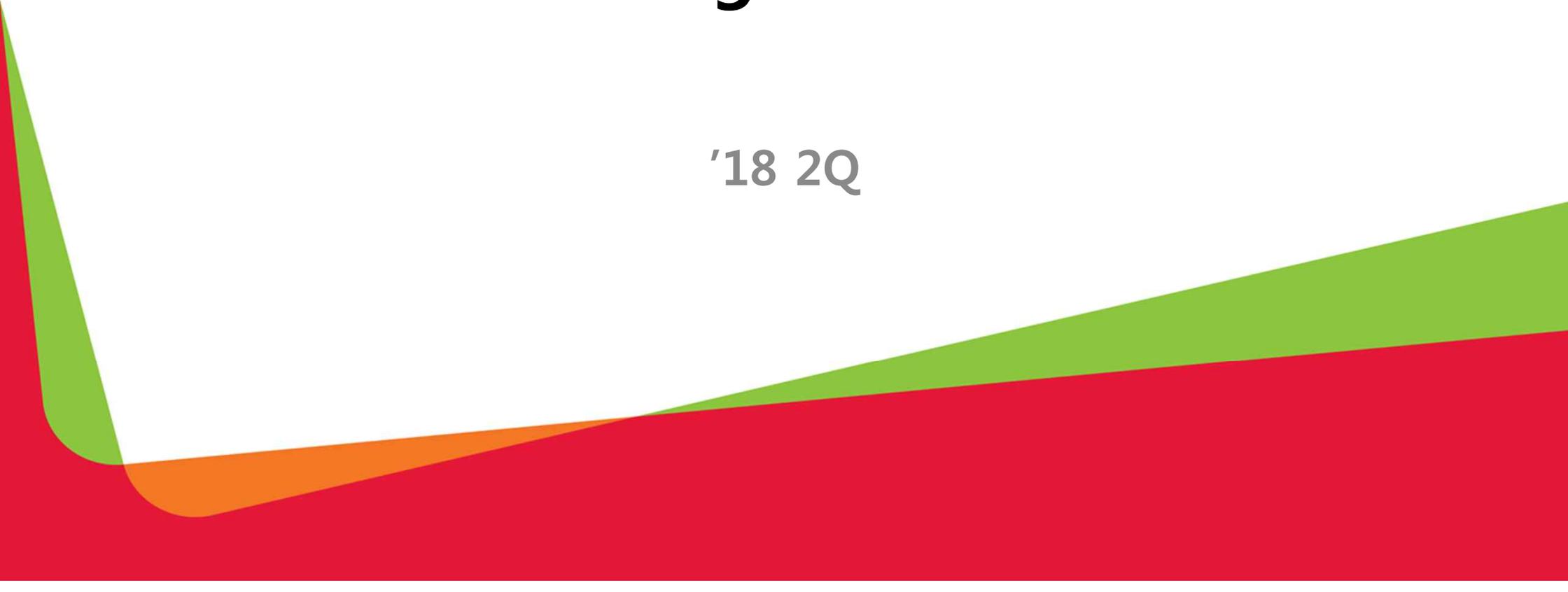


SK Chemicals Earnings Release

'18 2Q



Disclaimer

본 자료에 포함된 재무정보는 한국채택국제회계기준(K-IFRS)에 따라 연결기준으로 작성되었습니다.

또한 본 자료에 포함된 향후 전망은 현재의 사업환경과 당사의 경영전략 등을 고려한 것으로 미래의 사업환경 변화 및 전략 수정 등 불확실성에 따라 실제와는 달라질 수 있음을 양지하시기 바랍니다.

