

# 2016년 4분기 Earnings Release

2017. 2. 2



---

본 자료에 포함된 회사의 경영실적 및 재무성과에 대한 모든 정보는  
한국채택 국제회계기준(K-IFRS)에 따라 연결기준으로 작성되었습니다.

2016년 4분기 및 연간 실적자료는 외부감사인의 감사가 완료되지 않은 상태에서  
작성된 자료입니다.

따라서 내용 중 일부는 외부 감사인의 최종 감사 과정에서 달라질 수 있습니다.

---

# 경영 실적

'16년 4분기

(억원)	'15년 4분기	전년대비	'16년 4분기	전기대비	'16년 3분기
매출	37,590	△15.8%	31,639	+7.5%	29,419
영업이익	6	+8,381.1%	515	+138.1%	216
조정영업이익 <sup>1)</sup>	403	+23.8%	499	+137.2%	210
세전이익	△2,786	흑자 전환	274	+120.8%	124
당기순이익	△2,372	흑자 전환	109	+13.9%	96

1) 영업이익 + 상품선물손익

# 경영 실적

'16년 연간

(억원)	'15년 연간	'16년 연간	전년대비
매출	132,245	119,667	△9.5%
영업이익	817	1,741	+113.1%
조정영업이익 <sup>1)</sup>	1,569	1,816	+15.8%
세전이익	△2,152	1,332	흑자 전환
당기순이익	△2,171	848	흑자 전환

1) 영업이익 + 상품선물손익

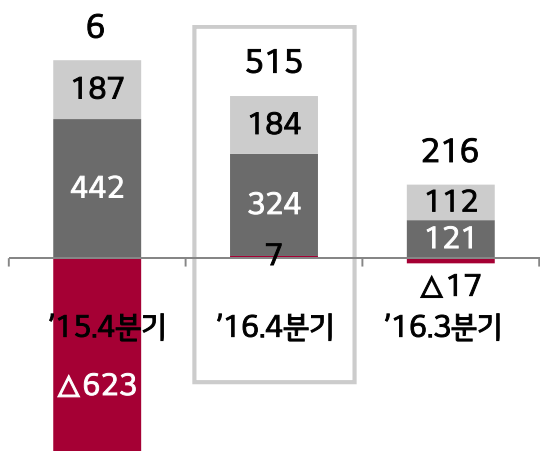
# 손익 분석

'16년 4분기

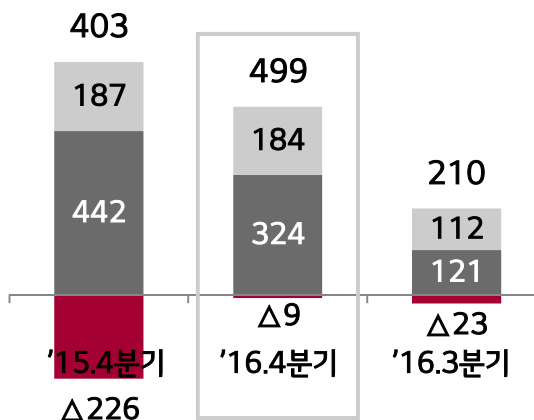
■ 자원 ■ 인프라 ■ 물류

(억원)

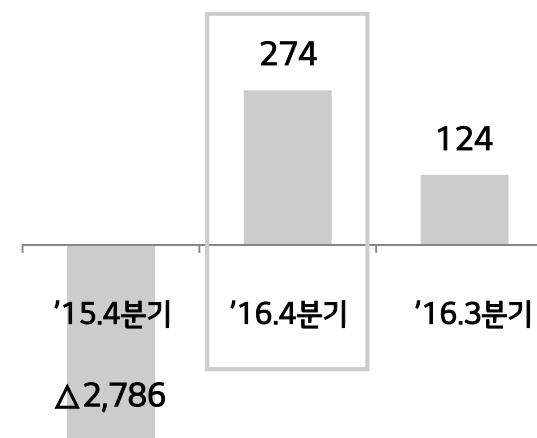
## 영업이익



## 조정영업이익



## 세전이익



### □ 조정영업이익

[전년대비 +96]

