

2022년 1분기 경영실적

HYUNDAI ELECTRIC & ENERGY SYSTEMS



Disclaimer

본 자료는 현대일렉트릭에너지시스템 주식회사(이하 “회사”)에 의해 작성되었으며, 본 자료에 포함된 2022년 1분기 경영실적은 외부감사인의 회계감사가 완료되지 않은 상태에서 투자자 여러분의 편의를 위해 작성된 자료로서, 추후 그 내용 중 일부가 달라질 수 있음을 양지하시기 바랍니다.

회사는 본 자료에 서술된 경영실적의 정확성과 완벽성에 대해 보장하지 않으며, 자료작성일 현재의 사실을 기술한 내용에 대해 향후 갱신 관련 책임을 지지 않습니다.

또한, 본 자료는 미래에 대한 예측정보를 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, 이에 기재되거나 암시된 내용과 실제 결과 사이에는 중대한 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, 당사 및 당사의 임직원들은 이 자료의 내용과 관련하여 투자자 여러분에게 어떠한 보증도 제공하지 아니하며, 과실 및 기타의 경우를 포함하여 그 어떠한 책임도 부담하지 않음을 알려 드립니다.

본 자료는 비영리 목적으로 내용 변경 없이 사용이 가능하고(단, 출처표시 필수), 회사의 사전 승인 없이 내용이 변경된 자료의 무단 배포 및 복제는 법적인 제재를 받을 수 있음을 유념해 주시기 바랍니다.

[목 차]

1분기 연결기준 경영실적

1. 경영실적 요약
2. 부문별 매출 분석
3. 영업이익 분석
4. 영업외손익 및 당기순이익
5. 주요 이슈
6. 주요 재무지표 분석



1. 경영실적 요약



2022년 1분기 연결기준 매출은 계절적 영향으로 3,518억원. 매출 약세에도 영업이익률은 4.8%를 기록하며 양호한 수준 유지. 시장 상황 개선으로 분기 수주는 크게 증가하며 758백만불 기록.(QoQ 66%, YoY 83%)

단위: 억 원

구 분	'22.1Q		'21.4Q	'21.1Q	
	QoQ	YoY			
매출액	3,518	-42.1%	-7.6%	6,076	3,807
영업이익	167	흑자전환	-4.6%	-417	175
영업이익률(%)	4.8%	+11.7%p	+0.2%p	-6.9%	4.6%
영업외손익	-106	-	-	-438	13
세전이익	61	흑자전환	-67.6%	-855	188
당기순이익	71	흑자전환	-54.5%	-672	156
지배지분	71	흑자전환	-54.5%	-672	156
수주(백만불)	758	65.5%	82.7%	458	415
수주잔고(백만불)	2,100	16.8%	37.1%	1,798	1,532

주) 당분기 K-IFRS 연결재무제표 기준 연결 대상: 헝가리 연구소, 스위스 연구소, 인도법인, 양중법인, 상해 연구소, 중동법인, 알라바마법인, 아틀란타판매법인

