

2017년 2분기 경영실적

HYUNDAI ROBOTICS

본 자료는 주식회사 현대로보틱스(이하 “회사”)에 의해 작성되었으며, 본 자료에 포함된 2017년 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.

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. '17년 2분기 연결 경영실적
Appendix

Chapter 1.

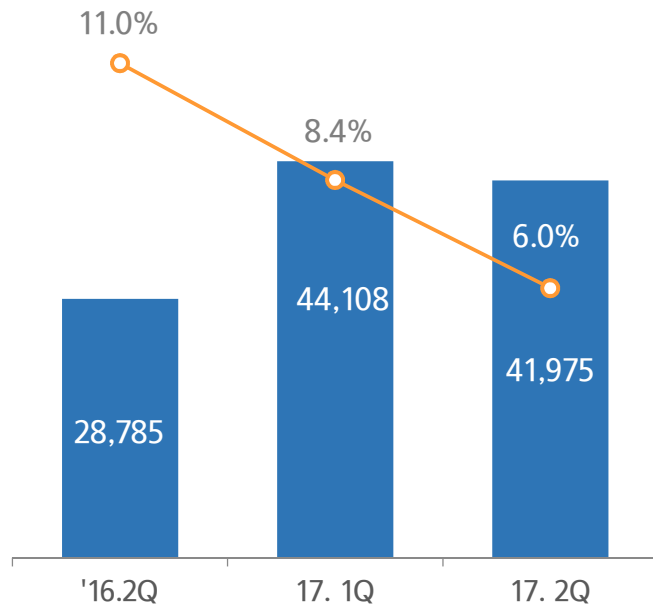
'17년 2분기 연결 경영실적

1. 연결기준 경영실적 요약
2. 사업부문별 연결기준 경영실적
3. 매출 및 영업이익 성과분석(로봇사업)
4. 매출 및 영업이익 성과분석(정유사업)
5. 매출 및 영업이익 성과분석(기타사업)
6. 당기순이익 및 영업외손익
7. 재무비율
8. Investment Highlights

1. 연결기준 경영실적 요약

'17년 2Q 경영실적

(단위: 억 원)



주1) 당분기(17년 2Q)는 K-IFRS 연결재무제표 기준임

주2) 전년동기(16년 2분기) 및 전기(17년 1분기) 실적은 분할 전 현대중공업 로봇사업부, 현대오일뱅크, 현대 글로벌서비스 및 기타 종속회사의 경영실적을 현재 연결기준으로 소급하여 작성한 것으로 투자자 편의를 위한 참고 수치임.

매출 및 영업이익 증감 사유

매출

- 전년 동기 대비 **+45.8%**
 - LCD용 로봇 매출증가
 - 평균유가 상승, 현대케미칼 설립(2016.11월) 및 가동에 따른 정유부문 매출의 큰 폭 증가
- 전기 대비 **-4.8%**
 - 유가하락에 따른 정유부문 매출 감소

영업이익

- 전년 동기 대비 **-21.0%**
 - 원가절감에 따른 로봇부문 영업이익 개선
 - 2017.2분기 유가하락 추세로 정유부문 이익 감소
- 전기 대비 **-31.9%**
 - 유가하락으로 정유부문 이익 감소

