하림지주

Investor Relations

August. 31. 2019

Disclaimer

본 자료에 포함된 2019년 2Q ㈜하림지주(이하 "회사)의 경영실적 및 재무성과와 관련한 모든 정보는 한국채택국제회계기준에 따라 작성되었습니다.

2019년 2Q 회사의 경영실적 및 재무성과는 연결기준이며, 2017년 이전 회사의 경영실적 및 재무성과는 투자자의 편의를 위해 외부감사인의 검토 절차가 완료되지 않은 상태에서 작성된 내용입니다.

한편 본 자료는 미래에 대한 "예측정보" 를 포함하고 있으며, 이러한 "예측정보" 는 향후 경영환경의 변화 등에 따라 영향을 받으며, 본질적으로 불확실성을 내포하고 있는 바, 불확실성으로 인하여 실제 미래 실적은 "예측정보" 에 기재되거나 암시된 내용과 중대한 차이가 있을 수 있습니다.

또한 향후 전망은 현재의 시장상황과 회사의 경영방향 등을 고려한 것으로 향후 시장환경의 변화와 전략 수정 등에 따라 달라질 수 있음을 양지하시기 바랍니다.

본 자료는 어떠한 경우에도 투자자의 투자결과에 대한 법적 책임 소재의 입증자료로써 사용될 수 없습니다.

CONTENTS

Chapter 01 Company Overview

Chapter 02 2Q 19 Earnings Review

Appendix

Chapter 01 Company Overview

Company Overview

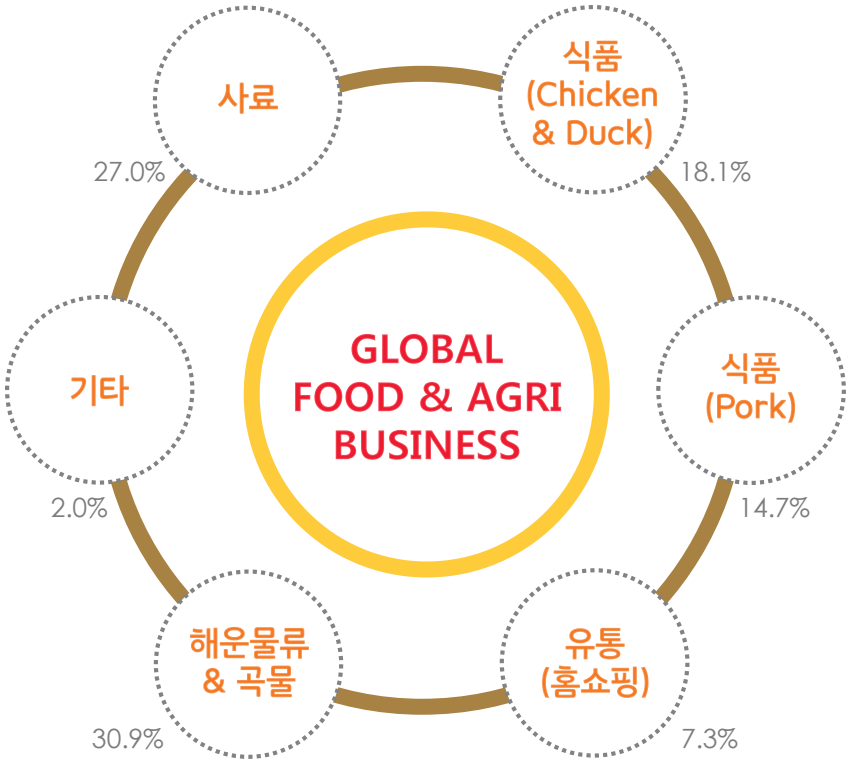
Company Profile

2019. 06. 30 기준

회사명	㈜하림지주
대표이사	김 홍 국
설립일	1950년 4월 1일 (2011년 1월 1일 지주회사 출범)
기업공개	2017년 6월 30일 (코스닥 시장)
자본금	93억원
임직원수	67명
주요사업	비금융 지주회사 (자회사 경영컨설팅)
본사주소	전라북도 익산시 중앙로 121
종속기업	81개소 (하림, 선진, 팜스코, 팬오션, 제일사료, 엔에스쇼핑 등)
법인구성	국내 45개소, 해외 36개소 (중국, 미국, 베트남, 필리핀 등)
홈페이지	www.harimholdings.com

구 분		주식수	지분율
최대주주 및 특수관계인	김 홍 국	21,189,308주	22.64%
	한국인베스트먼트㈜	18,696,300주	19.98%
	㈜올품 외 17인	7,673,049주	8.20%
최대주주 등 소계		47,558,657주	50.82%
자기주식		18,074,495주	19.31%
기타주주		27,951,046주	29.87%
발행주식 총수		93,584,198주	100.00%

