

HYUNDAI HEAVY INDUSTRIES

Roadshow Presentation

August 2021



본 자료는 현대중공업 주식회사(이하 “회사”)의 기업공개 과정에서의 주식 공모(이하 “본건 거래”)와 관련하여, 설명회에서 정보를 제공하기 위한 목적으로 작성된 것으로서, 그 이외의 어떠한 다른 목적을 위해서 작·간접적으로 사용, 배포, 재생산, 재배포 또는 전송되어서는 안 됩니다. 본 자료는 회사의 구두 설명과 함께 종합적으로 이해되어야 하며, 본 자료만으로는 불완전하다는 점을 양지하여 주시기 바랍니다.

본 자료는 회사 발행 증권에 대한 매수 또는 매도의 청약이나 청약의 권유를 구성하지 않습니다. 본 자료에 포함된 정보는 요약본으로서, 회사가 본건 거래와 관련하여 제공하는 투자설명서 및 해외 투자자들을 위한 투자설명서(Offering Circular) (이하 통칭하여, “공모서류”)의 내용에 기초한 것입니다. 본건 거래에서 모집되는 증권에 대한 청약 또는 청약의 권유는 오직 공모서류를 통해서만 이루어지며, 잠재적 투자자들에게 제공되는 공모서류에는 본 자료에 명시되지 않은 주요 정보를 포함하고 있습니다. 잠재적 투자자는 본 자료에 의존하여 회사 발행 증권에 대한 투자를 결정하여서는 안 됩니다. 본 자료에 기재된 정보에 대해서는 별도의 독립적인 확인 과정을 거치지 않았습니다. 본 자료에 포함된 정보나 의견의 공정성, 정확성 또는 완결성과 관련해서는 어떠한 명시적이거나 묵시적인 진술 및/또는 보장도 제공되지 않으며, 본 자료에 포함된 정보나 의견의 공정성, 정확성 또는 완결성에 관하여 신뢰를 하여서도 안 됩니다. 본 자료에 포함된 정보는 본 자료 제공 당시의 상황에 따라 해석되어야 하며, 본 자료 제공 이후의 중대한 변화를 반영하여 업데이트 되지 않을 것입니다.

본 자료의 어떠한 사항도 회사의 증권에 대한 청약의 권유 또는 법률, 회계 또는 세무와 관련된 자문으로 해석되어서는 안 됩니다. 본건 거래에서 모집되는 증권에 대한 투자는 특정 위험을 발생시킬 수 있습니다. 잠재적 투자자는 회사의 증권에 대한 투자를 결정하기에 앞서 관련 공모서류의 내용을 신중하게 검토하고 해당 투자의 가치를 독자적으로 평가할 수 있도록 자체적으로 법률, 회계, 세무 및 기타 전문가들과 협의해야 합니다. 회사 및 계열사, 이사, 임·직원, 자문사 등 그와 관련된 어떠한 자도 고의 또는 과실 여부를 불문하고 본 자료 및/또는 그 기재내용을 이용함으로써 인하여 발생하거나 기타 본 자료와 관련하여 발생하는 어떠한 손해에 대해서도 민·형사상 및 행정상의 책임을 일체 부담하지 않습니다.

본 자료는 장래에 관한 회사의 전망 또는 예측을 반영하는 정보를 포함하고 있을 수 있는 바, 이러한 예측정보는 회사가 통제할 수 없는 미래에 관한 가정들에 근거한 것으로서 관련 예측정보에 의하여 예정된 바와 중대하게 다른 결과가 초래될 위험 및 불확실성이 있습니다. 회사는 예측정보와 관련하여 본 자료 제공 이후에 발생하는 새로운 변경사항을 업데이트할 의무를 부담하지 않습니다.

본 자료의 특정 정보는 다양한 외부자료를 통해 얻은 것으로 회사는 해당 정보에 대한 독립적인 출처를 확인하지 않았습니다. 따라서 회사는 해당 정보의 정확성이나 완결성에 대한 어떠한 진술도 하지 않으며, 해당 정보는 위험과 불확실성을 수반하고 다양한 요소로 인하여 변경될 수 있습니다.

귀하는 본 자료의 내용을 엄격히 기밀로 취급하는데 동의합니다. 본 자료의 전부 또는 일부는 어떠한 방식으로든 분리되거나, 재생산, 재배포 또는 재전송되어서는 안 됩니다.

본 자료를 제공받음으로써 귀사(하)는 전술한 제한사항에 구속됨에 동의하는 것으로 간주됩니다.

발행사	현대중공업(주) HYUNDAI HEAVY INDUSTRIES CO., LTD. ("HHI")
공모방법	기업공개 (IPO)
상장 거래소	유가증권시장 (KOSPI)
주당 희망공모가액	52,000원 – 60,000원
공모규모	9,360억원 – 1조 800억원 (US\$0.8bn – US\$0.9bn) ⁽¹⁾
상장 시가총액	4조 6,121억원 – 5조 3,101억원 (US\$4.0bn – US\$4.6bn) ⁽¹⁾⁽²⁾
공모주식 수	기명식 보통주 18,000,000주 (100% 전량 신주모집, 전체 지분의 약 20% ⁽²⁾)
발행 형태	Rule 144A / Reg S
공동대표주관사	크레디트스위스증권 서울지점, 미래에셋증권, 한국투자증권
공동주관사	KB증권, 하나금융투자
인수회사	삼성증권, 대신증권, DB금융투자, 신영증권
향후 IPO Schedule	■ 로드쇼 : 2021년 8월 26일 – 2021년 9월 3일 ■ 공모가 확정 : 2021년 9월 6일 ■ 납입기일 : 2021년 9월 10일 ■ 상장 : 2021년 9월 17일

주식: (1) USD/KRW = 1,150.0 환율 적용

(2) Post-money 기준

TABLE OF CONTENTS



Chapter_I

현대중공업
소개

Chapter_II

현대중공업
경쟁력

Chapter_III

현대중공업
미래전략

Chapter_IV

재무현황

Chapter_V

별첨

Chapter_I

현대중공업 소개

I-1. 현대중공업 사업부문

50 years of operation
since 1972

Key highlight

글로벌 최대규모의 수주 잔고 및 시장점유율 1위

조선



Key highlight

우수한 경쟁력으로 해양 업황
개선에 따른 수혜 기대

해양



Key highlight

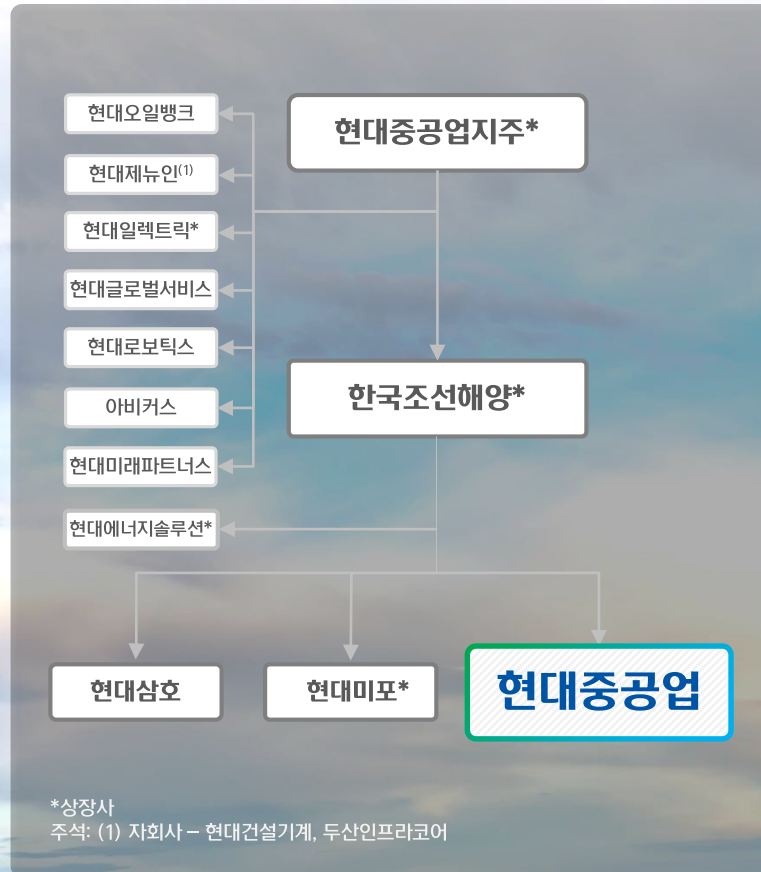
경쟁력 높은 자체 엔진 브랜드
보유를 통한 시너지

엔진기계



I-2. 그룹내 핵심 조선 계열사로서 현대중공업의 차별화된 역할

지배구조



역 할

〈현대중공업〉

- 조선 시장을 선도하는 선박 건조 및 최적 솔루션 개발
- 미래 기술을 상용화하는 First Mover 역할
- 조선업계 최고 엔지니어링 역량 보유

〈한국조선해양〉

- 조선 중간지주사로서의 Control Tower 역할
- 미래기술 R&D를 선도하는 Frontier 역할
- M&A를 주도 및 핵심기술을 보유한 Licensor 역할

〈현대삼호, 현대미포〉

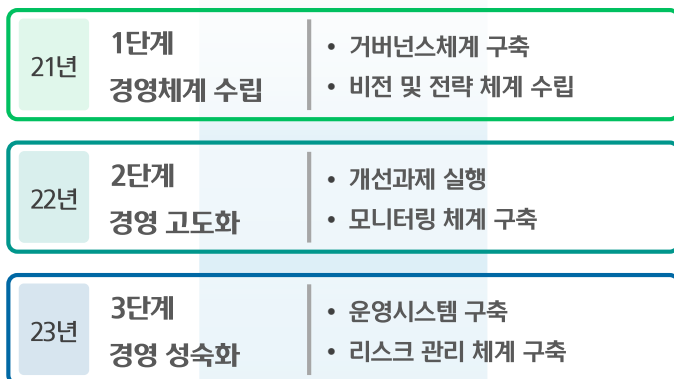
- (현대삼호) 대형선박 건조 전문 조선사
- (현대미포) 중형선박 건조 전문 조선사

