



2018. 3Q Earning Briefing

November 2018

DISCLAIMER

본 자료는 주주 및 투자자의 편의와 이해를 돕기 위해
당사 및 주요 자회사의 '18년 3분기 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.

'18. 3Q 경영실적 현황 : Overall

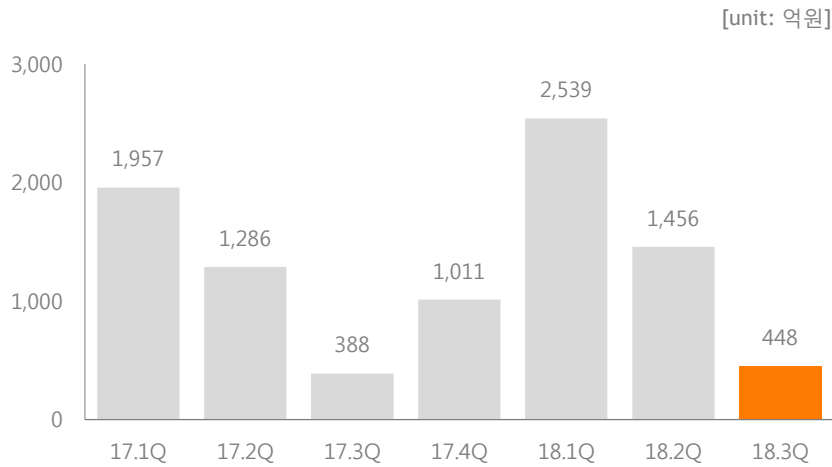
■ 주요 자회사의 안정적 영업실적을 바탕으로 3분기 지배지분 순이익은 전 분기와 유사한 수준 기록

단위 : 조원	매 출				영업 이익				세전 이익				지배지분 순이익			
구 분	17FY	18.1Q	18.2Q	18.3Q	17FY	18.1Q	18.2Q	18.3Q	17FY	18.1Q	18.2Q	18.3Q	17FY	18.1Q	18.2Q	18.3Q
이노베이션	46.26	12.17	13.44	14.96	3.23	0.71	0.85	0.84	3.23	0.68	0.74	0.68	2.10	0.46	0.50	0.44
텔레콤	17.52	4.18	4.15	4.19	1.53	0.32	0.35	0.30	3.40	0.91	1.16	1.30	2.60	0.70	0.92	1.03
네트웍스	15.20	3.48	3.43	3.53	0.14	0.02	0.02	0.04	0.06	0.00	0.00	0.02	0.03	0.00	0.00	△0.01
SKC	2.65	0.64	0.73	0.69	0.18	0.04	0.05	0.05	0.18	0.06	0.05	0.06	0.11	0.04	0.04	0.04
건설	7.32	1.64	1.93	1.90	0.18	0.10	0.11	0.06	0.26	0.10	0.08	0.13	0.13	0.07	0.01	0.03
해운	1.53	0.40	0.41	0.41	0.08	0.03	0.02	0.02	△0.02	0.00	△0.02	△0.02	△0.03	0.00	△0.02	△0.02
E&S	5.54	2.13	1.30	1.16	0.36	0.26	0.10	0.03	0.46	0.25	0.15	0.04	0.35	0.19	0.11	0.03
머티리얼즈	0.51	0.14	0.16	0.19	0.15	0.03	0.04	0.05	0.13	0.03	0.04	0.04	0.10	0.02	0.02	0.03
실트론	0.33	0.30	0.32	0.35	0.06	0.09	0.09	0.10	0.06	0.09	0.09	0.10	0.05	0.07	0.07	0.08
기 타	5.14	1.87	1.24	1.34	1.06	0.84	0.10	0.13	0.91	1.12	0.06	0.12	0.82	0.99	0.08	0.09
단순 합산	102.00	26.95	27.11	28.72	6.97	2.44	1.73	1.62	8.67	3.24	2.35	2.47	6.26	2.54	1.73	1.74
연결 조정	△8.70	△2.33	△1.88	△1.94	△1.11	△0.86	△0.10	△0.15	△1.23	△1.22	△0.17	△0.23	△4.58	△1.88	△1.20	△1.24
(주)SK 연결	93.30	24.62	25.23	26.78	5.86	1.58	1.63	1.47	7.44	2.02	2.18	2.24	1.68	0.66	0.53	0.50

