

DOOSAN

두산에너지빌리티

2023년 3분기 기업설명회



DOOSAN

Disclaimer

본 자료는 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 본 자료의 내용에 대하여 투자자 여러분에게 어떠한 보증을 제공하거나 책임을 부담하지 않습니다. 또한, 당사는 투자자 여러분의 투자가 독자적이고 독립적인 판단에 의하여 이루어질 것으로 신뢰합니다.

본 자료의 재무정보는 IFRS 연결, IFRS 별도 및 에너지빌리티 부문 내부관리연결¹⁾ 기준의 영업 실적입니다.

1) 에너지빌리티 부문 내부관리연결 : 두산에너지빌리티 별도 + 해외자회사

Contents



1. 2023년 3분기 경영실적

2. 2023년 3분기 Highlights

2023년 3분기 경영 실적 - 에너지빌리티 부문

- 신한울 #3/4, 카자흐스탄 Turkistan CCPP, 보령신복합 등 수주로 연간 수주목표의 약 68% 달성
- 수주 및 수주잔고 증가에 기반한 매출 및 영업이익 모두 전년대비 성장
- 3분기 중 PJT 운전자본 증가 등으로 순차입금 소폭 증가하였으나, 연간으로는 순차입금 여전히 감소
- 조기수금에 따른 초과청구공사(부채) 회계 처리로 일시적 부채비율 증가하였으나, 3분기 중 일부 해소

경영실적 - 에너지빌리티 부문

단위: 억원, %

	'22.3Q 누적	'23.3Q 누적	YoY	'23.2Q	'23.3Q	QoQ
수주	46,855	58,741	+25.4%	8,591	7,101	-17.4%
수주잔고	140,178	153,949	+9.8%	164,374	153,949	-6.3%
매출액	44,671	52,387	+17.3%	18,062	17,696	-2.0%
영업이익	1,482	1,754	+18.4%	334	567	+69.8%
(%)	3.3%	3.3%	-	1.8%	3.2%	+1.4%p
EBITDA	2,778	2,777	-1	662	901	+239
당기순이익	-2,056	-113	+1,943	-26	-455	-429
순차입금	25,698	23,203	-2,495	19,613	23,203	+3,590
부채비율	118.6%	123.7%	+5.1%p	129.3%	123.7%	-5.6%p

1. B/S 계정은 전기 말 기준임

2023년 3분기 경영 실적 - 재무연결 기준

- 에너지빌리티, 밥캣의 외형 성장으로 매출 YoY 18% 증가
- 에너지빌리티, 밥캣, 퓨얼셀의 이익 개선으로 영업이익 YoY 40% 증가
- 이익 개선과 작년말 에너지빌리티 일회성비용 영향 제거 등에 따른 순이익 YoY 대폭 확대
- 다만, 분기로는 밥캣의 실적 개선 폭 둔화 영향으로 QoQ 실적 감소
- 에너지빌리티 조기 수금 및 밥캣 지분 매각 등 현금 유입으로 순차입금 감소

