



2024년 2분기 실적발표

2024.08

본 자료는 2024년 2분기 실적에 대한 당사 및 자회사, 관계사의 외부 감사인의 회계 검토가 완료되지 않은 상태에서 주주 및 투자자들에게 당사의 경영현황을 사전에 알리기 위하여 작성/배포되는 자료입니다.

따라서 최종 재무자료는 회계 검토 과정에서 변경될 수 있으며,
어떤 경우에도 본 자료는 투자자들의 투자 결과에 대한 법적 책임 소재의
증빙자료로써 사용될 수 없으므로 유념해주시기 바랍니다.

'24년 2분기 연결
영업이익 469억원,
세전이익 517억원

하절기에도 안정적인
LPG판매량 유지하여
견조한 이익 달성

중간배당
작년과 동일하게
2,000원/주 결정

주주친화정책
시행 노력 지속 중
전년과 동일한 배당 규모 유지

하반기에 집중된
신규 사업 개시를
위한 전사 역량 집중

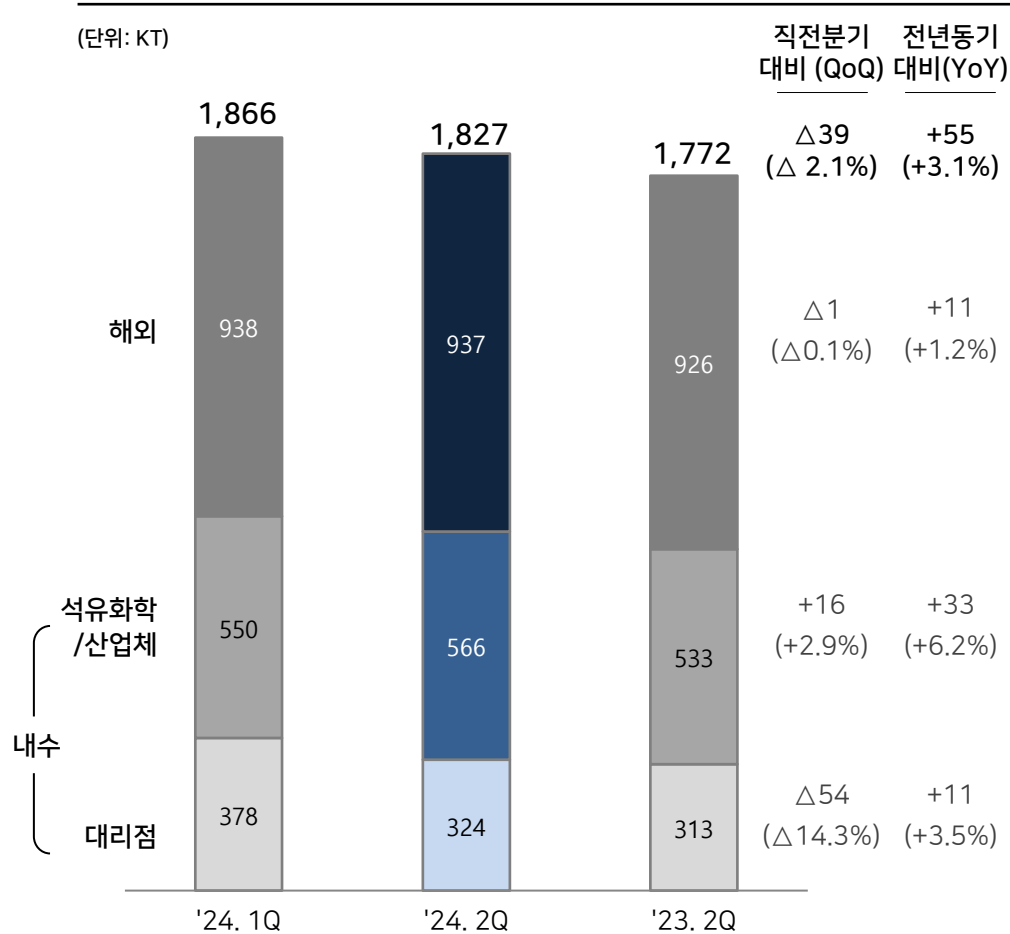
KET(LNG 터미널),
UGPS(가스복합화력발전),
북미 ESS 상업운전의
연내 개시 목표

1. '24년 2분기 Review
2. 사업 현황
3. Business Update

'24년 2분기 판매실적 : LPG 판매량¹⁾



LPG 판매실적 Breakdown



[전분기 대비]

