

2024년 4분기 경영실적

2025년 2월 4일

Disclaimer

본 자료는 HD현대마린솔루션 주식회사(이하 “회사”)에 의해 작성되었으며, 본 자료에 포함된 2024년 4분기 경영실적은 외부감사인의 회계감사가 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.

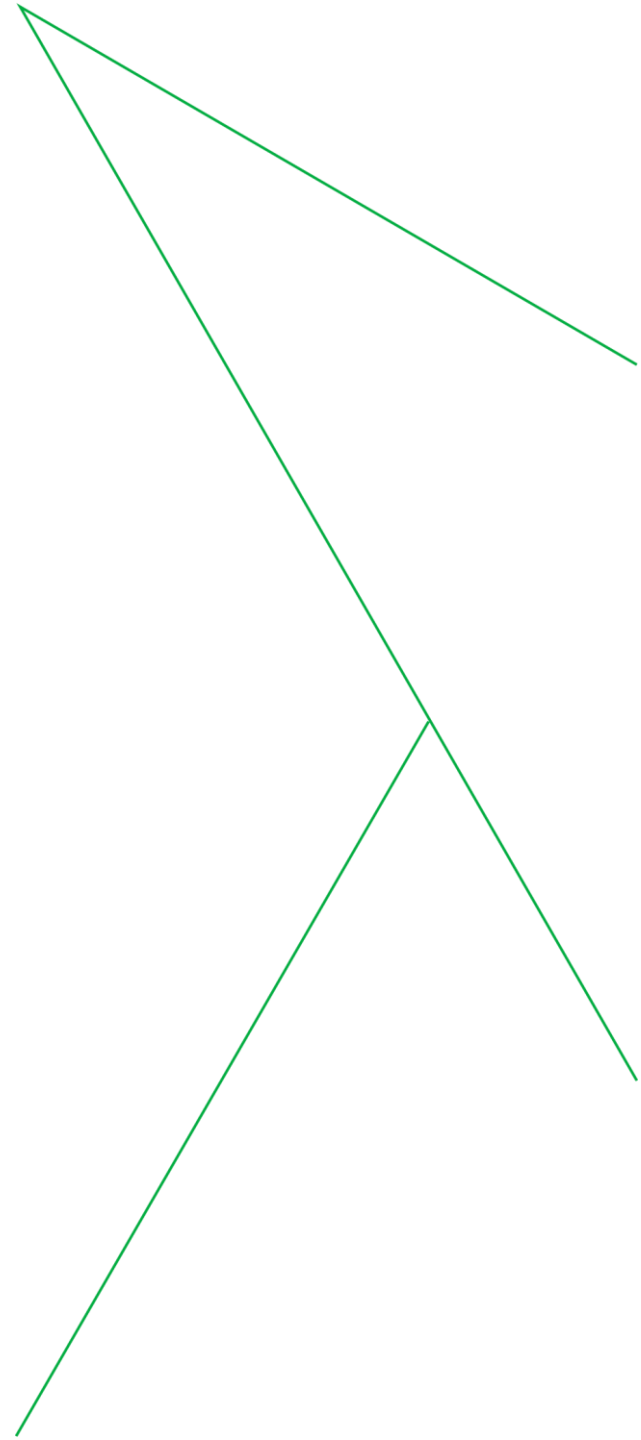
또한, 본 자료는 미래에 대한 예측정보를 포함하고 있습니다.

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.

Contents



1. 2024년 4분기 실적 요약
2. 사업부문별 경영실적
3. 영업이익 분석
4. 영업외손익 및 당기순손익
5. 재무비율

Appendix. Investment Highlight

1. 2024년 연간 실적 요약

- 지속적인 핵심사업 성장을 바탕으로 사상 최대 매출 실적 달성 및 영업이익 연평균 성장률 38.3%
- 2025년 매출 실적 전망 2조 556억 원, 핵심사업 매출 CAGR 20% 유지 목표

(단위 : 억 원)

구분	2022	2023	2024	YoY	CAGR
매출액	13,338	14,305	17,455	22.0%	14.4%
핵심사업 매출액 (비중)	7,066 (52.3%)	8,379 (58.6%)	10,399 (59.6%)	24.1%	21.3%
영업이익	1,420	2,015	2,717	34.8%	38.3%
영업이익률(%)	10.6%	14.1%	15.6%		
핵심사업 영업이익률(%)	19.7%	23.8%	26.0%		
법인세차감전순이익	1,419	2,010	2,969	47.7%	44.6%
순이익	1,049	1,511	2,279	50.8%	47.4%

2. 2024년 4분기 실적 요약

- ☑ 매출 소폭 증가하며 분기 사상 최대 매출 기록 지속 및 안정적 사업 구조 증명
- ☑ 시장점유율 확대 집중 공략 및 신규 시장 진입 등 Product Mix 변화, 일시적 비용 증가로 영업 이익 감소