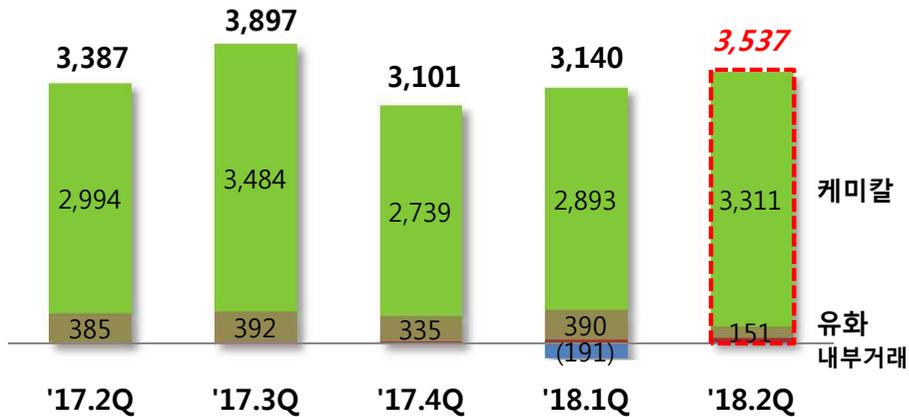
I. 2Q 실적 Review

I. 실적 Review

1) 연결

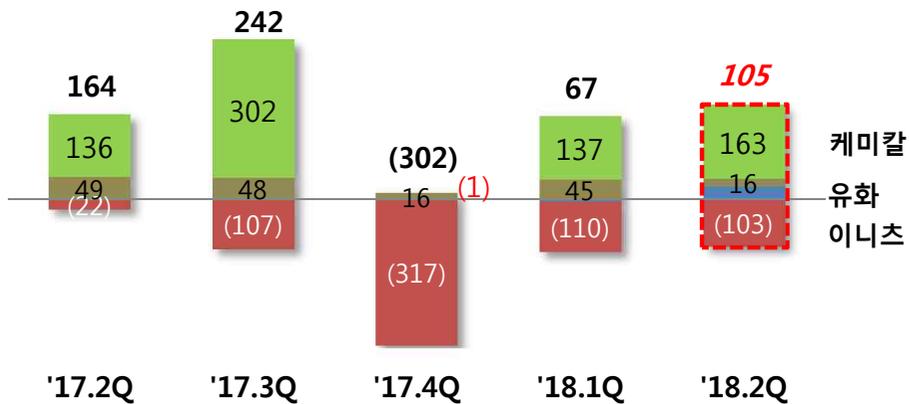
매출

(단위:억원)



영업이익

(단위:억원)



□ 매출액

- 전 사업부의 고른 매출 성장
- 환율 하락, 바이오에너지 판가 하락 등으로 +4.4% yoy 성장

□ 영업이익

- 케미칼 : 유화 합병 효과, 기술수출 Royalty 및 대상포진백신 판매 호조 등으로 전년대비 +20% 증가
- 유화/이니츠 : 유화는 꾸준히 양호한 실적 기록(5/1 합병 완료)
이니츠는 전분기와 유사한 수준 유지

(단위:억원)	케미칼	유화*	이니츠	기타	합계
Sales	3,311	151	56	19	3,537
OP	163	16	△103	29	105
<u>OPM</u>	4.9%	10.7%	△183.7%	-	3.0%
세전이익	64	23	△118	36	5
순이익	105	21	△90	28	64

※ 회사 분할로 '17년 분기별 연결 매출 및 영업이익은 '내부거래'가 제거되지 않은 추정 수치입니다.

* 5/1 유화 합병으로 상기 유화 수치는 '4월' 1개월에 해당하는 수치입니다.

