

# 2013년 2분기 실적

'13. 7. 26

삼성SDI



본 자료는 외부 감사인의 회계감사가 완료되지 않은 상태에서 작성된 것으로 본 자료의 내용 중 일부는 회계감사 과정에서 달라질 수 있음을 양지하시기 바랍니다.

또한, 본 자료에 포함된 일부 미래에 대한 예측 정보는 향후 실제 결과와 차이가 발생할 수 있습니다.

본 자료는 국제회계기준(IFRS)에 따라 작성하였습니다.

# '13년 2분기 실적

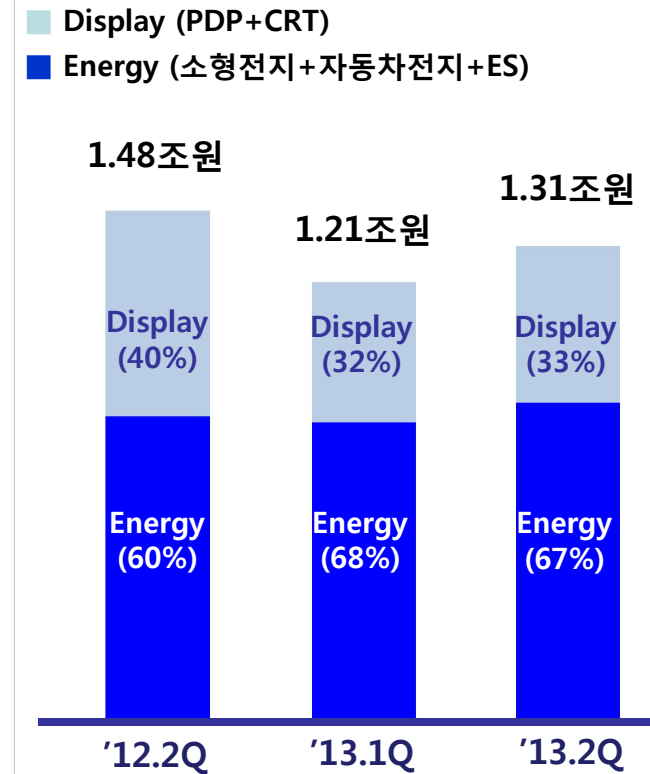
# '13년 2분기 실적

[ 단위: 억원 ]

	'12.2Q	'13.1Q	'13.2Q	YoY	QoQ
매출	14,774	12,082	<u>13,069</u>	-1,705	987
영업이익 (%)	826 (5.6%)	-333 (-2.8%)	<u>323</u> (2.5%)	-503	656
세전이익 (%)	1,663 (11.3%)	1,090 (9.0%)	<u>1,724</u> (13.2%)	61	634
당기순이익 (%)	1,053 (7.1%)	777 (6.4%)	<u>1,292</u> (9.9%)	239	515

