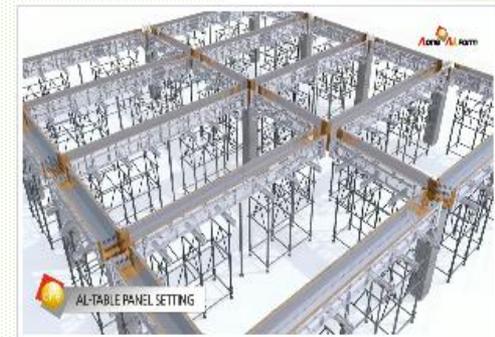
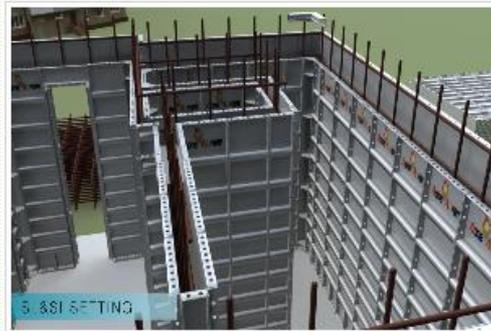
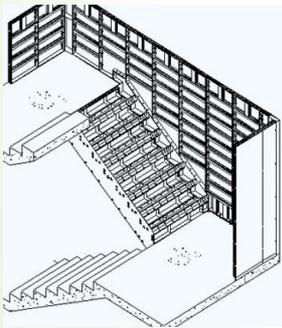




## 기업설명회(IR)



 **주식회사 에이원알폼**

본 자료는 투자와 관련하여 기관투자자와 일반투자자들을 대상으로 실시되는 기업설명회에서의 정보제공을 목적으로 주식회사 에이원알폼에 의해서 작성되었으며, 이의 반출 복사 또는 타인에 대한 재배포는 금지됨을 알려드립니다.

본 자료에 포함된 회사의 경영실적 및 재무성과와 관련된 모든 정보는 한국채택국제회계기준(K-IFRS)에 따라 작성되었습니다.

본 자료에 포함된 예측정보는 과거가 아닌 미래의 사업과 관계된 사항으로 회사의 향후 예상되는 경영현황 및 재무실적을 의미합니다.

위 예측정보는 향후 경영환경의 변화 등에 따라 영향을 받으며, 본질적으로 불확실성을 내포하고 있는 바, 이러한 불확실성으로 인하여 실제 미래실적은 예측정보에 기재되거나 암시된 내용과 중대한 차이가 발생할 수 있습니다.

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

본 자료는 주식의 모집 또는 매출, 매매 및 청약을 위한 권유를 구성하지 아니하며, 문서의 그 어느 부분도 관련 계약 및 약정 또는 투자 결정을 위한 기초 또는 근거가 될 수 없음을 알려드립니다. 주식 매입과 관련된 모든 투자 결정은 오직 기업공개를 위해 금융감독원에 제출하는 증권신고서 또는 (예비)투자설명서를 통해 제공되는 정보만을 바탕으로 내려져야 할 것입니다.

I. 회사개요 (**Company Overview**)

II. 사업개요 (**Business Overview**)

III. 회사비전 (**Company Vision**)

IV. 투자제안 (**Investment Highlights**)

1. 회사개황
2. 주요연혁
3. 본사/공장/사무소 현황
4. 회사조직도 및 직원현황
5. 주주구성 및 주주현황
6. 협력업체 등록현황

## 1. 회사개황

기업명	주식회사 에이원알폼 ( A One Alform Co., Ltd. )
설립일	2005년 4월 26일
대표이사	안호중
종업원수	85명 ( 2018년 6월 현재 )
납입자본	2,367백만원 (액면가 500원)
본사주소	충북 괴산군 괴산읍 대제산단3길 46 (괴산 대제산업단지 內)
주요제품	건설가설재 (알폼, 갱폼, 테이블폼 등)
주거래처	현대산업개발, GS건설, 대우건설 등
홈페이지	<a href="http://www.aonealform.co.kr/">http://www.aonealform.co.kr/</a>

