

2024년 2분기 실적발표

Forward Looking Statements

본 자료는 투자자 여러분들의 편의를 위하여 작성된 것으로
미래에 대한 예측 정보를 포함하고 있습니다.

이러한 예측 정보는 이미 알려진 또는 아직 알려지지 않은 위험과 시장, 기타 불명확한 사정 또는
당초 예상하였던 사정의 변경에 따라 영향을 받을 수 있고 실제 결과와 이에 기재되거나 암시된 내용
사이에 차이가 있을 수 있으며, 시장 환경의 변화와 전략 수정 등에 따라 예고 없이 달라질 수
있습니다.

이 자료는 투자자 여러분의 투자 판단을 위한 참고자료로 작성된 것으로,
당사는 이 자료의 내용에 대하여 투자자 여러분에게 어떠한 보증을 제공하거나 책임을 부담하지
않습니다.

본 자료는 K-IFRS 기준으로 작성되었으며, 외부감사인의 회계감사가 완료되지 않은
당사 내부결산자료이므로 향후 외부감사인의 감사결과에 따라 변경될 수 있습니다.

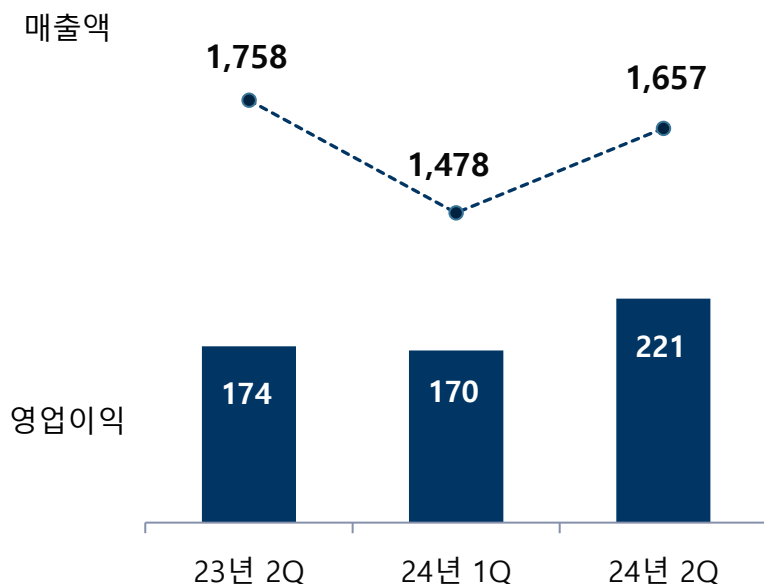
전 분기 및 전년 동기 대비 실적 개선 지속

(단위: 억원)

구분	23.2Q	23.3Q	23.4Q	24.1Q	24.2Q	QoQ(%)	YoY(%)	23년 누적	22년 누적
매출액	3,011	2,507	2,473	2,547	2,916	+15%	▽3%	11,337	14,049
영업이익	83	8	214	275	350	+27%	+324%	321	1,479
%	3%	0.3%	9%	11%	12%	+1%p	+9%p	3%	11%
EBITDA	203	129	337	402	482	+20%	+137%	810	1,943
%	7%	5%	14%	16%	17%	+1%	+10%	7%	14%
경상이익	55	(29)	195	272	348	+28%	+531%	228	1,413
당기 순이익	44	(18)	135	217	271	+25%	+518%	163	1,268

분기별 실적 추이

(단위: 억원)



이익률	10%	11%	13%
EBITDA	241	241	292

2분기 실적 리뷰

- 2Q 가동률 : 87% | 1Q 가동률 : 85%
- 판매량 QoQ +14% 증가, YoY +24% 증가
- 유럽 및 남미 수요 강세 지속, 인도 수요 회복세
- 탄산칼륨 수요 강세 : QoQ 30% 증가
- 強 달러 영향 지속 (1Q : 1,328원/\$ | 2Q : 1,370원/\$)
- 5월 이후 해상운임 급등으로 판매비 큰 폭 증가 : 4월 80억 | 5월 95억 | 6월 124억
- U3 PJT 완료

