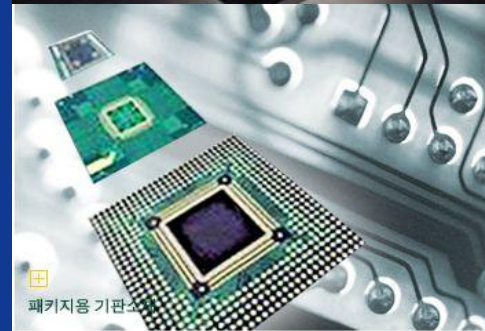
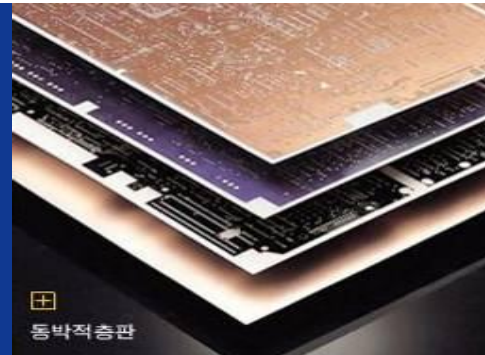




(주)두산

2013년 2분기 경영실적 (잠정)



2013. 7. 26

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 투자판단을 위한 참고자료로 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 및 IFRS 별도 기준입니다.

TABLE OF CONTENTS

1 '13년 2분기 경영실적

2 사업형 지주회사로서의 본격적인 성장

3 산업차량 Overview

Appendix

'13년 2분기 실적 Summary(新 연결 기준)

- '13년 2분기 매출액은 전분기대비 13% 증가한 5조 8,453억원, 영업이익은 55% 증가한 3,820억원을 기록
- 영업이익은 자체사업 실적 호조 지속 및 계열사 실적 개선으로 전분기 대비 큰 폭으로 증가

(단위 : 억원, %)

구 분	2012년 2분기	2013년 1분기	2013년 2분기	YoY	QoQ
매 출	64,262	51,949	58,453	-9.0%	12.5%
▪ 자체사업	3,748	4,008	3,696	-1.4%	-7.8%
▪ 중공업 연결 등	60,514	47,941	54,757	-9.5%	14.2%
영업이익	4,615	2,467	3,820	-17.2%	54.8%
▪ 자체사업 (중단사업 제외)	219	320	325	48.4%	1.6%
▪ 중공업 연결 등	4,396	2,147	3,495	-20.5%	62.8%

'13년 2분기 실적 Summary(별도 기준)

- '13년 2분기 매출액은 전년동기 대비 1% 감소한 3,696억원, 영업이익은 36% 증가한 317억원을 기록
- 자체사업 영업이익은 배당금 및 중단사업 제외 시 전년동기 대비 48% 증가, 전분기 대비 2% 증가

(단위 : 억원, %)

구 분	2012년 2분기	2013년 1분기	2013년 2분기	YoY	QoQ
매 출	3,748	4,008	3,696	-1.4%	-7.8%
영업이익 *	234	700	317	35.5%	-54.7%
(%)	(6.2%)	(17.5%)	(8.6%)	(+2.4%p)	(-8.9%p)
▪ 자체사업 (중단사업 제외)	219	320	325	48.4%	1.6%
- 전자	117	195	143	22.2%	-26.7%
- 모트론	32	33	60	87.5%	81.8%
- 정보통신	102	58	73	-28.4%	25.9%
- 기 타	-33	34	49	흑전	44.1%
▪ 배당금	-	368	-	-	-
▪ 중단사업**	15	12	-8		

