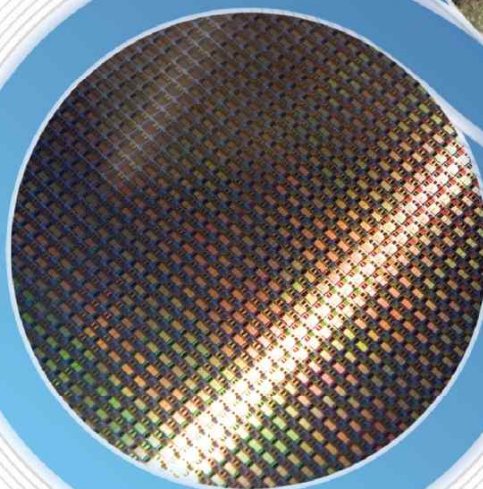




Investor Relations 2018

Global No.1
Chamber Solution Provider

KoMiCo

Disclaimer

본 자료는 기관투자자들을 대상으로 실시되는 Presentation에서의 정보 제공을 목적으로 주식회사 코미코(이하 “회사”)에 의해 작성되었습니다.

본 자료에 포함된 “예측정보”는 개별 확인 절차를 거치지 않은 정보들입니다. 이는 과거가 아닌 미래의 사건과 관계된 사항으로 회사의 향후 예상되는 경영현황 및 재무실적을 의미하고, 표현상으로는 ‘예상’, ‘전망’, ‘계획’, ‘기대’, ‘(E)’ 등과 같은 단어를 포함합니다.

위 “예측정보”는 향후 경영환경의 변화 등에 따라 영향을 받으며, 본질적으로 불확실성을 내포하고 있는바, 이러한 불확실성으로 인하여 실제 미래 실적은 “예측정보”에 기재되거나 암시된 내용과 중대한 차이가 발생할 수 있습니다.

또한, 향후 전망은 Presentation실시일 현재를 기준으로 작성된 것이며 현재 시장상황과 회사의 경영방향 등을 고려한 것으로, 향후 시장환경의 변화와 전략수정 등에 따라 별도의 고지 없이 변경될 수 있음을 양지하시기 바랍니다.

본 자료의 활용과 관련하여 발생하는 손실에 대하여 회사 및 회사의 임직원들은 과실 및 기타의 경우 포함하여 그 어떠한 책임도 부담하지 않음을 알려드립니다.

주식 매입과 관련된 모든 투자 결정은 오직 금융감독원에 제출한 증권신고서, 투자설명서, 사업보고서를 통해 제공되는 정보만을 바탕으로 내려져야 할 것입니다.

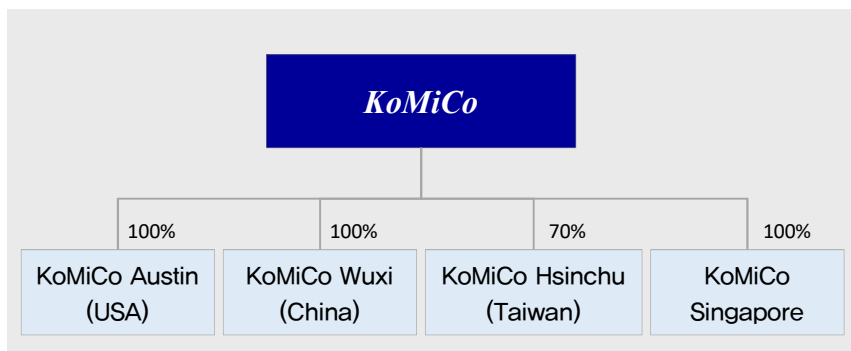
본 자료는 비영리 목적으로 내용 변경 없이 사용이 가능하고(단, 출처표시 필수), 회사의 사전 승인 없이 내용이 변경된 자료의 무단 배포 및 복제는 법적인 제재를 받을 수 있음을 유념해 주시기 바랍니다.

대한민국 No.1 반도체 부품 세정 · 코팅 전문기업

● 기업개요

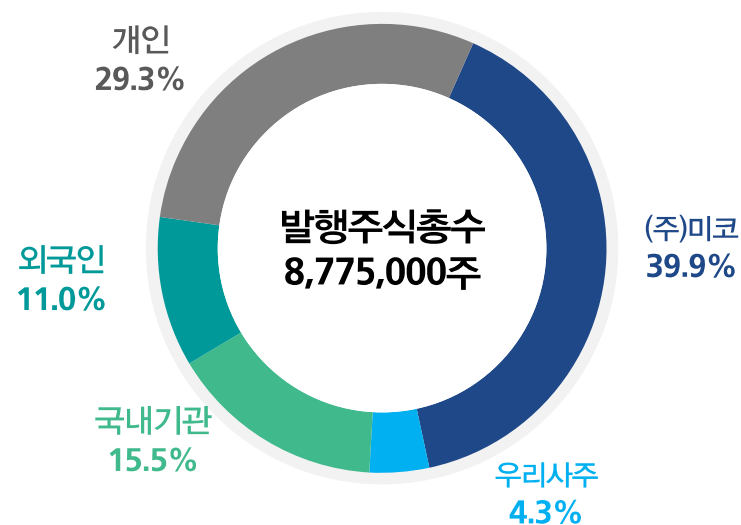
회사명	주식회사 코미코
대표이사	김태룡
설립일	1999년 7월 (법인등록) / 2013년 8월 (물적분할)
자본금	44억원 (2017년 12월말 기준)
임직원수	국내 384명, 해외법인 포함 745명 (2017년 12월말 기준)
주요제품	반도체 부품 정밀세정 및 특수코팅
본사주소	경기도 안성시 모산로 8
홈페이지	www.komico.com

