

# 2013년 4분기 실적

'14. 1. 24

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 4분기 및 연간 실적

# '13년 4분기 및 연간 실적

[ 단위: 억원 ]

	'13.4Q	QoQ	YoY	'13.3Q	'12.4Q	'13년	YoY	'12년
매 출	<u>12,048</u>	-918	-2,094	12,966	14,142	<u>50,165</u>	-7,547	57,712
영업이익 (%)	<u>-556</u> <u>(-4.6%)</u>	-848	-563	292 (2.3%)	7 (0.0%)	<u>-274</u> <u>(-0.5%)</u>	-2,143	1,869 (3.2%)
세전이익 (%)	주1) <u>-2,481</u> <u>(-20.6%)</u>	-3,989	-3,043	1,508 (11.6%)	562 (4.0%)	<u>1,840</u> <u>(3.7%)</u>	-18,454	주2) 20,294 (35.2%)
당기순이익 (%)	<u>-1,960</u> <u>(-16.7%)</u>	-3,158	-2,517	1,198 (9.2%)	557 (3.9%)	<u>1,306</u> <u>(2.6%)</u>	-13,409	14,715 (25.5%)

※ 주1) PDP 자산감액 반영

주2) 지분법적용투자주식처분손익 반영

※ 당기순이익은 지배기업 소유주지분 순이익

# '13년 末 재무현황

[ 단위: 억원 ]

	'13년 末	YoY	'12년 末	주요 지표
자산	<u>105,557</u>	-3,394	108,951	<div style="text-align: center;"> <p><b>부채 비율</b></p> <p>44.0% → 40.0%</p> <p><b>순차입금 비율</b></p> <p>2.1% → 5.7%</p> <p>-----</p> <p>'12년 末                      '13년 末</p> </div>
부채	<u>30,133</u>	-3,173	33,306	
자본	<u>75,424</u>	-221	75,645	
현금등가물	<u>7,552</u>	-2,167	9,719	
차입금	<u>11,842</u>	+511	11,331	

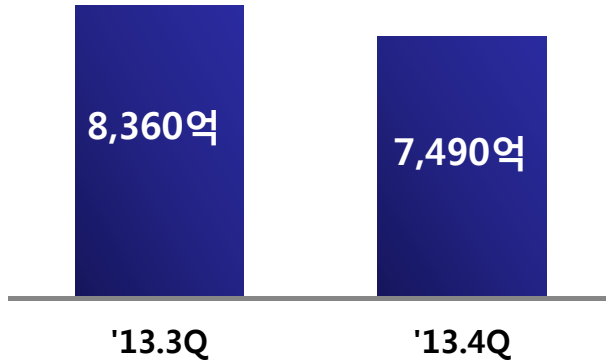
※ 현금등가물 : 단기 금융상품 포함

# 부문별 실적 및 시장 전망

# 소형전지 - 4분기 및 '13년 연간 실적

## '13.4Q 실적

매출액

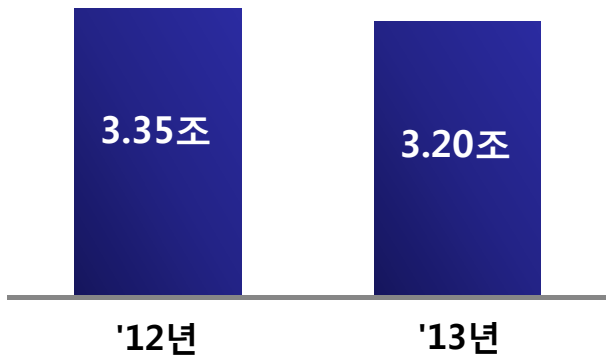


» '13.4Q 매출액 : 7,490억 원

- Major고객의 중저가 제품중심 확판 영향 매출 감소
- 원/달러 환율 하락으로 매출액 감소

## '13년 연간 실적

매출액



» '13년 매출액 : 3.20조 원

- 스마트폰, 태블릿의 Premium Seg. 축소에 따른 ASP하락으로 판매증가 불구 매출 소폭 감소
- P/T 및 신규 Apps에서 확고한 First Mover 위치 확보  
→ 고객 / Apps 판매 Portfolio 개선

