

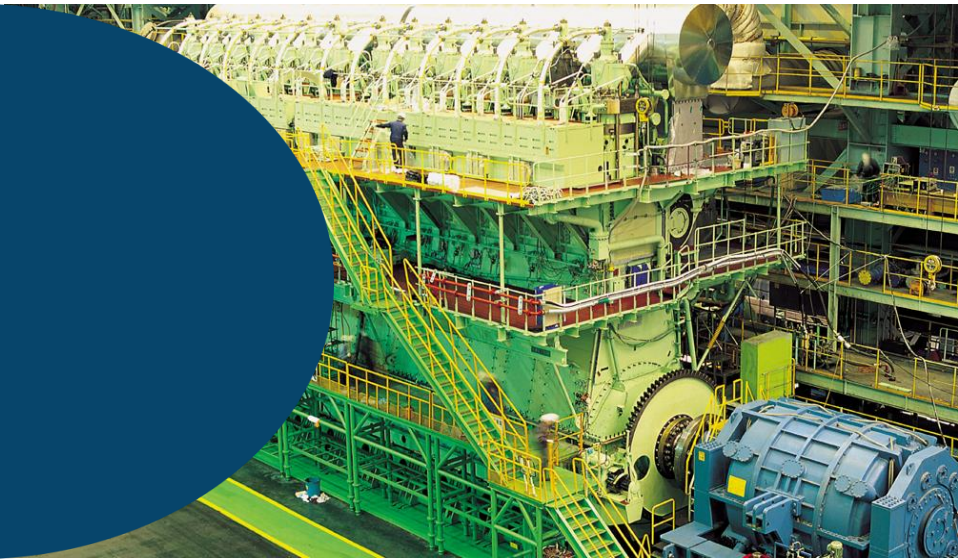


Investor Relations

2018년 3분기 경영실적

2018. 11. 12.

HSD엔진

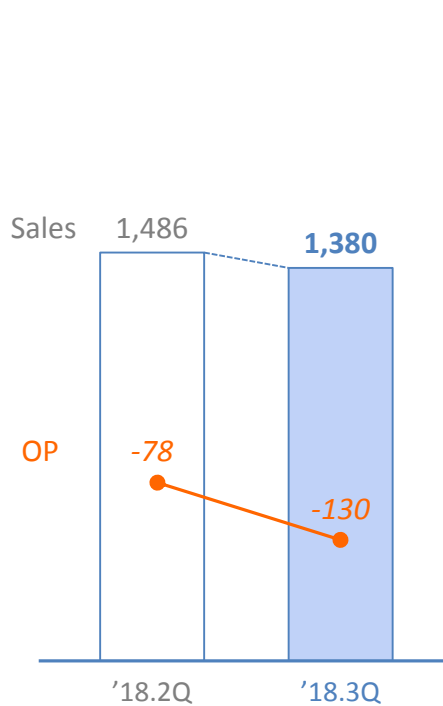


3Q 경영실적 Summary

(억원, %)

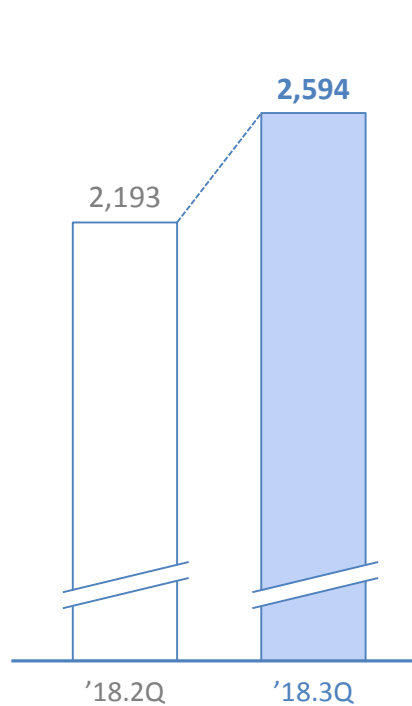
매출액

전분기 대비 7.1% 감소
(수익성 악화로 영업적자 확대)