※ 당기순이익은 지배기업 소유주지분 순이익  
 ※ '12.4Q 부터 자동차전지 연결 반영

## 분기별 매출 비교



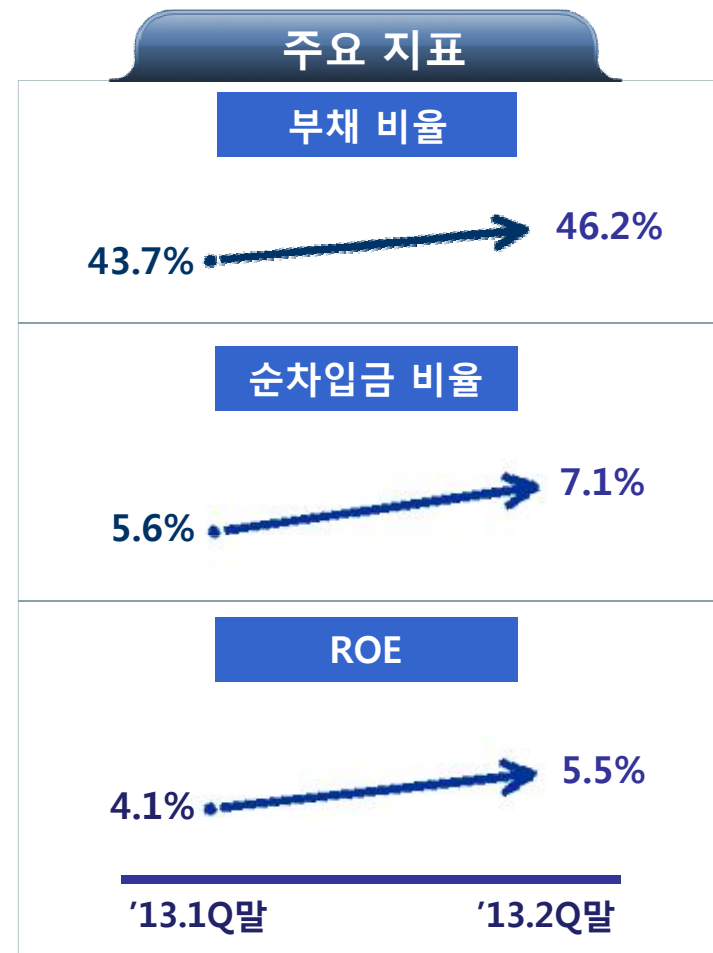
※ ES : Energy Solution(ESS+PV)

# '13년 2분기말 재무현황

[ 단위: 억원 ]

	'13.1Q말	'13.2Q말	QoQ
자산	108,974	<u>110,011</u>	1,037
부채	33,164	<u>34,767</u>	1,603
자본	75,810	<u>75,244</u>	-566
현금등가물	7,515	<u>9,331</u>	1,816
차입금	11,790	<u>14,683</u>	2,893

※ 현금등가물 : 단기 금융상품 포함

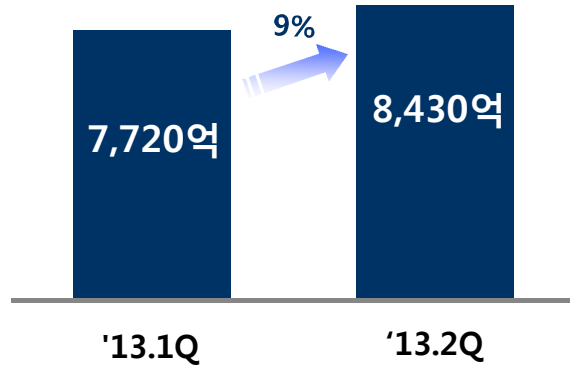


# 부문별 실적 및 시장 전망

# 소형전지 - 2분기 실적 및 하반기 시장 전망

## '13.2Q 실적

매출액

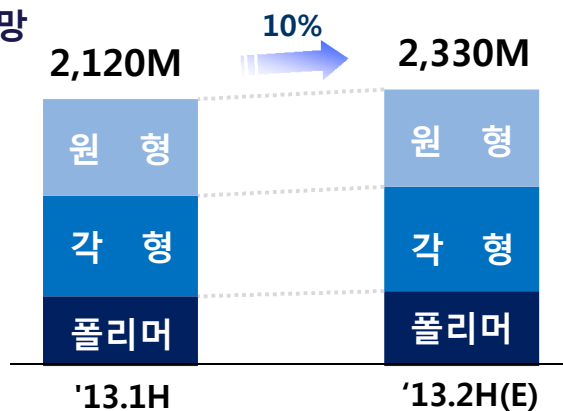


» '13.2Q 매출액 : 8,430억원 (QoQ 9% ↑)

- IT 수요 침체 불구, S/Phone 중심 고용량 각형 확판으로 전분기 比 견조한 매출 신장
- P/T, E-Bike 등 원형 New Apps 판매 호조
  - 원형 판매 내 New Apps 비중 60% 이상
- 고부가제품 확판으로 수익성 개선

## '13.2H 시장

수요전망  
(unit)



» '13.2H LIB 수요 : 23.3억셀 ('13.1H 대비 10% ↑)

- 원형 : 주요 고객 LIB 전동공구 채택을 지속 확대
- 각형 : 스마트폰 중심 고용량 Cell 수요 증가
- 폴리머 : 다양한 Tablet 신규모델 출시에 따른 수요 증가

