



Dream Synthetic Leather

Ready to Soar!

Investor Relations 2018

Change & Challenge



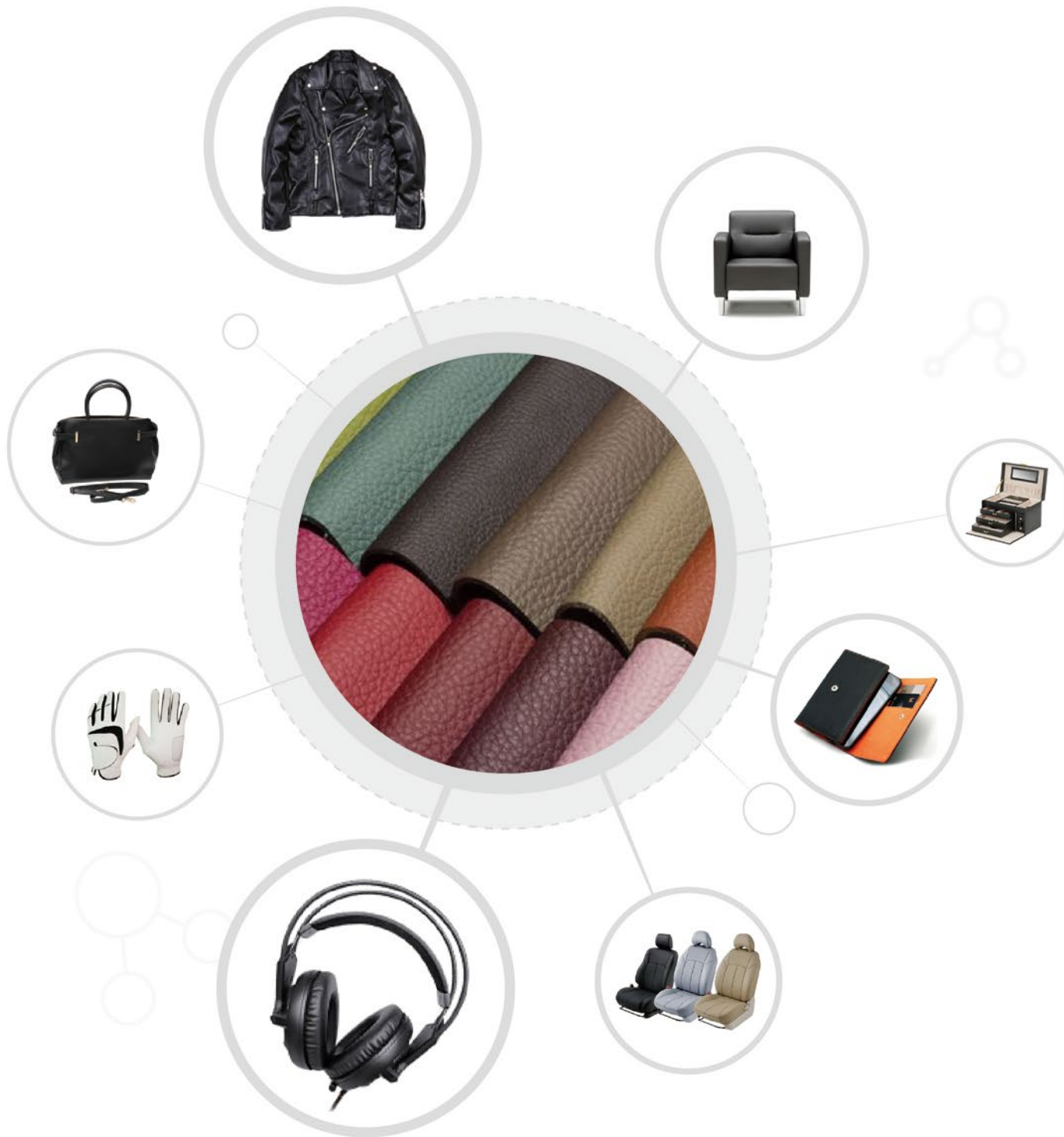
Disclaimer

본 자료는 투자자들을 대상으로 실시되는 Presentation에서의 정보제공을 목적으로 주식회사 디케이앤디(이하“회사”)에 의해 작성되었으며
이의 반출, 복사 또는 타인에 대한 재배포는 금지됨을 알려드리는 바입니다. 본 Presentation에의 참석은 위와 같은 제한 사항의 준수에 대한
동의로 간주될 것이며, 제한 사항에 대한 위반은 관련 증권거래 법률에 대한 위반에 해당 될 수 있음을 유념해주시기 바랍니다.

본 자료에 포함된 회사의 경영실적 및 재무성과와 관련된 모든 정보는 한국채택국제회계 기준에 따라 작성되었습니다. 본 자료에 포함된
“예측정보”는 개별 확인 절차를 거치지 않은 정보들입니다. 이는 과거가 아닌 미래의 사건과 관계된 사항으로 회사의 향후 예상되는 경영현황
및 재무실적을 의미하고, 표현상으로는 ‘예상’, ‘전망’, ‘계획’, ‘기대’, ‘(E)’ 등과 같은 단어를 포함합니다. 위 “예측정보”는 향후 경영환경의 변화
등에 따라 영향을 받으며, 본질적으로 불확실성을 내포하고 있는 바, 이러한 불확실성으로 인하여 실제 미래실적은 “예측정보”에 기재되거나
암시된 내용과 중대한 차이가 발생할 수 있습니다.

또한, 향후 전망은 Presentation 실시일 현재를 기준으로 작성된 것이며 현재 시장상황과 회사의 경영방향 등을 고려한 것으로 향후
시장환경의 변화와 전략수정 등에 따라 변경될 수 있으며, 개별의 고지 없이 변경될 수 있음을 양지하시기 바랍니다.

본 자료의 활용으로 인해 발생하는 손실에 대하여 회사 및 각 계열사, 자문역 또는 Representative들은 그 어떠한 책임도 부담하지 않음을
알려드립니다.(과실 및 기타의 경우 포함) 본 문서는 주식의 매매 및 투자를 위한 권유를 구성하지 아니하며 문서의 그 어느 부분도 관련 계약 및
약정 또는 투자 결정을 위한 기초 또는 근거가 될 수 없음을 알려드립니다.



