

Interior & Architectural Lighting Design



Disclaimer

본 자료는 제안된 IPO공모와 관련하여 기관투자자들을 대상으로 실시되는 Presentation에서의 정보 제공을 목적으로
주식회사 소룩스(이하 “회사”)에 의해 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 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 별도의 고지 없이 변경될 수 있음을 양지하시기 바랍니다.

본 자료의 활용과 관련하여 발생하는 손실에 대하여 회사 및 회사의 임직원들은 과실 및 기타의 경우 포함하여 그 어떠한 책임도 부담하지 않음을 알려드립니다.

본 문서는 주식의 모집 또는 매출, 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 금융감독원에 제출한 증권신고서 또는 투자설명서를 통해 제공되는 정보만을 바탕으로 내려져야 할 것입니다.

본 자료는 비영리 목적으로 내용 변경 없이 사용이 가능하고(단, 출처표시 필수), 회사의 사전 승인 없이 내용이 변경된 자료의 무단 배포 및 복제는
법적인 제재를 받을 수 있음을 유념해 주시기 바랍니다.

so
lux

PREMIUM LIGHT QUALITY

Healthy & Comfortable Light

Table of Contents

Chapter 1
회사 소개

Chapter 2
핵심 경쟁력

Chapter 3
성장 전략

Chapter 4
Appendix

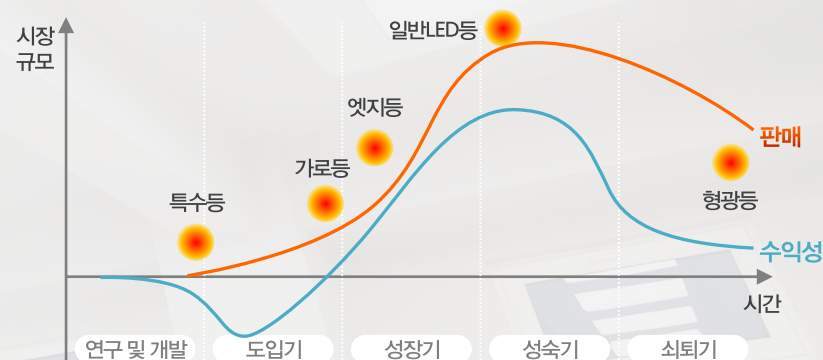
01. LED 조명 시장 현황

다양한 장점의 부품소재 산업으로 높은 성장성을 보유한 LED 조명 시장

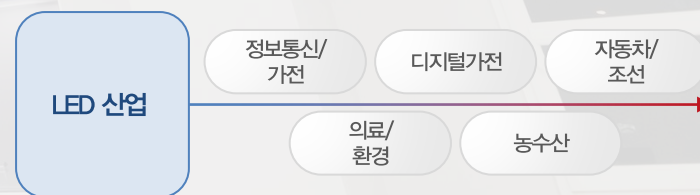
LED 조명 특징

규격	다양한 사이즈와 디자인으로 제작 가능
효율	넓은 등기구에 균일하게 LED 소자를 부착하여 광효율 및 에너지 절감 효과 우수
환경	유해물질 미포함으로 친환경적, 인체에 무해
유지보수	별도 유지보수 비용 낮음

조명 제품별 라이프사이클



LED 조명의 적용 분야 확대

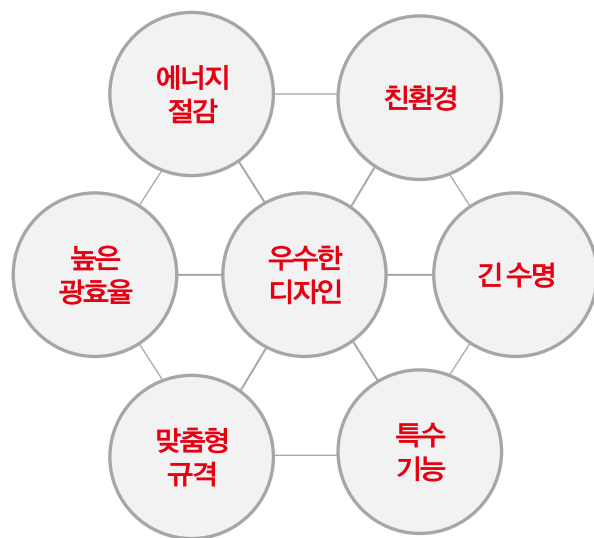


02. 글로벌 시장 트렌드



에너지 절감 및 친환경 이슈가 범국가적 화두로 떠오르며 글로벌 LED 조명 시장 확대 가속화

시장 니즈

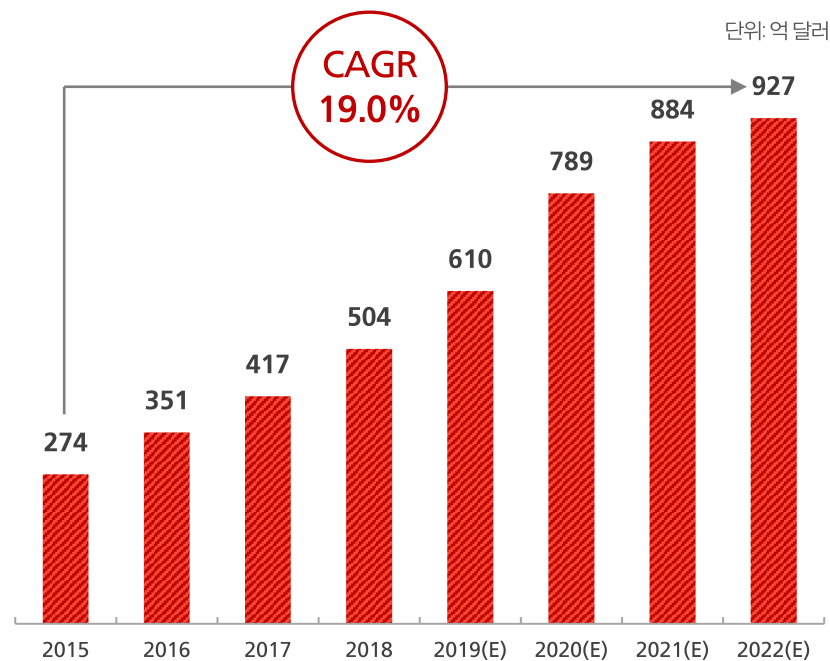


LED 조명의 니즈 증가

개인 조명 / DIY 인테리어 등 조명에 대한 관심 증대 추세로
다양한 기능의 LED 조명 제품 수요 증가

글로벌 LED 조명 시장 규모

IHS 보고서, LED 조명 침투율
2021년 40% 수준에 달할 것으로 전망



자료: 한국광산업진흥회

03. 시장 동향



정부가 주도하는 주택 및 에너지 정책으로 LED 조명 시장 급부상

주택 분양 시장 동향

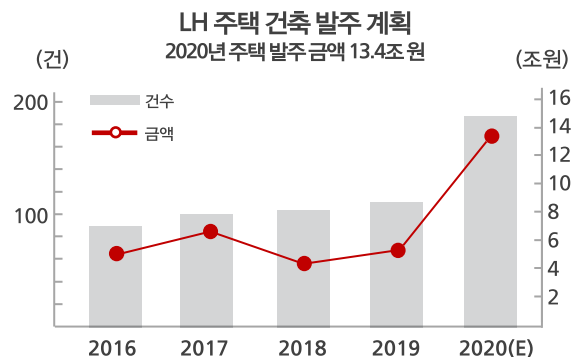
- 공공주택을 통한 택지 개발 확대
- 관급을 중심으로 주택 공급 시장 확대 전망

