

2023년 3분기 실적 설명회

Oct 25, 2023 | Investor Relations

Disclaimer

You Dream,
We Display.

2023년 3분기 실적은 외부 감사인의 감사가 완료되지 않은 상태에서 투자자 여러분의 편의를 위하여 작성된 자료이며 내용 중 일부는 외부 감사인의 감사 과정에서 달라질 수 있습니다.

이 자료에 포함된 회사의 재무성과에 대한 모든 정보는 한국채택 국제회계기준에 따라 연결 기준으로 작성되었습니다.

이 자료에 포함된 미래에 대한 예측 정보 및 향후 전망은 시장 상황과 LG디스플레이의 경영 방향 등을 고려한 것으로 시장환경의 변화와 회사의 전략 방향에 따라 달라질 수 있음을 양지하여 주시기 바랍니다.



매출 및 손익

(단위 : 십억원, %)

| | Q3'22 | Q2'23 | Q3'23 | QoQ | YoY |
|---------------|--------------|--------------|---------------------|------|------|
| 매출 | 6,771 | 4,739 | 4,785 | 1% | -29% |
| 영업이익 | -759 -11% | -881 -19% | -662 -14% | N/A | N/A |
| EBITDA* | 391 6% | 130 3% | 382 8% | 195% | -2% |
| 법인세차감전 순이익 | -1,099 | -877 | -1,006 | N/A | N/A |
| 당기순이익 | -774 | -699 | -775 | N/A | N/A |

* EBITDA 영업이익 + 감가상각비 + 무형자산상각비

출처: Unaudited, Company financials K-IFRS(연결기준)

※ 합계 금액과 합산된 금액의 차이는 반올림에 의한 차이입니다.

상세 사유

매출/손익

- 매출** 제품군별 전방 산업의 수요가 상이하게 나타나며 전분기 유사 수준 기록
- 손익** 사업구조 고도화 가속화 및 고강도 비용 감축 활동으로 전기/전년 동기 대비 손실폭 축소

주요 변동 내용

- TV** 출하 면적 전분기 수준 유지
- IT** B2B 시장 수요 회복 지연으로 성수기 효과 축소
- Mo/etc.** 스마트폰 생산 일정 일부 지연에도 소형 제품군의 Mix 변화 반영

