

2024. 1Q

실적발표

EARNINGS BRIEFING

May 2024

DISCLAIMER

본 자료는 주주 및 투자자의 편의와 이해를 돕기 위해
당사 및 주요 자회사의 최근 실적 및 경영 현황을 알리고자 작성·배포되는 자료입니다.

본 자료의 재무 정보는 한국채택국제회계기준(K-IFRS)에 따라 작성되었으며,
본 자료에 포함된 향후 전망은 현재의 사업 환경과 당사의 경영전략 등을 고려한 것으로
미래의 사업환경 변화 및 전략 수정 등 불확실성에 따라 실제와는 달라질 수 있음을
양지하시기 바랍니다.

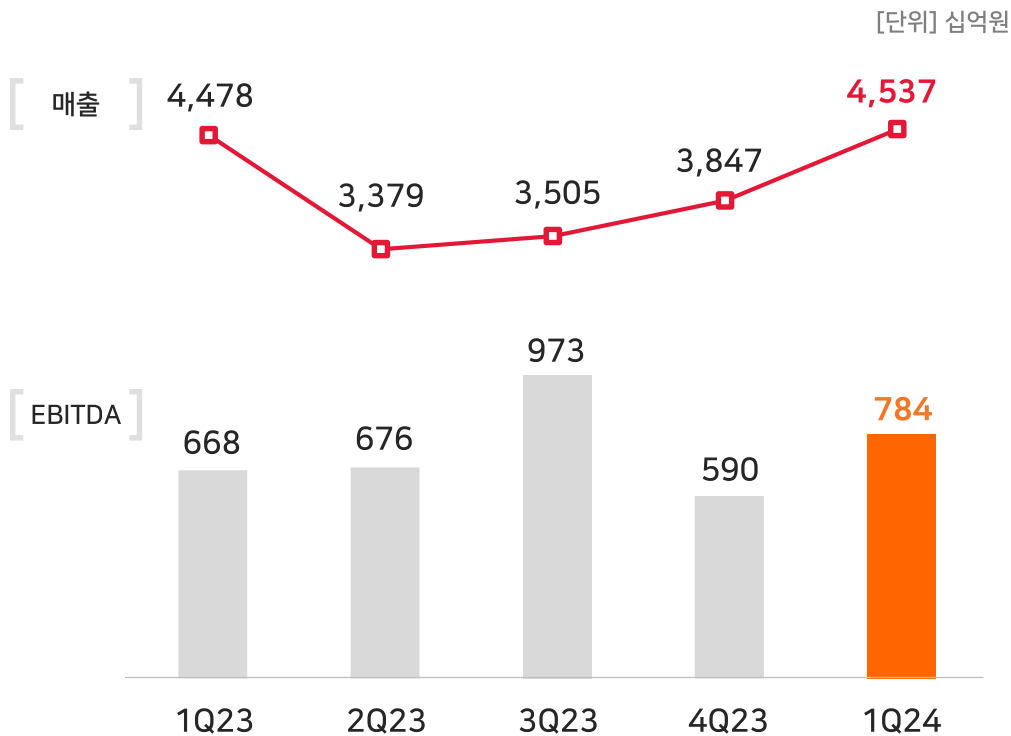
본 자료는 투자자들의 투자결과에 대해 어떤 경우에도
법적 책임 소재의 증빙자료로서 사용될 수 없습니다.



연결 실적 개선, 재무 건전화 및 주주환원 진행 중 주요 비상장사 실적은 E&S 실적 호조로 전년 동기 및 전 분기 대비 성장

주요 비상장사 합산 실적 추이

- 매출 QoQ +17.9%, YoY +1.3%
EBITDA QoQ +33.0%, YoY +17.4%



재무 및 주주환원 실적

- #### 연결 실적 개선

 - SK하이닉스 중심의 실적 개선으로 1Q24 연결 당기순이익 흑자 전환
 - 당기순이익 7,253억원 (YoY/QoQ 흑자전환)
 - SK하이닉스 흑자전환에 따른 지분법이익 상승
 - E&S 발전량 증가 등으로 실적 개선

[연결 당기순이익] [단위] 십억원

기간	연결 당기순이익
1Q23	△7
4Q23	△1,578
1Q24	725
- #### 자사주 취득 및 소각

 - FY23 시총 1% 규모 자사주 신탁 취득 완료
 - 취득 수량: 69.6만주 (1,198억원)
 - 신탁계약기간: '23.11월 ~ '24.5월
 - 이사회 승인 후 신탁 취득 물량 전량 소각 예정

