

'23년 4분기 및 연간 경영실적

2024.02.06



**S&A** 세아베스틸지주

## AGENDA

### 1. '23년 연간 경영실적 (연결)

### 2. '23년 4분기 경영실적 (연결 / 자회사)

### 3. '24년 경영 환경

### (Appendix)

#### Disclaimer

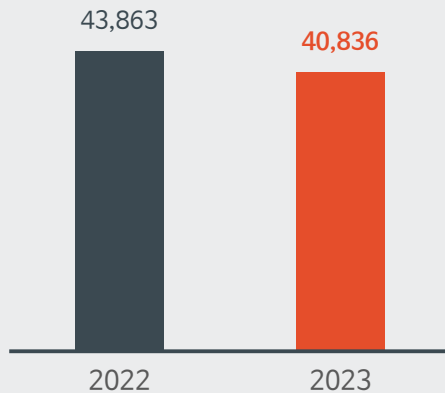
본 발표자료에 기술되어 있는 재무 정보 및 사업 현황 등은 기재된 날짜 기준의 내용이며, 이는 경제, 산업 및 재무 상황 등에 따라 변경될 수 있음을 양지하시기 바랍니다. 또한 본 자료는 미래의 불확실성 및 위험 요인에 따라 변경될 수 있는 가정에 근거한 특정 정보를 포함하고 있습니다. 본 자료에 포함된 재무 정보는 외부감사인의 회계 감사가 완료되지 않은 상태에서 투자자 여러분의 편의를 위해 작성된 자료이므로, 감사 후 실제 실적에는 변동이 생길 수 있음을 양지하시기 바랍니다.

# 1. '23년 연간 경영실적 (연결)

## Financial Results

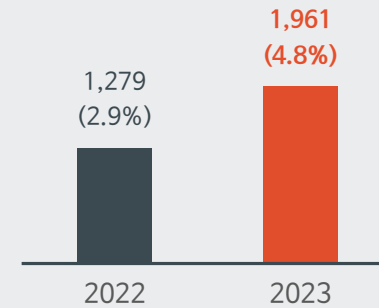
(단위: 억원)

### 【매출액】



■ 매출액 40,836 억원 (YoY -6.9%)

### 【영업이익(율)】



■ 영업이익 1,961 억원 (YoY +53.3%)

## Business Highlights

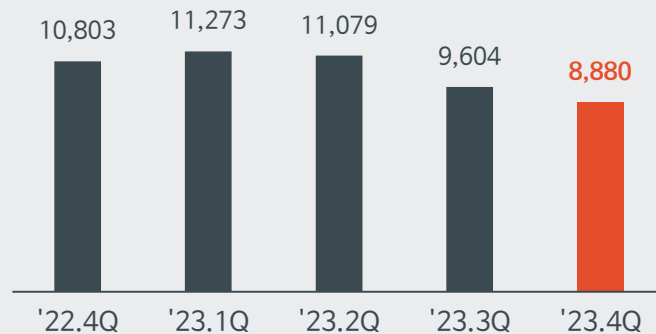
- 고금리 기조 장기화 및 중국 경기 회복 지연 등으로 하반기 전방산업 수요가 크게 위축되면서 매출 감소
- 어려운 업황에도 불구하고 탄력적 가격 정책 및 고부가가치 강종의 판매 확대 노력 등으로 영업이익 증가

## 2. '23년 4분기 경영실적 (연결)

### Financial Results

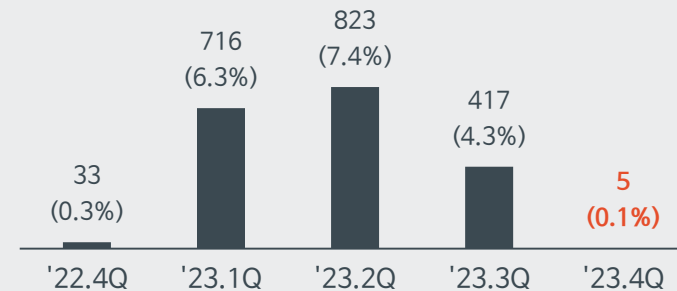
(단위: 억원)