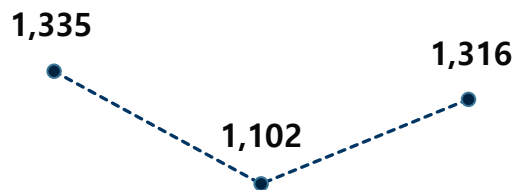
하반기 전망

- 3Q 가동률 : 90% | 4Q 가동률 : 75% (연차 정비 예정)
: 연차정비 대비 재고 확보 목적, 3분기 가동률 高
- 판매량 : QoQ 소폭 감소
: 휴가 등 계절적 비수기 및 유럽, 남미 수요 일부 둔화
- 해상운임 피크 아웃 예상 (3Q 이후 점진적 하락 전망)
- 強 달러는 당사에 우호적 환경
- KCI 가격 하락 안정세 (中 : \$273/톤, 印 : \$279/톤 계약)

분기별 실적 추이

(단위: 억원)

매출액



영업이익



이익률	△7%	9%	9%
EBITDA	(45)	156	184

2분기 실적 리뷰

- 2Q 가동률 : 93% | 1Q : 91%
- 칼륨 판매량 YoY 전년 수준, QoQ +13% 증가 : 성수기 진입으로 판매량 증가
- 염소 가격 1Q 대비 회복, but 약세 지속
- CPs 공장 시운전 개시 : 설비 Test 진행 完
- 원재료 가격 하락에 따른 판가하락으로 매출액은 YoY 감소
- 中 경쟁사 가동 지연 : 설비 문제 등

하반기 전망

- 수요 비수기 진입 : QoQ 판매량 소폭 감소, 4Q 회복
- 중국 경쟁사 신규 가동으로 일부 경쟁 有
- 3Q 가동률 : 85% (9월 : UJC 연차정비) | 4Q : 80% 예상
- 염소 비수기로 가격 약세, 다만, 가성소다 업체도 정비 예정
- CPs 공장 3Q 최종 점검 후, 4Q 본격 가동

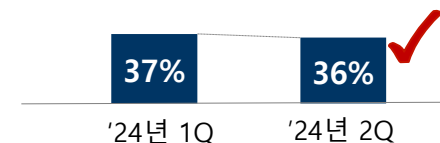
연결기준 요약 재무상태표

(단위: 억원)

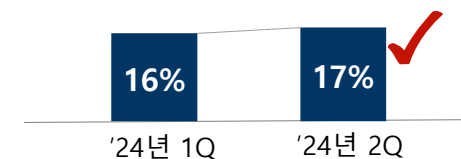
계정	'24.1Q	'24.2Q	QoQ
자산총계	12,662	13,172	+510
현금성자산	1,359	1,073	△285
매출채권	2,781	3,100	+319
재고자산	1,459	1,321	△138
유형자산	5,114	5,594	+480
부채총계	3,446	3,521	+75
매입채무	1,081	852	△228
차입금	2,008	2,229	+222
자본총계	9,216	9,651	+435
자본금	338	338	-
이익잉여금	10,497	10,766	+269

주요재무비율 변화

부채비율 주1)



차입금의존도 주2)



호북성 이창에 위치한 개발구에 생산능력 18만톤 규모로 투자 중이며, 2024년 12월 시운전을 목표

[신규 투자지역]



[투자 품목 생산 능력]

(단위: 만톤)

구분	제품명	생산능력
1기	KOH	8.8
	L-Cl2	5.6
	Low Na KOH	1.0
	경질 K2CO3	5.2*
2기	KOH	8.8
	L-Cl2	5.6

