KOLON Engineering & Construction co.,ltd.

IR Presentation Material

2009년 2분기 사업실적

August, 2009

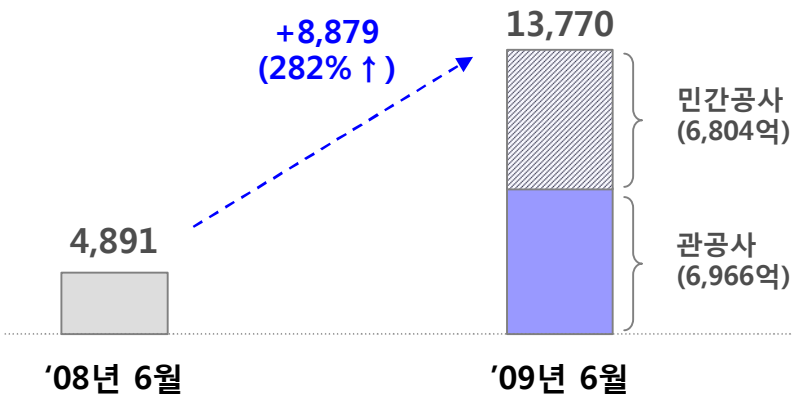
본 자료는 당사 혹은 당사 이외의 외부 기관이 작성한 예측 정보가 포함되어 있으며,
실제 결과치는 이와 다를 수 있습니다. 본 정보는 투자 판단용이 아닌 단순 참고용으로 배포되는 것으로
당사는 본 정보에 근거한 어떠한 거래나 투자에 대해서도 책임을 지지 않음을 양지하여 주시기 바랍니다.

New orders

KOLON

■ 수주실적

(단위 : 억원, %)



구분	'08.6月	'09.6月	증감	구성비
토목	252	5,140	+4,888	37.3%
환경	967	2,831	+1,864	20.6%
주택	657	3,144	+2,487	22.8%
건축	2,986	2,177	△809	15.8%
플랜트	29	478	+449	3.5%
수주총계	**4,891**	**13,770**	**+8,879**	-

■ **'09년 1H, 수주실적 확대**

✓ 전년 동기대비 +8,879억 증가

■ **관공사 수주 급증**

✓ 상반기 6,966억 수주 (수주총액 대비 50%)

→ T/K, 대안입찰 3,336억 수주

■ **해외 환경Pjt 수주실적 가시화**

✓ 리비아 Ain Zara 하수처리장 (1,746억) 등.

(상반기 해외수주 2,114억)

■ **수도권 주택사업 성공적 수주 추진**

✓ 재건축/재개발 및 Remodeling 사업 6건 수주

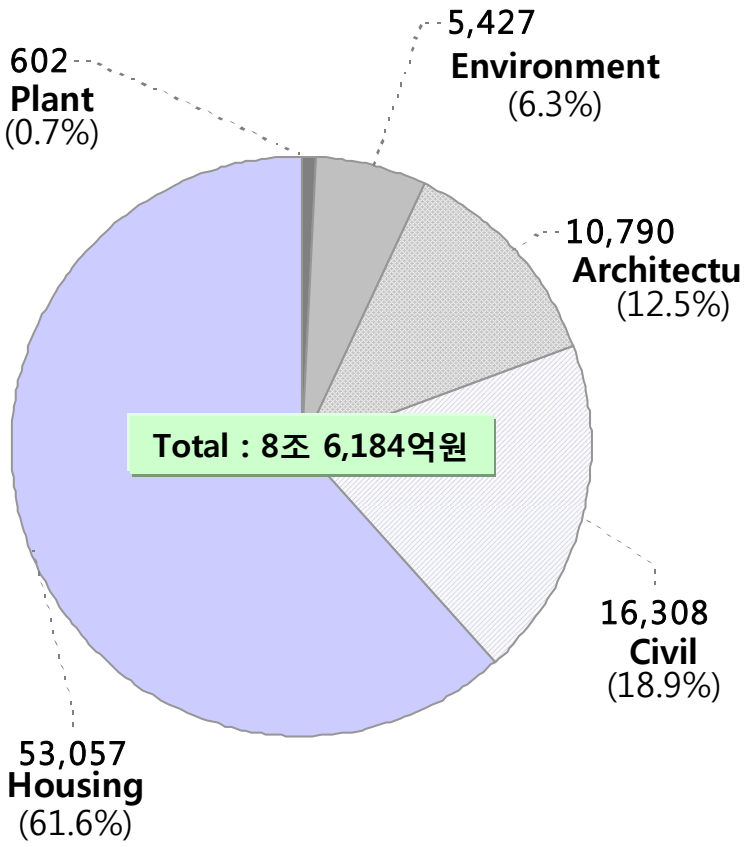
■ **그룹 PLANT 발주물량 소폭증가**

Order Backlog

KOLON

▪ 수주잔고

(단위: 억원, %)



