



2024년 3분기 실적발표

2024.11

본 자료는 2024년 3분기 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 3분기
영업이익 430억원,
세전이익 886억원

안정적 실적 지속 시현하여
연간 세전이익 목표
달성 전망

'24년 末 UGPS
상업운전 개시
준비 중

KET(LNG 터미널):
'24.11월 상업운전 개시
UGPS(가스복합화력발전):
시운전 생산 전력판매로 흑자 전환

수소 연료전지 발전
사업권 추가 확보
(신규 4건, 총 58MW)

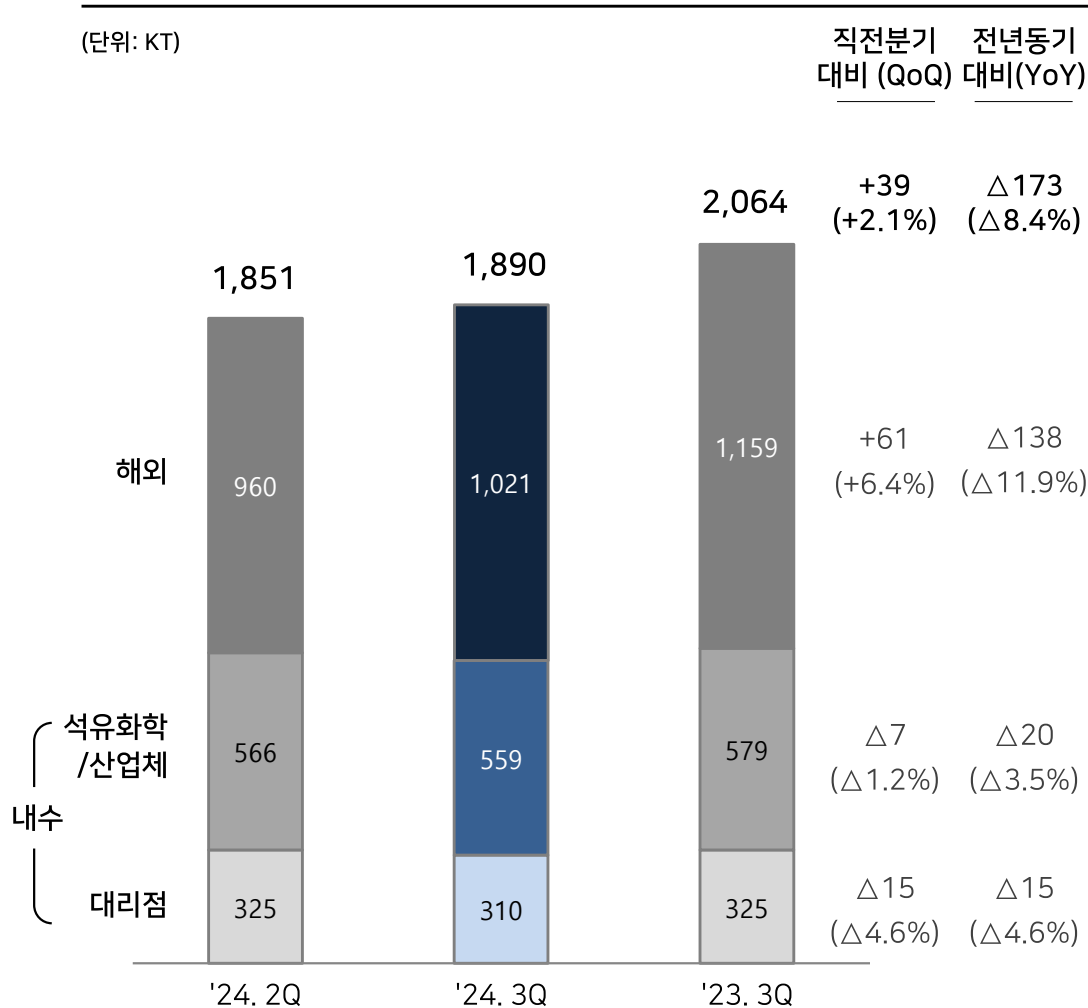
롯데SK에너지(JV)의
사업권 추가 획득으로
계획대로 수소사업 추진 중

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

'24년 3분기 판매실적 : LPG 판매량¹⁾



LPG 판매실적 Breakdown



[전분기 대비]

