

2026년 1분기 경영실적

2026.04.24



통합열관리시스템



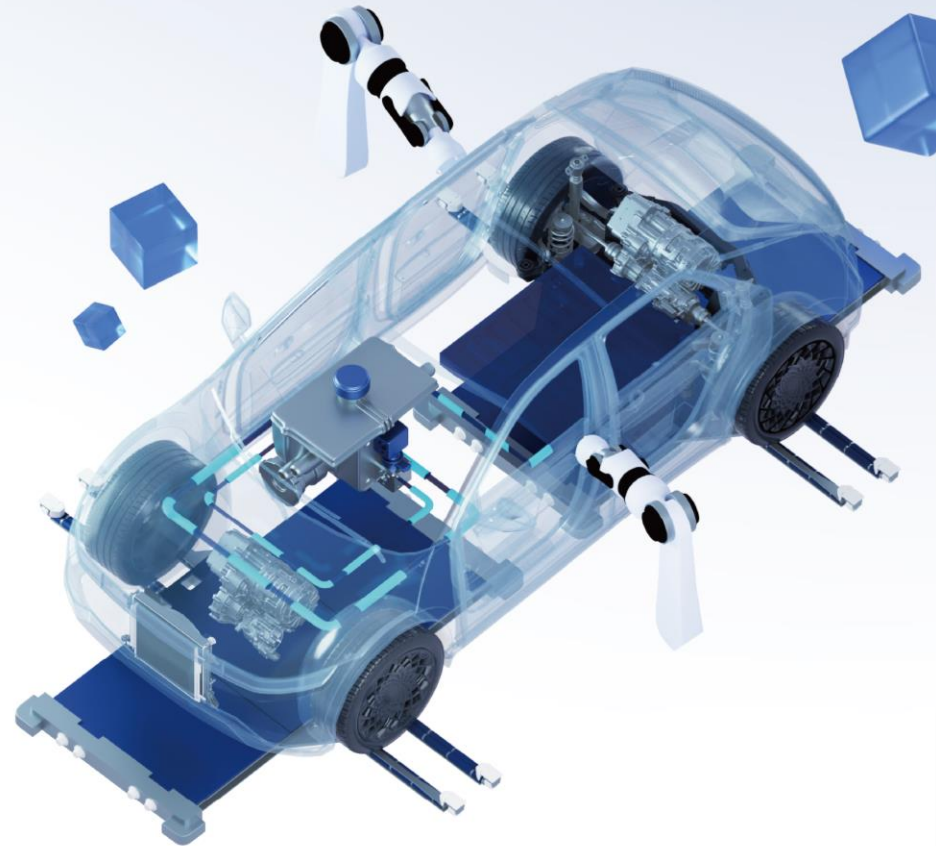
모빌리티 부품



로보틱스



방위사업



투자자 유의사항

본 자료는 2026년 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)		'25.1분기	'25.4분기	'26.1분기		
					YoY	QoQ
계 속 영 업	매출액	20,618	20,893	21,793	+5.7%	+4.3%
	영업이익	485	477	516	+6.2%	+8.1%
	%	2.4%	2.3%	2.4%	+0.0%p	+0.1%p
	영업외손익	549	-394	14	-97.4%	흑자전환
	세전이익	1,034	83	530	-48.8%	+536.2%
	당기순이익	1,013	161	354	-65.1%	+120.2%
중단영업손익		7	-70			
당기순이익		1,020	91	354	-65.3%	+289.1%
%		4.9%	0.4%	1.6%	-3.3%p	+1.2%p

1분기 변동 현황 (YoY)

- ▶ **매출액 (+5.7%)**
 - (+) 모듈, 구동, 열관리, 방산 매출 증가
 - (-) 소재 매출 감소
- ▶ **영업이익 (+6.2%)**
 - (+) 물량 및 믹스 영향(국내 모듈, 구동, 방산 수출 물량 증가)
 - (-) 러시아/멕시코 가동률 저하, 열관리 양산 초기비용 증가 등
- ▶ **세전이익 (-48.8%)**
 - (-) 외환손익 변동 (유로화 대비 루블화 약세 등 외환손익 -562억)

사업부문별 실적

(단위 : 억원)		'25.1분기	'25.4분기	'26.1분기	YoY	QoQ
차량부품	매출액	19,011	19,355	19,939	+4.9%	+3.0%
	영업이익	349	300	315	-9.7%	+5.0%
	%	1.8%	1.5%	1.6%	-0.2%p	+0.1%p
기타	매출액	1,607	1,538	1,854	+15.4%	+20.5%
	영업이익	136	177	201	+47.8%	+13.6%
	%	8.5%	11.5%	10.8%	+2.3%p	-0.7%p

1분기 변동 현황 (YoY)

▶ 매출액 변동

- 엔진 매출 증가 (+0.4%)
 - 멕시코 신규엔진(감마2) 증가 (+)
 - 국내, 러시아 감소 (-)
- 모듈 (+7.0%), 구동 (+13.0%) 증가
 - 완성차 국내 물량 증가 및 믹스개선

▶ 영업이익 변동

- 해외 엔진법인(러시아 등) 가동률 하락 (-)
- 열관리 양산 초기비용 (-)

▶ 매출액 변동

- 방산 매출 증가 (+22.8%)
- 솔루션 매출 증가 (+4.9%)

※ 기타 : 방산, 모빌리티솔루션 매출액 및 영업이익

재무상태표

(단위 : 억원)	'25년말	'26년 1분기말	증감
자산	70,251	72,190	+1,939
현금 및 현금등가물*	16,890	17,643	+753
매출채권	13,438	13,552	+114
유·무형자산	27,006	27,458	+452
재고자산	5,899	6,340	+441
기타	5,724	5,914	+190
부채	29,597	30,719	+1,122
매입채무	8,654	10,078	+1,425
차입금	12,091	12,595	+504
기타	8,852	8,047	-805
자본	40,654	41,471	+817
부채비율	73%	74%	
순현금	4,799	5,048	+249

