

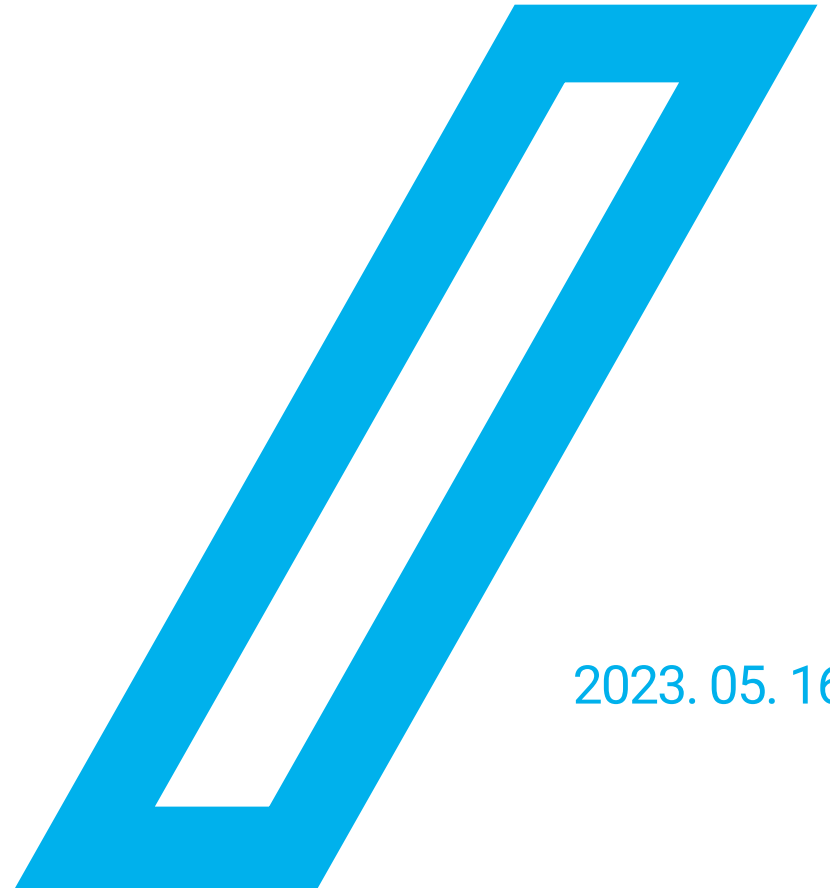


HL홀딩스 IR Book

I. 회사 소개 및 성장 전략

II. '23년 1Q 경영 실적

2023. 05. 16.



