

한글과컴퓨터

Investor Relation_ 1H18

Disclaimer

본 자료는 투자자들을 대상으로 실시되는 Presentation에서의 정보 제공을 목적으로
주식회사 한글과컴퓨터(이하 "회사")에 의해 작성되었습니다.

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

위 "예측정보"는 향후 경영환경의 변화 등에 따라 영향을 받으며, 본질적으로 불확실성을 내포하고 있는바, 이러한 불확실성으로 인하여
실제 미래 실적은 "예측정보"에 기재되거나 암시된 내용과 중대한 차이가 발생할 수 있습니다.

또한, 향후 전망은 Presentation 실시일 현재를 기준으로 작성된 것이며 현재 시장상황과 회사의 경영방향 등을 고려한 것으로,
향후 시장환경의 변화와 전략수정 등에 따라 별도의 고지 없이 변경될 수 있음을 양지하시기 바랍니다.

본 자료의 활용과 관련하여 발생하는 손실에 대하여 회사 및 회사의 임직원들은 과실 및 기타의 경우 포함하여 그 어떠한 책임도 부담하지 않음을 알
려드립니다.

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.

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.

CONTENTS

한글과컴퓨터

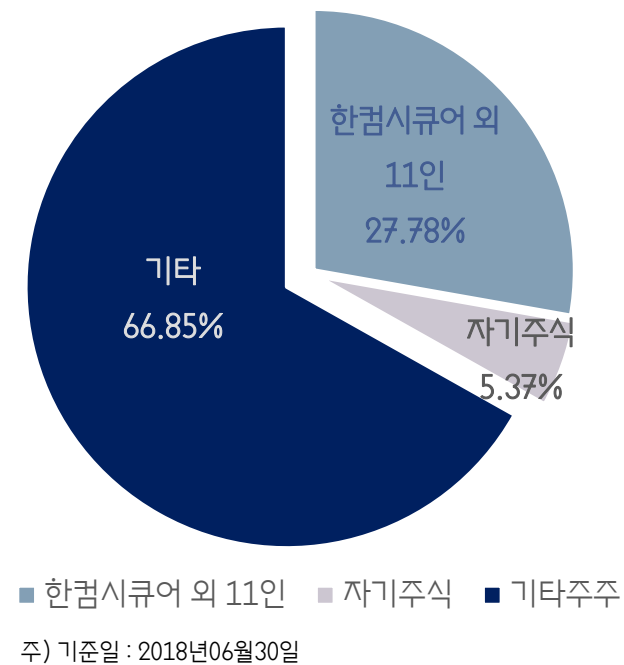
- I. 회사소개
- II. 주력사업 현황 및 전략
- III. 신성장 전략
- IV. 재무 현황

한글과컴퓨터 개요

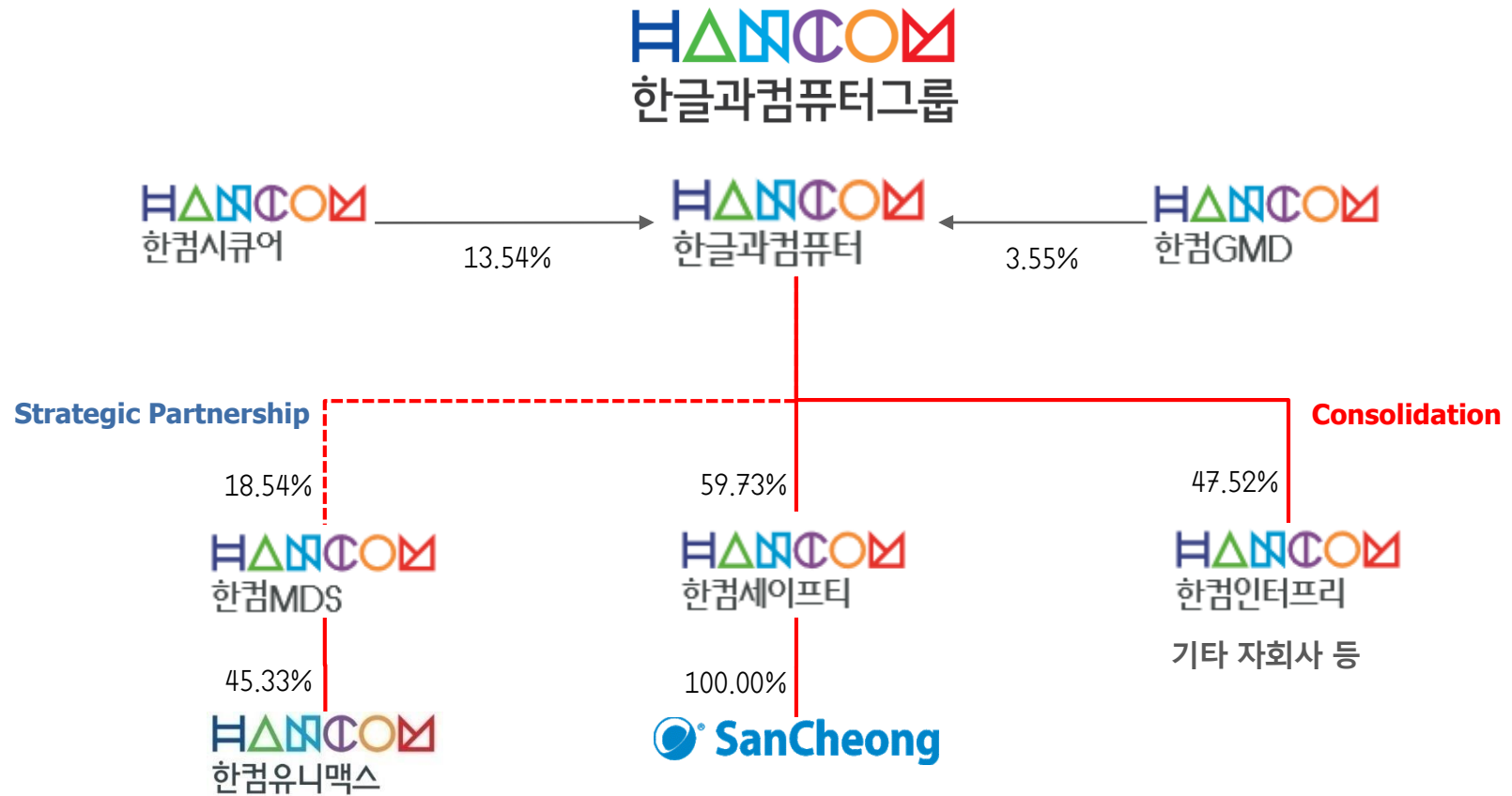
○ 회사 개요

대표이사	김 상 철, 노 진 호
설 립 일	1990년 설립 1996년 KOSDAQ 상장
총주식수	보통주 23,082,211주
사업영역	오피스 패키지, 소프트웨어 사업 모바일오피스 사업, 웹오피스 사업
직원현황	총 426명 (관리직 73명, 영업직 81명, 개발직 272명) 주) 기준일 : 2018년06월30일

