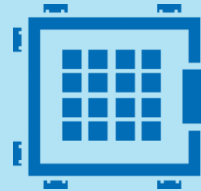




Doosan Corporation



2017년 2분기 경영실적(잠정)

2017. 8

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.

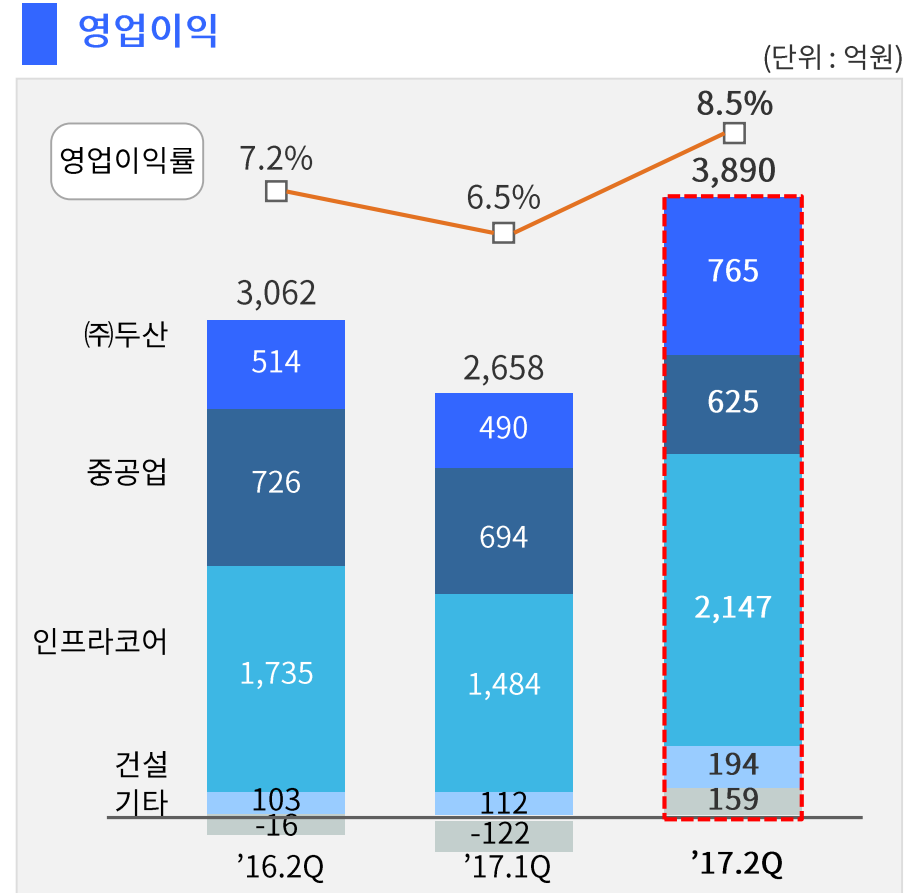
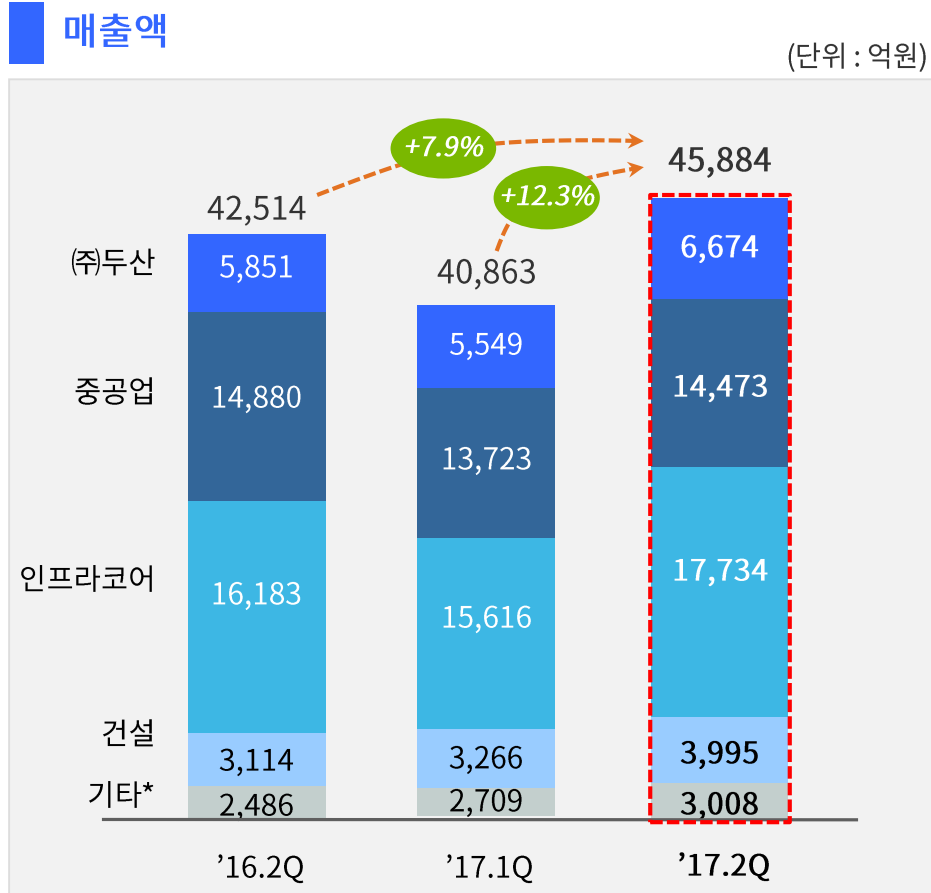
I. '17년 2분기 실적

