

# 2014년 1분기 실적발표

**2014. 5**  
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 1분기 경영실적**

## **II. 사업부문별 실적**

## **[Appendix] Toray 그룹 사업현황 및 실적**

# I. 경영실적 매출 및 손익(연결기준)

[단위 : 억원]

구분	'13년 1분기	'13년 4분기	'14년 1분기	QoQ	YoY
매출액	2,515	2,567	2,426	-6%	-4%
영업이익	72	57	60	+5%	-17%
(%)	2.9%	2.2%	2.5%		
세전이익	59	22	20	-9%	-66%
(%)	2.3%	0.9%	0.8%		
당기순이익	43	14	-13	적자전환	적자전환
(%)	1.7%	0.5%	-0.5%		

## 1. 매출

- Fiber 원료가 하락(약 17%↓ yoy)에 따른 Fiber 사업 매출 감소(10%↓ yoy)

## 2. 영업이익

- 직원위로금 등 일회성 비용(약 30억) 발생

## 3. 순이익

- 이자비용 41억(9억↑ yoy)

법인세 세액공제 효과 소멸에 따른 법인세 비용 증가(17억↑ yoy)

# I. 경영실적

## 매출 및 영업이익(별도기준)

[단위 : 억원]

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

- 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	
				1Q	연간	1Q	
매출	텍스타일		국내	225	959	203	
			인도네시아	182	569	169	
	필터	생산법인	천진	24	152	33	
			미국	18	96	24	
	원사		소주	-	38	18	
	Fiber/필름 필터	판매법인	상해	16	77	13	
			싱가포르	-	-	1	
	<b>합계</b>				<b>465</b>	<b>1,891</b>	<b>461</b>
	영업이익	텍스타일		국내	6	55	6
				인도네시아	23	83	33
필터		생산법인	천진	0	14	4	
			미국	0	3	1	
원사			소주	-1	-11	-1	
Fiber/필름 필터		판매법인	상해	0	3	0	
			싱가포르	-	0	0	
<b>합계</b>				<b>28</b>	<b>147</b>	<b>43</b>	

- 2013년 연결기준 매출 1조 330억, 영업이익 288억

# I. 경영실적 재무현황(연결기준)

## 재무상태표

[단위 : 억원]

구 분	'13년 말	'14년 1분기	증감(%)
자산	8,159	7,941	-2.7%
유동자산	3,167	3,012	-4.9%
현금 및 현금성 자산	715	549	-23.3%
매출채권 및 기타채권	1,331	1,324	-0.5%
재고자산	1,075	1,102	2.5%
비유동자산	4,993	4,928	-1.3%
부채	4,925	4,706	-4.4%
유동부채	2,951	2,802	-5.0%
매입채무	862	737	-14.5%
차입금*	3,247	3,193	-1.7%
자본	3,234	3,235	-

## 주요지표

[단위 : %]

