

2018년 2분기 경영실적

HYUNDAI HEAVY INDUSTRIES HOLDINGS



Disclaimer

본 자료는 현대중공업지주 주식회사(이하 “회사”)에 의해 작성되었으며, 본 자료에 포함된 2018년 2분기 경영실적은 외부감사인의 회계검토가 완료되지 않은 상태에서 투자자 여러분의 편의를 위해 작성된 자료로서, 추후 그 내용 중 일부가 달라질 수 있음을 양지하시기 바랍니다. 회사는 본 자료에 서술된 경영실적의 정확성과 완벽성에 대해 보장하지 않으며, 자료작성일 현재의 사실을 기술한 내용에 대해 향후 갱신 관련 책임을 지지 않습니다.

또한, 본 자료는 미래에 대한 예측정보를 포함하고 있습니다.

이러한 예측 정보는 이미 알려진 또는 아직 알려지지 않은 위험과 시장 상황, 기타 불명확한 사정 또는 당초 예상하였던 사정의 변경에 따라 영향을 받을 수 있고, 이에 기재되거나 암시된 내용과 실제 결과 사이에는 중대한 차이가 있을 수 있으며, 시장 환경의 변화와 전략 수정 등에 따라 예고 없이 달라질 수 있습니다.

이 자료는 투자자 여러분의 투자 판단을 위한 참고자료로 작성된 것으로, 당사 및 당사의 임직원들은 이 자료의 내용과 관련하여 투자자 여러분에게 어떠한 보증도 제공하지 아니하며, 과실 및 기타의 경우를 포함하여 그 어떠한 책임도 부담하지 않음을 알려 드립니다.

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.

Table of Contents

1. 2018년 2분기 실적
2. 요약 재무현황

Chapter 2.

2018년 2분기 경영실적

1. 요약 경영실적
2. 회사별 경영실적
 - 1) 현대중공업지주
 - 2) 현대오일뱅크
 - 3) 현대건설기계
 - 4) 현대일렉트릭
 - 5) 현대글로벌서비스
3. 당기순이익 및 영업외손익
4. 재무비율
5. Investment Highlight



1. 요약 경영실적(1/2)

'18년 2분기 요약손익

(단위 : 억 원)

구 분	'18.2Q			'18.1Q	'17.2Q
		QoQ	YoY		
매 출	69,354	10.2%	65.9%	62,907	41,796
영업이익	3,413	4.1%	60.8%	3,280	2,123
이익률	4.9%	-0.3%p	-0.2%p	5.2%	5.1%
영업외손익	-696	-	-	-356	-238
당기순이익	1,737	-26.4%	-54.7%	2,360	3,831
이익률	2.5%	-1.3%p	-6.7%p	3.8%	9.2%

주1 : K-IFRS 연결재무제표 기준임

주2 : 당사는 지난 7월11일 현대헬베이스오일을 연결대상에서 지분법적용대상 공동기업으로 재분류하여 '17년 기말재무제표를 수정공시함

상기 '17.2Q실적은 지분법을 적용하여 수정한 바 '17년도 중 기공시한 2Q실적과 상이하며, 현재 외부감사인의 검토가 완료되지 않은 손익이므로 향후 회계검토과정에서 변경될 수 있음

• 매출 6조 9,354억 원

- 전분기 대비 10.2% 증가
- 전년동기 대비 65.9% 증가

• 영업이익 3,413억 원

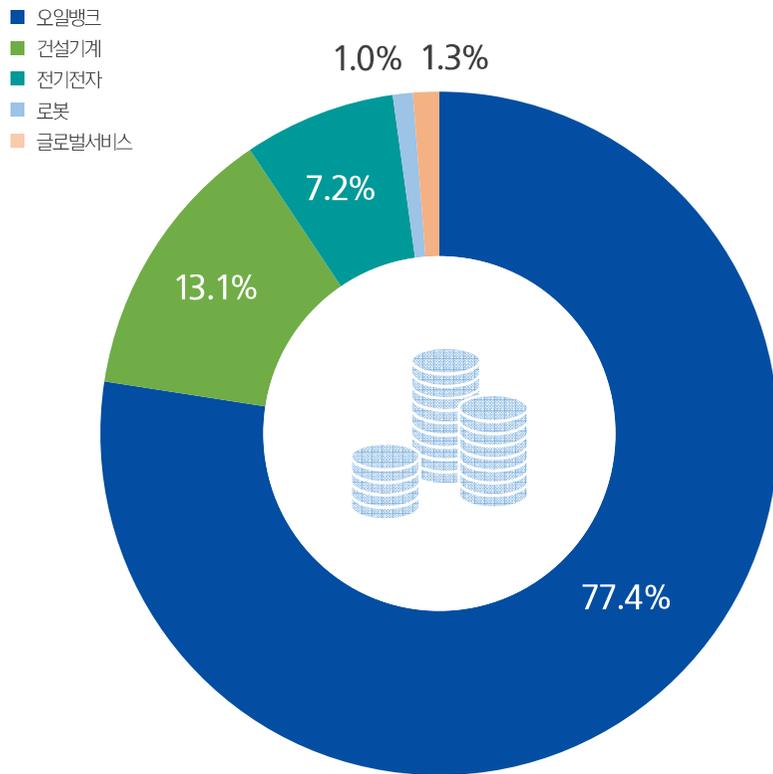
- 전분기 대비 4.1% 증가
- 전년동기 대비 60.8% 증가

• 매출 및 영업이익 증감 주요 사유

- 전분기 대비
 - 현대오일뱅크, 현대일렉트릭 매출 증가
 - 유가상승에 따른 정유부문 영업이익 증가
 - 자회사 전반에 걸친 영업이익 개선
- 전년동기 대비
 - 유가상승 및 가동량 증가에 따른 정유부문 매출 및 이익 증가
 - 현대일렉트릭 및 현대건설기계 연결편입 (2017.8월부)