II. 자체사업 실적 및 전망

III. Appendix

2분기 회사별 실적 (연결 기준)

- 매출액은 (주)두산 자체사업, 인프라코어의 실적 호조를 중심으로 전년대비 7.9% 증가, 전분기대비 12.3% 증가
- 영업이익은 (주)두산, 인프라코어를 비롯한 그룹 전반적인 수익성 개선으로 전년대비 27.0% 증가, 전분기대비 46.4% 증가
- 영업이익률은 8.5%로 전년대비, 전분기대비 개선



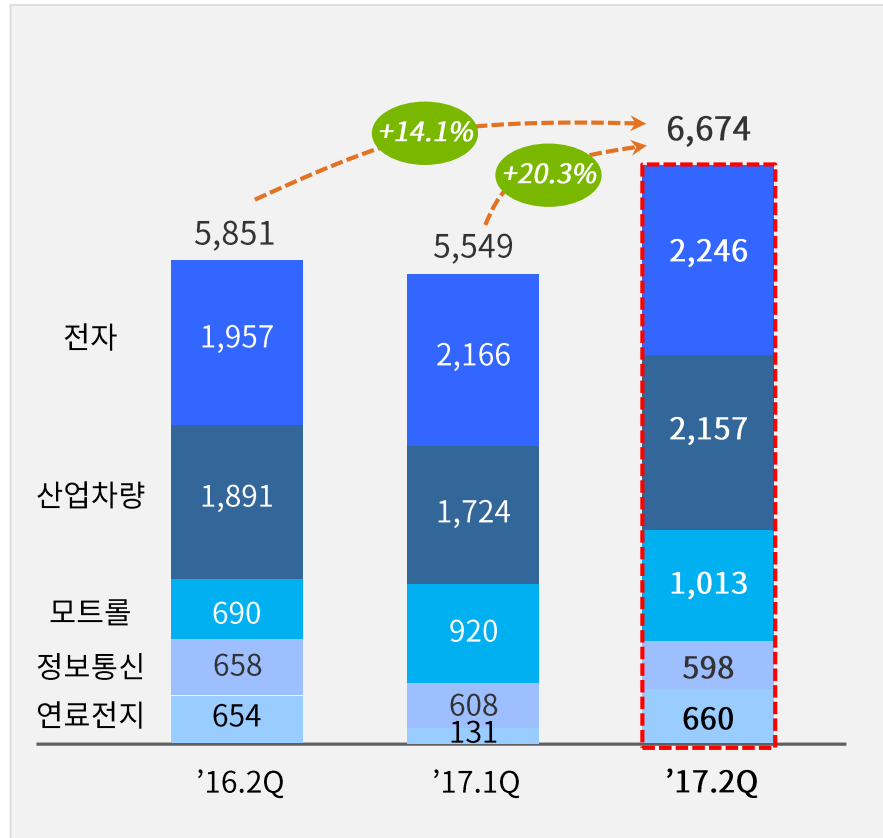
* 두산엔진, 면세사업 등 포함

2분기 자체사업 실적

- 매출액은 전 사업부문의 고른 성장을 통해 전년 및 전분기 대비 증가
- 영업이익은 기존자체사업 호조세 지속, 연료전지의 흑자전환 등에 힘입어 큰 폭 성장

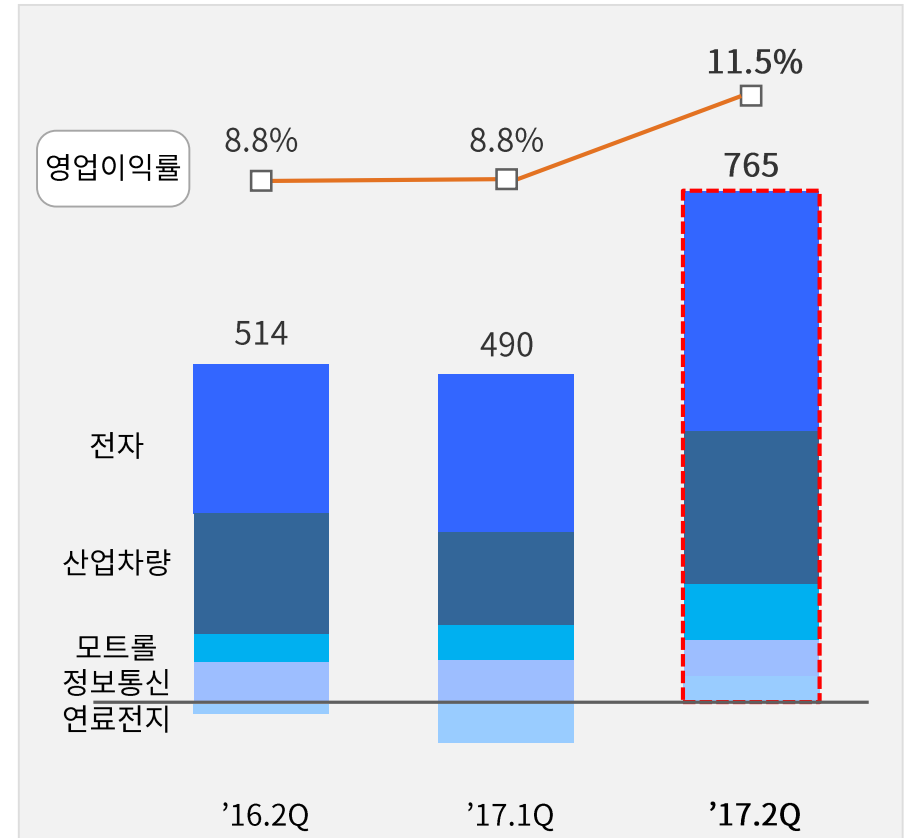
매출액

(단위 : 억원)



영업이익

(단위 : 억원)