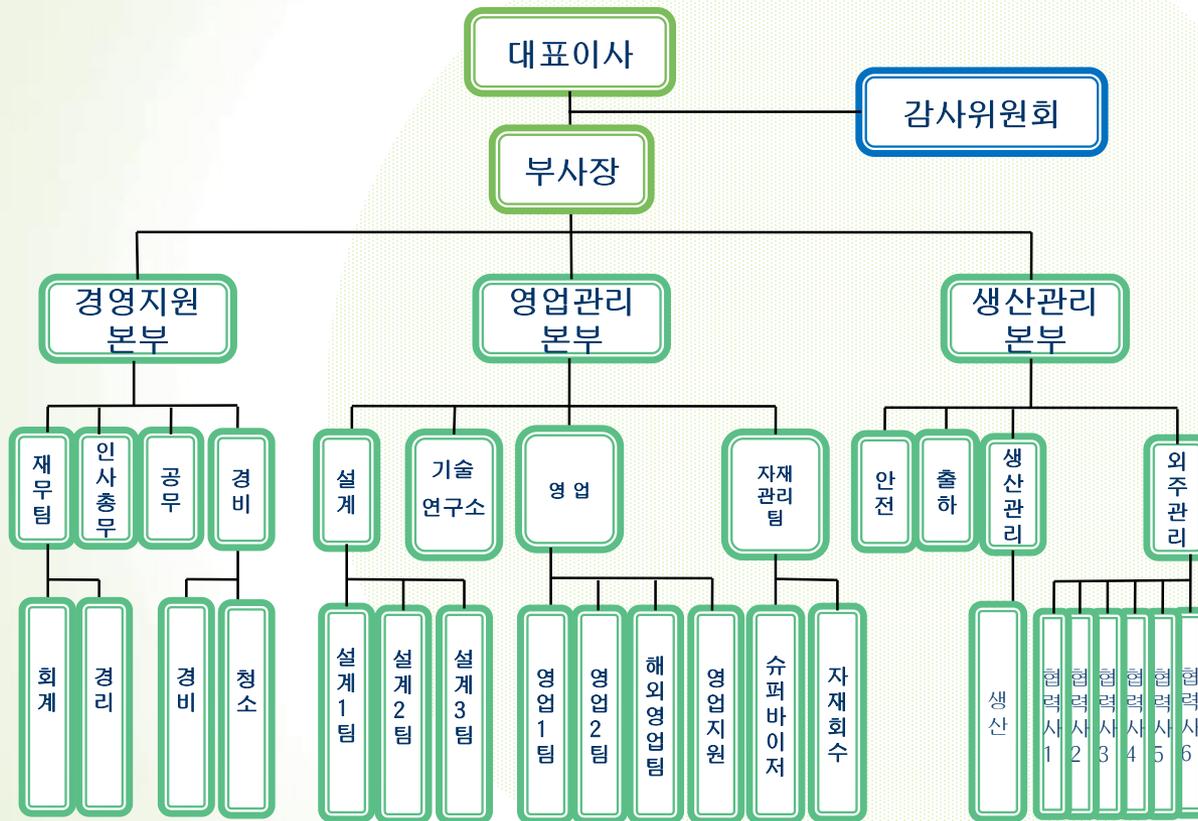
## 2. 주요연혁

2005. 4	회사 설립 (납입자본금 5천만원)
2007. 4	자회사 알폼스(주) 설립
2008. 1	충주 제1공장(알폼스) 준공
2008. 8	본사 이전 (송파구 잠실동)
2009. 7	특허출원(10-2009-0060798) 슬래브 거푸집용 드롭헤드 어셈블리
2011. 7	본사 이전 (성남시 분당 테크노파크)
2015. 1	증자 / CB 10억 발행 (IBK기업은행)
2015. 7	증자 / CB 40억 발행 (KDB산업은행)
2015. 11	괴산 대제산업단지 분양계약 체결
2015. 12	주식 액면분할 (5,000원 → 500원)
2015. 12	KONEX시장 상장
2016. 11	본사.공장 신축 (괴산 대제산업단지)
2017. 01	본점 소재지 이전 (現, 충북 괴산)
2017. 10	CB 10억 발행 (KEB 하나은행)
2018. 05	CB 20억 일부 차환발행 (KEB 하나은행)
2018. 06	CB 40억 차환발행 (KDB산업은행)

## 3. 본사 / 공장 / 사무소 현황



## 4. 회사 조직도 및 직원현황

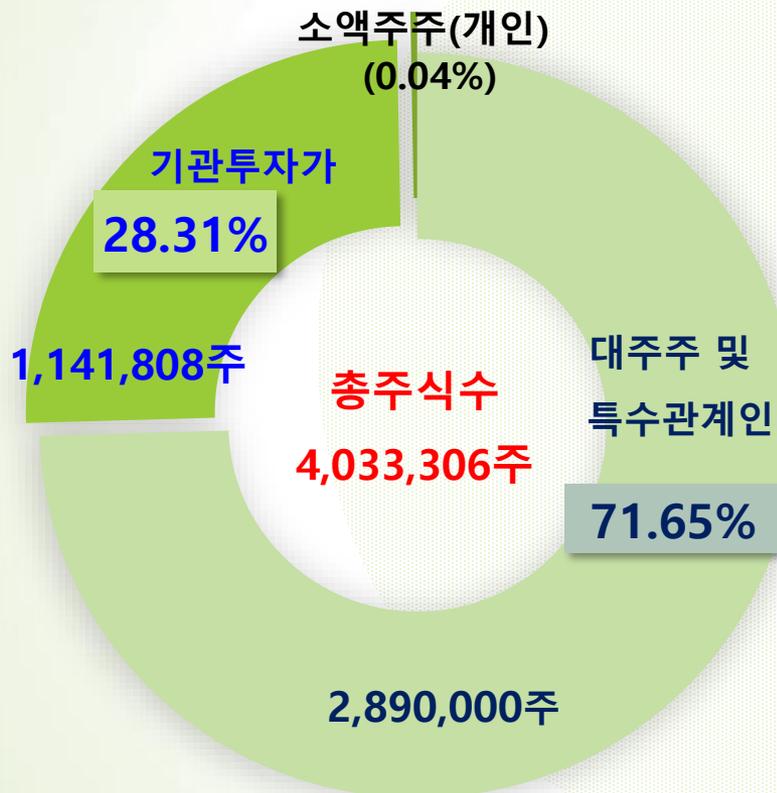


구 분	인원
임원	6명
경영지원	11명
영업팀	10명
설계팀	15명
자재관리	10명
자재회수	3명
생산관리	12명
생산팀	13명
기타	5명
<b>총계</b>	<b>85명</b>

(2018. 6월 현재)

## 5. 주주구성 및 주주현황 (2017. 12월말 기준)

### 가. 주주구성



※ 우선주 499,980주 (12.4%)

### 나. 주주현황

(단위:주, %)

주 주 명	보유주식수	지분율
안 증 호	1,257,290	31.17
백 은 아	1,222,710	30.32
안 호 중	410,000	10.17
IBK기업은행	499,986	12.40
CNH캐피탈(주)	375,000	9.30
JX1호 투자조합	166,660	4.13
CNH하스피탈러티	81,991	2.03
소액주주(기관)	18,171	0.45
소액주주(개인)	1,498	0.04
합 계	4,033,306	100.0

※ 법인주주 691,808주 (17.1%)

## 6. 협력업체 등록현황

(2018. 6월 현재)

No	업 체 명	No	업 체 명	No	업 체 명
1	현대산업개발	14	한양	27	우미건설
2	대우건설	15	케이씨씨건설	28	포스코엔지니어링
3	포스코건설	16	한진중공업	29	중흥건설
4	지에스건설	17	동부건설	30	대우조선해양건설
5	대림산업	18	한신공영	31	극동건설
6	롯데건설	19	경남기업	32	화성산업
7	삼성물산	20	서희건설	33	중흥토건
8	부영주택	21	삼호	34	케이알산업
9	두산중공업	22	고려개발	35	라인
10	호반건설	23	신세계건설	36	이테크건설
11	금호산업	24	효성	37	울트라건설
12	코오롱글로벌	25	동일	38	신동아건설
13	계룡건설산업	26	동원개발	39	아이에스동서 외 다수

