

GS | Grow
Sustainably

2023년 3분기 경영실적

DISCLAIMER

본 자료는 2023년 3분기 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 증빙자료로써
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		
	3Q22	3Q23	YoY	3Q22	3Q23	YoY	3Q22	3Q23	YoY
(주)GS 연결	7,403.0	6,486.3	-12%	1,353.3	1,219.3	-10%	560.6	700.0	25%
GS칼텍스*	16,438.8	13,277.9	-19%	817.7	1,205.3	47%	399.0	821.0	106%
GS에너지*	1,839.7	1,602.9	-13%	957.5	896.1	-6%	321.5	494.8	54%
GS리테일	2,956.0	3,090.2	5%	87.6	126.8	45%	40.2	71.9	79%
GS EPS	698.9	409.2	-41%	194.3	97.2	-50%	136.1	72.7	-47%
GS E&R	644.0	433.3	-33%	58.0	36.8	-37%	21.7	13.1	-40%
GS글로벌	1,284.0	917.5	-29%	12.1	22.8	88%	12.0	12.6	5%

* GS에너지 실적에는 GS칼텍스 지분법평가손익이 포함되어 있음

- (주)GS 3분기 연결순이익은 GS칼텍스 지분법이익 증가로 전년동기대비 25% 증가, 다만 영업이익은 발전 계열사 실적 감소로 10% 감소
- 유가, 정유제품 마진 상승으로 GS칼텍스 실적이 큰 폭으로 개선되어 전분기대비로는 연결영업이익 75% 증가

(주)GS 연결 손익

(단위: 십억원)

구분	3Q22	2Q23	3Q23	YoY	QoQ
매출액	7,403.0	6,163.7	6,486.3	-12%	5%
영업이익	1,353.3	697.8	1,219.3	-10%	75%
영업 이익률(%)	18%	11%	18%		
당기순이익	560.6	236.2	700.0	25%	196%

7,403.0

6,486.3

3Q22

3Q23

매출액

(단위: 십억원)

1,353.3

1,219.3

3Q22

3Q23

영업이익

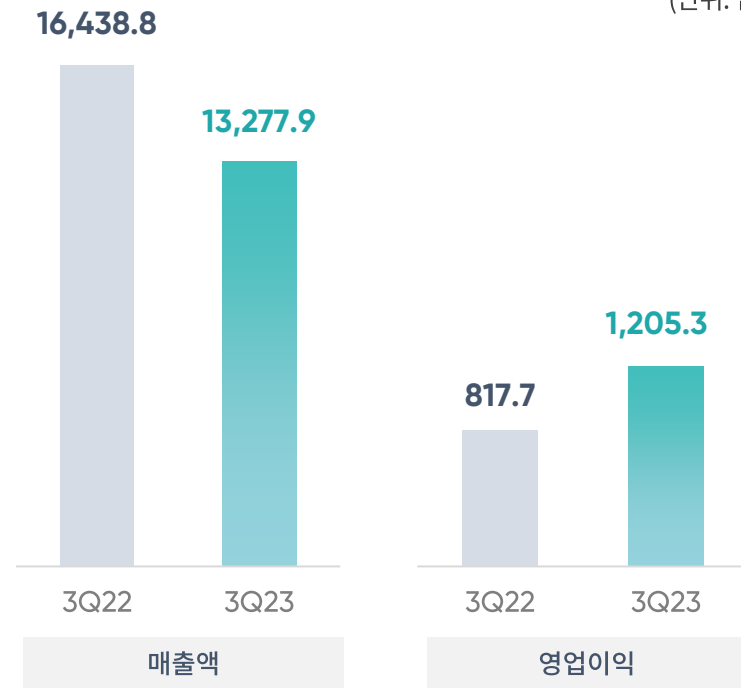
- 타이트한 공급상황에 따른 국제 유가 상승과 정제 마진 개선으로 인해 매출액, 영업이익 모두 전분기 대비 상승
- 휘발유 blending 수요 지속으로 전분기대비 석유화학 부문 이익 개선된 반면, 계절적 비수기 및 유가 강세로 인해 윤활유 부문 이익은 하락

