

2015년 상반기 경영 현황 설명회

Investor Relations | 2015. 07. 24



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 조달상의 문제 등을 포함합니다.

본 자료에 포함된 재무정보는 외부감사인의 회계 감사가 완료되지 않은 상태에서 투자자 여러분의 편의를 위해 작성된 자료이므로, 감사 후 2015년 상반기 실적에는 변동이 생길 수 있음을 양지하시길 바랍니다.

1. 2015년 상반기 경영 실적

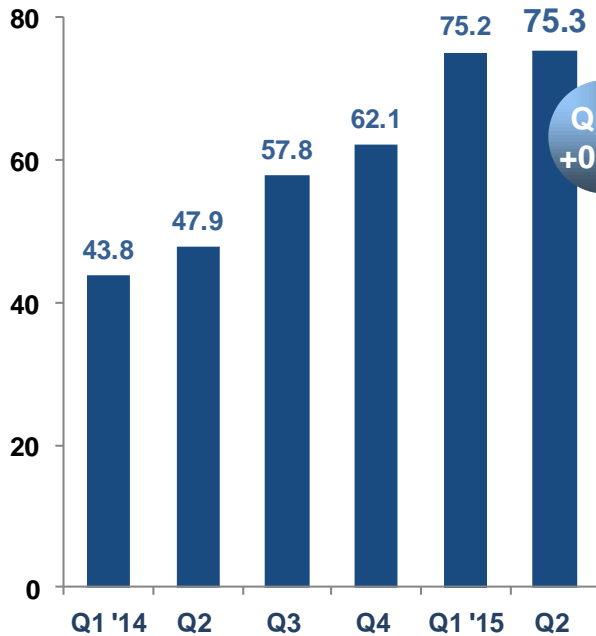


상반기 실적 요약

- 2분기 실적은 1분기를 약간 상회하는 매출과 영업이익 실현
- 2015년 상반기 전년 동기 대비 매출 64%, 영업이익 653% 상승

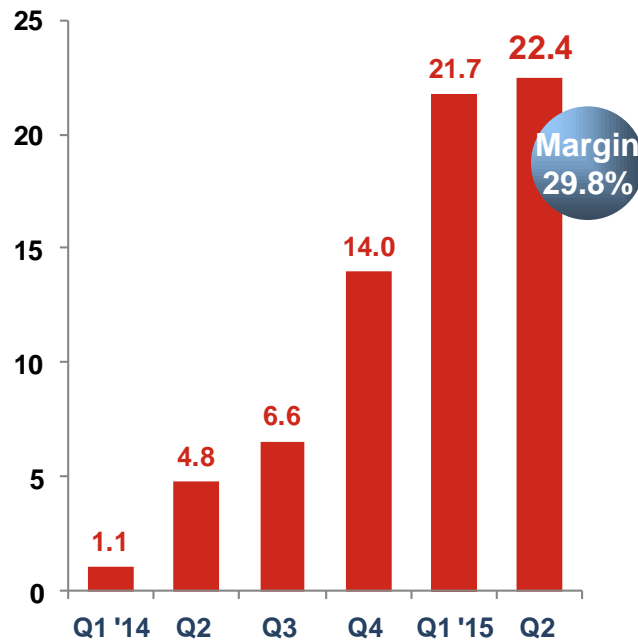
● 매출액

(십억원)



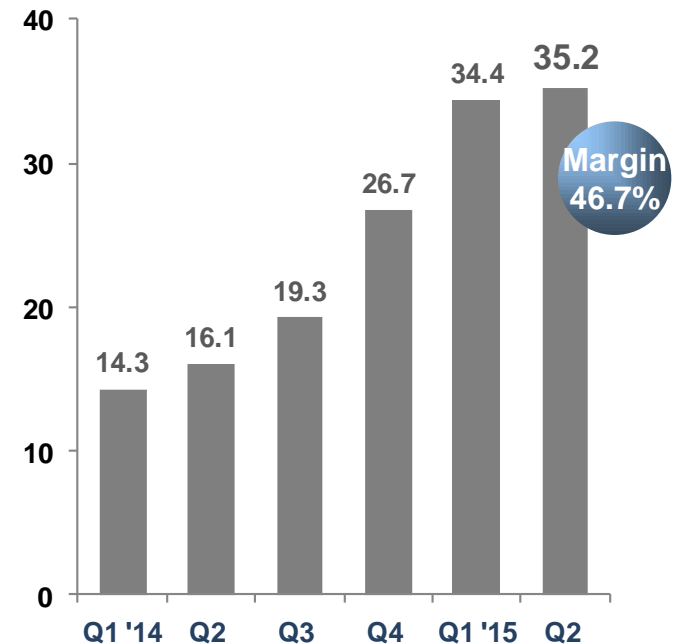
● 영업이익

(십억원)



● EBITDA

(십억원)



