

'24년 1분기 경영실적

2024.05.02



S&A 세아베스틸지주

AGENDA

1. 연결 경영 실적

2. 주요 자회사별 실적

- 세아베스틸
- 세아창원특수강
- 세아항공방산소재

(Appendix)

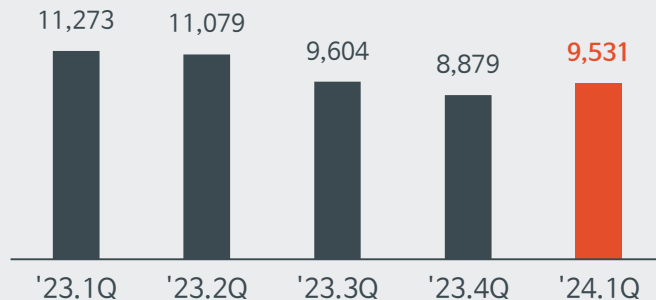
Disclaimer

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.

Financial Results

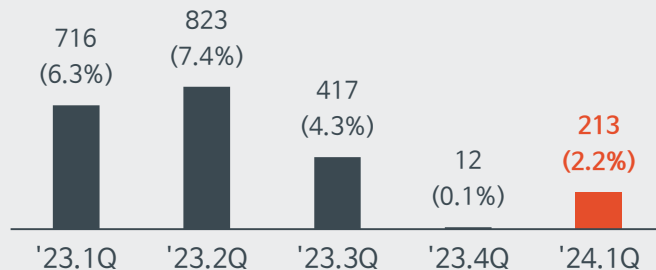
(단위: 억원)

【 매출액 】



■ 매출액 9,531 억원 (YoY -15.5%, QoQ +7.3%)

【 영업이익(율) 】



■ 영업이익 213 억원 (YoY -70.3%, QoQ +1,702.5%)

Business Highlights

- 글로벌 경기 침체에 따른 철강 전방산업 부진 영향으로 전년동기 대비 매출액/이익 감소
- 주요 자회사 판매량 증가 및 일회성 비용 제거 등에 따라 전분기 대비 매출액/이익 증가

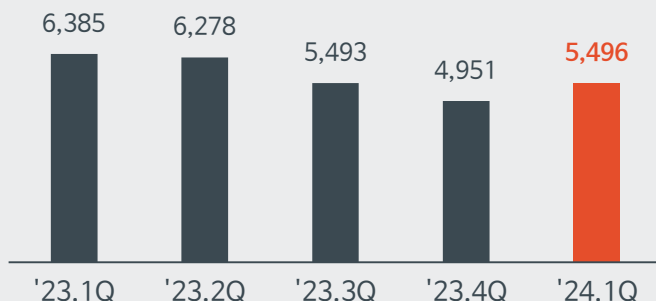
주요 자회사별 실적

구분	'23.1Q	'23.4Q	'24.1Q
매출액 (연결)	11,273	8,879	9,531
세아베스틸	6,385	4,951	5,496
세아창원특수강	4,689	3,461	3,542
세아항공방산소재	213	213	259
영업이익 (연결)	716	12	213
세아베스틸	294	48	57
세아창원특수강	355	-106	111
세아항공방산소재	17	20	31

Financial Results

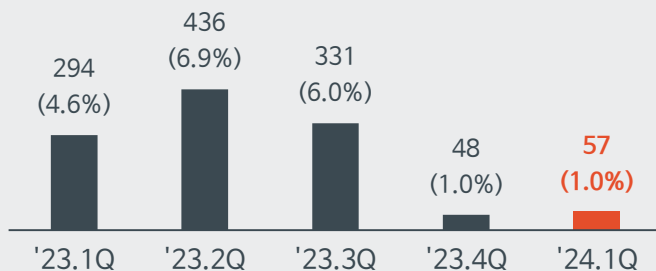
(단위: 억원)

【 매출액 】



- 매출액 5,496 억원 (YoY -13.9%, QoQ +11.0%)

