posco INTERNATIONAL

With POSCO

2022년 실적 발표 기업설명회



2023. 1. 27.

Disclaimer

posco INTERNATIONAL

본 자료는 2022년 실적에 대한 외부감사인의 회계감사가 완료되지 않은 상태에서 주주 및 투자자들에게 당사의 경영 현황을 알리기 위하여 작성·배포되는 자료입니다. 따라서 본 자료 중 일부는 회계감사과정에서 변동될 수 있습니다.

본 자료는 당사 및 해당 산업의 사업 및 재무 현황과 결과에 대한 예측정보를 포함하고 있습니다.
본 자료에 포함되어 있는 예측정보는 과거가 아닌 미래의 사건에 관계된 정황과 결과로 불확실성과 리스크를 내포한 의견과 예측입니다. 이에 경영환경, 사업여건 등의 변화 및 위험으로 인하여 본 자료의 내용과 회사의 실제 영업실적 결과가 일치하지 않을 수 있음을 유의하시기 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

1. 4Q22 실적 Highlight

Key Message ····· 5p

4Q22 실적 요약 ·····6p

2. 사업부문별 실적분석

에너지부문 ····· 8p

상사부문 ····· ·····9p

3. 주요사업 추진현황

에너지사업·····11p

Agri-Bio사업·····12p

구동모터코아사업·····13p

4. 2023년 전망

2023년 전망 ·····15p

5. Appendix

1. 4Q22 실적 Highlight



Key Message

- **’22년 연간 매출 38조원, 영업이익 9,025억원으로 사상 최대 실적 달성** ※ 합병효과 제외 기준

  매출 약 4조원(+11.1%), 영업이익 약 3천억원(+54.2%) 신장

- **포스코에너지와 합병으로 포스코그룹의 주력성장엔진으로 자리매김**

  합병법인 ’22년 매출 약 41.7조원, 영업이익 약 1.2조원 ※ ’22년 포스코에너지 실적 단순 합산 기준

- **[에너지] SENEX Energy社 인수 및 광양 2터미널 착공으로 LNG사업의 Value Chain 강화**

  ’25년 이후 Senex Energy 생산 Gas를 LNG로 액화하여 국내 도입(40만톤/年) → 수입터미널사업과 연계 추진

- **[식량] 인니 팜유 정제사업 진출 결정으로 기존 팜농장 사업과의 시너지 확보 및 팜사업 밸류체인 확장**

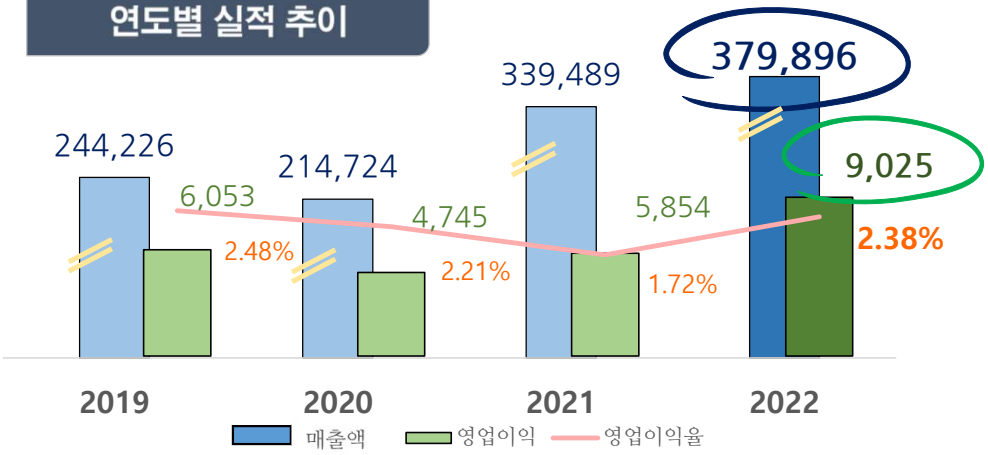
  주요 추진일정 : ’23.1Q 팜유 정제법인설립 → ‘23.4Q 착공 → ’25.상반기 가동개시