- 석유화학 판매량 확대 (+13만톤)
 - PDH향 프로판 공급 물량 소폭 증가 (+9만톤)
 - NCC 신규 거래처 물량확보로 석화向 공급 소폭 증가 (+4만톤)
- 계절적 요인으로 대리점 판매량 조정 발생 (△5만톤)

[전년동기 대비]

- 신규 석화 판매로 국내판매 소폭 증가 (+4만톤)
 - 전년동기 (고객사 Turn around 등)의 기저효과 존재 (+7만톤)
 - 산업체 판매량은 소폭 감소 (△4만톤)
- 안정적인 Trading 판매량 유지

※ 반기 LPG 판매량 비교¹⁾

(단위 : KT)	'23 1H	'24 1H	'23 2H
국내	1,994	1,818	1,801
해외	1,881	1,876	1,873
합계	3,875	3,694	3,674

1) SK가스 내부 집계 기준 (정유사 물량 제외)

'24년 2분기 경영실적 : 연결손익현황



연결 손익계산서

(단위: 억원)

구 분	'24. 1Q	QoQ	'24. 2Q	YoY	'23. 2Q
매출액	17,259	△4%	16,514	+11%	14,941
영업이익	746	△37%	469	△30%	668
세전이익	350	+48%	517	+328%	121
당기순이익	203	+55%	315	+1,157%	25
지배주주 순이익	203	+56%	316	+1,163%	25

매출액

▪ LPG 국제가격 영향

※ 분기별 LPG 국제가격 및 판매량¹⁾

(단위 : \$/mt)	'24 1Q	'24 2Q	'23 2Q
C3 CP	620	608	610
C4 CP	630	615	613
판매량(KT)	1,866	1,827	1,772

영업이익

▪ 계절적 비수기에도 불구하고 견조한 수익성 재확인

- 도시가스 가격 및 LPG가 하락 안정화에 따른 수익 감소
- 대리점 판매가격 동결 장기화
- 그러나, 석화향 판매 및 LPG Trading 견조한 성과 지속

세전이익

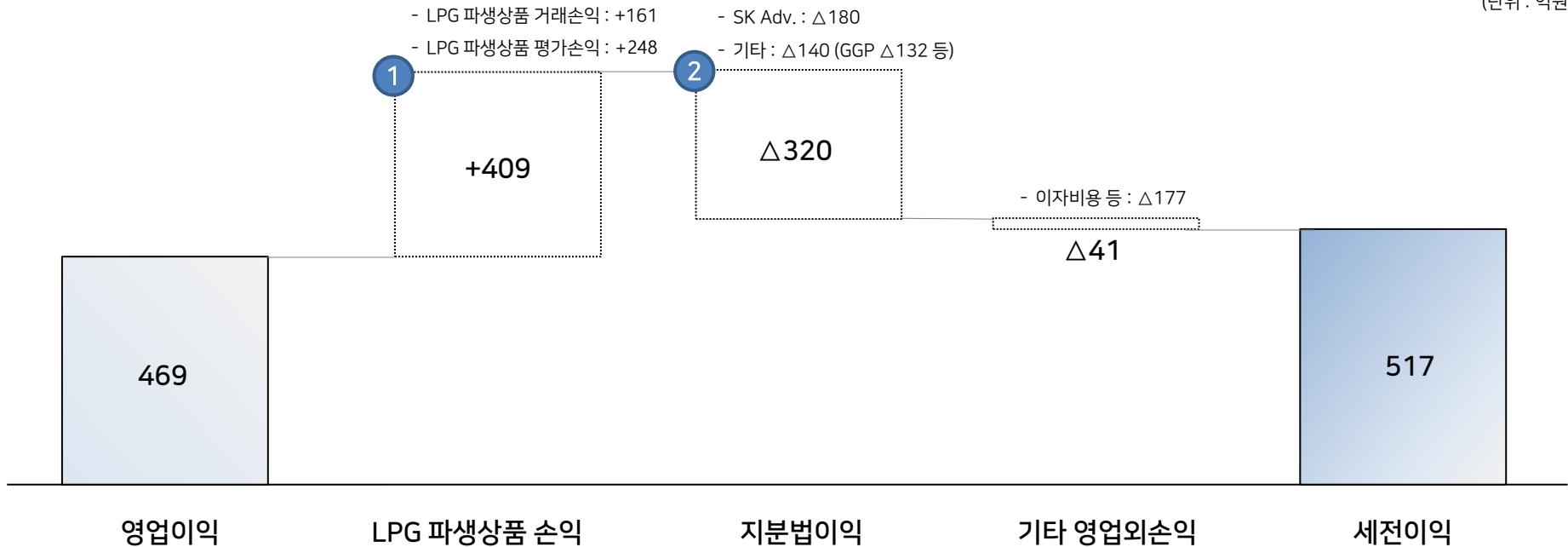
▪ LPG 파생상품 이익으로 지분법 손실 상쇄

- LPG 파생상품 이익 409억원 인식
- 투자자회사 SKA 및 GGP 손실 지속

1) 전월 CP(Contract Price, 사우디 아람코에서 월별 발표하는 LPG 국제가격) 기준

'24년 2분기 영업외손익 Breakdown

(단위 : 억원)



