

(주)삼호 Corporate Day

2019 - 12 - 04

[목 차]

1. 회사소개
2. 경영성과 요약
3. 당사 주요 Issue
4. 연도별 주택 공급 현황

※ 첨부

- 본 자료는 한국채택 국제회계기준(K-IFRS)에 의해 작성된 개별기준 영업실적입니다.
- 본 자료는 경영진의 주관적인 계획과 전망이 반영된 실적을 포함하고 있으며, 외부감사인의 검토가 완료되지 않은 상태에서 투자자 편의를 위해 작성된 자료입니다.
- 이러한 불확실성으로 인해 회사의 실제 미래 실적은 본 자료에 명시적, 묵시적으로 포함된 내용과 일치하지 않을 수 있음을 양지하여 주시기 바랍니다.

“60년간 폭 넓은 기술과 경험으로 주택, 건축, 토목, 조경 등 국내외 건설사업을 선도한 종합건설업체”

I 주요 연혁

'50~'79년		'80~'99년		'00~'09년		'2000~현재	
1956.10	(주)천광사 설립	1981.12	(주)삼호로 상호 변경	2006.05	200억 유상증자 (자본금 720억)	2013.11	2:1 무상감자 (대주주 5:1 감자)
1977.12	거래소 주식상장	1982.06	해외수출 10억불탑			2013.12	1,000억 유상증자
1977.12	해외진출 유공 대통령 표창	1986.07	대림그룹 편입	2009.05	경영정상화 약정 체결	2016.12	경영정상화 약정 종결
		1999.10	대림흥산(주) 합병			2019.11	W/O 차입금 전액 조기상환

II 사업 영역

건축사업				토목사업	
공공건축	일반건축	민간주택/도시정비	자체사업	일반 관도급	터키 및 SOC / 민자토목
<ul style="list-style-type: none"> 충북혁신 B3-1BL 아파트 청주모충2 아파트 다산신도시 e편한세상 3차 인천지방합동청사 	<ul style="list-style-type: none"> 안산 지식산업센터 한진 인천공항 물류창고 마포로1 호텔&오피스텔 수원고색 도이치 오토월드 한화생명 불광동사옥 증축 	<ul style="list-style-type: none"> e편한세상 오션테라스 e편한세상 디오션시티2차 e편한세상 서울대입구2차 e편한세상 대전 법동 	<ul style="list-style-type: none"> e편한세상 대구금호 e편한세상 신봉담 	<ul style="list-style-type: none"> 거제-마산 도로 건설 수원-인천 전철 호남 고속철도 건설 고덕 택지 조성공사 모항항 정비공사 	<ul style="list-style-type: none"> 서해 HVDC 지중송전선로 상주-영천 고속도로 하이원 스위치백 리조트 임진각 곤돌라 설치사업

III 회사 규모

	시공능력순위	인원	주식수	주요 주주
(주) 삼 호	30위 (11,810억원)	532명 (본사 : 174명 / 현장 : 358 명)	15,179,766 주	대림산업(주) 72.9% KB자산운용 5.8% 크레딧스위스 5.0%

신규수주는 매년 1조 2천억 이상 달성, '19년 3Q는 일반건축 및 토목사업 수주증가로 전년 동기 대비 28.7% 증가

Ⅲ 신규수주 (당사 내부 기준)

(단위 : 억원)

구 분		'16년	'17년	'18년	'18.3Q	'19.3Q	차액	신규 수주 세부사항
건축	공공건축	3,043	3,015	798	179	82	-97	■ 공공건축 - 청주모충2 아파트 1공구 증액 (68억)
	일반건축	346	1,973	2,171	1,429	1,550	+121	■ 일반건축 - 서초동 오피스텔&임대주택 (756억) - 해운대 노보텔 리모델링 (474억)
	민간주택	2,893	3,299	3,185	1,128	502	-625	■ 민간주택 - 인천부개 지역주택조합 (473억)
	도시정비	5,426	2,797	4,518	1,777	2,346	+569	■ 도시정비 - 서울 월계동 재건축 (680억) - 서울 답십리 17구역 재개발 (474억)
	소 계	11,708	11,084	10,672	4,513	4,481	-32	
토목	일반 관도급	1,050	977	925	479	1,300	+821	■ 일반 관도급 - 송산그린시티 남측지구 조성공사 (828억) - 양주회천 택지개발사업 조성공사 (367억)
	터키	420	704	-	-	-	-	
	SOC / 민자	159	-10	1,109	144	829	+685	■ SOC / 민자 - 제주도 해상 케이블카 (401억) - 울돌목 해상 케이블카 (250억) - GTX A노선 증액 (160억)
	소 계	1,629	1,671	2,034	623	2,129	+1,506	
합 계		13,337	12,755	12,706	5,136	6,610	+1,474	