- **[철강] 포스코材 판매량 1천만톤 달성(’21년 941만톤 → ’22년 1,025만톤)으로 그룹 內 철강 판매 전략기지 역할 강화**

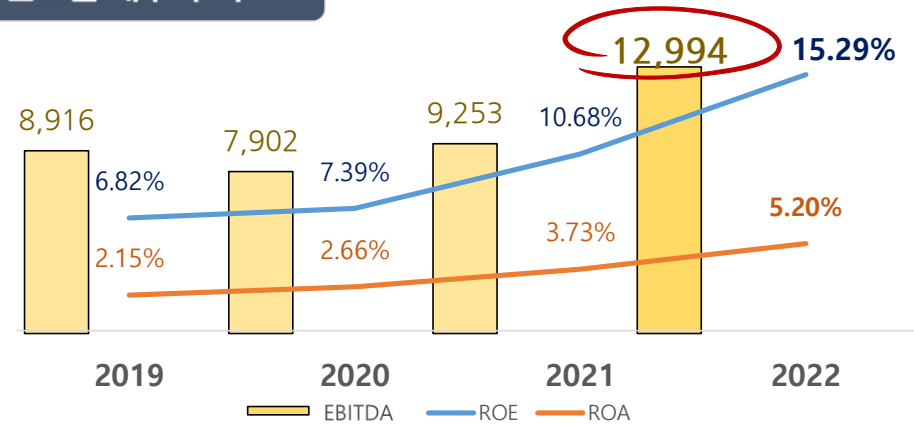
4Q22 실적 요약

매출액 37조 9,896억원 (YoY +11.1%) / 영업이익 9,025억원 (YoY +54.2%)

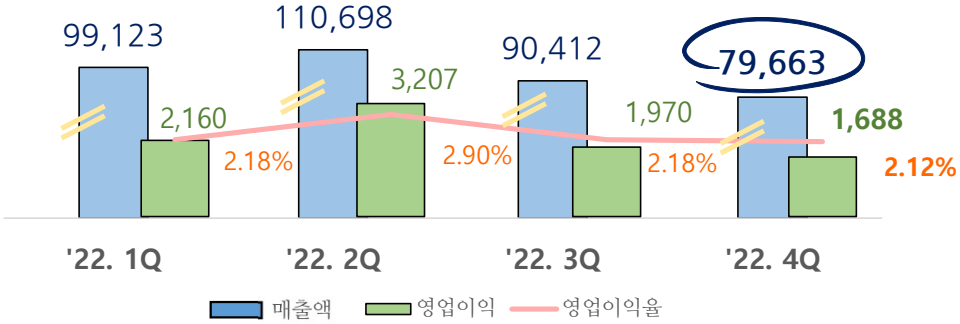
연도별 실적 추이



연도별 재무 추이



분기별 실적 추이



주요 증감 내용

[연간]

- 미얀마 가스전, 호주 나라브리 판가 상승(각각 $6.6→$8.0, $114 → $329), 영업이익 +2,642억
- 인니팜 생산·판매량 20% 증가 및 판가 상승($796→$883), 영업이익 +254억

[분기]

- 냉천 범람 등으로 인한 철강원료 판매량 감소(50%↓) 및 EUR약세로 인한 매출, 영업이익 감소
- 러 · 우 전쟁 장기화로 인한 식량 거래량 감소 및 UKR터미널 평가손(△213억)반영 등


posco
INTERNATIONAL
GO FURTHER
TOGETHER
포스코인터내셔널이 포스코에너지와
하나가 되어 더 밝고 더 따스한 미래를 열어갑니다
가스전
수출터미널
LNG운송선
트레이딩
수입터미널
LNG발전
시운전
벙커링
*포스코인터내셔널은 LNG사업 통합 밸류체인을 완성해 글로벌 에너지 경쟁력을 만들어갑니다