- 석화 판매 소폭 감소했으나, 산업체 판매 확대로 보완 (△7KT)
 - 석화는 경기 영향에 따른 고객사 Shutdown 발생 (△42KT)
 - 산업체는 도시가스 가격 상승으로 LPG 수요 발생 (+36KT)
- 하절기에 의한 대리점 판매하락 (△15KT)

[전년동기 대비]

- 주요 고객사 가동률 부진에 따른 석화 판매 감소 (△23KT)
 - 전년에 이어 PDH시황 부진 (△23KT)
 - 반면, 산업체 판매량은 전년 수준으로 회복
- 해외 판매량은 전년도에 근접한 수준으로 회복세
 - 분기당 1,000KT 수준의 안정적 Trading Volume 유지 중

1) SK가스 내부 집계 기준 (정유사 물량 제외)

'24년 3분기 경영실적 : 연결손익현황



연결 손익계산서

(단위: 억원)

구 분	'24. 2Q	QoQ	'24. 3Q	YoY	'23. 3Q
매출액	16,514	+5.0%	17,338	+0.8%	17,201
영업이익	469	△8.4%	430	△25.4%	577
세전이익	586	+51.1%	886	△47.3%	1,681
당기순이익	385	+90.6%	733	△41.6%	1,254
지배주주 순이익	386	+90.6%	735	△41.4%	1,254

매출액

■ 견조한 판매실적으로 매출 유지

※ 분기별 LPG 국제가격 및 판매량¹⁾

(단위 : \$/mt)	'24 2Q	'24 3Q	'23 3Q
C3 CP	608	583	440
C4 CP	615	567	425
판매량(KT)	1,851	1,890	2,064