#### 【매출액】



■ 매출액 8,880 억원 (YoY -17.8%, QoQ -7.5%)

#### 【영업이익(율)】



■ 영업이익 5 억원 (YoY -83.5%, QoQ -98.7%)

### Business Highlights

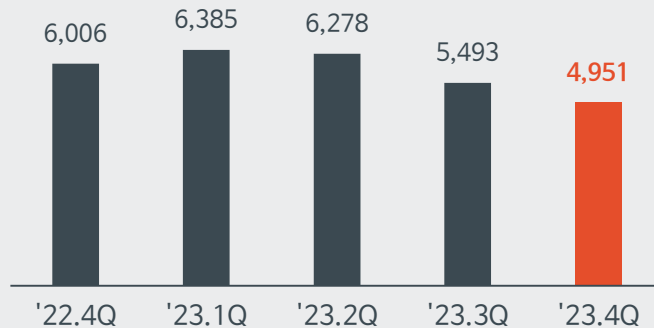
- 글로벌 경기 침체 지속으로 철강 수요 감소 영향에 따라 매출 감소
- 판매량 감소 및 원부재료 가격 약세에 따른 판매단가 인하, 재고자산 평가손실 등으로 이익 감소

## 2. '23년 4분기 경영실적 (세아베스틸)

### Financial Results

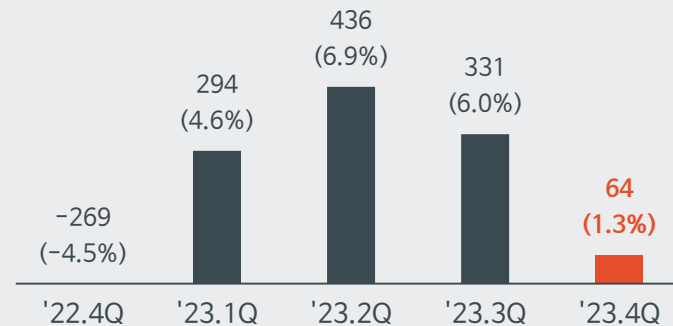
(단위: 억원)

#### 【매출액】



■ 매출액 4,951 억원 (YoY -17.6%, QoQ -9.9%)

#### 【영업이익(율)】



■ 영업이익 64 억원 (YoY 흑자전환, QoQ -80.6%)

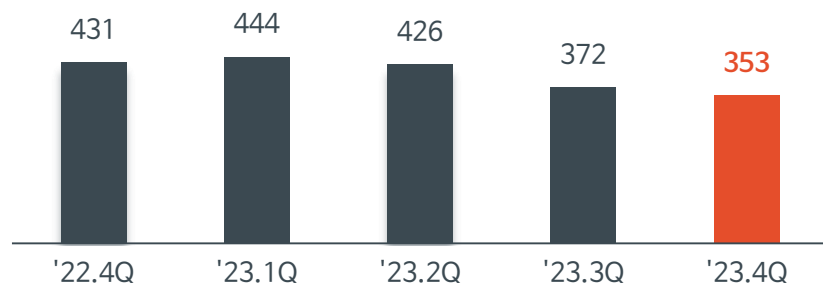
### Business Highlights

- 전방산업 수요 부진에 따른 판매량 감소 및 원부재료 가격 약세로 인한 판매단가 인하 등으로 매출/이익 감소
- '22년 4분기 통상임금 관련 일회성 비용 반영에 따른 기저효과로 전년동기 대비 흑자전환

