

2018 Investor Relations

- 2018년 2분기 -

HDC

2018. 10

Contents

1. 회사 개요	03
1) 회사 소개	03
2) 지주사 전환 개요	04
3) 그룹 체계도	05
2. 재무 현황	07
1) 2분기 경영실적	07
2) 비상장 자회사 경영실적	09
3. 별첨	11
1) 연결기준 요약재무제표	11
2) 별도기준 요약재무제표	12
3) SOC 사업 현황	13

I. 회사 개요

회사 요약

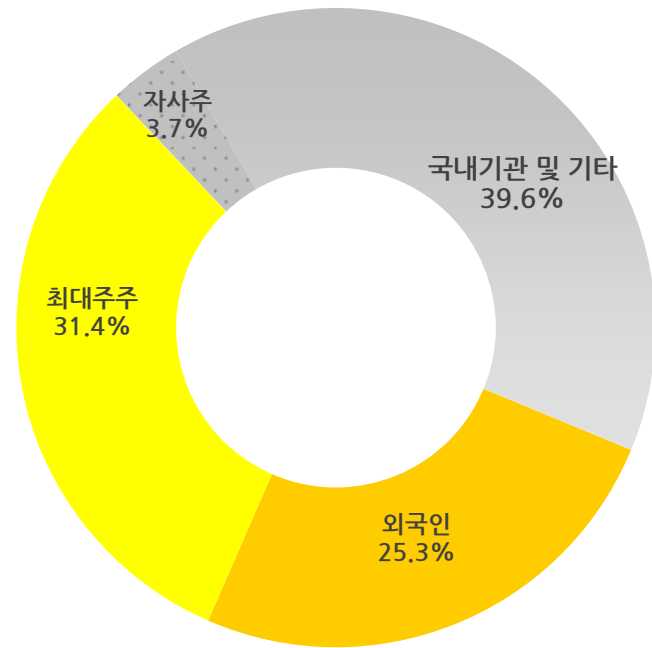
회사명	HDC(주)
설립일	1976.03.25
사업분야	계열사 관리, 브랜드관리, 부동산 임대사업, 신사업 관련 투자

주요연혁

- 1976년 한국도시개발(주) 설립
- 1986년 한국도시개발(주), 한라건설(주) 합병 → 현대산업개발(주) 설립
- 1996년 주식 증권거래소 상장
- 1999년 정세영 명예회장, 정몽규 회장 취임
- 2001년 아파트 브랜드 IPARK 런칭
- 2011년 용산 현대아이파크몰 본사 이전
- 2016년 HDC신라면세점(주) 그랜드 오픈
- 2018년 지주회사 전환을 위한 HDC(주) 설립**

주주구성

* 총발행주식수 : 59,741,721 주
* 2018.10 기준



- ※ 주요 외국인 투자자 : Templeton (2.23%), Blackrock (1.81%)
- ※ 주요 기관 투자자 : 국민연금 (6.63%), KB자산 (4.68%)

