



솔루스 첨단소재
Solus Advanced Materials

솔루스 첨단소재 '23년 2분기 경영실적 및 계획

2023.7.26

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 2분기 경영실적 및 계획

II. 요약 재무제표

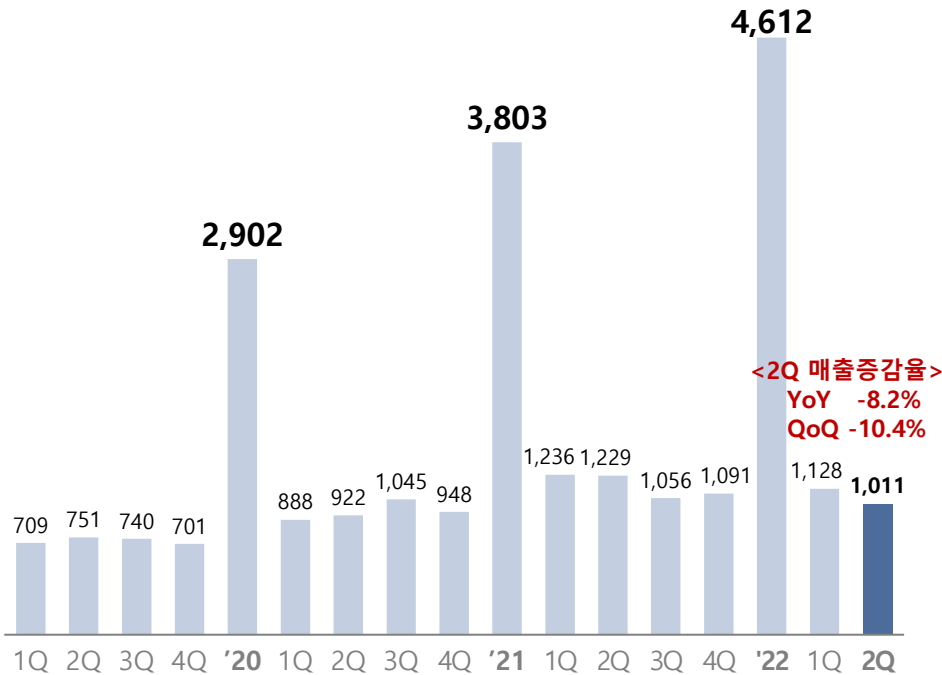
III. Appendix

'23년 2분기 실적

- 매출:** 전자소재 계절적 비수기 불구 IP 제품의 견고한 실적으로 매출 소폭 증가, 전지박 고객사 주문량 조정 여파로 매출 감소, 지속되는 글로벌 경기 침체에 따른 수요 위축으로 동박 생산량 감소 등 연결매출 전분기 대비 10.4% 감소, 전년동기 대비 8.2% 감소
- EBITDA:** 전력비 하락세로 인한 전지박 생산 비용 감소에도 헝가리 PH2 양산 준비에 따른 고정비 증가, 전자소재 생산 비용 상승 등의 영향으로 EBITDA 전분기 대비 108.3% 감소, 전년동기 대비 적자 전환

