



SKC KOLON PI
Global Partner of KOLON & SKC

2018.1Q

본 자료는 당사 혹은 외부 기관이 작성한 예측 정보가 포함되어 있으며, 실제 결과치는 이와 다를 수 있습니다.
본 정보는 투자 판단용이 아닌 단순 참고용으로 본 정보에 근거한 어떠한 거래나 투자에 대해 책임을 지지 않습니다.

1. 매출 및 손익

'18.1Q 매출액 675억원, 영업이익 168억, 순이익 107억

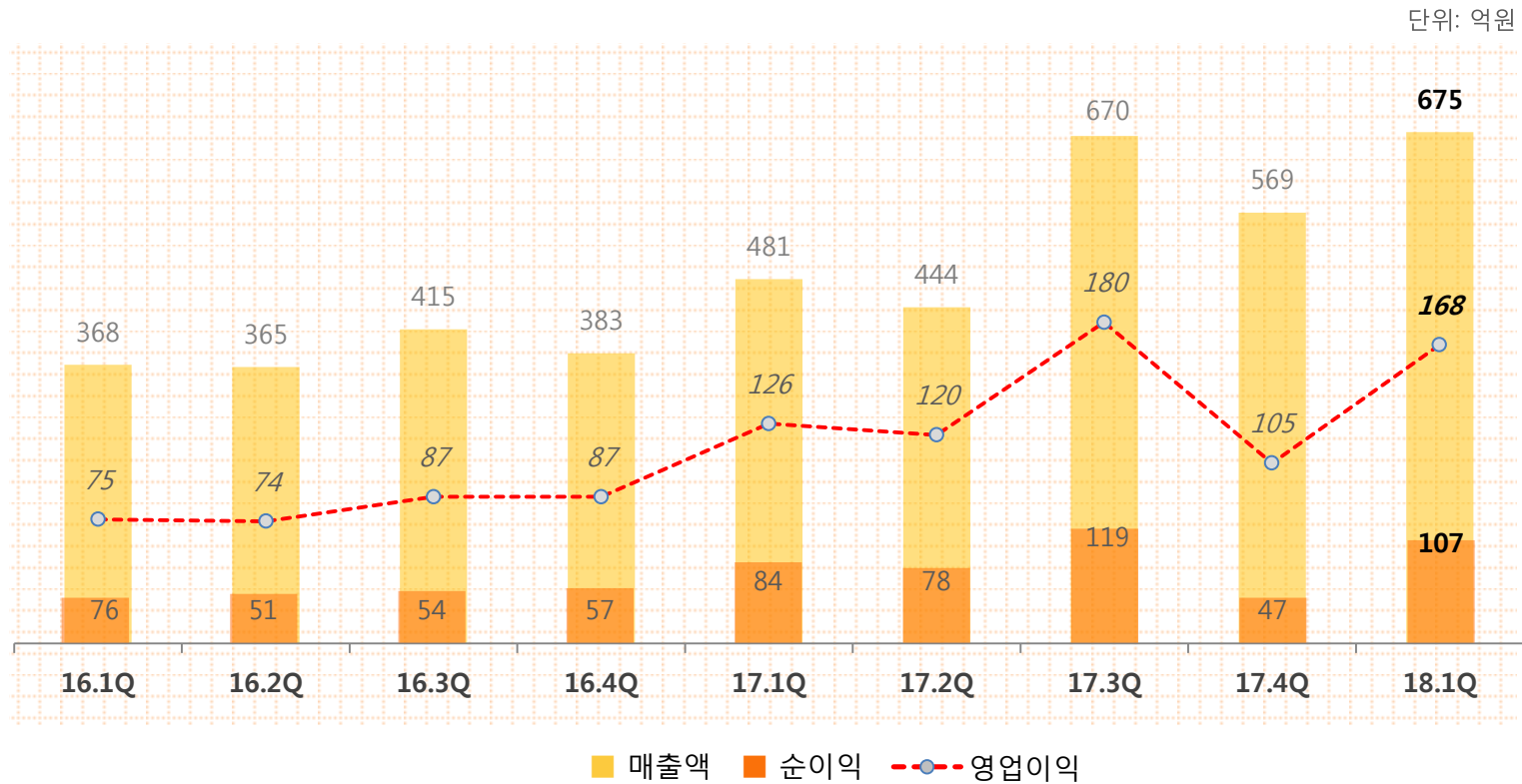
- 역대 분기 최대 매출 및 판매량 달성
☞ YoY : 매출 +40.3% / 영업이익 +33.3% / 순이익 +26.7% 증가
- '18.1月~2月 보완투자를 통한 기존설비 생산능력 Ramp Up
☞ CAPA : 2017년말 2,700톤/年 → 현재 3,300톤/年
- 비우호적 외부 경영환경 불구 이익률 방어
☞ FX영향 (USD 약세) 및 원재료 가격 지속 상승

단위: Ton, 억원, %

구분	2017.1Q	2018.1Q	YoY
*판매량(ton)	629	908	+279 (+44.4%)
매출액	481	675	+194 (+40.3%)
매출원가	314	461	+147 (+46.8%)
매출총이익	167	214	+47 (+28.1%)
매출액총이익률(%)	34.7	31.7	-
영업이익	126	168	+42 (+33.3%)
영업이익률(%)	26.3	24.9	-
금융수익	2	3	-
금융비용	-3	-2	-
기타손익	-18	-33	-
법인세차감전순이익	107	137	+30 (+28.0%)
당기순이익	84	107	+23 (+26.7%)
EBITDA	163	207	+44 (+27.0%)

