



2018. 4Q Earning Briefing

March 2019

'18. 4Q 경영실적 현황 : Overall

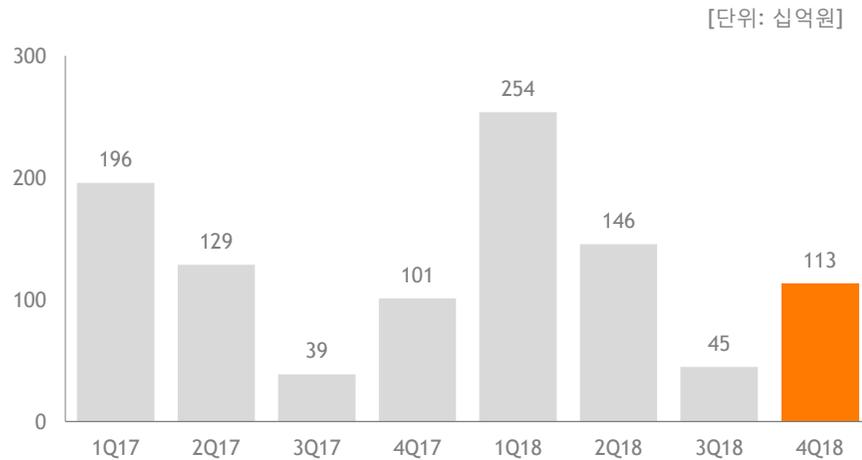
■ 국제유가 하락에 따른 SKI 실적 부진 및 SK건설 일회성비용 발생으로 4분기 이익 감소

단위 : 조원	매출						영업 이익						세전 이익					
	17FY	18.1Q	18.2Q	18.3Q	18.4Q	18FY	17FY	18.1Q	18.2Q	18.3Q	18.4Q	18FY	17FY	18.1Q	18.2Q	18.3Q	18.4Q	18FY
(주)SK 연결	90.61	24.62	25.23	26.78	24.88	101.51	5.75	1.58	1.63	1.47	0.01	4.69	7.44	2.02	2.18	2.24	1.09	7.53
이노베이션	46.16	12.17	13.44	14.96	13.95	54.52	3.22	0.71	0.85	0.84	△0.28	2.12	3.22	0.68	0.74	0.68	0.28	2.38
텔레콤	17.52	4.18	4.15	4.19	4.35	16.87	1.53	0.32	0.35	0.30	0.22	1.19	3.40	0.91	1.16	1.30	0.60	3.97
네트웍스	15.20	3.48	3.43	3.53	3.55	13.99	0.14	0.02	0.02	0.04	0.05	0.13	0.06	0.00	0.00	0.02	0.04	0.06
SKC	2.65	0.64	0.73	0.69	0.71	2.77	0.18	0.04	0.05	0.05	0.05	0.19	0.18	0.06	0.05	0.06	0.01	0.18
건설	7.32	1.64	1.93	1.90	2.04	7.51	0.18	0.10	0.11	0.06	△0.09	0.18	0.26	0.10	0.08	0.13	△0.14	0.17
E&S	5.54	2.13	1.30	1.16	1.88	6.47	0.36	0.26	0.10	0.03	0.06	0.45	0.46	0.25	0.15	0.04	0.11	0.55
머티리얼즈	0.51	0.14	0.16	0.19	0.20	0.69	0.15	0.03	0.04	0.05	0.06	0.18	0.14	0.03	0.04	0.04	0.05	0.16
실트론	0.93	0.30	0.32	0.35	0.37	1.34	0.13	0.09	0.09	0.10	0.10	0.38	0.12	0.09	0.09	0.10	0.09	0.37

'18. 4Q 경영실적 현황 : SK E&S

4분기 E&S는 계절적 성수기 효과에 따른 판매물량 증대 및 판가 상승으로 이익 개선

SK E&S 세전이익



	17FY	18FY	YoY	18.3Q	18.4Q	QoQ
매출	5,535	6,468	+932	1,160	1,876	+716
영업이익	356	448	+92	26	65	+39
세전이익	464	558	+94	45	113	+68
- 발전	249	373	+124	47	76	+29
- 도시가스	160	164	+4	9	14	+5

Highlights

- 겨울철 성수기 진입으로 발전 및 도시가스 이익 전분기 대비 증가**
 - 발전 : 가동량 +12%, 계통한계가격(SMP) +17%
 - 도시가스 : 기온하락으로 판매량 +91%
- 신규 발전소 가동효과 및 SMP 상승으로 발전사업 이익 전년대비 큰 폭 증가**
 - '17.2월 파주발전소 / '17.3월 위례발전소 상업가동
 - SMP 전년대비 +17% 상승
- 환경급전, 미세먼지대책 등 친환경 LNG 발전량 증가 추이 지속 예상**
 - '19년 노후석탄발전 2기 추가 폐쇄 예정

