[삼천리] ’18년 3Q 경영실적

2018. 11

목 차

Ⅰ. 도시가스 판매량 *p. 2*

Ⅱ. 열/전기 판매량(광명) *p. 3*

Ⅲ. 삼천리(별도) 손익 *p. 4*

Ⅳ. 삼천리(별도) 재무상태 *p. 5*

Ⅴ. 삼천리(별도) CAPEX *p. 6*

Ⅵ. 삼천리 그룹(연결) 손익 *p. 7*

Ⅶ. 삼천리 그룹(연결) 재무상태 *p. 8*

Samchully

도시가스 판매량

'18.3Q(3개월) (전년동기비)

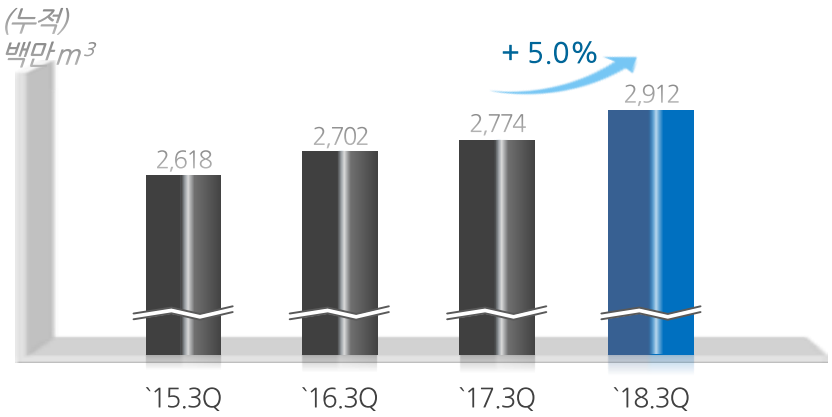
판매량 584백만㎥ (▼16백만㎥)

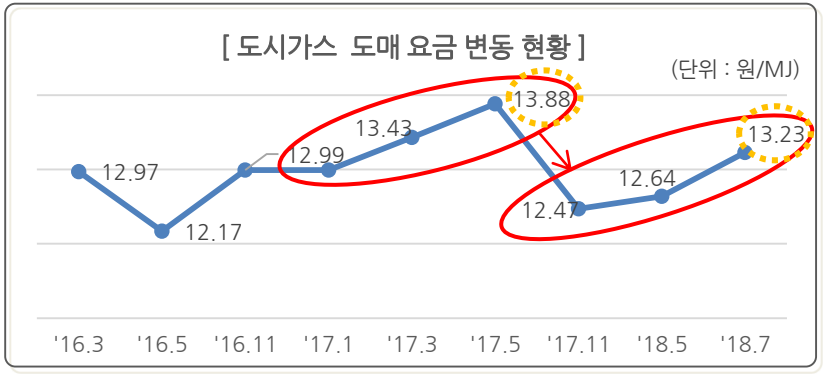
매출액 3,463억 (▼228억)

'18.3Q(누적) (전년비)

판매량 2,912백만㎥ (+138백만㎥)

매출액 17,520억 (▼27억)





증감 요인

전년비 상승한 하절기(7~9월) 평균기온 (경기도 + 1.3℃, 인천 + 1.1℃) 및 추석연휴('18년 : 9/23~26 / '17년 : 10/2~6) 로 인한 3Q 판매량 소폭 감소하였으나, 누적 판매량은 증가

가정용 : 전년비 공급 세대수 증가 (경기도 + 2.9%, 인천 + 1.2%) 및 성수기 1~2월 평균기온 하락 (경기도 ▼1.8℃, 인천 ▼2.4℃) 영향 누적 판매량 증가

산업용 : 수요개발 및 대용량 수요처 중심 가동률 증가 (삼성전자 평택, 수원공장 등)

기 타 : HOB (GS파워 부천) 및 CHP 사용량 증가 등 (미래엔인천 등)

