

[삼천리] '19년 3분기 경영실적

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

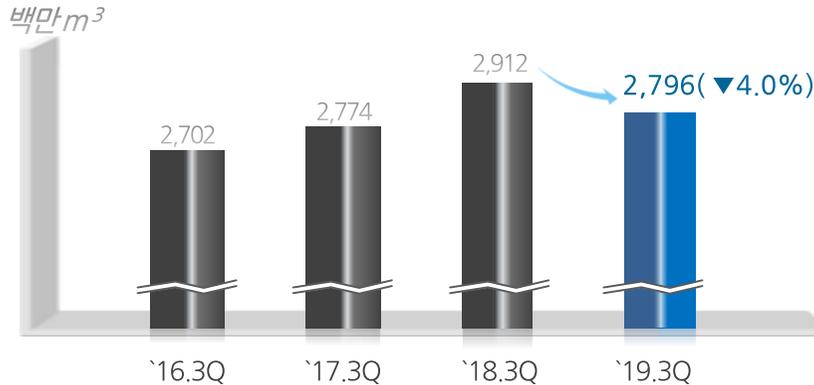
도시가스 판매량

'19.3Q
(3개월)

판매량 5억 74 백만^m (▼10백만^m)
LNG 매출액 3,583억 (+120억)

'19.3Q
(누적)

판매량 27억 96백만^m (▼1억 16백만^m)
LNG 매출액 17,640억 (+119억)



[도시가스 도매 요금 변동 현황]



증감 요인

- 전년비 평균기온 상승(1Q: 경기 +1.2도, 인천 +1.8도) 및 연료전지 가동률 감소 등 영향으로 3분기 누적 판매량 감소
- 판매량 감소 불구, 전년비 도시가스 도매요금 인상 영향으로 매출은 증가



가정용 : 평균기온 상승 영향으로 3분기(누적) 판매량은 감소
단, 공급세대 수 증가 등에 따라 3Q(7~9월) 판매량 소폭 증가



산업용 : 중소형 업체 위주의 가동률 감소로 인한 판매량 감소



기 타 : 연료전지 발전(경기그린에너지 등) 가동률 하락 영향 등

백만 ^m	'19.3Q (3개월)	'18.3Q (3개월)	증 감	'19.3Q (누적)	'18.3Q (누적)	증 감
가정용	86	79	+7	1,064	1,103	▼40
산업용	297	300	▼2	1,056	1,074	▼18
업무용	49	51	▼2	177	187	▼10
일반용	66	63	+3	246	241	+5
기 타	76	91	▼15	254	307	▼53
Total	574	584	▼10	2,796	2,912	▼116

열/전기 판매량(광명)

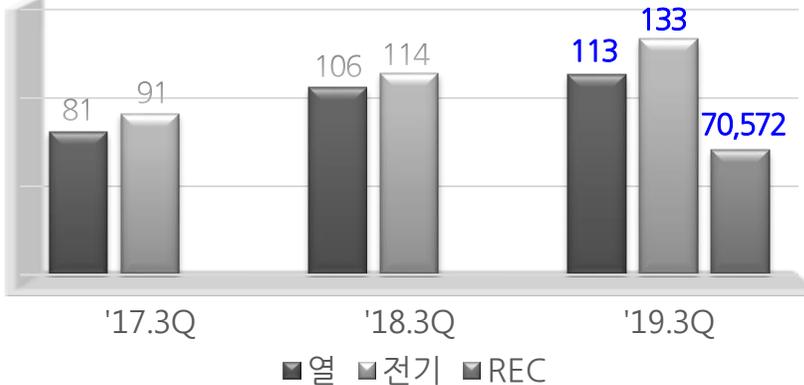
'19.3Q
(3개월)

- ▶ 열 판매량 25천 Gcal (+3천 Gcal)
열 매출액 19억 (+3억)
- ▶ 전기 판매량 42천 MWh (+5 천 MWh)
전기 매출액 104억 (+59억)
- ▶ REC 판매량 70,572 (신규)
REC 매출액 49억 (+49억)

'19.3Q
(누적)

- ▶ 열 판매량 113천 Gcal (+8천 Gcal)
열 매출액 89억 (+7억)
- ▶ 전기 판매량 133천 MWh (+19 천 MWh)
전기 매출액 162억 (+31억)
- ▶ REC 판매량 70,572 (신규)
REC 매출액 49억 (+ 49억)

