

# 포스코인터내셔널

## '25.2분기 경영실적

('25.07.31.)



# Disclaimer

본 자료는 2025년 2분기 실적에 대한 외부감사인의 회계감사가 완료되지 않은 상태에서 주주 및 투자자들에게 당사의 경영 현황을 알리기 위하여 작성·배포되는 자료입니다. 따라서 본 자료 중 일부는 회계감사과정에서 변동될 수 있습니다.

본 자료는 당사 및 해당 산업의 사업 및 재무 현황과 결과에 대한 예측정보를 포함하고 있습니다.

본 자료에 포함되어 있는 예측정보는 과거가 아닌 미래의 사건에 관계된 정황과 결과로 불확실성과 리스크를 내포한 의견과 예측입니다. 이에 경영환경, 사업여건 등의 변화 및 위험으로 인하여 본 자료의 내용과 회사의 실제 영업실적 결과가 일치하지 않을 수 있음을 유의하시기 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.

# Table of Contents

---

## I. '25년 2분기 경영실적

## II. 주요사업 현황

## APPENDIX

---



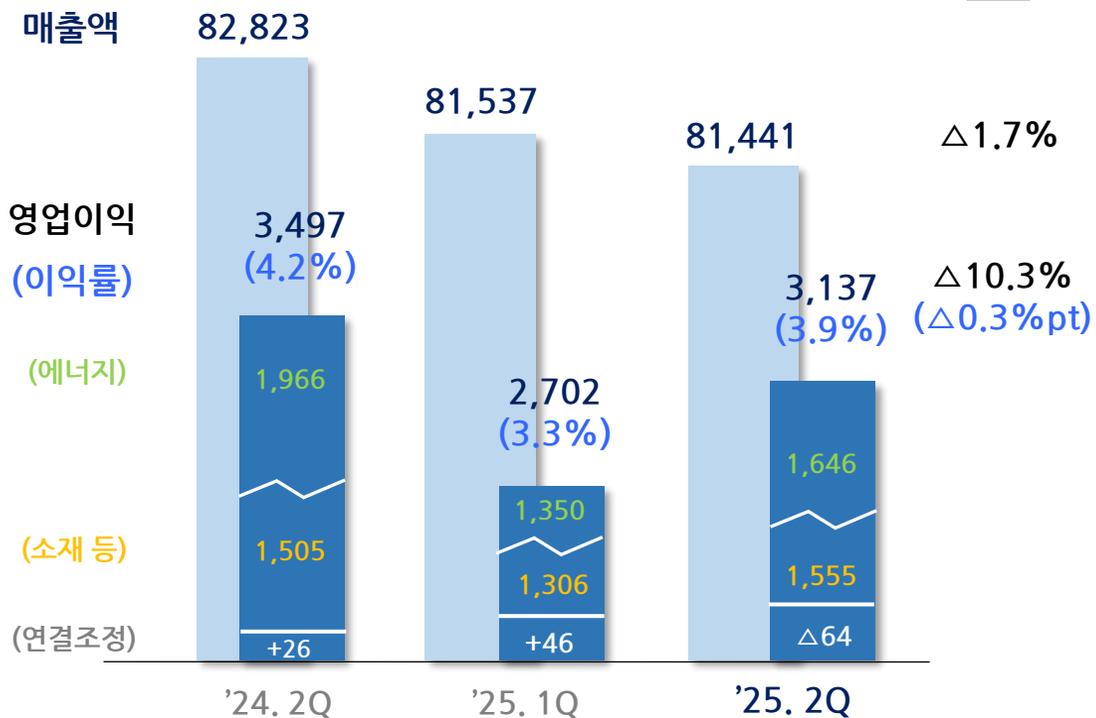
# I. '25년 2Q 실적 - 1) 요약

## 손익

E&P 호조, 발전 사업 부진으로 전사 이익 YoY 감소

(단위 : 억원)