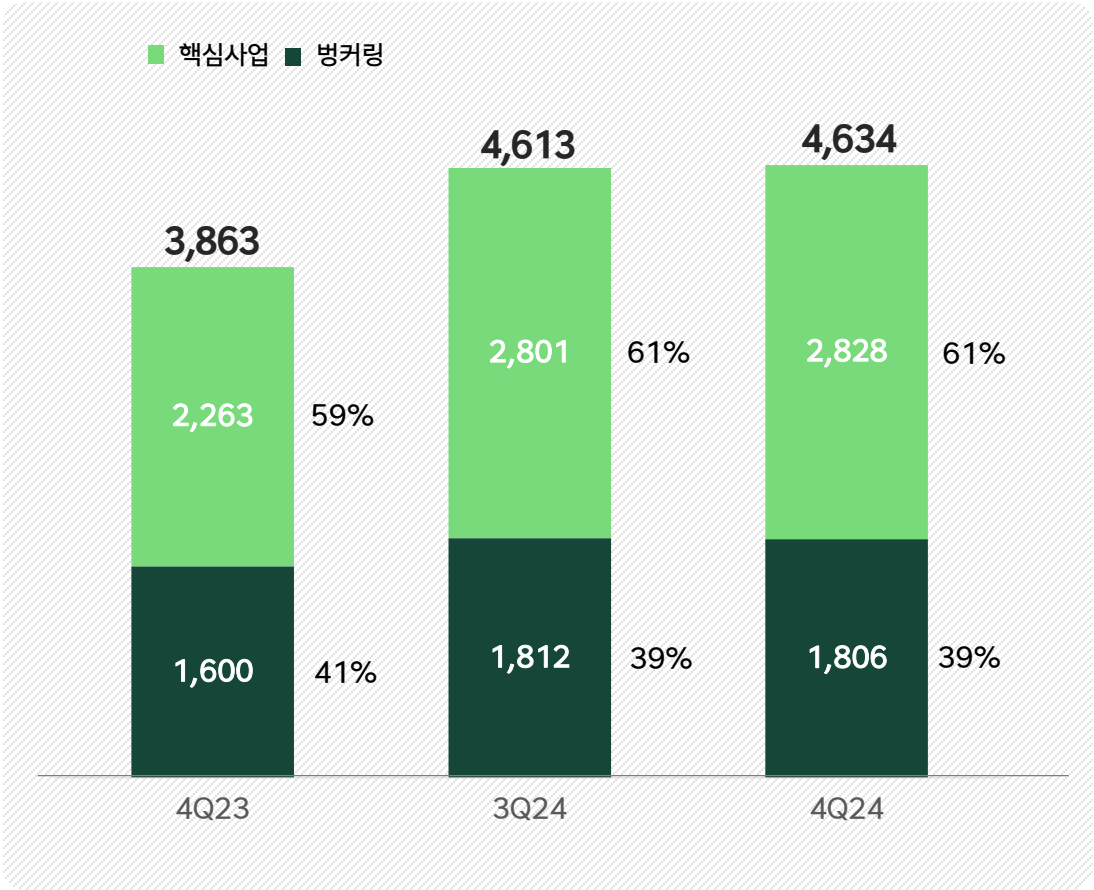
(단위 : 억 원)

구분	4Q23	3Q24	4Q24	QoQ	YoY
매출액	3,863	4,613	4,634	0.5%	20.0%
영업이익	510	834	659	-21.0%	29.2%
영업이익률(%)	13.2%	18.1%	14.2%	-3.9%p	1.0%p
영업외손익	-73	-61	204		
법인세차감전순이익	437	773	863	11.6%	97.5%
순이익	328	585	684	16.9%	108.5%
지배지분	328	585	684	16.9%	108.5%

3. 사업 부문 별 경영 실적

핵심사업/ 벙커링 매출 구분

(단위 : 억 원)

