

2025년 3분기

Ⅰ 경영실적 IR 자료

What's Inside

1. 2025년 3분기 실적	3p
2. 사업부별 실적	6p

Appendix

- HyosungTNC CREORA global capacity & M/S
- 중국 스파덱스 기타 생산업체 변화
- 원재료 동향
- 연도별 연결 재무상태표 및 재무안정성 지수 추이
- Fact sheet

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

본 자료는 외부감사인의 회계감사가 완료되지 않은 상태에서 투자자 여러분의 편의를 위해 작성된 자료로서 외부감사인의 회계감사 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.

2025년 3분기 실적

◆ 분기 손익계산서(연결)

(단위:억원)

구 분	2024년 3분기	2025년 2분기	2025년 3분기
매출액	19,363	18,892	20,098
매출이익	1,516	1,623	1,467
<i>매출이익률</i>	<i>7.8%</i>	<i>8.6%</i>	<i>7.3%</i>
영업이익	676	733	561
<i>영업이익률</i>	<i>3.5%</i>	<i>3.9%</i>	<i>2.8%</i>
순이자비용	143	210	196
외환/파생 손익	(90)	(136)	(45)
세전이익	417	392	258
당기순이익	276	214	157
지배지분순이익	227	122	81
EBITDA	1,342	1,494	1,331
EBITDA 마진	<i>6.9%</i>	<i>7.9%</i>	<i>6.6%</i>

2025년 3분기 실적 (계속)

◆ 재무상태표(연결)

(단위:억원)

구 분	2024년 12월 말	2025년 6월 말	2025년 9월 말
자산	47,242	54,303	57,160
유동자산	20,342	20,097	20,165
현금성자산	981	825	838
비유동자산	26,900	34,205	36,995
부채	29,042	37,031	37,775
유동부채	23,284	24,970	25,531
비유동부채	5,759	12,061	12,243
자본	18,199	17,272	19,385
차입금	12,966	21,734	21,473
순차입금	11,985	20,909	20,635
순차입금비율	65.9%	121.1%	106.5%
부채비율	159.6%	214.4%	194.9%

2025년 3분기 실적 (계속)

◆ 현금흐름표(연결)

(단위:억원)

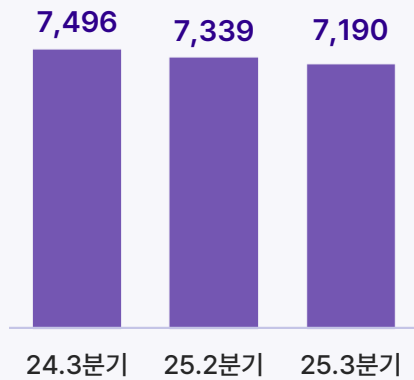
구 분	2024년 누계	2025년 2분기	2025년 3분기
영업활동 현금흐름	4,658	1,560	1,282
당기순이익	1,838	214	157
감가상각비	2,668	760	796
순운전자본의 증감	580	498	(268)
기타 자산/부채 증감	(428)	88	597
투자활동 현금흐름	(4,122)	(1,261)	(1,008)
유/무형자산 등 취득	(4,049)	(1,244)	(993)
기타	(73)	(17)	(15)
재무활동 현금흐름	(561)	(640)	(261)
배당금	(735)	(432)	-
차입금	174	(208)	(261)
현금/현금성자산의 순증	(25)	(341)	13
기초현금	1,006	1,166	825
기말현금	981	825	838

회사별 실적 및 전망

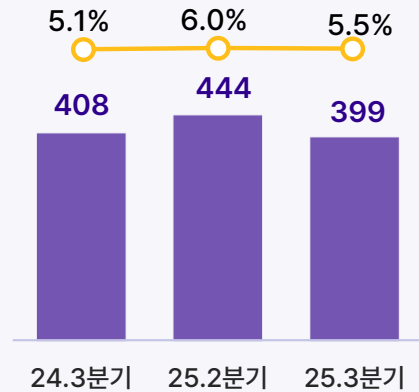
섬유

안정적인 이익 창출로 cash cow 역할 지속

* 매출액



* 영업이익(률) (단위: 억 원)



