



2019. 3Q Earnings Briefing

November 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.

3Q19 경영실적 현황 : Overall



■ 국제유가 약세 및 반도체 판가 하락에 따른 SKI, Hynix 실적 하락 영향으로 전년동기 대비 이익 감소

| (단위 : 조원) | 매 출 | | | 영업 이익 | | | 세전 이익 | | |
|-----------|-------|-------|--------|-------|------|---------|-------|------|-----------|
| | 구 분 | 3Q19 | 3Q18 | YoY | 3Q19 | 3Q18 | YoY | 3Q19 | 3Q18 |
| SK(주) | 24.96 | 26.11 | △4.4% | 1.00 | 1.44 | △30.4% | 1.15 | 2.26 | △49.2% |
| 이노베이션 | 12.37 | 14.96 | △17.3% | 0.33 | 0.84 | △60.5% | 0.25 | 0.68 | △63.4% |
| 텔레콤 | 4.56 | 4.19 | +9.0% | 0.30 | 0.30 | △0.8% | 0.35 | 1.30 | △73.2% |
| 네트웍스 | 3.87 | 3.53 | +9.7% | 0.08 | 0.04 | +101.8% | 0.05 | 0.02 | +211.8% |
| SKC | 0.64 | 0.69 | △7.7% | 0.04 | 0.05 | △25.0% | 0.03 | 0.06 | △45.3% |
| 건설 | 2.18 | 1.90 | +14.8% | 0.06 | 0.06 | △9.7% | 0.02 | 0.13 | △86.2% |
| E&S | 1.22 | 1.16 | +5.6% | 0.09 | 0.03 | +256.3% | 0.63 | 0.04 | +1,299.4% |
| 머티리얼즈 | 0.20 | 0.19 | +8.6% | 0.06 | 0.05 | +9.5% | 0.05 | 0.04 | +13.3% |
| 실트론 | 0.41 | 0.35 | +15.4% | 0.09 | 0.10 | △12.9% | 0.08 | 0.10 | △15.3% |

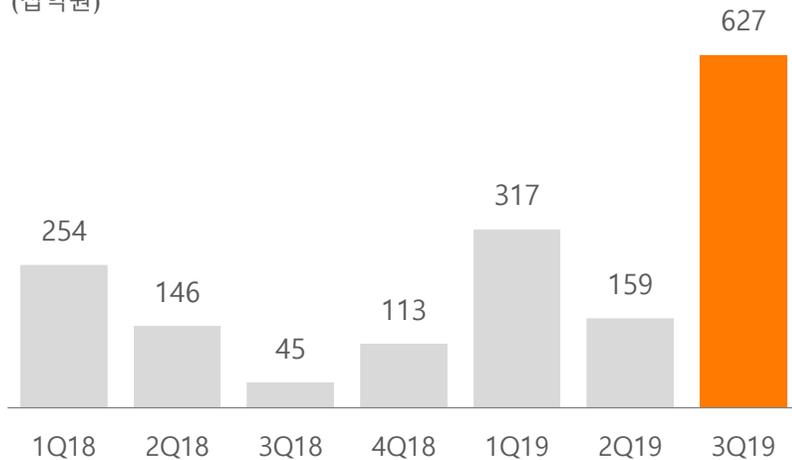
3Q19 경영실적 현황 : SK E&S



발전량 증가와 원가 하락, CGH 지분매각에 따른 이익 반영으로 세전이익 YoY, QoQ 모두 증가

SK E&S 세전이익

(십억원)



| | 3Q19 | 3Q18 | YoY | 2Q19 | QoQ |
|------|-------------------|-------|------|-------|------|
| 매출 | 1,225 | 1,160 | +65 | 1,320 | △95 |
| 영업이익 | 91 | 26 | +66 | 79 | +12 |
| 세전이익 | 627 ¹⁾ | 45 | +582 | 159 | +468 |

1)CGH 지분매각이익 5,475억원 포함 (보유지분 △3.2% 감소)