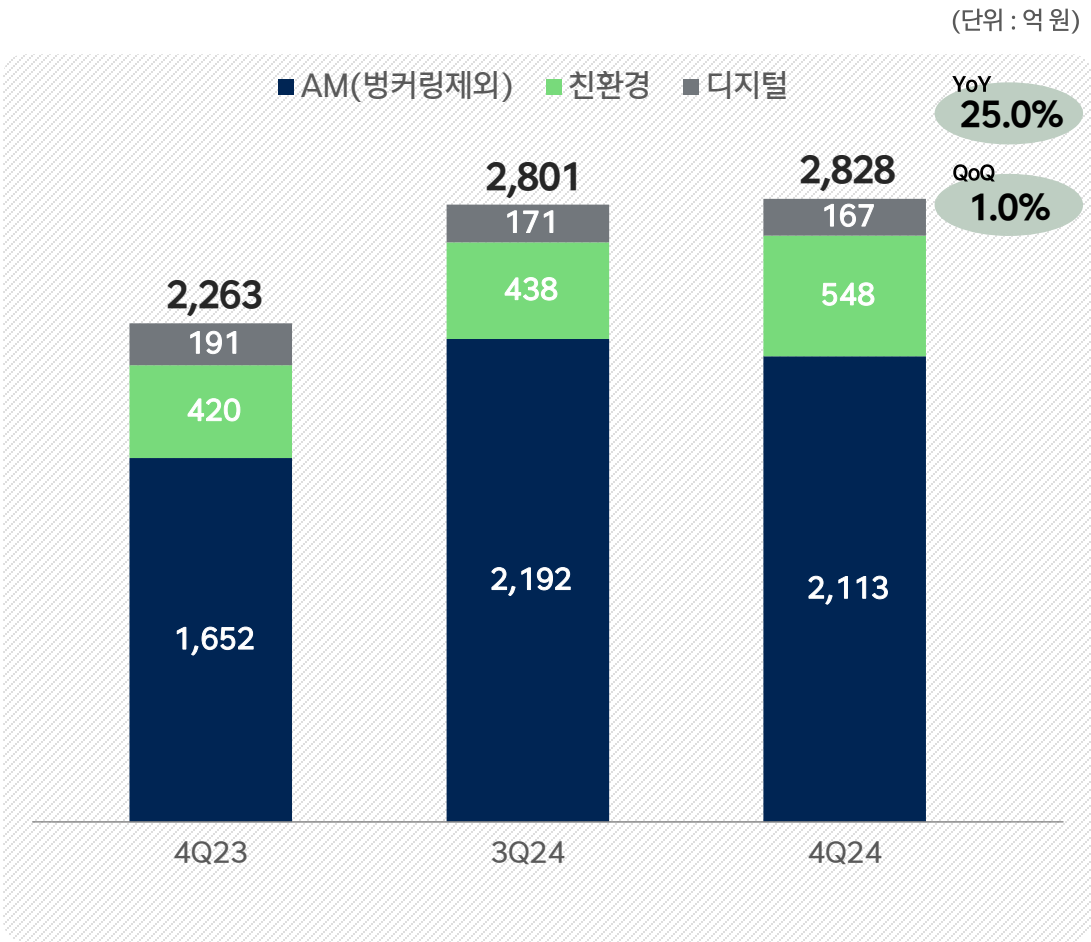


핵심 사업의 견조한 실적 확인

		QoQ	YoY
핵심사업	• 견조한 서비스 수요를 바탕으로 핵심사업 실적 성장 계속	1.0%	25.0%
벙커링	• 전분기 대비 큰 변동 없으나, 전년 동기 대비 매출 대폭 증가 • 메탄올 공급 등 친환경 연료 사업화 성과	-0.3%	12.9%

