



2023

4분기 실적 발표

2024. 2. 7

IDL



유의사항



본 자료는 한국 채택 국제회계기준에 의해 작성된 연결 기준의 영업실적입니다.

본 자료는 외부감사인의 검토가 완료되지 않은 상태에서 투자자 편의를 위하여 작성된 자료이며, 본 자료의 일부는 외부 감사인의 검토 과정에서 일부 변경될 수 있습니다.

이러한 불확실성으로 인해 회사의 실제 미래 실적은 본 자료에 명시되어 있거나, 묵시적으로 포함된 내용과 중대한 차이가 있을 수 있음을 양지하여 주시기 바랍니다.

2023년 4분기 실적 발표

Contents

- 01 실적 Highlights
- 02 '23년 4분기 실적(연결기준)
- 03 연결 종속회사 실적
- 04 지분법 회사 실적
- 05 '24년 사업계획
- 06 주주환원정책

IDL



1. 실적 Highlights

DL케미칼의 수익성 개선과 DL에너지 발전 자회사의 실적 개선 및 Cariflex 판매량 증가 등으로 매출 1.2조, 영업이익 779억 기록

자회사의 고른 실적 개선 및 환율 하락 영향으로 당기순이익 흑자전환

(억원)

	'23.4Q	'23.3Q	증 감	'22.4Q	증 감	'23년	'22년	증 감
매 출	12,491	12,644	-153	13,323	-832	50,198	51,750	-1,552
영 업 이 익	779	120	+659	267	+512	1,519	2,875	-1,356
EBITDA	1,862	1,194	+668	1,385	+477	5,812	6,514	-702
당기순이익	375	-509	+884	600	-225	-1,269	1,018	-2,287

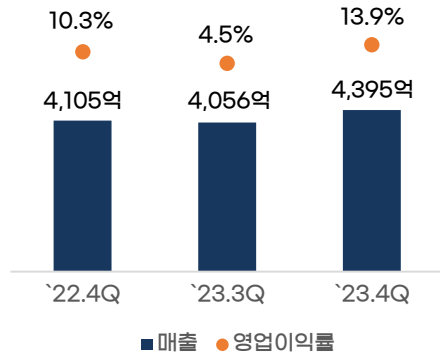
2. '23년 4분기 실적(연결기준)

(억원)

	'23.4Q	'23.3Q	증 감	'22.4Q	증 감	'23년	'22년	증 감
매 출	12,491	12,644	-153	13,323	-832	50,198	51,750	-1,552
DL(별도)	168	54	+114	153	+15	1,111	2,237	-1,126
DL 케미칼(별도)	4,395	4,056	+339	4,105	+290	16,064	18,303	-2,239
Kraton	5,397	6,024	-627	7,219	-1,822	24,642	23,779	+863
Cariflex	843	705	+138	795	+48	2,647	3,024	-377
DL 에너지	612	372	+240	12	+600	1,615	1,098	+517
GLAD	300	273	+27	271	+29	1,047	928	+119
DL 모터스	794	811	-17	931	-137	3,343	3,453	-110
기타/연결 조정	-18	349	-367	-163	+145	-271	-1,072	+801
영업이익	779	120	+659	267	+512	1,519	2,875	-1,356
DL(별도)	96	15	+81	88	+8	911	1,959	-1,048
DL 케미칼(별도)	612	182	+430	424	+188	1,108	1,072	+36
Kraton	-534	-656	+122	-203	-331	-1,563	506	-2,069
Cariflex	232	136	+96	173	+59	566	611	-45
DL 에너지	508	297	+211	-51	+559	1,341	552	+789
GLAD	69	84	-15	24	+45	250	176	+74
DL 모터스	-22	7	-29	11	-33	-8	22	-30
기타/연결 조정	-182	55	-237	-199	+17	-1,086	-2,023	+937
지분법 손익	-458	-37	-421	-559	+101	-1,026	-447	-579
당기순이익	375	-509	+884	600	-225	-1,269	1,018	-2,287
지배주주순이익	209	-516	+725	386	-177	-1,416	724	-2,140

