

# SK 디스커버리 IR 자료

2023.9



# 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 7,801**억원

**영업이익**  
**3,622**억원

**영업이익률**  
**4.2%**

**매출**  
**8조 7,171**억원

**당기순이익**  
**5,340**억원

**지배주주 ROE**  
**16.3%**



# Contents

**Part 1. SK디스커버리 소개**

**Part 2. '23년 2분기 경영성과**

# 회사 개요

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

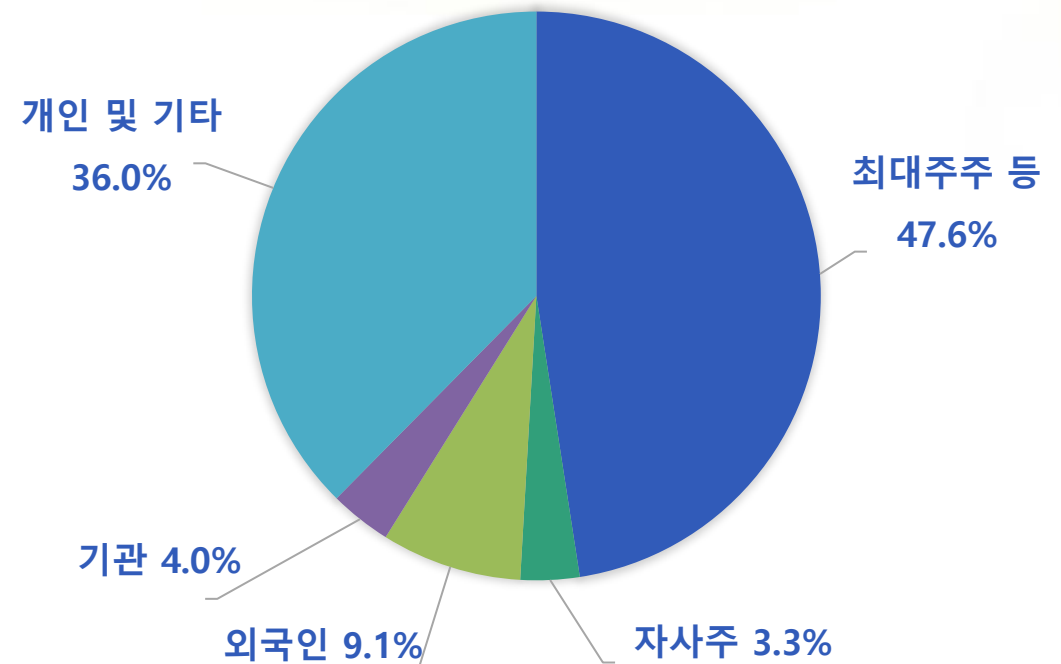
## 일반현황

- 설립일 : 1969년 7월 1일
- 상장일 : 1976년 6월 29일(코스피)
- 변경상장일 : 2018년 1월 5일(코스피)
- 업종명 : 순수지주회사
- 대표이사 : 최창원, 전광현
- 발행주식 : 19,038천주(보통주)
- 시가총액 : 7,977억원(보통주, '23.8.31)

\* SK케미칼은 사업회사로 분할('18년 1월 5일 재상장)