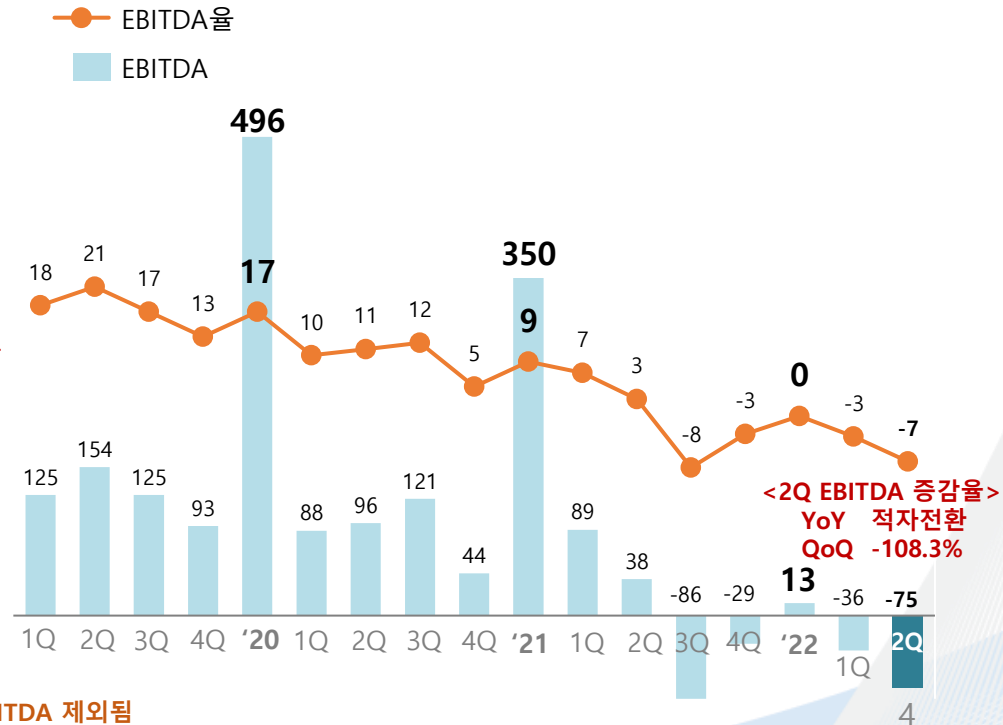
[매출액 추이]

(단위 : 억원)



[EBITDA(율) 추이]

(단위 : 억원, %)



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

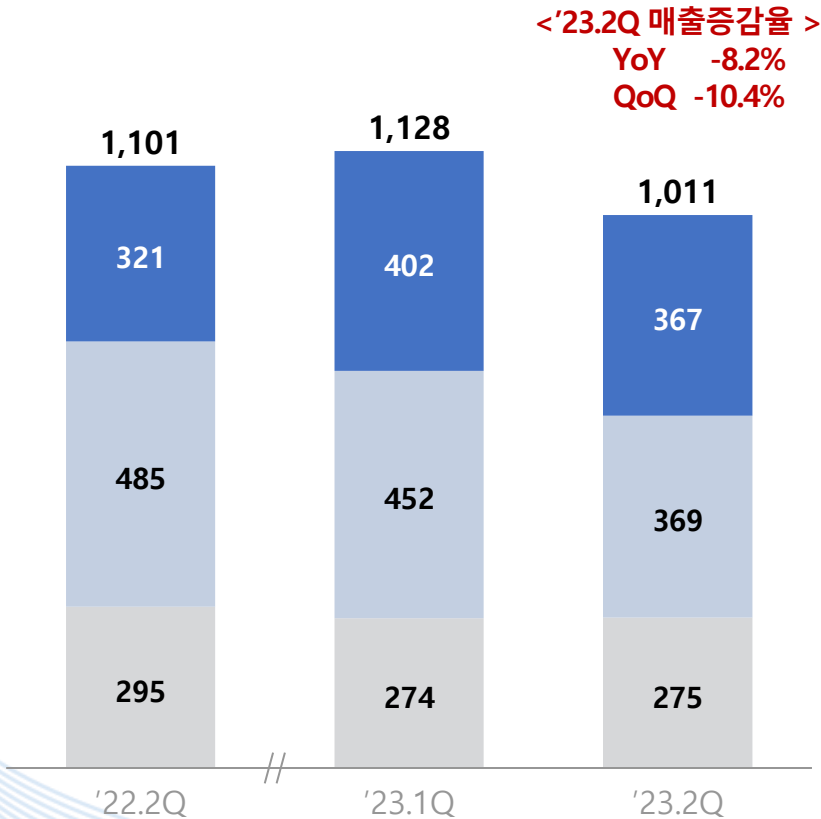
※ 2Q 매출증감율 및 EBITDA증감율은 중단사업(바이오)을 제외한 수치임 (중단사업 제외 시 전년동기('22.2Q) 매출 1,101억원 / EBITDA 25억원)

'23년 2분기 사업부별 성과 및 계획

전지박/동박/전자소재 매출 현황

(단위 : 억원)

- 전지박
- 동박
- 전자소재



['23년 2분기 성과 및 계획]

