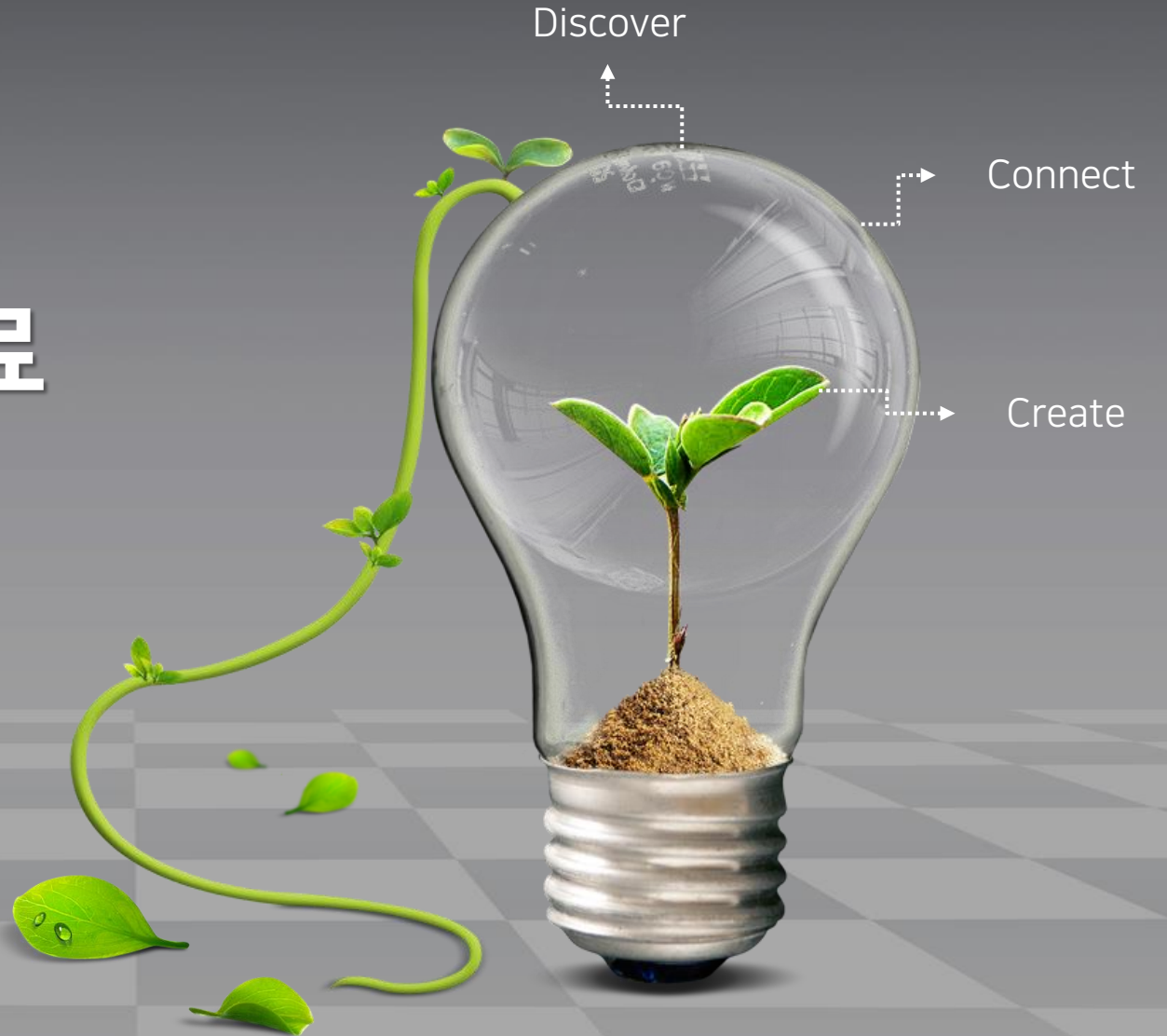


SK디스커버리

'24년 4분기 IR 자료





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

* 2024년 연결기준

총자산
15조 777억원

영업이익
1,726억원

영업이익률
1.9%

매출
9조 396억원

당기순이익
319억원

지배주주 ROE
0.9%



Contents

Part 1. SK디스커버리 소개

Part 2. '24년 4분기 경영성과



회사 개요

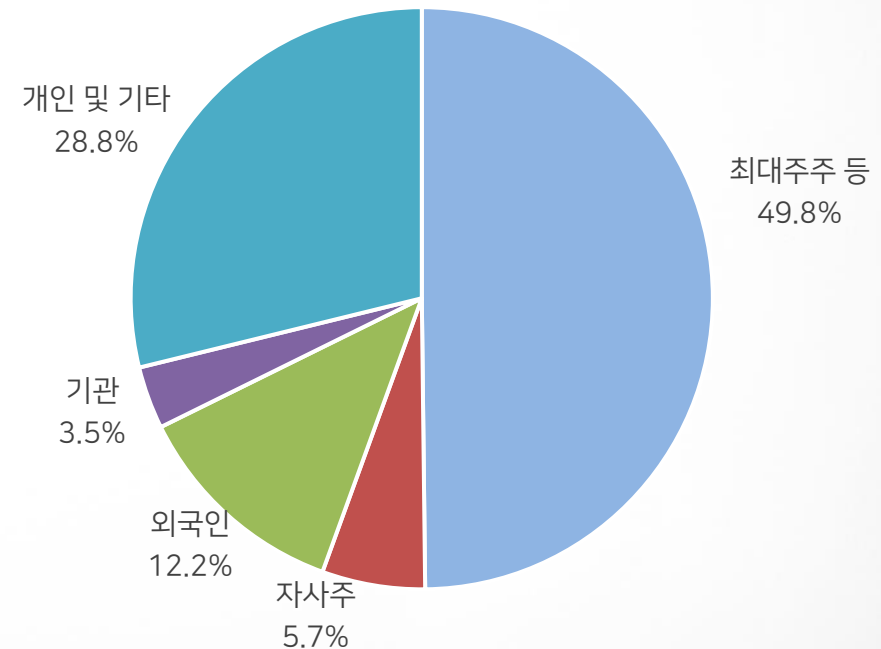
SK케미칼이 SK디스커버리의 母胎이며 2018년 1월 순수지주회사로 변경상장 하였음

