



SK ie technology

2024년 4분기 실적 발표

2025. 02. 06

Disclaimer



본 자료는 2024년 4분기 실적에 대한 외부 감사인의 회계 감사가 완료되지 않은 상태에서 주주 및 투자자들에게 당사의 경영 현황을 사전에 알리기 위하여 작성·배포되는 자료입니다.

따라서 본 자료는 향후 확정치와 다를 수 있음을 양지하시기 바라며, 어떤 경우에도 본 자료는 투자자들의 투자결과에 대한 법적 책임 소재의 증빙자료로서 사용될 수 없습니다.

2024년 4분기 경영 실적

2024년 4분기 실적 분석

Appendix

요약 경영실적

(단위: 억 원, %)

	4Q24	3Q24	QoQ	4Q23	YoY	FY23	FY24
매출액	593	508	+85	1,725	△1,132	6,483	2,179
매출총이익	△548	△441	△107	621	△1,169	1,569	△1,619
GPM (%)	△92%	△87%	△6%p	36%	△128%p	24%	△74%
영업이익	△919	△730	△189	302	△1,221	501	△2,910
OPM (%)	△155%	△144%	△11%p	18%	△172%p	8%	△134%
EBITDA	△537	△336	△201	697	△1,234	2,050	△1,346
EBITDA M (%)	△91%	△66%	△24%p	40%	△131%p	32%	△62%

* 계속영업 기준으로 4Q23, FY23 손익의 경우 FCW 사업 중단을 반영하여 재작성

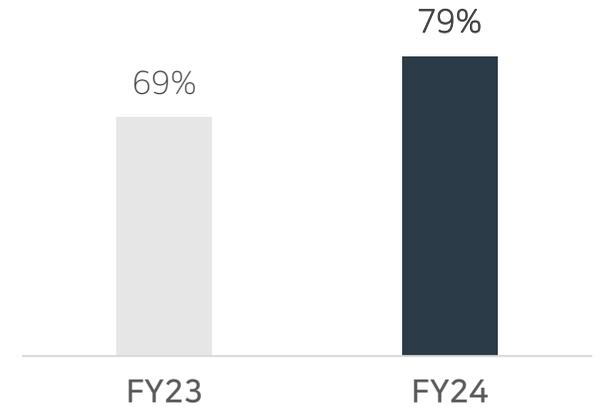
요약 재무구조

(단위: 억 원)

	FY24	FY23	vs. FY23
자산	41,501	40,838	+663
유동 자산	5,500	8,944	△3,444
부채	18,256	16,739	+1,534
차입금	17,086	14,158	+2,928
자본	23,245	24,099	△871
부채비율	79%	69%	+10%p
순차입금	14,044	8,596	+5,448

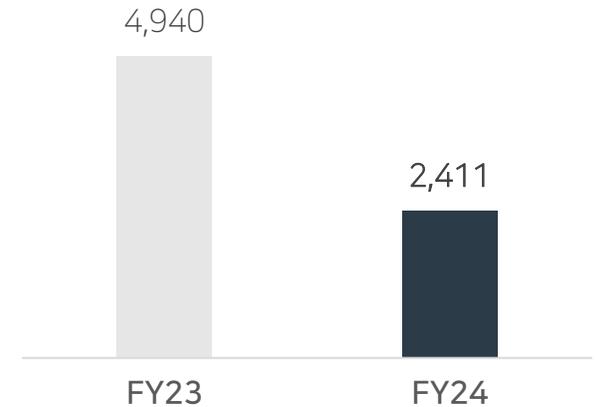
부채비율

(단위: %)



CAPEX

(단위: 억 원)