1. 요약 경영실적(2/2)

'18년 2분기 매출 구성비

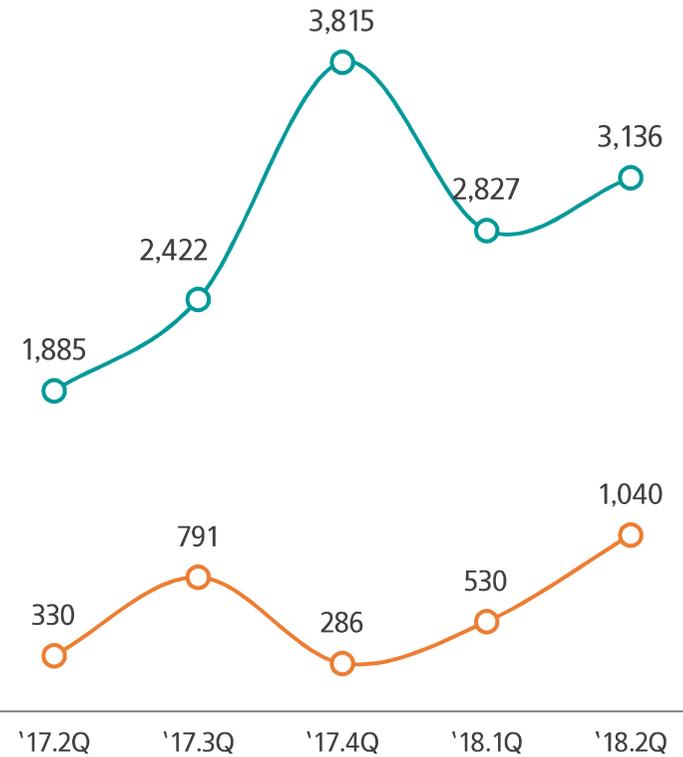


주1 : 지분법 손익을 제외한 각사 연결 매출 기준임

'18년 2분기 영업이익

(단위 : 억 원)

정유



비정유

주2 : 지분법 손익 및 배당금을 제외한 수치임

2. 회사별 경영실적

'18년 2분기 회사별 경영실적

(단위 : 억 원)

구 분	'18.2Q			'18.1Q			'17.2Q			비 고	
	매출	영업이익	이익률	매출	영업이익	이익률	매출	영업이익	이익률		
연결대상	현대중공업지주	666	49	7.4%	3,921	3,176	81.0%	646	71	11.0	'18.1Q 배당금 : 3,127
	현대오일뱅크	54,352	3,136	5.8%	47,780	2,827	5.9%	40,397	1,885	4.7%	
	현대건설기계	9,227	751	8.1%	9,305	618	6.6%	-	-	-	2017.8월 연결편입
	현대일렉트릭	5,075	37	0.7%	4,301	(308)	(7.2%)	-	-	-	2017.8월 연결편입
	현대글로벌서비스	876	203	23.2%	730	171	23.4%	764	259	33.9%	
지분법대상	현대중공업	(642)	(642)	-	79	79	-	-	-	-	'18.2Q 현대중공업 당기순손실 : 2,337
연결조정		(200)	(121)	-	(3,209)	(3,283)	-	(11)	(92)	-	
연결합계		69,354	3,413	4.9%	62,907	3,280	5.2%	41,796	2,123	5.1%	

주1 : 현대중공업지주: 별도기준임

주2 : 현대오일뱅크, 현대일렉트릭, 현대건설기계: 연결 기준임

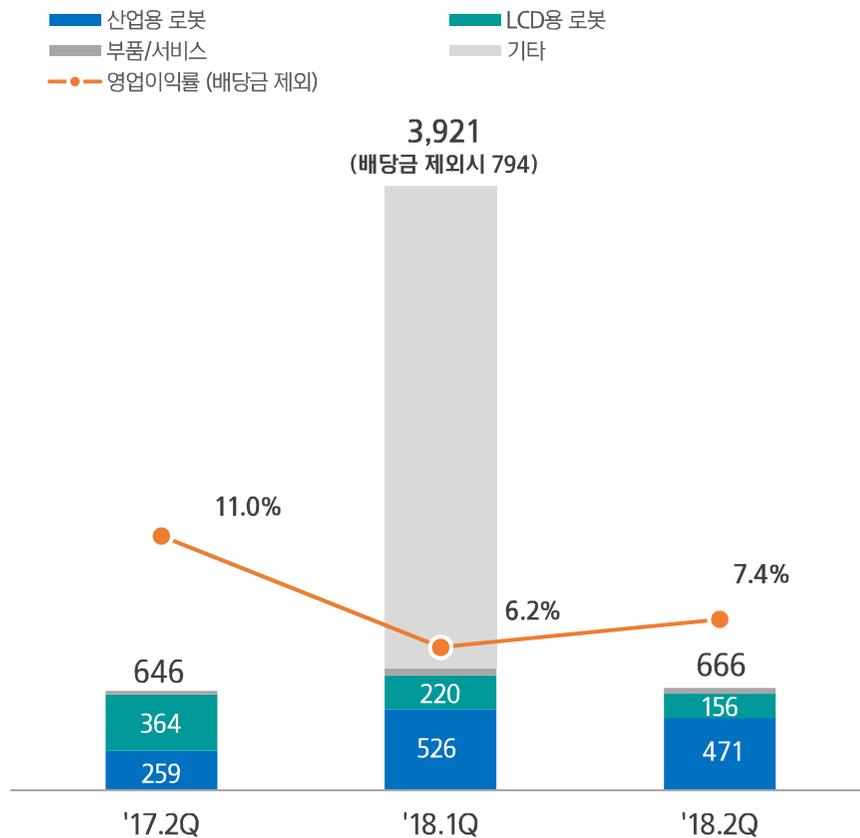
주3 : 현대글로벌서비스. '17.2Q 별도 기준, '18.1Q,2Q 연결 기준임