2. 사업부문별 연결기준 경영실적

'17년 2Q 경영실적

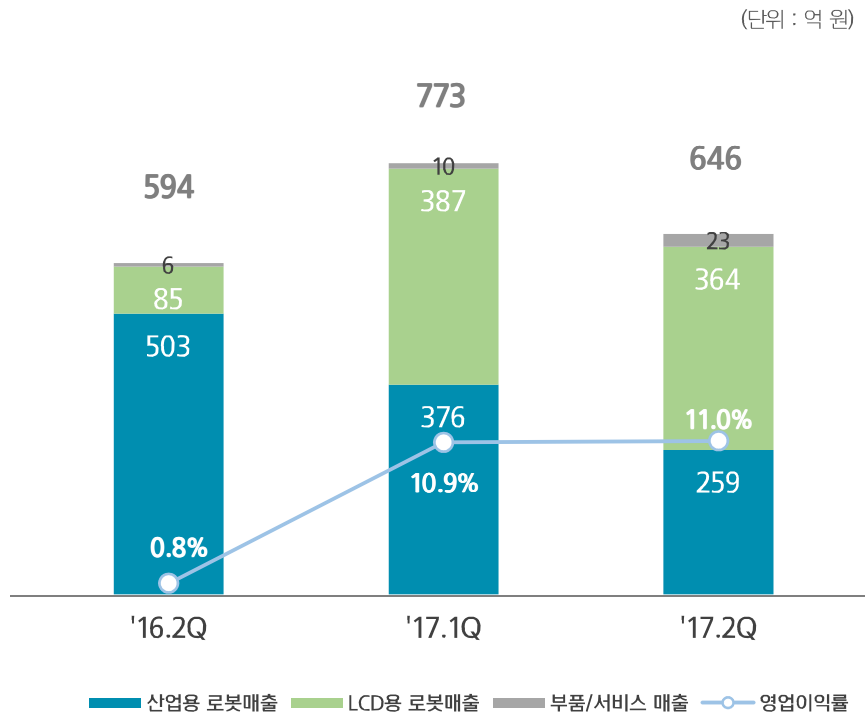
(단위: 억 원)

구 분	'17.2Q			'17.1Q			'16.2Q		
	매출	영업이익	이익률	매출	영업이익	이익률	매출	영업이익	이익률
로봇사업	646	71	11.0%	773	84	10.9%	594	5	0.8%
정유사업	40,576	2,295	5.7%	42,847	3,548	8.3%	28,137	3,230	11.5%
기타사업	878	266	30.3%	488	103	21.1%	54	(12)	-22.2%
연결조정	(125)	(121)	-	-	(46)	-	-	(46)	-
연결합계	41,975	2,511	6.0%	44,108	3,689	8.4%	28,785	3,177	11.0%

주) 16.2Q 기타 : 현대글로벌서비스 실적 미포함.

3. 매출 및 영업이익 성과분석(로봇사업)

매출 및 영업이익



주) 현대로보틱스 별도기준임.

매출 및 영업이익 증감 사유

매 출

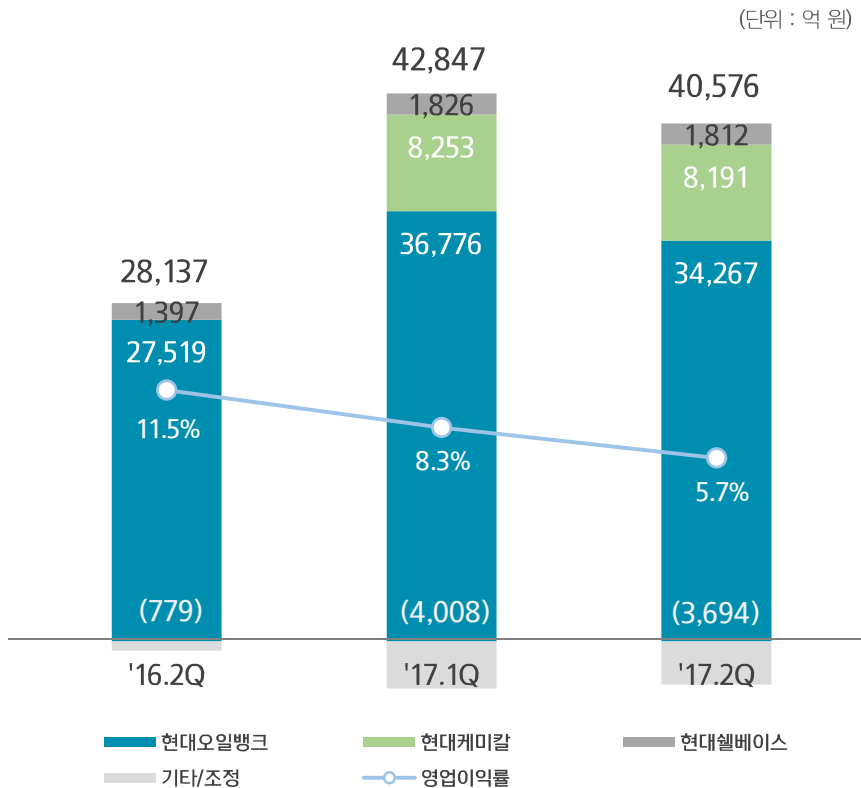
- 전년동기 대비 **+8.8%**
 - '16년 수주된 LCD용 로봇 매출 큰 폭 증가
 - 현대/기아차의 신차종 설비 투자 축소로 산업용 로봇 매출 감소
- 전기 대비 **-16.4%**
 - 자동차 협력회사의 해외공장 설비 투자 감소로 산업용 로봇 수요 감소

