

SK 디스커버리 IR 자료

2023.6



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

* 2022년 연결기준

총자산
11조 7,801억원

영업이익
3,622억원

영업이익률
4.2%

매출
8조 7,171억원

당기순이익
5,340억원

지배주주 ROE
16.3%



Contents

Part 1. SK디스커버리 소개

Part 2. '23년 1분기 경영성과

회사 개요

SK케미칼이 SK디스커버리의 母胎이며 2018년 1월 순수지주회사로 변경 상장 하였음

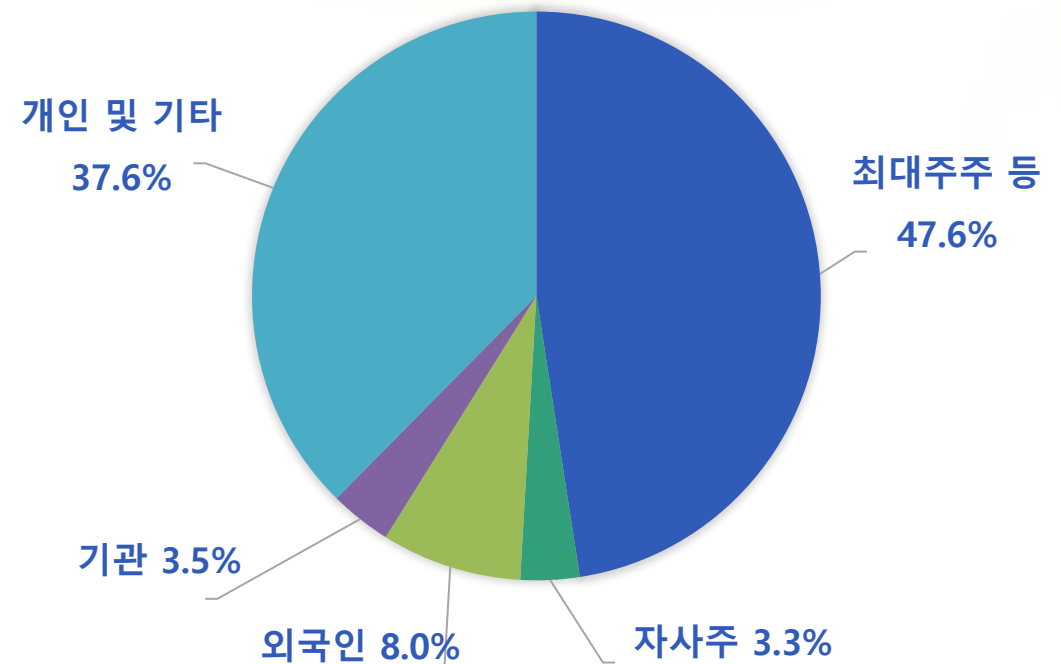
일반현황

- 설립일 : 1969년 7월 1일
- 상장일 : 1976년 6월 29일(코스피)
- 변경상장일 : 2018년 1월 5일(코스피)
- 업종명 : 순수지주회사
- 대표이사 : 최창원, 전광현
- 발행주식 : 19,038천주(보통주)
- 시가총액 : 7,139억원(보통주, '23.6.20)

* SK케미칼은 사업회사로 분할('18년 1월 5일 재상장)

주주 구성

* 2023년 3월 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 SK플라즈마설립(혈액제)
- 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 롯데SK에너루트 설립