연결 손익

- 중국 법인 1분기 대비 NF3 단가 약 10% 인상, 물량 소폭 하락
- SiH4 정기보수 진행으로 가동률 소폭 하락

(단위: 십억원)	2015.Q2	2015. Q1	QoQ	2014. Q2	YoY
매출액	75.3	75.2	0%	47.9	57%
영업이익	22.4	21.7	3%	4.8	370%
영업이익률	29.8%	28.9%		10.0%	
EBITDA	35.2	34.4	2%	16.1	119%
EBITDA률	46.7%	45.8%		33.5%	
세전이익	21.2	20.1	5%	2.1	908%
당기순이익	16.8	15.7	7%	2.3	648%

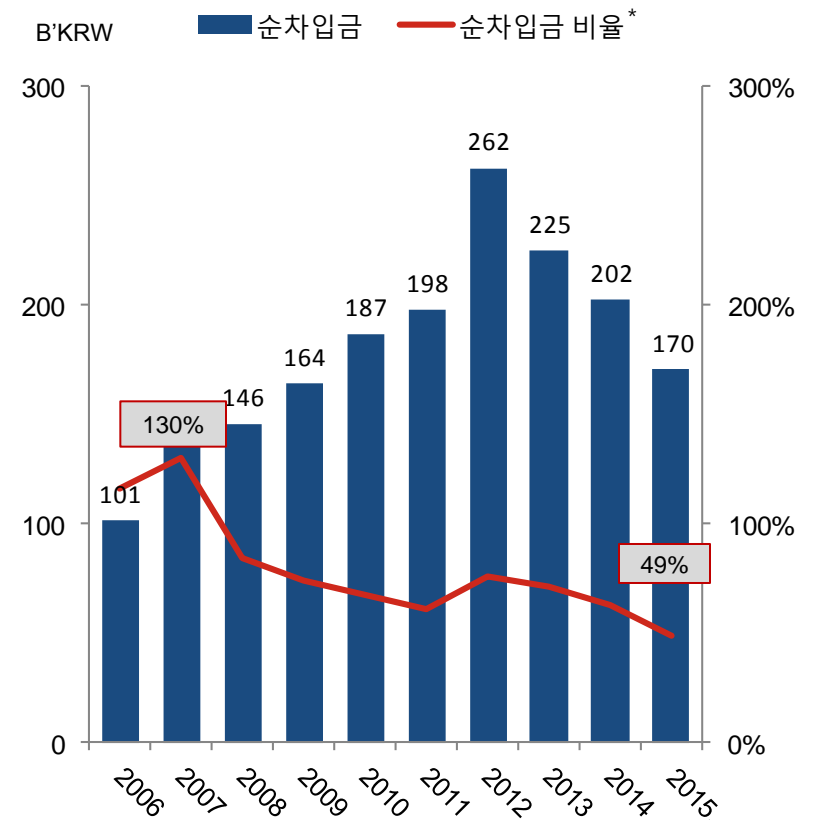
주1) K-IFRS 연결 기준
 주2) 검토 받지 않은 실적

연결 재무상태표

- 증설투자 및 이익 증가로 자산 규모 증대
- 이익률 개선으로 순차입금 및 부채 비율 감소

(단위:십억원)	2015년 6월 말		2014년 말		증감
		%		%	
유동자산	130.5	21%	118.6	20%	11.8
현금등가물	28.4	5%	17.6	3%	10.8
매출채권 및 기타채권	53.7	9%	53.8	9%	-0.2
재고자산	46.4	8%	45.7	8%	0.6
비유동자산	491.7	79%	471.2	80%	20.5
투자자산	1.4	0%	1.6	0%	-0.2
유형자산	470.1	76%	449.8	76%	20.3
자산 총계	622.2	100%	589.8	100%	32.4
부채 총계	275.7	44%	266.9	45%	8.8
차입금	198.9	32%	220.1	37%	-21.2
자본 총계	346.5	56%	322.9	55%	23.6
자본금	5.3	1%	5.3	1%	
부채비율	79.6%		82.7%		-3.1%

