



Investor Relations 2015

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 및 배포를 삼가하여 주시기 바랍니다.



CONTENTS

01

매출 및 손익

02

매출 분석

03

해외 매출 분석

04

손익 분석

05

Appendix

1. 매출 및 손익

2015年 1분기 매출액 399억원, 영업이익 107억원, 세전이익 99억원

- 국내 Mobile 경기개선과 동조하여 성장세 지속 – 분기기준 최대 매출실적
- 소송비용 급감(전분기 대비 7억원, 전년동기 대비 16억원)에 따른 순이익 대폭 개선

| 구분 | '15.1Q | '14.4Q | QoQ(%) | '14.1Q | YoY(%) |
|-----------|--------|--------|--------|--------|--------|
| 매출액 | 39,850 | 34,291 | 16.2% | 35,977 | 10.8% |
| 매출원가 | 25,613 | 22,864 | 12.0% | 23,299 | 9.9% |
| 매출총이익 | 14,237 | 11,427 | 24.6% | 12,679 | 12.3% |
| 매출총이익률(%) | 35.7 | 33.3 | 7.2% | 35.2 | 1.4% |
| 영업이익 | 10,690 | 7,675 | 39.3% | 10,134 | 5.5% |
| 영업이익률 (%) | 26.8 | 22.4 | 19.6% | 28.2 | -5.0% |
| 기타비용 | 1,155 | 1,809 | -36.2% | 2,748 | -58.0% |
| 법인세차감전순이익 | 9,931 | 6,180 | 60.7% | 7,445 | 33.4% |
| 당기순이익 | 7,571 | 5,046 | 50.0% | 5,729 | 32.2% |
| 순이익률 (%) | 19.0 | 14.7 | 29.3% | 15.9 | 19.5% |
| EBITDA | 13,586 | 10,569 | 28.5% | 12,974 | 4.7% |

2. 매출 분석_분기별

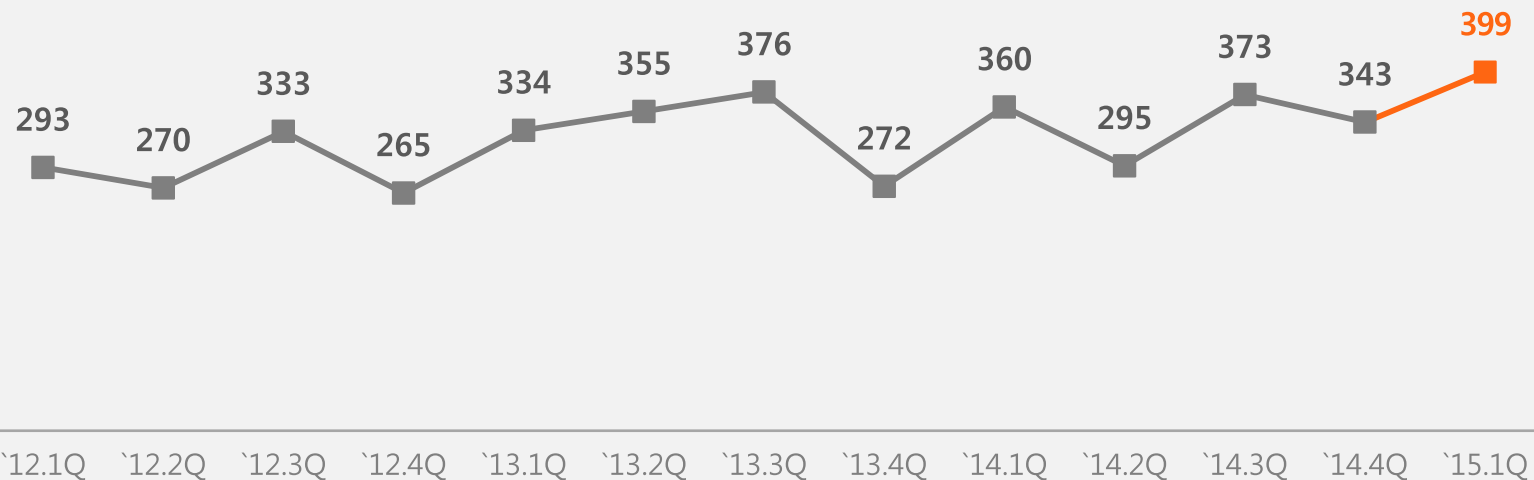
| 매출 및 손익 | 매출 분석 | 해외 매출 분석 | 손익 분석 | Appendix |

