



Investor Relations

2025년도 1분기 실적자료

유의사항

본 자료는 기관 및 일반투자자들을 대상으로 실적에 대한 정보제공을 목적으로 (주)케이씨씨에 의해 작성되었으며, 자료의 무단 활용 및 재배포는 엄격히 금지됩니다.

본 자료의 재무정보는 한국채택국제회계기준(K-IFRS)에 따라 작성된 연결 기준의 영업실적이며, 제시된 자료 중 일부는 향후 감사 결과에 따라 변경될 수 있음을 양지하시기 바랍니다.

또한, 본 자료는 (주)케이씨씨 및 연결회사의 사업 부문별 계획 및 목표와 관련된 전망을 포함하고 있습니다. 이는 미래에 대한 “예측 정보”로써 실제 성과에 영향을 줄 수 있는 위험이나 기타 불확실한 요인들에 의해 변경될 수 있습니다. 회사는 본 자료에 포함된 정보의 정확성에 대해 암묵적으로 또는 명시적으로 보장할 수 없으며, 미래에 대한 약속이나 진술로 간주할 수 없습니다.

따라서, 본 자료는 투자자들의 투자 결과에 대한 법적 소재의 증빙자료로 사용될 수 없음을 알려드리며, 회사는 본 자료에서 제공되는 정보에 의거하여 발생한 투자 결과에 대해 어떠한 책임을 지지 않음을 알립니다. 또한 본 자료는 자료작성일 현재의 사실에 기초하여 작성된 것이며, 회사는 향후 변경되는 새로운 정보나 미래의 사건에 대한 업데이트의 책임을 지지 않습니다.



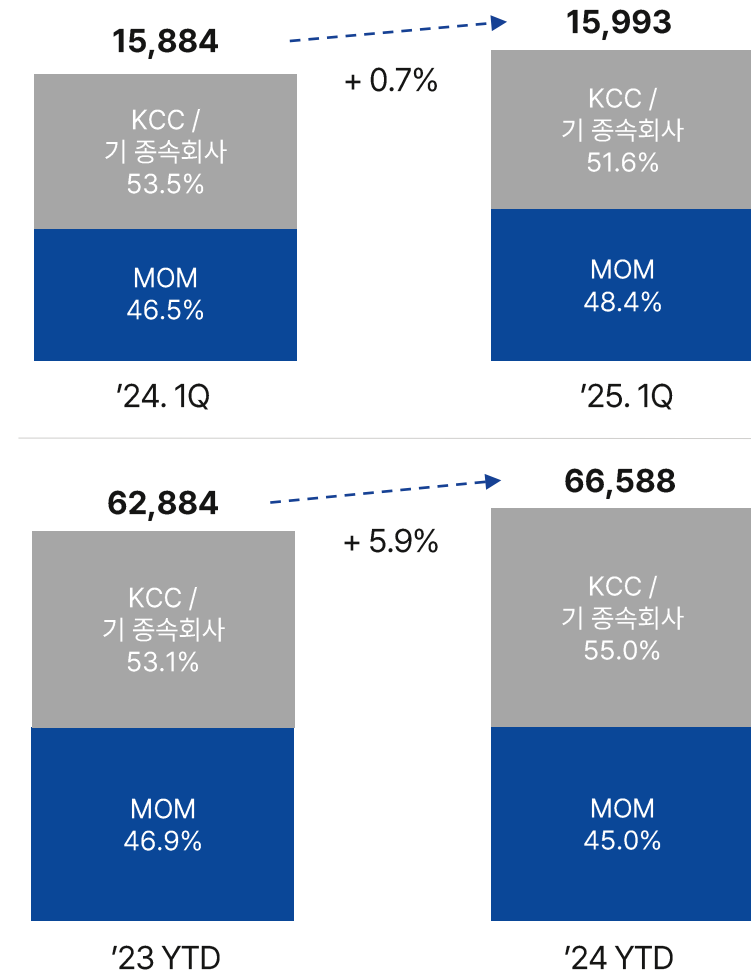
경영 실적

1분기 실적요약

구 분(억원)		'25. 1Q	'24. 4Q	'24. 1Q	QoQ(%)	YoY(%)
합 계	매출액	15,993	16,575	15,884	-3.5%	+0.7%
	영업이익	1,034	983	1,069	+5.2%	-3.2%
	당기순이익	441	-487	4,582	흑자전환	-90.4%
KCC / 기 종속회사	매출액	8,252	9,118	8,499	-9.5%	-2.9%
	영업이익	828	724	1,042	+14.4%	-20.5%
	당기순이익	1,230	-230	5,027	흑자전환	-75.5%
MOM	매출액	7,741	7,457	7,385	+3.8%	+4.8%
	영업이익	206	259	27	-20.5%	+651.3%
	당기순이익	-790	-257	-445	적자지속	적자지속

주) 상기 매출액(외부매출액)과 영업이익은 연결재무제표 주식 중 부문정보 내용 기준으로 작성되었습니다.