## 주주 구성

\* 2023년 6월 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

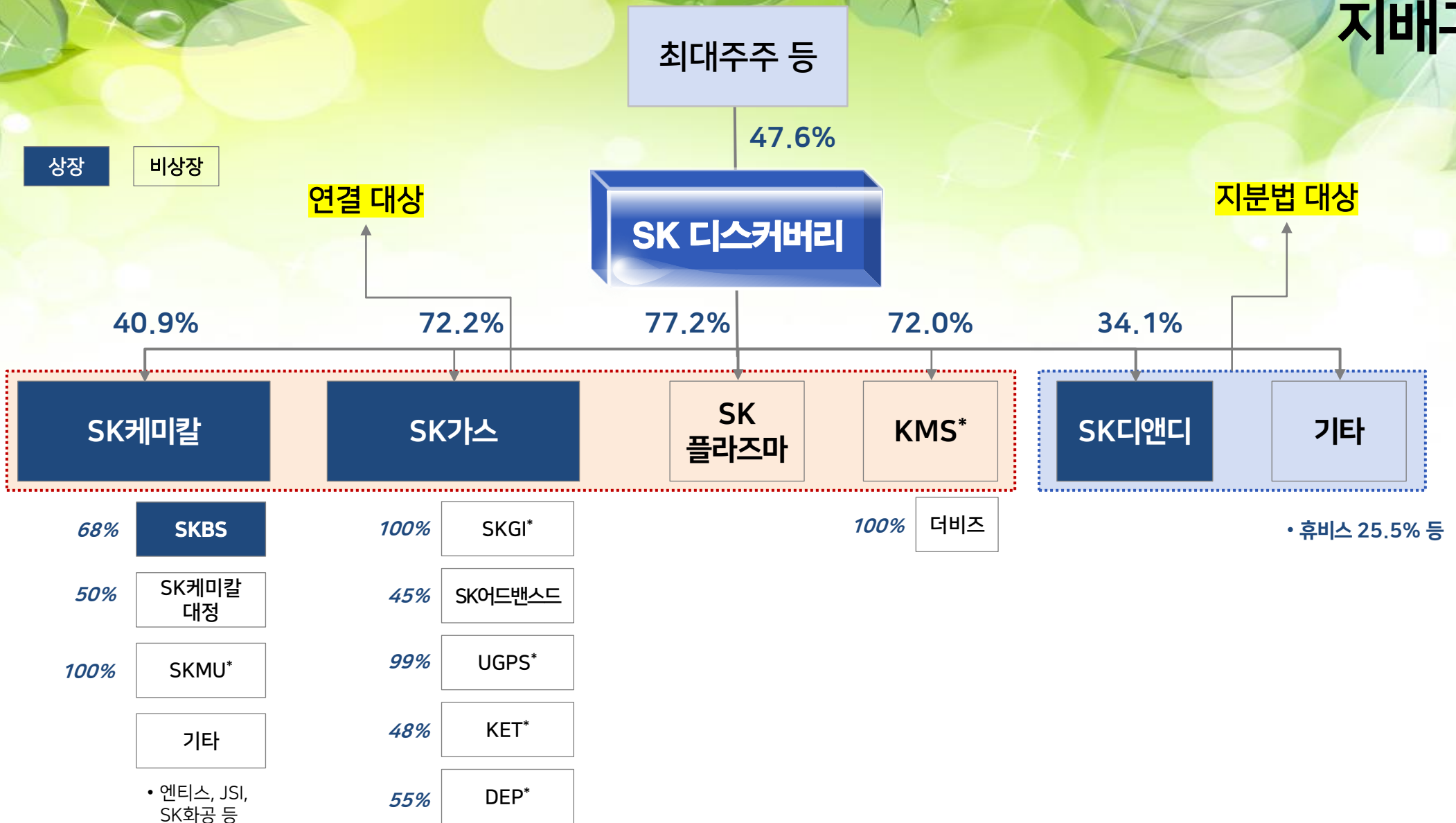
- ### SK디앤디
- 2004 주) 아페론 설립
  - 2008 부동산 개발사업 참여
  - 2009 태양광발전소 상업발전 개시
  - 2014 SK가스로 편입
  - 2014 제주 가시리 풍력발전 상업 개시
  - 2015 코스피 상장
  - 2018 한앤코 투자유치(DDI설립)
  - 2020 에피소드 성수101 오픈
  - 2021 연료전지사업 진출
  - 2022 부동산 가구사업 물적분할(DDLS)

# 멤버사 소개

|   | 사업           | 시가총액 ('23.8.31)<br>(보통주) | 재무실적 ('22년 末)<br>매출액/세전이익 (연결) |
|---|--------------|--------------------------|--------------------------------|
| (단위: 원)   |              |                          |                                |
|    | 지주회사         | 7,977억                   | 87,171억 / 5,391억               |
|    | 그린소재+제약      | 10,853억                  | 18,292억 / 2,367억               |
|    | LPG 유통       | 11,621억                  | 80,662억 / 3,047억               |
|    | 백신           | 56,359억                  | 4,567억 / 1,417억                |
|  | 혈액제          | (비상장)                    | 1,481억 / △131억                 |
|  | 부동산개발+신재생에너지 | 4,793억                   | 5,634억 / 1,137억                |



# 지배구조



\* '23년 6월말 보통주의 자사주 미고려 명목 지분율 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<br>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<br>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