I-3. ESG 중심 조선사

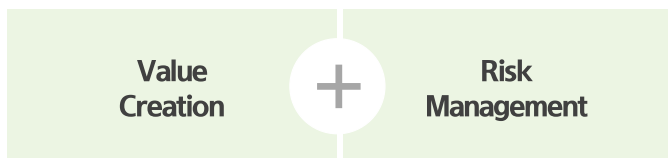
ESG 경영 추진 로드맵

ESG 경영 Trend의 가속화

ESG 관련 규제 강화 및 자본 시장의 요구 강화



지속 가능한 성장을 통해 기업가치 증대 추구



ESG 경영 전략

E
Environment

환경친화적인 경영 실천

- 친환경 선박 기술 개발 및 상용화로 조선업체 선도
- 세계 최고의 기술력을 바탕으로
해상 그린수소 인프라 시장 선점

S
Social

안전 경영, 상생협력 경영 실천

- 스마트 조선소 구축을 통한 안전한 작업환경 조성
- 공급망 관리 및 협력사 경쟁력 제고를 위한
교육 · 컨설팅 및 금융지원

G
Governance

공정하고 투명한 경영 실천

- ESG 위원회 설립을 통한 ESG 경영 강화 및
이해관계자 가치 제고
- 자발적 정보공개 확대로 경영 투명성 강화

Chapter_II

현대중공업 경쟁력



**Global No.1
integrated shipbuilder**

01

조선업 Turnaround의
최고 수혜자

02

조선업 패러다임 변화의
최대 수혜자

03

추가 Upside가
기대되는 사업

II-1. 조선업 Turnaround의 최고 수혜자



“글로벌 조선산업의 대표주자”

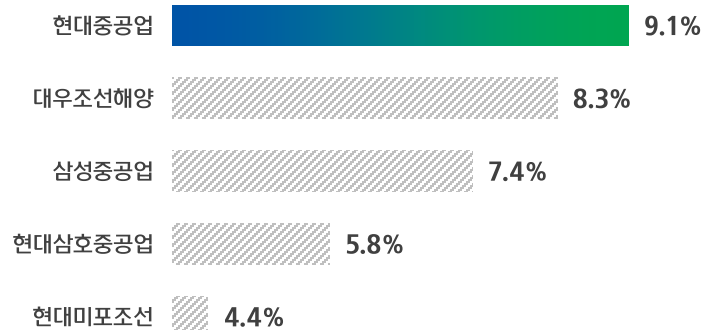
세계 최대규모의 조선소



① 대형컨테이너선, LPG운반선	④ 대형원유운반선	⑦ 합정
② 대형컨테이너선, LNG운반선	⑤ 대형원유운반선	⑧ 대형컨테이너선, LNG운반선, 초대형원유운반선
③ 대형컨테이너선, LPG운반선, 대형원유운반선	⑥ 합정	⑨ 대형컨테이너선, LNG운반선, 초대형원유운반선

“폭 넓은 선종 건조가 가능한 조선소”

현대중공업의 독보적인 성과⁽¹⁾



- ✓ 울산에 위치한 세계 최대규모 조선소 보유
- ✓ 전세계 320개 이상의 선주사를 대상으로 폭 넓은 수주
- ✓ 설립 후 2020년까지 총 2,200척 이상의 선박 건조
- ✓ 조선산업 내 가장 빠르고 견조한 성장세 시현⁽²⁾

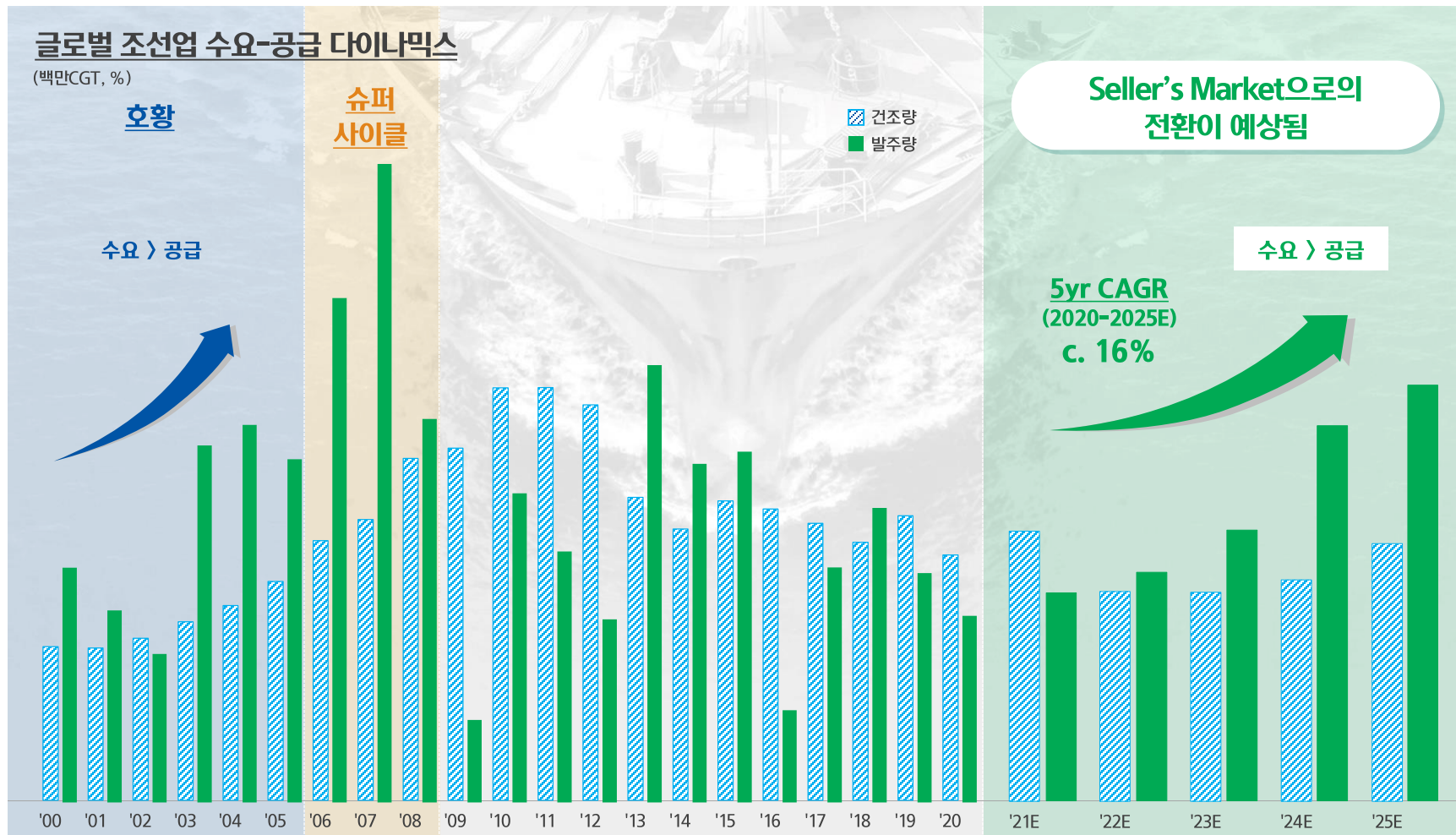
“압도적인 선박 건조 실적 보유”

자료: 회사제공자료, MSI

주식: (1) 2017~2020 4개년 누적 신규수주에 기반한 시장점유율

(2) 1972년 설립 후 2015년까지 업계 최단기간 내에 2,000척 이상의 선박 건조를 달성

II-1-①. 조선업은 Seller's Market 도래 예상

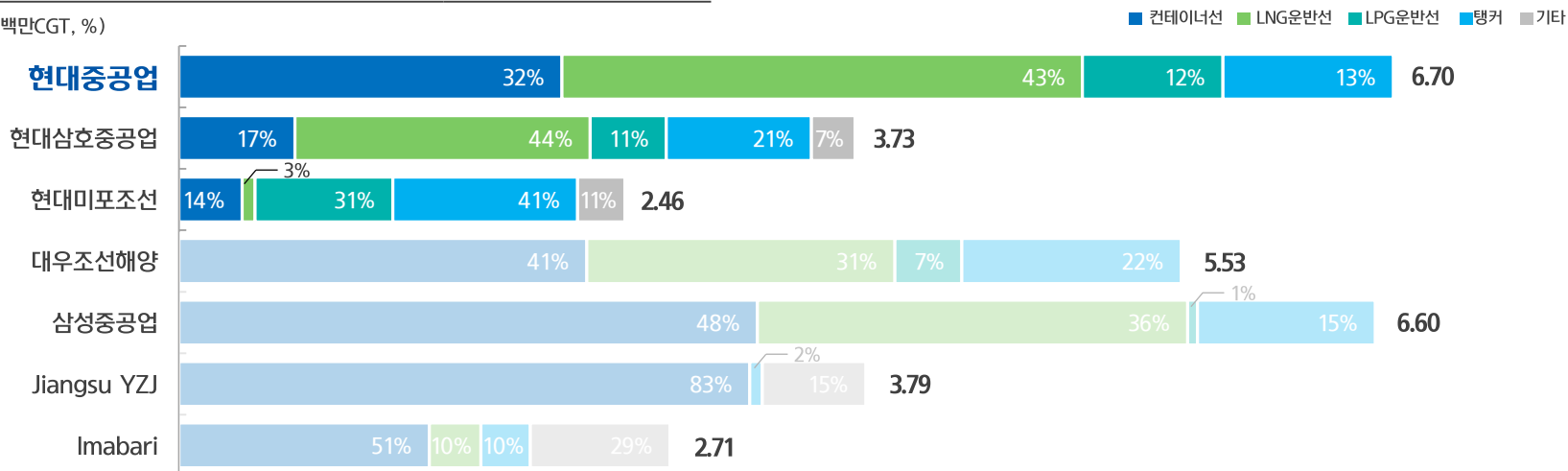


자료: MSI

II-1-②. 주요 선종별 증가하는 신규수주 및 수주잔고 트렌드

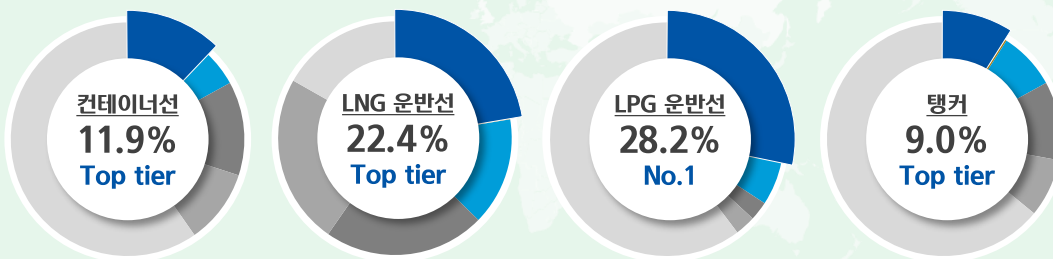
글로벌 최대규모의 수주 잔고⁽¹⁾ 및 선종별 Breakdown

(백만CGT, %)



