



creativity inspired
HYOSUNG

16.2분기 경영실적 설명자료

CONTENTS

I. Highlight

II. 손익현황

III. 재무현황

IV. 16.상반기 현금흐름 현황

V. 사업부문별 경영실적

Appendix

- 손익계산서 (연결 및 별도)
- 대차대조표 (연결 및 별도)

본 자료에 포함된 ‘2016년 2분기 경영실적 및 비교 표시된 과거 경영실적’은 공히 한국 채택 국제회계기준에 따라 작성된 연결 기준 경영실적입니다.

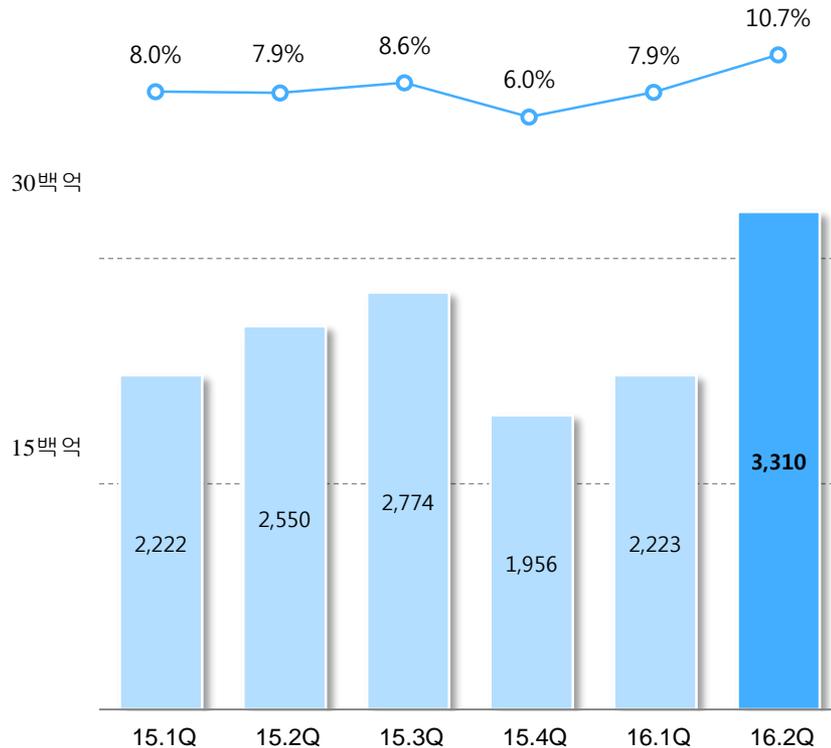
본 자료는 외부감사인의 회계검토가 완료되지 않은 상태에서 투자자 여러분의 편의를 위해 작성된 자료로서 외부감사인의 회계검토 과정에서 변동될 수 있으며, 본 자료에 포함된 예측정보는 현재의 사업환경을 바탕으로 당사의 경영계획과 전략 등을 고려한 전망이며 사업환경의 변동 또는 경영계획 및 전략수정 등에 따라 달라질 수 있습니다.

I . Highlight (연결기준)