Highlights

- 매출은 발전량 증가에 따른 발전사업 실적 향상으로 YoY 5.6% 증가**
 - 국제유가 하락에 따라 SMP YoY △9.4원 하락 (3Q18 89.0 → 3Q19 79.6원/kWh)
 - 전분기 대비 매출이 감소한 것은 계절적 요인으로 도시 가스 판매량이 감소한 데에 기인
- 영업이익은 LNG 원가 하락에 힘입어 YoY 255% 증가**
 - LNG 제세부담금 감소(4/1 시행) 및 매입단가 하락 영향
- CGH 일부 지분 매각에 따른 이익 반영으로 세전이익은 큰 폭으로 증가**

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

3Q19 경영실적 현황 : SK바이오팜



■ 뇌전증 치료제인 Cenobamate는 '20년 美 시장 출시를 목표로 상업화 역량 구축 중

주요 Pipeline

| Name | Description | Ph1 | Ph2 | Ph3 | NDA |
|------|-------------|-----|-----|-----|-----|
|------|-------------|-----|-----|-----|-----|

| | | | | | |
|-------------|------|---------|--|--|--|
| Cenobamate | 부분발작 | ●-----● | | | |
| | 전신발작 | ●-----● | | | |
| Carisbamate | 희귀발작 | ●-----● | | | |

| | | | | | |
|-------------|-------|---------|--|--|--|
| Relenopride | 위마비 | ●-----● | | | |
| SKL13865 | 집중력장애 | ●-----● | | | |

| | | | | | |
|--------------|------|--|--|--|--|
| Solriamfetol | 수면장애 | 미국 시장 출시 ('19.7월) *상품명: Sunosi (by Jazz Pharm.) | | | |
|--------------|------|--|--|--|--|

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

Highlights

■ Cenobamate의 '20년 美 시장 판매 개시를 위한 준비가 순조롭게 진행 중

- '19.11월 NDA 승인 예상
- 마케팅 전략 수립, 영업망 구축, 유통망 확보 등 상업화 준비 구체화

■ 바이오팜 개발 신약 관련 성과 시현

- '19.3분기 누적, 바이오팜 매출 1,236억원 발생
 - ▲ Cenobamate의 유럽 L/O에 따른 Upfront fee 수취,
 - ▲ Solriamfetol 상업화에 따른 Milestone 발생

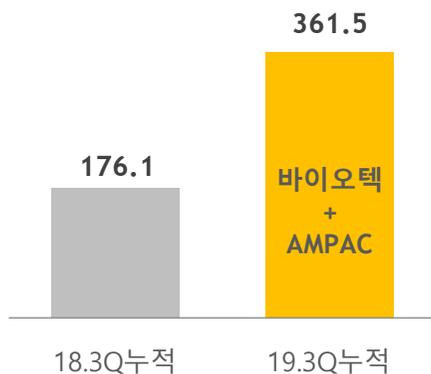
3Q19 경영실적 현황 : CMO



SK CMO 통합법인 출범으로 글로벌 Top-tier 사업자로의 도약 기반 마련

CMO 매출 성장 및 통합 법인 구조

(십억원)



SK바이오텍 (한국/아일랜드)

| | 3Q19 | 3Q18 | YoY | 2Q19 | QoQ |
|------|------|------|-------|------|------|
| 매출 | 82.8 | 63.8 | +19.0 | 75.5 | +7.3 |
| 영업이익 | 14.1 | 5.9 | +8.2 | 6.1 | +8.0 |
| 세전이익 | 12.1 | 5.1 | +7.0 | 5.5 | +6.6 |

* 분기실적은 내부관리 기준

Highlights

- 3Q에도 BT의 매출 성장 및 수익성 개선 지속**
 - 신규 제품 수주 및 고객 다변화 등 경쟁력 강화를 위한 노력에 기반, 외형 성장 및 수익성 개선
- 통합 CMO 출범으로 운영효율화를 도모하고, 글로벌 CMO사업자로서 성장 이어갈 것**
 - 마케팅, R&D 등 핵심 기능을 통합 관리함으로써, 운영 상의 시너지 제고
 - 신규 제품 생산 안정화를 통해 추가적인 실적 개선을 이어갈 것임

