



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

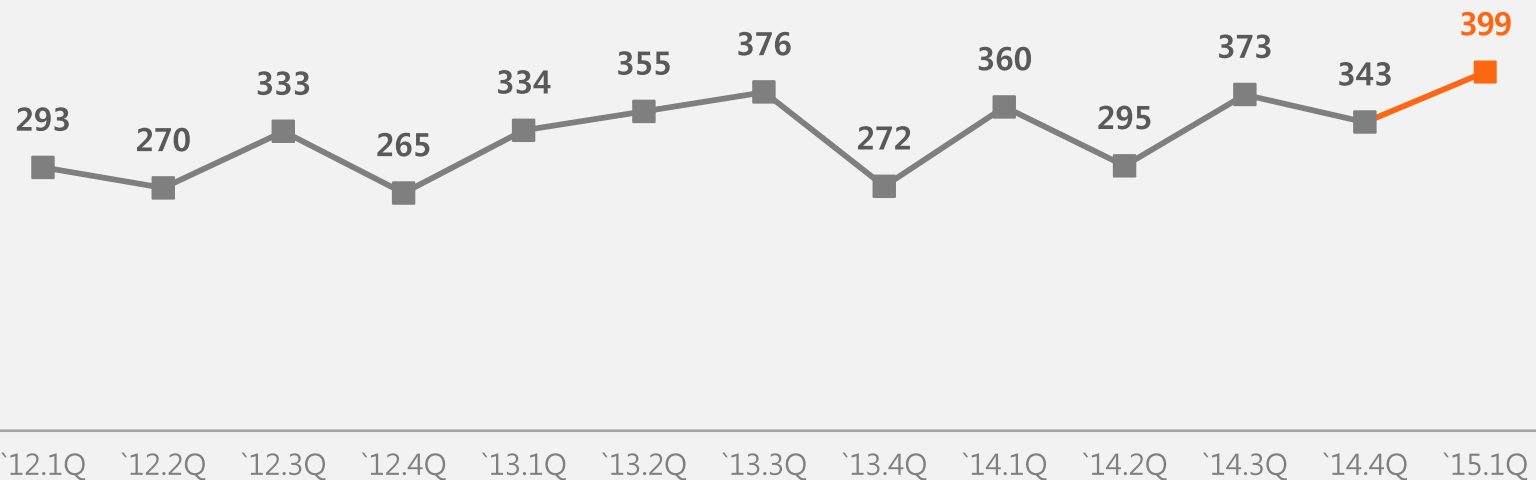
| 매출 및 손익 | 매출 분석 | 해외 매출 분석 | 손익 분석 | Appendix |

