

Investor Relations 2020

# 두산솔루스(주)

## 2020년 3분기 경영실적

2020. 11



## 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 3분기 경영실적

## II. 요약 재무제표

## III. Appendix

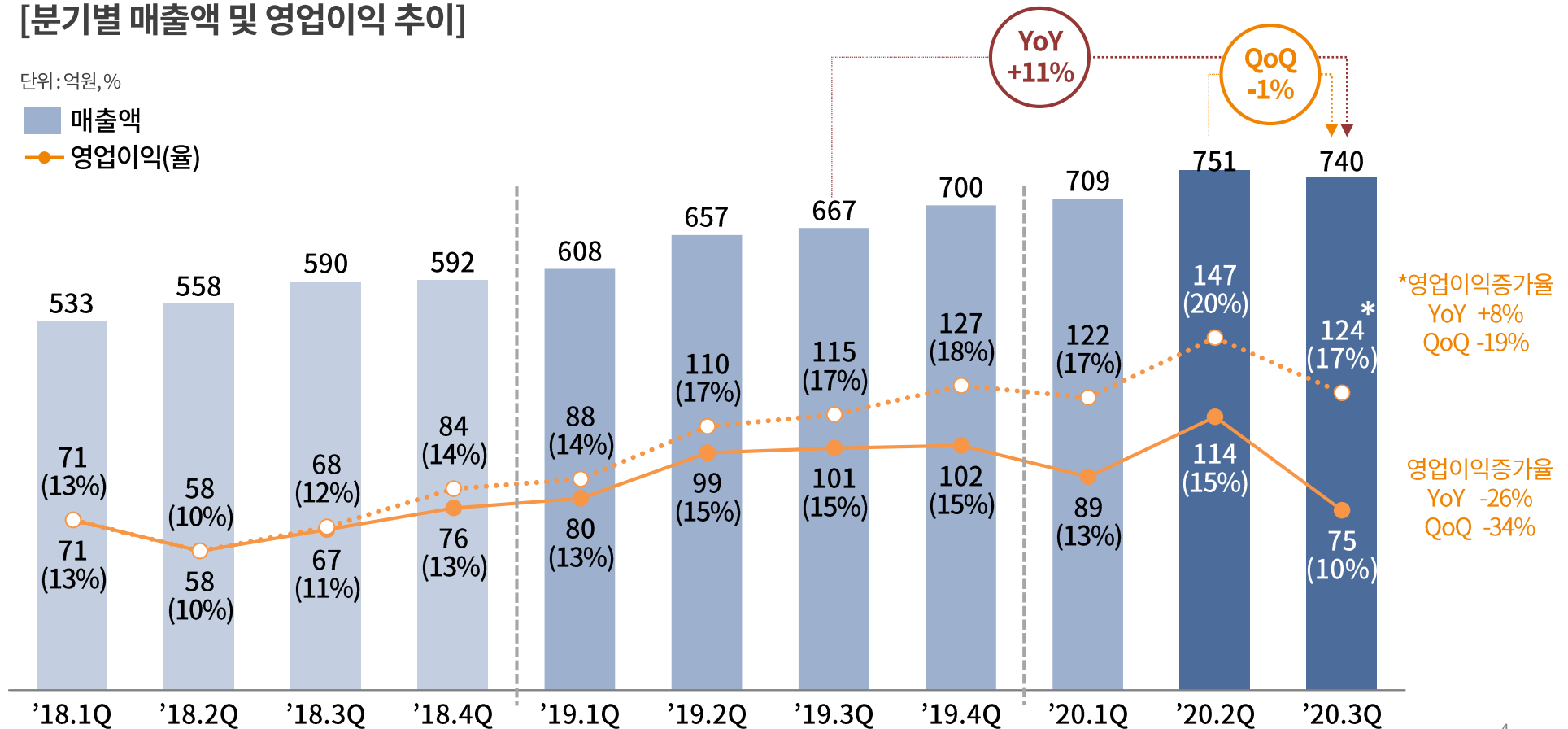
## '20년 3분기 실적

- 매출: OLED소재의 모바일 기기 적용 증가로 인한 전자소재 매출 증가에도 불구하고 중국의 5G 인프라 투자 지연 및 미, 중 무역분쟁 격화에 따른 고객사 주문 감소 영향으로 동박 매출 감소, 전년 동기 대비 +11%, 전분기 대비 -1% 기록
- 영업이익: 헝가리 전지박 공장 완공 및 양산 준비에 따른 감가상각비 등 비용 증가 및 동박 매출 감소 및 Product Mix 변화로 전년 동기 대비 26%, 전분기 대비 34% 감소. 헝가리 전지박 사업 관련 비용 제외한 기존 사업의 영업이익은 124억으로 전년 동기 대비 8% 증가, 전분기 대비 19% 감소