주4 : 당사는 지난 7월11일 현대헬베이스오일을 연결대상에서 지분법적용대상 공동기업으로 재분류하여 '17년 기말재무제표를 수정공시하였음

상기 '17.2Q실적은 지분법을 적용하여 수정한 바 '17년도 중 기공시한 2Q실적과 상이하며, 현재 외부감사인의 검토가 완료되지 않은 손익이므로 향후 회계검토과정에서 변경될 수 있음

'18년 2분기 매출 및 영업이익률

(단위 : 억 원)



주1 : 별도기준 실적임

• 매출 666억 원

- 전분기 대비 83.0% 감소
(배당금 제외시 16.1% 감소)
- 전년동기 대비 증가 3.1% 증가

• 영업이익 49억원

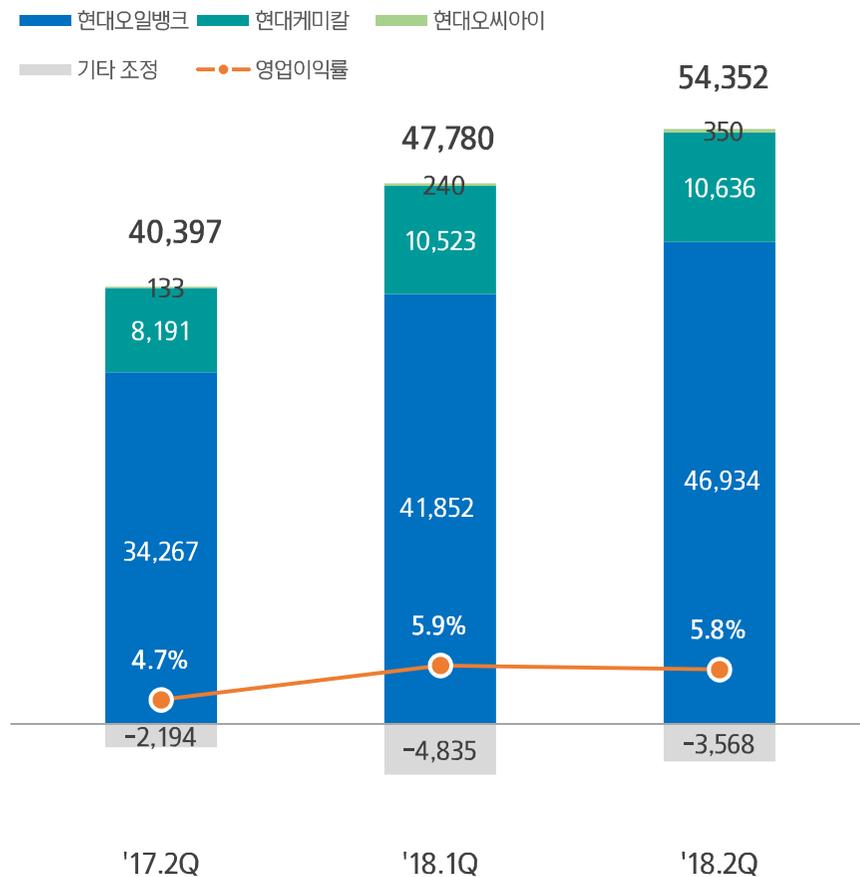
- 전분기 대비 98.5% 감소
(배당금 제외시 영업이익률 1.2%p 증가)
- 전년동기 대비 31.0% 감소

• 매출 및 영업이익 증감 주요 사유

- 2018. 1Q 현대오일뱅크 배당금 (3,127억)
- 현대/기아차, LGD 등 주요 국내고객사의 투자 축소
- 공정자동화 시스템 사업 및 해외 산업용 로봇 매출 증가에 따라 전분기 대비 영업이익률 개선

'18년 2분기 매출 및 영업이익률

(단위 : 억 원)



