

# SK 디스커버리

## '24년 3분기 IR 자료

2024.11





# Disclaimer

본 자료의 재무정보는 한국채택국제회계기준(K-IFRS)에 따라 작성되었습니다.

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

본 자료는 투자자들의 투자 결과에 대해 어떤 경우에도 법적 책임 소재의 증빙자료로써 사용될 수 없습니다.

**우리는 새로운 시선으로 더 나은 세상을 만들어 갑니다.**

*Beyond the limits, Discover, Connect, Create*



**“SK디스커버리는 세상에 도움이 되는 일을 올바른 방법으로 수행하여  
탁월한 성과를 내고자 합니다”**

# 재무정보 Highlights

\* 2023년 연결기준

**총자산**  
**12조 2,507**억원

**영업이익**  
**2,567**억원

**영업이익률**  
**2.9%**

**매출**  
**8조 9,392**억원

**당기순이익**  
**2,478**억원

**지배주주 ROE**  
**6.6%**



# Contents

**Part 1. SK디스커버리 소개**

**Part 2. '24년 3분기 경영성과**



SK케미칼이 SK디스커버리의 母胎이며 2018년 1월 순수지주회사로 변경상장하였음

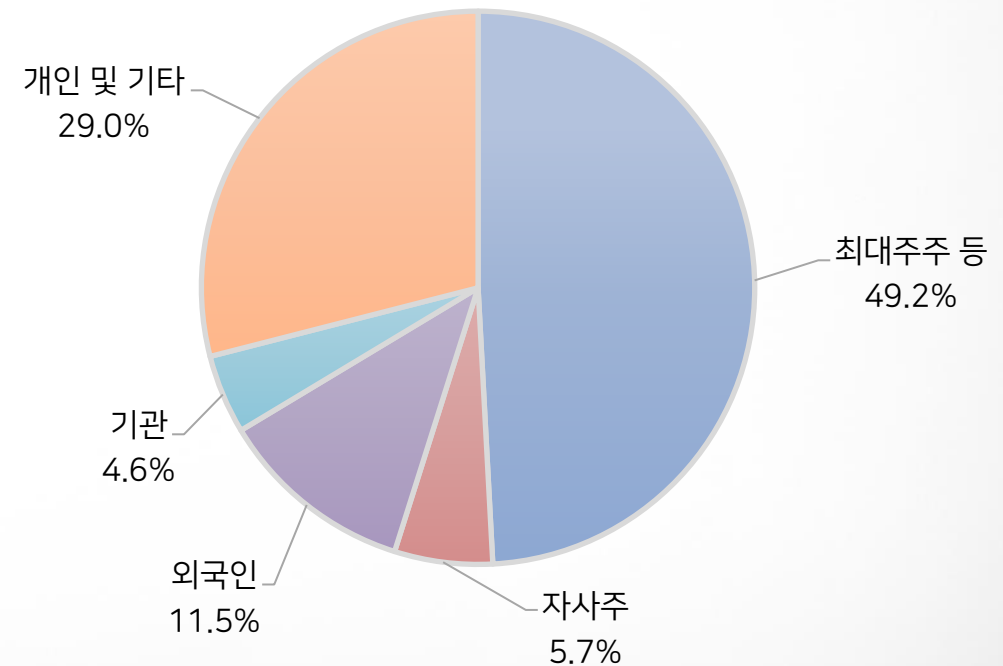
## 일반현황

- 설립일 : 1969년 7월 1일
- 상장일 : 1976년 6월 29일(코스피)
- 변경상장일 : 2018년 1월 5일(코스피)
- 업종명 : 순수지주회사
- 대표이사 : 최창원, 전광현
- 발행주식 : 18,786천주(보통주, '24.9.30)
- 시가총액 : 6,481억원(보통주, '24.9.30)

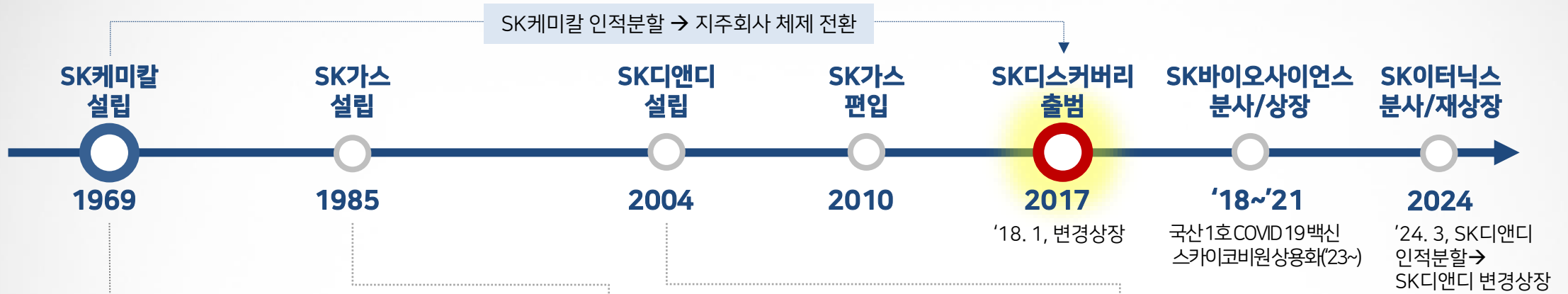
\* SK케미칼은 사업회사로 분할('18년 1월 5일 재상장)