2. 사업부문별 실적분석

에너지부문

E&P / LNG 트레이딩

(단위:억원)		2021	2022	증감
매출액		14,873	16,134	+1,261
영업이익		1,470	3,678	+2,208
미얀마 가스전	판매(Bcf)	195	189	△6
	판매가격(U$/MMBTU)	6.6	8.0	+1.4
	영업이익	1,807	3,498	+1,691

E&P

- **미얀마 가스전 판매가격, CR비율, 환율 상등 등 영향 가스전 이익 호조**
  - 가스 판매가격(U$/MMBTU) : '21년) 6.6 → '22년) 8.0
  - Cost Recovery (투자비 회수) 비율 : '21년) 25% → '22년) 33%
- **Senex Energy 인수로 영업이익('22년 389억원) 확대**
  - '25년까지 생산량 3배 증산 예정으로 영업이익 지속 확대 전망

LNG

- **그룹사 조달물량 장기공급계약 기반, 취급물량 지속 확대 추진**
  - 美Cheniere社와 LNG조달 장기계약 체결 ('26년~'41년, 年 40만톤)

【 참고 : Senex Energy 확장계획】

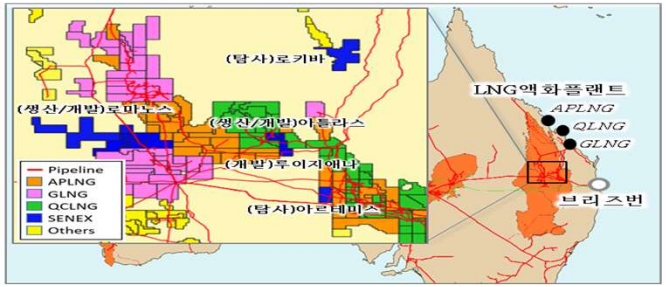
아틀라스* 가스전
*루이지애나 가스전 포함

- **현황 : FY22 14 PJ* 생산 (생산정 71공 운영 중)**
- **추가개발 : 年 40 PJ 생산 (루이지애나 연계 개발)**
  - 가스처리시설 추가건설 및 3자 설비 활용
  - 생산정 200공 추가시추('23~)
  - 생산량 : 현재 年 14 PJ→ '24년 30→ '25.4Q 40

로마노스 가스전

- **현황 : FY22 7 PJ 생산 (생산정 97공 운영 중)**
- **추가개발 : 年 20 PJ 생산**
  - 가스처리시설 추가건설
  - 생산정 294공 추가시추('23~)
  - 생산량 : 현재 年 7 PJ→ '24년 13→ '25.4Q 20

Senex 가스전 및 濠 동부 LNG 액화플랜트 위치



* PJ (Peta-Joule, 국제에너지 측정단위) : 1PJ = 약 0.9478Bcf ≒ 19,459톤(LNG)

상사부문

철강

(단위:억원)	2021	2022	증감
매출액	232,987	266,145	+33,158
영업이익	2,262	1,930	△332
판매량 (만톤)	1,361	1,348	△13
포스코材	941	1,025	+84

▪ 제품가격 인상 및 취급수량 증가로 매출 증가하였으나, EUR약세 및 그룹사향 석탄/철광석 등 공급 감소 영향 영업이익 전년 比 332억원 감소

식량

(단위:억원)	2021	2022	증감
매출액	62,710	53,658	△9,052
영업이익	1,221	777	△444

▪ 러·우 전쟁 영향, 곡물 취급량 감소 및 재고손실 반영으로 매출/이익 감소
- 곡물 취급량 : '21년) 655만톤 → '22년) 357만톤
- UKR 터미널 보관 옥수수 재고평가손실 213억원 반영 (재고전량 손실반영)

포스코모빌리티솔루션

(단위:억원)	2021	2022	증감
매출액	11,796	14,205	+2,409
영업이익	415	280	△135
국내구동모터 판매량 (만대)	108	140	+32

