

GS | Grow
Sustainably

2023년 4분기 경영실적

DISCLAIMER

본 자료는 2023년 4분기 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 증빙자료로서 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	주주환원정책
19	Appendix) 계열사 등 현황

(주)GS 연결실적 및 자회사 실적 종합

(단위: 십억원)

구분	매출액			영업이익			당기순이익		
	FY22	FY23	YoY	FY22	FY23	YoY	FY22	FY23	YoY
(주)GS 연결	28,582.5	25,978.5	-9%	5,120.2	3,717.9	-27%	2,482.7	1,583.5	-36%
GS칼텍스*	58,532.1	48,607.5	-17%	3,979.5	1,683.8	-58%	2,789.4	1,152.7	-59%
GS에너지*	7,753.6	6,519.0	-16%	3,802.7	2,641.5	-31%	1,827.7	1,014.2	-45%
GS리테일	11,031.9	11,612.5	5%	360.2	405.0	12%	47.6	24.7	-48%
GS EPS	2,290.1	1,984.3	-13%	608.7	459.2	-25%	435.4	349.8	-20%
GS E&R	2,572.7	1,920.1	-25%	250.6	173.5	-31%	104.2	93.1	-11%
GS글로벌	5,070.9	3,916.5	-23%	70.5	76.5	9%	68.1	26.1	-62%

* GS에너지 실적에는 GS칼텍스 지분법평가손익이 포함되어 있음

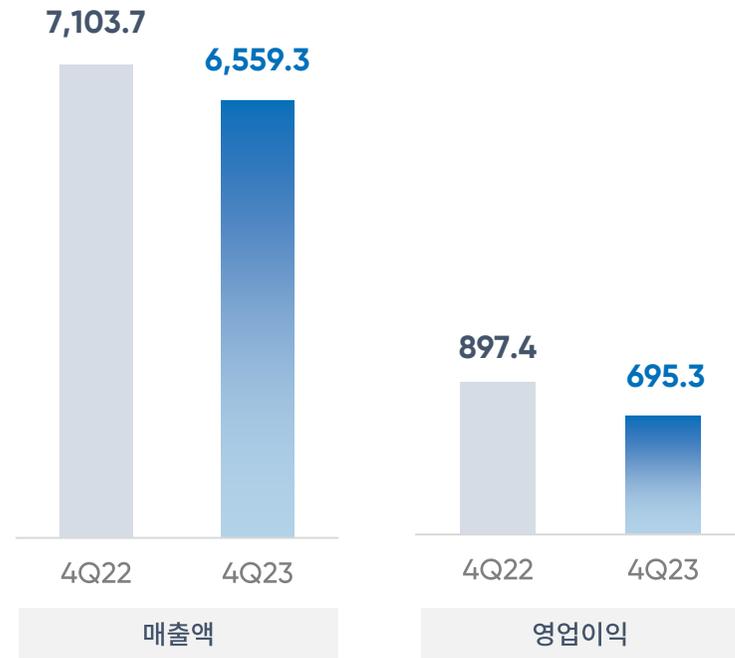
- 4분기 영업이익은 SMP 하락에 따른 발전계열사들의 실적 감소로 전년동기대비 23% 감소

(주)GS 연결 손익

(단위: 십억원)

구분	4Q22	3Q23	4Q23	YoY	QoQ
매출액	7,103.7	6,467.4	6,559.3	-8%	1%
영업이익	897.4	1,231.4	695.3	-23%	-43%
영업 이익률(%)	13%	19%	11%		
당기순이익	237.5	700.0	126.3	-47%	-82%

(단위: 십억원)



