Investor Relations

2024년도 3분기 실적자료

유의사항

본 자료는 기관 및 일반투자자들을 대상으로 실적에 대한 정보제공을 목적으로 ㈜케이씨씨에 의해 작성되었으며, 자료의 무단 활용 및 재배포는 엄격히 금지됩니다.

본 자료의 재무정보는 한국채택국제회계기준(K-IFRS)에 따라 작성된 연결 기준의 영업실적이며, 제시된 자료 중 일부는 향후 감사 결과에 따라 변경될 수 있음을 양지하시기 바랍니다.

또한, 본 자료는 ㈜케이씨씨 및 연결회사의 사업 부문별 계획 및 목표와 관련된 전망을 포함하고 있습니다. 이는 미래에 대한 "예측 정보"로써 실제 성과에 영향을 줄 수 있는 위험이나 기타 불확실한 요인들에 의해 변경될 수 있습니다. 회사는 본 자료에 포함된 정보의 정확성에 대해 암묵적으로 또는 명시적으로 보장할 수 없으며, 미래에 대한 약속이나 진술로 간주할 수 없습니다.

따라서, 본 자료는 투자자들의 투자 결과에 대한 법적 소재의 증빙자료로 사용될 수 없음을 알려드리며, 회사는 본 자료에서 제공되는 정보에 의거하여 발생한 투자 결과에 대해 어떠한 책임을 지지 않음을 알립니다. 또한 본 자료는 자료작성일 현재의 사실에 기초하여 작성된 것이며, 회사는 향후 변경되는 새로운 정보나 미래의 사건에 대한 업데이트의 책임을 지지 않습니다.

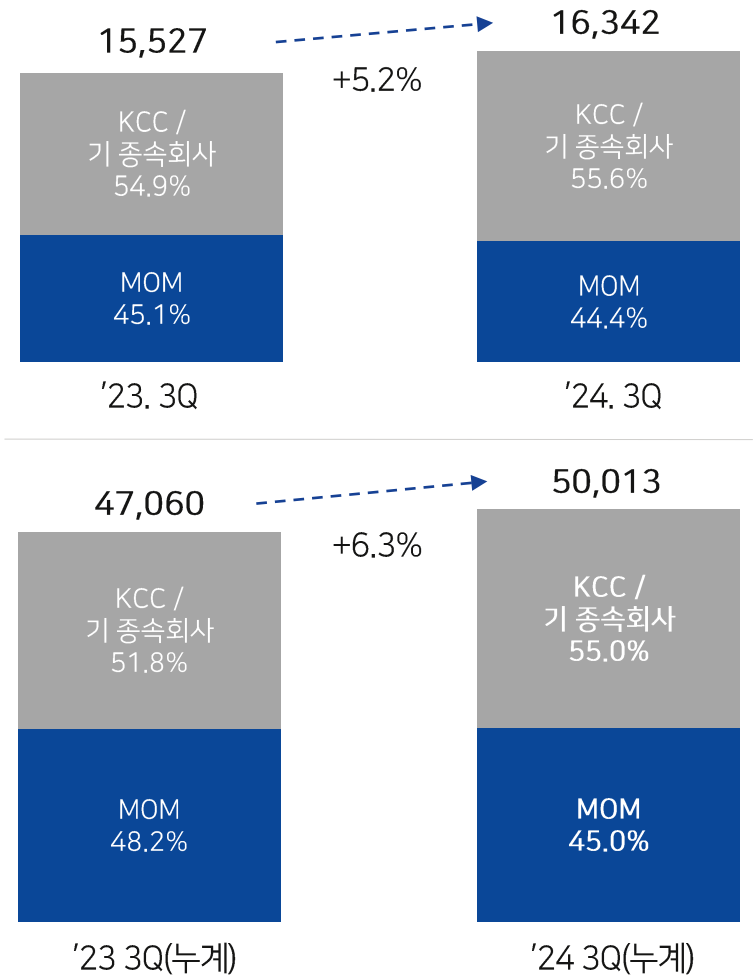
’24년도 3분기 실적 및 주요현황

3분기 실적요약(단위: 억원)

구 분		'24. 3Q	'24. 2Q	'23. 3Q	QoQ(%)	YoY(%)
합 계	매출액	16,342	17,787	15,527	-8.1%	+5.2%
	영업이익	1,253	1,406	884	-10.8%	+41.7%
	당기순이익	-423	-328	112	적자지속	적자전환
KCC / 기 종속회사	매출액	9,083	9,936	8,523	-8.6%	+6.6%
	영업이익	994	1,222	1,267	-18.6%	-21.5%
	당기순이익	524	211	1,015	+147.9%	-48.4%
MOM	매출액	7,259	7,851	7,004	-7.5%	+3.6%
	영업이익	259	184	-383	+40.7%	흑자전환
	당기순이익	-947	-540	-903	적자지속	적자지속

주) 상기 기재된 매출액(외부매출액)과 영업이익은 연결재무제표 주석 중 부문정보 내용 기준입니다.

