

GS | Grow
Sustainably

2024년 2분기 경영실적

DISCLAIMER

본 자료는 2024년 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 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		
	2Q23	2Q24	YoY	2Q23	2Q24	YoY	2Q23	2Q24	YoY
(주)GS 연결	6,141.9	6,203.7	1%	711.9	798.1	12%	236.2	275.4	17%
GS칼텍스*	10,773.3	12,642.4	17%	-19.2	208.1	N/A	-35.9	96.6	N/A
GS에너지*	1,254.7	1,489.6	19%	440.2	583.1	32%	77.0	138.2	80%
GS리테일	2813.1	2,937.1	4%	89.4	81.0	-9%	53.6	63.9	19%
GS EPS	491.4	332.1	-32%	94.2	36.6	-61%	70.7	26.5	-63%
GS E&R	443.4	377.4	-24%	45.6	44.0	-4%	23.2	18.6	-20%
GS글로벌	1,010.3	957.4	-5%	17.2	21.2	23%	6.6	19.0	188%

* GS에너지 실적에는 GS칼텍스 지분법평가손익이 포함되어 있음

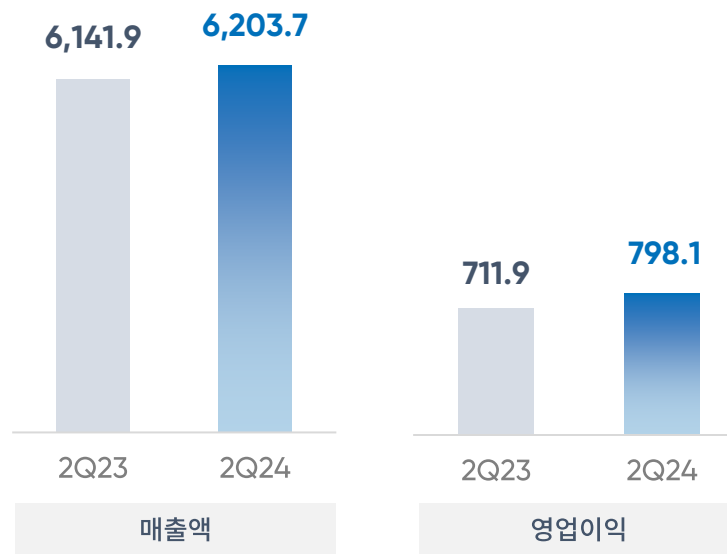
- (주)GS 24년 2분기 매출액은 전년동기대비 1% 증가한 6조 2,037억원, 영업이익은 12% 증가한 7,981억원 달성

(주)GS 연결 손익

(단위: 십억원)

구분	2Q23	1Q24	2Q24	YoY	QoQ
매출액	6,141.9	6,289.0	6,203.7	1%	-1%
영업이익	711.9	1,016.3	798.1	12%	-21%
영업 이익률(%)	12%	16%	13%		
당기순이익	236.2	476.0	275.4	17%	-42%

(단위: 십억원)



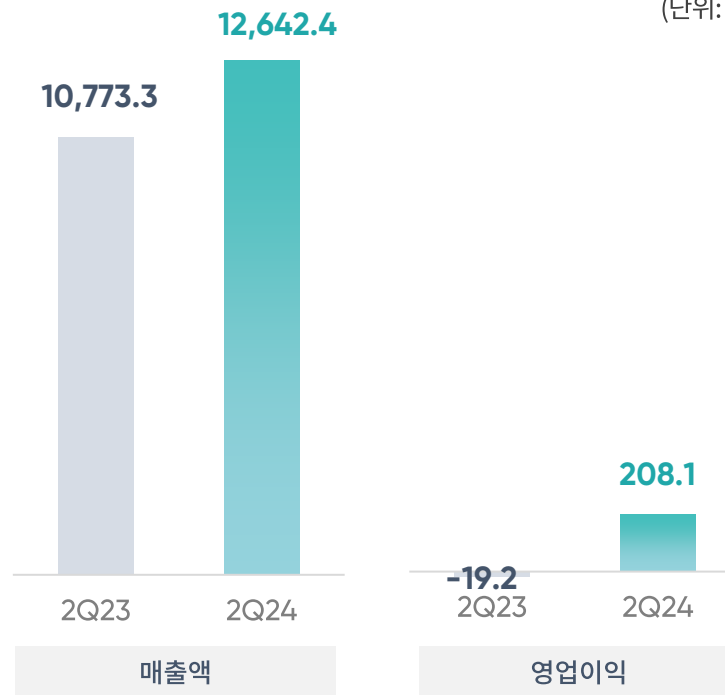
- 2분기 유가 상승에 따른 재고이익과 화학부문 및 운할유부문의 양호한 실적에 힘입어 전년동기대비 흑자 전환
- 다만 정제마진 하락으로 인해 정유부문이 적자를 기록함에 따라 전분기대비로는 실적 감소

