

포스코퓨처엠

2023년 1분기 경영실적

2023. 4. 27.



Disclaimer

본 자료는 2023년 1분기 실적에 대한 외부 감사인의 회계감사가 완료되지 않은 상태에서 주주 및 투자자들에게 당사의 경영 현황을 알리기 위하여 작성·배포되는 자료로 그 내용 중 일부는 회계감사과정에서 변동될 수 있습니다. 본 자료에 포함된 회사의 재무성과에 대한 모든 정보는 한국채택국제회계기준(K-IFRS)에 따라 연결기준으로 작성되었습니다.

아울러 본 자료는 미래에 대한 예측 정보를 포함하고 있으며, 이러한 예측 정보는 현재의 시장 상황과 회사의 경영방향 등을 고려한 것으로써 향후 환경의 변화와 전략 수정 등에 따라 결과와 차이가 있을 수 있음을 유의하시기 바랍니다.

본 자료는 투자자들의 투자판단을 위한 참고 자료로 작성된 것이며, 당사는 명시적이고 암묵적으로 본 자료와 해당 내용의 정확성이나 완성도에 대하여 어떠한 보증을 제공하거나 책임을 부담하지 않습니다.

목차

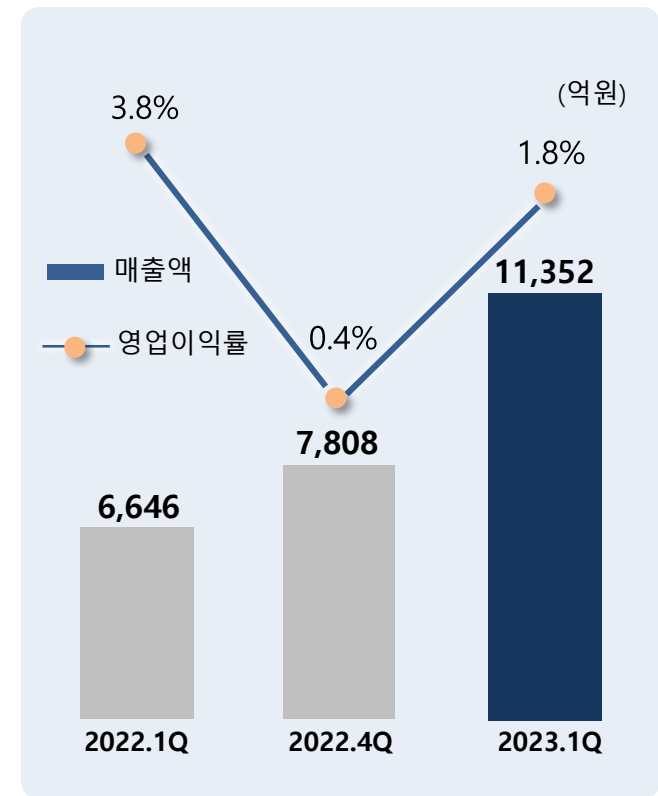
- I. 2023년 1분기 연결 경영실적
 - II. 2023년 1분기 연결 재무상태표
 - III. 2023년 1분기 사업부별 경영실적
 - IV. ESG현황
 - V. 에너지소재 주요 투자 현황
-

Appendix.

