



솔루스 첨단소재
Solus Advanced Materials

솔루스 첨단소재 '22년 1분기 경영실적 및 계획

2022.4.21

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. '22년 1분기 경영실적 및 계획

II. 요약 재무제표

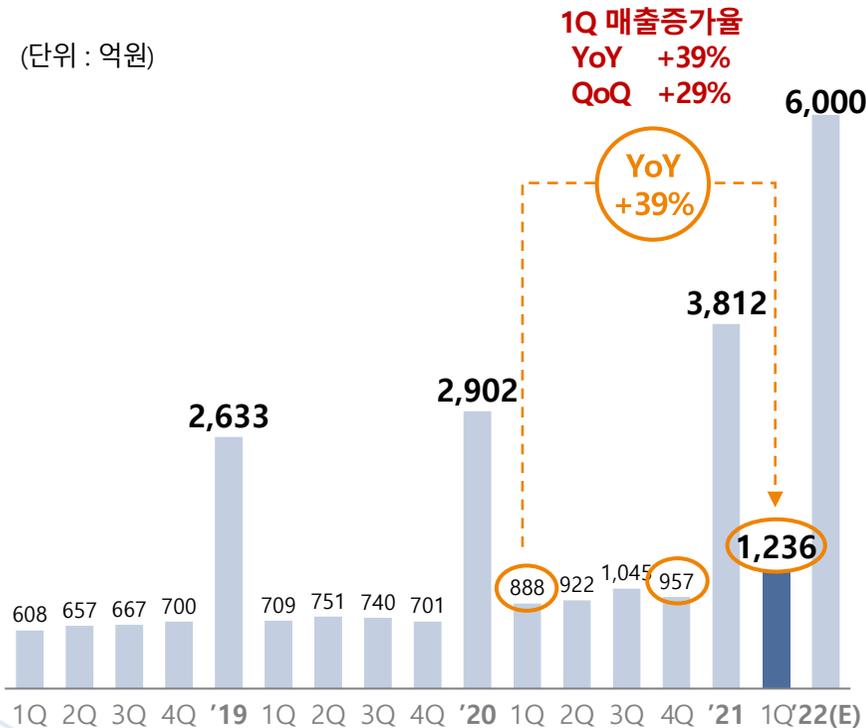
III. Appendix

'22년 1분기 실적

- 매출 : 전지박 생산 및 공급 안정으로 매출 증대, 전자소재 신규 진입 소재(HTL, Filler) 본격 공급으로 비수기임에도 역대 분기 최대 매출, 동박 및 바이오 공급물량 확대 등으로 분기 연결 매출 역대 최대 시현
- EBITDA : 러시아-우크라이나 지정학적 이슈로 인한 유럽 전력비 상승 및 OEM 생산차질, 전지박 공장 본격 가동에 따른 고정비 증가에도 불구하고, 전지박 공급량 증가에 따른 이익 개선, 전자소재 분기 최대 매출에 따른 이익 증대 등으로 EBITDA 전분기 대비 2배 증가

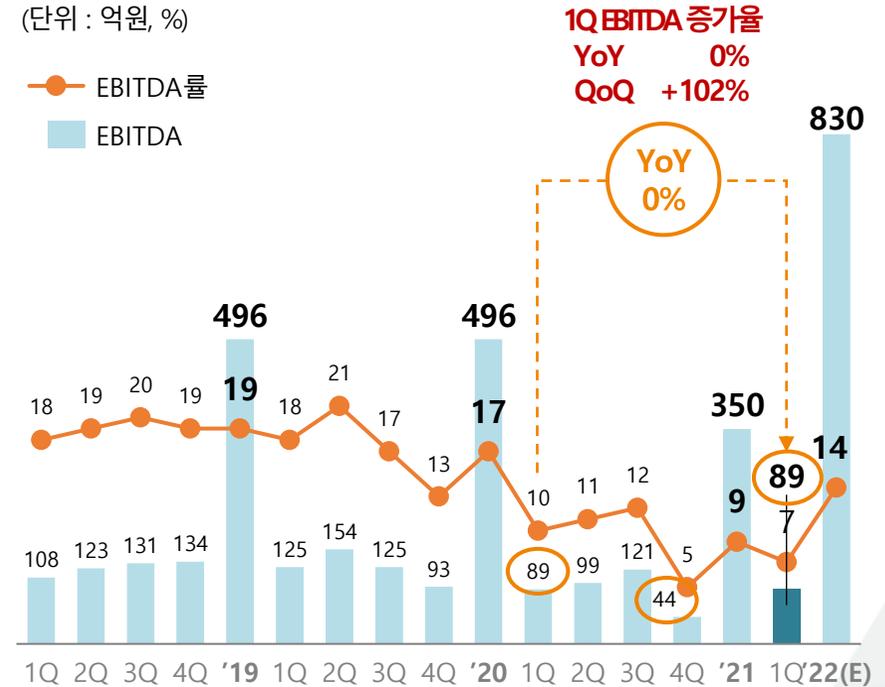
[매출액 추이]

