

2025년 4분기

| 경영실적 IR 자료

What's Inside

-
- | | |
|-----------------|----|
| 1. 2025년 4분기 실적 | 3p |
| 2. 회사별 실적 및 전망 | 6p |
-

Appendix

- 사업부별 매출 및 영업이익
- 원자료 동향
- 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 4분기 실적

◆ 분기 손익계산서(연결)

(단위: 억원)

구 분	2024년 4분기	2025년 3분기	2025년 4분기
매출액	6,476	5,803	5,705
매출이익	(217)	(30)	(512)
매출이익률	(3.4%)	(0.5%)	(9.0%)
영업이익	(444)	(261)	(733)
영업이익률	(6.9%)	(4.5%)	(12.8%)
순이자비용	437	209	214
외환/파생 손익	170	154	98
세전이익	(778)	(393)	(1,172)
당기순이익	(1,006)	(406)	(1,099)
지배지분순이익	(1,006)	(197)	(690)
EBITDA	38	187	(266)

2025년 4분기 실적 (계속)

◆ 재무상태표(연결)

(단위: 억원)

구 분	2025년 9월 말	2025년 12월 말
자산	26,203	25,941
유동자산	6,623	6,492
현금성자산	603	877
비유동자산	19,580	19,449
부채	19,928	19,610
유동부채	18,366	14,069
비유동부채	1,562	5,541
자본	6,275	6,331
차입금	15,753	15,785
순차입금	15,150	14,908
순차입금비율	241.4%	235.5%

2025년 4분기 실적

◆ 분기 현금흐름표(연결)

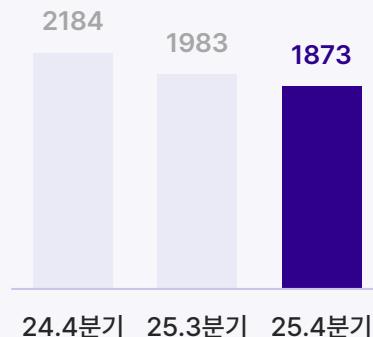
(단위: 억원)

구 분	2023년말	2024년말	2025년 4분기	2025년 누계
영업활동 현금흐름	754	(589)	(886)	6,383
당기순손익	(3,459)	(1,006)	(1,099)	3,260
감가상각비	2,607	562	431	2,446
순운전자본 등의 증감	1,616	1,033	(218)	677
투자활동 현금흐름	(2,008)	(157)	(189)	12,470
유·무형자산의 취득	(2,008)	(206)	(144)	(482)
기타(환율효과 등)	0	0	0	0
재무활동 현금흐름	714	641	991	(11,559)
차입금의 순증감	(765)	703	33	(11,331)
기타(배당금 지급 등)	0	0	0	0
현금 순증감	(540)	(549)	274	384

회사별 실적 및 전망

◆ PP/DH(국내)

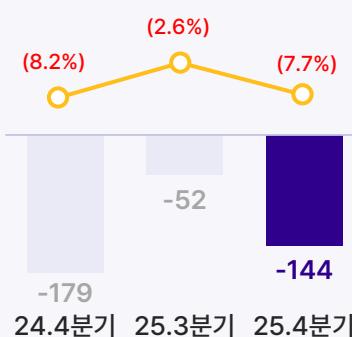
* 매출액



동북아 PP 시장 약세 지속 및 경쟁 심화로 개선 제한

* 영업이익률

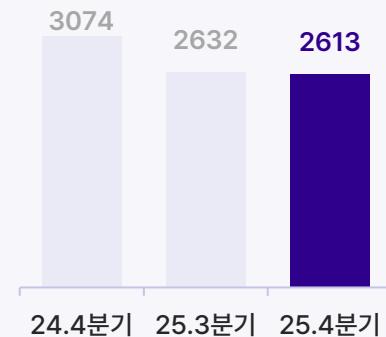
(단위: 억원)