주요사업 영역



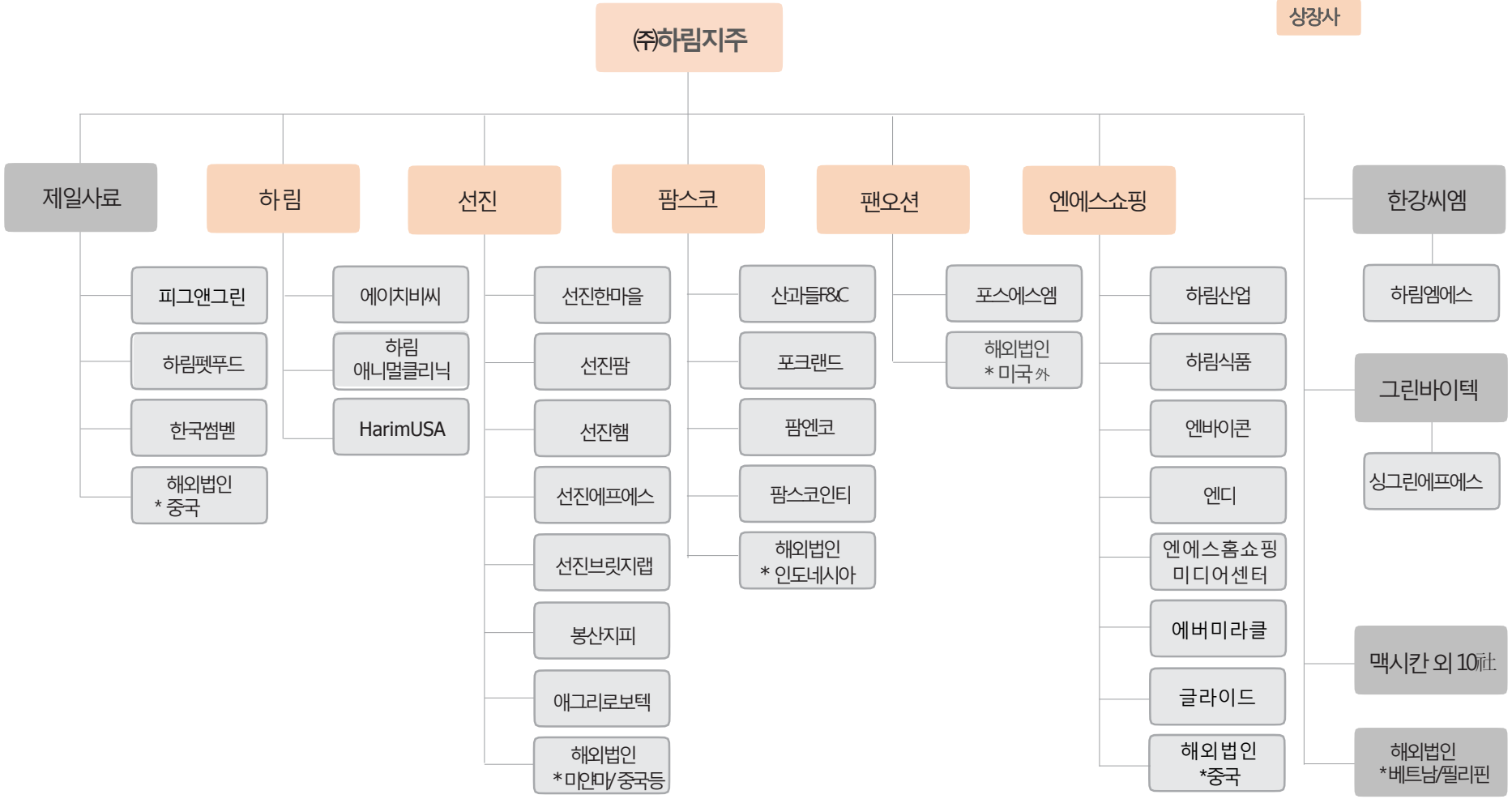
* 사업군별 매출비중 (2019년 2분기 누적 K-IFRS 연결기준)

Company Overview

Corporate Governance

2019. 06. 30 연결기준

상장사



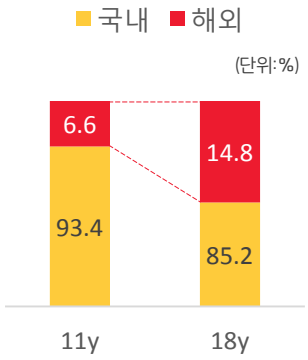
하림지주

Business Summary

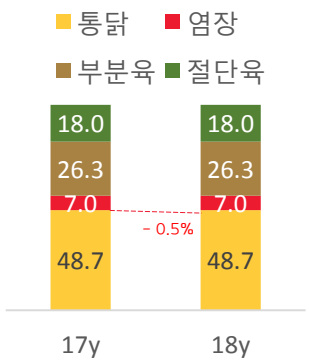
- 그룹 내 핵심 사업군과 신규 사업군에 대한 선택과 집중을 통한 사업경쟁력 강화 ⇒ 미래 성장동력 극대화 도모

사료부문	식품부문(가금)	식품부문(양돈)	해운물류&곡물부문	유통&신규부문
고품질 사료기술력 기반 지속 성장 여력 보유	글로벌 생산성 경쟁력 시설투자 및 세대교체	양돈계열화 사업 확대 성장 기반 구축	대형화주 장기운송계약 2019년 단계적 실적성장	업계1위 수익성 시현 미래 성장동력 준비
국내시장 No.1 경쟁력 글로벌 시장 확대	품질, 제품구성 차별화 경쟁력 보완	브랜드 경쟁력 강화	안정적 수익창출 능력 최대 강점	미래 사업 기반 투자

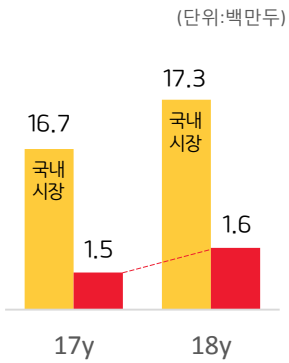
[해외사업 확장]



[고부가가치 제품구성]

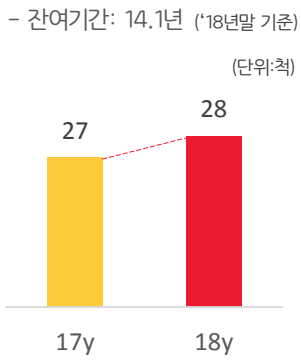


[계열화 기반 확대]



[장기화물운송계약(CVC)]

- 잔여기간: 14.1년 ('18년말 기준)

