

# 2018 4Q Result

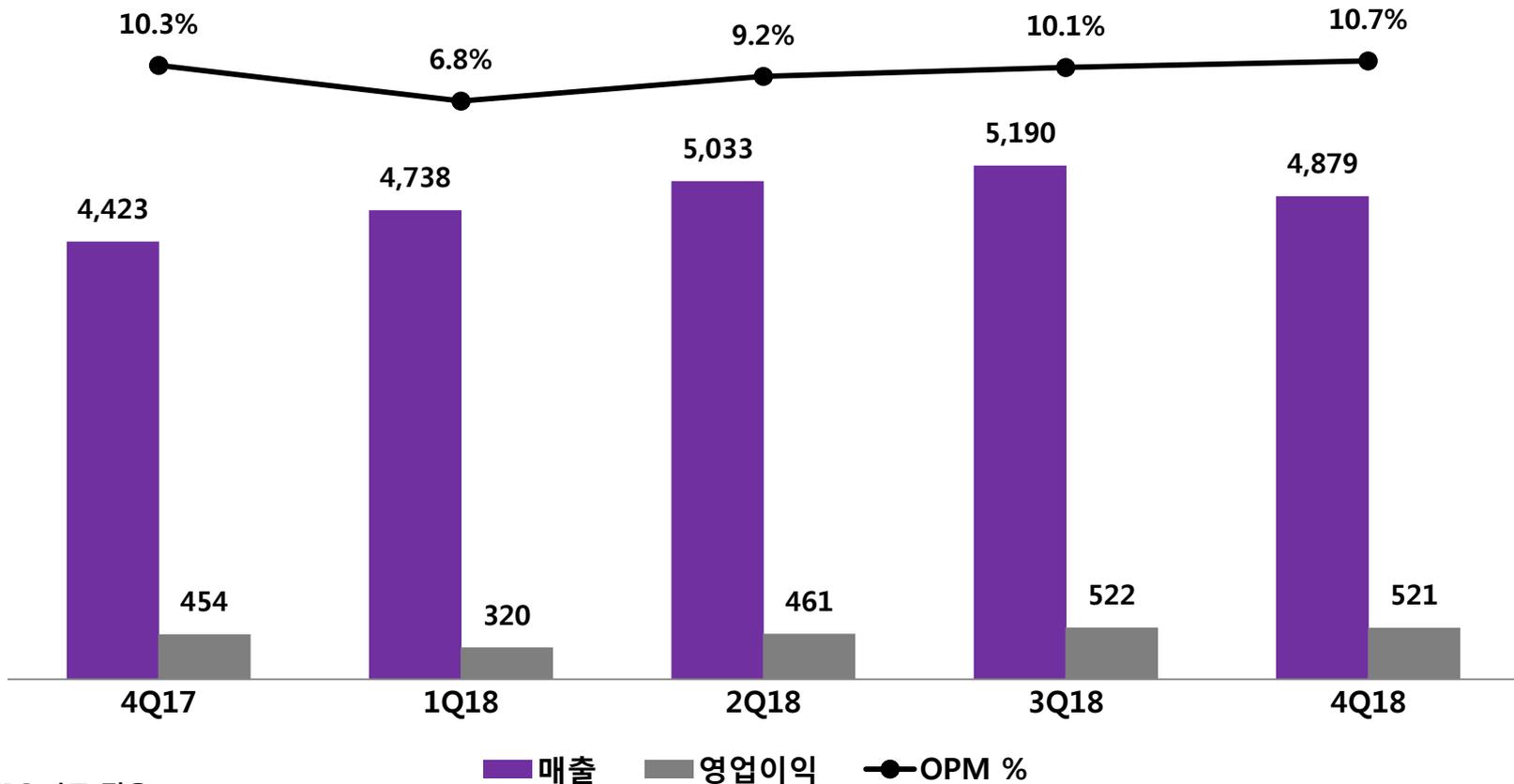


본 자료의 2018년 4분기 경영 실적 및 재무사항은 K-IFRS 기준에 따라 작성되었으며, 실적에 대한 외부감사인의 회계감사가 완료되지 않은 상태에서 투자자 여러분들의 편의를 위하여 작성된 자료입니다.

제시된 자료의 내용 중 일부는 회계감사 과정에서 변경될 수 있음을 양지하시기 바랍니다.