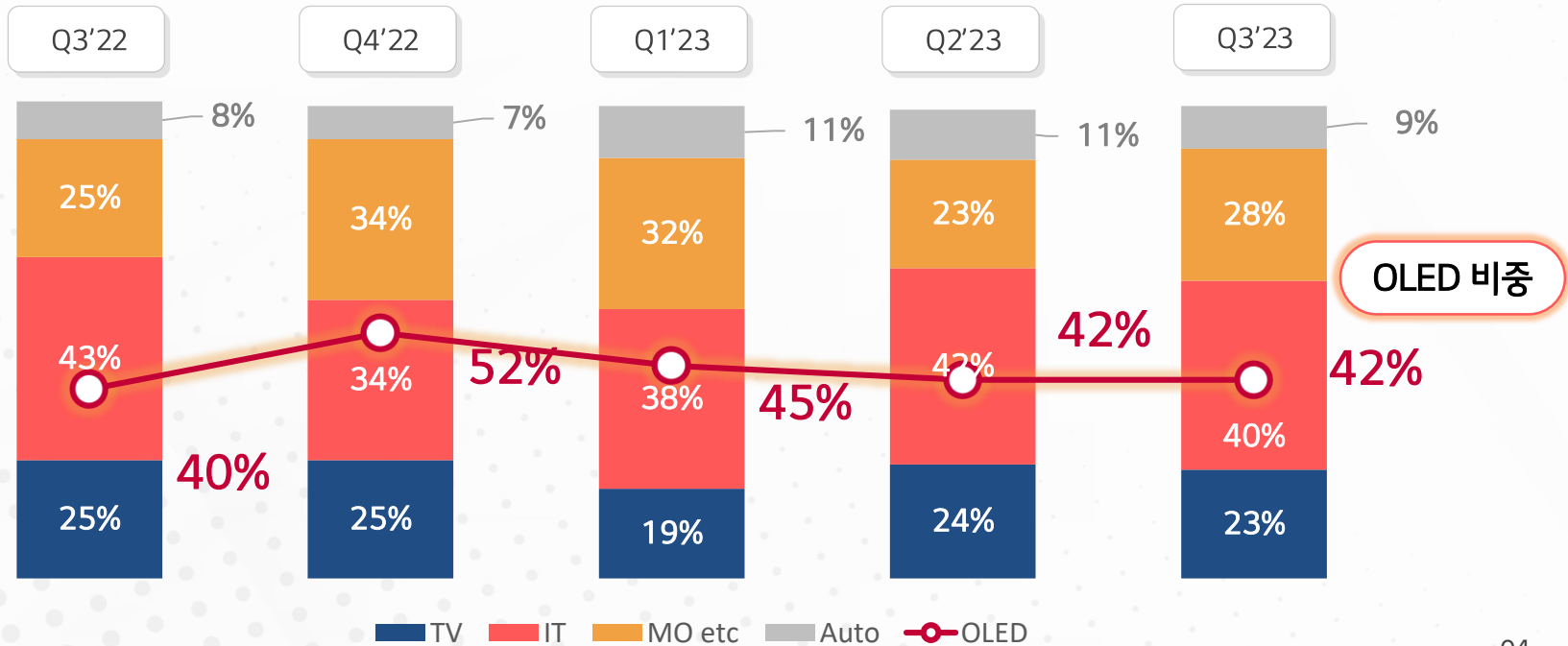
출하 현황 및 제품별 매출 비중

- 출하 면적 및 면적당 판가 전분기 유사 수준 기록

▶ 출하 면적 및 면적당 판가

| | Q3'22 | Q4'22 | Q1'23 | Q2'23 | Q3'23 |
|--------------------------|-------|-------|-------|-------|-------|
| 출하 면적 (Mm ²) | 7.7 | 7.9 | 4.2 | 4.7 | 4.7 |
| QoQ | -2% | 2% | -46% | 11% | 1% |
| 면적당 판가 (USD) | 675 | 708 | 850 | 803 | 804 |
| QoQ | 19% | 5% | 20% | -6% | 0% |

▶ 제품별 매출 비중



재무현황 및 현금흐름

- 성수기 수요 대응 위한 선행 재고 축적으로 재고자산 증가
- 유동성 강화 위한 전략적 재무 활동 진행

▶ 요약 재무상태표

(단위 : 십억원)

| | Q3'22 | Q2'23 | Q3'23 |
|-----------|---------------|---------------|---------------|
| 자산 | 40,134 | 37,372 | 37,538 |
| 유동자산 | 11,779 | 10,655 | 10,506 |
| 현금성자산* | 3,264 | 3,853 | 4,087 |
| 재고자산 | 4,517 | 2,682 | 3,349 |
| 비유동자산 | 28,355 | 26,718 | 27,032 |
| 부채 | 25,850 | 27,861 | 28,648 |
| 유동부채 | 14,963 | 13,202 | 14,560 |
| 비유동부채 | 10,887 | 14,659 | 14,088 |
| 자본 | 14,284 | 9,511 | 8,890 |
| 차입금 | 15,291 | 17,421 | 17,487 |
| 순차입금 | 12,027 | 13,568 | 13,400 |
| 부채 비율 | 181% | 293% | 322% |
| 유동 비율 | 79% | 81% | 72% |
| 순차입금 비율 | 84% | 143% | 151% |

* 현금성 자산은 단기금융상품 포함

출처 : Unaudited, Company financials K-IFRS(연결기준)

▶ 현금흐름표

(단위 : 십억원)

| | Q3'22 | Q2'23 | Q3'23 |
|----------------|--------------|--------------|--------------|
| 기초의 현금 | 3,669 | 3,894 | 3,853 |
| 영업활동으로 인한 현금흐름 | 937 | 609 | 1,076 |
| 당기순이익(손실) | (774) | (699) | (775) |
| 감가상각비 | 1,151 | 1,011 | 1,044 |
| 운전자본 증감 및 기타* | 561 | 297 | 807 |
| 투자활동으로 인한 현금흐름 | (1,843) | (1,000) | (674) |
| 재무활동 이전 현금흐름 | (906) | (391) | 402 |
| 차입금 증감 | 523 | 402 | (150) |
| 기타 | (22) | (53) | (17) |
| 현금의 증감 | (405) | (42) | 235 |
| 기말의 현금 | 3,264 | 3,853 | 4,087 |

현금에는 금융기관예치금 포함

* 운전자본 증감 및 기타 변동에는 외화 차입금의 환평가 분 포함



첨부. IFRS 손익계산서

(단위 : 십억원)

