



포스코스틸리온

2023년 1분기 경영실적

2023.04.27

Disclaimer

본 자료는 2023년 1분기 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.

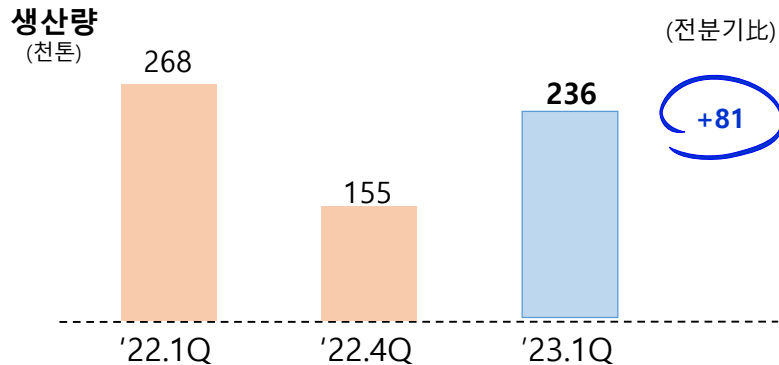
본 자료는 미래에 대한 경영예측정보를 포함하고 있으나,
이러한 정보는 향후 실제 결과와 차이가 있을 수 있음을 양지하시기 바랍니다.

본 자료는 투자자들의 투자판단을 위한 참고자료로 작성된 것이며,
당사는 명시적/암묵적으로 본 자료와 해당 내용의 정확성이나 완성도에 대하여
어떠한 보증을 제공하거나 책임을 부담하지 않습니다.

