



THE **HIGHEST TECHNICAL** ABILITY
WITH **PROFESSIONALISM**

Investor Relations 2018
GLOBAL LEADING SMT COMPANY DKT

DKT



DISCLAIMER

본 자료는 투자자들을 대상으로 실시되는 Presentation에 정보제공을 목적으로 (주)디케이티(이하 “회사”)에 의해 작성되었으며 이의 반출, 복사 또는 타인에 대한 재배포는 금지됨을 알려 드리는 바입니다.

본 Presentation에의 참석은 위와 같은 제한 사항의 준수에 대한 동의로 간주될 것이며, 제한 사항에 대한 위반은 관련 ‘자본시장과 금융투자업에 관한 법률’에 대한 위반에 해당 될 수 있음을 유념해주시기 바랍니다. 본 자료에 포함된 “예측정보”는 별도 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 미래 실적은 “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, 별도의 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 모집 또는 매매 및 청약을 위한 권유를 구성하지 아니하며 문서의 그 어느 부분도 관련 계약 및 약정 또는 투자 결정을 위한 기초 또는 근거가 될 수 없음을 알려드립니다.

주식 매입과 관련된 모든 투자 결정은 오직 금융위원회에 제출한 증권신고서 또는 (예비)투자설명서를 통해 제공되는 정보만을 바탕으로 내려져야 할 것입니다.

The background of the entire slide is a light gray circuit board pattern with various lines and dots. A large, dark blue and green gradient rectangle is positioned in the upper left, containing the main title and logo.

THE HIGHEST TECHNICAL ABILITY
WITH PROFESSIONALISM

DKT

CONTENTS

Prologue

1. Investment Highlights

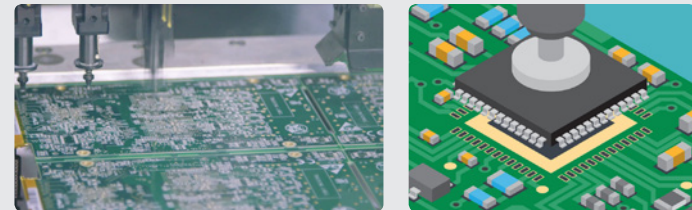
2. Growth Strategy

3. Financial Highlights

Appendix

SMT 원천기술 기반 미래산업을 선도하는 FPCA¹⁾ 전문 기업, DKT

SMT 원천기술 보유



SMT(Surface Mount Technology, 표면실장 기술)

