

2025 3분기 실적 발표

2025. 11. 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.

2025년 3분기 실적 발표

Contents

01 '25.3Q 실적 Highlights

02 종속회사 실적

03 지분법 회사 실적

04 별첨

IDL



1. '25.3Q 실적 Highlights

- ✓ 연결 매출 1.4조원, 영업이익 1,094억원 기록
 - DL에너지 성수기 영향 이익 증가 및 DL케미칼 수익성 유지
- ✓ 당기순이익은 이자비용과 외화환산손실 등 영향으로 250억원 기록
 - YNCC 지분법 손실이 감소하고 DL이앤씨 지분법 이익이 증가하며, 지분법이익 흑자 전환

(억원)

	'25.3Q	'25.2Q	QoQ	'24.3Q	YoY	'25.3Q (누계)
매출액	13,880	13,217	5.0%	14,224	-2.4%	40,963
영업이익	1,094	720	51.9%	1,214	-9.9%	2,868
(%)	(7.9%)	(5.4%)	(2.5%p)	(8.5%)	(-0.6%p)	(7.0%)
케미칼 연결	360	336	7.1%	477	-24.5%	1,214
EBITDA	2,304	1,949	18.2%	2,348	-1.9%	6,538
당기순이익	250	-843	흑전	221	13.1%	-788

2. 종속회사 실적 (화학 계열)

(억원)

		'25.3Q	'25.2Q	QoQ	'24.3Q	YoY	'25.3Q (누계)
DLC 연결	매출	11,978	11,556	3.7%	12,319	-2.8%	35,763
	OP	360	336	7.1%	477	-24.5%	1,214
	(%)	(3.0%)	(2.9%)	(0.1%p)	(3.9%)	(-0.9%p)	(3.4%)
DLC 별도	매출	3,743	3,672	1.9%	4,022	-6.9%	11,859
	OP	240	244	-1.6%	213	12.7%	918
	(%)	(6.4%)	(6.6%)	(-0.2%p)	(5.3%)	(1.1%p)	(7.7%)
Kra- ton	매출	7,200	7,015	2.6%	7,113	1.2%	21,112
	OP	30	45	-33.3%	145	-79.3%	108
	(%)	(0.4%)	(0.6%)	(-0.2%p)	(2.0%)	(-1.6%p)	(0.5%)
Cari- flex	매출	639	500	27.8%	648	-1.4%	1,678
	OP	115	92	25.0%	167	-31.1%	298
	(%)	(18.0%)	(18.4%)	(-0.4%p)	(25.8%)	(-7.8%p)	(17.8%)

케미칼 별도

PB는 견조한 업황 지속되며 높은 수익성 유지

PE는 업황 부진이 다소 심화되었으나,
License 수익 인식으로 전분기 수준 이익 기록

Kraton

성수기로 판매가 증가하고 스프레드도 견조했으나,
원자재 가격 하락 영향으로 전분기 수준 이익 유지

- 폴리머, Paving 성수기 영향으로 SBS 판매 증가했으나 원재료 가격 하락 영향 적자 지속
- 케미칼, 원재료 가격 하락 영향에도 스프레드 개선되며 이익 개선
- 폴/케 모두 북미의 견조한 수요 및 유럽 약세 지속

Cariflex

IRL 견조한 수요와 수익성 지속

- 신공장은 3Q 효율화/개선을 위한 보수 작업 진행

2. 종속회사 실적 (비화화폐열)

(억원)

		'25.3Q	'25.2Q	QoQ	'24.3Q	YoY	'25.3Q (누계)
에너지	매출	585	337	73.6%	632	-7.4%	1,396
	OP	506	236	114.4%	544	-7.0%	1,101
	(%)	(86.5%)	(70.0%)	(16.5%p)	(86.1%)	(0.4%p)	(78.9%)
GLAD	매출	275	283	-2.8%	280	-1.8%	794
	OP	94	87	8.0%	84	11.9%	244
	(%)	(34.2%)	(30.7%)	(3.4%p)	(30.0%)	(4.2%p)	(30.7%)
모터스	매출	841	850	-1.1%	807	4.2%	2,429
	OP	12	0	-	3	300.0%	16
	(%)	(1.4%)	(0.0%)	(1.4%p)	(0.4%)	(1.1%p)	(0.7%)

에너지

계절적 성수기 및 미 LNG 발전 성장이 호실적 견인

- 용량요금 인상 등 미 LNG 지분법 이익 YoY +170억원

GLAD

업황 호조 속에 객단가 상승하며 역대 최대 OP 기록

- 객실 호조 대비 식음/연회 등 다소 부진하며 매출은 감소

모터스

신규 프로젝트 생산/판매 본격화되며 수익성 개선

- 4분기 매출 및 이익 추가 성장 기대

3. 지분법 회사 실적

(억원)

