

Hanwha Chemical

2018년 1분기 실적 발표

2018.5.14

본 자료의 실적과 내용은 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	1Q18	4Q17	전분기 대비	1Q17	전년동기 대비
매출액	20,761	23,519	-11.73%	21,913	-5.26%
영업이익	1,721	1,258	+36.74%	1,966	-12.46%
세전이익	3,667	363	+911.55%	3,925	-6.58%
당기순이익	2,925	88	+3,202.03%	3,242	-9.78%

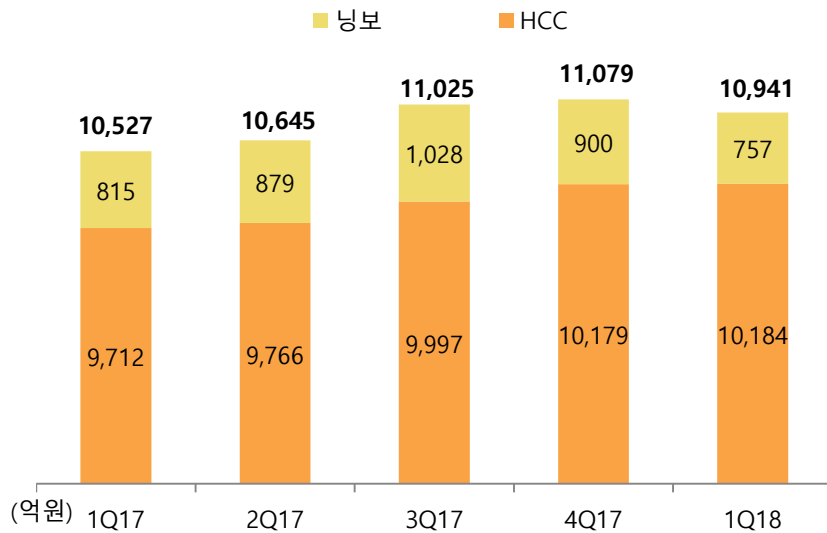
재무현황

(단위 : 억원)

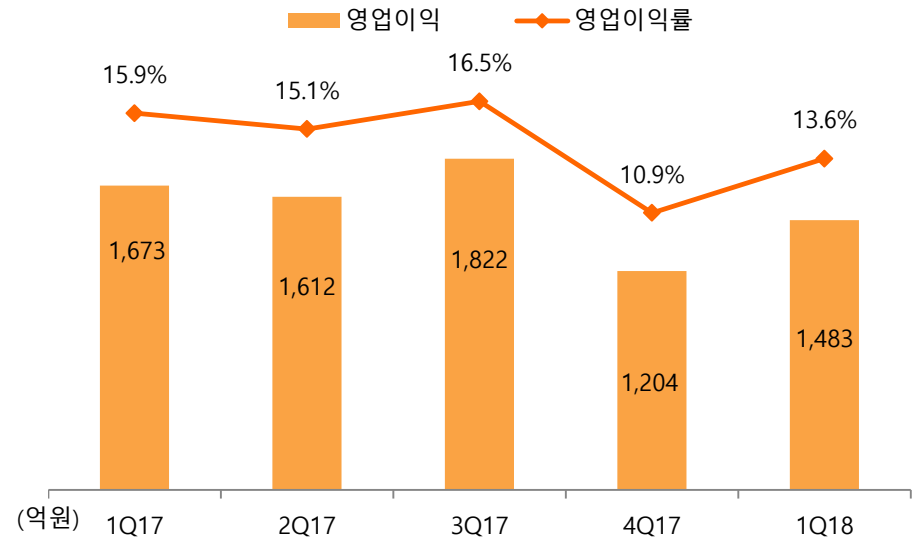
구 분	16년	17년	1Q18	전년말 대비
자산 (현금 및 현금성 자산)	138,179 (10,123)	136,495 (8,050)	139,760 (10,154)	+3,265 +2,104
부채 (차입금)	83,496 (48,296)	74,620 (44,174)	75,679 (42,670)	+1,059 △1,504
자본 (자본금)	54,683 (8,297)	61,875 (8,297)	64,081 (8,297)	+2,206 -
EBITDA	12,245	11,919	2,782	N/A
부채비율	153%	121%	118%	△3%
순차입금비율	70%	58%	51%	△7%

