



ECOPRO BM

2026년 2분기 실적발표자료

2026. 07. 31

Disclaimer

본 자료는 투자자에게 에코프로비엠의 영업전망, 경영목표 등 정보제공을 목적으로 작성되었으며 임의 반출, 복사 또는 상업적 이용을 위한 재배포는 금지됨을 알려드리는 바입니다.

본 자료에 포함된 예측정보는 과거가 아닌 미래의 사건에 관계된 사항이며, 본질적으로 불확실성을 내포하고 있는 바, 회사가 통제할 수 없는 시장 환경의 변동 및 위험 등의 불확실성으로 인해 회사의 실제 영업실적 결과와 일치하지 않을 수 있음을 유의하시기 바랍니다.

본 자료의 재무정보는 한국채택국제회계기준(K-IFRS)에 따라 작성되었으며, 외부 감사인의 회계감사가 완료되지 않은 상태에서 투자자 여러분의 편의를 위해 작성된 자료이므로 내용 중 일부는 회계감사 과정에서 변경될 수 있습니다.

마지막으로 본 자료는 투자자들의 투자판단을 위한 참고자료로 작성된 것이며, 당사는 이 자료의 내용에 대하여 투자자 여러분에게 어떠한 보증을 제공하거나 책임을 부담하지 않습니다.

EcoPro^{BM}



Contents

1. '26년 2분기 경영실적

2. 재무 현황

3. 전략 방향

4. APPENDIX

손익 현황 (연결)

(단위:억원)

과 목	25.2Q	26.1Q	26.2Q	QoQ(%)	YoY(%)
매출액	7,797	6,054	5,767	-4.7%	-26%
매출원가	6,956	5,549	5,245	-5.5%	-25%
영업이익	490	209	180	-14%	-63%
영업이익률	6.3%	3.5%	3.1%	-0.3%p	-3.2%p
EBITDA	771	385	407	5.6%	-47%
EBITDA 마진율	9.9%	6.4%	7.1%	0.7%p	-2.8%p

실적 분석

[26.2Q 실적]

- 북미시장의 EV 수요 정체에 따른 판매물량 감소
- 유럽 OEM의 차종 변경 계획에 따른 대기수요 증가로 판매 물량 정체
- 분기 영업이익은 헝가리 공장 라인 가동에 따라 전분기 대비 소폭 하락한 180억원 달성

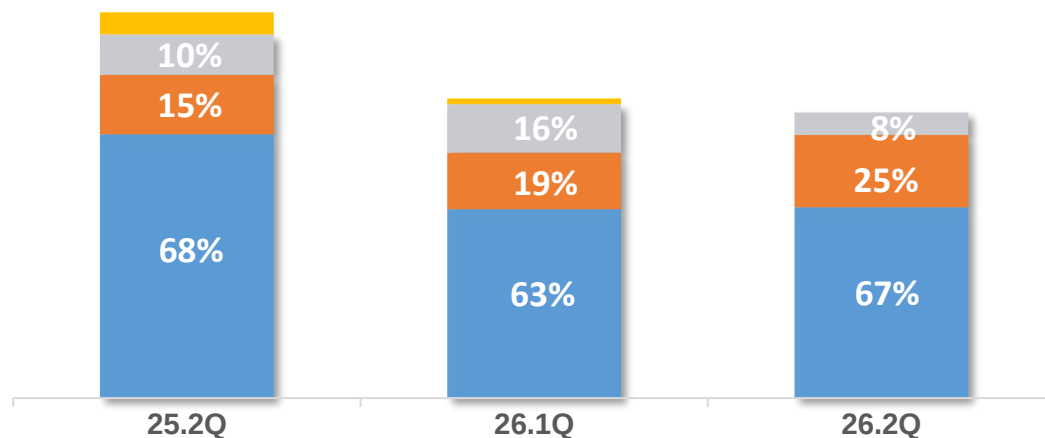
[26.3Q 전망]