○ 주요주주현황



주요 지분 관계



주) 기준일 : 2018년06월30일

Investment Highlight

오피스 기반 플랫폼 전략 강화, ICT기업으로의 확장을 통해 성장 지속

1 Stability



- 61분기 연속흑자
- 높은 영업이익률
- 안정적인 수요처 확보

2 Success



- 성공적인 모바일 생태계 안착
- 뛰어난 M&A 및 PMI 역량
- 높은 브랜드 파워

3 Growth Power

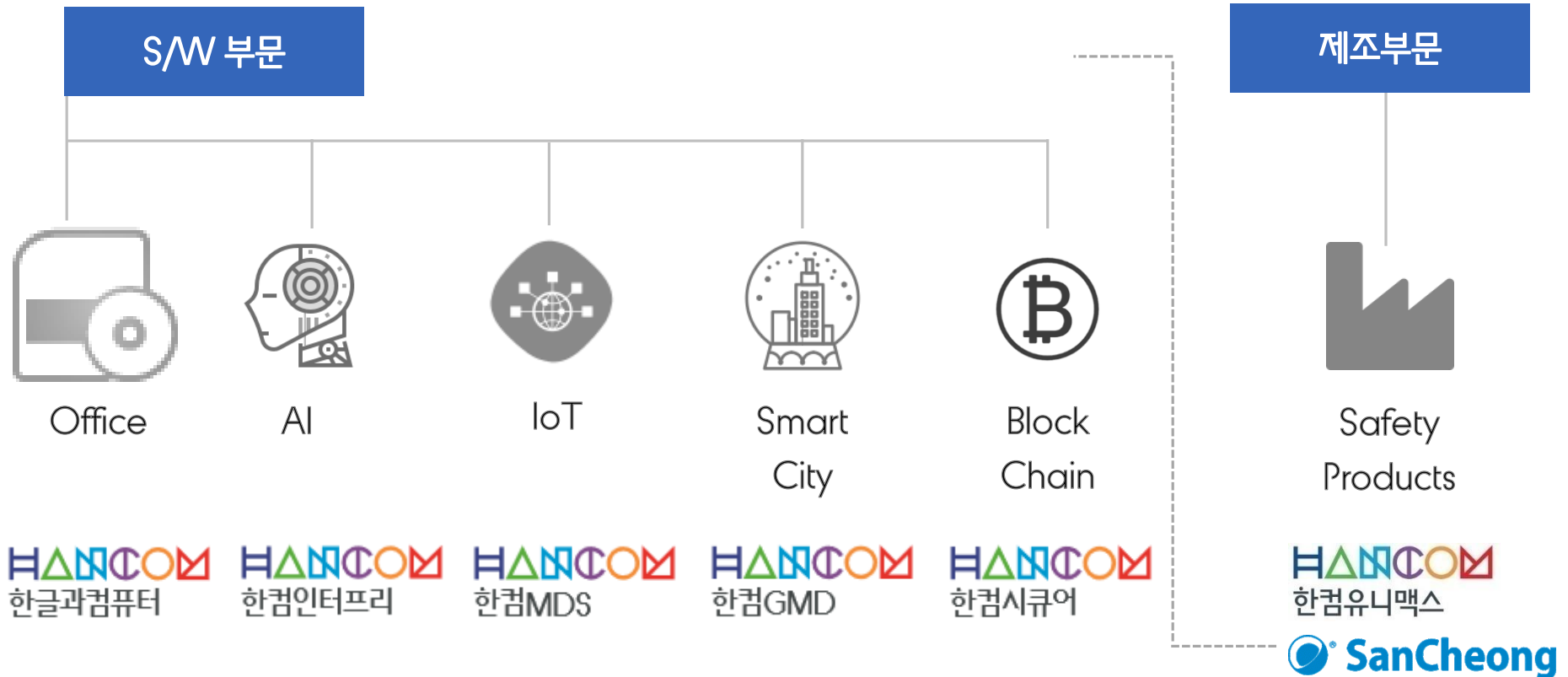


- S/W+H/W로 ICT기업 도약
- 4차 산업 생태계 주도권 확보
- 한컴 브랜드의 글로벌 진출

Business Overview

계열사간 유기적인 사업 결합을 통하여 현재와 미래사업 동시 추진

HANCOM
한글과컴퓨터그룹



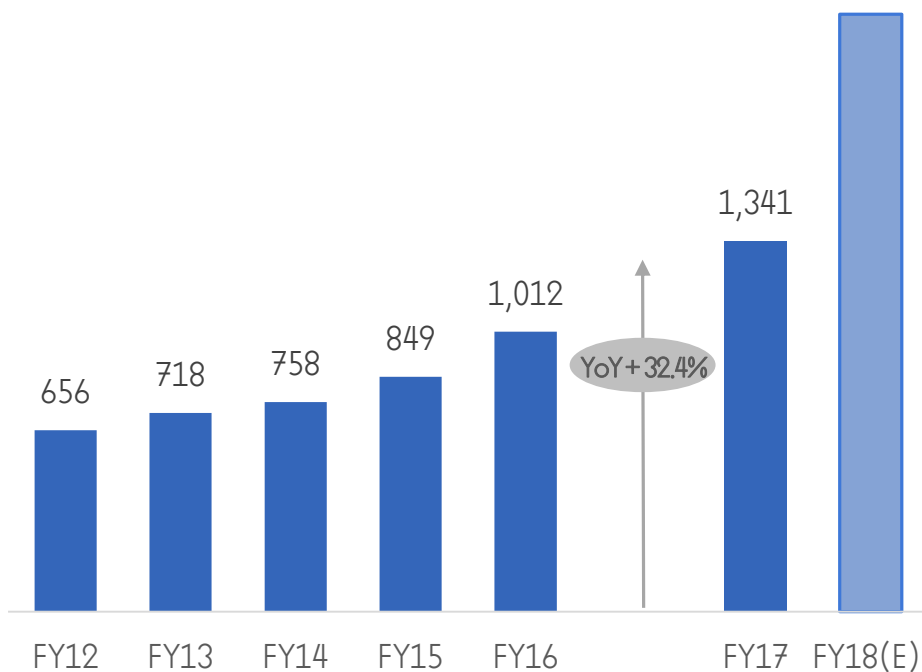
연간 실적

연결기준 '17년 매출액 1,341억원(YoY +32.4%), 영업이익 323억원(YoY +11.1%)

