

Investor Relations 2018

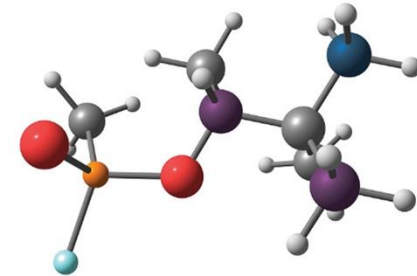


MECARC

영혼이 살아 숨쉬는 기업



Disclaimer



본 자료에 포함된 (주)메카로(이하 “회사”)의 경영실적과 재무성과와 관련한 모든 정보는 기업회계기준 및 국제회계기준에 따라 작성되었습니다.

본 자료는 향후 매출계획 등 미래에 대한 “예측정보”를 포함하고 있습니다. 이는 과거가 아닌 미래의 추정에 기반하며 성장 가능한 목표치를 경영실적으로 반영하고 있으며, ‘예상’, ‘전망’, ‘계획’, ‘기대’ 등과 같은 용어를 사용하였습니다.

위 “예측정보”는 경영환경의 변화에 따라 적지 않은 영향을 받을 수 있으며, 이러한 불확실성에 따른 현상은 미래의 경영 실적과 중대한 차이가 발생할 수도 있습니다.

또한, 각종 지표들은 현재의 시장상황과 회사 경영목표 및 방침을 고려하여 작성된 것으로 시장 환경의 급속한 변화 및 투자환경, 회사의 전략적 목표 수정에 의하여 그 결과가 다르게 나타날 수도 있습니다.

본 자료에 열거한 주요한 사항은 어떠한 경우에도 투자자의 투자결과에 효과를 미치지 못하므로 법적인 책임이 없으며, 회사는 새로운 정보 및 미래의 사건 등으로 그 사실을 공지할 의무가 없습니다.

당사는 본 IR 자료에 표기된 사항 중 공정공시에 해당하는 사항은 IR 행사 당일 공정공시를 통하여 공개하오니, 공정공시를 확인하여 주시기 바랍니다. 또한, 미래의 경영목표와 같이 공정공시에 해당되지 않는 경우는 당사의 경영목표일 뿐 예측 및 전망자료가 아님을 다시 한 번 강조하오니 투자판단에 유의하여 주시기 바랍니다. 전망실적에 대하여는 “전망”, 미래 경영목표에 관하여는 “목표”로 구분하고 있으니 참고하시기 바랍니다.



메카로 경영이념





MECARO Investor Relations 2018 1Q

Contents



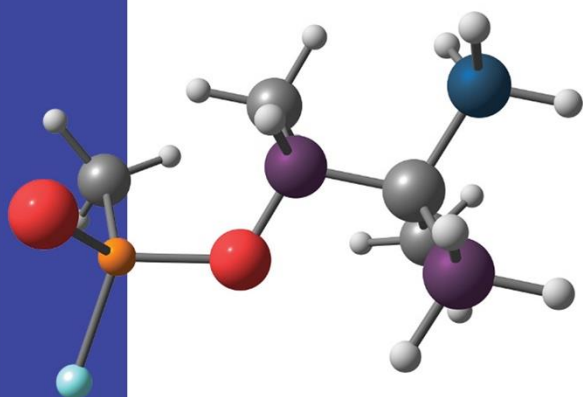
Chapter 01. Company Overview

Chapter 02. Financial Highlights

Chapter 03. Investment Highlights

Appendix

Chapter 01 Company Overview



1. 회사소개
2. 성장연혁
3. 연구개발 현황
4. 주요 제품 요약
5. 제품 경쟁력



1. 회사소개



회사 현황

기업명	주식회사 메카로
대표이사	이재정
설립일	2000년 10월
자본금	49.9억원
사업분야	반도체 공정 관련 부품 및 화학제품의 개발·제조 및 판매
주요제품	반도체용 전구체, 히터블록
임직원수	256명(18년 6월 30일 기준)
소재지	본사 경기도 평택시 산단로 103-14 (모곡동 439-5번지_송탄산업단지)
	제2사업장 충청북도 음성군 원남면 원남산단로 261 (상당리 717_원남산업단지)
	제3사업장 전라남도 목포시 대양로 26-1 (연산동, 세라믹센터 생산지원동 105-1호)
홈페이지	www.mecaro.com

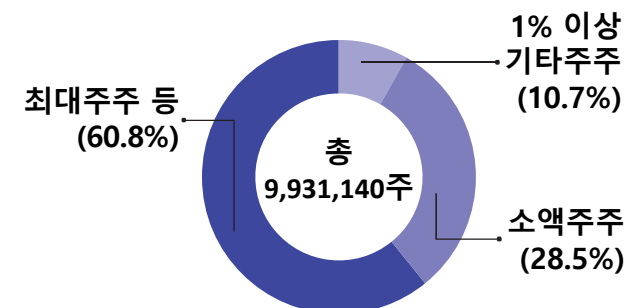
대표이사 소개



대표이사 이재정

1986 건국대학교 행정학과 졸업
1990~1993 일본 아사히 신문사
1993~1996 무역업(NASAN INTERNATIONAL)
1997~2006 솔믹스 영업, 연구소 총괄
2006 메카로닉스 대표이사 취임
현재 (주)메카로 대표이사 재직 중

주주 구성 (2017년 12월 31일 주주명부폐쇄일 기준)



- » 창의적 기술 개발과 경영혁신을 통한 지속성장기업으로 도약
- » 차별화된 R&D역량으로 반도체 핵심 부품 제조를 선도하는 기업으로 성장

메카로 매출액 추이

[단위: 억원]



2002
03. LG필립스 협력업체 등록

2000
12. SK하이닉스 반도체 협력업체 등록
10. ㈜메카로닉스 법인 설립

도약기
2015~

2018
04. 본사 확장 이전 부지 매입(9,159.2㎡)
06. ZM40 특허기술상 총무공상 수상(특허청)
07. 중국 합자법인 MS Tech 설립

2017
12. 코스닥 상장

2015
01. 사명변경 (㈜메카로닉스 ⇒ ㈜메카로)
01. ZM40 하이닉스 21나노 디바이스 양산적용
09. 제2사업장 준공(전구체 전용)

2009
05. 본점이전
(평택시 모곡동 현재 사업장)

