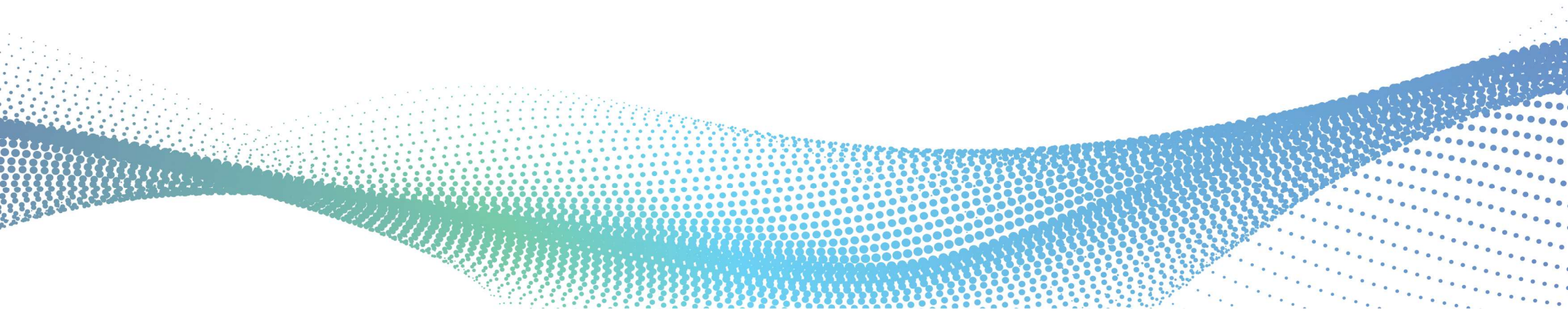


2024년 2분기

경영실적 IR자료

HYOSUNG CORPORATION



| What's Inside |

2024년 2분기 실적 3p

회사별 실적 및 전망 6p

Appendix 11p

1. 주요 계열사 손익/재무현황
2. 지배구조 : 효성그룹 주요 상장 4개사
3. 그룹 사업분야
4. 수소사업 (그룹 full-turnkey 체제)
5. 배당총액 및 시가배당률 추이

HYOSUNG CORPORATION

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.

2024년 2분기 실적

분기 손익계산서(연결)

(단위 : 억원)

구 분	2023년 2분기	2024년 1분기	2024년 2분기	QoQ	YoY
매출액	9,065	8,368	9,975	19.2%	10.0%
매출이익	974	1,036	1,239	19.6%	27.2%
매출이익률	10.7%	12.4%	12.4%	0.0%p	1.7%p
영업이익	187	255	416	63.1%	122.5%
영업이익률	2.1%	3.0%	4.2%	1.2%p	2.1%p
순이자비용	182	183	177	(3.3%)	(2.7%)
외환/파생 손익	(46)	29	(19)	적자전환	적자지속
세전이익	(60)	45	196	335.6%	흑자전환
당기순이익	34	34	151	344.1%	344.1%
지배지분순이익	(17)	22	13	(40.9%)	흑자전환
EBITDA	208	329	483	46.8%	132.2%

※ 위의 실적은 중단영업손익을 반영하지 않은 결과임. (2024/07/01 인적분할 완료)

2024년 2분기 실적 (계속)

재무상태표(연결)

(단위 : 억원)

구 분	2024년 3월말	2024년 6월말	QoQ
자산	52,700	53,027	0.6%
유동자산	18,572	22,528	21.3%
현금성자산	1,636	1,508	(7.8%)
비유동자산	34,128	30,499	(10.6%)
부채	25,274	32,886	30.1%
유동부채	18,641	25,866	38.8%
비유동부채	6,633	7,020	5.8%
자본	27,426	20,141	(26.6%)
차입금	12,317	10,337	(16.1%)
순차입금	10,681	8,829	(17.3%)
순차입금비율	38.9%	43.8%	4.9%p

2024년 2분기 실적 (계속)

분기별 손익추이(연결)

(단위 : 억원)

구 분	2022년				
	1분기	2분기	3분기	4분기	합 계
매출액	9,104	9,247	8,686	10,155	37,193
영업이익 <i>OPM</i>	942 <i>10.4%</i>	357 <i>3.9%</i>	(512) <i>(5.9%)</i>	(138) <i>(1.4%)</i>	649 <i>1.7%</i>
당기순이익 <i>NPM</i>	462 <i>5.1%</i>	453 <i>4.9%</i>	(410) <i>(4.7%)</i>	(257) <i>(2.5%)</i>	248 <i>0.7%</i>

구 분	2023년				
	1분기	2분기	3분기	4분기	합 계
매출액	8,004	9,065	8,051	9,248	34,368
영업이익 <i>OPM</i>	119 <i>1.5%</i>	187 <i>2.1%</i>	443 <i>5.5%</i>	195 <i>2.1%</i>	944 <i>2.7%</i>
당기순이익 <i>NPM</i>	(104) <i>(1.3%)</i>	34 <i>0.4%</i>	155 <i>1.9%</i>	(89) <i>(1.0%)</i>	(4) <i>(0.0%)</i>

구 분	2024년	
	1분기	2분기
매출액	8,368	9,975
영업이익 <i>OPM</i>	255 <i>3.0%</i>	416 <i>4.2%</i>
당기순이익 <i>NPM</i>	34 <i>0.4%</i>	151 <i>1.5%</i>

※ 위의 실적은 중단영업손익을 반영하지 않은 결과임. (2024/07/01 인적분할 완료)

회사별 실적 및 전망 : 연결 및 지분법 대상

회사별 경영실적

(단위 : 억원)