I. 회사개요 (**Company Overview**)

II. 사업개요 (**Business Overview**)

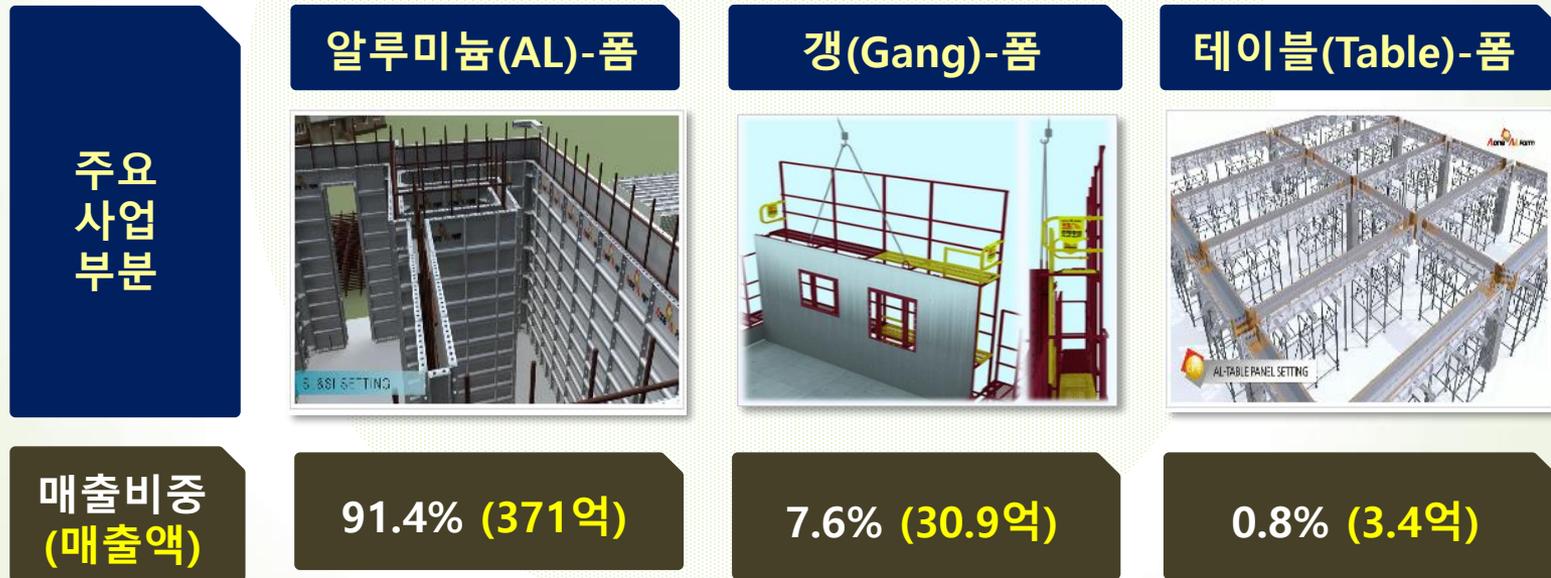
III. 회사비전 (**Company Vision**)

IV. 투자제안 (**Investment Highlights**)

1. 주요사업
2. 사업영역 및 제품기술
3. 산업의 특성
4. 국내건설시장 전망
5. 주요매출현황
6. 계약수주 및 잔고현황
7. 주요 경영실적
8. 요약 재무제표
9. 동종업계 비교

## 1. 주요사업 - 개요

- ▶ 당사는 일반 건설현장에서 콘크리트 타설에 소요되는 건설용 가설재 (거푸집) **알루미늄-폼** 및 **갱폼**을 생산하여 국내 대형건설현장에 임대, 판매하는 사업을 주로 영위하고 있습니다.
- ▶ 시장은 기존의 목재용 거푸집(유로폼)을 대체하며, 주로 국민주거생활용인 아파트와 주상복합 건물의 건설현장에서 당사를 포함한 5~6개 회사가 과점형태로 경쟁하고 있습니다.

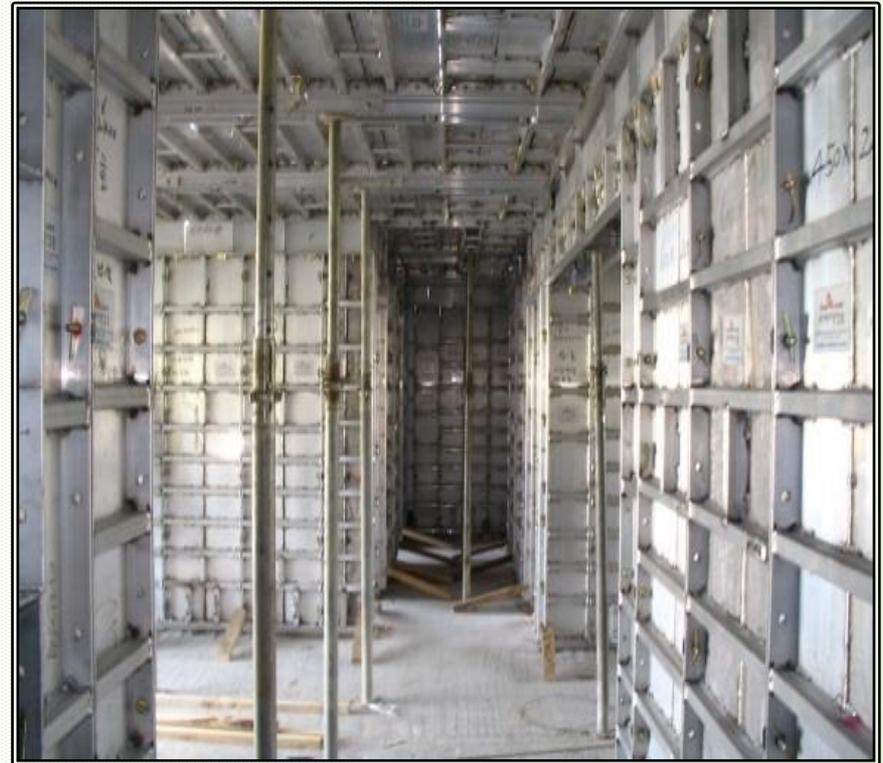


※ 매출액 및 매출비중은 2017년도 매출실적 기준입니다.

### 2. 사업영업 및 제품기술 (1)

#### 1) 알폼 (AL-FORM )

**알폼(AL-FORM, 알루미늄-폼)**은 알루미늄 합금을 사용하여 기존의 재래식 거푸집의 단점을 보완한 건설자재로, 콘크리트 타설면의 품질개선과 시공 생산성의 극대화는 물론, 자재의 대형화 및 경량화가 동시에 가능한 새로운 공법의 건설자재(거푸집)입니다.



## 2. 사업영업 및 제품기술 (2)

### 2) 갱폼 ( GANG-FORM )

**갱폼(GANG-FORM)**은 일반적으로 건축구조물의 외형 또는 대형 토목구조물을 시공하기 위해 각 구조물의 형태대로 제작된 거푸집으로, 시공성 향상과 작업자의 안전을 도모한 제품으로 고층건물의 외부골조 공사에 필수적인 건설자재(거푸집) 입니다.



## 2. 사업영업 및 제품기술 (3)

### 3) 테이블폼 ( TABLE-FORM )

**테이블-폼(TABLE-FORM)**은 대형 건축물의 지하층 공사(타설)를 할 때, 장선과 멩에를 일체화하여 수평, 수직으로 이동하여 조립하도록 고안된 대형거푸집으로, 인건비 절감은 물론 고소작업의 감소 등으로 안전성과 시공성이 매우 개선된 건설자재(거푸집)입니다.



### 3. 산업의 특성 (1)

- ▶ 건설자재시장은 정부의 부동산 정책 및 전방산업인 건설주택사업 경기에 매우 민감하고 일반 민간주택건설을 포함한 정부의 주택사업 시행규모와 성장고리가 직결되어 있습니다.