2006
12. 삼성전자㈜협력업체 등록

성장기
2006~2014

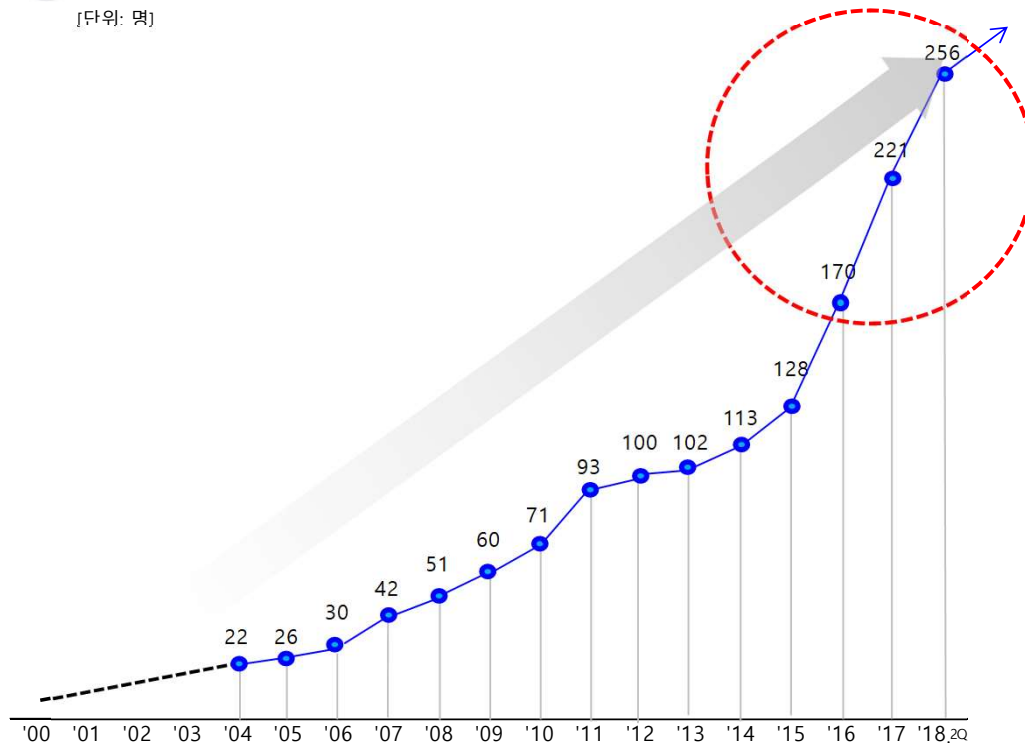
설립기
2000~2005

2. 성장연혁

- » 지속적인 연구개발과 연계된 신제품의 출시 등 성장을 위한 우수 인력 유치
- » 우수한 기술력을 기반한 제품의 안정적 시장 선점과 시장 지배력 강화에 따른 인력 증가

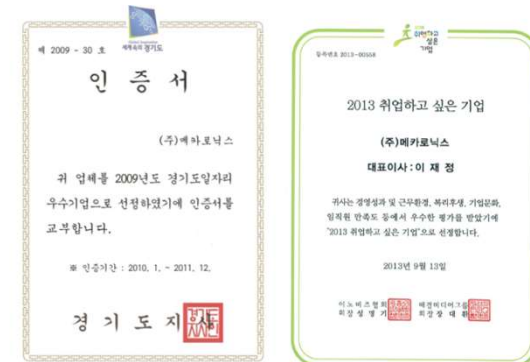
메카로 인원 추이

[단위: 명]



일자리 관련 인증·수상 내역

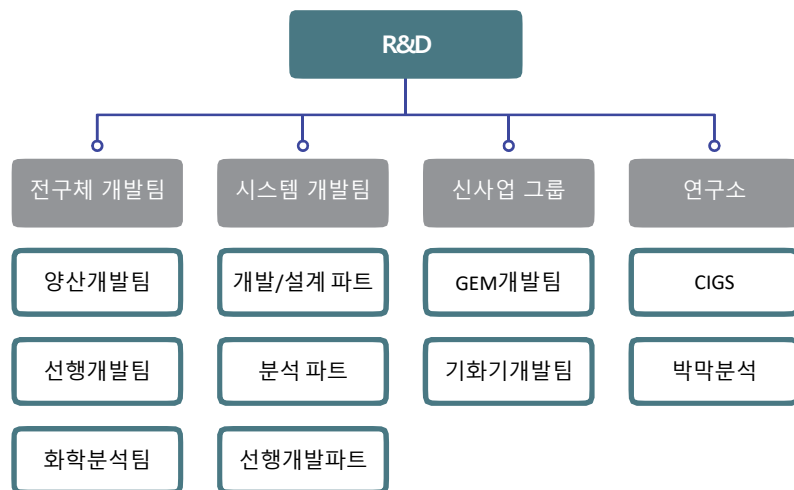
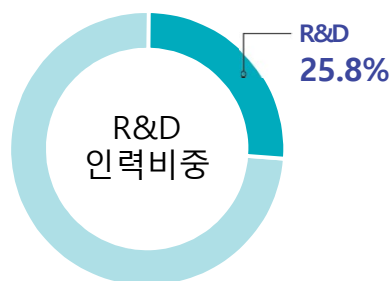
- '10.02 일자리 우수기업 인증
- '13.09 2013 취업하고 싶은 기업 선정



3. 연구개발 현황

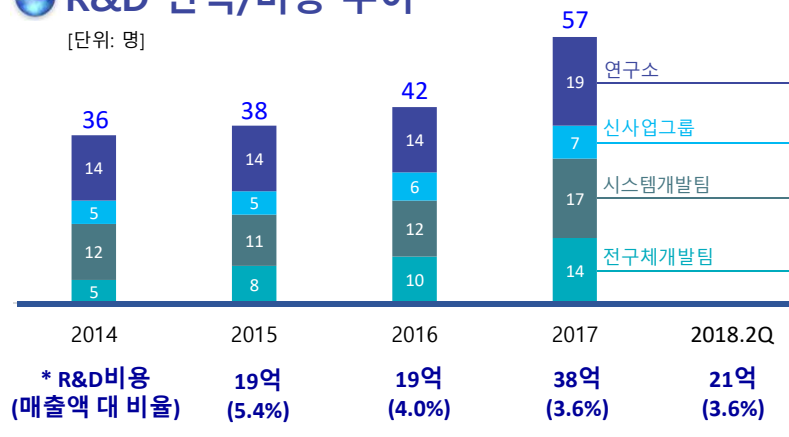
- » 업계 최고 수준의 R&D 인프라 및 체계적 조직 구성
- » 지속적인 R&D 투자 확대로 높은 기술적 역량 확보

R&D 인력 및 조직 현황



R&D 인력/비용 추이

[단위: 명]



주요 지적재산권 현황(특허권:22건, 출원 중: 16건)

