

2023년 1분기 경영실적

HD현대일렉트릭



Disclaimer

본 자료는 HD현대일렉트릭주식회사(이하 “회사”)에 의해 작성되었으며, 본 자료에 포함된 2023년 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

- 1분기 매출은 5,686억원 (전분기 대비 -16.1%, 전년동기 대비 +61.6%), 영업이익은 463억원(OPM 8.1%) 달성
- 고압 전력기기 뿐 아니라 배전기기 수주도 크게 늘며 1분기 수주는 7.96억불(수주잔고 30.5억불) 시현

단위: 억 원

구 분		'23.1Q		'22.4Q	'22.1Q
		QoQ	YoY		
매출액	5,686	-16.1%	+61.6%	6,775	3,518
영업이익	463	-9.6%	+177.2%	512	167
영업이익률(%)	8.1%	+0.5%p	+3.3%p	7.6%	4.8%
영업외손익	-87	-	-	-354	-106
세전이익	376	+138.0%	+516.4%	158	61
당기순이익	288	-37.4%	+305.6%	460	71
지배지분	292	-36.8%	+311.3%	462	71
수주(백만불)	796	+21.3%	+5.0%	656	758
수주잔고(백만불)	3,050	+12.4%	+45.2%	2,713	2,100

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

2. 부문별 매출 분석

- 작년 수주분이 본격적으로 매출 반영되며 전년동기 대비 매출 크게 증가 (전년동기 대비 +61.6%)
- 계절적 요인(통상 연중 1분기 매출 약세)에 의한 매출 감소 영향 축소 (전분기 대비 -16.1%)

부문별 매출

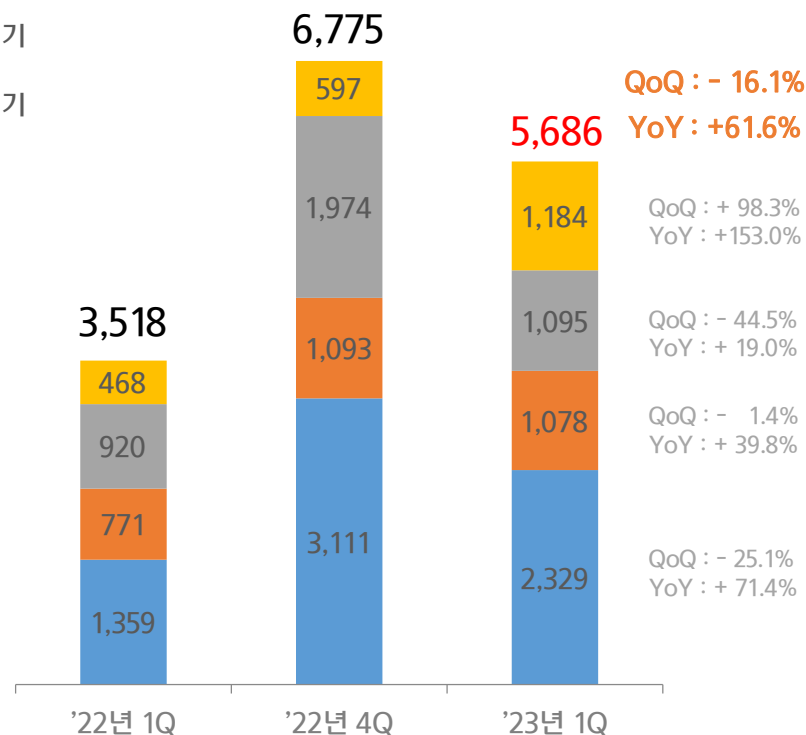
■ 중속법인+연결조정

■ 배전기기

■ 회전기기

■ 전력기기

단위: 억 원



전분기 대비 부문별 주요 매출 증감 사유

전력기기

- 전분기 대비 매출 감소하였으나, 전년도 시장 호황에 따라 유입된 수주분이 매출로 반영되며 규모 성장 (전분기 대비 -25.1%, 전년동기 대비 +71.4%)
- 해외 매출 비중이 높은 가운데, 국내 시장은 한전 적자 영향 지속되며 매출 약세

