



KG스틸 2025년 2분기 실적 설명회

2025.07.30

Disclaimer

본 자료 중 경영실적은 한국채택 국제회계기준(K-IFRS)으로 만들어졌으며, 외부감사인의 회계감사(검토)가 완료되지 않은 상태에서 주주 및 투자자들에게 당사의 경영 현황을 알리기 위하여 배포되는 자료입니다.

따라서 본 자료 중 일부는 회계감사 과정에서 변동될 수 있습니다.

당사는 본 자료와 해당 내용의 정확성이나 완성도에 대하여 어떠한 보증을 제공하거나 책임을 부담하지 않습니다. 투자를 고려할 경우 반드시 공시된 자료를 기준으로 독립적인 판단을 내리시기 바랍니다.



Contents

01

생산 및 판매현황

- 생산량
- 판매량
- 매출액

● Appendix

- 손익계산서 세부(별도)
- 손익계산서 세부(연결)
- 재무상태표 세부(별도/연결)

02

경영실적

- 별도- 손익·재무현황
- 연결- 손익·재무현황

03

주요 경영활동

- 자가 BP 생산 확대를 통한 원가경쟁력 확보
- 사외이사 대상 현장설명회 개최

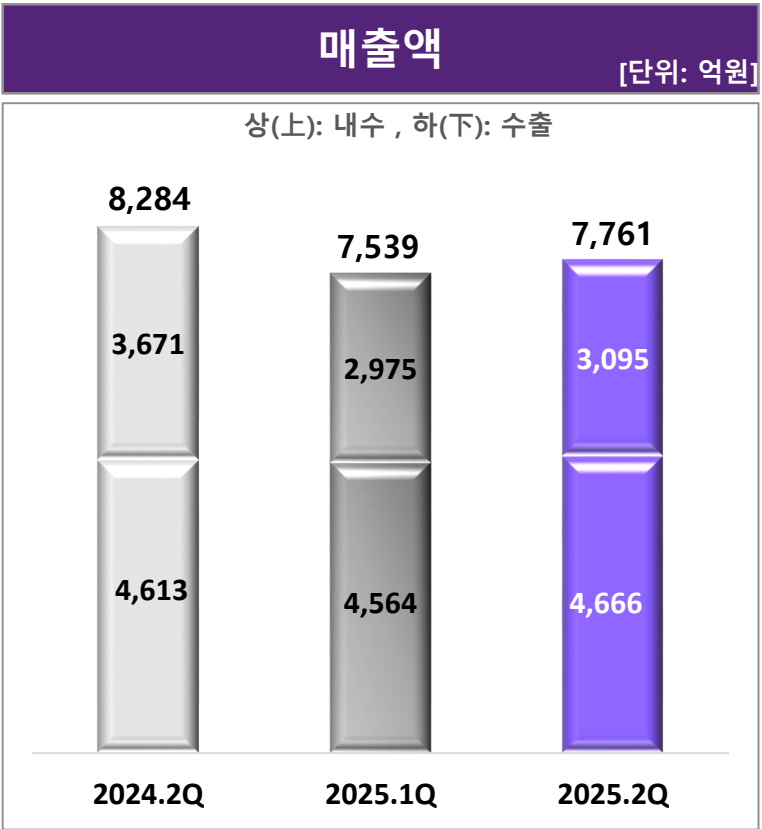
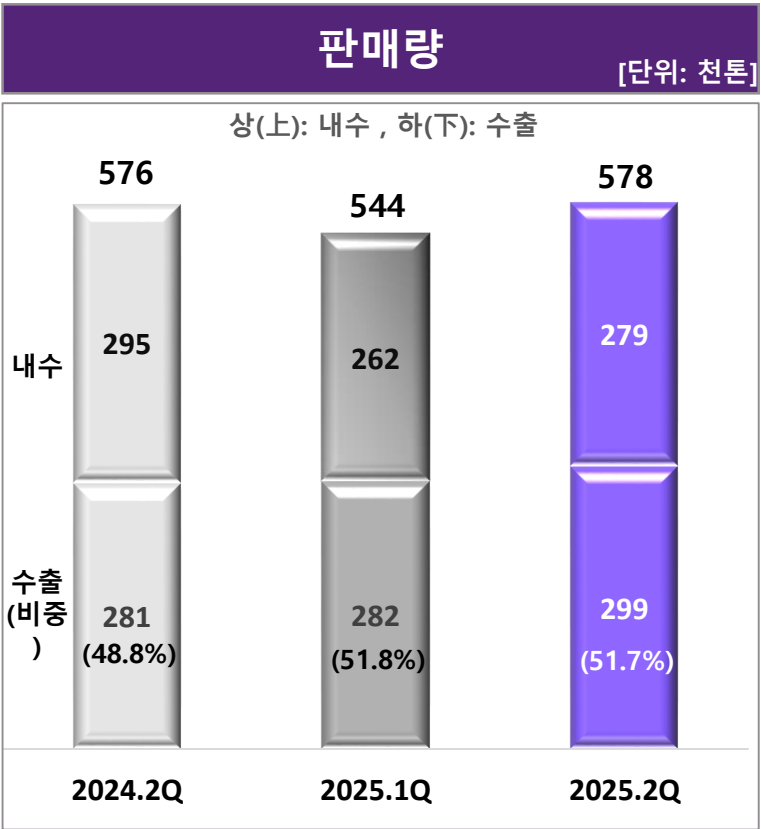
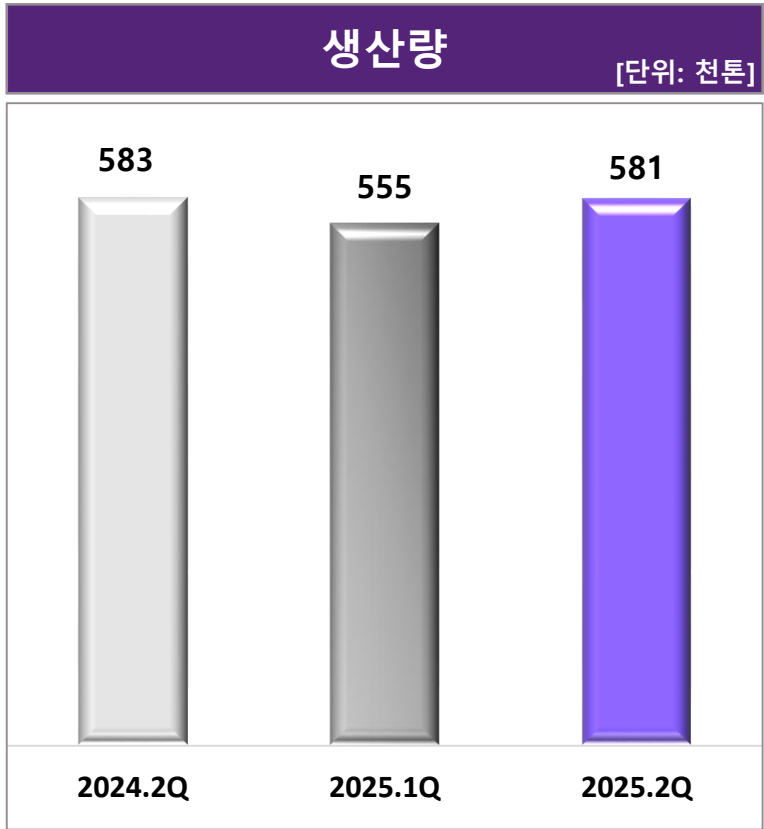


1. 생산 및 판매 현황 (별도)

수급현황

건설 경기 부진 지속에도 불구하고, 계절적 요인으로 전분기 대비 생산/판매 증가

- 2분기 생산량 581천톤으로 전년동기대비 △2천톤 감소 및 전분기 대비 26천톤 증가
- 2분기 판매량 578천톤으로 전년동기 대비 2천톤 증가 및 전분기 대비 34천톤 증가



2. 경영실적 (별도)

