

# 2014년 2분기 실적발표

**2014. 8**  
도레이케미칼(주)

# Disclaimer

---

본 자료는 투자자의 이해를 위하여 작성된 자료로서, 외부감사인의 검토가 완료되지 않은 상태에서 작성된 것이므로 그 내용 중 일부는 외부감사인의 최종 검토과정에서 변동될 수 있음을 양지하시기 바랍니다.

본 자료는 투자자 여러분의 투자판단을 위한 참고자료로 작성된 것이며, 당사는 이 자료의 내용에 대하여 투자자 여러분에게 어떠한 보증을 제공하거나 책임을 부담하지 않습니다.

# 목차

---

## **I. 2014년 2분기 경영실적**

## **II. 사업부문별 실적**

## **[Appendix] Toray 그룹 사업현황 및 실적**

# I. 경영실적

## 매출 및 손익(연결기준)

[단위 : 억원]

구분	'13년 2분기	'14년 1분기	'14년 2분기	QoQ	YoY
매출액	2,733	2,426	2,363	-2.6%	-13.5%
영업이익	108	60	86	+43.3%	-20.4%
(%)	4.0%	2.5%	3.6%		
세전이익	75	20	59	+195%	-21.3%
(%)	2.7%	0.8%	2.5%		
당기순이익	71	-13	40	흑자전환	-43.7%
(%)	2.6%	-0.5%	1.7%		

### 1. 매출

- 원료가 하락에 따른 Fiber 사업 매출 감소, 중국/인도 등 수출 확대에 따른 필터 매출 증가

### 2. 영업이익

- 원료가 하락에 따른 Fiber 사업 손익개선 효과, 중동 시장 호조에 따른 텍스타일 사업 고수익 지속

### 3. 순이익

- 이자비용 40억(6억↑ yoy)

법인세 세액공제 효과 소멸에 따른 법인세 비용 증가(15억↑ yoy)

# I. 경영실적

## 2014년 상반기 매출 및 손익(연결기준)

[단위 : 억원]

구분	'13년 상반기	'14년 상반기	YoY
매출액	5,248	4,789	-8.7%
영업이익	180	145	-19.4%
(%)	3.4%	3.0%	
이자비용	81	66	+22.7%
세전이익	134	80	-40.3%
(%)	2.6%	1.7%	
당기순이익	114	27	-76.3%
(%)	2.2%	0.6%	

○ 환율 및 원료가 평균(1H'13 → 1H'14)

- KRW/USD : 1,104 → 1,049(-5.0%↓)
- TPA(\$/ton) : 1,111 → 919(-17.3%↓)
- MEG(\$/ton) : 1,075 → 961(-10.6%↓)

# I. 경영실적

## 매출 및 영업이익(별도기준)

[단위 : 억원]

구분	FY2012		FY2013				FY2014		
	연간	1Q	2Q	3Q	4Q	연간	1Q	2Q	
매출	Fiber	7,074	1,619	1,653	1,613	1,667	6,552	1,461	1,361
	필터	938	217	289	245	266	1,018	265	311
	텍스타일	916	-	-	-	-	-	-	-
	필름	563	128	140	156	146	571	146	144
	기타	843	215	207	244	205	869	199	178
	합계	10,334	2,179	2,289	2,258	2,284	9,010	2,071	1,995
영업 이익	Fiber	357	28	71	5	70	173	52	57
	필터	117	13	42	23	18	95	20	37
	텍스타일	-163	-	-	-	-	-	-	-
	필름	-52	-13	-13	-14	-15	-54	-12	-8
	기타	-93	4	-31	-13	-46	-85	-32	-46
	합계	166	32	69	1	27	129	28	40
영업이익률(%)	1.6%	1.5%	3.0%	-	1.2%	1.4%	1.4%	2.0%	

- 당사 텍스타일 사업부 물적분할(2012.12.1), TCK 텍스타일 설립(당사 지분율 100%)
- 기타 : 메타아라미드 및 TAK向 원부재료 및 유틸리티 매출

# I. 경영실적

## 종속기업 실적

[단위 : 억원]