: 표면 실장형 부품을 FPCB 등에 장착하는 기술

Value Chain



※ 1) Flexible Printed Circuit Assembly



Investment Highlights

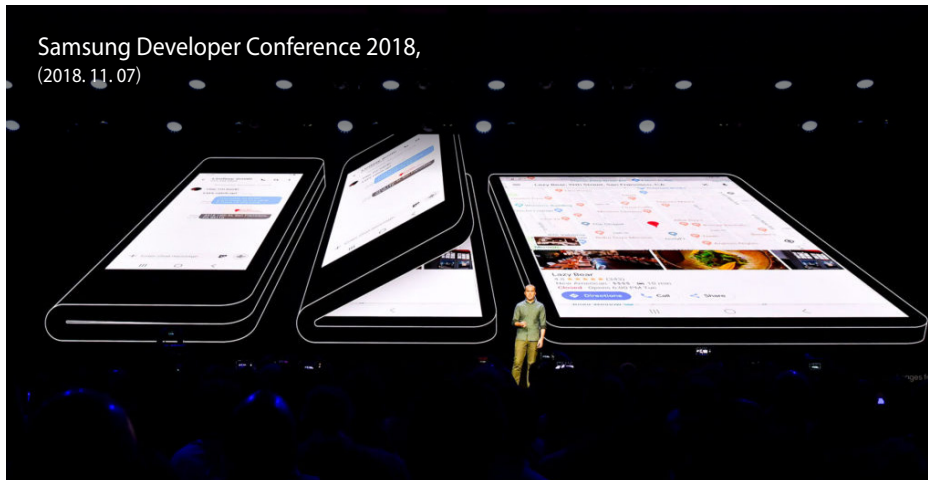


01 Chapter01. Investment Highlights

폴더블폰 시장 본격적인 개화

폴더블폰의 출시는 스마트폰 시장의 새로운 성장모멘텀으로 작용

삼성전자 폴더블폰 공개, 2019년 초도물량 생산 개시



Application 연속성

접은 상태에서 하던 작업을
펼친 화면에서도
연속적으로 진행

Multi Tasking

펼친 화면에 3개 윈도우 화면
동시 작업 가능

빠르고 편리한 접근

접힌 화면에서
전화 및 메시지 표시

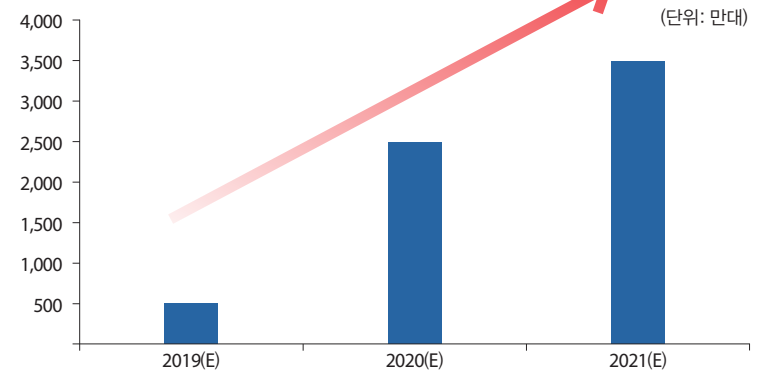
깊고 풍부한 사용자 경험

펼친 화면에서
더 풍부하고 깊은 사진 표현



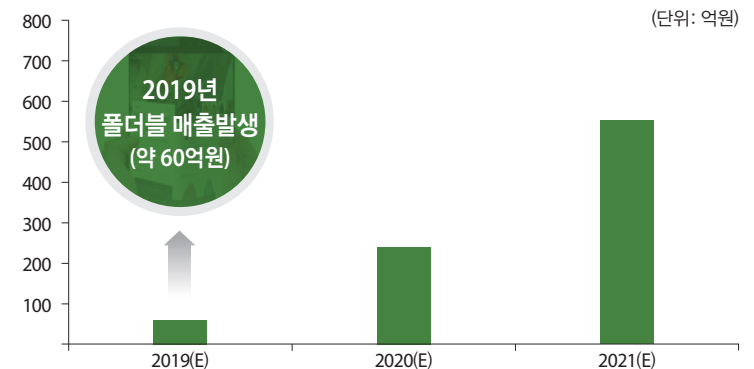
※ 자료: 서울경제, 2018. 11. 08

글로벌 폴더블폰 시장규모



※ 자료: SA, HIS, 신한금융투자, 2018. 11. 09

당사 폴더블폰 매출액 전망



Y-OCTA 기술 및 RF-PCB를 적용, 폴더블폰에 최적화된 제품 공급

주요 스마트폰 OLED 구조 현황 비교

Foldable Phone	Galaxy S9/S9+	Galaxy Note8	iPhone X
Cover Lens	Cover Lens	Cover Lens	Cover Lens
OCA	OCA	OCA	OCA
Polarizer	Polarizer	Polarizer	Touch Sensor (GF2 SITO)
Touch Sensor (Y-OCTA)	Touch Sensor (GF2 SITO)	Touch Base Film	OCA
Thin Film Encapsulation	OCA	Polarizer	Thin Film Encapsulation
Emitting Layer	Thin Film Encapsulation	Emitting Layer	Thin Film Transistor
Thin Film Transistor	Substrate	Substrate	3D Touch Sensor
Substrate	Heat-Sink Film	Heat-Sink Film	Heat-Sink Film
Heat-Sink Film	3D Touch Sensor	3D Touch Sensor	
3D Touch Sensor			

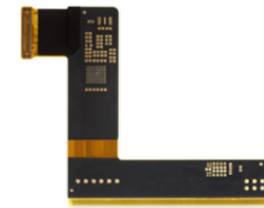
“Y-OCTA 적용”

“Y-OCTA 미적용”

Y-OCTA 기술 적용시 간단한 구조층 확보

Y-OCTA¹⁾ 기술 적용

- 삼성전자가 개발한 플렉서블 기술인 움(Youm)을 적용
- 향후 폴더블폰 Set Maker 적극적인 채용 전망



당사 일체형
OLED FPCA

- Y-OCTA 적용 시 RF-PCB 활용 필수적
- 그룹사인 비에이치를 통해 안정적인 기판 공급 가능

RF-PCB 기판 사용

※ 자료: 산업자료, NH투자증권, 2018. 11. 08

※ 1) Youm-On Cell Touch AMOLED, 삼성전자 특허 만료로 향후 삼성전자 외 Set Maker 사용 가능

03 Chapter01. Investment Highlights

Y-OCTA 적용에 따른 수익성 개선

기술 변화에 따른 우호적인 SMT 시장 환경 조성은 수익성 확대로 연결

Y-OCTA 적용 모델 추이



SMT 가공 점수 및 난이도 상승

Y-OCTA 적용시
실장 부품 증가

SMT 가공점수 증가 및
실장 기술 난이도 상승

Set Maker들
요구에 맞춘
기술력 확보

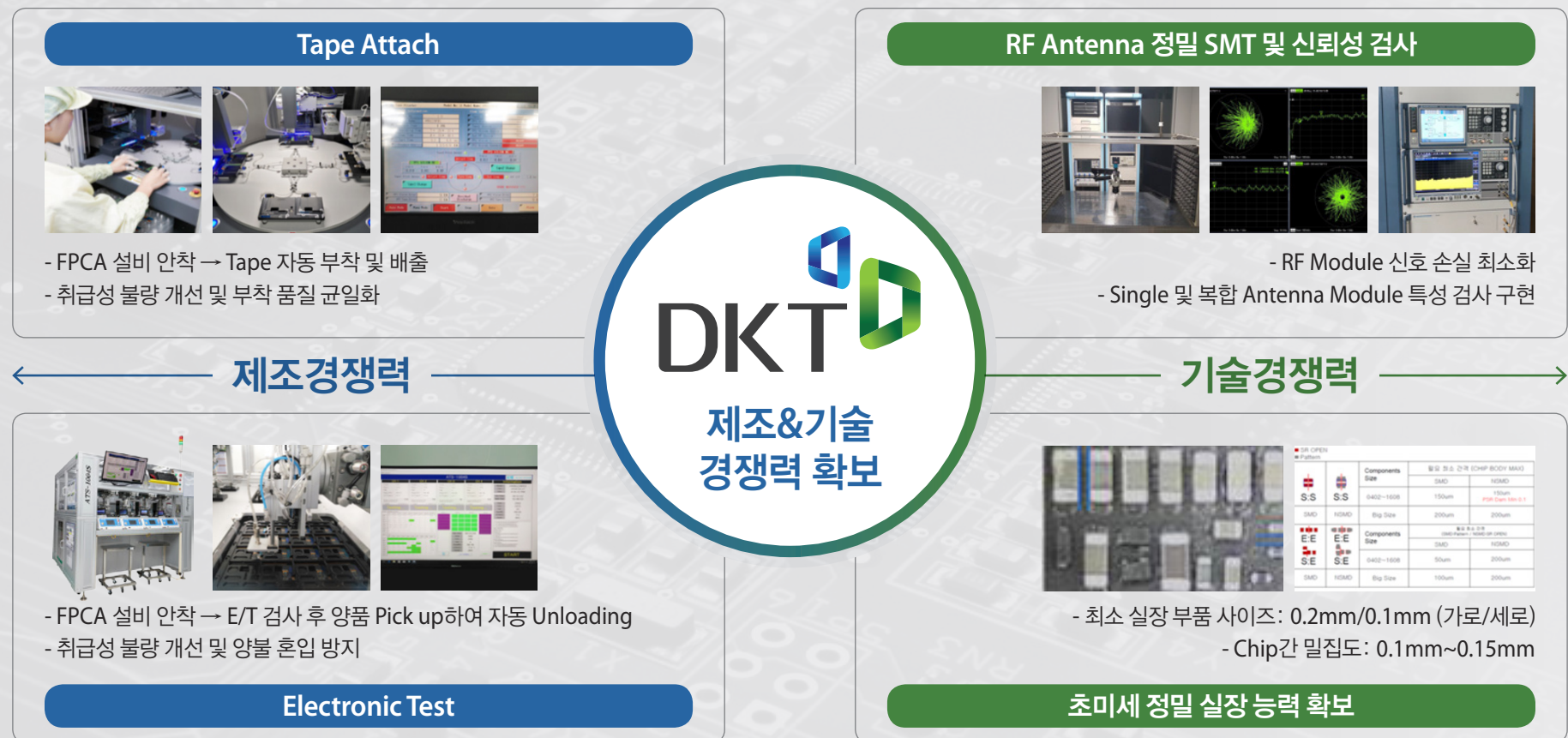
"Y-OCTA 적용 모델, Add-on Type 대비 점수 16% 증가"

모델명	S6		S7		S8	S8+		S9+	Note5		Note7	Note8		Note9
	TSP	MAIN	TSP	MAIN	MAIN	TSP	MAIN	MAIN	TSP	MAIN	MAIN	MAIN	TSP	MAIN
점수	10	34	8	35	54	9	35	50	11	33	49	35	9	51
합계	44		43		54	44		50	44		49	44		51

