

Hanwha Chemical

2017년 4분기 실적 발표

2018.2.22

본 '17년 4분기 실적내용은 한국채택국제회계기준(K-IFRS)에 따라 작성된 (잠정)자료로 외부 감사인의 회계감사가 완료되지 않은 상태에서 투자자 여러분들의 편의를 위하여 작성된 것으로 미래에 대한 예측 정보를 포함하고 있습니다.

이러한 예측 정보는 이미 알려진 또는 아직 알려지지 않은 위험과 시장 상황, 기타 불명확한 사정 또는 당초 예상하였던 사정의 변경에 따라 영향을 받을 수 있고 실제 결과와 이에 기재되거나 암시된 내용 사이에 차이가 있을 수 있으며, 시장 환경의 변화와 전략 수정 등에 따라 예고 없이 달라질 수 있습니다.

이 자료는 투자자 여러분의 투자 판단을 위한 참고자료로 작성된 것으로, 당사는 이 자료의 내용에 대하여 투자자 여러분에게 어떠한 보증을 제공하거나 책임을 부담하지 않습니다.

손익현황

(단위 : 억원)

구 분	4Q17	3Q17	전분기 대비	4Q16	전년동기 대비
매출액	23,519	23,130	+1.68%	23,173	+1.49%
영업이익	1,258	2,153	-41.54%	1,381	-8.89%
세전이익	363	3,319	-89.08%	1,436	-74.75%
당기순이익	88	2,521	-96.49%	1,451	-93.90%

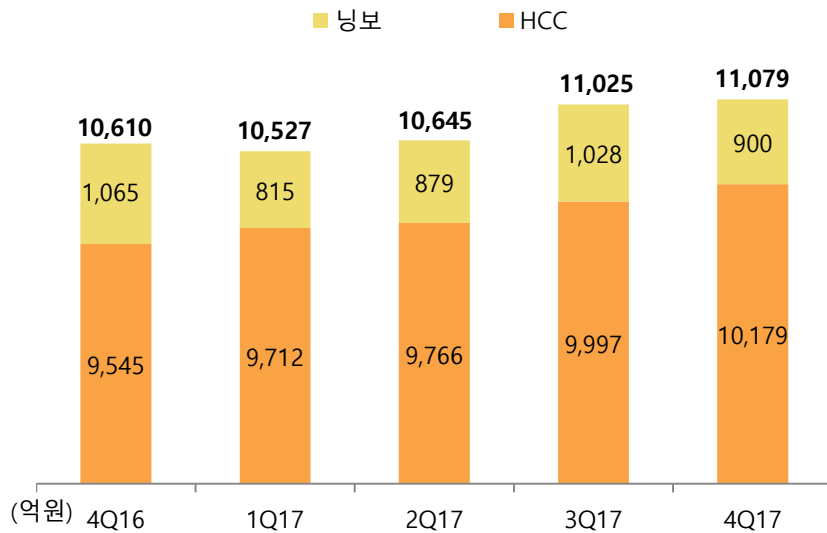
재무현황

(단위 : 억원)

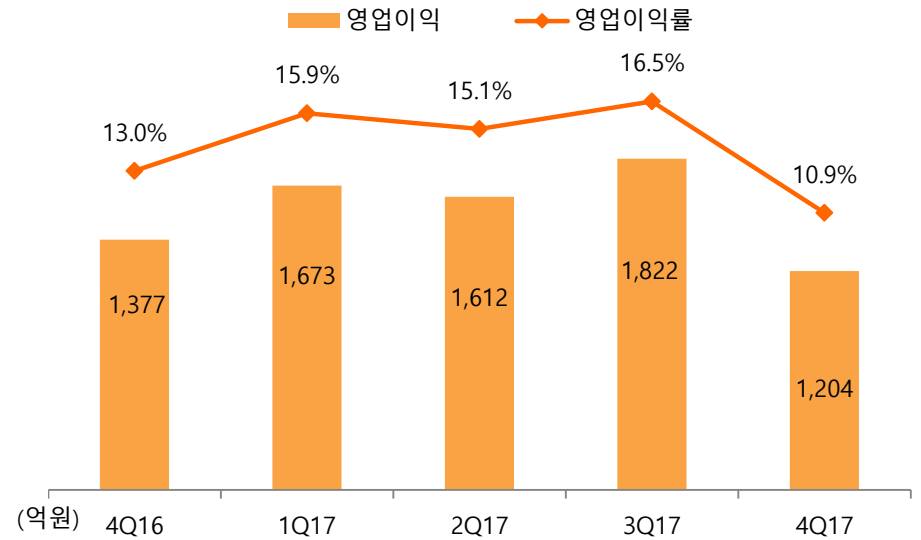
구 분	15년	16년	17년	전년말 대비
자산 (현금 및 현금성 자산)	138,526 (6,448)	138,179 (10,123)	136,495 (8,050)	△1,684 △2,073
부채 (차입금)	89,215 (50,411)	83,496 (48,296)	74,620 (44,174)	△8,876 △4,122
자본 (자본금)	49,311 (8,153)	54,683 (8,297)	61,875 (8,297)	+7,192 -
EBITDA	7,891	12,245	11,919	△326
부채비율	181%	153%	121%	△32%p
순차입금비율	89%	70%	58%	△12%p