주1 : 연결기준 실적임

• 매출 5조 4,352억 원

- 전분기 대비 13.8% 증가
- 전년 동기 대비 34.5% 증가

• 영업이익 3,136억 원

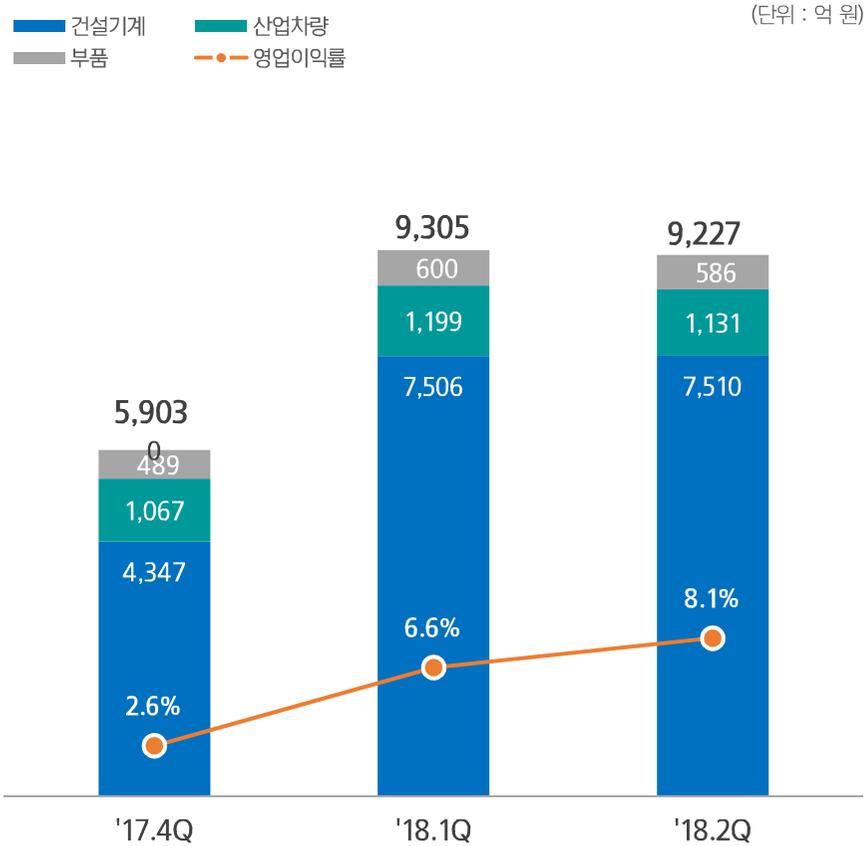
- 전분기 대비 10.9% 증가하며 흑자 규모 확대
- 전년 동기 대비 66.4% 증가하며 흑자 규모 확대

• 매출 및 영업이익 증감 주요 사유

- 유가 상승 및 가동량 증가에 따른 매출 증가
- 유가 상승에 따른 원유 레깅효과와 재고 관련 이익으로 영업이익 증가

2-3) 현대건설기계

'18년 2분기 매출 및 영업이익률



- **매출 9,227억원**

- 전분기 대비 0.8% 감소

- **영업이익 751억 원**

- 전분기 대비 21.5% 증가하며 흑자 규모 확대

- **매출 및 영업이익 증감 주요 사유**

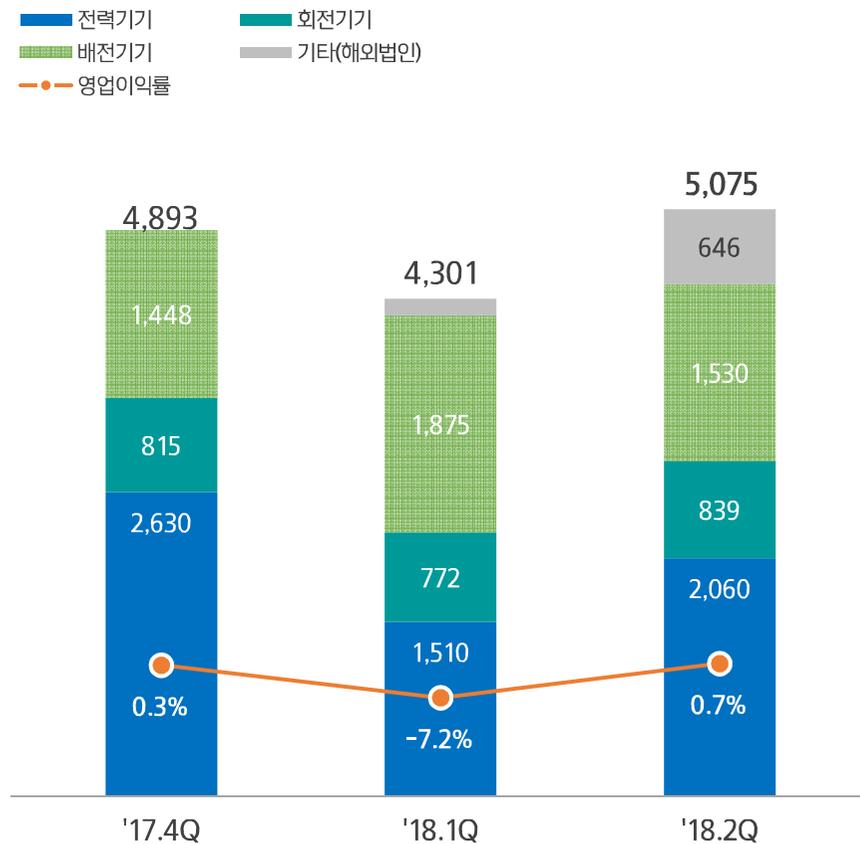
- 인도, 중국 중 매출 증가하였으나 국내 시장 둔화 및 미국 경제제재 리스크로 인한 중동 등 신흥시장 매출 감소
- 판가 인상 및 해외법인 매출증가로 인한 손익 증가

주1 : 연결기준 실적임

주2 : 2017.8월 연결법인으로 편입됨에 따라 전년동기는 작성하지 않음

'18년 2분기 매출 및 영업이익률

(단위 : 억 원)