* 물류 중단사업 손익 반영

** 중단예정 사업인 건설장비 렌탈사업 선 반영 시

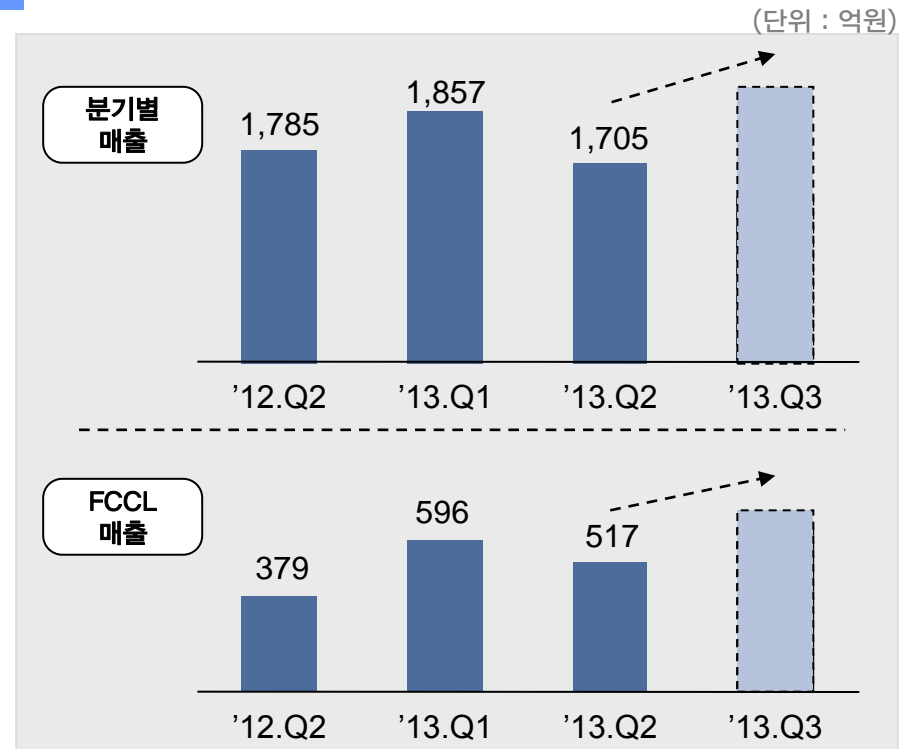
전자BG — 2분기 실적 및 하반기 전망

- 2분기 매출액 및 영업이익은 각각 1,705억원, 143억원으로 매출은 전년동기 대비 소폭 감소하나, 영업이익은 전년동기 대비 22% 증가
- A사 주요 신제품 출시 시점을 당초 6월로 예상하였으나, 9월로 연기됨에 따라 2분기 매출 1분기 대비 하락
- 3분기 중 주요 신제품 출시가 예정되어 있어 3분기 매출액 및 영업이익은 증가 예상

전방사업 신제품 출시 계획

회사	Q1	Q2	하반기
S社	S4(4월)	Tab3(7월)	Note3 S4 Mini
A社	-	5S 5S Mini Pad Mini2	하반기로 출시 연기 Pad 5
L社	-	-	G2

분기 매출 추이 및 고부가제품(FCCL) 매출

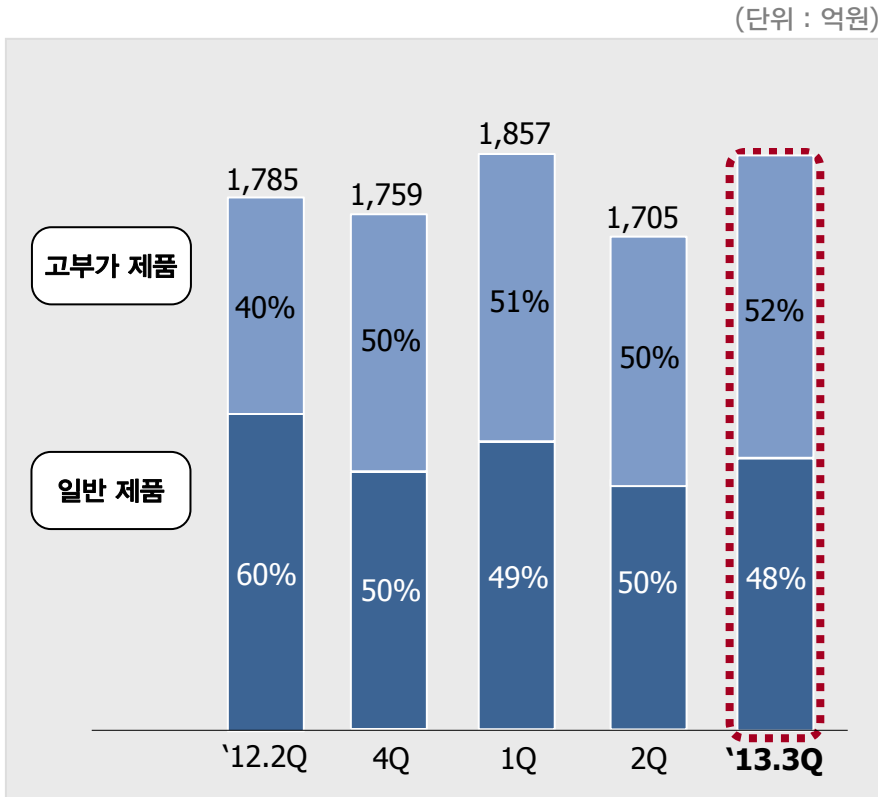


※ Source: 언론사

전자BG — 하반기 사업 전략

- 지속적인 Product mix 개선을 통해 2분기 고부가 제품의 비중이 52%까지 증가
- 하반기에도 FCCL을 포함한 고부가 제품의 비중확대 전략 지속
- 하반기에는 중화권 스마트폰 시장 진입, Global Set 고객 매출 확대 및 신규시장 진출을 통해 추가 수익원 확보