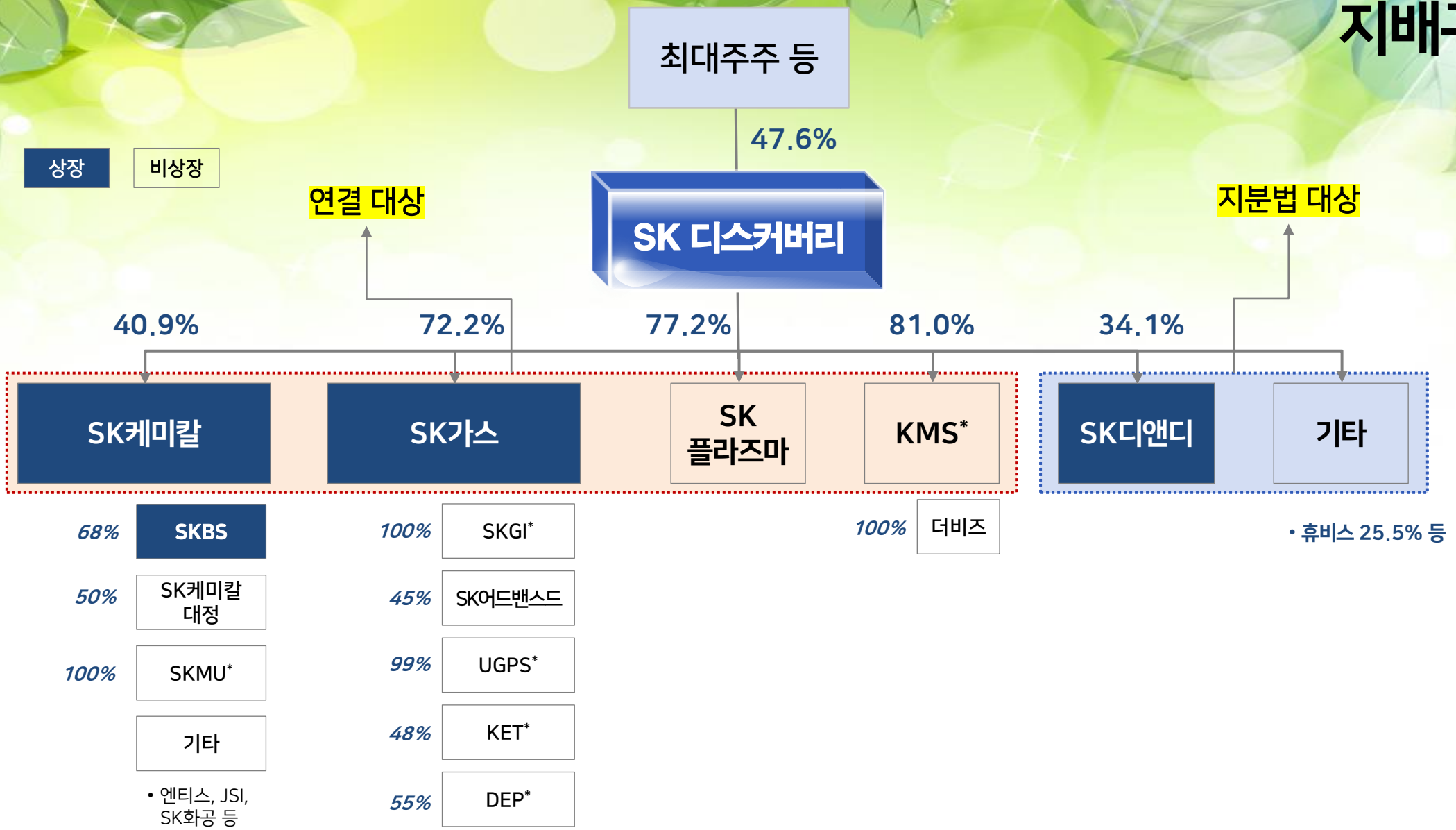
SK디앤디

- 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)
- 2020 에피소드 성수101 오픈
- 2021 연료전지사업 진출
- 2022 부동산 가구사업 물적분할(DDLS)

멤버사 소개

	사업	시가총액 ('23.6.20) (보통주)	재무실적 ('22년 末) 매출액/세전이익 (연결)
(단위: 원)			
	지주회사	7,139억	87,171억 / 5,391억
	그린소재+제약	12,716억	18,292억 / 2,367억
	LPG 유통	11,861억	80,662억 / 3,047억
	백신	62,349억	4,567억 / 1,417억
	혈액제	(비상장)	1,481억 / △131억
	부동산개발+신재생에너지	4,982억	5,634억 / 1,137억