8·4 주택공급대책(국토교통부)

- 신규택지 발굴
- 3기 신도시 용적률 상향
- 재건축/재개발 공공성 강화
- 규제 완화를 통한 도심 공급 확대



수도권 13만 2천 호 이상의 주택 공급 계획



자료 : LH, 흥국증권

정부 에너지 정책

- 포스트 코로나 시대 그린 경제 정책의 일환으로 고효율 LED 조명 교체 사업 부상

그린뉴딜

그린뉴딜 3대 과제 중 '그린 리모델링'
(총 4.4조 원 규모)

박물관, 미술관, 도서관 등 문화시설
1,148개소를 대상으로 태양광 시스템, LED 조명 등
에너지 절감 설비 설치

민자사업 발굴

포괄주의/혼합형 민자사업
(총 12.7조 원 규모)

그린스마트스쿨, 수소충전소 확충,
공공건축물 내진보강, LED 조명 교체 등

자료 : 언론 보도자료

ESCO 시장 동향

- 한국도로공사를 시작으로 ESCO 시장 확대 전망

ESCO(Energy Service Company)

- 에너지절약형 시설에 선투자 후 에너지절감액으로 투자비를 회수하는 공공정책
- 현재 한국도로공사의 ESCO 사업 입찰 규모에 따라 시장 규모 결정



2022년까지 총 1,663억 원 집행 예정

한국도로공사 ESCO 사업 발주 내역

No.	내용
1	중부내륙선 진남, 공검터널 LED 터널등 교체 분담사업
2	오동터널 등 2개소 LED 교체사업
3	가옥터널 등 3개소 LED 교체사업
4	수원지사 관내 LED 가로등 교체사업
5	창녕지사 관내 LED 가로등 교체사업
6	당진지사 관내 LED 가로등 교체사업
7	천안지사 관내 LED 가로등 교체사업

04. Corporate Identity



No.1 LED 조명 솔루션 전문 기업, 소룩스

Only

국내 최고 LED 조명 원스톱 솔루션 보유

프레임 설계부터 완제품 양산까지 자체 설비를 통해 원스톱 진행
→ 압도적 제품경쟁력 및 원가경쟁력, 고객사 대응 능력 확보



Top-tier Partner

대우건설, 현대건설, 롯데건설 등 1군 건설사부터 한국도로공사, 한국수력원자력에 이르기까지 다부분의 우량 고객사 확보



Trend Reader

2019 IDEA(International Design Excellence Awards) 등 디자인상 다수 수상, 프리미엄 엠티조명 자체 개발



High Growth

업계 독보적인 성장성

2015~2019
매출액 CAGR

23.9%

2019
영업이익률

9.7%

Business Model

사업부문 다변화로
안정적 성장 기반 확보





CHAPTER 1.

회사 소개

- 01_소룩스 소개
- 02_성장 연혁
- 03_주요 사업
- 04_제품 라인업
- 05_경영성과 (1), (2)



01. 소룩스 소개



실내, 실외, 특수부문 등 다양한 분야를 아우르는 LED 조명 솔루션 전문 기업

기업 개요

회사명	주식회사 소룩스
대표이사	김 복 덕
설립일	1996년 7월
자본금	6.5억 원
임직원수	204명
사업분야	조명기구 제조 및 설계, 시공
주요제품	실내등, 실외등, 특수등
소재지	R&D센터: 서울시 강서구 마곡중앙8로3길 5 공주공장: 충청남도 공주시 정안면 정안농공단지길 32-22 원주공장: 강원도 원주시 문막읍 동화공단로 68
홈페이지	www.solux.co.kr

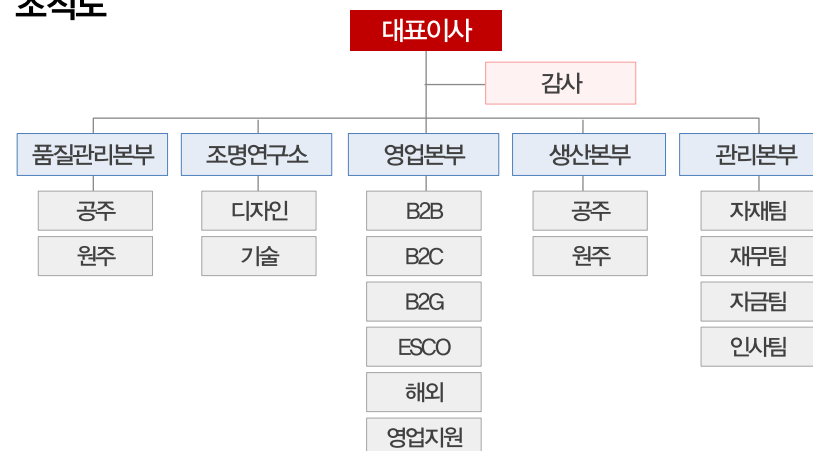
대표이사 소개



김 복 덕 대표이사 | 경영 총괄

- 상지대학교 시스템 건설학과(학사)
- 경희대학교 테크노대학원 글로벌경영학과(석사)
- 중앙전자통신(주) 차장
- 중앙전자판매 대표
- (주)소룩스 대표이사

조직도

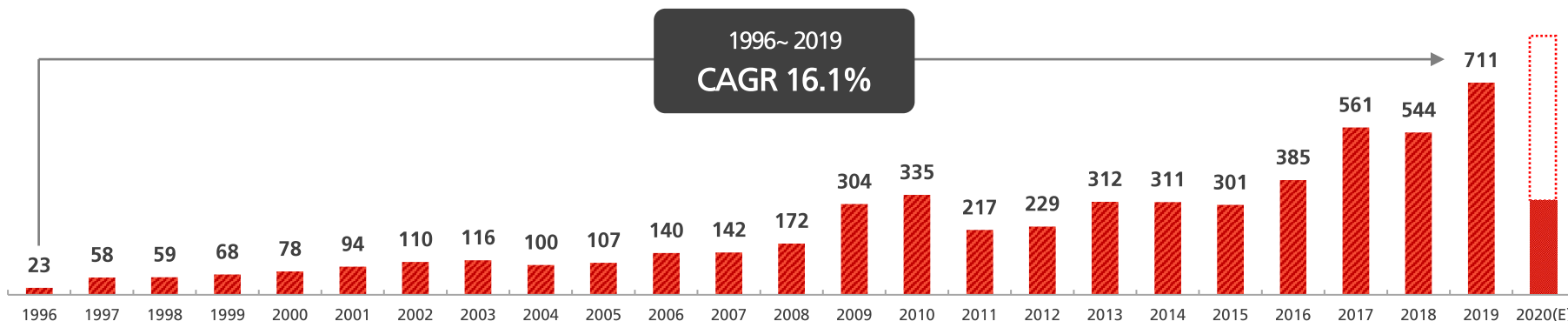


주: 2020년 9월 25일 증권신고서 기준

02. 성장 연혁



탁월한 R&D 역량 및 생산 인프라를 기반으로 고부가가치 제품 개발하며 지속 성장



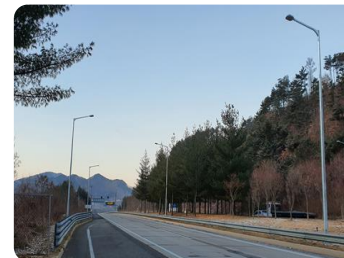
주: 2017년부터 K-IFRS 기준

03. 주요사업



시장 타깃별 전문 사업부를 구축해 안정적 성장 기반 확보

목표시장



에너지절약전문 기업의 LED 교체 수요

(한국도로공사 실외등, 지방자치단체)

