

2025년 1분기 경영실적
1st Quarter 2025

What's Inside

Introduction

Sustainability / 사업부 소개

Financial Data

손익현황 / 재무현황

사업현황

Appendix

사업부문별 실적표 / 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 예측 정보는 현재의 사업환경을 바탕으로 당사의 경영계획과 전략 등을 고려한 전망이며 사업환경의 변동 또는 경영계획 및 전략수정 등에 따라 달라질 수 있습니다. 또한, 본 자료는 투자자의 투자판단을 위한 참고자료로 작성되었으며, 명시된 자료 내용과 정보에 대하여 투자자에게 보증을 하거나 책임을 부담하지 않습니다.

지속가능경영

HS효성첨단소재는 다양한 이해관계자들의 요구와 기대에 부응하며 기업의 경제, 사회, 환경적 책임을 다하고 지속가능한 기업으로 나아가기 위해 노력하며, 이러한 노력의 일환으로 최고경영진이 직접 참여하는 의사/결정기구를 포함하여 체계적인 지속가능경영 운영체계를 수립하고 있습니다.

또한 고객, 임직원, 협력사 등 다양한 이해관계자의 의견과 글로벌 지속가능경영 이니셔티브, 기업의 경영/활동을 고려하여 경제, 사회, 환경 측면의 주요 이슈를 도출하여 이슈별 대응과 성과를 지속가능경영 보고서를 통해 투명하게 공개하고 있습니다.

Zero Fatality

Zero Waste

Zero Emission

Zero Impact

에이치에스효성첨단소재 지속가능경영 홈페이지 - <https://sustainability.hyosungadvancedmaterials.com/kr>

이니셔티브

UNGC

HS효성첨단소재는 UNGC (UN Global Compact) 회원사로서 인권, 노동, 환경, 반부패 분야의 10대 원칙을 기업의 운영과 경영전략에 내재화 했습니다. 특히 기업의 지속가능성과 시민의식 향상에 동참하고, 이를 위한 실질적인 활동을 수행하고 있습니다. Communication on Progress (CoP) Active Group 으로 당사의 활동을 투명하게 공개하고 있습니다.



United Nations
Global Compact

TCFD

기후변화관련 재무정보 공개협의체 (Task Force on Climate-related Financial Disclosure, TCFD)는 기후변화 관련 재무정보의 공개를 위해 2015년 설립된 글로벌 협의체입니다. HS효성첨단소재는 2022년 TCFD 지침을 선언했고, TCFD 권고안을 반영한 첫번째 '기후변화대응보고서'를 발간하여 기후변화에 따른 기업의 리스크 대응 역량을 제고하고 기회 발굴에 힘쓰고 있습니다.



TASK FORCE ON
CLIMATE-RELATED
FINANCIAL
DISCLOSURES

CDP

CDP (Carbon Disclosure Project)는 기후변화에 대한 기업의 활동 정보를 수집하고 공개하는 이니셔티브로, HS효성첨단소재는 2021년 '2020 CDP 기후변화 대응' 물 경영 우수기업 시상식'에서 CDP 평가에서 해당 분야 최상위 등급을 달성한 기업에 수여되는 '탄소경영 섹터 아너스 (Carbon Management Sector Honors)'를 수상했습니다. 2023년부터는 기후변화 뿐만 아니라 물에 대한 회사의 전략, 수자원 보호 대책 및 활동 등과 관련된 정보를 함께 공개하고 있습니다. 2024년에는 '2023 CDP Water Korea Awards'에서 '특별상'을 수상했습니다.



SBTi

과학기반 감축목표 이니셔티브 (Science Based Targets Initiative, SBTi)는 파리협정 목표에 부합하는 과학기반 온실가스 배출 감축목표를 설정하기 위한 지침과 방법론을 제공하는 것으로서 기업의 자발적인 기후행동을 강화하는 이니셔티브로, HS효성첨단소재는 2022년 가업해 탄소중립을 위해 지구온도 상승폭을 1.5°C 이내로 억제하는 시나리오에 부합하는 객관적이고 정량적인 감축 목표를 설정할 것을 서약하였습니다.



