Investor Relations

2019년 3분기 경영실적

2019. 10. 28.

HSD엔진

3Q 경영실적 Summary

(억원, %)

Sales & OP

매출 감소하였으나,
영업이익 흑자 전환

신규수주

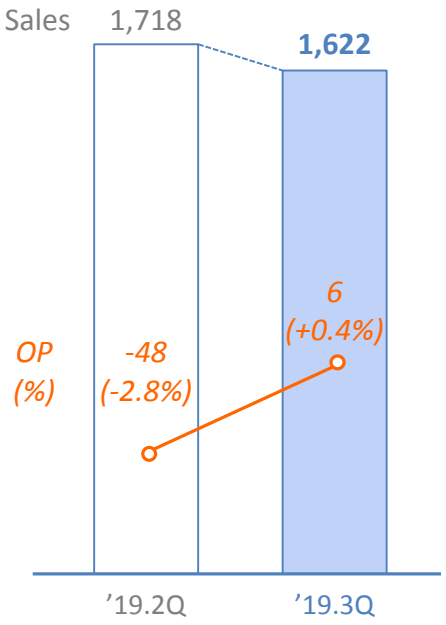
전분기 대비 53% 감소
(9월 누계 4,421억원)

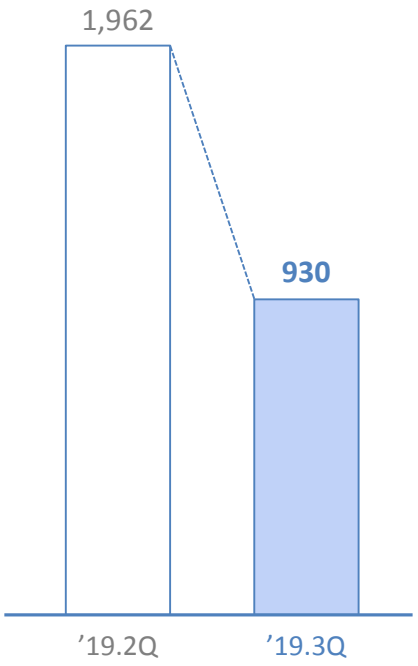
수주잔고

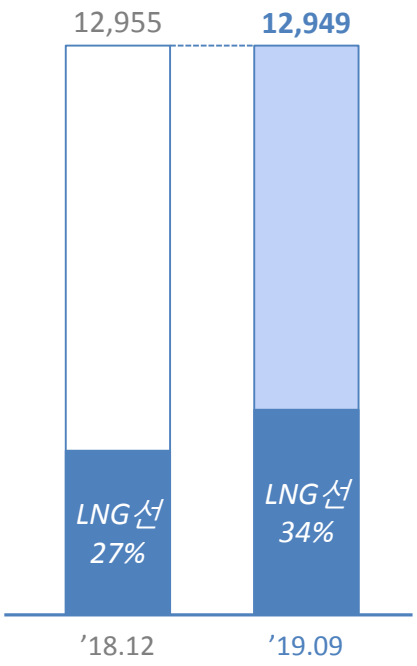
전년말과 잔고 금액은 유사하나,
Mix 개선(e.g. LNG선 비중 증가)