▪ 국내구동모터코아 판매 확대로 매출 전년 比 2,409억원 증가
- 냉천범람으로 인한 복구비용 약 132억원 발생으로 전년 比 영업이익 감소

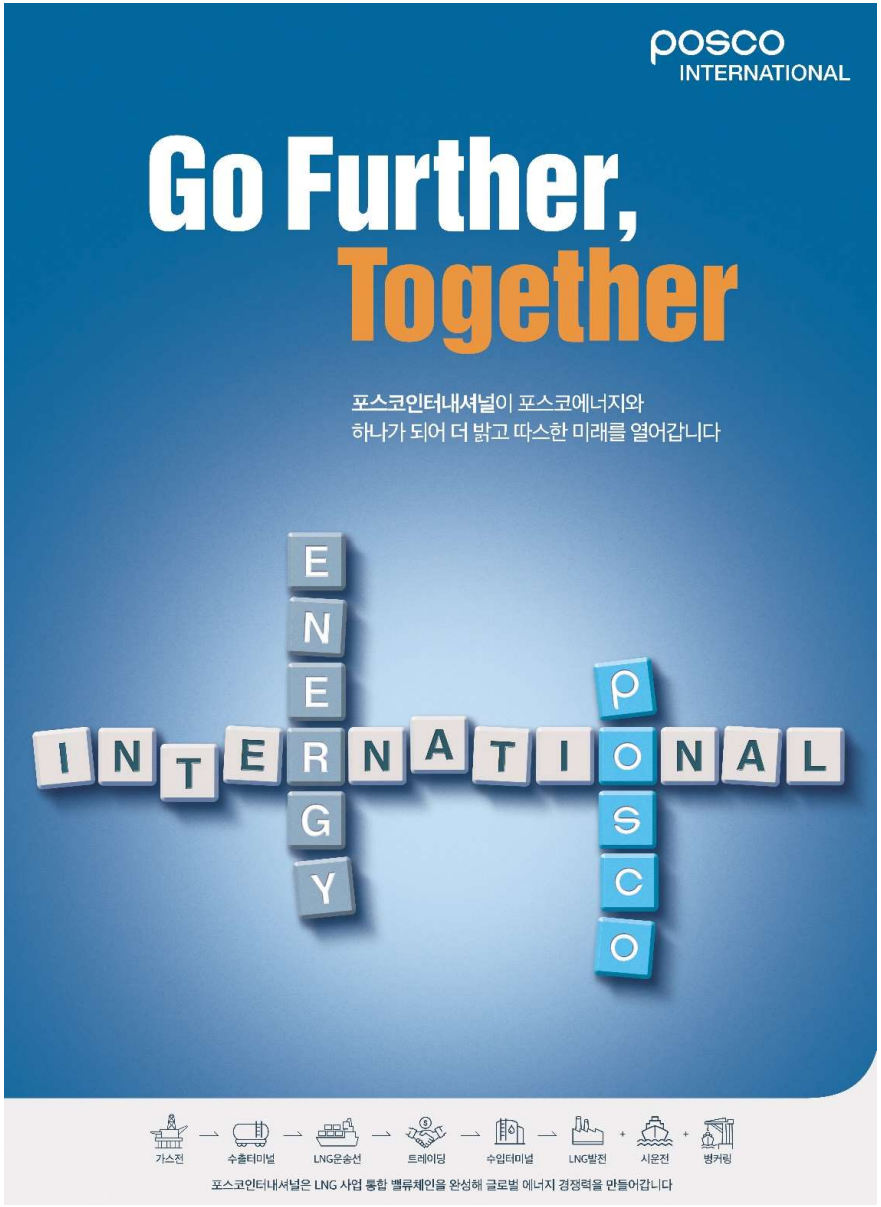
기타

▪ 석탄가격 상승(U$337/톤) 및 생산량 확대로, 나라브리 최대실적 달성
- 22년 나라브리 영업이익 971억원 (판매량 '21년 3.4 → '22년 5.9백만톤)

