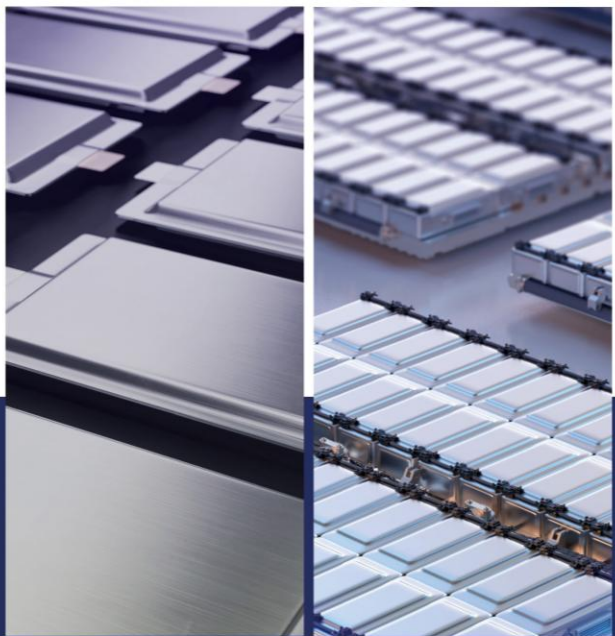




Global No. 1 Secondary Battery Solution Provider

SHINSUNG ST

Investor Relations 2025. 1Q

DISCLAIMER

본 자료는 투자자들을 대상으로 실시되는 Presentation에 정보제공을 목적으로 신성에스티(주) (이하 “회사”)에 의해 작성되었으며 이의 반출, 복사 또는 타인에 대한 재배포는 금지됨을 알려 드리는 바입니다.

본 자료에 포함된 “예측정보”는 별도 확인 절차를 거치지 않은 정보들입니다. 이는 과거가 아닌 미래의 사건과 관계된 사항으로 회사의 향후 예상되는 경영현황 및 재무실적을 의미하고, 표현상으로는 ‘예상’, ‘전망’, ‘계획’, ‘기대’, ‘(E)’ 등과 같은 단어를 포함합니다.

위 “예측정보”는 향후 경영환경의 변화 등에 따라 영향을 받으며, 본질적으로 불확실성을 내포하고 있는 바, 이러한 불확실성으로 인하여 실제 미래 실적은 “예측정보”에 기재되거나 암시된 내용과 중대한 차이가 발생할 수 있습니다.

또한, 향후 전망은 Presentation 실시일 현재를 기준으로 작성된 것이며 현재 시장상황과 회사의 경영방향 등을 고려한 것으로 향후 시장환경의 변화와 전략수정 등에 따라 변경될 수 있으며, 별도의 고지 없이 변경될 수 있음을 양지하시기 바랍니다.

본 자료의 활용으로 인해 발생하는 손실에 대하여 회사, 자문역 또는 Representative들은 그 어떠한 책임도 부담하지 않음을 알려드립니다 (과실 및 기타의 경우 포함). 또한 문서의 그 어느 부분도 관련 계약 및 약정 또는 투자 결정을 위한 기초 또는 근거가 될 수 없음을 알려드립니다.

Global No. 1
Secondary Battery Solution Provider

SHINSUNG ST



Investor Relations 2025. 1Q

CONTENTS

Chapter 01.

경영 실적



Chapter 02.

회사소개



Chapter 03.

증장기 전략



APPENDIX



Global No. 1
Secondary Battery Solution Provider

SHINSUNG ST



Battery Energy Storage

Chapter

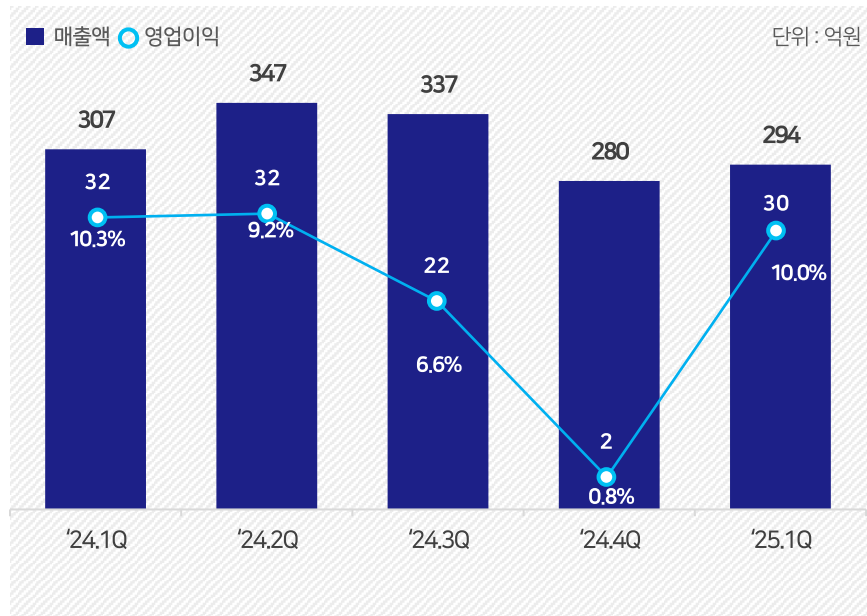
1

Investor Relations 2025. 1Q

경영 실적

- 01. 경영 실적 Trend
- 02. 사업 부문별 실적
- 03. 사업장별 실적

01. 경영 실적 Trend



단위 : 백만원

구 분	'24.1Q	'24.2Q	'24.3Q	'24.4Q	'25.1Q
매출액	30,701	34,662	33,702	27,962	29,421
영업이익	3,152	3,196	2,233	224	2,954
	10.3%	9.2%	6.6%	0.8%	10.0%
당기순이익	2,464	2,196	2,015	429	2,201
	8.0%	6.3%	6.0%	1.5%	7.5%
지분법(폴란드)	△252	△358	△386	621	△235

