

2023.1Q

실적발표

EARNINGS BRIEFING

May 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.

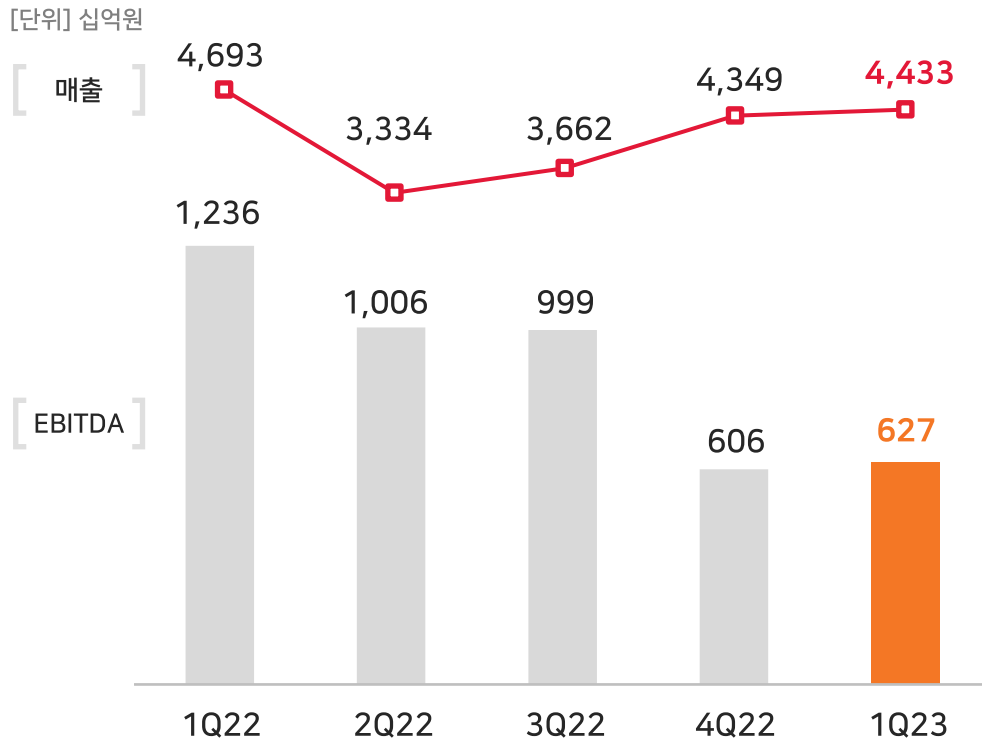
본 자료는 투자자들의 투자결과에 대해 어떤 경우에도
법적 책임 소재의 증빙자료로서 사용될 수 없습니다.



주요 비상장사 합산 실적은 전년 대비 둔화된 업황 속에서도 전분기 대비 소폭 개선, Inc. 재무건전성은 배당수익 확대 및 Divestment 활동을 통해 지속적으로 관리 강화 중

주요 비상장사 합산 실적 추이

- 매출 +1.9% QoQ, Δ 5.5% YoY, EBITDA +3.4% QoQ, Δ 49.3% YoY
 - E&S SMP 상한제 영향 및 첨단소재 사업 이익률 감소



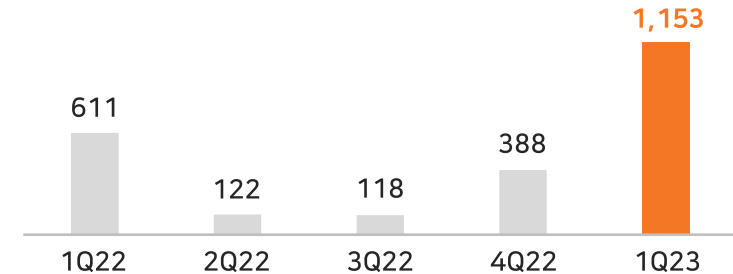
재무건전성 관리 강화

1 별도 기준 실적 확대

- FY22 자회사 배당 확대에 힘입어 1Q23 EBITDA 큰 폭 증가
 - 배당수익 1.1조원 (+90.0% YoY)
 - E&S 배당 확대 및 M16 자산매각 특별 배당