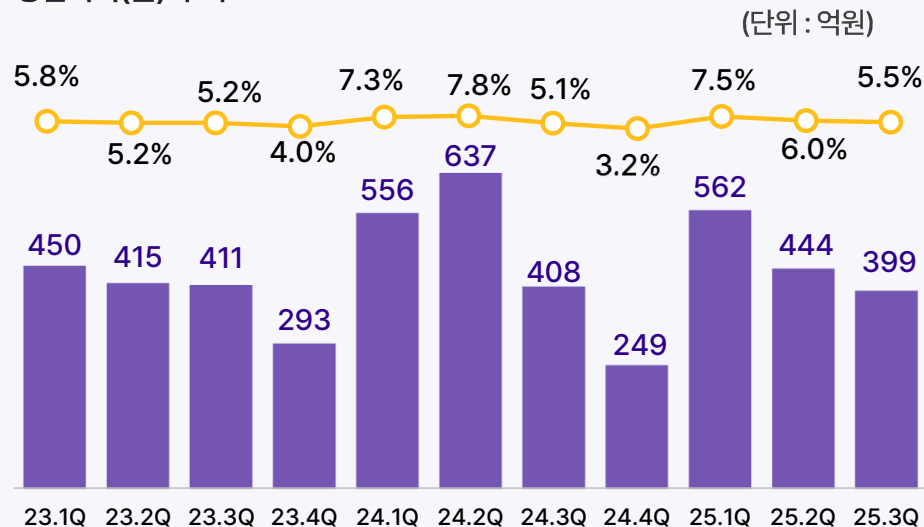
• 스판덱스

- 판가 반등 지연에도 판매량 증가로 이익 유지

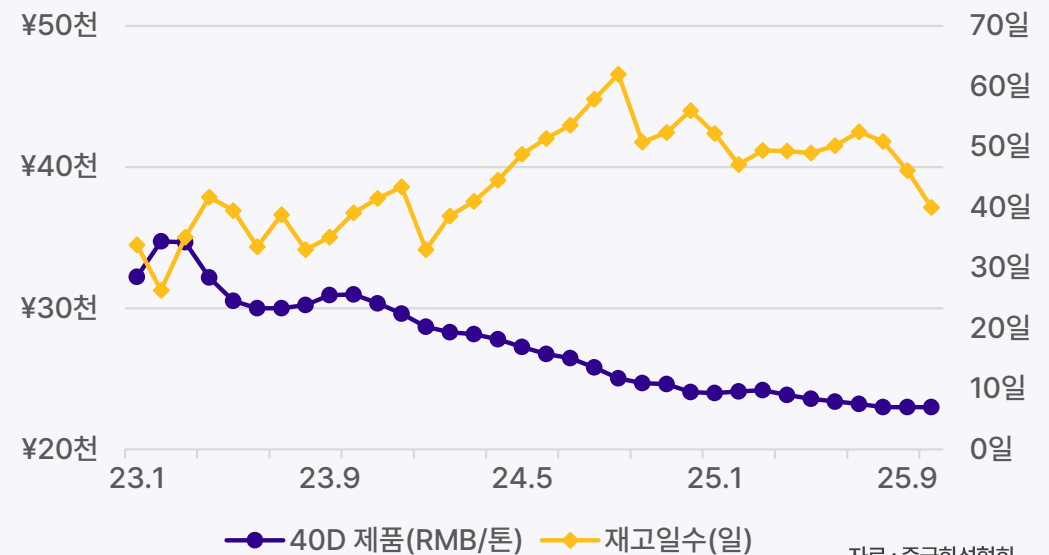
• 나이론폴리에스터

- NY PET 시황 부진 및 구조조정으로 흑자 전환 지연

영업이익(률) 추이



중국 스판덱스 재고일수 및 가격 추이



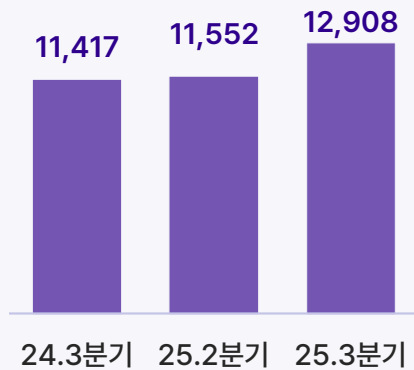
자료 : 중국화섬협회

회사별 실적 및 전망

◆ 무역 및 기타

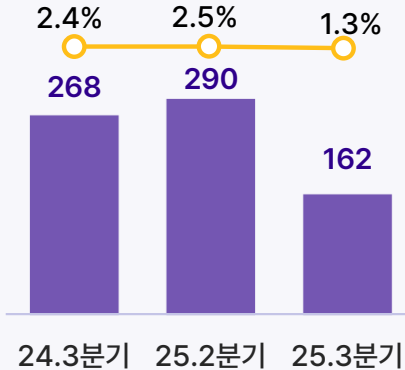
외형 확대, 이익 감소

※ 매출액



※ 영업이익률

(단위: 억원)



