

GS | Grow
Sustainably

2023년 2분기 경영실적

DISCLAIMER

본 자료는 2023년 2분기 경영실적에 대한 외부 감사인의 회계검토가 완료되지 않은 상태에서 주주 및 투자자들에게 당사의 경영현황을 조기에 알리기 위하여 작성되는 자료입니다.

따라서 최종 재무자료는 회계감사 과정에서 변경될 수 있으며, 어떠한 경우에도 본 자료는 투자자들의 투자결과에 대한 법적 책임소재의 증빙자료로서 사용될 수 없습니다.

CONTENTS



4	(주)GS 연결실적 및 자회사 실적 종합
5	(주)GS 연결실적
6	GS칼텍스
9	GS에너지
11	GS EPS
13	GS E&R
14	GS리테일
16	GS글로벌
17	(주)GS 별도손익
18	Appendix) 계열사 등 현황

(주)GS 연결실적 및 자회사 실적 종합

(단위: 십억원)

구분	매출액			영업이익			당기순이익		
	2Q22	2Q23	YoY	2Q22	2Q23	YoY	2Q22	2Q23	YoY
(주)GS 연결	7,269.1	6,163.7	-15%	1,537.4	697.8	-55%	936.3	236.2	-75%
GS칼텍스*	16,098.8	10,773.3	-33%	2,132.1	-19.2	N/A	1,435.6	-35.9	N/A
GS에너지*	2,096.2	1,254.7	-40%	1,361.2	440.2	-68%	819.3	77.0	-91%
GS리테일	2,808.3	2,957.8	5%	50.0	97.2	94%	45.1	53.6	19%
GS EPS	428.8	491.4	15%	46.6	94.2	102%	33.7	70.7	110%
GS E&R	579.3	443.4	-23%	42.8	45.6	7%	11.7	23.2	98%
GS글로벌	1,369.9	1,010.3	-26%	19.9	17.2	-14%	19.3	6.6	-66%

* GS에너지 실적에는 GS칼텍스 지분법평가손익이 포함되어 있음

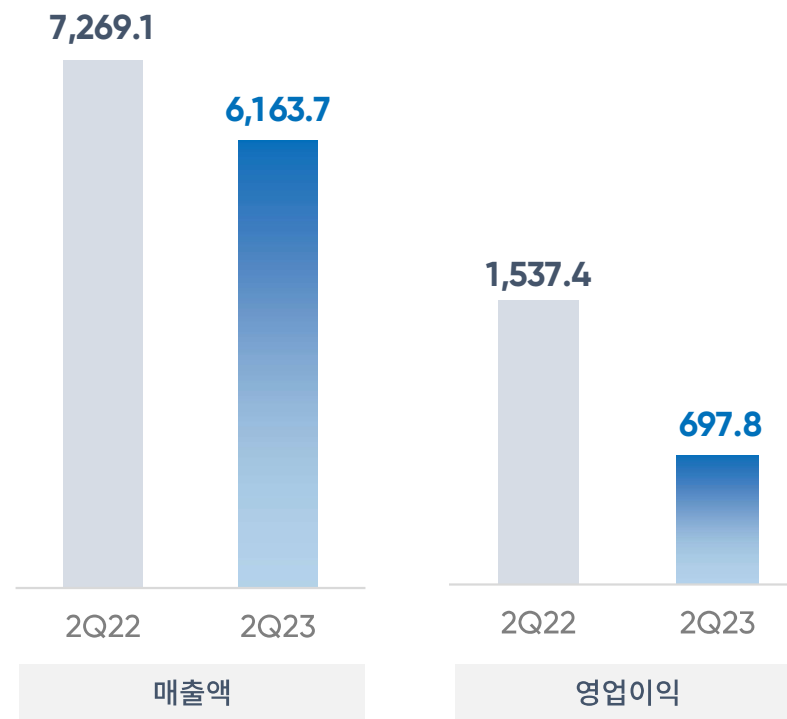
- (주)GS 2분기 연결영업이익은 유가 및 정제마진 하락으로 인한 GS칼텍스 실적 악화로 전년동기대비 55% 감소

(주)GS 연결 손익

(단위: 십억원)