영 업 이 익

- 전년동기 대비 **+1,320.0%**
 - 부품 모듈화 등 원가절감 노력 반영
 - LCD용 로봇의 판매 확대에 의한 수익성 제고
- 전기 대비 **-15%**
 - 매출액 감소로 영업이익 감소

4. 매출 및 영업이익 성과분석(정유사업)(1/2)

매출 및 영업이익



주) 현대오일뱅크 연결기준임.

매출 및 영업이익 증감 사유

매 출

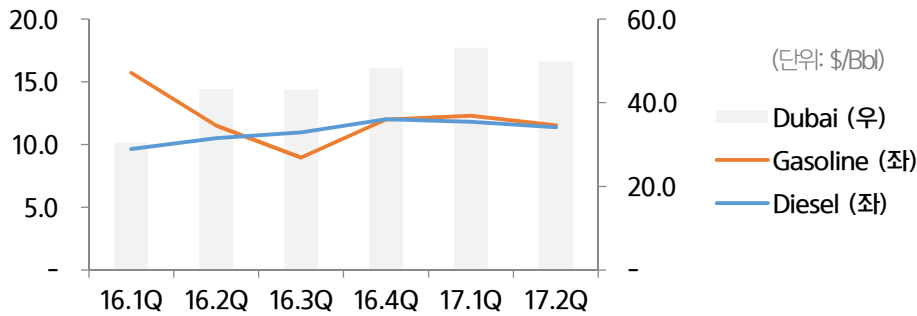
- 전년 동기 대비 **+44.2%**
 - 현대케미칼 설립 및 가동 (2016. 11)
 - 평균유가 상승으로 인한 매출액 증가
- *두바이평균: '16.2Q \$43.2/Bbl → '17.2Q \$49.8/Bbl

영 업 이 익

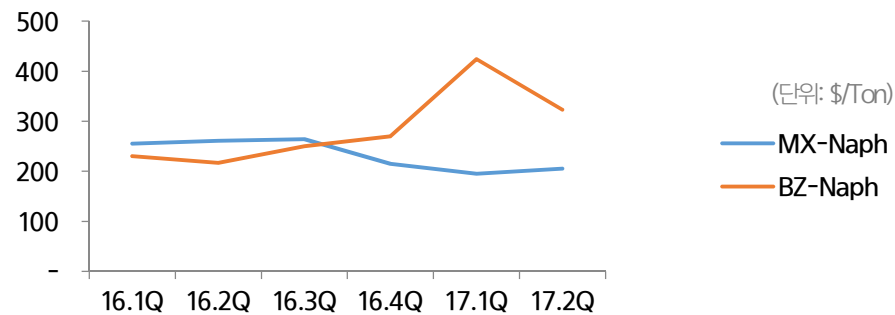
- 전년 동기 대비 **-28.9%**
 - '16.2Q 큰 폭의 유가상승으로 최대 영업이익 달성
 - 윤활기유 마진개선 및 현대케미칼 신규가동으로 비정유부문 영업이익 개선
- 전기 대비 **-35.3%**
 - 유가 하락에 따른 Lagging 효과 및 재고관련 손실로 영업이익 감소

4. 매출 및 영업이익 성과분석(정유사업)(2/2)

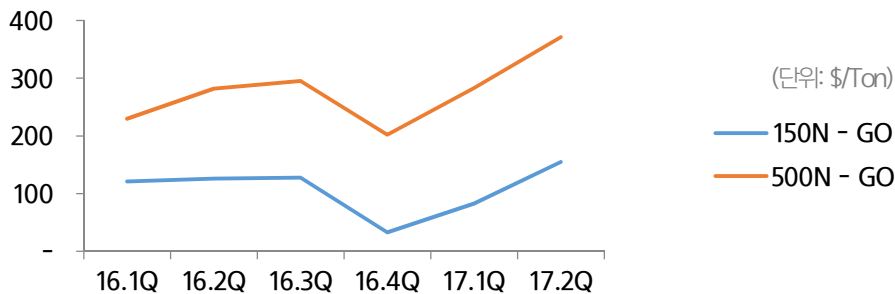
유가 / 제품크랙



석유화학 Spread



운할기유 Spread



정유

- 2분기 분석
 - 유가는 공급과잉에 대한 우려로 약보합세 유지
 - 제품크랙은 선진국들의 수요 감소로 소폭 하락
- 3분기 전망
 - 유가는 감산 이행 및 계절적 수요로 회복세 예상
 - 제품크랙은 인도 경유 소비 증가 등으로 개선 전망

