



**(주)한화 2012.3Q
경영실적(잠정)**

2012. 11. 28

 **Hanwha Corporation**

본 자료에 포함된 실적내용은 한국채택회계기준 (K-IFRS)에 따라 작성된 연결기준 영업(잠정)실적 입니다.

본 자료는 외부 감사인의 회계검토가 완료되지 않은 상태에서 주주 및 투자자들에게 당사의 경영현황을 알리기 위하여 작성·배포되는 자료입니다.

따라서 최종 재무자료는 회계검토과정에서 변경될 수 있으며, 어떠한 경우에도 본 자료는 투자자들의 투자결과에 대한 법적 책임소재의 증빙자료로써 사용될 수 없습니다.

또한 본 자료는 미래에 대한 '예측정보'를 포함하고 있으며, 이는 시장상황 및 사내·외 여건에 따라 영향을 받을 수 있으므로 실제결과와 차이가 있을 수 있음을 양지해주시기 바랍니다.

(주)한화 적용 K-IFRS 기준 및 주요사항

1. 연결재무제표가 주 재무제표임

- 연결범위: 50%초과 (본인과 종속 자회사가 보유하는 주식수 합산)
 - `12.9월말 현재 한화건설, 한화호텔&리조트, 한화테크엠 외 34개사
- 지분법 적용범위: 20% 이상 (본인과 종속 자회사가 보유하는 주식수 합산)
 - 한화케미칼, 한화생명은 지분법 적용

2. 에코메트로 사업의 수익인식 기준은 공사진행기준으로 유지

3. K-Gaap과 K-IFRS의 손익계산서 차이

K-Gaap	K-IFRS	
매출액	매출액	
매출원가	매출원가	
매출총이익	매출총이익	
판매비와관리비	판매비와관리비	
영업이익	기타손익	→ 외환관련손익, 유/무형자산처분손익 등
순금융비용	영업이익	
외환손익	순금융비용	
지분법손익	지분법손익	
기타손익	기타영업외손익	→ 금융상품손익, 투자주식처분손익, 기부금 등
법인세비용차감전순이익	법인세비용차감전순이익	
법인세비용	법인세비용	
당기순이익	당기순이익	

Contents

I

Highlight

II

2012.3Q 경영실적 (연결기준)

III

상세 실적 분석

IV

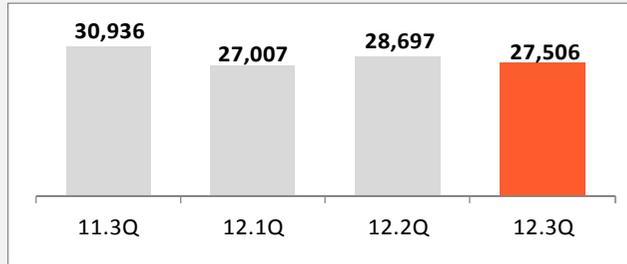
Appendix

Highlight(1/2)

(단위 : 억원)

'12.3Q
실적
(연결)

◦ 매출액

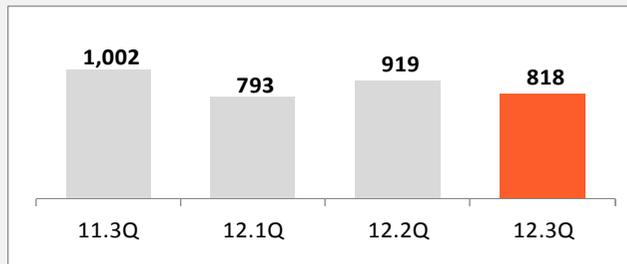


전기대비: - 4.1% / 전년대비: -11.1%

<전년 동기대비 분석>

건설의 해외사업 및 호텔&리조트 사업이 매출 호조를 보였으나, 글로벌 경기 악화에 따른 (주)한화 무역사업 및 해외 자회사 매출 영향으로 전년동기대비 매출액 감소함