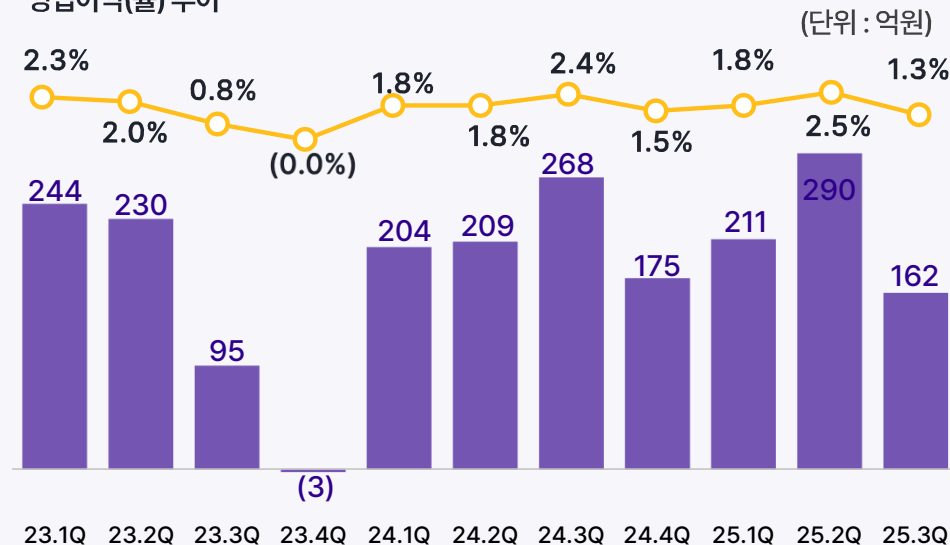
• 무역_철강&화학

- 철강 부문 시장 다변화, 고가 시장 판매 확대를 통한 이익 증대

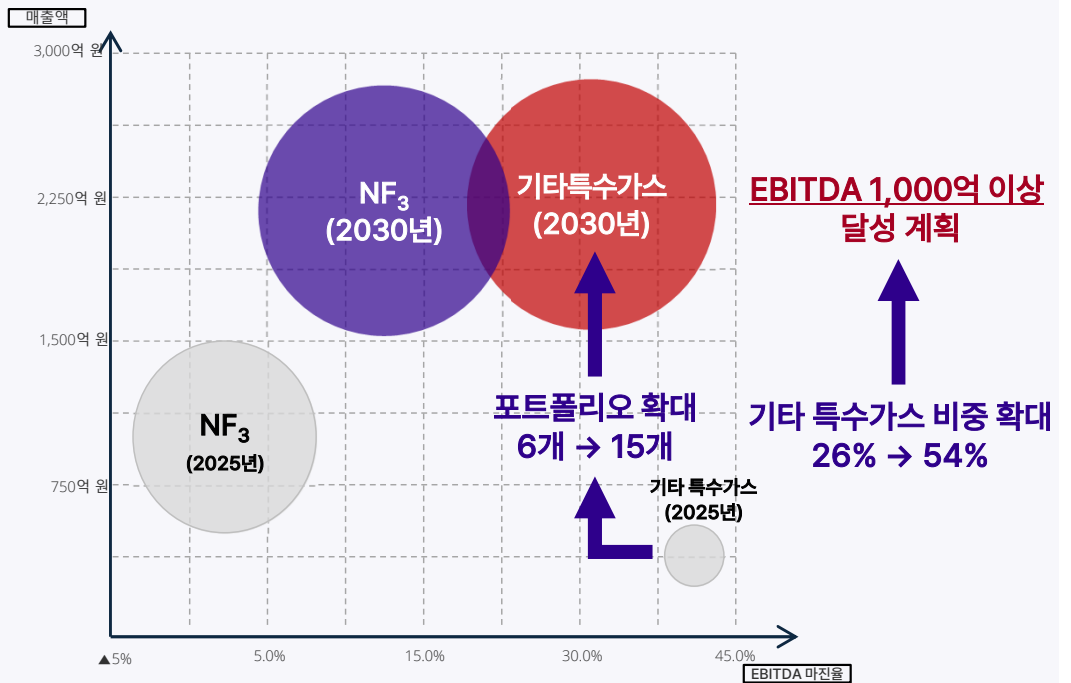
• 기타

- 동나이 타이어보강재 계절적 비수기로 이익 감소

영업이익(률) 추이

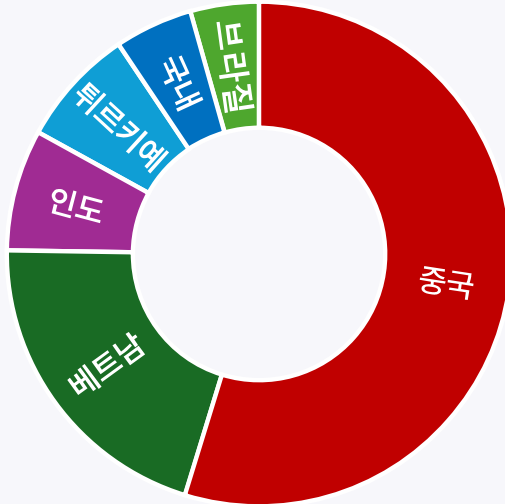


특수가스 제품 포트폴리오 강화로 실적 개선 2030 로드맵



HyosungTNC CREORA global capacity & M/S