GS칼텍스 주요 실적

(단위: 십억원)

구분	2Q23	1Q24	2Q24	YoY	QoQ
매출액	10,773.3	11,856.9	12,642.4	17%	7%
영업이익	-19.2	416.6	208.1	N/A	-50%
영업 이익률(%)	-0.2%	4%	1.6%		
당기순이익	-35.9	220.2	96.6	N/A	-56%

(단위: 십억원)



손익 Breakdown

(단위: 십억원)

부 문		2Q23	1Q24	2Q24	YoY	QoQ
정유	매출	8,459.4	9,350.8	10,080.2	19%	8%
	영업이익	-234.8	301.0	-26.4	N/A	N/A
석유화학	매출	1,805.3	1,980.6	2,087.8	16%	5%
	영업이익	65.0	-1.3	109.1	68%	N/A
운할유	매출	508.5	525.5	474.4	-7%	-10%
	영업이익	150.6	116.9	125.3	-17%	7%
Total	매출	10,773.3	11,856.9	12,642.4	17%	7%
	영업이익	-19.2	416.6	208.1	N/A	-50%

가동률

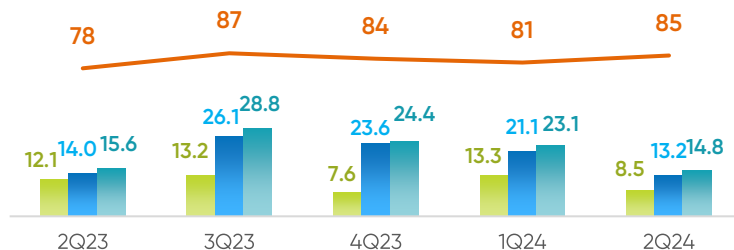
사업부문	공정명	2Q23	1Q24	2Q24	YoY	QoQ
정유	일반정유	89%	90%	93%	4%p	3%p
석유화학	방향족(PX)	60%	54%	37%	-23%p	-17%p
	MFC	92%	86%	92%	0%p	6%p
운할유	Base Oil	104%	102%	102%	-2%p	0%p

정유

두바이유 대비 Spread

■ 휘발유
■ 등유
■ 경유
— 두바이유가

(단위: \$/배럴)



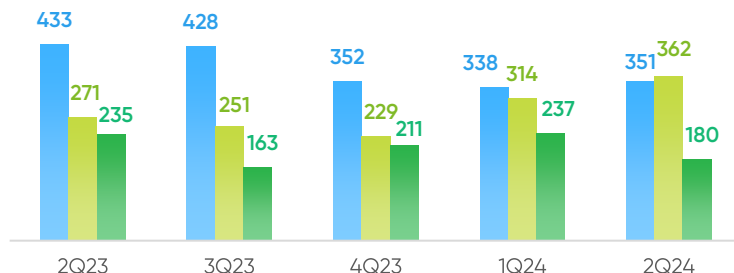
- 중동지역의 긴장고조와 OPEC+의 감산 연장으로 유가 상승
- 급등했던 등유와 경유 스프레드는 전년동기 수준으로 안정화되었고, 휘발유 스프레드는 미국 공급 확대 우려 등으로 약세를 보이고 있음