목차

2024년 4분기 경영 실적

2024년 4분기 실적 분석

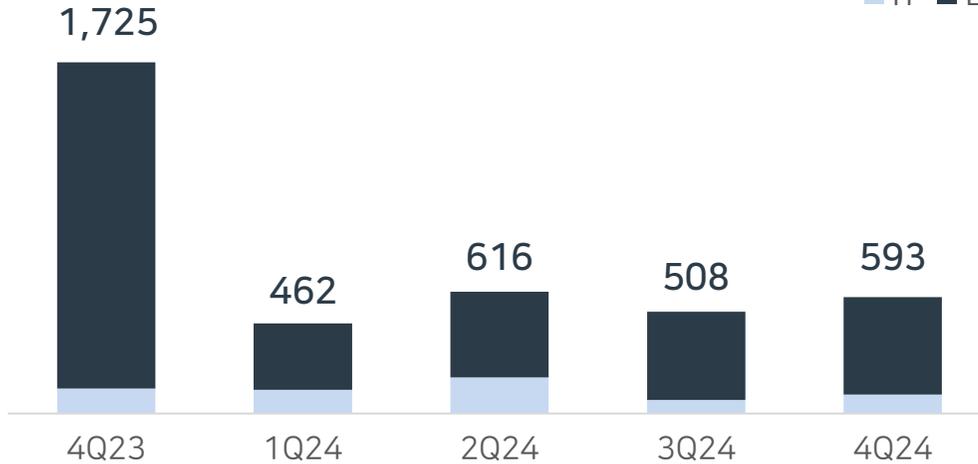
Appendix

매출 분석

분기별 매출 추이

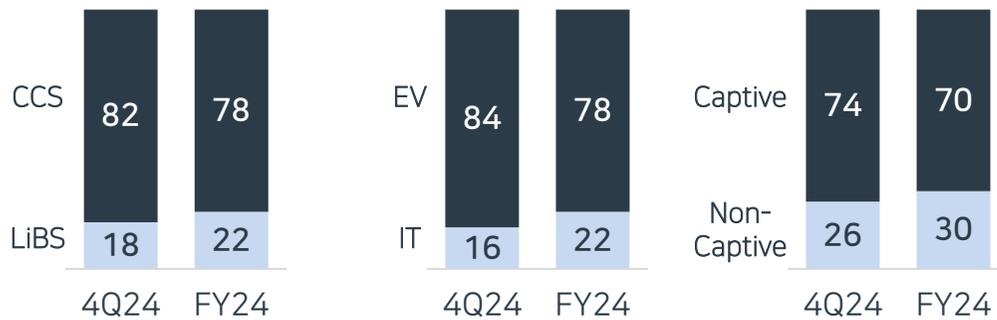
(단위: 억 원)

■ IT ■ EV



매출 비중

(단위: %)



분석 및 향후 전망



4Q24 분석

- 주요 고객사 대상 고른 판매량 성장으로 전 분기 대비 매출 증가
- * 판매량: QoQ 약 +12% 증가



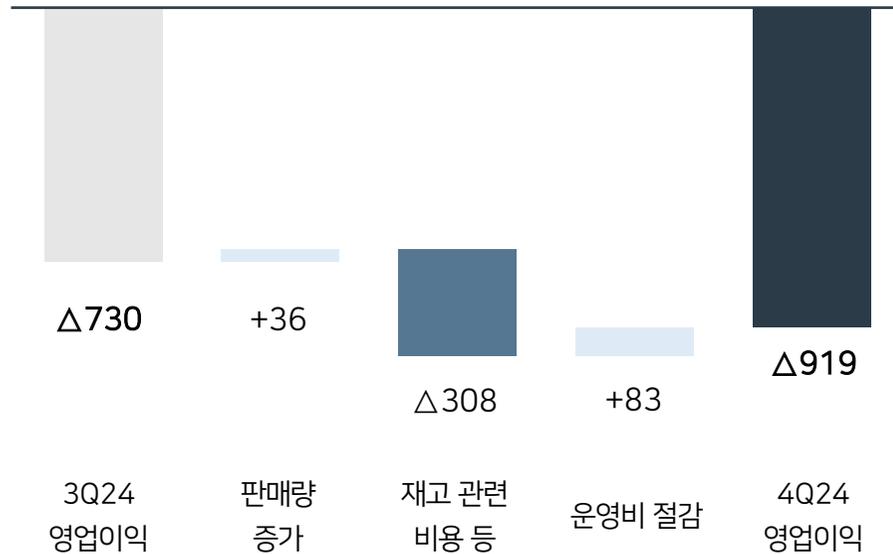
'25년 전망

- 기존 계약 체결 고객 대상 판매 확대 및 신규 프로젝트 수주 및 출하 개시로 유의미한 매출 회복 목표
- * EV향 각형 LFP 배터리용 분리막 원단 수주
- 주요 고객사의 평가 기준 USD 변경으로 환율 변동에 따른 매출 변동 효과 발생

