

SK 디스커버리

'23년 4분기 IR 자료

2024.4



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

* 2023년 연결기준

총자산
12조 2,507억원

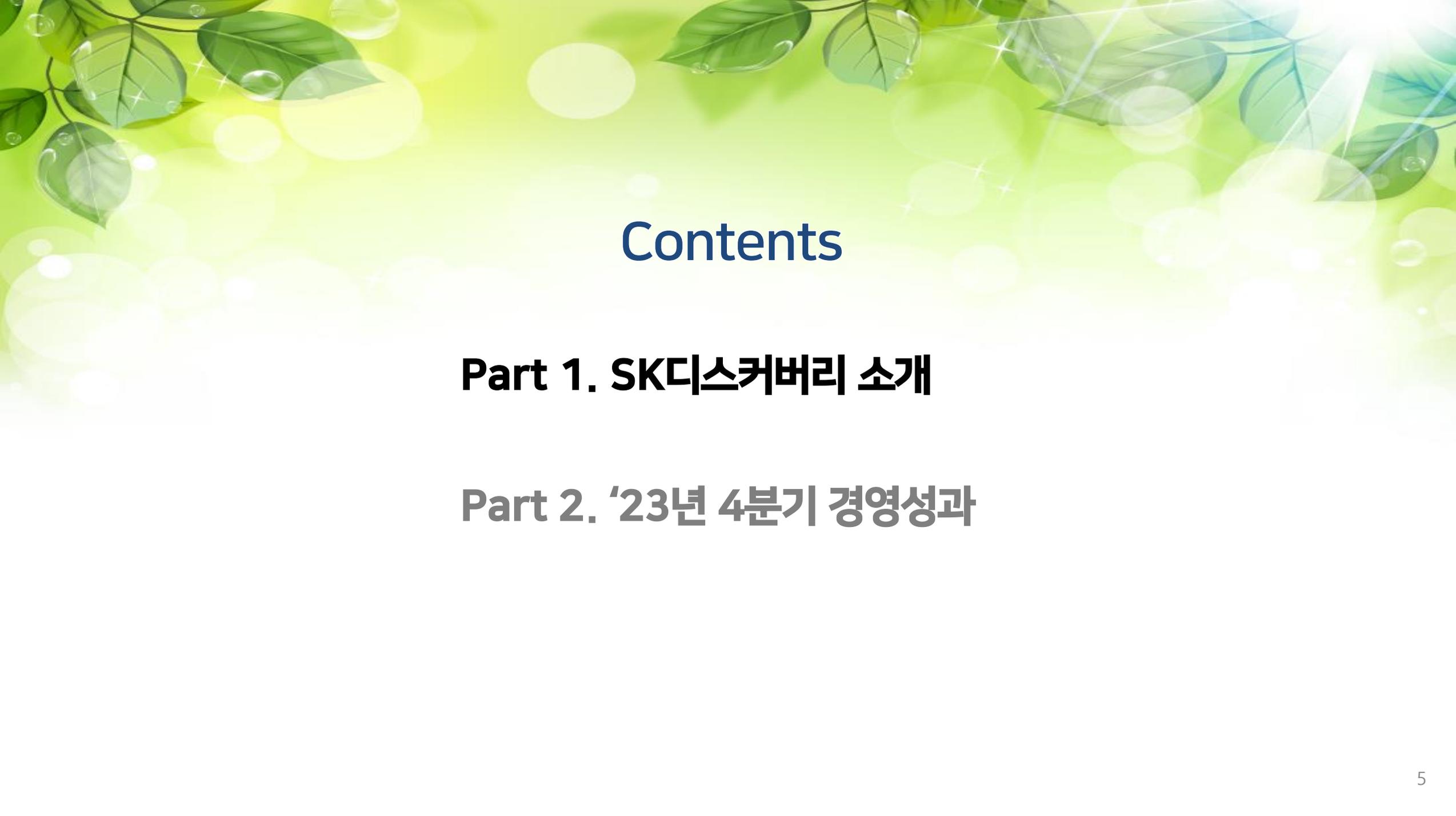
영업이익
2,567억원

영업이익률
2.9%

매출
8조 9,392억원

당기순이익
2,478억원

지배주주 ROE
6.6%



Contents

Part 1. SK디스커버리 소개

Part 2. '23년 4분기 경영성과

회사 개요

SK케미칼이 SK디스커버리의 母胎이며 2018년 1월 순수지주회사로 변경상장하였음

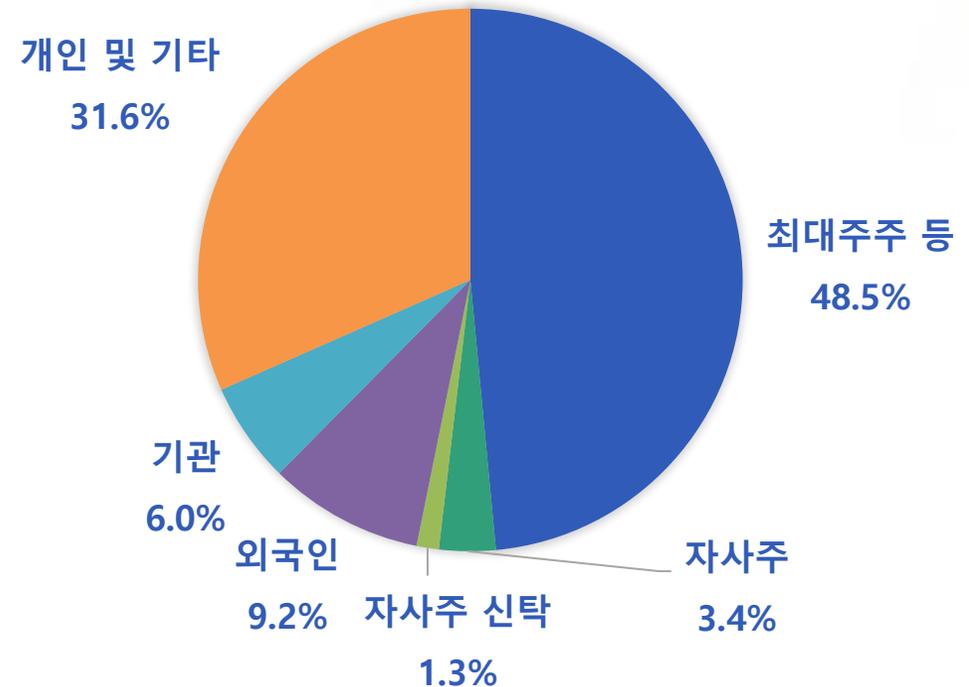
일반현황

- 설립일 : 1969년 7월 1일
- 상장일 : 1976년 6월 29일(코스피)
- 변경상장일 : 2018년 1월 5일(코스피)
- 업종명 : 순수지주회사
- 대표이사 : 최창원, 전광현
- 발행주식 : 19,038천주(보통주, '23.12.28)
- 시가총액 : 7,463억원(보통주, '23.12.28)

* SK케미칼은 사업회사로 분할('18년 1월 5일 재상장)

주주 구성

* 2023년 12월 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 ('23.12.28) (보통주)	재무실적 ('23년 末) 매출액/세전이익 (연결)
(단위: 원)			