구 분		2023년 2분기		2024년 1분기		2024년 2분기	
		매출	영업이익	매출	영업이익	매출	영업이익
	효성	1,345	(32)	1,409	34	1,564	(7)
	효성티앤에스	2,849	140	2,455	(20)	3,822	321
	FMK	641	(8)	489	(12)	523	(20)
	효성굿스프링스	739	34	594	59	607	57
	기타	3,514	(105)	3,655	183	3,782	22
연결조정		(23)	157	(232)	12	(323)	43
연결합계		9,065	187	8,368	255	9,975	416

※ 위의 실적은 중단영업손익을 반영하지 않은 결과임. (2024/07/01 인적분할 완료)

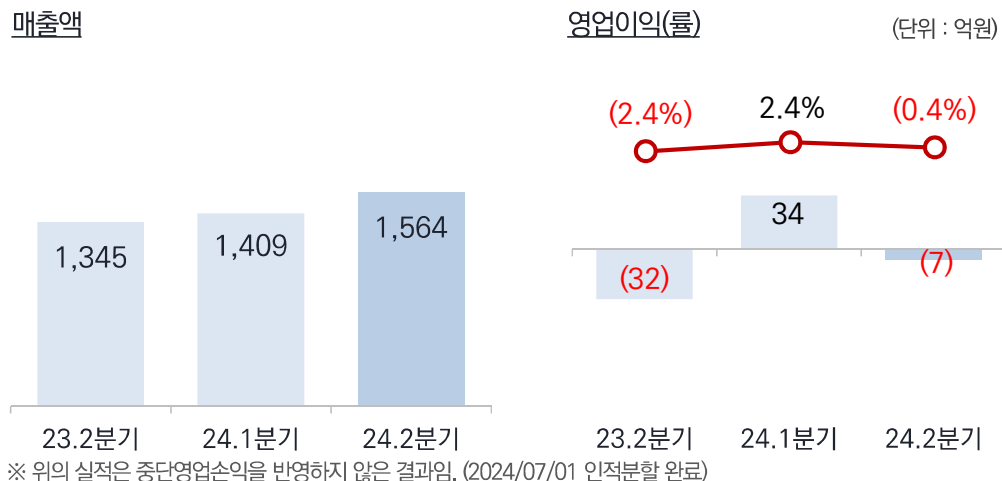
주요 지분법 대상	효성티앤씨	32	32	81	81	72	72
	효성첨단소재	51	51	24	24	30	30
	효성화학	(259)	(259)	(253)	(253)	(321)	(321)
	효성중공업	177	177	71	71	118	118
	기타	143	143	136	136	168	168

합산적용

회사별 실적 및 전망 : 연결 대상 (계속)

효성(별도) | 화학 업황 부진 지속으로 인한 지분법 손익 감소

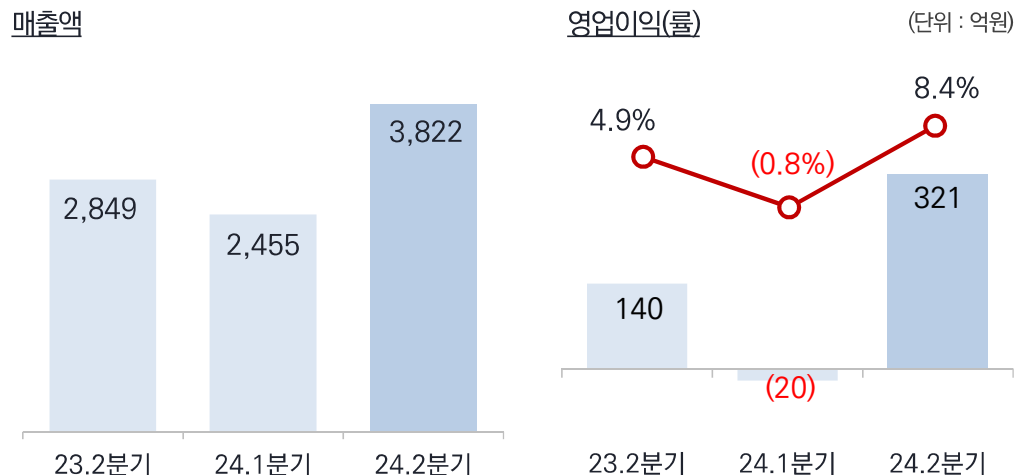
매출액



- 2Q24 별도 실적, 전분기比 매출 증가했으나 영업이익 적자전환
 - 글로벌 경기 침체 우려로 인한 수요 회복 부진 지속
 - 지분법 손익(매출액) : -17억원(2Q23) → 40억원(1Q24) → 17억원(2Q24)
 - 주요 지분법 자회사들의 손익 일부 감소
 - 1) 효성화학, 해상운임 증가로 인한 특화품 판매 감소로 적자폭 증가
 - 2) 효성중공업, 미국 생산법인 흑자 기록 및 수주실적 증가로 인한 이익 증가
 - 이와 더불어, 인테리어, 연구용역 등 기타 수입원 전분기 대비 매출이익 증가
- 주요 연결 자회사 효성티앤에스, 흑자전환 기록 (전년동기 대비 매출/영업이익 증가)