- 유가 및 정제마진 하락으로 매출액, 영업이익 모두 전분기대비 감소
- 원달러 환율 하락에 따른 외환평가이익 발생으로 당기순이익 양호

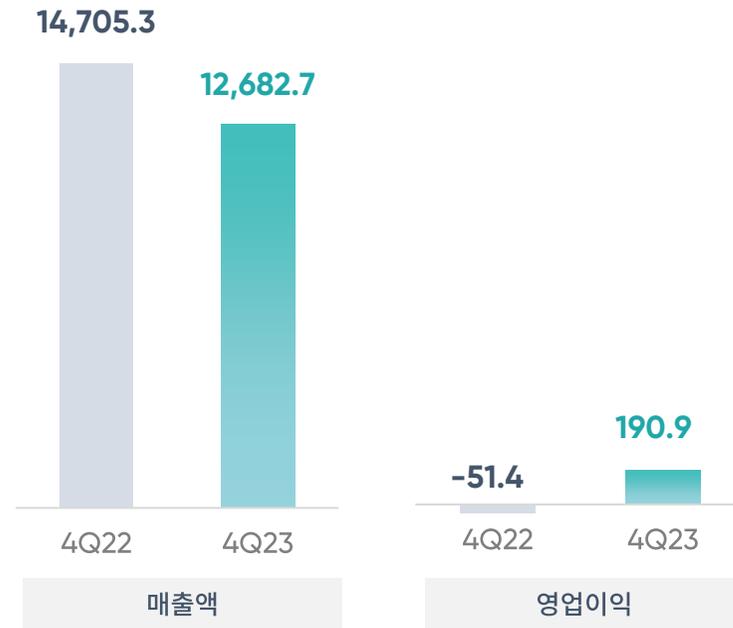


GS칼텍스 주요 실적

(단위: 십억원)

구분	4Q22	3Q23	4Q23	YoY	QoQ
매출액	14,705.3	13,277.9	12,682.7	-14%	-4%
영업이익	-51.4	1,205.3	190.9	N/A	-84%
영업 이익률(%)	-0.4%	9%	2%		
당기순이익	168.9	821.0	211.2	25%	-74%

(단위: 십억원)



손익 Breakdown

(단위: 십억원)

부문		4Q22	3Q23	4Q23	YoY	QoQ	FY22	FY23	YoY
정유	매출	12,243.1	10,820.2	10,131.2	-17%	-6%	47,756.8	38,896.9	-19%
	영업이익	-191.9	956.2	12.5	N/A	-99%	3,435.4	880.2	-74%
석유화학	매출	1,997.2	2,005.7	2,038.8	2%	2%	8,739.5	7,659.9	-12%
	영업이익	24.3	169.2	69.4	186%	-59%	89.5	338.5	278%
윤활유	매출	465.1	452.1	512.7	10%	13%	2,036.0	2,050.8	1%
	영업이익	116.2	79.9	109.0	-6%	36%	454.8	465.1	2%
Total	매출	14,705.3	13,277.9	12,682.7	-14%	-4%	58,532.1	48,607.5	-17%
	영업이익	-51.4	1,205.3	190.9	N/A	-84%	3,979.6	1,683.8	-58%

가동률

사업부문	공정명	4Q22	3Q23	4Q23	YoY	QoQ	FY22	FY23	YoY
정유	일반정유	95%	96%	96%	1%p	0%p	94%	92%	-2%p
석유화학	방향족(PX)	67%	51%	55%	-12%p	4%p	78%	57%	-21%p
	MFC	81%	98%	90%	9%p	-8%p	94%	90%	-4%p
윤활유	Base Oil	104%	104%	102%	-2%p	-2%p	102%	103%	1%p

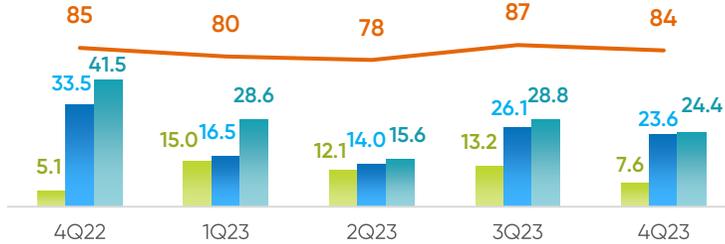


정유

두바이유 대비 Spread

- 휘발유
- 등유
- 경유
- 두바이유가

(단위: \$/배럴)



