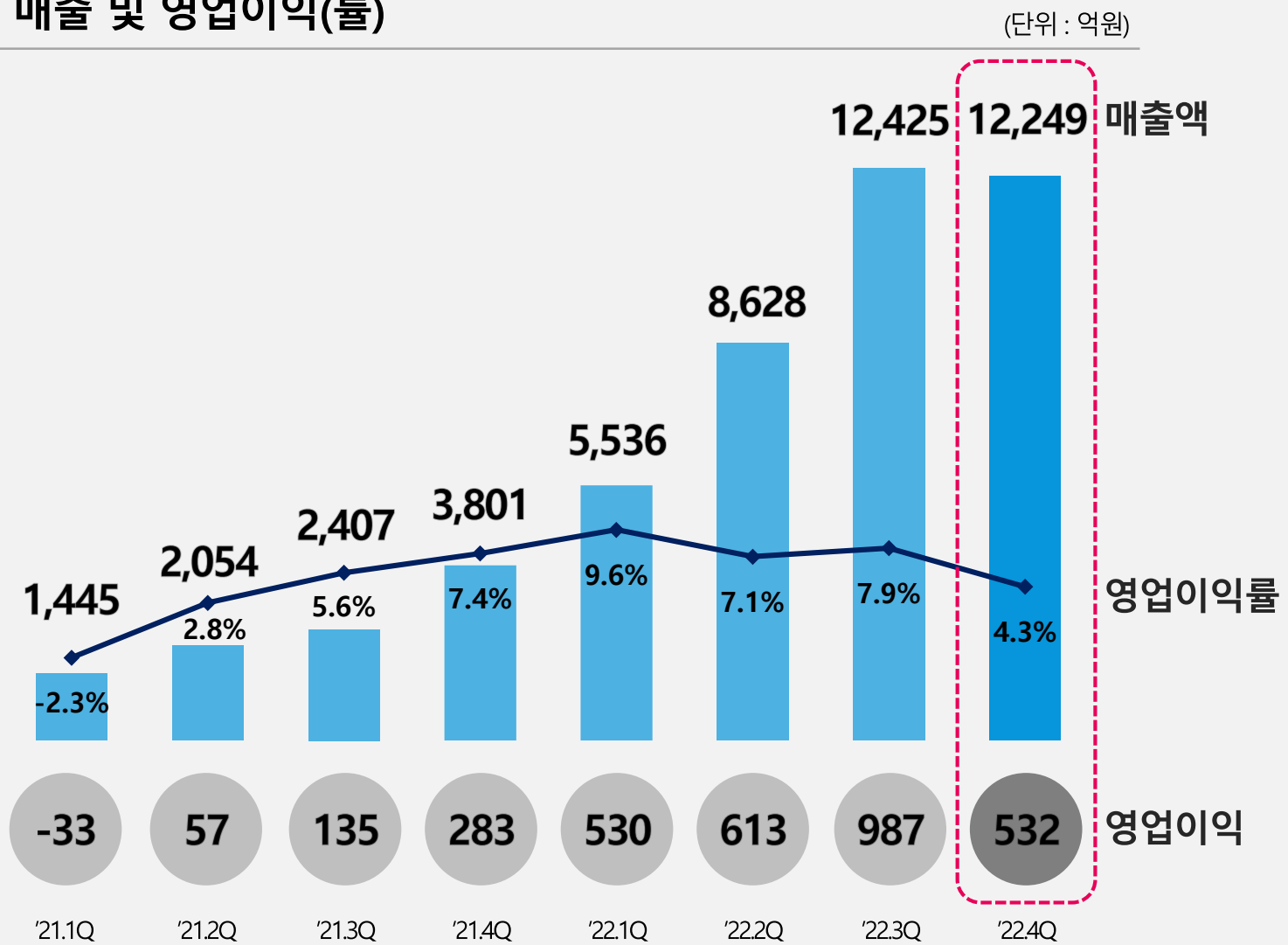
주요 경영 지표

(단위 : %)



1. 실적 상세 및 향후 전망

■ 매출 및 영업이익(률)



■ 실적 분석

- 시장 상황 대비 출하량은 견고하였으나, 출하 Guidance 5% Miss (예상 : 3Q 대비 출하량 5~10% 상승 ▶ 실제 : 출하량 QoQ Flat)
- 원통형 EV 물량 출하는 춘절 영향으로 일부 둔화되었으나, 시장 우려 대비 견고하였음
- Project 성향이 강한 ESS 물량의 재고조정 영향 大
- 4Q 환율 하락폭이 확대되어 매출총이익(GP Margin) 축소 (매출-매입 시점 원재료 lagging 영향)
- 구지 2공장 Phase 2 가동 준비로 인건비 등 증가