- 동북아 PP 시장은 전방산업 수요 부진과 누적 재고 부담으로 전반적인 약세 흐름이 지속
- 중국 내 PP 신증설 영향으로 공급 과잉이 이어지며 지역 간 경쟁 심화
- PP 판매 감소와 판가 하락이 지속되며 전반적인 개선 폭은 제한적인 수준

◆ PP/DH(베트남)

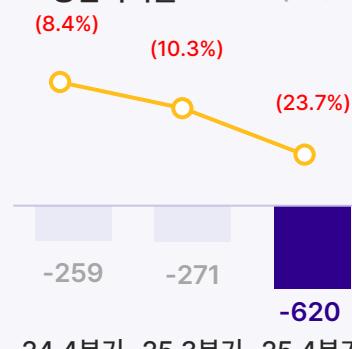
* 매출액



DH 정기보수 및 중국 PP 증설 영향에 따른 수익성 압박 지속

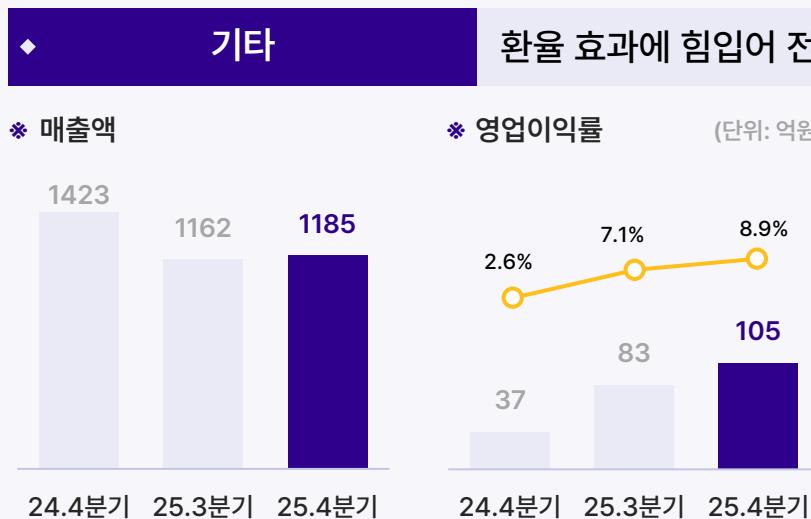
* 영업이익률

(단위: 억원)



- DH 정기보수 실시로 가동률 하락하며 수익성 일시적으로 악화, 정기보수 과정에서 설비 교체에 따른 손상차손 반영
- 중국PP 신증설로인한 공급과잉 상황 지속으로 지역 간 경쟁 심화

회사별 실적 및 전망(계속)



- * 매출액 (단위: 억원)
- 필름PU: 중국 증설 물량으로 인한 공급과잉에 따른 시장가 하락
 - 폴리케톤PU: 전분기 대비 판매량과 판가의 변동폭 제한적, 유사한 수준 유지
 - 옵티컬PU: 원·달러 환율 상승에 따른 손익 개선과 판가 인하에 따른 생산량 확대로 전반적인 개선 폭이 확대

사업부별 매출 및 영업이익

매출액

(단위: 억원)

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

영업이익

(단위: 억원)

구분	2024					2025				
	1Q	2Q	3Q	4Q	Total	1Q	2Q	3Q	4Q	Total
PP/DH	(376)	(572)	(298)	(438)	(1,684)	(570)	(150)	(323)	(764)	(1,807)
	(8.1%)	(12.3%)	(5.9%)	(8.3%)	(8.6%)	(13.0%)	(3.1%)	(7.0%)	(17.0%)	(9.9%)
Others	72	79	79	37	267	97	137	83	105	422
	4.7%	4.7%	4.7%	2.6%	4.3%	7.4%	10.9%	7.1%	8.9%	8.6%
Sum	(304)	(493)	(219)	(401)	(1,417)	(473)	(13)	(240)	(659)	(1,385)
	(4.9%)	(7.8%)	(3.3%)	(6.0%)	(5.5%)	(8.3%)	(0.2%)	(4.2%)	(11.6%)	(6.0%)

원재료 동향

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