- ▶ 국가산업기반시설 및 주거생활용 아파트와 주상복합 건축물의 확충에 기여함은 물론 자원 재활용을 통한 환경문제 해소 및 막대한 수입대체 효과를 거두고 있습니다.
- ▶ 공사기간의 대폭적인 단축을 통한 인건비 절감과 안전사고 및 건축 폐기물의 감소 등 다각적인 측면에서의 경제적 효과를 창출하여 최근까지 크게 성장하여 왔습니다.

### 3. 산업의 특성 (2) - SWAT분석



## 4. 국내 건설시장 전망 (1) - 2018년

### ▶ 2018년 주택 인허가 및 분양(승인)물량

부동산에 대한 수요 위축, 공급자 금융의 어려움, 토지 공급부족 등으로 전국적으로 그 감소폭이 커질 것으로 전망

인허가

#### 연도별 주택 인허가 전망

【단위 : 호】

구 분	2013년	2014년	2015년	2016년	2017년	2018년
합 계	440,116	515,251	765,328	726,048	550,000	400,000
공공부문	79,619	63,320	76,428	75,802	80,000	90,000
민간부문	360,497	451,931	688,900	650,246	470,000	310,000

분양

#### 연도별 주택 분양(승인) 전망

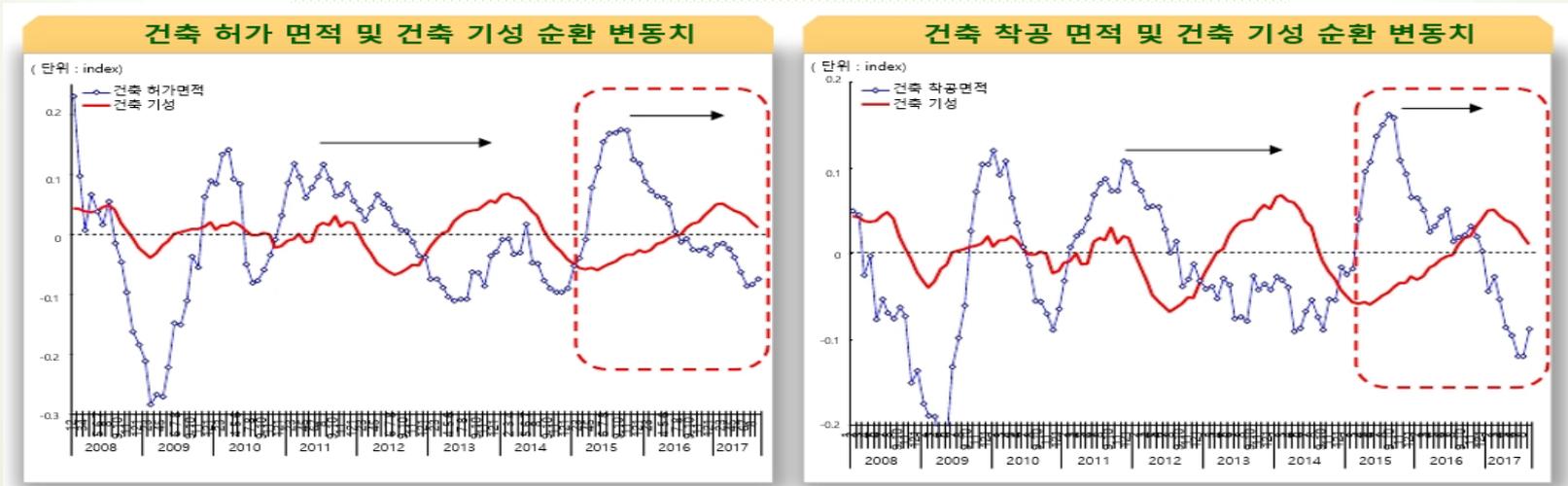
【단위 : 호】

전 국	298,851	344,887	525,467	469,058	340,000	250,000
-----	---------	---------	---------	---------	---------	---------

【자료 : 국토교통부, 2017~2018년은 한국건설산업연구원 전망치임】

## 4. 국내 건설시장 전망 (2) - 2018년

- **공급과잉으로 인한 부동산 시장 악화 및 미분양 증가** → 2018년 건설시장에 부정적 영향
  - 허가는 '16년 하반기 이후 감소세, 착공은 '16년 하반기 이후 간헐적 감소, '17년 2/4 분기 이후 본격 감소
- **2018년 주거 및 비주거용 건물투자 증가세 본격 둔화, 2018년 하반기 이후 더욱 부진 예상**
  - LTV(주택담보대출비율), DTV(총부채상환비율) 등으로 소극적인 투자 경향
- **공급과잉, 미분양 문제는 일부 지역으로 제한, 주택시장 전체로 확산되지는 않는 특이현상**
- **건축 허가 및 착공과 건축 기성과의 시차(Time-Gap) : 약 2년 ~1년 반**

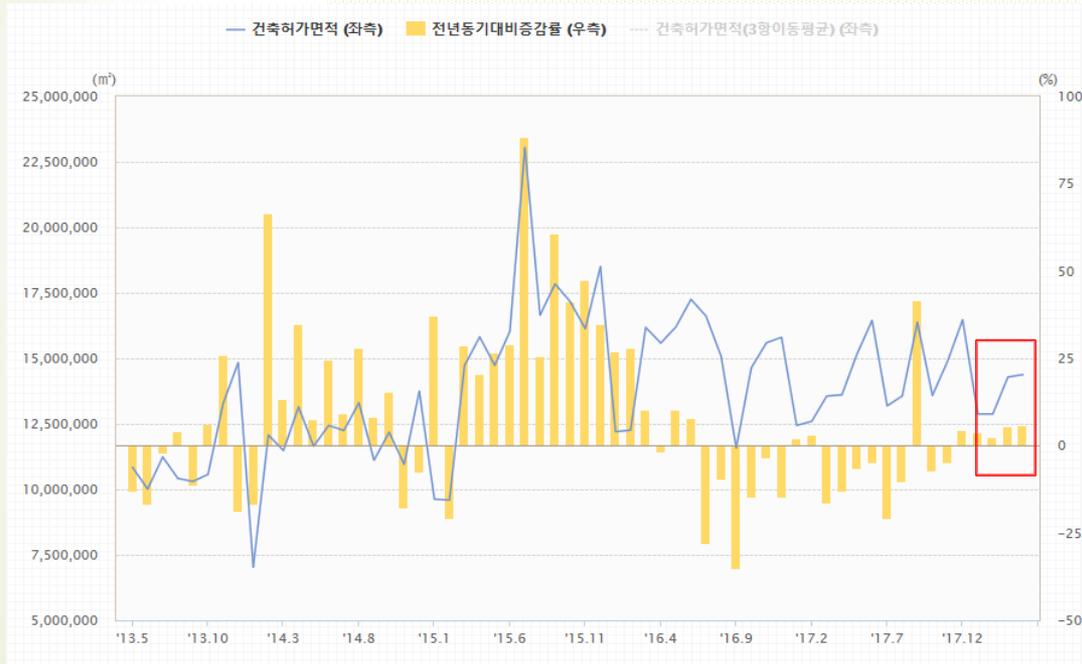


【자료 : 한국건설산업연구원(CERIK) 2018년 주택.부동산시장 전망(2017.11.09)】

## 4. 국내 건설시장 전망 (3) - 2018년

### ➤ 2018년 주택 인허가 및 분양(승인)물량

새정부 출범후 부동산정책, 공급자 금융, 토지공급 등의 문제로 위축되었던 물량이 2018년 들어 조금씩 회복하고 있는 국면임



[자료 : 한국은행 100대 통계지표- 건설허가면적]