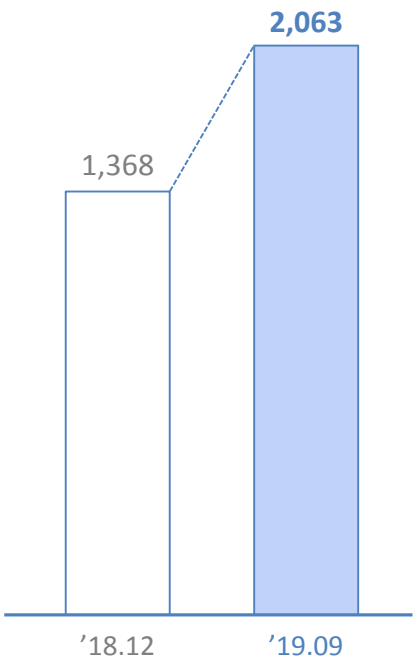
순차입금

전년말 대비 695억원 증가









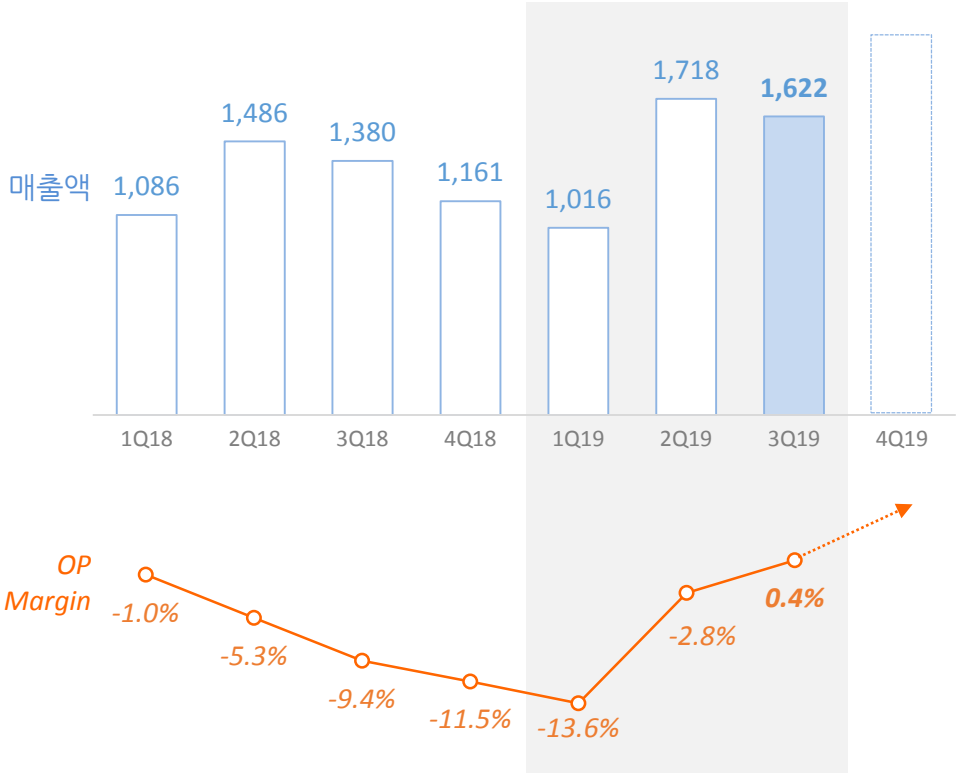
HSD engine

매출액

✓ 3분기 매출은 전분기 대비 5.6% 감소하였으나, 수익성 개선 효과로 영업이익은 흑자로 전환됨
✓ 9월말 수주잔고 고려시 향후 지속적인 매출 증가 및 수익성 개선 가능

분기별 매출 & 영업이익

(억원)



3분기 매출 Breakdown

(억원)

선박엔진 *(-5.2%)*

• 중국 조선소 인도 지연으로 매출 감소

구분	'19.1Q	'19.2Q	'19.3Q
삼성&대우	640	894	848
중국	163	390	215
기타	2	109	257
소계	804	1,392	1,320