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

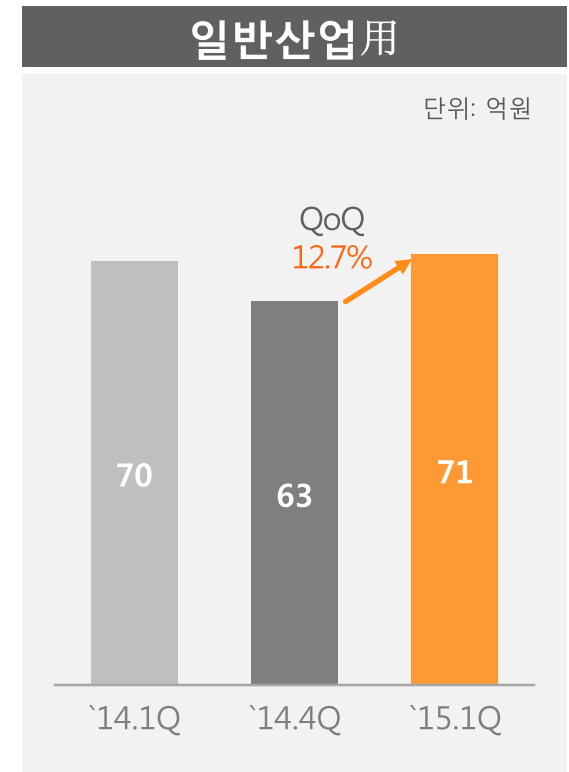
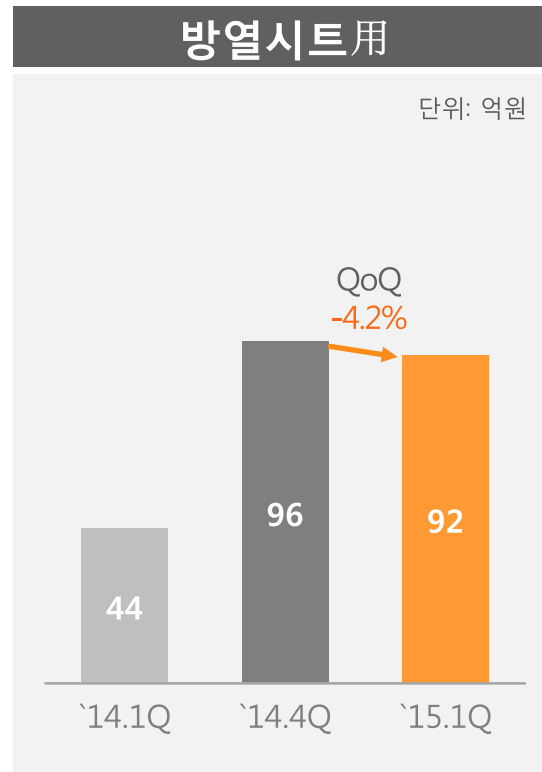
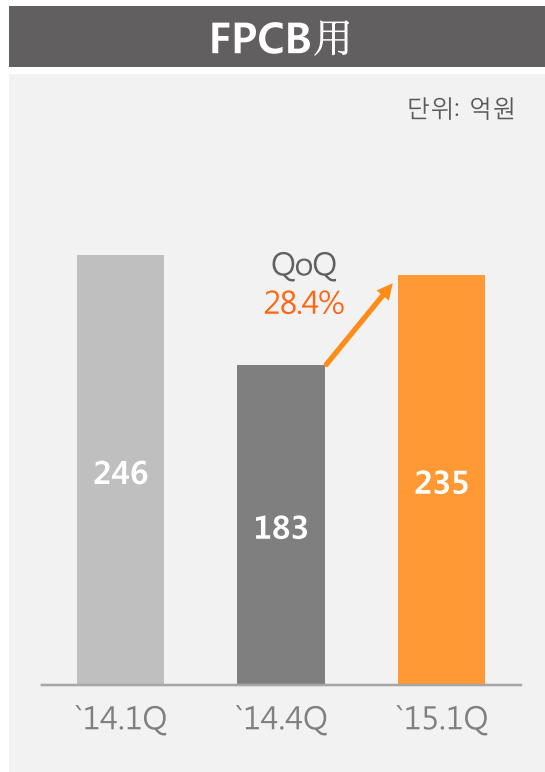