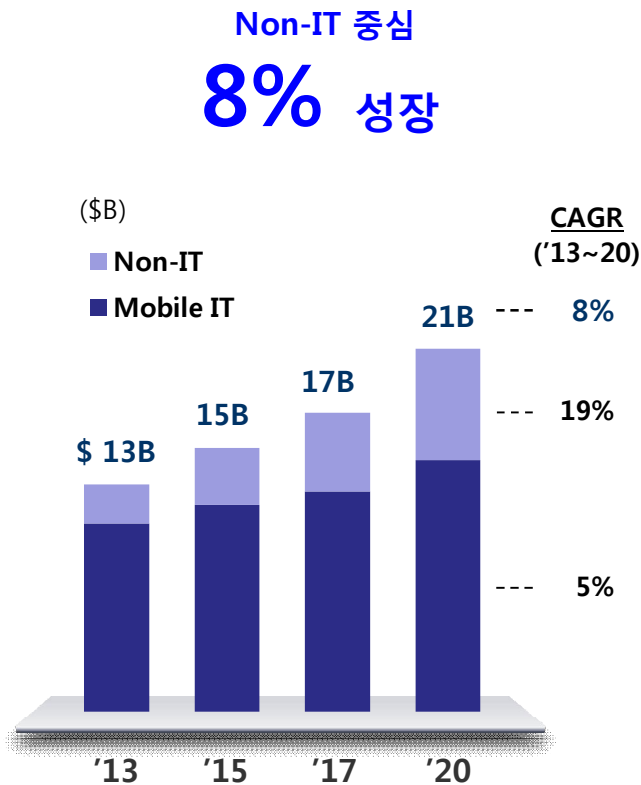
» 시장 성장 比 높은 판매 성장 통한 시장지배력 지속 확대

[SDI Marketing]

# 소형전지 - 중장기 시장 전망

» Mobile IT 수요 증가세 지속, Non-IT Application이 LIB 수요 성장 견인

- Non-IT 비중 : '13년 17% → '20년 31%



[SDI Marketing]

## Mobile IT

- » **Big Data, Cloud Computing 확산**
  - AOAC 가능한 Connected Device 확대
- » **기존 IT Device의 Companion device로 Wearable 성장 예상**
  - Smart watch/glass, Health care 등
  - **Battery의 Flexibility와 경량화 중요**

## Non-IT

- » **No Emission · 저소음 · 경량화**
  - P/Tool, G/Tool, E-Bike 등 Non-IT Apps의 친환경·고효율 Needs 증가
  - **LIB 전환 가속화 전망**



# 소형전지 - 중장기 사업 기조

## 초격차 확대 및 지속 성장 가능 기반 구축

### Mobile IT 리더십 강화



- » Major 고객 內 절대우위 유지
- » 폴리머 중심 고객 다변화
- » 신규 Form Factor Device 시장 선점

### 미래 성장 시장 선점



- » 타겟 신규 Apps 선제적 진입 확대
- » 중국 및 고성장 신흥시장 공략 강화
- » Wearable 제품 First-to-Market 주도

