



# 2018. 2Q Earning Briefing

August 2018

# DISCLAIMER

본 자료는 주주 및 투자자의 편의와 이해를 돕기 위해  
당사 및 주요 자회사의 '18년 2분기 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. 2Q 경영실적 현황 : Overall

2분기 지배지분순이익은 0.53조원으로 비경상적 요인 소멸효과에 따라 전분기比 0.13조원 감소

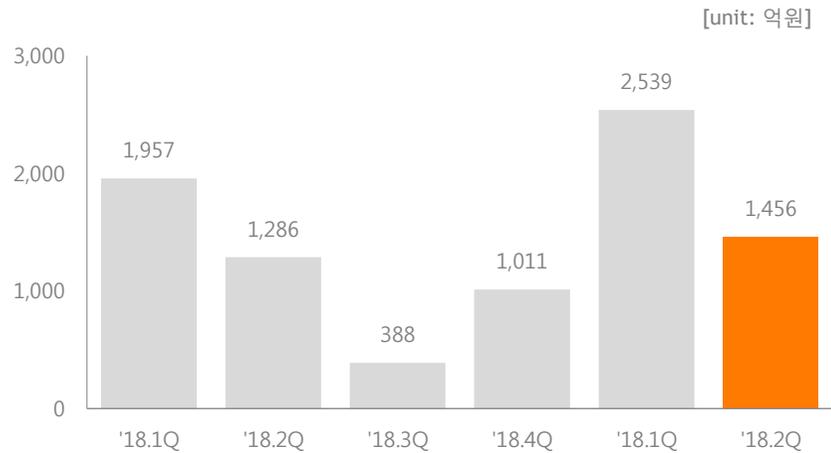
- SK엔카 매각에 따른 처분이익 1,829억원 1분기 반영

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

# '18. 2Q 경영실적 현황 : SK E&S

■ 비수기 진입으로 세전이익 전분기比 감소하였으나, 양호한 SMP에 힘 입어 전년比 +13% 상승

## SK E&S 세전이익



| (단위 : 억원) | '17.1Q | '17.2Q | '17.3Q | '17.4Q | '18.1Q | '18.2Q |
|-----------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| 전사 세전이익   | 1,957  | 1,286  | 388    | 1,011  | 2,539  | 1,456  |
| - 발전      | 906    | 599    | 556    | 432    | 1,752  | 747    |
| - 도시가스    | 946    | 234    | 48     | 371    | 1,110  | 295    |
| 가동율 (광양)  | 67%    | 64%    | 68%    | 81%    | 87%    | 86%    |
| 가동율 (파주)  | 74%    | 73%    | 71%    | 72%    | 82%    | 82%    |

## Highlights

### ■ 계절적 비수기 진입으로 전분기比 이익 감소

- 난방용 도시가스 판매량 감소 및 발전 SMP 하락
- \* 평균 SMP 1Q 94원 → 2Q 89원/kWh

### ■ LNG 발전 경쟁력 강화에 따른 생산량 증가 및 SMP 상승으로 전년동기比 이익 상승

- 기저발전 물량 감소에 따른 LNG발전 반사이익 지속

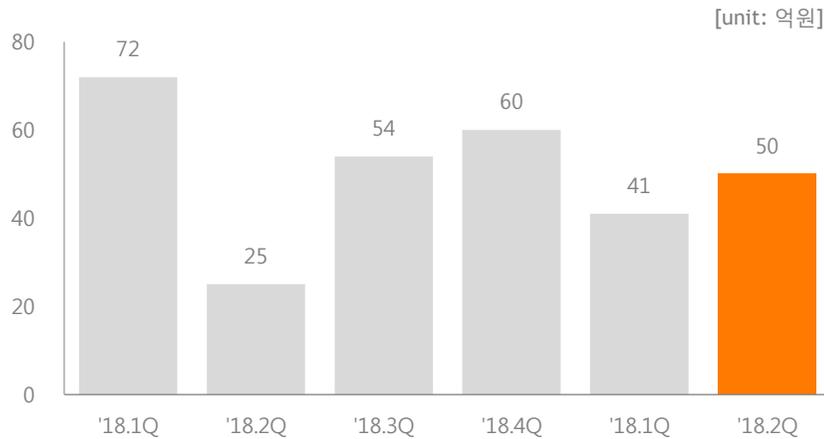
### ■ 3분기 폭염 지속에 따른 전력수요 증가로 양호한 SMP 수준 유지 중