### [분기별 매출액 및 영업이익 추이]

단위: 억원, %

■ 매출액  
● 영업이익(율)

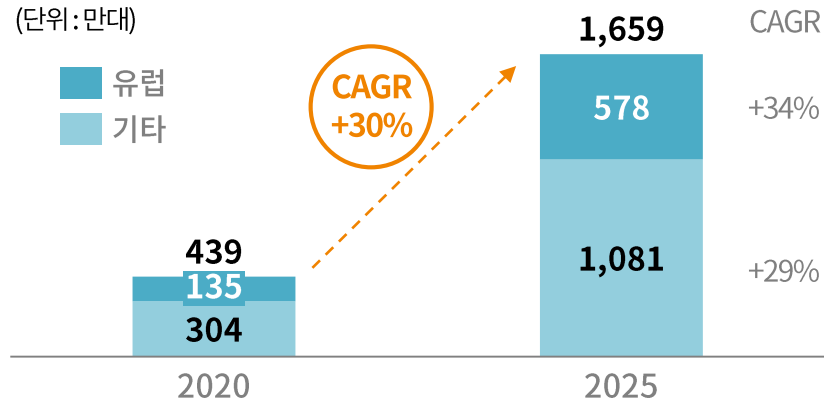


\* 점선은 전지박 사업 관련 비용 제외(기존사업)

# 전지박 - '20년 3분기 성과 및 '20년 4분기 추진 계획

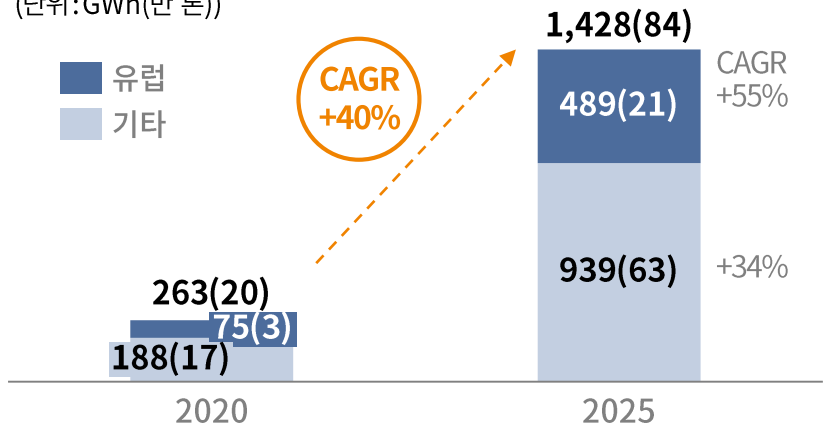
## 지역별 전기차 판매 전망

(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 3분기 실적]

- **성공적 Line Set-up 완료 및 양산 기반 구축**
  - 주요 고객 헝가리 제1공장 Audit 완료
  - 주요 고객사 품질 인증 승인 추진
- **제2공장 설립 준비**
  - 유럽 내 최적 입지 확인 및 헝가리 정부 협의 완료
  - 제2공장 (Capa 1.5 만톤 추가) 설립 위한 정부 차원의 최대 지원 협의

