롯데에너지머티리얼즈

2026년 3분기 실적발표

2026년 11월 5일

Disclaimer

본 자료는 투자자들을 대상으로 실시되는 presentation에서의 정보 제공을 목적으로
롯데에너지머티리얼즈 주식회사(이하 "회사")에 의해 작성되었으며 임의 반출, 복사 또는 타인에 대한 재배포는 금지됨을 알려드리는 바입니다.

본 presentation에의 참석은 위와 같은 제반 사항의 준수에 대한 동의로 간주될 것이며 제반 사항에 대한 위반은 관련 "자본시장과 금융투자업에 관한 법률" 에 대한 위반에 해당될 수 있음을 유념해주시기 바랍니다.

본 자료에 포함된 "예측정보"는 개별 확인절차를 거치지 않은 정보들입니다. 이는 과거가 아닌 미래의 사건과 관계된 사항으로 회사의 향후 예상되는 경영현황 및 재무실적을 의미하고, 표현상으로는 "예상", "전망", "계획", "기대", "(E)", "목표" 등과 같은 단어를 포함합니다.
위 "예측정보"는 향후 경영환경의 변화 등에 따라 영향을 받으며, 본질적으로 불확실성을 내포하고 있는 바, 이러한 불확실성으로 인하여 실제 미래 실적은 “예측정보 " 에 기재되거나 암시된 내용과 중대한 차이가 발생할 수 있습니다.

또한 향후 전망은 presentation 실시일 현재를 기준으로 작성된 것이며 현재 시장상황과 회사의 경영 방향 등을 고려 한 것으로 향후 시장환경의 변화와 전략 수정 등에 따라 변경될 수 있으며, 별도의 고지없이 변경될 수 있음을 양지하시기 바랍니다. 본 자료의 활용으로 인해 발생하는 손실에 대하여 회사 및 회사의 임직원들은 그 어떠한 책임도 부담하지 않습니다.
(과실 및 기타의 경우 포함)

본 문서는 주식의 매매 및 투자를 위한 권유를 구성하지 아니하며 자료의 그 어느 부분도 관련 계약 및 약정 또는 투자 결정을 위한 기초 또는 근거가 될 수 없음을 알려드립니다.

Contents

1. 요약 손익

2. 재무 현황

3. Highlights

4. Appendix

2026년 3분기 요약 손익 (연결 기준)

✓ 매출 핵심 고객사 북미 ESS 및 북미 OEM향 본격적 공급 개시 등 판매량 증가로 분기 역대 최고 매출 달성

✓ 이익 말레이시아 5공장 신규 가동에 따른 초기 Ramp-up 비용 발생으로 QoQ 영업이익 소폭 감소

EBITDA 지속 흑자 유지 및 에코월 매각(처분이익 1,111억)에 따른 당기순이익 흑자 전환

✓ 4Q 전망 북미 고객사(ESS · EV) 수요 급증 대응으로 말레이시아 6공장 연내 조기 가동을 통한 판매량 지속 증가 전망

주요 손익 현황

[단위 : 억원]

	'25.3Q	'26.2Q	'26.3Q	QoQ	YoY
매출액	1,437	1,942	2,897	+49.2%	+101.6%
영업이익 (%)	(343) (△23.9)	(169) (△8.7)	(213) (△7.3)	적자 지속 (+1.4p)	적자 지속 (+16.5p)
EBITDA (%)	(111) (△7.8)	77 (4.0)	56 (1.9)	△27.8% (△2.1p)	흑자 전환 (+9.7p)
당기순이익 (%)	(245) (△17.0)	(188) (△9.7)	704 (24.3)	흑자 전환 (+34.0p)	흑자 전환 (+41.4p)

2026년 3분기 재무 현황 (연결 기준)

✓ 하반기 판매량 증가에 따른 말레이시아 5·6공장 신규 가동으로 운전자본(구리 매입)은 증가 하였으나,
에코월 매각 대금(1,708억원) 유입 및 향후 신규 사업 추진을 위한 선제적 자금 확보로 안정적인 현금 흐름 유지