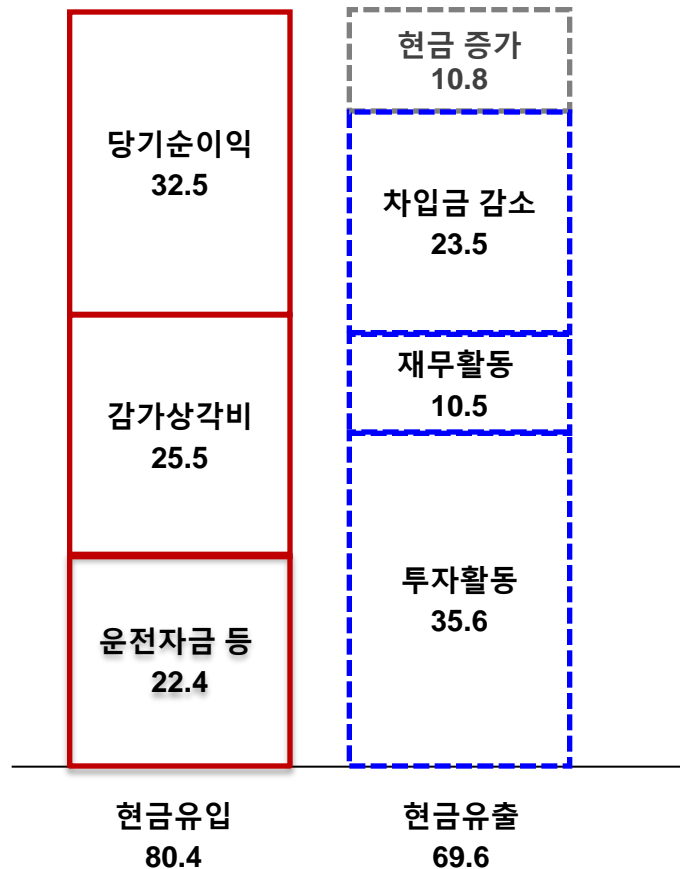
순차입금



주) 순차입금비율 = 순차입금 ÷ 자본총계

연결 현금흐름

■ 영업활동으로 인한 현금으로 투자 및 재무구조 개선



(단위:십억원)	금액	비고
영업활동으로 인한 현금흐름	80.4	
당기순이익	32.5	
감가상각비	25.5	
운전자금 등	22.4	미지급금 외
투자활동으로 인한 현금흐름	(35.6)	
시설투자	(41.8)	
기타	6.2	
재무활동으로 인한 현금흐름	(10.5)	
배당금	(10.5)	
기타	0.0	
Free Cash Flow	34.3	
차입금	(23.5)	
현금 증가	10.8	
기초 현금	17.6	
기말 현금	28.4	

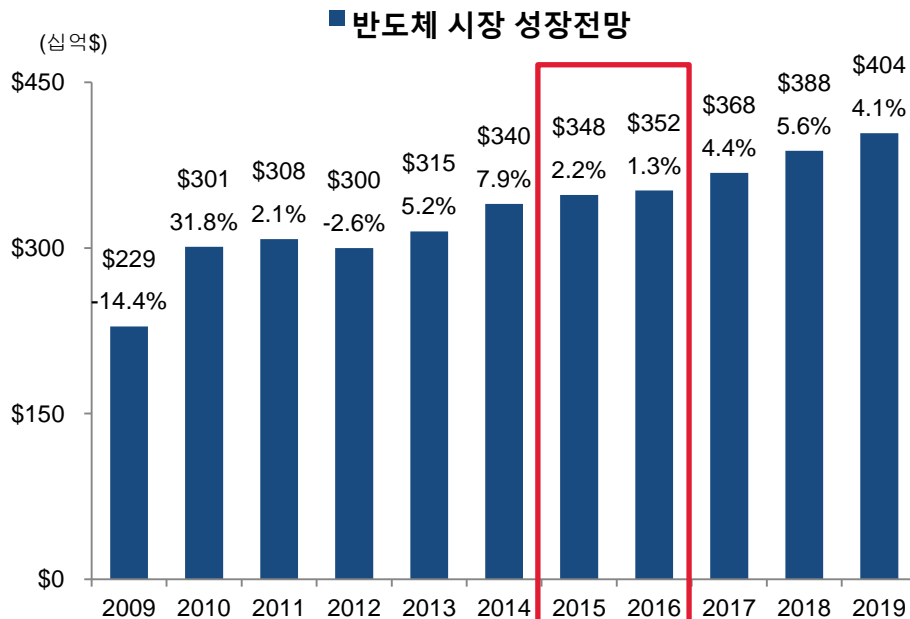
주1) K-IFRS 연결 기준
주2) 검토 받지 않은 실적

2. 시황 전망



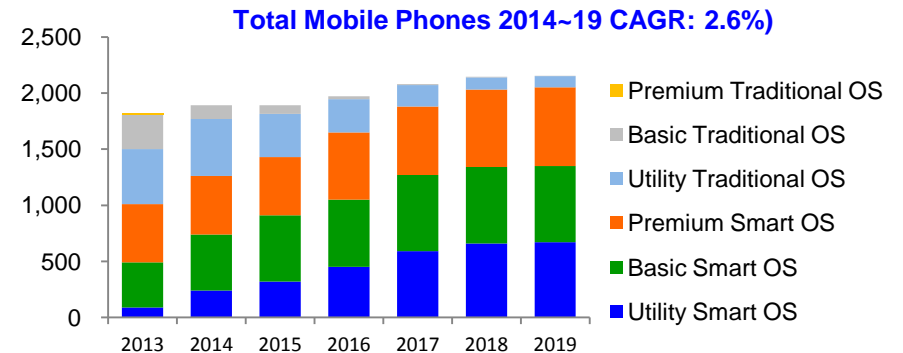
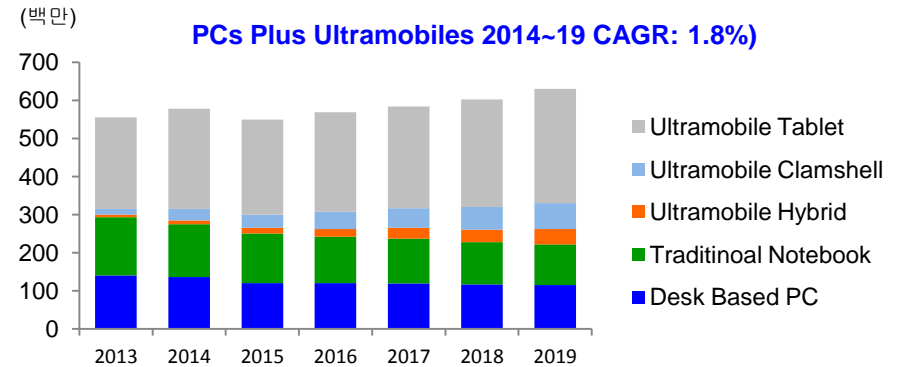
반도체 시장성장 전망