분기별 매출 추이



하반기 사업 전략

1

중국 시장 진출 본격화

- 중화권 스마트폰 시장 진입
 - H社, Z社, L社 향 FCCL 진입 및 F社 등 중화권 신규 고객 매출 개시

2

Global SET 고객 매출 확대

- FCCL, 반도체용 PKG 소재 등 자사 고수익 제품 중심 선진 시장 진입
- 중저가 휴대폰 시장 진출 및 매출 다각화

3

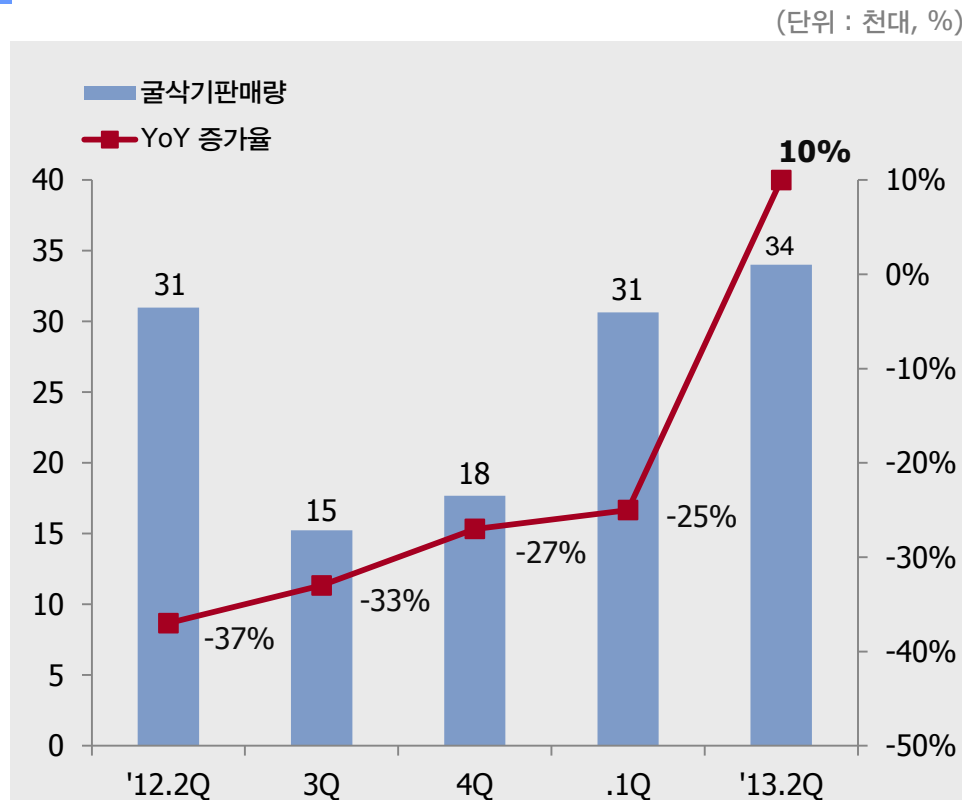
영업기반 확대

- Major 고객인 S社 휴대폰 전진기지인 베트남에 영업기반 확보

모트롤BG – 2분기 실적 및 하반기 전략

- 2분기 매출액 및 영업이익은 각각 1,022억원, 60억원으로 매출액은 전년동기 대비 21% 성장, 영업이익은 전년동기 대비 88% 증가
- 2분기 중국 굴삭기 시장 반등과 중국 내 Major업체와의 거래 증대를 통해 영업이익 증가
- 하반기에는 중국 및 선진/신흥시장에서 기종확대 및 직거래 고객 확대, 신규 시장 개척 등을 통해 매출 확대에 주력

중국 굴삭기 시장 추이



※ Source: 중국공정기계협회

하반기 지역별 추진 전략

- ### 1 중국시장

 - 직거래 고객 확대 및 고객 대응 강화
 - S社, L社와 직거래 확대 추진
 - 원가 경쟁력 강화
 - Local sourcing을 통한 가격 경쟁력 강화
- ### 2 국내시장

 - 제품 공급 확대
 - D社 向 대형 선회모터 및 펌프 공급 추진
- ### 3 선진 및 신흥시장

 - Bobcat 등 선진사 공급 확대 및 제품 개발
 - 주행, 선회 모터 샘플 공급 및 실차 평가
 - 신규시장 개척
 - 인도, 터키 등 거래선 신규 발굴