- 내수 및 신흥 시장 성장세 둔화에도 북미시장 판매 증가로 글로벌 이익 회복.
- 글로벌 무역 갈등 및 신공장 가동 부담에도 비용 절감 및 마케팅 활동 확대로 견조한 실적 달성 추진.

(단위: 억 원)



※ K-IFRS 기준 적용

(단위: 억 원)

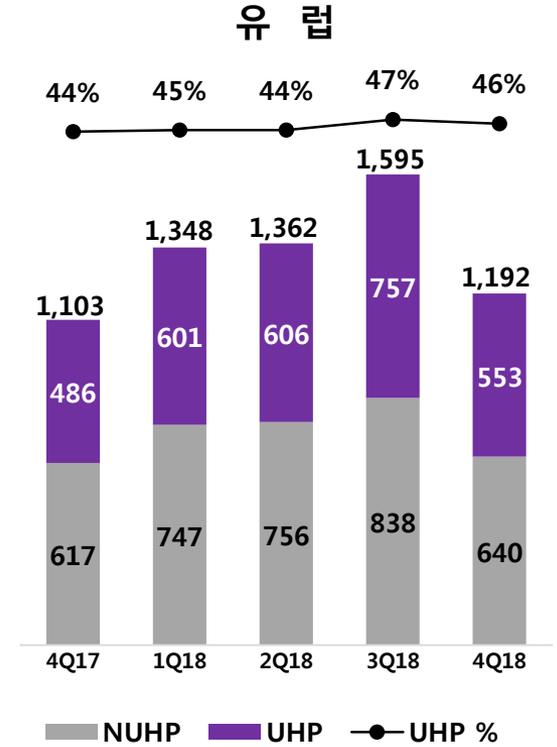
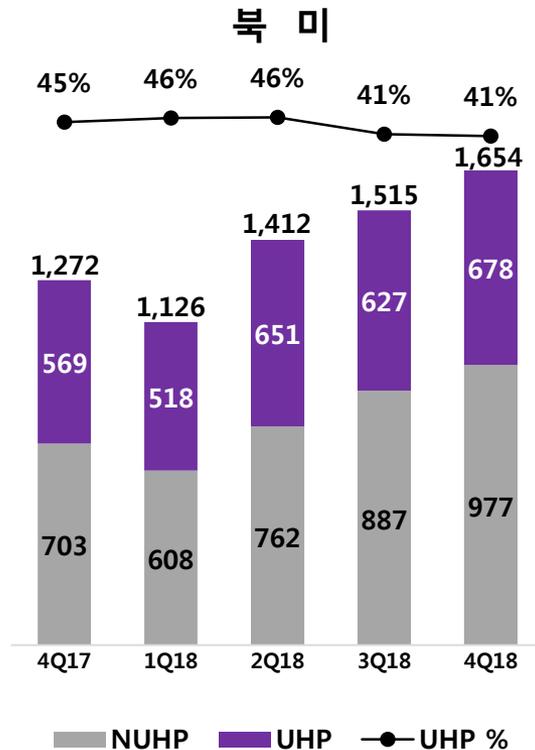
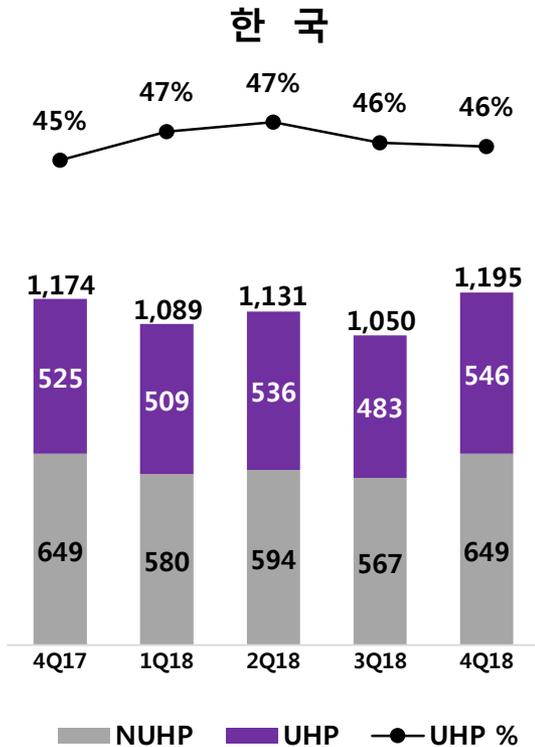
	2017 4Q	2018 3Q	2018 4Q	QoQ	YoY
매 출 액	4,423	5,190	4,879	-6.0%	10.3%
매 출 총 이 익	1,580	1,603	1,265	-21.1%	-19.9%
(%)	35.7%	30.9%	25.9%	-5.0%P	-9.8%P
영 업 이 익	454	522	521	-0.2%	14.8%
(%)	10.3%	10.1%	10.7%	0.6%P	0.4%P
경 상 이 익	350	398	436	9.6%	24.5%
(%)	7.9%	7.7%	8.9%	1.3%P	1.0%P
감 가 상 각 비	429	386	380	-1.4%	-11.5%
E B I T D A	883	908	901	-0.7%	2.0%
(%)	20.0%	17.5%	18.5%	1.0%P	-1.5%P

