



 **Halla** 주 | 한라

Jul. 2022



2015년 환경 주거문화대상  
종합대상!



한라비발디

# 유의사항

---

본 자료는 2022년 2분기 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 상반기 수주잔고 : 5조원 ('21년말 대비 6.3% 증가)
- Y22 상반기 신규수주 : 92백억원 (전년동기대비 41.6%)

## 2분기 연결손익

- 매출 : 3,774억원 (전년동기대비 8.3% 증가)
- 영업이익 : 137억원 (전년동기대비 10.3% 감소)
- 세전이익 : 113억원 (전년동기대비 21.2% 감소)

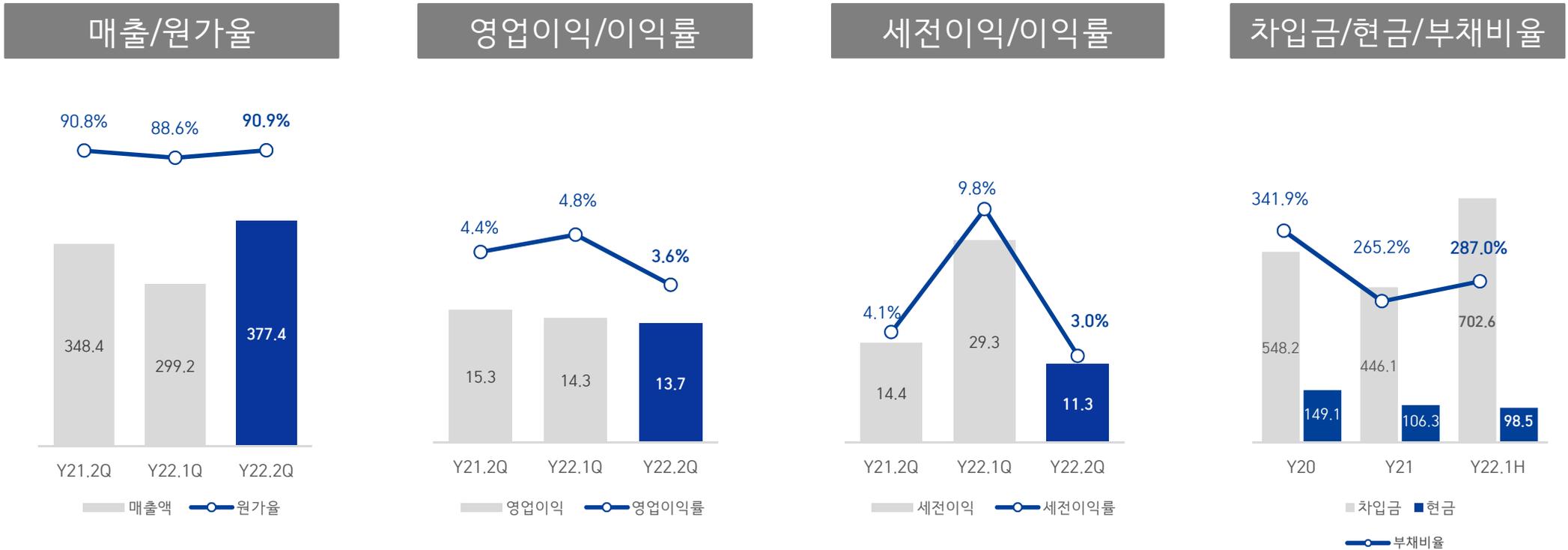
## 주주환원

- Y22 계획 : '21년 별도 당기순이익의 40% 내에서 배당, 자기주식 취득/소각
- Y22.4월 약 90억원 현금배당금 지급
- Y22.6월 자기주식 취득 및 7월 소각 결정 (우선주 약 100억원)

# 2022년 2분기 실적 (연결기준)

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

(단위:십억원, %)