I. 회사 개요

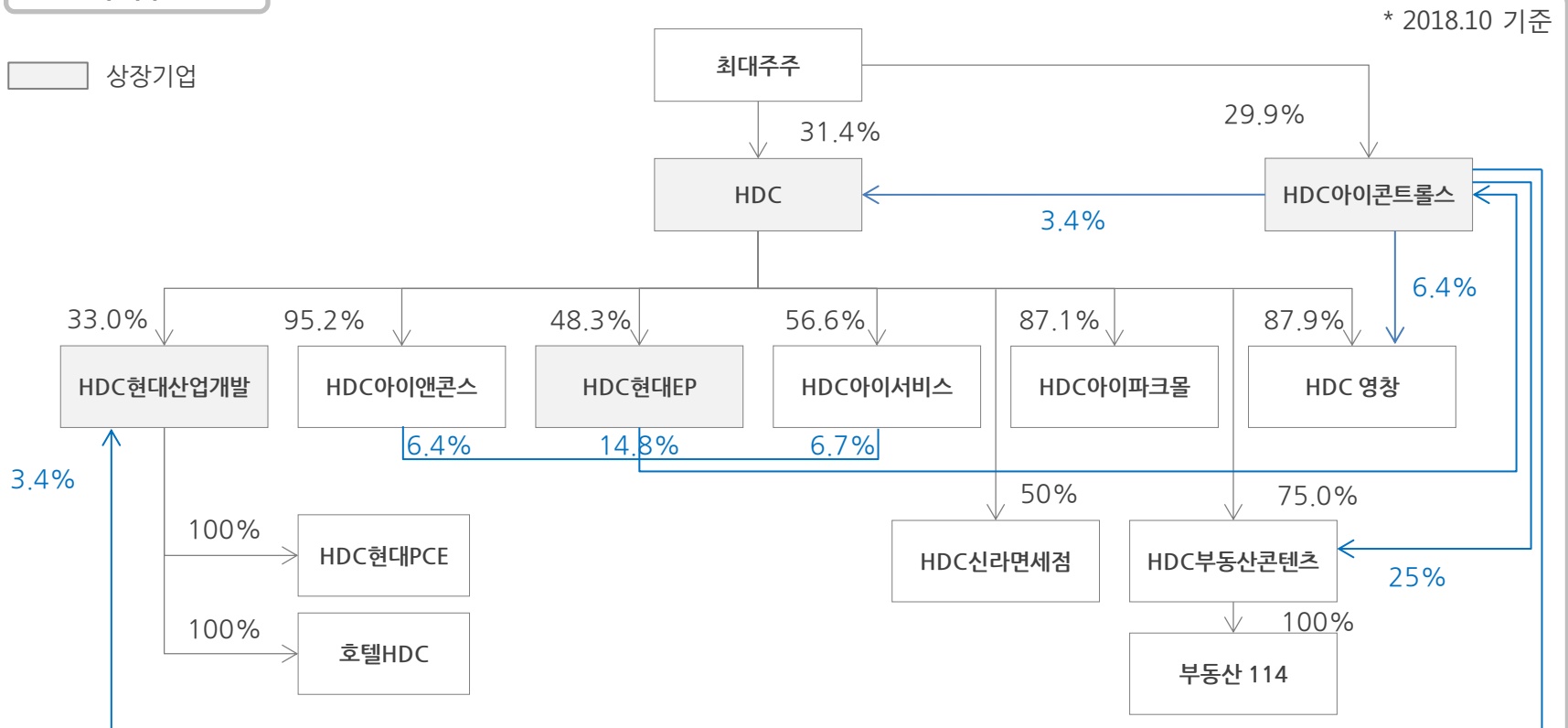
지주사 전환 개요

지주사 전환 배경

- 그룹 내 순환출자 및 계열사간 출자 고리 해소를 통한 투명한 지배구조 확립
- 위험의 분산/단절 및 경영 효율화를 통한 장기적 성장 추구
- 사업 특성에 맞는 신속하고 전문적인 의사결정을 통해 주주가치 극대화

지배구조

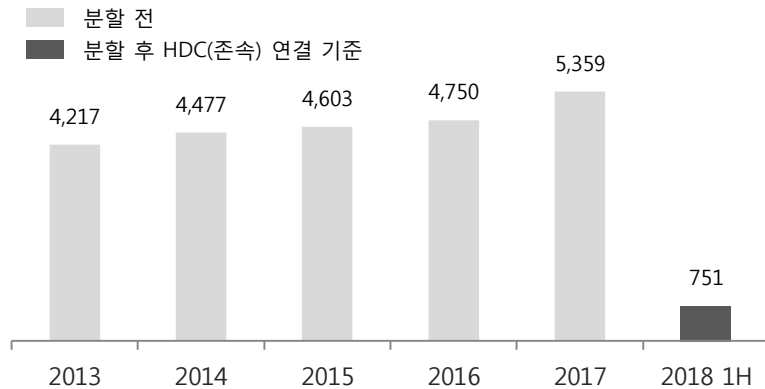
상장기업



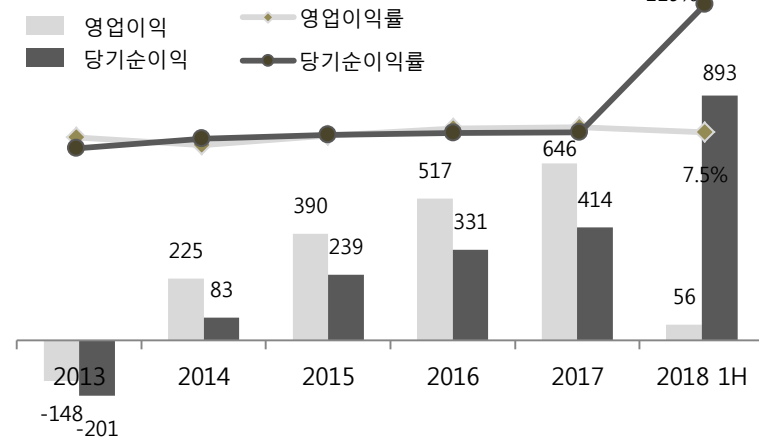
실적 추이

(단위: 십억원)