◦ 영업이익

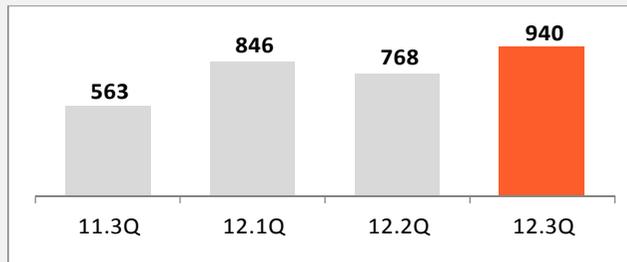


전기대비: -11.0% / 전년대비: -18.4%

<전년 동기대비 분석>

호텔&리조트 및 테크엠이 영업이익 개선을 시현하였으나, 방산사업 매출품목 MIX 영향으로 인한 일시적인 영업이익 감소 및 무역사업 글로벌 경기 영향으로 전년동기대비 이익 감소함

◦ 당기순이익



전기대비: 22.5% / 전년대비: 67.1%

<전년 동기대비 분석>

호텔&리조트, 건설의 실적 호조 및 한화생명의 지분법이익 개선이 주요인임

Highlight(2/2)

기타 사항

◦ 한화건설, 이라크 Bismayah 국민주택 도급사업 수주

한화건설은 지난 5월 이라크 국가투자위원회(NIC)와 총 77.5억불 규모의 이라크 신도시 건설공사 계약을 체결함 (대한민국 해외건설 역사상 최대 규모의 단독 프로젝트임). 이 공사는 이라크 수도인 바그다드 중심가에서 동쪽으로 약 25km 떨어진 Bismayah 지역에 22.5억불 규모의 신도시 조성공사 및 55억불 규모의 10만호 국민주택 건설공사임. 설계,조달,시공을 포함한 EPC방식으로 진행될 예정이며 공사기간은 설계 등 준비기간을 포함하여 7년임. 9월 이라크 NIC로부터 계약금액의 10%에 해당되는 선수금 7.75억불(약 8,700억원) 수령함.

◦ 한화건설, 사우디 해양터미널 공사 수주

한화건설은 11월 세계 최대 규모의 석유생산업체인 사우디 아람코(Aramco)가 발주한 5.85억불 규모의 해양터미널 공사를 수주하고 본계약 체결하였음. 이 공사는 사우디 아람코가 발주한 자잔(Jazan) 정유 및 터미널 프로젝트 중 14번 패키지로써, 정유플랜트에 투입되는 원유 공급과 생산된 석유제품의 가공, 저장 등을 위한 터미널 및 수송을 위한 부두 등을 건립하는 공사이며, 약 38개월간의 공사기간을 거쳐 2016년 초 완공될 예정임.

◦ (주)한화, 항공사업 영업양도

(주)한화는 화약/방산 핵심사업 역량집중을 통해 지속성장 및 글로벌 기업으로의 도약을 위해 항공사업 양도를 결정하였음. 양도 대상사업은 (주)한화 항공사업부문에서 영위하고 있는 사업 일체(정부항공, 유도무기 및 수출, MRO 등)이며, 당사의 100% 자회사인 한화테크엠에 영업양수도 방식으로 '12.12.31일 기준일자로 사업 양도할 예정임. 양도금액은 약 702억원이며 이는 '12.9.30일 기준 순자산(자산-부채) 가격 기준임. 향후 영업양수도 종결일자인 '12.12.31일 기준 정산 예정으로, 정산에 따라 양도금액이 변경될 수 있음.

Contents

I

Highlight

II

2012.3Q 경영실적 (연결기준)

III

상세 실적 분석

IV

Appendix

2012. 3Q (주)한화 경영실적 (K-IFRS 기준)

(단위 : 억원)

2012.3Q 요약 손익계산서

구분		'11.3Q	'12.2Q	'12.3Q	YoY	QoQ
연결매출액		30,936	28,697	27,506	-11.1%	-4.2%
(주)한화 및 주요 자회사 별도 실적	(주)한화	13,142	13,660	11,846	-9.9%	-13.3%
	건설	6,473	6,787	8,789	35.8%	29.5%
	리조트	2,476	2,486	2,719	9.8%	9.4%
	테크엠	953	1,040	847	-11.1%	-18.6%
연결영업이익		1,002	919	818	-18.4%	-11.0%
(주)한화 및 주요 자회사 별도 실적	(주)한화	296	315	72	-75.6%	-77.0%
	건설	590	753	572	-3.1%	-24.0%
	리조트	182	140	190	4.4%	35.7%
	테크엠	63	75	68	7.9%	-9.3%
연결당기순이익		563	768	940	67.0%	22.4%