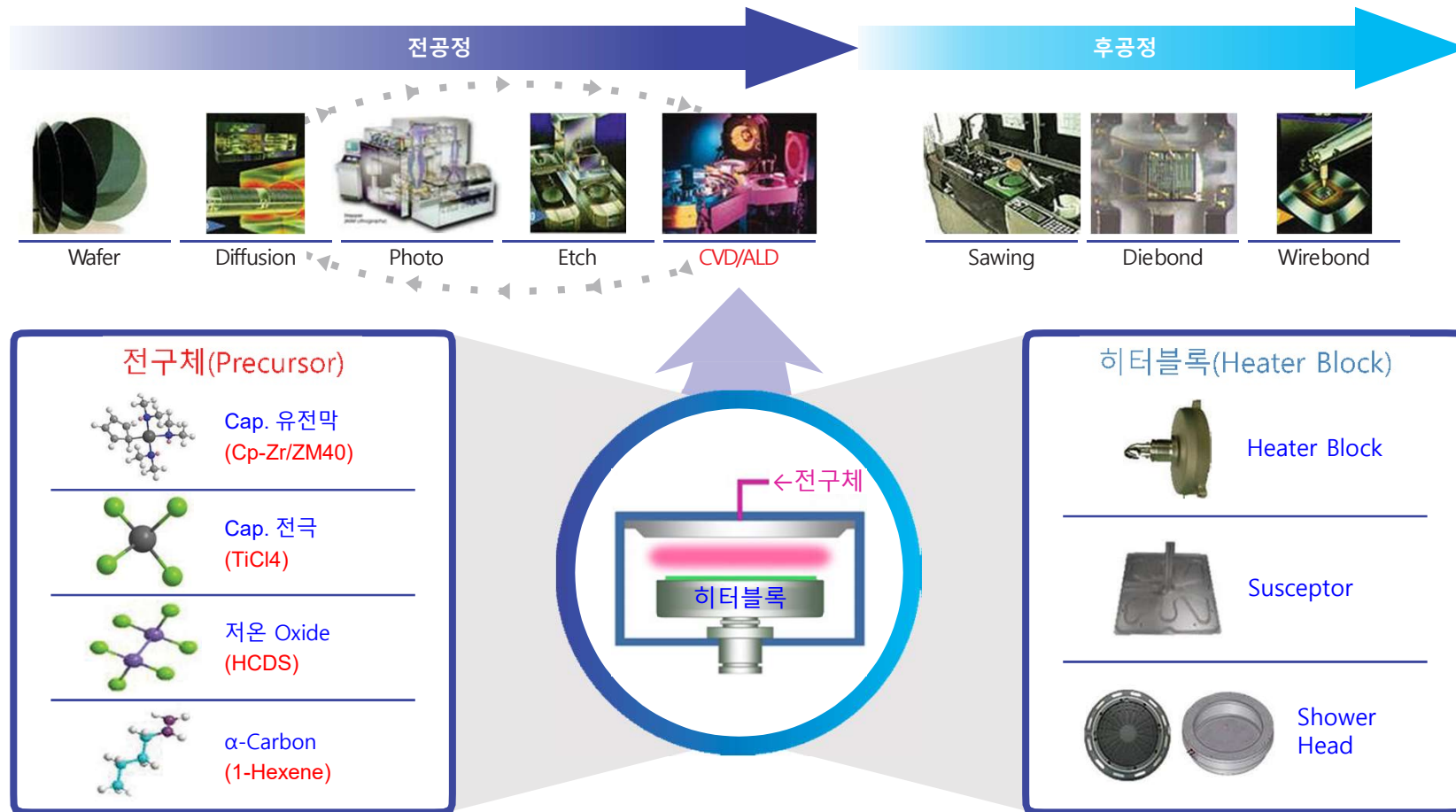
구분	내용	등록일
전구체	지르코늄 금속을 함유하는 신규한 유기금속화합물 및 그 제조방법	2013.05.06
히터블록	화학기상증착용 페데스탈 히터블록	2009.12.29
태양전지	CIGS 박막 제조방법	2011.10.04
신사업	기판 처리 설비용 기화기	2016.02.01



4. 주요 제품 요약



- » 전구체 – 반도체 제조 공정에서 박막 증착에 사용되는 화학 물질
- » 히터블록 – 반도체 기판인 실리콘 웨이퍼에 열에너지를 균일하게 공급하는 기능성 부품