【 영업이익(율) 】



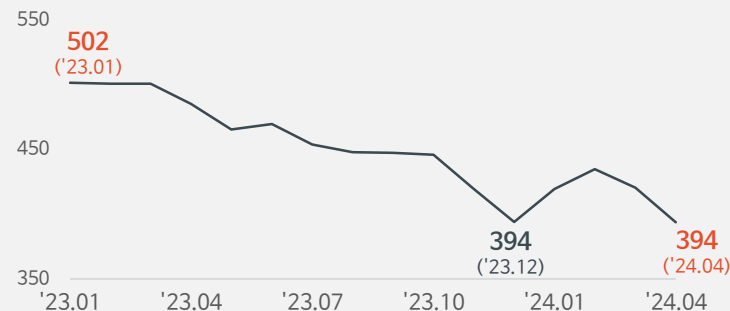
- 영업이익 57 억원 (YoY -80.7%, QoQ +19.0%)

Business Highlights

- 수요산업 부진에 따른 판매량 감소 및 원재료 가격 약세로 인한 판매단가 인하 등으로 전년동기 대비 매출액/이익 감소
- '23년 4분기를 저점으로 특수강 판매량 증가하며 매출/이익 전분기 대비 증가

철스크랩 가격 추이

(단위: 원/kg)

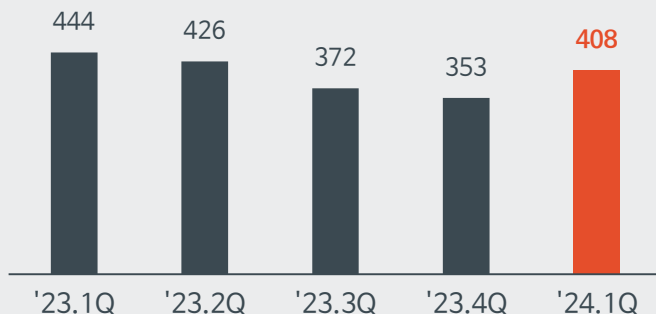


※ 경인 중량A 월평균 가격 기준 (출처: 스틸데일리)

2. 주요 자회사별 실적 : 세아베스틸

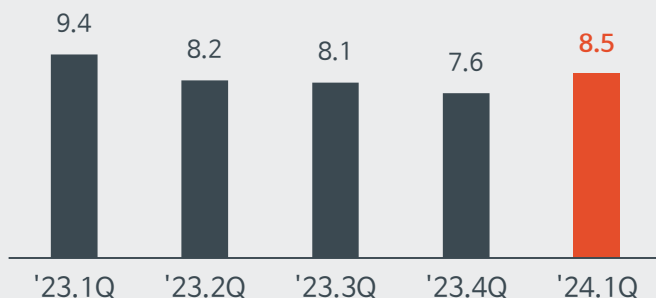
【특수강 판매량】

(단위: 천톤)



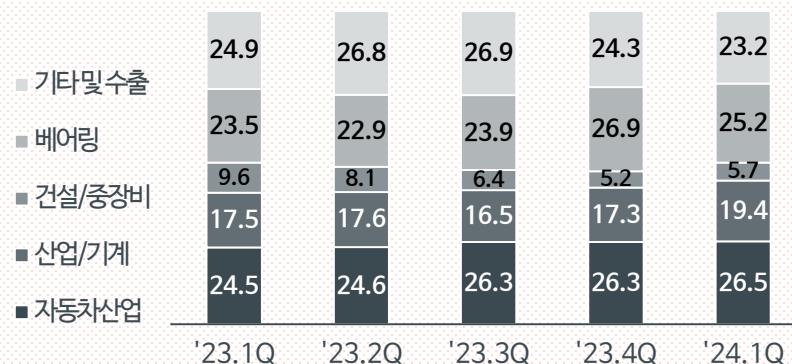
【대형단조 판매량】

(단위: 천톤)

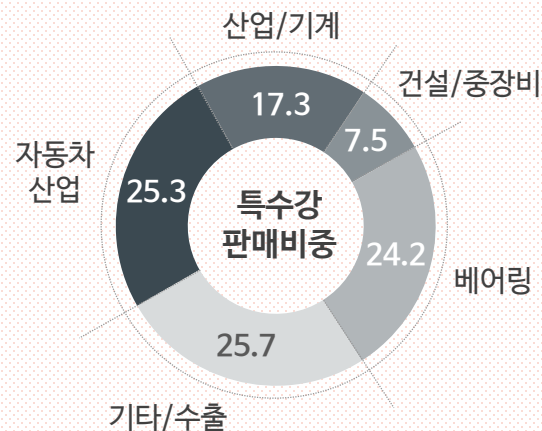


특수강 수요산업별 판매 비중 (%)