SCIENCE
BASED
TARGETS

DRIVING AMBITIOUS CORPORATE CLIMATE ACTION

외부평가

MSCI

글로벌 투자정보 제공기관인 MSCI는 상장기업을 업종별로 구분해 환경, 사회적 책임, 기업지배구조와 관련된 경영 현황을 평가하고 있습니다. 효성첨단소재는 2022년 MSCI가 실시한 ESG평가에서 'BBB'등급을 받았습니다.



한국ESG기준원

한국ESG기준원은 공익 추구 기관으로서 한국 자본 시장 발전을 위해 주요 Code (기준)을 제·개정하고, 이의 활성화를 위해 유가증권시장 상장사 전체를 대상으로 ESG 평가를 제공하고 있습니다. 평가결과는 한국거래소(KRX)의 책임투자자 중목 구성에 활용됩니다. HS효성첨단소재는 2024년 종합 등급 A를 획득했습니다.



Dow Jones Sustainability Indices

HS효성첨단소재는 2023년 DJSI Korea에 최초 편입되었습니다. DJSI는 경제적 성과뿐만 아니라 환경, 사회, 거버넌스 측면의 성과를 종합적으로 고려하는 지속가능성 평가 및 투자 지수입니다.



Sustainalytics

Sustainalytics는 15,100 여개 이상의 글로벌 상장 기업을 대상으로 기업이 중요한 ESG 관련 문제에 노출되는 정도와 위험을 얼마나 잘 관리하는지 평가합니다. 외부에 공개된 ESG 정보를 기반으로 기업의 재무가치에 미치는 영향을 0~50점 사이의 점수로 산정, ESG 리스크 등급을 Negligible에서 Severe까지 5개로 발표합니다. 2024년 HS효성첨단소재의 리스크는 Low Risk로 평가되었습니다.



EcoVadis

EcoVadis 평가는 기업의 사회적 책임과 지속가능한 조달을 평가하기 위한 지속가능경영 활동 평가 플랫폼으로, 전세계 약 130,000 여개의 기업을 대상으로 평가하고 있습니다. HS효성첨단소재는 2021년부터 3년 연속 'Gold Medal(상위 3%)'을 획득했으며 2024년에는 'Platinum Medal(상위 1%)'을 획득했습니다.



S&P Global

'스탠더드 앤 푸어스 글로벌(S&P Global)'은 세계 최대의 금융 정보 제공 기관으로 GICS(Global Industry Classification Standard, 글로벌 사업분류 기준) 산업별 환경, 사회, 지배구조 및 경제를 주제로 기업을 평가합니다. HS효성첨단소재는 2024년 화학분야에서 65/100점을 획득하였습니다.



Profit / Loss Statement

Balance Sheet / Cash Flow

손익현황

총 매출액

8,536 억원

영업이익 491 억원

영업이익률 5.8 %



산업자재

매출액 7,419 억원

영업이익 409 억원

영업이익률 5.5 %



기타

매출액 1,117 억원

영업이익 82 억원

(단위 : 억원)

	1Q24	4Q24	1Q25	YoY	QoQ
매출액	8,368	8,044	8,536	2.0%	6.1%
매출이익	1,050	1,004	950	(9.5%)	(5.4%)
영업이익	641	460	491	(23.4%)	6.7%
순이자비용	229	216	200	(12.7%)	(7.4%)
외환/파생 손익 등	2	(22)	(1)	-	95.5%
세전이익	393	398	190	(51.7%)	(52.3%)
당기순이익	263	238	101	(61.6%)	(57.6%)
지배지분순이익	205	151	24	(88.3%)	(84.1%)
EBITDA	1,109	995	1,035	(6.7%)	4.0%

재무현황

(단위 : 억원)

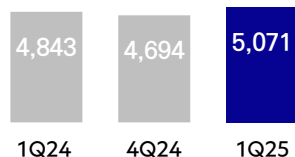
	2023년말	2024년말	2025년 3월말	전기말대비 증감률
자산	31,674	38,207	39,113	2.4%
유동자산	11,922	12,656	13,342	5.4%
현금성자산	203	196	277	41.3%
비유동자산	19,752	25,551	25,771	0.9%
부채	23,150	26,634	27,772	4.3%
유동부채	17,513	19,858	21,194	6.7%
비유동부채	5,637	6,776	6,578	(2.9%)
자본	8,524	11,573	11,341	(2.0%)
차입금	17,402	19,916	20,402	2.4%
순차입금	17,199	19,720	20,125	2.1%
순차입금 비율	201.8%	170.4%	177.5%	7.1%p
부채비율	271.6%	230.1%	244.9%	14.8%p