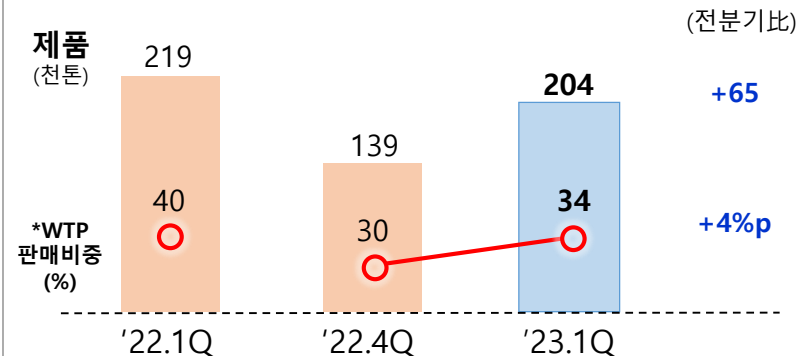
| 목 차

1. 1Q 경영실적
2. 시황 전망
3. 개발현황
4. 재무제표 요약

생산



판매



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

침수피해 복구완료로 생산량 증가

[제품별 생산량,천톤]	'22.1Q	'22.4Q	'23.1Q	전분기비
도금	160	87	156	+69
컬러	108	68	80	+12

- 도금 : Full 가동으로 +64천톤, 생산성 개선으로 +5천톤
- 컬러 : 계획휴지 쏠라인 5일 감소, 생산성 개선으로 +5천톤

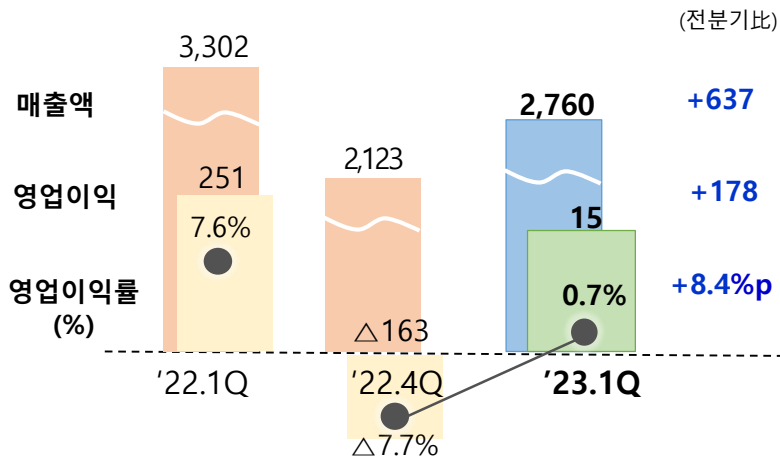
* 생산성 개선활동 : 노후 부품 선제적 예방정비로 고장감축

전분기비 내수/수출 판매량 확대

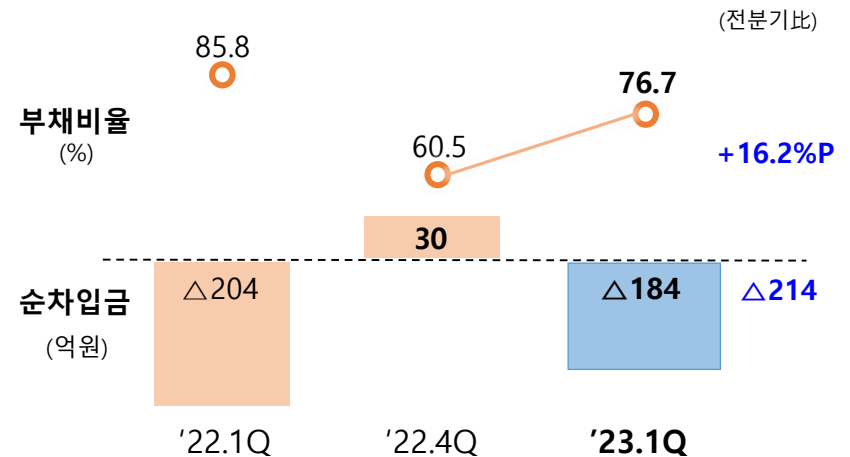
[항선별 판매량]	'22.1Q	'22.4Q	'23.1Q	전분기비
내수	136	88	110	+22
수출	83	51	94	+43
자동차	19	10	15	+5
가전	32	19	23	+4
건재	40	38	36	△2

- 도금 : 자동차 임가공 증가, 수출 AL +26천톤 증가
- 컬러 : 가전 판매량 증가 및 수출 고가재 +3천톤 증가

손익(억원)

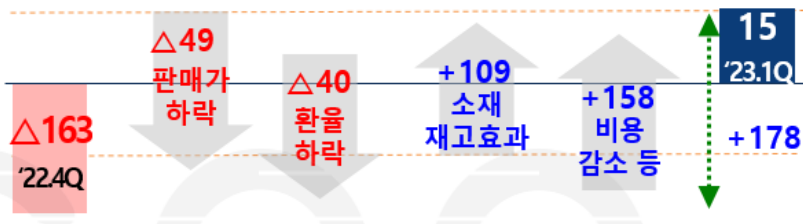


재무(억원)



정상가동 및 비상경영으로 흑자 전환

[영업이익 증감]



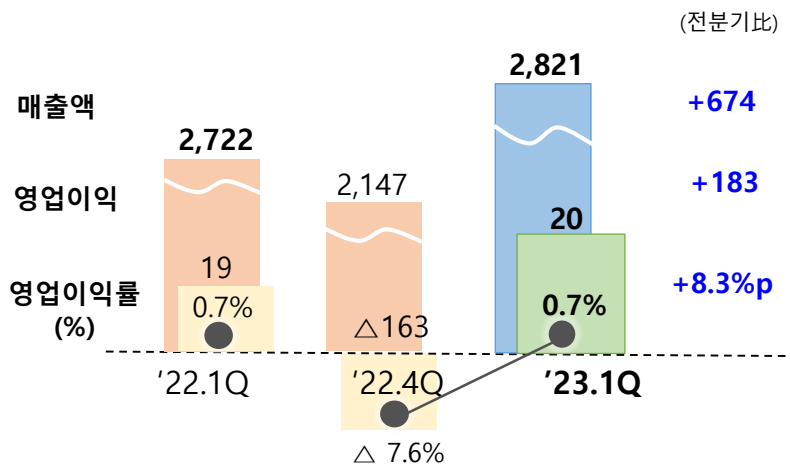
- 소재 既 입고 재고 효과로 수익성 상승
- 비상경영실시로 수선비 등 비용 감소
- 내수 가격인상, 임가공 물량 증가 등 흑자 전환

