



본 자료는 투자자들을 대상으로 실시되는 PRESENTATION에서의 정보제공을 목적으로 HDC현대EP (주)(이하 “회사”)에 의해 작성되었으며 이의 반출, 복사 또는 타인에 대한 재 배포는 금지 합니다.

본 자료는 미래에 대한 “예측정보”를 포함하고 있으며, 개별 확인 절차를 거치지 않은 정보들이 포함될 수 있습니다. 이는 과거가 아닌 미래의 사건과 관계된 사항으로 회사의 향후 예상되는 경영현황 및 재무실적을 의미하고, 표현상으로는 ‘예상’, ‘전망’, ‘계획’, ‘기대’, ‘E’ 등과 같은 단어를 포함합니다.

위 “예측정보”는 향후 경영 환경의 변화 등에 따라 영향을 받으며, 본질적으로 불확실성을 내포하고 있는 바, 이러한 불확실성으로 인하여 실제 미래 실적은 “예측정보”에 기재되거나 암시된 내용과 중대한 차이가 발생할 수 있습니다.

또한, 향후 전망은 현재 시장 상황과 회사의 경영방향 등을 고려한 것으로 **향후 시장 환경의 변화와 전략 수정 등에 따라 변경될 수 있음**을 양지하시기 바랍니다.

자료는 어떠한 경우에도 투자자의 투자 결과에 대한 법적 책임 소재의 입증자료로 사용될 수 없으며, 회사 및 계열사, 자문역 또는 REPRESENTATIVE들은 어떠한 책임도 부담하지 않음을 알려드립니다.(과실 및 기타의 경우 포함)

목 차

I . 회사소개

II . '19.3분기 경영실적

Appendix

I. 회사소개 -연혁

■ Summary

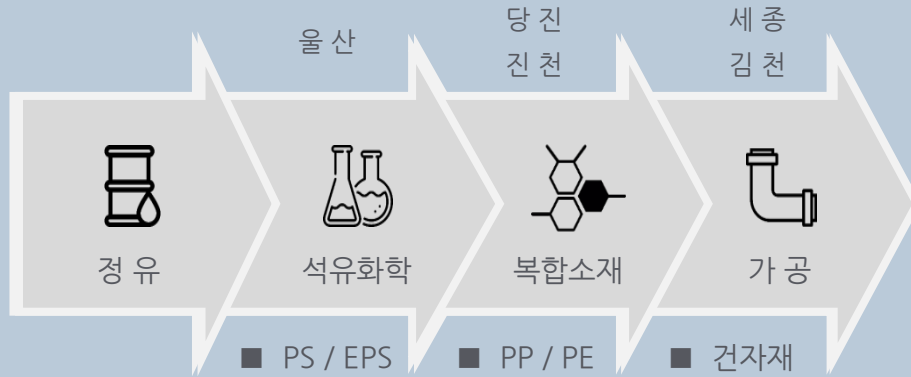
- 자본금 : 172억원
- 대표이사 : 강창균
- 종업원수 : 683명
(국내 396명, 해외법인 287명)
- 조직 :
 - 3 사업부문 (PO/PS/건자재)
 - 1 지원부문 (경영기획부문)
 - 1 연구소(연구소)

■ History

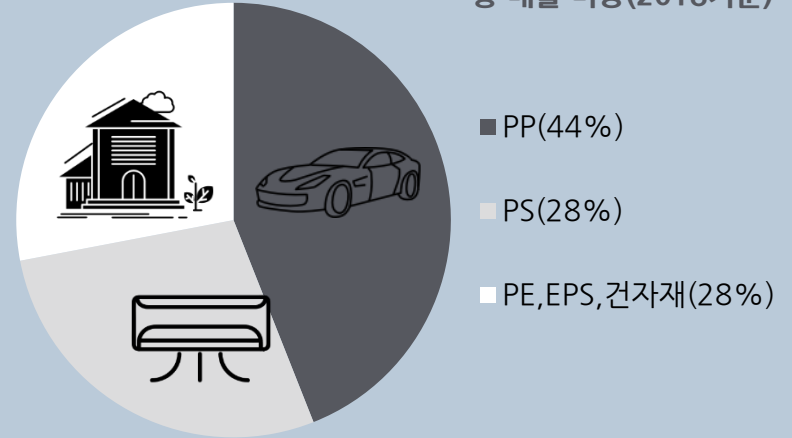
- 1980** ◆ 1988.06 현대산업개발(주) 유화사업부 설립
1994.11 당진공장 준공
- 2000** ◆ 2000.01 현대엔지니어링플라스틱(주) 법인 설립
2004.06 복합PP 기술 라이선스 수출 (BASELL社)
2006.09 KOSPI 상장, 현대EP(주) 사명 변경
2007.01 중국 베이징법인 설립
2007.02 인도 첸나이법인 설립
2007.06 복합PE 사업 진출 (진천공장, 광동법인 인수)
2008.03 일본 나고야지사 설립
- 2010** ◆ 2010.04 PS/EPS 사업 진출 (울산공장)
2010.08 PB-1 PIPE 사업 진출 (세종공장)
2011.03 중국 옌청법인 설립
- 2016** ◆ 2016.03 C-PVC PIPE 사업 진출 (김천공장)
2016.09 중국 충칭법인 설립
- 2018** ◆ 2018.02 중앙연구소 설립 (단국대학교)
2018.03 HDC현대EP(주) 사명 변경
- 2019** ◆ 2019.09 에코바이오플라스틱코리아(주) 지분인수(19%)