	지주회사	7,463억	89,392억 / 3,510억
	그린소재+제약	11,612억	17,488억 / 524억
	LPG 유통	13,661억	69,923억 / 4,380억
	백신	55,285억	3,695억 / 73억
	혈장분획제제	(비상장)	1,733억 / △44억
	부동산개발+신재생에너지	6,546억	4,797억 / 1,343억

손익 현황(연결)

(단위: 억원)	2021	2022	2023
매출액	66,143	87,171	89,392
영업이익	744	3,622	2,567
영업이익률	1.1%	4.2%	2.9%
당기순이익	2,723	5,340	2,478
지배주주 당기순이익	2,129	4,274	1,910

재무 상태(연결)

(단위: 억원)	2021	2022	2023
총자산	68,819	117,801	122,507
부채	38,126	58,268	61,811
자본	30,693	59,533	60,696
지배주주 ROE	9.8%	16.3%	6.6%
부채비율	124%	98%	102%

Financial_별도

손익 현황(별도)

(단위: 억원)	2021	2022	2023
영업수익	353	732	666
영업이익	221	536	469
영업이익률	62.5%	73.2%	70.5%
당기순이익	387	1,628	420

재무 상태(별도)

(단위: 억원)	2021	2022	2023
총자산	15,616	16,632	17,525
부채	6,053	5,833	6,737
자본	9,563	10,799	10,788
부채비율	63%	54%	62%

