

2019년도 3분기 경영실적

효성

CREATIVITY
INSPIRED
HYOSUNG

HYOSUNG CORPORATION

<http://www.hyosung.com>

CONTENTS

- I. 손익현황
- II. 재무현황
- III. 회사별 손익현황
- IV. 회사별 경영실적

Appendix

- 1. 주요 계열사 손익/재무현황
- 2. 효성 지주 손익구조 분석 : 연결 vs. 별도
- 3. 효성 지배구조
- 4. 효성 배당총액 및 시가배당을 추이

본 자료에 포함된 ‘2019년 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.

I. 손익현황

분기 손익계산서(연결)

(단위 : 억원)

구 분	2018.3Q	2019.2Q (reviewed/audited)	2019.3Q (posted)	QoQ	YoY
매출액	7,919	9,410	7,840	▲1,570	▲79
매출이익	1,217	1,799	1,002	▲796	▲214
(매출이익률)	(15.4%)	(19.1%)	(12.8%)	(▲6.3%)	(▲2.6%)
영업이익	498	1,049	252	▲796	▲245
(영업이익률)	(6.3%)	(11.1%)	(3.2%)	(▲7.9%)	(▲3.1%)
이자비용	79	90	90	0.5	11
외환/파생 손익	▲37	58	12	▲46	49
세전이익	375	1,020	183	▲837	▲192
당기순이익	271	859	▲52	▲911	▲323
EBITDA	535	1,116	326	▲790	▲209

II. 재무현황

재무상태표(연결)

(단위 : 억원)

구 분	2019.06	2019.09	증감
자산	66,539	64,900	▲1,638
유동자산	14,873	13,871	▲1,001
현금성자산	2,853	1,463	▲1,391
비유동자산	51,666	51,029	▲637
부채	39,442	37,888	▲1,554
유동부채	24,552	23,025	▲1,527
비유동부채	14,891	14,864	▲27
자본	27,096	27,012	▲84
차입금	25,898	24,907	▲991
순차입금	23,045	23,444	400
부채비율	(145.6%)	(140.3%)	(▲5.3%)

Ⅲ. 회사별 손익현황

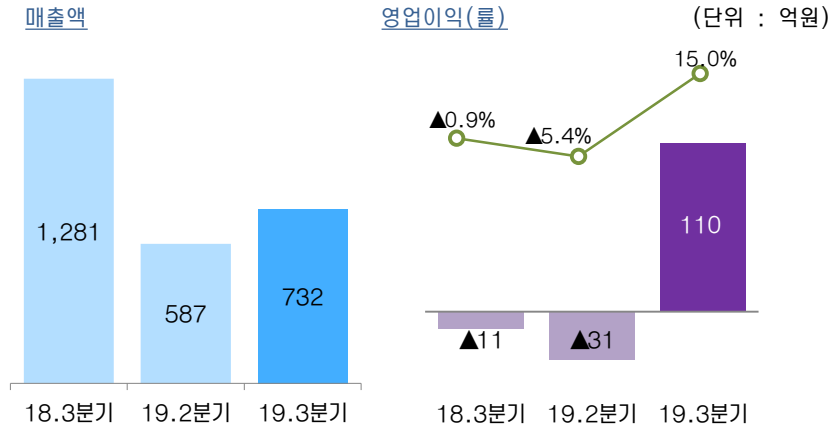
회사별 경영실적

* N/A = Not Available (단위 : 억원)

구 분		2018.3Q		2019.2Q		2019.3Q	
		매출	영업이익	매출	영업이익	매출	영업이익
주요 연결대상	효성	1,281	▲11	587	▲31	732	110
	효성티앤에스	1,768	105	2,618	384	2,394	278
	효성캐피탈	486	64	545	102	441	38
	기타	4,844	102	5,964	181	5,240	99
주요 지분법대상	효성티앤씨	* N/A	* N/A	79	79	▲15	▲15
	효성첨단소재	* N/A	* N/A	20	20	▲122	▲122
	효성화학	* N/A	* N/A	58	58	74	74
	효성중공업	* N/A	* N/A	110	110	▲170	▲170
연결조정		▲461	238	▲571	146	▲734	▲40
연결합계		7,919	498	9,410	1,049	7,840	252