구분	QoQ	YoY
매출액	5.2%	-4.2%

- ✓ EV : 유럽向 수출 물동 증가로 매출 증가 (비중 38.1%)
- ✓ ESS : 국내 PJT 물동 감소로 YoY 매출 감소 (비중 31.9%)
미·중 관세 갈등에 따른 중국 물동 변동성 高
- ✓ 자동차/IT : 전기차 카메라 모듈, IT부품 부문 매출 견조세 유지 (비중 30.0%)

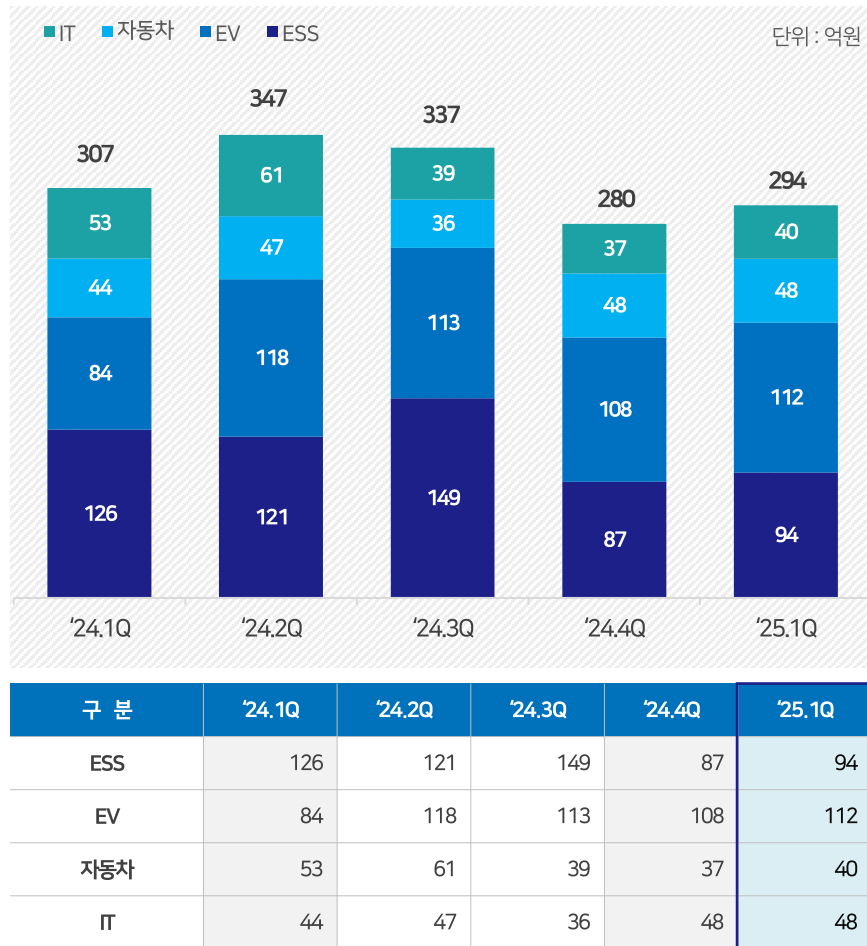
영업이익	1,218.8%	-6.3%
------	----------	-------

- ✓ QoQ : 매출 증가 및 해외법인 원가 개선 효과로 대폭 증가
- ✓ YoY : ESS 신규 개발비 증가 등으로 이익 소폭 하락, but 이익률 2자리 유지
- 미·중 관세 영향으로 지역별 매출 변동성 큼
- 미국 법인 셋업 본격화에 따른 비용 상승['25.3Q 셋업 완료]

당기순이익	412.5%	-10.7%
-------	--------	--------

- ✓ QoQ : 매출 증가에 따른 이익 증가
단, 폴란드 법인 4Q 고객사 보상에 따른 흑자 → 적자 전환
- ✓ YoY : 폴란드 법인 지분법 및 법인세 증가 효과로 소폭 감소