유동성확보로 일시적 차입금,부채비율 증가

(억원)	'22.1Q	'22.4Q	'23.1Q	전분기比
차입금	845	750	850	100
(시재)	1,049	720	1,034	314
운전자금	2,055	2,160	1,963	△197

- 판매 확대로 매출채권 증가, 결제 이월로 운전자금 감소
- SVB 파산 등 금융 Risk 대비 유동성 확보로 시재 증가

손익(억원)

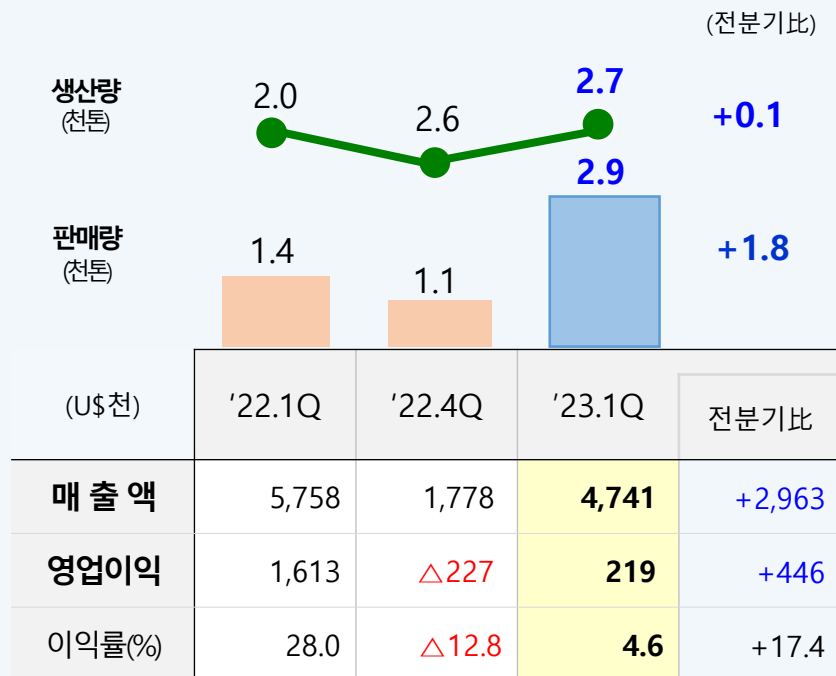


재무(억원)

	'22.1Q	'22.4Q	'23.1Q	전분기比
유 동 자 산	4,772	4,001	4,473	472
(유동비율)	(164%)	(192%)	(172%)	△19%
자 산 총 계	6,299	5,545	6,024	479
유 동 부 채	2,914	2,088	2,586	498
(차입금)	(990)	(901)	(1,006)	105
부 채 총 계	2,930	2,113	2,608	495
자 본 총 계	3,369	3,432	3,415	△16

- 결제 이월, 미지급배당금으로 일시적 유동비율 하락

미얀마법인 경영실적



• 성수기 진입으로 판매량, 영업이익 증가

도금

○ 내수

건설경기 침체로 인한 건재 수요부진 지속

자동차, 가전 일시적인 시장회복 전망

[자동차] 반도체 공급 개선 및 신차 출시 효과로 판매 증가

[가전] 전년비 시황 개선 중이나 제한적인 성장전망

[건설] 계절적 성수기에도 불구하고, 수요 회복 부진
→ 가격인상 저항

○ 수출

'22년 하반기 재고 조정후 일부 수요회복中

[미국] 역내 밀 가동률 조정으로 생산량 조정 및 수입재 감소

[유럽, 근거리] 역내 밀 가동률 회복 및 수요 부진 → 단가 인상 한계

컬러

○ 내수

경기하락 및 건축법 개정으로 건재 수요부진

[가전] 1분기 가전사 생산 증가추세 → 유지 전망

[건설] 건설경기 하락과 건축법 개정(1223)이후 EPS 패널 판매 급감→ 글라스울 대체 추진
불연/향균/원스톤 등 친환경 및 WTP 제품 수요 증가