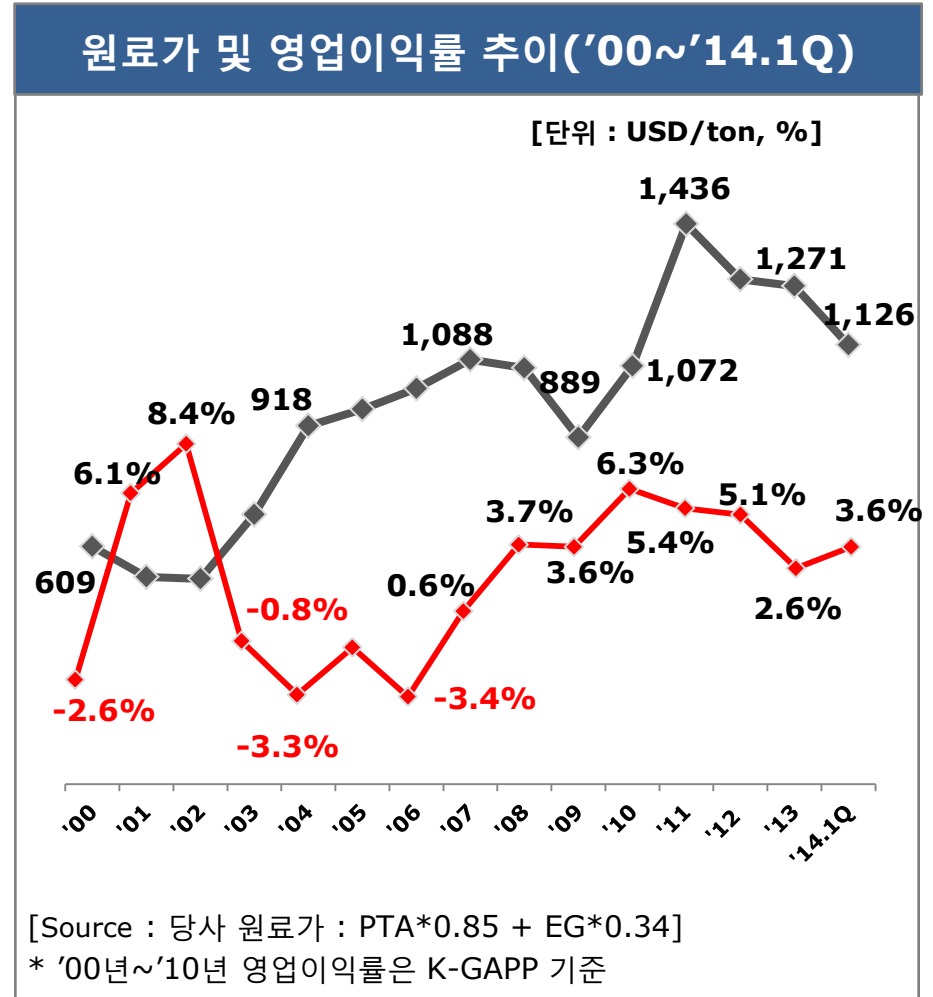
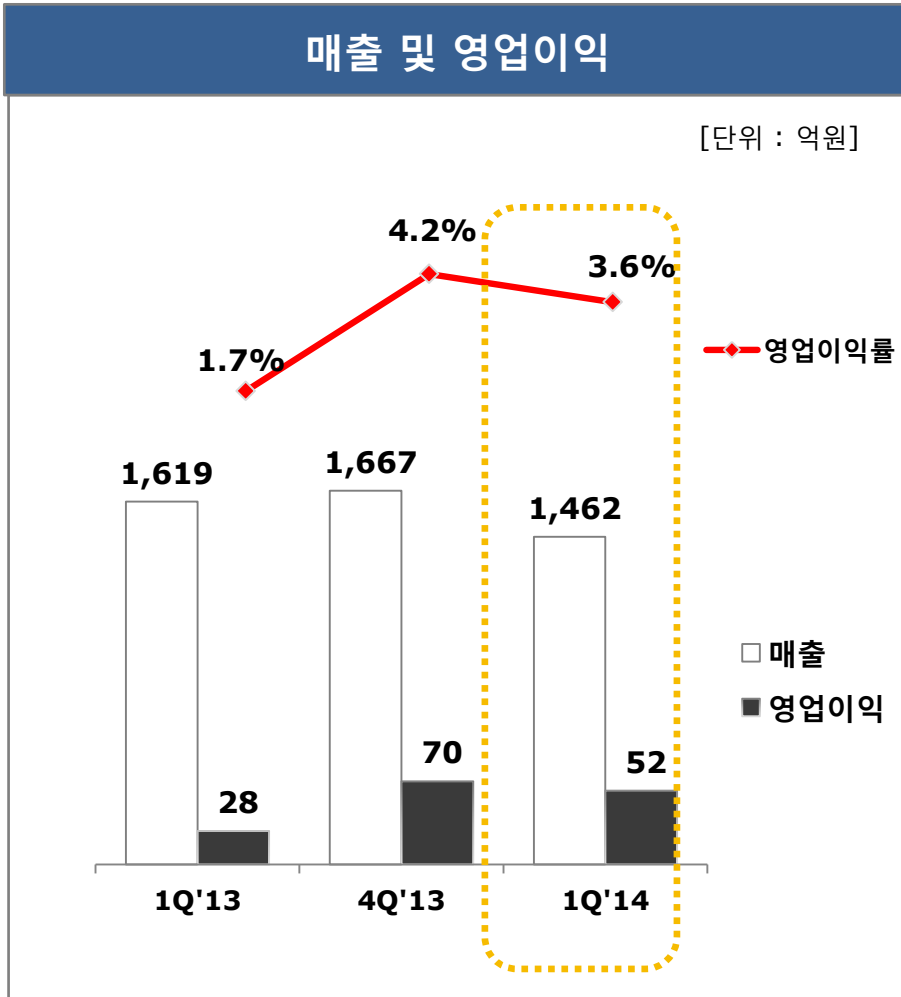
	'12년 말	'13년 말	'14년 1분기
--	--------	--------	----------