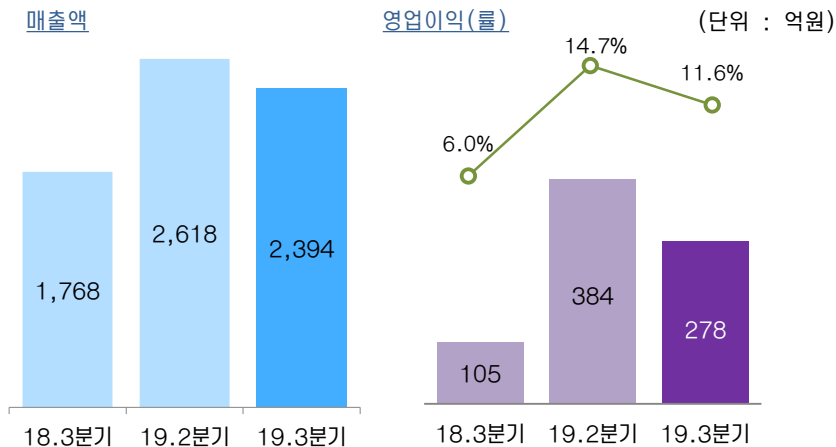
IV. 회사별 경영실적

효성_지주 자체사업에서의 실적상승이 별도기준 흑자전환을 주도 (전분기/전년 동기 比 영업이익 개선)



- 별도기준 흑자전환 시현
 - : 지주 자체사업에서의 일부 실적상승이 견인자 역할 (배당수익, 무역, CI사용료, 기타/전산용역 등)
- 시장추정치 대비 연결 매출액 및 영업이익 하락 (순이익 적자)
 - : 세무조사 추정금 부과에 대한 전액 반영/납부 (그룹 5개사)

효성티앤에스_전분기 역대 최고실적 比 소폭 하락했으나, 솔루션 및 비금융 사업 확대 中 (전년 동기 比 실적 개선)

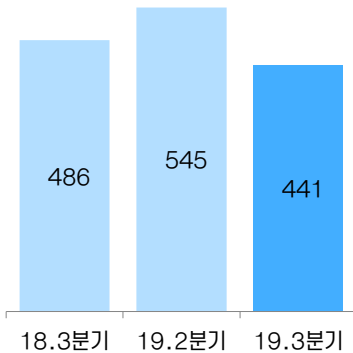


- 미국 Chase 은행의 신규 수주 분, 초도 물량 공급
- 러시아 Sber 은행의 단독 수주 분, 안정적으로 공급 (지점망)
- 인도 SBI 은행 및 美 Huntington 은행 S/W 물량 수주
 - : S/W 솔루션, 미국/동남아 등 지역별 판매확대 추진 中
- 2분기 신세계 INC와 MOU 체결 이후, 비금융권 사업의 신규 솔루션 '이마트 무인 계산대' 개발 中
- 美 글로벌 2개 은행과 차세대 뱅킹시스템, KIOSK 개발 中

IV. 회사별 경영실적

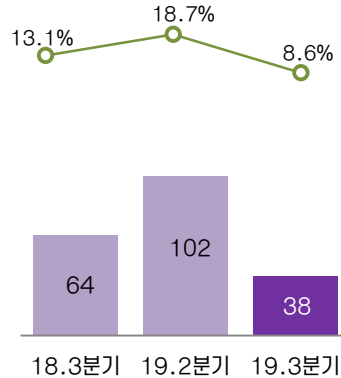
효성캐피탈_제조 전방산업의 침체 지속화로 설비리스시장 경쟁 심화 (전분기/전년 동기 比 실적 감소)

매출액



영업이익(률)

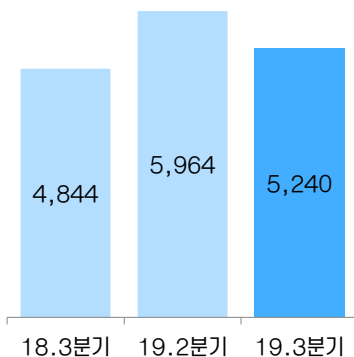
(단위 : 억원)