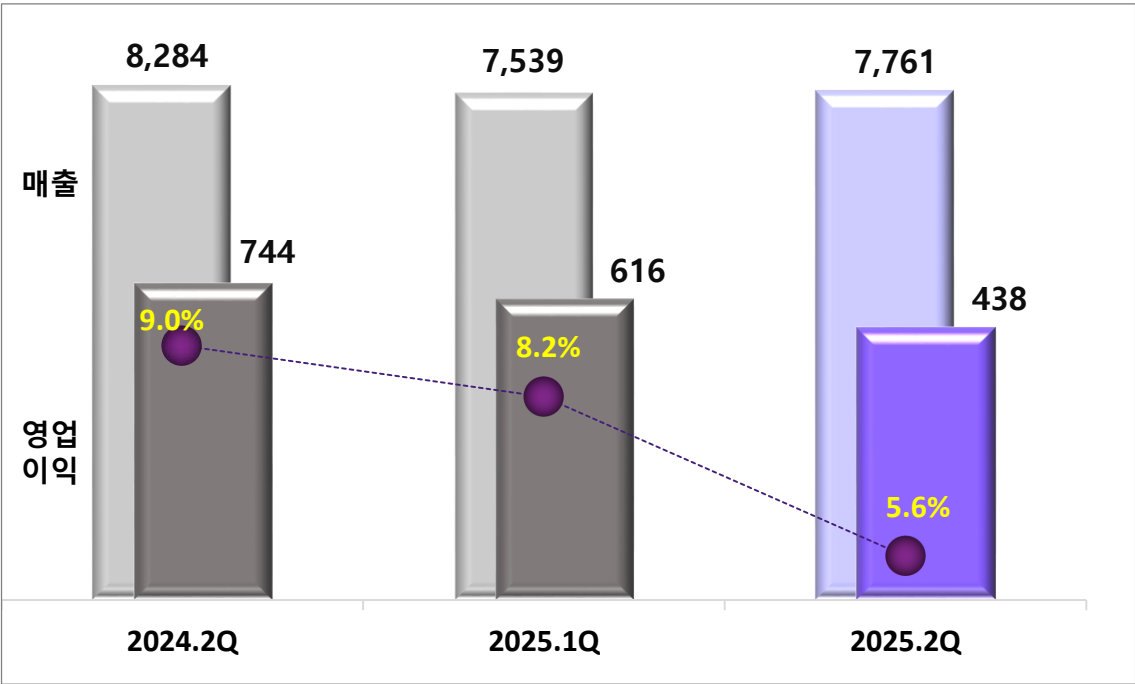
손익현황

2분기 매출액 7,761억원, 영업이익 438억원, 영업이익률 5.6%

- 글로벌 통상 장벽 강화 및 건설 수요 위축에 따른 수익성 하락으로 전년동기 및 전분기 대비 영업이익률 감소
- 손익 감소 영향으로 EBITDA 및 투자율 전년동기 및 전년대비 감소

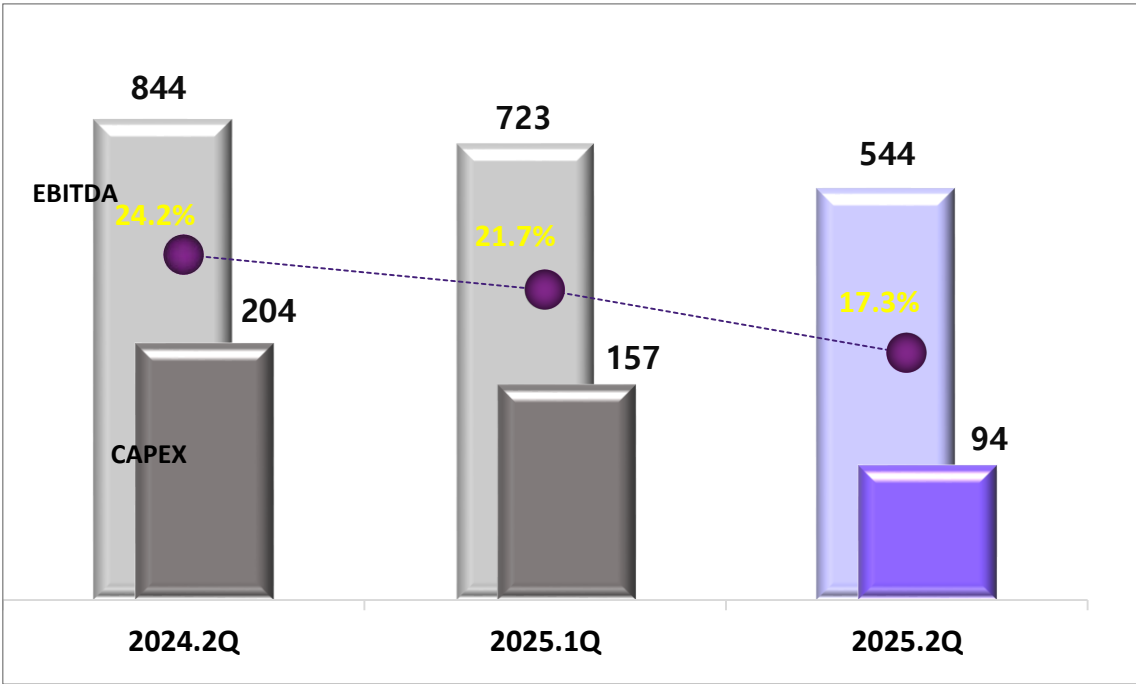
[매출액, 영업이익, 영업이익률]