한국도로공사 대상 수주 확대



LED 교체 개화 시장 공략

(고객사 현지 법인 납품 → 미국/중동/아시아 직접 진출)

현지 대형 조명회사 대상 협업 추진

04. 제품 라인업



고객 니즈에 부합하는 다양한 조건의 기능성 제품 공급

주요 제품

실내등

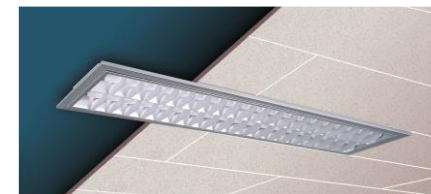
- LED등
LED칩을 이용해 구동,
높은 광효율 및 에너지 절감



- 엷지등
LED 특화 제품으로
음영현상이 적고 안정적 광량 제공



- 형광등
형광 램프를 사용하는 조명기구



실외등

- 가로등
도로공사 및 지자체조건에
만족하며, 비바람등의 외부
환경에도 내부식성이
우수한 제품



- 터널등
고광량 및 고온 PROTECT 기능이
적용된 제품



특수등

- 방폭등
가스/분진 등의 위험지역에 특화된
고방열 구조의 LED 내압방폭등



- 원자력등
방사선(400Kgy)의 조사를 받아도
특성변화에 안전한 특수등

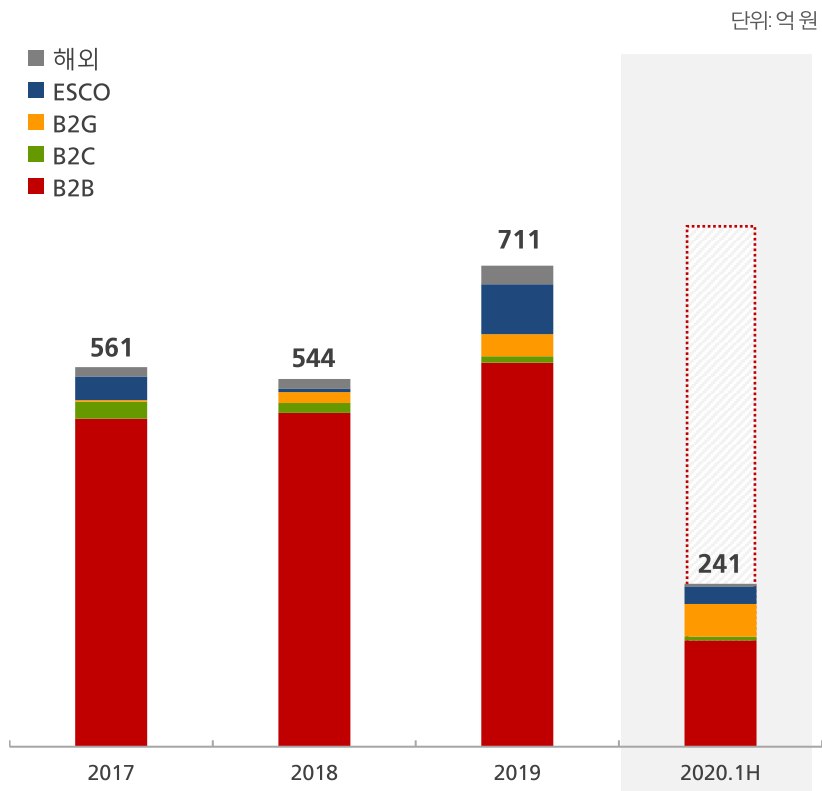


05. 경영성과 (1)



2020년 상반기 매출액 241억 원 달성, 하반기 성수기 통해 꾸준한 성장 전망

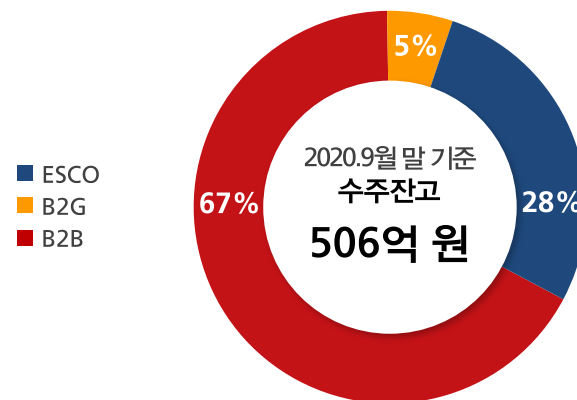
사업별 매출액



주: K-IFRS 기준(누적)

경영성과 분석

- 2017년 이후 B2G 사업 본격화를 통한 성장 가속화 (조달 분야 2017년 72위 → 2020년 15위 내외 진입 전망)
- 한국도로공사의 ESCO 사업 직접 수주 및 ESCO 시장의 12개 사업자들과 협력을 통한 간접 매출 발생
- 2018년 IFRS 회계기준 전환으로 매출인식 변화에 의한 감소
- 수주산업 특성상 매출의 계절적 요인 존재 (2019년 기준, 상반기: 하반기 매출비중 = 36 : 64)
- 2020년 9월 말 기준 수주잔고 506억 원 확보

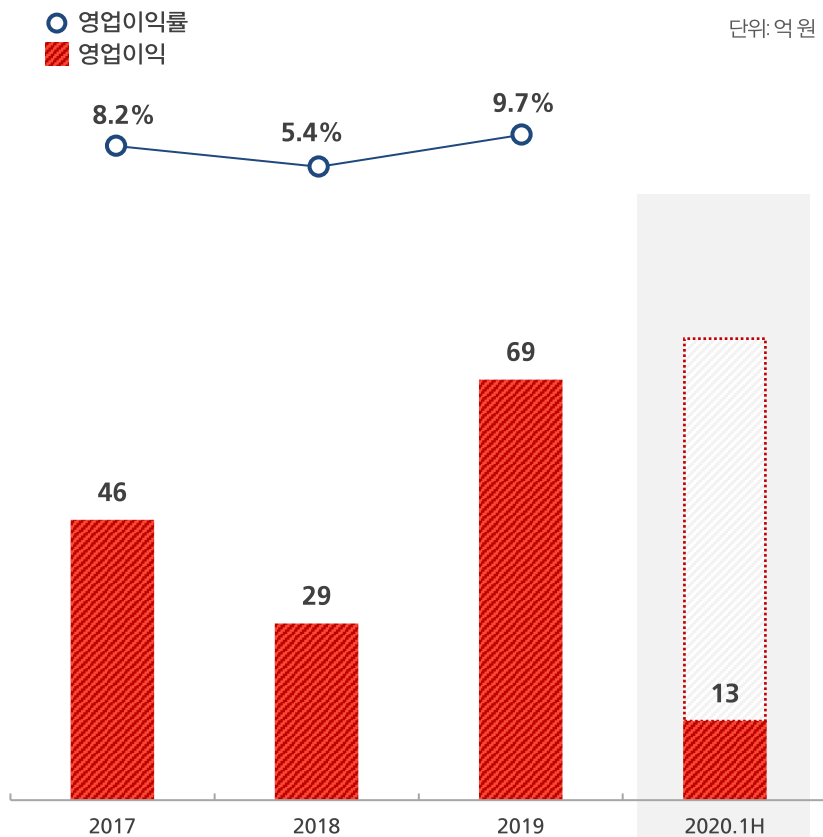


05. 경영성과 (2)