Global Capacity



중국 54.8% : 가흥, 광둥, 주해, 취저우, 닝샤 지역

베트남 20.5% : 호치민시 부근 년짜 공단

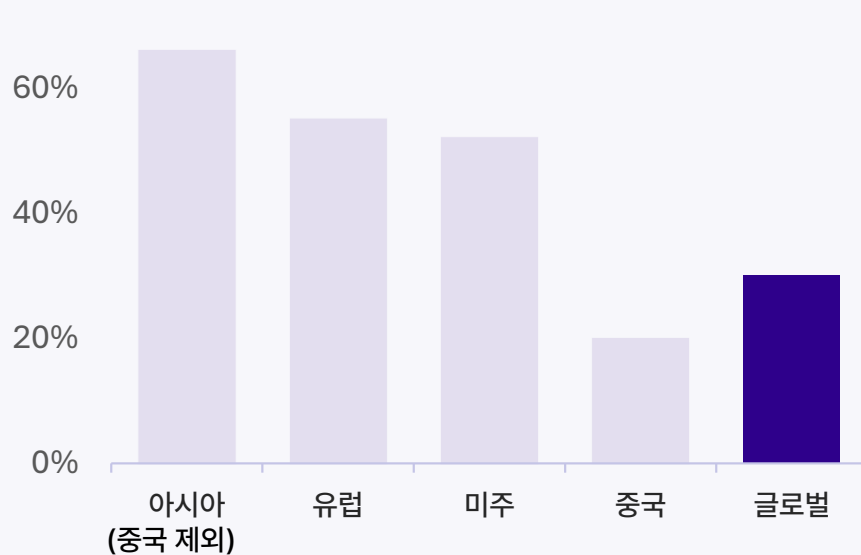
인도 7.8% : 마하라슈트라 주 아우랑가바드시

튀르키예 7.6% : 이스탄불근교 체르케즈코이 공단

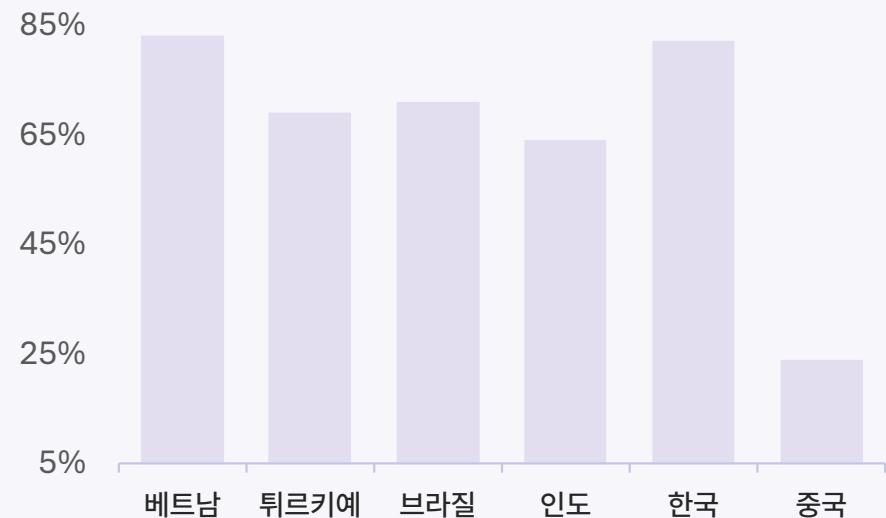
브라질 4.4% : 산타 카타리나 주 조인빌 시

국내 5.0% : 구미시 (Mother Plant)

