<’26년 3분기 실적발표 컨퍼런스콜>

2026.11.12(목) 오후 3시

’26년 3분기 실적발표 컨퍼런스콜에 참석해 주신 여러분께 깊은 감사의 말씀을 드립니다.

오늘 발표드리는 내용은 외부 감사인의 회계 검토가 완료되지 않은 사항으로, 검토 결과에 따라 내용이 변경될 수 있음을 알려드립니다.

IR Book은 당사 홈페이지에서 국문 및 영문 자료를 다운로드하실 수 있습니다.

’26년 3분기 경영실적 및 계획을 말씀드리겠습니다.

< 3분기 실적 >

’26년 3분기 연결 매출액은 1,255억원으로 전년 동기 대비 83.1%, 전분기 대비 23.2% 증가했습니다.

유럽·북미 주요 고객사향 전지박 공급 증가와 OLED 발광소재 공급 확대에 힘입어, 전지박과 OLED 두 사업 모두 역대 최대 분기 매출을 기록했습니다.

다만 수익성 측면에서는 아쉬운 결과를 보였습니다.

3분기 EBITDA는 -134억원으로 전년 동기 대비 적자폭이 13.6%, 전분기 대비 197.8% 확대됐습니다. 헝가리 전력거래소(HUDEX) 기준 전력 가격이 2분기 평균 메가와트시당 109.2유로에서 3분기 평균 151.1유로로 약 38% 상승하면서 에너지 비용이 증가한 것이 주요 원인입니다.

영업이익은 -301억원으로 전년 동기 대비 적자폭이 15.9%, 전분기 대비 38.7% 확대됐습니다. 전력비 증가와 함께 감가상각비 등 비용 증가가 영향을 미쳤습니다.

< 사업부별 실적 및 계획 >

사업부별 실적 및 계획을 말씀드리겠습니다.

3분기 전지박 매출은 916억원으로 전년 동기 대비 151.6%, 전분기 대비 22.1% 증가하며 역대 최대 분기 매출을 기록했습니다.

유럽 주요 고객사향 EV 및 ESS용 공급이 확대되고, 북미 주요 고객사향 EV용 공급이 증가한 것이 매출 성장을 이끌었습니다.

다만 판매 확대에도 불구하고 전력가격 상승과 감가상각비 등 비용 증가가 이어지면서, 외형 성장이 손익 개선으로 연결되기까지는 시간이 더 필요한 상황입니다.

이에 당사는 수익 구조 자체를 개선하는 데 집중하고 있습니다.

먼저 일부 주요 고객사와 가격 인상 협의를 완료했으며, 4분기부터 평균 50% 수준의 인상 가격이 적용되고 있습니다. 이와 함께 고객별로 '27년 물량을 확정하고 추가 가격 인상을 협의하고 있습니다.

이번 가격 인상은 전지박 시장의 수급 변화를 반영한 것입니다. 당사 주력 시장인 중국 외 전지박 시장은 올해 수요 18.6만톤, 공급 18.1만톤으로 균형에서 공급 부족으로 전환되고 있으며, 업계 기준가격 역할을 하는 중국 가공비 역시 바닥을 통과해 올해 1월 대비 6μm 제품 기준 26% 반등했습니다.

3분기 OLED 매출은 339억원으로 전년 동기 대비 5.6%, 전분기 대비 26.0% 증가하며 역대 최대 분기 매출을 기록했습니다.

모바일용 Red Prime 공급 물량이 확대되고 중국 주요 고객사향 HBL 공급이 늘어난 것이 성장을 이끌었습니다. 지난 3월 가동을 시작한 함열 통합 생산기지도 안정적으로 운영되며 생산 기반을 뒷받침하고 있습니다.

4분기에는 IT향 aETL과 TV향 HTL·CPL 신규 제품의 공급을 확대하고, Green Host

의 중국 고객사 진입과 Application 다변화를 지속 추진할 계획입니다. 또한 고분자 기술 영역 확대를 통해 New Biz Item도 발굴해 나갈 계획입니다.