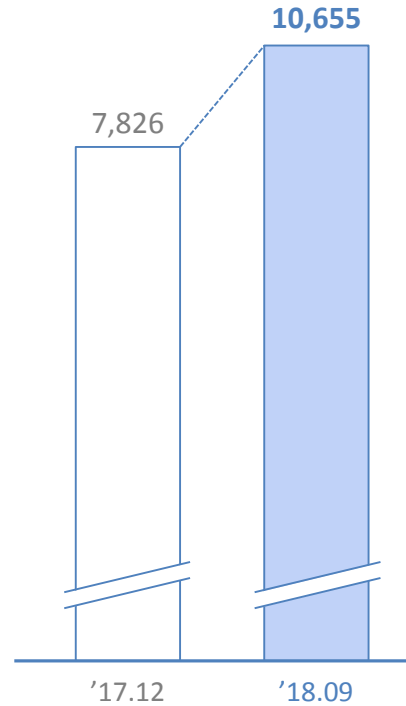
신규수주

대우 및 중국으로부터 수주
증가하며 2분기 연속 증가세



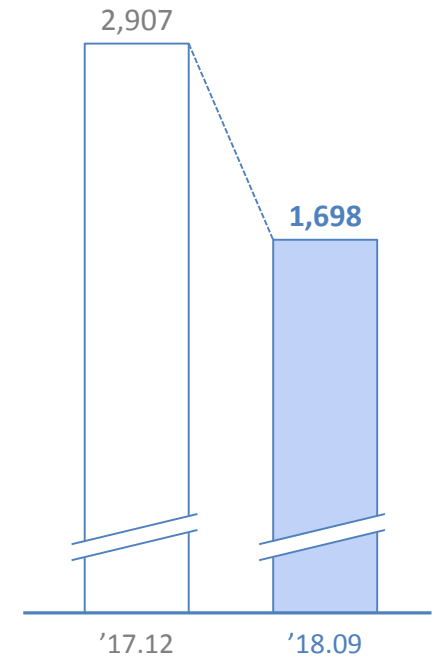
수주잔고

신규수주 호조로
전년말 대비 잔고물량 증가



순차입금

영업현금흐름 개선으로
전년말 대비 1,209억원 감소

