

Investor Relations 2019

두산솔루션스(주)

2019년 경영실적

2020. 2



Disclaimer

본 자료의 실적은 투자자 여러분들의 편의를 위하여 작성된 자료로서, 내용 중 일부는 외부감사 결과에 따라 변동될 수 있음을 양지하시기 바랍니다.

본 자료는 투자자 여러분의 투자 판단을 위한 참고 자료로 작성된 것이며, 당사는 이 자료의 내용에 대하여 투자자 여러분에게 어떠한 보증을 제공하거나 책임을 부담하지 않습니다. 또한 당사는 투자자 여러분의 투자가 자신의 독단적이고 독립적인 판단에 의하여 이루어질 것으로 신뢰합니다.

본 자료의 재무자료는 IFRS 연결 기준입니다.

목차

I. '19년 실적 및 '20년 경영계획

II. 요약 재무제표

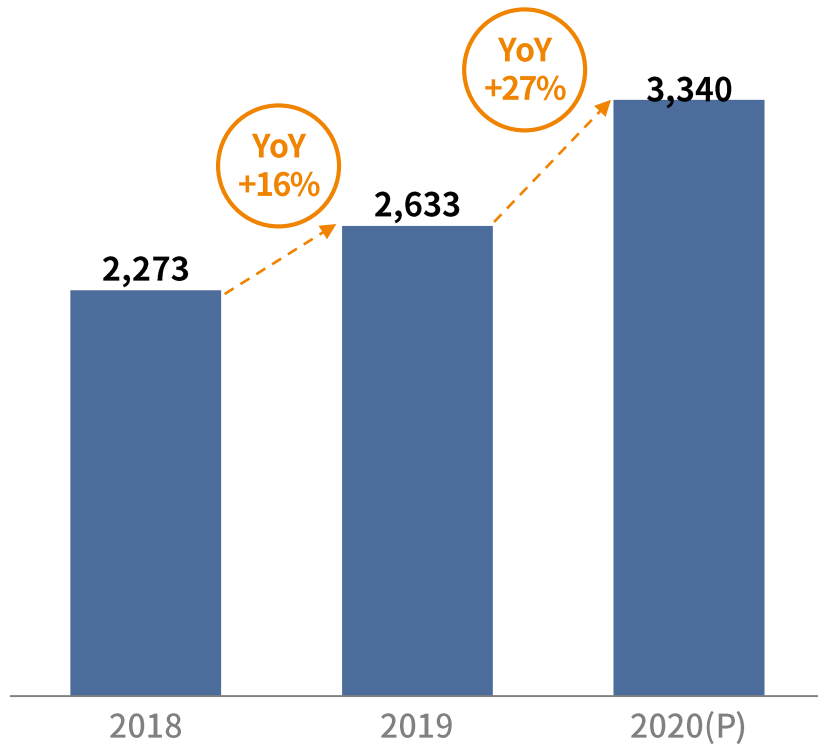
III. Appendix

'19년 연간 실적 및 '20년 계획

- '19년 실적: 동박, OLED 소재 및 바이오 소재의 고른 성장으로 전년 대비 매출 16%, 영업이익 40% 증가
- '20년 계획: OLED 소재 매출 확대, High-end 동박 비중 증가 및 전지박 양산 시작으로 전년 대비 25% 이상 매출 증가 계획, 기존 사업 영업 이익률은 전년 대비 증가하나 전지박 사업 준비 비용 증가로 전체 영업 이익률은 일부 감소 계획