## 주주 구성

\* 2024년 9월 말 보통주 기준



# History



## SK케미칼

- 1969 선경합섬 설립
- 1976 코스피 상장
- 1987 삼신제약 인수(Pharma)
- 2000 휴비스 설립(삼양사)
- 2001 동신제약 인수(백신/혈액제)
- 2012 안동 백신공장 완공
- 2015 SK플라즈마 설립(혈장분획제제)
- 2017 사업회사로 분할(지주사 출범)
- 2018 SK바이오사이언스 분사(백신)
- 2021 SK바이오사이언스 상장

## SK가스

- 1985 유공가스 설립
- 1997 코스피 상장
- 2007 SKGI(싱가폴 법인) 설립
- 2010 SK케미칼 계열로 편입
- 2014 SK어드밴스드(PDH공장) 설립
- 2014 고성그린파워 석탄발전사업 진출
- 2018 당진에코파워 발전사업 승인
- 2019 코리아에너지터미널 사업 참여
- 2022 UGPS 착공
- 2022 수소사업합작 롯데SK에너지루트 설립

## SK디앤디

- 2004 주) 아페론 설립
- 2008 부동산 개발사업 참여
- 2009 태양광발전소 상업발전 개시
- 2014 SK가스로 편입
- 2014 제주 가시리 풍력발전 상업 개시
- 2015 코스피 상장
- 2018 한앤코 투자유치(DDI설립)
- 2021 연료전지사업 진출
- 2022 부동산 가구사업 물적분할(DDLS)
- 2024 신재생에너지 사업 인적분할(이터닉스)



# 멤버사 소개

(단위: 원)	사업	시가총액 ('24.9.30)	재무실적 ('23년 末)
		(보통주)	매출액/세전이익 (연결)
	지주회사	6,481억	89,392억 / 3,510억
	그린소재+제약	8,799억	17,488억 / 524억
	LPG 유통	15,701억	69,923억 / 4,380억
	백신	42,563억	3,695억 / 73억
	혈장분획제제	(비상장)	1,733억 / △44억
	부동산개발	1,627억	4,797억 / 1,343억*
	신재생에너지	6,027억	

\* '23년 말 분할 전 수치임





# Financial\_연결

## 손익 현황

(단위: 억원)	'21	'22	'23
매출액	66,143	87,171	89,392
영업이익	744	3,622	2,567
영업이익률(%)	1.1	4.2	2.9
당기순이익	2,723	5,340	2,478
지배주주 당기순이익	2,129	4,274	1,910