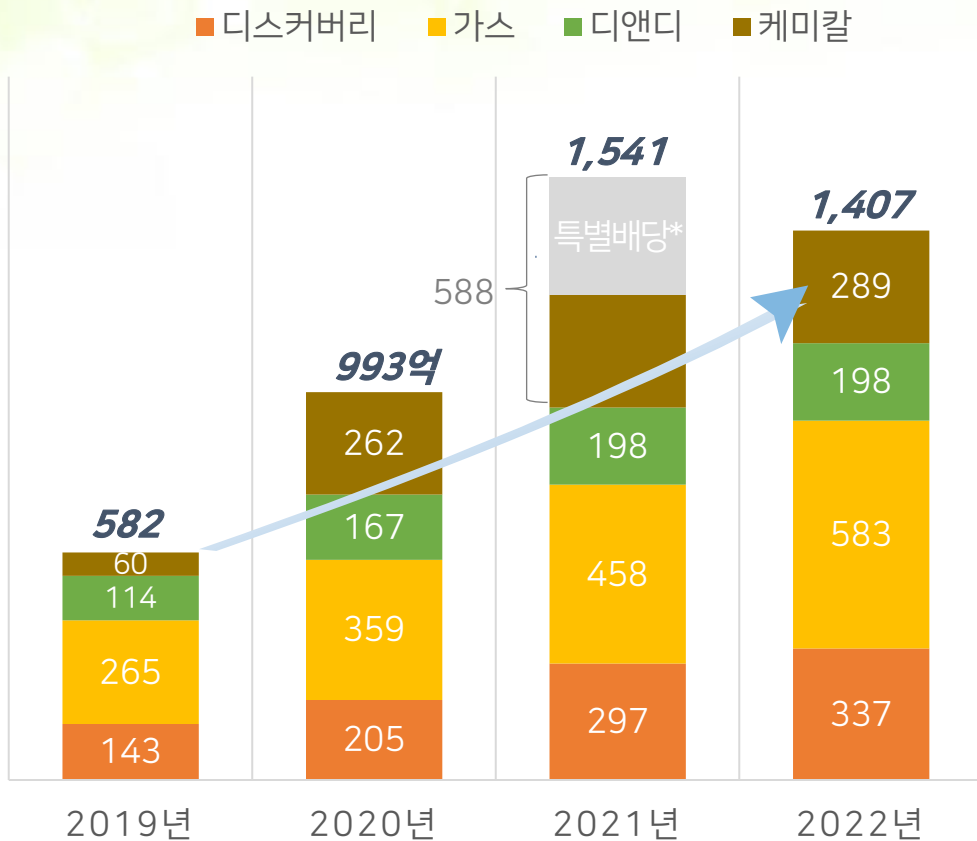
“세상에 도움이 되는 일을 올바른 방법으로 수행하여 탁월한 성과를 내는 것”

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

# 주주환원 정책

배당금 점진적 우상향, '22년부터 중간배당 실시, 600억 규모 자사주 매입/소각 예정

## 배당금 총액



\* '21년 SK케미칼 특별배당

## 주당 배당금 및 시가배당률

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

※ '22년부터 중간배당 실시

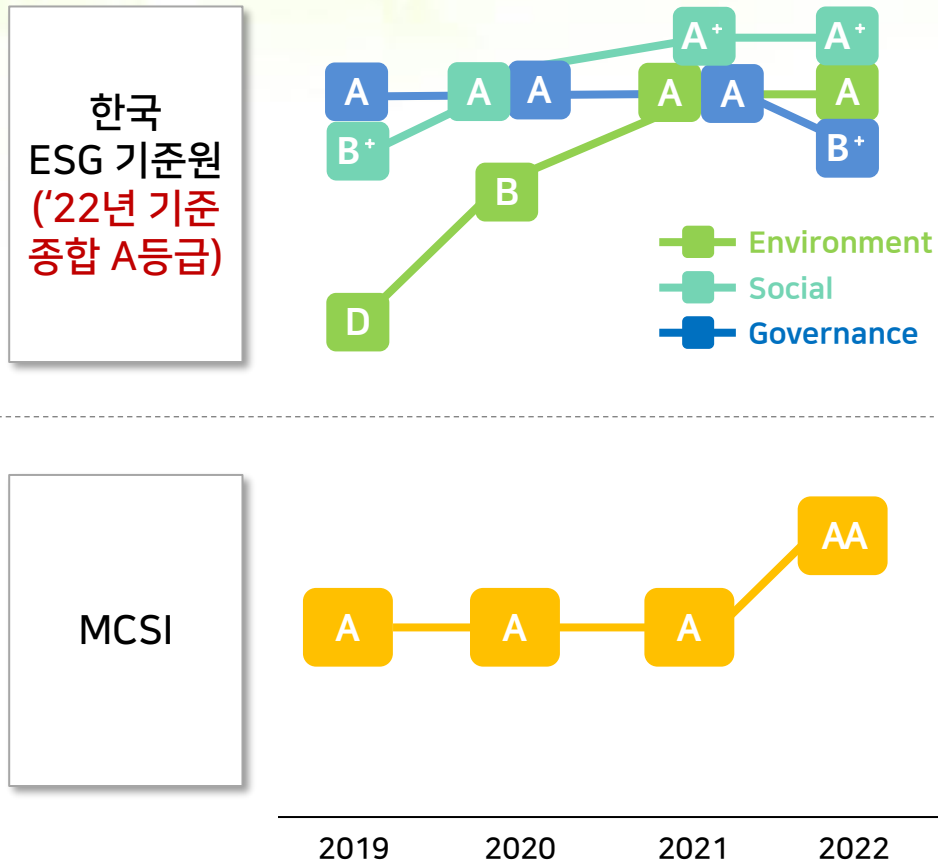
| 자사주 매입/소각 | 계획 | <ul style="list-style-type: none"> <li>향후 3년('23~'25) 600억원 규모 자사주 매입 후 전량 소각 예정(발행주식총수 약 8%*)</li> <li>-주주환원을 상승을 통한 주주가치 제고 목표</li> </ul> |
|-----------|----|---|
|           | 경과 | <ul style="list-style-type: none"> <li>'23.7~ 100억원 규모 자기주식취득 신탁계약 통한 매입 진행 중</li> </ul>  |