효성티앤에스 | 유럽/인니 판매 확대로 흑자 전환

매출액

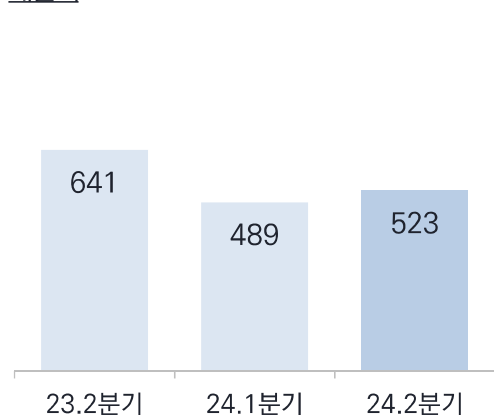


- 24.2Q 인도/인니/유럽 수주 확대에 따른 매출 및 영업이익 증가
 - 미국 Chase 은행 신규수주 물량 확대
 - 미국 중소형 은행 및 Retail 시장 투자 축소로 판매 감소
 - 인도/인니 수주 물량 매출화 및 대형은행 추가 수주
 - 독일, 포르투갈, 핀란드 등 유럽 기 수주물량 매출 본격화
- 24.3Q 주요 영업상황
 - 미국 Chase 외 대형은행 (Wells Fargo, BoA) 판매 확대
 - 국내 ATM 평가 상승으로 수익성 개선 중
 - 스페인, 프랑스, 폴란드 등 유럽 추가 고객 확보

회사별 실적 및 전망 : 연결 대상 (계속)

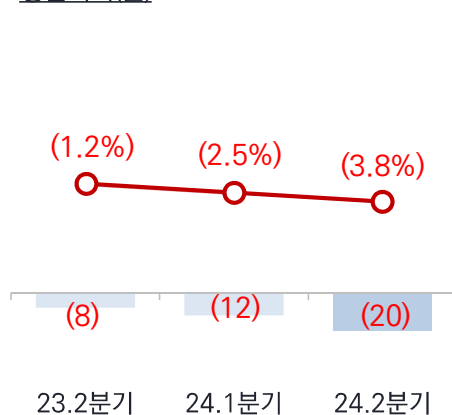
FMK | 전분기 대비 매출 증가하였으나, 마케팅 비용 증가로 이익 감소 (신차 출시 효과 등 3Q24 매출 성장 및 이익 개선 기대)

매출액



영업이익(률)

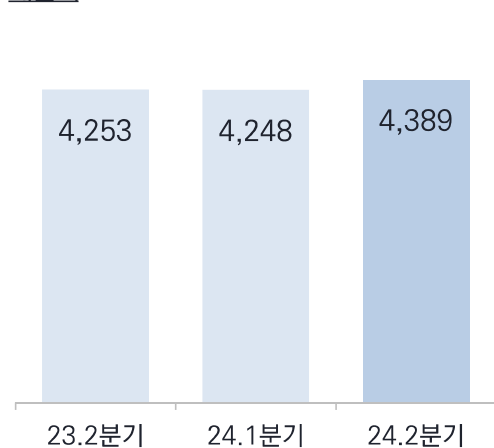
(단위 : 억원)



- 페라리: 지속적인 계약대수 증가로 판매확대 예상 (매출 및 이익 증가 지속)
 - 24년 2Q 87대 판매 로 24년 1Q 75대 대비 12대 매출 증가, 24년 370대 판매 계획으로 23년 341대 대비 29대 판매 증가 예상
 - 신모델 SUV 프로산게 24년 중 고객 인도 시작으로 지속 성장 예상
- 마세라티: 신모델(그레칼레) 판매 부진으로 전분기 대비 판매량 감소
 - 24년 2Q 51대 판매로 24년 1Q 49대 대비 2대 매출 증가
 - 24년 420대 판매 목표로 23년 417대 대비 3대 판매량 증가 계획
 - 24년 6월 부로 임포터쉽 계약 종료되어, 손익 개선 기대

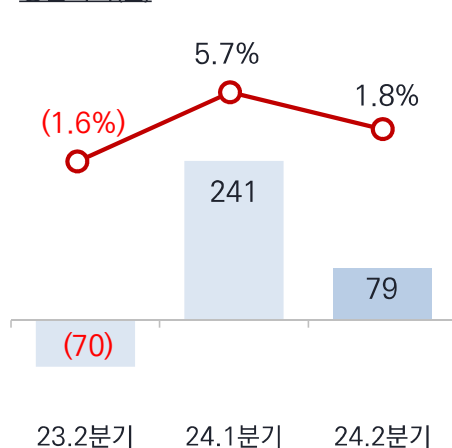
기타

매출액



영업이익(률)

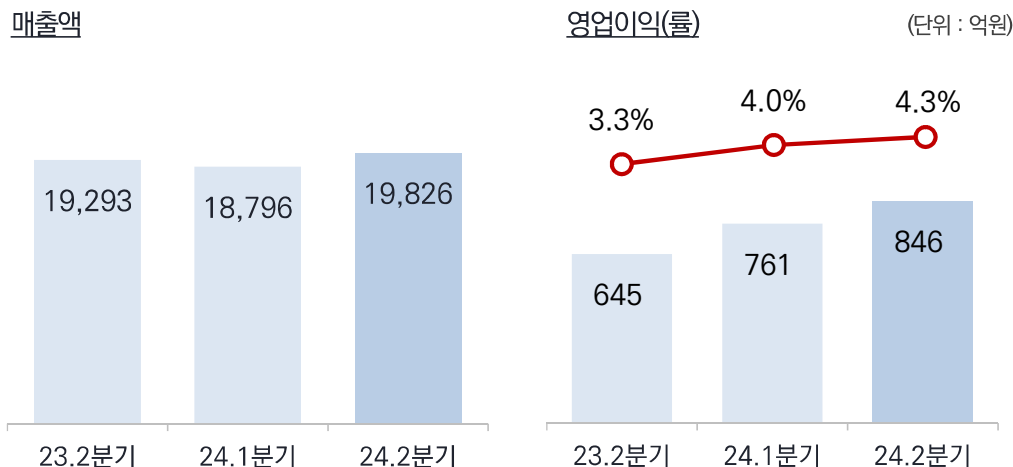
(단위 : 억원)



