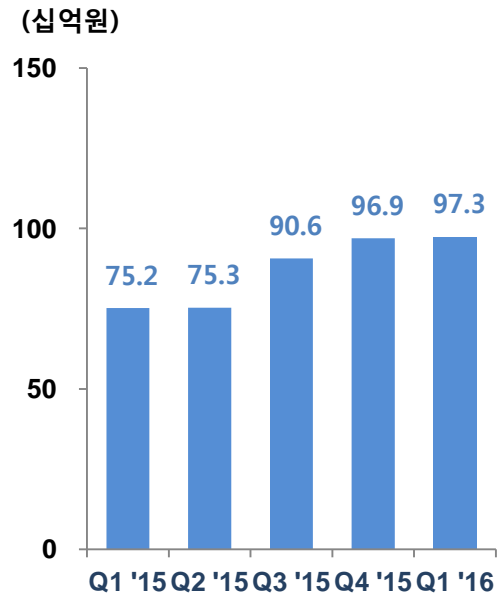


2016년 1분기 경영실적

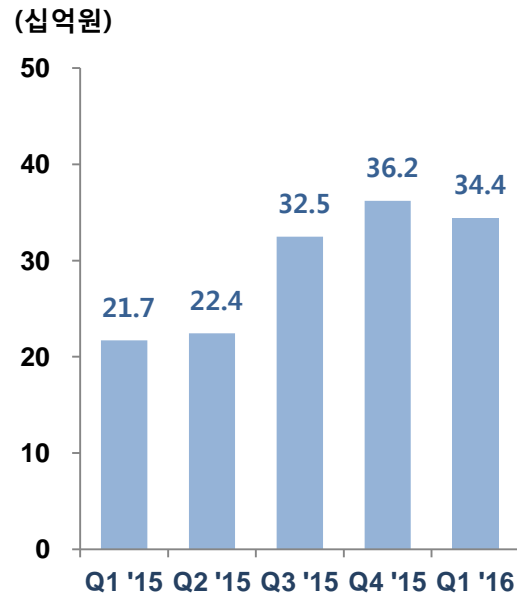
Investor Relations | 2016. 5. 2

- 2월 대만지진 및 전방산업의 전통적 비수기 영향 등으로 전분기와 유사한 매출 달성
- SK에어가스 인수 및 경영권 변화에 따른 일시적 관련 경비 증가로 영업이익 소폭 하락

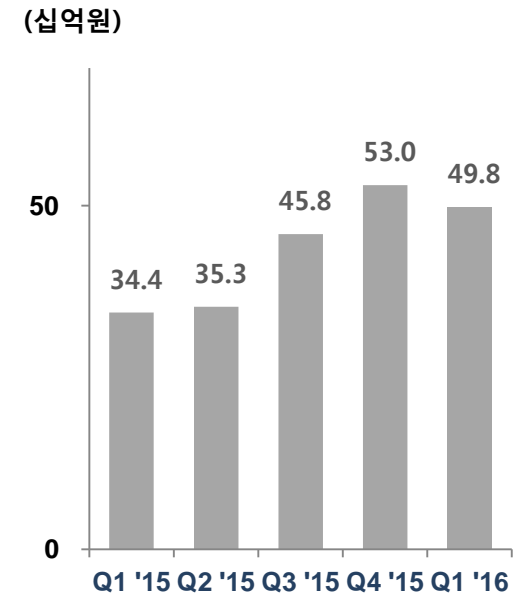
● 매출액



● 영업이익



● EBITDA



(단위: 십억원)	Q1'16	Q4'15	QoQ	Q1'15	YoY
매출액	97.3	96.9	0.4%	75.2	29.5%
매출총이익	42.8	41.0	4.5%	28.8	49.0%
영업이익	34.4	36.2	-4.9%	21.7	58.6%
EBITDA *	49.8	53.0	-6.0%	34.4	44.6%
세전이익	32.9	18.1	81.6%	20.1	63.8%
당기순이익	24.5	12.1	102.3%	15.7	56.3%
매출총이익률	44%	42%	2%P	38%	6%P
영업이익률	35%	37%	-2%P	29%	6%P
EBITDA 마진	51%	55%	-4%P	46%	5%P
순이익률	25%	12%	13%P	21%	4%P

