

POSCO FUTURE M 2025년 3분기 실적발표



DISCLAIMER

본 자료는 2025년 3분기 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.

목 차

I. 25년 3분기 실적

- 연결 경영 실적
- 연결 재무 현황
- 사업부별 실적

II. Appendix

- 양극재 주요 원재료 동향
 - 사업부별 연결 실적
-

연결 경영실적

총 매출 8,748 억원
 영업이익 667 억원
 영업이익률 7.6%

에너지소재

매출 : 5,334 억원
 영업이익 : 474억원

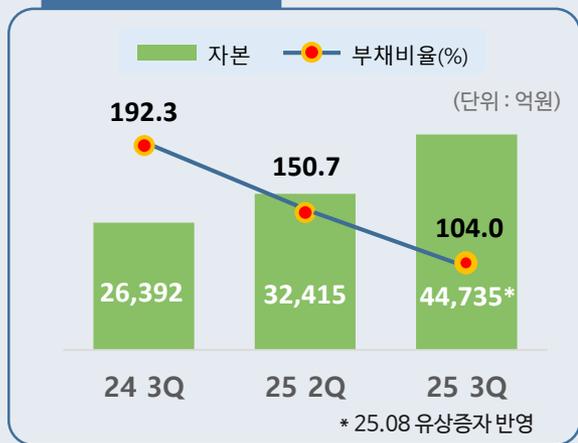
기초소재

매출 : 3,414 억원
 영업이익 : 193 억원

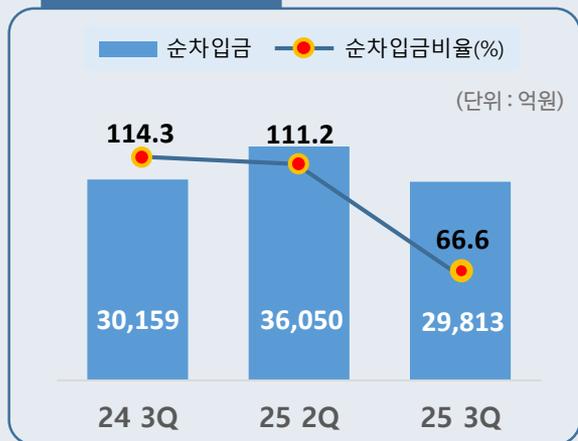
(억원)	3Q24	2Q25	3Q25	QoQ	YoY
매출액	9,228	6,609	8,748	+2,139	△480
에너지소재	5,830	3,154	5,334	+2,180	△496
기초소재	3,398	3,455	3,414	△41	+16
매출원가	8,654	6,114	7,504	+1,390	△1,150
매출총이익	574	495	1,244	+749	+670
영업이익	14	8	667	+659	+653
(영업이익률)	0.2%	0.1%	7.6%	+7.5%p	+7.4%p
영업외손익	△274	△446	△94	+352	+180
지분법손익	△3	△55	△46	+9	△43
당기순이익	△12	△355	464	+819	+476
(당기순이익률)	△0.1%	△5.4%	5.3%	+10.7%p	+5.4%p
EBITDA	490	503	1,194	+691	+704

연결 재무현황

부채비율



순차입금비율



(억 원)	3Q24	2Q25	3Q25	QoQ	YoY
자산	77,144	81,277	91,238	+9,961	+14,094
현금성 자산	7,736	4,097	8,366	+4,269	+630
매출채권	5,702	3,950	6,848	+2,898	+1,146
재고자산	7,162	8,276	8,470	+194	+1,308
유형자산	47,640	56,489	59,024	+2,535	+11,384
부채	50,752	48,862	46,503	△2,359	△4,249
매입채무	3,013	1,812	2,675	+863	△338
총차입금	37,895	40,147	38,179	△1,968	+284
자본	26,392	32,415	44,735	+12,320	+18,343
자본금	387	387	445	+58	+58
자본잉여금	14,594	14,591	25,561	+10,970	+10,967
신종자본증권	0	5,994	5,994	-	+5,994
기타포괄손익누계액	△32	99	595	+496	+627
이익잉여금	10,293	7,599	7,980	+381	△2,313
순차입금	30,159	36,050	29,813	△6,237	△346
순운전자본	9,851	10,414	12,643	+2,229	+2,792

