2026년도 2분기 경영실적

HANJIN KAL

Disclaimer

본 자료는 투자자에 대한 정보 제공을 목적으로 ㈜한진칼(이하 '회사')에 의해 작성되었으며, 이의 반출, 복사 또는 타인에 대한 재배포는 금지됨을 알려드리는 바입니다. 본 자료의 활용은 위와 같은 제한 사항의 준수에 대한 동의로 간주될 것이며 제한 사항에 대한 위반은 관련 '자본시장과 금융투자업에 관한 법률'에 대한 위반에 해당될 수 있음을 유념해주시기 바랍니다.

본 자료에 포함된 "예측정보"는 개별 확인을 거치지 않은 정보들입니다. 이는 과거가 아닌 미래의 사건과 관계된 사항으로 회사의 향후 예상되는 경영현황 및 재무실적을 의미하고, 표현상으로는 "예상", "전망", "계획", "기대" 등과 같은 단어를 포함합니다.

위 "예측정보"는 향후 경영환경의 변화 등에 따라 영향을 받으며, 본질적으로 불확실성을 내포하고 있는 바, 이러한 불확실성으로 인하여 실제 미래 실적은 "예측정보"에 기재되거나 암시된 내용과 중대한 차이가 발생할 수 있습니다. 또한, 향후 전망은 자료 작성일 현재를 기준으로 작성된 것이며 현재 시장상황과 회사의 경영방향 등을 고려한 것으로 향후 시장환경의 변화와 전략 수정 등에 따라 변경될 수 있으며, 별도의 고지 없이 변경될 수 있음을 양지하시기 바랍니다.

회사는 본 자료에 포함된 정보에 대한 정확성, 완전성 또는 신뢰성에 대하여 어떠한 명시적 또는 묵시적인 진술 및 보장을 제공하지 않으며, 본 자료의 활용으로 인해 발생하는 손실에 대하여 회사는 그 어떠한 책임도 부담하지 않음을 알려드립니다. (과실 및 기타의 경우 포함)

본 문서는 주식의 모집 또는 매출, 매매 및 청약을 위한 권유를 구성하지 아니하며 문서의 그 어느 부분도 관련 계약 및 약정 또는 투자 결정을 위한 기초 또는 근거가 될 수 없음을 알려드립니다. 주식 매입과 관련된 모든 투자 결정은 오직 금융감독원에 제출한 증권신고서 또는 (예비) 투자설명서를 통해 제공되는 정보만을 바탕으로 내려져야 할 것입니다.

한진칼 및 연결 자회사 실적 현황

(단위 : 억원)	영업수익			영업이익			세전이익		
구 분	'25.2Q (3개월)	'26.2Q (3개월)	전년동기 대비	'25.2Q (3개월)	'26.2Q (3개월)	전년동기 대비	'25.2Q (3개월)	'26.2Q (3개월)	전년동기 대비
한진칼 (별도)	113	168	+48.7%	△4	102	흑자전환	△204	93	흑자전환
칼호텔네트워크	290	256	△11.7%	26	20	△23.1%	△11	16	흑자전환
정석기업	123	122	△0.8%	55	62	+12.7%	48	55	+14.6%
한진트래블	107	122	+14.0%	1	△18	적자전환	1	△18	적자전환
토파스여행정보	79	54	△31.6%	22	2	△90.9%	21	4	△81.0%
한진칼 (연결) 주)	706	715	+1.3%	98	168	+71.4%	1,137	△869	적자전환

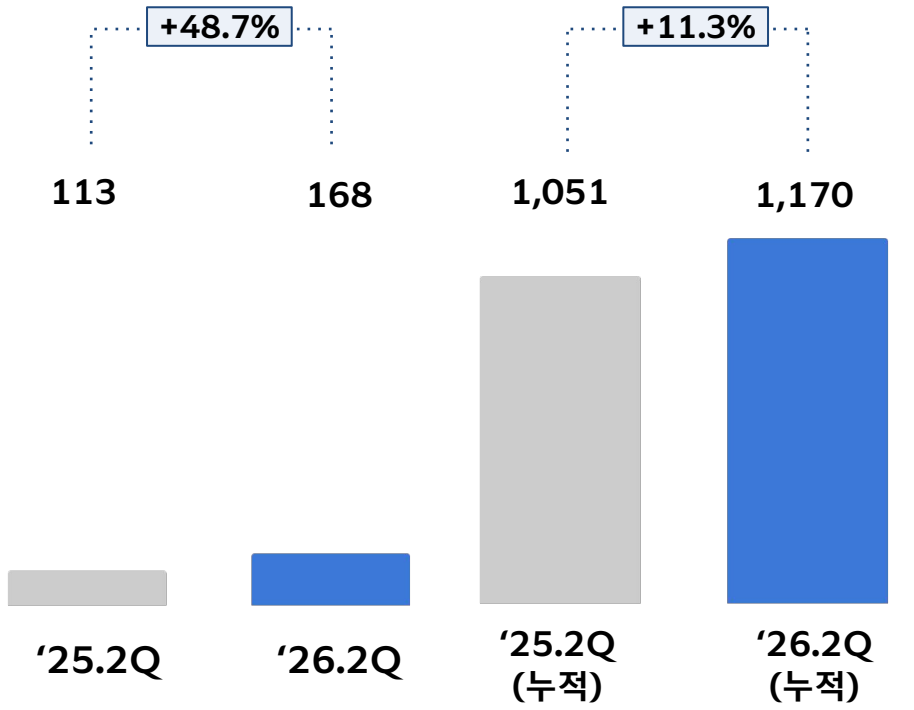
주) 한진칼(연결) : 연결 대상 종속회사 손익 및 회사 간 거래액, 지분법 대상 관계기업에 대한 투자손익 등 반영