(단위 : 억원)



[EBITDA(율) 추이]

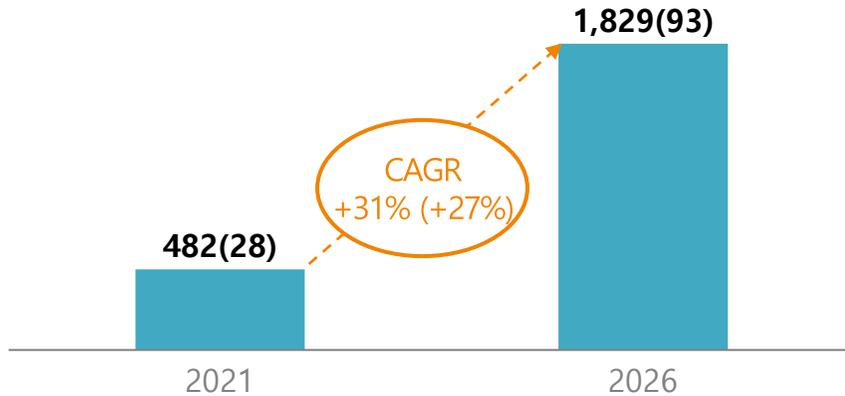
(단위 : 억원, %)



전지박 사업부(전지박+동박) - '22년 1분기 성과 및 계획

글로벌 시장 전망_배터리(전지박)

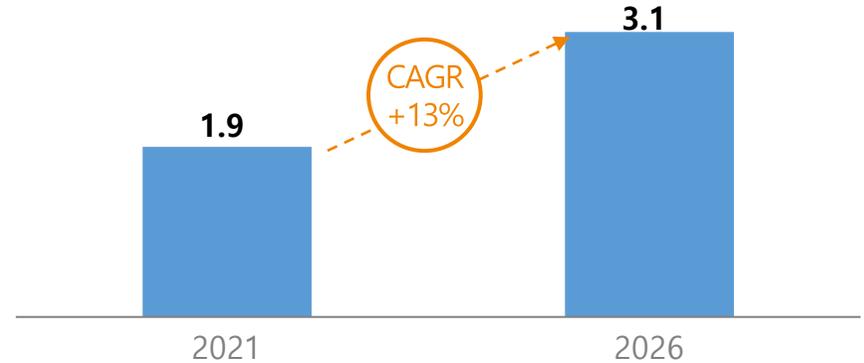
(단위 : GWh(만 ton))



※ 출처: IHS Markit, 회사 자료

글로벌 시장 전망_5G/반도체용 High-end 동박

(단위 : 만 ton/년)

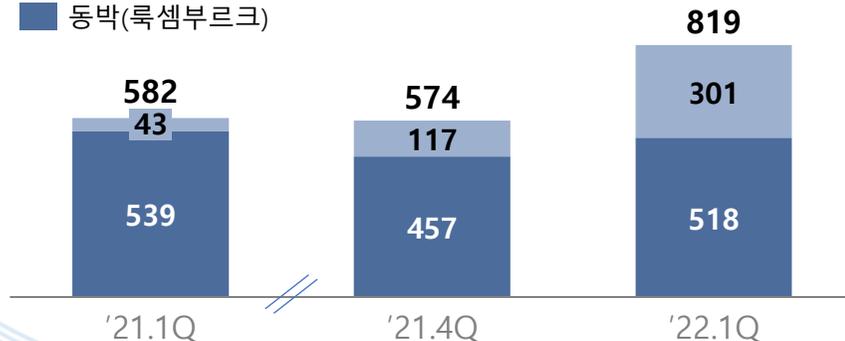


※ 출처: Prismark Report_IDTechEx 5G Technology Marketand

전지박(전지박+동박) 사업부 매출

(단위 : 억원)

