

'25년 2분기 IR 자료

Beyond the Limits Discover, Connect, Create



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.

SK케미칼

매출액 5,969억원 (YoY +44.2%)
 영업손실 10억원 (YoY 적자전환)

- Green Chemicals, 듀몬트社 독점파트너십 협약 체결



- SKBS, PCV 21 상업생산 시설 준공 (안동공장 G2+)

SK가스

매출액 1조 8,803억원 (YoY +13.9%)
 영업이익 1,207억원 (YoY +157.0%)

- 울산 수소연료전지 발전소 상업운전 개시 ('25.6월)



- 밸류업 지수 100 편입 (6/13)

SK플라즈마

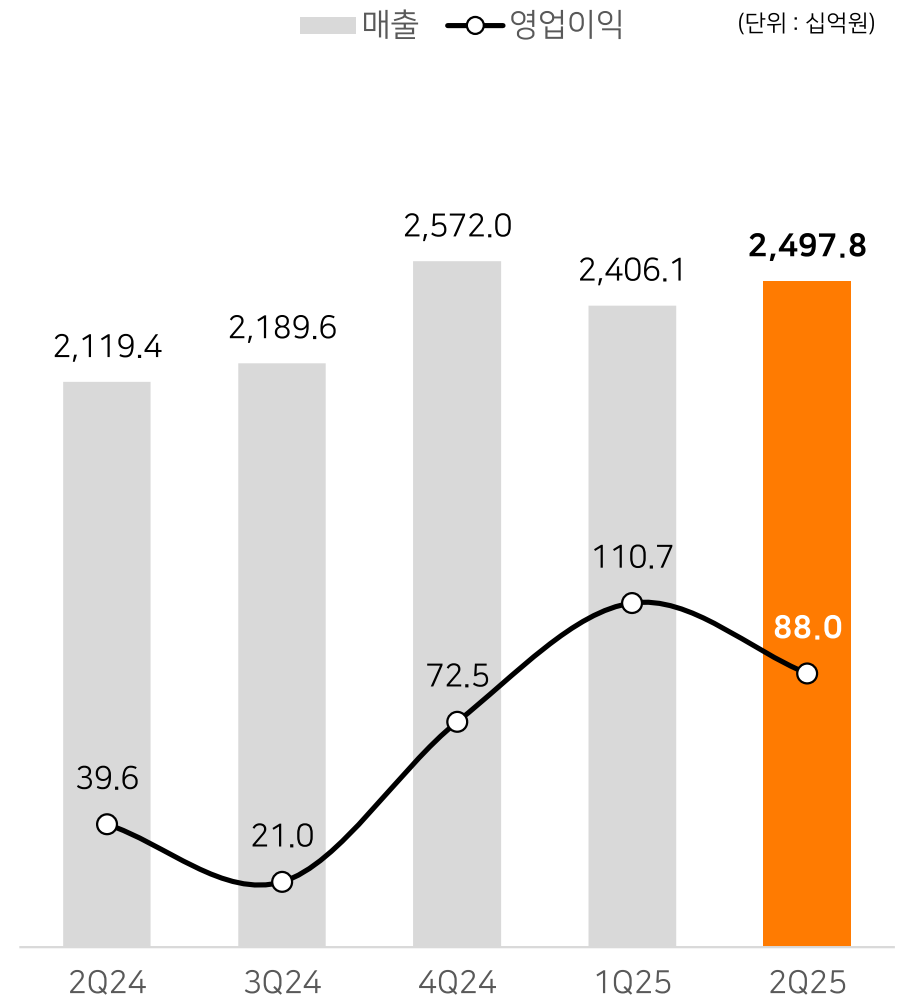
매출액 498억원 (YoY +10.5%)
 영업손실 23억원 (YoY 적자전환)

- 기술이전 수익 제외 효과 반영
 * 별도 기준, 9분기 연속 영업이익 시현 중
- ADC 항암 신약 공동개발 및 라이선스 계약 체결 ('25.6월)