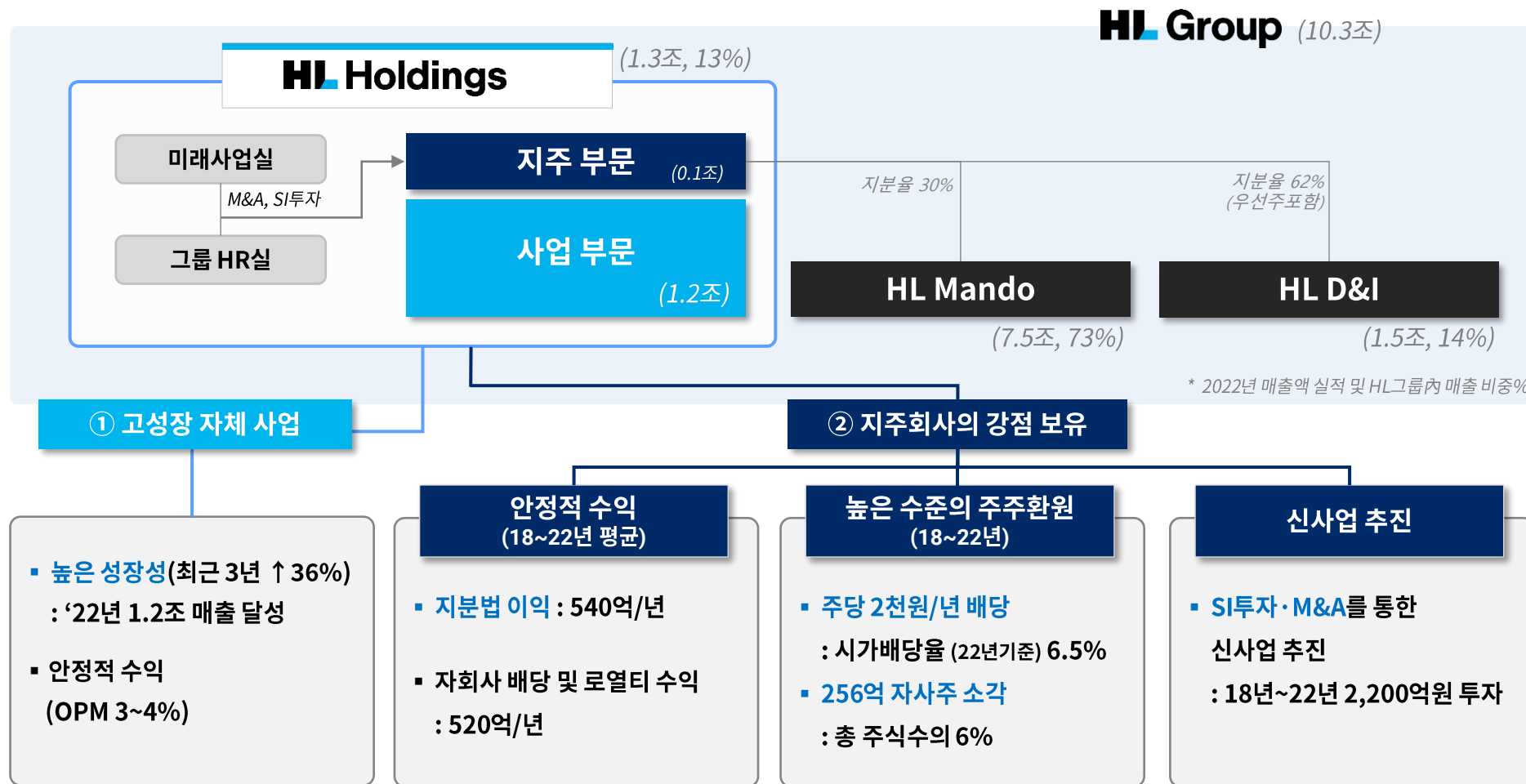
I. 회사 소개 및 성장 전략

1. HL그룹의 사업 지주사
2. 자체 사업의 성장 전략
3. 지주사로서의 가치 제고



1. HL그룹의 사업 지주사

① 고성장하는 자체사업(22년 매출1.2조, 3년간 ↑ 36%) 영위 + ② 지주 회사의 강점 보유



2. 자체사업의 성장 전략 _ 사업영역 소개

(유통·물류 매출 비중 98% 이상)

Mobility & Logistics Service Provider (글로벌 자동차 부품 유통 · 물류 전문 기업)

(단위 : 천억원)

구분	시장	사업	사업 내용	22년 매출액	~27년 성장목표 (CAGR)
자동차 A/S부품 유통 	국내	순정품	• 범 한라그룹 계열사 품목의 (모든 제조사 생산) 순정품 유통	2.2 (18%)	2%
		수입차 부품	• 일반 정비 A/S 부품 유통	0.6 (5%)	20%
	해외	해외 A/S 시장	• 글로벌 OEM A/S부품 유통 (현대기아차 포함)	1.8 (16%)	8%
	부품 유통 계			5.0 (42%)	11%
	* 부품유통 계 : 자동차 용품, 튜닝품 등 포함				
자동차 부품 물류 	해외	모듈	• 북미 전기차 선도기업의 타이어/휠/TPMS 모듈 조립 / 납품	1.9 (16%)	16%
	국내 및 해외	물류	• 계열사 물류 업무 수행	4.7 (40%)	1%
	물류 계			6.6 (56%)	6%
	자체사업 계			1조 1.8천억	8.6%