3. 연결 종속회사 실적(화학 계열)

케미칼 (별도)

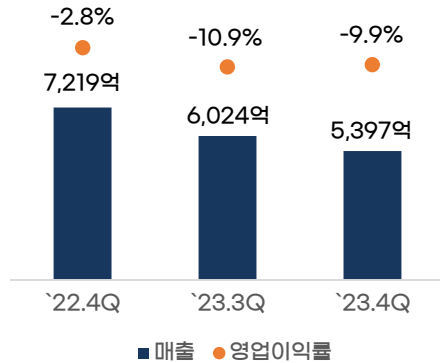


매출 4,395억 (QoQ +8%, YoY +7%)
영업이익 612억 (QoQ +236%, YoY +44%) * EBITDA 811억

PE는 고부가제품 생산 및 판매 확대를 통한 수익성 개선으로
호실적 기록

PB는 윤활유 수요 약세에도 제품 믹스 개선 등으로 이익 개선

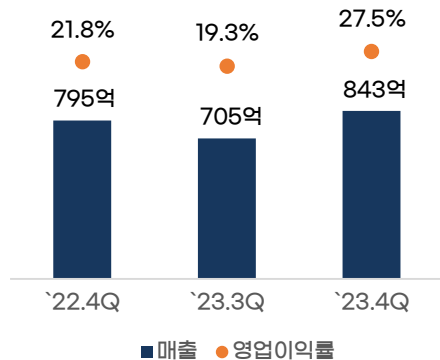
Kraton



매출 5,397억 (QoQ -10%, YoY -25%)
영업이익 -534억 (QoQ +19%, YoY -163%) * EBITDA 95억

계절적 영향에 따른 수요 부진으로 매출 감소하였으나
원재료 가격 안정화에 따른 Negative Lagging 영향 감소로
직전 분기 대비 개선

Cariflex

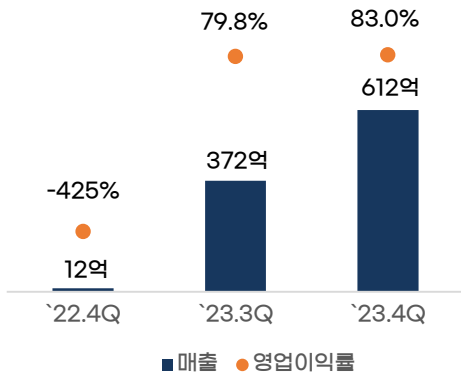


매출 843억 (QoQ +20%, YoY +6%)
영업이익 232억 (QoQ +71%, YoY +34%) * EBITDA 329억

연중 진행된 고객사 재고 조정이 4분기 발주 확대로 이어지며
판매량 및 실적 개선

3. 연결 종속회사 실적(비화학 계열)

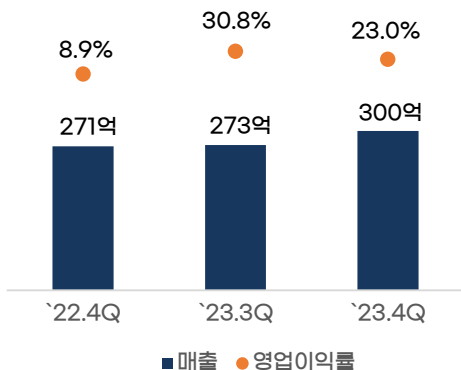
에너지



매출 612억 (QoQ +65%, YoY +5,000%)
영업이익 508억 (QoQ +71%, YoY 흑전)

계절적 비수기임에도 자회사의 실적 개선으로 매출 및 이익 확대

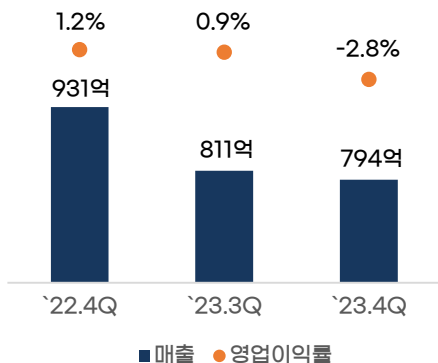
GLAD



매출 300억 (QoQ +10%, YoY +11%)
영업이익 69억 (QoQ -18%, YoY +188%)