● 지분구조



주 : 코미코의 지분 구조는 2017년 12월말 현재기준

● 주주구성



구분	주식수(주)	비중(%)
(주)미코	3,500,001주	39.9%
우리사주	381,027주	4.3%
국내기관	1,363,654주	15.5%
외국인	962,361주	11.0%
개인	2,567,957주	29.3%
합계	8,775,000주	100.0%

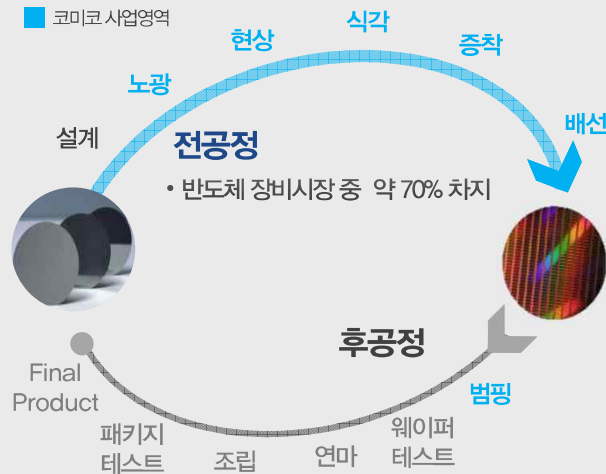
* 2017년 12월말 기준

국내 반도체 세정 · 코팅산업 개척자에서 글로벌 기업으로 성장

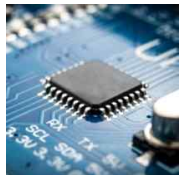


반도체 핵심공정의 부품 세정 및 코팅사업 영위

반도체 생산 공정



고가의 장치산업의 니즈



- 장비 효율성 증대
- 생산수율 및 가동율 향상
- 장비의 수명 연장과 소모성 부품 사용감소를 통한 원가관리

세정 사업

• 반도체 제조장비의 부품 정밀세정

- 부품 모재 손상을 최소화하며 오염물을 제거
- 손상된 부품 표면을 각 공정 조건에 맞도록 유지 관리



코팅 사업

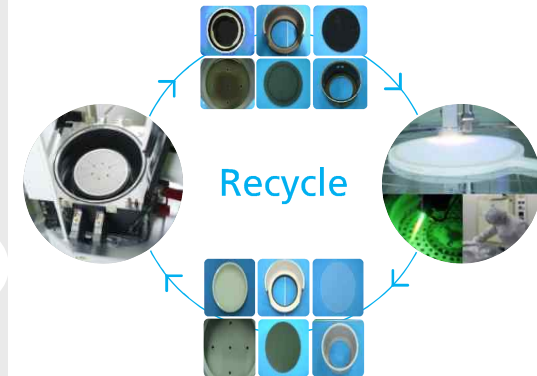
• 반도체 제조장비의 부품 특수코팅

- 플라즈마 내식성을 증가시켜 파티클 및 결손부위 제어
- 부품 가공성 확보 및 무게 감소를 통한 성능 개선

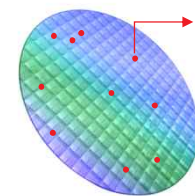


세정 · 코팅 효과

• 부품의 수명연장으로 원가경쟁력 ↑



• 생산 수율 개선으로 불량 ↓

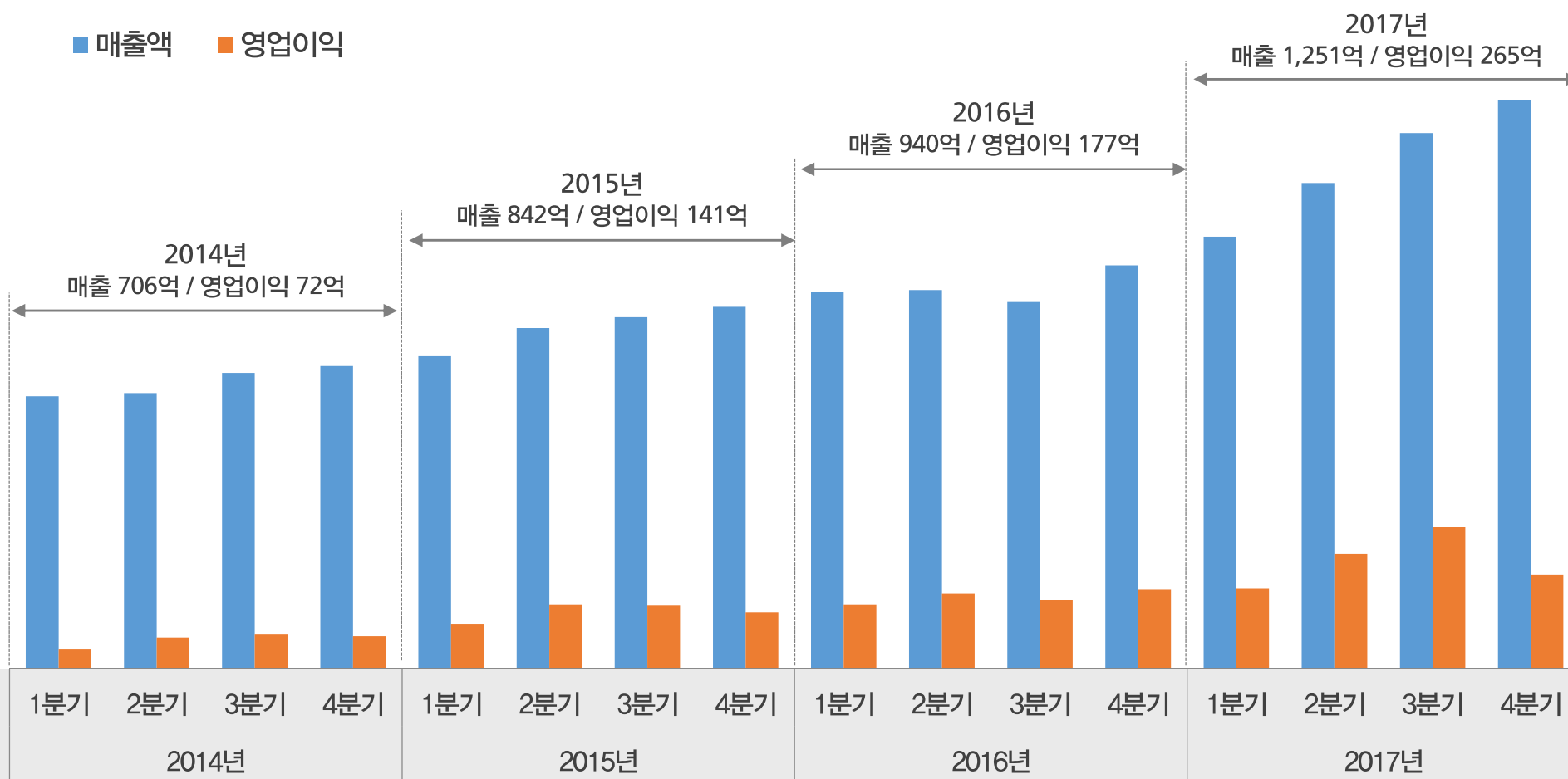


Particle

불량

- 회로 적층 중 단락 또는 합선 유발로 웨이퍼 수율 저하
- 반도체 선평의 미세화로 Particle 관리 중요성 더욱 확대

4개년 연평균 성장률 매출 21.0%, 영업이익 54.5%



2017년 코스닥 상장, 새로운 Portfolio 구축, 경영실적 극대화

2016

Sales

KRW Million

93,983

Operating Income

KRW Million

17,731

Net Income

KRW Million

10,764

Cash

KRW Million

25,037

성공적인 IPO

• 17년 12월말 현재 공모가 대비 97% 수익 달성 중