매년 2, 4분기 대비 1, 3분기가 높은 매출 Trend

- 창사이래 최대 분기매출 : 전년동기 대비 10.8%, 전분기 대비 16.2% 증가
- FPCB 및 연관산업 회복에 따른 최대 물량출하 : 500톤 (동기 438톤, 전기 443톤)

분기별 매출액 추이

단위: 억원

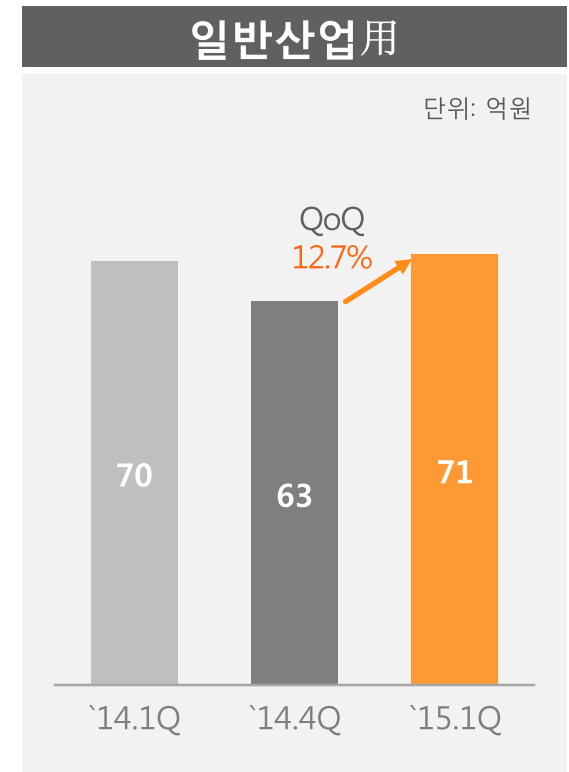
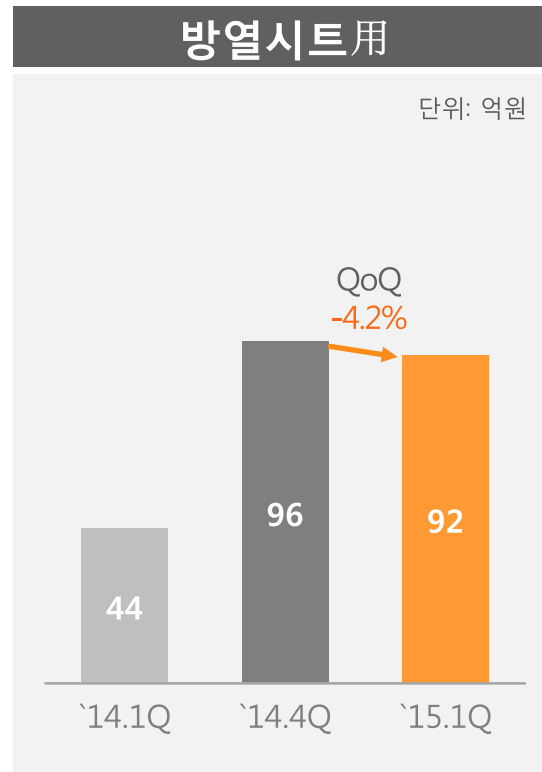
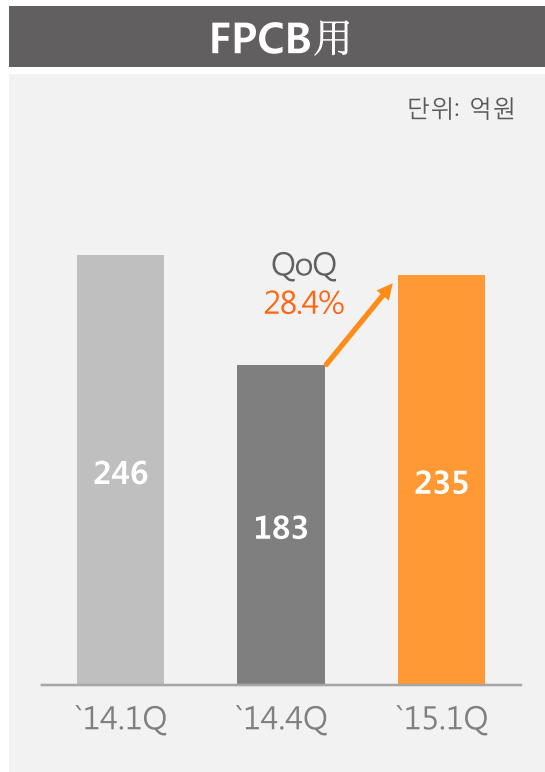