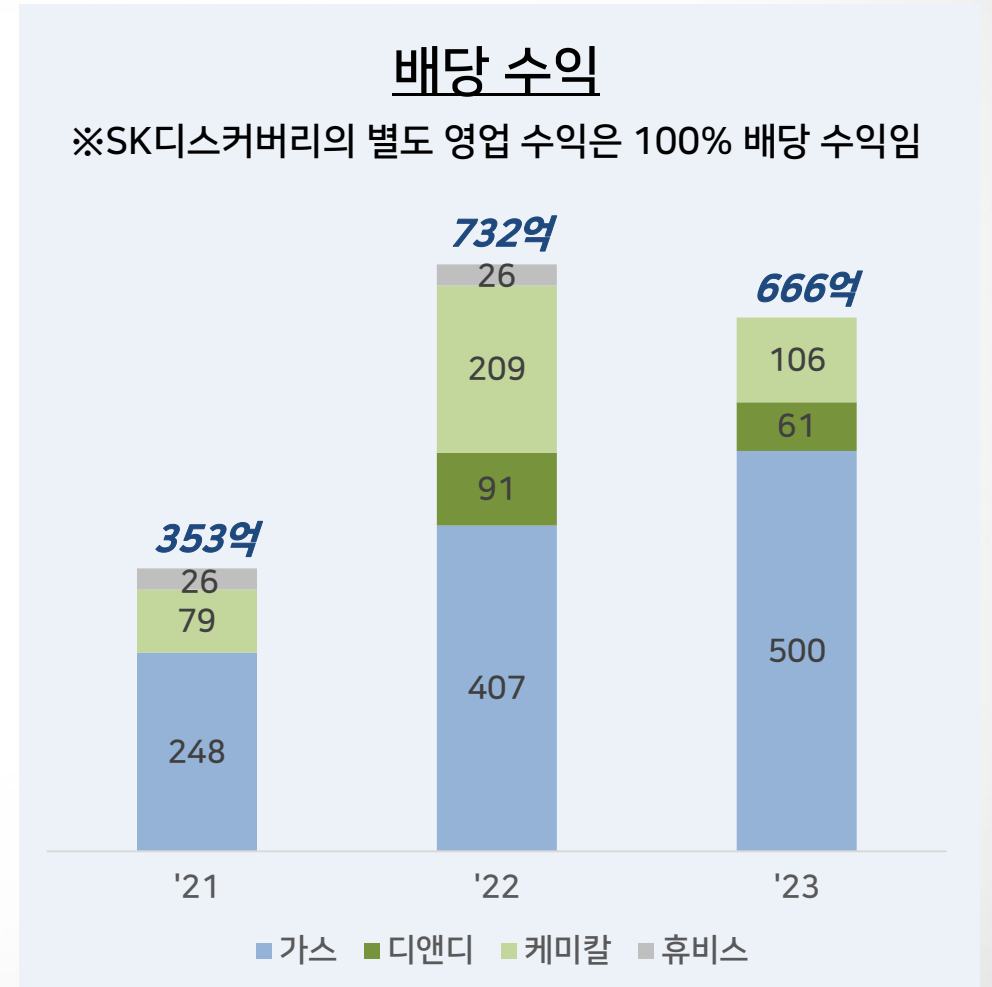
## 재무 상태

(단위: 억원)	'21	'22	'23
총자산	68,819	117,801	122,507
부채	38,126	58,268	61,811
자본	30,693	59,533	60,696
지배주주 ROE(%)	9.8	16.3	6.6
부채비율(%)	124	98	102



# Financial\_별도

(단위: 억원)	'21	'22	'23
영업수익	353	732	666
<b>손익현황</b>			
영업이익	221	536	469
영업이익률(%)	62.5	73.2	70.5
당기순이익	387	1,628	420
<b>재무상태</b>			
총자산	15,616	16,632	17,525
부채	6,053	5,833	6,737
자본	9,563	10,799	10,788
부채비율(%)	63	54	62



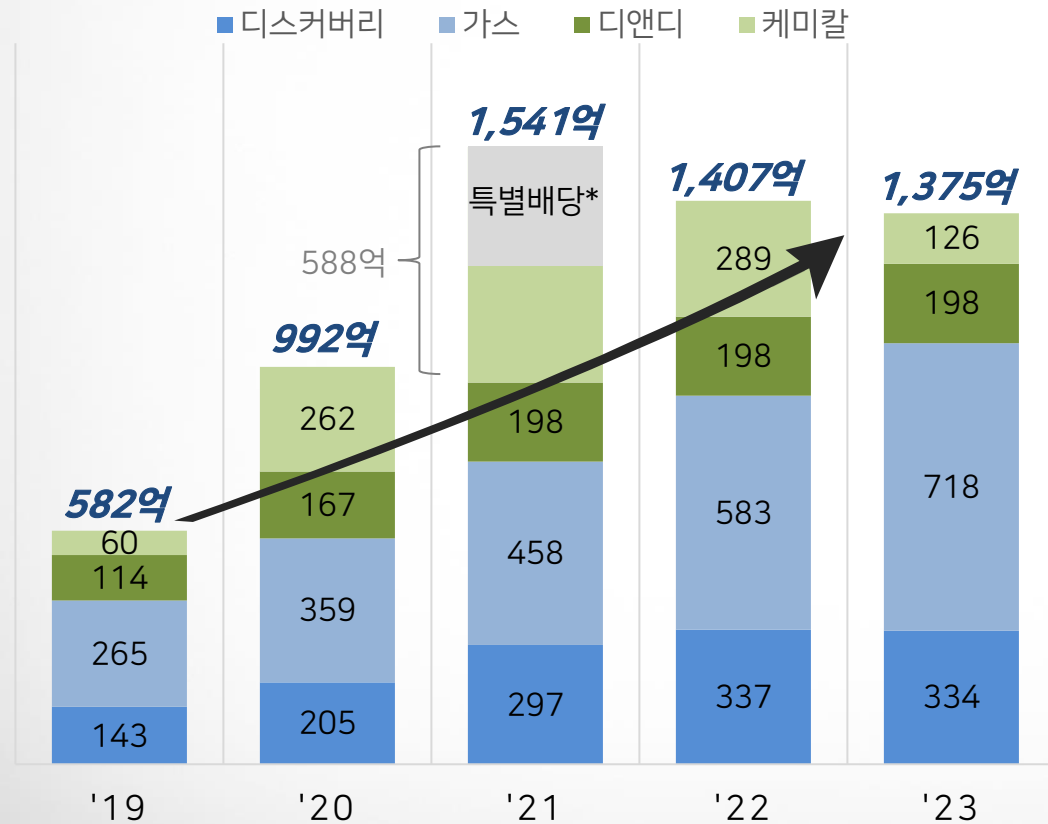
\* Cash in 기준



# 주주환원 정책

'22년부터 중간배당 실시 중이며, '23년~'25년 3개년에 걸쳐 600억원 규모 자사주 매입/소각 진행 중  
'24년 중간배당부터 『先 배당액 확정, 後 배당기준일 지정』으로 배당 절차 변경하여 실행 중

