

Investor Relations 2017: 1Q FY2016 Earnings

Disclaimer

본 자료는 회사의 영업활동에 대한 이해증진을 위해 SKC코오롱PI (이하 “회사”)에 의해 작성되었으며 이의 반출, 복사 또는 타인에 대한 재배포는 금지됨을 알려드리는 바입니다.

본 자료에 포함된 “예측정보”는 개별 확인 절차를 거치지 않은 정보들입니다. 이는 과거가 아닌 미래의 사건과 관계된 사항으로 회사의 향후 예상되는 경영현황 및 재무실적을 의미하고, 표현상으로는 ‘예상’, ‘전망’, ‘계획’, ‘기대’, ‘(E)’ 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 현재 시장상황과 회사의 경영방향 등을 고려한 것으로 향후 시장환경의 변화와 전략수정 등에 따라 변경될 수 있으며, 별도의 고지 없이 변경 될 수 있음을 양지하시기 바랍니다.

본 자료의 활용으로 인해 발생하는 손실에 대하여 회사 및 회사의 임직원들은 그 어떠한 책임도 부담하지 않음을 알려드립니다. (과실 및 기타의 경우 포함)

본 자료는 기업 비밀이 포함된 자료로서 무단 복제, 전제 및 재배포를 삼가 주시기 바랍니다.

CONTENTS

01 매출 및 손익

02 2017년 1분기 손익 분석

03 2017년 1분기 매출 분석

04 Appendix

2017.1Q 매출액 481억원, 영업이익 126억원, 순이익 84억

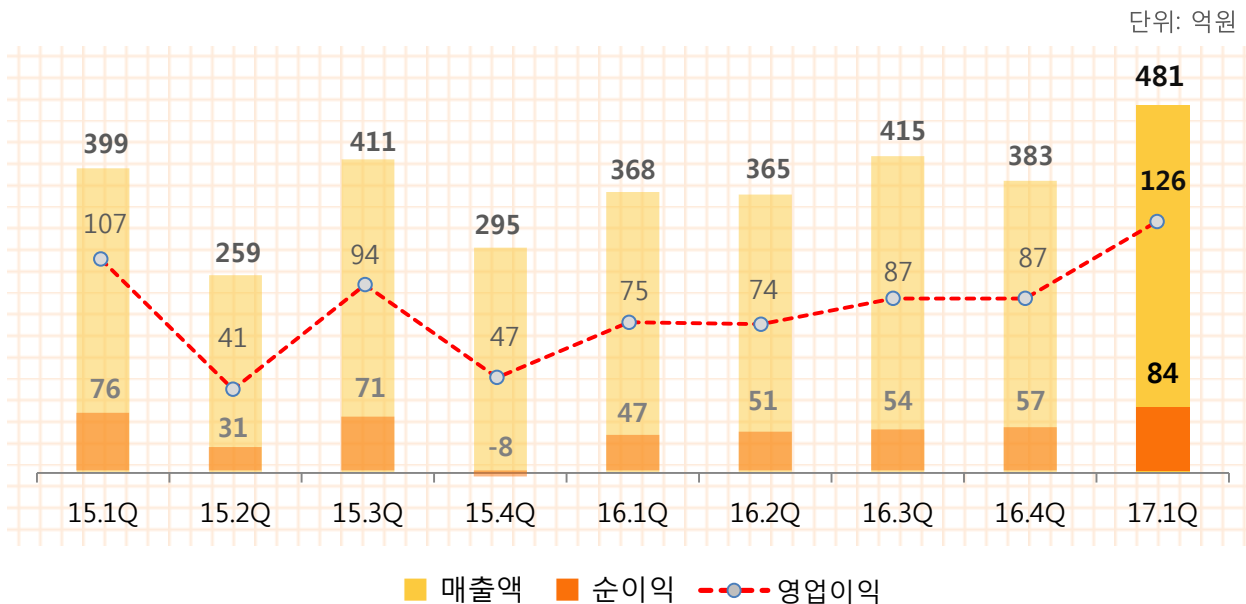
- 역대 분기 최대 매출 및 판매량 달성
→ YoY : 매출 +30.7% 증가 / 판매량 +41.0% 증가
- 영업이익 126억원 YoY 67.4% 증가 / 영업이익률 26.3% (vs. '16.1Q 20.5%)