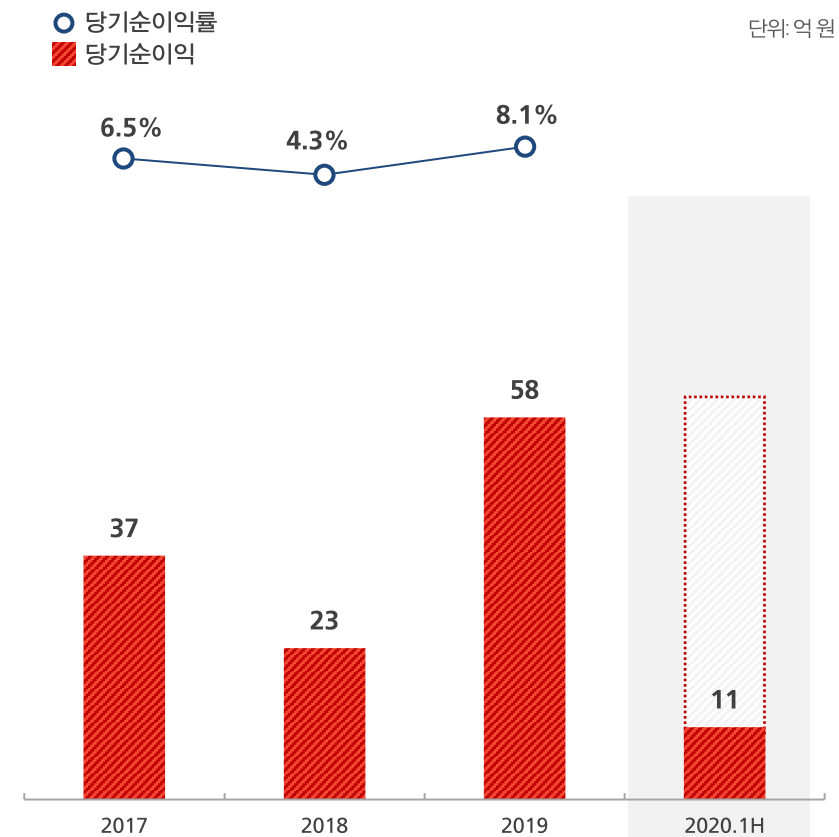
자체 원스톱 생산 솔루션을 기반으로 높은 수익성 실현

영업이익(률)



주: K-IFRS 기준(누적)

당기순이익(률)



CHAPTER 2.

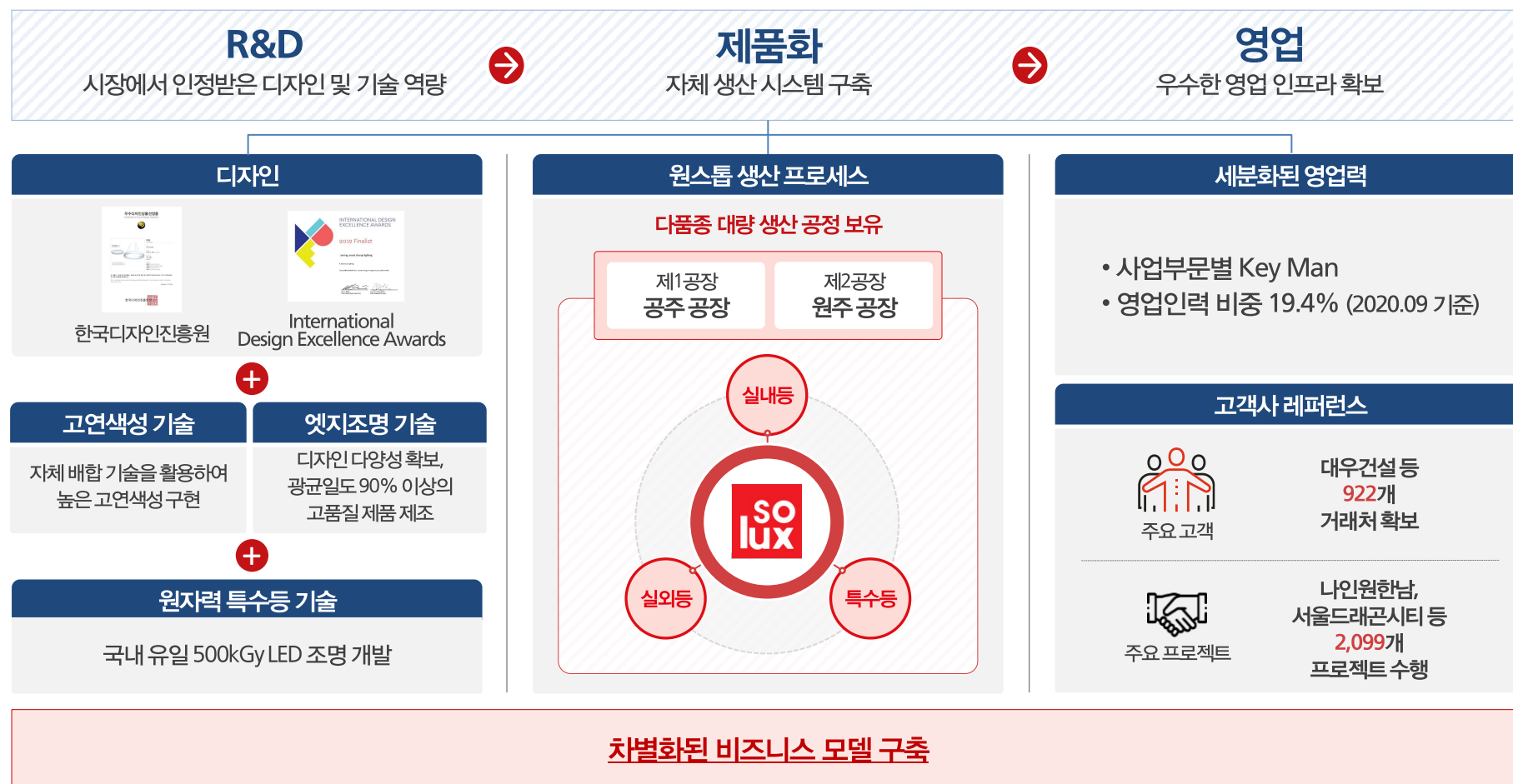
핵심 경쟁력

- 01_업계 독보적 경쟁력
- 02_기술 경쟁력 (1), (2)
- 03_생산 경쟁력
- 04_영업 경쟁력 (1), (2)
- 05_차별화된 비즈니스 모델