○ 수출

금융시장 불안 및 인플레이션 지속으로
시황 불투명

[미국] 금융시스템 불안으로 수요 혼조세

[유럽] 경기부진 → 파운드/유로화 약세 및 구매심리 악화 수요감소

[중국] 정부 경기부양책 발표 불구 수요심리 개선 지연

소재

○ 소재가 전망

국내 고로사 위주로 연료가 인상 및 중국발 철강가 인상 등의 영향으로 2Q 인상 추진중 이나, '23년 1월부터 지속된 가격인상에 대한 부담감과 수요산업의 수요증가 둔화 전망으로 인상 동력 약화

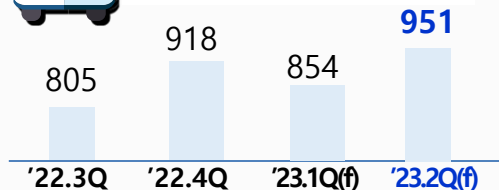
○ 중국 시장동향

중국 정부의 경기 부양 의지, 수요산업 수요 확대, 계절적 성수기 진입 등 기대감으로 '22년 11월 말 최저점 이후 지속 상승하였으나, 최근 경기부양 부담감에 가격 조정 (하락 후 재인상)

수요산업 전망



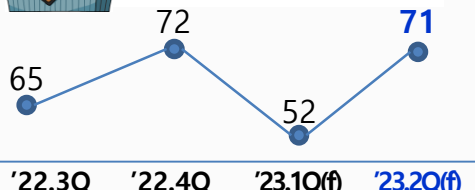
[자동차 생산(천대)]



*POSRI('22.9)



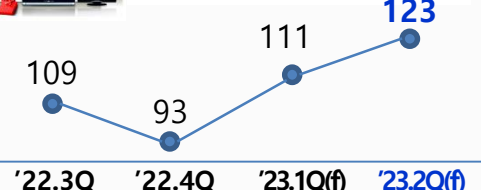
[건설투자(조원)]



*POSRI('22.9)



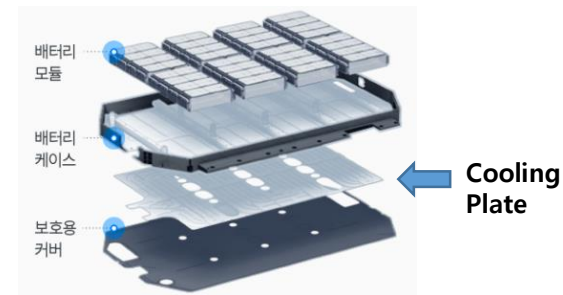
[가전생산('15=100)]



*POSRI('22.9)

배터리

- 전기차용 배터리 고용량화에 따른 Cooling Plate 성능 향상 Needs 발생
. (기존) 알루미늄 or 플라스틱 사출재 → (변경) 알루미늄 컬러코팅(절연)
- 국내 완성차 대상 T-CAR 적용中 → '24년 양산모델(SUV/특수목적차) 적용



[배터리 Cooling Plate]

공용부품 (차종에 관계없이 사용되는 범용재) 확대

- 자동차 생산대수 감소에 대응 신규용도 개발
. 기존 타사 CR/EG+분체도장-> 당사 *MACOSTA 제품으로 대체
(기존 제품 대비 친환경성, 내식성 우수)
 - 국내 및 글로벌 완성차 업체 고내식 부품 적용으로 판매확대
- *MACOSTA (삼원계 (아연+알루미늄+마그네슘) 합금도금강판)
- 포스코스틸리온 고유의 기술로 개발된 내식성과 가공성이 우수한 삼원계 도금강판

- 상용화 6건 (Wheel DUST COVER 외 5건)

- 개발진행 5건 (Moter Housing 외 4건)

- . 판매량 5천톤/년 → 60천톤/년 확대 목표

[판매확대 및 신규개발]

[Wheel Dust Cover]



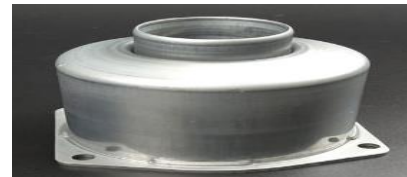
[Airbag Control Unit]



[Wiper Arm Top Cover]



[Motor Housing]



[연료펌프 Cover]



[iMEB]



스마트 모듈러 건축

- 모듈러 건축(Modular Construction) 이란?