지배구조



* '22년 말, 보통주 기준, SK가스의 UGPS와 DEP는 의결권 있는 주식 기준 지분율은 각각 100%, 66%임

* SKMU : SK멀티유틸리티, SKGI : SK Gas International(상가폴 법인), UGPS : 울산 Gas Power Station, KET : 코리아에너지터미널, DEP : 당진에코파워, KMS : Korea Marketplace Systems

손익 현황(연결)

(단위: 억원)	2020	2021	2022
매출액(a)	45,195	66,143	87,171
영업이익(b)	1,730	744	3,622
b/a(%)	3.8	1.1	4.2
당기순이익	3,555	2,723	5,340
지배주주 당기순이익	2,670	2,129	4,274

재무 상태(연결)

(단위: 억원)	2020	2021	2022
총자산	56,216	68,819	117,801
부채	30,053	38,126	58,268
자본	26,164	30,693	59,533
지배주주 ROE(%)	14.7	9.8	16.3
부채비율(%)	115	124	98

Financial_별도

손익 현황(별도)











(단위: 억원)	2020	2021	2022
영업수익(a)	210	353	732
영업이익(b)	89	221	536
b/a(%)	42.5	62.5	73.2
당기순이익	163	387	1,628

재무 상태(별도)

(단위: 억원)	2020	2021	2022
총자산	12,135	15,616	16,632
부채	2,463	6,053	5,833
자본	9,672	9,563	10,799
부채비율(%)	25	63	54

SK 디스커버리 추구가치

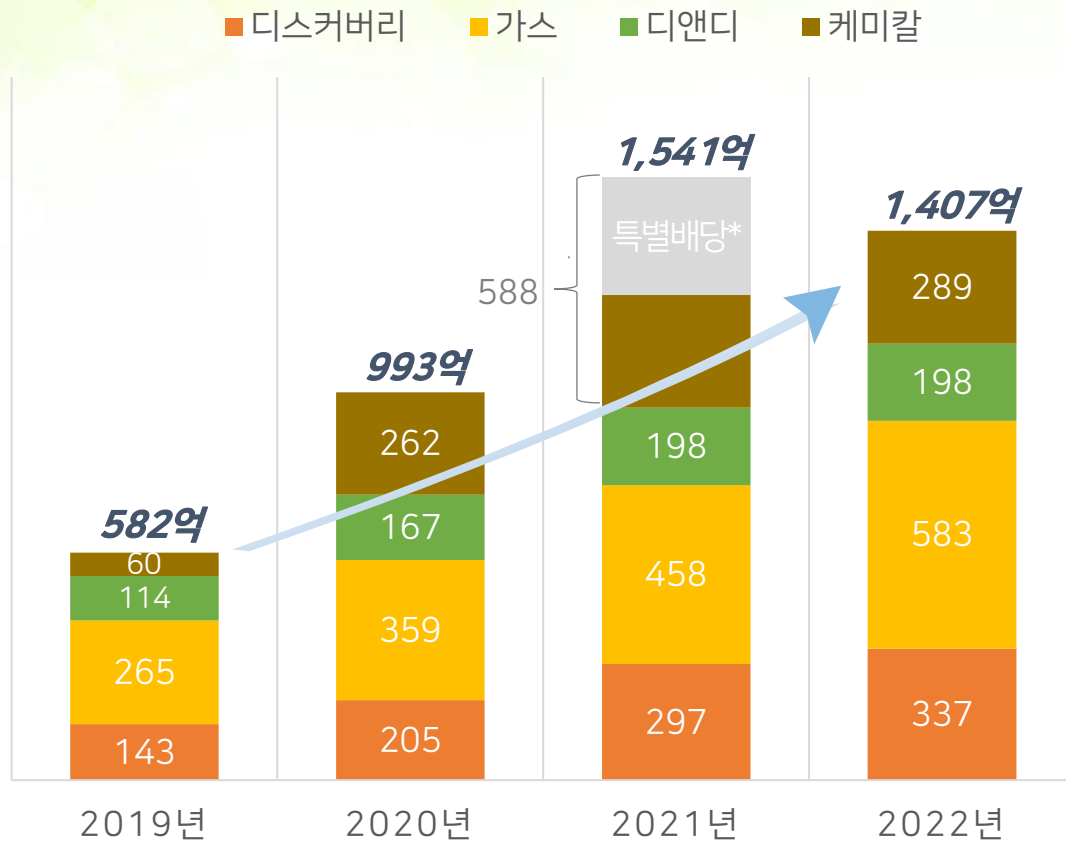
“세상에 도움이 되는 일을 올바른 방법으로 수행하여 탁월한 성과를 내는 것”