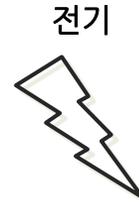
천 Gcal, 천 MWh, REC



증감 요인



- 광명 KTX역세권 주상복합 입주 등으로 인한 신규수요 증가 영향 (현재 19,295세대, '18.3Q 대비 + 1,066세대)



- 직판 : 공급세대 증가 영향 (현재 13,939세대, '18.3Q 대비 +228세대)
- 역송 : 연료전지 등 설비 추가 및 CHP 가동 증가 영향

천MWh	'19.3Q (3개월)	'18.3Q (3개월)	증 감	'19.3Q (누적)	'18.3Q (누적)	증 감
직 판	37	32	+5	95	83	+12
역 송	5	4	+1	38	31	+7
Total	42	37	+5	133	114	+19

REC



- 광명 집단E 내 연료전지(2.64MW) REC 판매 매출 발생

삼천리(별도) 손익

단위: 억원	3Q (7월~9월)				3Q 누적 (1월~9월)			
	'19	'18	증감	증감률	'19	'18	증감	증감률
매출액	3,759	3,567	+191	+5.4%	18,084	17,859	+225	+1.3%
매출총이익	540	474	+66	+14.0%	2,442	2,326	+116	+5.0%
판매관리비	607	589	+17	+2.9%	1,896	1,808	+88	+4.9%
영업이익	▼67	▼116	+49	적자지속	546	518	+28	+5.3%
영업외손익	▼13	22	▼35	적자전환	111	62	+49	+79.6%
법인세 차감전 순이익	▼80	▼94	+14	적자지속	657	580	+77	+13.3%
당기순이익	▼58	▼36	▼22	적자지속	508	442	+67	+15.1%

증감 요인

매출액/ 매출총이익

- LNG 판매량 감소 불구, 전년비 도시가스 도매요금 인상 및 광명 집단E의 열/전기/REC 판매량 증가로 매출 소폭 증가
- 도시가스 보조금 수입 증가 및 광명 집단E의 판매량 증가 등 영향으로 매출총이익 소폭 증가

판매관리비

- 고객센터 지급 수수료 증가 및 배관투자 증가에 따른 감가상각비 증가 등 영향으로 전년비 88억(4.9%) 증가

단위: 억원	'19년 3Q	'18년 3Q	증감	증감률
인건비	496	490	+6	+1.2%
지급수수료	554	516	+38	+7.3%
감가상각비	467	433	+34	+7.8%
기타	380	368	+11	+3.1%
계	1,896	1,808	+88	+4.9%

영업외 손익

- 금융손익 증가 (0.4억 → 71억, +71억)
 - 금융상품 평가이익 증가
 - '18.2Q, 사채 차환발행(3.59%→2.89%)으로 인한 이자비용 감소
- 기타손익 감소 (61억 → 40억, ▼21억)
 - 계량기교체비용 증가 등 영향

삼천리(별도) 재무상태

단위: 억원	'19.3Q	'18 말	증 감	증감률
자산총계	24,927	25,924	▼997	▼3.8%
현금성자산	6,186	4,992	+1,193	+23.9%
매출채권	1,566	3,925	▼2,359	▼60.1%
유형자산	12,360	12,297	+63	+0.5%
부채총계	11,867	13,266	▼1,399	▼10.5%
매입채무	2,499	4,264	▼1,765	▼41.4%
차입금	3,694	3,724	▼29	▼0.8%
자본총계	13,060	12,658	+402	+3.2%
자본금	203	203	0	0.0%
부채비율	90.9%	104.8%	▼13.9%	-

* 현금성 자산 = 현금 + 현금등가물 + 단기금융상품 + 단기매도가능증권

증감 요인

자산

• 현금성 자산 및 매출채권

- '18년말 가스공사 도매요금 선납(1,500억) 효과
- '19년 9월 채권잔액 < '18년 12월 채권 잔액

부채

• 매입채무

- 계절적 요인에 따른 차이
- : '18년 4Q 가스공사 구매량 > '19년 3Q 구매량

삼천리(별도) CAPEX

단위 : 억원	'19.3Q	'18.3Q	증 감	'19.3Q (누적)	'18.3Q (누적)	증 감
도시가스	256	273	▼17	590	499	+91
광명CES	3	17	▼14	20	27	▼7
지분투자	0	10	▼10	46	310	▼264
일반투자	10	13	▼3	23	22	+1
합계	269	313	▼44	679	858	▼179