회전기기/배전기기

- 선박용 제품 호조 및 육상용 회전기기 매출 증가에 따라 회전기기 매출은 전분기와 유사한 수준 시현
- 전분기 태양광 EPC 매출 인식에 따른 기저효과로 당분기 배전기기(에너지솔루션사업) 매출 감소

중속 법인 등

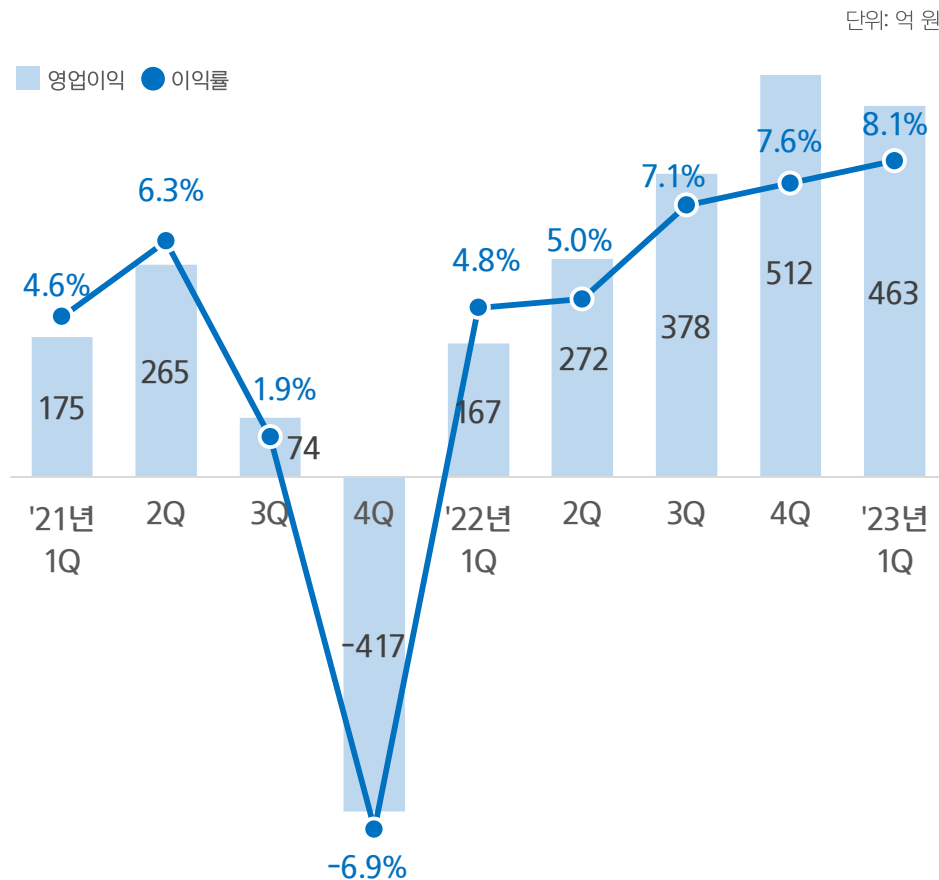
- 미주 법인은 전분기 대비 매출 크게 증가 (전분기 대비 +46.2%)
- 중국 양중법인은 전분기 기저효과 및 일부 고객 요청에 의한 납기 지연 영향으로 매출 감소

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

3. 영업이익 분석

- 선별 수주분 매출 반영 및 양산품 판가 인상에 따른 수익 개선 효과 더해지며 1분기 영업이익은 463억원 (OPM 8.1%)