기초소재

<매출>



<영업이익 및 영업이익률>



<실적분석>

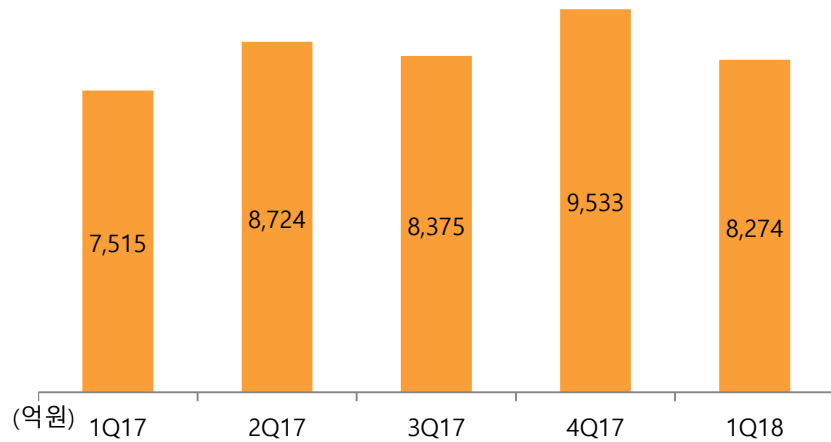
- 에틸렌 가격 상승으로 인한 일부 제품 스프레드 축소에도 불구하고 전분기 연말 성과급 등 일회성 비용 소멸로 영업이익 증가

<사업전망>

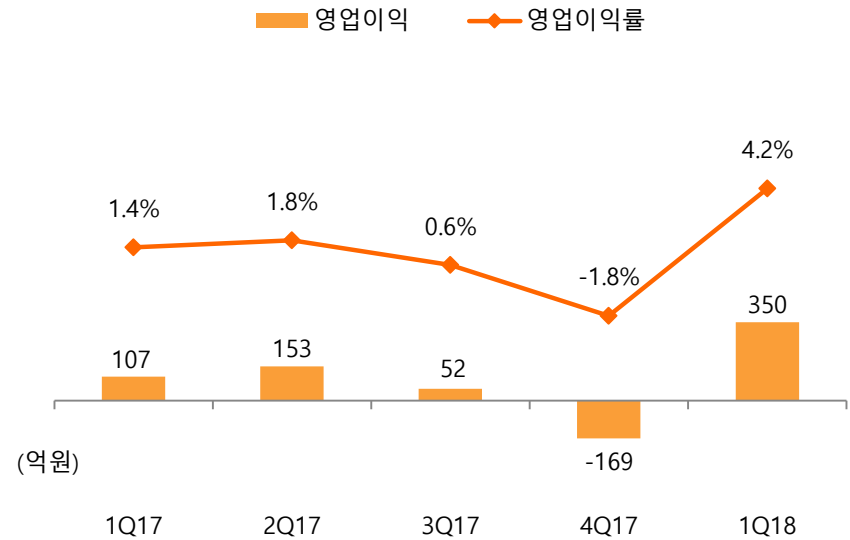
- 유가 강세로 인한 원가 상승에도 불구하고 가성소다 국제가 반등으로 실적 개선 전망