일반현황

- 설립일 : 1969년 7월 1일
- 상장일 : 1976년 6월 29일(코스피)
- 변경상장일 : 2018년 1월 5일(코스피)
- 업종 : 순수지주회사
- 대표이사 : 최창원, 손현호
- 발행주식 : 18,786천주(보통주, '24.12.31)
- 시가총액 : 7,289억원(보통주, '24.12.31)

* SK케미칼은 사업회사로 분할('18년 1월 5일 재상장)

주주 구성



* 2024년 12월 말 보통주 기준



History



- ### SK케미칼
- 1969 선경합섬 설립
 - 1976 코스피 상장
 - 1987 삼신제약 인수(Pharma)
 - 2000 휴비스 설립(w/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 롯데SK에너지 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(DDLIS)
 - 2024 신재생에너지 사업 인적분할(이터닉스)



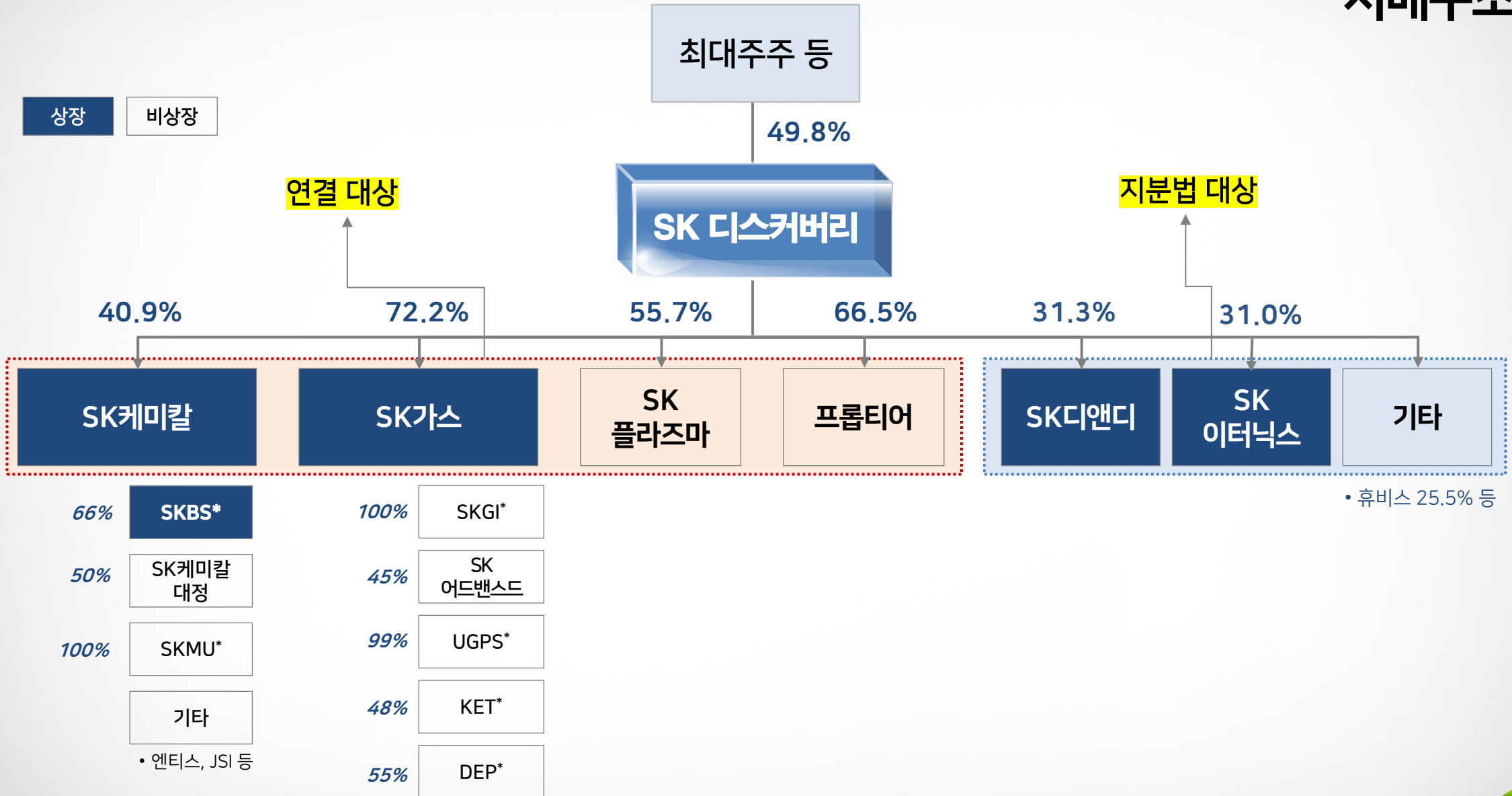
멤버사 소개

(단위: 원)

