

2Q FY2018 Financial Result

2018. 8. 6.





Contents_ Investor Relations 2018

I. 2018년 2분기 경영실적

II. Appendix

Disclaimer

본 자료는 회사의 영업활동에 대한 이해증진을 위해 SKC(주) 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.

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. 또한, 태양광 사업 매각 등에 따른 중단사업 구분과 조직개편에 따른 사업부문 재분류 등으로 기존에 공시한 재무정보와 차이가 있을 수 있습니다.

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 삼가 하여 주시기 바랍니다.



I. 2018년 2분기 경영실적

1. 연결 매출 손익
2. 연결 재무 현황
3. 사업별 실적/전망
4. Global Specialty MARKETER로의 도약
5. Guidance

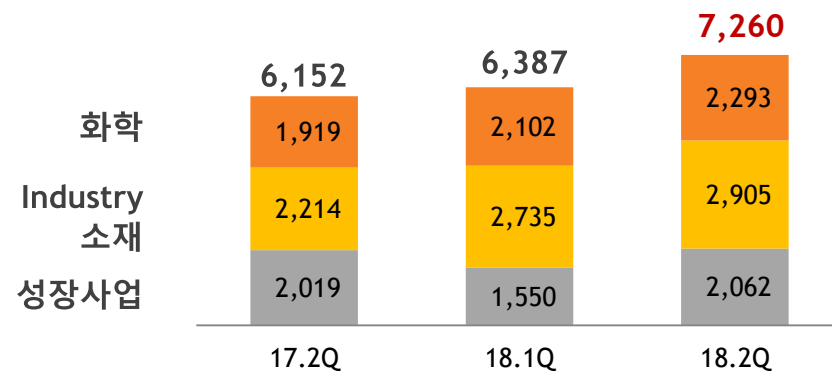
1. 연결 매출 손익

원료가 상승 불구, 판가 인상과 비용 절감 노력으로 15.3Q (547억) 이후 분기 최대 실적 달성 (531억)

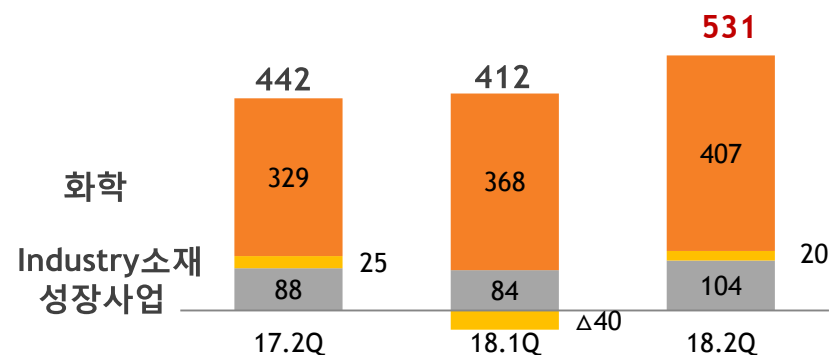
(단위: 억원, %)	17.2Q	18.1Q	18.2Q	YoY	QoQ
매출액	6,152	6,387	7,260	+18.0%	+13.7%
영업이익 (%)	442 (7.2%)	412 (6.5%)	531 (7.3%)	+20.1%	+28.9%
지분법이익	72	306	192	+166.7%	△37.3%
세전이익 (계속사업)	671 ^{주1)}	585	535	△20.3%	△8.5%
당기순이익 (지배주주)	523	416	385	△26.4%	△7.5%
주당순이익 (원)	1,478	1,174	1,088	△26.4%	△7.3%

주1) ht&m 재평가차익 242억 포함 (기존 보유지분 49%)

매출액 (단위: 억원)



영업이익 (단위: 억원)