석유화학

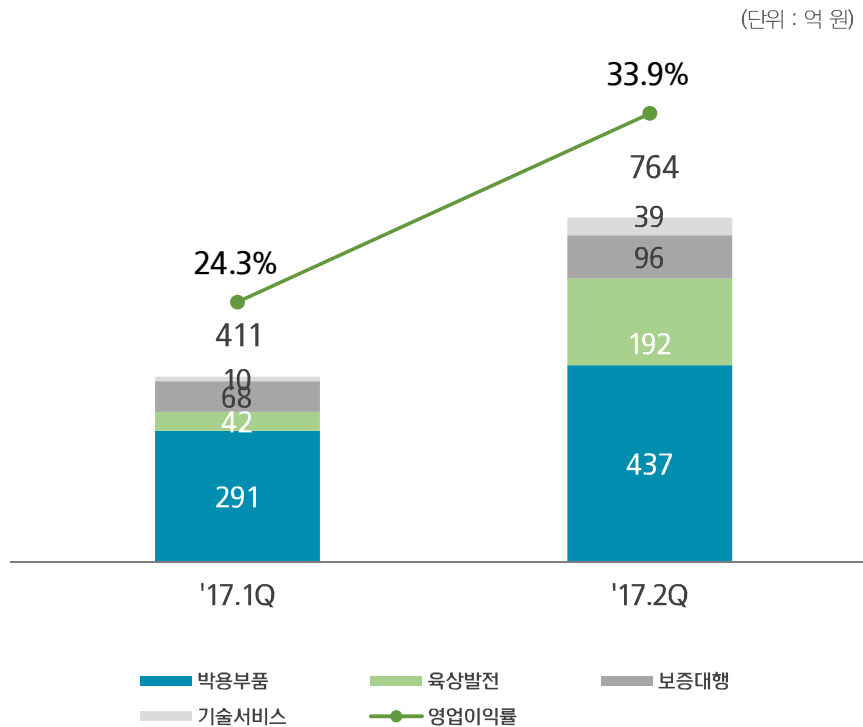
- 2분기 분석
 - MX-N : 전방 산업인 PX의 견조한 시황 유지로 안정
 - BZ-N : 중국 SM(스티렌모노머) 재고증가로 감소
- 3분기 전망
 - MX-N : PX 시황 안정화로 MX 시황도 양호 전망
 - BZ-N : BZ 수급 균형으로 전년 수준 스프레드 예상

운할기유

- 2분기 분석
 - 경쟁사 정기보수에 따른 수급요인과 유가 하락에 따른 원가 개선으로 기유 스프레드 상승
- 3분기 전망
 - 경쟁사 정기보수 종료로 기유공급 확대되나 글로벌 경기회복으로 수요도 증가하여 양호한 스프레드 예상

5. 매출 및 영업이익 성과분석(기타사업 : 현대글로벌서비스)