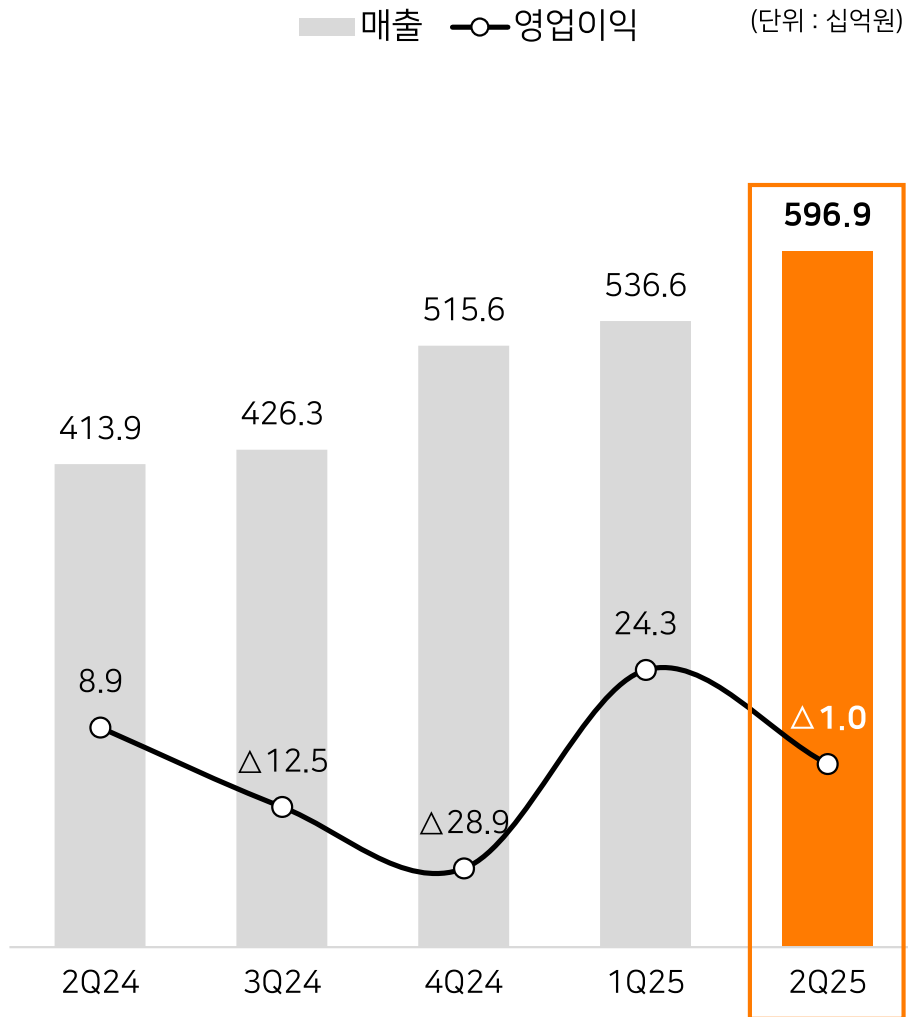


연결경영실적

(단위 : 십억원)	2Q24	1Q25	2Q25	YoY	QoQ
매출액	2,119.4	2,406.1	2,497.8	+17.9%	+3.8%
영업이익	39.6	110.7	88.0	+122.5%	△20.5%
세전이익	36.8	89.3	7.3	△80.1%	△91.8%
순이익	16.3	73.5	22.0	+35.3%	△70.0%



