

2015년 4분기 실적

2016. 1. 25

'15년 4분기 및 연간 실적

[단위: 십억원]

구 분	'15.4분기	'15.3분기	QoQ	'15년 연간	'14년 연간	YoY
총 매출	1,861.8	1,997.7	-6.8%	7,569.3	5,474.2	+38.3%
전 지	848.4	886.8	-4.3%	3,310.2	3,323.3	-0.4%
전자재료	409.1	433.3	-5.6%	1,642.2	801.9	+104.8%
케 미 칼	603.8	677.0	-10.8%	2,614.5	1,349.0	+93.8%
영업이익 (%)	-80.8 (-4.3%)	17.9 (0.9%)	적자 전환	-59.8 (-0.8%)	70.8 (1.3%)	적자 전환
세 전 이익 (%)	-317.0 (-17.0%)	675.9 (33.8%)	적자 전환	39.1 (0.5%)	199.4 (3.6%)	-80.4%
중단사업손익	0.0	0.0	-	0.0	-232.3	-
당기순이익 (%)	-231.4 (-12.4%)	502.5 (25.2%)	적자 전환	25.7 (0.3%)	-80.3 (-1.5%)	흑자 전환

※ 舊 제일모직 합병(2014.7.1)으로 '14년 3분기부터 케미칼 및 전자재료 부문 반영

※ '14년 PDP 및 태양광 부문 중단사업손익 반영

'15년말 재무현황

[단위: 십억원]

구분	'15년말	'15.3분기말	QoQ	'14년말	YoY
자산	16,225.3	16,522.9	-297.6	15,968.5	+256.8
유동자산	4,773.9	4,014.6	+759.3	3,535.5	+1,238.4
비유동자산	11,451.4	12,508.3	-1,056.9	12,433.0	-981.6
부채	4,972.1	4,906.5	+65.6	4,141.6	+830.5
유동부채	3,201.3	3,049.5	+151.8	2,254.2	+947.1
비유동부채	1,770.8	1,857.0	-86.2	1,887.4	-116.6
자본	11,253.2	11,616.4	-363.2	11,826.9	-573.7
자본금	356.7	356.7	-	356.7	-
현금등가물	1,831.8	1,760.0	+71.8	1,654.4	+177.4
차입금	1,749.6	2,012.1	-262.5	1,777.8	-28.2

부문별 실적 및 전망

소형 전지

[4분기 실적]

□ 계절적 비수기로 매출 감소

- 계절적 비수기에 따른 IT용 각형·폴리머 판매 감소 및 Mix 악화로 실적 감소
- 중국 IT 및 EV향 원형 판매는 견조

[’16년 전망]

□ 원형 중심 LIB 시장 성장 전망

- 소형 전지 시장 \$180억불^(*) (+6% YoY)
 - 원형은 전기차, 전동공구 중심 성장 지속, 폴리머는 전방수요 둔화로 경쟁 심화
- 고부가 제품 중심 신시장 공략 및 IT용 기술/원가 경쟁력 제고로 실적 개선 추진

* B3 전망 기준

중대형 전지

[4분기 실적]

□ 중국 고객 중심 매출 큰 폭 증가 및 수주

- 신규 라인 본격 양산으로 중국향 매출 증가 및 모듈/팩 Biz 확대로 매출 구조 개선
- 중국 고객 중심 수주로 매출 성장 기반 마련

[’16년 전망]

□ 자동차전지/ESS 시장 성장 지속

- 자동차전지 시장 \$86억불^(*) 전망 (+41% YoY)
 - 중국 및 PHEV/EV 중심 시장 성장 예상
- 고객 다변화 통한 중장기 매출 변동 Risk 축소 및 원가절감/투자 효율화로 손익 개선 목표
- ESS 시장 전력용 중심 \$6억불^(**)전망 (+30% YoY)

* AT Kearney 전망 기준

** SDI 마케팅 전망 (배터리팩기준)

전자재료

[4분기 실적]

□ 비수기 진입으로 매출 소폭 감소

- 반도체 소재는 핵심 소재 위주 확판으로 견조한 수익성 유지
- 디스플레이 소재는 전방수요 약세에 따른 매출 및 수익성 둔화

[16년 전망]

□ IT 수요 성장 제한적이나, 신제품 적기대응 및 원가절감으로 수익 기반 강화

- 반도체 소재는 공정 미세화에 따른 신제품 적기 진입으로 견조한 성장세 전망
- 디스플레이 소재는 해외거점 구축 및 차별화 제품 개발로 수익성 확보
- PV Paste는 Tier-1 확판 및 신시장 진입으로 M/S 제고

