



Investor Relations 2015

Global Partner of KOLON & SKC

**SKCKOLONPI**

# 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 임원들은 그 어떠한 책임도 부담하지 않음을 알려드립니다.  
(과실 및 기타의 경우 포함)

**본 자료는 기업 비밀이 포함된 자료로서 무단 복제 및 배포를 삼가하여 주시기 바랍니다.**

# CONTENTS

---

**Chapter 01. 2014년 경영성과**

**Chapter 02. 2015년 경영전략 및 계획**

**Appendix**



# 2014년 경영성과

---

1. 2014년 Highlights
2. 매출 성과
3. 이익 성과
4. 적용 영역별 매출 성과
5. 해외 사업 성과
6. 재무 성과

## 1. 2014년 Highlights

### 사업 다각화를 통한 매출 증가

- 전방 산업 시황 부진에도 전년 대비 전체 매출액 성장률 2.5% 달성
- 방열시트用: 중화권 중심 시장 확대로 매출액 성장률 1,104.4% 달성
- 일반산업用: 절연用 매출액 성장률 5.8% 달성

### 글로벌 시장 점유율 확대

- '14년 매출의 수출 비중 51.8%로 향상
- 방열시트用 중국 대형 고객사 2社 → 30여社 거래 확대 중
- '14년 10월 방열시트用 Global Major社 向 거래 시작