백만㎥	'18.3Q (3개월)	'17.3Q (3개월)	증 감	'18.3Q (누적)	'17.3Q (누적)	증 감
가정용	79	91	▼12	1,103	1,013	+90
산업용	299	310	▼11	1,074	1,064	+10
업무용	51	46	+5	187	173	+14
일반용	63	60	+3	241	225	+16
기 타	92	93	▼1	307	299	+8
Total	584	600	▼16	2,912	2,774	+138

Samchully

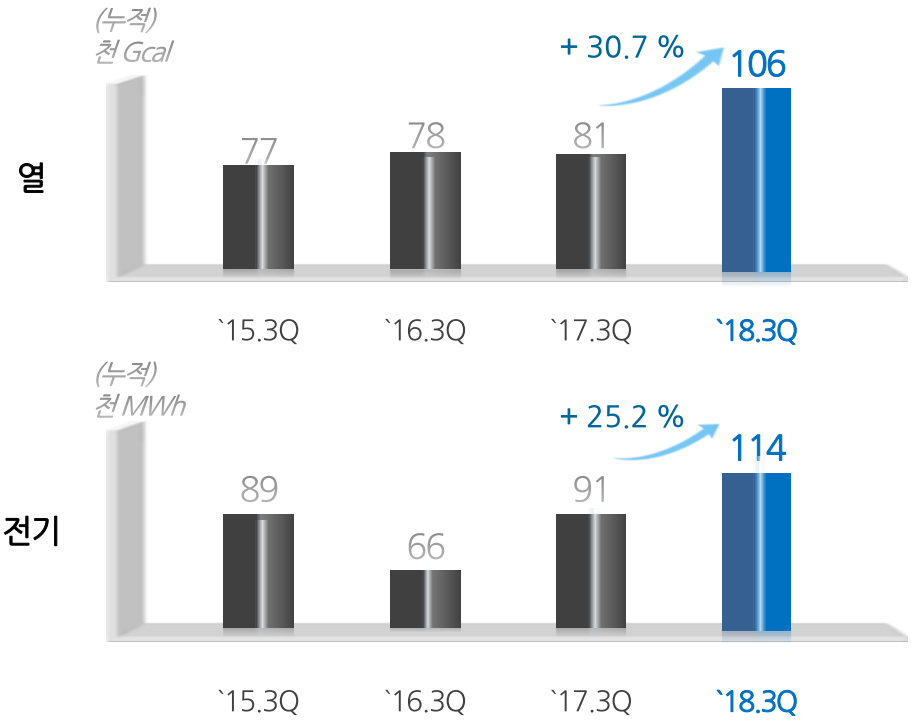
열/전기 판매량(광명)

'18.3Q(3개월) (전년동기비)

▶ 열 판매량 22천 Gcal (+4천 Gcal)
열 매출액 16억 (+2억)
▷ 전기 판매량 37천 MWh (+13천 MWh)
전기 매출액 45억 (+13억)

'18.3Q(누적) (전년비)

▶ 열 판매량 106천 Gcal (+ 25천Gcal)
열 매출액 82억 (+18억)
▷ 전기 판매량 114천 MWh (+ 23천 MWh)
전기 매출액 131억 (+27억)



증감 요인

열

- 광명 KTX역세권 주상복합 입주 등으로 인한 신규수요 증가 (+ 1,960세대)
- 계절적 성수기(1Q) 공급권역 평균기온 하락 영향

전기

- 직판 : 공급세대 증가 영향 (+ 3,000세대)
- 역송 : 연료전지 및 태양광 전력 생산 설비 추가 영향

천MWh	'18.3Q (3개월)	'17.3Q (3개월)	증 감	'18.3Q (누적)	'17.3Q (누적)	증 감
직 판	32	24	+8	83	64	+19
역 송	5	0	+5	31	27	+4
Total	37	24	+13	114	91	+23

Samchully

삼천리(별도) 손익

단위 : 억원	'18.3Q (3개월)	'17.3Q (3개월)	증 감	'18.3Q (누적)	'17.3Q (누적)	증 감
매출액	3,567	3,775	▼207	17,859	17,825	+33
매출총이익	474	518	▼44	2,326	2,227	+100
판매관리비	589	560	+29	1,808	1,685	+123
영업이익	(116)	(42)	▼73	518	542	▼23
법인세 차감전 순이익	(94)	(31)	▼63	580	581	▼1
당기순이익	(36)	(25)	▼11	442	442	-

