



2010년 상반기 경영현황

August 13, 2010

OCI Materials Co., Ltd.

본 자료에 포함된 “2010년 상반기 경영실적”은 외부감사인의 회계감사가 완료되지 않은 상태에서 투자자 여러분의 편의를 위하여 작성된 자료이므로, 그 내용 중 일부는 회계감사과정에서 달라질 수 있음을 양지하시기 바랍니다.

또한 본 자료는 미래에 대한 “예측정보”를 포함하고 있습니다.

이는 향후 주요사업 분야의 예상치 못한 대내외적인 여건변화 등으로 본 자료에 포함된 수치나 내용과 차이가 있을 수 있음을 양지하시기 바랍니다.

목 차

1. 2010년 상반기 경영실적	-----	3
- 손익		
- 매출 및 EBITDA 분석		
- 재무상태표		
- 현금흐름표		
2. 시장상황	-----	8
3. 주요 경영 사항	-----	10
- CI 변경		
- 현지법인		
- 중국 진출		
- 증설투자		

상반기 경영실적

손익

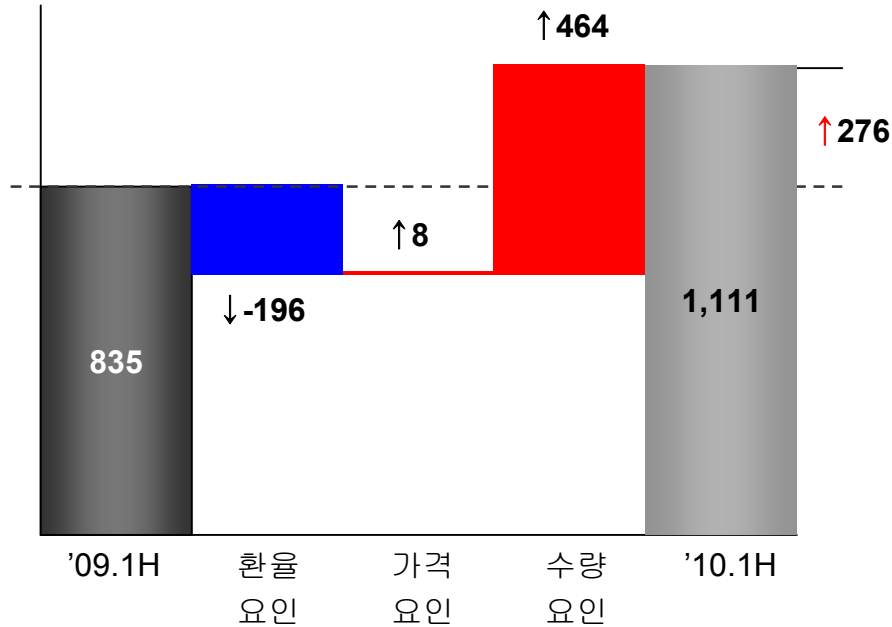
(억원)	'09.1H	'10.1H	증감율
환율(W/\$)	1,360	1,154	-15%
매출액	835	1,111	33%
영업이익	295	381	29%
%SR	35%	34%	
EBITDA	467	607	30%
%SR	56%	55%	
세전이익	267	376	41%
당기순이익	229	310	36%

- 증설공장 가동 및 반도체, **TFT-LCD** 등 전방산업 경기호조로 전년대비 **33%** 매출 증가
- 환율하락에도 불구하고 생산, 판매 증가로 전년대비 **29%** 영업이익 증가