### 생산 프로세스 향상 (한계수율, 한계생산 Speed 도전)

- 생산량 1,746ton으로 전년 대비 15.2% 상승

### IPO를 통한 성장 자원 확보

- 신규 용도 R&D 강화와 생산라인 증설을 위한 자금 확보



PI필름 제품 사진



PI필름 제조 공정

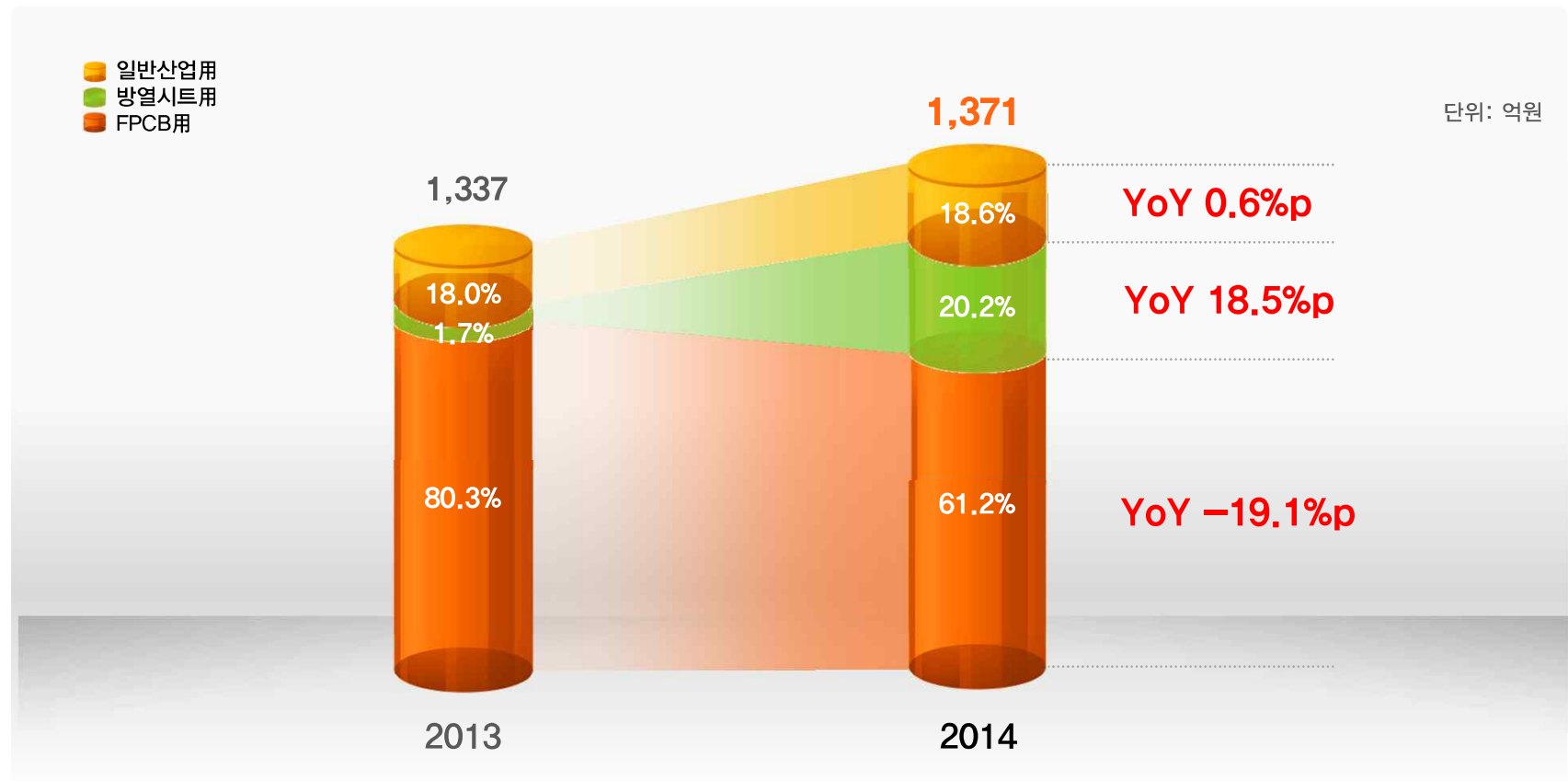


코스닥 상장

## 2. 매출 성과

### 2014년 매출액 1,371억원 달성 및 안정적 사업 포트폴리오 구축

매출액 및 적용 영역별 비중

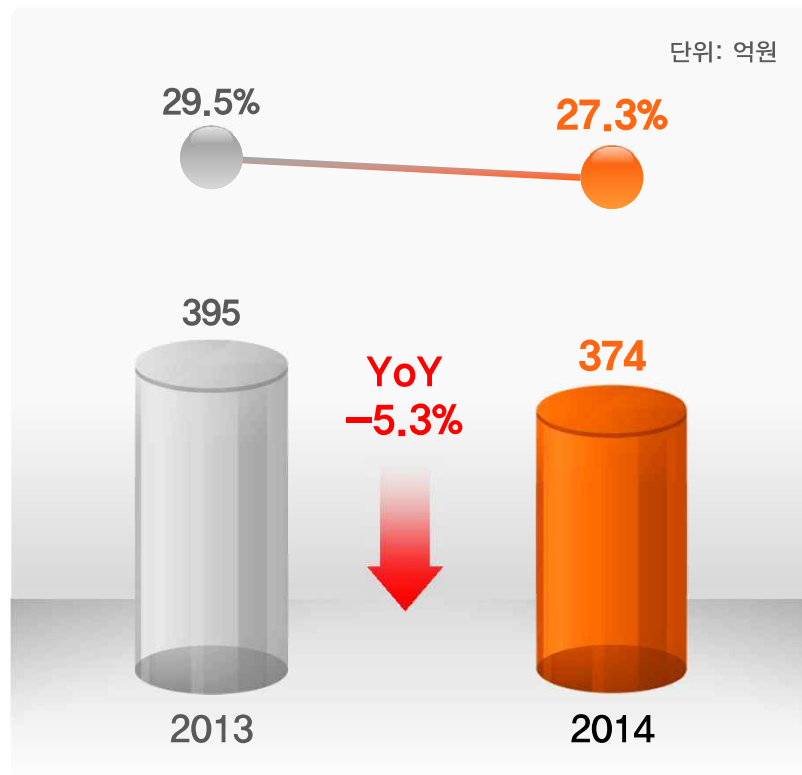


### 3. 이익 성과

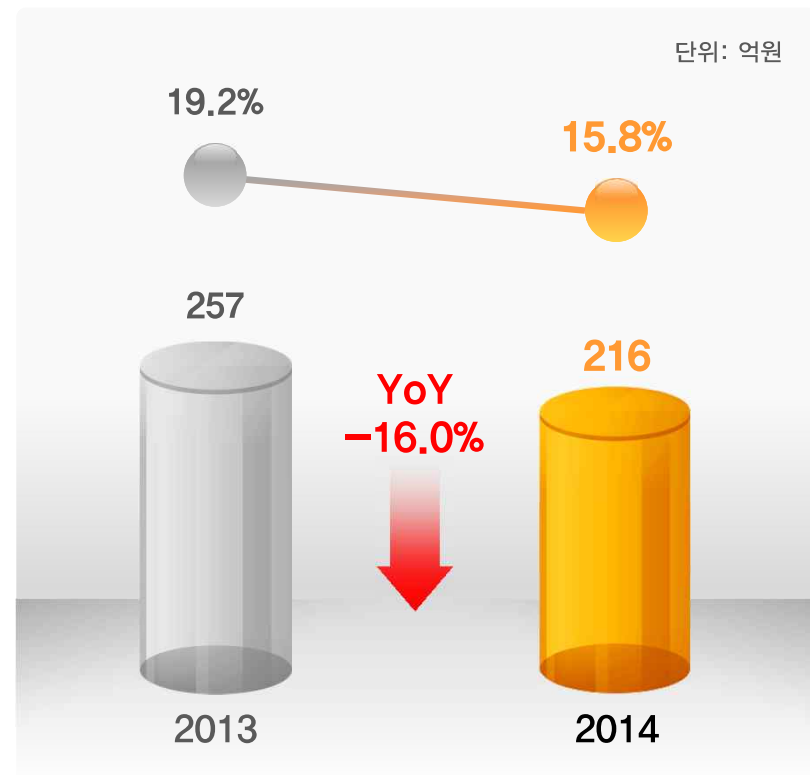
#### 2014년 영업이익률 27%, 당기순이익률 16% 달성

- 전방 시장 상황 악화에도 불구하고 높은 수준의 이익률 유지
- 전년 대비 ₩/\$ 환율 하락 및 소송 비용 증가로 이익 금액 감소
- (₩/\$ Long Position: \$7.9mil, 환율 '13년 ₩1,095/\$ → '14년 ₩1,053/\$)

