



Investor Relations 2015 - 3Q FY2015 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 및 배포를 삼가하여 주시기 바랍니다.



CONTENTS

01

매출 및 손익

02

매출 분석

03

손익 분석

04

4분기 전망

05

Appendix

1. 매출 및 손익

2015年 3분기 매출액 411억원, 영업이익 94억원, 세전이익 88억원

- 분기 매출 사상 최대 실적 달성: 기존 399억원('15. 1Q)
- Set Maker 신제품 확대 & 전방산업 최종 고객사 다변화

단위: 백만원

구분	'14. 3Q	'15. 3Q	YoY(%)	비고
매출액	37,340	41,060	10.0%	내수 FPCB 및 방열시트 ↑
매출원가	24,891	28,723	15.4%	원재료 가격, 2분기 재고
매출총이익	12,449	12,338	-0.9%	
매출총이익률 (%)	33.3%	30.0%	-9.9%	
영업이익	9,721	9,423	-3.1%	
영업이익률 (%)	26.0%	22.9%	-11.9%	
기타비용	3,230	1,394	-56.8%	
법인세차감전순이익	6,207	8,841	42.4%	
당기순이익	4,990	7,139	43.1%	
순이익률 (%)	13.4%	17.4%	29.9%	
EBITDA	12,609	12,324	-2.3%	

2. 매출 분석_제품별

| 매출 및 손익 | 매출 분석 | 손익 분석 | 4분기 전망 | Appendix |

FPCB用: 물량 회복

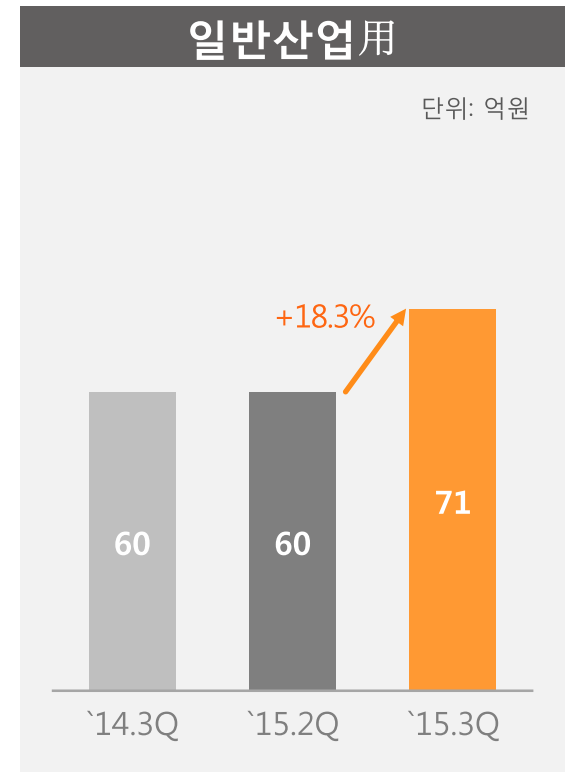
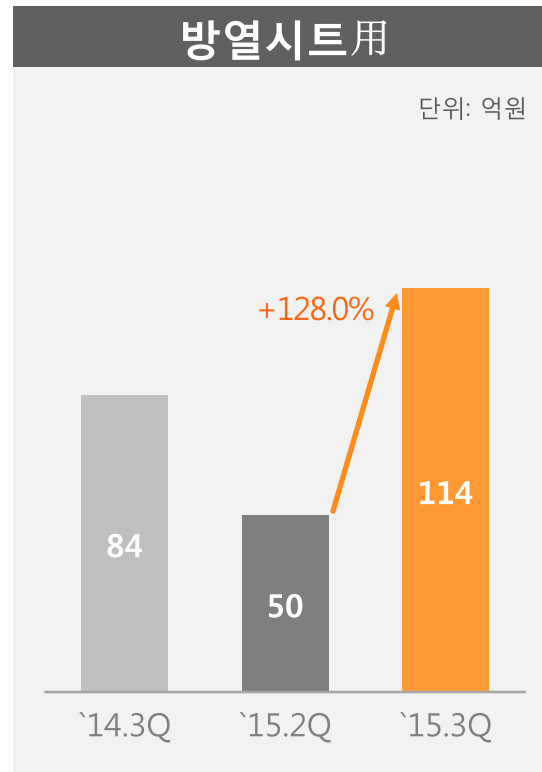
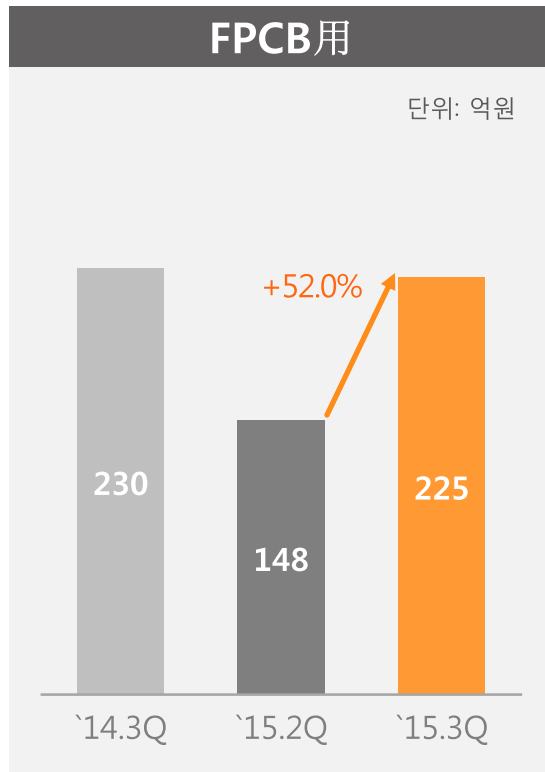
- 전방산업 Set Maker 신제품 출시
- 극박, Black 등 신제품 매출 증가