상반기 경영실적

매출 및 EBITDA 분석

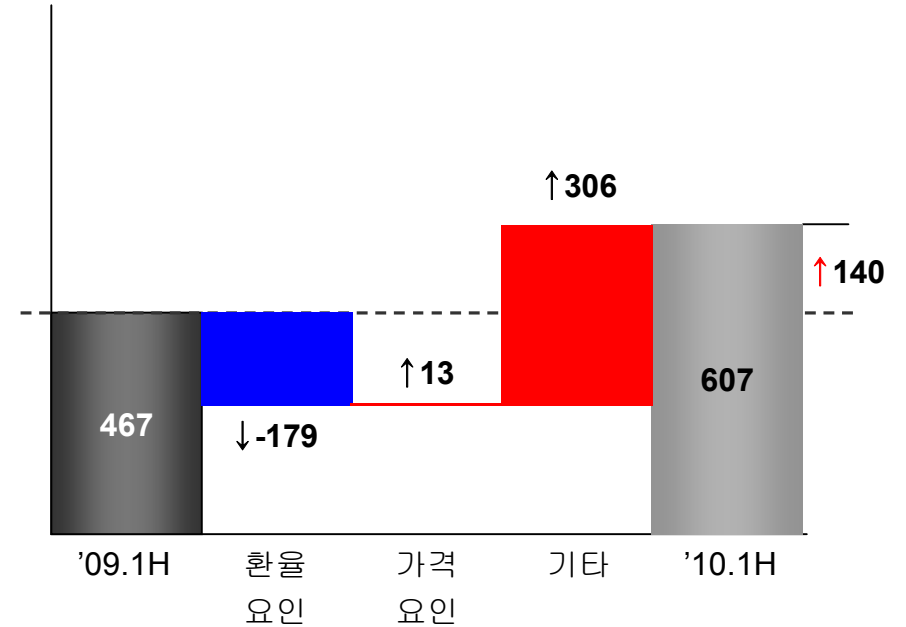
매출분석



- 환율요인 : **-196** (₩/\$: 1,360 → 1,154)
- 외화매출 \$96백만
- 가격요인 : **8**
- 수량요인 : **464**
(증감 계 : **276**)

EBITDA 분석

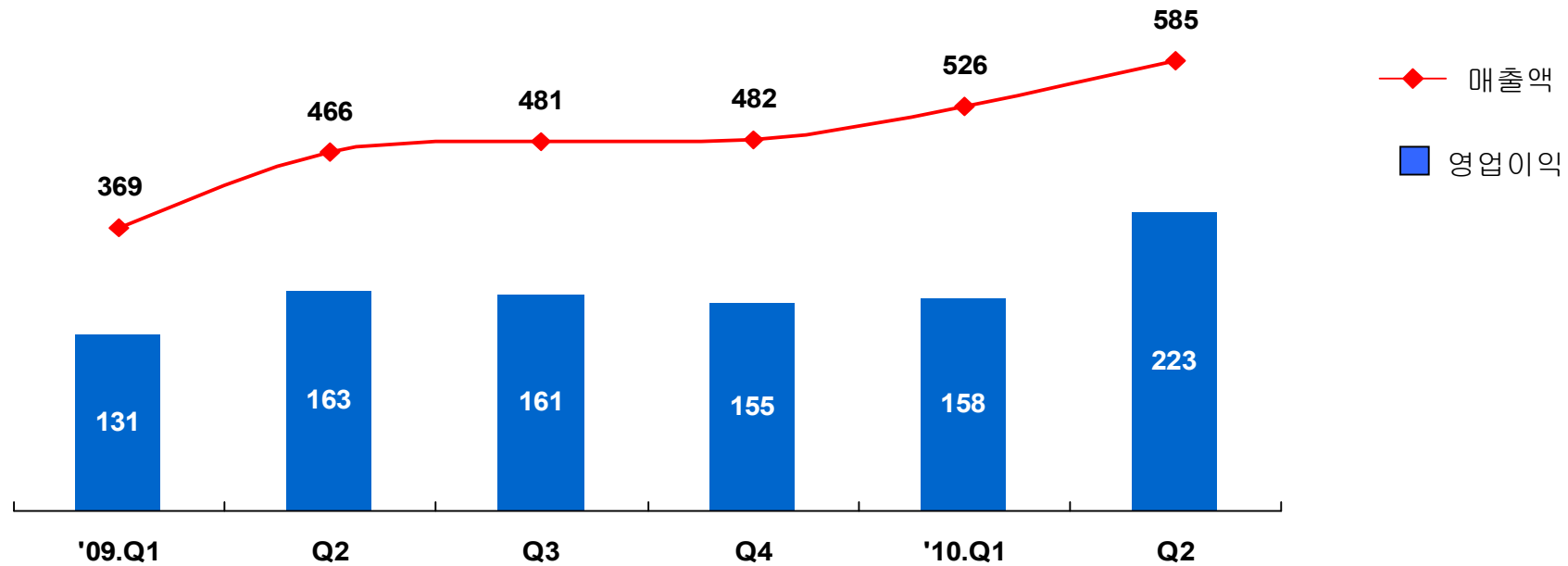
(단위: 억원)



- 환율요인 : **-179** (₩/\$: 1,360 → 1,154)
- 순 외화수익 \$87백만 (수입 \$9백만 / 수출 \$96백만)
- 가격요인 : **13**
- 판매수량 및 기타요인 : **306**
(증감 계 : **140**)