매출 비중 추이(단위: 억원)



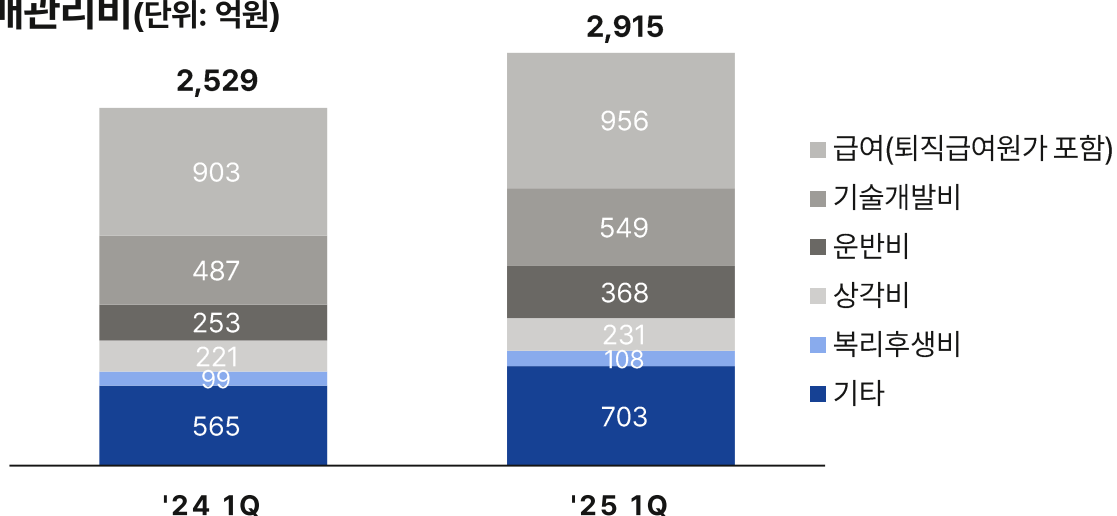
매출 원가율



영업 외 손익(단위: 억원)

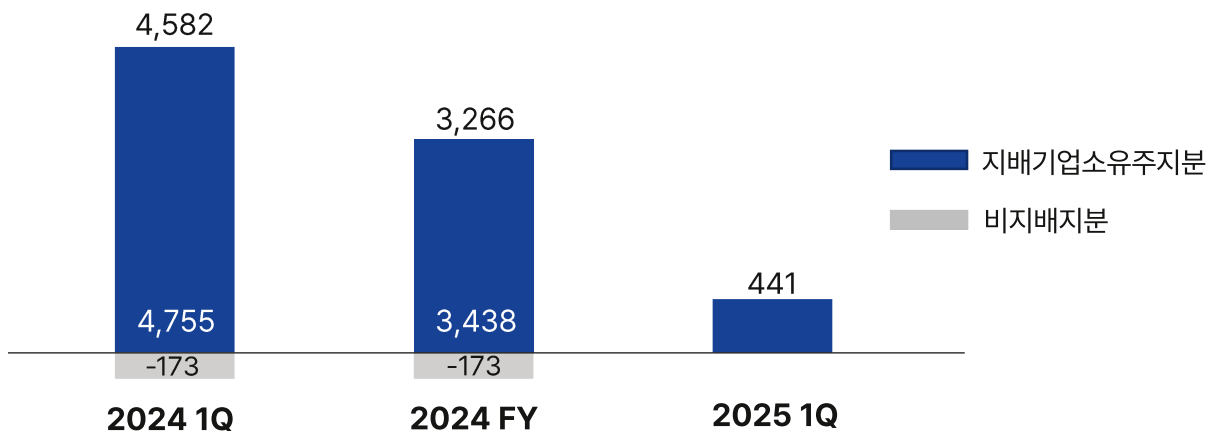
구분	2024 1Q	2024 FY	2025 1Q
순금융손익	+5,230	-605	-507
지분법손익	-26	+761	+61
기타	+37	+209	+165
계	+5,241	+365	-280

판매관리비(단위: 억원)



주) 기타에는 지급수수료, 광고선전비 등이 포함되어 있습니다.

당기순이익(단위: 억원)



주) '24년 5월 MOMH잔여지분 인수 후 '24 2Q부터는 기존 비지배지분을 지배기업 지분으로 귀속하였습니다.

현금 및 차입금 현황 (단위 : 억원)

현금 및 현금성 자산 + 단기금융상품(연결)

구 분	'24. 1Q	'24. 4Q	'25. 1Q
현금 및 현금성자산	10,836	5,013	9,065
단기금융상품	5,489	5,101	5,312
계	16,326	10,115	14,378

단/장기 차입금(연결)

구 분	'24. 1Q	'24. 4Q	'25. 1Q
유동성차입금	17,191	13,801	14,858
비유동성차입금	35,575	38,069	41,563
계	52,766	51,870	56,421

당기손익-공정가치측정금융자산 현황 (기준일 : 2025년 03월 31일)