최근 5개 분기



2023년 연간

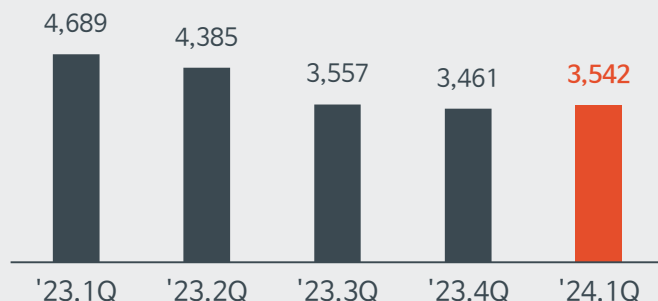


2. 주요 자회사별 실적 : 세아창원특수강

Financial Results

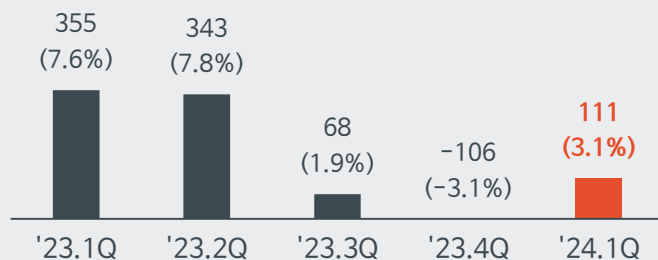
(단위: 억원)

【 매출액 】



- 매출액 3,542 억원 (YoY -24.5%, QoQ +2.3%)

【 영업이익(율) 】



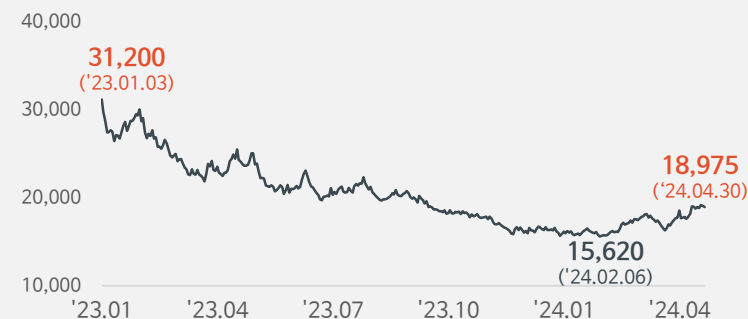
- 영업이익 111 억원 (YoY -68.7%, QoQ 흑자전환)

Business Highlights

- 스테인리스 업황 침체로 인한 판매량 감소, 원부재료 가격 약세에 따른 판매단가 인하로 전년동기 대비 매출액/이익 감소
- 판매량 증가 및 일회성 비용 제거 등으로 전분기 대비 흑자전환
- LME 니켈 가격(USD/톤) : '23.1Q 25,983 → '23.4Q 17,247 → '24.1Q 16,589 (YoY $\triangle 36.2\%$, QoQ $\triangle 3.8\%$)

니켈 가격 추이

(단위: USD/톤)

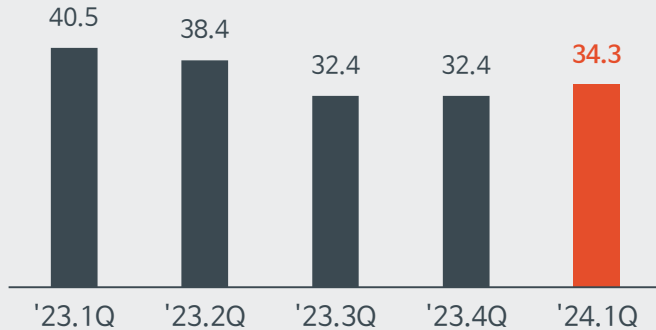


※ LME 일별 가격 기준 (출처 : 한국자원정보서비스)