■ 전지박(헝가리)
■ 동박(룩셈부르크)



['22년 1분기 성과 및 계획]

•실적: YoY 41%, QoQ 43% 증가

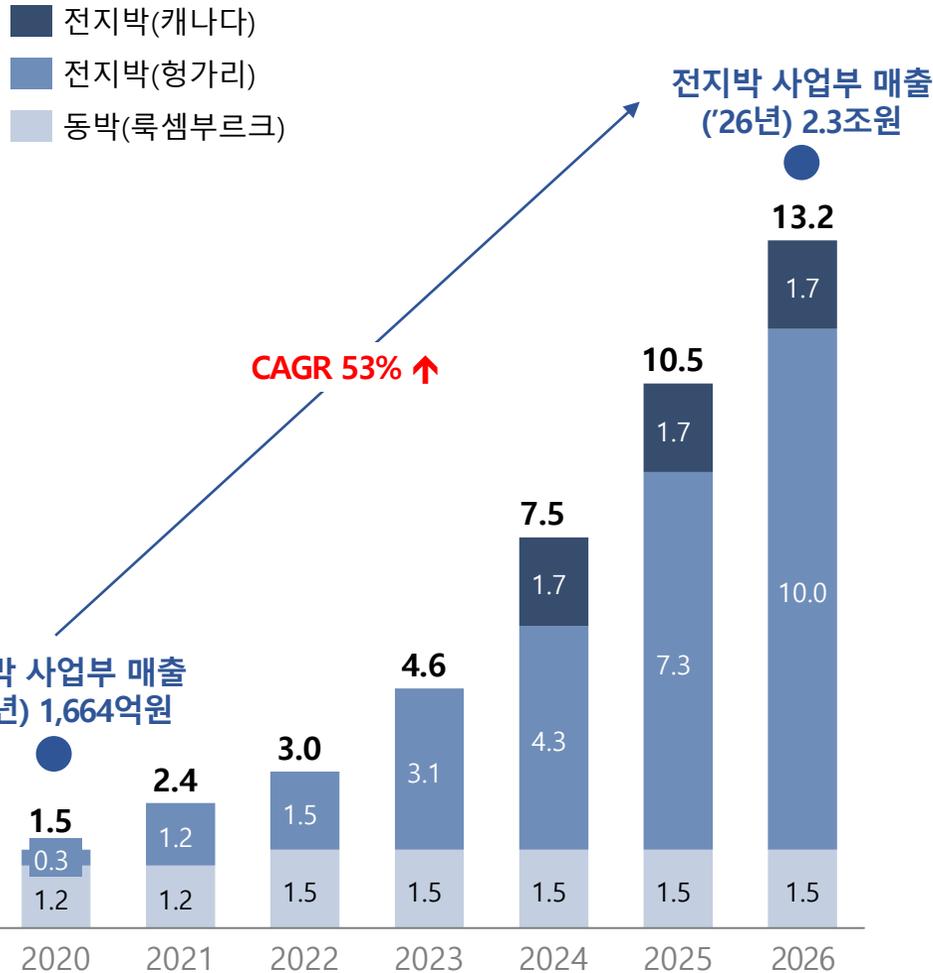
- 전지박: 제1공장 생산 및 공급 안정화, 글로벌 완성차 업체에 전지박 공급 개시(1월)
- 동박: Hi-end 동박 공급 비중 전분기 대비 증가

•계획: 수요 증가 대응 및 고객 다변화

- 전지박: 공급 물량 본격적으로 증대, 2분기 내 신규 및 추가 공급 계약 체결 계획
- 동박: High-end 5G 및 반도체용 동박 시장 성장에 따른 공급 확대

전지박 중장기 생산 Capacity 증설 계획

(단위 : 만 ton/년)



※ Gross Capacity, 연말 기준

[전지박(헝가리, 캐나다) 공장 증설 현황 및 계획]

