

# 포스코인터내셔널

## '26.1분기 경영실적

(26.04.30.)



# Disclaimer

본 자료는 2026년 1분기 실적에 관한 외부감사인의 회계감사가 완료되지 않은 상태에서 당사의 경영현황에 대한 이해를 돕기 위하여 작성·배포된 자료입니다. 이에 따라 본 자료에 포함된 재무정보 및 기타 내용은 향후 회계감사 또는 검토 결과에 따라 변경될 수 있습니다.

본 자료에는 미래에 대한 예측정보가 포함되어 있으며, 이러한 예측정보는 현 시점에서 당사의 사업환경 및 경영전망에 대한 의견과 예측을 반영한 것입니다. 그러나 이러한 예측정보는 본질적으로 불확실성을 내포하고 있으므로, 향후 시장상황, 사업환경, 규제변화 및 기타 위험요인에 따라 실제 결과는 본 자료에 기재된 내용과 상이할 수 있습니다.

본 자료는 투자자들의 투자판단에 대한 참고자료로 작성된 것으로, 법적 근거로 사용될 수 없습니다. 당사는 본 자료에 포함된 정보의 정확성, 완전성 및 적정성에 대하여 명시적 또는 묵시적인 어떠한 보증도 하지 않으며, 본 자료의 이용과 관련하여 발생하는 손실에 대하여 책임을 부담하지 않습니다.

