

2025년 1분기 경영실적

2025.04.30



투자자 유의사항

본 자료는 2025년 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

- 손익계산서
- 사업부문별 실적
- 재무상태표
- 현금흐름표
- 영업외 손익
- 별첨

손익계산서

(단위 : 억원)	'24.1분기	'24.4분기	'25.1분기	YoY	QoQ
매출액 (중단사업 제외기준)	21,416 (20,519)	20,872 (20,064)	21,264 (20,618)	-0.7%	1.9%
영업이익 (중단사업 제외기준)	598 (577)	548 (547)	505 (485)	-15.5%	-7.8%
%	2.8%	2.6%	2.4%	-0.4%p	-0.2%p
세전이익 (중단사업 제외기준)	503 (471)	598 (552)	1,041 (1,034)	107.1%	74.1%
당기순이익	367	583	1,020	178.0%	75.0%
%	1.7%	2.8%	4.8%	+3.1%p	+2.0%p
지배지분 당기순이익	357	526	957	168.2%	82.0%

1분기 변동 현황 (YoY)

- ▶ 매출액 (-0.7%)
 - (+) 엔진(국내, 산동, 러시아), 국내 모듈, 방산 매출 증가
 - (-) 멕시코 엔진(공급차종 단산), 공작기계 (사업 매각진행) 매출 감소
- ▶ 영업이익 (-15.5%)
 - (+) 전년동기 생산자회사 전환비용(전적보상금) 기저효과, 환율 영향 등
 - (-) 물량 및 믹스영향(멕시코 가동률 하락 등), '24년 성과급(무상주 지급) 반영
생산전문사 인건비 증가('24년 성과급 등), 단가정산(엔진 정단가 정산) 등
- ▶ 세전이익 (+107.1%)
 - (+) 외환손익 개선 (러시아)

사업부문별 실적

(단위 : 억원)		'24.1분기	'24.4분기	'25.1분기	YoY	QoQ
모빌리티	부 품	19,128	18,539	19,011	-0.6%	2.5%
	솔 루 셴	693	505	669	-3.5%	32.5%
	매 출 액	19,821	19,044	19,680	-0.7%	3.3%
	영업이익	538	487	395	-26.6%	-18.9%
	%	2.7%	2.6%	2.0%	-0.7%p	-0.6%p
공작/특수	공 작	897	807	646	-28.0%	-20.0%
	특 수	698	1,021	938	34.4%	-8.1%
	매 출 액	1,595	1,828	1,584	-0.7%	-13.3%
	영업이익	60	61	110	83.3%	80.3%
	%	3.8%	3.3%	6.9%	+3.1%p	+3.6%p

1분기 변동 현황 (YoY)

- ▶ 매출액 변동 (-0.7%)
- 엔진 매출 감소 (-4.1%)
 - 멕시코 단산 ↔ 국내/산동/러시아 물량 증가
 - 모듈 매출 증가 (+8.7%)
 - 신규차종 공급 (EV3/4, 타스만)
- ▶ 영업이익 변동 (-26.6%)
- 멕시코 엔진매출감소/가동률 저하 (-)
 - '24년 성과급(무상주 지급), 생전사 비용 증가 (-)
 - 산동/러시아 가동률 개선 (+)
 - 전년동기 생전사 전적보상금 지급 기저영향 (+)
- ▶ 매출액 변동 (-0.7%)
- 공작기계 판매 감소 (공작사업 매각 진행 영향)
 - 방산 수출 물량 증가
- ▶ 영업이익 변동 (+83.3%)
- 방산 수출물량 증가 (+)
 - 공작기계 수익구조 개선 (+)

재무상태표

(단위 : 억원)	'24년말	'25년 1분기말	증 감
자산	70,760	70,348	-412
현금 및 현금등가물*	12,369	11,756	-613
매출채권	14,300	14,439	139
유·무형자산	27,624	27,366	-258
재고자산	6,805	7,015	210
부채	30,497	29,678	-819
매입채무	8,349	8,858	509
차입금	12,405	12,208	-197
순차입금	(36)	(452)	(416)
자본	40,263	40,670	407
부채비율	76%	73%	

※ 현금 및 현금등가물 : 현금과 예금 + 단기금융상품

주요 변동 현황

- ▶ 자산 현금 유동성 감소 (차입금 상환 등), 재고자산 증가 (멕시코 비축재고 확보) 등
- ▶ 부채 차입금 축소 (해외법인 -282억, 환율영향 등)
본사 매입채무 증가 (+610억, 완성차 생산계획 증가 및 방산수주 증가 등)
- ▶ 자본 당기순이익 증가 (+1,020억), 배당 (-293억), 해외사업 환산손익 감소 등

