

SK 디스커버리 3분기 IR 자료

2023.11



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

* 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 3분기 경영성과

회사 개요

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

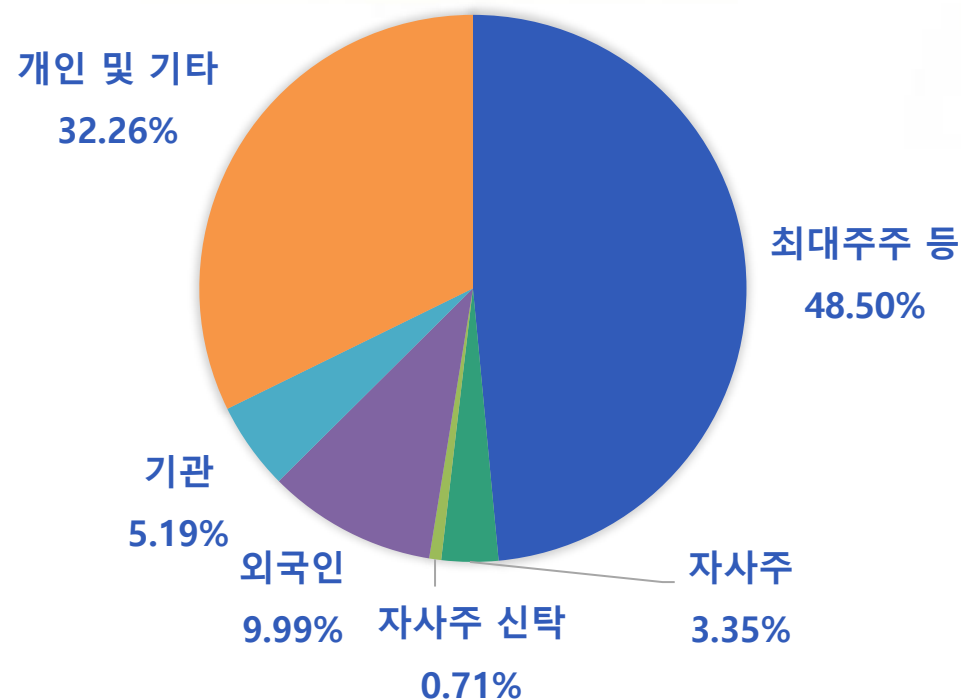
일반현황

- 설립일 : 1969년 7월 1일
- 상장일 : 1976년 6월 29일(코스피)
- 변경상장일 : 2018년 1월 5일(코스피)
- 업종명 : 순수지주회사
- 대표이사 : 최창원, 전광현
- 발행주식 : 19,038천주(보통주)
- 시가총액 : 7,472억원(보통주, '23.11.8)

* SK케미칼은 사업회사로 분할('18년 1월 5일 재상장)