구분	2Q22	1Q23	2Q23	YoY	QoQ
매출액	7,269.1	6,836.5	6,163.7	-15%	-10%
영업이익	1,537.4	1,062.5	697.8	-55%	-34%
영업 이익률(%)	21%	16%	11%		
당기순이익	936.3	521.1	236.2	-75%	-55%

(단위: 십억원)



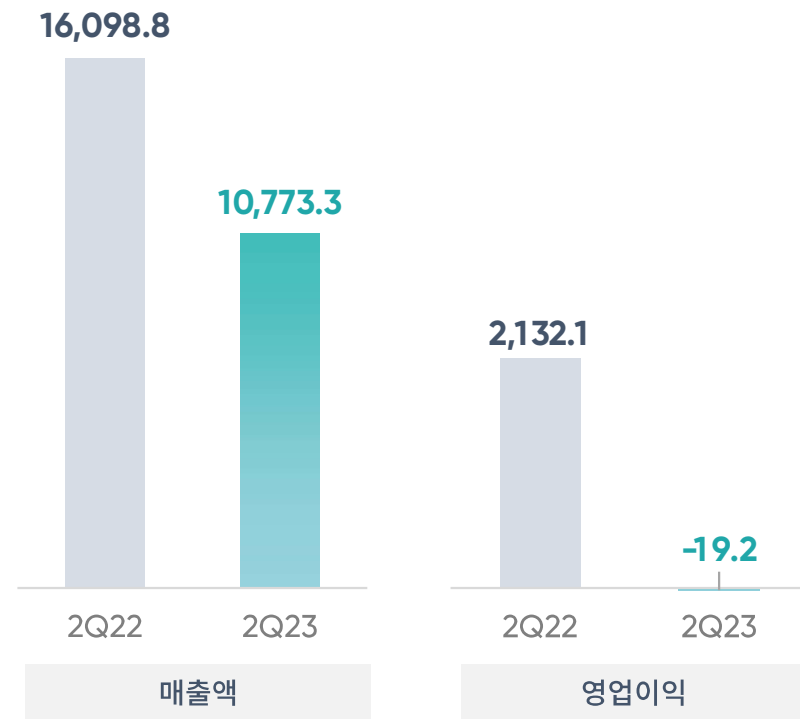
- 글로벌 경기 침체 우려에 따른 유가 및 정제마진 하락으로 매출액, 영업이익 모두 전년동기 및 전분기대비 하락
- 석유화학 및 윤활유 부문 영업이익은 견조한 PX 마진과 성수기 효과 등으로 전년동기대비 증가

GS칼텍스 주요 실적

(단위: 십억원)

구분	2Q22	1Q23	2Q23	YoY	QoQ
매출액	16,098.8	11,873.6	10,773.3	-33%	-9%
영업이익	2,132.1	306.8	-19.2	N/A	N/A
영업 이익률(%)	13%	3%	-0.2%		
당기순이익	1,435.6	156.5	-35.9	N/A	N/A

(단위: 십억원)



손익 Breakdown

(단위: 십억원)

부 문		2Q22	1Q23	2Q23	YoY	QoQ
정유	매출	13,223.2	9,486.1	8,459.4	-36%	-11%
	영업이익	2,007.6	146.4	-234.8	N/A	N/A
석유화학	매출	2,317.7	1,810.1	1,805.3	-22%	0%
	영업이익	22.0	34.8	65.0	195%	87%
운할유	매출	557.9	577.5	508.5	-9%	-12%
	영업이익	102.5	125.6	150.6	47%	20%
Total	매출	16,098.8	11,873.6	10,773.3	-33%	-9%
	영업이익	2,132.1	306.8	-19.2	N/A	N/A