- 북미 소비자 보조금 폐지에 따른 EV 시장침체 지속,
유럽 OEM의 차종 변경 본격화에 따른 감소 영향을 신규 OEM의
신차 출시 효과로 상쇄
- Power Application 등 Non-EV섹터 개선 추세
- AI 데이터센터 증축 및 동남아 E-bike 교체수요 도래 등

매출 구조 (연결)

■ EV ■ P/A ■ ESS ■ 기타

(단위:%)



(단위:억원)

품목별	25.2Q	26.1Q	26.2Q	QoQ	YoY
EV	5,332	3,815	3,853	1%	-28%
P/A	1,200	1,143	1,464	28%	22%
ESS	814	979	453	-54%	-44%
Total	7,797	6,054	5,767	-5%	-26%

* P/A: Power Application

매출 분석

[품목별 '26.2Q 매출]

- QoQ
 - 고객사 유럽 EV 向 물량 정체, 미국 ESS 向 물량 이원화에 따라 EV(+1%), ESS(-54%) 마감
 - 시장수요 증가로 Power Application(+28%) 증가

[품목별 '26년 시장전망]

- EV
 - 유럽 : TCA 등 정책에 따른 역내공급 필요로, 헝가리 공장 수혜 기대
 - 북미 : EV시장 침체로, 주요 OEM 전략 조정 등 제한적 수요 전망
- Power Application
 - 반도체 및 데이터센터 건설 확대, 동남아 E-bike 교체수요 등 고객사 출하 증가 예상
- ESS
 - 데이터센터 및 신재생에너지 등으로 수요 증가 추세

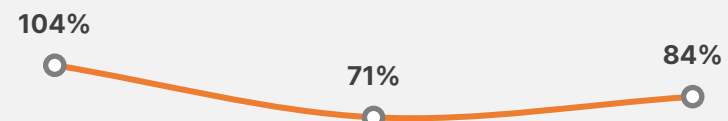
요약 재무상태표 (연결)

(단위:억원)

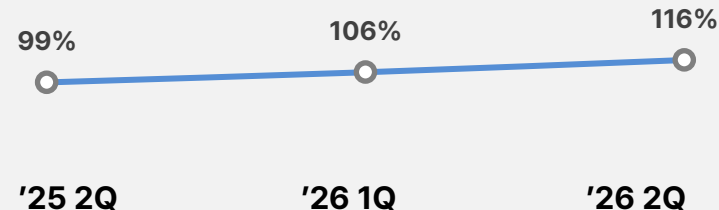
과 목	25.2Q	26.1Q	26.2Q	QoQ(%)	YoY(%)
자 산 총 계	47,818	51,568	54,314	5.3%	14%
현금성자산	4,360	3,417	4,671	37%	7.1%
재고자산	6,076	6,767	7,919	17%	30%
부 채 총 계	28,372	30,719	33,349	8.6%	18%
차입금	23,562	25,595	28,901	13%	23%
자 본 총 계	19,446	20,849	20,965	0.6%	7.8%

재 무 분 석

✓ 유동비율



✓ 순차입금 비율



- 재고자산 : 헝가리 공장 SOP에 따른 재고 증가
- 유동비율 : 26.1Q 71% → 26.2Q 84% (↑ 13%p)
- 순차입금비율 : 26.1Q 106% → 26.2Q 116% (↑ 9.2%p)