▪ 호텔 객실 판매 및 식음판매 증가로 미얀마 호텔사업 실적 개선 中
- 영업이익 '21년 30억원 → '22년 58억원

▪ [신사업] 하이퍼루프 선도기술업체 지분투자로 미래운송사업 진출기반 확보
- HARDT社 투자 기반, 그룹사 협업 모델(철강공급, 시공 등) 구축 추진

3. 주요사업 추진현황


posco
INTERNATIONAL
Go Further,
Together
포스코인터내셔널이 포스코에너지와
하나가 되어 더 밝고 따스한 미래를 열어갑니다
가스전
수출터미널
LNG운송선
트레이딩
수입터미널
LNG발전
시운전
벙커링
포스코인터내셔널은 LNG 사업 통합 밸류체인을 완성해 글로벌 에너지 경쟁력을 만들어갑니다

에너지사업

E&P 사업

- **미얀마 가스전 개발 적기 수행 및 안정적 생산/운영으로 가스 판매 최대화**
  - 개발 2단계 완료로 신규 생산정 7공 추가 및 설비 완공, 개발 3단계 적기수행 (공정률 70%)
- **호주 Senex Energy社 인수로 매장량 0.8 Tcf 확보 및 생산량 확대를 위한 추가개발 진행 중**
  - '25년까지 추가 가스처리시설 건설 및 생산정 시추를 통해 '22년 대비 3배 증산 목표 / 그린수소생산 실증사업 및 요소생산사업(F/S) 등 에너지전환사업 추진
- **말련(PM524) 등 기보유 광구 탐사작업 적기 실시 및 인도네시아 등 전략지역 內 신규 탐사권 확보**

터미널 사업

- **광양 6호 탱크 증설 및 제2터미널 확장 추진**
  - 탱크용량 : ('22) 73만㎘ → ('24) 6탱크 준공, 93만㎘ → ('25) 2터미널 준공, 133만㎘
  - 직배관 연계한 여수권역 LNG 수요처 선점 및 선박시운전, 반출입 등 연계사업 확장
- **LNG 벙커링, 선박시운전 등 신규 연계사업 진출**
  - 국내외 주요 선사 대상 LNG벙커링 공급 관련 HOA 체결 추진 中

* 6탱크 공정율('22末): 55%



[광양 제 2터미널]

Agri-Bio사업

팜 사업 V/C 확장

▪ **팜유 정제업 진출로 제품/시장 다변화 및 유지화학/식품원료로 확대 기반 마련**

– 인도네시아 東칼리만탄 지역 팜 정제소 투자 추진 (年 정제 Capa 50만톤 규모, '25.2Q 가동 목표)

– 정제업 진출로 식품/유지화학 등 고부가가치 사업 진출 교두보 확보

▪ **인니 팜농장 확장으로 Cash Cow 사업 확대 및 정제업 원료 (팜 원유) 안정적 확보**

– 정제사업 진출 지역 중심 농장 확대 통한 정제유 원료 공급망 강화 ('30년 限 CPO 35만톤 확보)



[인도네시아 팜오일 V/C 구상도]

Bio 사업 참여

▪ **식물기반 의료용 단백질(백신) 개발 기업 ㈜바이오앱 지분 투자로 바이오·의약 분야 사업 영역 확대**

– 49.5억원 투자, 지분 4.44% 취득

– 캐나다 向 돼지열병(CSF) 백신 판매계약 체결 및 인허가 진행 중 ('23년 12월말 인허가 완료 목표)

– 미국, 멕시코, 브라질, 아르헨티나 向 돼지열병 백신 판매를 위한 포괄계약 체결



[바이오앱 그린백신 생산 재배실]

구동모터코아사업

국내사업

▪ 200만대 생산 기반 확보 ('25년 237만대 旣 수주)