매출 비중 추이(단위: 억원)



영업외 손익 및 당기순이익 등 현황(연결 기준)

매출 원가율

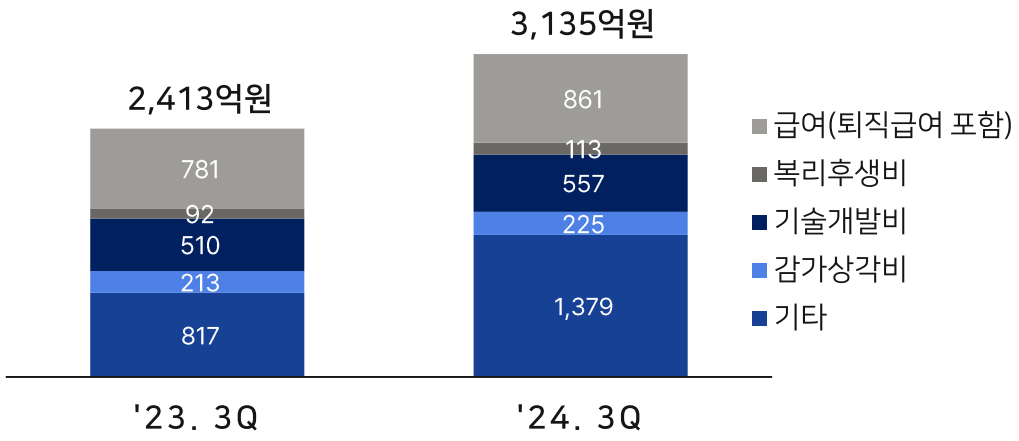
영업외 손익

(단위: 억원)

구분	'24. 1Q	'24. 2Q	'24. 3Q
금융	5,230	-1,978	-1,391
지분법	-26	657	72
기타	-3	-11	-5
계	5,202	-1,332	-1,324

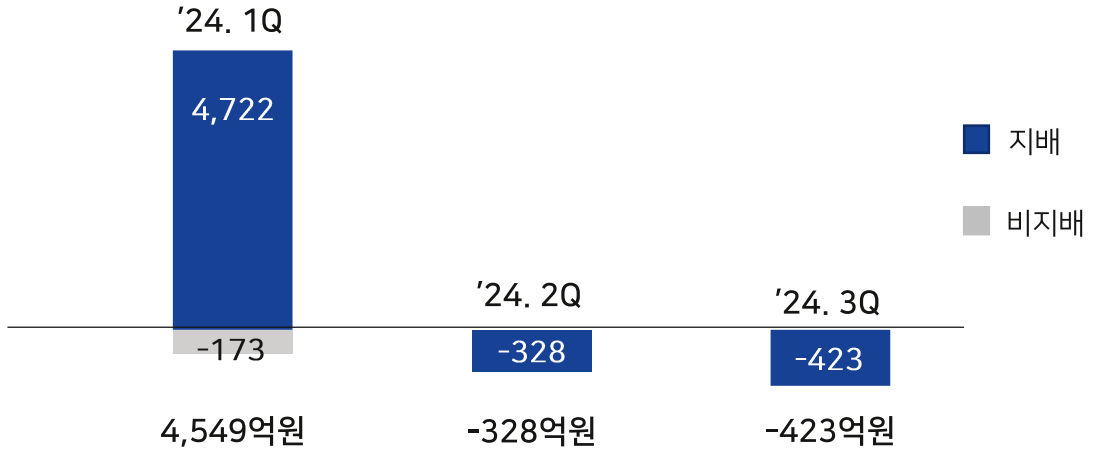
주) 해당 분기(3개월) 기준으로 작성되었습니다.

판매관리비(억원)



주) 기타에는 운반비, 마케팅, 지급수수료, 기타판관비 등이 포함되어 있습니다.

당기순이익(억원)



주) '24년 5월 MOMH잔여지분 인수('24 2Q) 이후 기존 비지배지분을 지배기업 지분으로 귀속하였습니다.

차입금 및 금융자산 현황

현금 및 차입금 현황 (단위 : 억원)

현금 및 현금성 자산 + 단기금융상품(연결)

구 분	'24. 1Q	'24. 2Q	'24. 3Q
현금/현금성 자산	10,836	10,726	10,409
단기금융상품	5,489	4,367	4,863
계	**16,326**	**15,093**	**15,272**

단/장기 차입금(연결)

구 분	'24. 1Q	'24. 2Q	'24.3Q
유동성차입금	17,191	15,876	16,217
비유동성차입금	35,575	40,047	38,943
계	**52,766**	**55,923**	**55,160**

당기손익-공정가치측정금융자산 현황 (기준일 : 2024년 09월 30일)

(단위 : 억원)