GS칼텍스 주요 실적

(단위: 십억원)

구분	3Q22	2Q23	3Q23	YoY	QoQ
매출액	16,438.8	10,773.3	13,277.9	-19%	23%
영업이익	817.7	-19.2	1,205.3	47%	N/A
영업 이익률(%)	5%	-0.2%	9%		
당기순이익	399.0	-35.9	821.0	106%	N/A

(단위: 십억원)



손익 Breakdown

(단위: 십억원)

부 문		3Q22	2Q23	3Q23	YoY	QoQ
정유	매출	13,427.7	8,459.4	10,820.2	-19%	28%
	영업이익	558.8	-234.8	956.2	71%	N/A
석유화학	매출	2,452.7	1,805.3	2,005.7	-18%	11%
	영업이익	93.9	65.0	169.2	80%	160%
윤활유	매출	558.4	508.5	452.1	-19%	-11%
	영업이익	165.0	150.6	79.9	-52%	-47%
Total	매출	16,438.8	10,773.3	13,277.9	-19%	23%
	영업이익	817.7	-19.2	1,205.3	47%	N/A

가동률

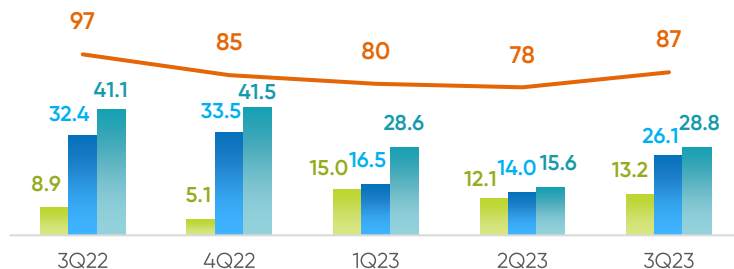
사업부문	공정명	3Q22	2Q23	3Q23	YoY	QoQ
정유	일반정유	96%	89%	96%	0%p	7%p
석유화학	방향족(PX)	62%	60%	51%	-11%p	-9%p
	MFC	97%	92%	98%	1%p	6%p
윤활유	Base Oil	104%	104%	104%	0%p	0%p

정유

두바이유 대비 Spread

- 휘발유
- 등유
- 경유
- 두바이유가

(단위: \$/배럴)



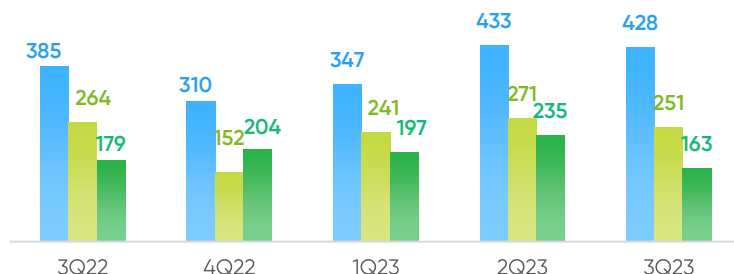
- OPEC+ 유가 방어 의지 및 사우디, 러시아 감산에 따른 타이트한 공급 상황으로 인해 3분기 유가 87달러로 반등
- 견조한 글로벌 항공 수요 등에 따라 등/경유 스프레드 반등

석유화학

납사 대비 Spread

- PX
- 벤젠
- 에틸렌

(단위: \$/톤)



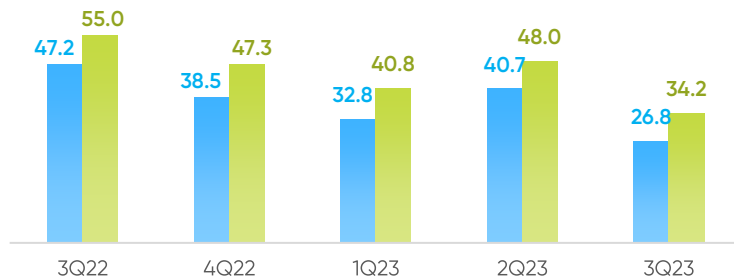
- 휘발유 blending 수요 지속으로 방향족 스프레드 전분기 수준 유지
- 중국 경기 회복 지연에 따른 다운스트림 수요 부진으로 에틸렌 스프레드 약세 지속