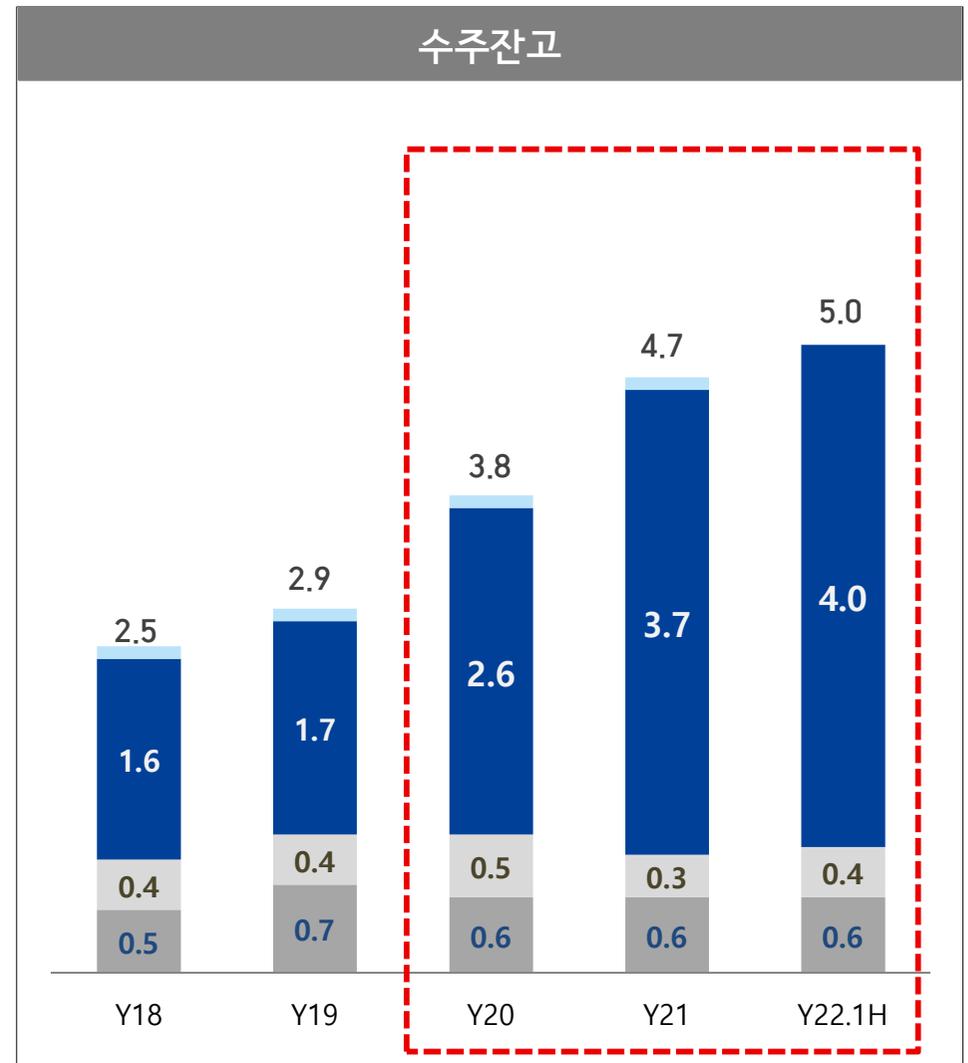
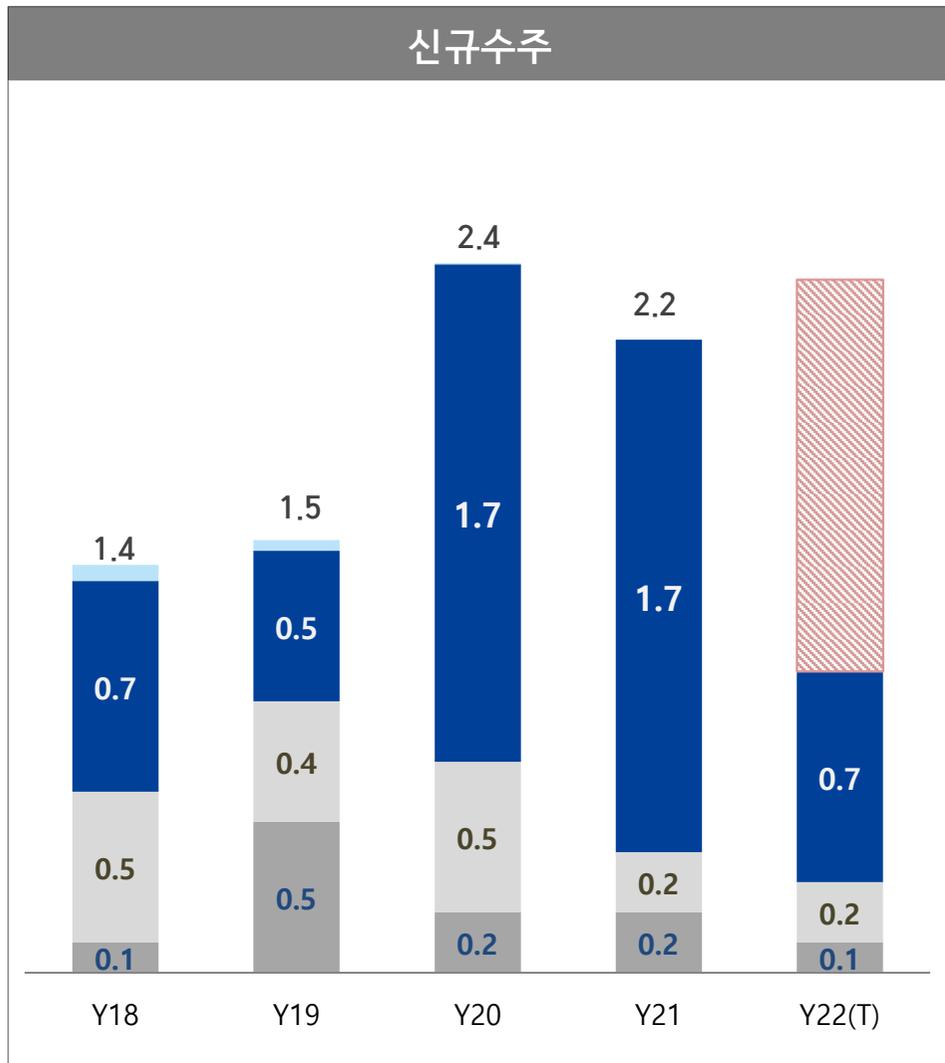
- ◆ 매출/원가 : ① 건설, 목포신항만 매출 증가 ② 배곧신도시특성화타운SPC 매출 감소 ③ 자재/외주비 상승 영향으로 원가율 상승
- ◆ 이익 : ① Y21.2Q 소송비용 환입(약 50억원)에 대한 역기저효과
- ◆ 차입금/현금 : ① Y22.1Q 펀드 투자(143억) 및 연결편입(\*)에 따른 차입금 증가(2,300억원)