# Table of Contents

---

I. '26년 1분기 경영실적

II. 주요사업 현황

APPENDIX

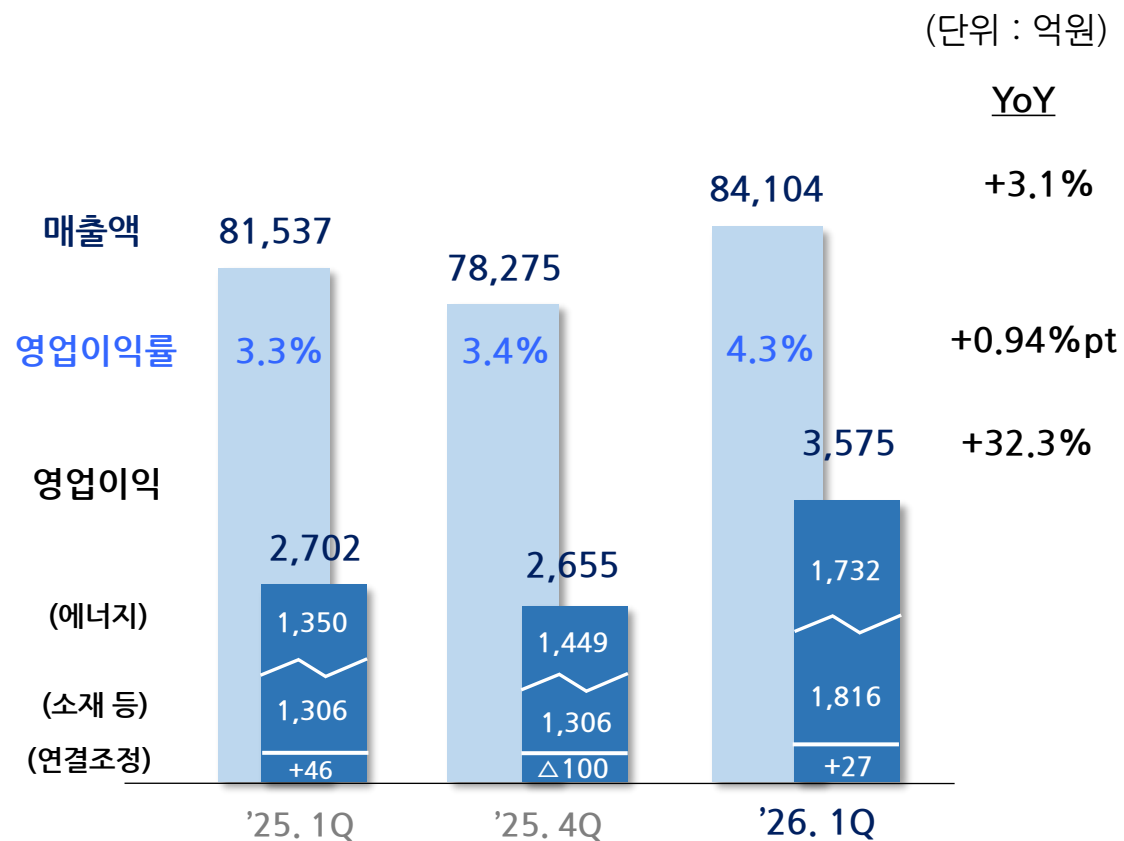
---



# I. '26년 1Q 실적 - 1) 요약

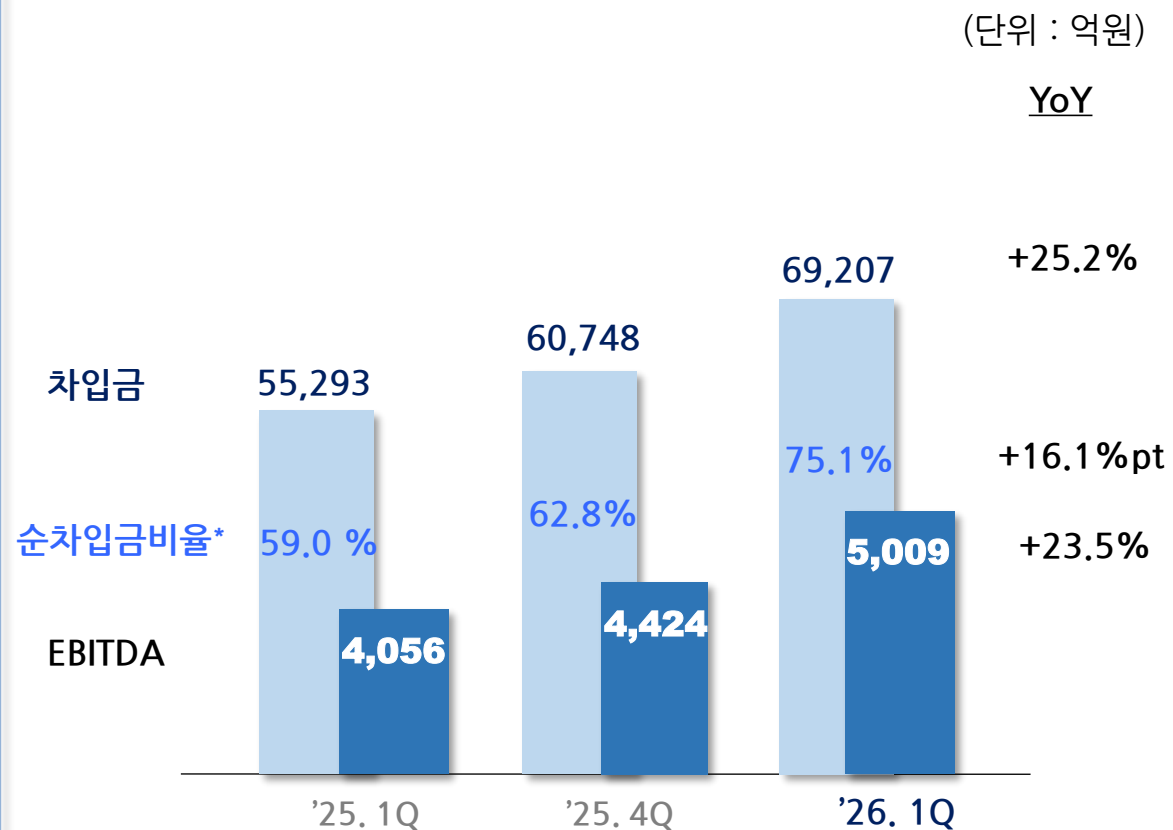
## 손익

주요 사업의 안정적 이익 창출로 합병 이래 분기 최대 영업이익 달성



## 재무

차입금 증가에도 불구하고 현금 창출력 개선으로 재무안정성 유지



\* (차입금 - 현금시재) / 자본

# I. '26년 1Q 실적 - 2) 에너지

## SENEX 증산 본격 반영과 발전 이용률 개선 등으로 에너지 부문 안정적 수익 창출 지속

### E & P

#### 주요 사업 실적

(단위 : 억원)

구분		'25. 1Q	'25. 4Q	'26. 1Q	YoY(%)
미얀마 가스전	매출액	1,501	1,440	1,548	+3.1%
	영업이익	872	754	858	△1.6%
SENEX	매출액	812	1,159	1,233	+51.9%
	영업이익	95	293	313	+230%

#### 주요 지표

(단위 : 억cf)

판매량	'25. 1Q	'25. 4Q	'26. 1Q	YoY(%)
미얀마 가스전	462	423	462	-
SENEX	74	101	100	+35.1%

#### 주요 이익 및 지표 변동 내역

- 미얀마: 계획된 주요설비 유지보수 수행에 따른 운영비 증가로 영업이익 소폭 감소
- SENEX : 증산 효과가 본격화되며 판매 물량 및 수익성 동반 상승

### 터미널 · 발전

#### 주요 사업 실적

(단위 : 억원)