[단위: t,억원,%]

| 구분 | 2016.1Q | 2017.1Q | YoY |
|------------|---------|---------|--------|
| *판매량 | 446 | 629 | +41.0% |
| 매출액 | 368 | 481 | +30.7% |
| FPCB용 | 212 | 271 | +27.8% |
| 방열시트용 | 90 | 136 | +51.1% |
| 일반산업용 | 66 | 74 | +12.1% |
| 매출원가 | 256 | 314 | +22.8% |
| 매출총이익 | 112 | 167 | +48.6% |
| 매출액총이익률(%) | 30.5 | 34.7 | +4.2% |
| 영업이익 | 75 | 126 | +67.4% |
| 영업이익률(%) | 20.5 | 26.3 | +5.8% |
| 금융손익 | - | -1 | - |
| 외환손익 | -1 | -7 | - |
| 기타손익 | -16 | -10 | - |
| 법인세차감전순이익 | 58 | 107 | +84.5% |
| 당기순이익 | 47 | 84 | +78.2% |
| EBITDA | 104 | 163 | +56.7% |

CAPA증가에 따른 생산/판매량 증가 및 원가 절감

- 신규 증설 Line (600ton) 포함 Full 생산 Full 판매 체제 지속 노력
- 증설에 따른 고정비 효과를 통한 이익 제고
- 중국 전방산업 호조 지속 및 국내 전방업체 신제품 출시



3. '17.1Q 매출 분석_용도

| 매출 및 손익 | '17.1Q 손익 | '17.1Q 매출 | Appendix |

FPCB用

- (내수) 국내 Set Maker 신제품 출시 및 P-mix 개선 진행
- (수출) 중국 시장 중심으로 해외 판매 안정적 확대 지속

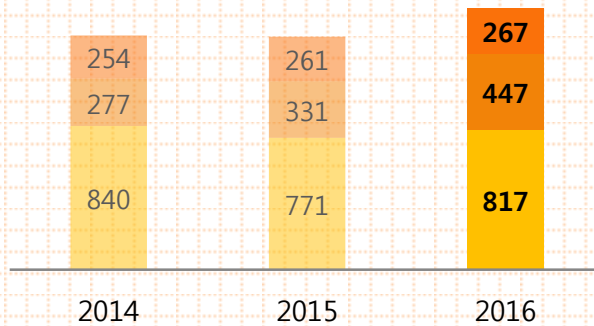
방열시트用

- 발열이슈 영향 등으로 시장 확대 지속 기대
- Mobile 기기 중심에서 IT기기 전반으로 사용처 확대 노력

일반산업用

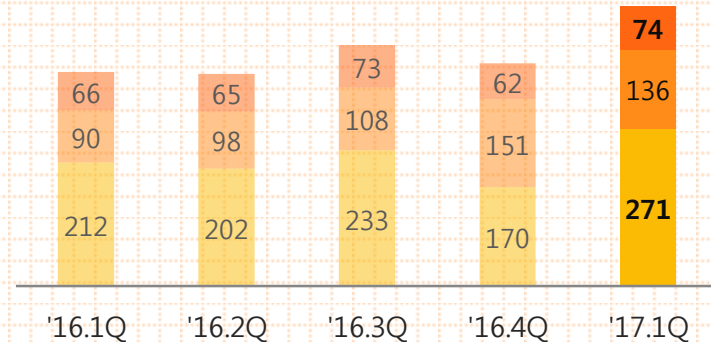
- 안정적인 성장추세로 견조한 실적 유지 중
- 차세대 용도 개발 요청 적극 대응 중

[연간]



[분기별]

