

# 2008년 3분기 기업 설명회

2008. 10. 16



본 **2008년 3분기 실적 관련 자료**는 외부감사인의 회계검토가 완료되지 않은 상태에서 투자자 여러분의 편의를 위하여 작성된 자료로, 본 자료의 내용 중 일부는 외부감사인의 최종 검토 과정에서 달라질 수 있음을 양지하시기 바랍니다.

또한 본 자료에 포함된 향후 전망은 현재의 사업환경과 당사의 경영전략 등을 고려한 것으로 사업환경 변화 및 전략의 수정 등에 따라 실제와는 달라질 수 있습니다.

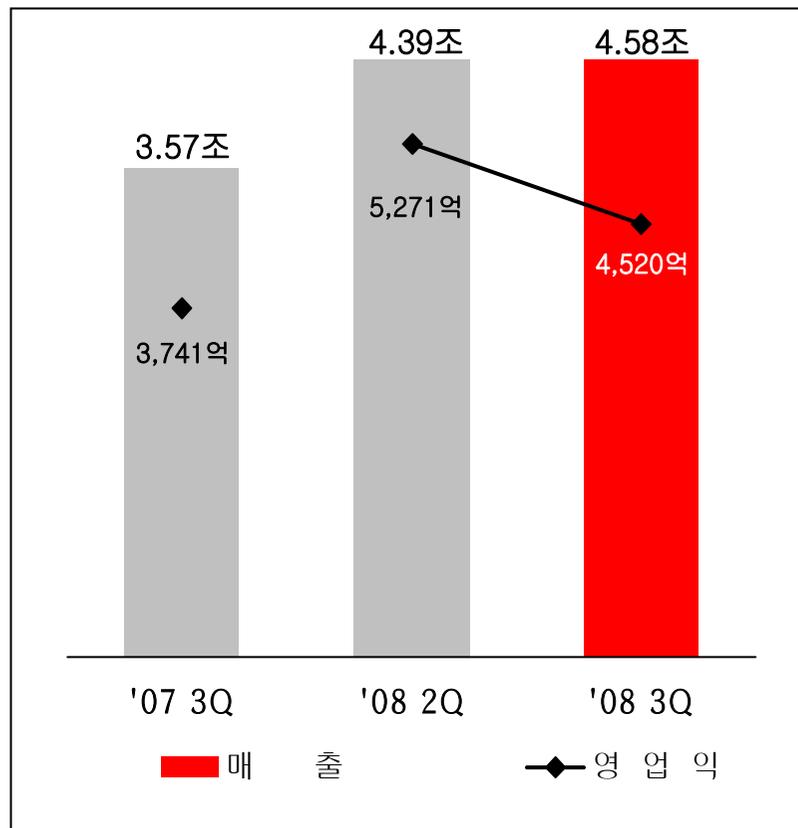
## 목 차

분기별 실적 비교	1
2008년 3분기 경영실적	3
사업 부문별 실적 및 전망	5
Appendix	8

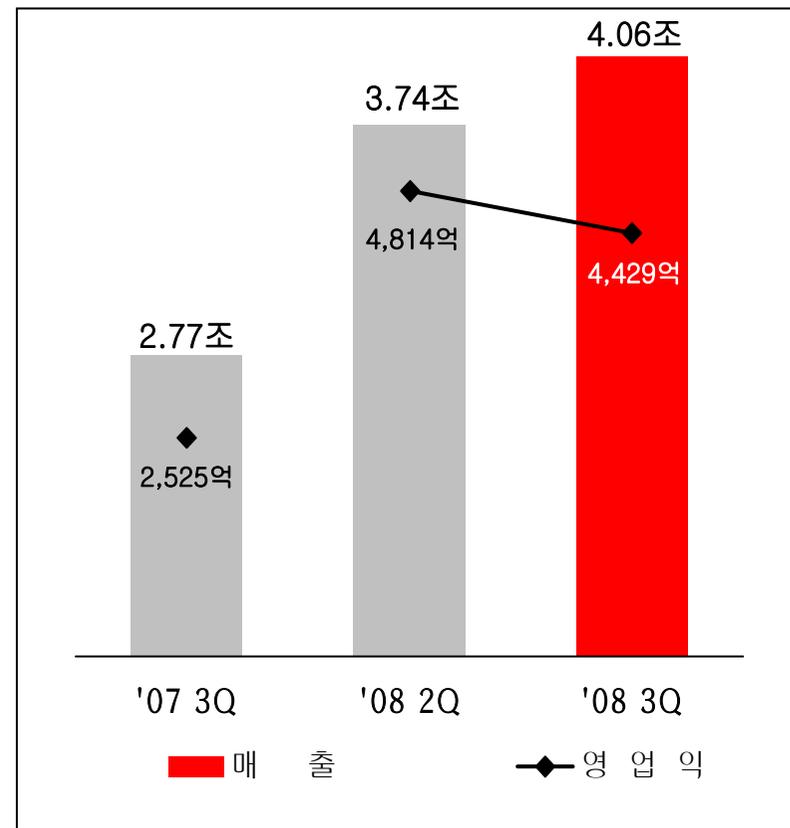


# 분기별 실적 비교

## 연결 기준

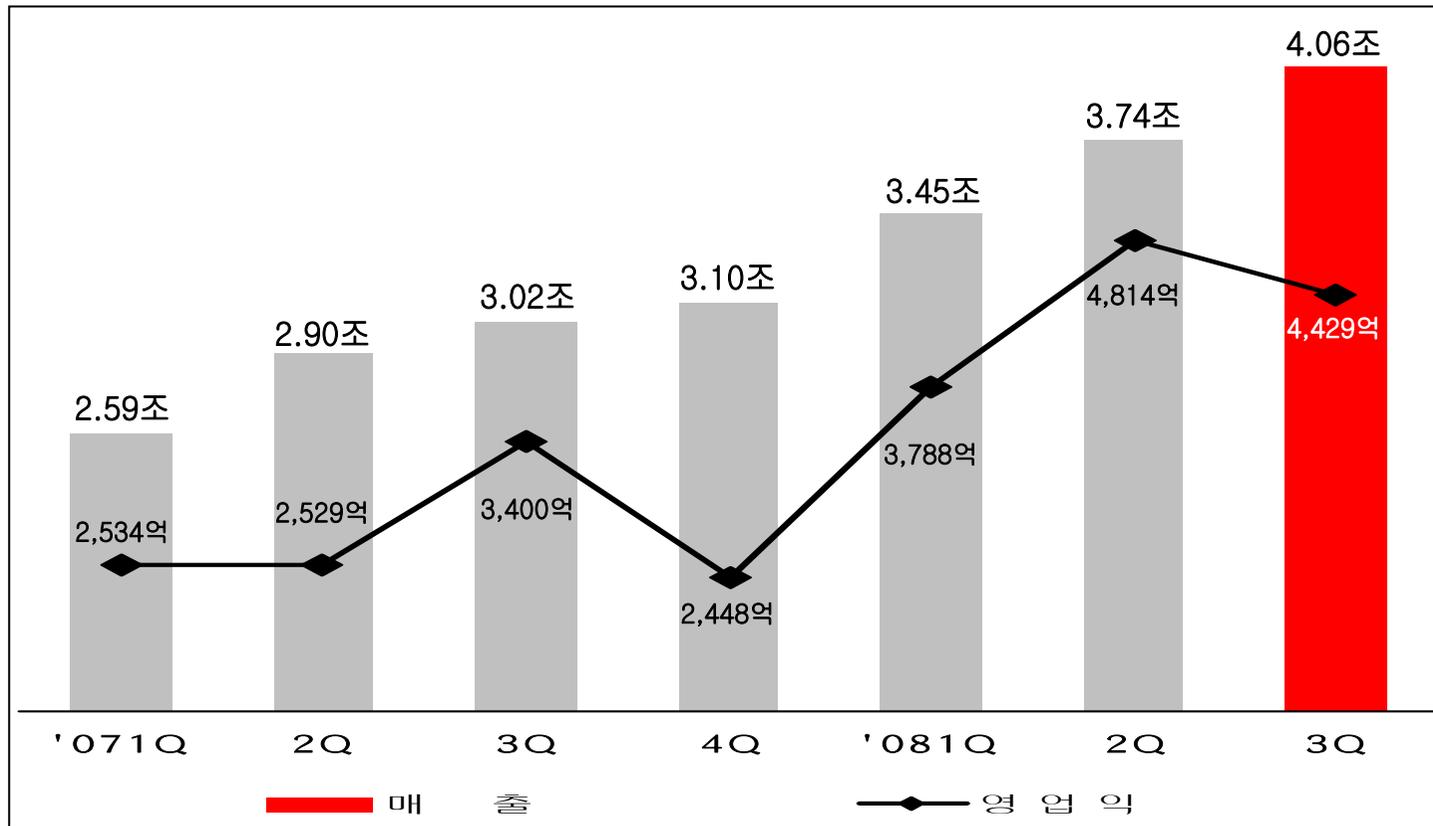


## 본사 기준



# 분기별 실적 비교

LGC + LGPC



(단위:억원)	연결 기준				본사 기준			