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

## II. 사업부문별 실적 Fiber

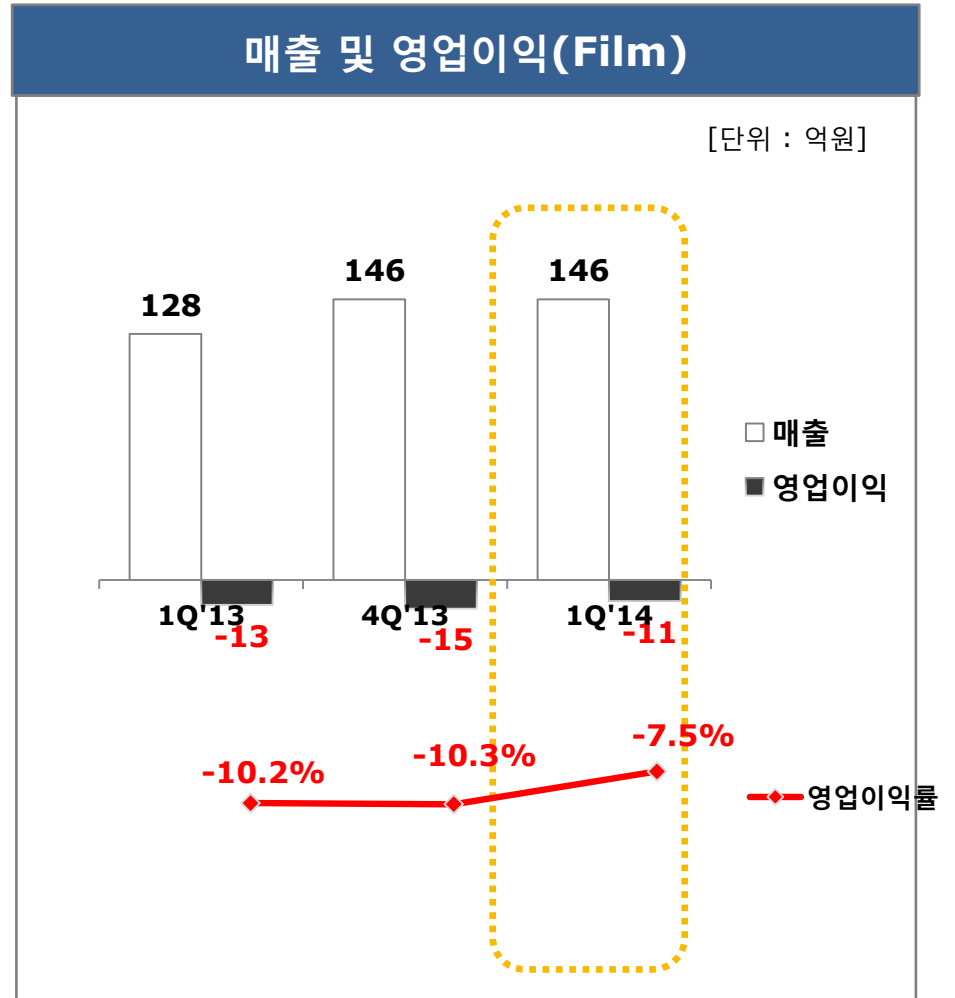
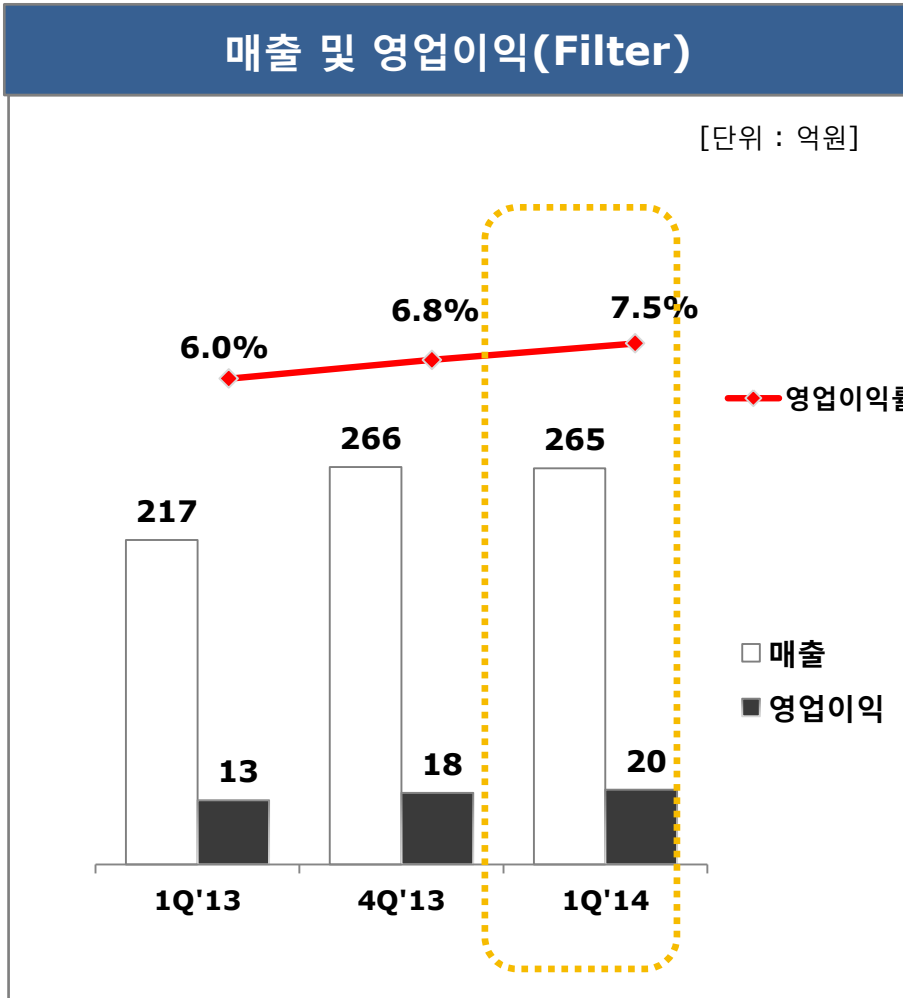
원료가 하락(약 17%)에 따른 판가 하락으로 전년 동기 대비 매출 감소하였으나, 수익성 개선. 2분기 성수기 진입에 따라 영업이익 확대 전망.