I. 회사소개 -전사

■ Production Process



총 매출 비중(2018기준)



■ Branches



Global Network

- | | |
|-------|-----------|
| 1 베이징 | 2 옌청 |
| 3 충칭 | 4 광둥 |
| 5 첸나이 | 6 나고야, 도쿄 |

Partnership

(LyondellBasell)

- | | |
|------|---------|
| 7 체코 | 8 슬로바키아 |
| 9 미국 | 10 브라질 |

I . 회사소개 -PO

PP Compound / EP

원재료	첨가제
PP PA6, PA66 PPE 등	(PoE, EP Rubber 등)
	(Talc, CaCO ₃ 등)

PP Compound / EP



제품 용도

자동차용 내/외장재

· Bumper Fascia 등



PE Compound

원재료	첨가제
PE	· Silane Group
	· PA6 / PA66
	· Functional Group
	· EPDM Rubber
	· Colorants
	· Peroxide

PE Compound



제품 용도



I . 회사소개 -PS

Polystyrene (PS)

원재료	제조과정
Styrene Monomer (SM)	<ul style="list-style-type: none"> · 중합 · 탈휘발 · 압출 · 저장

GPPS / HIPS



제품 용도



[GPPS] 투명 내상 사출물
[HIPS] 내충격 내상 사출물



[GPPS] 식품 용기

Expandable Polystyrene (EPS)

원재료	제조과정
Styrene Monomer (SM)	<ul style="list-style-type: none"> · 중합 · 탈수 · 선별 · 코팅 · 저장

EPS



제품 용도



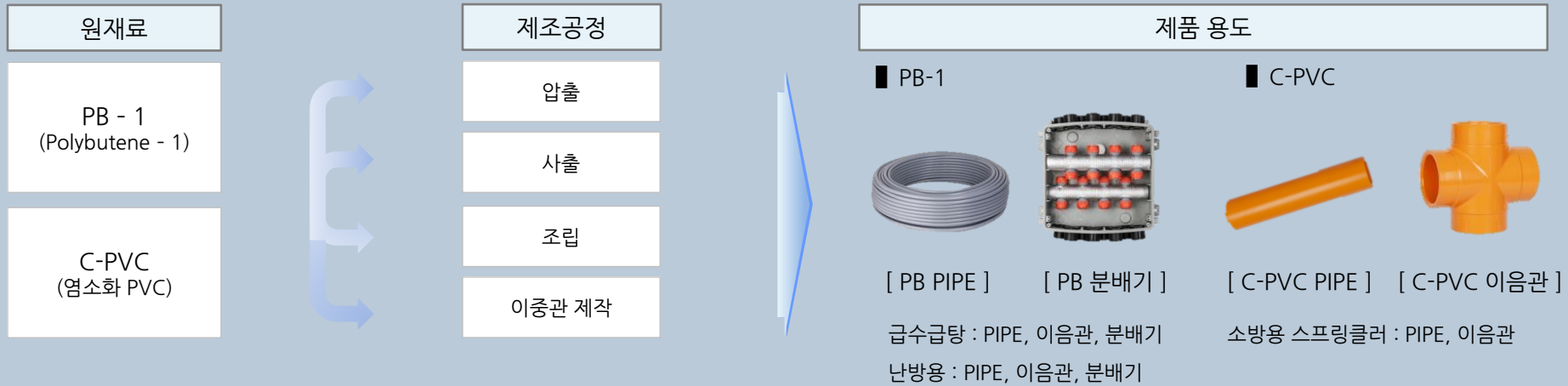
[건축 단열재]