- 1 Hedge용 LPG 파생상품 관련 이익 발생
 - 시황에 따른 이익 확정 시점 차이 존재, LPG 거래가 변동에 따른 파생상품의 회계적 이익 발생분은 추후 손실 환입 예정
- 2 SK Advanced 실적 개선 지연, GGP(고성그린파워) 배출권 관련 비용 인식으로 지분법 손실 지속

1) LPG 국제가격 변동 Risk Hedge용 파생상품에 대한 평가손익 및 거래손익 내역임

[참고] 분기/연간 실적(연결 기준) 추이



(단위:천톤,억원)

	분기별					YTD (Year To Date)		
	'23.2Q	'23.3Q	'23.4Q	'24.1Q	'24.2Q	'23.2Q	'24.2Q	YoY(%)
LPG 판매량	1,772	2,064	1,611	1,866	1,827	1,772	1,827	+3.1
국내	845	905	896	928	890	845	890	+5.3
대리점	312	325	360	378	324	312	324	+3.8
석화/산업체	533	580	536	550	566	533	566	+6.2
해외	926	1,159	714	938	937	926	937	+1.2
매출액	14,941	17,201	16,282	17,259	16,514	14,941	16,514	+10.5
영업이익	668	577	△286	746	469	668	469	△29.7
영업이익률(%)	4.5	3.4	△1.8	4.3	2.8	4.5	2.8	△1.7p
세전이익	121	1,681	552	350	517	121	517	+328.4
세전이익률(%)	0.8	9.8	3.4	2.0	3.1	0.8	3.1	+2.3p
당기순이익	25	1,254	325	203	315	25	315	+1,157.4
당기순이익률(%)	0.2	7.3	2.0	1.2	1.9	0.2	1.9	+1.7p

재무현황

(단위: 억원)

구 분	'24. 2Q	'23	증감
자산	66,611	60,818	+9.5%
-현금/현금성 자산	6,082	4,938	+23.2%
부채	40,507	34,935	+15.9%
-Banker's Usance	7,119	7,173	△0.8%
자본	26,104	25,883	+0.9%
EBITDA ¹⁾	-	3,386	-

주요 재무비율

(단위: 억원)

구 분	'24. 2Q	'23	증감
부채비율(%)	155%	135%	+20%p
(별도 부채비율,%)	116%	113%	+3%p
순차입금(억원)	18,832	17,138	+9.9%
Net Debt/ EBITDA(배)	-	5.1	-

1) EBITDA는 연결 영업이익에 감가상각비, 무형자산상각비를 적용하여 산출

1. '24년 2분기 Review
2. 사업 현황
3. Business Update

'24년 2분기 실적 : LPG 사업¹⁾



사업 현황

국제 LPG가의 장기간 변동 완화로 수익성은 안정화 상태를 유지 중,
국내 1톤 트럭 판매 호조로 점진적 실적 개선을 전망

- 대리점 판매가격 동결 장기화
- LPG 1톤 트럭 상반기 건조한 판매 유지
 - 출고대수는 약 9,000대/월 수준으로 보급확대 따른 수요 진작을 기대

[참고] '24년 LPG 1톤 트럭 판매대수

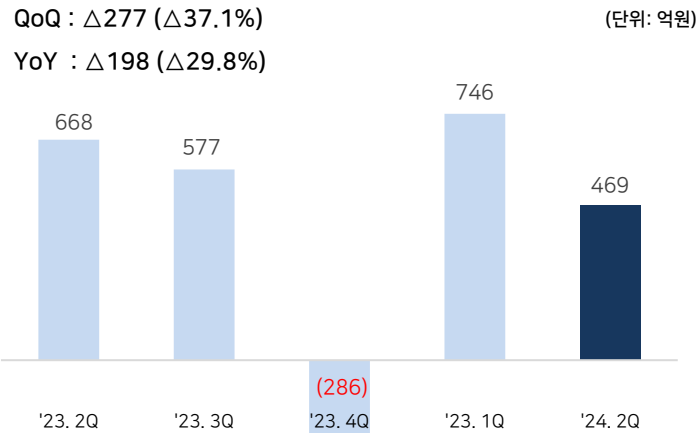
구분(대수)	차종	1월	2월	3월	4월	5월	누적
LPG	포터2	4,768	6,081	5,251	5,744	6,190	28,034
1톤 트럭	봉고3	2,942	2,889	3,403	3,765	3,588	16,587
합계		7,710	8,970	8,654	9,509	9,778	44,621