분기별 영업이익 추이



부문별 영업손익 증감 원인 분석

전력기기

- 선별 수주 유입분 매출 반영되며 전력기기 전 제품 견조한 수익 유지
- 북미 및 중동향 매출이 영업이익 개선 견인

회전기기/배전기기

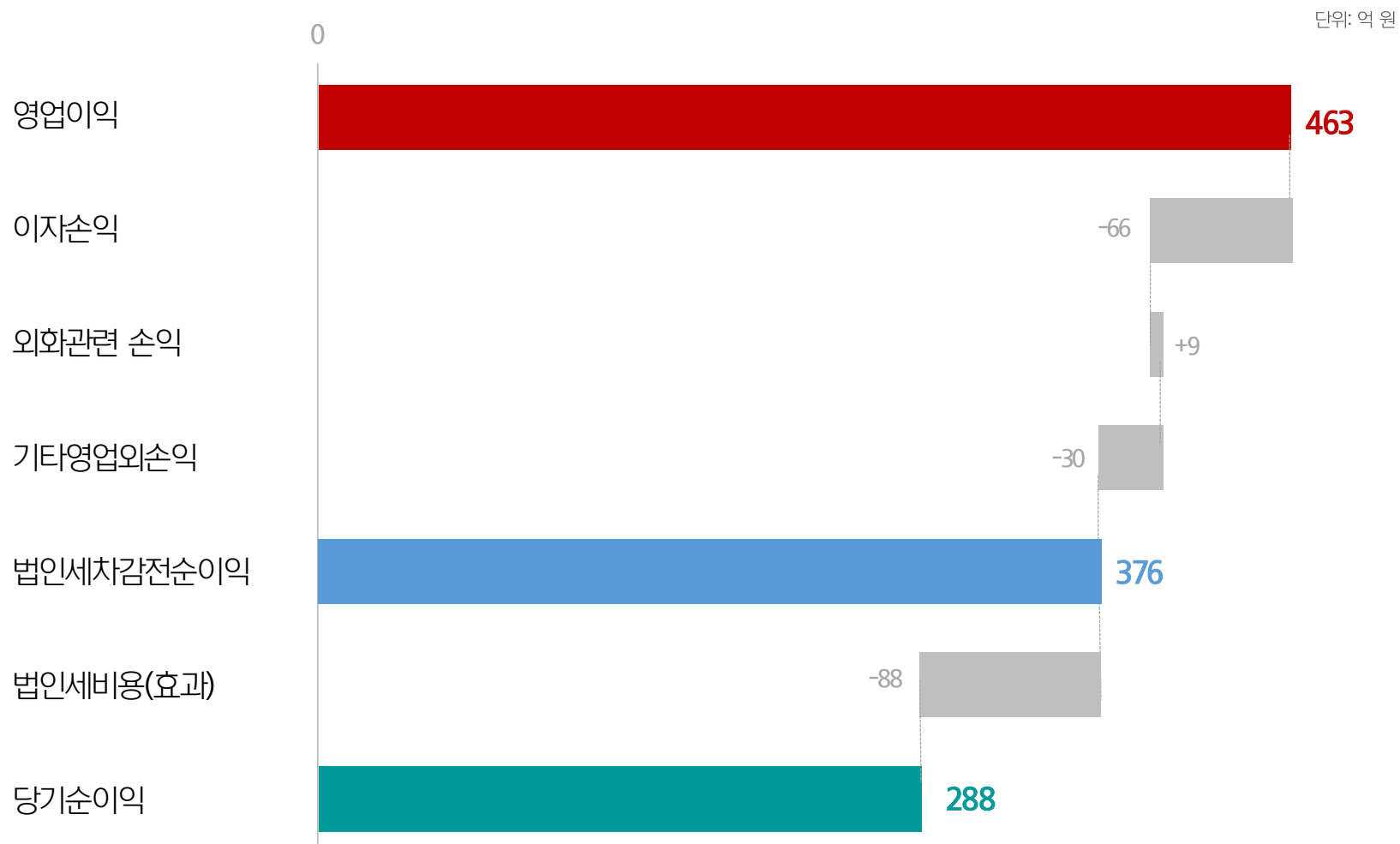
- 선박용 제품(배전기기+회전기기) 수익성 양호
- 중저압차단기, 저압전동기 등 양산품 및 회전기의 판가 인상과 원자재 가격 안정으로 수익성 개선