매출 및 영업이익



주1) 현대글로벌서비스 별도기준임

주2) '16년 12월 설립됨에 따라 전년동기('16년 2분기) 실적은 제공하지 않음

매출 및 영업이익 증감 사유

매 출

- 전분기 대비 85.9% 증가
- 사업조기 안정화를 위한 서비스 인프라 구축에 따른 매출 증가
- 주력 사업인 박용부품, 육상발전 매출증가

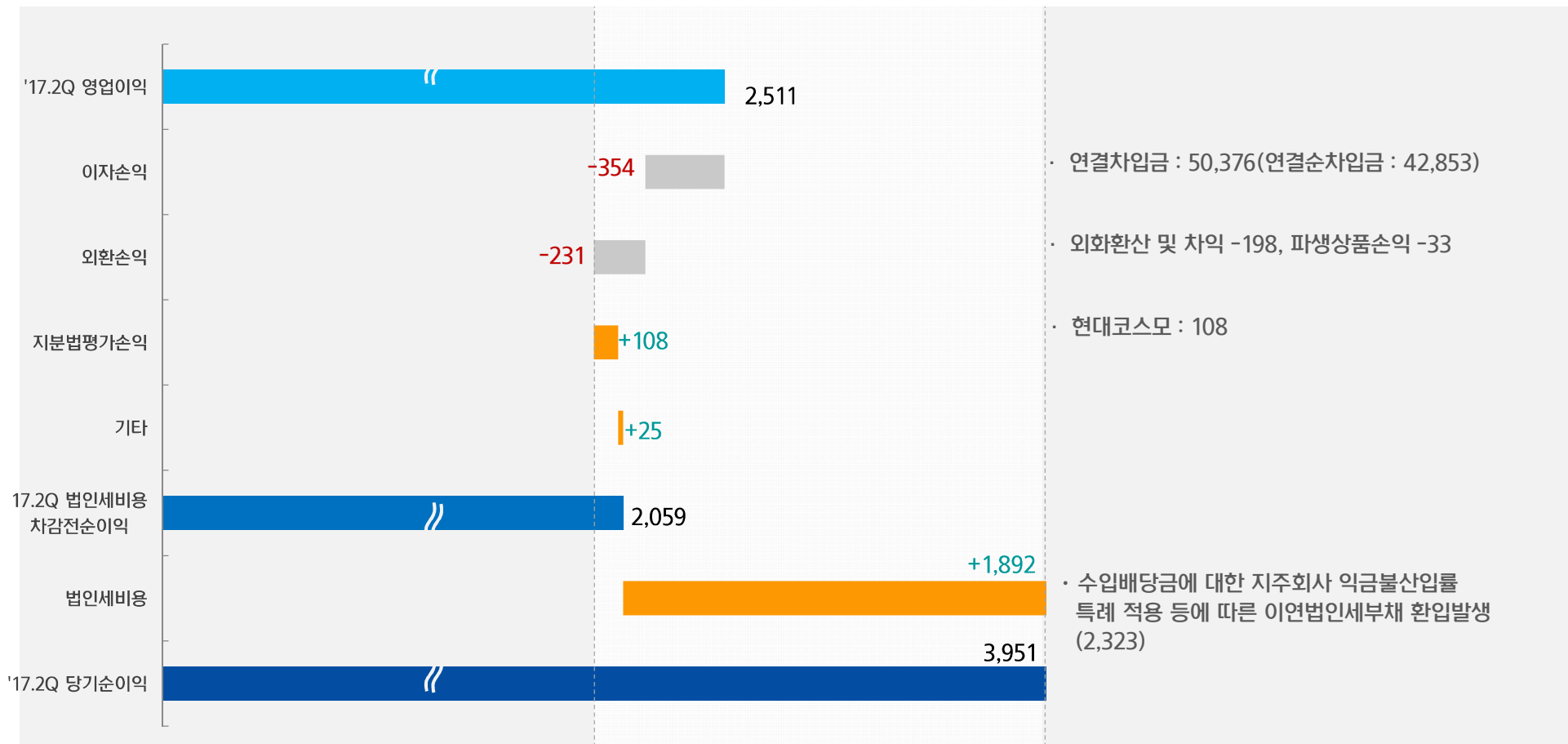
영 업 이 익

- 전기 대비 159.0% 증가
- 고부가 부문(박용부품, 육상발전) 매출 증가로 영업이익 증가

6. 당기순손익 및 영업외손익

당기순손익 및 영업외손익

(단위: 억 원)

