



2019. 1Q Earnings Briefing

May 2019

DISCLAIMER

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

본 자료의 재무정보는 한국채택국제회계기준(K-IFRS)에 따라 작성되었으며,
본 자료에 포함된 향후 전망은 현재의 사업환경과 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 증빙자료로써
사용될 수 없습니다.

1Q19 경영실적 현황 : Overall

정제마진 하락 및 하이닉스 지분법 이익 감소 영향으로 전년 동기 대비 이익 축소

(단위 : 조원)	매 출			영업 이익			세전 이익		
	1Q19	1Q18	YoY	1Q19	1Q18	YoY	1Q19	1Q18	YoY
SK(주)	25.55	24.01	+6%	1.29	1.54	△17%	1.30	2.01	△36%
이노베이션	12.85	12.17	+6%	0.33	0.71	△53%	0.30	0.68	△55%
텔레콤	4.33	4.18	+4%	0.32	0.32	△0%	0.47	0.91	△48%
네트웍스	3.28	3.48	△6%	0.04	0.02	+43%	0.00	0.00	△88%
SKC	0.60	0.64	△5%	0.04	0.04	△12%	0.03	0.06	△55%
건설	1.85	1.64	+13%	0.09	0.10	△5%	0.07	0.10	△23%
E&S	2.21	2.13	+4%	0.29	0.26	+11%	0.32	0.25	+25%
머티리얼즈	0.18	0.14	+29%	0.05	0.03	+61%	0.05	0.03	+51%
실트론	0.38	0.30	+28%	0.10	0.09	+17%	0.10	0.09	+14%

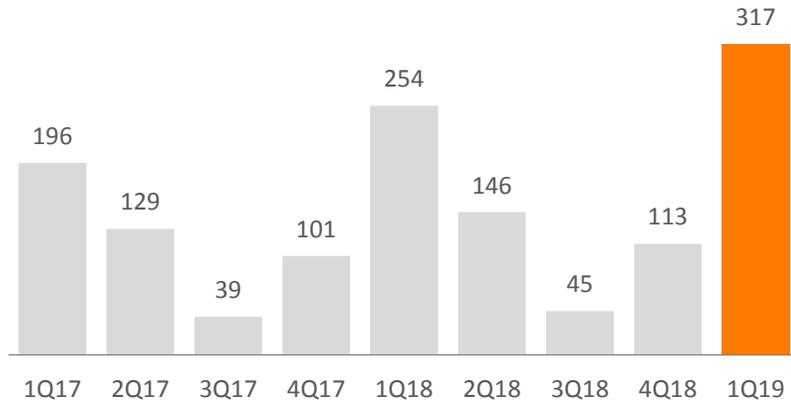
1Q19 경영실적 현황 : SK E&S



■ 전년 동기 대비 발전량 및 도시가스 판매량은 감소했으나, 판매단가 상승으로 이익 증가

SK E&S 세전이익

(십억원)



	1Q19	1Q18	YoY	4Q18	QoQ
매출	2,212	2,131	+81	1,876	+336
영업이익	290	261	+30	65	+226
세전이익	317	254	+63	113	+204
- 발전	231	175	+56	76	+155
- 도시가스	97	111	△14	14	+83

Highlights

- 전년 동기 대비 SMP¹⁾가 16% 상승하며 발전 사업의 이익 증가로 이어짐
 - 전년 대비 기온이 높았던 탓에 발전량 및 도시가스 판매량은 감소
- 전분기 대비로는 계절적 요인으로 발전량과 도시가스 판매량이 증가하며 이익 개선
 - 전분기 대비 발전량 +2%, 도시가스 판매량 +22%
 - SMP는 +4%
- 미세먼지 대책 등에 따라 친환경 LNG 발전의 중장기적인 증가 트렌드는 지속될 전망

1) System Marginal Price

Soliamfetol의 NDA 획득. Cenobamate는 '20년 미국 출시를 목표로 상업화 역량 구축 중

주요 Pipeline

	Name	Description	Ph1	Ph2	Ph3	NDA	
Epilepsy	Cenobamate	부분발작 전신발작	●—————●				
	Carisbamate	희귀발작	●—————●				
Next CNS	Relenopride	위마비	●—————●				
	SKL13865	집중력장애	●—————●				
Sleep	Solriamfetol	수면장애	●—————●				Jazz社로 기술수출(L/O)
Others	파킨슨 (YKP10461), 조현병 (SKL20540) 등						