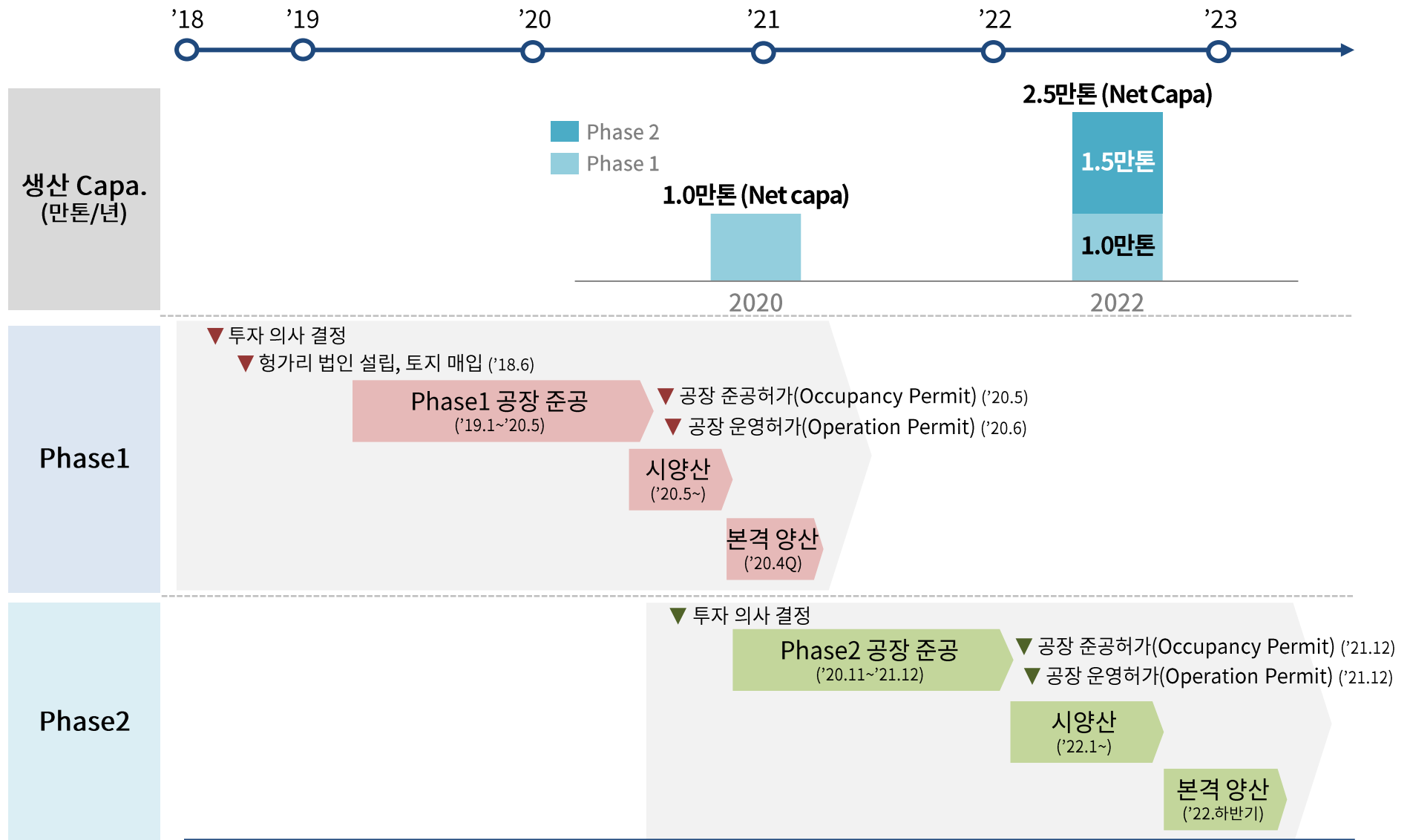
## ['20년 4분기 추진 계획]

- **전지박 본격 양산 예정**
  - 주요 고객 품질 인증 승인 완료
  - 본격 양산 준비 및 제품 출하 (11월 양산 출하 예정)
  - 추가 공급 계약 체결 논의
    - Major battery사 및 글로벌 완성차 제조사 등
- **제2공장 설립 본격화**
  - 제2공장 설계 및 시공사 계약 완료, (11월 중 착공)
  - '21년 건축 완료 및 '22년 하반기 양산 예정