01. 업계 독보적 경쟁력

R&D부터 영업에 이르기까지 소룩스만의 경쟁력 확보로 성장형 비즈니스 모델 구축



02. 기술 경쟁력 (1) LED등

LED 조명에 특화된 디자인 및 기술 경쟁력을 통해 시장 선도

디자인 경쟁력

자체 디자인연구소를 통해
고객 맞춤형 설계 및 디자인

디자인
연구소

기술
연구소

- 고객 니즈 및 시장 트렌드 변화에 선제 대응
- 타사와 차별화되는 트렌디 제품 개발

디자인
특허

393건 보유

디자인
어워드

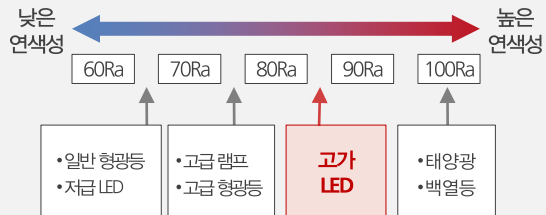
굿디자인, IDEA 등
12건 수상

고연색성 기술

일반 LED 소자(80Ra)로
연색성을 향상할 수 있는 기술 개발

고연색성 정의

색을 태양광에 가깝게 재현하는
기술로, 고연색성 LED 소자는
가격이 비싸고 발광효율이 낮음



기술 효율

가격이 높은 고연색성 LED 소자 대신
일반 LED 소자에 형광체를 도포해 고연색성 구현(특허 취득)



- 태양광에 가까운 프리미엄 제품 개발
- 높은 가격경쟁력 및 발광효율 확보

엠티조명 개발 기술

프레임 설계 기술 및
도광판 패턴 설계 기술 개발

프레임 설계 기술

- LED 엠티조명 핵심 기술
- 프레임 2중 구조로 발열 제어 및
이물질 유입 방지
- 디자인 다양성 확보

도광판 패턴 기술

- 도광판 패턴 자체 설계 기술
- 광균일도 90% 이상의 고품질
도광판 제작

기술 효율

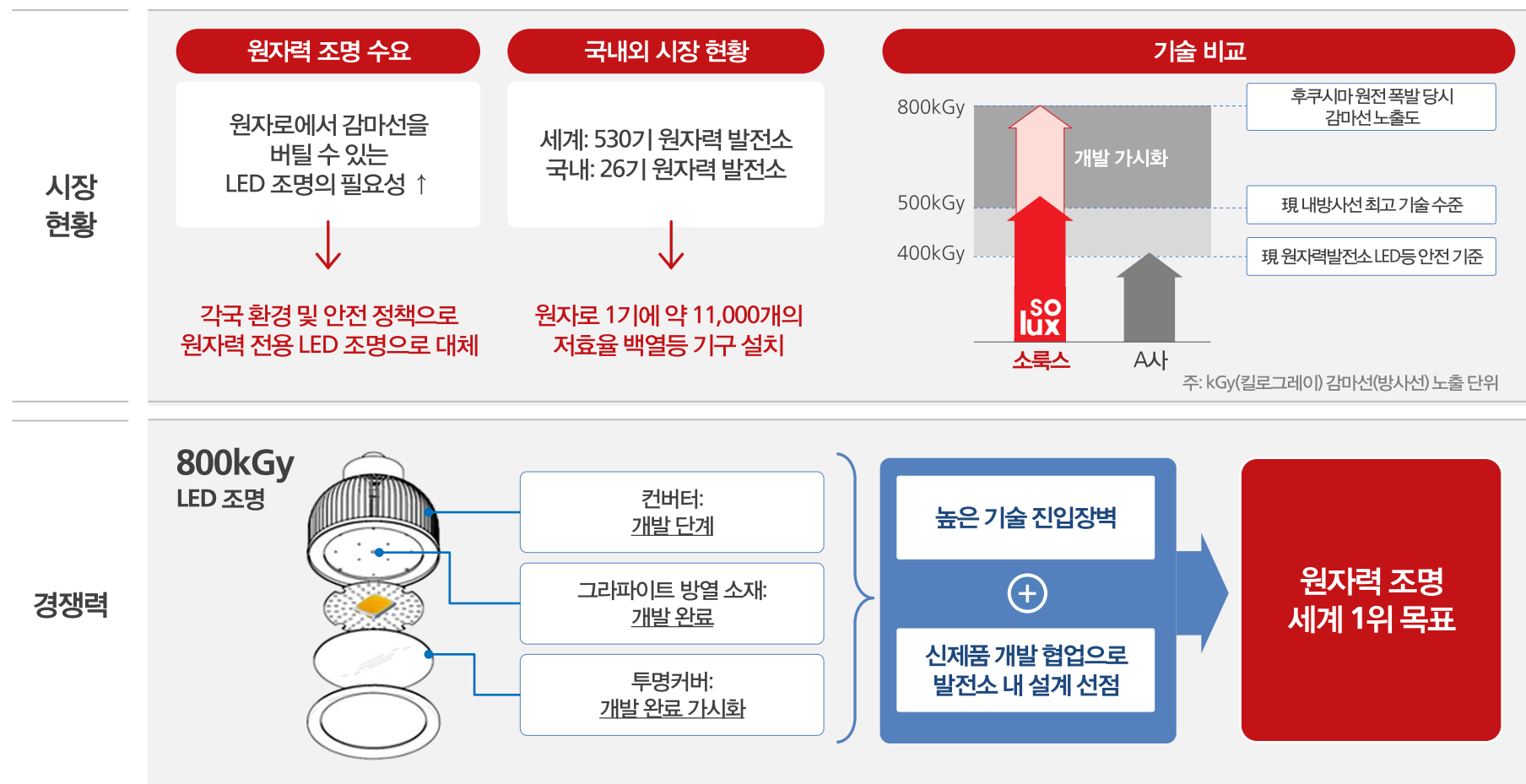
대부분의 조명 회사는 도광판 및 LED 모듈을
외주화해 품질 및 고객 대응 문제 발생