주주 구성

* 2023년 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 롯데SK에너루트 설립

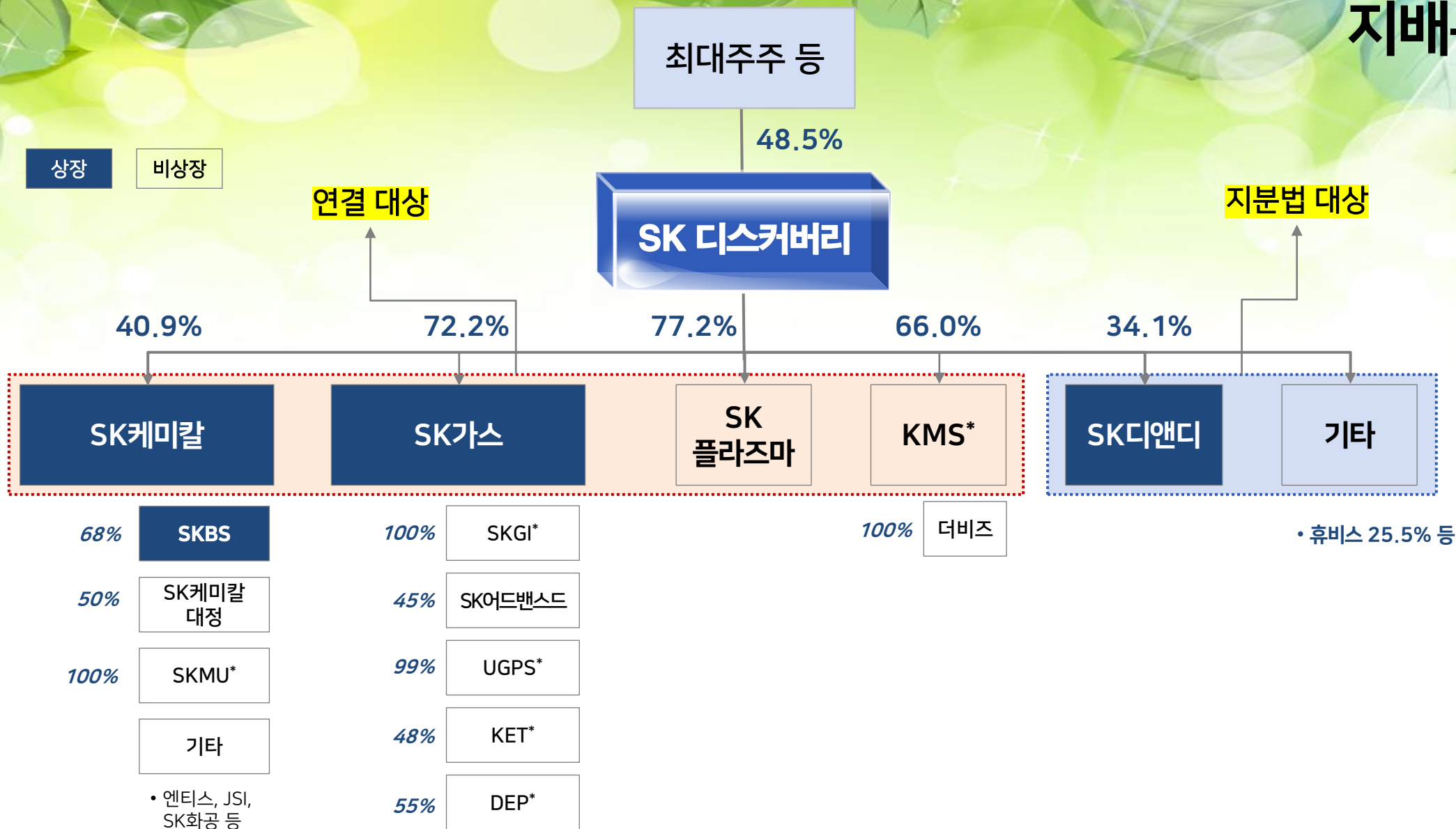
SK디앤디

- 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 ('23.11.8)	재무실적 ('22년 末)
(단위: 원)		(보통주)	매출액/세전이익 (연결)
	지주회사	7,472억	87,171억 / 5,391억
	그린소재+제약	10,594억	18,292억 / 2,367억
	LPG 유통	13,578억	80,662억 / 3,047억
	백신	52,520억	4,567억 / 1,417억
	혈장분획제제	(비상장)	1,481억 / △131억
	부동산개발+신재생에너지	5,781억	5,634억 / 1,137억