### 멤버사 지급 배당 총액



\* '21년 SK케미칼 특별배당  
※ 회계연도 기준

### 주당 배당금 및 시가배당률

(보통주 기준, 단위: 원)	'19	'20	'21	'22	'23
디스커버리	700 (2.8%)	1,000 (1.5%)	1,500 (3.2%)	1,700 (5.3%)	1,700 (4.3%)
케미칼	450 (0.7%)	2,000 (0.5%)	3,000* (2.0%)	1,500 (1.9%)	650 (1.0%)
가스	3,000 (3.4%)	4,000 (3.8%)	5,100 (3.8%)	6,500 (5.2%)	8,000 (5.3%)
디앤디	600 (2.1%)	600 (1.4%)	800 (2.6%)	800 (3.5%)	800 (3.1%)

※ '22년부터 중간배당 실시

자사주 매입/소각	계획	<ul style="list-style-type: none"> <li>'23~'25년 600억원 규모 자사주 매입 후 전량 소각 예정(발행주식총수 약 9%**)</li> <li>-주주환원을 상승을 통한 주주가치 제고 목적</li> </ul>
	경과	<ul style="list-style-type: none"> <li>'23년 100억원 규모 자사주 취득 후 소각 완료</li> <li>'24년 200억원 규모 자사주 취득 완료</li> </ul>

\*\* 보통주, '24.9/30 종가 34,500원 기준



# Contents

Part 1. SK디스커버리 소개

**Part 2. '24년 3분기 경영성과**

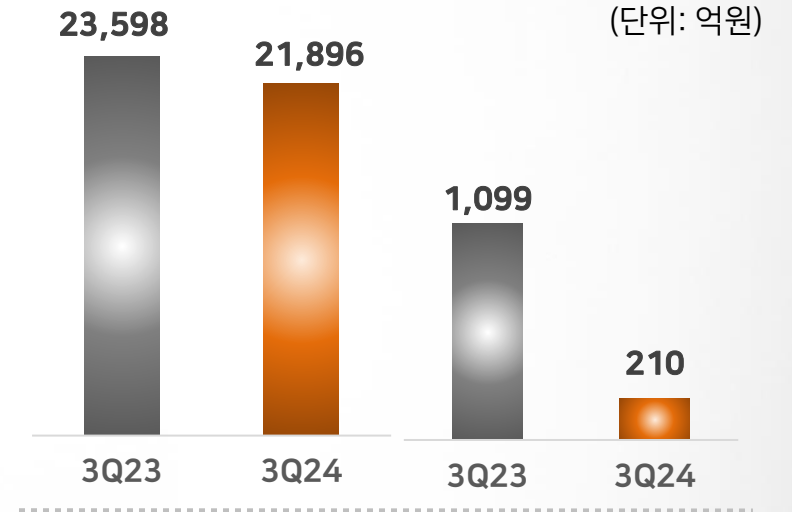


SK가스·SK케미칼의 당기순이익 감소 등으로 전년 동기 대비 연결 당기순이익 감소  
 배당 수익 감소 및 이자 비용 증가 등으로 전년 동기 대비 별도 당기순이익 감소

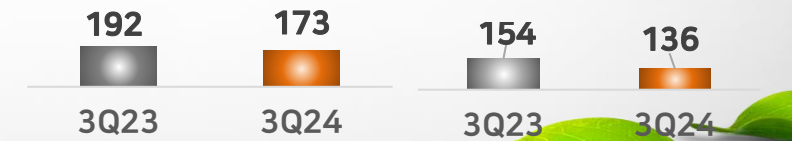
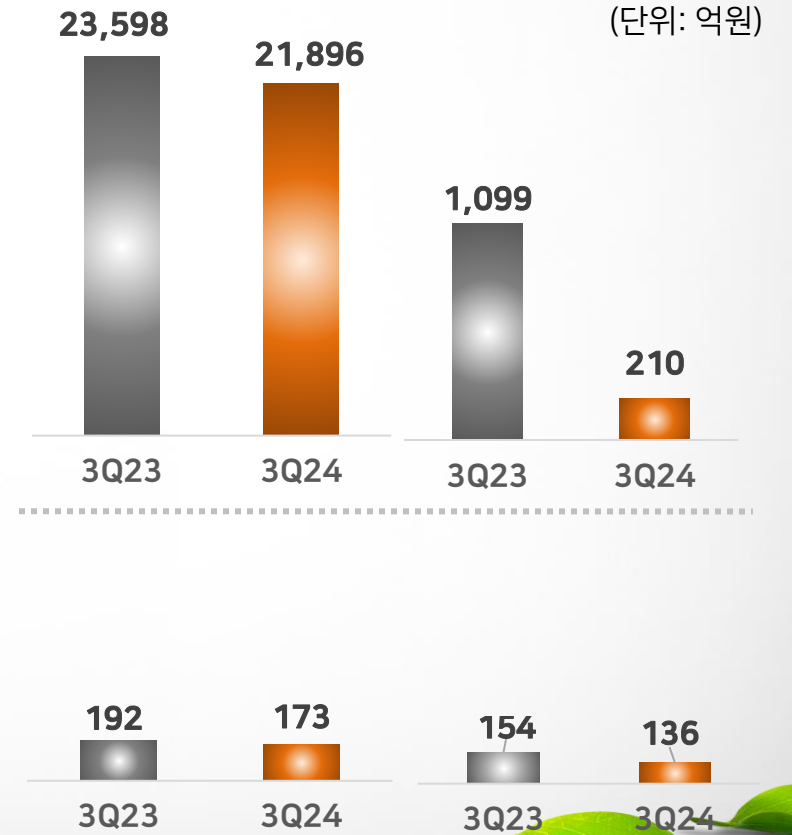
## '24.3분기 손익 현황