- 굿스프링스: 전분기比 동등 수준
 - 매출 증가했으나 수익성 감소
 - : 고마진 예비품 판매 등으로 매출액은 전분기와 비슷한 수준이나, 판매관리비 증가로 영업이익 감소 (영업이익률 9.9% → 9.3%)
 - 24.3Q는 전분기 대비 판매 물량 감소로 매출액 및 영업이익의 소폭 감소 전망
- 해외 생산/판매법인 : 일회성 비용 반영으로 인한 이익 감소
 - 미국법인 전분기比 영업이익 감소

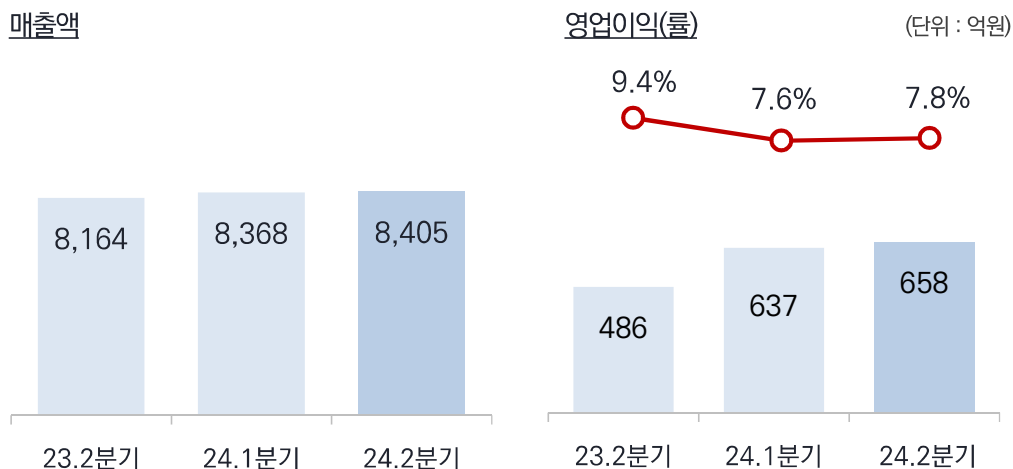
회사별 실적 및 전망 : 지분법 대상 (계속)

효성티앤씨 | 스판덱스 부문 이익 증가 및 PET/NY 부문 적자폭 감소로 전분기 대비 매출액 및 영업이익 증가



- 섬유부문
 - 스판덱스 : 계절적 성수기에 따른 브랜드向 판매 확대로 판매량 상승
 - PET/NY : 차별화 제품 판매 확대 등으로 적자폭 감소
- 무역 및 기타부문
 - 무역 : 철강 고수익 제품 판매 확대로 이익 증가
 - 기타 : 동나이 TY 수요 회복으로 수익 개선세 지속

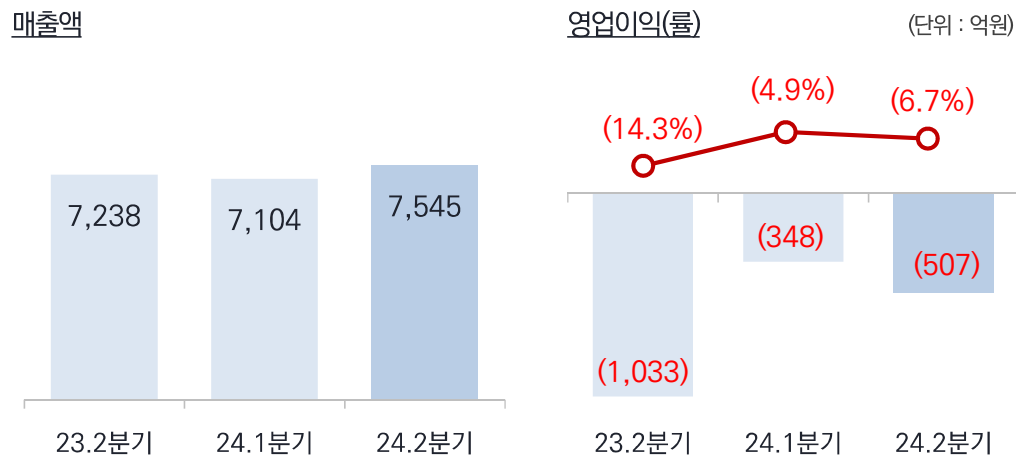
효성첨단소재 | 타이어보강재 수요 견조/슈퍼섬유 판가 경쟁 심화



- PET T/C : 글로벌 수요 견조 및 수익성 유지
- Steel Cord : 북미 및 유럽지역 판매 견조
(Tire Cord : 전사 매출의 약 56% 비중)
- Tech Yarn & GST : 전분기 대비 수익성 개선
- Carbon Fiber : 중국 내 판가 조정 지속
- Aramid : 증설로 인한 공급 증가로 판가 경쟁 심화
- Spandex : 전분기 대비 수익성 개선

회사별 실적 및 전망 : 지분법 대상 (계속)