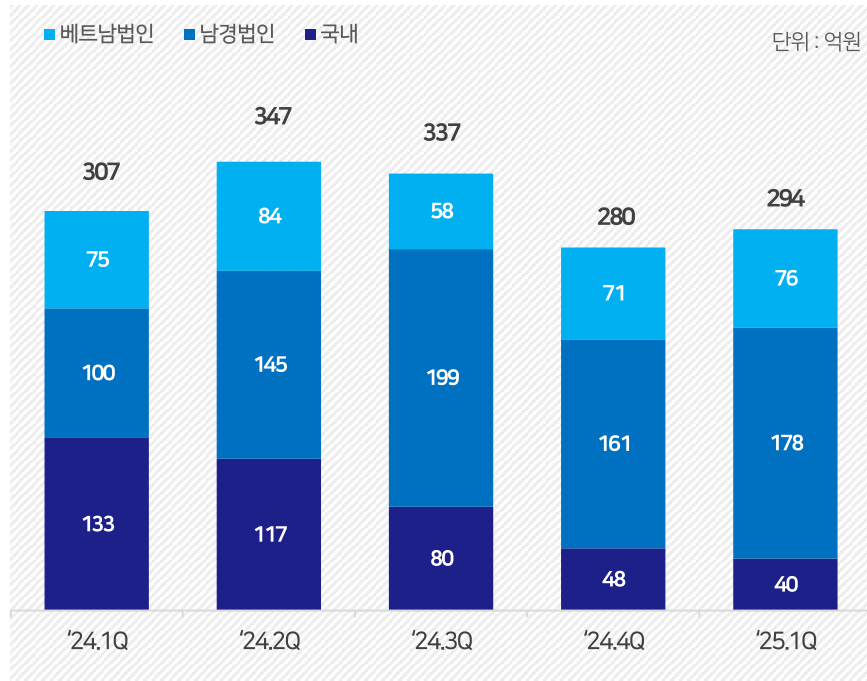
02. 사업 부문별 실적



구분	QoQ	YoY
ESS	7.8%	-25.4%
✓ 국내 Module Case 물동 감소에 따라 YoY 감소 '25.2Q 이후 하반기 신규 PJT[JF2] 양산으로 국내 물동 증가 전망 - 미·중 관세 영향에 따른 중국 물동 변동성 증가 - 미국 법인 생산 라인 가동 준비 ('25. 3Q 가동)		
EV	3.8%	33.0%
✓ 유럽 EV Chasm 회복세에 따른 매출 증가 - 고객사 유럽 EV 라인 일부 ESS 전환 계획으로 물동 변동 Risk - 글로벌 T사 向 직납 수주에 따른 국내 양산 준비 ('25. 3Q)		
자동차	9.0%	-24.0%
✓ 글로벌 T사 向 전기차 카메라 모듈 부품 공급 안정화로 매출 견조세 유지 ✓ 국내 자동차 물동량 축소로 YoY 감소		
IT	0.7%	9.4%
✓ S사 向 Deco류 부품 비중 확대로 매출 견조세 유지		

03. 사업장별 실적

Chapter 01. 경영 실적 | Chapter 02. 회사소개 | Chapter 03. 중장기 전략 | Chapter 04. APPENDIX



구분	'24.1Q	'24.2Q	'24.3Q	'24.4Q	'25.1Q
국내	133	117	80	48	40
남경법인	100	145	199	161	178
베트남법인	75	84	58	71	76

구분	QoQ	YoY
남경	10.8%	78.5%

- ✓ ESS 시장 성장 및 EV(유럽向) 물동 증가로 매출 대폭 증가
- ✓ 미·중 관세 영향에 따른 물동 불확실성 증가

베트남	7.8%	2.1%
-----	------	------

- ✓ 글로벌 업체(T사, S사) 기반 지속 성장세 유지
- ✓ K사 向 신규 전자담배 PJT 양산 준비('25.3Q)
- ✓ 미국 向 ESS 부품사업 진출 추진('25.3Q)

국내	-17.1%	-69.9%
----	--------	--------

- ✓ ESS Module Case 물동 감소에 따른 실적 감소
- ✓ 신규 PJT 양산에 따른 매출 증가세 전환 전망
 - 신규 ESS PJT 양산예정('25.2Q)
 - 글로벌 T사 向 직납 제품 양산예정('25.3Q)

The background of the slide features a large, detailed image of an industrial manufacturing facility. Several white robotic arms are visible, working on assembling large battery packs. The battery packs are composed of many small, cylindrical cells arranged in a grid. The scene is brightly lit, and the overall color scheme is dominated by the white of the robots and the metallic grey of the battery components, with a green overlay on the right side.

Global No. 1
Secondary Battery Solution Provider

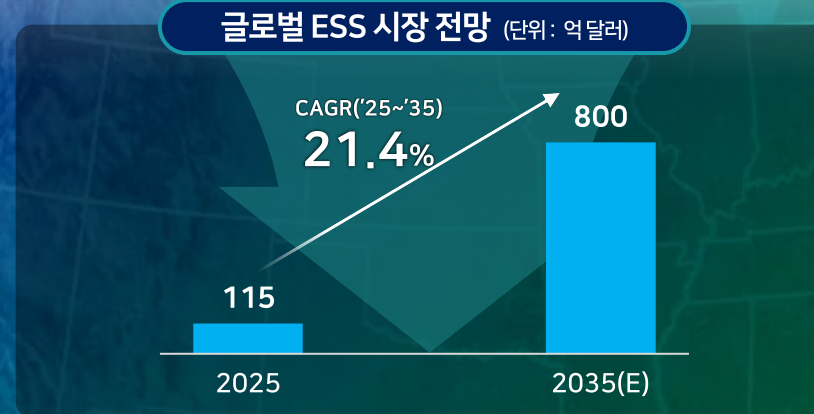
SHINSUNG ST

Chapter 2 | Investor Relations 2025. 1Q

회사소개

- 01. 프롤로그
- 02. 일반 현황
- 03. 연혁
- 04. 사업 현황

ESS 산업 성장 최대 수혜기업



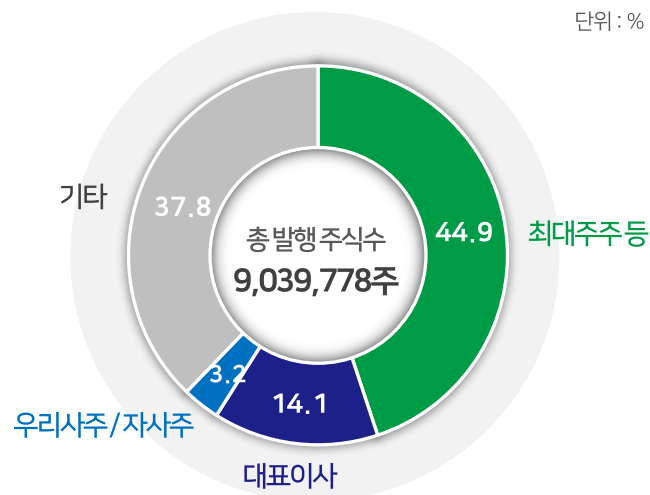
K 배터리, 글로벌 리더로 자리매김하는 또 하나의 기회

02. 일반 현황

일반현황

회사명	신성에스티(주)
대표이사	안병두, 손태도(각자)
설립일	2004년 6월 16일
자본금	45억원
주요사업	2차 전지사업 (ESS / EV)
소재지	경상남도 창원시 마산회원구 3·15대로 711 대아빌딩
임직원수	115명 (국내), 600명 (해외)

주주현황



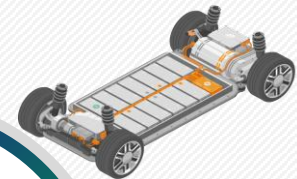
주: '25.3월말 기준

신기술개발
신성델타테크(주)
가전 / 로봇 / 신소재



사업시너지확대

신성오토모티브(주)
이차전지 / 모빌리티



신성ST(주)
SHINSUNG ST CO., LTD.