현금흐름표

(단위 : 억원)

(단위 : 억원)	'25년 1분기
영업활동으로 인한 현금흐름	-30
당기순이익	1,020
유무형자산 상각비	650
영업활동으로 인한 자산·부채의 변동	-1,017
투자활동으로 인한 현금흐름	232
유무형자산의 증가	-276
단기금융상품의 감소	503
재무활동으로 인한 현금흐름	-438
차입금의 감소	-418
현금성자산의 환율변동효과	115

기초현금
(단기금융상품 포함시)

8,223
(13,008)

증 감
(단기금융상품 포함시)

-122
(-622)

기말현금
(단기금융상품 포함시)

8,101
(12,386)

영업외 손익

(단위 : 억원)

주요 변동 현황 (YoY)

※ 외환손익 변동 현황

(단위 : 억원)	'24년		'25년		
	1Q	4Q	1Q	YoY	QoQ
외환손익	62	103	573	+511	+470
본사	87	234	17	△70	△217
러시아	△37	△157	592	+629	+749

62

573

외환손익

▶ 외환손익 변동 (+511억)

- 달러 강세(원/달러 환율 상승) 및
루블화 강세(루블/유로 환율 하락) 영향 등

환율 (기말)	'24년		'25년
	1Q	4Q	1Q
원/달러	1,347	1,470	1,467
루블/유로	99.5	106.1	89.7

-65

-46

금융손익

▶ 금융비용 감소 (+19억)

- 차입금 감소(1.42조 → 1.27조) 영향

	'24년 1분기	'25년 1분기
본사	8,064억	6,791억
해외	6,176억	5,860억

-107

-4

기타손익

▶ 기타 손익 변동 (+103억)

- 합리화 관련 유희설비 매각손실 감소 등

-95
'24년 1분기

'24년 4분기

'25년 1분기

영업외손익

별첨

손익계산서 (분기별)

(단위 : 억원)	'23년					'24년					'25년
	1분기	2분기	3분기	4분기	연간	1분기	2분기	3분기	4분기	연간	1분기
매출액	20,950	22,851	20,990	21,112	85,903	21,416	22,331	21,012	20,872	85,631	21,264
매출총이익	1,302	1,580	1,539	1,421	5,843	1,554	1,612	1,498	1,600	6,264	1,411
판매관리비	793	928	856	973	3,550	956	920	969	1,051	3,896	906
영업이익	509	652	683	448	2,292	598	692	529	548	2,367	505
%	(2.4%)	(2.9%)	(3.3%)	(2.1%)	(2.7%)	(2.8%)	(3.1%)	(2.5%)	(2.6%)	(2.8%)	(2.4%)
세전이익	244	179	355	290	1,067	503	871	33	598	2,005	1,041
당기순이익	133	14	193	186	525	367	457	△113	583	1,295	1,020
%	(0.6%)	(0.1%)	(0.9%)	(0.9%)	(0.6%)	(1.7%)	(2.0%)	(-0.5%)	(2.8%)	(1.5%)	(4.8%)

사업 부문별 실적 (분기별)

(단위 : 억원)	'23년					'24년					'25년
	1분기	2분기	3분기	4분기	연간	1분기	2분기	3분기	4분기	연간	1분기
매출액	20,950	22,851	20,990	21,112	85,903	21,416	22,331	21,012	20,872	85,631	21,264
모빌리티	19,474	21,169	19,387	19,405	79,435	19,821	20,352	19,145	19,044	78,362	19,680
공작/특수	1,477	1,682	1,603	1,707	6,469	1,595	1,979	1,867	1,828	7,269	1,584
영업이익	509 (2.4%)	652 (2.9%)	683 (3.3%)	448 (2.1%)	2,292 (2.7%)	598 (2.8%)	692 (3.1%)	529 (2.5%)	548 (2.6%)	2,367 (2.8%)	505 (2.4%)
모빌리티	453 (2.3%)	635 (3.0%)	692 (3.6%)	383 (2.0%)	2,163 (2.7%)	538 (2.7%)	469 (2.3%)	425 (2.2%)	487 (2.6%)	1,919 (2.4%)	395 (2.0%)
공작/특수	56 (3.8%)	17 (1.0%)	-8 (-0.5%)	64 (3.7%)	129 (2.0%)	60 (3.8%)	223 (11.3%)	104 (5.6%)	61 (3.3%)	448 (6.2%)	110 (6.9%)

감사합니다