### First to Market, Best in Class



- » 고용량·고출력 리더십 확대
- » 선행 플랫폼 개발 강화 및 차세대 전지 표준화 주도

### Operation Excellence

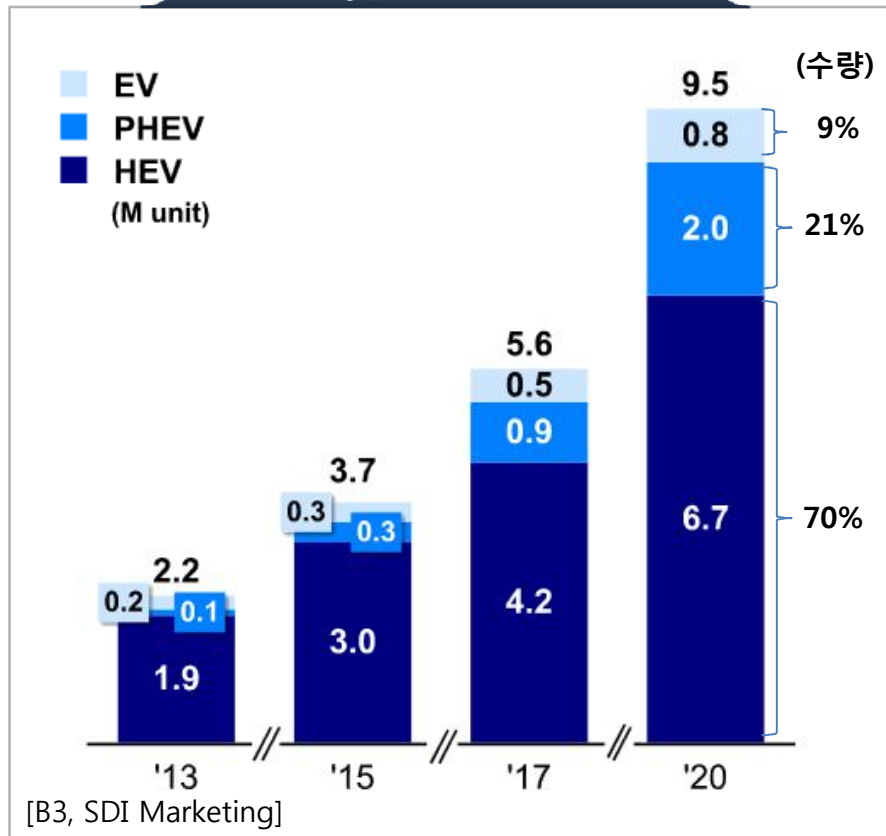


- » 제조기술 혁신 및 품질 절대우위 강화
- » Global 운영체제 및 해외 Biz 현지화 강화

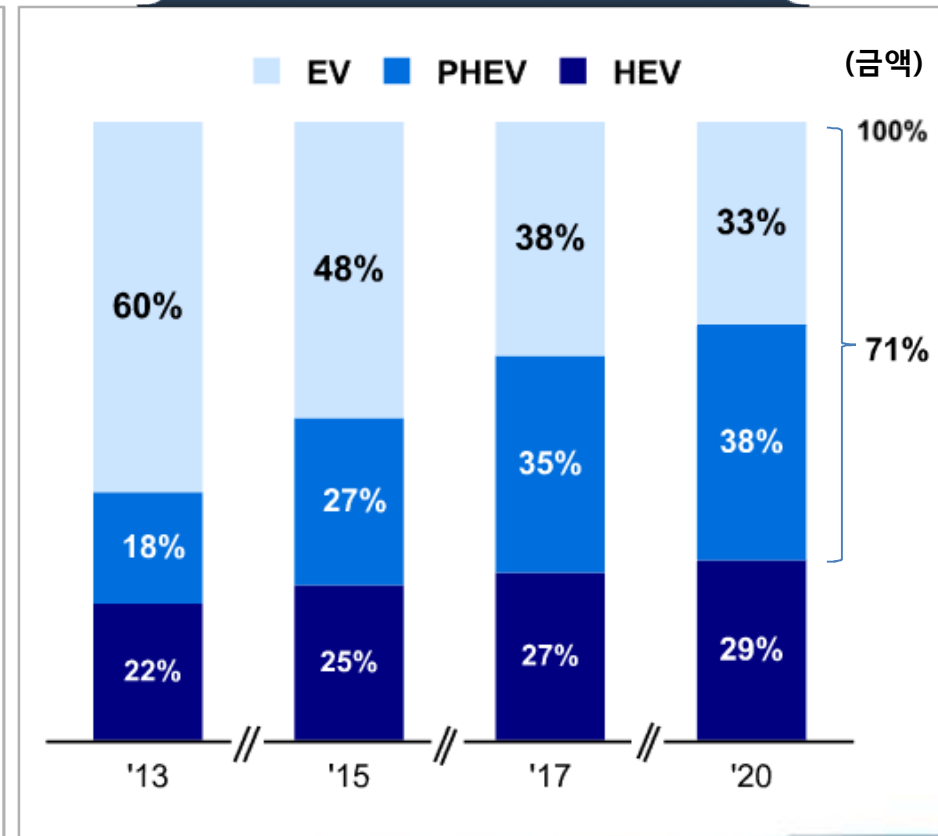
# 자동차전지 - 중장기 시장 전망

- >> '20년 xEV 차량 수요 전망 : 9.5M  
→ HEV 견조세, PHEV는 '17년경부터 본격 성장 전망
- >> LIB 금액 기준 PHEV/EV가 성장 주도 ('20년 비중 PHEV 38%, EV 33%, HEV 29%)

