

Investor Relations 2020

두산솔루션스(주)

2020년 1분기 경영실적

2020. 5



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. '20년 1분기 경영실적

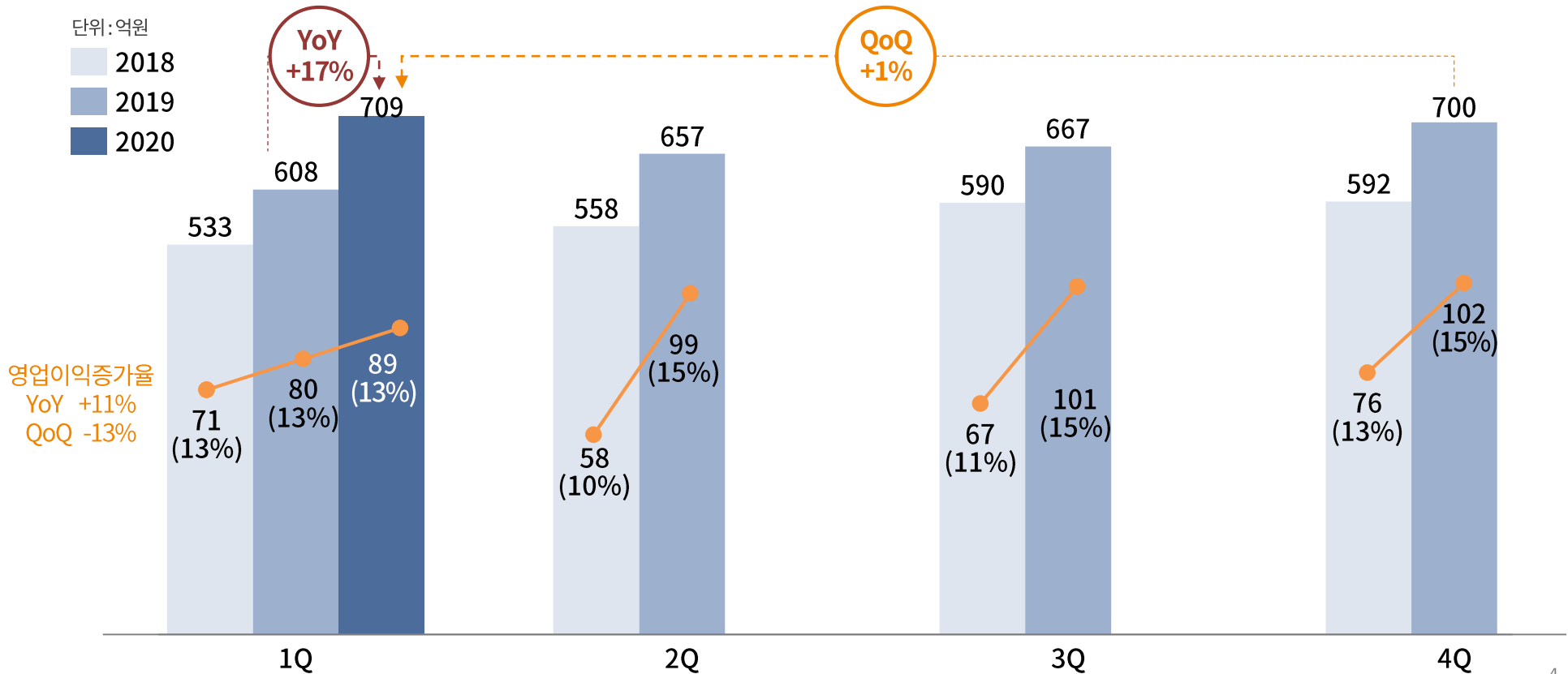
II. 요약 재무제표

III. Appendix

'20년 1분기 실적

- 매출 : 5G향 High-end 동박 매출 증가, OLED 소재 적용 확대, 바이오소재 매출 증가 및 신규 고객사 진입 등으로 전년 동기 대비 17%, 전분기 대비 1% 증가
- 영업이익 : 5G용 High-end 동박 비중 증가, Mobile향 OLED 소재 적용 확대 및 바이오 천연소재 매출 확대 등으로 전년 동기 대비 11% 증가. 다만, 헝가리 전지박 사업 준비 위한 비용 증가, 코로나19 영향으로 인한 수출 물류비 증가 등으로 전분기 대비는 13% 감소

