

2025 2분기 실적 발표

2025. 7. 31

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.

2025년 2분기 실적 발표

Contents

- 01 '25.2Q 실적 Highlights
- 02 종속회사 실적
- 03 지분법 회사 실적
- 04 별첨



1. '25.2Q 실적 Highlights

- ✓ **연결 매출 1.3조원, 영업이익 720억원 기록**
 - DL에너지 비수기 영향과 케미칼 원재료 가격 하락 및 1분기 PE License 판매 이익 영향 등으로 영업이익 전분기 대비 감소
- ✓ **당기순이익은 이자비용, 지분법 손실, Kraton 설비 효율화 등 영향으로 -843억원 기록**

(억원)

	'25.2Q	'25.1Q	QoQ		'24.2Q	YoY		'24
매출액	13,217	13,866		-4.7%	14,921		-11.4%	56,154
영업이익	720	1,054		-31.6%	1,428		-49.6%	4,125
(%)	(5.4%)	(7.6%)		(-2.2%p)	(9.6%)		(-4.2%p)	(7.3%)
케미칼 연결	336	518		-35.1%	939		-64.2%	2,021
EBITDA	1,949	2,285		-14.7%	2,554		-23.7%	8,678
당기순이익	-843	-195		-333.0%	93		적전	948



2. 종속회사 실적 (화학 계열)

(억원)

		'25.2Q	'25.1Q	QoQ	'24.2Q	YoY	'24
DLC 연결	매출	11,556	12,229	-5.5%	13,166	-12.2%	49,240
	OP	336	518	-35.1%	939	-64.2%	2,021
	(%)	(2.9%)	(4.2%)	(-1.3%p)	(7.1%)	(-4.2%p)	(4.1%)
DLC 별도	매출	3,672	4,444	-17.4%	5,151	-28.7%	18,272
	OP	244	434	-43.8%	741	-67.1%	1,949
	(%)	(6.6%)	(9.8%)	(-3.1%p)	(14.4%)	(-7.7%p)	(10.7%)
Kra- ton	매출	7,015	6,897	1.7%	7,128	-1.6%	27,685
	OP	45	33	36.4%	94	-52.1%	18
	(%)	(0.6%)	(0.5%)	(0.2%p)	(1.3%)	(-0.7%p)	(0.1%)
Cari- flex	매출	500	539	-7.2%	665	-24.8%	2,397
	OP	92	91	1.1%	172	-46.5%	474
	(%)	(18.4%)	(16.9%)	(1.5%p)	(25.9%)	(-7.5%p)	(19.8%)

케미칼 별도

PB는 견조한 업황 지속되며 높은 수익성 유지
PE는 부진한 업황 지속 및
License 판매 기저효과로 전분기 대비 이익 감소

Kraton

원재료 가격 하락, 유럽 수요 부진 및
Dover 구조조정 비용 반영에도 영업 흑자 유지

- 폴리머, 스프레드는 개선되었으나, 유럽 판매 부진 및 원재료 가격 하락 영향
- 케미칼, 판매물량 소폭 증가 및 스프레드 소폭 축소

운영 효율 제고를 위해 Dover 공장 폐쇄

- 美 TOFA 관련 설비의 자산 손상(영업외 57M\$) 인식

Cariflex

IRL 견조한 수요와 수익성 지속

- 신공장은 주요 고객 대상 제품 승인 순조롭게 진행 중이며, 3Q 효율화/개선 작업 후 4Q부터 가동률 본격 상승 전망



2. 종속회사 실적 (비화학계열)

(억원)

		'25.2Q	'25.1Q	QoQ	'24.2Q	YoY	'24
에너지	매출	337	474	-28.9%	460	-26.7%	1,886
	OP	236	359	-34.3%	352	-33.0%	1,454
	(%)	(70.0%)	(75.7%)	(-5.7%p)	(76.5%)	(-6.5%p)	(77.1%)
GLAD	매출	283	236	19.9%	281	0.7%	1,103
	OP	87	63	38.1%	64	35.9%	276
	(%)	(30.7%)	(26.7%)	(4.0%p)	(22.8%)	(8.0%p)	(25.0%)
모터스	매출	850	738	15.2%	828	2.7%	3,181
	OP	0	4	-	14	-	32
	(%)	(0.0%)	(0.5%)	(-0.5%p)	(1.7%)	(-1.7%p)	(1.0%)