	'07 3Q	'08 3Q	'08 2Q	전년동기 대비 성장률	'07 3Q	'08 3Q	'08 2Q	전년동기 대비 성장률
매출액	35,659	45,811	43,859	28.5%	27,666	40,648	37,380	46.9%
영업이익	3,741	4,520	5,271	20.8%	2,525	4,429	4,814	75.4%
(%)	(10.5)	(9.9)	(12.0)		(9.1)	(10.9)	(12.9)	
경상이익 *	3,395	3,917	5,160	15.4%	2,718	3,993	5,023	46.9%
(%)	(9.5)	(8.6)	(11.8)		(9.8)	(9.8)	(13.4)	
지분법 평가익	34	22	58	△35.3%	521	△17	438	-
당기순이익	2,107	3,010	3,855	42.9%	2,107	3,010	3,855	42.9%

\* 경상이익 : '07년부터 변경된 재무제표 양식의 '법인세 비용 차감 전 계속사업 손익'을 뜻함.

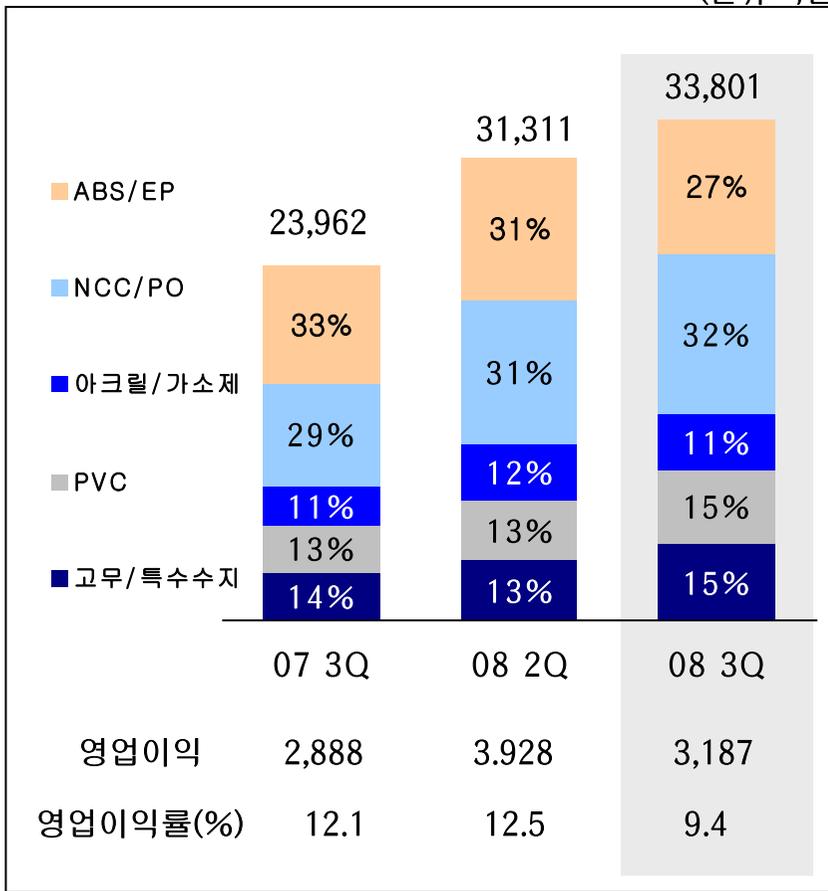


(단위:억원)	연결 기준		본사 기준	
	'07년말	'08.3Q	'07년말	'08.3Q
자 산	85,508	105,882	70,500	85,100
현금 및 현금성자산	5,905	5,668	4,664	4,079
부 채	45,068	56,337	31,718	37,255
차입금	23,679	30,308	13,616	14,437
자 본	40,439	49,545	38,782	47,845
부채비율 (%)	111.4	113.7	81.8	77.9
차입금비율 (%)	58.6	61.2	35.1	30.2
이자보상비율 (배)	10.1	16.2	10.0	29.7
ROE (%)	22.8	27.9	23.3	31.2
ROA (%)	10.3	13.1	11.3	16.9
EBITDA			12,272	16,134



### 사업부문별 실적

(단위:억원)



### 실적분석 및 전망

#### • 실적분석

- ▣ 8월을 기점으로 유가 급락세가 제품가격에는 즉시 반영되었으나, 투입 원재료(납사) 가격 시차효과로 인하여 마진이 다소 하락함
- ▣ 유가 하락에 따른 추가적인 제품가격 하락 전망으로 고객의 일시적인 구매 지연
- ▣ 지속적인 합병 시너지 창출

