

posco
포스코스틸리온

글로벌 표면처리 전문기업, 포스코스틸리온



Hills Park
- PVDF



광화문 광장 지하보도
- PRINT



호텔나루 서울 엠갤러리
- PVDF

Disclaimer

본 자료는 2025년 1분기 실적에 대한 외부감사인의 회계감사가 완료되지 않은 상태에서
주주 및 투자자 여러분들의 편의를 위하여 작성된 자료로서,
제시된 자료의 내용 중 일부는 회계감사 과정에서 변경될 수 있습니다.

본 자료는 미래에 대한 경영예측정보를 포함하고 있으나,
이러한 정보는 향후 실제 결과와 차이가 있을 수 있음을 양지하시기 바랍니다.

본 자료는 투자자들의 투자판단을 위한 참고자료로 작성된 것이며,
당사는 명시적/암묵적으로 본 자료와 해당 내용의 정확성이나 완성도에 대하여
어떠한 보증을 제공하거나 책임을 부담하지 않습니다.

Contents

I Chapter

'25.1Q 경영실적

1. 생산/판매
2. 손익/재무
3. 연결 경영실적

II Chapter

시황 전망

1. 시황 전망
2. Appendix



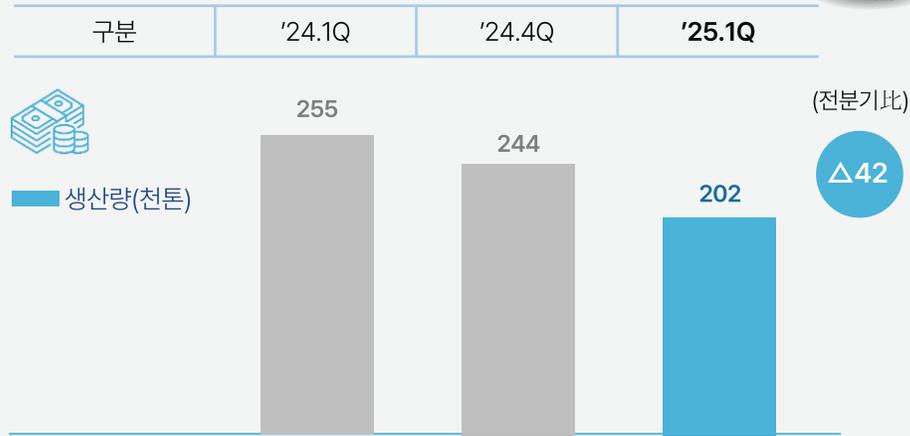
I '25.1Q 경영실적

Chapter

1. 생산/판매
2. 손익/재무
3. 연결 경영실적

1. 생산/판매

생산



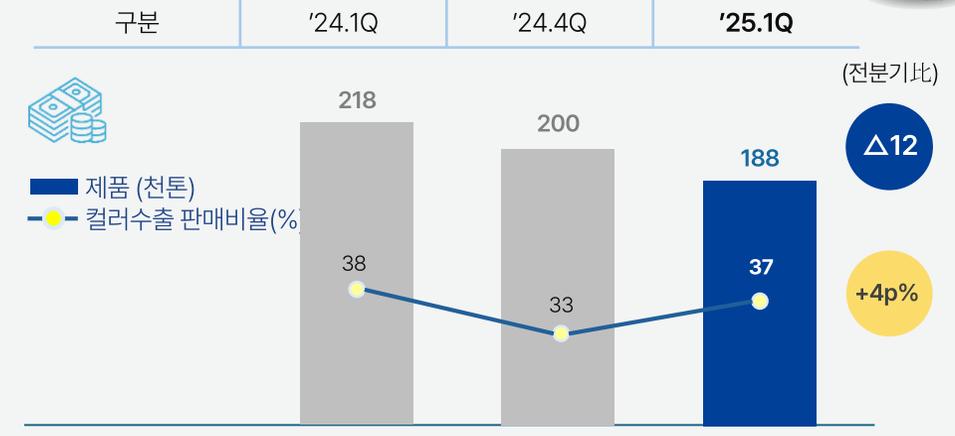
【도금 노후설비개체 및 컬러 정기 수리로 생산량 감소】

- 도금** 1CGL 노후설비개체('25.2~4월) 영향으로 생산량 감소
- 컬러** 3CCL 정기 수리(6일)로 생산량 감소

🔧 **년도별 제품 생산량** (단위: 천톤)