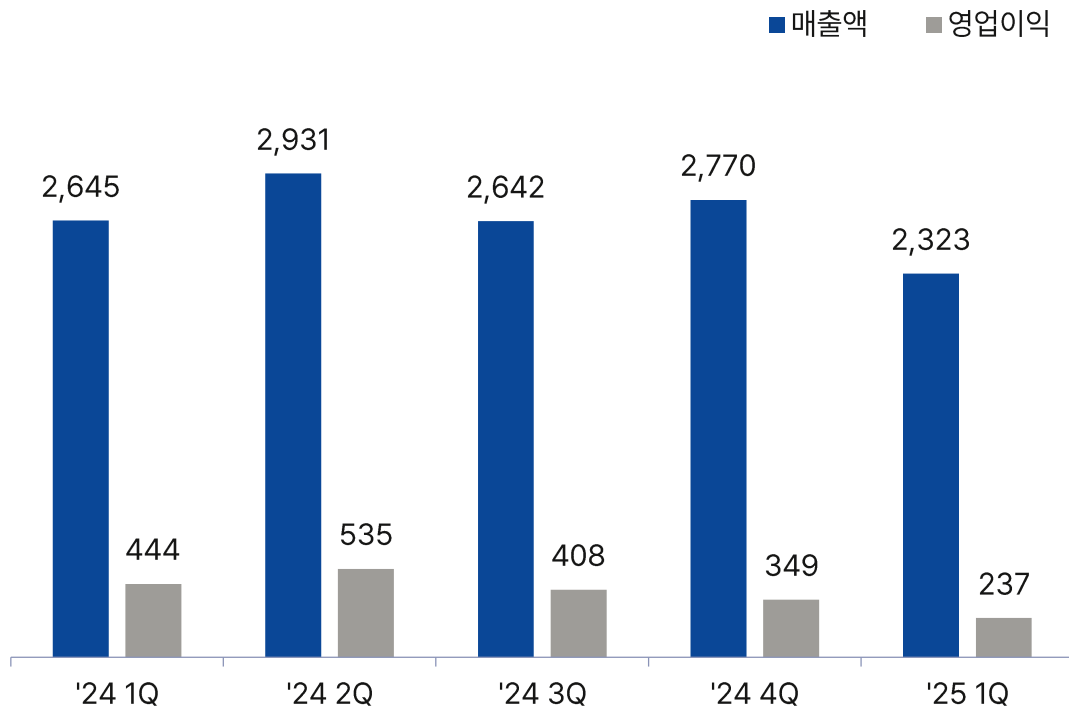
구 분(억원)		지분율(%)	취득금액	평가금액
당기손익 공정가치측정 금융자산	삼성물산(주)	10.01	10,811	19,884
	HD한국조선해양(주)	3.91	1,730	5,556
	현대모비스(주)	0.001	0.26	2
	HDC(주)	1.79	56	159
	HDC현대산업개발(주)	2.37	183	313
	현대코퍼레이션(주)	12.00	311	348
	현대코퍼레이션 홀딩스(주)	12.00	254	113
	에이치엘디앤아이 한라(주)	9.78	500	81
	에이치엘홀딩스(주)	4.59	272	149
계		-	14,117	26,605



사업부문별 실적

건자재 내외장재, 단열재, PVC창호 등

분기별 매출 추이(단위 : 억원)



실적 및 전망

2025년 1분기 실적

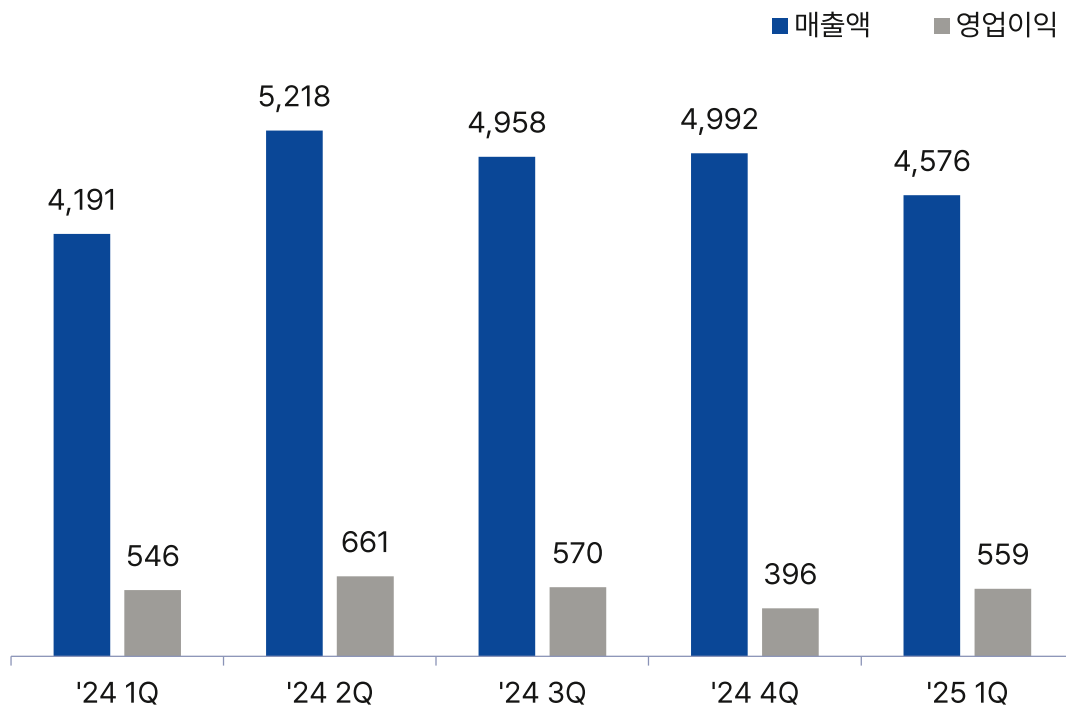
- QoQ 매출액(-16.2%), 영업이익(-32.0%) / YoY 매출액(-12.2%), 영업이익(-46.6%)
- 작년부터 지속된 건설 시장 지표 하락 우려 현실화 및 건설 수주 감소에 따른 영향 확대
- 1분기 평년 대비 긴 연휴로 인해 영업일수가 축소되면서 건축 시장의 위축 보다 심화

