

포스코인터내셔널

'25.4분기 경영실적

('26.1.29.)



Disclaimer

본 자료는 2025년 4분기 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.

Table of Contents

I. '25년 경영 실적

II. 주요사업 현황 및 '26년 전망

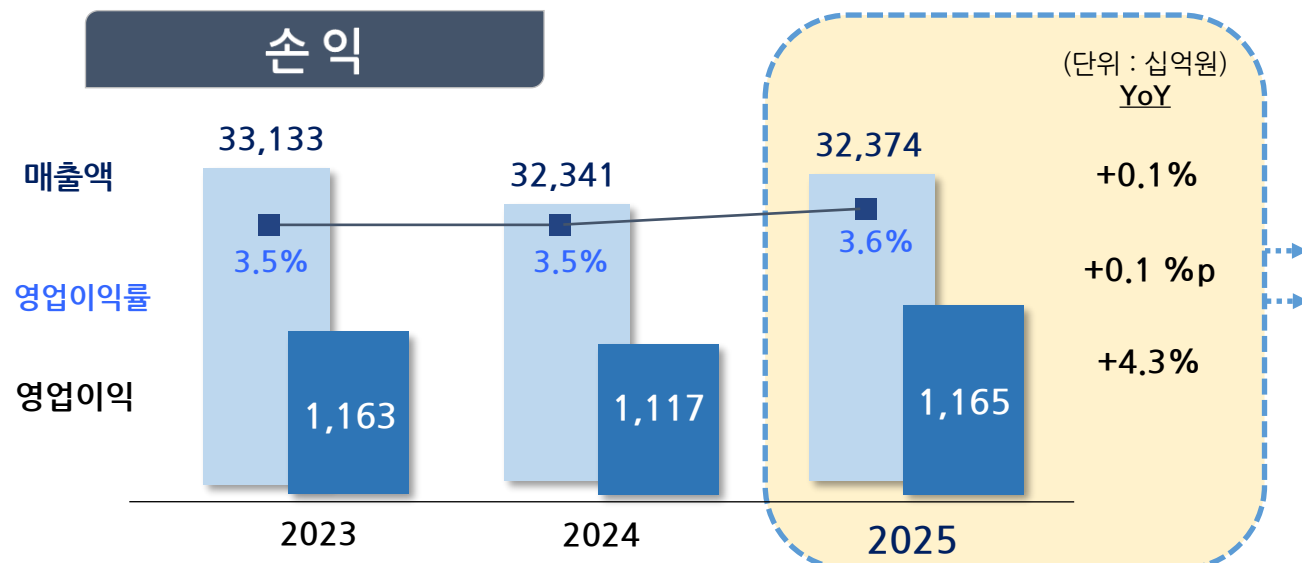
APPENDIX



I. '25년 경영 실적 - 1) 요약

'25년 매출 32조 3,736억원 및 영업이익 1조 1,653억원 달성

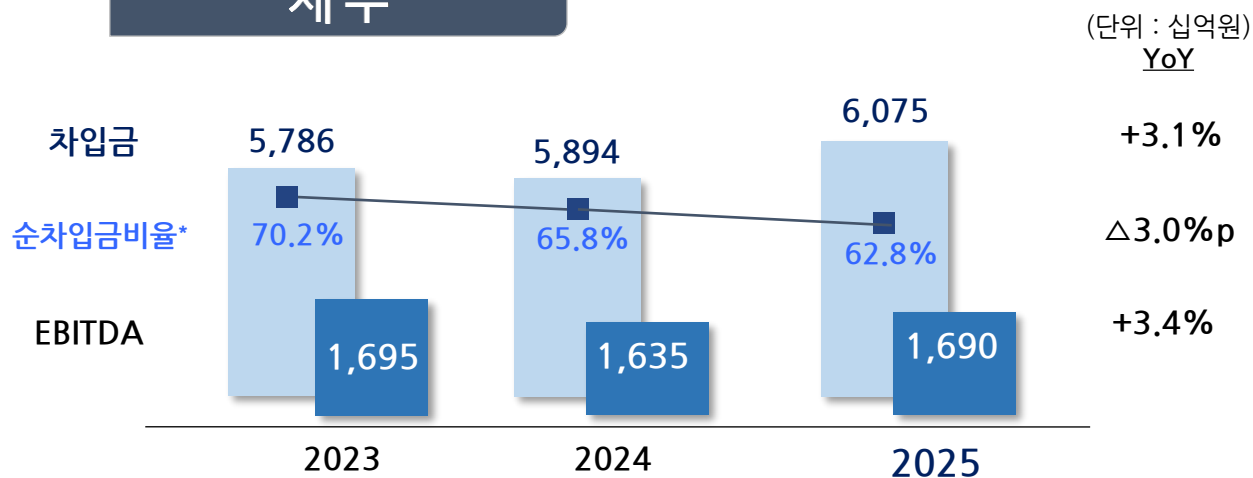
손익



'25년 주요 사업별 손익 (단위 : 십억원)			
구분	사업	매출액	영업이익
에너지	GAS (E&P)	651	356
	터미널, 발전	2,892	172
	종속법인(Senex 등)	451	98
소재	철강	14,547	237
	소재바이오	8,831	70
	종속법인(인니팜 등)*	5,002	232

*연결조정 반영

재무



*(차입금 - 현금시제)/자본

YoY 주요 영업이익 변동 사유 (단위 : 십억원)

구분	내용	금액
에너지	<ul style="list-style-type: none"> 미얀마가스전 판매량 증가 호주 세넥스가스전 증설 효과 	+23
소재	<ul style="list-style-type: none"> 신규 팜 기업 인수에 따른 이익 확대 철강 EUR 환차익 증가 환율 효과 	+25

I. '25년 경영 실적 - 2) 에너지

밸류체인 (Up · Mid · Downstream) 확장 기반 견조한 수익 유지

E & P

주요 사업 실적

(단위 : 십억원)

구 분		'24	'25	증감
미얀마 가스전	매출액	605	646	+41
