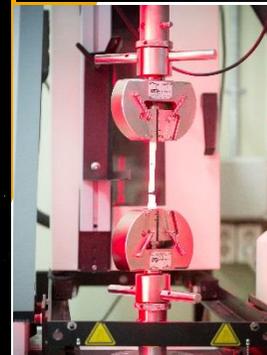


IR BOOK 3Q 2018

KOLON PLASTICS

1. 본 자료에 포함된 경영실적 및 재무성과와 관련한 모든 정보는 K-IFRS에 따라 연결 및 별도 기준으로 작성하였습니다.
2. 본 자료에서 영업이익은 기업회계기준서 제1001호 '재무제표 표시'에 대한 개정 사항을 반영하여 재작성 되었습니다.
3. 본 경영실적 자료는 외부감사인의 검토가 완료되지 않은 상태에서 투자자의 편의를 위하여 작성된 자료입니다. 본 자료의 내용 중 일부는 외부감사인의 회계검토과정에서 달라질 수 있음을 양지 하시기 바랍니다.
4. 본 자료는 2018년 3분기 및 연간 그 이후에 대한 회사의 사업전망 등 미래에 대한 예측정보를 포함하고 있습니다. 이러한 예측정보는 현재의 시장 상황과 당사의 경영전략 등을 고려한 것이나, 시장환경의 변화와 당사의 전략 수정 등에 따라 달라질 수 있음을 양지하시기 바랍니다.

01 사업현황



회사 개요

설립일자



1996년 3월 15일

매출액 '17년말 기준(연결)