(단위:억원)



[EBITDA, 투자율]

(단위:억원)



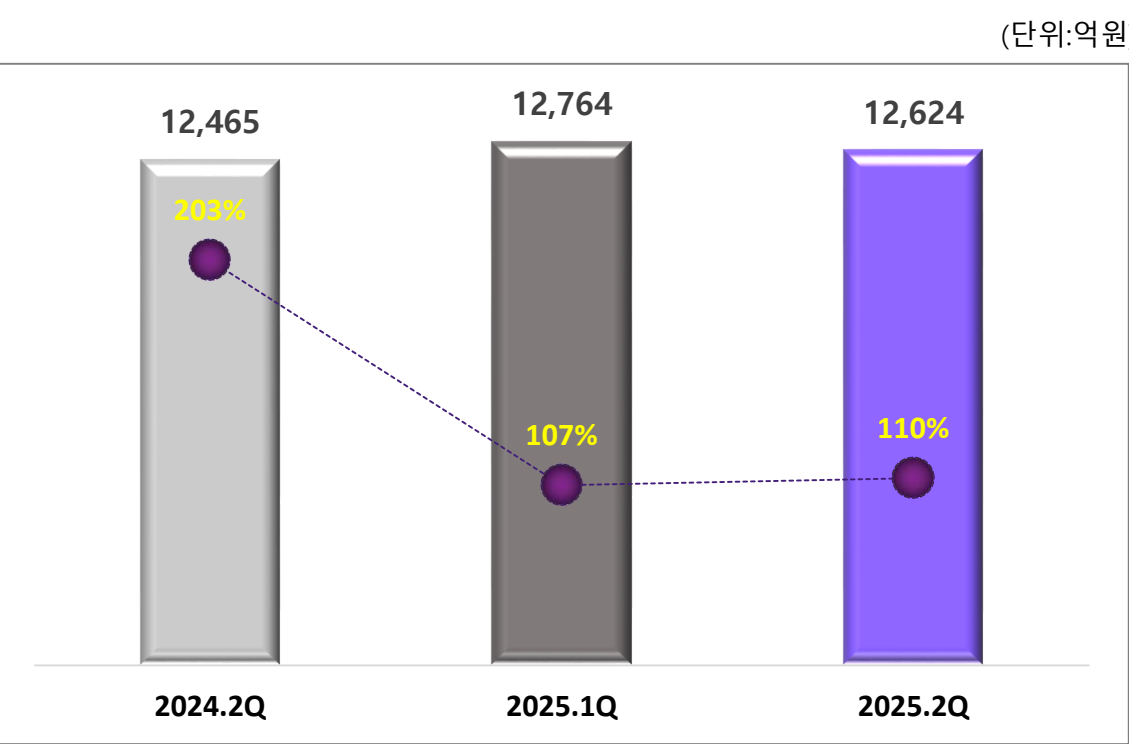
2. 경영실적 (별도)