## II. 사업부문별 실적 Filter/Film

인도 가정용 및 국내 산업용 필터 수요 증가로, 매출 및 영업이익 각각 22%, 54% 증가(yoy) 성수기 진입 및 LCD 시장 개선에 따른 필터사업 수익성 개선 전망.



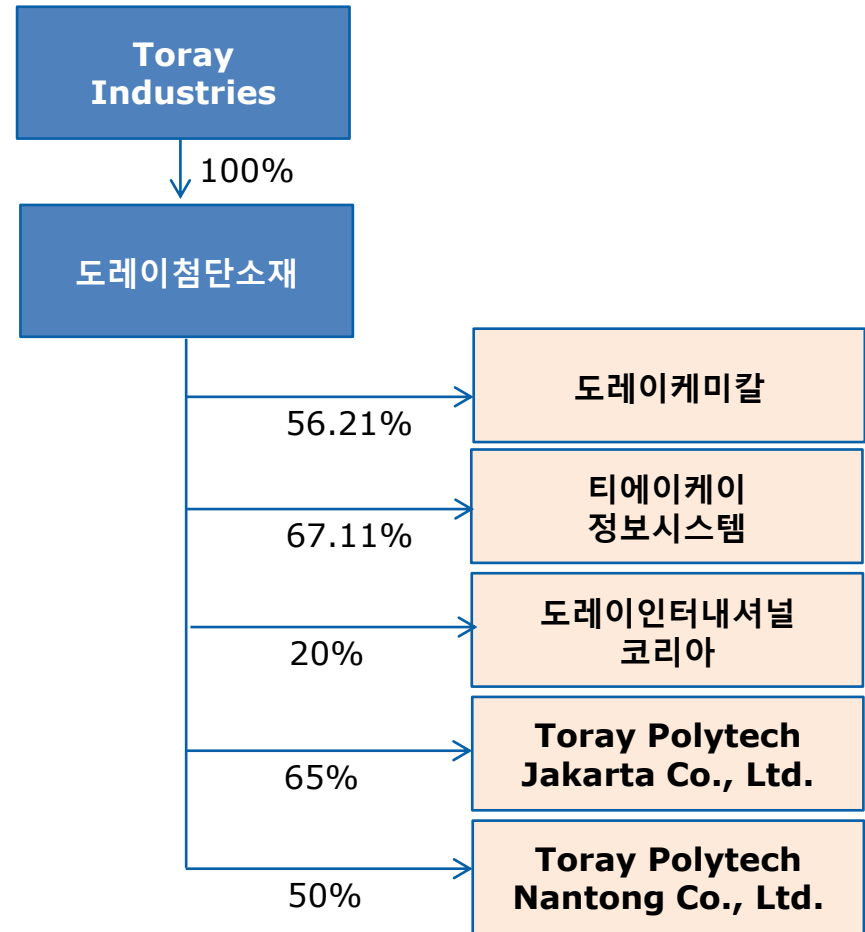
# [Appendix] Toray 첨단소재 사업현황

## 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**