새로운 Business 구조 가시화

A사

- 10nm 이하 차세대 기술에 코미코 신기술 적용

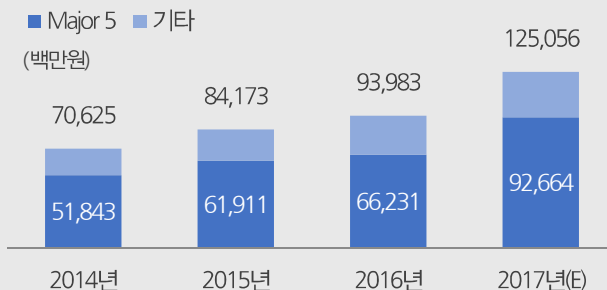
B사

- Strategic Supplier
- Brand new + Coating 패키지

C사

- 해외 독점 세정 계약체결

경영실적 극대화



2017

Sales

KRW Million

125,056
(33.1%↑)

Operating Income

KRW Million

26,493
(X 1.5↑)

Net Income

KRW Million

18,817
(X 1.7↑)

Cash

KRW Million

43,953
(X 1.8↑)

코미코 2017년 실적 매출 1,251억, 영업이익 265억 기록

전년 대비 매출 33.1%(311억원) 성장, 영업이익 49.4%(88억원) 성장

(단위: 백만원, %)

구분	2016년	2017년	전년 대비 (YoY)
매출	93,983	125,056	33.1%
매출원가	50,868	65,162	14,294
(%)	54.1%	52.1%	-2.0%P
판권비	25,384	33,400	8,016
(%)	27.0%	26.7%	-0.3%P
영업이익	17,731	26,493	8,762
(%)	18.9%	21.2%	2.3%P
법인세차감전이익	15,618	25,140	9,522
법인세	4,855	6,323	1,469
당기순이익	10,764	18,817	8,053
EBITDA	22,127	31,444	9,317

- 2017년 코미코 매출은 전년동기 대비 33.1% 성장한 1,251억원을 기록함

(단위: 백만원, %)

구분	안성법인	미국법인	중국법인	대만법인	싱가폴법인
실적	67,621	30,273	17,699	7,854	8,080
전년비	53.4%	17.2%	13.2%	32.2%	44.7%

* 연결로 인한 중복매출 제거: 6,470백만원

- 2017년 코미코 영업이익은 전년동기 대비 49.4% 성장한 265억원을 기록함

(단위: 백만원)

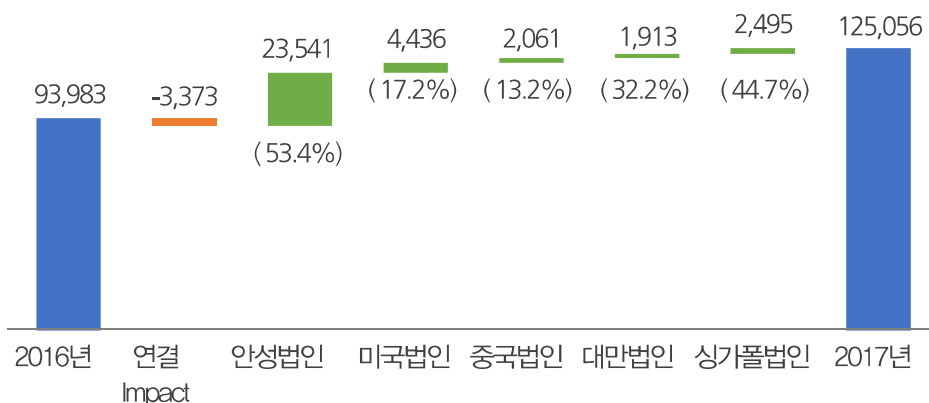
구분	안성법인	미국법인	중국법인	대만법인	싱가폴법인
실적	12,690	7,025	4,154	1,174	-153
전년비	5,442	1,947	-125	420	1,377