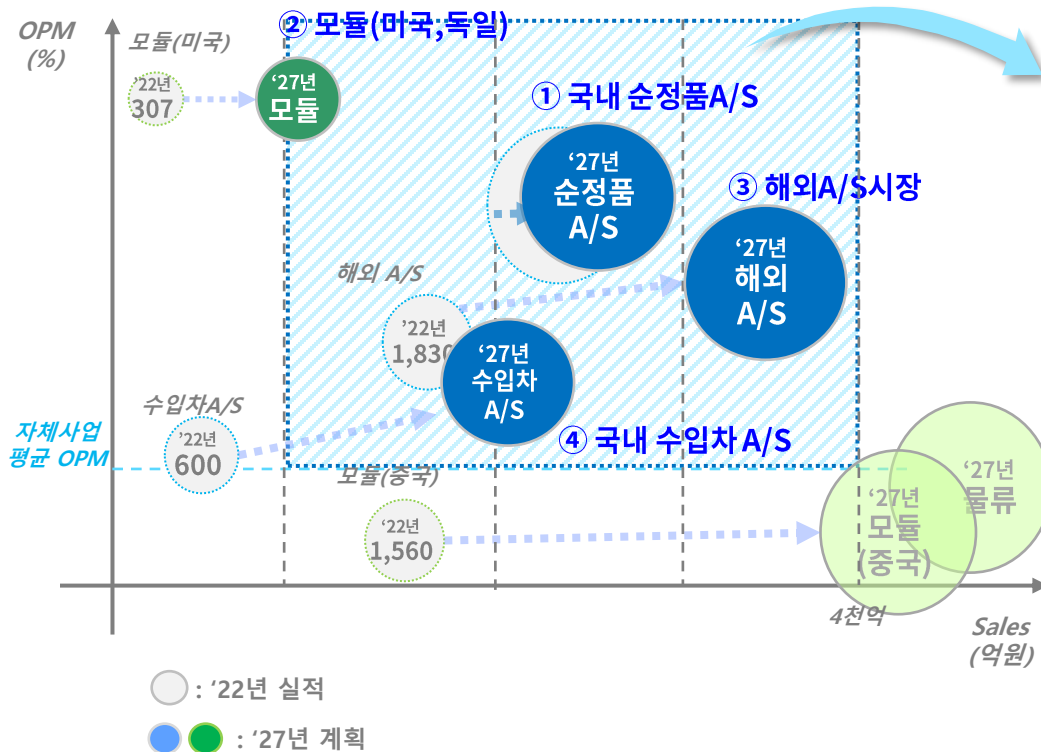
* 자체사업 계 : IT/냉장 등 기타 사업 포함

2. 자체사업의 성장 전략 _ 4대 핵심 사업

성장성, 수익성, 매력도 고려하여

①국내 순정품 A/S, ②모듈 (미국,독일), ③해외 A/S 시장, ④국내 수입차 A/S 을 중심으로 Biz 확장

사업별 중장기 매출 / 손익 목표



4대 핵심 사업

1	국내 순정품 A/S	✓ 안정적 매출 지속 발생 ✓ ADAS 품목 고성장 전망
2	모듈 (미국,독일)	✓ 유리한 경쟁 구조 ✓ 중장기 높은 성장성 (물량 확보 완료)
3	해외 A/S 시장	✓ 글로벌 A/S시장 VIO 증가 (현대기아차 포함) - '22년 4~11년 차량 6억대
4	국내 수입차 A/S	✓ 국내 수입차 급격한 증가세 - '22년 319만대 (점유율 13%)

* VIO : Vehicle In Operation (운행되고 있는 차량 수)

2. 자체사업의 성장 전략 _ 4대 핵심 사업

① 국내 순정품 A/S

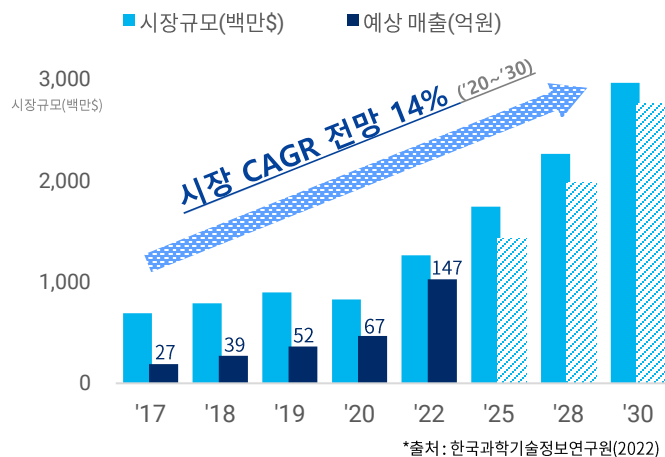
ADAS 품목 중심으로 성장이 예상되는 안정적 BIZ

* ADAS : Advanced Driver Assistance System
(Radar, Camera, Sensor)

범 한라그룹 생산품목

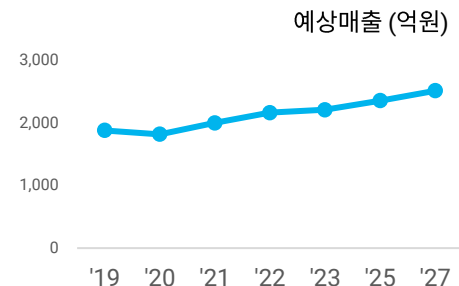


국내 ADAS시장 성장으로 매출 확대 예상



- 안전기준확대 및 전기차 보급 확대에 따른 ADAS 제품의 옵션율 증가

안정적 매출



A/S 사업의 특성상

- 경기변동에 따른 영향이 적고
(연매출 2천억원 이상)
- 원자재 인상 등 원가변동 영향 없음

※ 부품 유통 전문 역량 보유 (40년 업력)

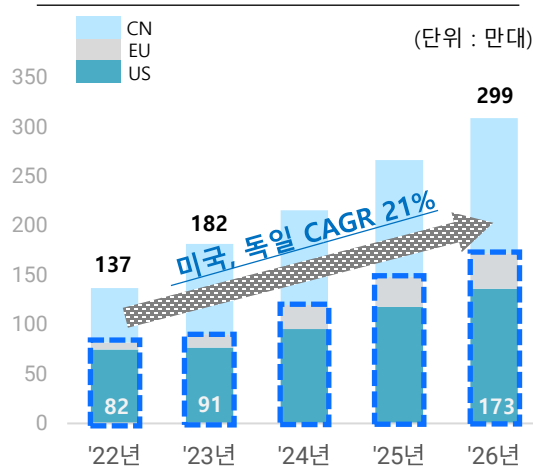
📈 매출 CAGR 39% 성장 (최근 5개년)