[단위] 십억원

별도 기준 EBITDA 추이



2 적극적 Divestment

- 보유 포트폴리오 Divestment를 통해 투자 선순환 가속화
 - 美 차량공유 플랫폼 기업 Turo 지분 매각 - 매각대금 881억원, MOIC 2.1x
 - 2조원 규모 Divestment Pool 추가 활용

* E&S, 팜테코, 실트론, 머티리얼즈CIC 합산

연결 기준 매출 성장에도 불구하고, 국제 에너지 가격 하락 및 반도체 시장 악화 영향으로 영업이익 및 세전이익이 전년 동기 대비 감소

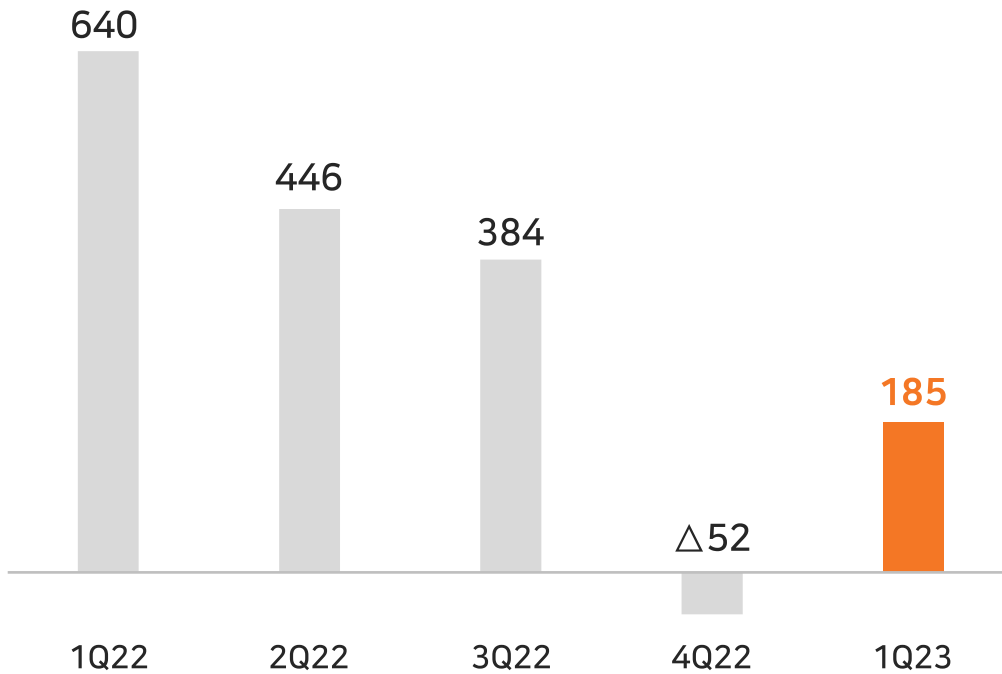
| 단위 : 조원 | 매 출 | | | 영업이익 | | | 세전이익 | | |
|---------------|-------|-------|---------|-------|------|---------|-------|------|---------|
| | 1Q23 | 1Q22 | YoY | 1Q23 | 1Q22 | YoY | 1Q23 | 1Q22 | YoY |
| (주)SK 연결 | 32.70 | 30.03 | 8.89% | 1.13 | 2.99 | △62.23% | 0.01 | 3.26 | △99.55% |
| (주)SK 별도 | 1.64 | 1.05 | 56.27% | 1.12 | 0.58 | 92.91% | 0.99 | 0.80 | 24.39% |
| 이노베이션 | 19.14 | 16.26 | 17.72% | 0.38 | 1.65 | △77.26% | 0.16 | 1.38 | △88.64% |
| SK스퀘어 | 0.01 | 0.92 | △98.79% | △0.64 | 0.35 | 적자전환 | △0.62 | 0.41 | 적자전환 |
| 텔레콤 | 4.37 | 4.28 | 2.22% | 0.49 | 0.43 | 14.43% | 0.42 | 0.33 | 28.72% |
| 네트웍스 | 2.45 | 2.50 | △2.04% | 0.05 | 0.04 | 22.63% | 0.01 | 0.04 | △72.49% |
| SKC | 0.67 | 0.78 | △14.75% | △0.02 | 0.11 | 적자전환 | △0.07 | 0.09 | 적자전환 |
| 에코플랜트 | 1.48 | 1.27 | 16.12% | 0.05 | 0.05 | 3.90% | 0.06 | 0.06 | △5.14% |
| E&S | 3.34 | 3.56 | △6.16% | 0.18 | 0.64 | △71.11% | 0.22 | 0.69 | △68.89% |
| 머티리얼즈 CIC* | 0.31 | 0.35 | △10.82% | 0.05 | 0.08 | △39.10% | 0.04 | 0.08 | △54.43% |
| 실트론 | 0.58 | 0.56 | 4.39% | 0.11 | 0.12 | △4.44% | 0.11 | 0.11 | △2.44% |