구분	'24.1Q	'24.4Q	'25.1Q	전분기比
도금	163	159	121	$\Delta 38$
컬러	92	85	81	$\Delta 4$

판매



【시황 부진 지속 및 도금 노후 설비 개체로 인한 생산량 감소에 따른 판매 축소】

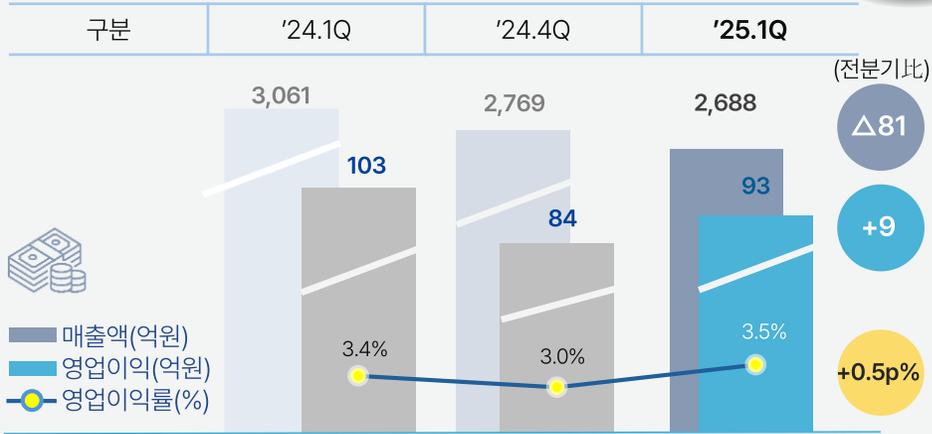
- 도금** 1CGL 노후설비 개체 영향 생산 축소에 따른 판매 축소 $\Delta 14$ 천톤
- 컬러** 내수 건재 시황 부진 속 수출 판매 확대 노력 +2천톤

🔧 **향선별/제품별 판매량** (단위: 천톤)

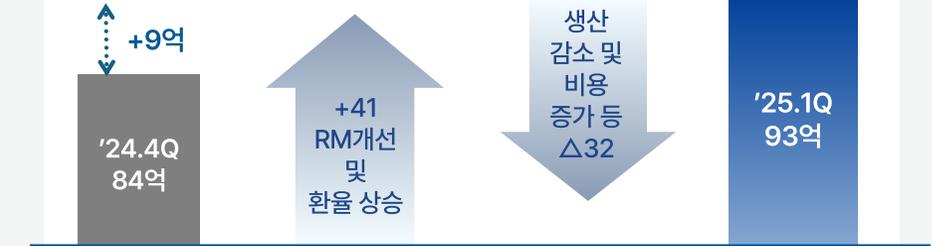
구분	'24.1Q	'24.4Q	'25.1Q	전분기比
내수	112	110	107	$\Delta 3$
수출	106	90	81	$\Delta 9$
도금	126	120	106	$\Delta 14$
컬러	92	80	82	+2

2. 손익/재무

손익

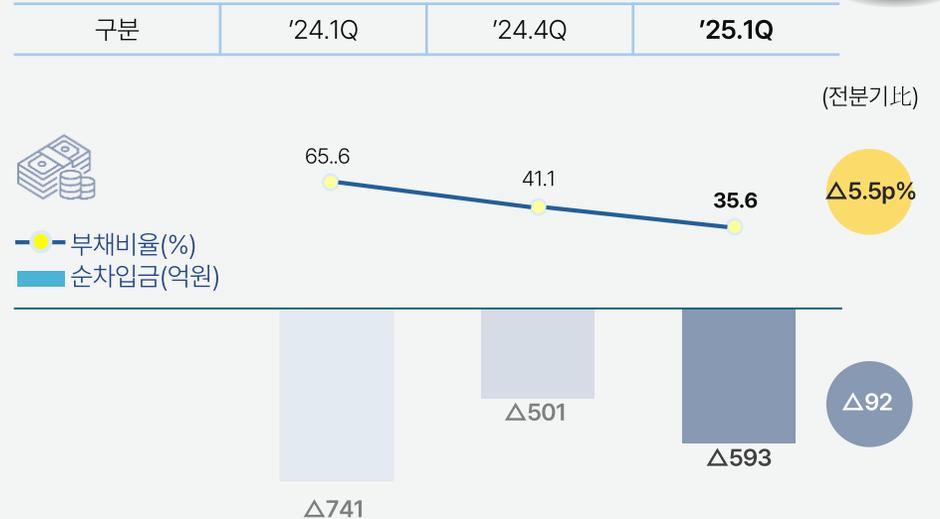


전방산업 침체 장기화 및 노후설비 개체 영향으로 생산/판매 감소
 소, 환율 상승 및 RM 개선으로 영업이익 증가
 영업이익 증감 (단위: 억원)



