

2022.4Q

실적발표

EARNINGS BRIEFING

March 2023

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.



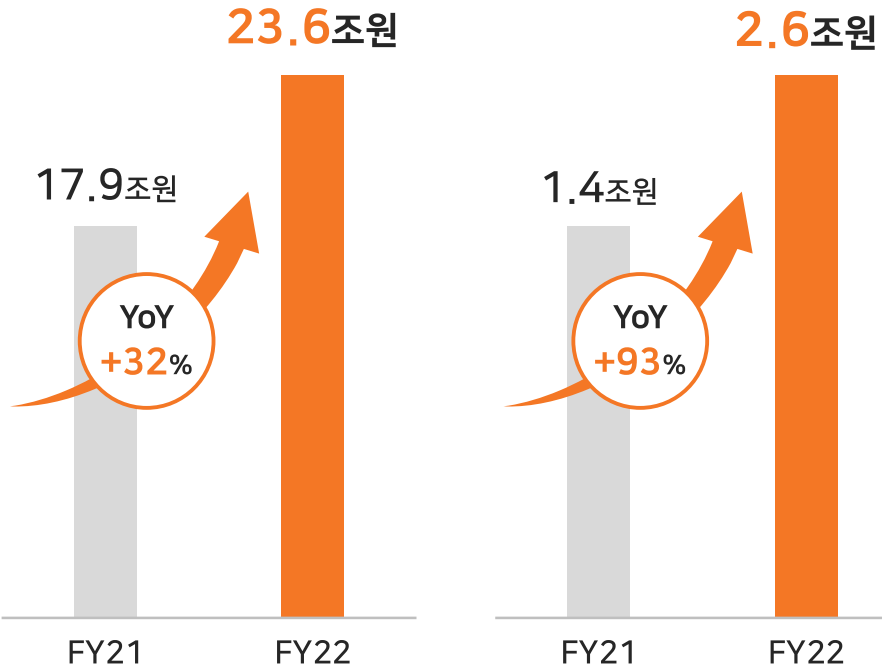
FY22 주요 비상장 자회사 실적은 성장 모멘텀이 가시화되며 큰 폭 성장, 연간 총주주환원은 증장기 주주환원 정책에 맞춰 확대 지속

FY22 연간 주요 비상장 자회사 실적 습

- LNG 업황 호조 및 첨단소재 사업 성장에 힘입어 FY22 연간 매출 +32%, 영업이익 +93% 확대

[매출]

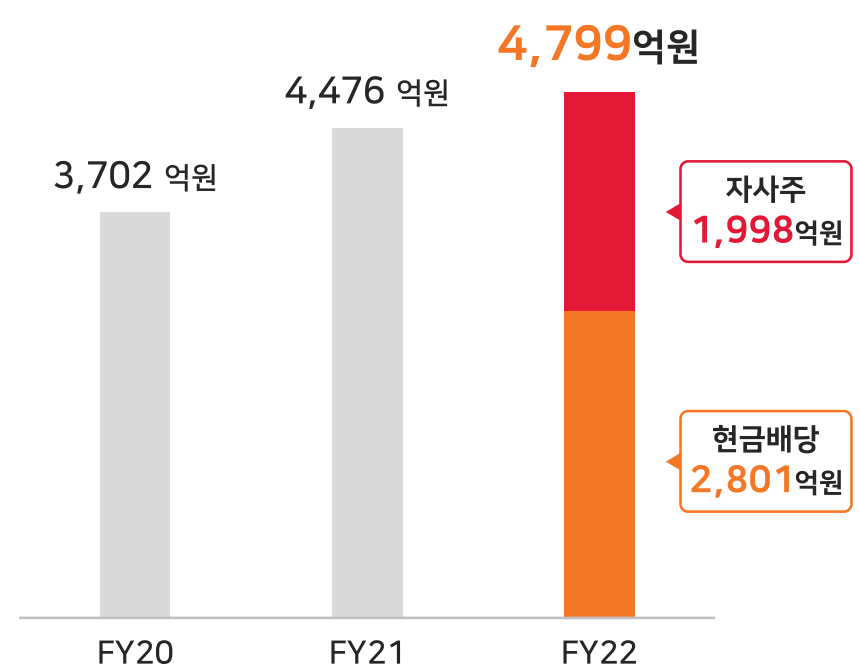
[영업이익]



