[삼천리] `20년 상반기 경영실적

2020.08.

Disclaimer

본 자료는 (주)삼천리가 투자자들을 위하여 참고 자료로 작성한 것입니다.

이 자료는 객관적 기준 등을 참고하여 작성하였으나 일부 예상, 전망 또는 주관적 판단에 의한 표현이 포함되어 있을 수 있고, 향후 환경의 변화, 상이한 데이터 집계 기준 등에 의하여 본 자료와 일치하지 않은 다른 숫자와 해석이 도출 될 수도 있음을 인지하시기 바랍니다.

따라서 여기에 포함되어 있는 서술 정보만을 믿고 이 정보에만 의존한 투자 결정을 내리지 말아야 하며, 투자 책임은 전적으로 투자자 자신에게 있음을 밝혀 드립니다. 아울러 본 자료에 변경 내용이 발생하였을 경우 이를 의무적으로 Update 해서 추가적으로 제공해야 할 의무가 있지 않음을 알려드립니다.

Samchully

목 차

Ⅰ. 도시가스 판매량 *p. 3*

Ⅱ. 열/전기 판매량(광명열병합) *p. 4*

Ⅲ. 삼천리(별도) 손익 *p. 5*

Ⅳ. 삼천리(별도) 재무상태 *p. 6*

Ⅴ. 삼천리(별도) CAPEX *p. 7*

Ⅵ. 삼천리 그룹(연결) 손익 *p. 8*

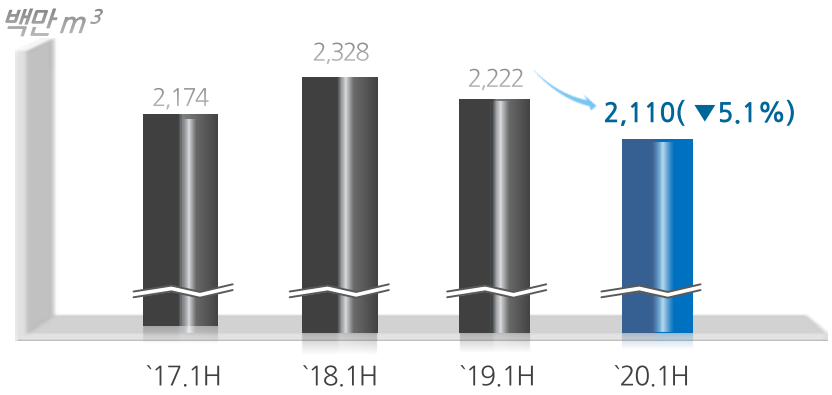
Ⅶ. 삼천리 그룹(연결) 재무상태 *p. 9*

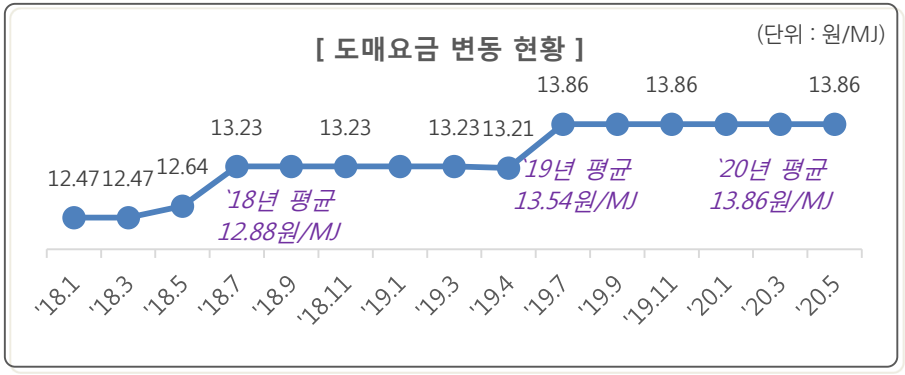
Samchully

도시가스 판매량

`20.2Q (전년동기비)
판매량 747 백만㎥ (▼10 백만㎥)
LNG 매출액 4,814억 (+144 억)

`20.1H (전년반기비)
판매량 2,110 백만㎥ (▼112 백만㎥)
LNG 매출액 1조 3,903억 (▼154 억)





증감 요인

- **전년비 평균기온 상승**(1Q : +1.6℃, 1H : +0.6℃), **코로나19로 인한 산업체 가동률 감소 등으로 판매량 및 매출 감소**