# 소형전지 - '14년 시장 전망

## '14년 주요 Set 시장

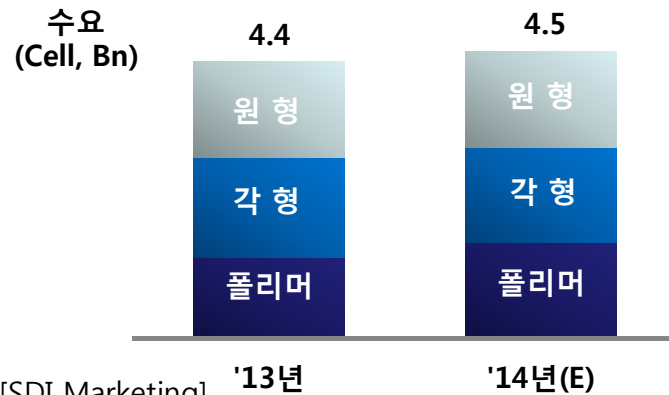
(백만대)	'13년	'14년(E)	YoY
S/phone	970	1,150	19% ↑
Tablet	210	270	29% ↑
NPC	171	157	8% ↓
(LIB)P/tool	33	38	15% ↑
(LIB)E-Bike	3.4	4.1	20% ↑

[SDI Marketing]

### » IT Device 성장세 둔화, New Apps LIB 채용 확대

- S/phone : 신흥시장 중심 성장하나 성장세는 둔화
- Tablet : 8" 이하 제품 중심 성장 지속
- NPC : 전체 성장 둔화下 Hybrid / Slim NPC 중심 성장
- P/Tool : Ni계 / Corded → LIB 전환 지속 증가
- E-Bike : 유럽 시장 중심 LIB 채용 확대 전망

## '14년 LIB 셀 수요



[SDI Marketing]

### » '14년 LIB 셀 수요 : 45억셀 (YoY 4% ↑)

- 폴리머 +18% 고성장으로 원형, 각형 수요 초과 전망
- 폴리머 : 중국 S/Phone 및 Android Tablet 중심 성장
- 각형 : 피쳐폰용 감소, Slim NPC / 스마트폰용 확대
- 원형 : Non-IT Device內 LIB채용 확대로 NPC용 감소 만회



# 소형전지 - '14년 사업 기조

“ 판매 구조 개선 + 원가 경쟁력 확보를 통한  
高수익 사업구조 강화 ”

## IT Device 리더십 강화

- » 폴리머 중심 판매확대
- » 대형고객內 1위 Supplier 지위강화
- » Wearable Device 시장 선점

## Non-IT 사업 강화

- » 전통적 Non-LIB 시장내 LIB전환 주도
- » 미진입 시장내 First to Market 확대
- » 고부가 제품 기술리더십 강화

## Operation Excellence

- » 최적화된 라인 운영을 통한 안정된 수급 확보
- » 원부재료 및 자재 내재화 구축
- 지속적인 원가 경쟁력 확보로 환 Risk 등 대외 악조건에 적극 대응