2025년 계획 및 전망

- (단열재) 외단열 보온재 신제품 개발 등 무기단열재 적용 확대를 위한 판촉 활동 강화
- (PVC창호) 재건축/재개발/주택정비사업 수주 및 판촉 활동 지속
- (석고보드) 수요 감소 장기화를 대비한 고기능성 제품 SPEC 설계 강화
- (천장재) 상업용 시설 대규모 석고텍스 판촉 활동
- **(POSITIVE)** ① 대선 이후 정부 주도의 개발 사업 재개 및 SOC 투자 확대 기대감으로 건축시장 수요 회복 기대
② 건축물 화재 안전성 확보 요구 증대에 따른 무기 단열재 시장 수요 확대 기대
- **(RISK)** ① 국내 정세 불안정 속 착공 감소 및 분양 연기 등 건설 경기 불확실성 지속
② 원자재 가격 및 에너지(전력비 등) 비용 가격 변동성 심화로 인한 생산 비용 증가

도료 자동차, 선박, 건축용 등

분기별 매출 추이(단위 : 억원)



실적 및 전망

2025년 1분기 실적

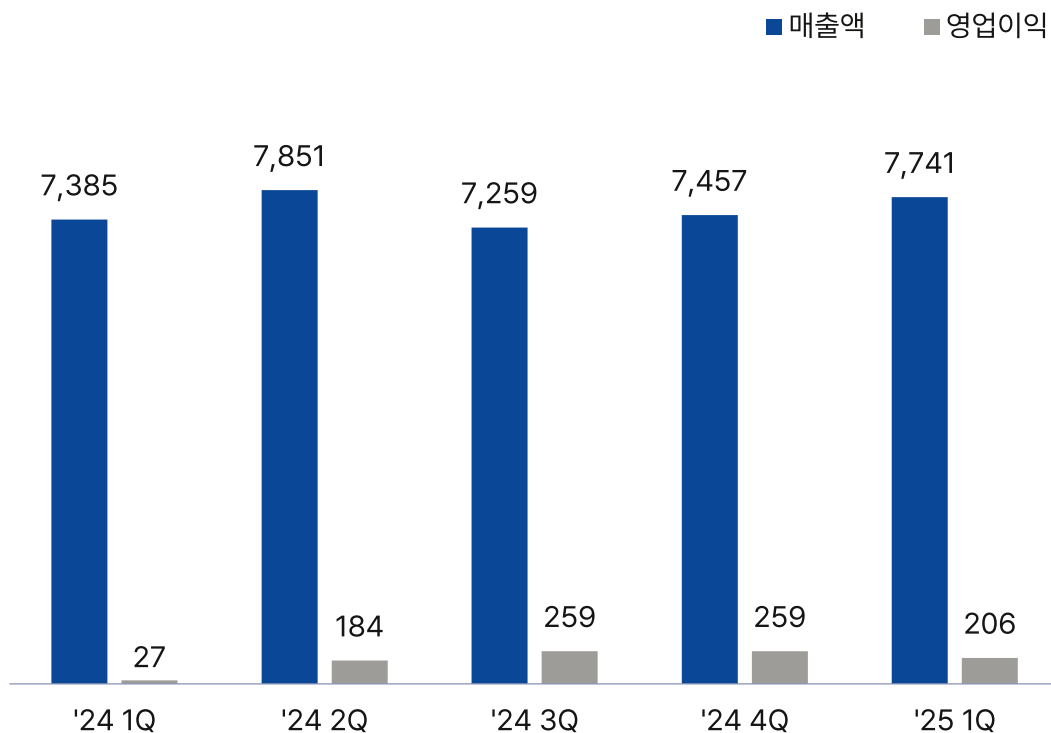
- QoQ 매출액(-8.3%),영업이익(+41.3%) / YoY 매출액(+9.2%), 영업이익(+2.4%)
- 국내시장 수요의 큰 변화는 없었으나, 건축도료 수요 감소 요인 확대
- 전년 동기 대비 해외 법인들의 신장세도 지속되었으나, 전분기 대비 중국 내 법인들은 물량 감소

2025년 계획 및 전망

- (자동차) 국내 M/S 증대 및 해외 진출 확대 추진
- (건축) 국내외 하이테크 프로젝트 수주 활동 지속, 내화도료 등 고기능성 제품 판매 강화
- (선박) 국내 신조선 M/S 증대 및 해외 보수선 판촉 강화를 통한 매출 증대
- (공업) 방위산업 시장 확대에 따른 국내 주요 제조사 유통 및 판촉 활성화
- **(POSITIVE)** ① 주요 전방산업 시장 확대와 주요 원재료 변동성 장기 안정화
② 국내외 시장 경쟁력을 바탕으로 고부가가치 제품 라인업 확대
- **(RISK)** 국내외 경기 둔화 및 인플레이션에 따른 총 시장의 수요 위축 가능성 존재