2. 자체사업의 성장 전략 _ 4대 핵심 사업

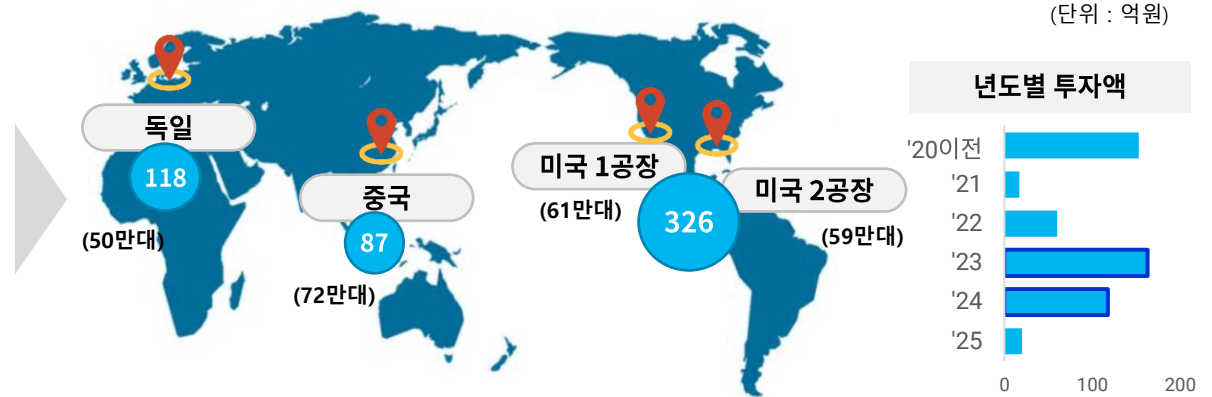
② 모듈 (미국, 독일)

북미 전기차 선도 기업의 성장에 따른 높은 성장성

고객사 물량 증가
(Forecast)



글로벌 생산사이트 및 투자 현황 (17~25년)



* 23년 미국 2공장 신축, 24년 독일/미국 CAPA 확대

- 법인 현황 (23년말 4개, CAPA 242만대) : 미국 2개 (120만대), 독일 1개 (50만대), 중국 1개 (72만대)

* 총 투자비 530억 : 22년까지 230억 완료, 23~25년 300억 예정

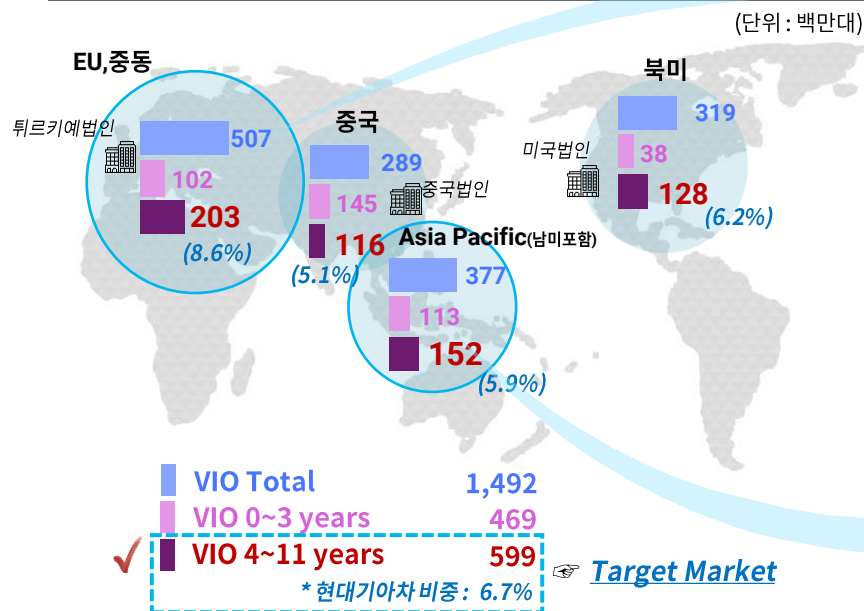
- 미국/독일 법인 : 경쟁사 대비 유리한 경쟁구조로 중기 매출 확보 완료

2. 자체사업의 성장 전략 _ 4대 핵심 사업

③ 해외 A/S 시장

글로벌 OEM사의 A/S 대상 VIO 증가(현대기아차 포함) → **EU·중동 및 인도 지역 집중 공략**

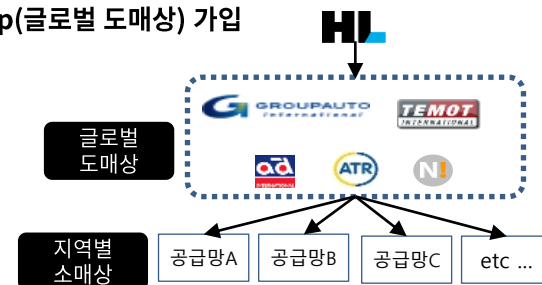
글로벌 VIO 및 Target Market



- Target: 4~11년 차종 (현재 6억대, 현대기아차 약 4천만대)
→ 특히 유럽/중동 지역, 아시아 지역 물량이 큼
- 현재 3개 현지(중국, 미국, 튀르키예) A/S 법인 운영 중

EU·중동 : 확대 (튀르키예 법인)

- 1) 22년 공급망 구축 完 (94개국)
: Buying Group(글로벌 도매상) 가입



- 2) 현지소싱 확대 및 LCC (Low Cost Country)를 통한 구매 경쟁력 확보

인도 : 신규 (J/V 설립예정, '23.하반기)