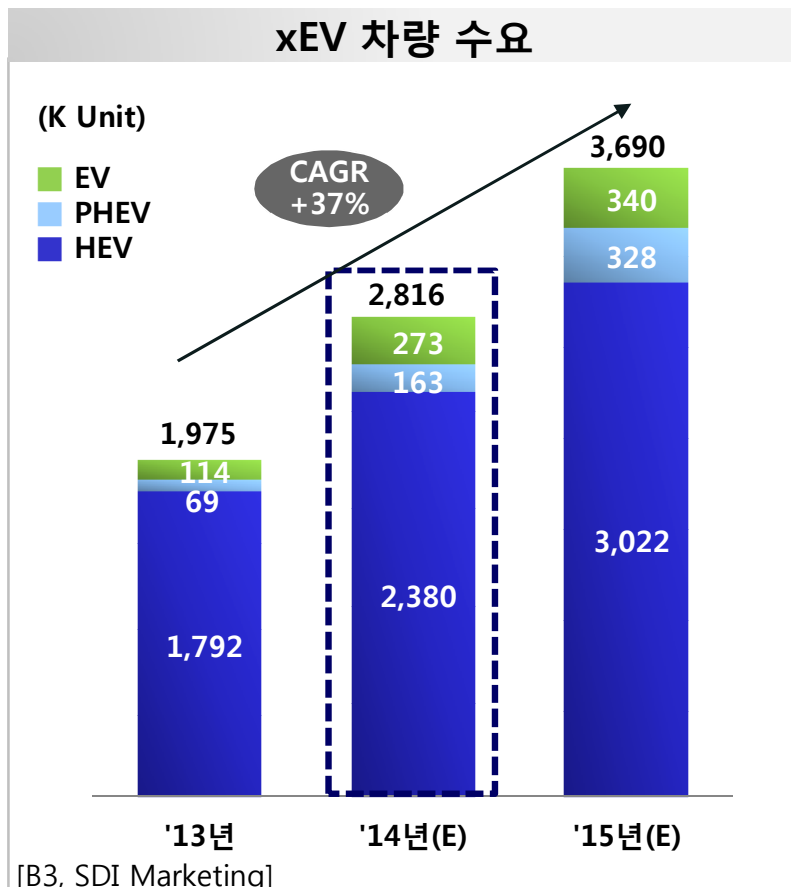
# 자동차전지 - '13년 성과 및 '14년 사업 기초

'13년 활동 및 성과	'14년 사업 기초
<ul style="list-style-type: none"> <li>» 본격 양산 시작                             <ul style="list-style-type: none"> <li>- 유럽/북미 OEM向 EV 본격 양산 시작('13.5月)</li> <li>- Module / Pack 사업 역량 확대</li> </ul> </li> <li>» 중장기 도약을 위한 수주 확보                             <ul style="list-style-type: none"> <li>- 유럽/북미/중국/대만 OEM 전기차 PJT 수주                                     <ul style="list-style-type: none"> <li>· 유럽 프리미엄向 PHEV 모듈 및</li> <li>중국 Local OEM PJT 수주</li> </ul> </li> </ul> </li> <li>» Global 자동차 모터쇼 참가를 통한 당사 제품 홍보 및 대고객 Communication 강화                             <ul style="list-style-type: none"> <li>- 프랑크푸르트모터쇼('13.9月) / Detroit 모터쇼('14.1月)</li> </ul> </li> <li>» 국내 최초 ISO26262 FSM 인증 획득</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>» 수주 확대 및 안정적 양산 판매 추진                             <ul style="list-style-type: none"> <li>- xEV 시장의 Leading OEM 적극 공략으로 시장 지배력 극대화 (유럽, 북미)</li> <li>- 중국 전기차 배터리 시장 진입 강화</li> </ul> </li> <li>» 기술 리더십 확보                             <ul style="list-style-type: none"> <li>- EV 주행거리 선도 위한 First to Market 제품 개발</li> <li>- 고부가가치 제품 기술력 확보(Pack&amp;System)</li> <li>- Global R&amp;D 네트워크 강화</li> </ul> </li> <li>» 원가/품질 경쟁력 혁신                             <ul style="list-style-type: none"> <li>- 제조비 절감 및 제조 Process 혁신을 통한 Cost 경쟁력 제고</li> <li>- 품질 Process 안정화 및 품질 관리 시스템 업그레이드(ISO26262, ASPICE)</li> </ul> </li> </ul>


# 자동차전지 - '14년 시장 전망

» '14년 xEV 차량 수요 전망 : 2.8M (YoY +43% ↑)


- Major EU OEM 중심 PHEV/EV 모델 출시 다양화 ('13년 28개 → '14년 44개)
- 일본 OEM 중심 HEV 견조한 성장세 전망




### '14년 xEV 출시 예정 모델

- 


BMW i8 ('14.2Q)

  - High-end PHEV(i8) 출시 통해 'i' Brand의 전기차 시장內 위상 강화
- 

Daimler, S500 ('14年)

  - 첫 PHEV 모델 출시로 전기차 시장에 본격 진입 예정  
→ 향후 M, C, E Class 등으로 확대 전망
- 

VW e-up, e-Golf ('14.1Q)

  - 도심 Commuter용 EV 본격 출시
- 

Toyota Prius Gen.4 ('14.4Q)