(단위: 억원)		3Q23	2Q24	3Q24	YoY	QoQ
연결	매출액	23,598	21,194	21,896	-7.2%	+3.3%
	영업이익	1,099	396	210	-80.9%	-46.8%
	영업이익률(%)	4.7	1.9	1.0	-3.7%p	-0.9%p
	당기순이익	1,505	163	382	-74.6%	+134.9%
별도	영업수익	192	0	173	-9.7%	-
	영업이익	154	-38	136	-11.4%	흑자전환
	당기순이익	109	-100	61	-44.3%	흑자전환

## 매출액



## 영업이익



연결 자회사 적자폭 확대로 전년 동기 대비 연결 매출 축소 및 적자 전환

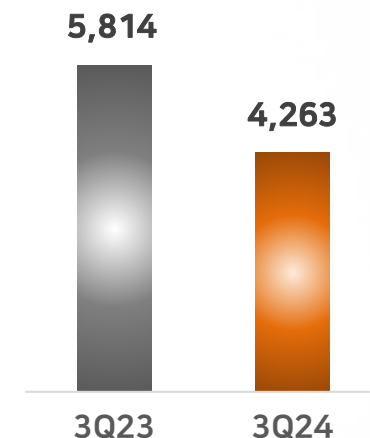
Pharma 사업 외형 축소 불구, Copolyester 사업 好실적에 따라 전년 동기 대비 별도 매출 및 이익 증가

## '24.3분기 손익 현황

(단위: 억원)

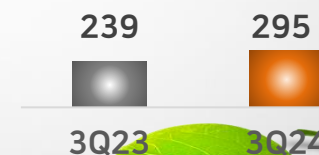
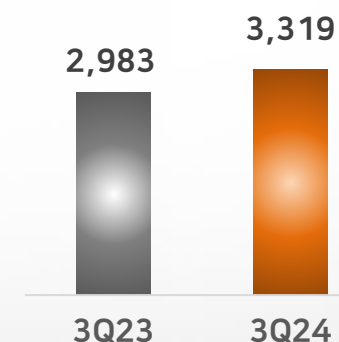
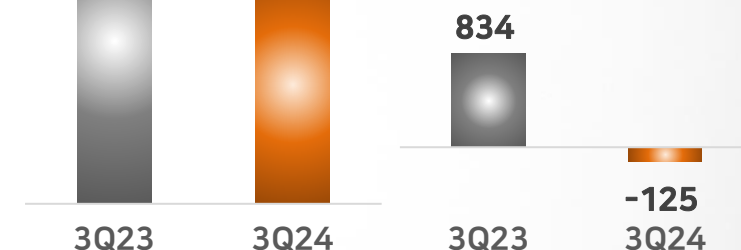
		3Q23	2Q24	3Q24	YoY	QoQ
연결	매출액	5,814	4,139	4,263	-26.7%	+3.0%
	영업이익	834	89	-125	적자전환	적자전환
	영업이익률(%)	14.3	2.1	적자	-	-
	당기순이익	625	51	-110	적자전환	적자전환
별도	매출액	2,983	3,448	3,319	+11.3%	-3.8%
	영업이익	239	313	295	+23.6%	-5.7%
	영업이익률(%)	8.0	9.1	8.9	+0.9%p	-0.2%p
	당기순이익	140	257	150	+6.6%	-41.7%

## 매출액



## 영업이익

(단위: 억원)