	자회사	As-Is 사업기반	To-be 지향점	How To
Green Materials	 SK chemicals (Copoly, 고기능소재)	석유화학 기반 소재	-Green Material- -Global Leading Company- (Recycle, Bio 소재)	r-Copolyester Value Chain 구체화
Bio/제약	 SK bioscience (백신)  SK plasma (혈액제)  SK chemicals (제약)	국내 중심 Bio / 제약 따로 또 같이	-국내 경쟁력 제고 & 글로벌 Expansion- -Global Innovative Partner of Biotech-	Glocalization 5대 R&D 과제 통한 블록버스터 백신 개발
Green Energy	 SK gas (LPG, LNG)  UGPS 울산기후에너지주식회사 (LNG 발전)  SK D&D (태양광/ESS)  KET Korea Energy Terminal (LNG 터미널)	LPG, LNG 신재생에너지	-Net Zero Solution Provider- (LPG, LNG, 수소, 암모니아)	Lower / Zero Carbon Solution Value Chain 완성
Living Solution	 SK D&D (부동산 개발)  KMS THEBIZ (프롭테크)	부동산 개발	-Beyond Space Solution Provider- (Prop-tech, Meta-Space, 시니어주거)	주거 상품 다양화 & 디지털 플랫폼 구축

주주환원 History

배당금 점진적 우상향, 중간배당 시행 중이며, 배당 이외의 주주환원 정책도 적극 검토 중

배당금 총액



* '21년 SK케미칼 특별배당

주당 배당금 및 시가배당률

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

자사주 (매입/소각)	디스커버리	<ul style="list-style-type: none"> '21~'22 자사주 300억원 매입(626천주) '22 자사주 500억원 매입(389천주) 후 전량 소각('22.9)
	케미칼	