■ 경영실적-재무연결

단위: 억원, %

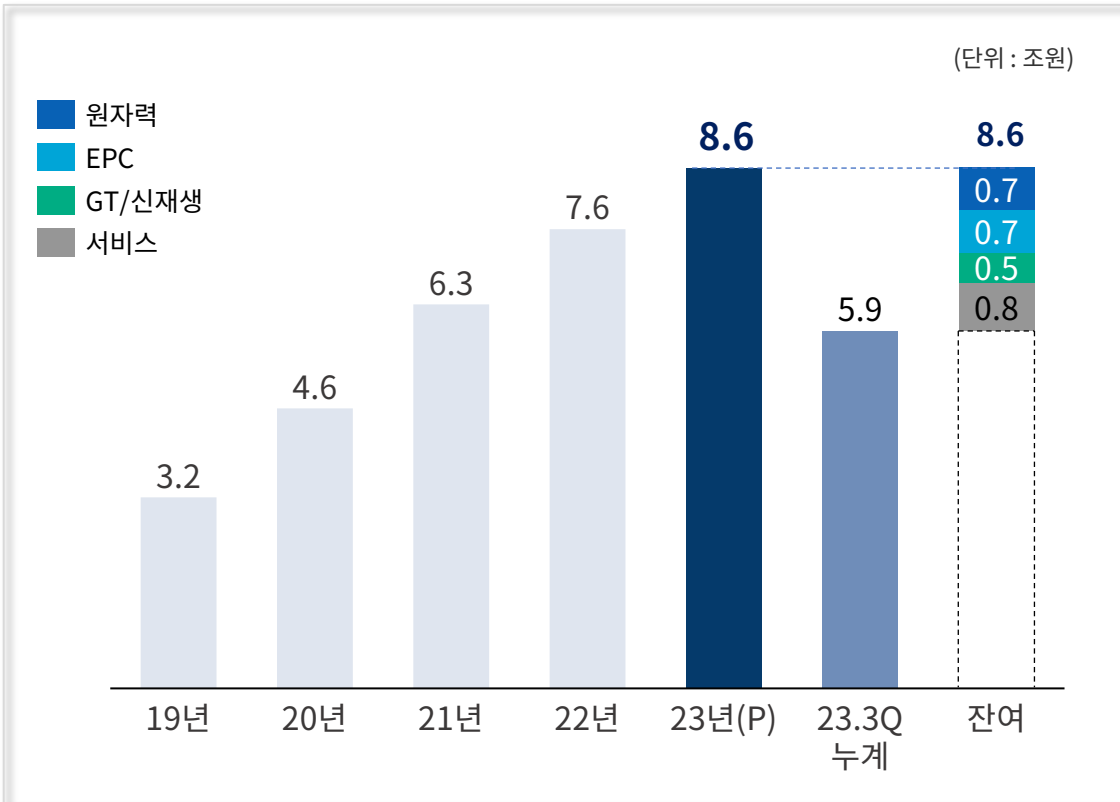
	'22.3Q 누적	'23.3Q 누적	YoY	'23.2Q	'23.3Q	QoQ
매출액	107,993	127,354	+17.9%	45,394	41,550	-8.5%
영업이익	8,344	11,706	+40.3%	4,946	3,114	-37.0%
(%)	7.7%	9.2%	+1.5%p	10.9%	7.5%	-3.4%p
EBITDA	11,226	14,456	+3,230	5,869	4,024	-1,845
당기순이익	310	5,539	+5,229	2,628	1,204	-1,424
순차입금	34,047	24,730	-9,317	23,460	24,730	+1,270
부채비율	128.7%	123.4%	-5.3%p	129.5%	123.4%	-6.1%p

1. B/S 계정은 전기 말 기준임

2023년 3분기 수주 실적 · 연간 전망 - 에너지빌리티 부문

- 신한울#3/4, 카자흐스탄 Turkistan CCPP, 보령신복합 등으로 **연간 목표의 68%에 달하는 약 5.9조 수주 달성**
- 3분기 중에는 국내외 서비스/단품 개보수 등에서 약 7천억원 수주
- 4분기에 집중된 대형 GT실증, SMR, EPC 등 잔여 수주 노력 등으로 연간 수주계획(8.6조) 달성 추진 중

수주 트렌드 및 전망



[3Q 누계 수주 실적]

신한울 원전 #3,4	2.9조
카자흐스탄 Turkistan 복합화력	1.1조
보령신복합 주기기	0.3조
서비스/ 단품 개보수 및 일반건설	1.6조

[4Q 잔여 수주 전망]

SMR	0.7조
복합화력	0.7조
대형GT, 수소/신재생 성장사업	0.5조
서비스/ 단품 개보수 및 일반건설	0.8조

Contents



1. 2023년 3분기 경영실적

2. 2023년 3분기 Highlights

Cask 종합설계용역 수주

고준위 방사성폐기물 관리 절차(예정)



국내시장 규모(경수로형 사용후핵연료)

사업구분	시장규모 ¹ (Cask 개수)	예상기간
건식저장사업	• 약3.0조원 (약 1,000개)	• '23년~'41년
중간저장사업	• 약5.4조원 (약 1,800개)	• '42년~'60년
영구처분사업	• 약7.5조원(약 15,000개)	• '60년~

한빛	
핵연료 저장량	7,093개 (79%)
포화년도	'31년

고리	
핵연료 저장량	7,107개 (88%)
포화년도	'31년

한울	
핵연료 저장량	6,743개 (86%)
포화년도	'32년

신월성	
핵연료 저장량	794개 (76%)
포화년도	'44년

Cask 사업 추진계획(한수원)

Cask란

- 핵연료건물내 습식저장조에 보관된 사용후핵연료를 원전 부지 내 건식저장시설로 옮겨 저장하는 용기

- '23.10.20 : Cask 종합설계용역 우선협상대상자 선정
- '23.10.31 : 한수원-두산에너지빌리티 계약체결
- '25~'27년 : 운반/저장 Cask 설계인허가 신청 및 승인 (원자력안전위원회 승인 획득)
- '27년~ : [1단계] 건식저장사업(Cask 용기 제작발주) (국내제작사대상 → 당사수주 추진 예정)
- '32년~ : [2단계] 건식저장사업