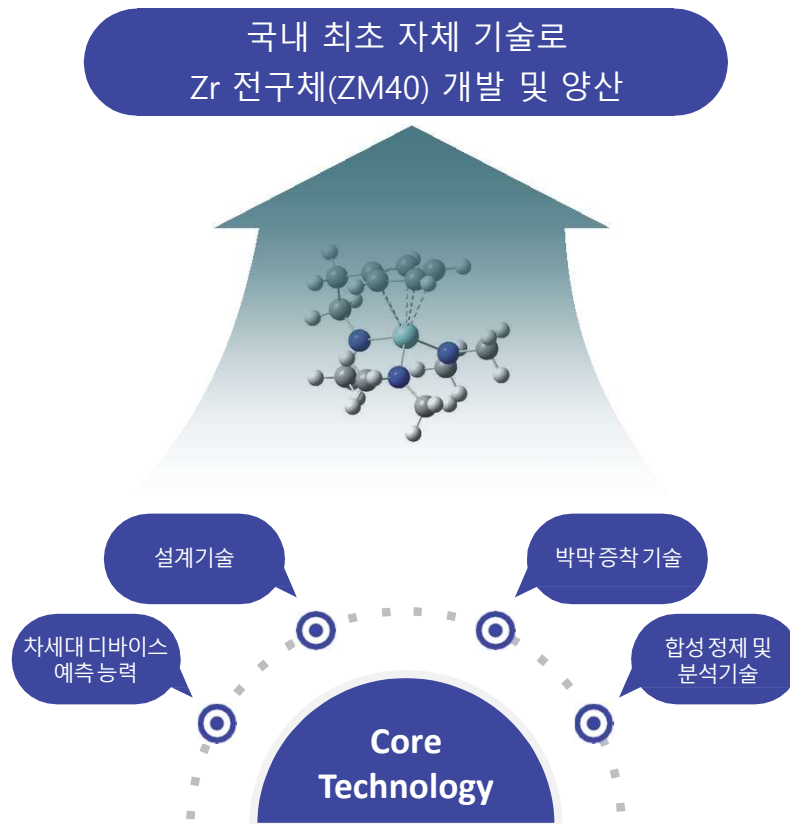


5. 제품 경쟁력

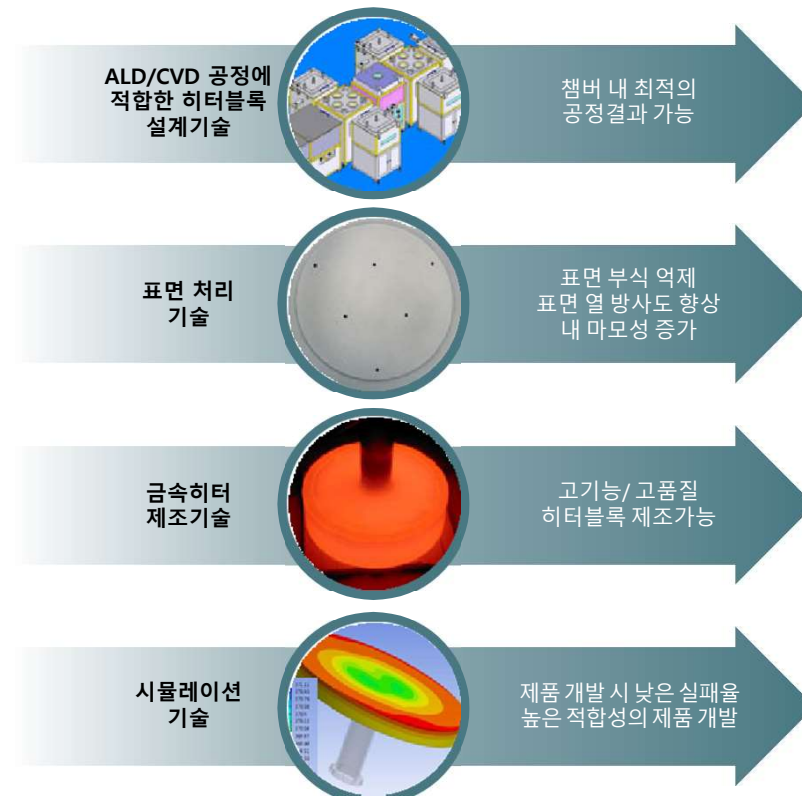


- » 17년간 축적된 기술 노하우를 통해 높은 기술적 완성도 구축
- » 반도체 제조 공정에서 최적의 기술적 경쟁우위 확보

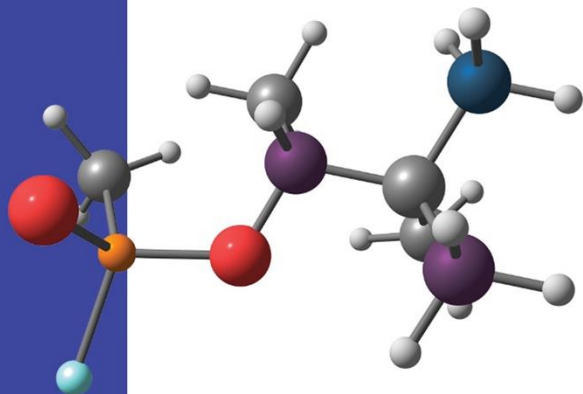
● 전구체 기술 경쟁우위



● 히터블록 기술 경쟁우위



Chapter 02 Financial Highlights



1. 경영성과
2. 경영성과(분기별)
3. 사업부문별 실적
4. 사업부문별 실적(분기별) 및 전망



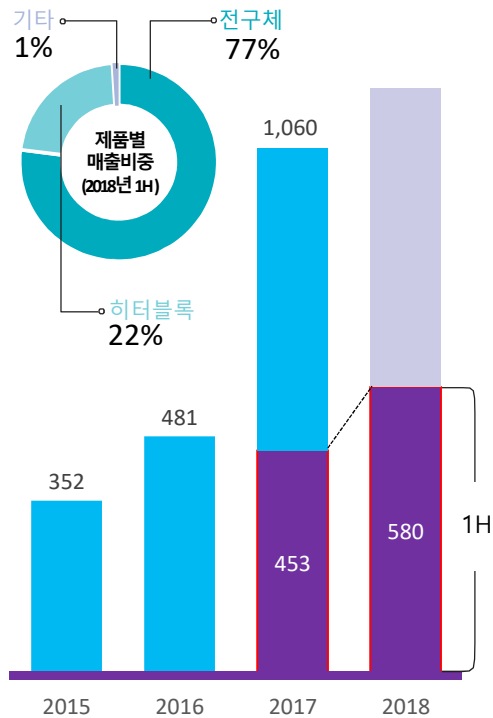
1. 경영성과



- » 매출 및 수익의 지속적인 성장세
- » 첨단 개발 기술이 적용된 고부가가치 제품 판매를 통한 수익성 향상

● 매출액

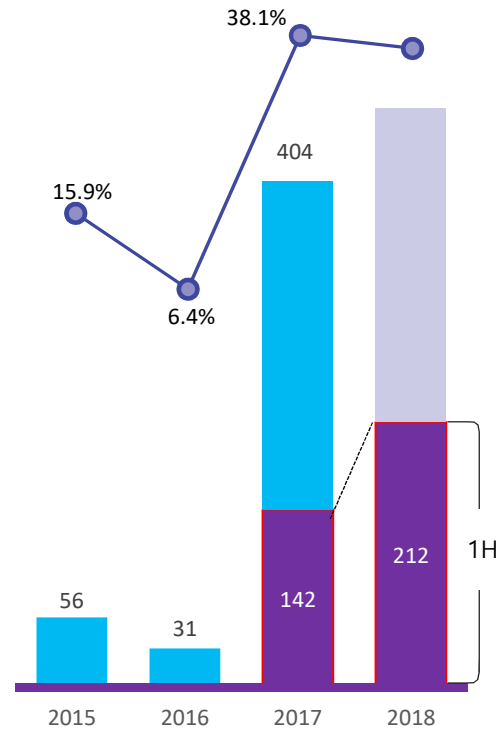
[단위: 억 원]



* K-IFRS 기준

● 영업이익(률)

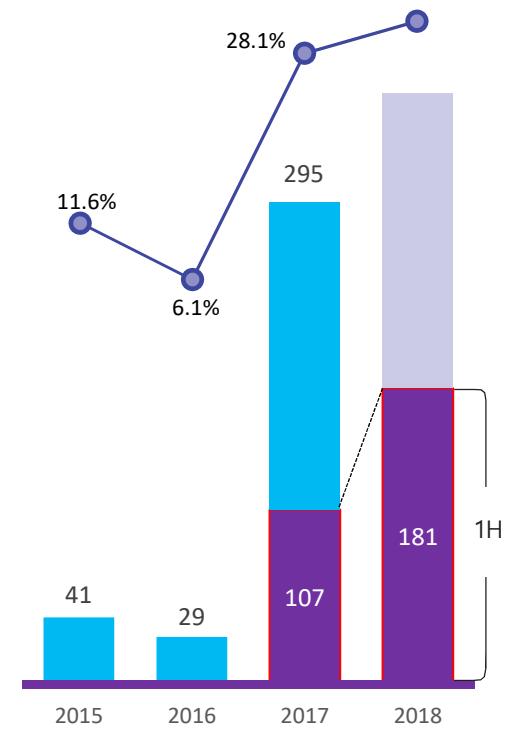
[단위: 억 원]



* K-IFRS 기준

● 당기순이익(률)

[단위: 억 원]



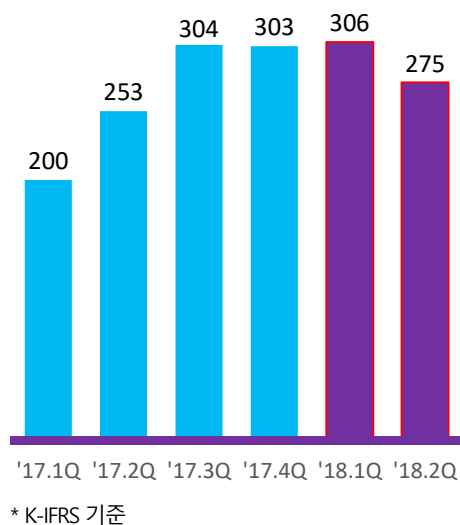
* K-IFRS 기준



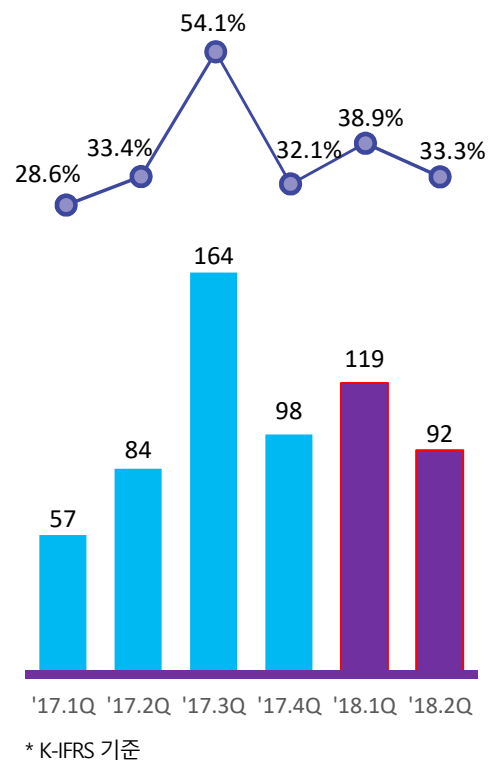
2. 경영성과(분기별)



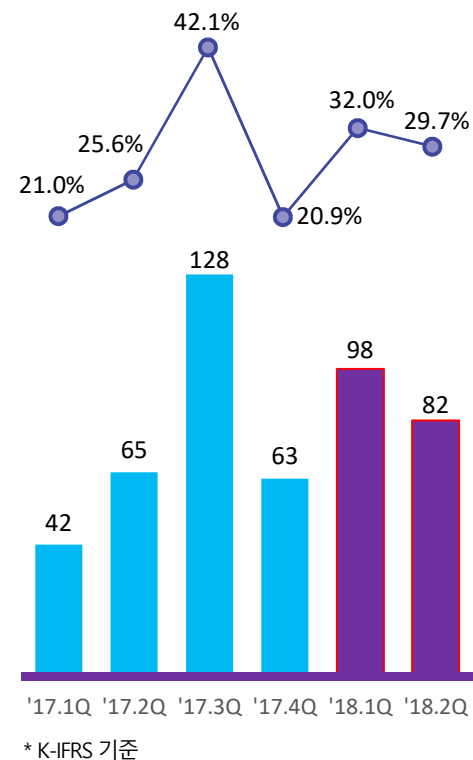
매출액
[단위: 억원]



