

2025년 4분기 경영실적

2026.01.30



통합열관리시스템



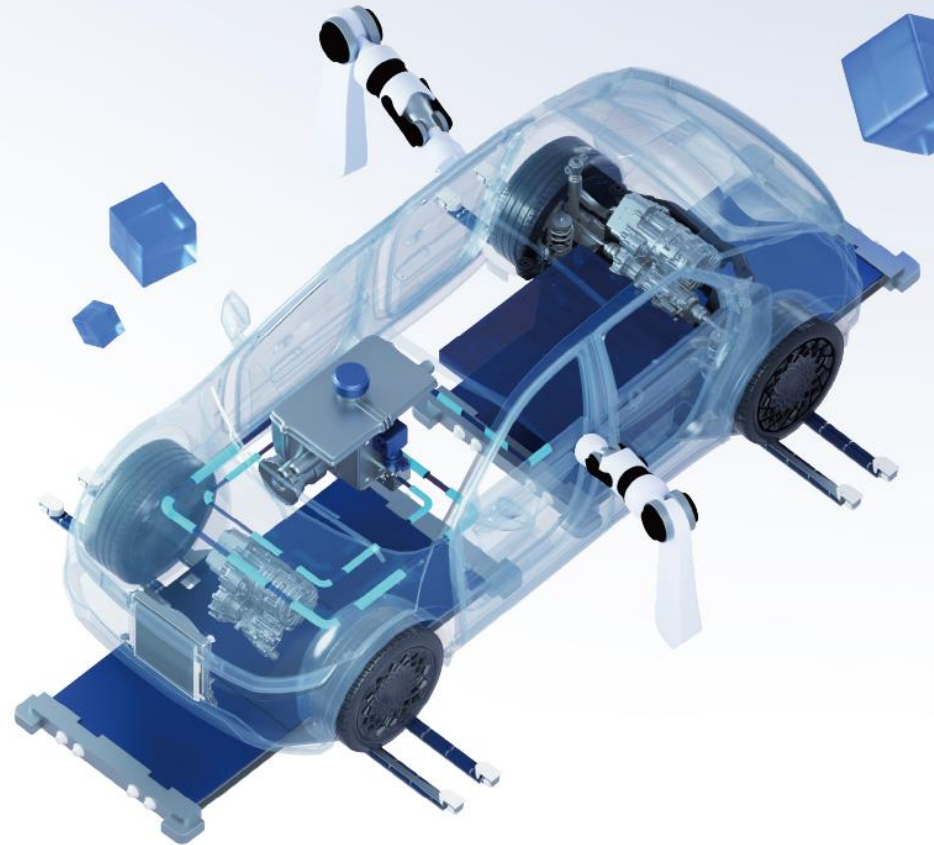
모빌리티 부품



로보틱스



방위산업



투자자 유의사항

본 자료는 2025년 4분기 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) | | '24년 | | '25년 | | | |
|-----------|-------|--------|--------|--------|----------|--------|--------|
| | | 4분기 | 연간 | 4분기 | YoY | 연간 | YoY |
| 계속 영업 | 매출액 | 20,064 | 81,809 | 20,893 | +4.1% | 84,816 | +3.7% |
| | 영업이익 | 547 | 2,188 | 477 | -12.8% | 2,044 | -6.6% |
| | % | 2.7% | 2.7% | 2.3% | -0.4%p | 2.4% | -0.3%p |
| | 영업외손익 | 5 | -413 | 76 | 1,420.0% | 238 | 흑자전환 |
| | 세전이익 | 552 | 1,775 | 553 | +0.3% | 2,283 | +28.7% |
| | 당기순이익 | 537 | 1,065 | 637 | +18.6% | 2,081 | +95.4% |
| 중단영업손익 | | 47 | 230 | -70 | | -436 | |
| 당기순이익 | | 583 | 1,295 | 567 | -2.7% | 1,646 | +27.1% |
| % | | 2.9% | 1.6% | 2.7% | -0.2%p | 1.9% | +0.3%p |

4분기 변동 현황 (YoY)

- ▶ 매출액 (+4.1%)
 - (+) 모듈, 구동, 열관리, 방산 매출 증가
 - (-) 엔진, 소재 매출 감소
- ▶ 영업이익 (-12.8%)
 - (+) 물량 및 믹스 영향(국내 모듈, 구동/등속 가동률 상승)
 - (-) 통상임금, 열관리 양산 초기비용 증가, 美관세 영향 등
- ▶ 세전이익 (+0.3%)
 - (+) 외환손익 변동 (유로화 대비 루블화 강세 등 외환손익 +253억)
 - (-) 시제품 개발비 증가 등