FY20~22 총주주환원 동향

- 자사주 중심 증장기 주주환원 정책을 이행해 나가며 FY22 총주주환원 증가 (YoY +7%)

[연도별 총주주환원]



* E&S, 팜테코, 실트론, 머티리얼즈CIC, 에코플랜트 합산

에너지 가격 강세에 따른 SK이노베이션과 SK E&S 실적 개선으로 연결 매출 및 영업이익 증가

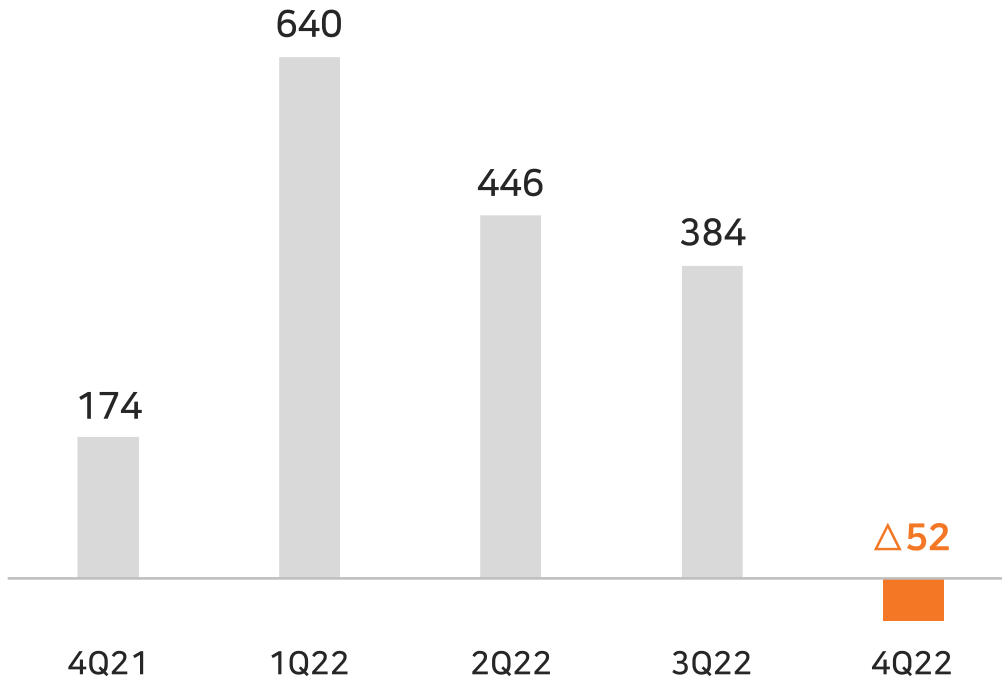
단위 : 조원	매 출						영업이익						세전이익					
	1Q22	2Q22	3Q22	4Q22	FY21	FY22	1Q22	2Q22	3Q22	4Q22	FY21	FY22	1Q22	2Q22	3Q22	4Q22	FY21	FY22
(주)SK 연결	30.76	33.33	36.58	33.88	97.20	134.55	3.05	3.58	1.90	-0.53	4.86	8.00	3.38	3.40	1.44	-2.32	5.98	5.91
(주)SK 별도	1.05	0.64	0.64	1.03	2.75	3.37	0.58	0.09	0.08	0.35	0.83	1.11	0.80	-0.24	0.10	-0.21	1.96	0.45
이노베이션	16.26	19.91	22.75	19.14	46.85	78.06	1.65	2.33	0.70	-0.76	1.74	3.92	1.38	2.01	0.30	-0.83	0.82	2.86
SK스퀘어	1.32	1.53	1.24	0.42	1.15	4.51	0.38	0.51	0.17	-0.90	0.42	0.16	0.51	0.53	0.17	-1.11	0.37	0.10
텔레콤	4.28	4.29	4.34	4.39	16.75	17.30	0.43	0.46	0.47	0.25	1.39	1.61	0.33	0.40	0.36	0.14	1.72	1.24
네트웍스	2.50	2.14	2.48	2.55	11.02	9.67	0.04	0.04	0.04	0.03	0.12	0.15	0.04	0.03	0.01	0.00	0.11	0.08
SKC	1.12	1.08	0.83	0.11	2.26	3.14	0.13	0.11	0.04	-0.06	0.40	0.22	0.11	0.14	-0.03	-0.06	0.39	0.16
에코플랜트	1.27	1.83	1.80	2.66	6.22	7.55	0.05	0.05	0.07	-0.01	0.15	0.16	0.06	0.05	0.07	-0.12	0.20	0.06
E&S	3.56	2.15	2.42	3.11	7.85	11.25	0.64	0.45	0.38	-0.05	0.62	1.42	0.69	0.45	0.33	-0.14	0.66	1.32
머티리얼즈 CIC*	0.35	0.37	0.40	0.41	1.19	1.53	0.08	0.10	0.10	0.10	0.29	0.38	0.08	0.09	0.10	0.53	0.33	0.80
실트론	0.56	0.60	0.63	0.57	1.85	2.35	0.12	0.16	0.16	0.13	0.28	0.56	0.11	0.15	0.15	0.12	0.24	0.53

