

2015년도 2분기 실적설명회

2015년 07월 29일
LG전자

본 자료에 포함된 **2015년 2분기 LG전자(이하 “회사”)**의 경영실적 및 재무성과와 관련한 모든 정보는 한국채택국제회계기준에 따라 작성되었습니다.

2015년 2분기 회사의 경영실적 및 재무성과는 투자자의 편의를 위해 외부감사인의 검토절차가 완료되지 않은 상태에서 조기에 작성된 것으로 그 내용 중 일부는 외부감사인의 최종 검토 과정에서 달라질 수 있습니다.

한편 본 자료는 **2015년 3분기** 매출계획 등 미래에 대한 “예측정보”를 포함하고 있습니다. 이러한 “예측정보” 역시 연결기준의 경영실적을 함께 언급하고 있습니다.

위 “예측정보”는 향후 경영환경의 변화 등에 따라 영향을 받으며, 본질적으로 불확실성을 내포하고 있는 바, 이러한 불확실성으로 인하여 실제 미래실적은 “예측정보”에 기재되거나 암시된 내용과 중대한 차이가 있을 수 있습니다.

또한 향후 전망은 현재의 시장상황과 회사의 경영방향 등을 고려한 것으로서 향후 시장환경의 변화와 전략수정 등에 따라 달라질 수 있음을 양지 하시기 바랍니다.

본 자료는 어떠한 경우에도 투자자의 투자결과에 대한 법적 책임 소재의 입증자료로써 사용될 수 없습니다.



진행 순서

I . Overview

II . 2015년 2분기 경영실적 (연결)

III . 사업부문별 실적 및 전망



I. Overview

- **2015년 2분기 실적에 대한 Comment**
- **2015년 3분기 및 향후 전망에 대한 Comment**



II. 2015년 2분기 경영실적(연결)

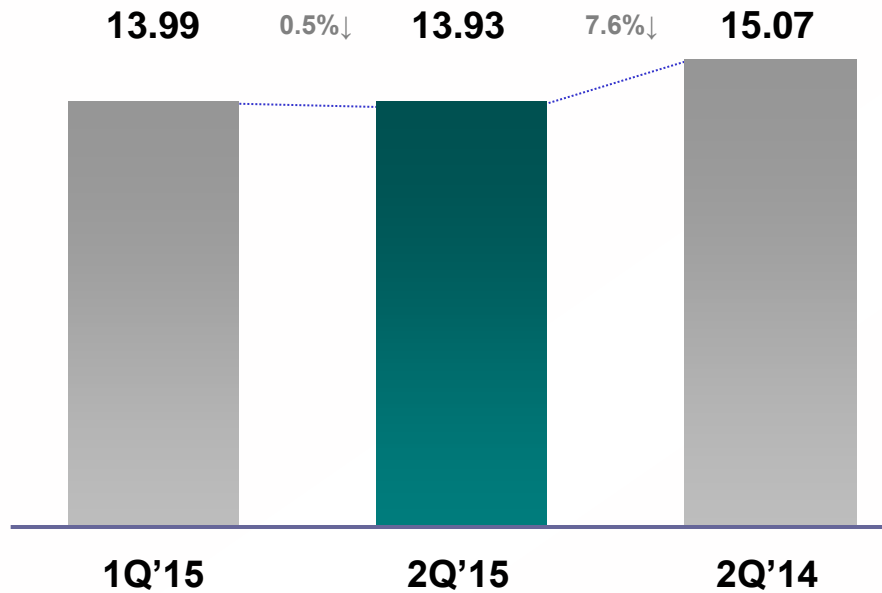


II. 2015년 2분기 경영실적 (연결)

매출/손익

매 출 추 이

(단위 : 조원)