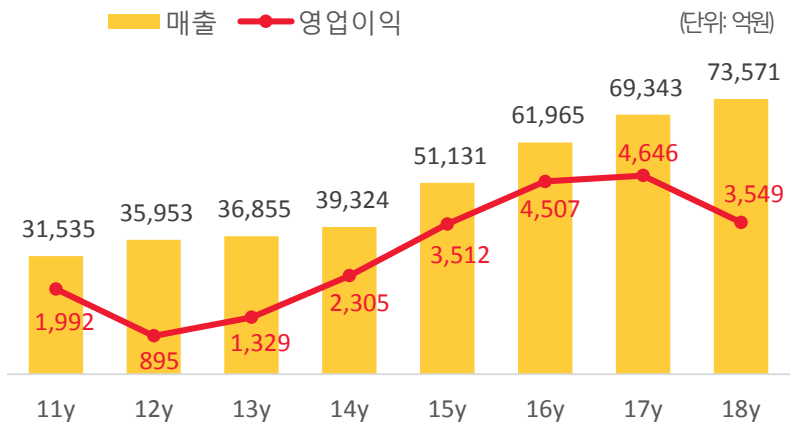


[복합 부지개발]

- 종합식품사업 기반 구축
  - 하림푸드컴플렉스 착공 ('18년 2월)
- 서울 양재동 부지개발
  - 투자의향서 제출('18년 1월)
  - 도시첨단물류단지 조성 계획

Chapter 02 2Q 19 Earnings Review

Financial Summary

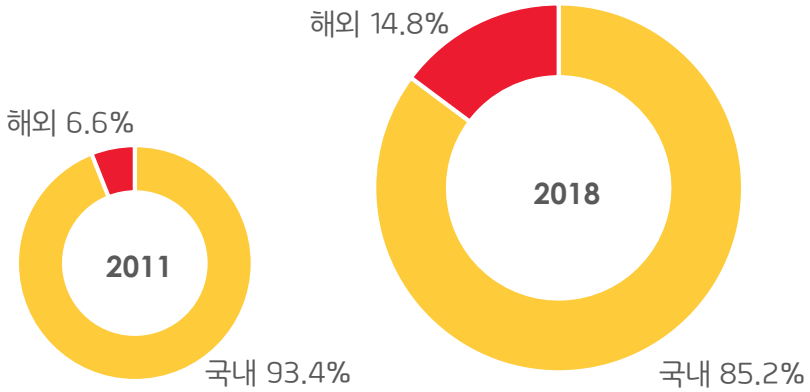


* K-IFRS 연결기준, 지주회사 체제 개시

- 2011년 1월 지주회사 체제로 전환 이후,
  매출 : 3조1천억원에서 2018년 7조3천억원으로 동기간 233.3% 상승
  ›› 사료, 식품, 유통, 해운 등 핵심 사업 포트폴리오 강화를 주력으로 매출 CAGR 12.9%, 영업이익 CAGR 8.6% 성장 달성
- 2018년말 자산규모 8조원으로 지난 7년간 297.3%의 상승률 기록
  ›› 18y 8조1,134억원 / 11y 2조7,288억원

사업 다각화 및 Globalization의 가속화

- 주력 사업 '사료, 가금, 양돈 등' 확고한 국내 1등 사업을 기반으로 해운&곡물, 유통 분야로 사업 포트폴리오 확대 지속
- 2011년 연결 기준 해외 매출 6.6 %에서 2018년 14.8%까지 성장하며 그룹 내 글로벌 사업 강화
- 식품사업부문의 가금, 양돈의 지속적인 생산성 개선을 바탕으로 글로벌 경쟁력 강화



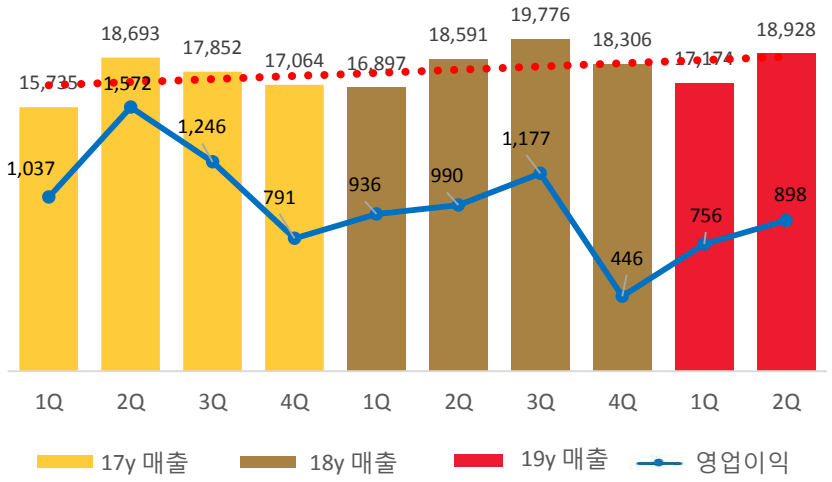
2Q 19 Earnings Review

Financial Summary

(단위:억원)

구분	18.1Q	18.2Q	18.3Q	18.4Q	19.1Q	19.2Q	YoY	QoQ
매출	16,897	18,591	19,776	18,306	17,174	18,928	1.7%	10.2%
영업이익	936	990	1,177	446	756	898	-14.1%	18.7%
(%)	4.5	5.3	6.0	2.4	4.4	4.7		

(단위:억원)



- 2019년 2분기(누적) 매출 36,102억원 (YoY +1.7% / QoQ +10.2%), 영업이익 1,654억원 (YoY -14.1% / QoQ +18.7%)
  - 사료 / 식품부문 : 원자재 가격 인상 및 수급 불균형에 따른 시세 불안정 등 외부환경으로 인한 영업이익 감소
  - 유통부문 : 홈쇼핑사업 안정적인 수익성 유지, 방송송출수수료 상승에 따른 영업이익 감소
  - 해운부문 : 시황하락에 따른 운임률 및 물량 감소