실리콘 Performance Additives, CS&I, Formulated Specialties 등

분기별 매출 추이(단위 : 억원)



실적 및 전망

2025년 1분기 실적

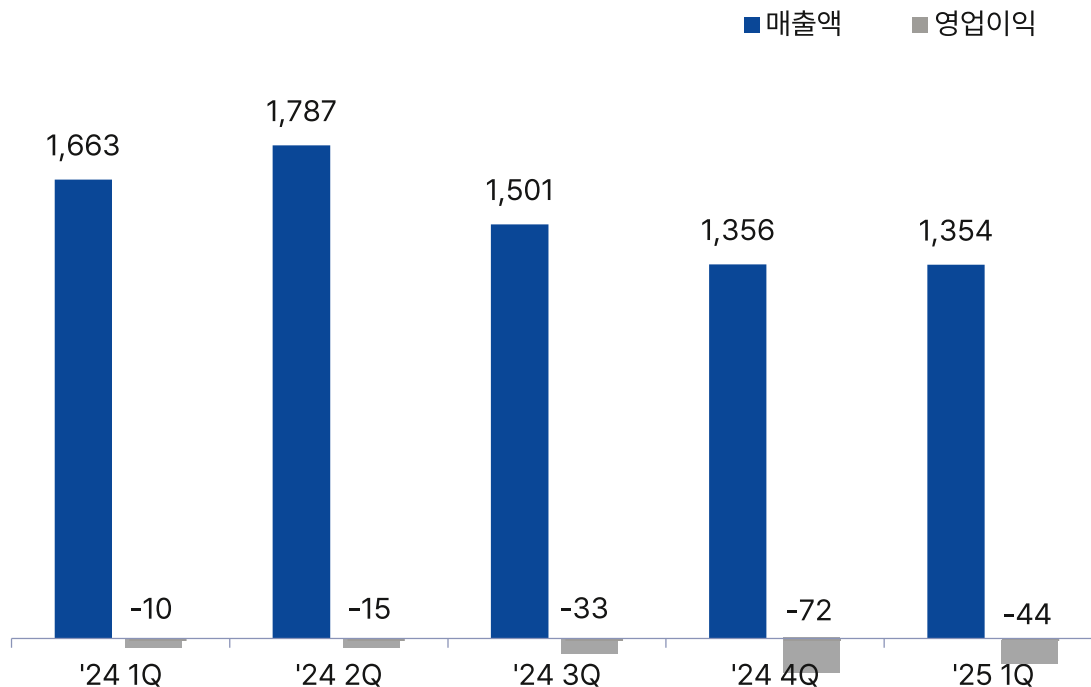
- QoQ 매출액(+3.8%), 영업이익(-20.5%) / YoY 매출액(+4.8%), 영업이익(+651.3%)
- 거시경제의 둔화 시그널 속에서도 Specialty 제품 수요는 견조한 흐름을 보임
- 당분기 중 관세 관련 정책에 따른 유의미한 영향은 제한적

2025년 계획 및 전망

- 재고자산 최적화 및 판매관리비 등 각종 비용 절감을 통한 원가 개선 지속
- 고부가가치 제품 중 첨가제(산업·농업용), EM, Healthcare 부문 중심의 매출 확대 및 수익성 안정화
- 현지 원재료 조달 및 거점별 생산을 통한 상호 관세 영향 최소화
- **(POSITIVE)** ① 고부가가치 제품군의 수요 증가세 지속
② 경기 부양책을 토대로 중국 내 산업 수요 증가 예측
- **(RISK)** ① 거시경제의 불확실성으로 인한 전방 산업의 수요 위축 가능성
② 실록산 단가가 낮은 수준에서 지속될 가능성 높음

기타 소재(A/M, DCB, EMC, 장섬유), 시공수익 등

분기별 매출 추이(단위 : 억원)



실적 및 전망

2025년 1분기 실적

- QoQ 매출액(-0.1%), 영업이익(적자지속) / YoY 매출액(-18.6%), 영업이익(적자지속)
- 무기소재(A/M, DCB) 생산 효율화 및 증대를 위한 생산기지 해외 이전 등 시장 확대 노력 지속

2025년 계획 및 전망

- (A/M) 해외 사업장 증설, 글로벌 친환경 전력기기 수요 증가에 따른 고객 확장
- (AMB, DCB) 해외 사업장 증설, EV 관련 신재생에너지용 파워 모듈 시장 확대
- (EMC) 고성능 메모리 및 차세대 파워 모듈 신제품 개발을 통한 시장 선점 기대
- **(POSITIVE)** 친환경 이슈에 따른 첨단 무기소재 시장 확대 기회(A/M, DCB)
- **(RISK)** 중국 등 경쟁 업체의 저가시장에서 공격적인 진입 시도