YoY

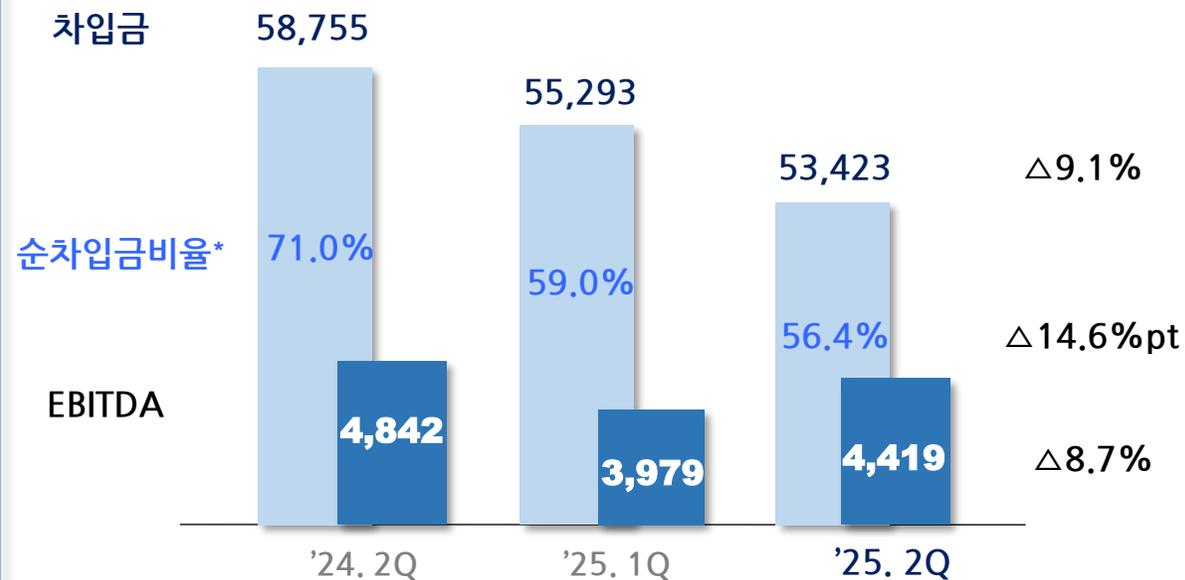


## 재무

차입금 및 순차입금 비율 감소로 재무 건전성 제고

(단위 : 억원)

YoY



\* (차입금 - 현금시재) / 자본

# I. '25년 2Q 실적 - 2) 에너지

## E&P 및 터미널 실적 호조로 발전 사업 감소분 상쇄

### E & P

#### 주요 사업 실적

(단위 : 억원)

구분		'24. 2Q	'25. 1Q	'25. 2Q	YoY(%)
미얀마 가스전	매출액	1,913	1,501	2,022	+5.7
	영업이익	1,376	872	1,398	+1.6
SENX	매출액	637	812	898	+41.0
	영업이익	87	95	99	+12.6

#### 주요 지표

(단위 : Bcf)

판매량	'24. 2Q	'25. 1Q	'25. 2Q	YoY(%)
미얀마 가스전	42.2	46.2	43.1	+2.1
SENX	6.0	7.4	8.0	+33.3

#### 주요 이익 및 지표 변동 내역

- 미얀마: 고객 수요 확대에 따른 판매량 증가로 매출 및 영업이익 상승
- SENEX: 증산 설비 순차 가동에 따른 판매량 및 이익 상승

### 터미널 · 발전

#### 주요 사업 실적

(단위 : 억원)

구분		'24. 2Q	'25. 1Q	'25. 2Q	YoY(%)
터미널	매출액	306	281	325	+6.2
	영업이익	69	79	100	+44.9
발전	매출액	5,740	4,654	4,804	△16.3
	영업이익	470	317	143	△69.6

#### 주요 지표

(단위 : %)

구분	'24. 2Q	'25. 1Q	'25. 2Q	YoY(pt)
터미널 가동률	61.2	36.9	46.4	△14.8
발전 이용률	44.8	33.8	36.5	△8.3

#### 주요 이익 및 지표 변동 내역

- 터미널 : 동서발전/포스코 등 신규 및 추가 임대에 따른 매출/영업이익 증가
- 발전 : 고마진(직도입) 발전량/SMP 감소(▽3.4원/kWh), 예비율 증가(+2.8%p) 영향

# I. '25년 2Q 실적 - 3) 소재

## 원자재 시황/캐즘 영향에도 불구하고 YoY 이익 성장 및 구동모터코아 흑자 전환

### 소재

#### 주요 사업 실적

(단위 : 억원)