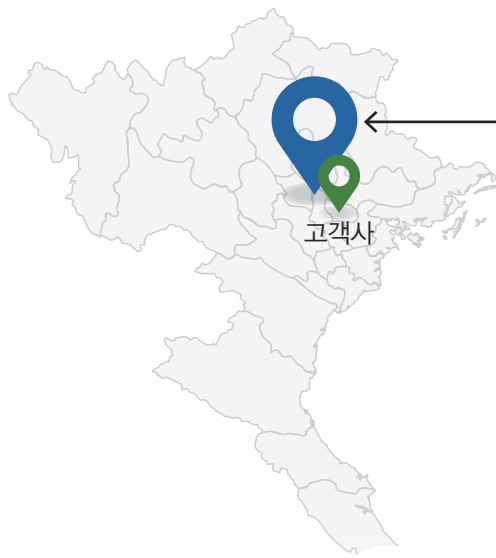
① Y-OCTA 기술 적용을 통한
FPCA 판매 단가 상승

② 지속적인 수익성 개선

SMT 자동화설비 및 선행기술 개발을 통한 경쟁우위 확보



베트남 인프라를 통해 전공정 내재화 및 신속한 대응 체계 확보



구분	내용
위치	베트남 빈푹성 빈엔시 카이광
규모	SMT 14Line + Ass'Y
CAPA	11,000,000 Pcs/월
생산인력	1,149명 (2018년 9월말 기준)

