

포스코인터내셔널

2020년 3분기 실적발표



2020. 10. 22

목차 및 Disclaimer

경영실적 1. 연결손익 종합

2. 요약 손익계산서 (연결기준)

3. 요약 재무상태표 (연결기준)

4. 사업부별 실적 및 전망

참 고 5. 미얀마 가스전 판매량 및 손익 상세

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

'20.3분기 매출액 5조 682억원 / 영업이익 1,071억원

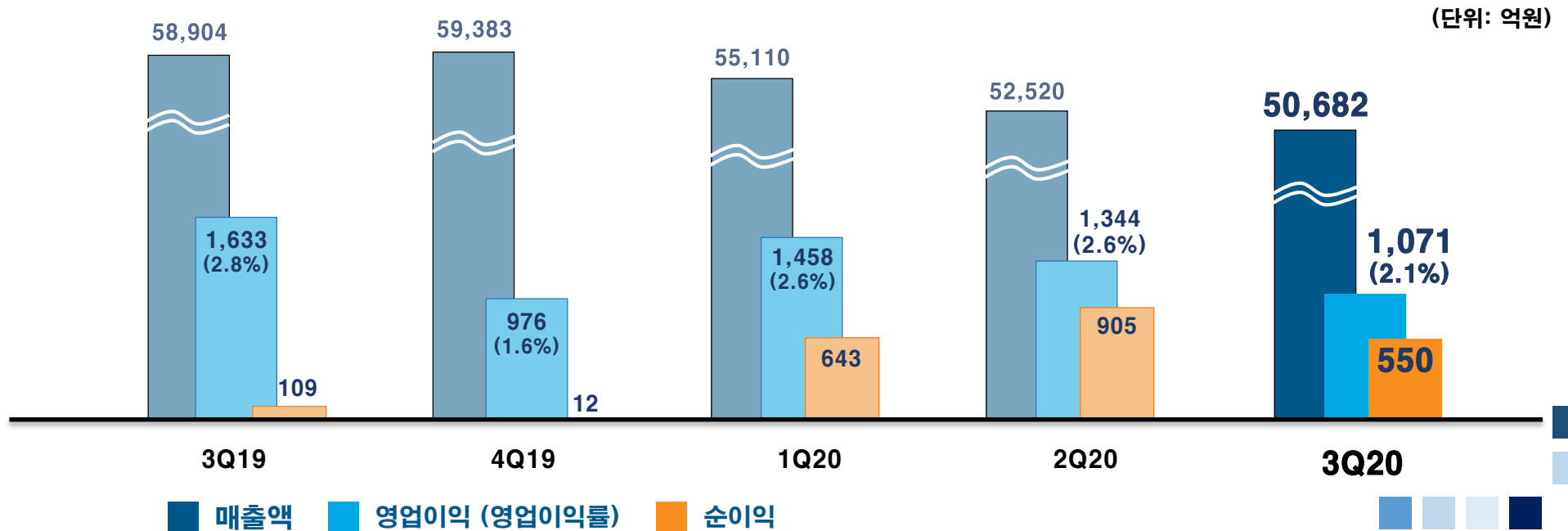
트레이딩(철강, 원료) 실적 회복에도 가스전 정기 유지보수에 따른 판매량 감소로 영업이익 감소

【영업이익】 트레이딩 등 : 중국 상황 회복에 따른 철강본부 실적 개선 및 비경상손실 최소화로 전분기比 +86억원

☞ 영업이익 : 483억원('19.3Q) → △21억원('19.4Q) → 481억원('20.1Q) → 457억원('20.2Q) → 543억원('20.3Q)