- 핵심 기술 내재화를 통해
높은 디자인 자유도 및 제품 품질 확보

02. 기술 경쟁력 (2) 특수등

자체 기술력으로 진입장벽을 구축해 원자력 조명 시장 독보적 업체로 자리매김



03. 생산 경쟁력 - 원스톱 프로세스

금형, 화학, 전기전자 등 다 분야 전문성에 기반한 원스톱 생산을 통해 높은 제조경쟁력 확보

다품종 대량 생산기지

공주 공장

엠티등, 실외등 생산

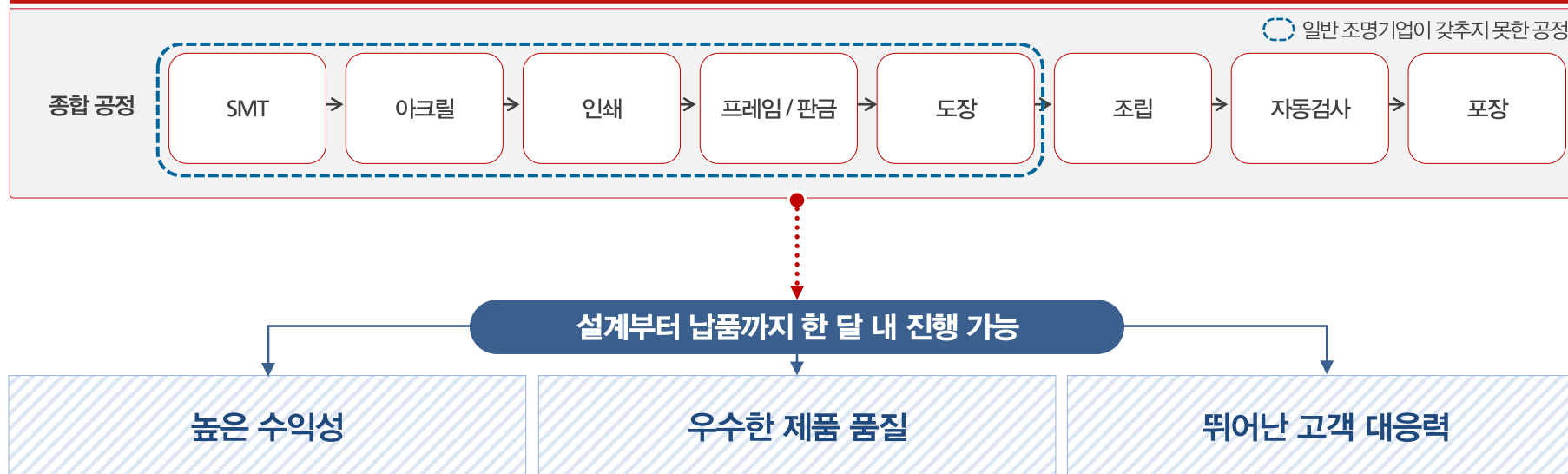


원주 공장

일반 직하등, 특수등 생산



원스톱 생산 프로세스



04. 영업 경쟁력 (1) 사업부문간 시너지

시장 변동에 다양한 솔루션을 제공하는 세분화된 영업 조직 구축



04. 영업 경쟁력 (2) 고객사 레퍼런스

24년의 노하우와 공인된 인증으로 대형 고객사 확보 및 주요 프로젝트 지속 수주



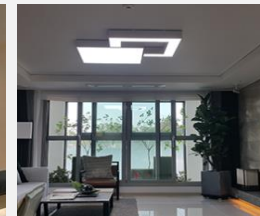
나인원한남



드래곤시티



현대 힐스테이트



고덕 그라시움



대우 푸르지오



고척 야구장

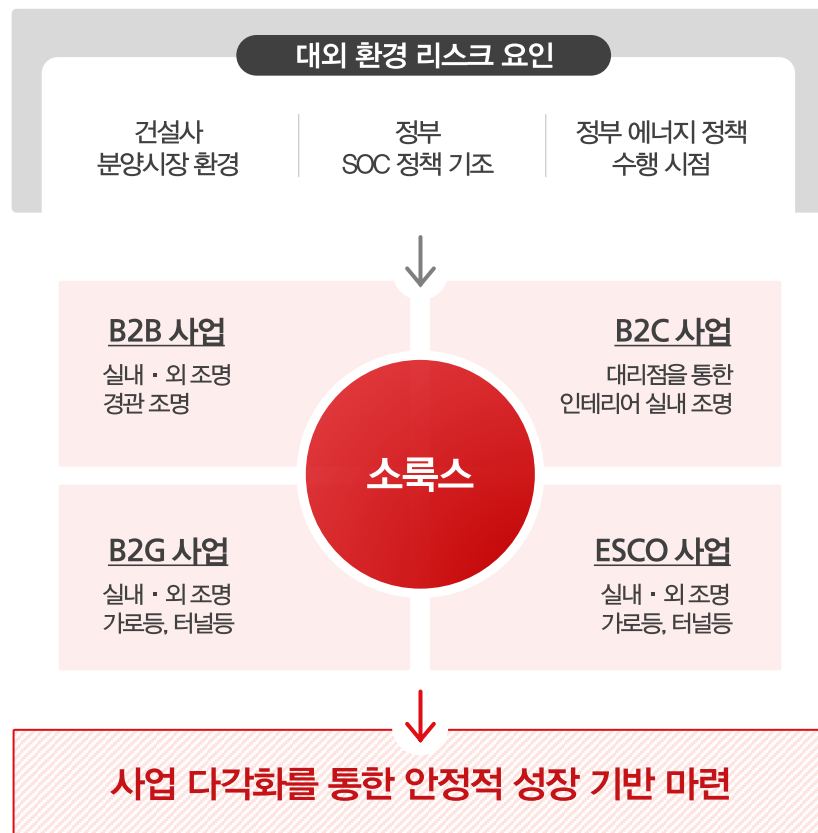


여의도 63빌딩

05. 차별화된 비즈니스 모델

안정적 사업 기반을 구축해 대외환경 리스크 최소화

4-Biz Model 구조



사업부문별 경쟁력

	B2B (건설사 기준)		B2G	ESCO	원자력사업
	고객 다양성	자체 생산	인증 다양성 (우수조달품목 수)	등록 (에너지절약전문)	등록 (한국수력원자력유자격)
소룩스	◎	◎	◎	◎	◎ THD 500kGy 개발 완료
A사	○	○	—	—	—
B사	◎	○	—	—	—
C사	—	—	◎	○	—
D사	—	—	◎	○	—
E사	—	—	◎	◎	—
F사	—	—	○	—	◎ THD 400kGy

CHAPTER 3.
성장 전략

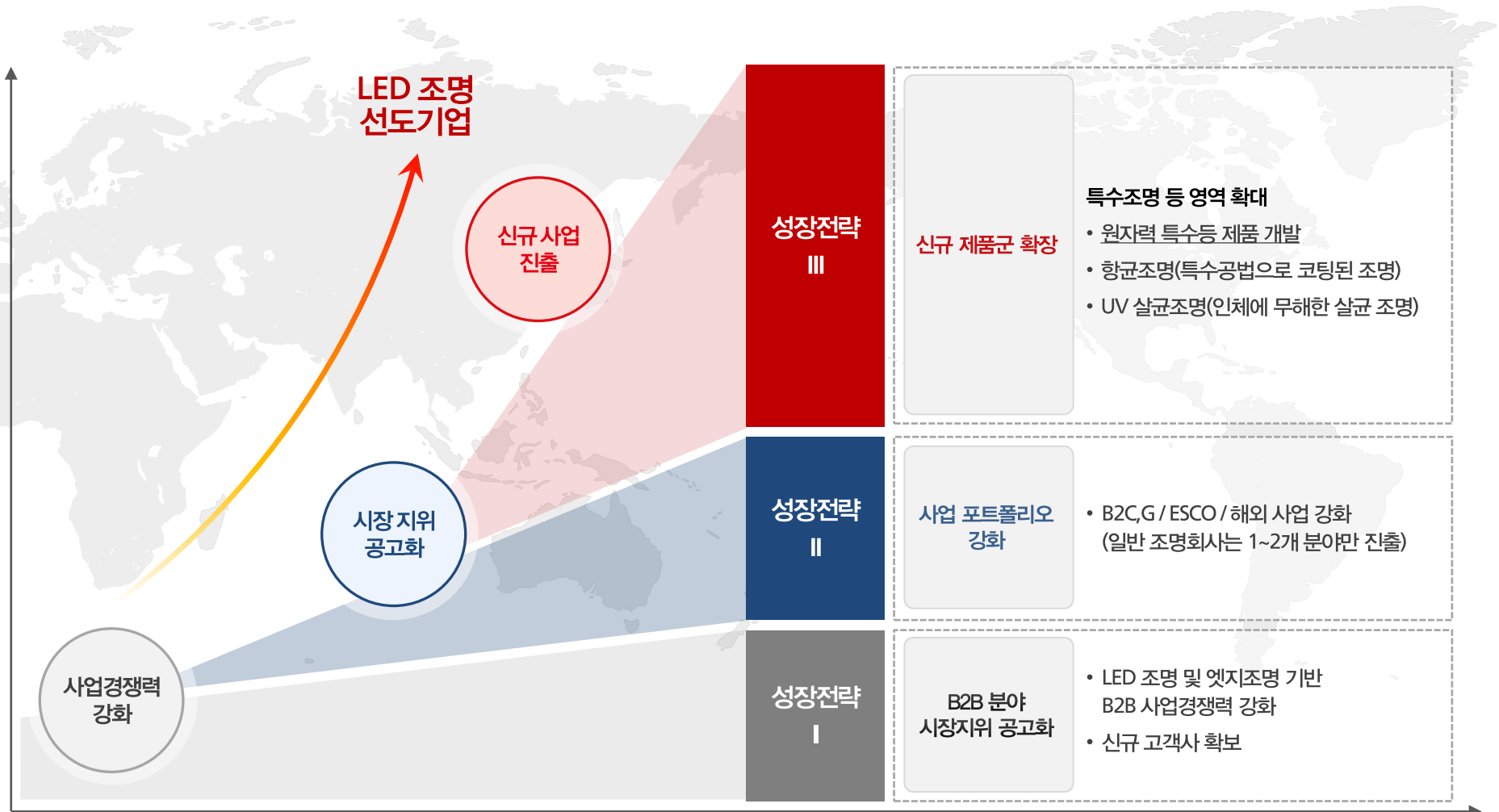
- 01_ 성장 로드맵
- 02_ 수요 대응력 강화
- 03_ 미래 성장전략 (1), (2), (3)
- 04_ 투자 하이라이트