신흥글로벌(주)
글로벌 통합 물류
글로벌 물류 인프라



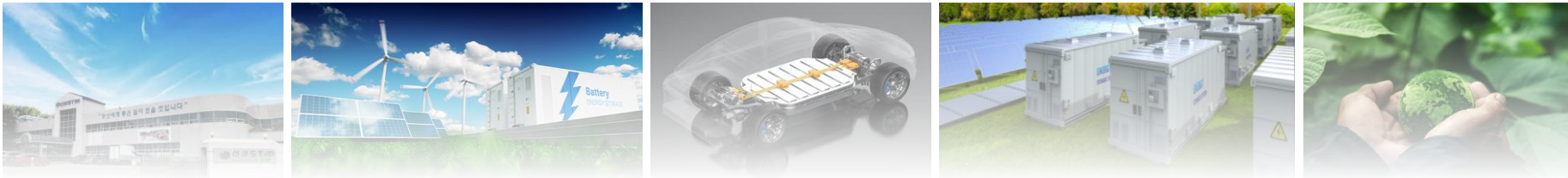
L&S벤처캐피탈
금융 투자
자금조달네트워크



글로벌 거점을 통한 효율적·안정적 생산체계 구축 기업



기술 경쟁력으로 성장한 기업



[설립기] ('04~'12) 생산 인프라 구축 및 성장 준비

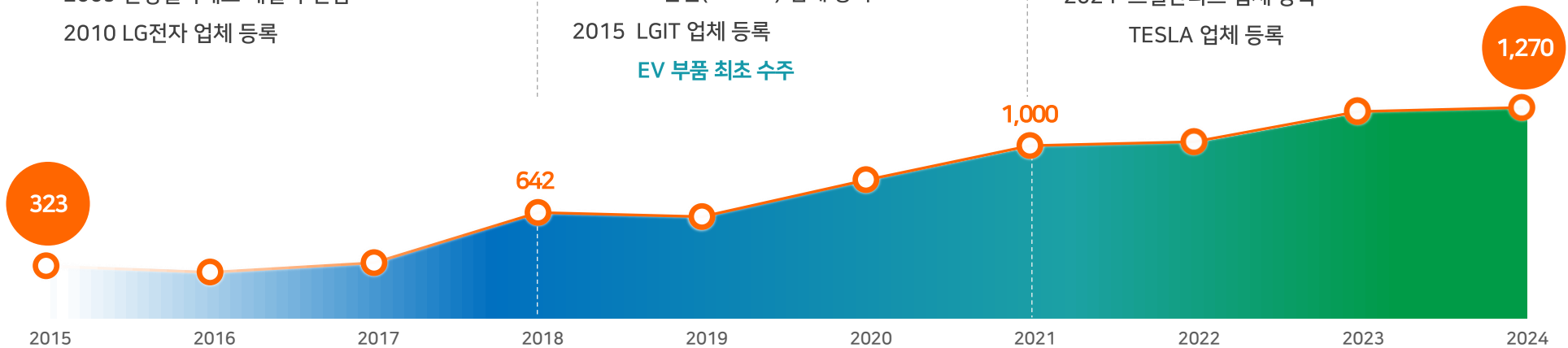
2004 회사 설립
2009 신성델타테크 계열사 편입
2010 LG전자 업체 등록

[성장기] '13~'21 ESS / EV 시장 본격 진출

2013 LG화학(LGES)업체 등록
ESS 부품 최초 수주
2014 LS전선(LSEVK) 업체 등록
2015 LGIT 업체 등록
EV 부품 최초 수주

[도약기] '22~현재 글로벌 고객사 핵심 파트너 부상

2022 SKON 업체 등록
2023 폭스바겐 업체 등록
코스닥 상장
2024 스텔란티스 업체 등록
TESLA 업체 등록



Global ESS / EV Solution Provider 도약

ESS / EV 배터리 핵심 솔루션 공급 기업

2차 전지 배터리 부품 (70%)



Busbar



Module Case

 LG 에너지솔루션

 SK on

 LS EV Korea

차량 부품 (15%)



전기차 카메라 모듈



자동차 열관리 부품

 SAMSUNG
삼성전기

 HYUNDAI

IT 부품 (15%)



휴대폰 부품



반도체 리드프레임

 SAMSUNG
삼성전자

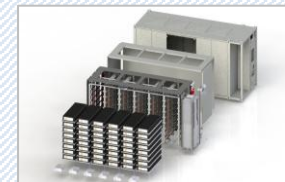
 HAESUNG DS



제품 고도화 (80%)



Heat Sink



ESS 컨테이너



BFA
(Busbar Frame Ass'y)

Global No. 1
Secondary Battery Solution Provider

SHINSUNG ST

Chapter 3 | Investor Relations 2025. 1Q

중장기 전략

- 01. 성장 키워드
- 02. 생산 제품 고도화
- 03. 미국 시장 진출
- 04. 글로벌 완성차 고객 확대
- 05. 중장기 전망

글로벌 ESS / EV 솔루션 Provider 도약

“Expansion”