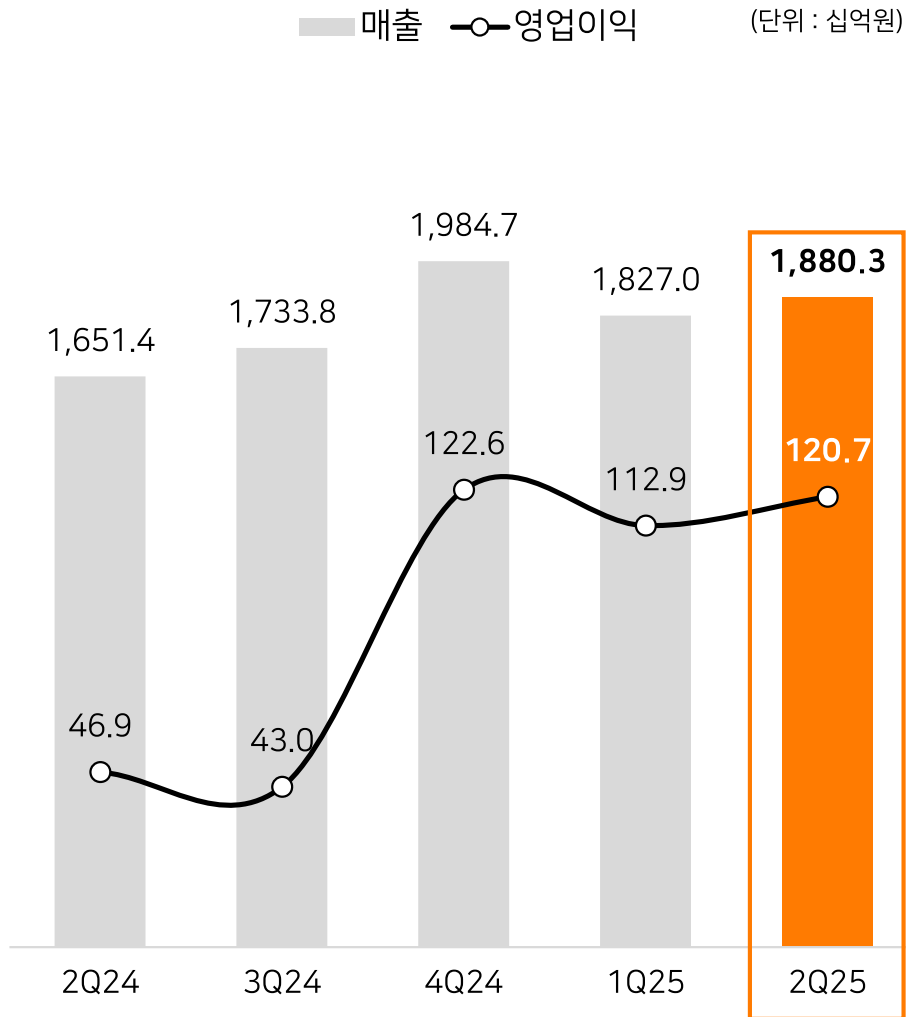
경영실적



Financial Highlights

- ◆ Green Chemicals – Copoly & Monomer
 - 고부가 제품 판매 확대 등을 통한 이익 성장 시현
 - 2Q25 영업이익 400억원 (YoY +8.3%)
 - Outlook
 - 고부가 포트폴리오 확대 vs. 지정학적 Risk
- ◆ Life Science – Pharma.
 - 도입 약품 확대 및 주요 제품 양호한 판매 지속
 - 2Q25 영업이익 82억원 (YoY +117.3%)
 - Outlook
 - 주요 제품 마케팅 강화 vs. 마케팅 비용 증가
- ◆ Life Science – SK바이오사이언스
 - 기초백신 매출 확대 및 IDT 연결 효과로 외형 확대
 - 2Q25 IDT 매출액 1,293억원
 - Outlook
 - 자체 백신 매출 본격화, Sanofi 백신 유통 확대

경영실적



Financial Highlights

◆ LPG Biz.

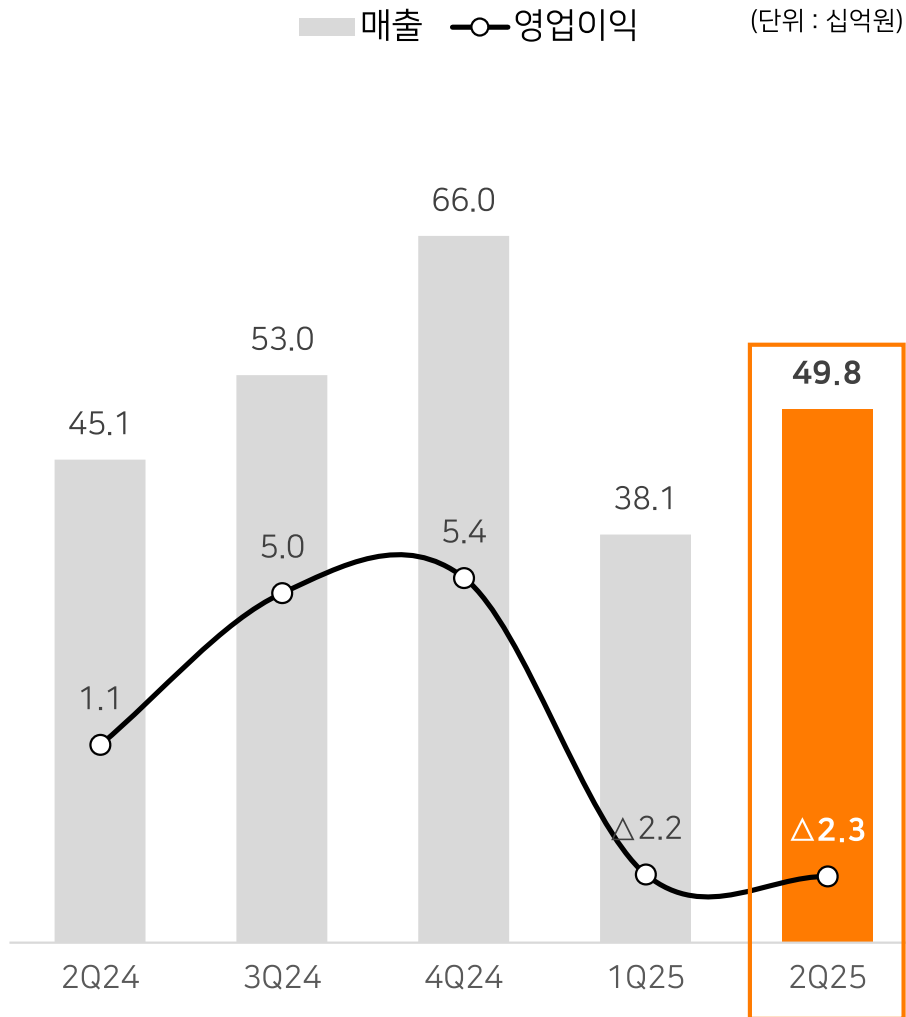
- 시황 최적 대응 통한 실적 호조
 - 시황 변동성 활용한 **Trading 확대**
 - LNG/LPG Paper 옵션널리티 거래를 통한 추가 이익 창출
- Outlook
 - O/I 통한 원가 절감 지속 추진