[분기별 매출액 및 영업이익 추이]



* 점선은 전지박 사업 준비 비용 제외(기존사업)

전지박 - '20년 1분기 성과 및 '20년 2분기 추진 전략

1만 톤 Capa. 공장



['20년 1분기 성과]

- 헝가리 전지박 공장 준공
 - 순차적 Line set-up 진행 중 (총 8개 Line, 1만톤 기준)
 - 1개 Line set-up 및 Sample 출하 완료
 - '20년 하반기 양산 목표
- Major 배터리 업체와의 중장기 공급 계약 추가
 - 1만 톤 Capa.의 80% 물량 확보
 - 글로벌 주요 배터리 2개사
 - 중장기 공급 계약 완료 (4~5년 계약)
- 6 μ m 고연신 전지박 양산 제품 공급 중 (CFL)
 - Global Major 배터리 고객사 유럽 생산용

['20년 2분기 추진 전략]

- 성공적 양산 Set-up 및 Major 고객 양산 기반 구축
 - 주요 고객사 품질 인증 조기 승인 추진
 - 본격 양산 위한 고객 확대 및 추가 공급 계약 체결 추진
- 추가 Capa. 증설 준비 (Phase 2)
 - 설계 진행 중, 하반기 공사 시작 예정

Appendix : 헝가리 전지박 공장 위치 및 경쟁력



• 유럽 전기차 시장 및 배터리 생산 대응을 위한 지리적 강점 보유

- 위치: 헝가리 터터바냐 산업단지 내 (Tatabánya, Környe, Üveggyár u., Hungary)
- 당일 내 유럽 주요 배터리 고객사 배송 가능
- 장거리 운송 시 발생할 수 있는 산화/변형 등 품질 Risk 최소화, JIT 공급으로 납기 및 품질 경쟁력 확보
- Real time 기술 지원, 고객 전용 생산 Line 구축 등 고객 밀착 지원으로 만족도 극대화

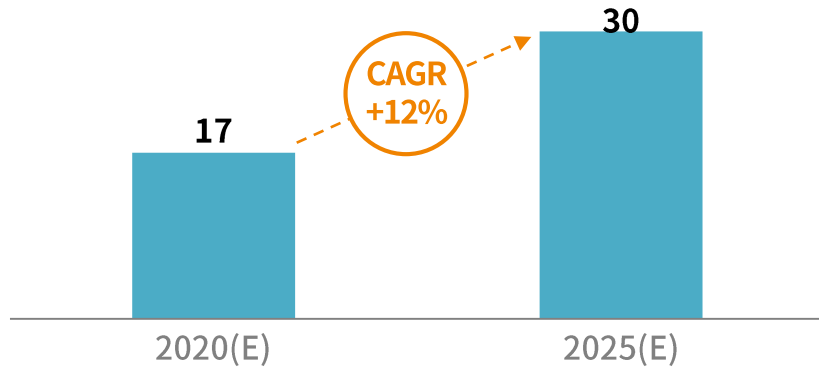
• 향후 시장 상황에 따라 유연한 Capa 확대 가능

- 넓이: 143,714m² (부지, 약 43,500평), 29,140 m² (공장, 약 8,800평)
- 1만 톤 Capa. 공장 준공 완료 (Phase 1)
- 1.5만 톤 Capa. 추가 증설 예정 (Phase 2)
 - 설계 진행 중, '22년 완공 목표
- 향후 7.5만 톤 규모로 증설 가능한 부지 확보 완료