• 헝가리(유럽 타겟) 총 10만톤 목표

- Phase 1(1.5만톤): '20년 11월 전지박 첫 출하
- Phase 2(2.3만톤): '22년 하반기 양산 예정
- Phase 3(6.2만톤)
 - Phase 3-1(3.3만톤): '24년 하반기 양산 계획
 - Phase 3-2(2.9만톤): '25년 하반기 양산 계획

• 캐나다(북미 타겟) 1단계 1.7만톤 목표

- 캐나다 퀘벡주 연간 6만톤 가능한 부지 매입 완료
- 동박 생산 인프라 갖춘 공장 매입해 증개축 추진 ('22년 하반기 착공 예정)
- Phase 1(1.7만톤): '24년 하반기 양산 계획

[동박(룩셈부르크) 공장 증설 현황 및 계획]

• 동박(5G, 반도체용) 총 1.5만톤

- '21년말 3천톤 Capa. 증설로 현재 1.5만톤 가능
- 5G용 High-end 동박 및 반도체용 초극박 동박 공급 증대 대응

[전지박 사업 현황]

- 생산기지 : 헝가리 제1공장('22~25년까지 헝가리 제2,3공장 및 캐나다 제1공장 단계별로 증설 예정)
- 생산능력 : Gross Capacity 1.2만톤('26년까지 11.7만톤 계획)
- 제품군 : 두께 8 μ m/6 μ m, 특성 고강도/고연신
- 고객사 : **Top-tier 배터리 제조사(폴란드/헝가리 소재) 및 글로벌 완성차 기업에 공급 중**
- **공급계약체결 : 약 9,400억원 규모('21~25년 공급) 수주 완료, 2Q내 신규 및 추가 공급 계약 협의 중**

[전지박 CAPEX 현황 및 계획]

- CAPEX : '22~'26년까지 약 1.5조원 투자 예상
 - 헝가리 Phase 1 투자('21년) 완료, Phase 2 진행 중, Phase 3는 '22년 하반기 예정
 - 캐나다 Phase 1 투자금은 금번 유상증자를 기반으로 VES 유상증자(약 4,000억원)로 확보(6월 중 완료)
- **자금조달 현황 및 계획 : 은행차입, 현지 정부 인센티브, 유상증자, 현금창출 등**
 - '22. 1월 : 유럽부흥개발은행(EBRD, 글로벌 금융기관)에서 약 320억원 투자 자금 조달 성공
 - '22. 1월 : Phase2에 헝가리 정부 인센티브 약 320억원 확정(Phase1 헝가리 정부 인센티브 약 340억원 수령)
 - '22. 6월 : 유상증자 2,400억원 결정 → 북미 생산기지(캐나다 1공장 1.7만톤)에 투자 예정
 - '22. 2Q : 유럽 현지 은행으로부터 약 2,100억원 차입 완료 예정

[캐나다 전지박 공장 개요]

- 생산능력: Gross capacity 1.7만톤(Phase1)
 - 연간 6만톤 규모의 전지박 생산이 가능한 공장 부지 매입 완료
 - 추가 증설은 시장/고객 상황을 고려해 검토 예정
- 위치: 캐나다 퀘벡주 그형비(Granby)
- 넓이: 부지 129,700m²(약 4만평), 공장 57,313m²(약 1.7만평)
- **착공일: '22년 7월 예정 (리모델링 설계 및 부지 매입 '22년 3월말 완료)**
- 양산일정: '24년 하반기 내 양산 계획
- 투자비: 약 4,000억원(부지, 공장, 설비 포함)

[공장 부지]



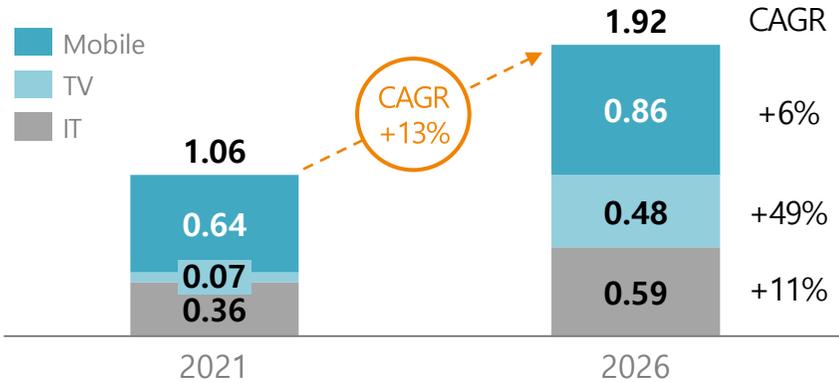
[공장 전경]