- 사업 포트폴리오 안정화와 시장 경쟁력 강화
  - 사료 / 식품부문 : 칠곡 사료 공장 및 익산 하림 공장 신설에 따른 성장 기대 / GGP 확보에 따른 양돈계열화 기반 안정화
  - 유통부문 : 모바일 및 T-Commerce 성장에 따른 Live TV와의 시너지 기대
  - 해운부문 : 장기 화물운송계약의 안정적 현금흐름

사업부문별 연간 실적 추이

매출액

(단위:억원)

구분	15y	16y	17y	18y	YoY
사료	16,710	17,333	17,651	19,511	10.5%
식품	23,808	25,901	28,319	27,532	-2.8%
가금	13,322	14,129	14,745	14,558	-1.3%
양돈	10,486	11,773	13,573	12,975	-4.4%
유통	4,789	5,220	5,710	5,803	1.6%
해운 (곡물)	10,038	18,740	23,362	28,408	21.6%
계 주1)	**51,131**	**61,965**	**69,343**	**73,571**	**6.1%**
내부거래	-4,710	-5,642	-6,737	-9,339	

주1) 내부거래 제외기준

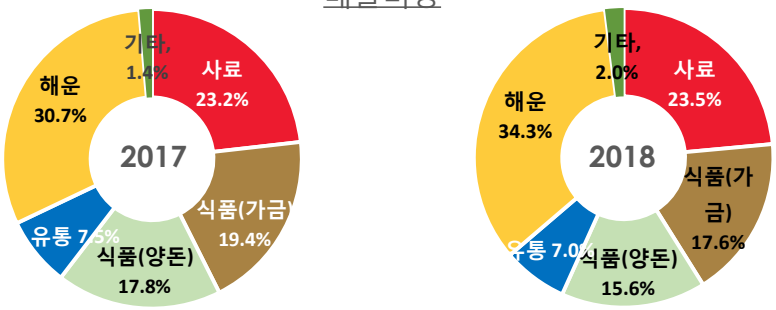
영업이익

(단위:억원)

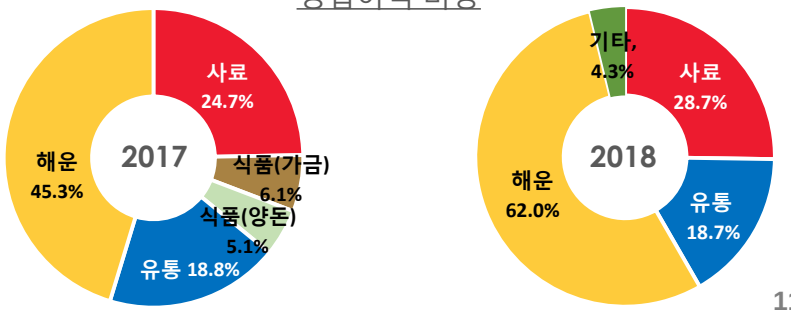
구분	15y	16y	17y	18y	YoY
사료	1,150	1,321	1,062	957	-9.9%
식품	283	270	481	-457	-194.9%
가금	215	142	261	-341	-230.6%
양돈	68	128	221	-116	-152.3%
유통	913	797	807	623	-22.8%
해운 (곡물)	1,167	1,679	1,950	2,065	5.9%
계	**3,512**	**4,507**	**4,646**	**3,549**	**-23.6%**
내부거래	44	428	344	219	

※ (이하 Chart) 영업손실에 대한 비중 제외

매출비중



영업이익 비중



2Q. 사업부문별 손익

매출액

(단위:억원)

구분	'18.2Q(누)	'19.1Q	'19.2Q	YoY	QoQ
사료	9,826	5,236	5,741	11.7%	9.6%
식품	13,614	6,458	6,887	-2.0%	6.6%
가금	6,836	3,605	3,763	7.8%	4.4%
양돈	6,778	2,853	3,125	-11.8%	9.5%
유통	2,667	1,430	1,535	11.2%	7.4%
해운 (곡물)	12,443	5,745	6,816	0.9%	18.6%
계 주1)	**35,488**	**17,174**	**18,928**	**1.7%**	**10.2%**
내부거래	-3,342	-2,057	-2,482		

주1) 내부거래 제외기준

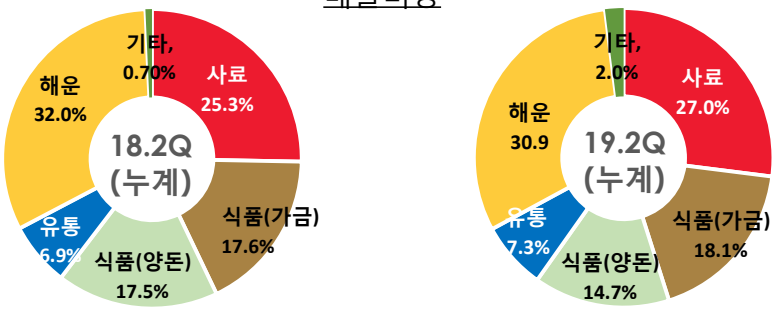
영업이익

(단위:억원)