선종별 글로벌 시장점유율⁽²⁾

■ 현대중공업 ■ 현대삼호중공업 ■ 대우조선해양 ■ 삼성중공업 ■ 기타



“강력한 수주 모멘텀”

- ✓ 친환경 선박 등 고선가 중심의 수주밸리 지속
- ✓ LNG선, LPG선 등 상대적으로 수익성이 양호한 가스선 중심의 수주잔고
- ✓ 드릴십 등 리스크가 있는 해양 수주잔고 없어 잠재적 손실 리스크 부재

자료: 회사제공자료, MSI

주석: (1) 2021년 6월말 기준

(2) 2017~2020 4개년 누적 신규수주에 기반한 시장점유율

II-1-③. 조선업 호황에 대한 주요 Catalyst 요인

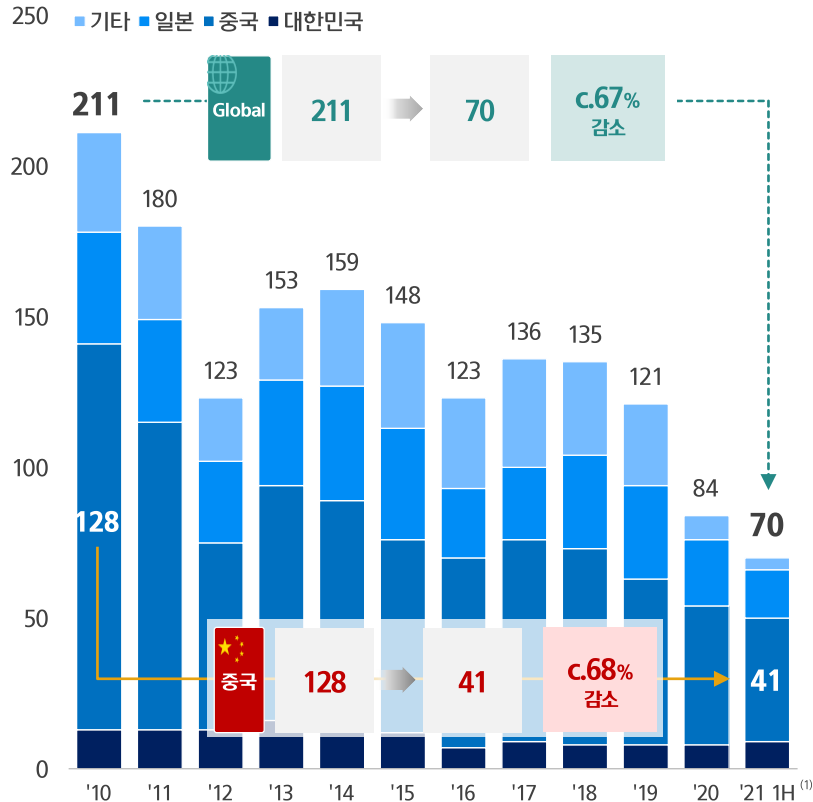


자료: 회사제공자료

II-1-④. 공급의 감소로 Supply-demand Balance 형성 예상

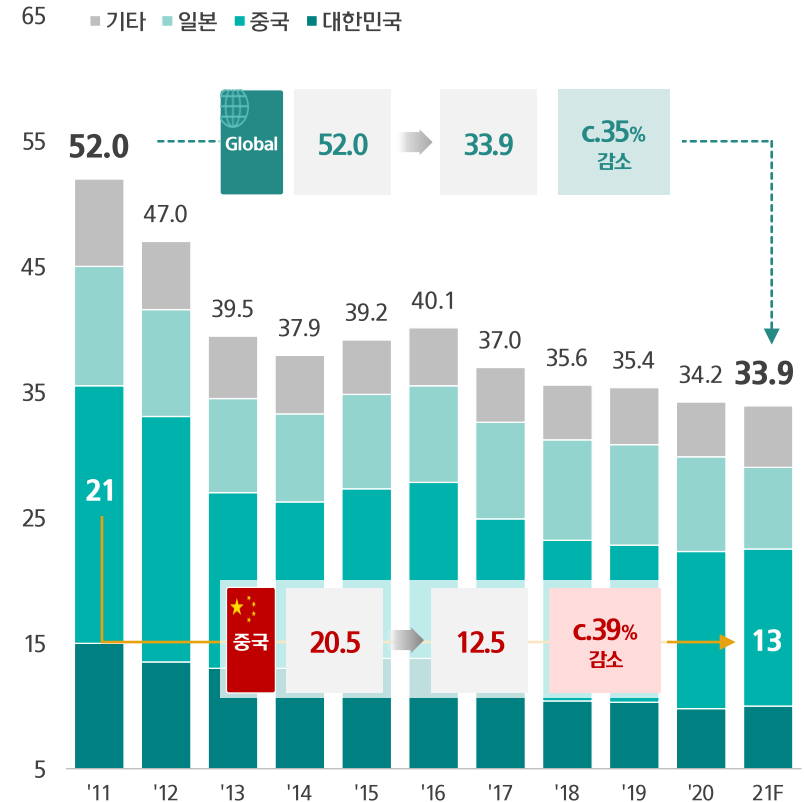
수주 가능한 조선소(개수) 추이

(# Yards)



국가별 생산능력(Capacity) 추이

(백만CGT)



자료: 회사제공자료, MSI
주석: (1) 2021년 상반기 기준 데이터

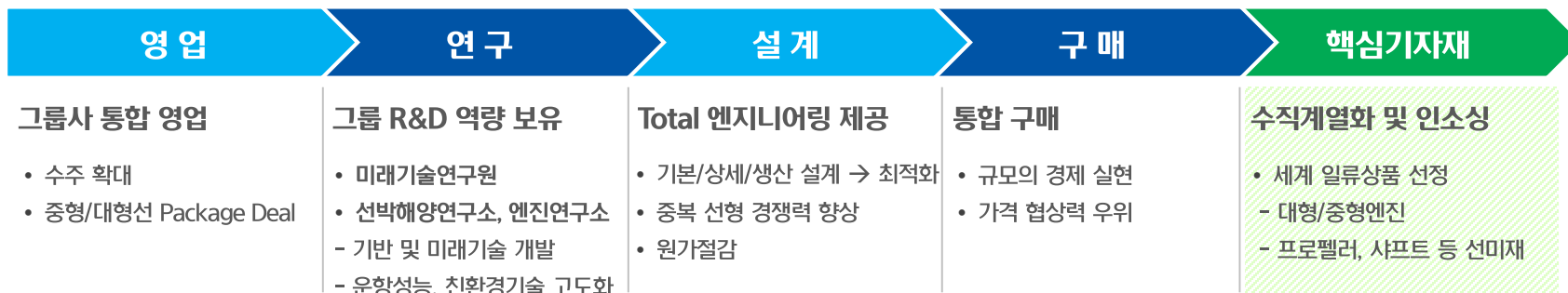
II-2. 조선업 패러다임 변화에 신속한 대응 능력



세계 1위 엔진사업을 보유한 현대중공업



세계 최고 수준의 조선 인프라 구축



II-3. 환경 규제의 강화로 발주 추가 Upside 존재

환경 규제 적용에 따른 영향

IMO

1 EEDI Phase 3

- 컨테이너 가스선의 경우 '22년부터 30~50%의 개선 조치 필요 (벌크선, 탱커는 '25년부터 30%개선 시행)

2 EEXI / CII

- 기준선에 대한 탄소배출 규제 '23년부터 CO₂ 배출량 제재 예정
- 매년 CII 계산하여 A~E등급 구분, 3년 연속 D/E 선박 시정 조치

EU

3 ETS

- '22년~'30년까지 GHG 총 배출량을 '18년 대비 40%감축 필요
- 노후선대의 OPEX 증가로 교체 수요 가속화 전망

LNG 등 친환경 및 무탄소 연료 추진선 발주 증가할 전망

환경 규제 적용 타임라인

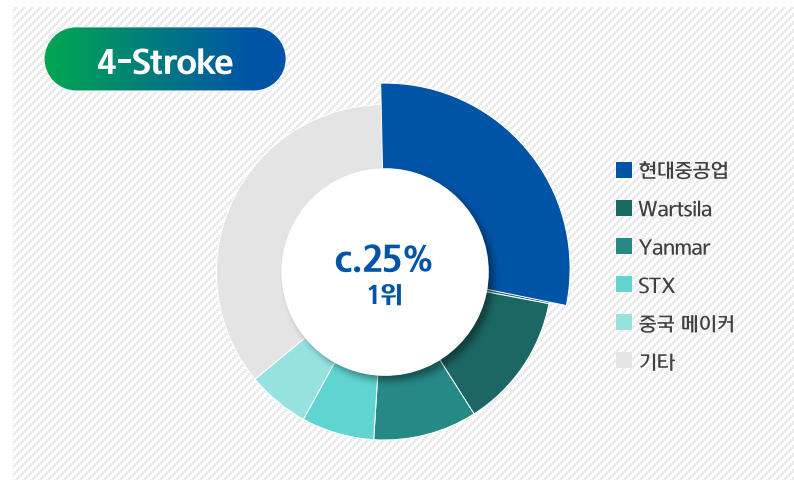
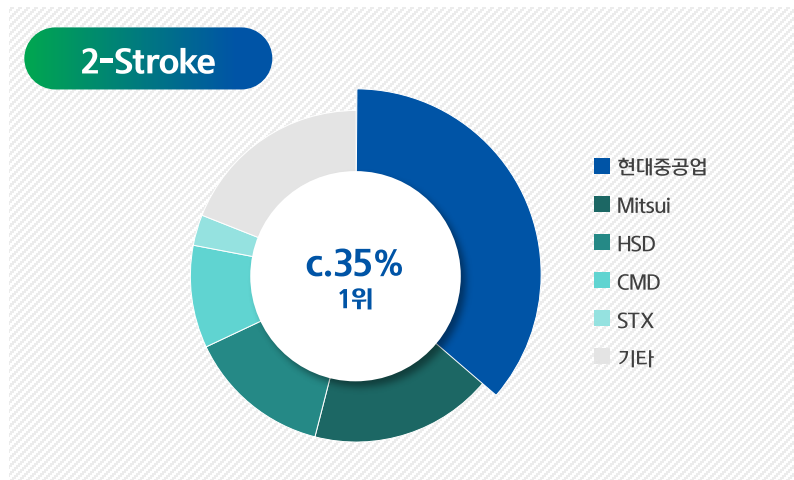