	사업	시가총액 ('24.12.30) (보통주)	재무실적 ('24년 末) 매출액/세전이익 (연결)
	지주회사	7,289 억	90,396억 / 503억
	그린소재+제약	7,643 억	17,368억 / △274억
	LPG	19,107 억	70,959억 / 2,399억
	백신	39,487 억	2,675억 / △891억
	혈장분획제제	(비상장)	2,078억 / △42억
	부동산개발	1,346 억	8,709억 / 463억
	신재생에너지	4,060 억	3,322억 / 275억



지배구조



※ 지분율은 '24년 12월말 의결권 있는 주식 기준

* SKBS : SK바이오사이언스, SKMU : SK멀티유틸리티, SKGI : SK Gas International(싱가폴 법인), UGPS : 울산 Gas Power Station, KET : 코리아에너지터미널, DEP : 당진에코파워



Financial_연결

손익 현황

(단위: 억원)	'22년	'23년	'24년
매출액	87,171	89,392	90,396
영업이익	3,622	2,567	1,726
영업이익률	4.2%	2.9%	1.9%
당기순이익	5,340	2,478	319
지배주주 순이익	4,274	1,910	252

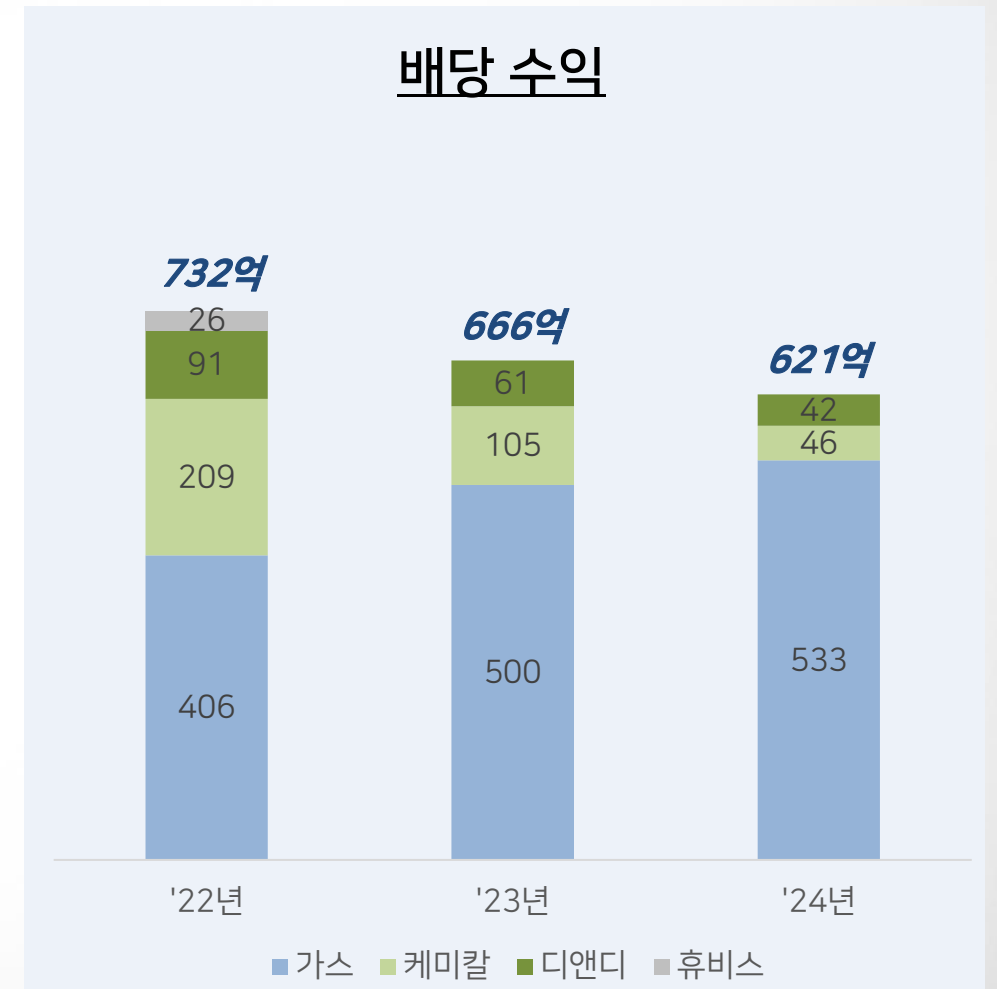
재무 상태

(단위: 억원)	'22년	'23년	'24년
총자산	117,801	122,507	150,777
부채	58,268	61,811	86,243
자본	59,533	60,696	64,534
지배주주 ROE	16.3%	6.6%	0.9%
부채비율	97.9%	101.8%	133.6%



Financial_별도

(단위: 억원)		'22년	'23년	'24년
손익현황	영업수익	732	666	621
	영업이익	536	469	451
	영업이익률	73.2%	70.5%	72.6%
	당기순이익	1,628	420	△72
재무상태	총자산	16,632	17,525	18,016
	부채	5,833	6,737	7,812
	자본	10,799	10,788	10,204
	부채비율	54.0%	62.4%	76.6%