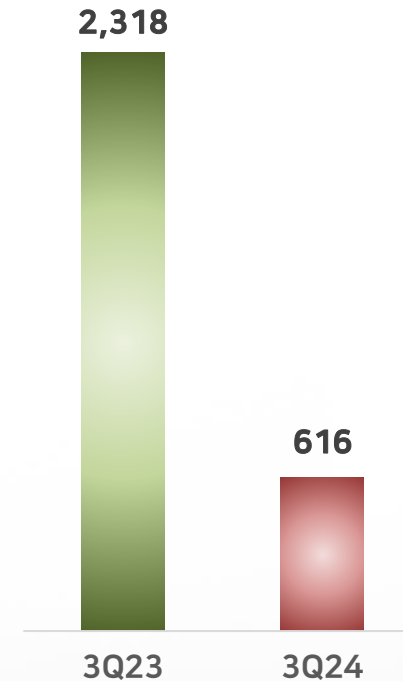


지난해 노바백스 위탁생산 계약 종료에 따라 전년 동기 대비 연결 매출 및 손익 감소

## '24.3분기 손익 현황 연결

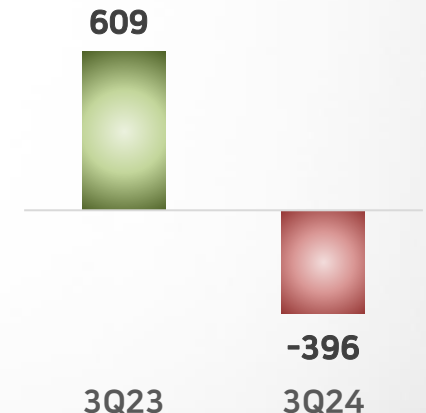
(단위: 억원)	3Q23	2Q24	3Q24	YoY	QoQ
매출액	2,318	268	616	-73.4%	+130.2%
영업이익	609	-199	-396	적자전환	적자지속
영업이익률(%)	26.3	적자	적자	-	-
당기순이익	484	-114	-223	적자전환	적자지속

## 매출액



## 영업이익

(단위: 억원)



전년 동기 대비, 견조한 판매 실적으로 매출 유지하였으나 대리점 가격 동결 장기화로 영업이익 소폭 감소  
 파생상품 회계적 이익 감소 영향 등으로 전년 동기 대비 당기순이익 감소

※ '24년 말 UGPS 상업운전 개시 준비 중이며, 수소 연료전지 발전 사업권 추가 확보

## '24.3분기 손익 현황 연결

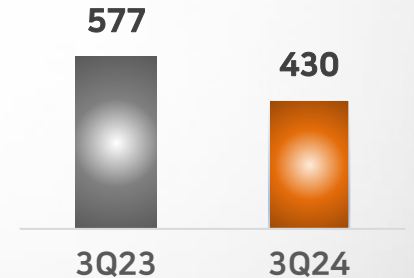
(단위: 억원)	3Q23	2Q24	3Q24	YoY	QoQ
매출액	17,201	16,514	17,338	+0.8%	+5.0%
영업이익	577	469	430	-25.4%	-8.4%
영업이익률(%)	3.4	2.8	2.5	-0.9%p	-0.4%p
당기순이익	1,254	385	733	-41.6%	+90.6%

## 매출액



## 영업이익

(단위: 억원)



전년 동기 대비 매출액 및 영업이익 증가, '23년 2분기부터 연속 6분기 영업이익 흑자 유지  
 '24년 11월, 한국 기업 최초로 인도네시아 국부 펀드(INA) 투자 유치

## '24.3분기 손익 현황 연결

(단위: 억원)	3Q23	2Q24	3Q24	YoY	QoQ
매출액	522	451	530	+1.6%	+17.5%
영업이익	39	11	50	+26.4%	+360.5%
영업이익률(%)	7.5	2.4	9.4	+1.8%p	+7.0%p
당기순이익	9	-27	4	-58.9%	흑자전환

## 주요 제품

제품명	성분명	Indication
알부민	Albumin	각종 영양분 운반, 독성중화 등
AT-III	AT-III	혈전형성 방지
리브감마	IVIG	정맥투여 면역 글로블린
테타불린	TIG	파상풍 치료제



# SK디앤디 / SK이터닉스

**SK디앤디** : 군포 트리아츠 및 생각공장 구로 공정률 가속화에 따라 전년 동기 대비 매출 및 영업이익 증가

**SK이터닉스** : 칠곡, 약목 연료전지 인도(상업운전 개시) 완료 등으로 매출 성장 및 흑자 전환  
충주·대소원 연료전지 발전사업 공사 수주로 향후 추가 수익과 성장 기대

## SK디앤디 연결

(단위: 억원)	3Q23	2Q24	3Q24	YoY	QoQ
매출액	402	719	627	+56.1%	-12.8%
영업이익	-130	26	27	흑자전환	+7.0%
영업이익률(%)	적자	3.6	4.4	-	+0.8%p
당기순이익	-129	98	-5	적자지속	적자전환