\* 보통주, '23.8/31 종가 41,900원 기준

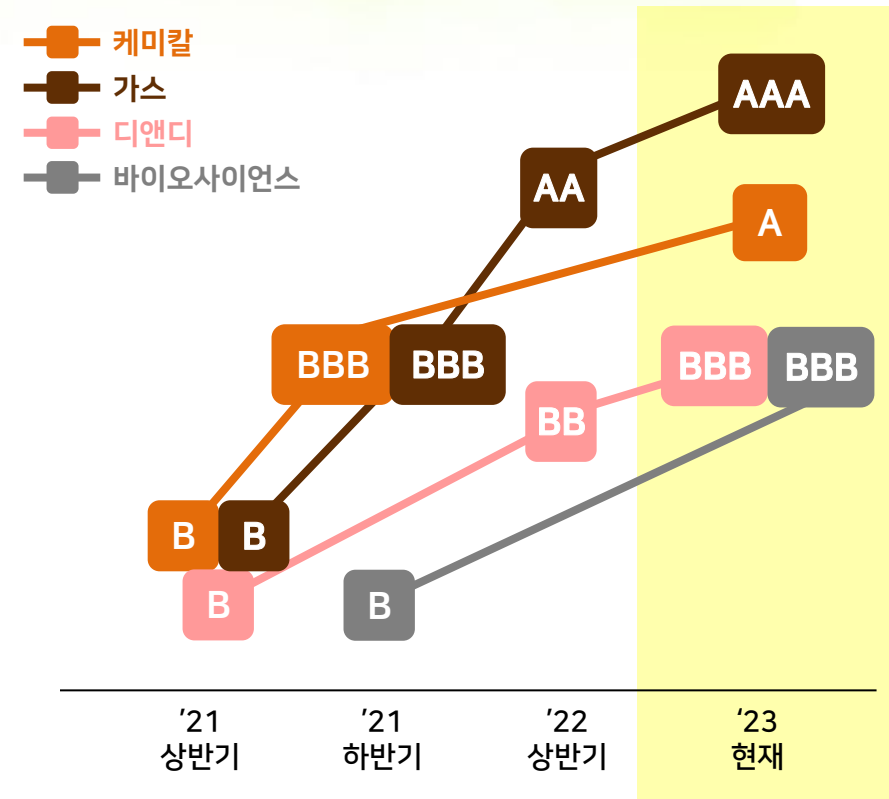
# ESG 경영

자회사 ESG 경영과의 선제적인 coordination을 통해 단기간 내에 ESG 평가등급 상향됨

## 디스커버리 평가 결과



## 4개 자회사 MSCI 평가 결과



\*참고: SK디스커버리 ESG 페이지([esg.skdiscovery.com](http://esg.skdiscovery.com))