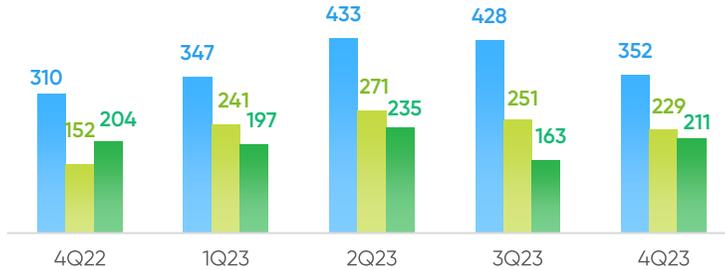
- OPEC+의 생산량 조정 협의 난항으로 유가 소폭 하락
- 드라이빙 시즌 종료 및 글로벌 경기 둔화 우려로 제품 스프레드 하락

석유화학

납사 대비 Spread

- PX
- 벤젠
- 에틸렌

(단위: \$/톤)



- 전반적인 중국 Downstream 수요 부진으로 석유화학 업황 부진 지속

윤활기유

두바이유 대비 Spread

- 150N
- 500N

(단위: \$/배럴)



- 유가 하락으로 인해 윤활기유 스프레드 전분기대비 개선

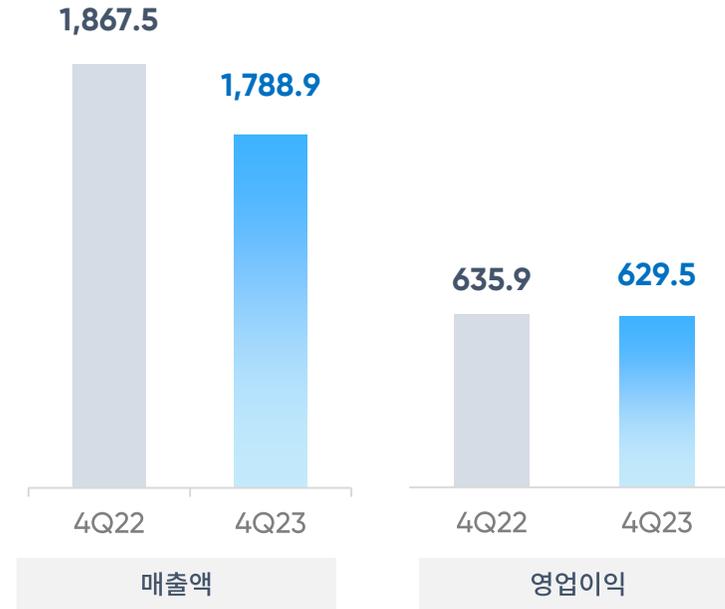
- 4분기 실적은 유가 및 SMP 하락 등으로 전분기대비 감소했으나, 전년동기대비 유사한 수준

GS에너지 주요 실적

(단위: 십억원)

구분	4Q22	3Q23	4Q23	YoY	QoQ
매출액	1,867.5	1,602.9	1,788.9	-4%	12%
영업이익	635.9	896.1	629.5	-1%	-30%
영업 이익률(%)	34%	56%	35%		
당기순이익	201.4	494.8	193.5	-4%	-61%

(단위: 십억원)



GS에너지 사업부문별 실적

(단위: 십억원)

구분		4Q22	3Q23	4Q23	YoY	QoQ
전력 및 집단에너지	매출액	714.0	302.0	548.5	-23%	82%
	영업이익	19.3	41.3	79.5	311%	92%
	당기순이익	3.0	28.3	67.1	2,125%	137%
자원개발	매출액	709.9	586.6	654.1	-8%	12%
	영업이익	516.4	418.2	475.6	-8%	14%
	당기순이익	41.0	37.8	52.8	29%	40%
GS칼텍스* 및 기타	매출액	443.6	714.3	586.3	32%	-18%
	영업이익	100.1	436.6	74.5	-26%	-83%
	당기순이익	157.4	428.8	73.6	-53%	-83%
GS에너지 (연결실적)	매출	1,867.5	1,602.9	1,788.9	-4%	12%
	영업이익	635.9	896.1	629.5	-1%	-30%
	당기순이익	201.4	494.8	193.5	-4%	-61%