3. 사업 부문 별 경영 실적

핵심 사업 부문별 매출



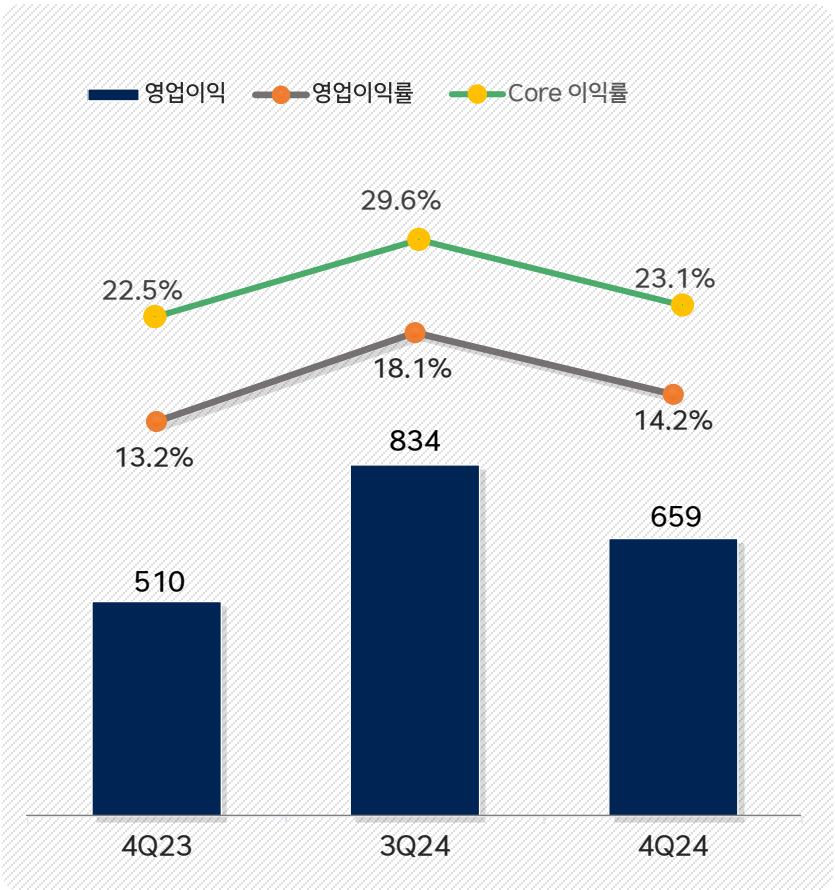
주요 매출 증감 사유

		QoQ	YoY
AM 솔루션	- 직전 분기 대비 중형 엔진 및 육상 발전 부문 매출 감소로 매출 소폭 하락 - 전년 동기 대비 매출 27.9% 성장하여 AM 사업의 안정적인 성장세 확인	-3.6%	27.9%
친환경 솔루션	- 재액화 개조 공사 진행에 따른 주요 장비 매출 인식으로 점진적 매출 회복세 계속 - FSU 개조 등 2세대 개조 프로젝트 순항 중	25.1%	30.5%
디지털 솔루션	- 신조 공정 스케줄 상 4Q 매출 인식 제품 단가 상대적으로 낮아 QoQ 매출 소폭 감소 - 연간 실적 기준 23년 대비 24년 매출 13.5% 성장하였으며 성장 지속 예상	-2.3%	-12.6%

4. 영업이익 분석

분기별 영업이익 추이

(단위 : 억 원)