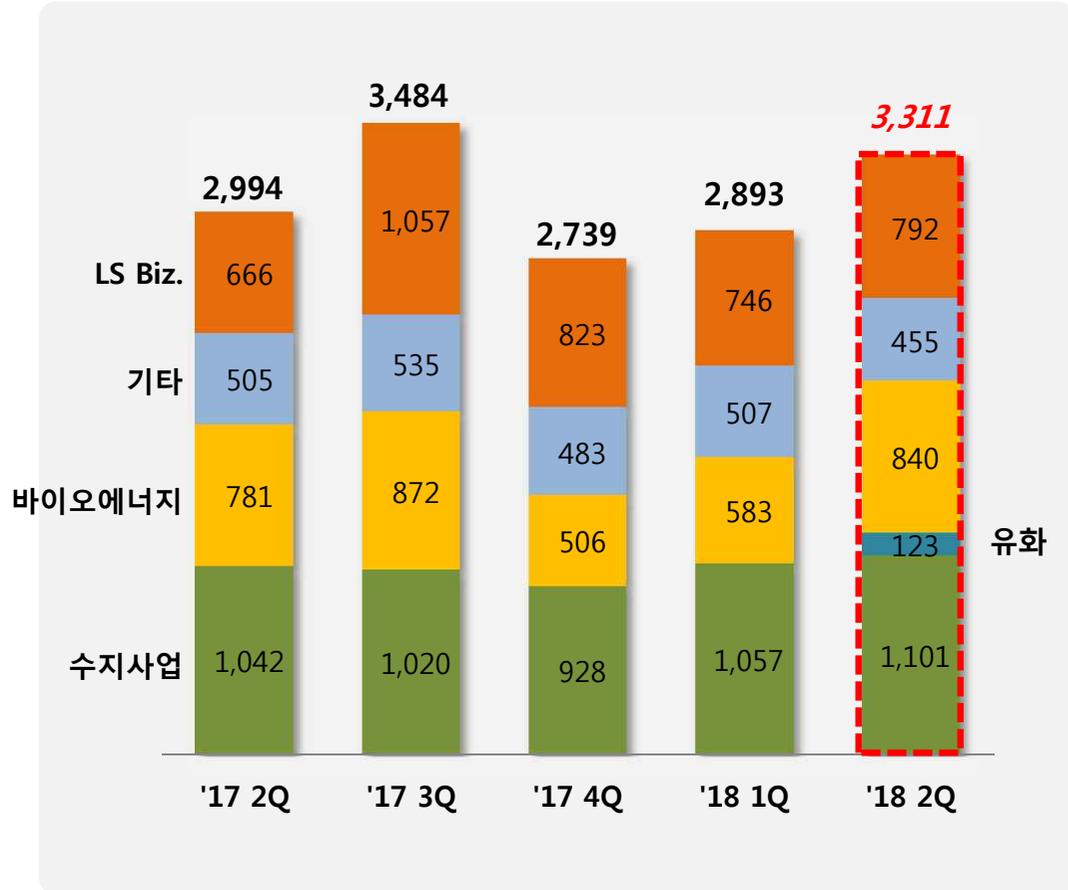
I. 실적 Review

2) 별도

- 매출액은 3,311억원, 영업이익은 163억원으로 전년 동기대비 각각 +11%, +20% 성장
- 시장 악화에 따른 코폴리에스터 수익성 악화에도 불구하고, 유화 합병 효과, 기술수출 Royalty 등으로 양호한 실적 기록