원가 경쟁력 극대화

인니 니켈 제련소 투자를 통한
Upstream 진출

글로벌 공급 역량 확대

헝가리 공장 투자를 통한
유럽 생산능력 확장

차세대 신소재 개발

전고체 배터리 소재, LMR 등
소재 Chemistry 다변화

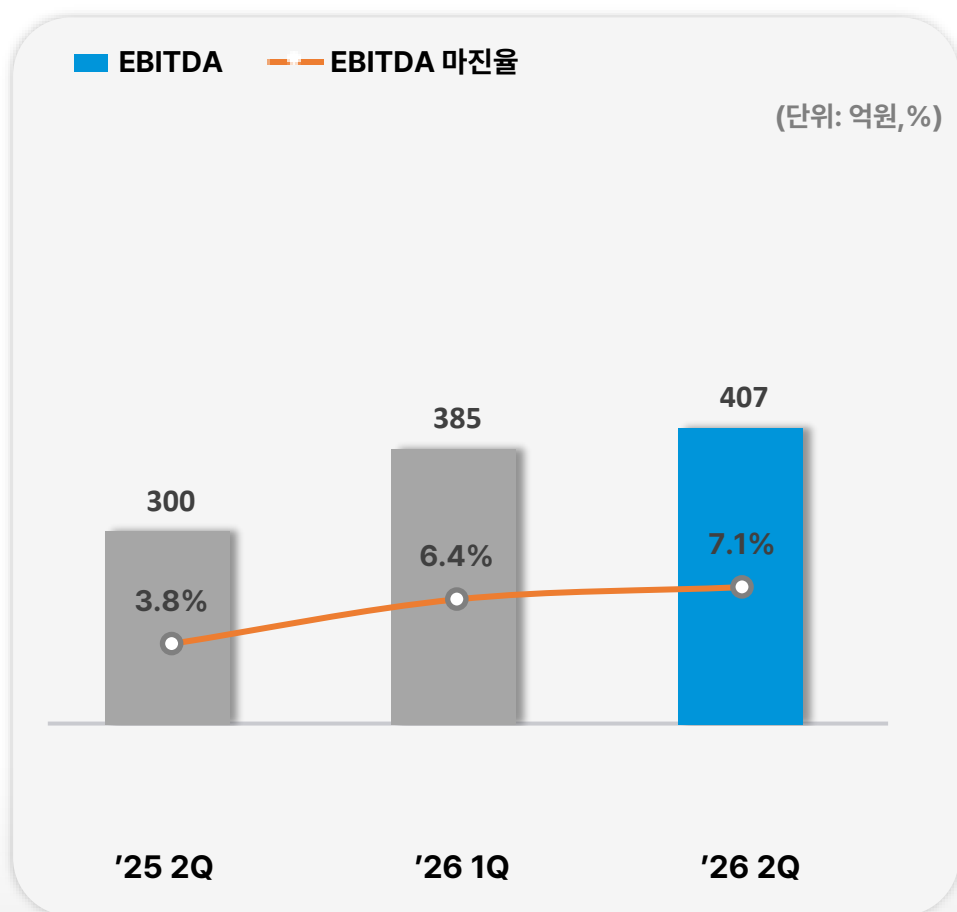
Global Top Tier
배터리 소재 기업

“지속 가능한 성장 기반
추가 확보로 주주가치 제고”

