



2023년 1분기 실적설명회



-
- I . 2023년 1분기 경영 실적
 - II. 2023년 1분기 실적 설명 및 향후 전망
 - III. Appendix
 - 연결손익계산서
 - 연결재무상태표

1. 매출 및 손익 현황

- ✓ 매출액은 13,629억원으로 YoY 146%, QoQ 11% 성장하며 분기 매출액 Record High 기록
- ✓ 환율 하락 영향 매출총이익 스프레드 축소 지속 및 1Q 주가 강세에 따른 전환사채 평가손실(Non-Cash out)로 손익 악화

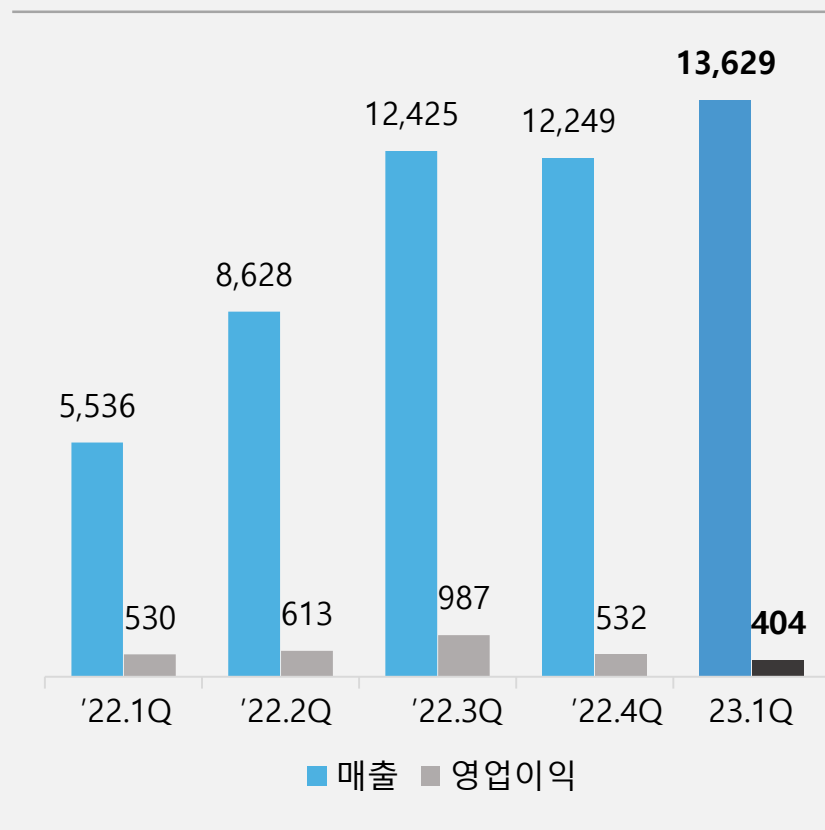
매출 및 손익

(단위 : 억원)

구분	'22.1Q	'22.2Q	'22.3Q	'22.4Q	23.1Q	YoY	QoQ
매출	5,536	8,628	12,425	12,249	13,629	8,093	1,380
매출원가	4,827	7,830	11,200	11,468	13,039	8,212	1,571
매출총이익	709	798	1,225	781	589	-119	-191
판관비	178	184	239	250	186	8	-64
영업이익	530	613	987	532	404	-126	-128
(영업이익률)	9.6%	7.1%	7.9%	4.3%	3.0%	-6.6%	-1.3%
영업외손익	465	229	197	-149	-635	-1,100	-486
당기순이익	713	656	907	436	-161	-873	-597
(순이익률)	12.9%	7.6%	7.3%	3.6%	-1.2%	-14.1%	-4.8%
파생상품평가손익	482	46	146	42	-622	-1,104	-664
당기순이익 (파생상품평가손실 제외)	231	610	762	394	461	230	67
(순이익률) (파생상품평가손실 제외)	4.2%	7.1%	6.1%	3.2%	3.4%	-0.8%	0.2%