에너지

계절적 비수기 및 코크레인 매각 영향으로 이익 감소

- 코크레인 발전소 주식 매각 완료
: 0.55GW 규모 칠레 석탄화력 발전소 지분 40%

GLAD

업황 호조 속에 객단가 상승하며

2분기 기준 역대 최대 실적 기록

- 하반기, 성수기로 객실점유율 및 객단가 동반 상승 기대

모터스

흑자기조 유지 및 하반기 매출/이익 성장 기대

- 하반기, 엔진부품 신규 프로젝트 판매 본격화 전망

3. 지분법 회사 실적

(억원)

		'25.2Q	'25.1Q		'24.2Q		'24
				QoQ		YoY	
Y N C C	매출	14,844	13,733	8.1%	16,127	-8.0%	64,489
	OP (%)	-1,069 (-7.2%)	-498 (-3.6%)	-114.7% (-3.6%p)	-260 (-1.6%)	-311.1% (-5.6%p)	-1,503 (-2.3%)
	지분법	-512	-569	10.0%	-170	-201.2%	-1,205
폴 리 미 래	매출	2,111	2,072	1.9%	2,302	-8.3%	8,691
	OP (%)	5 (0.2%)	22 (1.1%)	-77.3% (-0.8%p)	52 (2.3%)	-90.5% (-2.0%p)	109 (1.3%)
	지분법	-19	-33	42.4%	6	적전	-87
E & C	매출	19,914	18,082	10.1%	20,703	-3.8%	83,184
	OP (%)	1,262 (6.3%)	810 (4.5%)	55.8% (1.9%p)	326 (1.6%)	287.1% (4.8%p)	2,709 (3.3%)
	지분법	-2	52	적전	48	적전	436