TABLE OF CONTENTS

1 '13년 2분기 경영실적

2 사업형 지주회사로서의 본격적인 성장

3 산업차량 Overview

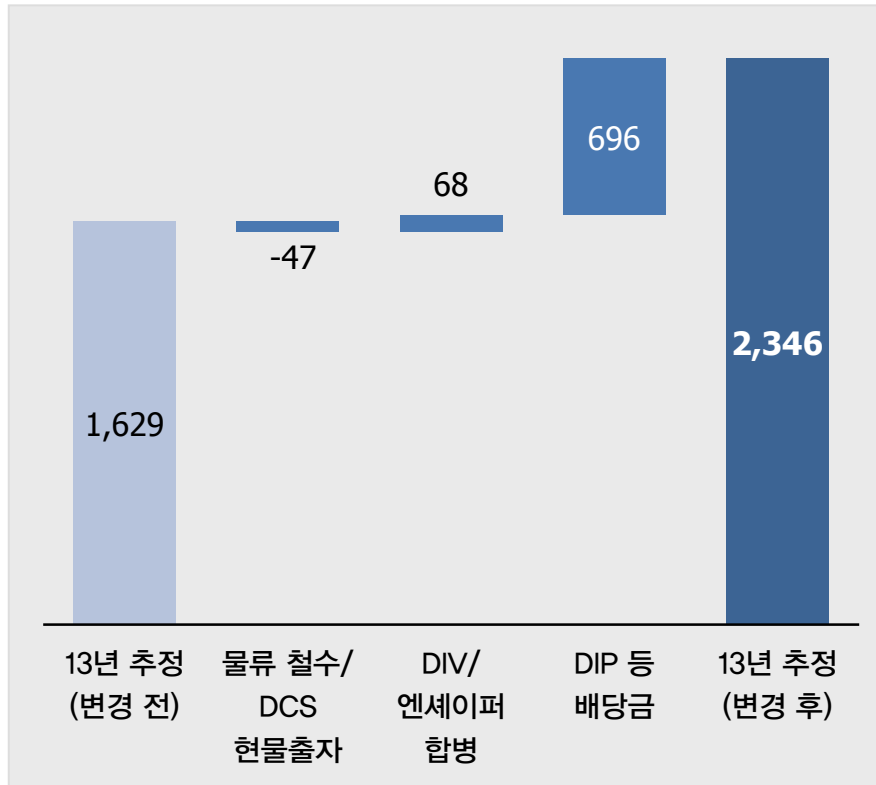
Appendix

자체사업 포트폴리오 강화

- 당사는 '13년 자체사업 역량강화를 위하여 산업차량 합병, 글로넷 물류사업 철수, 건설장비 렌탈사업 현물출자 등 사업 포트폴리오 조정
- 안정성과 성장성을 갖춘 사업 위주로 자체사업 포트폴리오를 강화하여 자체사업 성장 동력 확보

'13년 별도 영업이익 추정

(단위 : 억원)



- ### 1 산업차량(DIV) 합병

 - 전자, 모트를 이외의 추가적인 자체사업 성장 동력 확보
 - '12년 매출액 6,720억, 영업이익 361억
- ### 2 글로넷 물류사업 철수

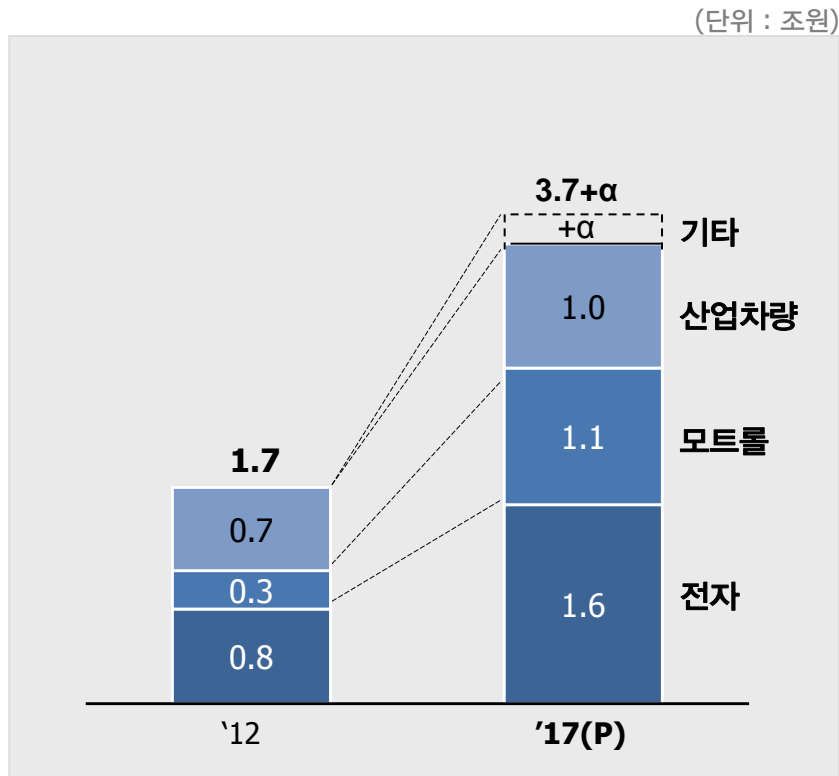
 - 저수익 사업이 아닌 고수익 사업에 역량 집중을 위해 철수
 - '12년 매출액 3,163억, 영업이익 9억원
- ### 3 건설장비 렌탈사업 현물출자

