

본 자료는 국제회계기준(IFRS)에 따라 작성하였으며, 본 자료에 포함된 일부 미래에 대한 예측 정보는 향후 실제 결과와 차이가 발생할 수 있습니다.

futureconfident

2014년 2분기 실적

2014. 7. 25

삼성SDI

SAMSUNG

MEMBER OF
**Dow Jones
Sustainability Indices**
In Collaboration with RobecoSAM

삼성SDI

SAMSUNG

'14년 2분기 실적 (에너지솔루션)

[단위: 억원]

구분		'14.2Q	QoQ	YoY	'14.1Q	'13.2Q
총 매출		10,486	-7.7%	-19.8%	11,357	13,069
에너지	소형전지	7,430	-3.9%	-11.9%	7,730	8,430
	중대형전지	900	40.6%	210.3%	640	290
	계	8,330	-0.5%	-4.5%	8,370	8,720
디스플레이		2,110	-29.0%	-48.3%	2,970	4,080
영업이익 (%)		7 (0.1%)	흑자전환	-97.8%	△389 (-3.4%)	323 (2.5%)
세전이익 (%)		404 (3.9%)	-27.6%	-76.6%	558 (4.9%)	1,724 (13.2%)
당기순이익 (%)		205 (2.0%)	-49.9%	-84.5%	409 (3.6%)	1,325 (10.1%)

'14년 2분기 실적 (소재)

[단위: 억원]

구분	'14.2Q	QoQ	YoY	'14.1Q	'13.2Q
총 매출	10,608	1.2%	-9.0%	10,486	11,653
케미칼	6,949	1.7%	-5.0%	6,835	7,311
전자재료	3,659	0.2%	-15.7%	3,651	4,342
영업이익 (%)	293 (2.8%)	15.8%	-60.3%	253 (2.4%)	738 (6.3%)
세전이익 (%)	310 (2.9%)	38.4%	-52.7%	224 (2.1%)	655 (5.6%)
당기순이익 (%)	47 (0.4%)	-75.0%	-91.1%	188 (1.8%)	529 (4.5%)

'14년 2분기末 재무현황

[단위: 억원]

구분	에너지솔루션 부문			소재 부문		
	'14.2Q末	QoQ	'14.1Q末	'14.2Q末	QoQ	'14.1Q末
자산	<u>108,749</u>	2,401	106,348	<u>48,050</u>	622	47,428
부채	<u>29,223</u>	-1,252	30,475	<u>15,695</u>	-778	16,473
자본	<u>79,526</u>	3,653	75,873	<u>32,355</u>	1,400	30,955
현금 등가물	<u>8,210</u>	1,634	6,576	<u>8,878</u>	1,711	7,167
차입금	<u>11,642</u>	-85	11,727	<u>9,632</u>	-579	10,211

※ 현금등가물 : 단기 금융상품 포함

부문별 실적 및 전망

'14년 2분기 실적

» 2분기 판매량 확대

- S/Phone 중심 중국向 판매 전년비 약 2배 성장
- 미주지역 Top Player중심 전동공구向 판매 견조한 성장
- New Apps 중심 판매구조 지속 개선

'14년 하반기 전망

» '14. 2H LIB 수요 24.5억셀 (YoY +5%)

- Major 업체 S/Phone, 태블릿 신규모델 출시
 - 중국 4G 본격확대로 S/Phone 시장의 새로운 성장 동력으로 기대
 - 미주 업체 중심 연말 전동공구 프로모션으로 하반기 수요 확대 전망
- » 중국 및 Non-IT 向 판매 확대, Wearable 등 혁신제품 선도로 판매/손익 극대화

'14년 2분기 실적

» 매출 본격 확대

- 전년 동기比 약 4배, 전분기比 약 17% 성장

» 지속적인 수주 확대

- 유럽 프리미엄 OEM, 중국 Local OEM 等

» 중국 시장 진출 본격 추진

- JV 설립 ('14.6月) 및 공장 건설 준비 완료

» 신제품 개발 및 협력 강화

- Ford Media Day, LVS 제품 전시(5月) 등
- BMW와 중장기 전기차 배터리 셀 공급확대 및 전략적 협력관계 강화 위한 양해각서(MOU) 체결 (7월)