매출액 및 영업이익

(단위 : 억원)



2. 재무 현황 및 주요 지표

- ✓ 저금리 정책자금 대출 확보 및 CAPA 확대에 따른 운영자금 차입 증가
- ✓ 원통형 EV 수요 확대로 QoQ 매출 성장률 11% 달성

재무 현황

(단위 : 억원)

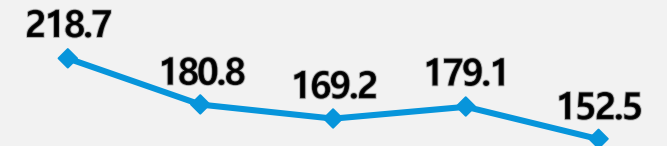
구분	'22.1Q	'22.2Q	'22.3Q	'22.4Q	'23.1Q	YoY	QoQ
자산총계	17,146	24,582	28,549	30,210	34,759	17,613	4,549
유동자산	12,195	18,537	21,959	22,997	27,068	14,872	4,071
비유동자산	4,951	6,046	6,590	7,214	7,691	2,741	478
부채총계	8,166	13,148	16,186	17,355	22,221	14,054	4,865
유동부채	5,577	10,253	12,979	12,842	17,754	12,177	4,991
비유동부채	2,589	2,895	3,207	4,513	4,467	1,878	-46
차입금	3,318	4,692	6,264	8,703	10,660	7,342	1,957
자본총계	8,980	11,434	12,363	12,855	12,538	3,559	-317

주요 경영 지표

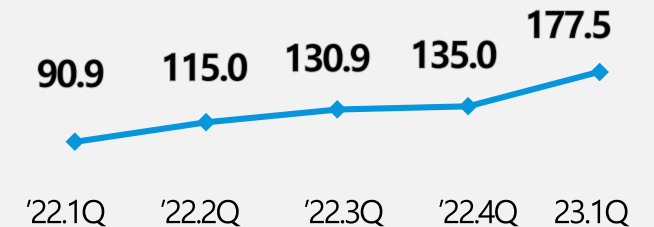
(단위 : %)

매출 성장률
(QoQ)

