



솔루스 첨단소재
Solus Advanced Materials

솔루스 첨단소재 '23년 3분기 경영실적 및 계획

2023.10.27

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.

I. '23년 3분기 경영실적 및 계획

II. 요약 재무제표

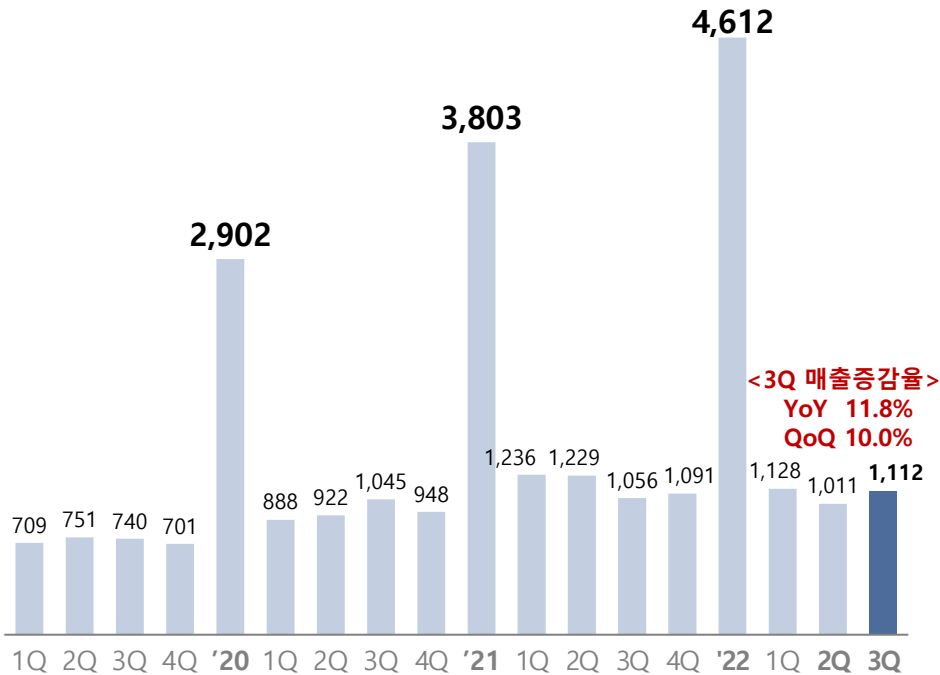
III. Appendix

'23년 3분기 실적

- 매출:** 전지박 고객사 주문량 조정 일부 개선되며 매출 증가, 반도체 등 전방시장 부진 속 High-end 동박 판매 비중 증가 및 전자소재의 더딘 업황 개선 등의 영향으로 연결매출 전분기 대비 10.0%, 전년동기 대비 11.8% 증가
- EBITDA:** 헝가리 PH2 양산 준비에 따른 고정비 증가 속 전력비 하향 안정화 및 전자소재 생산 비용 하락하며 EBITDA 전분기 대비 37.7%, 전년동기 대비 34.6% 증가