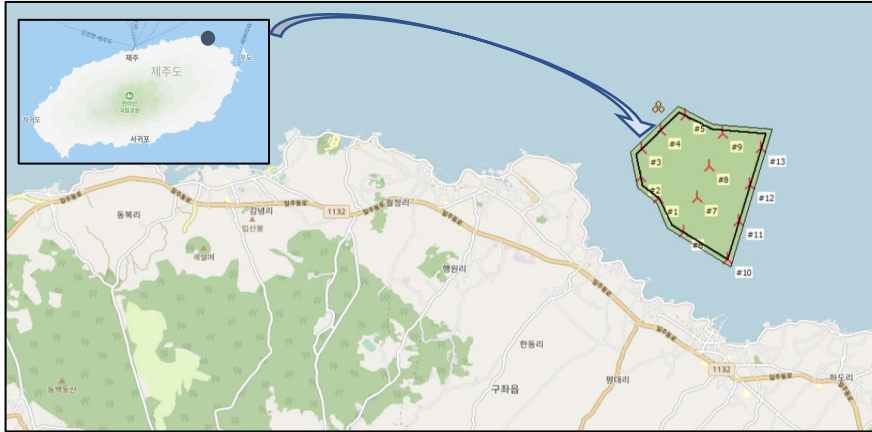
Cask 종합설계용역 수주 의의

- Cask 설계능력 대내외 입증하여, 향후 한수원의 Cask 용기 대량제작 발주시 경쟁사 대비 기술적으로 유리한 위치 확보
- 제작기술(품질) 고도화와 가격 경쟁력(대량 생산) 확보를 통해 해외 Cask 시장 진출 확대 가능

1. 본부별 발생량 기준 예측 시장 규모이며, Cask 가격은 '19년 산업부 방사성폐기물 비용산정위원회 자료 기준임. (30억/저장용기 1개당)

한동평대 해상풍력 발전단지 우선협상대상자 선정

프로젝트 개요



사업명

- 제주 한동평대 해상풍력 발전단지 조성사업
- 위치 : 제주시 구좌읍 한동리/평대리 일원 해역
- 용량 : 104MW (8MW x 13기)
- 추정사업비 : 5,900억 (VAT 별도)

발주처

- 제주에너지공사(JECO)

경쟁사¹

- 효성/상해전기(8.5MW)
- 유니슨/밍양(14MW)

두산역무

기자재
(풍력발전기 제작)



장기유지보수
(20년 예상)

프로젝트 추진 일정

- '23.05.15 : 사업자공모 공고
- '23.08.14 : 동서발전과 두산에너지빌리티 간 공동참여 업무협약 체결
- '23.10.12 : 동서/두산 공동사업자 우선협상대상자² 선정
- '23.11 : 사업시행협약 체결 및 세부사업계획 수립
- '24.1Q : SPC 설립
- '24.2H : 기자재 계약(예상)
- '25.2H : 착공(예상) / '28.1Q : 준공(예상)

우선협상대상자 선정 의의

- 국책과제 **한국형 8MW 터빈의 최초 상업화** 프로젝트 진출
- 중국산 대형 터빈과 **경쟁입찰** 프로젝트
→ 국산 풍력기자재 경쟁력 확인
- **국내 유일**의 한국형 해상풍력 터빈 제조사로서, 대한민국 풍력산업 생태계 활성화/ 국가 에너지 안보 기여

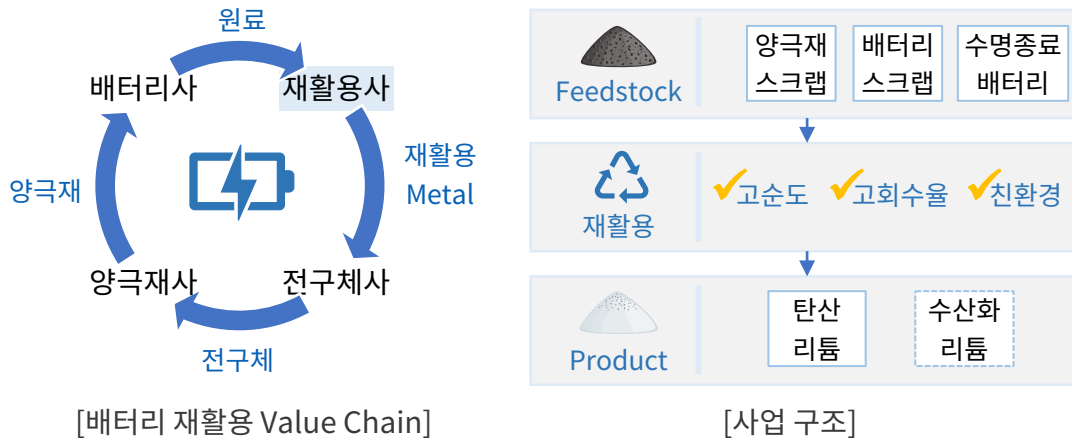
1. 상해전기(중국) SEC EW8.5MW-230, 밍양(중국) MySE14MW-260