Product
Expansion

생산 제품 고도화



Global
Expansion

미국 시장 진출

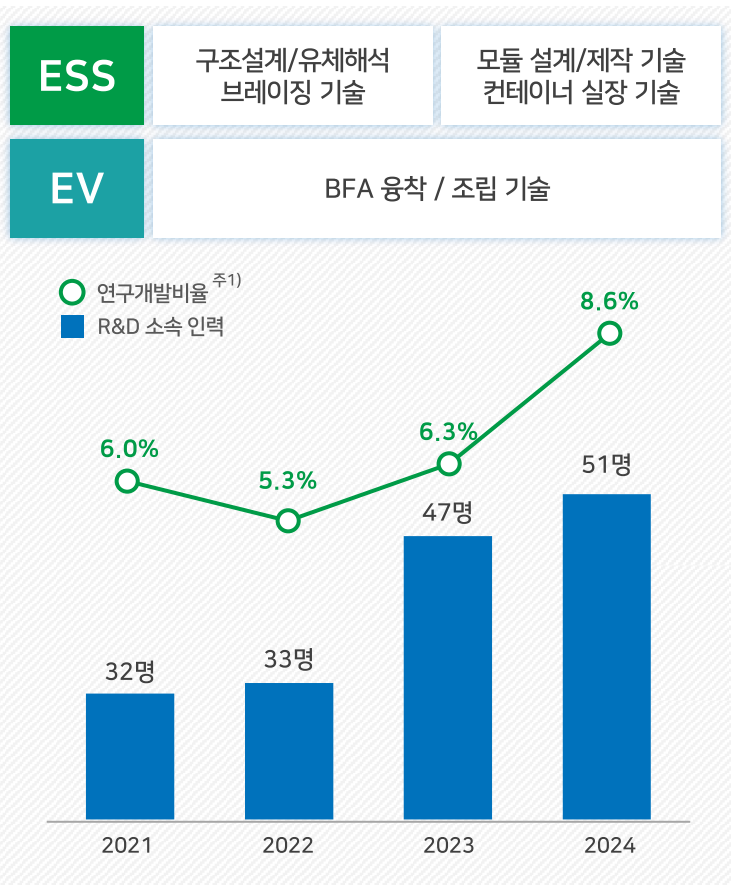


Customer
Expansion

글로벌 완성차 고객 확대

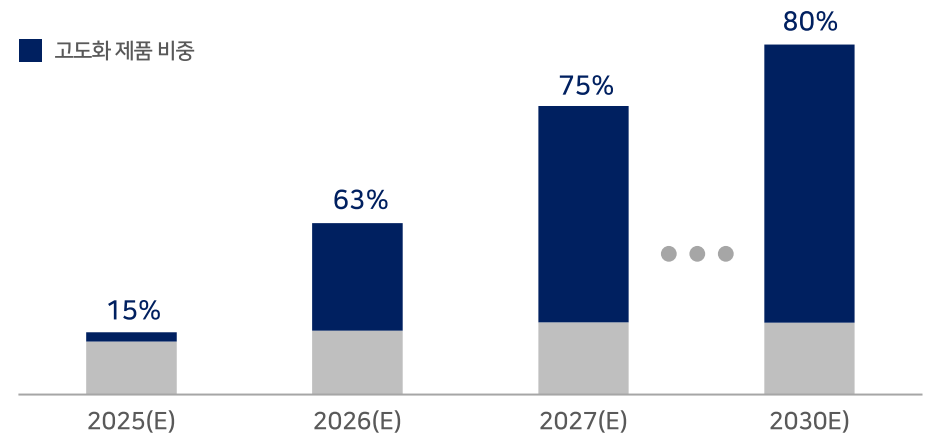
기술 역량강화를 통한 고부가가치제품 확대

선제적 R&D 투자로 ESS·EV 기술 확보



주: 별도 재무제표 기준

고도화 제품 군



03. Global Expansion : 미국 시장 진출

Chapter 01. 경영실적 | Chapter 02. 회사소개 | Chapter 03. 중장기 전략 | Chapter 04. APPENDIX

전략적 입지, 미국 시장 공략 본격화



Hyper-Scale IDC 미국 비중



주요 고객사 미국

전 세계 비중의 54%



LG 에너지솔루션

진출지	거리
테네시	3h
미시간	7h
오하이오	7h
애리조나	25h