* 연결로 인한 로열티 비용 제거: 1,605백만원

() 성장율

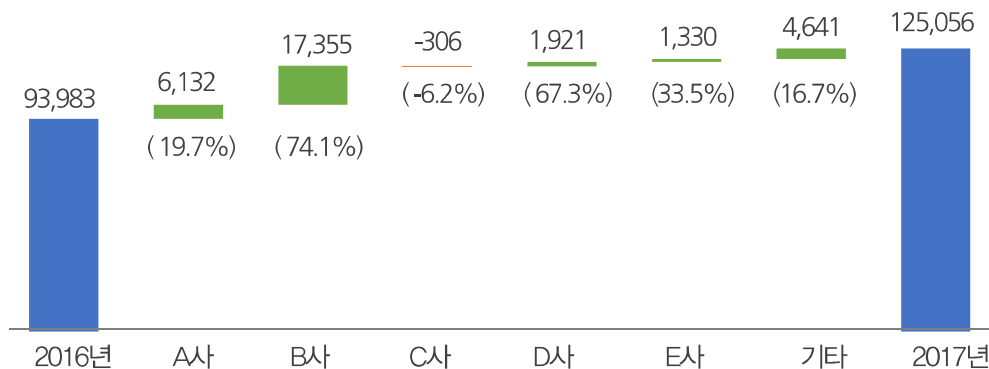
① 법인별 매출 (연결)

(단위: 백만원)



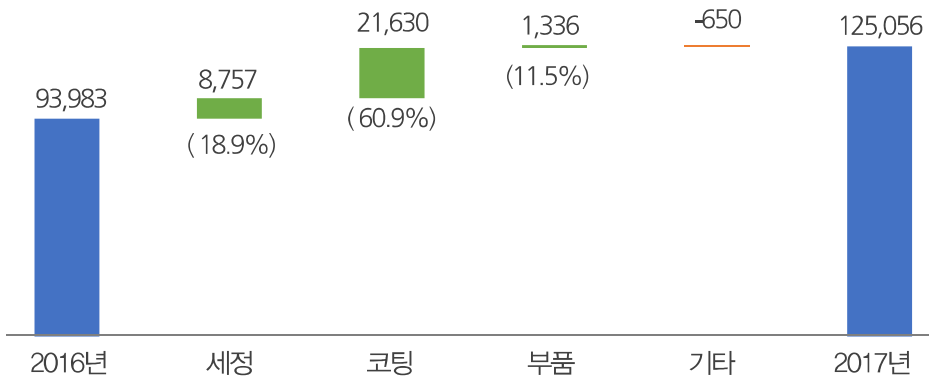
② 거래처별 매출 (연결)

(단위: 백만원)



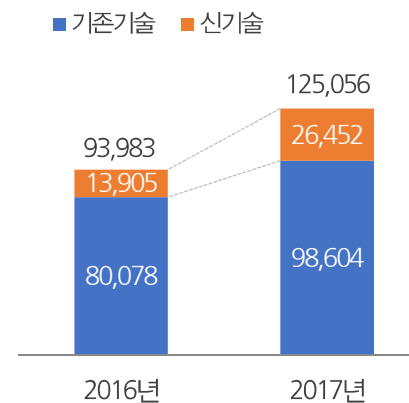
③ 제품군별 매출 (연결)

(단위: 백만원)



④ 기존기술 vs 신기술 매출 (연결)

(단위: 백만원)



구분	2016년	2017년	성장율
기존기술	80,078	98,604	23.1%
신기술	13,905	26,452	90.2%
NOVA	679	4,478	559.5%
FineCera	2,197	12,840	484.4%
UC2*	5,446	0	-100.0%
Surftex	1,827	2,326	27.3%
Others	3,756	6,808	81.3%

*UC2는 2017년부터 신기술에서 기존기술로 변경

신기술 적용에 따른 2017년 매출 성장

주요 고객사의 공정 안정화 및 10nm대의 미세 파티클 제어를 위한 기술 개발로 매출 성장에 기여

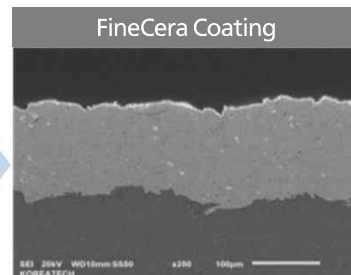
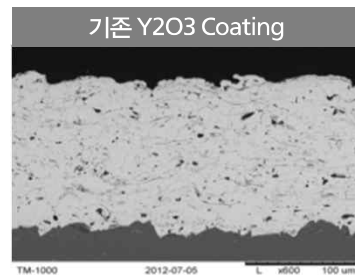
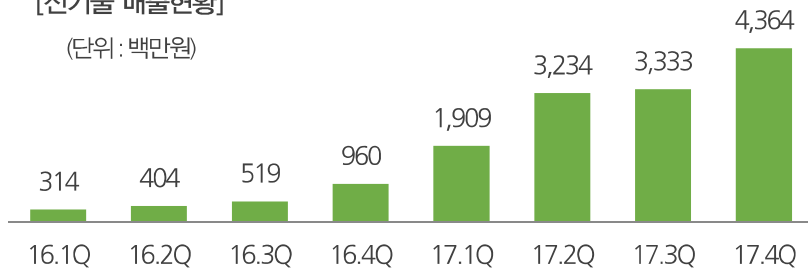
FineCera Coating