- 8/11 기준 SMP 91.9원/kWh

# '18. 2Q 경영실적 현황 : SK바이오텍

■ 대형제품 중심의 수주 증가로 인해 매출 증가와 수익성 개선을 동시에 실현

SK바이오텍 세전이익



## Highlights

- 대형제품 수주 증가
  - 당뇨, 류마티즘 약물 등 2분기 수요량 증가
  
- BT 아일랜드 사업 순항 中
  - 장기 물량 공급계약 계획대로 진행
  
- 8월 중 美 AMPAC 인수 완료 예정
  - HC 직접 자회사로 '18.9월부 손익 인식
  - Global 생산거점間 시너지 모색

| (단위 : 억원) | '17.1Q | '17.2Q | '17.3Q | '17.4Q | '18.1Q | '18.2Q |
|-----------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| 매출        | 292    | 162    | 236    | 367    | 543    | 580    |
| 영업이익      | 79     | 23     | 48     | 79     | 43     | 52     |
| 세전이익      | 72     | 25     | 54     | 60     | 41     | 50     |

# '18. 2Q 경영실적 현황 : SK바이오팜

Cenobamate의 NDA 제출은 예정대로 하반기에 이뤄질 계획이며, N05는 연말 NDA 통과 예정

## 주요 Pipeline

|          | Name  | Description | Ph1     | Ph2 | Ph3 | NDA |
|----------|---|-------------|---------|-----|-----|-----|
| Epilepsy | Cenobamate  | 부분발작        | ●—————● |     |     |     |
|          | Carisbamate   | 희귀발작        | ●————●  |     |     |     |
| Next CNS | Relenopride   | 위마비         | ●————●  |     |     |     |
|          | SKL13865  | 집중력장애       | ●————●  |     |     |     |
| Sleep    | SKL-N05   | 수면장애        | ●—————● |     |     |     |
| Others   | 파킨슨 (YKP10461), 조현병 (SKL20540) 등<br>기타 pipeline 다수 보유 |             |         |     |     |     |