방열시트用: 정상화 및 확대

- 2분기 고객사 재고조정 후 수요 안정화 단계
- 전방산업 최종 고객사 확대

일반산업用: 꾸준한 성장

- 신규 용도 다양화
- 내수 51억원, 수출 21억원(29%)



2. 매출 분석_지역별

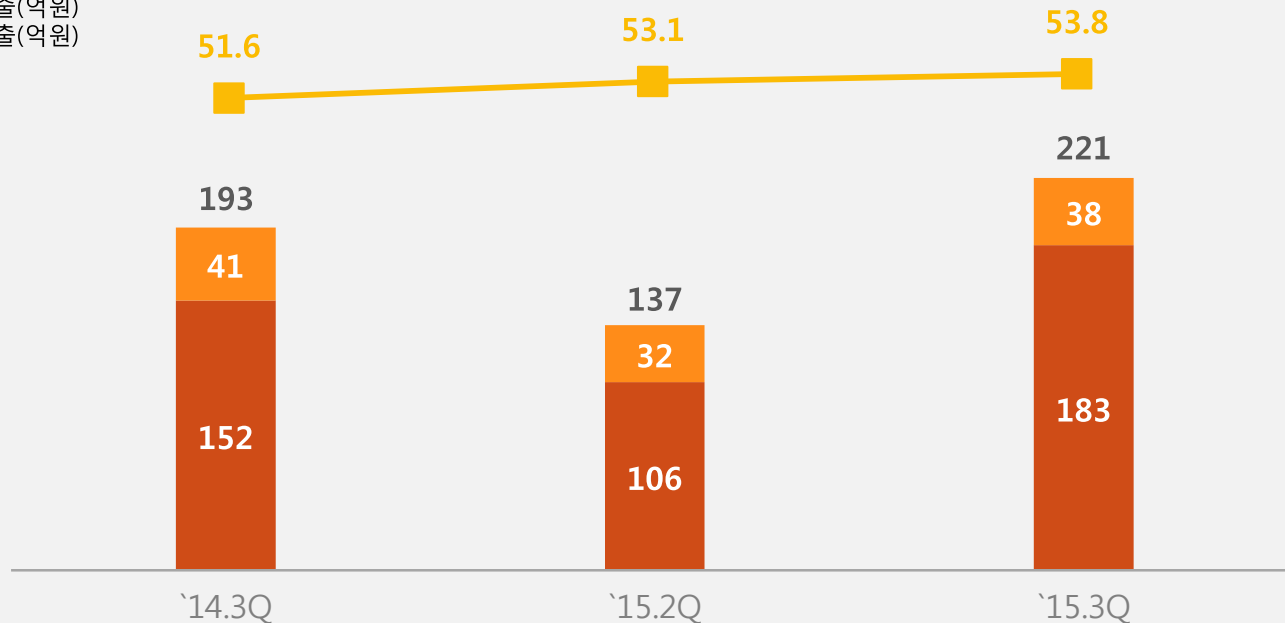
2015년 3분기 해외 매출액 221억원 : 수출 비중 50%↑ 유지