SK 디스커버리 추구가치

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

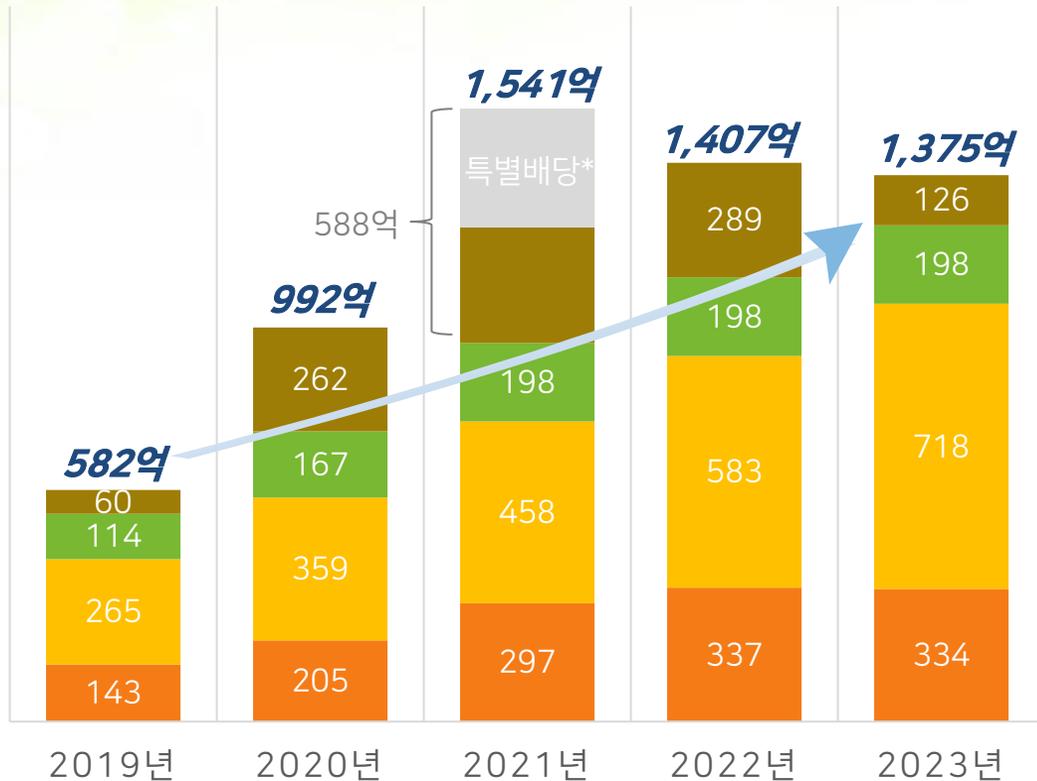
	자회사	As-Is 사업기반	To-be 지향점	How To
Green Materials	 SK chemicals (Copoly, 고기능소재)	석유화학 기반 소재	-Green Material- -Global Leading Company- (Recycle, Bio 소재)	r-Copolyester Value Chain 구체화
Bio/제약	 SK bioscience (백신)  SK plasma (혈장분획제제)  SK chemicals (제약)	국내 중심 Bio / 제약 따로 또 같이	-국내 경쟁력 제고 & 글로벌 Expansion- -Global 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

■ 디스커버리 ■ 가스 ■ 디앤디 ■ 케미칼



* '21년 SK케미칼 특별배당

주당 배당금 및 시가배당률

(보통주 기준, 단위: 원)

	'19	'20	'21	'22	'23
디스커버리	700 (2.8%)	1,000 (1.5%)	1,500 (3.2%)	1,700 (5.3%)	1,700 (4.3%)
케미칼	450 (0.7%)	2,000 (0.5%)	3,000* (2.0%)	1,500 (1.9%)	650 (1.0%)
가스	3,000 (3.4%)	4,000 (3.8%)	5,100 (3.8%)	6,500 (5.2%)	8,000 (5.3%)
디앤디	600 (2.1%)	600 (1.4%)	800 (2.6%)	800 (3.5%)	800 (3.1%)

※ '22년부터 중간배당 실시

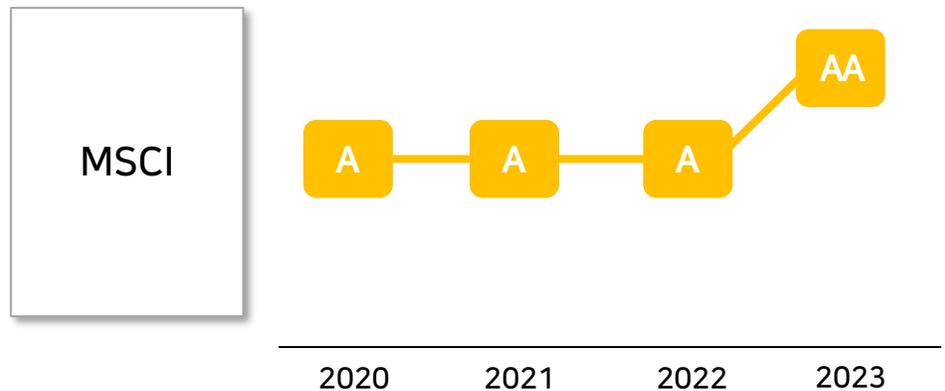
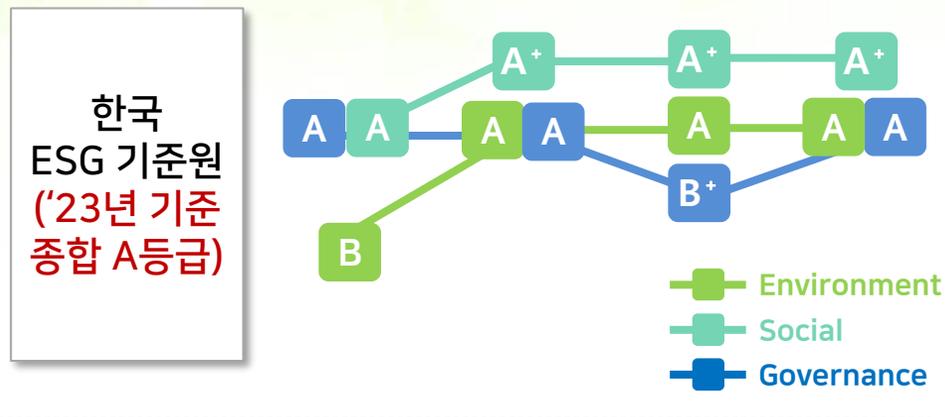
자사주 매입/소각	계획	<ul style="list-style-type: none"> '23~'25년 600억원 규모 자사주 매입 후 전량 소각 예정(발행주식총수 약 7%**) <ul style="list-style-type: none"> -주주환원율 상승을 통한 주주가치 제고 목적
	경과	<ul style="list-style-type: none"> '23년 100억원 규모, 252천주 자사주 취득 후 '24년 3월 소각 완료