SMT 공정부터 후공정까지 전공정 시스템 내재화



도포기



3D SPI



부품장착기



Reflow



Auto Marking



AOI

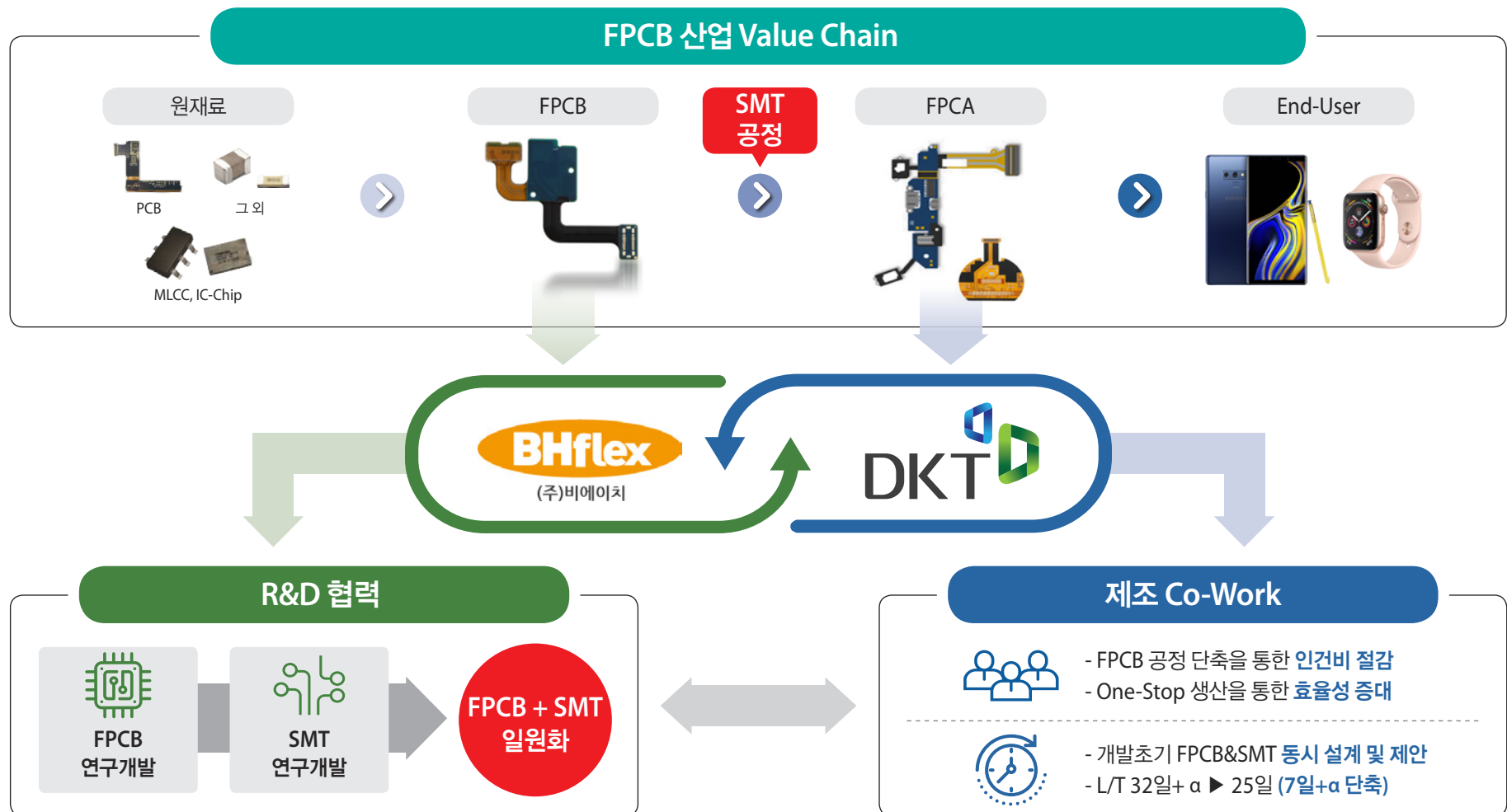


X-ray 검사기



Tape Attach

모회사인 비에이치와 R&D부터 제품 생산까지 견고한 협력체계 구축



지속적인 End-User와의 협업으로 풍부한 양산 경험 및 노하우 보유

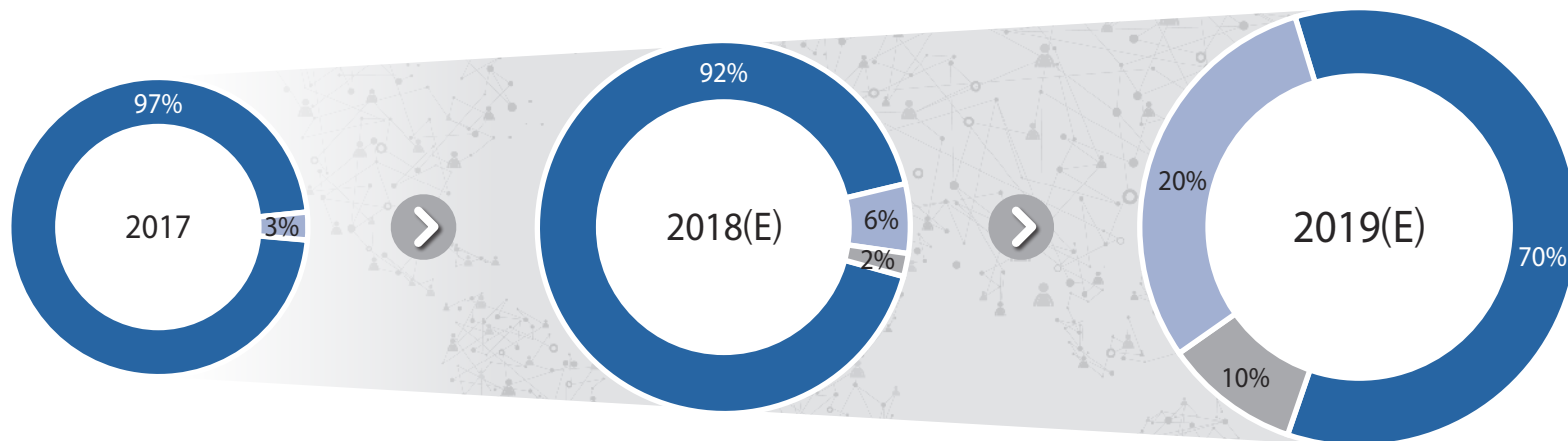


글로벌 중소형 OLED 패널 1위 기업을 통해 전세계 Set Maker로 제품 공급

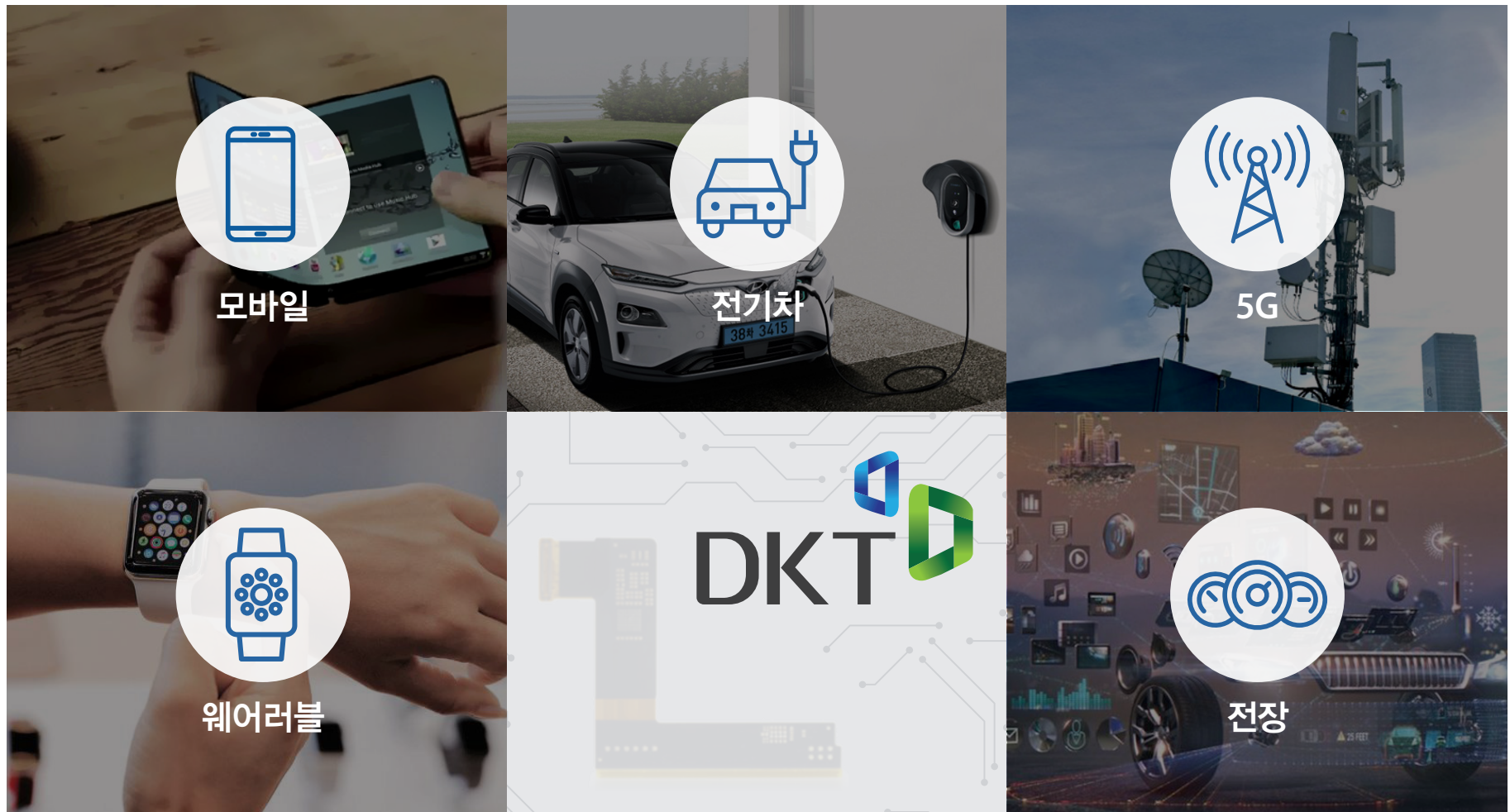


Set Maker별 매출 비중 다변화 추진

- 국내