외국인 입국 증가 및 기업체 수요 회복으로 견조한 실적 유지

모터스

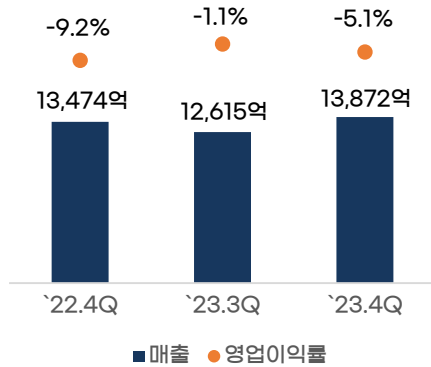


매출 794억 (QoQ -2%, YoY -15%)
영업이익 -22억 (QoQ 적전, YoY 적전)

전기차 수요 둔화로 인한 매출 감소와 일시적 비용으로 실적 하락

4. 지분법 회사 실적

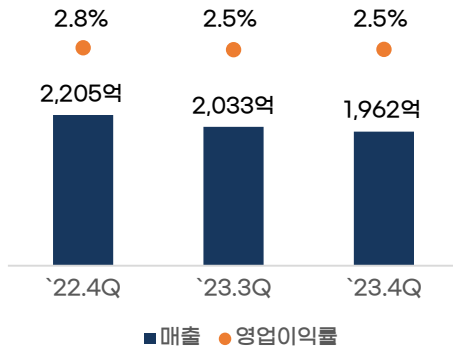
YNCC



매출 13,872억 (QoQ +10%, YoY +3%)
 영업이익 -709억 (QoQ -433%, YoY +43%)
 지분법손익 -337억 (QoQ -247%, YoY +31%)

약세 시황 속 제품 스프레드는 소폭 개선되었으나 재고평가손실 전환 영향으로 영업적자 확대

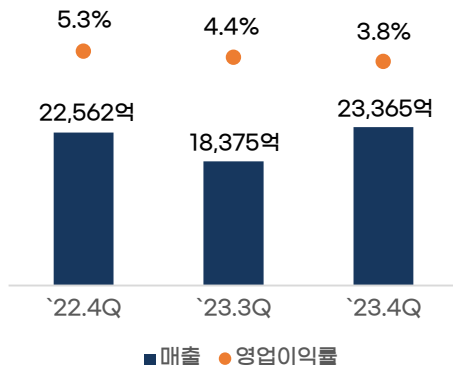
폴리미래



매출 1,962억 (QoQ -3%, YoY -11%)
 영업이익 49억 (QoQ -2%, YoY -21%)
 지분법손익 -17억 (QoQ +19%, YoY +68%)