해외법인

- 미주 법인 전분기에 이어 안정적인 수익 시현
- 중국 양중법인은 매출 감소에 따른 고정비 부담 증가로 수익 부진

4. 영업외손익 및 당기순이익

- 영업이익에서 통상적인 이자손익, 외화관련 손익 등 을 반영한 당기 순이익 288억원 시현

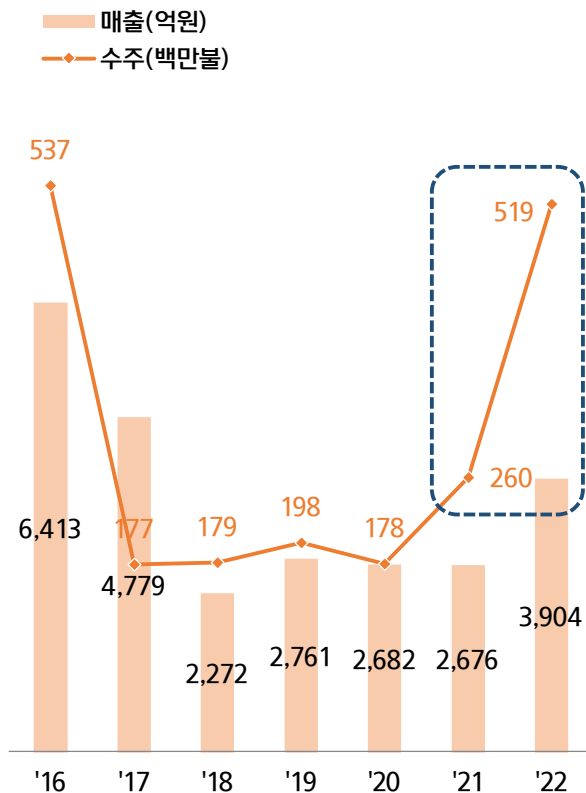


5. 주요 이슈

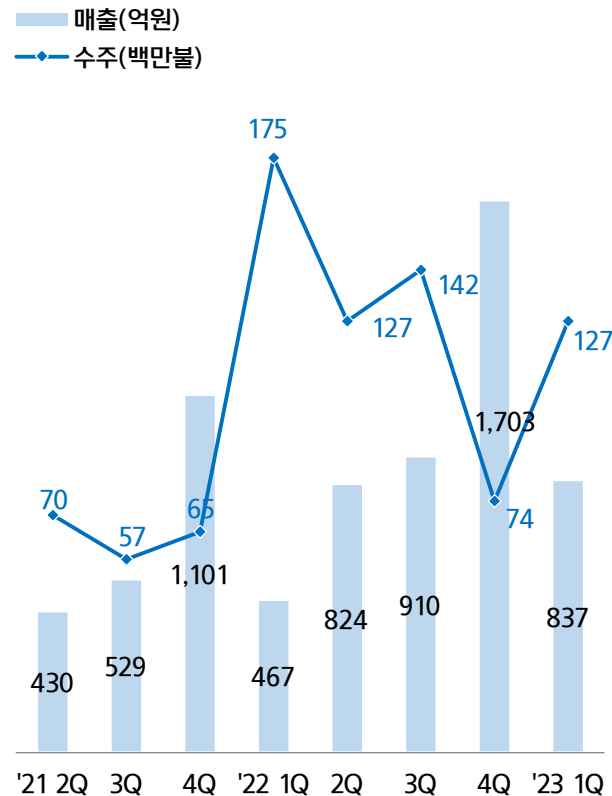
1) 중동 시장 수주 매출 추이

- 중동시장 1분기 수주는 1.3억불 (수주잔고 5.3억불), 매출은 837억원 시현

연도별 수주/매출



분기별 수주/매출



• 전분기 수주 지연 해소

- ✓ 전분기 입찰 지연 해소되며 수주 증가 (전분기 대비 71.6% 증가)