효성화학 | 중국 제품 수출 급증으로 인한 해상운임 상승으로 프리미엄 감소



PP(homo)-Propane(CP) 스프레드

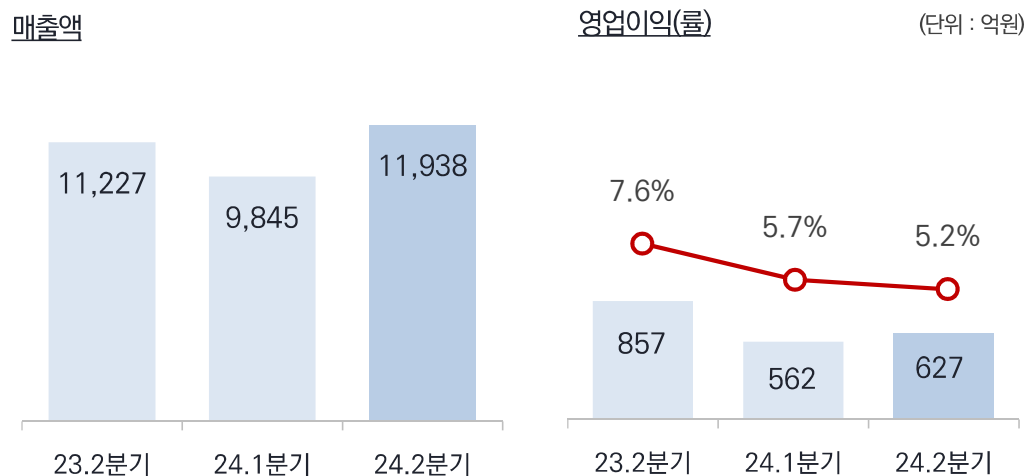
(\$/ton)	23.2Q	24.1Q	24.2Q	QoQ	YoY
PP(homo)	873	872	914	4.8%	4.7%
Propane(CP)	520	627	592	(5.6%)	13.8%
Spread	207	69	156	125.0%	(24.7%)

- 홍해사태 지속 및 미국/유럽의 중국산 관세 인상 예고에 따른 중국 제품 수출 급증으로 선박 부족 및 해상운임 상승

PP homo 지역간 가격 차이 (동북아 가격 대비)

(\$/ton)	Jan.24	Feb.24	Mar.24	Apr.24	May.24	Jun.24
북미	226	213	131	291	197	188
서유럽	293	451	541	299	338	249

효성중공업 | 초고압 변압기 증설투자를 통한 생산능력 확대와 북미, 유럽, 중동 위주의 해외수주 확대 지속



- 중공업 : 초고압변압기 증설투자(창원 333억원, HICO(미국) \$47백만)

- 미국 생산법인 상반기 당기순이익 흑자 기록
- 노르웨이 송전청(Statnett) 초고압변압기 대규모 수주 (3,300억원)
- 북미, 유럽, 중동 위주의 수주실적 지속 증가

- 건설 : 기성불 조건의 도급 사업 위주로 신규수주 (자체 시행 사업 無)

- 수익성 제고를 위한 기존 사업도급 증액 (1,990억원)
- 안정적인 공공사업 위주의 수주 확대
(인천대로 개량공사, 평택지역 전력구공사 등)

Appendix 1. 주요 계열사 손익/재무현황 : 연결 대상

효성(별도)

요약손익계산서

(단위 : 억원)

구 분	2023.2분기	2024.1분기	2024.2분기
매출액	1,345	1,409	1,564
매출이익	155	227	185
영업이익	(32)	34	(7)
순이자비용	(25)	(21)	(24)
외환/파생 손익	2	9	5
세전이익	1	28	38
당기순이익	(19)	32	20

※ 위의 실적은 중단영업손익을 반영하지 않은 결과임. (2024/07/01 인적분할 완료)

요약재무상태표

(단위 : 억원)

구 분	2024.03월말	2024.06월말	증감률
자산	29,394	29,460	0.2%
현금및현금성자산	667	495	(25.8%)
유무형자산	5,703	5,659	(0.8%)
부채	4,707	12,245	160.1%
차입금	8	9	12.5%
자본	24,687	17,215	(30.3%)
순차입금비율	(2.7%)	(2.8%)	(0.1%p)

효성티앤에스

요약손익계산서

(단위 : 억원)

구 분	2023.2분기	2024.1분기	2024.2분기
매출액	2,849	2,455	3,822
매출이익	510	339	687
영업이익	140	(20)	321
순이자비용	109	108	110
외환/파생 손익	(43)	36	15
세전이익	(15)	(97)	219
당기순이익	43	(67)	190

요약재무상태표

(단위 : 억원)

구 분	2024.03월말	2024.06월말	증감률
자산	11,674	12,125	3.9%
현금및현금성자산	594	657	10.6%
유무형자산	2,482	2,490	0.3%
부채	9,147	9,397	2.7%
차입금	6,514	6,761	3.8%
자본	2,526	2,728	8.0%
순차입금비율	234.4%	223.8%	(10.6%p)

Appendix 1. 주요 계열사 손익/재무현황 : 연결 대상 (계속)

FMK

요약손익계산서

(단위 : 억원)

구 분	2023.2분기	2024.1분기	2024.2분기
매출액	641	489	523
매출이익	112	75	76
영업이익	(8)	(12)	(20)
순이자비용	6	8	10
외환/파생 손익	(1)	(2)	(7)
세전이익	(6)	(17)	(30)
당기순이익	(5)	(14)	(24)

요약재무상태표

(단위 : 억원)

구 분	2024.03월말	2024.06월말	증감률
자산	1,743	1,729	(0.8%)
현금및현금성자산	7	5	(28.6%)
유무형자산	317	334	5.4%
부채	1,366	1,376	0.7%
차입금	260	256	(1.5%)
자본	377	353	(6.4%)
순차입금비율	67.1%	71.1%	4.0%p

