

철의 혁신,
예술이 되다

PosART

PosART는 생생한 색상과 섬세한 질감 표현이 가능한 프리미엄 잉크젯프린트 강판입니다. 최고 1440dpi 해상도로 생동감 넘치는 이미지를 경험하실 수 있습니다. PosART는 고내식성과 가공성을 가진 포스코 고유의 잉크를 철강에 접목해 개발되었으며 특히, 입체감 있는 적층 표현은 소재의 미려한 촉감까지 느껴지게 합니다. PosART의 생산시스템은 다품종 소량생산이 가능해 고객이 원하는 이미지를 1장부터 생산 가능합니다.

포스코스틸리온 2022년 3분기 경영실적

2022.10.24



Disclaimer

본 자료는 2022년 3분기 실적에 대한 외부감사인의 회계감사가 완료되지 않은 상태에서
주주 및 투자자 여러분들의 편의를 위하여 작성된 자료로서,
제시된 자료의 내용 중 일부는 회계감사 과정에서 변경될 수 있습니다.

본 자료는 미래에 대한 경영예측정보를 포함하고 있으나,
이러한 정보는 향후 실제 결과와 차이가 있을 수 있음을 양지하시기 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.

I 목 차

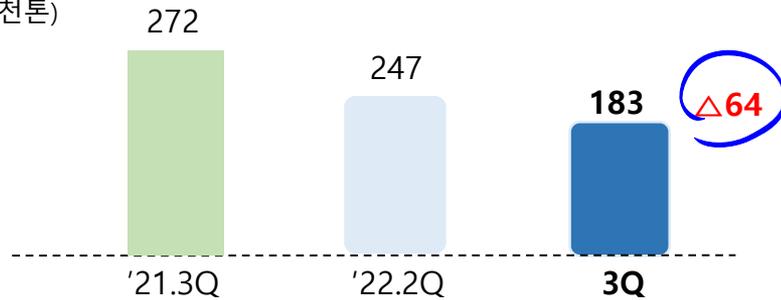
1 **3Q 경영실적**

2 **시황 전망**

3 **재무제표 요약**

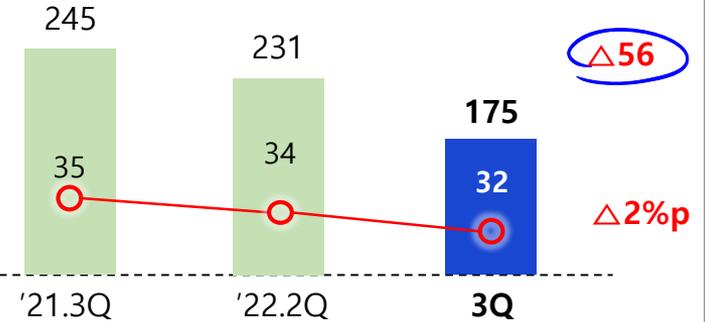
생산

(전분기비)

생산량
(천톤)

판매

(전분기비)

제품
(천톤)*WTP
판매비중
(%)

*WTP(World Top Premium) : 당사 기술력을 바탕으로 시황에 관계없이 수익성이 높고 시장성이 확보된 고급제품

공장수리 및 공장침수 가동중단으로 생산량 감소

[도금] 8월 공장수리(5일), 9월 침수피해 가동중단(25일)