주1 : 연결기준 실적임

주2 : 2017.8월 연결법인으로 편입됨에 따라 전년동기는 작성하지 않음

- **매출 5,075 억 원**

- 전분기 대비 18.0% 증가

- **영업이익 37 억 원**

- 영업이익률 0.7%, 흑자전환

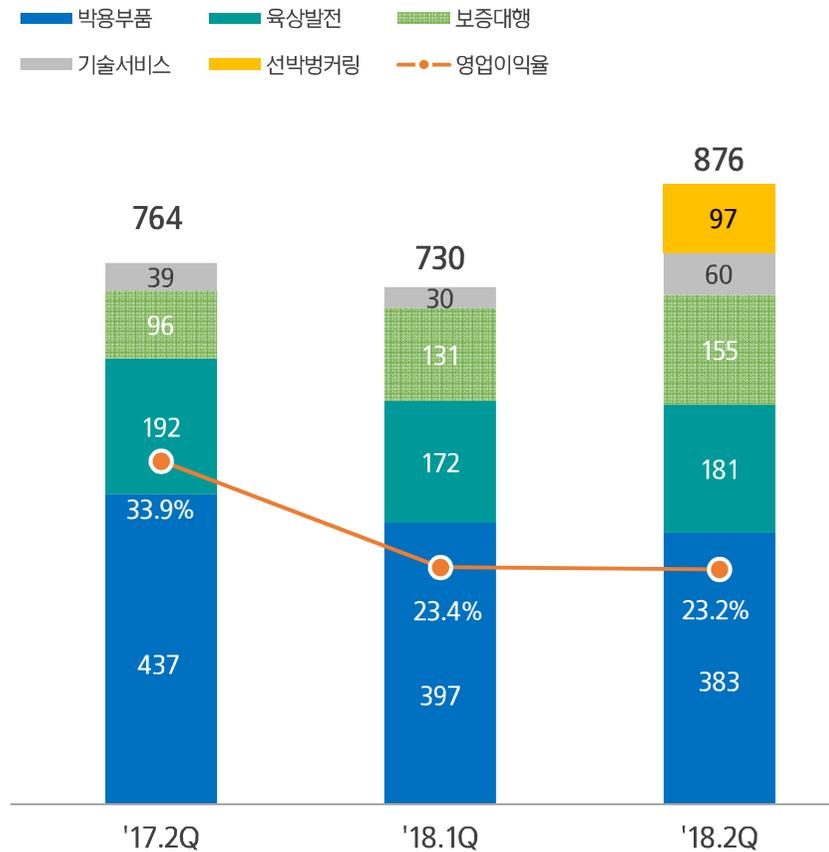
- **매출 및 영업이익 증감 주요 사유**

- 미국, 중동법인 연결편입 및 국내 관급 물량 증가로 매출증가
- 매출 증가 및 재료비 절감으로 흑자전환

2-5) 현대글로벌서비스

'18년 2분기 매출 및 영업이익률

(단위 : 억 원)