최근 주요이슈 및 전망

건자재 건설경기침체 대응 노력 확대

• 건설 시장 지표 감소에 따른 시장 부진 장기화

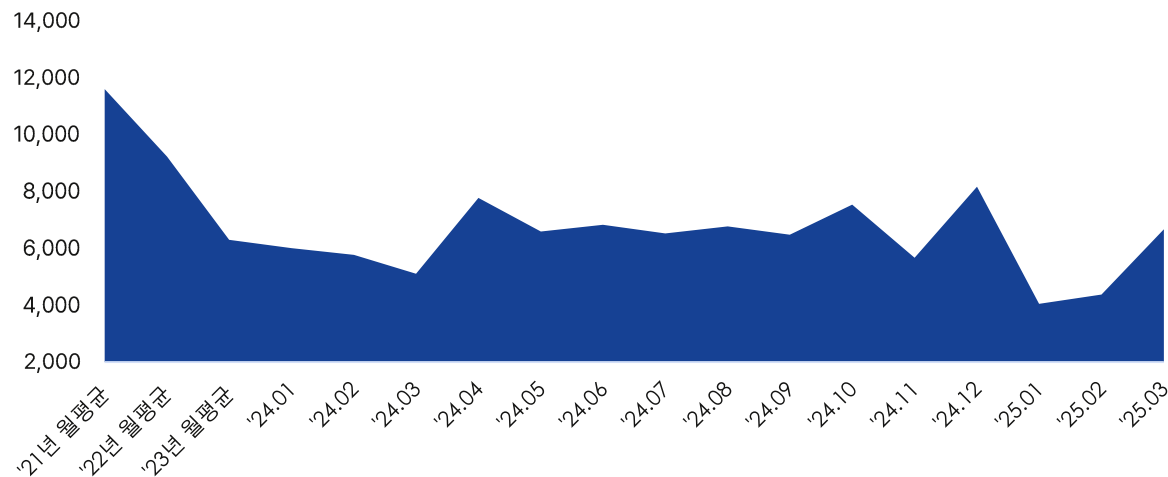
- 1월 *CBSI는 67.4로 1년내 최저치 기록 후 저조한 흐름이 이어짐 (2월 67.4 / 3월 68.1)
- 1분기 중 건축 착공 증가했으나, 예년의 70~80% 수준으로 장기 침체 국면 진입이 우려됨

• 위축된 시장 환경, 품질 및 기술 차별화를 통해 시장 내 경쟁 우위를 확보할 전략 필요

- 차별화된 고부가가치 제품(기능성 석고보드, KLENZE) 판촉 확대를 통한 수익성 강화
- 최근 공사 기성 및 수주 감소에 따른 재정 건전성 확보를 위해 전략적인 리스크 관리 필요

*건설경기실사지수로 기준선 100 아래면 현재의 건설 경기를 비관적으로 보는 기업이 많다는 것을 의미함.

[국내 시도 건축착공면적 (단위 : 천 m²)]



출처: 국토교통부, KOSIS, 한국건설산업연구원

도료 · 실리콘 국내외 자동차산업 현황

• 글로벌 자동차 시장은 완만한 성장세 기대

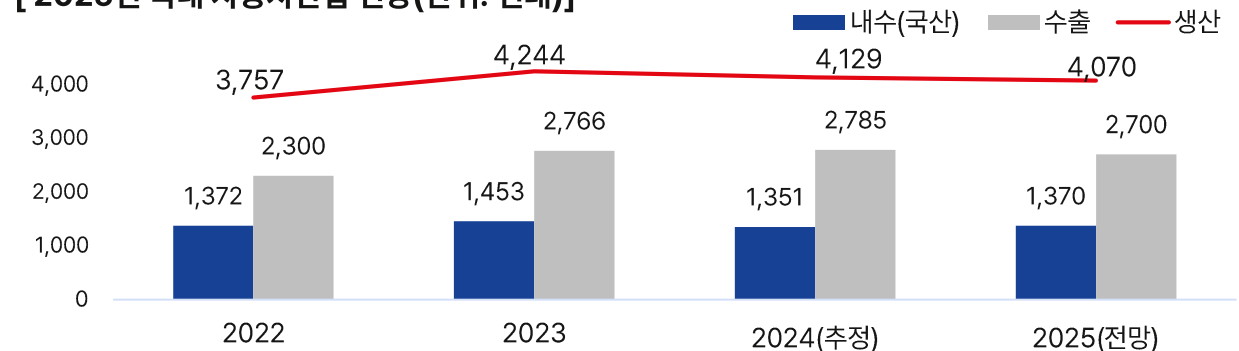
- 특히, 미국과 유럽 중심의 견조한 성장세를 바탕으로 안정적 수요 확보 기대
- 전기차 등 실리콘의 사용처가 확장되고 있으나, EV 캐즘 등 도전적인 요인도 존재함

• 국내의 내수시장은 견조하나, 관세 정책 등 불확실성이 수출 제품 감소에 영향

[2025년 글로벌 자동차수요 전망]

구분 (단위: 천 대, %)	2024년 (추정)	2025년 (전망)	증감(%)
Global	91,702	94,713	3.3
미국	16,407	16,866	2.8
유럽	18,334	18,789	2.5
아시아	43,886	45,410	3.5
기타(중동, 아프리카 등)	13,075	13,648	4.4