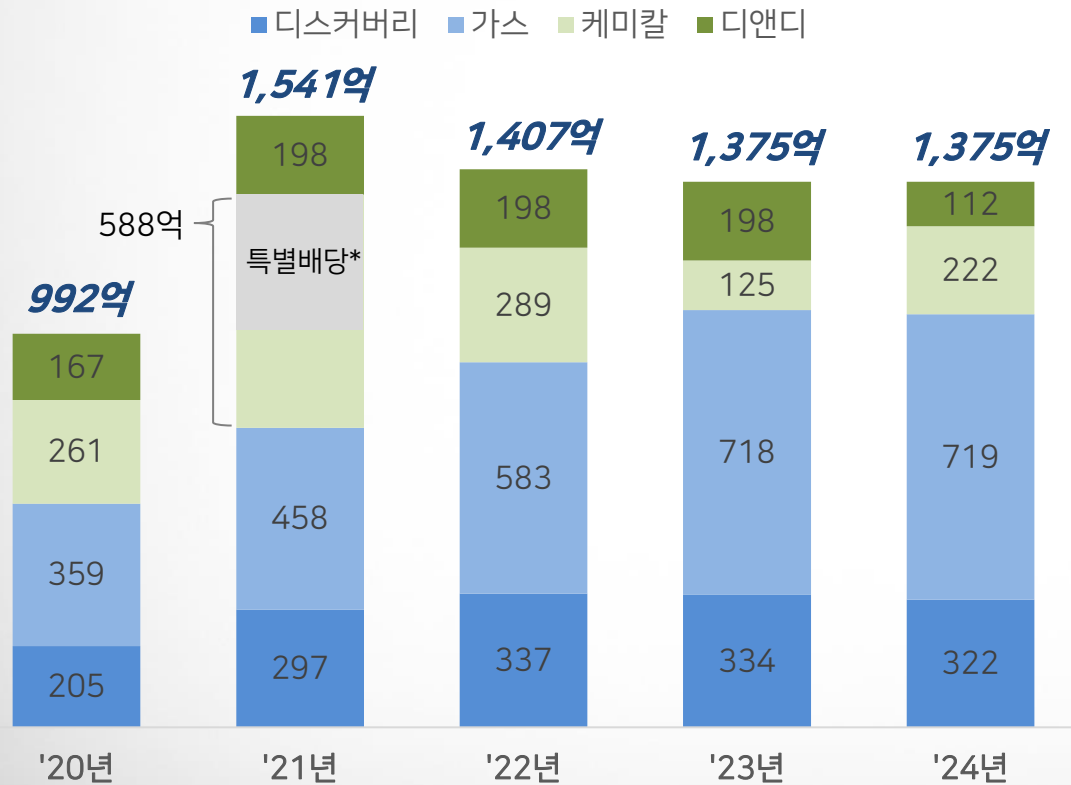
* Cash in 기준



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



주당 배당금 및 시가배당률

(보통주 기준, 단위: 원)

	'20년	'21년	'22년	'23년	'24년
디스커버리	1,000 (1.5%)	1,500 (3.2%)	1,700 (5.3%)	1,700 (4.3%)	1,700 (4.8%)
케미칼	2,000 (0.5%)	3,000* (2.0%)	1,500 (1.9%)	650 (1.0%)	1,150 (2.8%)
가스	4,000 (3.8%)	5,100 (3.8%)	6,500 (5.2%)	8,000 (5.3%)	8,000 (3.7%)
디앤디	600 (1.4%)	800 (2.6%)	800 (3.5%)	800 (3.1%)	800 (8.3%)

※ '22년부터 중간배당 실시

자사주 매입/소각	계획	'23~'25년 600억원 규모 자사주 매입 후 전량 소각 예정 - 주주환원을 상생을 통한 주주가치 제고 목적
	경과	'23년 100억원 규모 자사주 취득 후 소각 완료 '24년 200억원 규모 자사주 취득 후 소각 완료 '25년 300억원 규모 자사주 취득 중