주) 사업부문 현황은 19p의 Appendix 참고

* GS칼텍스의 경우, 지분법이익이 GS에너지의 매출액으로 인식됨

1 Overview

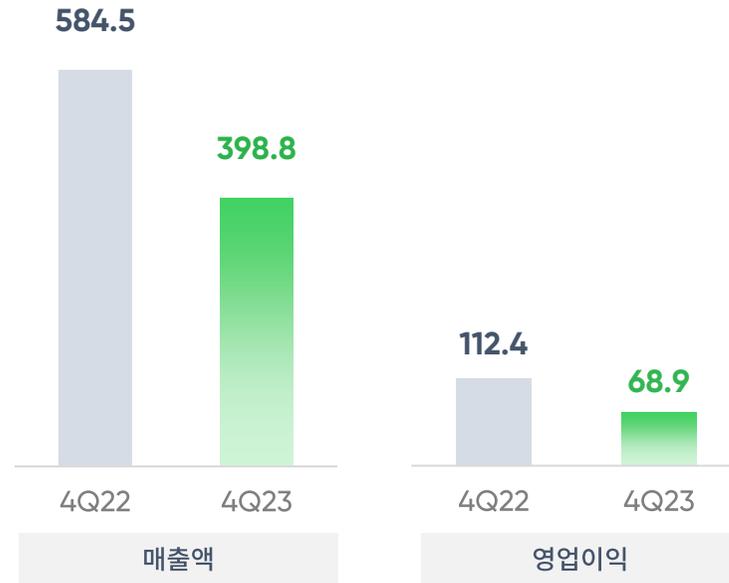
- 4분기 SMP가 전년동기대비 49% 하락한 130원을 기록함에 따라 4분기 실적은 전반적으로 감소
- LNG spot 가격이 전년동기대비 50% 가량 하락함에 따라 4분기 영업이익률은 전년동기대비 2%p 하락

GS EPS 주요 실적

(단위: 십억원)

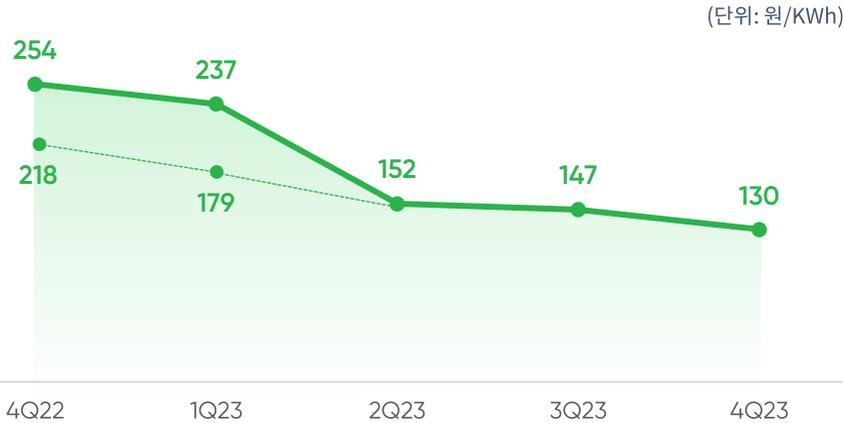
구분	4Q22	3Q23	4Q23	YoY	QoQ
매출액	584.5	409.2	398.8	-32%	-3%
영업이익	112.4	97.2	68.9	-39%	-29%
영업 이익률(%)	19%	24%	17%		
당기순이익	75.6	72.7	50.8	-33%	-30%

(단위: 십억원)



SMP

- SMP 평균가격
- - - SMP 상한제 적용시



- 4분기 SMP 평균가격 130원으로 전년동기대비 49% 하락 (SMP 상한제 적용 가격 대비로는 40% 하락)