- 설비리스시장 경쟁 심화로 인해 실적 감소에 영향
: 제조업 등 전방산업 침체 지속 (은행 등 타 업권의 시장진출)
- 산업재 기반 할부 수익성 및 건전성 위주의 영업 추구 유지
- 건전성/유동성 관리 : 고정이하 여신비율 ↓, 장기차입 비중 ↑
- 고수익 상품(리테일, 기업금융, 투자) 효율성 중심 영업 추진 中

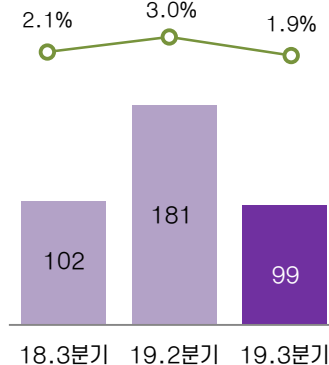
기타

매출액



영업이익(률)

(단위 : 억원)



- FMK : - 수입차 경쟁심화로 판매둔화 (신차/할인정책 영향)
- 디젤차량 규제강화 및 인증지연 따른 판매 감소
(19년 8월부터 디젤차량 판매 개시)
- 효성트랜스월드 : 그룹 내 수출 컨테이너 물량조정 (실적 감소)
- 효성굿스프링스 : 고수익 주문판매 감소로 매출 및 수익성 하락
- 해외 무역법인 : 매출규모는 감소했으나, 소폭의 영업이익의 확대

Appendix 1. 주요 계열사 손익/재무현황

효성(별도)

• 요약손익계산서 (단위 : 억원)

구 분	2018.3Q	2019.2Q	2019.3Q
매출액	1,281	587	732
매출이익	116	107	258
영업이익	▲11	▲31	110
이자비용	2	6	5
외환/파생 손익	1	2	2
세전이익	▲8	▲31	103
당기순이익	▲2	▲26	12

• 요약재무상태표 (단위 : 억원)

구 분	2019.06	2019.09	증 감
자산	21,262	21,199	▲62
* 현금예금	38	41	3
유무형자산	5,767	5,742	▲25
부채	3,030	2,956	▲74
차입금	240	214	▲26
자본	18,232	18,244	12
부채비율	16.6%	16.2%	▲0.4%

효성티앤에스

• 요약손익계산서 (단위 : 억원)

구 분	2018.3Q	2019.2Q	2019.3Q
매출액	1,768	2,618	2,394
매출이익	346	631	522
영업이익	105	384	278
이자비용	15	16	19
외환/파생 손익	▲5	▲5	4
세전이익	90	365	272
당기순이익	87	262	174

• 요약재무상태표 (단위 : 억원)

구 분	2019.06	2019.09	증 감
자산	6,821	6,690	▲131
* 현금예금	1,844	1,329	▲515
유무형자산	1,287	1,296	9
부채	3,709	3,701	▲7
차입금	1,892	2,094	202
자본	3,113	2,989	▲123
부채비율	119.1%	123.8%	4.7%

Appendix 1. 주요 계열사 손익/재무현황

효성캐피탈

- 요약손익계산서 (단위 : 억원)

구 분	2018.3Q	2019.2Q	2019.3Q
매출액	486	545	441
매출이익	149	188	121
영업이익	64	102	38
이자비용	-	-	0.4
외환/파생 손익	-	-	-
세전이익	64	105	38
당기순이익	36	80	30

- 요약재무상태표 (단위 : 억원)

구 분	2019.06	2019.09	증 감
자산	23,878	22,683	▲1,196
* 현금예금	1,178	371	▲806
유무형자산	115	207	92
부채	19,854	18,629	▲1,226
차입금	17,565	16,300	▲1,265
자본	4,024	4,054	30
부채비율	493.4%	459.5%	▲33.9%

FMK

- 요약손익계산서 (단위 : 억원)

구 분	2018.3Q	2019.2Q	2019.3Q
매출액	650	593	544
매출이익	107	132	105
영업이익	6	15	2
이자비용	2	6	4
외환/파생 손익	▲4	3	2
세전이익	1	18	5
당기순이익	0.2	14	3

- 요약재무상태표 (단위 : 억원)