2. 분기별 손익 Trend

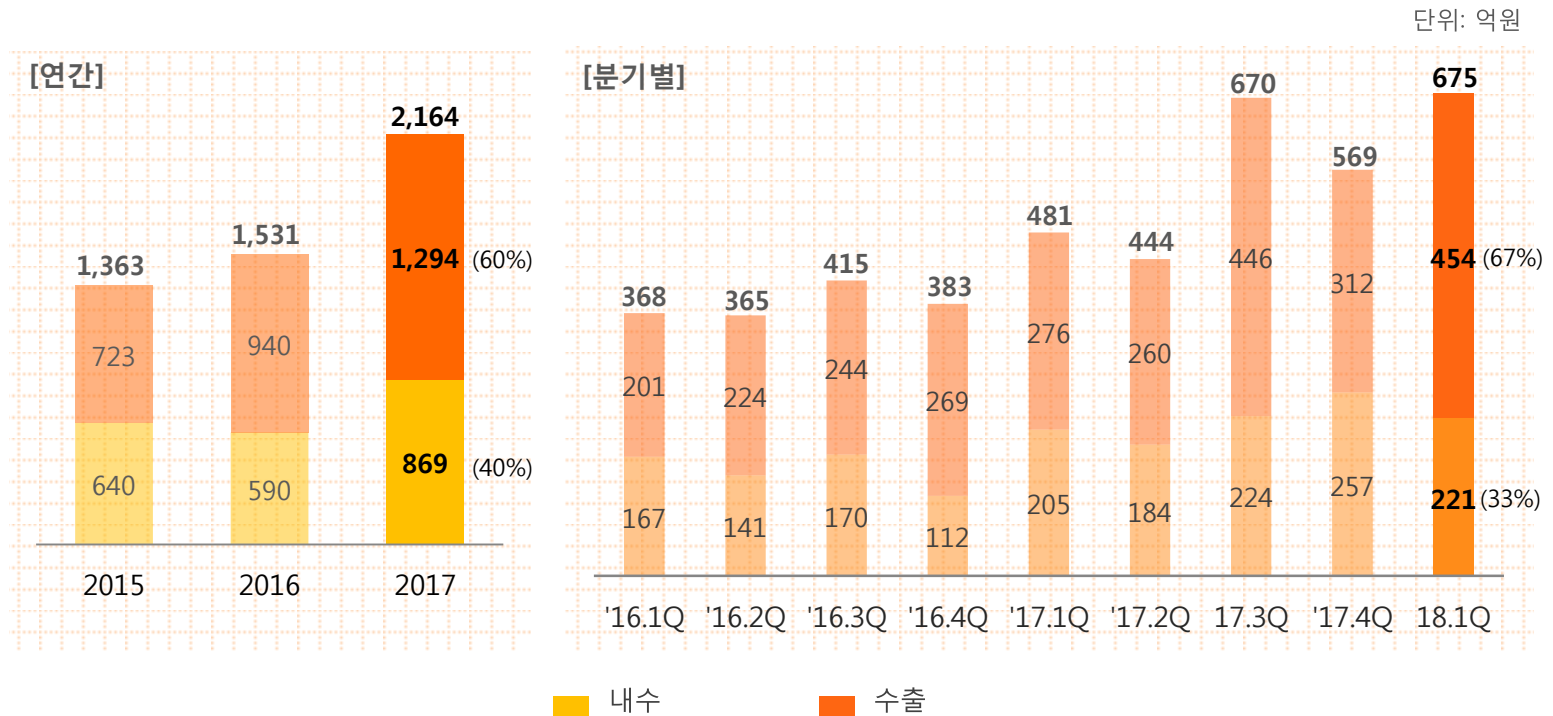
I/S Trend



3. 매출 분석_지역

1Q 수출 454억원 - 매출 비중 67%

- Global End User 수요 확대 (방열시트用 수요 증대 + 하반기 FPCB用 증가 기대)
- 국내 기존 FPCB用 수요 안정 바탕 + 신규 Application 확대 (공정用/절연用 증가)



4. Appendix_요약재무제표

요약 재무상태표

단위: 백만원

구분	2016	2017	2018.1Q
자산총계	307,540	341,097	357,367
유동자산	94,989	130,172	138,227
현금 및 현금성 자산	43,576	71,167	70,173
부채총계	78,989	92,878	121,979
유동부채	30,708	57,463	83,202
장단기차입금	45,536	38,920	44,660
자본총계	228,551	248,220	235,387
이익잉여금	104,459	124,128	111,295
유동비율 (%)	309.3%	226.5%	166.1%
부채비율 (%)	34.6%	37.4%	51.8%
차입금의존도 (%)	14.8%	11.4%	12.5%

요약 손익계산서

단위: 백만원

구분	2017.1Q	2017.4Q	2018.1Q
매출액	48,078	56,901	67,544
매출원가	31,399	40,932	46,099
매출총이익	16,679	15,969	21,445
매출총이익률 (%)	34.7%	28.1%	31.7%
영업이익	12,625	10,450	16,823
영업이익률 (%)	26.3%	18.4%	24.9%
금융수익	165	264	320
금융비용	272	254	235
기타손익	-1,769	-4,679	-3,256
세전이익	10,750	5,780	13,652
당기순이익	8,416	4,681	10,661
EBITDA	16,319	14,355	20,726

THANK YOU