2. 사업자 공모 참여사 : 1) 동서+도화+두산 2) 중부+남부+한전기술+효성/상해전기(중국) 3) 현대산업개발+유니슨/밍양(중국)

두산리사이클솔루션 - 배터리재활용 사업

두산리사이클솔루션(주) 사업 방향

- 사업 모델**
- 배터리 스크랩 및 수명종료 배터리 리튬 추출 사업
 - 차별화 된 경쟁력 (순도 및 회수율)과 실증 통해 검증 된 신뢰성 있는 기술 제공



- 국내 사업 개요**
- 위치: 대구 국가산단
 - Capa: 3,000톤/년 (3,200평)

① 자체 기술 개발 및 실증

② 자체 기술 사업화 추진

③ 해외 사업 확대

- 국내 고객 재활용 대응 통한 Profit center 운영
- 해외 사업 확대 위한 Center of Excellence 역할 수행

주요 일정

- '23.07월 두산리사이클솔루션 주식회사 설립
 - '23.08월 대구시 MOU 체결
-
- '23.12월 부지 계약
 - '24년 중 착공
 - '25년 말 준공
- 상업 운전 및 매출 발생**

Appendix. 요약 재무제표

재무상태표 - 에너지빌리티 부문

단위: 억원, %

	'21년 말	'22년 말	'23.3Q	증감
유동자산	52,301	43,140	48,952	+5,812
현금성자산	14,179	7,480	9,053	+1,573
비유동자산	110,474	105,623	103,689	-1,934
자산 총계	162,775	148,764	152,641	+3,877
부채 총계	102,840	80,707	84,416	+3,709
순차입금	39,142	25,698	23,203	-2,495
자본 총계	59,935	68,057	68,225	+168
부채비율	171.6%	118.6%	123.7%	+5.1%p

재무상태표 - 재무연결

단위: 억원, %

	'21년 말	'22년 말	'23.3Q	증감
유동자산	84,176	80,989	95,506	+14,517
현금성자산	24,293	15,032	23,742	+8,710
비유동자산	153,029	149,509	153,893	+4,384
자산 총계	237,205	230,498	249,399	+18,901
부채 총계	149,129	129,695	137,786	+8,091
순차입금	47,761	34,047	24,730	-9,317
자본 총계	88,076	100,803	111,613	+10,810
부채비율	169.3%	128.7%	123.4%	-5.3%p

Appendix. 요약 재무제표

손익계산서 - 별도

단위: 억원, %

	'22.3Q 누계	'23.3Q 누계	YoY	'23.2Q	'23.3Q	QoQ
수주	42,945	52,551	+22.4%	6,282	4,623	-26.4%
수주잔고	121,269	139,120	+14.7%	149,627	139,120	-7.0%
매출액	36,803	45,192	+22.8%	16,154	15,130	-6.3%
영업이익	1,195	2,521	+111.0%	1,034	557	-46.1%
(%)	3.2%	5.6%	+2.4%p	6.4%	3.7%	-2.7%p
EBITDA	2,217	3,343	+1,126	1,294	825	-469
당기순이익	-3,298	775	+4,073	832	-352	-1,184

재무상태표 - 별도

단위: 억원, %

	'21년 말	'22년 말	'23.3Q	증감
유동자산	36,840	35,376	40,344	+4,968
현금성자산	8,721	3,935	5,496	+1,561
비유동자산	103,479	96,519	97,665	+1,146
자산 총계	140,319	131,895	138,009	+6,114
부채 총계	83,303	70,759	75,785	+5,026
순차입금	38,356	28,508	25,668	-2,840
자본 총계	57,016	61,136	62,223	+1,087
부채비율	146.1%	115.7%	121.8%	+6.1%p