*Innovative
Thinking*

CONTENTS

Prologue

1. Company Overview

2. Investment Highlights

3. Growth Strategy

Appendix

차별화된 경쟁력을 보유한 합성피혁 소재 전문 기업, DK&D

합성피혁

합성피혁 매출액 성장률
(2015-2017)

16.5%

부직포

합성피혁용 니들펀칭
부직포 생산능력

세계 1위

안정적인 Business 모델

합성피혁 고성장

부직포 안정적 성장 및
높은 수익성

소재 핵심기술 보유

통기성 부여기술

친환경 수성/무용제 PU 가공기술

방염성 가구용 제품 KFI 인증

적용 시장 다변화

신발용

의류용

헤드셋용

IT Case용

가구용

액세서리용

가방용

의료기기용

베트남 공장 CAPA 확대

합성피혁 친환경 공장 구축

부직포 CAPA 확대

외형 성장 본격화

제품군 다양화 및 확장

자동차, 항공기용 매출 확대

의료기기, 가방, 방염용 공급

글로벌 시장 확대

차별화된 사업영역 및 글로벌 매출처를 통한 경쟁우위 확보



01

Company Overview

1. 회사 개요
2. 인프라 현황
3. 성장 연혁
4. 제품 소개
5. 경영 성과

Company Profile

법인명	주식회사 디케이앤디
대표이사	최 민 석
설립일	2000년 05월 12일
임직원수	89명 (증권신고서 제출일 기준)
자본금	31.9억 (증권신고서 제출일 기준)
주요사업	합성피혁, 부직포 등의 제조 및 판매
소재지	본사: 경기도 안산시 단원구 별망로 345 서울사무소: 서울시 강남구 역삼로 138 동광빌딩 3층
홈페이지	www.dknd.co.kr

CEO Profile

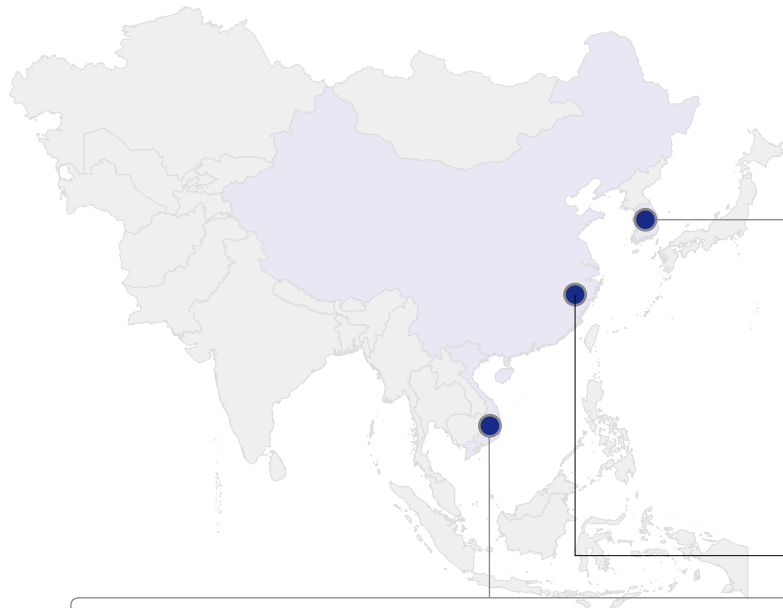
최 민 석 대표이사

- 동의대학교 화학과
- 가천대학교 경영학 석사/박사
- (주)두림티앤씨 연구소
- (주)현대식모 개발실장
- 現, (주)디케이앤디 대표이사

주요 임원현황

성명	직책	주요 경력	담당업무
김근하	부사장	· 한보공업 개발실 · 뉴월드 생산개발부	상해 SUN-E 법인장
류병수	상무	· 디케이씨엔엘 · (주)두림테크	SL 사업본부 본부장
이호경	상무	· 코오롱인더스트리 · CNS오토모티브	연구소장

대한민국 합성피혁, 베트남 부직포, 중국 유통의 글로벌 인프라 구축



본사 (대한민국 안산)



- 종업원: 86명
- **제품: 합성피혁 생산**
- 생산 CAPA
 - 습식라인(1 Line): 105,000yd/월
 - 건식라인(2 Line): 294,000yd/월

DK VINA (베트남 호치민)