2. 매출 분석_제품별

| 매출 및 손익 | 매출 분석 | 해외 매출 분석 | 손익 분석 | Appendix |

FPCB用 전방시장 물량 회복 추세 및 일반산업用 매출 성장 지속

- 스마트폰 신제품 출시에 따른 물량 회복
- 방열시트用 매출 소폭 감소
- 용도 확장에 따른 물량 회복
- 전방산업 경기 회복 추세



3. 해외 매출 분석

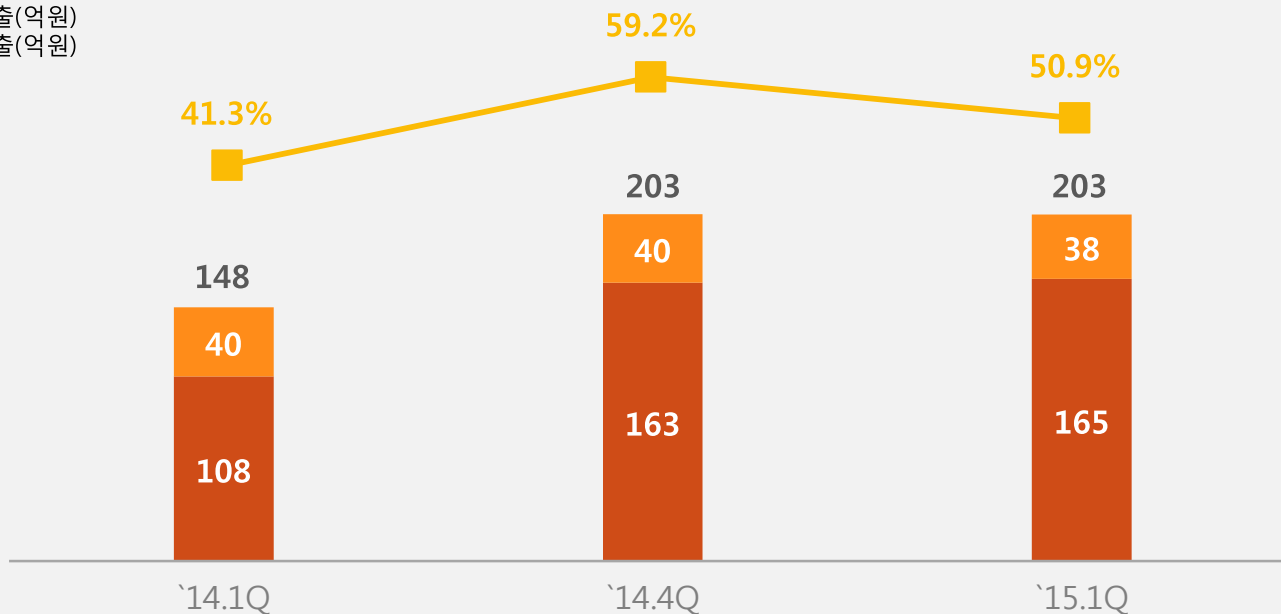
2015년 1분기 해외 매출액 : 2014년 2분기 이후 50%↑ 유지

- '14년 1분기 대비 해외 매출액 37.2% 증가
- 일본 방열소재向 매출 본격화는 단계적으로 진행 中

해외 매출액

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

단위: 억원



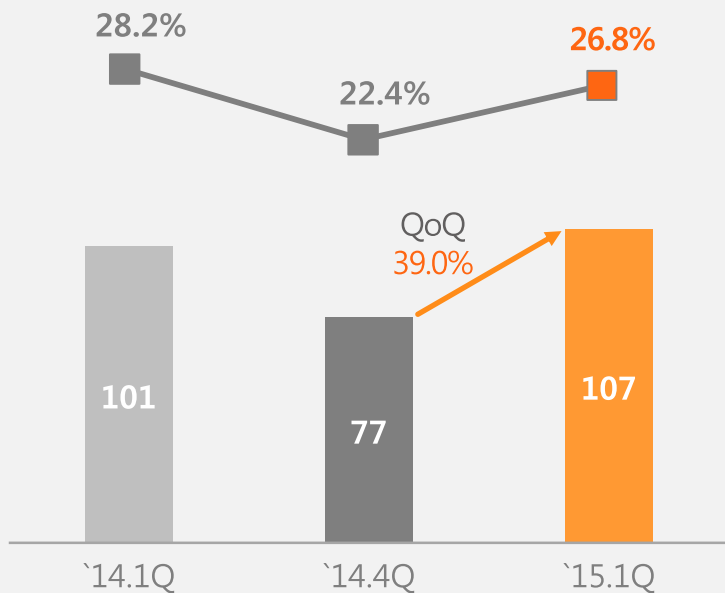
4. 손익 분석

2015년 1분기 영업이익률 26.8%, 당기순이익률 19.0%

- W/\$ 환율 상승 : 평균환율 '14.1Q ₩1,069/\$ → '14.4Q ₩1,087/\$ → '15.1Q ₩1,101/\$
- 소송 비용 감소 본격화 : 당기순이익률 전분기 대비 52% 증가

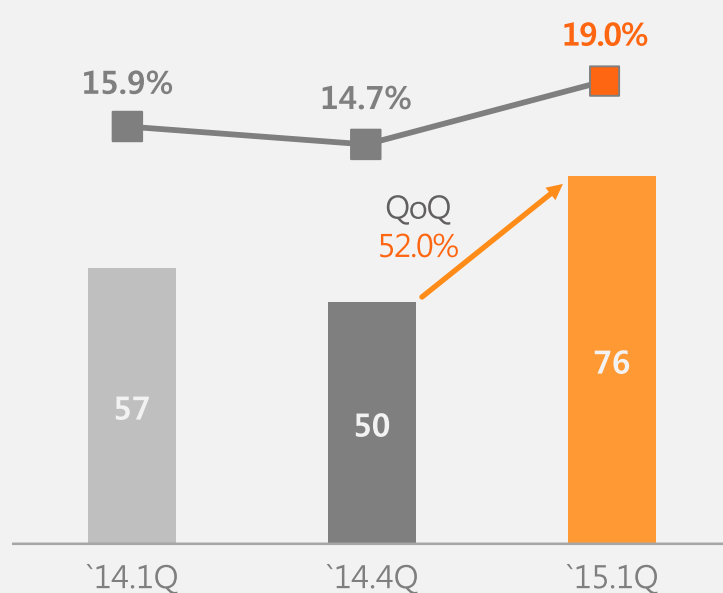
영업이익(률)

단위: 억원



당기순이익(률)

단위: 억원



요약 재무상태표

단위: 백만원

| 구분 | 2013 | 2014 | 2015. 1Q |
|-------------|----------------|----------------|----------------|
| 자산총계 | 263,902 | 241,471 | 247,417 |
| 유동자산 | 83,872 | 66,716 | 71,717 |