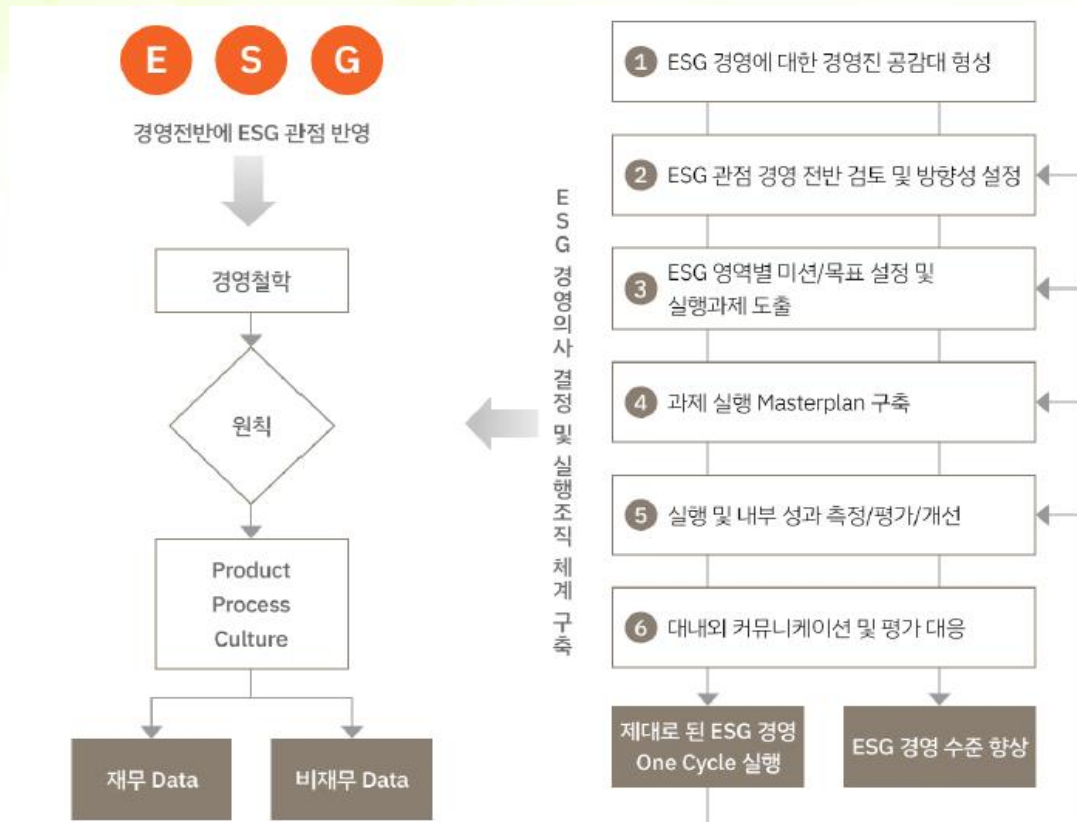
* '22년부터 중간배당 실시

ESG 경영

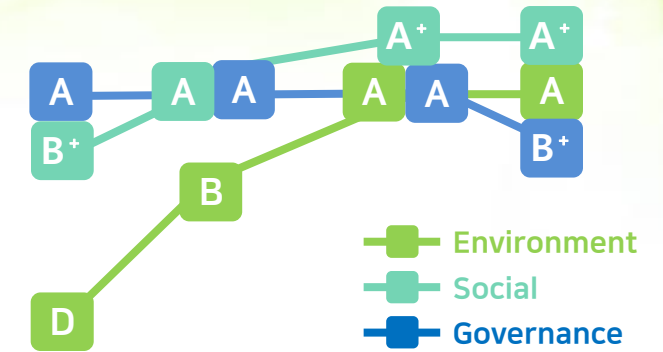
자회사 ESG 경영과의 선제적인 coordination을 통해 단기간 내에 ESG 평가등급 상향됨

ESG 경영 방침

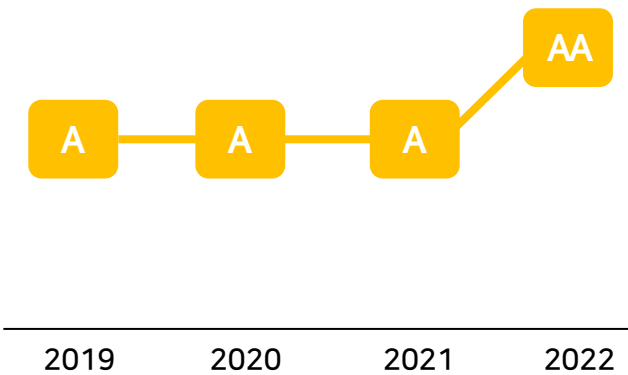
평가 결과



한국 ESG
기준원
(’22년 기준
종합 A등급)



MSCI



*참고: SK디스커버리 ESG 페이지(esg.skdiscovery.com)