영업이익(률)
[단위: 억원]



당기순이익(률)
[단위: 억원]



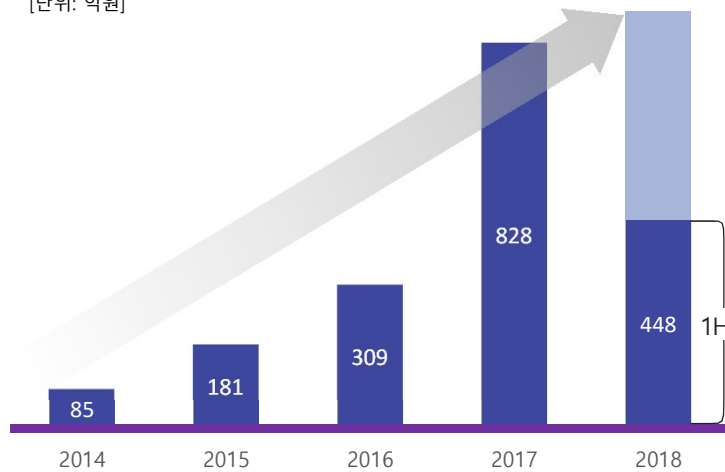
3. 사업부문별 실적 및 전망

- » 차세대 디바이스용 소재/ 부품 개발 능력 확보
- » 안정적인 품질 Reference를 통한 고객 신뢰 확보로 높은 진입장벽 구축

전구체 매출액 추이

- 높은 기술력과 품질관리를 바탕으로 한 고객과의 신뢰관계 구축
- 차별화된 개발, 제조 및 품질보증 능력 인정 받음
- ZM40은 당사의 특허물질로서 21나노 이하 다바이스에 적용
- 원천특허를 보유한 ZM40 개발로 고객사 Main Vender 지위 공급
- 국내 및 해외 매출 다변화로 향후 시장점유율 확대 목표
- 디바이스 고집적화에 따른 시장확대

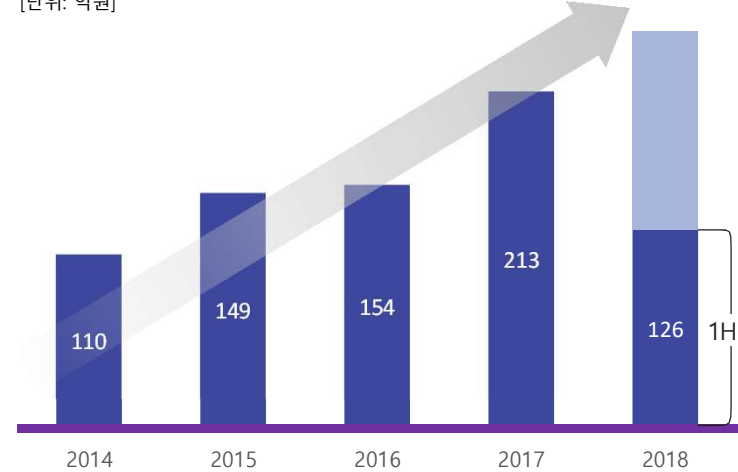
[단위: 억원]



히터블록 매출액 추이

- 히터블록 시장은 높은 진입장벽이 있으나 진입 후 안정적 시장 유지
- 당사는 기술력 및 신뢰관계를 바탕으로 한 충분한 Reference 확보
- 64단 이상의 3D 낸드에서 독보적인 기술로 시장 독점
- 메탈 히터블록에서 국내 1위 시장점유율 유지
- 전방산업 수요증가로 지속적으로 성장하는 반도체 시장
- 디바이스 고집적화에 따른 교체수용증가 예상

[단위: 억원]



4. 사업부문별 분기별 실적 및 전망

전구체 부문 전망

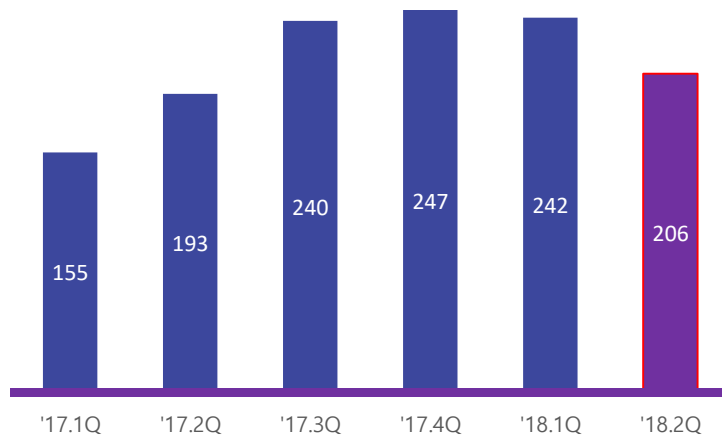
- SK트리캠 경쟁사 진입(5月 中), 단기적 매출 감소 영향
- SK하이닉스 '18년말, 21nm 테크 전환으로 물량 증대
- SK하이닉스 '19년 우시공장 C3 FAB 완공에 따른 시장 파이 증대
- SK하이닉스 이천 M16 FAB '20.10월 계획 투자 中

히터블록 부문 전망

- 삼성전자 평택 P1-1Line Warranty 종료로 매출 증대
- 삼성전자 평택 P1-2Line '18.10월경 Warranty 종료로 교체 수요 발생 전망
- 삼성전자 평택 P1-3Line '19.4월 Warranty 종료로 교체 수요 발생 전망
- 삼성전자 평택 P2 FAB '20년 완공 예정(21년 수요 발생 전망)
- SK하이닉스 청주 M15 FAB(낸드) 18.3Q 완공(19년 하반기 수요 발생 전망)
- SK하이닉스 이천 M16 FAB '20.10월 계획 투자 中

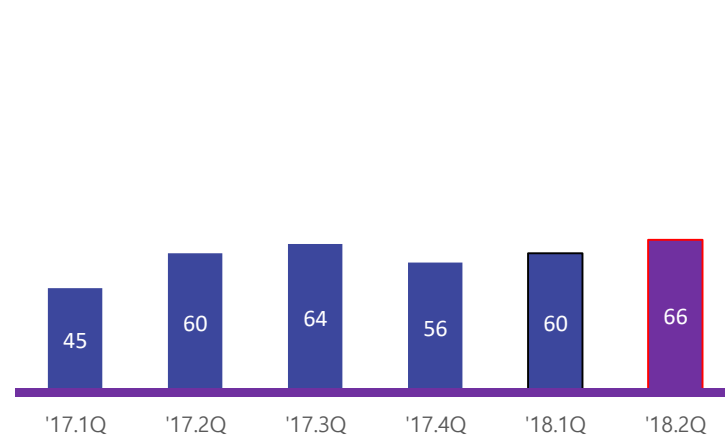
전구체 부문 분기별 매출액 추이

[단위: 억원]

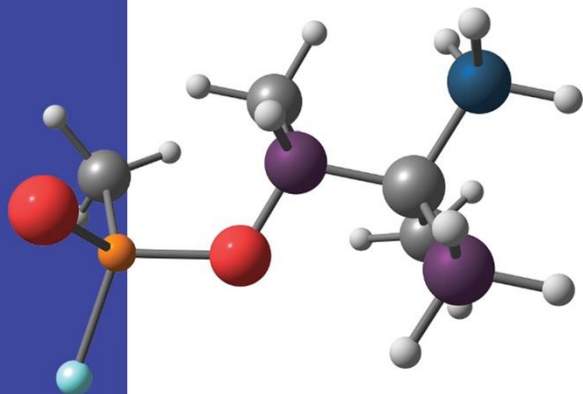


히터블록 부문 분기별 매출액 추이

[단위: 억원]