- 북미
- 중화권



DKT의 FPCA는 다방면 산업에 적용이 가능하며 점진적 시장 다변화 진행

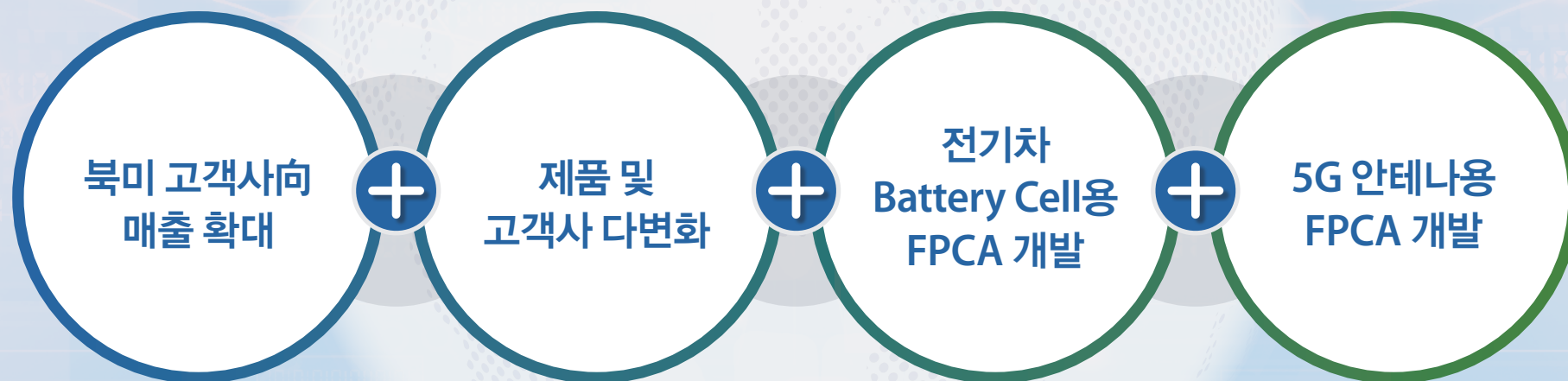




Growth Strategy

Vision 2022

2022년 매출액 6,000억원 및 영업이익 500억원 달성 목표



북미 고객사 웨어러블 대응 및 플래그십 추가 적용으로 매출 Quantum Jump

북미 고객사向 매출액 추이 및 전망

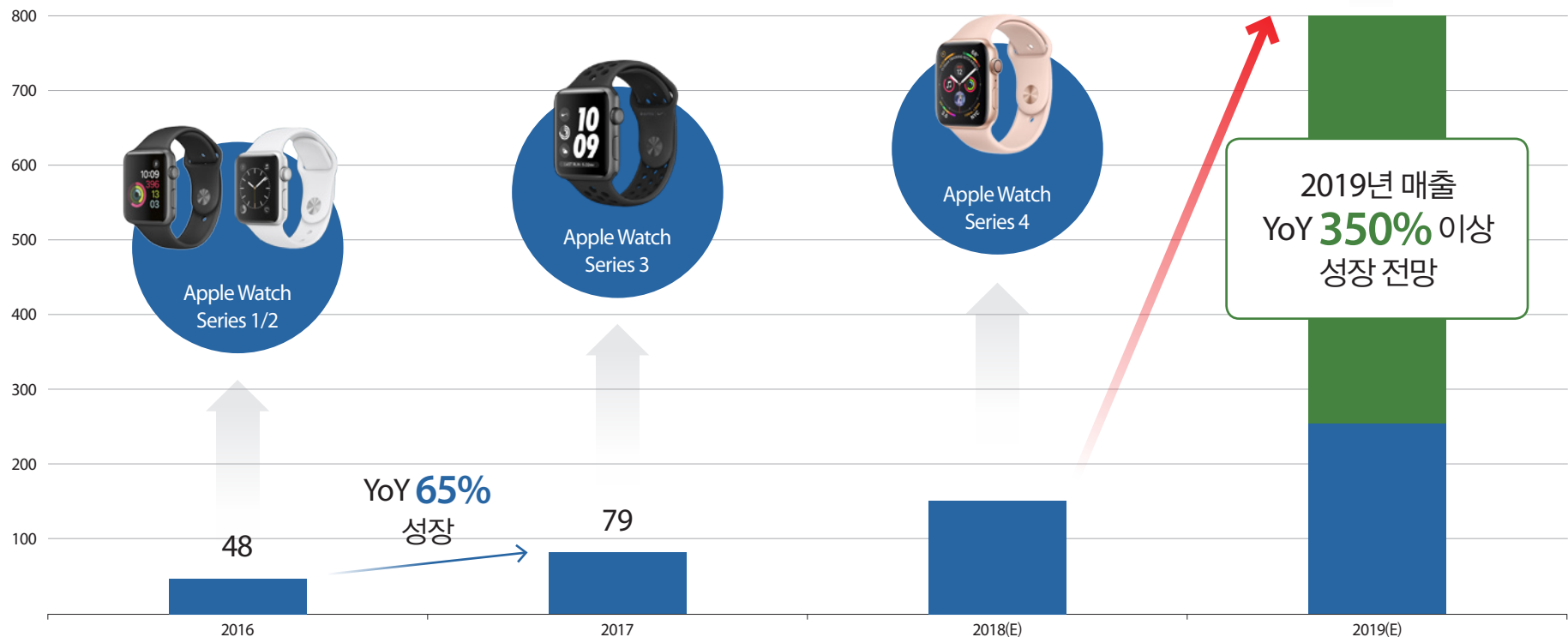
■ iPhone
■ Apple Watch
(단위: 억원)



Apple Watch
후속모델

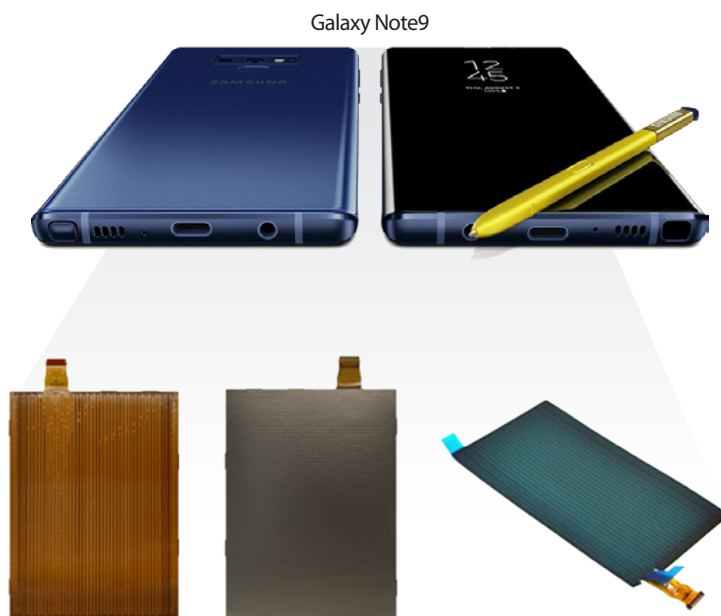


iPhone
후속모델
(OLED 3종)