- 코팅 공법 : APS (대기플라즈마용사)
- 주요 특징 : Chemical reaction 제어
- 적용 장비 : LAM KIYO EX, TEL VIGUS, AMAT MINOS 등
- 주요 고객사 : 국내 H사 등



[신기술 매출현황]

(단위: 백만원)



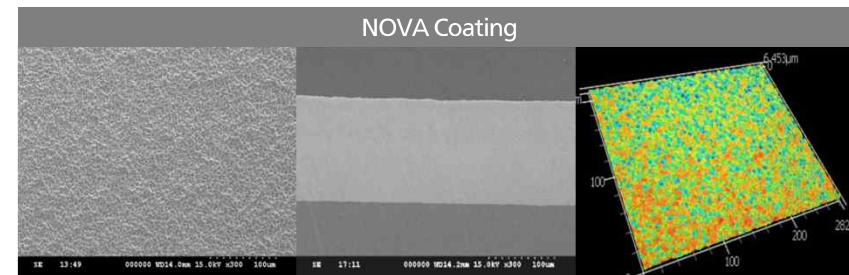
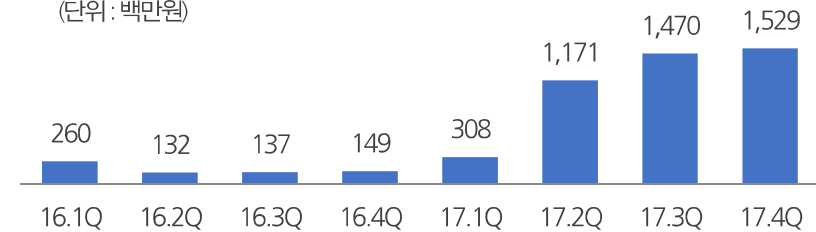
NOVA Coating

- 코팅 공법 : Aerosol Deposition
- 주요 특징 : Defect & Particle 제어
- 적용 장비 : LAM KIYO CX, TEL NCCP/VIGUS, AMAT G5, WIPS Heater 등
- 주요 고객사 : 해외 T사, 국내 H사 등

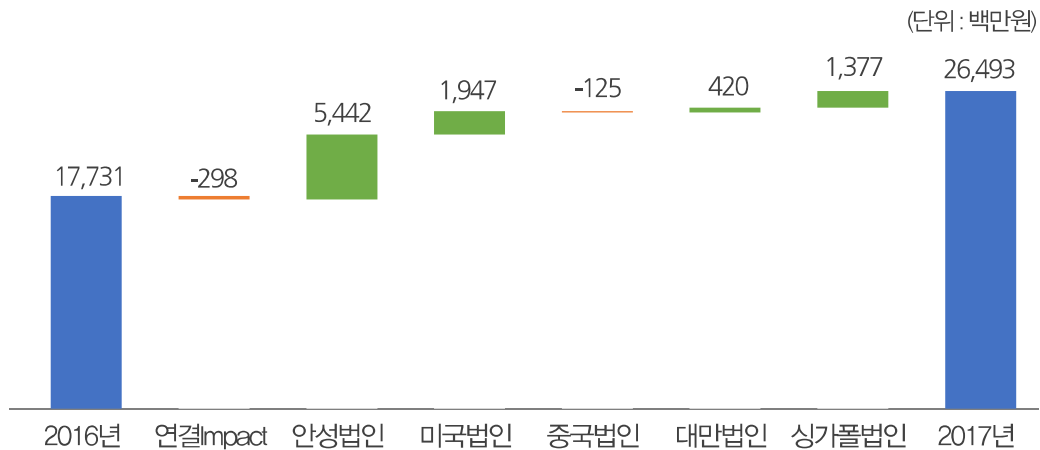


[신기술 매출현황]

(단위: 백만원)



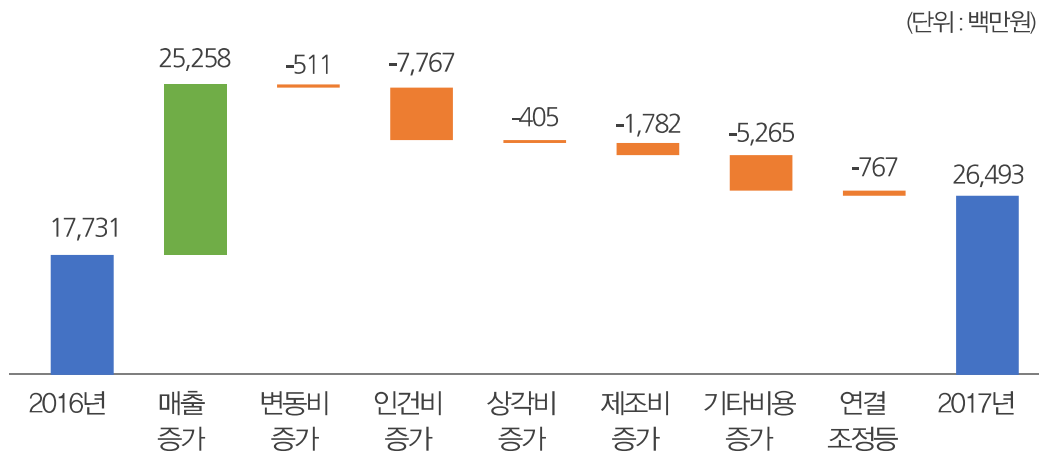
① 법인별 영업이익 증감



(단위: 백만원, %)

구분	2016년	2017년	성장율
삼성법인	4,482	10,021	123.6%
미국법인	4,418	5,033	13.9%
중국법인	3,320	3,209	-3.4%
대만법인	552	992	79.6%
싱가폴법인	-1,333	-251	81.1%