구분				FY2013		FY2014	증감(YoY)
				2Q	연간	2Q	
매출	텍스타일	판매법인	국내	262	959	212	-19.1%
			인도네시아	158	569	174	+10.1%
	필터	생산법인	천진	39	152	49	+25.6%
			미국	28	96	31	+10.7%
	원사		소주	8	38	24	+200.0%
	Fiber/필름 필터	판매법인	상해	20	77	17	-15.0%
			싱가포르	-	-	1	
	합계				<b>515</b>	<b>1,891</b>	<b>508</b>
영업이익	텍스타일	판매법인	국내	14	55	14	-
			인도네시아	23	83	34	+47.8%
	필터	생산법인	천진	4	14	6	+50.0%
			미국	2	3	3	+50.0%
	원사		소주	-1	-11	-	
	Fiber/필름 필터	판매법인	상해	1	3	-	
			싱가포르	-	0	-	
	합계 (영업이익률 %)				<b>43</b> <b>(8.3%)</b>	<b>147</b> <b>(7.8%)</b>	<b>57</b> <b>(11.2%)</b>

- 싱가포르 법인 2013년 말 설립

# I. 경영실적 재무현황(연결기준)

## 재무상태표

[단위 : 억원]

구 분	'13년 말	'14년 2분기	증감(%)
자산	8,159	7,839	-3.9%
유동자산	3,167	2,892	-8.7%
현금 및 현금성 자산	715	592	-17.2%
매출채권 및 기타채권	1,331	1,220	-8.3%
재고자산	1,075	1,036	-3.6%
비유동자산	4,993	4,946	-0.9%
부채	4,925	4,595	-6.7%
유동부채	2,951	2,340	-20.7%
매입채무	862	656	-23.9%
비유동부채	1,974	2,255	+14.2%
차입금*	3,247	3,086	-5.0%
자본	3,234	3,244	+0.3%

## 주요지표

[단위 : %]