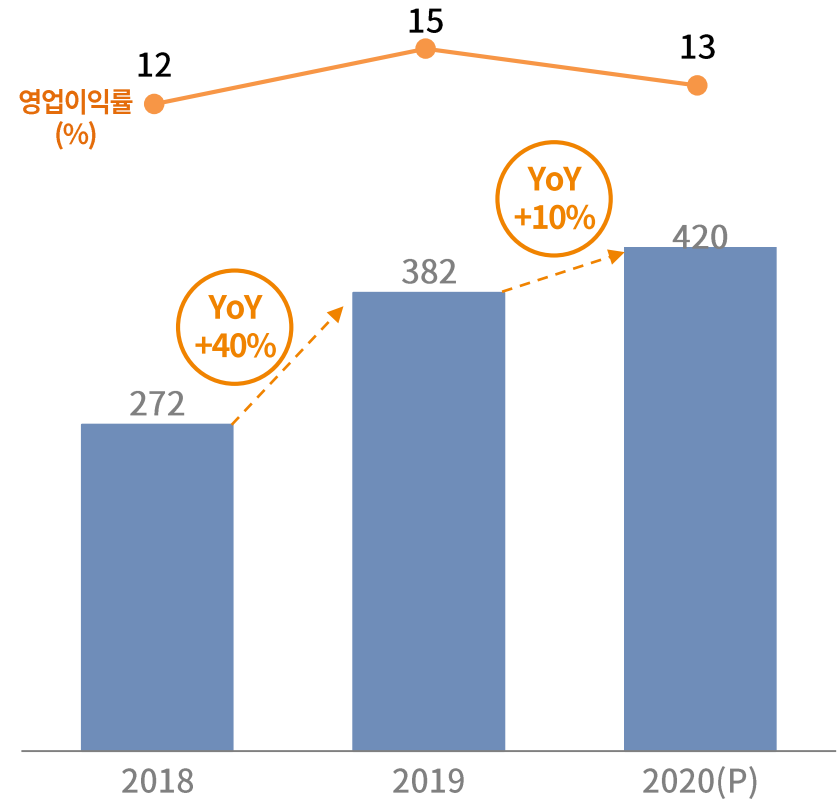
[연간 매출액 추이]

단위: 억원



[연간 영업이익 추이]