- 1) 현대기아차의 인도시장 물량 확대 (M/S 20%)에 따른
시장 조기 선점 추진
- 2) 현지 업체와의 J/V를 통해 유통망 확보

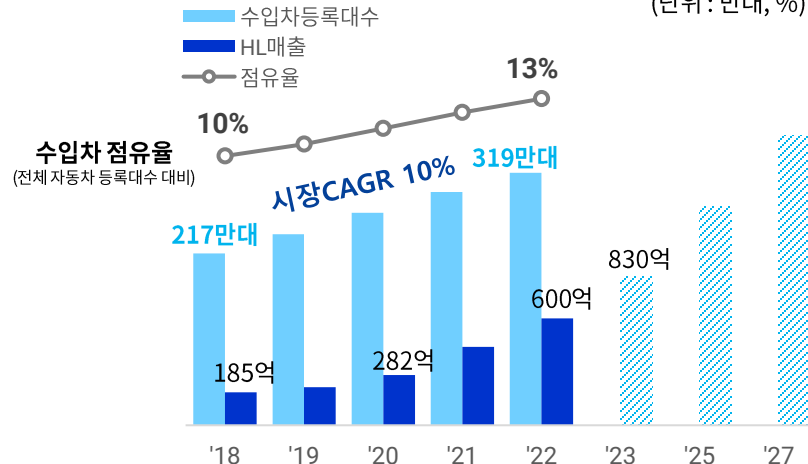
2. 자체사업의 성장 전략 _ 4대 핵심 사업

④ 국내 수입차 A/S

국내 수입차 증가에 따른 시장 확대 → 부품 유통 역량을 활용하여 현재 M/S 2위 → 1위 목표

수입차 등록대수/점유율 및 당사 매출

(단위: 만대, %)



☞ 최근 5개년(18~22년) 매출 CAGR 34% (M/S 2위)

* 출처: 국토교통부 발표('23.1월)

수입차 보험청구 시스템



- 부품 유통 역량 활용 → DB손해보험, 히어로손해사정 ‘자동차 보험청구 시스템(비교견적)’ 운영

* 보험사 - 비용절감 / 수입차정비업체 - 공임매출 증가 / HL - 매출확대 및 부품 수요 data 획득

- 유럽 현지 법인 소싱을 통한 가격 경쟁력 확보

3. 지주사로서의 가치 제고

안정적인 Cash 확보를 통해, 높은 수준의 주주 환원 + 신사업 및 CAPEX 투자 中

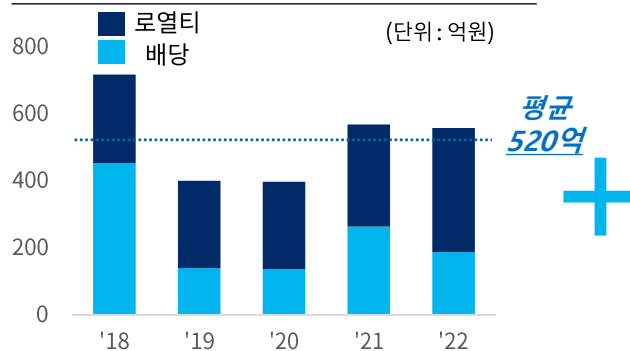
Cash in

순수지주 수익 (배당, 로열티)

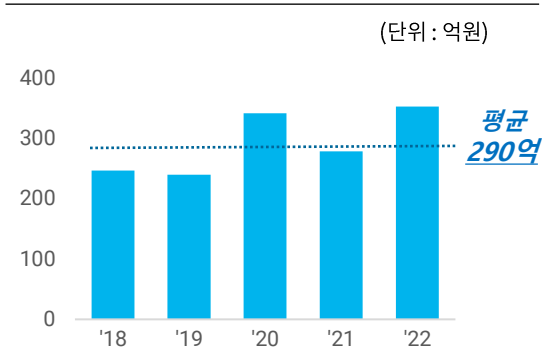


자체사업 수익

지주부문 로열티·배당수익



자체사업 세후EBITDA



년 810억 수준의 안정적 Cash-in

Cash use

① 주주환원 (240억 /년)

- 배당 190억원/년
: 매년 주당 2천원
- 자사주 소각 50억/년
: 총 256억 소각 완료 (2회)

② 신사업투자 (440억 /년)

- SI투자: 2천억
 - 사업 시너지 목적 스타트업 투자
: 200억
- * 세부자료 첨부

③ CAPEX (60억 /년)