(단위: 억 원)

	2017	2018 4Q	증감
자 산	27,940	32,423	4,483
유동자산	9,135	9,857	722
당좌자산	6,427	6,799	373
재고자산	2,708	3,058	350
(현금 및 현금성 자산)	2,536	2,682	146
비유동자산	18,805	22,566	3,761
부 채	14,551	18,141	3,590
유동부채	6,482	6,350	-132
비유동부채	8,069	11,792	3,723
(차입금)	8,633	11,951	3,318
자 본	13,389	14,282	893

	순차입금	순차입금비율	부채비율	유동비율	자기자본비율
2018 4Q	9,269	64.9%	127.0%	155.2%	44.0%
2017	6,097	45.5%	108.7%	140.9%	47.9%

(단위: 억 원)

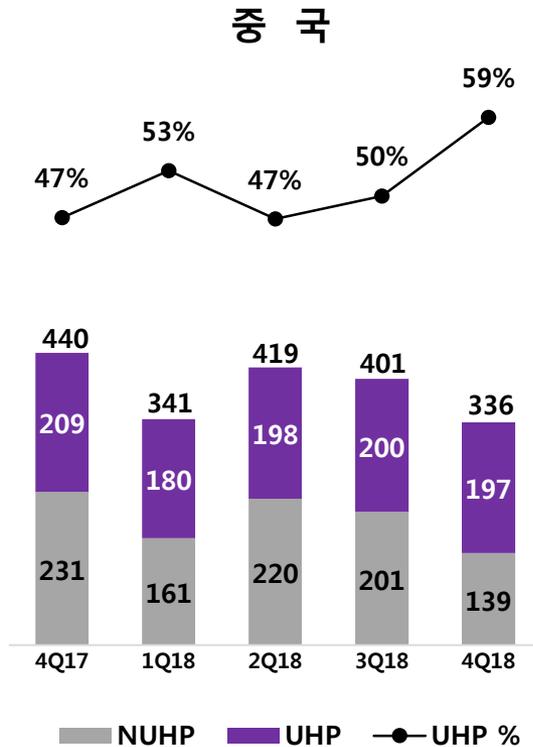


- 내수 수요 부진과 수입산 제품의 지속적인 증가에 따른 성장 제한.
- 국내 개소세 인하 연장으로 OE 판매 전년동기, 전분기 대비 모두 증가.

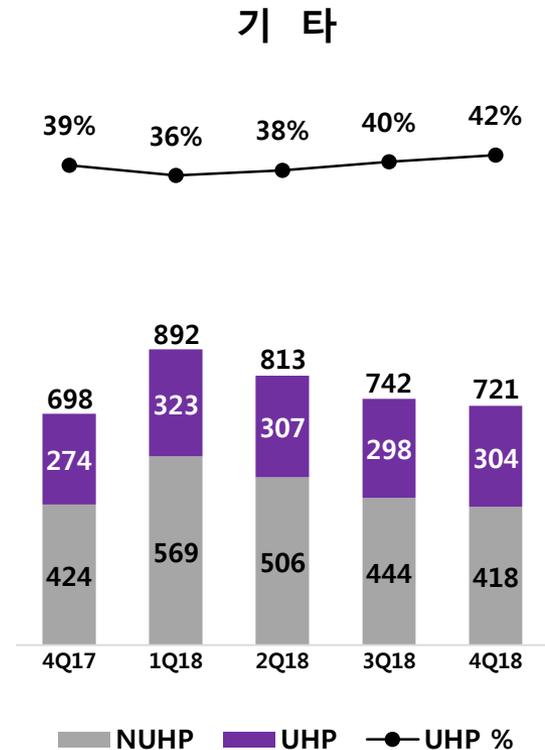
- 4분기 제품 평가 인상 및 SUV/LTR 증가에 따른 믹스 개선으로 매출 상승.
- 경기호조는 당분간 지속될 것으로 전망 되나 금리 인상 및 시장 유통구조 개편에 따른 리스크 존재.