	'12년 말	'13년 말	'14년 2분기
--	--------	--------	----------

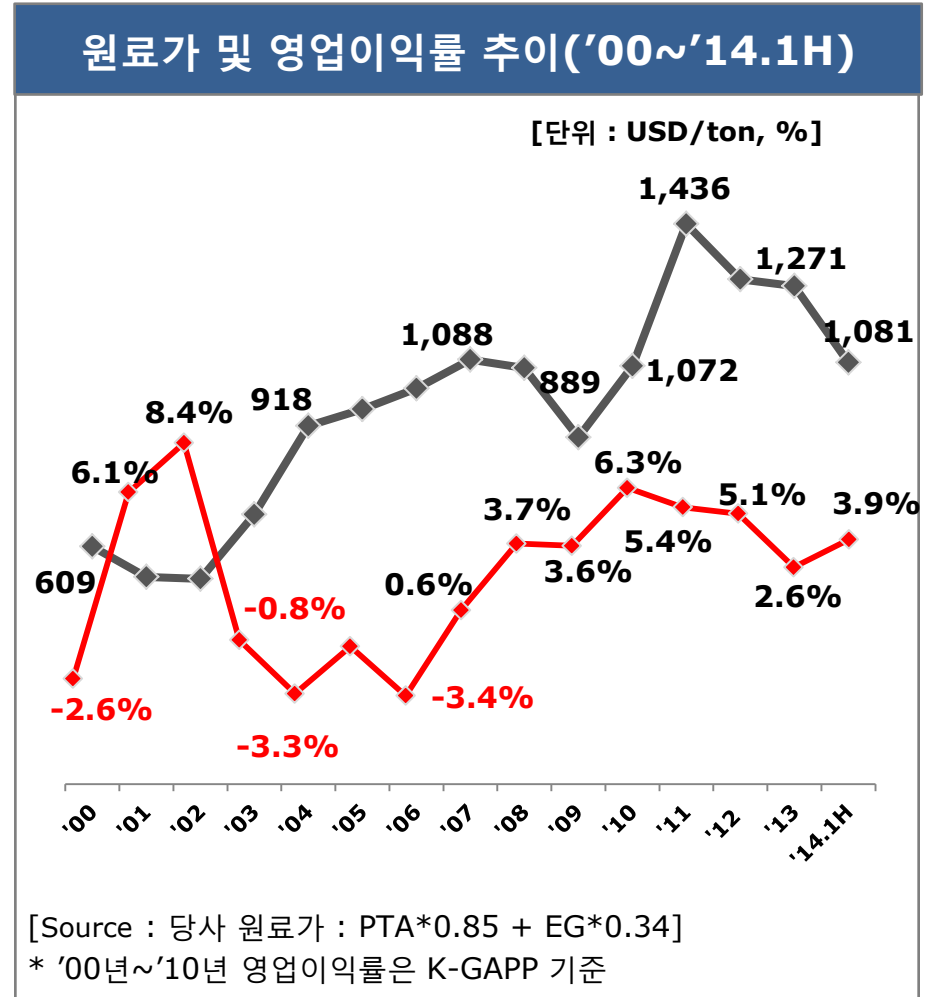
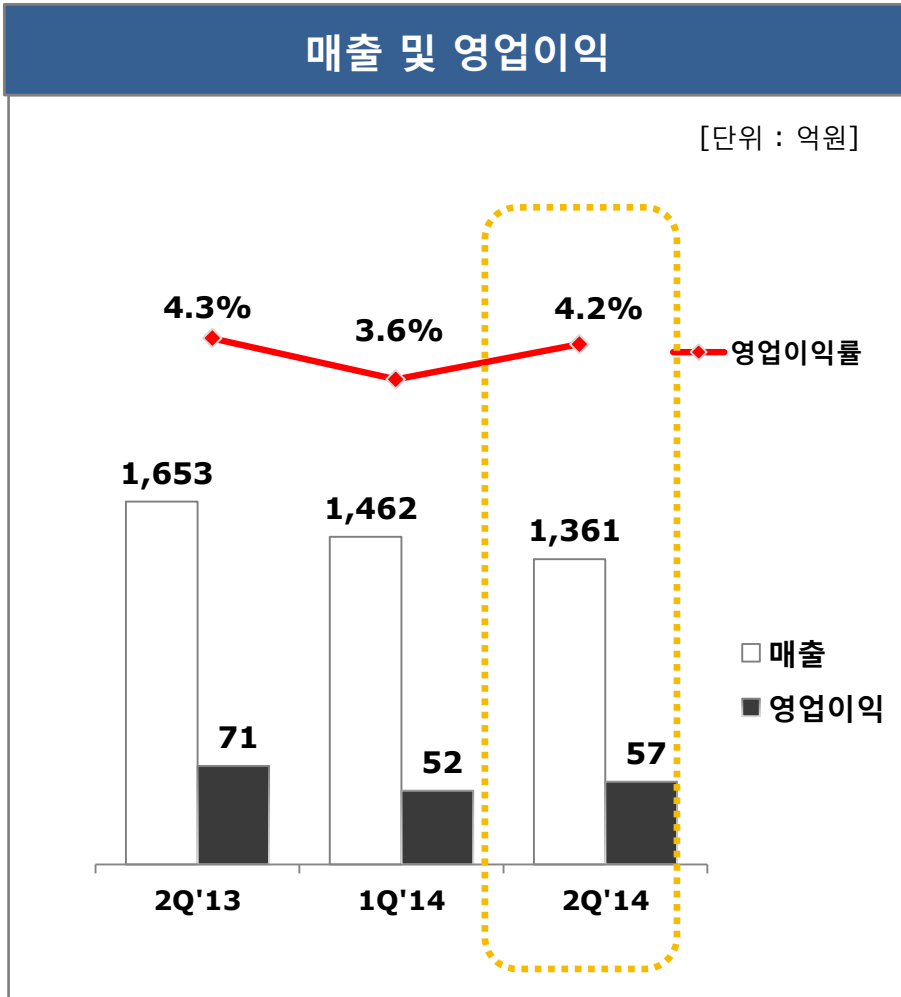