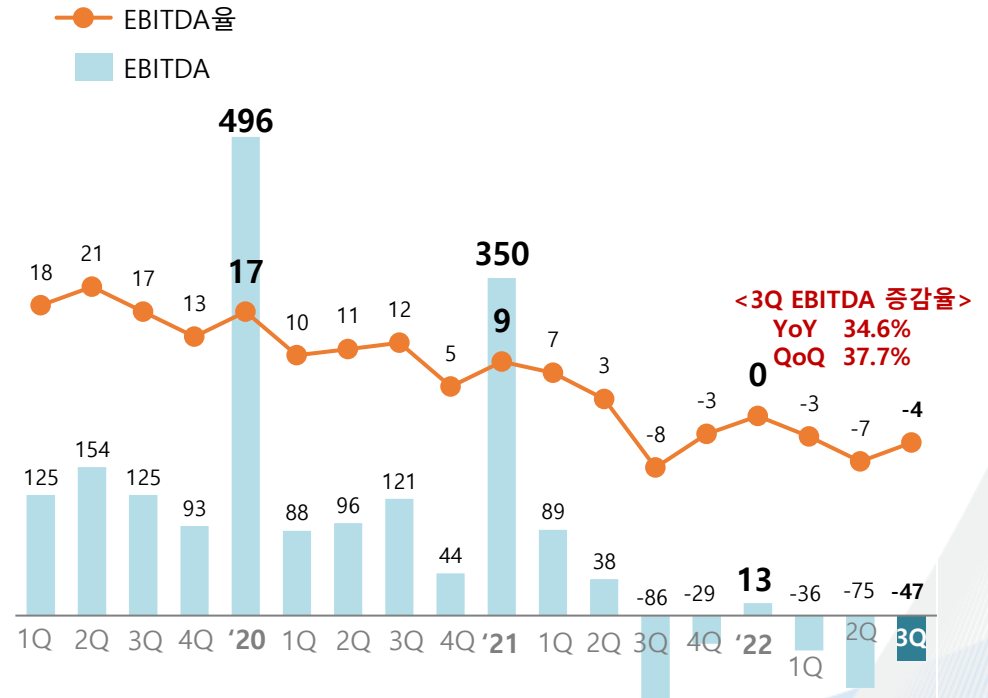
[매출액 추이]

(단위 : 억원)



[EBITDA(율) 추이]

(단위 : 억원, %)



※ 솔루션바이오텍 매각 완료('23.07.04)에 따라 '23.1Q부터 중단사업(바이오) 매출, EBITDA 제외됨

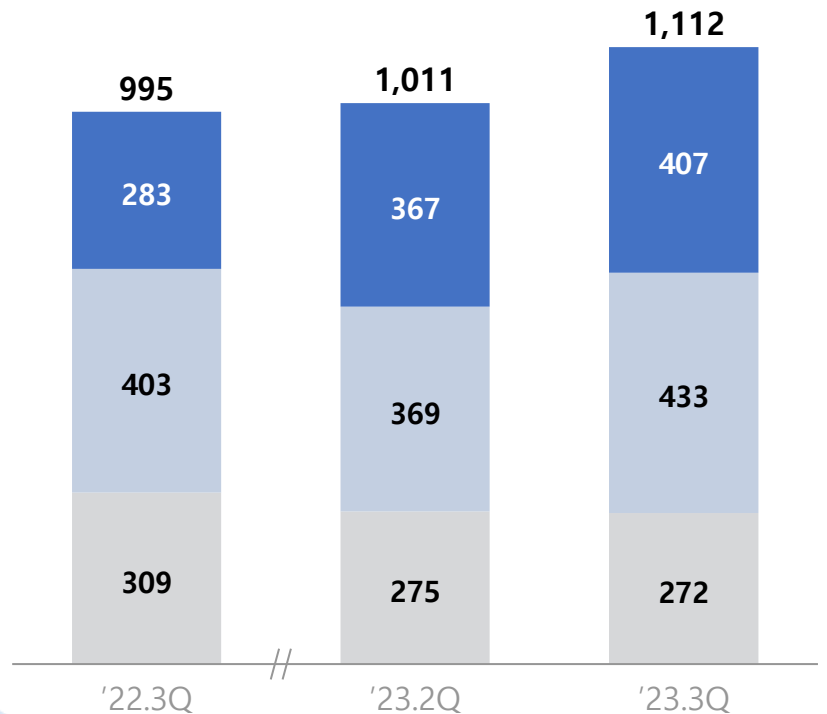
※ 3Q 매출증감율 및 EBITDA증감율은 중단사업(바이오)을 제외한 수치임 (중단사업 제외 시 전년동기('22.3Q) 매출 995억원 / EBITDA -71억원)

'23년 3분기 사업부별 성과 및 계획

전지박/동박/전자소재 매출 현황

(단위 : 억원)