가스전 : 정기 유지보수(9/4~23)에 따른 판매량 감소(전분기比 54억₩)와 판가 하락(전분기比 6%)으로 전분기比 △359억원

【순 이 익】 현지화 절하에 따른 투자법인(인니팜, UKR곡물터미널) 환관련 손실(△121억원) 발생

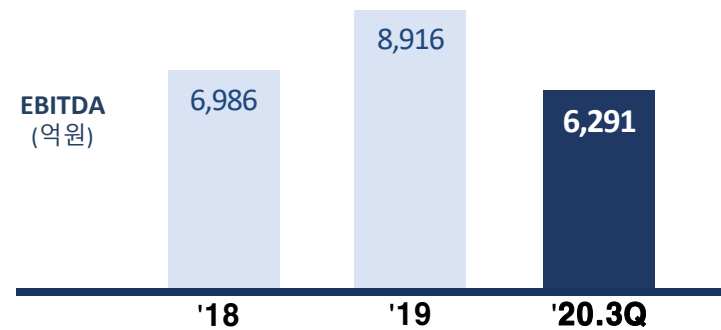
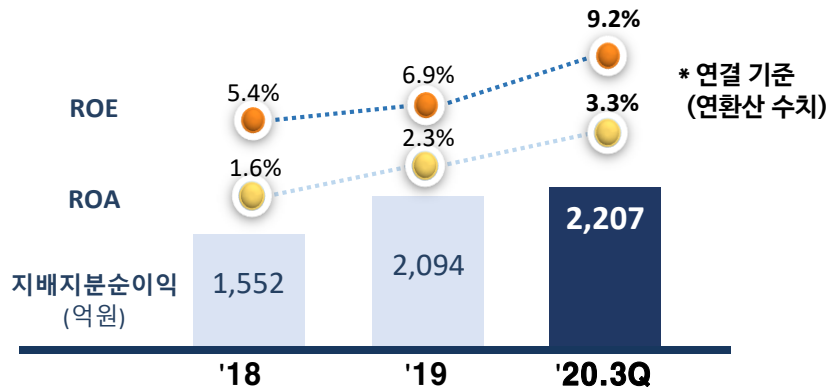


2. 요약 손익계산서 (연결기준)

| (단위:억원) | 2019 | | 2020 | | | |
|-----------|--------|---------|--------|---------|--------|--------|
| | 3Q | 3Q 누계 | 3Q | 3Q 누계 | 전분기비 | 전년동기비 |
| 매출액 | 58,904 | 184,842 | 50,682 | 158,311 | △1,838 | △8,222 |
| 영업이익 | 1,633 | 5,077 | 1,071 | 3,872 | △273 | △562 |
| 영업이익률 | 2.8% | 2.8% | 2.1% | 2.4% | △0.5%p | △0.7%p |
| Trading 등 | 484 | 1,657 | 543 | 1,480 | +86 | +59 |
| 미얀마가스전 | 1,149 | 3,420 | 528 | 2,392 | △359 | △621 |
| 영업외손익 | △1,368 | △1,991 | △246 | △837 | △204 | +1,122 |
| 금융손익 | △154 | △483 | △317 | △819 | △425 | △163 |
| 관계기업손익 | 202 | 468 | 12 | 85 | △13 | △190 |
| 기타 | △1,416 | △1,976 | 59 | △103 | +234 | +1,475 |
| 세전이익 | 265 | 3,086 | 825 | 3,035 | △477 | +560 |
| 당기순이익 | 109 | 2,012 | 550 | 2,097 | △355 | +441 |

3Q 손익 상세

- ▷ 매출액, 영업이익
(사업부별 실적 참고 / 3~4page)
- ▷ 금융손익 : △317억원
 - 1) 순이자손익 (△177억원)
- '20.1Q(△202억원), '20.2Q(△221억원)
 - 2) 환관련 손익 등 (△140억원)
- 인니팜 환관련 손실 △75억원
- UKR곡물터미널 환관련 손실 △46억원
- ▷ 관계기업 손익 : 12억원
- 미얀마육상가스관(101억원), KOLNG (12억원),
암바토비(△93억원), 웨타동광 (△18억원), 등
- ▷ 기타 : +59억원
- 채권회수 충당금 환입 등



3. 요약 재무상태표 (연결기준)

운전자본 관리 강화 및 현금중시 경영활동으로 재무구조 건전성 제고

(연결기준) 부채비율, 순차입금의존도 최저수준 유지

(단위:억원)

| 구분 | '18년말 | '19년말 | '20년 9월말 |
|----------------|---------------|---------------|---------------|
| 자 산 총 계 | 98,810 | 89,594 | 88,374 |
| 유동자산 | 59,802 | 50,323 | 50,462 |
| 매출채권 및 재고자산 | 54,187 | 43,431 | 37,198 |
| 현금 및 현금등가물 | 2,163 | 2,588 | 8,186 |
| 비유동자산 | 39,008 | 39,271 | 37,912 |
| 부 채 총 계 | 69,915 | 59,113 | 56,406 |
| 유동부채 | 54,211 | 35,612 | 35,618 |
| 비유동부채 | 15,704 | 23,501 | 20,788 |
| 차입금 | 43,894 | 31,330 | 31,655 |
| 자 본 총 계 | 28,895 | 30,481 | 31,968 |
| 자본금 및 자본잉여금 등 | 11,572 | 11,906 | 12,048 |
| 이익잉여금 | 17,323 | 18,575 | 19,920 |

| | '18년말 | '19년말 | '20년 9월말 |
|------------------------|--------|--------|----------|
| 부채비율 (총부채/총자산) | 242.0% | 193.9% | 176.4% |
| 순차입금의존도 ((차입금-현금)/총자산) | 42.2% | 32.1% | 26.6% |
| Debt to EBITDA | 6.3 | 3.5 | 3.8 |