- 주력사업 호조 및 M&A에 따른 제조부문 연결 실적 반영으로 외형 성장

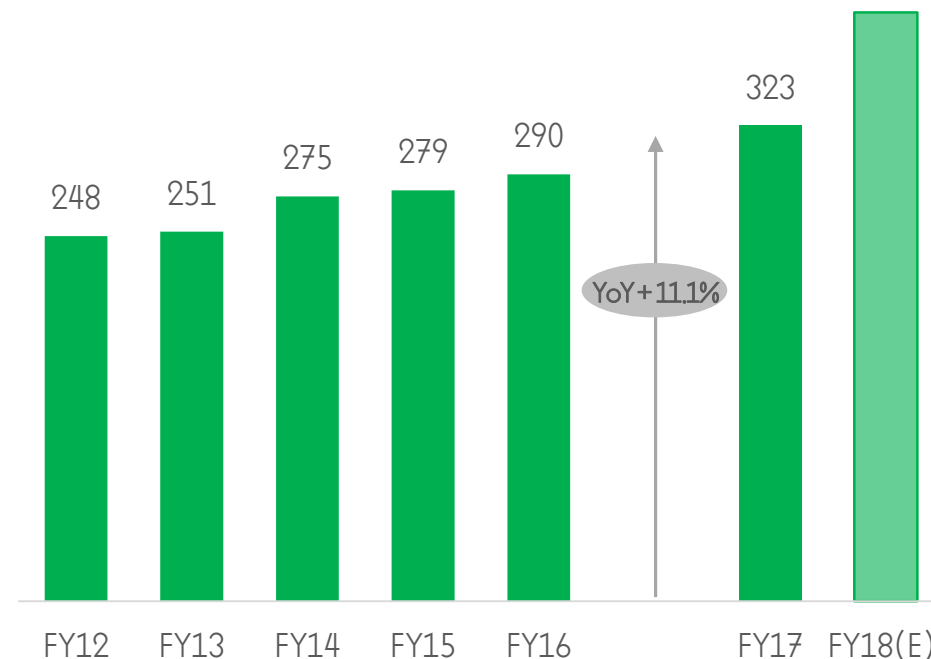
○ 매출액

연결기준. 단위: 억원



○ 영업이익

연결기준. 단위: 억원



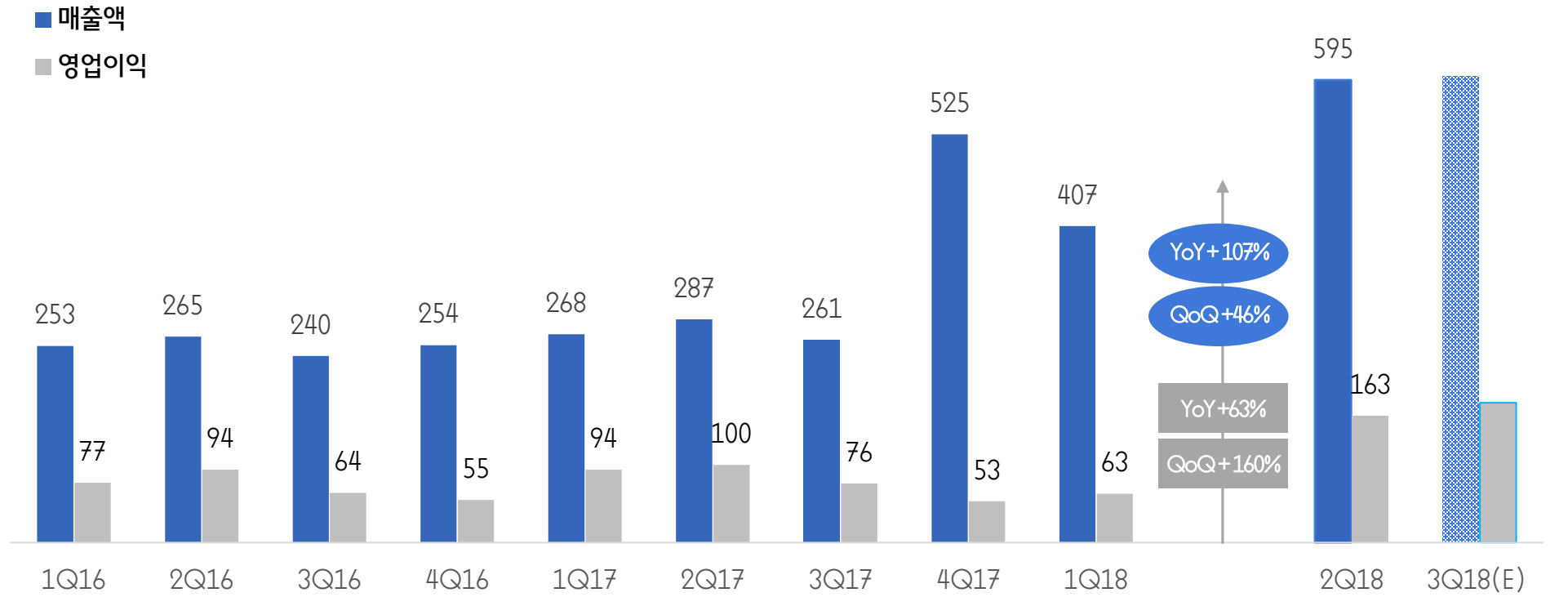
분기별 실적

연결기준 2Q18 매출액 595.5억원(YoY +107.2%) 영업이익 163.7억원(YoY +63.5%)