KOGAS 발전용 LNG 요금

- KOGAS 발전용 LNG 요금



- 4분기 평균 KOGAS 발전용 LNG 요금은 전년동기대비 42%, 전분기대비 2% 하락

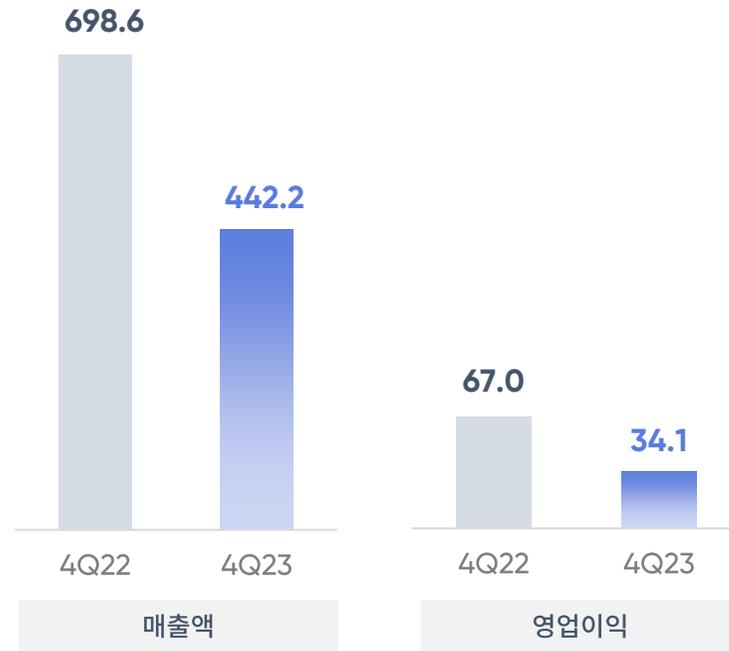
- 4분기 매출액은 GS포천그린에너지의 연결자회사 제외, 유가 및 연료단가 하락 등으로 전년동기대비 감소
- 4분기 영업이익은 GS포천그린에너지의 연결자회사 제외 및 SMP 하락 영향으로 전년동기대비 감소

GS E&R 주요 실적

(단위: 십억원)

구분	4Q22	3Q23	4Q23	YoY	QoQ
매출액	698.6	433.3	442.2	-37%	2%
영업이익	67.0	36.8	34.1	-49%	-7%
영업 이익률(%)	10%	8%	8%		
당기순이익	23.8	13.1	21.7	-9%	66%

(단위: 십억원)



주) 2022년 12월 22일 GS포천그린에너지 지분율 변동으로 연결자회사 제외



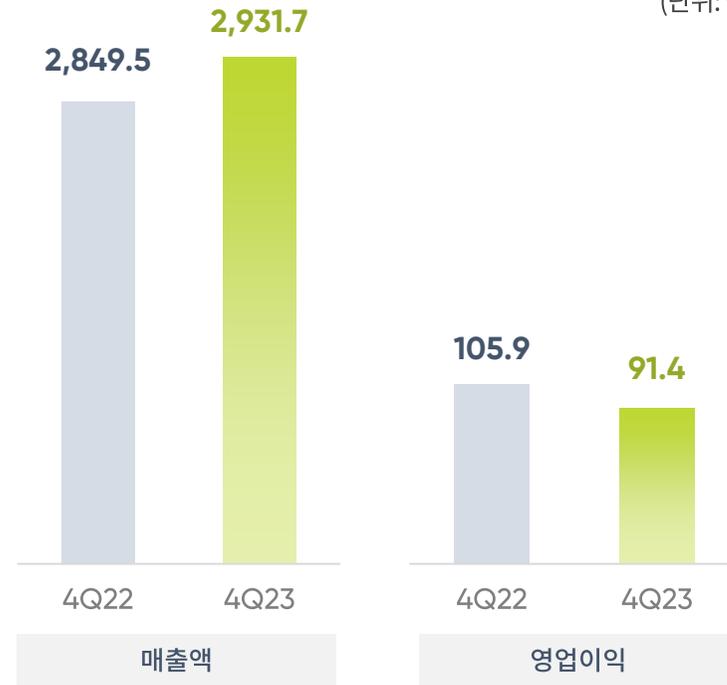
- 매출액은 편의점과 수퍼의 신규 점포 출점 효과, 호텔 나인트리 및 제주 호텔 투숙율 증가 등으로 전년동기대비 증가
- 영업이익은 편의점 및 수퍼 부문의 경우 편의점 판관비의 효율적인 집행과 가맹점 증가에 따라 전년동기대비 증가했으나, 홈쇼핑 및 기타 부문은 의류, 식품 등 카테고리 매출 하락과 전년도 기저효과, 개발 신규 PJT 미투자로 인한 자문수수료 미발생 및 일회성 비용 반영으로 전년동기대비 감소