2,622억원

본사



경북 김천

대표이사



김영범

연간 생산능력



POM | 57,000 톤
컴파운드 | 65,000 톤

주주현황 '17년말 기준



코오롱인더 등 67%
기관 3%, 외국인 1%

글로벌 네트워크



유럽 | 프랑크푸르트
중국 | 북경, 상해, 광주

임직원수 '17년말 기준

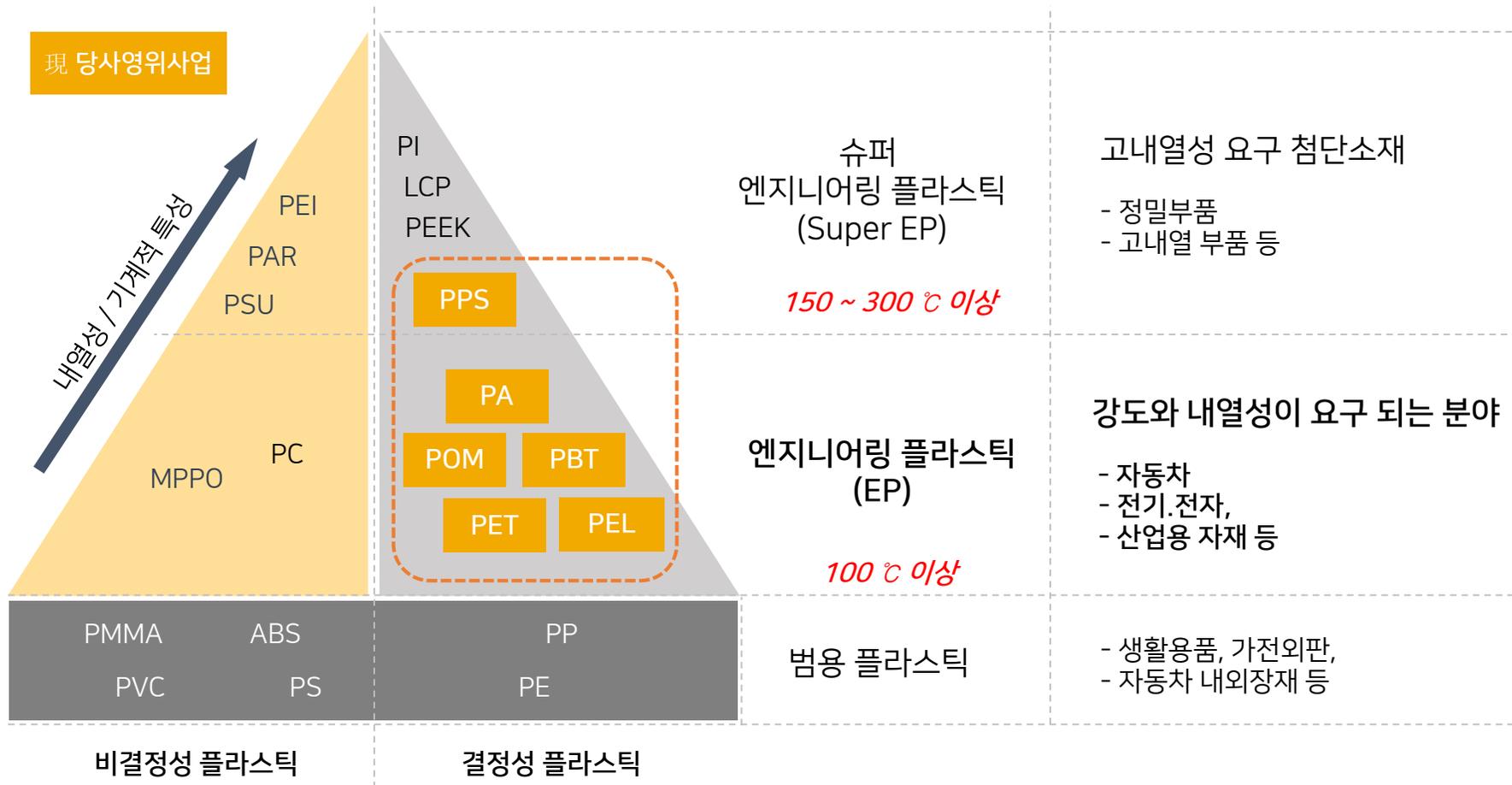


301명

연혁



엔지니어링플라스틱(EP)



EP 제조 방식



*중합 공정을 통한 Base Resin 생산

- 1) 원료를 중합하여 Natural한 상태의 제품을 가공
- 2) 설비 투자비가 크며, 안정/효율적 운영이 가능한 공정기술 확보가 사업경쟁력



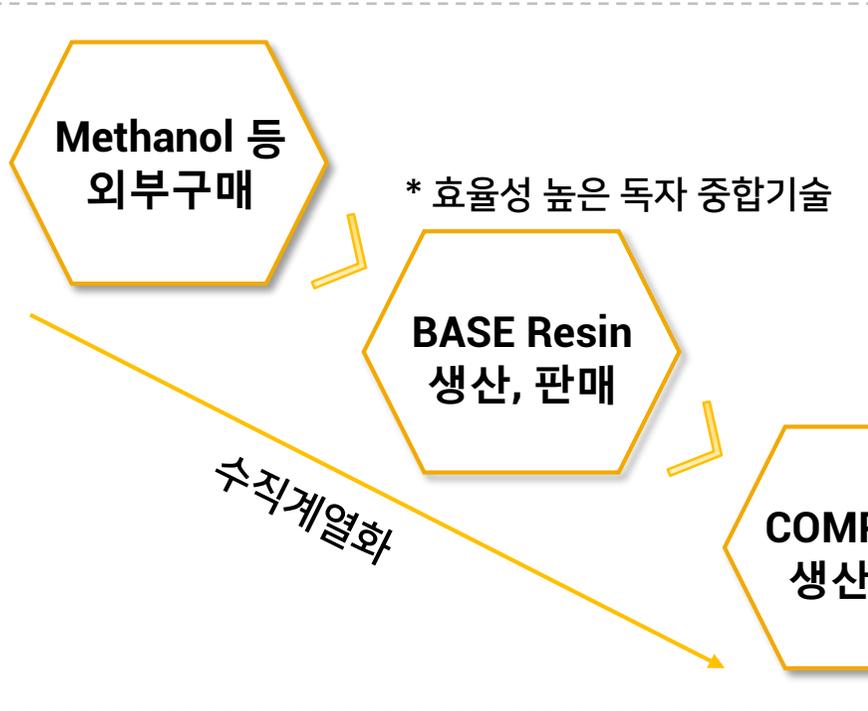
*컴파운드 공정을 통한 Compound Resin 생산

- 1) 중합 제품에 기능성(G/F, C/F 등)을 부여하여 특수한 특성을 가진 제품 생산
- 2) 고기능성 Recipe 기술 확보가 사업 경쟁력



사업별 구조

POM 사업



- * 독자적이고 효율성 높은 POM 종합 기술 보유
- * 제조 안정화 및 Sales Mix 개선으로 수익성 제고

Compound 사업



- * 1978년 국내 최초로 나일론(PA) 플라스틱 사업 시작
- * Spec-in Biz 에 기반한 고부가가치 소재 생산에 중점

적용 사례 예시 - 자동차

※ 코오롱플라스틱의 EP는 자동차 경량화의 핵심소재입니다.

