

# 포스코인터내셔널 2021년 2분기 실적발표



2021. 07. 21

# 목차 및 Disclaimer

## 경영 실적

1. 연결손익 종합
2. 연결손익 상세
3. 사업부별 실적 및 전망

## 성장

## Roadmap

1. 철강사업 및 주요 자회사 현황

## 참 고

- 요약 재무상태표 (연결기준)
- 분기 손익 추이 및 영업이익 비중
- 미얀마 가스전 판매량 및 개발 일정

본 자료의 재무정보는 한국채택 국제회계기준(K-IFRS)에 따라 작성된 연결 기준의 영업실적입니다.

본 자료에 포함된 영업실적은 외부 감사인의 회계검토가 완료되지 않은 상태에서 투자자 여러분의 편의를 위해 작성된 자료이므로, 그 내용 중 일부는 회계검토과정에서 달라질 수 있음을 양지하시기 바랍니다.

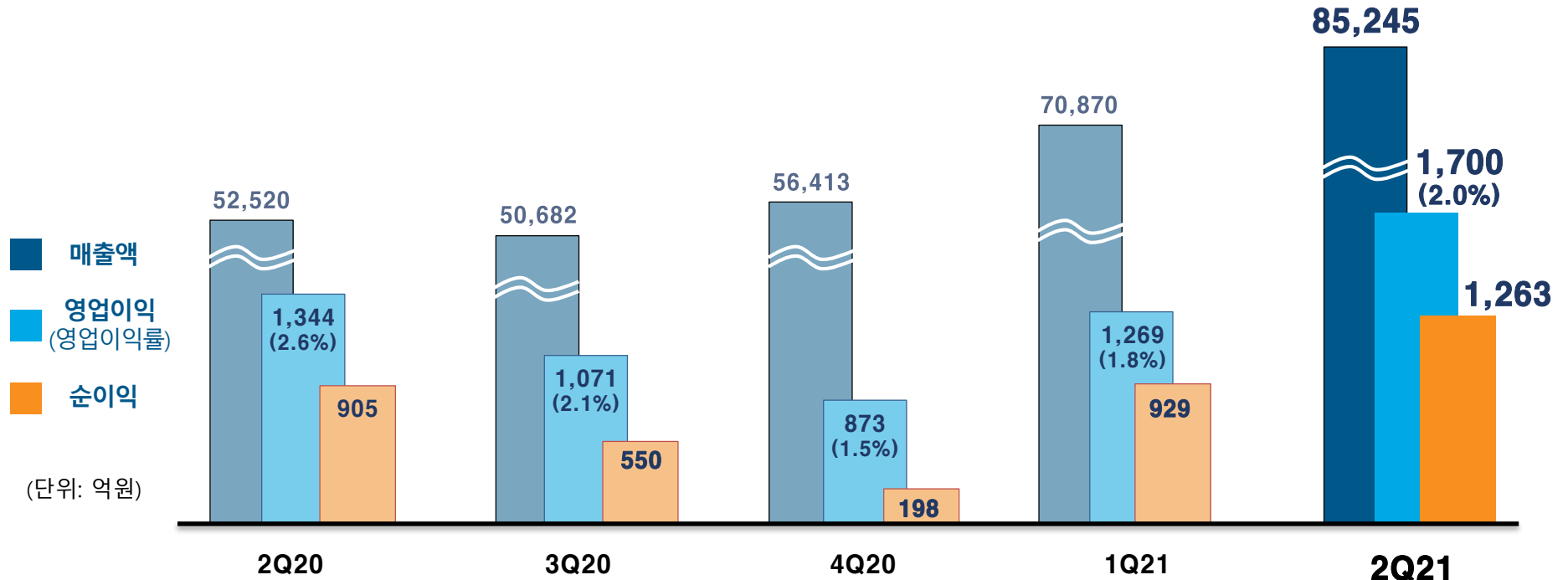
또한 본 자료는 미래에 대한 예상, 전망, 계획, 기대 등의 '예측 정보'를 포함하고 있으며 이러한 '예측 정보'는 그 성격의 불확실성으로 인해 회사의 실제 미래 실적과 차이가 있을 수 있음을 양지하시기 바랍니다.