[컬러] 9월 침수피해 가동중단(7일) 및 침수제품 재가공

제품별 생산량	'21.3Q	'22.2Q	'22.3Q	전분기비
도금	160	147	99	△48
컬러	112	100	84	△16

침수피해 및 시황 영향으로 판매량 감소

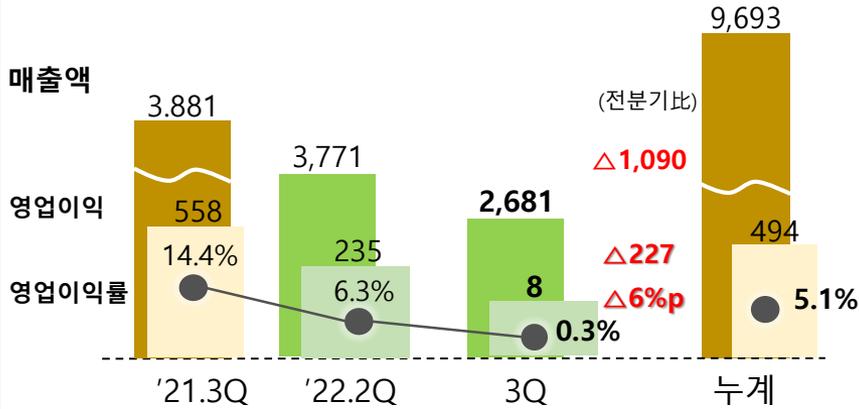
[향선별 판매량]	'21.3Q	'22.2Q	'22.3Q	전분기비
내수	148	136	106	△30
수출	97	95	69	△26

- 수출 감소 불구 신흥시장 판매 확대

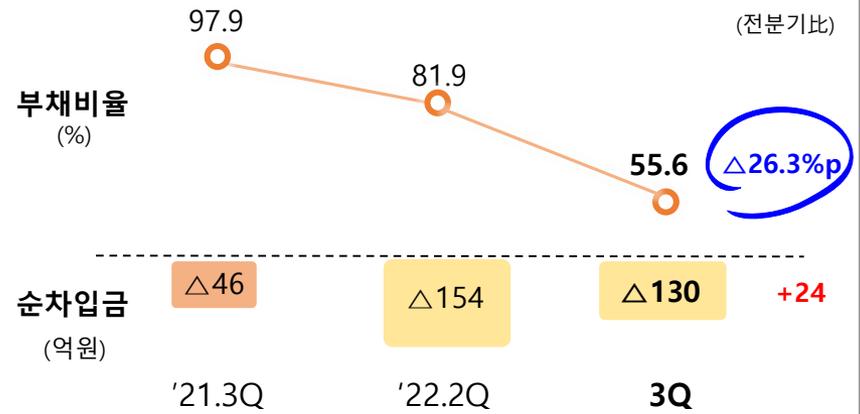


*신흥시장 : 인도, 브라질, 멕시코 등 비관세 지역

손익(억원)



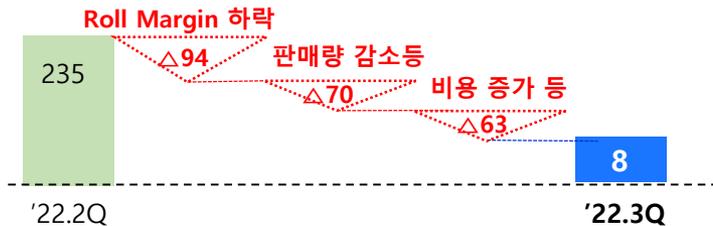
재무(억원)



판매가 하락 및 침수피해 비용 반영으로 수익성 악화

- 가격변동 (전분기비) : 원료가) △15% 판매가) △19%
*원료가: 도금소재구매, 판매가: 유럽향 AL 기준
- 침수피해 : 생산판매 감소(32억원), 복구비용(12억원)

[영업이익 증감]



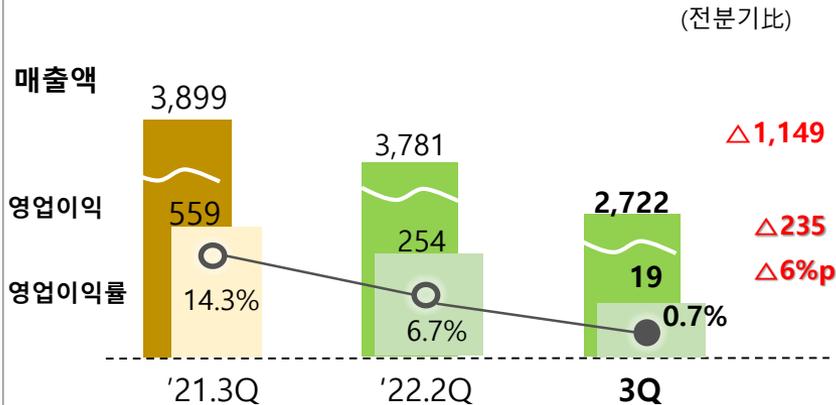
영업이익 감소에도 고금리 대응 차입금 축소

- 차입금 축소운영으로 부채비율 감소 (차입금 1,000억 → 750억)
- 운전자금 축소 등 유동성 확보로 글로벌 경제위기 대응

[운전자금 증감]