첨단소재(전자소재+바이오) 사업부 - '22년 1분기 성과 및 계획

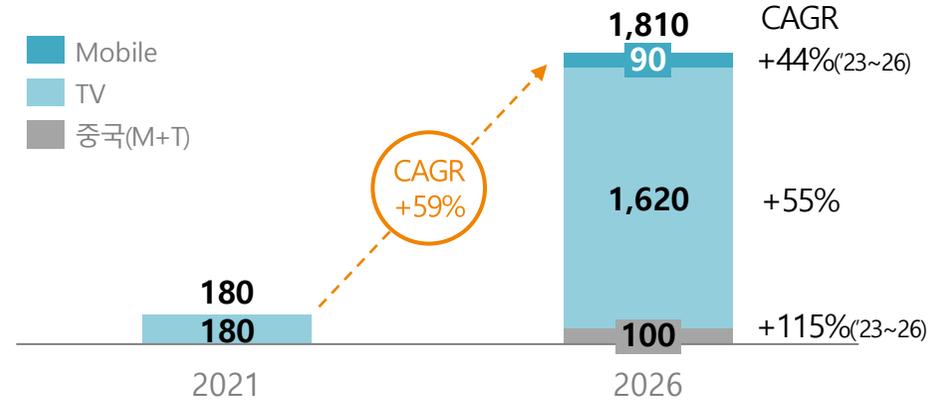
시장 전망_OLED Display 유기 발광층 소재 시장

(단위 : 조원)



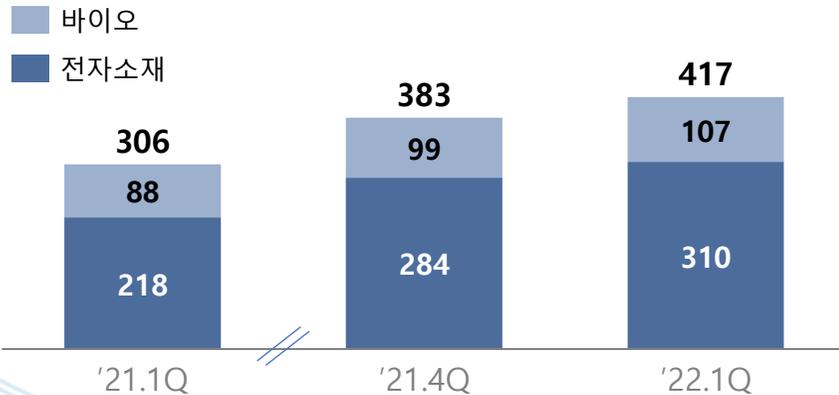
시장 전망_OLED Display 비발광 재료 시장

(단위 : 억원)



첨단소재(전자소재+바이오) 사업부 매출

(단위 : 억원)



['22년 1분기 성과 및 계획]

•실적: YoY 36%, QoQ 9% 증가

- 전자소재: OLED TV용 HTL 및 QD-OLED용 Filler 공급량 증가로 비수기임에도 분기 최대 매출
- 바이오: 주요 글로벌 고객사 Ceramide 공급량 증가

