

# 2015 4분기 경영실적

2016.1.29

본 자료는 2015년 4분기 실적에 대한 사업보고서가 제출되지 않은 상태에서, 투자자 여러분의 편의를 위하여 작성된 것으로, 본 자료의 내용 중 일부는 사업보고서 제출 과정에서 달라질 수 있음을 양지하시기 바랍니다.

또한, 회사는 HDD모터 사업 중단 및 파워, 튜너, ESL 사업 분사로 해당 사업의 모든 손익 항목을 계속 영업과 분리하여 '중단영업손익'의 단일 계정으로 재분류하여 표시하고, 비교 표시되는 과거 손익계산서도 작성하였습니다.

한편 본 자료는 일부 미래에 대한 예측 정보를 포함하고 있습니다. 이러한 예측 정보는 실제 결과와 향후 차이가 발생할 수 있음을 양지하시기 바랍니다.

본 자료의 재무정보는 한국채택국제회계기준에 따라 작성되었습니다.

# '15.4분기 전사 실적

**| 매출액 |** 전분기 대비 2,475억원 감소 (15.4%↓), 전년 동기 대비 2,133억원 감소

- 연말 재고조정 심화 및 전략 거래선 플래그십 모델 수요 약세

**| 영업이익 |** 전분기 대비 809억원 감소 (79.7%↓), 전년 동기 대비 219억원 감소

## 손익계산서

(단위: 억원)					
	'14.4Q	'15.3Q	'15.4Q	QoQ	YoY
매출액	15,753	16,095	13,620	2,475↓	2,133↓
영업이익	425	1,015	206	809↓	219↓
세전이익	8,102	1,071	△77	1,148↓	8,179↓
중단사업손익	△1,270	△932	△347	585↑	923↑
당기순이익	5,578	△91	△166	75↓	5,744↓

## 이익률지표



※ 당기순이익은 지배기업 소유주지분 순이익

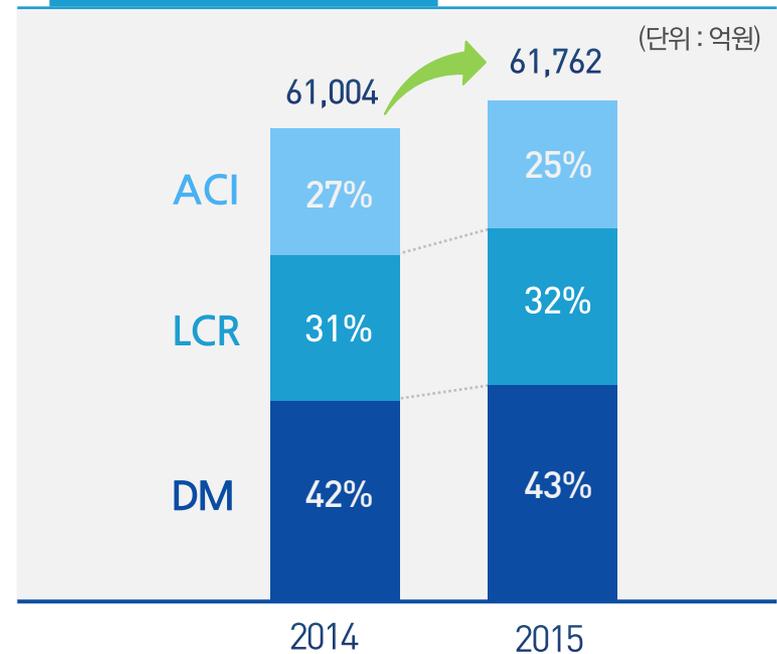
- ◆ **매출**: 전년 대비 758억원 증가 (1.2% ↑), **영업이익**: 2,364억원 증가
  - 고부가 제품 및 중국 시장 확대, 수율/리드타임 개선을 통한 제조 경쟁력 강화 및 내부 효율 제고
- ◆ **사업부별 매출 비중**: LCR 및 DM 사업부 증가, ACI 사업부 매출 하락
  - MLCC, 카메라모듈 등 주력 제품 지속 성장 및 EMC, 무선충전모듈 등 신규 제품 확판

손익 계산서

	(단위: 억원)		
	2014	2015	YoY
매출액	61,004	61,762	758 ↑
영업이익	649	3,013	2,364 ↑
세전이익	8,162	3,668	4,494 ↓
중단사업손익	△1,800	△3,015	1,215 ↓
당기순이익	5,027	112	4,915 ↓