2. 주요 자회사별 실적 : 세아창원특수강

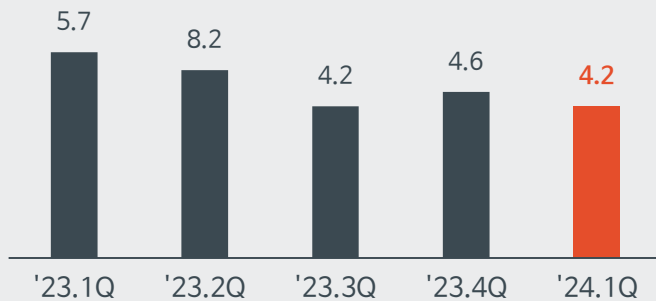
【 STS 선재/봉강 판매량 】

(단위: 천톤)



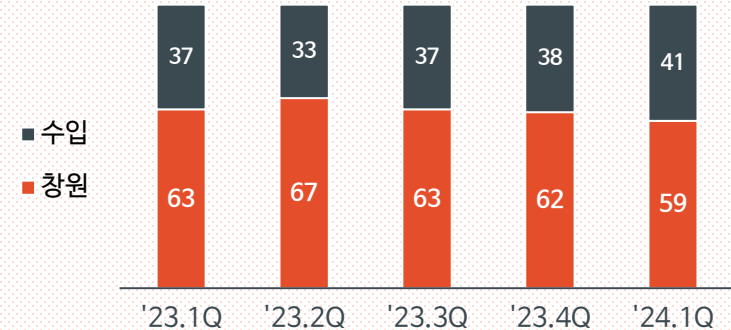
【 강관 판매량 】

(단위: 천톤)

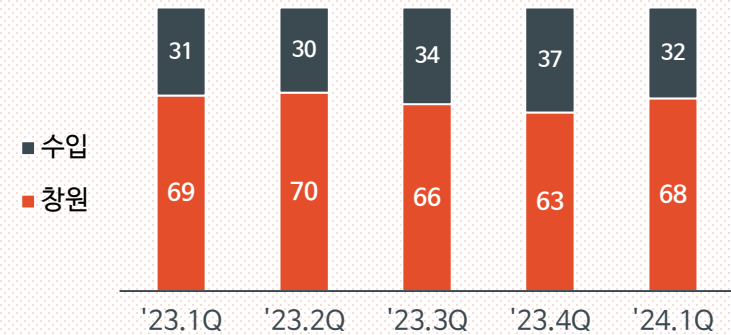


주력제품 시장 점유율(%)

■ STS 선재



■ STS 봉강

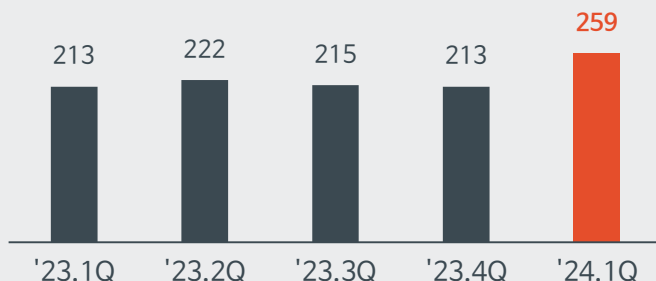


2. 주요 자회사별 실적 : 세아항공방산소재

Financial Results

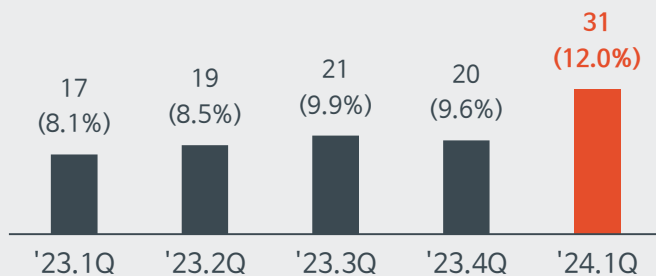
(단위: 억원)

【 매출액 】



■ 매출액 259 억원 (YoY +21.5%, QoQ +21.8%)

【 영업이익(율) 】



■ 영업이익 31 억원 (YoY +80.4%, QoQ +52.7%)

Business Highlights

- 글로벌 항공 수요 증가에 따라 항공용 판매량 큰 폭으로 성장하며 전년동기 및 전분기 대비 매출/이익 증가
- 고부가가치 항공/방산용 판매단가 인상에 따라 이익 크게 증가하며 영업이익률 12% 달성

수요처별 판매량

(단위: 톤, %)