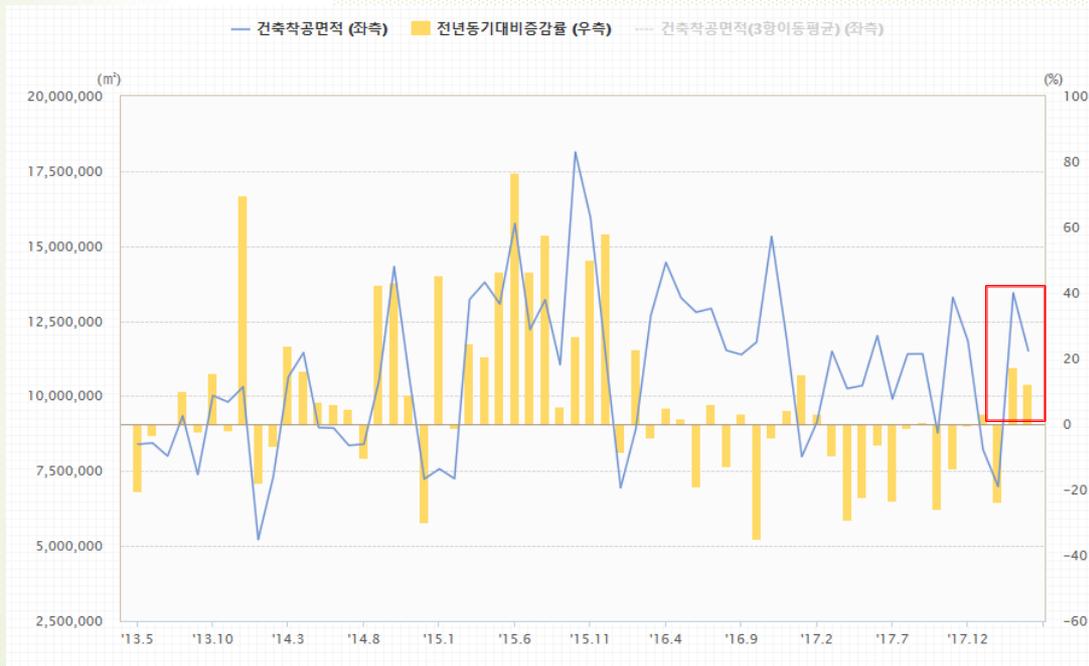
시점	지표	전년동기대비증감률
2011	137,868,375	9.9
2012	137,141,769	-0.5
2013	127,065,738	-7.3
2014	141,346,616	11.2
2015	189,840,130	34.3
2016	178,954,842	-5.7
2017	171,875,199	-4.0
2017.4	13,604,251	-12.7
2017.5	15,161,961	-6.4
2017.6	16,447,854	-4.7
2017.7	13,185,193	-20.6
2017.8	13,564,310	-10.0
2017.9	16,379,896	41.5
2017.10	13,581,922	-7.2
2017.11	14,884,679	-4.5
2017.12	16,471,098	4.2
2018.1	12,875,870	3.5
2018.2	12,874,081	2.2
2018.3	14,284,527	5.3
2018.4	14,377,137	5.7

자료 : 국토교통부

## 4. 국내 건설시장 전망 (4) - 2018년

### ➤ 2018년 주택 건축착공 면적

새정부 출범후 부동산정책, 공급자 금융, 토지공급 등의 문제로 위축되었던 물량이 2018년 들어 조금씩 회복하고 있는 국면임



[자료 : 한국은행 100대 통계지표- 건축허가면적]

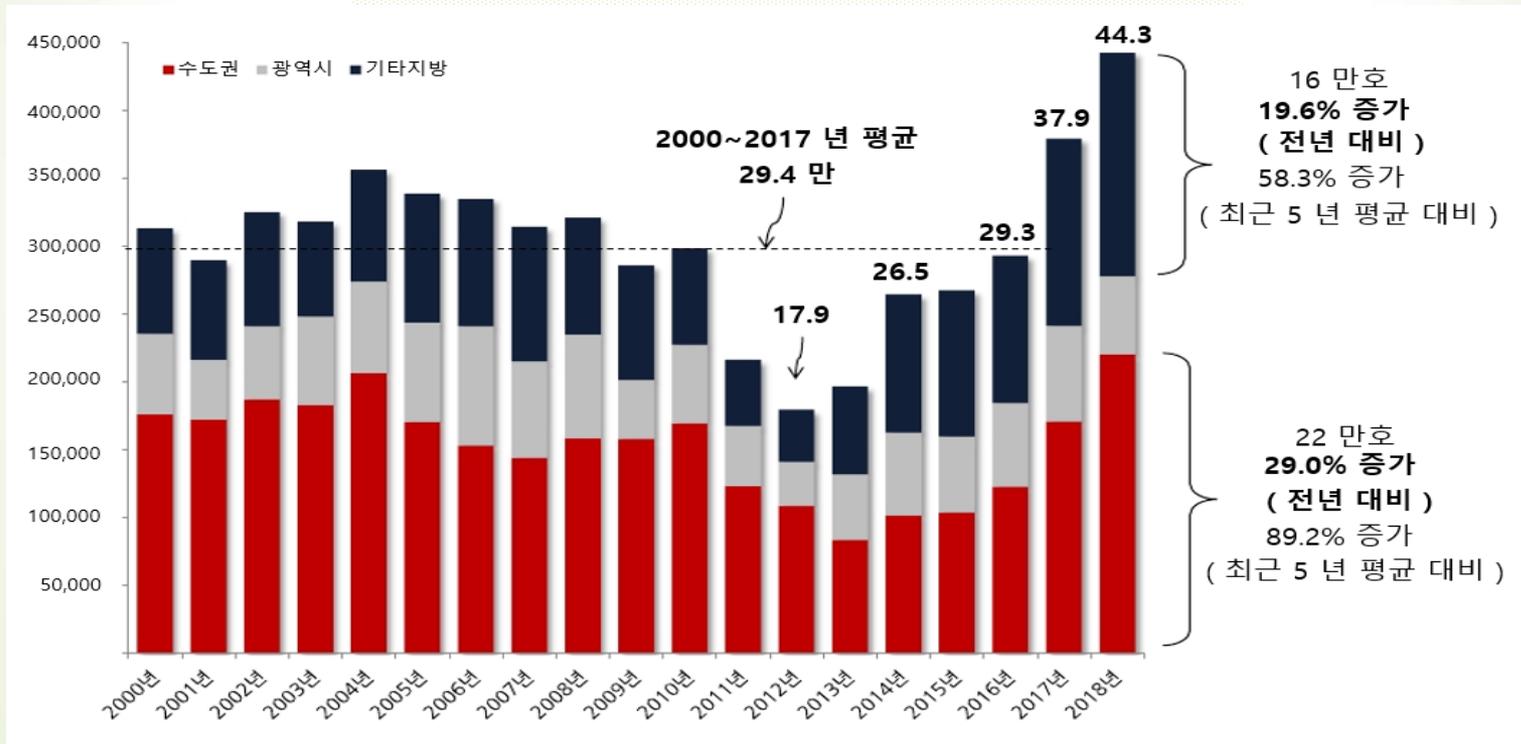
시점	지표	전년동기대비증감률
2011	98,849,900	19.8
2012	99,629,126	0.8
2013	104,296,524	4.7
2014	111,936,839	7.3
2015	152,618,434	36.3
2016	143,865,535	-5.7
2017	127,801,297	-11.2
2017.4	10,251,029	-29.1
2017.5	10,346,829	-22.1
2017.6	12,010,424	-6.1
2017.7	9,906,057	-23.3
2017.8	11,399,677	-1.1
2017.9	11,405,811	0.2
2017.10	8,765,662	-25.7
2017.11	13,288,978	-13.3
2017.12	11,832,347	-0.4
2018.1	8,213,988	2.9
2018.2	6,982,354	-23.5
2018.3	13,431,681	17.0
2018.4	11,498,313	12.2