* '21년 SK케미칼 특별배당

※ 회계연도 기준



Contents

Part 1. SK디스커버리 소개

Part 2. '24년 4분기 경영성과

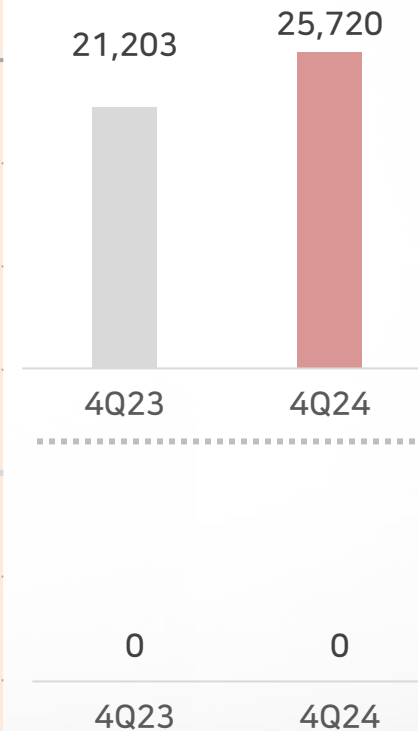


SK가스·SK케미칼 등 자회사의 실적 개선으로 전년 동기 대비 연결 당기순이익 적자폭 축소

'24.4분기 및 연간 손익 현황

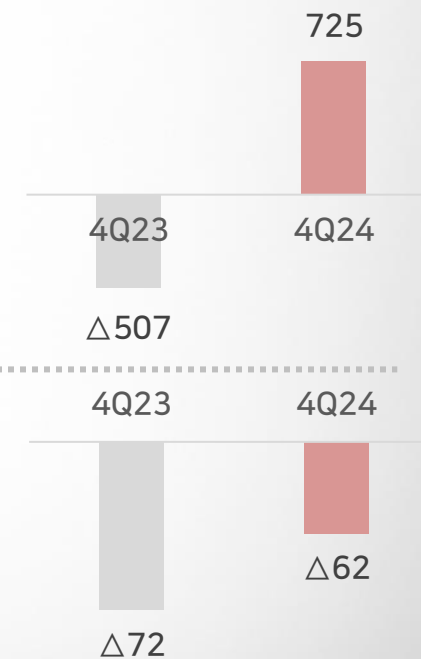
(단위: 억원)		4Q23	3Q24	4Q24	YoY	QoQ	'23년	'24년
연결	매출액	21,203	21,896	25,720	+21.3%	+17.5%	89,392	90,396
	영업이익	△507	210	725	흑자전환	+244.5%	2,567	1,726
	영업이익률	적자	1.0%	2.8%	-	+1.9%p	2.9%	1.9%
	당기순이익	△208	382	△7	적자지속	적자전환	2,478	319
별도	영업수익	-	173	-	-	-	666	621
	영업이익	△72	136	△62	적자지속	적자전환	469	451
	당기순이익	33	61	△368	적자전환	적자전환	420	△72

매출액



영업이익

(단위: 억원)

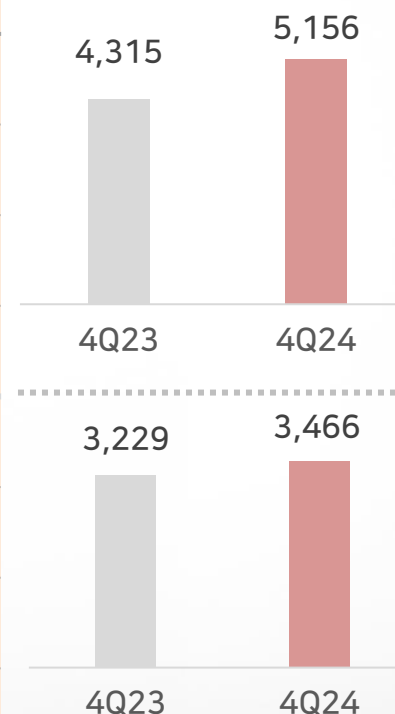


자체 Copolyester 사업 好실적 불구, 연결 자회사의 적자폭 확대에 따른 적자전환

'24.4분기 및 연간 손익 현황

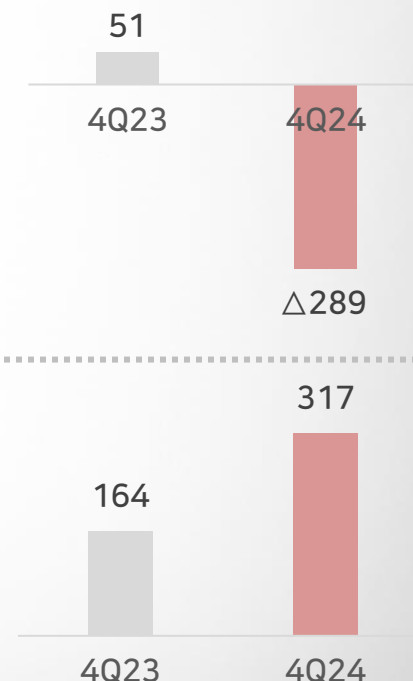
(단위: 억원)		4Q23	3Q24	4Q24	YoY	QoQ	'23년	'24년
연결	매출액	4,315	4,263	5,156	+19.5%	+20.9%	17,488	17,368
	영업이익	51	△125	△289	적자전환	적자지속	833	△452
	영업이익률	1.2%	적자	적자	-	-	4.8%	적자
	당기순이익	△106	△110	99	흑자전환	흑자전환	478	△44
별도	매출액	3,229	3,319	3,466	+7.3%	+4.4%	12,329	13,405
	영업이익	164	295	317	+93.4%	+7.6%	854	1,111
	영업이익률	5.1%	8.9%	9.2%	+4.1%p	+0.3%p	6.9%	8.3%
	당기순이익	68	150	202	+197.4%	+34.8%	418	702

매출액



영업이익

(단위: 억원)