- 오피스 등 주력사업의 안정적 매출 발생 및 산청 인수로 인한 매출 증대 효과 발생

○ 분기별 매출액 및 영업이익

연결기준. 단위: 억원



주력사업 현황 및 전략

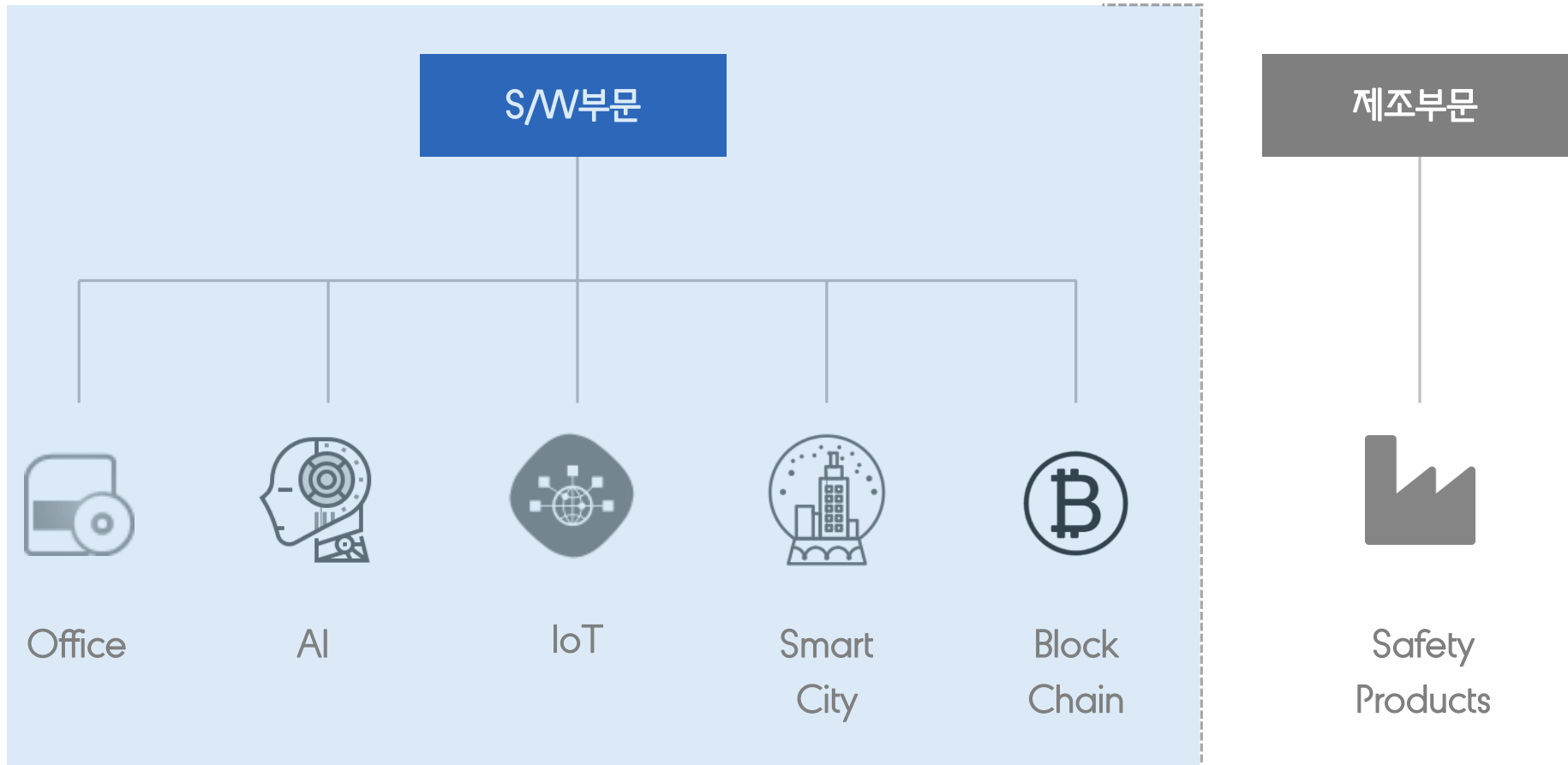
HANCOM 한글과컴퓨터

1. S/W부문 - 오피스
2. 신규사업분야 - 음성, AI 등
3. 해외사업

사업 영역 - S/W부문

한글과컴퓨터의 기반 사업인 오피스 사업군을 비롯 차세대 성장 산업 주력

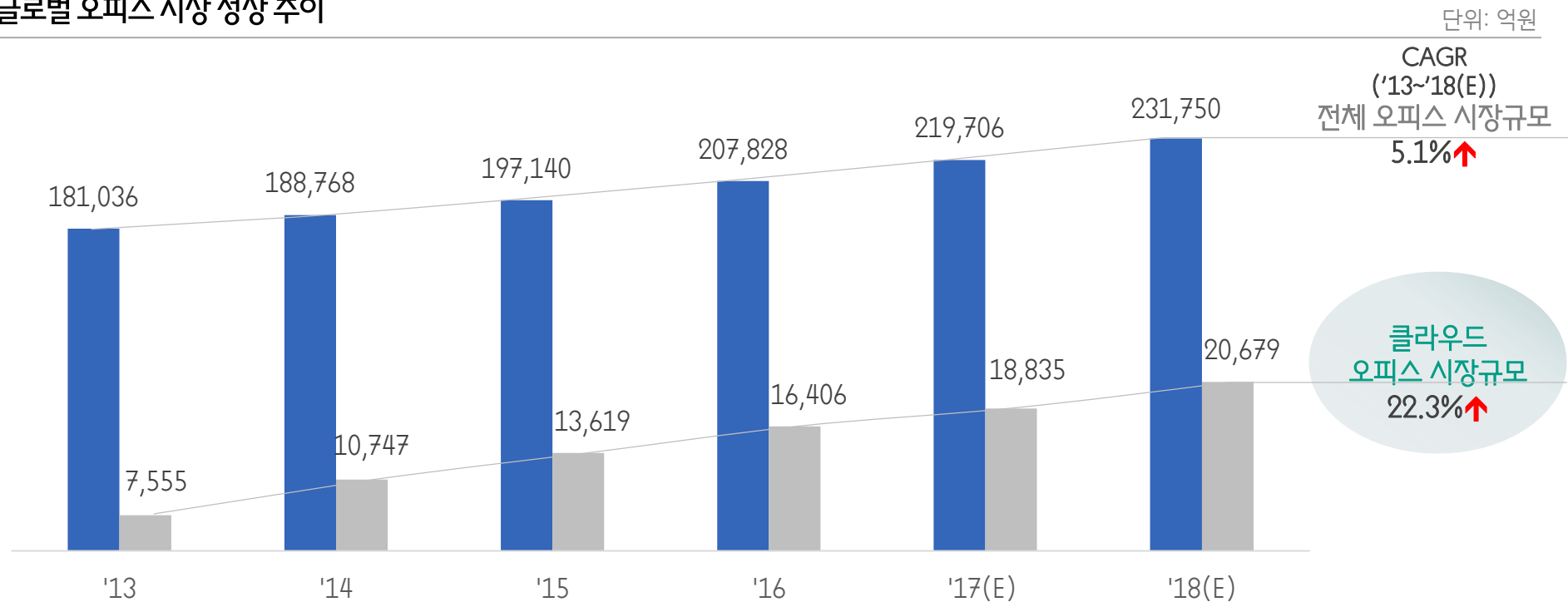
- 스마트시티, AI 음성서비스, 블록체인 등 차세대 서비스 S/W사업 가시화