- 전지박
- 동박
- 전자소재



['23년 3분기 성과 및 계획]

• 실적: YoY 11.8% 증가, QoQ 10.0% 증가

- 전지박: 전분기 발생한 일부 고객사 주문량 조정이 개선되며 전분기 대비 매출 증가
- 동박: 전방산업 위축에도 불구하고 High-end 동박 판매 비중 확대로 수익성 개선되며 전분기 대비 매출 증가
- 전자소재: 계절적 성수기임에도 불구하고 전방산업 업황의 더딘 개선 속도로 인한 매출 소폭 감소

• 계획:

- 전지박: 헝가리 PH2 연내 양산 개시 및 기존 고객사 추가 공급 계약 체결 지속 추진
- 동박: 반도체向 초극박 공급 본격화 및 특수박 등 다양한 High-end 동박 매출 강화
- 전자소재: 계절적 성수기에 맞춘 aETL 등 발광소재 매출 확대 및 솔루션아이테크 비발광소재 생산 착수

※ 솔루션바이오텍 매각 완료('23.07.04)에 따라 '22.3Q는 중단사업(바이오) 매출을 제외한 수치임. (중단사업 포함 시 전년동기 '22.3Q 매출 1,056억원)

전지박/동박_생산 Capacity 현황 및 계획

헝가리
(전지박)



1.5 PH1	2.3 PH2	6.2 PH3	10.0
------------	------------	------------	------

- 헝가리(유럽 타겟) 총 10만톤 Capa. 보유 계획
- PH1 (1.5만톤 Capa.): '20년 11월 첫 출하
- PH2 (2.3만톤 Capa.): '23년 하반기 양산 개시
- PH3 (6.2만톤 Capa.): '26년 양산 개시

캐나다
(전지박)



2.5 PH1	3.8 PH2	6.3
------------	------------	-----

- 캐나다(북미向) 연 63만톤 생산가능 부지 확보
- PH1 (2.5만톤 Capa.): '25년 양산 개시
- 기존 계획비 자동화 적용범위 확대를 통한 제조 효율성/수익성 극대화

룩셈부르크
(동박)



1.5	1.5
-----	-----

- 룩셈부르크 1.5만톤 Capa. 보유
- 5G 통신장비 및 반도체 PCB向 동박 제조
- 초극박(Ultrathin) 공급 확대 예정

(단위 : 만 ton, Gross Capa.)

[전지박/동박 사업 현황]

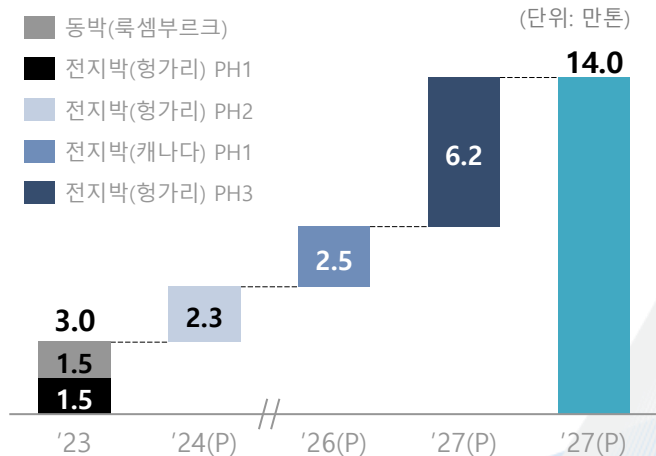
• 제품

- 고객사별 요청에 맞춘 전지박 제공
- 두께(8μm/6μm 등), 특성(고강도/고연신 등) 다양한 전지박 생산 가능

• 제품 생산 관련 현황 및 계획

- 라인 별 생산 인력 최적화 진행 중
- 전년대비 완화된 전력비 및 적극적 헷징으로 생산 원가절감
- 헝가리 PH2 연내 양산 개시 예정

[연도별 생산 가능 Full-Capa. 확보 현황 및 확대 계획]