'18. 3Q 경영실적 현황 : SK E&S

안정적 SMP 유지에도 불구하고, 계절적 비수기 돌입에 따른 판매물량 감소로 전 분기 대비 실적 감소

SK E&S 세전이익



(단위 : 억원)	17FY	17.3Q	18.2Q	18.3Q	QoQ	YoY
전사 세전이익	4,642	388	1,456	448	△1,008	+60
- 발전	2,493	556	747	472	△275	△84
- 도시가스	1,599	48	295	91	△204	+43
SMP(원/kWh)	81.1	75.0	89.0	89.7	+0.7	+14.7

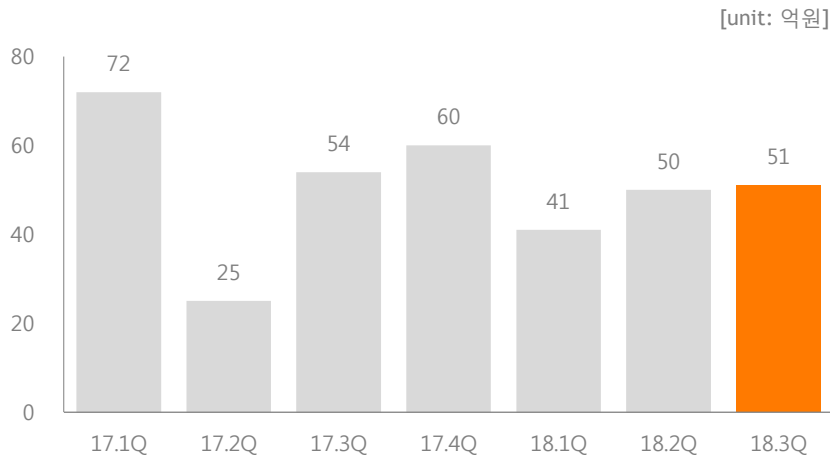
Highlights

- 발전사업 및 도시가스 사업 모두 비수기 효과에 따라 전 분기比 이익 감소**
 - 가스 발전량 감소 (QoQ △15%)
 - 난방용 도시가스 판매량 감소 (QoQ △16%)
- 반기 China Gas Holdings 지분법이익 효과 소멸**
 - '18.2Q 582억 반영 (매 반기 반영)
- 최근 견조한 SMP 기록 중이며, 겨울 성수기 도래에 따라 판매물량 점진적 증가 예상**

'18. 3Q 경영실적 현황 : CDMO사업

■ 신규설비 안정적 Ramp-up 진행 중이며, 지역별 설비 최적운영 통한 Synergy 창출

SK바이오텍 세전이익



(단위 : 억원)	17FY	17.3Q	18.2Q	18.3Q	QoQ	YoY
매출	1,057	236	580	638	+58	+402
영업이익	229	48	52	59	+7	+11
세전이익	211	54	50	51	+1	△3

Highlights

- 세종공장 신규설비 안정적 Ramp-up 중

- 각국 규제기관 Inspection 진행 중으로
완료 이후 매출 본격적 확대 기대

- 신규제품 수주 확대 등 해외 설비 인수 이후 성공적 통합 운영/관리

- '18.8월 말 AMPAC 인수 완료로 4Q부터 분기 손익 인식 예정

- (주)SK 100% 자회사로 연결 증속회사 편입

'18. 3Q 경영실적 현황 : SK바이오팜

美 FDA 신약판매승인 및 제품 상용화 관련 계획 차질 없이 진행 중

주요 Pipeline

	Name	Description	Ph1	Ph2	Ph3	NDA
Epilepsy	Cenobamate	부분발작	●—————●			
	Carisbamate	희귀발작	●————●			
Next CNS	Relenopride	위마비	●————●			
	SKL13865	집중력장애	●————●			
Sleep	Solriamfetol	수면장애	●—————●			
Others	파킨슨 (YKP10461), 조현병 (SKL20540) 등 기타 pipeline 다수 보유					