에너지소재

매출

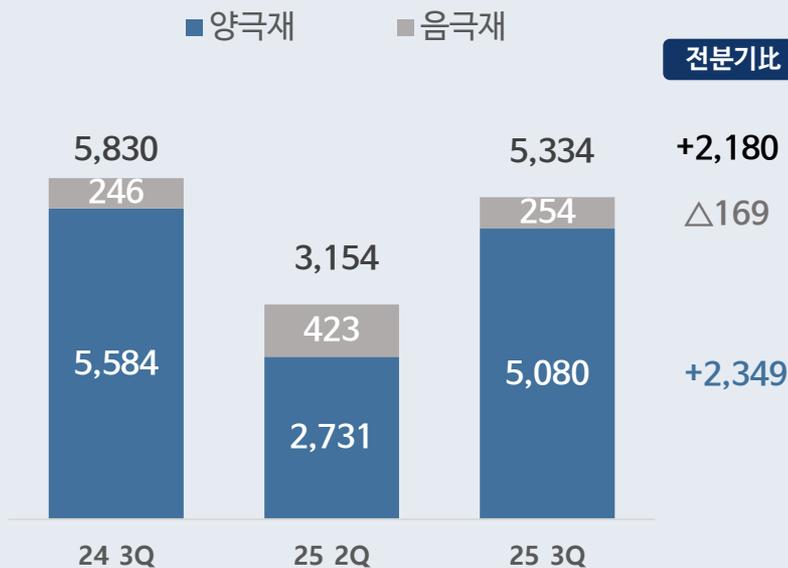
- 光전구체 활용 N86 및 유럽向 N65 양극재 판매 증가
- 국내 고객사向 음극재 출하량 감소

손익

- 양극재 가동률 상승에 따른 단위당 고정비 개선 효과
- 光전구체 가동 안정화 및 양·음극재 재고평가 총당금 환입

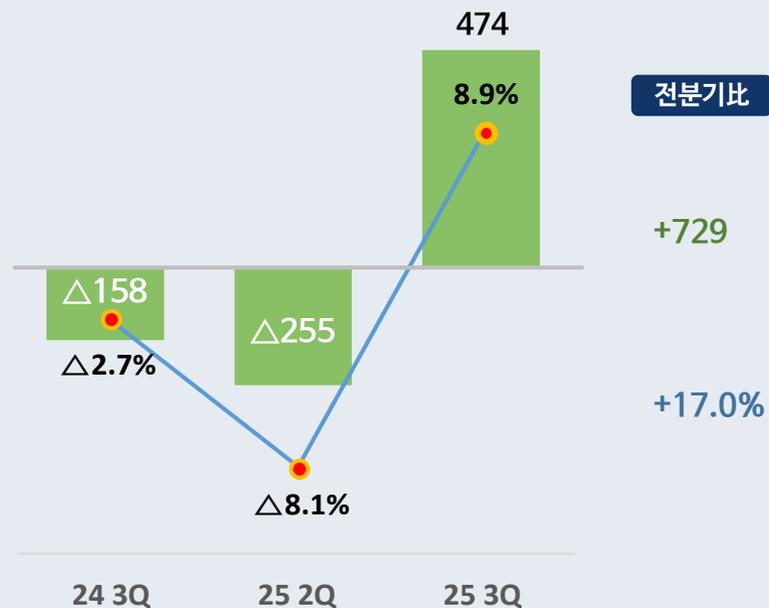
매출

(단위 : 억원)



영업이익

(단위 : 억원)



기초소재

매출

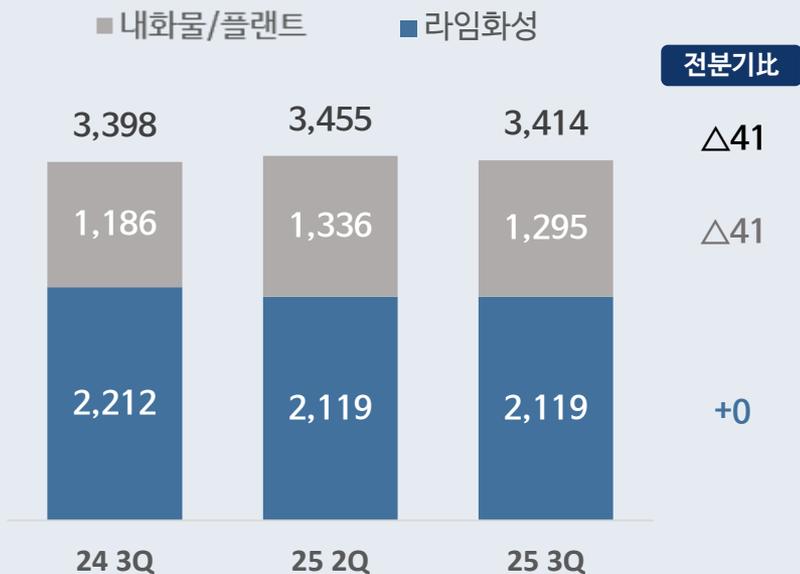
- 내화물/플랜트 : 외부 고객向 플랜트 매출 전기비 감소
- 라임화성 : 화성품 단가 하락, 라임 판매 단가 상승