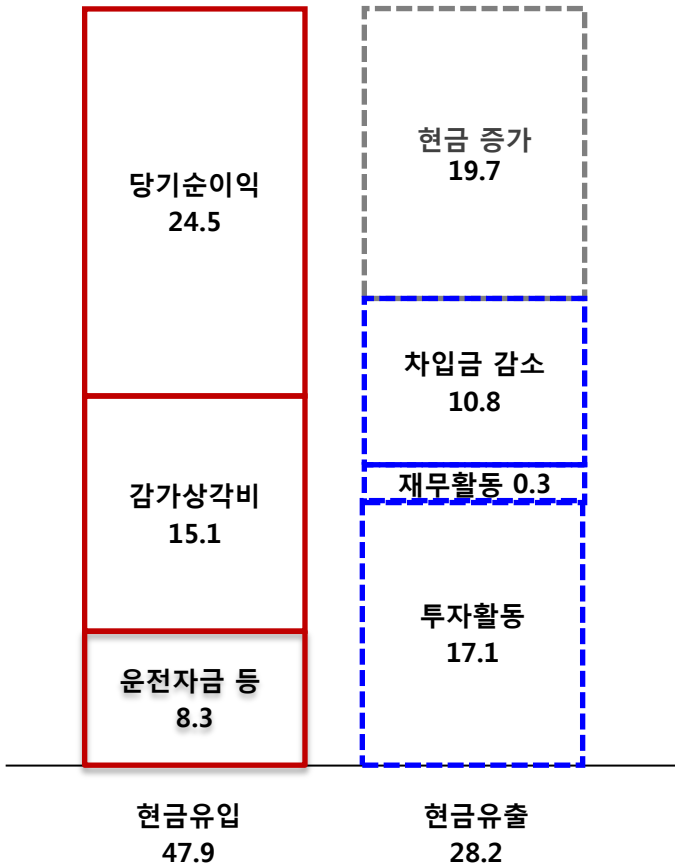
* EBITDA = 영업이익+ 감가상각 및 무형자산상각비

- NF3 증설투자 등으로 자산 규모 증대
- 미지급배당금 계상으로 부채비율 일시적 증가하였으나, 현금 증가 및 차입금 감소

(단위:십억원)	2016년 3월 말		2015년 말		증감
		%		%	
유동자산	189.8	27%	165.2	25%	24.6
현금등가물	61.2	9%	41.6	6%	19.6
매출채권 및 기타채권	64.4	9%	64.2	10%	0.2
재고자산	63.0	9%	58.3	9%	4.7
비유동자산	504.0	73%	499.9	75%	4.1
유형자산	483.5	70%	480.2	72%	3.3
자산 총계	693.8	100%	665.1	100%	28.7
부채 총계	320.1	46%	288.8	43%	31.3
차입금*	182.2	26%	193.0	29%	-10.8
자본 총계	373.7	54%	376.4	57%	-2.6
자본금	5.3	1%	5.3	1%	
부채 비율	85.7%		76.7%		8.9%

* 차입금 = 단기차입금 + 유동성장기부채 + 사채 + 장기차입금

- 영업활동으로 인한 현금유입으로 투자 및 재무구조 개선
- 투자활동 : NF3 P3(1,000톤) 증설 및 실린더 용기 투자 등



(단위:십억원)	금 액	비 고
영업활동으로 인한 현금흐름	47.9	
당기순이익	24.5	
감가상각비	15.1	
운전자금 등	8.3	미지급금 외
투자활동으로 인한 현금흐름	(17.1)	
시설투자	(17.2)	
기타	0.1	
재무활동으로 인한 현금흐름	(0.3)	
기타	(0.3)	
Free Cash Flow	30.5	
차입금	(10.8)	
현금 증가	19.7	
기초 현금	41.4	
기말 현금	61.1	

주1) K-IFRS 연결 기준
 주2) 검토 받지 않은 실적