지속적인 시장 성장

전세계 클라우드 오피스 시장, 전체 시장 대비 4배 이상 빠른 성장세

○ 글로벌 오피스 시장 성장 추이



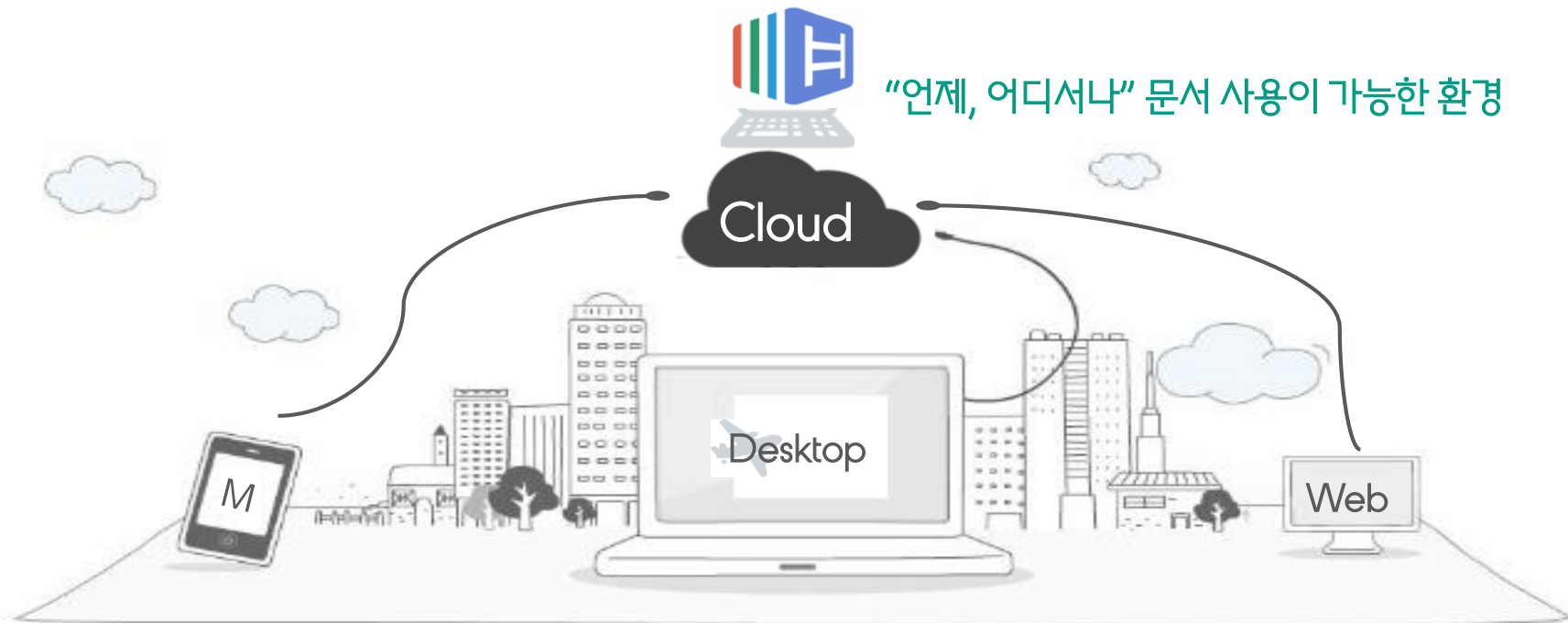
* 산출 근거 : ※ Gartner - Forecast: Enterprise Software Markets, Worldwide, 2011-2018, Q414 Update (2014. 12. 12)

※ Gartner - Forecast: Public Cloud Services, Worldwide, 2013-2019, 1Q15 Update (2015. 3. 31)

※ 한글과컴퓨터 재가공 (환율 1USD당 1090.8원 적용 - 2015. 5. 14 기준)

World Wide Technology

PC-모바일-웹의 풀 오피스(Full Office) 라인업 보유
전 세계에서 한글과컴퓨터, MS만이 보유한 기술력



Business Strategy - 오피스 사업 다각화

고성장 클라우드 시장 대비 기술 고도화 및 서비스 사업 확대

국내 공공기관, 기업 및 개인 유저를 공략함과 동시에 해외시장 진출 적극 타진

정부 3.0 대응 & 오피스 서비스



- 정부 3.0 클라우드 '구름플랫폼'
→ 안전한 클라우드 업무환경 위한 보안 OS
- 국내외 오피스 서비스화
→ 국내-넷피스, 해외- Thinkfree Connect