'18. 4Q 경영실적 현황 : SK바이오팜



Cenobamate의 유럽지역 기술수출 및 美 FDA의 NDA Acceptance 획득

주요 Pipeline

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

Highlights

▪ Cenobamate는 '19년 2월 美 FDA의 NDA Acceptance 획득

- '19년 11월 NDA 승인 완료 목표이며, 성공적 미주시장 진출 위한 현지 마케팅 조직 구축 중
- 유럽지역 기술수출계약 체결 ('19년 2월)

▪ Solriamfetol은 '19년 3월 NDA 승인 목표

- NDA 승인 후 Jazz社 통한 상업화 예정

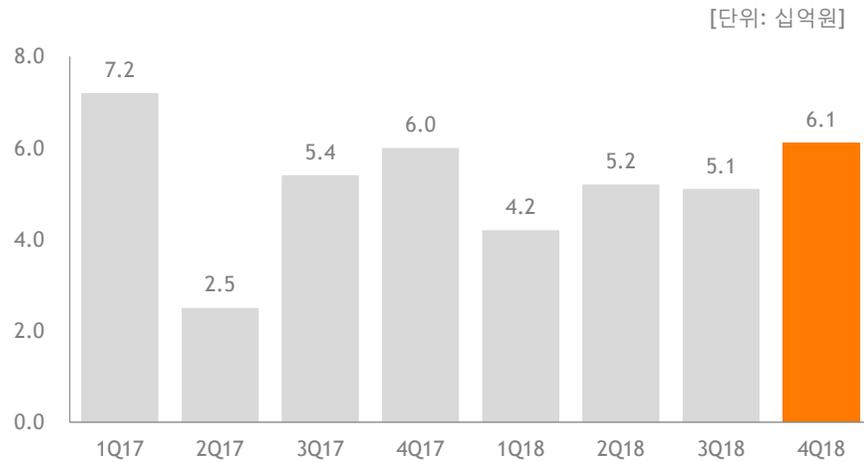
▪ 후속 임상 Pipeline 지속 개발

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

'18. 4Q 경영실적 현황 : SK바이오텍

■ 매출 성장 불구, 신규설비 가동·해외설비 인수 효과로 수익성 일시적 하락

SK바이오텍 세전이익



	17FY	18FY	YoY	18.3Q	18.4Q	QoQ
매출	105.7	257.4	+151.7	63.8	81.3	+17.5
영업이익	22.9	21.3	△1.6	5.9	5.9	-
세전이익	21.1	20.6	△0.5	5.1	6.1	+1.0

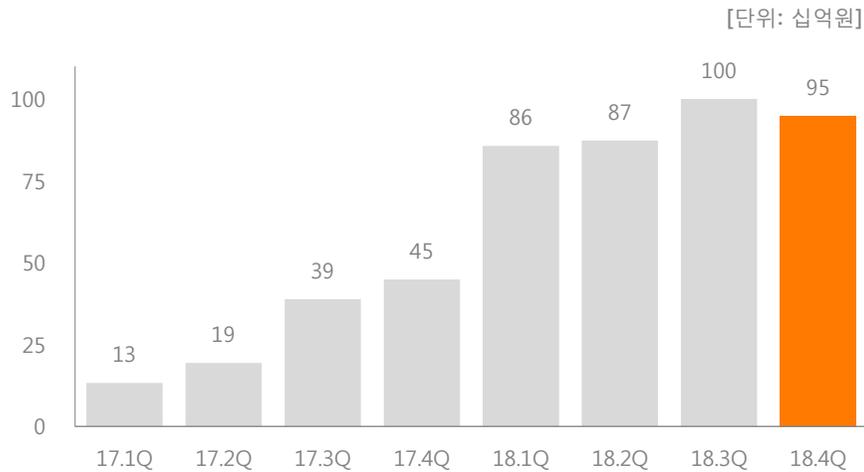
Highlights

- 해외설비 인수 효과로 Top-line 전년대비 +144% 성장**
 - '17.2H 아일랜드 생산시설(82m²) 인수로 매출 성장
- 국내·외 신규수주 확대 통한 수익성 점진적 개선 기대**
 - 세종공장 운영 안정화 및 아일랜드 신규수주 확대
- 미국 AMPAC사 인수로 지역간 시너지 창출**
 - 세계 최대 제약시장인 미국 본토 생산설비 확보

'18. 4Q 경영실적 현황 : SK실트론

Wafer 판매량 및 단가 상승 지속되며 매출은 증가, 비용 증가하며 영업이익은 전분기比 소폭 감소

SK실트론 세전이익



	'17	'18	YoY	18.3Q	18.4Q	QoQ
매출	933	1,346	+413	353	371	+18
영업이익	133	381	+248	104	99	△5
세전이익	117	368	+252	100	95	△5

