

2018년 3분기 경영실적

2018. 10. 26



투자자 유의사항

본 자료는 2018년 3분기 실적에 대한 외부감사인의 회계감사가 완료되지 않은 상태에서 투자자 여러분의 편의를 위하여 작성된 자료입니다.

따라서, 본 자료의 일부 내용은 회계감사 과정에서 변경될 수 있음을 양지하시기 바랍니다.

CONTENTS

- ① 손익계산서
- ② 사업부문별 실적
- ③ 재무상태표
- ④ 현금흐름표
- ⑤ 영업외 손익

손익계산서 (누적)

(단위 : 십억원)

구 분	'17년 1~9월 %	'18년 1~9월 %	증 감(%)
매 출 액	5,610 100	5,720 100	2.0
매출원가	5,318 94.8	5,495 96.1	3.3
판매관리비	204 3.6	225 3.9	10.5
영업이익	88 1.6	0.2 0.0	
세전이익	60 1.1	-40 -0.7	
당기순이익	56 1.0	-31 -0.5	

- ▶ 매출액 엔진사업(국내·멕시코·중국) 물량증가에 따른 차량부품 외형 증가 등
- ▶ 영업이익 환율하락, 신설 엔진공장 고정비 부담, 기계사업 부진 등
- ▶ 세전이익 영업이익 감소, 지분법이익 감소(산동법인 외환손실 증가 영향 등), 순금융비용 변동 영향(금리상승 영향 등) 등

손익계산서 (분기)

(단위 : 십억원, %)

구 분	'17년 3분기 %	'18년 2분기 %	'18년 3분기 %	YoY	QoQ
매 출 액	1,925 100	2,057 100	1,922 100	-0.2	-6.6
매출원가	1,841 95.6	1,950 94.8	1,845 96.0	0.2	-5.4
판매관리비	69 3.6	87 4.2	67 3.5	-2.1	-22.6
영업이익	15 0.8	20 1.0	10 0.5	-36.2	-52.9
세전이익	18 0.9	-5 -0.2	-11 -0.6		
당기순이익	13 0.7	-6 -0.3	-8 -0.4		

YoY

- ▶ 매출액 · 조업일수 감소 불구, 엔진사업 물량 증가 등
- ▶ 영업이익 · 환율하락, 기계사업 부진 (사업 합리화, 범용기 부진 등)
- ▶ 세전이익 · 외환손실 증가(국내·해외법인), 지분법이익 감소 등

QoQ

- 조업일수 감소 등으로 차량부품, 기계사업 물량 감소
- 물량 및 믹스영향(엔진 외 일반부품 ↓) 등
- 영업이익 감소, 외환손실 증가(국내) 등

사업 부문별 실적

(단위 : 십억원)

구 분	'17년 1~9월	'18년 1~9월	증감(%)
매 출 액	5,610	5,720	2.0
차량부품	4,826	4,908	1.7
기 계	784	812	3.6
영업이익	88 (1.6%)	0.2 (0.0%)	
차량부품	115 (2.4%)	70 (1.4%)	-39.4
기 계	-27 (-3.4%)	-70 (-8.6%)	

영업이익

- ▶ 차량부품
- 환율하락 영향 (평균환율 -48원, 1,138원/\$ → 1,090원/\$)
 - 물량 및 믹스영향 (엔진(서산, 멕시코) ↑, 엔진 외 일반부품 ↓)
 - 신설 엔진공장 고정비 부담 (멕시코, 서산 디젤 등)

변동요인

- ▶ 기계사업
- 범용기 감가판매 등 시장대응비용 증가
 - 소송 총당금 설정
 - 산업기계 고정비 부담 (기계사업 합리화 등)

사업 부문별 실적 (분기별)

(단위 : 십억원, %)

구 분	'17년 1~9월	1분기	2분기	3분기	'18년 1~9월	1분기	2분기	3분기	1~9월	3분기	
										YoY	QoQ
매 출 액	5,610	1,872	1,813	1,925	5,720	1,741	2,057	1,922	2.0	-0.2	-6.6
차량부품	4,826	1,611	1,542	1,674	4,908	1,480	1,759	1,670	1.7	-0.2	-5.0
기 계	784	261	271	251	812	261	298	252	3.6	0.3	-15.7
영업이익	88 (1.6%)	43 (2.3%)	30 (1.7%)	15 (0.8%)	0.2 (0.0%)	-30 (-1.7%)	20 (1.0%)	10 (0.5%)		-36.2	-52.9
차량부품	115 (2.4%)	49 (3.0%)	38 (2.5%)	28 (1.7%)	70 (1.4%)	-3 (-0.2%)	46 (2.6%)	27 (1.6%)	-39.4	-4.6	-42.5
기 계	-27 (-3.4%)	-6 (-2.2%)	-8 (-3.0%)	-13 (-5.1%)	-70 (-8.6%)	-27 (-10.1%)	-26 (-8.7%)	-17 (-6.8%)			