윤활기유

두바이유 대비 Spread

- 150N
- 500N

(단위: \$/배럴)



- 계절적 비수기 및 유가 강세로 인해 윤활기유 스프레드 전분기대비 하락

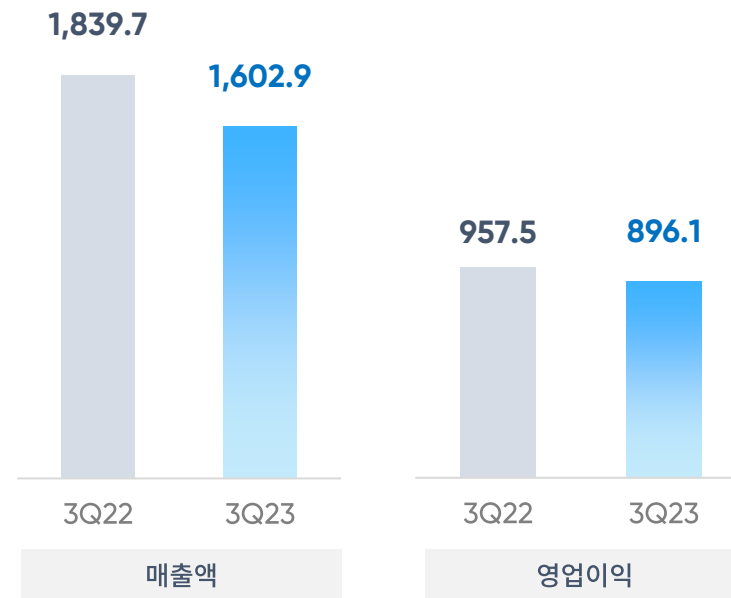
- 매출액은 유가 및 SMP 하락 등으로 전년동기대비 감소했으나, 전분기대비로는 유가 반등에 힘입어 증가
- 영업이익은 전년동기대비 소폭 감소했으나, GS칼텍스로부터의 지분법이익이 반영되며 전분기대비 큰 폭 증가

GS에너지 주요 실적

(단위: 십억원)

구분	3Q22	2Q23	3Q23	YoY	QoQ
매출액	1,839.7	1,254.7	1,602.9	-13%	28%
영업이익	957.5	440.2	896.1	-6%	104%
영업 이익률(%)	52%	35%	56%		
당기순이익	321.5	77.0	494.8	54%	543%

(단위: 십억원)



GS에너지 사업부문별 실적

(단위: 십억원)

구분		3Q22	2Q23	3Q23	YoY	QoQ
전력 및 집단에너지	매출액	488.6	354.9	302.0	-38%	-15%
	영업이익	115.1	40.9	41.3	-64%	1%
	당기순이익	85.9	62.6	28.3	-67%	-55%
자원개발	매출액	843.5	585.2	586.6	-30%	0.2%
	영업이익	626.8	421.8	418.2	-33%	-1%
	당기순이익	55.0	41.6	37.8	-31%	-9%
GS칼텍스* 및 기타	매출액	507.6	314.6	714.3	41%	127%
	영업이익	215.6	-22.5	436.6	103%	N/A
	당기순이익	180.6	-27.3	428.8	137%	N/A
GS에너지 (연결실적)	매출	1,839.7	1,254.7	1,602.9	-13%	28%
	영업이익	957.5	440.2	896.1	-6%	104%
	당기순이익	321.5	77.0	494.8	54%	543%