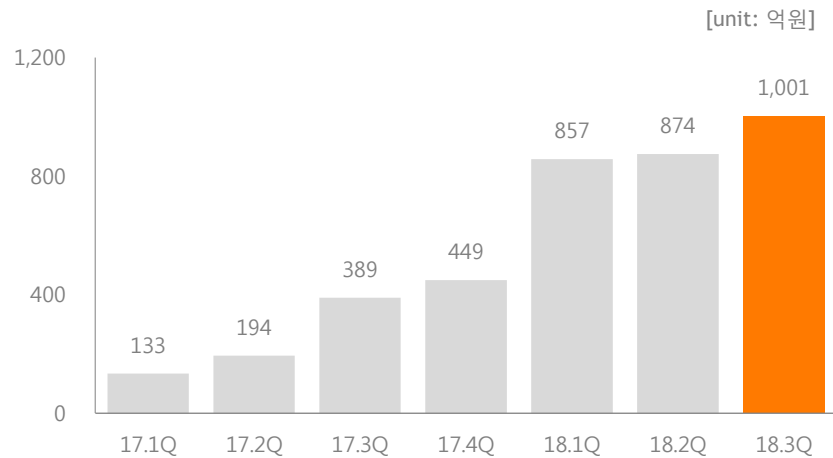
Highlights

- 연내 뇌전증 신약(Cenobamate) 美 FDA 판매승인 신청 계획
- Jazz社 L/O한 기면증 신약(Solriamfetol) 출시 임박
 - 美 FDA 판매승인 절차 진행 중
 - EU시장 출시 위한 판매승인 신청 (European Medicines Agency)

'18. 3Q 경영실적 현황 : SK실트론

■ 수요 강세 지속 가운데 판매물량 증대로 분기 영업이익 1천억원 초과 달성

SK실트론 세전이익



(단위 : 억원)	17FY	17.3Q	18.2Q	18.3Q	QoQ	YoY
매출	9,331	2,427	3,247	3,527	+280	+1,100
영업이익	1,327	433	907	1,040	+133	+607
세전이익	1,165	389	874	1,001	+127	+612

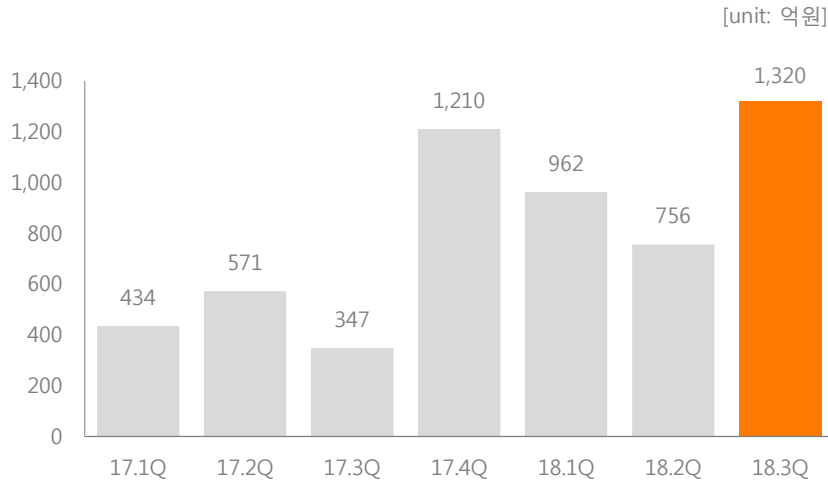
Highlights

- 생산성 개선 및 공장 적시 증설 통한 판매물량 지속 증대**
 - De-bottlenecking 및 자동화 설비 지속 확충
 - 고부가 제품비중 확대 통한 수익성 개선
- 메모리, 비메모리 반도체 고른 성장에 힘 입어 Wafer 수요는 지속적으로 견조할 것**
 - Wafer 업체들 제한적 증설 및 장기계약 비중 확대로 수급은 Tight할 전망

'18. 3Q 경영실적 현황 : SK건설

■ 국내 대형 플랜트 사업 수주 확대 등 안정적 이익 창출 가운데, 비경상 이익 발생하며 세전이익 전 분기 比 +75% 증가

SK건설 세전이익



(단위 : 억원)	17FY	17.3Q	18.2Q	18.3Q	QoQ	YoY
매출	73,161	18,537	19,264	19,009	△255	+472
영업이익	1,822	252	1,107	620	△487	+368
세전이익	2,562	347	756	1,320	+564	+973

