



SK ie technology

2025년 1분기 실적 발표

2025. 04. 30

Disclaimer

본 자료는 2025년 1분기 실적에 대한 외부 감사인의 회계 검토가 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 증빙자료로써 사용될 수 없습니다.

2025년 1분기 경영 실적

2025년 1분기 실적 분석

Appendix

요약 경영실적

(단위: 억 원, %)

	1Q25	4Q24	QoQ	1Q24	YoY
매출액	582	593	△11	462	+120
매출총손익	△422	△548	+126	△335	△87
GPM (%)	△73%	△92%	+19%p	△73%	-
영업손익	△696	△919	+223	△674	△22
OPM (%)	△120%	△155%	+35%p	△146%	+26%p
EBITDA	△327	△537	+210	△283	△44
EBITDA M (%)	△56%	△91%	+35%p	△61%	+5%p

요약 재무구조

(단위: 억 원)

	1Q25	FY24	전년 말 대비
자산	42,538	41,501	+1,037
유동 자산	4,869	5,500	△631
유형 자산	35,493	34,072	+1,421
부채	18,507	18,256	+251
차입금	17,518	17,086	+432
자본	24,031	23,245	+786
부채비율	77%	79%	△2%p
순차입금	14,718	14,044	+674

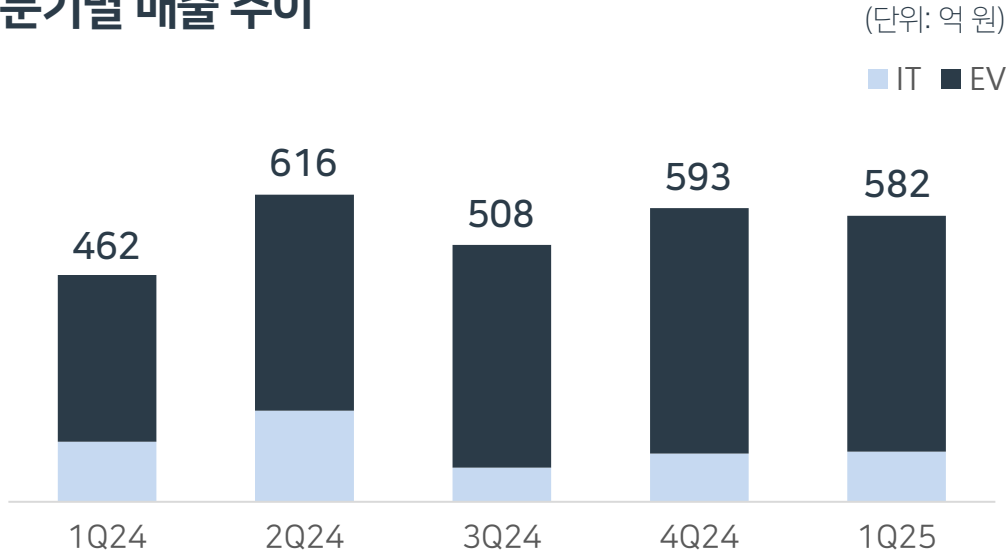
2025년 1분기 경영 실적

2025년 1분기 실적 분석

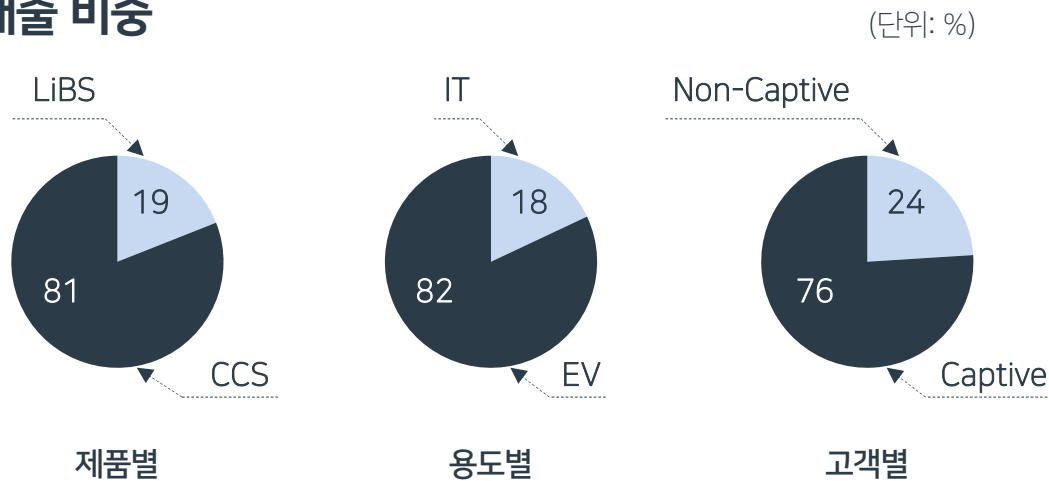
Appendix

매출 분석

분기별 매출 추이



매출 비중



분석 및 향후 전망



1Q25 분석

- 주요 고객사 대상 판매 증가에도 일부 물량 매출 인식 이연(3→4월) 및 제품 Mix 변동 등에 따른 ASP 하락으로 매출 소폭 감소
- * 판매량: QoQ 약 +10% 증가