지역별 시장점유율

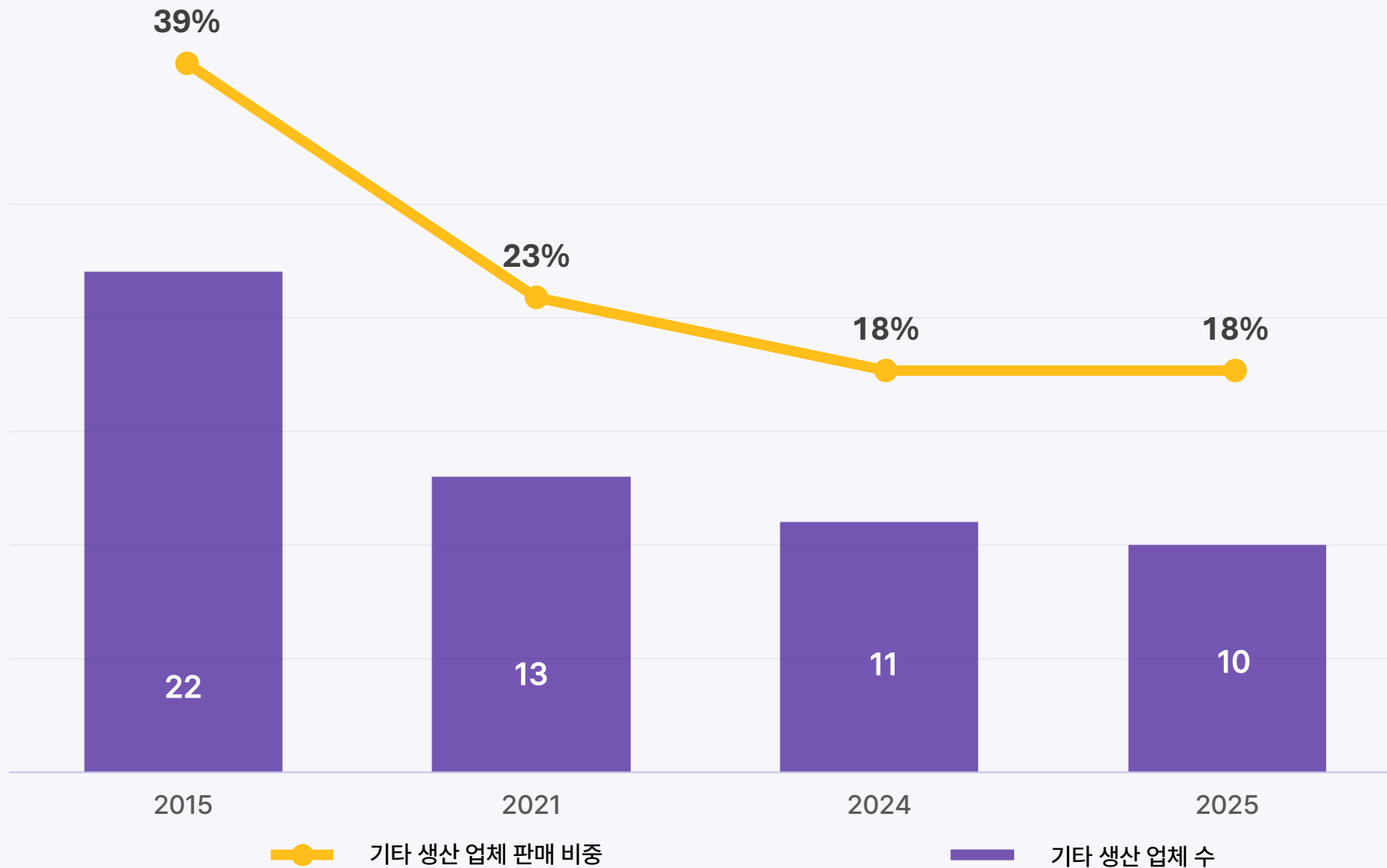


생산설비 구축 국가별 시장점유율



중국 스판덱스 기타 생산업체 변화

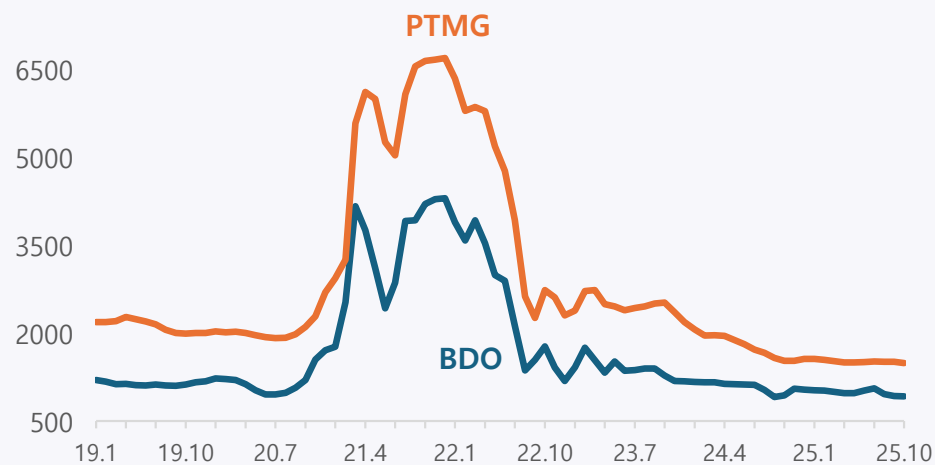
- 중국내 스판덱스 기타 생산업체의 판매 비중 및 업체수는 축소 중
 - ※ 기타 스판덱스 생산업체는 효성, 화평, 화하이, 바일루, 안타이 5개 제조업체를 제외한 업체들