- I. 사업부별 매출 및 영업이익
- II. 주요 원재료 동향

기초소재 회복 및 양극재 판매량 증가, NCMA판매 시작으로 분기 최대 매출 달성

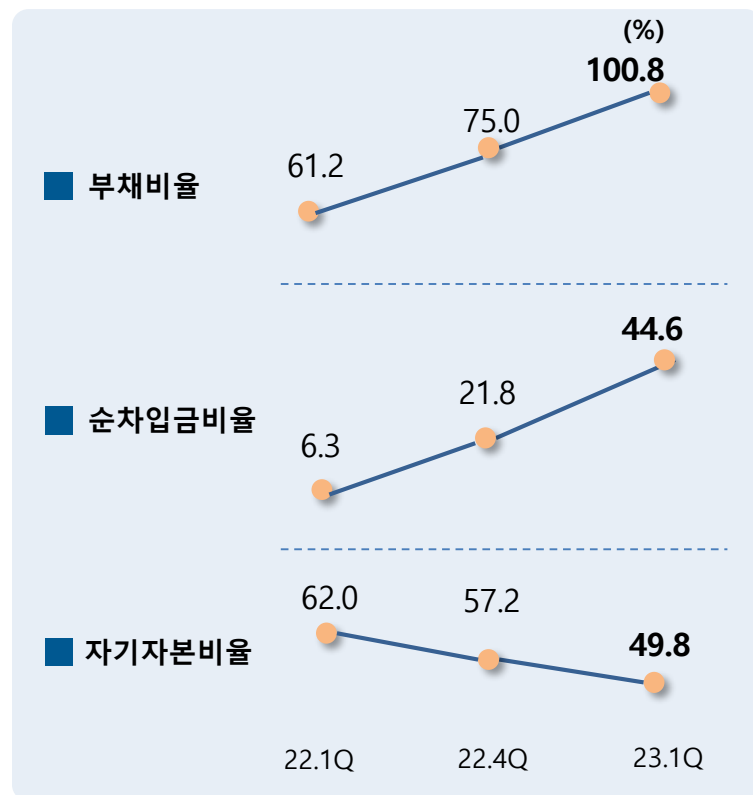
(억원)	22.1Q	22.4Q	23.1Q	전년비	전분기비
매출	6,646	7,808	11,352	+4,706	+3,544
매출원가	6,058	7,322	10,647	+4,589	+3,325
영업이익	255	33	203	△52	+170
(영업이익률)	3.8%	0.4%	1.8%	△2.0%p	+1.4%p
영업외 손익	134	△488	306	+172	+794
지분법 손익*	92	1	△3	△95	△4
당기순이익	360	△261	402	+42	+663
(순이익률)	5.4%	△3.3%	3.5%	△1.9%p	+6.8%p
EBITDA	463	275	491	△463	+216



* POSCO MC머티리얼즈(지분율 60%) 매출:495억, 순익:27억, OPM:3.3%

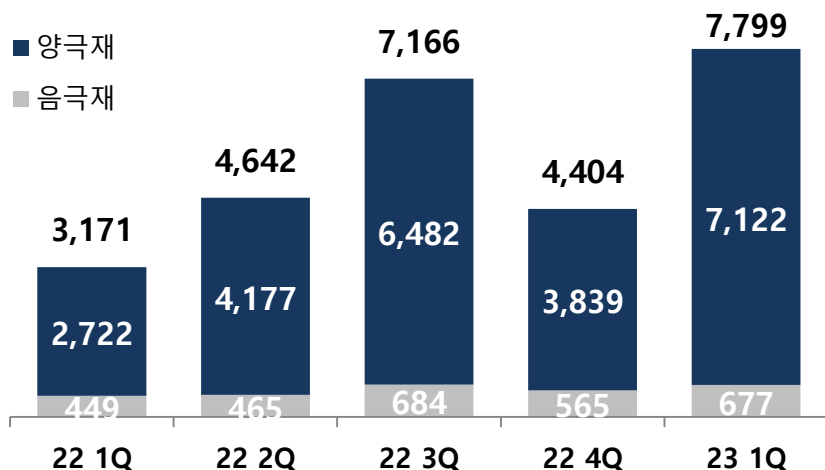
투자 지속에 따른 유형자산 증가 및
광양 양극재 신규공장 가동으로 매출채권 등 증가
ESG채권 4천억원 발행('23.2월)등 차입금 증가

(억원)	22.1Q	22.4Q	23.1Q	QoQ
자산총계	39,792	46,375	54,232	+7,857
유동자산	19,090	20,375	26,035	+5,660
현금성자산	9,521	8,063	6,913	△1,150
비유동자산	20,612	26,000	28,197	+2,197
유형자산	16,644	20,977	23,150	+2,173
부채총계	15,073	19,868	27,226	+7,358
총차입금	11,077	13,913	18,952	+5,039
순차입금	1,556	5,768	12,039	+6,271
자본총계	24,629	26,506	27,006	+500