Highlights

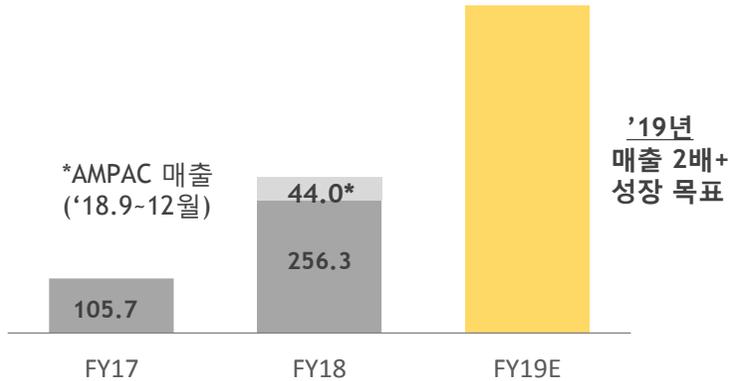
- 수면장애 치료제인 Solriamfetol은 3월 NDA 승인 획득**
 - Jazz Pharm社는 2분기에 Sunosi* 판매를 위한 영업망을 확충하고, 하반기 출시 예정 *Soliamfetol의 제품명
- Cenobamate는 미국 내 성공적인 상업화를 위한 준비를 착실히 진행 중**
 - '19년말 NDA 승인 및 '20년 출시 목표
 - 자체 영업망 구축 준비
- 후속 임상 Pipeline 지속 개발**
 - Carisbamate 약물 체내흡수 관련 2상 진행 중
 - 뇌암, 조현병 등 관련 신약 개발 진행

1Q19 경영실적 현황 : CMO

■ 일부 제품의 인도 일정 지연으로 수익성이 감소했으나, AMPAC이 더해지며 성장세를 이어갈 전망

CMO biz. 매출 성장

(십억원)



SK바이오텍 (한국/아일랜드)

	1Q19	1Q18	YoY	FY18	YoY
매출	74	54	+20	256	151
영업이익	△3	4	△7	△4	△20
세전이익	△4	4	△8	△6	△49

*분기실적은 내부관리 기준

Highlights

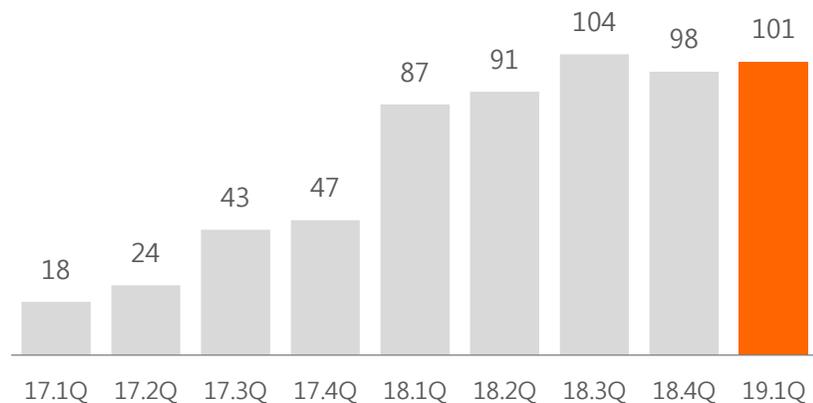
- 1분기는 제품 인도 일정이 지연되며 일시적으로 수익성 감소
 - BT 아일랜드는 공장 효율화 및 IT 투자 영향으로 이익 감소
- '19년은 BT 경쟁력 강화 및 AMPAC 실적 기여로 매출 및 수익성 성장 본격화될 전망
 - 신규 상업제품(항암 등) 수주
 - 통합 마케팅을 통한 비용 효율화 추진

1Q19 경영실적 현황 : SK실트론

■ 수요산업 업황 부진에도 불구하고 Wafer 판매량 증가하며 안정적 실적 지속

SK실트론 영업이익

(십억원)



	1Q19	1Q18	YoY	4Q18	QoQ
매출	382	298	+84	371	+10
영업이익	101	87	+15	98	+3
세전이익	97	86	+12	95	+2

Highlights

- 반도체 시황 부진에도 불구하고, Wafer 판매량 증가 및 가격 상승 지속되며 실적 개선
 - 장기 공급계약 비중 확대되며 판가 소폭 상승
- '19년은 하반기 반도체 시황 회복으로 양호한 실적 예상됨
 - 고부가 제품 비중 확대 통한 수익성 개선 추진
 - 5G, AI 확산으로 장기적인 성장세 지속될 전망

