Investor Relations 2020

두산솔루스㈜

2020년 2분기 경영실적

2020. 7

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.

목 차

I. ’20년 2분기 경영실적

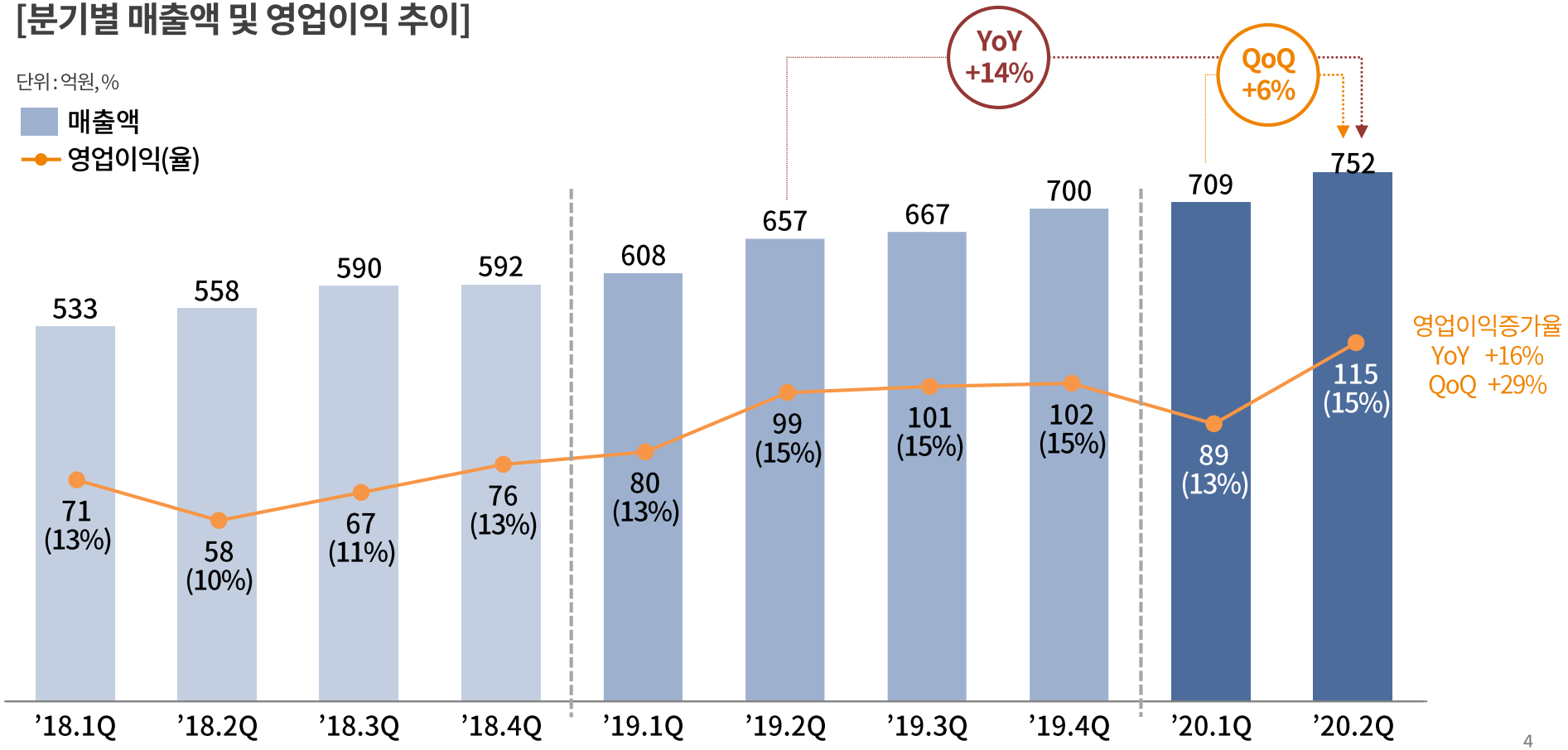
II. 요약 재무제표

III. Appendix

’20년 2분기 실적

- 매출 : 5G향 High-end 동박 매출 지속 증가, OLED 소재 매출 호조, 바이오 소재 글로벌 고객 신규 진입으로 전년 동기 대비 14%, 전분기 대비 6% 증가
- 영업 이익 : 고수익 제품 매출 증대 및 비용 절감 등 수익성 개선 노력으로 전년 동기 대비 16%, 전분기 대비 29% 증가, 전지박 준비 위한 비용 제외 시 기존 사업의 영업이익은 147억으로 전년동기 대비 34%, 전분기 대비 20% 증가

