

주식회사 삼호 IR – 2019년 3분기

2019-11-14

【 Contents 】

■ 실적

- 회사개요
- 실적 요약
- 부문별 매출/원가율
- 수주 실적

■ Appendix

- 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.

주요 사업영역	토목 : T/K(환경, 전력구 등), 공공입찰 건축 : 민간(e편한세상 브랜드 사용) 및 공공주택, 일반건축(물류, 공장 등)			
Capacity	시공능력순위 30위 / 1조 3,064억원 (2019년 7월 기준)			
연간 수주 / 매출		'19.3Q년	'18년	'17년
	수 주	7,472억	10,099억	14,485억
	매 출	9,769억	9,656억	8,586억
인원	532명 ('19년 09월 현재)			
자본금	759억			
설립일 / 상장일	1956. 10. 17 / 1977. 12. 12.			
발행주식	15,179,766주			
주요주주	대림산업 72.94 %, 특수관계인 1.71%, KB자산운용 5.83%, 크레딧스위스그룹 5.02%			

2019년 3Q 매출은 전년 대비 52.0% 증가한 9,769억원, 영업이익은 1,149억원(영업이익률 11.8%), 세전이익은 1,217억원(세전이익률 12.5%) 달성

(단위:억원)

구분	19. 3Q (누적)	18. 3Q (누적)	증감	19. 3Q (분기)	18. 3Q (분기)	2018년	비 고
매출액	9,769	6,427	3,342	3,150	2,377	9,656	
매출총이익 (이익률)	1,402 (14.4%)	845 (13.1%)	558 (1.2%p)	413 (13.1%)	339 (14.3%)	1,273 (13.2%)	
영업이익 (이익률)	1,149 (11.8%)	590 (9.2%)	559 (2.6%p)	334 (10.6%)	242 (10.2%)	909 (9.4%)	
세전이익 (이익률)	1,217 (12.5%)	610 (9.5%)	607 (3.0%p)	381 (12.1%)	270 (11.4%)	883 (9.1%)	
당기순이익 (이익률)	925 (9.5%)	460 (7.2%)	465 (2.3%p)	278 (8.8%)	202 (8.5%)	645 (6.7%)	

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

(단위:억원)

구분	2019. 3Q (누적)	2018. 3Q (누적)	증감	증감율	2018년	증감내역(연간 누적)
공공 건축	1,669	1,693	-24	-1.4%	2,312	• 대형 현장 매출본격화 (충북혁신B3-1BL, 청주모충2)
일반 건축	1,622	319	+1,303	408.5%	747	• 신규 착공 사업지 증가 (안산스마트스퀘어, 한화생명 불광동사옥)
민간 주택	2,622	2,039	+583	28.6%	3,027	• 대형 현장 매출본격화 (오션테라스, 금오파크, 시티인하대역)
도시 정비	2,345	1,347	+998	74.1%	2,013	• 대형 현장 매출본격화 (온수역, 대전법동)
기타	151	12	+139	1,158%	66	
건축 계	8,409 (84.7%)	5,410 (84.7%)	+2,999 -	55.4% -	8,165 (85.1%)	
적격	85	32	+53	165.6%	59	
최저가	714	630	+84	13.3%	915	• 대형 현장 매출본격화 (거제마산도로, 부산항 보행데크, 창원우회도로)
T/K	421	326	+95	29.1%	466	• 대형 현장 매출본격화 (서해 HVDC)
SOC /민자	140	29	+111	55.4%	51	• 신규 착공 사업지 증가 (임진각 곤돌라)
토목 계	1,360 (91.5%)	1,017 (98.3%)	+343 (-6.8%p)	33.7% -	1,491 (96.5%)	
전사 계	9,769 (85.6%)	6,427 (86.9%)	+3,342 (-1.3%p)	52.0% -	9,656 (86.8%)	

토목본부 SOC/민간수주 활성화로 2019년 3분기 신규수주 7,472억원 달성

신규수주

(단위 : 억원, VAT별도)

(억원, %)		2019.3Q	2018.3Q	차액	2018년	신규 수주 세부사항
건축	공공 건축	418	219	199	292	<ul style="list-style-type: none"> ■ 공공건축 <ul style="list-style-type: none"> - 남양주 다산진건 B-1, 지금 A-2 (418억)
	일반 건축	1,460	1,429	31	2,171	<ul style="list-style-type: none"> ■ 일반건축 <ul style="list-style-type: none"> - 서초동 오피스텔&임대주택 (756억)
	민간 주택	2,523	395	2,128	595	<ul style="list-style-type: none"> ■ 민간주택 <ul style="list-style-type: none"> - 서울산 지역주택조합 (1,532억) - e편한세상 중문 (496억) - 인천 부개 지역주택조합 (493억)
	도시 정비	581	3,556	-2,975	3,556	<ul style="list-style-type: none"> ■ 도시정비 <ul style="list-style-type: none"> - 답십리 주택재개발정비사업 (581억)
	증액 계약	-8	2,447	-2,455	2,703	
	분양/기타	-	52	-52	377	
계		4,974	8,098	-3,124	9,694	
토목	적격/ 최저가	1,222	487	735	645	<ul style="list-style-type: none"> ■ 적격 / 최저가 <ul style="list-style-type: none"> - 송산그린시티 남측지구 조성공사 (827억) - 양주회천 택지개발사업 조성공사 (367억)
	증액 계약	151	-475	626	-346	
	T/K	-	-	-	106	<ul style="list-style-type: none"> ■ SOC <ul style="list-style-type: none"> - 수도권광역급행철도 A노선 (1,125억)
	SOC/민간	1,125	-	1,125	-	
계		2,498	12	2,486	405	
전사 계		7,472	8,110	-638	10,099	