석유화학

납사 대비 Spread

■ PX
■ 벤젠
■ 에틸렌

(단위: \$/톤)



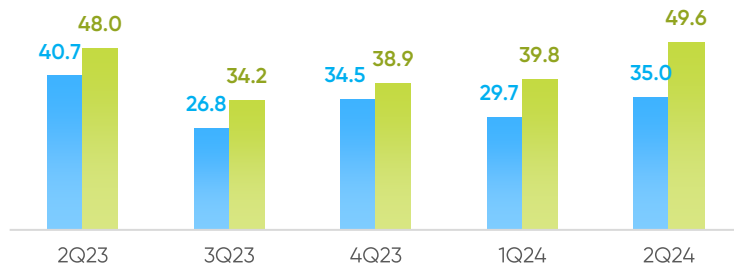
- 대만, 중국의 PTA 신규 공장 가동과 중국 이구환신 정책 등의 영향으로 방향족 스프레드 상승
- 특히 벤젠은 중국 수요 강세와 역내 공급 차질로 인해 스프레드가 상승 중
- 누적된 공급 과잉으로 올레핀 스프레드는 부진

윤활기유

두바이유 대비 Spread

■ 150N
■ 500N

(단위: \$/배럴)



- 계절적 성수기로 인해 윤활기유 스프레드 상승

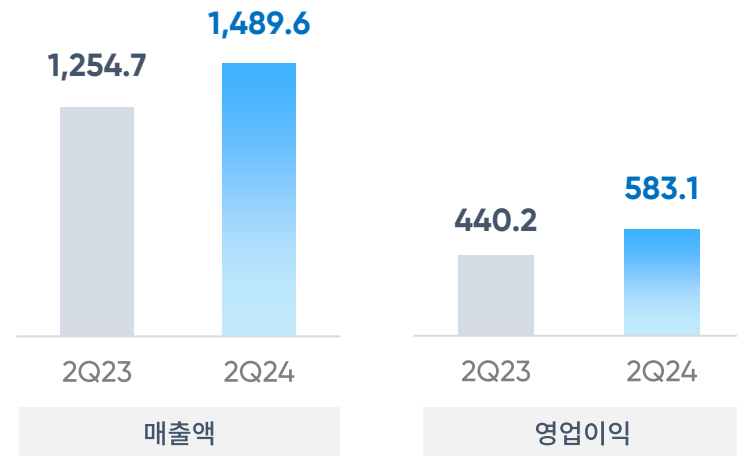
- GS에너지 2분기 실적은 전력 및 집단에너지 부문과 자원개발 부문 실적 호조로 인해 전년동기대비 양호
- 전력 및 집단에너지 부문은 SMP 하락에도 불구하고, 지역 난방 사업 호조로 인해 전년동기대비 양호한 실적 달성
- 자원개발 부문은 유가 상승에 힘입어 양호한 실적 시현

GS에너지 주요 실적

(단위: 십억원)

구분	2Q23	1Q24	2Q24	YoY	QoQ
매출액	1,254.7	1,733.1	1,489.6	19%	-14%
영업이익	440.2	758.4	583.1	32%	-23%
영업 이익률(%)	35%	44%	39%		
당기순이익	77.0	298.5	138.2	79%	-54%

(단위: 십억원)



GS에너지 사업부문별 실적

(단위: 십억원)