## 2. '23년 4분기 경영실적 (세아베스틸)

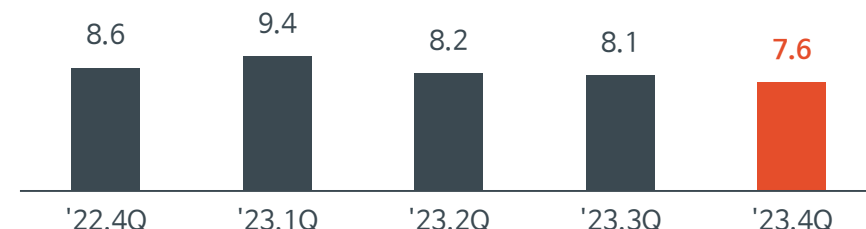
### 【특수강 판매량】

(단위: 천톤)



### 【대형단조 판매량】

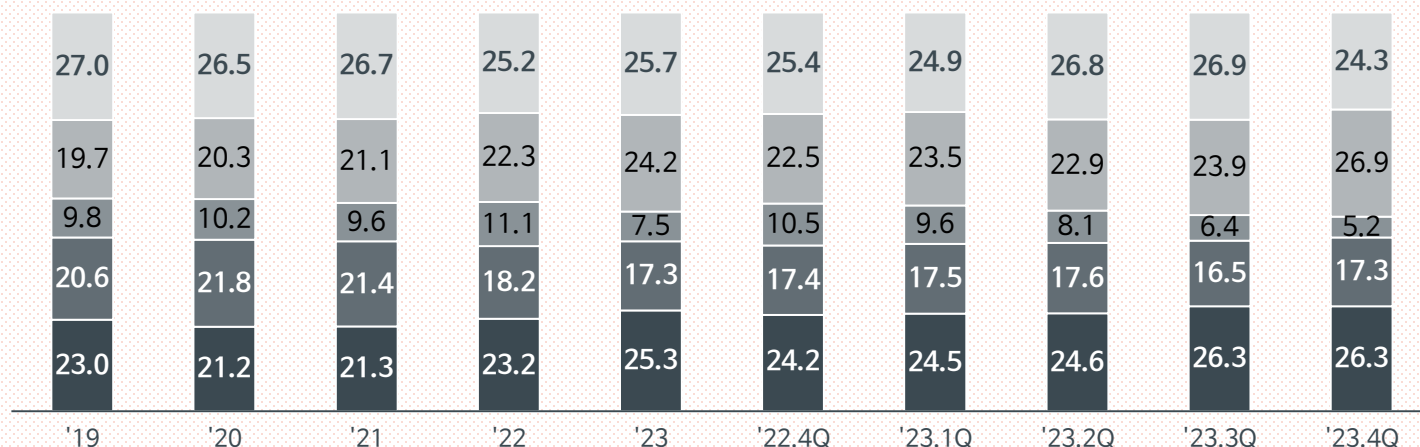
(단위: 천톤)



### 특수강 수요산업별 판매 비중

(단위: %)

- 기타및수출
- 베어링
- 건설/중장비
- 산업/기계
- 자동차산업

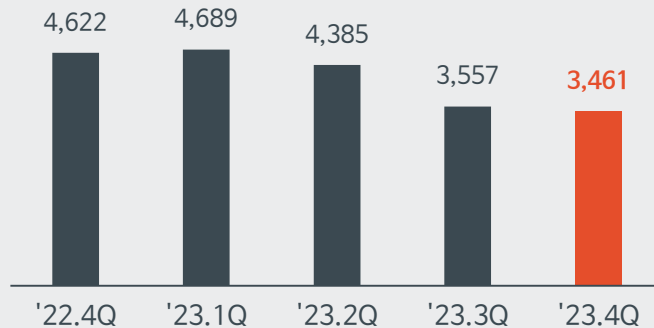


## 2. '23년 4분기 경영실적 (세아창원특수강)

### Financial Results

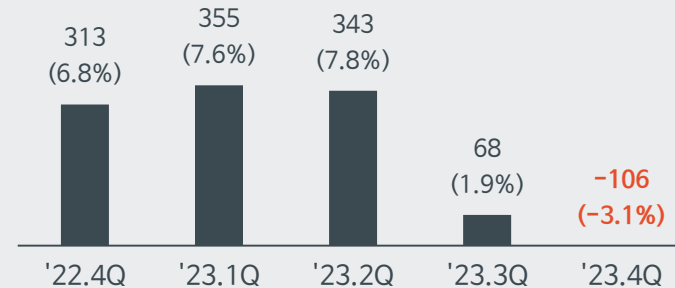
(단위: 억원)