## Appendix : 헝가리 전지박 제2공장 증설 조감도



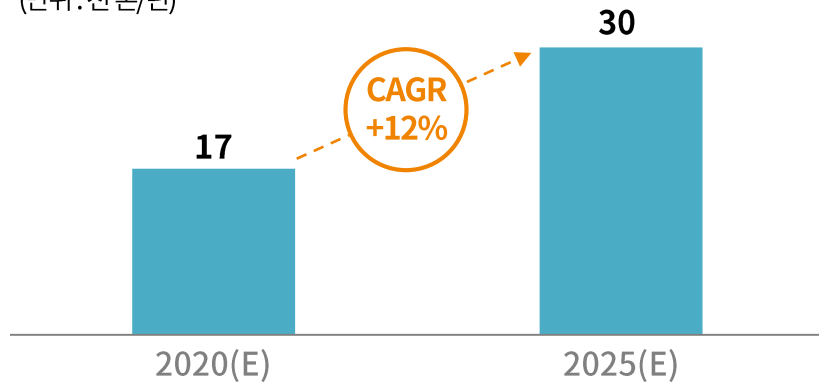
# Appendix : 헝가리 전지박 공장 증설 현황 및 계획



# 동박 - '20년 3분기 성과 및 '20년 4분기 추진 계획

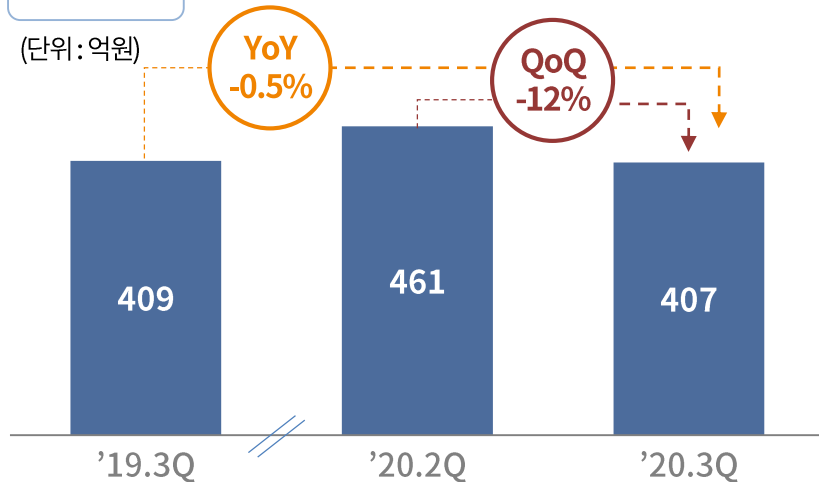
## 5G/반도체용 특수동박 전망

(단위:천 톤/년)



## 매출

(단위:억원)



## ['20년 3분기 실적]

- **대외여건 악화로 전 분기대비 매출 12% 감소**
  - 中 5G Network 2차 투자시점 지연 및 미·중 분쟁 영향으로 중국 화웨이향 물량 감소
- **고수익 반도체용 극박 시장 국내 최초 진출**
  - 日 M사 독점 소재(IP License 계약, '22년 IP 종료) 이원화
  - 국내 최초 시스템 반도체용 2μm 초극박 국내 최초 수주
- **High-end 동박 수요 증가 대응 위한 Capa. 증설**
  - 룩셈부르크 공장 2.2천톤 Capa. 증설 공사 착공, 21년말 완공 예정 (현재 1만톤, Net capa. 기준)

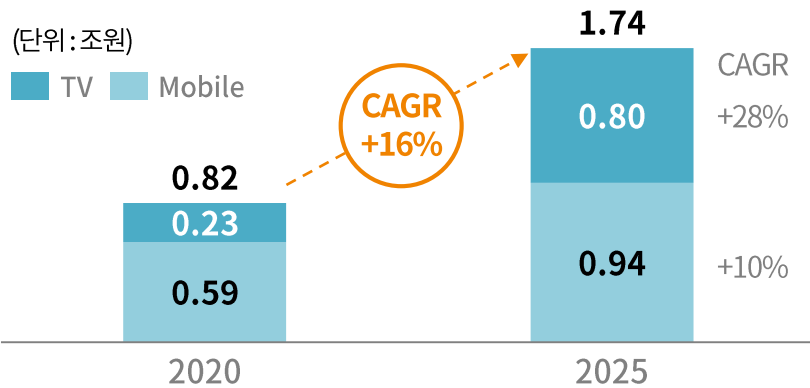
## ['20년 4분기 추진 계획]