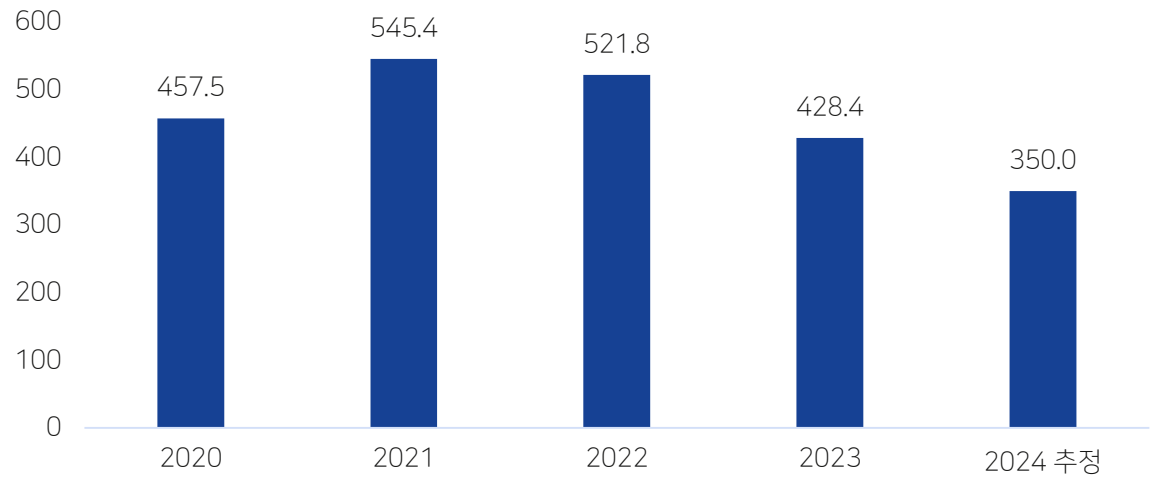
구 분		지분율(%)	취득금액	평가금액
당기손익 공정가치측정 금융자산	삼성물산㈜	9.57	10,811	23,439
	HD한국조선해양㈜	3.91	1,730	5,188
	현대모비스㈜	0.001	0.26	2
	HDC㈜	1.79	56	116
	HDC현대산업개발㈜	2.37	183	349
	현대코퍼레이션㈜	12.00	311	297
	현대코퍼레이션 홀딩스㈜	12.00	254	114
	에이치엘디앤아이 한라㈜	9.78	500	91
	에이치엘홀딩스㈜	4.25	272	153
	계	-	14,117	29,749

’25년 주요이슈

건자재 건설경기침체(주택공급 감소 등) 대응을 위한 노력 확대

- **주택인허가물량 감소에 따른 시장 위축**
  - '24년(35만호 추정) 인허가 물량 축소에 이어 '25년도 같은 분위기 이어질 전망
  - 다만, 9월(누계) 착공물량은 전년대비 38% 증가하여 하반기 견조한 실적 기대
- **위축된 시장, 물량확대보다 수익성개선에 초점**
  - 시장내 차별화된 고부가가치 제품(기능성 보드, KLENZE 등) 판촉 확대 노력 지속
  - 불확실한 시장 환경 속에서 리스크 관리 시스템 강화를 통하여 안정적 수익 도모

주택건설인허가실적(단위: 천호)

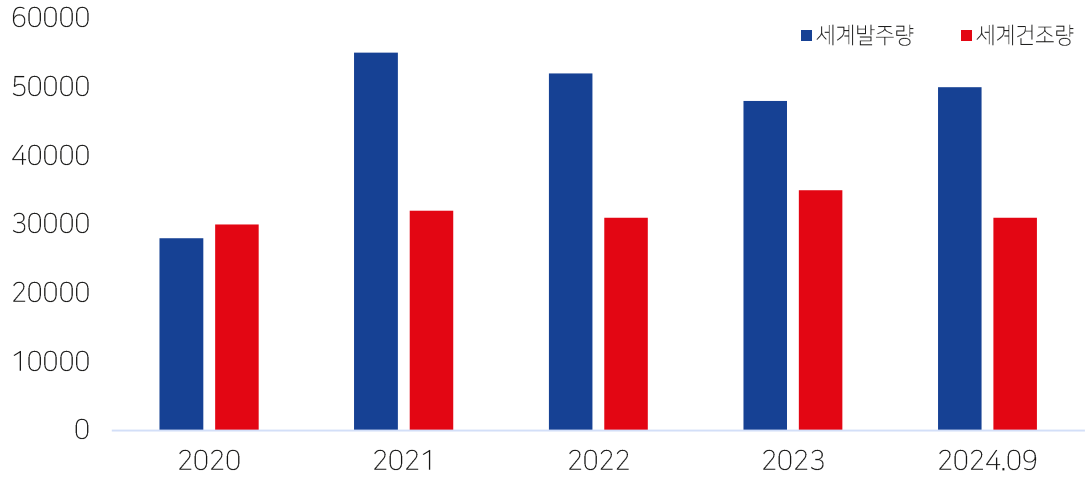


자료: 국토교통부, KOSIS, 한국건설산업연구원

도료 경기침체 우려에도 견조한 자동차산업과 조선업 업황 기대

- **(조선) 아직은 견조한 세계 신조선 시장 동향과 양호한 전망 지속**
  - '25년은 발주량 감소 예상되나, '27년 환경규제 대응 수요로 양호한 흐름은 지속 전망
  - 국내 수주잔량은 3분기 수주 부진으로 소폭 감소하였으나, 여전히 많은 물량 유지 중
- **(자동차) 완만해진 내수수요 극복을 위한 해외 판매량 확대 노력**
  - 올해 이어 '25년도 글로벌 차량판매는 8,500만대 내외로 추정되어, 견조한 수요 전망
  - 자동차 제조업체들의 신규 시장(인도 등) 투자 확대 집중으로 대응 전략 수립 노력