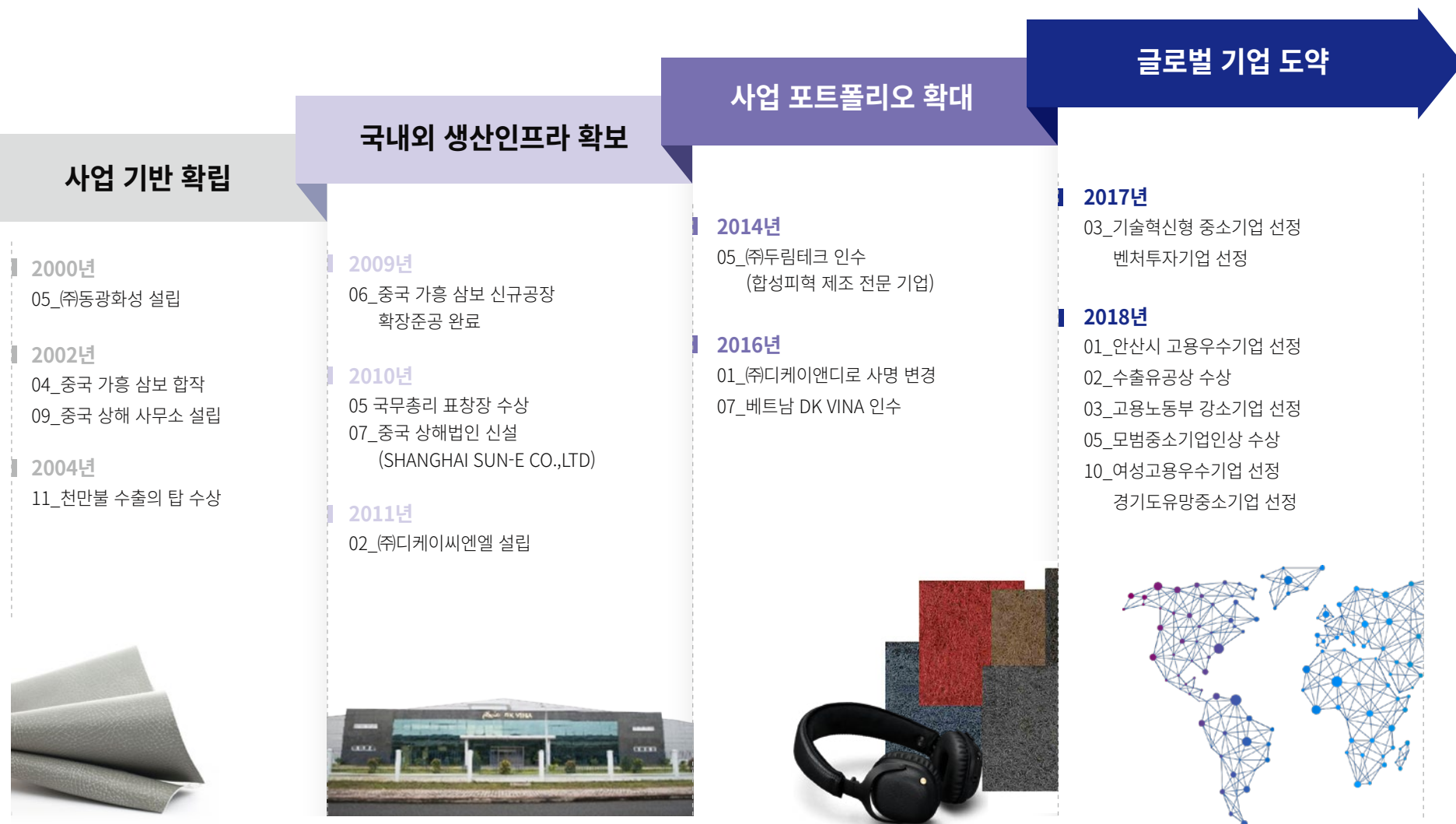
- 종업원: 주재원 6명, 현지인 96명
- **제품: 합성피혁용 니들펀칭 부직포 생산 및 유통**
- 생산 CAPA
 - 일반/고밀도/스크림/친환경 (총 3 Line): 961,200m/월
 - 1 Line 추가 증설(2019年中)

Shanghai SUN-E (중국 상해)



- 종업원: 7명
- **합성피혁 관련 제품 및 원부자재 유통**

오랜 사업 경험을 통해 합성피혁 시장 Leading 기업으로 도약



합성피혁, 부직포, 원/부자재 생산 및 유통



원/부자재



원단

- 합성피혁 기본 원재료



원사

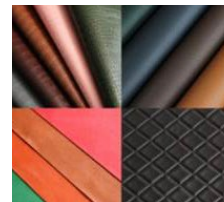
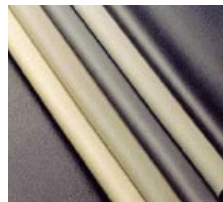
- 부직포 생산 주원료



첨가제 등

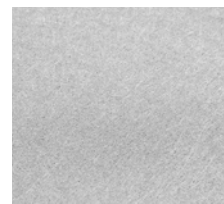
- TPU 필라멘트, 수지, 안료, 용제, R/P로 구성

합성피혁



- PU수지를 원단에 코팅한 제품
- 천연피혁 대비 경량성, 통기성, 방수성, 난연성, 방오성 등 우수한 기능 보유
- 다양한 분야에 적용

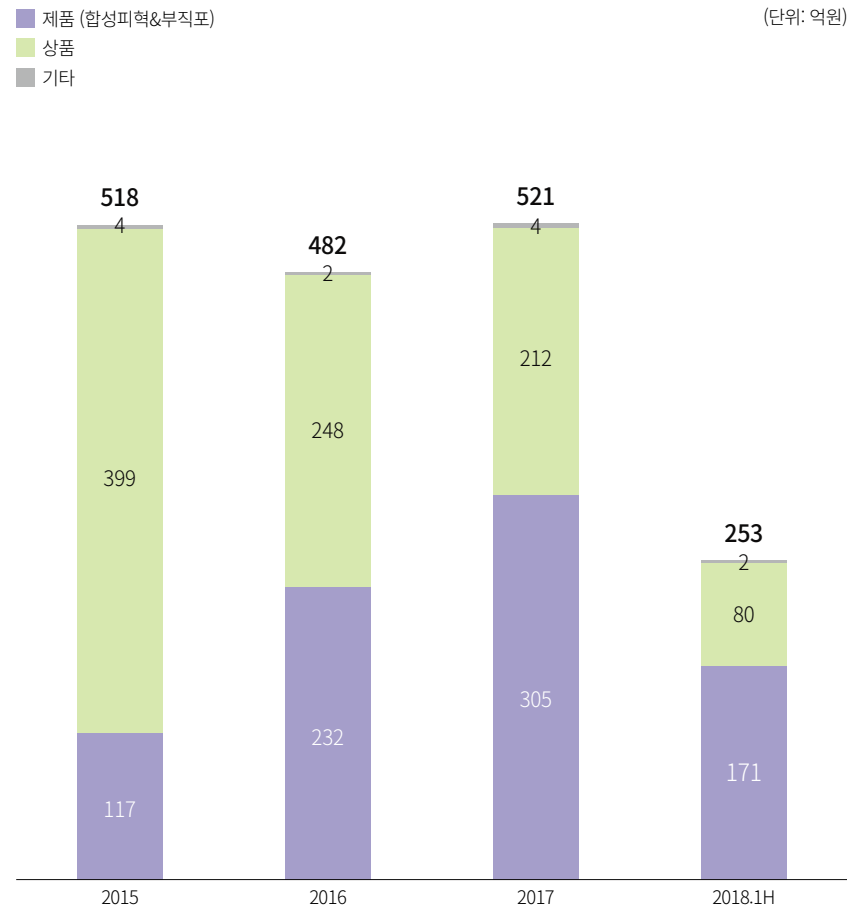
부직포



- 단섬유를 니들펀칭 방식으로 제조한 원단
- 신발용 합성피혁 제조시 원단으로 사용
- 일반부직포 / 고밀도부직포 / 스크림부직포 / 친환경부직포

