



국도화학 IR 자료

2024년 3분기 경영실적



Disclaimer

본 자료에 포함된 재무정보는 한국채택국제회계기준(K-IFRS)에 따라 작성하였습니다.

2024년 3분기 실적은 회계감사가 완료되지 않은 상태에서 투자자의 편의를 위해 작성 된 자료로, 내용 중 일부는 외부감사인의 최종 검토 과정에서 변경될 수 있습니다.

본 자료에 포함된 예측 정보는 현재의 사업 환경과 당사의 경영전략을 고려한 것으로 사업환경의 변화와 전략의 변경 등에 의하여 변경될 수 있습니다.

본 자료는 투자자 여러분의 투자 판단을 위한 참고자료로 작성된 것으로 이 자료는 어떤 경우에도 투자결과에 대한 법적 책임소재의 증빙자료로 사용될 수 없으며, 당사는 자료의 내용에 대한 보증을 제공하거나 책임을 부담하지 않습니다.

CONTENTS

I . 2024년 3분기 경영실적

매출 및 손익 현황 / 재무 현황

II . 시황 및 전망

3분기 시황 / 4분기 전망

III . Appendix

연결재무상태표 / 연결손익계산서

I. 2024년 3분기 경영실적

매출 및 손익 현황

손익현황(연결기준)

[단위 : 억원]

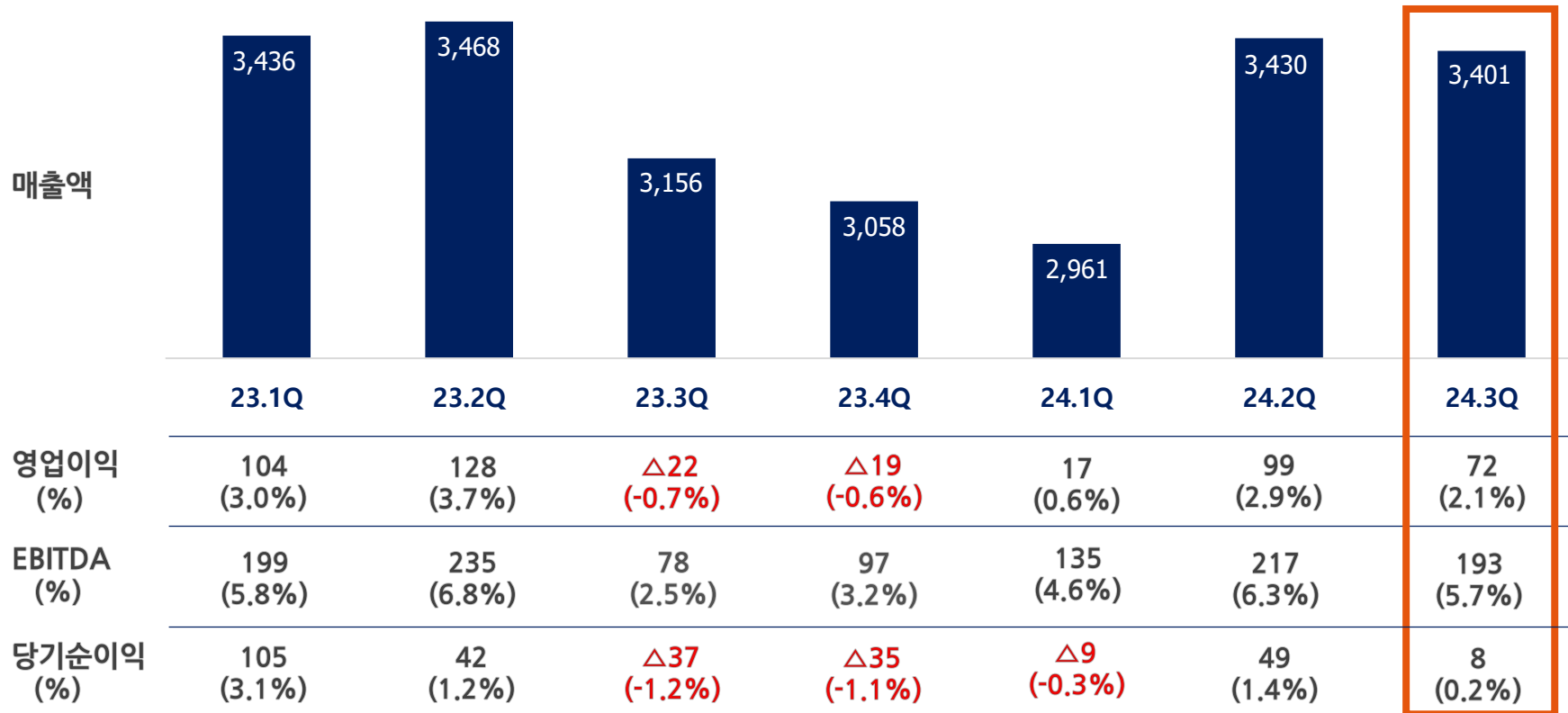
구 분	2023년				2024년			QoQ	YoY
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q		
매 출 액	3,436	3,468	3,156	3,058	2,961	3,430	3,401	△29	245
영 업 이 익 (%)	104 (3.0%)	128 (3.7%)	△22 (-0.7%)	△19 (-0.6%)	17 (0.6%)	99 (2.9%)	72 (2.1%)	△27	94
EBITDA (%)	199 (5.8%)	235 (6.8%)	78 (2.5%)	97 (3.2%)	135 (4.6%)	217 (6.3%)	193 (5.7%)	△24	115
세 전 이 익 (%)	87 (2.5%)	98 (2.8%)	△32 (-1.0%)	△60 (-2.0%)	2 (0.1%)	75 (2.2%)	20 (0.6%)	△55	52
당기순이익 (%)	105 (3.1%)	42 (1.2%)	△37 (-1.2%)	△35 (-1.1%)	△9 (-0.3%)	49 (1.4%)	8 (0.2%)	△41	45