영업이익

■ 대리점 실적은 부진, 산업체/Trading은 양호

- 대리점 가격 동결 장기화 영향
- 도시가스 가격 소폭 반등 따른 산업체 LPG 수익 개선

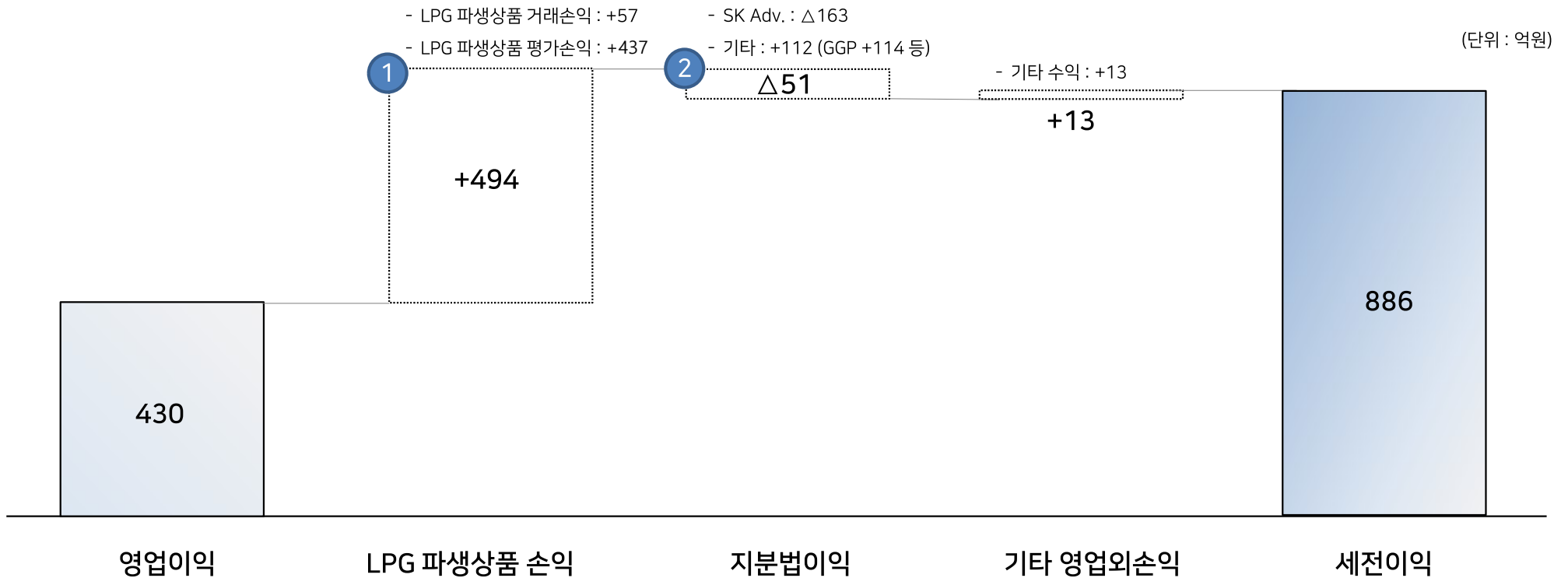
세전이익

■ 파생상품 이익 발생 및 지분법 투자사 손실 축소

- UGPS(가스복합화력), GGP(석탄화력) 손익 단기적 개선
- SKA의 Spread 부진으로 손실 지속 중

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

'24년 3분기 영업외손익 Breakdown



- ① 과거 既 인식한 LPG 파생상품 先 반영 손실의 환입과 당기 평가 이익 효과
 - 당기 선 반영된 파생상품 평가이익은 실물거래 일정에 따라 추후 일부 손실 반영 예상
- ② 지분법 손실 축소: SK Adv. 손실액 축소, GGP(고성그린파워) 및 UGPS 분기 흑자 전환
 - GGP 흑자전환은 전분기 先반영한 비용의 기저효과이나, UGPS는 시운전 단계에서 발생한 전력 거래 매출로 흑자 전환

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)		
	'23.3Q	'23.4Q	'24.1Q	'24.2Q	'24.3Q	'23.3Q 누적	'24.3Q 누적	YoY(%)
LPG 판매량	2,064	1,611	1,866	1,851	1,890	5,939	5,607	△5.6
국내	905	896	928	891	868	2,899	2,687	△7.3
대리점	325	360	378	325	310	1,014	1,013	△0.1
석화/산업체	580	536	550	566	559	1,885	1,675	△11.2
해외	1,159	714	938	960	1,021	3,040	2,919	△4.0
매출액	17,201	16,282	17,259	16,514	17,338	53,641	51,112	△4.7
영업이익	577	△286	746	469	430	3,322	1,646	△50.5
영업이익률(%)	3.4	△1.8	4.3	2.8	2.5	6.2	3.2	△3.0p
세전이익	1,681	552	350	586	886	3,828	1,822	△52.4
세전이익률(%)	9.8	3.4	2.0	3.6	5.1	7.1	3.6	△3.5p
당기순이익	1,254	325	203	385	733	2,838	1,320	△53.5
당기순이익률(%)	7.3	2.0	1.2	2.0	4.2	5.3	2.6	△2.7p

[참고] '24년 3분기 재무현황 : 연결기준



재무현황

(단위: 억원)

구 분	'24. 3Q	'23	증감
자산	67,340	60,818	+10.7%
-현금/현금성 자산	5,437	4,938	+10.1%
부채	40,703	34,935	+16.5%
-Banker's Usance	6,864	7,173	△4.3%
자본	26,637	25,883	+2.9%
EBITDA ¹⁾	-	3,386	-