(억원)	'21.4Q	'22.2Q	'22.3Q	전분기비
매출채권	1,937	1,985	1,735	△250
재고자산	1,544	1,668	1,337	△331
매입채무	1,277	1,388	838	△550
운전자금계	2,204	2,265	2,234	△31

손익

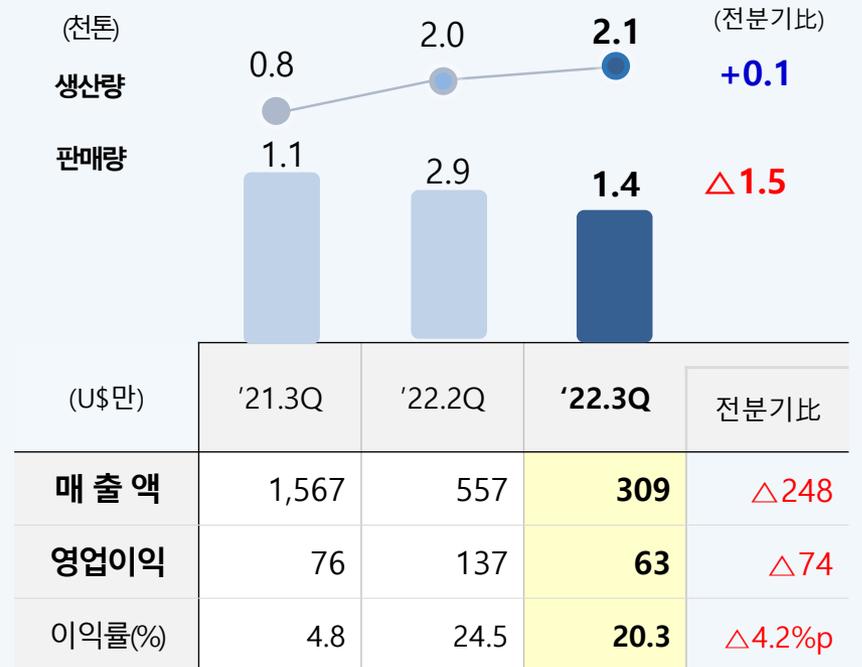


재무 (억원)

	'21.3Q	'22.2Q	'22.3Q	전분기비
유 동 자 산	4,661	4,994	4,139	△855
(유동비율)	(159%)	(169%)	(202%)	(33%)
자 산 총 계	6,359	6,518	5,613	△905
유 동 부 채	2,930	2,949	2,044	△905
(차입금)	(987)	(1,155)	(921)	(△234)
부 채 총 계	3,221	2,965	2,063	△902
자 본 총 계	3,138	3,553	3,550	△3

- 차입금 및 매입채무 감소로 유동비율 개선

○ 미얀마법인 경영실적



- 비수기 영향으로 판매 감소 반면 달러결제체제 마련으로 흑자 유지

• 판매량 1.5천톤 감소 및 환율상승 영향 전분기비 수익 감소

* 환율상승 +155짚/\$ (1,833짚/\$ → 1,988짚/\$)

9.6



복구 시작

'피해복구 전사 종합대응 상황반' 운영
신속한 재가동 및 가동 정상화 노력

태풍 힌남노

기록적인 폭우로 인근하천 범람
도금/컬러공장 및 사무동 침수

. 시간당 110mm이상, 포함지역 378mm



9.13

'컬러공장' 가동

. 배수작업 및 주요설비 복구완료

10.27

'도금공장' 가동예정

. 복구일정 단축('22.11/E → 10/E)
. Pot 직접 가열 및 기존 내화물 재활용으로
신속한 재가동 노력



○ 침수피해상황 “'22.9.6일 태풍/집중호우에 따라 양 공장 침수 발생”