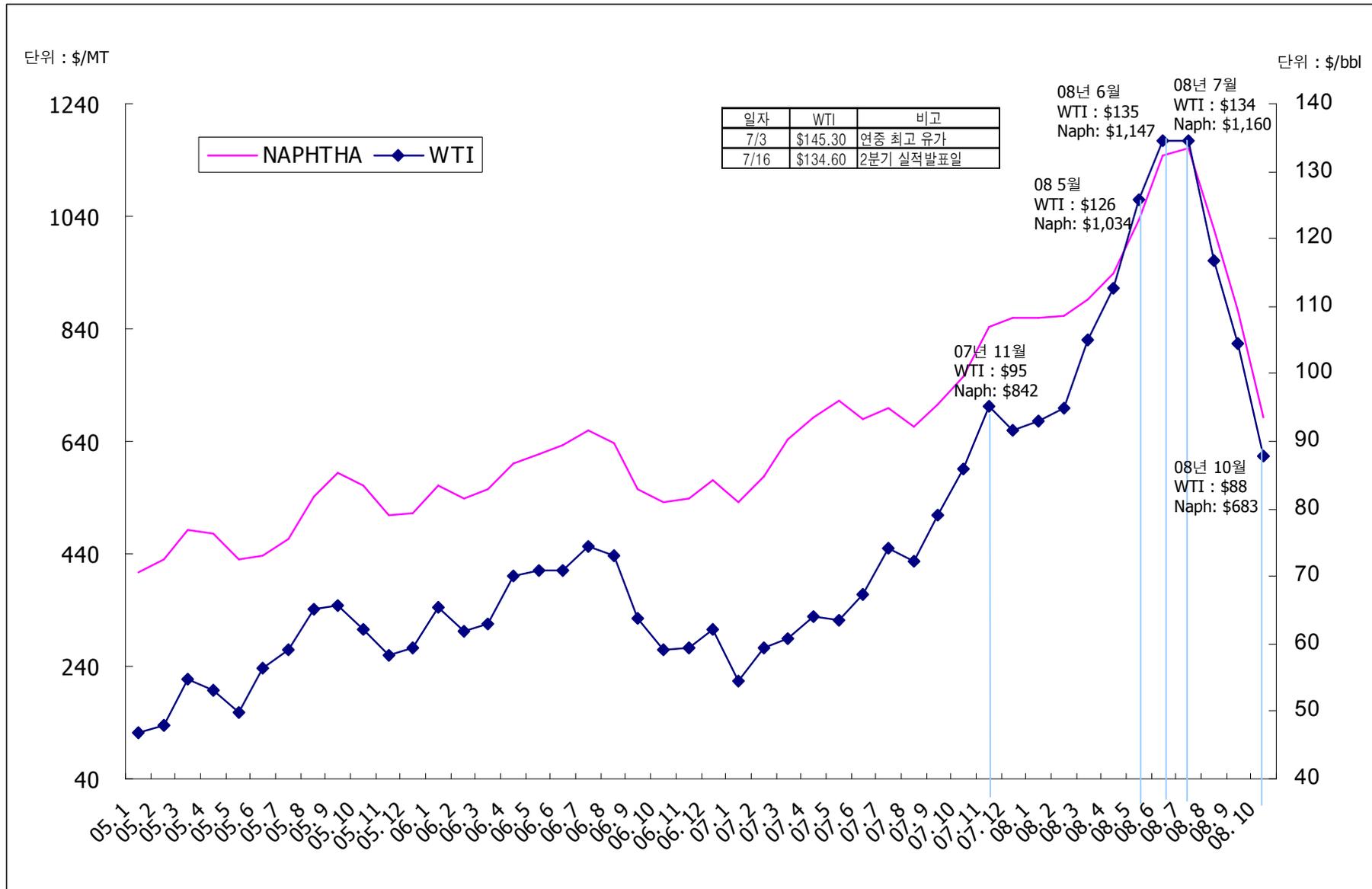
#### •사업전망

- ▣ Global 경기 침체와 비수기(12월)로 수요 둔화가 예상되나, 원재료(납사) 가격의 대폭 하락에 따라 4분기는 상대적으로 안정적인 실적을 기대함