- 5개년 총 투자: 300억
- 해외 모듈 230억
- 국내 물류센터 확대 등 70억

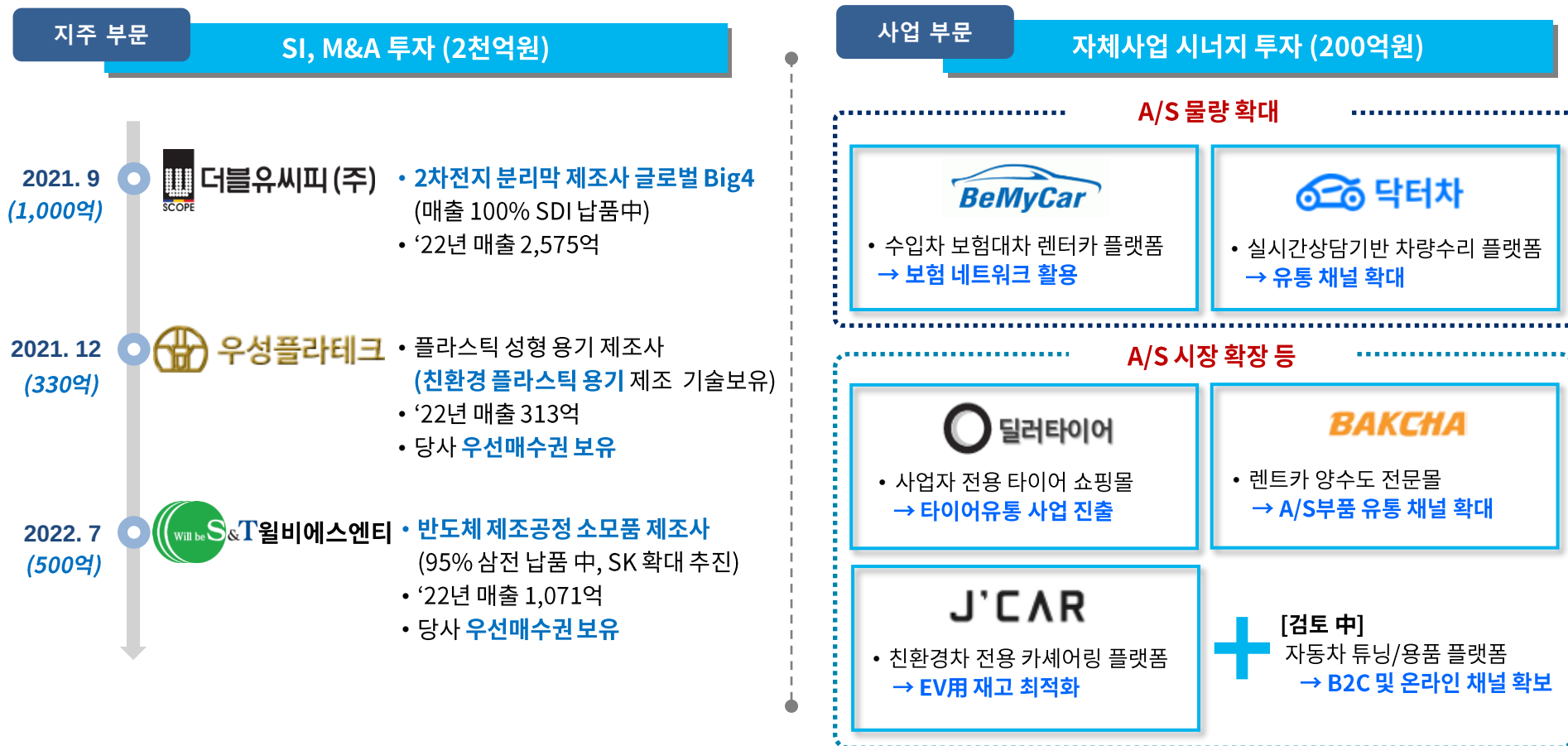
기타: 70억/년
(운영자금 활용)

※ 최근 5개년(FY18~FY22) 실적 기준

3. 지주사로서의 가치 제고

신사업 투자 상세

Two Track 전략 (SI, M&A 투자를 통한 제 3섹터 발굴 + 자체사업 시너지를 위한 투자)



II. 23년 1Q 경영실적

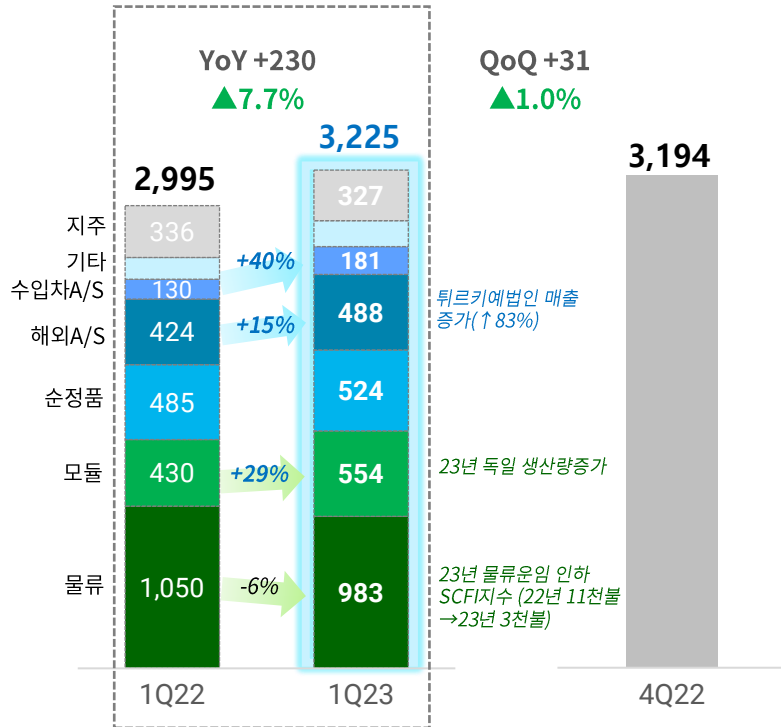
1. (연결) 매출 및 손익
2. (자) 경영 실적



1. (연결) 매출 및 손익

매출액

[단위 : 억원]