I. 2024년 3분기 경영실적

매출 및 손익 현황

손익현황(연결기준)

[단위 : 억원]



I. 2024년 3분기 경영실적

재무 현황

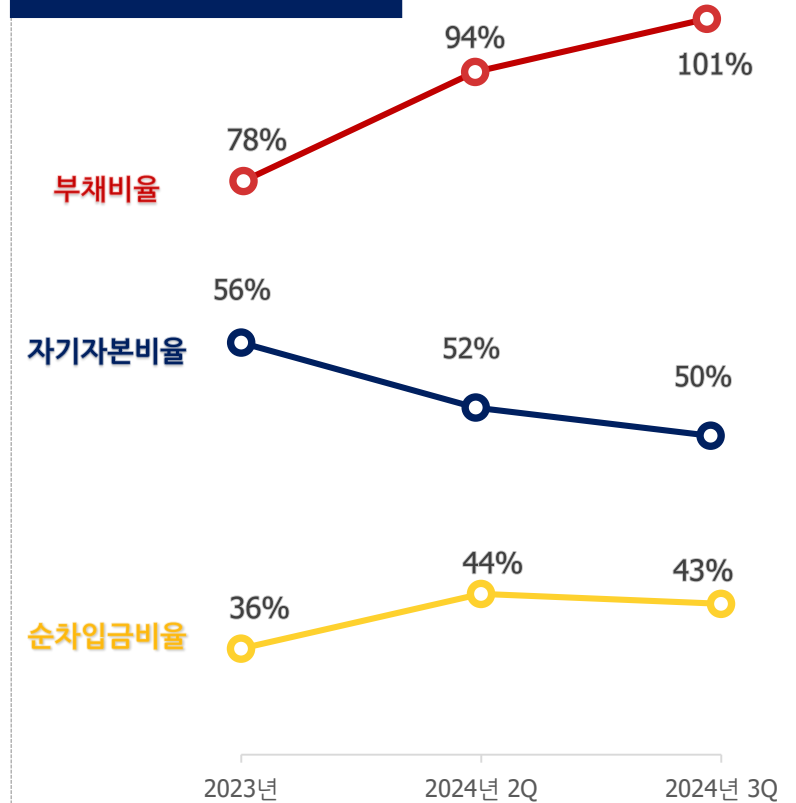
연결재무상태표

[단위 : 억원]

구 분	2023년	2024년 2분기	2024년 3분기	증감 (YoY)
자 산	15,096	16,469	16,833	1,737
현금성자산	1,478	1,886	2,509	1,031
부 채	6,626	7,968	8,467	1,841
차 입 금	4,527	5,650	6,085	1,558
자 본	8,470	8,501	8,366	△104