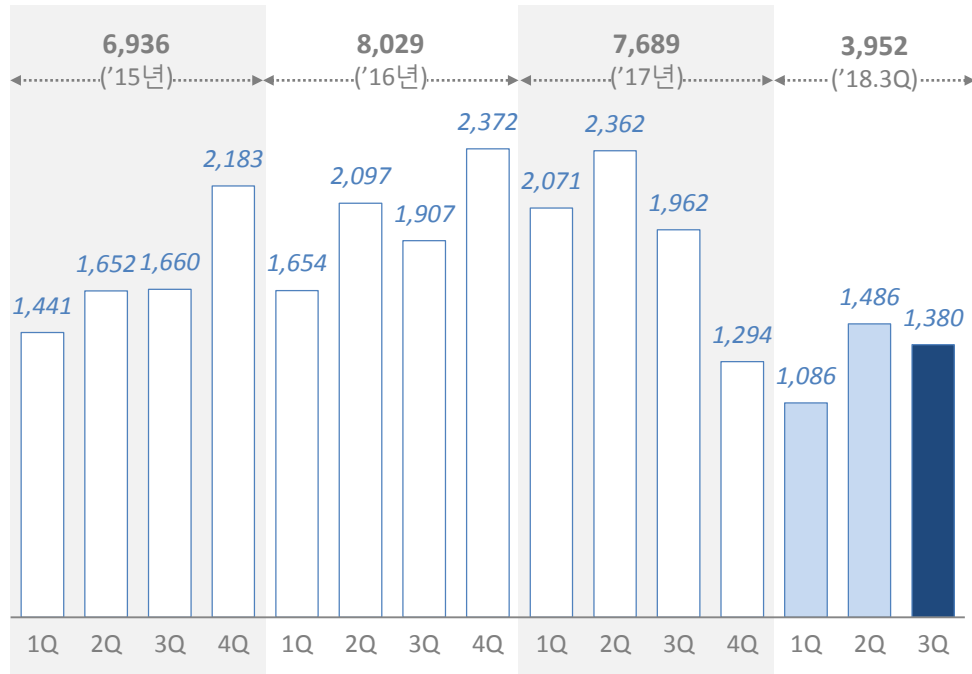


매출액

✓ 과거 수주부진 영향으로 올해 매출은 전년대비 감소 → 최근 수주 증가세로 '19년 부터 매출 회복할 것으로 전망

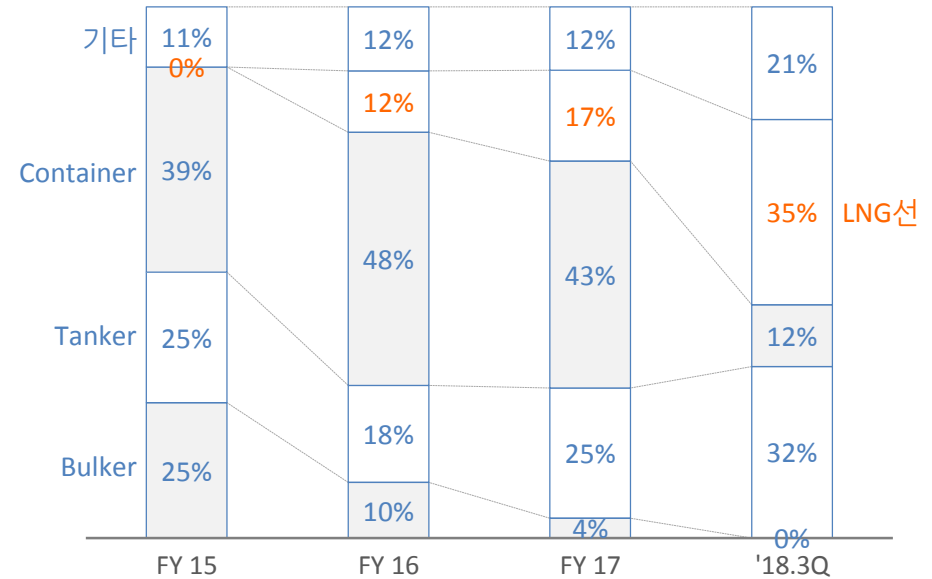
분기별 매출

(억원)



선종별 매출 비중

(억원)