※ 당기순이익: 지배기업 소유주지분 순이익

사업부별 매출 비중



- ◆ 총자산 72,693억원으로 전분기 대비 5,428억원 감소  
부채 29,539억원으로 4,531억원 감소
- ◆ 부채 비율 69%, 자기자본비율 59%로 건전한 재무구조 유지

## 재무상태표

	(단위 : 억원)				
	'14.4Q	'15.3Q	'15.4Q	QoQ	YoY
자산총계	77,186	78,121	72,693	5,428 ↓	4,493 ↓
유동자산 (현금)	35,540 (14,380)	32,776 (12,418)	27,298 (10,353)	5,478 ↓ (2,065 ↓)	8,242 ↓ (4,027 ↓)
부채총계	30,758	34,070	29,539	4,531 ↓	1,219 ↓
차입금 (순차입금)	17,131 (2,751)	21,791 (8,873)	20,416 (9,563)	1,375 ↓ (690 ↑)	3,285 ↑ (6,812 ↑)
자본총계	46,428	44,051	43,154	897 ↓	3,274 ↓

## 비율 지표



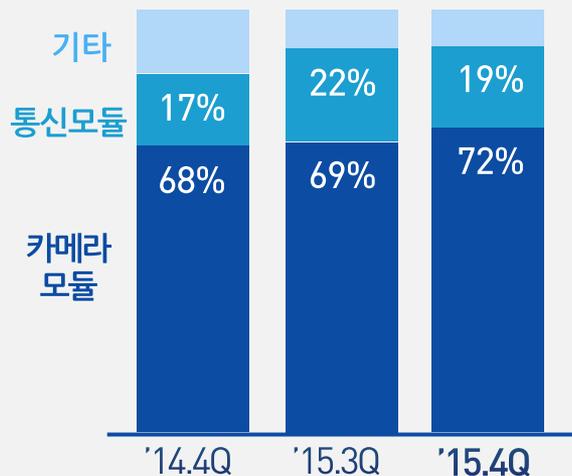
※ 현금 = 현금 + 예금, 순차입금 = 총차입금 - 현금

분기별 매출추이

(단위: 억원)



매출비중



## 카메라 모듈

- ◆ '15.4분기 실적
  - 전략 거래선 플래그십 모델 수요 감소로 매출 하락
  - 보급형 스마트폰용 13M 신규 진입 및 공급 증가
- ◆ '16년 중점 추진 전략
  - 보급형 및 차별화 고기능, 전장용 제품 라인업 확대
  - 중화 거래선向 확판 및 신흥시장 신규 진입으로 매출 성장

## 통신 모듈

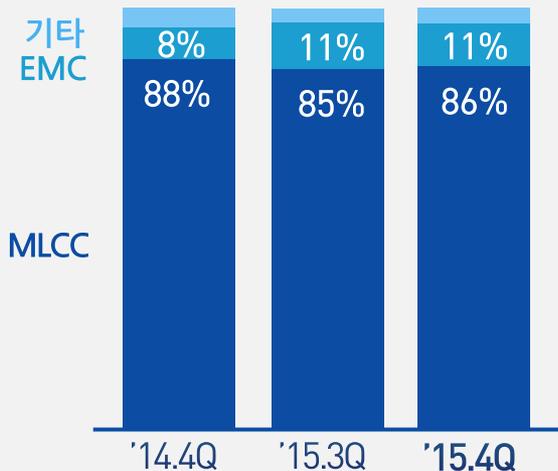
- ◆ '15.4분기 실적
  - 전략 거래선 High-End 수요 약세로 주요 제품 매출 감소
  - 무선충전모듈 및 셀룰러 FEM의 보급형 SET 공급 모델 확대
- ◆ '16년 중점 추진 전략
  - 무선충전모듈 라인업 및 거래선 다변화로 매출 증가
  - 셀룰러 FEM 제품 라인업 확대

분기별 매출추이

(단위: 억원)