비선박엔진 *(-7.3%)*

• SCR 매출은 지속적으로 증가

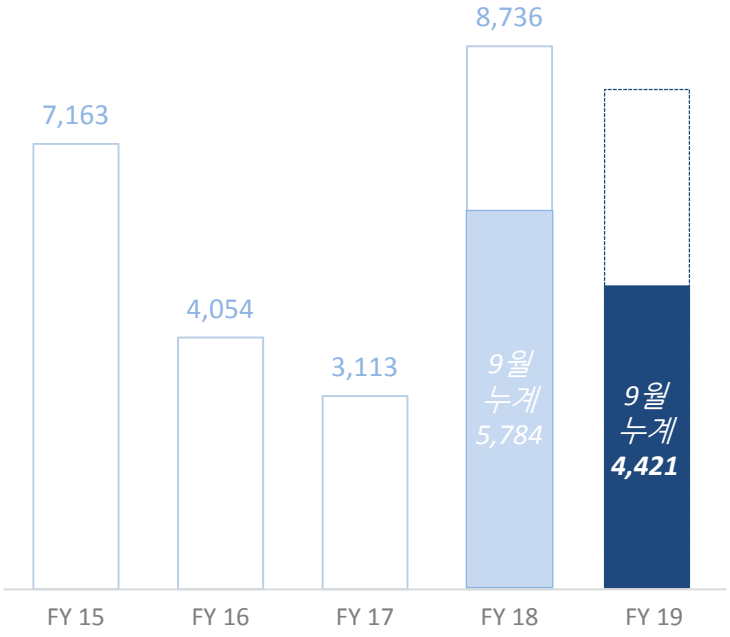
구분	'19.1Q	'19.2Q	'19.3Q
부품	136	195	158
SCR	51	123	130
기타	25	8	14
소계	212	326	302

신규수주

✓ 3분기 신규수주[1] 930억원으로 9월 누계 4,421억원 기록
✓ 9월말 인식대기(908억원)[2] 및 현재 수주 Pool 고려시 4분기 수주는 3분기 대비 증가할 것으로 전망

수주 Trend

(억원)



상반기 수주 Breakdown

(억원)

	구분	'18.9월 (누계)	'19.9월 (누계)
선박 엔진	삼성&대우	3,158	2,994
	중국	1,670	390
	기타	120	11
비선박 엔진	부품	401	551
	SCR	424	472
	기타	11	4
	합계	**5,784**	**4,421**