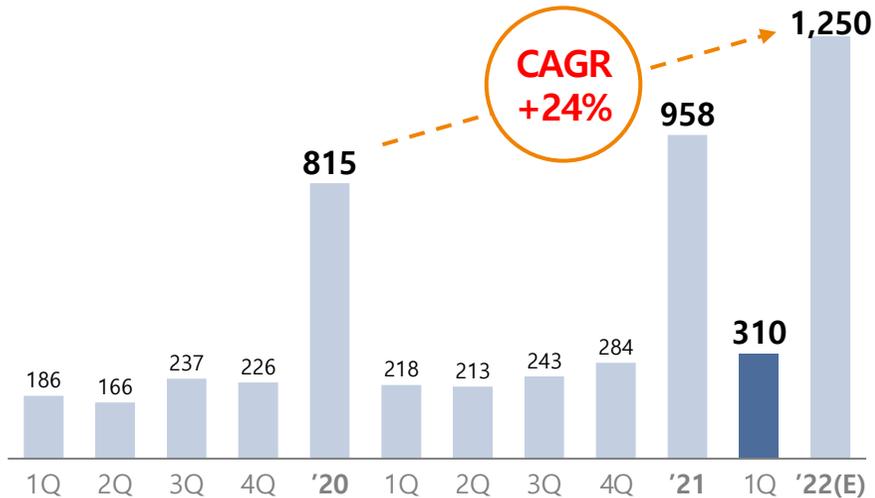
•계획: 해외 고객사향 증설 및 공급 계약 체결

- 전자소재 : 中 공장, 라인 set-up 중으로 '22년 하반기 양산 목표
- 바이오: 글로벌 Major 코스메틱사향 Ceramide 공급 계약 체결 계획

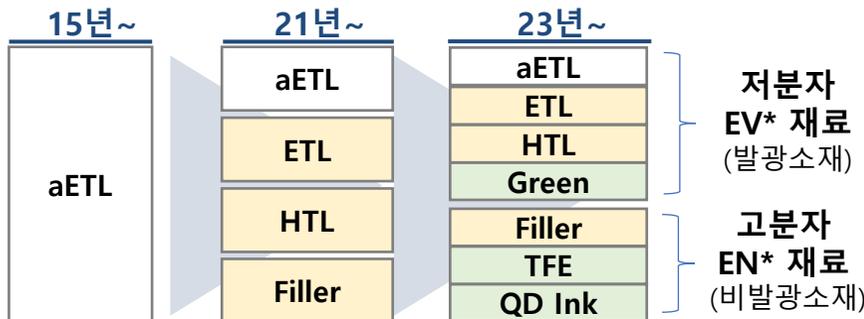
전자소재 사업 현황 및 계획

전자소재 사업부 매출 추이

(단위 : 억원)



제품다각화



※ EV(Evaporation), EN(Encapsulation)

- 전자소재 사업, 연평균 20% 이상 지속 성장 중
 - '22년 매출 1,250억원 목표
 - '22.1Q 매출 310억원으로 역대 최대 분기 매출 경신
- 제품 다각화 및 고객 다변화를 통한 성과 가시화
 - 기존 사업군(저분자 EV 재료) 제품/고객다각화 : HBL/ETL/HTL + 그린 인광 발광재료
 - 신규 사업군(고분자 EN 재료) 제품/고객다각화 : QD OLED용 Filler + 저유전 TFE(봉지재)/QD Ink
- 전자소재 사업 경쟁력
 - 주력 유기 발광재료 아이템들이 유사한 화학 구조를 가지고 있어 **제품 다각화에 용이한 재료 플랫폼을 두루 갖춘 점**이 가장 큰 경쟁력
 - aETL 및 HTL 모두 슬루스첨단소재가 **IP를 보유해 국내 및 해외 고객사에 독점 공급 중**
 - ETL은 경쟁사 대비 구동/효율/수명이 높아 중화권 고객사에 공급 중
 - 고분자 EN 재료 시장에서 시장 규모 큰 Filler를 공급함으로써 **중기 성장 기반 구축**
 - QD ink, 저유전 TFE 등 **기술 개발 완료로 장기 성장 기반 구축**
 - 국내 OLED 소재 기업 **최초로 중국 공장 건립** 및 중화권 양대 패널사 고객사로 확보

I. '22년 1분기 경영실적 및 계획

II. 요약 재무제표

III. Appendix

요약 연결재무상태표

(단위 : 억원)

구분	'20. 03	'20. 06	'20. 09	'20. 12	'21. 03	'21. 06	'21. 09	'21. 12	'22. 03
유동자산	1,964	1,808	1,859	4,504	3,794	3,741	3,750	3,945	4,205
비유동자산	3,236	3,509	3,581	3,908	4,314	4,990	5,682	6,171	7,687
자산총계	5,200	5,317	5,440	8,412	8,108	8,731	9,432	10,116	11,892
유동부채	1,683	1,619	1,405	1,674	1,836	2,395	2,813	2,926	4,231
비유동부채	1,986	2,138	2,482	1,839	1,245	1,271	1,338	1,968	2,469
부채총계	3,669	3,757	3,887	3,513	3,081	3,666	4,151	4,894	6,700
자본금	40	40	40	40	40	40	40	40	40
자본총계	1,531	1,560	1,553	4,899	5,027	5,065	5,281	5,222	5,192
부채비율	240%	241%	250%	72%	61%	72%	79%	94%	129%
[차입금]									
차입금	2,118	2,480	2,562	2,484	1,580	2,037	2,469	2,995	4,666
현금	548	664	530	3,056	2,027	1,873	1,671	1,396	1,034
순차입금	1,570	1,816	2,032	-572	-446	165	798	1,599	3,632