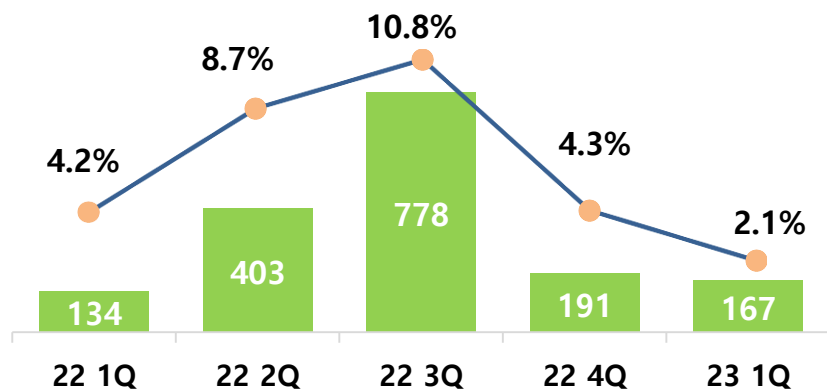


사업부별 경영실적 (에너지소재)

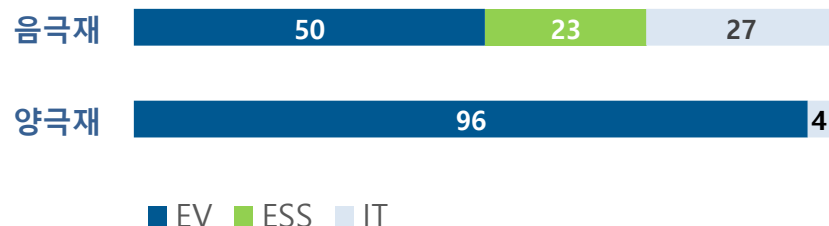
[매출액 (단위: 억원)]



[영업이익 (단위: 억원)]



2023 용도별 판매 비중 (단위: %)



양극재

- N65 판매 개선(+QoQ 73%) 및 NCMA 납품 개시로 판매량 증가
- 고객사와 판매가 인상 협의중인 ESS용 판매 이연
- 리튬 등 메탈 가격 상승에 따른 판매가격 상승(+QoQ 8%)
- 환율 하락, 신규라인 가동초기비용 반영 등으로 전분기비 수익성 개선 지연

* 1분기 평균 환율 1,365→1,275원/US\$

- 절강포화 : 판매량 회복(+QoQ 85%)과 현지 매입 저가 리튬 활용으로 전분기비 매출 및 이익 증가

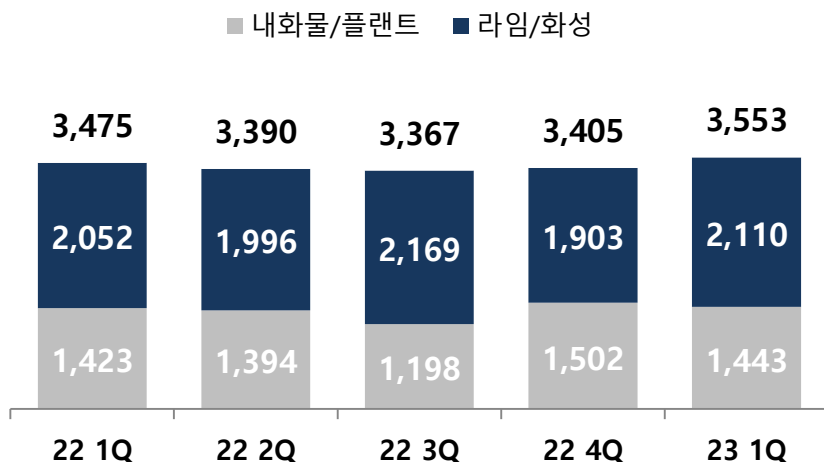
※ 주요 경영활동: 삼성SDI 向 EV용 중장기 공급계약('23.1)
LGES 向 EV용 중장기 공급계약('23.4)
양극재 2-1단계 NCA 29kt 증설투자('23.3)
양극재 2-2단계 NCMA 46kt 증설투자('23.4)