- 중국 조선소 발주량 부진으로 중국으로부터 수주 감소
- 수익성 높은 '부품 & SCR' 수주 증가세 지속

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

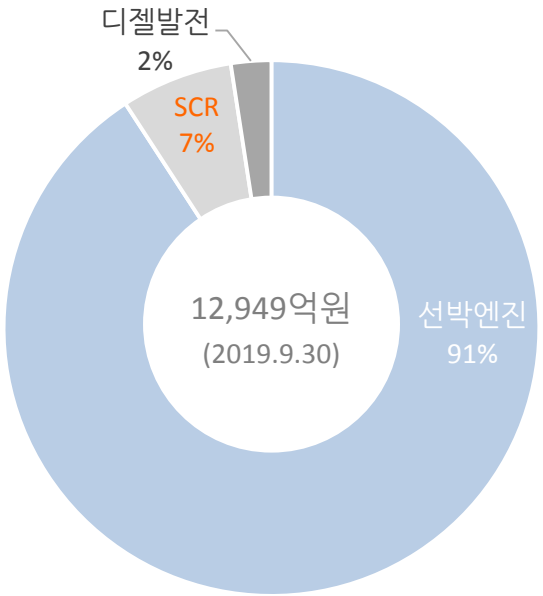
HSD engine

수주잔고

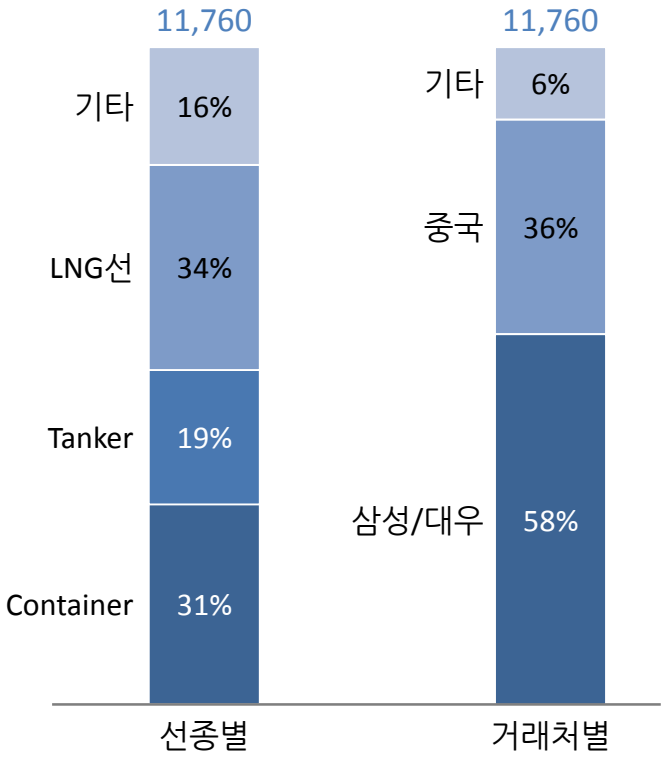
✓ 수주잔고는 1.3조원이며, 선박엔진이 91% 차지

수주잔고 Breakdown

(억원, %)



선박엔진
(11,760억원)



※ 수주잔고: 계약기준

요약 손익계산서

✓ **매출액 1,622억원, 영업이익 6억원**: 매출 감소에도 불구하고, 수익성 개선 효과로 영업이익 흑자전환

(억원)

구분	'19.3Q	'19.2Q	전 분기 대비	'18.3Q	전년동기 대비
매출액 ①	**1,622**	**1,718**	-5.6%	**1,380**	+17.5%
원가율(%)	*(95.1%)*	*(98.0%)*	*(-2.9%p)*	*(103.1%)*	*(-8.1%p)*
매출총이익	80	35		-43	
판매비와관리비	74	83		87	
영업이익 ②	**6**	**-48**	흑자전환	**-130**	흑자전환
영업이익률(%)	*(0.4%)*	*(-2.8%)*	*(+3.2%p)*	*(-9.4%)*	*(+9.8%p)*
이자 손익	-45	-42		-36	
기타 손익	5	10		93	
지분법 손익	0	0		0	
세전이익	-34	-80	적자축소	-73	적자축소
Tax	1	1		-4	
순이익	-35	-81	적자축소	-69	적자축소

주요 내용

① 매출액 -5.6% QoQ

- 선박엔진 및 부품 매출 감소

(억원)	'19.2Q	'19.3Q	증감
선박엔진	1,392	1,320	-72
SCR	123	130	7
디젤발전	4	7	3
부품 등	199	165	-34
합계	1,718	1,622	-96

② 영업이익 6억원(OPM 0.4%)

- **원가율 개선** : 2Q 98.0% → 3Q 95.1%
  - 저 마진 Project(16~17년 수주)의 매출비중 축소
  - 수익성 높은 SCR 및 부품 매출 증가 효과

요약 재무상태표

✓ 순차입금 2,063억원으로 전년말 대비 증가

(억원)

구분	’18.12	’19.09	증감
유동자산	2,818	3,998	1,180
비유동자산	4,616	4,609	-7
자산총계	**7,434**	**8,607**	1,173
유동부채	4,903	6,318	1,415
선수금	*1,529*	*1,774*	*245*
비유동부채	221	217	-4
부채총계	**5,124**	**6,535**	1,411
자본금	329	329	0
자본잉여금	1,746	1,746	0
이익잉여금	61	-181	-242
기타포괄손익누계액	174	177	3
자본총계	**2,310**	**2,072**	-238
순차입금	1,368	2,063	+695
부채비율	222%	315%	+93%p

차입금 현황

(억원)

구분	’18.12	’19.09
은행(일반,한도대 등)	427	817
회사채	1,300	800
사모사채	60	110
전환사채	450	450
ABL&ABB	-	500
총차입금	**2,237**	**2,677**
현금	869	614
순차입금	**1,368**	**2,063**