- 자원 +217
  - 석탄 가격 상승
  - '15년 비철 시황 하락
- 인프라 Δ118
  - Project 수익 감소

[전기대비 +289]

- 자원 +14
  - 석탄 가격 상승
- 인프라 +203
  - IT Trading 환율 상승 영향
  - Project 수익 증가
- 물류 +72
  - 성수기 영향 및 W&D 신규 물량 증가

### □ 세전이익

[전년대비 +3,060]

- 조정영업이익 +96
- '15년 석유사업 관련 손실

[전기대비 +150]

- 조정영업이익 +289
- 환율 상승에 따른 순환차 손실

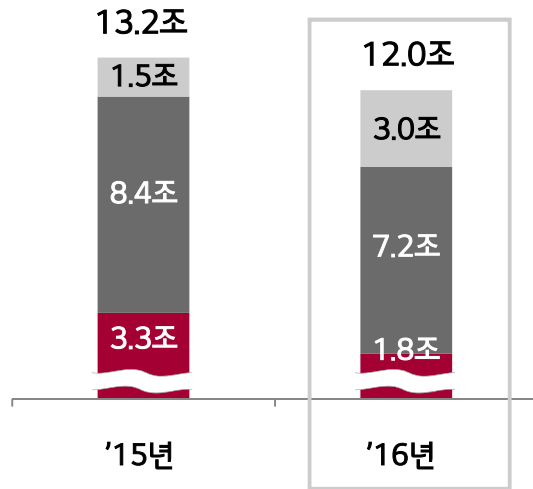
# 손익 분석

'16년 연간

■ 자원 ■ 인프라 ■ 물류

(억원)

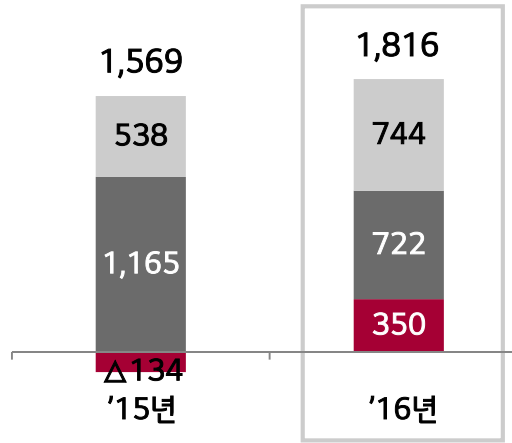
## 매출



### □ 매출 $\Delta$ 1.2조

- 자원  $\Delta$  1.5조  
- 비철 Trading 물량 감소
- 인프라  $\Delta$  1.2조  
- IT 패널 가격 하락
- 물류 +1.5조  
- 범한판토스 손익 온기 반영

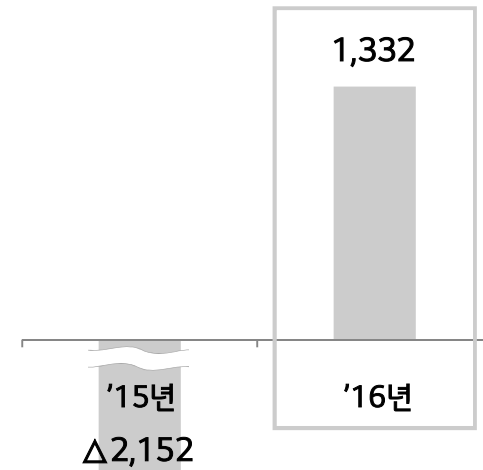
## 조정영업이익



### □ 조정영업이익 +247

- 자원 +484  
- '15년 비철 시황 하락  
- CPO 생산량 증가 및 가격 상승
- 인프라  $\Delta$  443  
- IT 패널 가격 하락  
- '15년 CER 매각 이익
- 물류 +206  
- 범한판토스 손익 온기 반영