** 보통주, '24.3/29 종가 44,200원 기준

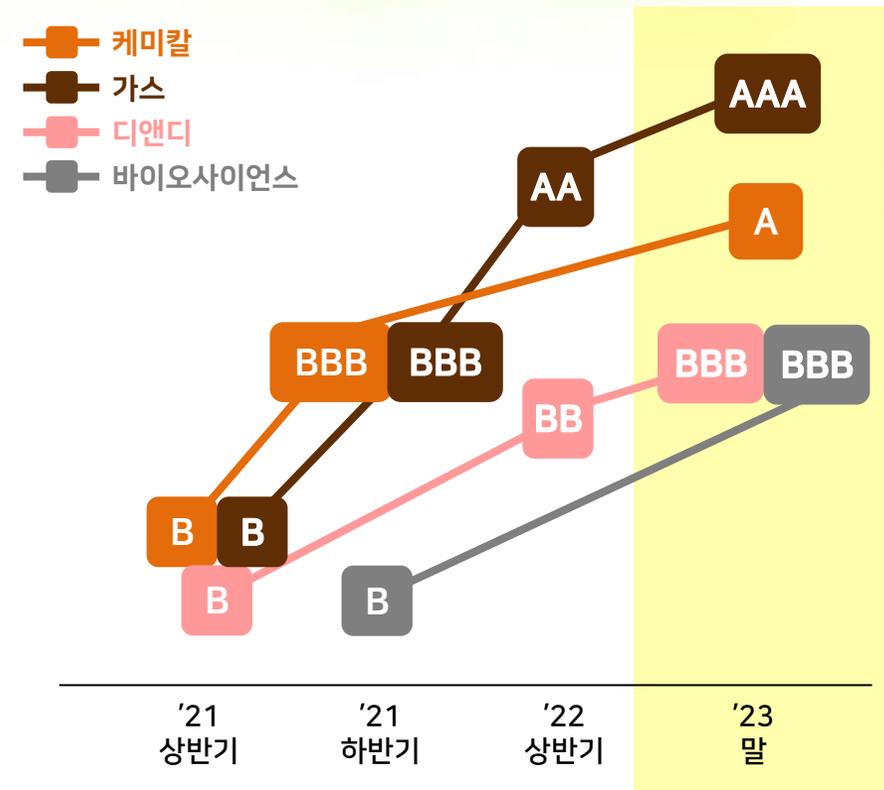
ESG 경영

자회사 ESG 경영과의 선제적인 coordination을 통해 단기간 내에 ESG 평가등급 상향됨

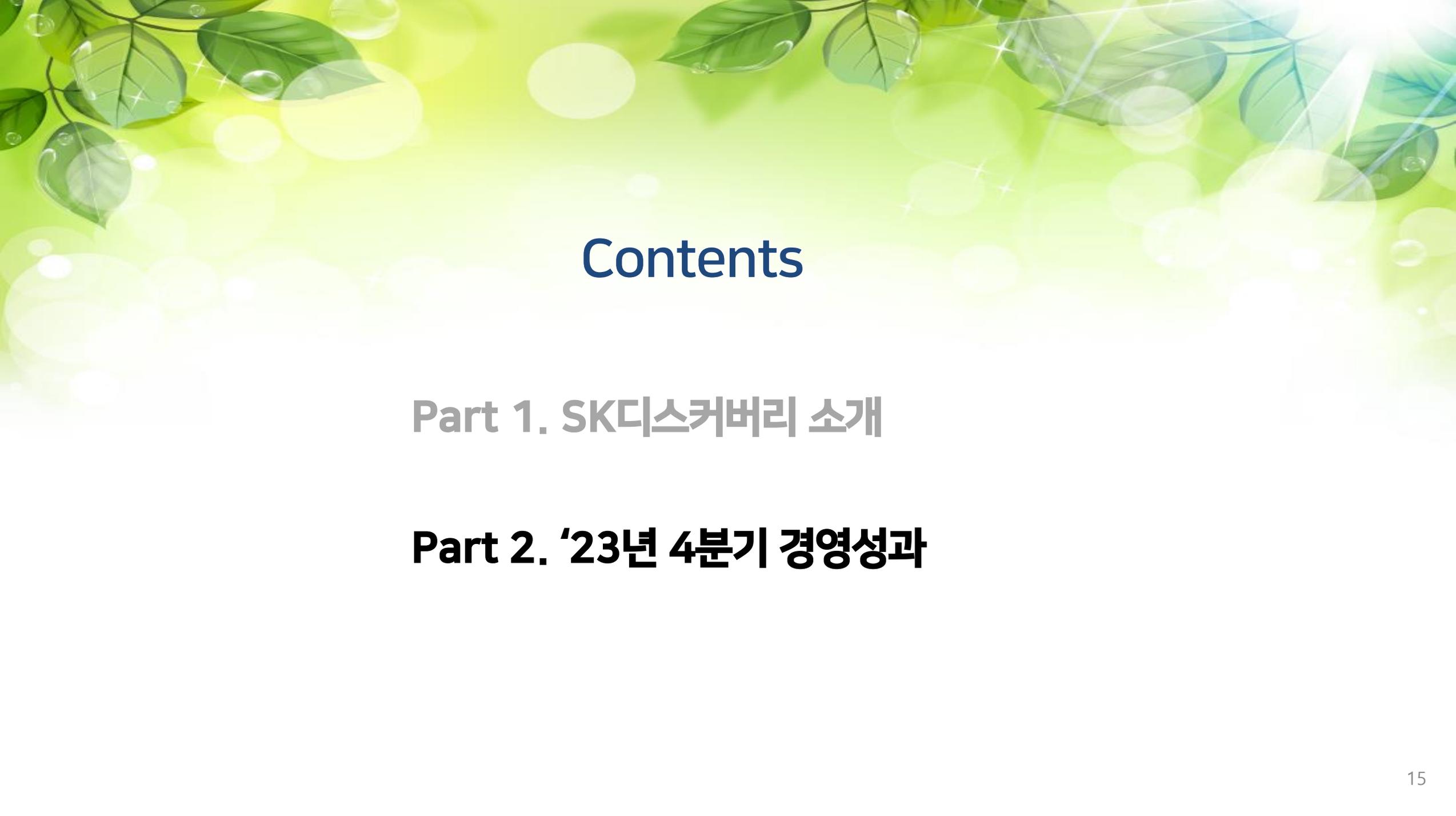
디스커버리 평가 결과*



4개 자회사 MSCI 평가 결과*



*4분기 이후 조정된 등급 未반영
 ※참고: SK디스커버리 ESG 페이지(esg.skdiscovery.com)



Contents

Part 1. SK디스커버리 소개

Part 2. '23년 4분기 경영성과

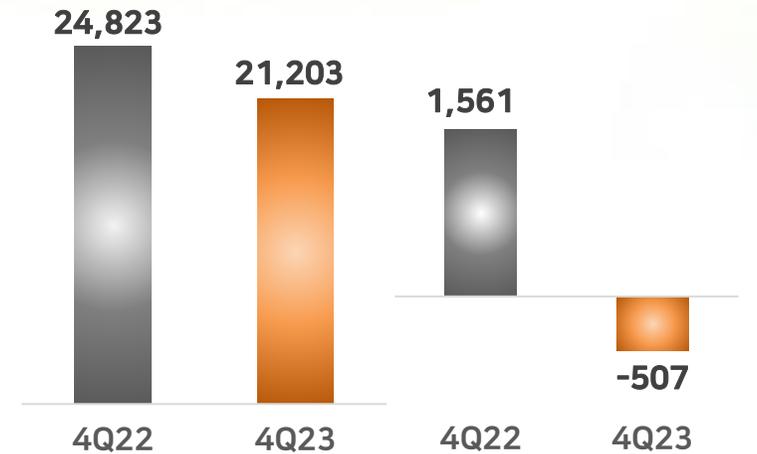
전년 동기 대비, SK가스 손익 변동으로 연결 손익 감소 및 파생평가 손익 변동으로 별도 당기순이익 감소