 - 중공업의 경쟁력 강화 및 사업환경 변화 대응 위해 현물출자 결정
 - '12년 매출액 515억

근원적 경쟁력 강화를 통한 자체사업 성장

- 성장성과 안정성을 모두 보유한 자체사업 확보로 '17년까지 EBIT 5천억원 이상 창출하는 사업형 지주회사
- 핵심 자체사업인 전자, 모트롤, 산업차량의 성장을 통해 '17년 매출 3.7조원 달성 예상
 - 자체사업 근원적 경쟁력 강화를 통한 급속한 매출 및 영업이익 증가 전망

중장기 매출 전망



중장기 전략 방향

- 1 전자**
 - Hi-end CCL과 OLED 사업에 집중하여 2017년 매출 1.6조원 달성
 - 고마진 제품 비중 확대
 - Global 지배력 강화, 신제품 추가 확보
- 2 모트롤**
 - 시장 및 제품 다변화로 2017년 매출 1.1조원 달성
 - 중국 내 선도업체와의 Relationship 강화
 - Bobcat 공급확대 및 Global 선진 시장 진입
- 3 산업차량**
 - 수출 신흥시장 공략, 사업영역 확대 등을 통해 2017년 매출 1조원 달성
 - 브라질, 터키, 사우디, 남아공 등 적극 공략
 - 고수익인 렌탈, 중고차 영역 등으로 사업 확장

TABLE OF CONTENTS

1	'13년 2분기 경영실적
2	사업형 지주회사로서의 본격적인 성장
3	산업차량 Overview
	Appendix

산업차량 — Overview

- 국내 최초 지게차 생산 및 판매, 국내 M/S 1위의 지게차 전문 기업

Outline

- 설립 연도 : 1968년
- '12년 경영 성과 : 매출 6,720억, EBIT 361억
- 시장 M/S : 국내 1위 51%
- 직원 수 : 831명 (국내 548명, 해외 283명)

생산 Capa 및 생산 Site

- 생산 Capa. : 29,900대
 - 국내 23,900대, 해외 6,000대
- 생산 Site :
 - 인천, 중국, 독일 등
- 판매망 : 국내 33개, 해외 356개 딜러
(판매 법인 3개 포함)

주요 Product Line up

Engine Type
(Class 4,5)



Electric Type
(Class 1)



Electric Reach
Type / Pallet
truck
(Class 2,3)



1 세계적 판매 Network 보유

- 강력한 내수 딜러 Network 및 Market 리더십 보유
- 3개 판매법인 (미국, 유럽, 영국)과 2개 생산 및 판매 법인 (중국, 독일)을 통해 전세계 100여개 국가를 Cover하는 판매 Network 보유
 - 광범위한 판매 Network를 이용한 신속한 제품 Delivery

2 우수한 기술력

- 고효율, 높은 내구성의 산업 차량을 생산하는 기술력
- 2005년 ‘인간공학 디자인상’, 2011년 ‘Red Dot Award’, ‘iF 제품 디자인상’을 수상하는 등 우수한 제품 기술력을 인정 받음