손익 분석

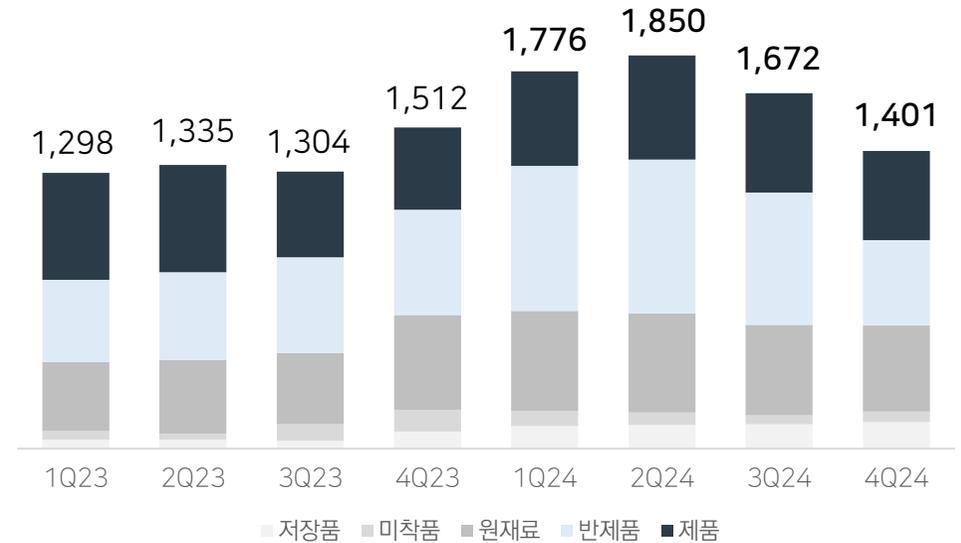
'24년 4분기 손익 분석

(단위: 억 원)



분기별 재고자산 추이

(단위: 억 원)



분석 및 향후 전망

☑ 4Q24 분석

- 판매량 증가 및 운영비 절감에도 재고 감축 기조 유지 및 대규모 재고 관련 일회성 비용 발생하여 손익 악화

☑ '25년 전망

- 판매량 증가로 전년 대비 개선될 것으로 전망
- 생산 Site 최적화, AI 기술 적극 도입 등 원가 절감 통한 추가적인 손익 개선 추진

'25년 Management Focus

본원적 경쟁력 강화 통해 불확실한 경영 환경 하에 지속 가능한 생존 및 성장 조건 확보

'25년 경영 환경 분석

정책

- 주요 글로벌 시장의 對중국 규제 강화
- 트럼프 취임 후 美 친환경 정책 불확실성 확대
- 권역별 정책에 따른 수요 불확실성 존재
 - EU CO₂ 규제 등

산업

- 금리 인하 지속에 따른 신차 수요 자극
- 전방 고객사의 공급망 다변화 Needs 확대
- Global 시장 수요 둔화에 따른 업계 전반의 가격 경쟁 심화

'25년 Management Focus

“본원적 경쟁력 강화 통한 지속가능 성장 기반 확보”

(고객) 복미 핵심 고객 대상 Lock-in 추진

- 기존 확보 고객 대상 점유율 확대
- Global 배터리 업체 대상 신규 Project 수주



(Cost) 신규 기술 적용 통한 Cost 경쟁력 강화

- AI 기술 적용 통한 인건비 등 고정비 추가 절감
- 자동화, 차세대 설비 적용 통한 단위 당 Cost 절감



(기술) 지속 가능 성장 위한 차세대 기술 개발

- 고객 맞춤형 제품 확보 통한 수주 경쟁력 강화
- 차세대 제품/공정 개발 통한 기술 Leadership 강화



목차

2024년 4분기 경영 실적

2024년 4분기 실적 분석

Appendix

연결손익계산서

(단위: 억 원)