1) E&S, 팜테코, 실트론, 머티리얼즈 CIC 합산

2) E&S '23년 실적은 COFF (제약비발전정산금) 수익인식 회계정책 변경에 따라 재작성 되었습니다

반도체 업황 턴어라운드 및 발전사업 호조로 영업이익 및 세전이익 증가

단위 : 조원	매 출			영업이익			세전이익		
	1Q24	1Q23	YoY	1Q24	1Q23	YoY	1Q24	1Q23	YoY
(주)SK 연결	33.03	32.50	+1.6%	1.54	1.18	+30.5%	1.13	0.02	+7,052.8%
(주)SK 별도	1.24	1.64	△24.4%	0.61	1.12	△45.5%	0.47	0.99	△52.5%
이노베이션	18.86	19.14	△1.5%	0.62	0.38	+63.2%	0.02	0.16	△87.5%
스퀘어	0.91	0.01	+9,000.0%	0.32	△0.64	흑자전환	0.35	△0.62	흑자전환
텔레콤	4.47	4.37	+2.3%	0.50	0.49	+2.0%	0.44	0.42	+4.8%
네트웍스	2.48	2.39	+3.8%	0.06	0.06	-	0.02	0.02	-
SKC	0.42	0.48	△12.5%	△0.08	△0.03	적자지속	△0.13	△0.08	적자지속
에코플랜트	2.06	1.48	+39.2%	0.06	0.05	+20.0%	0.07	0.06	+16.7%
E&S	3.57	3.39	+5.3%	0.46	0.23	+100.0%	0.41	0.22	+86.4%
머티리얼즈 CIC*	0.32	0.31	+3.2%	0.05	0.05	-	0.04	0.04	-
실트론	0.48	0.58	△17.2%	0.04	0.11	△63.6%	0.04	0.11	△63.6%

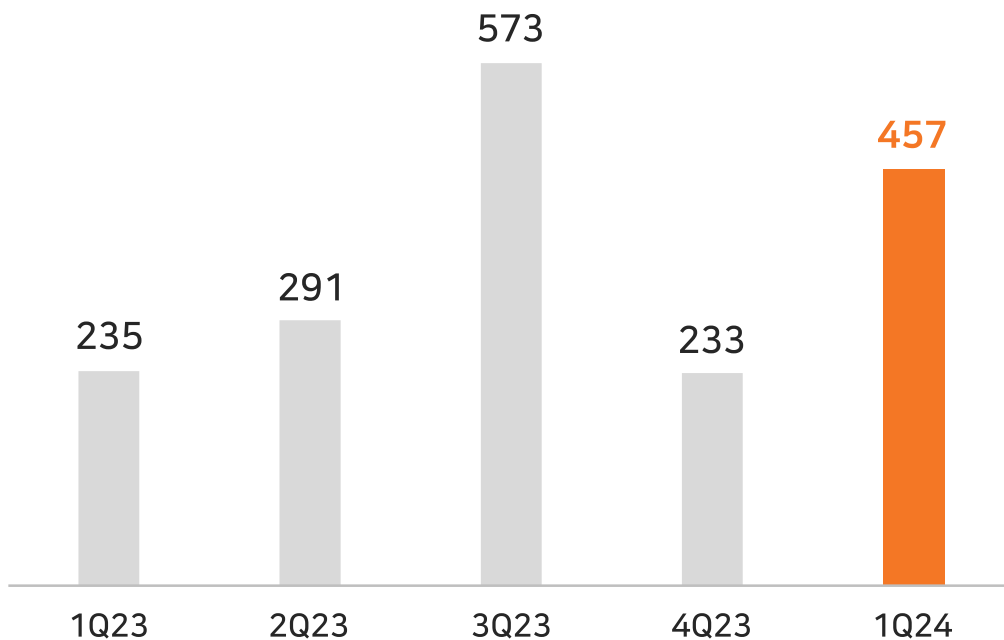
1) 머티리얼즈 CIC 실적은 합병 이전 실적과의 비교를 용이하게 하기 위해 당사 내부 기준에 의해 산출하였으며, 감사 받지 않은 실적입니다