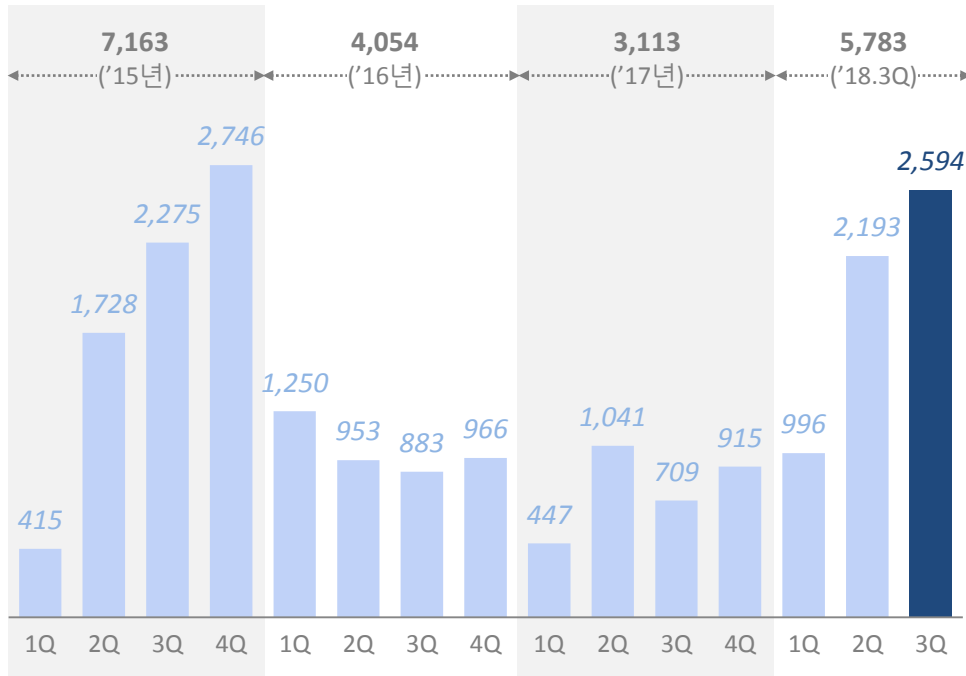


신규수주

- ✓ 3분기 신규수주¹⁾ 2,594억원: 전분기에 이어 2분기 연속 2천억원 이상의 수주 기록
- ✓ 9월말 기준 인식대기²⁾ 790억원 보유 및 10월 수주계약(공시 1,691억원) 감안시 4분기 수주도 2천억원 이상 예상

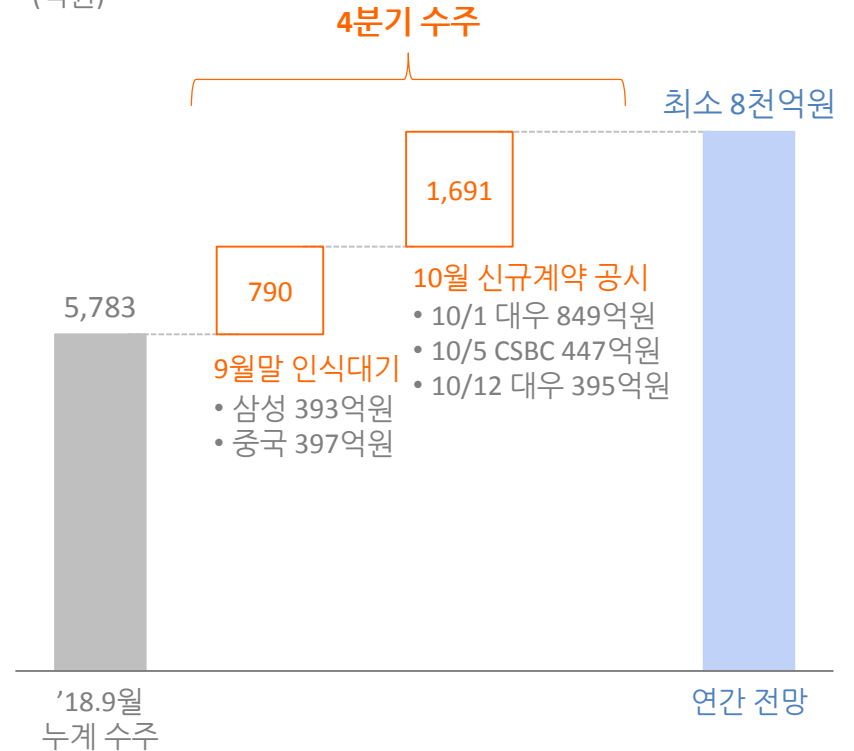
분기별 수주

(억원)



연간 수주 전망

(억원)