주1 : '17. 2Q 실적 별도 기준, '18.1Q, 2Q 실적 연결 기준임

• 매출 876억 원

- 전분기 대비 20.0% 증가
- 전년 동기 대비 14.% 증가

• 영업이익 203억 원

- 전분기 대비 18.7% 증가
- 전년 동기 대비 21.6% 감소

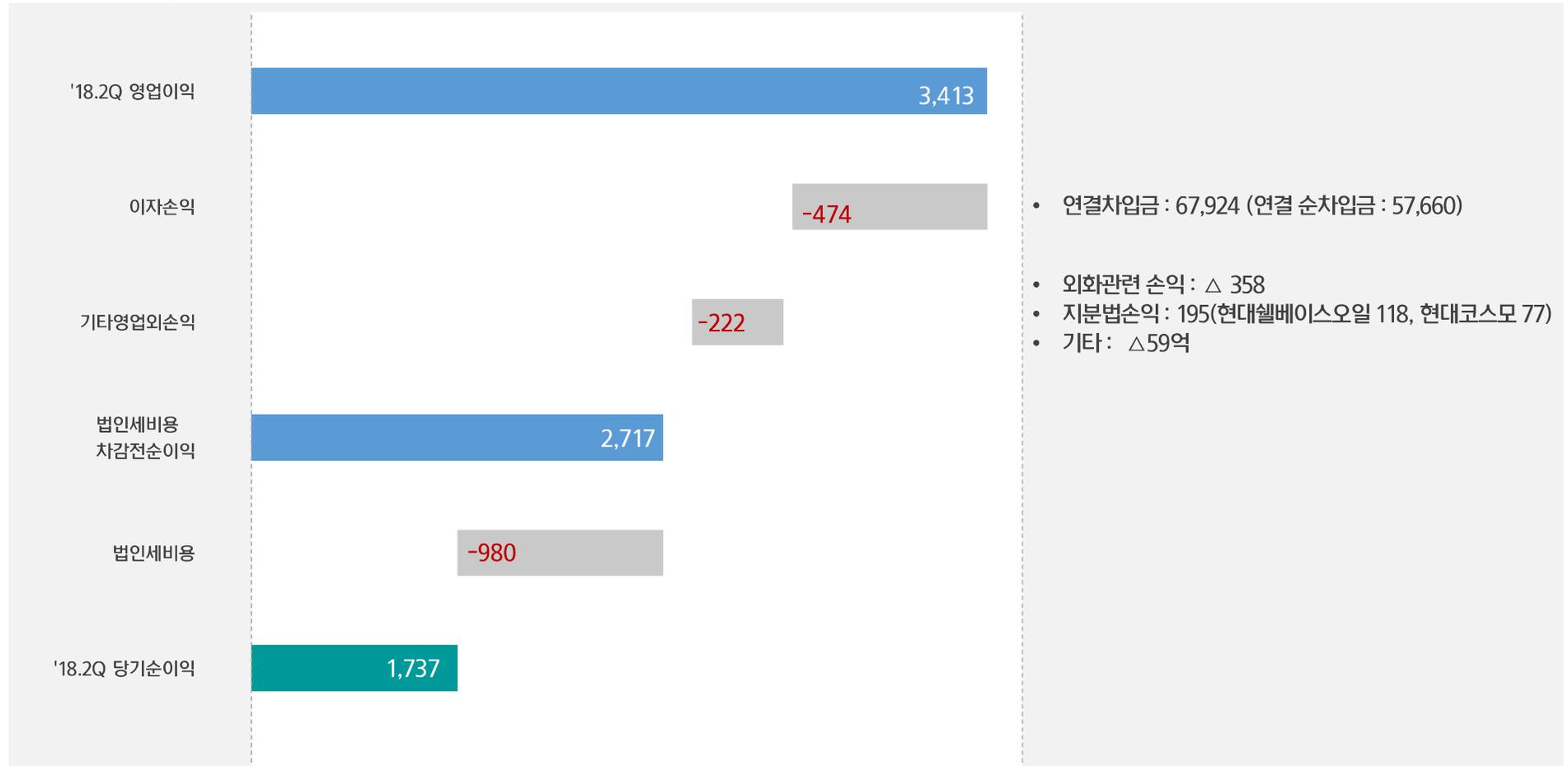
• 매출 및 영업이익 증감 주요 사유

- 기술서비스 영업활성화에 따른 매출 증가
- 선박 병커유 공급 사업 개시로 매출증가
- 박용부품 매출비중 감소로 영업이익율 하락
- 해외법인 영업 활성화에 따른 수주 증가

3. 당기순이익 및 영업외손익

'18년 2분기 경영실적

(단위 : 억 원)



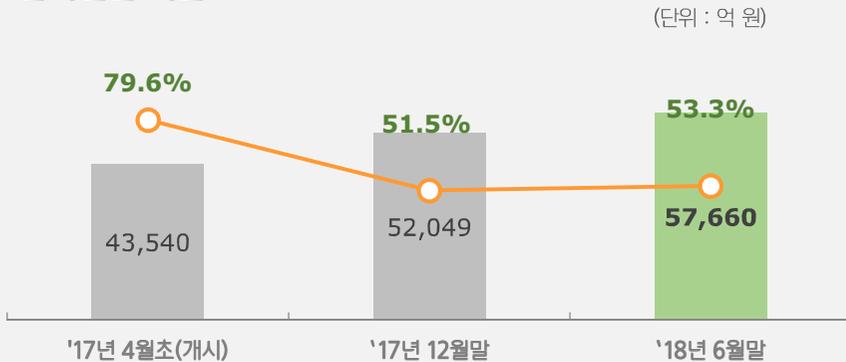
4. 재무비율

‘연결기준 재무비율

• 부채비율 104.8%

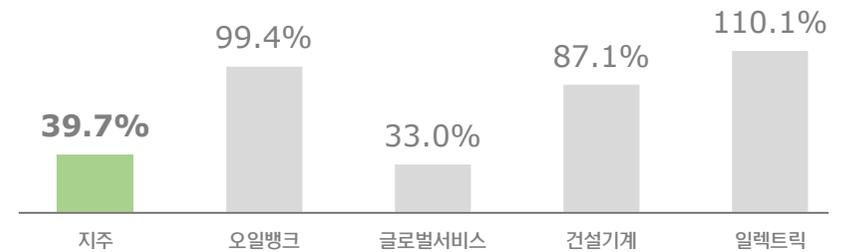


• 순차입금 비율 53.3%

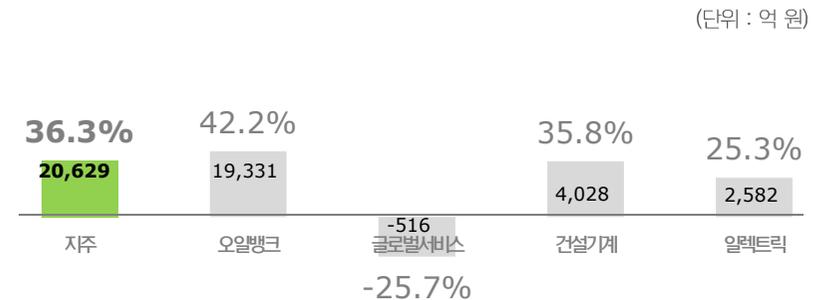


‘주요 연결대상회사별 별도기준 재무비율

• 2018년 6월말 부채 비율



• 2018년 6월말 순차입금 비율



‘시스템 사업’ 본격 진출로 다양한 산업군 고객 확보

산업	 자동차	 후판용접	 가공/측정	 제련/제철	 식품
개발 시스템	비철/이종 재료 용접	판넬 용접	가공 공정 자동화	공정별 표준화	식품 포장 자동화
'19년 수주목표	40억원	120억원	70억원	40억원	80억원