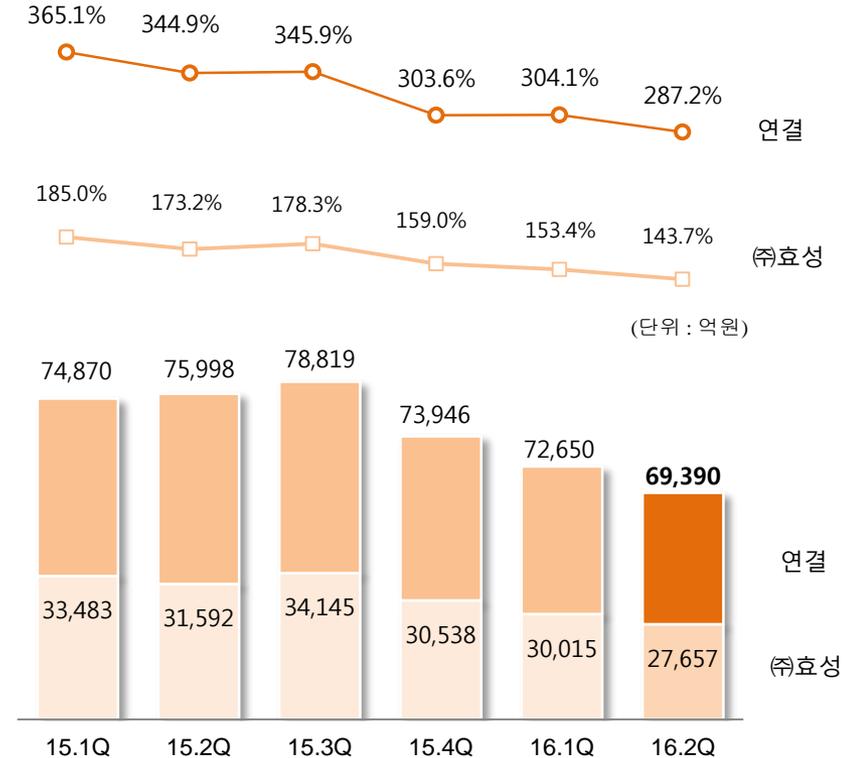
- 분기 사상 최초로 3천억대의 영업이익을 시현
- 반기 영업이익 또한 최초로 5천억원 이상 달성

- IFRS도입 이후 처음 연결기준 부채비율 200%대 달성
- 순차입금 '11년말 7조원대 진입 이후 처음으로 6조원 대로 하락

□ 분기별 영업이익 추이



□ 부채비율 및 순차입금



II. 손익현황

산업자재, 중공업 부문의 이익확대를 중심으로 전 사업부문의 고른 성장에 힘입어 전분기 및 전년동기 대비 향상된 영업이익을 기록함

■ 분기별 손익현황

(단위: 억원)

구분	2015.2Q	2016.1Q	2016.2Q
매출액	32,141	28,131	30,823
매출이익	5,105	5,010	6,090
(매출이익율)	(15.9%)	(17.8%)	(19.8%)
영업이익	2,550	2,223	3,310
(영업이익율)	(7.9%)	(7.9%)	(10.7%)
세전이익	2,045	1,742	2,540
당기순이익	1,639	1,269	1,745
EBITDA	3,898	3,719	4,706
(%)	(12.1%)	(13.2%)	(15.4%)

■ 사업부문별 손익현황

(단위: 억원)

구분		2015.2Q	2016.1Q	2016.2Q
섬유	매출액	5,533	4,848	5,158
	영업이익	1,196	870	925
산업자재	매출액	5,864	6,272	6,218
	영업이익	335	444	736
화학	매출액	2,768	2,809	3,051
	영업이익	290	167	397
중공업	매출액	6,867	5,421	7,028
	영업이익	326	421	842
건설	매출액	2,196	2,035	1,976
	영업이익	111	177	188
무역외	매출액	8,913	6,746	7,392
	영업이익	291	144	222
합계	매출액	32,141	28,131	30,823
	영업이익	2,550	2,223	3,310