태양광

<매출>



<영업이익 및 영업이익률>



<실적분석>

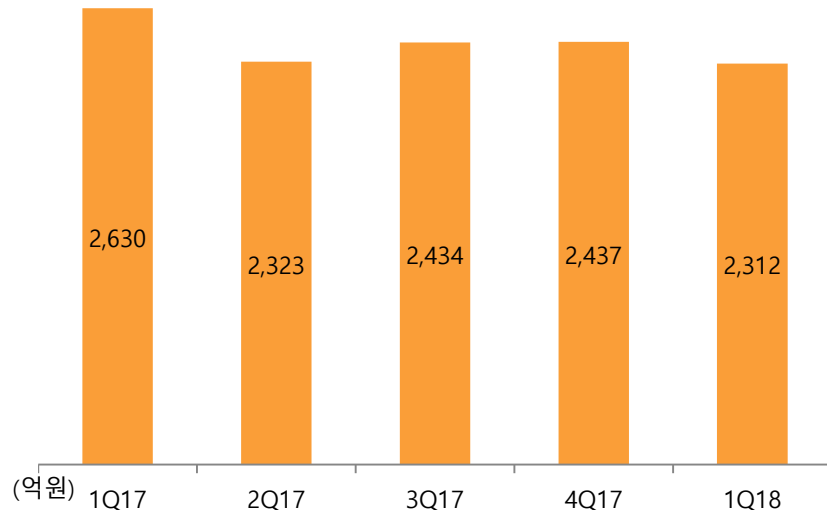
- 원재료 가격 하락, 유럽 등 대체 시장 매출 증가, 웨이퍼 생산 중단으로 인한 수익성 개선으로 영업이익 증가