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

4Q 평균 SMP 강세 불구, 발전원가 상승 영향 등에 영업이익 적자 전환

SK E&S 영업이익

[단위] 십억원



	FY22	FY21	YoY	4Q22	3Q22	QoQ
매출	11,249	7,855	+143.2%	3,114	2,419	+28.7%
영업이익	1,419	619	+229.2%	Δ52	384	적자전환
EBITDA	2,224	1,238	+79.7%	218	556	Δ60.8%

Highlights

4Q 영업이익은 원료비 상승 및 가스전 수익 감소에 따라 적자 전환

- Freeport 터미널 LNG 도입 차질 영향 반영
- 북미·호주 가스전 수익 감소

FY22 연간 영업이익은 LNG 업황 호조 및 연중 SMP 강세 속 최대 실적 기록

	4Q21	1Q22	2Q22	3Q22	4Q22
SMP (원/kWh)	125.5	181.0	156.5	193.7	254.1
Dubai 유가 (\$/B)	78.4	93.4	107.9	97.0	84.9

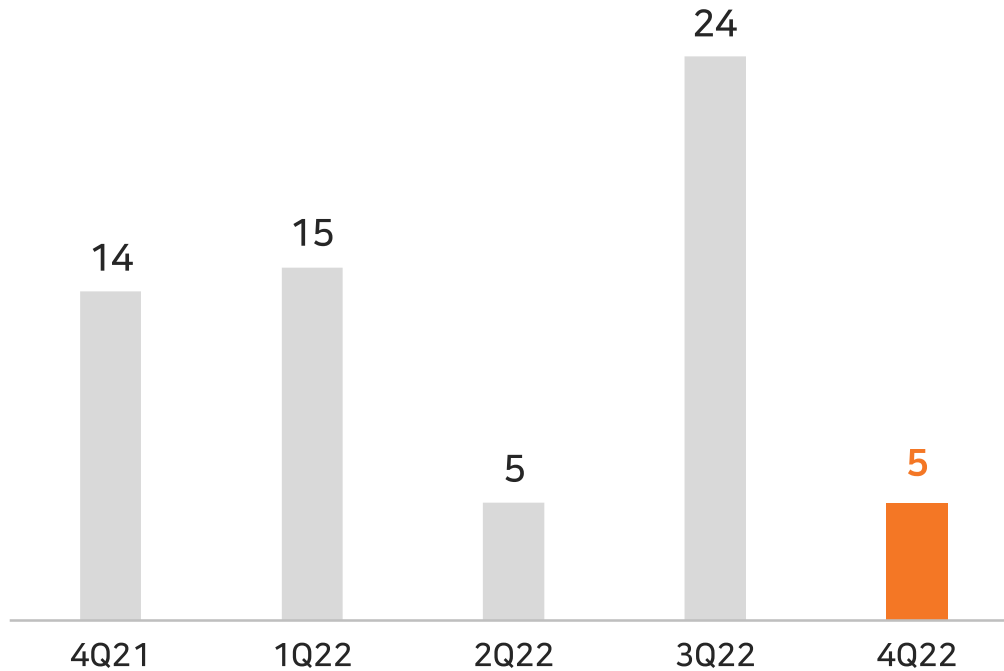
FY23 Freeport 터미널 가동 재개 및 신규발전소 가동에 따른 실적 기여 전망