요약 재무상태표

[단위 : 억원]

	'25.3Q	'25년말	'26.3Q
자산	22,193	22,087	23,266
현금 및 현금성 자산[1]	4,522	4,552	4,797
부채	4,246	4,152	5,722
차입금[2]	1,846	1,814	3,819
자본	17,947	17,935	17,544

재무 비율

	'25.3Q	'25년말	'26.3Q
부채 비율	23.7%	23.2%	32.6%
차입금 비율	10.3%	10.1%	21.8%
순차입금 비율	△14.9%	△15.3%	△5.6%

1.현금 및 현금성 자산, 단기금융상품, 금융기관 예치금 ; 2. 장·단기차입금, 유동성장기부채 등

Highlights

① 동박 수요 공급 전망

② '27년 주요 사업 추진 사항

③ High-End 포트폴리오 전환

Highlights ① 동박 수요 공급 전망

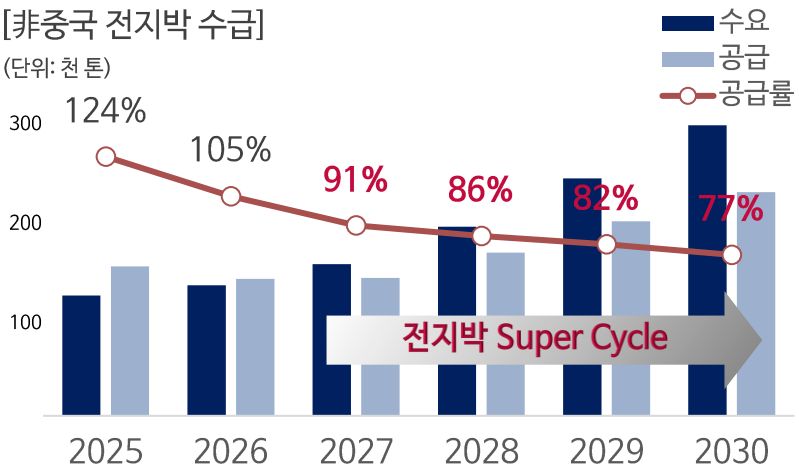
구조적인 동박(전지박/회로박) Shortage 확대로 "동박 Super Cycle 진입"

전지박

- ✓ **북미 고객사 (ESS · EV) 수요 지속 성장**
- ✓ **북미 EV OEM의 美 현지 생산 확대** → 전지박 직납 확대
- ✓ 전지박 공급업체 추가 증설 제한 → **공급 제약 장기화**

[非중국 전지박 수급]

(단위: 천 톤)



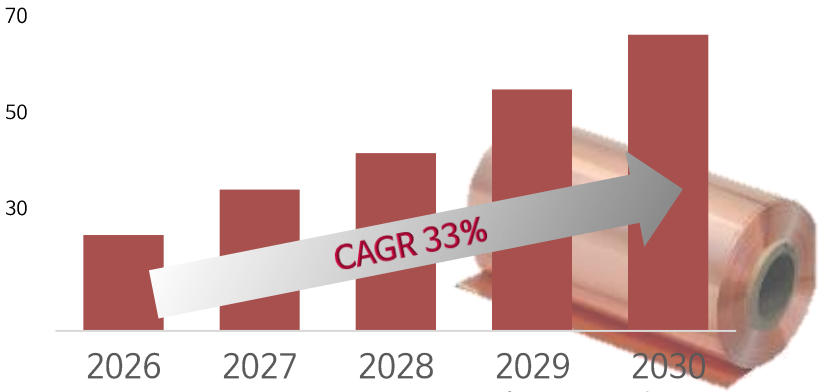
*Reference: SNE+LEM 영업

회로박

- ✓ AIDC 투자 확대로 **High-End 회로박 수요 급증**
- ✓ **High-End 기술 장벽으로 공급 부족 장기화 전망**
- ✓ AIDC용 회로박 Capa 전환 → **범용 회로박 공급 제약**

[High-End 회로박(HVLP) 글로벌 수요]

(단위: 천 톤)