손익

- 내화물/플랜트 : 플랜트 매출 감소에 따른 이익 소폭 감소
- 라임화성 : 유가변동에 따른 화성품 마진 스프레드 감소

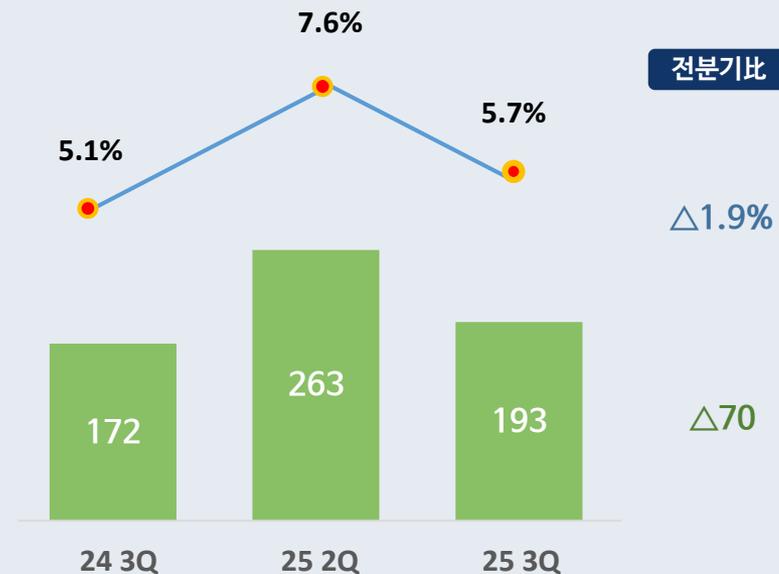
매출

(단위 : 억원)