2. 매출 분석_제품별

| 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

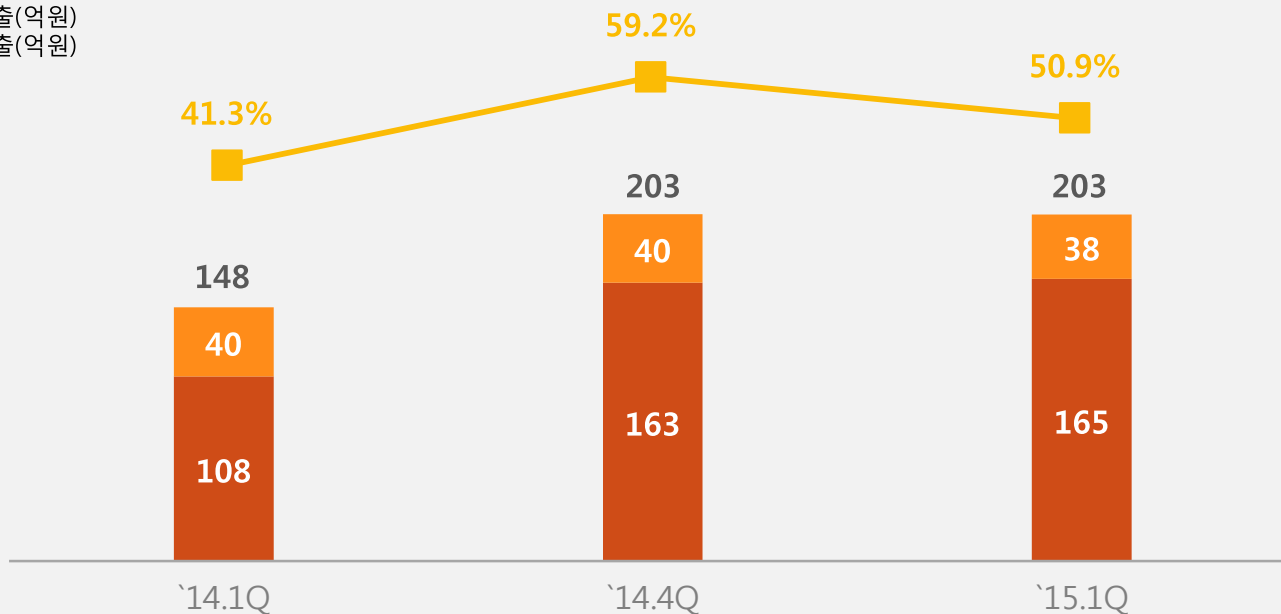
2015년 1분기 해외 매출액 : 2014년 2분기 이후 50%↑ 유지

- '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



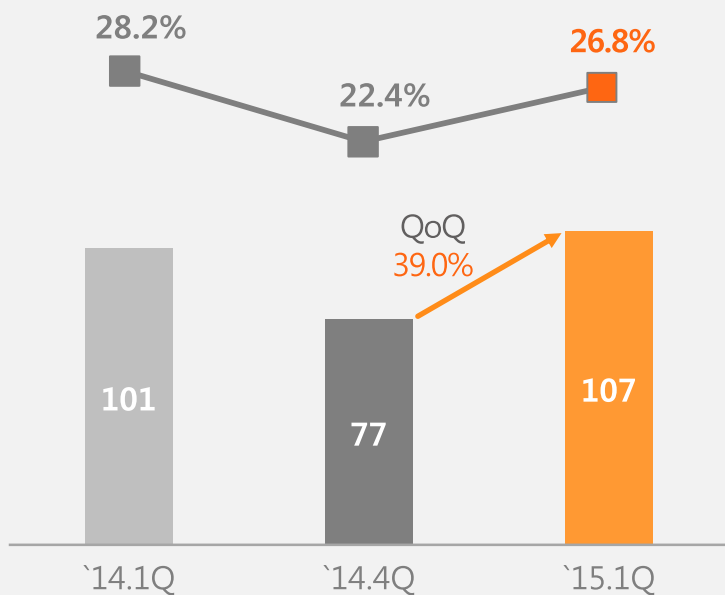
4. 손익 분석

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

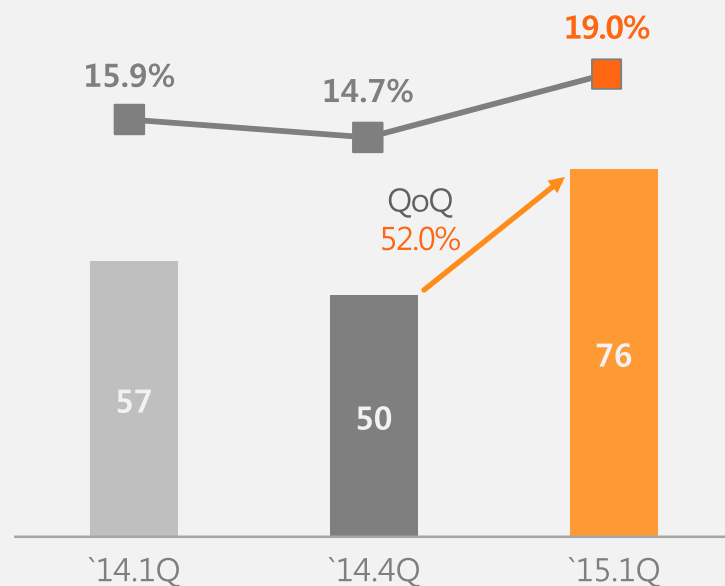
영업이익(률)

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