YNCC

약세 시황 지속되며 적자 지속

- 1Q 2공장 정기보수의 기저효과로 판매물량은 증가했으나, 원자재 가격 급락에 따른 부정적 래깅으로 스프레드 악화

폴리미래

약세 시황에도 흑자 기조 유지

E&C

주택/플랜트 중심의 매출 증가 및 원가율 개선 지속



(별첨1) 주요 자회사 영업이익 추이

케미칼 별도

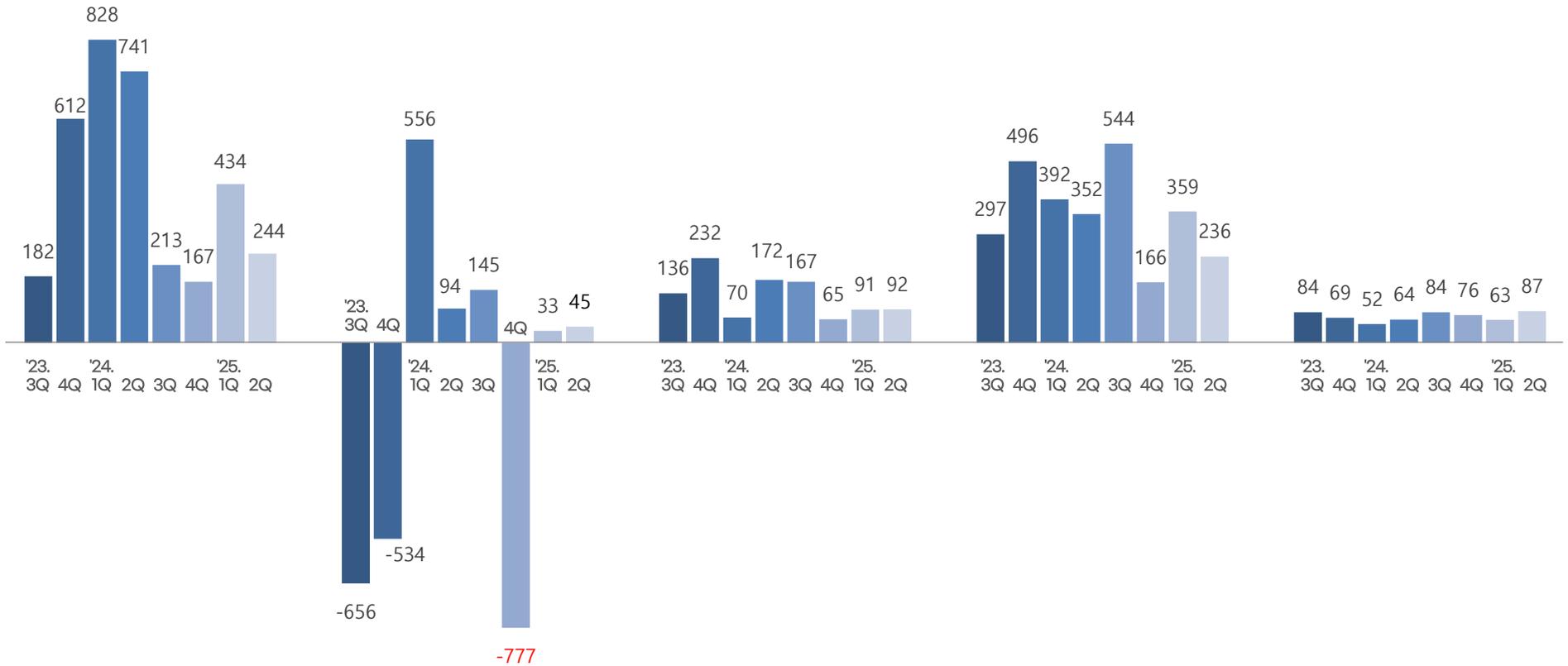
Kraton

Cariflex

에너지

GLAD

(억원)



(별첨2) 실적 집계표



(억원)

	'25.2Q	'25.1Q			'24.2Q	YoY	'24
			QoQ				
매 출	13,217	13,866	-4.7%		14,921	-11.4%	56,154
DL(별도)	54	300	-82.0%		94	-42.6%	1,102
DL 케미칼(별도)	3,672	4,444	-17.4%		5,151	-28.7%	18,272
Kraton	7,015	6,897	1.7%		7,128	-1.6%	27,685
Cariflex	500	539	-7.2%		665	-24.8%	2,397
DL 에너지	337	474	-28.9%		460	-26.7%	1,886
GLAD	283	236	19.9%		281	0.7%	1,103
DL 모터스	850	738	15.2%		828	2.7%	3,181
기타/연결 조정	506	238	-		314	-	528
영업이익	720	1,054	-31.6%		1,428	-49.6%	4,125
DL(별도)	13	267	-95.1%		50	-74.0%	912
DL 케미칼(별도)	244	434	-43.8%		741	-67.1%	1,949
Kraton	45	33	36.4%		94	-52.1%	18
Cariflex	92	91	1.1%		172	-46.5%	474
DL 에너지	236	359	-34.3%		352	-33.0%	1,454
GLAD	87	63	38.1%		64	35.9%	276
DL 모터스	0	4	-		14	-	32
기타/연결 조정	3	-197	-		-59	-	-990
지분법 손익	-513	-545	5.9%		-117	-338.5%	-865
당기순이익	-843	-195	-333.0%		93	적전	948
지배주주순이익	-732	-235	-211.8%		0	적전	894