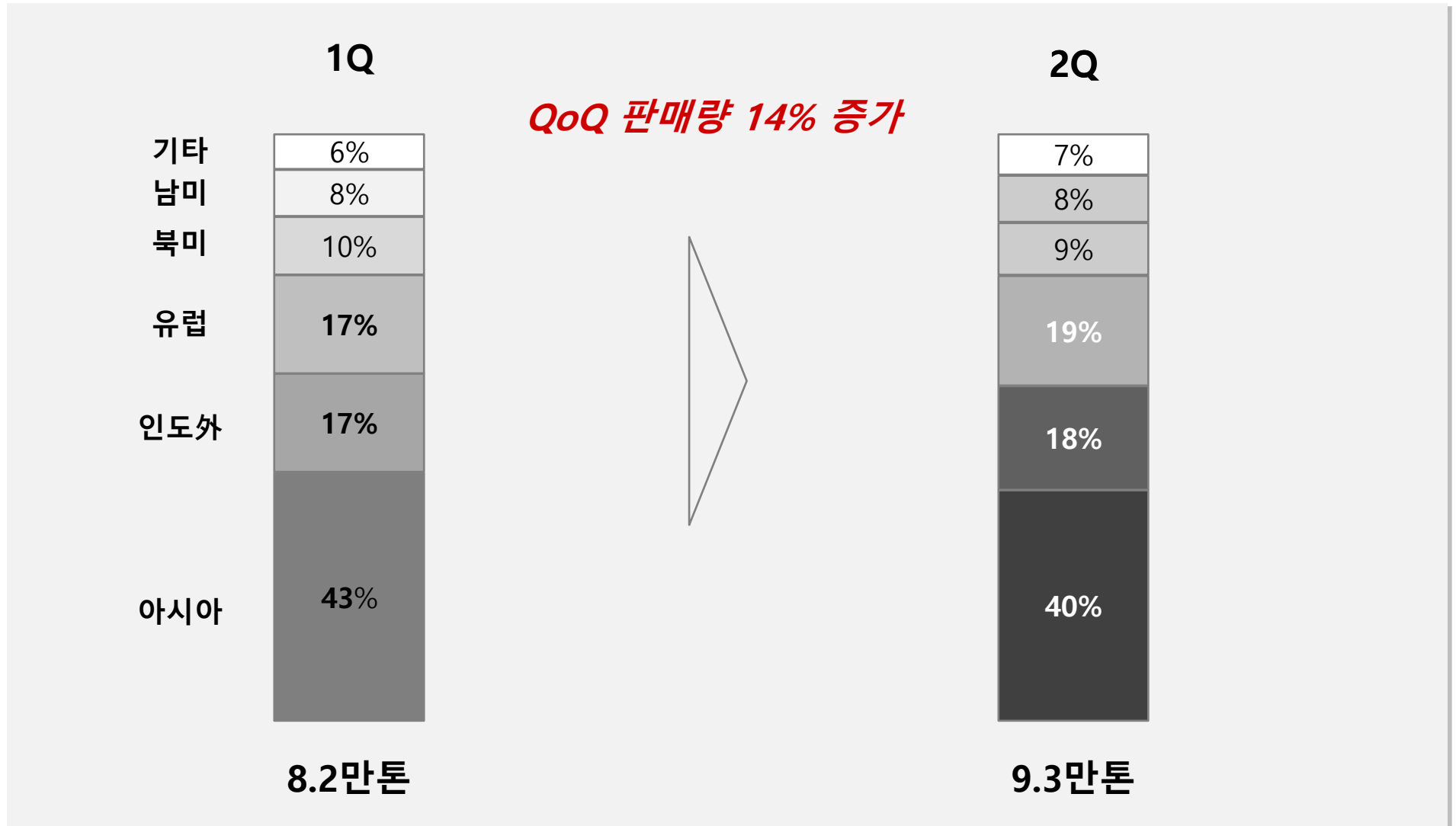
“이창 프로젝트, '25년 1월 가동 목표”

UHC 프로젝트는 10월말까지 공사 완료 예정이며, 12월 시운전을 목표로 하고 있음



Appendix. 지역별 판매 비중(1Q → 2Q)