#### 【매출액】



■ 매출액 3,461 억원 (YoY -25.1%, QoQ -2.7%)

#### 【영업이익(율)】



■ 영업이익 -106 억원 (YoY/QoQ 적자전환)

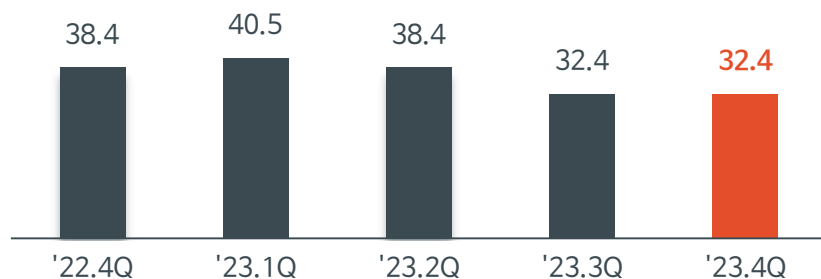
### Business Highlights

- 업황 부진으로 판매량 감소, 원재료 가격 하락에 따른 판매단가 인하 및 재고자산 평가손실 등으로 매출/이익 감소
- LME니켈 추이 (\$/톤) : '22.4Q 25,292 → '23.3Q 20,344 → '23.4Q 17,247 (YoY  $\Delta$ 31.8%, QoQ  $\Delta$ 15.2%)

## 2. '23년 4분기 경영실적 (세아창원특수강)

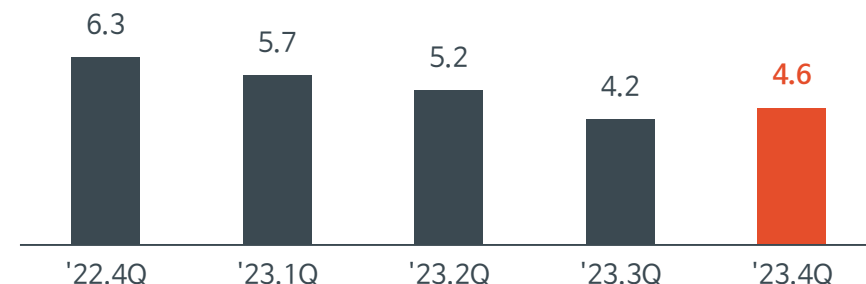
【 STS선재/봉강 판매량 】

(단위: 천톤)



【 STS강관 판매량 】

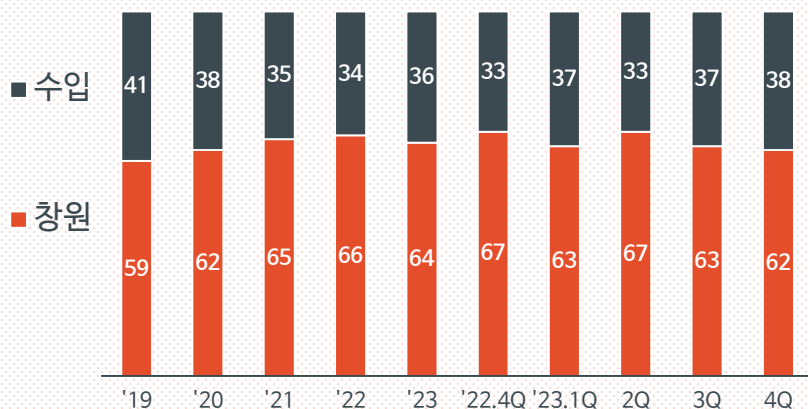
(단위: 천톤)