GS리테일 주요 실적

(단위: 십억원)

구분	4Q22	3Q23	4Q23	YoY	QoQ
매출액	2,849.5	3,071.3	2,931.7	3%	-5%
영업이익	105.9	138.9	91.4	-14%	-34%
영업 이익률(%)	4%	5%	3%		
당기순이익	-42.8	71.9	-118.6	N/A	N/A
계속영업 당기순이익	-9.5	84.5	-103.8	N/A	N/A
중단영업 당기순이익	-33.3	-12.6	-14.8	N/A	N/A

(단위: 십억원)



주1) 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

주2) 4Q23 GS프레시몰 철수와 텐바이텐 매각에 따라 관련 손익이 중단영업손익으로 재분류됨



손익 Breakdown

(단위: 십억원)

부문		4Q22	3Q23	4Q23	YoY	QoQ	FY22	FY23	YoY
편의점	매출	1,987.9	2,220.9	2,066.2	4%	-7%	7,780.0	8,245.7	6%
	영업이익	43.2	78.0	52.9	22%	-32%	219.2	218.8	-0.2%
수퍼	매출	339.3	390.3	358.6	6%	-8%	1,322.5	1,447.6	9%
	영업이익	4.0	13.2	5.7	44%	-57%	21.6	27.6	28%
홈쇼핑*	매출	320.5	259.8	294.9	-8%	14%	1,239.3	1,131.1	-9%
	영업이익	58.4	21.3	37.7	-35%	77%	142.6	117.9	-17%
기타	매출	201.8	200.3	211.9	5%	6%	690.1	788.2	14%
	영업이익	0.4	26.3	-5.0	N/A	N/A	-23.2	40.7	N/A
Total	매출	2,849.5	3,071.3	2,931.7	3%	-5%	11,031.9	11,612.5	5%
	영업이익	105.9	138.9	91.4	-14%	-34%	360.2	405.0	12%

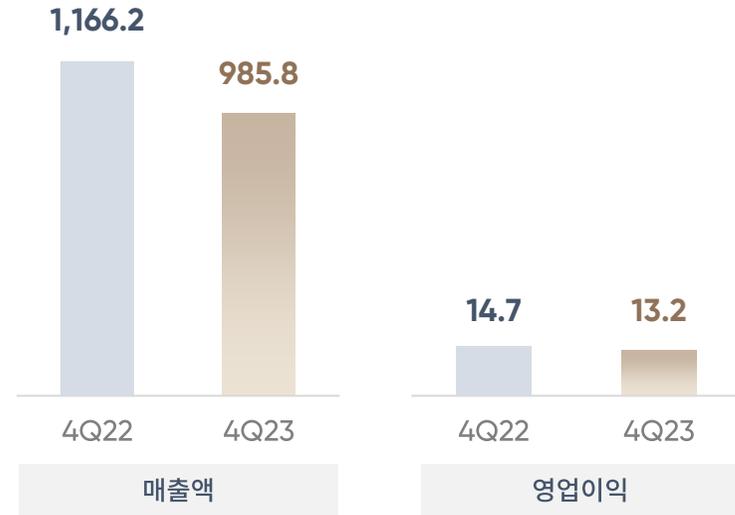
* 합병으로 인해 '21년 7월 1일부터 (주)GS리테일 실적에 (주)GS홈쇼핑 실적이 포함됨