원재료 동향

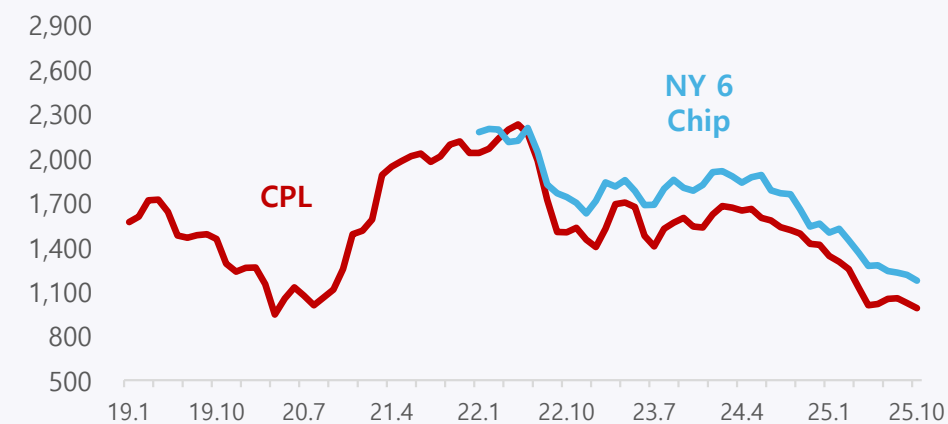
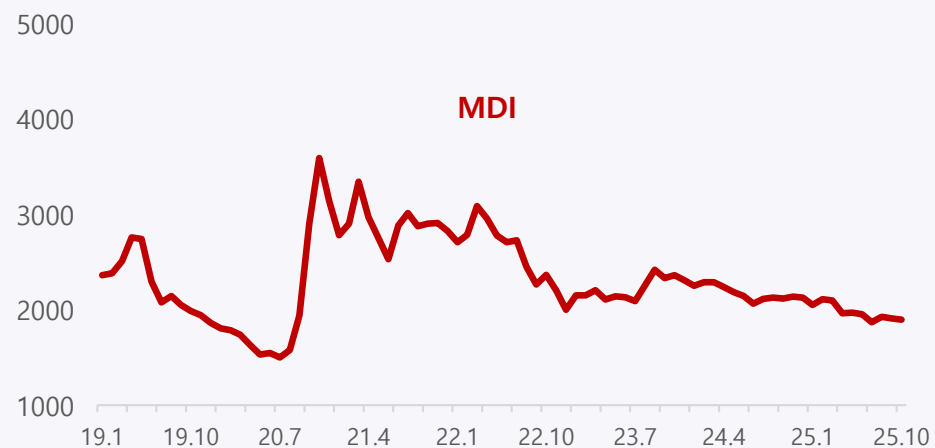
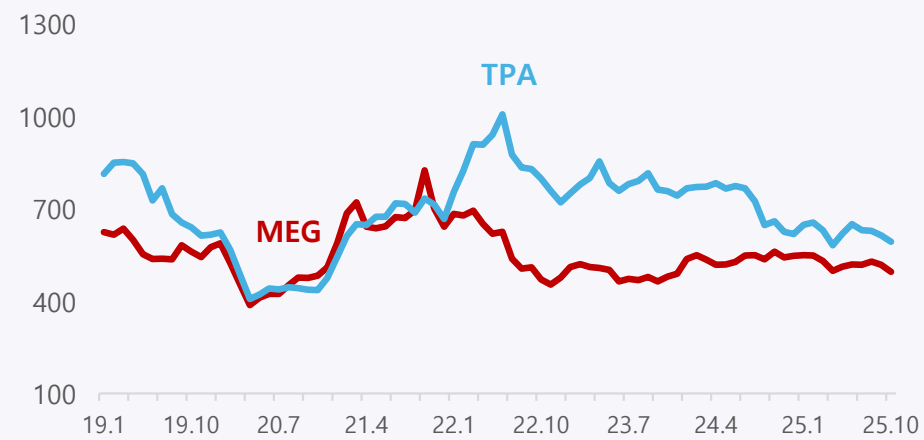
스판덱스 계열

(단위: USD/톤)