● PA

내·외장, 엔진 및 연료 관련 부품
Front-End Module, Intake Manifold, Fuel Tank, Roof Side Molding, Roof Rack, Wheel Cover 등

● PEL

내장 부품
Air Bag Cover, Auto-gear Slide 등



FEM



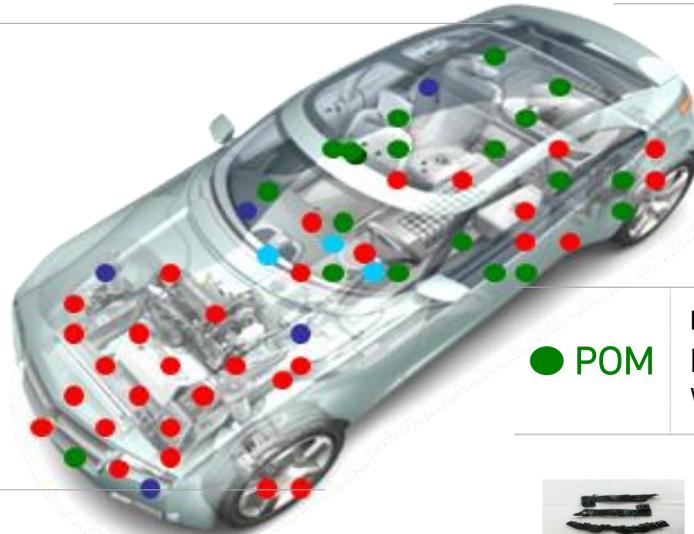
Intake Manifold



엔진커버



Wheel Cover



Air Bag Cover

● POM

내장 및 구동 부품
Bumper Bracket, Safety Belt Anchor, Window Regulator, Door Latch Housing 등

● PBT

전기전자 부품
Sunroof Frame, Connector, Head Lamp Bezel, Wiper Blade 등



범퍼브래킷



에어컨 벤트



안전벨트 앵커



연료캡



Head Lamp Bezel



Wiper Blade

적용 사례 예시 - 전기전자, 생활용품



POM

기어류

김치냉장고 Door hold, 세탁기 hose nipple, 화장품 용기, 블라인드, 농기구, Buckle 등 OA기기 부품



PBT

커넥터류

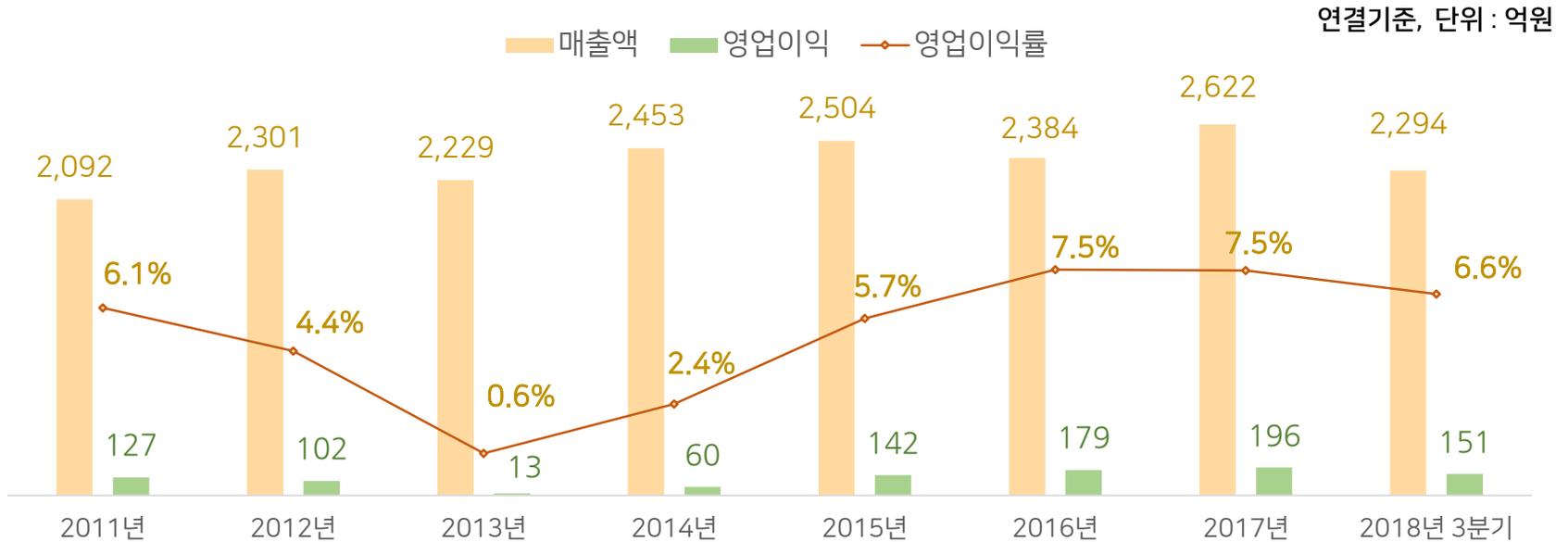
냉장고 - 방열 Fan, 도어락, Motor Housing
청소기 - 전원 adaptor, Motor housing
세탁기 - Rotary bushing, Motor Housing,
전자렌지/오븐 - Door sub, support Frame,
컴퓨터, 에어컨 - Connector, Cooling Fan