'14년 하반기 전망

» 매출 확대로 중기 성장 토대 마련

- 전년比 약 4배, 상반기比 약 2배 ↑ 성장 전망

» 수주 극대화를 통한 시장 지배력 강화

» 중국 전기차 시장 활성화 기대 및 시장 선점 본격화

- 정부 전기차 시장 육성 강한 의지 표명
- 당사 중국 진출 가속화 및 중국향 PJT 수주 본격 확대

» Major OEM과의 전략적 파트너십 확대 강화

- 공동 선행 개발 협력 확대 추진

'14년 2분기 실적

>> 가정용/전력용 매출 확대

- 일본 보조금 재개로 가정용 판매 호조
- 구주/호주 MW급 전력용 공급
 - 영국 UKPN向 11MWh
 - 호주 SP-Ausnet向 1MWh (ABB)

>> 세계 최대규모 ESS 수주

- 일본 니치콘과 가정용 배터리 공급 계약,
1조원 규모 배터리 Pack 공급 예정

>> 중국 전력용 PJT 수주 확보

>> 중국, Emerging 등 신규시장 진출 기반 마련

'14년 하반기 전망

>> 하반기 북미 중심 전력용 시장 확대 전망

- 당사 Major SI, PD^(※) 와 Partnership 강화로
주요 전력용 PJT 수주 전망
- Solar Power International 2014 참가 통한
수주활동 강화 (상업용/전력용 Solution 소개)

>> 하반기 가정용/전력용 중심 매출 확대

- 유럽 시장 가정용 신제품 출시
- 전력용 고에너지 신제품(1.5MWh/40ft) 공급

>> 글로벌 전지역 주요 전력용 PJT 수주 및

계열사 국내/외 사업장 UPS 수주

※ SI(System Integrator), PD(Project Developer)

'14년 2분기 실적

» 전분기 대비 매출 증가 및 영업이익 개선세 시현

- 합성수지는 물량 증가하였으나,
환율하락 및 공장 정기보수로 인한
일시적인 비가동으로 실적 개선은 제한적
- 인조대리석은 상반기에 증설 완료로
매출 및 이익 확대

'14년 하반기 전망

» 성수기 진입에 따른 수요증가와 고수익 제품 확판으로 실적 개선세는 지속될 전망

- 전방산업 성수기 진입과 더불어,
가전, 자동차, 중국向 전략적 확판과
full 가동 체제로 수익성 개선
- 인조대리석 판매 호조에 힘입은
안정적인 수익구조 구축

'14년 2분기 실적

» 매출 성장은 제한적인 가운데 수익성 개선

- 반도체소재는 메모리 업황 호조에 힘입어 전분기에 이어 견조한 성장세
- 편광필름은 TV용 물량 확대에 힘입어 6월에 흑자전환을 달성하며 수익성 개선
- 태양광 Paste는 은가격 하락 및 수요 약화로 전분기 대비 매출 감소

'14년 하반기 전망

» 반도체 소재 및 편광필름 판매확대로 하반기 실적은 보다 개선될 전망

- 반도체소재 주력제품의 매출 증가 기대 및 태양광 Paste의 업황 회복으로 실적 개선 전망
- 편광필름을 비롯한 디스플레이소재는 대형패널 및 UHD TV향 물량이 확대되면서 편광필름이 분기단위로 흑자 전환되는 등 수익성 개선 기대

참 조

※ 손익계산서 (에너지 솔루션)

[단위: 억원]

구 분	'13.2Q	'13.3Q	'13.4Q	'13년	'14.1Q	'14.2Q
매출액	13,069	12,966	12,048	50,165	11,357	10,486
매출원가	10,900	10,887	10,267	42,600	9,999	8,784
매출총이익 (%)	2,169 (16.6%)	2,079 (16.0%)	1,781 (14.8%)	7,565 (15.1%)	1,358 (12.0%)	1,702 (16.2%)
영업이익 (%)	323 (2.5%)	292 (2.3%)	-556 (-4.6%)	-274 (-0.5%)	-389 (-3.4%)	7 (0.1%)
영업외손익	1,401	1,216	-1,925	2,114	947	397
세전이익 (%)	1,724 (13.2%)	1,508 (11.6%)	-2,481 (-20.6%)	1,840 (3.7%)	558 (4.9%)	404 (3.9%)
법인세비용	399	258	-579	361	149	199
당기순이익 (%)	1,325 (10.1%)	1,250 (9.6%)	-1,902 (-15.8%)	1,479 (2.9%)	409 (3.6%)	205 (2.0%)
지배기업 소유주지분 순이익 (%)	1,292 (9.9%)	1,198 (9.2%)	-1,960 (-16.3%)	1,306 (2.6%)	391 (3.4%)	191 (1.8%)
감가상각비	1,065	1,090	1,132	4,306	983	946
CAPEX	1,877	1,104	1,294	6,545	649	703