3 고객 중심의 품질 서비스

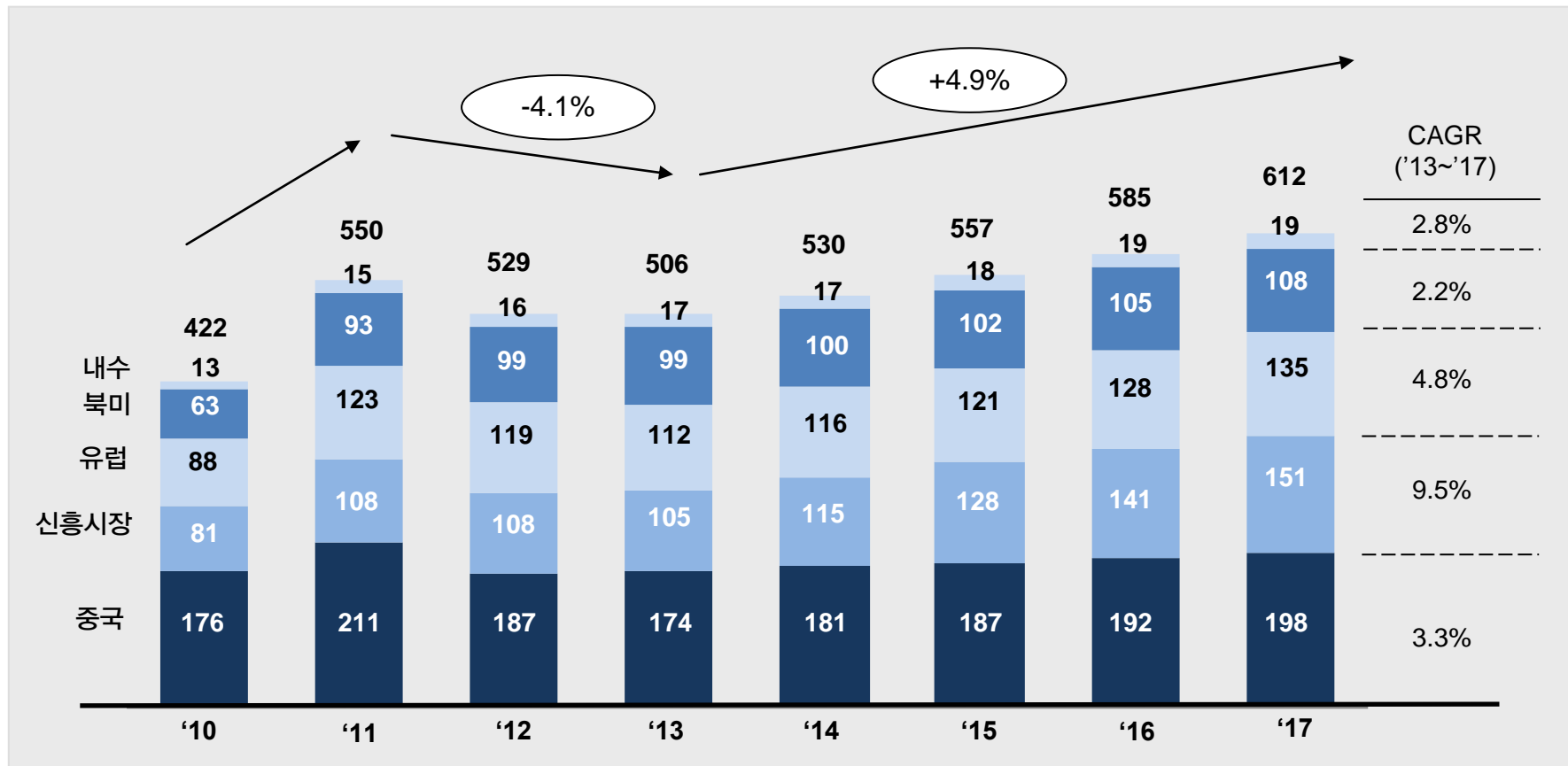
- 품질 보증 인프라 구축, 협력업체 부품 품질 지도 활동을 통해 국내외 전 사업장과 주요 협력회사가 ISO9001인증 획득

산업차량 — 지게차 시장 전망

- 전세계 산업차량 시장 규모는 '13~'17년 평균 4.9%의 성장이 예상되며, 신흥 시장은 선진 시장 대비 높은 성장률을 보일 것으로 전망
- 중동, 아시아, 중남미 등 신흥 지역 국가들이 상대적으로 높은 경제 성장률을 바탕으로 빠른 성장이 예상

산업차량 시장 규모 및 향후 전망

(단위 : 천대)



산업차량 — 과거 및 중장기 실적 추이

- 산업차량은 '11년 인프라코어 사업부에서 독립한 이후, 내수 M/S 강화 및 신형 시장 진출 등을 통해 지속적인 영업이익 증대 시현
- 중장기적으로는 세계적 판매 Network 를 활용한 신형시장 집중 공략, 사업 영역 확대 및 제품 다각화 등을 통해 '17년 매출 1조 600억원, 영업이익 885억원 달성 전망