[주요실적 분석]

<전년동기 대비 매출액 분석>

- 건설의 해외사업 및 호텔&리조트 실적이 호조를 보임
- 글로벌 경기 영향에 따른 무역사업 및 해외 자회사 매출이 감소함

<전년동기 대비 영업이익 분석>

- 호텔&리조트 및 테크엠 영업이익 개선 시현
- (주)한화, 방산사업 매출품목 MIX 영향으로 인한 일시적인 영업이익 감소 및 무역사업의 글로벌 경기 영향으로 손익이 악화됨

<전년동기 대비 당기순이익 분석>

- 건설의 해외사업과 호텔&리조트 실적 호조 및 한화생명의 지분법이익 증가가 주요인임

Contents

I

Highlight

II

2012.3Q 경영실적 (연결기준)

III

상세 실적 분석

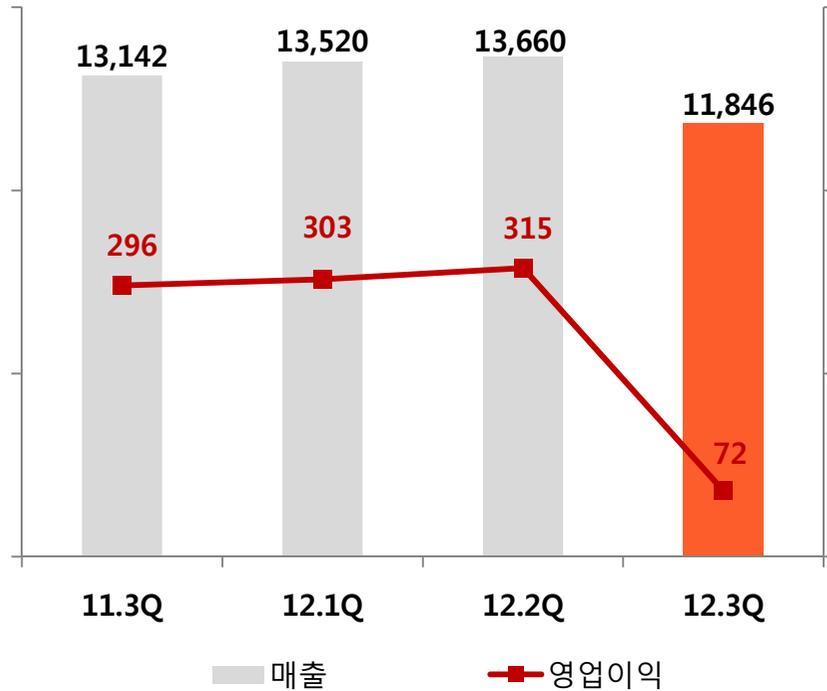
IV

Appendix

2012. 3Q 경영실적 - (주)한화 자체사업

(단위 : 억원)

(주)한화



[주요분석]