매출비중



## MLCC

### ◆ '15.4분기 실적

- 주요 거래선 재고 조정에 따른 매출 감소
- 중화 모바일 거래선向 솔루션품 공급 증가

### ◆ '16년 중점 추진 전략

- 기술 우위 확보로 고부가 IT用 및 산업/자동차用 공급 확대
- 해외 신공장 조기 안정화를 통한 사업 경쟁력 제고

## EMC

### ◆ '15.4분기 실적

- 전략 거래선 재고 조정에 따른 파워인덕터 수요 약세

### ◆ '16년 중점 추진 전략

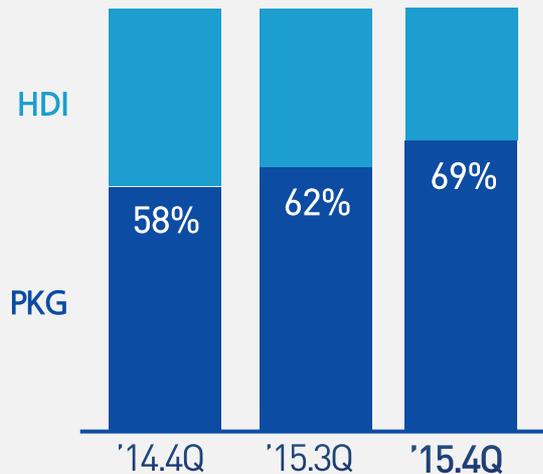
- 초소형, Low-Cost 신공법 개발을 통한 거래선 다각화
- 소형 고주파 인덕터, 고부가 Bead 등 EMC 제품 라인업 강화

분기별 매출추이

(단위 : 억원)



매출 비중



## PKG

### ◆ '15.4분기 실적

- 고사양 AP용 FCCSP 물량 증가로 매출 확대
- CPU용 신모델 본격 공급으로 제품 구조 개선

### ◆ '16년 중점 추진 전략

- 신제품 적기 승인으로 플래그십용 제품 공급 확대
- CPU용 박판 수요 적극 대응으로 고부가품 판매 강화

## HDI

### ◆ '15.4분기 실적

- 전략 거래선 SET 수요 약세로 Mainboard용 HDI 판매 감소

### ◆ '16년 중점 추진 전략

- 고밀도 신제품 개발로 전략 거래선 D/In 강화 및 중화 매출 확대
- 해외 거점 안정화 및 생산 비중 증대로 가격 경쟁력 제고

## DM (카메라모듈)

- ◆ 스마트폰 차별화, 화소수 상승 → 기능 강화 중심
  - Dual 카메라 채택 및 전면 부가기능 추가
- ◆ 자동차 전장화 가속으로 카메라모듈 시장 성장
  - 선진국 법제화 및 ADAS 기능 확대로 수요 증가

## LCR

- ◆ 모바일 기기의 Slim화, 고사양화, 다기능화 지속
  - 초소형/고용량/고효율 차별화 수동소자 채용 확대
- ◆ 자동차 등 Non-IT 제품의 전장화 및 소형화 가속
  - 산업/전장용 소형/고용량/고신뢰성품 수요 증가

## DM (통신모듈)

- ◆ 통신기능 고도화 및 중화 LTE 적용 확산
  - 송수신복합 모듈 채용 증가
- ◆ 무선충전모듈 모바일용 수요 및 Application 확대
  - 중저가 모델 채용 증가, 자동차/Infra 등 수요 다변화

## ACI

- ◆ PKG
  - 패키지 기판 신기술 채용으로 시장 패러다임 전환
  - CPU용 박판 FCBGA 시장 확대
- ◆ HDI
  - 박판 및 고밀도 Mainboard 중심 성장
  - SSD 시장 확대에 따른 기판 수요 증가

# 첨부. '15. 4분기 손익 계산서

(단위: 억원)

	'14.4Q	'15.3Q	'15.4Q	QoQ	YoY
매 출 액	15,753	16,095	13,620	2,475 ↓	2,133 ↓
매 출 원 가	12,675	12,600	10,761	1,839 ↓	1,914 ↓
매출총이익 (%)	3,078 (19.5%)	3,495 (21.7%)	2,859 (21.0%)	636 ↓ (0.7%p ↓)	219 ↓ (1.5%p ↑)
판 관 비	2,653	2,480	2,653	173 ↑	-
영업 이익 (%)	425 (2.7%)	1,015 (6.3%)	206 (1.5%)	809 ↓ (4.8%p ↓)	219 ↓ (1.2%p ↓)
영업외수지	△7,677	△56	283	339 ↑	7,960 ↑
세 전 이 익 (%)	8,102 (51.4%)	1,071 (6.7%)	△77 (△0.6%)	1,148 ↓ (7.3%p ↓)	8,179 ↓ (52.0%p ↓)
법인세비용	1,241	211	△250	461 ↓	1,491 ↓
소수주주지분이익	13	19	△8	27 ↓	21 ↓
계속사업손익	6,848	841	181	660 ↓	6,667 ↓
중단사업손익	△1,270	△932	△347	585 ↑	923 ↑
당기순이익 (%)	5,578 (35.4%)	△91 (△0.6%)	△166 (△1.2%)	75 ↓ (0.6%p ↓)	5,744 ↓ (36.6%p ↓)
EBITDA 마진	60.6%	15.9%	10.7%	5.2%p ↓	49.9%p ↓
R O E	72.8%	9.5%	△0.8%	10.3%p ↓	73.6%p ↓