자료 : 국토교통부

## 4. 국내 건설시장 전망 (5) - 2018년

➤ 2018년 아파트 준공, 전년대비 17% 증가 예상

- 최근 건축 허가 및 착공과 기성 및 준공과의 시차(약2년~1년반) 로 인한 Time Gap 발생



【자료 : 한국건설산업연구원(CERIK) 2018년 주택.부동산시장 전망(2017.11.09)】

## 5. 주요 매출현황 (1) - 매출10억 이상 주요 거래처

(단위: 백만원)

No.	주요거래처	2015 매출	매출비중 (%)	2016 매출	매출비중 (%)	2017 매출	매출비중 (%)
1	현대산업개발(주)	2,893	10.4	7,110	17.5	7,009	17.3
2	(주)대우건설	2,836	10.2	3,284	8.1	4,343	10.7
3	지에스건설(주)	3,567	12.8	3,376	8.3	3,282	8.1
4	롯데건설(주)	1,301	4.7	3,085	7.6	2,652	6.5
5	(주)라인건설					2,134	5.3
6	(주)원건설					1,619	4.0
7	한신공영(주)	1,890	6.8	3,047	7.5	1,577	3.9
8	대방건설(주)					1,337	3.3
9	신동아건설(주)					1,244	3.1
10	(주)부영주택	262	0.9	3,058	7.5	1,103	2.7
11	중흥건설(주)	3,349	12	1,718	4.2	324	0.8
12	(주)라인산업	262	0.9	3,058	7.5	243	0.6
13	(주)호반건설	1,015	3.6	1,396	3.4		
14	(주)효성	1,778	6.4	1,160	2.9		
<b>주요거래처 매출계</b>		<b>18,891</b>	<b>67.6</b>	<b>27,234</b>	<b>67.1</b>	<b>26,867</b>	<b>66.2</b>
<b>연간계약매출</b>		<b>10,597</b>	<b>37.9</b>	<b>16,855</b>	<b>41.6</b>	<b>14,003</b>	<b>34.5</b>
<b>연간 총 매출액</b>		<b>27,938</b>	<b>100.0</b>	<b>40,559</b>	<b>100.0</b>	<b>40,571</b>	<b>100.0</b>

## 5. 주요 매출현황 (2) - 국내 10대 건설사 거래처

( 단위: 백만원 )

No.	10대 건설사	2015 매출	매출비중 (%)	2016 매출	매출비중 (%)	2017 매출	매출비중 (%)
1	현대산업개발(주)	2,893	10.4	7,110	17.5	7,009	17.3
2	(주)대우건설	2,836	10.2	3,284	8.1	4,343	10.7
3	지에스건설(주)	3,567	12.8	3,376	8.3	3,282	8.1
4	롯데건설(주)	1,301	4.7	3,085	7.6	2,652	6.5
5	대림산업(주)	475	1.7	803	2	775	1.9
6	포스코건설	-	-	319	0.8		
<b>10대 건설사 매출계</b>		<b>11,072</b>	<b>39.6</b>	<b>17,977</b>	<b>44.3</b>	<b>18,061</b>	<b>50.7</b>
<b>연간 총 매출액</b>		<b>27,938</b>	<b>100.0</b>	<b>40,559</b>	<b>100.0</b>	<b>40,571</b>	<b>100.0</b>

※ 매출비중(%)은 각 사업년도 및 2017년 반기 총매출액에 대한 비중임.

## 6. 신규 수주계약 및 잔고현황

(단위:백만원)

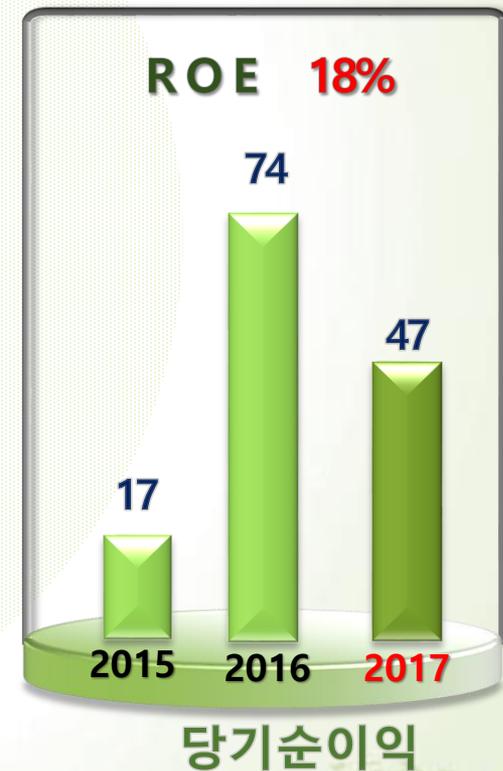
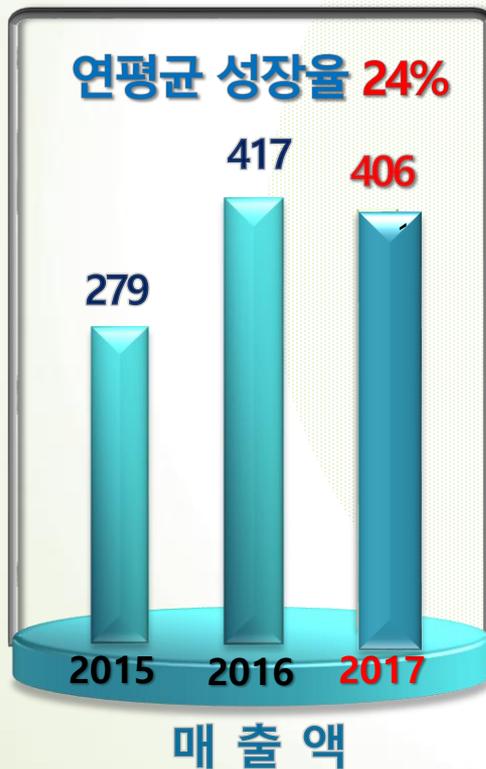
구 분		2015년도		2016년도		2017년	
		동	금 액	동	금 액	동	금 액
신규 계약  (연간)	알 품	340	32,648	350	35,213	418	39,733
	갱 품	77	4,355	52	3,126	61	3,581
	테이블품	2	574	5	712		
	합 계	419	<b>37,577</b>	407	<b>39,051</b>	479	<b>43,314</b>
수주 잔액  (기말)	알 품	159	15,291	154	15,483	165	15,647
	갱 품	30	1,717	20	1,182	18	1,060
	테이블품	2	482	3	395		
	합 계	191	<b>17,490</b>	177	<b>17,060</b>	183	<b>16,707</b>

