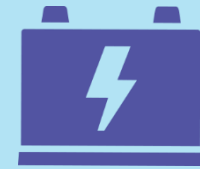
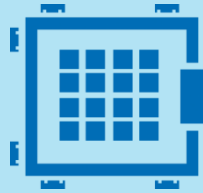




Doosan Corporation



2018년 3분기 경영실적

2018. 10

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. 3분기 실적

II. (주)두산 자체사업 성과

III. Appendix

3분기 실적 (연결기준)

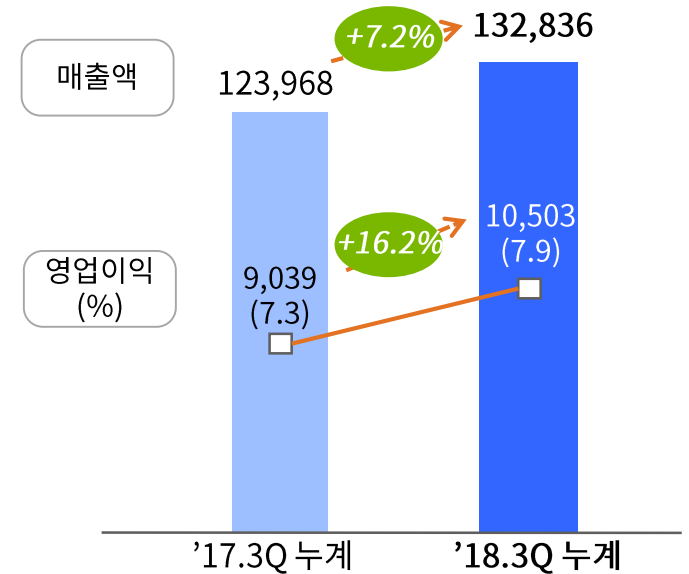
3분기 매출액 및 영업이익

(단위 : 억원, %)

구 분	'17. 3Q	'18. 2Q	'18. 3Q	YoY	QoQ
매 출 액	40,756	47,464	42,295	+3.8%	-10.9%
영업이익	2,590	4,383	2,612	+0.8%	-40.4%
(%)	6.4%	9.2%	6.2%	-0.2%p	-3.1%p
- (주)두산	742	744	603	-18.7%	-18.9%
- 중공업	416	745	60	-85.6%	-91.9%
- 인프라코어	1,439	2,731	1,915	+33.1%	-29.9%
- 기타	-7	163	34	-	-
당기순이익	237	879	543	+129.1%	-38.2%

3분기 누계 매출액 및 영업이익

(단위 : 억원, %)



- 두산인프라코어 등의 실적 개선으로 3분기 그룹 연결 매출 / 영업이익 전년 대비 모두 증가
- 3분기 누계 기준 그룹 연결 매출액은 전년대비 7.2% 증가, 영업이익은 전년 대비 16.2% 증가

목차

I. 3분기 실적

II. (주)두산 자체사업 성과

III. Appendix

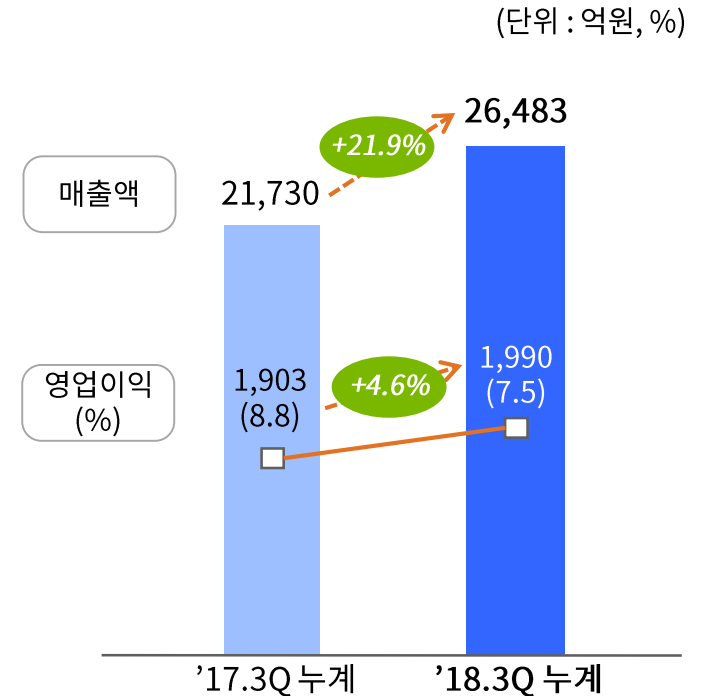
3분기 실적 (자체사업)

