



2025년 1분기
HL 홀딩스 IR Book



2025.05.16

I. 경영실적

1. 연결

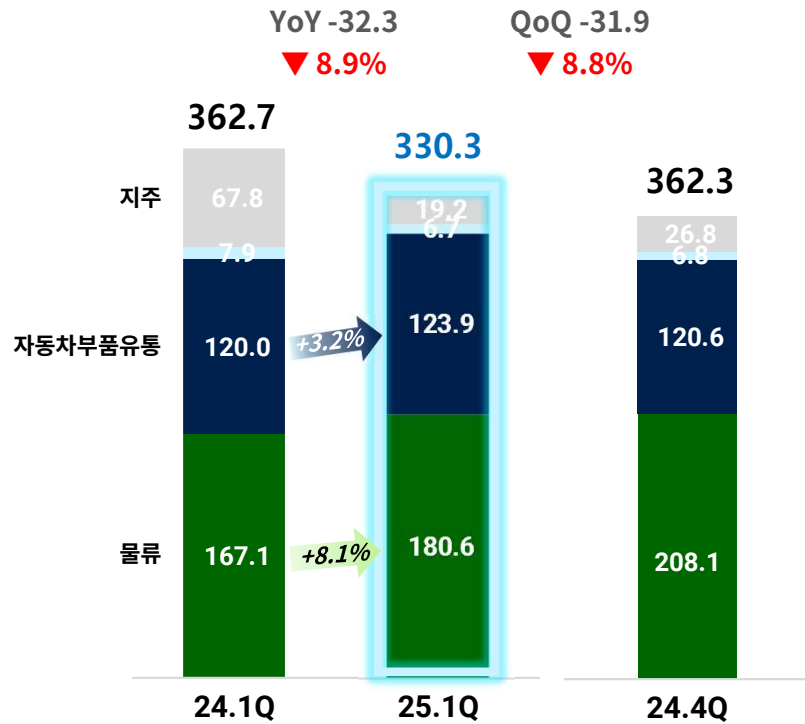
2. 계열사별 실적



1. 연결

[단위 : 십억원, %]

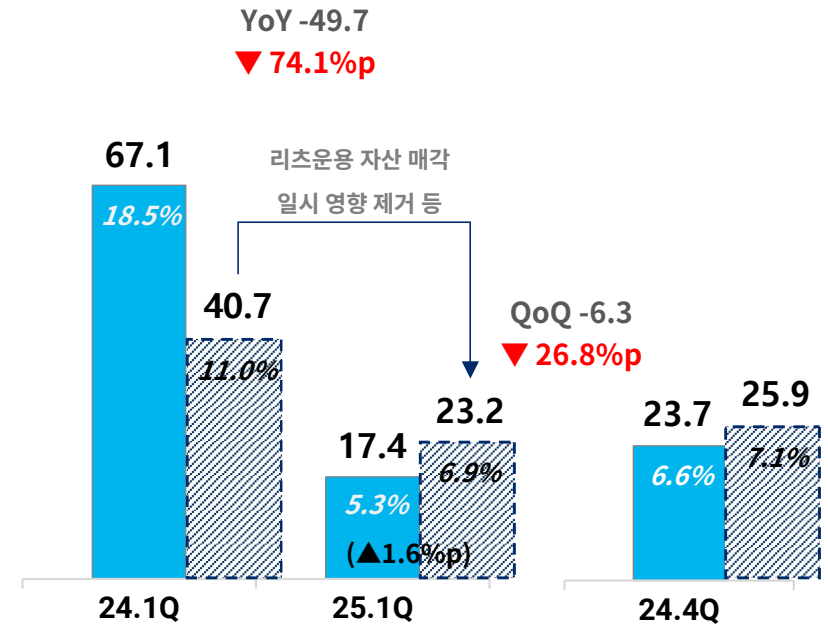
매출액



- 1) 지주부문 -486억 : 지분법 (만도, D&I 실적) 및 리츠운용 자산 매각 일시 영향 제거 등
- 2) 자체사업 +163억 : 3PL 1분기 물동량 증가
순정품 및 수입차 부품 출고 증가

OPM (%)

투자자산 평가손 제외시



2. 계열사별 실적

[단위 : 십억원, %]