PA

Fuse box/cover, 전선코팅, 개폐기, 튜브류, 헤어드라이어, 온수분배기, 냄비 손잡이 등

상장 이후 경영실적



* 2012년~2015년 국제유가 등 주요 원부원료 시세 변동에 따른 판가 하락 지속
2016년 이후 원료가격의 안정 및 반등에 따른 판가 인상 추진

* POM 2공장 증설 이후 글로벌 공급 과잉 및 가동률 하락에 따른 수익성 악화 (~2013년)
2014년 이후 신규 고객 확보 등 판매선 확대 및 POM 업황 개선 등으로 수익성 지속 개선 중

최근 분기별 실적

연결기준, 단위: 백만원

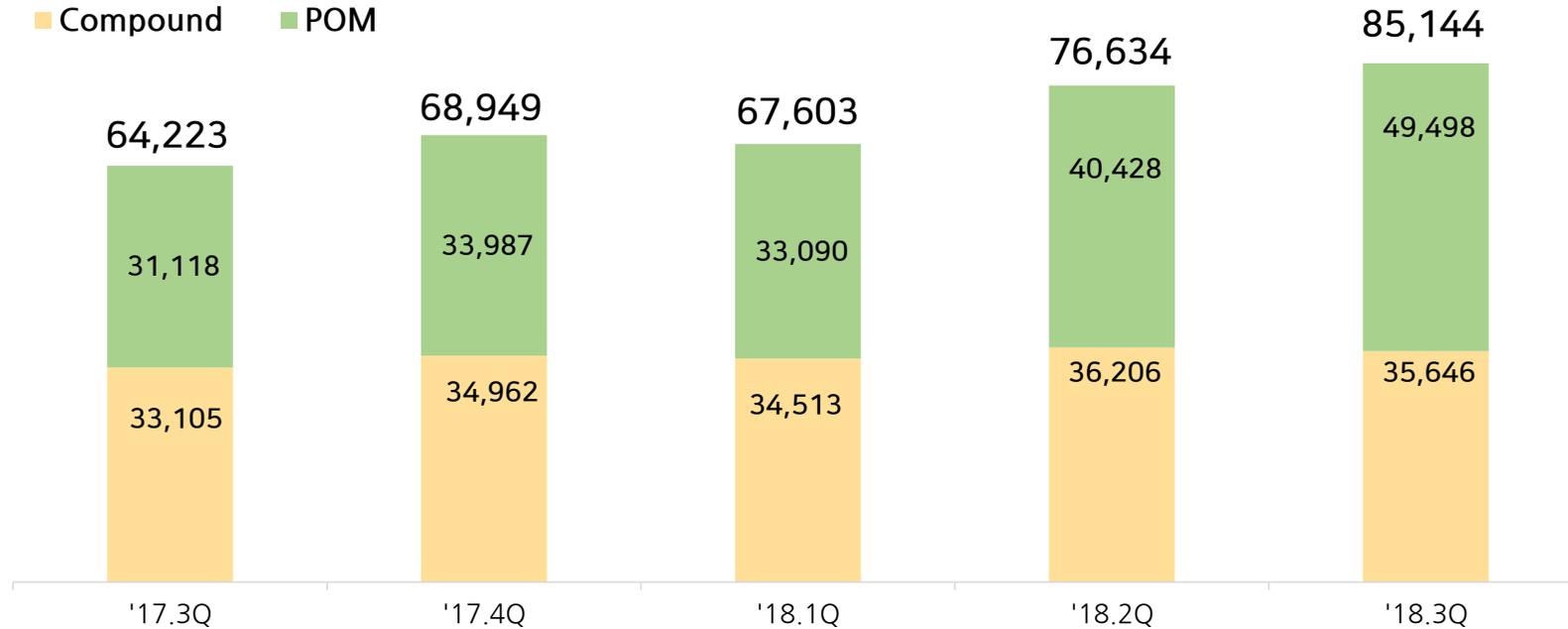
구분	'17.3Q	'17.4Q	'18.1Q	'18.2Q	'18.3Q
매출액	64,223	68,949	67,603	76,634	85,144
영업이익 (영업이익률)	7,877 (12.2%)	2,524 (3.7%)	4,093 (6.1%)	5,305 (6.9%)	5,672 (6.7%)
세전이익	9,400	869	5,232	6,821	2,793
분기순이익	9,442	(1,195)	3,824	4,805	1,946