  - 연비 개선(32.6km/ℓ → 36km/ℓ) 및 가격 인하 통해 HEV 선두 유지 목표  
※ 연비 : JC08기준

# ESS - '13년 성과 및 '14년 사업 기조

## '13년 활동 및 성과

### >> 수주 본격 확대

용도	내용
전력용	- WEMAG향 5MWh 수주 - UKPN향 10MWh 수주 외
UPS용	- Schneider와 기술 협력/공동 개발
BTS용	- ACME향 110MWh MOU 체결 (통신기지국, 태양광 발전용 및 주요 부품 독점 공급)
실증PJT	- CCET 주관 스마트그리드 실증 PJT 1MWh 공급 (미 에너지성 지원 실증 사업)

### >> 일본 가정용 시장 M/S 60% 이상 달성

- 니치콘향 가정용 판매 (교세라 PV 연계)

### >> 조천 변전소 국내 최대 규모 ESS 가동

- 4MW/8MWh 급

## '14년 사업 기조

### >> '13년 대비 수주 2배 성장

용도	내용
가정용	- 일본/독일 보조금 시장 집중 공략
전력용	- 3대 주력시장 중심, 수주/매출 극대화 · 미주(CA, Puerto Rico), 구주, 국내 등
UPS용	- 관계사 실증 활용 → Global 횡전개
BTS용	- 전력 인프라 취약 이머징 시장 공략

### >> 전략적 파트너십 심화

- 주요 Major 업체 협력 확대
- 전략적 파트너십을 통한 신규 시장 진출

### >> 차별화 기술 확보

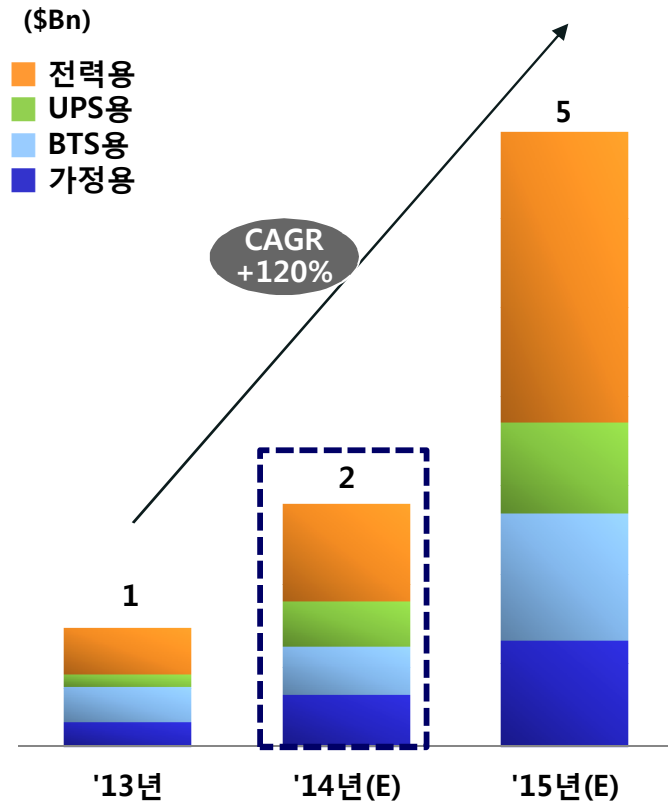
- 시장 특성에 맞춘 제품 출시
- 고출력/고밀도 제품 개발

### >> 수익성 확보 추진

- 재료비 절감을 통한 혁신원가 제품 개발

# ESS - '14년 시장 전망

## LIB ESS 시장



[Navigant Research, IMS Research, B3, SDI Marketing]

### >> 전력용

- 정부 주도 정책적 시장 형성 및 상용화 과제 확대
  - 국내 ESS 시장, 정부 설치권고 및 한전 중심 도입
  - 미 CA州 ESS 의무설치 및 Puerto Rico 신재생 연계

### >> UPS용

- 납축전지 대비 TCO 측면에서 경제성 확보
  - Major들의 LIB 채용 확대 추세 (Schneider, Fuji 등)

### >> BTS용

- Off-Grid 통신기지국 배터리 사용시간 증가에 따른 LIB ESS 수요 확대 (ZTE, Huawei 등 일부 채용 중)