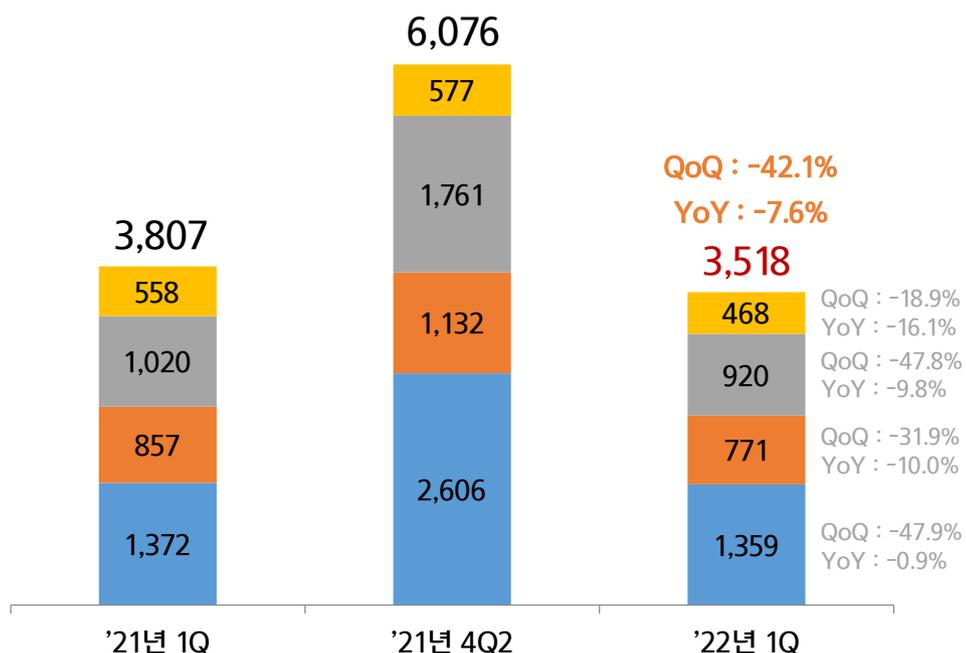
2. 부문별 매출 분석

1분기는 계절적 요인으로 매출이 약세를 보이는 분기임과 더불어, 중국 경유 수출용 선박 입항 지연, 국내 중대재해처벌법 시행에 따른 건설현장 공정 지연 등으로 일부 물량의 매출 이월이 발생하며 매출 약세.

부문별 매출

- 해외법인
- 배전기기
- 회전기기
- 전력기기

단위: 억 원



전분기 대비 부문별 주요 매출 증감 사유

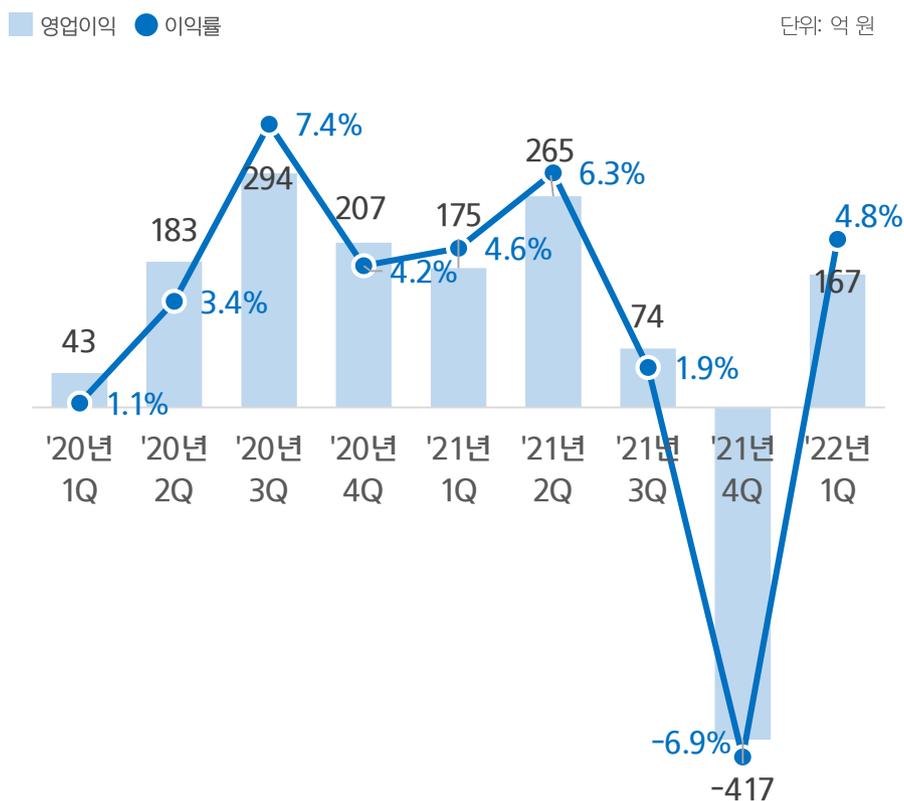
공통	<ul style="list-style-type: none"> - 계절적 요인(통상적으로 매출이 가장 적은 1분기)으로 매출 약세 - 중국 경유 수출용 선박 입항 지연, 국내 중대재해처벌법 시행에 따른 건설현장 공정 지연 등으로 일부 물량 이월 발생
전력기기	<ul style="list-style-type: none"> - 한전 계열 매출은 계절적 요인으로 전분기 대비 다소 약세 (1분기 매출: 366억원) - 중동 매출은 전분기 대비 기저효과로 감소 (분기 수주는 급등, QoQ 169% 증가)
회전기기/배전기기	<ul style="list-style-type: none"> - 선박용 제품(회전기기+배전기기) 러시아 사태 관련 일부 고객 인수 지연으로 매출 이월 - 배전기기 국내 건설현장 공정 지연으로 일부 물량 이월
해외법인	<ul style="list-style-type: none"> - 미국 생산법인 매출 증가 - 중국 생산법인 매출은 계절성 및 현지 코로나19 봉쇄 등의 영향으로 약세