III. 재무현황

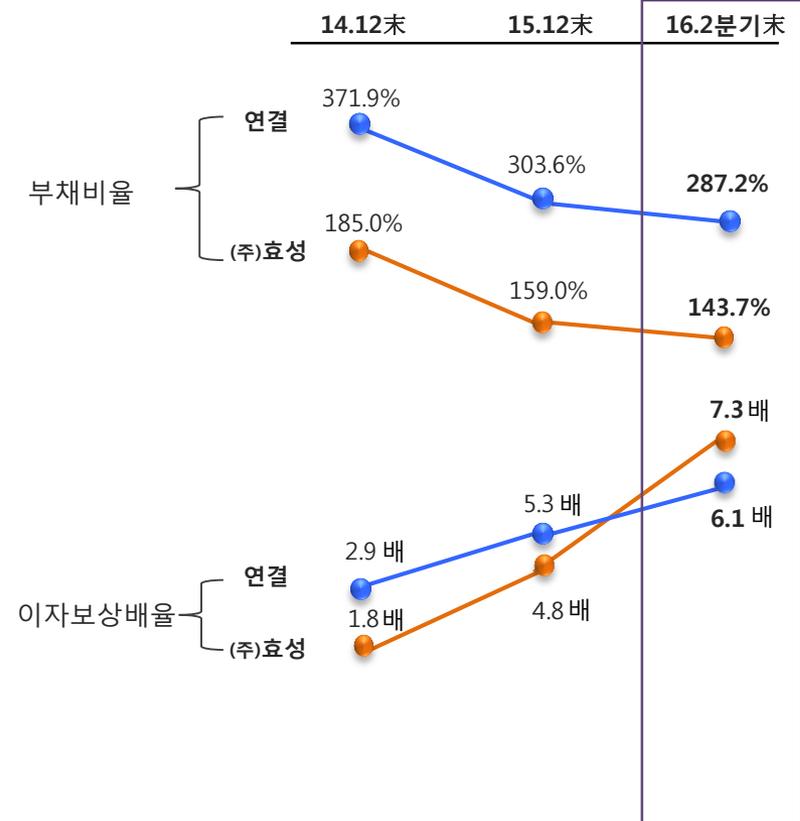
연결기준 차입금은 15년말 대비 3,098억원 감소(별도기준 3,100억원 감소)하였으며, 확대된 현금흐름 및 이익을 바탕으로 향후 재무비율 개선 전망

■ 연결 대차대조표

(단위: 억원)

구분	2014년말	2015년말	16.2분기말
자산	136,621	140,132	140,353
유동자산	41,189	42,172	42,182
(현금성자산)	(5,269)	(5,133)	(5,295)
비유동자산	95,432	97,960	98,171
부채	107,668	105,411	104,101
유동부채	72,262	67,183	65,117
비유동부채	35,406	38,228	38,984
자본	28,953	34,721	36,252
차입금	79,216	77,783	74,685
순차입금	73,946	72,650	69,390
금융사 제외시 순차입금	56,660	56,594	53,001
부채비율	(371.9%)	(303.6%)	(287.2%)