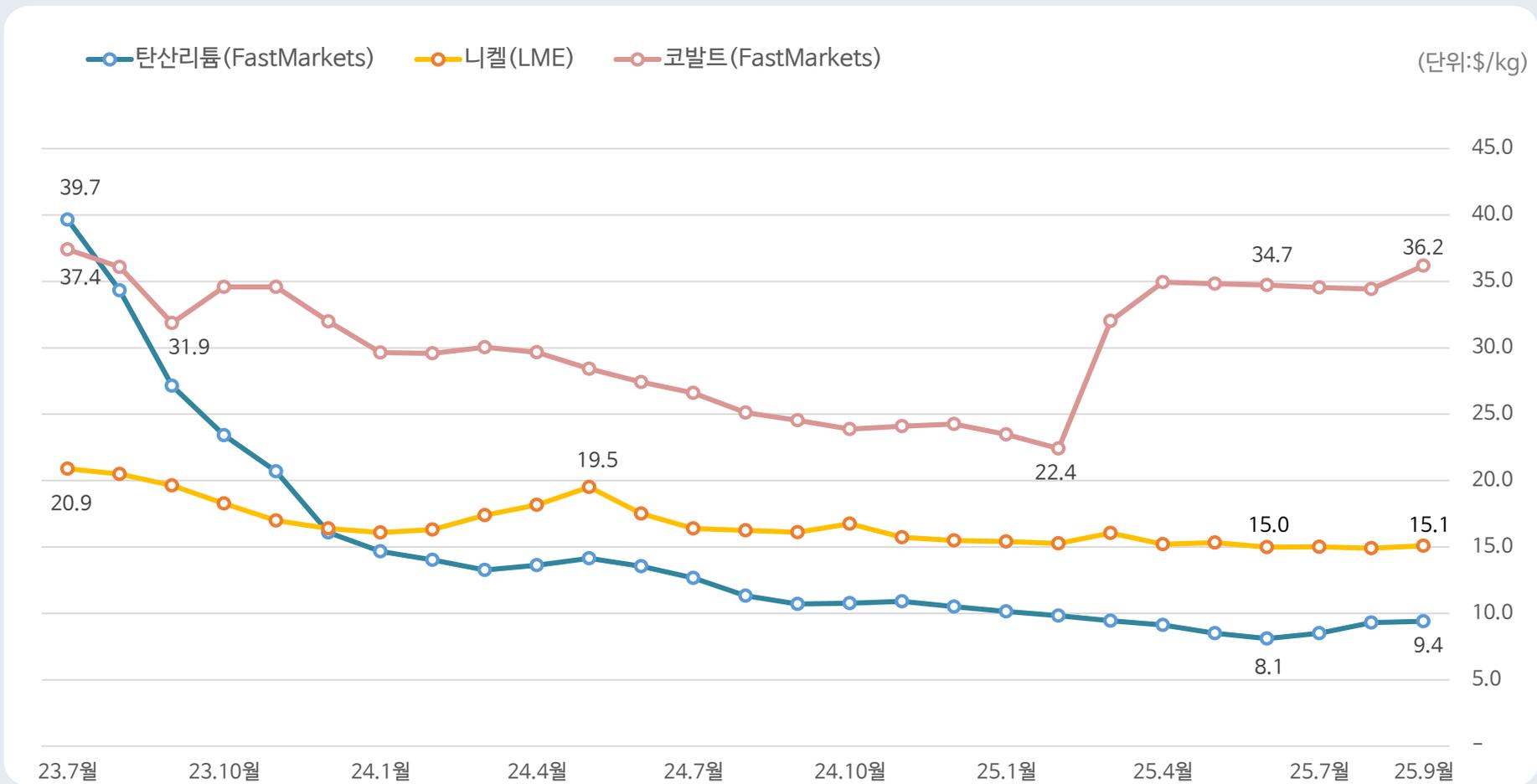


영업이익

(단위 : 억원)



양극재 주요 원재료 동향



* 탄산리튬 99.5% 한,중,일 USD (FastMarkets)

(억원, %)	2021년	2022년	2023년					2024년					2025년		
			1Q	2Q	3Q	4Q	합계	1Q	2Q	3Q	4Q	합계	1Q	2Q	3Q
매출	19,895	33,019	11,352	11,930	12,858	11,459	47,599	11,384	9,155	9,228	7,232	36,999	8,454	6,609	8,748
에너지소재	8,518	19,383	7,799	8,425	9,531	7,863	33,618	7,817	5,933	5,830	3,818	23,398	5,056	3,154	5,334
양극재	6,781	17,220	7,122	7,863	9,015	7,401	31,401	7,324	5,430	5,584	3,518	21,856	4,664	2,731	5,080
음극재	1,737	2,163	677	562	516	462	2,217	493	503	246	300	1,542	392	423	254
기초소재	11,377	13,636	3,553	3,505	3,327	3,596	13,981	3,567	3,222	3,398	3,414	13,601	3,398	3,455	3,414
영업이익	1,217	1,659	203	521	371	△736	359	379	27	14	△413	7	172	8	667
	6.1%	5.0%	1.8%	4.4%	2.9%	△6.4%	0.8%	3.3%	0.3%	0.2%	△5.7%	0.0%	2.0%	0.1%	7.6%
에너지소재	388	1,506	167	375	218	△877	△117	251	13	△158	△475	△369	24	△255	474
	4.6%	7.8%	2.1%	4.5%	2.3%	△11.1%	△0.3%	3.2%	0.2%	△2.7%	△12.4%	△1.6%	0.5%	△8.1%	8.9%
기초소재	829	153	36	146	153	141	476	128	14	172	62	376	148	263	193
	7.3%	1.1%	1.0%	4.2%	4.6%	3.9%	3.4%	3.6%	0.4%	5.1%	1.8%	2.8%	4.4%	7.6%	5.7%
당기순이익	1,338	1,219	402	431	232	△1,021	44	570	△112	△12	△2,759	△2,313	489	△355	464
	6.7%	3.7%	3.5%	3.6%	1.8%	△8.9%	0.1%	5.0%	△1.2%	△0.1%	△38.1%	△6.3%	5.8%	△5.4%	5.3%