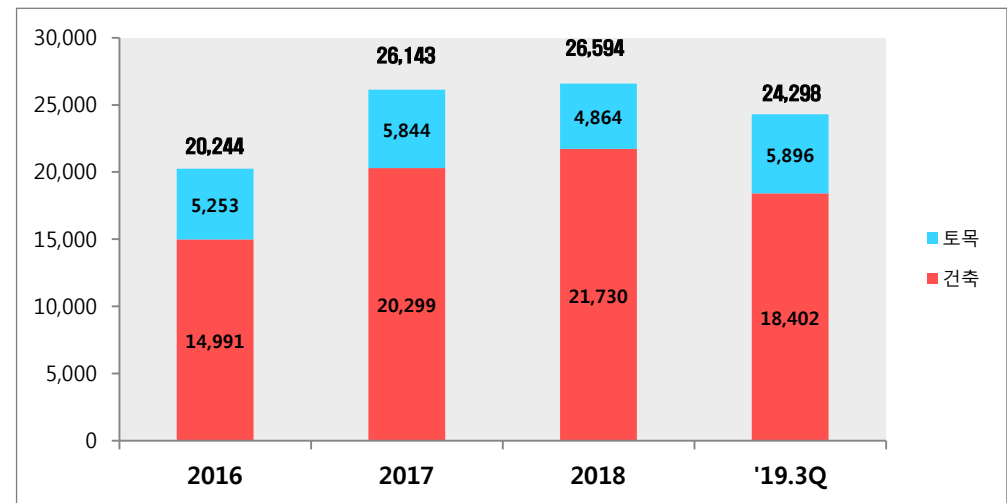
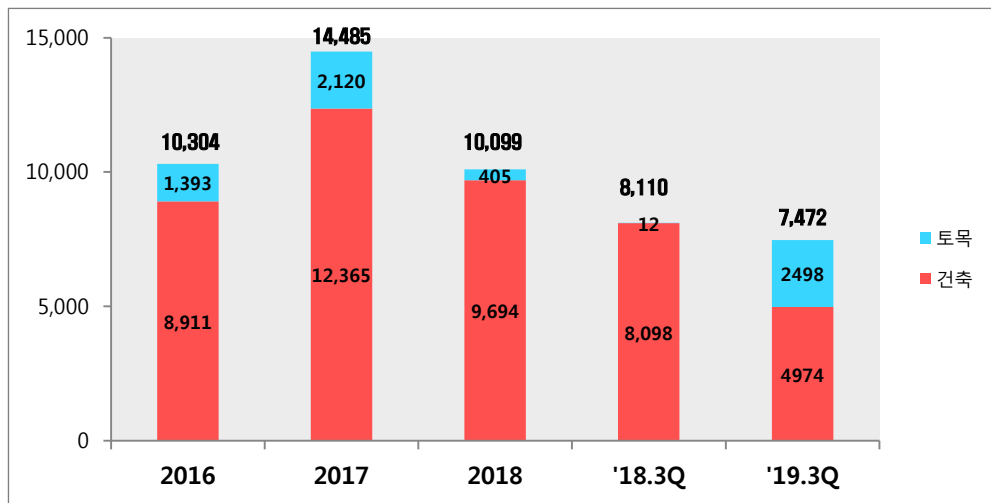
민간주택, SOC/민자토목 신규수주 활성화로 '19년 3Q 신규수주 7,472억원 달성

I 신규수주 (단위 : 억원)

구 분		'16년	'17년	'18년	'18.3Q	'19.3Q
건축	공공건축	1,759	2,900	292	219	418
	일반건축	443	133	2,171	1,429	1,460
	민간주택	3,512	3,792	595	395	2,523
	도시정비	2,785	5,282	3,556	3,556	581
	증액계약	412	258	3,080	2,499	-8
	소 계	8,911	12,365	9,694	8,098	4,974
토목	일반관도급	894	759	645	487	1,222
	턴 키	-	1,028	106	-	-
	SOC/민자	9	144	-	-	1,125
	증액계약	490	189	-346	-475	151
	소 계	1,393	2,120	405	12	2,498
합 계	10,304	14,485	10,099	8,110	7,472	