Chapter 03 Investment Highlights



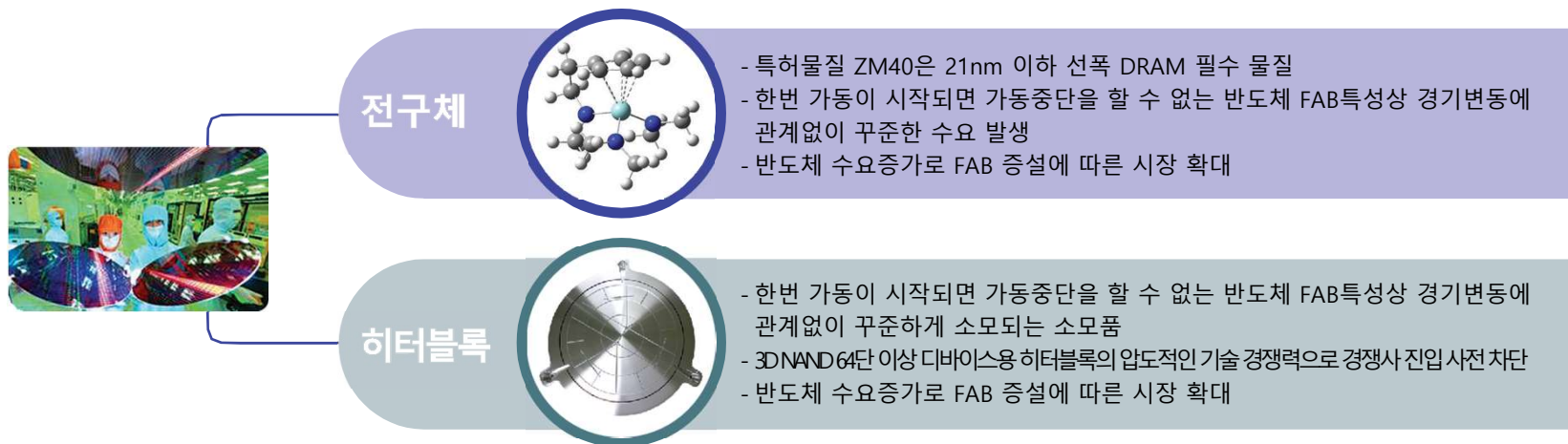
1. 안정적 시장 수요
2. 견고한 고객 Partnership
3. 차기 성장동력 신규 아이템 확보
4. 글로벌 고객 다각화
5. 성장전략



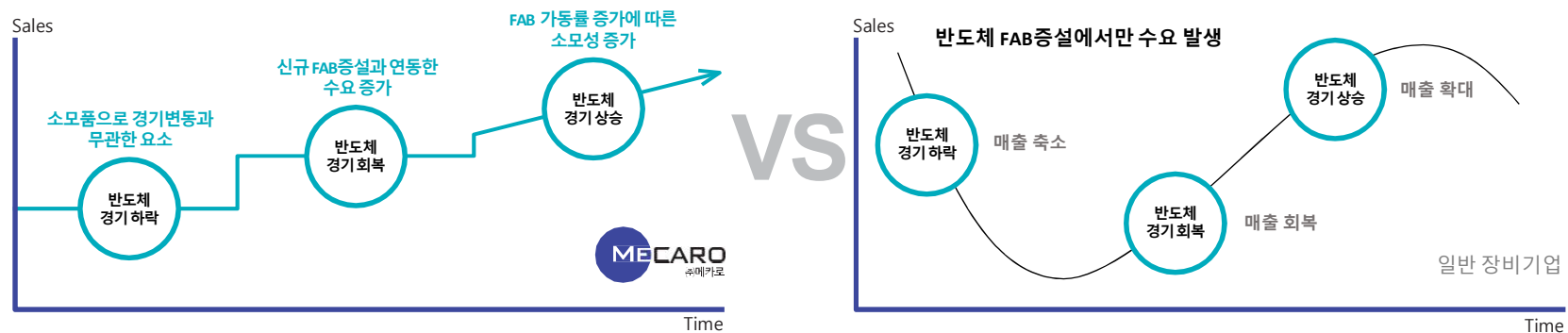
1. 안정적 시장 수요



- » 반도체 시장 경기의 변동에 큰 영향을 받지 않는 소모품
- » 4차 산업혁명에 필요한 반도체 수요 지속 증가



반도체 장비업체 대비 수요 안정성 비교우위





2. 견고한 고객 Partnership



- » 품질 경쟁력을 기반으로 고객과의 긴밀한 관계 형성
- » 고객사별 니즈에 대응하는 Customizing 역량 확보
- » 세계 No1 한국 반도체 산업에서의 실적을 기반으로 글로벌 신뢰 확보

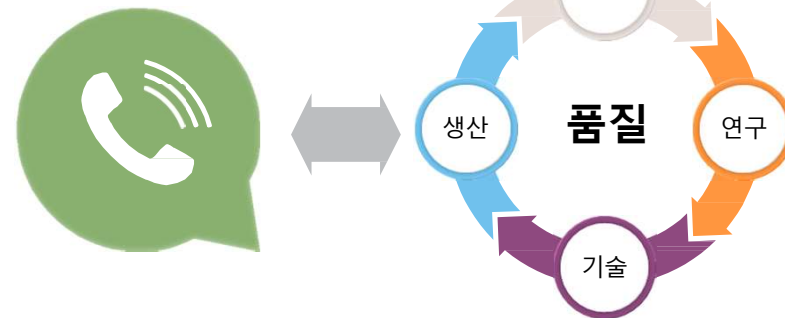
● 국내 고객사 현황



● 품질 경영 기반 고객사 대응

- 실시간 대응 (24HR/ 365DAY)
- 수요 예측 가능
- 선행기술 개발능력 확보
- 고객의 공정 이슈를 해결하는 Total Solution 제공

고객 요구사항



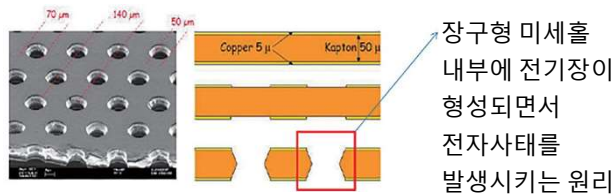


3. 차기 성장동력 신규 아이템 확보

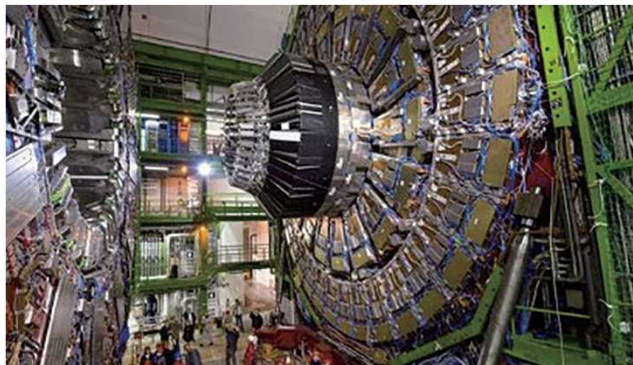


» 핵심 기술역량을 활용한 인접 고부가가치 사업 진출

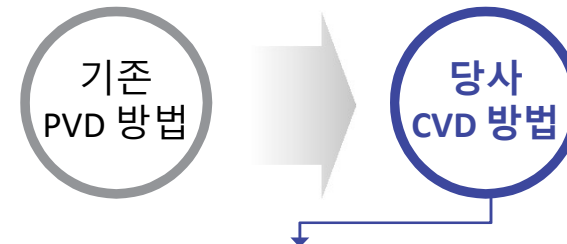
GEM 기술 경쟁력



- 초대형 입자가속기 미립자 검출을 위한 GEM호일 한장(500x1000mm)에 수십만개의 장구형 미세홀을 가공하는 최첨단 반도체 기술 응용
- 유럽 경쟁사 대비, 검출능력 2배, 공정 단순화로 가격경쟁력 확보