- 로봇, 제조 공정 및 제어 SW 등이 결합되어 공장에 바로 활용이 가능한 로봇 시스템 사업을 확대하고 있으며, '18년 상반기 110억원 수주를 기록함
- 산업군별 적용 시스템 개발을 위해 SI* 협력사를 선정, 육성할 계획이며 이를 통해 시장에 안정적으로 진입할 것으로 예상됨
- 자동차, 후판용접, 제련/제철 등 다양한 산업군에 대해 '19년까지 약 350억원 수주를 목표로 하고 있음

* SI(System Integration)업체 : 생산공정 자동화의 기획에서부터 개발, 구축, 운영까지의 서비스를 제공하는 업체

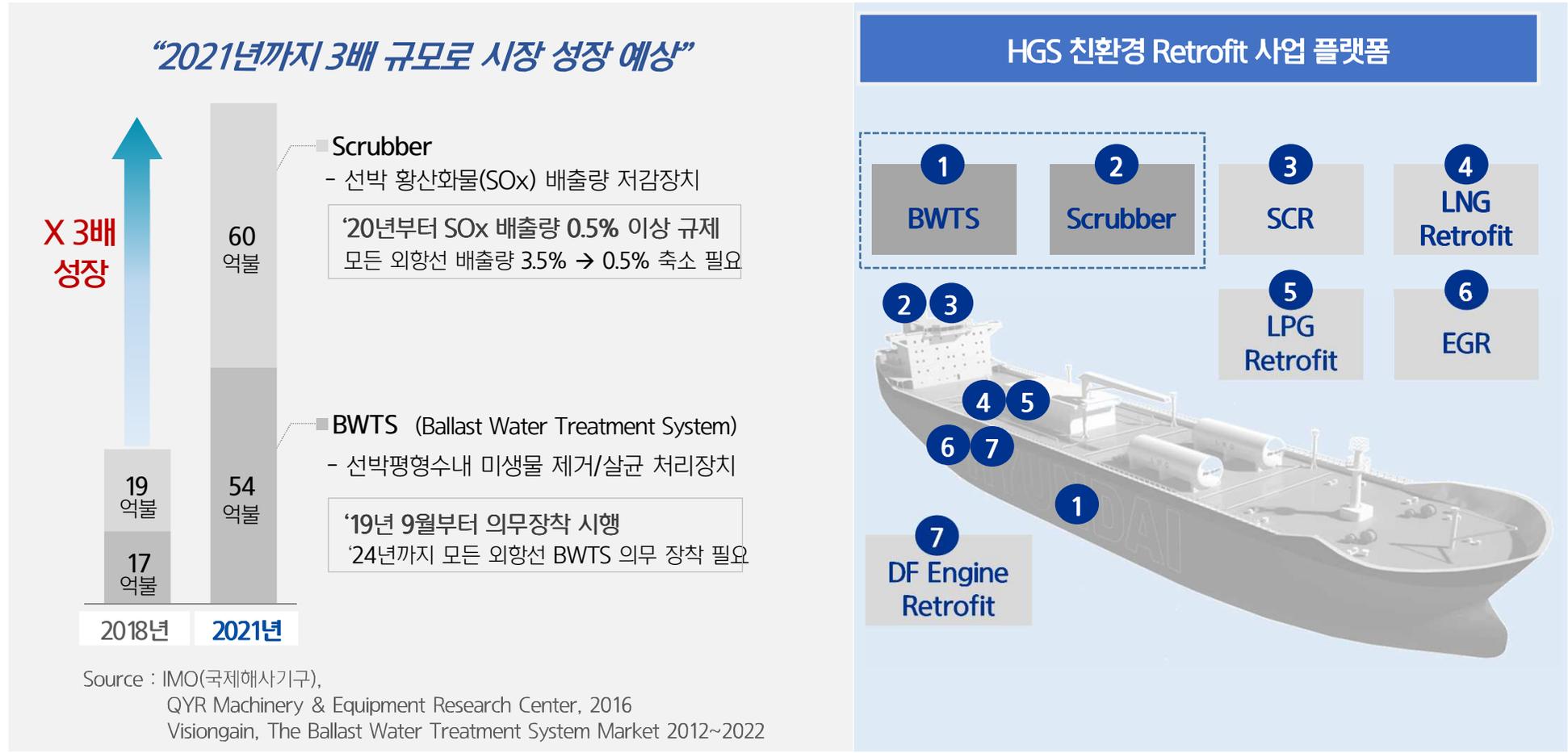
신규 제품 개발로 ‘서비스 사업’ 영역 확장

모바일 로봇	제어기 단품	모터 드라이브
 모바일플랫폼 Around M1	 Hi5a-T10  Hi5a-S20	

- 네이버랩스와 MOU 체결을 통해 모바일 로봇 분야의 제품 공동개발 및 시범사업을 시작으로 사업화에 본격 착수할 계획임
- 응용 편의성이 개선된 소형 로봇제어기의 상품화 개발을 완료하여 제어기 단품 사업을 '18년내 개시할 예정임
- 모터 드라이브 개발로 산업차량 등 신규 분야에 진출할 예정임

단품 로봇 판매 방식에서 탈피한 사업 부문의 다각화를 통해 지속적인 성장 추진

친환경 Retrofit 시장 전망



“점차 강화되고 있는 환경규제에 선제적 대응 및 Total Green Solution Provider 체계 구축”

Chapter 2.