## SK이터닉스 연결

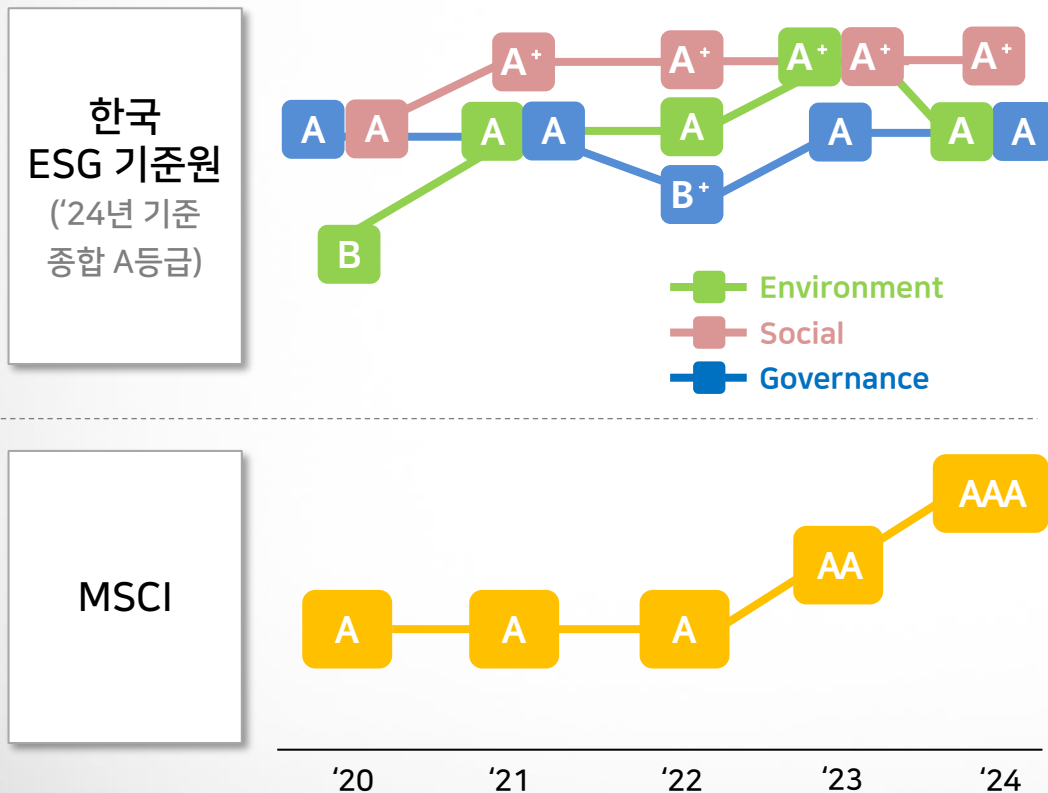
(단위: 억원)	2Q24	3Q24	QoQ
매출액	140	1,603	+1,045.3%
영업이익	-24	144	흑자전환
영업이익률(%)	적자	9.0	-
당기순이익	-27	68	흑자전환