(*) 현금성자산 : 현금및현금성자산 + 유동성 투자자산(상각후원가측정, 당기손익-공정가치측정 금융자산 등)

주요 재무지표



II. 현황 및 전망

3분기 실적 /시황

· 2분기 대비 수익성 악화 원인

- 高비용(해상운임), 판가(아시아산 에폭시 가격 경쟁 지속) 및 판매량(계절적 요인 등) 하락 등

· 해상 운임 부담 지속

- 해상 운임 8월 이후 하락 중이나, 글로벌 에폭시 가격 경쟁에 따른 판가 반영 지연으로 수익성 하락

· 아시아산 에폭시 가격 공세 지속

- 중국 內 수요 회복 지연에 따른 에폭시 초과 공급 상황 지속
- 중국, 대만, 인도 등 아시아산 에폭시의 역외 수출 지속
 - ☞ 가격 경쟁 지양, 원가 절감 활동으로 수익성 하락폭 축소

· 계절적 비수기에 따른 수요 감소

- 연휴, 계절적 요인(장마/인도 몬순 등)에 따른 수요 감소
- 판매량 감소에 따른 수익성 악화
 - ☞ 고부가 제품 판매 비중 확대로 감소폭 축소

향후(4분기 및 '25년도) 전망

· 보호무역주의 영향 본격화

- 4분기 에폭시에 대한 미국 반덤핑(AD) 예비 판결 예정
- 미국의 반덤핑 예비 판결 이후 유럽 판결 예정('25년 1분기)
 - ☞ 관세율 최소화 목표로 대응 지속

· 해상 운임 부담 완화

- 3분기 해상운임 하락의 실질적 영향으로 운임 부담 완화 전망
- 美 동부 항만 파업은 단기 종료됨에 따라 영향 제한적

· 수익성 개선 통한 성장 지속

- 미국/유럽 內 글로벌 고객사와의 Partnership 강화
- R&D 역량 강화 및 고부가 제품 판매 비중 확대

· 해외 생산법인(중국/인도) 사업 정상화

- 중국/인도 법인 물량 확대 및 상황 개선 통한 사업 정상화로 국도그룹 연결 실적 개선 전망

III. Appendix

연결재무상태표

[단위 : 억원]

구 분	2023년				2024년			
	'23.1분기말	'23.반기말	'23.3분기말	'23.기말	'24.1분기말	'24.반기말	'24.3분기말	'24.기말
자산	15,755	15,504	15,816	15,096	16,110	16,469	16,833	
현금 및 현금성자산	521	812	1,010	447	900	559	1,186	
투자자산	2,207	1,927	2,050	2,102	2,172	2,155	1,917	
매출채권	3,394	3,221	3,187	2,876	3,100	3,536	3,379	
재고자산	2,284	2,133	2,057	2,134	2,184	2,198	2,158	
유·무형자산	6,875	6,925	6,972	7,004	7,143	7,384	7,516	
기타자산	474	486	540	533	611	637	677	
부채	7,188	6,956	7,279	6,626	7,709	7,968	8,467	
차입금	4,956	4,689	4,855	4,527	5,451	5,650	6,085	
기타부채	2,232	2,267	2,424	2,098	2,258	2,318	2,382	
자본	8,567	8,548	8,537	8,470	8,401	8,501	8,366	
지배기업소유주지분	8,434	8,420	8,408	8,344	8,272	8,369	8,234	
비지배지분	133	128	129	126	129	132	132	

III. Appendix

연결손익계산서

[단위 : 억원]

구 분	2023년					2024년				
	'23.1Q	'23.2Q	'23.3Q	'23.4Q	합 계	'24.1Q	'24.2Q	'24.3Q	'24.4Q	합 계
매출액	3,436	3,468	3,156	3,058	13,118	2,961	3,430	3,401		9,792
매출원가	2,978	2,918	2,793	2,680	11,369	2,548	2,833	2,801		8,182
매출총이익	458	550	363	378	1,749	413	597	600		1,610
판매비와 관리비	354	422	385	397	1,558	396	498	528		1,422
영업이익	104	128	△22	△19	191	17	99	72		188
영업외손익	△17	△30	△10	△41	△98	△15	△24	△52		△91
세전이익	87	98	△32	△60	93	2	75	20		97
법인세비용	△18	56	5	△25	18	11	26	12		49
당기순이익	105	42	△37	△35	75	△9	49	8		48