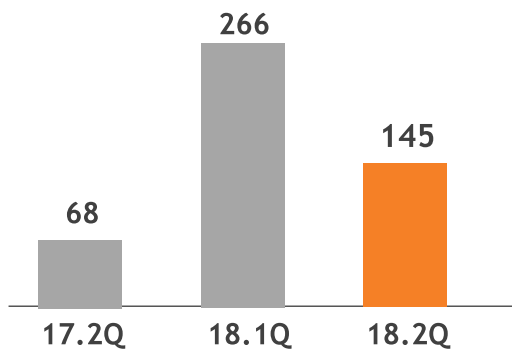


지분법 이익



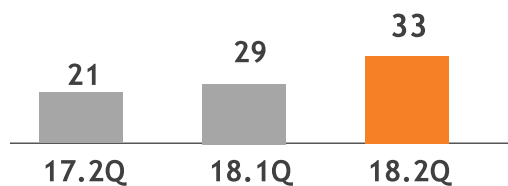
Core Biz. 수익성 개선과 함께, MCNS/SKC코오롱PI 등 주요 투자회사의 실적 호조 지속 (17.1H 208억 → 18.1H 498억)

MCNS



➢ TDI 설비 정기 보수

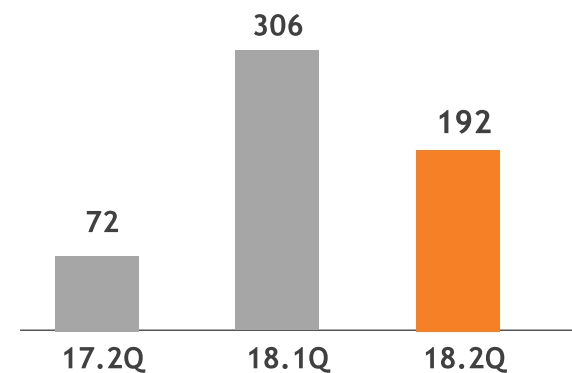
SKC KOLON PI



➢ FPCB 산업 호조에 따른 PI 필름 수요 견조

지분법이익 합계

(단위: 억원)



➢ 전년 2Q대비 167% 증가 (+120억)

➢ 전분기 대비 37% 감소 (△114억)

2. 연결 재무 현황

지속적 이익 성장 및 EBITDA 범위 내 투자 집행으로 재무구조 개선 추세

재무상태표

(단위 : 억원)	18.1Q	18.2Q	증 감
자산총계	36,658	37,503	+845
현금 등	1,391	1,356	△35
부채총계	20,608	21,003	+395
차입금	14,275	14,413	+138
자본총계	16,050	16,500	+450
자본금	1,877	1,877	-
자본잉여금	1,398	1,400	2
이익잉여금	12,484	12,937	+453
자본조정 등	291	286	△5

주요 재무비율

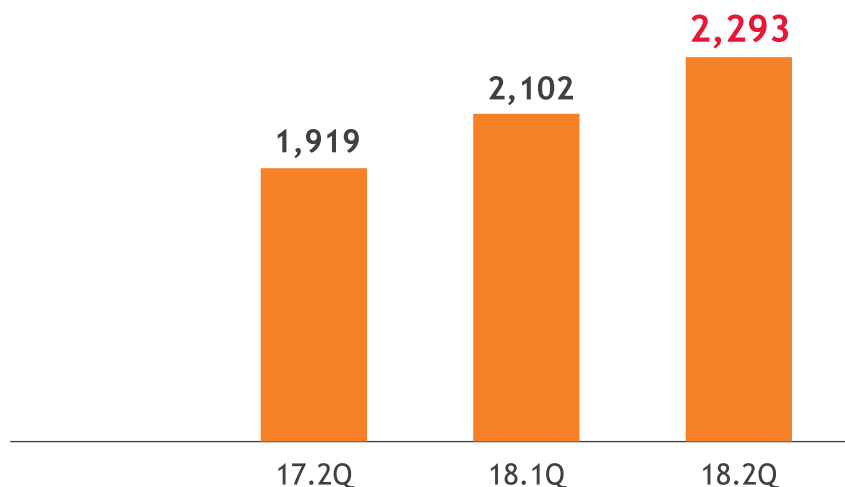
	18.1Q	18.2Q
부채비율	128.4%	127.3%
차입금의존도	38.9%	38.4%
이자보상배율	3.5배	3.9배
신용등급	A0	A+

3. 사업별 실적/전망 (1) 화학

매출/손익

(단위 : 억원)