Contents

Part 1. SK디스커버리 소개

Part 2. '23년 1분기 경영성과

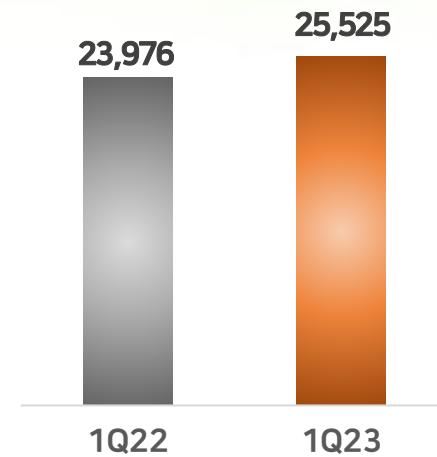
SK디스커버리

전년 동기 대비 영업이익 +80.7%, 당기순이익 -19.2% → SK가스 영업이익 증대, SK케미칼 수익 감소

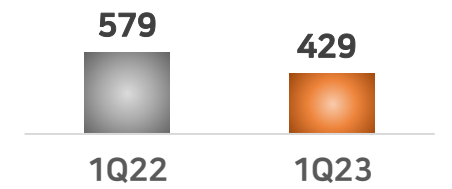
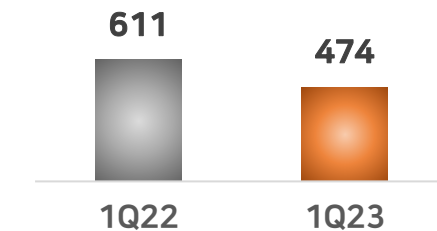
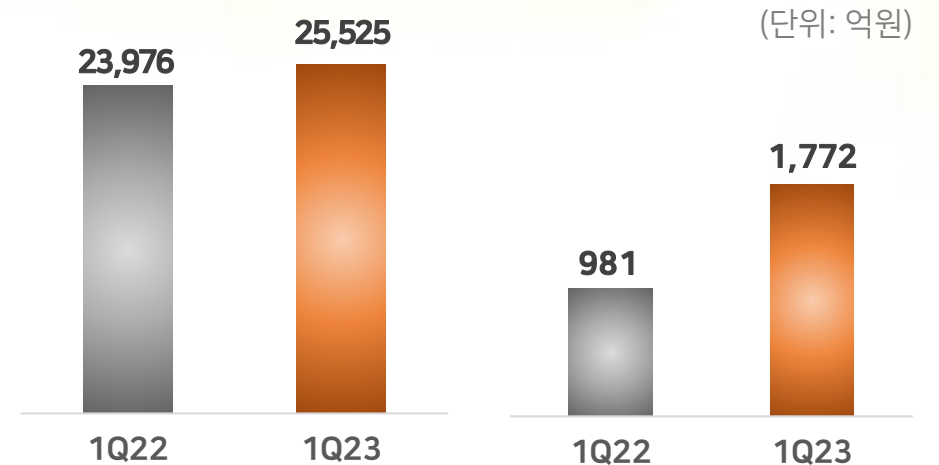
'23.1분기 손익 현황

(단위: 억원)		1Q22	4Q22	1Q23	YoY	QoQ
연결	매출액(a)	23,976	24,823	25,525	+6.5%	+2.8%
	영업이익(b)	981	1,561	1,772	+80.7%	+13.6%
	b/a(%)	4.1	6.3	6.9	+2.8%p	+0.6%p
	당기순이익	1,476	1,396	1,193	-19.2%	-14.5%
별도	매출액	611	0	474	-22.3%	-
	영업이익	579	-89	429	-25.9%	흑자전환
	당기순이익	512	416	349	-31.9%	-16.1%

매출액



영업이익



* 별도손익 : 전년 대비 배당수익 감소 (22년 SK케미칼 특별배당)

Copolyester 사업 수익성 개선에도 불구하고, SK바이오사이언스 실적 감소로 연결 영업이익 하락

'23.1분기 손익 현황_연결

(단위: 억원)	1Q22	4Q22	1Q23	YoY	QoQ
매출액(a)	4,181	4,772	3,645	-12.8%	-23.6%
영업이익(b)	487	448	86	-82.2%	-80.7%
b/a(%)	11.7	9.4	2.4	-9.3%p	-7.0%p
당기순이익	457	835	114	-75.0%	-86.3%

'23.1분기 손익 현황_별도

(단위: 억원)	1Q22	4Q22	1Q23	YoY	QoQ
매출액(a)	3,155	2,884	3,027	-4.0%	+5.0%
영업이익(b)	271	254	255	-6.0%	+0.3%
b/a(%)	8.6	8.8	8.4	-0.2%p	-0.4%p
당기순이익	233	59	165	-29.4%	+177%