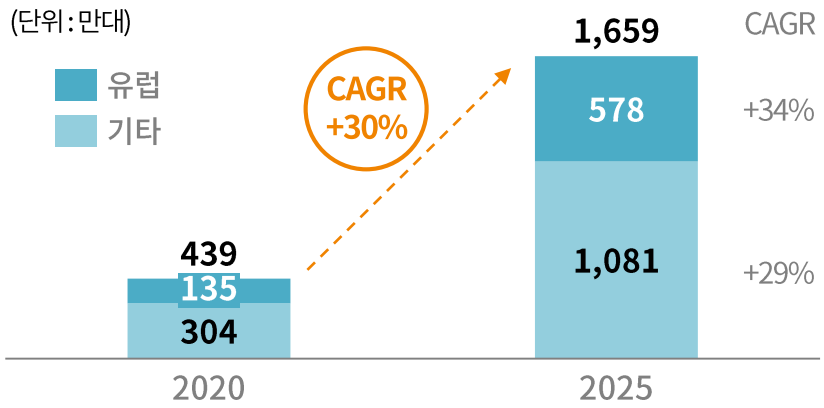
[분기별 매출액 및 영업이익 추이]



전지박 - ’20년 2분기 성과 및 ’20년 3분기 추진 계획

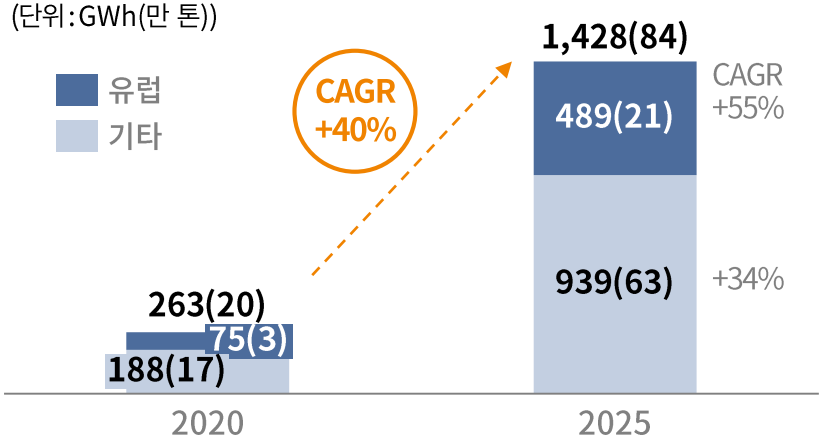
지역별 전기차 판매 전망

(단위 : 만대)



지역별 배터리(전지박) 시장 전망

(단위 : GWh(만 톤))



※ 출처 : SNE Research, 지역별 기준은 배터리 공장 Base
※ 전기차 1대당 전지박 탑재량: ’20년 28~36kg/대, ’25년 32~40kg/대

[’20년 2분기 성과]

- **헝가리 전지박 공장 준공 및 운영 승인 완료**
  - 헝가리 정부로부터 공장 준공 승인 및 운영 허가 취득 완료
  - Line set-up 진행 중 (총 8개 Line, 1만 톤 기준)
    - 2개 Line set-up 완료 및 시 양산 진행 중
  - ’20년 3분기 품질 승인 및 4분기 양산 목표

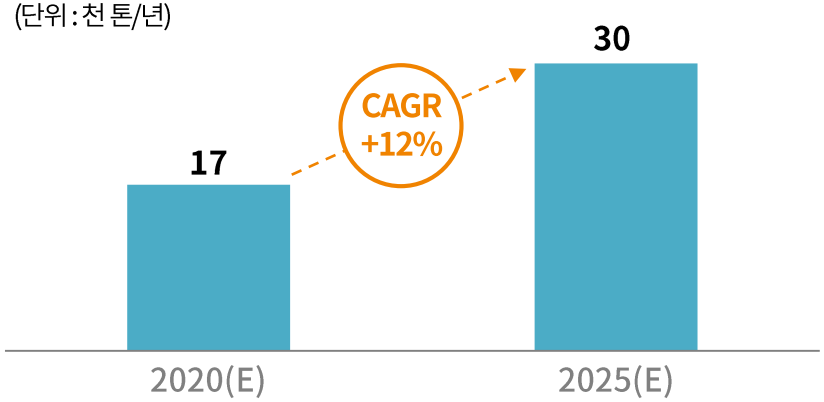
[’20년 3분기 추진 계획]