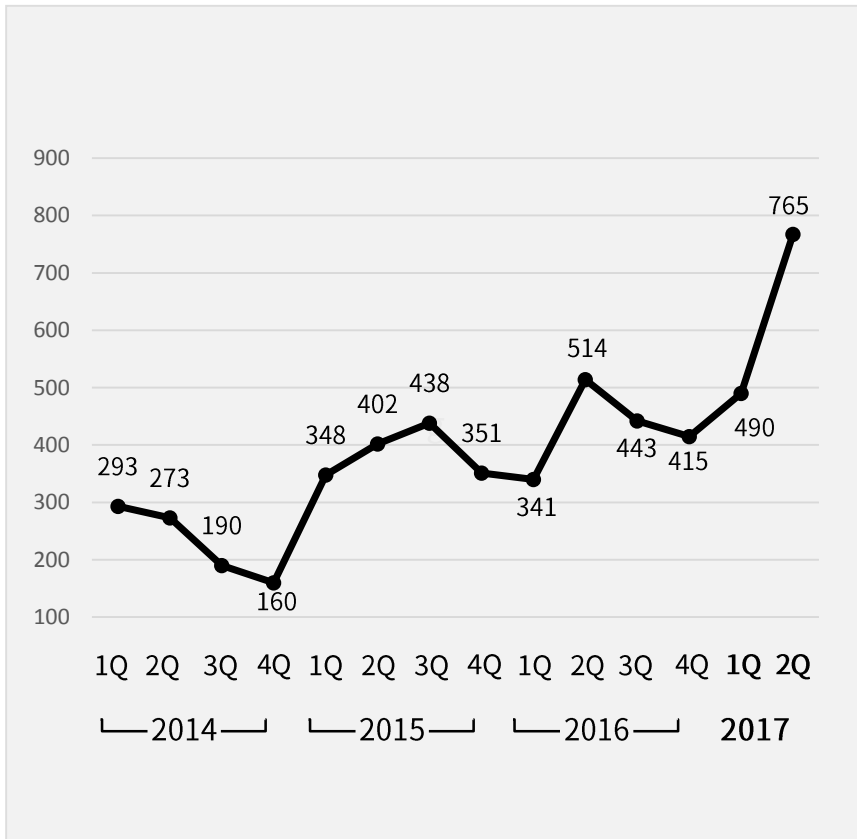


자체사업 영업이익 추이

- 기존 자체사업의 호조세 지속 및 신사업의 안정화 단계 진입으로 사상 최대 분기 실적을 달성

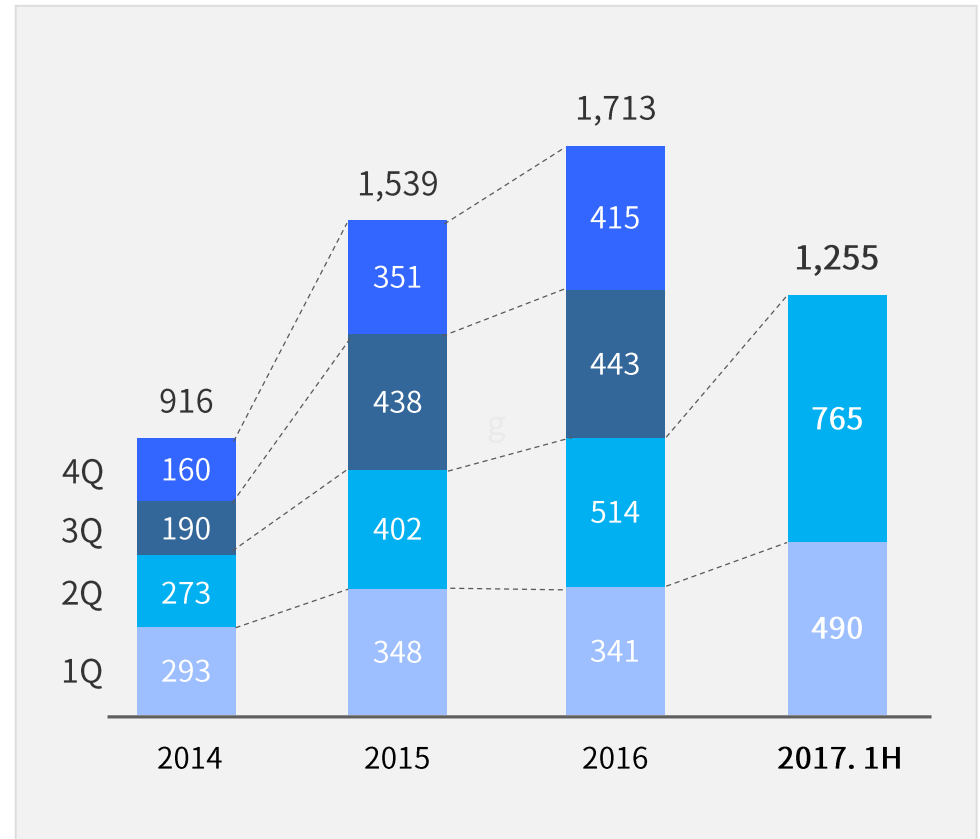
자체사업 분기 영업이익 추이

(단위: 억원)