# 1. 연결손익 종합

**'21.2분기 매출액 8조 5,245억원 / 영업이익 1,700억원**

【매 출】 철강 중심 트레이딩 호조 및 원자재 가격 상승 등으로 QoQ 20.3% 성장

【영업이익】 트레이딩 호조(국내외 철강재 및 무역법인), 주요 투자법인 이익 확대로 영업이익 증가  
 - SPS(QoQ 53% ↑), 인니팜오일(QoQ 24% ↑), 우즈벡면방(QoQ 28% ↑)



## 2. 연결손익 상세

(단위:억원)	2020		2021			
	상반기	2Q	상반기	2Q	전분기比	전년동기比
매출액	107,629	52,520	156,115	<b>85,245</b>	+14,375	+32,725
영업이익	2,802	1,344	2,969	<b>1,700</b>	+431	+356
영업이익률	2.6%	2.6%	1.9%	<b>2.0%</b>	+0.1%p	△0.6%p
Trading 등	724	393	1,457	<b>866</b>	+276	+473
투자법인	214	64	831	<b>457</b>	+82	+393
미얀마가스전	1,864	887	681	<b>377</b>	+73	△510
영업외손익	△592	△42	59	<b>54</b>	+49	+96
금융손익	△501	108	△272	<b>△153</b>	△34	△261
관계기업손익	73	25	247	<b>156</b>	+65	+131
기타	△164	△175	84	<b>51</b>	+18	+226
당기순이익	1,547	905	2,191	<b>1,263</b>	+334	+358

### 2021년 2분기 매출액 및 영업이익 상세

#### ▷ 매출액 : 전분기比 +14,375억원

- 1) 철강 제품 및 원료, 식량(옥수수, 대두) 가격 상승과 판매량 증가  
- 철강 1Q (4.1조) → 2Q (5.2조) 25%↑ / 식량 1Q (7.9천억) → 2Q (9.6천억) 21%↑

#### ▷ 영업이익 : 전분기比 +431억원

- 1) 트레이딩 등 (+276억원)  
- 국내외 철강재 및 친환경소재/모빌리티 판매 호조로 영업이익 증가
- 2) 투자법인 (+82억원)  
- 팜오일, 면사 가격 상승 및 생산량 확대 (인니팜, 우즈벡 면방 등)
- 3) 미얀마 가스전 (+73억원)  
- 비수기 판매량 감소 불구 가스 판매 가격 상승 (2.4%↑) 및 투자비 회수 증가

### 2021년 2분기 영업외손익 상세

#### ▷ 금융손익 : △153억원

- 순이자손익 (△148억원), 환관련 손익 등 (△5억원)

#### ▷ 관계기업 손익 : +156억원

- 미얀마육상가스관 (+107억원), 수단계약 (+26억원)  
KOLNG (+21억원), 암바토비 (△8억원) 등

#### ▷ 기타 : +51억원

- 암바토비 중재 승소 (기납부 Cash Call 환입 +121억원),  
페루8광구 (△39억) 등

## 3. 사업부별 실적 및 전망

### 철 강

(단위:억원)	2020		2021	
	상반기	2Q	상반기	2Q
매출액	50,546	24,597	92,934	51,716
영업이익	519	244	1,254	720
총 판매량(만톤)	1,261	661	1,965	996
수출/삼국간	1,077	579	1,703	855
내수 / 수입	184	82	262	141
포스코산 판매량	409	201	489	244

#### 상반기 주요 실적

- 수출 채널 통합으로 성장기반 마련 및 글로벌 상권 확대
  - 신규 개발 고객사 13개社, 장기 미거래 고객사 재개 6개社 등
- 포스코 WTP 제품 마케팅 강화로 글로벌 완성차 업체 대응력 제고
  - 자동차강판 판매 확대 (상반기 실적 116만톤)
- 단순 소재 Trading 중심 → 고부가 Biz 모델 (Package+가공) 확대
  - 대형 건설 PJT 패키지 (후판+형강+철근) 수주, 외장재 일괄 수주 등

#### 추진 전략

- 그린에너지 PJT용 소재 (풍력, 태양광) 및 Package 판매 확대
- 해외 그룹사 원료 수급안정 기여

### 에너지

(단위:억원)	2020		2021	
	상반기	2Q	상반기	2Q
매출액	7,138	3,391	5,983	3,359
영업이익	1,806	870	541	320
가스전판매량(억ft³)	1,019	500	989	476
LNG 거래량(만톤)	103	54	71	36