산업자재부문(타이어보강재 / 산업용사)



타이어보강재

매출액 5,071 억원 (매출비중 59.4%)

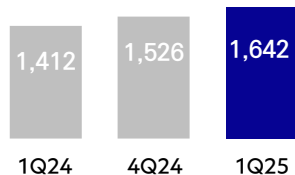


- 성수기 진입에 따른 가동률 및 판매량 증가
- 24년 대비 1분기 판매 증가
- 하향 안정화된 원재료 가격으로 안정적 수익성 유지
- Top-Tier 위주 판매량 지속 증가 예상



산업용사

매출액 1,642 억원 (매출비중 19.2%)



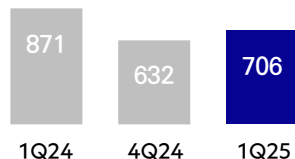
- 분기별 판매량 개선 지속
- 일회성 비용 반영 종료로 인한 수익성 개선
- 에어백 및 원사 수요 지속 증가 예상

산업자재부문(탄소섬유 / 아라미드 등)



탄소섬유 / 아라미드 등

매출액 **706** 억원 (매출비중 8.3%)



- 탄소섬유 : 신규고객 발굴 등으로 전기대비 판매량 증가
- 아라미드 : Hybrid 타이어코드 판매 증가 등으로 수익성 개선 지속
- 신규제품 인증을 통해 판매 채널 확대 예정
- 탄소섬유 베트남 설비 완공 예정

기타부문



스판덱스 등

매출액 **1,117** 억원 (매출비중 13.1%)



- 스판덱스 : 안정적인 수익성 유지
- 필름 : 전방 수요 개선 지연으로 인한 적자 지속

사업부문별 실적

(단위 : 억원)

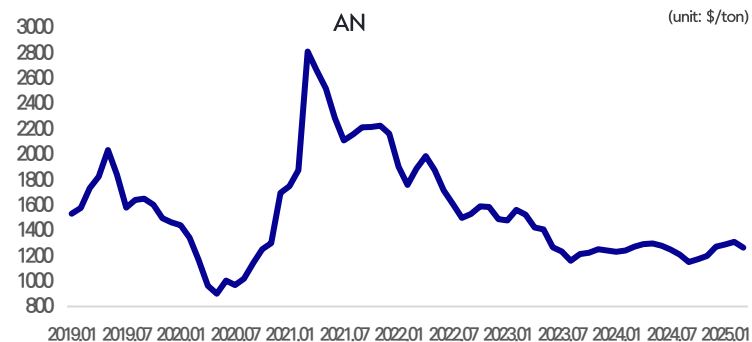
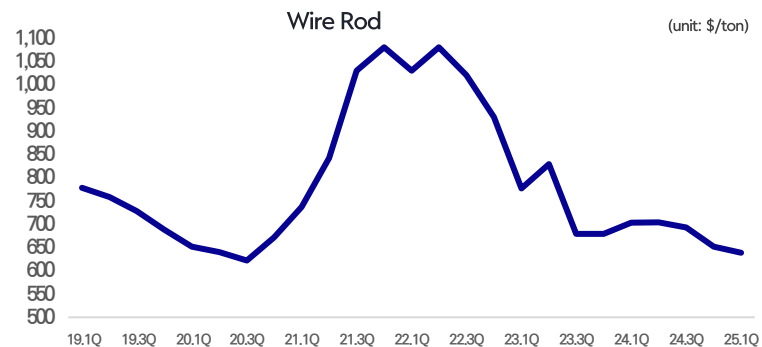
	1Q24	2Q24	3Q24	4Q24	1Q25	YoY	QoQ
매출액	8,368	8,405	8,295	8,044	8,536	2.0%	6.1%
산업자재	7,127	7,132	7,125	6,852	7,419	4.1%	8.3%
타이어보강재	4,843	4,662	4,918	4,694	5,071	4.7%	8.0%
에어백 & 안전벨트	1,412	1,568	1,525	1,526	1,642	16.3%	7.6%
탄소섬유 & 아라미드 등	872	902	682	632	706	(19.0%)	11.7%
기타	1,241	1,273	1,170	1,192	1,117	(10.0%)	(6.3%)
스판덱스	849	868	846	884	830	(2.2%)	(6.1%)
영업이익	637	658	442	460	491	(22.9%)	6.7%
산업자재	633	652	422	373	409	(35.4%)	9.7%
기타	(4)	(6)	20	87	82	흑자전환	(5.7%)