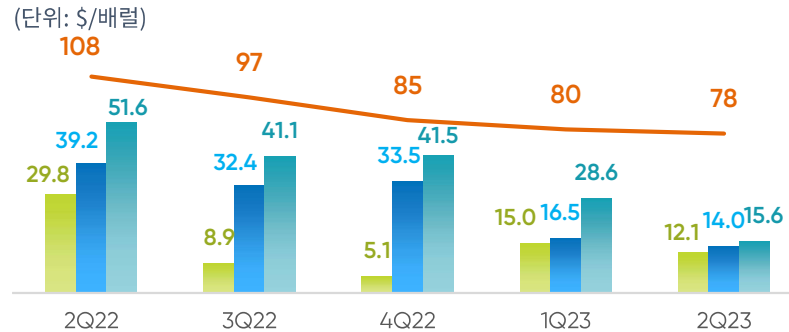
가동률

사업부문	공정명	2Q22	1Q23	2Q23	YoY	QoQ
정유	일반정유	94%	89%	89%	-5%p	-
석유화학	방향족(PX)	91%	55%	60%	-31%p	5%p
	MFC	101%	81%	92%	-9%p	11%p
운할유	Base Oil	102%	104%	104%	2%p	-

정유

두바이유 대비 Spread

■ 휘발유
■ 등유
■ 경유
— 두바이유가

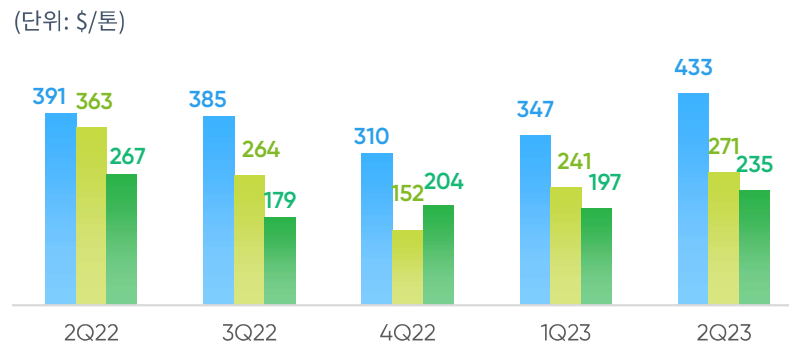


- 글로벌 경기침체 우려로 유가 소폭 하락
- 경기 침체 우려 및 중국 수요 회복 지연으로 인해 제품 스프레드 약세

석유화학

납사 대비 Spread

■ PX
■ 벤젠
■ 에틸렌

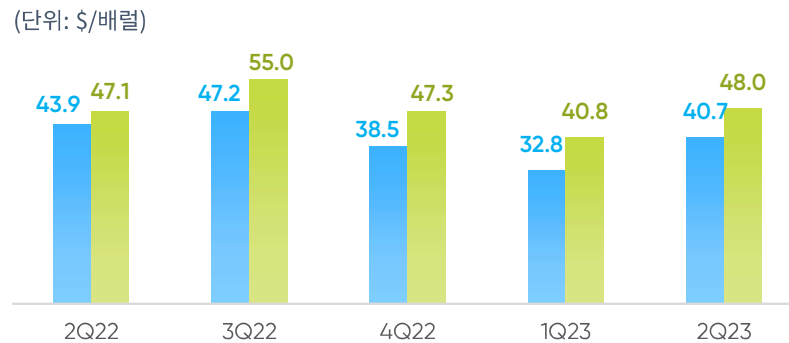


- 납사 가격 약세 및 휘발유 blending 수요 증가, 그리고 견조한 PET 및 생필품 수요에 따라 방향족 스프레드 개선
- 중국 Downstream 수요 부진으로 올레핀 스프레드 약세 지속