사업부문별 실적

| (단위 : 억원) | | '24.4분기 | '25.3분기 | '25.4분기 | YoY | QoQ |
|-----------|------|---------|---------|---------|--------|---------|
| 차량부품 | 매출액 | 18,547 | 19,882 | 19,356 | +4.4% | -2.6% |
| | 영업이익 | 457 | 431 | 300 | -34.4% | -30.4% |
| | % | 2.5% | 2.2% | 1.5% | -0.9%p | -0.6%p |
| 기타 | 매출액 | 1,517 | 1,637 | 1,538 | +1.4% | -6.0% |
| | 영업이익 | 90 | 87 | 177 | +96.7% | +103.4% |
| | % | 5.9% | 5.3% | 11.5% | +5.6%p | +6.2%p |

4분기 변동 현황 (YoY)

▶ 매출액 변동

- 엔진 매출 감소 (-0.9%)
 - 멕시코 증가 (+)
 - 국내, 중국/러시아 감소 (-)
- 모듈 (+6.9%), 구동 증가 (+15.3%)
 - 완성차 국내 물량 증가 및 믹스개선

▶ 영업이익 변동

- 물량 및 믹스개선 (+)
- 통상임금 및 관세 영향 (-)
- 열관리 양산 초기비용 (-)

▶ 매출액 변동

- 방산 매출 증가 (+3.6%)

▶ 영업이익 변동

- 방산 PJ 원가 개선 (+)

※ 기타 : 방산, 모빌리티솔루션 매출액 및 영업이익

재무상태표

| (단위 : 억원) | '24년말 | '25년말 | 증감 |
|-------------|--------|--------|--------|
| 자산 | 70,760 | 70,753 | -7 |
| 현금 및 현금등가물* | 12,369 | 16,890 | 4,521 |
| 매출채권 | 14,300 | 13,438 | -862 |
| 유·무형자산 | 27,624 | 27,006 | -618 |
| 재고자산 | 6,805 | 6,397 | -408 |
| 기타 | 8,375 | 5,728 | -2,647 |
| 부채 | 30,497 | 29,595 | -902 |
| 매입채무 | 8,349 | 8,654 | 305 |
| 차입금 | 12,404 | 12,091 | -313 |
| 순현금 | (35) | 4,799 | 4,833 |
| 기타 | 9,745 | 8,851 | -894 |
| 자본 | 40,263 | 41,158 | 895 |
| 부채비율 | 76% | 72% | |

※ 현금 및 현금등가물 : 현금과 예금 + 단기금융상품

주요 변동 현황

- ▶ **자산 (-7억)** 현금 유동성 증가 (공작사업 매각 등 +2,503억, 매출개선 +1,355억 등)
매각예정자산 (공작/주물 -3,379억), 감가상각 (-2,678억), 신규취득 (+2,925억) 등
- ▶ **부채 (-902억)** 차입금 감소 (본사 -1,500억, 해외법인 +1,030억)
미지급 비용 (성과금 미지급비용 -1,133억 등) 감소
- ▶ **자본 (+895억)** 당기(지배지분)순이익 증가 (+1,469억), 해외사업 환산손익의 변동(-492억) 등

현금흐름표

(단위 : 억원)

| (단위 : 억원) | '25년말 |
|-----------------------|--------|
| 영업활동으로 인한 현금흐름 | 4,042 |
| 당기순이익 | 1,646 |
| 유무형자산 상각비 | 2,678 |
| 영업활동으로 인한 자산·부채의 변동 | 541 |
| 투자활동으로 인한 현금흐름 | -4 |
| 유무형자산의 증가 | -2,498 |
| 매각예정자산의 처분 | 3,411 |
| 재무활동으로 인한 현금흐름 | -1,227 |
| 차입금 변동 | -813 |
| 현금성자산의 환율변동효과 | 132 |

기초현금
(단기금융상품 포함시)

8,223
(13,008)

증 감
(단기금융상품 포함시)

+2,942
(+3,882)

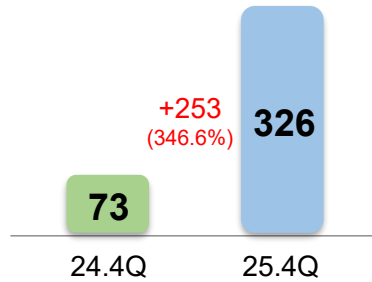
기말현금
(단기금융상품 포함시)

11,165
(16,890)

영업외 손익

외환손익

(단위 : 억원)



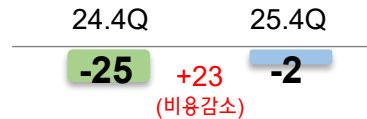
▶ 외환손익 변동

- 원화 강세(외화 매출채권 환산이익 감소)
- 루블화 강세(외화 차입금/매입채무 환산 이익)

| (단위 : 억원) | '24년 | | '25년 | | |
|-----------|------|------|------|------|------|
| | 4Q | 연간 | 4Q | YoY | 연간 |
| 외환 손익 | 73 | △46 | 326 | +253 | 563 |
| - 본사 | 234 | 286 | 145 | △89 | 57 |
| - 러시아 | △157 | △285 | 195 | +352 | 658 |
| - 기타 | △4 | △47 | △14 | △10 | △152 |