주) 당분기 K-IFRS 연결재무제표 기준 연결 대상: 헝가리 연구소, 스위스 연구소, 인도법인, 양중법인, 상해 연구소, 중동법인, 알라바마법인, 아틀란타판매법인

3. 영업이익 분석

전분기의 통상임금 관련 일회성 비용 반영의 영향이 해소되며 정상적인 수익률로 복귀. 영업이익 167억 / 영업이익률 4.8%. 분기 매출 약세에 따른 고정비 부담 및 원자재가 상승 등 비용 부담 요인에도 불구하고 양호한 수익률 기록중.

분기별 영업이익 추이

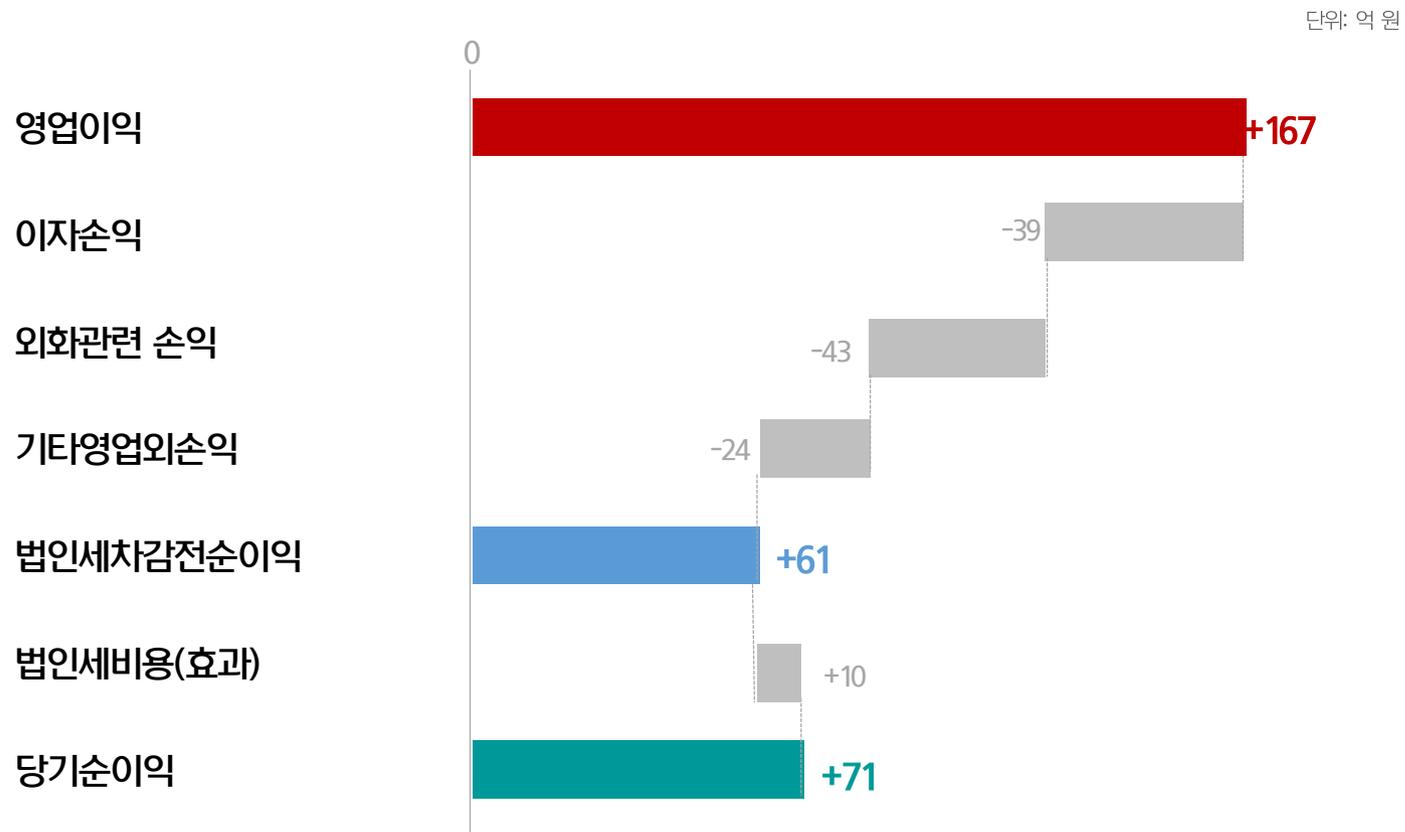


부문별 영업손익 증감 원인 분석

공통	<ul style="list-style-type: none"> - 전분기 통상임금소송 관련 일회성 비용 반영으로 적자를 기록하였으나, 당분기 다시 정상적인 수익률로 복귀 - 1분기 매출 약세에 따른 고정비 부담 및 원자재가 상승에 따른 비용 부담에도 불구하고, 수익성 중심 선별 수주 물량이 매출/손익으로 이어지며 양호한 수익률 기록.
전력기기	<ul style="list-style-type: none"> - 한전 계열 매출은 다소 약세를 보였으나 양호한 수익성 유지
회전기기 / 배전기기	<ul style="list-style-type: none"> - 국내/외 회전기 안정적인 흑자 기조 유지 - 국내/외 배전반도 안정적인 흑자 기조 유지 - 선박용 제품(회전기기+배전기기) 수익성은 분기 매출 감소 및 원자재가 상승으로 전분기 대비 소폭 약세
해외법인	<ul style="list-style-type: none"> - 미국 생산법인(알라바마), 원자재 가격 상승 영향이 작년 4분기에 마무리 되며 양호한 수익률로 복귀 - 중국 생산법인(양중), 매출 약세에 따른 고정비 부담으로 수익성 약세

4. 영업외손익 및 당기순이익

통상적인 이자비용 외 외화관련 손익 등 -106억원의 영업외손익 반영되며 71억원의 순이익 기록.

