

2020년도 3분기 경영실적

효성화학

CREATIVITY
INSPIRED
HYOSUNG

HYOSUNG CHEMICAL 

<http://www.hyosungChemical.com>

CONTENTS

- I. 손익현황
 - II. 재무현황
 - III. 현금흐름 현황
 - IV. 사업부문별 경영실적
- Appendix**
- 분기별 영업이익
 - 판가/원재료 동향

본 자료에 포함된 '2020년 3분기 경영실적 및 비교 표시된 과거 경영실적'은 공히 한국채택국제회계기준에 따라 작성된 연결기준 경영실적입니다.

본 자료는 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 전략 수정 등에 따라 달라질 수 있습니다.

I. 손익현황

분기 손익계산서(연결)

(단위: 억원)

구 분	2019.3Q	2020.2Q	2020.3Q (연결)	(별도)	QoQ	YoY
매출액	4,562	4,293	4,873	4,143	580	311
매출이익	772	284	465	588	181	▲307
(매출이익율)	(16.9%)	(6.6%)	(9.5%)	(14.2%)	(2.9%)	(▲7.4%)
영업이익	555	36	249	388	213	▲306
(영업이익율)	(12.2%)	(0.8%)	(5.1%)	(8.0%)	(4.3%)	(▲7.1%)
이자비용	▲88	▲130	▲113	▲74	17	▲25
외환/파생손익	18	2	▲4	▲3	▲6	▲22
세전이익	469	▲91	132	290	223	▲337
당기순이익	366	▲130	63	222	193	▲303
EBITDA	938	524	722	750	198	▲216

(*) 2020.2Q부터 신설 베트남법인 영업활동 시작

Ⅱ. 재무현황

재무상태표 (연결)

(단위: 억원)

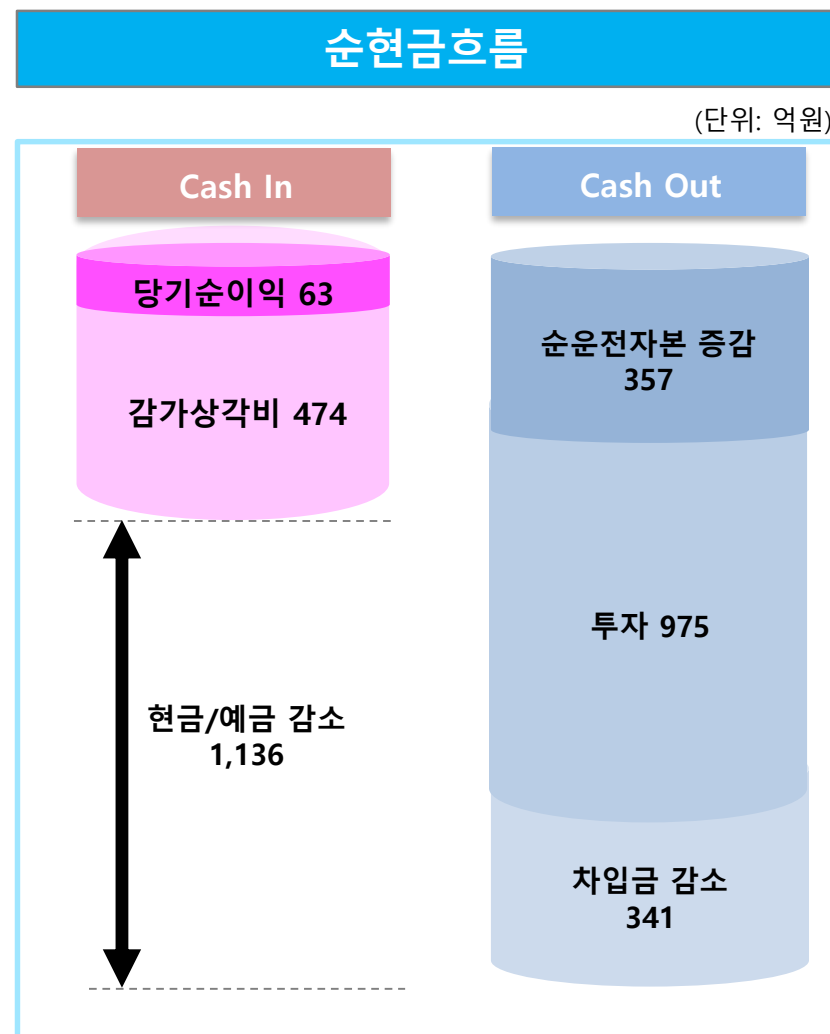
구분	2019년	2020년 6월	2020년 9월	직전 대비
자산	20,635	24,685	24,385	▲300
유동자산	4,461	5,986	5,286	▲700
현금성자산	(1,158)	(2,435)	(1,299)	▲1,136
비유동자산	16,174	18,699	19,099	400
부채	16,088	20,276	20,009	▲267
유동부채	4,313	6,087	7,050	963
비유동부채	11,775	14,189	12,959	▲1,230
자본	4,547	4,409	4,376	▲33
차입금	13,428	17,638	17,297	▲341
순차입금	12,270	15,203	15,998	795
부채비율	(353.8%)	(459.9%)	(457.2%)	(▲2.6%)