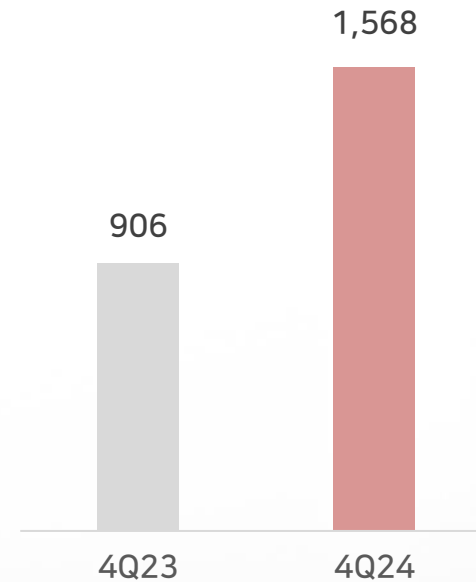


IDT Biologika 신규 연결 편입으로 외형 성장하였으나, 제품 경쟁 심화와 투자 확대로 적자폭 증가

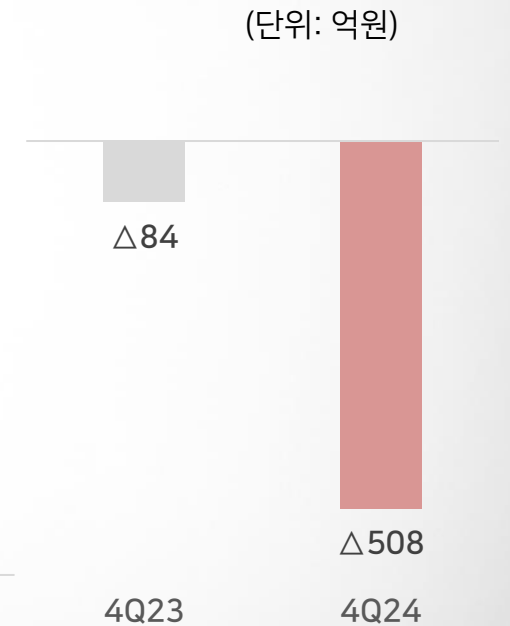
'24.4분기 및 연간 손익 현황 연결

(단위: 억원)	4Q23	3Q24	4Q24	YoY	QoQ	'23년	'24년
매출액	906	616	1,568	+73.1%	+154.4%	3,695	2,675
영업이익	△84	△396	△508	적자지속	적자지속	△120	△1,384
영업이익률	적자	적자	적자	-	-	적자	적자
당기순이익	42	△223	△27	적자전환	적자지속	223	△501

매출액



영업이익

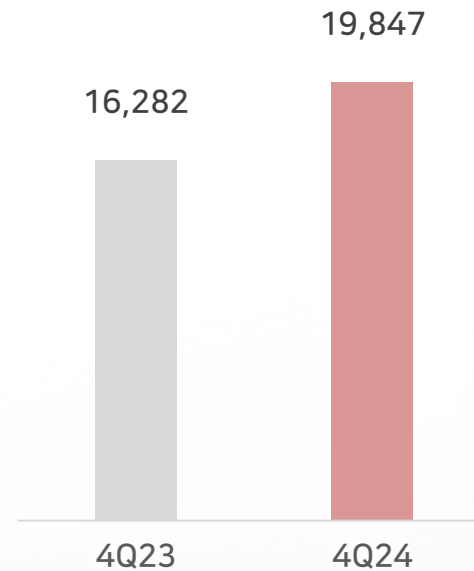


LPG 사업의 안정적인 Operation과 울산 GPS의 상업운전 개시(12월)에 따른 영업이익 개선

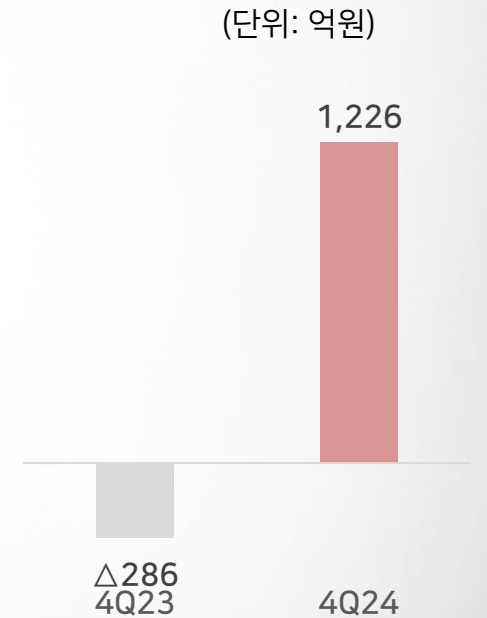
'24.4분기 및 연간 손익 현황 연결

(단위: 억원)	4Q23	3Q24	4Q24	YoY	QoQ	'23년	'24년
매출액	16,282	17,338	19,847	+21.9%	+14.5%	69,923	70,959
영업이익	△286	430	1,226	흑자전환	+185.0%	3,036	2,872
영업이익률	적자	2.5%	6.2%	-	+3.7%p	4.3%	4.0%
당기순이익	325	733	457	+40.6%	△37.6%	3,163	1,778