- 핵심설비 (도금 Pot 7기, 컬러 1~4라인 Coater) 및 입/출측설비 침수
- 소재/제품 재고 36천톤(도금 12, 컬러 24), 사무동/PosART공장 등



○ 피해 규모 : 비가동 손실 포함 약 △214억원 (영업이익 손실 기준)

- 생산 115천톤 / 판매 84천톤 감소 등 비가동 손실 133억원 발생
- 설비/건물 손실 및 제품/소재 재처리비용 등 직접피해 81억원 → 연내 복구손실 반영으로 '22년 이후 추가손실 없음

* 침수 제품/소재의 추가손실 방지를 위한 긴급 재처리활동 실시: 포스코 광양제철소 설비 및 대구/포항 인근 가공센터 활용 재처리 실시

(억원)	피해액	3분기(9월)	4분기	비고
비가동 손실	△92	△26	△66	- 공장 비가동 115천톤
판매량 감소	△41	△6	△35	- 판매 감소분 84천톤
재처리비용	△43	△3	△40	- 침수재고 재가공 비용 등
복구비용	△38	△9	△29	- 설비/공장, 사무동외 13억
합 계	△214	△44	△170	

- 기계장치/건물은 보험가입으로 수리완료 후 전액 보상 가능(23.상 中)

○ 피해 복구 상황

- [가동] 도금공장 10/E 정상화 가능, 컬러공장 1주후(9.13.) 완전복구
 - Pot 직접 가열로 Ingot Melting/Pumping, 기존 내화물 활용으로 단축
 - 기존 재축조 대비 공기 3개월 단축
- [재고] 침수 재고(36천톤) 100% 재처리 완료 (10.19일)
- [기타] 사무동 식당/샤워실 등 후생시설은 11월 중순 완료 예정



소재

○ 소재가 전망

- 러-우크라이나 전쟁 장기화 및 EU 에너지 비용 상승으로 철강 구매 축소
- 포스코 침수 피해로 일부 제품 가격인상 되었으나, 수요 침체로 인상 동력 약화

○ 중국 시장동향

- 부동산 지표 악화에도 불구하고, 성수기 효과로 일시적 수요 회복을 보였으나, 코로나 봉쇄 강화로 불투명

도금

○ 내수

- 글로벌 수요 부진으로, 가전/건재 수요 회복 장기화
- 자동차向 판매개선 전망(전기차 판매확대 반도체 등 부품조달 완화 등)
- 수익성 만회를 위해, 가격인상 추진중이나, 상황회복 불투명므로 가격저항高

○ 수출 : 수요부진 및 시장가 하락으로, 전 지역 가격 하락폭 확대

- (유럽) 러-우크라이나 확산 우려로 산업 저조
- (미국) 베트남, 인도 등 저가수출 확대로 시장가 하락
- (멕시코) 관세 이슈로 시장 진입 난항
적용관세 : 베트남 6~12%, 한국 15%
- (중국) 경기활성화 추진 예정이었으나, 코로나 봉쇄 강화로 불투명

컬러

○ 내수

- 제철소 침수로 철강재 수급 우려 및 달러 강세로 수입산 가격인상으로 가수요 발생
- 기저효과로 인한 일시적 판매회복 전망 되나, 연말 비수기 진입으로, 판매부진 전망

○ 수출 : 연말 비수기 진입 및 글로벌 건축 공포확산으로 구매력 급감

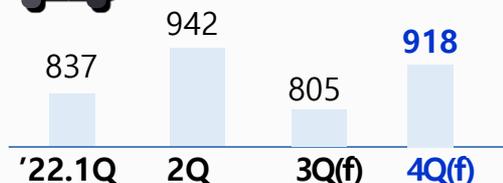
- (유럽) 인플레이, 고금리, 통화약세 등 3重苦 → 소비심리 위축
- (미국) 고강도 금리인상 정책유지 전망으로 건설, 자동차, 가전 위축
- (기타) 선진국 경기 위축 영향, 개도국 동반 침체 상황 지속, 신용 리스크 증가