유동비율

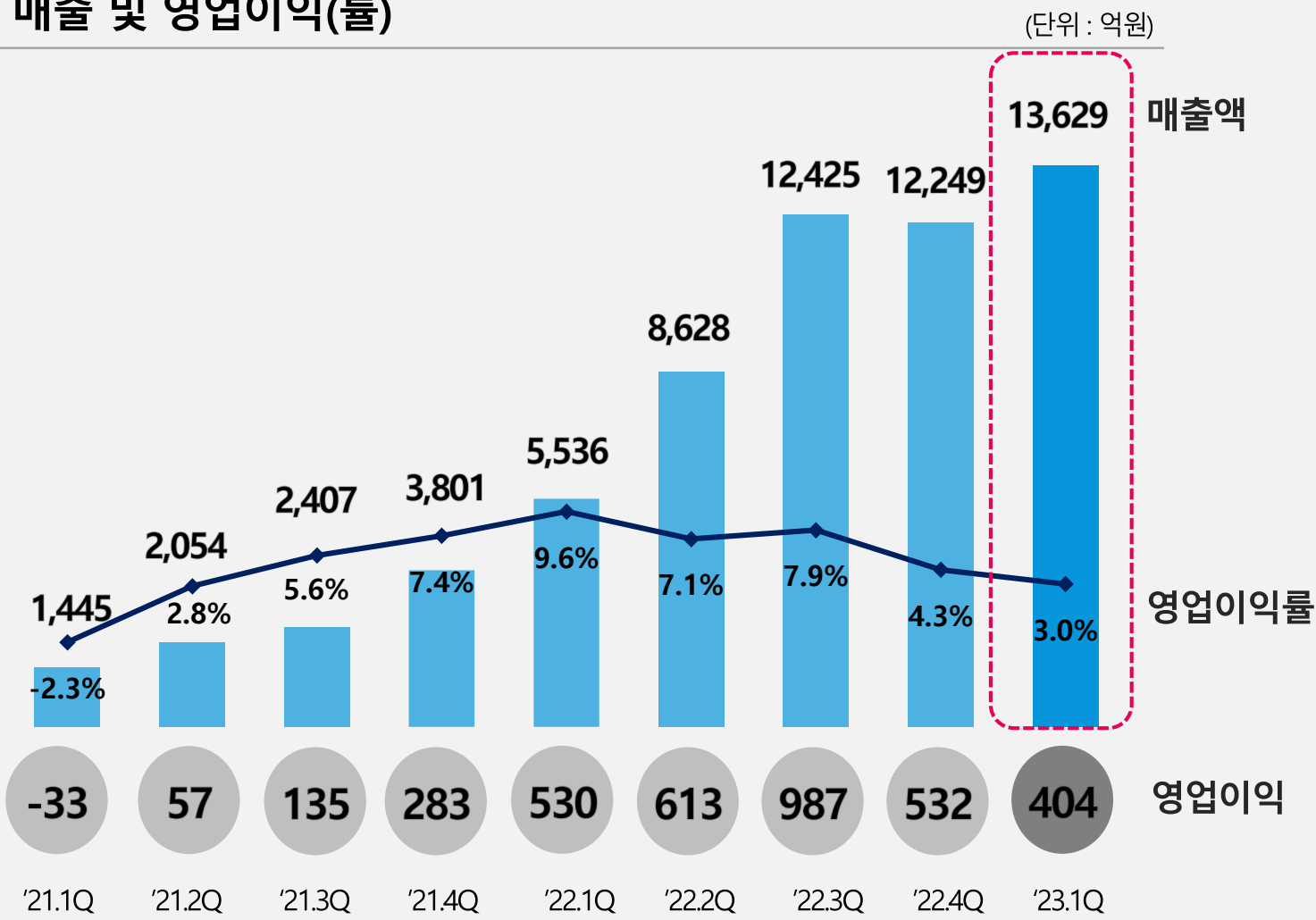


부채비율



1. 실적 설명 및 향후 전망

매출 및 영업이익(률)



실적 분석

- 최종 고객사의 1월 연휴 공장 가동 중단으로 출하량 감소
- 3월부터 NCMA90 판매량 회복하였으나 ESS 523제품 판매 저조 (QoQ Shipment Guidance 20% 증가 ▶ Actual Shipment 10% 증가)
- 1Q ASP는 QoQ Flat 수준 유지(Metal 보다는 FX영향으로 실적 약세)
- 원재료 매입 Lagging 영향으로 높은 원가 반영 ▶ GPM 압박 요인 ('22년 4분기 매입 평균환율 1,362 vs '23년 1분기 매출 평균환율 1,274)
- 주가 상승에 따른 전환사채 파생상품평가손실(Non Cash out) ('22년 말 주가 173,500 원 - 1분기 말 313,500원 = -140,000원 x 55만주)