2019년 3Q 기준 당사의 수주잔고는 2.4조로 약 2.7년 매출에 해당하는 일감 확보

수주잔고

(단위:억원)

(억원, %)		2014	2015	2016	2017	2018	2019.3Q	비중
건축	공공 건축	1,296	297	1,793	4,202	2,857	1,784	7.3%
	일반 건축	1,265	2,681	1,509	1,557	3,675	3,613	14.9%
	민간 주택	7,227	7,933	6,874	6,139	4,742	4,646	19.1%
	도시 정비	2,313	2,109	3,698	7,528	9,657	8,060	33.2%
	기타	567	459	1,117	874	799	299	1.2%
	계	12,669	13,478	14,991	20,299	21,730	18,402	75.7%
토목	적격/ 최저가	2,928	2,517	2,560	2,607	2,527	3,083	12.7%
	T/K	644	1,948	1,517	2,035	1,828	1,301	5.4%
	SOC 등	1,357	1,109	1,176	1,201	509	1,512	6.2%
	계	4,929	5,574	5,253	5,844	4,864	5,896	24.3%
전사 계		17,598	19,052	20,244	26,143	26,594	24,298	100.0%

2017년도 총 4,601세대(당사분 3,774세대) 공급하였고 분양률은 100%

사업지	분양월	당사 세대수	총세대수	조합	일반분양	분양세대	분양률	비고
e편한세상 대구금호	15년 01월	254	602	-	602	602	100.0%	자체사업
e편한세상 태전2차	15년 05월	911	911	-	911	911	100.0%	
e편한세상 구미파크밸리	15년 08월	527	527	344	183	527	100.0%	재건축
e편한세상 한강신도시2차	15년 10월	448	807	-	807	807	100.0%	
e편한세상 서산테크노밸리	15년 11월	568	568	-	568	568	100.0%	
2015년 계		2,708	3,415	344	3,071	3,415	100.0%	
e편한세상 대구대신	16년 01월	467	467	162	305	467	100.0%	재건축
e편한세상 디오션시티	16년 05월	598	854	-	854	854	100.0%	
e편한세상 장유2차	16년 07월	358	512	-	512	512	100.0%	
e편한세상 우아	16년 08월	750	750	530	220	750	100.0%	재건축
e편한세상 반곡	16년 10월	356	508	-	508	508	100.0%	
e편한세상 녹양	16년 12월	416	416	-	416	416	100.0%	개발신탁
2016년 계		2,945	3,507	692	2,815	3,507	100.0%	
e편한세상 다산신도시	'17년 02월	836	1,394	-	1,394	1,394	100.0%	공공임대
e편한세상 시티인하대역	'17년 04월	848	848	-	848	848	100.0%	오피스텔
e편한세상 신봉담	'17년 07월	629	898	-	898	898	100.0%	자체사업
e편한세상 오션테라스	'17년 07월	1,038	1,038	-	1,038	1,038	100.0%	
e편한세상 디오션시티2차	'17년 12월	423	423	-	423	423	100.0%	
2017년 계		3,774	4,601	-	4,601	4,601	100.0%	