자체사업

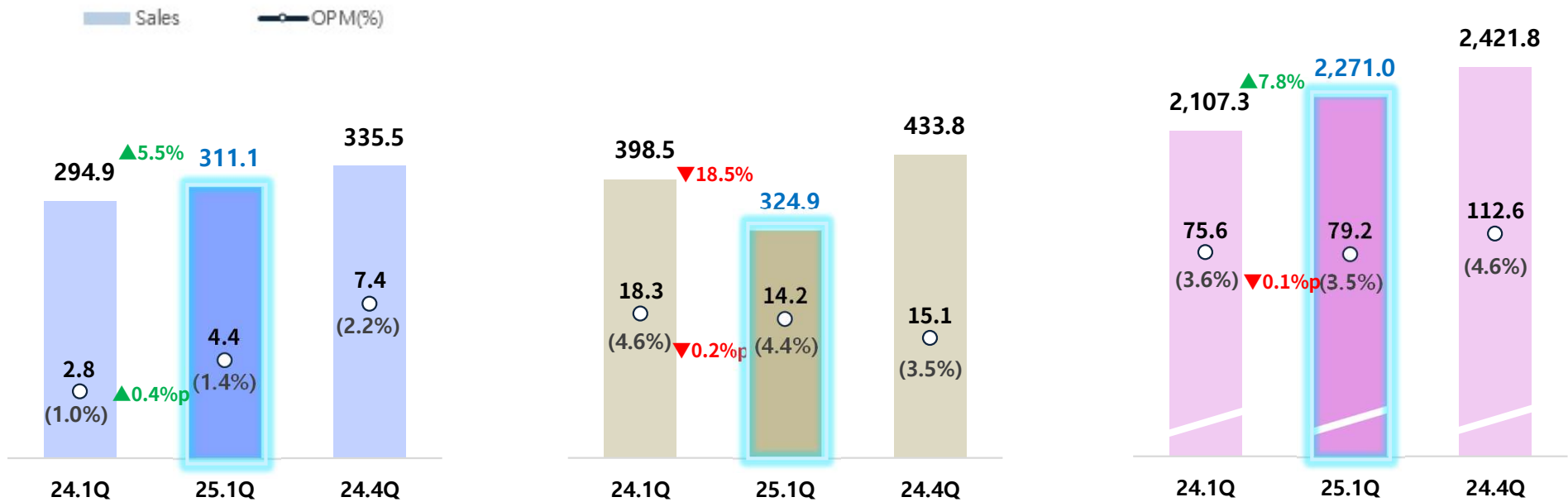
건설부문

자동차부문

글로벌 자동차 부품 유통·물류

HL D&I

HL만도



II. 주요사항

1. 자체사업_모듈 Biz
2. 자회사_Stanley Robotics
3. 주주환원 실적



1. 자체사업_모듈 Biz

Forecast

· 물량 감소 예상

① 25년 판매량 추정치 : 172만대 ~ 180만대 (Bloomberg 등)

※ 24년 판매량인 185만대 대비 ↓ 3% ~ 7%

② 1Q 실적 (출고량)

[단위 : 만대]

구분	24.1Q	25.1Q	증감
유럽	5.0	4.5	-0.5
미국	16.3	11.6	-4.7
중국	22.0	20.2	-1.8
계	43.3	36.3	-7.0