2) E&S '23년 실적은 COFF (제약비발전정산금) 수익인식 회계정책 변경에 따라 재작성 되었습니다

발전량 증가에 따른 전력 사업 외형 확대 및 원가 경쟁력 개선으로 매출, 영업이익 동시 성장

SK E&S 영업이익

[단위] 십억원



	1Q24	1Q23	YoY	4Q23	QoQ
매출	3,569	3,394	+5.2%	2,835	+25.9%
영업이익	457	235	+94.9%	233	+96.1%
EBITDA	600	353	+69.8%	380	+57.7%

※ E&S '23년 실적은 COFF (제약비발전정산금) 수익인식 회계정책 변경에 따라 재작성 되었습니다

Highlights

□ 신규 발전소 가동에 따른 발전량 증가로 매출 (YoY +5.2%) 성장

- LNG 포함 글로벌 에너지 가격 안정화에 따라 SMP 하락

	1Q23	2Q23	3Q23	4Q23	1Q24
SMP* (원/kWh)	236.3**	151.1	147.1	129.4	131.0
Dubai 유가 (\$/B)	84.9	79.0	86.7	83.6	80.5

* SMP : System Marginal Price

** 상한제 기간 중 상한제 미적용 SMP

□ Freeport 정상화에 따른 연료 가격 경쟁력 회복 및 도시가스 판매 호조로 영업이익 (YoY +94.9%) 개선

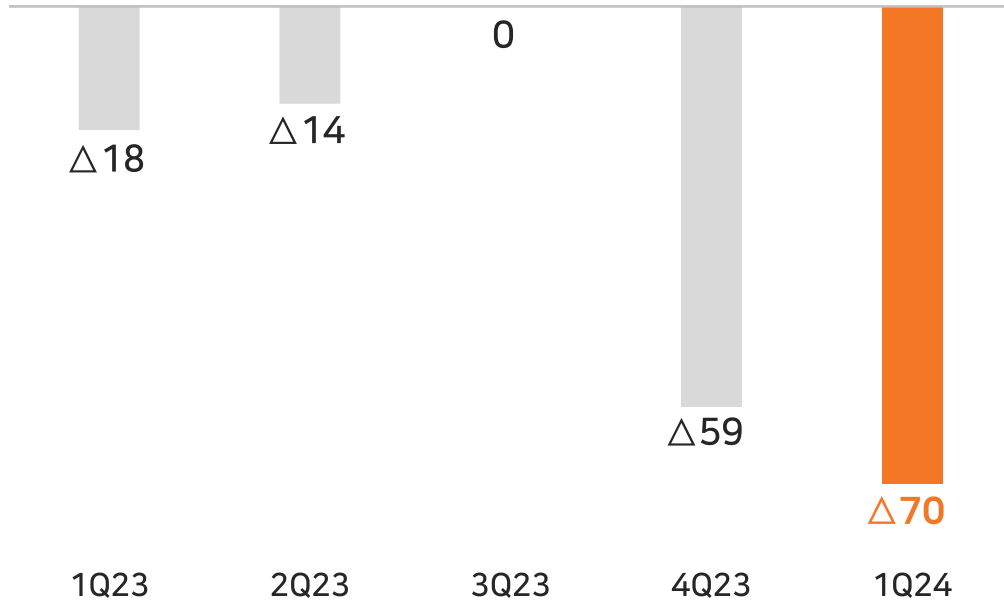
- 美 Freeport LNG 물량 도입 재개 효과 온기 반영되어 연료비 감소
- 도시가스 사업은 한파에 따른 판매량 증가로 이익 개선

□ '24년 연간 SMP 하락이 전망되나, 경쟁사 대비 우수한 원가 구조 및 LNG 유통량 확대를 통해 실적 지속 개선 기대

합성 CDMO 실적 부진 및 CBM 경영권 인수에 따른 고정비 증가로 영업손실 지속

— SK팜테코 영업이익 —

[단위] 십억원



	1Q24	1Q23	YoY	4Q23	QoQ
매출	172	193	△10.9%	218	△21.1%
영업이익	△70	△18	적자지속	△59	적자지속
EBITDA 마진	△25.2%	4.6%	△29.7%p	△16.1%	△9.0%p