단위: 억원



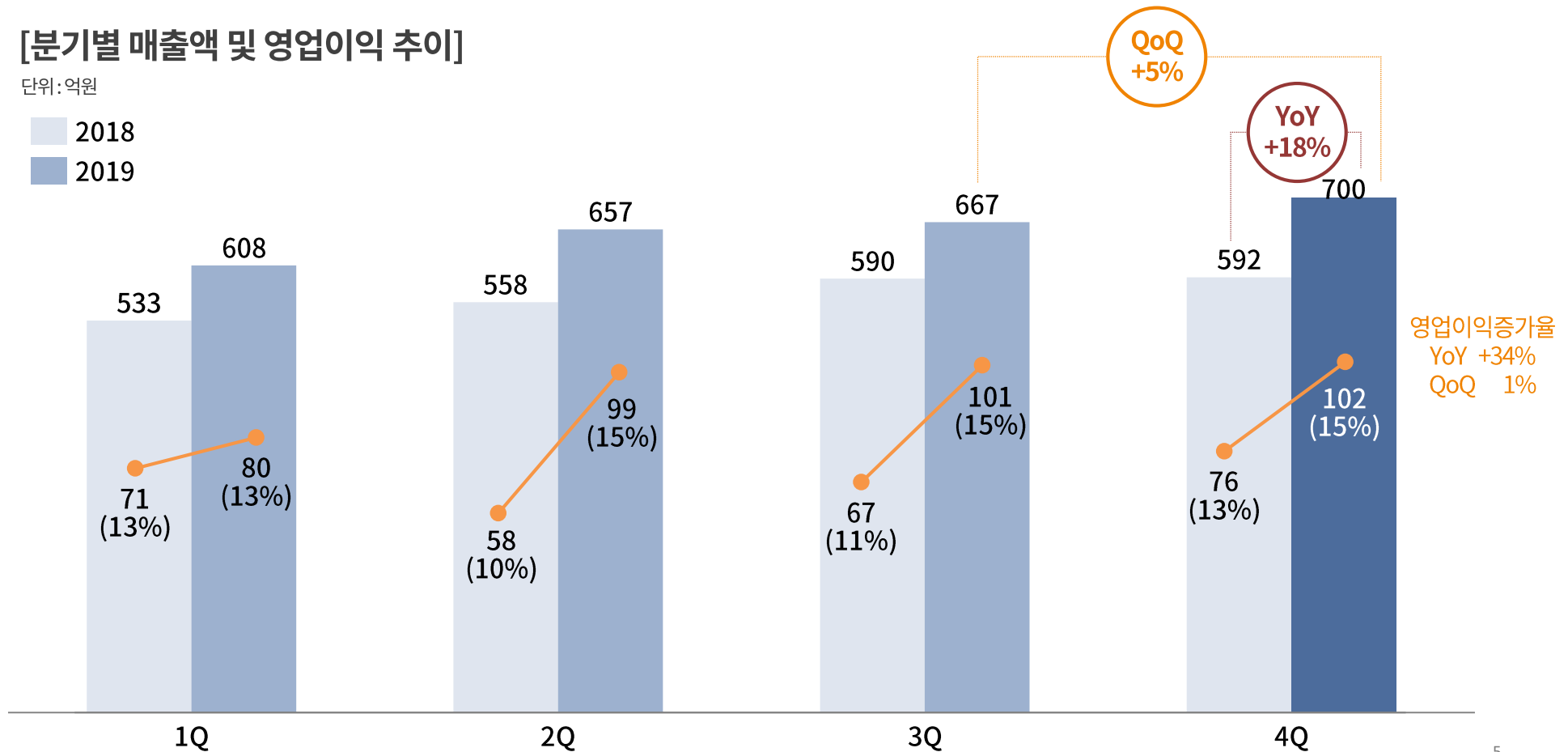
'19년 4분기 실적

- 매출 : OLED 소재 적용 증가, 5G향 고부가 동박 비중 확대, 천연 화장품 소재 매출 증가로 전년 동기 대비 18%, 전분기대비 5% 증가
- 영업 이익 : Mobile향 OLED 소재 해외 매출 증가, 5G용 High-end 동박 지속 확대로 기존 사업 영업이익은 전분기대비 10% 증가하였으나, 전체 영업이익은 헝가리 공장 본격 양산 관련 비용 인식으로 전분기와 유사한 수준

[분기별 매출액 및 영업이익 추이]

단위: 억원

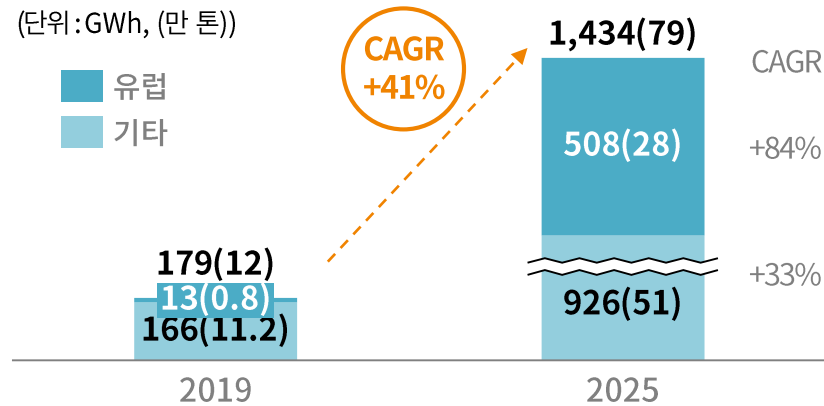
2018
2019



전지박 - '19년 연간 실적 및 '20년 계획

지역별 배터리 공급 전망

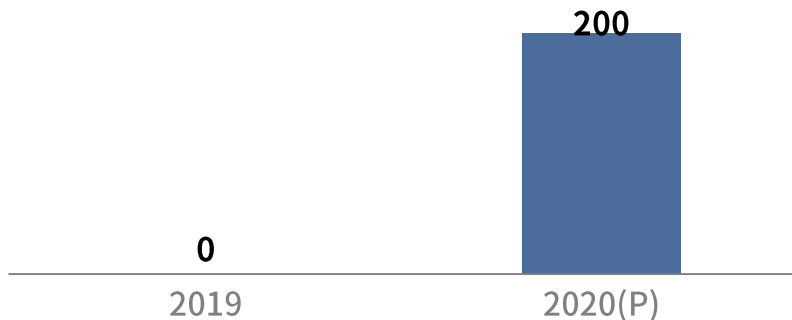
(단위:GWh, (만 톤))