↓ 16.2%

고객사 신차종 생산 예정

· 시점 : 26년 3월

· 생산 Forecast

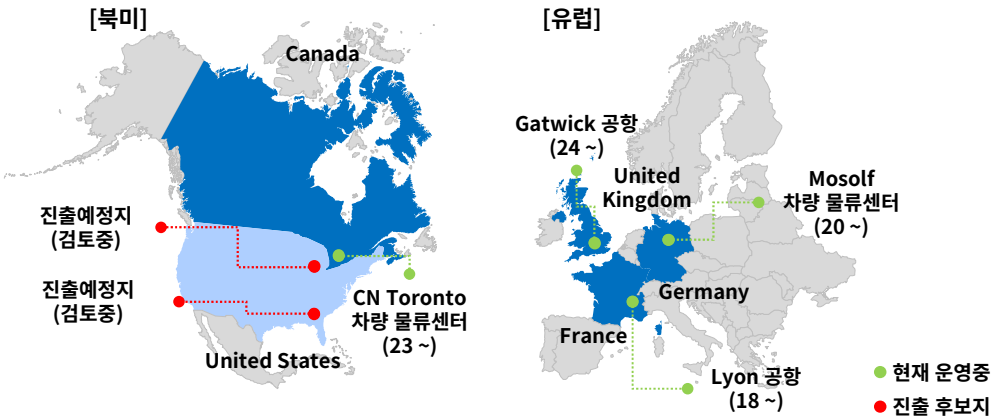
- 26년 : 4만대/년

- 27년 이후 : 12.5만대/년

· 대응 : 기존 생산라인 활용

2. 자회사_Stanley Robotics

고객사 현황

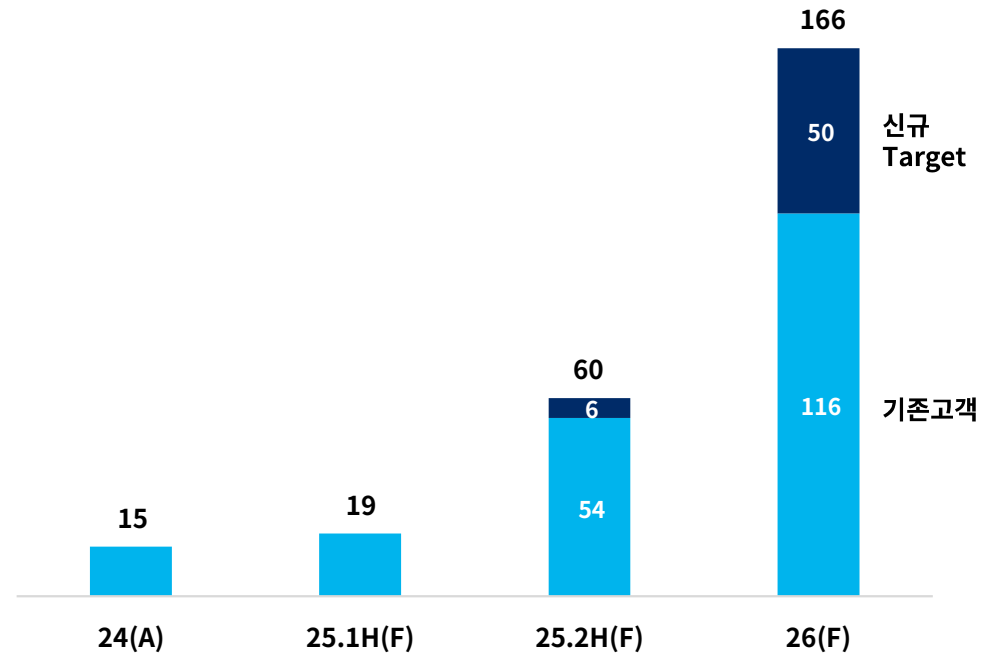


목표

고객사	목표
	<ul style="list-style-type: none"> 현재 3대 → 26년 21대 (+18대) ※ 추가 검증 및 테스트 2분기 완료 예정
	<ul style="list-style-type: none"> 현재 4대 → 26년 7대 (+3대)
	<ul style="list-style-type: none"> 현재 8대 → 26년 84대 (+76대)

※ 북미 철도회사 및 유럽 물류회사 수주 추진 중

[단위: 대]