케미칼

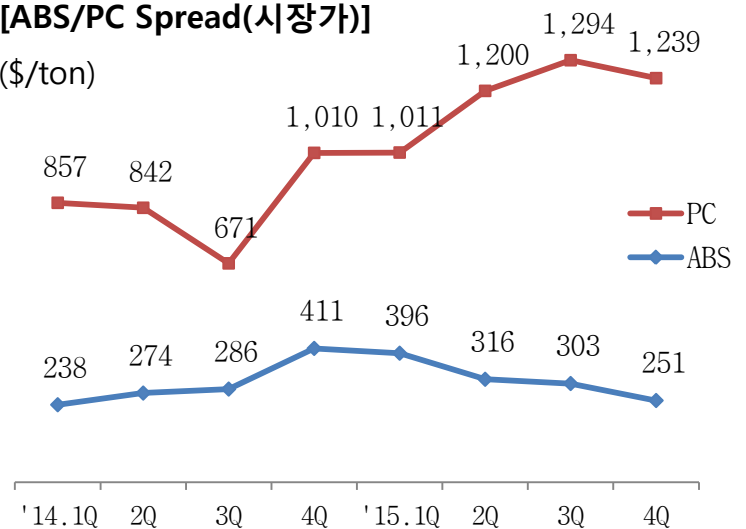
[4분기 실적]

□ 수요 둔화 및 가격 압박으로 매출 감소

- ABS 시장 수요 둔화 및 스프레드 축소로 매출 감소 및 수익성 둔화
- 주요 고객 TV, 모바일 등 선수요 효과로 PC 판매는 견조

[ABS/PC Spread(시장가)]

(\$/ton)



별첨

손익계산서

[단위: 십억원]

구 분	'14.4Q	'14년 연간	'15.1Q	'15.2Q	'15.3Q	'15.4Q	'15년 연간
매출액	1,910.1	5,474.2	1,865.9	1,843.9	1,997.7	1,861.8	7,569.3
매출원가	1,546.6	4,545.5	1,512.8	1,511.8	1,617.2	1,544.4	6,186.2
매출총이익 (%)	363.5 (19.0%)	928.7 (17.0%)	353.1 (18.9%)	332.1 (18.0%)	380.5 (19.0%)	317.4 (17.0%)	1,383.1 (18.3%)
영업이익 (%)	37.2 (1.9%)	70.8 (1.3%)	6.8 (0.4%)	-3.7 (-0.2%)	17.9 (0.9%)	-80.8 (-4.3%)	-59.8 (-0.8%)
영업외손익	-75.8	128.6	73.9	-397.0	658.0	-236.1	98.9
세전이익 (%)	-38.6 (-2.0%)	199.4 (3.6%)	80.7 (4.3%)	-400.7 (-21.7%)	675.9 (33.8%)	-316.9 (-17.0%)	39.1 (0.5%)
법인세비용	-14.9	47.3	16.1	-90.7	173.4	-85.6	13.4
중단사업손익	-105.1	-232.4	0	0	0	0	0
당기순이익 (%)	-128.8 (-6.7%)	-80.3 (-1.5%)	64.6 (3.5%)	-310.0 (-16.8%)	502.5 (25.2%)	-231.4 (-12.4%)	25.7 (0.3%)
지배기업 소유주지분 순이익 (%)	-129.1 (-6.8%)	-83.8 (-1.5%)	59.7 (3.2%)	-303.4 (-16.5%)	499.2 (25.0%)	-201.5 (-10.8%)	53.8 (0.7%)
감가상각비	156.0	505.4	156.4	156.2	159.8	161.6	634.0
CAPEX	102.8	384.9	164.0	170.6	155.9	135.5	626.0

※ 舊 제일모직 합병(2014.7.1)으로 '14년 3분기부터 케미칼 및 전자재료 부문 반영

※ '14년 PDP 및 태양광 부문 중단사업손익 반영

재무상태표

[단위: 십억원]

구 분	'14년末	'15.1Q末	'15.2Q末	'15.3Q末	'15년末
자 산	15,968.5	16,119.4	16,040.7	16,522.9	16,225.3
유동자산	3,535.5	3,607.9	3,460.0	4,014.6	4,773.9
당좌자산	2,760.5	2,850.1	2,718.6	3,262.9	3,165.5
재고자산 및 기타	775.0	757.8	741.4	751.7	1,608.4
비유동자산	12,433.0	12,511.5	12,580.7	12,508.3	11,451.4
투자자산	7,605.1	7,695.0	7,612.4	7,447.9	6,609.1
유형자산	3,324.9	3,379.2	3,400.2	3,488.5	3,229.0
무형자산	1,278.9	1,231.6	1,303.6	1,310.4	1,277.6
기타자산	224.1	205.7	264.5	261.5	335.7
부 채	4,141.6	4,277.3	4,457.6	4,906.5	4,972.1
유동부채	2,254.2	2,465.7	2,773.4	3,049.5	3,201.3
비유동부채	1,887.4	1,811.6	1,684.2	1,857.0	1,770.8
자 본	11,826.9	11,842.1	11,583.1	11,616.4	11,253.2
자본금	356.7	356.7	356.7	356.7	356.7

※ 舊 제일모직 합병(2014.7.1)으로 '14년 3분기부터 케미칼 및 전자재료 부문 반영