

2025년 2분기 경영실적

2025.07.25



투자자 유의사항

본 자료는 2025년 2분기 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)	'24.2분기	'25.1분기	'25.2분기	YoY	QoQ
매출액 (중단사업 제외기준)	22,331 (21,149)	21,264 (20,618)	22,654 (21,786)	+1.4%	+6.5%
영업이익 (중단사업 제외기준)	692 (552)	505 (485)	567 (563)	-18.1%	+12.3%
%	3.1%	2.4%	2.5%	-0.6%p	+0.1%p
세전이익 (중단사업 제외기준)	871 (726)	1,041 (1,034)	191 (193)	-78.1%	-81.7%
당기순이익	457	1,020	173	-62.1%	-83.0%
%	2.0%	4.8%	0.8%	-0.7%p	-0.7%p
지배지분 당기순이익	444	957	128	-71.2%	-86.6%

2분기 변동 현황 (YoY)

- ▶ 매출액 (+1.4%) (+) 엔진(산동, 러시아), 국내 모듈, 구동/등속, 방산 매출 증가
(-) 멕시코 엔진(공급차종 단산), 소재사업 합리화, 공작기계 (사업 매각진행) 매출 감소
- ▶ 영업이익 (-18.1%) (+) 차량부품 믹스개선(국내모듈, 구동/등속 매출 증가)
(-) 멕시코 물량 감소, 공작기계 매각 영향(물량감소, 매각 제비용) 등
- ▶ 세전이익 (-78.1%) (-) 외환손익 감소 (본사/러시아 등), 소재사업 합리화(주물공장 매각관련) 비용 등

사업부문별 실적

2분기 변동 현황 (YoY)

(단위 : 억원)		'24.2분기	'25.1분기	'25.2분기	YoY	QoQ
차량부품	매출액	19,776	19,011	20,074	+1.5%	+5.6%
	영업이익	490	349	497	+1.4%	+42.4%
	%	2.5%	1.8%	2.5%	-	+0.7%p
기타	매출액	2,555	2,253	2,580	+1.0%	+14.5%
	영업이익	202	156	70	-65.3%	-55.1%
	%	7.9%	6.9%	2.7%	-5.2%p	-4.2%p

- ▶ **매출액 변동 (+1.5%)**
- 엔진 매출 감소 (-6.2%)
 - 멕시코 감소 ↔ 산동/러시아 증가
 - 모듈 매출 증가 (+10.9%)
 - 신규차종 공급 (EV3/4, 타스만)
- ▶ **영업이익 변동 (+1.4%)**
- 직고용 관련 일회성 비용 기저영향 (+)
 - 산동/러시아 가동률 개선 (+)
 - 멕시코 엔진매출 감소 및 가동률 저하 (-)

- ▶ **매출액 변동 (+1.0%)**
- 공작기계 판매 감소 (공작사업 매각 진행 영향)
 - 방산 수출 물량 증가
 - 모빌리티솔루션 매출 증가
 - FA/산업로봇 증가 (교체수요, 고객사 증설 등)
- ▶ **영업이익 변동 (-65.3%)**
- 공작사업 매각 영향 (매출감소, 매각 제비용 등)

※ 차량부품 : 엔진, 모듈, 구동, 등속, 열관리시스템
 기타 : 모빌리티솔루션, 공작기계, 특수

재무상태표

(단위 : 억원)	'24년말	'25년 2분기말	증감
자산	70,760	70,739	-21
현금 및 현금등가물*	12,369	13,046	677
매출채권	14,300	14,418	118
유·무형자산	27,624	25,942	-1,682
재고자산	6,805	6,396	-409
부채	30,497	30,877	380
매입채무	8,349	8,857	508
차입금	12,405	12,773	368
순차입금	36	(273)	(309)
자본	40,263	39,862	-401
부채비율	76%	77%	

※ 현금 및 현금등가물 : 현금과 예금 + 단기금융상품

주요 변동 현황

- ▶ **자산** 현금 유동성 증가 (수출대 수금 등), 재고자산 감소 (구동/등속 조립라인 조정, 산동 매출 증가 등)
유형자산 감소 (감가상각 -1,290억, 매각예정대체 등 -389억)
- ▶ **부채** 본사 매입채무 증가 (완성차 생산계획 증가 및 방산수주 증가 등)
차입금 증가 (해외법인 +378억, 환율영향 등)
- ▶ **자본** 해외사업 환산손익 감소 -1,039억, 이익잉여금 증가 +787억 (당기순이익 +1,085억, 배당 -293억 등)

현금흐름표

(단위 : 억원)

(단위 : 억원)	'25년 2분기
영업활동으로 인한 현금흐름	1,666
당기순이익	1,193
유무형자산 상각비	1,290
영업활동으로 인한 자산·부채의 변동	171
투자활동으로 인한 현금흐름	-120
유무형자산의 증가	-637
단기금융상품의 감소	504
재무활동으로 인한 현금흐름	-109
차입금의 증가	288
현금성자산의 환율변동 효과	-185

기초현금
(단기금융상품 포함시)

8,223
(13,008)

증 감
(단기금융상품 포함시)

+1,252
(+696)

기말현금
(단기금융상품 포함시)

9,475
(13,704)