[포장용 형물]

I. 회사소개 -건자재

건자재



주요 원재료 가격변동 추이

단위 : 원/Kg

품목	2016년도	2017년도	2018년도	2019년도 3분기
SM(PS사업부)	1,224	1,403	1,483	1,197
PP(PO사업부)	1,224	1,318	1,431	1,341
PE(PO사업부)	1,483	1,509	1,557	1,416
RUBBER(POE)	2,017	1,985	1,942	1,935

II. '19.3분기 경영실적

■ 매출액은 1,974억으로 전년동기비 △218억, 전분기비 △206억 감소

■ 영업이익은 95억으로 전년동기비 62억 개선, 전분기비 △24억 악화

■ 세전이익은 91억으로 전년동기비 79억 개선, 전분기비 19억 개선

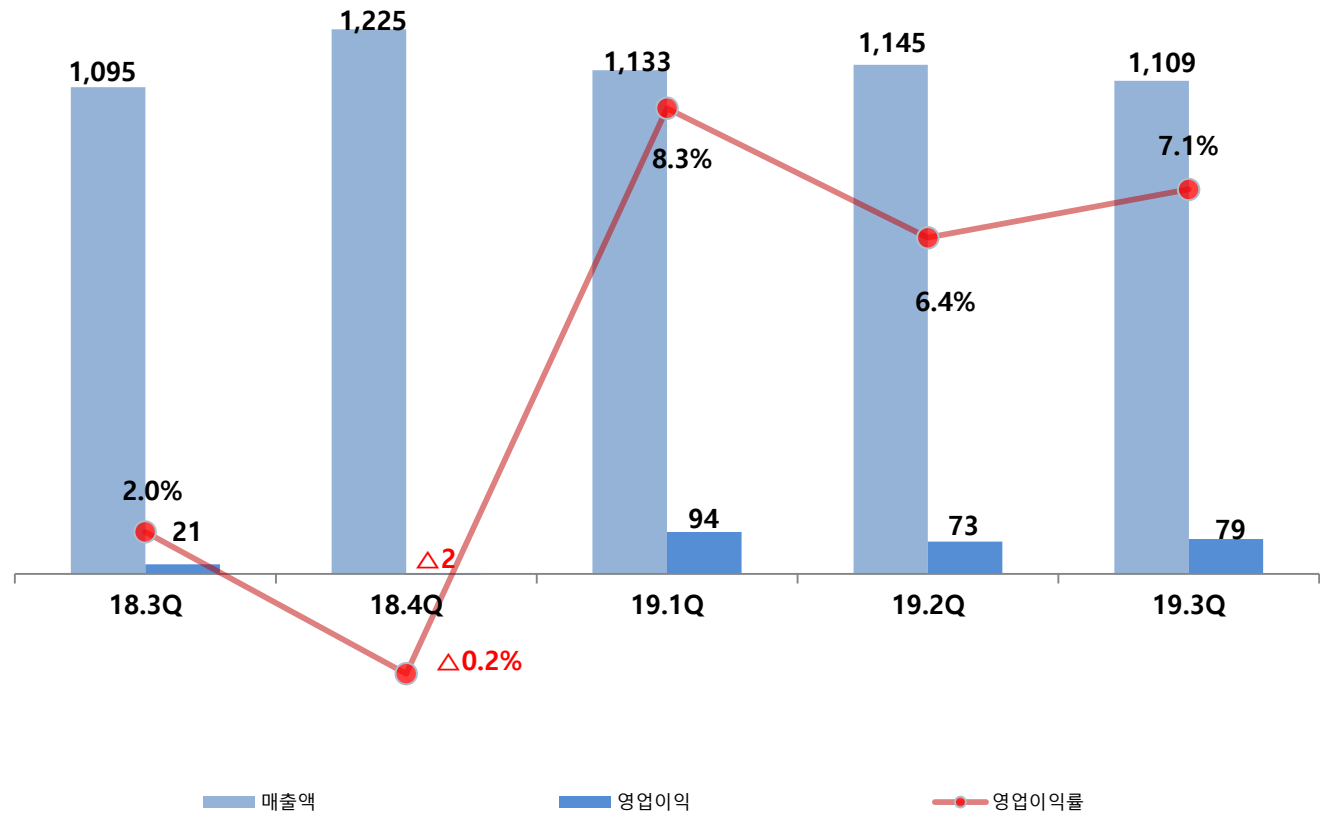
※ 2Q 관계사 지분(HDC 아이콘트롤스) 매각손 반영

(단위:억원)