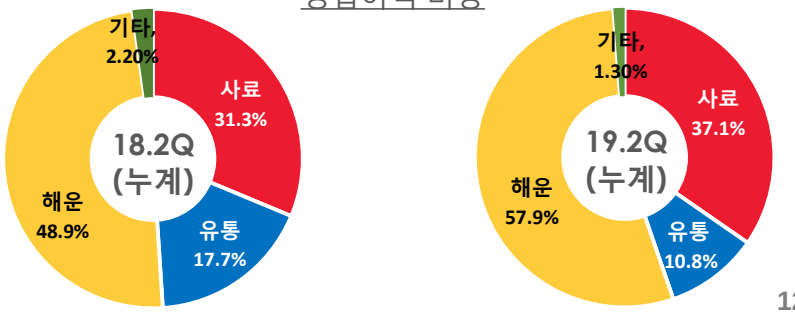
구분	'18.2Q(누)	'19.1Q	'19.2Q	YoY	QoQ
사료	603	221	393	1.7%	77.9%
식품	-178	-124	-128	41.9%	2.9%
가금	-162	-11	-109	35.2%	-0.9%
양돈	-16	-14	-76	-463.0%	-423.0%
유통	340	139	39	-47.6%	-72.1%
해운 (곡물)	941	451	507	1.7%	12.4%
계	**1,926**	**756**	**898**	**-14.1%**	**18.7%**
내부거래	177	46	89		

※ (이하 Chart) 영업손실에 대한 비중 제외

매출비중



영업이익 비중

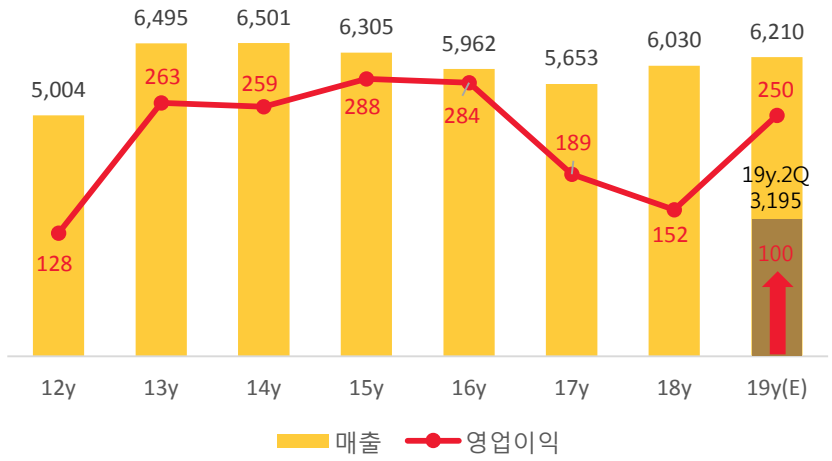


하림지주

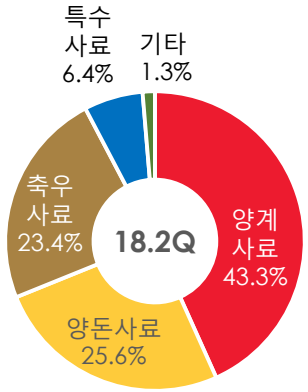
제일사료㈜

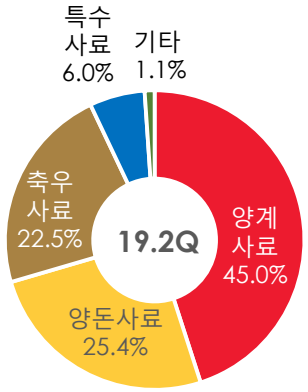
[Financial Highlights]

(단위:억원)



[Business Overview]



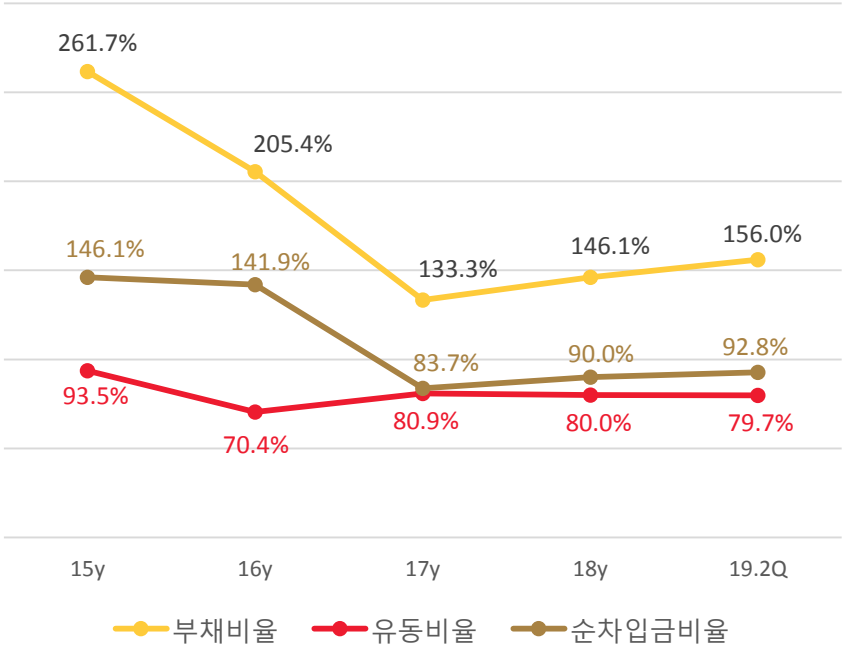


- '19y 2Q 매출 3,195억원 (YoY +11.0%), 영업이익 100억원 (YoY -17.6%)
  - 곡물가 상승 → 판매가격 인상 및 매입단가 상승
  - 전기 대비 판매량 3.3만톤 증가 / 판매단가 25,371 / MT 상승
- 사업 포트폴리오 안정화 : 동물약품, 펫푸드 사업
  - 양계, 양돈, 축우 등 사육두수 증가 전망으로 성장 동력 확보
  - 펫푸드 시장의 성장에 따른 제품 포트폴리오 세분화 및 진입 채널 확대
    - SBS TV동물농장 스폰서쉽 체결, 대형마트 입점을 통한 매출 성장 기대
      전기대비 매출액 46.8%, 영업이익 46.4% 증가

[Corporate Governance]