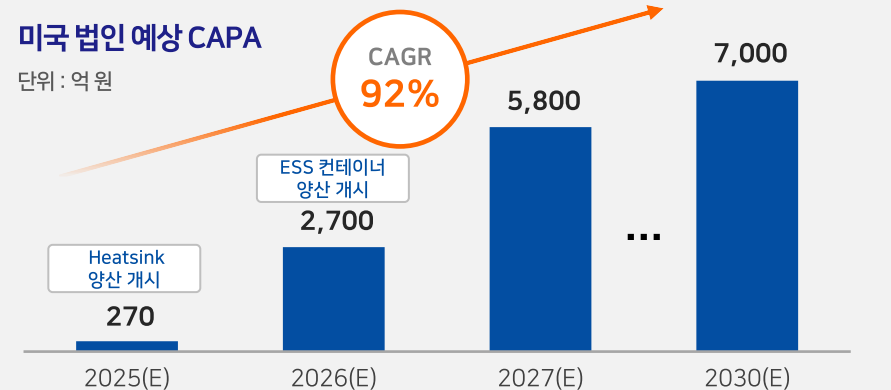
SK on

진출지	거리
켄터키	1h
테네시	3h
조지아	6h

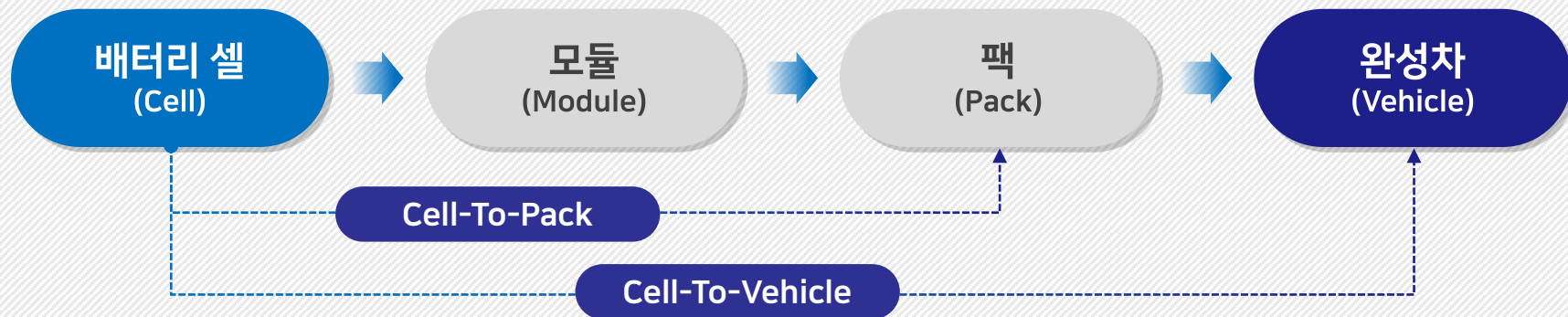
북미 시장 공략

미국 법인 예상 CAPA

단위 : 억 원



EV 메가트렌드 CTP / CTV 시대로



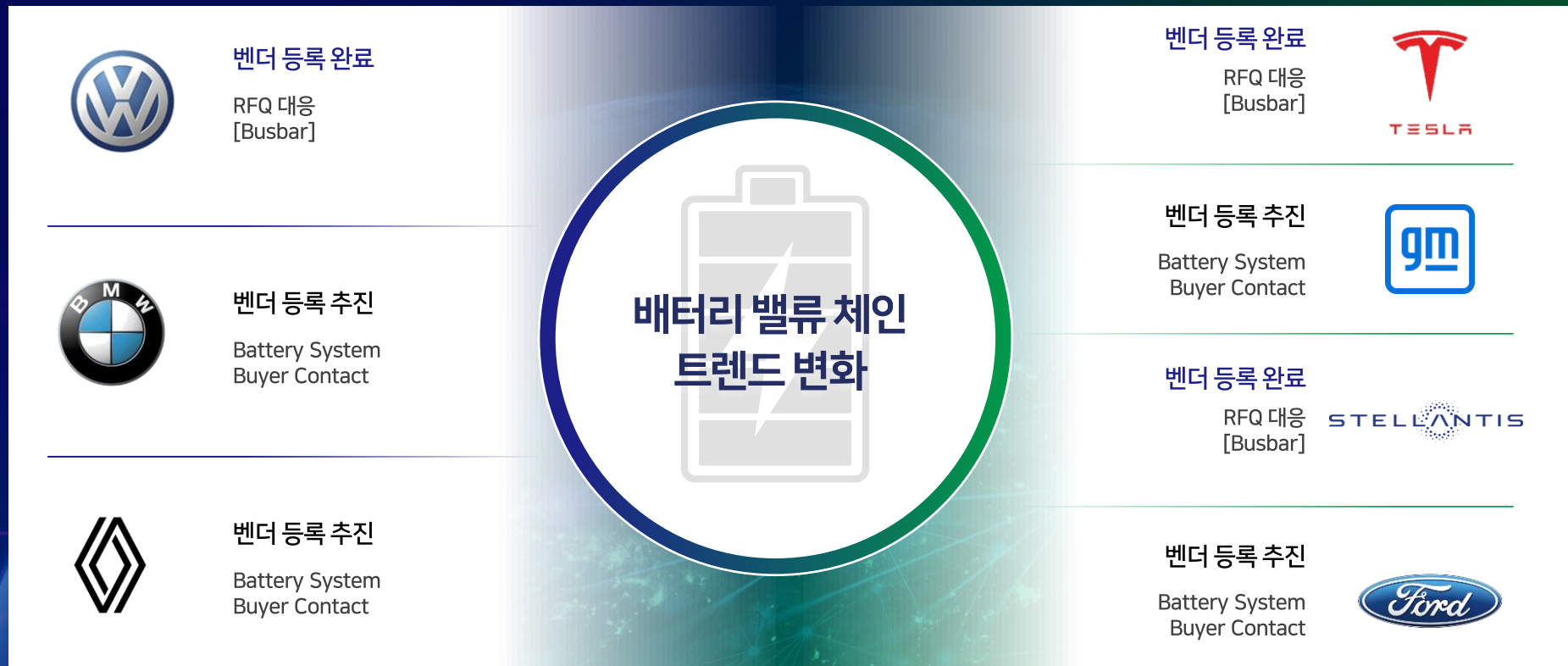
경량화

원가절감

성능향상

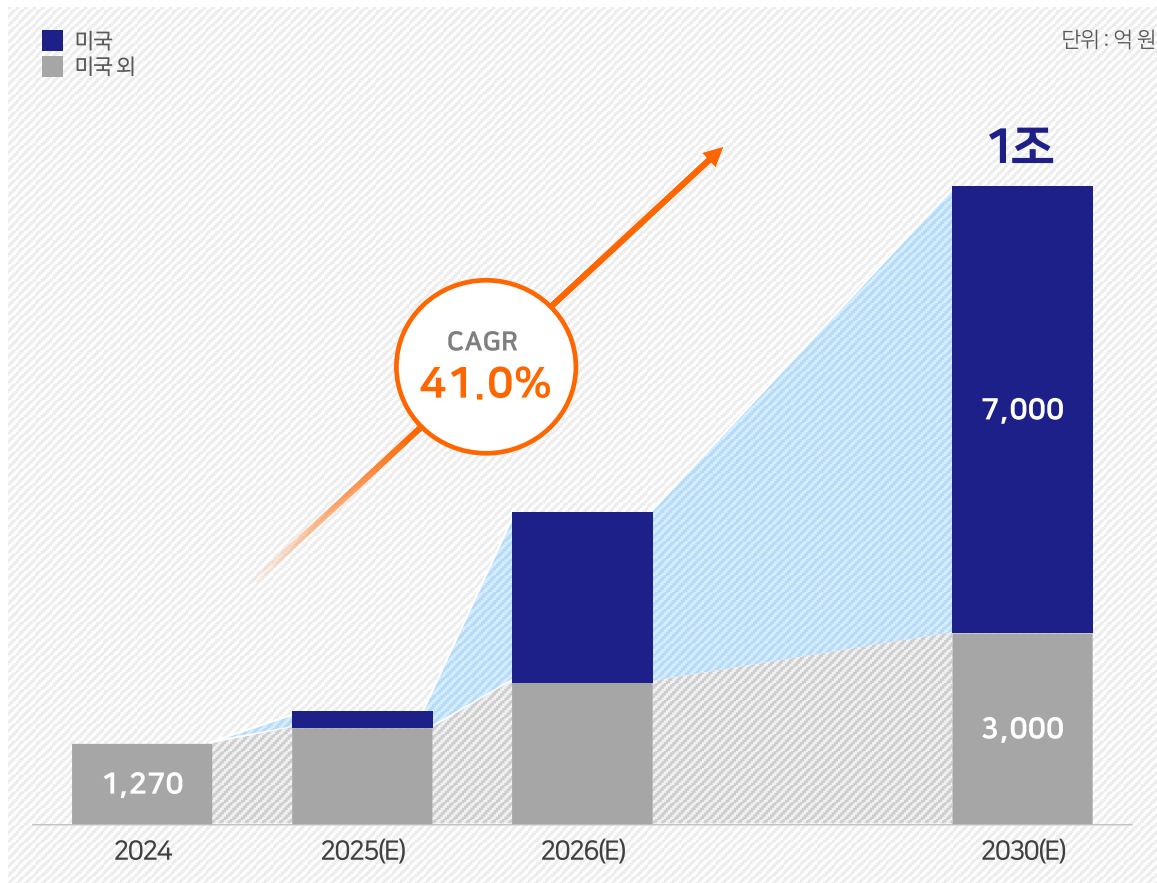
EV 배터리 밸류 체인 트렌드 변화

글로벌 에이전트 운용, 유럽/미국 완성차 벤더 등록

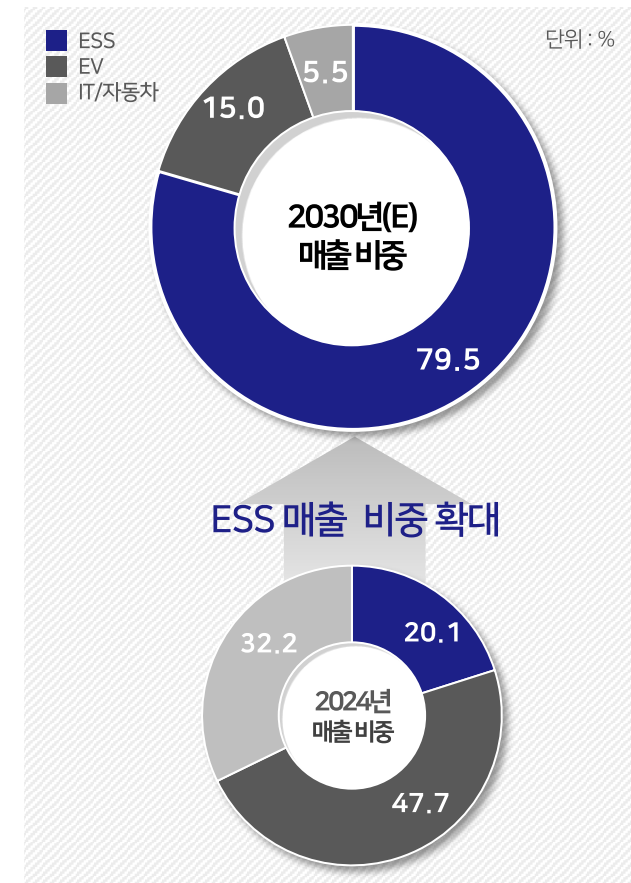


ESS 부문 중심 실적 Quantum Jump

지역별 예상 매출액

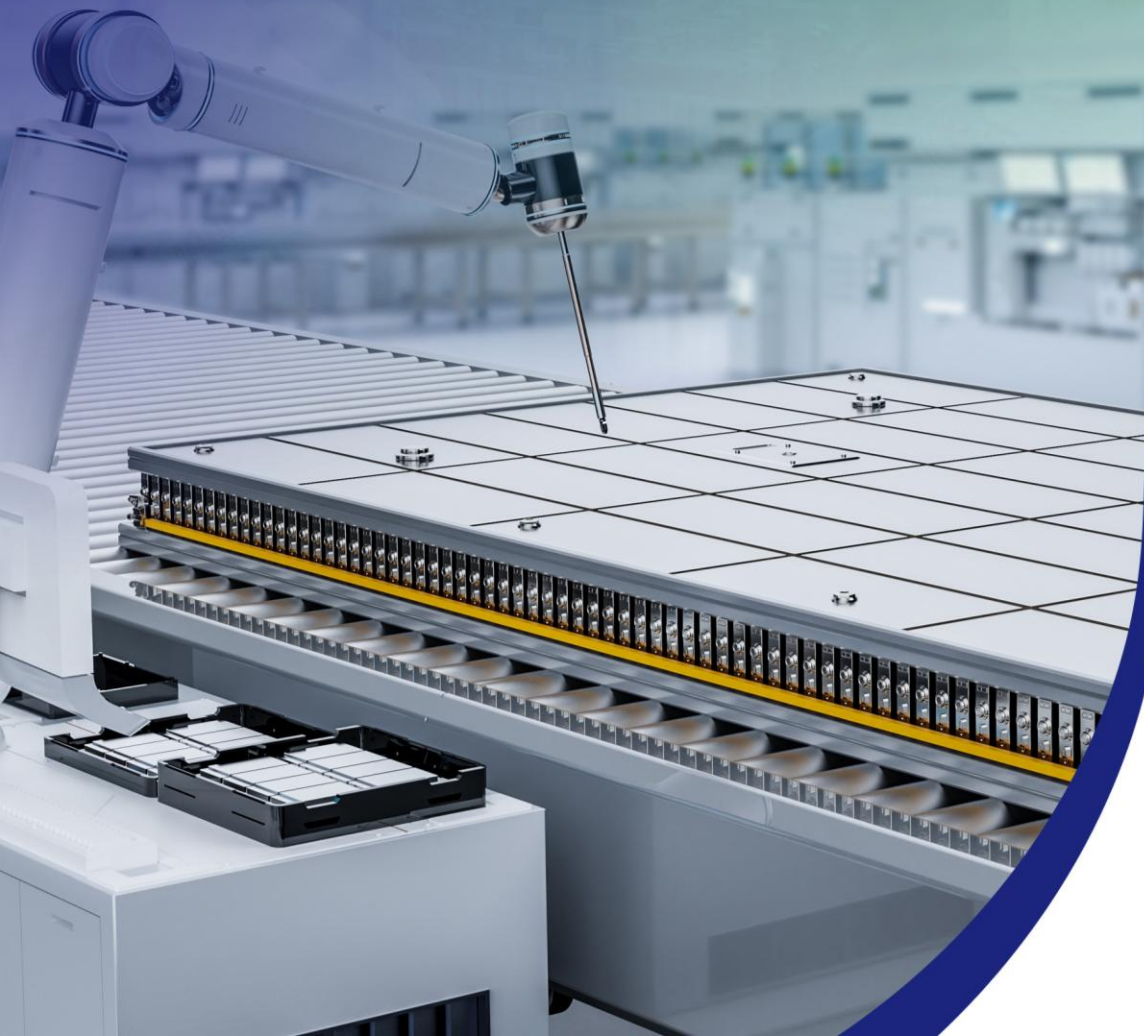


부문별 예상 매출 비중



Global No. 1
