



Halla 주|한라

Apr. 2022



2015년 환경 주거문화대상
종합대상!



한라비발디

유의사항

본 자료는 2022년 1분기 실적에 대한 외부감사인의 회계감사가 완료되지 않은 상태에서
투자자의 편의를 위해 작성된 자료입니다.

본 자료의 내용 중 일부는 회계감사 과정에서 변경될 수 있음을 유의하시기 바랍니다.

Summary

수주

- Y22.1Q 수주잔고 : 5조원 ('21년말 대비 6.2% 증가)
- Y22.1Q 신규수주 : 56백억원 (전년동기대비 63.2% 증가)

1분기 연결손익

- 매출 : 2,992억원 (전년동기대비 12.7% 감소)
- 영업이익 : 143억원 (전년동기대비 45.4% 감소)
- 순이익 : 266억원 (전년동기대비 43.9% 증가)

주주환원

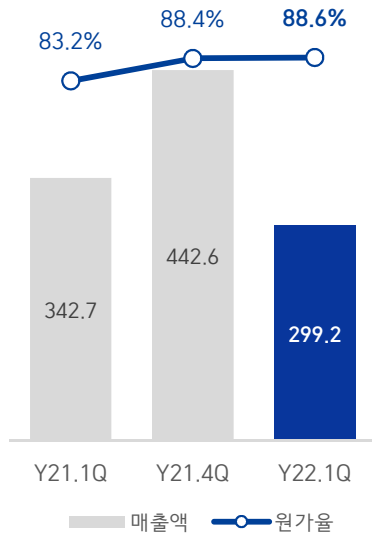
- Y22 계획 : '21년 별도 당기순이익의 40% 내에서 배당, 자기주식 취득/소각
- Y22.3월 현금배당 결정 → 약 90억원 지급('22.04)

2022년 1분기 실적 (연결기준)

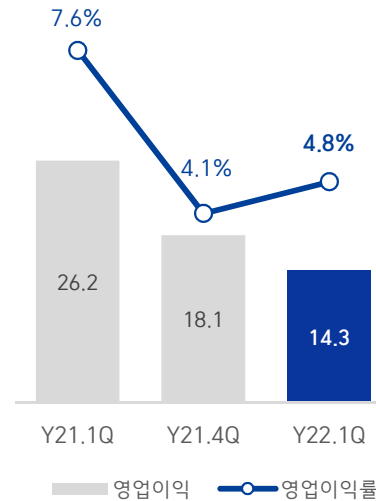
■ 안정적인 매출 및 이익 시현 : 주택 부문 호조 + 개발사업 등 고수익사업 집중 + Risk 통제

(단위:십억원, %)

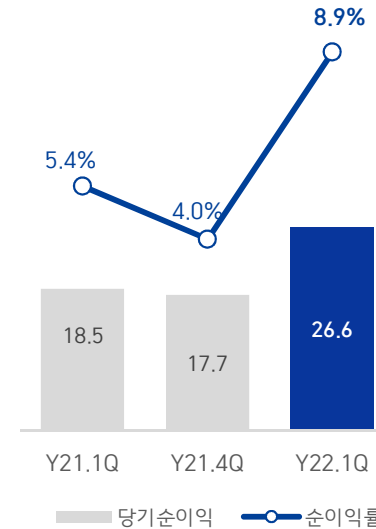
매출/원가율



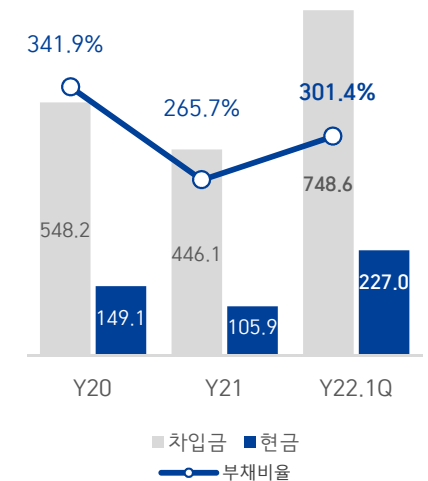
영업이익/이익률



순이익/이익률



차입금/현금/부채비율



- ◆ 매출 : ① 공공부문 비중 축소 및 민간부문의 일시적인 착공 공백 발생 ② 배곧신도시특성화타운SPC 매출 감소(서울대시흥캠퍼스 연내 준공 예정)
- ◆ 원가율 : ① Y21.1Q 준공정산이익 등에 따른 기저효과
- ◆ 이익 : ① 매출 감소에 따른 영업이익 감소 ② Y22.1Q 펀드 연결편입(*)에 따른 관계회사 관련 수익 인식(111억원)
- ◆ 차입금/현금 : ① Y22.1Q 펀드 투자(143억) 및 연결편입(*)에 따른 차입금 증가(2,300억원)