\* '22년 1분기 KTB 칸피던스사모부동산 투자신탁제 57 호 연결범위로 편입됨  
 \*\* 한라세라지오와 관련된 손익은 중단영업손익으로 표시하였고, 비교표시된 실적은 재작성됨

# 건설 - 수주현황 (별도기준)

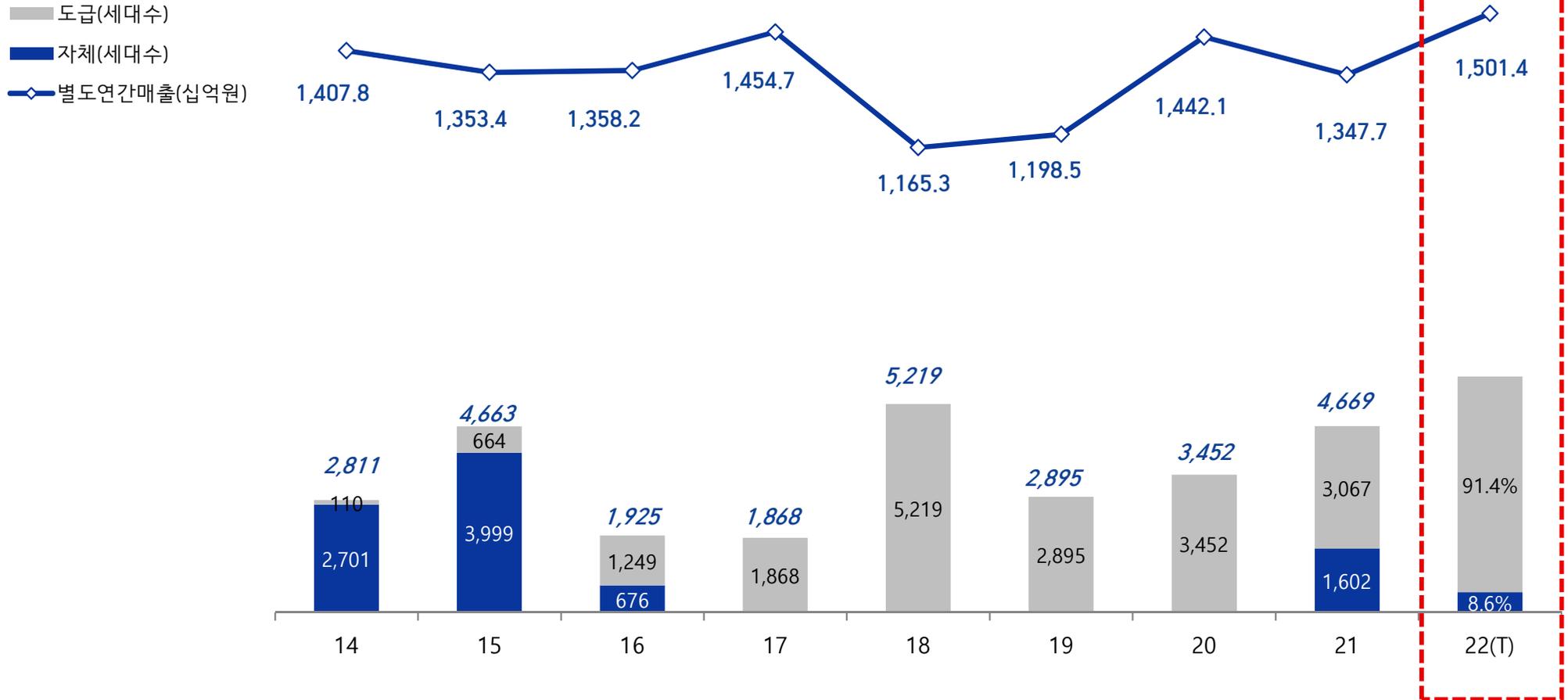
- 수주잔고 증가세 지속, 주택비중 확대 → 향후 매출 및 이익 성장 기반

(단위:조원)



# 건설 - 주택 분양 계획

약 6천세대 분양계획  
(~7월 3.3천세대 분양完)



- 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, 5월 분양)  
- 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)  
송도 F6-1-B 복합업무시설(1,047세대, 6월 분양)

2022 하반기 천안부성지구 공동주택(652세대, 7월 분양)  
양주 회정동 공동주택 (427세대)  
청주월명공원 공동주택 (888세대)  
울산역세권 오피스텔(602세대)  
시흥 장현 업무시설(350세대) ...

2023 ~ 전주감나무골재개발(1,986세대, 당사지분 30%)  
대구평리재개발(1,151세대)  
신길대신시장 조합정비사업(295세대)  
군산 지곡동1 공동주택(661세대)  
군산 지곡동2 공동주택(291세대) ...

# 건설\_주택사업 진행현황

자체사업 진행현황 (22.2Q기준, 단위:십억원)

착공연도	사업명	세대수	금액	공정율	준공월
2017	서울대시흥캠퍼스	-	374.1	97.1%	23.03
2021	양평양근리APT (49%자체)	1,602	461.2	38.4%	23.08
	부천소사 주상복합	160	126.7	23.3%	24.01

도급사업 진행현황 (22.2Q기준, 단위:십억원)

착공연도	사업명	세대수	금액	공정율	준공월
2019	종로송인동오피스텔	547	65.7	96.5%	22.07
	송도섹션오피스	1,242	122.9	100%	22.06
	가산동지식산업센터	460	87.6	96.3%	22.07
2020	부평목련재개발	385	67.7	75.2%	22.09
	광주쌍동지구APT	1,108	211.7	65.9%	23.04
	계룡대실지구APT	905	143.5	70.9%	23.02
	광양광영공동주택	332	64.5	61.6%	23.05
2021	아산스마트밸리APT	998	148.2	28.6%	23.12
	광양황금지역주택	772	140.8	22.7%	24.05
	시흥은행2지구APT	1,297	280.9	0.8%	25.09
	김해내덕지구APT	442	86.6	15.8%	24.07
2022	군산신역세권APT	878	1,129	3.3%	24.09
	송도 복합업무시설	1,049	122.9	1.5%	25.07