4. 사업부별 실적 및 전망



철 강

| (단위:억원) | 2019 | | 2020 | |
|---------------|--------|--------|--------|--------|
| | 3Q | 3Q 누계 | 3Q | 3Q 누계 |
| 매 출 액 | 29,408 | 90,529 | 26,497 | 77,042 |
| 영 업 이 익 | 116 | 724 | 347 | 866 |
| 영업이익률 | 0.4% | 0.8% | 1.0% | 1.1% |
| 판 매 량 (만 톤) | 665 | 2,094 | 716 | 1,977 |
| 수출/삼국간 | 569 | 1,786 | 605 | 1,682 |
| 내 수 / 수 입 | 96 | 308 | 111 | 295 |

【3분기 주요 실적】

- 에너지강재, 조선, 자동차강판 제품 판매 부진에도 불구하고 수요 회복 시장(중국)향 판매 확대
- 중국 시황 회복에 따른 철광석 판매 증대 및 E-Sales 플랫폼 활용 내수트레이딩 확대

【전망 및 대응전략】

- 포스코 그룹 상사 기능 일원화를 통한 해외 마케팅 최적화 실현
 - 제품 : '19년(동서남아 34만톤), '20년(미주등 74만톤 + 중국 230만톤)
 - 원료 : '20년(러시아 58만톤, 인니 670만톤)



에너지인프라

| (단위:억원) | 2019 | | 2020 | |
|--------------|-------|--------|-------|--------|
| | 3Q | 3Q 누계 | 3Q | 3Q 누계 |
| 매 출 액 | 4,499 | 13,600 | 3,059 | 10,197 |
| 영 업 이 익 | 1,143 | 3,476 | 474 | 2,281 |
| 영업이익률 | 25.6% | 25.6% | 15.5% | 22.4% |
| 가스전판매량(억ft³) | 540 | 1,593 | 446 | 1,465 |
| LNG 거래량(만톤) | 41 | 112 | 78 | 181 |

【3분기 주요 실적】

- 가스전, 판가 하락 및 정기 유지보수에 따른 판매량 감소로 영업이익 감소
 - * '18년 중국측 가스관 사고 이후 가스전 지속 가동에 따른 과부하 방지 및 향후 안정적인 가스 공급을 위해 20일간 유지보수 진행
- LNG 거래량 확대 지속 (전분기比 49% ↑)

【전망 및 대응전략】

- 가스전, 난방 및 발전 수요 증가에 따른 계절적 성수기에 판매량 극대화 및 운영비 절감으로 이익 회복 추진

4. 사업부별 실적 및 전망



식량소재

| (단위:억원) | 2019 | | 2020 | |
|-----------|--------|--------|--------|--------|
| | 3Q | 3Q 누계 | 3Q | 3Q 누계 |
| 매출액 | 18,517 | 62,075 | 15,518 | 53,423 |
| 영업이익 | 119 | 481 | 40 | 287 |
| 영업이익률 | 0.6% | 0.8% | 0.3% | 0.5% |
| 식량거래량(만톤) | 102 | 361 | 161 | 566 |

*사업부 주요 Item : 식량, 비철, 자동차부품, 화학

【3분기 주요 실적】

- 미국, 중국, 베트남향 대두 및 옥수수 판매 호조
- 시장회복 지연으로 화학, 비철, 자동차부품 등 산업재, 소재 트레이딩 부진 지속

【전망 및 대응전략】

- 곡물터미널 연계 식량 취급 수량 확대 (연간목표 600만톤 → 연간예상 750만톤)
- 이차전지소재, 전기차부품 등 신규사업 개시 등으로 실적 만회 추진



무역 및 투자법인

| (단위:억원) | 2019 | | 2020 | |
|----------------|--------|--------|--------|--------|
| | 3Q | Q3 누계 | 3Q | 누계 |
| 무 역 법 인 | | | | |
| 매출액 | 18,337 | 57,235 | 14,887 | 52,470 |
| 영업이익 | 19 | 140 | 73 | 59 |
| 투 자 법 인 | | | | |
| 매출액 | 1,064 | 3,106 | 3,028 | 7,212 |
| 영업이익 | 18 | 174 | 79 | 294 |