윤활기유

두바이유 대비 Spread

■ 150N
■ 500N



- 성수기로 인한 가격 상승으로 윤활기유 스프레드 상승

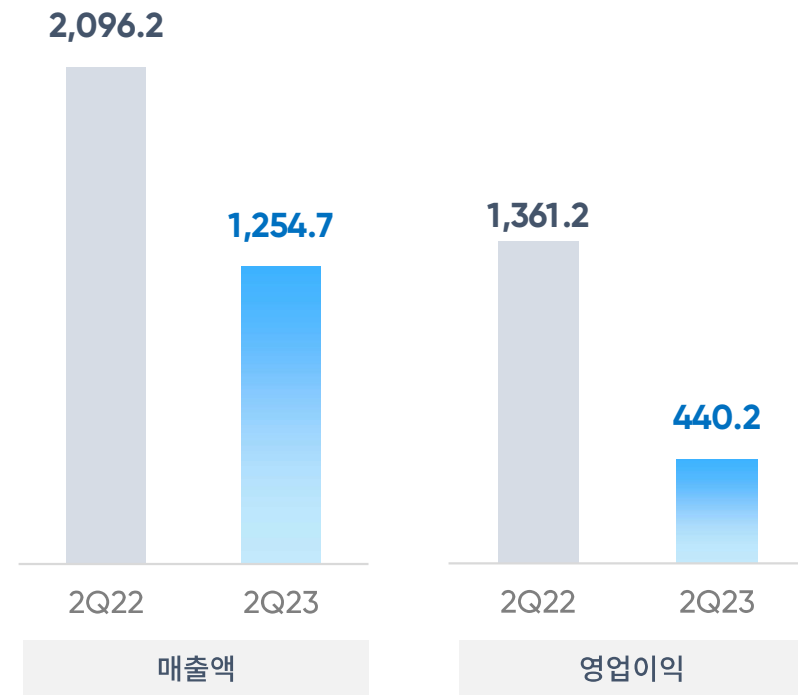
- 매출액/영업이익은 칼텍스로부터의 지분법손실 발생과 유가 하락에 따른 자원개발 부문 이익 감소 등 영향으로 전년동기대비 감소

GS에너지 주요 실적

(단위: 십억원)

(단위: 십억원)

구분	2Q22	1Q23	2Q23	YoY	QoQ
매출액	2,096.2	1,872.5	1,254.7	-40%	-33%
영업이익	1,361.2	675.7	440.2	-68%	-35%
영업 이익률(%)	65%	36%	35%		
당기순이익	819.3	248.9	77.0	-91%	-69%



GS에너지 사업부문별 실적

(단위: 십억원)

구 분		2Q22	1Q23	2Q23	YoY	QoQ
전력 및 집단에너지	매출액	419.4	873.1	354.9	-15%	-59%
	영업이익	88.6	170.9	40.9	-54%	-76%
	당기순이익	65.8	134.9	62.6	-5%	-54%
자원개발	매출액	736.7	601.7	585.2	-21%	-3%
	영업이익	539.0	420.0	421.8	-22%	0%
	당기순이익	49.9	40.3	41.6	-17%	3%
GS칼텍스* 및 기타	매출액	940.1	397.8	314.6	-67%	-21%
	영업이익	733.6	84.8	-22.5	N/A	N/A
	당기순이익	703.7	73.7	-27.3	N/A	N/A
GS에너지 (연결실적)	매출	2,096.2	1,872.5	1,254.7	-40%	-33%
	영업이익	1,361.2	675.7	440.2	-68%	-35%
	당기순이익	819.3	248.9	77.0	-91%	-69%

주) 사업부문 현황은 18p의 Appendix 참고

* GS칼텍스의 경우, 지분법이익이 GS에너지의 매출액으로 인식됨

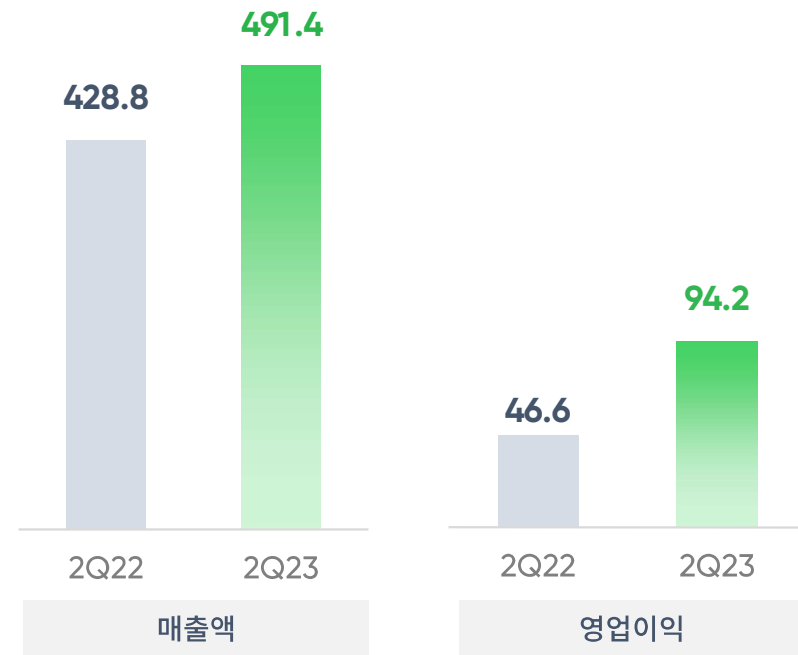
- 2분기 SMP는 전년동기대비 2.6% 하락한 152원 기록
- 매출액/영업이익은 SMP 하락에도 불구하고 직도입 발전소 및 바이오매스 발전소들의 가동률 상승에 따라 전년동기대비 증가