3분기 매출액 및 영업이익

(단위 : 억원, %)

구 분	'17.3Q	'18.2Q	'18.3Q	YoY	QoQ
매 출 액	7,677	9,728	8,791	+14.5%	-9.6%
영업이익	742	744	603	-18.7%	-18.9%
(%)	9.7%	7.6%	6.8%	-2.9%p	-0.9%p

3분기 누계 매출액 및 영업이익

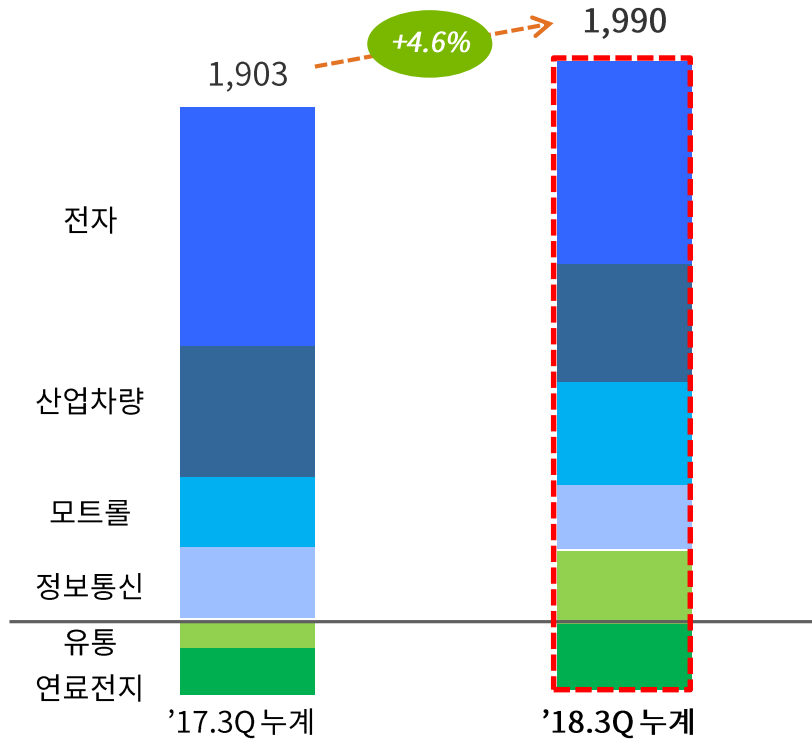


- 3분기는 모트롤BG, 유통BG 등의 큰 폭의 성장으로 매출 전년대비 증가, 영업이익은 전년 대비 감소
- 3분기 누계 기준 자체사업 매출액은 전년대비 21.9% 증가, 영업이익은 전년대비 4.6% 증가