\* 차입금: 단기차입금, 장기차입금, 유동성장기부채,  
유동성 사채, 사채 포함



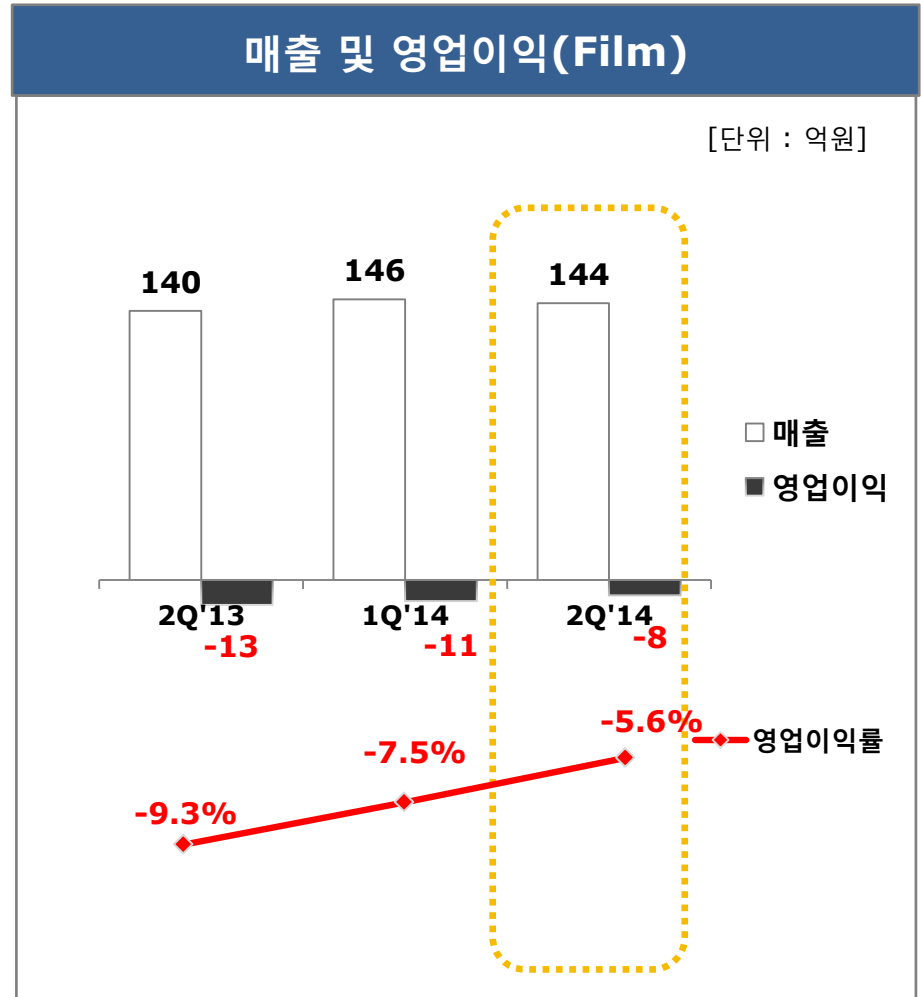
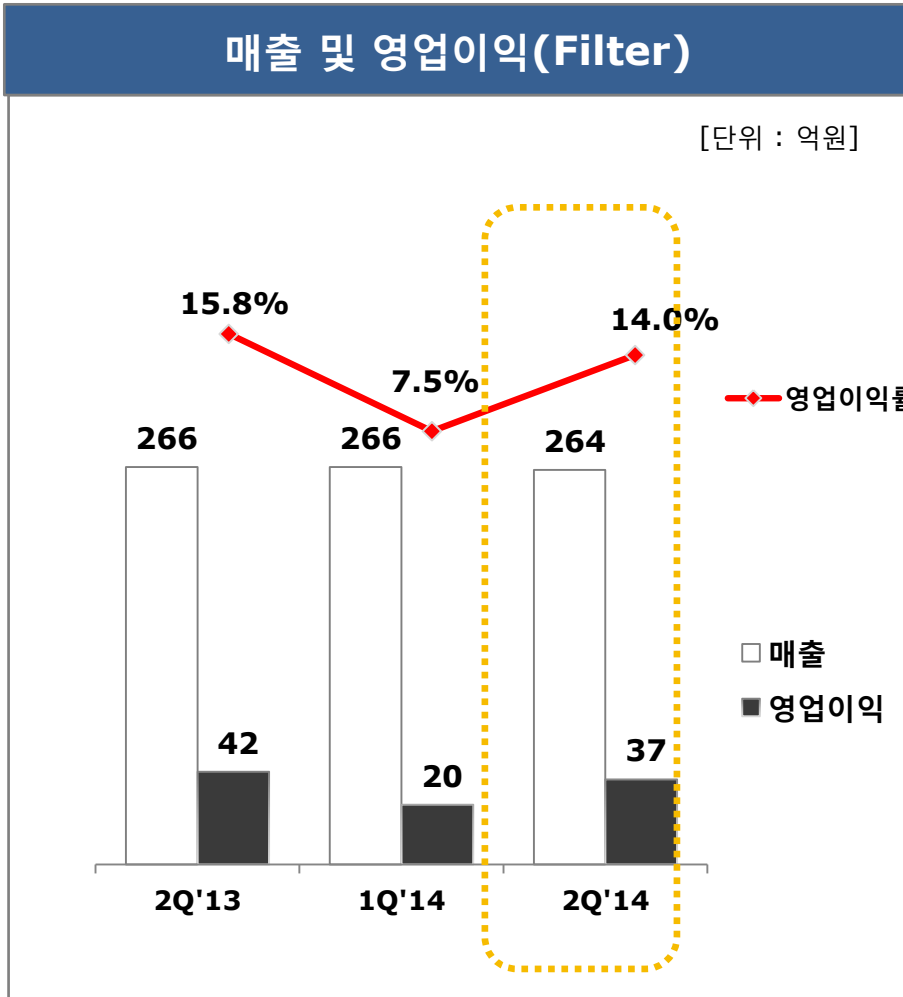
## II. 사업부문별 실적 Fiber