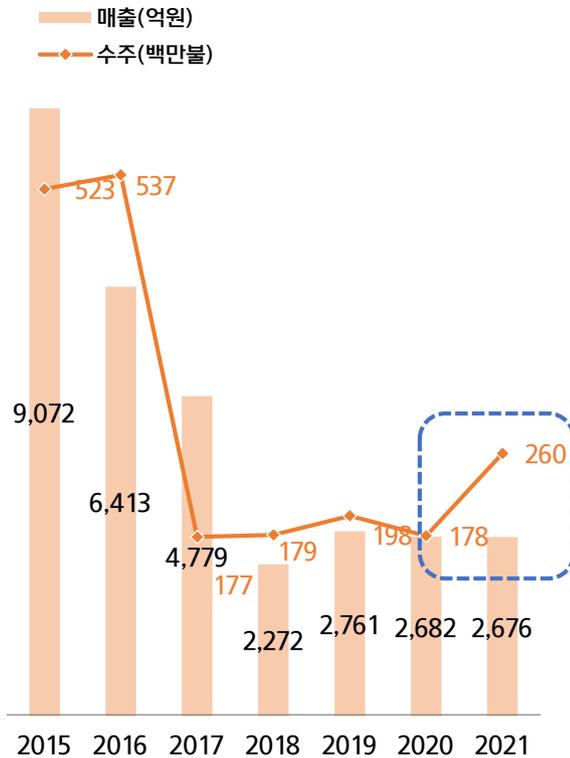


5. 주요 이슈

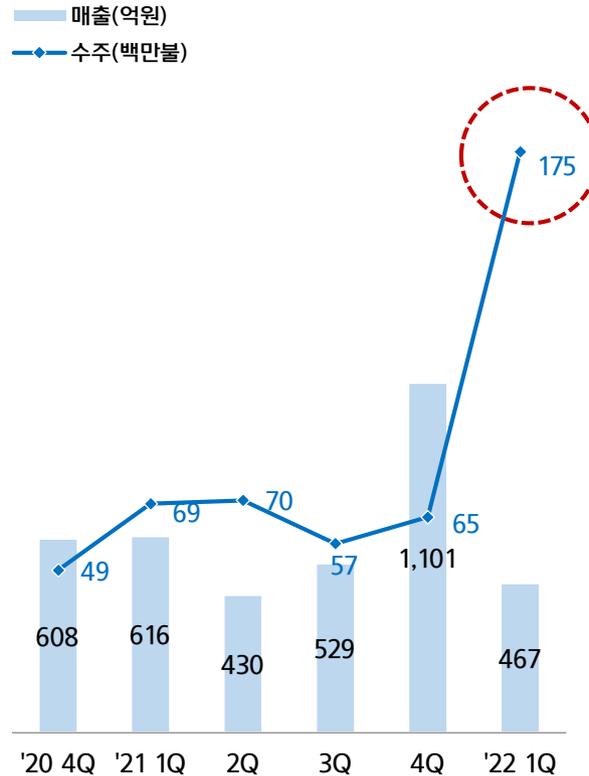
1) 중동 시장 수주 매출 추이

주력 사우디 시장의 견조한 수주 회복세를 바탕으로 1분기 수주 175백만불로 크게 증가.

연도별 수주/매출



분기별 수주/매출



- 1분기, 사우디 중심으로 중동 수주 크게 증가, QoQ +169% ↑
 - : 수주 회복세의 주요 동력인 사우디 시장 발주 회복 기조 지속.
 - 기존 제품 외에도 신재생 발전 단지 확대에 따른 신재생용 특수 장비(계통안정화용 변압기, 리액터 등) 수요도 크게 증가하고 있음.
 - 최근의 고유가 기조(=주요 발주국들의 투자재원 확보)를 바탕으로 주력 사우디 시장 외 주변국들의 프로젝트 발주도 증가세
 - 1분기 기준 중동 수주잔고 역시 3.9억불로 크게 증가
 - : 매출은 오만, 바레인의 가세로 크게 증가했던 전분기 대비 기저효과로 당분기 다소 약세를 보였으나, 양호한 수주 및 수주잔고 개선세를 바탕으로 지속적인 매출 개선 예상