- 연결 대상 : 칼호텔네트워크(100%), 정석기업(60.49%), 한진관광(100%), 토파스여행정보(94.35%)
- 지분법 대상 : 대한항공(26.05%), ㈜한진(30.20%)

한진칼 별도 기준 실적 추세

2026년 2분기 영업수익

(단위 : 억원)



영업수익 상세, 영업손익

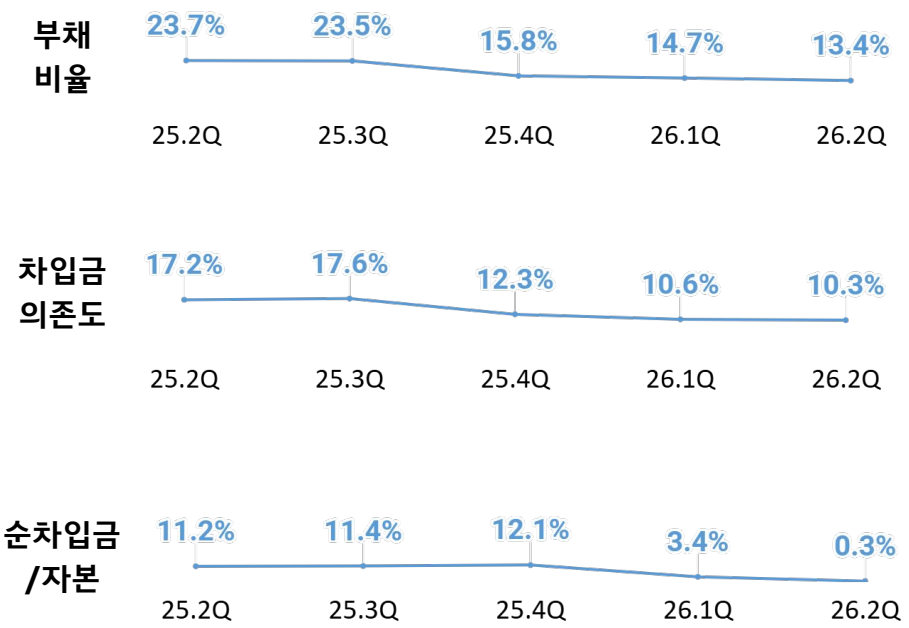
(단위 : 억원)

구분	'26.2분기 (3개월)			26년 누적		
	'25	'26	전년동기 대비	'25	'26	전년동기 대비
영업수익	113	168	+48.7%	1,051	1,170	+11.3%
브랜드	99	150	+51.3%	198	271	+36.7%
배당	-	-	-	824	863	+4.7%
기타	14	18	+30.0%	29	37	+27.0%
영업이익	△4	102	흑자전환	828	1,001	+20.9%
세전이익	△204	93	흑자전환	656	979	+49.2%
당기손익	△140	67	흑자전환	675	907	+34.3%

- [1] 브랜드 사용료 수익, [2] 배당금 수익 등으로 매출 구성
- 영업수익 1,170억원 중, 배당금 수익 863억원 (73.7%), 브랜드사용료수익 271억원 (23.1%)

한진칼 별도 기준 재무 추세

주요 안정성 지표 현황 (별도)



재무 현황 요약 (별도)

(단위 : 억원)