구분		2Q23	1Q24	2Q24	YoY	QoQ
전력 및 집단에너지	매출액	354.9	644.4	362.6	2%	-44%
	영업이익	40.9	172.7	51.7	26%	-70%
	당기순이익	62.6	131.8	31.0	-50%	-76%
자원개발	매출액	585.2	632.5	682.4	17%	8%
	영업이익	421.8	450.6	486.8	15%	8%
	당기순이익	41.6	46.6	46.2	11%	-0.8%
GS칼텍스* 및 기타	매출액	314.6	456.1	444.7	41%	-2%
	영업이익	-22.5	135.1	44.6	N/A	-67%
	당기순이익	-27.3	120.0	61.0	N/A	-49%
GS에너지 (연결실적)	매출	1,254.7	1,733.1	1,489.6	19%	-14%
	영업이익	440.2	758.4	583.1	32%	-23%
	당기순이익	77.0	298.5	138.2	79%	-54%

주) 사업부문 현황은 18p의 Appendix 참고

* GS칼텍스의 경우, 지분법이익이 GS에너지의 매출액으로 인식됨

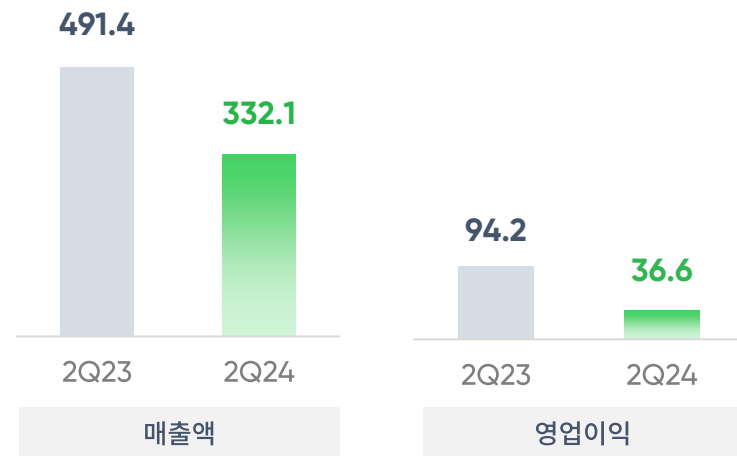
- 2분기 실적은 SMP 하락과 6~7월 진행된 4호기 계획예방정비에 따른 가동률 하락으로 전분기/전년동기 대비 전반적으로 감소

GS EPS 주요 실적

(단위: 십억원)

구분	2Q23	1Q24	2Q24	YoY	QoQ
매출액	491.4	405.1	332.1	-32%	-18%
영업이익	94.2	106.7	36.6	-61%	-66%
영업 이익률(%)	19%	26%	11%		
당기순이익	70.7	80.2	26.5	-63%	-67%

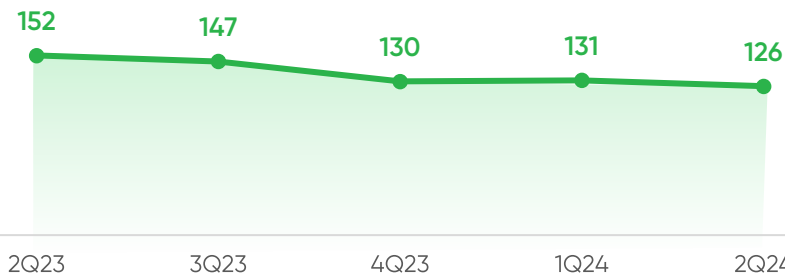
(단위: 십억원)



SMP

(단위: 원/KWh)

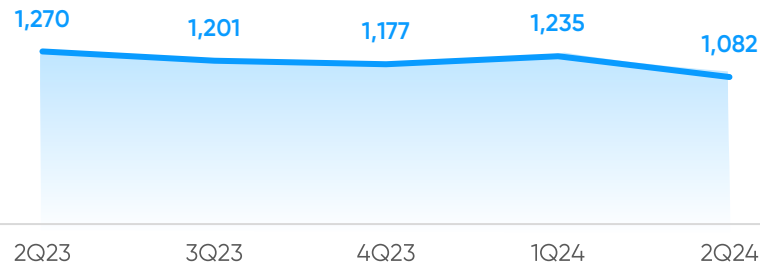
— SMP 평균가격



- 2분기 SMP 평균가격 126원으로 전년 동기 대비 17% 하락

KOGAS
발전용
LNG 요금

(단위: 원/kg)