- 현대차 차세대 HEV*용 핵심모델 수주 ('25~'31년 340만대)
- 국내/해외 차세대 전기차용 고수익 프로젝트 수주 추진 中

* HEV : Hybrid Electric Vehicle

▪ 제2공장 (포항사업장) 內 사업효율화 추진

- 수익성 저조사업 (가전/전장모터코아 등)은 사업규모 축소
- 여유공간 활용 구동모터코아 생산 Capa 확대

▪ R&D 기능 강화로, 경쟁사 대비 기술격차 지속 유지

- 포스코 기술연구소, RIST 등 협업하여 핵심기술 지속 확보

* Self Bonding 금형 내 적층, EMFree 상온 경화, 복열 금형 기술 등

해외사업

▪ 3대 권역인 중국, 북미, 유럽 현지 공장 건설로 '30년 500만대 공급체제 구축 목표

- 500만대 계획 : 중국 200, 멕시코 150, 폴란드 120, 인도 30

[멕시코] 150만대 규모 현지 공장 건설 中 ('23.下 가동 예정)

- 추가 물량 수주 시, 생산 Capa 증대를 위하여 2공장 설립 검토

[중국] 소주시 內, 90만대 규모 공장 건설 중 ('23년 완공 예정)

- Global 전기차 생산 1위국 內 기술력 입증 통한 수주 확대 추진

[폴란드] 120만대 규모 현지 공장 건립 검토 中 (세부일정 미확정)

- 세계 주요 OEM 본사 소재지인 EU권역 內 사업 전초 기지 및 신기술 테스트 베드로 육성

4. 2023년 전망



2023년 전망

	2022년	2023년 (전망)	
에너지사업 투자비	7,244억원	3.8조원 ('23~'25년, 3년간 집행예정)	* LNG터미널(수출/수입), SENEX증산, 미얀마가스전 추가개발, 친환경발전/친환경에너지 등
가스 생산량	206 Bcf	207 Bcf	* 미얀마 가스전 183 Bcf, 세넥스 에너지 24 Bcf
철강 판매량	1,348만톤	1,385만톤	* 포스코재 판매량 1,021만톤
CPO 판매량	17.8만톤	19.4만톤	* 팜나무의 성숙기 진입 단계로 판매량 지속 증가 中
식량 국내 반입량	141만톤	155만톤	* 옥수수, 밀, 대두, 사료용 부원료 등
구동모터코아 판매량	152만대	227만대	* 국내 185만대, 해외 42만대
터미널 용량	73만㎘	73만㎘	* '24년 93만㎘ (6터미널), '25년 133만㎘ (광양 2터미널)

5. APPENDIX



합병신주 상장

포스코에너지와의 합병으로 인하여 발행된 합병신주는 2023년 1월 20일 거래소에 신규 상장되었으며,
합병신주 상장으로 인한 총주식수 및 포스코홀딩스의 주식수 변화는 아래 표와 같습니다.

(주식 수)	기존 발행주식 수	지분율 (%)	합병신주 발행주식 수	지분율 (%)	총 발행주식 수	지분율(%)
총 발행주식	123,375,149	100%	52,547,639	100%	175,922,788	100%
포스코홀딩스	77,616,018	62.91%	46,780,340	89.02%	124,396,358	70.71%
포스코인터내셔널 자기주식	20,518 *	0.02%	5,767,299	10.98%	5,787,817	3.29%

* 합병과정에서 기존주주의 주식매수청구권 행사로 취득한 20,260주 포함

금번 합병으로 상장된 전체 합병신주는 1년간 보호예수('23.1.20. ~ '24.1.20.) 예정입니다.