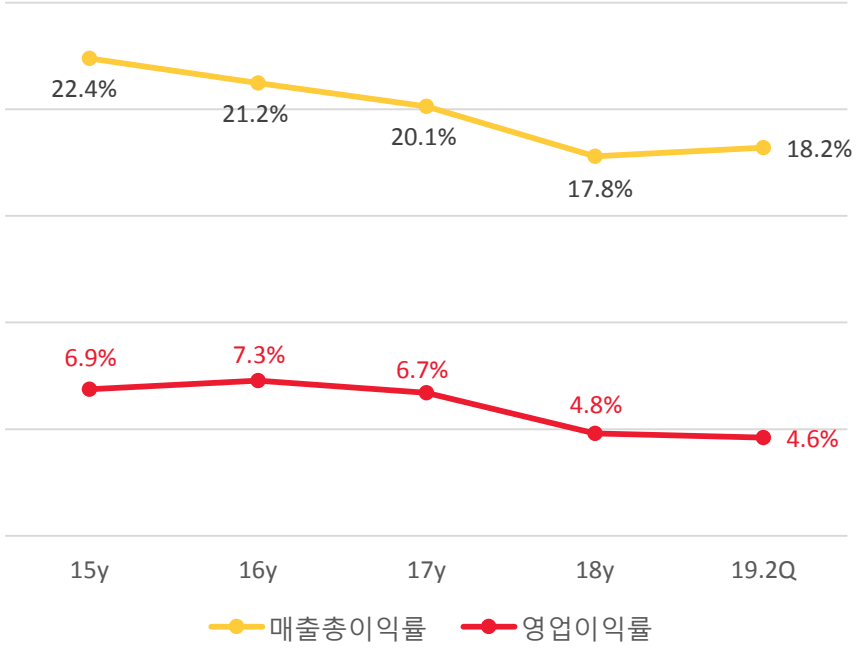
주요 안정성 지표



(단위:억원)

구분	15y	16y	17y	18y	19.2Q
부채	49,823	47,536	40,191	48,166	53,041
차입금	40,317	39,026	31,104	38,286	41,791
순차입금	27,809	32,840	25,232	29,684	31,543

주요 수익성 지표

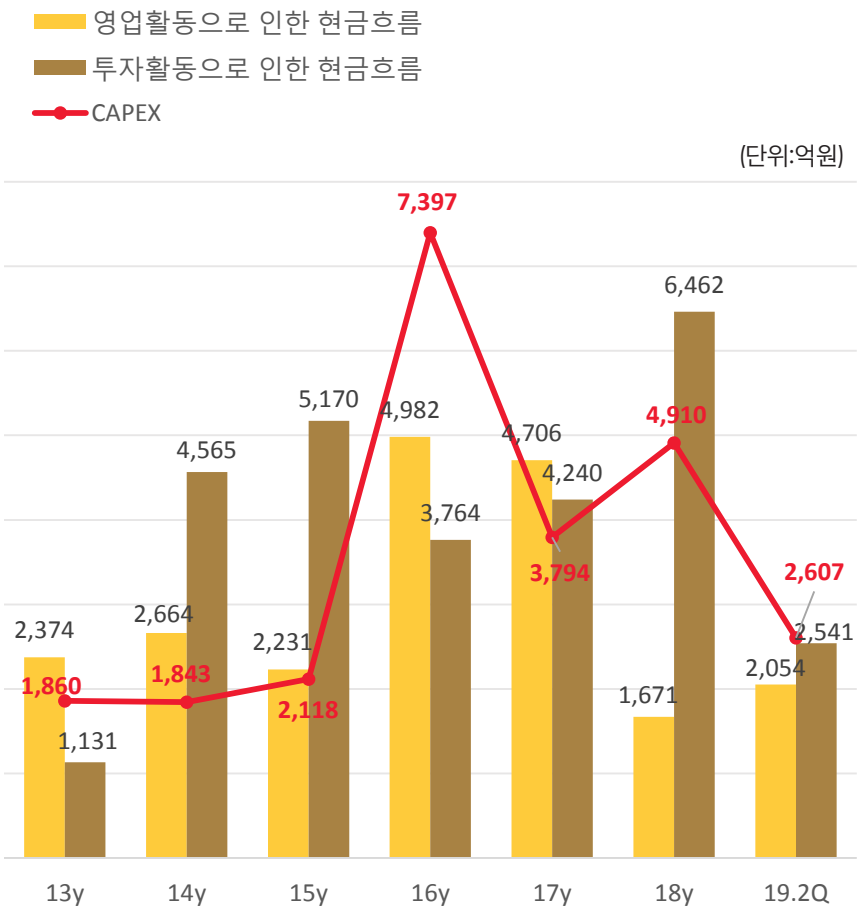


(단위:억원)

구분	15y	16y	17y	18y	19.2Q
매출	51,131	61,965	69,343	73,571	36,102
영업이익	3,512	4,507	4,646	3,549	1,654
당기순이익	1,744	3,718	3,337	1,943	356

CAPEX 투자활동 강화

- 사업 포트폴리오 다변화를 위한 성장동력 장착 진행 중



구분	17y	18y
건물	-	▪ 하림지주 익산사옥 완공 : 400억원
기계 장치	▪ 농장 / 공장 시설투자 : 2,611억원 - 하림 1,172억원 - 선진 370억원 - Allen Harim 79억원 - 팜스코 547억원	▪ 농장 / 공장 시설투자 : 2,616억원 - 하림 960억원 - 선진 294억원 - Allen Harim 376억 - 팜스코 483억
선박	▪ 유조선 매입 및 벌크선박 신조 : 1,065억원	▪ 유조선 매입 및 벌크선박 신조 : 1,654억원

* 16y – 양재부지 매입 (4,525억원)

[해외사업 투자] (단위:억원)