가정용 : 공급세대 수 증가(307만→313만 세대, +6만 세대)**에도 불구, 평균 기온 상승 영향으로 판매량 감소**

산업용 : 중소형 업체 위주의 가동률 감소로 인한 판매량 감소

기 타 : 연료전지 발전(경기그린에너지) **가동률 하락 영향 등**
- 경기그린에너지, 5월 이후 정상가동으로 기타 판매량 일부 회복

백만㎥	2Q (3개월)		증 감	1H (6개월)		증 감
	`20년	`19년		`20년	`19년	
가정용	243	230	+13	952	978	▼26
산업용	320	334	▼14	725	759	▼34
업무용	30	35	▼5	112	128	▼16
일반용	70	81	▼11	160	179	▼19
기 타	84	77	+7	161	178	▼17
계	**747**	**757**	**▼10**	**2,110**	**2,222**	**▼112**

열/전기 판매량(광명)

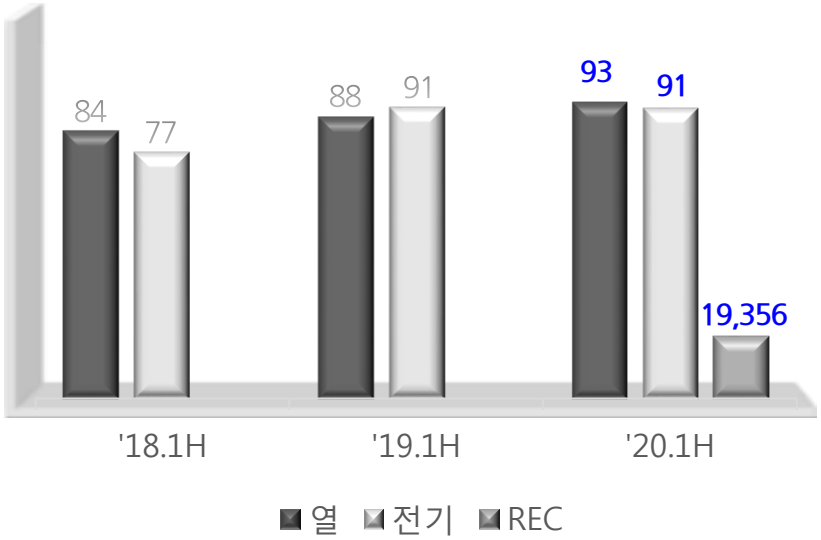
`20.2Q (전년동기비)

▶ 열 판매량 27천 Gcal (+3천Gcal)
열 매출액 23억 (+3억)
▷ 전기 판매량 39천 MWh (+2천MWh)
전기 매출액 48억 (+3억)

`20.1H (전년반기비)

▶ 열 판매량 93천 Gcal (+5천Gcal)
열 매출액 77억 (+6억)
▷ 전기 판매량 91천 MWh (전년 수준)
전기 매출액 106억 (▼1억)

천 Gcal, 천 MWh, REC



증감 요인

열

- 광명 KTX역세권 인근 신규 수요처 증가 영향
  (`19.1H 19,261세대 → `20.1H 20,628세대, +1,367세대)

전기

- 직판 : 신규 수요처 증가 영향
  (`19.1H 13,912세대 → `20.1H 15,668세대, +1,756세대)
- 역송 : 저가열월 수열 증가로 인한 CHP 가동 감소 영향

천MWh	2Q (3개월)		증 감	1H (6개월)		증 감
	`20년	`19년		`20년	`19년	
직 판	33	28	+5	67	58	+9
역 송	6	9	▼3	24	33	▼9
계	39	37	+2	91	91	-

REC

- 광명열병합 내 연료전지(2.64MW) REC 판매 매출 발생

Samchully

삼천리(별도) 손익

단위 : 억원	2Q (3개월)				1H (6개월)			
	`20년	`19년	증 감	증 감 률	`20년	`19년	증 감	증 감 률
매출액	4,942	4,781	+161	+3.4%	14,199	14,325	▼127	▼0.9%
매출총이익	697	728	▼30	▼4.1%	1,845	1,902	▼58	▼3.0%
판매관리비	658	635	+22	+3.5%	1,360	1,290	+70	+5.4%
영업이익	40	92	▼53	▼57.0%	485	613	▼128	▼20.9%
영업외손익	41	37	+4	+10.9%	45	124	▼79	▼63.8%
금융손익	29	13	+16	+122.1%	19	85	▼65	▼77.1%
기타손익	12	24	▼12	▼48.4%	26	40	▼14	▼35.5%
법인세 차감전 순이익	81	129	▼49	▼37.6%	530	737	▼207	▼28.1%
당기순이익	61	100	▼39	▼38.8%	417	566	▼149	▼26.3%

