

## <'26년 1분기 실적발표 컨퍼런스콜>

2026.4.28(화) 오후 3시

안녕하십니까?

2026년 1분기 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 1분기 경영실적 및 계획을 말씀드리겠습니다.

### < 1분기 실적 >

'26년 1분기 연결 매출액은 1,926억 원으로, 전년 동기 대비 22.2%, 전분기 대비 13.6% 증가했습니다.

전지박 사업의 기존 주요 고객사로의 공급 증가와 신규 고객사로의 양산 개시로 판매량이 증가하였으며, 동박 사업은 AI 가속기향 동박 공급이 확대되면서 매출을 견인했습니다.

EBITDA는 -13억 원으로 전년 동기 대비 적자 전환했으며, 전분기 대비 61.8% 증가하였습니다. EBIT은 -220억 원으로 전년 동기 대비 43.8%, 전분기 대비 0.5% 감소하였습니다. 전지박과 동박 공급 확대에 힘입어 매출은 성장세를 이어갔으나 전지박 생산 물량이 완전히 회복되지 않은 상황에서 고정비와 전력단가 부담이 지속되며 영업 손실이 이어졌습니다.

다만 2분기부터는 전지박 고객사 공급 물량 확대에 따른 생산량 증가와 가동률

상승으로 고정비 부담이 완화되며 하반기로 갈수록 점진적으로 적자폭을 줄여갈 것으로 예상됩니다.

### < 사업부별 실적 및 계획 >

사업부별 실적 및 계획을 말씀드리겠습니다.

전지박 사업 매출은 610억 원으로, 전년 동기 대비 2.0%, 전분기 대비 47.0% 증가하며 뚜렷한 회복세를 보였습니다. 이는 주요 고객사의 수요 회복에 따라 전분기 대비 약 50% 수준의 공급 물량 증가가 이루어진 데 따른 것입니다.

2분기에는 북미 글로벌 OEM 고객사와의 장기 파트너십을 기반으로 인하우스 배터리 적용 모델 확대에 따른 수요 증가에 적극 대응할 계획입니다. 또한 주요 고객사의 북미 ESS 프로젝트향 전지박 공급이 본격화되며, 하반기까지 공급이 지속될 것으로 예상됩니다.

당사는 이러한 수요 확대에 맞춰 생산량을 탄력적으로 확대하는 한편, 생산 효율성을 고려한 최적화 운영을 통해 안정적인 공급과 수익성 개선을 동시에 추진해 나갈 계획입니다.

동박 사업 매출은 1,045억 원으로, 전년 동기 대비 53.5%, 전분기 대비 9.7% 증가했습니다. AI 가속기 등 고부가 제품 수요 증가에 따라 HVLP(초극저조도) 동박 공급이 꾸준히 확대되며 매출이 증가했습니다.

OLED 사업 매출은 271억 원으로, 전년 동기 대비 8.8%, 전분기 대비 17.1% 감소했습니다. 이는 반도체 가격 상승에 따른 세트업체의 원가 방어 기조로 패널 가격 인하 압력이 확대되며, 패널 업체 전반의 원가 절감 기조가 반영된 결과입니다.

다만, 2분기부터는 모바일 및 IT 기기 패널에 적용되는 IP 보유 제품의 본격적인 공급 확대와 신규 진입이 예정되어 있습니다. 또한 그린 인광 호스트(Green Host)

는 초도 매출이 발생하며 연내 양산 확대가 기대되는 상황입니다.

### <향후 계획 및 전망>

다음으로, 향후 계획 및 전망을 말씀드리겠습니다.

현재 진행 중인 동박 사업부 매각은 이번달 내로 마무리 될 예정이며, 중장기적으로 전지박과 OLED 사업에 역량을 집중할 계획입니다.

전지박 사업은 공급 확대와 가동률 상승이 본격화되며, 매출 성장과 수익성 개선이 동시에 나타날 것으로 전망하고 있습니다.

글로벌 전기차 시장은 유럽을 중심으로 점진적인 회복세에 접어들고 있으며, 북미에서는 ESS 수요가 빠르게 증가하며 성장 축이 다변화되고 있습니다. 유럽 주요 완성차 업체들의 전기차 판매 회복과 재고 정상화, 그리고 북미 지역의 전력 인프라 투자 확대가 맞물리며 전방 수요는 점진적으로 개선되는 흐름입니다.

이러한 환경 속에서 당사는 업계 최다 수준의 고객 포트폴리오를 기반으로 주요 고객사 내 점유율 확대와 신규 수요 대응을 동시에 추진하고 있으며, 이에 따라 2분기 전지박 공급량은 1분기 대비 약 2배 수준으로 확대될 것으로 예상됩니다.

중장기적으로는 유럽연합(EU)의 산업 정책 수혜도 기대됩니다. 역내 배터리 및 전기차 공급망 강화를 위한 정책 기조가 강화되는 가운데, 헝가리 전지박 공장은 현지 생산 기반을 바탕으로 직접적인 수혜가 예상되며, 이를 기반으로 글로벌 고객사의 수요 확대에 적극 대응해 나갈 계획입니다

OLED 사업부는 지난 3월 전북 함열에 발광(유기재료) 및 비발광(고분자재료) 소재를 통합한 생산기지를 준공했습니다. 해당 신규 거점은 기존 대비 약 두 배 수준의 생산능력을 확보하고 있어, 차세대 소재 개발 확대와 양산 안정성 제고, 신규 공급 확대를 통해 OLED 중장기 성장 기반을 한층 강화할 계획입니다.

아울러 IT 기기향 aETL과 모바일 및 TV향 그린 인광 호스트를 중심으로 매출 확

대를 추진하고 있으며, TV형 HTL 및 CPL 적용 범위를 지속적으로 확대하는 한편 중국 고객사 대상 신규 진입을 통해 제품 포트폴리오를 고도화해 나가고 있습니다.

더불어 AR·VR 등 신규 어플리케이션으로의 확장을 통해 수익 모델을 다변화하고, 이를 기반으로 점진적인 실적 회복과 추가적인 매출 성장을 추진해 나가겠습니다

이상으로 '26년 1분기 실적 및 계획에 대해 말씀드렸습니다. 감사합니다.