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

SMP 상한제 영향 불구, 발전량 확대와 원가 개선에 힘입어 전분기 대비 흑자 전환

SK E&S 영업이익

[단위] 십억원



| | 1Q23 | 1Q22 | YoY | 4Q22 | QoQ |
|--------|-------|-------|--------|-------|--------|
| 매출 | 3,345 | 3,564 | Δ6.2% | 3,114 | +7.4% |
| 영업이익 | 185 | 640 | Δ71.1% | Δ52 | 흑자전환 |
| EBITDA | 312 | 860 | Δ63.7% | 218 | +43.3% |

Highlights

1Q23 영업이익은 동절기 가동률 상승 및 美 Freeport LNG 도입 재개 이후 원가경쟁력 회복에 따라 흑자 전환

- 1Q23 발전량 +41% QoQ, Δ22% YoY
- 1분기 중 1~2월 SMP 상한가격 적용 (평균 160.9원/kWh)

| | 1Q22 | 2Q22 | 3Q22 | 4Q22 | 1Q23 |
|-----------------|-------|-------|-------|-------|-------|
| SMP (원/kWh) | 181.0 | 156.5 | 193.7 | 254.1 | 236.3 |
| Dubai 유가 (\$/B) | 93.4 | 107.9 | 97.0 | 84.9 | 84.9 |

* SMP : System Marginal Price

** 상한가격 반영 기준 SMP : 4Q22 217.6원/kWh, 1Q23 179.8원/kWh

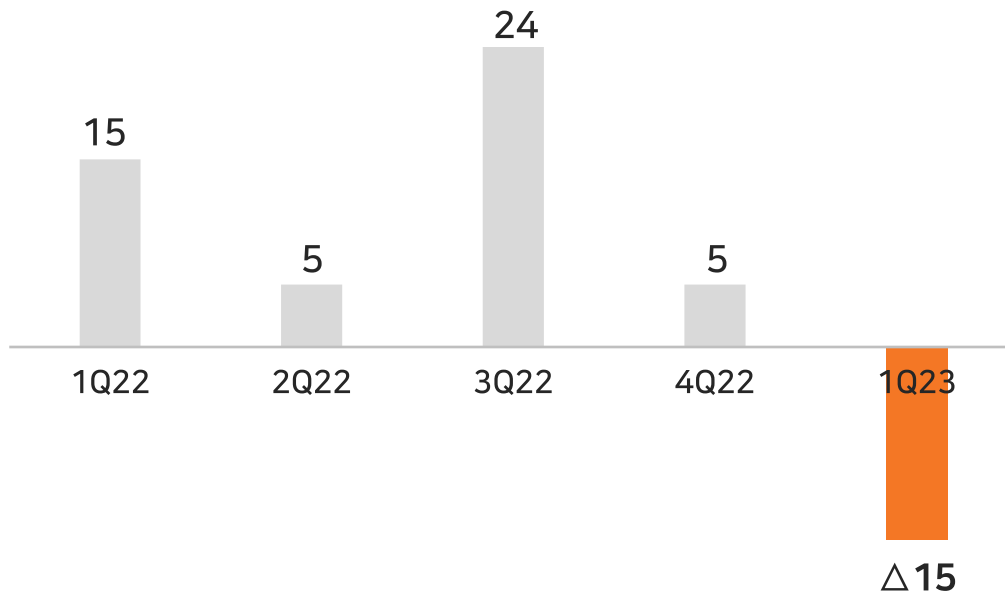
Freeport LNG 온기 도입에 따른 원가경쟁력 추가 개선 및 신규발전소 가동 효과로 견조한 실적 유지 전망