💡 Highlights

- 포트폴리오 구성 및 일부 고객사의 생산 일정 변경으로 매출 (YoY △10.9%) 감소**
 - 합성 CDMO 사업의 Core 품목인 당뇨약 제품 생산은 증가 하였으나, 일부 항암제 제품 생산 일정 조정
 - 신규 수주 위한 Marketing 활동 강화 중으로, 2H 이후 점진적 실적 개선 기대
- CBM 연결 편입 ('23.4Q) 이후 CGT CDMO 사업 관련 비용 부담 확대되며 영업적자 지속**
- 상업용 유전자치료제 위탁생산 계약 최초 체결**
 - 스위스 F社 '애드스틸라드린' 위탁생산 계약 체결 ('24.4월)
 - 애드스틸라드린: 방광암 분야에 아데노바이러스 벡터 기술이 적용된 첫 번째 유전자 치료제 ('22.12월 美 FDA 승인)
 - 상업화 제품 생산을 위한 기술이전 및 美 FDA 실사 등 진행 예정

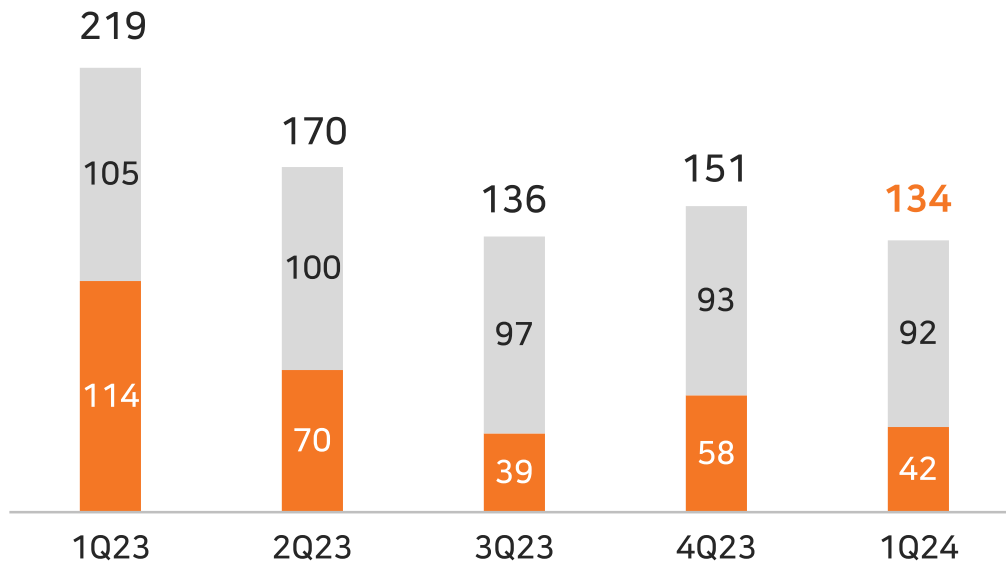
※ SK팜테코 실적은 당사 내부 기준에 의해 산출하였으며, 감사 받지 않은 실적입니다

전년도 고객사 감산 여파로 Wafer 시황 부진이 지속되며 매출, 영업이익 회복 지연

SK실트론 EBITDA

■ 감가상각비
■ 영업이익

[단위] 십억원



	1Q24	1Q23	YoY	4Q23	QoQ
매출	476	580	△17.9%	485	△1.8%
영업이익	42	114	△63.3%	58	△27.5%
EBITDA 마진	28.1%	37.8%	△9.7%p	31.1%	△3.0%p

Highlights

□ 고객 가동률 회복세에도 불구하고, 전년도 대규모 감산 효과가 이어지면서 매출 (YoY △17.9%) 및 영업이익 (YoY △63.3%) 감소

- 300/200mm 판매량 및 ASP 동시 하락
- SiC는 매출 성장에도 불구하고, 증설에 따른 고정비 증가 영향으로 영업손실 확대

□ 하반기 Wafer 판매량 회복 및 원가 절감 지속으로 연간 기준 실적 개선 전망

- 고객사 생산량 확대, AI 반도체 중심 수요 증가 등 하반기 Wafer 업황 개선 전망
- 원부재료 절감, 생산성 개선 등 원가 개선 활동 지속 중