## 세전이익



### □ 세전이익 +3,484

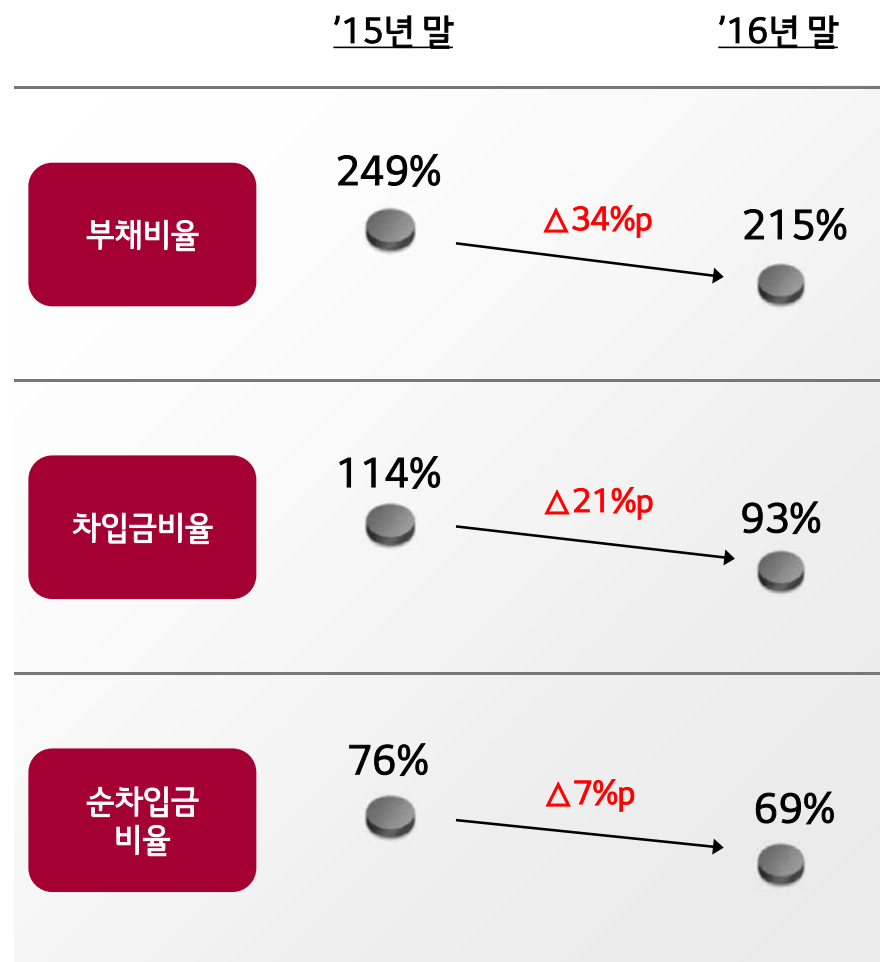
- 조정영업이익 +247
- '15년 석유사업 관련 손실

# 재무 현황

## 요약 재무상태표

(억원)	'15년말	'16년말
<b>자산</b>	<b>53,835</b>	<b>51,773</b>
현금 및 현금성 자산 <sup>1)</sup>	5,289	3,112
매출채권	14,317	13,873
재고자산	7,243	5,173
투자자산(무형자산 포함)	16,553	16,095
기타	10,433	13,520
<b>부채</b>	<b>38,402</b>	<b>35,319</b>
매입채무	15,496	13,834
차입금	17,577	15,280
기타	5,329	6,205
<b>자본</b>	<b>15,433</b>	<b>16,454</b>
자본금	1,938	1,938
잉여금 등	13,495	14,516
순차입금 <sup>2)</sup>	11,736	11,359

## 재무비율



1) 현금 및 현금성 자산: 3개월 이상 정기예금/CD 등 ('15년 말: 552억원/'16년 말: 809억원) 미포함

2) 순차입금 = 총차입금 - (현금 및 현금성 자산 + 단기금융상품 중 3개월 이상 정기예금/CD 등)