##### 영업이익(률)



##### 당기순이익(률)



#### 4. 적용 영역별 매출 성과

Cash-Cow(FPCB用, 일반 산업用)를 기반으로 방열시트用 사업의 고속 성장

##### FPCB用

- FPCB用 전방 시장 부진  
(2014. 4Q부터 물량 회복 추세)



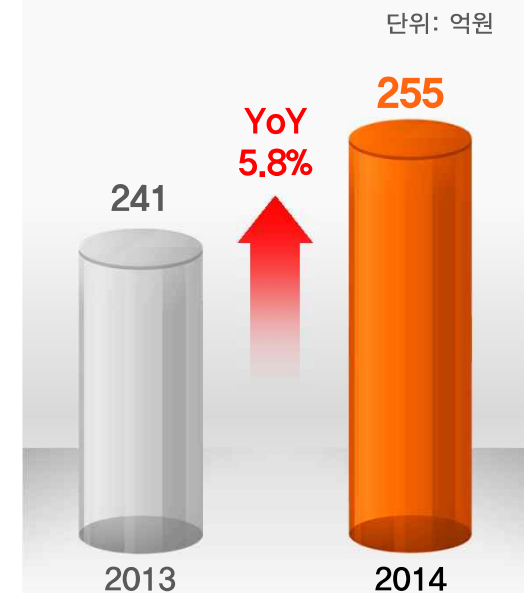
##### 방열시트用

- 중국 중심 방열시트用 매출 대폭 성장



##### 일반산업用

- Niche Market, 다양한 용도
- 지속 성장하는 시장





## 5. 해외 사업 성과

중화권 중심으로 수출액 전년 대비 52.7% 성장 달성

### 해외 매출액

- 매출액 대비 해외 매출 비중(%)
- 기타 해외 매출(억원)
- 중화권 해외 매출(억원)



#### 중화권

- 방열시트用 매출의 고속 성장  
('14년 253억원, YoY 1,231.6%)
- 일반 산업用 매출의 지속 성장  
('14년 12억원, YoY 20.0%)