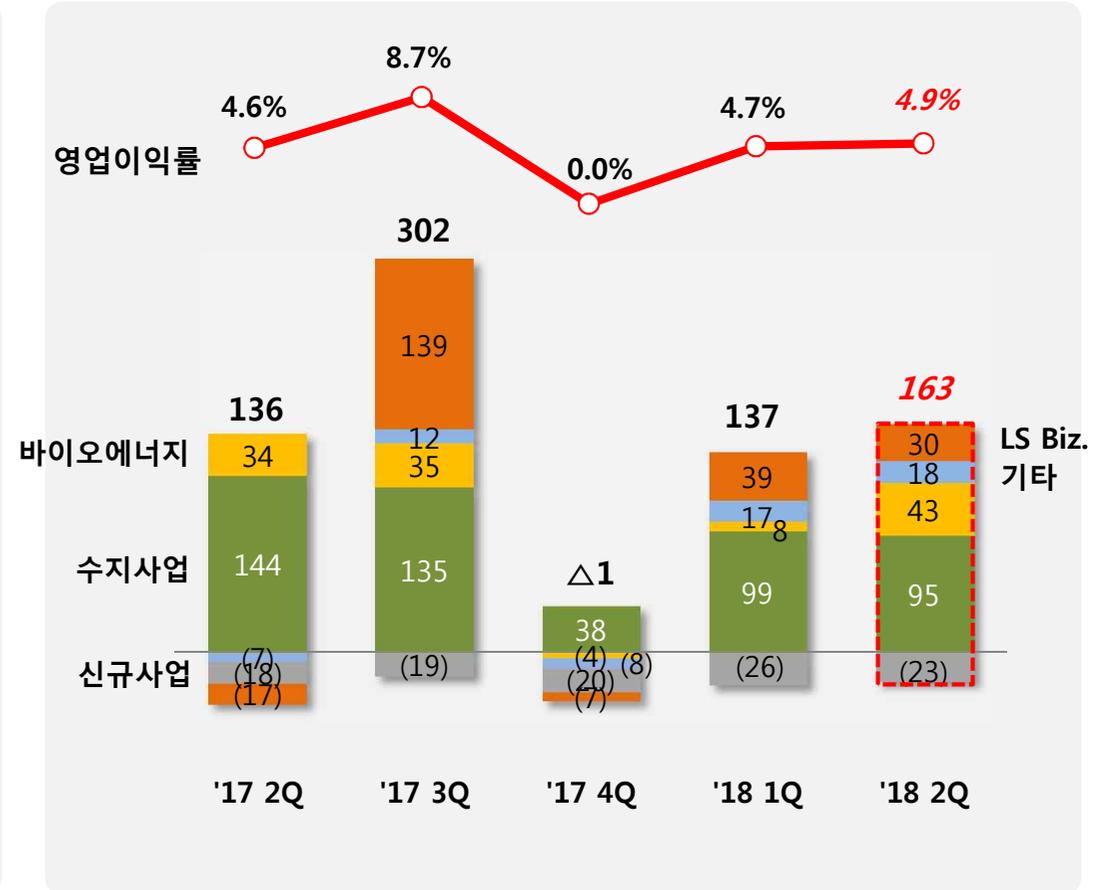
□ 매출액

(단위:억원)



□ 영업이익

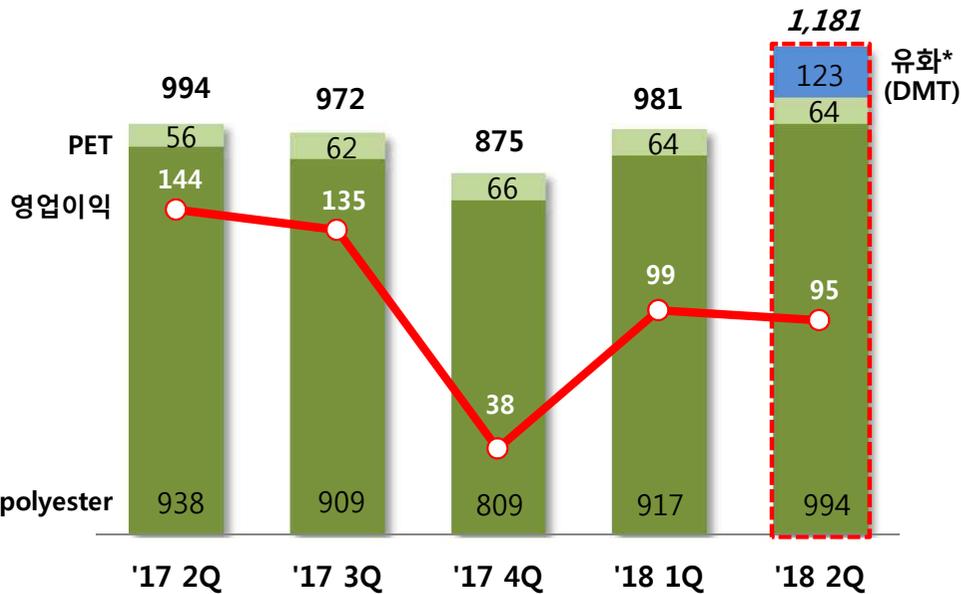
(단위:억원)



Performance

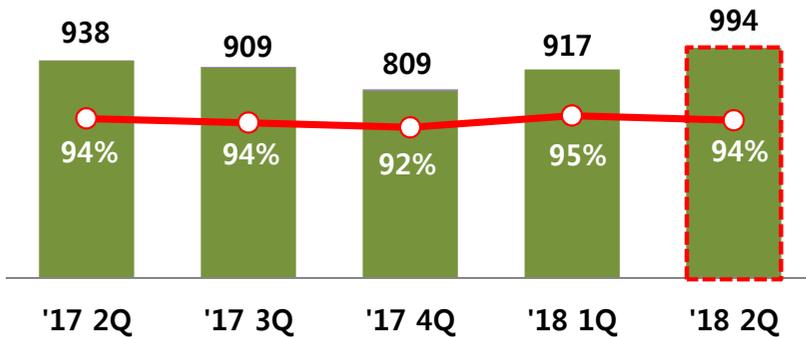
□ 분기별 실적

(단위:억원)



※ SK유화 합병(5/1)

□ Co-polyester 매출 비중



실적/전망

• '18년 2분기 실적

- 코폴리에스터 매출 +6% yoy 증가
- 원료가 급등, 환율 하락 등 시장환경 악화 및 작년 기고효과 등으로 영업이익은 전년대비 △34% 감소