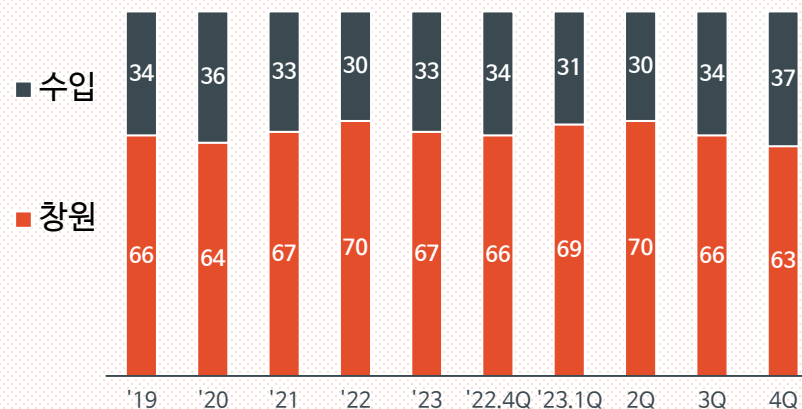
### 주력제품 시장점유율

(단위: %)

【 STS선재 】



【 STS봉강 】

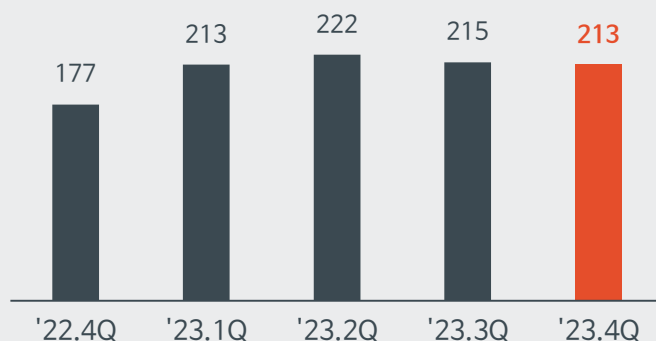


## 2. '23년 4분기 경영실적 (세아항공방산소재)

### Financial Results

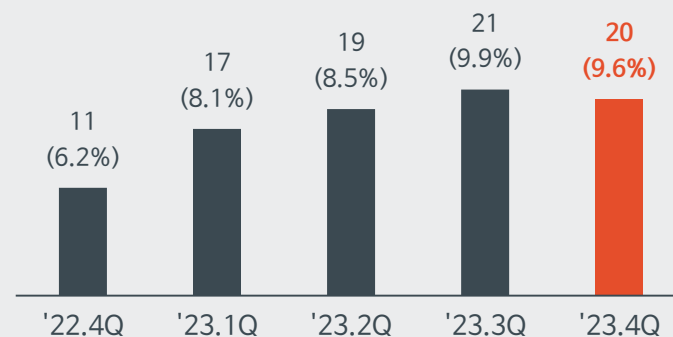
(단위: 억원)

#### 【매출액】



■ 매출액 213 억원 (YoY +20.1%, QoQ -1.1%)

#### 【영업이익(율)】



■ 영업이익 20 억원 (YoY +86.9%, QoQ -3.8%)

### Business Highlights

- 글로벌 항공 및 방산 산업의 수요 증가에 따른 판매량 증가 및 판매단가 개선으로 이익 증가

#### ※ 수요처별 판매량

| 구분  | '23.4Q | YoY    | QoQ    |
|-----|--------|--------|--------|
| 항공용 | 442톤   | +37.3% | +14.3% |
| 방산용 | 416톤   | +39.2% | +15.1% |
| 기타  | 700톤   | -32.8% | -30.8% |
| 합계  | 1,558톤 | -6.3%  | -11.4% |

