

2014년 하반기 경영현황 설명회

Investor Relations | 2015. 02. 11



Disclaimer

본 자료에 기술되어 있는 재무정보 및 사업현황 등은 기재된 날짜 기준의 내용이며, 이는 경제, 산업 및 재무상황 등에 따라 변경될 수 있음을 양지하시기 바랍니다.

또한 본 자료는 미래의 불확실성 및 위험 요인에 따라 변경될 수 있는 가정에 근거한 특정 정보를 포함하고 있습니다. 이는 세계 경제와 그에 따른 트렌드, 시장 전략 및 사업 계획 등의 미래 투자 계획을 포함합니다. 이러한 가정과 환경의 변화로 인한 변동 사항에 대하여는 당사의 책임이 없음을 양지하시길 바랍니다.

회사의 실제 실적은 당사가 예측하지 못할 수 있는 요소들로 인해 변경될 수 있습니다. 이러한 요소는 경제 침체의 심화, 고객 수요의 감소, 주요 고객의 이탈, 가격 하락 압박, 특정 프로젝트 및 설비투자에 대한 자금 조달 상의 문제 등을 포함합니다.

본 자료에 포함된 재무정보는 외부감사인의 회계 감사가 완료되지 않은 상태에서 투자자 여러분의 편의를 위해 작성된 자료이므로, 감사 후 2014년 실적에는 변동이 생길 수 있음을 양지하시길 바랍니다.