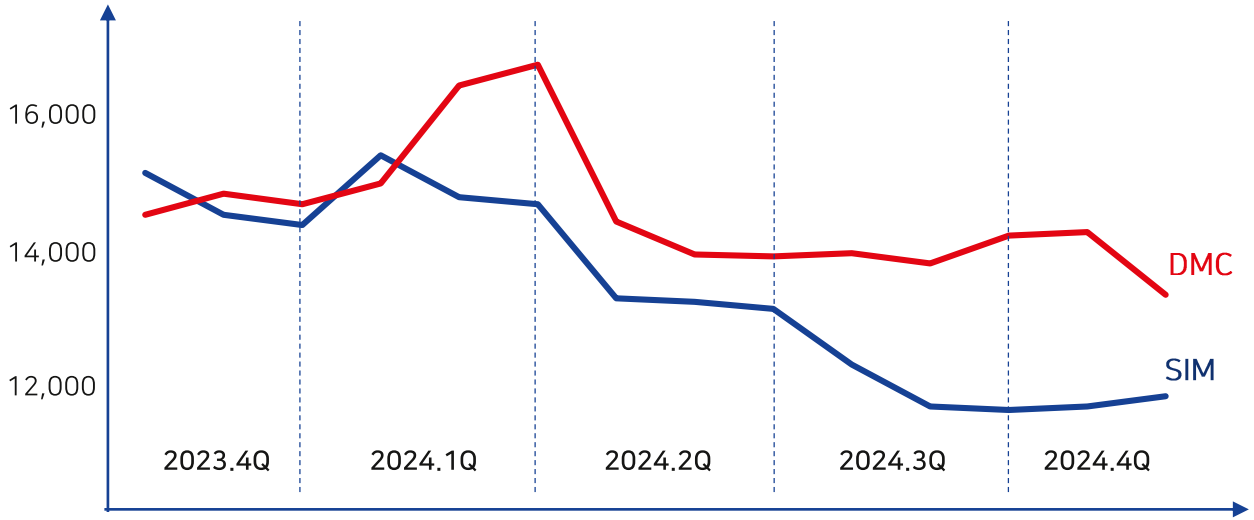
세계 신조선 발주량 및 건조량 추이(천CGT)



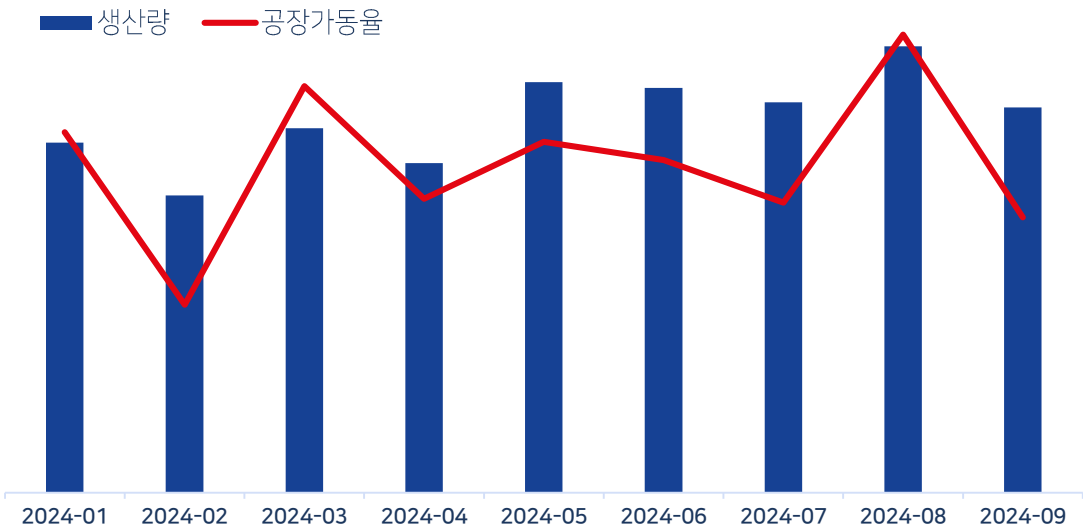
자료: Clarkson, 한국수출입은행 해외경제연구소

실리콘 원재료 가격과 생산량 변화 (출처: KCC, SMM 등)

DMC/Silicone Metal Price (단위 : CNY/mt)



중국 내 DMC 생산량 및 공장가동율 추이



- 3분기 DMC(실록산)-SIM(실리콘메탈) 가격 스프레드 유지 중
  - 실록산 수요 증가 및 일부 시설 유지보수로 인한 생산량 감소, 가동률 하락 영향
  - 최근 들어 마진 스프레드 폭 감소했으나, 추가 하락은 제한 전망