국내 신규 제품 적용 및 중화권 고객사 확대를 통해 추가 매출 성장

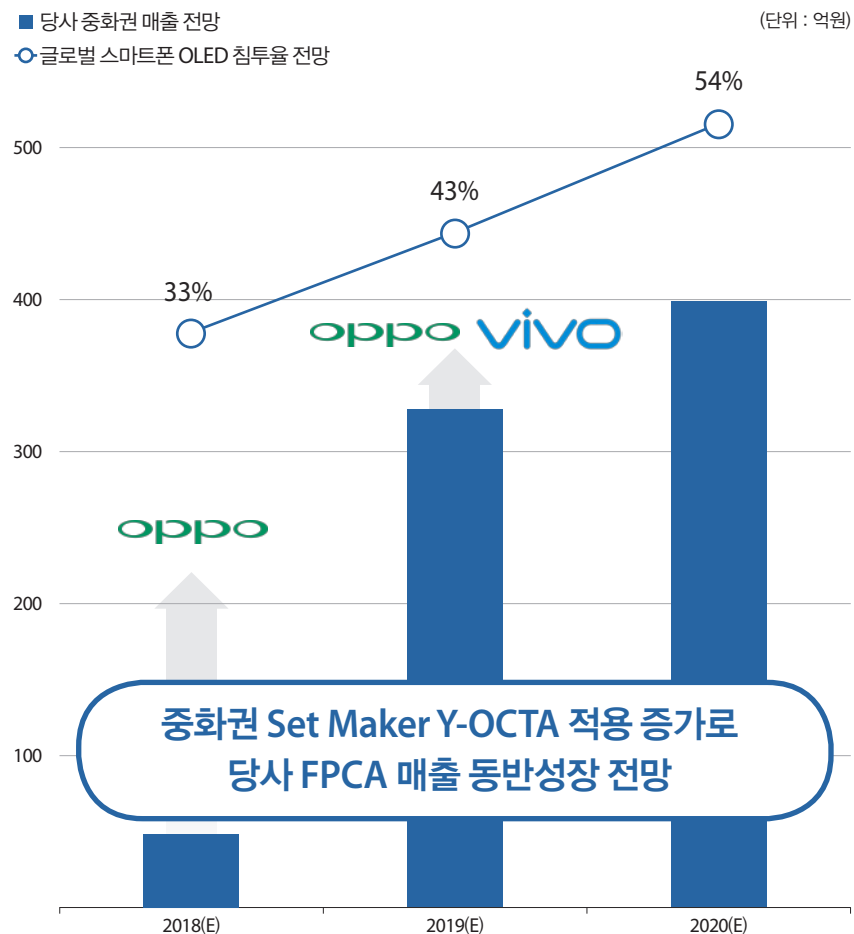
국내 고객사 제품 다변화



필기인식 모듈인 Digitizer 공급 시작

Galaxy Note10 공급 확정

중화권 Set Maker 공급 확대



※ 자료: SA, HIS, 신한금융투자

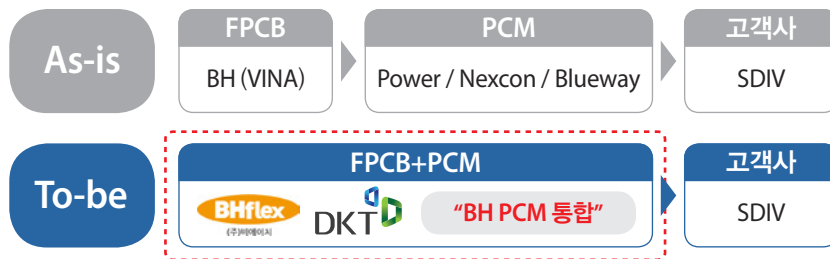
04 Chapter02. Growth Strategy

신규 시장 진출 _ ①PCM 시장 진출



SMT 기술을 활용한 모바일용 PCM 개발 및 향후 전기차 시장으로 확대

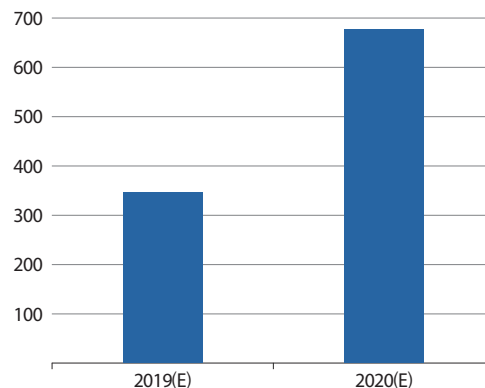
모바일용 PCM



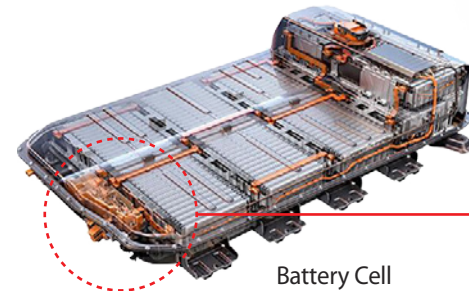
2019년 상반기 양산 시작

[매출 전망]

(단위 : 억원)



전기차용 PCM



Battery Cell

기존 구리선 케이블
FPCA로 대체

Battery Cell용 FPCA 개발

배터리 대면적화에 따라 2배 이상의 표면실장 필요

당사 SMT 기술력 적용한 FPCA 개발 완료

고객사 확보(영업 진행中)

Pack 업체



Module 업체



한국단자공업주식회사
KOREA ELECTRIC TERMINAL CO., LTD.

5G 안테나용 FPCA 개발을 통해 지속적인 적용 시장 다변화

5G용 안테나 수요 증가

기존 Phone의 3G~4G 환경에서
안테나 독립적 사용
(Main Band/Sub Band)



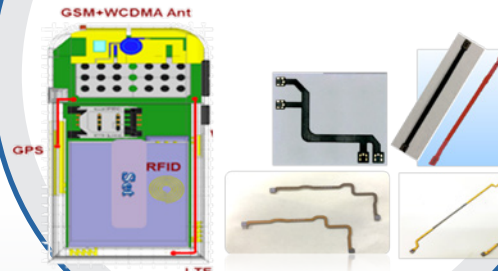
5G 환경에서,
안테나의 효율을 높이기 위해 MIMO사용
(MIMO: Multi Input Multi Out Put)

MIMO 안테나 연결시 발생하는 손실 최소화 필요

안테나 연결을 위한 Multi-Channel 필수



당사 FPCA를 적용한 HRC안테나 부품 개발



전송신호 속도 향상

공간활용 능력 우수

조립 불량 발생률 절감

다중 Channel 전송 유리

글로벌 Set Maker로 공급 확대





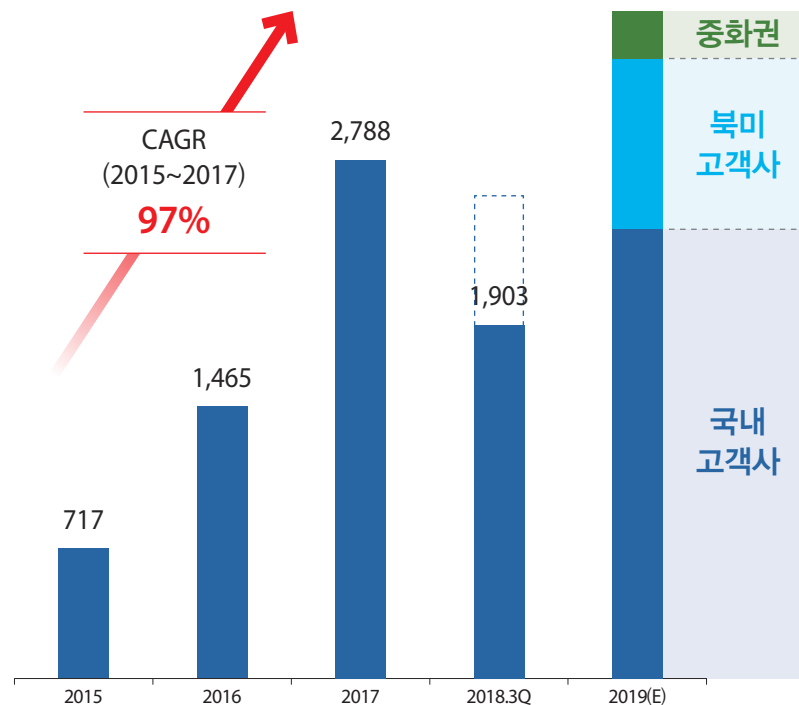
Financial Highlights



최근 3개년 가파른 매출 성장세 및 안정적인 수익 창출

매출액 추이

(단위 : 억원)