국내 시장점유율 30% → 50% 확대 목표



MS오피스 품은 한컴오피스NEO

- MS 대비 제품 경쟁력 : doc엔진 탑재, PDF편집, 다국어 번역



삼성전자 협력, 세계 모바일오피스 시장 리딩

- 삼성전자 갤럭시S9 및 S9+ 탑재
- 삼성 DeX용 한컴오피스 공급



웹한글 & 웹 기반기 개발

- 완벽한 클라우드 기반 문서환경을 위한 핵심Tool

Business Strategy - AI 음성인식 서비스

한글과컴퓨터의 브랜드 파워와 ETRI 기술력 연계사업 추진

자동 통번역, 대화형 교육, IoT 디바이스 용 음성인식 등 AI기반 음성인식 솔루션/ 서비스 사업 진행

○ 서비스, 제품, 솔루션 사업 전개



한컴인터프리, 한컴MDS, 한컴로보틱스와의 협업

○ 2018 평창동계올림픽 공식 SW 선정

언어장벽 없는 올림픽 개최를 위한 핵심적 역할



Service

자동 통번역 서비스



지니톡

음성인식 기술과
번역 기술의 결합
대화형
자동 통번역 서비스

Solution

음성인식 솔루션 공급



음성 인터페이스

Open API를 통한
3rd Party 서비스 연계



외국어 말하기SW
대화기반 가정교사SW

Product

서비스 탑재 기기



통역기

다양한 형태의
통역 단말기
-외장형, USB, 웨어러블

Business Strategy - 해외사업

전 세계 6억명이 사용하는 한컴 모바일오피스

일본, 미국, 인도, 중국 등 해외 오피스SW 시장 진출 박차

- 글로벌 기업과 협력사업 추진 : 미국 Amazon, 중국 iFLYTEK 등

○ 글로벌 비즈니스 현황

모바일 오피스 갤럭시 북미향 탑재,
전세계 사용자 대상 한컴오피스 공급

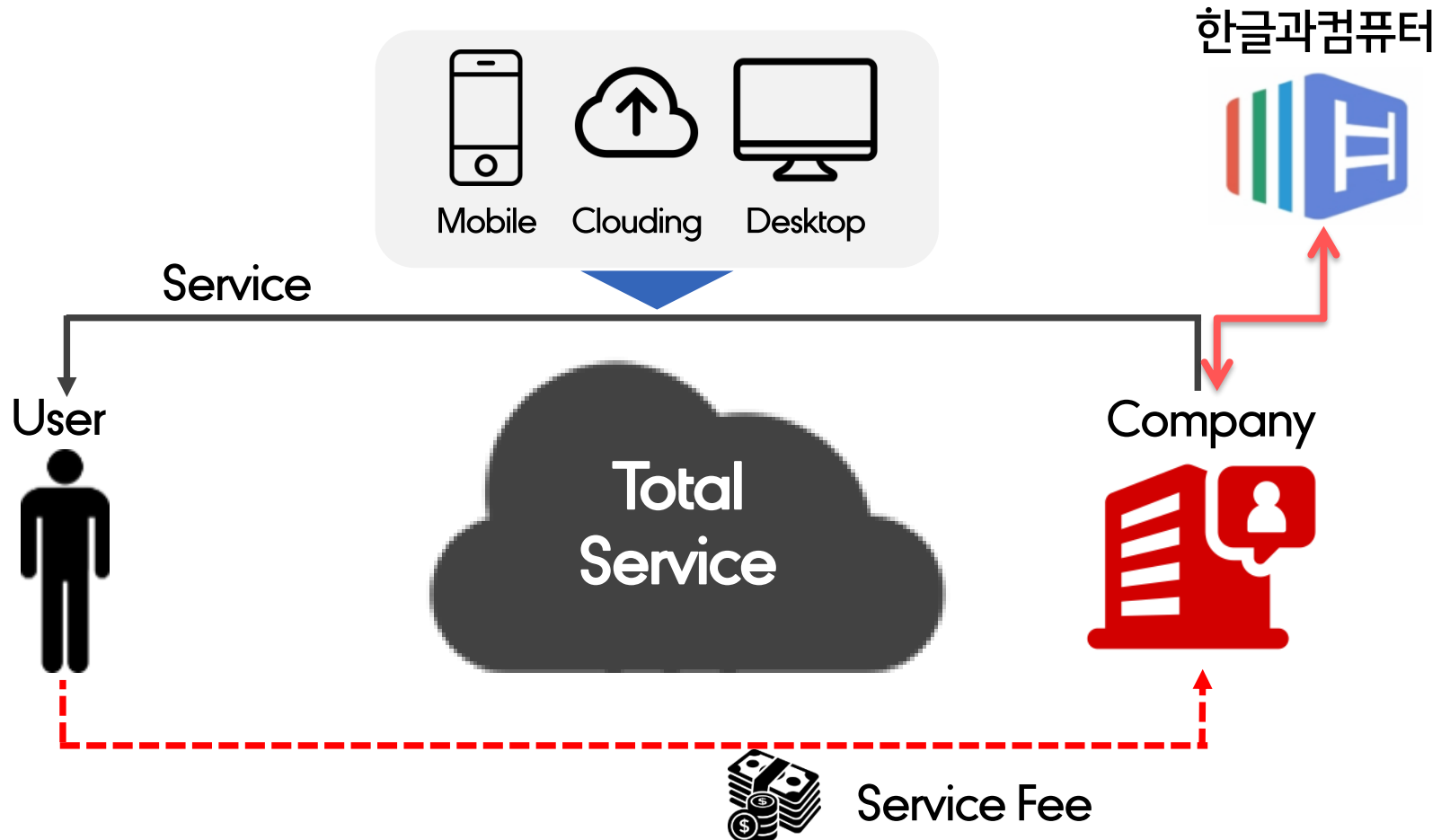
<한컴+산청> 해외영업네트워크 공유
글로벌 사회 안전망 시장 진출