요약 재무현황

1. 요약 재무제표 (현대중공업지주)
2. 요약 재무제표 (현대오일뱅크)
3. 요약 재무제표 (현대글로벌서비스)

1. 요약 재무제표(현대중공업지주)

연결손익계산서

(단위 : 억 원)

구 분	'18.2Q	QoQ	YoY	'18.1Q	'17.2Q
매출	69,354	10.2%	65.9%	62,907	41,796
매출원가	63,531	11.6%	64.6%	56,922	38,607
매출총이익	5,823	-2.7%	82.5%	5,985	3,190
영업이익	3,413	4.1%	60.8%	3,280	2,123
이익률	4.9%	-0.3%p	-0.2%p	5.2%	5.1%
영업외손익	-696	-	-	-356	-238
법인세차감전순이익	2,717	-7.0%	44.1%	2,923	1,886
법인세비용	980	74.1%	-	563	-1,945
순이익	1,737	-26.4%	-54.7%	2,360	3,831

주1 : K-IFRS 연결실적임.

주2 : '당사는 지난 7월11일 현대셀베이스오일을 연결대상에서 지분법적용대상 공동기업으로 재분류하여 '17년 기말재무제표를 수정공시함에 따라 상기 '17.2Q실적은 지분법을 적용하여 수정한 손익으로 '17년도 중 기공시한 2Q실적과 상이하며, 현재 외부감사인의 검토가 완료되지 않은 손익이므로 향후 회계검토과정에서 변경될 수 있음

연결재무상태표

(단위 : 억 원)

구 분	'17.4.1(개시)	'17년말	'18년 6월말
유동자산	41,113	78,272	83,523
(현금및현금성자산)	5,721	11,263	10,264
비유동자산	89,437	130,614	137,990
자산총계	130,550	208,886	221,513
유동부채	49,222	65,287	75,353
(단기차입금)	27,692	29,393	39,053
비유동부채	26,648	42,580	37,992
(장기차입금)	21,569	33,919	28,871
부채총계	75,870	107,867	113,345
자본금	602	814	814
기타자본항목	45,108	64,602	63,664
이익잉여금	0	9,468	13,653
비지배지분	8,970	26,135	30,037
자본총계	54,680	101,019	108,168
부채 및 자본총계	130,550	208,886	221,513

2. 요약 재무제표(현대오일뱅크)

연결손익계산서

(단위 : 억 원)

구 분	'18.2Q			'18.1Q	'17.2Q
		QoQ	YoY		
매출	54,352	13.8%	34.5%	47,780	40,397
매출원가	50,311	14.6%	33.9%	43,890	37,578
매출총이익	4,041	3.9%	43.3%	3,890	2,819
영업이익	3,136	10.9%	66.4%	2,827	1,885
이익률	5.8%	-0.1%p	1.1%p	5.9%	4.7%
영업외손익	-663	-	-	55	-7
법인세차감전순이익	2,473	-14.2%	31.7%	2,882	1,878
법인세비용	620	-10.5%	39.0%	693	446
순이익	1,853	-15.3%	29.4%	2,189	1,432

주1 : K-IFRS 연결실적임.

연결재무상태표

(단위 : 억 원)

구 분	'16년말	'17년말	'18년 6월말
유동자산	30,332	41,035	40,621
(현금및현금성자산)	3,006	1,482	1,850
비유동자산	63,755	68,377	69,344
자산총계	94,087	109,413	109,965
유동부채	30,880	37,977	36,660
(단기차입금)	11,020	10,154	10,396
비유동부채	18,853	20,817	21,981
(장기차입금)	16,913	18,600	19,766
부채총계	49,733	58,794	58,641
자본금	12,254	12,254	12,254
기타자본항목	4,581	4,408	4,538
이익잉여금	24,960	30,642	31,094
비지배지분	2,559	3,315	3,438
자본총계	44,354	50,619	51,324
부채 및 자본총계	94,087	109,413	109,965

3. 요약 재무제표(현대글로벌서비스)

연결손익계산서

(단위 : 억 원)

구 분	'18.2Q			'18.1Q	'17.2Q
		QoQ	YoY		
매출	876	20.0%	14.7%	730	764
매출원가	631	22.8%	28.3%	514	492
매출총이익	245	13.2%	-9.9%	216	272
영업이익	203	18.7%	-21.6%	171	259
이익률	23.2%	-0.2%P	-10.7%P	23.4%	33.9%
영업외손익	30	-	-	1	9
법인세차감전순이익	233	35.5%	-13.1%	172	268
법인세비용	62	29.2%	-3.1%	48	64
순이익	171	37.9%	-16.2%	124	204

주1 : '17. 2Q 실적 별도 기준, '18.1Q, 2Q 실적 연결 기준임

연결재무상태표

(단위 : 억 원)

구 분	'16년말	'17년말	'18년 6월말
유동자산	1,429	2,036	2,535
(현금및현금성자산)	577	391	575
비유동자산	19	55	90
자산총계	1,448	2,091	2,625
유동부채	189	430	654
(단기차입금)	-	-	-
비유동부채	6	2	20
(장기차입금)	-	-	-
부채총계	195	432	674
자본금	200	200	200
기타자본항목	1,052	1,057	1,054
이익잉여금	1	402	697
자본총계	1,253	1,659	1,951
부채 및 자본총계	1,448	2,091	2,625

주1 : '16년말 별도 기준, '17년말, '18년 6월말 연결 기준임



HYUNDAI
HEAVY INDUSTRIES HOLDINGS