		'25.3Q	'25.2Q	QoQ	'24.3Q	YoY	'25.3Q (누계)
Y N C C	매출	14,142	14,844	-4.7%	17,424	-18.8%	42,719
	OP	-423	-1,069	60.4%	-450	6.0%	-1,990
	(%)	(-3.0%)	(-7.2%)	(4.2%p)	(-2.6%)	(-0.4%p)	(-4.7%)
	지분법	-197	-512	61.5%	-234	15.8%	-1,278
폴 리 미 래	매출	1,944	2,111	-7.9%	2,129	-8.7%	6,127
	OP	18	5	260.0%	7	157.1%	45
	(%)	(0.9%)	(0.2%)	(0.7%p)	(0.3%)	(0.6%p)	(0.7%)
	지분법	-38	-19	-100.0%	-36	-5.6%	-90
E & C	매출	19,070	19,914	-4.2%	19,189	-0.6%	57,066
	OP	1,168	1,262	-7.4%	833	40.2%	3,239
	(%)	(6.1%)	(6.3%)	(-0.2%p)	(4.3%)	(1.8%p)	(5.7%)
	지분법	286	-2	흑전	96	197.9%	336

YNCC

스프레드 개선으로 적자 축소

- 2분기 납사 가격 하락에 따른 부정적 래깅 효과 마무리

폴리미래

약세 상황에도 영업 흑자 기조 유지

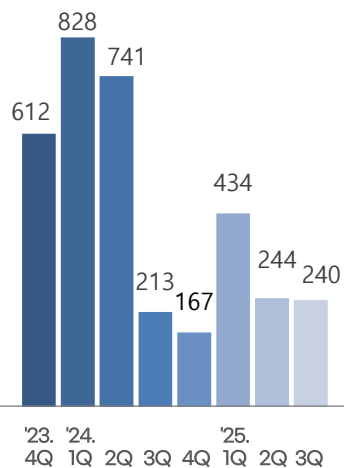
E&C

주택/플랜트 중심으로 견조한 수익성 지속

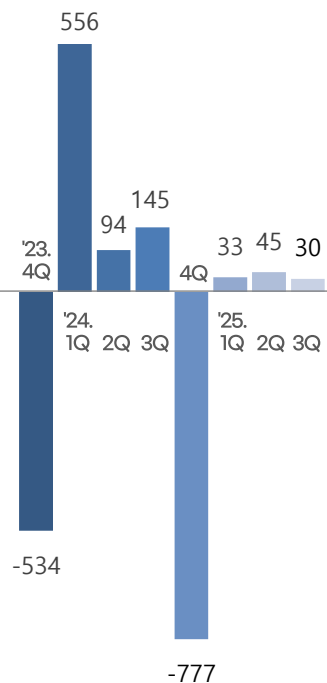
(별첨1) 주요 자회사 영업이익 추이



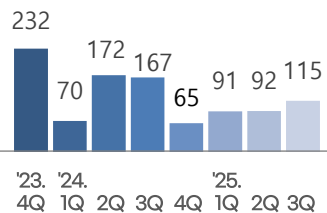
케미칼 별도



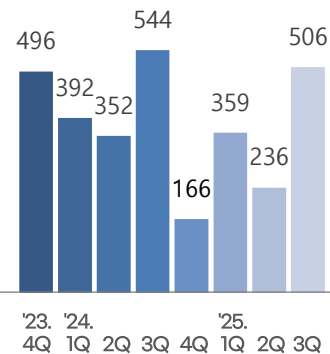
Kraton



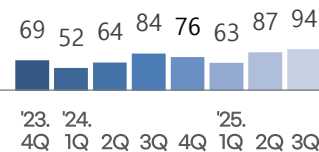
Cariflex



에너지



GLAD



(억원)

(별첨2) 실적 집계표

IDL

(억원)