* '18년 3분기 매출액 전년동기비 32.6% 증가, 영업이익 -28.0% 감소

- 전년동기대비 판가 인상 및 판매량 확대, JV 상업생산 효과로 매출 큰 폭 증가
- 전년동기대비 원재료 가격 상승 및 7월 POM 설비 정기보수, 노후 설비 교체에 따른 생산량 감소로 제조원가 상승
- 환율변동에 따른 자회사의 외환손실로 인한 지분법 손실 발생하여 세전이익, 분기순이익 감소

사업부문별 분기 매출

연결기준, 단위 : 백만원



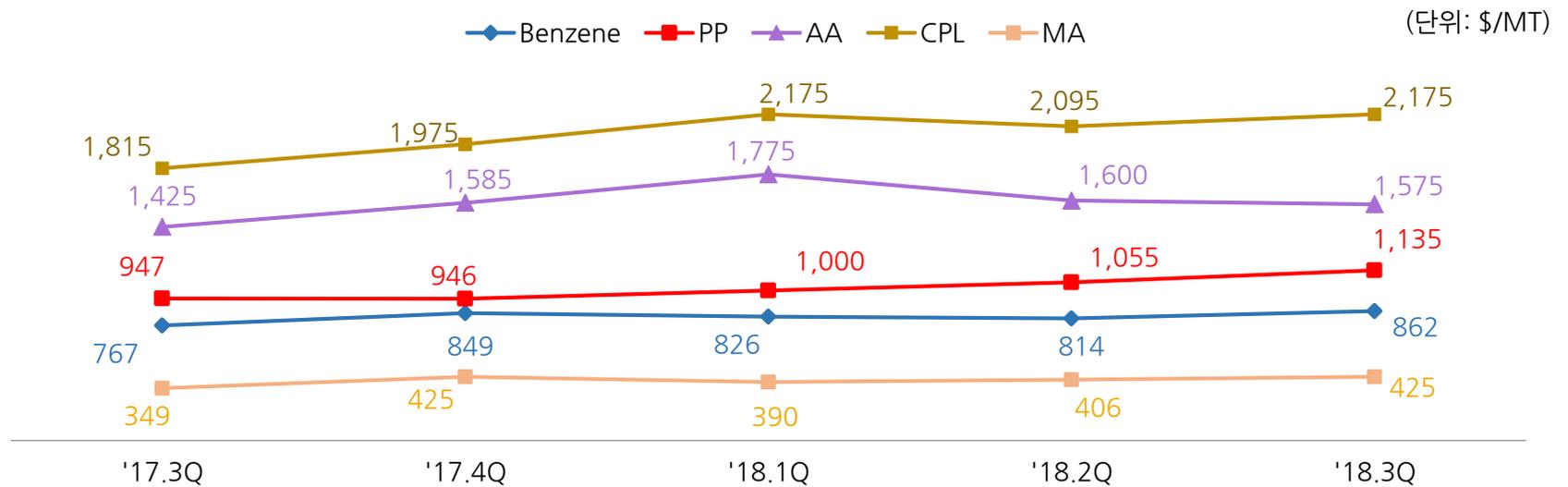
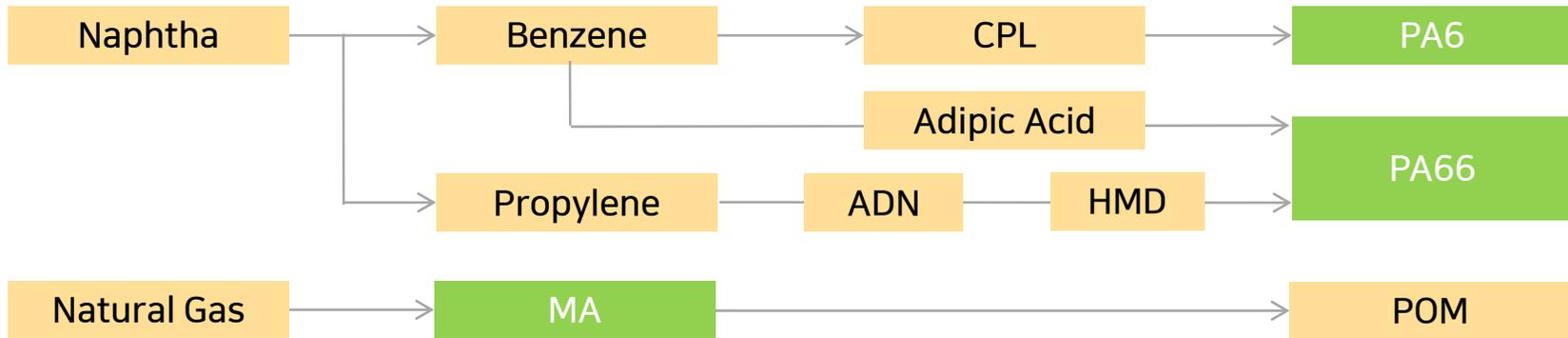
Compound 사업