- vs. '14년 3분기 : 해외 매출액 14.5% 증가
- vs. '15년 2분기 : 해외 매출액 61.3% 증가, 중국 방열시트用 매출 확대

해외 매출액

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

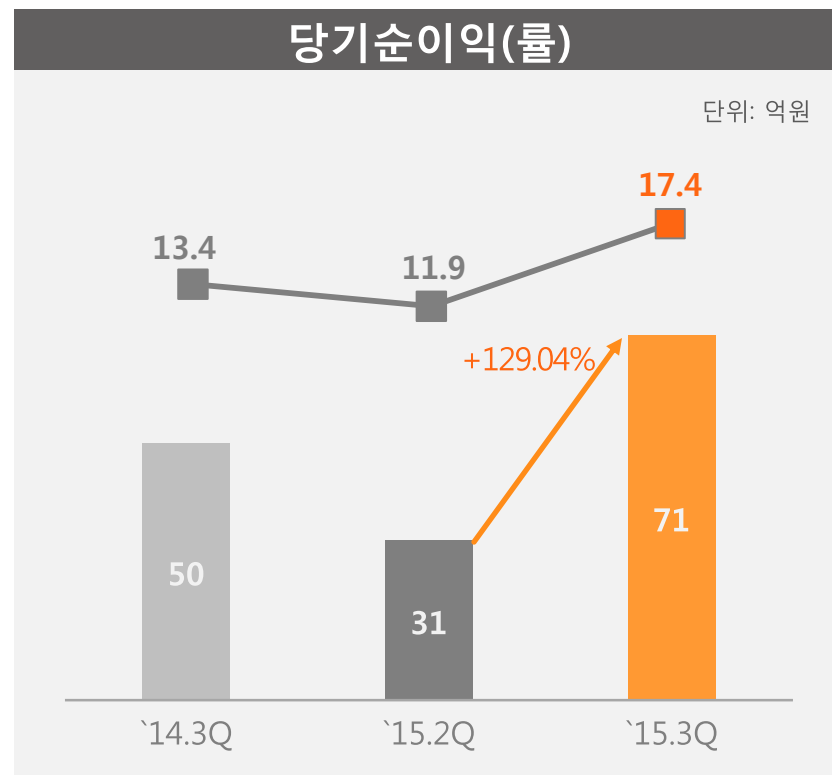
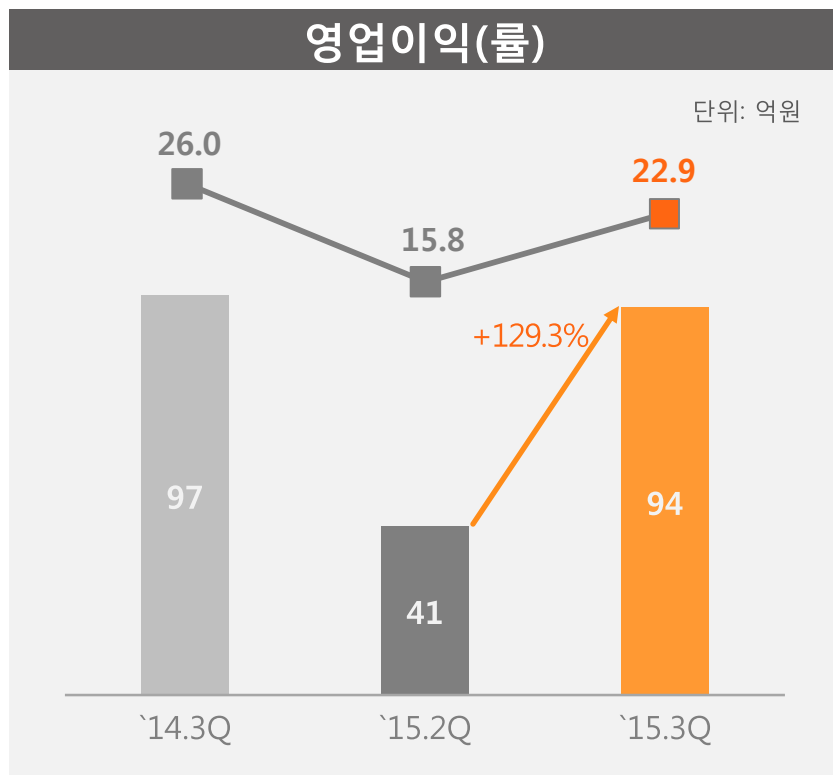
단위: 억원