※ 현금 및 현금등가물 : 현금과 예금 + 단기금융상품

주요 변동 현황

- ▶ **자산 (+1,939억)** 현금 유동성 증가 (산동/강소 수금증가 및 환율효과 등 +753억)
유무형자산 (감가상각 -679억, 신규취득 +885억, 환율영향 +252억) 증가
- ▶ **부채 (+1,122억)** 차입금 증가 (슬로박 차입 +173억 외 환율효과 등 +331억)
매입채무 증가 (국내/외 생산 증대에 따른 매입 증가 영향)
- ▶ **자본 (+817억)** 해외사업 환산손익의 변동(+469억) 등

현금흐름표

(단위 : 억원)

(단위 : 억원)	'26년 1분기
영업활동으로 인한 현금흐름	1,093
당기순이익	354
유무형자산 상각비	679
영업활동으로 인한 자산·부채의 변동	-162
투자활동으로 인한 현금흐름	-3,106
유무형자산의 증가	-879
유동금융자산의 증가	-2,236
재무활동으로 인한 현금흐름	162
차입금 변동	171
현금성자산의 환율변동효과	251

기초현금
(단기금융상품 포함시)

11,165
(16,890)

증 감
(단기금융상품 포함시)

-1,599
(+753)

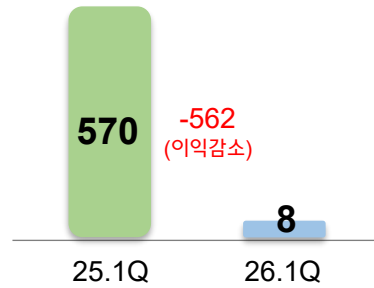
기말현금
(단기금융상품 포함시)

9,566
(17,643)

영업외 손익

외환손익

(단위 : 억원)



▶ 외환손익 변동

- 원화 약세(외화 매출채권 평가이익 증가)
- 루블화 약세(외화 차입금/매입채무 평가손실 전환)

(단위 : 억원)	'25년 1Q	'26년 1Q	YoY
외환 손익	570	8	△562
- 본사	17	102	+85
- 러시아	592	△53	△645
- 기타	△39	△41	△2

금융손익

(단위 : 억원)



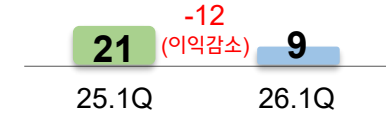
▶ 금융비용 감소

- 차입금 감소 (1.27조 → 1.26조)
- 평균 금리 하락 (3.9% → 3.7%)

차입금	'25. 1Q	'26. 1Q
본사	6,791억	5,292억
해외	5,860억	7,303억
계	12,651억	12,595억

기타손익

(단위 : 억원)



▶ 기타/지분법 손익 변동

- 지분법 평가 이익 감소

별첨

손익계산서 (분기별) _ 계속사업

(단위 : 억원)	'24년					'25년					'26년
	1분기	2분기	3분기	4분기	합계	1분기	2분기	3분기	4분기	합계	1분기
매출액	20,519	21,149	20,078	20,064	81,809	20,618	21,786	21,519	20,893	84,816	21,793
매출총이익	1,358	1,293	1,324	1,400	5,374	1,246	1,415	1,341	1,384	5,386	1,374
판매관리비	781	741	811	853	3,186	760	852	823	906	3,341	858
영업이익	577	552	512	547	2,188	485	563	518	477	2,044	516
%	(2.8%)	(2.6%)	(2.6%)	(2.7%)	(2.7%)	(2.4%)	(2.6%)	(2.4%)	(2.3%)	(2.4%)	(2.4%)
세전이익	471	726	26	552	1,775	1,034	193	503	83	1,813	530
당기순이익 (중단사업 포함)	367	457	△113	583	1,295	1,020	173	△114	91	1,169	354
%	(1.8%)	(2.2%)	(-0.6%)	(2.9%)	(1.6%)	(4.9%)	(0.8%)	(-0.5%)	(0.4%)	(1.4%)	(1.6%)

사업 부문별 실적 (분기별) _ 계속사업

(단위 : 억원)	'24년					'25년					'26년
	1분기	2분기	3분기	4분기	합계	1분기	2분기	3분기	4분기	합계	1분기
매출액	20,519	21,149	20,078	20,064	81,809	20,618	21,786	21,519	20,893	84,816	21,793
차량부품	19,125	19,774	18,521	18,547	75,967	19,011	20,074	19,882	19,355	78,323	19,939
기 타	1,394	1,375	1,557	1,517	5,843	1,607	1,711	1,637	1,538	6,493	1,854
영업이익	577 (2.8%)	552 (2.6%)	512 (2.6%)	547 (2.7%)	2,188 (2.7%)	485 (2.4%)	563 (2.6%)	518 (2.4%)	477 (2.3%)	2,044 (2.4%)	516 (2.4%)
차량부품	531 (2.8%)	492 (2.5%)	452 (2.4%)	457 (2.5%)	1,932 (2.5%)	349 (1.8%)	497 (2.5%)	431 (2.2%)	300 (1.5%)	1,577 (2.0%)	315 (1.6%)
기 타	46 (3.3%)	60 (4.4%)	60 (3.9%)	90 (5.9%)	256 (4.4%)	136 (8.5%)	66 (3.9%)	87 (5.3%)	177 (11.5%)	467 (7.2%)	201 (10.8%)

감사합니다