

2026년 1분기

I 경영실적 IR 자료



What's Inside

1. 2026년 1분기 실적	3p
2. 회사별 실적 및 전망	6p

Appendix

- 사업부별 매출 및 영업이익
- 원재료 동향
- Fact Sheet

본 자료에 포함된 경영실적 및 비교 표시된 과거 경영실적은 공히 한국채택국제회계기준에 따라 작성된 연결기준 경영실적입니다.

본 자료는 외부감사인의 회계검토가 완료되지 않은 상태에서 투자자 여러분의 편의를 위해 작성된 자료로서 외부감사인의 회계검토 과정에서 변동될 수 있으며,

본 자료에 포함된 예측정보는 현재의 사업환경을 바탕으로 당사의 경영계획과 전략 등을 고려한 전망이며 사업환경의 변동 또는 경영계획 및 전략수정 등에 따라 달라질 수 있습니다.

2026년 1분기 실적

◆ 분기 손익계산서(연결)

(단위: 억원)

구분	2025년 1분기	2025년 4분기	2026년 1분기
매출액	5,729	5,705	5,870
매출이익	(271)	(512)	186
매출이익률	(4.7%)	(9.0%)	3.2%
영업이익	(521)	(733)	3
영업이익률	(9.1%)	(12.8%)	0%
순이자비용	378	214	202
외환/파생 손익	(34)	(60)	(18)
세전이익	(857)	(1,172)	(166)
당기순이익	3,742	(1,099)	(175)
지배지분순이익	3,742	(690)	(55)
EBITDA	(53)	(266)	512

2026년 1분기 실적 (계속)

◆ 재무상태표(연결)

(단위: 억원)

구분	2025년 12월 말	2026년 3월 말
자산	25,941	26,467
유동자산	6,375	6,702
현금성자산	877	338
비유동자산	19,566	19,765
부채	19,610	20,035
유동부채	14,069	16,736
비유동부채	5,541	3,299
자본	6,331	6,432
차입금	15,785	15,806
순차입금	14,908	15,468
순차입금비율	235.5%	240.5%

2026년 1분기 실적

◆ 분기 현금흐름표(연결)

(단위: 억원)

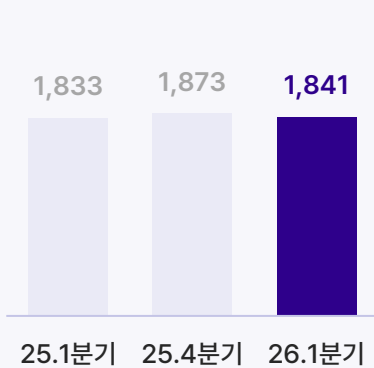
구분	2024년말	2025년말	2026년 1분기	2026년 누계
영업활동 현금흐름	(589)	6,383	(858)	(858)
당기순손익	(1,006)	3,260	(175)	(175)
감가상각비	562	2,446	509	509
순운전자본 등의 증감	1,033	677	(1,192)	(1,192)
투자활동 현금흐름	(157)	12,470	(26)	(26)
유·무형자산의 취득	(206)	(482)	(26)	(26)
기타(환율효과 등)	0	0	0	0
재무활동 현금흐름	641	(11,559)	11	11
차입금의 순증감	703	(11,331)	21	21
기타(배당금 지급 등)	0	0	(10)	(10)
현금 순증감	(549)	384	(539)	(539)

회사별 실적 및 전망

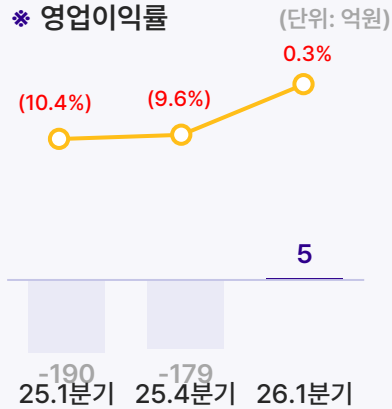
◆ PP/DH(국내)