	영업이익	371	392	+21
SENEX	매출액	268	392	+124
	영업이익	40	75	+35

주요 지표

(단위 : 억cf)

판매량	'24	'25	증감
미얀마 가스전	1,663	1,745	+82
SENEX	251	347	+96

주요 이익 및 지표 변동 내역

- (미얀마) 판매량 증가(+82억cf) 및 환율 상승(+47원) 영향에 따른 이익 증가
- (SENEX) 증산 체제 구축에 따른 실적 및 판매량 상승

터미널 · 발전

주요 사업 실적

(단위 : 십억원)

구 분		'24	'25	증감
터미널	매출액	127	140	+13
	영업이익	42	44	+2
발전	매출액	2,278	1,830	△448
	영업이익	170	114	△56

주요 지표

(단위 : %)

구 분	'24	'25	증감
터미널 가동률	54.5	45.2	△9.3%p
발전 이용률	40.3	35.1	△5.2%p

주요 이익 및 지표 변동 내역

- (터미널) 6호 탱크 가동기간 증가('24년 7월 가동 시작)에 따른 실적 상승
- (발전) SMP(△15.1원/kWh) 및 이용률 하락에 따른 영업이익 감소

I. '25년 경영 실적 - 3) 소재

어려운 상황에도 불구하고 지속적인 판로 개척 및 수익성 확보

소재

주요 사업 실적

(단위 : 십억원)

구 분		'24	'25	증감
철강	매출액	14,836	14,547	△289
	영업이익	223	237	+14
소재바이오	매출액	8,918	8,831	△87
	영업이익	67	70	+3

주요 이익 및 지표 변동 내역

- 철강 : 시황 악화에 따른 매출 감소 불구, 원거리향 신규 판매 확대 및 EUR 환차익 증가에 따른 이익 상승
- 소재바이오 : 美 관세 등 글로벌 보호무역 기조 영향에도 불구 전년 수준 실적 유지