- 매출액은 원자재 가격 하락으로 전년동기대비 감소
- 제조 부문 대손상각 등으로 4분기 당기순이익은 일시적으로 적자 기록

GS글로벌 주요 실적

(단위: 십억원)

구분	4Q22	3Q23	4Q23	YoY	QoQ
매출액	1,166.2	917.5	985.8	-15%	7%
영업이익	14.7	22.8	13.2	-10%	-42%
영업 이익률(%)	1%	2%	1%		
당기순이익	25.1	12.6	-2.2	N/A	N/A



(주)GS 별도손익

- FY23 영업수익과 영업이익은 계열사 배당금 수익 증가로 전년동기대비 각각 78%, 92% 증가

(주)GS 별도 손익계산서

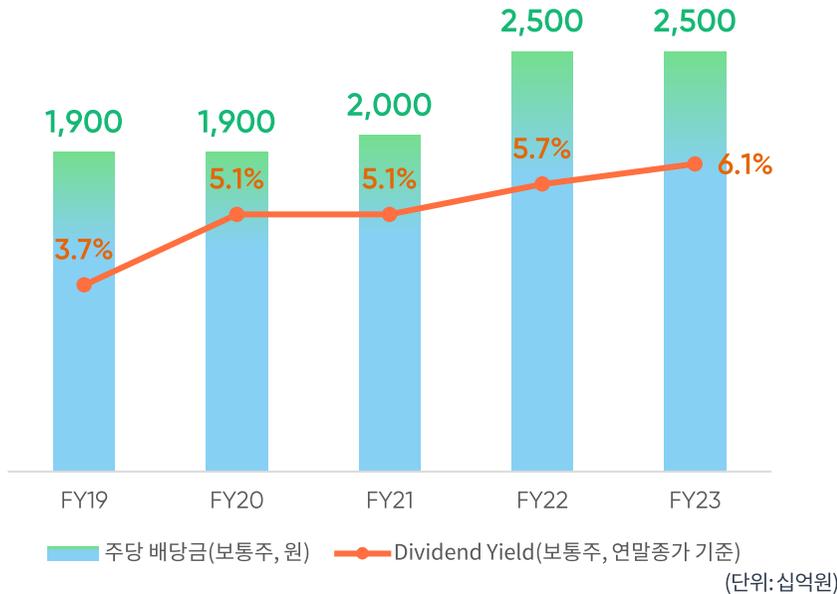
(단위: 십억원)

구분	FY22	FY23	YoY
영업수익	563.4	1,004.8	78%
배당금 수익	386.3	834.8	116%
상표권사용수익	116.4	105.7	-9%
임대수익	60.7	64.3	6%
영업이익	479.1	918.4	92%
당기순이익	445.5	877.3	97%

주주환원정책

- 주요 자회사들의 경영 실적 호조로 FY23 보통주 주당배당금은 전년대비 2,500원으로 이사회 결의
- 보통주 DPS 2,500원은 3개년 평균 순이익 기준 배당성향 49%, 23년 연말 주가 기준 배당수익률 6.1% 수준

배당 Trend (5Y)



	FY19	FY20	FY21	FY22	FY23
조정 당기순이익*	277.5	209.5	128.8	445.5	877.3
3개년 평균 배당성향**	50%	59%	92%	91%	49%