② 변·고정비 증감 분석



(단위: 백만원, %)

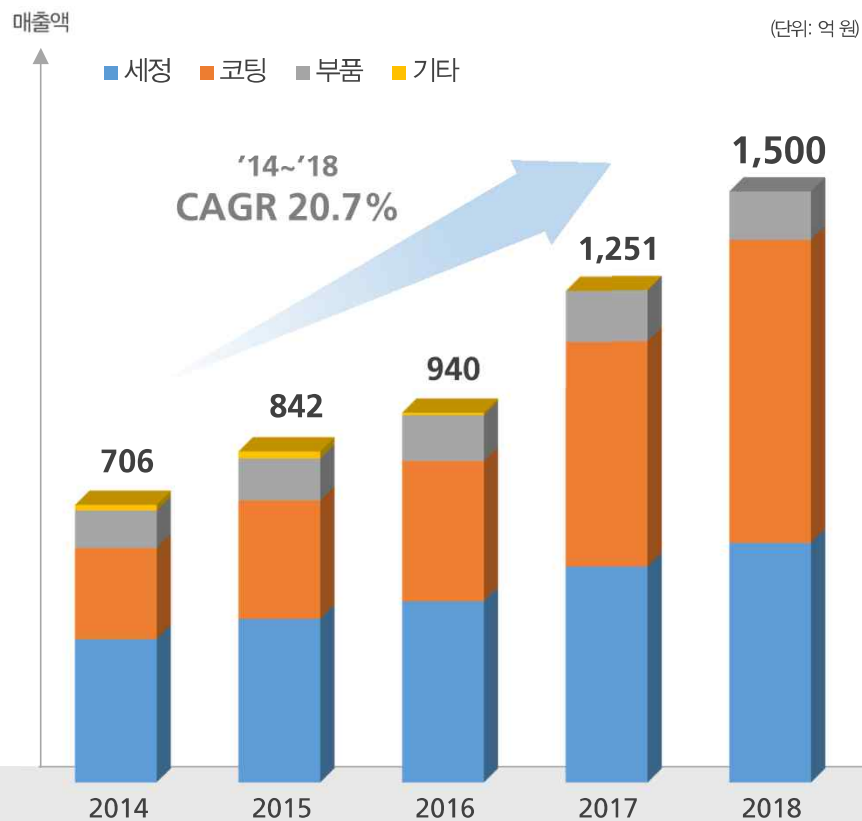
구분	2016년	2017년	증감
변동비율	26.7%	27.1%	0.4%P
고정비	55,582	70,801	15,218
인건비	29,935	37,702	7,767
감가상각비	4,550	4,955	405
제조비성경비	7,083	8,865	1,782
기타경비	14,014	19,278	5,265

*한계이익율 : 2016년 73.3%, 2017년 72.9%

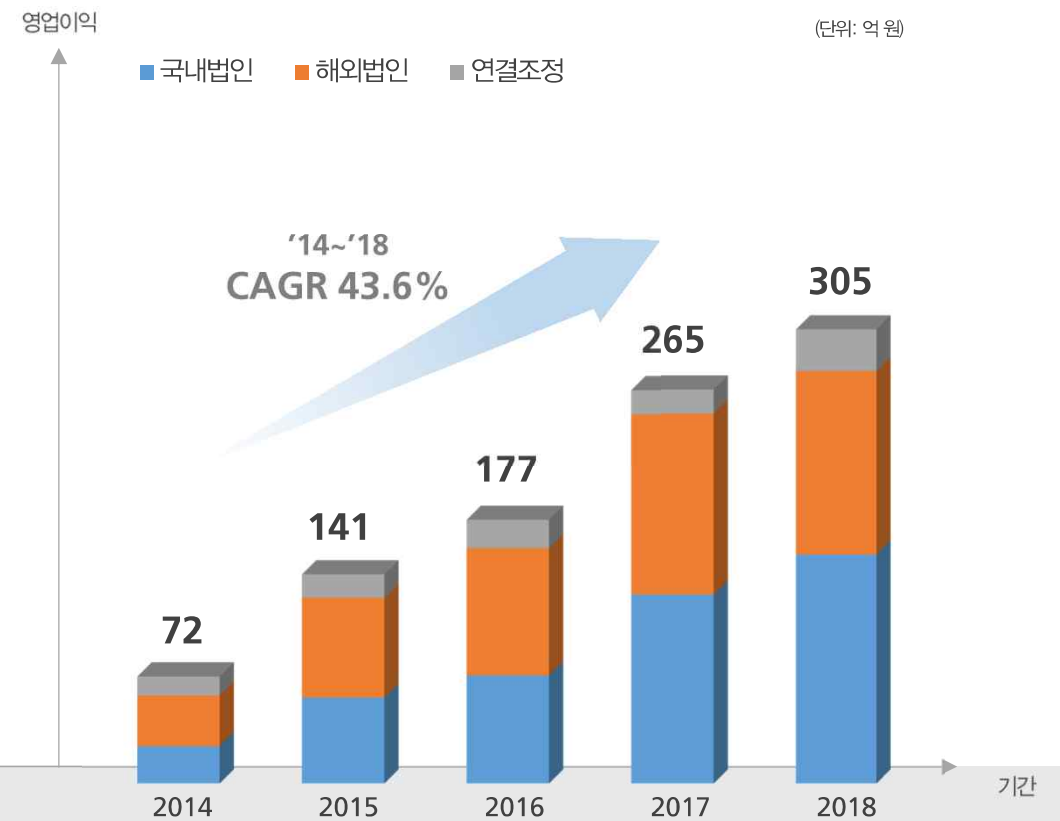
전방산업의 지속적인 호조 및 신규코팅 수요 증가 예상

2018년 매출 1,500억원 영업이익 305억원

● 2018년 매출계획



● 2018년 영업이익 계획



업계 최고수준 세정, 코팅 설비 및 Capability 확보

● 안성 공장/토지 매입



구분	내용
공장위치	안성시 제1산업단지 (현 공장 도보 10분)
공장규모	28,465㎡ (2개동 7개층)
Capa.확대계획	기존 대비 2배 확대 (2년간)
현재진척사항	3월2일 취득 / 6월부터 순차적 이전 예정
비고	생산구역 내 클린룸 보유