공급 과잉 지속되는 가운데 영업이익 소폭 감소

E&C

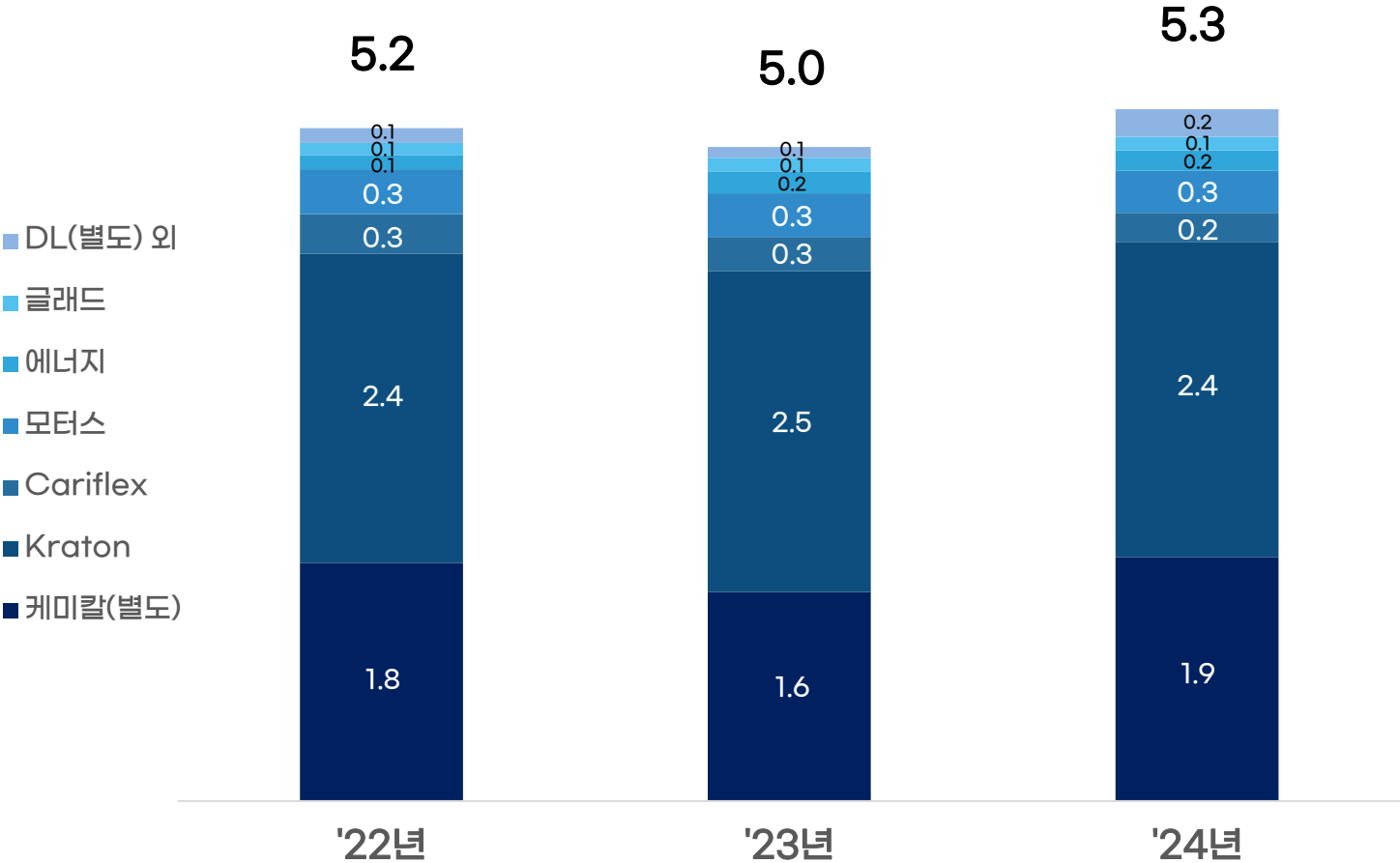


매출 23,365억 (QoQ +27%, YoY +4%)
 영업이익 888억 (QoQ +10%, YoY -26%)
 지분법손익 -46억 (QoQ 적전, YoY -4,500%)

주택 및 국내외 플랜트 매출 성장으로 영업이익 증가하였으나 토목, 플랜트 원가율 상승으로 이익률은 다소 하락

5. '24년 사업계획(연결 매출)

(단위 : 조원)



6. 주주환원정책

차기 배당정책을 별도 당기순이익의 40% 수준으로 설정
(일회성 비경상 손익 제외)

기존 주주환원 정책('21~'23년)

연결 지배주주순이익의 10%

지주회사 현금흐름과 괴리



신규 주주환원 정책('24~'26년)