구동모터코아

*포스코모빌리티솔루션 모터코아사업

주요 사업 실적

(단위 : 십억원)

구 분		'24	'25	증감
구동 모터코아	매출액	324	340	+16
	영업이익	△2	19	+21

주요 이익 및 지표 변동 내역

- 하이브리드(HEV) 중심 Sales Mix 다변화 및 원가 개선으로 흑전

팜(Palm)

주요 사업 실적

(단위 : 십억원)

구 분		'24	'25	증감
팜	매출액	226	357	+131
	영업이익	82	101	+19

주요 이익 및 지표 변동 내역

- 글로벌 팜 원유(CPO) 시황 강세 및 신규 팜 기업 인수에 따른 매출/이익 성장

Table of Contents

I. '25년 경영 실적

II. 주요사업 현황 및 '26년 전망

APPENDIX



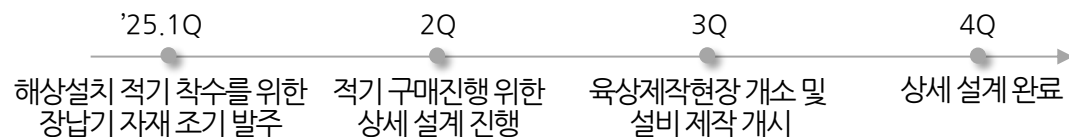
II. 주요사업 현황 및 '26년 전망 - 1) 에너지 업스트림

Up Stream 자산 매장량 확대 및 안정적 운영 추진

사업 추진현황

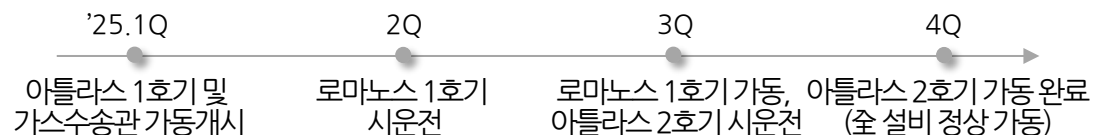
[Up] 미얀마 가스전 : 4단계 개발 추진 중

- 4단계 : 신규 & 기존 가스전 추가 매장량(0.9 Tcf) 발굴
- '25년 末 기준 공정률 약 32%로 계획비 순항 中



[Up] 호주 세넥스 : 증산체제 구축 완료 및 단계적 증산 중

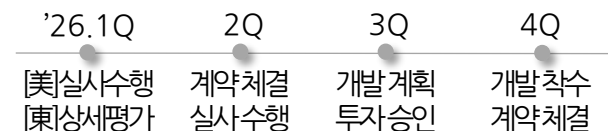
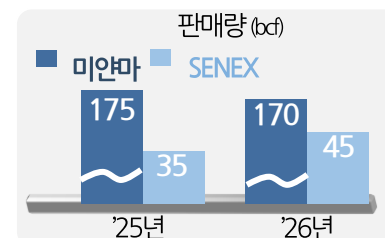
- '25년 가스처리시설 3기 건설 완료 및 신규 설비 정상 가동 중
- 단계적 증산 진행 중('25년 판매량 '24년 比 40% 증가)



'26년 전망

[Up] 기존 가스전 안정적 운영(판매/공정목표 달성), 신규 인수

- 기존 : 미얀마가스전/세넥스 판매량
- 신규 : 신규 자산 확보
- 美 상류/동남아신규개발운영권 자산 확보(총2건)



※ 세넥스 증산 설비 (左 : 아틀라스 1,2호기 / 右 : 로마노스 1호기)