# Contents

Part 1. SK디스커버리 소개

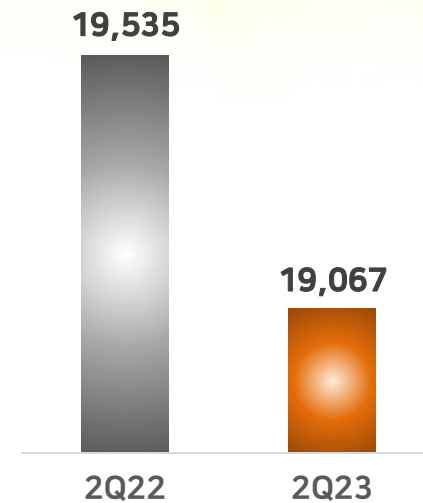
**Part 2. '23년 2분기 경영성과**

SK케미칼 등 연결 자회사 실적 하락으로 영업이익 전년 동기 대비 감소

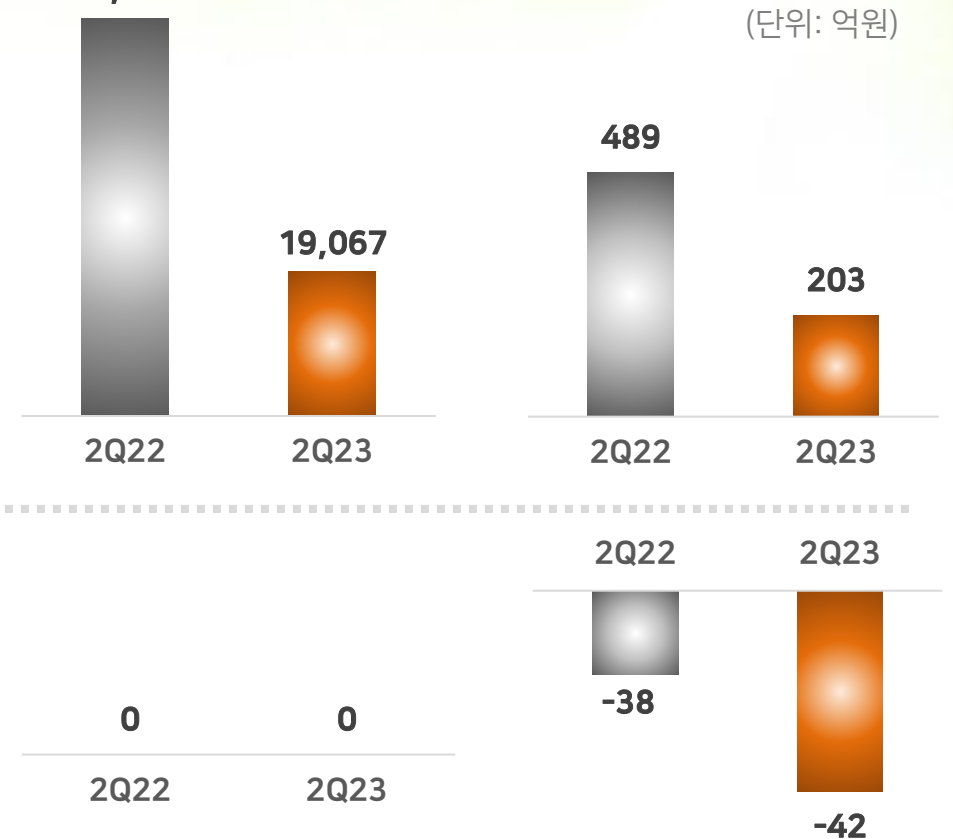
## '23.2분기 손익 현황

| (단위: 억원) |         | 2Q22   | 1Q23   | 2Q23   | YoY    | QoQ    |
|----------|---------|--------|--------|--------|--------|--------|
| 연결       | 매출액(a)  | 19,535 | 25,525 | 19,067 | -2.4%  | -25.3% |
|          | 영업이익(b) | 489    | 1,772  | 203    | -58.5% | -88.6% |
|          | b/a(%)  | 2.5    | 6.9    | 1.1    | -1.4%p | -5.8%p |
|          | 당기순이익   | 118    | 1,193  | -13    | 적자전환   | 적자전환   |
| 별도       | 매출액     | 0      | 474    | 0      | -      | -      |
|          | 영업이익    | -38    | 429    | -42    | 적자지속   | 적자전환   |
|          | 당기순이익   | -213   | 349    | -70    | 적자지속   | 적자전환   |

### 매출액



### 영업이익



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



SKBS 등 연결 자회사 실적 감소로 인해 전년 동기 대비 연결 매출액 및 영업이익 감소

## '23.2분기 손익 현황\_연결

| (단위: 억원) | 2Q22  | 1Q23  | 2Q23  | YoY    | QoQ  |
|----------|-------|-------|-------|--------|------|
| 매출액(a)   | 5,013 | 3,645 | 3,713 | -25.9% | 1.9% |
| 영업이익(b)  | 872   | 86    | -138  | 적자전환   | 적자전환 |
| b/a(%)   | 17.4  | 2.4   | 적자    | -      | -    |
| 당기순이익    | 603   | 114   | -155  | 적자전환   | 적자전환 |

## '23.2분기 손익 현황\_별도

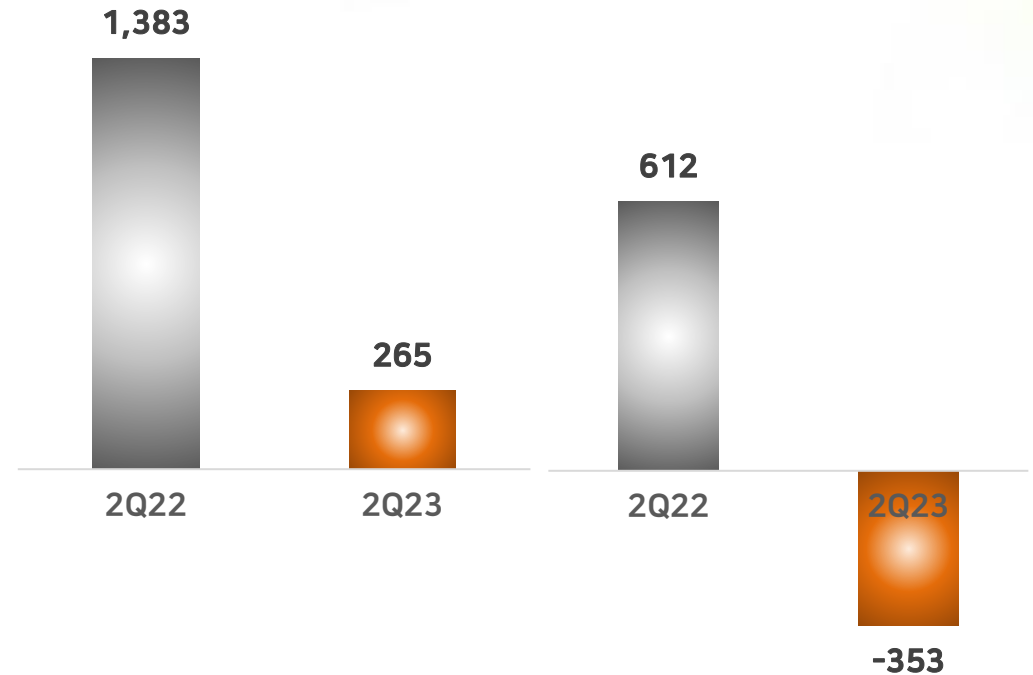
| (단위: 억원) | 2Q22  | 1Q23  | 2Q23  | YoY    | QoQ    |
|----------|-------|-------|-------|--------|--------|
| 매출액(a)   | 3,257 | 3,027 | 3,090 | -5.1%  | +2.1%  |
| 영업이익(b)  | 205   | 255   | 197   | -4.1%  | -22.8% |
| b/a(%)   | 6.3   | 8.4   | 6.4   | +0.1%p | -2.0%p |
| 당기순이익    | 141   | 165   | 45    | -68.3% | -72.8% |