	4Q24	3Q24	QoQ	4Q23	YoY	FY23	FY24
매출액	593	508	+85	1,725	△1,132	6,483	2,179
매출원가	1,141	949	+192	1,104	+37	4,914	3,798
매출총이익	△548	△441	△107	621	△1,169	1,569	△1,619
판매관리비	371	289	+82	319	+52	1,068	1,291
영업이익	△919	△730	△189	302	△1,221	501	△2,910
영업외손익	△267	133	△400	723	△990	668	△223
세전이익	△1,186	△597	△589	1,025	△2,211	1,169	△3,133
당기순이익*	△1,001	△360	△641	762	△1,763	966	△2,444

* 계속영업 기준으로 4Q23, FY23 손익의 경우 FCW 사업 중단 사업 반영하여 재작성

북미 시장 진출 Timeline

충분한 수요 확보 후 현지화 Timeline에 맞추어 적시에 북미 투자 의사결정 예정

IRA 주요 내용

EV 소비자 세액공제 (Clean Vehicle Credit)

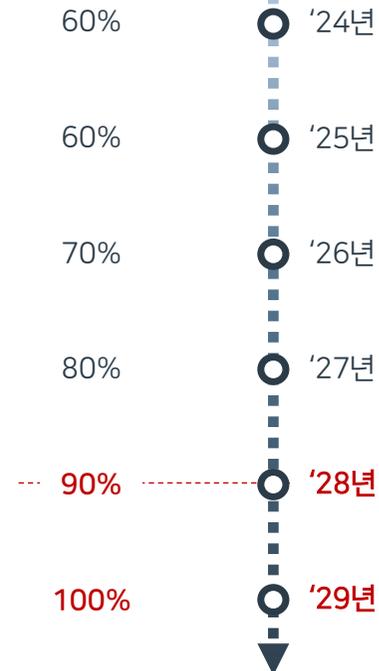
- 배터리 부품(Battery Components) 요건
 - 매년 일정 수준의 북미지역 제조/조립 부품 사용 비율 충족 시 \$3,750의 세액 공제 수혜
 - 배터리 부품 범위에 코팅 분리막 포함
- 우려 외국 집단(Foreign Entity of Concern)
 - '24년부터 우려외국집단에서 제조/조립된 부품 사용 시 소비자 세액공제 대상 제외

첨단제조 생산 세액공제 (Advanced Manufacturing Production Credit)

- 적격 배터리 부품(Qualified Battery Components) 범위에 분리막 포함

Timeline

배터리 부품 현지화 비중



주요 고려 사항

- 물량 先 확보 후 적기 진출
- 정책과 관련 없이 중·장기 Sustainability 확보
- 유연한 증설 Option 확보 (Brown Field, Lease 등)

“현지화 필요시점에 맞추어 상업가동 개시 목표”

ESG Achievement

ESG 경영 가속화 노력의 성과로 Global ESG 평가 기관 대상 우수한 평가 실적 기록

MSCI ESG Rating

'24년 AA 등급 획득



KCGS ESG 평가

'24년 A 등급 획득



CDP* 평가

'23년 A- 등급 획득



ZWTL** 인증

한국사업장 Gold ('22)
중국사업장 인증 ('23)
폴란드사업장 신규 인증 ('24)



* CDP(Carbon Disclosure Project) : 전세계 약 18,700개 이상의 기업의 탄소 배출 현황, 저감 목표 등 정보를 기준에 맞게 공개하고 이를 기반으로 성과 및 목표 수준에 따른 등급 부여하는 프로젝트

** ZWTL(Zero Waste To Landfill) : 사업장에서 발생하는 폐기물을 자원으로 재활용하는 비율에 따라 등급을 부여하는 제도로 전세계 19개국 기업들이 폐기물 매립 저감을 위한 국제 표준으로 사용 중