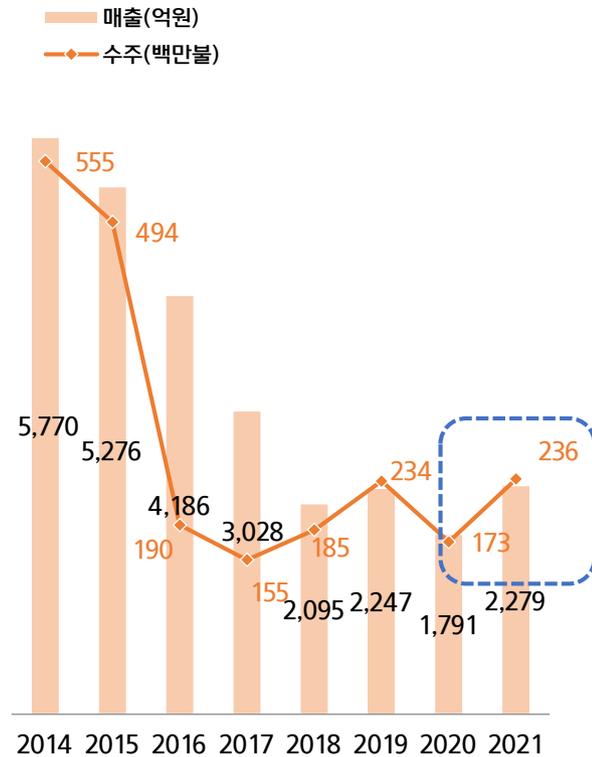
출처) 현대일렉트릭 내부 자료

5. 주요 이슈

2) 선박용 제품 수주/매출 추이

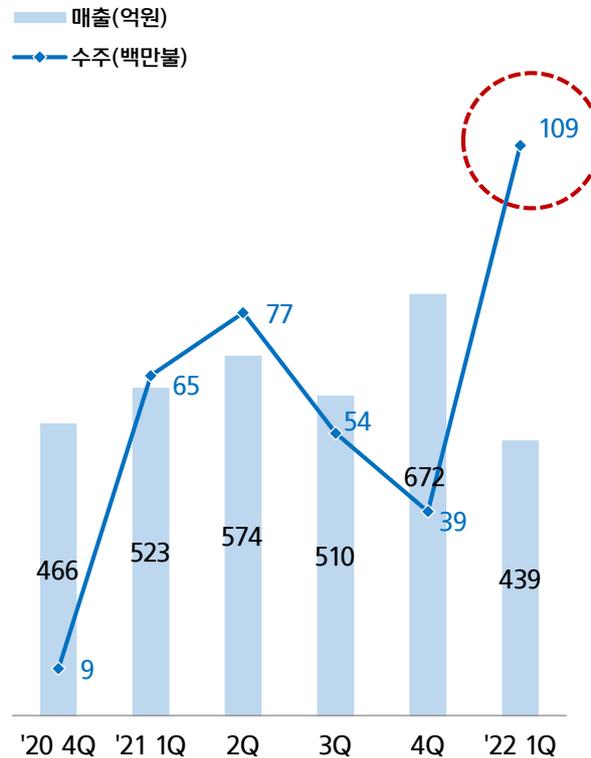
1분기 수주 크게 증가(QoQ +179%). 조선산업 수주 증가의 영향이 시차를 두고 반영되며 양호한 선박용 제품 수주/매출 이어갈 것.

연도별 수주/매출



자료) 현대일렉트릭 내부 자료

분기별 수주/매출



• 예상대로 양호한 수주

: '20년 하반기 이후 조선산업의 수주 회복의 영향이 일정 시차를 가지고 당사 선박용 제품 수주 및 매출 증가로 이어지며, '21년 초반부터 회복세 시작. ('21년 연간 수주 전년대비 36% 증가)

: '21년 상반기 반등을 시작한 수주는 하반기 조선업계의 공정 진행에 따라 일시적 수치 감소를 보이기도 하였으나, 22년 1분기 예상대로 양호한 수주 109백만불 달성.(QoQ +179% ↑)

: 양호한 수주를 바탕으로, 매출도 안정적인 증가세 이어갈 것.

※ 조선업과 당사 수주 시점 사이 약 6개월~1년의 시차 존재