다음으로 헝가리 제1공장 임시 생산 중단에 대해 말씀드리겠습니다.

지난 10월 30일 헝가리 제1공장 인근 배수로의 수질 변색이 신고되었고, 당사는 통보를 받은 즉시 유출원을 차단하고 내부 조사에 착수했습니다. 이후 11월 4일 관할 주정부의 명령에 따라 제1공장의 생산을 임시 중단했습니다. 중단 범위는 제1공장에 한정되며, 제2공장은 정상 가동 중입니다.

당사는 임시 차수벽 설치와 오염수 회수·처리를 통해 확산 방지 조치를 완료했고, 현재 환경 전문업체와 함께 관계 당국 협조 하에 정화 작업을 진행하고 있습니다. 또한 외부 전문기관과 함께 원인과 유출 경로를 정밀 조사하고 있으며, 조사 결과에 따라 설비 개선과 재발 방지 대책을 시행하겠습니다.

제1공장의 재가동은 원인 규명, 개선 조치 완료, 독립 전문가의 안전성 검증, 당국의 재가동 승인 순으로 진행되며, 당사는 필요한 자료와 조치를 신속히 준비하고 있습니다.

그동안 헝가리 생산능력의 약 60%를 차지하는 제2공장의 가동을 극대화하고, 고객사와 공급 계획을 긴밀히 협의해 공급 영향을 최소화하겠습니다. 4분기 실적에 미치는 영향은 재가동 시점에 따라 달라지며, 확인되는 대로 시장에 안내드리겠습니다.

아울러 제2공장을 포함한 헝가리 사업장 전반의 환경·안전 설비를 선제적으로 점검하고 있으며, 현지 규제 강화 흐름에 맞춰 관리 체계를 한층 고도화하겠습니다. 투자자 여러분께 심려를 끼쳐 드려 죄송합니다.

<향후 계획 및 전망>

다음으로 향후 계획 및 전망을 말씀드리겠습니다.

전지박 시장은 중장기적으로 견조한 성장이 예상됩니다. 당사는 유럽과 북미의 배터리 사용량이 '26년에서 '30년까지 연평균 19% 성장하고, 같은 기간 유럽·북미 전지박 사용량도 약 21만톤에서 약 42만톤으로 연평균 18% 성장할 것으로 전망합니다.

이러한 시장 환경 속에서 전지박 사업은 4분기를 기점으로 '물량 중심의 성장'에서 '가격과 수익성 중심의 성장'으로 전환하고자 합니다. 4분기부터 적용되는 가격 인상과 '27년 물량 확정 및 추가 가격 협의를 기반으로 수익 구조를 근본적으로 개선하겠습니다.

동시에 고객 포트폴리오 다변화와 High-end 제품 비중 확대를 지속하고, '27년 양산을 준비 중인 캐나다 공장을 통해 유럽과 북미를 아우르는 현지 공급 체제를 강화하겠습니다. 역내 생산 소재에 대한 요구가 유럽과 북미 모두에서 커지고 있는 만큼, 현지 생산거점의 전략적 가치는 더욱 높아질 것으로 보고 있습니다.

OLED 사업은 신규 제품 양산과 Application 확대를 통해 제품 포트폴리오를 고도화하고, 함열 통합 생산기지를 기반으로 생산효율과 품질 경쟁력을 높여 안정적인 수익 기반 역할을 이어가겠습니다.

'26년 3분기는 두 사업 모두 역대 최대 분기 매출을 기록하며 외형 성장을 확인했지만, 수익성 개선은 여전히 과제로 남은 분기였습니다. 또한 헝가리 제1공장 임시 생산 중단이라는 변수도 발생했습니다.

당사는 헝가리 제1공장의 조속한 정상화와 고객 공급 안정에 최우선으로 대응하는 한편, 가격 인상 효과를 실질적인 손익 개선으로 연결해 '27년 턴어라운드의 기반을 다지겠습니다. 시장과 투명하게 소통하며 기업가치를 높여 나가겠습니다.

이상으로 '26년 3분기 실적 및 향후 계획에 대해 말씀드렸습니다.

감사합니다.