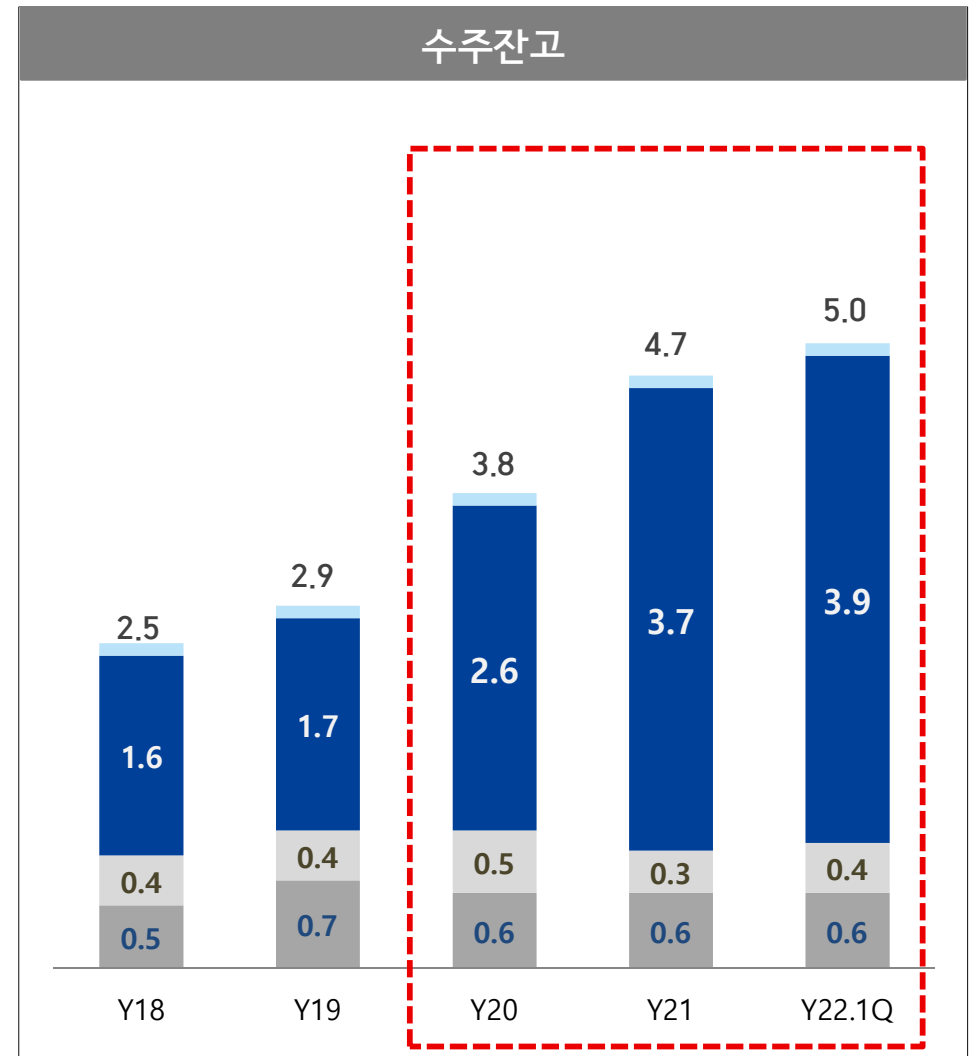
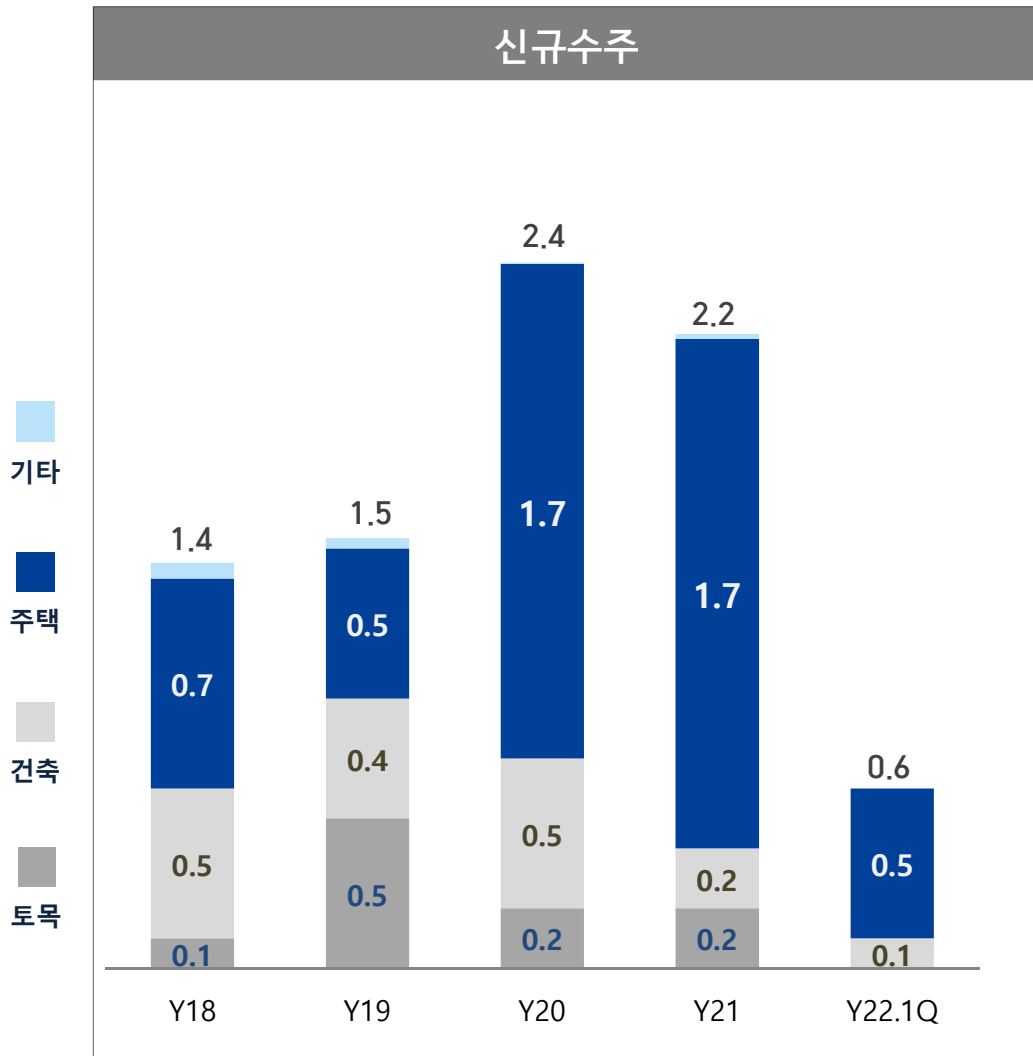
* '22년 1분기 KTB 칸피던스사모부동산 투자신탁제 57 호 연결범위로 편입됨