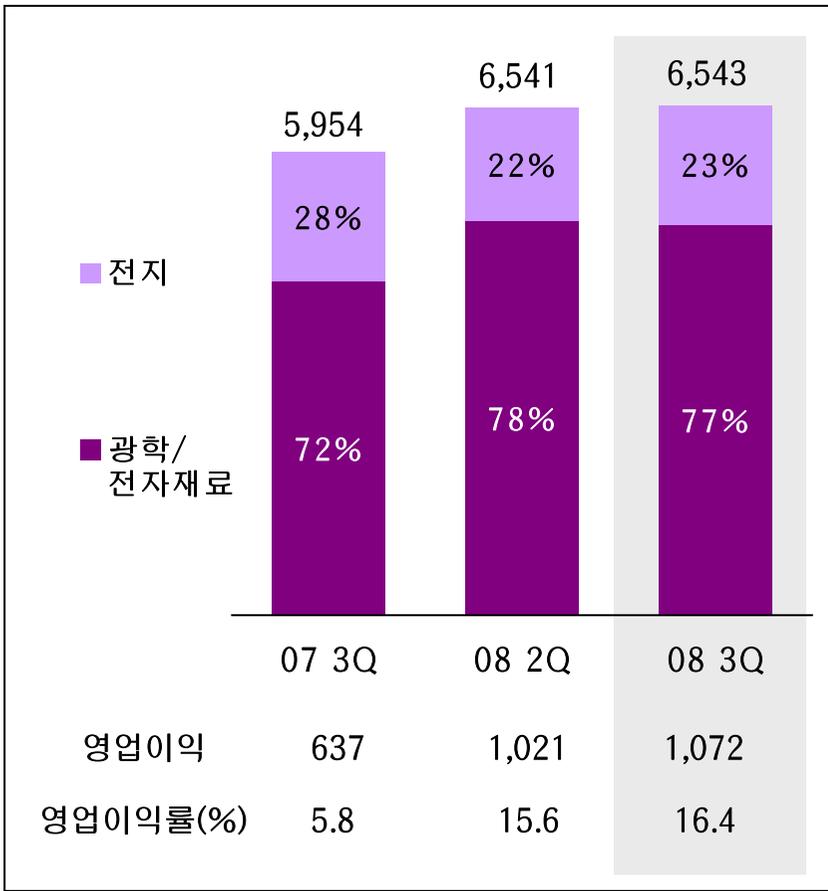
# Oil Price Trend

## ▶ 2005년 ~ 2008년 월별 Naphtha - WTI Trend



## 사업부문별 실적

(단위:억원)



## 실적분석 및 전망

### • 실적분석

#### ■ 광학/전자재료

- 일부 Panel maker의 감산에도 불구하고 견조한 매출/수익 실현

#### ■ 전자

- 원통형 : 공급 부족 상황 지속
- 각형 : Top 고객 진입으로 인한 가동률 증대

### •사업전망

#### ■ 광학/전자재료

- 판가하락 극복을 위한 차별적 제조역량 확보에 주력
- 대만 TV용 신규 고객 개발 지속

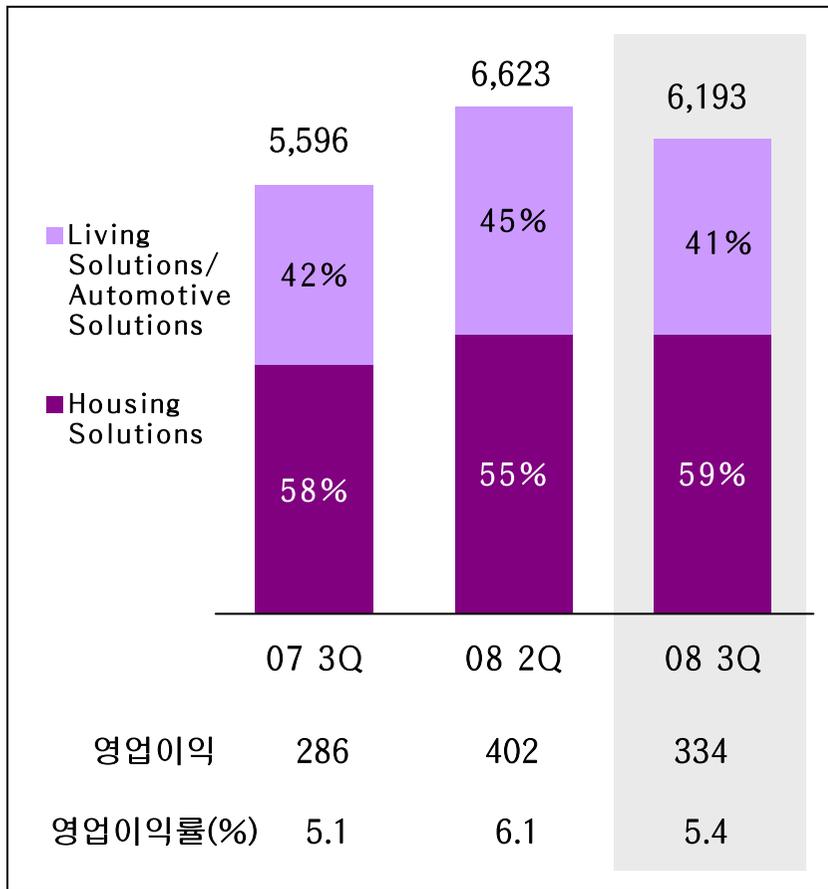
#### ■ 전자

- 증설로 인한 물량 증가와 신규고객의 주문 증가로 매출 및 수익 증가 예상



## 사업부문별 실적

(단위:억원)