| 계 정 | Q2'21 | Q3'21 | Q4'21 | 2021 | Q1'22 | Q2'22 | Q3'22 | Q4'22 | 2022 | Q1'23 | Q2'23 | Q3'23 |
|-------------------|-------|-------|-------|--------|-------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| 매출 | 6,966 | 7,223 | 8,807 | 29,878 | 6,471 | 5,607 | 6,771 | 7,302 | 26,152 | 4,411 | 4,739 | 4,785 |
| 매출원가 | 5,515 | 5,915 | 7,492 | 24,573 | 5,654 | 5,332 | 6,721 | 7,322 | 25,028 | 4,794 | 4,911 | 4,748 |
| 매출 총이익 | 1,451 | 1,308 | 1,315 | 5,305 | 818 | 276 | 51 | -20 | 1,124 | -383 | -173 | 37 |
| 영업 이익 | 701 | 529 | 476 | 2,231 | 38 | -488 | -759 | -876 | -2,085 | -1,098 | -881 | -662 |
| EBITDA | 1,770 | 1,696 | 1,645 | 6,731 | 1,211 | 662 | 391 | 209 | 2,472 | -80 | 130 | 382 |
| 법인세비용 차감 전 순이익 | 550 | 609 | 236 | 1,719 | 37 | -512 | -1,099 | -1,860 | -3,433 | -1,475 | -877 | -1,006 |
| 당기 순이익 | 424 | 464 | 180 | 1,334 | 54 | -382 | -774 | -2,094 | -3,196 | -1,153 | -699 | -775 |
| 주당 순이익 (단위: 원) | 1,185 | 1,296 | 502 | 3,727 | 152 | -1,068 | -2,163 | -5,852 | -8,931 | -3,223 | -1,953 | -2,167 |
| 이익률 (%) | | | | | | | | | | | | |
| 매출 총 이익률 | 20.8 | 18.1 | 14.9 | 17.8 | 12.6 | 4.9 | 0.7 | -0.3 | 4.3 | -8.7 | -3.7 | 0.8 |
| 영업 이익률 | 10.1 | 7.3 | 5.4 | 7.5 | 0.6 | -8.7 | -11.2 | -12.0 | -8.0 | -24.9 | -18.6 | -13.8 |
| EBITDA 이익률 | 25.4 | 23.5 | 18.7 | 22.5 | 18.7 | 11.8 | 5.8 | 2.9 | 9.5 | -1.8 | 2.7 | 8 |

출처 : Unaudited, Company financials K-IFRS (연결기준)

※ 합계 금액과 합산된 금액의 차이는 반올림에 의한 차이입니다.

첨부. IFRS 재무상태표

You Dream,
We Display.

(단위 : 십억원)

| 계 정 | Q2'21 | Q3'21 | Q4'21 | Q1'22 | Q2'22 | Q3'22 | Q4'22 | Q1'23 | Q2'23 | Q3'23 |
|--------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| 자산 | 36,319 | 37,602 | 38,155 | 38,267 | 38,305 | 40,134 | 35,686 | 36,644 | 37,372 | 37,538 |
| 매출채권 | 4,208 | 4,288 | 4,575 | 3,774 | 2,683 | 2,865 | 2,359 | 2,382 | 3,487 | 2,351 |
| 현금* | 4,317 | 4,209 | 4,285 | 4,111 | 3,669 | 3,264 | 3,547 | 3,894 | 3,853 | 4,087 |
| 재고자산 | 2,723 | 3,580 | 3,350 | 4,230 | 4,722 | 4,517 | 2,873 | 2,811 | 2,682 | 3,349 |
| 부채 | 22,563 | 22,995 | 23,392 | 23,510 | 23,675 | 25,850 | 24,367 | 26,115 | 27,861 | 28,648 |
| 매입채무 | 3,737 | 4,329 | 4,814 | 5,270 | 4,491 | 5,029 | 4,062 | 3,935 | 4,481 | 4,702 |
| 단기차입금 | 4,402 | 4,907 | 4,007 | 4,805 | 6,011 | 5,156 | 5,434 | 5,214 | 4,940 | 5,403 |
| 장기차입금 | 9,416 | 8,544 | 8,657 | 8,247 | 7,975 | 10,135 | 9,557 | 11,966 | 12,481 | 12,084 |
| 자본 | 13,756 | 14,607 | 14,763 | 14,757 | 14,630 | 14,284 | 11,319 | 10,529 | 9,511 | 8,890 |
| 주당 장부가액 (단위: 원) | 38,444 | 40,823 | 41,257 | 41,243 | 40,888 | 39,919 | 31,634 | 29,425 | 26,580 | 24,846 |
| 순차입금 비율(%) | 69.1 | 63.3 | 56.8 | 60.6 | 70.5 | 84.2 | 101.1 | 126.2 | 142.7 | 150.7 |

* 현금은 단기금융상품 포함

출처 : Unaudited, Company financials K-IFRS(연결기준)

※ 합계 금액과 합산된 금액의 차이는 반올림에 의한 차이입니다.