■사업 전망

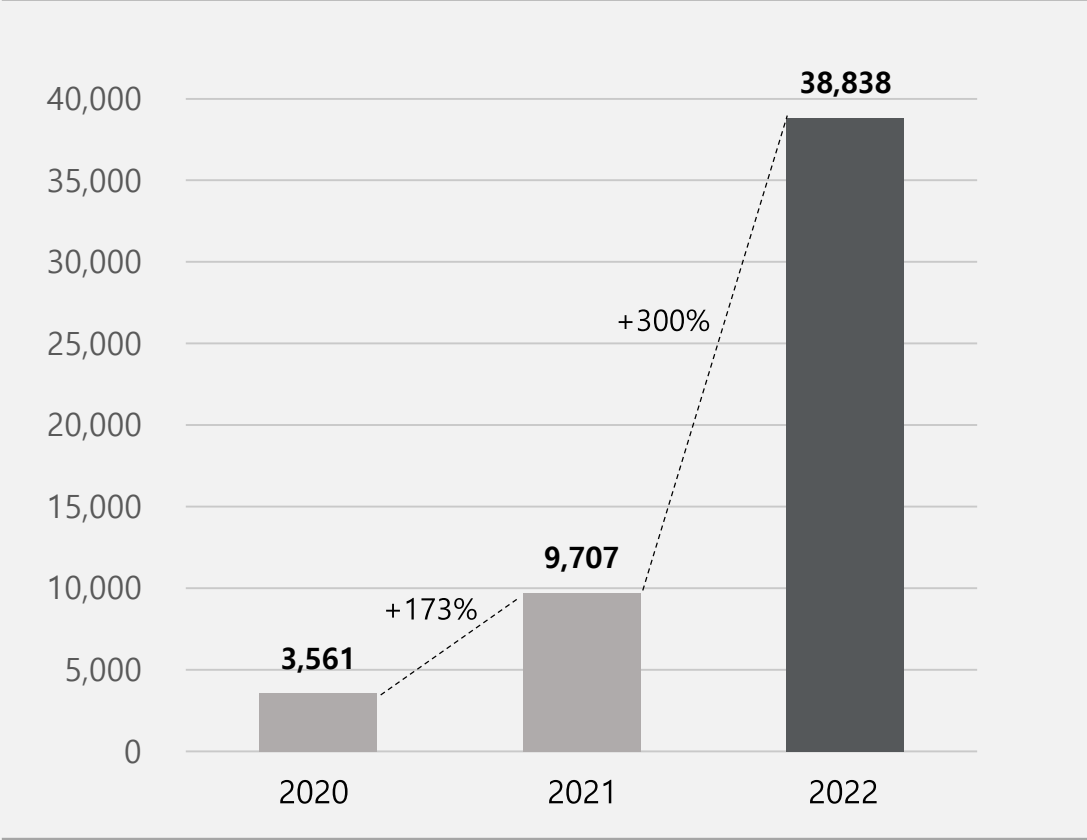
- 구지2공장 Phase 2의 순조로운 준비 진행 중('23년 2Q 본격 가동)
- '23년 출하량 약 40% 이상 증가 예상('22년 대비)
- 1Q ASP는 QoQ Flat 수준이나, 리튬 가격이 하락추세 진입으로 하반기 불확실성 존재
- 90% 중반 이상의 신제품 준비 순항 중('23년 하반기)
- 세계 최초 90% 이상 단결정 양산 준비 순항 중('23년 하반기)
- 활발한 고객사 다변화 활동 및 가시성 증대

1. 연결손익계산서

(단위 : 억원)

구분	2020					2021					2022				
	1Q	2Q	3Q	4Q	합계	1Q	2Q	3Q	4Q	합계	1Q	2Q	3Q	4Q	합계
매출	1,020	690	842	1,007	3,561	1,445	2,054	2,407	3,801	9,708	5,536	8,628	12,425	12,249	38,838
매출원가	953	604	802	968	3,328	1,412	1,923	2,182	3,409	8,926	4,827	7,830	11,200	11,468	35,325
매출총이익	67	86	40	39	233	33	132	225	392	781	709	798	1,225	781	3,513
판매비와관리비	52	60	53	51	217	66	74	90	109	338	178	184	239	250	851
영업이익	14	25	(13)	(12)	15	(33)	57	135	283	443	530	613	987	532	2,662
영업이익률	1.5%	3.7%	-1.6%	-1.2%	0.4%	-2.3%	2.8%	5.6%	7.4%	4.6%	9.6%	7.6%	7.9%	4.3%	6.9%
법인세비용차감전순이익(손실)	28	(13)	(31)	(162)	(178)	(38)	(67)	(71)	(1,075)	(1,256)	996	842	1,184	382	3,404
당기순이익	27	5	(35)	(148)	(150)	(36)	(37)	(116)	(933)	(1,123)	713	656	907	436	2,712

3개년 매출액 (단위 : 억원)



3개년 영업이익 (단위 : 억원)