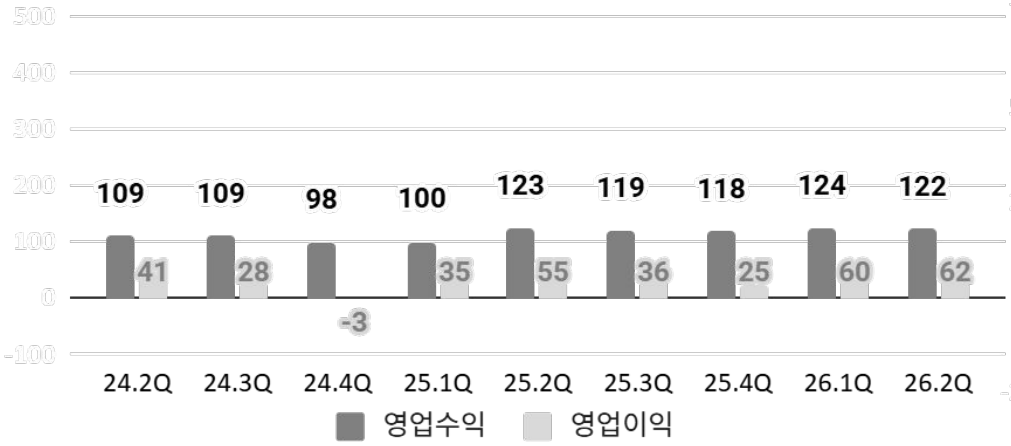
구 분	'25.2Q	'25.3Q	'25.4Q	'26.1Q	'26.2Q	전년말 대비
자산	33,966	34,013	31,871	32,269	31,973	+0.3%
유동자산	5,415	5,462	3,310	3,692	3,385	+2.3%
비유동자산	28,551	28,551	28,561	28,577	28,589	+0.1%
부채	6,509	6,470	4,345	4,145	3,783	△12.9%
유동부채	4,418	4,376	1,372	1,200	1,242	△9.5%
비유동부채	2,091	2,094	2,973	2,945	2,540	△14.6%
자본	27,457	27,543	27,526	28,124	28,191	+2.4%
(현금성 자산)	1,867	2,818	494	769	785	+58.9%
(단기금융상품)	916	16	116	1,716	2,416	+1,982.8%
(차입금)	5,855	5,986	3,931	3,432	3,294	△16.2%
부채비율	23.7%	23.5%	15.8%	14.7%	13.4%	△2.4%p
차입금의존도	17.2%	17.6%	12.3%	10.6%	10.3%	△2.0%p
순차입금/자본	11.2%	11.4%	12.1%	3.4%	0.3%	△11.7%p

- 부채비율 13.4%
- 전기말 대비 차입금 △16.2% (△638억원)

연결 자회사 실적 추세

정석기업

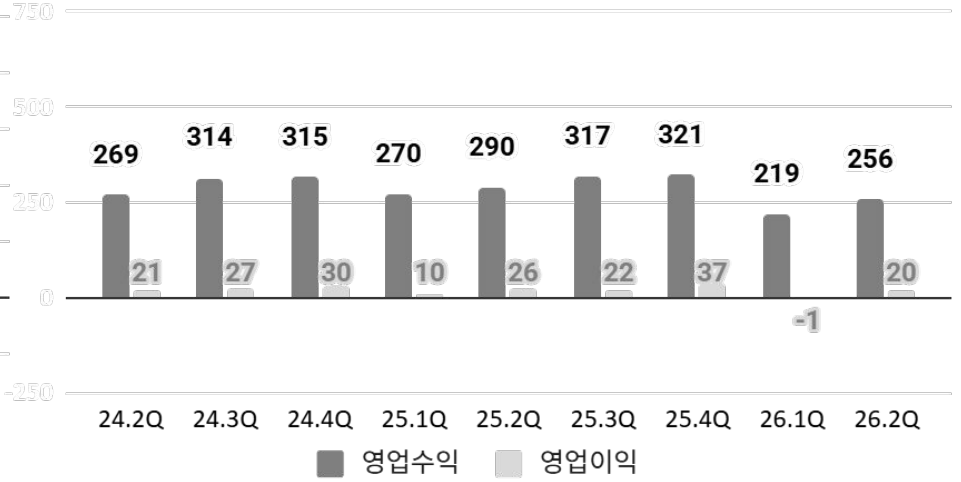
(단위 : 억원)



- 안정적인 영업수익 유지

칼호텔네트워크

(단위 : 억원)