매출액



영업이익

SKC 화학	329	368	407
지분법 손익 주1)	78	278	159

주1) MCNS, SEPK

실적/전망

2018년 2분기 실적

- 수급 Tight 환경 및 사업 펀더멘탈 강화로 수익 증가
 - 경쟁사 정기보수 집중 실시 및 Global 수요 안정 성장
 - 공정 생산성 개선으로 분기 최대 생산량 달성
 - 신규 시장/고객 발굴 통한 고부가 PG 판매 확대

※ MCNS : TDI 설비 정기 보수(46日)로 전기 대비 손익 저하

2018년 하반기 전망

- 수급 환경은 다소 완화 예상되나,
선제적 사업구조 혁신으로 안정적 수익 유지 전망
 - 경쟁사 T/A 감소, 신규 공장 가동 因 공급 증가
 - PG 제품 Global 공급 확대 (북미, 유럽, 아프리카)
 - 국내시장 경쟁체제 전환 대비 손익 Protection 방안 실행

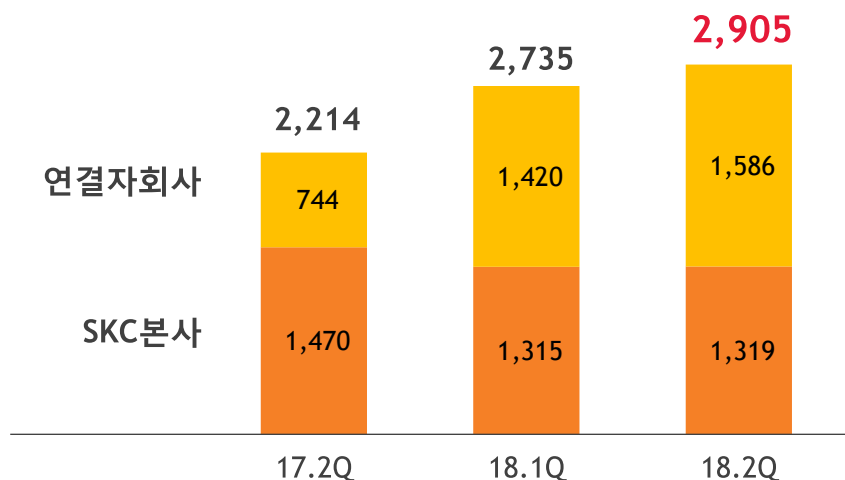
※ MCNS : TDI 설비 재가동 / TDI 가격 변동성 영향 최소화

3. 사업별 실적/전망 (2) Industry 소재

매출/손익

(단위 : 억원)

매출액



영업이익

Total	25	△40	20
SKC본사	97	△20	2
연결 자회사 주1)	△72	△20	18

주1) 17.3Q부터 SKC ht&m 연결 편입

주2) EcoLabel : PET Bottle 재활용 Issue를 해결 위한 Film / Ink / 재활용 업체 통합 Solution (북미 플라스틱 재활용 협회 인증完)

주3) Poly Lactic Acid : 옥수수 전분 등에서 추출한 원료로 만든 친환경 수지, 일정한 조건 하에서 미생물에 의해 자연 분해

실적/전망

2018년 2분기 실적

- 원재료 가격 상승 및 전방 산업 수요 부진 영향 컸으나, SKC ht&m 연계한 핵심 제품의 성과 창출로 흑자 전환
 - Mobile 관련 고기능 소재 판매확대 : MLCC, OCA, 비산방지 用
 - SKC ht&m Product Mix 고도화 투자 진행 및 Synergy 창출