#### | 수요산업

**자동차** | 당분간 글로벌 자동차 **성장 둔화**

- 반도체 공급 부족으로 인한 지연 수요는 대부분 해소 판단
- 친환경차 정책, 금리기조, 대기수요 등 변수 존재

**반도체 전자** | 글로벌 반도체 시장 **호황기 진입**

- PC, 모바일, 서버에 이어 AI가 수요를 견인하며 성장
- AI 주도권 확보 위한 인프라 투자 확대로 생산 증가세 전망

**건설 산업기계** | 고금리의 글로벌 경제 영향으로 **저성장 지속**

- 건설비 증가 및 주거수요 감소 등 요인으로 국내 시장 침체 지속
- 중국 부동산 경기위축 및 미국 고금리 등 글로벌 시장도 저성장 예상

**조선** | 지난 해에 이어 풍부한 수주 잔량으로 **양호**

- 컨테이너/LNG선 수주 등 슈퍼사이클 진입으로 실적 양호
- 단, 중국 조선사 약진, 국내 조선업 인력 부족 등 변수 존재

**항공 방산** | 항공 신수요 및 전쟁물자 등의 **수요 지속**

- 여객/화물 수요 지속 및 우주 산업에 대한 민간 투자/참여 증가
- 러-우 전쟁 장기화 및 이-팔 분쟁 등에 따른 각국 군비지출 확대

#### | 경영환경

**원재료** | 철스크랩가 **약보합세**

- 경기 침체 회복 지연에 따른 철강 수요 감소 전망
- 단, 전기로 비중 확대, 국내외 가격차 등 반등 요인 존재

**부재료** | 니켈 등 합금철 **하락 전망**

- 유럽 STS 시장 침체 등 국내외 전방산업 수요 부진
- 니켈 공급과잉으로 인한 하락 전망

**에너지** | 전력단가 **지속 상승**, LNG/LPG 단가 **전년비 상승**

- 한전 적자 폭 확대로 전력 단가 인상 가능성 증대
- OPEC 감산 등 불안정한 에너지 수급 예상

**환율** | 원/달러 환율 **전년비 낮은 수준 예상**

- 美 연준의 금리 인하 가능성에 따른 상고하저 전망
- 국내 수출 및 무역수지 개선 등의 기대감

**규제 환경** | ESG 정책의 지속적 강화

- 국내 탄소중립 로드맵에 따른 Green Steel 도입 가속화
- 글로벌 공시 의무화, ESG 경영에 대한 고객사 니즈 증가

(Appendix)

## 연결 재무상태표

(단위: 억원)

| 구 분    | 2022   | 2023   |
|--------|--------|--------|
| 자산총계   | 38,184 | 36,800 |
| 유동자산   | 18,091 | 16,620 |
| 현금 등   | 1,369  | 973    |
| 비유동자산  | 20,093 | 20,180 |
| 유형자산   | 16,919 | 16,693 |
| 부채총계   | 18,467 | 16,257 |
| 유동부채   | 10,256 | 7,569  |
| 비유동부채  | 8,211  | 8,688  |
| 차입금    | 9,559  | 8,844  |
| (순차입금) | 8,190  | 7,871  |
| 자본총계   | 19,717 | 20,543 |
| 자본금    | 2,193  | 2,193  |
| 부채비율   | 93.7%  | 79.1%  |

## 연결 손익계산서

(단위: 억원)

| 구 분      | '22.4Q  | '23.3Q | '23.4Q  | YoY      | QoQ      |
|----------|---------|--------|---------|----------|----------|
| 매 출 액    | 10,803  | 9,604  | 8,880   | -17.8%   | -7.5%    |
| 매출원가     | 10,251  | 8,681  | 8,272   | -19.3%   | -4.7%    |
| 판매관리비    | 519     | 506    | 603     | 16.2%    | 19.3%    |
| 영업이익     | 33      | 417    | 5       | -83.5%   | -98.7%   |
| (영업이익률)  | (0.3%)  | (4.3%) | (0.1%)  | (-0.2%p) | (-4.2%p) |
| EBITDA   | 300     | 696    | 268     | -10.6%   | -61.5%   |
| 영업외손익    | -284    | -47    | -216    | -        | -        |
| 세전이익     | -251    | 370    | -211    | -        | -        |
| 당기순이익    | -272    | 317    | -89     | -        | -        |
| (당기순이익률) | (-2.5%) | (3.3%) | (-1.0%) | (1.5%p)  | (-4.3%p) |