1) EBITDA는 연결 영업이익에 감가상각비, 무형자산상각비를 적용하여 산출

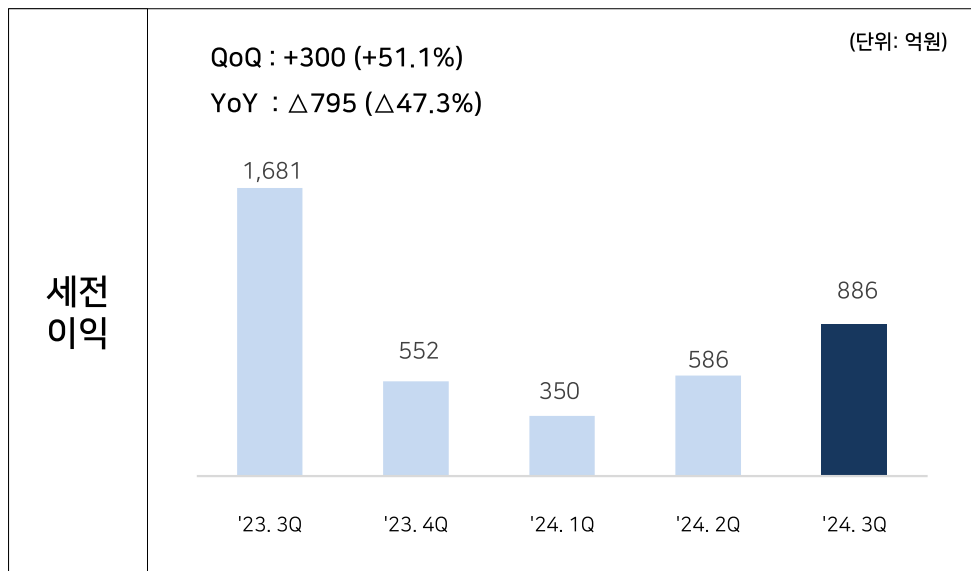
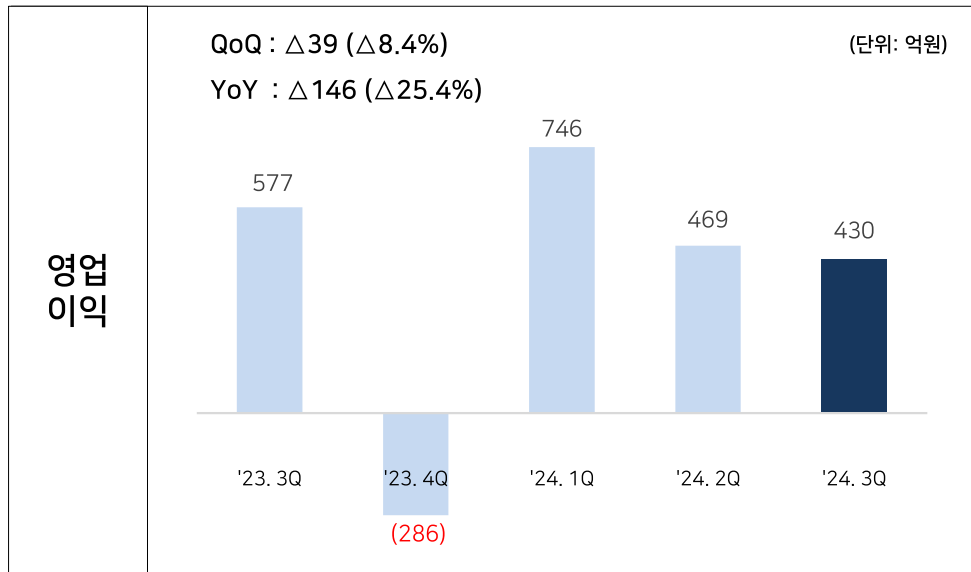
주요 재무비율

(단위: 억원)

구 분	'24. 3Q	'23	증감
부채비율(%)	153%	135%	+18%p
(별도 부채비율,%)	108%	113%	△5%p
순차입금(억원)	19,309	17,102	+12.9%
Net Debt/ EBITDA(배)	-	5.1	-

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

'24년 3분기 실적 : LPG 사업¹⁾



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

사업 현황

산업체 판매 증가 및 안정적 Trading 실적 유지,
국내 석화 수요 부진과 대리점 가격동결에 따른 영업이익 규모 축소

국내

- 대리점 판매가격 동결 장기화
- '24년 1~10월 중 1회 제외하고는 월별 판매 기준가격 동결
- 도시가스 가격 상승에 따른 산업체 LPG 판매 일부 확대
[참고] 산업체 LPG 판매량 History (KT/년)