※ 재무상태표 (에너지 솔루션)

[단위: 억원]

구 분	'13.2Q末	'13.3Q末	'13년末	'14.1Q末	'14.2Q末
자 산	110,011	108,474	105,557	106,348	108,749
유동자산	25,230	21,535	20,632	19,553	20,870
당좌자산	19,260	16,290	15,374	14,560	15,552
재고자산	5,970	5,245	5,258	4,993	5,319
비유동자산	84,781	86,939	84,925	86,795	87,879
투자자산	59,336	61,908	63,553	65,538	67,119
유형자산	21,727	21,366	17,880	17,722	17,292
무형자산	1,668	1,685	1,671	1,681	1,666
기타자산	2,050	1,980	1,821	1,854	1,802
부 채	34,767	32,007	30,133	30,475	29,223
유동부채	19,494	16,240	15,270	15,065	13,377
비유동부채	15,273	15,767	14,863	15,410	15,846
자 본	75,244	76,467	75,424	75,873	79,526
자본금	2,407	2,407	2,407	2,407	2,407

※ 손익계산서 (소재)

[단위: 억원]

구 분	'13.2Q	'13.3Q	'13.4Q	'13년	'14.1Q	'14.2Q
매출액	11,653	11,255	10,910	44,111	10,486	10,608
매출원가	9,371	8,919	9,198	35,935	8,534	8,675
매출총이익 (%)	2,282 (19.6%)	2,336 (20.8%)	1,712 (15.7%)	8,176 (18.5%)	1,952 (18.6%)	1,933 (18.2%)
영업이익 (%)	738 (6.3%)	842 (7.5%)	-93 (-0.9%)	1,954 (4.4%)	253 (2.4%)	293 (2.8%)
영업외손익	-83	-124	20	20	-29	17
세전이익 (%)	655 (5.6%)	718 (6.4%)	-73 (-0.7%)	1,974 (4.5%)	224 (2.1%)	310 (2.9%)
법인세비용	122	124	73	468	60	199
계속영업이익	533	594	-147	1,506	165	110
중단영업이익	-4	-84	984	1,044	23	-63
당기순이익 (%)	529 (4.5%)	510 (4.5%)	837 (7.7%)	2,550 (5.8%)	188 (1.8%)	47 (0.4%)
지배기업 소유주지분 순이익 (%)	530 (4.5%)	511 (4.5%)	851 (7.8%)	2,566 (5.8%)	174 (1.7%)	46 (0.4%)
감가상각비	453	574	487	1,940	589	498
CAPEX	658	851	2,353	4,389	621	346

※ 재무상태표 (소재)

[단위: 억원]

구 분	'13.2Q末	'13.3Q末	'13년末	'14.1Q末	'14.2Q末
자 산	50,519	52,648	49,878	47,428	48,050
유동자산	18,515	23,247	18,829	16,312	16,932
당좌자산	9,215	18,845	14,910	12,521	13,526
재고자산	9,300	4,402	3,919	3,791	3,406
비유동자산	32,004	29,401	31,049	31,116	31,118
투자자산	8,275	8,840	7,757	8,016	8,399
유형자산	17,688	15,562	15,614	15,480	15,330
무형자산	4,965	4,847	7,446	7,391	7,166
기타자산	1,076	152	232	229	223
부 채	20,784	22,014	18,970	16,473	15,695
유동부채	10,640	12,512	10,021	8,380	7,187
비유동부채	10,144	9,502	8,949	8,093	8,508
자 본	29,735	30,634	30,908	30,955	32,355
자본금	2,622	2,622	2,622	2,622	2,622

※ 주요 투자 자산 (에너지 솔루션 + 소재 기준)

법인	지분율	'14.2Q 장부가 (억원)
삼성물산	7.18%	8,615
삼성엔지니어링	13.10%	4,196
에스원	11.03%	3,411
삼성정밀화학	14.65%	1,555
삼성중공업	0.42%	261
삼성테크윈	0.12%	33
호텔신라	0.07%	27
계열사 상장 계		18,098
삼성디스플레이	15.22%	47,701
삼성에버랜드 (現 제일모직)	8.00%	4,444
삼성종합화학	13.10%	3,419
삼성경제연구소	29.60%	175
에스디플렉스	50.00%	78
삼성벤처투자 외	-	99
계열사 비상장 계		55,917
비계열사 계		892
총 계		74,907