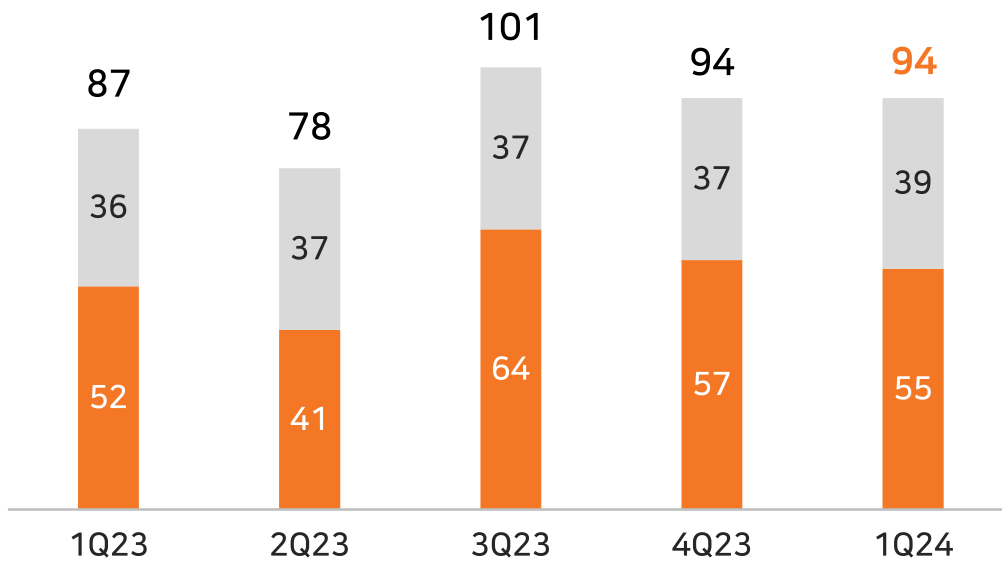
□ SiC Wafer (美 SK실트론CSS)는 LTA 기반 판매 下, 기술 경쟁력 혁신을 통한 성장 기반 강화 지속

- '24년 매출 YoY 2배 이상 증가 전망 ('23년 \$59M)
- 연내 분기 EBITDA 흑자전환 목표

반도체 등 전방시장 회복 추세 下, 산업가스 및 신규 고부가 제품 판매 확대로 전년 동기 대비 실적 개선

머티리얼즈 EBITDA

■ 감가상각비
■ 영업이익 [단위] 십억원



	1Q24	1Q23	YoY	4Q23	QoQ
매출	320	311	+3.1%	309	+3.5%
영업이익	55	52	+5.7%	57	△3.9%
EBITDA 마진	29.3%	28.0%	+1.3%p	30.4%	△1.1%p

Highlights

□ 산업가스 신규 Plant 본격 가동 및 PR 등 판매 확대를 통해 매출 (YoY +3.1%) 및 영업이익 (YoY +5.7%) 개선

- 특수가스/산업가스 : 특수가스 판매량 증가 및 산업가스 M15 Ph2 가동 개시로 매출 개선
- PR : 신규 제품 (PMA*) 판매 확대에 따른 수익성 증가

□ 하반기 고객 가동률 회복으로 물량 중심 실적 개선 기대, 고부가 제품 판매 확대 지속 예정

- 특수가스/산업가스 : 기존 고객 M/S 확대, 신규 고객 확보 및 고객 가동률 상승에 따른 이익 개선 전망
- 식각가스 : 차세대 식각가스 (HBr**) 양산에 따른 수익성 개선 전망
- PR : 제품 포트폴리오 확대 및 고객사 사용량 증가 등으로 매출액 증대 전망