*Reference: Fuji Chimera + Mitusi

Highlights ② '27년 주요 사업 추진 사항

생산 역량 고도화 및 High-End 판매 확대로 “구조적 수익 체계 전환”

‘26년 주요 성과

“ 26년 핵심 사업 과제 달성으로
중장기 성장 기반 구축”

전지박 사업

- ✓ 말레이시아 6㎛ High-End 양산
- ✓ 북미 ESS 및 EV OEM 向 본격 출하

회로박 사업

- ✓ HVLP 3,4 최종 승인 및 공급 본격화
- ✓ 익산공장 회로박 6,700톤 Capa up (Phase 1)

‘27년 중점 추진 사항

전지박 사업

“ 북미 고객, 가격 중심
High-End 우선 공급 ”



- ✓ 제품 가격 정상화로 수익성 Turn-around
- ✓ 말레이시아 1~6공장 Full 생산 체계 구축
  - ESS용 6㎛ High-End 생산역량 고도화

회로박 사업

“ 장기 수익 안정성 위해
고객사와 LTA 추진 ”



- ✓ 회로박 판매량 YoY 100% 증가
  - 회로박 판매량중 50% 이상 HVLP 판매
- ✓ 익산공장 1.6만톤 Capa 조기 확보 (Phase 2)
- ✓ 회로박 추가 Capa up 검토 (Phase 3)

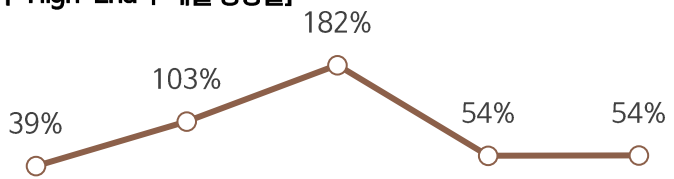
Highlights ③ High-End 포트폴리오 전환

High-End 중심 포트폴리오 전환으로 "중장기 고성장 고수익 사업 구조화"

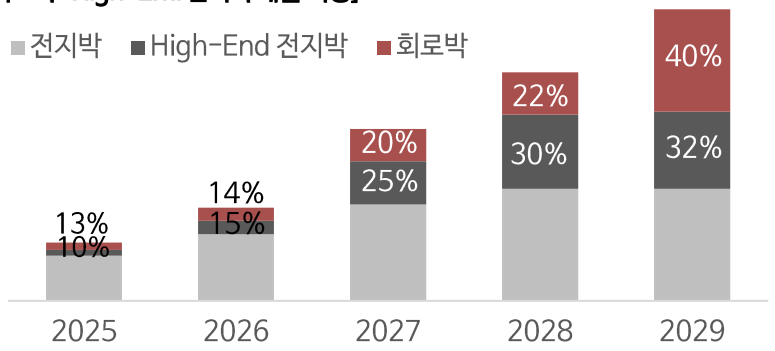
High-End 중심 포트폴리오

✓ 회로박 · High-End 중심 제품 포트폴리오 전환으로 지속 성장 및 고수익 사업 구조 확립

[회로박 · High-End 年 매출 성장률]



[회로박 · High-End 전지박 매출 비중]



AI용 High-End 회로박 Capa 전략

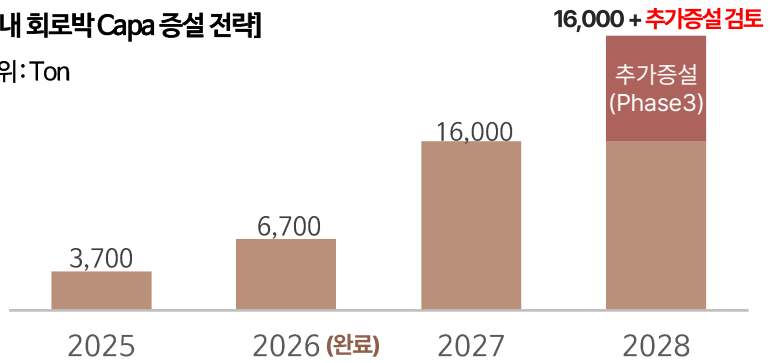
✓ 국내 익산공장 High-End 회로박 중심 Capa-up으로 글로벌 Top-tier AIDC용 회로박 생산역량 구축