• 실적: YoY 8.2% 감소, QoQ 10.4% 감소

- 전지박: 전년동기 대비 생산량이 확대되었으나, 일부 고객사 주문량 조정으로 전분기 대비 매출 감소
- 동박: 전방산업 부진에 따른 고객사 수요 변동 영향으로 전분기 대비 매출 규모 축소
- 전자소재: 디스플레이 시장 침체 속에도 IP제품 양산 확대로 전분기 대비 매출 소폭 증가

•계획:

- 전지박: 헝가리 PH2 양산 개시('23년 하반기)에 따른 Capa. 확대로 생산량 증가
- 동박: AI서버, 반도체 적용 High-end 제품군 양산 확대 및 신규 거래선 확보
- 전자소재: 주요 고객사 적용 제품 다양화에 따른 IP 제품 공급 확대

전지박/동박_생산 Capacity 현황 및 계획

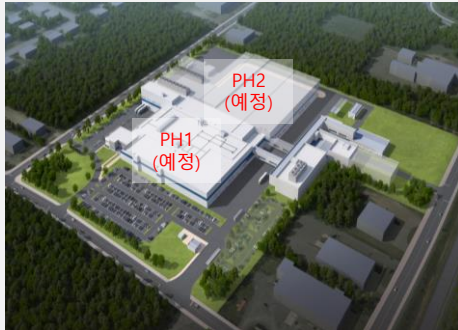
헝가리 (전지박)



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
------------	------------	-----

- 북미 수요 적극 대응을 위한 Capa. 확장 단행
- **캐나다 PH1 기존 예정 Capa. 대비 34% 확대** (PH1 1.8만톤 → **2.5만톤**)
- PH1 (2.5만톤 Capa.): '24년 하반기 양산 개시

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(8 μ m/6 μ m 등), 특성(고강도/고연신 등) 다양한 전지박 생산 가능

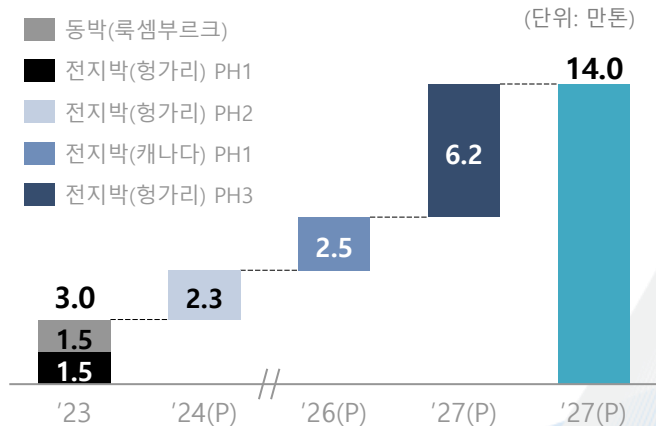
• 고객사

- 국내/외 Top-tier 배터리 제조기업
- 글로벌 OEM 기업

• 제품 공급 관련 현황 및 계획

- 헝가리 PH2, '23년 하반기 양산 개시
- 기존 고객사별 추가 공급계약 지속 추진
- 유럽 및 북미 현지 배터리 제조사向 신규 공급 계약 추진 중

[연도별 생산 가능 Full-Capa. 확보 현황 및 확대 계획]