- 도금 수리로 인한 생산, 판매 감소 등 비용 증가
- 저가 소재 재고 사용하여 RM개선

재무



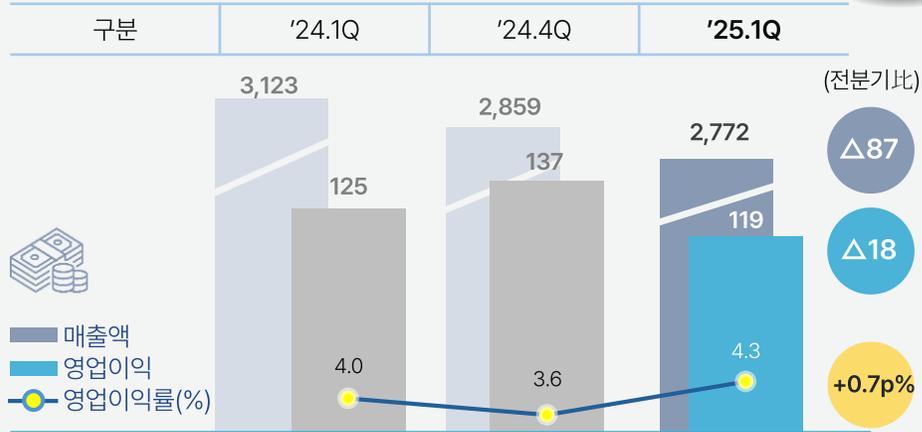
도금 노후 설비 개체 및 차입금 상환으로
 시재 감소 반면, 영업현금흐름은 개선

차입금 및 시재

구분	'24.1Q	'24.4Q	'25.1Q	전분기비
차입금	300	250	-	△250
(시재)	1,041	751	593	△158
영업현금흐름	434	7	181	+173

3. 연결 경영실적

손익



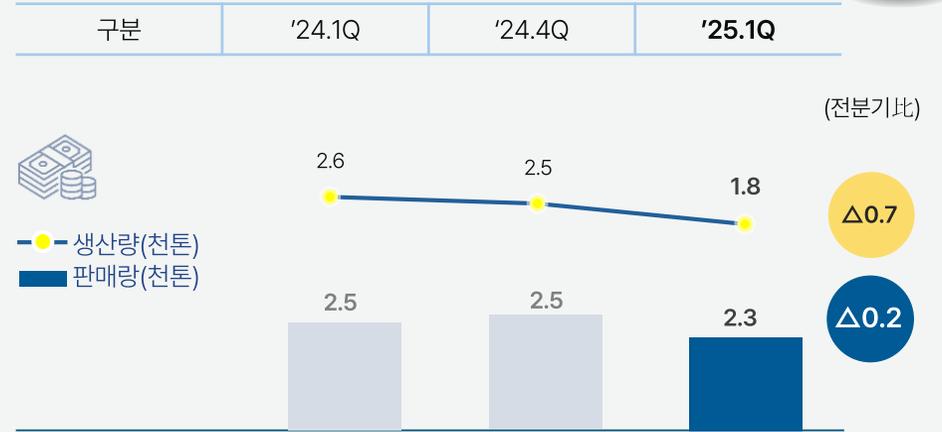
재무

(단위: 억원)

구분	'24.1Q	'24.4Q	'25.1Q	전분기비
유동 자산	4,433	3,997	3,460	△537
(유동비율)	182%	238%	268%	+30%
자산 총계	6,068	5,568	5,030	△538
유동 부채	2,439	1,678	1,293	△385
(차입금)	434	396	146	△250
부채 총계	2,472	1,715	1,321	△394
자본 총계	3,596	3,853	3,709	△144
EBITDA (영업이익+감가상각비)	156	261	151	△110