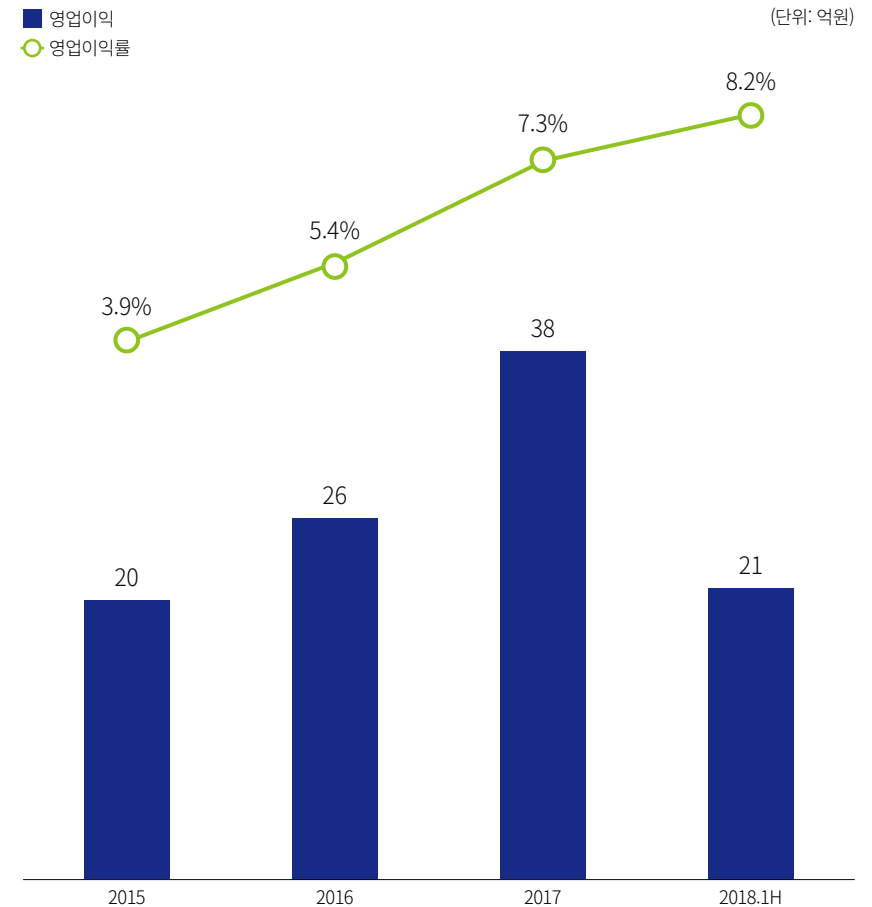
고부가가치 제품 매출 증가에 따른 가파른 수익성 개선

● 매출액 추이



※ 연결재무제표 기준

● 영업이익(률) 추이



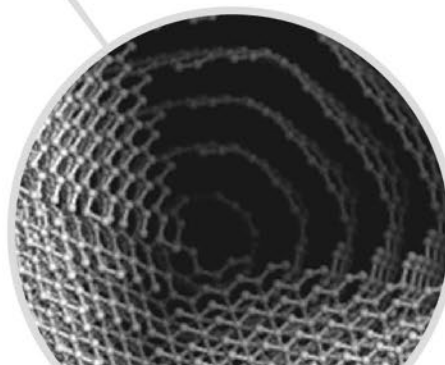
※ 연결재무제표 기준



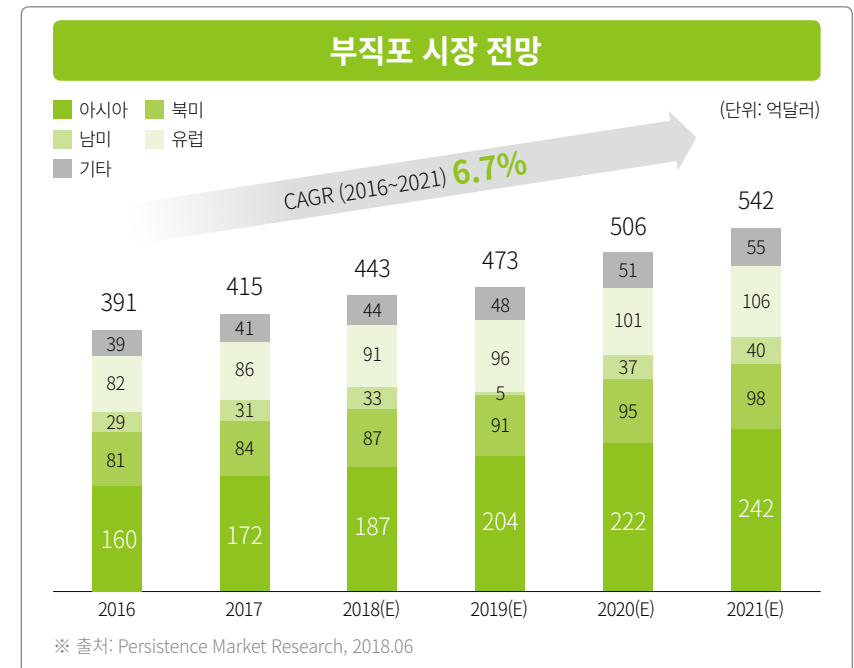
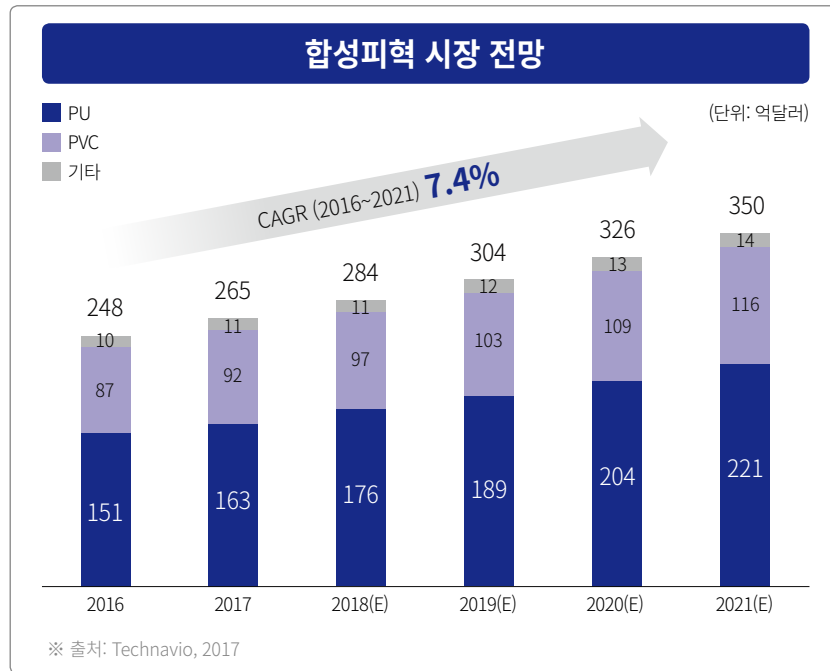
02