II 수주잔고 (단위 : 억원)

구 분		'16년	'17년	'18년	'19.3Q	비 중
건축	공공건축	1,793	4,202	2,857	1,784	7.3%
	일반건축	1,509	1,557	3,675	3,613	14.9%
	민간주택	6,874	6,139	4,742	4,646	19.1%
	도시정비	3,698	7,528	9,657	8,060	33.2%
	기타	1,117	874	799	299	1.2%
	소 계	14,991	20,299	21,730	18,402	75.7%
	토목	일반관도급	2,560	2,607	2,527	3,083
턴 키		1,517	2,035	1,828	1,301	5.4%
SOC/민자		1,176	1,201	509	1,512	6.2%
소 계		5,253	5,844	4,864	5,896	24.3%
합 계		20,244	26,143	26,594	24,298	100.0%



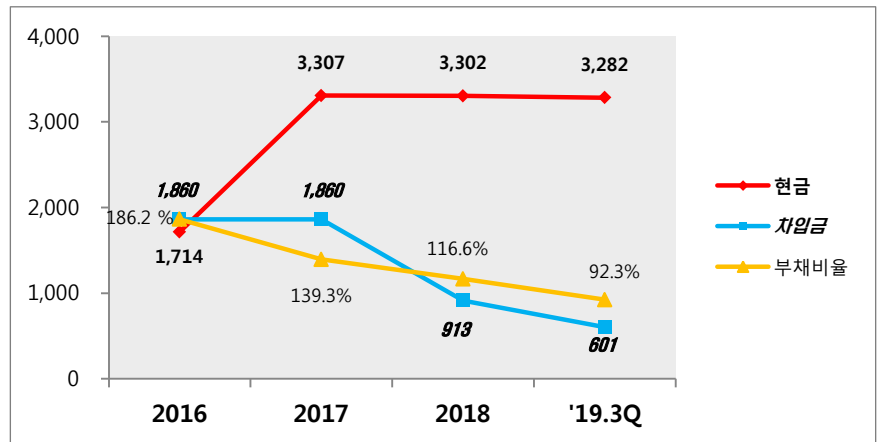
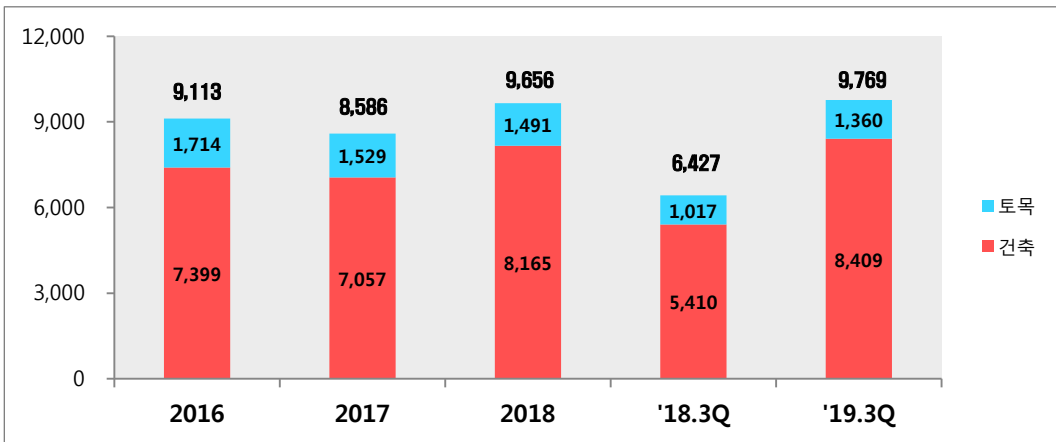
'19년 3Q 매출은 대형 주택현장의 매출본격화로 전년 동기 대비 52% 대폭 증가, 부채비율은 전년대비 24.3%p 개선

I 손익계산서 (단위 : 억원)

구 분	'16년	'17년	'18년	'18.3Q	'19.3Q	증감
매출	9,113	8,586	9,656	6,427	9,769	+52.0%
건축	7,399	7,057	8,165	5,410	8,409	+55.4%
토목	1,714	1,529	1,491	1,017	1,360	+33.7%
매출원가 (원가율)	7,880 (86.5%)	7,417 (86.4%)	8,383 (86.8%)	5,583 (86.9%)	8,367 (85.6%)	- (-1.3%p)
건축	6,225 (84.1%)	5,898 (83.6%)	6,944 (85.1%)	4,581 (84.7%)	7,122 (84.7%)	- -
토목	1,655 (96.6%)	1,519 (99.4%)	1,439 (96.5%)	1,002 (98.3%)	1,245 (91.5%)	- (-6.8%p)
영업이익	921	838	909	590	1,149	+94.7%
건축	935	893	902	608	1,083	+78.1%
토목	-14	-55	7	-18	66	-