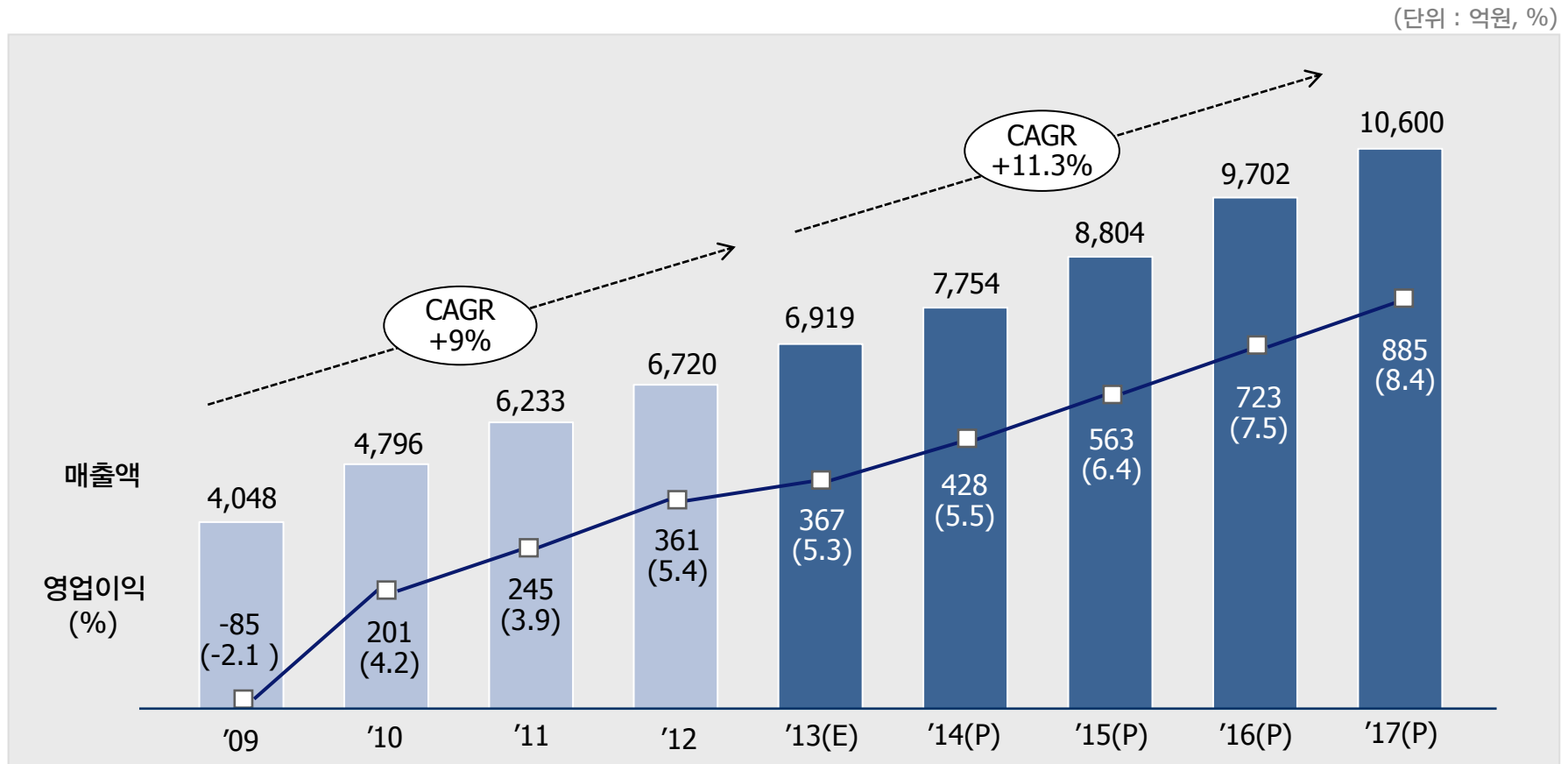


TABLE OF CONTENTS

1 '13년 2분기 경영실적

2 사업형 지주회사로서의 본격적인 성장

3 산업차량 Overview

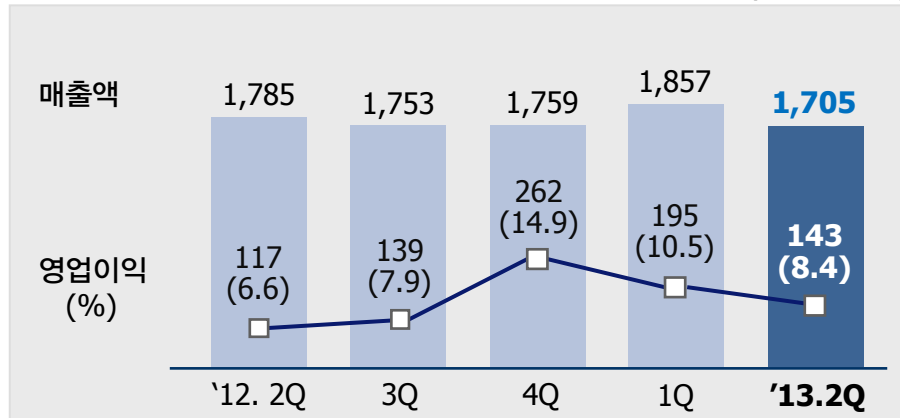
Appendix

Appendix 1. '13년 2분기 실적 – 자체사업 (별도 기준)

- 전자BG 영업이익은 고부가가치 제품 판매 호조 지속으로 전년대비 증가
- 모트롤BG는 굴삭기 업체들의 부품 수급 확대에 따른 매출 증대로 전년대비 증가