주석: EU는 GHG 물질을 다음으로 확정 - CO₂, CH₄, N₂O, HFCs, PFCS, SF₆

II-3-①. 세계 1위 엔진 Maker, 엔진기계사업부의 높은 경쟁력

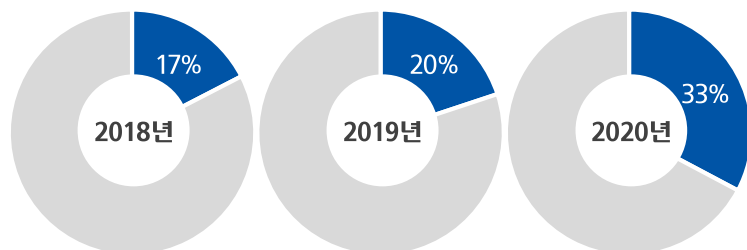
현존하는 모든 DF엔진 생산이 가능한 유일한 엔진 Maker

엔진 시장 점유율(%)

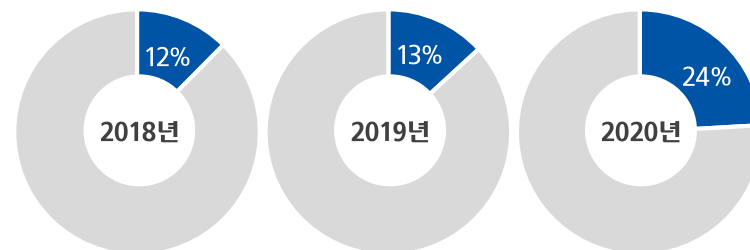


가스/DF엔진 생산 비중 (대형엔진)

(* 대수 기준)



가스/DF엔진 생산 비중 (힘센엔진)



자료: 회사제공자료

주석: 라이선스 사 ref.생산마력 기준 (클락슨 리서치 전망치에 따른 내부 분석 기준 참조)

II-3-②. 해양플랜트 EPC 사업의 선도자

해양플랜트 경쟁력

세계 최고의 전용 건조 인프라 보유

- 해양 전용 도크(H-Dock) 및 야드 1,600톤 굴리앗 크레인 2기
- 1만톤 해상 크레인

해양 전용 도크 및 Yard



국내 최대 1만톤급 해상 크레인⁽¹⁾



업계 최고의 다양한 제품군 보유

- 차별화된 역량으로 가장 넓은 Value Chain 영역 수행

부유식 생산설비



고정식 생산설비



Onshore 모듈



해상 터미널



세계 최대 해양플랜트 수행 실적

- 세계 최초, 최대 규모의 해양플랜트 성공 사례 및 최대 인도 실적 보유

세계 최대 원통형 FPSO 건조⁽²⁾



세계 최초 FSO Hull 육상 건조⁽²⁾



자료: 회사제공자료

주석: (1) 경쟁사 크레인 최대 인양 능력 : S사 - 8천 톤, D사 - 3.6천 톤

(2) FSO - 부유식 생산·저장설비, FPSO - 부유식 생산·저장·하역설비



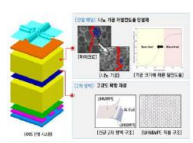
Chapter_III

현대중공업 미래전략

III-1. 그린십 개발 전략

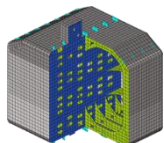
LNG/LPG 기반으로 부가기능 및 혼합연료 적용을 통한 규제 대응과 선제적 무탄소 선박 개발을 통하여 친환경 선박에 대한 산업내 절대적 지위 확보

LNG/LPG 추진/운반선



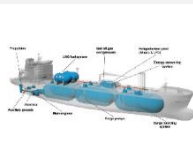
**한국형
화물창
기술개발/
국산화**

- 엔지니어링 및 실증설비 구축
- 육상LNG/수소 확대 적용 기술



**독립형
연료탱크**

- 신소재 적용 및 고도화
(고망간강, 5% 니켈강 등)



**화물처리
시스템**

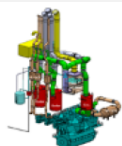
- 핵심기자재 개발 및 시스템 고도화
- 가상 가스시운전 솔루션 개발

부가기능



**메탄슬립
저감장치**

- 산화촉매 메탄슬립 저감장치 개발
- 선제적인 규제 대응



**배기가스
CO₂ 저감
장치**

- 자연순환(이온화) 저감장치 개발
- 해양 환경 영향 평가, 시제품 제작

암모니아 운반/추진선



**핵심기자재
개발**

- 연료공급시스템 개발
- 질소산화물 처리 기술 개발



**암모니아
힘센엔진
개발**

- 암모니아 연소 분사장치 개발



**다중연료
힘센엔진
개발**

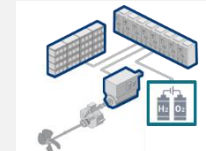
- 암모니아 엔진개발

수소 추진선



**전기추진
패키지**

- 연안선/셔틀탱커/대형상선용 개발
- 원천기술 내재화(VFD, ESS 등)



**연료전지
추진 패키지**

- 수소 연료전지(중/소형선박)
- 하이브리드 연료전지(대형선박)



**수소연료
전지 추진선**

- 수소 연료탱크 개발
- 수소 연료공급시스템 개발

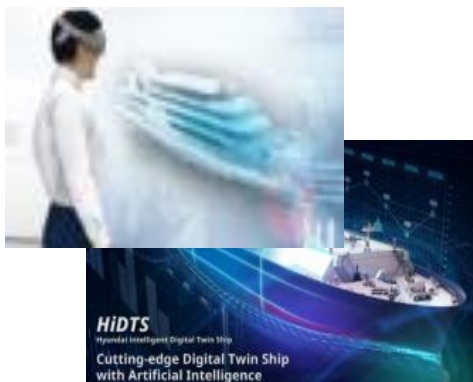
III-2. 디지털 선박 개발 전략

ICT 기술을 선박과 융합하여 New 디지털 선박 시대를 주도하는 **고품격 선박 브랜드**

디지털 트윈

- 세계 최초 디지털 트윈 가상시운전 서비스
- 리스크 예측관리로 예고정비 서비스 확대

- 선내 기자재와 시스템 상태를 사전 감지
장애를 미리 예측 하여 대응



[디지털 트윈 플랫폼]

선내 안전 관리

- 선내 영상데이터 분석
- 비정상 사고를 사전 감지 후 위험 경고

- 화재 등 선내 사고 발생을 자동 인지
신속한 초동 대응



[선내 영상 분석시스템 - 화재감지]

자율 운항 지원

- 세계 최초 자율 운항 지원 시스템 적용
- 선박 자율운항 지원체계 고도화 추진

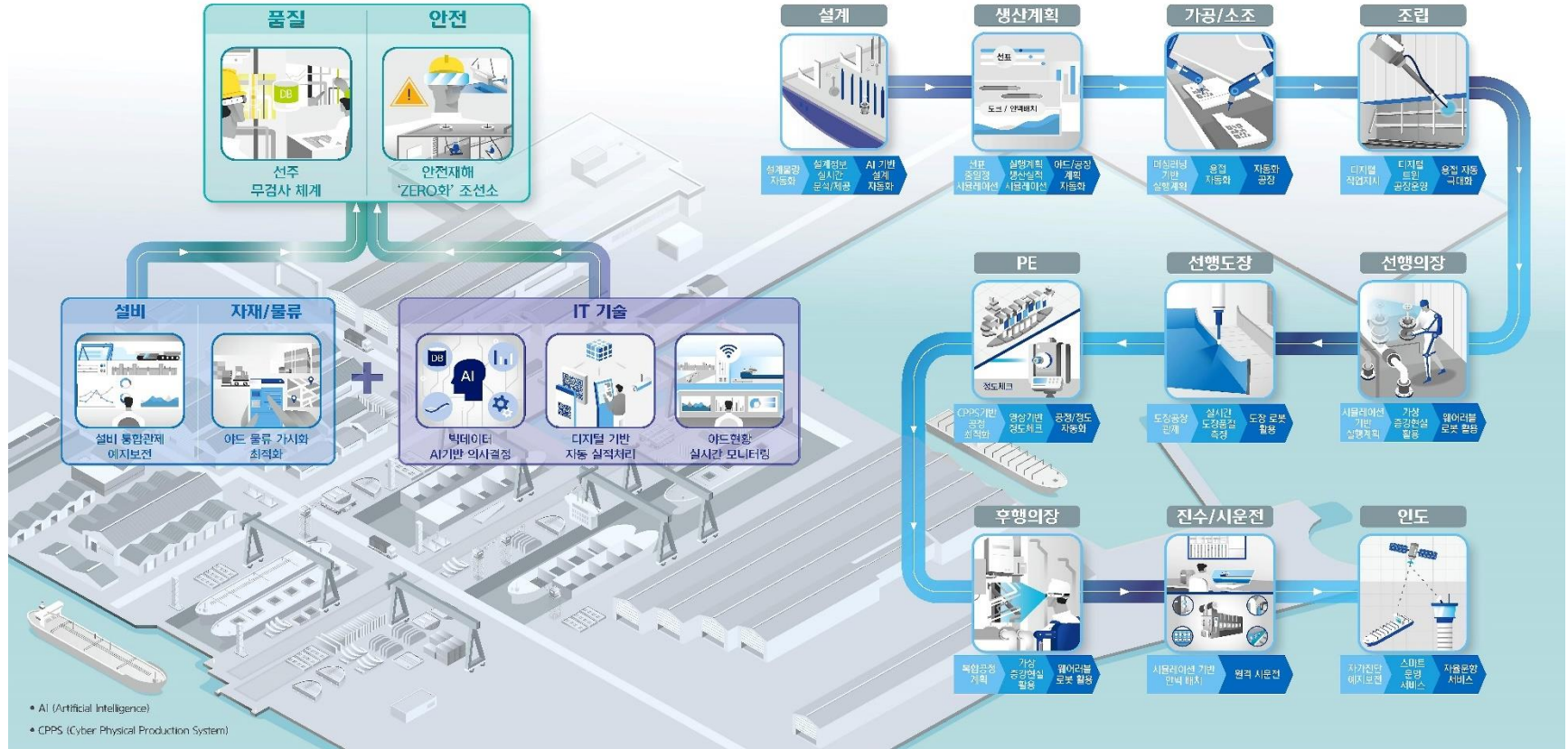
- 주변 선박을 자동 인지하여 안전사고 방지
- 효율적인 운항 환경 제공