Ⅲ. 현금흐름 현황

현금흐름표

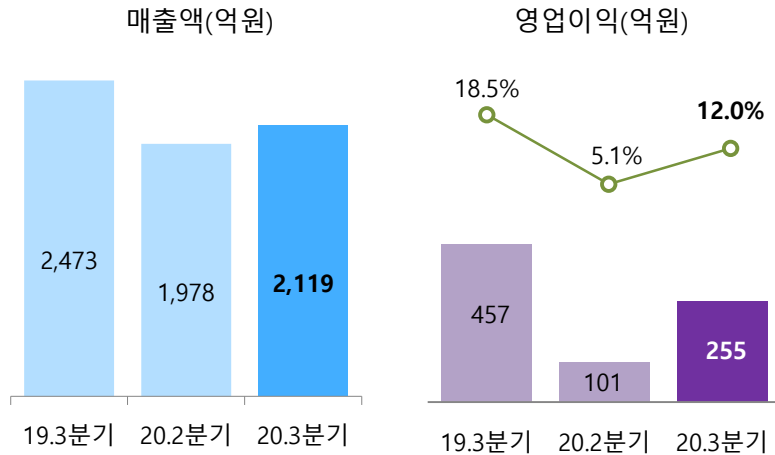
(단위: 억원)	
영업활동 현금흐름	180
<ul style="list-style-type: none"> ● 유보이익 537 <ul style="list-style-type: none"> · 당기순이익 63 · 감가상각비 474 ● 매출채권, 재고자산, 매입채무 등 ▲357 	
투자활동 현금흐름	▲975
<ul style="list-style-type: none"> ● 유/무형자산 등 취득 ▲975 <ul style="list-style-type: none"> · 베트남 Vina ▲860 	
재무활동 현금흐름	▲341
<ul style="list-style-type: none"> ● 차입금 감소 ▲341 	
현금/예금 감소	▲1,136

순현금흐름



IV. 사업부문별 경영실적

PP/DH(국내)_복미/유럽향 高프리미엄 제품 시장 개선 지연



<PP/DH>

- **중시장 질적 개선 진행중:**
 - ① 판매량은 2분기보다 줄었으나 전년 동기수준을 상회
 - ② 판가(프리미엄)은 코로나 회복 초기였던 2분기 대비 상승하기 시작
- **코로나 영향 지속되는 복미/유럽향 “高프리미엄 제품” 판매량과 판가(프리미엄) 회복 지연되면서 전체 판가mix 개선 지연**

베트남 vina법인_원료가격 단기 급등에 따른 스프레드 약화



(단위: 억원)