구분		'25. 1Q	'25. 4Q	'26. 1Q	YoY(%)
터미널	매출액	281	371	330	+17.3%
	영업이익	79	101	132	+66.3%
발전	매출액	4,654	3,959	4,549	△2.3%
	영업이익	344	76	434	+26.3%

#### 주요 지표

(단위 : 만KI, %)

구분	'25. 1Q	'25. 4Q	'26. 1Q	YoY(%p)
터미널 임대용량	67.0	70.5	70.5	+5.2%
발전 이용률	33.8	33.7	37.6	+3.8%p

#### 주요 이익 및 지표 변동 내역

- 터미널 : 고객사 계약 조건 갱신 효과 반영으로 안정적 임대 수익 확대
- 발전 : 이용률 개선과 예비율 하락 영향으로 발전 마진 증가

# I. '26년 1Q 실적 - 3) 소재

## 주요 소재 사업의 안정적 기여와 팜 사업 이익 상승으로 소재 부문 수익 개선

### 소재

#### 주요 사업 실적

(단위 : 억원)

구분		'25. 1Q	'25. 4Q	'26. 1Q	YoY(%)
철강	매출액	37,211	33,730	38,004	+2.1%
	영업이익	500	354	598	+19.7%
소재 바이오	매출액	22,390	23,342	22,431	+0.2%
	영업이익	239	115	196	△18.2%

#### 주요 이익 및 지표 변동 내역

- 철강: 유럽向 TRQ 쿼터 개편(26.下~)前 수요 선형 확보 및 구동/전장부품 판매 확대
- 소재바이오: 국내 철강원료 판매량 감소 영향으로 이익은 하락했으나 환율 효과로 외형 YoY 수준 유지

### 구동모터코아\*

\*포스코모빌리티솔루션 모터코아사업

#### 주요 사업 실적

(단위 : 억원)

구분		'25. 1Q	'25. 4Q	'26. 1Q	YoY(%)
구동 모터코아	매출액	825	741	744	△9.8%
	영업이익	27.8	26.2	28.3	+1.8%

#### 주요 이익 및 지표 변동 내역

- 글로벌 시황 영향으로 외형 감소에도 불구하고, 원가 구조 개선 효과로 이익 증가

### 팜(Palm)

\*PT.PAR 실적 제외 ('25.11월부 연결편입)

#### 주요 사업 실적

(단위 : 억원)

구분		'25. 1Q*	'25. 4Q	'26. 1Q	YoY(%)
인니팜 (연결)	매출액	719	1,344	1,696	+135.8%
	영업이익	303	154	334	+10.2%

#### 주요 이익 및 지표 변동 내역

- 신규 팜농장 편입 효과가 반영되며 매출액/이익 확대

# Table of Contents

---

I. '26년 1분기 경영실적

II. 주요사업 현황

APPENDIX

---



## II. 주요사업 현황 - 에너지

### 지정학적 변동성 하에서도 밸류체인 별 실행 가속화로 사업 중장기 경쟁력 제고

#### 중동 지정학적 이슈 관련 에너지 사업 영향 점검

##### [UP] 유가/환율 변동에 대한 점진적 손익 반영 구조

- 미얀마가스전 : 유가/환율별 적용 방식에 차이 有, 손익은 단계적 반영
  - 유가 : 직전 1년 평균유가 적용 / 환율 : 매월 월말 환율 기준 반영
- 호주 SENEX : 액화플랜트향 물량(약 30%)에 한해 유가 연동 구조, 손익 반영까지 시차 존재
  - 평균 Lagging Time 약 4개월 소요
  - 내수물량(약 70%)은 호주 물가지수(CPI) 연동

##### [MID/DOWN] LNG 트레이딩 및 발전 등 수익성 제고 기회 존재

- 터미널 : 장기계약 기반 임대 중심 사업 구조로 직접적 손익 영향은 제한적
  - 기존 계약 물량 중 중동산 비중 낮아 사업 영향 미미
- 트레이딩 : 중동산 대체 물량 수요 발생 시 제3자向 판매 확대 기회 有
- 발전 : 원가-SMP 동반 상승에 따라 발전 마진 소폭 개선 가능

#### [UP] 미얀마가스전 개발 4단계 시추 착수

##### 개발 4단계 시추작업 개시('26.2월)

- 시추/유정완결 4공 추진
  - 시추선 : Bluewhale I(세계 최대 초심해선)
- 시추 완결(~'26.末) 이후 해상설치/시운전 개시
  - '27.7월 준공 및 생산 개시 예정



시추 개시식

#### [MID] LNG전문법인 시너지 제고 추진

##### 미드스트림 강화를 위한 LNG 트레이딩 전문 법인 운영 중

- 법인 설립('25.末) 이후 핵심 기능 구축 단계 진행 중
  - 상반기 내 독자 거래 수행을 위한 운영 기반 마련 예정
- 법인 기능 고도화 기반, 조달 경쟁력 강화 및 트레이딩 기능 확대를 순차적으로 추진, 선순환 Cycle 구축 목표