*'22년 PRS 정산, SK케미칼 연결 편입 등의 일시적 이익에 대해 '23년 미반영으로 연결, 별도 당기순이익 감소

분기별/연도별 손익 현황

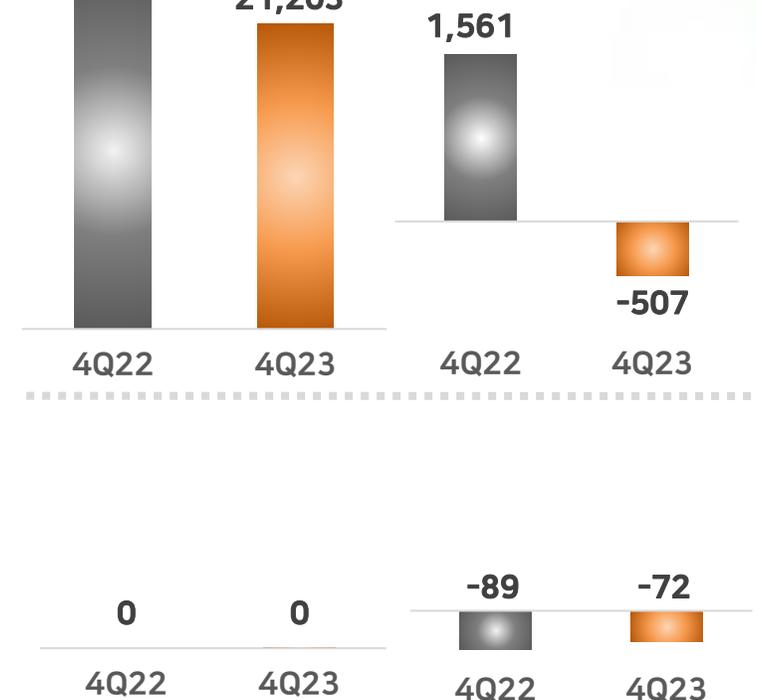
(단위: 억원)		4Q22	3Q23	4Q23	YoY	QoQ	'22	'23
연결	매출액	24,823	23,598	21,203	-14.6%	-10.2%	87,171	89,392
	영업이익	1,561	1,099	-507	적자전환	적자전환	3,622	2,567
	영업이익률	6.3%	4.7%	적자	-	-	4.2%	2.9%
	당기순이익	1,396	1,505	-208	적자전환	적자전환	5,340	2,478
별도	매출액	0	192	0	-	-	732	666
	영업이익	-89	154	-72	적자지속	적자전환	536	469
	당기순이익	416	109	33	-92.1%	-69.8%	1,628	420