주요 영업이익 증감 사유

	QoQ	YoY
AM솔루션		
친환경솔루션	-21.0%	29.2%
디지털솔루션		

AM솔루션

- 수익성 높은 중형 엔진, 육상 발전 매출 하락에 따른 영업 이익 감소
- 각 사업 별 수익성 및 영업이익률은 견조함

친환경솔루션

- Product Mix 변화 및 신규 시장 진입에 따른 영업이익률 소폭 하락

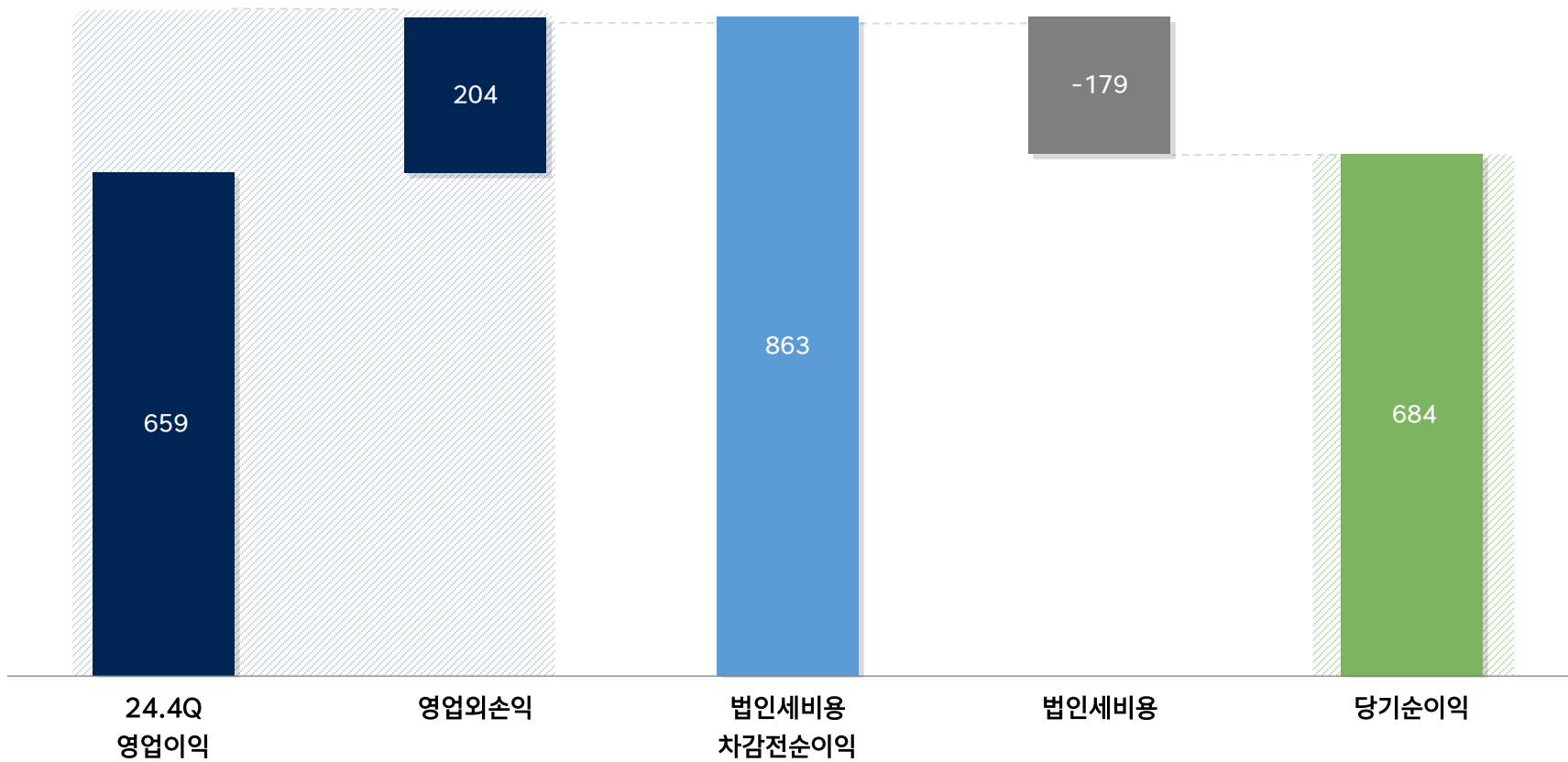
디지털솔루션

- 연구비 등 비용 집중 반영으로 영업 이익 하락

5. 영업외손익 및 당기순손익

'24년 4분기 영업외손익 및 당기순손익

(단위 : 억 원)



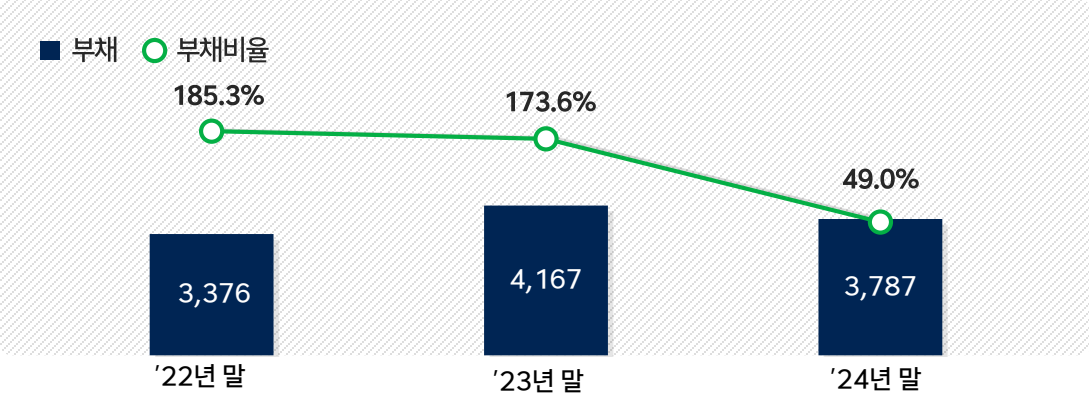
영업외손익 주요내역

- 이자손익 : 40억
- 외환관련 손익 : 173억
- 기타손익 : -9억

6. 재무비율

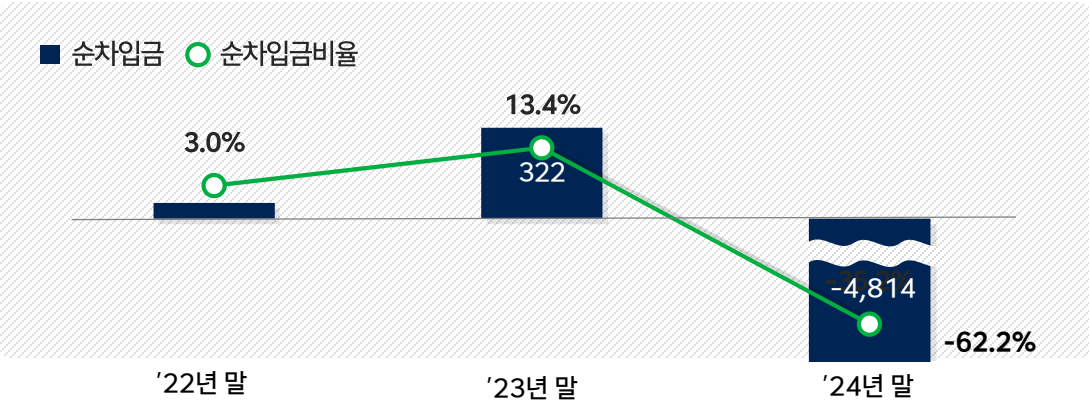
부채비율

(단위 : 억 원)



순차입금비율

(단위 : 억 원)