※ 당분기는 감사 전 재무제표 기준

요약 연결포괄손익계산서

Investor Relations 2022

(단위 : 억원)

구 분	'20					'21					'22
	1Q	2Q	3Q	4Q	계	1Q	2Q	3Q	4Q	계	1Q
매출액	709	751	740	701	2,902	888	922	1,045	957	3,812	1,236
전지박	-	-	-	9	9	43	68	150	117	378	301
동박	444	461	407	343	1,655	539	515	525	457	2,036	518
전자소재	186	166	237	226	815	218	213	243	284	958	310
바이오	79	124	96	124	423	88	126	127	99	440	107
매출원가	472	483	497	482	1,934	707	735	824	764	3,030	1,060
매출총이익	237	269	243	218	967	181	187	221	192	781	176
판매관리비	148	154	168	194	664	177	166	184	234	761	200
영업이익	89	114	75	26	304	4	21	38	-42	20	-24
(%)	13%	15%	10%	4%	10%	0.5%	2.3%	3.6%	-4.3%	0.5%	-2.0%
이자손익	-8	-8	-18	-24	-58	-16	-12	-13	-4	-45	-11
외환차손익	7	2	-12	-67	-70	57	19	8	-3	81	-3
외화환산손익	12	-31	-51	-93	-163	22	-26	21	-3	15	29
법인세차감전순이익	85	76	-10	-174	-23	32	-3	28	-51	6	-13
법인세	31	14	14	28	87	47	-34	21	-29	5	32
당기순이익	54	61	-23	-202	-110	-15	31	7	-21	2	-44
지배주주 순이익	54	61	-23	-202	-110	21	53	28	17	119	1

※ 당분기는 감사 전 재무제표 기준

I. '22년 1분기 경영실적 및 계획

II. 요약 재무제표

III. Appendix

[회사 개요]