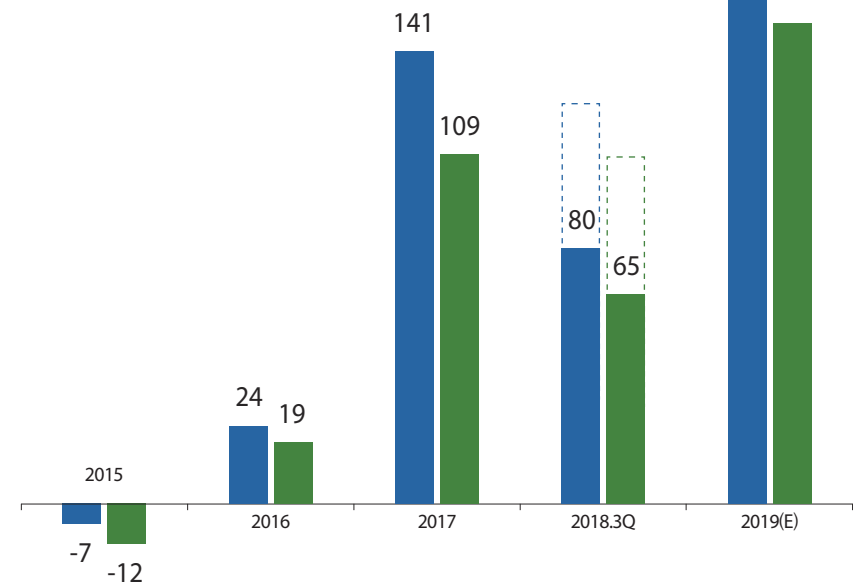


※ 연결재무제표 기준

손익 추이

(단위 : 억원)

■ 영업이익
■ 당기순이익

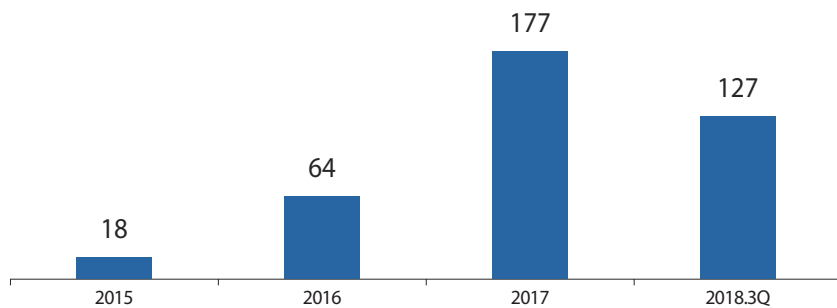


※ 연결재무제표 기준

안정적인 경영 활동 기반 지속적인 재무구조 개선

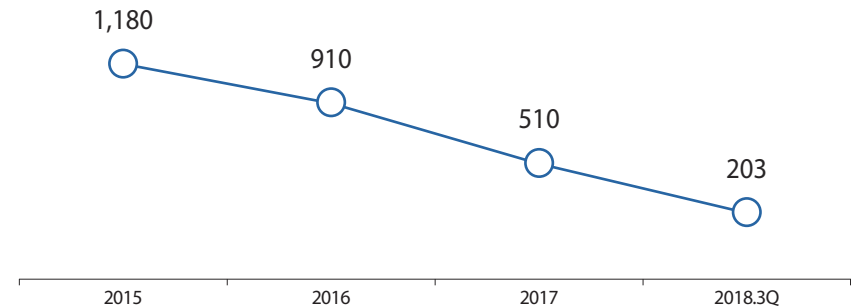
현금 및 현금성자산

(단위 : 억원)



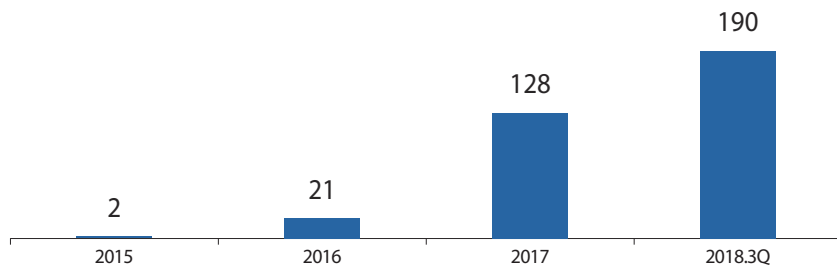
부채비율

(단위 : %)



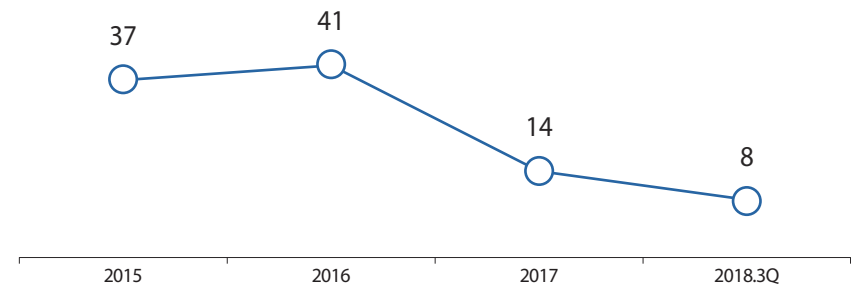
이익잉여금

(단위 : 억원)



차입금의존도

(단위 : %)



※ 연결재무제표 기준



Appendix



공모에 관한 사항

액면가	500 원
공모 주식수	2,019,400 주
배정 비율(예정)	기관투자자: 77.3% 일반투자자: 20.0% 우리사주조합: 2.7%
공모 희망가액	6,000 ~ 7,400 원
공모 예정금액	121 ~ 149 억원
예상 시가총액 ¹⁾	513 ~ 609 억원
수요예측일	2018년 12월 06일(목) ~ 12월 07일(금)
청약예정일	2018년 12월 12일(수) ~ 12월 13일(목)
납입예정일	2018년 12월 17일(월)
매매개시예정일	2018년 12월 21일(금)
대표주관회사	NH투자증권

※ 주1) 예상 시가총액 = (보통주 + 우선주(전환시))*공모 희망가액

주주에 관한 사항(공모 후)