<사업전망>

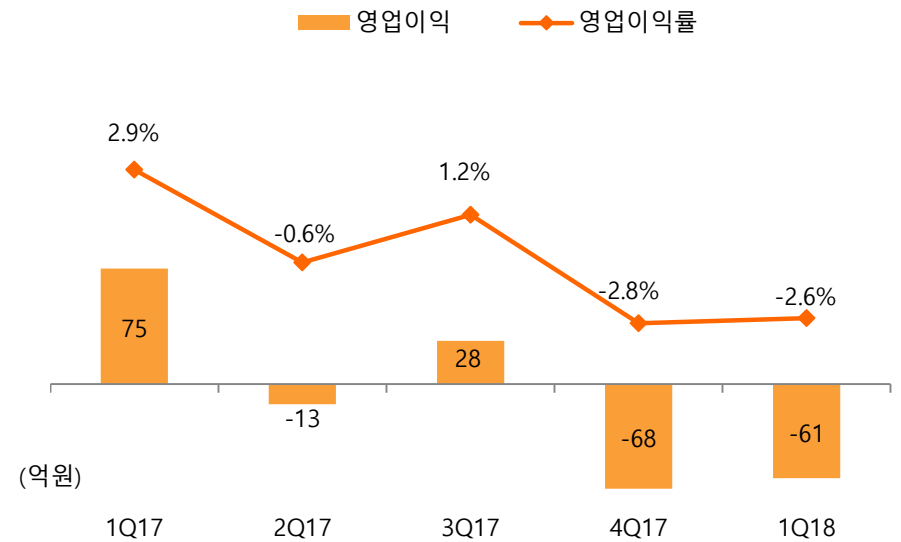
- 모듈 가격은 약보합세 예상되나 출하량은 증가 전망

가공소재

<매출>



<영업이익 및 영업이익률>



<실적분석>

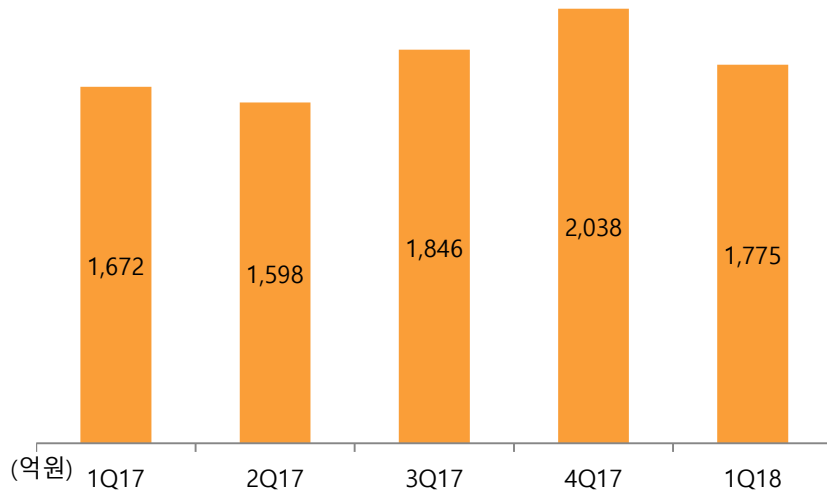
- 주요 고객사의 국내 신차 출시 효과로 영업적자 축소

<사업전망>

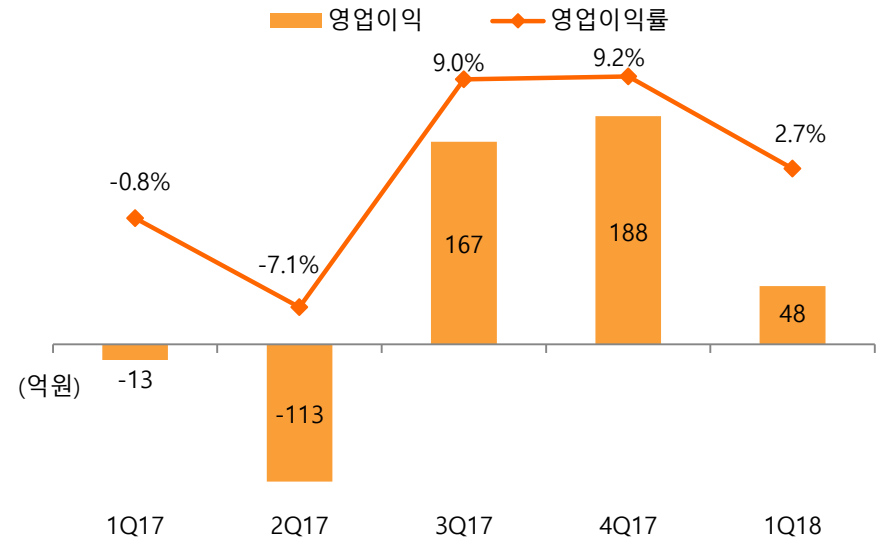
- 중국 법인 생산성 회복과 주요 고객사의 미국 신차 출시 효과로 실적 개선 전망