첨부. IFRS 현금흐름표

(단위 : 십억원)

| 계 정 | Q2'21 | Q3'21 | Q4'21 | 2021 | Q1'22 | Q2'22 | Q3'22 | Q4'22 | 2022 | Q1'23 | Q2'23 | Q3'23 |
|----------------------|-------|-------|-------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|-------|
| 당기순이익(손실) | 424 | 464 | 180 | 1,334 | 54 | -382 | -774 | -2,094 | -3,196 | -1,153 | -699 | -775 |
| 감가상각비* | 1,068 | 1,167 | 1,169 | 4,501 | 1,172 | 1,151 | 1,151 | 1,084 | 4,557 | 1,018 | 1,011 | 1,044 |
| 기타 | 512 | 192 | 286 | 1,467 | -852 | -129 | 0 | 682 | -299 | -221 | 727 | 117 |
| 운전자본** | -508 | -345 | 428 | -1,202 | 378 | -181 | 561 | 1,183 | 1,941 | -87 | -430 | 690 |
| 영업으로 인한 현금 흐름 | 1,496 | 1,478 | 2,063 | 6,100 | 752 | 459 | 937 | 855 | 3,003 | -443 | 609 | 1,076 |
| 투자활동으로 인한 현금 흐름 *** | -916 | -966 | -986 | -3,646 | -1,201 | -1,276 | -1,843 | -1,367 | -5,687 | -1,039 | -1,000 | -674 |
| 영업 및 투자활동으로 인한 현금 흐름 | 580 | 512 | 1,077 | 2,454 | -449 | -817 | -906 | -512 | -2,684 | -1,482 | -391 | 402 |
| 차입금 증감 | -599 | -603 | -983 | -2,399 | 298 | 647 | 523 | 853 | 2,321 | 1,850 | 402 | -150 |
| 배당금 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -233 | 0 | 0 | -233 | 0 | 0 | 0 |
| 기타**** | -16 | -17 | -18 | -67 | -23 | -39 | -22 | -58 | -142 | -21 | -53 | -17 |
| 순 현금 변동액 | -35 | -108 | 76 | -12 | -174 | -442 | -405 | 283 | -738 | 347 | -42 | 235 |

* 감가상각비는 무형자산상각비 포함

** 운전자본의 변동은 매출채권, 재고자산, 매입채무의 변동 및 외환효과로 구성되어 있음

*** 투자활동으로 인한 현금 흐름은 단기금융상품의 증(감)을 제외함

**** 타사의 자회사 지분투자 등

출처 : Unaudited, Company financials K-IFRS(연결기준)

※ 합계 금액과 합산된 금액의 차이는 반올림에 의한 차이입니다.

첨부. EBITDA 산출 내역

(단위 : 십억원)

| 계 정 | Q2'21 | Q3'21 | Q4'21 | 2021 | Q1'22 | Q2'22 | Q3'22 | Q4'22 | 2022 | Q1'23 | Q2'23 | Q3'23 |
|-----------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|------------|------------|------------|--------------|------------|------------|------------|
| 1. 영업이익 | 701 | 529 | 476 | 2,231 | 38 | -488 | -759 | -876 | -2,085 | -1,098 | -881 | -662 |
| 2. 유형자산 감가상각비 | 944 | 1,010 | 1,035 | 3,977 | 1,039 | 1,016 | 1,014 | 917 | 3,986 | 848 | 848 | 885 |
| 3. 무형자산 상각비 | 125 | 157 | 133 | 523 | 134 | 134 | 137 | 167 | 571 | 170 | 163 | 159 |
| EBITDA (1+2+3) | 1,770 | 1,696 | 1,645 | 6,731 | 1,211 | 662 | 391 | 209 | 2,472 | -80 | 130 | 382 |

EBITDA는 영업이익(손실)에 유형자산 감가상각비 및 무형자산상각비를 더하여 계산됩니다.

EBITDA는 필요에 의해 또는 재량적인 목적에 의해 내부 경영성과를 측정하고 평가하기 위해 사용하고 있는 핵심 평가지표입니다.

당사는 EBITDA가 디스플레이 산업 내에서 공표되고, 애널리스트와 투자자 등이 널리 사용하고 있는 지표라고 믿고 있으므로, 앞서 제공한 EBITDA 산출 내역이 당사의 경영 실적에 대한 투자자 여러분들의 이해를 증진시켜 드릴 것이라고 판단합니다. EBITDA는 당사의 경영 실적과, 다른 회계 정책을 준수하고 있는 당사의 경쟁 기업들의 경영 실적을 보다 일관된 기준에서 비교하는 데 있어 유용한 정보를 제공합니다.

EBITDA는 '일반적으로 인정된 회계기준'에 의거하여 규정된 기준은 아닙니다.

당사의 EBITDA 산출 방식은 타사에 의하여 유사하게 명명되어 발표되는 기준들의 산출 방식과 일치하지 않을 수 있습니다.

※ 합계 금액과 합산된 금액의 차이는 반올림에 의한 차이입니다.