■ 부채비율 및 이자보상배율



IV. 16.상반기 현금흐름 현황

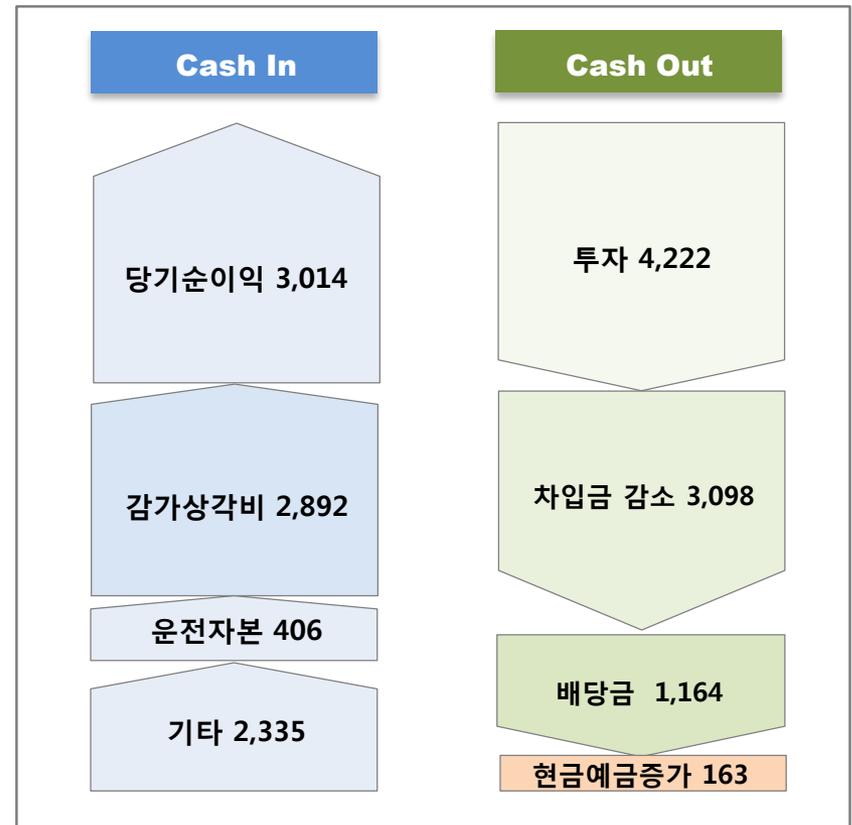
■ 현금흐름표

[단위:억원]

영업활동 현금흐름		8,647
● 유보이익	5,906	
· 당기순이익	(3,014)	
· 감가상각비	(2,892)	
● 매출채권, 재고자산, 매입채무 등*	406	
● 기타	2,335	
투자활동 현금흐름		▲4,222
● 효성(NF ₃ , PP3 등)	1,191	
● 베트남/동나이(NY, 섬유T/C 등)	1,747	
● 보완투자 및 기타	1,284	
재무활동 현금흐름		▲4,262
● 차입금 증감	▲3,098	
● 배당금 지급	▲1,164	
현금/예금 증감		163

■ 순현금흐름

(단위:억원)

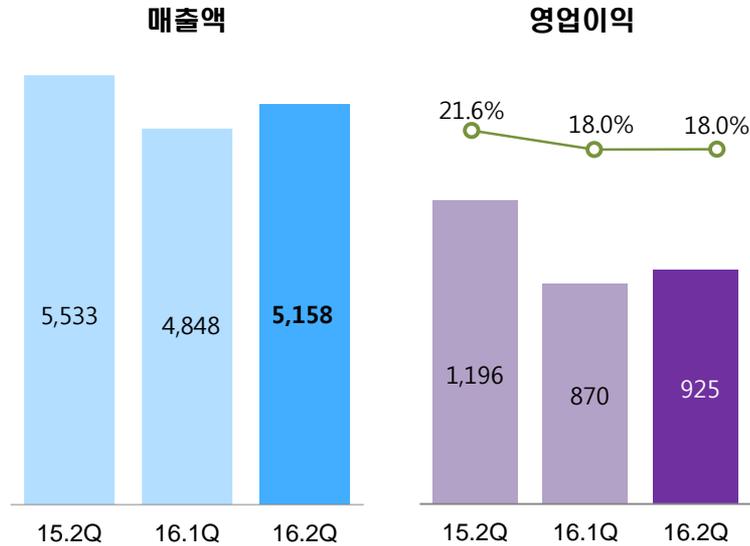


V. 사업부문별 경영실적

섬유_고기능 차별화제품 판매 확대



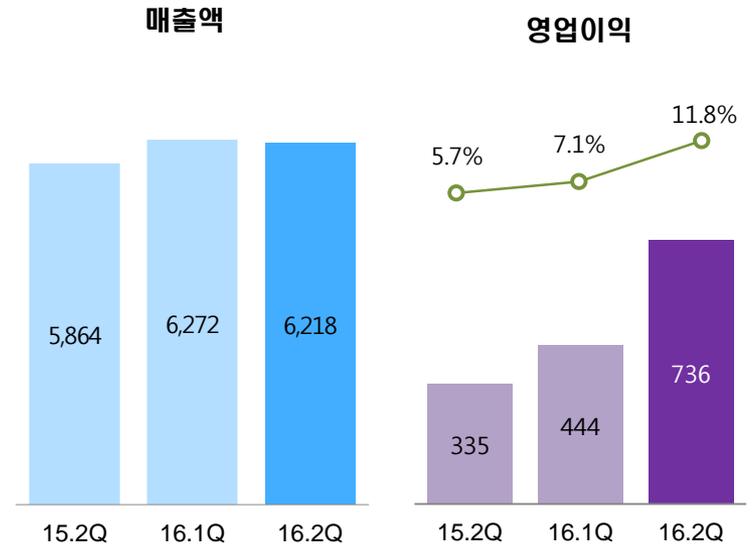
[단위: 억원]