## Highlights

### ▪ '18.2H Cenobamate NDA 제출 목표

- 美 FDA와 Pre-NDA 미팅 진행

### ▪ Global 출시 위한 지역별 전략

- 美 시장 성공적 출시 위한 현지 마케팅 조직 구축
- EU, Asia 등 지역별/국가별 출시 전략 차별화 진행

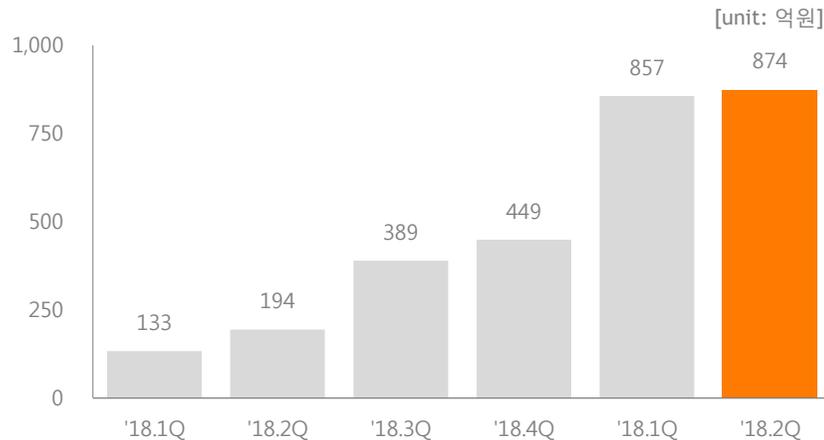
### ▪ 후속 임상 Pipeline 지속 개발

- Carisbamate 약물 체내흡수 관련 2상 진행 중
- 뇌암, 조현병 등 관련 신약 개발 진행

# '18. 2Q 경영실적 현황 : SK실트론

■ Wafer 수요 증가에 따른 판매단가 상승세 지속으로 세전이익 전분기比 증가

## SK실트론 세전이익



| (단위 : 억원) | '17.1Q | '17.2Q | '17.3Q | '17.4Q | '18.1Q | '18.2Q |
|-----------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| 매출        | 2,128  | 2,277  | 2,427  | 2,499  | 2,976  | 3,247  |
| 영업이익      | 184    | 243    | 433    | 467    | 871    | 907    |
| 세전이익      | 133    | 194    | 389    | 449    | 857    | 874    |

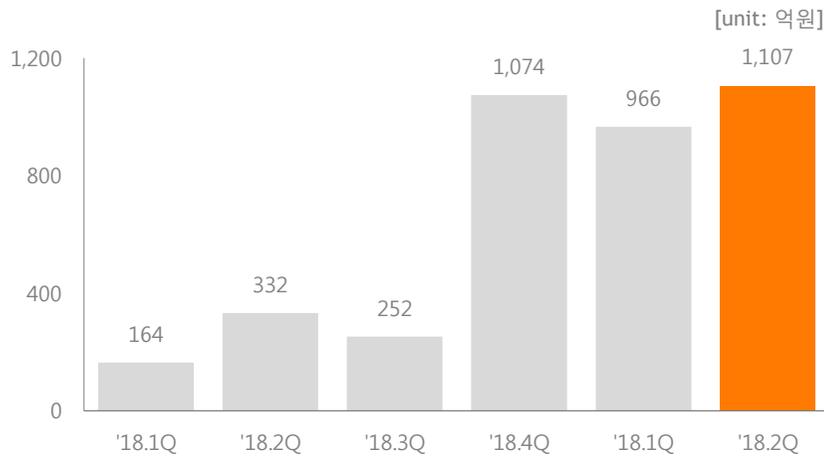
## Highlights

- Wafer 수요 및 판매단가 상승세 지속**
  - 고객사 설비증설로 수요 증가
  - 全 제품군 판매단가 상승세 지속 中
- 생산성 개선 통한 물량 증대 추진**
  - De-bottlenecking 및 자동화 설비 지속 확충
  - 고부가 제품비중 확대 통한 수익성 개선
- Wafer산업 내 제한적 증설에 따라 Tight한 수급상황 지속 전망**

# '18. 2Q 경영실적 현황 : SK건설

■ 국내 대형 프로젝트 중심 수주 확대로 안정적 수익 창출 지속

## SK건설 영업이익



## Highlights

- 플랜트 및 건축사업 수주 확대에 따라 양호한 실적 지속
- 환율 상승에 따른 외화환산 손실 발생하여 세전이익은 전분기比 감소
  - '18. 1Q 1,066.5원/\$ → 1,121.7원/\$
- 라오스 댐 사고 관련 복구/구호활동 최우선적으로 진행
  - 라오스 정부 주도 아래 조사위원회 구성

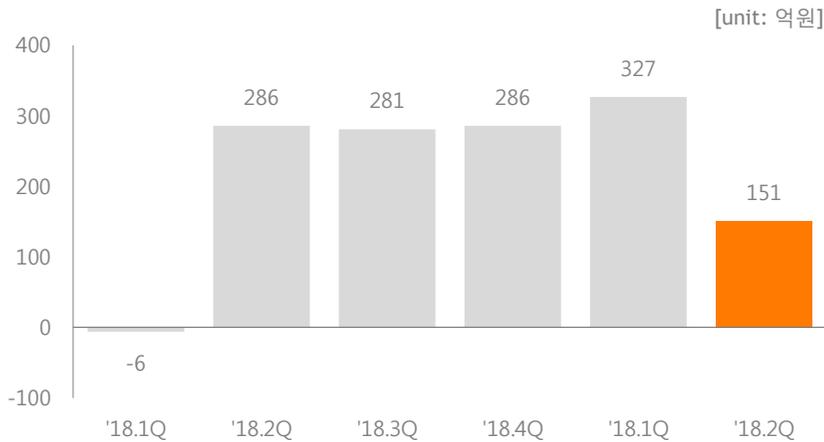
| (단위 : 억원) | '17.1Q | '17.2Q | '17.3Q | '17.4Q | '18.1Q | '18.2Q |
|-----------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| 매출        | 15,623 | 16,910 | 18,537 | 22,091 | 16,409 | 19,264 |
| 영업이익      | 164    | 332    | 252    | 1,074  | 966    | 1,107  |
| 세전이익      | 434    | 571    | 347    | 1,210  | 962    | 756    |