- **글로벌 5G 투자 재개로 수요 점진적으로 회복 예상**
  - 고객 Needs 적용한 차세대 High-end 제품 개발 및 인증 가속화
- **고수익 반도체용 극박 시장 국내 선점 기반 구축**
  - 고수익 반도체용 극박 major 고객사 승인 진행 중
  - 저손실 성능 요구 증가에 따른 2세대 초극박 개발
  - 신규 고객 확보 위한 적극적인 영업활동 전개

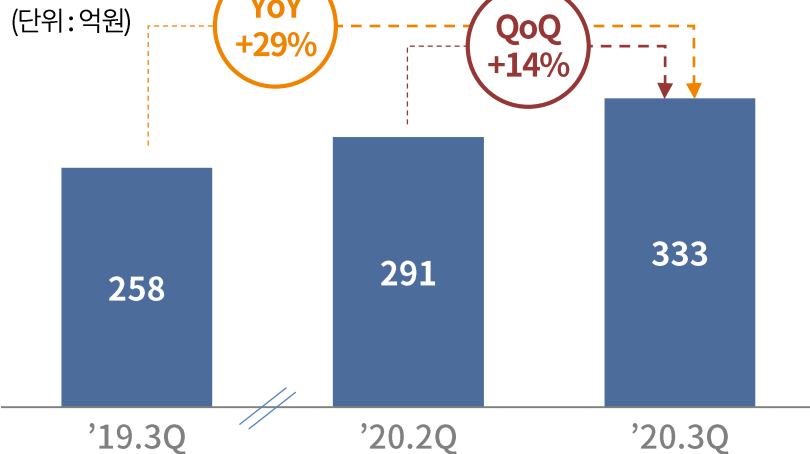


# 첨단소재(OLED, 바이오) - '20년 3분기 성과 및 '20년 4분기 추진 계획

## OLED Display 유기 발광층 소재 시장



## 매출



## ['20년 3분기 실적]

### • 전년 동기 대비 매출 14% 성장

- OLED: Mobile 기기 판매 증가 및 TV향 제품 개발
  - 스마트폰 플래그십 모델 판매 호조 및 중저가 모델 OLED 적용 증가로 매출 증가
  - TV패널 성능 개선 작업 대응: 소재 별 인증 진행 or 채택 확정
- 바이오: 글로벌 신규 고객 진입 통한 성장 기반 확보
  - 글로벌 No.1 세라미이드 제조사 E사 공급 확대
  - 세라미이드 기반 완제 사업 추진

## ['20년 4분기 추진 계획]

### • 시장 수요 회복 기반 매출 확대 전략

- OLED: Mobile 신규 소재 진입 및 TV향 소재 채택 확대
  - M12향 신규 소재 진입 위한 개발 가속화
  - TV향 성능 개선 소재 인증 및 채택 소재 확대
  - 中 주요 고객사 대응 위한 현지 생산 공장 설립
- 바이오: Value chain 확대 및 제품 포트폴리오 강화
  - 세라미이드 기반 화장품 완제 유통 확대 및 Line-up 강화
  - 천연 화장품 소재 신규 제형 제품 확보 등 포트폴리오 강화

# 목차

## I. '20년 3분기 경영실적

## II. 요약 재무제표

## III. Appendix

## 요약 재무제표

### [요약 연결재무상태표]

(단위 : 억원)

