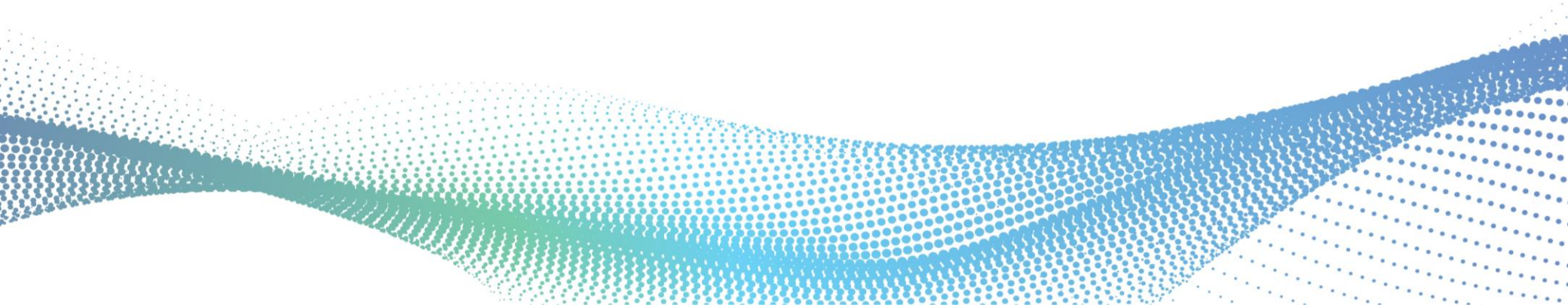


2021년 3분기

경영실적 IR자료

HYOSUNG CHEMICAL



| What's Inside |

2021년 3분기 실적 3p

사업부별 실적 및 전망 6p

Appendix 8p

1. 사업부별 매출 및 영업이익
2. 원재료 동향

HYOSUNG CHEMICAL

본 자료에 포함된 '2021년 3분기 경영실적 및 비교 표시된 과거 경영실적'은 공히 한국채택국제회계기준에 따라 작성된 연결기준 경영실적입니다.

본 자료는 외부감사인의 회계검토가 완료되지 않은 상태에서 투자자 여러분의 편의를 위해 작성된 자료로서 외부감사인의 회계검토 과정에서 변동될 수 있으며,

본 자료에 포함된 예측정보는 현재의 사업환경을 바탕으로 당사의 경영계획과 전략 등을 고려한 전망이며 사업환경의 변동 또는 경영계획 및 전략수정 등에 따라 달라질 수 있습니다.

2021년 3분기 실적

분기 손익계산서(연결)

(단위 : 억원)

구분	2020년 3분기	2021년 2분기	2021년 3분기	QoQ	YoY
매출액	4,873	6,192	6,306	1.8%	44.2%
매출이익	465	956	587	(38.6%)	26.2%
매출이익률	9.5%	15.4%	9.3%	(6.1%p)	(0.2%p)
영업이익	249	713	329	(53.9%)	32.1%
영업이익률	5.1%	11.5%	5.2%	(6.3%p)	0.1%p
이자비용	113	76	74	(2.6%)	(34.5%)
외환/파생 손익	(4)	(1)	(5)	적자지속	적자지속
세전이익	132	641	241	(62.4%)	82.6%
당기순이익	63	468	140	(70.0%)	122.2%
지배지분순이익	(126)	468	140	(70.0%)	흑자전환
EBITDA	722	1,174	795	(32.3%)	10.1%

2021년 3분기 실적 (계속)

재무상태표(연결)

(단위 : 억원)

구 분	2020년말	2021년 2분기 말	2021년 3분기 말	직전 대비 증감률
자산	24,174	26,504	29,333	10.7%
유동자산	4,358	5,146	7,219	40.3%
현금성자산	651	194	839	332.5%
비유동자산	19,816	21,358	22,114	3.5%
부채	20,150	21,471	24,005	11.8%
유동부채	6,242	6,806	8,101	19.0%
비유동부채	13,908	14,665	15,904	8.4%
자본	4,024	5,033	5,328	5.9%
차입금	16,614	17,821	19,239	8.0%
순차입금	15,963	17,627	18,400	4.4%
부채비율	500.8%	426.6%	434.8%	8.2%p