'22.	'23.	'24. 3Q 누적
805	794	455

- LPG 1톤 트럭, 하기 휴가철 감안 시 견조한 판매 유지
[참고] '24년 1톤 트럭 판매대수

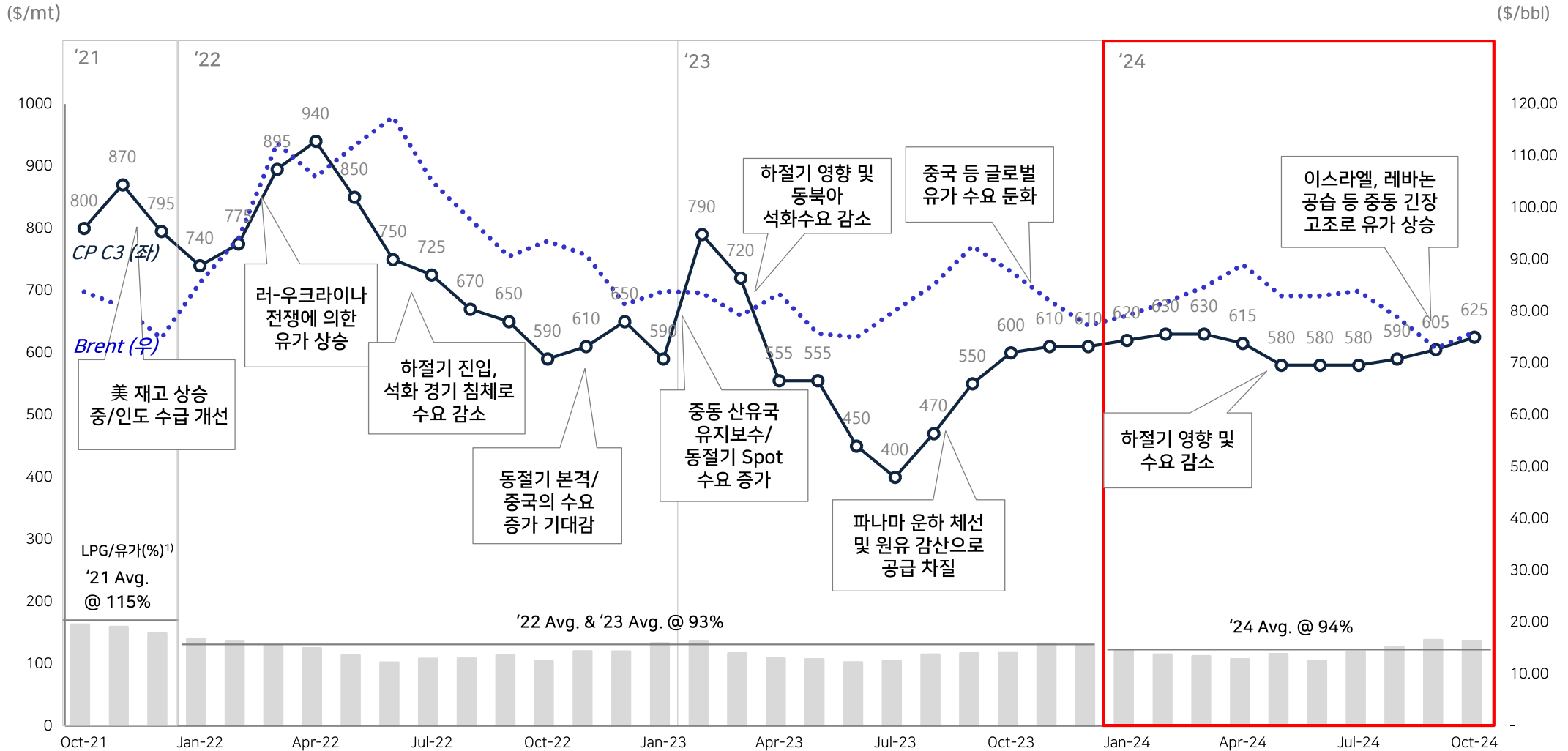
구분(대수)	차종	1Q	2Q	3Q est.	누적
LPG 1톤 트럭	포터2	16,100	16,801	11,623	44,524
	봉고3	9,001	10,522	7,671	27,194
합계		25,101	27,323	19,294	71,718

(Source : KAMA, 한국자동차모빌리티산업협회)

해외

- '24년 연간 4,000KT 수준 Trading Volume 달성 예상

중동 정세 불안에 기인한 유가의 변동성 확대와 더불어, 동절기 진입에 따라 LPG가격 점진적 상승 중



1) '24년 10월 Brent, FEI index : 10월 중순 Quote 기준

'24년 3분기 실적 : 주요 투자 자회사¹⁾



주요 투자 자회사 손익

(단위 : 억원)