지배구조



* '23년 9월말 보통주의 자사주 미고려 명목 지분율 기준

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

Financial_연결

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

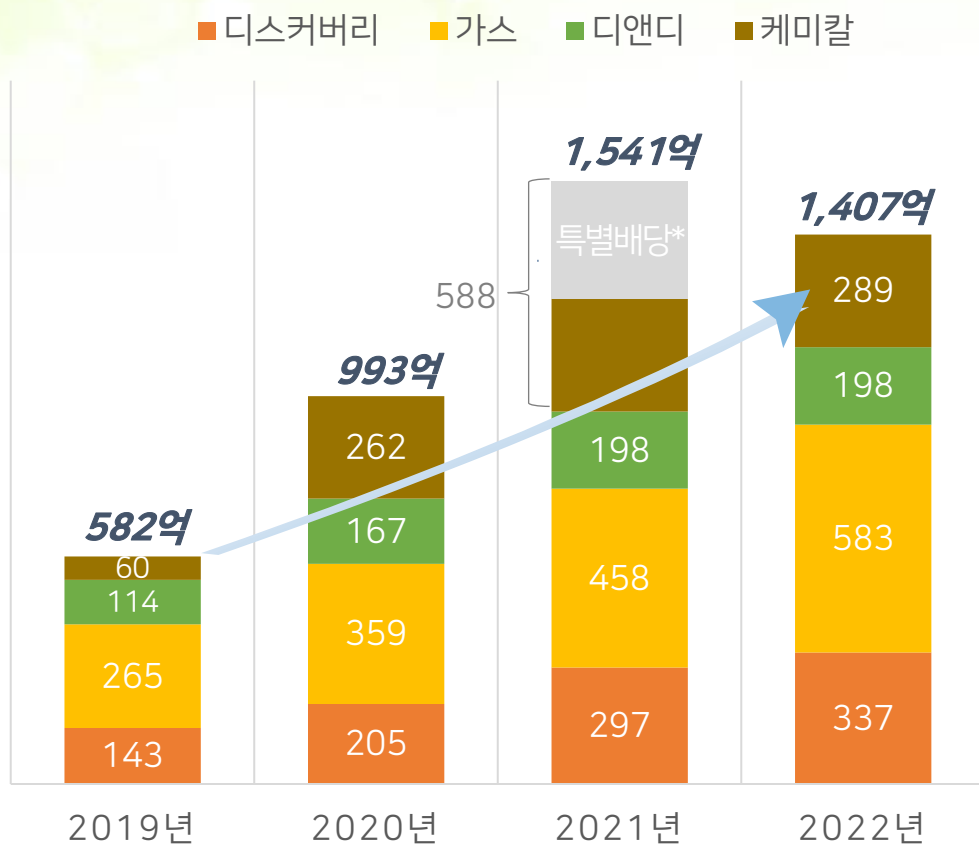
“세상에 도움이 되는 일을 올바른 방법으로 수행하여 탁월한 성과를 내는 것”

	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 (혈장분획제제)  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 (LNG 발전)  SK D&D (태양광/ESS)  KET (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 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 (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%)

※ '22년부터 중간배당 실시

자사주 매입/소각

계획

경과

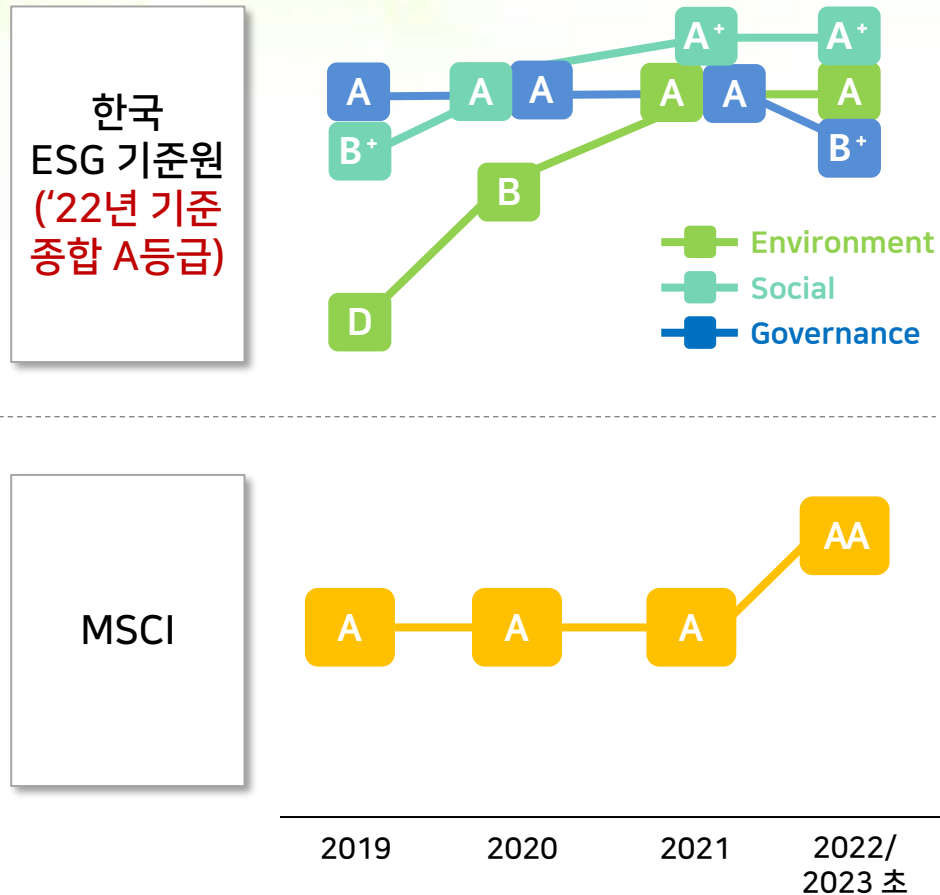
- 향후 3년('23~'25) 600억원 규모 자사주 매입 후 전량 소각 예정(발행주식총수 약 8%**)
 - 주주환원을 통한 주주가치 제고 목적
- '23.7~ 100억원 규모 자기주식취득 신탁계약 통한 매입 진행 중