동박 - '20년 1분기 성과 및 '20년 2분기 추진 전략

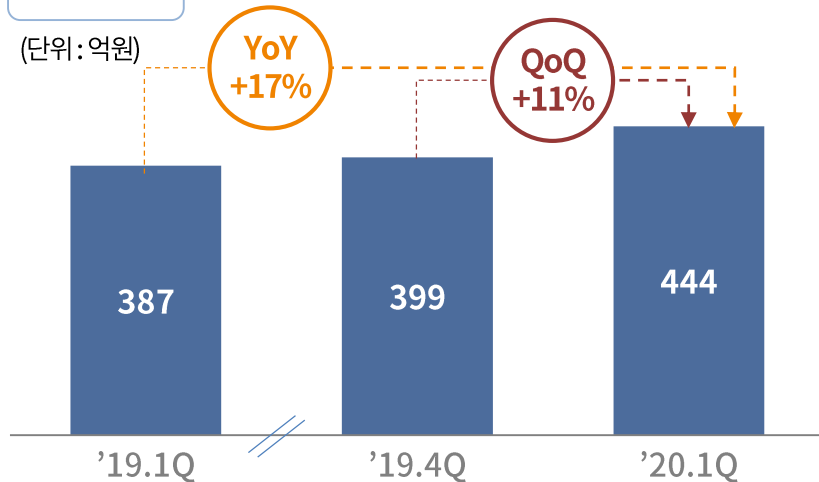
5G/반도체용
특수동박 전망

(단위:천 톤/년)



매출

(단위:억원)



['20년 1분기 성과]

- **코로나19 영향 최소화로 동기 대비 17% 성장**
 - 5G 시장 확대로 기지국/Data 센터향 매출 증가
 - Low Loss (신호 저손실), High Frequency (고방열) 등 관련 High-end 동박 제품 비중 지속 증가
 - 1~2월 중국향 등 일부 수요 감소분은 유럽향 제품 판매 확대 대응
- **Hi-end 동박 수요 증가에 대응하기 위한 Capa. 증설**
 - 룩셈부르크 공장(CFL: Circuit Foil) 3천톤 Capa. 증설
 - 설계 및 공사 시작 ('20년 1월~)

['20년 2분기 추진 전략]

- **High-end 동박 매출 강화**
 - 5G 시장 지속 확대 전망
 - 디지털 Device 사용 증가, Un-tact 확산에 따른 Data 사용량 급증
 - 유럽 내 코로나 19 확산으로 일부 생산 제한 요인 발생 하였으나, High-end 제품 비중 확대로 수익성 극대화

Appendix : High-end 시장 선도하는 5G/반도체용 특수동박 경쟁력

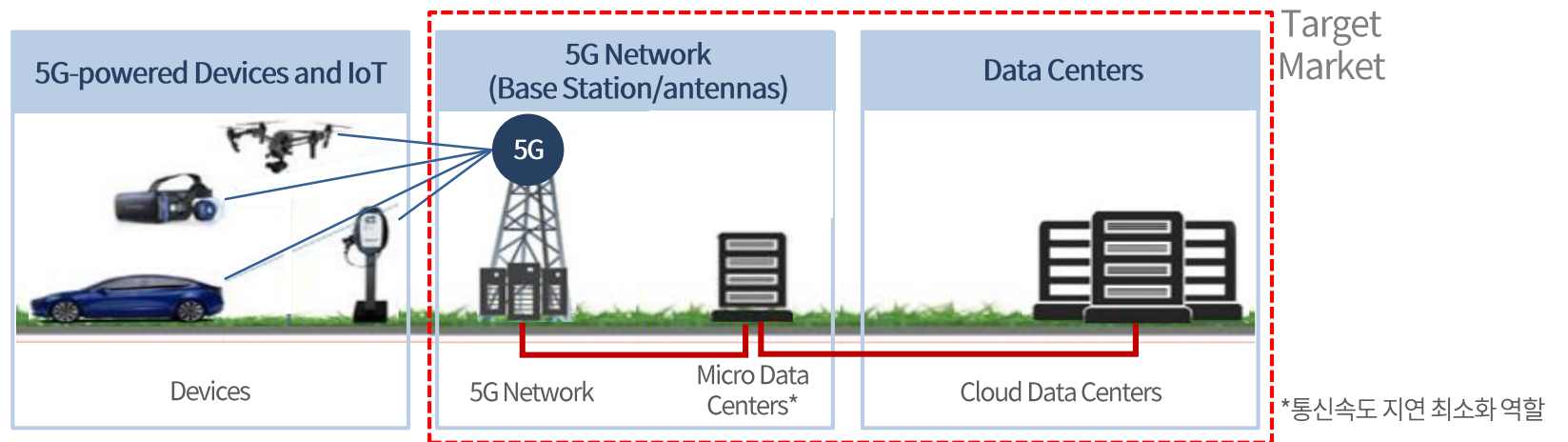
• 차별화된 기술 경쟁력으로 High-end 시장 선도

- 5G/반도체용 특수동박 제품(5G 장비에 탑재되는 Low loss, High Frequency, 반도체용 극박 등) 중심으로 5G 기지국/중계기, 데이터센터, 반도체, 군사용 등에 적용될 수 있는 제품 Portfolio 및 Global No. 1 M/S 확보