GS EPS 주요 실적

(단위: 십억원)

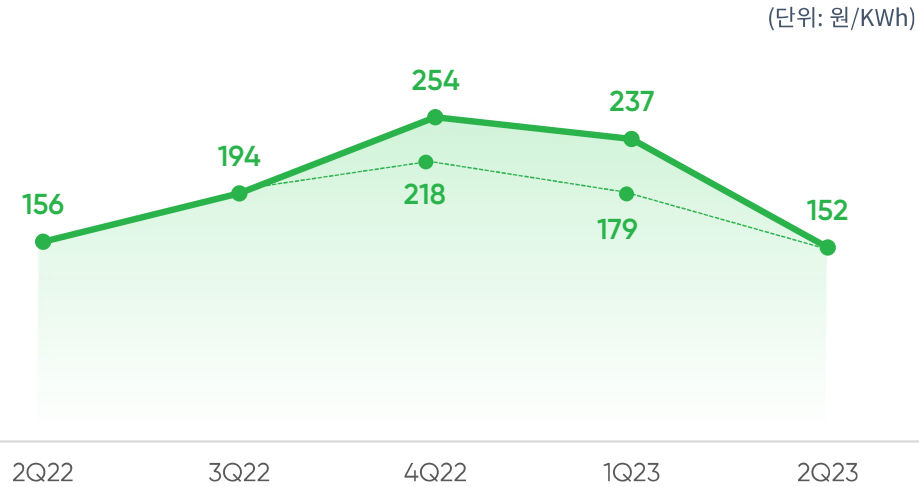
구분	2Q22	1Q23	2Q23	YoY	QoQ
매출액	428.8	684.9	491.4	15%	-28%
영업이익	46.6	198.9	94.2	102%	-53%
영업 이익률(%)	11%	29%	19%		
당기순이익	33.7	155.7	70.7	110%	-55%

(단위: 십억원)