- 여주LNG발전소 3Q23 상업 가동 예정 (1,000MW)

코로나 제품 수요 감소로 1분기 실적은 부진했으나,
기존 Core 제품 포함 파이프라인 확대 및 생산설비 증설 지속 중

SK팜테코 영업이익

[단위] 십억원



| | 1Q23 | 1Q22 | YoY | 4Q22 | QoQ |
|-----------|------|-------|---------|-------|--------|
| 매출 | 197 | 226 | △12.8% | 249 | △20.9% |
| 영업이익 | △15 | 15 | 적자전환 | 5 | 적자전환 |
| EBITDA 마진 | 4.6% | 16.3% | △11.7%p | 11.0% | △6.4%p |

Highlights

- 대형제약사 向 코로나 제품 수주 감소로 1Q23 적자전환**
 - 팬데믹 종료에 따라 글로벌 CDMO 공통적으로 가동률 일시적 저하
- Product Offering 다각화로 Core 제품 수주 확대**
- 기존 설비 효율성 제고 지속 및 지역별 수요에 따른 Capacity 증설**
 - 세종 M4 (100m³, 하반기 가동 예상) 포함 미국, 유럽, 한국 설비 증설 중
- 글로벌 CGT 임상 파이프라인 증가세 회복에 따라 CGT CDMO 수요 증가 전망**
 - 美 FDA 적극 지원에 따라 CGT 신약 승인 지속 증가 ('22년 5개, 역대 최대)

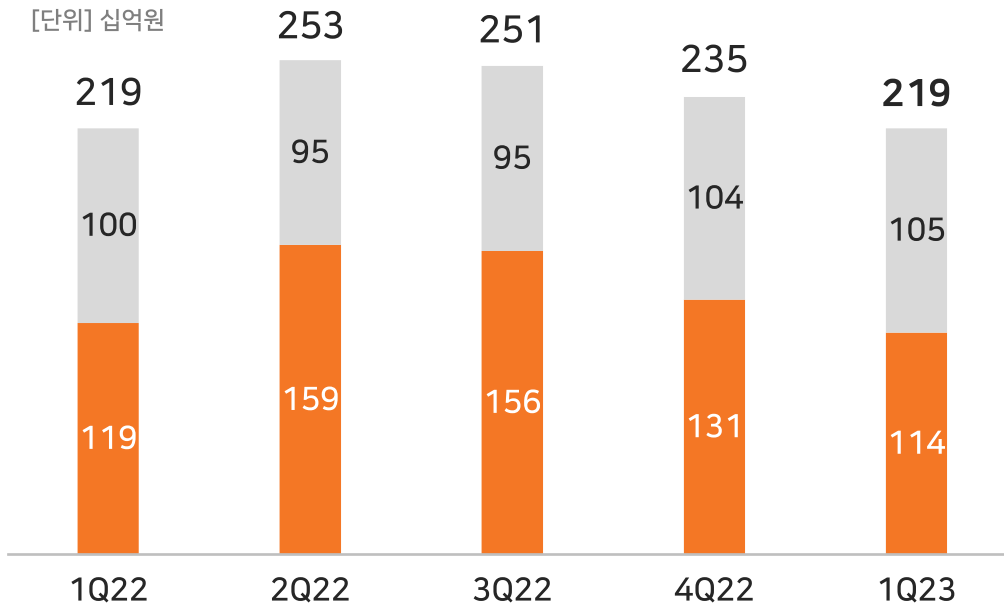
* SK팜테코 실적은 당사 내부 기준에 의해 산출하였으며, 감사 받지 않은 실적입니다