상반기 경영실적

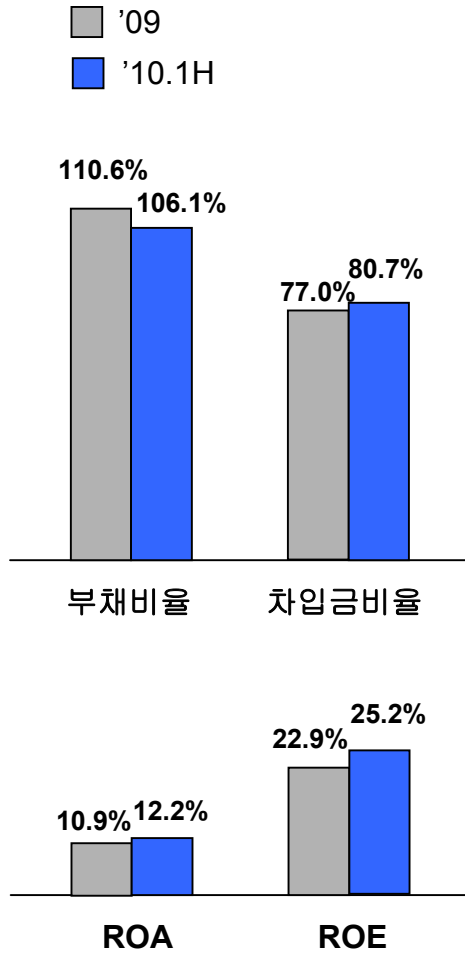
분기별 손익



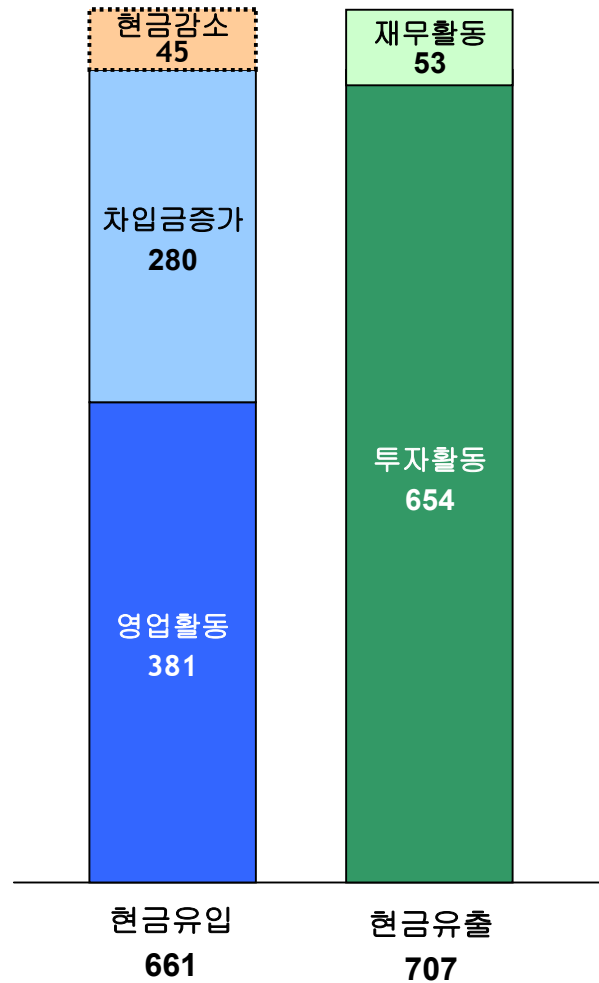
(억원)	2009						2010		
	Q1	Q2	1H	Q3	Q4	연간	Q1	Q2	1H
매출액	369	466	835	481	482	1,798	526	585	1,111
영업이익	131	163	295	161	155	610	158	223	381
%SR	36%	35%	35%	33%	32%	34%	30%	38%	34%
EBITDA	216	250	467	245	241	953	253	354	607
%SR	59%	54%	56%	51%	50%	53%	48%	60%	55%