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

# '18. 2Q 경영실적 현황 : SK해운

벌크사업의 수익성 개선 불구, 계절적 비수기 및 일회성 손실 효과로 영업이익 전분기比 감소

## SK해운 영업이익



| (단위 : 억원) | '17.1Q | '17.2Q | '17.3Q | '17.4Q | '18.1Q | '18.2Q |
|-----------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| 매출        | 4,083  | 3,695  | 3,605  | 3,963  | 3,965  | 4,075  |
| 영업이익      | △6     | 286    | 281    | 286    | 327    | 151    |
| 세전이익      | △324   | 33     | 35     | 19     | 28     | △200   |

## Highlights

### ▪ 벌크사업 마진 및 물량 회복세 시현

- 저수익 노선 정비에 따른 마진 개선
- 전년 사업 구조조정으로 인한 벌크물량 감소분 회복세 시현

### ▪ 2분기 가스선 사업 일회성 손실 발생

- 신조선박 결함에 따른 대체선 투입

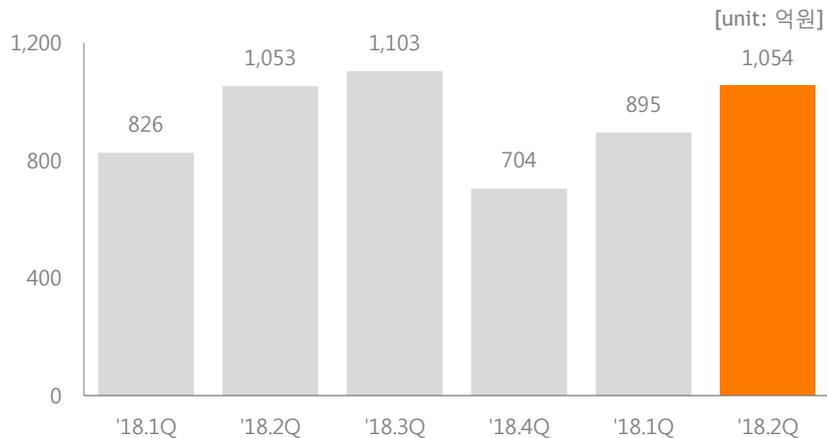
### ▪ 3분기 벙커링 사업 비수기 종료에 따라 마진 회복 전망

- 2Q 어업 계절적 비수기 및 선박수리 집중으로 수요부진

# '18. 2Q 경영실적 현황 : C&C부문

2분기 C&C 영업이익은 IT Service 수익성 개선 등으로 1분기 대비 증가

C&C부문 영업이익



| (단위 : 억원) | '17.1Q | '17.2Q | '17.3Q | '17.4Q | '18.1Q | '18.2Q |
|-----------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| 영업이익      | 826    | 1,053  | 1,103  | 704    | 895    | 1,054  |
| - IT서비스 등 | 374    | 589    | 513    | 272    | 318    | 628    |
| - 에센코어    | 452    | 464    | 590    | 433    | 577    | 426    |

## Highlights

- IT Service 사업 수익성 개선
  - Cloud, AI 등 차세대 사업 확대
- 양호한 반도체 시황 바탕으로 에센코어 실적 호조 지속
  - SSD, USB메모리 등 고부가 제품군 매출비중은 지속 증가추세
- 향후 정보보안 관련 SI사업 매출증가 기대

End of Document