	'25.3Q	'25.2Q	QoQ	'24.3Q	YoY	'25.3Q (누계)	'24 연간
매 출	13,880	13,217	5.0%	14,224	-2.4%	40,963	56,154
DL(별도)	196	54	263.0%	60	226.7%	550	1,102
DL 케미칼(별도)	3,743	3,672	1.9%	4,022	-6.9%	11,859	18,272
Kraton	7,200	7,015	2.6%	7,113	1.2%	21,112	27,685
Cariflex	639	500	27.8%	648	-1.4%	1,678	2,397
DL 에너지	585	337	73.6%	632	-7.4%	1,396	1,886
GLAD	275	283	-2.8%	280	-1.8%	794	1,103
DL 모터스	841	850	-1.1%	807	4.2%	2,429	3,181
기타/연결 조정	401	506	-	662	-	1,145	528
영업이익	1,094	720	51.9%	1,214	-9.9%	2,868	4,125
DL(별도)	162	13	1146.2%	24	575.0%	442	912
DL 케미칼(별도)	240	244	-1.6%	213	12.7%	918	1,949
Kraton	30	45	-33.3%	145	-79.3%	108	18
Cariflex	115	92	25.0%	167	-31.1%	298	474
DL 에너지	506	236	114.4%	544	-7.0%	1,101	1,454
GLAD	94	87	8.0%	84	11.9%	244	276
DL 모터스	12	0	-	3	300.0%	16	32
기타/연결 조정	-65	3	-	34	-	-259	-990
지분법 손익	66	-513	흑전	-195	흑전	-992	-865
당기순이익	250	-843	흑전	221	13.1%	-788	948
지배주주순이익	146	-732	흑전	117	24.8%	-821	894

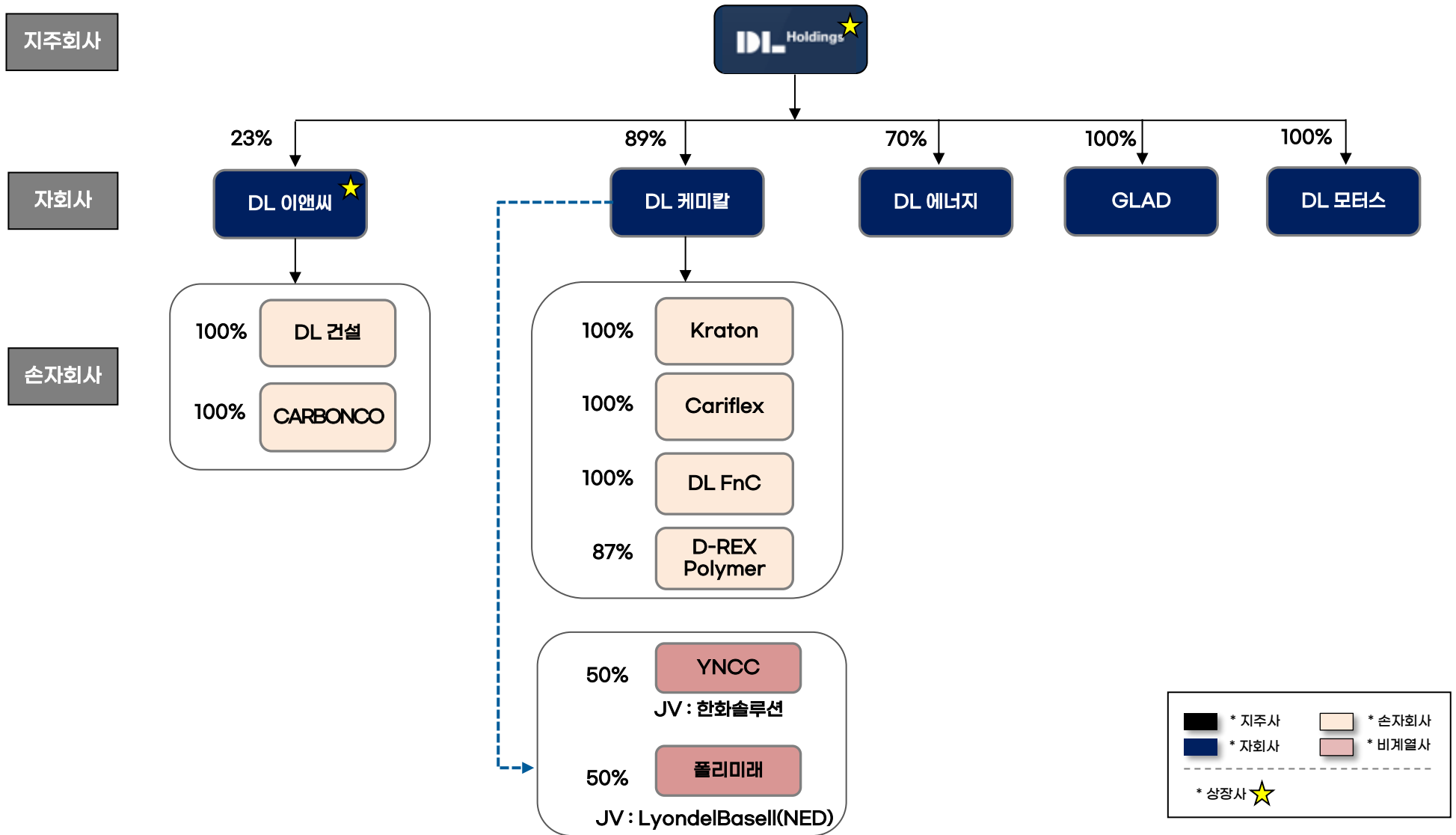
(별첨3) 재무상태표(연결기준)