- 2015 ~ 2016년 반도체 시장은 데스크탑 PC, Notebook 수요 감소 및 단가 하락 등으로 성장 둔화
- Memory : 미세화 공정확대 적용 및 3D 적층 기술 신규 적용
- Foundry : Smartphone 시장 확대에 따른 Mobile AP 수요 증가



출처: Gartner (7월, 2015)

생산 수량 성장 전망

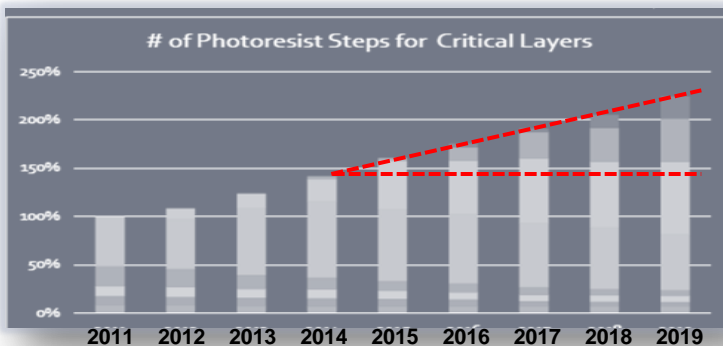
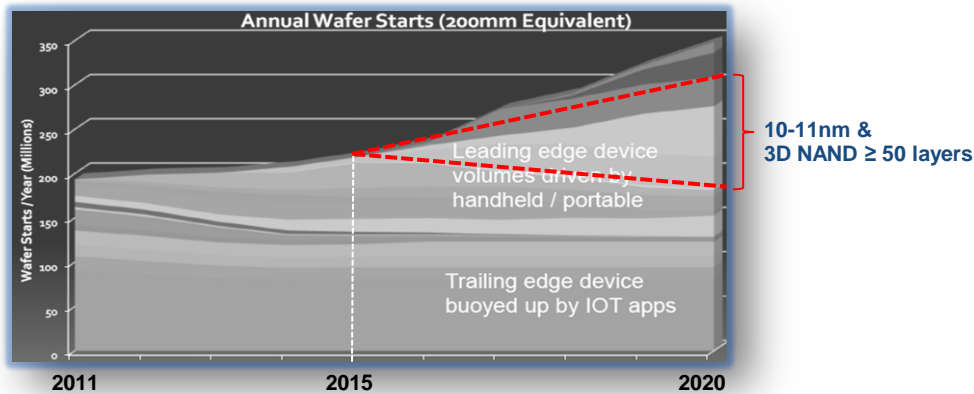


출처: Gartner (7월, 2015)

전방산업 기술 동향

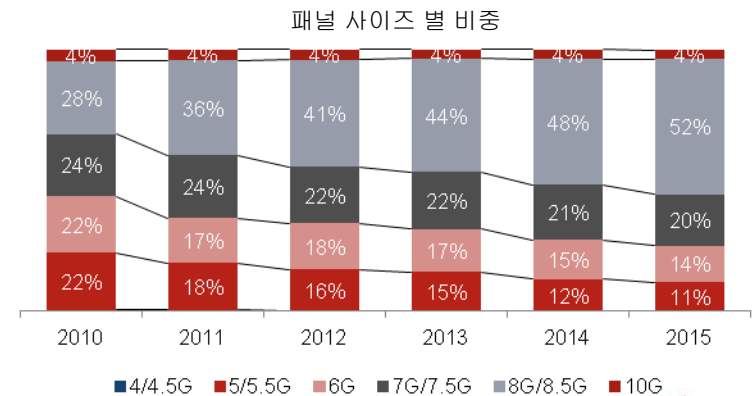
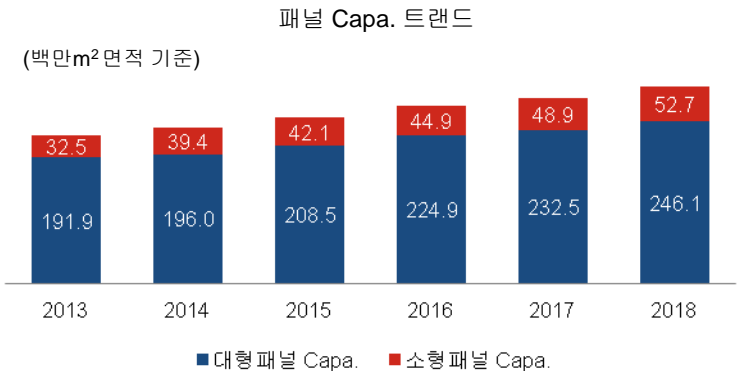
- 반도체 : FinFET, 3D NAND 등 공정 미세화, 고집적화 비중 확대
→ 공정 단계 증가에 따른 특수가스 사용량 증가
- 디스플레이 : 패널 사이즈 대 면적화(7G 이상이 75% 차지, 2015년)
→ 면적확대에 따른 특수가스 사용량 증가