II. 주요사업 현황 및 '26년 전망 - 2) 에너지 미드/다운스트림

터미널 신규 건설, 전용선 도입, 발전사업 확대 등 성장 동력 확보

사업 추진현황

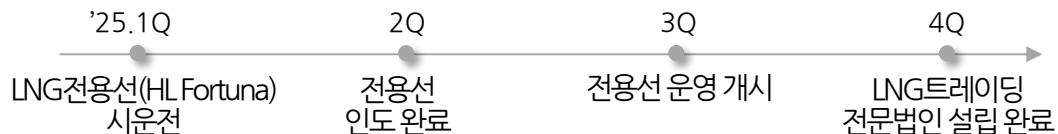
[Mid] 광양 제2LNG 터미널 7~8호기 종합공정률 약 81 %

- LNG 저장용량 93 → 133만㎥ 증설을 위한 건설 진행 중



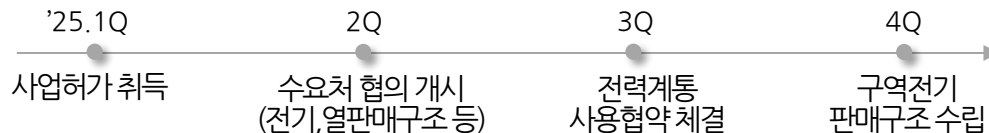
[Mid] LNG 전용선 도입 / LNG트레이딩 법인 설립

- 경쟁력 있는 조달 포트폴리오 확보 및 그룹용 LNG 도입 최적화 추진



[Down] 광양구역전기 집단에너지사업(LNG열병합발전) 허가 취득

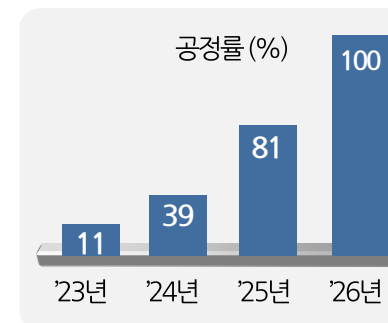
- 열, 전기를 직접 판매하는 사업으로 안정적 수익창출 기대 및 LNG V/C 확장 기여



'26년 전망

[Mid/Down] 터미널 7~8호기 건설 적기이행, 발전 추가 투자

- 2터미널 7~8호기 건설 공정률
- 국내외 발전(3,4호기/베트남) 추가 투자
 - 국내: 광양 집단에너지사업 실행 착수/조기사업화 추진
 - '26.1Q: 전기수급협약
 - 2Q: 기본설계, 환경착수
 - 3Q: 입지안허가 진행
 - 4Q: 전기판매 협상 (27.1Q체결목표)
 - 해외: 베트남 권람 PTT 사업권 확보 추진 및 아세안/북미 중심 발전시장 진출 검토
 - '26.1Q: 투자결정
 - 2Q: 사업자선정
 - 3Q: FFS 착수
 - 4Q: 계약협상



※ 터미널 7~8호기



II. 주요사업 현황 및 '26년 전망 - 3) 모빌리티

생산법인 확장 및 파트너십 기반 밸류체인 확대를 통한 미래수요 선점

사업 추진현황

모터코아: 멕시코/폴란드 구동모터코아 생산법인 준공 완료

- **멕시코**: 2공장 '25. 9월 준공 및 12월 양산 개시



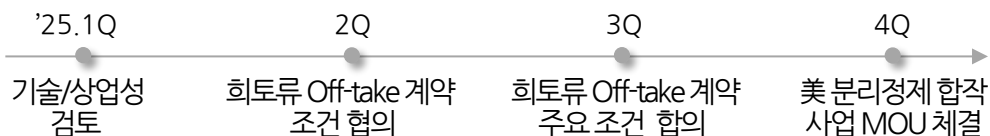
- **폴란드**: 신공장 '25.10월 준공 및 '26.1월 양산 개시



- **구동계 핵심부품**(영구자석/모터코아/샤프트 등) 패키지 역량 활용 수주 확대
- 글로벌 완성차사의 생존 전략에 ALIGN 하여 HEV PJT 수주 역량 강화