6. 주요 재무지표 분석

요약연결재무상태표

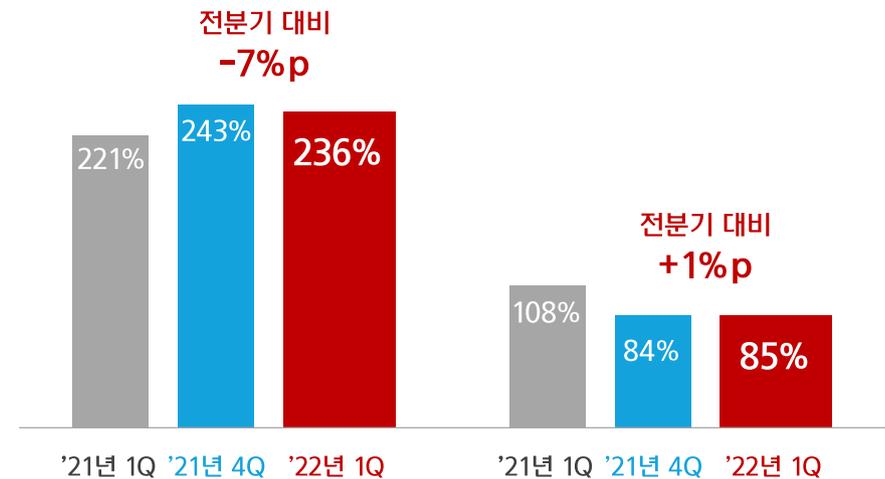
단위: 억 원

구 분	'21년 1Q	'21년 4Q	'22년 1Q
자산	22,282	22,150	22,140
유동자산	14,331	13,983	13,900
현금 및 현금성자산	4,922	3,548	2,197
비유동자산	7,952	8,166	8,240
부채	15,335	15,687	15,557
유동부채	11,591	12,525	12,919
비유동부채	3,744	3,163	2,638
차입금	7,487	5,459	5,591
순차입금	2,448	1,692	2,182
자본	6,947	6,462	6,583

부채 및 차입금비율 변화

부채비율(부채총계/자본총계)

차입금비율(차입금/자본총계)



- 부채 감소 및 순이익 발생에 따른 자본 증가로 부채비율 전분기 대비 감소
- 무역금융 차입에 의한 차입금 소폭 증가

주) 당분기 K-IFRS 연결재무제표 기준 연결 대상: 헝가리 연구소, 스위스 연구소, 인도법인, 양중법인, 상해 연구소, 중동법인, 알라바마법인, 아틀란타판매법인