- ✓ 안정적인 유가 흐름으로 투자 재원이 확보된 가운데 석유 사업의 존도를 낮추기 위한 사업 다각화 (대규모 복합 도시 건설 등)를 진행하고 있어 전력기기 수요 견조

• 계절적 요인에 따른 매출 감소

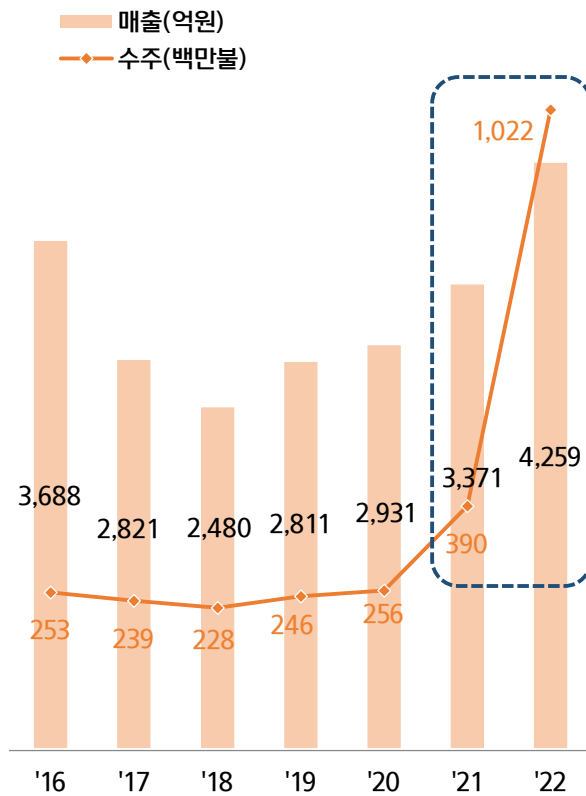
- ✓ 계절적 요인에 따른 기저효과로 전분기 대비 매출 감소, 전년동기 대비로는 79.2% 증가
- ✓ 전년도 수주 유입분 매출 반영되며 양호한 수익 시현

5. 주요 이슈

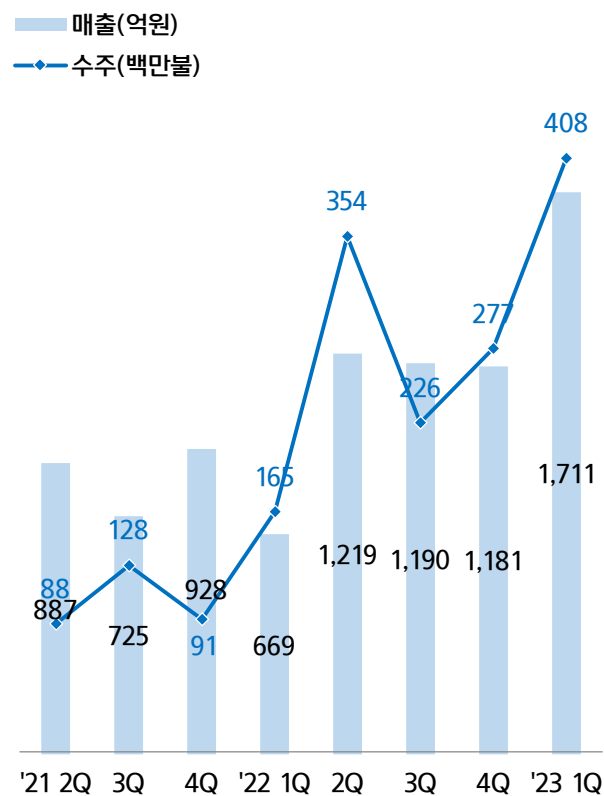
2) 북미시장 수주/매출 추이

- 북미시장 1분기 수주는 4.1억불 (수주잔고 13.7억불), 매출은 1,711억원 시현

연도별 수주/매출



분기별 수주/매출(연결)