구분		'24. 2Q	'25. 1Q	'25. 2Q	YoY(%)
철강	매출액	36,761	37,211	36,781	+0.1
	영업이익	605	500	847	+40.0
소재 바이오	매출액	23,187	22,390	21,170	△8.7
	영업이익	222	239	146	△34.3

#### 주요 이익 및 지표 변동 내역

- 철강: 원거리 신규 Biz 개발을 통한 판매 확대 및 EUR 강세에 기인
- 소재바이오: 발전원료, 항만 검사 실시로 인한 2Q 하역 불가로 물량 감소

### 구동모터코아\*

\*포스코모빌리티솔루션 모터코아사업

#### 주요 사업 실적

(단위 : 억원)

구분		'24. 2Q	'25. 1Q	'25. 2Q	YoY(%)
구동 모터코아	매출액	812	825	930	+14.5
	영업이익	△1.2	27.8	68.5	흑자 전환

#### 주요 지표

(단위 : 만대)

구분		'24. 2Q	'25. 1Q	'25. 2Q	YoY(%)
구동 모터코아	국내 판매량	36.9	38.3	44.9	+21.7
	해외 판매량	5.7	8.8	9.5	+66.7
합계		42.6	47.1	54.4	+27.7

#### 주요 이익 및 지표 변동 내역

- 전기차 캐즘 지속에 따른 EV 수요 감소분 HEV 판매 확대에 대응, 전체 매출 상승
- 공정/로스율 개선, 고정비 절감 등 低원가 체계 구축을 통한 수익성 개선

# Table of Contents

---

I. '25년 2분기 경영실적

II. 주요사업 현황

APPENDIX

---



## II. 주요사업 현황 - 에너지

### 쏘 Value-Chain에서의 수직/수평적 확장을 통한 에너지 사업 지속 확대 중

#### [UP] 미얀마 가스전 개발 4단계

개발 3단계 완료 후 4단계 진행 중으로, '27.7월 가스 생산 목표

- 3단계 : 기존 생산정 생산성 및 회수율 증대
  - 가스 승압 플랫폼 설치 완료 후 상업 생산 개시('24.5월)
- 4단계 : 신규&기존 가스전 추가 매장량(0.9 Tcf) 발굴
  - 기본 설계 완료, 본공사 개시('24.7월) 후 상세 설계 작업 진행 중
  - 국내 최초 심해 가스전 개발 프로젝트로, 관련 역량 제고 및 내재화 可

4단계 시추 위한 시추선 계약 체결 서명식 진행('25.5월)

- 'Bluewhale 1호' : 전장/폭/높이 123/93/118m, 세계 최대 초심해 시추선 (CIMC Raffles Offshore 건조)
  - '26.1월 생산정 4공 시추 작업 개시 예정(약 1년 소요)



#### [MID] LNG 전용선 도입('25.5월)

하반기 본격 운전 시작해 북미 장기계약 LNG 수송 인프라로 활용 예정

- 'HL FORTUNA호' : 전장/폭 299/46m, 용량 17.4만<sup>m</sup> (HD현대삼호중공업 건조, '25~'42년 계약)
 
- 연계 산업 시너지 확대 위한 향후 추가 전용선 도입 추진
  - '30년 이후 전용선 추가 확보하여 LNG 도입 및 트레이딩에 활용 예정
  - LNG 벙커링 등 Midstream 전반 확장 추진

#### [DOWN] 정부 재생에너지 대전환과 연계한 사업 대응

新정부 재생E 확대 정책으로 사업 기회 증가

- 정부 주도 제도 개선/대규모 투자 유인 효과 고려 재생E 사업 강화 추진
  - 해상풍력: 해외개발사PJT 지분참여 F/S(~10月) 및 전남신안 환평본안 제출(~4Q)
  - 태양광: RE100 산업단지 조성계획에 따른 그룹사 대상 지붕태양광 사업 검토
- #3,4호기 신예화 수소혼소발전 위한 '25년 청정수소발전입찰 참여 준비 중
  - 인천 지역 주민 수용성 등 고려한 청정수소 공급방안 검토
  - 수소공급 인프라 기술검토 및 입찰자문 진행중 ※ CHPS 입찰마감 ~'25.10.17