01. 성장 로드맵



기존 시장지위 강화 및 신규 사업 확대를 통해 글로벌 LED 조명 선도기업으로 성장



02. 수요 대응력 강화

대규모 공장 신축을 통해 글로벌 시장 대응력 강화

글로벌 시장 확대 및 신속한 고객 대응을 위한 생산라인 확대



現 가동률 90% 이상으로 지속적인 생산 인프라 확충 필요

제1공장: 공주 생산기지

- 주소: 충남 공주시
- 연면적: 3,700평
- 생산 제품: LED 조명(엠티조명) / 실외조명
- 가동률: 97%



제2공장: 원주 생산기지

- 주소: 강원도 원주시
- 연면적: 1,200평
- 생산 제품: LED 조명 / 형광등
- 가동률: 90%



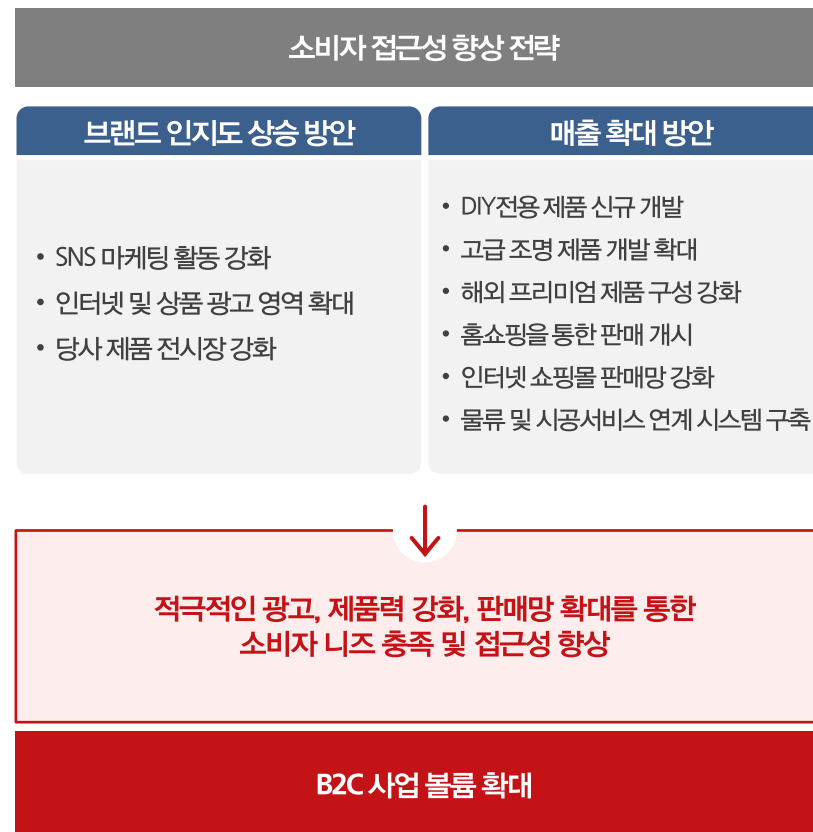
03. 미래 성장전략 (1) B2B, B2C

시장별, 타깃별 세부 전략 구축을 통한 성장동력 강화

B2B 사업 성장 전략



B2C 사업 성장 전략



03. 미래 성장전략 (2) B2G, ESCO

맞춤 관공서 서비스를 중심으로 고객 만족 실현, 지속 성장의 토대 강화

B2G 사업 성장 전략

정부·지자체 부문

- 조달청 제품등록수 지속적 확대
→ 현재 244개 등록 완료, 2021년까지 약 350개 제품 확대 계획
- 세부 지역별 에이전트 확보를 통한 밀착 영업 강화
(현 40개사 에이전트 확보)

원자력발전소 부문

전국 26기
원전 시장



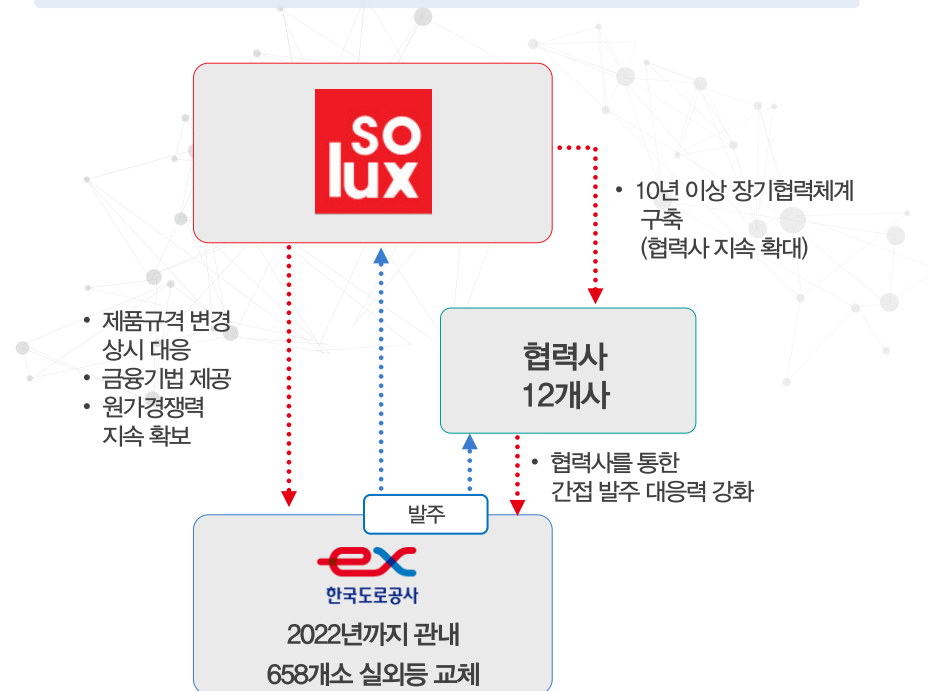
안정성 및 원가 절감



- 생산인프라 지속적 효율화
- 최고 수준의 THD 800kGy 상용화
(현재 업계 최고 THD 500kGy 보유)

