



2019. 2Q Earnings Briefing

August 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.

2Q19 경영실적 현황 : Overall

정제마진 및 반도체 판가 하락에 따른 SKI, Hynix 실적 하락 영향으로 전년동기 대비 이익 감소

(단위 : 조원)	매 출			영업 이익			세전 이익		
	구 분	2Q19	2Q18	YoY	2Q19	2Q18	YoY	2Q19	2Q18
SK(주)	25.15	24.57	+2.4%	1.16	1.61	△27.8%	0.87	2.20	△60.2%
이노베이션	13.10	13.44	△2.5%	0.50	0.85	△41.6%	0.26	0.74	△65.1%
텔레콤	4.44	4.15	+6.8%	0.32	0.35	△7.0%	0.35	1.16	△69.6%
네트웍스	3.36	3.43	△2.0%	0.05	0.02	+142.5%	0.01	0.00	+184.4%
SKC	0.64	0.73	△12.0%	0.05	0.05	△9.0%	0.02	0.05	△55.7%
건설	2.14	1.93	+11.1%	0.09	0.11	△16.7%	0.08	0.08	+0.5%
E&S	1.32	1.30	+1.4%	0.08	0.10	△18.2%	0.16	0.15	+9.1%
머티리얼즈	0.18	0.16	+16.1%	0.06	0.04	+35.0%	0.05	0.04	+34.9%
실트론	0.39	0.32	+20.0%	0.09	0.09	△2.2%	0.08	0.09	△3.9%

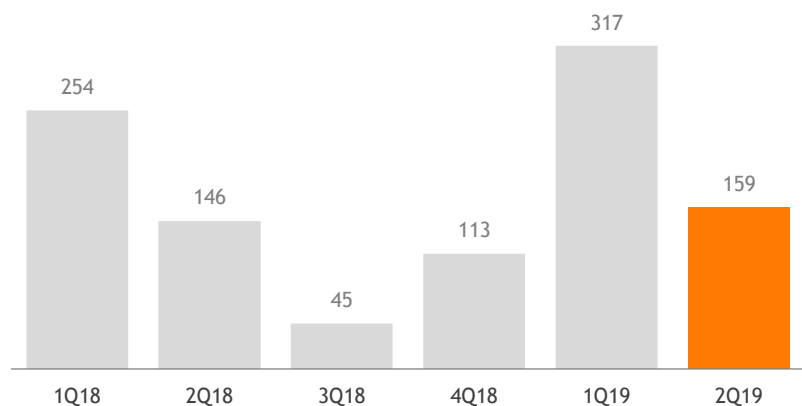
2Q19 경영실적 현황 : SK E&S



■ SMP 상승 및 CGH 지분법이익 증대 효과로 '19년 반기 세전이익은 전년대비 +19% 성장

SK E&S 세전이익

(십억원)



	2Q19	2Q18	YoY	1Q19	QoQ
매출	1,320	1,301	+19	2,212	△892
영업이익	79	97	△18	290	△211
세전이익	159	146	+13	317	△158

Highlights

- **전년동기 대비 : 발전량 감소 및 SMP 하락 불구, CGH 지분법이익 증가로 세전이익 증가**
 - 중국 도시가스 보급 확대 정책에 따른 실적 개선 지속
- **전분기 대비 : 계절적 비수기 도래에 따른 도시가스 판매량 및 SMP 하락으로 감소**
 - 전분기 대비 발전량 △2%, 도시가스 판매량 △45% 감소
 - SMP는 국제유가 하락에 따른 Lagging 효과로 하락 ('19.1Q 109.2 → '19.2Q 85.0원/kWh)
- **원재료 가격 하락으로 직도입 발전사 경쟁력 지속될 것으로 전망**

* SMP : System Marginal Price, CGH : China Gas Holdings

2Q19 경영실적 현황 : SK바이오팜



Cenobamate '20년 시장 출시를 목표로 미국 현지의 상업화 역량 구축 중

주요 Pipeline

Name	Description	Ph1	Ph2	Ph3	NDA	
Cenobamate	부분발작	●—————●				
	전신발작	●—————●				
Carisbamate	희귀발작	●—————●				
Relenopride	위마비	●—————●				
SKL13865	집중력장애	●—————●				
Solriamfetol	수면장애	●—————●				출시 (19.7월)
Jazz社로 기술수출(L/O)						