		2018		2019			y-y	q-q
		3Q	4Q	1Q	2Q	3Q		
매 출	PO	1,095	1,225	1,133	1,145	1,109	14	△36
	PS	986	978	934	899	761	△225	△138
	건자재	111	135	115	136	104	△8	△32
	계	2,192	2,338	2,182	2,180	1,974	△218	△206
영업이익	PO	21	△2	94	73	79	57	6
	PS	△1	△49	△10	32	12	13	△20
	건자재	11	△1	9	14	3	△7	△11
	계	32	△51	93	119	95	62	△24
	(%)	(1.5)	(△2.2)	(4.3)	(5.5)	(4.8)	(3.3%p)	(△1.5%p)
세전이익		12	△61	107	72	91	79	19
(%)		(0.5)	(△2.6)	(4.9)	(3.3)	(4.6)	(4.1%p)	(△0.5%p)
당기순이익		8	△44	82	18	68	60	50
(%)		(0.4)	(△1.9)	(3.8)	(0.8)	(3.5)	(3.1%p)	(△0.4%p)

II. '19.3분기 경영실적(PO)

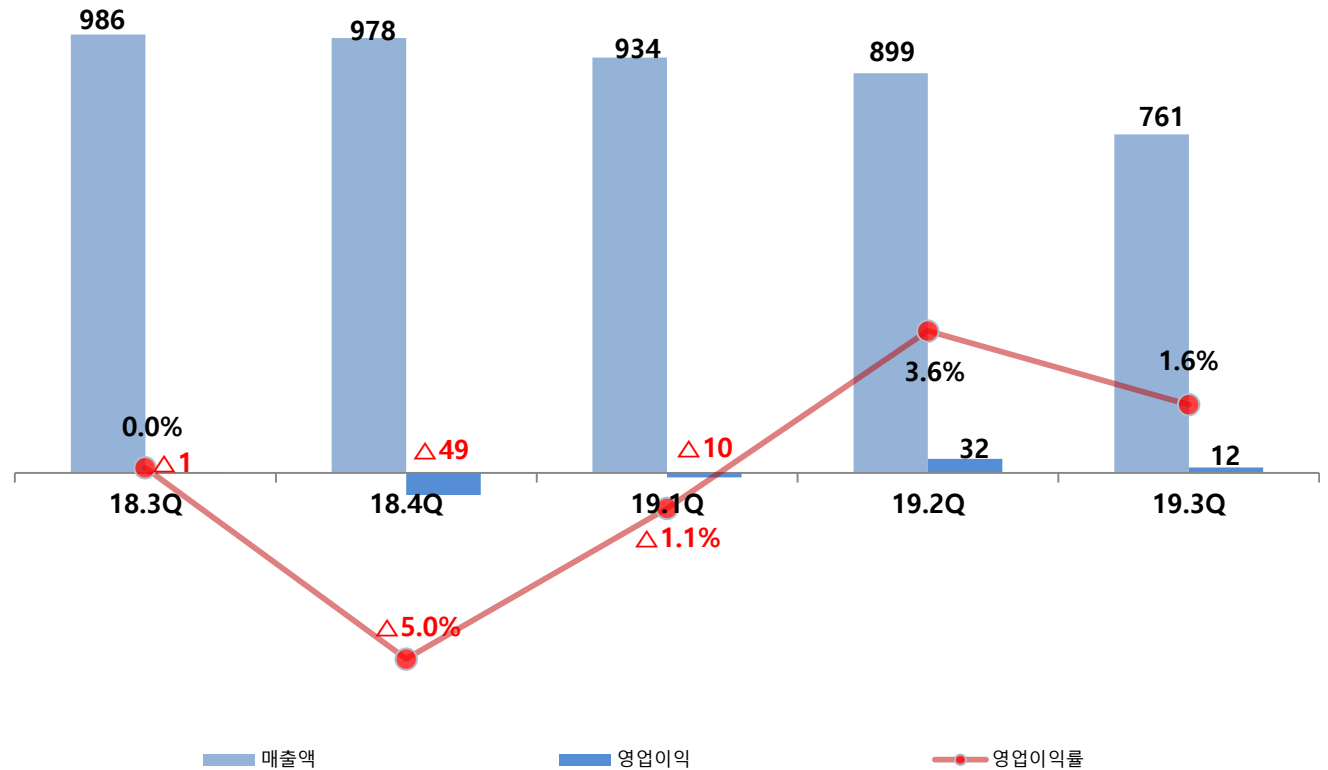
(단위 : 억원)