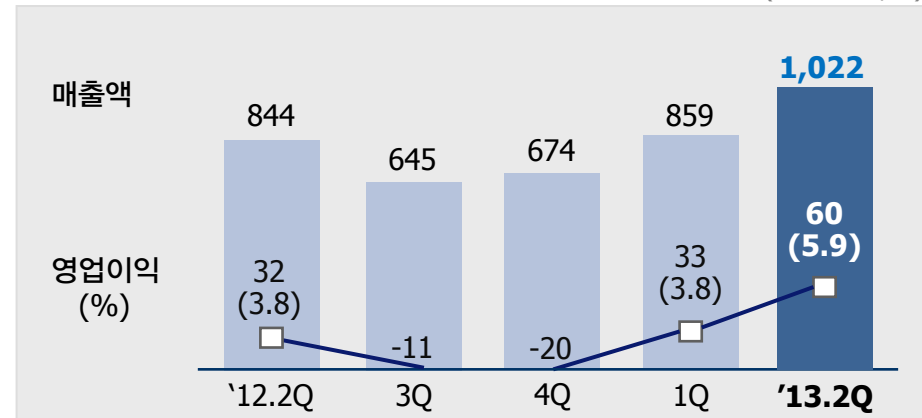
전자 BG

(단위:억원,%)



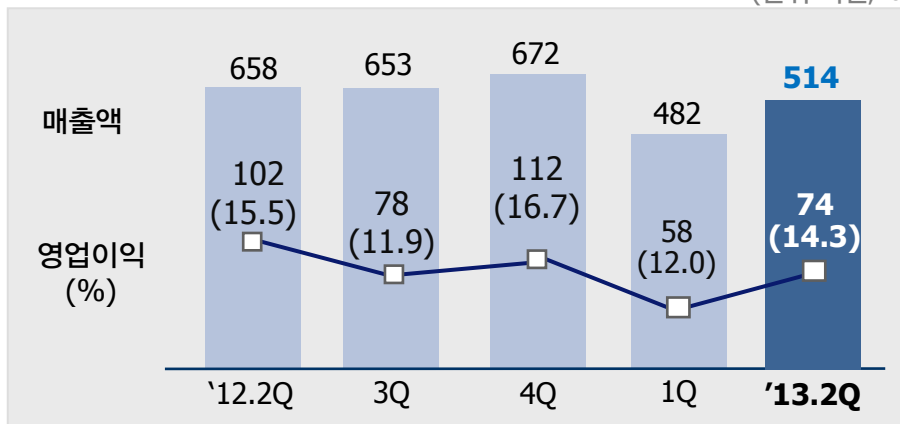
모트롤 BG

(단위:억원,%)



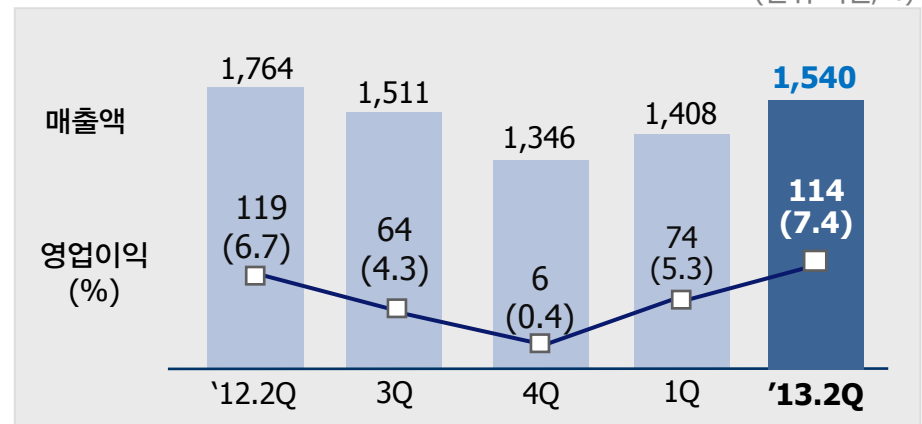
정보통신

(단위:억원,%)



산업차량 (9월 1일 이후 자체사업 포함)

(단위:억원,%)



Appendix 2. 재무상태표

요약 재무상태표

(단위 : 억원)

구 분	별도 재무상태표	
	'13. 1분기말	'13. 2분기말
유동자산	5,554	5,429
비유동자산	25,208	25,105
자산총계	30,762	30,534
유동부채	4,824	4,955
비유동부채	6,704	6,199
부채총계	11,528	11,155
자본금	1,328	1,329
자본총계	19,234	19,380
부채비율	60%	58%

차입금

(단위 : 억원)

구 분	별도재무제표 기준	
	'13. 1분기말	'13. 2분기말
은행차입금	1,312	1,172
회사채	4,700	4,700
기타	529	529
차입금	6,541	6,401
현금	481	414
순차입금	6,060	5,987
순차입금 비율	32%	31%

E O D