— KOGAS
발전용
LNG 요금

- 2분기 KOGAS 발전용 LNG 요금은 전년 동기 대비 15% 하락, 전분기 대비 12% 하락

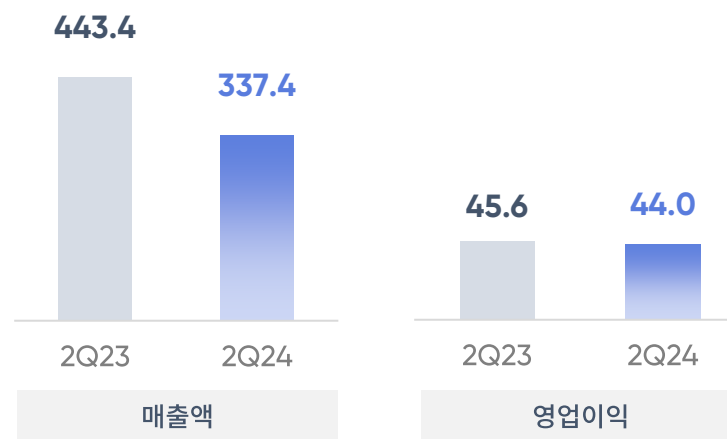
- 2분기 매출액은 SMP 하락 영향 등으로 전년동기대비 24% 감소
- 2분기 영업이익의 전년동기대비 하락폭은 4%에 그쳤는데, 이는 SMP 등락에 영향을 크게 받지 않는 동해전력의 수익구조에 기인함, 계절적 영향으로 영업이익 전분기대비로는 하락

GS E&R 주요 실적

(단위: 십억원)

(단위: 십억원)

구분	2Q23	1Q24	2Q24	YoY	QoQ
매출액	443.4	420.5	337.4	-24%	-20%
영업이익	45.6	53.9	44.0	-4%	-18%
영업 이익률(%)	10%	13%	13%		
당기순이익	23.2	31.5	18.6	-20%	-41%





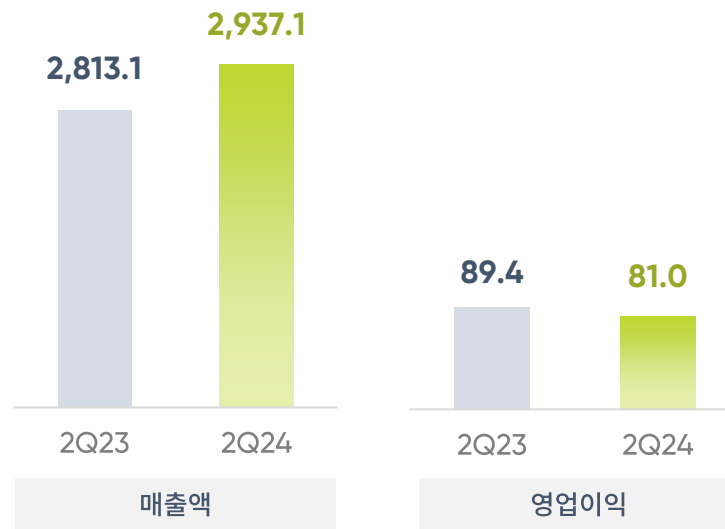
- 2분기 매출액은 편의점, 수퍼 신규 점포 출점에 따른 운영점 증가 등의 영향으로 전년동기대비 4% 증가
- 2분기 영업이익은 개발사업 관련 사업장 수익인식 중단, 공통 및 기타 비용 증가 등의 영향으로 전년동기대비 9% 감소

GS리테일 주요 실적

(단위: 십억원)

구분	2Q23	1Q24	2Q24	YoY	QoQ
매출액	2,813.1	2,701.1	2,937.1	4%	9%
영업이익	89.4	49.7	81.0	-9%	63%
영업 이익률(%)	3%	2%	3%		
당기순이익	53.6	38.8	63.9	19%	65%
계속영업 당기순이익	53.6	22.5	45.7	-17%	103%
중단영업 당기순이익	-1.3	16.3	18.2	N/A	12%

(단위: 십억원)



주1) GS리테일 실적은 '23년 프레시물 사업 철수, (주)텐바이텐 지분 매각 및 '24.2Q 파르나스호텔(주), (주)후레쉬미트 인적분할 결정에 따라, 관련 손익이 중단 영업손익으로 재분류되었습니다.