※ 실제 생산 Capa.는 고객사 승인에 따라 변경될 수 있음

다양한 고객사 보유

- 국내 Top-tier 배터리 제조기업
- 유럽 현지 배터리 제조기업
- 글로벌 OEM 기업

전지박 증장기 공급계약 지속 확대

- 기존 고객사 추가 공급계약 체결 완료('23년 현재 기준 약 2조원 수주 완료)
- High-end 전지박 공급 확대로 수익성 강화
- 기존 고객사 추가 공급계약 지속 추진 중
- 유럽/북미 현지 배터리 제조사向 신규 공급 계약 지속 추진 중

북미 시장 수요 증가 대응 및 경쟁 우위 확보

- 캐나다 PH1 Capa. 기존 계획비 34% 확대 (2.5만톤)
- 생산 자동화 적용범위 확대를 통한 제조 효율성 및 수익성 극대화

동박_초극박 등 High-end 제품 포트폴리오 강화

● 오랜 제조 경험으로 다져진 동박 기술력을 앞세운 다양한 High-end 동박 양산

- Low loss/High Frequency 동박: 최소 신호손실 및 고주파용 동박으로, 통신 장비 등에 다양하게 사용
- 초극박 (Ultra Thin): 2 μ m 이하의 얇은 동박으로, 각종 DRAM, CPU 및 GPU 등 반도체 칩 등 다양한 IT 분야에 적용
- 특수박: 특수한 표면처리를 거친 High-end 동박으로, 항공 우주시장 등 고부가가치 산업 분야에 널리 적용

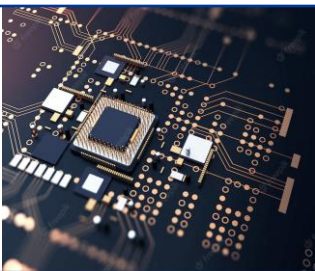
슬루스 동박의 주요 High-end 제품 포트폴리오



Low Loss & High Frequency

■ 신호손실 최소화 및 고주파용 High-end 동박 제조/양산

- High-end 동박의 기존 주력 제품으로써, 뛰어난 조도(거칠기) 기술을 앞세워 높은 시장점유율 유지 중



초극박 (Ultra Thin)

■ 차세대 미세회로 제조공법(MSAP)적용 반도체용 초극박 제조/양산 및 국산화

- 글로벌 반도체 제조사向 소재/제품 승인 획득하며 반도체 소형화, 집적화, 고성능화 실현에 기여
- 국내 전자기업의 웨어러블 제품에도 진입하며 IT 시장의 소형화와 경량화 트렌드에 맞춘 제품 적시 공급
- 기존 일본 제조사 중심의 초극박 시장의 독점 구조를 재편하며 첨단소재 국산화에 일조



특수박

■ 항공 우주 산업용 등 특수 목적을 위한 동박 제조/양산 기술 보유

- 국내 최초 항공우주용 특수 동박 양산 성공, 글로벌 항공기 제조사向 특수박 공급 중
- 특수 목적에 맞춘 최적화된 물성 구현력 등 차별화된 기술력으로 다양한 전방시장에 공급 중

다양한 High-end 제품으로 Sales Mix 고도화 및 수익성 강화

전자소재_비발광소재로 사업영역 다각화

솔루스 아이테크 준공 - 비발광소재 사업 내재화

- 기존 aETL 등 발광소재를 넘어 비발광소재까지 사업영역 확장 본격화
 - Filler(고굴절 충전재) 및 Encapsulation 재료 생산/판매를 통한 비발광 시장 지배력 강화
 - 비발광 소재 직접 생산 능력을 갖추어서 전자소재 사업 경쟁력 강화 및 중장기 성장성 확보



솔루스 아이테크의 주요 생산 예정 제품

Filler
(고굴절 충전재)

고분자 OLED소재로 디스플레이의 발광성능을 개선하는 소재
(프리미엄 대형 TV向 공급)