1. 매출 YoY +7.7%, QoQ -1.5%
2. 원료가 상승에 따른 판가 인상 지속
3. PA6, PA66 시장가격 지속 상승 중

POM 사업

1. 매출 YoY +60.5%, QoQ +21.1%
2. Sales Mix 및 업황 호조, JV 효과로 매출 지속 확대
3. Full 생산 Full 판매 지속 (가동률 100% ↑)

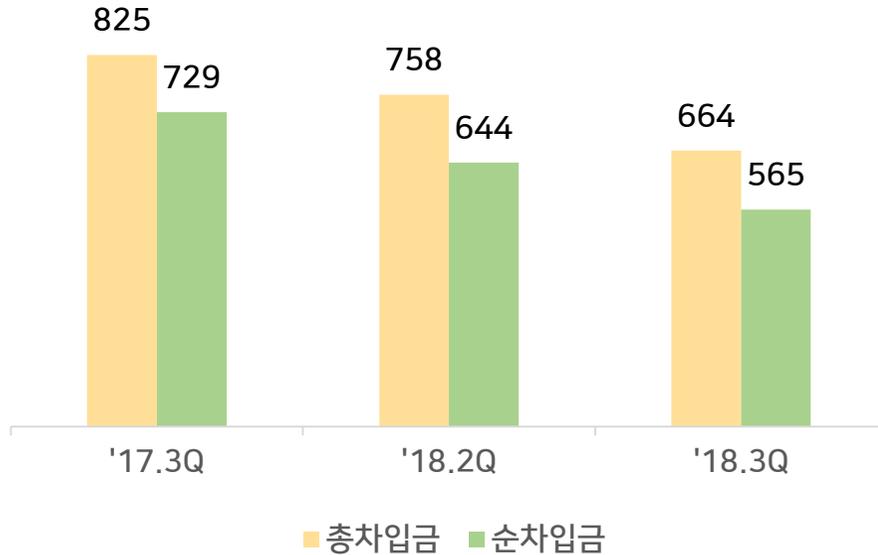
원재료 동향



※ 출처 : CCFI, Platt's, ICIS

차입금 및 재무비율

차입금 추이



※ 순차입금 : 총차입금 - 현금 및 현금성자산

재무비율(누적)