* SMP : System Marginal Price

역대 최고 연간 실적 달성, FY23 합성·CGT CMO 동반 성장 바탕으로 지속적인 외연 확장 추진

SK팜테코 영업이익

[단위] 십억원



	FY22	FY21	YoY	4Q22	3Q22	QoQ
매출	907	775	+17.0%	249	217	+14.8%
영업이익	49	29	+69.0%	5	24	△79.1%
EBITDA 마진	15.8%	14.4%	+1.4%p	11.0%	23.9%	△12.9%p

Highlights

□ 대형 상업 제품 중심 파이프라인 성장을 통해 안정적 실적 성장 달성

| FY22 매출 +17.0% YoY, 영업이익 +69.0% YoY

- 항암, 당뇨 및 팬데믹 대응 등 Core 제품 매출 성장

□ 제품 수요 증가 대응 위한 적시 증설 진행 및 규제기관/고객 실사 성공적 완료

- 미국/유럽/한국 내 필요 Capacity 확보 완료
→ FY22 SKBT M3 완공으로 전체 합성 Capa 전년대비 +11% 증가
- 약 40개의 규제기관/고객 실사 완료

□ FY21 인수한 Yposkesi社 상업 설비 증설 중, 설비 가동 이후 실적 기여도 상승 기대

- FY23 완공 및 적격성 평가 후 FY24부터 가동 예정

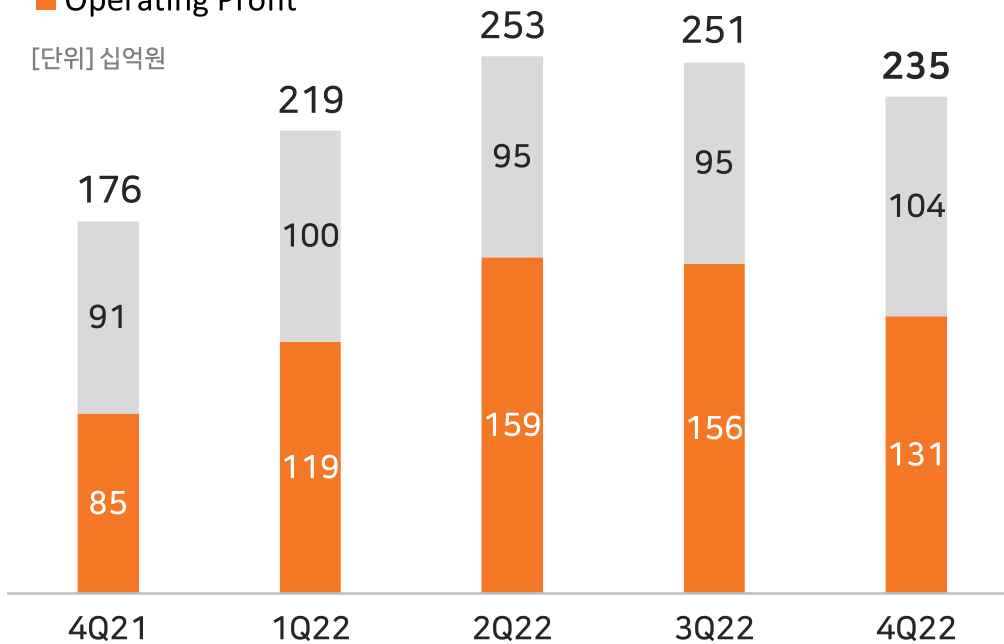
* SK팜테코 실적은 당사 내부 기준에 의해 산출하였으며, 감사 받지 않은 실적입니다