구분	'23.1Q	'23.4Q	'24.1Q	YoY	QoQ
항공용	301	442	492	+63.5%	+11.3%
방산용	454	416	398	-12.3%	-4.4%
기타	1,185	700	943	-20.4%	+34.8%
합계	1,940	1,558	1,883	-5.5%	+17.7%

(Appendix)

연결 재무상태표

(단위: 억원)

구 분	2023	'24.1Q
자산총계	36,652	39,311
유동자산	16,643	19,005
현금 등	973	2,897
비유동자산	20,009	20,306
유형자산	16,522	16,614
부채총계	16,261	19,112
유동부채	7,493	11,938
비유동부채	8,768	7,174
차입금	8,844	10,758
(순차입금)	7,871	7,861
자본총계	20,391	20,199
자본금	2,193	2,193
부채비율	79.7%	94.6%

연결 손익계산서

(단위: 억원)

구 분	'23.1Q	'23.4Q	'24.1Q	YoY	QoQ
매 출 액	11,273	8,879	9,531	-15.5%	7.3%
매출원가	10,068	8,280	8,789	-12.7%	6.1%
판매관리비	489	587	529	8.1%	-9.9%
영업이익	716	12	213	-70.3%	1,702.5%
(영업이익률)	(6.3%)	(0.1%)	(2.2%)	(-4.1%p)	(2.1%p)
EBITDA	967	295	485	-49.9%	64.5%
영업외손익	20	-225	-8	-	-
세전이익	736	-213	205	-72.2%	-
당기순이익	567	-102	161	-71.7%	-
(당기순이익률)	(5.0%)	(-1.2%)	(1.7%)	(-3.3%p)	(2.9%p)

별도 재무상태표

(단위: 억원)

구 분	2023	'24.1Q
자산총계	15,292	16,471
유동자산	8,097	9,345
현금 등	271	1,323
비유동자산	7,195	7,126
유형자산	5,916	5,973
부채총계	7,590	9,060
유동부채	3,394	6,351
비유동부채	4,196	2,709
차입금	3,769	4,445
(순차입금)	3,498	3,122
자본총계	7,702	7,411
자본금	50	50
부채비율	98.6%	122.3%

별도 손익계산서

(단위: 억원)

구 분	'23.1Q	'23.4Q	'24.1Q	YoY	QoQ
매 출 액	6,385	4,951	5,496	-13.9%	11.0%
매출원가	5,835	4,611	5,171	-11.4%	12.1%
판매관리비	256	292	268	4.7%	-8.3%
영업이익	294	48	57	-80.7%	19.0%
(영업이익률)	(4.6%)	(1.0%)	(1.0%)	(-3.6%p)	-
EBITDA	388	146	164	-57.8%	11.9%
영업외손익	15	-45	11	-29.1%	-
세전이익	309	3	68	-78.1%	1,886.3%
당기순이익	250	20	53	-78.9%	166.3%
(당기순이익률)	(3.9%)	(0.4%)	(1.0%)	(-2.9%p)	(0.6%p)

별도 재무상태표

(단위: 억원)

구 분	2023	'24.1Q
자산총계	14,794	16,069
유동자산	7,447	8,504
현금 등	140	1,174
비유동자산	7,347	7,565
유형자산	6,123	6,140
부채총계	5,734	7,307
유동부채	2,752	4,505
비유동부채	2,982	2,801
차입금	3,712	4,888
(순차입금)	3,572	3,714
자본총계	9,060	8,762
자본금	1,803	1,803
부채비율	63.3%	83.4%

별도 손익계산서

(단위: 억원)

구 분	'23.1Q	'23.4Q	'24.1Q	YoY	QoQ
매 출 액	4,689	3,461	3,542	-24.5%	2.3%
매출원가	4,206	3,395	3,275	-22.1%	-3.5%
판매관리비	128	172	156	21.5%	-9.2%
영업이익	355	-106	111	-68.7%	-
(영업이익률)	(7.6%)	(-3.1%)	(3.1%)	(-4.5%p)	(6.2%p)
EBITDA	513	39	257	-49.8%	554.9%
영업외손익	57	-110	31	-45.6%	-
세전이익	412	-216	142	-65.5%	-
당기순이익	322	-132	120	-62.8%	-
(당기순이익률)	(6.9%)	(-3.8%)	(3.4%)	(-3.5%p)	(7.2%p)

감사합니다.