• '18년 3분기 전망

- 높은 원료 부담 지속 vs 일부 판가 인상 & 원화약세
- 견조한 수요 지속

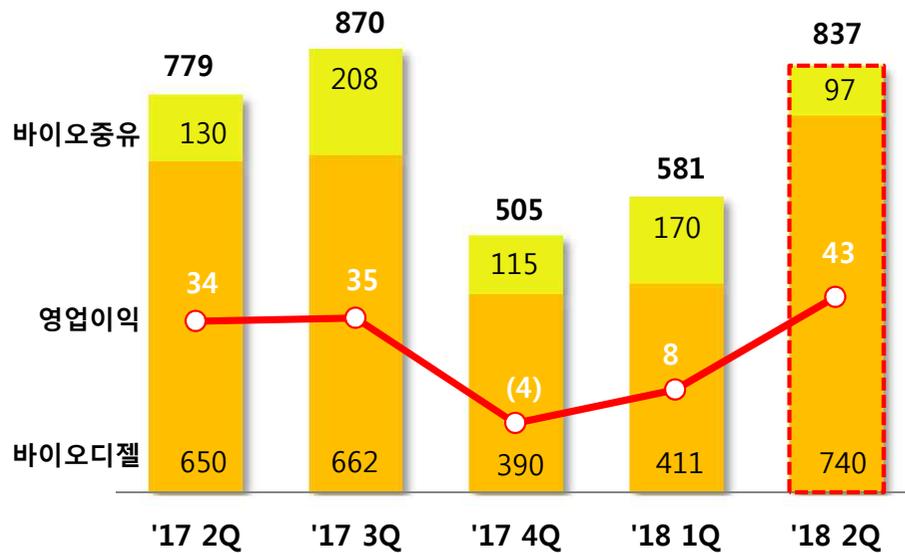
※ Application

- Food / Cosmetic Container, Electronic devices, etc.

Performance

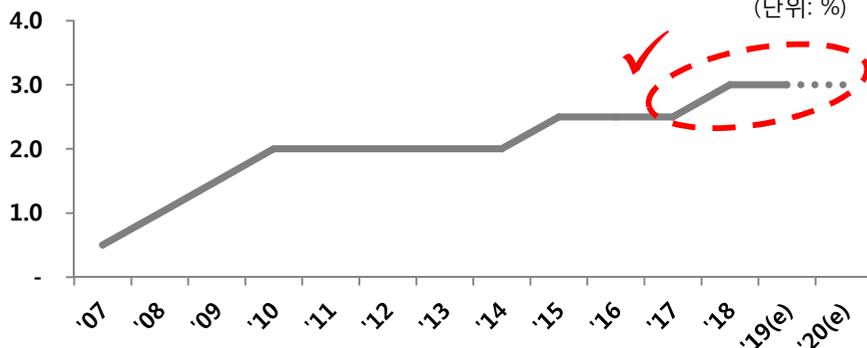
□ 분기별 실적

(단위:억원)



□ 바이오디젤 혼합비율 추이

(단위: %)



실적/전망

• '18년 2분기 실적

- 바이오디젤 매출 +14% 증가
→ 혼합비율 상향에 의한 수요 증가 효과(Q: +26% ↑)
- 영업이익 +26% 증가
→ 전년 대비 스프레드 개선 + 물량 확대