Wafer 수요 감소에도 불구하고 장기 계약 기반 외형 성장은 유지하였으나 원가 상승으로 이익률 하락

SK실트론 EBITDA

■ 감가상각비
■ 영업이익

[단위] 십억원



| | 1Q23 | 1Q22 | YoY | 4Q22 | QoQ |
|-----------|-------|-------|--------|-------|--------|
| 매출 | 580 | 555 | +4.4% | 572 | +1.3% |
| 영업이익 | 114 | 119 | △4.4% | 131 | △12.8% |
| EBITDA 마진 | 37.8% | 39.5% | △1.7%p | 41.0% | △3.3%p |

Highlights

□ 1Q23, 반도체 업황 하락에도 불구하고 장기 계약 기반 물량 확보 및 단가 인상을 통해 매출 성장

| 매출 +4% YoY, EBITDA Flat YoY

- 300mm/200mm 평균 판가 각각 YoY 소폭 상승
- 전력비, 원부자재 등 원가 상승에 따라 이익률 하락

□ 2Q23, 고객사 가동률 하락으로 전분기 대비 판매 감소가 전망되나, 장기계약 기반 수익성 방어 예정

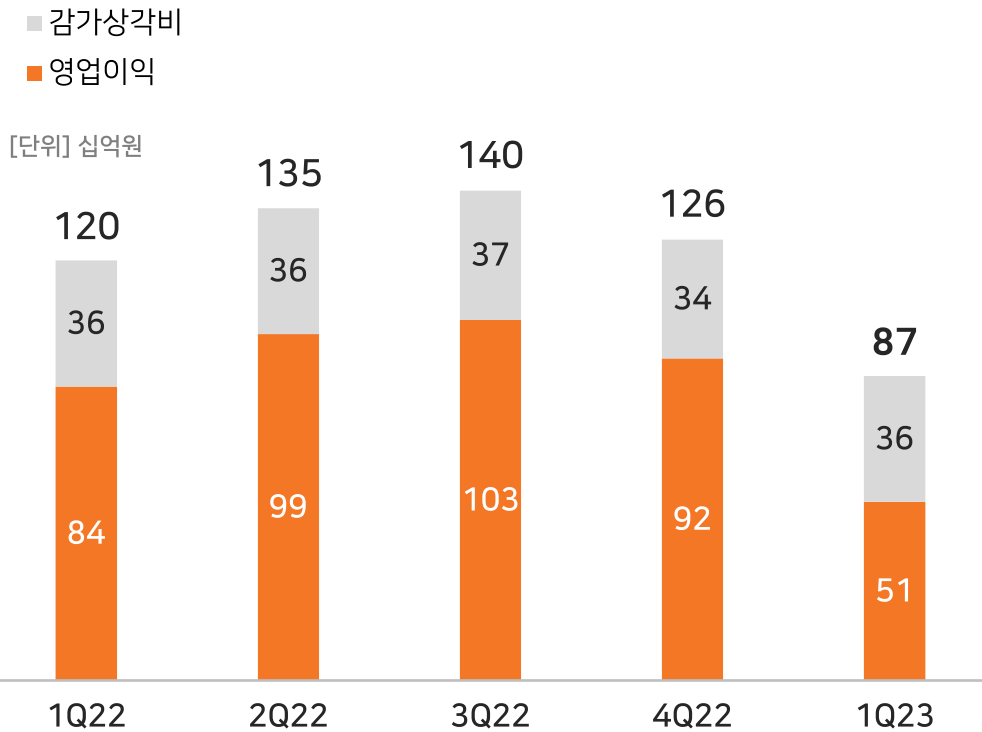
□ Wafer 업계 증설 제약으로 장기적 관점에서 Tight 한 Si-wafer 수급 지속 전망