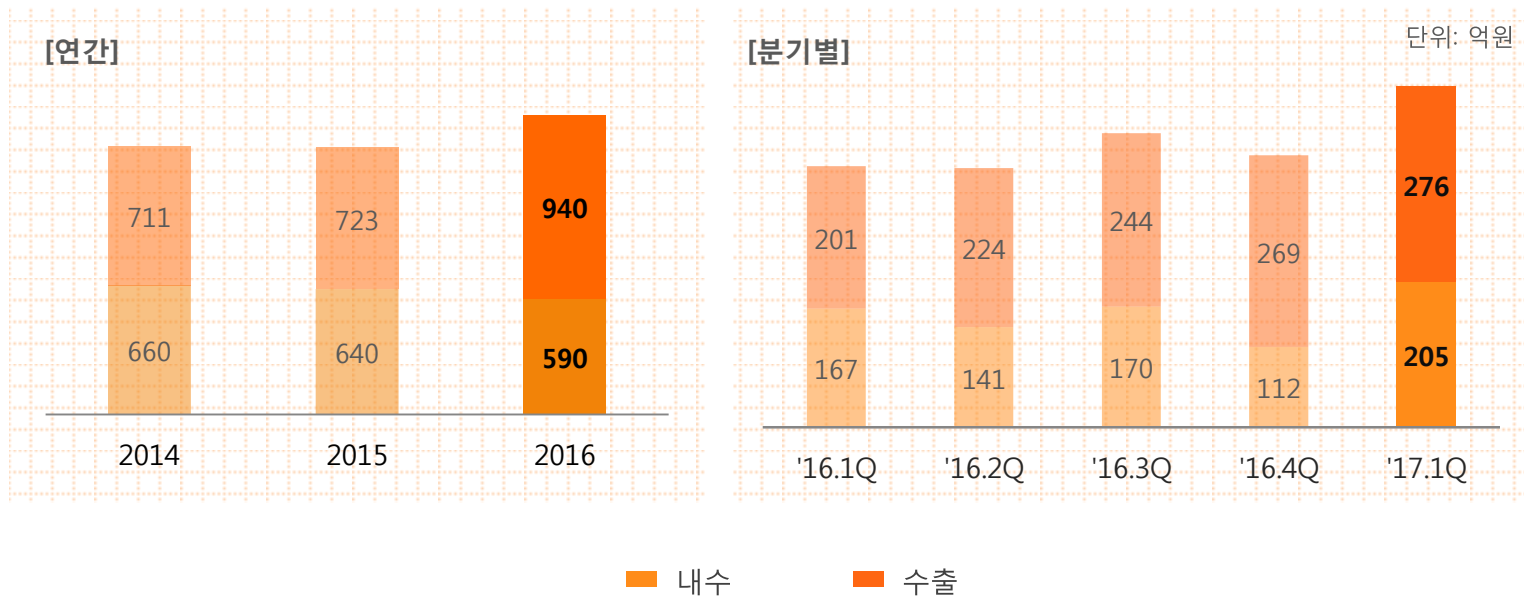
단위: 억원



■ FPCB用 ■ 방열시트用 ■ 일반산업用

1Q 수출 276억 원 - 매출 비중 58%

- 중국 중심 해외 FPCB/방열시트用 판매 성장세 지속
- 국내 모바일向 시장분위기 개선 기대감
(국내 Set Maker 신제품 출시 및 국내 FPCB업체 매출 상승 기대)



2017 경영계획

1. 기존사업 지배력 강화

▶ 생산성 향상 (원가 경쟁력 강화)

→ YoY +14% Speed Up (구미3호기 증설라인 YoY 29% Speed Up)

▶ 품질개선/기술력 확보

→ 2층 FCCL用 / 방열시트用 / Black PI / 5G用 등 PI Film 품질 및 사양 강화

원가절감 및 P-mix 통한 이익 제고

2. 사업 구조 혁신

▶ PI Varnish 사업(Flexible Display用 포함) 및 PI 파생 신사업 발굴

▶ 전략제휴(M&A/Partnership) 추진

신제품 및 적용영역 강화를 통한 신성장 모멘텀 발굴

4. Appendix_요약재무제표

| 매출 및 손익 | '17.1Q 손익 | '17.1Q 매출 | Appendix |

요약 재무상태표

단위: 백만원

| 구분 | 2016 | 2016.1Q | 2017.1Q |
|-------------|----------------|----------------|----------------|
| 자산총계 | 307,540 | 282,695 | 319,787 |
| 유동자산 | 94,989 | 74,649 | 108,742 |
| 현금 및 현금성 자산 | 43,576 | 26,968 | 55,454 |
| 부채총계 | 78,989 | 70,611 | 96,034 |
| 유동부채 | 30,708 | 25,869 | 50,270 |
| 장단기차입금 | 45,536 | 34,681 | 45,898 |
| 자본총계 | 228,551 | 212,084 | 223,753 |
| 이익잉여금 | 104,459 | 87,992 | 99,661 |
| 유동비율 (%) | 309.3 | 288.6 | 216.3% |
| 부채비율 (%) | 34.6 | 33.3 | 42.9% |
| 차입금의존도 (%) | 14.8 | 12.5 | 14.4% |

요약 손익계산서

단위: 백만원

| 구분 | 2016 | 2016.1Q | 2017.1Q |
|--------------|----------------|---------------|---------------|
| 매출액 | 153,057 | 36,784 | 48,078 |
| 매출원가 | 106,575 | 25,561 | 31,399 |
| 매출총이익 | 46,482 | 11,224 | 16,679 |
| 매출총이익률 (%) | 30.4% | 30.5 | 34.7 |
| 영업이익 | 32,332 | 7,542 | 12,625 |
| 영업이익률 (%) | 21.1% | 20.5 | 26.3 |
| 금융손익 | △232 | 5 | △106 |
| 외환손익 | +544 | △120 | △739 |
| 기타손익 | △5,099 | △1,602 | △1,030 |
| 세전이익 | 27,570 | 5,825 | 10,750 |
| 당기순이익 | 20,858 | 4,722 | 8,416 |
| EBITDA | 45,212 | 10,445 | 16,339 |

THANK YOU



경기도 안양시 동안구 평촌대로 212번길 55 (관양동, 대고빌딩 9층)



031-436-8635



www.skckolonpi.com

SKCKOLONPI