구 분	2019.06	2019.09	증 감
자산	1,521	1,327	▲194
* 현금예금	7	15	8
유무형자산	257	264	7
부채	1,214	1,017	▲197
차입금	519	231	▲288
자본	307	310	3
부채비율	395.0%	328.0%	▲67.0%

Appendix 2. 효성 지주 손익구조 분석 : 연결 vs. 별도

연결기준 :



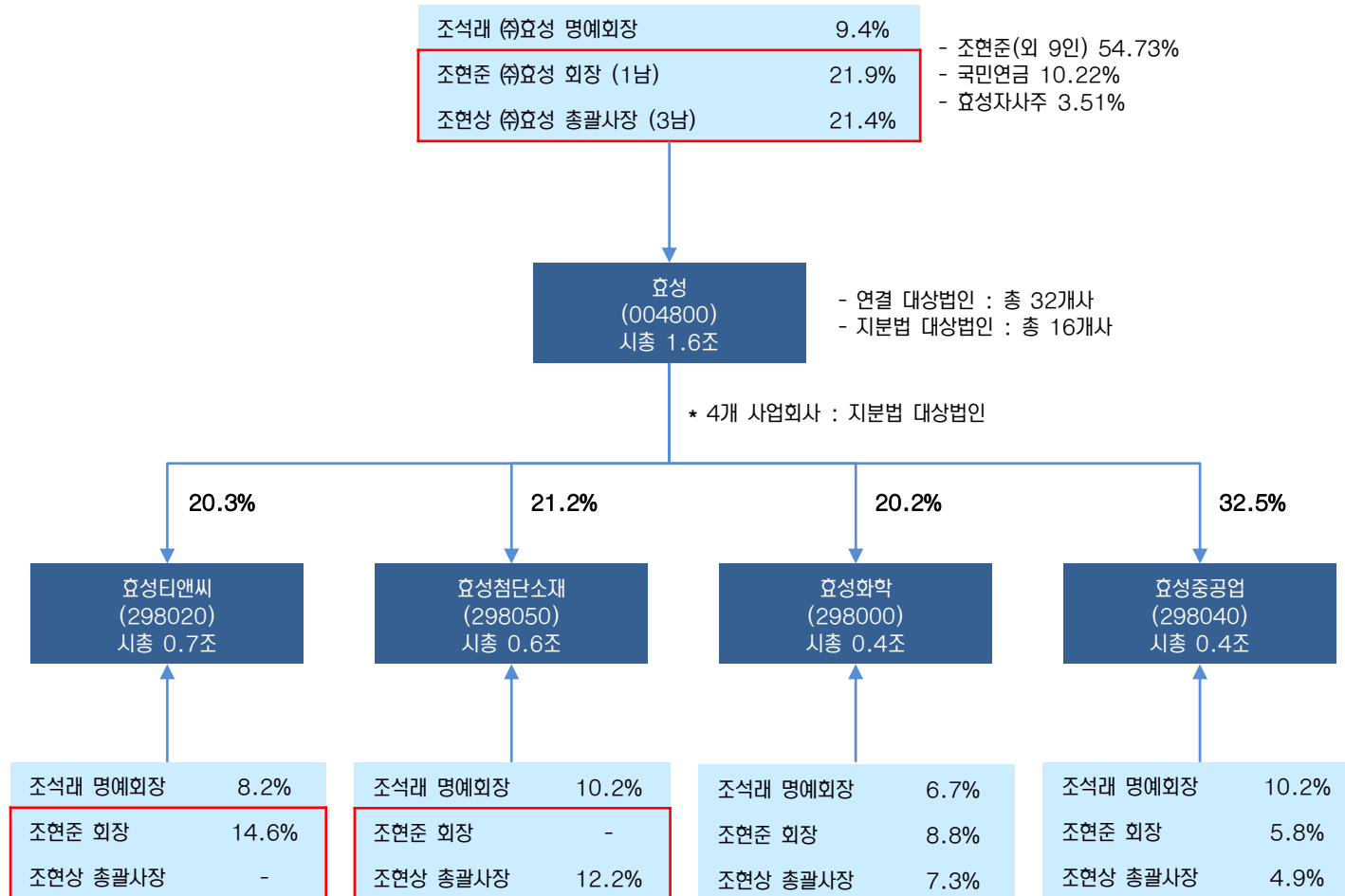
별도기준 :