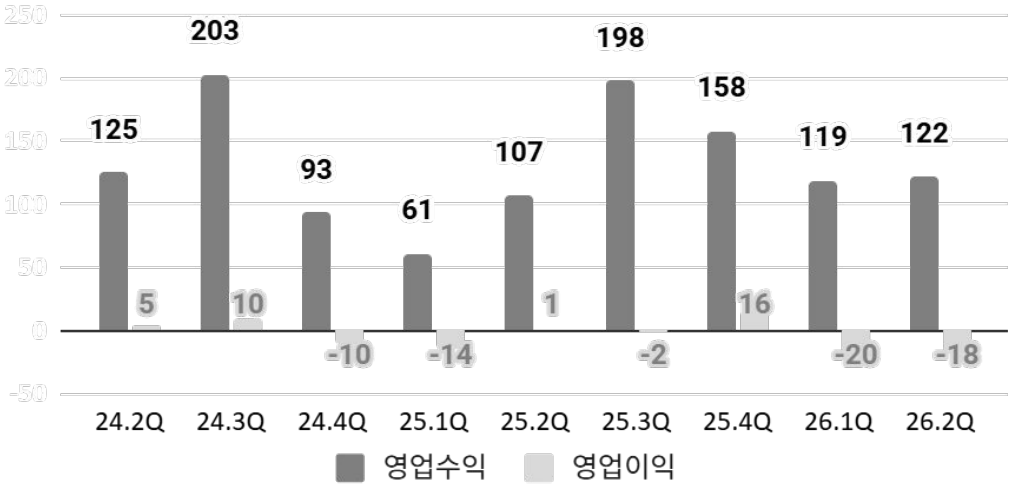


- 영업이익 흑자전환

연결 자회사 실적 추세

한진트래블

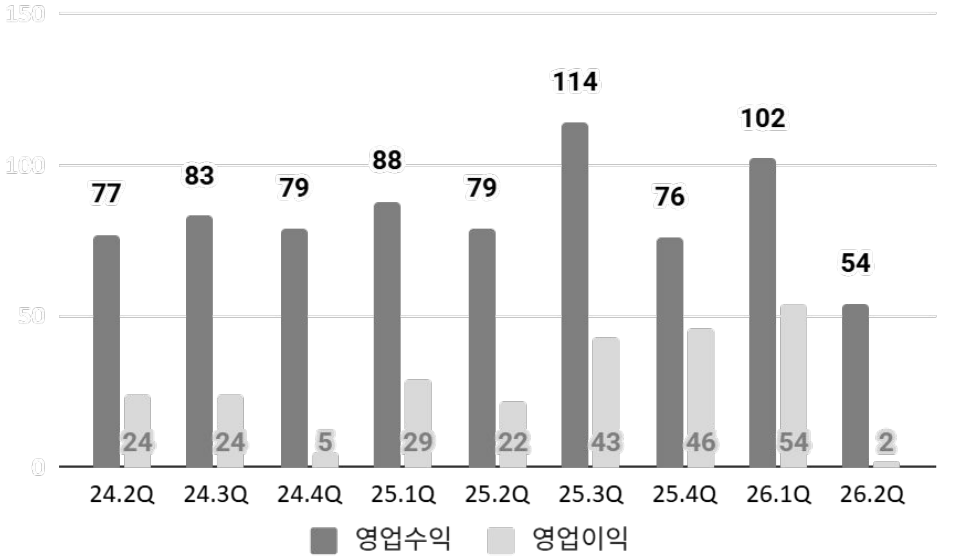
(단위 : 억원)



- 영업수익 전년 동기 대비 13% 증가

토파스여행정보

(단위 : 억원)



- 지정학적 불안정성으로 인한 실적 감소

한진칼 연결 기준 실적/재무 요약

연결 손익 현황

(단위 : 억원)

구분	'26.2분기 (3개월)			'26년 누적		
	'25	'26	전년동기 대비	'25	'26	전년동기 대비
영업수익	706	715	+1.3%	1,333	1,411	+5.8%
영업비용	607	547	△9.9%	1,166	1,113	△4.6%
영업이익	98	168	+71.4%	167	298	+78.4%
영업외손익	1,038	△1,036	적자전환	1,759	△266	적자전환
세전이익	1,137	△869	적자전환	1,926	31	△98.4%
당기순이익	1,127	△857	적자전환	1,858	△3	적자전환
(영업이익률)	14.0%	23.5%	+9.5%p	12.5%	21.1%	+8.6%p

연결 재무 현황

(단위 : 억원)