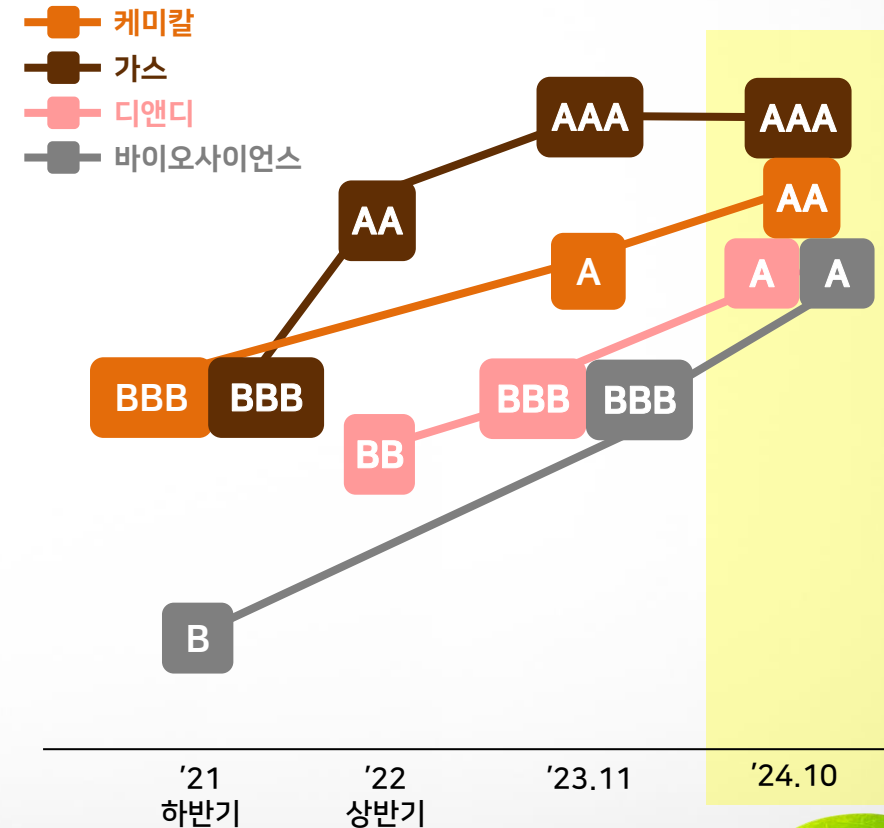
## 첨부) ESG 경영

자회사 ESG 경영과의 선제적인 coordination을 통해 단기간 내에 ESG 평가 등급이 상향되었으며, 디스커버리는 '24년 3월 MSCI ESG 평가에서 최고등급인 AAA를 달성하였음

### 디스커버리 ESG 평가 결과



### 4개 자회사 MSCI 평가 결과



\* 참고: SK디스커버리 ESG 홈페이지([SK discovery ESG](https://www.skdiscovery.com/esg))



## SK디스커버리\_연결

### 손익계산서

(단위 : 억원)

구분	'21	'22	'23	'24.3Q	'24 누적
매출	66,143	87,171	89,392	21,896	64,676
매출원가	62,355	78,850	78,228	19,533	57,372
매출총이익	3,788	8,321	11,164	2,362	7,304
영업이익	744	3,622	2,567	210	1,001
영업이익률(%)	1.1	4.2	2.9	1.0	1.5
영업외손익	2,904	1,768	943	220	-343
법인세차감전순이익	3,647	5,391	3,510	430	658
법인세비용	924	50	1,032	48	332
순이익	2,723	5,340	2,478	382	326
순이익률(%)	4.1	6.1	2.8	1.7	0.5
지배기업소유주지분 순이익	2,129	4,274	1,910	369	395

### 재무상태표

(단위 : 억원)

구분	'21	'22	'23	'24.3Q
유동자산	28,016	53,264	50,123	57,122
(현금 및 현금성자산)	1,892	8,378	10,160	15,788
비유동자산	40,802	64,537	72,384	77,078
자산총계	68,819	117,801	122,507	134,200
유동부채	19,775	32,833	28,299	37,074
(단기차입금)	12,445	16,448	13,200	14,149
비유동부채	18,351	25,435	33,512	36,094
(장기차입금)	415	1,169	8,270	14,661
부채총계	38,126	58,268	61,811	73,167
지배기업소유주지분 자본	24,133	28,190	29,415	29,539
(자본금)	1,117	1,117	1,117	1,117
(기타자본)	-2,108	-1,573	-1,937	-1,754
(이익잉여금)	25,124	28,647	30,235	30,176
비지배기업소유주지분 자본	6,560	31,343	31,281	31,493
자본총계	30,693	59,533	60,696	61,032



## SK디스커버리\_별도

### 손익계산서

(단위 : 억원)

구분	'21	'22	'23	'24.3Q	'24 누적
매출	353	732	666	173	621
영업비용	132	196	197	37	109
영업이익	221	536	469	136	512
영업이익률(%)	62.5	73.2	70.5	78.7	82.5
영업외손익	321	1,339	36	-90	-215
법인세차감전순이익	542	1,875	506	46	297
법인세비용	155	247	85	-15	2
순이익	387	1,628	420	61	295
순이익률(%)	109.5	222.2	63.1	35.0	47.6

### 재무상태표

(단위 : 억원)

구분	'21	'22	'23	'24.3Q
유동자산	1,853	472	985	3,186
(현금 및 현금성자산)	102	68	907	1,240
비유동자산	13,763	16,161	16,540	14,754
자산총계	15,616	16,632	17,525	17,940
유동부채	4,546	3,937	3,636	4,906
(단기차입금)	4,480	2,900	3,200	3,000
비유동부채	1,507	1,896	3,101	2,475
(장기차입금)	0	0	0	200
부채총계	6,053	5,833	6,737	7,381
자본금	1,117	1,117	1,117	1,117
기타자본	-6,102	-6,116	-6,210	-6,289
이익잉여금	14,548	15,798	15,881	15,732
자본총계	9,563	10,799	10,788	10,559





## 참고 Link \_ 자회사 IR자료

 SK chemicals

[https://www.skchemicals.com/ir/public\\_list.aspx](https://www.skchemicals.com/ir/public_list.aspx)

 SK gas

[https://skgas.co.kr/Investment/publicly\\_IR2\\_list.html](https://skgas.co.kr/Investment/publicly_IR2_list.html)

 SK bioscience

[https://www.skbioscience.com/kr/ir/stock\\_03](https://www.skbioscience.com/kr/ir/stock_03)

 SK D&D

<https://www.skdnd.com/invest/irsearch.do>

 SK eternix

<https://www.sketernix.com/invest/irsearchList.do>

 SK plasma

<https://www.skplasma.com/kr>



# THANK YOU