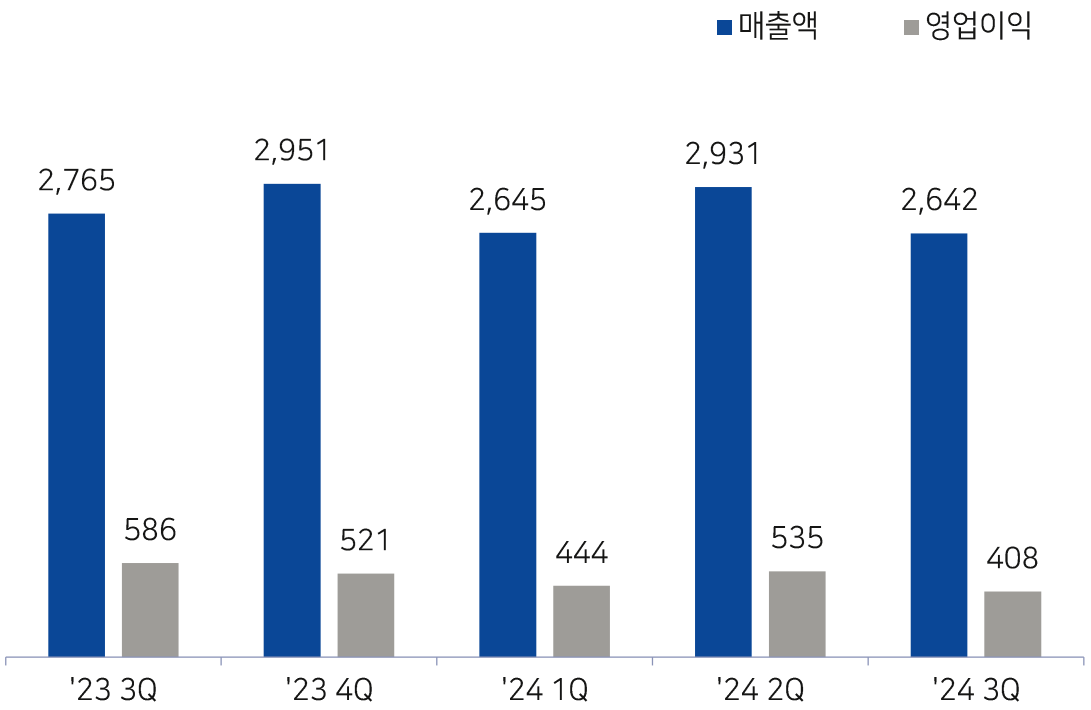
- 3분기 중국 내 DMC(실록산) 생산 현황
  - 일부 지역 유지보수 및 생산량 감소로 가동률 하락 ('24년 9월 약 70% 수준)
  - 4분기 일부 가동 중단으로 인한 추가 공급량 감소 예상

- '25년 추가 증설 물량은 제한될 전망이며, 중국 부양정책으로 실리콘 수요 증가 추정

’24년도 3분기 부문별 실적

건자재 내외장재, 단열재, PVC창호 등

분기별 매출 추이(단위 : 억원)



실적 및 전망

2024년 3분기 실적

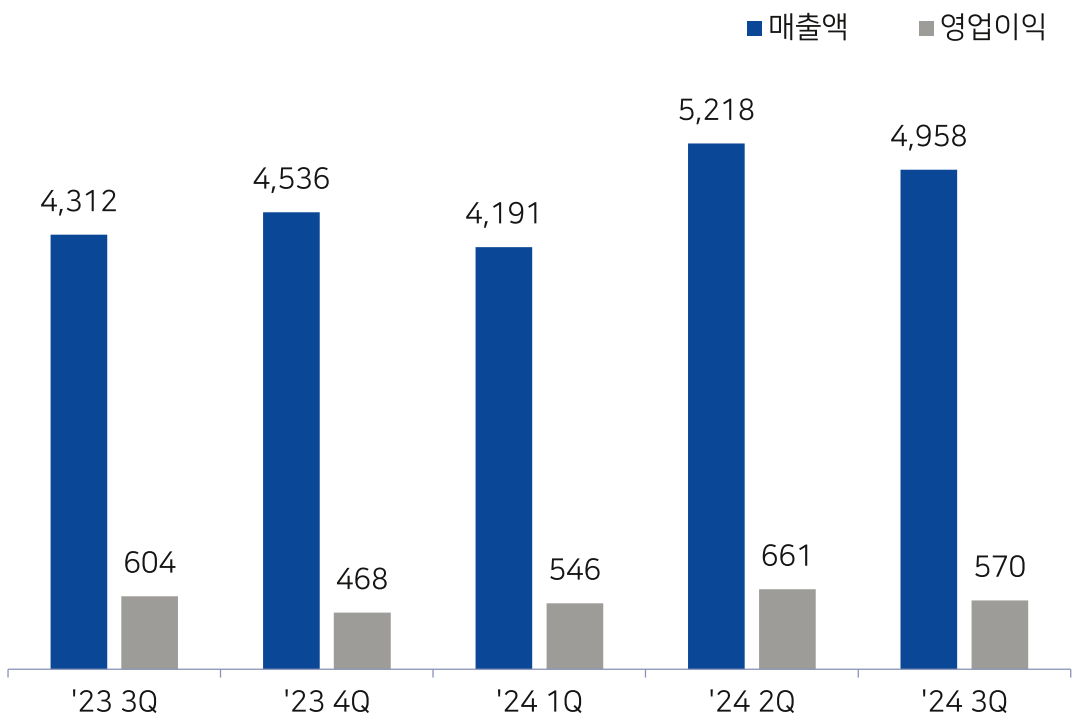
- QoQ 매출액(-10.5%), 영업이익(-23.7%) / YoY 매출액(-5.1%), 영업이익(-30.4%)
- 주택 인·허가, 건축물 착공량 감소로 총 시장 위축, 건자재 사업 수요 전반에 영향
- 단열재(그라스울) 수주 물량 지연에 따른 수요 회복세 정체