※ 출처 : SNE Research, 지역 기준은 배터리 공장 Base
 ※ '19년 670톤/Gwh, '25년 553톤/Gwh

매출

(단위:억원)



['19년 추진 성과]

- 헝가리 전지박 공장 진척률 91% (1만 톤 기준)
 - '20년 3월 시양산을 목표로 공장 인허가 및 준공 마무리 작업 진행 중
- Major 배터리 업체와의 중장기 공급 계약 통해 건립 중인 1만 톤 Capa.의 70% 물량 확보
 - '20년 8월부터 헝가리 본격 양산 예정
- 6μm 고강도, 고연신, 전지박 양산 제품 공급 중 (CFL)
 - Global Major 배터리 고객사 유럽 생산용

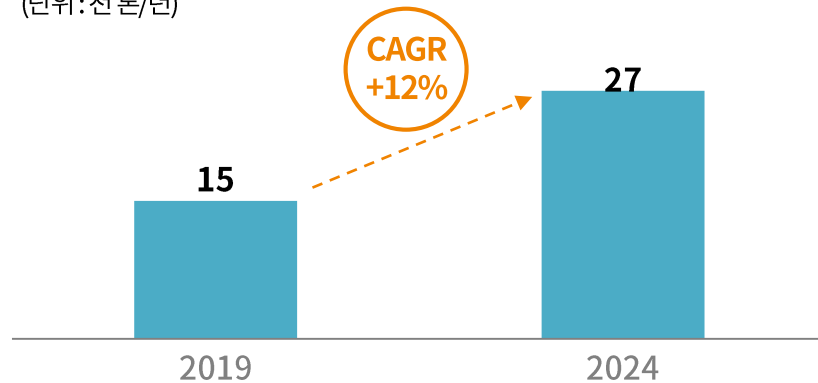
['20년 추진 전략]

- 성공적 양산 Set-up 완료 및 Major 고객 중장기 물량 공급 기반 구축
 - 1만 톤 생산체계 구축
 - 주요 고객사 품질 인증 조기 승인 추진
 - 본격 양산 통한 고객 확대 및 추가 중장기 공급 계약 체결
- 추가 1.5만 톤 Capa. 목표로 증설 추진 (Phase 2)
 - 설계 진행 중, 하반기 공사 시작 예정

동박 - '19년 연간 실적 및 '20년 계획

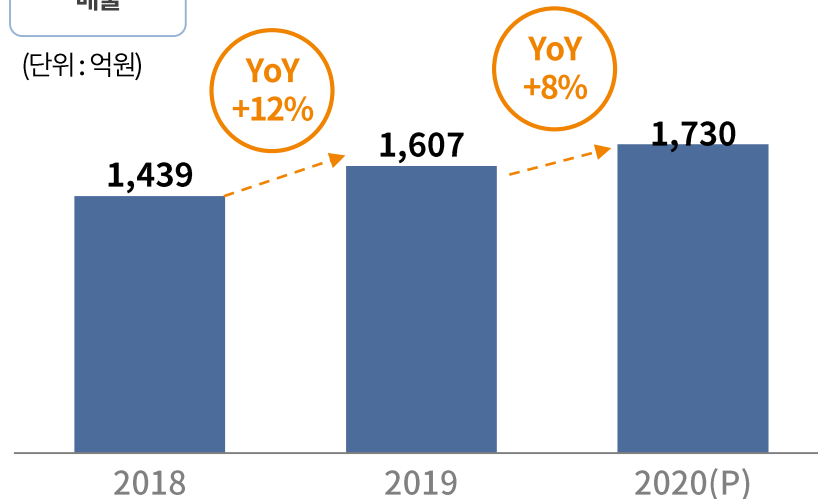
5G/반도체용
특수동박 전망

(단위:천 톤/년)