효성굿스프링스(HGS)

요약손익계산서

(단위 : 억원)

구 분	2023.2분기	2024.1분기	2024.2분기
매출액	739	594	607
매출이익	89	114	118
영업이익	34	59	57
순이자비용	5	1	3
외환/파생 손익	(5)	(14)	(11)
세전이익	27	45	45
당기순이익	20	36	37

요약재무상태표

(단위 : 억원)

구 분	2024.03월말	2024.06월말	증감률
자산	1,912	2,064	7.9%
현금및현금성자산	50	226	352.0%
유무형자산	567	559	(1.4%)
부채	1,180	1,295	9.7%
차입금	150	150	0.0%
자본	732	769	5.1%
순차입금비율	13.7%	(9.9%)	(23.5%p)

Appendix 1. 주요 계열사 손익/재무현황 : 지분법 대상 (계속)

효성티앤씨

요약손익계산서

(단위 : 억원)

구 분	2023.2분기	2024.1분기	2024.2분기
매출액	19,293	18,796	19,826
매출이익	1,420	1,562	1,710
영업이익	645	761	846
순이자비용	225	161	153
외환/파생 손익	(164)	12	(2)
세전이익	185	541	657
당기순이익	198	561	518

요약재무상태표

(단위 : 억원)

구 분	2024.03월말	2024.06월말	증감률
자산	42,385	43,595	2.9%
현금및현금성자산	1,526	1,142	(25.2%)
유무형자산	20,320	21,096	3.8%
부채	26,409	26,870	1.7%
차입금	12,545	12,483	(0.5%)
자본	15,976	16,725	4.7%
순차입금비율	69.0%	67.8%	(1.2%)

효성첨단소재

요약손익계산서

(단위 : 억원)

구 분	2023.2분기	2024.1분기	2024.2분기
매출액	8,164	8,368	8,405
매출이익	899	1,046	1,116
영업이익	486	637	658
순이자비용	202	229	227
외환/파생 손익	(10)	2	(2)
세전이익	208	389	389
당기순이익	139	259	262

요약재무상태표

(단위 : 억원)

구 분	2024.03월말	2024.06월말	증감률
자산	32,114	32,767	2.0%
현금및현금성자산	245	223	(9.0%)
유무형자산	18,181	18,801	3.4%
부채	24,448	24,724	1.1%
차입금	18,575	18,612	0.2%
자본	7,666	8,043	4.9%
순차입금비율	239.0%	228.6%	(10.4%p)

Appendix 1. 주요 계열사 손익/재무현황 : 지분법 대상 (계속)

효성화학

요약손익계산서

(단위 : 억원)

구 분	2023.2분기	2024.1분기	2024.2분기
매출액	7,238	7,104	7,545
매출이익	(743)	(71)	(231)
영업이익	(1,033)	(348)	(507)
순이자비용	450	436	442
외환/파생 손익	25	(15)	(14)
세전이익	(1,475)	(806)	(975)
당기순이익	(1,424)	(739)	(901)

요약재무상태표

(단위 : 억원)

구 분	2024.03월말	2024.06월말	증감률
자산	33,136	33,495	1.1%
현금및현금성자산	1,858	1,674	(9.9%)
유무형자산	24,103	24,368	1.1%
부채	32,212	33,476	3.9%
차입금	26,281	26,381	0.4%
자본	924	19	(97.9%)
순차입금비율	2,643.2%	130,036.8%	127,393.6%p

효성중공업

요약손익계산서

(단위 : 억원)

구 분	2023.2분기	2024.1분기	2024.2분기
매출액	11,227	9,845	11,938
매출이익	1,758	1,419	1,590
영업이익	857	562	627
순이자비용	212	156	153
외환/파생 손익	(4)	(15)	(2)
세전이익	606	341	332
당기순이익	588	262	282