- 비수기 영향으로 전분기 대비 매출은 하락 하였고 브렉시트, WLTP 등 수요 회복 장애 요소들로 인한 회복 둔화 전망.

(단위: 억 원)



- 구매세 감면 혜택 종료 및 무역 갈등 영향으로 자동차 시장 위축에 따른 매출 하락.
- 로컬업체 도산과 지속적인 시장 개편으로 시장 안정화에 상당한 시간이 소요 될 것으로 예상.

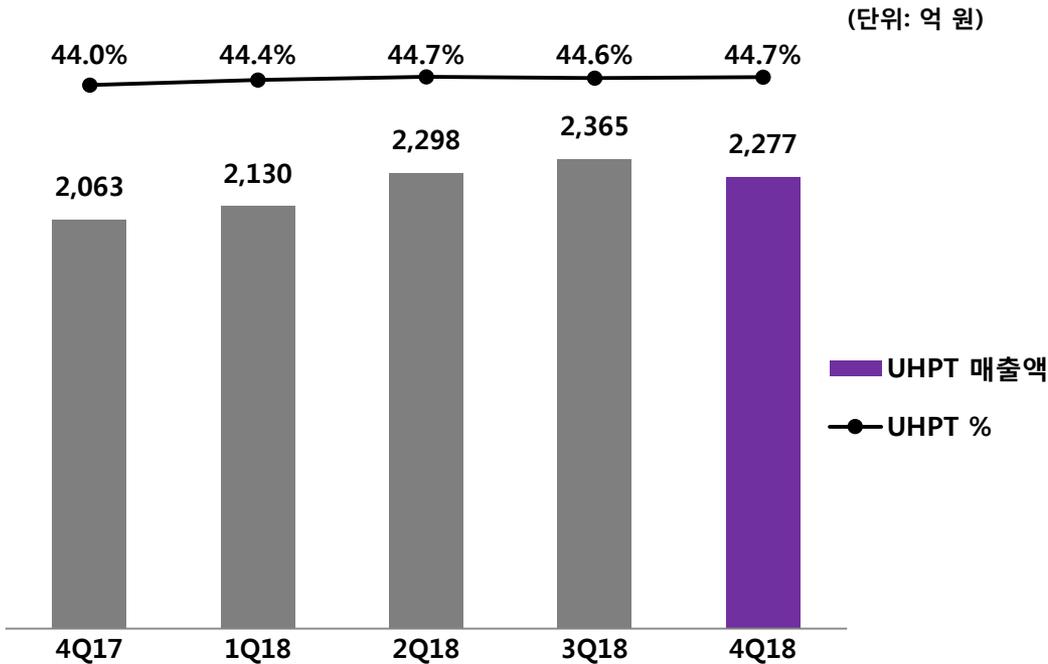


- 이란 거래 제재 여파 지속 및 브라질, 아르헨티나 등 주요 남미 국가 경기침체 및 현지 통화 약세에 따른 매출 하락.

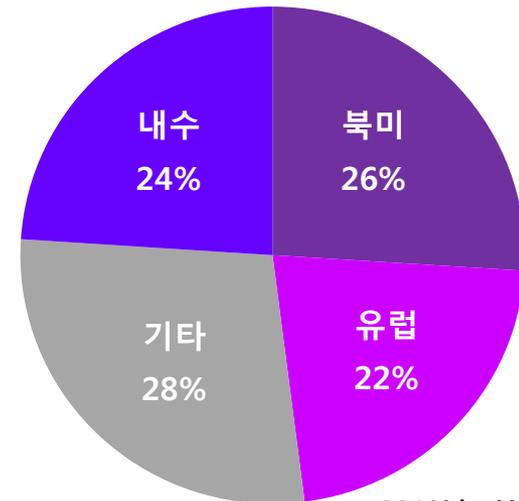
(단위: 억 원)