xEV Type별 차량 수요



xEV Type별 LIB 수요 비중



# 자동차전지 - 중장기 사업 기조

## 극한 원가 경쟁력 확보

- » 재료비 혁신
  - 셀/모듈 종합경쟁력 ↑
  - 그룹 관계사 수직계열화
- » 제조 경쟁력 확보
  - 생산효율, 공정품질 ↑
  - 신규라인 조기 안정화

## 수주 확대를 통한 사업 기반 공고화

- » 수주목표 조기 초과달성
- » 주요 OEM 전략적 파트너십 확대
- » 신규 Application 발굴

## 적기 투자 및 가동 효율 제고

- » 중국 시장 선점 위한 거점 조기 확보
- » 투자 Risk 축소 위한 Market Sensing 강화
- » 시장 데이터 베이스 조기 구축

## 모듈/팩 기술 고도화

- » 실전 PJT를 통한 경험 및 Reference 확보
- » Major OEM과 공동개발 팩 PJT 조기 추진
- » 모듈/팩 혁신기술 및 자체 플랫폼기술 확보

# ESS - 중장기 시장 전망

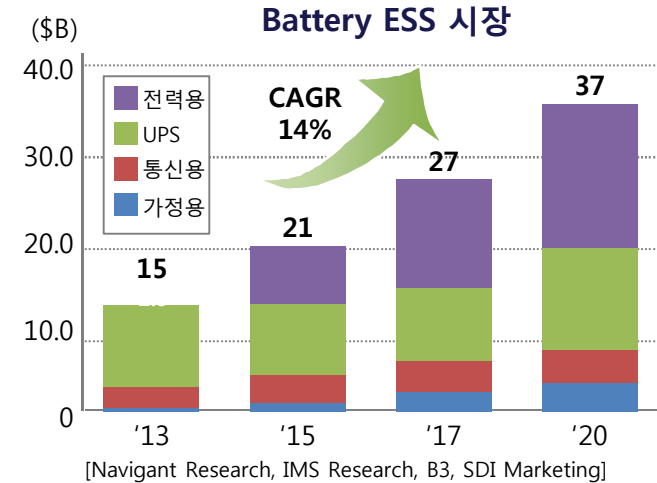
## ESS 전체 시장

### » 전력용 ESS 실증 본격화

- 전세계 ESS 프로젝트 지원 및 보조금 지급  
(미국 CA '14년 ESS 설치 의무화, 독일 '13년 보조금 지급)

### » ESS Application에 따라 주력 시장이 상이

- 가정용(일본/유럽), 통신용(인도), UPS(국내), 전력용(미국/중국)
- 전력용을 제외한 모든 Application을 아시아가 주도



## 왜 SDI LIB 인가?

### » 경쟁 기술 대비 LIB 장점

- 고에너지 밀도, 수명, 효율 등

### » 소형전지 판매 1위 기반으로 ESS 시장 선점

- 최고의 품질로 안전성 보증
- 10년 무사고, VDE/CE/JET 등 최초 인증

	LIB	납축전지	Ni-Cd	NaS	Flow
사진					
에너지 밀도 (Wh/kg)	150 ~ 250	30 ~ 50	40 ~ 60	125 ~ 150	60 ~ 80
효율(%)	95	60 ~ 70	60 ~ 80	75 ~ 85	70 ~ 75
수명(년)	10 ~ 15	3 ~ 6	10 ~ 15	10 ~ 15	5 ~ 10
친환경 요인	○	X (Pb)	X (Cd)	X (S)	X (Va Br)