2025년 상반기 계획 및 전망

- (단열재) 상업용 건축물(공장/창고) 현장 지연 물량 투입에 따른 수요 회복 기대
- (PVC창호) 국내 주요 거점 공조를 통한 재건축·재개발·주택정비사업 등 집중 판촉
- (석고보드) 건설 투자 감소 영향 불가피, 기능성 석고보드 등 판매 전략 탄력적 운영
- (천장재) 상업용 시설 및 학교 대상 대규격 석고텍스 판촉 활동 진행
- (POSITIVE) 화재 안전 강화를 위한 보온재 법규 개정 강화 가능성
- (RISK) ① 국내 건설사의 공사비용 부담, 업황 부진 지속
  ② 원자재 가격 변동성 확대에 따른 생산 비용 증가

도료 자동차, 선박, 건축용 등

분기별 매출 추이(단위 : 억원)



실적 및 전망

2024년 3분기 실적

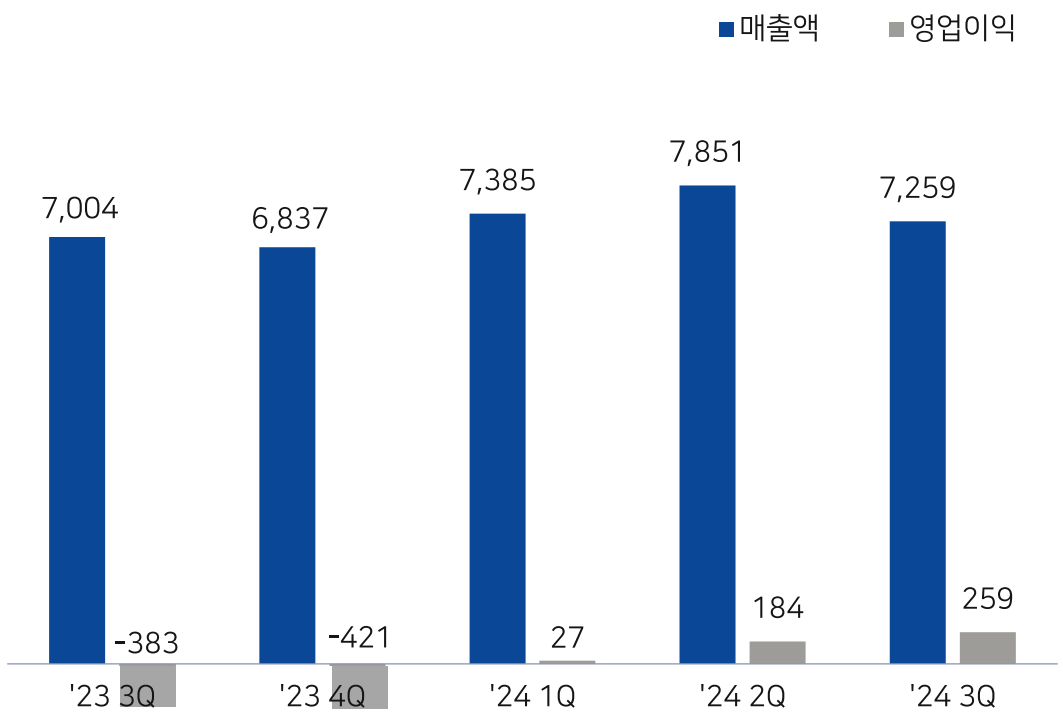
- QoQ 매출액(-5.0%),영업이익(-13.7%) / YoY 매출액(+15.0%), 영업이익(-5.6%)
- 국내 생산 및 수출 도료는 하절기 계절적 특성(기후, 조업일수 감소)으로 인한 영향
- 전년 대비 해외 현지법인 공업용·분체 도료 매출, 수익 확대 지속 중

2025년 상반기 계획 및 전망

- (자동차) 자동차 해외 시장 점유율 확대 지속 추진 (전착, 리피니쉬 등)
- (건축) 신규 제품 확대 및 기존 상품 육성, 프로젝트 수주를 통한 해외 시장 유통망 구축 지속
- (선박) 실리콘사업부(MPM)와 협업한 도료 제품 개발, 선박 수주 시장 선점 유지
- (분체) 스펙 적용 제품 확대를 통한 해외 수주 물량 지속
- (POSITIVE) 국내외 시장 경쟁력을 바탕으로 고부가 가치 제품 라인업 확대(선박, 건축 등)
- (RISK) 국내외 경기 둔화, 원재료 변동성 문제

실리콘 Performance Additives, CS&I, Formulated Specialties 등

분기별 매출 추이(단위 : 억원)



실적 및 전망

2024년 3분기 실적

- QoQ 매출액(-7.5%), 영업이익(+40.7%) / YoY 매출액(+3.6%), 영업이익(흑자전환)
- 고부가가치 제품군의 마진 개선과 제품 판매 가격의 전략적 운용
- 매출원가 개선 등 수익성 개선을 위한 노력 일부 가시화 지속