■ 매출실적



■ 손익실적



- 2017년 말 기준 자산규모 6.5조원으로
과거 5개년 매출 CAGR 6.2%, 영업이익 CAGR 39.9% 성장
- 2018년 지주회사 체제로 전환 이후,
사업 포트폴리오 구체화를 통해 계열사간 시너지 창출 및
종합 부동산·인프라 디벨로퍼로서 경쟁력 강화
 - 장기적 관점의 가치 투자를 실행하는 HDC의 **금융 투자**
 - 공간의 가치를 극대화하는 개발·시공·운영 분야에서 최고 역량을 보유한 HDC현대산업개발, HDC아이앤콘스, HDC 아이서비스, HDC아이파크몰 등의 **디벨로퍼**
 - 개발운영사와 함께 국민 편리와 사회발전에 동참하는 **SOC**
 - 첨단소재 및 과학기술 부문에 투자하며 더 윤택하고 편리한 내일을 만드는 HDC현대, HDC현대PCE 등의 **테크놀로지**
 - 새로운 콘텐츠를 개발 공유하며 트렌드와 문화를 창출하는 HDC영창, HDC스포츠의 **콘텐츠**

II. 재무 현황

2분기 경영 실적

[별도기준 경영 실적]

(단위: 십억원)

구분	2018 2Q	2018 1Q	QoQ	2017 2Q	YoY
매출	9.2	19.6	-53%	7.4	23%
매출총이익	3.0	11.9	-75%	1.0	200%
(%)	32.3%	60.7%	-28%P	13.3%	19%P
영업이익	-1.3	7.6	-118%	-1.8	-26%
(%)	-14.7%	38.8%	-53%P	-24.4%	10%P
당기순이익	734.3	114.8	540%	93.7	683%
(%)	8008%	585%	7423%P	1260%	6748%P

- 2분기 별도 매출 92억원 (+23% YoY, -53% QoQ), 상반기 매출 288억원 (+72% YoY)
 - 상반기 지주사의 주요 수익원은 임대수익 224억원 (77.7%), 배당수익 48억원 (16.5%), 로열티수익 17억원 (5.8%)
- 2분기 별도 당기순이익 7,343억원 (+683% YoY, +540% QoQ), 상반기 당기순이익 8,491억원 (+354% YoY)
 - 분할로 인한 중단사업이익 8,418억원 반영

[연결기준 경영 실적]

(단위: 십억원)

구분	2018 2Q	2018 1Q	QoQ	2017 2Q	YoY
매출	404.9	345.8	17%	418.9	-3%
매출총이익	71.8	65.9	9%	54.5	32%
(%)	17.7%	19.1%	-1%P	13.0%	5%P
영업이익	30.7	25.8	19%	17.5	75%
(%)	7.6%	7.5	0.1%P	4.2%	3%P
당기순이익	747.4	145.8	412%	109.0	585%
(%)	185%	42%	142%P	26.0%	159%

- 2분기 연결 매출 4,049억원 (-3% YoY, +17% QoQ), 상반기 매출 7,506억원 (-0.4% YoY)
 - 건설 650억, 용역 1,010억, 제조 4,934억원 등 발생
- 2분기 당기순이익 7,474억원 (+585% YoY, +412% QoQ), 상반기 당기순이익 8,933억원 (+322% YoY)
 - 상반기 관계기업 지분법 손익은 137억원으로, 콘트롤스(92억), 면세점(20억) 등 발생
 - 분할로 인한 중단사업이익 8,400억원 반영

II. 재무 현황

2분기 경영 실적

[연결대상 경영 실적]

(단위: 십억원)

2018 2Q	HDC현대EP	HDC아이서비스	HDC아이앤콘스	HDC영창	HDC아이파크몰
매출	240.6	86.3	22.3	27.4	40.5
매출총이익	20.9	7.2	3.7	5.4	24.3
영업이익	8.6	4.4	2.5	0.9	9.7
당기순이익	4.0	4.3	2.3	1.0	9.1