[희토류] 공급망 다변화를 위한 美 생산단지 구축 기반 마련

- **美 분리정제사(ReElement社)와 Off-take 체결** 및 분리정제 합작사업 MOU 체결



'26년 전망

[모빌리티] 모터코아, 희토류/영구자석 경쟁력 강화로 도약 기반 구축

- **모터코아**: 新모빌리티 대전환 기회 선점하여 수주 극대화 추진
 - 공정 안정화(불량률): 해외 생산법인 양산 PJT 3%, 신규 PJT 5% 이하 목표
 - 생산성 향상: 상온본딩기술 등 低원가 제조기술 개발
- **희토류/영구자석**: 파트너십(非중국) 기반 밸류체인 단계적 진입 추진
 - 희토류: 동남아 원료 확보 기반 미국 內 분리정제 합작공장 투자
 - 영구자석: 美 진출 영구자석 제조사 투자 통한 현지 생산거점 확보

※ 폴란드 법인



II. 주요사업 현황 및 '26년 전망 - 4) 팜(Palm)

Upstream 규모 확대 및 정제법인 운영 안정화 기반 밸류체인 통합 성과 가시화

사업 추진현황

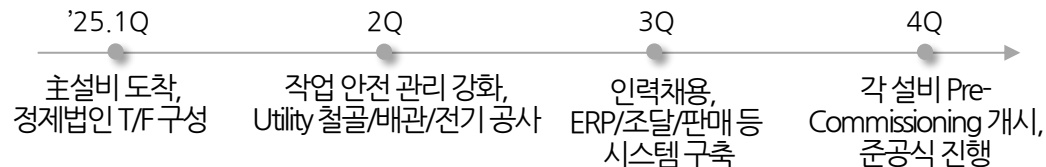
[Up] 팜농장 추가 인수

- 기존 팜농장 외 추가 인수를 통한 Upstream 규모 확대로 팜 밸류체인 강화 및 정제법인과 수급/운영 효율성 제고 추진



[Mid] 팜유 정제소 준공

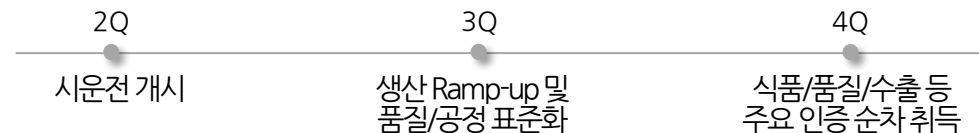
- 제품 포트폴리오 다각화를 통한 팜 원유 가격 변동성 완화 및 Downstream (연료/식품/바이오에너지) 진출을 위한 교두보 마련



'26년 전망

[팜] 신규 인수 팜기업과의 통합 시너지 제고 및 정제법인 운영 안정화

- 팜농장 : 성공적 PMI 통한 운영 효율성 극대화 및 이익 확대
 - 통합관리 체계 구축 및 종자(R&D)~농장~착유~정제 밸류체인 시너지 창출
- 정제법인 : 안정적 원료(CPO) 확보를 통한 운영 안정화 및 밸류체인 견고화



※ 팜 정제법인



II. 주요사업 현황 및 '26년 전망 - 5) 전략

이종사업의 연결과 확장을 통해 플랫폼 플레이어로 도약

소재(BX, Business)

밸류체인의 확장과 미래산업으로의 전환

철강

글로벌 철강산업 패러다임 변화 속 체질 개선을 통한 성장동력 확보

- ☑ 통상 대응체계 구축, 중남미/MENA/중남아프리카 등 시장 개척
- ☑ 고성장 미래 유망산업 수요 집중 개발

모빌
리티

모터코아-부품-이차전지소재 V/C 구축으로 시장 지배력 강화

- ☑ [구동모터코아] 해외 新공장 안정화 및 생산성 향상으로 수주 극대화 추진
- ☑ [희토류] 분리정제 자산 투자(美, 동남아)로 밸류체인 내 포지션 확대
- ☑ [영구자석] 제조사 투자 기반의 생산기반 확보 및 핵심시장 선점