매출액



영업이익

(단위: 억원)

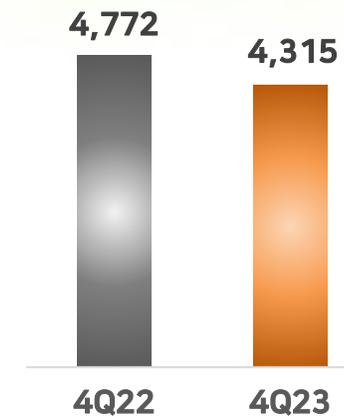


전년 동기 대비, 연결 자회사인 바이오사이언스 매출 감소로 연결 매출과 이익 축소 및 Copolyester 사업 매출 감소로 별도 부문 이익 규모 축소

분기별/연도별 손익 현황

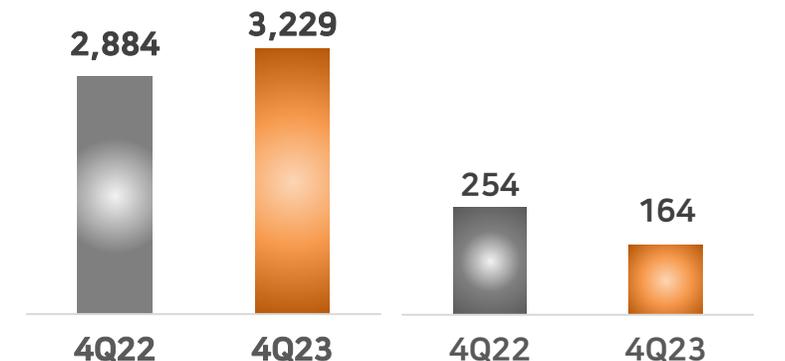
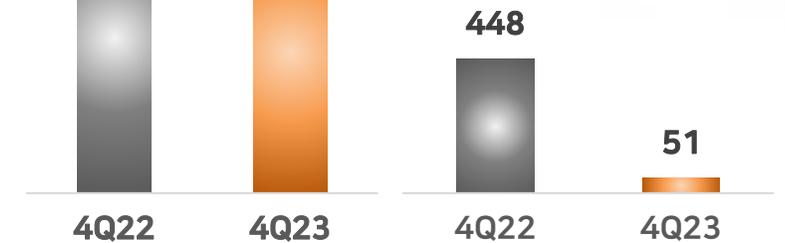
(단위: 억원)		4Q22	3Q23	4Q23	YoY	QoQ	'22	'23
연결	매출액	4,772	5,814	4,315	-9.6%	-25.8%	18,292	17,488
	영업이익	448	834	51	-88.5%	-93.8%	2,305	833
	영업이익률	9.4%	14.3%	1.2%	-8.2%p	-13.1%p	12.6%	4.8%
	당기순이익	835	625	-106	적자전환	적자전환	2,315	478
별도	매출액	2,884	2,983	3,229	+12.0%	+8.3%	12,560	12,329
	영업이익	254	239	164	-35.4%	-31.3%	1,075	854
	영업이익률	8.8%	8.0%	5.1%	-3.7%p	-2.9%p	8.6%	6.9%
	당기순이익	59	140	68	+14.0%	-51.7%	693	418

매출액



영업이익

(단위: 억원)



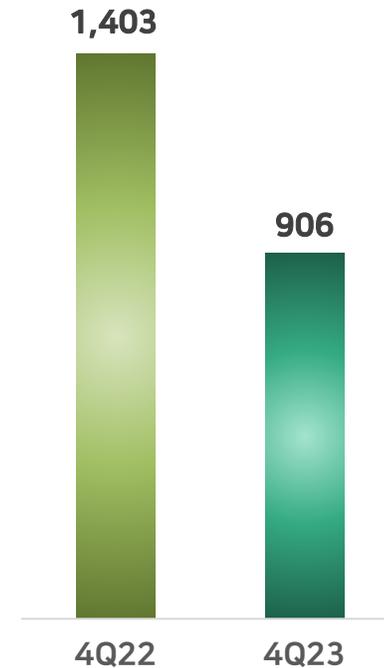
노바백스 백신 공급 및 독감/대상포진 백신 판매 호조, 전년 동기 대비 스카이코비원 매출 부재로 매출 감소