손 익 추 이

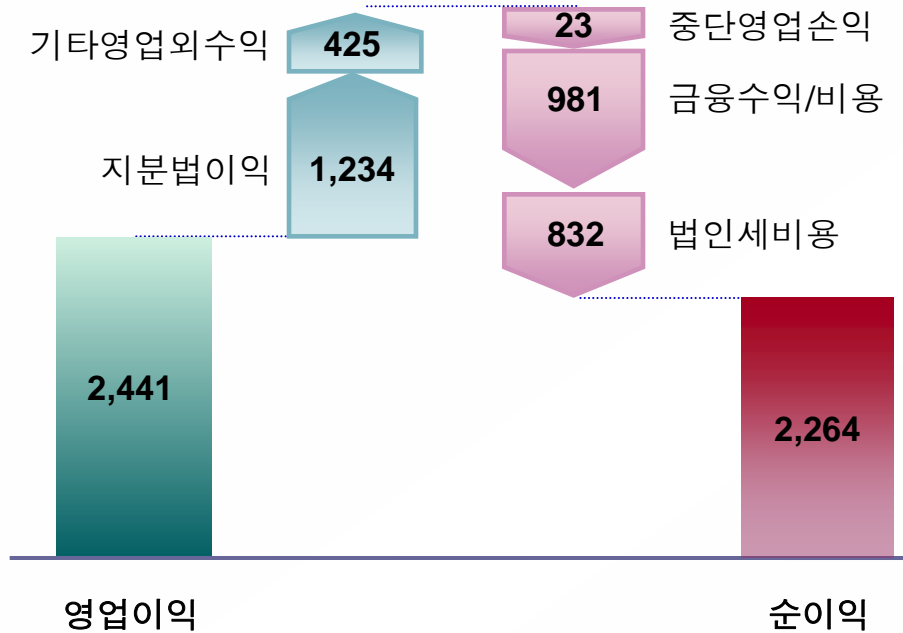
(단위 : 억원)

	1Q'15	2Q'15	2Q'14
영업이익	3,052	2,441	6,097
EBITDA	7,957	7,206	11,023
순이익	384	2,264	4,118

II. 2015년 2분기 경영실적 (연결)

순이익 분석

(단위 : 억원)



지분법이익 평가내역

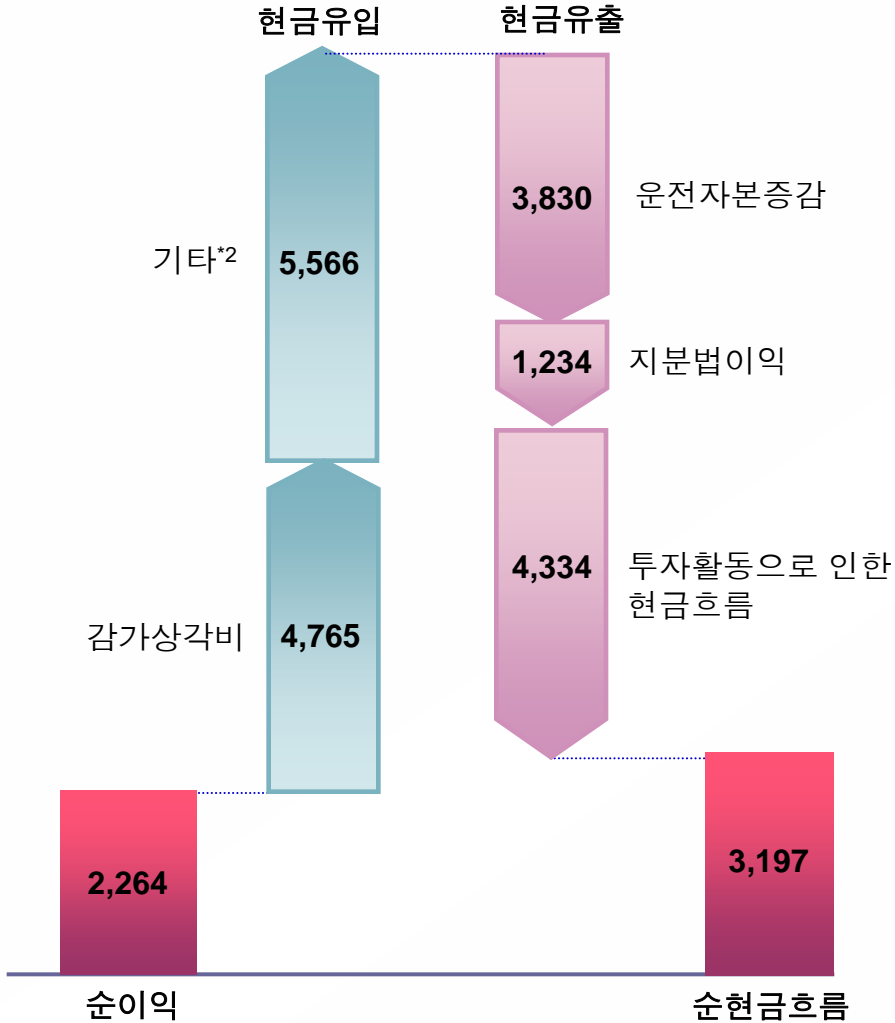
(단위 : 억원)