◦ 매출액

: 글로벌 경기 악화에 따른 Trading 사업 매출 감소가 주요인임

◦ 영업이익

: 방산사업 매출품목 MIX 영향으로 인한 일시적인 영업이익 감소 및 글로벌 경기 영향에 따른 무역사업 실적 감소가 주요인임

- (주)한화 제조사업의 '12년 4/4분기 손익은 정상 수준으로 회복 예상

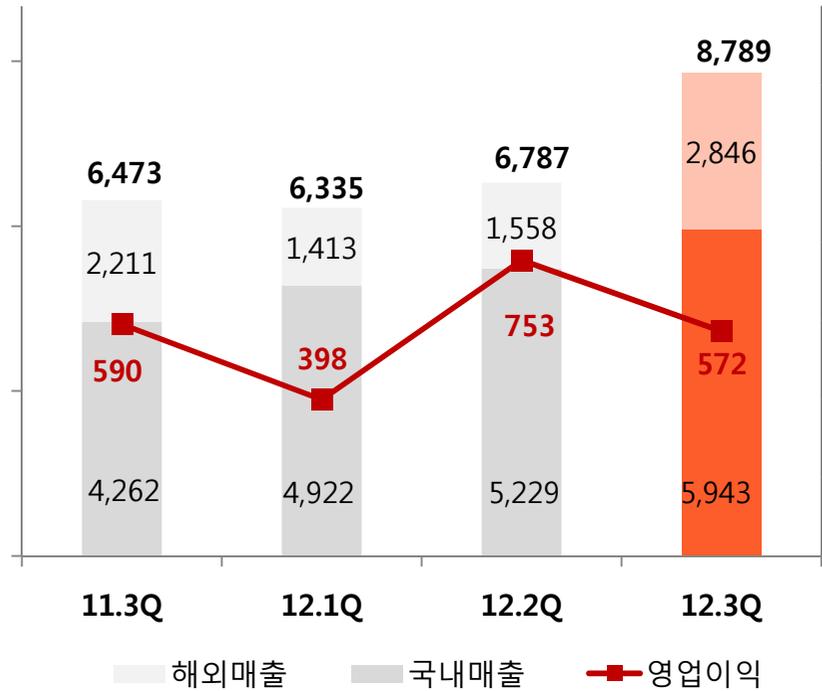
구분	'11.3Q	'12.2Q	'12.3Q	YoY	QoQ
매출액	13,142	13,660	11,846	-9.9%	-13.3%
영업이익	296	315	72	-75.6%	-77.0%

구분	'11.3Q	'12.2Q	'12.3Q	YoY	QoQ
매출액	13,142	13,660	11,846	-9.9%	-13.3%
제조	2,424	2,371	2,353	-2.9%	-0.8%
무역	10,603	11,184	9,319	-12.1%	-16.7%
에코메트로	115	105	174	51.3%	65.7%
영업이익	296	315	72	-75.6%	-77.0%
제조	241	254	83	-65.6%	-67.3%
무역	42	35	-36	적자전환	적자전환
에코메트로	12	26	25	108.3%	-3.8%

2012. 3Q 경영실적 - 연결대상 주요 종속회사 실적

(단위 : 억원)

○ (주)한화건설



[주요분석]

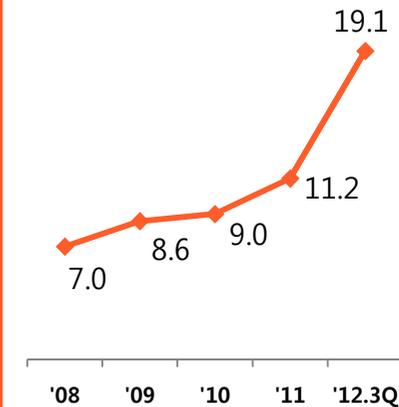
◦ 매출액

: 이라크 Bismayah 국민주택 도급사업 매출 인식(3분기 매출 인식:1,318억원)으로 인한 증가

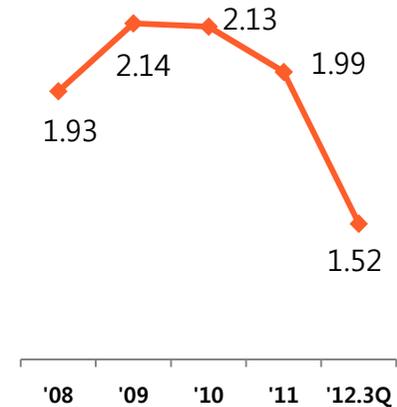
◦ 영업이익

: 환율 하락(35.2원, 6월말 1,153.8원→9월말 1,118.6원)영향으로 외화매출채권 등의 평가손실(3분기 손실액: 71억원) 및 외화거래환차익(3분기 손실액: 18억원)으로 인한 영업이익 감소

[수주잔고(단위:조원)]



[PF 현황(단위:조원)]