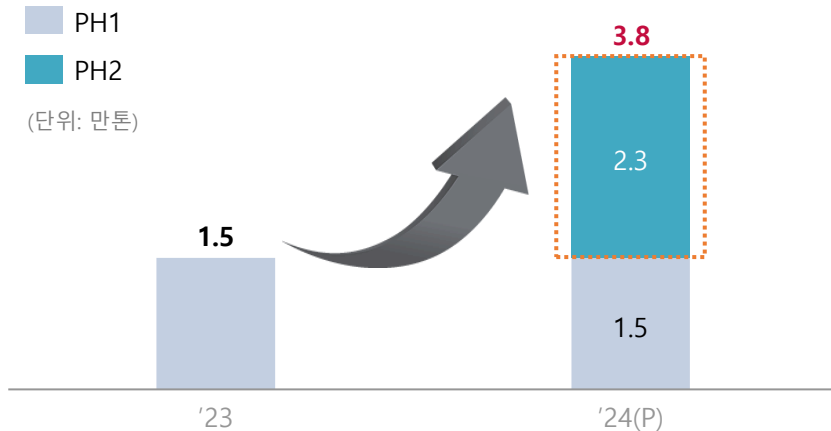
※ 실제 생산 Capa.는 고객사 승인에 따라 변경될 수 있음

전지박_북미 및 유럽 생산 Capacity 확대

● 헝가리 PH2 '23년 하반기 양산 돌입 및 캐나다 PH1 Capa. 기존 계획 대비 34% 확대 결정

- 헝가리 PH2: 고객사 승인 완료, '23년 하반기 양산 시작 및 가동 라인 확대 예정
- 캐나다 PH1: 美 IRA 발표 이후 북미 EV 배터리 수요 급증에 대한 대응과 현지시장 선제 진입 및 고객 밀착 대응을 통한 경쟁 우위 강화

헝가리 PH2 양산 개시



캐나다 PH1 Capa. 확대

	Capacity	자동화 도입	양산 시기
기존	연 1.8만톤	부분 자동화	'24년 하반기
변경	연 2.5만톤 (기존대비+34%)	자동화 적용범위 확대	'24년 하반기

Capa. 및 자동화 영역 확대를 통한 제조 효율성/수익성 극대화

북미 수요 증가 대응 및 경쟁 우위 확보

● 헝가리 PH2 운영계획 - 생산 프로세스 효율 극대화

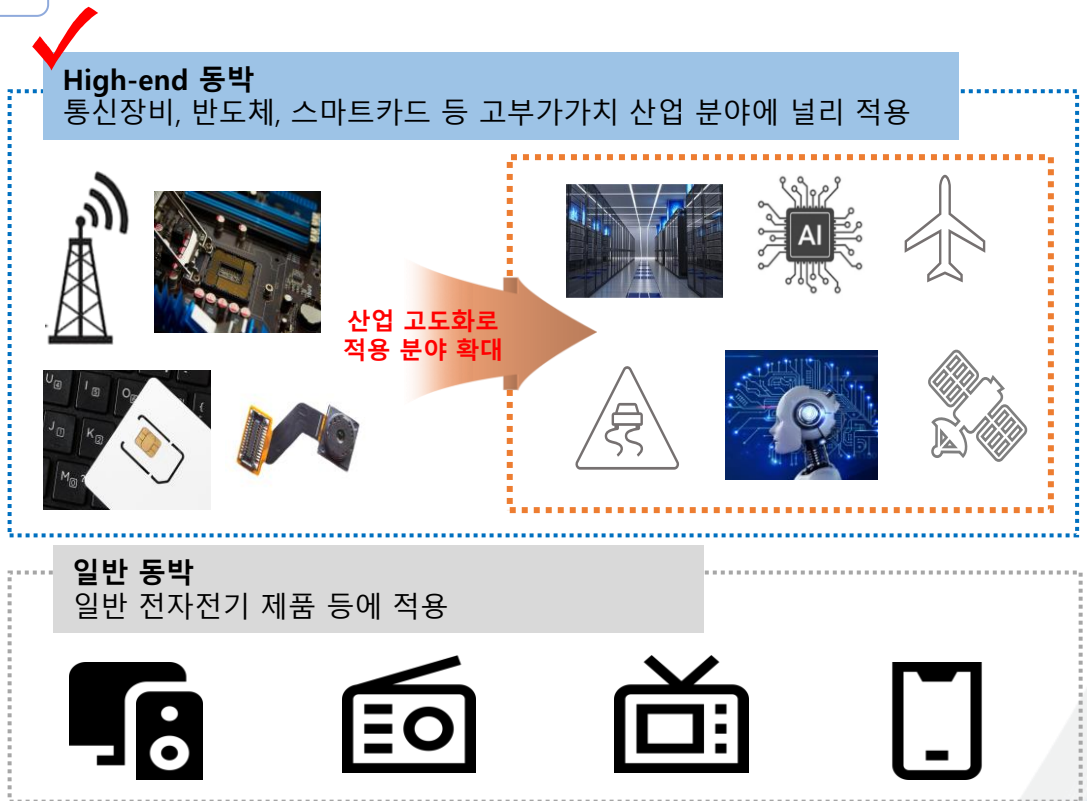
- 가동 Capa. 확대로 유럽 유일 전지박 제조사 선도적 지위 공고화
- PH1 운영 know-how 및 lesson learned 적극 반영
- 지속적인 공정, 생산설비 최적화 작업 기반으로 PH1 대비 단기간 생산라인 안정화 달성 기대
- 확대된 라인을 바탕으로 신제품 개발, 수익성 확대 추진