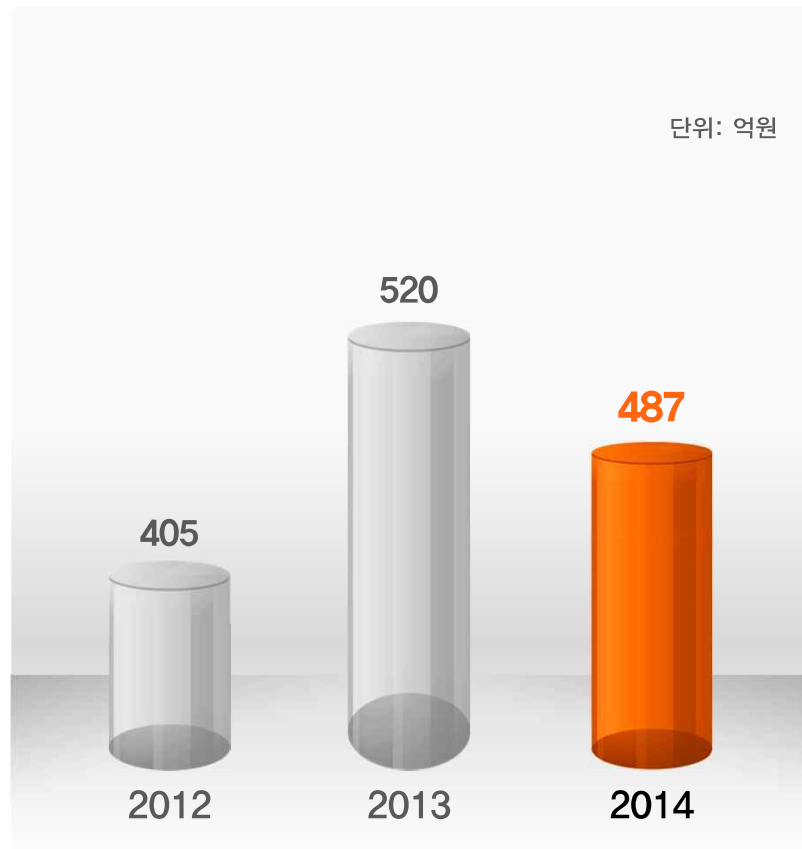
#### 기타 해외

- 절연用 매출액 전년비 111.8% 성장
- 방열시트用 Global Major社 진입

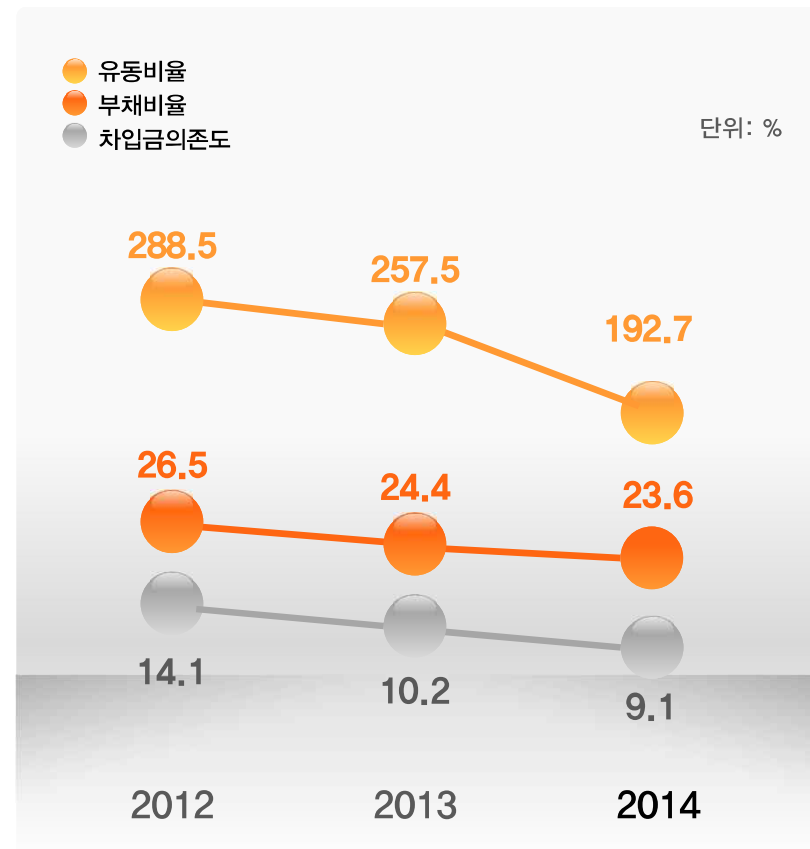
## 6. 재무 성과

뛰어난 현금 창출 능력 기반으로 안정적 재무 구조 확보

EBITDA



재무 지표





# 2015년 경영전략 및 계획

---

1. 2015년 경영전략
2. 2015년 경영계획
3. 2015년 투자계획
4. 적용 영역별 사업계획

## 1. 2015년 경영전략

1

### 생산 능력 향상

- Full 생산, 판매 체제 유지