2018년 하반기 전망

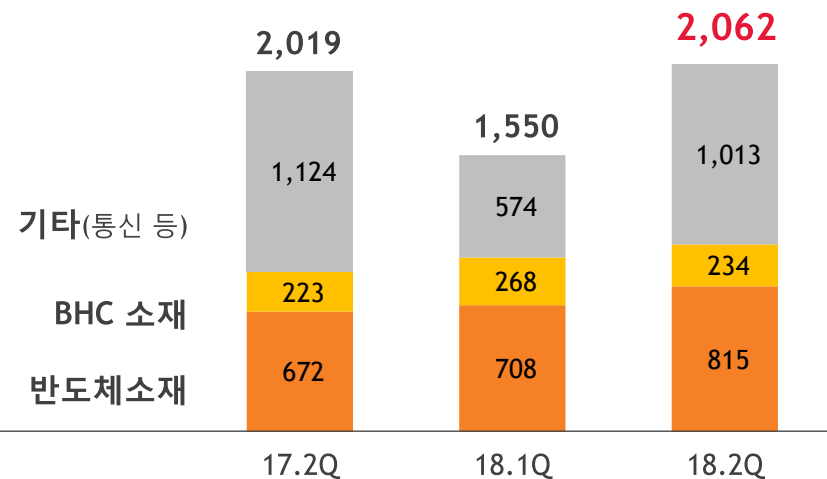
- 고부가 PET/Specialty 제품 판매 확대
 - 고성장 핵심제품 지속 확대 : MLCC, OLED, 고기능OCA 用
 - 친환경 소재/Solution 사업 강화
 - 열수축 : 초고수축, Eco Label 주2) 상업화
 - PLA 주3) Film : 친환경 Food Packaging 출시
 - 고객/경쟁사 협업 통한 TAC대체 PET 시장 진입
- SKC ht&m과의 Synergy 창출 지속 확대

3. 사업별 실적/전망 (3) 성장 사업

매출/손익

(단위 : 억원)

매출액



영업이익

Total	88	84	104
반도체 소재	47	37	49
BHC 소재	22	43	37
기타 (통신 등)	19	4	18

실적/전망

■ 2018년 2분기 실적

- 통신 장비 비수기(1Q) 영향 해소
- 반도체 Fab 증설에 따른 소재 매출 확대
 - CMP소재 & Wet Chemical 매출 19% 증가
 - Ceramic Parts 등 부품 매출 14% 증가

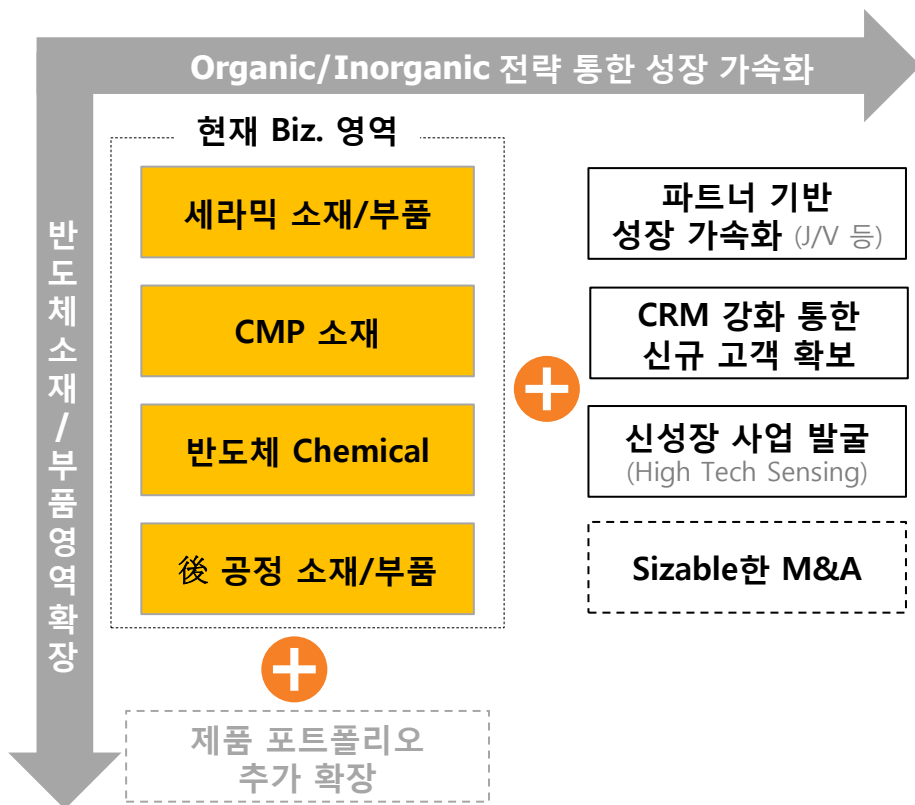
■ 2018년 하반기 전망

- 반도체 소재 중심, 성장세 유지 예상
 - 반도체 소재 : Ceramic Parts 3Q 內 증설 완료 및 가동 본격화
CMP Pad 7월 인증 완료 → 하반기 매출 확대
 - BHC 소재 : 中 마스크팩 Premium Market 진입 및
건기식 소재 신제품 출시로 매출 회복 예상
 - 통신 장비 : 분기별 매출 증가 예상
5G 중계기 상용화 준비