금융손익

(단위 : 억원)



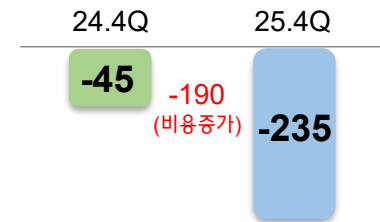
▶ 금융비용 감소

- 차입금 감소 (1.29조 → 1.23조)
- 평균 금리 하락 (4.2% → 3.7%)

| 차입금 | '24. 4Q | '25. 4Q |
|-----|---------|---------|
| 본사 | 6,799억 | 5,290억 |
| 해외 | 6,142억 | 7,002억 |
| 계 | 12,942억 | 12,292억 |

기타손익

(단위 : 억원)



▶ 기타 손익 변동

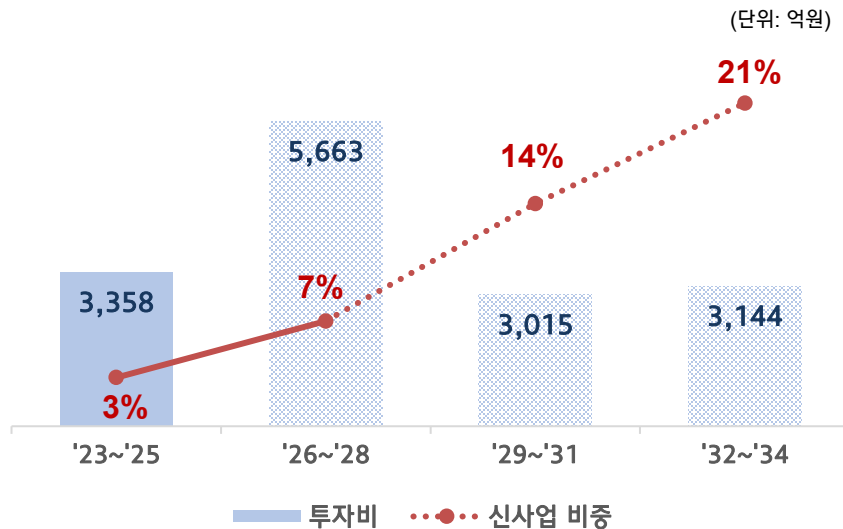
- 유형자산 손상차손, 시제품 개발비 증가 등

26년 Highlight

중장기 신사업 모멘텀

“신사업 본격 전개 통한 지속가능한 성장 기반 확립”

- 미래 성장사업 투자 확대 기반 성장 동력 강화
 - '26년~'28년 전략적 투자확대 후 투자규모 안정화
- TMS, 통합 열관리 전문사 글로벌 Top3 진입 목표
 - 단계적 사업 확대(그룹사 → 글로벌 OE → 사업군 다변화)
- 모빌리티솔루션, 자동화 솔루션 SI 전문사 도약
 - 핵심 로봇 라인업 구축 및 AI/DT 기반 다크팩토리 솔루션 제공



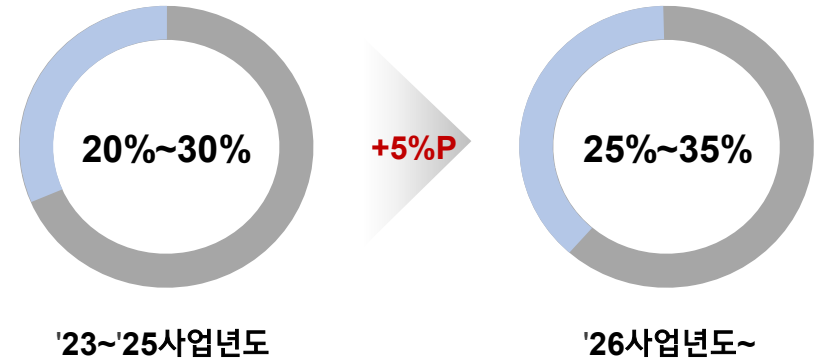
* 매출 대비 신사업(TMS, 모빌리티 솔루션) 비중, 3개년 평균 투자비

주주환원

“주주가치 제고 위한 배당정책 강화”

- 주당 배당금 확대 ('25사업년도)
 - 1,100원 → 1,200원 (+9%)
- 배당정책 : 배당성향 25% ~ 35%로 상향
 - 주주환원 확대 기조에 맞춰 배당정책 확대 운영
- 자기주식 매입/소각
 - 회사 경영성과, 법령 개정사항 등 고려 추진 검토