구분	'17.3Q	'18.2Q	'18.3Q
부채비율	79.1%	72.5%	71.9%
자기자본비율	55.8%	58.0%	58.2%
차입금의존도	42.3%	38.8%	33.7%
이자보상배율	12.8배	15.3배	13.9배

※ 이자보상배율 : 영업이익/이자비용

1. 차입금 : '16년 2분기 증자('16년 6월 30일 완료, 656억원) 후 JV 지분투자를 '17년 3월 완료하였으며, 매년 기존 차입금 상환 중임.
2. '16년 6월 유상증자로 인한 자기자본 증가와 매년 차입금 상환으로 '18년말 3분기 현재 부채비율 71.9%로 안정적인.

02 성장전략



성장 전략 1 - BASF와의 합작법인(JV) 투자



※ '17년 3월 JV의 자본 투자가 모두 완료됨

구분	내용	기대효과
자본금	총 1억불 (당사 및 바스프 각 5천만불)	
설립목적	POM Base Resin 생산 (7만톤/년)	
투자규모	총 2억불 (시공사 : 코오롱플라스틱-코오롱글로벌 컨소시엄)	공사 수행에 따른 수익
공사기간	2016년 4월 ~ 2018년 10월 완공	
공장위치	당사 김천 공장 부지 내	기존 POM Line과의 Synergy
기타사항	공장의 운영 및 유지보수는 코오롱플라스틱이 담당 코오롱플라스틱의 POM생산기술을 기초로 구축 생산제품은 각 주주사를 통해 판매 (지분비율로 배분)	운영/유지보수에 따른 수수료 생산기술에 대한 License fee 지분법 이익 + 매출 및 이익 증가

성장 전략 2 - POM 자체 설비 증설

특수목적용
POM 1만톤
추가증설



구분	내용
개요	특수목적용 중압안정화 설비 투자
투자비	231억원
방식	중합안정화 라인 증설
공사기간	2016년 4월 ~ 2018년 10월 완공
기대효과	1) 최소 투자로 특수목적용 POM 생산량 1만톤/년 증대 2) 품종 변경에 따른 생산 Loss 제거/효율적 운용

성장 전략 3 - Compound 증설 및 이전



구분	내용
개요	김천/상주에 이원화 된 컴파운드 설비를 일원화 (김천 2공장 신설, 2016년 11월 완료)
투자비	437억원
위치	김천일반산업단지[2단계] 내 (기존공장 인근부지)
공사 기간	2016년 3월 15일 ~ 2017년 4월 완공
기대 특징	<ol style="list-style-type: none"> 1) 설비 일원화에 따른 생산 및 물류 효율 극대화 2) R&D 연구소 확장 등 연구개발 인프라 개선 3) CFRP 등 신소재 사업추진 4) Smart Factory 구축을 통한 품질 향상 5) 제조 인력 감소

성장 전략 4 - 복합소재(Composite) 사업화

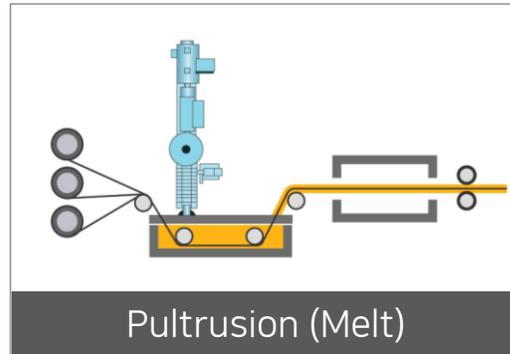
- 1) LFT (장섬유 강화 복합소재) 및 연속섬유 강화 복합소재인 UD Tape, Composite Sheet 생산
- 2) 2018년까지 양산 설비 구축, 2019년 본격 판매 목표
- 3) 금속소재를 대체할 고강성 구조체 등 제조
- 4) 전방산업 : 자동차, 건설, 방산, 항공우주 등 관련 사업 진입 목표



RESIN (PA6, PA66 등)



Fiber (CF, GF, AF)



LFT



UD tape



Sheet

적용 사례 예시 - 섬유 강화 복합소재

WINDOW REGULATOR RAIL



Steel / Aluminium



Composite

DOOR MODULE PANEL



Metal



Composite

HEADLAMP BRACKET



Stainless Steel



Composite

감사합니다.