Novavax 매출 감소, 미래를 위한 R&D 비용 상승에 따른 판관비 증가로 전년 대비 실적 저조

## '23.2분기 손익 현황\_연결

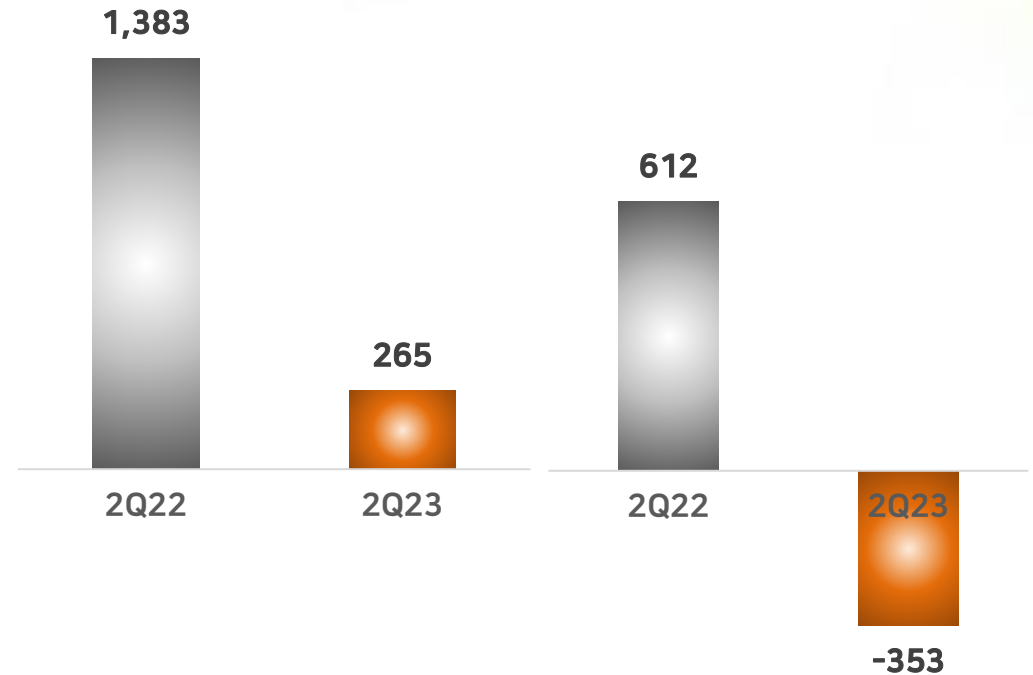
| (단위: 억원) | 2Q22  | 1Q23 | 2Q23 | YoY    | QoQ    |
|----------|-------|------|------|--------|--------|
| 매출액(a)   | 1,383 | 206  | 265  | -80.9% | +28.6% |
| 영업이익(b)  | 612   | -292 | -353 | 적자전환   | 적자지속   |
| b/a(%)   | 44.3  | 적자   | 적자   | -      | -      |
| 당기순이익    | 461   | -143 | -160 | 적자전환   | 적자지속   |

## 매출액



## 영업이익

(단위: 억원)