리테일

<매출>



<영업이익 및 영업이익률>



<실적분석>

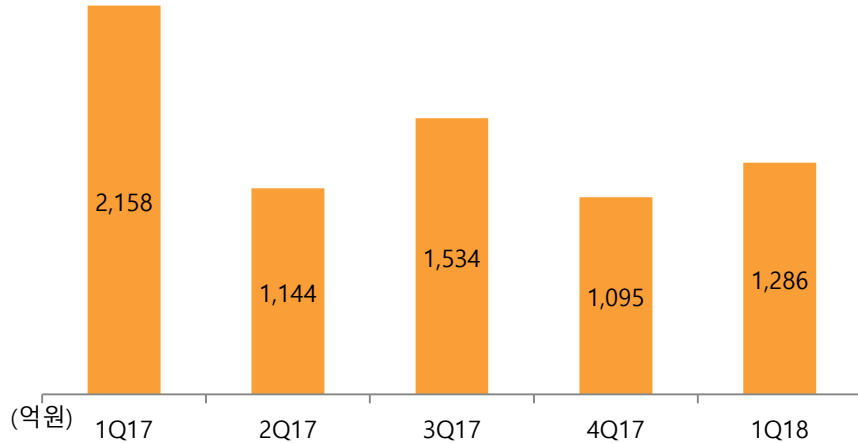
- 계절적 요인 영향으로 매출액 및 영업이익 감소

<사업전망>

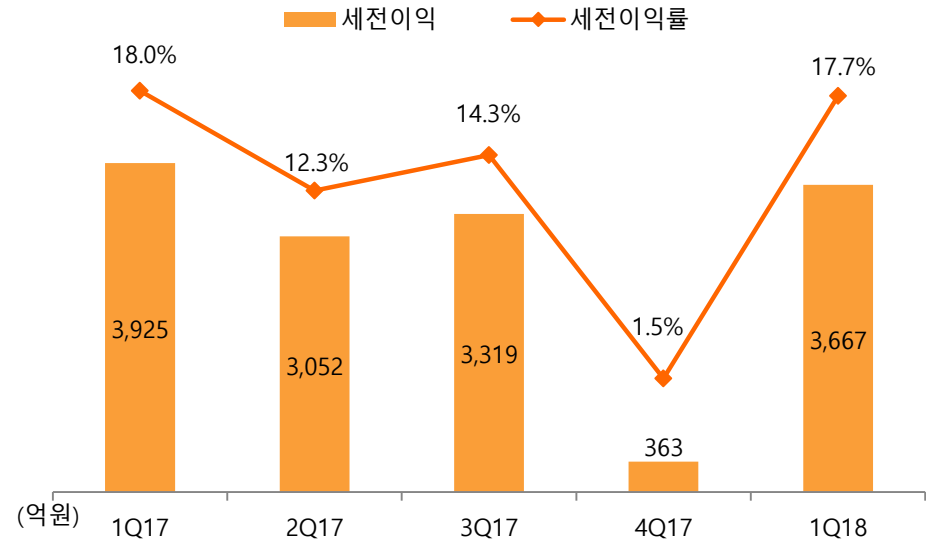
- 백화점: VIP 행사 등 프로모션 강화에도 불구하고, 재산세/종부세 일시적 비용 반영 영향으로 적자전환 예상
- 면세점: 효율적 프로모션을 통한 수익성 개선 노력 지속 예정

지분법이익 및 세전이익

<지분법이익>



<세전이익 및 세전이익률>



<실적분석>

- 전분기 한화역사 지분 재평가 손실 인식에 따른 기저효과 및 한화투자증권, 한화종합화학 등의 관계사 실적 개선으로 지분법이익 증가

<사업전망>

- 유가 강세로 NCC 관계기업들의 높은 원가 수준 지속이 예상되는 가운데, 역내권 정기보수로 수급은タイト할 것으로 전망

사업부문별 매출 및 손익

(단위 : 억원)

구 분	1Q16	2Q16	3Q16	4Q16	1Q17	2Q17	3Q17	4Q17	1Q18	2015	2016	2017	
매출액	21,637	23,922	23,856	23,173	21,913	24,856	23,130	23,519	20,761	80,370	92,588	93,418	
매출액	기초소재	8,842	9,595	9,671	10,610	10,527	10,645	11,025	11,079	10,941	38,308	38,718	43,276
	태양광	8,531	10,263	10,872	9,454	7,515	8,724	8,375	9,533	8,274	28,710	39,120	34,147
	가공소재	2,546	2,581	2,467	2,646	2,630	2,323	2,434	2,437	2,312	9,458	10,240	9,824
	리테일	1,587	1,652	1,584	1,911	1,672	1,598	1,846	2,038	1,775	5,854	6,734	7,154
	기타	4,015	4,405	3,509	3,231	3,748	5,215	3,291	2,549	2,428	15,824	15,160	14,803
	연결조정	-3,884	-4,574	-4,247	-4,679	-4,179	-3,649	-3,841	-4,117	-4,969	-17,784	-17,384	-15,786
영업이익	1,428	2,936	2,047	1,381	1,966	2,187	2,153	1,258	1,721	3,370	7,792	7,564	
영업이익	기초소재	651	1,429	1,253	1,377	1,673	1,612	1,822	1,204	1,483	1,666	4,710	6,311
	태양광	605	1,110	775	-365	107	153	52	-169	350	784	2,125	143
	가공소재	162	125	72	0	75	-13	28	-68	-61	366	359	22
	리테일	11	-55	-69	103	-13	-113	167	188	48	174	-10	229
	기타	284	224	147	49	174	521	119	-60	18	586	704	754
	연결조정	-285	+103	-131	+217	-50	+27	-35	+163	-117	-206	-96	+105
세전이익	1,491	3,419	2,518	1,436	3,925	3,052	3,319	363	3,667	2,284	8,864	10,659	
당기순이익	1,135	3,101	2,022	1,451	3,242	2,494	2,521	88	2,925	1,804	7,709	8,345	