- **성공적 Line Set-up 완료 및 양산 기반 구축**
  - 주요 고객 Line Audit 실시
  - 주요 고객사 품질 인증 조기 승인 추진
  - 추가 공급 계약 체결 논의 중
    - Major battery 업체 유럽 공장 대상
- **추가 Capa. 증설 준비 (Phase 2, 추가 1.5만 톤)**
  - 설계 진행 중, 4분기 공사 시작 예정
  - ’21년 건축 완료 및 ’22년 하반기 양산 예정

동박 - ’20년 2분기 성과 및 ’20년 3분기 추진 계획

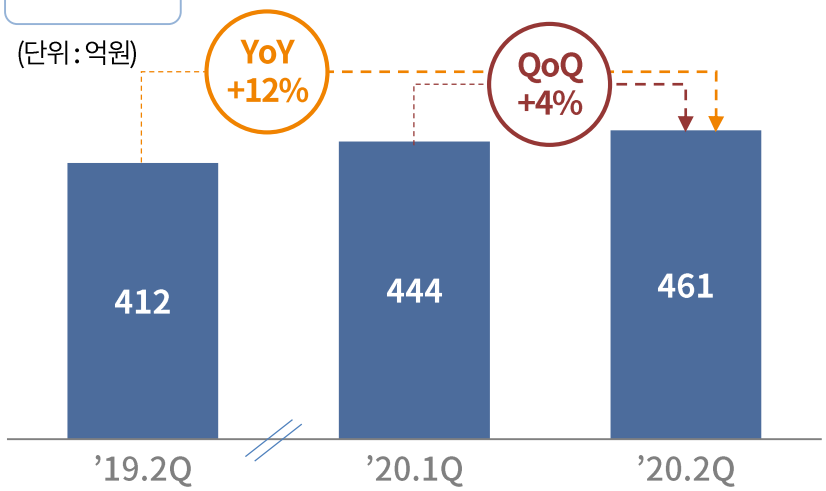
5G/반도체용 특수동박 전망

(단위 : 천 톤/년)



매출

(단위 : 억원)



[’20년 2분기 성과]

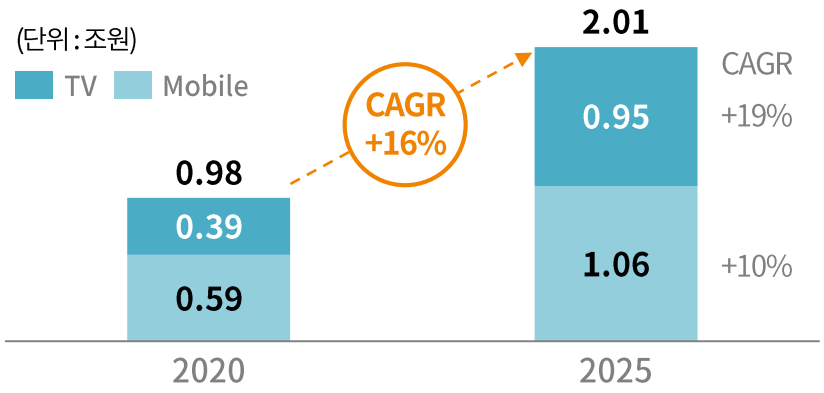
- **5G 시장 확대 및 코로나 19 영향 완화로 성장 가속화**
  - 5G 시장 확대로 기지국/Data 센터향 매출 증가
    - High-end 제품 (Low Loss, High Frequency) 판매 비중 지속 증가
  - 중국 및 아시아의 코로나 19 영향 완화, 공격적 5G 투자로 High-end 제품 비중 확대
- **High-end 동박 수요 증가 대응 위한 Capa. 증설**
  - 룩셈부르크 공장(CFL: Circuit Foil) 2.2천톤 Capa. 증설 (현재 1만톤: Net capa. 기준)
  - 설계 완료 및 공사 준비 (’21년 말 완공 예정)

[’20년 3분기 추진 계획]