[항해 지원시스템]

III-3. 스마트 조선소 (Future of Shipyard)

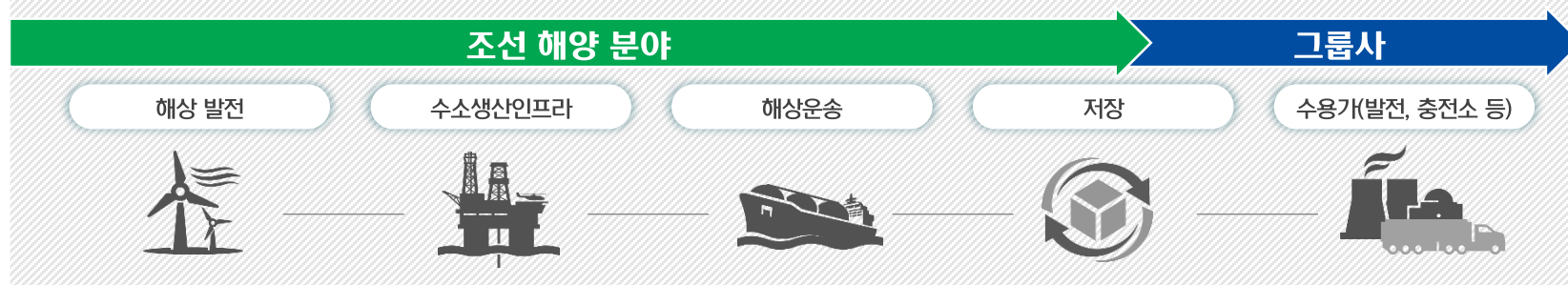
2030 스마트 조선소 Future of Shipyard



III-4. 그린 수소 인프라

업계 최고 조선 해양 기술력을 바탕으로 해상 그린 수소 인프라 시장 선점

현대중공업 그룹 수소경제 Value Chain



2022년

·해상풍력, 수소생산
핵심기술 개발

2025년

·그린수소 실증 수행
·그린수소 사업전략 수립

2025년 이후

·해상풍력, 그린수소
국가사업 수주

해상 신재생 발전 인프라



- 해상 풍력 신재생 에너지를 활용하여 그린 수소 수전해 용도로 활용 예정

해상 그린수소 생산 인프라



- 국내 연구기관과 고효율 수전해 시스템 원천기술 공동 개발 진행 중
- 해양플랜트와 수소 수전해 기술을 융합 해상 그린수소 생산 플랜트 개발('25)

수소 운송 인프라



- 액화수소 운반선 기본설계 AIP 인증
- 수소 선박 국제 표준 개발 추진('21)
- 액화수소 화물창 기술 개발('23)
- 수소 운반선 실증('27)

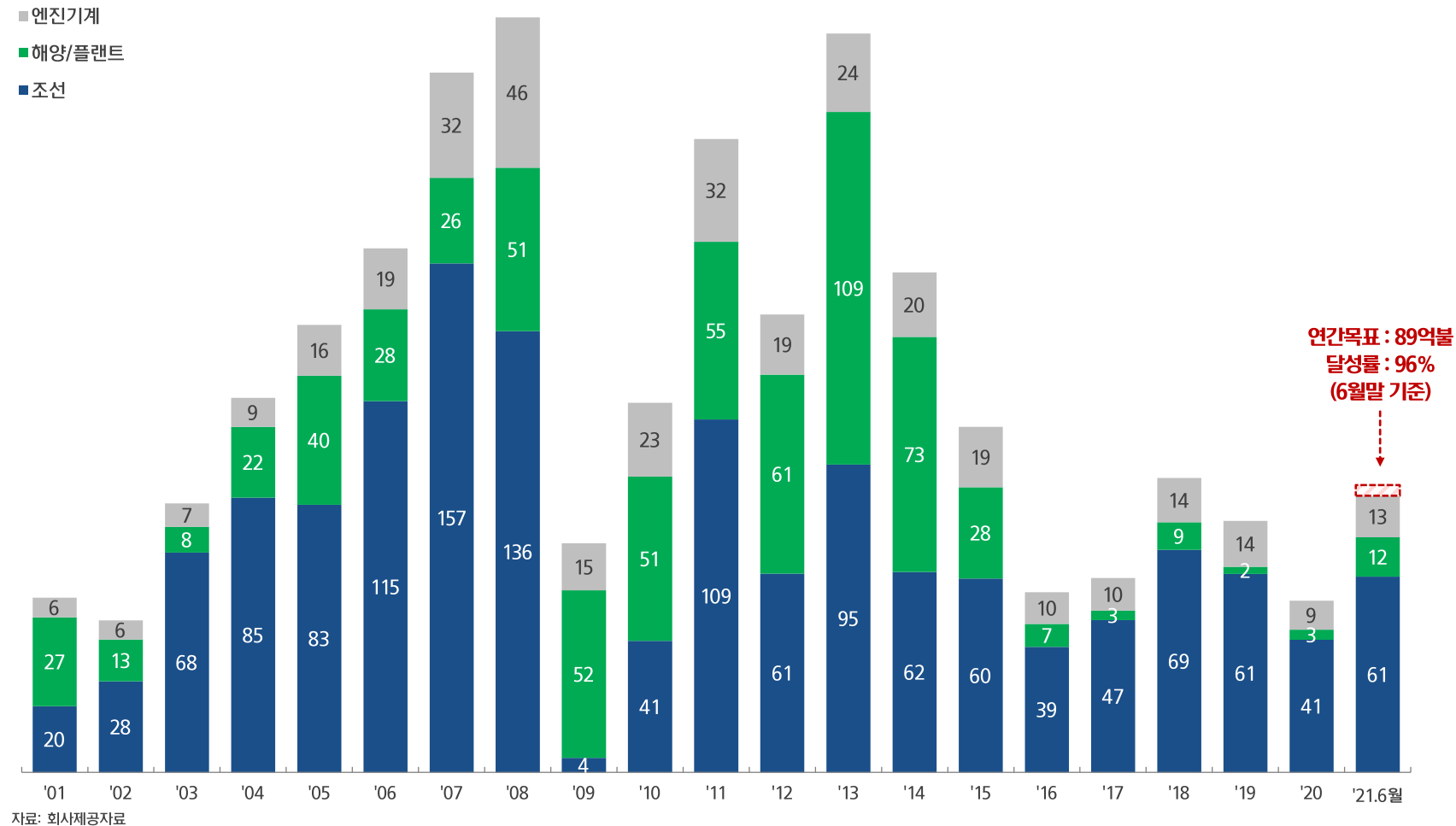


Chapter_IV

재무현황

IV-1. 신규수주 추이 (부문별)

(단위 : 억불)



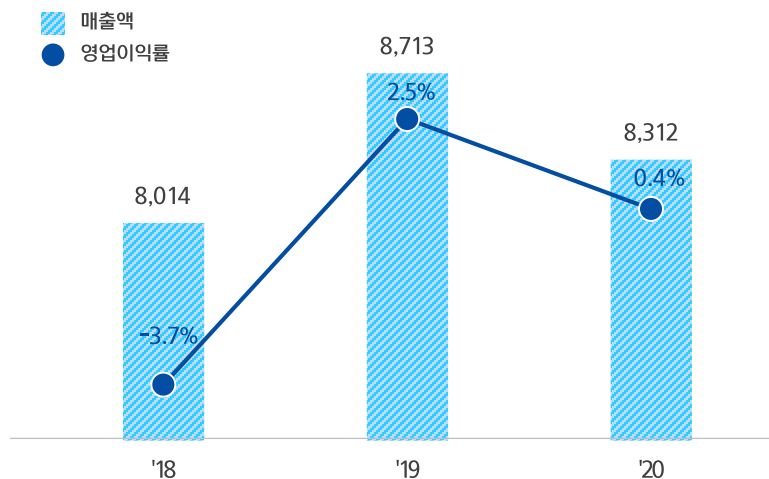
IV-2. 영업실적

(단위 : 십억 원)

구 분	2018	2019	2020	YoY	2021.1Q	2021.2Q	QoQ
매출액	8,014	8,713	8,312	-4.6%	1,988	1,947	-2.1%
영업이익	-296	216	33	-84.7%	28	-423	적자전환
당기순이익	-423	-51	-431	적자지속	6	-351	적자전환
영업이익률 (%)	-3.7%	2.5%	0.4%	-2.1%p	1.4%	-21.7%	-23.1%p
당기순이익률 (%)	-5.3%	-0.6%	-5.2%	적자지속	0.3%	-18.0%	-18.3%p

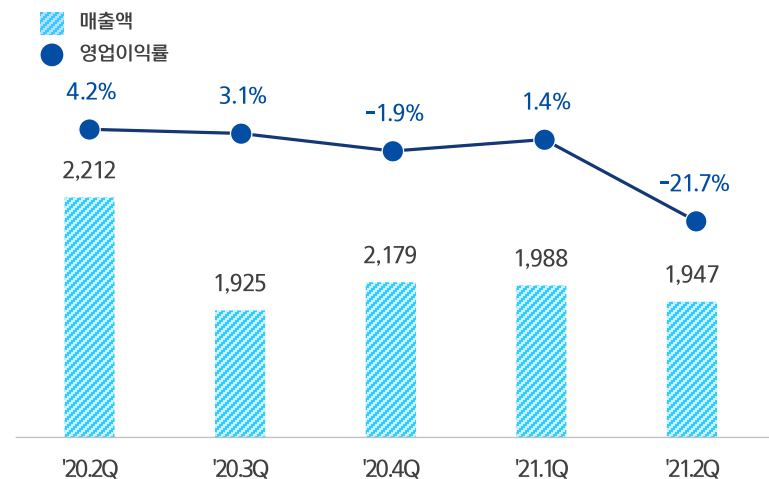
매출액 및 영업이익률 추이 - 연간

(단위 : 십억 원)