• 제품 시장 확대 및 수주 증가

- ✓ 고압 전력 변압기 뿐만 아니라 배전 변압기 수주도 크게 증가 → 전분기 대비 수주 47.3% 증가
- ✓ 연초 미국 AEP社 와 패드 변압기 (86백만불) 계약을 시작으로 미국 신재생 에너지 시장의 배전기기 판매 확대 추진

• 매출 및 수익성 모두 견조

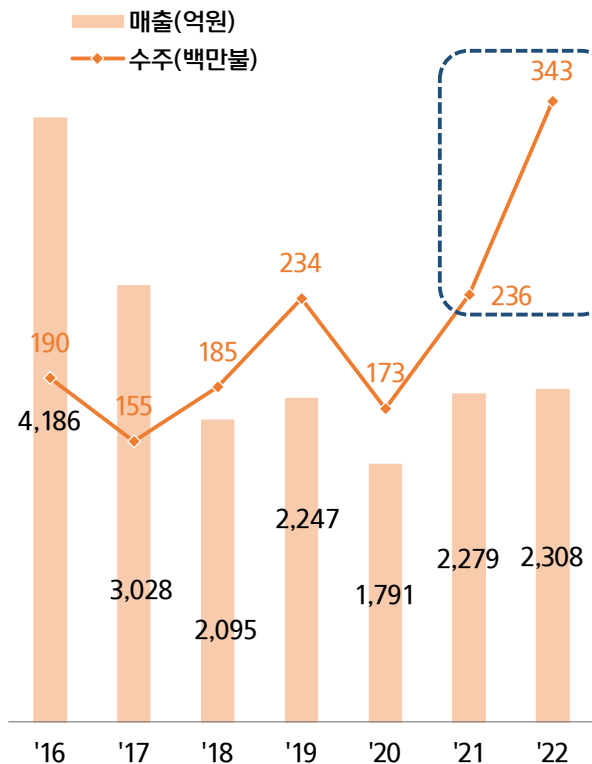
- ✓ 작년 수주분 본격적으로 매출 반영 (전분기 대비 +44.9%)
- ✓ 선별 수주에 따른 수익성도 양호