주) 사업부문 현황은 18p의 Appendix 참고

* GS칼텍스의 경우, 지분법이익이 GS에너지의 매출액으로 인식됨

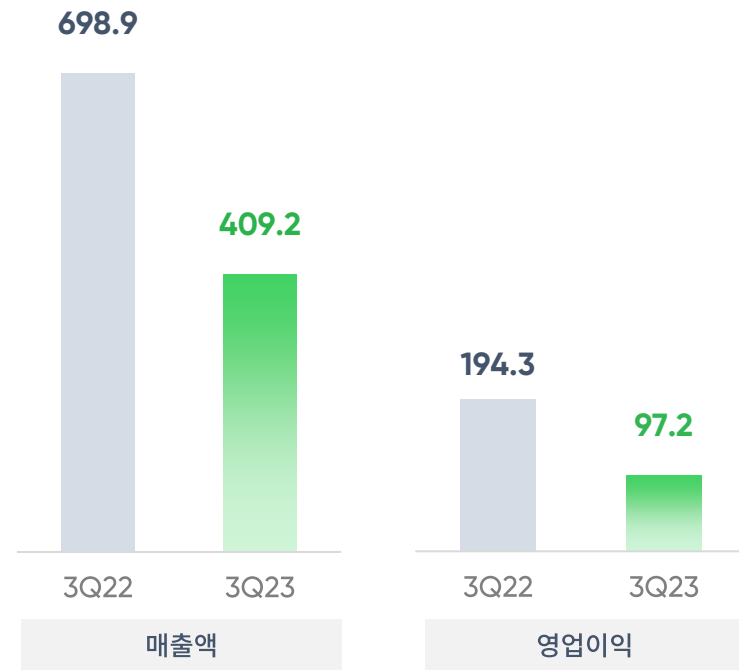
- 3분기 SMP가 전년동기대비 24% 하락한 147원을 기록함에 따라 전년동기대비 3분기 실적은 전반적으로 하락
- 발전기 이용률 및 SMP가 전분기대비 소폭 하락하여 전분기대비 매출액은 17% 하락하였으나, 하계 성수기 용량요금 증가 등으로 인해 영업이익은 전분기대비 3% 증가

GS EPS 주요 실적

(단위: 십억원)

구분	3Q22	2Q23	3Q23	YoY	QoQ
매출액	698.9	491.4	409.2	-41%	-17%
영업이익	194.3	94.2	97.2	-50%	3%
영업 이익률(%)	28%	19%	24%		
당기순이익	136.1	70.7	72.7	-47%	3%

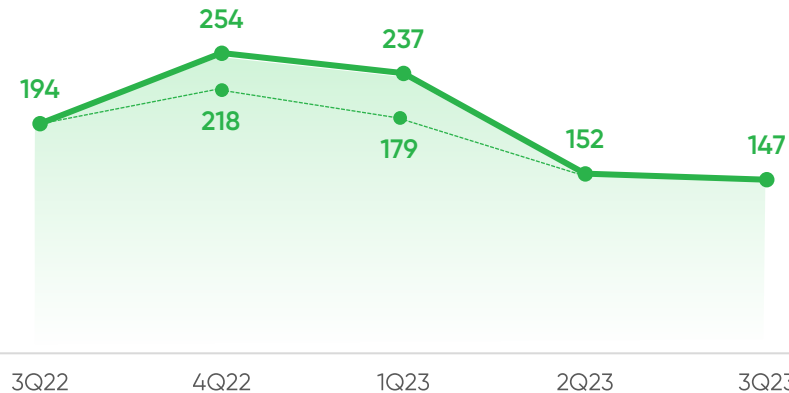
(단위: 십억원)



SMP

(단위: 원/KWh)

- SMP 평균가격
- - - SMP 상한제 적용 시

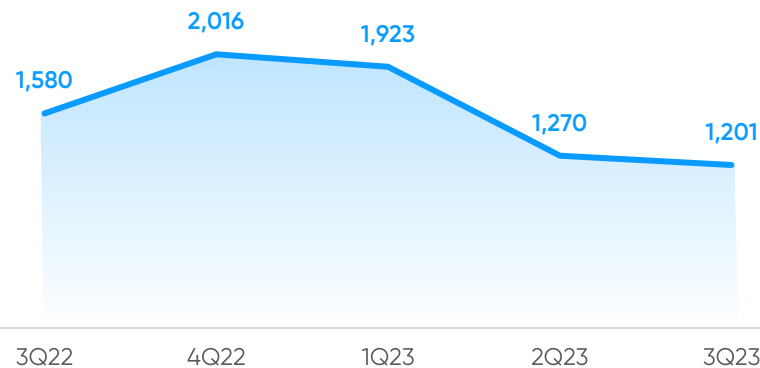


- 3분기 SMP 평균가격 147원으로 전년동기대비 24% 하락

KOGAS 발전용 LNG 요금

(단위: 원/kg)