기초소재

<매출>



<영업이익 및 영업이익률>



<실적분석>

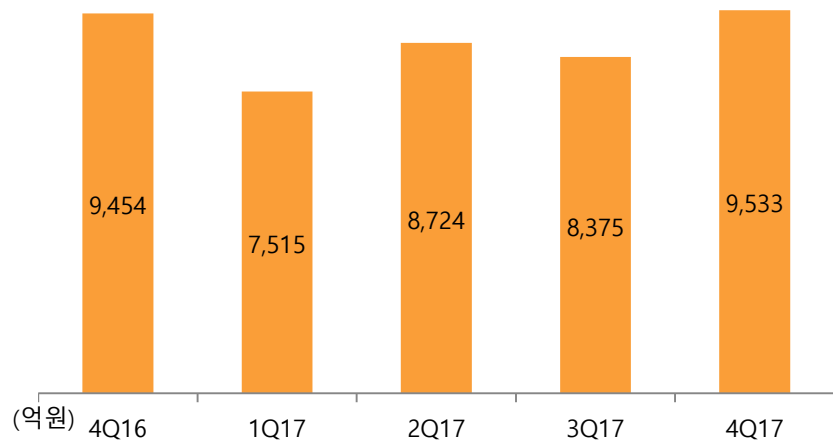
- 원료가 상승으로 인한 일부 제품 스프레드 축소와 연말 성과급 등 인건비 증가로 전분기 대비 영업이익 감소

<사업전망>

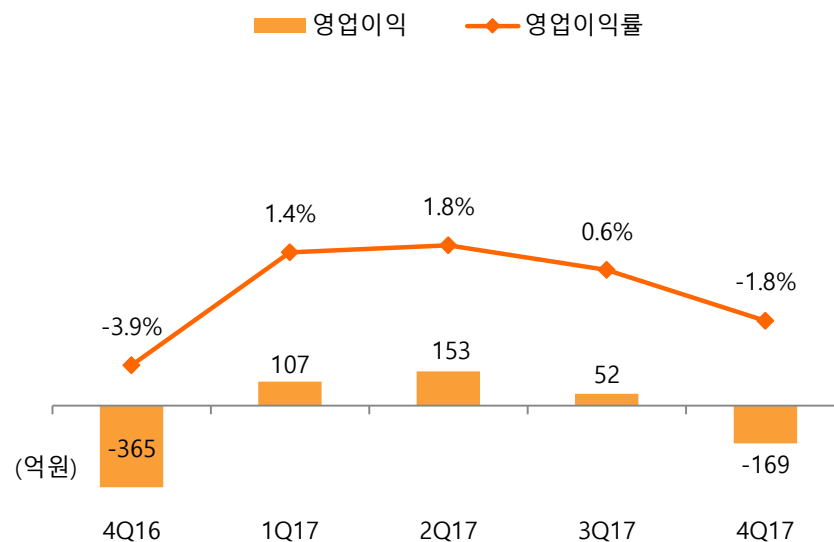
- 유가 강세에 따른 원료가 상승이 지속될 것으로 예상되나 연말 성과급 등 일회성 비용 소멸에 따른 기저 효과로 실적 개선 전망