□ SiC Wafer (美 SK실트론CSS), 美 미시건 신규 공장 Full 가동 증으로, 고객 수요 강세 기반 본격 매출 성장 전망

- 1Q23 매출 +44% YoY, '23말 기준 Capacity YoY 2배 성장

고부가 제품 매출 증대 불구, 전방 산업 업황 하락에 따른 특수가스 수요 부진으로 전년비 실적 감소

머티리얼즈 EBITDA



| | 1Q23 | 1Q22 | YoY | 4Q22 | QoQ |
|-----------|-------|-------|--------|-------|--------|
| 매출 | 311 | 348 | △10.8% | 415 | △25.1% |
| 영업이익 | 51 | 84 | △39.1% | 92 | △44.4% |
| EBITDA 마진 | 28.1% | 34.4% | △6.3%p | 30.5% | △2.4%p |

Highlights

- 1Q23, 고객사 가동률 하락에 따른 특수가스 판매 부진. 단, 프리커서/PR 등 차세대 고부가 제품 매출 증가 지속 중

매출 △11% YoY, EBITDA △27% YoY

- 특수가스/산업가스 : 반도체/디스플레이 가동률 하락 및 M16 산업가스 자산 매각으로 인한 매출 감소
- Precursor : 반도체 선단 공정 전환 확산에 따른 차세대 Precursor(CpHf*) 판매 호조
- PR : 세종 신공장 가동(2Q22) 후 3D NAND용 KrF Thick PR 판매 증대

- 2Q23, 전방 수요 부진 지속되나, 특수가스 M/S 확대 및 고부가 신규 제품 조기 Qual./판매를 통한 수익 방어 예정

- 특수가스/산업가스 : 장기계약 및 원가 경쟁력 기반 주요 고객向 M/S 확대 추진
- Precursor : CpHf* 판매량 증가 및 고객사 확대로 성장세 지속 전망
- 식각가스 : 신규 고부가 식각가스(HBr*, 3Q22 완공) 조기 Qual. (3Q23) 통한 매출 본격 확대 예정

- 2H23, 고객사 감산에 따른 재고 감소 및 AI/서버용 수요 회복 기대로, 2H 가동률 회복 및 특수가스 업황 개선 전망

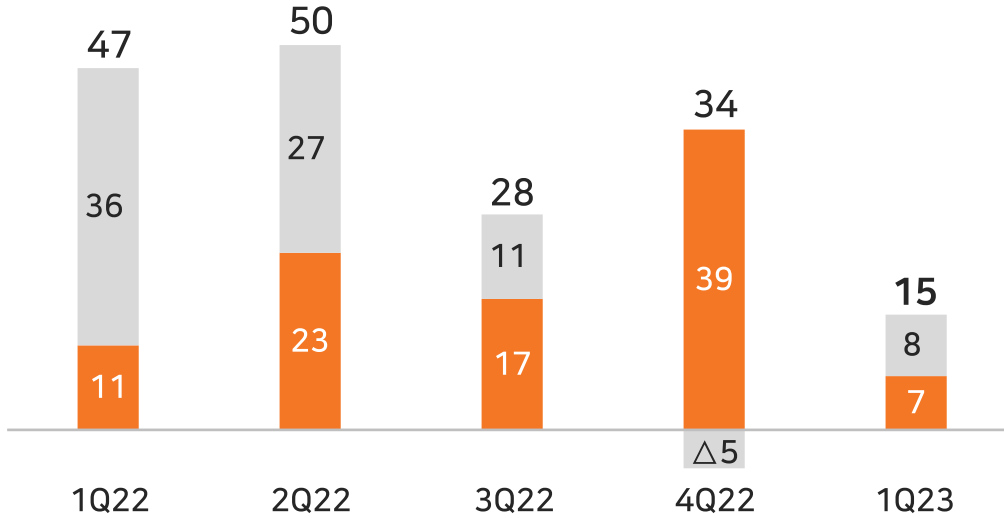
*CpHf: 최선단 DRAM Capacitor용, HBr: 3D NAND/로직용 정밀 수직 식각가스