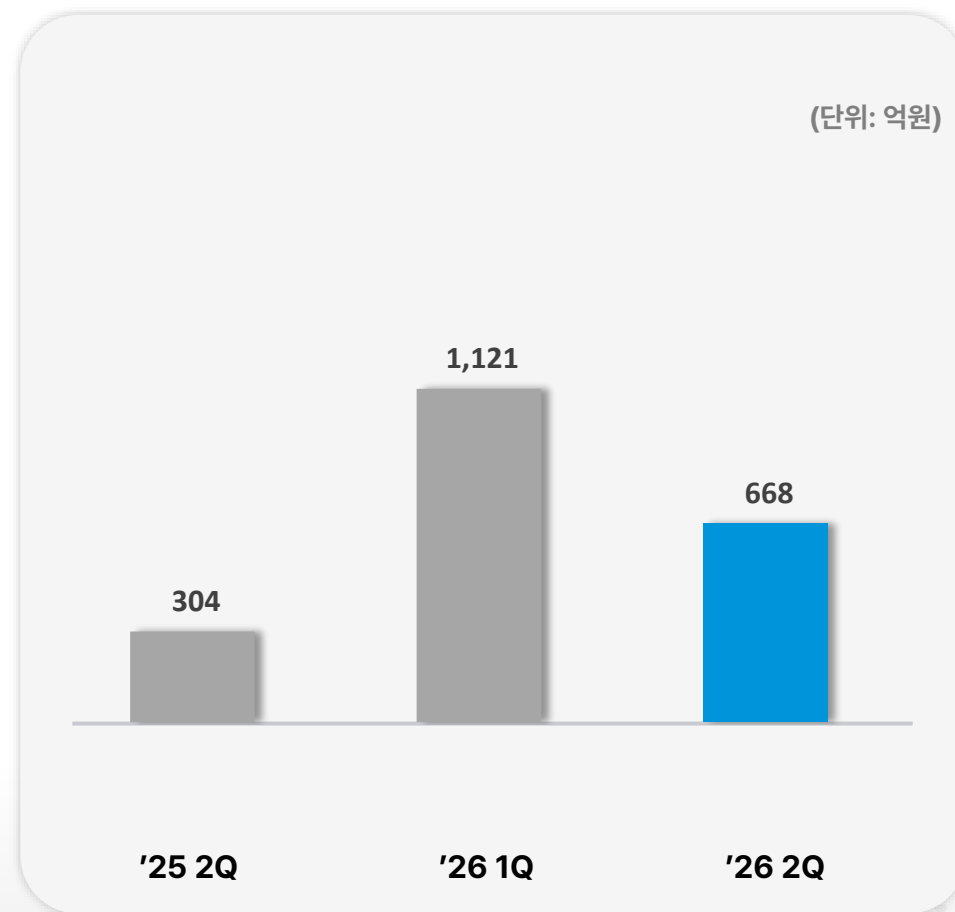
- 26년 6월 중장기 사업계획 발표내용 중 -

주요지표

EBITDA



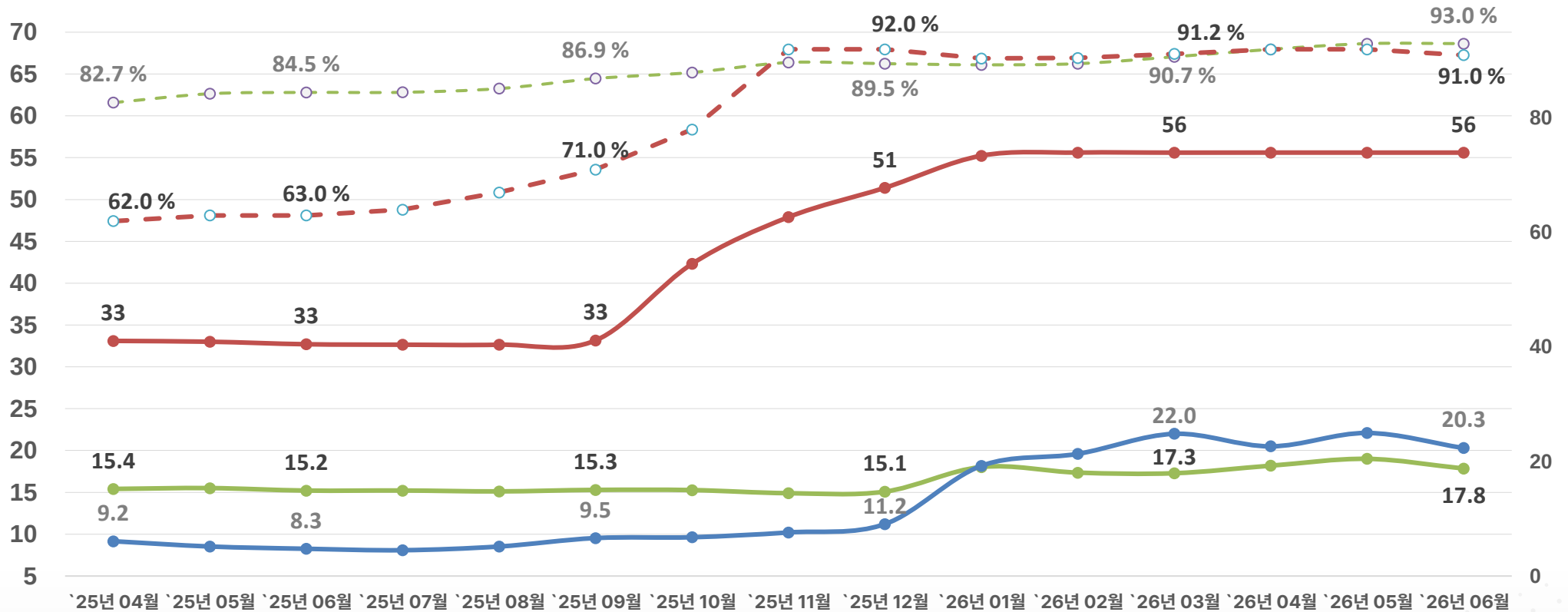
CAPEX



주요 메탈 가격 동향

Metal 가격 (단위 : USD / kg)

MHP Payable (단위 : %)



* LME, Fastmarkets (한,중,일) 기준

● 니켈

● 수산화리튬

● 코발트

○ MHP Payable (니켈)

○ MHP Payable (코발트)

4. APPENDIX

경영실적

재무현황

전략방향

Appendix

재무상태표(연결)

(단위:억원)

과 목	24.4Q	25.1Q	25.2Q	25.3Q	25.4Q	26.1Q	26.2Q
자 산 총 계	43,237	46,575	47,818	46,245	48,820	51,568	54,314
유동자산	13,780	16,103	16,909	13,599	13,902	14,869	16,818
현금 및 현금성 자산	4,992	5,757	4,360	3,047	5,185	3,417	4,671
매출채권	1,422	3,660	4,995	4,286	1,515	3,342	2,991
재고자산	6,163	5,571	6,076	5,045	6,028	6,767	7,919
비유동자산	29,457	30,472	30,909	32,646	34,918	36,699	37,496
유형자산	27,933	28,862	28,324	29,409	31,537	33,220	33,772
부 채 총 계	23,466	26,961	28,372	26,618	28,660	30,719	33,349
유동부채	12,972	14,087	16,271	19,311	19,221	21,027	20,064