## 실적분석 및 전망

### ■ 실적분석

#### ▣ 매출 감소

- AMS : 현대자동차 파업 영향
- L S : 미국 건설경기 침체 및 중국 Olympic 관련 수요조정

#### ▣ 원재료 (PVC, 가소제 등) 가격상승에 따른 수익 악화

### ■ 사업전망

#### ▣ 부동산시장 및 건설경기 침체 지속

#### ▣ TA 활동 지속

- Hi-Macs, PVC 바닥재, 표면재 등



(단위:억원)

구 분	2007					2008				
	1Q	2Q	3Q	4Q	누계	1Q	2Q	3Q	4Q	누계
전사 매출액	30,406	33,836	35,659	35,347	135,248	40,140	43,859	45,811		129,810
전사 영업이익	2,581	2,920	3,741	2,630	11,872	4,012	5,271	4,520		13,803
석유화학 부문	20,375	22,995	23,962	23,805	91,137	28,353	31,311	33,801		93,465
NCC/PO	4,827	6,300	6,964	7,268	25,359	8,844	9,766	10,744		29,353
고무/특수수지	2,718	2,966	3,235	2,957	11,876	3,529	3,997	5,160		12,685
PVC	2,484	3,010	3,152	3,257	11,903	3,697	4,115	4,931		12,744
ABS/EP	7,562	7,901	7,928	7,699	31,090	8,912	9,648	9,083		27,643
아크릴/가소제	2,784	2,818	2,683	2,624	10,909	3,370	3,785	3,884		11,040
<b>영업이익</b>	<b>2,315</b>	<b>2,174</b>	<b>2,888</b>	<b>1,874</b>	<b>9,251</b>	<b>2,850</b>	<b>3,928</b>	<b>3,187</b>		<b>9,964</b>
정보전자소재 부문	4,596	5,304	5,954	6,696	22,550	6,195	6,541	6,543		19,279
광학소재/전자재료	3,374	3,848	4,375	5,043	16,640	4,623	5,157	5,113		14,894
전자	1,267	1,539	1,687	1,752	6,245	1,649	1,477	1,541		4,668
<b>영업이익</b>	<b>71</b>	<b>310</b>	<b>637</b>	<b>684</b>	<b>1,702</b>	<b>845</b>	<b>1,021</b>	<b>1,072</b>		<b>2,939</b>
산업재 부문	5,403	6,158	5,596	6,191	23,348	5,687	6,623	6,193		18,502
건재/장식재	2,964	3,498	3,274	3,730	13,466	3,204	3,650	3,665		10,518
생활소재/기능재	2,453	2,680	2,340	2,484	9,957	2,503	2,982	2,558		8,043
<b>영업이익</b>	<b>302</b>	<b>400</b>	<b>286</b>	<b>130</b>	<b>1,118</b>	<b>411</b>	<b>402</b>	<b>334</b>		<b>1,146</b>

\* 사업부문 전체와 각 사업부 합계의 차이는 사내 사업부문간 매출 등에 의함.

(단위:억원)