Investment Highlights

1. 전방시장 성장 지속
2. 안정적인 Business 모델 구축
3. 부직포 사업(1) - 베트남 현지인프라 활용
4. 부직포 사업(2) - 매출처 확보
5. 합성피혁 사업(1) - 소재 핵심기술 보유
6. 합성피혁 사업(2) - 매출처 확보
7. 차별화된 수익 창출 능력



합성피혁 및 부직포 시장 안정적인 성장세 지속



Market Opportunity

PU합성피혁 시장 확대

- 천연피혁 대비 방염, 방수, 무게, 촉감 등 비교우위
- PVC 대비 부드러움 및 내구성

아시아시장 성장 주도

- 대규모 생산시설 아시아 지역 집중
- 경제 성장에 따른 소비성향 확대로 다양한 분야에서 수요 증가

친환경 트렌드

- 친환경 합성피혁 수요 증가
- 환경규제 강화 등
- 각국 정부 정책 시행

다양한 제품 포트폴리오를 통한 다변화된 시장 확보로 지속적인 외형 확대



베트남 내 유일한 합성피혁용 부직포 생산기지 기반 다양한 경쟁력 보유

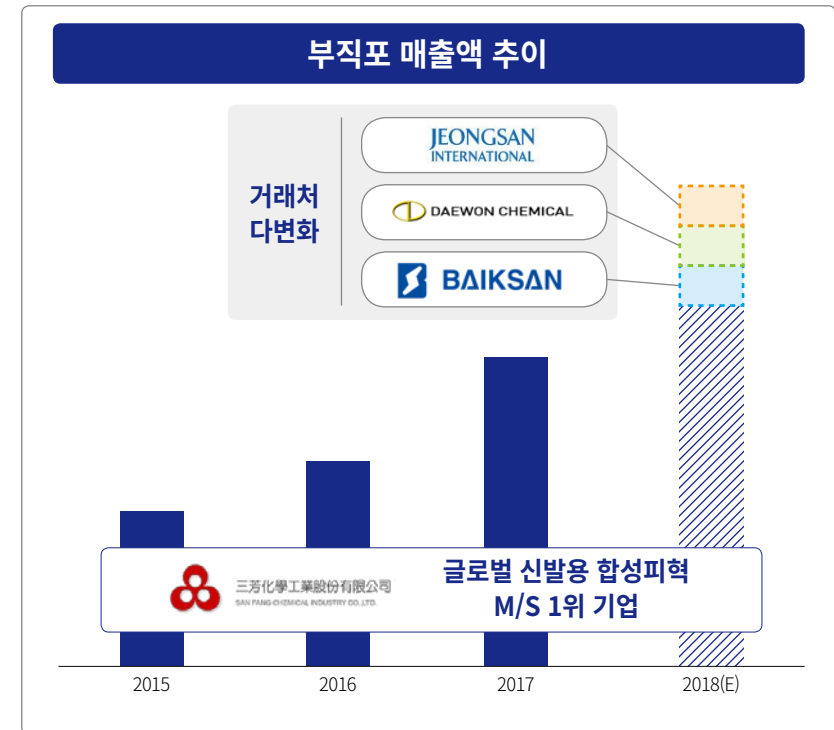
베트남 내 생산기지 현황



베트남 현지인프라를 통한 입지경쟁력 확보

- ① 베트남 내 유일한 합성피혁용 부직포 세계 최대 CAPA 보유
- ② Buyer와의 지리적 이점 활용한 빠른 납기 및 개발 대응력
- ③ 원재료 Buying Power, 물류, 인건비 등 비용절감으로 높은 이익률 확보
- ④ 핵심기술력 기반 제품 Customizing 능력 보유

고객사와의 견고한 협업 체계는 안정적 매출 기반으로 연결



신발용 합성피혁 제조의 핵심인
부직포 관련 기술자문



국내외 제품 소싱을 통한
최적의 제품 공급



안정적인
부직포 공급



기술적 차별화를 통한 시장 선도적인 R&D능력 확보



기존 제품

용제형 PU
용제형 접착제



DMF
기타 유해 VOCs
Toluene

친환경 제품

수성 PU
무용제 접착제
실리콘 수지



품종	경쟁사 대비 차별화
의류용	- 통기성 습식제품 - 일본(제일화성)과 당사만 보유한 특허기술 접목
헤드셋	독보적 품질(터치, 신축성, 성형성), 시장점유율 세계 1위
가구용	- 국내 유일 KFI인증 방염 제품 보유 - 국내 유일 친환경 제품 사업화(무용제 PU)
차량용	국내 유일 무용제 PU 가공 설비 보유