분기별/연도별 손익 현황_연결

(단위: 억원)

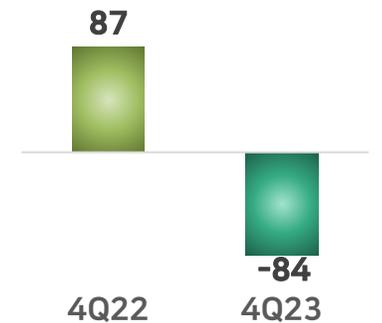
	4Q22	3Q23	4Q23	YoY	QoQ	'22	'23
매출액	1,403	2,318	906	-35.4%	-60.9%	4,567	3,695
영업이익	87	609	-84	적자전환	적자전환	1,150	-120
영업이익률	6.2%	26.3%	적자	-	-	25.2%	적자
당기순이익	277	484	42	-85.0%	-91.4%	1,225	223

매출액



영업이익

(단위: 억원)



전년 동기 대비, LNG 시황 하락으로 영업이익 감소 및 금리인상에 따른 영업외 비용 증가로 당기순이익 감소

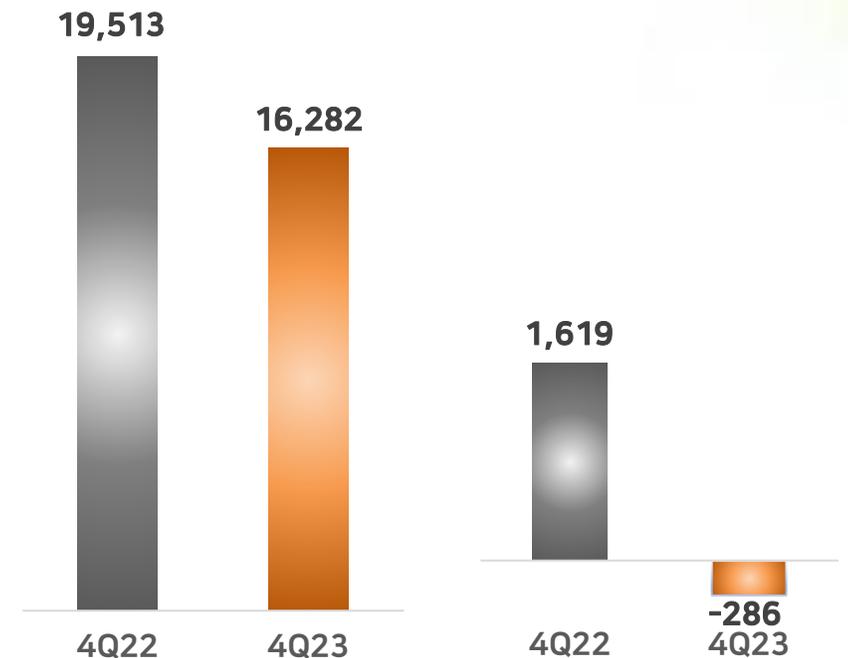
분기별/연도별 손익 현황_연결

매출액

영업이익

(단위: 억원)

(단위: 억원)	4Q22	3Q23	4Q23	YoY	QoQ	'22	'23
매출액	19,513	17,201	16,282	-16.6%	-5.3%	80,662	69,923
영업이익	1,619	577	-286	적자전환	적자전환	3,905	3,036
영업이익률	8.3%	3.4%	적자	-	-	4.8%	4.3%
당기순이익	1,400	1,254	325	-76.8%	-74.1%	2,571	3,163



新 주주환원 정책

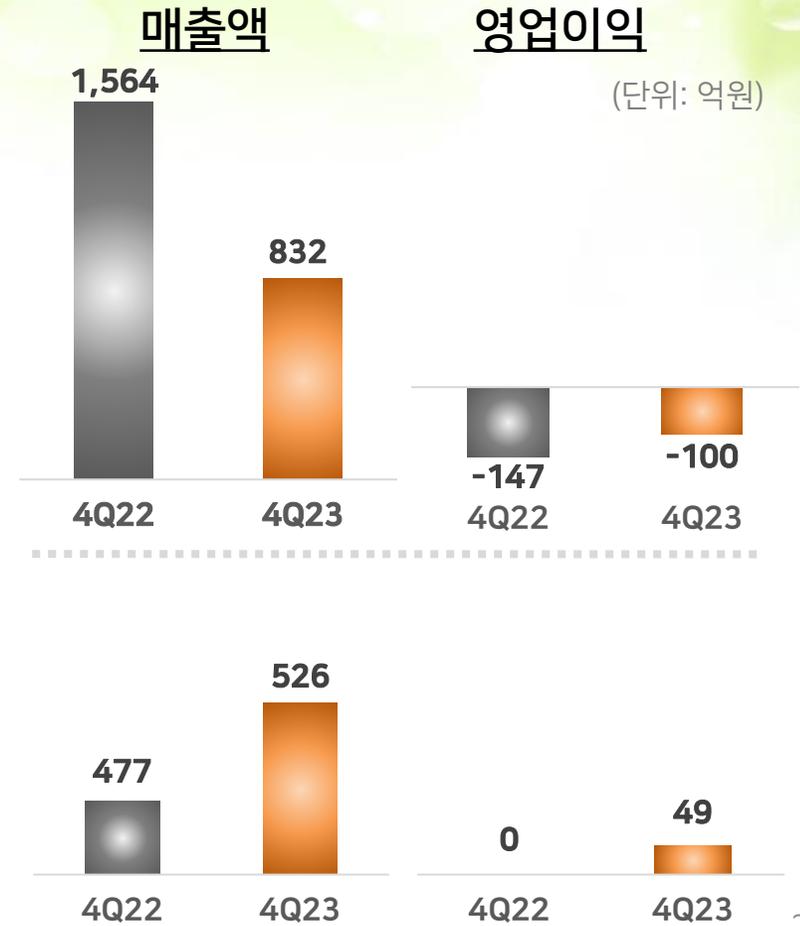
'24년 결산기부터 연결지배주주순이익의 25% 이상 배당, 비경상이익의 추가 주주환원 검토 예정 ('23년 9월 13일 공시)