태양광

<매출>



<영업이익 및 영업이익률>



<실적분석>

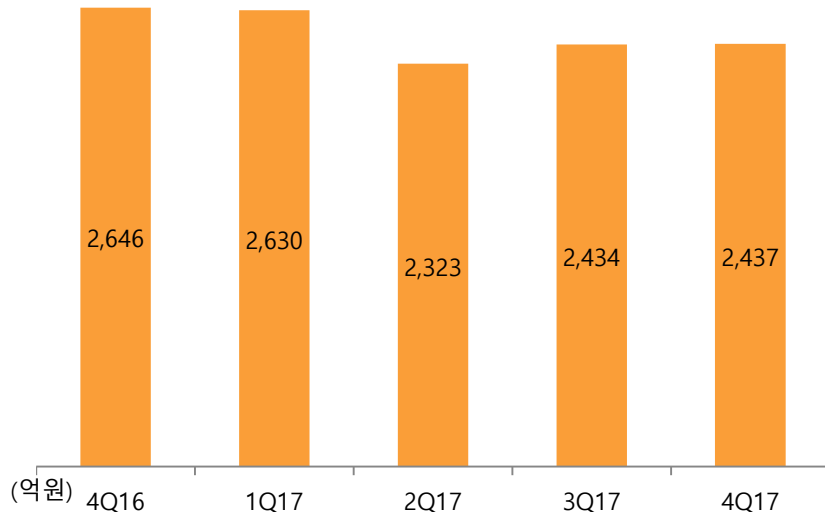
- 매출 및 ASP 상승에도 불구하고 대손충당금 반영으로 적자전환

<사업전망>

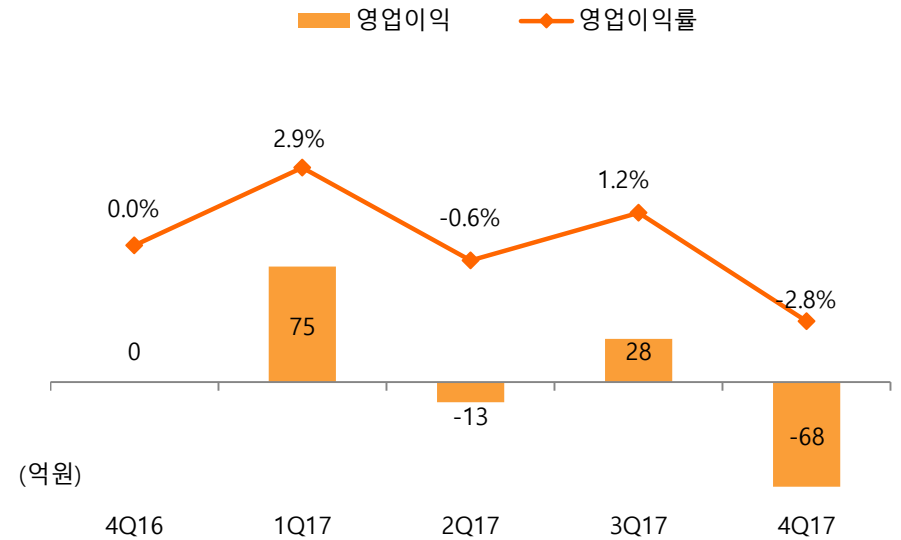
- 원재료 가격 안정화 지속 및 유럽向 매출로 견조한 실적 지속 전망

가공소재

<매출>



<영업이익 및 영업이익률>



<실적분석>

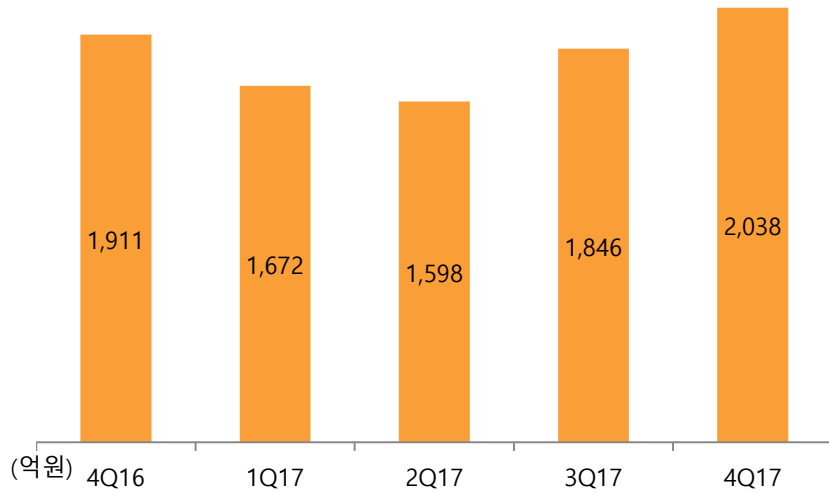