II 재무상태표 (단위 : 억원)

구 분	'16년말	'17년말	'18년말	'19.3Q
자산총계	7,394	7,718	7,961	8,777
유동	6,267	6,432	6,957	7,666
비유동	1,127	1,286	1,004	1,111
부채총계	4,811	4,492	4,285	4,214
유동	2,039	2,397	3,099	3,393
비유동	2,772	2,095	1,186	821
자본총계	2,583	3,226	3,676	4,563
부채비율	186.2%	139.3%	116.6%	92.3%
차입금	1,860	1,860	913	601
현금성 자산	1,714	3,307	3,302	3,282



'19년 11월말 W/O 차입금 전액 조기상환 완료 (1,851억원)

'20년 3월말 "e편한세상 오션테라스" 입주 후, PF 연대보증채무 1,170억 전액 해소 예정

(단위 : 억원)

구 분	W/O ('09년)	연도별 잔액							전 망	
		'13년말	'14년말	'15년말	'16년말	'17년말	'18년말	'19.3Q	'19년말	'20년말
차입금	2,996	2,005	1,817	1,764	1,860	1,860	913	601	8	8
우대금리	2.0%	2.0%		3.0%				3.5%	3.5%	4.0%
PF 연대보증채무	15,332	7,134	6,721	4,254	-	2,000	1,350	1,170	1,170	-

※ '19년~'20년말 차입금 잔액 8억원은 주택도시보증공사로부터 차입 (30년 분할상환, 무이자)

W/O 졸업 주요 조건

- 2016년 12월말 채권금융기관 공동관리 절차 종결 (W/O 졸업)
- PF 연대보증채무 이행청구 및 주채무 전환
 - PF 연대보증 사업지 손실금액의 80% 면제, 20%는 상호의 차입금으로 전환
- 금융조건 재조정
 - 채권상환기간 유예 : 만기일을 2022년 12월 31일로 재조정 (1,851억, 2년 거치 후 4년 분할상환)
 - 우대금리의 적용 : 2년간 연 3.0%, 2019년부터 매년 0.5% 금리 상승 (Max 5.0%)
- '19년 11월, W/O 차입금 전액 조기상환 완료 (1,851억원)

채권단 보유주식 매각

- 2013년 12월 출자전환으로 채권단 5,000,000주(32.9%) 보유
- 2017년 07월 채권단 보유주식 중 4,725,000주 대림산업에 장외매각
 - 주식 매매 후 대림산업(주) 지분율 41.8% → 72.9%
 - 잔여 주식 275,000주 장내매매

'15~'17년 총 11,523세대(당사분 9,427세대) 공급, 분양률 100%

지역	사업지	분양월	당사 세대수	총세대수	조합	일반분양	분양세대	분양률	비고
대구 북구	e편한세상 대구금호	15년 01월	254	602	-	602	602	100.0%	LH 공동 자체사업
경기 광주	e편한세상 태전2차	15년 05월	911	911	-	911	911	100.0%	
경북 구미	e편한세상 구미파크밸리	15년 08월	527	527	344	183	527	100.0%	재건축
경기 김포	e편한세상 한강신도시2차	15년 10월	448	807	-	807	807	100.0%	
충남 서산	e편한세상 서산테크노밸리	15년 11월	568	568	-	568	568	100.0%	
2015년 계			2,708	3,415	344	3,071	3,415	100.0%	
대구 중구	e편한세상 대구대신	16년 01월	467	467	162	305	467	100.0%	재건축
전북 군산	e편한세상 디오션시티	16년 05월	598	854	-	854	854	100.0%	
경남 김해	e편한세상 장유2차	16년 07월	358	512	-	512	512	100.0%	
전북 전주	e편한세상 우아	16년 08월	750	750	530	220	750	100.0%	재건축
강원 원주	e편한세상 반곡	16년 10월	356	508	-	508	508	100.0%	
경기 의정부	e편한세상 녹양	16년 12월	416	416	-	416	416	100.0%	개발신탁
2016년 계			2,945	3,507	692	2,815	3,507	100.0%	
경기 남양주	e편한세상 다산신도시	'17년 02월	836	1,394	-	1,394	1,394	100.0%	공공임대
인천 미추홀	e편한세상 시티인하대역	'17년 04월	848	848	-	848	848	100.0%	오피스텔
경기 화성	e편한세상 신봉담	'17년 07월	629	898	-	898	898	100.0%	LH 공동 자체사업
부산 수영구	e편한세상 오션테라스	'17년 07월	1,038	1,038	-	1,038	1,038	100.0%	
전북 군산	e편한세상 디오션시티2차	'17년 12월	423	423	-	423	423	100.0%	
2017년 계			3,774	4,601	-	4,601	4,601	100.0%	