구 분	2007					2008				
	1Q	2Q	3Q	4Q	누계	1Q	2Q	3Q	4Q	누계
전사 매출액	23,800	26,449	27,666	30,038	107,953	34,481	37,380	40,648		112,509
전사 영업이익	1,270	1,629	2,525	2,212	7,636	3,788	4,814	4,429		13,031
석유화학 부문	14,983	16,473	17,428	19,055	67,939	23,965	26,067	29,609		79,641
NCC/PO	3,763	4,912	5,699	6,821	21,195	8,844	9,853	10,850		29,545
고무/특수수지	1,532	1,682	1,847	2,377	7,438	3,466	3,812	5,033		12,311
PVC	2,063	2,293	2,200	2,388	8,944	2,594	2,864	3,415		8,873
ABS/EP	4,951	4,893	5,115	4,962	19,921	5,833	6,043	6,534		18,411
아크릴/가소제	2,674	2,693	2,567	2,507	10,441	3,228	3,495	3,777		10,500
<b>영업이익</b>	<b>890</b>	<b>995</b>	<b>1,709</b>	<b>1,518</b>	<b>5,112</b>	<b>2,616</b>	<b>3,495</b>	<b>3,098</b>		<b>9,209</b>
정보전자소재 부문	4,381	5,100	5,901	6,016	21,398	6,110	6,560	6,691		19,361
광학소재/전자재료	3,111	3,593	4,256	4,287	15,247	4,453	5,045	5,054		14,552
전지	1,315	1,590	1,753	1,827	6,485	1,732	1,597	1,739		5,068
<b>영업이익</b>	<b>73</b>	<b>264</b>	<b>568</b>	<b>614</b>	<b>1,520</b>	<b>795</b>	<b>983</b>	<b>1,048</b>		<b>2,827</b>
산업재 부문	4,998	5,633	5,051	5,715	21,397	5,176	5,640	5,400		16,216
건재/장식재	2,915	3,397	3,162	3,648	13,122	3,119	3,440	3,512		10,071
생활소재/기능재	2,098	2,255	1,907	2,090	8,351	2,077	2,206	1,917		6,200
<b>영업이익</b>	<b>301</b>	<b>359</b>	<b>241</b>	<b>112</b>	<b>1,012</b>	<b>386</b>	<b>367</b>	<b>307</b>		<b>1,059</b>

\* 사업부문 전체와 각 사업부 합계의 차이는 사내 사업부문간 매출 등에 의함.

차입금

(단위:억원)

구 분	잔 액			'08 (P)
	'07	'08.3Q	증 감	
총 계	13,616 (100%)	14,437 (100%)	821	13,152 (100%)
원 화	10,332 (76%)	11,528 (80%)	1,196	10,002 (76%)
C P	-	2,300	2,300	-
회사채	7,800	5,800	△2,000	6,600
기 타	2,532	3,428	896	3,402
외 화	3,284 (24%)	2,909 (20%)	△375	3,150 (24%)
FRN	2,346	2,197	△149	2,250
기 타	938	712	△226	900
단 기	3,669 (27%)	7,754 (54%)	4,085	5,299 (40%)
장 기	9,947 (73%)	6,683 (46%)	△3,264	7,853 (60%)