5. 주요 이슈

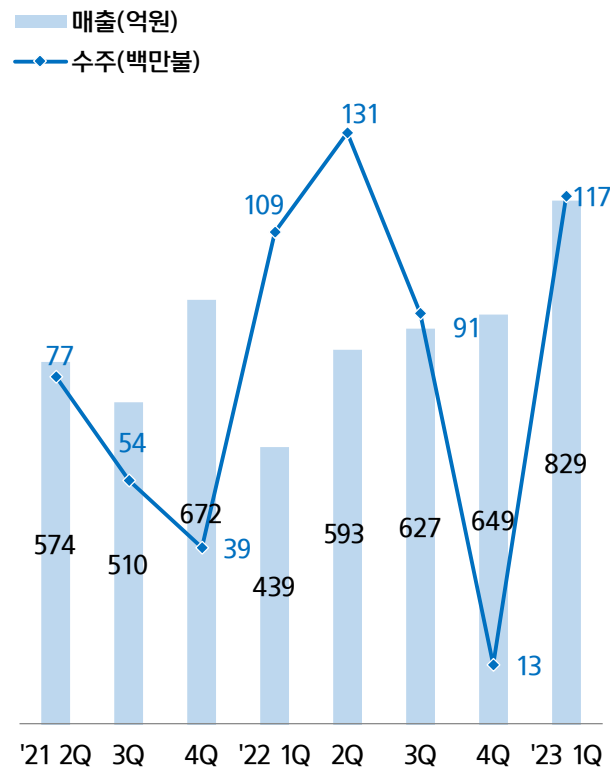
3) 선박용 제품 수주/매출 추이

- 선박용 제품의 1분기 수주는 1.2억불 (수주잔고 3.8억불), 매출은 829억원 시현

연도별 수주/매출



분기별 수주/매출



- 수주 회복, 완만한 수주 증가 전망
 - 전분기 수주 감소 기저효과로 당분기 수주 크게 증가 (전분기 대비 +800%, 전년동기 대비 +7.3%)
 - 주요 조선소의 도크 소진에도 불구하고, 대형 LNG선과 중형 친환경 컨테이너선의 지속적인 신조 발주에 따라 선박용 전장품도 유사한 수주 흐름 전망
- 매출 증가, 수익성 개선
 - 전분기 대비 27.7% 매출 증가
 - 선박 시장의 신조 선가 인상 및 기자재 판가 인상분이 반영되면서 수익성 개선

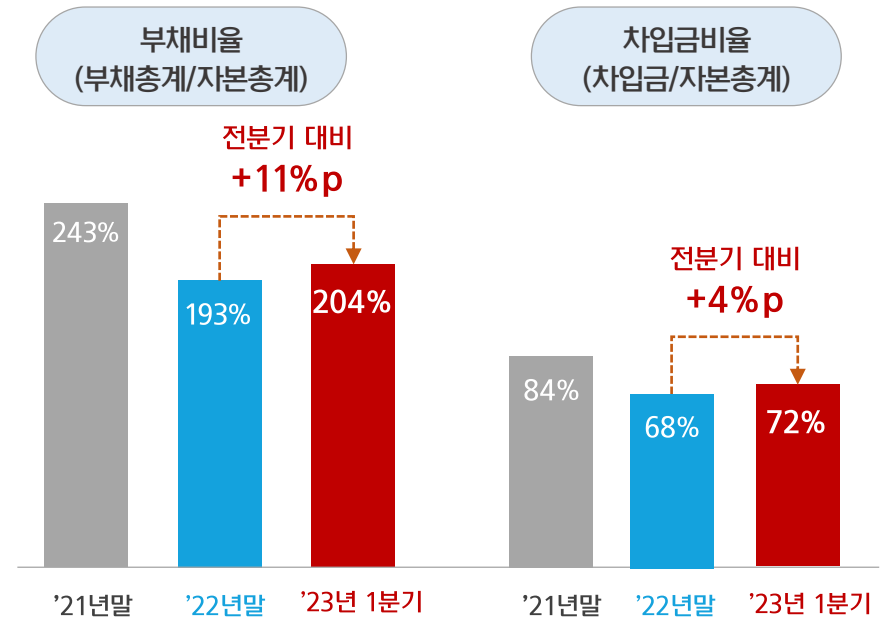
6. 주요 재무지표 분석

연결기준 요약재무상태표

단위: 억 원

구 분	'21년말	'22년말	'23년 1분기
자 산	22,150	24,350	25,819
유동자산	13,983	15,474	16,920
현금 및 현금성 자산	3,548	1,727	1,036
비유동자산	8,166	8,876	8,899
부 채	15,687	16,039	17,328
유동부채	12,525	14,111	14,889
비유동부채	3,163	1,927	2,439
차입금	5,459	5,652	6,123
순차입금	1,692	3,711	4,852
자 본	6,462	8,312	8,491

부채 및 차입금비율 변화



- 전분기 대비 부채비율 및 차입금 비율 소폭 증가
- 수주/매출 호조에 따른 선수금과 매입채무 증가 및 대규모 비용 집행(통상임금 판결 소급분) 등 차입금 증가 영향

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