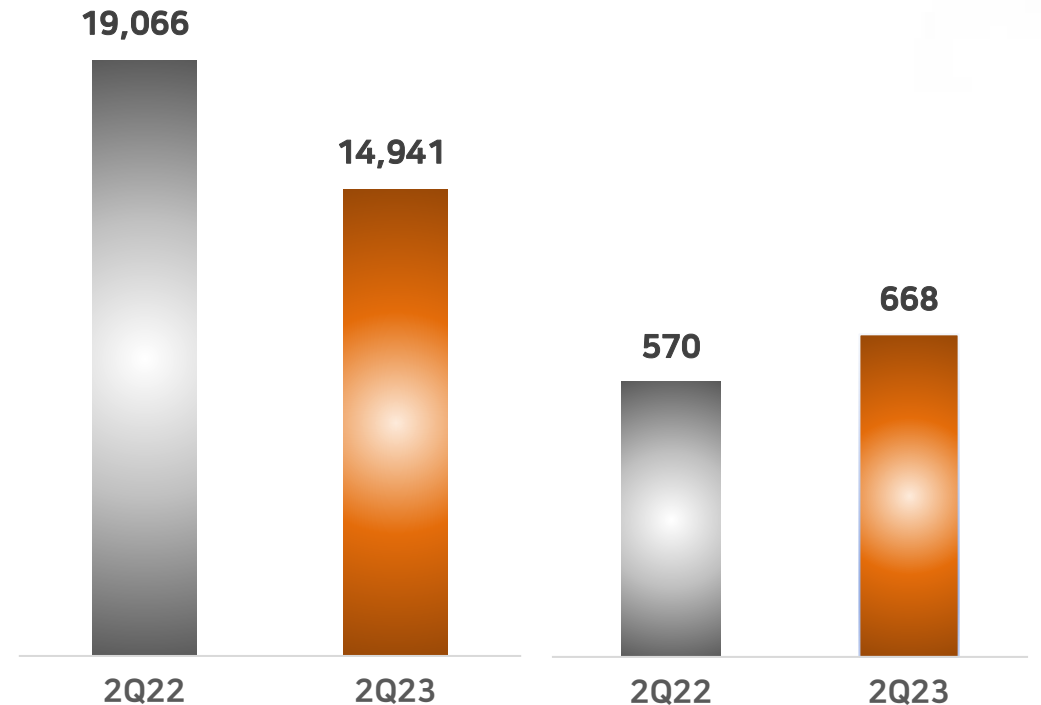
LPG 국제 가격 하락에 따라 전년 동기대비 매출은 21.6% 감소했으나,  
산업체 및 Trading 성과 호조로 영업이익 17.2% 증가

## '23.2분기 손익 현황\_연결

(단위: 억원)

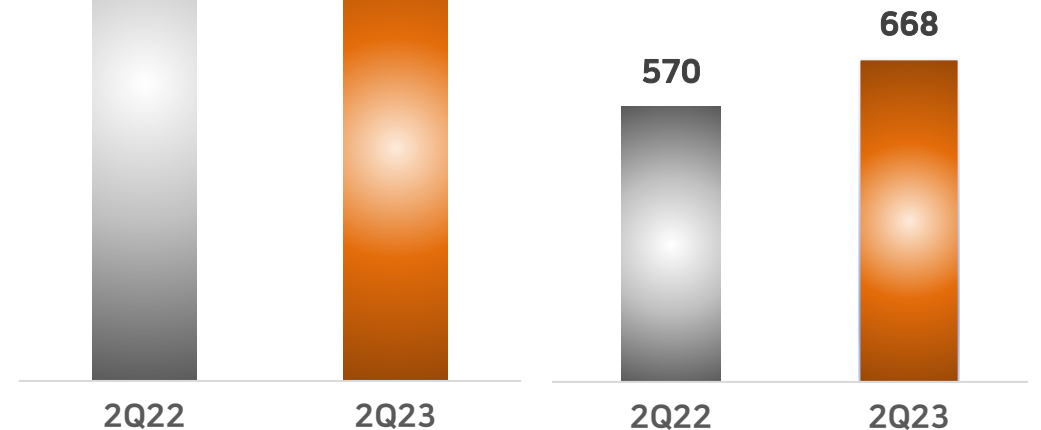
|         | 2Q22   | 1Q23   | 2Q23   | YoY    | QoQ    |
|---------|--------|--------|--------|--------|--------|
| 매출액(a)  | 19,066 | 21,498 | 14,941 | -21.6% | -30.5% |
| 영업이익(b) | 570    | 2,078  | 668    | +17.2% | -67.9% |
| b/a(%)  | 3.0    | 9.7    | 4.5    | +1.5%p | -5.2%p |
| 당기순이익   | 118    | 1,558  | 25     | -78.8% | -98.4% |

### 매출액



### 영업이익

(단위: 억원)



# 기타 자회사

SK디앤디 : 강남역 오피스 성공적 매각으로 전년 동기 대비 매출액 128% , 영업이익 1,062% 증가  
 SK플라즈마 : 전년 동기 대비 매출액 6% 감소했으나, 영업이익 흑자 전환

## SK 디앤디

| (단위: 억원) | 2Q22  | 1Q23 | 2Q23  | YoY       | QoQ       |
|----------|-------|------|-------|-----------|-----------|
| 매출액(a)   | 1,190 | 676  | 2,709 | +127.7%   | +300.8%   |
| 영업이익(b)  | 174   | 84   | 2,022 | +1,061.7% | +2,307.4% |
| b/a(%)   | 14.6  | 12.4 | 74.6  | +60.0%p   | +62.2%p   |
| 당기순이익    | 539   | 32   | 1,530 | +183.5%   | +4,679.8% |