	1Q'15	2Q'15
LG디스플레이	1,672	1,215
기 타	11	19
지분법 손익 합계	1,683	1,234

II. 2015년 2분기 경영실적 (연결)

2분기 순현금 흐름표*1

(단위 : 억원)



현금 흐름표

(단위 : 억원)

	1Q'15	2Q'15
기초의 현금	22,444	20,343
영업활동으로 인한 현금흐름	△1,181	7,163
순이익	384	2,264
감가상각비	4,905	4,765
지분법이익	△1,683	△1,234
운전자본의 증감	△3,983	△3,830
기타	△804	5,198
투자활동으로 인한 현금흐름	△6,270	△4,334
유형자산의 증감	△4,759	△4,335
무형자산의 증감	△1,679	△936
재무활동으로 인한 현금흐름	5,915	2,225
배당금지급 등	-	△792
차입금 증감	5,915	3,017
외화표시 현금의 환율변동 효과	△565	368
현금의 증감	△2,101	5,422
기말의 현금	20,343	25,765

*주1) 순현금흐름 : 재무활동으로 인한 현금흐름 제외 기준

*주2) '외화표시 현금의 환율변동 효과' 포함

II. 2015년 2분기 경영실적 (연결)

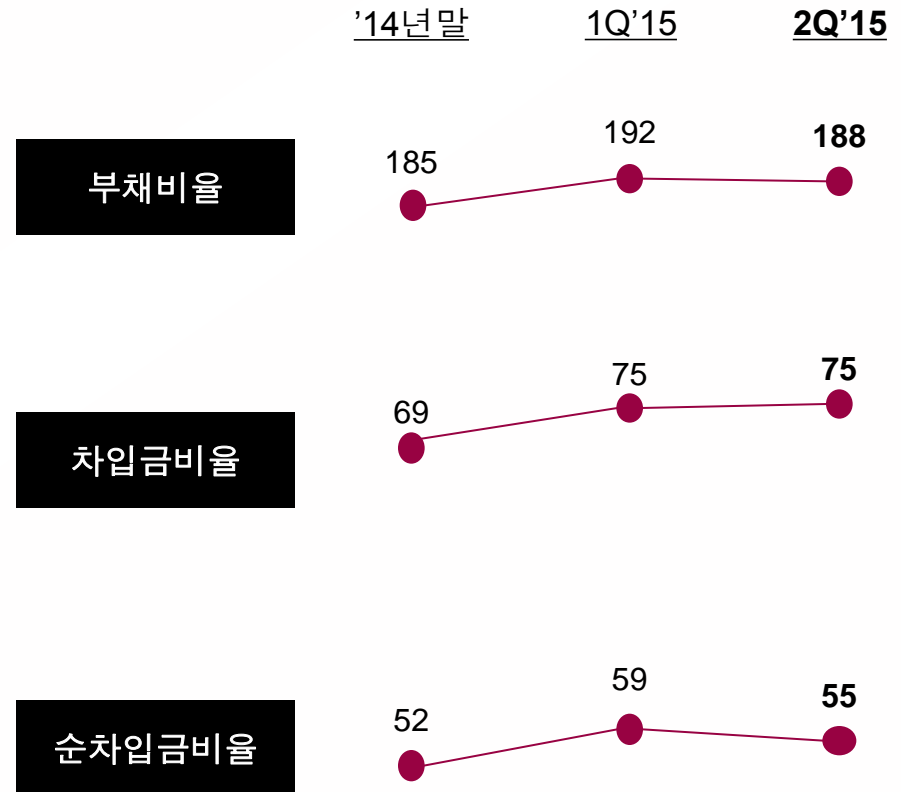
요약 재무상태표

(단위 : 조원)