CIGS 박막 태양전지



- 기존 PVD 방법에 비해 원재료 소모가 적고, 대형화 용이
- 시스템 구축비용이 PVD의 1/3 ~ 1/5에 불과
- 상대적 저온 공정기술 개발로 Flexible CIGS 양산에 적합
- 당사의 전구체 합성기술과 히터블록 제조기술의 결과물



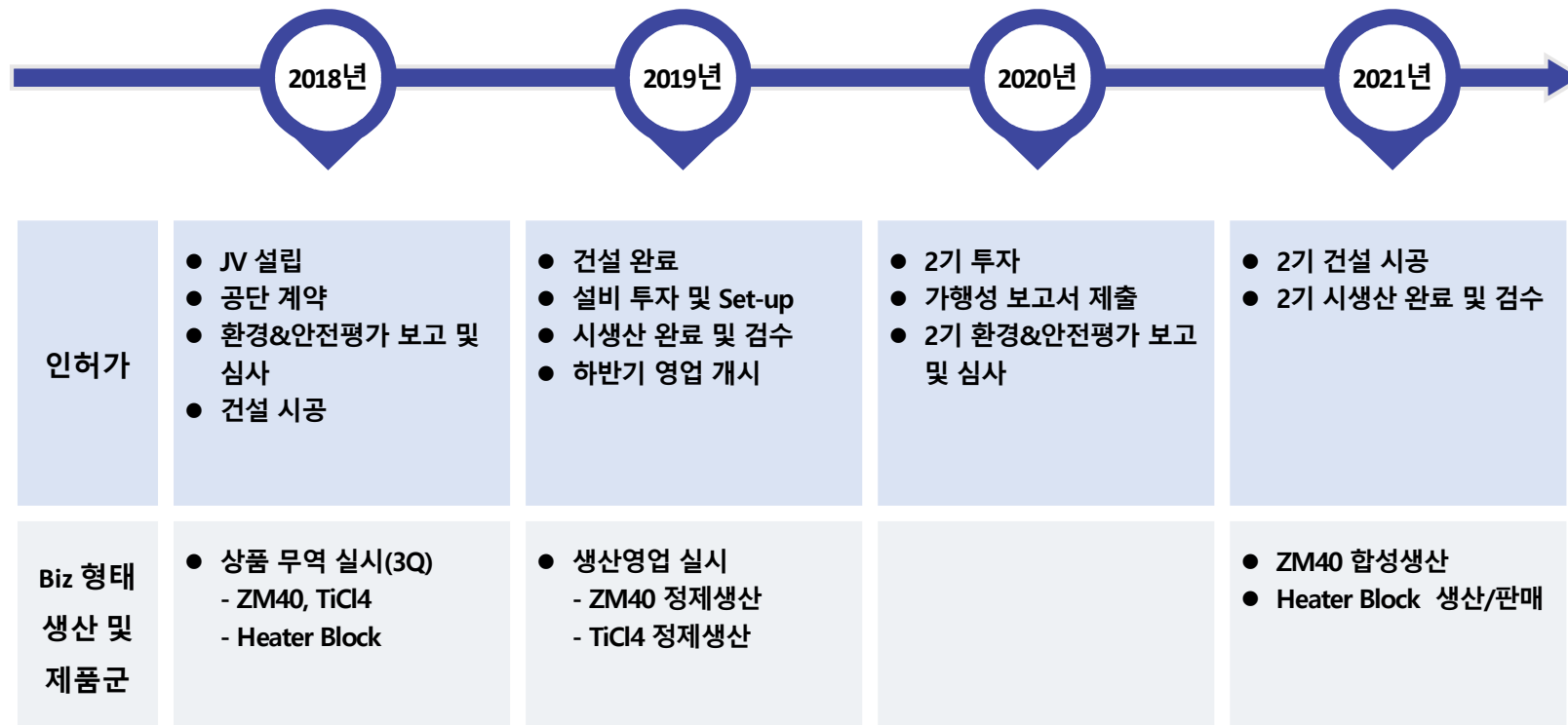


3. 차기 성장동력 신규 아이템 확보(중국)



- » 중국 반도체 산업의 대규모투자자와 반도체 기술 국산화 정책으로 지속성장 전망에 따른 기회 선점
- » 중국 Local SEMI FAB 공약을 위해 SOTEC과 Joint-Venture 설립

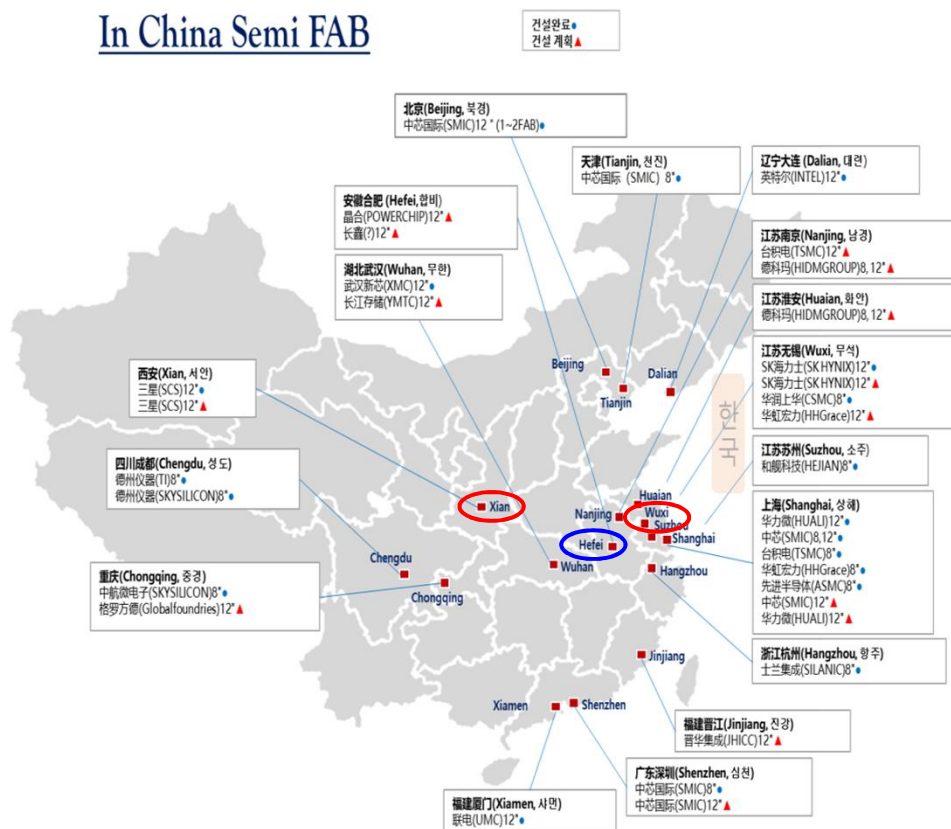
● 중국 합자법인(MS Tech) 향후 계획



3. 차기 성장동력 신규 아이템 확보(중국)