## II. 주요사업 현황 - 소재

### 팜사업 밸류체인 확장으로 경쟁력 강화 및 미래시장 선점

#### [UP] 인도네시아 팜농장 실적 상승

수확량 증가 및 CPO 가격 상승에 따른 인니팜 법인 실적 호조 중

- 작황 양호 및 높은 CPO 가격에 따른 매출/영업이익 대폭 증가

구분(억원)	'24. 2Q	'25. 1Q	'25. 2Q	YoY(%)
매출액	586	719	952	+62
영업이익	270	313	414	+53

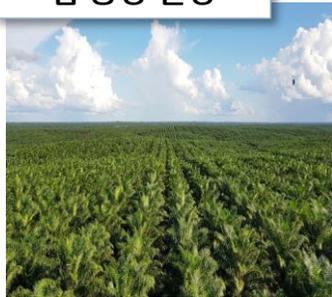
- CPO 가격 상승 요인

- 미국 바이오연료 의무안(RFS\*), 중동 긴장 고조로 인한 대두유 가격/국제유가 인상이 주요 원인으로, 하반기에도 수요 견조에 따라 CPO 가격 유지 전망

분기별 CPO 가격 추이(US\$/MT)



팜 농장 전경



#### [MID] 팜 정제공장 건설 진행 중

인니 팜유 정제소 건설/운영을 통한 밸류체인 확장 추진 중

- 개요 : 팜유 정제 50만톤/年, 사업비 U\$ 2.1억, 당사 지분 60%
- 목적 : 팜사업 밸류체인 확대 통한 이익증진 및 사업포트폴리오 다변화 - 성장성 높은 다운스트림(연료/식용/유지화학) 진출 위한 필수 교두보 자산
- 정제 공정



원료 탱크    탈검    탈색    탈취    분별    제품 탱크

'25년 末 상업운전 가동을 위한 건설 진행 중

- 2분기 末 기준 종합 공정률 92.5%
  - 주요 작업: 철골/배관/전기 공사, Tank 제작 및 건설, 필수인증절차 취득 등
- 3분기 완공/운영 체계 구축 완료 후, 4분기 시운전 및 상업 판매 개시 예정
  - 주요 작업: 인력 채용 및 시스템 구축(3분기), 준공 승인/영업 허가 취득(4분기)

\* 의무 사용량 : '23년 약 209억 갤런, '24년 약 215억 갤런, '25년 약 223억 갤런

**Q & A**

# Table of Contents

---

I. '25년 2분기 경영실적

II. 주요사업 현황

APPENDIX

---



# 2분기 재무제표

## 요약손익계산서

(억원)	2024				2024	2025		YoY (%)	
	1Q	2Q	3Q	4Q		1Q	2Q		
매출액	77,605	82,823	83,558	79,422	323,408	81,537	81,441	△1.7%	
영업이익	합계	2,654	3,497	3,572	1,446	11,169	2,702	3,137	△10.3%
	소재	1,284	1,505	1,640	752	5,181	1,306	1,555	+3.3%
	에너지	1,375	1,966	1,909	784	6,034	1,350	1,646	△16.3%
(이익률)	3.4%	4.2%	4.3%	1.8%	3.5%	3.3%	3.9%	+0.6%pt	
영업외손익	△199	△826	△433	△2,645	△4,103	△37	△1,872	+126.6%	
세전이익	2,455	2,671	3,139	△1,199	7,066	2,665	1,265	△52.6%	
법인세비용	626	775	764	△133	2,032	627	360	△53.5%	
순이익	1,829	1,896	2,375	△1,066	5,034	2,038	905	△52.3%	

## 요약재무상태표

(억원)	2024				2025		YoY (%)
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	
자산	170,309	172,108	173,352	173,363	173,281	169,559	△1.5%
현금· 현금성자산	10,163	9,120	9,540	10,572	12,098	12,451	+36.5%
매출채권(순액)	43,404	43,767	43,863	41,831	39,954	38,778	△11.4%
부채	103,391	102,173	100,442	99,868	100,012	96,856	△5.2%
매입채무	22,813	23,458	22,149	20,977	22,802	22,257	△5.1%
차입금(순액)	59,097	58,755	58,648	58,937	55,293	53,423	△9.1%
자본	66,918	69,935	72,910	73,495	73,269	72,703	+4.0%
(순차입금비율)	73.1%	71.0%	67.4%	65.8%	59.0%	56.40%	△2.6%pt

사람과 사람을 이어갑니다

ESG경영 선도기업



감사합니다.