19.3Q 주요투자 내역

- 도시가스 : 공급설비 배관 및 안전 투자 등
- 광명CES : 열원설비 및 열배관, 배전설비 등
- 지분투자 : '18년, 삼천리ES 유상증자
'19년, 美 Ontario 호텔 관련 투자
- 일반투자 : IT 시스템 개발 등

※ '19년 예상 투자 : 약 1,420억(전년비 약 70억 증가 예상)

- 공급 설비 및 스마트배관, 안전센터 구축 등

삼천리 그룹(연결) 손익

단위: 억원	3Q (7월~9월)				3Q 누적(1월~9월)			
	'19	'18	증감	증감률	'19	'18	증감	증감률
매출액	5,700	5,485	+215	+3.9%	25,135	24,076	+1,059	+4.4%
매출총이익	674	610	+64	+10.4%	2,838	2,681	+157	+5.8%
판매관리비	666	634	+32	+5.0%	2,054	1,946	+108	+5.5%
영업이익	7	▼24	+32	흑자전환	783	735	+49	+6.6%
영업외 손익	▼121	▼90	▼31	▼34.0%	▼114	▼159	+45	+28.2%
법인세 차감전 순이익	▼114	▼115	+1	+1.0%	669	576	+94	+16.2%
당기순이익	▼90	▼47	▼43	▼92.9%	511	445	+66	+14.7%

증감 요인

구분	증감액		주요 증감 요인(누적)
	매출	영업 이익	
삼천리	+255	+28	✓ 전년비 도시가스 도매요금 인상 등으로 판매량 감소 불구 매출소폭 증가 ✓ 광명집단지매 판매량 증가 및 REC 매출 인식 등 영향 영업이익소폭 증가
에스 파워	+726	+135	✓ 전년 예방정비 기저효과 등으로 인한 이용률 증가 및 CP요금 인상, 제도개선 반영 등 영향으로 매출 및 영업이익 증가
ENG	+69	+7	✓ 외식사업부문 매장 증가 등 영향
ES	▼186	▼120	✓ 전년 주요 PJT 완공 및 공사수주 감소 등
휴세스	+9	▼13	✓ 공급 세대 및 열 판매량 증가 불구, 저가 열원 수열 감소 영향
삼천리 모터스	+58	▼5	✓ 리콜사태 영향 판매량 감소 및 매장 확장에 따른 판관비 소폭 증가 영향

매출 및 영업 이익

영업외 손익

- 삼천리 +49억: 금융손익 평가이익 증가 및 이자비용 감소 등
- 에스파워 +11억: 금리인하에 따른 이자비용 감소
- 기타_연결조정 +89억: 전년 ES전주파워 처분손실 ▼80억 기저 효과 등
- 지분법이익 ▼107억: 전주파워 지분 매각(18.3Q) ▼22억, 경기그린E ▼70억

삼천리 그룹(연결) 재무상태

단위: 억원	'19.3Q	'18 말	증 감	증 감 륜
자산총계	35,217	36,994	▼1,777	▼4.8%
현금성자산	6,988	5,626	+1,362	+24.2%
매출채권	2,052	4,909	▼2,857	▼58.2%
유형자산	22,137	22,620	▼483	▼2.1%
부채총계	21,104	23,311	▼2,207	▼9.5%
매입/기타채무	3,111	5,791	▼2,681	▼46.3%
차입금	11,074	11,161	▼88	▼0.8%
자본총계	14,113	13,683	430	3.1%
지배기업지분	13,004	12,577	+427	+3.4%
비지배지분	1,109	1,106	+3	+0.3%
부채비율	149.5%	170.4%	▼20.8%	-

* 현금성 자산 = 현금 + 현금등가물 + 단기금융상품 + 단기매도가능증권

증감 요인

자 산

- 현금성 자산
 - 삼천리 +1,193억: '18년말 1,500억 선납 효과
- 매출채권
 - 삼천리 ▼2,359억: 계절적 요인(3Q 비수기) 영향
- 유형자산
 - 에스파워 ▼774억(사용권자산 계정 재분류 ▼590억, 감가상각 ▼192억 등)
 - 삼천리모터스 전시장 등 +142억, ENG +57억, 美 온타리오 +43억 등

부 채

- 매입/기타채무
 - 삼천리 ▼2,045억: 계절적 요인 (3Q 비수기) 영향
 - 삼천리ES ▼300억: 공사 수주 감소 영향
- 차입금
 - 에스파워 ▼205억, 휴세스 ▼28억
 - 모터스 +140억 등

감사합니다.

Investor Relation Contacts :

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

재무팀 김계영 과장
kky@samchully.co.kr 02-368-3494

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