증감 요인

매출액/ 매출총이익

- **도시가스 판매량 감소** (22.2억㎥ → 21.1억㎥, ▼5.1%)**로 인한 매출액 및 매출총이익 감소**
  - 전년비 평균기온 상승(1Q: +1.6℃ , 2Q누계 +0.6℃) 및 코로나19 영향

판매관리비

- **최저임금 인상**(+2.9%)**에 따른 지급수수료, 인건비 증가**
  ※ 최저임금 : `19년 8,350원 → `20년 8,590원
- **배관 등 자산 증가로 인한 감가상각비 증가**

단위 : 억원	1H (6개월)		증감	증감률
	`20년	`19년		
인건비	355	324	+31	+9.6%
지급수수료	405	384	+21	+5.5%
감가상각비	347	310	+37	+11.9%
기타	253	272	▼19	▼7.0%
계	1,360	1,290	+70	+5.4%

영업외 손익

- **금융손익 감소**
  - 금융손익 기저효과 영향 등 ▼65억
- **기타손익 감소**
  - 코로나19 관련 기부금 +8억 등

Samchully

삼천리(별도) 재무상태

단위 : 억원	`20.6월 말	`19년 말	증 감	증감률
자산총계	**28,677**	**27,891**	**+786**	**+2.8%**
현금성자산(*)	8,737	6,285	+2,451	39.0%
매출채권	1,827	3,815	▼1,988	▼52.1%
유형자산	12,327	12,334	▼7	▼0.1%
부채총계	**15,586**	**15,010**	**+576**	**+3.8%**
매입채무	2,915	5,104	▼2,189	▼42.9%
차입금	5,673	3,707	+1,966	+53.0%
자본총계	**13,091**	**12,881**	**+210**	**+1.6%**
자본금	203	203	-	-
부채비율	**119.1%**	**116.5%**	**2.5%p**	-

* 현금성자산 = 현금 + 현금등가물 + 단기금융상품 + 단기매도가능증권

증감 요인

자산

- **현금성 자산**
  - `19년말 가스공사 도매요금 선납(1,000억) 효과
- **매출채권**
  - `20.6월 채권 잔액 < `19.12월 채권 잔액 (계절적 요인)

부채

- **매입채무**
  - `19년말 가스공사 도매요금 선납(1,000억) 효과
  - `20.6월 구매 잔액 < `19.12월 구매 잔액
- **차입금**
  - 제21회 회사채 발행(2,000억, 1.56%)
    : 3년물 1,400억(1.51%), 5년물 600억(1.68%),
  ※ 9월 제18-2회 1,000억(3.79%) 상환 예정

Samchully

삼천리(별도) CAPEX

단위 : 억원	2Q (3개월)		증 감	1H (6개월)		증 감
	`20년	`19년		`20년	`19년	
도시가스	231	258	▼27	314	334	▼20
광명열병합	37	12	+25	40	17	+23
지분투자	441	46	+395	441	46	+395
일반투자	8	9	▼1	13	13	-
합 계	**717**	**325**	**+392**	**808**	**410**	**+398**

`20.2Q 주요투자 내역

- 도시가스 : 공급설비 배관 및 안전 투자 등
- 광명열병합 : 열원설비, 열배관 설비 및 배전설비 등
- 지분투자 : 美 Ontario, Anaheim 호텔 관련 투자
- 일반투자 : IT 시스템 개발 등