산업자재_꾸준한 Market Share 확대



[단위: 억원]



<스판덱스>

경쟁사 공급량 증가에도 불구하고, 성수기 진입에 따른 판매량 증가 및 고수익제품 판매비중 확대로 수익성 유지

<나이론/폴리에스터>

차별화제품 판매확대 및 원료가 지속 하락으로 수익성 유지

<타이어보강재>

기존 고객 SOW 확대를 위한 마케팅 활동 및 테크니컬 서비스 강화를 통한 아시아 고객 approval 획득, 중국 우량고객 밀착 관리를 통한 SOW 확대에 이익극대화

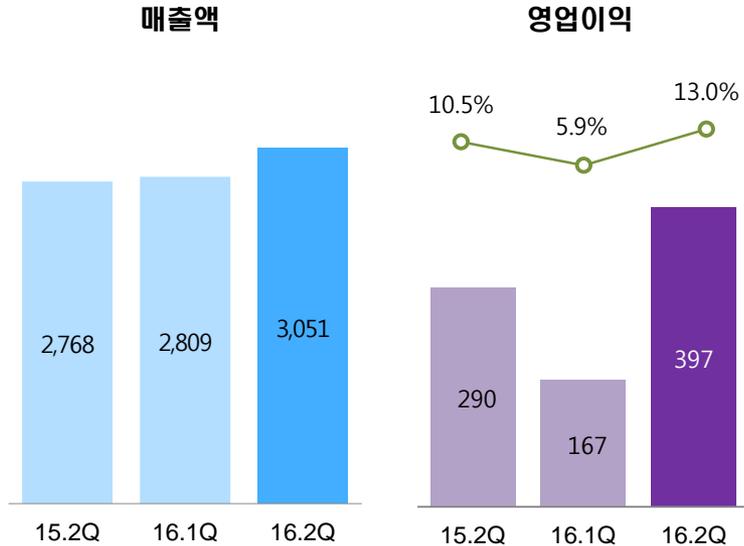
<산업용사>

PET Airbag 및 Seatbelt의 판매확대를 위한 기존 고객 해외공장 approval 확대 및 고수익 제품 판매 확대

V. 사업부문별 경영실적

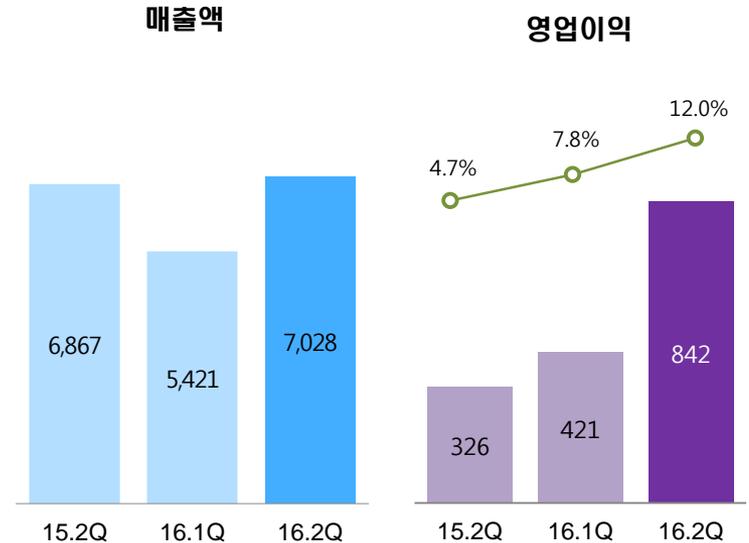
화학_소재 사업 Capa 증설 및 품질경쟁력 향상

[단위: 억원]