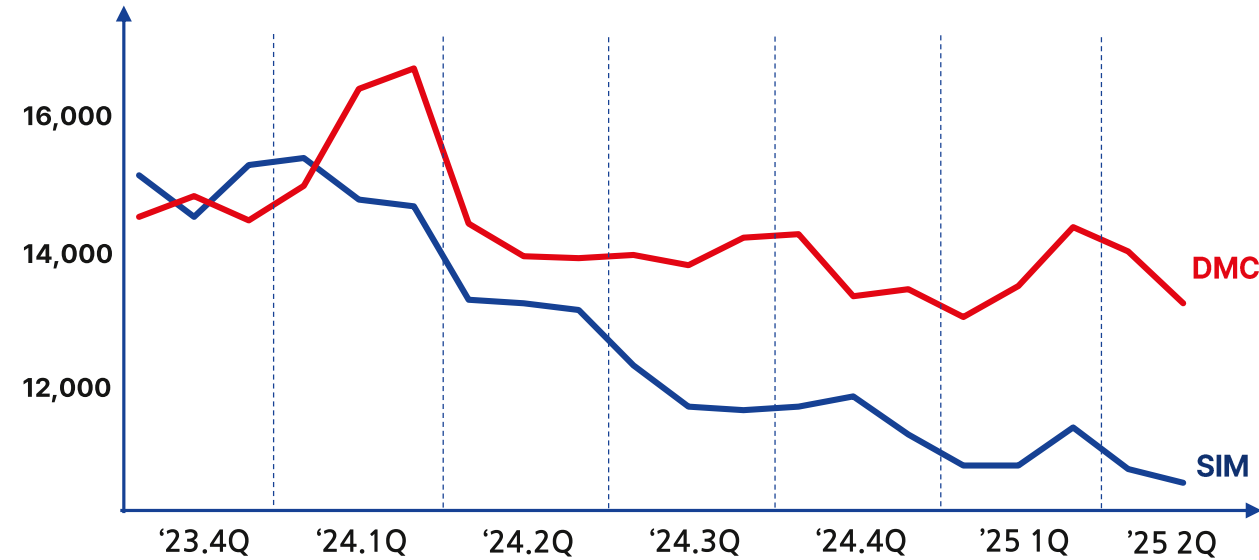
[2025년 국내 자동차산업 전망(단위: 천대)]



출처: 한국자동차산업협동조합 등

실리콘 원재료 가격과 생산량 변화 (출처: KCC, SMM 등)

DMC/Silicone Metal Price in China (CNY/mt)



- '24년 중국 내 실리콘 메탈 가격의 하락 대비 DMC는 비교적 견조한 수준 유지
 - 작년 한 해 유기실리콘 시장 수요 회복에도 불구하고 중국 내 공급 과잉은 지속
 - '25년도 중국의 실록산 감산 계획은 가시화 중이며, 전체 가동률도 전년 대비 하락 중
- 최근의 DMC 가격은 전방 업체의 일시적 수요 부재 등으로 하방 압력
 - 중국 부양책에 따른 실리콘 전방산업(건설, 전자)의 수요 증가 가능성

Macro Environment Remains

구분 (단위: %)	2024년	2025년 추정		2026년 추정	
		'25년 3월 전망	'24년말 전망대비	'25년 3월 전망	'24년말 전망대비
World	3.2	3.1	-0.2	3.0	-0.3
G20	3.3	3.1	-0.2	2.9	-0.3
USA	2.8	2.2	-0.2	1.6	-0.5
Euro area	0.7	1.0	-0.3	1.2	-0.3
Germany	-0.2	0.4	-0.3	1.1	-0.1
France	1.1	0.8	-0.1	1.0	0.0
Italy	0.7	0.7	-0.2	0.9	-0.3
Spain	3.2	2.6	+0.3	2.1	+0.1
Japan	0.1	1.1	-0.4	0.2	-0.4
Korea	2.1	1.5	-0.6	2.2	+0.1

자료: 주요국 연간 GDP 성장률 추정 (출처: OECD's report march 2025)

- **지난 3월 OECD 연간 경제 성장률 하향 조정(3.2% → 3.1%)되며 경기 둔화 신호 감지**
 - 최근 진행되는 일련의 관세 및 무역조치들이 지속될 경우 향후 성장 경로에 부정적 영향
 - 단, 유럽 경기 회복과 미국 리쇼어링 정책 확대는 일부 긍정적인 영향 미칠 가능성 존재
- **글로벌 경제 성장 둔화와 불확실성 요인도 공존**
 - 글로벌 공급망에 미치는 관세 정책과 무역 분쟁의 영향에 대해 지속적인 점검이 필요함
 - 러-우 전쟁, 인-파의 긴장 등 지정학적 불확실성이 경제 침체의 한 요인이 될 수 있음.



Appendix.