손익 Breakdown

(단위: 십억원)

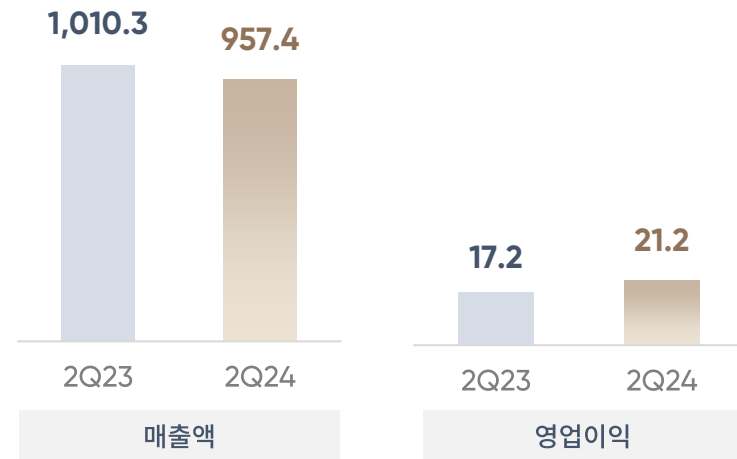
부 문		2Q23	1Q24	2Q24	YoY	QoQ
편의점	매출	2,091.9	1,968.3	2,193.8	5%	11%
	영업이익	65.2	26.3	64.9	-0.5%	147%
수퍼	매출	357.4	380.9	394.1	10%	3%
	영업이익	4.4	9.9	6.5	48%	-35%
홈쇼핑	매출	286.3	276.3	273.3	-5%	-1%
	영업이익	27.3	32.8	27.2	-0.4%	-17%
기타	매출	77.6	75.6	76.0	-2%	0.5%
	영업이익	-7.5	-19.2	-17.6	N/A	N/A
Total	매출	2,813.1	2,701.1	2,937.1	4%	9%
	영업이익	89.4	49.7	81.0	-9%	63%

- 매출액은 원자재 가격이 전년대비 하락하여 감소
- 영업이익은 해상풍력 하부구조물 제작 등 제조 부문 호조로 인해 증가

GS글로벌 주요 실적

(단위: 십억원)

구분	2Q23	1Q24	2Q24	YoY	QoQ
매출액	1,010.3	962.2	957.4	-5%	-0.5%
영업이익	17.2	17.1	21.2	23%	24%
영업 이익률(%)	2%	2%	2%		
당기순이익	6.6	11.8	19.0	188%	61%