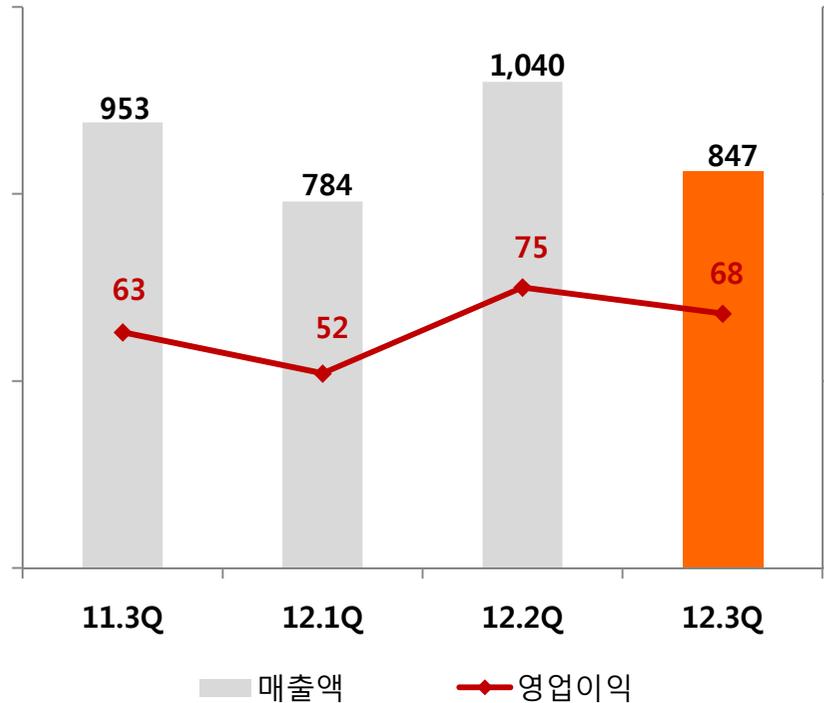


구분	'11.3Q	'12.2Q	'12.3Q	YoY	QoQ
매출액	6,473	6,787	8,789	35.8%	29.5%
영업이익	590	753	572	-3.1%	-24.0%

2012. 3Q 경영실적 - 연결대상 주요 종속회사 실적

(단위 : 억원)

○ 한화테크엠(주)



[주요분석]

◦ 매출액

: 글로벌 경기침체와 전방산업 투자 둔화에 따른 수주부진으로 전기 및 전년동기 대비 감소

◦ 영업이익

: 매출 부진에도 불구하고, 외환관련 이익 증가(36억원) 영향으로 동기대비 소폭 증가하였으나, 전기대비로는 매출 감소 영향으로 감소함

[기타사항]

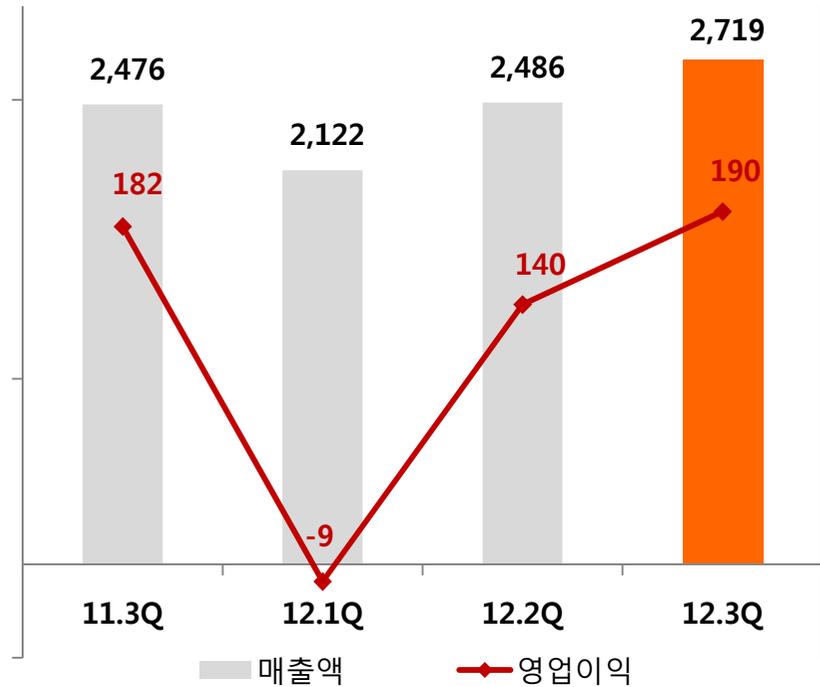
- 경기cycle에 민감한 사업구조로 산업경기 침체와 해외수요 감소로 수주 실적 부진하지만, 영업역량 집중을 통한 수주 확보에 노력중
- '12년 수주 실적 : 1Q(1,045억원), 2Q(837억원), 3Q(960억원)