기타 자회사

SK디앤디 : '24년 3월, Identity 명확화 및 이종 사업의 Discount 해소 위해 신재생E/부동산 사업 분할 完
SK플라즈마 : 전년 동기 대비 영업이익 및 순이익 큰 폭 상승, 연간 영업이익 흑자 전환

분기별/연도별 손익 현황_연결

(단위: 억원)		4Q22	3Q23	4Q23	YoY	QoQ	'22	'23
SK 디앤디	매출액	1,564	579	832	-46.8%	+43.7%	5,634	4,797
	영업이익	-147	-103	-100	적자지속	적자지속	643	1,904
	영업이익률	적자	적자	적자	-	-	11.4%	39.7%
	당기순이익	-127	-129	-401	적자지속	적자지속	762	1,031
SK 플라즈마	매출액	477	522	526	+10.3%	+0.9%	1,481	1,733
	영업이익	0	39	49	+9,847.6%	+23.3%	-81	70
	영업이익률	0.1%	7.5%	9.2%	+9.1%p	+1.7%p	적자	4.1%
	당기순이익	2	9	25	+1,329.7%	+175.9%	-107	-43



첨부) 재무제표 상세

SK디스커버리_연결

손익계산서

(단위 : 억원)

구분	'21	'22	'23. 4Q	'23 누적
매출	66,143	87,171	21,203	89,392
매출원가	62,355	78,850	19,267	78,228
매출총이익	3,788	8,321	1,936	11,164
영업이익	744	3,622	-507	2,567
영업이익률(%)	1.1	4.2	적자	2.9
영업외손익	2,904	1,768	502	943
법인세차감전순이익	3,647	5,391	-5	3,510
법인세비용	924	50	203	1,032
순이익	2,723	5,340	-208	2,478
순이익률(%)	4.1	6.1	적자	2.8
지배기업소유주지분 순이익	2,129	4,274	-111	1,910

재무상태표

(단위 : 억원)

구분	'21	'22	'23. 4Q
유동자산	28,016	53,264	50,123
(현금 및 현금성자산)	1,892	8,378	10,160
비유동자산	40,802	64,537	72,384
자산총계	68,819	117,801	122,507
유동부채	19,775	32,833	28,299
(단기차입금)	12,445	16,448	13,200
비유동부채	18,351	25,435	33,512
(장기차입금)	415	1,169	8,270
부채총계	38,126	58,268	61,811
지배기업소유주지분 자본	24,133	28,190	29,415
(자본금)	1,117	1,117	1,117
(기타자본)	-2,108	-1,573	-1,937
(이익잉여금)	25,124	28,647	30,235
비지배기업소유주지분 자본	6,560	31,343	31,281
자본총계	30,693	59,533	60,696

첨부) 재무제표 상세

SK디스커버리_별도

손익계산서

(단위 : 억원)

구분	'21	'22	'23. 4Q	'23 누적
매출	353	732	0	666
영업비용	132	196	72	197
영업이익	221	536	-72	469
영업이익률(%)	62.5	73.2	적자	70.5
영업외손익	321	1,339	172	36
법인세차감전순이익	542	1,875	100	506
법인세비용	155	247	68	85
순이익	387	1,628	33	420
순이익률(%)	109.5	222.2	-	63.1

재무상태표

(단위 : 억원)

구분	'21	'22	'23. 4Q
유동자산	1,853	472	985
(현금 및 현금성자산)	102	68	907
비유동자산	13,763	16,161	16,540
자산총계	15,616	16,632	17,525
유동부채	4,546	3,937	3,636
(단기차입금)	4,480	2,900	3,200
비유동부채	1,507	1,896	3,101
(장기차입금)	0	0	0
부채총계	6,053	5,833	6,737
자본금	1,117	1,117	1,117
기타자본	-6,102	-6,116	-6,210
이익잉여금	14,548	15,798	15,881
자본총계	9,563	10,799	10,788



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