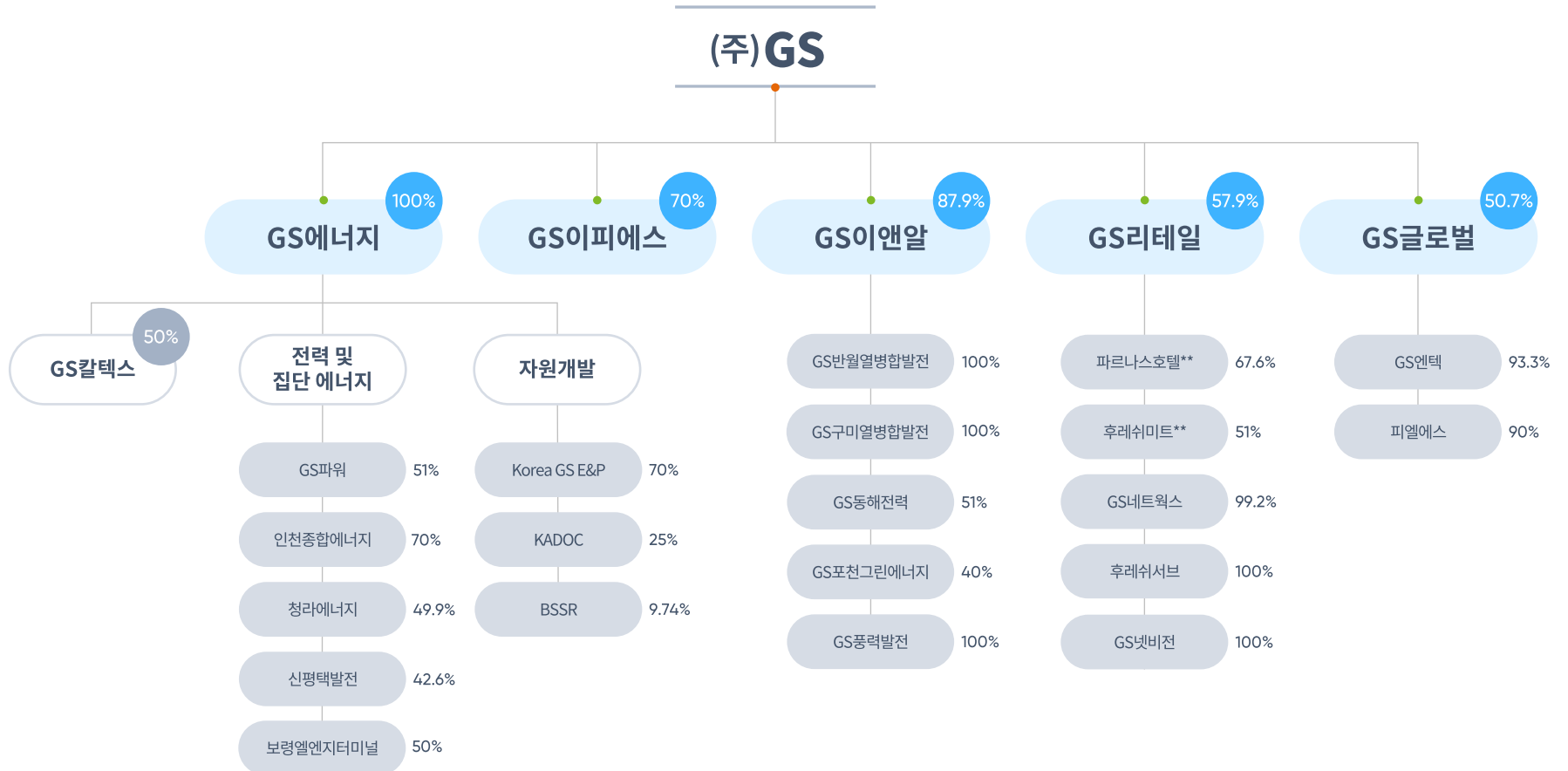
(주)GS 별도손익

- 반기 영업수익은 배당금 수익 감소 영향으로 전년 대비 30% 감소한 4,821억원 기록. 영업이익 역시 배당금 수익 감소에 따라 전년 대비 33% 감소

(주)GS 별도 손익계산서

(단위: 십억원)

구분	1H23	1H24	YoY
영업수익	687.8	482.1	-30%
배당금 수익	603.9	397.3	-34%
상표권사용수익	52.5	51.6	-2%
임대수익	31.4	33.2	6%
영업이익	642.2	433.3	-33%
당기순이익	625.1	422.7	-32%



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

** GS리테일은 '24년 6월 3일 이사회결의를 통해 기존 법인을 존속법인 GS리테일과 신설법인 파르나스홀딩스로 인적분할하고(분할기일 24년 12월 26일), 파르나스호텔과 후레쉬미트를 파르나스홀딩스 자회사로 편입하기로 함.

2024년 2분기 기준