Contents

1

2014년 경영실적

2

시장상황 및 주요 경영현황

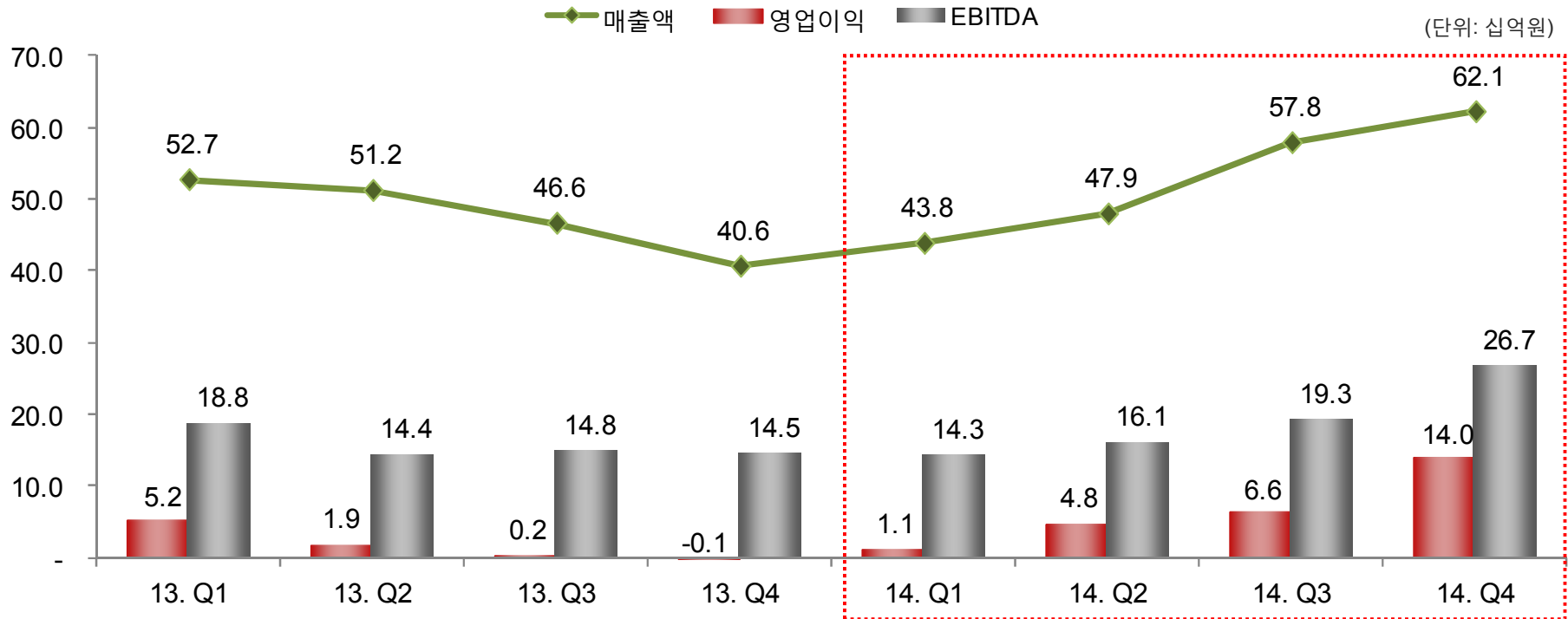
2014년 경영실적 – 손익

- NF3 판매 호조 및 완전 가동 유지
- NF3 '14년 3분기 단가 인상 시행
- SiH4 공장 4분기 재가동
: 매출 증대 및 이익 개선
- 중국공장 4분기 가동률 상승
: 적자폭 축소

(단위: 십억원)	2013	2014	증감	2014. 3Q	2014. 4Q	증감
매출액	191.1	211.7	11%	57.8	62.1	7%
영업이익	7.2	26.4	265%	6.6	14.0	112%
이익률(%)	4%	12%		11%	22%	
EBITDA	62.5	76.3	22%	19.3	26.7	39%
이익률(%)	33%	36%		33%	43%	
세전이익	1.2	17.4	1342%	8.2	8.7	7%
당기순이익	0.4	13.6	3766%	5.3	7.7	45%

주1) K-IFRS 연결 기준
주2) 검토 받지 않은 실적

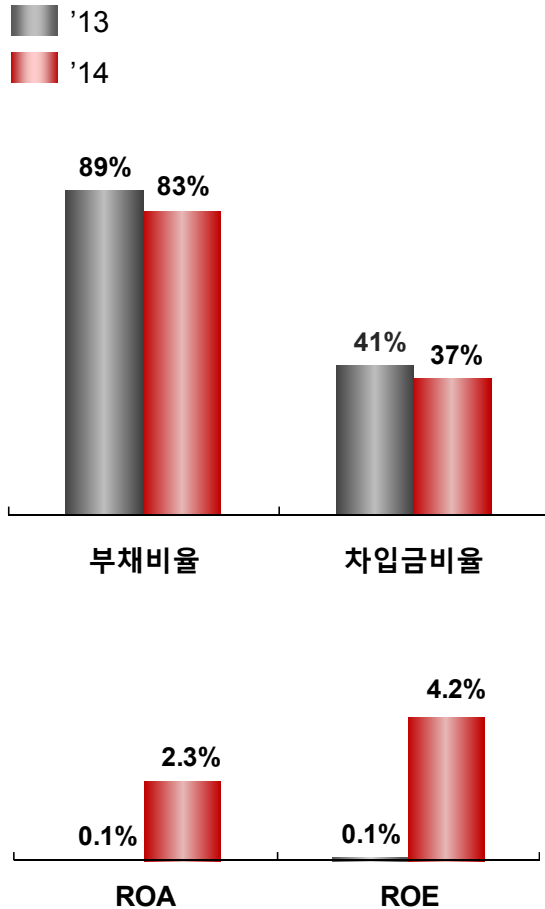
2014년 경영실적 – 분기별 손익



	2013년					2014년				
	Q1	Q2	Q3	Q4	년 계	Q1	Q2	Q3	Q4	년 계
영업이익률	9.9%	3.7%	0.4%	-0.1%	3.8%	2.5%	10.0%	11.4%	22.5%	12.5%
EBITDA률	35.7%	28.2%	31.8%	35.7%	32.7%	32.6%	33.5%	33.3%	43.0%	36.1%