4Q22 재무제표

요약손익계산서

(억원)	2021년	2022년	4Q	전년比
매 출 액	339,489	379,896	79,663	+40,407
영 업 이 익	5,854	9,025	1,688	+3,171
(이익률)	1.7%	2.4%	2.1%	+0.7%p
영 업 외 손 익	△967	△1,603	△1,188	△636
세 전 이 익	4,887	7,421	500	+2,534
법 인 세 비 용	1,322	1,372	△430	△50
순 이 익	3,565	6,049	930	+2,484

요약재무상태표

(억원)	2021년	2022년	전년比
자 산	107,707	125,163	+17,456
I. 유동자산	71,552	73,195	+1,643
II. 비유동자산	36,156	51,969	+15,813
부 채	72,586	81,182	+8,596
I. 유동부채	56,693	54,874	△1,819
II. 비유동부채	15,893	26,308	+10,415
자 본	35,121	43,981	+8,860
I. 자본금	6,169	6,169	-
(부채비율)	207%	185%	△22%p

합병법인 실적

[2022년 포스코에너지 실적 단순합산]

(억원)	posco INTERNATIONAL	posco ENERGY
자산	125,163	47,870
자본	43,981	17,919
부채	81,182	29,951
(부채비율)	185%	167%
매출	379,896	37,074
영업이익	9,025	2,711
(영업이익률)	(2.4%)	(7.3%)
당기순이익	6,049	1,997
EBITDA	12,994	3,875

* 재무상태표는 '22년 12월말(잠정) 기준
** 매출 / 영업이익 / EBITDA는 '22년 1월 ~ '22년 12월 누계(잠정) 기준

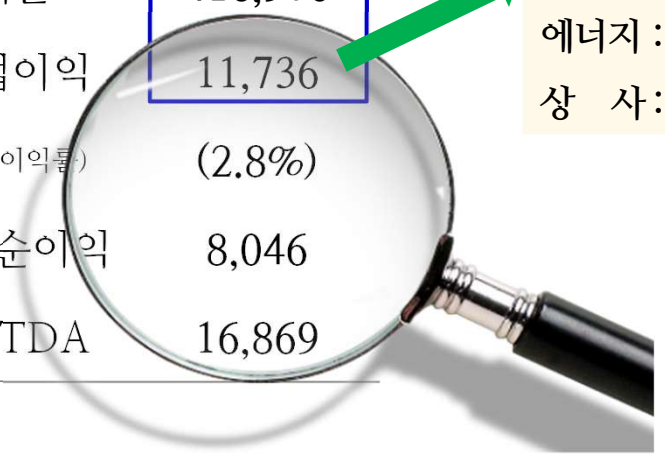
(억원)	합병법인 (단순합산)
자산	173,033
자본	61,900
부채	111,133
(부채비율)	180%
매출	416,970
영업이익	11,736
(영업이익률)	(2.8%)
당기순이익	8,046
EBITDA	16,869