중국 합자법인(MS Tech) 주요 고객사 현황

In China Semi FAB

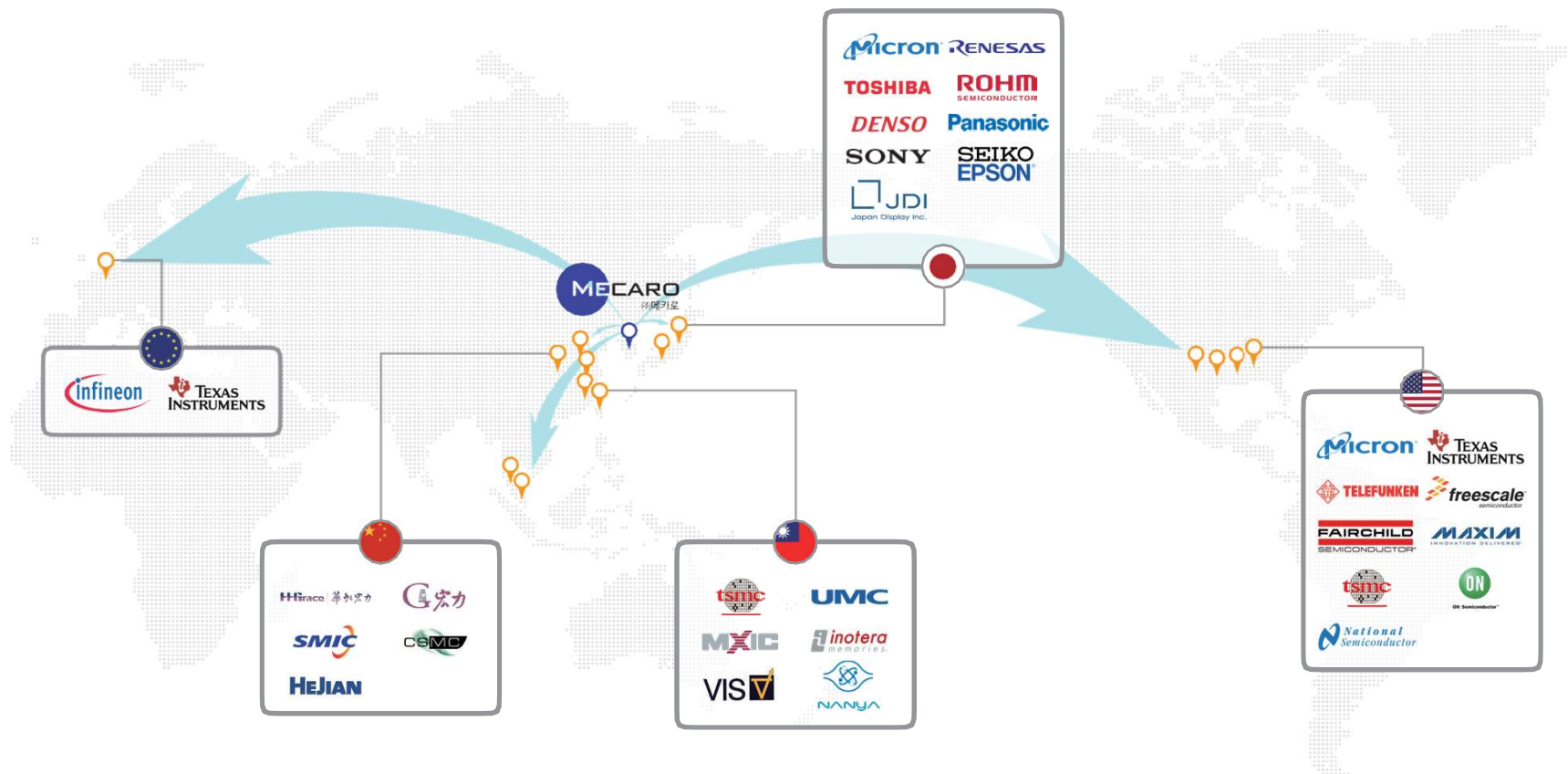


In China D-RAM FAB 증설 현황

COMPANY	AREA	CAPA (Mon.)	STATS
YMTC	Wuhan	20K	1라인 완공, 2라인 건설 중
Tsinghua Unigroup	Nanjing	50K	'18년 하반기 완공 예정
JHICC	Jinjiang	60K	'18년 하반기 완공 예정
Changxin	Hefei	125K	'20년 상반기 완공 예정
UMC	Xiamen	25K	'18년 하반기 완공 예정
SK하이닉스	Wuxi	100K	'18년 하반기 완공 예정
		250K	양산 중

4. 글로벌 고객 다각화

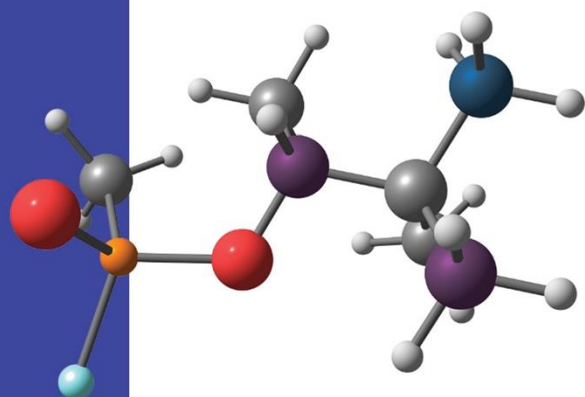
- » 국내 제조사를 통해 검증된 실적을 바탕으로 해외 시장 진출 가속화
- » 히터블록은 전세계 반도체 FAB고객에게 공급 중, 전구체는 미국, 일본, 대만 확장 전개 중



» 메카로만의 핵심역량을 기반으로 한 인접영역 사업 확대
(열관리 기술 + 박막물질개발 및 증착기술)



Appendix



요약 재무제표



요약 재무제표

● 재무상태표

(단위: 백만원)

구분	2015	2016	2017	2018 1H
유동자산	20,222	23,231	14,981	110,829
비유동자산	20,738	23,162	25,551	37,608
자산총계	40,960	46,393	140,532	148,436
유동부채	10,396	10,676	19,331	15,678
비유동부채	9,671	11,950	3,582	2,519
부채총계	20,067	22,626	22,913	18,197
자본금	3,917	3,917	4,966	4,966
이익 잉여금	12,010	14,718	67,966	56,209
자본총계	20,893	23,768	140,532	148,436

* K-IFRS 기준

● 손익계산서

(단위: 백만원)

구분	2015	2016	2017	2017 1H	2018 1H
매출액	35,194	48,134	106,038	45,343	58,040
매출원가	21,439	36,409	51,381	25,720	27,402
판매비와 관리비	8,161	8,627	54,657	5,445	9,436
영업이익	5,594	3,099	40,351	14,178	21,202
법인세비용 차감 전 순이익	5,073	3,041	38,050	13,443	22,797
당기순이익	4,121	2,926	29,806	10,679	18,097

* K-IFRS 기준,



본사

경기도 평택시 산단로 103-14 | **Tel** (031) 646-4400 | **Fax** (031) 663-4479

음성사업장

충청북도 음성군 원남산단로 261 | **Tel** (070) 4613-2700 | **Fax** (070) 8250-8232

목포사업장

전남 목포시 대양로 26-1 | **Tel** (061) 270-5093 | **Fax** (061) 278-7811