구분	'19. 12	'20. 03	'20. 06	'20. 09
유동자산	2,306	1,964	1,808	1,859
비유동자산	2,636	3,236	3,509	3,581
<b>자산총계</b>	<b>4,942</b>	<b>5,200</b>	<b>5,317</b>	<b>5,440</b>
유동부채	1,840	1,683	1,619	1,405
비유동부채	1,696	1,986	2,138	2,482
<b>부채총계</b>	<b>3,536</b>	<b>3,669</b>	<b>3,757</b>	<b>3,887</b>
자본금	40	40	40	40
<b>자본총계</b>	<b>1,406</b>	<b>1,531</b>	<b>1,560</b>	<b>1,553</b>
부채비율	251%	240%	241%	250%
<b>[차입금]</b>				
차입금	1,837	2,118	2,480	2,562
현금	946	548	664	530
<b>순차입금</b>	<b>891</b>	<b>1,570</b>	<b>1,816</b>	<b>2,032</b>

### [요약 연결포괄손익계산서]

(단위 : 억원)

구분	'19. 4Q	'20. 1Q	'20. 2Q	'20. 3Q	'20. 09
<b>매출액</b>	<b>700</b>	<b>709</b>	<b>751</b>	<b>740</b>	<b>2,200</b>
매출원가	464	472	483	497	1,452
매출총이익	236	237	269	243	749
판매관리비	134	148	154	168	471
<b>영업이익</b>	<b>102</b>	<b>89</b>	<b>114</b>	<b>75</b>	<b>278</b>
(%)	15%	13%	15%	10%	13%
이자비용	9	9	10	19	38
법인세차감전 순이익	69	85	76	-10	151
<b>당기순이익</b>	<b>45</b>	<b>54</b>	<b>61</b>	<b>-23</b>	<b>92</b>

## Appendix : 당기순손실 이유

### [금융손익 현황]

(단위 : 억원)

구분	'20. 2Q	'20. 3Q	증감
<b>영업이익</b>	<b>114</b>	<b>75</b>	<b>-39</b>
기타손익	-7	1	8
<b>금융손익</b>	<b>-26</b>	<b>-111</b>	<b>-85</b>
금융수익	47	85	38
이자수익	3	4	1
외환차익	27	50	23
외화환산이익	15	30	15
파생평가이익	3	2	-1
<b>금융비용</b>	<b>73</b>	<b>196</b>	<b>123</b>
이자비용	19	37	19
외환차손	19	53	35
외화환산손실	34	100	65
보증비용	1	6	5
<b>법인세차감전순이익</b>	<b>76</b>	<b>-10</b>	<b>-86</b>
법인세	14	14	-
<b>당기순이익</b>	<b>61</b>	<b>-23</b>	<b>-84</b>

※ 감사 전 재무제표 기준

#### • 금융손익(-85억원) 주요 요인

-이자비용 -18억, 외환손익 -12억, 외화환산손익 -50억,  
금융보증 비용 -5억

#### • '20.3Q 주요 외화환산손실 증가 요인

-'20.6월말 대비 EUR/USD 상승 (1.12 → 1.17)

-'20.9월말 EUR 차입금 84.2 MEUR (평가손실 42억원)

차입금/mEUR	mUSD ('20.06)	mUSD ('20.09)	평가손실 (mUSD)	평가손실 (억원)
84.2	94.7	98.3	3.6	41.9

#### • 환율추이

기말	'20.06	'20.09
EUR	1,350.19	1,369.42
USD	1,200.70	1,173.50
EUR/USD	1.12	1.17

## 목차

I. '20년 3분기 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	5,440억 ('20년 9월말 기준)
임직원수	795명('20년 9월말 기준)
본사위치	전북 익산시 석암로 11길
- 전지박	헝가리(개발/생산/판매)
- 동박	룩셈부르크(개발/생산/판매)
- OLED, Bio	용인(개발), 익산(생산)

## [사업 소개]

 <p>전지박 사업부문</p>	전지박	전기차 배터리용 동박 소재	
	동박	전자제품 회로기판 (PCB)용 동박소재	
 <p>첨단소재 사업부문</p>	OLED	스마트폰, 노트북, TV 및 차량 패널용 OLED 및 Display 소재	
	Bio	천연물 기반의 화장품, 의약품 및 건강기능식품용 소재	

# 주요 사업장