IT서비스 사업은 클라우드 등 기존 사업 성장 지속 下, 신규 사업 모델 개발 추진 중

IT서비스 영업이익 | 에센코어 포함

■ Essencore
■ IT Service

[단위] 십억원



| | 1Q23 | 1Q22 | YoY | 4Q22 | QoQ |
|-----------|------|------|--------|------|---------|
| 매출 | 462 | 412 | +12.1% | 632 | Δ26.9% |
| 영업이익 | 7 | 11 | Δ36.4% | 39 | Δ82.1% |
| 세전이익 | 13 | 14 | Δ7.1% | 4 | +225.0% |
| 에센코어 영업이익 | 8 | 36 | Δ77.8% | Δ5 | 흑자전환 |

Highlights

1Q23, 클라우드와 디지털 팩토리 사업 확대로 전년동기 대비 매출 증가세 지속

| FY1Q23 매출 +12.1% YoY

- 영업이익은 IT인력 인건비 상승 영향 지속되어 감소

국내·외 Tech. 기업 협업을 통해 B2B 고객 맞춤형 사업모델 개발 추진

- 네이버 클라우드와 MOU 체결 후 금융, 공공 및 엔터프라이즈 전반에 걸쳐 초대규모 AI 서비스 개발·확산 추진
- 세일즈포스코리아와 SaaS 기반의 산업별 업무 특화 디지털 IT서비스 모델 공동개발 협력 중

에센코어 실적은 Product Mix 개선을 통해 흑자전환

- DRAM (Δ18.7% QoQ), NAND (Δ4.7% QoQ) ASP 하락 지속되었으나 고부가가치 제품군 매출 증가로 흑자전환

* 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 | 1Q23 |
|---------------|----------------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|--------|-------|
| 머티리얼즈 CIC* | 매출 | 212 | 227 | 247 | 268 | 955 | 262 | 280 | 307 | 340 | 1,189 | 348 | 371 | 396 | 414 | 1,530 | 311 |
| | 영업이익 | 53 | 57 | 62 | 62 | 234 | 62 | 68 | 83 | 78 | 291 | 84 | 99 | 103 | 92 | 379 | 51 |
| | EBITDA | 84 | 88 | 93 | 94 | 359 | 95 | 101 | 117 | 113 | 427 | 120 | 135 | 140 | 126 | 521 | 87 |
| | <i>EBITDA Margin</i> | 40% | 39% | 38% | 35% | 38% | 36% | 36% | 38% | 33% | 36% | 34% | 36% | 35% | 30% | 34% | 28% |
| 실트론 | 매출 | 408 | 426 | 439 | 428 | 1,701 | 422 | 440 | 476 | 512 | 1,850 | 555 | 597 | 630 | 572 | 2,355 | 580 |
| | 영업이익 | 53 | 87 | 76 | 33 | 249 | 51 | 69 | 77 | 85 | 282 | 119 | 159 | 156 | 131 | 565 | 114 |
| | EBITDA | 123 | 158 | 150 | 127 | 559 | 135 | 153 | 163 | 176 | 626 | 219 | 253 | 251 | 235 | 958 | 219 |
| | <i>EBITDA Margin</i> | 30% | 37% | 34% | 30% | 33% | 32% | 35% | 34% | 34% | 34% | 39% | 42% | 40% | 41% | 41% | 38% |
| 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 | 3,345 |
| | 영업이익 | 238 | 3 | △122 | 123 | 241 | 259 | 53 | 133 | 174 | 619 | 640 | 446 | 384 | △52 | 1,419 | 185 |
| | EBITDA | 347 | 105 | △25 | 265 | 691 | 367 | 172 | 300 | 399 | 1,238 | 860 | 590 | 556 | 218 | 2,224 | 312 |
| | <i>EBITDA Margin</i> | 17% | 9% | △3% | 17% | 12% | 17% | 12% | 18% | 15% | 16% | 24% | 27% | 23% | 7% | 20% | 9% |

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



THANK YOU

2023.1Q EARNINGS BRIEFING