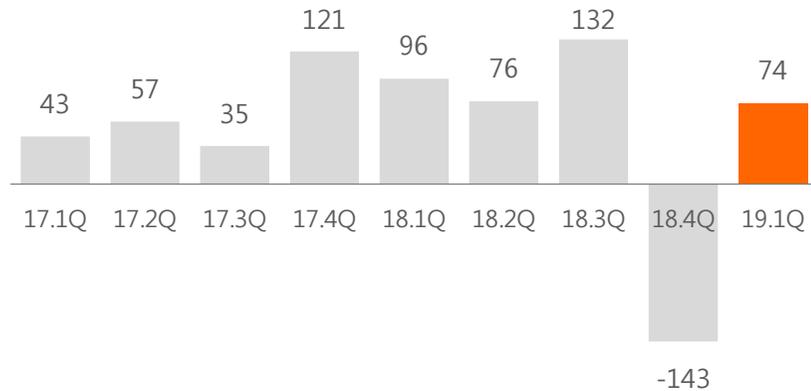
1Q19 경영실적 현황 : SK건설



라오스 사고 관련 복구비용의 기저효과로 전분기 대비 실적 개선

SK건설 세전이익

(십억원)



	1Q19	1Q18	YoY	4Q18	QoQ
매출	1,847	1,641	+206	2,035	△188
영업이익	92	97	△5	△94	+186
세전이익	74	96	△22	△143	+217

Highlights

- 하이닉스 M15 Fab 완공에 따른 기저효과로 전년 동기 대비 이익 감소**
 - 재건축사업 확대 등으로 건축주택 부문은 실적 양호
- 전분기 대비로는 라오스 사고 관련 복구 비용 등의 기저 효과로 실적 회복**
 - 라오스 당국의 사고 원인 조사 진행 중
- '19년은 플랜트 및 인프라 부문 중심으로 매출 성장과 수익성 개선 전망**

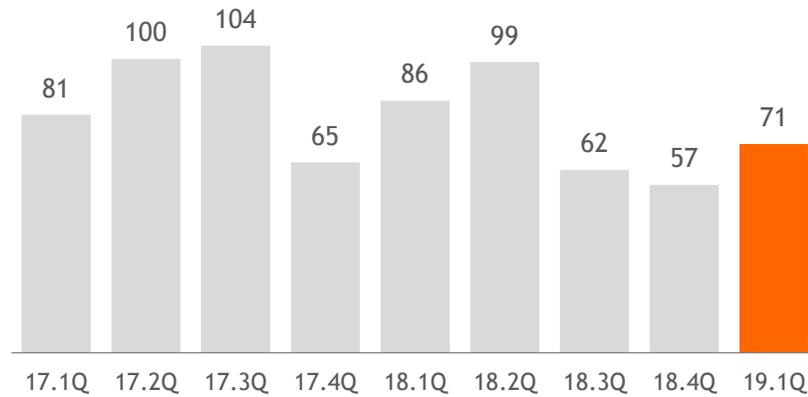
※ 당사 연결재무제표 작성기준인 K-IFRS 기준 수치로 SK건설 공시기준인 일반기업회계기준 수치와 상이함

1Q19 경영실적 현황 : IT서비스 부문 (C&C)

IT서비스는 안정적인 영업실적 유지, 에센코어는 전방산업 수요 부진으로 이익 감소

IT서비스 영업이익 (에센코어 포함)

(십억원)



	1Q19	1Q18	YoY	4Q18	QoQ
매출	389	340	+49	453	△64
영업이익	41	28	+13	39	+2
세전이익	40	200	△159	439	△399
에센코어 영업이익	30	58	△28	18	+12

Highlights

- IT Service 사업은 안정적 수익성 유지**
 - '18년 인포섹 및 엔카닷컴, 사옥 매각에 따른 일회성 영업외수익 영향 소멸로 세전이익은 감소
- 에센코어는 반도체 업황 조정이 지속되며 실적 부진**
- 향후 DT¹⁾ 솔루션 사업 경쟁력 강화 추진**
 - 다양한 고객군과 프로젝트 경험을 바탕으로 클라우드 및 AI, 빅데이터 등으로 사업영역 확장

1) Digital Transformation

End of Document