** 한라세라지오와 관련된 손익은 중단영업손익으로 표시하였고, 비교표시된 실적은 재작성됨

건설 - 수주현황 (별도기준)

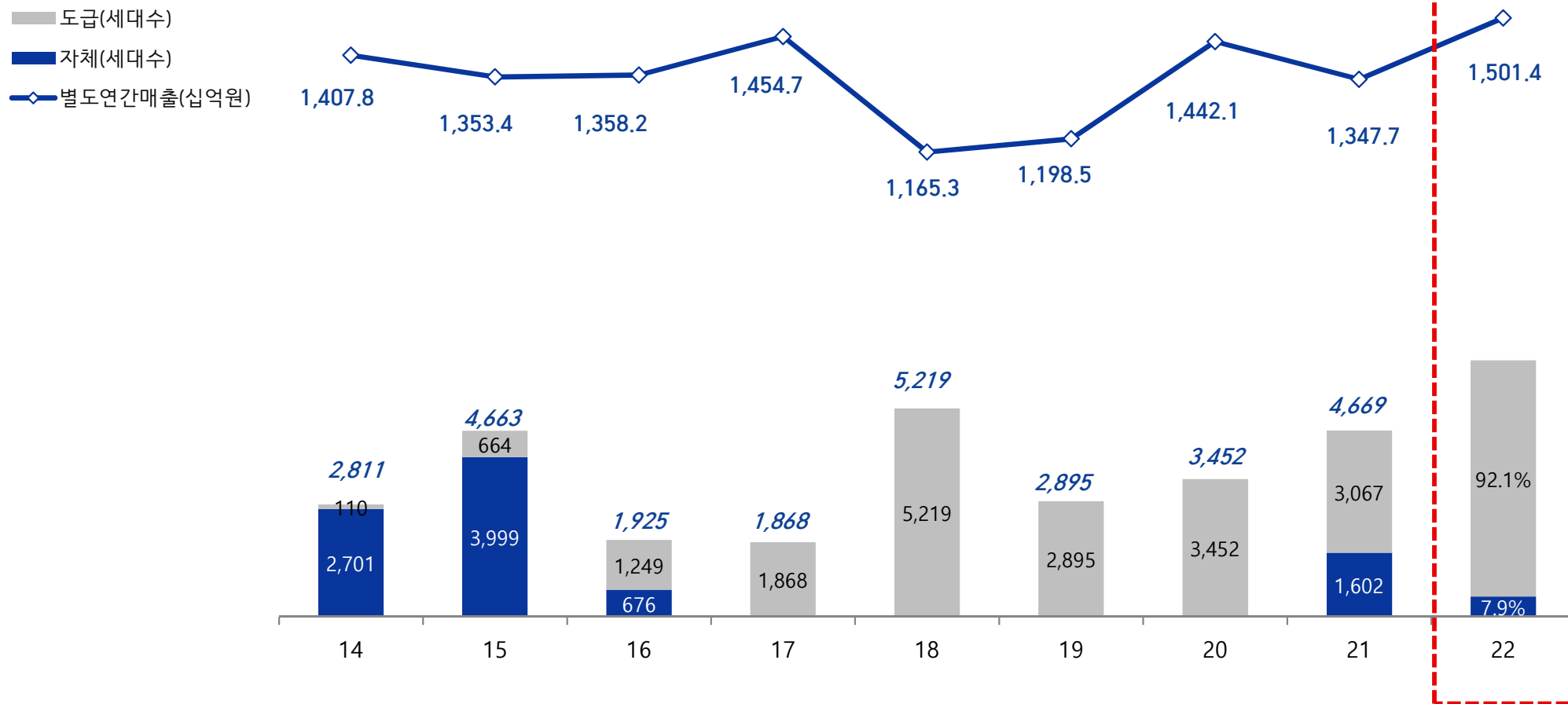
- 수주잔고 증가세 지속, 주택비중 확대 → 향후 매출 및 이익 성장 기반

(단위:조원)



건설 - 주택 분양 계획

Y22.3분기 내
약 6천세대 분양계획



- Y22 분양계획에 도급계약, MOU 체결 등 확보 물량이 포함되어 있음
- Y22 별도연간매출은 사업계획 기준임

건설 - 주택사업 추진현황

■ 주택사업 집중 : 자체사업, 도시개발사업, 정비사업 확대

자체사업

- ☑분양성/수익성 고려하여 수도권 중심 자체사업 추진
- ☑도시개발사업, 지주공동사업 등 다양한 형태로 진행
- ☑연간 1~2개 자체사업 추진 계획

주요사업장 분양일정

- 2021 경기도 양평 공동주택 (1,602세대, 3월 착공/분양)
- 시행공동사업 (자체 49%, 도급 51%)
- 2022 부천 소사역 주상복합 (166세대, 상반기 분양 예정)
- 2021.01 착공하여 공사 진행 중
- 인천 작전동 공동주택 (340세대, 하반기 분양 예정)
- 2022.03 사업승인 완료, 철거공사 진행 중
- 2023 이천 부발 공동주택 (596세대, 상반기 분양 예정)
- 개발계획 변경 중 (추가토지 매입)

도급사업

- ☑정비사업 확대 : 가로주택정비사업 Market Position 확대 중
- ☑지역밀착형 기반 확대 (시흥, 인천 등)
- ☑이익 Share형 도급사업 확대