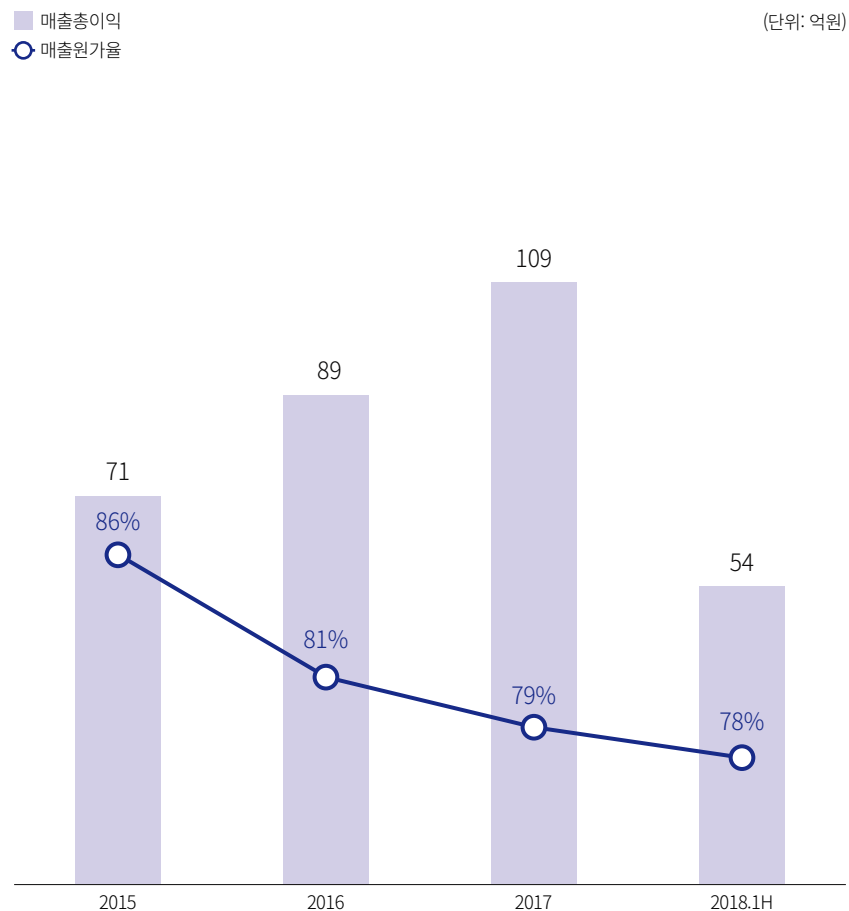
시장 Needs에 최적화된 제품 공급 통해 Major 기업 고객사로 확보



의류 maje [Wolford] SPORTRAIL RIVER ISLAND VALENTINO KAREN MILLEN TOP SHOP PINKO IKKS Supreme ALEXANDER WANG ST. JOHN TEIJIN UNDER ARMOUR		헤드셋 SONY Panasonic BOSE Better sound through research.	
가구 CJ CGV	의료기기 CERAGEM	골프글러브 Callaway Mizuno TaylorMade BRIDGESTONE	IT Case hp
가방 Calvin Klein Samsonite TUMI	자동차 HYUNDAI KIA KIA MOTORS	항공기 DELTA AIR LINES American Airlines	