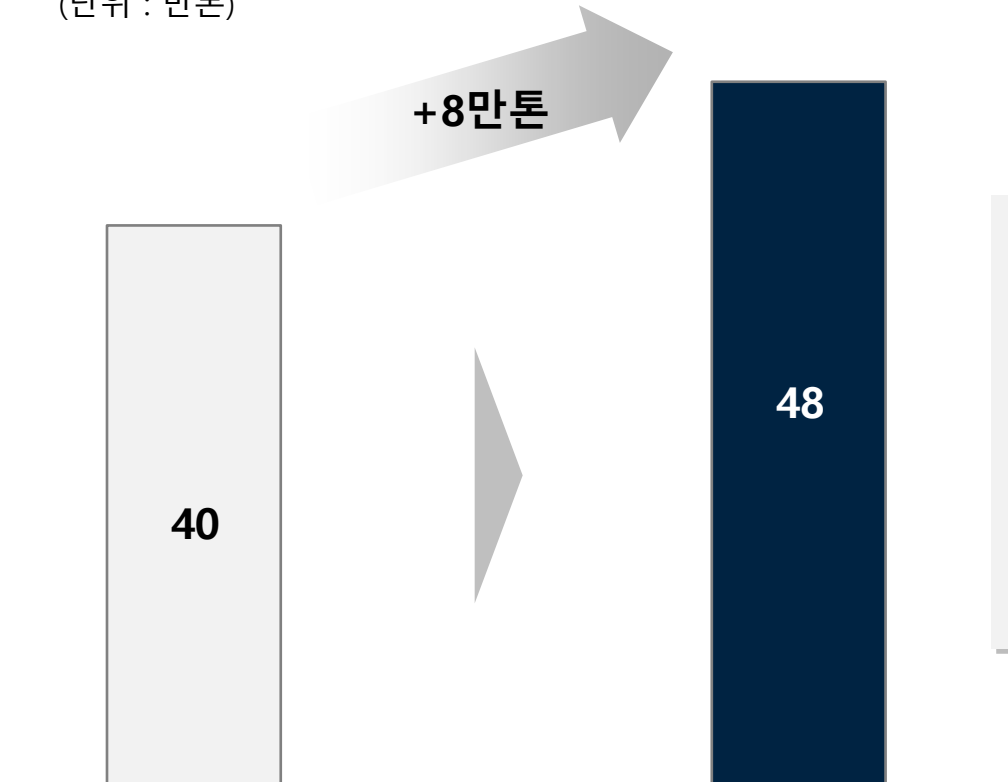
유럽/인도 수요 회복 및 재고 확보 수요 영향으로 비중 확대



U3-PJT 완료, 총 260억 투자하였으며 7월 2일부터 운전 시작

전해조 생산능력

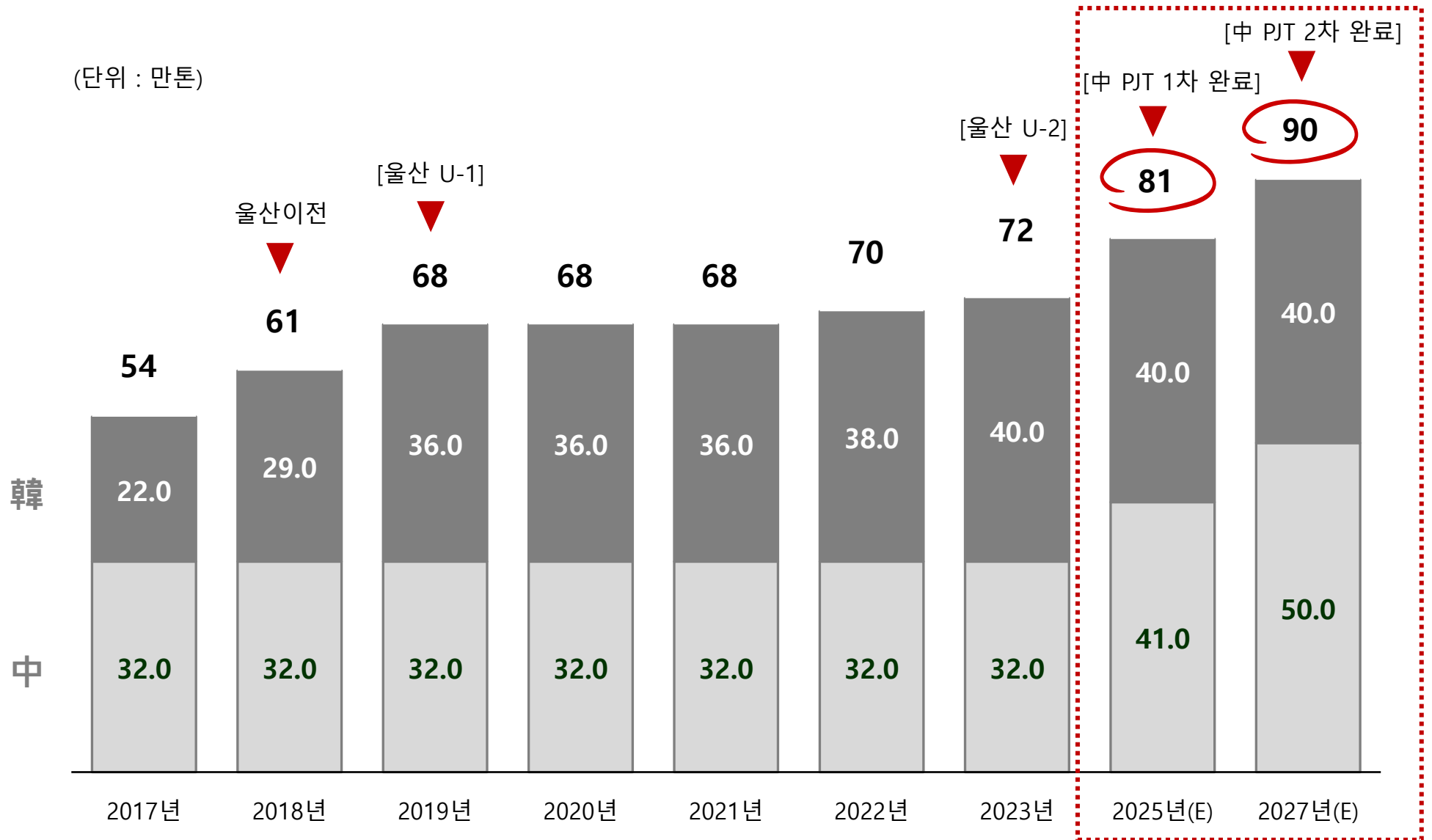
(단위 : 만톤)



투자 목적 및 기대효과

- 전기료 인상 기조에 따라, 당사 전력 원가 부담 大
- 전해조 증설을 통한 전력 원단위 하락으로 전력비 절감
: 전기료 인상률에 따라 약 50~ 60억/ 年 비용 절감 기대
- 향후 수요 증가에 따른 증설 필요 시, 빠르게 증설 가능
: 추가 투자비 약 250억, 투자기간 약 1년

“전력 요금 인상 및 향후 수요 증가를 대비한 선제적 투자”



Appendix. 지분투자현황

新 성장동력 확보를 목적으로 기업에 지분투자를 진행하고 있음

반도체



반도체 Packaging & Test
400억

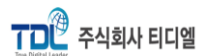
이차전지



플렉서블 리튬
이온 배터리
40억



슈퍼캐패시터 활성탄
수소연료전지 촉매용 탄소 담지체*
25억



전고체 배터리
20억



90억 추가 투자
(지분율 19%)