주요사업장 분양일정

- 2022 상반기 김해 내덕지구 공동주택 (442세대, 2월 분양)
군산 신역세권 공동주택 (878세대, 4월 분양)
천안부성지구 공동주택(652세대)
송도 F6-1-B 복합업무시설(973세대)
부산 해운대 오피스텔(120세대)
- 2022 하반기 양주 회정동 공동주택 (427세대)
청주월명공원 공동주택 (888세대)
울산역세권 오피스텔(602세대)
대구서문로 주상복합(410세대)
- 2023 ~ 전주감나무골재개발(1,986세대, 당사지분 30%)
대구평리재개발(1,151세대)
신길대신시장 조합정비사업(295세대)
서울 황학동 지역주택조합 (351세대)

건설_주택사업 진행현황

자체사업 진행현황 (22.1Q기준, 단위:십억원)

착공연도	사업명	세대수	금액	공정율	준공월
2017	서울대시흥캠퍼스	-	372.2	96.0%	22.08
2021	양평양근리APT (49%자체)	1,602	461.2	27.0%	23.08
	부천소사 주상복합	160	126.7	18.1%	24.01

도급사업 진행현황 (22.1Q기준, 단위:십억원)

착공연도	사업명	세대수	금액	공정율	준공월
2019	종로송인동오피스텔	547	65.7	87.4%	22.07
	송도섹션오피스	1,242	122.9	84.0%	22.06
	가산동지식산업센터	460	87.6	84.7%	22.07
2020	부평목련재개발	385	66.2	65.7%	22.09
	김포지식산업센터	613	74.7	100.0%	22.01
	광주쌍동지구APT	1,108	211.7	52.6%	23.04
	계룡대실지구APT	905	141.8	62.1%	23.02
	광양광영공동주택	332	64.5	48.0%	23.05
2021	아산스마트밸리APT	998	148.2	16.6%	23.12
	광양황금지역주택	772	140.8	13.3%	24.05
	시흥은행2지구APT	1,297	280.9	0.8%	25.09
	김해내덕지구APT	442	87.3	8.3%	24.07
2022	군산신역세권APT	878	1,129	0.1%	24.09

신사업

■ 비건설 부문 비중 확대 → 경기변동에 대한 대응능력 강화, 중장기 안정적 C/F 확보

씨엘바이아웃PEF



구분	내 용
지분율	48.6% (PEF 지분율 84.3%)
現 Value	약 1,130억원
투자금액	PEF에 340억원 투자 ('21.03)
투자대상	한국자산평가 (투자상품 및 자산평가회사)
Y21 실적	매출 433억원 (YoY +1.9%) 영업이익 91억원 (YoY +40.0%)

투자Point

- 1위 기업 : 채권평가 시장 점유율 20년째 1위
- 견고한 실적 지속 : 순이익률 20%대 시현
- 한국자산평가의 M&A로 Y21 이후 매출/이익 큰 폭 성장 : 파이낸셜데이터시스템 (SW 자문/개발 공급사) 인수

에어레인



구분	내 용
지분율	10.1%
現 Value	약 650억원 (Y20 Value 약 200억원)
투자금액	40억원 투자 ('20.12 30억원, '21.10 10억원)
사업	기체분리막 모듈 및 분리 시스템 설계 및 서비스
Y21 실적	매출 53억원 (YoY +36.0%) 영업이익 -7억원 (적자전환)

투자Point

- 탄소저감 정책, ESG 경영 확대 → 성장가능성高
- 발전가능성 高 : 분리막 원천기술 보유, 기술 적용 범위가 넓고 타 정제 방식 대비 효율성 높음
- 국내 대기업 투자 관심도 ↑, Value-up 중
- 바이오가스 부문 등 사업 시너지 기대

DSPE PEF



구분	내 용
지분율	투자기업 상장 전 (PIPE 투자)
추정 Value	SPAC 합병후 23억불
투자금액	PEF투자 50억원 ('22.04)
투자대상	Nuscale (소형모듈원자로(SMR) 개발 제작 판매사)
사업현황	- 미국 SPAC 상장 준비 중 - 2029년 상업운전 목표