증감 요인

매출/ 매출총이익

- 전년비 하락된 '18년 도매요금으로 3Q 매출 감소 하였으나, 1~5월 평균 기온 하락에 따른 판매량 증가로 '18년 3Q 누적 매출 및 매출총이익은 상승

판매관리비

- 최저임금 상승 등 영향에 따른 지급수수료 증가로 3Q 및 누적 판관비 상승

억원	'18.3Q (3개월)	'17.3Q (3개월)	증감	'18.3Q (누적)	'17.3Q (누적)	증감
인건비	165	167	▼2	490	470	+20
지급수수료	169	149	+20	516	442	+74
감가상각비	146	142	+4	433	424	+9
기타	109	102	+7	368	349	+19

영업외 손익

- '17년 2Q 자원개발 손상(금융비용) 반영 영향으로 '18년 3Q 누적 영업외 손익 증가
  ※ '18년 3Q 영업외 부문 특이사항 없음

억원	'18.3Q (3개월)	'17.3Q (3개월)	증감	'18.3Q (누적)	'17.3Q (누적)	증감
기타손익	13	8	+4	61	52	+9
금융손익	9	3	+6	0	(13)	+13
영업외손익	22	11	+11	61	39	+22

Samchully

삼천리(별도) 재무상태

단위 : 억원	'18.3Q	'17년말	증 감	증감률
자산총계	**23,884**	**26,004**	**▼2,121**	**▼8.2%**
현금성자산	5,044	5,352	▼308	▼5.8%
매출채권	1,441	3,964	▼2,523	▼63.7%
유형자산	12,106	12,069	+37	+0.3%
부채총계	**10,990**	**13,445**	**▼2,455**	**▼18.3%**
매입채무	2,160	4,863	▼2,703	▼55.6%
차입금	3,734	3,774	▼40	▼1.1%
자본총계	**12,894**	**12,559**	**+335**	**+2.7%**
자본금	203	203	-	-
부채비율	**85.2%**	**107.1%**	**▼21.9%p**	

* 현금성 자산 = 현금 + 현금등가물 + 단기금융상품 + 단기매도가능증권

증감 요인

현금성자산

- **계절적 요인(3Q 비수기)에 따른 현금성자산 감소**
  - '18년 소매공급 마진 인하(경기도 평균 ▼2.8%) 및 3Q 판매량 감소 영향

매출채권/매입채무

- **계절적 요인(3Q 비수기)에 따른 매출채권/매입채무 잔액 감소**
  - 매출채권 : '17년 12월 판매액 > '18년 9월 판매액
  - 매입채무 : '17년 4Q 가스공사 구매량 > '18년 3Q 구매량

※ 회사채 1,000억 발행('18.05.08) 및 기존 회사채 상환('18.09.09) 완료

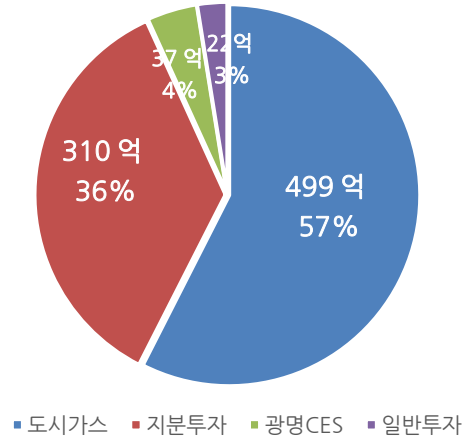
- 이자율 : 2.89%
- 만기 : '23.05.08 (5년물)
- 발행배경 : 기존 회사채 1,000억원 (3.59%, '18.09.09) 만기 도래에 따른 차환 발행
- 금리상승 기조 下 안정적 유동성 유지 (금융시장 변동성 대비)

Samchully

삼천리(별도) CAPEX

단위 : 억원	'18.3Q (3개월)	'17.3Q (3개월)	증 감	'18.3Q (누적)	'17.3Q (누적)	증 감
도 시 가 스	198	139	+59	499	345	+154
광 명 CES	22	2	+20	37	15	+22
지 분 투 자	10	0	+10	310	314	▼4
일 반 투 자	9	8	+1	22	22	-
합 계	239	149	90	868	696	+172