- 공정 개선을 통한 Speed-up, Line 전용화를 통한 생산성 향상 (1,746ton → 1,880ton (7.7% ↑))

2

### 원가 구조 개선

- 생산 혁신을 통한 원재료 Loss 최소화 → 수율 향상
- 원료 공급선 관리 강화 및 신규 거래선 발굴로 구매 Cost 절감

3

### 사업 역량 강화

- 신성장동력 사업 매출 볼륨 확대 (방열시트用 : YoY 37.6% ↑)
- Cash-Cow 사업의 안정적 성장

4

### 마케팅 및 R&D활동 강화

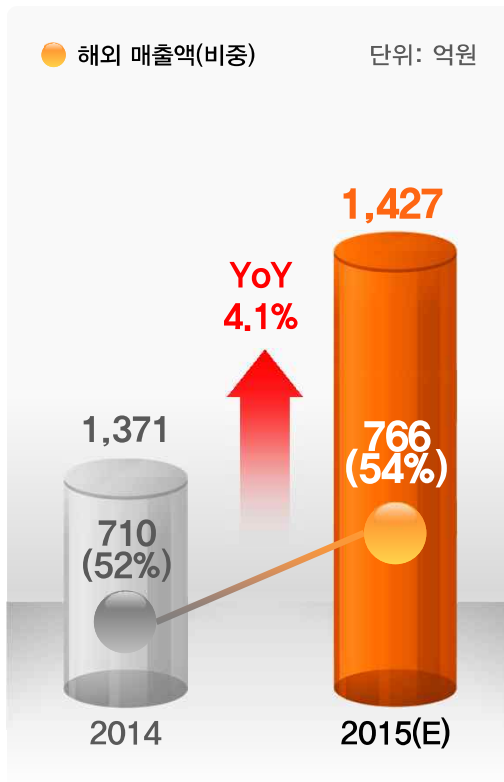
- 2016년 신규 라인 증설 물량에 대한 사전 마케팅 강화
- 차세대 신규 용도 R&D 강화  
Flexible Display用, Flexible Solar Cell用, 전기자동차, IoT