반도체 제조사 수요 부진에도 불구하고 높은 장기계약 비중으로 안정적 실적 확보

SK실트론 EBITDA

■ Depreciation
■ Operating Profit

[단위] 십억원



	FY22	FY21	YoY	4Q22	3Q22	QoQ
매출	2,355	1,850	+27.3%	572	630	△9.2%
영업이익	565	282	+100.6%	131	156	△16.4%
EBITDA 마진	40.7%	33.9%	+6.8%p	41.0%	39.8%	+1.2%p

Highlights

□ 전년 대비 성장세를 유지하였으나, 반도체 업황 하락으로 전분기 대비 외형 및 수익 하락

| 4Q22 매출 +12% YoY, EBITDA +33% YoY

- 200mm 및 EPI 중심의 판매 부진으로 전분기 比 매출 9% 하락
- 단, 전 제품 판가 상승 지속되며 견조한 수준의 이익률 기록

□ FY23 반도체 제조사 수요 부진이 예상되나, 높은 장기계약 판매 비중 및 생산성 개선 지속으로 견조한 수익성 유지 전망

- 수요 부진에 따른 가격 안정화 예상되나, 300mm Si Wafer 생산량 증대 등으로 LTA 물량 대응 및 원가 개선 지속할 계획

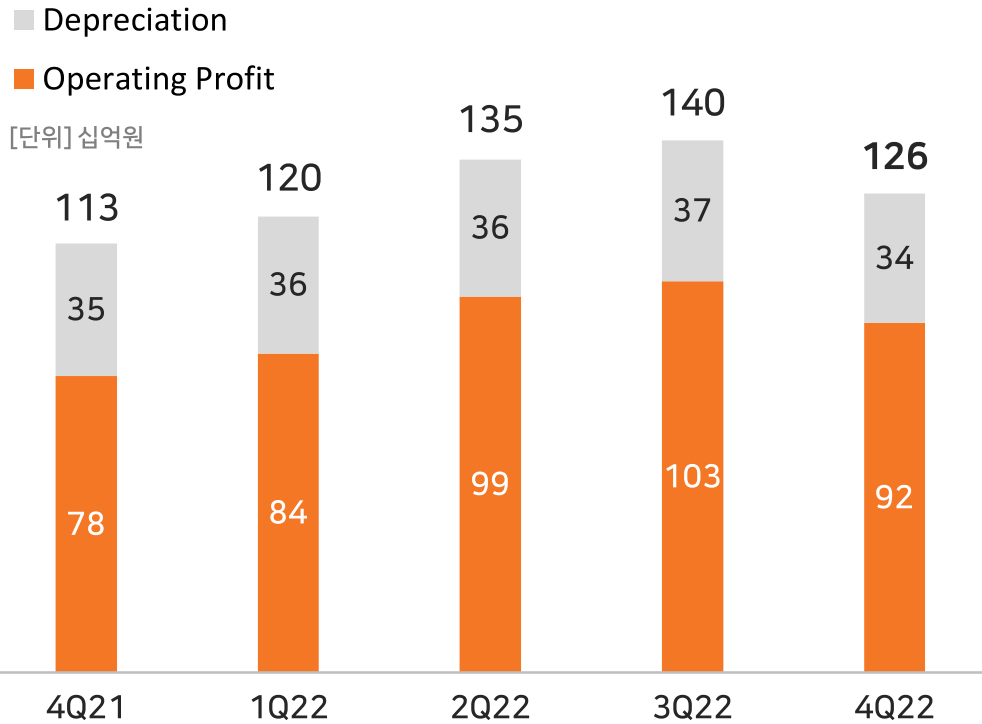
□ SiC Wafer (美 SK실트론CSS), FY22 말 美 미시건 신규 공장 완공 후 본격 양산 돌입으로 외형 성장 전망