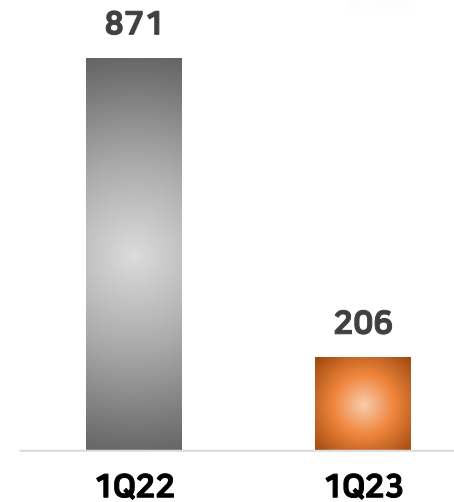
SK바이오사이언스

코로나 엔데믹 전환과 Novavax CMO 매출 미발생, R&D 비용 증가 등으로 전년대비 실적 저조

'23.1분기 손익 현황_연결

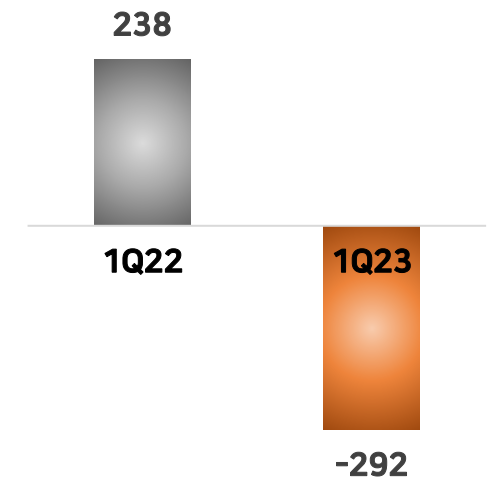
(단위: 억원)	1Q22	4Q22	1Q23	YoY	QoQ
매출액(a)	871	1,403	206	-76.4%	-85.3%
영업이익(b)	238	87	-292	적자전환	적자전환
b/a(%)	27.3	6.2	N/A	N/A	N/A
당기순이익	278	277	-143	적자전환	적자전환

매출액



영업이익

(단위: 억원)



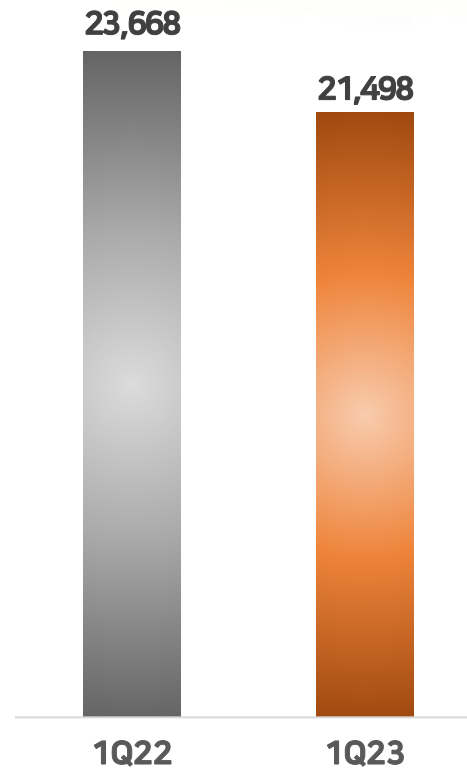
동절기 LPG 판매량 증대, 산업체 판매 호조 및 해외 LPG Trading 강화로 영업이익 대폭 증가

'23.1분기 손익 현황_연결

(단위: 억원)

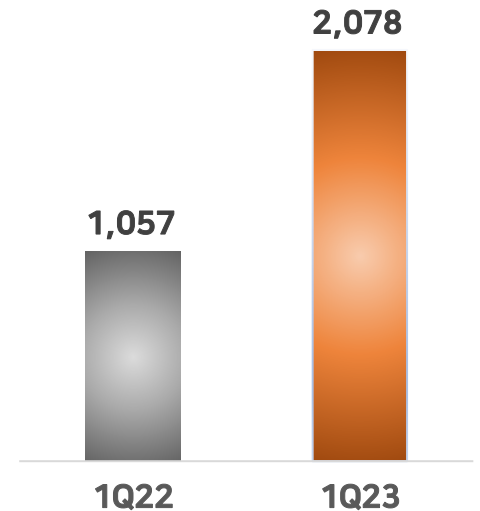
	1Q22	4Q22	1Q23	YoY	QoQ
매출액(a)	23,668	19,513	21,498	-9.2%	+10.2%
영업이익(b)	1,057	1,619	2,078	+96.5%	+28.4%
b/a(%)	4.5	8.3	9.7	+5.2%p	+1.4%p
당기순이익	1,428	1,400	1,558	+9.1%	+11.3%