매입채무	2,042	2,576	3,362	1,660	2,361	3,558	2,775
차입금	9,121	10,255	11,696	15,981	15,424	16,315	16,042
비유동부채	10,494	12,874	12,101	7,307	9,439	9,692	13,285
차입금	10,250	12,584	11,866	7,024	9,084	9,280	12,859
자 본 총 계	19,770	19,614	19,446	19,627	20,160	20,849	20,965
지배기업의 소유지분	17,120	16,924	16,261	16,764	17,288	17,862	17,952
자본금	489	489	489	489	489	490	490
비지배지분	2,650	2,690	3,185	2,862	2,872	2,987	3,013

포괄손익계산서(연결)

(단위:억원)

과 목	2024					2025	2026	
		1Q	2Q	3Q	4Q		1Q	2Q
매출액	27,668	6,298	7,797	6,251	4,970	25,316	6,054	5,767
매출총이익	948	352	841	919	585	2,698	504	522
판관비	1,290	329	351	415	169	1,265	295	342
영업이익	-341	23	490	505	416	1,433	209	180
(%)	-1.2%	0.4%	6.3%	8.1%	8.4%	5.7%	3.5%	3.1%
EBITDA	734	300	771	787	259	2,116	385	407
(%)	2.7%	4.8%	9.9%	12.6%	5.2%	8.4%	6.4%	7.1%
세전이익	-930	-141	286	374	297	817	124	17
당기순이익	-585	-100	343	491	182	916	122	-5

* 본 자료는 외부감사인의 최종 검토 과정에서 일부 내용이 달라질 수 있습니다.

EcoPro *BM*