동박_High-end 제품 공급 확대

● 60년 이상의 동박 개발 및 양산 경험을 앞세워 New market trend에 맞는 High-end 제품 공급

- 차별화된 기술력으로 1.5 μ m ~ 210 μ m 까지 첨단 제품에 적용 가능한 고객 및 시장 맞춤형 동박 생산
- 산업 고도화로 빠르게 발전 중인 AI, 로봇, 항공우주, 자율주행 및 데이터센터 등 다양한 첨단 산업 분야에 적합한 High-end 동박 공급으로 수익성 강화

첨단산업 발전으로 활약하는 솔루션 High-end 동박

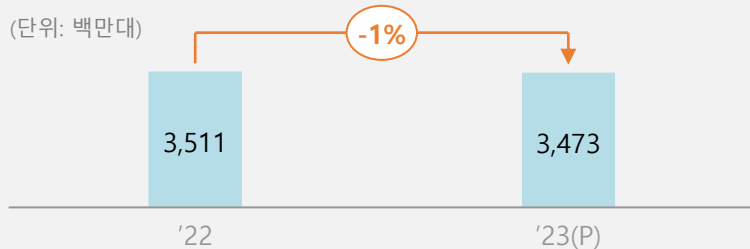


전자소재_전방시장 어려움 속 견고한 성장 동력 확보

디스플레이 시장 전망

글로벌 디스플레이 출하량 전망

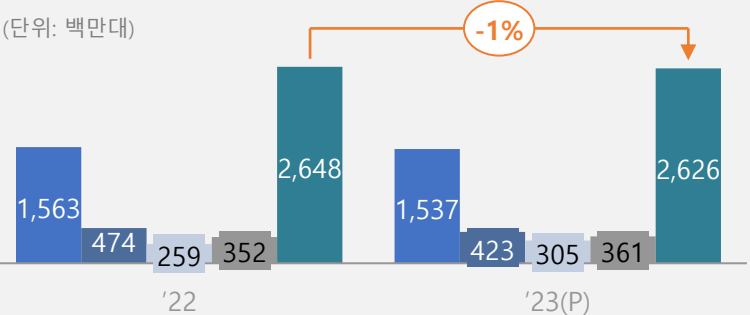
(단위: 백만대)



산업별 디스플레이 출하량 전망

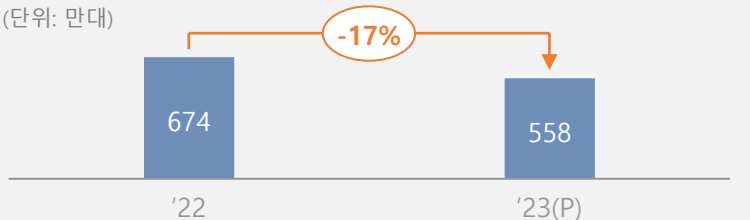
■ 모바일폰 ■ 스마트워치 ■ 합계
■ 모바일PC ■ 모니터(오토모바일/데스크탑)

(단위: 백만대)



글로벌 OLED TV 출하량 전망

(단위: 만대)



전자소재 하반기 환경 및 목표

- **전방산업 악화_디스플레이 시장 역성장 전망**
 - 글로벌 경기침체 여파로 디스플레이 수요 둔화
 - 모바일/TV 디스플레이 시장 규모 전년 대비 감소 예상
- **시장경쟁력 강화로 전방산업 영향 최소화**
 - 전방산업 역성장에도 불구하고, 연간 매출 전년 대비 수성 기대
 - ① **IP제품 M/S 확대**: 국내/해외 고객사에 다양한 IP 적용 제품 공급 확대
 - ② **지속적인 R&D**: 그린인광 발광재료, TFE, QD Ink 등 다양한 아이템 개발을 통해 시장 환경에 탄력적으로 대응할 수 있는 견고한 사업구조 강화