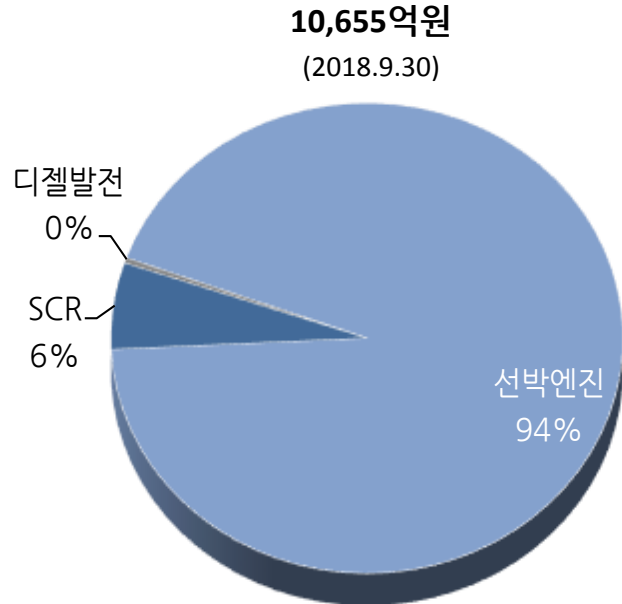


- 1) 신규수주: 계약 후 선수금 입금 완료
- 2) 인식대기: 계약 완료되었으나 선수금 미입금

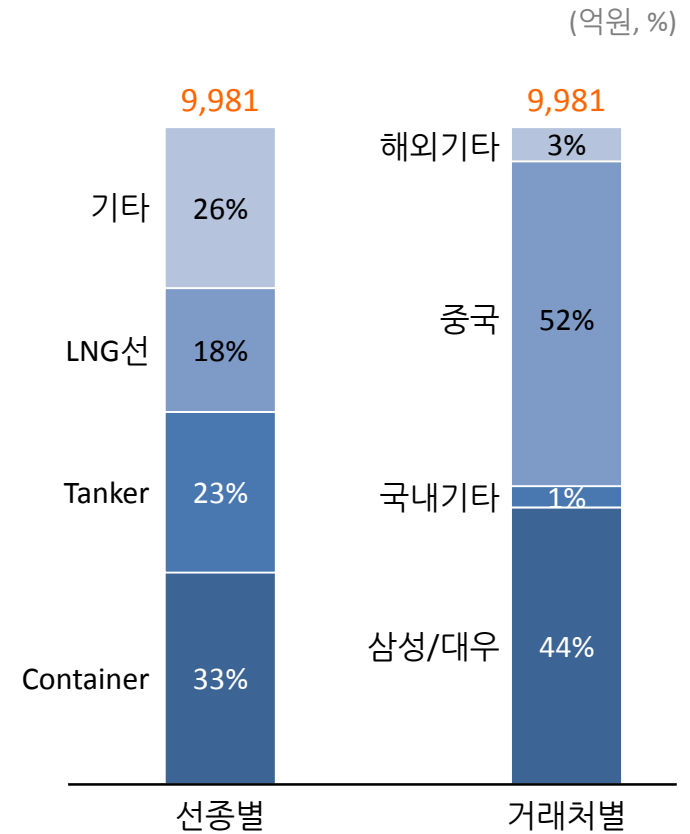
수주잔고

✓ 수주잔고는 1.1조원이며, 선박엔진이 94% 차지

수주잔고 Breakdown



선박엔진
(9,981억원)



※ 수주잔고: 계약기준

요약 손익계산서

✓ 매출 1,380억원, 영업적자 130억원

(억원)

구분	'18.3Q	'18.2Q	전 분기 대비	'17.3Q	전년동기 대비
매출액	1,380 ¹	1,486	-7.1%	1,962	-29.7%
원가율(%)	(103.1%)	(98.2%)	(+4.9%p)	(93.2%)	(+9.9%p)
매출총이익	-43	27		134	
판매비와관리비	87	105		107	
영업이익	-130 ²	-78	적자지속	28	적자전환
영업이익률(%)	(-9.4%)	(-5.3%)	(-4.1%p)	(1.4%)	(-10.8%p)
이자 손익	-36	-48		-46	
기타 손익	93	35		15	
지분법 손익	0	-1		-4	
세전이익	-73	-92	적자지속	-7	적자지속
Tax	-4	-19		10	
순이익	-69	-73	적자지속	-17	적자지속

주요 내용

1 매출액 -7.1% QoQ

- SCR 매출 증가에도 불구하고 디젤발전 매출 감소

(억원)	'18.2Q	'18.3Q	증감
선박엔진	1,156	1,113	-43
SCR	26	108	+82
디젤발전	149	13	-136
부품 등	155	146	-9
합계	1,486	1,380	-106

2 영업적자 130억원(OPM -9.4%)

- 매출 감소에 따른 고정비 부담 증가
- 원가율 악화(98.2% → 103.1%)