'18년에는 6개 프로젝트 총 4,836세대(당사분 4,202세대) 공급, 분양률 100%
'19년 입지조건 양호, 분양 Risk 낮은 정비사업 / 분양율 무관한 PF사업 위주

지역	사업지	분양월	당사 세대수	총 세대수	조합	공공임대	일반분양	분양완료	분양률	비고
경북 구미	e편한세상 금오파크	18년 01월	1,210	1,210	-	-	1,210	1,210	100.0%	개발형 신탁
대구 중구	e편한세상 대구남산	18년 01월	420	420	65	-	355	420	100.0%	재건축
경기 부천	e편한세상 온수역	18년 01월	921	921	705	-	216	921	100.0%	재건축
대전 대덕구	e편한세상 대전법동	18년 05월	1,052	1,503	1,083	-	420	1,503	100.0%	재건축
서울 영등포	e편한세상 문래	18년 05월	184	263	-	34	229	263	100.0%	
서울 관악	e편한세상 서울대입구2차	18년 07월	415	519	417	89	13	430	100.0%	
2018년			4,202	4,836	2,393	123	2,443	4,747	-	
인천 계양	e편한세상 계양 더 프리미어	19년 01월	823	1,646	733	83	830	1,563	100.0%	공공임대 83세대 별도 분양
대구 북구	e편한세상 복현	19년 01월	620	620	607	-	13	607	100.0%	일반 13세대 별도 분양
전북 전주	우아한 시티	19년 04월	549	998	697	-	301	921	92.3%	
제주 서귀포	e편한세상 중문	19년 06월	224	280	-	-	280	209	74.6%	PF사업
서울 은평	e편한세상 백련산	19년 07월	358	358	231	-	127	358	100.0%	
경기 남양주	e편한세상 평내	19년 09월	1,108	1,108	820	41	247	1,067	100.0%	
인천 부평	e편한세상 부평역 어반루체	19년 12월	300	375	318	-	57	318	100.0%	일반 57세대 별도 분양
2019년			3,982	5,385	3,406	124	1,855	-	-	

건축 및 토목사업 매출은 전년 대비 각각 55.4%, 33.7%증가했으며, 전사 원가율은 1.3%p 개선

(단위:억원)

구 분		'16년	'17년	'18년	'18.3Q	'19.3Q	증감	증감율	비 고
건축	공공건축	1,078	1,852	2,312	1,693	1,669	-24	-1.4%	
	일반건축	1,519	972	747	319	1,622	+1,303	+408.5%	
	민간주택	3,430	2,715	3,027	2,039	2,622	+583	+28.6%	
	도시정비	1,268	1,480	2,013	1,347	2,345	+998	+74.1%	
	기 타	104	38	66	12	151	+139	+1,158%	
	건축 계	7,399 (84.1%)	7,057 (83.6%)	8,165 (85.1%)	5,410 (84.7%)	8,409 (84.7%)	+2,999 -	+55.4% -	
토목	일반관도급	1,000	889	974	662	799	+137	+20.7%	
	턴 키	396	521	466	326	421	+95	+29.1%	
	SOC/민자	318	119	51	29	140	+111	+55.4%	
	토 목 계	1,714 (96.5%)	1,529 (99.4%)	1,491 (96.5%)	1,017 (98.3%)	1,360 (91.5%)	+343 (-6.8%p)	+33.7% -	
합 계	9,113 (86.5%)	8,586 (86.4%)	9,656 (86.8%)	6,427 (86.9%)	9,769 (85.6%)	+3,342 (-1.3%p)	+52.0% -		

Thank you

이 종목의 더 많은 IR정보 [확인하기](#)

IR GO 주주와 기업을 연결하고 응원합니다.