상반기 경영실적

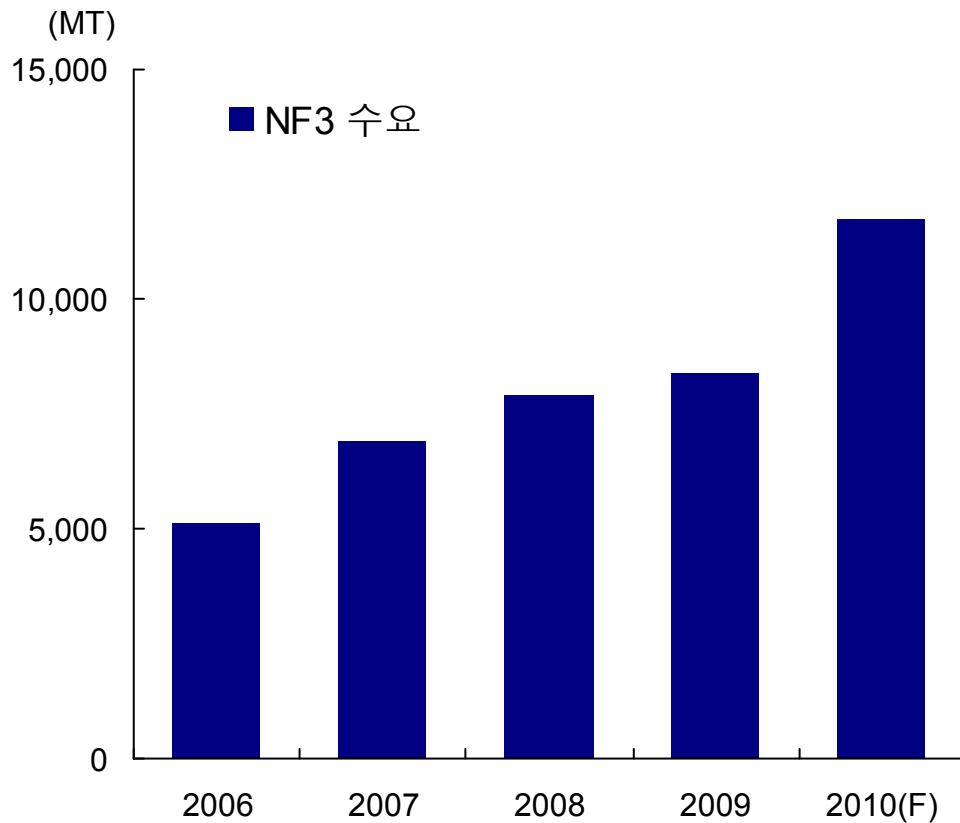
재무상태표



(단위:억원)	2009 말		2010.반기말		증감
		%		%	
유동자산	759	16%	764	15%	5
현금등가물	59	1%	13	0%	-45
매출채권	223	5%	334	7%	111
재고자산	363	8%	305	6%	-58
비유동자산	3,892	84%	4,317	85%	425
투자자산	22	0%	43	1%	20
유형자산	3,791	81%	4,193	83%	402
자산 총계	4,651	100%	5,081	100%	430
부채 총계	2,443	53%	2,615	51%	172
차입금	1,701	37%	1,989	39%	288
자본 총계	2,208	47%	2,466	49%	258
자본금	53	1%	53	1%	
부채비율	111%		106%		



(단위:억원)	금액	비고
영업활동으로 인한 현금흐름	381	
EBITDA	607	
운전자금 등	(226)	
투자활동으로 인한 현금흐름	(654)	
시설투자	(649)	N4, S2 증설
타법인출자	(37)	일본, 대만 현지법인 설립
기타	33	
재무활동으로 인한 현금흐름	(53)	
배당금	(53)	
Net Cash Flow	(326)	
차입금	280	증설관련 차입 증가
현금 감소	(45)	
기초 현금	59	
기말 현금	13	