- FY23, 전년 대비 매출 +200% 이상 증가 전망

※ SiC 수요 고성장 下, Tight한 SiC Wafer 수급으로 증설 Capa의 고객사 판매 既수주 完

전방 산업 업황 하락 불구, 주력 제품 장기계약 및 신규 고부가 제품 확대를 통해 분기 최대 매출 달성

머티리얼즈 EBITDA



	FY22	FY21	YoY	4Q22	3Q22	QoQ
매출	1,530	1,189	+28.7%	414	396	+4.6%
영업이익	379	291	+30.2%	92	103	△10.4%
EBITDA 마진	34.1%	35.9%	+1.8%p	30.5%	35.3%	△4.8%p

Highlights

장기계약 기반 특수가스 안정적 판매 및 신규 고부가 제품 확대를 통해 견조한 분기 실적 달성

4Q22 매출 +22% YoY, EBITDA +12% YoY

- 특수가스/산업가스 : 장기계약 기반 NF₃/WF₆ 실적이 견조한 가운데, Xe* 등 Rare gas 및 반도체용 초임계 CO₂ 판매 확대
- Precursor/식각가스 : 반도체 선단공정용 차세대 Precursor(CpHf*) 및 식각가스(CH₃F*) 판매 확대 지속

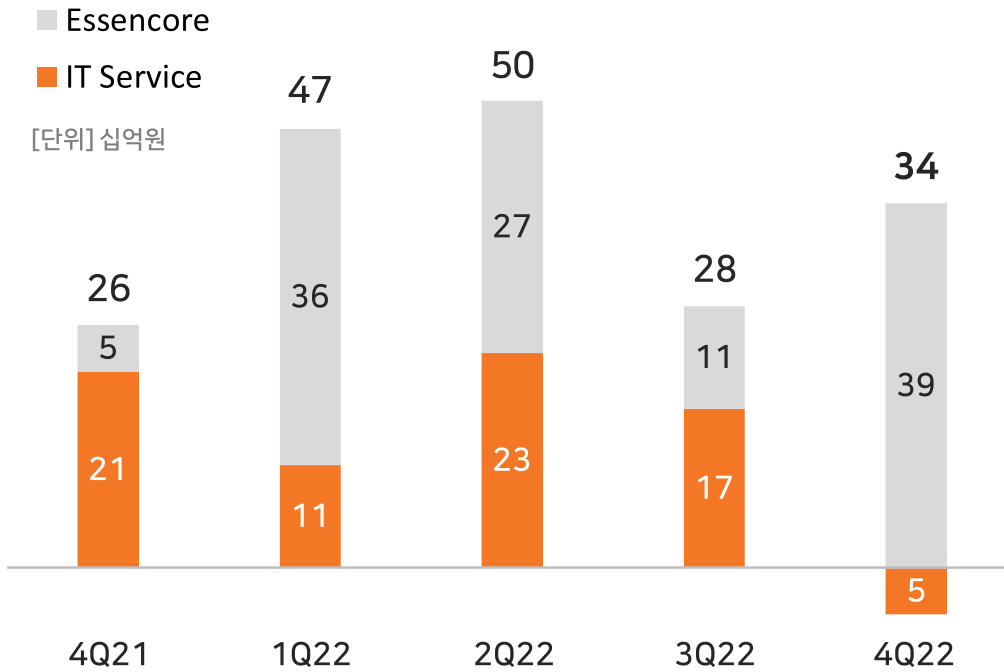
FY23 기존 사업 내실화 및 신규사업 성과 창출을 통해 지속 성장 전망