반도체



출처: Techcet (2월, 2015)

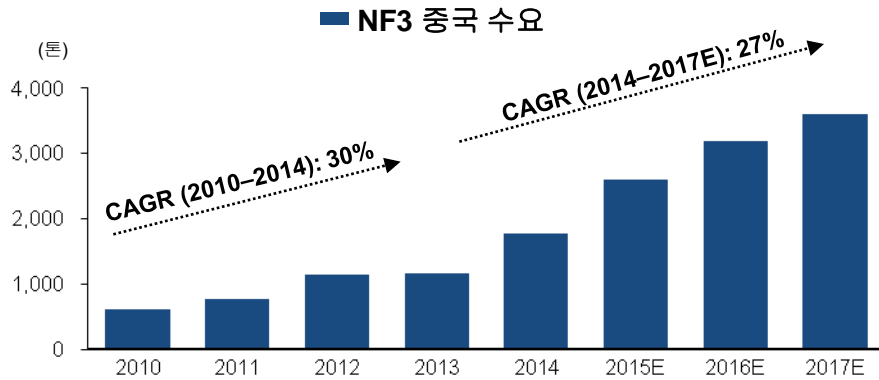
LCD



출처: iHS, Display Search (2015)

중국시장 전망

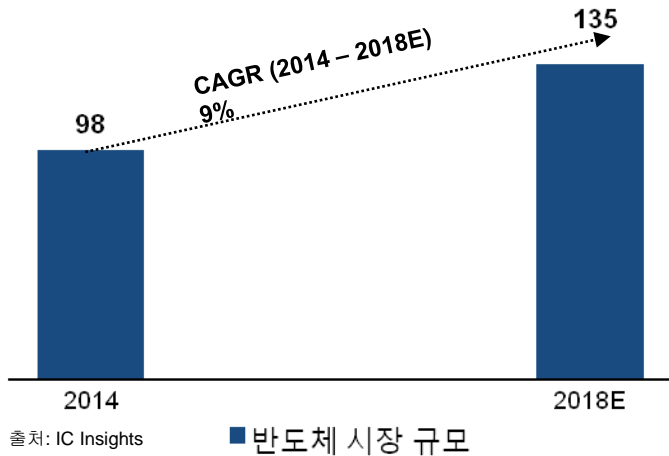
NF3 중국 수요 27% 성장 전망 (2014 ~ 2017E)



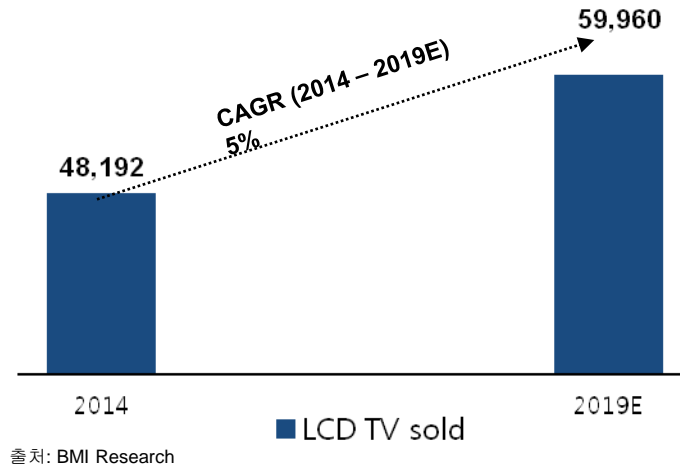
- 중국 정부 주도 반도체 산업 육성
 - 향후 5년간 약 109조원 투자
- 반도체, LCD 제조사들의 중국 내 공격적인 설비 투자
 - BOE LCD 패널 생산라인 12조원 투자 발표 (8.5세대, 10.5세대)

중국 반도체, LCD 산업의 성장성 기대

반도체 (십억\$)



LCD (천대)