☞ 구성비는 총차입금 대비 구성비이고, 통화스왑 포함한 내역임

Cash Flow

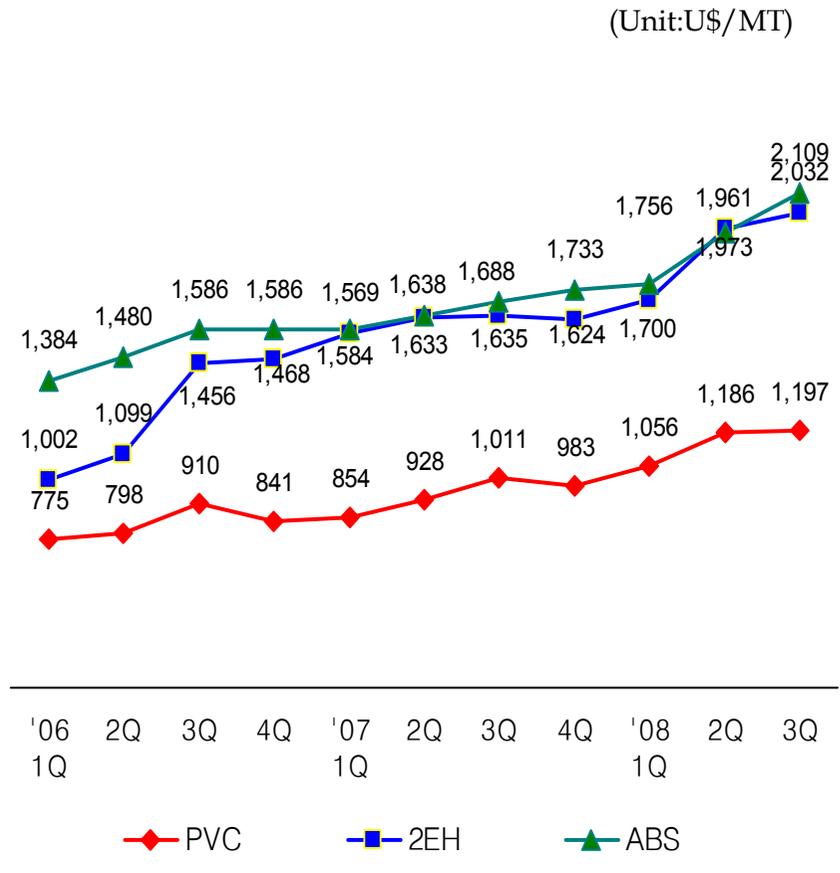
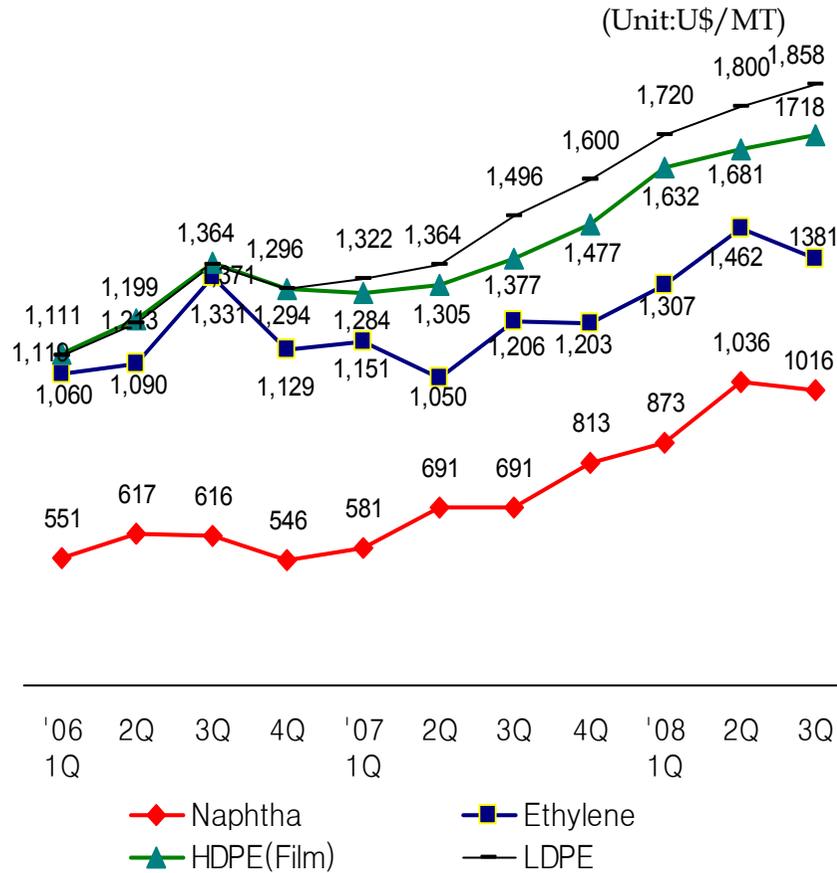
(단위:억원)

구 분	'07	'08.3Q
기초현금	1,158	4,664
영업/투자활동	6,472	1,864
순이익	6,862	9,450
감가상각비	4,365	2,944
운전자금 증감	△4,590	△6,857
Capex	△4,837	△5,357
기타	4,672	1,683
재무활동	△2,966	△2,449
차입금증감	△2,237	821
ABS상환		△1,600
배당금	△729	△1,670
기말 현금	4,664	4,079



(단위:억원)

구 분		'06 실적	'07 실적	'08 계획	'08 3Q 누계
석유화학 부문	신규/증설 투자	1,182	1,422	1,556	1,971
	경상 투자	836	682	948	629
	지분투자	390	164	30	
	<b>Total</b>	<b>2,408</b>	<b>2,267</b>	<b>2,534</b>	<b>2,600</b>
정보전자소재 부문	신규/증설 투자	1,219	419	2,314	1,227
	경상 투자	376	359	447	344
	지분투자	82	120	336	166
	<b>Total</b>	<b>1,678</b>	<b>898</b>	<b>3,096</b>	<b>1,738</b>
산업재 부문	신규/증설 투자	145	103	322	149
	경상 투자	564	565	597	419
	지분투자	99		116	-
	<b>Total</b>	<b>808</b>	<b>668</b>	<b>1,036</b>	<b>568</b>
공통부문	신규/증설 투자	-	7	38	
	경상 투자	871	996	1,347	442
	지분투자	140		-	8
	<b>Total</b>	<b>1,011</b>	<b>1,003</b>	<b>1,385</b>	<b>451</b>
합 계	신규/증설 투자	2,546	1,951	4,229	3,348
	경상 투자	2,647	2,602	3,340	1,834
	지분투자	712	284	482	174
	<b>Total</b>	<b>5,905</b>	<b>4,837</b>	<b>8,051</b>	<b>5,357</b>



• The prices are average price of CFR FE Asia for general grade in each product group.