• '18년 3분기 전망

- 성수기(하절기) 수요 지속
- 전년 대비 스프레드 개선세 유지

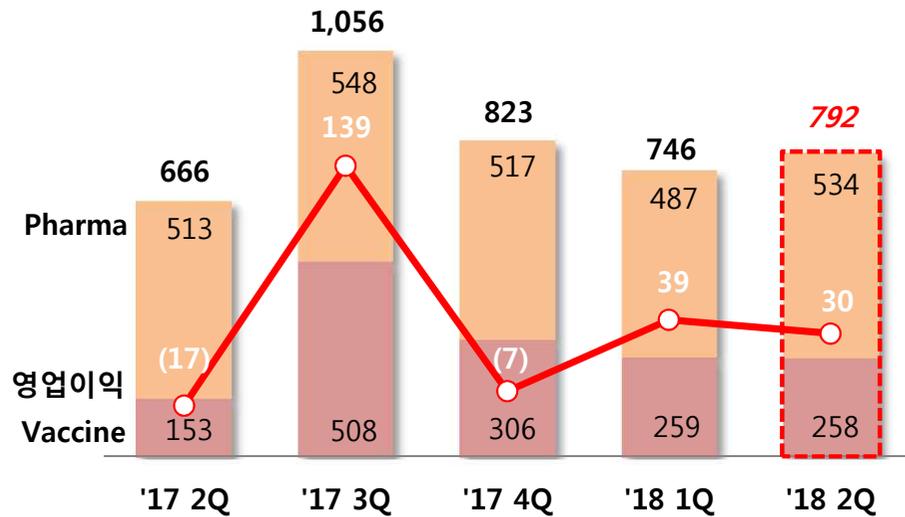
※ '18년 혼합비율 상향

- 기존 2.5% → **3.0%**

Performance

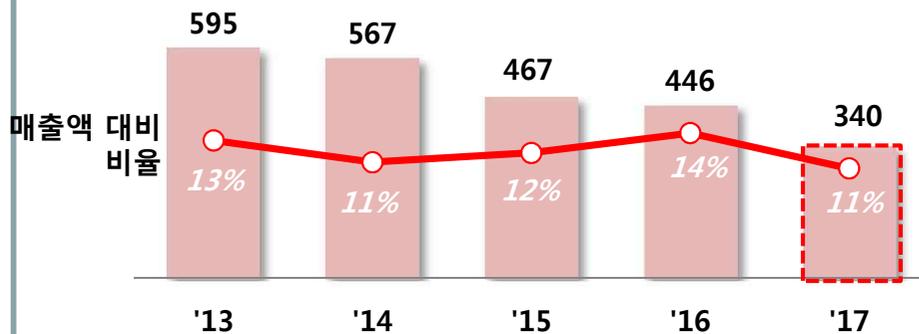
□ 분기별 실적

(단위:억원)



□ R&D 비용 추이

(단위:억원)



실적/전망

• '18년 2분기 실적

- 매출액 +19% 증가, 영업이익 2분기 연속 흑자 기록
- Pharma/Vaccine 양 사업부 모두 전년비 성장
- 양호한 대상포진 매출 성장세 vs 독감 백신 반품 증가
- 기술수출 Upfront fee 인식 지속

• '18년 3분기 전망

- 독감백신 성수기 + 대상포진 백신
- 앱스틸라(NBP601) 로열티

※ 7월 1일 부 백신사업부 분사

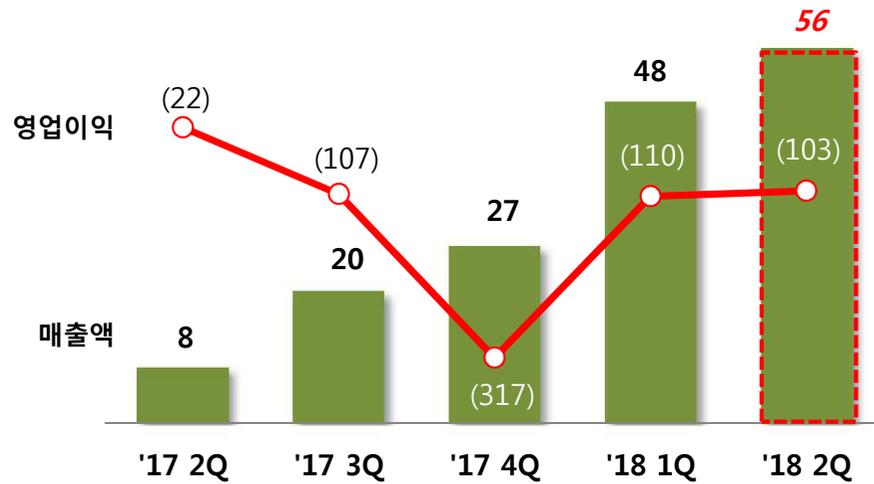
→ SK바이오사이언스 출범 (3분기 부터 별도 → 연결)

II. 자회사 실적

Performance

□ 분기별 실적

(단위:억원)



□ 물성 및 주요 용도

- 고내열성, 내화학성, 자체 난연성, 우수한 기계적 물성 및 치수 안정성 보유
- 자동차 및 전기·전자 부품 용도로 사용
- 차량 경량화/전기차 시장의 고성장 수혜 예상