## 별도 재무상태표

(단위: 억원)

| 구 분    | 2022   | 2023   |
|--------|--------|--------|
| 자산총계   | 15,624 | 15,286 |
| 유동자산   | 8,631  | 8,097  |
| 현금 등   | 258    | 271    |
| 비유동자산  | 6,993  | 7,189  |
| 유형자산   | 5,765  | 5,916  |
| 부채총계   | 8,576  | 7,633  |
| 유동부채   | 4,927  | 3,454  |
| 비유동부채  | 3,649  | 4,179  |
| 차입금    | 4,177  | 3,769  |
| (순차입금) | 3,919  | 3,498  |
| 자본총계   | 7,048  | 7,653  |
| 자본금    | 50     | 50     |
| 부채비율   | 121.7% | 99.8%  |

## 별도 손익계산서

(단위: 억원)

| 구 분      | '22.4Q  | '23.3Q | '23.4Q  | YoY     | QoQ      |
|----------|---------|--------|---------|---------|----------|
| 매 출 액    | 6,006   | 5,493  | 4,951   | -17.6%  | -9.9%    |
| 매출원가     | 6,004   | 4,917  | 4,595   | -23.5%  | -6.5%    |
| 판매관리비    | 271     | 245    | 292     | 8.1%    | 19.6%    |
| 영업이익     | -269    | 331    | 64      | -123.9% | -80.6%   |
| (영업이익률)  | (-4.5%) | (6.0%) | (1.3%)  | (5.8%p) | (-4.7%p) |
| EBITDA   | -183    | 425    | 137     | -       | -67.8%   |
| 영업외손익    | -147    | -11    | -44     | -       | -        |
| 세전이익     | -416    | 320    | 20      | -       | -93.8%   |
| 당기순이익    | -335    | 247    | -29     | -       | -        |
| (당기순이익률) | (-5.6%) | (4.5%) | (-0.6%) | (5.0%p) | (-5.1%p) |

## 별도 재무상태표

(단위: 억원)

| 구 분    | 2022   | 2023   |
|--------|--------|--------|
| 자산총계   | 16,057 | 14,793 |
| 유동자산   | 8,546  | 7,445  |
| 현금 등   | 666    | 140    |
| 비유동자산  | 7,511  | 7,348  |
| 유형자산   | 6,678  | 6,123  |
| 부채총계   | 7,013  | 5,750  |
| 유동부채   | 4,820  | 2,767  |
| 비유동부채  | 2,193  | 2,983  |
| 차입금    | 4,122  | 3,712  |
| (순차입금) | 3,456  | 3,572  |
| 자본총계   | 9,044  | 9,043  |
| 자본금    | 1,803  | 1,803  |
| 부채비율   | 77.5%  | 63.6%  |

## 별도 손익계산서

(단위: 억원)

| 구 분      | '22.4Q | '23.3Q | '23.4Q  | YoY      | QoQ      |
|----------|--------|--------|---------|----------|----------|
| 매 출 액    | 4,622  | 3,557  | 3,461   | -25.1%   | -2.7%    |
| 매출원가     | 4,154  | 3,336  | 3,395   | -18.2%   | 1.8%     |
| 판매관리비    | 155    | 153    | 172     | 10.7%    | 12.4%    |
| 영업이익     | 313    | 68     | -106    | -        | -        |
| (영업이익률)  | (6.8%) | (1.9%) | (-3.1%) | (-9.9%p) | (-5.0%p) |
| EBITDA   | 482    | 215    | 24      | -95.1%   | -88.9%   |
| 영업외손익    | -112   | -32    | -115    | -        | -        |
| 세전이익     | 201    | 36     | -221    | -        | -        |
| 당기순이익    | 138    | 51     | -150    | -        | -        |
| (당기순이익률) | (3.0%) | (1.4%) | (-4.3%) | (-7.3%p) | (-5.7%p) |

감사합니다.