○ 컬러가전 : 4Q Black Friday 수요 개선 → 재고감소 및 구매수요 개선기대

수요산업 전망



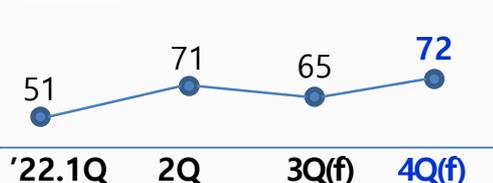
[자동차 생산(천대)]



*POSRI('22.9)



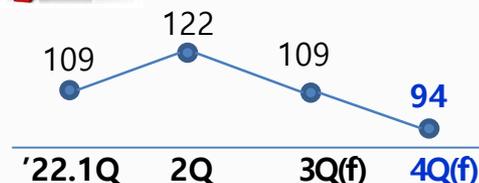
[건설투자(조원)]



*POSRI('22.9)



[가전생산('15=100)]



*POSRI('22.9)

◆ 요약 별도 재무상태표

(억원)	'21.3Q	'22.2Q	'22.3Q	전분기비
유 동 자 산	4,480	4,752	3,881	△871
매출채권	2,028	1,888	1,660	△228
재고자산	1,465	1,668	1,337	△331
비유동자산	1,660	1,503	1,450	△53
자 산 총 계	6,140	6,255	5,331	△925
유 동 부 채	2,752	2,861	1,894	△967
비유동부채	285	10	12	2
(차입금)	(845)	(1,000)	(750)	250
부 채 총 계	3,037	2,816	1,906	△910
이익잉여금	2,273	2,609	2,595	△14
자 본 총 계	3,103	3,439	3,425	△14

◆ 요약 별도 손익계산서

(억원)	'21.3Q	'22.2Q	'22.3Q	전분기비
매출액	3,881	3,711	2,681	△1,030
매출원가	3,214	3,368	2,621	△747
매출총이익	667	343	60	△283
판매관리비	109	108	52	△56
영업이익	558	235	8	△227
(영업이익률,%)	(14.4)	(6.3)	(0.3)	(△6)
금융손익	△12	△8	△25	△17
기타영업외손익	-	1	1	-
법인세비용	118	55	△2	△57
당기순이익	428	173	△14	△187
(순이익률,%)	(11.0)	(4.7)	(△0.5)	(△5.2)

◆ 요약 연결 재무상태표

(억원)	'21.3Q	'22.2Q	'22.3Q	전분기비
유 동 자 산	4,661	4,994	4,139	△855
매출채권	2,029	1,908	1,679	△229
재고자산	1,539	1,786	1,475	△311
비유동자산	1,698	1,524	1,474	△50
자 산 총 계	6,359	6,518	5,613	△905
유 동 부 채	2,930	2,949	2,044	△905
비유동부채	292	16	19	3
(차입금)	(987)	(1,155)	(921)	(△234)
부 채 총 계	3,221	2,965	2,063	△902
이익잉여금	2,253	2,695	2,689	△6
자 본 총 계	3,138	3,553	3,550	△3

◆ 요약 연결 손익계산서

(억원)	'21.3Q	'22.2Q	'22.3Q	전분기비
매출액	3,899	3,781	2,722	△1,059
매출원가	3,227	3,413	2,646	△767
매출총이익	672	368	76	△292
판매관리비	113	114	58	△56
영업이익	559	254	19	△235
(영업이익률,%)	(14.4)	(6.7)	(0.7)	(△6)
금융손익	△25	△14	△28	△14
기타영업외손익	-	1	2	1
법인세비용	119	59	△1	△60
당기순이익	415	182	△8	△190
(순이익률,%)	(10.6)	(4.8)	(△0.3)	(△5.1)