	'14년말	1Q'15	2Q'15
□ 자산	37.07	37.25	37.98
유동자산	17.48	17.65	18.12
현금	2.24	2.03	2.58
재고자산	5.71	5.83	5.55
비유동자산	19.59	19.60	19.86
□ 부채	24.08	24.50	24.80
유동부채	15.76	15.23	15.86
비유동부채	8.32	9.27	8.94
□ 자본	12.99	12.75	13.18
□ 차입금	9.00	9.57	9.89
□ 순차입금	6.76	7.54	7.31

주요 지표

(단위 : %)



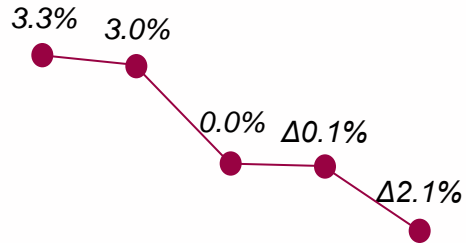


III. 사업부문별 실적 및 전망

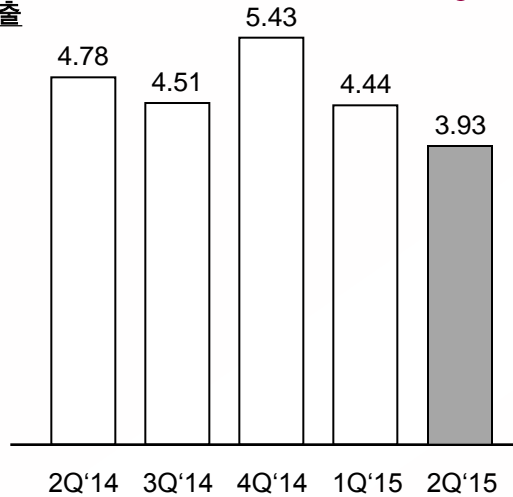


분기 실적(조원)

영업이익률



매출



2015년 2분기 실적

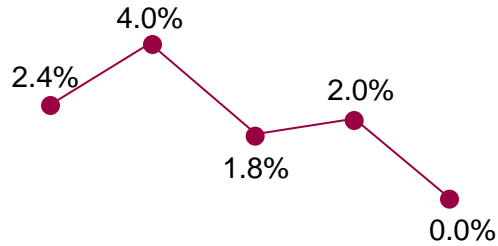
- 매출 :** HE본부 매출액은 글로벌 TV시장 위축에 따른 영향으로 전분기 대비 11%, 전년 대비 18% 수준 감소한 3.9조원 기록
 - LCD TV : CIS, 중남미, 유럽 등 주요시장 수요 감소로 전분기 및 전년대비 출하량 감소
- 손익 :** TV시장 수요 감소에 따른 매출 감소와, Global 환율 약세로 수익성은 전분기 대비 악화됨

2015년 3분기 전망

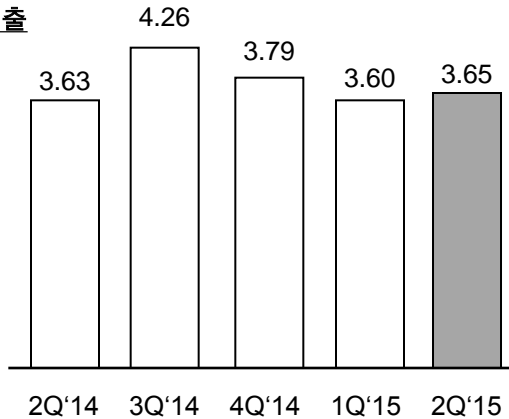
- 시장 전망 :** 전반적인 TV시장이 전분기 보다 회복될 것으로 전망되며, 특히 울트라HD TV를 중심으로 프리미엄 TV 시장수요 성장세가 지속될 것으로 예상됨
- 당사 계획 :** 당분간 TV시장 경쟁 심화가 지속될 것으로 예상되나, 울트라HD TV 등 프리미엄 제품 강화를 통해 제품Mix를 강화하고, 원가구조를 개선하여 수익성을 회복해 나갈 계획임

분기 실적(조원)