구분	'11.3Q	'12.2Q	'12.3Q	YoY	QoQ
매출액	953	1,040	847	-11.1%	-18.6%
영업이익	63	75	68	7.9%	-9.3%

2012. 3Q 경영실적 - 연결대상 주요 종속회사 실적

(단위 : 억원)

○ 한화호텔앤드리조트(주)



[주요분석]

◦ 매출액

: 리조트 및 호텔부문의 사업장 투자(리모델링)로 인한 환경개선 영향 및 정상영업, FC부문의 휴게소/주유소 등 대형업장 및 단체급식 매출증가로 인한 실적 호조

◦ 영업이익

: 매출 증가에 따른 영업이익 증가이며, 영업이익률은 전년동기와 비슷한 수준임

구분	'11.3Q	'12.2Q	'12.3Q	YoY	QoQ
매출액	2,476	2,486	2,719	9.8%	9.4%
영업이익	182	140	190	4.4%	35.7%

가동률	'11.3Q	'12.3Q
리조트 부문	61.7%	59.5%
호텔 부문	80.4%	84.8%

2012. 3Q 경영실적 - 지분법 이익분석

(단위 : 억원)

○ 지분법 손익

구 분	연결 지배지분 순이익			지분법 적용 지분율	지분법 손익		
	2012.3Q	2012.2Q	2012.1Q		2012.3Q	2012.2Q	2012.1Q
한화케미칼(주)	413	-127	347	42.11%	174	-53	146
한화생명(주)	1,701	1,522	1,611	47.98%	816	730	773
기 타				-	-24	33	-8
합 계				-	966	710	911
						2,587	

[주요분석]

◦ 한화케미칼

: 전기대비 한화케미칼 및 지분법회사인 여천NCC의 영업이익 개선에 따른 연결지배지분 순이익 개선 등의 영향

◦ 한화생명

: 수익성이 높은 보장성보험 중심의 매출 증가와 신상품 출시, 영업효율 개선 등의 영향

Contents

I

Highlight

II

2012.3Q 경영실적 (연결기준)

III

상세 실적 분석

IV

Appendix

2012. 3Q 재무제표

(단위 : 억원, %)

○ (주)한화 연결 재무상태표

구 분	2012.3Q	2011.End
총 자산	162,085	150,297
유동자산	51,150	42,748
비유동자산	102,719	100,438
금융업자산	8,216	7,111
부 채 총 계	108,882	99,709
유동부채	53,460	51,736
비유동부채	47,978	41,495
금융업부채	7,445	6,478
자 본 총 계	53,203	50,588
지배지분	49,428	46,856
(주당순자산가액)	(65,521원)	(62,112원)
비지배지분	3,775	3,732
부채비율	204.7%	197.1%
순차입금	41,495	45,966

○ 별도 재무상태표

구 분	자산	부채	자본	부채비율
(주)한화	61,351	35,308	26,044	135.6%
한화건설	53,526	40,272	13,254	303.8%
한화호텔&리조트	23,856	16,902	6,954	243.1%
한화테크엠	3,354	1,888	1,466	128.8%
기 타	17,625	13,399	4,226	317.1%
합 계	159,712	107,769	51,943	207.5%

○ (주)한화 차입금

구 분	연결		별도	
	'12.3Q	'12.2Q	'12.3Q	'12.2Q
은행차입금	24,138	26,857	9,195	10,600
회 사 채	25,803	23,928	11,873	10,375
차 입 금	49,941	50,785	21,068	20,975
현 금	- 8,446	- 2,623	- 275	- 710
순 차 입 금	41,495	48,162	20,793	20,265