#### 상반기 주요 실적

- 가스전 비수기 판매량 감소했으나 가스판매가 상승(2.4% ↑)과 투자비 회수 상승하며 영업이익 증가
  - (日 평균 판매량 : 억ft³) 5.8 (20. 4Q) ⇨ 5.7 (21. 1Q) ⇨ 5.2 (21. 2Q)
- 코로나/비상상황 불구, 가스전 설비가동률 99.94% 유지
- 인니 신규 광구 공동조사사업권 확보

#### 추진 전략

- 3분기 가스 판매가 지속 상승 및 판매량 반등 전망
- 추가매장량 확보/탐사 확장 통한 장기 수익창출 기반 마련

## 3. 사업부별 실적 및 전망

### 식량소재

(단위:억원)	2020		2021	
	상반기	2Q	상반기	2Q
매출액	34,490	17,130	41,795	22,374
영업이익	257	125	116	51
<b>식량사업</b> (본사, PT. BIA, Terminal, RPC 합산)				
영업이익	234	94	398	191
거래량(만톤)	405	248	380	180
<b>Mobility 사업</b> (본사, TMC 합산)				
영업이익	64	26	91	49

#### 상반기 주요 실적

- 식량 판매량 확대를 통한 양적 성장 지속
  - 옥수수(145만톤), 대두(93만톤), 밀(49만톤), 보리(23만톤), 쌀(19만톤) 등
- 미래차 부품(2,670억원)/소재(1,617억원) 오더 수주
  - 마그네틱(970억원), BEV용 차동기어(794억원), 하프샤프트(496억원) 등
  - 미래차용 Cu/Al 소재 및 경량화 부품 소재 판매 확대 (1,617억원)

#### 추진 전략

- 신규 Value Chain 투자로 지속 성장기반 구축
- 그린 모빌리티 사업 확대 및 친환경/신성장 사업 기반 조성

### 무역 및 투자법인

(단위:억원)	2020		2021	
	상반기	2Q	상반기	2Q
<b>무역법인</b>				
매출액	37,456	18,653	52,001	29,004
영업이익	△13	19	263	173
<b>투자법인</b>				
매출액	4,311	3,153	7,542	3,983
영업이익	214	64	831	457

#### 무역법인

- 글로벌 시황 개선 및 Trading 호조로 실적 개선
  - YoY 매출액 +17,971억원 / 영업이익 +277억원
  - 미주, 유럽 철강재 판매 호조, 싱가포르 원료, 식량 판매 증가

#### 투자법인

- 인니팜오일, 시황호조와 생산량 증대로 이익 증가
  - 생산성 제고 활동 및 차입금 refinancing 통한 환위험 축소
- SPS법인, 철강재 판매가 상승 및 구동모터코아 판매 증가로 이익 호조
- 미얀마호텔, 비상상황 불구 점유율 증가하며 실적 개선

