

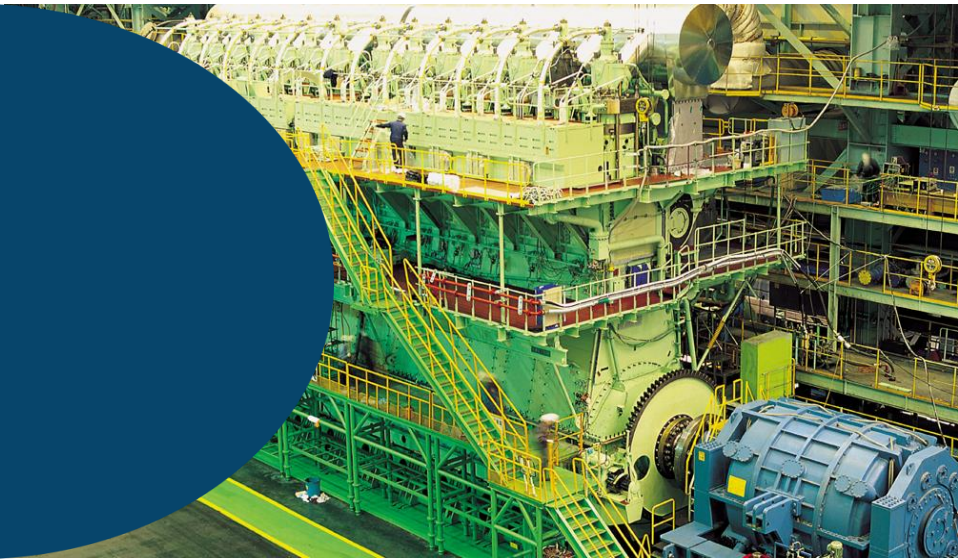


Investor Relations

2019년 경영실적

2020. 2. 7.

HSD엔진



2019년 경영실적 Summary

(억원, %)

매출액

선박엔진 출하량 증가로
매출 +32%

신규수주

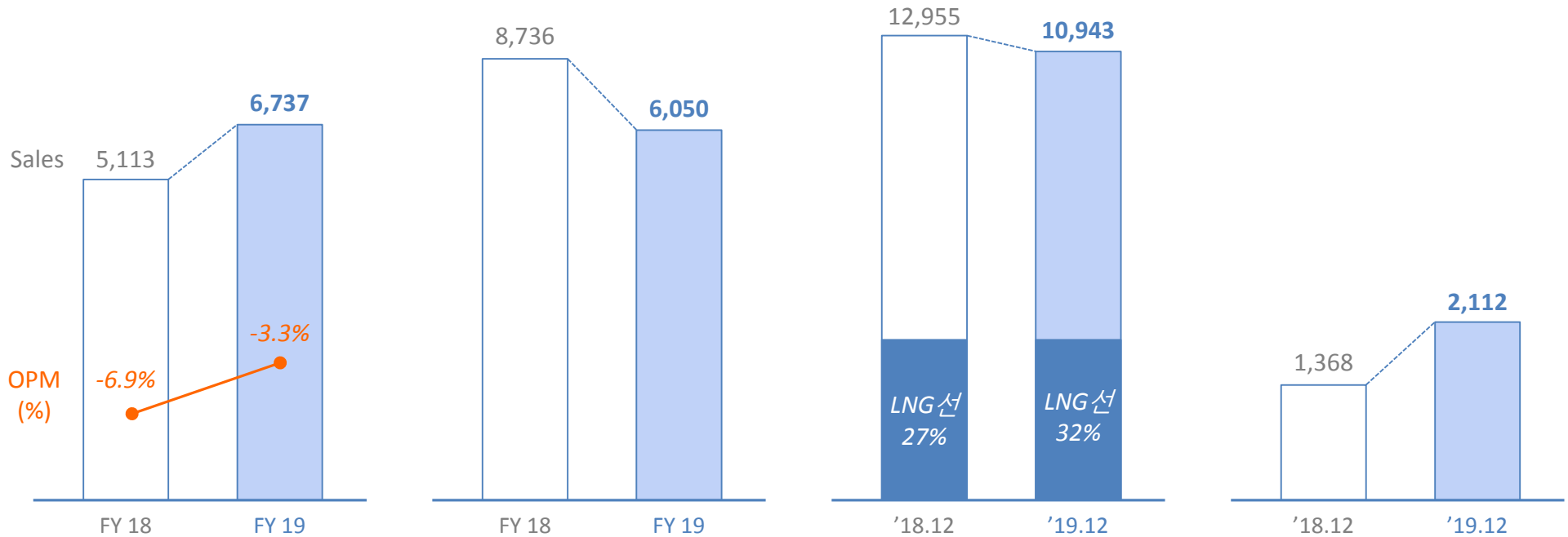
신조 발주 지연으로 선박엔진
수주 감소

수주잔고

잔고물량은 감소하였으나,
Mix 개선 (LNG선 비중 ↑)