◆ 발전 Biz. (울산지피에스)

- '25.2Q 계획정지로 인한 전분기 대비 **발전 손익 감소**
 - 전분기 대비 입찰/발전량 약 60% 감소
- Outlook
 - 하반기 안정적 Operation 기반, **계절적 성수기 수익 확대** 전망
 - 하절기(7~9월) 폭염에 따른 전력 수요 증가
→ **SMP* 상승 예상**

* SMP(System Marginal Price): 전력도매가격

경영실적



Financial Highlights

- ◆ 인니 JV 기술이전 관련 내부거래 제거 반영
 - (별도 기준) 매출액 558억, 영업이익 47억 달성
 - * '23년 반기 이래 9분기 연속 영업이익 실현 중
 - 기술이전 수수료는 4Q24 최초 인식, '25년에도 매 분기 안분하여 인식 예정

◆ Outlook: IPO 추진 계획('26년 이후)

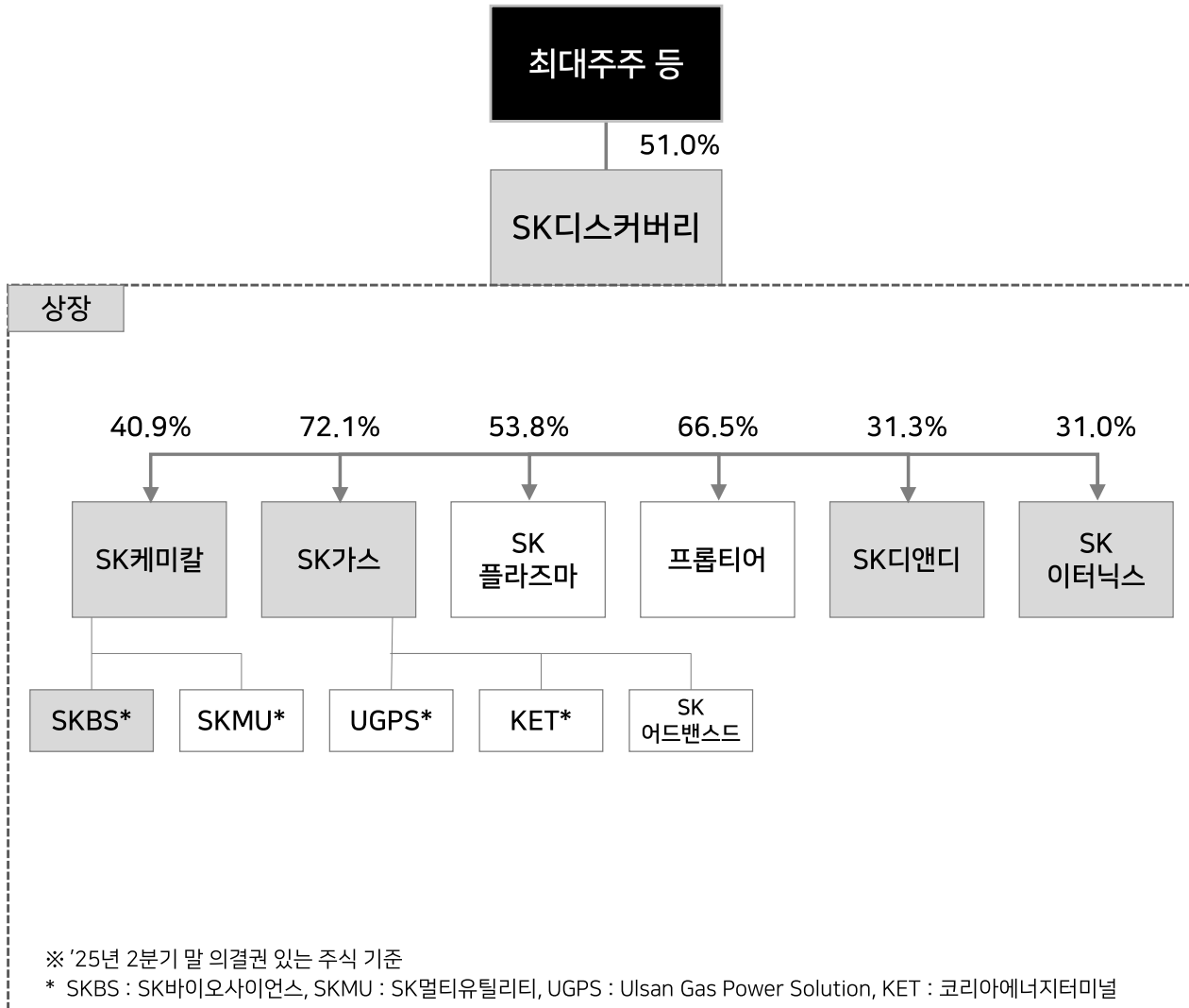
- '24년 말 1,530억원 규모 투자유치
- 재무구조 및 손익 개선 노력 지속