* Source: 트렌드포스, 옴디아, NH투자증권 리서치본부

I. '23년 2분기 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. 06
유동자산	2,306	4,504	3,945	5,080	4,552
비유동자산	2,636	3,908	6,171	9,530	11,095
자산총계	4,942	8,412	10,116	14,610	15,647
유동부채	1,840	1,674	2,926	4,221	5,912
비유동부채	1,696	1,839	1,968	1,208	764
부채총계	3,536	3,513	4,894	5,429	6,676
자본금	40	40	40	45	45
자본총계	1,406	4,899	5,222	9,181	8,971
부채비율	251%	72%	94%	59%	74%
[차입금]					
차입금	1,837	2,484	2,995	3,520	4,468
현금	946	3,056	1,396	1,628	1,024
순차입금	891	-572	1,599	1,893	3,445

※ 당반기는 감사 전 재무제표 기준

※ 당반기는 자회사 (솔루스 바이오텍) 매각절차 종료에 따라 매각예정비유동자산/부채 분류

요약 연결포괄손익계산서

Investor Relations 2023

(단위 : 억원)

구 분	'19년	'20년	'21년	'22년					'23년		
				1Q	2Q	3Q	4Q	계	1Q	2Q	1H
매출액	700	2,902	3,803	1,236	1,229	1,056	1,091	4,612	1,128	1,011	2,139
전지박	-	9	378	301	321	283	222	1,127	402	367	769
동박	399	1,655	2,036	518	485	403	399	1,805	452	369	821
전자소재	168	815	950	310	295	309	337	1,251	274	275	549
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	2,128
매출총이익	236	967	775	176	166	74	38	454	47	-36	11
판매관리비	134	664	725	200	242	270	194	906	237	202	439
영업이익	102	304	50	-24	-76	-196	-156	-452	-190	-238	-428
(%)	14.6%	10.5%	1.3%	-2.0%	-6.2%	-18.5%	-14.3%	-9.8%	-16.9%	-23.5%	-20.0%
이자손익	-7	-58	-45	-11	-14	-16	-27	-67	-34	-63	-96
외환차손익	-6	-70	81	-3	82	53	-19	113	2	-2	0
외화환산손익	-29	-163	15	29	82	34	-87	58	1	6	7
법인세차감전순이익	69	-23	36	-13	62	-148	-269	-367	-230	-313	-543
법인세	24	87	9	32	77	30	-68	71	-16	-30	-46
계속영업손익	-	-	27	-44	-15	-179	-200	-438	-213	-284	-497
중단영업손익	-	-	-25	-	-	-	-34	-34	-1	8	8
당기순이익	45	-110	2	-44	-15	-179	-234	-472	-214	-275	-489
지배주주 순이익	45	-110	119	1	47	-84	-78	-113	-110	-145	-255

※ 당반기는 감사 전 재무제표 기준

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

I. '23년 2분기 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 5,647억원 ('23년 6월말 기준)
임직원수	1,277명 ('23년 6월말 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]

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

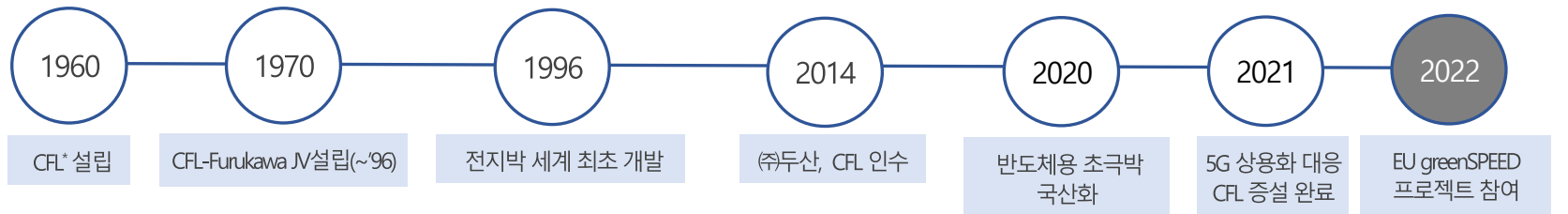
※ 자산규모는 감사 전 재무제표 기준
 ※ 임직원수는 솔루스바이오텍 매각 종료('23.07.04)에 따라 제외 (솔루스바이오텍 119명)