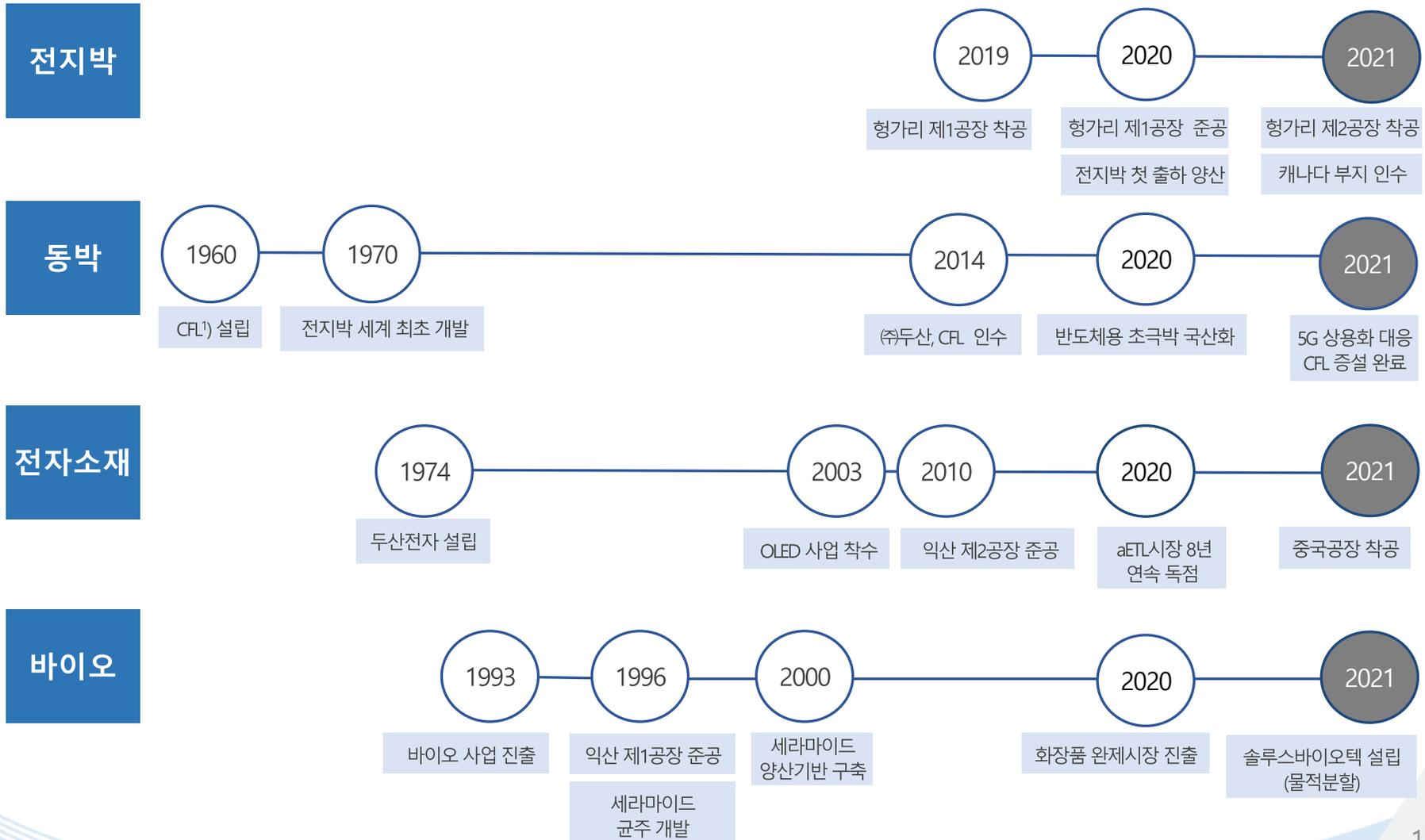
회사명	솔루스 첨단소재(주)
대표	진대제, 서광벽
설립일	2019.10.01
상장일	2019.10.18(코스피)
자산규모	11,892억원 ('22년 3월말 기준)
임직원수	1,104명('22년 3월말 기준)
본사위치	전북 익산시 서동로 627
- 전지박	헝가리, 캐나다(개발/생산/판매)
- 동박	룩셈부르크(개발/생산/판매)
- 바이오	용인(개발/판매), 익산(생산)
- 전자소재	용인(개발/판매), 익산(생산), 중국(생산/판매)

[사업 소개]

전지박 사업부문	전지박	전기차 배터리 핵심소재	
	동박	5G 통신장비 및 전자회로기판 핵심소재	
첨단소재 사업부문	전자소재	전자기기 OLED Display 핵심소재	
	바이오	화장품, 의약품, 건강기능식품 천연기반 소재	

※ 자산규모는 감사 전 재무제표 기준

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



1) Circuit Foil Luxembourg

주요 사업장

전 세계 7개국에 9개 사업장과 1개 Branch 보유

- 본사/제조
- 판매법인

(룩셈부르크) 동박

(헝가리) 전지박

(중국) 동박, 전자소재

(연강빌딩) 본사
(수지) R&D
(익산) 제1공장(바이오)
제2공장(전자소재)

(홍콩) 동박

(캐나다) 전지박, 동박

(미국) 동박



한국 익산(전자소재, 바이오)



헝가리(전지박)



룩셈부르크(동박)

솔루스 첨단소재(주) Solus Advanced Materials

Volta Energy Solutions S.a.l.
(룩셈부르크)



동박

Circuit Foil Luxembourg
(룩셈부르크)

CFT* (북미)

CFAPZH* (중국)

CFAPHK* (홍콩)

캐나다 Branch



전지박

Volta Energy Solutions
Europe Kft.(헝가리)

Volta Energy Solutions
Hungary Kft.(헝가리)

Volta Energy Solutions
Canada Inc.(캐나다)



전자소재

- 연구개발(수지)
- 제조생산(익산)
- 제조생산(중국)**



바이오

솔루스 바이오텍(주)
(한국)

* CFT(Circuit Foil Trading Inc.) / CFAPZH(Circuit Foil Asia Pacific Zhangjiagang) / CFAPHK(Circuit Foil Asia Pacific Hong Kong)

** 솔루스 고신재료 창수유한공사

솔루스 첨단소재(주)
www.solusadvancedmaterials.com