재무현황

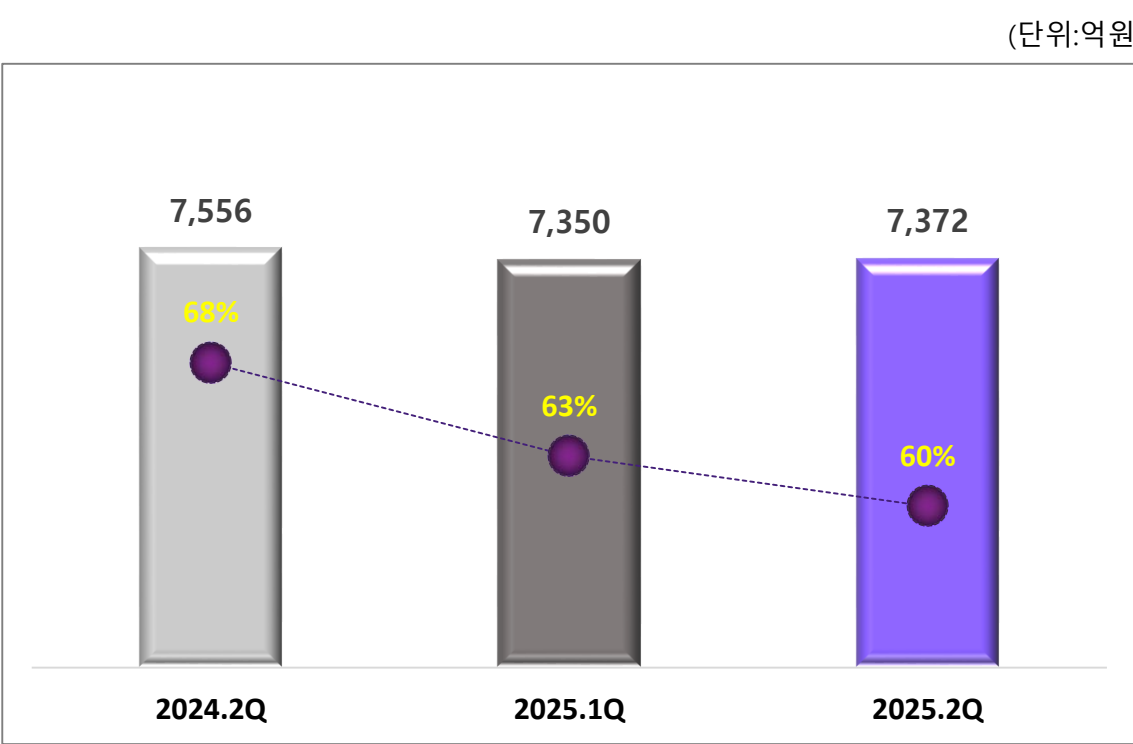
유동자산 12,624억원, 순차입금 7,372억원

- 장기차입금 유동성 대체로 전년동기 대비 유동비율 하락하였으나, 전년동기대비 상승
- 부채비율 전년동기 및 전분기 대비 감소세 유지

[유동자산, 유동비율]



[순차입금, 부채비율]