Appendix. 당사 주택사업 현황_2018~2019년 분양 사업지

'18년에는 6개 프로젝트 총 4,836세대(당사분 4,202세대) 공급

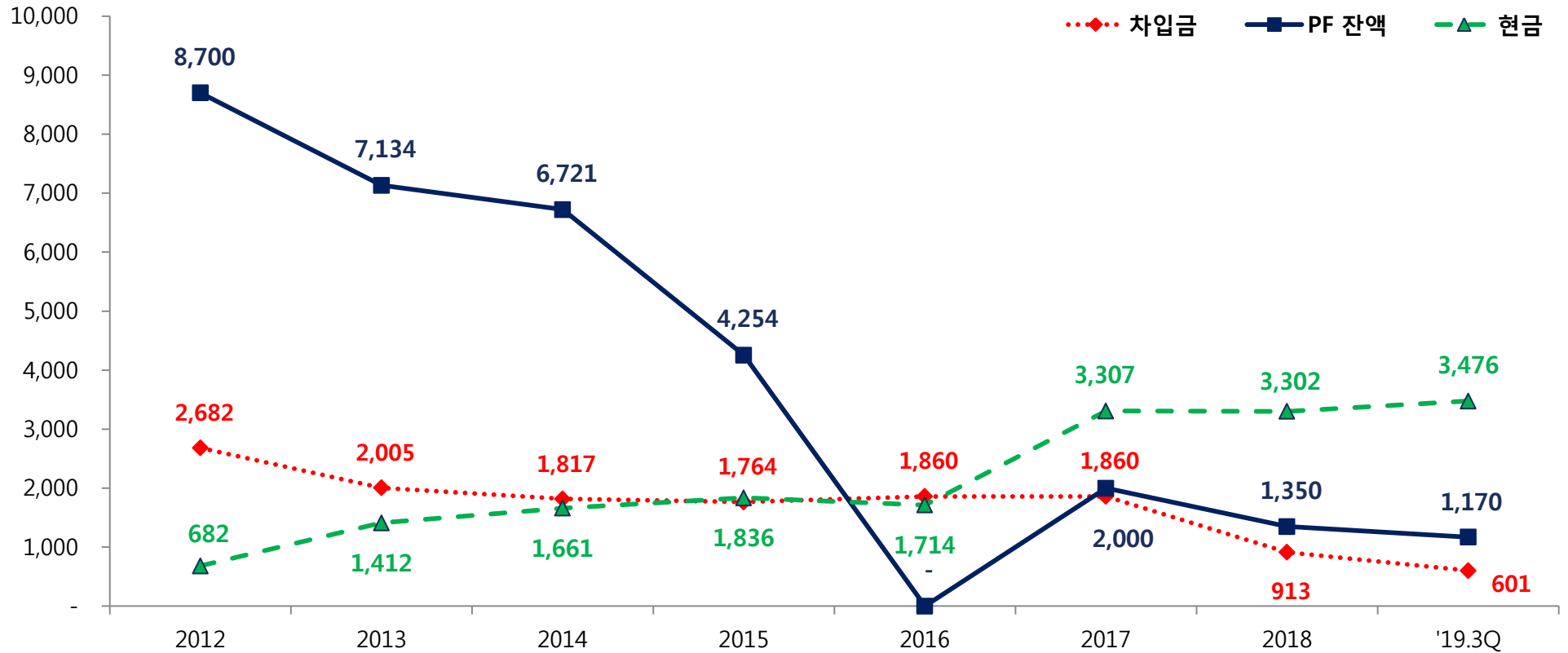
'19년 입지조건 양호, 분양 Risk 낮은 정비사업 / 분양을 무관한 PF사업 위주

사업지	분양월	당사 세대수	총 세대수	조합	공공임대	일반분양	분양완료	분양률	비고
e편한세상 금오파크	18년 01월	1,210	1,210	-	-	1,210	1,210	100.0%	개발형 신탁
e편한세상 대구남산	18년 01월	420	420	65	-	355	420	100.0%	재건축 (분양 완료)
e편한세상 온수역	18년 01월	921	921	705	-	216	921	100.0%	재건축 (분양 완료)
e편한세상 대전법동	18년 05월	1,052	1,503	1,083	-	420	1,503	100.0%	재건축 (분양 완료)
e편한세상 문래	18년 05월	184	263	-	34	229	263	100.0%	
e편한세상 서울대입구2차	18년 07월	415	519	417	89	13	417	100.0%	일반 13세대 별도 분양
2018년		4,202	4,836	2,393	123	2,443	4,734	-	
e편한세상 계양 더 프리미어	19년 01월	823	1,646	733	83	830	1,563	100.0%	공공임대 83세대 별도 분양
e편한세상 복현	19년 01월	620	620	607	-	13	607	100.0%	일반 13세대 별도 분양
우아한 시티	19년 04월	549	998	697	-	301	911	91.3%	
e편한세상 중문	19년 06월	224	280	-	-	280	209	74.6%	PF사업, 분양을 무관하게 기성수금 가능
e편한세상 백련산	19년 07월	358	358	231	-	127	358	100.0%	
남양주 평내2구역 재건축	19년 09월	1,108	1,108	820	41	247	1,067	100.0%	
인천 부개 지역주택조합	19년 10월	300	375	318	-	57	318	100.0%	일반 57세대 별도 분양
西울산 지역주택조합	19년 12월	934	934	815	-	119	-	-	
2019년 예정		4,916	6,319	4,221	124	1,974	-	-	

“e편한세상 오션테라스” PF보증 1,170억은 2020년 1분기 입주 시, 전액 해소 예정

(단위 : 억원)

구 분	MOU 약정	연도별 잔액								비 고
		2012년	2013년	2014년	2015년	2016년	2017년	2018년	2019.3Q	
차 입 금	2,996	2,682	2,005	1,817	1,764	1,860	1,860	913	601	
PF보증채무	15,332	8,700	7,134	6,721	4,254	0	2,000	1,350	1,170	
현금성 자산	53	682	1,412	1,661	1,836	1,714	3,307	3,302	3,476	



이 종목의 더 많은 IR정보 [확인하기](#)

IR GO 주주와 기업을 연결하고 응원합니다.