영업외 손익

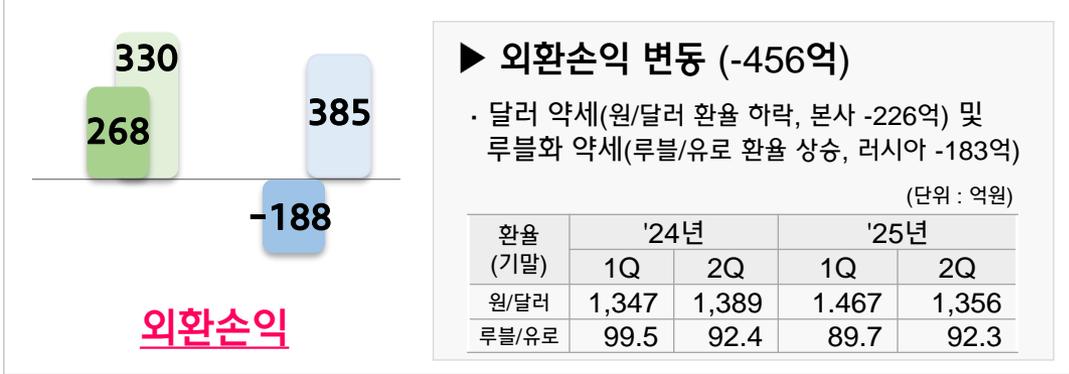
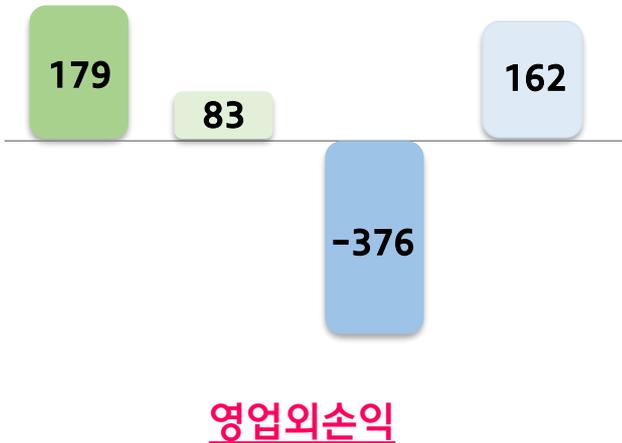
(단위 : 억원)

주요 변동 현황 (YoY)

※ 외환손익 변동 현황

(단위 : 억원)	'24년		'25년		
	2Q	1H	2Q	YoY	1H
외환손익	268	330	△188	△456	385
본사	49	136	△177	△226	△160
러시아	223	186	40	△183	632

'24.2Q ■ '25.2Q ■
'24.1H ■ '25.1H ■



▶ 외환손익 변동 (-456억)

- 달러 약세(원/달러 환율 하락, 본사 -226억) 및 루블화 약세(루블/유로 환율 상승, 러시아 -183억)

(단위 : 억원)

환율 (기말)	'24년		'25년	
	1Q	2Q	1Q	2Q
원/달러	1,347	1,389	1,467	1,356
루블/유로	99.5	92.4	89.7	92.3



▶ 금융비용 감소 (+43억)

- 차입금 감소(1.38조 → 1.31조) 영향

	'24년 2Q	'25년 2Q
본사	7,479억	6,788억
해외	6,338억	6,351억



▶ 기타 손익 변동 (-150억)

- 매각예정자산 손상차손 -136억 등

별첨

손익계산서 (분기별)

(단위 : 억원)	'23년					'24년					'25년		
	1분기	2분기	3분기	4분기	합계	1분기	2분기	3분기	4분기	합계	1분기	2분기	합계
매출액	20,950	22,851	20,990	21,112	85,903	21,416	22,331	21,012	20,873	85,631	21,264	22,654	43,917
매출총이익	1,302	1,580	1,539	1,421	5,843	1,554	1,612	1,498	1,600	6,264	1,411	1,595	3,006
판매관리비	793	928	856	973	3,550	956	920	969	1,051	3,896	906	1,028	1,933
영업이익	509	652	683	448	2,292	598	692	529	548	2,367	505	567	1,072
%	(2.4%)	(2.9%)	(3.3%)	(2.1%)	(2.7%)	(2.8%)	(3.1%)	(2.5%)	(2.6%)	(2.8%)	(2.4%)	(2.5%)	(2.4%)
세전이익	244	179	355	290	1,067	503	871	33	598	2,005	1,041	191	1,232
당기순이익	133	14	193	186	525	367	457	△113	583	1,295	1,020	173	1,193
%	(0.6%)	(0.1%)	(0.9%)	(0.9%)	(0.6%)	(1.7%)	(2.0%)	(-0.5%)	(2.8%)	(1.5%)	(4.8%)	(0.8%)	(2.7%)

사업 부문별 실적 (분기별)

(단위 : 억원)	'23년					'24년					'25년		
	1분기	2분기	3분기	4분기	합계	1분기	2분기	3분기	4분기	합계	1분기	2분기	합계
매출액	20,950	22,851	20,990	21,112	85,903	21,416	22,331	21,012	20,873	85,631	21,264	22,654	43,917
차량부품	19,163	20,726	18,769	18,831	77,489	19,128	19,776	18,524	18,539	75,967	19,011	20,074	39,085
기 타	1,787	2,125	2,221	2,281	8,414	2,288	2,555	2,488	2,334	9,664	2,253	2,580	4,832
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%)	567 (2.5%)	1,072 (2.4%)
차량부품	461 (2.4%)	629 (3.0%)	686 (3.7%)	410 (2.2%)	2,186 (2.8%)	528 (2.8%)	490 (2.5%)	448 (2.4%)	466 (2.5%)	1,932 (2.5%)	349 (1.8%)	497 (2.5%)	846 (2.2%)
기 타	48 (2.7%)	23 (1.1%)	-3 (-0.1%)	38 (1.7%)	106 (1.3%)	70 (3.0%)	202 (7.9%)	81 (3.3%)	82 (3.5%)	435 (4.5%)	156 (6.9%)	70 (2.7%)	226 (4.7%)

감사합니다