원재료 동향

Textile Tire Cord



Steel Cord & Carbon Fiber



Business Model

▶ 타이어 보강재

- 전체 매출의 58% (2024)
- PET 원사부문 전 세계 시장점유율 1위
- 주요 시장: 북미, 유럽
- 주요 고객: 브릿지스톤, 미쉐린, 굿이어, 컨티넨탈, 한국타이어 등
- 주요 원재료: PET Chip, NY66 Chip, WireRod

▶ 산업용사(안전벨트, 에어백)

- 전체 매출의 18% (2024)
- PET 원사부문 전 세계 시장점유율 1위
- 주요 시장: 북미, 유럽
- 주요 고객: Autoliv, TRW
- 주요 원재료 : PET Chip, NY66 Chip

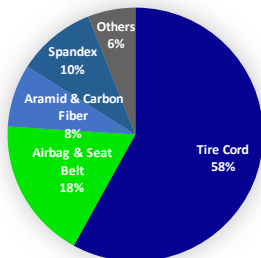
▶ 아라미드

- 전체 매출의 2% (2024)
- 주요용도: 방탄&방염복, 5G 광케이블, 자동차산업용 등
- 주요 원재료: TPC, PPD

▶ 탄소섬유

- 전체 매출의 6% (2024)
- 주요용도: 항공기용, 풍력용 블레이드, 고압용기, 기타
- 주요 원재료: AN

Sales Revenue



Industry Backdrop

▶ 타이어 수요 견조

- 25년도 신차판매량 회복 예상
- 고인차, SUV용 타이어 개편으로 인한 보강재 투입량 증가
- 전기차 전용 타이어시장 성장세

▶ 에어백: 고성능 에어백 수요 증가

- 자율주행 증가로 다양한 종류의 에어백 수요 확대

▶ 탄소섬유: 고압용기용 수요 증가

- 상용차 위주로 CNG(미국, 인도), 수소(한국, 일본) 고압용기용 수요 확대

Management Team

▶ Co-CEO: 임진달

- 前 (주)효성 경영전략실장
- 前 HS효성첨단소재(주) 타이어보강재 PU장
- 前 HS효성터클래스(주) 대표이사
- 現 HS효성첨단소재(주) 대표이사



▶ Co-CEO: 성낙양

- 前 야후코리아 대표이사
- 前 두산동아, 두산글로넷 대표이사
- 前 (주)효성 경영혁신실장
- 現 HS효성첨단소재(주) 대표이사



▶ CFO : 신정곤

- 前 LG이노텍(주) 자금팀장
- 前 LG이노텍(주) 재경담당
- 前 안전회계법인 감사본부 전문위원
- 現 HS효성첨단소재(주) 재무실장



Competitive Edges

▶ 원재료(TPA, PET Chip) 이원화

- 공급 리스크 분산

▶ 타이어보강재 포트폴리오 다양화

- 타이어 업체와의 협상력에서 경쟁사 대비 우위

▶ 무봉제(OPW) 에어백 특허

- 고급차 및 자율주행차에 적용

▶ 자체개발 탄소섬유

- 국내 유일 탄소섬유 생산 기술 보유기업

Key Metrics(2024)

매출액	33,112억원
매출이익	4,085억원
EBITDA	4,233억원
영업이익	2,197억원
부채비율	230.1%

Growth Strategy

▶ 기존 시장 장악력 확대 및 신성장 동력 투자확대

- 타이어코드: 시장상황에 맞춰 생산 Capa 확대 계획
- 아라미드: 추후 수요변화 상황에 따라 탄력적 대응
- 탄소섬유: 2028년까지 24,000톤으로 확장