* PMA : 반도체용 (PR 평탄화용) Thinner 원료

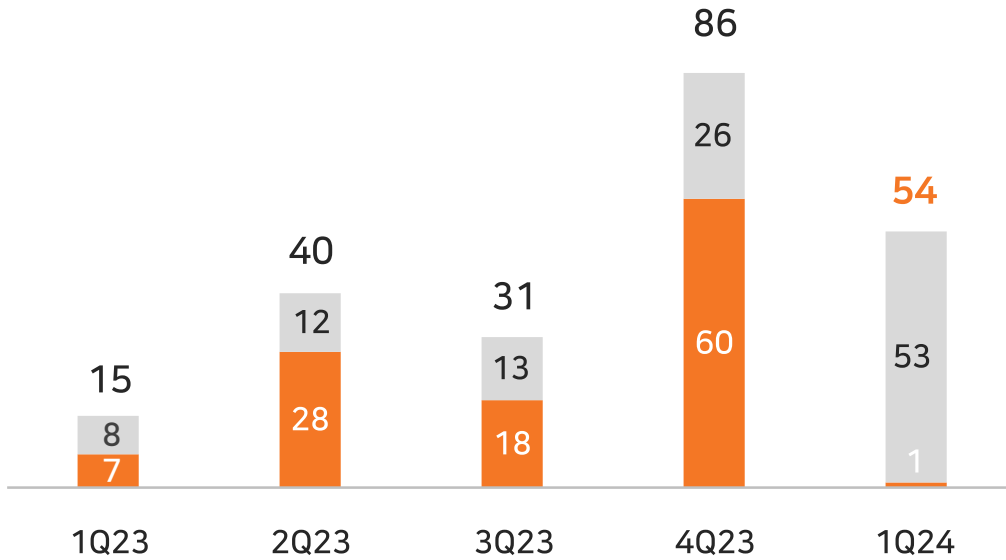
** HBr : 최선단 공정용 식각가스

IT서비스 경쟁력 강화에 따른 수주 확대에 매출 증가, 반도체 업황 호조로 합산 영업이익 개선

IT서비스 영업이익 | 에센코어 포함

■ Essencore
■ IT Service

[단위] 십억원



	1Q24	1Q23	YoY	4Q23	QoQ
매출	548	462	+18.6%	801	△31.6%
영업이익	1	7	△85.7%	60	△98.4%
세전이익	4	13	△66.5%	50	△91.6%
에센코어 영업이익	53	8	+591.2%	26	+99.3%

※ IT서비스 부문 실적은 당사 내부 기준에 의해 산출하였으며, 감사 받지 않은 실적입니다

Highlights

- IT서비스 글로벌 사업 및 대외 프로젝트 확대에 따른 매출 (YoY +18.6%) 증가 지속
 - 해외 물류 자동화 및 외부 금융권 프로젝트 매출 인식 본격화
- '24년 국내 금융권 신규 수주에 따른 프로젝트 수익성 개선 및 인당 생산성 증대로 양적·질적 성장 도모
 - 국내 1호 대체거래소(ATS) 준비법인 넥스트레이드 매매체결구축시스템, 흥국생명 디지털 기반 손해보험식 선(先)심사 및 맞춤형 디지털 SFA* 등 구축
 - * SFA (Sales Force Automation) - 영업 자동화 통한 원스톱 디지털 보험 지원 서비스
- 에센코어는 반도체 업황 개선에 힘입어 최근 5년 내 분기 최대 규모 영업이익 (YoY +591.2%) 달성
 - NAND 중심의 ASP 상승 및 판매량 증가로 수익성 개선 (OPM 20.7%)

주요 비상장 자회사 분기별 실적

[단위] 십억원, %		1Q21	2Q21	3Q21	4Q21	FY21	1Q22	2Q22	3Q22	4Q22	FY22	1Q23	2Q23	3Q23	4Q23	FY23	1Q24
머티리얼즈 CIC	매출	262	280	307	340	1,189	348	371	396	414	1,530	311	303	287	309	1,210	320
	영업이익	62	68	83	78	291	84	99	103	92	379	52	41	64	57	213	55
	EBITDA	95	101	117	113	427	120	135	140	126	521	87	78	101	94	356	94
	<i>EBITDA Margin</i>	36%	36%	38%	33%	36%	34%	36%	35%	30%	34%	28%	26%	35%	30%	29%	29%
실트론	매출	422	440	476	512	1,850	555	597	630	572	2,355	580	492	469	485	2,026	476
	영업이익	51	69	77	85	282	119	159	156	131	565	114	70	39	58	281	42
	EBITDA	135	153	163	176	626	219	253	251	235	958	219	170	136	151	676	134
	<i>EBITDA Margin</i>	32%	35%	34%	34%	34%	39%	42%	40%	41%	41%	38%	35%	29%	31%	33%	28%
E&S	매출	2,134	1,518	1,688	2,619	7,960	3,683	2,200	2,485	3,173	11,541	3,394	2,372	2,566	2,835	11,167	3,569
	영업이익	281	72	154	217	724	759	495	450	7	1,711	235	291	573	233	1,331	457
	EBITDA	375	180	308	374	1,238	873	605	574	173	2,225	353	418	711	380	1,863	600
	<i>EBITDA Margin</i>	18%	12%	18%	14%	16%	24%	28%	23%	5%	19%	10%	18%	28%	13%	17%	17%

*머티리얼즈 CIC 실적은 합병 이전 실적과의 비교를 용이하게 하기 위해 당사 내부 기준에 의해 산출하였으며, 감사 받지 않은 실적입니다

*E&S FY21, FY22 실적은 COFF (제약비발전정산금) 수익인식 회계정책 변경에 따라 재작성 되었습니다



THANK YOU

2024.1Q EARNINGS BRIEFING