- 주 고객사 정기보수 영향으로 물량은 감소 하였으나, 판가 인상에 따른 스프레드 확대로 매출 및 수익성은 전분기 수준 유지
- '19.4Q는 기 인상된 판매단가 유지와 계절적 성수기 및 영업일수 증가에 따른 물량 확대로 실적 개선 기대

II. '19.3분기 경영실적(PS)

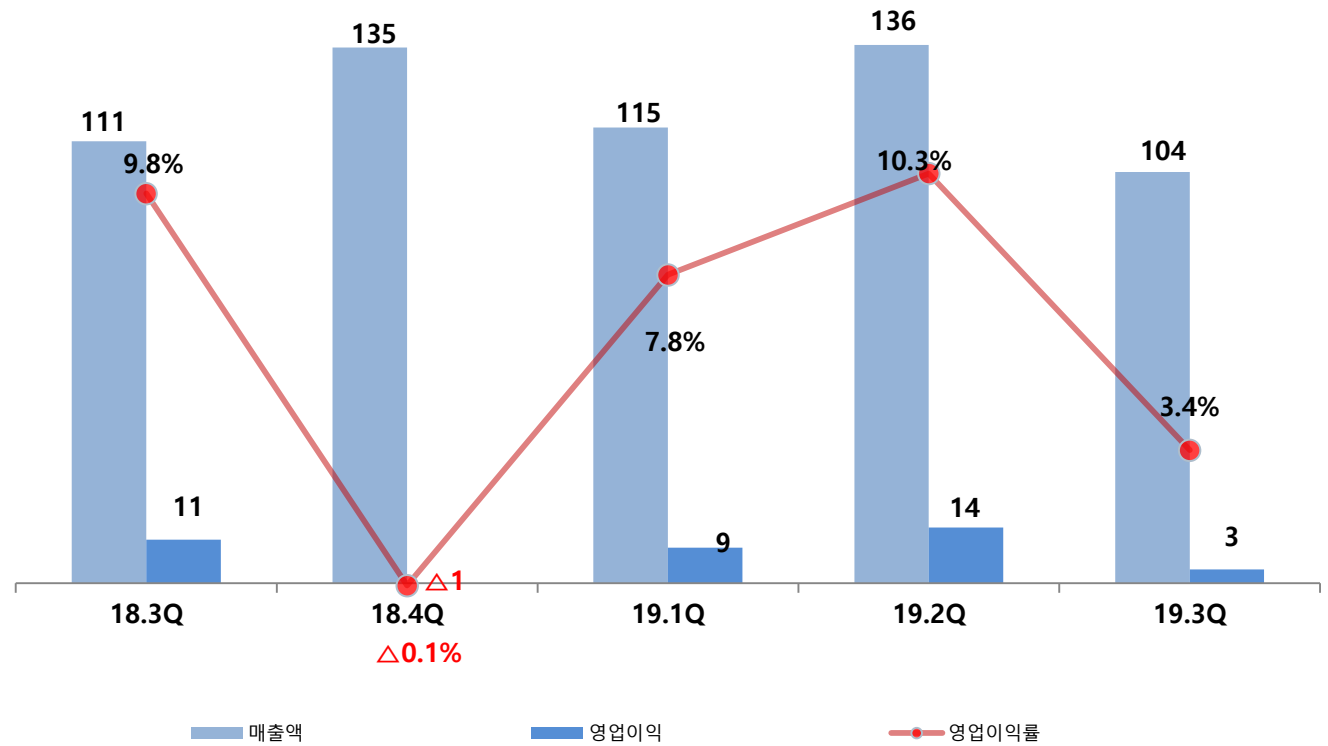
(단위 : 억원)



- 계절적 비수기에 따른 물량감소와 원료 구매가 상승으로 전분기비 수익성 부진
- 주원료업체 라인 Trouble에 따른 Spot 물량 투입 일시적 비중 증가
- '19.4Q는 계절적 수요 반등 및 PS-SM간 스프레드 개선 전망으로 수익성 회복 예상