자체사업 연간 영업이익 추이

(단위: 억원)



목차

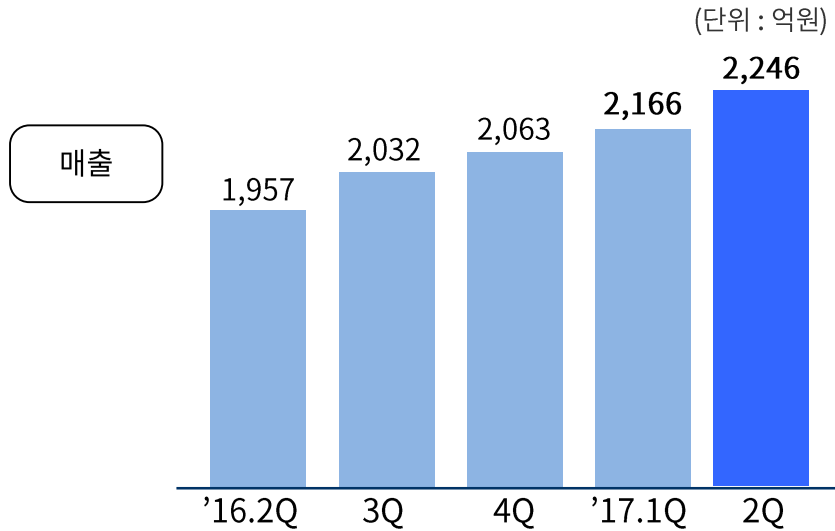
I. '17년 2분기 실적

II. 자체사업 실적 및 전망

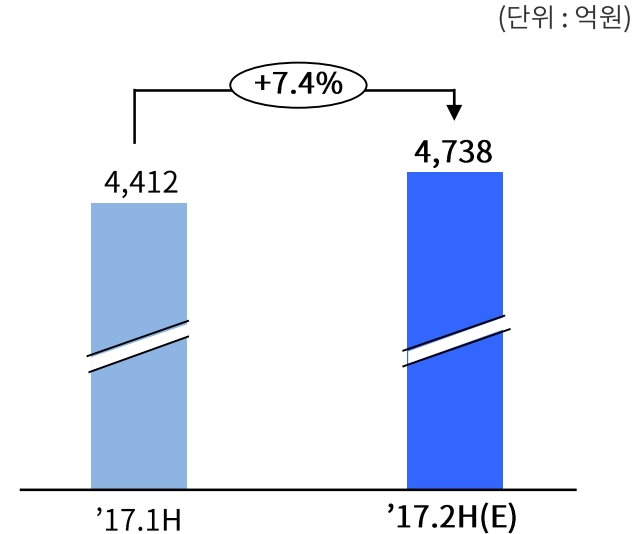
III. Appendix

전자 BG

분기별 실적 추이



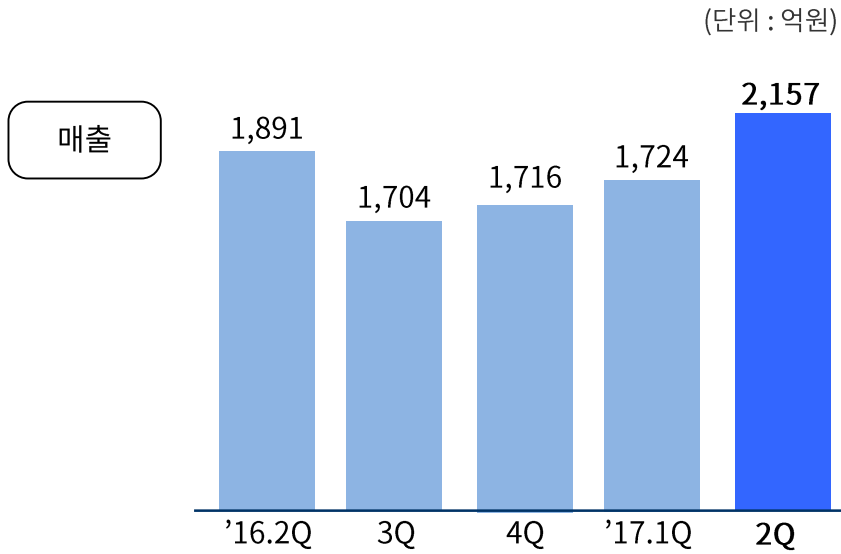
하반기 매출 전망



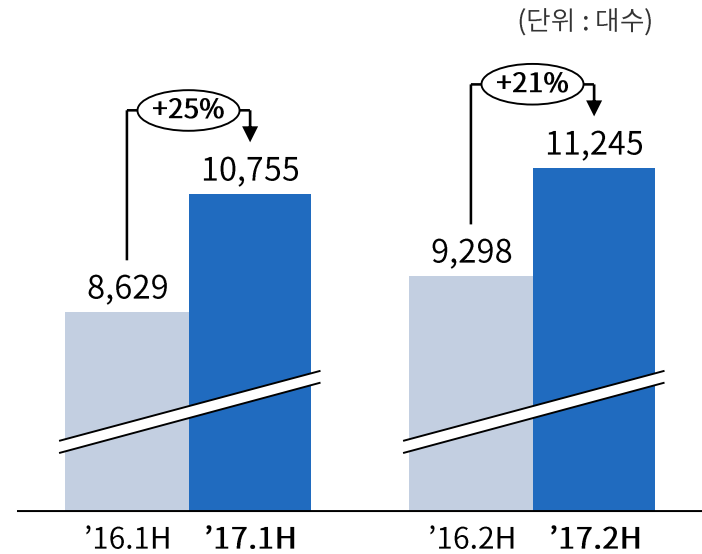
- 2분기 매출액은 신규고객 확보 및 해외 제조법인의 매출 증가로 전년동기 대비 14.8% 증가
 - 중화권 중심 Global 고객의 Flexible CCL, Halogen Free, OLED소재 매출 확대
 - 중국 창수, CF룩셈부르크 등 해외 생산 법인 매출 전년동기 대비 46% 증가
- 하반기 매출액은 Apple/삼성 등 프리미엄 신제품 본격 양산 돌입으로 상반기 대비 OLED, FCCL 등 관련 제품 매출 증가 전망