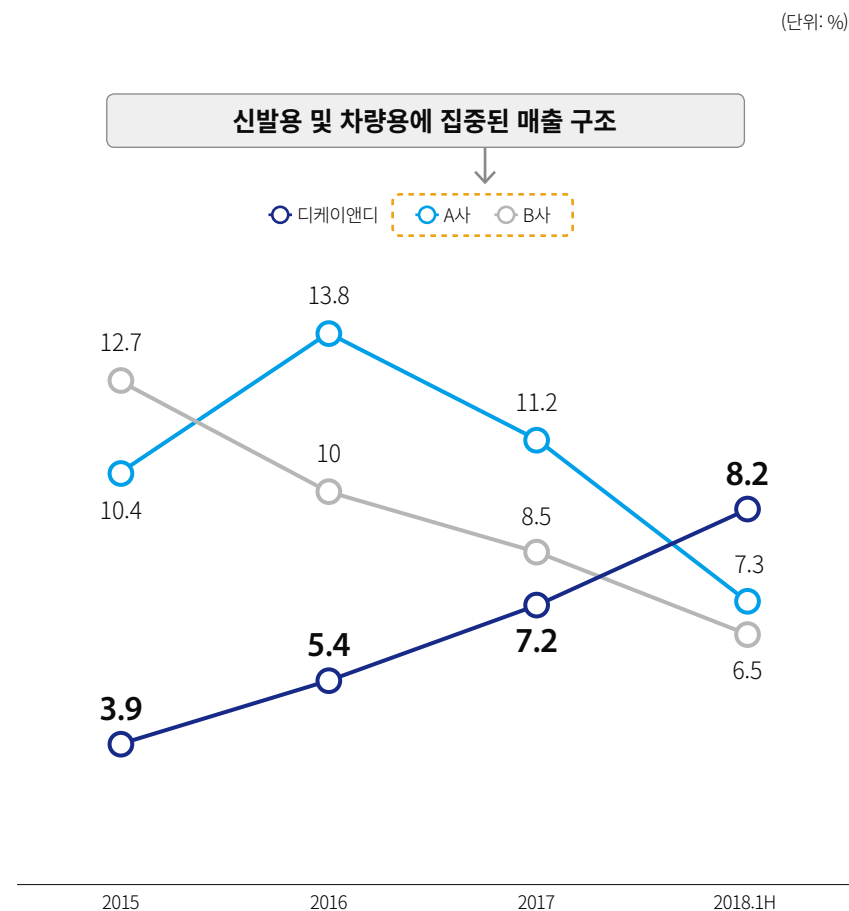
지속적인 원가 개선으로 비교기업 대비 탁월한 이익률 시현

● 매출원가 개선



※ 연결재무제표 기준

● 비교기업 대비 지속적인 영업이익률 개선



※ 각사 연결재무제표 기준

03

Growth Strategy

1. Vision
2. 베트남 CAPA 확대
3. 합성피혁 적용 시장 확대(1)
4. 합성피혁 적용 시장 확대(2)
5. 글로벌 시장 확대



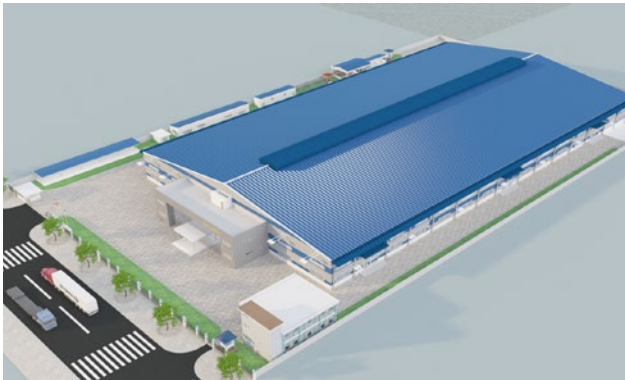
글로벌 Top-tier 합성피혁 소재 기업으로 도약



베트남 공장을 통해 친환경 PU합성피혁 공급

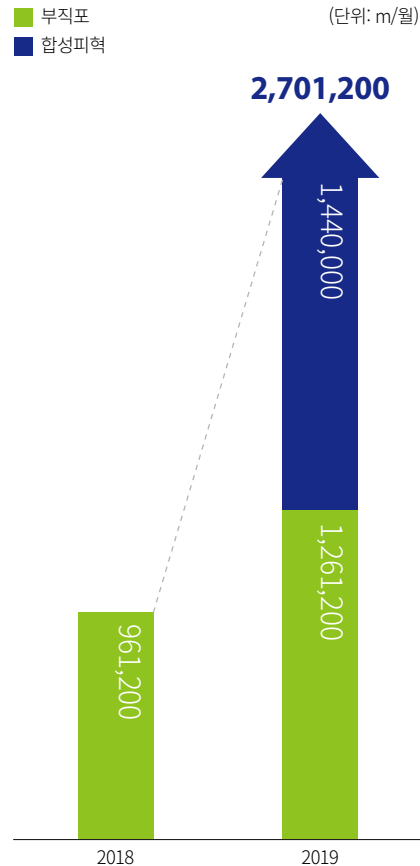
베트남 친환경 제2공장 구축

친환경 PU합성피혁 생산



착공일	2019년 1분기
위치	베트남 호치민 소재
부지	18,000m ²
소요금액	91억원
완공예정일	2019年中

CAPA 확대



매출처 확대 추진

친환경 PU합성피혁

의료용 MAT → CERAGEM

차량용 → GM, BMW, Mercedes-Benz

가구용 → IKEA

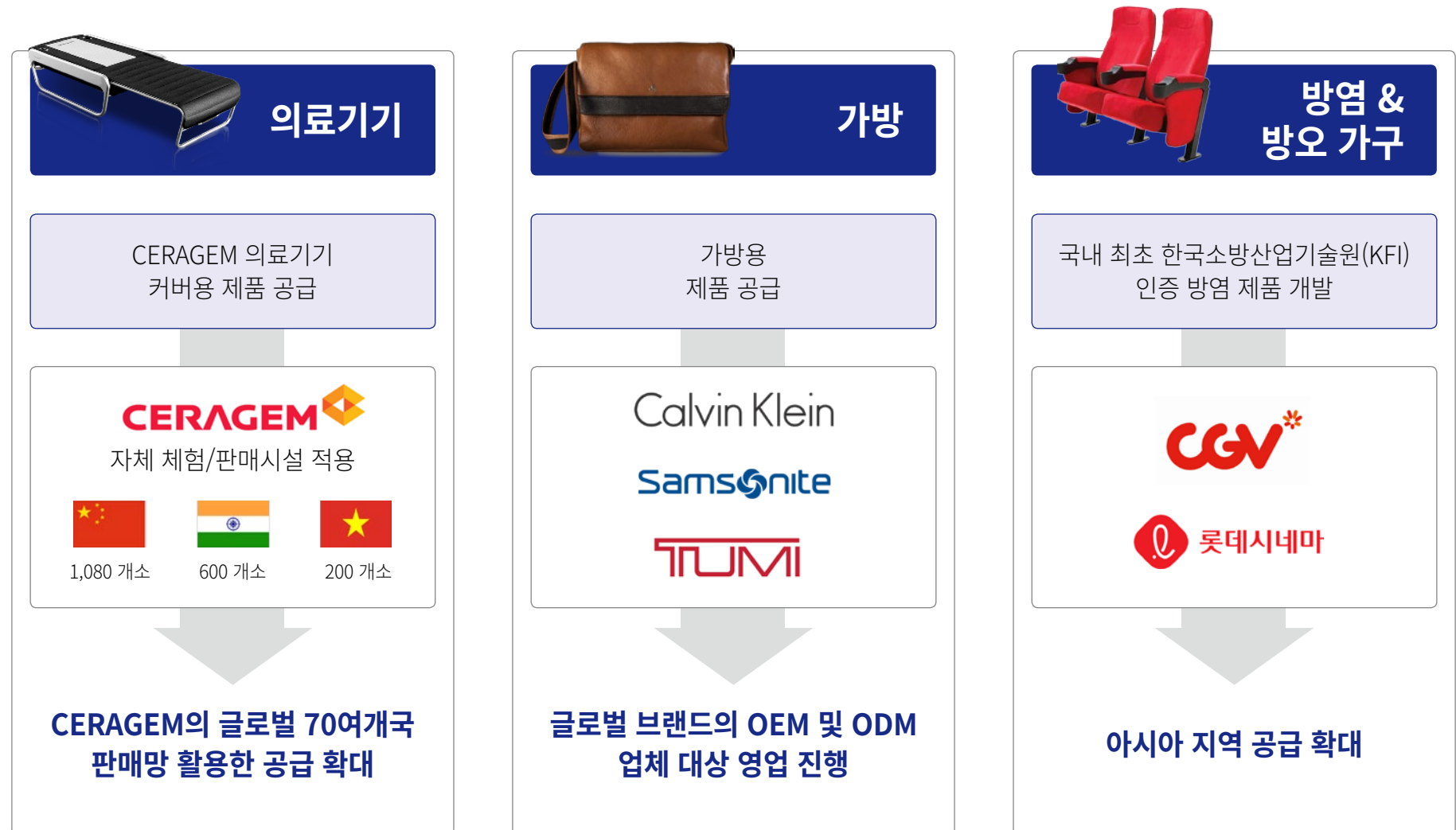
가방용 → Calvin Klein, Samsonite, TUMI

의류용 → HANSAE, YOUNGONE

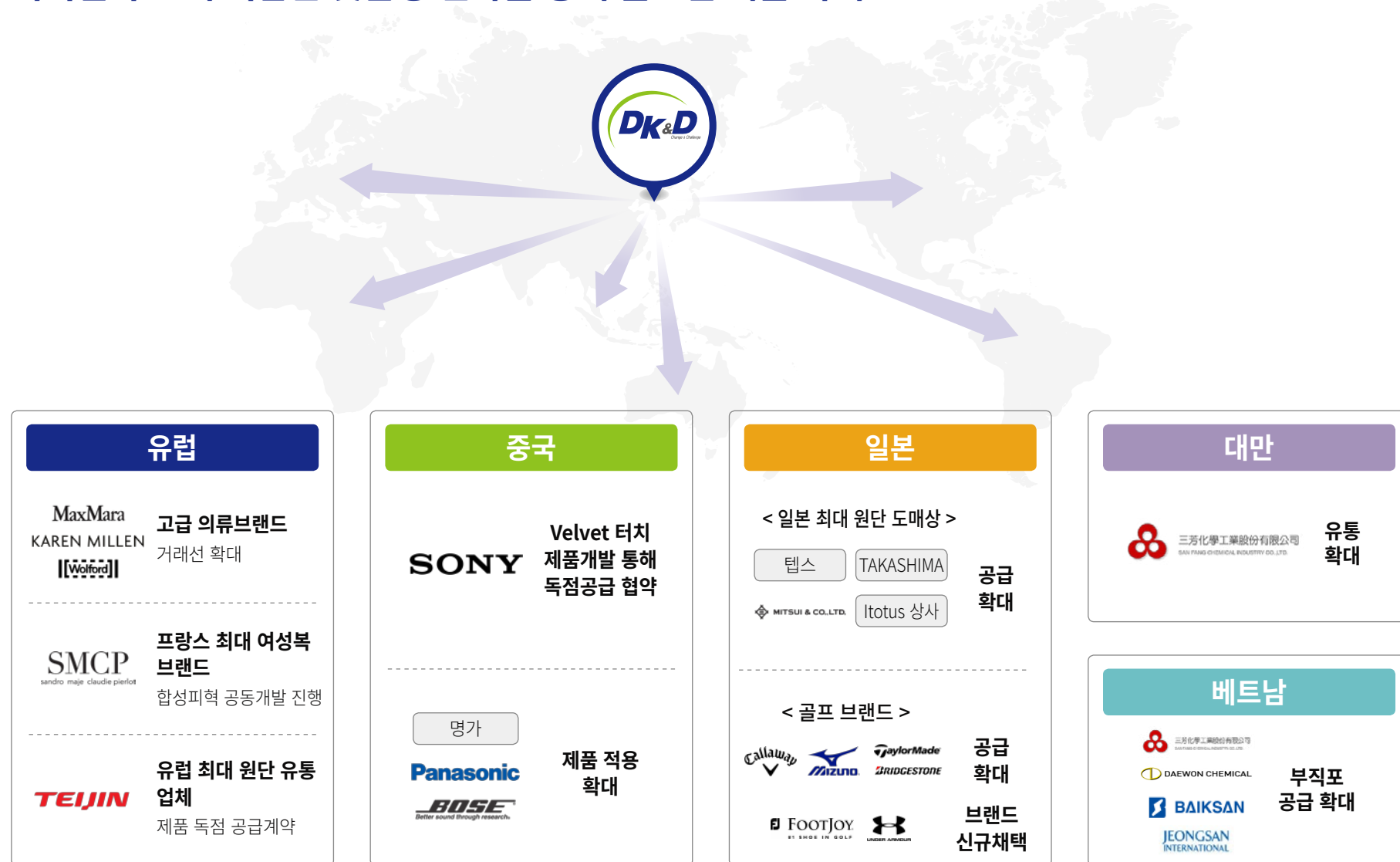
항공기 & 자동차용 등 고부가가치 합성피혁 본격적인 매출 증가



의료기기, 가방, 방염 가구용 등 다양한 분야로 합성피혁 공급 확대



지역별 수요에 적합한 맞춤형 전략을 통해 글로벌 매출 확대



04

Appendix

01. IPO Information

02. 요약 재무제표



공모에 관한 사항

액면가	500 원
공모주식수	1,800,000 주
배정비율	기관투자자: 77.8% 일반투자자: 20% 우리사주조합: 2.2%
공모희망가액	5,800원 ~ 6,600원
공모예정금액	104.4억원 ~ 118.8억원
공모시가총액(예정)	441억원 ~ 502억원
수요예측일	2018년 11월 2일(금) ~ 11월 5일(월)
청약예정일	2018년 11월 7일(수) ~ 11월 8일(목)
납입예정일	2018년 11월 12일(월)