중공업_신규수주 확대, 원가절감 통한 이익 개선

[단위: 억원]



<PP/DH>

유가 안정, 중동/동남아 PP업체의 O/H 및 Trouble로 인한 PP가격 반등, 당사 PPR의 차별화된 품질경쟁력에 따른 Spread 확대로 수익성 극대화

<NF₃>

당사 증설분의 본격적인 가동이 매출 증가 및 이익 확대로 연결

<전력>

지속적인 원가절감과 환율 영향 등으로 이익 및 수익성 증대, 고수익시장 수주 확대 및 가격경쟁력 강화를 통한 글로벌 신규 시장 확대 추진

<기전>

제조비용 절감 및 환율 영향 등으로 수익성 개선

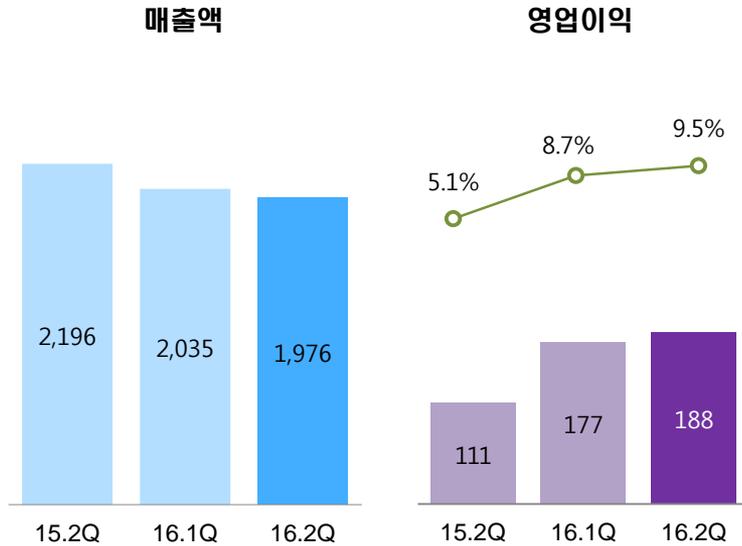
※ 16.2Q末 연결수주잔(별도) : 3조 5,975억원(3조 1,425억원)

V. 사업부문별 경영실적

건설_신규수주 확대 및 수익성 개선



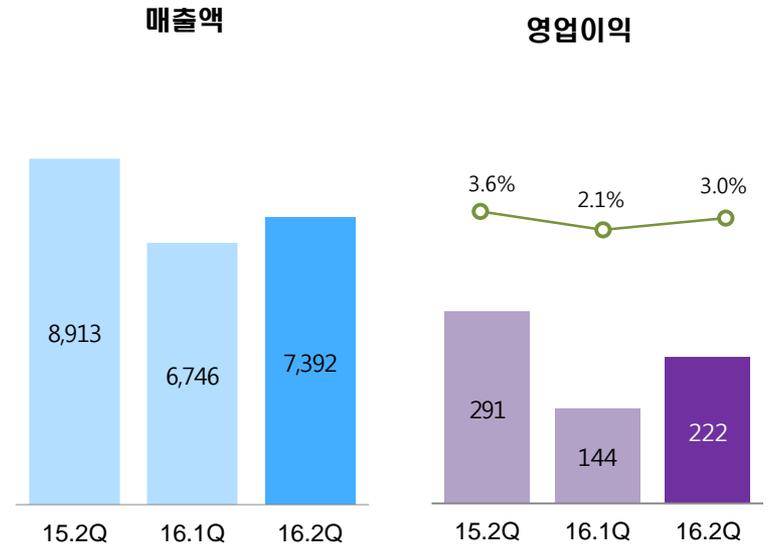
[단위: 억원]