사업 전망

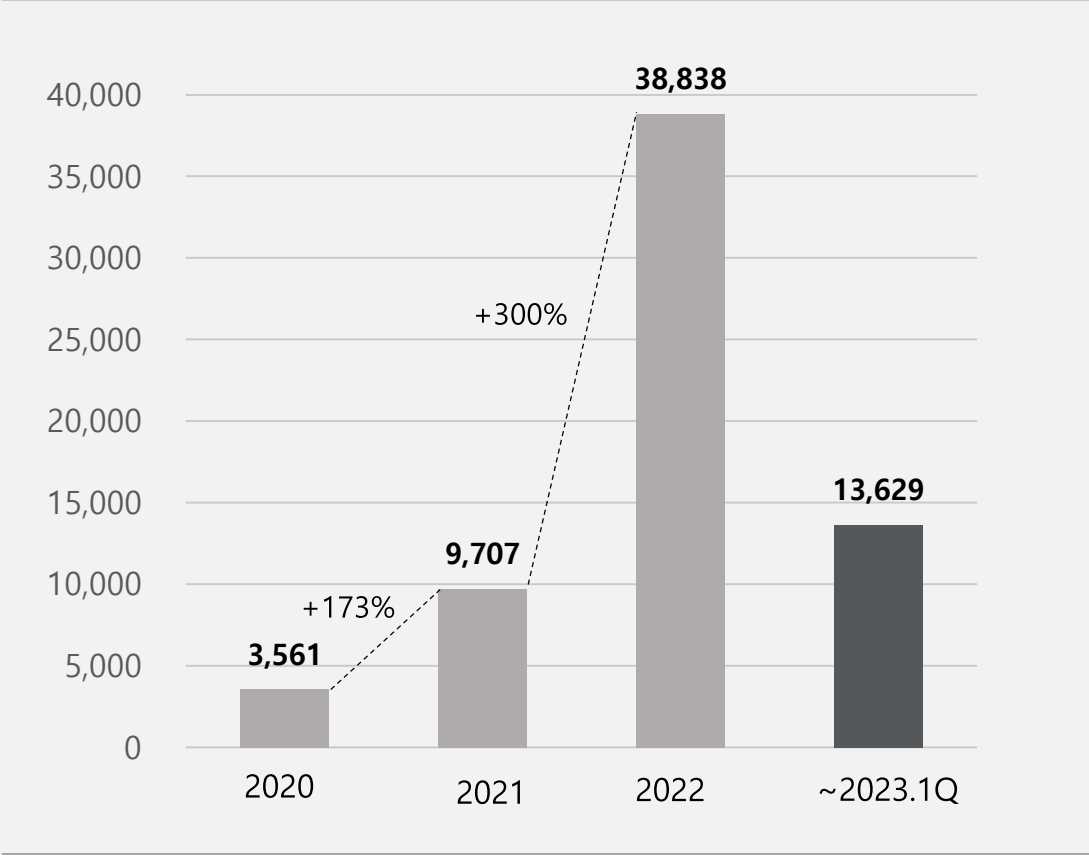
- 1Q 출하량 감소 및 불확실한 경제 전망 반영하여 YoY 출하량 조정 (Previous Guidance : YoY 40% 이상 증가 ▶ 수정 : 35~40% 증가)
- 출하량 증가로 QoQ 매출 성장 지속 할 것으로 예상 되나, OP는 원료 가격 변동에 따라 불확실성 확대
- 성공적 자금조달로 CAPA 확대를 위한 준비 완료
- 리튬 사업, 전구체 사업 등 L&F의 차별화된 Closed loop 확보 순항중

1. 연결손익계산서

(단위 : 억원)

구분	2021					2022					2023	
	1Q	2Q	3Q	4Q	합계	1Q	2Q	3Q	4Q	합계	1Q	합계
매출	1,445	2,054	2,407	3,801	9,708	5,536	8,628	12,425	12,249	38,838	13,629	13,629
매출원가	1,412	1,923	2,182	3,409	8,926	4,827	7,830	11,200	11,468	35,325	13,039	13,039
매출총이익	33	132	225	392	781	709	798	1,225	781	3,513	590	590
판매비와관리비	66	74	90	109	338	178	184	239	250	851	186	186
영업이익	(33)	57	135	283	443	530	613	987	532	2,662	404	404
영업이익률	-2.3%	2.8%	5.6%	7.4%	4.6%	9.6%	7.6%	7.9%	4.3%	6.9%	3.0%	3.0%
법인세비용차감전순이익(손실)	(38)	(67)	(71)	(1,075)	(1,256)	996	842	1,184	382	3,404	(231)	(231)
당기순이익	(36)	(37)	(116)	(933)	(1,123)	713	656	907	436	2,712	(161)	(161)

3개년 매출액 (단위 : 억원)



3개년 영업이익 (단위 : 억원)