# 재무상태표 (K-IFRS 연결기준)

(억원)

구 분	2015				2016			
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q
자 산 계	51,483	59,631	63,173	53,835	51,966	52,051	51,506	51,773
유 동 자 산	30,870	36,346	38,467	30,741	28,223	27,257	27,516	26,720
현금 및 현금성자산	3,413	4,568	4,832	5,289	4,303	4,667	3,423	3,112
매출채권	10,837	13,302	16,208	14,317	14,413	13,351	14,080	13,873
재고자산	13,329	13,763	12,055	7,243	6,220	6,793	6,007	5,173
기타	3,291	4,713	5,372	3,892	3,287	2,446	4,006	4,562
비 유 동 자 산	20,613	23,285	24,706	23,093	23,742	24,794	23,990	25,053
투자자산	9,364	9,031	9,114	6,653	6,580	7,037	6,642	6,643
무형자산	7,951	9,708	10,027	9,901	9,064	9,286	8,986	9,453
유형자산	1,441	2,648	3,616	3,876	5,364	5,468	5,334	5,517
기타	1,857	1,898	1,949	2,663	2,734	3,003	3,028	3,440
부 채 계	35,909	42,009	45,215	38,402	35,951	35,741	35,898	35,319
유 동 부 채	26,577	30,284	32,890	25,891	24,685	22,046	21,904	20,983
매입채무	15,801	17,234	18,806	15,496	14,723	14,749	14,608	13,834
단기차입금	6,744	7,414	7,269	4,235	3,572	2,693	2,123	1,972
유동성장기부채	2,207	2,155	2,704	2,224	2,272	779	342	341
기타	1,825	3,481	4,111	3,936	4,118	3,825	4,831	4,836
비 유 동 부 채	9,332	11,725	12,325	12,511	11,266	13,695	13,994	14,336
사 채	897	3,090	3,287	3,091	3,092	3,092	4,288	4,289
장기차입금	7,247	7,304	7,652	8,027	6,754	9,159	8,268	8,677
기타	1,188	1,331	1,386	1,393	1,420	1,444	1,438	1,370
자 본 계	15,574	17,622	17,958	15,433	16,015	16,310	15,608	16,454



# 손익계산서 (K-IFRS 연결기준)

구 분	2015					2016				
	1Q	2Q	3Q	4Q	누계	1Q	2Q	3Q	4Q	누계
매출액	26,449	32,029	36,177	37,590	132,245	30,153	28,456	29,419	31,639	119,667
매출원가	25,579	30,712	34,586	36,230	127,107	28,290	26,475	27,776	29,667	112,208
매출총이익	870	1,317	1,591	1,360	5,137	1,863	1,981	1,643	1,972	7,459
판매관리비	661	1,014	1,292	1,354	4,321	1,417	1,417	1,426	1,457	5,718
영업이익	209	303	299	6	817	446	564	216	515	1,741
조정영업이익	345	389	432	403	1,569	555	551	210	499	1,816
영업외손익	22	(16)	(183)	(2,792)	(2,969)	67	(143)	(92)	(241)	(409)
(금융손익)	(73)	(106)	(185)	(107)	(470)	(87)	(80)	(80)	(59)	(306)
(지분법손익)	(35)	(20)	(122)	(2,034)	(2,211)	(4)	89	8	(64)	30
(기타)	130	110	124	(652)	(288)	158	(152)	(20)	(118)	(133)
법인세비용차감전순이익	232	287	115	(2,786)	(2,152)	513	420	124	274	1,332
법인세비용	99	223	110	(414)	19	177	114	28	165	484
당기순이익	132	64	5	(2,372)	(2,171)	336	306	96	109	848
지배회사지분	121	(4)	(68)	(2,404)	(2,354)	237	240	57	48	582
비지배회사지분	11	68	73	32	183	99	66	39	61	266

\* 누계 금액과 분기별로 합산된 금액의 차이는 반올림에 의한 차이입니다.