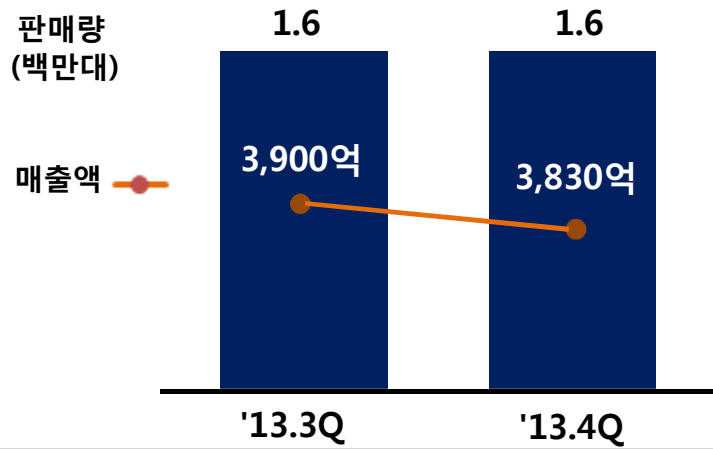
### >> 가정용

- 일본/유럽 중심 시장 성장
  - 일본/독일 보조금 지속 및 전력단가 상승에 따른 성장

# 참고

# ※ PDP - 4분기 및 연간 실적

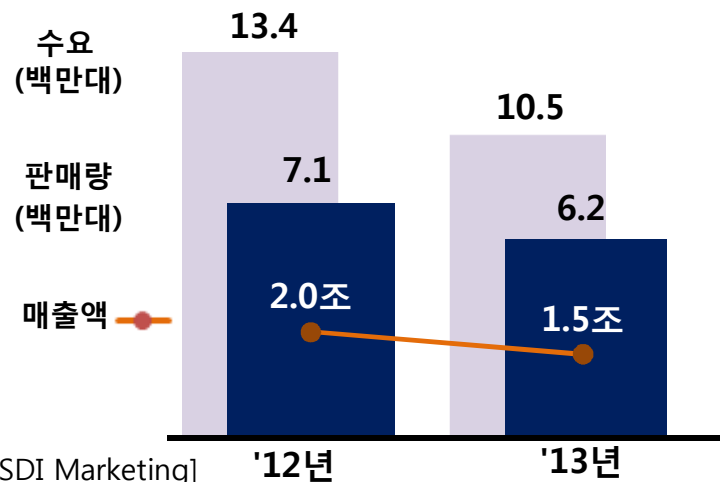
## '13.4Q 실적



» '13.4Q 판매량 : 1.6백만대

- 미주/구주 시장 연말 성수기 대응
- 브라질 월드컵 특수 적극 대응으로 저가 전략기종 중심 판매 유지

## '13년 연간 실적



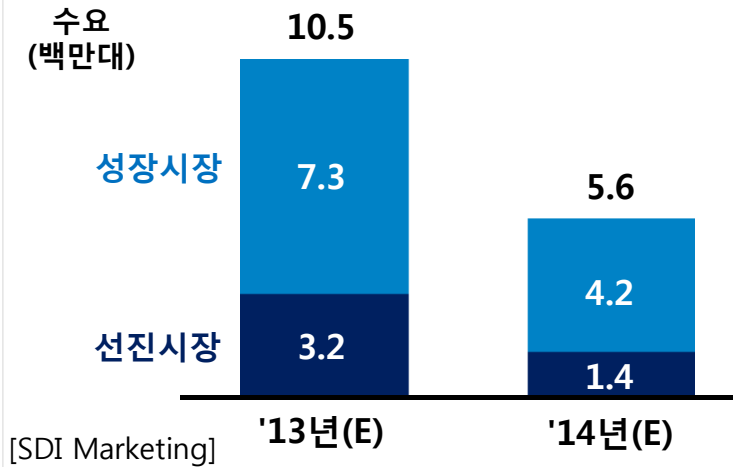
» '13년 판매량 : 6.2백만대

- 43"/51" 전략제품 성장시장 공략, 판매 감소 최소화
- PDP 모듈 수요는 10.5M (YoY 22%↓)
- LCD 패널 가격 하락으로 PDP 수요 급감

[SDI Marketing]