황화물계 전고체 배터리
전해질
110억

수소



HYLIUM INDUSTRIES, INC

액화수소 생산, 저장, 운송 기술
10억



연료전지용 GDL**, 가스켓
50억

탄소포집



이산화탄소 처리 기술
24억

* 담지체 : 담을 수 있는 물질

** GDL(Gas Diffusion Layer : 기체확산층의 의미로 공기를 연료전지 셀에 골고루 확산 시키는 장치

Appendix. 솔리비스 투자개요

솔리비스 추가 투자로 2대 주주 지위를 확보함

투자 개요

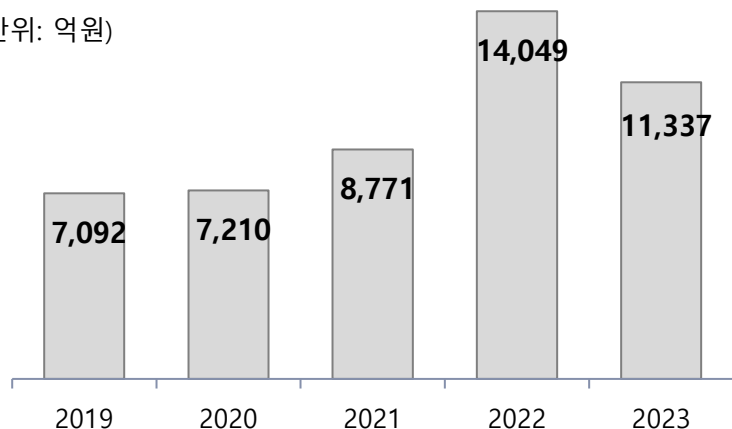
회사명	(주)솔리비스(Solivis Inc.)
대표이사	신동욱(※한양대학교 신소재공학부 교수)
설립일	2020년 03월 24일
임직원	27명 (박사급 9명/총인원 33%)
자본금	4.4억원
현투자순서	Series B 完
현생산단계	Pilot 2 진행 중

- 솔리비스 시리즈B투자 참여로 기존 지분 포함 2대 주주 지위 확보
 - '21.5) Series-A 20억, '24.1) Series-B 90억 등 총 110억
 - 현재 기준 지분율 19.2% 확보
- 솔리비스 : 고체전해질 양산 원천기술 및 관련 특허 다수 보유
 - 2020년 설립
 - 2021년 Series-A 50억 유치
 - 2023년 하남 중앙연구소 및 파일럿 생산라인 구축
 - 2024년 Series-B 200억 유치
 - 총 297억원 투자 유치 完
 - 강원도 횡성에 부지 매입 후, 공장 건설 진행 중

Appendix. 주요 지표_IS

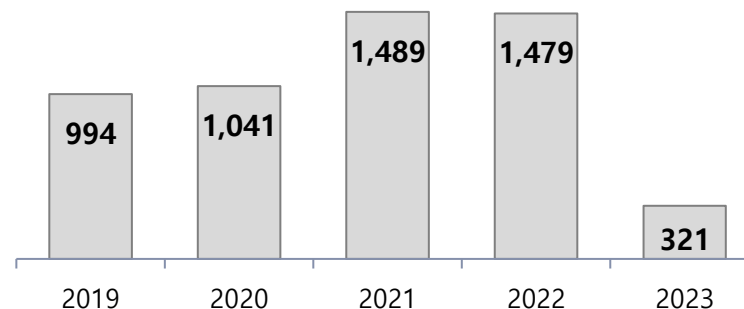
매출액

(단위: 억원)



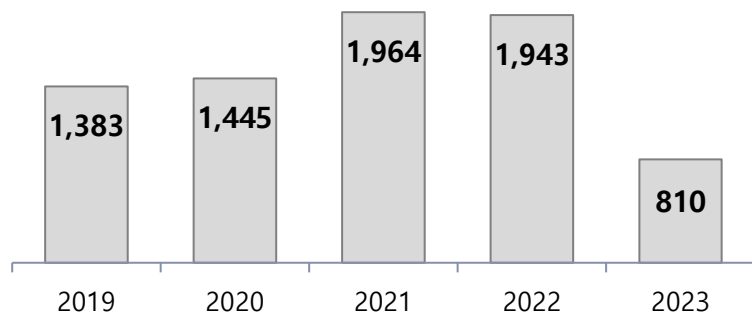
영업이익

(단위: 억원)