반도체 소재 성장 전략

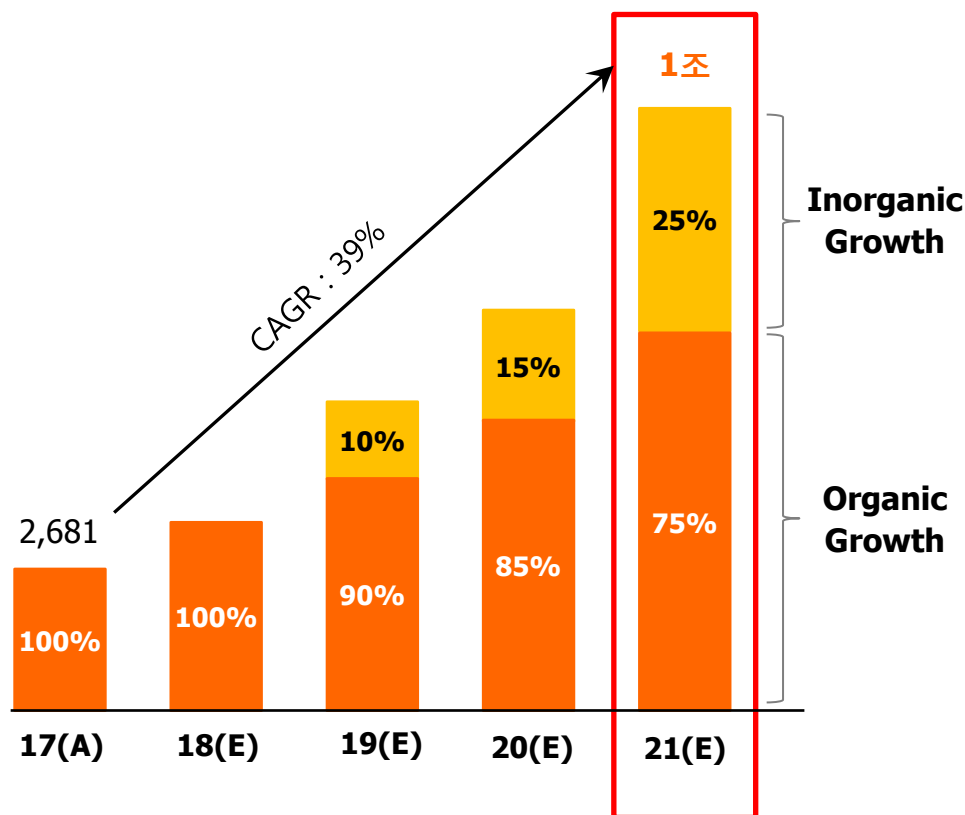
반도체 소재/부품 사업 영역 확장 및 Organic/Inorganic 성장 가속화 전략을 통한 매출 1조 목표 (21년)

반도체 Biz. 현황



반도체 사업 Road map

(매출액)



4. Global Specialty MARKETER 도약

Global Specialty MARKETER 도약을 위한 Biz. Model Change 지속 추진 중

전략 방향

추진 현황 및 계획

화 학

- 친환경, 신소재 개발 상업화
- Customizing 기반 고수익 D/S Biz. 확대
- 고부가 PG Biz. 확대

- 친환경 Polyol 제품 (넥스티올: Low VOC 제품) 마케팅 확대 전개
- Specialty PU Item 중국 거점 확보 (연내 공장 완공)
- System House 확대 지속 (현재 11개소 운영 중, 신규 3개소 추가 검토 중)
- 고부가 PG 판매 확대 / PG 부가가치 제고를 위한 신기술 도입 추진

Industry 소재

- Value Chain Redesign
- Global 선도 업체와 전략적 제휴
- Specialty, 고부가 Item으로 Portfolio 전환