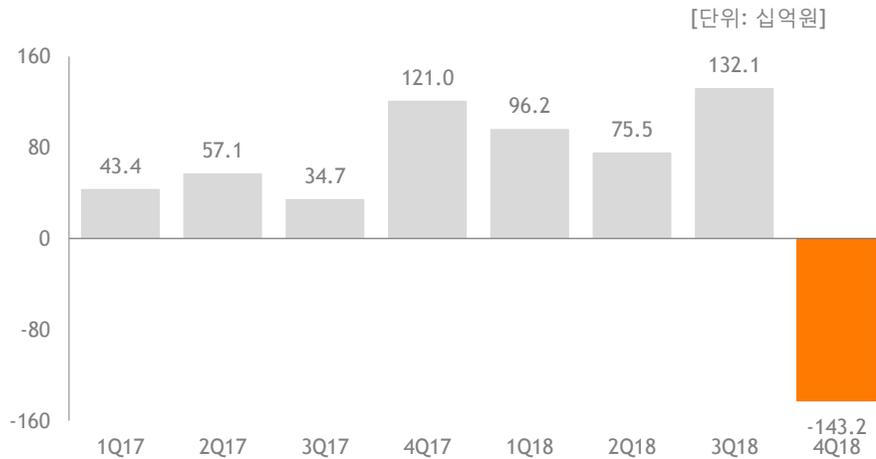
Highlights

- 4Q는 Wafer 수요 및 판매단가 상승세 지속
 - 단, 3Q까지 누적된 Wafer 가격 상승의 기저효과로 4Q 판매단가 상승폭은 둔화
- '18년은 수요산업 호황 지속되며 전반적인 가격 상승 및 판매 확대가 지속됨
 - 전년 대비 매출 +44%, 세전이익 +216% 성장
- Wafer산업 내 제한적 증설에 따라 Tight한 수급상황 지속 전망
 - '19년 LTA 비중 증가하며 판매단가 상승 지속 전망
 - 고부가 제품비중 확대 통한 수익성 개선

'18. 4Q 경영실적 현황 : SK건설

라오스 댐 사고 관련 총당부채 등 일회성비용 효과로 영업적자 기록

SK건설 세전이익



Highlights

라오스 댐 사고 관련 비정상손실 계상 및 전분기 일회성이익 요인 소멸 효과

- 총당부채 등 손실 선제적 반영하였으며, 향후 조사 결과/보험금 수령 여부에 따라 금액 변동 가능
- '18.3Q 서수원 토지 및 비주력사업 지분 매각

분양 및 재건축 사업 확대로 주택사업 이익 개선

- 국내 주택건축 사업 매출 전년대비 +35% 증가

	17FY	18FY	YoY	18.3Q	18.4Q	QoQ
매출	7,316	7,503	+187	1,901	2,035	+134
영업이익	182	175	△7	62	△94	△156
세전이익	256	161	△95	132	△143	△275

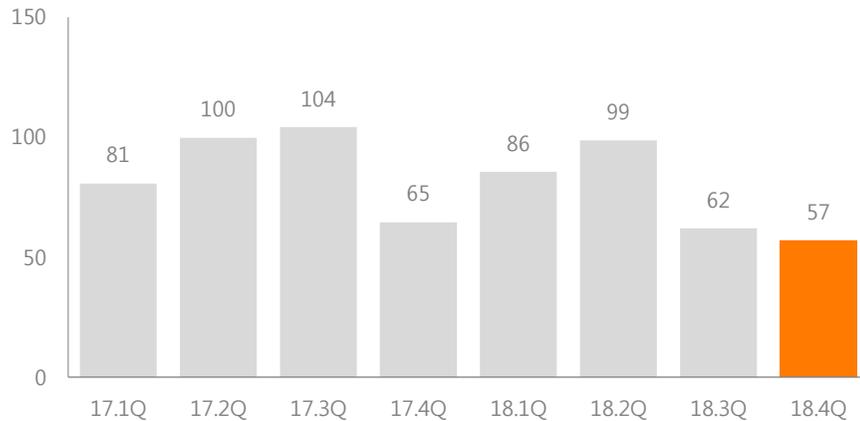
※ 당사 연결재무제표 작성기준인 K△IFRA 기준 수치로 SK건설 공시기준인 일반기업회계기준 수치와 상이함

'18. 4Q 경영실적 현황 : IT서비스 부문 (C&C)

4분기 IT서비스는 안정적인 영업실적 유지, 에센코어는 전방산업 수요 부진으로 수익성 감소

IT서비스 영업이익 (에센코어 포함)

[단위: 십억원]



	'17	'18	YoY	18.3Q	18.4Q	QoQ
매출	1,567	1,571	+4	404	453	+49
영업이익	155	169	+14	46	39	△7
세전이익	9	745	+735	56	439	+383
에센코어 (영업이익)	194	134	△60	16	18	+2

Highlights

IT Service 사업은 안정적 수익성 유지

- '17년 영업마진을 9.9% → '18년 10.8%로 개선
- 인포섹 및 엔카닷컴, 사옥 매각에 따른 일회성 영업외 수익 발생

에센코어는 전방산업인 반도체 업황의 조정으로 '18년 하반기 수익성 감소

- '19년은 상반기까지 반도체 업황 부진 지속이 예상됨에 따라 전년 대비 수익성 감소 전망됨

향후 Cloud 및 AI 등 차세대 사업 확대 목표

End of Document