※ 2017년도 신규 수주금액은 전년도 총 계약금액(39,051백만원)의 약 110.9% 수준이며, 2017년말 총 수주잔액은 전년도 총 매출액(40,571백만원)의 약 41.2% 수준이었습니다.

## 7. 주요 경영실적 (IFRS, 연결재무제표 기준)

- ☞ 2016년 매출 417 억원, 영업이익 121 억원, 당기순익 74 억원
- ☞ 2017년 매출 406 억원, 영업이익 100 억원, 당기순익 47 억원

(단위: 억원)



## 8. 요약 재무제표(1)

( 단위: 백만원 )

구 분	2014년	2015년	2016년	2017년
유동자산	13,127	14,865	16,169	15,332
비유동자산	27,674	41,531	71,255	78,434
자산총계	40,801	56,396	87,424	93,767
유동부채	24,208	32,763	46,888	51,146
비유동부채	7,149	10,834	18,894	16,173
부채총계	31,358	43,597	65,783	67,320
자 본 금	1,500	1,683	1,767	1,767
자본잉여금	1,200	2,305	3,379	3,379
이익잉여금	6,283	7,786	15,269	20,068
기타자본구성요소	461	1,024	1,227	1,233
자본총계	9,443	12,799	21,642	26,447
부채 및 자본총계	40,801	56,396	87,424	93,767

※ 위 재무정보는 한국채택국제회계기준(K-IFRS)에 의해 작성한 연결재무제표 자료입니다.

## 8. 요약 재무제표(2)

(단위: 백만원)

구 분	2014년	2015년	2016년	2017년
매 출 액	22,297	27,939	41,671	40,571
매 출 원 가	13,406	18,116	25,619	27,016
매출총이익	8,890	9,823	16,052	13,555
판매비와관리비	2,369	3,218	3,964	3,568
영업이익	6,521	6,605	12,088	9,987
금 융 수 익	211	247	112	72
금 융 원 가	1,549	1,625	2,255	2,889
기타영업외수익	22	73	1,002	599
기타영업외비용	1,617	2,721	1,779	2,777
법인세차감전순이익	3,588	2,579	9,168	4,992
법인세비용	981	899	1,795	341
연결 당기순이익	2,607	1,680	7,373	4,651

※ 위 재무정보는 한국채택국제회계기준(K-IFRS)에 의해 작성한 연결재무제표 자료입니다.

## 9. 동종업계 비교 (1) - 별도재무제표 (2017.12.31) 기준

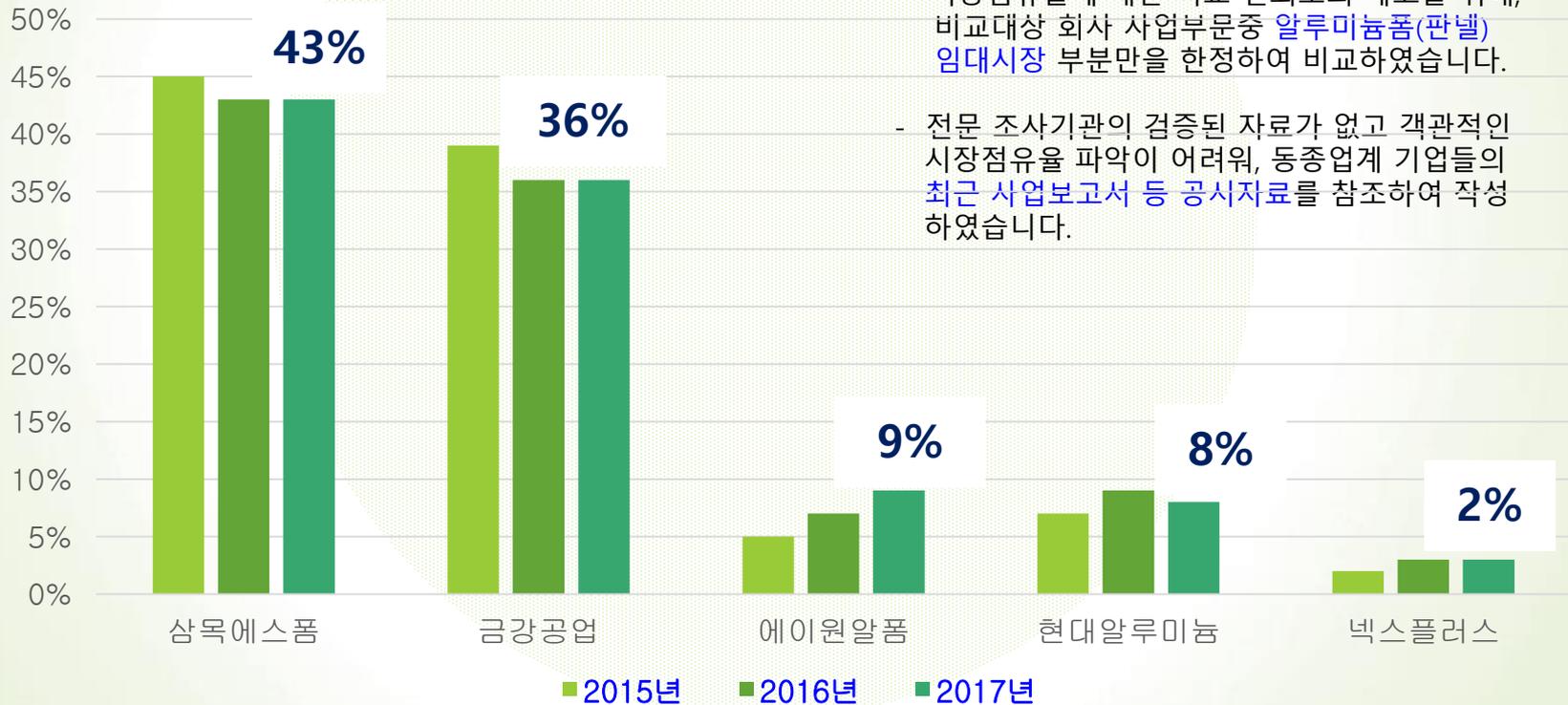
(단위:백만원)