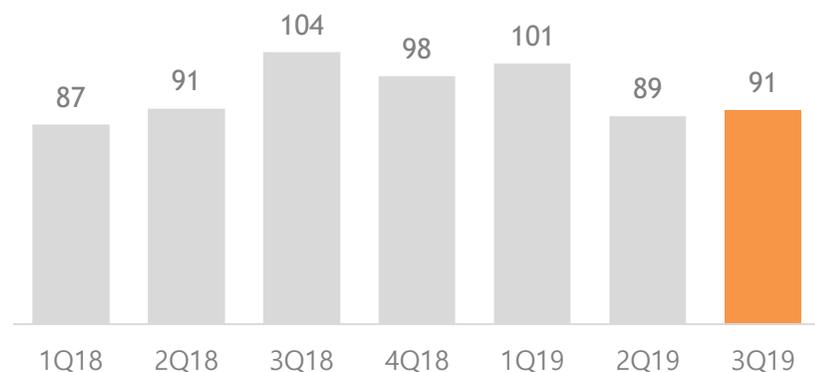
3Q19 경영실적 현황 : SK실트론



전방산업 회복 지연에도 판매량 확대를 통해 매출 및 EBITDA가 YoY, QoQ 모두 성장

SK실트론 영업이익

(십억원)



| | 3Q19 | 3Q18 | YoY | 2Q19 | QoQ |
|--------|------|------|-----|------|-----|
| 매출 | 407 | 353 | +54 | 390 | +17 |
| 영업이익 | 91 | 104 | △13 | 89 | +2 |
| 세전이익 | 85 | 100 | △15 | 84 | +1 |
| EBITDA | 152 | 145 | +7 | 146 | +6 |

Highlights

- 주요 제품 ASP는 소폭 조정, 판매량 확대 및 우호적 환율 영향으로 사상 최고 매출 경신**
 - 300mm 메모리 및 로직제품 모두 판매 증가, 200mm 제품은 전분기 대비 판매량 소폭 감소
 - 감가비 증가 영향으로 영업이익은 전분기 수준 유지, EBITDA는 매출 확대에 따라 사상 최고치 근접
- 4분기는 장기공급계약 수요 유지되며 안정적인 실적 지속 전망**

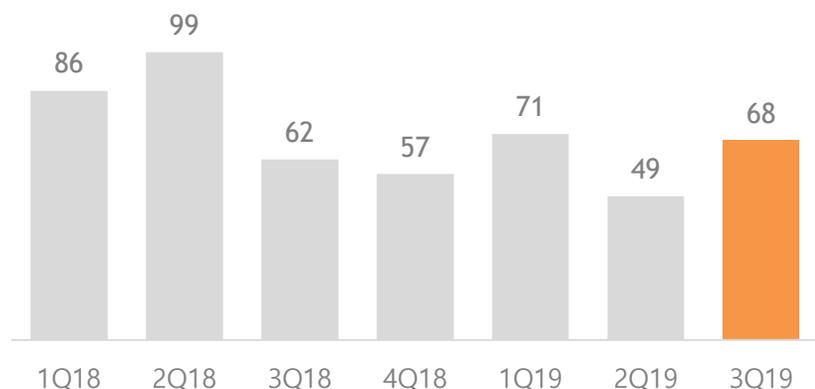
3Q19 경영실적 현황 : IT서비스 부문 (C&C)



IT서비스는 대외 매출 확대를 통한 수익성 개선, 에센코어는 전분기와 유사한 수준의 실적 시현

IT서비스 영업이익 (에센코어 포함)

(십억원)



| | 3Q19 | 3Q18 | YoY | 2Q19 | QoQ |
|--------------|------|------|-----|------|-----|
| 매출 | 430 | 404 | +26 | 406 | +24 |
| 영업이익 | 47 | 46 | +1 | 30 | +17 |
| 세전이익 | 43 | 56 | △13 | 27 | +16 |
| 에센코어 영업이익 | 22 | 16 | +6 | 20 | +2 |

Highlights

- IT서비스 사업은 대외 고객군 확대 노력을 통해 전분기 대비 수익성 개선
 - 인건비 및 임대료 비용 증가 영향에도 전년 동기 수준 영업이익 기록
- 에센코어는 메모리 시황 회복 지연으로 전분기 실적 유지
- 4분기는 연말 IT 프로젝트 완료 증가하며 매출 확대 전망

End of Document