음극재

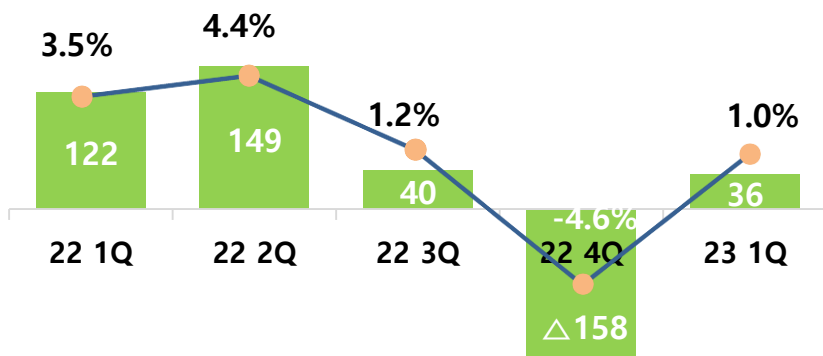
- 고객사 연말 재고조정이후 물량 회복 및 고객사 다변화로 판매량 증가(+QoQ 27%)하며 매출 증가
- 재고 축소 위한 생산량 감소로 톤당 고정비 증가, 전력단가 인상 및 환율 하락 등으로 전분기비 수익성 악화

사업부별 경영실적(기초소재)

[매출액(단위:억원)]



[영업이익(단위:억원)]



I 내화물

- 전로(Converter)보수 일정 지연되며 매출 감소
* 계획 8대 → 6대
- LNG, 전력 등 유틸리티 단가 상승했지만, 원재료 가격 하락으로 전분기비 적자폭 축소

I 플랜트

- 냉천범람 피해복구 수행으로 전분기비 매출 및 이익 증가
* 포항 2열연 가열로 등
- SNNC 정기보수, LS 축로공사 등 高수익 대형 공사 수행

I 라임

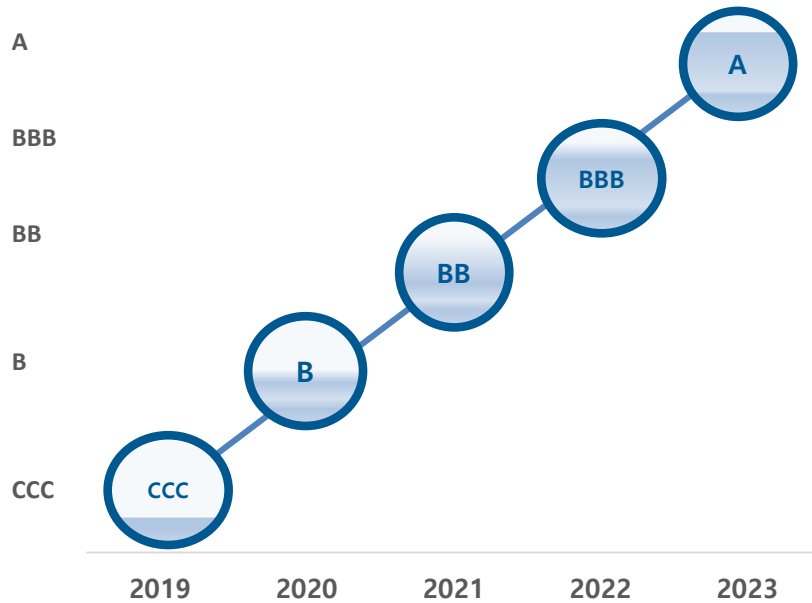
- 포항 제철소 조업 정상화로 전분기비 판매량 증가
- 판매가격 상승 및 설비 강건화로 생산성 증대되며 전분기비 이익 증가

I 화성

- 콜타르와 조경유 판매가격 연동지표 하락으로 판매가 하락하며 전분기비 매출 감소
* Coal Tar판가(유가 연동), 조경유 판가(BTX가격 연동)
- 고객사 협상통한 판매마진 개선으로 전분기비 적자 축소
- 피앤오케미칼 : 판매량 증가로 전분기비 매출 증가(+3억) 했지만 COG 및 유틸리티 단가상승으로 적자지속 (△62→△51억)

I 2050 탄소 중립 달성을 위한 저탄소 경영체계와 RE100 전담 조직 신설 등 글로벌 트렌드와 스탠다드에 부합하는 ESG경영체계 구축 목표

해외 ESG평가(MSCI)결과 추이



* CDP 금년도 평가 예정

ESG경영 성과

- ESG성과 기반 녹색채권 최초 발행으로 안정적 자금 조달
- 국내 배터리소재 업계 최초 양·음극재 **환경성적표지**¹ 인증
- 환경 재무정보 공개 관련 **글로벌 이니셔티브 가입**(TCFD², TNFD³)