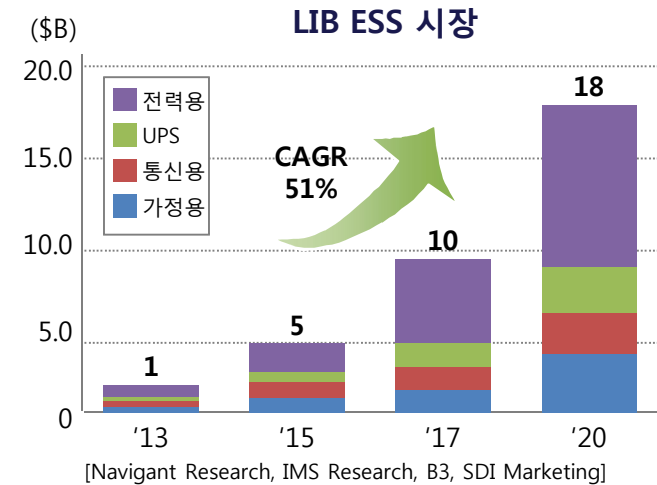
[JRC (2011), Naish et al. (2008), Institute for Energy and Transport (2011), Zach et al. (2012)]

# ESS - 중장기 시장 전망 및 사업 기초

## LIB ESS 시장

### >> 장기적으로 LIB가 Battery ESS 시장의 48% 차지

- 가정용/통신용은 단기간 LIB 침투 확대 전망
  - 일본/유럽 가정용 시장, 인도/동남아 통신용 시장 중심
- 전력용, 타 기술과 경쟁 속에 실증 완료 후 본격 확대 전망
  - Island 지역의 신재생 연계 ESS 및 Off-Grid 연계
- UPS 경우 대규모 데이터센터 위주 도입 전망

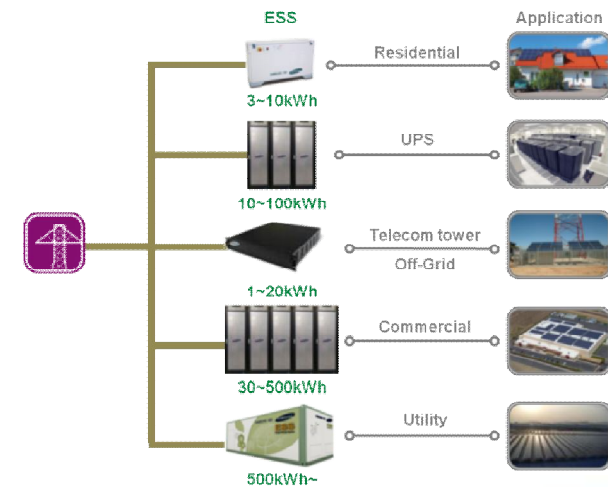


## 당사 전략

### >> 전체 Application 확대

- 가정용 : 시장 확대를 위한 Commodity화 추진
- 전력용 : 글로벌 파트너십 통한 채널 확대로 시스템 영역 공략
- UPS : 대형 IDC 중심의 확판 (신한사례 활용)
- BTS : 납축전지 대비 TCO 확보로 신시장 공략