(억원)

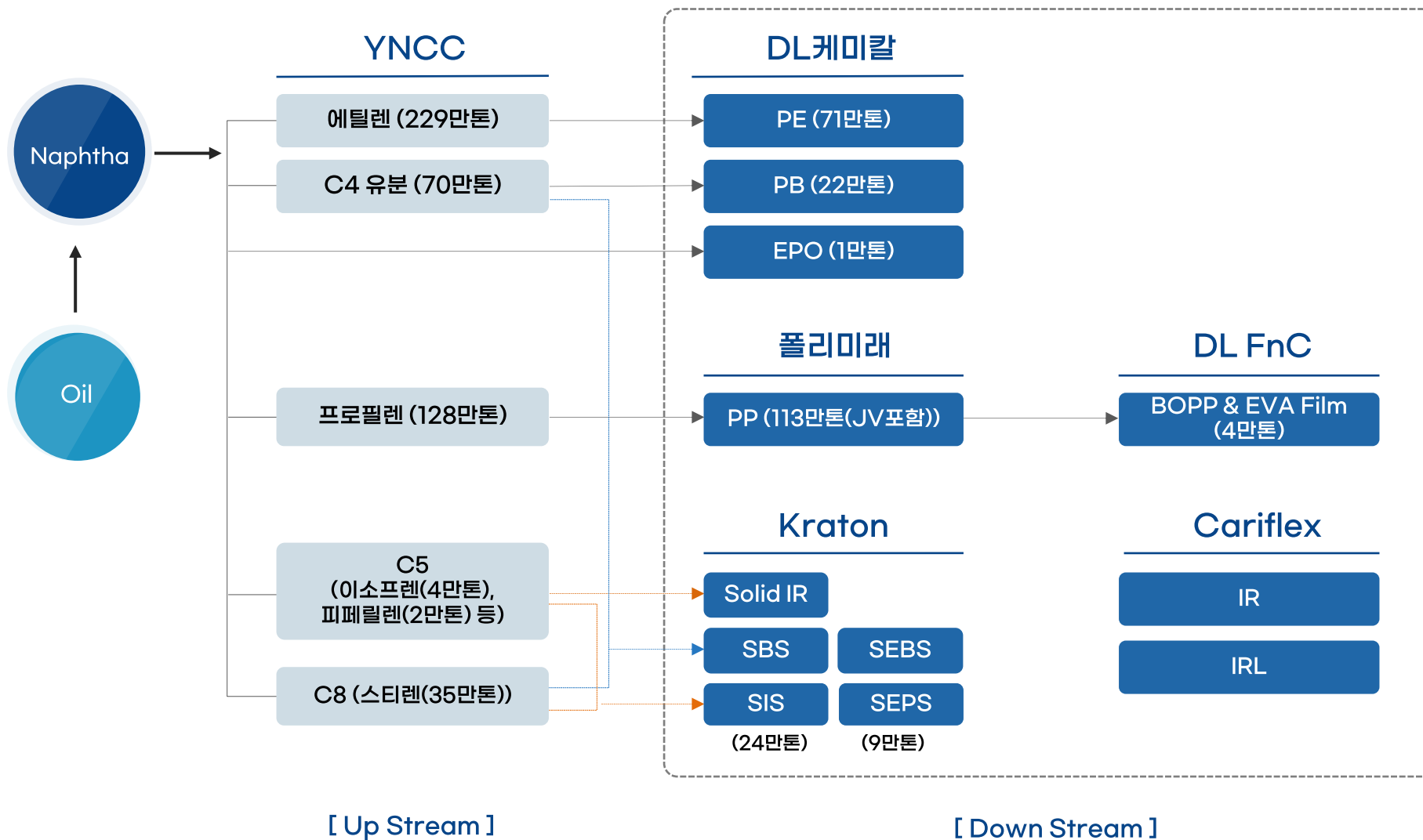
	'25.3분기말	'24년말	증감	'23년말	증감
자 산	120,535	125,353	-4,818	121,196	-661
부 채	71,563	77,492	-5,929	75,862	-4,299
자 본	48,972	47,861	1,111	45,334	3,638
부채비율	146.1%	161.9%	-15.8%p	167.3%	-21.2%p
현금 및 현금성 자산	8,950	10,011	-1,061	9,545	-595
차 입 금	54,924	58,000	-3,076	56,183	-1,258
순차입금	45,974	47,989	-2,015	46,638	-664

(별첨4) 지배구조(보통주 기준)



(별첨5) DL케미칼 석유화학 Value Chain

DL





2025년 3분기 실적 발표

감사합니다

IDL