조현병 (SKL20540), 조울증(SKL-PSY), 뇌전증(SKL24741) 등

Highlights

- 7월, 미 시장에 Solriamfetol* 출시**
 - *Jazz Pharm社에 License out(미·유럽 대상), 아시아 시장 판권은 바이오팜이 보유
- Cenobamate는 미국 내 자체 영업망 구축 중**
 - '19년말 NDA 승인 및 '20.2분기 시장 출시 목표
- 바이오팜 개발 신약 관련 성과 시현**
 - '19.상반기, 바이오팜 매출 1,186억원 발생
 - ▲ Cenobamate의 유럽 L/O에 따른 Upfront fee 수취,
 - ▲ Solriamfetol 상업화에 따른 milestone 발생

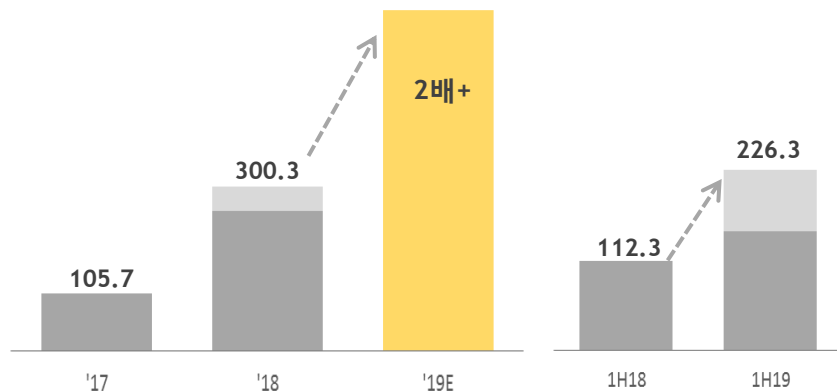
2Q19 경영실적 현황 : CMO



신규 수주 등에 기반하여 실적 성장은 계획대로 순항 중이며, 통합CMO 출범을 통한 시너지 도모 계획

CMO biz. 매출 성장

(십억원)



SK바이오텍 (한국/아일랜드)

	2Q19	2Q18	YoY	1Q19	QoQ
매출	75.5	58.0	+17.5	74.1	+1.4
영업이익	6.1	5.2	+0.9	△3.1	+9.2
세전이익	5.5	5.2	+0.3	△3.7	+9.2

* 분기실적은 내부관리 기준

Highlights

2Q, BT의 매출 및 수익성 개선 시현

- 일부 제품의 인도 일정 지연 등으로 1Q 수익성이 일시적으로 부진했으나, 2Q 들어 모두 만회
- 하반기에도 신규 수주 제품 생산에 기반한 실적 성장세를 이어가며, '19년 연간 매출 전년대비 2배 이상 달성 목표

통합 CMO 출범을 통해 운영효율화를 도모하고, 글로벌 CMO사업자로서 성장 이어갈 것

- BT 및 AMPAC의 마케팅, R&D 등 핵심 기능을 통합 관리함으로써, 운영 상의 시너지 제고

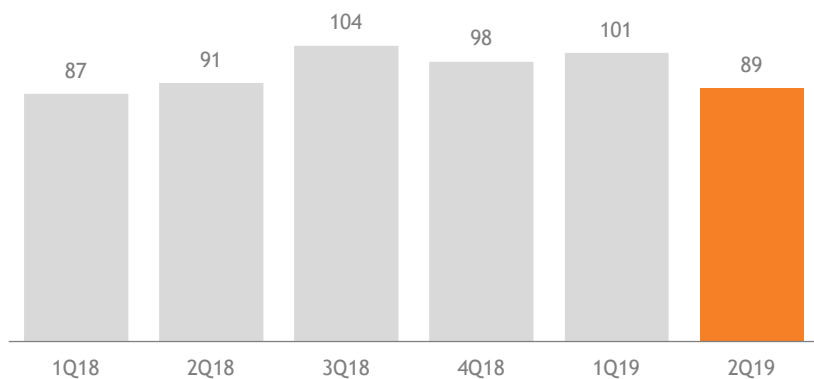
2Q19 경영실적 현황 : SK실트론



반도체 업황 회복 지연에도 장기 공급계약 기반으로 안정적 매출 달성

SK실트론 영업이익

(십억원)



	2Q19	2Q18	YoY	1Q19	QoQ
매출	390	325	+65	382	+8
영업이익	89	91	△2	101	△12
세전이익	84	87	△3	97	△13