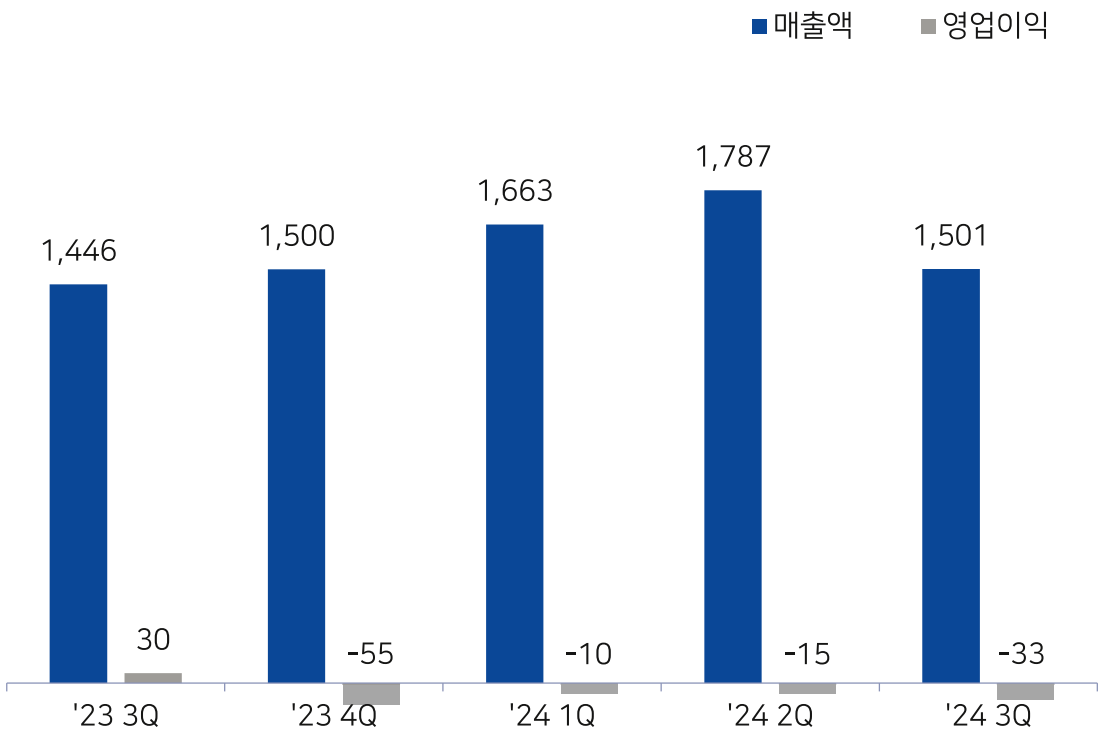
2025년 상반기 계획 및 전망

- '24년 5월 지분 인수 후, KCC-MPM 간 교류 활성화로 사업 구조개편 및 시너지 효과 기대
- 고부가가치 제품(자동차, 전기전자)을 중심으로 매출 선점 및 비중 지속 확대
- 전방 산업별 수요예측을 통한 전략적 재고 관리 집중
- 운영 프로세스 효율화로 분기별 점차적인 수익성 개선 노력
- (POSITIVE) ① 친환경 규제와 지속 가능성에 대한 관심은 실리콘 제품 수요 확대에 긍정적
  ② 중국 부양정책으로 제조업 수요 증가 시 실리콘 수익성 상승 기대
- (RISK) ① 추가로 발생할 수 있는 중국내 Capa 증설 및 공장 가동률 상승
  ② 경기둔화 및 인플레이션으로 인한 Specialties 제품 전반의 수요 감소

기타(소재)

기타 소재(A/M, DCB, EMC, 장섬유), 시공수익 등

분기별 매출 추이(단위 : 억원)



실적 및 전망

2024년 3분기 실적

- QoQ 매출액(-16.0%),영업이익(적자지속) / YoY 매출액(+3.7%),영업이익(적자전환)
- 설비투자를 통한 생산량 증대와 품질관리 강화 등 시장 확대 지속

2025년 상반기 계획 및 전망

- (A/M) 해외 사업장 증설, 글로벌 친환경 전력기기 수요 증가에 따른 신규고객 확보
- (AMB, DCB) 해외 사업장 증설 통한 CAPA 확보로 신규 프로젝트 판촉 강화
- (EMC) 고성능 메모리 및 차세대 파워 모듈 관련 신제품 개발을 통한 시장 선점 기대
- (POSITIVE) 친환경 이슈에 따른 첨단 무기소재 시장 확대 기회(A/M, DCB)
- (RISK) 중국 등 경쟁 업체의 저가시장에서 공격적인 진입 시도

Appendix.

손익계산서(요약)