* 일회성 비경상 이익 제외

** 당해 연도 포함 최근 3개년 평균 당기순이익 대비 당해 연도 기준 총배당금

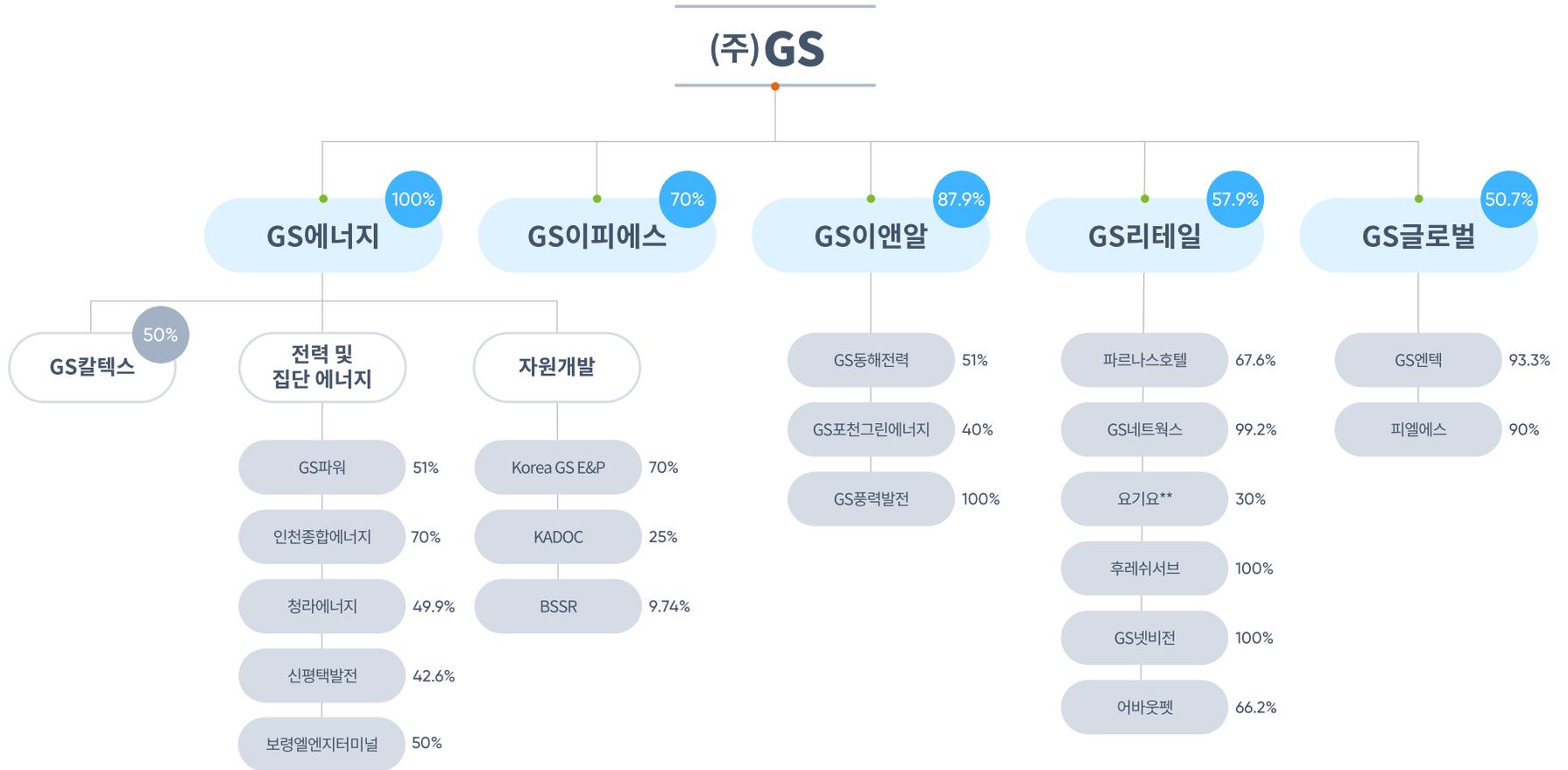
주요 내용

중장기 배당정책

- 지주회사의 특성을 반영하여 당사의 배당은 별도 재무제표 기준 최근 3개년 평균 당기순이익(일회성 비경상 이익 제외)의 40% 이상을 주주에게 환원하는 것을 지향합니다.
- 다만, 동 배당 가이드라인은 재무구조 건전성 유지와 경영 환경 등을 종합적으로 고려해 변동될 수 있습니다.

2023년 배당 현황

- 배당총액: 2,368억원
- DPS(보통주): 2,500원
- 3개년 평균 순이익 기준 배당성향(별도): 49%



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

** 요기요 운영사인 '위대한 상상'에 대한 지분율

2023년 4분기 기준

2023년 4분기 경영실적

THANK YOU