Encapsulation
재료

외부로부터 OLED소자를 보호해주는 Encapsulation 소재
(프리미엄 스마트폰/태블릿 등 IT向 공급)

주요 변경 사항	
기존	소재 연구, 기술 개발 외주를 통한 생산 및 고객사 공급
변경	솔루스첨단소재가 개발부터 생산까지 전 과정 내재화

원재료 소싱부터 최종 제품까지 직접 책임

비발광 소재 품질 경쟁력 강화 및 비용 효율화

I. '23년 3분기 경영실적 및 계획

II. 요약 재무제표

III. Appendix

요약 연결재무상태표

Investor Relations 2023

(단위 : 억원)

구 분	'19. 12	'20. 12	'21. 12	'22. 12	'23. 09
유동자산	2,306	4,504	3,945	5,080	6,195
비유동자산	2,636	3,908	6,171	9,530	11,730
자산총계	4,942	8,412	10,116	14,610	17,925
유동부채	1,840	1,674	2,926	4,221	4,945
비유동부채	1,696	1,839	1,968	1,208	1,706
부채총계	3,536	3,513	4,894	5,429	6,651
자본금	40	40	40	45	45
자본총계	1,406	4,899	5,222	9,181	11,274
부채비율	251%	72%	94%	59%	59%
[차입금]					
차입금	1,837	2,484	2,995	3,520	3,888
현금	946	3,056	1,396	1,628	2,869
순차입금	891	-572	1,599	1,893	1,019

※ 당분기는 감사 전 재무제표 기준

요약 연결포괄손익계산서

Investor Relations 2023

(단위 : 억원)

구 분	'19년	'20년	'21년	'22년					'23년			
				1Q	2Q	3Q	4Q	계	1Q	2Q	3Q	계
매출액	700	2,902	3,803	1,236	1,229	1,056	1,091	4,612	1,128	1,011	1,112	3,251
전지박	-	9	378	301	321	283	222	1,127	402	367	407	1,176
동박	399	1,655	2,036	518	485	403	399	1,805	452	369	433	1,254
전자소재	168	815	950	310	295	309	337	1,251	274	275	272	821
바이오	133	423	440	107	128	61	133	429	-	-	-	-
매출원가	464	1,934	3,028	1,060	1,063	982	1,053	4,158	1,081	1,047	1,088	3,216
매출총이익	236	967	775	176	166	74	38	454	47	-36	24	35
판매관리비	134	664	725	200	242	270	194	906	237	202	228	667
영업이익	102	304	50	-24	-76	-196	-156	-452	-190	-238	-204	-632
(%)	14.6%	10.5%	1.3%	-2.0%	-6.2%	-18.5%	-14.3%	-9.8%	-16.9%	-23.5%	-18.3%	-19.4%
이자손익	-7	-58	-45	-11	-14	-16	-27	-67	-34	-55	-40	-129
외환차손익	-6	-70	81	-3	82	53	-19	113	2	-2	3	3
외화환산손익	-29	-163	15	29	82	34	-87	58	1	6	97	104
법인세차감전순이익	69	-23	36	-13	62	-148	-269	-367	-230	-301	2,939	2,408
법인세	24	87	9	32	77	30	-68	71	-16	-43	792	733
계속영업손익	-	-	27	-44	-15	-179	-200	-438	-213	-258	2,147	1,675
중단영업손익	-	-	-25	-	-	-	-34	-34	-1	8	0	8
당기순이익	45	-110	2	-44	-15	-179	-234	-472	-214	-250	2,147	1,683
지배주주 순이익	45	-110	119	1	47	-84	-78	-113	-110	-132	2,259	2,018

※ 당분기는 감사 전 재무제표 기준

※ 솔루션바이오텍 매각 절차 종료에 따라 '23.1Q부터 중단사업(바이오) 매출제외, 중단영업손익으로 분류

I. '23년 3분기 경영실적 및 계획

II. 요약 재무제표

III. Appendix

[회사 개요]