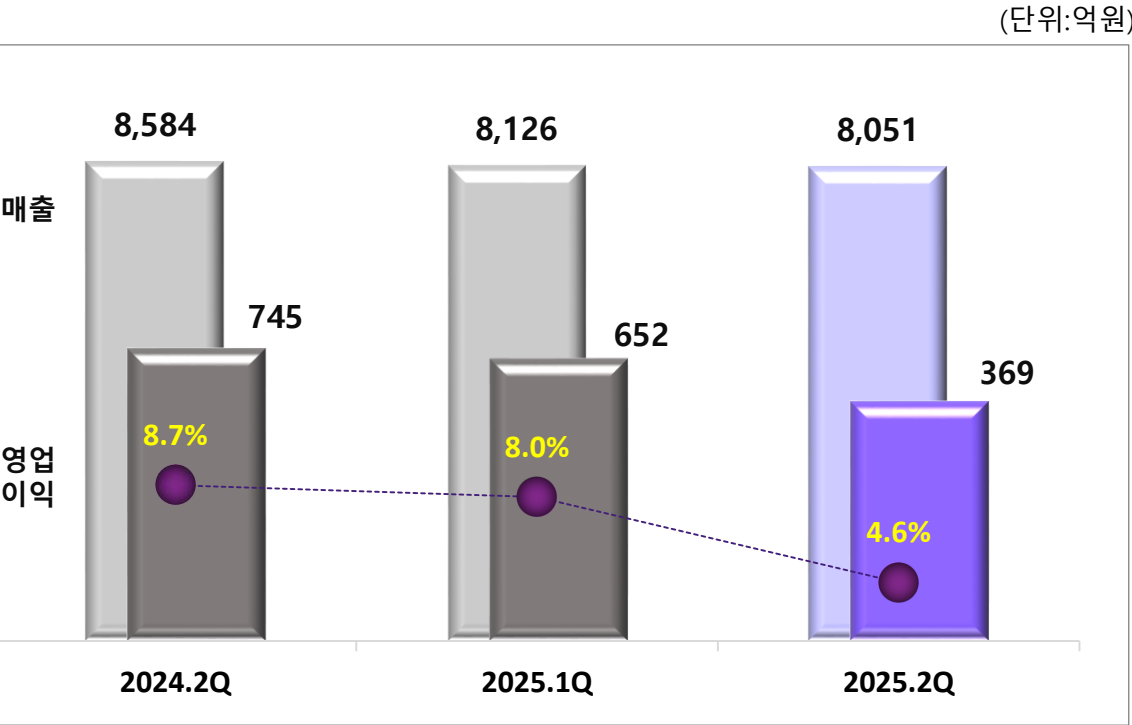
2. 경영실적 (연결)

손익·재무현황

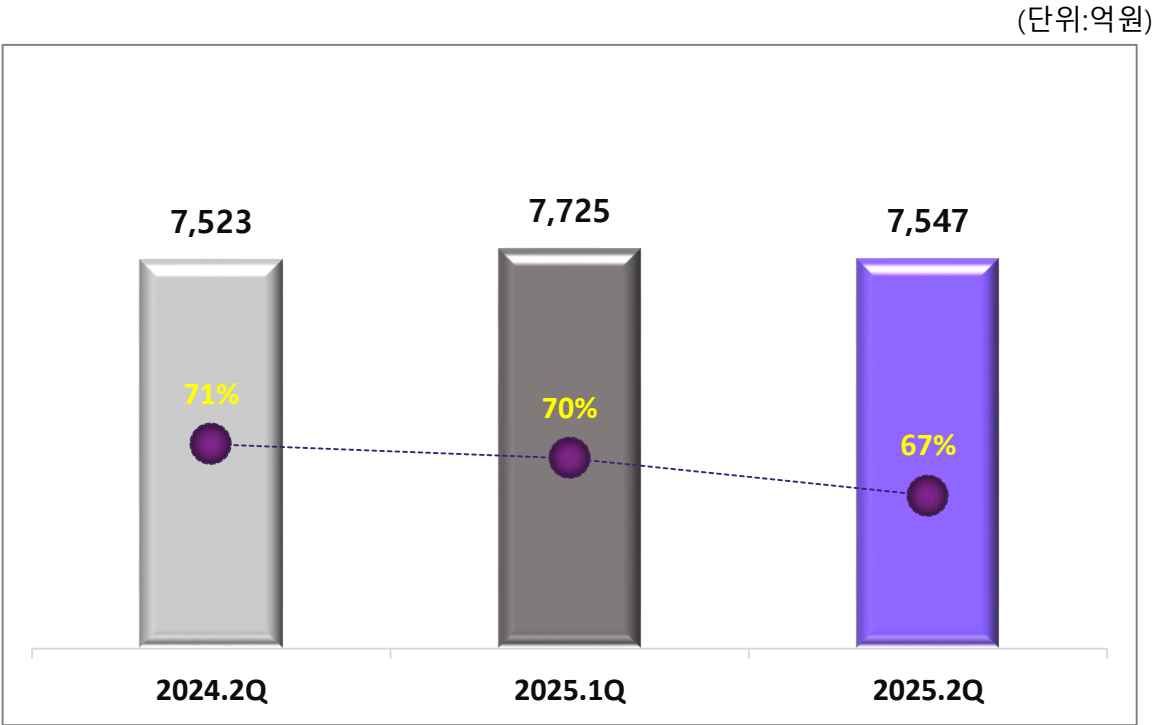
2분기 매출액 8,051억원, 영업이익 369억원 / 순차입금 7,547억원