** 보통주, '23.11/8 종가 39,250원 기준

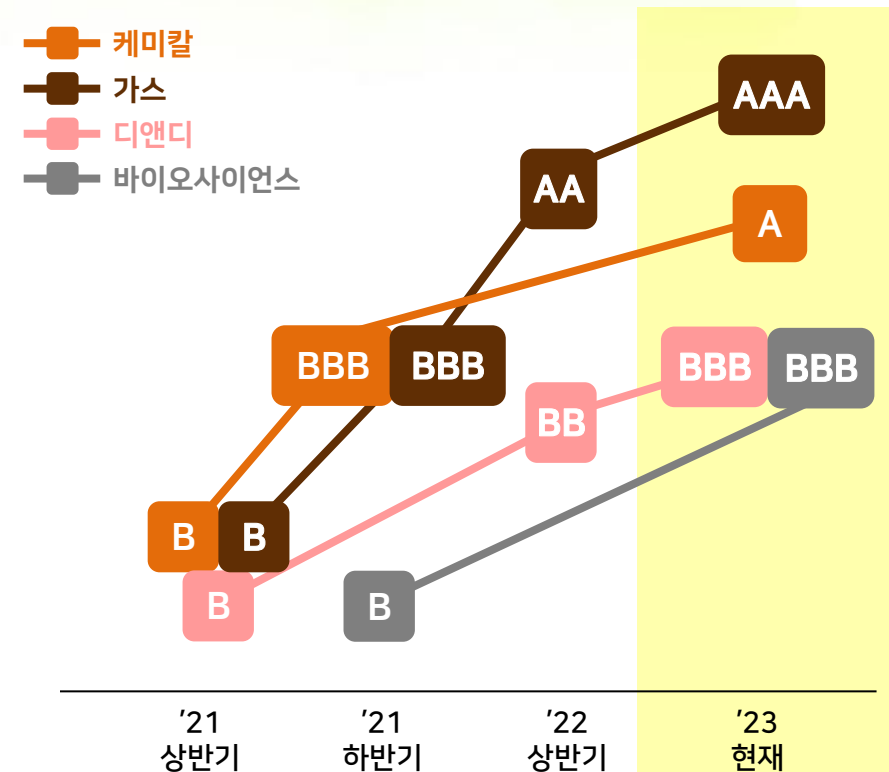
ESG 경영

자회사 ESG 경영과의 선제적인 coordination을 통해 단기간 내에 ESG 평가등급 상향됨

디스커버리 평가 결과*



4개 자회사 MSCI 평가 결과



*3분기 이후 조정된 등급 未반영

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



Contents

Part 1. SK디스커버리 소개

Part 2. '23년 3분기 경영성과

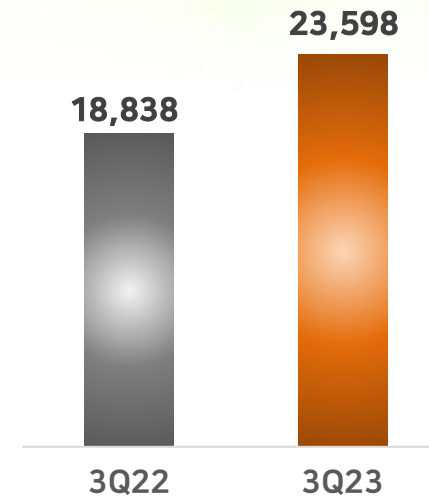
SK디스커버리

케미칼 연결 편입 및 실적 개선으로 전년 동기 대비 연결 매출 및 영업이익 증가
전년도 PRS 정산, 연결 편입 회계 효과로 발생한 일시적 이익 영향 등으로 연결, 별도 당기순이익 감소