식량

신규 팜기업 조기안정화 및 팜 밸류체인 시너지 창출로 사업 경쟁력 강화

- ☑ 신규 팜기업 PMI 완료 및 농장-정제-판매 연계로 수익성 제고

에너지(EX, Energy)

안정적 에너지 공급과 친환경 에너지로의 단계적 전환

Up

가스전 최적 운영 및 신규 자산 확대로 사업 포트폴리오 공고화

- ☑ 미얀마 4단계 적기 완수 및 SENEX 증산체제 안정화
- ☑ 동남아 중심 추가 탐사광구/LNG 연계 자산 확보 추진

LNG트레이딩 역량 및 인프라 확보 통한 성장 사업화

Mid

- ☑ 해외 전문법인 통한 LNG 트레이딩/조달 BIZ 확대
- ☑ 광양 제2터미널 적기 준공 등 인프라 확충 및 사업 강건화

Down

기존 발전사업의 경쟁력 제고 및 사업/지역 포트폴리오 다각화

- ☑ 3~4호기 신예화, 5~9호기 직도입 조기전환, 구역전기 본격 진출
- ☑ ASEAN 중심 Gas to Power, Next LNG 위한 단계적 역량 확보

불확실성에 대비한 선제적 위기 관리 강화와
DX 기반 미래 성장역량 확보 위한 경영체계 구축

DX

ESG

전사 경영체계에 지속가능경영 내재화를 통해
중장기 성장과 주주 및 기업가치 제고를 도모

Q & A

※ '26년 주요 전망 지표

	2024년	2025년		2026년 (전망)	
 에너지사업 투자비	9,325 억원	6,706 억원	↑ 33%	8,909 억원	* 미얀마가스전, LNG터미널, 호주 세넥스, 발전 사업 등
 가스 생산량	1,980억cf	2,140억cf	↑ 5%	2,242억cf	* 미얀마가스전 1,760억cf, 호주 세넥스 482억cf
 터미널 용량	93 만kl	93 만kl	↑ 43%	133 만kl	* 2터미널 7,8탱크 '26년 완공 예정
 철강 판매량	1,181 만톤	1,237 만톤	↓ 2%	1,212 만톤	* '26년 포스코재 판매량 829 만톤
 CPO 판매량	19 만톤	19 만톤	↑ 189%	55 만톤	* 신규 팜 기업 인수로 인한 판매량 증가
 식량 국내 반입량	163 만톤	218 만톤	↑ 8%	236 만톤	* 옥수수, 밀, 쌀, 사료용 부원료 등
 구동모터코아 판매량	188 만대	216 만대	↑ 33%	287 만대	* 국내 237만대, 해외 50만대

※ '25년 재무제표

요약손익계산서

(십억원)	'24년	'25년	전년比
매출액	32,340.8	32,373.6	+32.8
영업이익	1,116.9	1,165.3	+48.4
(이익률)	3.5%	3.6%	+0.1%p
영업외손익	△410.3	△330.2	+80.1
세전이익	706.6	835.1	+128.5
법인세비용 등	203.2	198.3	△4.9
순이익	503.4	636.8	+133.4

요약재무상태표

(십억원)	'24년	'25년	전년比
자산	17,336.3	18,753.0	+1,416.7
현금·현금성자산	1,057.2	1,171.5	+114.3
매출채권(순액)	4,183.1	3,962.0	△221.1
부채	9,986.8	10,940.3	+953.5
매입채무	2,097.7	2,199.7	+102.0
차입금(순액)	5,893.7	6,074.7	+181.0
자본	7,349.5	7,812.7	+463.2
(순차입금비율)	65.8%	62.8%	△3.0%p

사람과 사람을 이어갑니다

ESG경영 선도기업

감사합니다.

Investor Relations / Tel +82-2-759-3469 / E-mail : ir2026@poscointl.com