Highlights

- 반도체 업황 회복 지연에도 불구하고, 메모리향 안정적 판매를 통해 전분기 수준 매출 달성**
 - 주요 제품의 판매량 및 ASP는 전분기 수준 유지
 - 다만, 전년도 투자 집행에 따른 감가비 증가 영향으로 영업이익은 소폭 감소
- 하반기는 점진적 반도체 시황 회복을 토대로 전년 대비 실적 성장이 전망됨**
 - 매출 및 EBITDA 성장과 함께 원화 절하에 따른 우호적 환율 환경 형성
 - 고부가 제품 비중 확대 통한 수익성 개선 추진

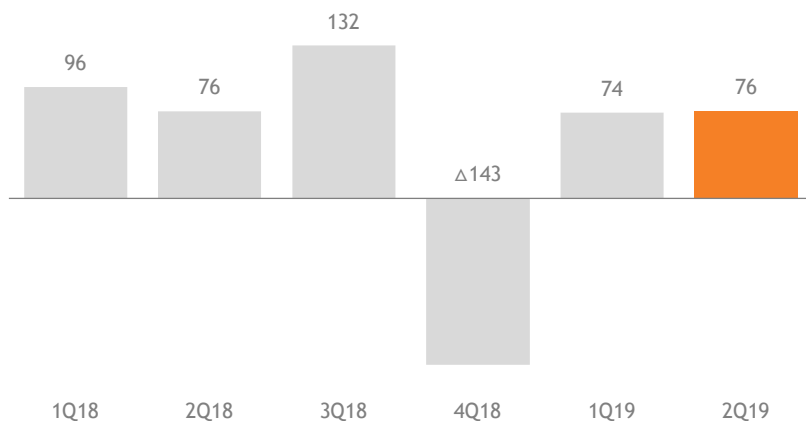
2Q19 경영실적 현황 : SK건설



전분기 대비 매출은 성장했으나 일회성 비용 발생으로 이익 수준은 유지

SK건설 세전이익

(십억원)



	2Q19	2Q18	YoY	1Q19	QoQ
매출	2,139	1,926	+213	1,847	+292
영업이익	92	111	△19	92	+1
세전이익	76	76	-	74	+2

Highlights

- 하이닉스 M15 Fab 완공에 따른 기저효과로 전년 동기 대비 이익 감소
- 전분기 대비로는 건축주택 부문은 호조, 플랜트 부문은 일회성 비용 인식으로 부진
 - 재건축사업 확대 등으로 건축주택 부문은 실적 개선
 - 플랜트 부문은 해외 사업장 지체보상금 지급으로 세전이익 축소

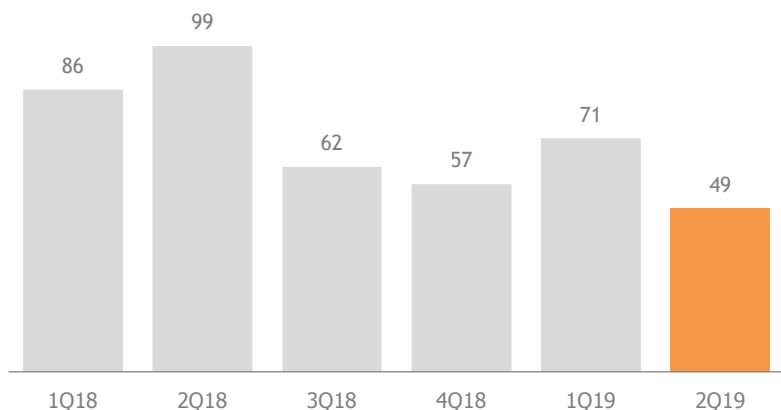
* 당사 연결재무제표 작성기준인 K-IFRS 기준 수치로 SK건설 공시기준인 일반기업회계기준 수치와 상이함

2Q19 경영실적 현황 : IT서비스 부문 (C&C)

IT서비스는 안정적인 영업실적 유지, 에센코어는 전방산업 수요 회복이 지연되며 이익 감소

IT서비스 영업이익 (에센코어 포함)

(십억원)



	2Q19	2Q18	YoY	1Q19	QoQ
매출	406	375	+31	389	+17
영업이익	30	56	△26	41	△12
세전이익	27	50	△23	40	△14
에센코어 영업이익	20	43	△23	30	△10

Highlights

- IT Service 사업은 안정적 수익성 유지**
 - 다만, 인건비 증가 및 사옥 매각 후 임대료 등 경비 상승 영향으로 영업비용은 증가
- 에센코어는 메모리 시황 회복 지연 영향으로 실적 소폭 감소**
 - 단품 유통 실적은 증가한 반면, 상대적으로 마진이 높은 제품군의 수요 회복은 지연되며 이익폭 축소
- 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