매출액 및 영업이익률 추이 - 분기

(단위 : 십억 원)



자료: 회사제공자료

주석: 2018년은 감사된 분할 전 carve-out 재무제표, 2019년은 감사된 분할 전, 후 통합 carve-out 재무제표, 2020년은 감사된 연결기준 재무제표, 2021년 상반기는 검토된 연결기준 재무제표

IV-3. 주요 사업부문별 영업실적

(단위 : 십억 원)

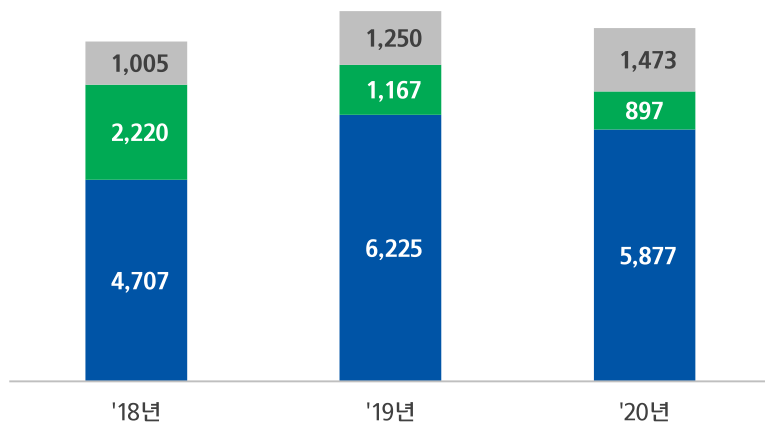
구 분	2018년 ⁽²⁾		2019년		2020년		2021년 1분기		2021년 2분기	
	매 출	영업이익	매 출	영업이익	매 출	영업이익	매 출	영업이익	매 출	영업이익
조 선	4,707	-481	6,225	191	5,877	176	1,483	54	1,484	-331
해양플랜트	2,220	328	1,167	159	897	-98	129	-33	88	-69
엔진기계	1,005	15	1,250	48	1,473	132	362	51	359	14
기 타 ⁽¹⁾	83	-157	72	-182	65	-177	14	-44	16	-37
총 계	8,014	-296	8,713	216	8,312	33	1,988	28	1,947	-423

사업부문별 영업실적 추이 - 연간

매출액

(단위 : 십억 원)

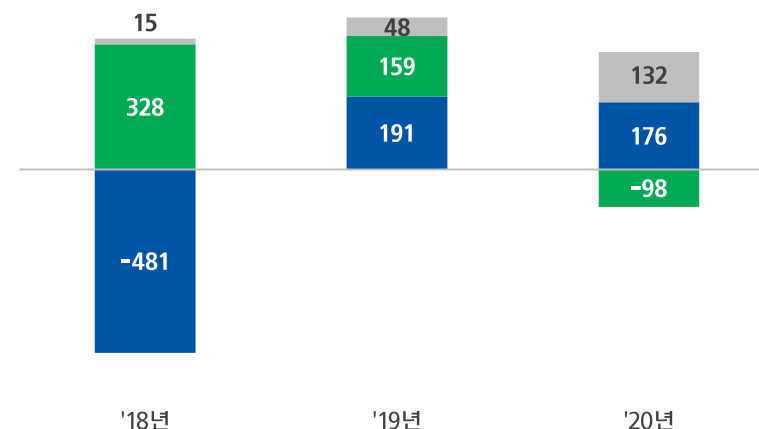
■ 조선 ■ 해양플랜트 ■ 엔진기계



영업이익

(단위 : 십억 원)

■ 조선 ■ 해양플랜트 ■ 엔진기계



자료: 회사제공사료

주석: (1) 현대에슬관 등 여가시설 관련 매출 포함

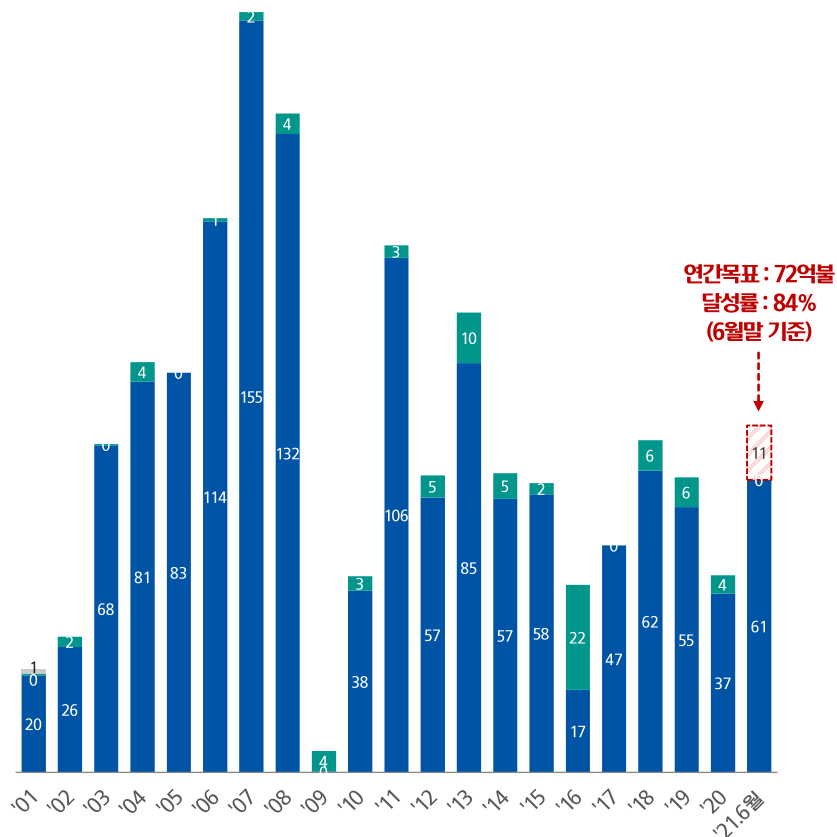
(2) 2018년은 감사된 분할 전 carve-out 재무제표, 2019년은 감사된 분할 전, 후 통합 carve-out 재무제표, 2020년은 감사된 연결기준 재무제표, 2021년 상반기는 검토된 연결기준 재무제표

IV-3-①. 조선부문 실적

신규수주 추이 - 조선부문(상선 + 특수선)

(단위 : 억불)

■ 상선 ■ 특수선

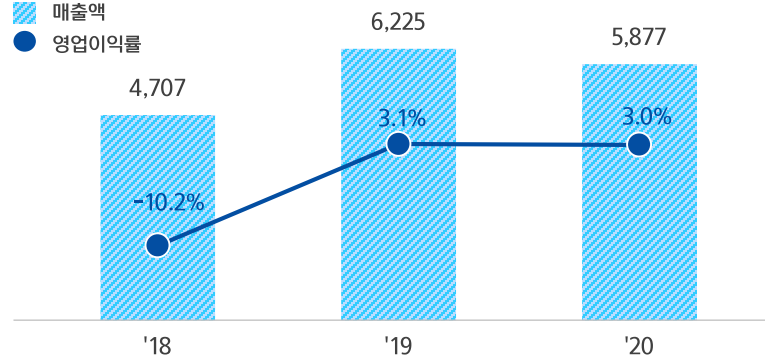


자료: 회사제공자료

매출액 및 영업이익률 추이 - 연간

(단위 : 십억 원)

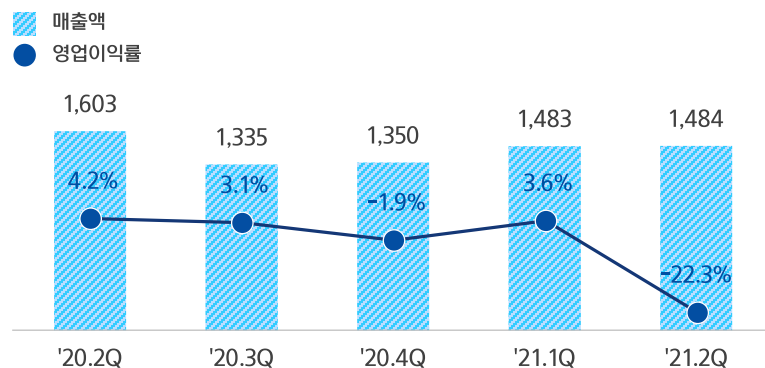
■ 매출액 ● 영업이익률



매출액 및 영업이익률 추이 - 분기

(단위 : 십억 원)

■ 매출액 ● 영업이익률

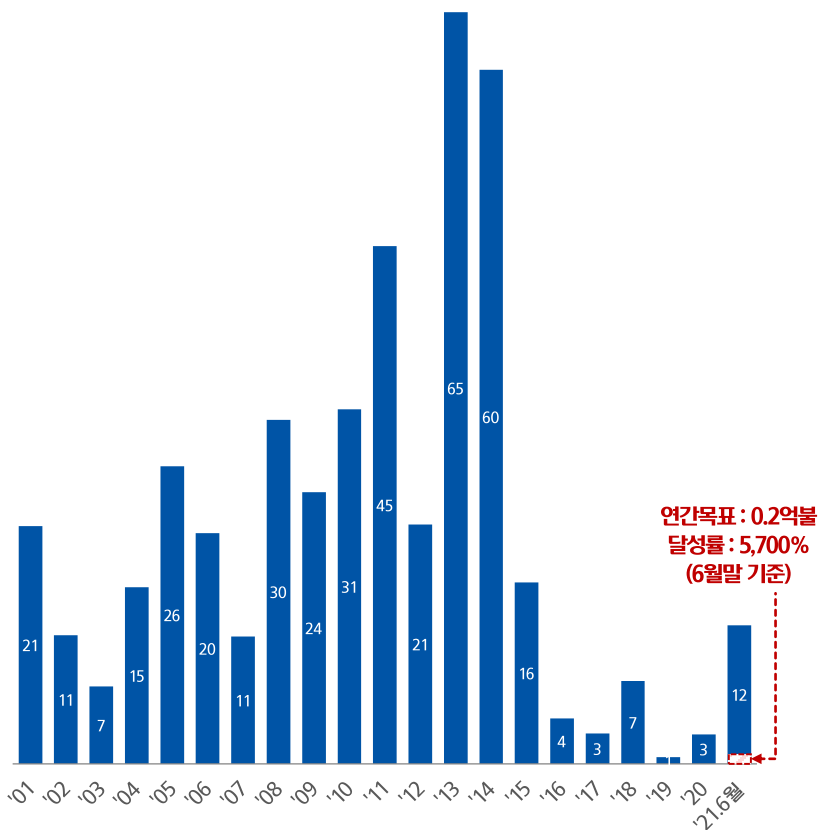


IV-3-②. 해양부문 실적

신규수주 추이 - 해양부문

(단위 : 억불)