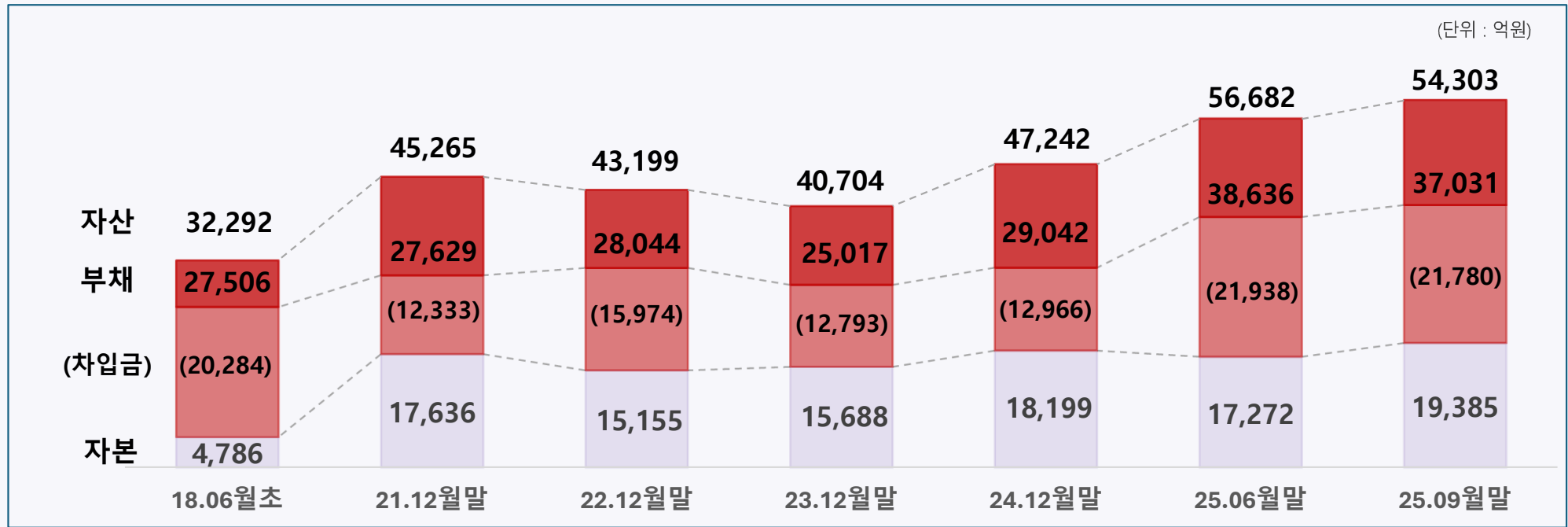


폴리에스터 / 나이론 계열

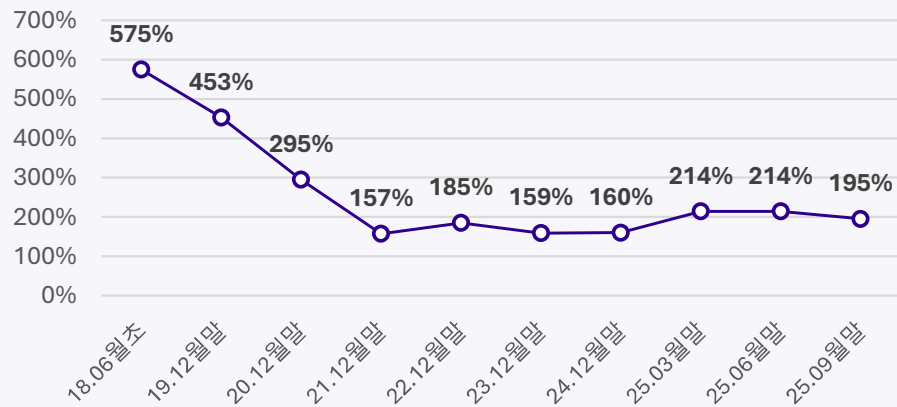
(단위: USD/톤)



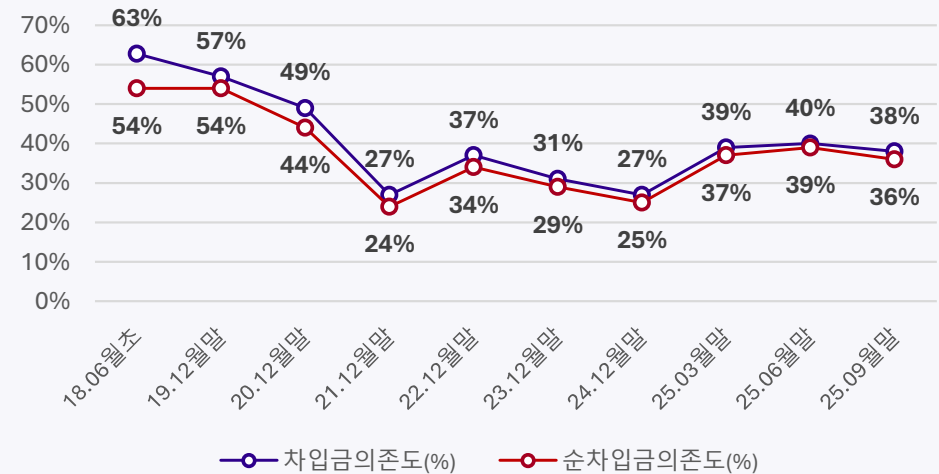
연도별 연결 재무상태표 및 재무안정성 지수 추이



부채비율(%)