[진입 장벽]

1) 기술력	2) 밸류체인	3) Capex
HVLP · UTC[1] 기술 진입 장벽	국내 유일 회로박 공급자	회로박 증설 대규모 Capex

[국내 회로박 Capa 증설 전략]

단위 : Ton



1. UTC (Ultra Thin Copper Foil) : 반도체 패키징, 하이엔드 광트랜시버 기판에 사용되는 1~3㎛ 초하이엔드 회로박 제품

Appendix _ 요약 손익계산서 (연결)

[단위 : 억원]

구 분	2022	2023	2024	2025					2026		
	연간	연간	연간	1Q	2Q	3Q	4Q	연간	1Q	2Q	3Q
매출액	7,294	8,090	9,023	1,580	2,049	1,437	1,709	6,775	1,598	1,942	2,897
매출총이익	1,296	694	115	(235)	(122)	(162)	(149)	(668)	143	30	(5)
매출총이익률(%)	17.8%	8.6%	1.3%	△14.9%	△6.0%	△11.2%	△8.7%	△9.9%	8.9%	1.6%	△0.2%
판매관리비	448	576	759	226	189	181	189	784	192	199	208
영업이익	848	118	(644)	(460)	(311)	(343)	(338)	(1,452)	(50)	(169)	(213)
영입이익률(%)	11.6%	1.5%	△7.1%	△29.1%	△15.2%	△23.9%	△19.8%	△21.4%	△3.1%	△8.7%	△7.3%
EBITDA	1,374	888	217	(229)	(83)	(111)	(96)	(520)	195	77	56
EBITDA(%)	18.8%	11.0%	2.4%	△14.5%	△4.0%	△7.8%	△5.6%	△7.7%	12.2%	4.0%	1.9%
세전이익	605	(374)	(161)	(649)	(646)	(340)	(316)	(1,951)	109	(214)	622
당기순이익	490	(451)	288	(548)	(514)	(245)	(364)	(1,672)	39	(188)	704
지배주주순이익	438	(325)	63	(467)	(482)	(254)	(372)	(1,575)	16	(205)	697

Appendix _ 요약 재무상태표 (연결)

[단위 : 억원]

구 분	2022	2023	2024	2025				2026		
				1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q
자산총계	24,303	23,922	22,820	22,445	21,604	22,193	22,087	22,721	24,593	23,266
유동자산	14,363	12,620	10,315	9,634	9,479	9,849	9,589	9,865	12,176	11,941
현금 및 현금성자산[1]	2,234	6,434	5,000	4,327	4,123	4,522	4,552	4,265	3,928	4,797
비유동자산	9,939	11,302	12,506	12,811	12,125	12,344	12,498	12,856	12,417	11,325
유무형자산	8,845	10,126	11,574	11,721	10,924	11,041	11,187	11,493	10,964	9, 804
부채총계	4,402	4,264	3,801	3,722	3,934	4,246	4,152	4,130	5,896	5,722
차입금[2]	2,158	2,019	1,250	1,090	1,337	1,846	1,814	1,964	3,371	3,819
자본총계	19,901	19,658	19,020	18,724	17,670	17,947	17,935	18,592	18,696	17,544
지배기업 소유지분	14,599	14,335	13,336	17,411	16,386	16,613	16,560	17,156	17,221	16,241
자본금	231	231	231	262	262	262	262	262	262	262
비지배지분	5,302	5,323	5,683	1,313	1,284	1,334	1,375	1,436	1,475	1,302

1. 현금 및 현금성 자산, 단기금융상품, 금융기관 예치금 2. 장·단기차입금, 유동성장기부채 등

MISSION

사랑과 신뢰를 받는
제품과 서비스를 제공하여
인류의 풍요로운 삶에 기여한다

We enrich people's lives by providing
superior products and services that
our customers love and trust

롯데에너지머티리얼즈