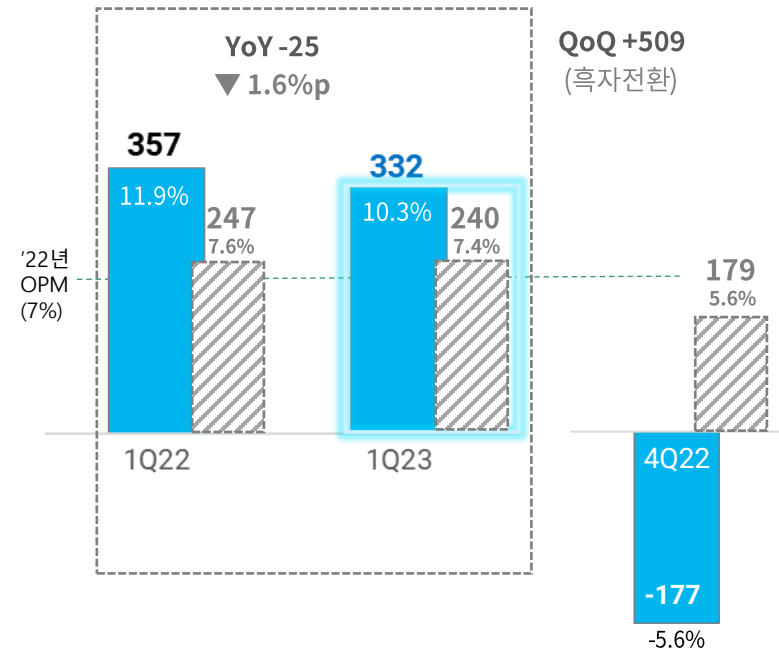


- 1Q 전년대비 매출액 229억 증가 (YoY+7.7%)

영업이익 (%)

[단위 : 억원]

일회성 평가 제외시 영업이익



- 일회성 평가 제외시, 전년동기대비 유사한 수준의 견조한 영업이익 실적 달성

2. (자) 경영 실적

자체사업

건설부문

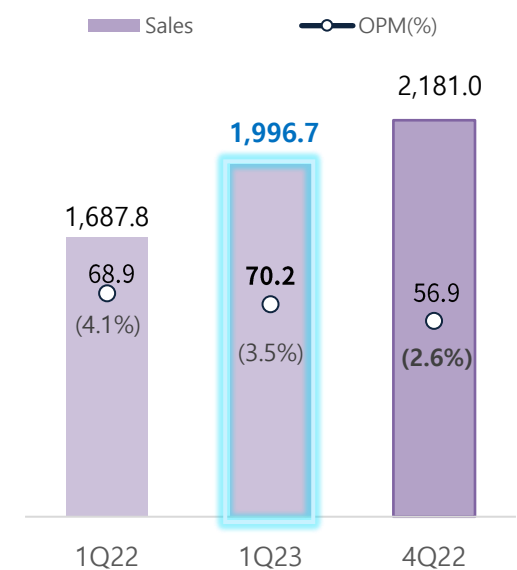
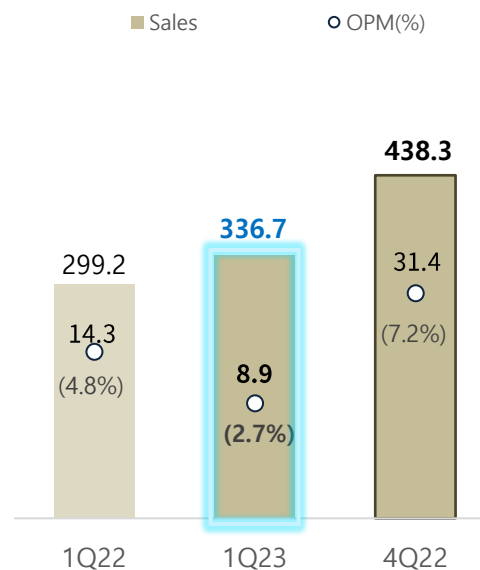
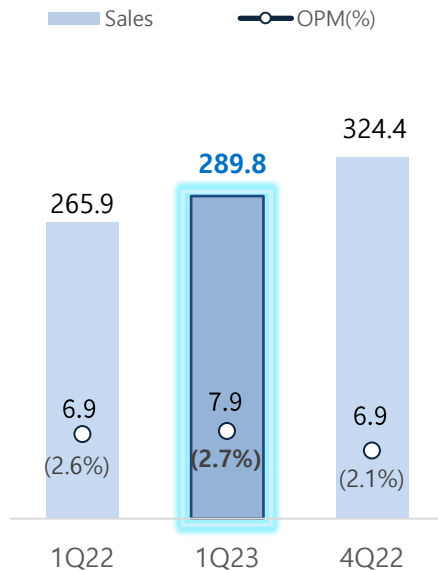
자동차부문

(단위 : 십억원)