구분	'25.2Q	'25.3Q	'25.4Q	'26.1Q	'26.2Q	전년말 대비
자산	43,345	43,446	41,406	42,014	40,964	△1.1%
유동자산	4,057	6,012	3,758	4,689	4,526	+20.4%
비유동자산	39,288	37,434	37,648	37,325	36,438	△3.2%
부채	9,306	9,533	7,165	6,979	6,683	△6.7%
유동부채	5,436	5,670	2,643	2,490	2,598	△1.7%
비유동부채	3,870	3,863	4,522	4,489	4,085	△9.7%
자본	34,039	33,913	34,241	35,035	34,281	+0.1%
(현금성자산)	2,199	3,403	1,109	1,161	1,076	△3.0%
(단기금융상품)	1,086	246	306	1,986	2,726	+790.8%
(관계기업투자자산)	30,375	30,093	30,406	30,083	29,178	△4.0%
(차입금)	6,774	6,907	4,762	4,563	4,626	△2.9%
(유동비율)	74.6%	106.0%	142.2%	188.3%	174.2%	+32.0%p
(부채비율)	27.3%	28.1%	20.9%	19.9%	19.5%	△1.4%p
(순차입금/자본)	10.3%	9.6%	9.8%	4.0%	2.4%	△7.4%p

▪ '26년 2분기 누적 영업이익률 21.1%, 부채비율 19.5%

[첨부] 재무상태표 (연결)

(단위 : 억원)

구 분	'26.2Q			'26.1Q	'25.4Q	'25.3Q	'25.2Q
	금액	직전분기 대비	전기말 대비				
유동자산	4,526	△3.5%	+20.4%	4,689	3,758	6,012	4,057
(현금및현금성자산)	1,076	△7.3%	△3.0%	1,161	1,109	3,403	2,199
(단기금융상품)	2,726	+37.3%	+790.8%	1,986	306	246	1,086
비유동자산	36,438	△2.4%	△3.2%	37,325	37,648	37,434	39,288
(관계기업투자)	29,178	△3.0%	△4.0%	30,083	30,406	30,093	30,375
(유형자산)	3,353	△0.1%	+0.1%	3,355	3,351	3,389	4,965
(투자부동산)	3,476	△0.2%	△0.6%	3,481	3,495	3,508	3,522
자산 총계	**40,964**	**△2.5%**	**△1.1%**	**42,014**	**41,406**	**43,446**	**43,345**
유동부채	2,598	+4.3%	△1.7%	2,490	2,643	5,670	5,436
비유동부채	4,085	△9.0%	△9.7%	4,489	4,522	3,863	3,870
(총 차입금)	4,626	+1.4%	△2.9%	4,563	4,762	6,907	6,774
부채 총계	**6,683**	**△4.2%**	**△6.7%**	**6,979**	**7,165**	**9,533**	**9,306**
자본 총계	**34,281**	**△2.2%**	**+0.1%**	**35,035**	**34,241**	**33,913**	**34,039**
(부채비율) (%)	19.5%	△0.4%p	△1.4%p	19.9%	20.9%	28.1%	27.3%
(순차입금/자기자본) (%)	2.4%	△1.6%p	△7.4%p	4.0%	9.8%	9.6%	10.3%

[첨부] 손익계산서 (연결)

(단위 : 억원)

구 분	'26.2Q (3개월)			'26.1Q (3개월)	'25.4Q (3개월)	'25.3Q (3개월)	'25.2Q (3개월)
	금액	직전분기 대비	전년동기 대비				
매출액	**715**	**+2.7%**	**+1.3%**	**696**	**797**	**854**	**706**
매출원가	396	+4.8%	△0.6%	377	433	542	398
매출총이익	319	+0.1%	+3.3%	319	364	312	309
판매관리비	151	△19.8%	△27.6%	189	240	678	209
영업이익	**168**	**+28.9%**	**+71.2%**	**130**	**124**	**△365**	**98**
(영업이익률) (%)	23.5%	+4.8%p	+9.6%p	18.7%	15.6%	△42.7%	13.9%
(EBITDA)	211	+22.8%	+37.6%	171	164	△309	153
법인세차감전순이익	**△869**	**적자전환**	**적자전환**	**900**	**440**	**△787**	**1,137**
당기순이익	**△857**	**적자전환**	**적자전환**	**854**	**496**	**△762**	**1,127**

[첨부] 현금흐름표 (연결)

(단위 : 억원)

구 분	'26.2Q	'26.1Q	'25.4Q	'25.3Q	'25.2Q
기초의 현금	**1,161**	**1,109**	**3,403**	**2,199**	**2,405**
영업활동 현금흐름	931	175	△6	248	803
투자활동 현금흐름	△781	158	△96	1,025	352
재무활동 현금흐름	△235	△282	△2,193	△69	△1,360
현금의 순증감	**△85**	**52**	**△2,293**	**1,203**	**△205**
환율변동효과	-	-	1	1	△1
기말의 현금	**1,076**	**1,161**	**1,109**	**3,403**	**2,199**


HANJIN KAL