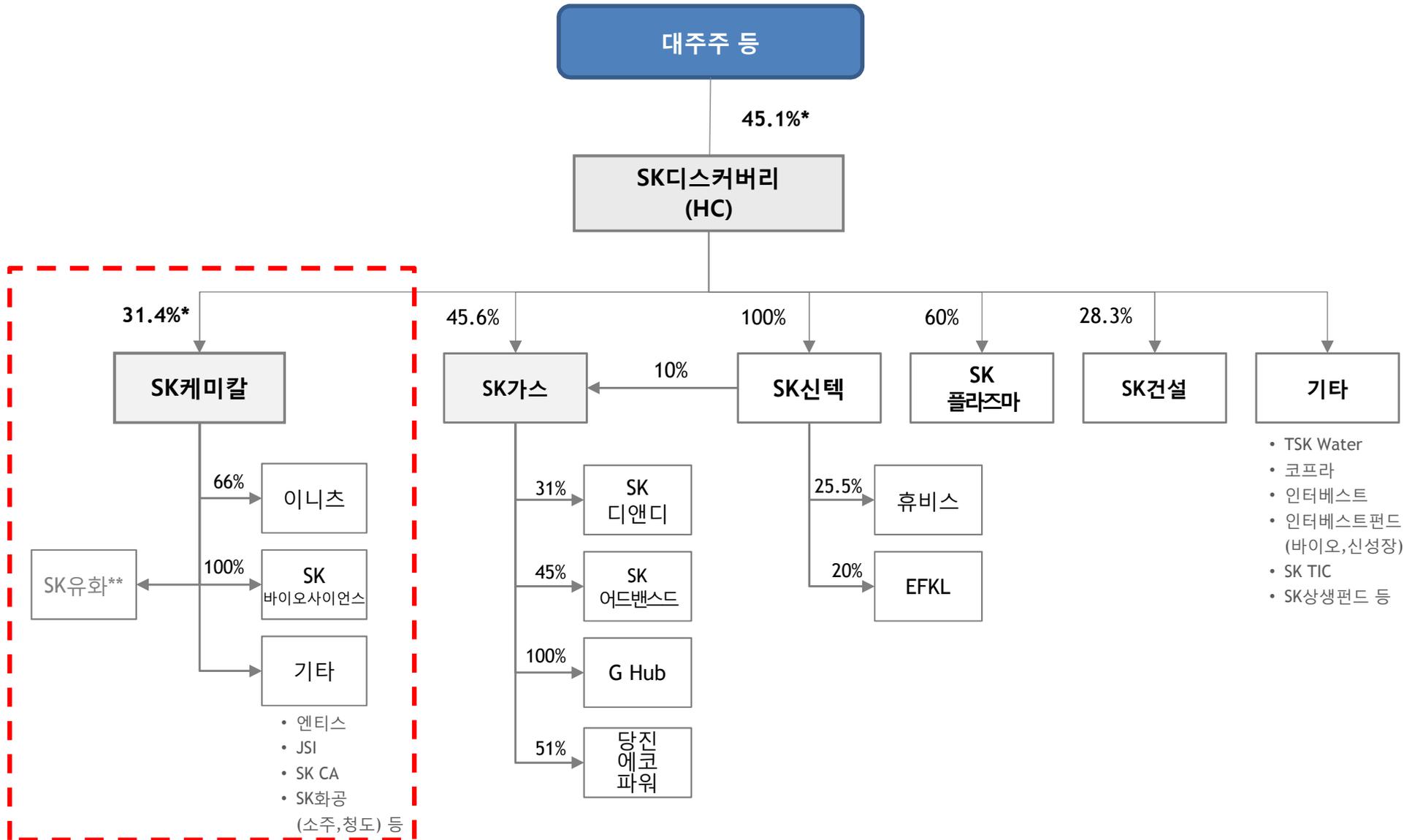
실적/전망

□ '18년 2분기 실적

- 판매 확대로 전분기 대비 매출액 증가
- 영업 적자 전분기 대비 소폭 감소

□ '18년 3분기 전망

- OCF 개선 및 생산 개선 주력
- '20년 연간 흑자전환 계획



* 보통주 기준 (8/14)

** SK유화: 5/1 SK케미칼에 합병

End of Documents