(Source : KAMA, 한국자동차모빌리티산업협회)

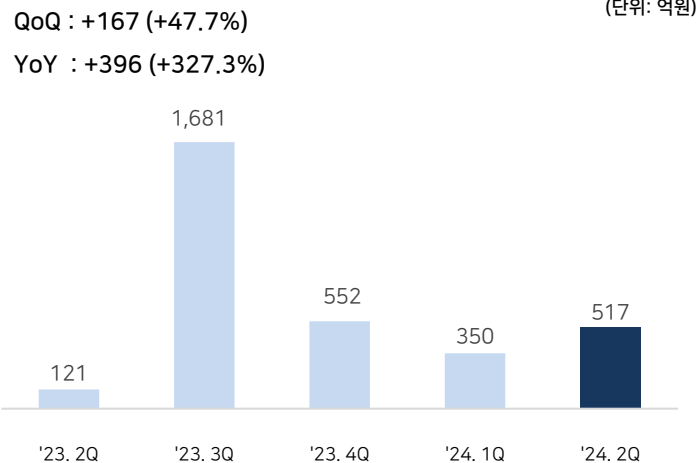
- Naphtha 가격 상승에 따른 LPG 공급 기회
 - 납사 대체용 LPG 판매 판로 개척 및 공급 다각화 노력 전개