- 매출 감소 및 수익성 악화로 전년동기 및 전분기 대비 연결회사 손익 및 영업이익률 감소
- 순차입금 전분기 대비 감소 및 부채비율 감소세 지속

[매출액, 영업이익, 영업이익률]



[순차입금, 부채비율]



3. 2분기 주요 경영활동

(1) 자가 BP 생산 확대를 통한 원가경쟁력 확보

- KG스틸은 석도강판의 원료 BP(Black Plate) 부터 최종 제품(Tin Plate)까지 일괄 생산 가능한 제조공정을 갖추고 있으며, 이를 통해 석도강판 부문의 압도적인 경쟁력을 보유하고 있습니다. '24년 추가 투자(연속소둔공정 Skin Pass Mill)를 통한 자체 생산 BP 수량 확대로 수익성 및 품질 향상, 납기 및 원가경쟁력이 강화되고 있습니다.
- 향후 고난이도 BP 자체 개발/양산화, BP Line의 생산성 증대 및 생산 공정 다변화(BAF, RCL 등)등을 통해 BP 생산성을 지속 확대함으로써 시장 내 차별화된 경쟁우위를 유지하고, 글로벌 시장에서의 경쟁력을 더욱 강화해 나갈 계획입니다.

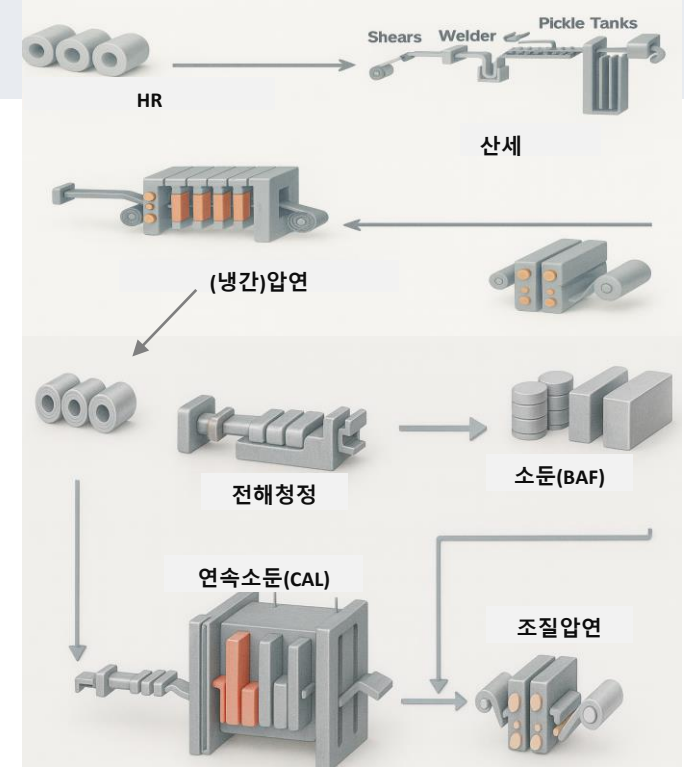
• '석도강판' : KG스틸 제품군 중 가장 높은 영업이익률 실현

- ▶ 국내 건설경기 침체 지속으로 인한 철강재 수요 감소, 글로벌 통상이슈에 따른 전사 영업이익률 감소에도 차별화된 수익성과 안정성을 바탕으로 높은 수준의 실적 실현

• 구입BP축소 → 자가BP생산확대 : 외부 BP 구매량 감소에 따른 구매 비용 절감

- ▶ 석도제품의 원료인 BP는 고품질의 정밀 냉연강판으로, 석도강판의 품질을 좌우하는 핵심 소재입니다. 당사는 자체 생산 BP수량을 확대함으로써, 외부 구매비용 절감을 통한 원가경쟁력 향상에 집중해 왔습니다. 이러한 노력의 결과로 최근 5개년 평균 실적 대비 외부 구입 BP량을 **38%까지 축소**하여 구매비용을 절감하고 있습니다.