Samchully

삼천리 그룹(연결) 손익

단위 : 억원	2Q (3개월)				1H (6개월)			
	`20년	`19년	증 감	증 감 률	`20년	`19년	증 감	증 감 률
매출액	7,179	6,559	+620	+9.5%	18,822	19,435	▼613	▼3.2%
매출총이익	730	744	▼14	▼1.8%	2,150	2,164	▼14	▼0.7%
판매관리비	707	680	+27	+4.0%	1,481	1,388	+93	+6.7%
영업이익	23	64	▼41	▼63.6%	668	776	▼108	▼13.9%
영업외손익	▼7	▼37	+30	적자지속	▼207	7	▼214	적자전환
금융손익	▼20	▼59	+39	적자지속	▼181	▼59	▼121	적자지속
기타손익	14	30	▼16	▼54.1%	23	50	▼26	▼52.8%
지분법손익	▼1	▼8	+7	적자지속	▼50	17	▼66	적자전환
법인세 차감전 순이익	17	27	▼11	▼39.3%	461	783	▼322	▼41.1%
당기순이익	2	1	+1	+70.9%	340	601	▼261	▼43.4%

증감 요인

(단위 : 억원)

매출 및 영업이익

구분	`20.1H		증감액		주요 증감 요인(누적)
	매출	영업이익	매출	영업이익	
삼천리	14,199	485	▼127	▼128	✓ 평균기온 상승 및 코로나19 영향으로 판매량 감소 ✓ 지급수수료 등 판관비 증가로 영업이익 감소
에스파워	2,390	144	▼718	+9	✓ SMP 하락 및 이용률 하락 영향으로 매출 감소 ✓ CP요금 인상 및 입찰량 증가 영향으로 영업이익 증가
ES	904	11	▼128	+19	✓ 전년 주요 PJT 완공 등 영향으로 인한 매출 감소에도 불구, 신규 수주 및 이익률 상승으로 영업이익 증가
ENG	485	4	▼32	▼27	✓ 배관 부문 가스배관 공사 수주 감소로 매출·영업이익 감소 ✓ 외식 부문 코로나19 영향으로 영업이익 감소
휴세스	179	31	+11	+17	✓ 세대수 증가(53천세대→57천세대)에 따른 열 판매량 증가 ✓ 경기그린E 가동 회복에 따른 원가감소로 영업이익 증가
삼천리 모터스	775	▼3	+319	▼2	✓ 신규지점(동탄) 확장 및 이전(천안)에 따른 판매량 증가 ✓ 지점 확장 및 이전에 따른 판관비 증가로 영업이익 감소

※ 내부거래 제거 前

영업외 손익

- **삼천리 ▼79억 :** 금융손익 기저효과 영향 등
- **에스파워 ▼59억 :** 보증사채 관련

- **지분법손익▼66억** : 경기그린E, 회계기준 변경(기계장치 내용연수 20년 → 5년) 영향 등

Samchully

삼천리 그룹(연결) 재무상태

단위 : 억원	`20.6월 말	`19년 말	증 감	증 감 률
자산총계	**39,003**	**39,124**	**▼120**	**▼0.3%**
현금성자산(*)	9,832	7,231	+2,600	+36.0%
매출채권	2,497	4,706	▼2,209	▼46.9%
유형자산	22,225	22,023	+202	+0.9%
부채총계	**24,932**	**25,194**	**▼262**	**▼1.0%**
매입/기타채무	3,489	5,972	▼2,483	▼41.6%
차입금	13,099	11,023	+2,076	+18.8%
자본총계	**14,071**	**13,929**	**+141**	**+1.0%**
부채비율	**177.2%**	**180.9%**	**▼3.7%**	**▼2.0%**

* 현금성자산 = 현금 + 현금등가물 + 단기금융상품 + 단기매도가능증권

증감 요인

자 산

- **현금성 자산**
  - 삼천리 +2,451억 : 제21회 회사채 발행(2,000억) 및 `19년말 선납 효과(1,000억) 등
- **매출채권**
  - 삼천리 ▼1,988억, 에스파워 ▼276억 : 계절적 요인(2Q 비수기)

부 채

- **매입/기타채무**
  - 삼천리 ▼2,189억 : 계절적 요인(2Q 비수기)
- **차입금**
  - 삼천리 +1,966억(제21회 회사채 등), 에스파워 +75억 등

Samchully

감사합니다.

Investor Relation Contacts :

재무팀 문봉현 팀장
moonbh@samchully.co.kr 02-368-3286

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

재무팀 유새롬 대리
ysr@samchully.co.kr 02-368-3341

재무팀 오정규 대리
ojg@samchully.co.kr 02-368-3399