매매개시예정일	2018년 11월 20일(화) (예정)
대표주관회사	키움증권

주주에 관한 사항 (공모 후)

주주명	주식수	지분율
최대주주 등	3,480,816	45.8%
벤처금융	1,280,249	16.8%
기타주주	935,960	12.3%
우리사주조합	90,000	1.2%
상장주선인	54,000	0.7%
공모주주	1,760,000	23.2%
합 계	7,601,025	100%

보호예수에 관한 사항

구분	주식수	지분율	기간
최대주주 등	3,480,816	45.8%	상장 후 2년
벤처금융	1,280,249	16.8%	상장 후 3개월
기타주주	275,000	3.6%	상장 후 2개월
우리사주조합	90,000	1.2%	예탁 후 4년/1년
상장주선인	54,000	0.7%	상장 후 3개월
합 계	5,180,065	68.1%	

요약 재무상태표

(단위: 백만원)

구 분	2016	2017	2018.1H
유 동 자 산	19,679	20,766	20,767
비 유 동 자 산	32,352	29,514	30,652
자 산 총 계	52,031	50,280	51,420
유 동 부 채	20,948	9,316	8,458
비 유 동 부 채	2,888	4,116	3,305
부 채 총 계	23,835	13,432	11,762
자 본 금	2,533	3,194	3,194
자 본 잉 여 금	11,782	16,371	16,371
이 익 잉 여 금	14,174	15,645	18,168
자 본 조 정	(62)	2,656	2,556
기 타 포 괄 손 익 누 계 액	(233)	(1,017)	(632)
자 본 총 계	28,195	36,848	39,657

요약 손익계산서

(단위: 백만원)

구 분	2016	2017	2018.1H
매 출 액	48,159	52,108	25,313
매 출 원 가	39,273	41,165	19,871
매 출 총 이 익	8,887	10,943	5,442
판 매 관 리 비	6,276	7,191	3,397
영 업 이 익	2,610	3,752	2,045
금 융 수 익	1,583	1,402	673
금 융 비 용	3,782	2,949	411
기 타 수 익	139	274	246
기 타 비 용	794	69	3
법 인 세 차 감 전 순 이 익	(244)	2,411	2,550
법 인 세 비 용	43	849	418
당 기 순 이 익	(287)	1,562	2,132