배당성향 확대



별첨

손익계산서 (분기별) _ 계속사업

| (단위 : 억원) | '23년 | | | | | '24년 | | | | | '25년 | | | | |
|--------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|---------|--------|--------|--------|--------|---------|--------|--------|
| | 1분기 | 2분기 | 3분기 | 4분기 | 합계 | 1분기 | 2분기 | 3분기 | 4분기 | 합계 | 1분기 | 2분기 | 3분기 | 4분기 | 합계 |
| 매출액 | 19,875 | 21,651 | 19,979 | 20,151 | 81,656 | 20,519 | 21,149 | 20,078 | 20,064 | 81,809 | 20,618 | 21,786 | 21,519 | 20,893 | 84,816 |
| 매출총이익 | 1,092 | 1,367 | 1,395 | 1,237 | 5,090 | 1,358 | 1,293 | 1,324 | 1,400 | 5,374 | 1,246 | 1,415 | 1,341 | 1,384 | 5,386 |
| 판매관리비 | 602 | 710 | 672 | 778 | 2,762 | 781 | 741 | 811 | 853 | 3,186 | 760 | 852 | 823 | 906 | 3,341 |
| 영업이익 | 490 | 657 | 722 | 459 | 2,328 | 577 | 552 | 512 | 547 | 2,188 | 485 | 563 | 518 | 477 | 2,044 |
| % | (2.5%) | (3.0%) | (3.6%) | (2.3%) | (2.9%) | (2.8%) | (2.6%) | (2.6%) | (2.7%) | (2.7%) | (2.4%) | (2.6%) | (2.4%) | (2.3%) | (2.4%) |
| 세전이익 | 219 | 197 | 400 | 322 | 1,137 | 471 | 726 | 26 | 552 | 1,775 | 1,034 | 193 | 503 | 553 | 2,283 |
| 당기순이익 | 133 | 14 | 193 | 186 | 525 | 367 | 457 | △113 | 583 | 1,295 | 1,020 | 173 | △114 | 567 | 1,646 |
| % | (0.7%) | (0.1%) | (1.0%) | (0.9%) | (0.6%) | (1.8%) | (2.2%) | (-0.6%) | (2.9%) | (1.6%) | (4.9%) | (0.8%) | (-0.5%) | (2.7%) | (1.9%) |

사업 부문별 실적 (분기별) _ 계속사업

| (단위 : 억원) | '23년 | | | | | '24년 | | | | | '25년 | | | | |
|-------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|---------|--------|
| | 1분기 | 2분기 | 3분기 | 4분기 | 합계 | 1분기 | 2분기 | 3분기 | 4분기 | 합계 | 1분기 | 2분기 | 3분기 | 4분기 | 합계 |
| 매출액 | 19,875 | 21,651 | 19,979 | 20,151 | 81,656 | 20,519 | 21,149 | 20,078 | 20,064 | 81,809 | 20,618 | 21,786 | 21,519 | 20,893 | 84,816 |
| 차량부품 | 19,163 | 20,722 | 18,766 | 18,829 | 77,480 | 19,125 | 19,774 | 18,521 | 18,547 | 75,967 | 19,011 | 20,074 | 19,882 | 19,356 | 78,323 |
| 기 타 | 712 | 929 | 1,213 | 1,322 | 4,176 | 1,394 | 1,375 | 1,557 | 1,517 | 5,843 | 1,607 | 1,711 | 1,637 | 1,538 | 6,493 |
| 영업이익 | 490 | 657 | 722 | 459 | 2,328 | 577 | 552 | 512 | 547 | 2,188 | 485 | 563 | 518 | 477 | 2,044 |
| | (2.5%) | (3.0%) | (3.6%) | (2.3%) | (2.9%) | (2.8%) | (2.6%) | (2.6%) | (2.7%) | (2.7%) | (2.4%) | (2.6%) | (2.4%) | (2.3%) | (2.4%) |
| 차량부품 | 462 | 630 | 689 | 430 | 2,211 | 531 | 492 | 452 | 457 | 1,932 | 349 | 497 | 431 | 300 | 1,577 |
| | (2.4%) | (3.0%) | (3.7%) | (2.3%) | (2.9%) | (2.8%) | (2.5%) | (2.4%) | (2.5%) | (2.5%) | (1.8%) | (2.5%) | (2.2%) | (1.5%) | (2.0%) |
| 기 타 | 28 | 27 | 33 | 29 | 117 | 46 | 60 | 60 | 90 | 256 | 136 | 66 | 87 | 177 | 466 |
| | (3.9%) | (2.9%) | (2.7%) | (2.2%) | (2.8%) | (3.3%) | (4.4%) | (3.9%) | (5.9%) | (4.4%) | (8.5%) | (3.9%) | (5.3%) | (11.5%) | (7.2%) |

감사합니다