

2018년 1분기 경영실적

2018. 4. 27



투자자 유의사항

본 자료는 2018년 1분기 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 기타영업외손익 / 금융손익 / 지분법손익

손익계산서

(단위 : 십억원)

구 분	'17년 1분기 %	'17년 4분기 %	'18년 1분기 %	YoY	QoQ
매 출 액	1,872 100	1,877 100	1,741 100	-7.0	-7.3
매출원가	1,759 94.0	1,875 99.9	1,700 97.6	-3.4	-9.4
판매관리비	69 3.7	73 3.9	71 4.1	2.3	-3.4
영업이익	43 2.3	-72 -3.8	-30 -1.7	적자전환	58.3
세전이익	4 0.2	-157 -8.4	-23 -1.3	적자전환	85.1
당기순이익	2 0.1	-119 -6.3	-17 -1.0	적자전환	85.5

- ▶ 매출액 서산·멕시코 등 신설공장 물량증가 불구, 국내·중국 등 완성차 판매감소에 따른 차량부품 물량감소
- ▶ 영업이익 환율하락, 차량부품 주요사업 물량감소, 신규공장 고정비 부담, 기계사업 믹스악화 등으로 영업적자 기록
- ▶ 세전이익 환율변동폭 감소, 외화자산 축소 운영 등에 따른 외환손익 개선 및 지분법 이익증가 불구, 영업적자 영향으로 적자 기록

사업 부문별 실적

(단위 : 십억원)

구 분	'17년 1분기	'18년 1분기	증감(%)
매 출 액	1,872	1,741	-7.0
차량부품	1,611	1,480	-8.1
기 계	261	261	0.0
영업이익	43 (2.3%)	-30 (-1.7%)	적자전환
차량부품	49 (3.0%)	-3 (-0.2%)	적자전환
기 계	-6 (-2.2%)	-27 (-10.1%)	-356.9

- ▶ 차량부품
 - 환율하락 영향 (평균환율 -83원, 1,155원/\$ → 1,072원/\$)
 - 엔진사업(신공장) 제외한 차량부품 물량감소 (엔진(서산, 멕시코) ↑, 모듈·소재·변속·등속 ↓)
 - 신규공장 고정비 부담 (서산 디젤공장, 현대위아터보 등)
- ▶ 기계사업
 - 범용기 가격경쟁 심화 등에 따른 시장대응비용 증가
 - FA사업 수주감소 등으로 기계사업 믹스악화 (범용기 ↑, FA ↓)
 - 산업기계 고정비 부담 (기계사업 합리화에 따른 사업비중 축소 영향)

재무상태표

(단위 : 십억원)

구 분	'17년말	'18년 3월말	증 감
자 산	7,194	7,060	-134
현금 및 현금등가물	1,508	1,112	-396
부 채	4,054	3,940	-114
차 입 금 (순차입금)	2,253 (745)	2,301 (1,189)	48 (444)
자 본	3,140	3,120	-20
부채비율	129%	126%	-3%p
순차입금비율	24%	38%	14%p

※ 현금 및 현금등가물: 현금과 예금+단기금융상품

주요 변동 요인

- ▶ 자산 당기순손실, 운전자본 증감(매출채권 비유동화로 현금 ↓), 유형자산 매각(남양연구소) 등
- ▶ 부채 차량부품 매출외형 감소에 따른 매입채무 감소 등
- ▶ 자본 당기순손실에 의한 이익잉여금 감소 등

현금흐름표

(단위 : 십억원)

구 분	'18년 3월말	
영업활동으로 인한 현금흐름	-434	기초현금 (단기금융상품 포함시)
당기순이익	-17	931
유·무형자산 상각비	64	(1,508)
영업활동으로 인한 자산/부채의 변동	-479	
투자활동으로 인한 현금흐름	-132	증 감 (단기금융상품 포함시)
유·무형자산의 증가	-16	-515
단기금융상품의 증가	-118	(-396)
재무활동으로 인한 현금흐름	48	기말현금 (단기금융상품 포함시)
차입금의 증가	48	416
현금성자산의 환율변동효과	3	(1,112)

주요 변동 요인

- ▶ **영업활동** 당기순손실, 운전자본 변동(채권 비유동화로 매출채권 ↑, 매입채무 ↓) 등
- ▶ **투자활동** 시설 및 R&D 투자 420억(자산 처분으로 순현금유출은 160억) 및 단기금융상품 취득 1,180억 등
- ▶ **재무활동** 수출금융(D/A Nego) 등 단기차입금 증가 등

순 영업외 손익 분석

(단위 : 십억원)



주요 변동 요인

- ▶ 기타영업외손익 환율변동폭 감소 및 외화자산 축소 운영 등에 따른 외환손익 개선 등
- ▶ 순금융비용 차입금 증가에 따른 이자비용 증가 등
- ▶ 지분법손익 산동법인 등 주요 피투자회사 지분법 손익 개선

감사합니다