■ 해양



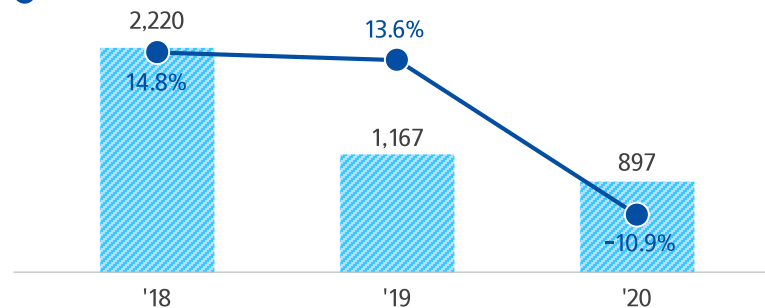
자료: 회사제공자료

매출액 및 영업이익률 추이 - 연간

(단위 : 십억 원)

■ 매출액

● 영업이익률

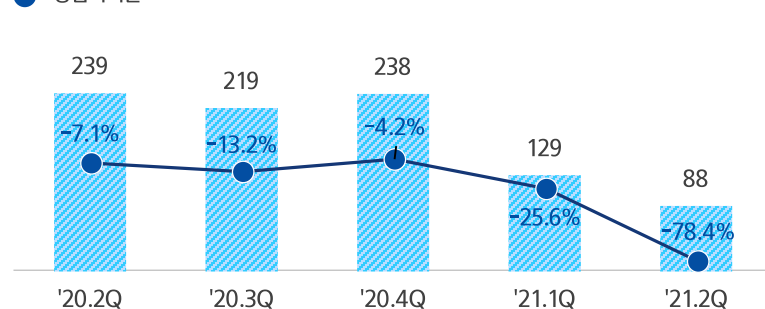


매출액 및 영업이익률 추이 - 분기

(단위 : 십억 원)

■ 매출액

● 영업이익률

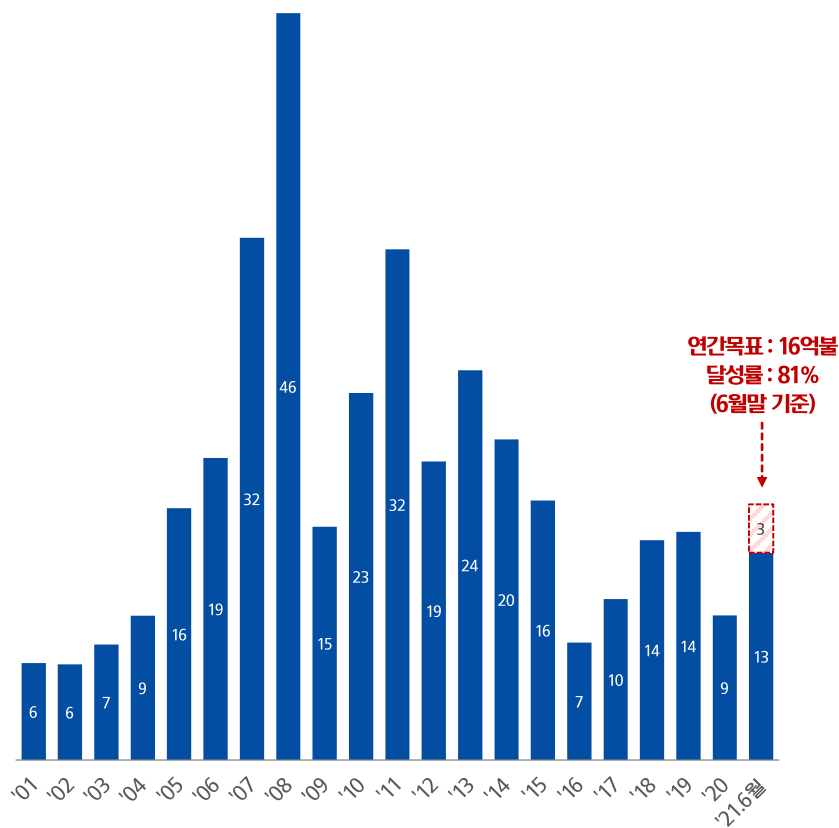


IV-3-③. 엔진기계부문 실적

신규수주 추이 - 엔진기계부문

(단위 : 억불)

■ 엔진기계



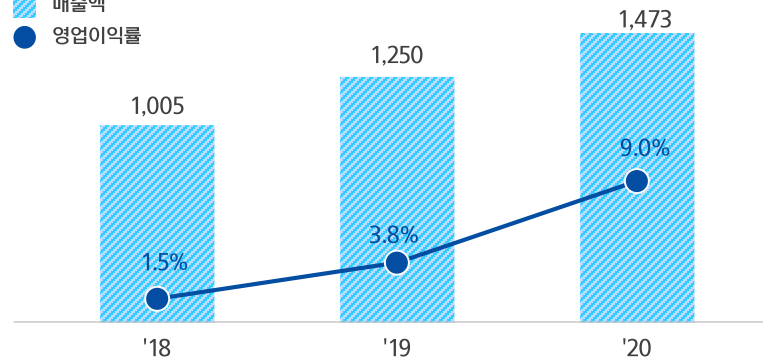
자료: 회사제공자료

매출액 및 영업이익률 추이 - 연간

(단위 : 십억 원)

■ 매출액

● 영업이익률

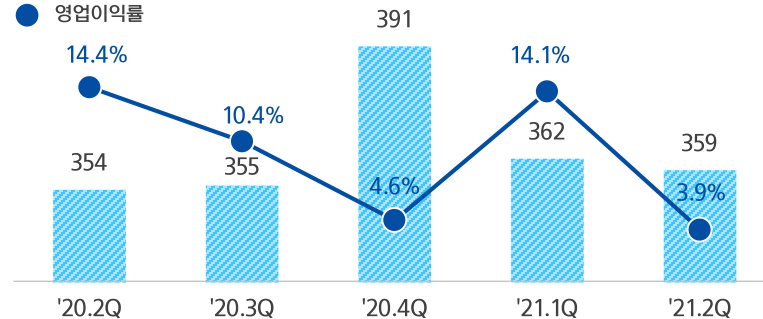


매출액 및 영업이익률 추이 - 분기

(단위 : 십억 원)

■ 매출액

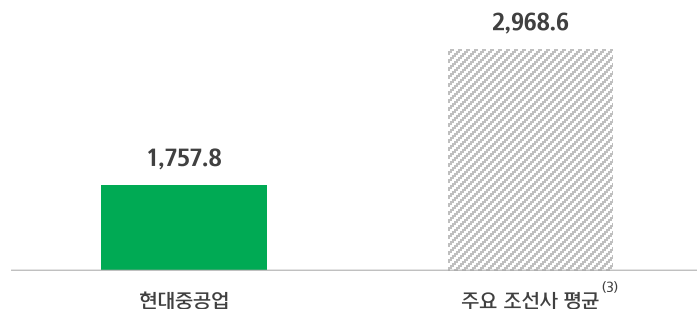
● 영업이익률



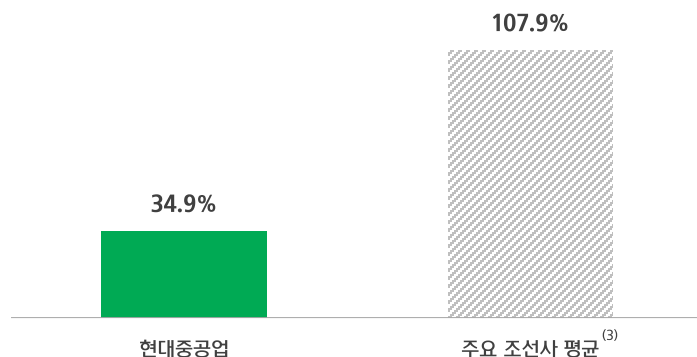
IV-4. 국내 조선소 중 최고의 재무건전성

국내 주요 조선사 재무구조⁽¹⁾

순차입금⁽²⁾ (십억원)



순차입금 비율⁽⁴⁾ (%)



신용평가등급⁽⁵⁾

	현대중공업	S사
Ratings	A2-	A3

재무적 안전성에 따른 기대효과

- 경쟁사 대비 양호한 재무건전성 확보로, 수주경쟁에서 우위 선점
- 재무적 요건 충족에 대한 선제적 대응으로 기존 사업 영위를 위한 추가 자본확충 불필요
- 우량한 재무건전성 기반 향후 사업 확대 전략 진행할 여력 충분히 보유

자료: 각 사 사업보고서

주석: (1) 2021년 상반기말 기준; (2) 순차입금 = (장기/단기 차입금 + 장기/단기 차채 + 신종자본증권) - (현금 및 현금성 자산 + 장기금융상품 및 단기금융상품)