◆ 수주상황 ('25년 2Q 말 기준)

(단위: 십억원)

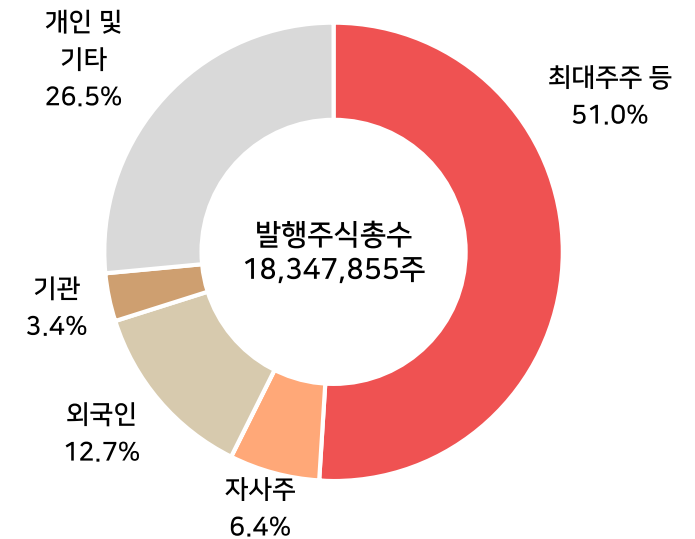
국가	수주일자	납기	수주총액	수주잔고
중동 3개국	2022.01.05	~2026.12.31	39.4	9.4
남미 8개국	2022.01.26	~2029.01.25	38.4	37.7
에콰도르	2022.02.22	~2026.02.22	9.0	9.0
싱가포르	2022.01.18	~2025.12.31	13.6	-
인도네시아	2024.12.09	~2026.12.08	82.0	82.0
합계			182.3	138.0

지배구조



주주구성

구분	주식수(주)
최대주주 등	9,358,047
자사주	1,170,137
외국인	2,335,913
기관	621,117
개인 및 기타	4,862,641
발행주식총수	18,347,855