주1) K-IFRS 연결 기준
주2) 검토 받지 않은 실적

2014년 경영실적 – 재무상태표

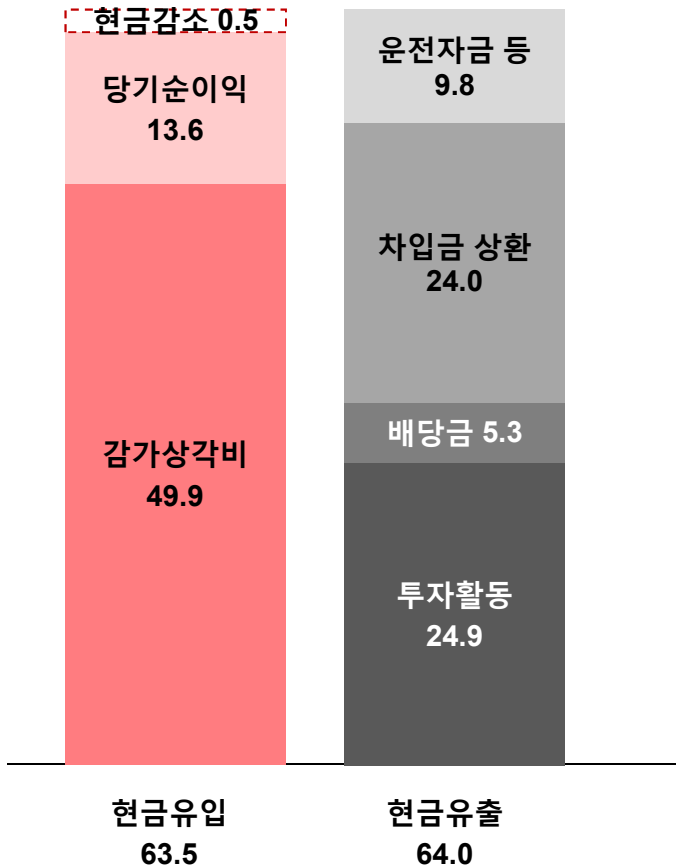


주1) 부채비율 = 부채총계 / 자본총계
 주2) 차입금비율 = 차입금 / 자산총계
 주3) ROA = 당기순이익/자산총계
 주4) ROE = 당기순이익/자본총계

(단위:십억원)	2013년 말		2014년 말		증감
		%		%	
유동자산	99.2	17%	118.6	20%	19.4
현금등가물	18.1	3%	17.6	3%	-0.5
매출채권 및 기타채권	34.7	6%	53.8	9%	19.2
재고자산	44.9	8%	45.7	8%	0.9
비유동자산	498.2	83%	471.2	80%	-27.0
유형자산	475.3	80%	449.8	76%	-25.4
자산 총계	597.4	100%	589.8	100%	-7.6
부채 총계	280.6	47%	266.9	45%	-13.6
차입금	242.8	41%	220.0	37%	-22.8
자본 총계	316.8	53%	322.9	55%	6.1
자본금	5.3	1%	5.3	1%	
순차입금	224.6	38%	202.3	34%	-22.3

주1) K-IFRS 연결 기준
 주2) 검토 받지 않은 실적

2014년 경영실적 – 현금흐름



(단위:십억원)	금액	비고
영업활동으로 인한 현금흐름	53.7	
당기순이익	13.6	
감가상각비	49.9	
운전자금 등	(9.8)	미지급금 외
투자활동으로 인한 현금흐름	(24.9)	
시설투자	(31.4)	
기타	6.5	
재무활동으로 인한 현금흐름	(5.3)	
배당금	(5.3)	
Free Cash Flow	23.5	
차입금	(24.0)	
현금 감소	(0.5)	
기초 현금	18.1	
기말 현금	17.6	