## SK 플라즈마

| (단위: 억원) | 2Q22 | 1Q23 | 2Q23 | YoY   | QoQ    |
|----------|------|------|------|-------|--------|
| 매출액(a)   | 402  | 307  | 377  | -6.1% | +22.9% |
| 영업이익(b)  | -29  | -21  | 4    | 흑자전환  | 흑자전환   |
| b/a(%)   | 적자   | 적자   | 1.0  | -     | -      |
| 당기순이익    | -37  | -43  | -34  | 적자지속  | 적자지속   |

\* 연결손익 기준

# 첨부) 재무제표 상세

## SK디스커버리\_연결

### 손익계산서

(단위 : 억원)

| 구분            | '21    | '22    | '23. 2Q | '23.1H |
|---------------|--------|--------|---------|--------|
| 매출            | 66,143 | 87,171 | 19,067  | 44,592 |
| 매출원가          | 62,355 | 78,850 | 16,830  | 38,502 |
| 매출총이익         | 3,788  | 8,321  | 2,237   | 6,089  |
| 영업이익          | 744    | 3,622  | 203     | 1,975  |
| 영업이익률(%)      | 1.1    | 4.2    | 1.1     | 4.4    |
| 영업외손익         | 2,904  | 1,768  | -282    | -492   |
| 법인세차감전순이익     | 3,647  | 5,391  | -79     | 1,484  |
| 법인세비용         | 924    | 50     | -66     | 303    |
| 순이익           | 2,723  | 5,340  | -13     | 1,181  |
| 순이익률(%)       | 4.1    | 6.1    | 적자      | 2.6    |
| 지배기업소유주지분 순이익 | 2,129  | 4,274  | 242     | 1,153  |

### 재무상태표

(단위 : 억원)

| 구분            | '21    | '22     | '23. 2Q |
|---------------|--------|---------|---------|
| 유동자산          | 28,016 | 53,264  | 52,834  |
| (현금 및 현금성자산)  | 1,892  | 8,378   | 9,599   |
| 비유동자산         | 40,802 | 64,537  | 68,575  |
| 자산총계          | 68,819 | 117,801 | 121,409 |
| 유동부채          | 19,775 | 32,833  | 26,730  |
| (단기차입금)       | 12,445 | 16,448  | 12,539  |
| 비유동부채         | 18,351 | 25,435  | 34,374  |
| (장기차입금)       | 415    | 1,169   | 5,732   |
| 부채총계          | 38,126 | 58,268  | 61,105  |
| 지배기업소유주지분 자본  | 24,133 | 28,190  | 29,168  |
| (자본금)         | 1,117  | 1,117   | 1,117   |
| (기타자본)        | -2,108 | -1,573  | -1,500  |
| (이익잉여금)       | 25,124 | 28,647  | 29,551  |
| 비지배기업소유주지분 자본 | 6,560  | 31,343  | 31,137  |
| 자본총계          | 30,693 | 59,533  | 60,305  |

# 첨부) 재무제표 상세

## SK디스커버리\_별도

### 손익계산서

(단위 : 억원)

| 구분        | '21   | '22   | '23. 2Q | '23.1H |
|-----------|-------|-------|---------|--------|
| 매출        | 353   | 732   | 0       | 474    |
| 영업비용      | 132   | 196   | 42      | 87     |
| 영업이익      | 221   | 536   | -42     | 387    |
| 영업이익률(%)  | 62.5  | 73.2  | 적자      | 81.6   |
| 영업외손익     | 321   | 1,339 | -23     | -101   |
| 법인세차감전순이익 | 542   | 1,875 | -65     | 286    |
| 법인세비용     | 155   | 247   | 5       | 8      |
| 순이익       | 387   | 1,628 | -70     | 279    |
| 순이익률(%)   | 109.5 | 222.2 | 적자      | 58.8   |

### 재무상태표

(단위 : 억원)

| 구분           | '21    | '22    | '23. 2Q |
|--------------|--------|--------|---------|
| 유동자산         | 1,853  | 472    | 1,863   |
| (현금 및 현금성자산) | 102    | 68     | 890     |
| 비유동자산        | 13,763 | 16,161 | 16,232  |
| 자산총계         | 15,616 | 16,632 | 18,094  |
| 유동부채         | 4,546  | 3,937  | 3,851   |
| (단기차입금)      | 4,480  | 2,900  | 3,000   |
| 비유동부채        | 1,507  | 1,896  | 3,399   |
| (장기차입금)      | 0      | 0      | 0       |
| 부채총계         | 6,053  | 5,833  | 7,250   |
| 자본금          | 1,117  | 1,117  | 1,117   |
| 기타자본         | -6,102 | -6,116 | -6,112  |
| 이익잉여금        | 14,548 | 15,798 | 15,840  |
| 자본총계         | 9,563  | 10,799 | 10,844  |



## 참고 Link \_ 자회사 IR자료



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



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



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



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



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

# THANK YOU