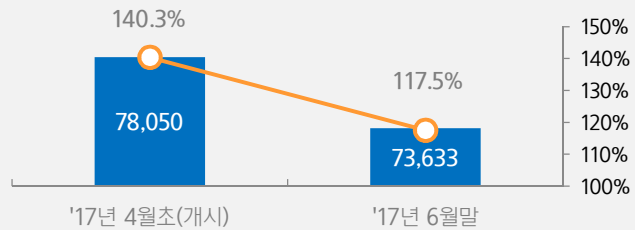


7. 재무비율

연결기준 재무비율

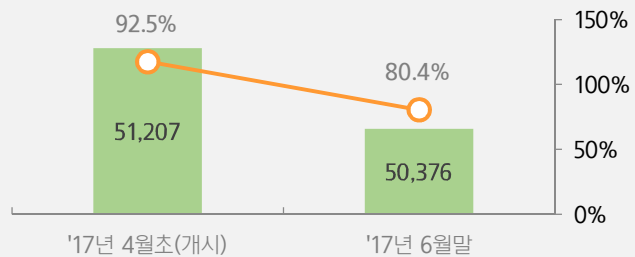
• 부채비율 117.5%

- 매도가능증권 평가이익(3,394억원) 및 지배지분순이익(3,553억원) 발생 등에 따른 자본총계 증가(7,045억원)로 부채비율 개선



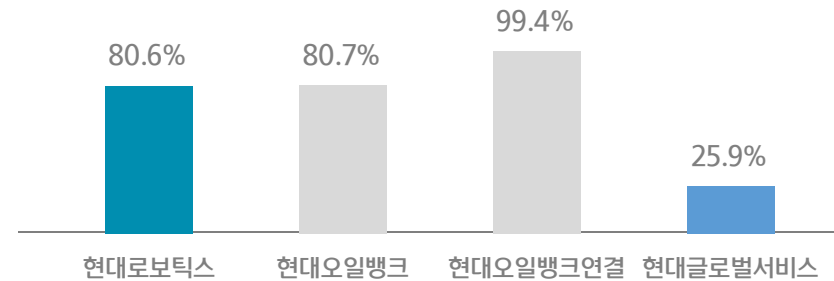
• 차입금 비율 80.4%

- 차입금 감소, 자본총계 증가에 따른 차입금 비율 개선

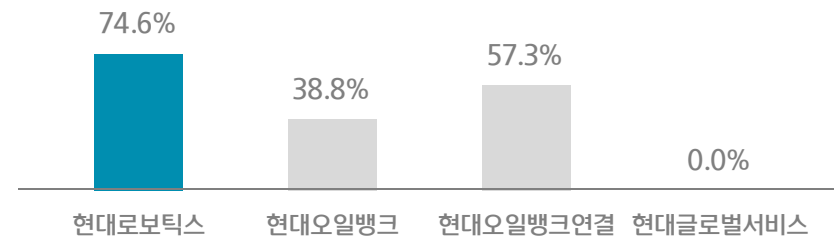


주요 연결대상회사별 재무비율

• 2017.6월말 부채 비율

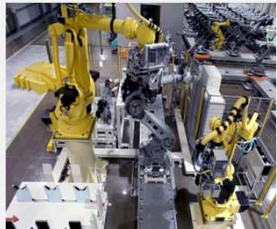


• 2017.6월말 차입금 비율



8. Investment Highlights

01 대구 신공장 스마트 팩토리 구축을 통해 생산 및 품질 향상 기반 마련



로봇을 통한 조립 및 도장 공정 자동화



통합관제시스템

공정	일계획	현재목표	달성률	가동률
조립	30	17/17	100%	조립로봇1 96%
도장	32	17/18	94%	조립로봇2 96%
외배	32	16/18	89%	04.17(월) 13:36
시운전	32	18/18	100%	
출하	12	12/6	200%	

- 산업용 로봇 주력모델의 조립, 도장공정을 자동화하여 생산성 및 품질을 향상함
- 생산 공정 데이터를 실시간으로 수집/처리하는 생산운영시스템을 구축하여 외부 환경 변화에 빠르게 대응하고 생산효율성을 높임
- 생산능력의 확대를 통해 사업 성장의 안정적인 기반을 마련함 (연간 생산 Capacity : 4,000대 -> 2017.4월 8,000대)

02 현대케미칼 신규 가동 등 사업 다각화로 비정유부문 수익 확대

- '16.11월 설립된 현대케미칼의 상업 생산 조기 안정화 (가동율 100%)
- '17년 상반기 유가 하락에도 불구하고 비정유부문의 영업이익 증가로 정유사업 전체 포트폴리오의 수익과 안정성을 개선
 - ▷ 20분기 연속 흑자 달성 ('12.3Q~'17.2Q)

- 영업이익 기여도

구분	'16. 상반기	'17. 상반기
정 유	88%	62%
비 정 유	12%	38%

**차별적인 경쟁력과 재무건전성을 기반으로
분할 후에도 수익을 동반한 지속적인 성장을 추진**

Appendix

1. 현대로보틱스 및 종속회사 경영실적
2. 현대로보틱스 요약재무제표(연결)
3. 현대오일뱅크 요약재무제표(연결)