- KOGAS 발전용 LNG 요금



- 3분기 평균 KOGAS 발전용 LNG 요금은 전분기대비 5.4% 하락

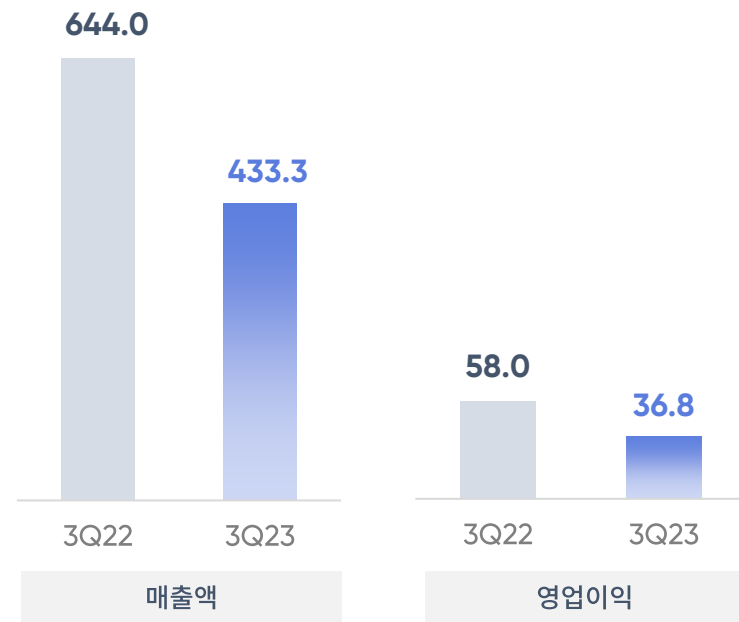
- 전년동기대비 매출액과 영업이익은 GS포천그린에너지의 연결 자회사 제외, 유가 및 연료단가 하락 등으로 감소
- SMP 하락과 하절기 산업단지의 열수요 감소 영향 등으로 전분기대비 영업이익 19% 감소

GS E&R 주요 실적

(단위: 십억원)

구분	3Q22	2Q23	3Q23	YoY	QoQ
매출액	644.0	443.4	433.3	-33%	-2%
영업이익	58.0	45.6	36.8	-37%	-19%
영업 이익률(%)	9%	10%	8%		
당기순이익	21.7	23.2	13.1	-40%	-44%

(단위: 십억원)





- 편의점과 수퍼의 신규 점포 출점 효과, 외국인 관광객 증가에 따른 투숙률 개선 및 대규모 MICE/기업 행사 증가에 힘입은 호텔 실적 호조 지속, 그리고 프레스몰 수익성 중심 운영에 따른 이커머스 부문 실적 개선 등에 힘입어 3분기 실적 전년동기 및 전분기대비 큰 폭 증가

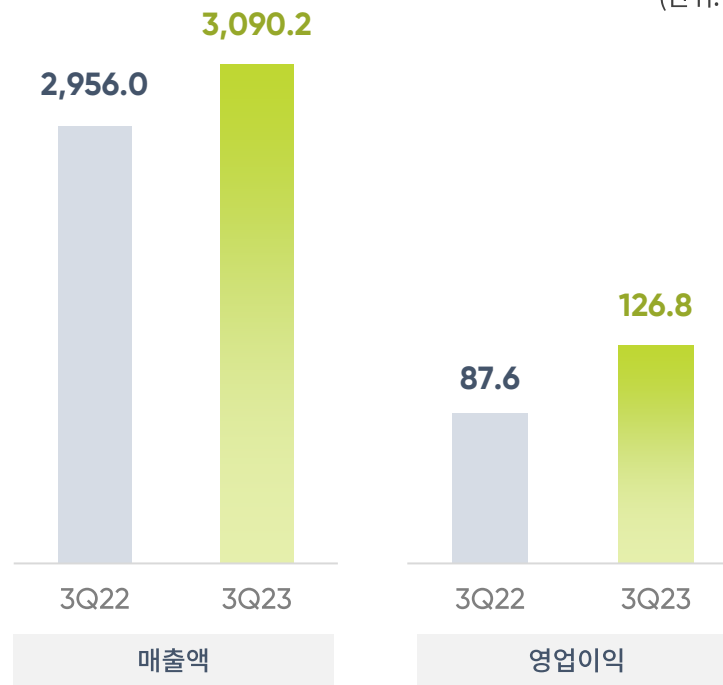
GS리테일 주요 실적

(단위: 십억원)