2021년 3분기 실적 (계속)

분기 현금흐름표(연결)

(단위 : 억원)

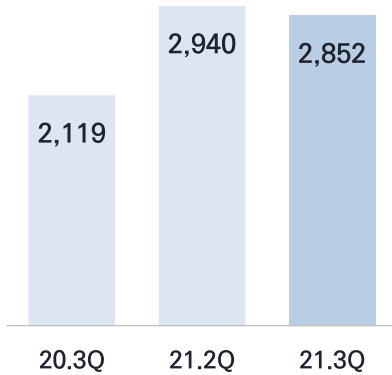
구분	2020년	2021년 2분기	2021년 3분기	2021년 1~9월 누계
영업활동 현금흐름	1,084	300	422	1,300
당기순이익	(116)	468	140	1,027
감가상각비	1,819	461	466	1,389
순운전자본 등의 증감	(619)	(629)	(184)	(1,116)
투자활동 현금흐름	(4,776)	(531)	(1,196)	(3,738)
유·무형자산의 취득	(4,742)	(531)	(1,196)	(3,738)
기타(환율효과 등)	(34)	0	0	0
재무활동 현금흐름	3,185	(690)	1,418	2,625
차입금의 순증감	3,185	(690)	1,418	2,625
기타(배당금 지급 등)	0	0	0	0
현금 순증감	(507)	(921)	644	187

• 베트남 PP법인 투자 : 2020년(4,128억) , 21년 1분기(1,908억), 21년 2분기(443억), 21년 3분기(1,156억)

사업부별 실적 및 전망

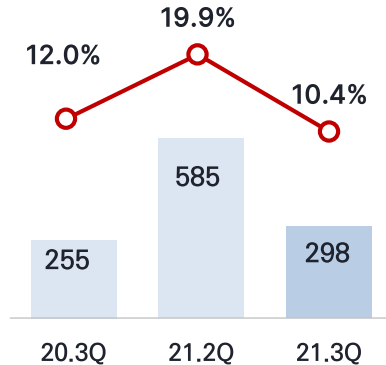
PP/DH (국내) | 프리미엄 제품 판매비중 증가되었으나, 수출비용 급증과 화재로 인한 일회성 비용 발생하며 수익성 전분기 대비 악화

매출액



영업이익(률)

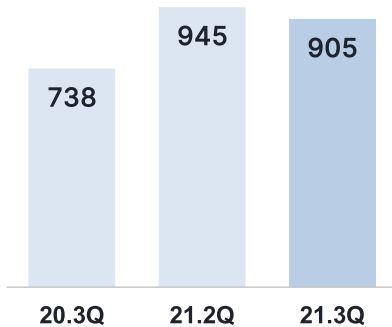
(단위: 억원)



- PP파이프 가격이 경쟁소재 PVC가격의 전분기대비 약세로 상승 모멘텀 제한, 미주/유럽-동북아 지역간 가격차이는 전분기와 유사했으나 <수출비용 급증> 하면서 <판가mix>는 전분기 대비 하락
- 9월 화재로 22년1분기 예정되었던 정기보수 조기 실시하면서 추가비용 발생
- 원재료 Propane(CP)가격은 전분기 대비 상승
- 중국시장 판매량 회복되면서 프리미엄 제품 판매 비중 전분기 대비 증가

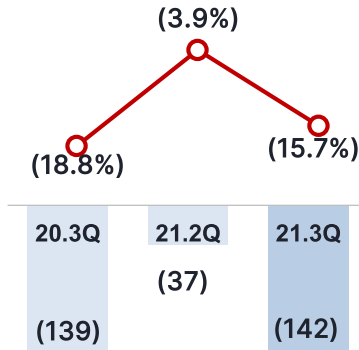
PP/DH (베트남) | 동남아 코로나 확산에 따른 수요처 가동률 급락 여파로 전분기 대비 판매량 감소 및 판가mix 악화

매출액



영업이익(률)

(단위: 억원)