【3분기 주요 실적】

- 무역법인(17개) : 미국법인 소송 합의금 등 일회성 이익 반영
- 투자법인(15개) :
 - 인니팜, 계절적 비수기(건기) 불구 영업이익 흑자 지속
 - 우크라이나 곡물터미널 취급 물량 확대 및 흑자 전환

【전망 및 대응전략】

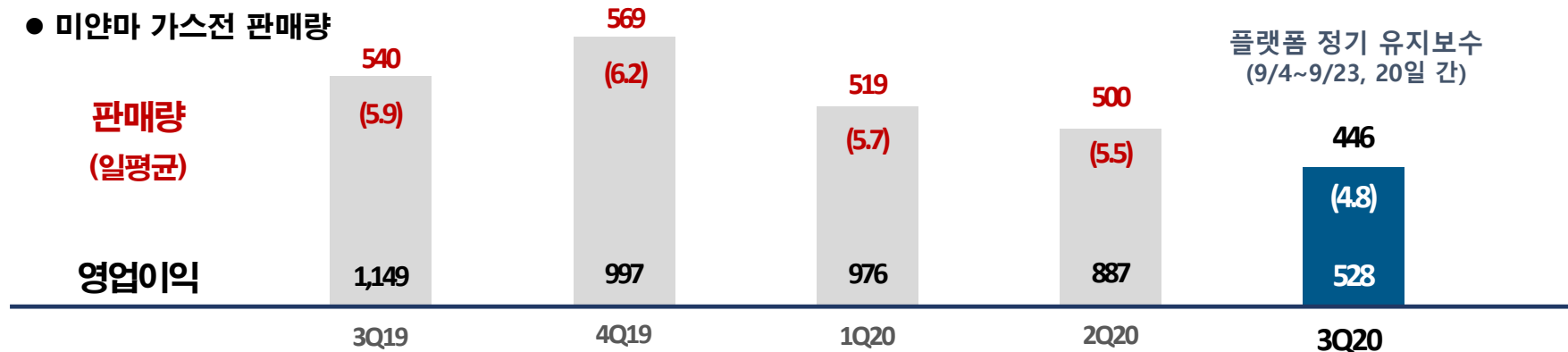
- 우크라이나 곡물터미널, 차기 시즌('20~'21년) 처리 물량 조기 확보로 가동률 극대화 및 이익 안정성 제고

5. 미얀마 가스전 판매량 및 손익 상세

(단위: 억ft³, 억원)

● 미얀마 가스전 판매량

플랫폼 정기 유지보수
(9/4~9/23, 20일 간)



● 손익 상세

| [주요 손익 요약, 억원] | | 3Q19 | 4Q19 | 1Q20 | 2Q20 | 3Q20 |
|----------------|------------------------|--------|------|-------|-------|-------|
| 영업이익 | 영업 이익 Total | 1,633 | 976 | 1,458 | 1,344 | 1,071 |
| | Trading 및 기타 | 447 | △43 | 363 | 374 | 391 |
| | 무역 및 투자법인 | 37 | 22 | 118 | 83 | 152 |
| | 미얀마 가스전 | 1,149 | 997 | 977 | 887 | 528 |
| 영업 외 손익 | 영업외 손익 Total | △1,369 | △762 | △550 | △42 | △246 |
| | 순이자손익 | △276 | △302 | △202 | △221 | △177 |
| | 환관련손익 | 91 | △87 | △384 | 305 | △140 |
| | 관계기업 손익 | 201 | 84 | 48 | 25 | 12 |
| | 미얀마 육상가스관 (SEAGP, 25%) | 207 | 117 | 138 | 109 | 101 |
| 기타 | △1,385 | △457 | △12 | △151 | 59 | |

| 주요 지표 (KRW, US\$/bbl,%) | 원달러 (기말) | 1,201.30 | 1,157.80 | 1,222.60 | 1,203.00 | 1,169.00 |
|----------------------------|--------------------|----------|----------|----------|----------|----------|
| | WTI (분기평균, 달러/배럴) | 56.4 | 56.9 | 45.8 | 28.0 | 40.9 |
| | 기간평균Libor3M금리(USD) | 2.19759 | 1.93177 | 1.52913 | 0.59578 | 0.25280 |