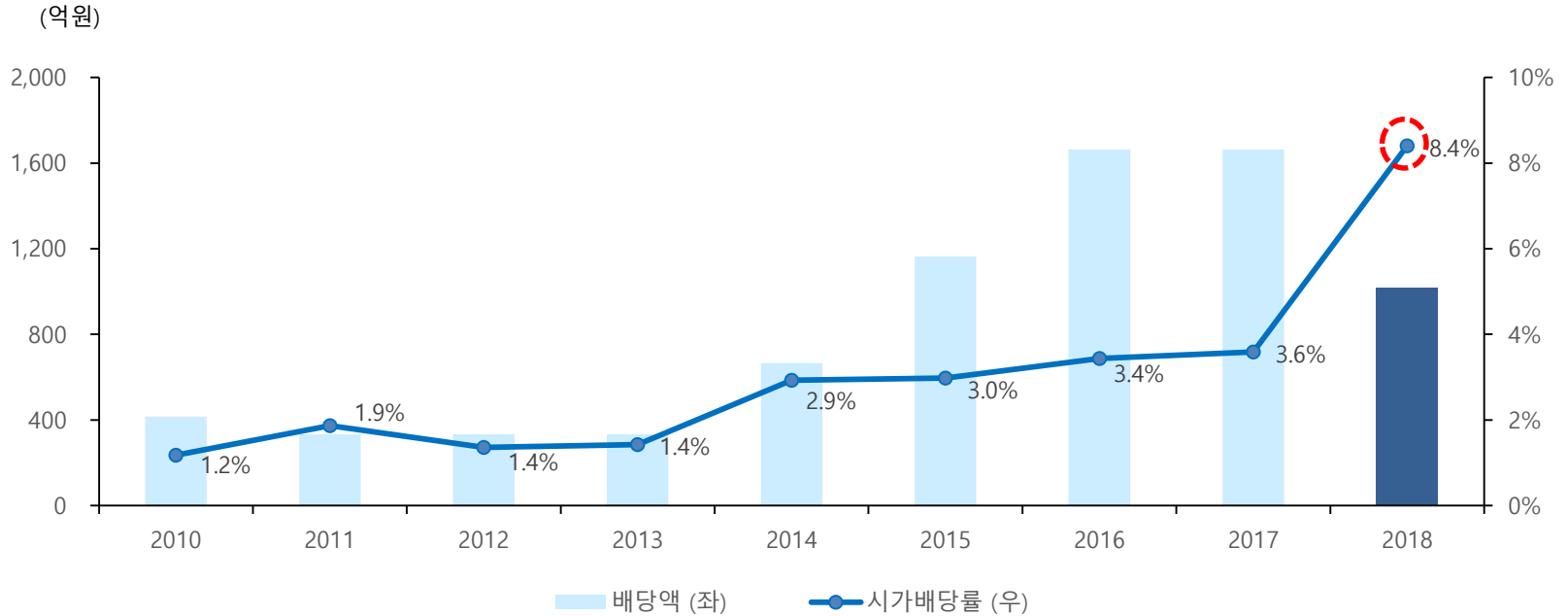
* 별도기준 매출로 인식되었던 배당금액은 연결기준에서는 100% 제거되어 작성됨.

Appendix 3. 효성 지배구조 : 지주회사 이하 4개 사업회사로 인적분할

* 상장주수 : 21,071,025



Appendix 4. 효성 배당총액 및 시가배당률 추이



구 분	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018
당기순이익(억원)	3,057	▲ 450	1,566	▲2,292	2,692	4,926	4,555	3,256	4,641
배당금(원)	1,250	1,000	1,000	1,000	2,000	3,500	5,000	5,000	5,000
배당액(억원)	416	333	333	333	665	1,164	1,663	1,663	1,017
배당성향	0.14	-	0.21	-	0.25	0.24	0.37	0.51	0.22
시가(원)	106,000	53,600	73,600	70,300	68,400	117,500	145,500	139,500	59,500
시총(억원)	37,225	18,823	25,846	24,688	24,020	41,263	51,096	48,989	12,537

이 종목의 더 많은 IR정보 [확인하기](#)

IR GO 주주와 기업을 연결하고 응원합니다.