영업이익률



매출



2015년 2분기 실적

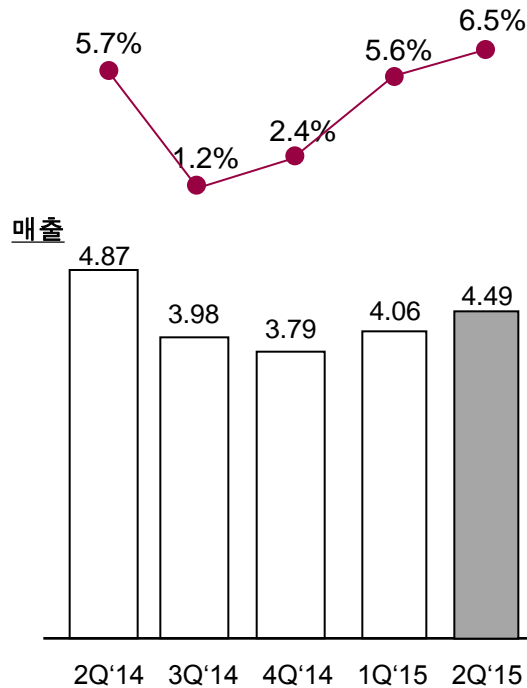
- 매출 : 매출액은 전년동기 / 전 분기와 동일한 3.6조 실현**
 - 스마트폰 매출 수량은 14.1백만대 달성 (YoY 3%↓, QoQ 9%↓)
 - 북미 시장은 보급형 스마트폰 및 태블릿 판매 호조로 전년대비 36% 성장
 - 한국 시장은 시장 침체가 지속되어 전년동기 대비 29% 감소함
- 손익 : 경쟁 심화에 따른 판가 하락 및 G4출시로 인한 마케팅비용 증가 등으로 전년 및 전 분기 대비 수익성 악화**

2015년 3분기 전망

- 시장 전망 : 경쟁사의 프리미엄 신제품 출시 및 보급형 시장에서의 지속적인 가격 경쟁으로 전 영역에서 M/S경쟁이 더욱 치열할 것으로 예상**
- 당사 계획 : 성장시장의 수요 침체 및 경쟁사 공세 심화가 예상되나, G4를 중심으로 프리미엄 매출을 확대하고 보급형 신모델의 판매 본격화를 통해 매출을 지속 확대하겠음**

분기 실적(조원)

영업이익률



2015년 2분기 실적

- 매출 : 전년 동기 대비 8% 역신장, 전분기 대비 10% 신장한 4.5조 달성**
 - 한국 : 냉장고, 세탁기는 프리미엄 제품 중심으로 전년대비 신장하였지만, 기후 영향으로 인한 에어컨 실판매 악화로 전년대비 19% 역신장 함
 - 해외 : 북미, 인도 시장에서는 전년대비 신장 하였으나, CIS, 중남미, 유럽 등 환율 악화 영향으로 전년대비 6% 역신장함
- 손익 : 가정용 에어컨 매출 감소로 인한 악화 요인이 있었으나, 지속적인 제품믹스 및 원가 구조 개선으로 전년 동기 대비 개선함**

2015년 3분기 전망

- 시장 전망 : 그리스 사태 및 환율 악화 등 거시 경제 불안으로 시장 수요는 역신장이 지속될 것으로 전망 되며, 에어컨 계절적 요인으로 수요 감소 예상됨**
- 당사 계획 : 북미 시장 중심으로 시장선도 제품을 지속 출시하여 매출을 극대화하고, 지속적인 원가구조 개선 및 효율적인 비용투입으로 수익성을 확보하겠음**

2015년 2분기 실적

- 매출 : **Car Infotainment** 매출 호조 지속 및 엔지니어링 분야 매출 신장으로 전분기 대비 **18%** 성장한 **0.45조원**의 매출을 달성하였음
 - Car Infotainment 분야 : 주력 거래선들의 Next Generation 제품 본격 판매 및 장착 차량 확대
 - 엔지니어링 분야 : 러시아, 인도 등 신흥 시장 거래선과의 엔지니어링 프로젝트 매출 성장
- 손익 : 전기차 부품 사업 및 전장 분야 신사업의 R&D 투자 지속으로 전분기와 유사한 수준인 **15억원(△0.3%)**의 영업 손실이 발생함