중동 이슈에 따른 수급개선 및 흑자 전환

* 매출액



* 영업이익률

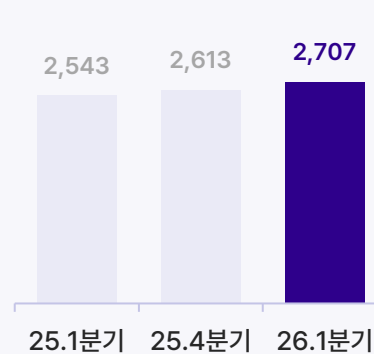


- 중동정세에 따른 수급개선으로 스프레드 확대
- 전략 특화품 판매 확대, 유럽시장 집중으로 이익 추가 개선

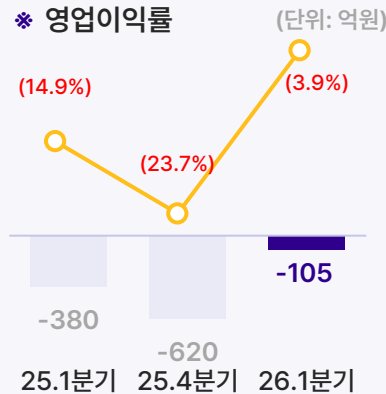
◆ PP/DH(베트남)

중동정세 영향으로 업황 호조/평가 개선 등으로 적자 큰 폭 축소

* 매출액



* 영업이익률



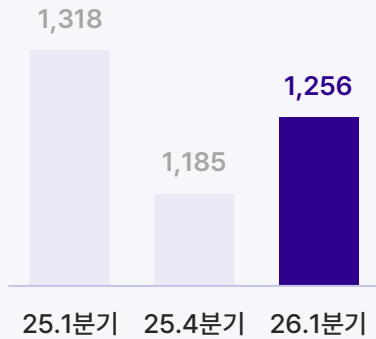
- 1~2월은 시황/평가 악세기조로 적자였으나, 3월은 중동정세 영향으로 업황 호조/평가 개선 등으로 적자 큰 폭 축소
- 25년말 조기 정기보수 실시하여 26년 분기 안정적인 생산 및 판매 확대
- 스프레드 강세는 2Q에도 지속되며, 중동 휴전에도 불구하고 수급 불균형은 당분간 이어질 전망

회사별 실적 및 전망(계속)

기타

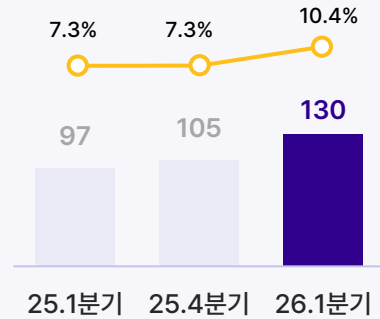
환율 효과에 힘입어 전반적인 실적 개선

* 매출액



* 영업이익률

(단위: 억원)



- 필름PU: 전년 동기대비 판가 가격 하락하여 매출액은 감소하였으나, 원가절감분으로 전년동기 대비 흑자전환
- 폴리케톤PU: 판매확대로 매출 및 영업이익 증가
- 옵티컬PU: 26년 1Q에는 중국 향 판매 확대 및 원가 절감으로 손익 개선. 다만 2Q 이후 중동 전쟁 영향과 반도체 칩 가격 인상 본격화에 따라 디스플레이 패널 수요 감소 전망

사업부별 매출 및 영업이익(연결)

매출액

(단위: 억원)

구분	2024					2025					2026
	1Q	2Q	3Q	4Q	Total	1Q	2Q	3Q	4Q	Total	1Q
PP/DH	4,627	4,643	5,018	5,258	19,546	4,376	4,865	4,615	4,486	18,342	4,548
Others	1,517	1,667	1,669	1,423	6,276	1,318	1,254	1,162	1,185	4,919	1,322
Sum	6,144	6,310	6,687	6,681	25,822	5,694	6,119	5,777	5,671	23,261	5,870

영업이익

(단위: 억원)

구분	2024					2025					2026
	1Q	2Q	3Q	4Q	Total	1Q	2Q	3Q	4Q	Total	1Q
PP/DH	(376)	(572)	(298)	(438)	(1,684)	(570)	(150)	(323)	(764)	(1,684)	(100)
	(8.1%)	(12.3%)	(5.9%)	(8.3%)	(8.6%)	(13.0%)	(3.1%)	(7.0%)	(17.0%)	(8.6%)	(2.2%)
Others	72	79	79	37	267	97	137	83	105	267	103
	4.7%	4.7%	4.7%	2.6%	4.3%	7.4%	10.9%	7.1%	8.9%	4.3%	(7.8%)
Sum	(304)	(493)	(219)	(401)	(1,417)	(473)	(13)	(240)	(659)	(1,417)	3
	(4.9%)	(7.8%)	(3.3%)	(6.0%)	(5.5%)	(8.3%)	(0.2%)	(4.2%)	(11.6%)	(5.5%)	0%

원재료 동향

PP(homo) – Propylene – Propane (PDH Margin, Far East Asia)