구분	'23. 3Q	'23 4Q	'24 1Q	'24 2Q	'24 3Q	QoQ	YoY
발전사업 (UGPS)	△32	△64	△38	△20	10	+30 (+150%)	+42 (+132%)
SK Advanced	△161	△107	△185	△180	△163	+17 (+9%)	△2 (△1%)
기타	△41	△38	△118	△140	112	+252 (+180%)	+153 (+370%)

지분법
이익

사업 현황

<LNG / 발전사업>

- LNG 터미널(KET): #2 Tank 고객사 이용 개시 예상(11월)
- LNG/LPG 복합화력 발전소(UGPS): 연내 상업운전 개시 임박
 - 각 연료(LNG/LPG) 별 신뢰성 검증 마무리 단계, 시운전 순항 中
- 롯데SK에너루트: 58MW(총 4건) 규모 수소연료전지 발전 사업권 확보
 - 신규 확보: CHPS 3건 38MW(울산3호, 태화1& 2호), RPS 1건 20MW(울산1호)
 - 기존 사업: 既확보 사업 EPC 진행 중 (울산2호 - 20MW CHPS: '25.6 COD 예상)

<SK Advanced>

- PDH 업황 어려움 지속으로 원가 절감 위한 자구 노력 진행 중

(단위 : \$/mt)	'24.2Q	'24.3Q	'23.3Q
프로필렌(전월 NEA CFR)	845	875	773
프로판(전월 FEI)	613	640	552
스프레드	232	235	220

1) 당사 연결 실체 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 3분기 Review
2. 사업 현황
3. Business Update

신규 LNG사업 (UGPS, KET) 연내 상업운전 개시

신규 성장동력인 UGPS(LNG/LPG 겸용 복합화력)와 KET(LNG터미널) 막바지 점검 중



[UGPS - LPG/LNG 겸용 가스복합화력 발전소]

- 위치: 울산광역시 남구 울산미포국가산업단지 내
- 지분구조 : SK가스 99.5%, 한국산업은행 0.5%
- 용량: 1,227MW
- 사용 연료: LNG(from KET) or LPG (from SK가스)
- 건설기간: '22.03 ~ '24.12 est.



[KET - 전용 부두를 갖춘 LNG/CPP 복합터미널]

- 위치: 울산광역시 남구 북항 부지 내 (황성동 882-1)
- 지분구조: KNOC(석유공사) 52.4%, SK가스 47.5%
- 사업/설비: LNG/CPP(Clean Petroleum Products) 화물 취급
 - LNG 탱크 4기(각 21.5만m³, ※ 1기는 SK가스 CEC부지 내 위치)
 - 오일 탱크 12기(총 27만m³)
- 주요 고객사: UGPS, SK에너지, S-oil, 고려아연 등
- 건설기간(LNG Tank #1,2): '20.06 ~ '24.11 est.

'23년 최초 사업권 확보 후, '24년 중 신규로 4건의 58MW 사업을 추가하여 안정적 사업기반 확보



[사업 목적]

- SK가스 비전 NZSR(NET ZERO SOLUTION PROVIDER by 2050) 플랜 이행 및 구체화
- 울산 내 LNG/LPG 사업과 시너지 창출

[추진 경과]

- '22.09 : JV설립 (SK가스, 롯데케미칼, 에어리퀴드코리아)
- '23.09 : 20MW CHPS사업(울산2호) 사업권 확보
- '24.09 : 4건 58MW CHPS, RPS 사업권 추가



[운영JV: 롯데SK에너루트]

- SK가스, 롯데케미칼 (각 보통주 50% 지분)
: 부생수소 공급, 배관망 활용 등 사업 운영

사업 추진 현황

'23 (기존)	울산2호 (20MW)		▪ CHPS ▪ EPC진행 중(COD: '25.6)
'24 (신규)	울산1호 (20MW)	롯데 케미칼 부지	▪ RPS (신규 추가) ▪ EPC선정 중 (COD: '25.3)
	울산3호 (20MW)		
	태화1호 (9MW)	롯데 정밀 화학 부지	▪ CHPS (3건 신규 추가) - 울산3호 / 태화 1&2호 ▪ EPC선정 중 (COD: '26년 中)
	태화2호 (9MW)		

Thank you!