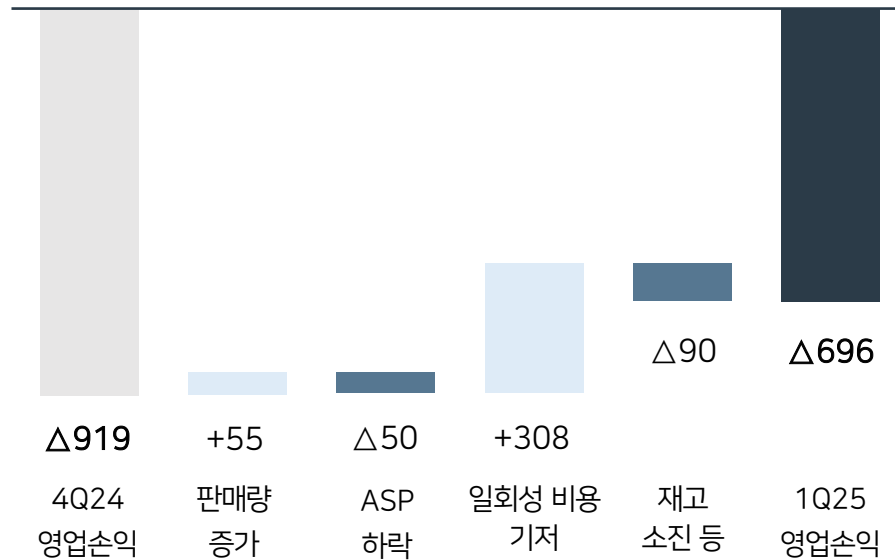
2Q25 전망

- 매출 인식 이연 물량 반영 및 북미 신규 프로젝트 출하 개시 등으로 유의미한 판매량 성장 전망
- * 북미 신규 프로젝트향 분리막 원단 출하 개시(4월)
- 원단 판매 확대 및 환율 변동에 따른 ASP 변동 가능

손익 분석

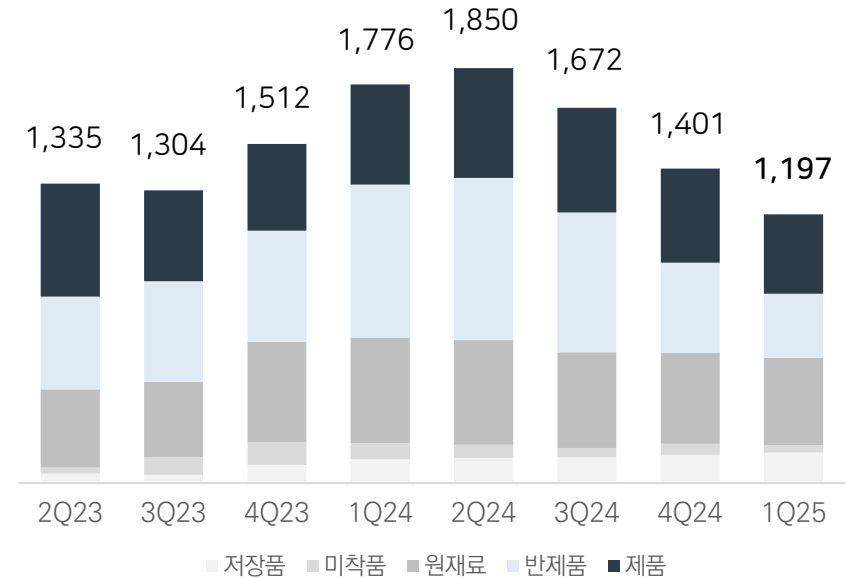
'25년 1분기 손익 분석

(단위: 억 원)



분기별 재고자산 추이

(단위: 억 원)



분석 및 향후 전망

✓ 1Q25 분석

- ASP 하락, 재고 소진에 따른 가동률 하락 및 고정비 부담 가중에도 전 분기 일회성 비용 기저 효과로 손익 개선

✓ 2Q25 전망

- 유의미한 판매량 상승 효과로 전 분기 대비 개선 전망
- 재고 소진 및 신규 프로젝트용 제품 생산에 따른 한국/폴란드 가동률 전 분기 대비 상승 전망

고객 Portfolio 현황

본원적 경쟁력 강화 통해 북미/유럽 중심 고객 Portfolio 확대 가시적 성과 창출 진행 중

고객사	지역	용도	폼팩터	현황
A 社	국내/북미/유럽	EV	파우치형	✓ '23년 장기공급계약 체결 후 지속 납품 중 ✓ 북미 지역 JV 등 신규 Project 공급 예정
B 社	북미	EV	원통형	✓ 차세대 배터리 셀 용 분리막 공급 협의 중 ✓ 폴란드 법인 인증 진행 중
C 社	아시아	EV	각형	✓ '25년 2월 공급계약 체결 ✓ 초도 물량 납품 중이며 고객사 Ramp-up에 따른 물량 증대 기대
D 社	북미	EV	파우치형	✓ '25년 2Q 신규 Project향 분리막 원단 출하 개시 ✓ OEM Forecast 기반 물량 납품 전망
E 社	국내/북미/유럽	IT/EV/ESS	각형/원통형	✓ 각형 EV용 분리막 납품 관련 인증 진행 중 ✓ 46시리즈 등 차세대 폼팩터향 분리막 개발 협업 진행 ✓ ESS Project 관련 공급 확대 협의 중

2025년 1분기 경영 실적

2025년 1분기 실적 분석

Appendix

연결손익계산서

(단위: 억 원)

	1Q25	4Q24	QoQ	1Q24	YoY
매출액	582	593	△11	462	+120
매출원가	1,004	1,141	△137	797	+207
매출총손익	△422	△548	+126	△335	△87
판매관리비	274	371	△97	339	△65
영업손익	△696	△919	+223	△674	△22
영업외손익	227	△267	+494	△51	+278
세전이익	△469	△1,186	+717	△725	+256
당기순이익	△216	△1,001	+785	△603	+387

'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



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

'24년 A- 등급 획득



ZWTL** 인증

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