# ※ PDP - '14년 시장 전망

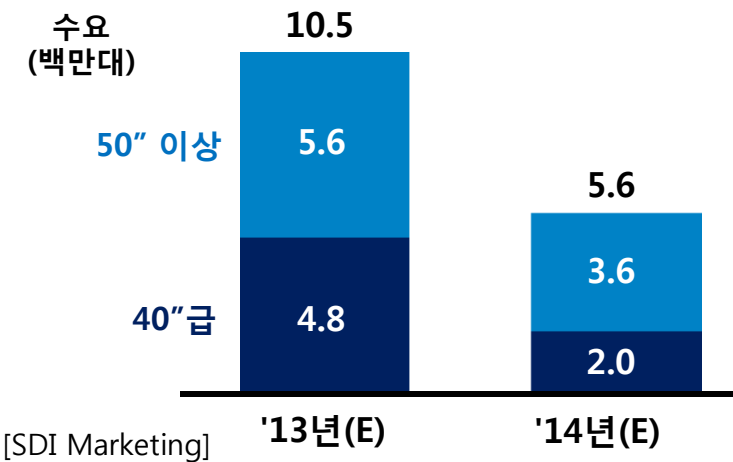
## '14년 PDP TV 시장



» '14년 PDP TV 수요 : 5.6백만대 (YoY 47% ↓)

- 선진 시장 56% ↓, 성장 시장 43% ↓
- FPTV시장 LED TV로 전환 완료('14년 비중 97%)
- PDP TV 업체 이탈 가시화

## '14년 PDP 모듈 시장



» '14년 PDP 모듈 수요 : 5.6백만대 (YoY 47% ↓)

» PDP 주요 제조사 상황 반영, 보수적 접근

- '14년內 Major 업체 사업철수 전망
- 수요 감소 및 업체 철수로 SCM 관리 어려움 예상



# ※ 손익계산서 (K-IFRS)

[ 단위: 억원 ]

	'12.4Q	'12년	'13.3Q	'13.4Q	'13년
매출액	14,142	57,712	12,966	12,048	50,165
매출원가	11,988	48,633	10,887	10,267	42,600
매출총이익 (%)	2,154 (15.2%)	9,078 (15.7%)	2,079 (16.0%)	1,781 (14.8%)	7,565 (15.1%)
영업이익 (%)	7 (0.0%)	1,869 (3.2%)	292 (2.3%)	-556 (-4.6%)	-274 (-0.5%)
영업외수지	555	18,425	1,216	-1,925	2,114
세전이익 (%)	562 (4.0%)	20,294 (35.2%)	1,508 (11.6%)	-2,481 (-20.6%)	1,840 (3.7%)
법인세비용	103	5,426	258	-579	361
소수주주지분	-98	153	52	58	173
당기순이익 (%)	557 (3.9%)	14,715 (25.5%)	1,198 (9.2%)	-1,960 (-16.3%)	1,306 (2.6%)
감가상각비	991	4,436	1,090	1,132	4,306
CAPEX	1,447	4,058	1,104	1,294	6,545

※ 당기순이익은 지배기업 소유주지분 순이익

※ '12.4Q 부터 자동차전지 연결 반영

# ※ 재무상태표 (K-IFRS)

[ 단위: 억원 ]

	'12년말	'13.1Q末	'13.2Q末	'13.3Q末	'13년말
자 산	108,951	108,974	110,011	108,474	105,557
유동자산	24,149	23,166	25,230	21,535	20,632
당좌자산	18,564	17,194	19,260	16,290	15,374
재고자산	5,585	5,972	5,970	5,245	5,258
비유동자산	84,802	85,808	84,781	86,939	84,925
투자자산	60,221	60,911	59,336	61,908	63,553
유형자산	19,711	21,099	21,727	21,366	17,880
무형자산	1,710	1,713	1,668	1,685	1,671
기타자산	3,160	2,085	2,050	1,980	1,821
부 채	33,306	33,164	34,767	32,007	30,133
유동부채	20,040	20,622	19,494	16,240	15,270
비유동부채	13,266	12,542	15,273	15,767	14,863
자 본	75,645	75,810	75,244	76,467	75,424
자본금	2,407	2,407	2,407	2,407	2,407