무역외_신규시장 개척 및 수입자동차 판매 호조



[단위: 억원]



<건설>

신규수주건의 본격적인 공정진행에 따른 매출이익 증가로 수익성 확대

→ 지속적인 현장 원가절감 노력에 따른 이익 증가분 반영

※ 16년 2분기 수주 : 5,008억원

16년 2분기 수주잔 : 3조 8,586억원

<무역>

경쟁력 있는 공급선 개발 및 신규시장 개척으로 시장을 다변화하여 판매확대

<수입자동차>

FMK의 마세라티 판매 호조세 지속

◆ 손익계산서 (연결 및 별도)

■ 분기별 요약 손익계산서(연결)

[단위: 억원]

구 분	2015.2Q	2016.1Q	2016.2Q
매출	32,141	28,131	30,823
매출원가	27,036	23,121	24,733
매출총이익	5,105	5,010	6,090
판관비	2,266	2,510	2,503
연구개발비	289	277	277
영업활동손익	2,550	2,223	3,310
기타수익	210	132	93
기타비용	311	191	325
금융수익	1,045	1,387	765
금융비용	1,517	1,793	1,589
관계회사투자손익	68	▲ 16	286
법인세비용차감전이익	2,045	1,742	2,540
법인세비용	406	473	795
총당기순이익	1,639	1,269	1,745
지배지분순이익	1,476	1,252	1,595

※1억원 미만 단수차이 조정

■ 분기별 요약 손익계산서(별도)

[단위: 억원]

구 분	2015.2Q	2016.1Q	2016.2Q
매출	22,088	18,914	20,359
매출원가	18,936	15,692	16,496
매출총이익	3,152	3,222	3,863
판관비	1,554	1,551	1,550
연구개발비	244	210	218
영업활동손익	1,354	1,461	2,095
기타수익	131	2,181	71
기타비용	485	321	483
금융수익	510	594	376
금융비용	843	922	752
관계회사투자손상차손	3	30	63
법인세비용차감전이익	664	2,963	1,244
법인세비용	95	470	424
총당기순이익	568	2,493	820

※1억원 미만 단수차이 조정

◆ 재무상태표 (연결 및 별도)

■ 요약 재무상태표(연결)

[단위: 억원]

구분	2014년말	2015년말	2016.2Q
자산	136,621	140,132	140,353
유동자산	41,189	42,172	42,182
현금 및 현금성자산	5,269	5,133	5,295
매출채권 및 기타채권	17,803	17,910	18,795
재고자산	13,722	14,983	14,264
비유동자산	95,432	97,960	98,171
유형자산	54,857	56,288	57,010
기타금융업자산	22,058	20,583	20,794
투자부동산	5,939	6,200	6,269
부채	107,668	105,411	104,101
유동부채	72,262	67,183	65,117
비유동부채	35,406	38,228	38,984
자본	28,953	34,721	36,252
자본금	1,756	1,756	1,756
이익잉여금	22,561	26,604	28,280
기타적립금 外	3,604	4,222	4,051
비지배지분	1,032	2,139	2,165

※현금 및 현금성자산은 금융상품 포함

■ 요약 재무상태표(별도)

[단위: 억원]

구분	2014년말	2015년말	2016.2Q
자산	77,556	77,464	77,883
유동자산	19,605	16,945	17,969
현금 및 현금성자산	658	220	235
매출채권 및 기타채권	9,336	8,276	10,253
재고자산	6,480	5,999	5,531
비유동자산	57,951	60,519	59,913
유형자산	32,675	33,687	33,365
관계기업투자	15,405	15,855	15,777
투자부동산	4,821	4,601	4,685
부채	50,339	47,560	45,927
유동부채	33,335	29,870	28,429
비유동부채	17,004	17,690	17,498
자본	27,217	29,904	31,956
자본금	1,756	1,756	1,756
이익잉여금	21,436	23,781	25,918
기타적립금	4,025	4,367	4,282

※현금 및 현금성자산은 금융상품 포함