원료가 하락에 따른 판가 하락으로 전년 동기 대비 매출 감소하였으나, 수익성 개선. 산업용, 고부가가치 제품 판매확대에 따라 영업이익 확대 전망.



## II. 사업부문별 실적 Filter/Film

인도, 중국 가정용 및 중국 산업용 필터 수요 증가.  
광학사업 철수 결정에 따른 2015년 필름사업 수익성 개선 전망.



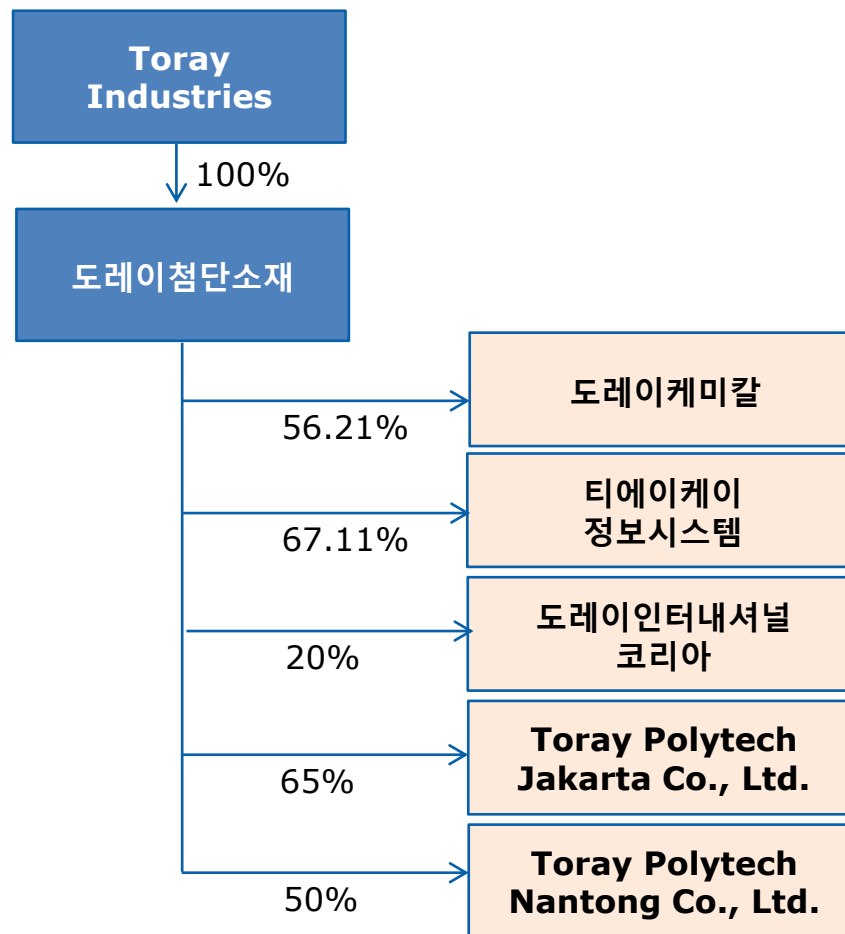
# [Appendix] Toray 첨단소재 사업현황

## Business Portfolio

스편본드 부직포	<ul style="list-style-type: none"> <li>• PP부직포 : 위생재용, 의료용, 농업용, 생활/산업자재용</li> <li>• PET부직포 : 토목, 농업, 생활/산업자재용</li> </ul>
원사	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 산업용, ITY, 분섬사, 완구용, 크리너, 고급 스포츠웨어, 산업용</li> </ul>
폴리에스터 필름	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 디스플레이용, 그래픽용, 포장재용, 전사용, 기타산업용, 전기전자용 등의 Base Film</li> </ul>
IT 소재	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 디스플레이소재 : 확산필름, 반사필름, PDLC, ITO</li> <li>• 전기전자<sup>(*)</sup>, 전자정보<sup>(*)</sup>, 태양광 소재</li> </ul>
탄소섬유	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 원사, 직물, 프리프레그, 컷섬유, 밀드섬유</li> </ul>
수처리	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 중공사막모듈</li> <li>• MBR용 막 모듈</li> <li>• 역삼투막 모듈(RO)</li> </ul>
수지 사업	<ul style="list-style-type: none"> <li>• PET Chip : 필름용, 원사용, 특수용</li> <li>• PLA : 일반투명, 연질용, 내열용, 유색용</li> </ul>

(\*) 전기전자 : MLCC용 이형필름, 편광판용 이형필름 등  
전자정보 : METALOYAL(2층 FCCL), 회로재(3층 FCCL), 점착필름 등

## Corporate Governance



- 2014년 3월 말 기준

# [Appendix] Toray 케미칼 사업현황



[Appendix]

# Toray Industries 손익 및 재무현황

## 손익현황

(3월 결산)	FY2012	FY2013	증감
단위	Unit : Millions of Yen		%
매출	1,592,279	<b>1,837,778</b>	15.4