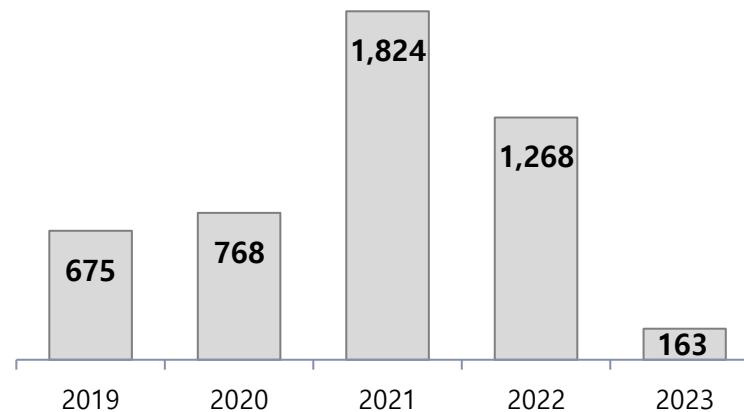
EBITDA

(단위: 억원)



당기순이익

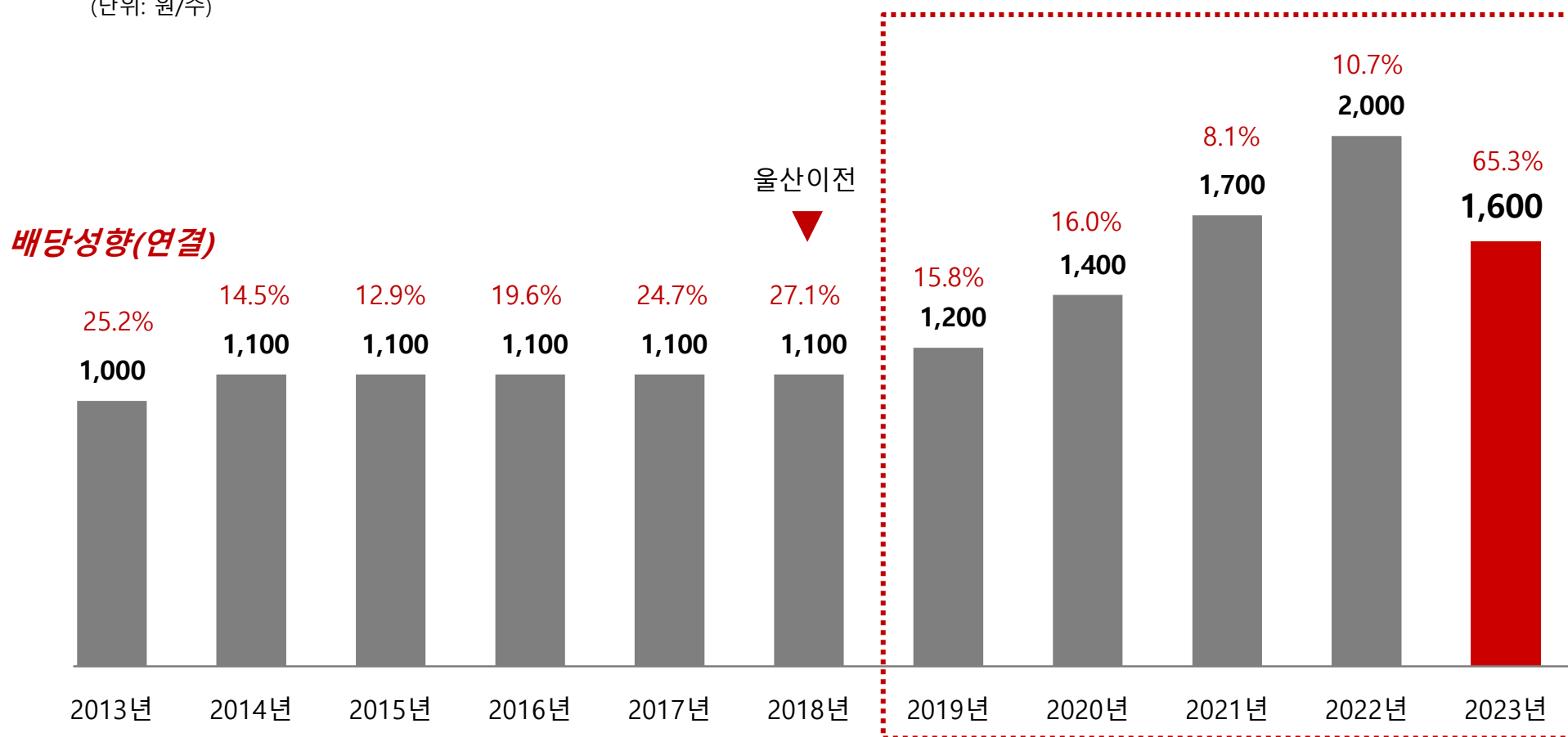
(단위: 억원)