'23.3분기 손익 현황

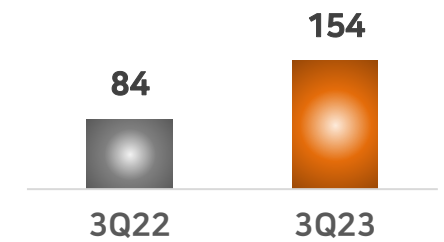
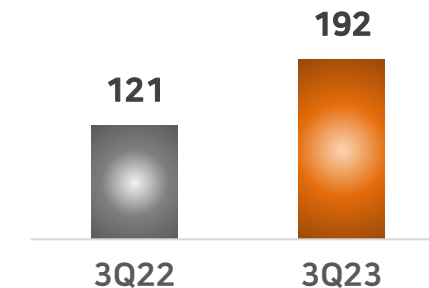
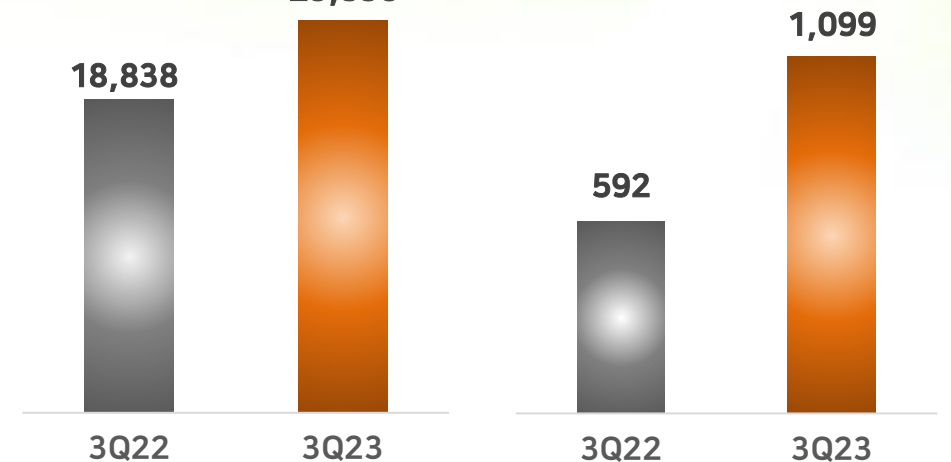
(단위: 억원)		3Q22	2Q23	3Q23	YoY	QoQ
연결	매출액(a)	18,838	19,067	23,598	+25.3%	+23.8%
	영업이익(b)	592	203	1,099	+85.7%	+442.2%
	b/a(%)	3.1	1.1	4.7	+1.5%p	+3.6%p
	당기순이익	2,350	-13	1,505	-36.0%	흑자전환
별도	매출액	121	0	192	+57.9%	-
	영업이익	84	-42	154	+83.0%	흑자전환
	당기순이익	912	-70	109	-88.1%	흑자전환

매출액



영업이익

(단위: 억원)



연결 자회사인 바이오사이언스 매출 성장으로 연결 매출 및 이익 확대
글로벌 수요 부진 및 일부 비용 증가로 별도 매출 및 이익 축소

'23.3분기 손익 현황_연결

(단위: 억원)	3Q22	2Q23	3Q23	YoY	QoQ
매출액(a)	4,325	3,713	5,814	+34.4%	+56.6%
영업이익(b)	497	-138	834	+67.6%	흑자전환
b/a(%)	11.5	적자	14.3	+2.8%p	-
당기순이익	419	-155	625	+49.1%	흑자전환

'23.3분기 손익 현황_별도

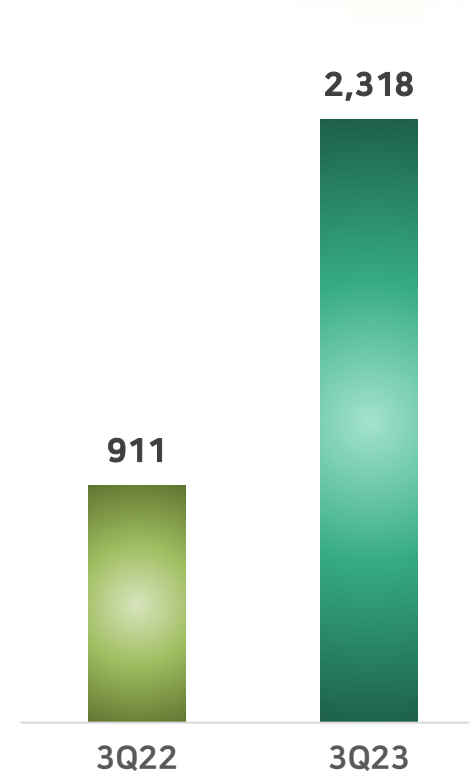
(단위: 억원)	3Q22	2Q23	3Q23	YoY	QoQ
매출액(a)	3,265	3,090	2,983	-8.6%	-3.5%
영업이익(b)	345	197	239	-30.8%	+21.3%
b/a(%)	10.6	6.4	8.0	-2.6%p	+1.6%p
당기순이익	259	45	140	-45.8%	+213.6%