주1) K-IFRS 연결 기준
 주2) 검토 받지 않은 실적

Contents

1

2014년 경영실적

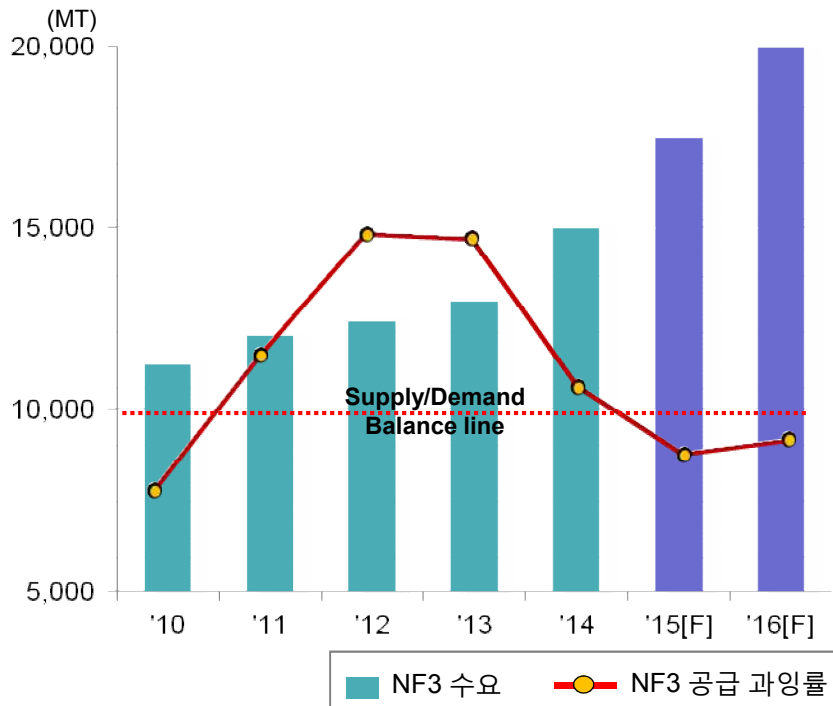
2

시장상황 및 주요 경영현황

NF3 시장 상황

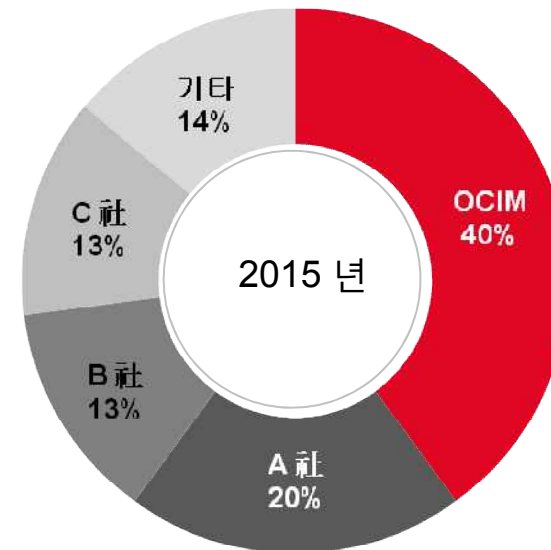
- '12~'13년 공급 과잉에 따른 시장가격(ASP) 급락으로 공급사들의 증설 투자 중단
→ '14년 하반기부터 수요 급증에 따른 수급 Tight로 시장가격 상승 전환
- '15년 3D NAND 등 반도체 고 집적화에 따른 단위 사용량 증가 및 디스플레이 업체 증설로 수요 성장 전망

NF3 수요 및 수급 현황



[Sources: OCI Materials 추정]