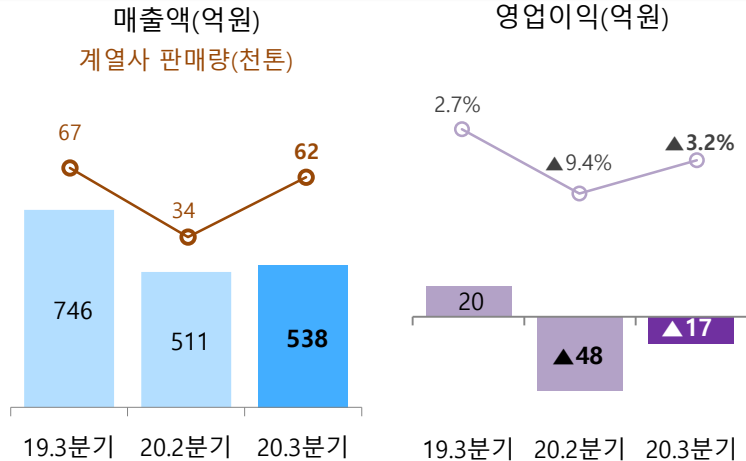
	20.1Q	20.2Q	20.3Q	누계
매출액		443	738	1,180
매출손익 (매출이익률)		▲119 (▲26.8%)	▲124 (▲16.8%)	▲243 (▲20.6%)
영업손익 (영업이익률)	▲11	▲164 (▲37.0%)	▲139 (▲18.9%)	▲314 (▲26.6%)
이자비용	0	53	43	96
세전손익	▲14	▲217	▲177	▲408

(단위: 억원)

	20.1Q	20.2Q	20.3Q	전기대비
자산총계	10,036	12,008	12,253	245
유동자산 (현금 등)	2,128 (1,584)	3,009 (2,225)	2,505 (1,292)	▲505 ▲933
비유동자산	7,908	8,999	9,749	750
부채총계 (차입금)	5,821 (5,538)	8,082 (7,628)	8,592 (8,323)	509 695
자본총계	4,215	3,926	3,662	▲264

IV. 사업부문별 경영실적

TPA_스프레드 악화 및 설비 트러블로 기대치 하회



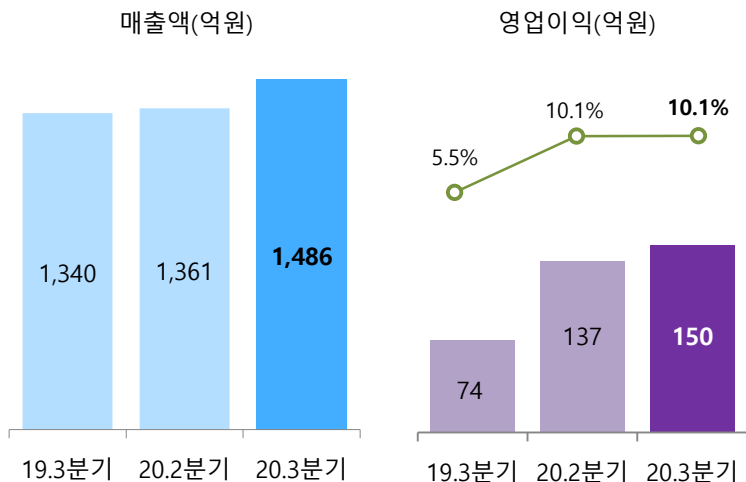
<TPA>

- 中 PET섬유 수요 늘어났지만 中 TPA업체 증설 등으로 원재료 PX가격 회복이 상대적으로 더 나타면서 스프레드 전기/전년 대비 하락

(단위: \$/톤)	19.3Q	20.2Q	20.3Q	QoQ	YoY
TPA-PX Spread	159	93	78	(▲16.1%)	(▲50.9%)