	2017 4Q	2018 3Q	2018 4Q	QoQ	YoY
UHPT 매출액	1,975	2,365	2,277	-3.7%	15.3%
매출액 비중	44.2%	44.6%	44.7%	0.1%P	0.4%P
수량 비중	40.1%	39.8%	40.5%	0.6%P	0.3%P

※ 법인별 매출액의 단순 합계



지역별 UHPT 매출



2018년 4분기 원화기준

(단위: 억 원)

	2017 4Q	2018 3Q	2018 4Q	QoQ	YoY
물 류 원 가	273	123	36	-70.8%	-86.9%
판매비와 일반비	853	958	708	-26.1%	-17.0%
- 인 건 비	210	285	196	-31.0%	-6.4%
- 경 상 연구 비	168	171	198	15.6%	17.9%
- 광 고 선 전 비	135	132	125	-5.6%	-7.5%
- 기 타	340	370	189	-49.0%	-44.5%
기타영업수익·비용	18	-44	7	115.9%	-60.5%

(단위: 억 원)

	2017 4Q	2018 3Q	2018 4Q	QoQ	YoY
금 용 손 익	-121	-80	-92	-14.6%	24.3%
- 이 자 손 익	-32	-32	-37	-15.5%	-15.2%
- 외 환 차 손 익	2	16	-42	-359.2%	-2,700%
- 외 화 환 산 손 익	-84	-73	56	176.4%	167.0%
- 기 타	-7	9	-69	-872.1%	-874.1%

(단위: 억 원)

	2013	(%)	2014	(%)	2015	(%)	2016	(%)	2017	(%)	2018	(%)
매출액	17,282	100.0	17,588	100.0	18,375	100.0	18,947	100.0	19,648	100.0	19,840	100.0
매출원가	12,392	71.7	11,978	68.1	12,185	66.3	12,079	63.8	13,276	67.6	14,222	71.7
매출총이익	4,890	28.3	5,610	31.9	6,190	33.7	6,868	36.2	6,372	32.4	5,618	28.3
판매비와 일반비	3,122	18.1	3,525	20.0	3,941	21.4	4,388	23.2	4,518	23.0	3,793	19.1
영업이익	1,768	10.2	2,086	11.9	2,249	12.2	2,480	13.1	1,854	9.4	1,824	9.2
영업외수익	607	3.5	610	3.5	575	3.1	649	3.4	645	3.3	559	2.8
영업외비용	824	4.8	1,017	5.8	1,151	6.3	945	5.0	857	4.4	860	4.3
경상이익	1,614	9.3	1,641	9.3	1,648	9.0	2,165	11.4	1,667	8.5	1,486	7.5
법인세비용	375	2.2	342	1.9	377	2.1	406	2.1	413	2.1	451	2.3
당기순이익	1,240	7.2	1,298	7.4	1,271	6.9	1,760	9.3	1,254	6.4	1,035	5.2

※ K-IFRS 기준 적용

(단위: 억 원)

	2013	2014	2015	2016	2017	2018
<b>자산</b>	<b>22,998</b>	<b>25,273</b>	<b>25,809</b>	<b>26,179</b>	<b>27,940</b>	<b>32,423</b>
유동자산	7,350	7,300	8,007	8,337	9,135	9,857
당좌자산	4,716	4,785	5,491	5,823	6,427	6,799
재고자산	2,634	2,515	2,516	2,514	2,708	3,058
비유동자산	15,648	17,973	17,813	17,842	18,805	22,566
투자자산	489	466	283	533	373	460
유형자산	14,822	17,024	16,920	16,472	17,657	21,264
무형자산	79	131	140	152	191	177
<b>부채</b>	<b>15,027</b>	<b>15,940</b>	<b>15,468</b>	<b>14,151</b>	<b>14,551</b>	<b>18,141</b>
유동부채	6,950	5,796	5,805	5,599	6,482	6,350
비유동부채	8,077	10,143	9,663	8,552	8,069	11,792
<b>자본</b>	<b>7,970</b>	<b>9,334</b>	<b>10,340</b>	<b>12,027</b>	<b>13,389</b>	<b>14,282</b>

**감사합니다**