• 차별화된 동박 기술 경쟁력 보유

- ①저조도(Low roughness) 기술 ②우수한 인장 강도(Peel strength) ③내열 신뢰성(Thermal Reliability) ④초극박(Ultra thin) 제조 기술+ 드럼 자체 설계 및 제작, 유지보수 기술

[Set Application for 5G]



고속파 회로용
(안테나 등)



고속디지털 전송 & 저손실
(5G용 통신장비, 기지국 레이더 등)



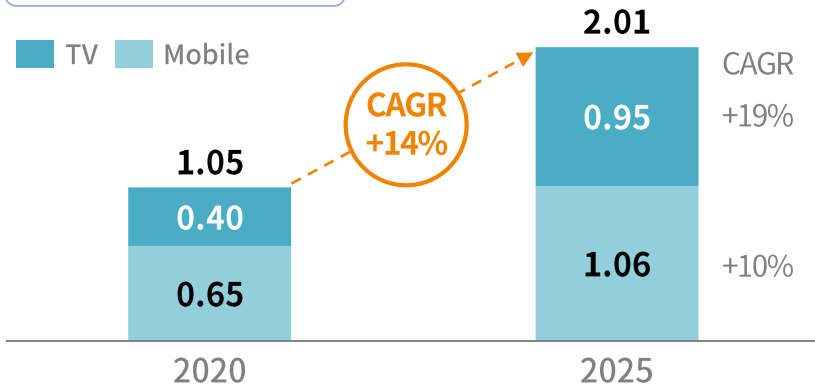
고성능 Multi Layer Board
(네트워크보드)



스마트 Car/Device
(자동차 센서, 드론 등)

첨단소재(OLED, 바이오) - '20년 1분기 성과 및 '20년 2분기 추진 전략

OLED display 소재 시장 (단위:조원)

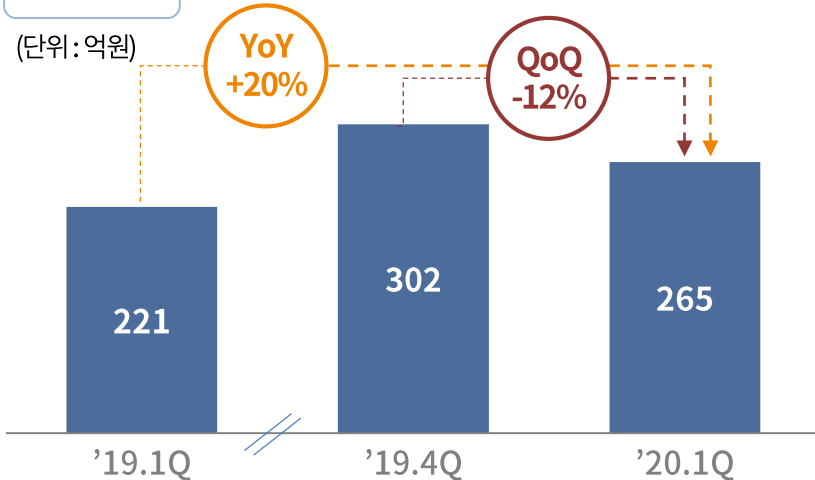


['20년 1분기 성과]

• 전년 동기 대비 20% 성장

- OLED: Mobile 기기 적용 확대 및 TV향 제품 개발
 - 중저가 모델 OLED 채택율 증가 및 생산대수 증가
 - TV향 제품 개발 및 고객 평가 진행 중
- 바이오: 의약품/건강기능식품 소재 공급 확대
 - 선진 고객사 신규 진입 등

매출
(단위: 억원)



['20년 2분기 추진 전략]