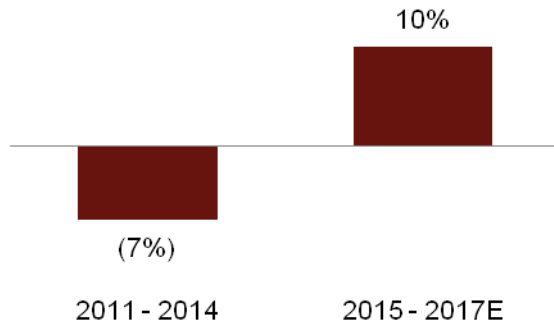


특수가스 시장 전망

- 스마트폰, 웨어러블 장치, 사물인터넷(IoT) 등으로 인한 반도체 수요 증가 및 공정 기술 전환(미세화 및 3D NAND 등)의 확산 등으로 **특수가스 수요 지속적 증가 전망**
- 2011~2014년 수요 증가에도 불구하고 단가 하락으로 시장규모 감소
- 2015년 이후 견조한 수요 증가 전망

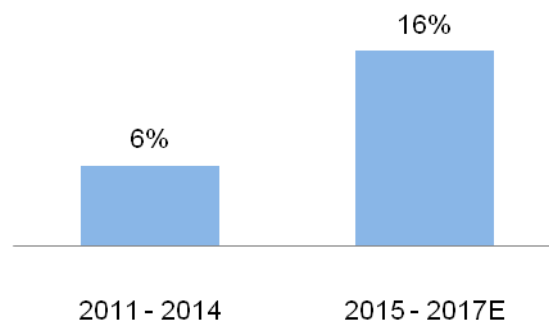
NF3 시장규모

(CAGR, %)



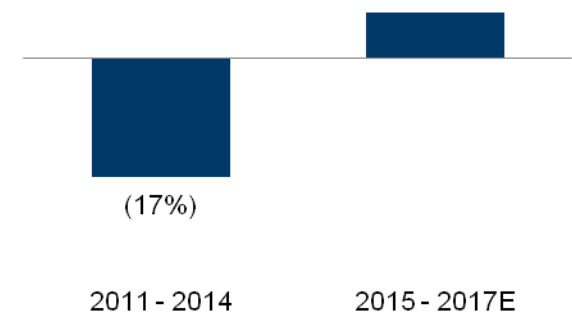
WF6 시장규모

(CAGR, %)



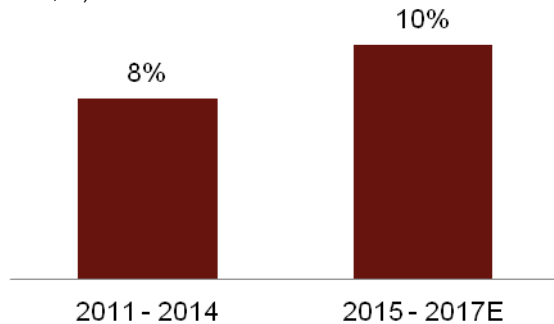
SiH4 시장규모

(CAGR, %)



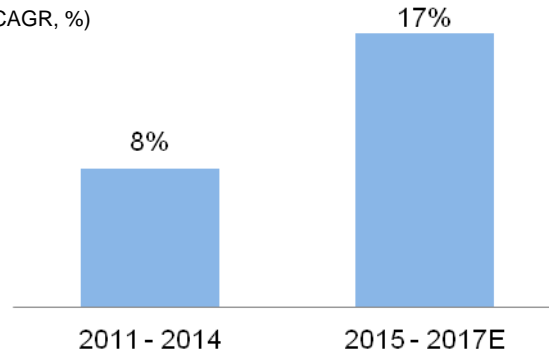
NF3 수요(사용량)

(CAGR, %)



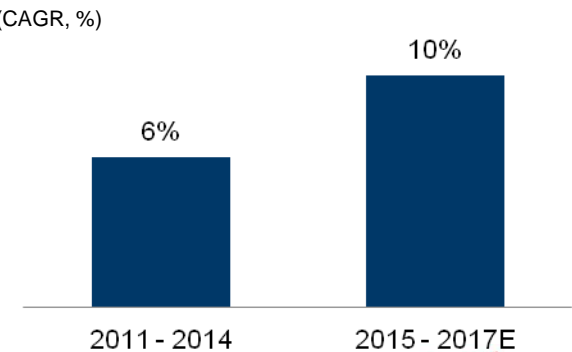
WF6 수요(사용량)

(CAGR, %)



SiH4 수요(사용량)