4분기 자체사업 전망

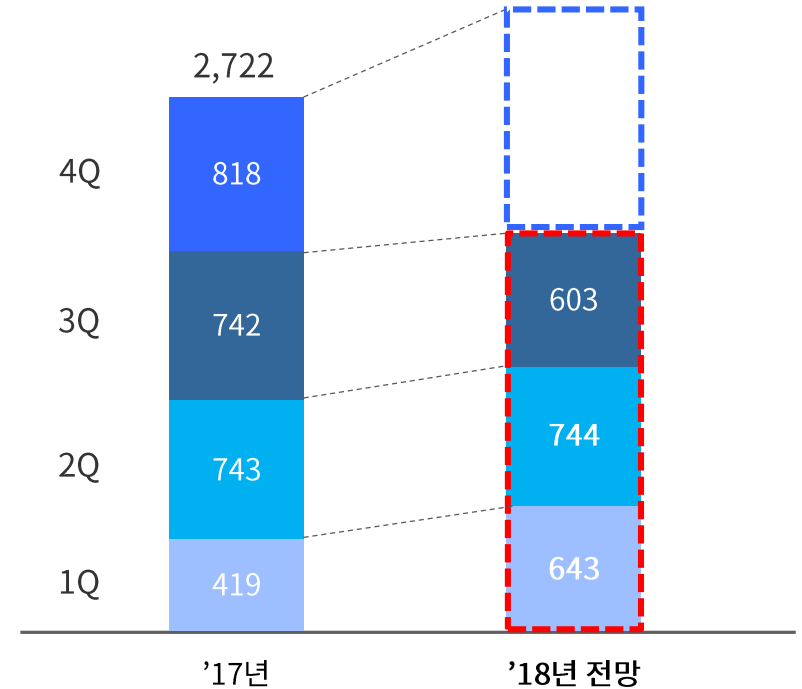
자체사업별 3분기 누계 영업이익

(단위: 억원)



연간 자체사업 영업이익 전망

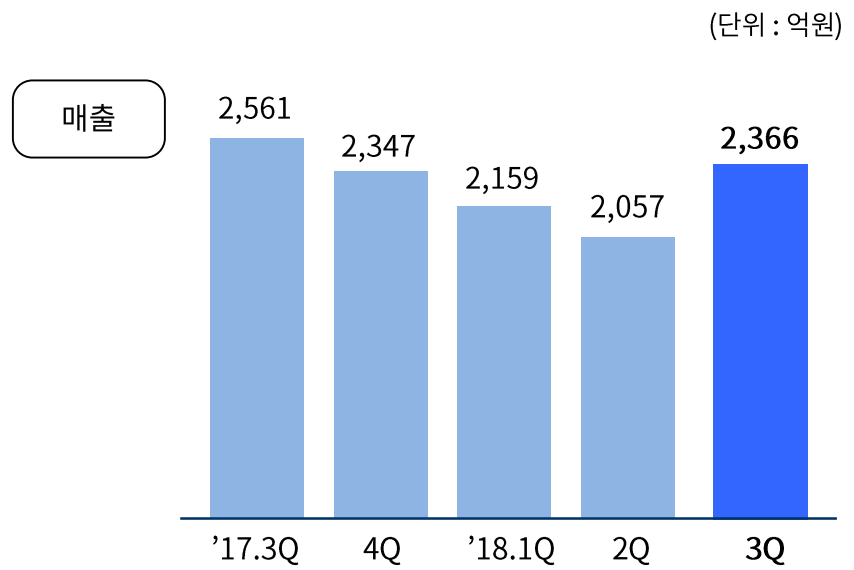
(단위: 억원)