• 하반기 및 미래 성장 기반 구축

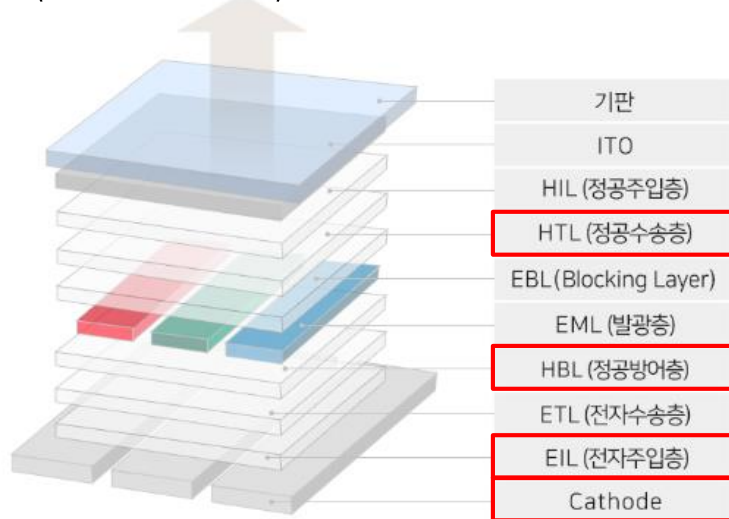
- OLED: Mobile 신규 재료 확대 및 TV향 소재 고객 승인
 - 코로나19에 따른 Mobile 시장 경기침체에도 불구하고, OLED 채택율 확대 및 지속적인 신규 재료 개발로 중장기 성장 기반 마련
- 바이오: 선진 고객사 신규 확보 통해 천연 화장품 소재 매출 증가 전망

Appendix : OLED 소재 및 바이오 소재 경쟁력

- **OLED 소재**: 지속적인 독자 OLED 재료 및 기능성 신소재를 개발하여 시장을 선도
 - 신소재 개발 및 지속적 성능 개선으로 적용 Application 및 Layer 확대
- **화장품 및 의약/건강기능식품**: 자체 균주 및 천연 소재 기반 고순도 제품 Portfolio 보유
 - 세라마이드(인체 피부 지질 내 40% 이상 존재): 프리미엄 제품으로 피부 보습 강화 화장품 소재로 사용
 - 파이토스핑고신(인체 피부 내 존재, 강력한 효능을 보유한 다기능성 생리 활성 물질): 항염/보습 기능 화장품 소재로 사용
 - 수소첨가 포스파티딜콜린(리포좀 형성의 핵심원료, 화장품 주요 성분의 피부 흡수를 도움): 대두(콩)으로부터 추출/제조 한 수소첨가 레시틴으로, 화장품 천연 유화제로 사용 등

[OLED 구조 및 공급 Layer]

(Mobile OLED 구조)



※ : 현 두산솔루스 공급 Layer

[Bio 사업 제품영역]