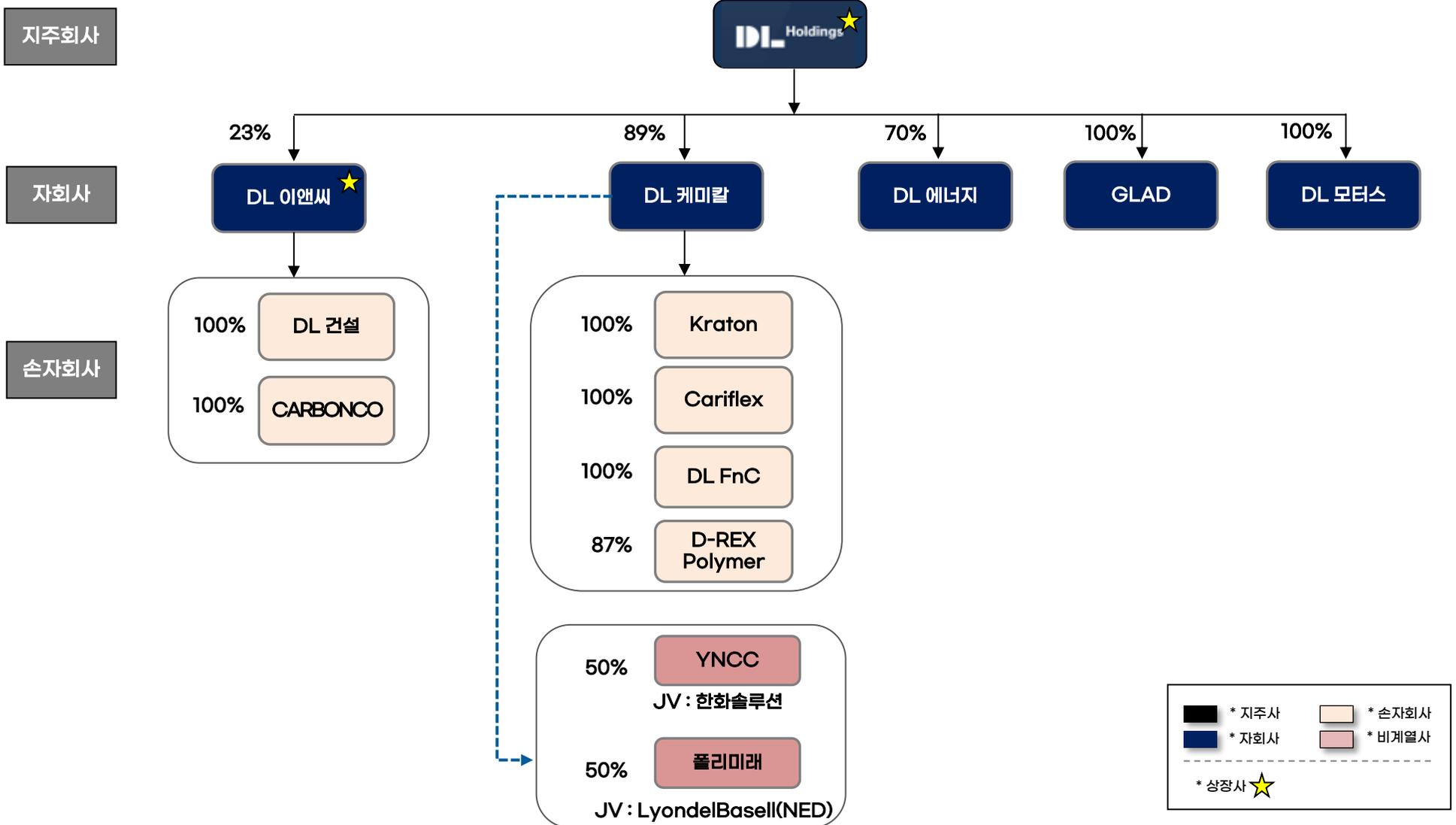
(별첨3) 재무상태표(연결기준)

(억원)

	'25.2분기말	'25.1분기말	'24년말	
			증감	증감
자 산	119,193	126,789	-7,596	-2,003
부 채	73,969	78,990	-5,021	-1,893
자 본	45,224	47,799	-2,575	-110
부채비율	163.6%	165.3%	-1.7%p	-3.7%p
현금 및 현금성 자산	9,493	10,017	-524	-51
차입금	56,225	59,954	-3,729	42
순차입금	46,732	49,937	-3,205	94



(별첨4) 지배구조(보통주 기준)





2025년 2분기 실적 발표

감사합니다



IDL