



화학/정유 Analyst 정경희 caychung09@kiwoom.com

RA 신대현 shin8d@kiwoom.com

코오롱인더 (120110)

매출액 및 손익 공시 내용

◎ 매출액 또는 손익구조 변경에 따른 공시

>> 1월 31일 동사는 매출액 또는 손익구조 30%(대규모법인 15%) 이상 변경에 따른 공시를 함

- 전년대비 매출액은 -5.7%인 약 5.06조, 영업이익은 -35.1%인 약 1574억원, 당가순이익은 -82.0% 수준인 341억원으로 나타남. 향후 상세한 실적이 공유될 때 영업외 손실에 대한 구체적인 내용 확인 필요
- 분기 실적으로 계산하면, 4분기 매출액 약 1.3조원(YoY +8.9%, QoQ +33.0%, 영업이익 407억원(YoY +4.0%, QoQ +84.4%))으로 당사 추정치 425억원 및 Consensus 431억원에 부합
- 사업부문별 내용은 실적자료가 공표된 이후 확인할 수 있으며, 3분기 적자를 기록했던 패션부문의 계절성 영향이 주요했을 것으로 판단
- 타 화학사 대비 전년동기 및 전분기 대비 영업이익이 개선된 견조한 실적은 상대적으로 패션, 기타 부문 등 다각화된 사업포트폴리오 구성에 따른 것으로 판단

분기별 실적 추정치

(십억원)	1Q22	2Q22	3Q22	4Q22	1Q23	2Q23	3Q23	4Q23	2022	2023	2024
매출액	1,275	1,388	1,259	1,446	1,229	1,347	1,183	1,443	5,367	5,203	5,279
(YoY)	17%	17%	12%	15%	-4%	-3%	-6%	0%	15%	-3%	1%
산업자재	543	584	585	656	584	606	629	669	2,368	2,486	2,896
화학	273	289	260	231	221	257	235	258	1,052	971	1,072
필름/전자재료	166	158	129	108	113	111	130	129	561	483	586
패션	266	310	246	407	279	330	358	411	1,229	1,378	1,303
기타	26	48	40	44	33	44	25	(216)	158	(115)	(578)
매출원가	929	984	918	1,056	927	987	845	1,084	3,886	3,844	3,862
(YoY)	16%	18%	13%	16%	0%	0%	-8%	3%	16%	-1%	0%
매출총이익	346	405	341	390	302	360	339	359	1,481	1,359	1,417
(YoY)	20%	16%	7%	12%	-13%	-11%	-1%	-8%	14%	-8%	4%
GPM	27%	29%	27%	27%	25%	27%	29%	25%	28%	26%	27%
판관비	282	316	290	350	273	294	317	317	1,239	1,200	1,214
(YoY)	28%	29%	21%	2%	-3%	-7%	9%	-10%	18%	-3%	1%
영업이익	64	89	51	39	29	66	22	43	242	159	203
(YoY)	-8%	-15%	-34%	1337%	-55%	-26%	-57%	9%	739%	142%	822%
OPM	5%	6%	4%	3%	2%	5%	2%	3%	5%	3%	4%

자료: 코오롱인더, 키움증권 정리

Compliance Notice

- 당사는 1월 31일 현재 상기 언급된 종목을 1% 이상 보유하고 있지 않습니다.
- 당사는 동 자료를 기관투자자 또는 제3자에게 사전 제공한 사실이 없습니다.
- 동 자료의 금융투자분석사는 자료 작성일 현재 동 자료상에 언급된 기업들의 금융투자상품 및 권리를 보유하고 있지 않습니다.
- 동 자료에 게시된 내용들은 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭없이 작성되었음을 확인합니다.

고지사항

- 본 조사분석자료는 당사의 리서치센터가 신뢰할 수 있는 자료 및 정보로부터 얻은 것이나, 당사가 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없고, 통지 없이 의견이 변경될 수 있습니다.
- 본 조사분석자료는 유가증권 투자를 위한 정보제공을 목적으로 당사 고객에게 배포되는 참고자료로서, 유가증권의 종류, 종목, 매매의 구분과 방법 등에 관한 의사결정은 전적으로 투자자 자신의 판단과 책임하에 이루어져야 하며, 당사는 본 자료의 내용에 의거하여 행해진 일체의 투자행위 결과에 대하여 어떠한 책임도 지지 않으며 법적 분쟁에서 증거로 사용 될 수 없습니다.
- 본 조사 분석자료를 무단으로 인용, 복제, 전시, 배포, 전송, 편집, 번역, 출판하는 등의 방법으로 저작권을 침해하는 경우에는 관련법에 의하여 민·형사상 책임을 지게 됩니다.