※ BTS (Base Transceiver Station) : 통신기지국



# 전사 전망

# 전사 - 하반기 전망

- ✓ 소형전지 - New Application 시장 리드 및 고객 다변화
- 신규 스마트폰/태블릿용 고부가 제품 확판



- ✓ 자동차전지 - EV/PHEV 양산 본격화로 매출 신장
- 상반기 수주목표 초과 달성 및 하반기 추가 수주



- ✓ ESS - 전력용 실증 본격화 및 日 가정용 시장 독보적 지위 유지
- 연내 수익성 확보

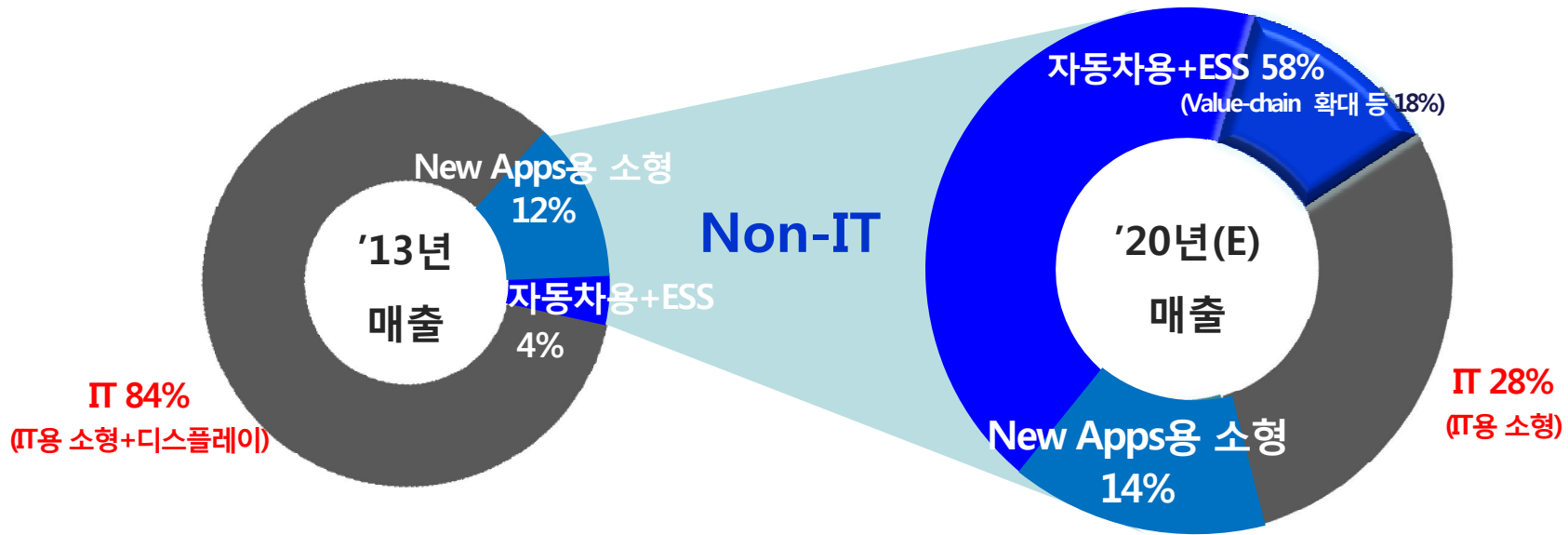


- ✓ PDP - 성장시장 전략기종 차별화
- 통합경영을 통한 시너지 극대화



# 전사 - 중장기 방향

## 기존 IT 중심 → 신규 Biz. 영역 확대



※ IT용 소형 = 3대 IT(HHP/NPC/Tablet PC)용 LIB

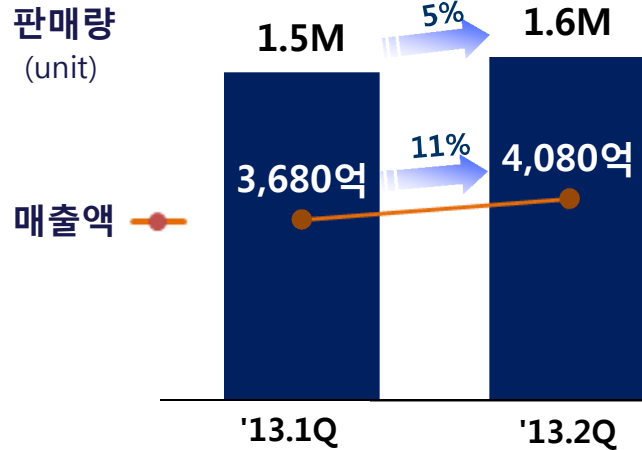


# 참고

- ※ PDP – 2분기 실적 및 하반기 시장 전망
- ※ 손익계산서
- ※ 재무상태표

# ※ PDP - 2분기 실적 및 하반기 시장 전망

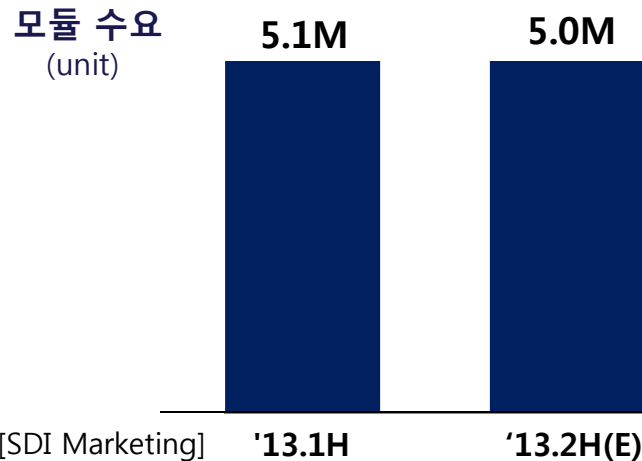
## '13.2Q 실적



» '13.2Q 판매량 : 1.6M (QoQ 5% ↑)