- SKC ht&m의 고부가 소재 증설 투자 진행 (MLCC 外)
- 유망 신규 이중 필름 사업화 Speed up
 - 투명 PI 양산 설비 신설 투자 및 가공 기술 개발
 - PVB Film 中 Sinopec과 기술가치 협상 완료 (7월)
- 건축, 가구용 친환경 소재 사업화 : Color 강판용 PVDF, Co-PET

성장사업

- 반도체 소재 사업 본격화
- 중국 중심의 Global 확장 추진

- CMP 소재 18. 2H 양산 판매 개시 (W Pad 18.3Q, Oxide Pad 18.4Q)
- Wet chemical 중국 J/V 완공 (18.4Q) 및 양산 판매 (19.1Q)
- 세라믹 부품 사업 확대 및 신규사업추진
(중국 J/V 생산 거점 선정 (18.3Q), 신규 Global 고객 진입 추진)
- 중국 3세대 마스크팩 사업화 (18.2H)
- 중국 천연물 소재 사업 확대 (19.2Q 양산 목표, 18년內 중국 5개 영업소)

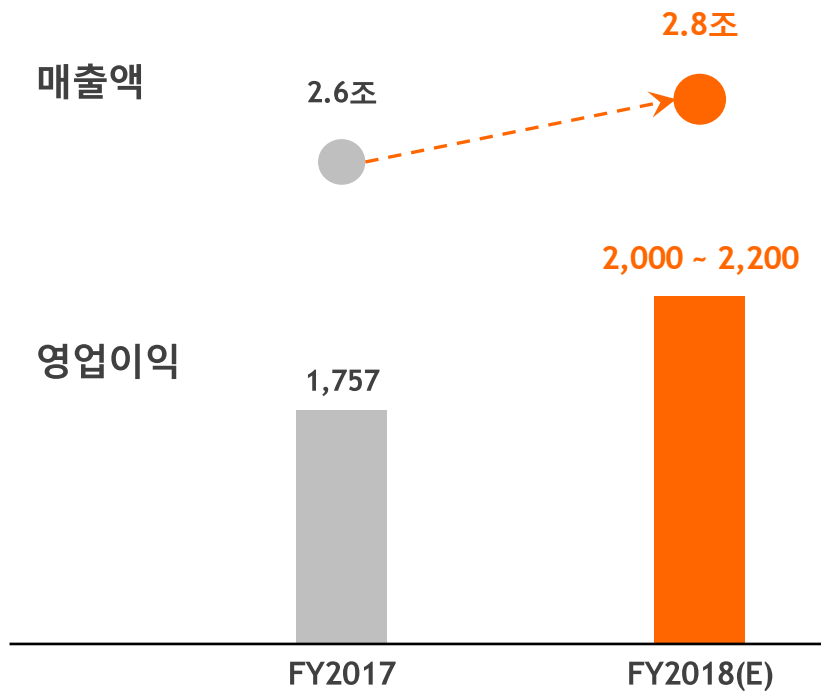
5. Guidance



국내외 불확실한 경기상황에도 불구하고, 연초에 제시한 영업이익 2,000억 이상 전망치 달성 가능

2018 Guidance

(단위 : 억원)



하반기 계획

- **화학 Biz.**
 - PO Downstream 강화로 손익 확대
 - 시장 Sensing을 통한 제품 판매 Mix 최적화
- **Ind.소재 Biz.**
 - 고부가 Specialty 비중 확대로 손익 개선
 - SKC ht&m 증설 설비 조기 가동 (복합Line 등)
- **성장 Biz.**
 - 韓·中 신설 공장 매출 본격화 (반도체부품, 마스크팩)
 - 하반기 유·무선 통신장비 매출 확대