Highlights

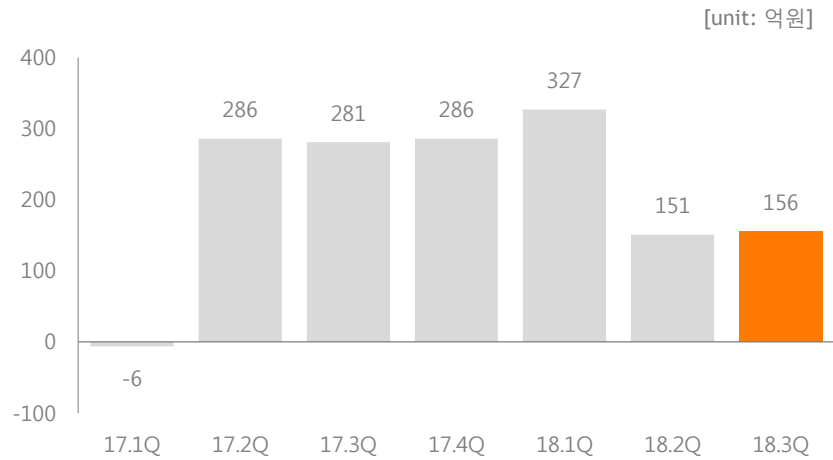
- 플랜트 부문 안정적 수익 창출 불구, 지방 주택사업 공사 미수금 대손 설정으로 영업이익 전 분기 比 감소
- 투자부동산 및 비주력 사업 지분 매각으로 영업외이익 발생
 - 서수원 토지 및 수처리사업 지분 매각
- '19년 초 라오스 정부에서 사고 관련 공식조사 결과 발표 예정

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

'18. 3Q 경영실적 현황 : SK해운

■ **뱅크링 시장 공급 경쟁 완화로 안정적 분기 영업실적 창출 중이며, 재무구조 개선 위한 유상증자 진행 예정**

SK해운 영업이익



(단위 : 억원)	17FY	17.3Q	18.2Q	18.3Q	QoQ	YoY
매출	15,346	3,605	4,075	4,071	△4	+466
영업이익	847	281	151	156	+5	△125
세전이익	△237	35	△200	△198	+2	△233

Highlights

■ 뱅커링 시장 출혈 경쟁 완화로 마진 정상화 진행 중

- '18년 뱅커링 마진 Avg. \$20.7/kℓ (YoY +217%)
- 다만, 2-3Q는 어업활동 비수기로 일시적 마진 부진

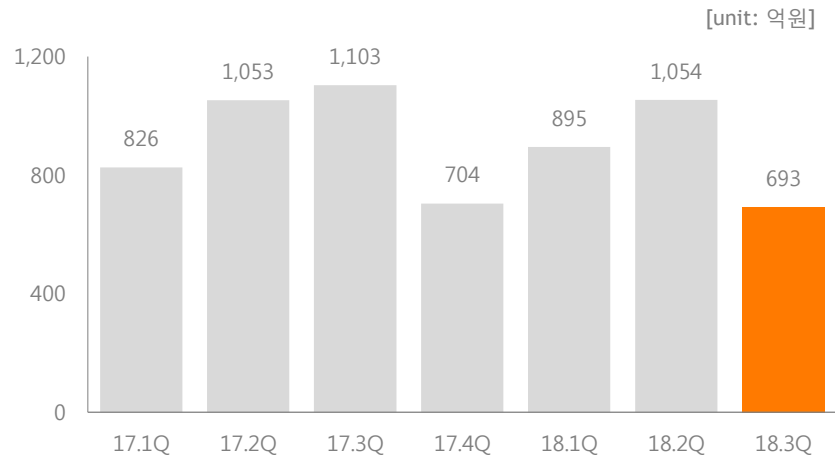
■ 제3자 배정 유상증자 진행 통한 재무구조 개선 노력

- 現 (주)SK 보유 지분을 57%에서 16%로 하향 조정 (11/30)
- * '18.4Q 연결대상 종속회사에서 제외 예정

'18. 3Q 경영실적 현황 : C&C부문

3분기 C&C 부문 영업이익은 반도체 모듈사업 실적 악화에 따라 전 분기 比 감소

C&C부문 영업이익



(단위 : 억원)	17FY	17.3Q	18.2Q	18.3Q	QoQ	YoY
영업이익	3,686	1,103	1,054	693	△361	△410
- IT서비스 등	1,748	513	628	536	△92	+23
- 에센코어	1,938	590	426	157	△269	△433

Highlights

- 반도체 제품 ASP 하락으로 에센코어 실적 감소
- 그룹사 보안사업 역량 결집 위해 SK인포섹 지분을 SKT에 매각 결정

- SKT 보유 자기주식과 포괄적 주식 교환 진행 (12/27)

* 거래 후 SKT 지분율 상승 (25.2% → 26.8%)

End of Document