별도 당기순이익의 40%

지주회사 현금흐름 기반

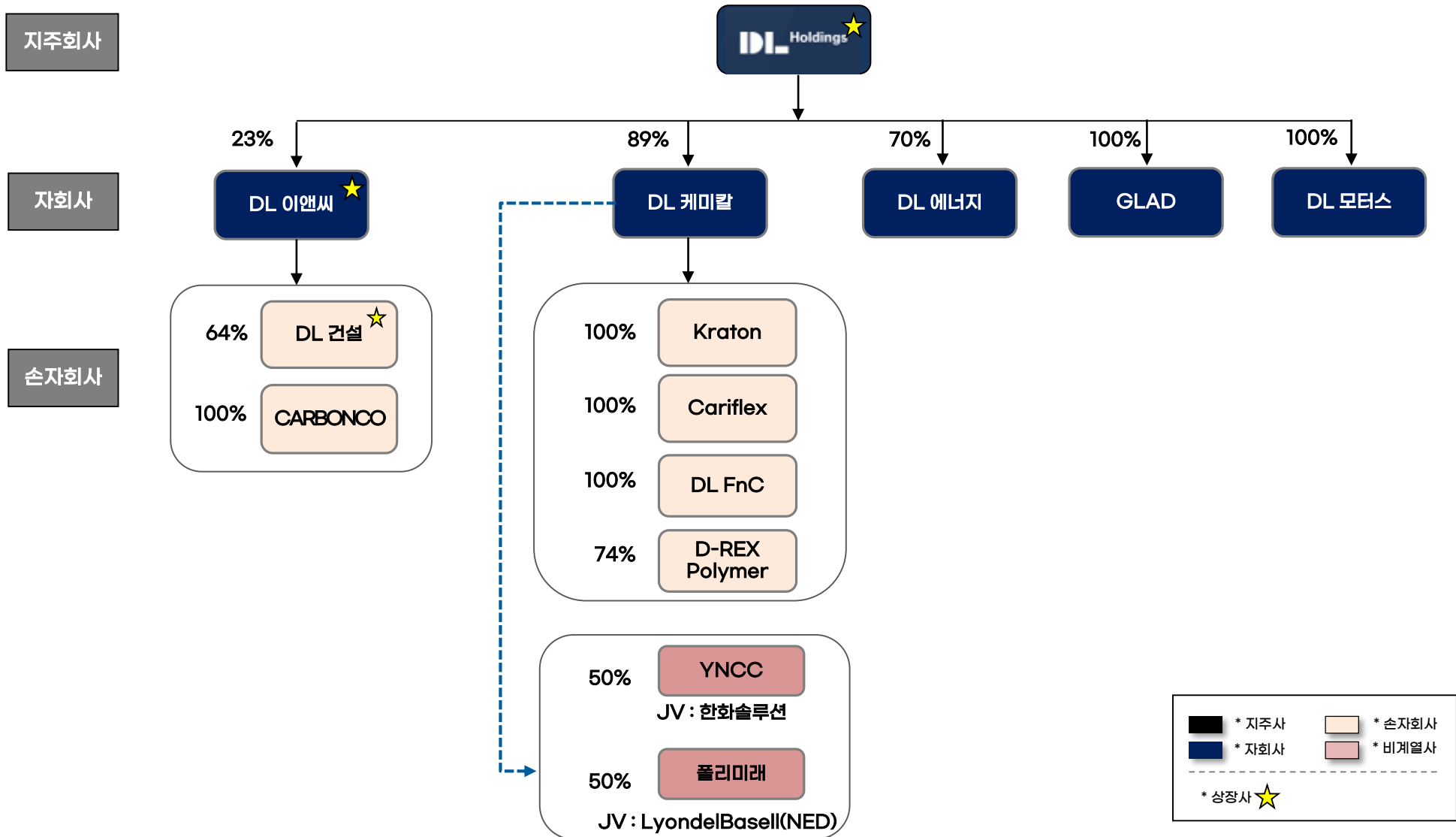
(별첨1) 재무상태표(연결기준)



(억원)

	'23년 말	'22년말	증감	'21년말	증감
자 산	121,570	120,190	+1,380	81,807	+39,763
부 채	75,944	74,012	+1,932	37,940	+38,004
자 본	45,626	46,178	-552	43,867	+1,759
부채비율	166%	160%	+6%p	86%	+80%p
현금 및 현금성 자산	9,545	9,580	-35	18,301	-8,756
차 입 금	56,183	52,343	+3,840	29,373	+26,810
순차입금	46,638	42,763	+3,875	11,072	+35,566

(별첨2) 지배구조(보통주 기준)



(별첨3) DL케미칼 석유화학 Value Chain

DL