구분	3Q22	2Q23	3Q23	YoY	QoQ
매출액	2,956.0	2,957.8	3,090.2	5%	4%
영업이익	87.6	97.2	126.8	45%	30%
영업 이익률(%)	3%	3%	4%		
당기순이익	40.2	53.6	71.9	79%	34%
계속영업 당기순이익	41.9	53.6	71.9	72%	34%
중단영업 당기순이익	-1.8	-	-	-	-

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

(단위: 십억원)





손익 Breakdown

(단위: 십억원)

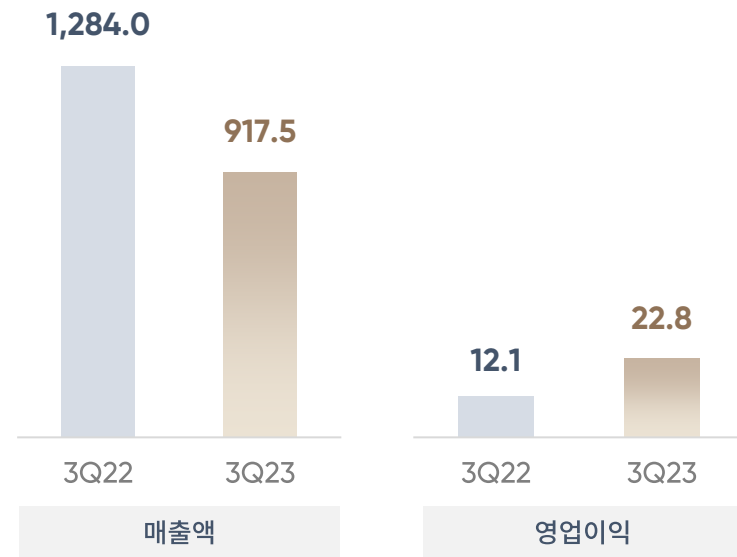
부 문		3Q22	2Q23	3Q23	YoY	QoQ
편의점	매출	2,083.2	2,091.9	2,220.9	7%	6%
	영업이익	75.0	65.2	78.0	4%	20%
수퍼	매출	352.8	357.4	390.3	11%	9%
	영업이익	9.2	4.4	13.2	44%	203%
홈쇼핑*	매출	289.4	286.3	259.8	-10%	-9%
	영업이익	26.2	27.3	21.3	-19%	-22%
기타	매출	230.6	222.3	219.2	-5%	-1%
	영업이익	-22.7	0.3	14.2	N/A	4,254%
Total	매출	2,956.0	2,957.8	3,090.2	5%	4%
	영업이익	87.6	97.2	126.8	45%	30%

- 매출액은 원자재 가격 하락으로 전년동기대비 감소
- 트레이딩 부문 수익성 확대 및 제조 부문 적자 감소에 힘입어 영업이익은 증가

GS글로벌 주요 실적

(단위: 십억원)

구분	3Q22	2Q23	3Q23	YoY	QoQ
매출액	1,284.0	1,010.3	917.5	-29%	-9%
영업이익	12.1	17.2	22.8	88%	33%
영업 이익률(%)	0.9%	2%	2%		
당기순이익	12.0	6.6	12.6	5%	91%