요약 재무상태표

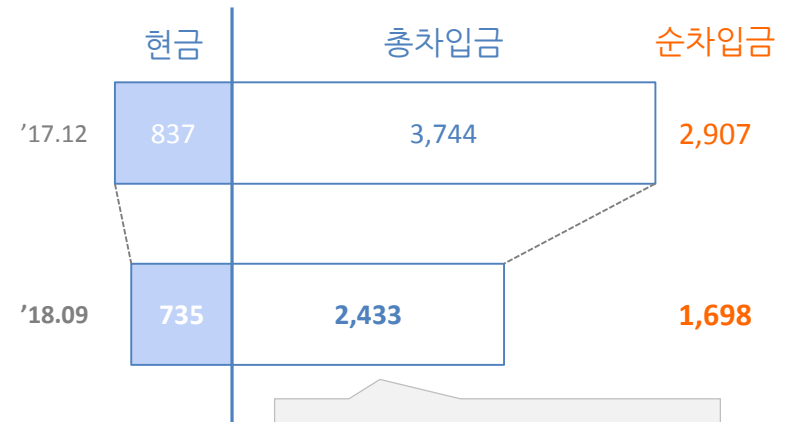
✓ 9월말 순차입금 1,698억원: 영업현금흐름 개선 등으로 전년말 대비 1,209억원 감소

(억원)

구분	'17.12	'18.09	증감
유동자산	3,183	2,859	-324
비유동자산	9,131	4,599	-4,532
자산총계	12,314	7,458	-4,856
유동부채	5,263	4,859	-404
선수금	1,464	1,335	-129
비유동부채	1,619	224	-1,395
부채총계	6,882	5,083	-1,799
자본금	695	329	-366
자본잉여금	3,672	1,746	-1,926
이익잉여금	-99	127	226
기타포괄손익누계액	1,164	172	-991
자본총계	5,432	2,375	-3,057
순차입금	2,907	1,698	-1,209
부채비율	127%	214%	+87%p

차입금 현황

(억원)



- 회사채 1,300억원 ('19.4월 만기)
- 전환사채 450억원
- 한도대 등 683억원

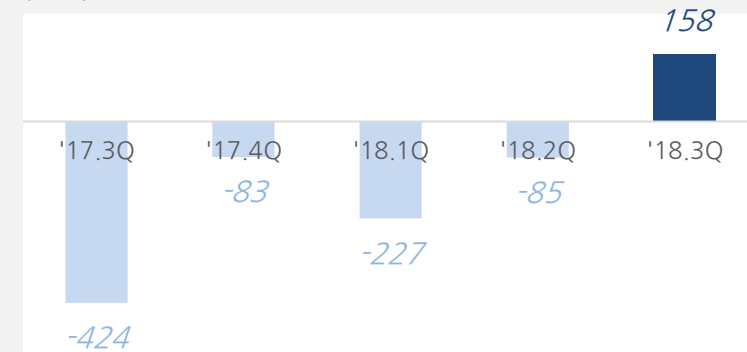
요약 현금흐름표

✓ 신규수주 증가에 따른 선수금 입금으로 '영업활동으로 인한 현금흐름' 개선

(억원)

구분	'17.3Q	'17.4Q	'18.1Q	'18.2Q	'18.3Q
I. 영업활동으로 인한 현금흐름	-424	-83	-227	-85	158
II. 투자활동으로 인한 현금흐름	492	21	35	-308	141
Free Cashflow (= I+II)	69	-62	-191	-393	298
III. 재무활동으로 인한 현금흐름	110	-218	150	735	-849
IV. 외화환산으로 인한 현금 변동	1	-5	-1	8	-8
현금의 증가 (= I+II+III+IV)	180	-285	-42	350	-559
기초의 현금	827	1,007	722	680	1,030
분기말 현금	1,007	722	680	1,030	471

(억원) 영업활동 현금흐름



2018년 주요 재무활동

- '18.2Q: 전환사채 발행 450억원
- '18.3Q: 회사채 상환 900억원