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)

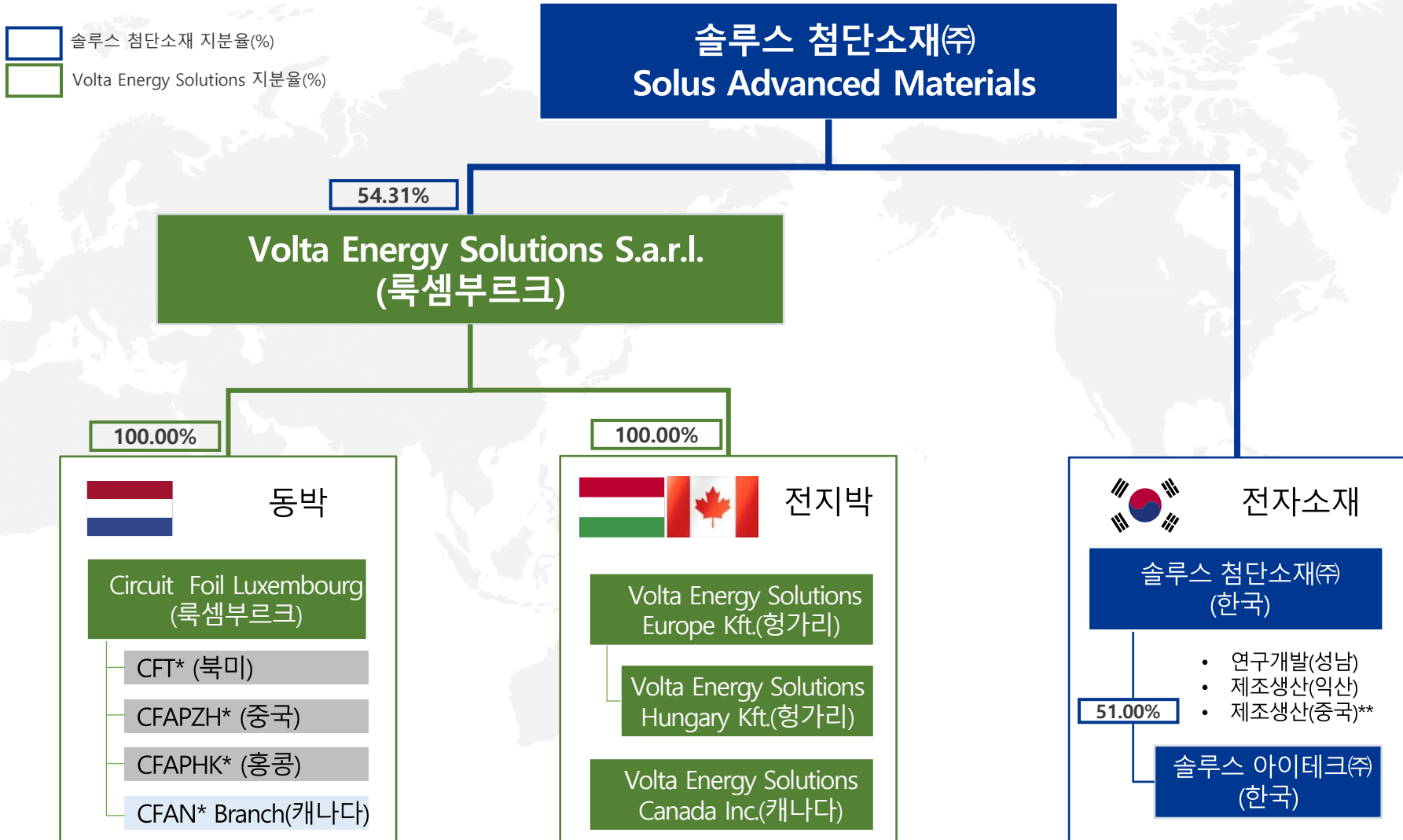


헝가리(전지박)



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