매출

(단위:억원)



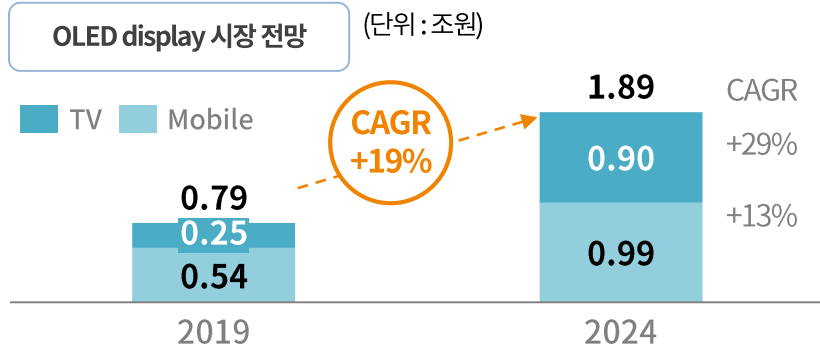
['19년 추진 성과]

- High-end 중심의 Portfolio 구축
 - 5G 개화로 기지국 및 Data 센터 구축 증가
 - Low Loss (신호 저손실), High Frequency (고방열) 등 관련 High-end 동박 제품 비중 증가
 - E사, N사, C사 등 글로벌 Network 장비 M/S 1위
- 시장 선도 제품 개발 및 수율 개선
 - Ultra Low Loss 제품 개발 및 양산 개시
 - 초극박 제품 개발 및 고객 Test 진행

['20년 추진 전략]

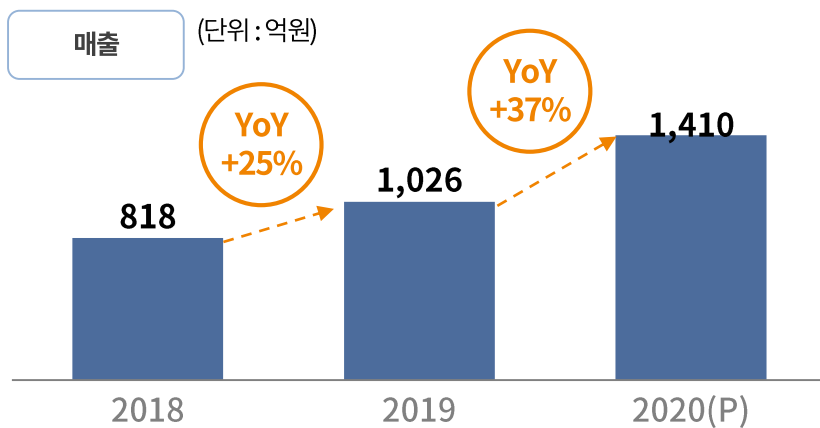
- High-end 동박 지속 강화 통한 Portfolio 개선 극대화
 - 5G 개화 및 데이터 처리량 급증으로 신호 손실률 낮고 방열 성능이 우수한 고품질 동박 제품 수요 급증
 - 스마트 Device 확산, 데이터량 증가로 반도체용 극박 수요 고성장 전망 → 초극박 제품 시장 진입
- Hi-end 동박 수요 증가 대응 위한 Capa. 증설 예정
 - 록셈부르크 공장(CFL: Circuit Foil) 증설 (~ '21년)

첨단소재(OLED, 바이오) - '19년 연간 실적 및 '20년 계획



Bio 사업 제품영역

(화장품) 천연 세라마이드 (의약/건강기능) 고순도 인지질, 천연 유화제



['19년 추진 성과]