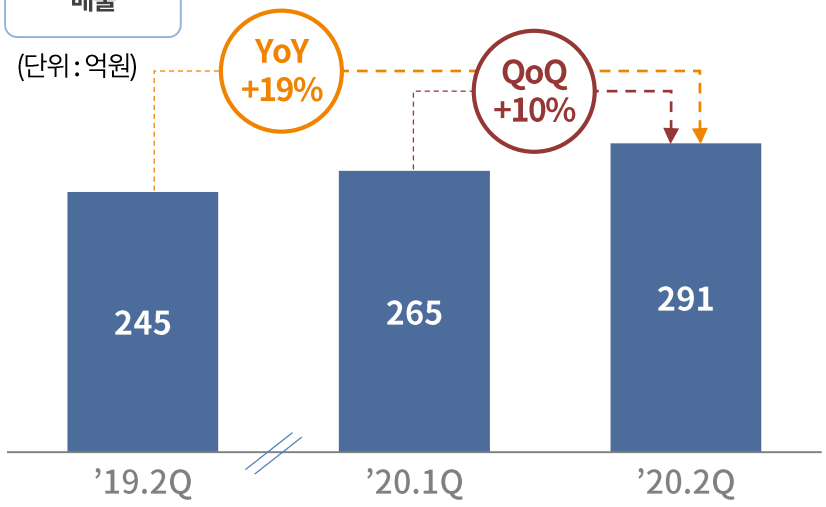
- **High-end 동박 매출 강화**
  - 중국의 5G 인프라 구축위한 대규모 투자에 적극 대응하여 Global No 1. 지위 유지 및 강화
  - 고수익 반도체용 극박 major 고객사 승인 진행 중
    - 일본 M사 독점 소재 이원화 (IP License 계약 완료)
    - 고객사의 일본 소재 이원화로 승인 가속화

첨단소재(OLED, 바이오) - ’20년 2분기 성과 및 ’20년 3분기 추진 계획

OLED Display 유기 발광층 소재 시장



매출



[’20년 2분기 성과]

- **전년 동기 대비 매출 19% 성장**
  - –OLED : Mobile 기기 적용 확대 및 TV향 제품 개발
    - · Galaxy 보급형 모델 OLED 채택으로 매출 증가
    - · TV향 소재의 고객 평가 진행, 샘플 매출 지속 증가
  - –바이오 : 글로벌 신규 고객 진입 통한 성장 기반 확보
    - · 글로벌 No.1 세라마이드 제조사 E사에 신규 공급 및 하반기 추가 공급 예정, Global reference 확보
    - · 코로나 19 관련 면역력 제품 수요 증가에 적극 대응하여 스페인 S사 신규 진입 및 사업 확대 논의 중

[’20년 3분기 추진 계획]

- **하반기 및 미래 성장 기반 구축**
  - – OLED : Mobile 신규 재료 진입 및 TV향 소재 고객 승인
    - · M11향 신규 IP소재 생산으로 매출 및 수익성 개선
    - · TV향 신규 재료 고객 승인
  - – 바이오 : Value chain 확대 통한 H&B 신사업 추진
    - · 세라마이드 기반 화장품 출시
    - · 천연 화장품 소재 신규 개발 및 제형 제품 확보 가속화

목 차

I. ’20년 2분기 경영실적

II. 요약 재무제표

III. Appendix

요약 재무제표

[요약 연결재무상태표]

(단위 : 억원)

구 분	'19. 12	'20. 03	'20. 06
유동자산	2,306	1,964	1,803
비유동자산	2,636	3,236	3,519
자산총계	4,942	5,200	5,322
유동부채	1,840	1,683	1,636
비유동부채	1,696	1,986	2,128
부채총계	3,536	3,669	3,764
자본금	40	40	40
자본총계	1,406	1,531	1,558
부채비율	251%	240%	242%
[차입금]			
차입금	1,837	2,118	2,466
현금	946	548	664
순차입금	891	1,570	1,802

[요약 연결포괄손익계산서]

(단위 : 억원)

구 분	'19. 4Q	'20. 1Q	'20. 2Q	'20. 1H
매출액	700	709	752	1,461
매출원가	464	472	483	955
매출총이익	236	237	269	506
판매관리비	134	148	154	302
영업이익	102	89	115	204
(%)	15%	13%	15%	14%
이자비용	9	9	10	19
법인세차감전 순이익	69	85	76	161
당기순이익	45	54	61	115