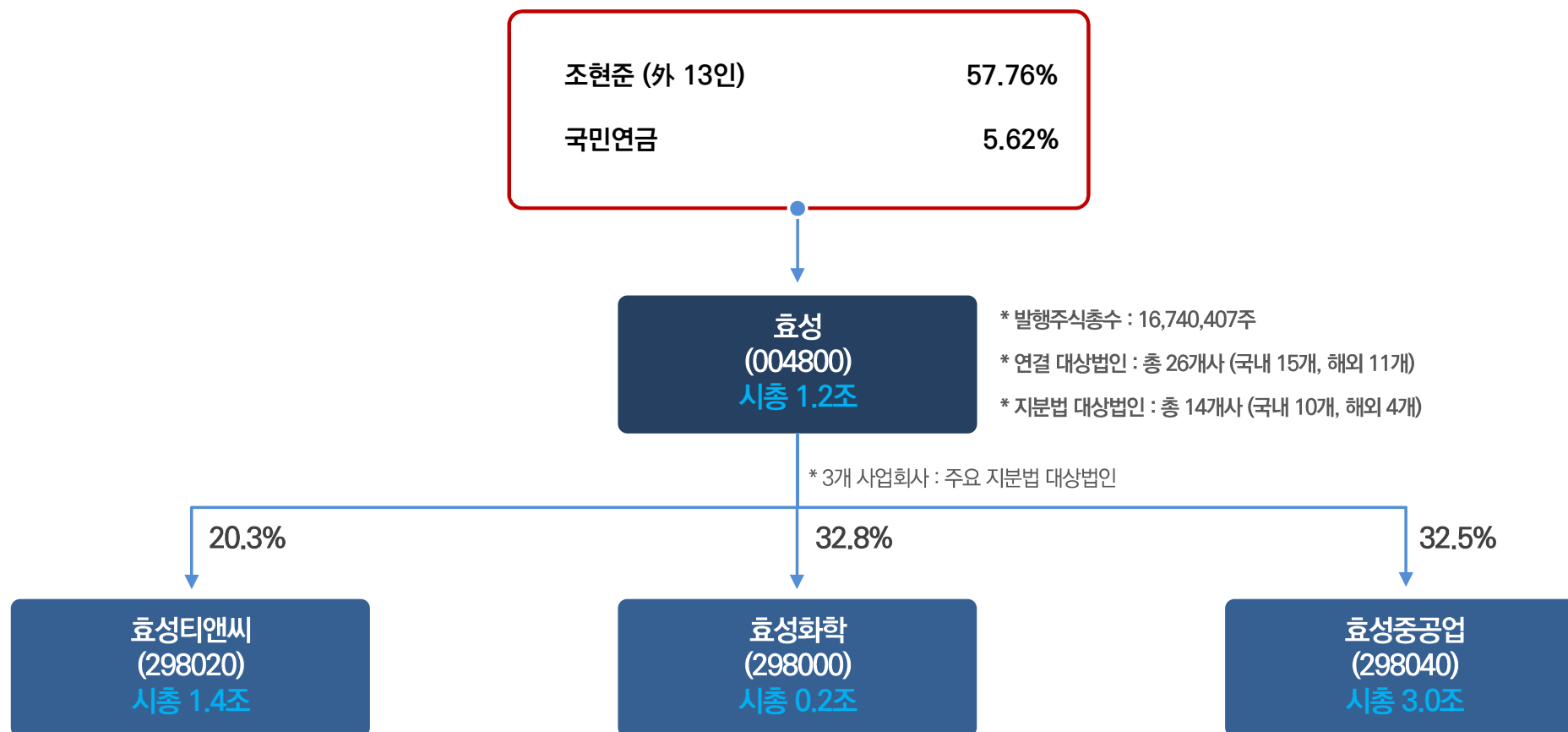
요약재무상태표

(단위 : 억원)

구 분	2024.03월말	2024.06월말	증감률
자산	49,165	50,683	3.1%
현금및현금성자산	2,091	2,314	10.7%
유무형자산	18,483	18,646	0.9%
부채	36,907	38,128	3.3%
차입금	13,932	13,829	(0.7%)
자본	12,258	12,555	2.4%
순차입금비율	96.6%	91.7%	(4.9%p)

Appendix 2. 지배구조 : 효성그룹 주요 상장 4개사

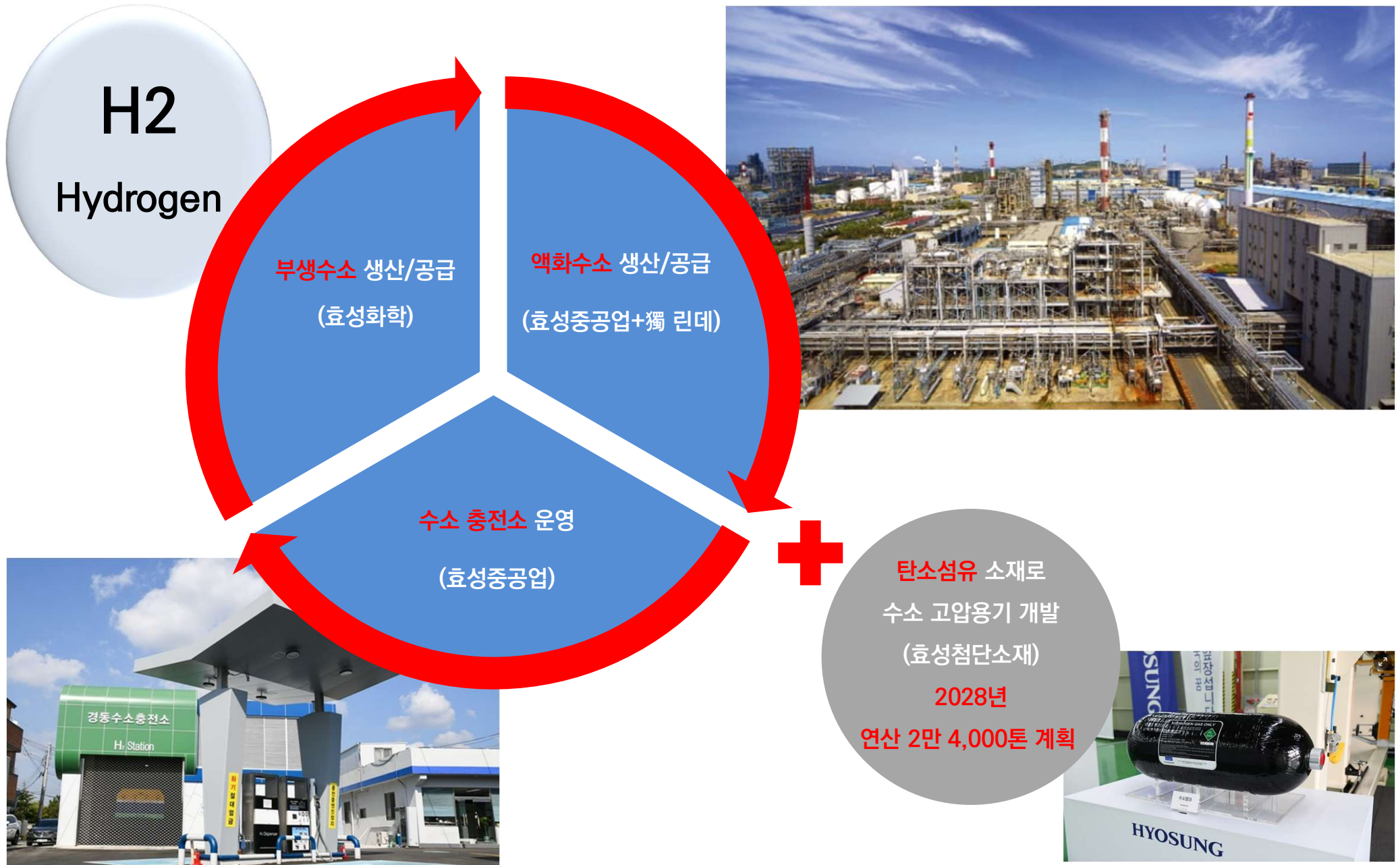
(2024년 7월 25일 기준 정보 갱신)