차입금 의존도(%)



Fact sheet

Business Model
▶ 세계 최고의 차별화 섬유 솔루션 공급업체
- 스판덱스 부문 2024년 전체 매출의 30% - R&D 통한 세계 4번째(미국, 일본, 독일 다음) 독자 기술 자체 개발 - 주요 거점: 중국, 인도, 튀르키예, 베트남, 브라질 - 글로벌 1위 M/S 약 30% · 전세계 1/3의 신축성 의류는 CREORA 사용 · 2010년 이후 글로벌 M/S 1위 지속 유지 · 글로벌 브랜드에 공급중인 세계 주요 원단업체들 : 롤루레온, 나이키, H&M 등
- 주요원재료
· * BDO, PTMG (내재화), MDI
▶ 해외 네트워크를 이용한 무역 상사
- 2024년 매출의 43% - 철강/화학 제품 (전세계 50여 개 해외지사 네트워크)
Competitive Edges
▶ 고객 needs에 부응하는 맞춤형 솔루션
- R&D를 기반으로 고품질 제품 생산 - 지속적인 신제품 개발을 통한 경쟁력 강화 - 수직 계열화(스판덱스 및 PTMG) 체계로 안정적인 품질 확보 - Pull Through Marketing으로 브랜드 가치 향상 · 원단 가먼트 개발하여 고객에게 아이디어 제공 · Global 브랜드와 파트너쉽을 통해 volume deal 추진 · 최종소비자에 대한 브랜드파워 강화
▶ 대륙별 생산 거점 구축
- 위치: 중국, 베트남, 인도, 튀르키예, 브라질 · 전세계 고객들에게 안정적으로 공급 및 기술 솔루션 제공 - 시장별 Two-Track 전략 추진 · 중국: 차별화 제품 판매 확대 및 브랜드 마케팅 집중 · 중국외: 국가별 수요 성장에 맞춰 시장지배력 확대

Industry Backdrop

▶ 스판덱스 지속 성장성

- 스판덱스 연평균 성장률 약 +9% (2015 ~ 2024)

· 중국 CAGR 성장률 : 약 12% (2015 ~ 2024)

· 중국 외 CAGR 성장률 : 약 4% (2015 ~ 2024)

· 세계 GDP CAGR 성장률 : 약 3% (2015 ~ 2024)

- 이머징마켓 : 수요성장의 원동력

· 중국, 인도, 튀르키예, 베트남, 브라질

- 스판덱스 지역별 성장률

12%

10%

8%

6%

4%

2%

0%

중국

아시아
(중국외)

유럽

미주

글로벌

Key Metrics	2024년	25. 1~9월
매출	77,761 억원	58,517 억원
매출이익	6,204 억원	4,766 억원
EBITDA	5,375 억원	4,324 억원
영업이익	2,707 억원	2,068 억원
부채비율	159.6%	194.9%

Growth Strategy
▶ 중국 및 베트남, 인도를 중심으로 생산능력 증가
- 중국: 36K ton/year(완료) + 36K ton/year(완료), 54K ton/year(진행) - 브라질: 9K ton/year(완료) - 인도: 15K ton/year(완료)
▶ 신성장동력
- 특수가스 사업부는 이익성이 높은 신규 가스 판매 확대 계획 · 반도체 공정이 미세화되고 고착화되어 필요한 가스를 생산 확대 · Sole벤더가 독점 납품하고 있는 가스 확대 · 정부의 정책 방향에 따라 필요한 가스 확대 · * 현재 NF3 외 기타 특수가스 판매 비중이 20% 수준이지만, 확대하여 50% 수준까지 높일 계획임 - 신규 화학 그린 기술력: 고객파트너들의 친환경 제품 요구 충족 · 재활용 섬유(regen), 친환경 바이오 스판덱스 상용화 - 무역 사업부는 기존 제품 외 화장품과 같이 신규 ITEM 확대 계획
Management Team
대표이사 김치형
 - 前 효성베트남법인 법인장 - 前 스판덱스 PU장 - 前 효성터키법인 법인장
재무실장 최종일
 - 前 삼일회계법인 - 前 대우건설 재무관리본부장 - 前 법무법인 화우 상임고문