II. '19.3분기 경영실적(건자재)

(단위 : 억원)



- '19.3Q 계절적 수요 약세에 따른 매출 감소로 전분기비 수익성 악화
- 건설경기 침체 장기화로 4Q 매출 및 수익성 약세 전망

II. '19.3분기 경영실적(재무상태)

(단위 : 백만원)

구분	'18년 기말	'19년 1분기말	'19년 2분기말	'19년 3분기말	전년말 대비	
					차이	증감
자산	600,354	614,596	571,193	562,409	△37,945	△6.3%
유동자산	381,128	393,237	381,601	371,825	△9,303	△2.4%
비유동자산	219,226	221,359	189,592	190,584	△28,642	△13.1%
부채	318,086	323,320	289,440	273,346	△44,741	△14.1%
유동부채	261,197	265,066	232,498	232,329	△28,868	△11.1%
비유동부채	56,889	58,254	56,943	41,017	△15,872	△27.9%
자본	282,267	291,275	281,753	289,063	6,796	2.4%
자본금	17,200	17,200	17,200	17,200	0	0.0%
자본잉여금	32,477	32,477	32,477	32,477	0	0.0%
이익잉여금	245,664	251,964	255,574	262,366	16,702	6.8%
차입금	193,809	190,574	171,925	159,174		
유동비율	145.9%	148.4%	164.1%	160.0%		
부채비율	112.7%	111.0%	102.7%	94.6%		
차입금비율	68.7%	65.4%	61.0%	55.1%		

Appendix

■ 손익계산서

(단위 : 백만원)

구분	'18.3Q	'18.4Q	'19.1Q	'19.2Q	'19.3Q	YoY	QoQ
매출액	219,201	233,812	218,239	217,976	197,410	△9.9%	△9.4%
매출총이익	14,022	11,125	20,599	24,123	21,115	50.6%	△12.5%
Margin(%)	6.4%	4.8%	9.4%	11.1%	10.7%		
판관비	10,804	16,264	11,305	12,219	11,657	7.9%	△4.6%
Portion(%)	4.9%	7.0%	5.2%	5.6%	5.9%		
영업이익	3,218	△5,139	9,294	11,903	9,457	193.9%	△20.5%
Margin(%)	1.5%	-2.2%	4.3%	5.5%	4.8%		
경상이익	1,183	△6,142	10,700	7,174	9,111	670.2%	27.0%
Margin(%)	0.5%	-2.6%	4.9%	3.3%	4.6%		
당기순이익	840	△4,427	8,206	1,807	6,826	712.4%	277.8%
Margin(%)	0.4%	-1.9%	3.8%	0.8%	3.5%		
이자비용	1,821	1,791	1,799	1,674	1,394		
법인세비용	343	△1,715	2,495	5,367	2,285		
감가상각비	2,595	2,569	3,021	2,915	2,913		
EBITA	5,599	△1,781	15,520	11,763	13,418		

Appendix

■ 현금흐름표

(단위 : 백만원)

구분	'18.3Q	'18.4Q	'19.1Q	'19.2Q	'19.3Q
기초현금	17,658	14,682	17,281	38,685	34,987
영업활동 현금흐름	△13,092	12,793	18,767	19,367	30,237
영업에서 창출된 현금흐름	△8,996	15,442	4,251	20,655	32,475
이자수취	79	63	△428	208	391
이자지급	△1,682	△1,780	4,698	△1,673	△1,455
배당금의 수취	0	1	242	0	0
법인세의 납부	△2,492	△932	10,003	177	△1,175
투자활동 현금흐름	△1,562	△1,415	6,414	9,222	△7,254
투자활동 현금 유입액	32	24	△187	25,415	19
투자활동 현금 유출액	△1,594	△1,439	6,601	△16,193	△7,273
재무활동 현금흐름	12,319	△8,823	1,198	△32,022	△14,854
재무활동 현금 유입액	108,009	41,184	△218,315	39,343	15,534
재무활동 현금 유출액	△95,690	△50,007	219,513	△71,365	△30,388
현금 및 현금성 자산 증가	△2,335	2,556	26,379	△3,433	8,129
환율변동효과	△640	43	694	△264	329
기말현금	14,682	17,281	38,685	34,987	43,444

감사합니다

이 종목의 더 많은 IR정보 [확인하기](#)

IR GO 주주와 기업을 연결하고 응원합니다.