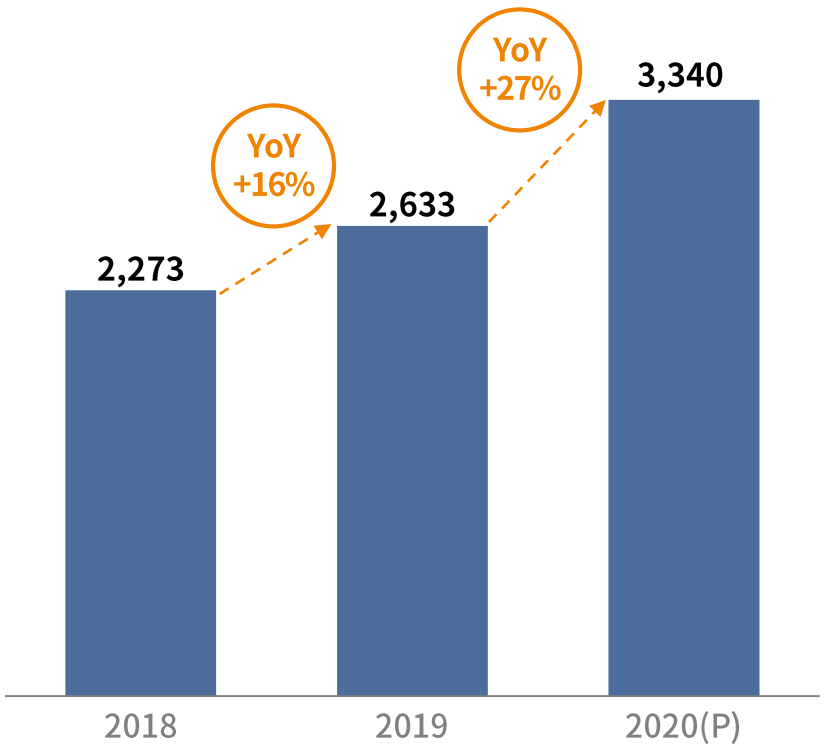
※ 감사 전 재무제표 기준

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

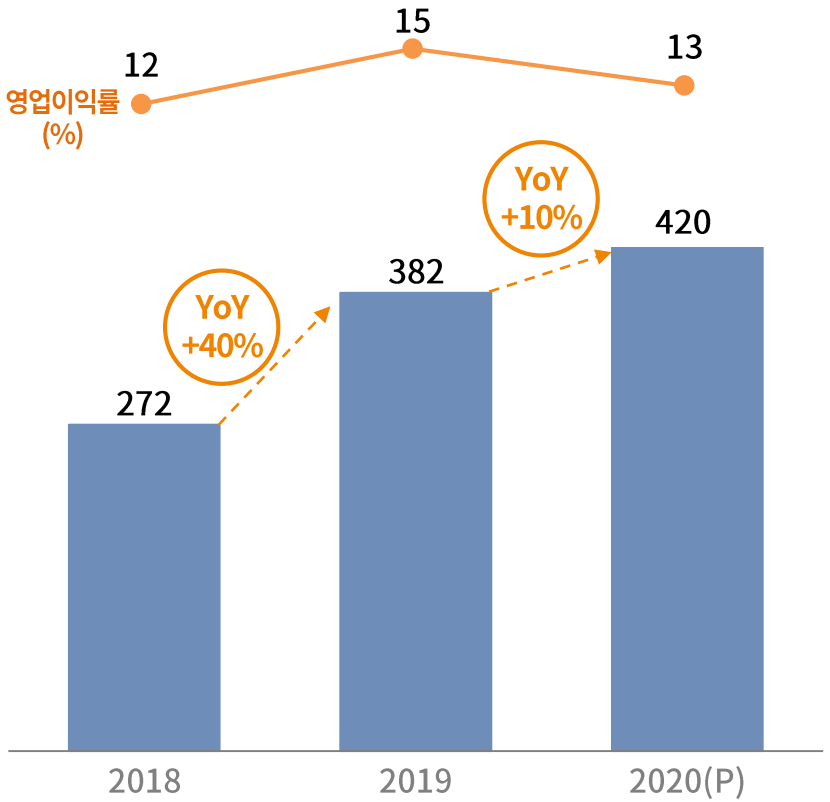
[연간 매출액 추이]

단위 : 억원



[연간 영업이익 추이]

단위 : 억원



목 차

I. ’20년 2분기 경영실적

II. 요약 재무제표

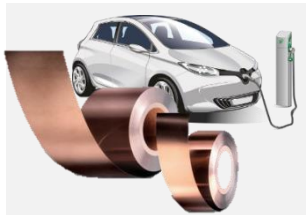
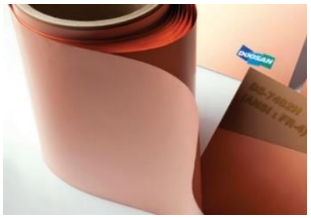
III. Appendix