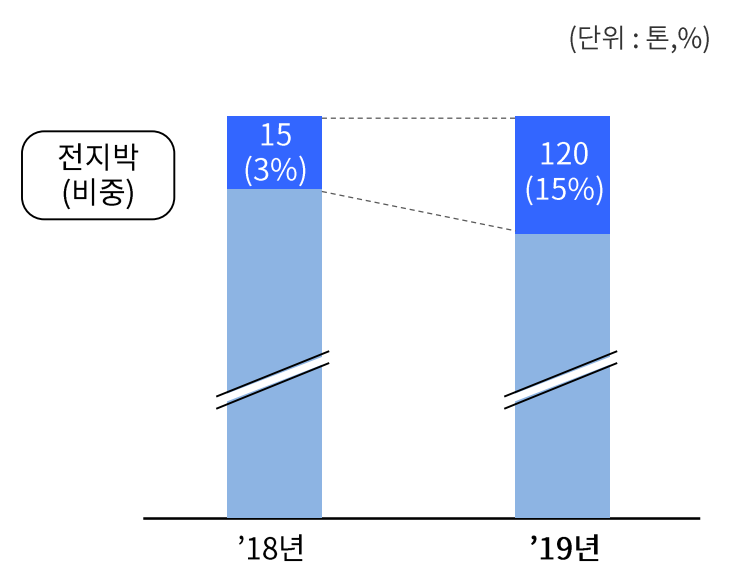
- 3분기 누계 자체사업 영업이익은 모트롤, 유통 사업부문의 큰 폭의 성장으로 전년 대비 증가
- 4분기는 전자의 전방산업 신제품 출시 효과 및 연료전지의 본격적인 제품 공급으로 매출/영업이익 확대 전망
- 4분기 실적 회복으로 연간 자체사업 영업이익 전년 대비 증가 전망

3분기 실적 (전자BG)

분기별 실적 추이



CFL 전지박 월평균 생산량 (비중)

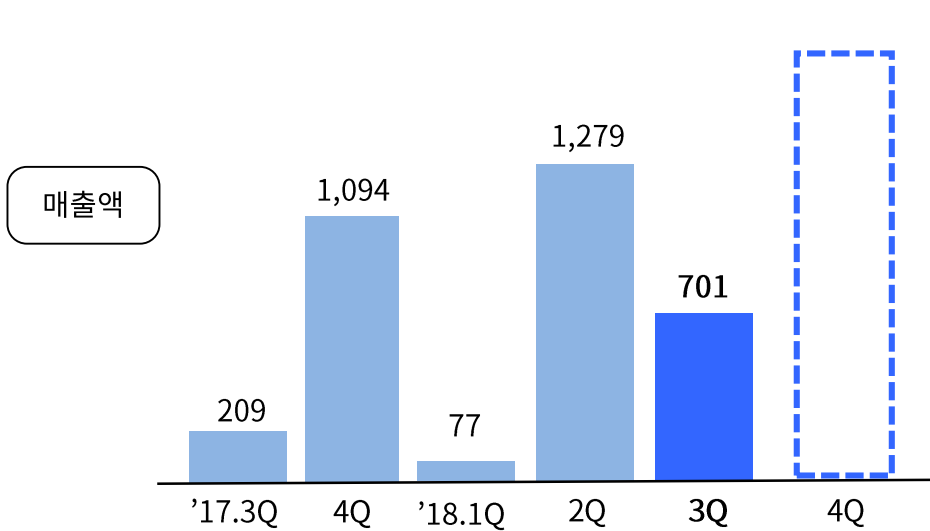


- 3분기 실적은 프리미엄폰 신모델 출시, NWB와 PKG 제품의 호조세 지속으로 당해 최고 분기실적 달성
 - S사/A사 OLED-Flagship 판매 감소로 전년 비 매출은 감소
 - OLED 다변화, 중화권 Mobile용/서버용/반도체용 제품 M/S 증가 지속
- 4분기는 S사 신모델 출시 효과 등으로 회복세 지속 전망
- 전지박 헝가리 공장 신축 공사 진행 중, 유럽 내 대형 고객사 확대 추진
 - 헝가리 공장 완공('19년 말), CFL에서 Line 개조로 조기 양산 역할 (L사 : 12월 공급 계약/ '19.1Q 양산, P사 : '19.3월 공급 계약/'19.4Q 양산)

3분기 실적 (연료전지BG)