순차입금

'20년 매출 증가에 따른
운전자본 증가



요약 손익계산서

✓ 매출 6,737억원, 영업적자 224억원

✓ 일회성 비용 제외시 영업적자 167억원: 통상임금 소송 2심 패소 총당금 설정(원금 57억원)

(억원)

구분	FY 18	FY 19 (일회성비용 제외)	FY 19 (일회성비용 반영 후)
매출액	5,113	6,737	6,737
매출원가	5,094	6,592	6,636
원가율(%)	(99.6%)	(97.8%)	(98.5%)
매출총이익	19	146	102
판매비와관리비	372	313	325
영업손익	-353	-167	-224
영업이익률(%)	(-6.9%)	(-2.5%)	(-3.3%)
이자 손익	-162	-169	-169
기타 손익	222	-44	-62
지분법 손익	-3	0	0
세전이익	-296	-380	-455
Tax	-109	-37	-42
순이익	-187	-343	-412

주요 내용

1 매출액 +31.8% YoY

- 선박엔진 출하량 증가로 매출 증가

(억원)	FY 18	FY 19	증감
선박엔진	4,029	5,581	+1,552
SCR	280	397	+117
디젤발전	204	57	-147
부품 등	600	702	+102
합계	5,113	6,737	+1,624

2 영업적자 규모 축소 224억원(OPM -3.3%)

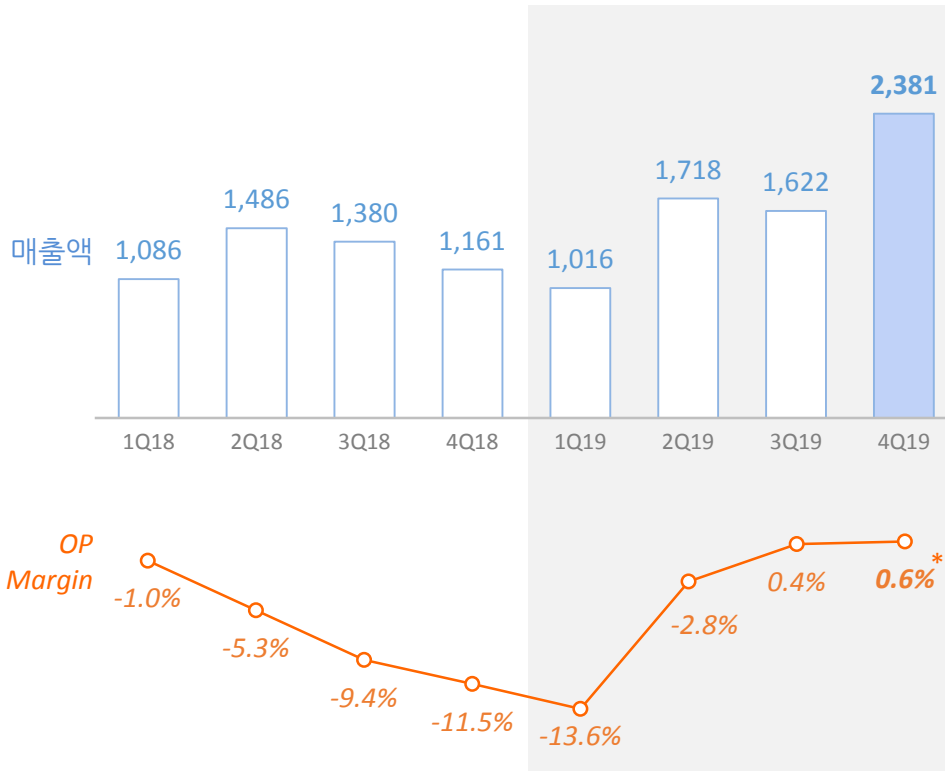
- 저마진 Project 소진에 따른 원가율 개선
- 일회성 비용 제외시 3~4분기 연속 영업이익 흑자 : 3Q 6억원, 4Q 14억원

매출액

- ✓ '18년 수주 물량의 매출 반영이 '19년 하반기부터 시작되며 점진적으로 매출 증가됨
- ✓ 저수익성 물량의 소진으로 영업이익 개선되고 있음

분기별 매출 & 영업이익

(억원)



* 일회성비용 제외

매출 Breakdown

(억원)

선박엔진
(+38.5%)

• 삼성/대우 향 납품 증가로 엔진 매출 상승

구분	FY 18	FY 19	+/-
삼성&대우	2,852	3,626	774
중국	1,006	1,270	264
기타	170	685	515
소계	4,029	5,581	1,552