2015년 3분기 전망

- 시장 전망 : 장기적 관점에서 차량 내 **Connectivity** 강화 및 차량 내 차량용 디스플레이 시장 성장에 따라 전장 부품의 성장은 지속될 것으로 예상되며, 정부 규제 및 지원 정책에 힘입어 전기차 부품 시장도 지속적으로 성장할 것으로 예상하고 있음
- 당사 계획 : 단기적으로는 **Car Infotainment** 분야 및 엔지니어링 사업 중심으로 거래선과의 사업 협력을 통해 수주 및 매출 확대를 추진하고, 중장기적으로는 신규 개발 부품들의 수주를 통해 사업 **Reference** 확보에 주력하고자 함



MEMBER OF

**Dow Jones
Sustainability Indices**

In Collaboration with RobecoSAM 

<http://www.lg.com/global>

손익계산서

(단위:억 원, %)

	2014년					2015년	
	1Q	2Q	3Q	4Q	연간	1Q	2Q
매출액	139,888 100.0%	150,669 100.0%	147,130 100.0%	152,721 100.0%	590,408 100.0%	139,944 100.0%	139,257 100.0%
매출원가	107,638 76.9%	113,992 75.7%	111,503 75.8%	119,858 78.5%	452,991 76.7%	109,061 77.9%	107,327 77.1%
매출총이익	32,250 23.1%	36,677 24.3%	35,627 24.2%	32,863 21.5%	137,417 23.3%	30,883 22.1%	31,930 22.9%
판매관리비	27,462 19.6%	30,580 20.3%	30,977 21.1%	30,112 19.7%	119,131 20.2%	27,831 19.9%	29,489 21.2%
영업이익	4,788 3.4%	6,097 4.0%	4,650 3.2%	2,751 1.8%	18,286 3.1%	3,052 2.2%	2,441 1.8%
금융수익(비용)	-1,010 -0.7%	-975 -0.6%	-680 -0.5%	-693 -0.5%	-3,358 -0.6%	-1,029 -0.7%	-981 -0.7%
지분법이익(손실)	-547 -0.4%	983 0.7%	1,207 0.8%	1,401 0.9%	3,044 0.5%	1,683 1.2%	1,234 0.9%
기타영업외수익(비용)	-540 -0.4%	101 0.1%	-2,464 -1.7%	-2,886 -1.9%	-5,789 -1.0%	-3,209 -2.3%	425 0.3%
법인세차감전순이익	2,691 1.9%	6,206 4.1%	2,713 1.8%	573 0.4%	12,183 2.1%	497 0.4%	3,119 2.2%
법인세비용	1,919 1.4%	1,969 1.3%	518 0.4%	992 0.6%	5,398 0.9%	113 0.1%	832 0.6%
계속영업순손익	772 0.6%	4,237 2.8%	2,195 1.5%	-419 -0.3%	6,785 1.1%	384 0.3%	2,287 1.6%
중단영업순손익	154 0.1%	-119 -0.1%	-168 -0.1%	-1,638 -1.1%	-1,771 -0.3%	0 0.0%	-23 0.0%
분기순손익	926 0.7%	4,118 2.7%	2,027 1.4%	-2,057 -1.3%	5,014 0.8%	384 0.3%	2,264 1.6%
지배지분	749	3,691	1,597	-2,043	3,994	22	1,872
비지배지분	177	427	430	-14	1,020	362	392

*주) '15년 2분기 자료는 투자자의 편의를 위하여 외부감사인의 검토가 완료되지 않은 상태에서 조기에 작성된 것으로 그 내용 중 일부는 외부감사인의 최종 검토 과정에서 달라질 수 있음

재무상태표

(단위:억원)