ESCO 사업 성장 전략

- 국내 에너지절약전문기업(ESCO) 등록기업 335개사
- ESCO 투자 실적 보유기업 30여 개사



03. 미래 성장전략 (3) 해외

최고 수준의 제품 경쟁력을 기반으로 세계 시장을 공략해 미래 성장 가속화



실내·외등 전략

- TOP-DOWN 마케팅 전략
 - 높은 퀄리티(디자인+품질) 기반 先미국/중동 시장 → 後아시아 시장 공략
 - 중국의 하이퀄리티 니즈에 부합하는 ODM 거래 본격화
- 미군부대 사업을 위한 제품 포트폴리오 다각화
- 유통전문채널 및 현지업체와 파트너십 강화



미국 현지업체
협업 강화

특수등 전략

- 전세계 530여 기 원자력발전소 특수등 사업 공략
 - 세계 최고 수준의 THD 800kGy 제품 개발 가시화
 - UAE 바라카원전 업체등록을 기반으로 시장 공략 본격화
- 원자력 전문회사와 지속적인 협업 강화



러시아
현지업체 협업



아랍에미리트
현지업체 협업

04. 투자 하이라이트



1. 고객 만족 실현 능력



시장 트렌드와 고객 니즈에
신속·정확한 대응을 위한
디자인+기술 개발 R&D센터 구축

3. 다양한 고객군 확보



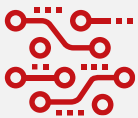
국내 대다수의 건설사 고객군은 물론
중앙정부 및 지자체, 공기업 등의
고객사 네트워크 확보

5. 특수등 매출 가속화



국내 **26기**, 해외 **530여기** 시장에
현 최고 수준 기술(THD 500kGy)을 기반으로
세계 최고 THD 800kGy 상용화를 통한
특수등 시장 독보적 입지 확보

2. 유연한 사업조직 구축

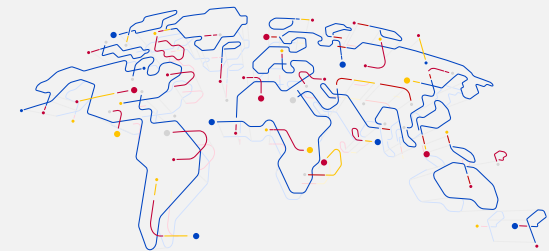


B2B, B2C, B2G, ESCO 사업부 등
다양한 사업 포트폴리오 기반
리스크 헷지 및 성장 사업 집중

4. 우호적 시장 환경



부동산 시장의 **주택공급대책**,
정부의 **그린 뉴딜 정책**, 소비자 인식 개선 등
우호적 대외 환경 조성





CHAPTER 4

Appendix

- 01_ IPO PLAN
- 02_ 요약 재무제표
- 03_ 주요 제품
- 04_ 주요 레퍼런스
- 05_ 주요 인증 및 수상



01. IPO PLAN



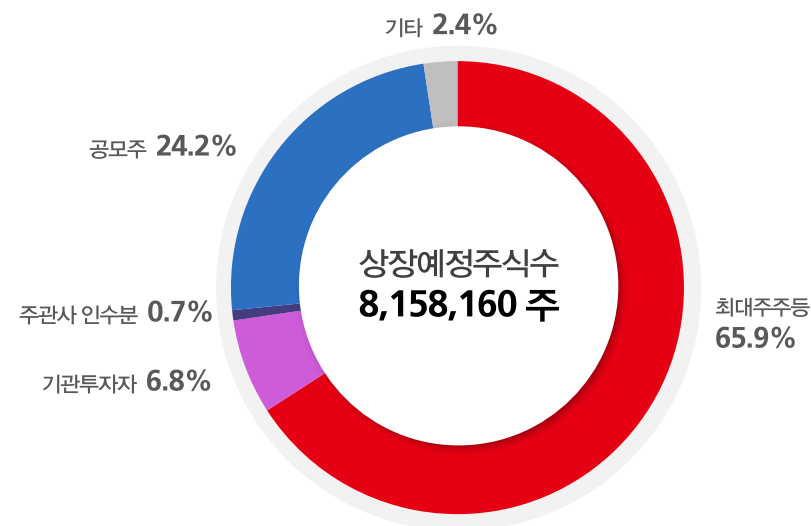
공모개요

공모주식수	1,973,670주 (모집 1,619,790주, 매출 353,880주)
공모예정가	8,000원~10,000원
액면가	100원
총 공모예정금액	158억 원~197억 원
예상 시가총액	653억 원~816억 원
상장예정주식수	8,158,160주

공모일정

증권신고서 제출일	2020년 9월 25일
수요 예측일	2020년 10월 23일~26일
청약 예정일	2020년 10월 29일~30일
상장 예정일	2020년 11월 6일 (예정)

공모 후 주주구성



• 보호예수 사항

주주명	주식수(주)	비중(%)	기간
최대주주등	3,246,960	39.8	상장 후 2년
	2,128,950	26.1	상장 후 6개월
기관투자자	434,250	5.3	상장 후 6개월
	124,070	1.5	상장 후 1개월
기타	181,050	2.2	상장 후 6개월
주관사 의무인수분	59,210	0.7	상장 후 3개월
합계	6,174,490	75.7	-

02. 요약 재무제표



재무상태표

단위: 백만 원

구 분	2017	2018	2019	2020.1H
유동자산	24,335	19,892	21,761	20,221
비유동자산	24,379	23,877	26,467	26,099
자산총계	48,715	43,769	48,227	46,320
유동부채	27,449	21,637	22,957	18,680
비유동부채	8,913	7,422	4,971	4,352
부채총계	36,361	29,059	27,928	23,032
자본금	620	620	620	648
자본잉여금	-	-	-	2,176
기타포괄손익	0	(61)	(79)	(78)
이익잉여금	11,733	14,151	19,759	20,543
자본총계	12,353	14,710	20,300	23,289

주: K-IFRS기준

손익계산서

단위: 백만 원

구 분	2017	2018	2019	2020.1H
매출액	56,131	54,361	71,108	24,138
매출원가	43,949	41,528	52,774	17,413
매출총이익	12,182	12,833	18,334	6,725
판매비와관리비	7,580	9,903	11,464	5,453
영업이익	4,602	2,930	6,870	1,272
영업외수익	982	328	487	203
영업외비용	897	717	609	201
법인세비용차감전 계속사업이익	4,687	2,540	6,748	1,275
법인세비용	994	197	954	180
당기순이익	3,693	2,343	5,794	1,094

주: K-IFRS기준

03. 주요 제품



TURNING



UNIT



GIANT



WAVE



LIFE



POLY



DONUT



CIRLCE



SPACESHIP

04. 주요 레퍼런스



주거시설



현대건설 판교 엘포레



대우 푸르지오



아이에스동서 용호만 W



금호건설



두산중공업

경관조명



NINEONE HANNAM (나인원한남)



고척 야구장



코오롱 미래기술원



SEOUL DRAGON CITY (용산 호텔)



아이에스동서 용호만 W

05. 주요 인증 및 수상



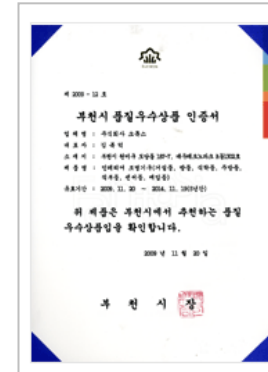
주요 인증



2018 은탑 산업훈장 수훈



산업포상



부천시품질우수상품인증서



지식경제부장관

주요 수상

2018
GOOD DESIGN 수상2019
GOOD DESIGN 수상

INTERNATIONAL DESIGN 수상