구분	17y	18y
사료 & 곡물	382	53
식품 (가금 / 양돈 / 비육우)	178	447
합계	560	500

하림지주

세계 유일의 Food & Agri. Business total value chain



- 생산성 개선 시너지
  - 원가 개선 / 기술력 향상
- 유통 플랫폼 시너지
  - Easy Shopping / 배송시스템 단축 / 유통비 절감
- 신사업 개발 & 확장 시너지
  - 신선한 원료 공급 기반 / 원료 수요 기반(곡물) / 체계화 기반

- Food 생태계 구축을 통한 수익 및 시너지 창출
  - 기존 사업의 독립 · 책임경영 강화로 투자 효율성 향상
  - 식품 사업 투자로 미래 성장 동력 마련
  - 전략적 미래 사업 발굴과 사업 재편에 매진



Harim Holdings

"건강한 Food 생태계의 관리자"로 건실한 미래를
설계해 나가고있습니다.

Appendix

Company History



* 자료: 그룹기준(해외포함)

| 1978~1998 |

창업 및 축산계열화 도입기

- '78 **익산 황등농장 설립 (가금사업 진출)**
- '86 ㈜하림식품㈜ 설립
- '90.10 ㈜하림 설립(계열화시스템도입)
- '97.09 **㈜하림 육가공공장 준공(계열화시스템완성)**

| 1999~2006 |

가금사업 다각화 및 확장기

- '99.12 ㈜그린바이텍 편입
- '01.01 제일사료㈜ 편입
- '01.07 ㈜한국썸벧편입
- '01.08 ㈜올품설립
- '01.05 한국농수산방송 출범(현.엔에스쇼핑)
- '01.12 **하림그룹출범**
- '02.03 ㈜주원산오리편입
- '06.03 중국 소주하림 유한공사설립

| 2007~2012 |

사업영역 확대 및 글로벌 진출기

- '07.10 **㈜선진 편입 (양돈사업 진출)**
- '08.04 중국 철령선진사료 유한공사설립
- '08.06 **㈜팜스코** & 한강씨엠㈜ 편입
- &10
- '09.02 중국 청도사료공장 유한공사설립
- '09.09 인도네시아PT Harim 설립
- '10.04 에코캐피탈 사업개시
- '11.01 **지주사업 개시 (홀딩스 체제가동)**
- '11.08 중국 하림(요성) 사료공장설립
- '11.09 **Allen Family Foods 편입 (미국사업개시)**

| 2013~현재 |

종합식품기업 도약기

- '13.09 미얀마 사료공장설립
- '13.11 **㈜하림식품 설립 (종합식품사업 개시)**
- '15.06 **팬오션㈜ 편입**
- '16.09 **㈜하림산업 설립 (도시첨단물류단지 개시)**
- '17.06 **제일홀딩스㈜ 코스닥시장 기업공개**
- '17.08 인도네시아 사료&가금 사업 개시
- '18.02 **하림푸드 콤플렉스 기공 (전북 익산)**
- '18.07 **단일지주회사 체제 개시**
  (㈜하림홀딩스 흡수 합병)

연결재무제표

재무상태표

(단위: 백만원)

구분	2018	2Q. 2019	YoY
유동자산	2,646,339	2,864,417	218,078
현금 및 현금성자산	*633,425*	*720,986*	*87,561*
단기금융상품	*226,841*	*303,758*	*76,917*
매출채권 및 기타채권	*853,080*	*921,880*	*68,800*
재고자산	*601,393*	*504,862*	*- 96,531*
생물자산	*164,133*	*202,793*	*38,660*
비유동자산	5,467,081	5,839,826	372,745
자산총계	8,113,420	8,704,243	590,823
유동부채	3,309,778	3,592,881	283,103
비유동부채	1,506,865	1,711,179	204,314
부채총계	4,816,643	5,304,060	487,417
자본금	9,358	9,358	-
자본잉여금	962,637	935,106	- 27,531
기타자본항목	- 229,783	- 186,198	43,585
이익잉여금	941,674	953,793	12,119
비지배지분	1,612,891	1,688,124	75,233
자본총계	3,296,777	3,400,184	103,407

주) K-IFRS 연결 기준

손익계산서

(단위: 백만원)

구분	2Q. 2018	2Q. 2019	YoY
매출액	3,548,869	3,610,245	61,376
매출원가	2,894,304	2,953,421	59,117
매출총이익	654,565	656,824	2,259
판관비	461,976	491,379	29,403
영업이익	192,588	165,445	- 27,143
영업외수익	55,710	65,356	9,646
영업외비용	109,775	171,496	61,721
세전이익	138,524	59,305	- 79,219
법인세비용	29,500	23,679	-5,821
반기순이익	109,024	35,626	- 73,398

주) K-IFRS 연결 기준

별도재무제표

재무상태표

(단위: 백만원)

구 분	2018	2Q. 2019	YoY
유동자산	56,624	84,454	27,830
비유동자산	1,528,666	1,560,792	32,126
자산총계	1,585,290	1,645,246	59,956
유동부채	447,908	461,864	11,246
비유동부채	23,818	62,405	38,587
부채총계	471,726	521,559	49,833
자본금	9,358	9,358	-
자본잉여금	1,115,485	935,106	- 180,379
자본조정	- 238,049	- 239,593	-1,544
이익잉여금	226,770	238,437	11,667
자본총계	1,113,564	1,123,687	10,123

손익계산서

(단위: 백만원)

구 분	2Q. 2018 (누계)	2Q. 2019 (누계)	YoY
영업수익	6,092	5,829	- 263
영업비용	2,016	5.866	- 2,010
영업이익	4,076	- 37	- 4,113
영업외수익	152	30,521	30,369
영업외비용	4,968	8,317	3,349
법인세차감전순이익	- 740	22,168	22,908
법인세비용	7	3.360	- 4
반기순이익	- 747	18,808	19,555