매출액



영업이익

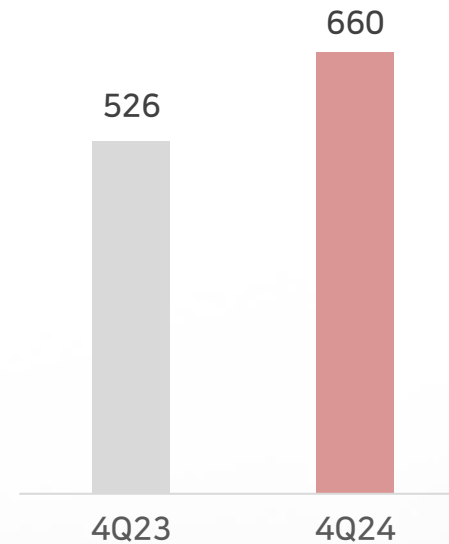


매출거래선 확대와 약가 상승으로 매출액 및 영업이익 개선, 영업이익 흑자 7분기 연속 유지

'24.4분기 및 연간 손익 현황 연결

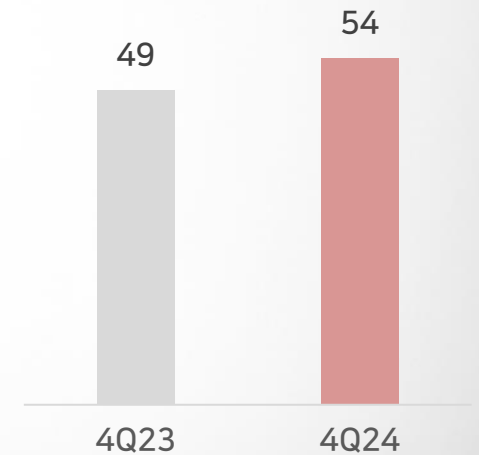
(단위: 억원)	4Q23	3Q24	4Q24	YoY	QoQ	'23년	'24년
매출액	526	530	660	+25.4%	+24.5%	1,733	2,078
영업이익	49	50	54	+10.6%	+7.9%	70	117
영업이익률	9.2%	9.4%	8.1%	△1.1%p	△1.3%p	4.1%	5.6%
당기순이익	25	4	11	△54.7%	+204.1%	△43	△44

매출액



영업이익

(단위: 억원)



SK디앤디 / SK이터닉스

SK디앤디 : 명동 N빌딩, 당산역 오피스 부지, 충무로 오피스 지분 매각 등으로 매출액 및 이익 규모 확대

SK이터닉스 : 칠곡, 약목, 금양 연료전지 인도, 제주가시리 발전매출, ESS 운영수익 등 이익 성장

'25년 태양광발전 구조화 및 전력거래(솔라닉스), 신안우이 해상풍력, 충주 연료전지 등 성과 기대

SK디앤디 연결

(단위: 억원)	4Q23	3Q24	4Q24	YoY	QoQ	'23년	'24년
매출액	397	627	6,857	+1,628%	+994%	3,851	8,709
영업이익	△191	27	493	흑자전환	+1,700%	1,776	537
영업이익률	적자	4.4%	7.2%	-	+2.8%p	46.1%	6.2%
당기순이익	△401	△5	329	흑자전환	흑자전환	1,031	442

SK이터닉스 연결

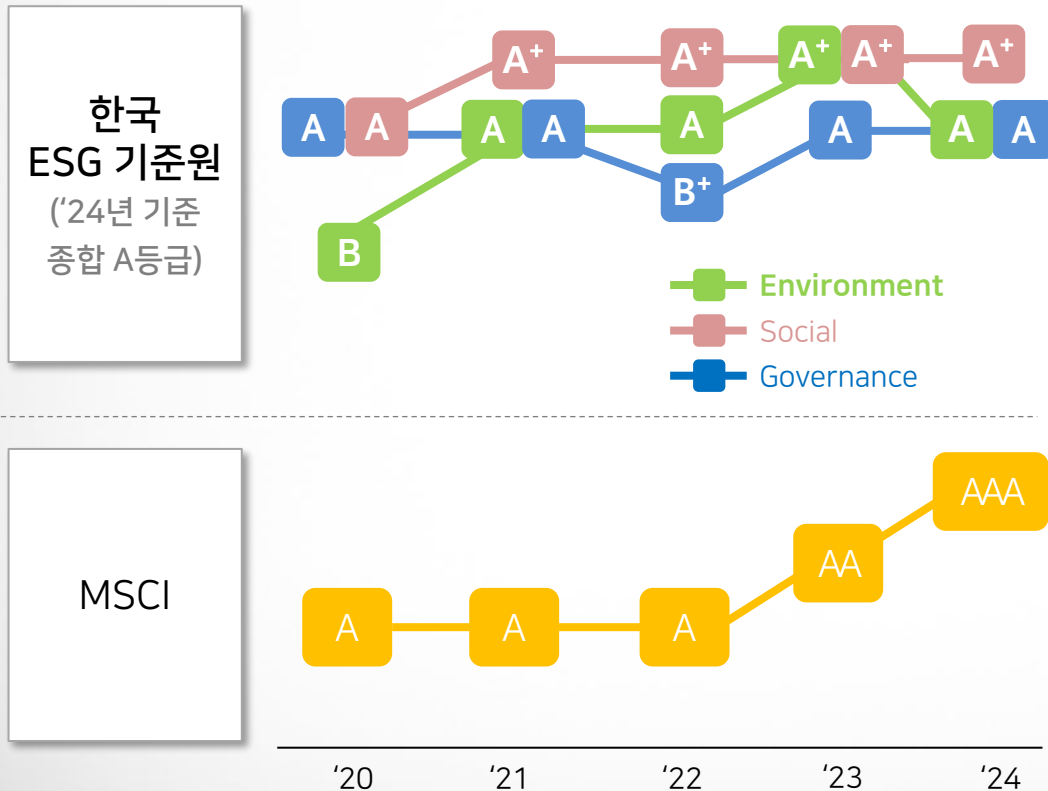
(단위: 억원)	3Q24	4Q24	QoQ	'24년
매출액	1,603	1,530	△4.5%	3,322
영업이익	144	251	+74.3%	376
영업이익률	9.0%	16.4%	+7.4%p	11.3%
당기순이익	68	198	+192.7%	224