1. 현대로보틱스 및 종속회사 경영실적

'17년 2Q 경영실적

(단위 : 억 원)

구 분	'17.2Q			'17.1Q			'16.2Q		
	매출	영업이익	이익률	매출	영업이익	이익률	매출	영업이익	이익률
현대로보틱스	646	71	11.0%	773	84	10.9%	594	5	0.8%
현대오일뱅크	34,267	1,305	3.8%	36,776	2,294	6.2%	27,519	2,849	10.3%
현대케미칼	8,191	523	6.4%	8,253	901	10.9%	-	-13	-
현대셀베이스오일	1,812	410	22.6%	1,826	289	15.8%	1,397	346	24.8%
현대글로벌서비스	764	259	33.9%	411	100	24.3%	-	-	-

2. 현대로보틱스 요약재무제표(연결)

'연결손익계산서

(단위: 억 원)

구 분	'17.2Q			'17.1Q	'16.2Q
		QoQ	YoY		
매출	41,975	-4.8%	45.8%	44,108	28,785
매출원가	38,374	-2.1%	57.5%	39,182	24,361
매출총이익	3,601	-26.9%	-18.6%	4,926	4,424
영업이익	2,511	-31.9%	-21.0%	3,689	3,177
이익률	6.0%	-2.4%p	-5.0%p	8.4%	11.0%
영업외손익	-452	-	-	384	12
법인세차감전순이익	2,059	-49.4%	-35.4%	4,073	3,189
법인세비용	-1,892	-	-	934	674
순이익	3,951	25.9%	57.1%	3,139	2,515
지배주주순이익	3,553	39.0%	47.5%	2,556	2,409
비지배주주순이익	398	-31.7%	275.5%	583	106

Note : K-IFRS 연결

'연결재무상태표

(단위: 억 원)

구 분	'17.4.1(개시)	'17년 6월말
유동자산	42,840	40,413
(현금및현금성자산)	5,801	7,523
비유동자산	90,832	95,887
자산총계	133,672	136,300
유동부채	49,429	45,741
(단기차입금)	27,692	26,323
비유동부채	28,621	27,892
(장기차입금)	23,515	24,053
부채총계	78,050	73,633
자본금	602	602
기타자본항목	45,115	48,298
이익잉여금	0	3,490
비지배자본	9,905	10,277
자본총계	55,622	62,667
부채 및 자본총계	133,672	136,300

2. 현대오일뱅크 요약재무제표(연결)

'연결손익계산서

(단위: 억 원)

구 분	'17.2Q			'17.1Q	'16.2Q
		QoQ	YoY		
매출	40,576	-5.3%	44.2%	42,847	28,137
매출원가	37,318	-2.3%	56.9%	38,216	23,790
매출총이익	3,258	-29.6%	-25.1%	4,631	4,347
영업이익	2,295	-35.3%	-28.9%	3,548	3,230
이익률	5.7%	-2.6%p	-5.8%p	8.3%	11.5%
영업외손익	-221	-	-	296	-45
법인세차감전순이익	2,074	-46.0%	-34.9%	3,844	3,185
법인세비용	507	-	-	885	674
순이익	1,567	-47.0%	-37.6%	2,959	2,511
지배주주순이익	1,294	-50.4%	-46.2%	2,611	2,405
비지배주주순이익	273	-21.6%	157.5%	348	106

Note : K-IFRS 연결

'연결재무상태표

(단위: 억 원)

구 분	'16년 말	'17년 6월말
유동자산	32,051	32,532
(현금및현금성자산)	(3,009)	(3,256)
비유동자산	65,031	65,496
자산총계	97,082	98,028
유동부채	30,882	30,226
(단기차입금)	(11,020)	(12,021)
비유동부채	21,336	18,641
(장기차입금)	(18,859)	(16,168)
부채총계	52,218	48,867
자본금	12,254	12,254
기타자본항목	4,062	4,084
이익잉여금	24,952	28,807
비지배지분	3,596	4,016
자본총계	44,864	49,161
부채 및 자본총계	97,082	98,028



HYUNDAI ROBOTICS