- 특수가스 : 전방산업 가동률 하락 불구, 주요 고객사 M/S 확대 및 원가 절감 노력 통해 안정적 성장 지속
- CO₂ : 반도체용 초임계 CO₂ 판매 지속 확대 전망
- 식각가스/Precursor/Photo : 차세대 식각가스(HBr*) 양산 판매, Precursor(CpHf) 고객 확산, Photo 전 제품 판매 확대 전망
- Si-C 음극재 양산 판매 개시

*Xe: Photo 공정 中 PR 직진성 향상 가스, CpHf: 최선단 DRAM Capacitor용 증착가스
CH₃F: 3D NAND용 질화막 식각가스, HBr: 최선단 공정용 식각가스

클라우드 성장으로 연중 매출 상승세 유지, FY23 Top-line 성장과 수익성 개선 동시 추진 예정

IT서비스 영업이익 | 에센코어 포함



	FY22	FY21	YoY	4Q22	3Q22	QoQ
매출	2,056	1,790	+14.9%	632	513	+23.2%
영업이익	90	115	△21.4%	39	17	+129.4%
세전이익	53	105	△49.8%	4	13	△69.2%
에센코어 영업이익	68	112	△38.8%	△5	11	적자전환

Highlights

IT서비스 매출은 클라우드 서비스 및 관련 솔루션 수요 증가로 전년 대비 성장

| FY22 매출 +14.9% YoY

- 클라우드 매출 +45.4% YoY 증가

FY23 Digital Factory 등 글로벌 사업 확장을 통한 Top-line 성장 추진

- 배터리 글로벌 증설 본격화 등 대내·외 프로젝트 수행을 통한 중장기 성장 및 수익성 모멘텀 확보
- IT인력 인건비 상승 효과 축소로 수익성 개선 전망

에센코어 실적은 반도체 업황 둔화에 동조

- DRAM (△29.1% YoY), NAND (△26.8% YoY) ASP 하락 영향으로 매출 및 영업이익 전년대비 감소

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

주요 비상장 자회사 분기별 실적

단위 : 십억원, %		1Q20	2Q20	3Q20	4Q20	FY20	1Q21	2Q21	3Q21	4Q21	FY21	1Q22	2Q22	3Q22	4Q22	FY22
머티리얼즈 CIC*	매출	212	227	247	268	955	262	280	307	340	1,189	348	371	396	414	1,530
	영업이익	53	57	62	62	234	62	68	83	78	291	84	99	103	92	379
	EBITDA	84	88	93	94	359	95	101	117	113	427	120	135	140	126	521
	<i>EBITDA Margin</i>	40%	39%	38%	35%	38%	36%	36%	38%	33%	36%	34%	36%	35%	30%	34%
실트론	매출	408	426	439	428	1,701	422	440	476	512	1,850	555	597	630	572	2,355
	영업이익	53	87	76	33	249	51	69	77	85	282	119	159	156	131	565
	EBITDA	123	158	150	127	559	135	153	163	176	626	219	253	251	235	958
	<i>EBITDA Margin</i>	30%	37%	34%	30%	33%	32%	35%	34%	34%	34%	39%	42%	40%	41%	41%
E&S	매출	2,020	1,137	1,027	1,566	5,750	2,112	1,499	1,668	2,575	7,855	3,564	2,151	2,419	3,114	11,249
	영업이익	238	3	-122	123	241	259	53	133	174	619	640	446	384	-52	1,419
	EBITDA	347	105	-25	265	642	367	172	300	399	1,133	860	590	556	218	1,933
	<i>EBITDA Margin</i>	16%	8%	-3%	16%	11%	16%	10%	17%	14%	14%	21%	25%	20%	5%	17%

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



THANK YOU

2022.4Q EARNINGS BRIEFING