| 현금 및 현금성 자산 | 48,049 | 23,374 | 23,141 |
| 부채총계 | 51,782 | 47,800 | 46,206 |
| 유동부채 | 32,567 | 34,628 | 33,656 |
| 장단기차입금 | 26,997 | 21,849 | 16,899 |
| 자본총계 | 212,120 | 193,671 | 201,210 |
| 이익잉여금 | 73,293 | 69,579 | 77,118 |
| 유동비율 (%) | 257.5 | 192.7 | 213.1 |
| 부채비율 (%) | 24.4 | 24.7 | 23.0 |
| 차입금의존도 (%) | 10.2 | 9.1 | 6.8 |

요약 손익계산서

단위: 백만원

| 구분 | 2014. 1Q | 2014. 4Q | 2015. 1Q |
|-----------------------|---------------|---------------|---------------|
| 매출액 | 35,977 | 34,291 | 39,850 |
| 매출원가 | 23,299 | 22,864 | 25,613 |
| 매출총이익 | 12,679 | 11,427 | 14,237 |
| 매출총이익률(%) | 35.2 | 33.3 | 35.7 |
| 영업이익 | 10,134 | 7,675 | 10,690 |
| 영업이익률 (%) | 28.2 | 22.4 | 26.8 |
| 금융비용 | 286 | 332 | 199 |
| 기타비용 | 2,748 | 1,809 | 1,155 |
| 법인세차감전 순이익 | 7,445 | 6,180 | 9,931 |
| 당기순이익 | 5,729 | 5,046 | 7,570 |
| EBITDA | 12,974 | 10,569 | 13,586 |