비선박엔진
(+6.8%)

• SCR 매출은 지속적으로 증가

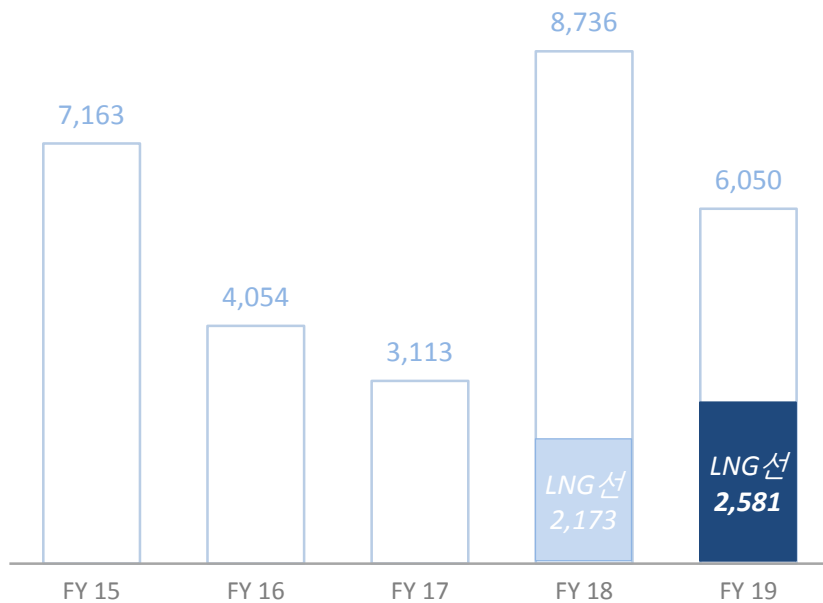
구분	FY 18	FY 19	+/-
부품	558	678	120
SCR	280	397	117
기타	246	82	-164
소계	1,084	1,157	73

신규수주

- ✓ 선박 신규발주 지연에 따라 선박엔진 수주 감소하였으나, LNG선용 엔진 수주는 증가함
- ✓ 상대적으로 수익성 높은 '부품 및 SCR' 수주 증가세도 지속됨

수주 Trend

(억원)



※ 신규수주: 계약 후 선수금 입금 완료

수주 Breakdown

(억원)

선박엔진
(-36.5%)

- 신조선 발주 부진으로 선박엔진 수주 감소

구분	FY 18	FY 19	+/-
삼성&대우	4,901	3,782	-1,119
중국	1,916	836	-1,080
기타	484	18	-465
소계	7,301	4,636	-2,665

비선박엔진
(-1.5%)

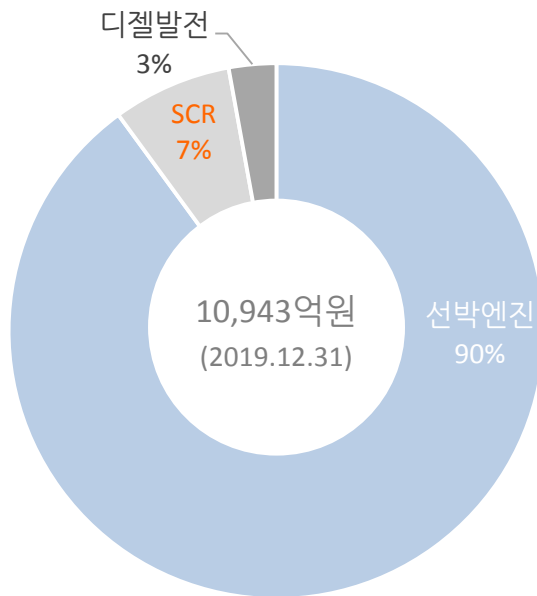
- 수익성 높은 부품 및 SCR 수주 증가

구분	FY 18	FY 19	+/-
부품	608	751	143
SCR	525	635	111
기타	303	29	-274
소계	1,436	1,415	-21