독감 백신 재개, 노바백스 계약 정산 등으로 전년 동기 대비 실적 개선 &
전분기 대비 당기순이익 흑자 전환

'23.3분기 손익 현황_연결

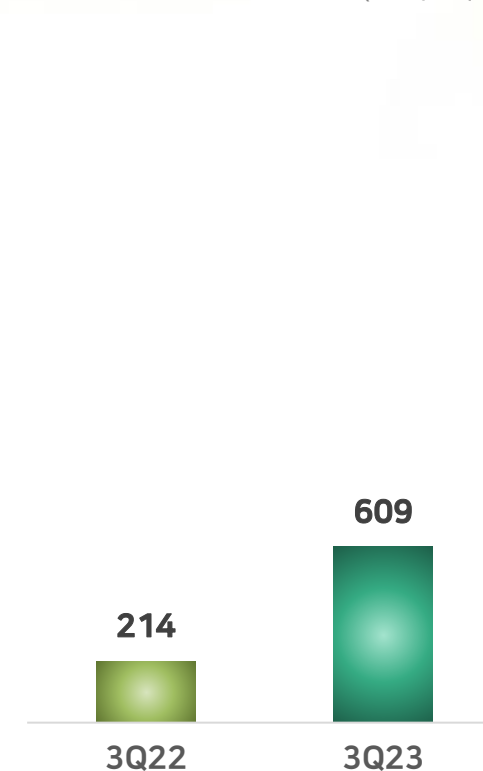
(단위: 억원)	3Q22	2Q23	3Q23	YoY	QoQ
매출액(a)	911	265	2,318	+154.6%	+775.5%
영업이익(b)	214	-353	609	+185.3%	흑자전환
b/a(%)	23.5	적자	26.3	+2.8%p	-
당기순이익	208	-160	484	+132.9%	흑자전환

매출액



영업이익

(단위: 억원)

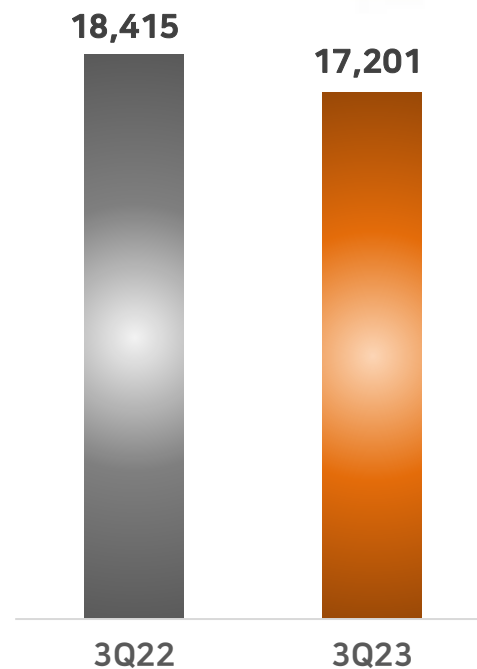


LPG 가격 하락에 따라 전년 동기 대비 매출 및 영업이익 감소했으나,
Hedge용 LPG 국제파생상품의 회계적 이익 발생으로 당기순이익 대폭 증가

'23.3분기 손익 현황_연결

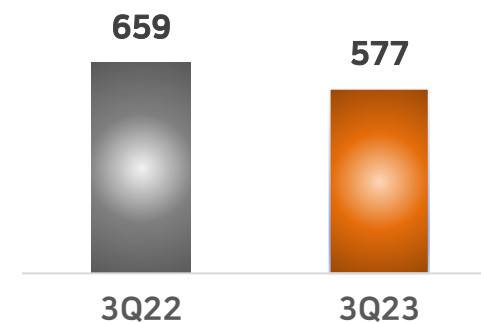
(단위: 억원)	3Q22	2Q23	3Q23	YoY	QoQ
매출액(a)	18,415	14,941	17,201	-6.6%	+15.1%
영업이익(b)	659	668	577	-12.5%	-13.7%
b/a(%)	3.6	4.5	3.4	-0.2%p	-1.1%p
당기순이익	-375	25	1,254	흑자전환	+4,905.3%