영업이익	83,436	<b>105,253</b>	26.1
(%)	5.2%	<b>5.7%</b>	-
당기순이익	48,477	<b>59,608</b>	23.0
(%)	3.0%	<b>3.2%</b>	-

## 재무현황

(3월 결산)	FY2012	FY2013	증감
단위	Unit : Millions of Yen		%
자산	1,731,933	<b>2,119,683</b>	22.4
순자산	778,626	<b>944,625</b>	21.3
자기자본 비율(%)	45.0%	<b>44.6%</b>	-

# [Appendix] Toray Industries 사업부문별 매출

사업부문	FY2012	FY2013	증감
	Unit : Millions of Yen		%
<b>Fibers &amp; Textiles</b>	632,150	<b>755,474</b>	19.5
<b>Plastics &amp; Chemicals</b>	395,835	<b>470,542</b>	18.9
<b>IT-related Products</b>	237,593	<b>245,741</b>	3.4
<b>Carbon Fiber Composite Materials</b>	77,620	<b>113,342</b>	46.0
<b>Environment &amp; Engineering</b>	178,355	<b>180,197</b>	1.0
<b>Life Science</b>	56,599	<b>58,205</b>	2.8
<b>Others</b>	14,127	<b>14,277</b>	1.1
<b>Consolidated Total</b>	1,592,279	<b>1,837,778</b>	15.4

[Appendix]

# Toray Industries 사업부문별 영업이익

사업부문	FY2012	FY2013	증감
	Unit : Millions of Yen		%
<b>Fibers &amp; Textiles</b>	43,222	<b>52,919</b>	22.4
<b>Plastics &amp; Chemicals</b>	18,302	<b>18,010</b>	-1.6
<b>IT-related Products</b>	22,959	<b>24,586</b>	7.1
<b>Carbon Fiber Composite Materials</b>	7,299	<b>16,927</b>	131.9
<b>Environment &amp; Engineering</b>	2,628	<b>6,397</b>	143.4
<b>Life Science</b>	7,456	<b>5,605</b>	-24.8
<b>Others</b>	1,557	<b>1,987</b>	27.6
<b>Total</b>	103,423	<b>126,431</b>	22.2
<b>Adjustment</b>	(19,987)	<b>(21,178)</b>	-
<b>Consolidated Total</b>	83,436	<b>105,253</b>	26.1

**'TORAY'**

**Innovation by Chemistry**