산업차량 BG

분기별 실적 추이



'17년 판매 대수 전망

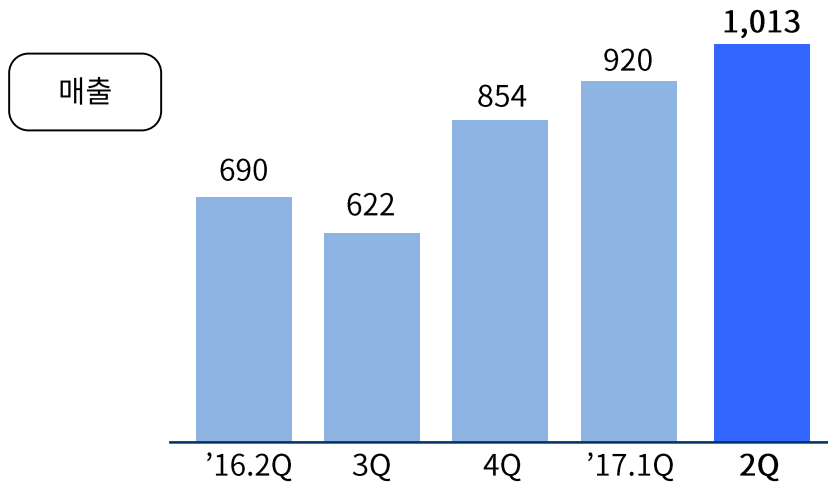


- 2분기는 내수 대형 Rental 업체 확보 및 군/관납 물량 증가, 북미 경쟁사 딜러 공략 및 National Account 판매 증가로 매출 및 영업이익 성장
 - 내수 군/관납 물량증가 및 대형 Rental 업체 확보로 전년비 판매량 27% 성장
 - 북미 경쟁사 딜러 공략 및 National Account 판매 증가로 전년비 판매량 36% 성장
 - Top-tier 업체와의 전략적 제휴로 대양주 및 아시아 판매 증대
- 하반기에도 시장 성장세 지속 및 신규 딜러 확보 추진으로 연간 판매량은 전년비 23% 성장 전망

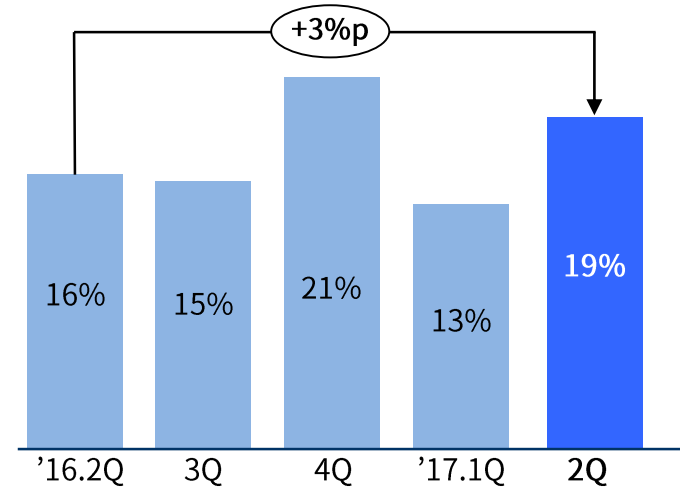
모트롤 BG

분기별 실적 추이

(단위: 억원)



분기별 중국 공급량(M/S) 추이

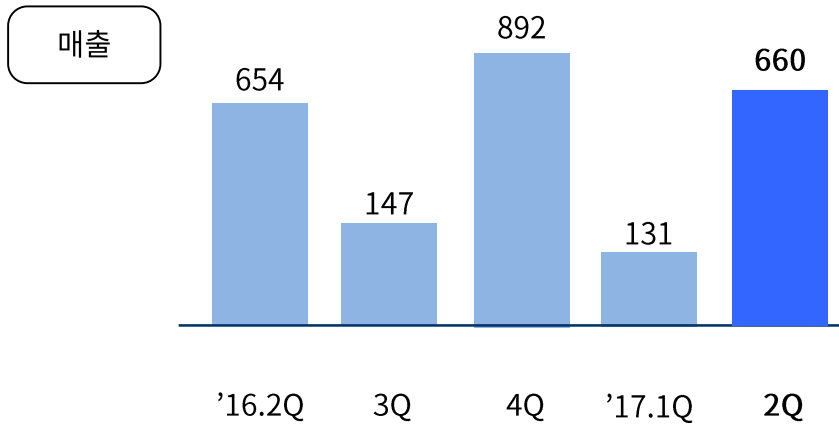


- 2분기 매출액은 중국 시장 성장으로 1,013억 달성, 영업이익은 사업 경쟁력 확보 및 Platform 확대 등을 통해 93억 달성
 - 유기 Non-China 시장 개척 및 방산 항공/유도 무기용 부품 국산화 및 해외 신규기술 확보
- 2분기 중국시장 M/S 19%를 확보하였으며, 17년 누적 M/S 16.5% 달성
 - 굴삭기 Local Major 사 신규 기종 공급, 대리상 영업 정책 개선으로 중국시장 Position 강화