회사명	솔루스 첨단소재(주)
대표	진대제, 서광벽
설립일	2019.10.01
상장일	2019.10.18 (코스피)
자산규모	1조 7,925억원 ('23년 9월말 기준)
임직원수	1,243명 ('23년 9월말 기준)
본사위치	전북 익산시 서동로 627
- 전지박	헝가리, 캐나다(개발/생산/판매)
- 동박	룩셈부르크(개발/생산/판매)
- 전자소재	성남(개발/판매), 익산(생산), 중국(생산/판매)

[사업 소개]

<p>전지박</p>	<p>전기차 배터리 핵심소재</p>	
<p>동박</p>	<p>5G 통신장비 및 전자회로기판 핵심소재</p>	
<p>전자소재</p>	<p>Mobile/TV 등 전자기기 OLED 디스플레이 핵심소재</p>	

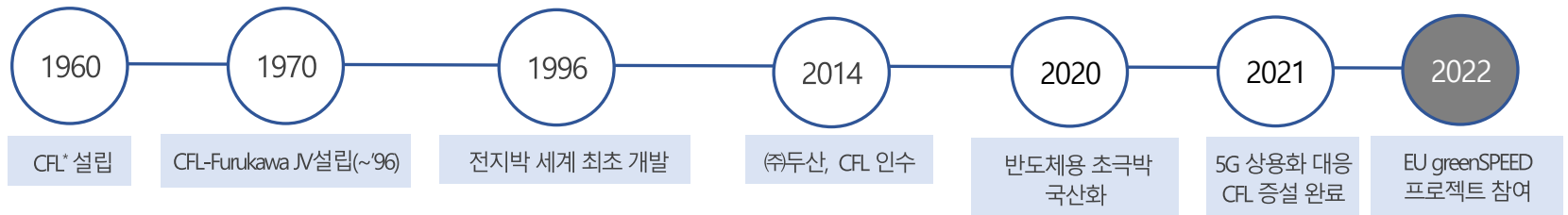
※ 자산규모는 감사 전 재무제표 기준
 ※ 임직원수는 솔루스바이오텍 매각 종료('23.07.04)에 따라 제외됨

60년 이상의 경험과 노하우를 바탕으로 사업영역 확장 및 글로벌 No.1 소재 기업으로 성장

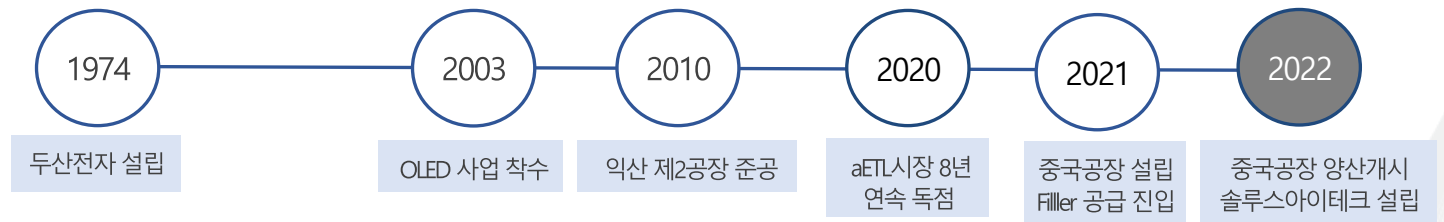
전지박



동박



전자소재



전 세계 7개국에서 전지박/동박/전자소재 제조 및 판매



한국 익산(전자소재)



룩셈부르크(동박)