SMP

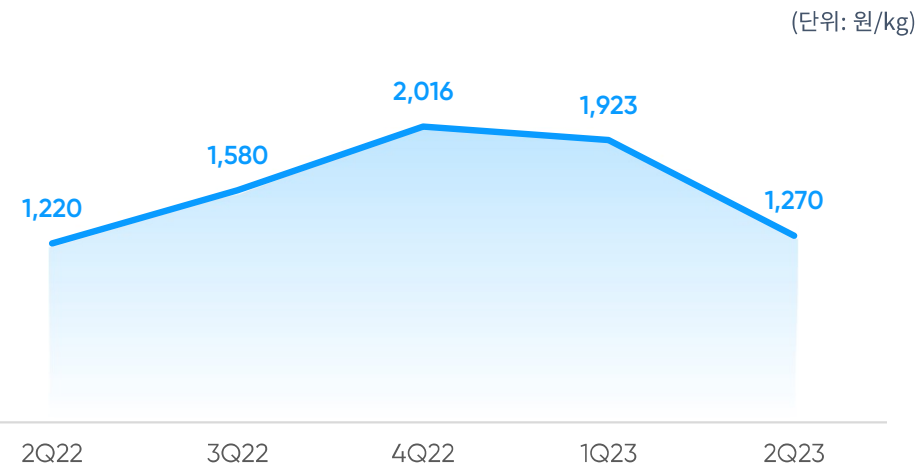
- SMP 평균가격
- - - SMP 상한제 적용 시



- 2분기 SMP 평균가격 152원으로 전년동기대비 2.6% 하락

KOGAS 발전용 LNG 요금

- KOGAS 발전용 LNG 요금



- 1분기 평균 KOGAS 발전용 LNG 요금은 전분기대비 34% 하락

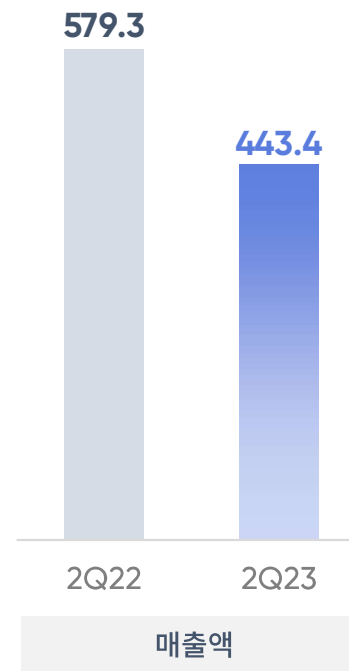
- 매출액은 GS포천그린에너지의 연결 자회사 제외 및 SMP 하락 영향으로 전년동기대비 감소
- 영업이익은 GS포천그린에너지의 연결 자회사 제외 영향 및 신규 풍력단지 상업운전 등으로 전년동기대비 증가

GS E&R 주요 실적

(단위: 십억원)

(단위: 십억원)

구분	2Q22	1Q23	2Q23	YoY	QoQ
매출액	579.3	601.2	443.4	-23%	-26%
영업이익	42.8	57.0	45.6	7%	-20%
영업 이익률(%)	7%	9%	10%		
당기순이익	11.7	35.0	23.2	98%	-34%



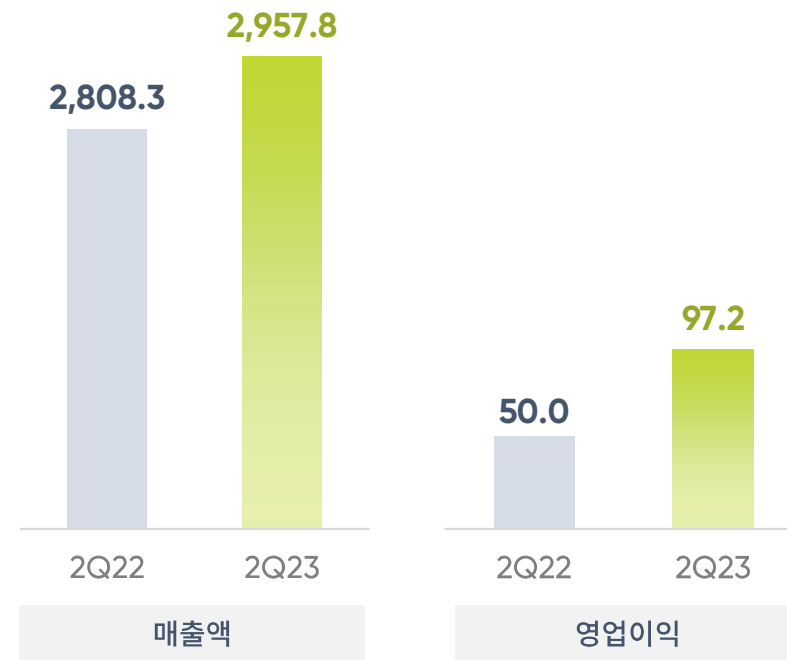
- 매출액은 편의점과 수퍼 신규 점포 출점으로 인한 운영점 증가와 호텔 외국인 관광객 증가 및 MICE행사 수요 증가 등으로 전년동기대비 5% 상승
- 영업이익은 파르나스 호텔 투숙율 개선 및 프레스몰 쿠폰비, 판촉비 절감과 배송 관련 효율화로 적자 개선, 자회사(쿠팡, 어바웃펫) 운영 효율화에 따른 비용 절감 및 이익 개선(네트웍스 등)으로 전년 동기 대비 상승

GS리테일 주요 실적

(단위: 십억원)

(단위: 십억원)

구분	2Q22	1Q23	2Q23	YoY	QoQ
매출액	2,808.3	2,700.2	2,957.8	5%	10%
영업이익	50.0	46.6	97.2	94%	109%
영업 이익률(%)	2%	2%	3%		
당기순이익	45.1	17.8	53.6	19%	202%
계속영업 당기순이익	39.5	17.6	53.6	36%	205%
중단영업 당기순이익	5.6	0.1	-	-	-