클라우드 웹 오피스를 기반으로
점진적 시장 확장



Business Strategy - 해외사업

해외 오피스 사업 - Clouding Biz Model



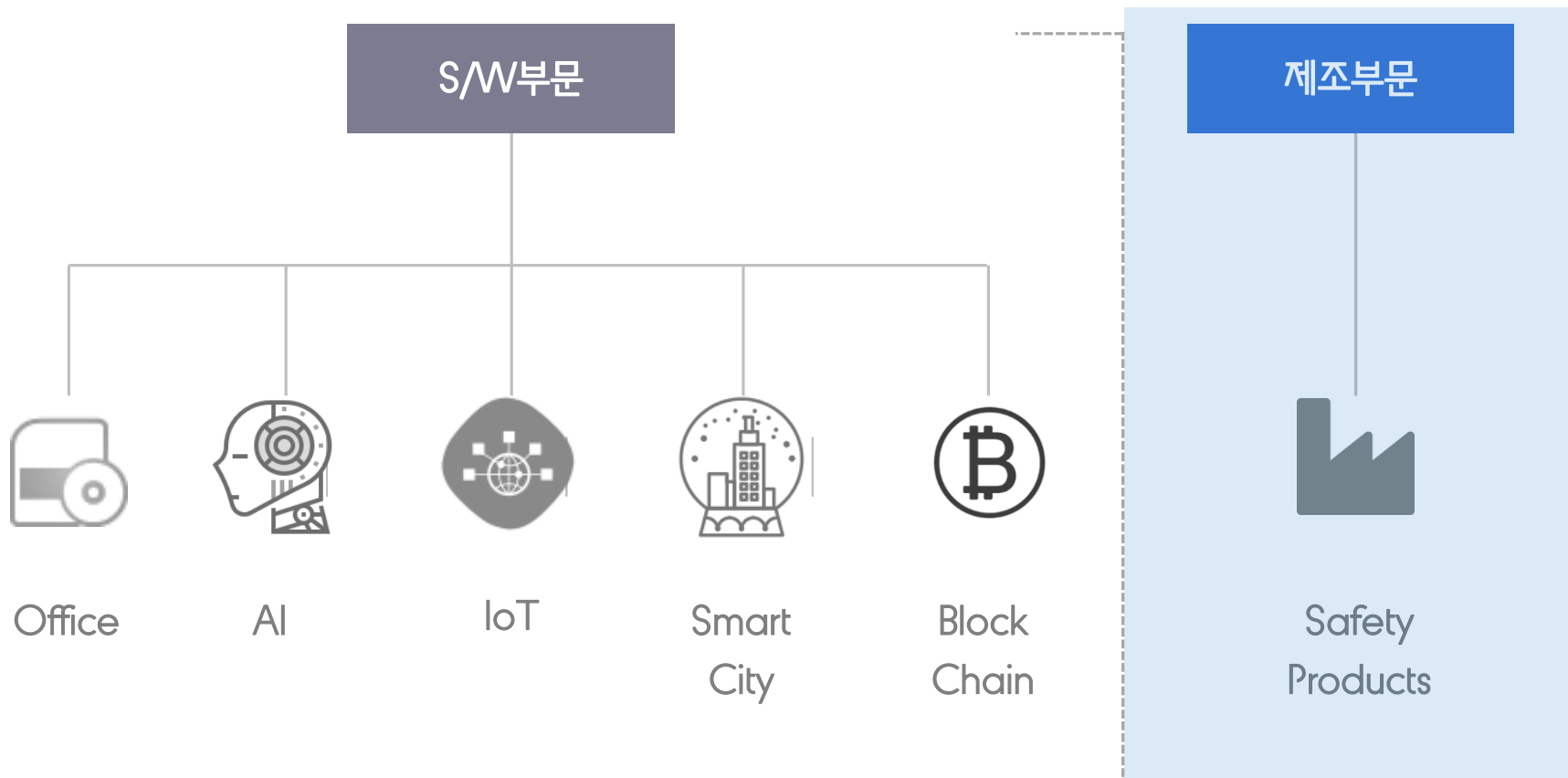
신성장 전략

HANCOM 한글과컴퓨터

1. 산업 확장 전략
2. 산청

사업영역 - 제조부문

ICT융합을 적극 활용해 한글과컴퓨터의 S/W와 스마트 국방/ 안전 장비 부문의 결합을 통한 확장 전략
- 한컴MDS의 임베디드, 스마트시티 S/W와 한컴유니맥스, 산청의 사업 결합



Hidden Value in HANCOM – “산청”

업력 47년, 국내 개인안전장비부문 Top Company로서 군·소방 및 산업체 대상으로 압도적인 시장점유율

- 주요 사업군 : 공기 호흡기, 마스크, 보호복 등

○ 주요 제품소개

소방



군경



산업

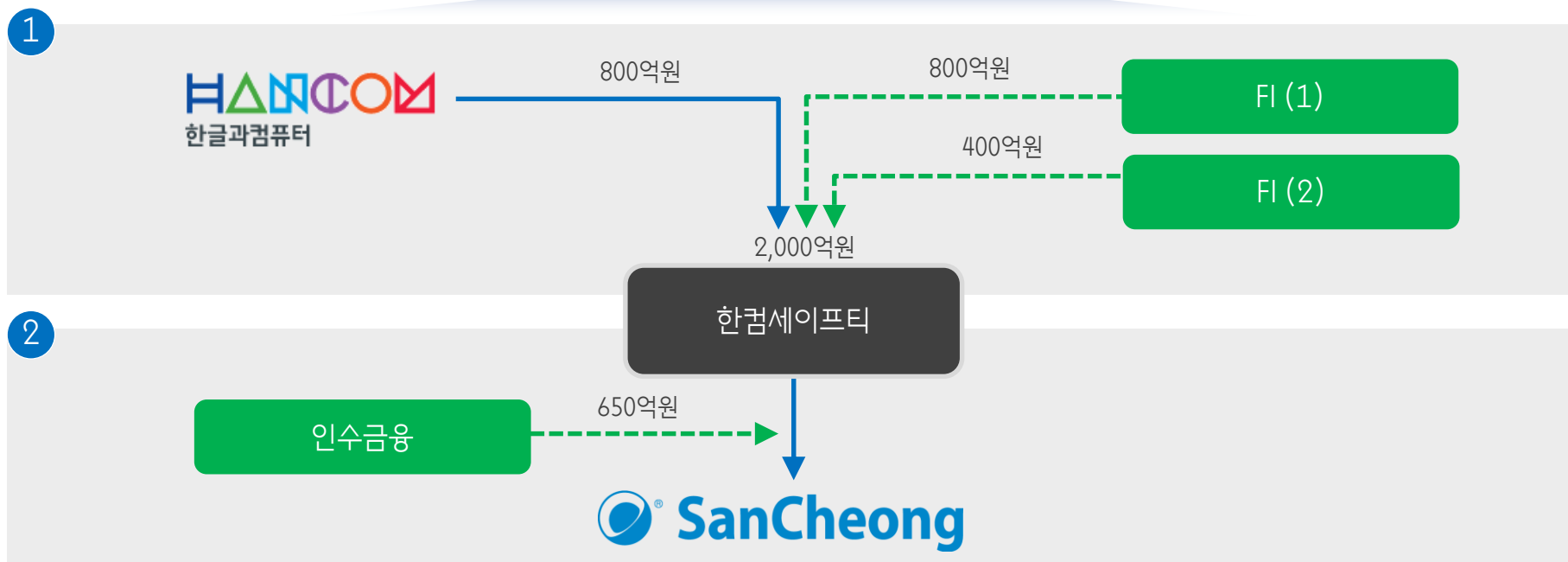


산청 인수 구조

한글과컴퓨터-재무적투자자(FI)컨소시엄과 자회사 한컴세이프티를 통해 지분 100% 인수
한컴세이프티에 대한 지분 50% 이상 확보로 경영권 행사

총인수금액: 2,650억원

지분율: 100%



산청 인수 효과 - 사업 시너지 극대화

고객다변화를 통한 외형 및 이익성장을 기반으로 2019년 상장 추진
IT융복합을 통한 고부가가치 제품군 확대

○ 고객다변화를 통한 시장경쟁력 확보

소방/군경 시장 위주에서
산업용, 컨슈머, 글로벌 시장으로 확대

○ IT융복합을 통한 고부가가치 제품군 확대

네트워킹 기능 강화 등 융복합제품 제공
- IoT 웨어러블, AR/VR, PTT 기술 융합 등



재무현황

HANCOM 한글과컴퓨터

1. Financial Summary
2. 재무상태표 및 손익계산서

Financial Summary (K-IFRS 연결기준)