매출액



영업이익

(단위: 억원)



기타 자회사

SK디앤디, 부동산 경기침체로 인해 영업이익 감소, SK플라즈마, 적자폭 축소 노력 중

SK 디앤디

(단위: 억원)	1Q22	4Q22	1Q23	YoY	QoQ
매출액(a)	1,654	1,564	676	-59.1%	-56.8%
영업이익(b)	517	-147	84	-83.8%	흑자전환
b/a(%)	31.3	N/A	12.4	-18.9%p	N/A
당기순이익	312	-127	32	-89.7%	흑자전환

SK 플라즈마

(단위: 억원)	1Q22	4Q22	1Q23	YoY	QoQ
매출액(a)	247	477	307	24.4%	-35.7%
영업이익(b)	-33	0.5	-21	적자지속	적자전환
b/a(%)	N/A	0.1	N/A	N/A	N/A
당기순이익	-38	2	-43	적자지속	적자전환

* 연결손익 기준

첨부) 재무제표 상세

SK디스커버리_연결

손익계산서

(단위 : 억원)

구분	'21	'22	'23. 1Q
매출	66,143	87,171	25,525
매출원가	62,355	78,850	21,672
매출총이익	3,788	8,321	3,852
영업이익	744	3,622	1,772
영업이익률(%)	1.1	4.2	6.9
영업외손익	2,904	1,768	-210
법인세차감전순이익	3,647	5,391	1,563
법인세비용	924	50	369
순이익	2,723	5,340	1,193
순이익률(%)	4.1	6.1	4.7
지배기업소유주지분 순이익	2,129	4,274	911

재무상태표

(단위 : 억원)

구분	'21	'22	'23. 1Q
유동자산	28,016	53,264	61,997
(현금 및 현금성자산)	1,892	8,378	10,417
비유동자산	40,802	64,537	66,169
자산총계	68,819	117,801	128,166
유동부채	19,775	32,833	36,007
(단기차입금)	12,445	16,448	17,365
비유동부채	18,351	25,435	31,861
(장기차입금)	415	1,169	3,005
부채총계	38,126	58,268	67,868
지배기업소유주지분 자본	24,133	28,190	28,913
(자본금)	1,117	1,117	1,117
(기타자본)	-2,108	-1,573	-1,513
(이익잉여금)	25,124	28,647	29,310
비지배기업소유주지분 자본	6,560	31,343	31,385
자본총계	30,693	59,533	60,298

첨부) 재무제표 상세

SK디스커버리_별도

손익계산서

(단위 : 억원)

구분	'21	'22	'23. 1Q
매출	353	732	474
영업비용	132	196	46
영업이익	221	536	429
영업이익률(%)	62.5	73.2	90.4
영업외손익	321	1,339	-77
법인세차감전순이익	542	1,875	351
법인세비용	155	247	2
순이익	387	1,628	349
순이익률(%)	109.5	222.2	73.6

재무상태표

(단위 : 억원)

구분	'21	'22	'23. 1Q
유동자산	1,853	472	2,530
(현금 및 현금성자산)	102	68	986
비유동자산	13,763	16,161	16,161
자산총계	15,616	16,632	18,691
유동부채	4,546	3,937	4,385
(단기차입금)	4,480	2,900	3,200
비유동부채	1,507	1,896	3,394
(장기차입금)	0	0	0
부채총계	6,053	5,833	7,779
자본금	1,117	1,117	1,117
기타자본	-6,102	-6,116	-6,114
이익잉여금	14,548	15,798	15,910
자본총계	9,563	10,799	10,912



참고 Link _ 자회사 IR자료



https://www.skchemicals.com/ir/public_list.aspx



https://skgas.co.kr/Investment/publicly_IR2_list.html



https://www.skbioscience.com/kr/ir/stock_03



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



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

THANK YOU