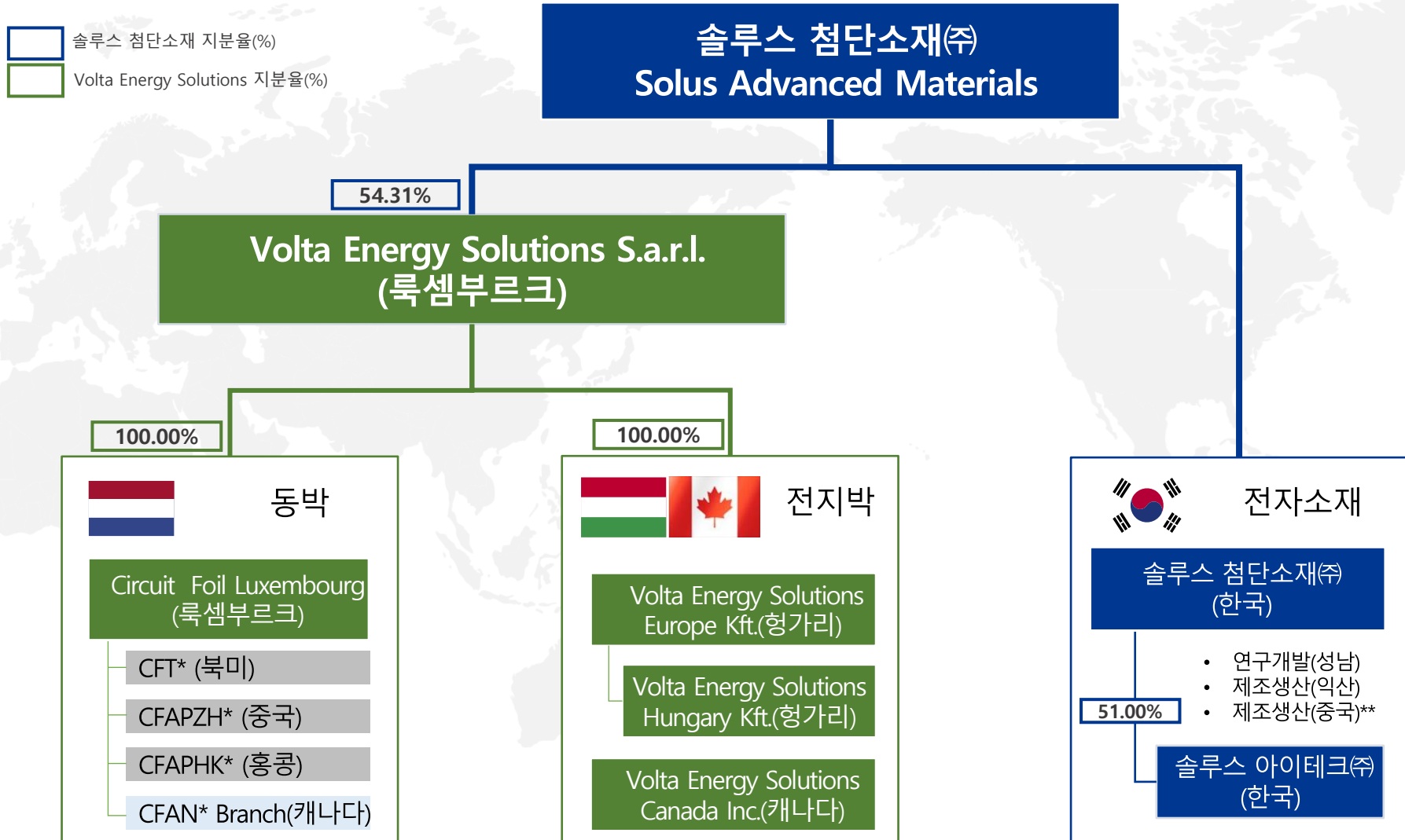


헝가리(전지박)



캐나다(전지박)

국내 및 해외 법인



* CFT(Circuit Foil Trading Inc.) / CFAPZH(Circuit Foil Asia Pacific Zhangjiagang) / CFAPHK(Circuit Foil Asia Pacific Hong Kong) / CFAN(Circuit Foil d' Amérique du Nord)

** 솔루스 고신재료 창수유한공사

솔루스 첨단소재(주)
www.solusadvancedmaterials.com