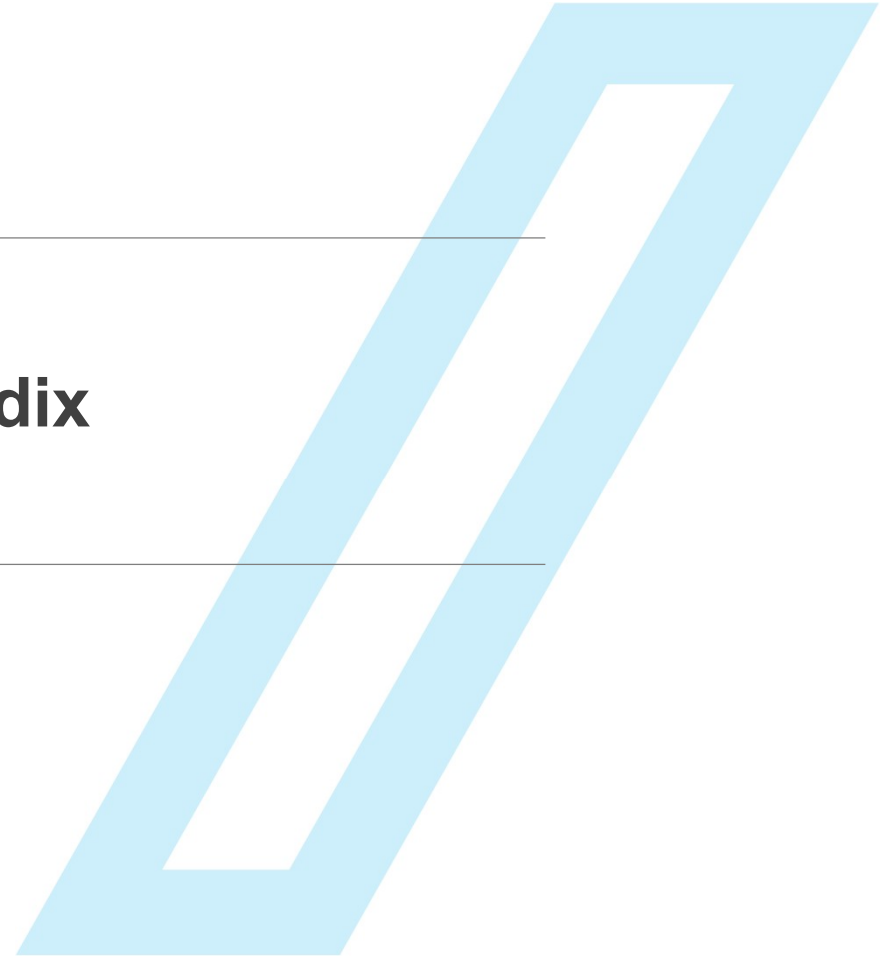
주1) 물류 고객사 대부분 구독서비스 이용중

주2) 대당 회수기간 3년 예상

3. 주주환원 실적

구분		중기주주환원 계획	실적 (예정사항)
25년	자사주소각	잔여 자사주 약 47만주 전량 소각	2월 28일 변경상장 완료
	배당	최소 2,000원/주 이상 유지	187억 (2,000원/주)
	신규 자사주매입 및 소각	130억	5월 15일까지 34.3억 매입 완료 (진행률 26.4%)
26년 ~ 27년	주주환원	배당 : 최소 2,000원/주 이상 유지 자사주 : 2개년간 총 200억 분할 취득 후 소각	진행 예정

Appendix



1. 손익계산서 요약

[단위 : 십억원, %]

	YoY			QoQ	
	25.1Q	24.1Q	차이	24.4Q	차이
매출액	330.3	362.7	-32.4 -8.9% ↓	362.3	-32.0 -8.8% ↓
영업이익	17.4 5.3%	67.1 18.5%	-49.7 -13.2%p ↓	23.7 6.6%	-6.3 -1.3%p ↓
당기순이익	6.7 2.0%	48.5 13.4%	-41.8 -11.4%p ↓	-10.1 -2.8%	+16.8 +4.8%p ↑
EBITDA	22.5 6.8%	71.7 19.8%	-49.2 -13.0%p ↓	29.4 8.1%	-6.9 -1.3%p ↓

2. 재무상태표 요약

[단위 : 십억원, %]

구분	25.1Q	24.4Q	차이
자산	2,370.6	2,370.8	-0.2
(현금)	104.3	96.0	+8.3
부채	1,320.2	1,306.2	+14.0
(차입금)	687.2	672.3	+14.9
자본	1,050.3	1,064.6	-14.3
(자본금)	55.1	55.1	-
부채비율	125.7%	122.7%	+3.0%p
차입금비율	65.4%	63.2%	+2.2%p
순차입금비율	55.5%	54.1%	+1.4%p

유의사항

HL홀딩스의 2025년 1분기 실적은 IFRS에 따라 연결 기준으로 작성되었습니다.

본 자료는 2025년 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.