※ 계속사업손익, 당기순이익은 지배기업 소유주지분 순이익

※ EBITDAMA진 = (세전이익 + 금융비용 + 감가상각 - 금융수익) / 매출액

# 첨부. '15년 연간 손익 계산서

(단위: 억원)

	2014	2015	YoY
매 출 액	61,004	61,762	758↑
매 출 원 가	50,650	48,647	2,003↓
매출총이익 (%)	10,354 (17.0%)	13,115 (21.2%)	2,761↑ (4.2%p↑)
판 관 비	9,705	10,102	397↑
영 업 이 익 (%)	649 (1.1%)	3,013 (4.9%)	2,364↑ (3.8%p↑)
영업외수지	△7,513	△655	6,858↑
세 전 이 익 (%)	8,162 (13.4%)	3,668 (5.9%)	4,494↓ (7.5%p↓)
법인세비용	1,273	446	827↓
소수주주지분이익	62	95	33↑
계속사업손익	6,827	3,127	3,700↓
중단사업손익	△1,800	△3,015	1,215↓
당기순이익 (%)	5,027 (8.2%)	112 (0.2%)	4,915↓ (8.0%p↓)
EBITDA 마진	24.4%	15.6%	8.8%p↓
R O E	18.3%	8.2%	10.1%p↓

※ 계속사업손익, 당기순이익은 지배기업 소수주지분 순이익

※ EBITDAMA진 = (세전이익 + 금융비용 + 감가상각 - 금융수익) / 매출액

# 첨부. '15. 4분기 재무 상태표

(단위: 억원)

	'14.4Q	'15.3Q	'15.4Q	QoQ	YoY
<b>자 산</b>	77,186	78,121	<b>72,693</b>	5,428 ↓	4,493 ↓
유동자산	35,540	32,776	<b>27,298</b>	5,478 ↓	8,242 ↓
당좌자산	25,417	25,428	<b>20,468</b>	4,960 ↓	4,949 ↓
현금	14,380	12,418	<b>10,353</b>	2,065 ↓	4,027 ↓
재고자산	8,412	7,089	<b>6,790</b>	299 ↓	1,622 ↓
매각예정자산	1,711	259	<b>40</b>	219 ↓	1,671 ↓
비유동자산	41,646	45,345	<b>45,395</b>	50 ↑	3,749 ↑
투자자산	9,804	8,815	<b>8,458</b>	357 ↓	1,346 ↓
유형자산	29,259	33,018	<b>32,984</b>	34 ↓	3,725 ↑
기타비유동자산	2,583	3,512	<b>3,953</b>	441 ↑	1,370 ↑
<b>부 채</b>	30,758	34,070	<b>29,539</b>	4,531 ↓	1,219 ↓
유동부채	21,510	18,153	<b>17,681</b>	472 ↓	3,829 ↓
비유동부채	9,248	15,917	<b>11,858</b>	4,059 ↓	2,610 ↑
<b>자 본</b>	46,428	44,051	<b>43,154</b>	897 ↓	3,274 ↓
유 동 비 율	165.2%	180.6%	<b>154.4%</b>	26.2%p ↓	10.8%p ↓
자기자본비율	60.2%	56.4%	<b>59.4%</b>	3.0%p ↑	0.8%p ↓
부 채 비 율	66.2%	77.3%	<b>68.5%</b>	8.8%p ↓	2.3%p ↑
순차입금비율	5.9%	20.1%	<b>22.2%</b>	2.1%p ↑	16.3%p ↑

# 첨부. '15. 4분기 Cash Flow

(단위: 억원)

	'14.4Q	'15.3Q	'15.4Q	QoQ	YoY
기 초 가 용	4,536	12,824	12,918	94↑	8,382↑
경 상 수 지	2,388	1,091	2,864	1,773↑	476↑
투자 지출 등	△8,241	3,635	3,554	81↓	11,795↑
시설투자	1,690	3,476	2,774	702↓	1,084↑
기 타	△9,931	159	780	621↑	10,711↑
Free Cash Flow	10,629	△2,544	△690	1,854↑	11,319↓
재 무 수 지	△785	2,638	△1,375	4,013↓	590↓
기 말 가 용	14,380	12,918	10,853	2,065↓	3,527↓