## 1. 철강사업 및 주요 자회사 현황

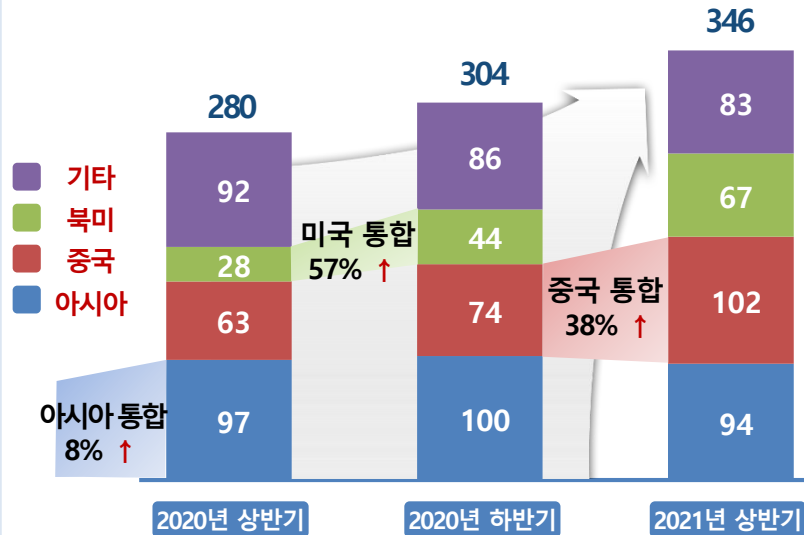
철강 수출 채널 통합 / 구동모터코아(SPS) / 인니팜

### 철강

철강사업 2분기 영업이익 YoY +142% 증가

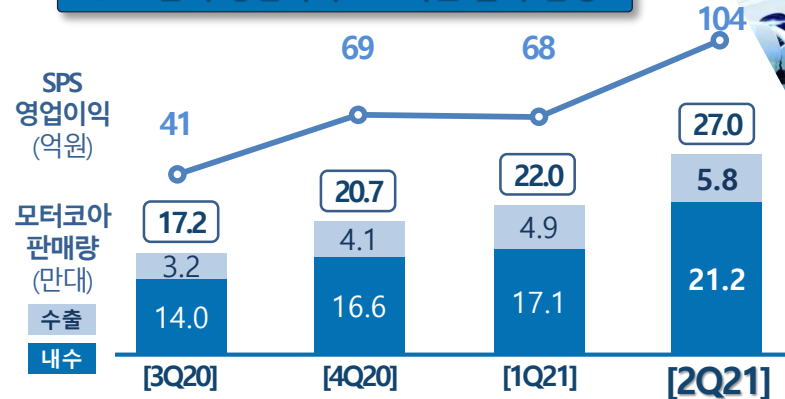


해외 지역별 포스코재 수출 판매량 (만톤)



### SPS

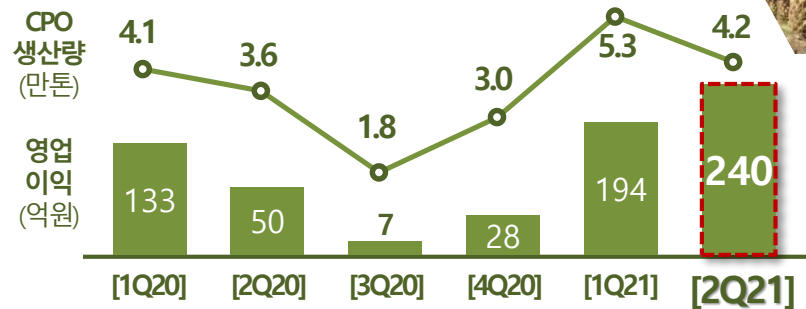
SPS 분기 영업이익 100억원 돌파 달성



· 해외생산기지 증설: 중국 포스코아 유상증자 참여 계획

### 인니팜

CPO 생산량 YoY 17%, 영업이익 YoY 380% 증가



· 신규 CPO Mill 3기(연간 9만톤 Capa) 증설 계획 (~'22.4Q 완공)

## 요약 재무상태표 (연결기준)

(단위:억원)

구 분	'19년말	'20년말	'21년 6월말
<b>자 산 총 계</b>	<b>89,594</b>	<b>83,280</b>	<b>103,102</b>
유동자산	50,323	47,646	68,314
매출채권 및 재고자산	43,431	38,238	60,123
현금 및 현금등가물	2,588	6,980	3,279
비유동자산	39,271	35,634	34,788
<b>부 채 총 계</b>	<b>59,113</b>	<b>51,671</b>	<b>70,180</b>
유동부채	35,612	33,973	51,874
비유동부채	23,501	17,698	18,306
차입금	31,330	26,998	38,769
<b>자 본 총 계</b>	<b>30,481</b>	<b>31,609</b>	<b>32,922</b>
자본금 및 자본잉여금 등	11,906	11,527	11,749
이익잉여금	18,575	20,082	21,173

	'19년말	'20년말	'21년 6월말
부채비율 (총부채/총자본)	193.9%	163.5%	213.2%
순차입금의존도 ((차입금-현금)/총자산)	32.1%	24.0%	34.4%
Debt to EBITDA	3.5	3.4	4.1