- 추가공정(PP 30만t, DH 60만t) 및 LPG저장탱크(24만t) 7월말 완공
- 3분기 동남아 코로나 확산으로 전방수요업체 공장 가동 멈추면서, PP생산능력은 2배로 늘었음에도 판매량은 전분기 대비 감소
- 프리미엄 제품 수요처 가동중단으로 <판가mix>도 전분기 대비 감소

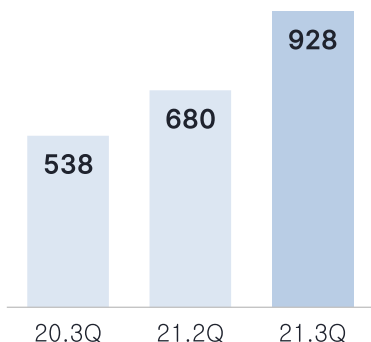


사업부별 실적 및 전망

TPA

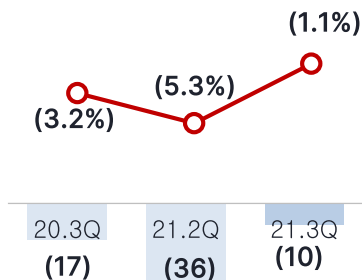
생산 및 판매량 증가되면서 매출액 증가되고 적자 축소

매출액



영업이익(률)

(단위: 억원)



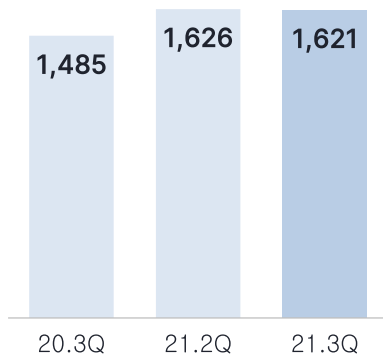
- 2Q 정기보수(17days)이후 생산량 회복되면서 판매량 전분기 대비 증가
- TPA-PX (0.665) 스프레드는 큰 변동 없음

(unit: \$/ton)	20.3Q	21.2Q	21.3Q	QoQ	YoY
TPA-PX Spread	78	95	95	0.0%	21.8%

기타

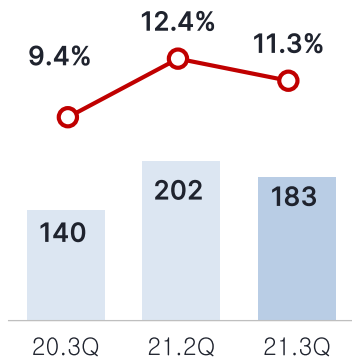
반도체, 차량용 디스플레이 등 전방 IT업황 개선 수혜 지속

매출액



영업이익(률)

(단위: 억원)



<NF3>

- 전방 IT산업 호조 지속되는 가운데, 기타 특수가스의 판매량 증가에 따른 수익성 개선 지속

<TAC필름>

- 디스플레이 업황 호조 지속으로 전분기 수준의 매출액과 수익성 유지

<필름>

- 공정트러블(10days)로 인해 생산, 판매량 감소 및 보수비용 발생하면서 전분기 대비 매출액 감소 및 수익성 악화

<POK(폴리카arbon)>

- 판매량 증가에 따른 단위당 고정비 절감효과 지속

Appendix 1. 사업부별 매출 및 영업이익

매출액

(단위 : 억원)

	2018	2019					2020					2021		
		1Q	2Q	3Q	4Q	Total	1Q	2Q	3Q	4Q	Total	1Q	2Q	3Q
PP/DH	9,838	2,198	2,530	2,473	2,272	9,473	2,104	2,421	2,850	2,701	10,076	3,571	3,886	3,757
TPA	3,910	1,029	1,058	746	694	3,527	777	511	538	557	2,383	727	680	928
Others	4,891	1,288	1,292	1,340	1,205	5,125	1,367	1,361	1,485	1,499	5,712	1,614	1,626	1,621
Sum	18,639	4,515	4,880	4,559	4,171	18,125	4,248	4,293	4,873	4,757	18,171	5,912	6,192	6,306