Income Statement

(단위: 백만원)

□ 매출 1,002억 (YoY 80.7%)

□ 영업이익 226억 (YoY +16.8%)

□ 당기순이익 185억 (YoY +29.0%)

	1H18	1H17	YoY	FY2017	FY2016
매출	100,262	55,485	+80.7%	134,111	101,244
영업비용	77,592	36,069	+115.1%	101,825	72,203
영업이익	22,670	19,416	+16.8%	32,286	29,041
Margin (%)	22.6%	35.0%	-12.4%p	24.1%	28.7%
금융비용	7,310	1,059	+590.2%	3,833	3,448
기타비용	397	89	+346.1%	3,081	-92
세전순이익	14,963	18,269	-18.1%	25,372	25,685
당기순이익	18,498	14,339	+29.0%	20,355	15,297
Margin (%)	18.4%	25.8%	-7.4%p	15.2%	15.1%

Financial Summary (K-IFRS 연결기준)

Operating Expenses

(단위: 백만원)

□ 원재료비 259억 (YoY 7575%)

	1H18	1H17	YoY	FY2017	FY2016
원재료비	25,918	337	7575.1%	19,545	1,359
□ 인건비 251억 (YoY 31.9%)					
인건비	25,137	19,050	31.9%	42,191	34,962
□ 상각비 113억 (YoY 240%)					
상각비	11,309	3,324	240.2%	9,024	8,550
□ 운반비 2억 (YoY 473.7 %)					
운반비	232	40	473.7%	187	77
□ 광고비 30억 (YoY 102%)					
광고비	3,084	1,527	102.0%	5,299	2,463
□ 기타비용 119억 (YoY 1%)					
기타비용	11,909	11,788	1.0%	25,578	24,791
총계	77,591	36,068	115.1%	101,825	72,203

* 산청 연결로 인한 전반적 비용 증가

Financial Summary (K-IFRS 연결기준)

Financial Position

(단위: 백만원)

□ 산청 인수에 따른 차입금 증가

- 차입금: 1,078억원(+8458.7%)

- 전환사채 991억원 포함

- 부채비율: 133.0%(+111.6%p)

- 현금 및 현금성 자산 514억(+16.6%)

	1H18	1H17	YoY	FY2017	FY2016
자산	566,867	238,780	+137.4%	531,778	228,642
현금성자산	51,457	44,140	+16.6%	57,808	27,676
부채	323,556	42,172	+667.3%	306,895	42,478
차입금	107,839	1,260	+8458.7%	11,705	4,113
자본	243,311	196,608	+23.7%	224,883	186,164
자본금	12,202	12,202	-	12,202	12,202
부채비율	133.0%	21.4%	+111.6%p	136.5%	22.8%

요약 재무상태표(K-IFRS 연결기준)

(단위: 백만원)

구분	1H18	1H17	YoY	FY2017	FY2016
[유동자산]	143,237	85,837	+66.9%	116,435	76,808
현금및현금성자산	51,457	44,140	+16.6%	57,808	27,676
단기금융상품	35,428	11,363	+211.8%	11,200	18,611
매출채권및기타채권	31,416	27,881	+12.7%	29,808	27,848
기타유동금융자산	461	136	+239.0%	172	181
기타유동비금융자산	3,554	2,012	+76.6%	3,887	2,340
당기법인세자산	32	6	+433.3%	-	-
재고자산	20,889	300	+6863.0%	13,559	152
[비유동자산]	423,630	152,943	+177.0%	415,343	151,834
장기금융상품	-	8,209	-	5,475	7,750
매도가능금융자산	-	415	-	896	415
당기손익공정가치측정금융자산	4,301	-	-	-	-
관계기업투자	55,948	54,041	+3.5%	54,299	54,738
유형자산	67,339	3,100	+2072.2%	71,684	3,356
투자부동산	15,960	9,665	+65.1%	12,820	8,714
무형자산	257,715	56,310	+357.7%	249,277	55,313
기타비유동금융자산	12,007	11,383	+5.5%	11,979	11,292
기타비유동비금융자산	736	136	+441.2%	1,153	408
이연법인세자산	9,623	9,684	-0.6%	7,760	9,847
자산총계	566,867	238,780	+137.4%	531,778	228,642
[유동부채]	68,086	26,665	+155.3%	99,012	27,234
[비유동부채]	255,469	15,507	+1547.4%	207,883	15,244
부채총계	323,556	42,172	+667.2%	306,895	42,478
지배기업의소유주지분	195,938	168,357	+16.4%	185,082	158,612
[자본금]	12,202	12,202	+0.0%	12,202	12,202
[자본잉여금]	62,409	49,139	+27.0%	60,408	49,157
[기타자본항목]	-13,034	-12,977	+0.4%	-12,977	-13,013
[기타포괄손익누계액]	-1,410	-1,270	+11.0%	-1,956	-1,309
[이익잉여금]	135,772	121,264	+12.0%	127,404	111,575
비지배지분	47,373	28,251	+67.7%	39,801	27,552
자본총계	243,311	196,608	+23.8%	224,883	186,164
자본과부채총계	566,867	238,780	+137.4%	531,778	228,642

요약 손익계산서

구분	1H18	1H17	YoY	FY2017	FY2016
매출액	100,262	55,485	80.7%	134,111	101,244
영업이익	22,670	19,416	16.8%	32,286	29,041
법인세비용차감전계속영업이익	14,963	18,269	-18.1%	25,372	25,685
계속영업법인세비용	-3,536	3,930	-190.0%	5,018	10,388
계속영업이익	18,498	14,339	29.0%	20,355	15,297
당기순이익	18,498	14,339	29.0%	20,355	15,297
지배기업 소유주지분	16,249	14,056	15.6%	20,121	14,910
비지배지분	2,248	283	694.3%	234	387
기타포괄손익	563	534	5.4%	-67	-916
총포괄손익	19,061	14,873	28.2%	20,288	14,381
지배기업 소유주지분	16,250	14,095	15.3%	19,550	14,184
비지배지분	2,248	778	188.9%	738	198
기본주당이익	744	644	15.5%	921	684
희석주당이익	744	644	15.5%	921	683



- 주식회사 한글과컴퓨터
- 주 소 : 경기도 성남시 분당구 대왕판교로 644번길 49 한컴타워
- IR Tel : 031-627-7645
- Fax : 031-627-6023
- Web site : <http://www.hancom.com>