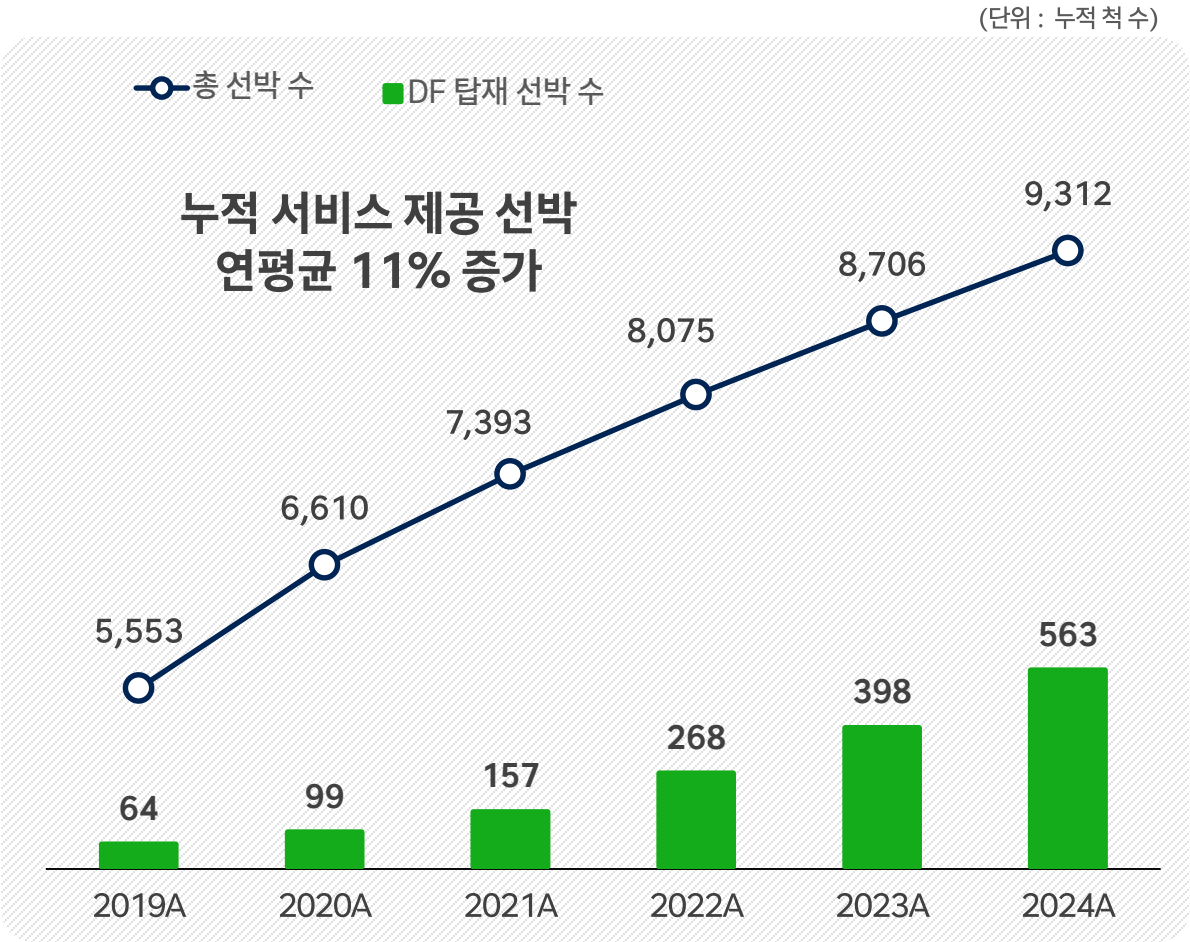


재무상태표

(단위 : 억 원)

구분	` 24년 말	` 23년 말	` 22년 말
유동자산	10,755	5,973	4,532
현금및현금성자산 등	4,814	957	699
비유동자산	767	594	666
자산총계	11,522	6,566	5,198
유동부채	3,426	3,878	3,136
비유동부채	361	289	240
부채총계	3,787	4,167	3,376
자본금	222	200	200
기타자본항목	4,278	216	226
이익잉여금	3,235	1,984	1,396
자본총계	7,735	2,400	1,822
부채 및 자본총계	11,522	6,566	5,198