투자Point

- SMR 시장 성장, 독점적 시장 지위 확보한 SMR 선도기업 : NRC(미국 원자력 규제위원회) 설계 인증 받은 유일한 SMR, 미국 정부 지원
- 국내 대기업들 투자 및 전략적 협업관계 구축
- Y22 뉴욕증권거래소 IPO 예정

주주가치 제고

주주환원 정책 발표 ('21.9.13)

1. 정책 수립 취지

- 회사의 이익 개선 지속, 실적의 선순환 국면 진입
→ 성장을 위한 투자 & 주주환원 정책을 동시에 실행할 수 있는 여건 마련
- 주주가치 제고를 위해 배당 및 자기주식 매입/소각

2. 정책 내용

- 매년 별도 당기순이익의 40% 內 배당가능이익 범위 내에서 배당, 자기주식 매입/소각 계획

3. 실시 현황

일자	정책 실행	내 용
'21.09.27	기보유 자기주식 소각 완료	보통주 1,016,341주 소각 (약 50억원)
'21.11.04	자기주식 취득(21.9.30) 후 소각	우선주 819,537주 취득/소각 완료 (약 250억원)
'22.04.13	Y21 사업연도 현금배당금 지급	보통주 주당 100원, 전환우선주 주당 560원 (약 90억원)

별첨_요약 실적; 손익

(단위:십억원)

	연결				별도			
	1Q22	4Q21	1Q21	YoY	1Q22	4Q21	1Q21	YoY
매출액	299.2	442.6	342.7	-12.7%	278.9	407.1	299.7	-6.9%
매출총이익	34.2	51.4	57.6	-40.7%	29.9	43.5	40.0	-25.3%
(%)	88.6%	88.4%	83.2%	+5.4%p	89.3%	89.3%	86.6%	+2.7%p
영업이익	14.3	18.1	26.2	-45.4%	12.6	14.6	18.0	-30.0%
(%)	4.8%	4.1%	7.6%	-2.8%p	4.5%	3.6%	6.0%	-1.5%p
기타손익	6.7	3.5	2.1	+4.6	7.4	2.3	3.4	+4.0
순금융비용	3.4	2.1	6.2	-2.8	4.1	3.0	4.2	-0.1
기타영업외손익	-0.3	-1.9	-0.2	-0.1	-0.4	-0.5	-0.2	-0.2
관계사손익	12.0	3.3	3.4	+8.6	-3.3	-14.1	0.0	-3.3
법인세차감전이익	29.3	19.0	25.2	+16.0%	12.2	-0.7	17.0	-28.2%
계속영업이익	26.6	17.4	18.3	+45.6%	10.0	-0.7	12.4	-19.4%
중단영업이익	-0.0	0.3	0.2	-	-	-	-	-
당기순이익	26.6	17.7	18.5	+43.9%	10.0	-0.7	12.4	-19.4%
(%)	8.9%	4.0%	5.4%	+3.5%p	3.6%	-0.2%	4.1%	-0.5%p
이자보상배율	2.5	4.0	3.2	-0.7	2.0	2.9	3.0	-1.0

※ 한라세라지오와 관련된 손익은 중단영업으로 표시하였고, 비교표시된 실적은 재작성됨

별첨_요약 실적; 재무상태

(단위:십억원)

	연결			별도		
	1Q22	2021	증감	1Q22	2021	증감
자산	1,743.2	1,521.3	+14.6%	1,469.7	1,479.8	-0.8%
현금 및 단기예금	227.2	106.3	+113.7%	171.3	53.0	+223.2%
매출채권 및 기타채권	347.3	458.3	-24.2%	291.2	392.9	-25.9%
재고자산	188.7	184.6	+2.2%	181.7	177.0	+2.6%
부채	1,308.9	1,104.8	+18.5%	1,072.7	1,083.9	-1.2%
매입채무 및 기타채무	295.4	402.4	-26.6%	352.2	396.3	-11.1%
차입금	748.6	446.1	+67.8%	517.9	514.0	+0.8%
자본	434.3	416.5	+4.3%	397.0	395.9	-0.2%
자본금	245.2	245.2	-	245.2	245.2	-
부채비율	301.4%	265.2%	+36.2%	270.2%	273.8%	-3.6%p
차입금비율	172.4%	107.1%	+65.3%	130.5%	129.8%	-0.7%p
순차입금비율	120.1%	81.6%	+38.5%	87.3%	116.4%	-29.1%p

감사합니다