BP(Black Plate : 석도강판의 원료) 제조 프로세스



[석도제품]



3. 2분기 주요 경영활동

(2) 사외이사 대상 현장설명회(공장방문) 개최

- KG스틸은 5월 14일 충남 당진공장에서 사외이사를 대상으로 현장설명회를 개최하였습니다.
- 본 설명회는 사외이사의 산업 및 생산 현장에 대한 이해도를 높이고, 책임경영을 강화하기 위한 취지로 마련되었습니다.
- 설명회에서는 박성희 대표이사와 생산본부장, 기술연구소장이 참석해 사외이사들과 함께 AI 기반 최적화를 통한 스마트 제조 실현 등 회사의 미래 성장 전략과 추진 방향에 대해 심도 있는 논의를 진행하였습니다.
- 최근 개정 상법 시행으로 사외이사의 경영책임이 높아진 가운데, 회사는 이사의 전문성 및 경영 참여도 강화를 위한 활동을 지속적으로 추진할 계획입니다.



End of document

Appendix. 손익계산서 세부(별도)

[단위: 억 원]

구 분	2024.2Q	2025.1Q	2025.2Q	QoQ	YoY
매출액	8,284	7,539	7,762	223	(522)
매출총이익	1,002	873	709	(164)	(293)
영업이익	744	616	438	(178)	(306)
영업이익률	9.0%	8.2%	5.6%	△2.5% P	△3.3% P
영업외손익	(60)	(51)	195	246	255
세전이익	685	565	633	68	(52)
당기순이익	533	451	481	30	(52)
당기순이익률	6.4%	6.0%	6.2%	0.2% P	△0.2% P

Appendix. 손익계산서 세부(연결)

[단위: 억 원]

구 분	2024.2Q	2025.1Q	2025.2Q	QoQ	YoY
매출액	8,584	8,126	8,051	(75)	(533)
매출총이익	1,020	940	675	(265)	(345)
영업이익	745	652	369	(283)	(376)
영업이익률	8.7%	8.0%	4.6%	△3.4% P	△4.1% P
영업외손익	(264)	(66)	186	252	450
세전이익	480	586	555	(31)	75
당기순이익	379	465	417	(48)	38
당기순이익률	4.4%	5.7%	5.2%	△0.5% P	0.8% P

Appendix. 재무상태표 세부(별도/연결)

별도 재무상태표

[단위: 억원]

구분	2024.2Q	2025.1Q	2025.2Q
유동자산	12,465	12,764	12,624
비유동자산	19,438	19,732	20,034
자산총계	31,903	32,496	32,658
유동부채	6,136	11,962	11,477
비유동부채	6,724	573	732
부채총계	12,860	12,535	12,209
자본금	5,553	5,553	5,553
자본잉여금	3,403	3,403	3,403
기타	(5)	(202)	(195)
이익잉여금	10,092	11,207	11,688
자본총계	19,043	19,961	20,449
유동비율	203.1%	106.7%	110.0%
부채비율	67.5%	62.8%	59.7%

연결 재무상태표

[단위: 억원]

구분	2024.2Q	2025.1Q	2025.2Q
유동자산	13,129	13,665	13,407
비유동자산	19,574	19,976	20,221
자산총계	32,703	33,640	33,629
유동부채	6,556	12,723	12,170
비유동부채	7,013	1,130	1,263
부채총계	13,569	13,853	13,433
지배기업소유지분	19,144	19,798	20,204
자본금	5,553	5,553	5,553
자본잉여금	3,318	3,146	3,146
기타	60	(162)	(170)
이익잉여금	10,213	11,261	11,675
비지배지분	(10)	(10)	(8)
자본총계	19,134	19,788	20,196
유동비율	200.2%	107.4%	110.2%
부채비율	70.9%	70.0%	66.5%