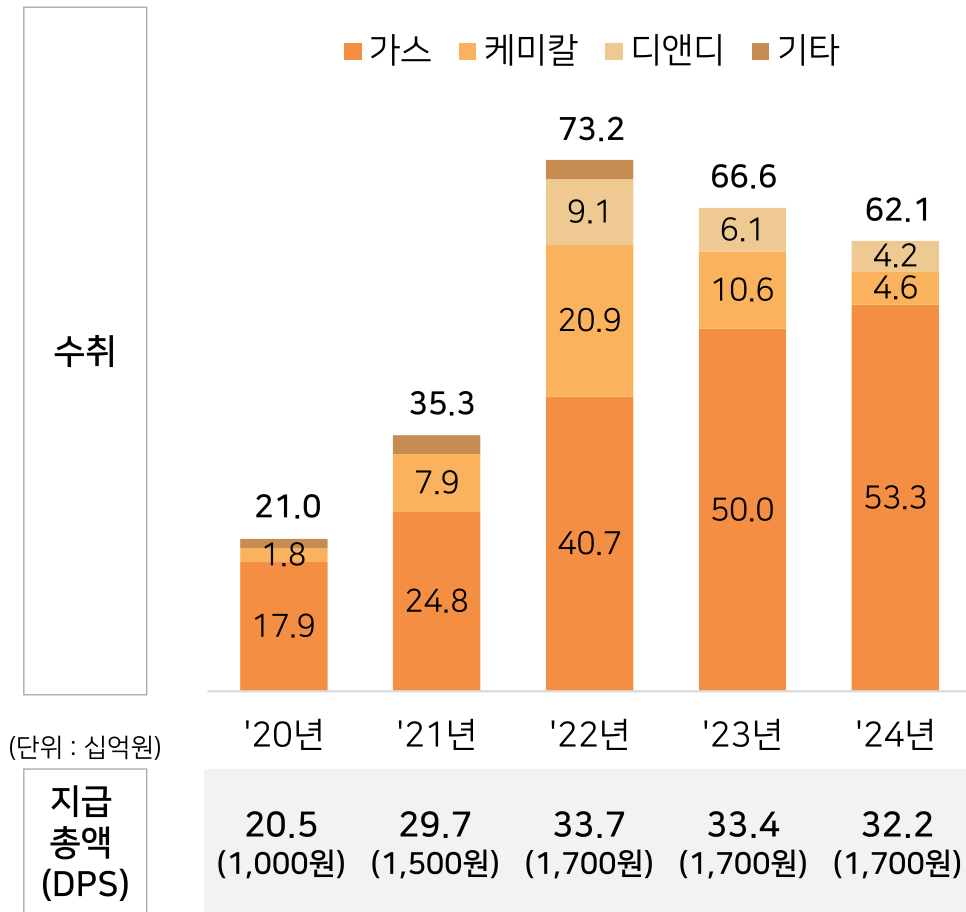


※ '25년 2분기 말 보통주 기준

'22년부터 중간배당 실시 중이며, '23년~'25년 3개년간 600억원 규모 자사주 매입·소각 진행 중
 '24년 중간배당부터 『先 배당액 확정 → 後 배당기준일 지정』 배당 절차 변경, 배당 관련 예측가능성 제공

5개년 수취/지급 배당현황

(단위 : 십억원)



자사주 매입·소각 현황

- | | |
|----|--|
| 정책 | <ul style="list-style-type: none"> '23~'25년 600억원 규모 자사주 매입 후 전량 소각 예정 - 주주환원을 상승을 통한 주주가치 제고 목적 |
| 경과 | <ul style="list-style-type: none"> '23년 100억원 규모 자사주 취득 후 소각 완료 '24년 200억원 규모 자사주 취득 후 소각 완료 '25년 300억원 규모 자사주 취득 중 |

향후 계획

- ◆ '25년 취득 자사주 전량 소각 예정
 - 이사회 승인 필요, 소각 시기 검토 및 확정 예정
- ◆ 중기 배당정책 검토 예정
 - 회사의 재무상황, 투자계획 및 경영환경 등을 종합적으로 고려하여 배당정책 검토 예정

연결재무현황

(단위 : 십억원)	1Q25	2Q25	QoQ
자산총계	15,549	15,442	△107
유동자산	6,022	5,558	△463
비유동자산	9,528	9,884	+356
부채총계	9,052	8,933	△119
유동부채	3,956	3,862	△93
비유동부채	5,097	5,070	△26
자본총계	6,497	6,510	+12
부채비율	139.3%	137.2%	△2.1%p

별도재무현황

(단위 : 십억원)	1Q25	2Q25	QoQ
자산총계	1,964	1,790	△174
유동자산	460	120	△340
비유동자산	1,504	1,670	+166
부채총계	931	802	△128
유동부채	573	460	△113
비유동부채	358	343	△15
자본총계	1,033	988	△46
부채비율	90.1%	81.3%	△8.8%p