(화장품) 천연 세라마이드



스킨케어 화장품 메이크업 화장품 의약외용 화장품 리포좀 소스

(의약/건강기능) 고순도 인지질, 천연 유화제



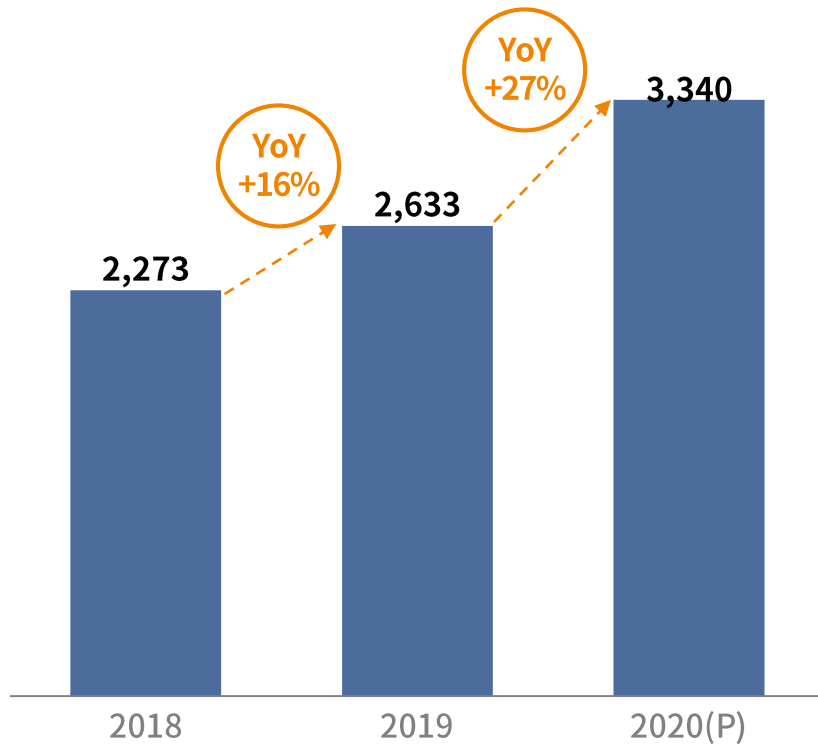
지방수액제 건강기능식품 영양공급용 식품

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

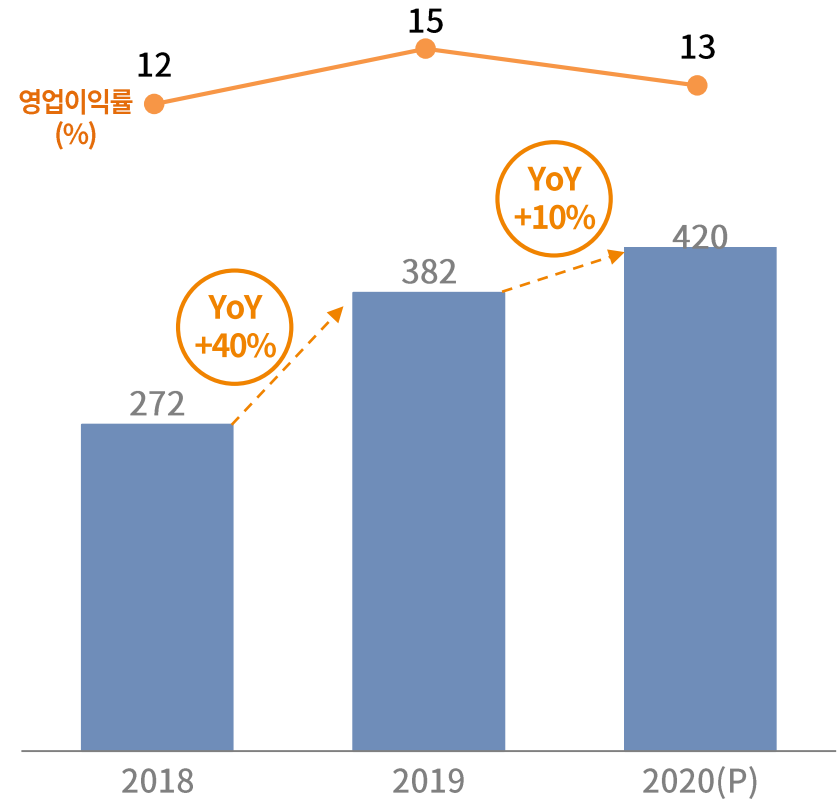
[연간 매출액 추이]

단위: 억원



[연간 영업이익 추이]

단위: 억원



목차

I. '20년 1분기 경영실적

II. 요약 재무제표

III. Appendix

요약 재무제표

[요약 연결재무상태표]

(단위 : 억원)

| 구 분 | 연결 | |
|--------------|--------------|--------------|
| | '19. 4Q | '20. 1Q |
| 유동자산 | 2,306 | 1,964 |
| 비유동자산 | 2,636 | 3,236 |
| 자산총계 | 4,942 | 5,200 |
| 유동부채 | 1,840 | 1,681 |
| 비유동부채 | 1,696 | 1,988 |
| 부채총계 | 3,536 | 3,669 |
| 자본금 | 40 | 40 |
| 자본총계 | 1,406 | 1,531 |
| 부채비율 | 251% | 240% |
| [차입금] | | |
| 차입금 | 1,837 | 2,126 |
| 현금 | 946 | 596 |
| 순차입금 | 891 | 1,530 |

[요약 연결포괄손익계산서]

(단위 : 억원)

| 구 분 | 연결 | |
|--------------|------------|------------|
| | '19. 4Q | '20. 1Q |
| 매출액 | 700 | 709 |
| 매출원가 | 464 | 472 |
| 매출총이익 | 236 | 237 |
| 판매관리비 | 134 | 148 |
| 영업이익 | 102 | 89 |
| (%) | 15% | 13% |
| 이자비용 | 9 | 9 |
| 법인세차감전순이익 | 69 | 85 |
| 당기순이익 | 45 | 54 |

목차

I. '20년 1분기 경영실적

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 | 760명('20년 4월말 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