3. 손익 분석

2015年 3분기 영업이익률 22.9%, 당기순이익률 17.4%

- 가동률 회복과 매출 증가로 영업이익, 당기순이익 ↑
- 2분기 재고의 3분기 판매로 인해 영업이익률 하락



4분기 전망

- 계절적 변동성: 전방 산업 재고 조정 예상
- 수출向 최종 고객사 다변화: 계절성 및 실적 변동성 완화 기대

FPCB用

- **계절적 변동성 반영**
 - 전방 산업 업체들의 연말 재고 조정 등 계절적 수요 영향으로 판매량 감소

방열시트用

- **계절적 비수기 영향 有**
 - FPCB用 대비 완만하나, 연말 재고 조정 및 연휴 등으로 인한 수요 감소 존재
- **최종 고객사 다변화 지속**
 - 2분기~3분기 수요 안정화 이후 전방 산업 최종 고객사 다변화

일반산업用

- **IT 용도**
 - 전방산업 계절적 수요 저하에 연동한 판매량 감소
- **기타 산업용**
 - 판매 추이 유지
 - 다양한 용도 개발 및 전개 중
ex) 항공 절연用

요약 재무상태표

단위: 백만원

구분	2015.09	2014.12	2014.06
자산총계	249,807	241,471	255,229
유동자산	75,357	66,716	75,787
현금 및 현금성 자산	24,881	23,374	34,426
부채총계	38,344	47,800	55,922
유동부채	24,261	34,628	36,763
장단기차입금	13,277	21,849	31,584
자본총계	211,463	193,671	199,306
이익잉여금	87,371	69,579	60,479
유동비율 (%)	310.6	192.7	206.2
부채비율 (%)	18.1	24.7	28.1
차입금의존도 (%)	5.3	9.1	12.2

요약 손익계산서

단위: 백만원

구분	2015. 3Q	2014.3Q	2014
매출액	41,060	37,340	137,069
매출원가	28,723	24,891	88,279
매출총이익	12,338	12,449	48,790
매출총이익률 (%)	30.0%	33.3%	35.6%
영업이익	9,423	9,721	37,420
영업이익률 (%)	22.9%	26.0%	27.3%
금융비용	142	427	1,322
기타비용	1,394	3,230	10,506
법인세차감전 순이익	8,841	6,207	27,543
당기순이익	7,139	4,990	21,625
EBITDA	12,324	12,609	48,915