- . 건축물의 일부 또는 전부를 공장에서 제작하고 현장에서 조립하는 건축시스템, 공장제조, 현장설치로 제조업 성향 사업
- . 국내 시장규모 '20년 268억 → '21년 1,457억 → '22년 2,000억(F) → '30년 최소 5,000억 ~ 4조 4000억원 전망 (대한건설정책연구원, '22.12)
- . 국토교통부 '스마트건설 활성화 방안' 제시, 국내 대형 건설사 진출로 시장활성화 진행 중

- 모듈러 시장유형별 핵심 트렌드

- . 주거 모듈러 : 기존 건축물을 모듈러 공법으로 전환, 고층 및 대형화 트렌드
- . 학교 모듈러 : 모듈러 유닛의 이동(재설치)기술 및 경량화 트렌드

- 모듈러 시장 당사 대응방향

- . 컬러 강건재 판매량 확대 추진('22년 비중 2%)
- . 포스코그룹사 '스틸모듈러' 확대를 위한 협업 강화 (포스코E&C, 포스코A&C등)
- . 코리아빌드 모듈러 산업전 참가 등 건설사대상 마케팅 실시 및 모듈러 공급SC구축 추진
- . PosART제품의 건축 내장재 공급 확대를 위한 설비 확장 추진

- 모듈러 건축 당사 제품 적용범위

- . 내장재 : 프린트 강판, PosART 등
- . 외장재 : 불소, 프린트 강판 등



[모듈러 건축 내외장재]



[기가타운 광양, 12층 모듈러 건축물로 국내 최고높이]

◆ 요약 별도 재무상태표

(억원)	'22.1Q	'22.4Q	'23.1Q	전분기比
유 동 자 산	4,565	3,796	4,274	478
매출채권	1,666	1,825	1,874	49
재고자산	1,764	1,207	1,298	91
비유동자산	1,507	1,523	1,530	7
자 산 총 계	6,072	5,319	5,804	485
유 동 부 채	2,795	1,992	2,505	513
비유동부채	10	18	16	△2
(차입금)	(845)	(750)	(850)	100
부 채 총 계	2,805	2,011	2,520	509
이익잉여금	2,437	2,478	2,457	△21
자 본 총 계	3,267	3,308	3,284	△24

◆ 요약 별도 손익계산서

(억원)	'22.1Q	'22.4Q	'23.1Q	전분기比
매출액	3,302	2,123	2,760	637
매출원가	2,936	2,190	2,637	448
매출총이익	366	△67	123	190
판매관리비	115	96	108	12
영업이익	251	△163	15	178
(영업이익률,%)	7.6	(7.7)	0.01	7.7
금융손익	△24	△13	△12	1
기타영업외손익	-	△8	47	55
법인세비용	59	△31	18	49
당기순이익	168	△153	32	185
(순이익률,%)	5.1	(7.2)	1.2	8.4

◆ 요약 연결 재무상태표

(억원)	'22.1Q	'22.4Q	'23.1Q	전분기比
유 동 자 산	4,772	4,001	4,473	472
매출채권	1,682	1,838	1,904	66
재고자산	1,849	1,326	1,409	83
비유동자산	1,527	1,544	1,551	7
자 산 총 계	6,299	5,545	6,024	479
유 동 부 채	2,914	2,088	2,586	498
비유동부채	16	25	23	△2
(차입금)	(990)	(901)	(1,006)	105
부 채 총 계	2,930	2,113	2,608	495
이익잉여금	2,517	2,578	2,564	△14
자 본 총 계	3,369	3,432	3,416	△16

◆ 요약 연결 손익계산서

(억원)	'22.1Q	'22.4Q	'23.1Q	전분기比
매출액	3,371	2,147	2,821	674
매출원가	2,976	2,212	2,687	476
매출총이익	395	△65	134	199
판매관리비	123	99	114	16
영업이익	272	△163	20	183
(영업이익률,%)	8.1	(7.6)	0.0	7.6
금융손익	△5	△11	△10	1
기타영업외손익	-	△8	47	55
법인세비용	63	△33	19	52
당기순이익	204	△149	38	187
(순이익률,%)	6.1	(6.9)	1.4	8.3