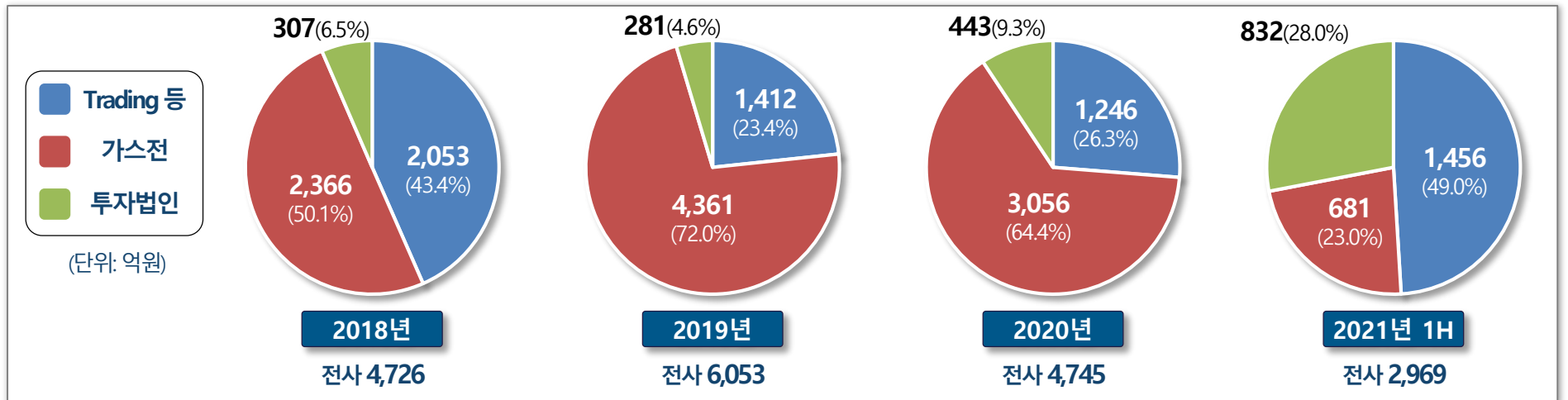


## 분기 손익 추이 및 영업이익 비중

### ● 분기 손익 추이

(단위:억원)		2018년				2019년				2020년				2021년	
		1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q
매출액	Trading 등	59,155	59,411	63,862	60,546	58,920	61,044	56,344	56,487	52,310	47,741	46,457	51,576	66,332	80,275
	가스전	1,648	1,352	436	1,300	1,867	2,066	1,495	1,803	1,740	1,652	1,197	1,461	979	986
	투자법인	906	996	1,020	1,107	964	1,078	1,064	1,094	1,060	3,126	3,028	3,376	3,559	3,983
	전사	61,709	61,759	65,318	62,953	61,751	64,188	58,903	59,384	55,110	52,519	50,682	56,413	70,870	85,244
영업이익	Trading 등	573	609	504	366	549	511	478	-127	333	391	463	59	590	866
	가스전	862	693	132	680	1,005	1,221	1,138	997	977	887	528	664	304	377
	투자법인	66	57	56	126	90	67	18	106	148	66	79	150	375	457
	전사	1,501	1,359	692	1,172	1,644	1,799	1,634	976	1,458	1,344	1,070	873	1,269	1,700

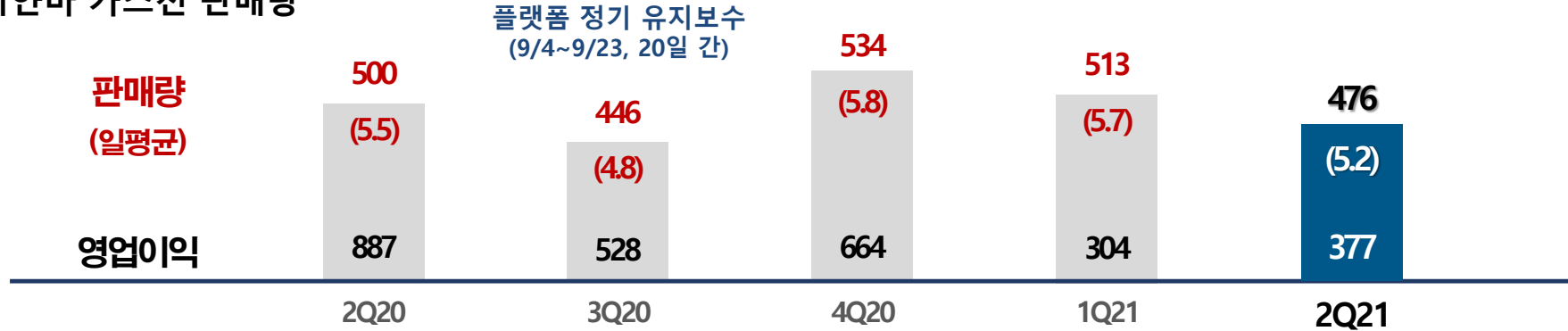
### ● 영업이익 비중 (연간)



## 미얀마 가스전 판매량 및 개발 일정

(단위: 억ft<sup>3</sup>, 억원)

### ● 미얀마 가스전 판매량



### ● 주요 개발 및 탐사 계획 일정