## 2. 2015년 경영계획

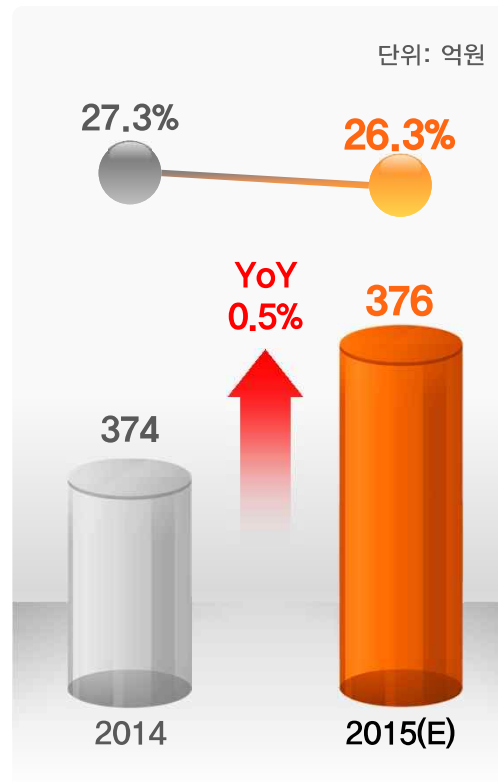
### 2015년 전년 대비 4% 증가한 매출액 1,427억원 예상

- 생산성 향상, 제조원가 개선 등을 통한 수익성 관리
- 2015년 소송비용 등 감소로 인한 당기순이익 14.4% 증가 예상

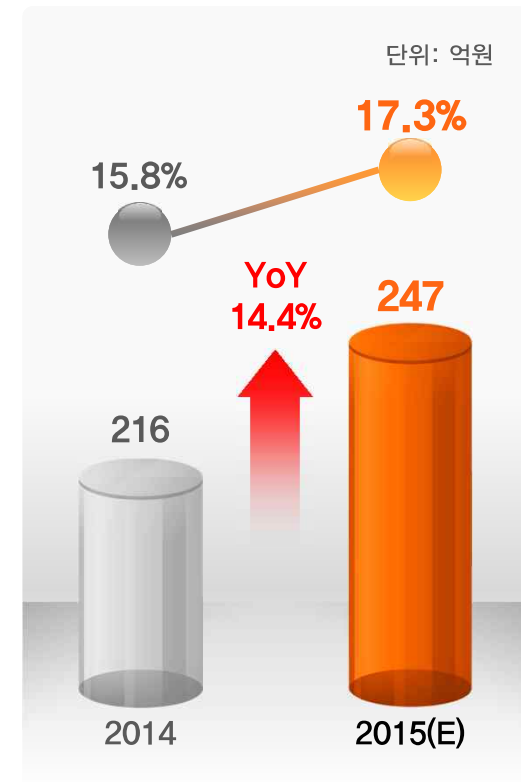
#### 매출액



#### 영업이익(률)



#### 당기순이익(률)



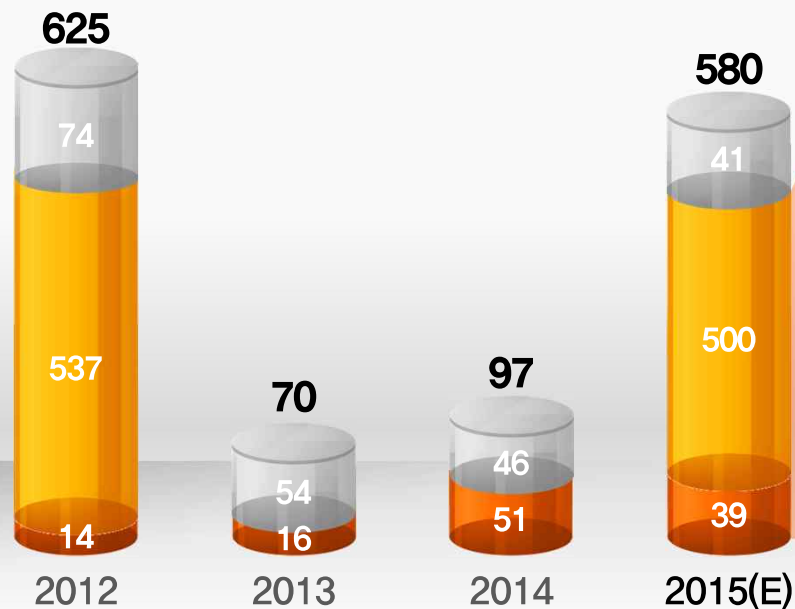
### 3. 2015년 투자계획

## 신규 라인 증설에 따른 2015년 CAPEX 비용 증가 예상

### CAPEX

R&D 및 기타  
 라인 증설  
 경상투자

단위: 억원



#### 라인 증설

##### 신설비 도입으로 최고의 생산성 구현

- 신규 라인 증설 (600ton/年)
- '16年 4월 정상가동 목표
- 신규 라인에서 350~380억원/年  
매출 목표

\* 총 투자비용 500억원, 2015년 투자 비용 未 확정

#### 경상투자

- 생산성 향상 : 13억원
- 품질 향상 : 11억원
- 유지보수 : 12억원
- 기타 : 3억원

## 4. 적용 영역별 사업계획

FPCB 시장 회복에 따른 지속 성장 및 중화권 중심의 방열시트用 고속 성장 예상

### FPCB用

- '15년 839억원
- '15년 전방 산업 물량 회복
- 해외 시장 매출 비중 확대

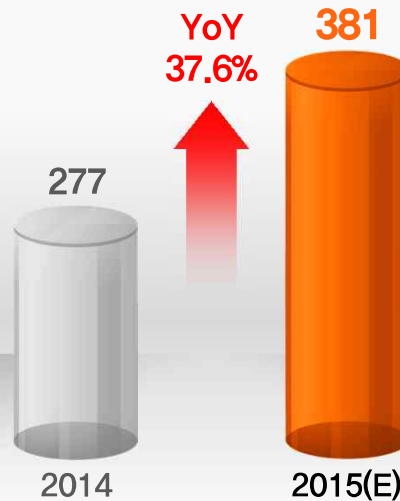
단위: 억원



### 방열시트用

- '15년 381억원
- 중화권 방열시트用 시장 성장 지속
- 매출비중 27%까지 확대

단위: 억원



### 일반산업用

- '15년 208억원
- 점차 회복 추세로 목표 달성 가능 예상
- Spot order 감소로 인해 '14년 대비 물량, 금액 감소

단위: 억원



A large, abstract orange shape with a curved bottom edge and a diagonal cutout on the right side, serving as a background element.

# Appendix

---

1. 회사 개요
2. 요약 재무제표



# 1. 회사 개요

## 기업 현황

회 사 명	SKC코오롱PI(주)
설 립 일	2008년 06월 02일
대 표 이 사	우 덕 성
자 본 금	14,683백만원 (2014년 12월 말 기준)