* 유동비율 200% 이상의 이상적인 비율로 안정적인 재무구조 유지

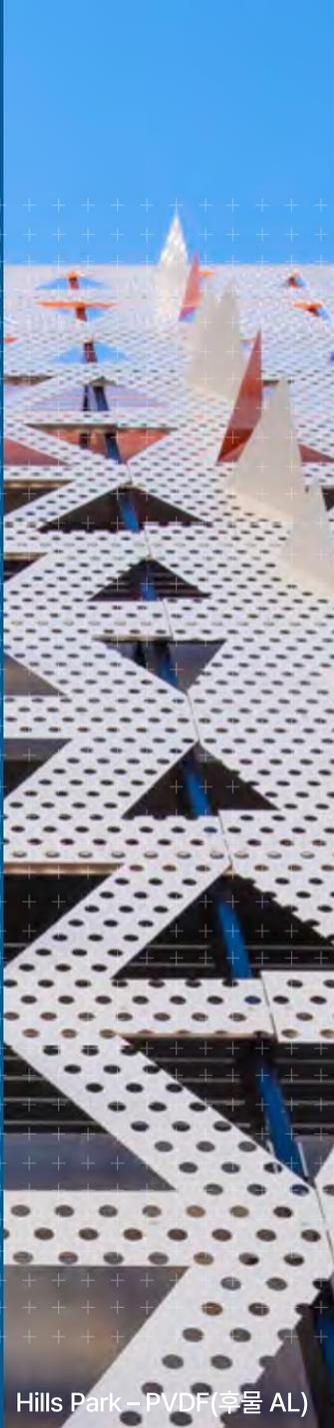
미얀마법인 경영실적



(단위: U\$천)

구분	'24.1Q	'24.4Q	'25.1Q	전분기비
매출액	4,593	6,962	5,794	△1,168
영업이익	1,539	3,652	1,580	△2,072
이익률(%)	33.5	52.5	27.3	△25.2
부채비율(%)	252.4	182.3	147.5	△34.7
시재	4,124	7,937	7,215	△722

- 컬러 프로젝트 판매 축소 및 내전 확대로 판매량 감소
- 장기 재고 감축 및 차입금 일부 상환으로 재무구조 건실화
- [이슈] 미얀마 강도 7.7 지진 발생으로 미얀마 진출 포스코그룹사 \$1백만 구호성금 출연



Hills Park - PVDF(후물 AL)



단양 물고기 박물관
- PVDF



포스코센터 지하보도
- PRINT, COLOR STS



스타벅스 나주혁신 DT점
- PRINT

II 시황 전망

Chapter

1. 시황 전망
2. Appendix

1. 시황 전망

●● 시황 전망 ●●

도금

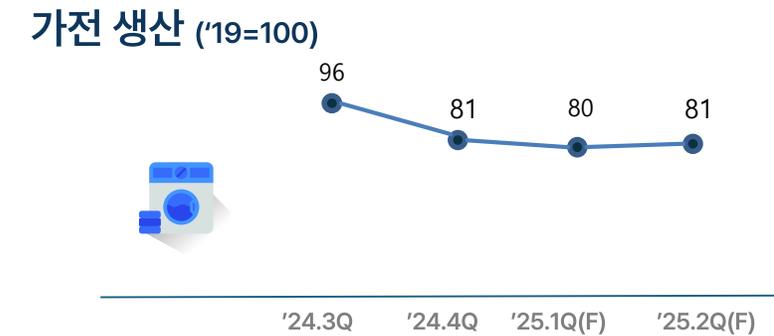
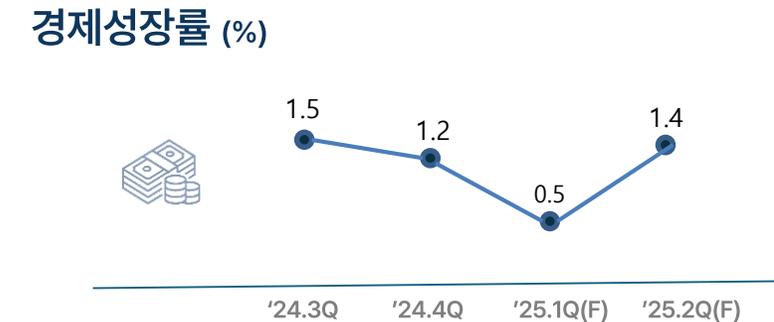
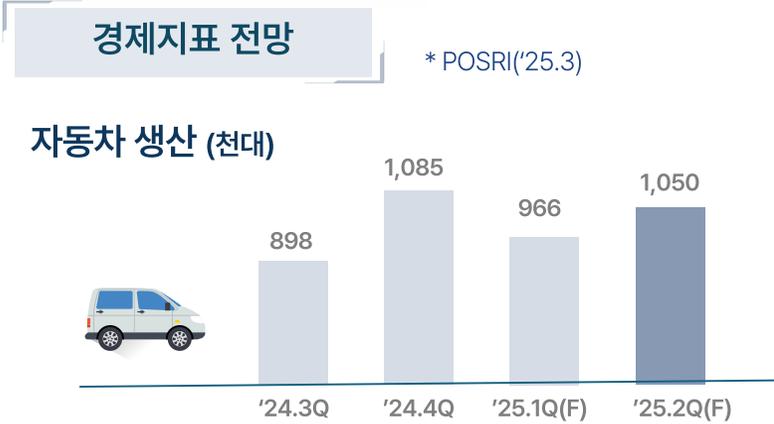
- ▶ 내수
 - 계절적 성수기임에도, 전방 수요산업의 부진 지속 전망
- ▶ 수출
 - 관세 이슈에 따른 시장 불확실성 확대로 가격 약보합세 전망