글로벌 자동차 부품 유통·물류

HL D&I

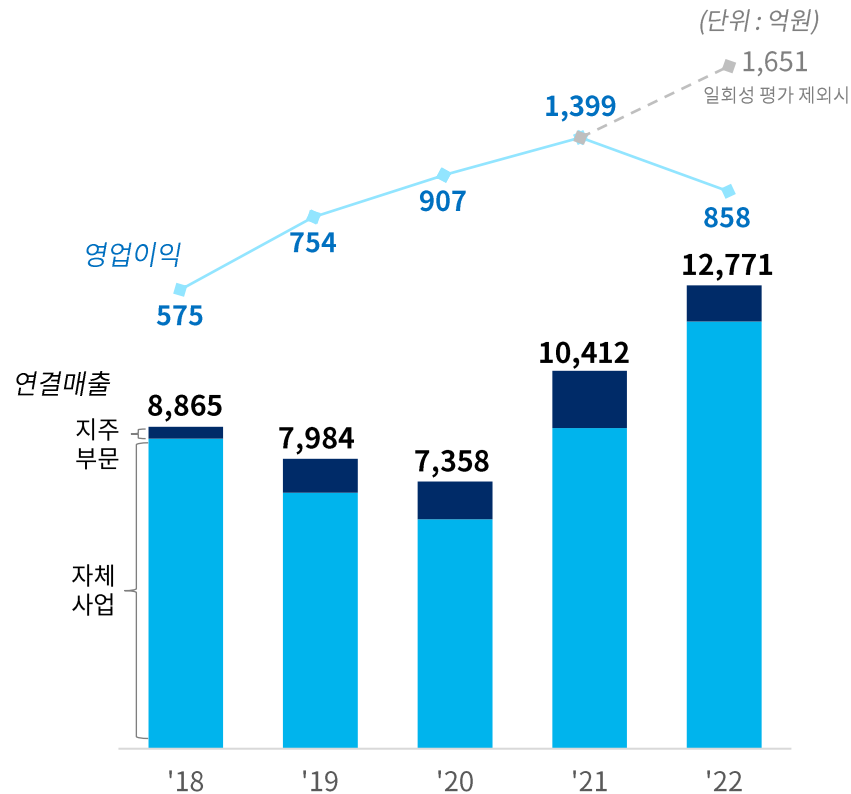
HL만도



Appendix

Appendix | 과거 5개년 경영현황 (2018~2022, 연결기준)

매출 및 영업이익



주요 재무 지표

(단위 : 억원)

구분	18년	19년	20년	21년	22년
총자산 (유동자산)	1조 7,241억 (3,505)	1조 7,604억 (3,223)	1조 9,615억 (3,721)	2조 2,950억 (4,758)	2조 2,799억 (5,663)
총부채 (유동부채)	8,589억 (2,885)	8,743억 (4,945)	1조 746억 (4,721)	1조 2,805억 (5,227)	1조 2,747억 (5,856)
총자본	8,652억	8,861억	8,869억	1조 145억	1조 52억
현금	856억	1,132억	1,418억	1,685억	1,392억
차입금	5,896억	6,071억	7,079억	7,499억	6,831억
부채비율	99.3%	98.7%	121.2%	126.2%	126.8%
유동비율	121.5%	65.2%	78.8%	91.0%	96.7%

Appendix | 손익계산서 요약

[단위 : 십억원, %]

	1Q 2023	YoY		QoQ	
		1Q 2022	차이	4Q 2022	차이
매출액	322.5	299.5	+23.0 +7.7% 	319.4	+3.1 +1.0% 
영업이익	33.2 10.3%	35.7 11.9%	-2.5 -1.6%p 	-17.7 -5.6%	+50.9 (흑자전환) 
당기순이익	21.9 6.8%	21.3 7.1%	+0.6 -0.3%p 	-43.4 -13.6%	+65.3 (흑자전환) 
EBITDA	37.3 11.6%	40.4 13.5%	-3.1 -1.9%p 	-13.7 -4.3%	+51.0 (흑자전환) 

Appendix | 재무상태표 요약

[단위 : 십억원, %]

구분	1Q 2023	4Q 2022	차이
자산	2,314.4	2,279.9	+34.5
(Cash)	147.2	139.2	+8.0
부채	1,298.0	1,274.7	+23.3
(Debt)	710.1	683.1	+27.0
자본	1,016.4	1,005.2	+11.2
(Capital)	55.1	55.1	-
부채비율	127.7%	126.8%	+0.9%p
차입금비율	69.9%	68.0%	+1.9%p
순차입금비율	55.4%	54.1%	+1.3%p

유의사항

HL홀딩스의 2023년 1분기 실적은 IFRS에 따라 연결 기준으로 작성되었습니다.

본 자료는 2023년 1분기 재무 결과에 대한 외부 감사가 완료되기 전, 투자자의 편의를 위해 작성된 자료입니다. 제시된 자료의 내용 중 일부는 감사 완료 후 변경될 수 있음을 양지하여 주시기 바랍니다.

본 문서에 게재된 정보의 정확성을 위해 최선을 다하고 있으나, HL홀딩스는 본 문서 또는 그 내용의 사용으로 인해 발생하는 어떠한 손해에 대해서도 어떠한 책임도 지지 않습니다.