주 소	충청북도 진천군 이월면 고등1길 27
임 직 원 수	206명 (2014년 12월 말 기준)
홈 페이지	<a href="http://www.skckolonpi.com">www.skckolonpi.com</a>
주 요 제 품	폴리이미드 필름 (PI 필름)

## 주요 임원진 현황



**대표이사  
우 덕 성**

- 한국외국어대 일본어과
- SKC 동경 지사장
- SKC 솔믹스 영업부문 부사장
- 現, SKC코오롱PI(주) 대표이사



**부사장  
김 화 중**

- 연세대 경영학과
- 코오롱유화
- 코오롱글로벌 전략기획SG장
- 現, SKC코오롱PI(주) 부사장

### 3. 요약 재무제표

단위: 백만원

#### 요약 재무상태표

구분	2011	2012	2013	2014
유 동 자 산	46,973	72,997	83,872	66,716
비유동자산	200,944	191,048	180,030	174,755
자산총계	247,917	264,045	263,902	241,471
유 동 부 채	18,757	25,306	32,567	34,628
비유동부채	35,848	30,010	19,215	13,172
부채총계	54,605	55,316	51,782	47,800
자본금	18,369	18,369	18,369	14,683
자본잉여금	163,827	163,827	163,827	187,505
기타자본	(43,369)	(43,369)	(43,369)	(78,096)
이익잉여금	54,485	69,902	73,293	69,579
자본총계	193,312	208,729	212,120	193,671

단위: 백만원

#### 요약 손익계산서

구분	2011	2012	2013	2014
매출액	108,234	115,993	133,705	137,069
매출원가	65,381	78,039	83,415	88,279
매출총이익	42,853	37,954	50,290	48,790
판매관리비	9,503	10,629	10,831	11,370
영업이익	33,350	27,325	39,459	37,420
금융수익	293	488	847	551
금융비용	81	1,478	1,683	1,322
기타수익	1,486	2,070	1,007	1,400
기타비용	9,958	7,861	6,659	10,506
법인세차감전순이익	25,090	20,544	32,971	27,543
법인세비용	4,377	4,117	7,281	5,918
당기순이익	20,713	16,427	25,690	21,625