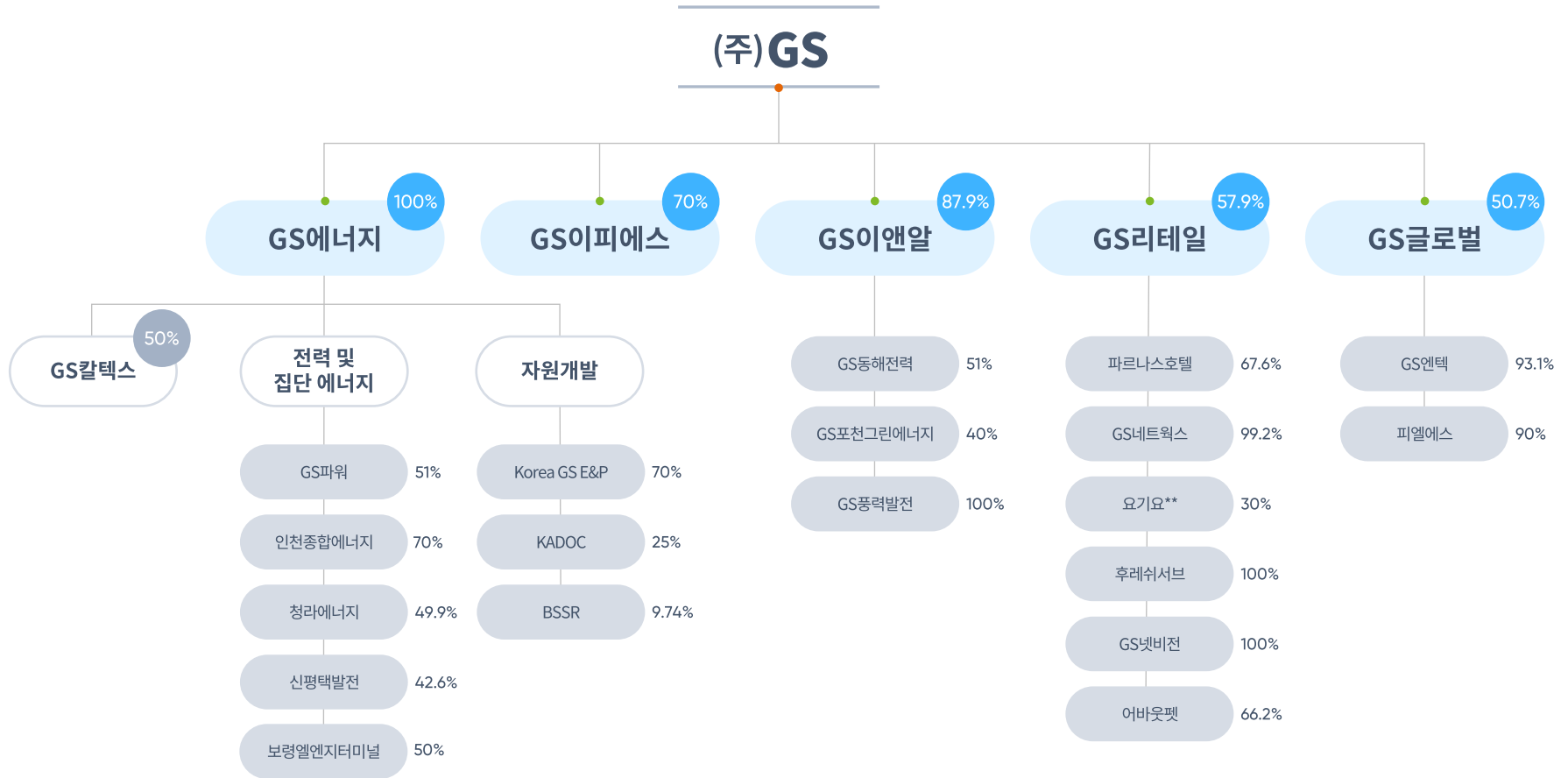


- 3분기 누계 영업수익은 계열사 배당금 수익 증가로 전년동기대비 68% 증가함

(주)GS 별도 손익계산서

(단위: 십억원)

구분	‘22년 3분기 누계	‘23년 3분기 누계	YoY
영업수익	517.4	869.4	68%
배당금 수익	386.3	743.3	92%
상표권사용수익	85.3	78.8	-8%
임대수익	45.8	47.3	3%
영업이익	457.2	807.1	77%
당기순이익	431.2	781.5	81%



* 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 3분기 기준