- 1 제품의 Life Cycle에 걸친 환경영향 공개 제도
- 2 기후변화 관련 재무정보 공개 협의체(기업시민보고서 내 기재 및 발간)
- 3 자연 관련 재무정보 공개 협의체(가이드에 맞춰 작성 예정)

ESG경영 강화

- 내화물 소성로 연료 변경(병커유→천연가스), 태양광 발전설비로 재생에너지 사용 확대(양·음극재)
- RE100 달성을 위한 탄소중립 추진 전담 조직 신설
- 공급망 ESG Risk 저감을 통한 **지속가능한 구매 정책**
 - EU '25년 내 공급망 ESG실사 실시에 대한 선제적 대응
 - 그룹사 'ESG가이드 표준'에 부합한 실사 프로세스 구축

에너지소재 주요 투자 현황

중국JV(절강포화) 2차(N8x,30kt)

- 20천t(23.6월),10천t(25.6월) 양산 예정
- LGES 중국공장 및 중국배터리사向

중국JV(절강화포) 전구체 2차(30kt)

- 23.12월 양산 예정

세종 천연흑연(28kt)

- 저팽창 천연흑연 설비로 변경 증설 중
- 23.12월부터 순차적 양산 예정



캐나다(GM JV) (N8x, 30kt)

- 24.6월 완공, 25.3월 양산 예정
- Ultium Cells 向
- 토목공사 진행중



포항 인조흑연1-1단계(8kt)

- 고객사 부품승인 진행 중

포항 인조흑연 1-2단계(10kt)

- '24.11월 완공, '25.6월 양산예정
- 토목 공사 진행 중

포항 1단계(N8x, 30kt)

- 23.8월 완공, 24.6월 양산 예정
- Ultium Cells 向 등
- 생산설비 입고 및 설치 중

포항 2-1단계(NCA, 30kt)

- 24.9월 완공, 25.1월 양산 예정
- 삼성SDI 向
- 철골공사 진행중

포항 2-2단계(N8x, 46.3kt)

- 25.1월 완공, 25.8월 양산 예정
- LGES 向 등
- '23.4월 투자승인

광양 전구체 2단계(45kt)

- 24.5월 완공, 25.3월 양산 예정
- 토목 공사 진행 중

광양 3단계(N8x, 30kt)

- Ultium Cells 向 등
- 제품별 양산 ('23.2)

광양 4단계(N8x, 30kt)

- Ultium Cells 向 등
- 제품별 양산 및 고객승인 진행 중



사업부별 매출 및 영업이익

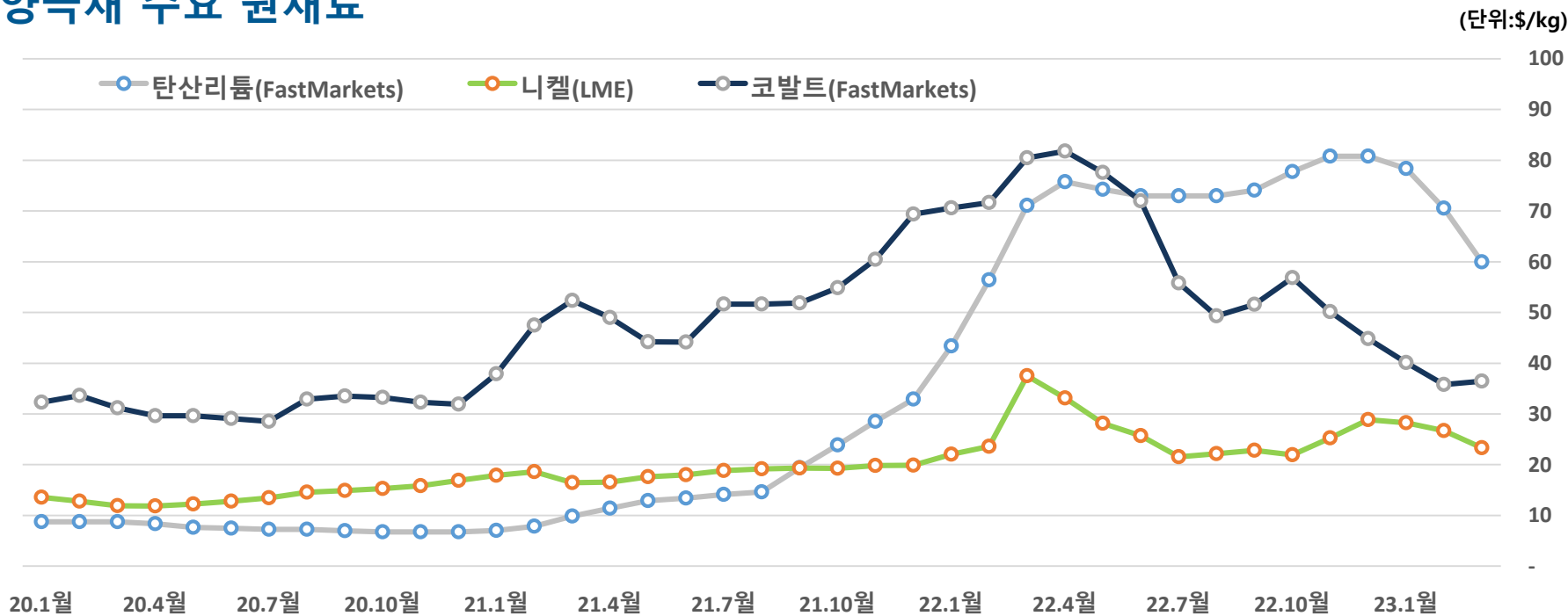
I 매출 (단위: 억원)