- 전략적 Trading activity 지속
 - LPG 시황 변동 및 장기용선 선박 활용한 추가 수익 창출 노력 지속

영업 이익



세전 이익



국내

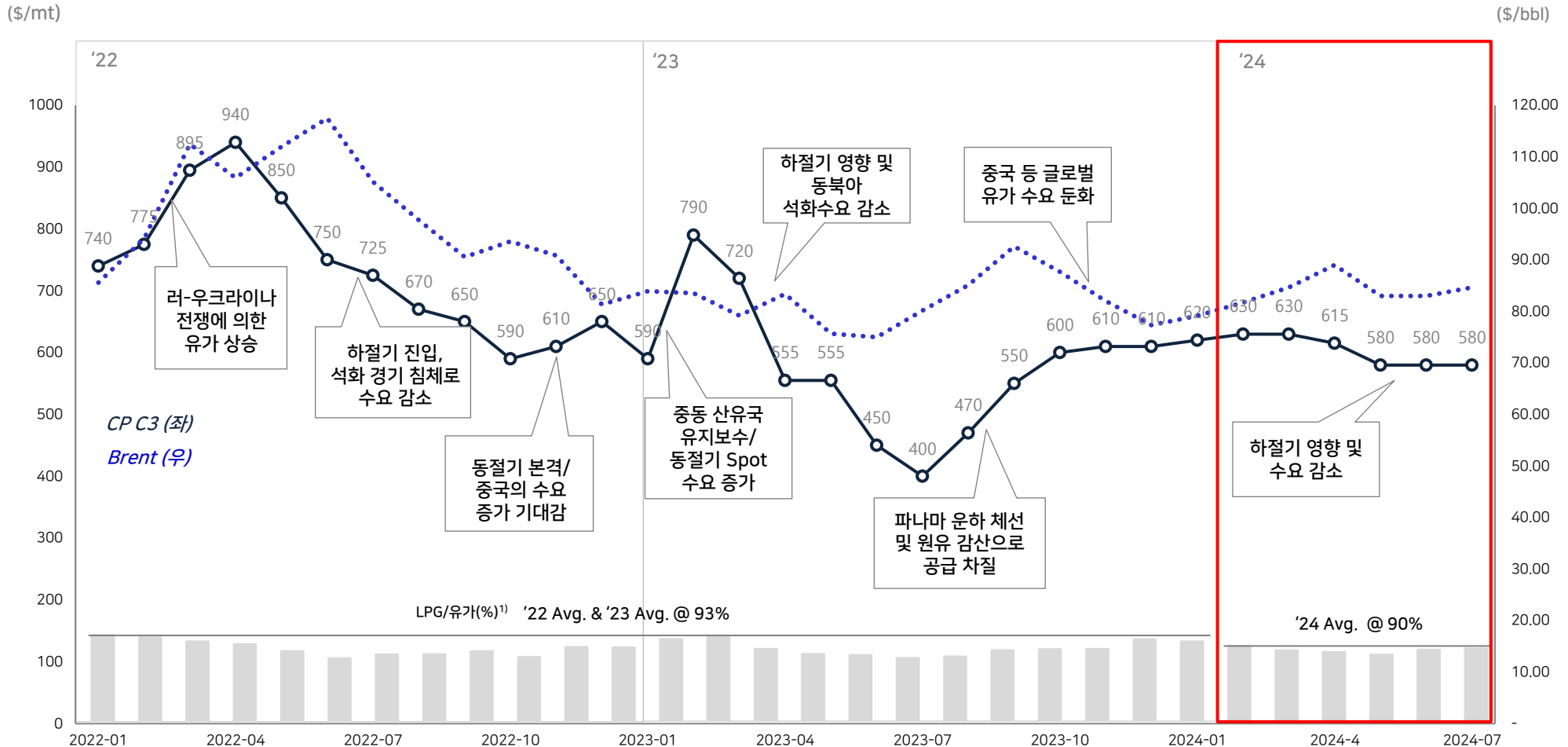
해외

1) 지허브(주) Tank terminal 사업 이익 포함, 연결기준에서 지분법이익, 발전사업 등 기타사업 제외(연결조정 포함)

LPG Price Trend



하절기 진입에 따른 수요 감소에도 불구하고 LPG 가격 하락폭은 미미하여, 유사수준에서 장기 횡보 중



1) '24년 7월 Brent, FEI index : 7월 중순 Quote 기준

주요 투자 자회사 손익

사업 현황

(단위 : 억원)

구분	'23. 2Q	'23. 3Q	'23. 4Q	'24. 1Q	'24. 2Q	QoQ	YoY
발전사업 (UGPS)	△31	△32	△64	△38	△20	+18 (+47%)	+11 (+35%)
지분법 이익							
SK Advanced	△120	△161	△107	△185	△180	+5 (+3%)	△60 (△50%)
기타	122	△41	△38	△118	△140	△22 (△19%)	△262 (△215%)

<LNG / 발전사업>

- LNG 터미널 (KET) 시운전 진행 중으로 2H 내 상업운전 목표
- LNG/LPG 복합화력 발전소(UGPS) 시운전 진행 중
 - 각 LNG/LPG mode별 Combined Cycle 운영의 포괄적 시운전 검사 수행 중
 - 안정적 운영을 위한 면밀한 준비로 상업운전 시기를 '24년말로 조정
- 롯데SK에너지 CHPS 연료전지 발전 (20MW) EPC 진행 중
- 북미 ESS 준공('24.2H) 후 운영 위한 전력 트레이딩 Study 수행 중

<SK Advanced>

- 글로벌 수요부진에 따른 가동률 저하로 손익 개선 지연

(단위 : \$/mt)

	'24.1Q	'24.2Q	'23.2Q
프로필렌(전월 NEA CFR)	840	845	897
프로판(전월 FEI)	625	613	570
스프레드	216	232	327

1) 당사 연결 실적 중 주요 사업인 LPG biz. 제외한 기타 사업 및 지분법 적용 투자회사 포함
 2) 스프레드는 시황을 설명하기 위한 자료로 실제 SK Advanced에 적용되는 Actual 스프레드와는 차이가 있음

1. '24년 2분기 Review
2. 사업 현황
3. Business Update

'24년 시행된 새로운 배당정책의 첫 시작으로, 7/19 이사회 결의를 통한 중간배당 2,000원 결정 및 지급 예정

SK가스 주주환원정책 요약 (FY '24~'26년)

- (BASE) 연간 연결지배주주순이익의 25% 이상
 - (Alpha) 중장기 ROE 목표 12% 초과 시, 추가환원 검토
- 중간배당 지속 시행

중간배당 지급 결정

중간 배당 금액, 1주당 2,000원 결정 (전년 동일)

- 이사회 결의 후, 현금·현물 배당결정 공시 (7/19)

- ✓ 중간배당금 : 2,000원/주
- ✓ 지급 예정일 : '24/8/19
(이사회 결의일로부터 1개월 이내)

'24년 연간 실적 고려하여 기말배당 추후 실행 예정

- 기말 배당금은 하반기 실적 등 연간 경영성과 고려하여
'25년 초 결정 예정

Thank you!