- 중화권 고객사 매출 확대 및 천연 소재 수요 증가에 대한 적극 대응으로 전년 대비 매출 25% 증가
 - OLED: Mobile 매출 지속 증가 및 TV 진입 기반 확보
 - S사 M10형 aETL 양산 진입, 중화권 4개 패널사 진입 및 매출 비중 증가 (전년비 116%)
 - S사 TV향 독자 소재 R&D 승인, 샘플 매출 증가
 - 바이오: 천연 화장품 소재 매출 증가
 - 선진 시장 신규 고객 진입 및 M/S 확대
 - 중국 시장 대상 Target 제품 개발 및 시장 진입

['20년 추진 전략]

- OLED: 고객 M/S 확대 및 제품 다각화
 - Mobile: 신규 융합 소재 개발 및 고객 승인으로 소재 채택률 증가 및 해외 매출 확대
 - TV: S사 TV 양산 제품 진입 및 L사 TV 매출 확대
 - 중국 수요 증가 대응을 위한 Capa. 증설 계획(~'21)
- 바이오: 주요 사업 경쟁력 강화
 - 천연 화장품 신규 소재 확보, 제형 역량 활용한 세라마이드 제품 Portfolio 강화 및 Value Chain 확대 추진

※ OLED display 시장 전망 출처 : Stone partners, 유안타 증권

목차

I. '19년 실적 및 '20년 경영계획

II. 요약 재무제표

III. Appendix

요약 재무제표

[요약 재무상태표]

(단위 : 억원)

| 구 분 | 연결 | |
|--------------|--------------|--|
| | '19. 4Q | |
| 유동자산 | 2,306 | |
| 비유동자산 | 2,446 | |
| 자산총계 | 4,752 | |
| 유동부채 | 1,487 | |
| 비유동부채 | 2,038 | |
| 부채총계 | 3,525 | |
| 자본금 | 40 | |
| 자본총계 | 1,227 | |
| 부채비율 | 287% | |
| [차입금] | | |
| 차입금 | 1,840 | |
| 현금 | 946 | |
| 순차입금 | 894 | |

※ 감사 전 재무제표 기준

[요약 손익계산서]

(단위 : 억원)

| 구 분 | 연결 | |
|---------------|------------|--|
| | '19. 4Q | |
| 매출액 | 700 | |
| 매출원가 | 464 | |
| 매출총이익 | 236 | |
| 판매관리비 | 134 | |
| 영업이익 | 102 | |
| (%) | 15% | |
| 이자비용 | 9 | |
| 법인세차감전순이익 | 69 | |
| 당기순이익* | 27 | |

※ 감사 전 재무제표 기준
 ※ * 배당관련 법인세 반영

목차

I. '19년 실적 및 '20년 경영계획

II. 요약 재무제표

III. Appendix

회사개요 및 사업소개

[회사 개요]

| | |
|-------------|-------------------|
| 회사명 | 두산솔루스(주) |
| 대표 | 이윤석 |
| 설립일 | 2019.10.01 |
| 상장일 | 2019.10.18(코스피) |
| 자본금 | 40억 |
| 임직원수 | 720명('20년 1월말 기준) |
| 본사위치 | 전북 익산시 석암로 11길 |
| - 전지박 | 헝가리(개발/생산/판매) |
| - 동박 | 룩셈부르크(개발/생산/판매) |
| - OLED, Bio | 용인(개발), 익산(생산) |

[사업 소개]

| | | | |
|--|-------------|--|---|
|  전지박 사업부문 | 전지박 | 전기차 배터리용 동박 소재 |  |
| | 동박 | 전자제품 회로기판 (PCB)용 동박소재 |  |
|  첨단소재 사업부문 | OLED | 스마트폰, 노트북, TV 및 차량 패널용 OLED 및 Display 소재 |  |
| | Bio | 천연물 기반의 화장품, 의약품 및 건강기능식품용 소재 |  |

주요 사업장