(억원)	2020					2021					2022					2023
	Q1	Q2	Q3	Q4	합계	Q1	Q2	Q3	Q4	합계	Q1	Q2	Q3	Q4	합계	Q1
에너지소재	870	946	1,518	1,999	5,333	2,066	2,105	2,145	2,202	8,518	3,171	4,642	7,166	4,404	19,383	7,779
양극재	460	538	1,053	1,463	3,514	1,547	1,677	1,718	1,839	6,781	2,722	4,177	6,482	3,839	17,220	7,122
음극재	410	408	465	536	1,819	519	428	427	363	1,737	449	465	684	565	2,163	677
기초소재	3,005	2,456	2,369	2,500	10,330	2,606	2,695	2,905	3,172	11,378	3,475	3,390	3,367	3,404	13,636	3,553
합계	3,875	3,402	3,887	4,499	15,663	4,672	4,800	5,050	5,374	19,896	6,646	8,032	10,533	7,808	33,019	11,352

I 영업이익 (단위: 억원)

(억원)	2020					2021					2022					2023
	Q1	Q2	Q3	Q4	합계	Q1	Q2	Q3	Q4	합계	Q1	Q2	Q3	Q4	합계	Q1
에너지소재	▲12	▲30	14	65	37	104	138	114	32	388	134	403	778	191	1,506	167
OPM	▲2.7%	▲5.5%	1.3%	4.4%	1.1%	6.7%	8.2%	6.6%	1.7%	5.7%	4.9%	9.6%	10.9%	5.0%	8.7%	2.1%
기초소재	172	70	180	144	566	237	218	201	172	828	122	149	40	▲158	153	36
OPM	4.4%	2.1%	4.6%	3.2%	3.6%	5.1%	4.5%	4.0%	3.2%	4.2%	1.8%	1.9%	0.4%	▲2.0%	0.5%	1.0%
합계	160	41	194	209	603	341	356	315	204	1,216	256	552	818	33	1,659	203

I 양극재 주요 원재료



* 탄산리튬 99.5% 한,중,일 USD (FastMarkets)

I '23.1Q 현황 및 2Q 전망

[리튬] 수요부진下 과잉재고 영향으로 가격 하락 지속

- . 1Q : 내연기관 자동차 판매 과열 경쟁 영향으로 EV 구매수요 증가율 둔화 및 주요 배터리사 리튬 高재고 영향으로 수요 부진
- . 2Q : 중국내 EV 및 ESS 수요는 여전한나 시장내 소비 심리위축 영향으로 리튬재고 소화 주기 장기화 전망

[니켈] 금융 불확실성 확대下 공급과잉으로 가격 약세

- . 1Q : SVB 파산 여파에 따른 금융시장 혼란, 미국 연준의 금리인상 기조 지속으로 비철금속 투자 심리 위축
- . 2Q : 경기침체로 STS 및 EV 수요 부진한 반면, 인도네시아 니켈 중간재 공급확대로 공급과잉 심화로 가격 약세 지속 전망