1) AM솔루션 서비스 시장 내 DF선박 비중 증가 가속화

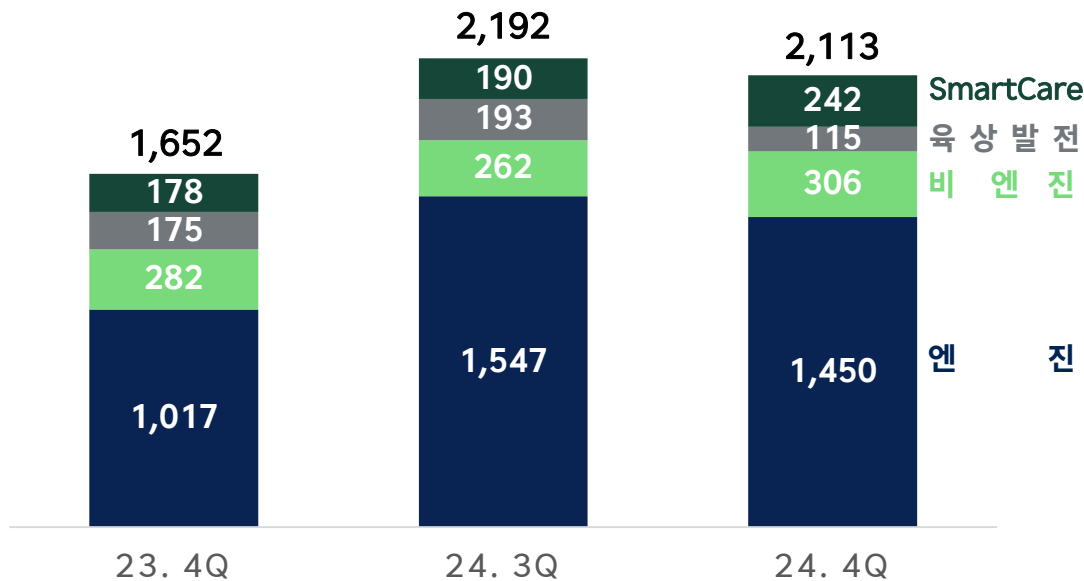


주. 벙커링 선박 제외 기준

- 신조 시장 내 DF 엔진 인도 증가에 따른 서비스 시장 DF 비중 확대 중
- HD현대마린엔진 제작 엔진 향 서비스 시작하였으며 Captive Market 양적 성장을 바탕으로 실제 서비스 제공 선박 증가 예상

Product Mix 변화를 통한 중장기 지속 성장 추구

AM 사업 제품 별 매출액 (단위 : 억원)

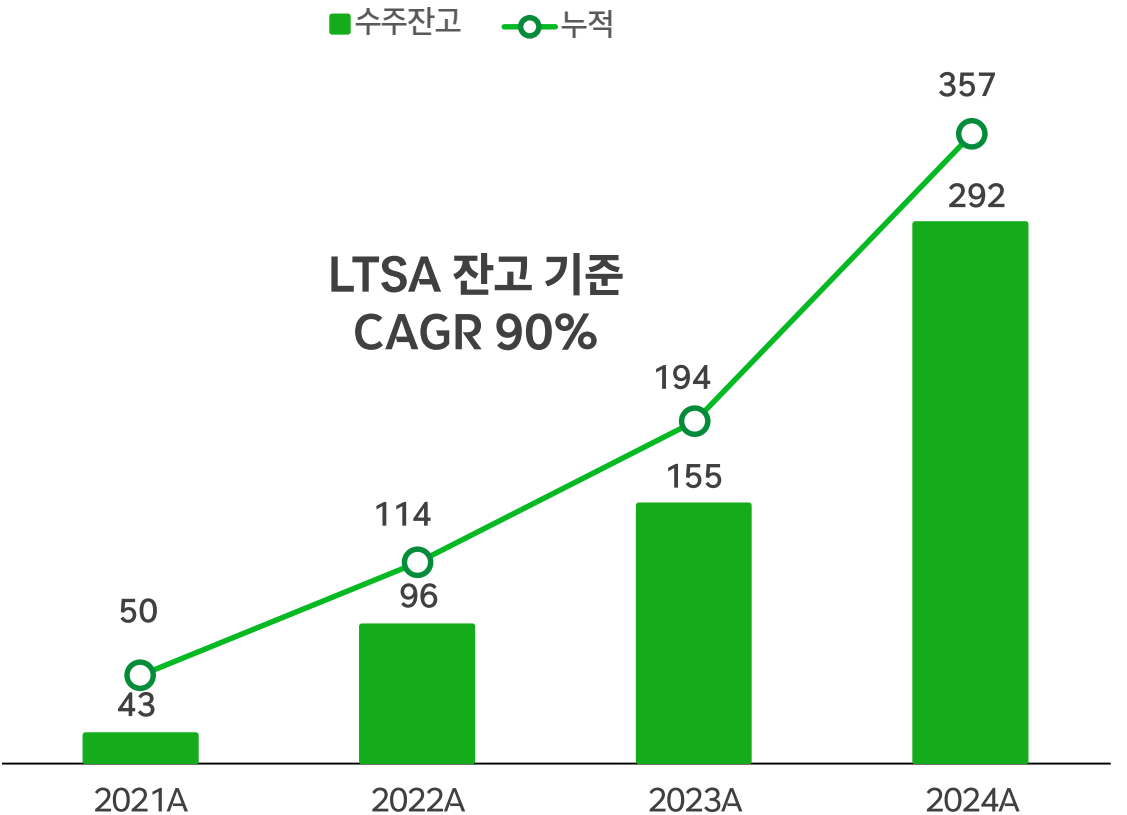


사업 전략

- 물류 고도화 및 재고 수요 예측 시스템 최적화를 통한 납기 경쟁력 강화
- 전략 구매 확대 및 공급망 다원화 추진하여 원가 경쟁력 제고
- 비 엔진 부문 주력 상품 지속 개발 및 공급망 확대, 수주 전략 다변화를 바탕으로 Non-Captive 시장 침투율 증대