재무상태표

(단위 : 십억원)

구 분	'17년말	'18년 9월말	증 감
자 산	7,194	7,214	20
현금 및 현금등가물	1,508	1,160	-348
매출채권	1,173	1,603	430
부 채	4,054	4,127	73
차 입 금	2,253	2,415	162
(순차입금)	(745)	(1,256)	(511)
자 본	3,140	3,087	-53
부채비율	129%	134%	5%p

※ 현금 및 현금등가물: 현금과 예금+단기금융상품

주요 변동 요인

- ▶ 자산 운전자본 증감(매출채권 비유동화로 현금 ↓, 매출채권 ↑) 등
- ▶ 부채 매입채무 감소, 차입금 증가(회사채 발행, 수출금융 증가) 등
- ▶ 자본 당기순손실에 의한 이익잉여금 감소 등

현금흐름표

(단위 : 십억원)

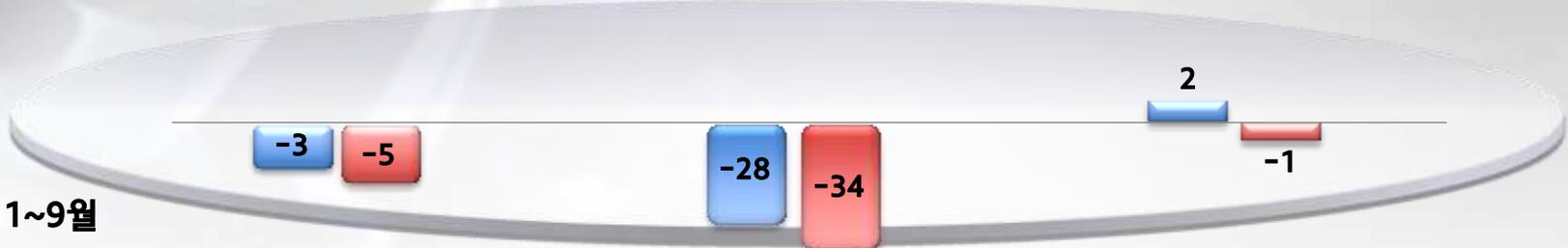
구 분	'18년 9월말	
영업활동으로 인한 현금흐름	-254	기초현금 (단기금융상품 포함시)
당기순이익	-31	931
유·무형자산 상각비	194	(1,508)
영업활동으로 인한 자산/부채의 변동	-480	
-----	-----	
투자활동으로 인한 현금흐름	-465	증 감 (단기금융상품 포함시)
유·무형자산의 증가	-132	-607
장·단기금융상품의 증가	-339	(-348)
-----	-----	
재무활동으로 인한 현금흐름	110	기말현금 (단기금융상품 포함시)
차입금의 증가	126	324
-----	-----	(1,160)
현금성자산의 환율변동효과	1	

주요 변동 요인

- ▶ **영업활동** 당기순손실, 운전자본 변동(매출채권 비유동화로 매출채권 ↑, 매입채무 ↓) 등
- ▶ **투자활동** 시설 및 R&D 투자 1,590억(자산 처분으로 순현금유출은 1,320억) 및 장·단기금융상품 증가 3,390억 등
- ▶ **재무활동** 회사채 발행, 수출금융(D/A Nego 등) 증가 등

영업외 손익

(단위 : 십억원)



■ '17년 1~9월

■ '18년 1~9월

기타영업외손익

금융손익
(순금융비용)

지분법 손익



주요
변동
요인

- ▶ 기타영업외손익 통상임금 총당금 반영 등
- ▶ 순금융비용 차입금 증가(회사채 발행 등) 및 금리상승 영향
- ▶ 지분법손익 산동법인 지분법 손익 감소 (위안화 약세에 따른 외화부채환산손실 발생)

감사합니다