- 9월 설비 트러블로 가동 일시 중단되면서 원단위 손실 및 수선비용 발생

기타_생산성 향상 및 판매량 증가로 수익성 개선



<필름>

- 코로나 영향으로 포장용에 이어 태블릿 등 모바일용 수요까지 회복되면서 판매량 급증되어 매출액과 영업이익 개선 지속

<NF3>

- 경쟁업체 증설 등으로 판가는 하락하고 있지만, 생산성 향상 및 spot성 판매량 증가로 전분기 수준 이익 확보

<TAC필름>

- 코로나로 인한 재택 근무 등으로 모바일용 LCD 수요 늘면서 판매량과 수익성 개선 지속

<폴리케톤>

- 판매량 증가에 따른 단위당 고정비 감소로 수익성 개선

Appendix. 분기별 영업이익

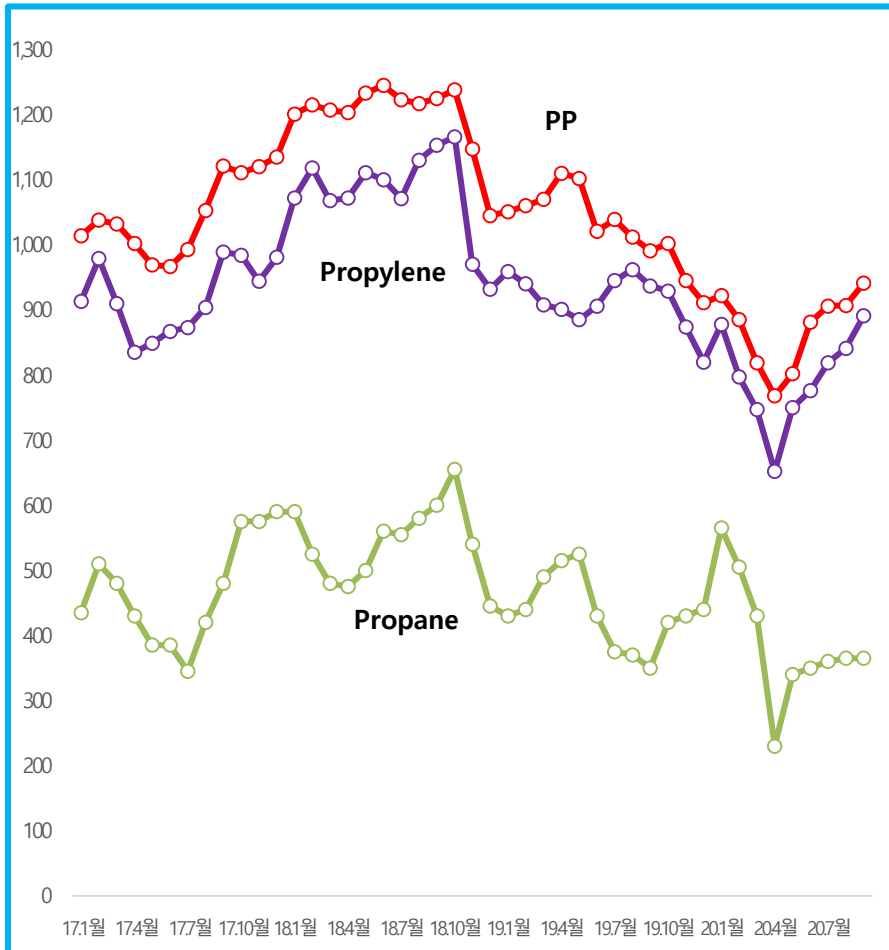
구 분		2019				
		1Q	2Q	3Q	4Q	합계
매출액	PP/DH	2,198	2,530	2,473	2,272	9,473
	TPA	1,029	1,058	746	694	3,527
	기타	1,288	1,292	1,340	1,205	5,125
영업이익	PP/DH	210	396	457	275	1,337
	TPA	27	68	20	▲34	81
	기타	13	32	74	2	121
(영업이익율)	PP/DH	(9.6%)	(15.7%)	(18.5%)	(12.1%)	(14.1%)
	TPA	(2.6%)	(6.4%)	(2.7%)	(▲4.9%)	(2.3%)
	기타	(1.0%)	(2.5%)	(5.5%)	(0.2%)	(2.4%)

구 분		2020				
		1Q	2Q	3Q	4Q	합계
매출액	PP/DH	2,104	2,421	2,850		7,375
	TPA	777	511	538		1,826
	기타	1,367	1,361	1,485		4,213
영업이익	PP/DH	37	▲53	116		100
	TPA	▲8	▲48	▲17		▲74
	기타	95	137	150		382
(영업이익율)	PP/DH	(1.8%)	(▲2.2%)	(4.1%)		(1.4%)
	TPA	(▲1.0%)	(▲9.5%)	(▲3.2%)		(▲4.0%)
	기타	(6.9%)	(10.1%)	(10.1%)		(9.1%)

Appendix. 원재료 동향

PP – Propylene - Propane

(단위:\$/톤)



PX - TPA

(단위:\$/톤)