주) 2Q22 GS파크24(주) 매각에 따라 관련 손익이 중단 영업 손익으로 재분류 되었으며, 3Q22 H&B 사업 부문 관련 손익이 중단 영업에 해당되어, GS파크24(주)와 H&B 사업 관련 손익은 중단영업손익으로 재분류됨



손익 Breakdown

(단위: 십억원)

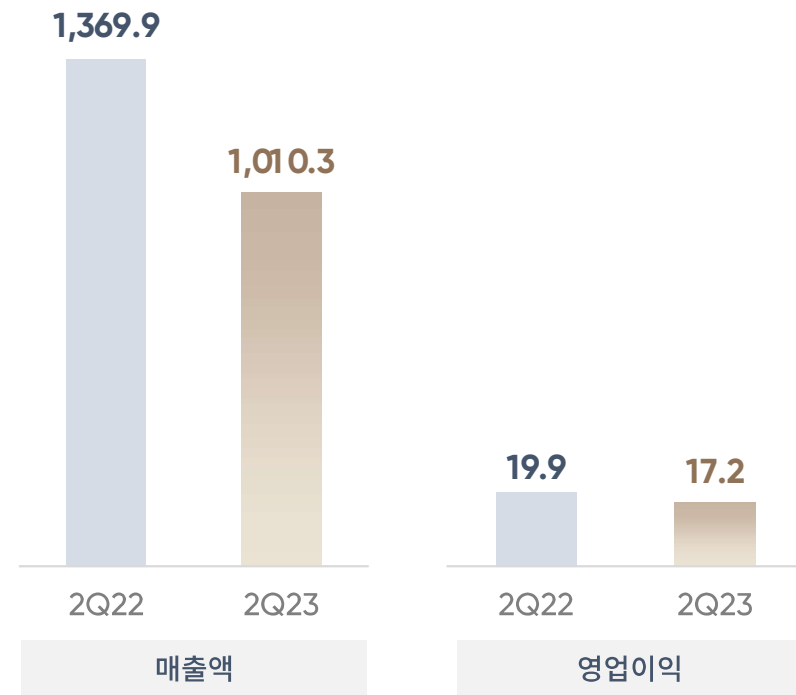
부 문		2Q22	1Q23	2Q23	YoY	QoQ
편의점	매출	1,953.2	1,866.7	2,091.9	7%	12%
	영업이익	66.9	22.7	65.2	-3%	187%
수퍼	매출	313.3	341.3	357.4	14%	5%
	영업이익	0.3	4.3	4.4	1,197%	2%
홈쇼핑*	매출	327.3	290.1	286.3	-13%	-1%
	영업이익	32.1	31.6	27.3	-15%	-13%
기타	매출	214.5	202.1	222.3	4%	10%
	영업이익	-49.4	-12.0	0.3	N/A	N/A
Total	매출	2,808.3	2,700.2	2,957.8	5%	10%
	영업이익	50.0	46.6	97.2	94%	109%

- 매출액은 원자재 가격 하락으로 전년대비 감소
- 영업이익은 매출액 감소로 전년대비 감소하였으나, 철강 및 바이오매스 부문 수익성 개선으로 영업이익률은 상승

GS글로벌 주요 실적

(단위: 십억원)

구분	2Q22	1Q23	2Q23	YoY	QoQ
매출액	1,369.9	1,002.9	1,010.3	-26%	0.7%
영업이익	19.9	23.3	17.2	-14%	-26%
영업 이익률(%)	1%	2%	2%		
당기순이익	19.3	9.1	6.6	-66%	-27%