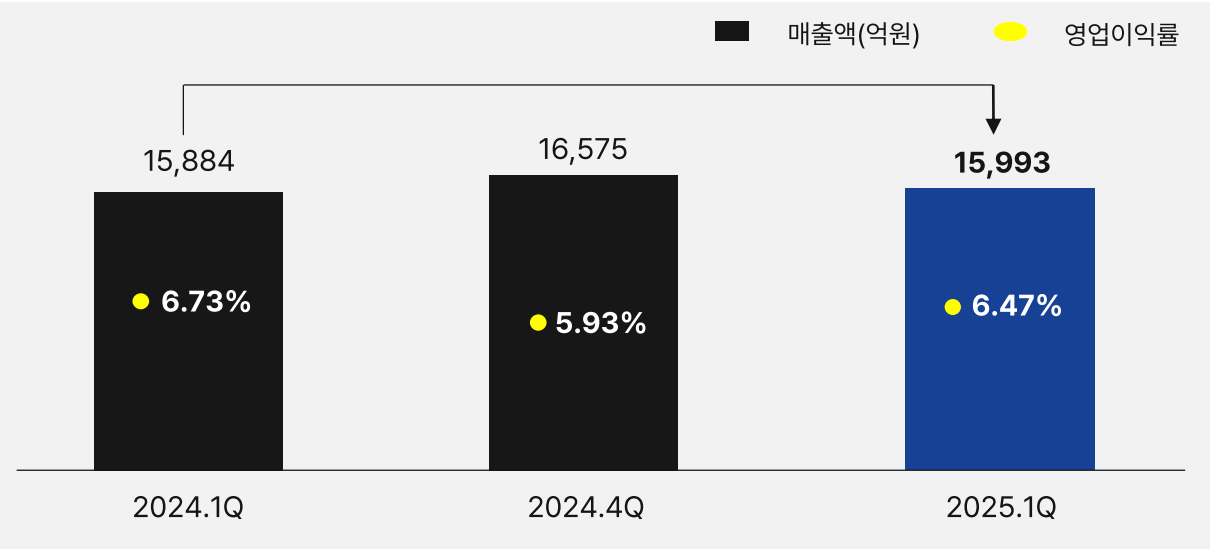
손익계산서(요약)

구 분(억원)	2025.1Q	YoY(%)	2024.1Q	2024.4Q
매출액	15,993	+0.7%	15,884	16,575
매출원가	12,044	-2.0%	12,286	12,559
매출총이익	3,949	+9.8%	3,598	4,016
판매비와 관리비	2,915	+15.3%	2,529	3,033
영업이익	1,034	-3.2%	1,069	983
지분법손익	61	흑자전환	-26	58
순금융손익	-507	적자전환	5,230	-2,466
기타영업외손익	165	+348.8%	37	273
법인세비용차감전 순이익	754	-88.1%	6,310	-1,152
당기순이익	441	-90.4%	4,582	-487

주요 수익성 지표

구 분		2025.1Q	2024.4Q	2024.1Q
영업이익률(%)	영업이익/ 매출액	6.47%	5.93%	6.73%
이자보상배율(배)	영업이익/ 이자비용	1.31	1.03	1.62

영업이익 추이 매출액, 영업이익률 등



재무상태표(요약)

구 분(억원)	2025.1Q	2024년말 대비	2024년말
자산	150,662	+12.4%	134,063
유동자산	44,957	+12.5%	39,945
비유동자산	105,705	+12.3%	94,118
부채	88,059	+8.2%	81,403
유동부채	32,876	+1.8%	32,309
비유동부채	55,184	+12.4%	49,094
자본	62,602	+18.9%	52,660
지배기업소유지분	62,602	+18.9%	52,660
비지배지분	-	-	-

안정성 비율 주요지표

구 분		2025.1Q	2024년말
유동비율	유동자산/ 유동부채	136.7%	123.6%
자기자본비율	자기자본/ 총자산	41.6%	39.3%
차입금의존도	총차입금/ 총자산	37.4%	38.7%
부채비율	부채총액/ 자기자본	140.7%	154.6%

※ 부채비율 감소 사유 자산재평가 반영내역

- 부채 : 이연법인세부채 3,443억 + 미지급법인세 28억 증가
- 자본 : 자산재평가잉여금(기타포괄손익누계액 반영) 9,074억 + 이익잉여금 2,081억 증가
- 자산 : 토지 및 투자부동산 장부가치 약 1조 5,000억 증가

CONFIDENTIAL AND PROPRIETARY

This presentation and its content, including any supporting materials and related discussions, is owned by, or licensed for use by, KCC Corporation and/or its affiliates and is for the sole use of the intended audience or other intended recipients.

This presentation contains information that is confidential, proprietary or otherwise legally protected. It may not be further disclosed, copied, reproduced, republished, downloaded, distributed or publicly displayed without the express written permission of KCC Corporation or its affiliates.

Recording (including audio recording), photographing, or taking screenshots of any portion of this presentation is strictly prohibited.

DISCLAIMER: THIS PRESENTATION, INCLUDING ANY SUPPORTING MATERIALS AND RELATED DISCUSSIONS, IS OWNED BY KCC CORPORATION AND/OR ITS AFFILIATES AND IS FOR THE SOLE USE OF THE INTENDED AUDIENCE OR OTHER INTENDED RECIPIENTS. THIS PRESENTATION MAY CONTAIN INFORMATION THAT IS PROPRIETARY OR OTHERWISE LEGALLY PROTECTED, AND IT MAY NOT BE FURTHER COPIED, DISTRIBUTED OR PUBLICLY DISPLAYED WITHOUT THE EXPRESS WRITTEN PERMISSION OF KCC CORPORATION OR ITS AFFILIATES.

KCC Corporation and/or its affiliates. All rights reserved. CONFIDENTIAL

KCC Corporation logo are registered trademarks of KCC Corporation

The use of the TM symbol designates registered or unregistered trademarks of KCC Corporation or its affiliated companies