## II. 주요사업 현황 - 소재

### 핵심소재 공급망 확장 및 팜사업 밸류체인 고도화 통한 중장기 성장 기반 구축

#### [희토류] 공급망 구축 위한 협력 강화 추진

##### [UP] 공급망 구축을 위한 단계별 협력 및 투자 추진 중

- 캐나다 Torngat Metals와 희토류 공급망 협력 MOU 체결('26.2월)  
- 중장기 조달 관련 파트너십을 통한 공급선 다변화 추진
- 동남아 광산 연계 합작 투자 추진  
- 채굴-정제 1차 Pilot 사업 투자 승인 완료, 양산(~'26.末) 추진 中  
- 현지 광산 회사 JV 설립 및 원료 추가 확보 병행 추진(~'26.末)

##### [MID] 희토류 분리정제사 지분 투자 검토 진행 중

- 국내 희토류 분리정제사 지분 투자 참여(동남아 원료확보/리사이클링)
- 美 ReElement와 현지 희토류 분리정제 합작사업 투자 검토 중(~'26.上)

##### [DOWN] 영구자석 제조거점 확보 통한 중장기 공급 기반 확대 추진

- 국내기업의 美 생산거점 투자 참여(원료공급/자석판매권 확보 중심) 검토 중
- 영구자석 제조 역량 확보를 위한 글로벌 기업 협업 검토(~'26.末) 착수

#### [팜] PT.PAR 지분 확대, 정제법인 상업 가동 준비

##### [UP] PT.PAR 지분 확대('26.3월) 및 PMI 기반 통합 관리 체계 구축

- 잔여 소액 지분 공개매수(MTO) 절차 종료, 지분율 65.72% → 98.7% 확대  
- 지분 확대에 따른 추가 지분 취득 대금 약 4,200억원 집행 완료
- PMI를 통해 팜 사업 전반의 통합 관리 체계 구축 진행 중  
- 조직/거버넌스 구조 설계 완료, 주요 기능 통합 및 운영 기준 정비 중

##### [MID] 정제법인 상업 가동을 위한 운영 준비 진행 중

- 정제법인 상업 가동 개시 위한 운영 준비 중  
- Utility/주요 설비별 Test 및 Pre-Commissioning 완료  
- 산업인허가 취득, 시운전용 원료 CPO 반입(3월, 8천톤) 등 운영 준비
- 정제법인 상업 생산(6월~) 및 하반기 운영 안정화 구축  
- 시운전(4~5월) 및 Ramp-up 후 상업 가동 개시 예정(6월~)  
- 식품/판매 관련 인증 취득(~3Q) 및 하반기 양산 체제 구축 예정

**Q & A**

# Table of Contents

---

I. '26년 1분기 경영실적

II. 주요사업 현황

APPENDIX

---



# '26년 1Q 재무제표

## 요약손익계산서

(억원)	2025				총계	1Q2026	YoY (%)	
	1Q	2Q	3Q	4Q				
매출액	81,537	81,441	82,483	78,275	323,736	84,104	+3%	
포요익의	합계	2,702	3,137	3,159	2,655	11,653	3,575	+32%
	소재 등	1,352	1,644	1,185	1,206	5,387	1,843	+36%
	에너지	1,350	1,493	1,974	1,449	6,266	1,732	+28%
	(이익률)	3.3%	3.9%	3.8%	3.4%	3.6%	4.3%	+0.9%p
영업외손익	△37	△1,872	△512	△881	△3,302	△206	+457%	
세전이익	2,665	1,265	2,647	1,774	8,351	3,369	+26%	
법인세비용	627	360	550	446	1,983	596	△5%	
순이익	2,038	905	2,097	1,328	6,368	2,773	+36%	

## 요약재무상태표

(억원)	2025				1Q2026	YoY (%)
	1Q	2Q	3Q	4Q		
자산	173,281	169,559	173,875	187,530	197,449	+14%
현금· 현금성자산	12,098	12,451	10,827	11,715	11,116	△8%
매출채권(순액)	39,954	38,778	41,750	39,620	43,459	+9%
부채	100,013	96,856	99,748	109,404	120,128	+20%
매입채무	22,802	22,257	22,321	21,997	21,249	△7%
차입금(순액)	55,293	53,423	53,379	60,748	69,207	+25%
자본	73,269	72,704	74,128	78,127	77,321	+6%
(순차입금비율)	59.0%	56.4%	57.2%	62.8%	75.1%	+16%p

사람과 사람을 이어갑니다

ESG경영 선도기업



감사합니다.