Secondary Battery Solution Provider

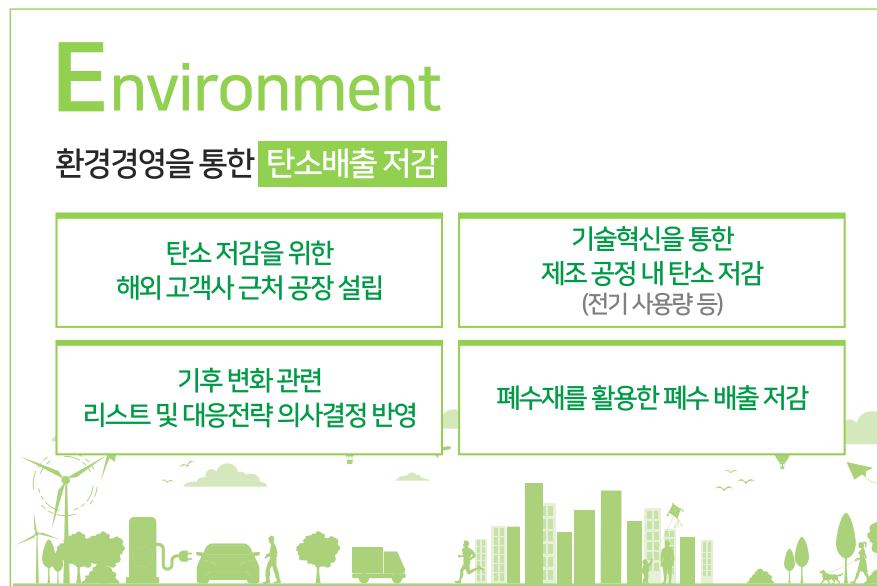
SHINSUNG ST



Chapter 4 | Investor Relations 2025. 1Q
APPENDIX

01. ESG 활동

02. 재무제표



02. 재무제표

요약 재무상태표

(단위 : 백만원)

구분	'25년 1Q	'24년	'23년	'22년
유동자산	91,413	93,625	93,802	50,650
비유동자산	51,658	50,817	42,614	35,143
자산 총계	143,071	144,442	136,415	85,793
유동부채	34,509	37,258	36,362	45,110
비유동부채	4,443	4,609	2,917	4,256
부채 총계	38,953	41,867	39,279	49,367
자본금	4,520	4,520	4,520	3,501
이익잉여금 등	99,599	98,056	92,616	32,925
자본 총계	104,119	102,576	97,136	36,426
유보율	2,209%	2,199%	2,089%	1,009%
부채비율	37.4%	40.8%	40.4%	135.5%

※ 사업(분·반기)보고서 기준

요약 손익계산서

(단위 : 백만원)

구분	'25년 1Q	'24년	'23년	'22년
매출액	29,421	127,028	124,673	106,506
매출원가	22,953	104,084	104,374	90,749
매출총이익	6,468	22,943	20,299	15,757
판매관리비	3,514	14,138	11,926	7,863
영업이익	2,954	8,805	8,373	7,893
영업외수익	1,177	3,166	5,233	7,054
영업외비용	938	2,598	2,023	3,470
법인세 차감전순이익	3,193	9,373	11,583	11,477
법인세비용	992	2,269	2,475	2,190
당기순이익	2,201	7,104	9,108	9,287
지분법 손익 (폴란드 법인)	(235)	(375)	1,259	1,924