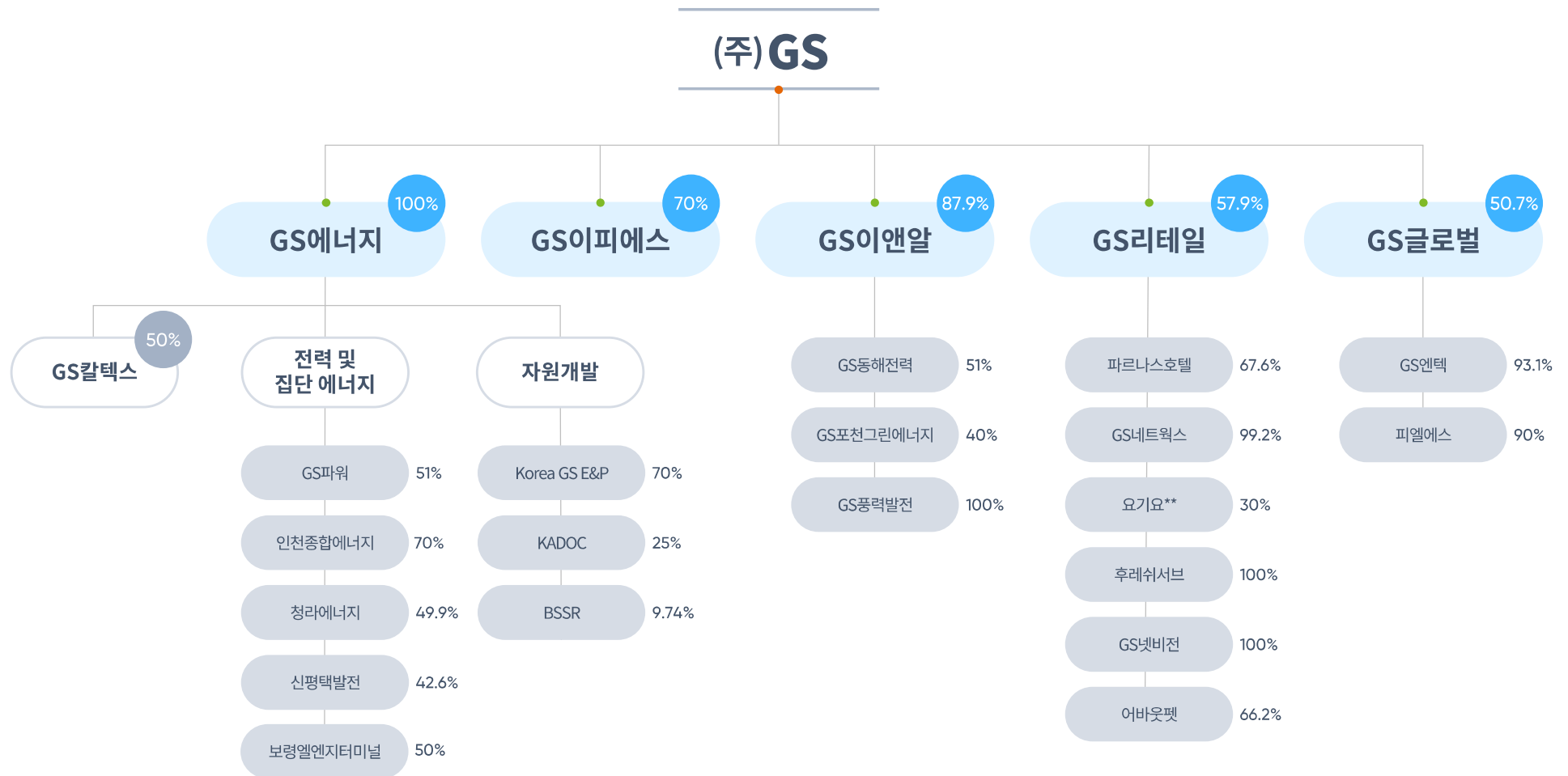
(주)GS 별도손익

- 반기 영업수익은 계열사 배당금 수익 증가로 인해 전년동기대비 46% 증가함

(주)GS 별도 손익계산서

(단위: 십억원)

구분	1H22	1H23	YoY
영업수익	471.8	687.8	46%
배당금 수익	386.3	603.9	56%
상표권사용수익	54.8	52.5	-4%
임대수익	30.7	31.4	2%
영업이익	429.0	642.2	50%
당기순이익	412.7	625.1	51%



* 위 자료는 투자자의 편의를 위해 주요 자회사만을 표시한 것으로, 모든 자회사를 나타내고 있지 않습니다.

** 요기요 운영사인 '위대한 상상'의 지분 100%를 보유한 '컴바인드딜리버리플랫폼인베스트먼트(주)'에 대한 지분을

2023년 2분기 기준