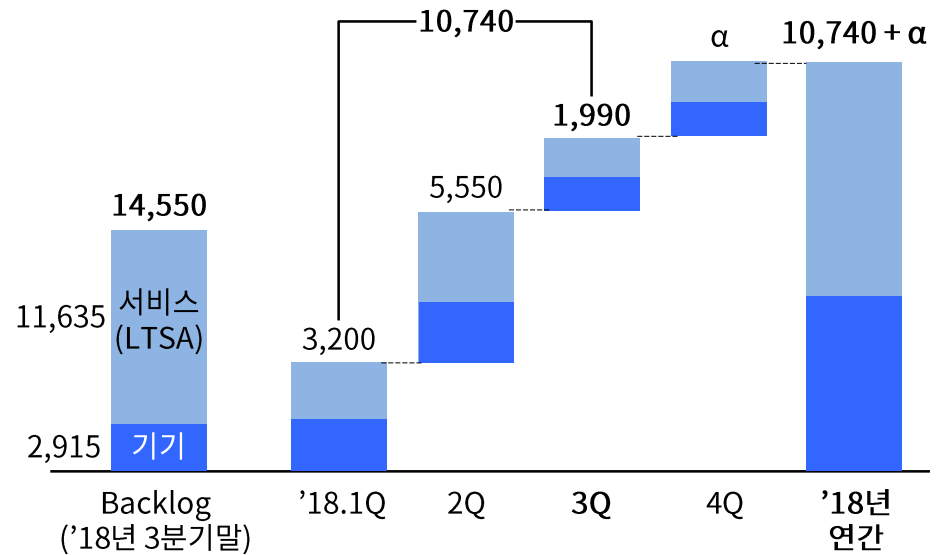
분기별 실적 추이

(단위 : 억원)



수주실적

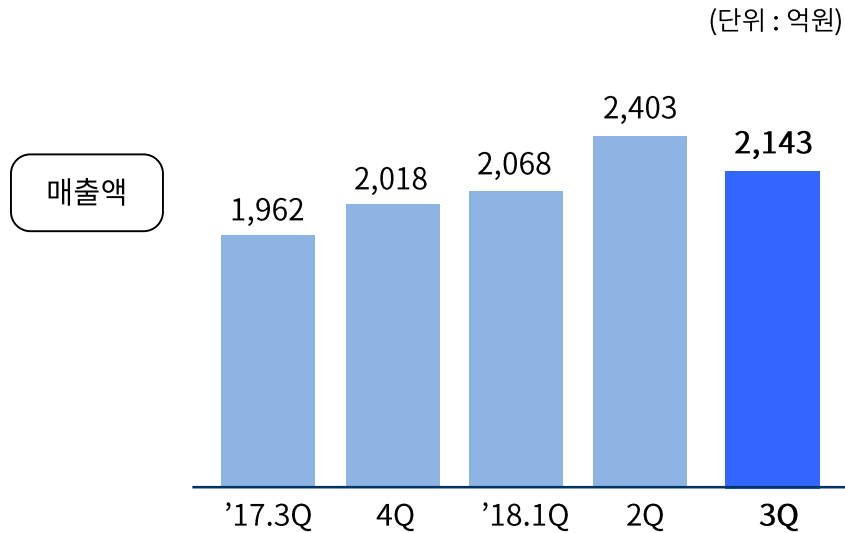
(단위 : 억원)



- 3분기 남부 신인천 3차 20MW(1,800억원) 신규 수주 완료, 3분기 누계 수주 금액 1조 740억원 달성
- 경쟁우위를 바탕으로 국내 발전사 직발주 PJT 전량 수주
- 4분기 국내/미국 추가 수주를 통해 사상 최대 수주 실적 달성 및 매출액/영업이익 개선으로 연간 흑자전환 전망