회사개요 및 사업소개

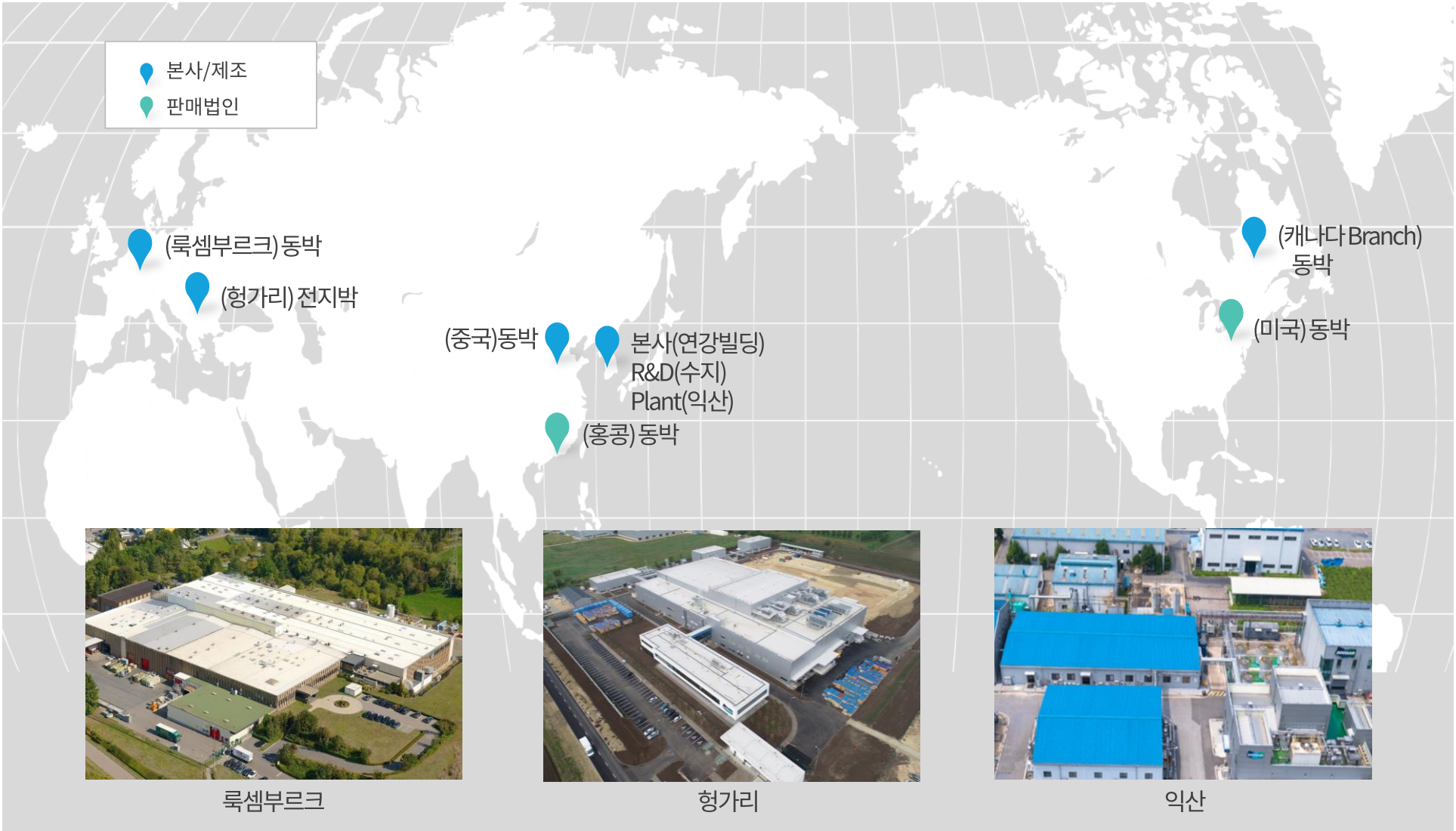
[회사 개요]

회사명	두산솔루스(주)
대표	이윤석
설립일	2019.10.01
상장일	2019.10.18(코스피)
자산규모	5,322억 ('20년 6월말 기준)
임직원수	760명('20년 6월말 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



룩셈부르크

헝가리

익산