(3) 삼성중공업, 대우조선해양의 평균값; (4) 순차입금 비율 = 순부채 / 자기자본

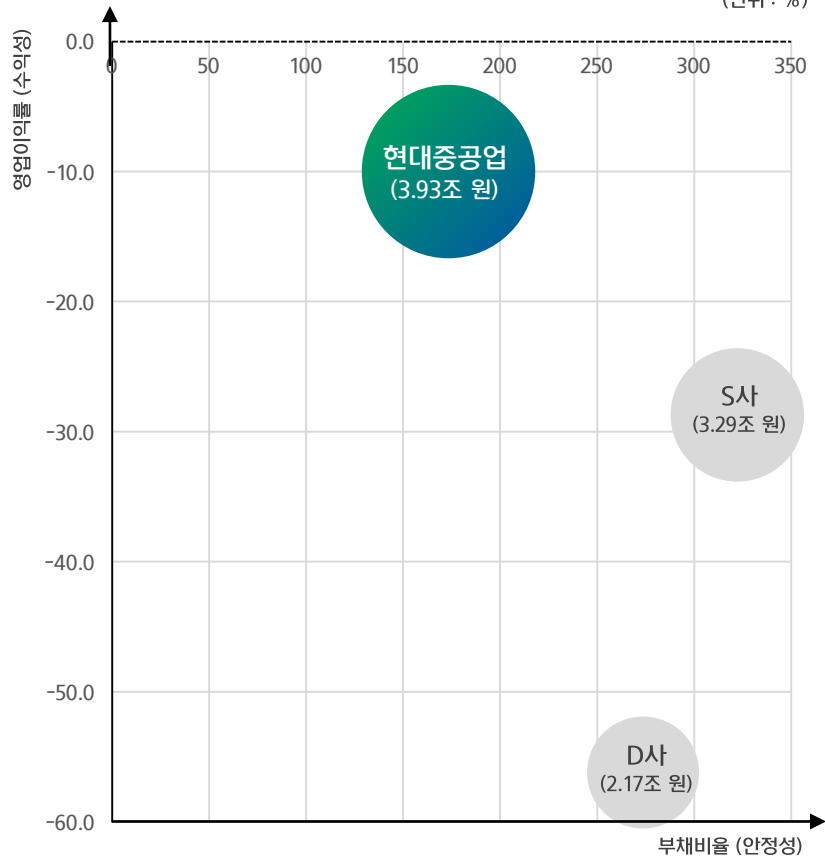
(5) 한국기업평가 최신 Rating 기준

IV-5. 국내 경쟁업체 비교 – 수익성 및 안정성

동종 업체 대비 우수한 수익성 시현 및 업계 최고의 재무건전성 보유

영업이익률 및 부채비율 추이 – 국내 조선 3사 비교

(단위 : %)



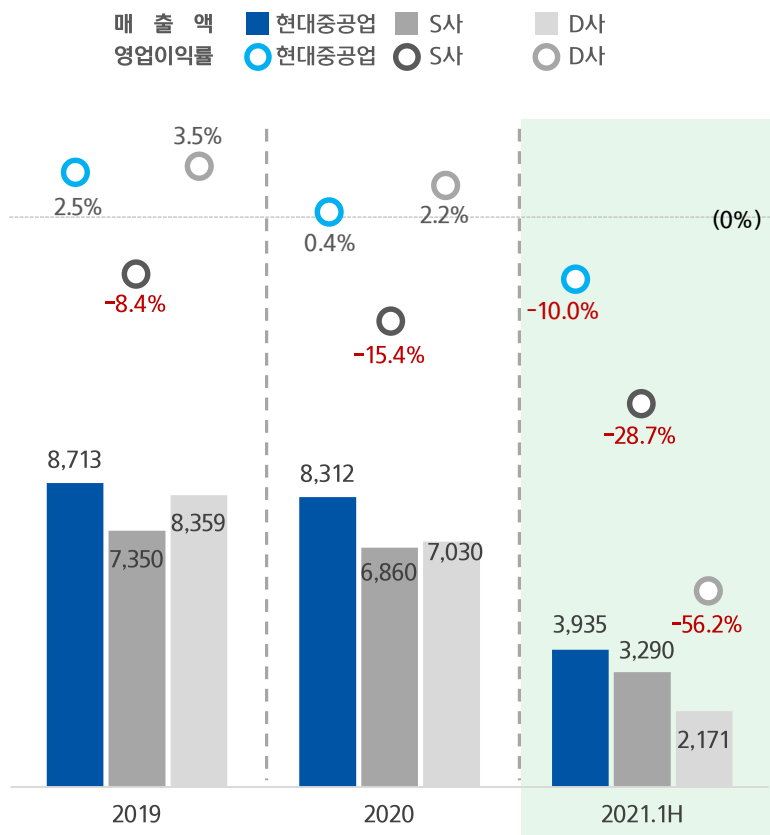
자료: 각 사 사업보고서

주석: 3사 모두 2021년 상반기말 기준

● 크기는 2021년 상반기 기준 매출규모, 괄호 안은 매출 총계

매출액 및 영업이익률 추이 – 국내 조선 3사 비교

(단위: 십억 원, %)



자료: 각 사 사업보고서

주석: (1) 현대중공업은 2019년은 감사된 분할 전, 후 통합 carve-out 재무제표, 2020년은 감사된

연결기준 재무제표, 2021년 상반기는 검토된 연결기준 재무제표

(2) S사, D사는 IFRS 연결기준 수치



Chapter_V

벌침

V-1. 요약재무제표

손익계산서

(단위 : 십억 원)

구 분	FY2018	FY2019	FY2020	'21.1Q	'21.2Q
매출	8,014	8,713	8,312	1,988	1,947
매출원가	7,699	8,119	7,839	1,872	2,241
매출총이익	315	594	474	116	-294
영업이익	-296	216	33	28	-423
이익률(%)	-3.7	2.5	0.4	1.4	-21.7
영업외손익	-287	-272	-573	-18	-47
법인세차감전순이익	-583	-56	-540	10	-470
법인세비용	-160	5	-109	4	-118
순이익	-423	-51	-431	6	-351

자료: 회사제공자료

주식: 2018년은 감사된 분할 전 carve-out 재무제표, 2019년은 감사된 분할 전, 후 통합 carve-out 재무제표, 2020년은 감사된 연결기준 재무제표, 2021년 상반기는 검토된 연결기준 재무제표

재무상태표

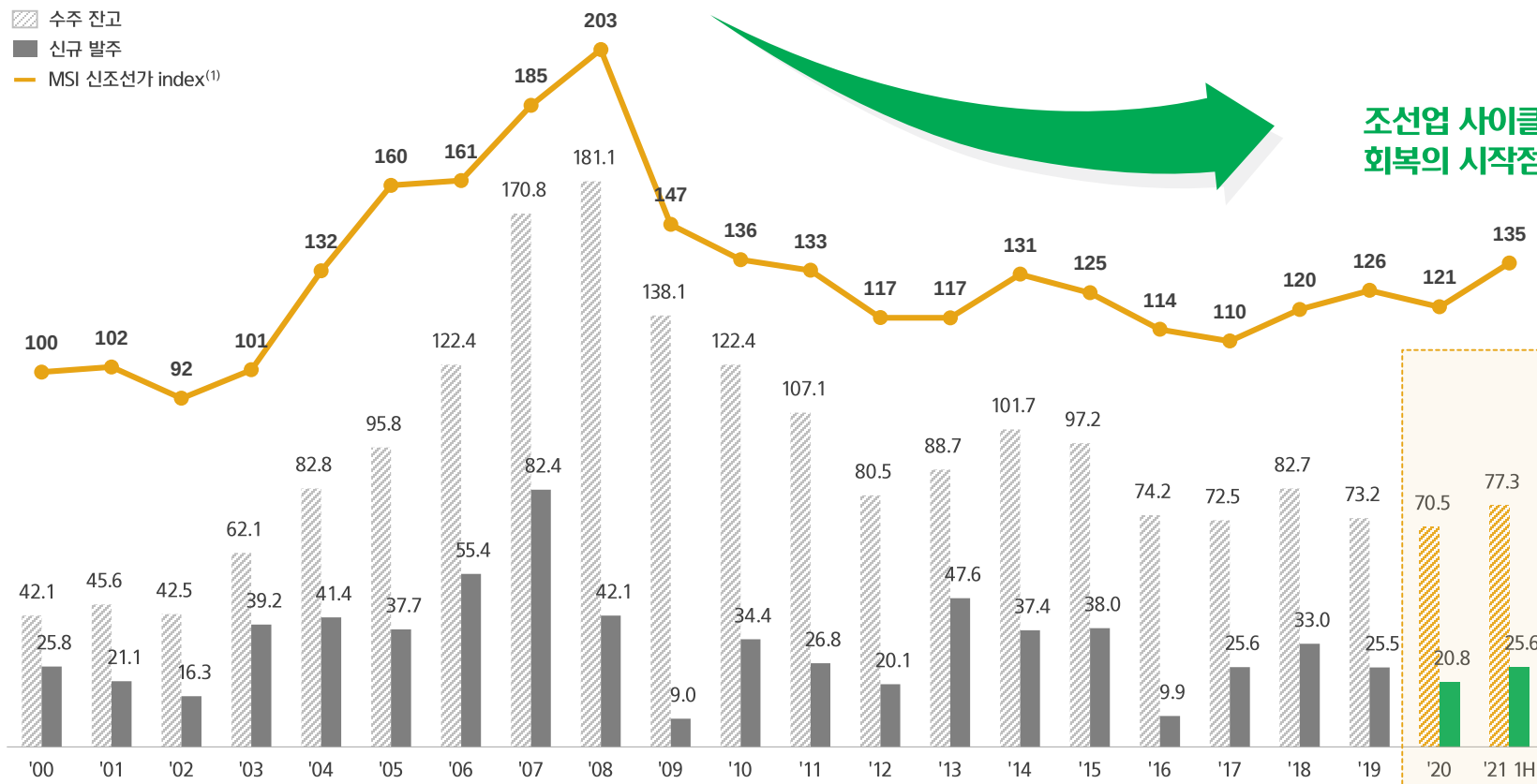
(단위 : 십억 원)

구 분	FY2018	FY2019	FY2020	'21.1H
유동자산	7,426	7,085	6,999	6,919
(현금및현금성자산)	1,434	994	1,315	2,293
비유동자산	7,059	6,785	6,800	6,850
자산총계	14,485	13,870	13,799	13,769
유동부채	6,383	5,914	5,977	5,733
(단기차입금)	1,088	2,020	2,507	1,568
비유동부채	1,650	2,333	2,462	3,000
(장기차입금)	763	1,882	2,039	2,638
부채총계	8,033	8,247	8,439	8,733
자본금	354	354	354	354
기타자본항목	6,574	5,374	5,512	3,017
이익잉여금	-474	-105	-505	1,665
비지배지분	0	0	0	0
자본총계	6,452	5,623	5,361	5,036

V-2. 수주잔고 & 선가 트렌드

글로벌 조선 산업 사이클

(백만CGT)



자료: MSI

주석: (1) Index is basis 2000 = 100

End of Document