영업이익

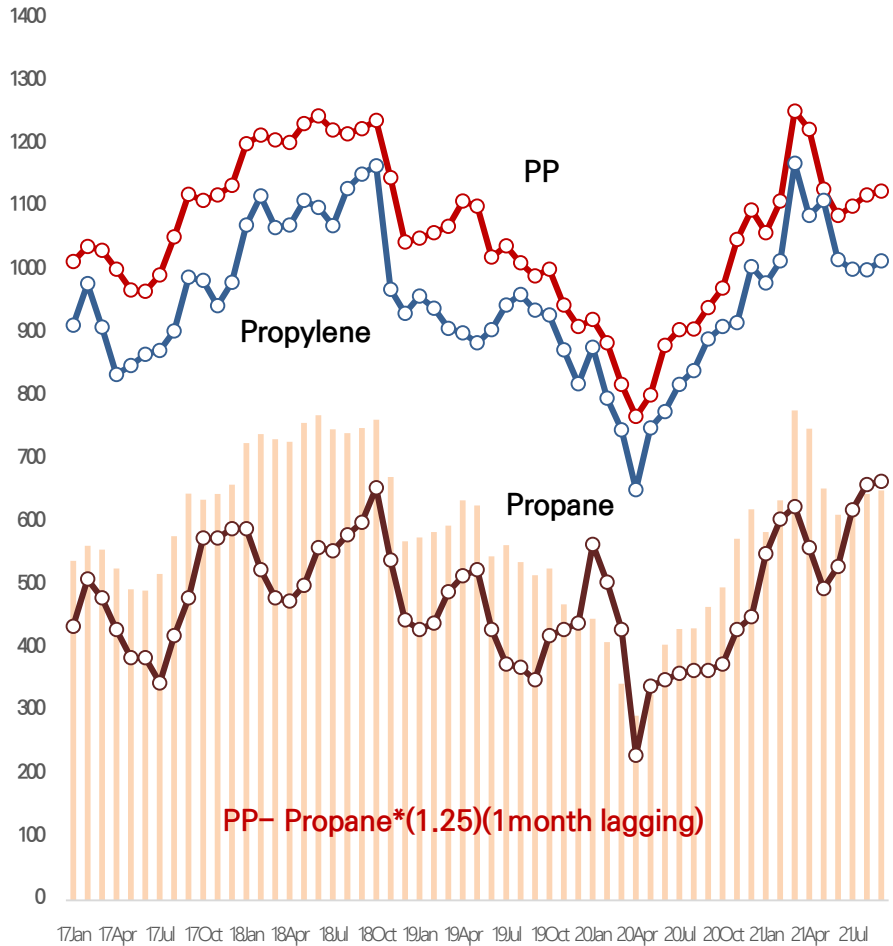
(단위 : 억원)

(OPM)	2018	2019					2020					2021		
		1Q	2Q	3Q	4Q	Total	1Q	2Q	3Q	4Q	Total	1Q	2Q	3Q
PP/DH	1,073	210	396	457	275	1,338	37	(53)	116	95	194	437	547	156
	10.9%	9.6%	15.7%	18.5%	12.1%	14.1%	1.8%	(2.2%)	4.1%	3.5%	1.9%	12.2%	14.1%	4.2%
TPA	76	27	68	20	(34)	81	(8)	(48)	(17)	(34)	(108)	(18)	(36)	(10)
	1.9%	2.6%	6.4%	2.7%	(4.9%)	2.3%	(1.0%)	(9.5%)	(3.2%)	(6.1%)	(4.5%)	(2.5%)	(5.3%)	(1.1%)
Others	(69)	13	32	74	2	121	95	138	150	140	523	192	202	183
	(1.4%)	1.0%	2.5%	5.5%	0.2%	2.4%	6.9%	10.1%	10.1%	9.3%	9.1%	11.9%	12.4%	11.3%
Sum	1,080	250	496	551	243	1,540	124	36	249	201	609	611	713	329
	5.8%	5.5%	10.2%	12.1%	5.8%	8.5%	2.9%	0.8%	5.1%	4.2%	3.4%	10.3%	11.5%	5.2%

Appendix 2. 원재료 동향

PP – Propylene – Propane

(unit: \$/ton)



PX – TPA

(unit: \$/ton)