컬러

- ▶ 내수
 - 건설경기 침체 장기화 및 美 관세 여파 가전사 긴축 재고 운영으로 수요 둔화 지속 전망
- ▶ 수출
 - 내수 수요 회복 지연으로 수출물량 확보를 위한 수출가격 경쟁심화

소재

- ▶ 국내 소재가 전망
 - 전방산업 업황 약화에도 고로사 수익 개선 및 중국産 수입 규제 영향 가격 인상 기조에 제한적 상승 전망
- ▶ 중국 시장동향
 - 건설 부문 침체 지속 및 글로벌 보호무역주의 강화에 보합세 예상



2. Appendix_요약 별도재무제표

요약 별도 재무상태표

(억원)	'24.1Q	'24.4Q	'25.1Q	전분기比
유 동 자 산	4,241	3,769	3,460	△309
매출채권	1,670	1,439	1,409	△30
재고자산	1,424	1,498	1,398	△100
비유동자산	1,615	1,539	1,570	+31
자 산 총 계	5,856	5,309	5,030	△279
유 동 부 채	2,294	1,519	1,293	△226
비유동부채	26	29	28	△1
(차입금)	(300)	(250)	-	(△250)
부 채 총 계	2,320	1,548	1,321	△227
이익잉여금	2,709	2,934	2,882	△52
자 본 총 계	3,536	3,761	3,709	△52

요약 별도 손익계산서

(억원)	'24.1Q	'24.4Q	'25.1Q	전분기比
매출액	3,062	2,761	2,688	△73
매출원가	2,827	2,557	2,490	△67
매출총이익	235	204	198	△6
판매관리비	132	120	105	△15
영업이익	103	84	93	+9
(영업이익률,%)	(3.4)	(3.0)	(3.5)	(+0.5)
금융손익	3	1	2	+1
기타영업외손익	-	18	4	△14
법인세비용	22	16	21	+5
당기순이익	84	88	78	△10
(순이익률,%)	(2.7)	(3.2)	(2.9)	(△0.3)

2. Appendix_요약 연결재무제표

요약 연결 재무상태표

(억원)	'24.1Q	'24.4Q	'25.1Q	전분기比
유 동 자 산	4,433	3,997	3,713	△284
매출채권	1,703	1,493	1,443	△50
재고자산	1,523	1,555	1,450	△105
비유동자산	1,635	1,571	1,602	+31
자 산 총 계	6,068	5,568	5,314	△254
유 동 부 채	2,439	1,678	1,455	△223
비유동부채	33	37	36	△1
(차입금)	(434)	(396)	(146)	(△250)
부 채 총 계	2,472	1,715	1,490	△225
이익잉여금	2,735	2,978	2,942	△36
자 본 총 계	3,596	3,853	3,824	△29

요약 연결 손익계산서

(억원)	'24.1Q	'24.4Q	'25.1Q	전분기比
매출액	3,123	2,859	2,772	△87
매출원가	2,862	2,596	2,544	△52
매출총이익	261	262	228	△34
판매관리비	137	125	110	△15
영업이익	124	137	119	△18
(영업이익률,%)	(4.0)	(4.8)	(4.3)	(△0.5)
금융손익	△12	△25	2	+27
기타영업외손익	-	19	5	△14
법인세비용	25	△21	24	+45
당기순이익	87	110	101	△9
(순이익률,%)	(2.8)	(3.8)	(3.6)	(△0.2)

posco
포스코스틸리온

THANK
YOU

Coated Steel design the future value

www.poscosteeleon.com