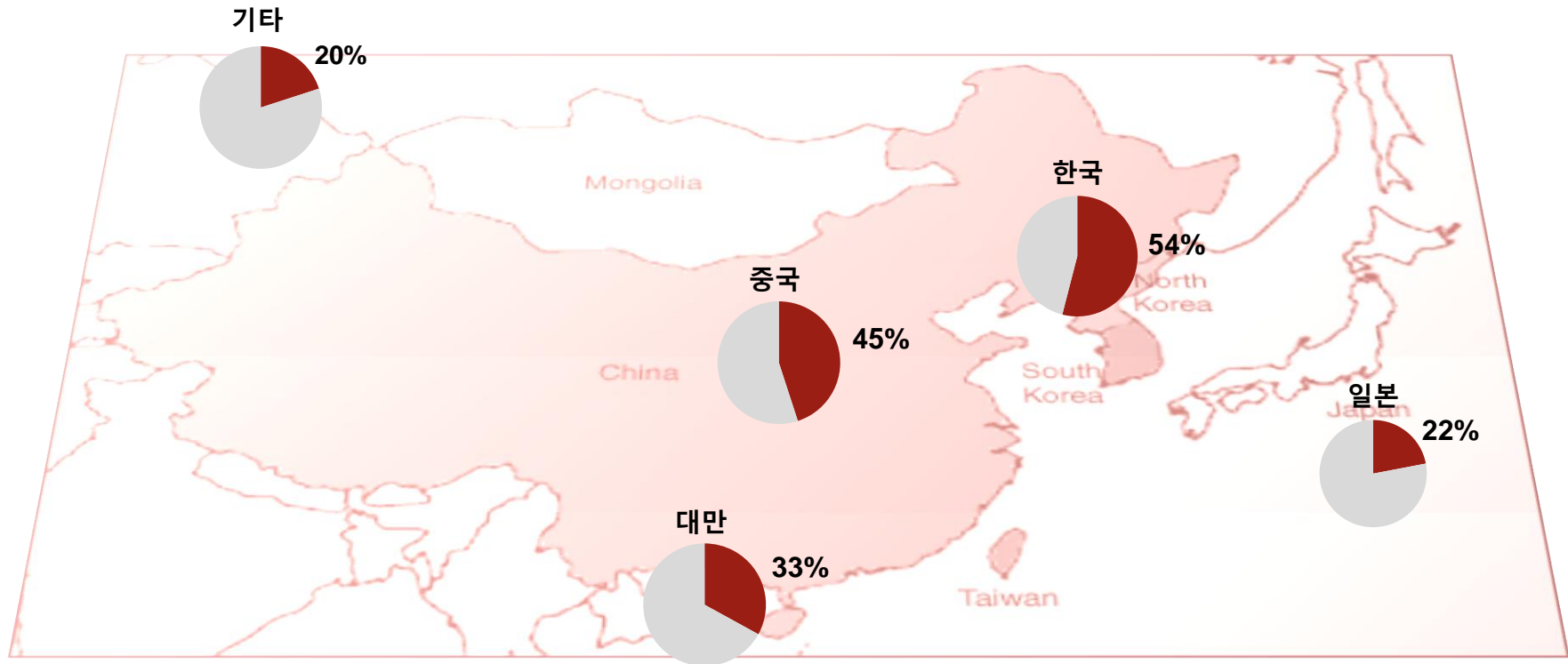
(CAGR, %)