매출액



영업이익

(단위: 억원)



新 주주환원 정책

'24년 결산기부터 연결지배주주순이익의 25% 이상 배당, 비경상이익의 추가 주주환원 검토 예정 ('23년 9월 13일 공시)

기타 자회사

SK디앤디 : '24년 3월, Identity 명확화 및 이종 사업의 Discount 해소 위해 신재생E/부동산 사업 분할 예정
SK플라즈마 : 전년 동기 대비 실적 개선, 영업이익 및 순이익 흑자 전환

SK 디앤디

(단위: 억원)	3Q22	2Q23	3Q23	YoY	QoQ
매출액(a)	1,227	2,709	579	-52.8%	-78.6%
영업이익(b)	100	2,022	-103	적자전환	적자전환
b/a(%)	8.1	74.6	적자	-	-
당기순이익	37	1,530	-129	적자전환	적자전환

SK 플라즈마

(단위: 억원)	3Q22	2Q23	3Q23	YoY	QoQ
매출액(a)	355	377	522	+46.8%	+38.2%
영업이익(b)	-19	4	39	흑자전환	+936.8%
b/a(%)	적자	1.0	7.5	-	+6.5%p
당기순이익	-34	-34	9	흑자전환	흑자전환

* 연결손익 기준

첨부) 재무제표 상세

SK디스커버리_연결

손익계산서

(단위 : 억원)

구분	'21	'22	'23. 3Q	'23 누적
매출	66,143	87,171	23,598	68,190
매출원가	62,355	78,850	20,459	58,961
매출총이익	3,788	8,321	3,139	9,229
영업이익	744	3,622	1,099	3,074
영업이익률(%)	1.1	4.2	4.7	4.5
영업외손익	2,904	1,768	933	441
법인세차감전순이익	3,647	5,391	2,032	3,515
법인세비용	924	50	527	830
순이익	2,723	5,340	1,505	2,686
순이익률(%)	4.1	6.1	6.4	3.9
지배기업소유주지분 순이익	2,129	4,274	869	2,021

재무상태표

(단위 : 억원)

구분	'21	'22	'23. 3Q
유동자산	28,016	53,264	49,473
(현금 및 현금성자산)	1,892	8,378	9,407
비유동자산	40,802	64,537	70,472
자산총계	68,819	117,801	119,945
유동부채	19,775	32,833	24,743
(단기차입금)	12,445	16,448	10,126
비유동부채	18,351	25,435	33,923
(장기차입금)	415	1,169	7,459
부채총계	38,126	58,268	58,666
지배기업소유주지분 자본	24,133	28,190	29,833
(자본금)	1,117	1,117	1,117
(기타자본)	-2,108	-1,573	-1,607
(이익잉여금)	25,124	28,647	30,323
비지배기업소유주지분 자본	6,560	31,343	31,446
자본총계	30,693	59,533	61,279

첨부) 재무제표 상세

SK디스커버리_별도

손익계산서

(단위 : 억원)

구분	'21	'22	'23. 3Q	'23 누적
매출	353	732	192	666
영업비용	132	196	38	125
영업이익	221	536	154	541
영업이익률(%)	62.5	73.2	80.2	81.2
영업외손익	321	1,339	-35	-136
법인세차감전순이익	542	1,875	119	405
법인세비용	155	247	10	18
순이익	387	1,628	109	387
순이익률(%)	109.5	222.2	56.7	58.2

재무상태표

(단위 : 억원)

구분	'21	'22	'23. 3Q
유동자산	1,853	472	980
(현금 및 현금성자산)	102	68	904
비유동자산	13,763	16,161	16,273
자산총계	15,616	16,632	17,253
유동부채	4,546	3,937	3,399
(단기차입금)	4,480	2,900	3,000
비유동부채	1,507	1,896	3,053
(장기차입금)	0	0	0
부채총계	6,053	5,833	6,452
자본금	1,117	1,117	1,117
기타자본	-6,102	-6,116	-6,165
이익잉여금	14,548	15,798	15,850
자본총계	9,563	10,799	10,801



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