연료전지 BG

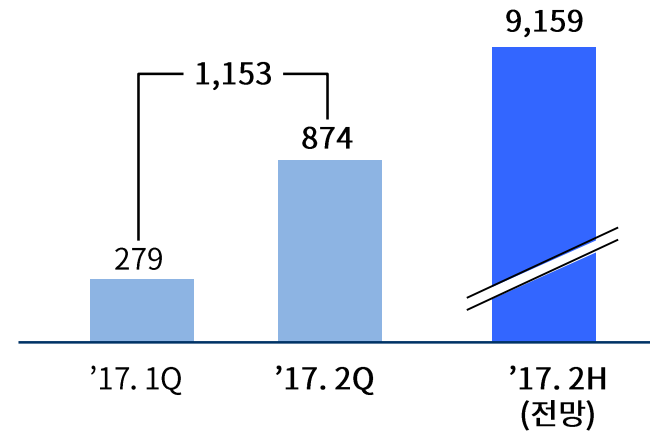
분기별 실적 추이

(단위 : 억원)



수주

(단위 : 억원)



- 2분기는 16년 말/17년 1분기에 수주한 국내 PJT 매출 인식과 미국 신규 매출 등을 통해 매출 660억, 영업이익 흑자 전환 달성.
- 2분기 국내 직발주 5MW 및 미국 PPA 계약 4MW를 수주하며 수주 seasonality가 대폭 완화됨
 - 하반기 수주 전망은 한국 시장 내 내년 RPS 의무비율 상승(1%p)에 따른 대형 PJT 및 직발주 물량, 미국 시장의 PPA 사업 등 총 9천억원 수준으로 예상됨.

목차

I. '17년 2분기 실적

II. 자체사업 실적 및 전망

III. Appendix

Appendix : '17년 2분기 실적 (연결 기준)

(단위 : 억원, %)

구 분	'16. 2Q	'17. 1Q	'17. 2Q	YoY	QoQ
매 출 액	42,514	40,863	45,884	+7.9%	+12.3%
영업이익	3,062	2,658	3,890	+27.0%	+46.4%
영업이익률	7.2%	6.5%	8.5%	+1.3%p	+2.0%p
이자비용	1,469	1,364	1,366	-7.0%	+0.2%
당기순이익	1,864*	513	232	-87.6%	-54.8%

* 공작기계 매각 차익 1,810억 포함

Appendix : '17년 2분기 실적 (별도 기준)

(단위 : 억원, %)

구 분	'16.2Q	'17.1Q	'17.2Q	YoY	QoQ
매 출 액	5,980	6,116	6,357	+6.3%	+3.9%
영업이익 (%)	1,540 (25.8%)	1,081 (17.7%)	527 (8.3%)	-65.8% (-17.5%P)	-51.3% (-9.4%P)
▪ 자체사업	301	365	610	+102.7%	+67.1%
▪ 배당금 등*	1,239	716	-83	-	-
- 이자비용	101	99	100	-0.9%	+1.0%
당기순이익	1,404	864	478	-66.0%	-44.7%

* 배당금, 공통비, 면세, 사내 조정 등

Appendix : 재무현황

요약 재무상태표

(단위 : 억원)

구 분	별도 재무상태표	
	'17. 1Q	'17. 2Q
유동자산	8,553	8,532
비유동자산	28,754	29,709
자산총계	37,307	38,240
유동부채	10,548	10,540
비유동부채	5,998	6,509
부채총계	16,546	17,049
자본금	1,348	1,348
자본총계	20,761	21,191
부채비율	79.7%	80.5%

(단위 : 억원)

구 분	연결 재무상태표	
	'17. 1Q	'17. 2Q
유동자산	109,283	110,705
비유동자산	172,836	177,902
자산총계	282,119	288,607
유동부채	138,786	134,476
비유동부채	69,110	75,641
부채총계	207,896	210,117
지배회사지분	22,223	23,520
자본총계	74,223	78,490
부채비율	280.1%	267.7%

차입금

(단위 : 억원)

구 분	별도재무제표 기준	
	'17. 1Q	'17. 2Q
은행차입금	5,988	5,347
회사채	3,950	5,150
기타	0	0
차입금	9,938	10,497
현금	564	650
순차입금	9,374	9,847
순차입금 비율	45.1%	46.5%

E O D