- 성장시장 및 대형(60"이상) 판매 확대, 시장 대비 선전
- PDP 모듈 수요 2.6M → 2.5M (QoQ 7% ↓)
- 성장시장 (중동 / 중남미 등) 43"ED 판매 호조
- 미주/중국 60" 시장 적극 대응, 판매 확대

## '13.2H 시장



» '13.2H 수요 : PDP TV 5.0M, 모듈 5.0M

- 상반기 동일 수준, 수요 정체 전망

» 성장시장 / 손익 위주 판매 운영

- 선진시장 수요 급감, 성수기(B/F, X-Mas 등) 수요 확대 한계
- 성장시장 전략기종 차별화 등 적극 대응

[SDI Marketing]

## ※ 손익계산서 (K-IFRS)

[ 단위: 억원 ]

	'12.2Q	'12.3Q	'12.4Q	'12년 연간	'13.1Q	'13.2Q
매출액	14,774	15,029	14,142	57,712	12,082	13,069
매출원가	12,213	12,481	11,988	48,633	10,546	10,900
매출총이익 (%)	2,561 (17.3%)	2,548 (17.0%)	2,154 (15.2%)	9,078 (15.7%)	1,536 (12.7%)	2,169 (16.6%)
영업이익 (%)	826 (5.6%)	867 (5.8%)	7 (0.0%)	1,869 (3.2%)	-333 (-2.8%)	323 (2.5%)
영업외수지	837	15,550	555	18,425	1,423	1,401
세전이익 (%)	1,663 (11.3%)	16,417 (109.2%)	562 (4.0%)	20,294 (35.2%)	1,090 (9.0%)	1,724 (13.2%)
법인세비용	502	4,357	103	5,426	284	398
소수주주지분	108	75	-98	153	29	34
당기순이익 (%)	1,053 (7.1%)	11,985 (79.7%)	557 (3.9%)	14,715 (25.5%)	777 (6.4%)	1,292 (9.9%)
감가상각비	1,215	1,060	991	4,436	1,019	1,065
CAPEX	814	660	1,447	4,058	2,320	1,877

※ 당기순이익은 지배기업 소유주지분 순이익

※ '12.4Q 부터 자동차전지 연결 반영

## ※ 재무상태표 (K-IFRS)

[ 단위: 억원 ]

	'12.2Q말	'12.3Q말	'12년말	'13.1Q말	'13.2Q말
<b>자 산</b>	<b>85,896</b>	<b>105,780</b>	<b>108,951</b>	<b>108,974</b>	<b>110,011</b>
유동자산	23,539	25,212	24,149	23,166	25,230
당좌자산	17,166	18,802	18,564	17,194	19,260
재고자산	6,373	6,410	5,585	5,972	5,970
비유동자산	62,357	80,568	84,802	85,808	84,781
투자자산	41,073	60,416	60,221	60,911	59,336
유형자산	17,853	16,736	19,711	21,099	21,727
무형자산	1,384	1,312	1,710	1,713	1,668
기타자산	2,047	2,104	3,160	2,085	2,050
<b>부 채</b>	<b>21,672</b>	<b>29,034</b>	<b>33,306</b>	<b>33,164</b>	<b>34,767</b>
유동부채	16,500	16,262	20,040	20,622	19,494
비유동부채	5,172	12,772	13,266	12,542	15,273
<b>자 본</b>	<b>64,224</b>	<b>76,746</b>	<b>75,645</b>	<b>75,810</b>	<b>75,244</b>
자본금	2,407	2,407	2,407	2,407	2,407