상장이래 20년 연속 배당을 하고 있음

주당 배당금 추이 (2013 ~ 2023년)

(단위: 원/주)



Appendix. ESG 현황

당사의 ESG 등급은 한국ESG기준원 평가는 B+, 서스틴베스트에서는 A로 평가받음

한국ESG기준원 (KCGS 2023년)

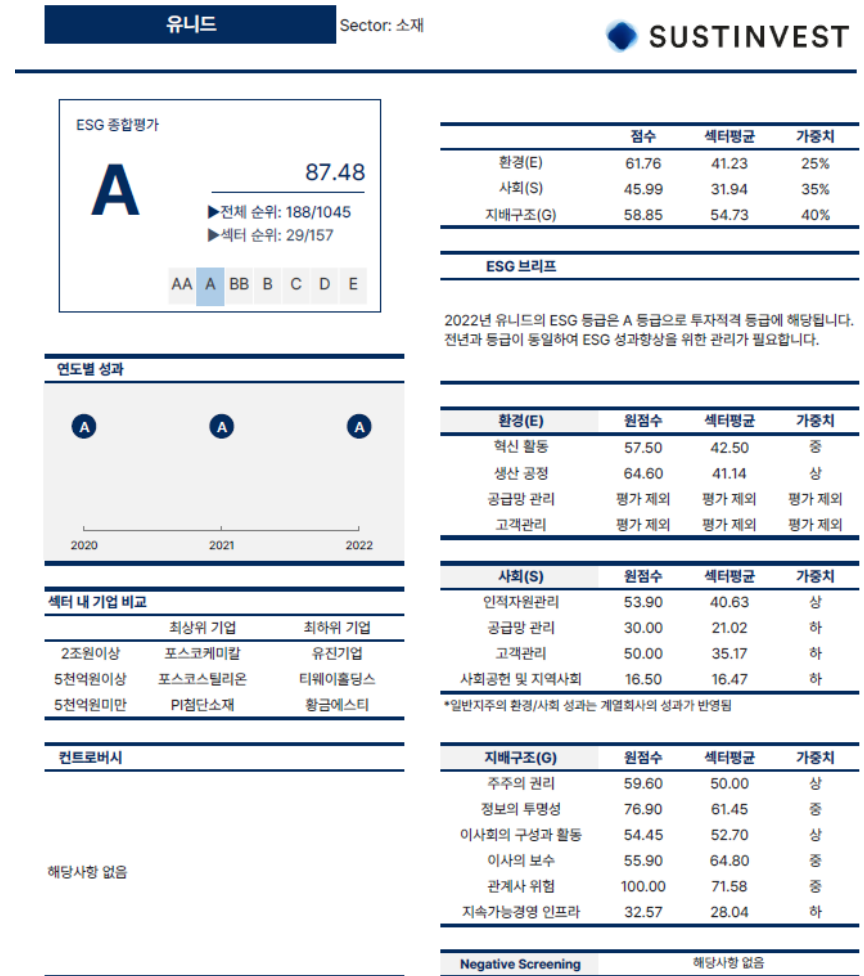
ESG 평가등급

ESG 평가등급



- 지난 해 대비 등급 상승 (B → B+, 2023년 기준)
- 특히, 환경분야 지난 해 대비 3등급 상승(C → B+)
- 사회 분야는 기부 및 후원 등으로 대외적으로 적극 홍보 진행

서스틴베스트



감사합니다