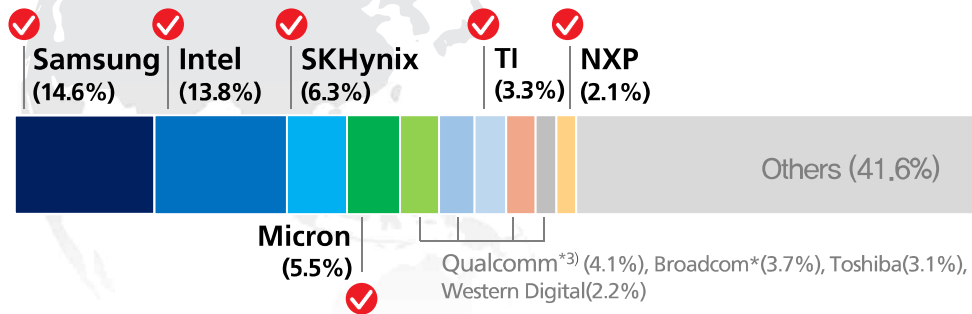
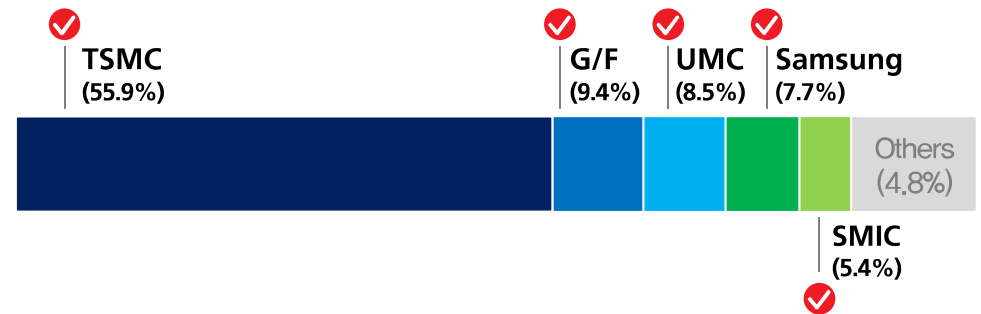
● 대만 New Factroy 건설



구분	내용
공장위치	Hsinchu Industrial Park
공장규모	5,610m ² (1F/2F) / 기존공장 4.5배규모
사무실규모	1,980m ² (1F/2F)
현재진척사항	공장 설비 공사 중
완공예정일	2018년 2Q (고객사 Qualification)

글로벌 주요 반도체 기업과 거래관계 확보

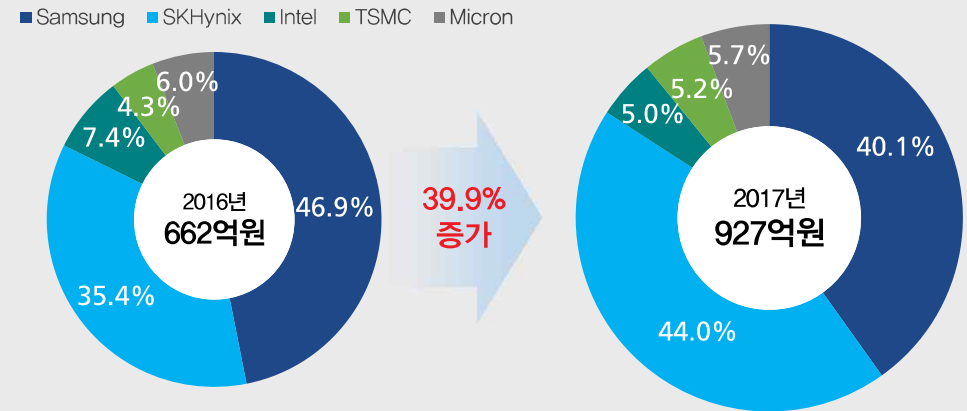
삼성전자와 SK하이닉스를 양사를 고객사로 둔 전 세계 유일의 기업

세계 반도체(Foundries제외) 매출 TOP10¹⁾세계 반도체 Foundries 매출 TOP5²⁾

✓ 코미코 거래업체

글로벌 Top Chip Maker 고객 거래 현황

구분	Intel	삼성전자	TSMC	SKHynix	TI	Micron	NXP
코미코	○	○	○	○	○	○	○
A사	X	○	X	X	X	X	X
B사	X	X	X	○	X	X	X
C사	X	○	X	X	X	X	X
D사	X	○	X	X	X	X	X