	2014년				2015년	
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q
자산	371,582	374,338	385,035	370,684	372,537	379,795
유동자산	182,045	184,466	193,208	174,827	176,495	181,223
현금 및 현금성자산	27,138	27,011	29,497	22,444	20,343	25,765
매출채권	81,479	84,066	82,777	76,839	78,677	81,194
재고자산	55,726	55,488	62,881	57,113	58,287	55,547
기타 유동자산	17,702	17,901	18,053	18,431	19,188	18,717
비유동자산	189,537	189,872	191,827	195,857	196,042	198,572
관계기업 투자	42,488	42,872	44,507	45,945	46,626	48,141
유형자산	103,068	104,291	105,041	105,969	104,750	105,506
무형자산	13,352	13,303	13,094	13,943	13,866	14,020
기타 비유동자산	30,629	29,406	29,185	30,000	30,800	30,905
부채	243,680	243,770	252,479	240,773	244,995	247,946
매입채무	68,757	67,251	74,049	67,417	69,582	64,160
차입금	96,540	95,240	94,297	90,024	95,684	98,947
기타부채	78,383	81,279	84,133	83,332	79,729	84,839
자본	127,902	130,568	132,556	129,911	127,542	131,849

*주) '15년 2분기 자료는 투자자의 편의를 위하여 외부감사인의 검토가 완료되지 않은 상태에서 조기에 작성된 것으로 그 내용 중 일부는 외부감사인의 최종 검토 과정에서 달라질 수 있음

(단위 : 억원)

		1Q'14	2Q'14	3Q'14	4Q'14	'14연간	1Q'15	2Q'15	QoQ	YoY
HE	매출액	46,614	47,832	45,070	54,270	193,786	44,367	39,348	-11%	-18%
	영업이익	2,161	1,586	1,345	21	5,113	(62)	(827)		
	(%)	4.6%	3.3%	3.0%	0.0%	2.6%	-0.1%	-2.1%		
MC	매출액	34,226	36,312	42,577	37,938	151,053	35,965	36,484	1%	0%
	영업이익	(73)	867	1,686	681	3,161	729	2		
	(%)	-0.2%	2.4%	4.0%	1.8%	2.1%	2.0%	0.0%		
H&A	매출액	41,269	48,676	39,792	37,888	167,625	40,631	44,853	10%	-8%
	영업이익	2,109	2,752	471	922	6,254	2,295	2,918		
	(%)	5.1%	5.7%	1.2%	2.4%	3.7%	5.6%	6.5%		
VC	매출액						3,826	4,508	18%	
	영업이익						(24)	(15)		
	(%)						-0.6%	-0.3%		
독립사업부, 기타계열사, 내부거래 및 기타	매출액	6,672	6,288	7,396	8,078	28,434	3,141	3,094	-1%	-51%
	영업이익	(6)	20	123	515	652	(563)	(104)		
LG이노텍 포함 전 LG전자 연결 합계 (①)	매출액	128,781	139,108	134,835	138,174	540,898	127,930	128,287	0%	-8%
	영업이익	4,191	5,225	3,625	2,139	15,180	2,375	1,974		
	(%)	3.3%	3.8%	2.7%	1.5%	2.8%	1.9%	1.5%		
LG이노텍 실적(②)	매출액	14,588	15,429	16,493	18,151	64,661	15,413	14,471	-6%	-6%
	영업이익	631	899	1,029	581	3,140	690	490		
	(%)	4.3%	5.8%	6.2%	3.2%	4.8%	4.5%	3.4%		
LG전자와 LG이노텍간 내부거래 (③)	매출액	3,481	3,868	4,198	3,604	15,151	3,399	3,501	3%	-9%
	영업이익	34	27	4	(31)	34	13	23		
	(%)	0.9%	0.7%	0.1%	-0.8%	0.2%	0.4%	0.7%		
연결 총합계 (①+②-③)	매출액	139,888	150,669	147,130	152,721	590,408	139,944	139,257	0%	-8%
	영업이익	4,788	6,097	4,650	2,751	18,286	3,052	2,441		
	(%)	3.4%	4.0%	3.2%	1.8%	3.1%	2.2%	1.8%		

* 주1) VC사업본부의 '14년 실적은 기타에 포함되어 있음('15년 1분기 및 2분기 VC사업본부의 실적은 별도 표시)

* 주2) '15년 2분기 자료는 투자자의 편의를 위하여 외부감사인의 검토가 완료되지 않은 상태에서 초기에 작성된 것으로 그 내용 중 일부는 외부감사인의 최종 검토 과정에서 달라질 수 있음