기업명	(주)에이원알폼	금강공업(주)	삼목에스폼(주)
설립일자	2005-04-26	1979-08-08	1985-06-03
상시종업원	85명	427명	300명
기업규모	중기업 / 코넥스	중견기업 / 유가증권	중견기업 / 코스닥
업종명	(N76310) 건설용 기계장비 임대업	(C24132)강관 제조업	(C25113) 금속 조립구조재 제조업
기업신용등급	bbb (모형등급)	BBB+ (평가등급)	aa+ (모형등급)
자산총계	99,761	579,579	375,588
부채총계	70,260	322,871	53,346
자본총계	29,500	256,708	322,242
총매출액	40,571	436,404	305,095
영업이익	8,944	39,564	44,255
당기순이익	4,651	21,585	35,123
매출액증가율 (성장성)	0.03%	5.16%	13.83%
영업이익률 (수익성)	22.05%	9.07%	14.51%
자기자본비율 (안정성)	29.57%	44.29%	85.8%

※ 자료출처 : 크레탑 (<http://www.cretop.com/>)

## 9. 동종업계 비교 (2) - 알폼 임대사업 부분

### 최근3개년 시장점유비 비교



- 시장점유율에 대한 비교 신뢰도의 제고를 위해, 비교대상 회사 사업부문중 **알루미늄판넬 임대시장** 부분만을 한정하여 비교하였습니다.
- 전문 조사기관의 검증된 자료가 없고 객관적인 시장점유율 파악이 어려워, 동종업계 기업들의 **최근 사업보고서 등 공시자료**를 참조하여 작성하였습니다.

I. 회사개요 (**Company Overview**)

II. 사업개요 (**Business Overview**)

III. 회사비전 (**Company Vision**)

IV. 투자제안 (**Investment Highlights**)

## 1. 중장기 비전 및 목표



I. 회사개요 (**Company Overview**)

II. 사업개요 (**Business Overview**)

III. 회사비전 (**Company Vision**)

IV. 투자제안 (**Investment Highlights**)

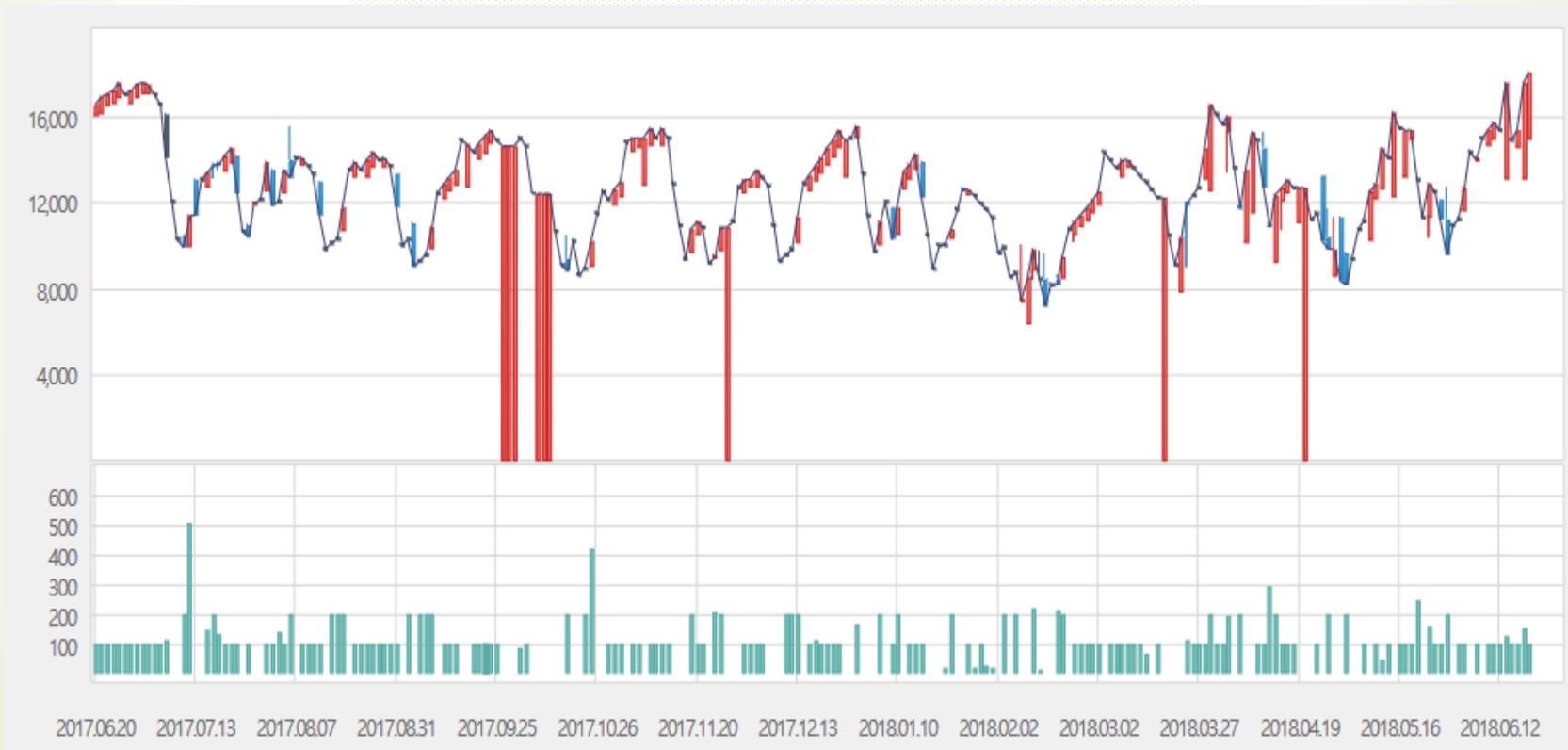
## 1. 주가 및 주식거래 실적 - 최근 1년간

- KONEX 상장일 : 2015.12.21

- 시가총액 : 526억원 (2018.06.15 현재)

**최고가 17,500원 (2017.06.30)**

**최저가 7,140원 (2018.02.14)**





감사합니다.