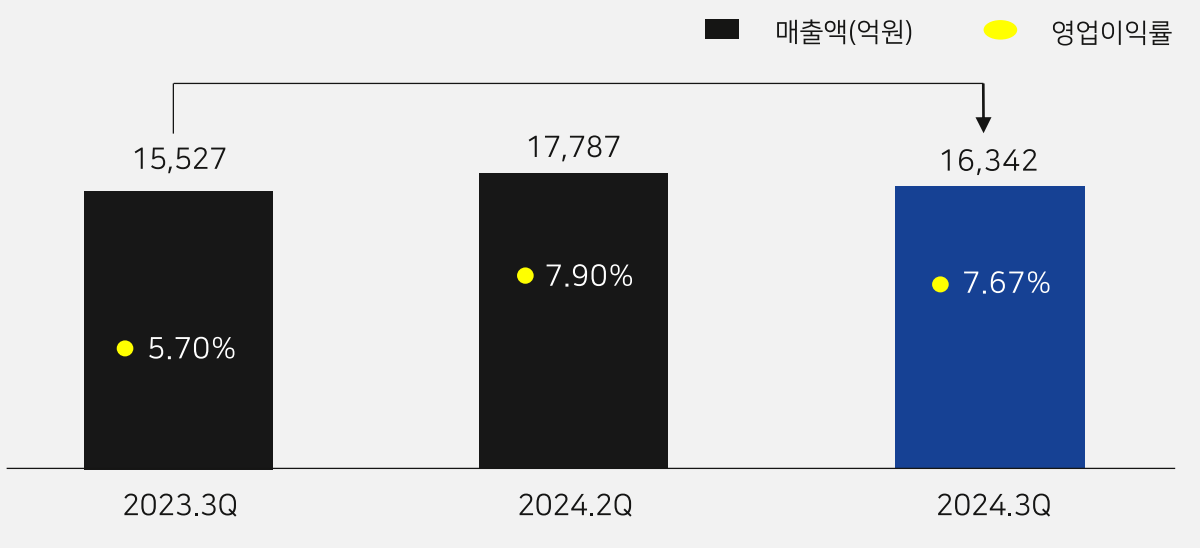
(단위 : 억원)

구 분	2024.3Q	YoY(%)	2023.3Q	2024.2Q
매출액	16,342	*+5.3%*	15,527	17,787
매출원가	11,954	*-2.3%*	12,230	13,482
매출총이익	4,388	*+33.1%*	3,297	4,305
판매비와 관리비	3,135	*+29.9%*	2,413	2,900
영업이익	1,253	*+41.7%*	884	1,406
지분법손익	72	*흑자전환*	-145	657
순금융손익	-1,391	*적자지속*	-94	-1,978
기타영업외손익	-5	*적자전환*	4	-11
법인세비용차감전 순이익	-71	*적자전환*	650	73
당기순이익	-423	*적자전환*	112	-328

주요 수익성 지표

구 분		2024.3Q	2024.2Q	2023.3Q
영업이익률(%)	영업이익/ 매출액	7.67%	7.90%	5.70%
이자보상배율(배)	영업이익/ 이자비용	1.33	1.52	1.40

영업이익 추이 매출액, 영업이익률 등



재무상태표(요약)

(단위 : 억원)

구 분	2024.3Q	2023년말 대비	2023년말
자산	135,034	*+1.1%*	133,535
유동자산	43,725	*+4.7%*	41,782
비유동자산	91,308	*-0.5%*	91,753
부채	83,920	*+6.1%*	79,059
유동부채	33,312	*-13.2%*	38,364
비유동부채	50,608	*+24.4%*	40,695
자본	51,114	*-6.2%*	54,475
지배기업소유지분	51,114	*-1.3%*	51,774
비지배지분	-	-	2,702

안정성 비율 주요지표

구 분		2024.3Q	2023년말
유동비율	유동자산/ 유동부채	131.3%	108.9%
자기자본비율	자기자본/ 총자산	37.9%	40.8%
차입금의존도	총차입금/ 총자산	40.8%	38.6%
부채비율	부채총액/ 자기자본	164.2%	145.1%

부채비율 증가 사유 분석 인수금융 대출, 자본조정 등

1) 부채

- '24년 5월 잔여지분 인수관련 금융 대출(4,000억원) 및 전년 대비 강달러로 인한 모멘티브 외화 차입금 증가

2) 자본

- 2분기 당기순이익 증가에도 불구하고, 잔여지분(비지배지분) 취득에 따른 자본조정 발생

CONFIDENTIAL AND PROPRIETARY

This presentation and its content, including any supporting materials and related discussions, is owned by, or licensed for use by, KCC Corporation and/or its affiliates and is for the sole use of the intended audience or other intended recipients.

This presentation contains information that is confidential, proprietary or otherwise legally protected. It may not be further disclosed, copied, reproduced, republished, downloaded, distributed or publicly displayed without the express written permission of KCC Corporation or its affiliates.

Recording (including audio recording), photographing, or taking screenshots of any portion of this presentation is strictly prohibited.

DISCLAIMER: THIS PRESENTATION, INCLUDING ANY SUPPORTING MATERIALS AND RELATED DISCUSSIONS, IS OWNED BY KCC CORPORATION AND/OR ITS AFFILIATES AND IS FOR THE SOLE USE OF THE INTENDED AUDIENCE OR OTHER INTENDED RECIPIENTS. THIS PRESENTATION MAY CONTAIN INFORMATION THAT IS PROPRIETARY OR OTHERWISE LEGALLY PROTECTED, AND IT MAY NOT BE FURTHER COPIED, DISTRIBUTED OR PUBLICLY DISPLAYED WITHOUT THE EXPRESS WRITTEN PERMISSION OF KCC CORPORATION OR ITS AFFILIATES.

KCC Corporation and/or its affiliates. All rights reserved. CONFIDENTIAL

KCC Corporation logo are registered trademarks of KCC Corporation

The use of the TM symbol designates registered or unregistered trademarks of KCC Corporation or its affiliated companies