합병법인 매출

에너지 : 53,208
상 사 : 363,762

합병법인 영업이익

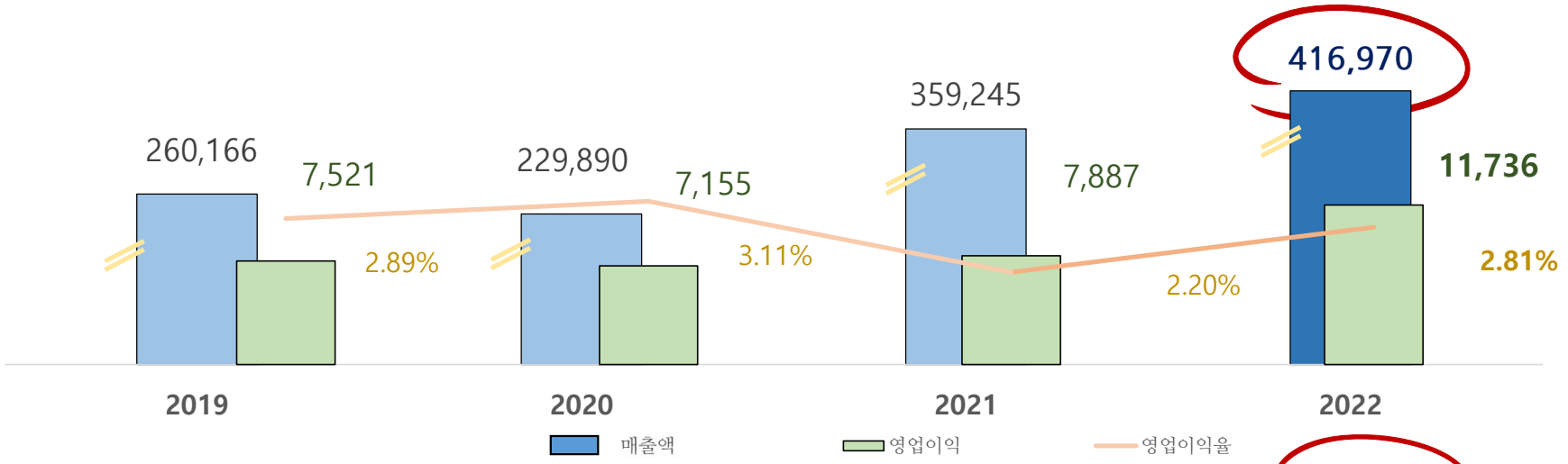
에너지 : 6,389
상 사 : 5,347

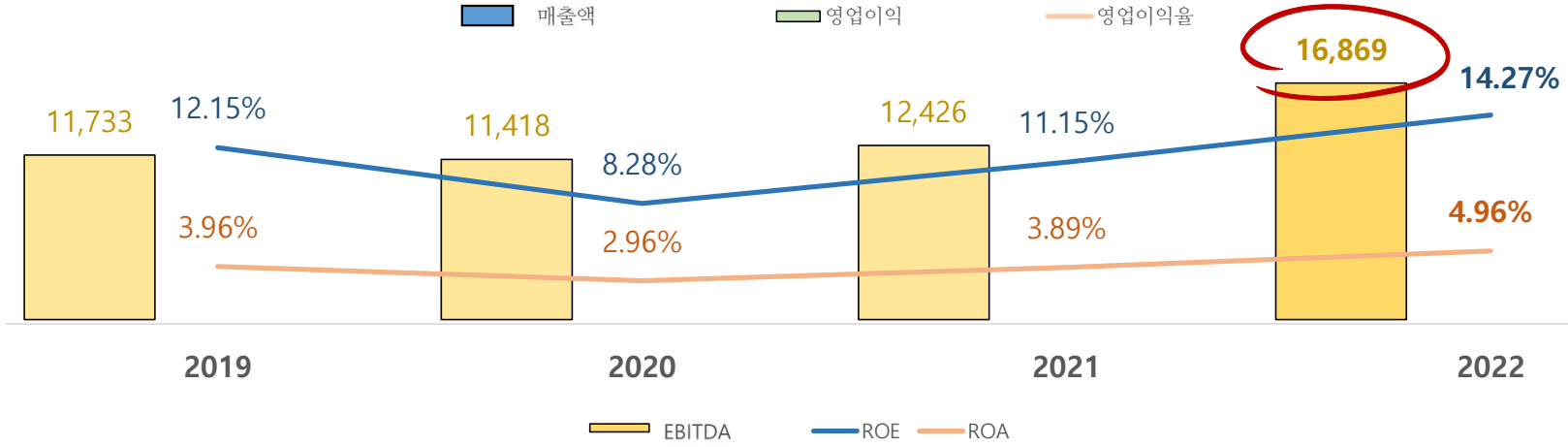


합병법인 실적

[2022년 포스코에너지 실적 단순합산]

매출액 41조 6,970억원 (+9.7%) / 영업이익 1조 1,736억 (+30%) / EBITDA 1조 6,869억원 (+29.8%)





매출액
3조 7,074억

영업이익
2,711억

영업이익률
0.43%

EBITDA
3,875억



감사합니다.

Investor Relations / Tel +82-2-759-3469 / E-mail : ir@poscointl.com