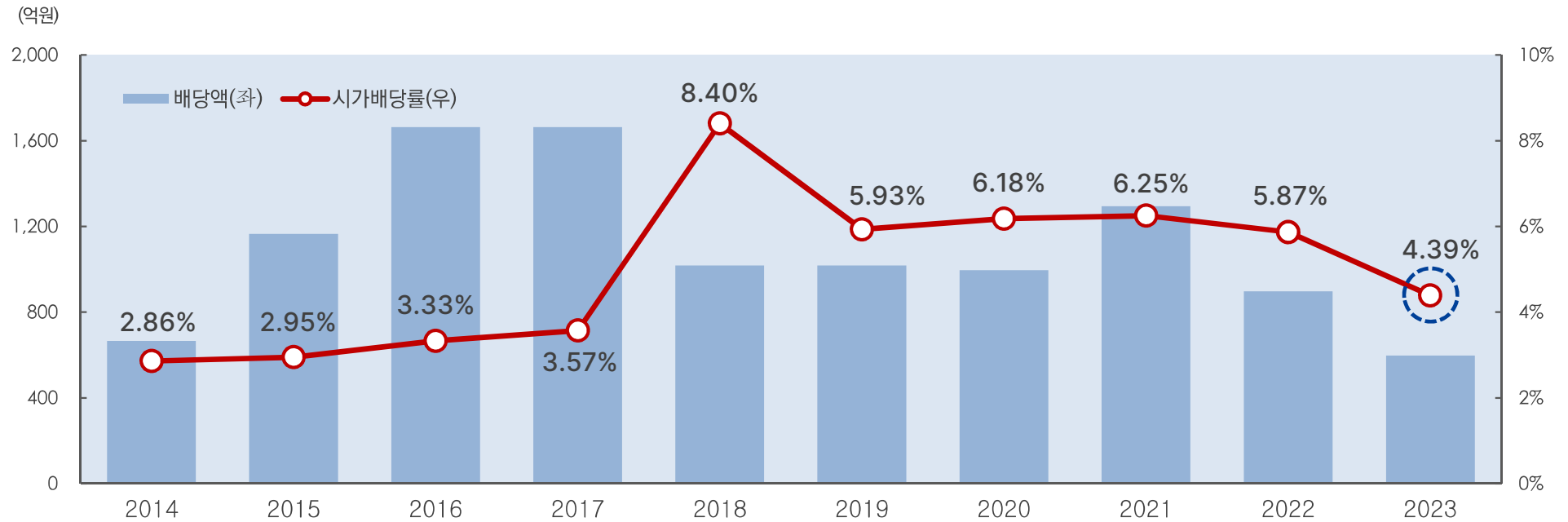
Appendix 3. 그룹 사업분야

섬유/무역	중공업/건설	산업자재	화학	정보통신	IT부품
효성티앤씨 스판덱스, 나일론/폴리에스터 원사, 무역사업 등	효성중공업 송배전설비, 신재생 에너지, 건설 사업 부문 효성굿스프링스 산업용 펌프, RO방식 해수담수화 플랜트 사업 진흥기업 토목, 건축 및 주택 사업	효성첨단소재 아라미드, 탄소재료, 타이어코드, 에어백, 카펫 Global Safety Textiles 에어백 원단	효성화학 PP/DH, TPA, 폴리케톤, 특수가스, 나일론/폴리에스터 필름	효성티앤에스 ATM기기, KIOSK, S/W 솔루션 효성인포메이션시스템 ICT통합 서비스 효성ITX IT서비스, CRM 채널관리 갤럭시아머니트리 핀테크 종합금융플랫폼 서비스	신화인터텍 LCD BLU용 광학필름 갤럭시아일렉트로닉스 LED 디스플레이 시스템, 건축경관 조명, LED 조명기구

Appendix 4. 수소사업 (그룹 full-turnkey 체제)



Appendix 5. 배당총액 및 시가배당률 추이



구 분	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
지배지분순이익(억원)	2,692	4,927	4,555	3,256	33,578	1,037	(528)	4,358	156	1
배당금(원)	2,000	3,500	5,000	5,000	5,000	5,000	5,000	6,500	4,500	3,000
배당액(억원)	665	1,164	1,663	1,663	1,017	1,017	995	1,294	896	597
배당성향	0.25	0.24	0.37	0.51	0.03	0.98	-	0.30	5.74	875.36
* 시가(원)	70,000	118,500	150,000	140,000	59,500	84,300	80,900	104,000	76,700	68,300
시총(억원)	24,582	41,614	52,676	49,164	12,537	17,763	17,046	21,914	16,161	14,392

* 시가(원) : 해당 연도의 배당락 하루 전 종가를 기준으로 시가를 산정함.