- 주요 고객사의 국내 판매 부진 및 중국 사드 영향 지속으로 영업이익 적자 전환

<사업전망>

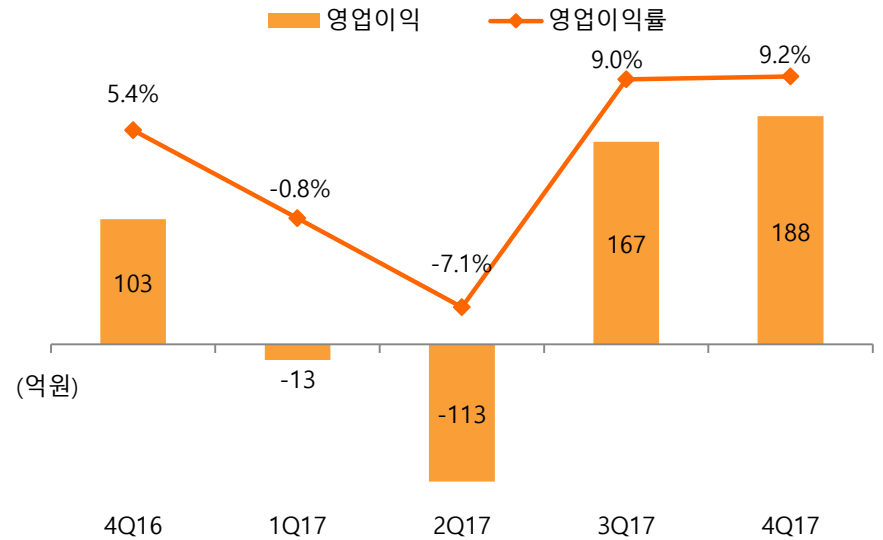
- 주요 고객사의 국내 신차 출시 효과로 실적 개선 전망

리테일

<매출>



<영업이익 및 영업이익률>



<실적분석>

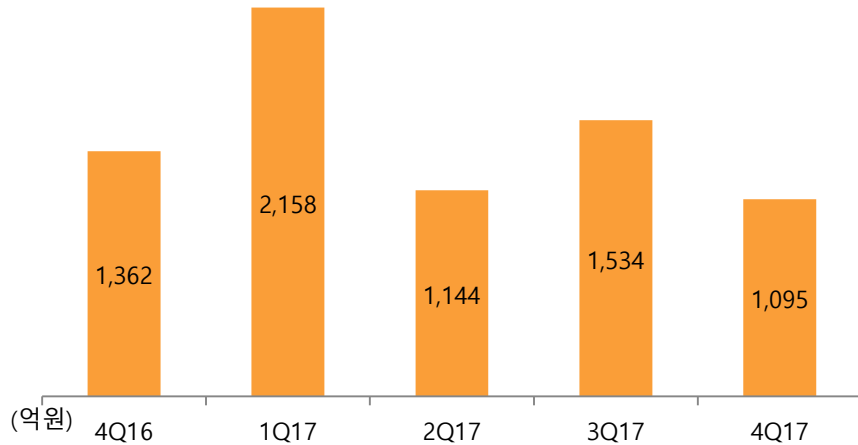
- 중고가 상품군의 판매 호조 및 면세점 손익개선 활동 노력으로 매출액 및 영업이익 증가