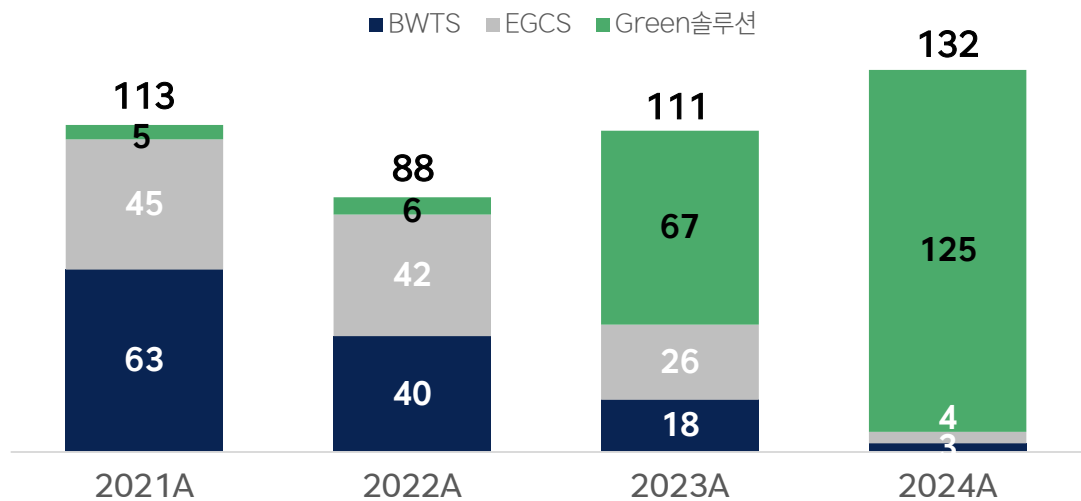
주.SmartCare : AM솔루션 부문 내 보증서비스의 브랜드 명

LTSA 누적 수주액 및 잔고 (단위 : Mil. USD)



2) 친환경솔루션

친환경 Retrofit 수주 잔고 (단위 : Mil. USD)

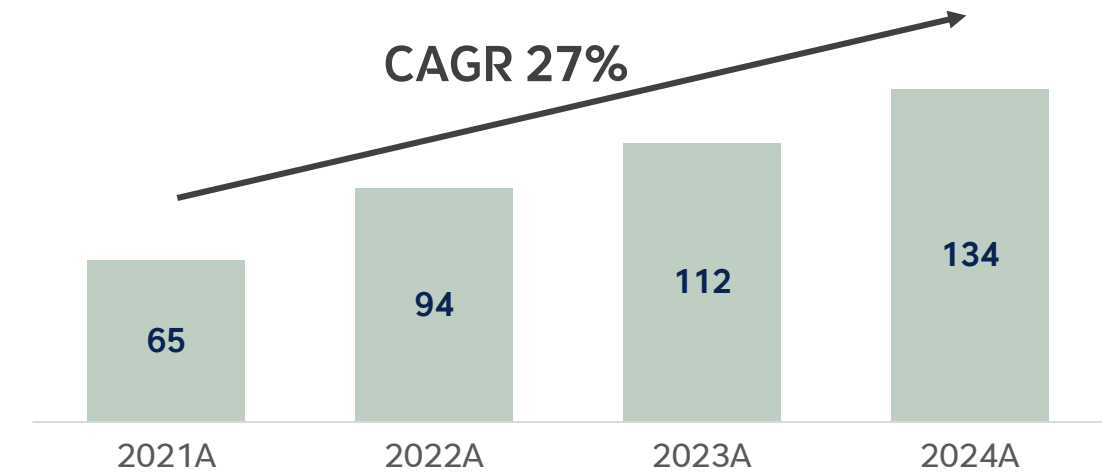


주요 사항

- 탈탄소 규제 Penalty 관련 불확실성, 친환경 연료 공급망 불안정 사유로 대형 DF 개조 공사 등은 일정 기간 지연될 것으로 예상되어 고객사 선호 단기 규제 대응 방안인 EPLO, ESD 및 AMP 등 중소형 프로젝트 집중 공략
- LNG 물동량 증가에 따른 수요 확대에 대비하여 재액화, FSU/FSRU 개조 등 Gas Solution 경쟁력 제고 및 전략적 협력 관계 구축 방안 모색

3) 디지털솔루션(SDV)

디지털제어 수주 잔고 (단위 : Mil. USD)



OceanWise 진행 사항

계약 척수

454

- 최적 항로 솔루션 실증 완료 및 최종 5% 내외 절감 효과 입증
- 솔루션 기 제공 선대의 구독형 유상 계약 전환 성공 및 계약 척수 지속 증가 중

4) 기타

기업가치 제고(밸류업) 관련 핵심 키워드

- '28년 핵심 사업 매출 **CAGR 20%** 유지
- '28년 **EBIT** 마진을 **16%** 달성, **ROE 30%** 이상 지향
- 3년간 배당 성향 50 ~ 70%, 최소 **DPS 3,000원**, 분기 배당 (연 4회)
- 사외이사 이사회 의장 선임

2024년 결산 배당 지급 관련

- 배당 기준일 : 2025년 2월 28일
- 1주 당 배당금 (원) : 2,700원 (중간 배당 450원 지급 완료, 총 연간 배당금 3,150원)