[지분법 대상 경영 실적]

(단위: 십억원)

2018 2Q	HDC현대산업개발	HDC아이콘트롤스	HDC신라면세점
매출	825.5	72.8	181.4
매출총이익	136.0	6.8	87.4
영업이익	99.7	3.7	3.8
당기순이익	76.6	18.2	1.9

※ 2018.2Q 기준 HDC현대산업개발의 지분율은 7.1%로 투자주식으로 보유하고 있으나, 진행중인 현물출자 완료 후 지분법 대상 반영 예정

III. 별첨

연결기준 요약재무제표

(단위: 십억원)

구분	2018 2Q	2017 4Q
유동자산	997.0	4,186.2
현금및현금성자산	357.6	1,278.7
단기금융상품	25.3	195.8
매출채권	314.0	1,296.3
재고자산	166.7	574.3
비유동자산	1,729.0	2,353.3
유형자산	684.3	1,035.2
투자부동산	339.7	257.9
자산총계	2,726.0	6,539.4
유동부채	795.7	2,414.8
단기차입금	344.1	433.0
비유동부채	540.9	1,162.2
장기차입금	349.9	369.3
부채총계	1,336.6	3,577.0
지배기업의소유지분	1,194.3	2,803.4
자본금	157.2	376.9
자본잉여금	110.6	178.9
이익잉여금	3,107.8	2,524.4
비지배지분	195.2	159.1
자본총계	1,389.4	2,962.5
부채비율	96.2%	120.7%

(단위: 십억원)

구분	2018 2Q	2017 2Q	YoY
매출	404.9	418.9	-3.3%
매출원가	333.1	364.4	-8.6%
매출총이익	71.8	54.5	31.7%
(%)	17.7%	13.0%	4.7%
판매관리비	41.1	37.0	11.0%
영업이익	30.7	17.5	75.5%
(%)	7.6%	4.2%	3.4%
지분법 손익	11.5	2.3	389.7%
당기순이익	747.4	109.0	585.5%
(%)	184.6%	26.0%	158.6%

구분	2018 1H	2017 1H	YoY
매출	750.6	754.0	-0.4%
매출원가	613.0	641.6	-4.5%
매출총이익	137.7	112.4	22.5%
(%)	18.3%	14.9%	3.4%
판매관리비	81.2	75.7	7.2%
영업이익	56.5	36.6	54.1%
(%)	7.5%	4.9%	2.7%
지분법 손익	13.7	5.4	155.4%
당기순이익	893.3	211.9	321.6%
(%)	119.0%	28.1%	90.9%

III. 별첨

별도기준 요약재무제표

(단위: 십억원)

구분	2018 2Q	2017 4Q
유동자산	194.7	3,586.7
현금및현금성자산	132.2	1,136.7
단기금융상품	-	182.1
매출채권	-	1,014.2
재고자산	-	430.2
비유동자산	1,073.4	1,765.5
유형자산	-	387.9
투자부동산	269.3	255.9
자산총계	1,268.1	5,352.2
유동부채	57.8	1,896.3
단기차입금	-	252.3
비유동부채	23.4	635.4
장기차입금	-	5.0
부채총계	81.3	2,531.7
자본금	157.2	376.9
자본잉여금	110.6	178.9
이익잉여금	3,031.2	2,476.6
자본총계	1,186.8	2,820.4
부채비율	6.8%	89.8%

(단위: 십억원)

구분	2018 2Q	2017 2Q	YoY
매출	9.2	7.4	23.2%
매출원가	6.2	6.5	-3.9%
매출총이익	3.0	1.0	199.8%
(%)	32.3%	13.3%	19.1%
판매관리비	4.3	2.8	53.6%
영업이익	-	1.3	-26.1%
(%)	-14.7%	-24.4%	9.8%
당기순이익	734.3	93.7	683.4%
(%)	8,007.5%	1,259.6%	6,747.9%

구분	2018 1H	2017 1H	YoY
매출	28.8	16.7	72.4%
매출원가	13.9	10.9	27.1%
매출총이익	14.9	5.8	158.5%
(%)	51.7%	34.5%	17.2%
판매관리비	8.6	7.2	19.7%
영업이익	6.3	1.4	-537.0%
(%)	21.8%	-8.6%	30.4%
당기순이익	849.1	187.0	354.1%
(%)	2,948.2%	1,119.3%	1,829.0%