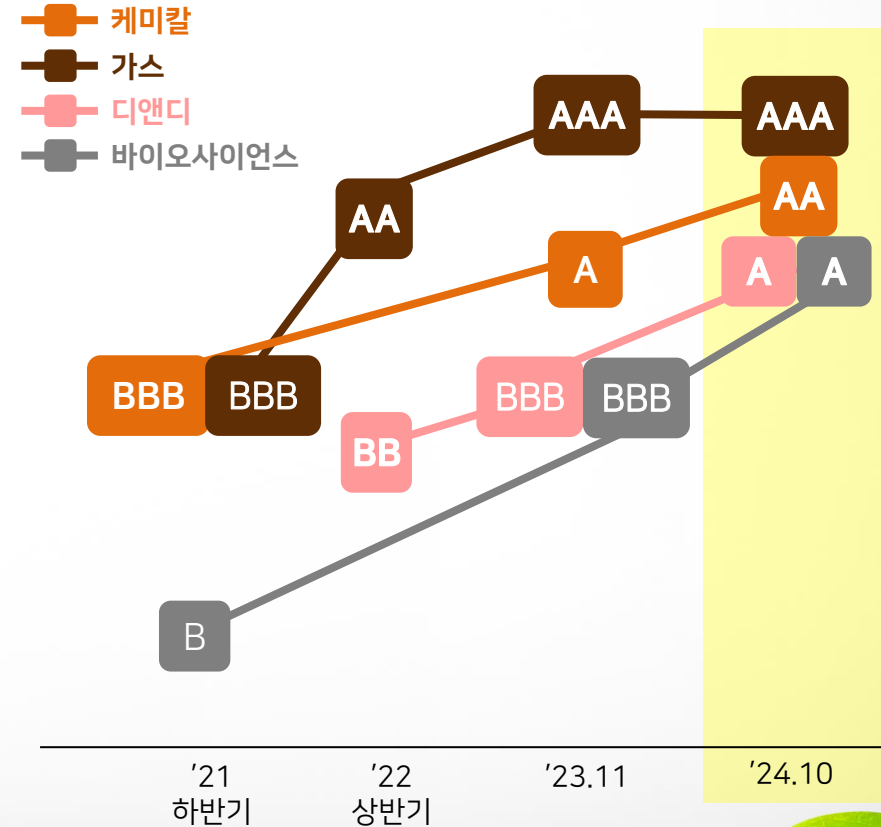
첨부) ESG 경영

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](#))



SK디스커버리_연결

손익계산서

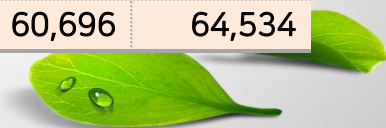
(단위 : 억원)

구분	'21년	'22년	'23년	'24년
매출	66,143	87,171	89,392	90,396
매출원가	62,355	78,850	78,228	79,832
매출총이익	3,788	8,321	11,164	10,564
영업이익	744	3,622	2,567	1,726
영업이익률	1.1%	4.2%	2.9%	1.9%
영업외손익	2,904	1,768	943	△1,223
법인세차감전순이익	3,647	5,391	3,510	503
법인세비용	924	50	1,032	183
순이익	2,723	5,340	2,478	319
순이익률	4.1%	6.1%	2.8%	0.4%
지배기업소유주지분 순이익	2,129	4,274	1,910	252

재무상태표

(단위 : 억원)

구분	'21년	'22년	'23년	'24년
유동자산	28,016	53,264	50,123	56,840
(현금 및 현금성자산)	1,892	8,378	10,160	13,813
비유동자산	40,802	64,537	72,384	93,937
자산총계	68,819	117,801	122,507	150,777
유동부채	19,775	32,833	28,299	38,406
(단기차입금)	12,445	16,448	13,200	12,663
비유동부채	18,351	25,435	33,512	47,838
(장기차입금)	415	1,169	8,270	17,158
부채총계	38,126	58,268	61,811	86,243
지배기업소유주지분	24,133	28,190	29,415	28,158
자본금	1,117	1,117	1,117	1,117
기타자본	△2,108	△1,573	△1,937	△3,011
이익잉여금	25,124	28,647	30,235	30,052
비지배기업소유주지분	6,560	31,343	31,281	36,376
자본총계	30,693	59,533	60,696	64,534



SK디스커버리_별도

손익계산서

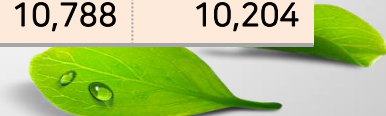
(단위 : 억원)

구분	'21년	'22년	'23년	'24년
매출	353	732	666	621
영업비용	132	196	197	170
영업이익	221	536	469	451
영업이익률	62.5%	73.2%	70.5%	72.6%
영업외손익	321	1,339	36	△570
법인세차감전순이익	542	1,875	506	△120
법인세비용	155	247	85	△48
순이익	387	1,628	420	△72
순이익률	109.5%	222.2%	63.1%	적자

재무상태표

(단위 : 억원)

구분	'21년	'22년	'23년	'24년
유동자산	1,853	472	985	3,015
(현금 및 현금성자산)	102	68	907	1,257
비유동자산	13,763	16,161	16,540	15,001
자산총계	15,616	16,632	17,525	18,016
유동부채	4,546	3,937	3,636	5,147
(단기차입금)	4,480	2,900	3,200	3,200
비유동부채	1,507	1,896	3,101	2,665
(장기차입금)	-	-	-	200
부채총계	6,053	5,833	6,737	7,812
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	15,375
자본총계	9,563	10,799	10,788	10,204





참고 Link _ 자회사 IR자료

 SK chemicals

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

 SK gas

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

 SK bioscience

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