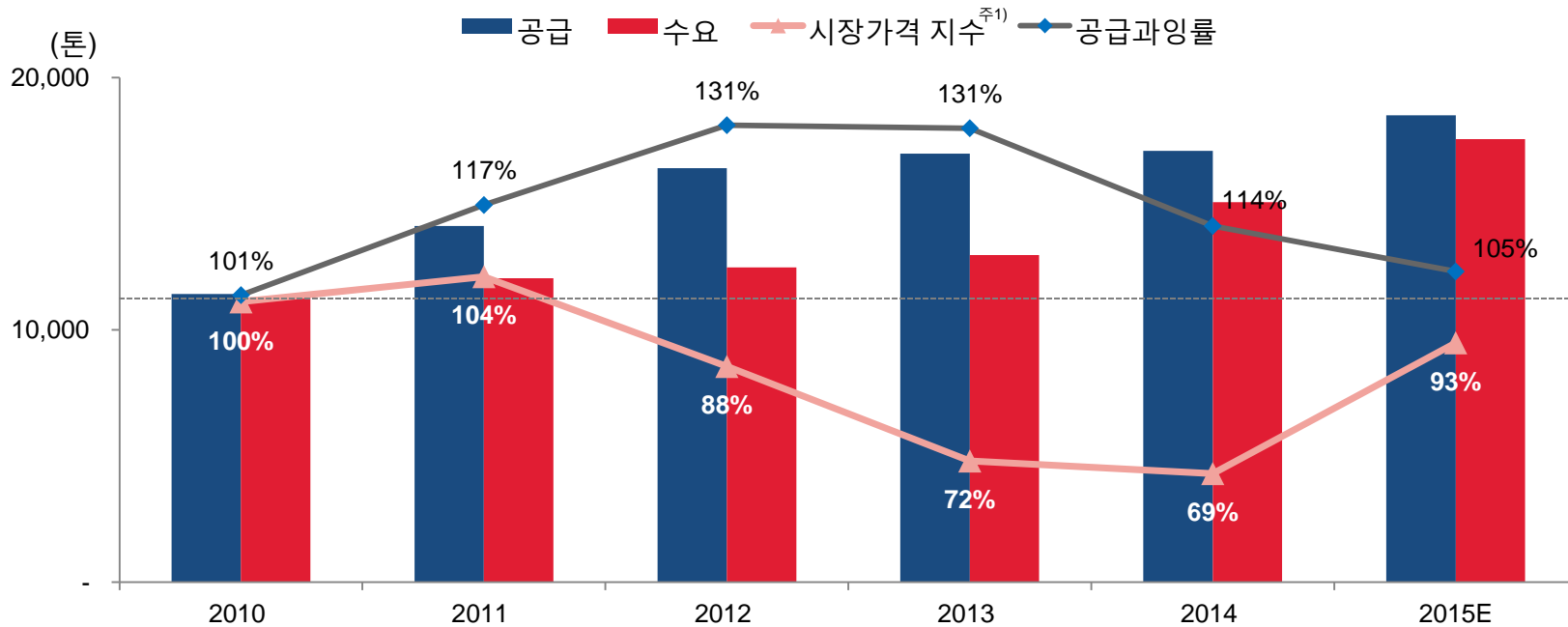
지역별 점유율

NF3

- 2015년 글로벌 수요 2014년 대비 17% 증가한 17,600톤 예상
- 당사 글로벌 점유율 40%이상



NF3 시장 가격 추이



- NF3 시장 가격 2014년을 저점으로 회복 중.
- 2015년 NF3 수요 약 17천톤, 공급 약 18천톤으로 예상됨에 따라 NF3 수급 매우 타이트한 상황

주1) 시장 가격 지수 : 2010=100

3. 주요 경영 현황



NF3(삼불화질소) 증설 투자 재개

수요 회복에 따른 **NF3공급량 부족이 전망됨에 따라** 잠정 보류되었던 **NF3 증설 투자(제5공장) 재개**

▪ 투자 진행 사항

- 2010년 12월 제 5공장 증설 투자 발표 (연산 Capa. 3,000 톤 / 총 투자비 1,724억원)
- 2011년 11월 제 5공장 P1 (1,000톤) 준공
- 2013년 10월 제 5공장 P2, P3 투자 보류 (2,000톤)
- 2014년 10월 **P2 (1,000톤) 투자 재개 발표 / 2015년 4분기 완공 예정**
- 2015년 6월 **P3 (1,000톤) 투자 재개 발표 / 2016년 6월 말 투자 종료 예정**

▪ 투자 완료 후 **NF3 총 Capa. : 8,600톤** (중국공장 1,000톤 포함)

전방산업인 반도체 및 디스플레이 산업 내 **증가하는 NF3 수요에 적극적으로 대응**하고,
Global No1.의 위상을 지키기 위해 품질과 안전을 최우선 경영과제로.

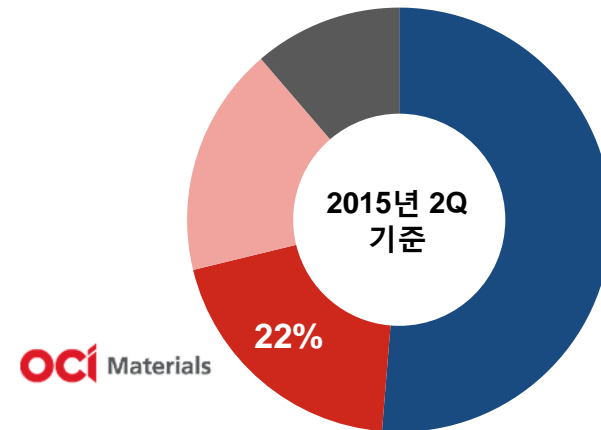
NF3 장기 공급계약 체결

수요증가에 따른 고객사측의 공급 물량 증대 요청에 따라 **5년 간의 장기 공급계약 체결**

▪ 계약 현황

- 계약 상대방 : Japan Material Co., Ltd.
- 계약 기간 : 2016.07 ~ 2021.06 (5년 간)
- 계약 금액 : 39.6M'USD
- 계약 체결일 : 2015.07.24

▪ 일본 내 점유율



NF3 장기적 공급의 안정성 및 고객사와의 증장기적 관계 강화 기대

대주주 OCI의 지분 매각 결정

대주주 OCI에서 당사 지분 전량(49.1%) 매각 추진 중

▪ 개요

- 매각 추진 결정일 : 2015.5.29
- 처분 예정주식수 : 5,178,535주(49.1%로 OCI보유 지분 전량)
- 주간사 : 크레디트 스위스 증권 (CS증권)

▪ 일정

- 2015. 6월 : 매수 후보자 선정 및 안내장 발송
- 2015. 7월 : 입찰 접수 및 실사 개시
- 2015. 8월 : 최종 매수자 선정 및 주식매매계약서(SPA) 체결
- 2015. 12월 : 최종 매각 절차 완료