NF3 시장 점유율



NF3 1천 톤 투자 재개

증가하는 수요 대응 및 안정적인 제품 공급

투자 내용

1. 잠정 연기된 2천 톤 중 1천 톤(Phase 2)투자 재개

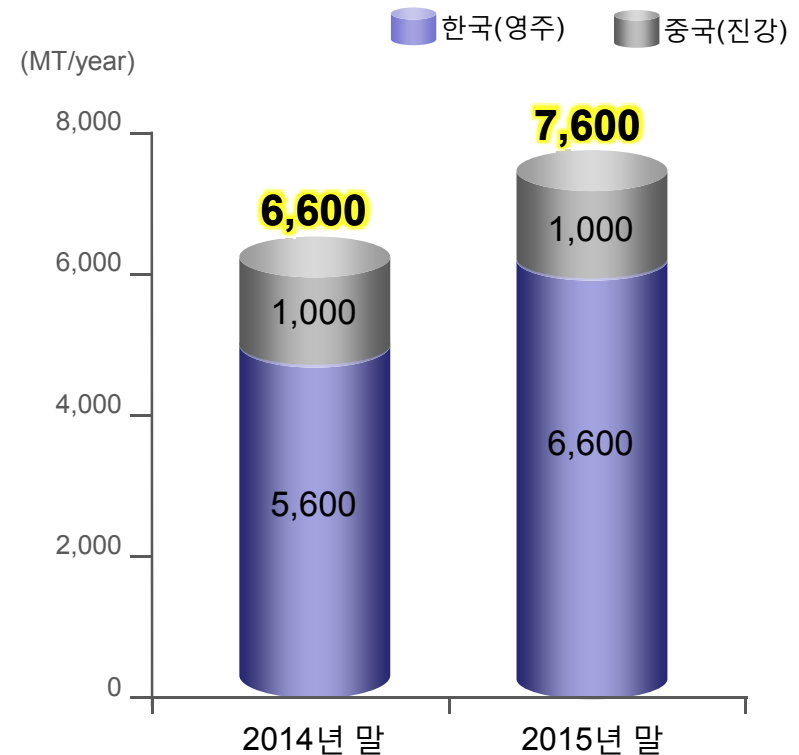
(기존 2010년 12월, 3천 톤 투자 발표)

※ Phase 3(1천 톤)는 향후 수급사항에 따라 진행 여부 검토

2. 투자비 : 1,724억원 (3천톤 기준)

3. 투자기간 : 2014.10 ~ 2015.10 (약 1년)

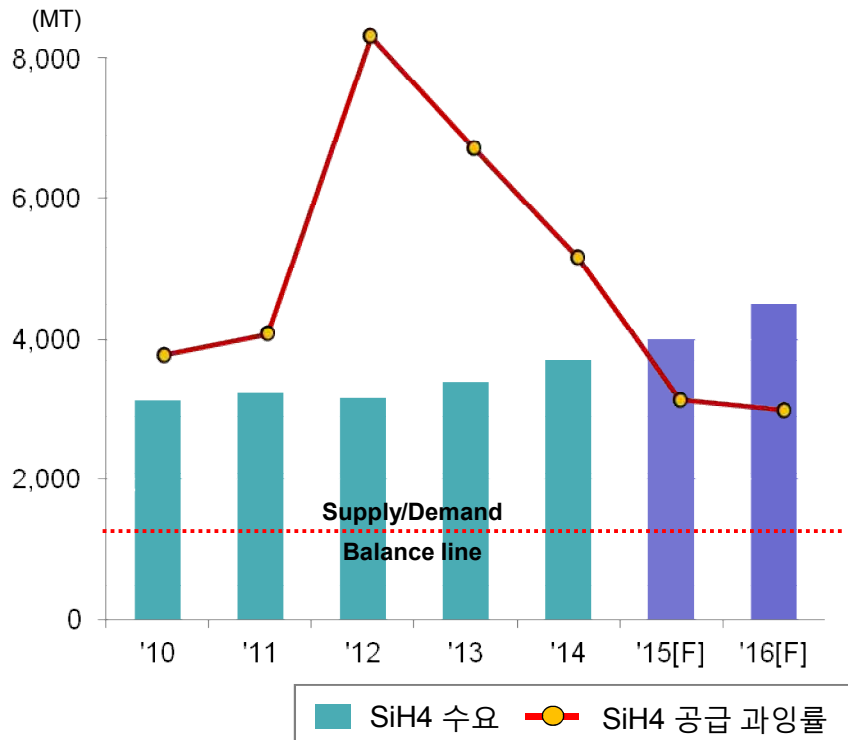
연 생산능력 현황 (Capacity)