주주명	주식수		지분율
	보통주	우선주 ¹⁾	
최대주주 등	4,800,000 주	-	69.8%
기관투자자	-	1,197,605 주	-
공모주주	1,964,100 주	-	28.5%
우리사주조합	55,300 주	-	0.8%
상장주선인	60,582 주	-	0.9%
합 계	6,879,982 주	1,197,605 주	100%

※ 주1) 우선주 1,197,605주는 금번 상장 시 포함되지 않으나, 상장 후 보통주로 전환 가능

보호예수에 관한 사항

구 분	주식수	지분율	기간
최대주주 등	4,800,000 주	69.8%	상장일로부터 2년
우리사주조합	55,300 주	0.8%	예탁일로부터 1년
상장주선인	60,582 주	0.9%	상장일로부터 3개월
합 계	4,915,882 주	71.5%	

Company Profile

법인명	주식회사 디케이티
대표이사	최남채
설립일	2012년 06월 21일
임직원수	국내: 48명 (증권신고서 제출일 기준) 베트남: 1,195명 (증권신고서 제출일 기준)
자본금	24억원 (증권신고서 제출일 기준)
주요사업	전자부품 실장기판 제조업, 스마트폰용 FPCA
소재지	인천광역시 부평구 안남로418번길 10, 5층 (청천동)
홈페이지	www.dkttech.co.kr

CEO Profile



GLOBAL LEADING SMT COMPANY DKT

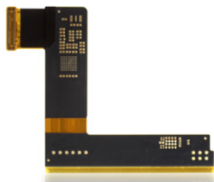
최남채 대표이사

- 단국대학교 무역학과
- 삼성SMD 상무
- 비에이치 부사장
- 現, (주)디케이티 대표이사

주요 임원현황

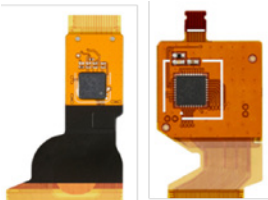
성명	직책	주요 경력	담당 업무
명노진	전무이사	• 엠코코리아 차장 • 비에이치 상무이사 • 디케이티 대표이사	생산총괄 (베트남법인 법인장)
김석길	이사	• 비에이치 이사 • 디케이티 이사	재무총괄

스마트폰



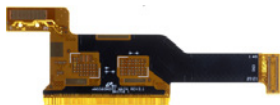
Y-OCTA
(일체형 OLED)

- Main과 TSP의 일체형 부품
- 화면정보 및 터치정보 한번에 Main Module로 전달
- 동시 구동 가능



TSP

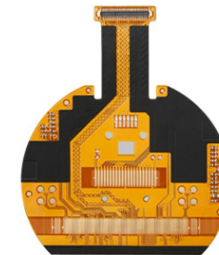
- 패널에 입력된 좌표 정보를 Main Module로 전달
- 화면에 입력된 터치정보를 구동할 수 있게하는 역할



Main Display
(분리형 OLED)

- Display 상의 구동 정보를 패널로 연결시켜주는 장치
- 화면에서 사진, 동영상 등을 보게 하는 역할

웨어러블



Watch
(Wearable)

- 각종 Sensor에 입력된 신호를 웨어러블 기기 Main에 전달하는 장치
- 심박수, 산소량 등 기타 정보를 전달하는 역할

생산인프라 및 기반 기술 확립



양산 라인 및 고객사 Partnership 구축



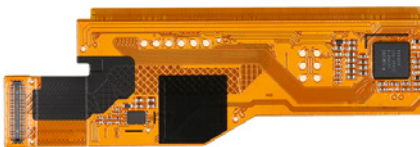
외형 성장 본격화

2012년

- 06 (주)디케이티 설립
베트남 생산법인 인수
- 07 TFT LCF Module용 FPCA 개발 및 양산 승인
- 11 베트남법인 SMT 3Line 추가 Set-up

2013년

- 04 OLED(RIGID, OCTA) Module용 FPCA개발
및 양산 SYSTEM 구축, SDC승인
- 06 OLED RIGID Module용 갤럭시S4 최초 승인
알프스 TSP Module용 FPCA개발 승인
- 10 알프스 TSP Module용 FPCA 중화향 최초 양산
- 11 베트남법인 SDC OCTA 모델 양산 승인



2014년

- 12 베트남법인 全 Line S.P.I. Set-up
베트남법인 全 Line A.O.I. Set-up

2015년

- 01 알프스 TSP Module용 FPCA 삼성무선향
최초 양산(갤럭시 S6)
베트남법인 SDC향 본격 양산 시작
- 03 에스맥 TSP Module 승인 및 양산 (갤럭시 S6)
- 06 알프스 TSP Module용 FPCA 삼성무선향 양산
(갤럭시 노트5)



2016년

- 03 베트남법인 갤럭시 S7 양산 승인
- 06 베트남법인 SMT 1Line 추가 (총 14Line)
- 07 A사 Watch 모델 최초 승인
- 09 Y-OCTA(일체형) Model 갤럭시 S8 개발 승인

2017년

- 01 OCTA Model 갤럭시 S8+ 개발 승인
- 04 베트남법인 고속 MT 추가 (총 47대)
- 09 OCTA Model 갤럭시 노트8 개발 승인
- 10 Y-OCTA(일체형) Model 갤럭시 S9+ 개발 승인

2018년

- 06 Y-OCTA(일체형) Model 갤럭시 노트9 개발 승인
Y-OCTA(일체형) Model 중국 OPPO향 개발 승인
- 07 Y-OCTA(일체형) Model Google향 개발 승인

요약 재무상태표

(단위: 백만원)

구 분	2016	2017	2018.3Q
유 동 자 산	29,485	65,661	41,297
비 유 동 자 산	18,103	21,438	22,588
자 산 총 계	47,588	87,099	63,885
유 동 부 채	37,206	62,146	31,065
비 유 동 부 채	5,728	10,624	11,710
부 채 총 계	42,934	72,770	42,775
자 본 금	2,400	2,400	2,400
기타자본항목	201	(834)	(299)
이 익 잉 여 금	2,053	12,763	19,009
자 본 총 계	4,654	14,329	21,111

요약 손익계산서

(단위: 백만원)

구 분	2016	2017	2018.3Q
매 출 액	146,470	278,843	190,348
매 출 원 가	138,497	258,671	178,600
매 출 총 이 익	7,973	20,172	11,748
판 매 관 리 비	5,569	6,092	3,700
영 업 이 익	2,404	14,080	8,048
금 융 수 익	2,215	1,621	982
금 융 비 용	2,709	2,514	1,147
기 타 수 익	966	816	38
기 타 비 용	955	597	47
법인세차감전 순 이 익	1,921	13,406	7,874
법 인 세 비 용	(4)	2,519	1,333
당 기 순 이 익	1,925	10,887	6,541