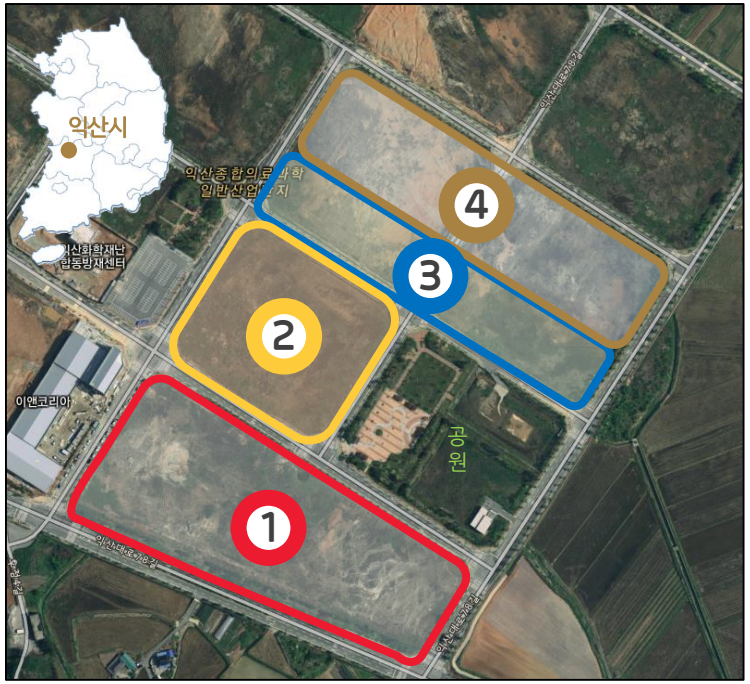
사업영역

2018. 12. 31 기준

법인 수	95 개 (국내 56개 (상장사 6개 포함), 해외 39개)	임직원 수	16,000 명
닭고기 부문	도계가공 닭 (해외포함) 392,630,000 마리 / 연 — 국내 3억 900만수(30.8%),해외 8,363만수 / 국내총생산 10억 400만수	국내 1위	
브랜드 돈육	도축가공 돼지 1,870,005 마리 / 연 — 국내 수급 돼지 MS 10.8% / 총 도축두수 1,737만두		
사료 판매량	누적 판매량 (해외포함) 5,256,000 톤 / 연 — 국내 397만톤, 해외 129만톤 / 국내생산기준 MS 18.7% (국내 373통 / 1,992만톤)		
화물 물동량	총 화물 물동량 96,669,000 톤 / 연		

㈜하림식품

[Business Overview]



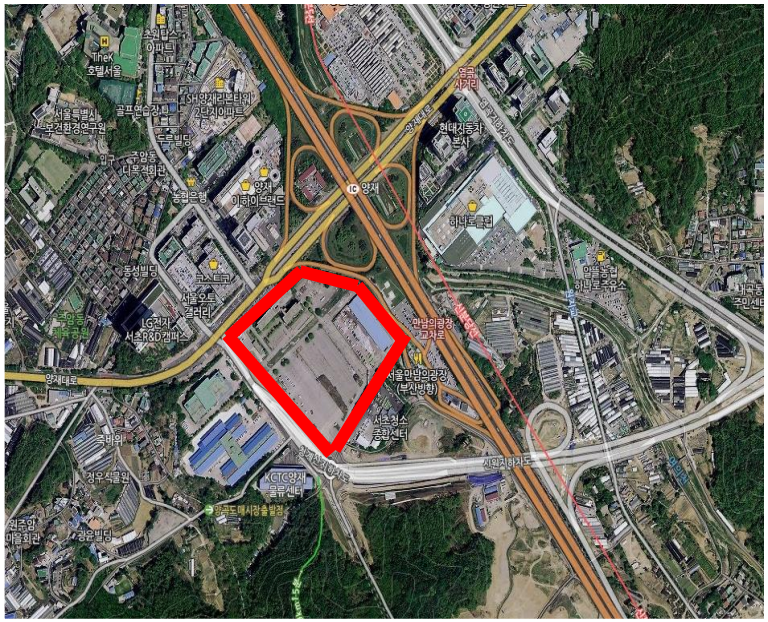
구 분	면 적	용 도	입주사
1	43,116㎡ (13,065평)	육수, HMR, 육가공, 소스	하림식품
2	24,061㎡ (7,290평)	물류센터	하림식품
3	22,781㎡ (6,890평)	즉석밥	HS푸드
4	30,748㎡ (9,300평)	면류 / 사무실 / 홍보관	하림식품

- 하림푸드 콤플렉스(HFC) 조성
  - 위치 : 전북 익산시 함열읍 제4일반산업단지
  - 규모 : 4개 공장 / 120,706㎡ (약 3.6만평)
  - 투자 : 총 3,830억원 (現.579억원 투자 완료 _ ㈜엔에스쇼핑)
- 미래고객들과 함께 하는 「공유주방(Sharing Kitchen)」 → 식품사업비전 : 「하나의 건강(One Health)」

㈜하림산업

[Business Overview]

※ 예상 조감도이며, 당사의 개발계획은 이와 다를 수 있습니다.





- 서울 양재동 도시첨단 물류단지 조성 계획
  - 위치 : 서울 강남구 양재동 한국터미널 부지 / 규모 : 91,082㎡ (약 2.8만평)
  - 인수가액 : 4,525억원 (現 가치 : 1.6조~2조원 추정)
  - [국토부] 도시첨단 물류단지 : 물류시설 현대화, 건물 융복합 및 주거단지 입주 가능 (용적률 약 800%)
- 「㈜하림식품」과 함께 「공유주방(Sharing Kitchen)」 비전 제시