<사업전망>

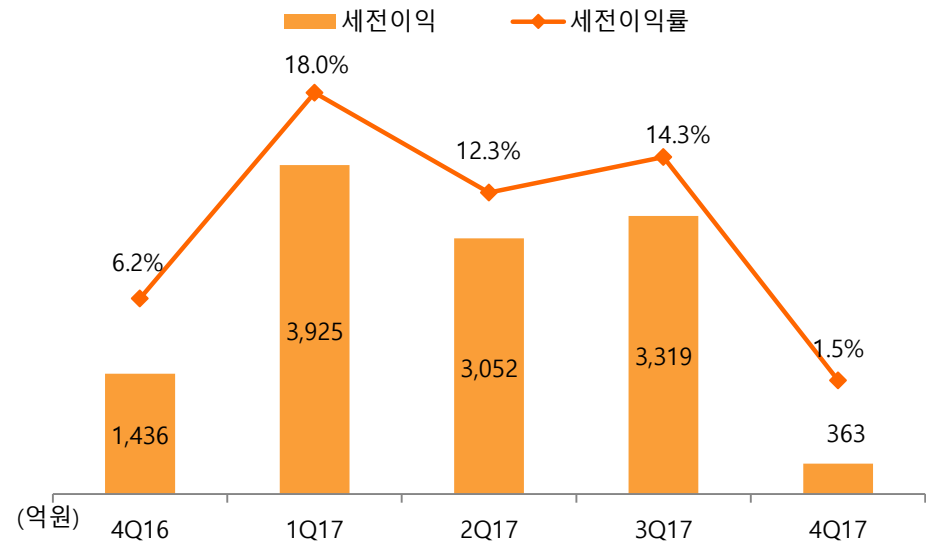
- 백화점은 프리미엄 브랜드 확대, VIP 서비스 강화, 온라인 채널 확대 등을 통해 양호한 실적 지속 예상
- 시내면세점은 프로모션 효율성 개선을 통해 수익성 개선활동 지속 예정

지분법이익

<지분법이익>



<세전이익 및 세전이익률>



<실적분석>

- 비수기 영향에 따른 리조트 적자전환, 한화역사 지분 재평가에 따른 손상 인식 등으로 지분법이익 감소

<사업전망>

- 주요 유화사의 원료가 상승으로 제품 스프레드 축소 전망

사업부문별 매출 및 손익

(단위 : 억원)

구 분	1Q16	2Q16	3Q16	4Q16	1Q17	2Q17	3Q17	4Q17	2015	2016	2017	
매출액	21,637	23,922	23,856	23,173	21,913	24,856	23,130	23,519	80,370	92,588	93,418	
매출액	기초소재	8,842	9,595	9,671	10,610	10,527	10,645	11,025	11,079	38,308	38,718	43,276
	태양광	8,531	10,263	10,872	9,454	7,515	8,724	8,375	9,533	28,710	39,120	34,147
	가공소재	2,546	2,581	2,467	2,646	2,630	2,323	2,434	2,437	9,458	10,240	9,824
	리테일	1,587	1,652	1,584	1,911	1,672	1,598	1,846	2,038	5,854	6,734	7,154
	기타	4,015	4,405	3,509	3,231	3,748	5,215	3,291	2,549	15,824	15,160	14,803
	연결조정	-3,884	-4,574	-4,247	-4,679	-4,179	-3,649	-3,841	-4,117	-17,784	-17,384	-15,786
영업이익	1,428	2,936	2,047	1,381	1,966	2,187	2,153	1,258	3,370	7,792	7,564	
영업이익	기초소재	651	1,429	1,253	1,377	1,673	1,612	1,822	1,204	1,666	4,710	6,311
	태양광	605	1,110	775	-365	107	153	52	-169	784	2,125	143
	가공소재	162	125	72	0	75	-13	28	-68	366	359	22
	리테일	11	-55	-69	103	-13	-113	167	188	174	-10	229
	기타	284	224	147	49	174	521	119	-60	586	704	754
	연결조정	-285	+103	-131	+217	-50	+27	-35	+163	-206	-96	+105
세전이익	1,491	3,419	2,518	1,436	3,925	3,052	3,319	363	2,284	8,864	10,659	
당기순이익	1,135	3,101	2,022	1,451	3,242	2,494	2,521	88	1,804	7,709	8,345	