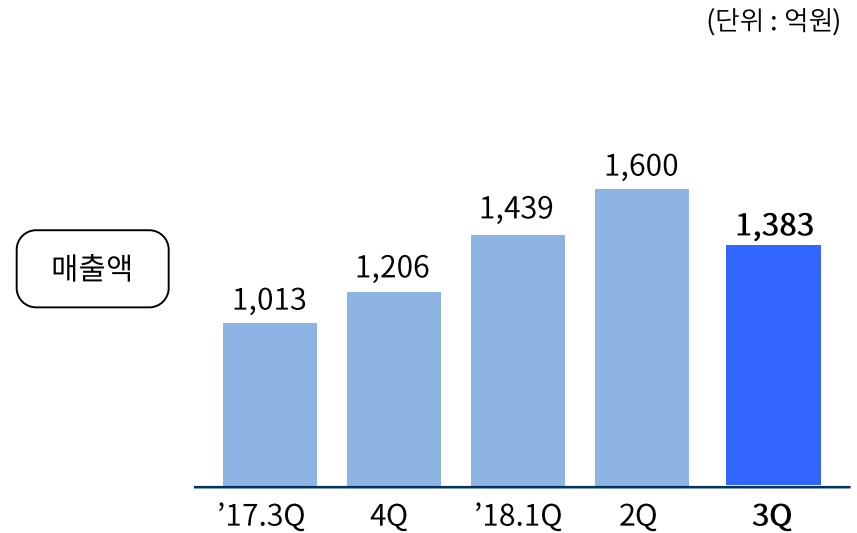
3분기 실적 (산업차량BG/모트롤BG)

산업차량 분기별 실적 추이



- 3분기는 신규 거래처 확보로 Global 판매량 전년비 16% 증가, 국내 M/S는 55.2%로 지속 성장 추세
- 원자재 가격 상승 등으로 수익성은 일부 저하
- 4분기는 판가 인상을 통해 수익성 회복될 전망

모트롤 분기별 실적 추이



- 3분기는 중국 굴삭기 시장 성장에 따른 Sany 등 고객사 수요 대응과 라인업 확대(33종→39종)를 통한 M/S 증대로 전년비 큰 폭 성과 개선
- 중국 M/S 20.3% (YoY +3.5%p)
- '19년에도 굴삭기 시장 호조세 지속 전망

목차

I. 3분기 실적

II. (주)두산 자체사업 성과

III. Appendix

Appendix : '18년 3분기 실적 (별도기준)

(단위: 억원, %)

구 분	'17. 3Q	'18. 2Q	'18. 3Q	YoY	QoQ
매 출 액	6,371	7,902	6,825	+7.1%	-13.6%
영업이익 (%)	485 7.6%	605 7.7%	434 6.4%	-10.5% -1.2%p	-28.3% -1.3%p
▪ 자체사업	598	723	493	-17.6%	-31.9%
▪ 배당금 등 ¹⁾	-113	-118	-59	-	-
이자비용	110	131	158	+43.6%	+20.6%
당기순이익	326	296	188	-42.3%	-36.5%

1) 배당금 등 : 배당금, 공통비, 사내조정 등

Appendix : 재무현황

요약 재무상태표

(단위 : 억원, %)

구 분	별도 재무상태표	
	'18. 2Q	'18. 3Q
유동자산	11,540	12,554
비유동자산	35,144	35,364
자산총계	46,684	47,918
유동부채	13,148	14,256
비유동부채	10,129	10,299
부채총계	23,277	24,555
자본금	1,348	1,348
자본총계	23,406	23,363
부채비율	99.4%	105.1%

(단위 : 억원, %)

구 분	연결 재무상태표	
	'18. 2Q	'18. 3Q
유동자산	117,210	118,766
비유동자산	174,869	175,965
자산총계	292,079	294,731
유동부채	138,523	130,341
비유동부채	78,636	86,221
부채총계	217,159	216,562
지배회사지분	22,156	21,786
자본총계	74,920	78,169
부채비율	289.9%	277.0%

차입금

(단위 : 억원, %)

구 분	별도재무제표 기준	
	'18. 2Q	'18. 3Q
은행차입금	5,266	8,028
회사채	7,650	6,750
차입금	12,916	14,778
현금	661	908
순차입금	12,255	13,876
순차입금 비율	52.4%	59.4%

E O D