SiH4 시장 상황

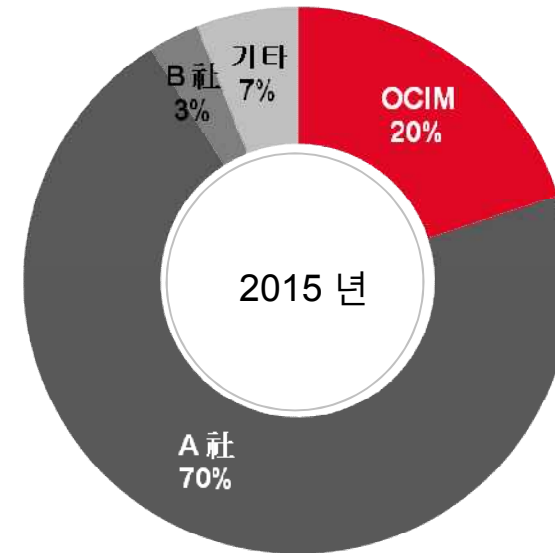
- UHD TV 신규 수요 및 TV 대형화 Trend에 따른 Display 시장 성장으로 SiH4 수요 증가 예상
- 경쟁사 SiH4 생산 감소에 따른 수급 개선 예상되나, 공급과잉 해소에는 역부족

SiH4 수요 및 수급 현황



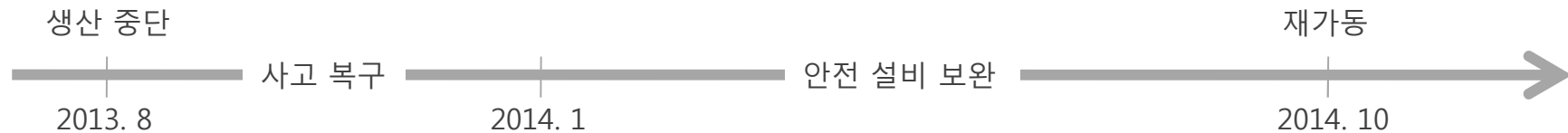
[Sources: OCI Materials 추정]

SiH4 시장 점유율



SiH4 공장 재가동 진행

생산 중단된 SiH4 공장 복구 작업 및 안전 설비 보완 투자 완료



2015년 운영 계획

- **가동률** : 수급 상황 고려하여 40~50%대 가동 예상
- **주요 영업 추진 현황**
 - ① 다수의 고객사와 품질 재인증(Qual Test) 추진 중
 - ② 대만시장 공급 물량 확대 중
 - ③ 15년 2분기 부터 출하량 증가 예상
 - ④ 실란 계열의 품목군(예: 다이실란, 다이클로로실란) 판매 확대 추진

LiPF6(육불화인산리튬) 투자 철회

불투명한 시장 성장 및 공급 과잉에 따른 수익성 악화

투자 경과

- **LiPF6 300톤/년 시설 투자 결정**
(2011.11.30)
 - 전기자동차 시장 성장을 기반으로 이차전지 핵심원료인 LiPF6 시장 성장 및 확대 전망
 - 총 투자 예상액 : 290억원
- **LiPF6 투자 잠정 연기**
(2012.12, 2013.12)
 - 전망치 보다 하회하는 시장 성장 및 공급과잉 지속으로 투자 잠정 연기

투자 철회 결정 (2014.12.19)

- **철회 배경**
 - 국제유가 하락 및 고가의 전기자동차 가격에 따른 시장 성장 현저히 지연
 - 제품 공급과잉에 따른 수익성 악화 예상
- **철회 결과**
 - 기 투자 금액 28.8억원(예상금액의 10%) 2014년 말 영업외비용 반영
 - 불성실공시법인 미지정
(2015.1.13 한국거래소 코스닥시장본부)

2015년 경영 전략

안전 중심 경영관리

안전사고 제로(Zero) 사업장 실현을 위한 안전 System 및 전 임직원 안전 의식 강화

고객사 수요에 대한 적극적 대응

전방산업의 제품 수요에 대해 적극적으로 대응하여 시장 선도 및 고객 파트너십 강화

재무 안정성 유지

차입금 규모 축소하여 재무 안정성 유지

신성장 동력 발굴

기존 사업 강화 외 신규 사업 발굴 및 전략적 제휴 추진