Sources: iSupply, DisplaySearch, Solarbuzz, OCI Materials estimates

■ NF3 수급

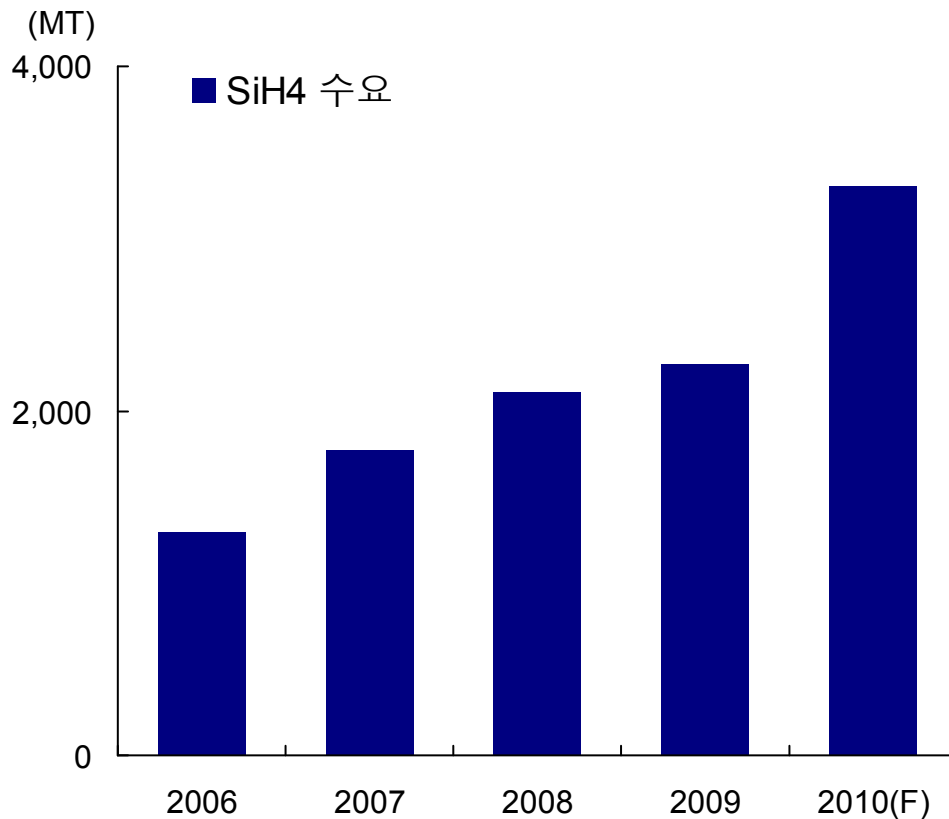
- 스마트폰, Tablet PC 및 LCD TV(LED, 3D TV) 등의 수요증가에 따른 전방산업(반도체, LCD 등)의 호조로 수급 Tight.

■ 전방산업(반도체, LCD 등) 호조

- 주요 반도체, LCD 제조업체의 기존 Line Capa-up 및 신규 Line 증설 지속.

- 신흥시장인 중국시장의 신규 Line 증설로 인한 수요 증가.

■ 신규 업체의 공장 건설시 1.5년 ~ 2년 소요



Sources: iSupply, DisplaySearch, Solarbuzz, OCI Materials estimates

- 반도체, **TFT-LCD/LED** 산업의 수요는 지속적으로 증가 예상.
- 박막형 태양전지 수요는 유가 및 **Solar Cell** 시장에서의 경쟁력(원가, 효율 등)에 따라 증가 속도 결정.
- 경쟁사의 **Merchant Market** 공급가능 물량은 **Polysilicon**의 수요/공급 **Balance**에 따라 결정.

목적

OCI 그룹 계열사로서의 정체성 확보와 **Global** 특수가스 업체로의 도약

상호 변경

(주)소디프신소재 ▶ **OCI 머티리얼즈(주) (2010년 7월 1일부)**

New CI

국문

영문

OCI 머티리얼즈

OCI Materials

OCI 머티리얼즈 주식회사

OCI Materials Co.,Ltd.

일 본

대 만

▪ 상 호	OCI Materials Japan Co., Ltd.	OCI Materials Taiwan Co., Ltd.
▪ 설 립 일	2010. 4. 1	2010. 4. 13
▪ 설 립 목적	현지 창고 직영을 통한 안정적 공급으로 신규 고객확보	고객 Needs에 신속한 대응을 위한 직영판매 체제로 전환
▪ 출자금액 (총투자액)	\$2.6백만 (\$5.4백만)	\$0.6백만 (\$1.8백만)
▪ 지분구성	당사 95%, JVC 5%	당사 100%
▪ 소 재 지	MIE현 Yokkaichi시	Taiwan Taichung CEPZ공업단지

투자 개요

- 투자목적 : 급격한 수요증가가 예상되는 중국시장 선점 및 원가경쟁력 강화
- 회사명(가칭) : **Jiangsu OCI Materials China Co., Ltd.**
- Capacity : **NF3 1,000톤**
- 출자금액 : **\$25백만**
- 지분구조 : **100% 단독 투자**
- 공장입지 : 중국 강소성 진강시 진강경제개발구 (약 3만평)



주요 일정

- 법인설립 : **2010년 9월말**
- 건설완료 : **2011년 12월 (상업운전: 2012년초 예상)**

(단위: MT)	NF3			SiH4
	P1	P2	P3	
Capacity	1,000	1,000	1,000	2,000
증설 후 Capa.	3,500	4,500	5,500	2,400
완공시점	2010. 2	500MT: 2010. 6 500MT: 2010. 8	2011. 2	2010. 3

감사합니다.