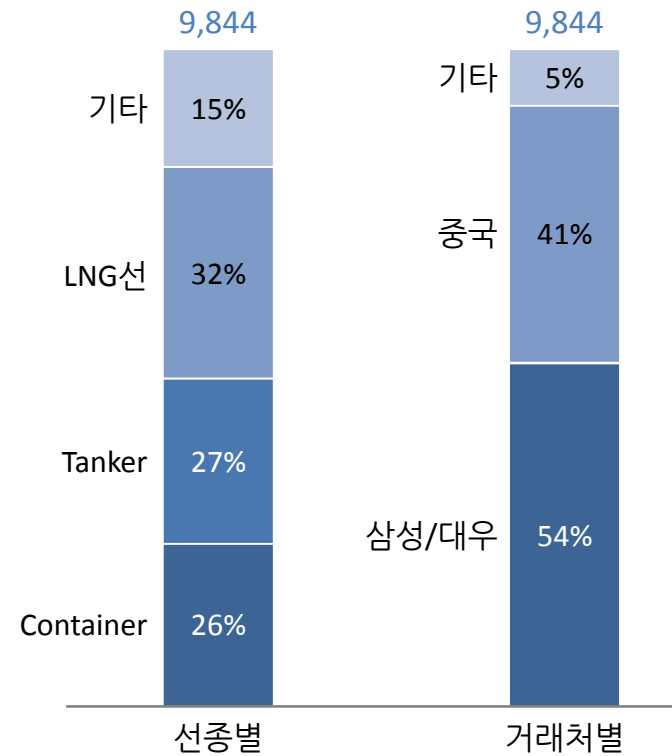
수주잔고

✓ 수주잔고는 1.1조원이며, 선박엔진이 90% 차지

수주잔고 Breakdown



(억원, %)



※ 수주잔고: 계약기준

요약 재무상태표

✓ 순차입금 2,112억원으로 전년말 대비 증가

(억원)

구분	'18.12	'19.12	증감
유동자산	2,818	3,840	1,021
비유동자산	4,616	4,507	-109
자산총계	7,434	8,346	912
유동부채	4,903	6,254	1,351
선수금	1,529	1,757	228
비유동부채	221	206	-16
부채총계	5,124	6,459	1,335
자본금	329	329	0
자본잉여금	1,746	1,746	0
이익잉여금	61	-357	-417
기타포괄손익누계액	174	168	-6
자본총계	2,310	1,887	-423
순차입금	1,368	2,112	+744
부채비율	222%	342%	+120%p

차입금 현황

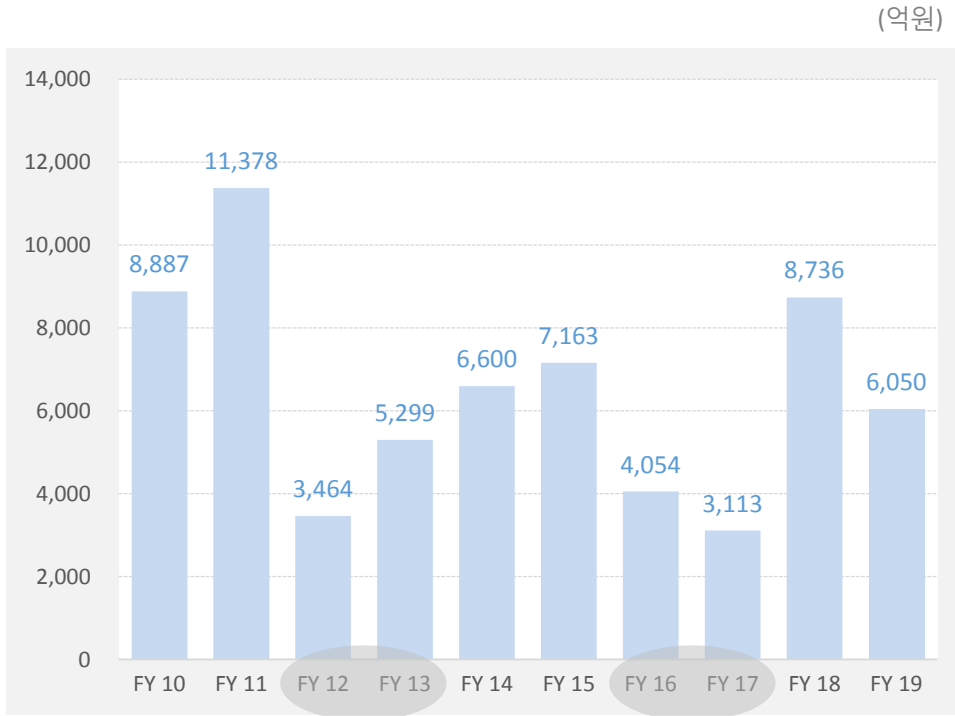
(억원)

구분	'18.12	'19.12
은행(일반,한도대 등)	427	771
회사채	1,300	800
사모사채/전단채	60	86
전환사채	450	450
ABL&ABB	-	436
총차입금	2,237	2,543
현금	869	431
순차입금	1,368	2,112

연도별 경영실적 Trend

✓ '16~17년 수주 부진으로 '18~19년 매출 감소 및 영업적자를 기록하였으나,
 '18년 수주 증가분이 반영되는 '19년 하반기 부터 매출 증가 및 수익성 개선되고 있음

수주



매출