['18년 3분기 누적 CAPEX 현황 및 비중]



3Q 주요 투자

도시가스 : 택지개발 및 공급설비 관련 투자 증가 등

광명CES : 열배관 및 배전설비 투자 (광명 연료전지 등)

지분투자 : '18년 2Q 삼천리이에스 유상증자

'18년 3Q 인천 연료전지 SPC 설립 자본 납부

'17년 1Q 삼천리이엔지 보유 삼천리이에스 지분취득 및 삼천리이에스 유상증자

Samchully

삼천리 그룹(연결) 손익

단위 : 억원	'18.3Q (3개월)	'17.3Q (3개월)	증 감	'18.3Q (누적)	'17.3Q (누적)	증 감
매출액	5,485	5,233	+252	24,076	23,410	+666
매출총이익	610	554	+56	2,681	2,453	+228
판매관리비	634	614	+20	1,946	1,862	+85
영업이익	(24)	(60)	+36	735	591	+144
법인세 차감전 순이익	(115)	(116)	+2	576	457	+119
당기순이익	(47)	(114)	+68	445	294	+152

증감 요인(3분기 누적)

매 출

- 삼천리 +33억 : 도시가스 판매량 증가
- 에스파워 +79억 : 전기 판매량 감소 불구 SMP 상승 영향
- ENG +33억 : 외식사업부문 매출 증가 영향
- ES +400억 : 연료전지 PJT 공사 진행 영향 등
- 휴세스 +53억 : 공급 세대 및 열 판매량 증가

영업이익

- 삼천리 ▼23억 : 최저임금 인상으로 인한 고객센터수수료 증가
- 에스파워 ▼7억 : 판매량 및 마진 감소(SMP와 연료비 적용 시차 영향)
- ENG +13억 : 배관공사 마진 개선 및 외식 매출 증가 영향
- ES +143억 : 연료전지 수주 공사진행 등 영향
- 휴세스 +17억 : 공급 세대 및 열 판매량 증가

영업외손익

- ENG ▼102억 : '17년 ENG의 ES주식 처분이익 영향
- 지분법 +41억 : 안산도시개발 판매량 증가 등 영향

Samchully

삼천리 그룹(연결) 재무상태

단위 : 억원	'18.3Q	'17년말	증 감	증감률
자산총계	**34,843**	**37,043**	**▼2,200**	**▼5.9%**
현금성자산	6,018	6,039	▼21	▼0.3%
매출채권	1,889	5,001	▼3,112	▼62.2%
유형자산	22,247	22,269	▼22	▼0.1%
부채총계	**20,935**	**23,484**	**▼2,549**	**▼10.9%**
매입채무	2,563	5,191	▼2,628	▼50.6%
차입금	11,268	11,468	▼200	▼1.7%
자본총계	**13,907**	**13,558**	**349**	**2.6%**
지배기업지분	12,806	12,396	+409	+3.3%
비지배지분	1,102	1,162	▼60	▼5.2%
부채비율	**150.5%**	**173.2%**	**▼22.7%p**	**-**

* 현금성 자산 = 현금 + 현금등가물 + 단기금융상품 + 단기매도가능증권

증감 요인

자 산

- **매출채권 감소**
  - 삼천리 ▼2,523억
    : '17년 12월 판매액 > '18년 9월 판매액

부 채

- **매입채무 감소**
  - 삼천리 ▼2,703억
    : '17년 4Q 가스공사 구매량 > '18년 3Q 구매량
- **차입금 감소**
  - 상환 내역 : 에스파워 ▼184억, 휴세스 ▼27억 등

자 본

- **지배기업지분 : 이익잉여금 증가**

Samchully

감사합니다.

Investor Relation Contacts :

재무팀 김석규 팀장
sk2017@samchully.co.kr 02-368-3516

재무팀 박수용 대리
sypark@samchully.co.kr 02-368-3564

재무팀 박예리 대리
yeripark@samchully.co.kr 02-368-5074