# 신사업

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

### 씨엘바이아웃PEF



구분	내용
PEF 지분율	84.3%
투자회사 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	내용
지분율	10.03%
투자회사 現 Value	약 700억원 (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	내용
PEF 지분율	7.1%
투자회사 상장Value	약 23억불
투자금액	PEF투자 50억원 ('22.04)
투자대상	Nuscale (소형모듈원자로(SMR) 개발 제작 판매사)
사업현황	- 미국 SPAC 상장 ('22.05) - 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
- Y22.05월 뉴욕증권거래소 상장
- PIPE 투자로 상장 후 보호예수 없음

# 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	내용
'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)
'22.07.28	자기주식 취득(22.6.28) 후 소각결정	우선주 348,050주 취득/8월초 소각 예정 (약 100억원)

# # 별첨\_요약 실적; 손익

(단위:십억원)

	연결				별도			
	2Q22	4Q21	2Q21	YoY	2Q22	4Q21	2Q21	YoY
매출액	377.4	299.2	348.4	8.3%	359.8	278.9	321.6	11.9%
매출총이익	34.3	34.2	32.1	6.8%	27.7	29.8	27.7	-0.1%
원가율 (%)	90.9%	88.6%	90.8%	0.1%p	92.3%	89.3%	91.4%	0.9%p
영업이익	13.7	14.3	15.3	-10.3%	10.5	12.6	14.2	-26.2%
영업이익률 (%)	3.6%	4.8%	4.4%	-0.8%p	2.9%	4.5%	4.4%	-1.5%p
기타손익	3.3	6.7	3.4	-0.1	6.0	7.4	5.0	1.0
순금융비용	4.4	3.4	3.9	0.5	3.8	4.1	4.0	-0.2
기타영업외손익	-1.0	-0.3	0.0	-1.0	-0.1	-0.3	0.0	-0.1
관계사손익	-0.2	12.0	-0.4	0.2	0.0	-3.3	-0.1	0.1
법인세차감전이익	11.3	29.3	14.4	-21.2%	12.6	12.2	15.2	-17.5%
계속영업이익	6.2	26.6	13.0	-51.9%	8.9	9.9	14.3	-37.9%
중단영업이익	0.0	0.0	1.8	-	-	-	-	-
당기순이익	6.2	26.6	14.7	-57.7%	8.9	9.9	14.3	-37.9%
순이익률 (%)	1.7%	8.9%	4.2%	-2.6%p	2.5%	3.6%	4.5%	-2.0%p
이자보상배율	1.9	2.5	2.5	-0.6	1.7	2.0	2.4	-0.7

※ 한라세라지오와 관련된 손익은 중단영업으로 표시하였고, 비교표시된 실적은 재작성됨

# # 별첨\_요약 실적; 재무상태

(단위:십억원)

	연결			별도		
	2Q22	2021	증감	2Q22	2021	증감
자산	1,679.8	1,521.4	10.4%	1,415.6	1,479.80	-4.3%
현금 및 단기예금	98.5	106.3	-7.4%	53.4	53	0.7%
매출채권 및 기타채권	364.9	458.3	-20.4%	309.3	392.9	-21.3%
재고자산	194.0	184.6	5.1%	187.4	177	5.9%
부채	1,245.7	1,104.8	12.8%	1,016.7	1,083.90	-6.2%
매입채무 및 기타채무	287.7	402.4	-28.5%	323.26	396.3	-18.4%
차입금	702.6	446.1	57.5%	472.0	514	-8.2%
자본	434.0	416.5	4.2%	398.9	395.9	0.8%
자본금	245.2	245.2	0.0%	245.2	245.2	0.0%
부채비율	287.0%	265.2%	8.2%p	254.9%	273.80%	-6.9%p
차입금비율	161.9%	107.1%	51.2%p	118.3%	129.80%	-8.8%p
순차입금비율	139.2%	81.6%	70.6%p	104.9%	116.40%	-9.8%p

감사합니다