II . Appendix

1. 부문별 분기 실적 Trend
2. 연결 재무상태표 및 손익계산서
3. 연결 Cash Flow 및 차입금

1. 부문별 분기 실적 Trend

(단위 : 억원)		16.1Q	16.2Q	16.3Q	16.4Q	17.1Q	17.2Q	17.3Q	17.4Q	18.1Q	18.2Q
전 사	매 출 액	5,567	5,741	5,865	6,421	5,870	6,152	7,408	7,106	6,387	7,260
	영업이익	454	446	183	410	378	442	482	455	412	531
	지분법이익	93	58	38	79	136	72	276	197	306	192
1.화 학	매 출 액	1,800	1,971	1,780	1,664	1,984	1,919	2,020	1,931	2,102	2,293
	영업이익	325	334	282	158	318	329	331	285	368	407
2.Industry 소 재	매 출 액	2,382	2,268	2,410	2,201	2,252	2,214	3,053	2,579	2,735	2,905
	영업이익	36	5	△210	104	△14	25	17	△45	△40	20
1) SKC	매 출 액	1,744	1,686	1,627	1,471	1,528	1,470	1,529	1,270	1,315	1,319
	영업이익	51	△9	△199	86	41	97	88	7	△20	2
2) SKC inc.	매 출 액	743	631	830	772	759	776	891	737	736	852
	영업이익	△6	9	△11	△12	△67	△66	△66	△84	△32	△25
3) SKC jiangsu	매 출 액	166	222	232	189	210	206	239	228	215	237
	영업이익	△16	3	8	△8	△1	2	13	7	2	3
4) SKC ht&m	매 출 액	-	-	-	-	-	-	782	731	800	862
	영업이익	-	-	-	-	-	-	△4	17	23	50
5) 연결조정 등	매 출 액	△271	△271	△279	△231	△245	△238	△388	△387	△331	△365
	영업이익	7	2	△8	38	13	△8	△14	8	△13	△10
3.성장사업	매 출 액	1,385	1,502	1,675	2,556	1,634	2,019	2,335	2,596	1,550	2,062
	영업이익	93	107	111	148	74	88	134	215	84	104
1) 반도체 소재	매 출 액	530	459	498	618	575	672	734	700	708	815
	영업이익	46	43	41	39	25	47	64	55	37	49
2) BHC 소재	매 출 액	245	261	209	263	281	223	255	267	268	234
	영업이익	38	50	31	42	42	22	42	55	43	37
3) 기타(통신)	매 출 액	610	782	968	1,675	778	1,124	1,346	1,629	574	1013
	영업이익	9	14	39	67	7	19	28	105	4	18

2. 연결 재무상태표 및 손익계산서

재무상태표

(단위 : 억원)	18.1Q	18.2Q
자산	36,658	37,503
유동자산	8,705	9,061
비유동자산	27,953	28,442
부채	20,608	21,003
유동부채	11,045	11,227
비유동부채	9,563	9,776
자본	16,050	16,500
지배기업소유지분	14,591	14,968
자본금	1,877	1,877
자본잉여금	1,398	1,400
자본조정	△1,082	△1,082
기타포괄손익	△86	△164
이익잉여금	12,484	12,937
비지배지분	1,459	1,532

손익계산서

(단위 : 억원)	17.2Q	18.1Q	18.2Q
매출액	6,152	6,387	7,260
영업이익	442	412	531
지분법손익	72	306	192
기타손익	239	△18	△52
금융손익	△82	△115	△136
세전이익	671	585	535
중단사업손익	-	-	-
당기순이익	569	455	441
당기순이익의 귀속 (지배기업소유주지분)	523	416	385

3. 연결 Cash Flow 및 차입금

Cash Flow

(단위 : 억원)	FY 17	18.1H
기초현금	1,050	1,760
영업활동	2,079	635
영업이익	1,757	943
감가상각비	1,224	644
운전자본 증감 등	△902	△952
투자활동	△1,742	△813
종속기업의 취득	△670	-
자산 취득/처분 등	△1,072	△813
재무활동	380	△252
차입금 조달/상환	850	92
배당금 지급 등	△470	△344
기타	△7	26
기말현금	1,760	1,356

차입금

(단위 : 억원)	18.1Q	18.2Q	증 감
단기차입금	2,635	3,578	+943
장기차입금	11,640	10,835	△805
현 금	1,391	1,356	△35
순차입금	12,884	13,057	+173

※ 별도기준

(단위 : 억원)	18.1Q	18.2Q	증 감
단기차입금	66	472	+406
장기차입금	7,822	7,237	△585
현 금	414	25	△389
순차입금	7,474	7,684	+210

GLOBAL
SPECIALTY
MARKETER



THANK YOU!