Major5 Chip Maker 고객사 매출 비중³⁾

주1: 가트너(2018년1월), 2017년 매출 기준

주2: TrendForce(2017년 11월), 2017년 추정 매출 기준

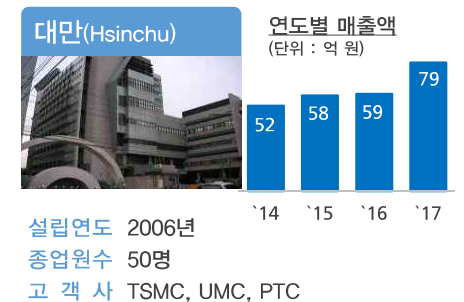
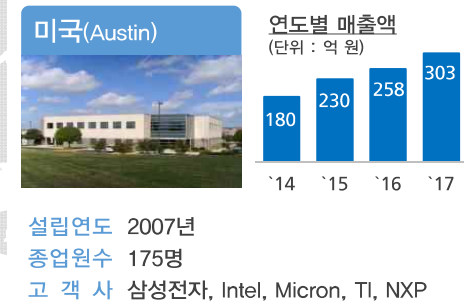
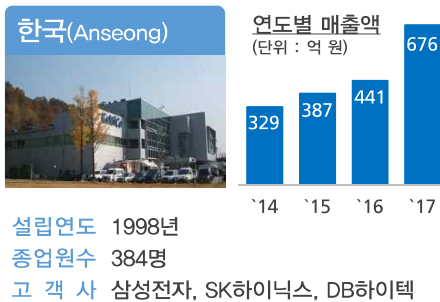
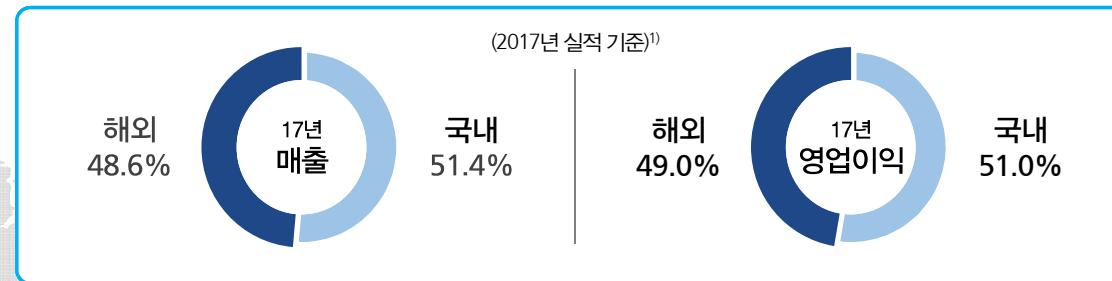
주3: * 표시는 Fabless 업체

주3: 각 연도별 5개사의 매출을 100으로 환산하여 비율로 산출한 수치 (연결기준)

삼성 (한국, 미국, 중국), SK Hynix (한국, 중국), Intel (미국, 대만), TSMC (대만, 중국), Micron (미국, 싱가포르, 대만)

주요 반도체 생산지역에 생산 거점 확보

국내기업 중 전세계 대응이 가능한 유일한 기업



주1: 매출 및 영업이익비중은 연결조정 미반영된 수치로 단순합산 기준

주2: 법인 별 종업원 수는 2017년 12월말 기준

글로벌 기업으로 성장하기 위한 기업관리 시스템 구축



해외 법인의 현지인 비율 94%
각 국가별 성공적인 현지화

Local 고객사 매출 비중 62%
Global 고객사와의
Relationship



특허출원 77건, 상표 등록 19건
지적재산권 최대규모

연구개발비 지출 매출대비 4.0%
세정·코팅기술 선도



Global Standard
1 Quality 1 System

계측고도화 구현
측정 및 분석 차별화

주: 상기 통계는 2017년 12월말기준

반도체 세정·코팅사업을 기반으로 사업다각화

성장성

Growth Factor I

반도체 산업의 성장 가속화

- 반도체 슈퍼사이클로 고속 성장 전망
- 반도체 공정 미세화 · 고단화(stack)로 성장 가속화
- 글로벌 기업 투자에 따른 거점별 대응

Growth Factor II

반도체 장비 업체와 협업

- 반도체 장비업체와 협력을 통해 신규 세정 · 코팅시장 확대



장비업체 전략적 협업



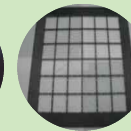
장비업체 세정코팅

Growth Factor III신규 장치산업으로 확장
(태양광, 열처리, 항공우주산업 등)

- 코팅원천기술을 기반으로 태양광, 열처리, 항공우주산업 등 사업다각화



열처리산업



태양광 Tray



글로벌 시장 확대



한국



미국



중국

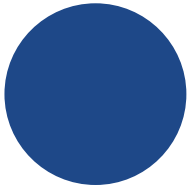


싱가포르



대만

시간



● **연결 재무상태표**

단위: 백만원

구 분	2014	2015	2016	2017
유동자산	28,342	35,271	45,643	67,378
비유동자산	48,352	47,419	47,553	53,695
자산총계	76,695	82,689	93,197	121,073
유동부채	22,043	24,915	33,870	37,163
비유동부채	29,978	25,582	19,156	11,944
부채총계	52,021	50,497	53,026	49,107
외부주주지분	1,500	1,788	2,046	2,218
자본금	3,500	3,500	3,500	4,388
연결자본잉여금	18,198	18,198	18,198	37,600
연결기타포괄적 손익누계액	-633	404	525	-2,821
연결이익잉여금	2,110	8,303	15,902	30,582
자본총계	24,674	32,192	40,171	71,966

● **연결 손익계산서**

단위: 백만원

구 분	2014	2015	2016	2017
매출액	70,625	84,173	93,983	125,056
매출원가	41,985	47,392	50,868	65,162
매출총이익	28,639	36,781	43,115	59,894
판매비와관리비	21,457	22,721	25,384	33,400
영업이익	7,183	14,060	17,731	26,493
영업외수익	650	682	1,114	694
영업외비용	2,683	2,832	3,226	2,048
법인세비용차감전 계속사업이익	5,149	11,910	15,618	25,140
법인세비용	2,917	4,500	4,855	6,323
당기순이익	2,233	7,410	10,764	18,817



경기도 안성시 모산로 8
Tel 031-670-5800 / Fax 031-670-5884