■ 2009.2Q 부문別 수주잔고

(단위 : 억원, %)

구분	'09.1Q	'09.2Q	증감	구성비
토목	13,482	16,308	+2,826	18.9%
환경	4,636	5,427	+791	6.3%
주택	50,596	53,057	+2,461	61.6%
건축	10,307	10,790	+483	12.5%
플랜트	576	602	+26	0.7%
합계	**79,597**	**86,184**	**+6,587**	-

Sales

KOLON

▪ 매출

(단위: 억원, %)

구분	'08.2Q	'09.2Q	증감	구성비
토목	982	1,278	+296	36.3%
환경	319	521	+202	14.8%
주택	1,987	818	△1,169	23.2%
건축	377	720	+343	20.4%
플랜트	88	186	+98	5.3%
합계	**3,753**	**3,523**	**△230**	-

■ **매출 전년 동기대비 230억 감소**

■ **토목, 환경부문 관공사 매출증가**

✓ 수주증가에 따른 매출증대

✓ 발주처 추가예산 확보로 진행공사 공정호조

■ **주택부문 매출감소 (전년 동기대비 △1,169억)**

✓ 1Q 대형 주택현장 준공

→ 신규 착공현장 부재로 인한 주택매출 감소

✓ 일부 Pjt. 공정지연 등

→ 조합 합의 지연으로 기성차 발생 (인천신현)

✓ 분양부진에 따른 매출차질 (광주수완)

■ **기타 그룹 PLANT 공사매출 증가 등**

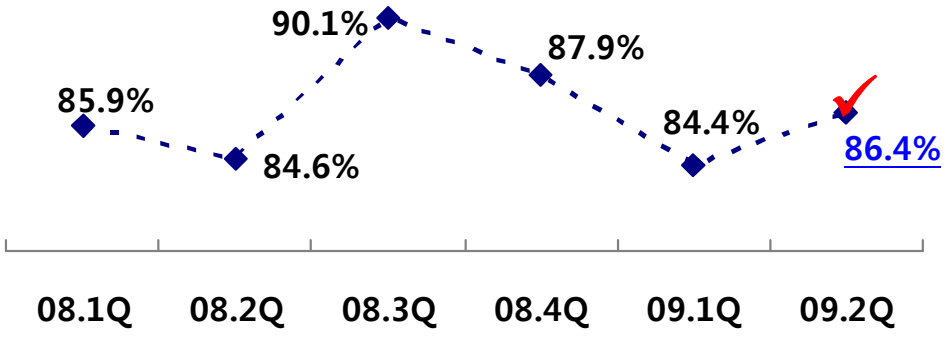
COGS-to-sales ratio

KOLON

▪ 부문별 2Q 원가율

(단위 : 억원, %)

구분	'08.2Q	'09.2Q	증감
토목	86.6%	87.2%	+0.7%
환경	89.5%	86.9%	△2.6%
주택	83.8%	83.4%	△0.4%
건축	79.0%	87.6%	+8.6%
플랜트	88.1%	87.1%	△1.0%
전사	84.6%	86.4%	+1.8%
매출이익	**579**	**481**	△98



■ **원가율 전년 동기대비 1.8%p 상승**

✓ '08년 2Q 84.6% → '09년 2Q 86.4%

■ **건축부문 원가율 상승폭 심화**

✓ 협력업체 부도, 민원 등에 따른 공정지연 발생
(송도더프라우, 울산파크폴리스 등)

✓ 설계변경에 따른 원가율 상승 (서울숲-1)

■ **토목부문 신규수주 확대**

✓ 착공 Pjt. 초기 원가투입 확대로 원가율 소폭상승

■ **환경부문 원가율 소폭 하락**

✓ 일부 Pjt 설계변경, escalation 및 준공정산
→ 경산폐수 (79.4% → 71.9%) 등

■ **기타 플랜트부문 원가율 소폭 하락**

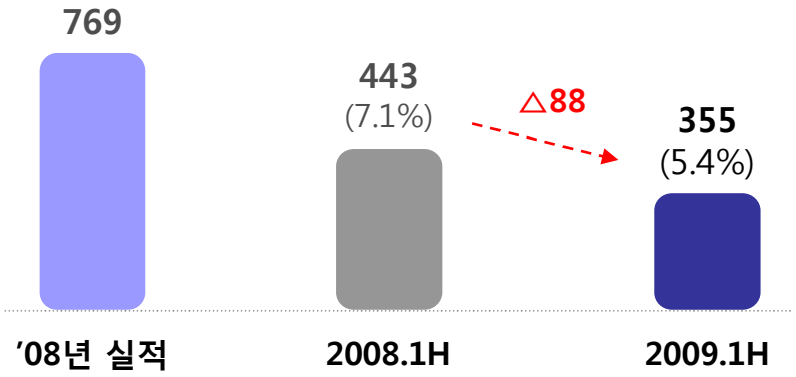
✓ Group 공사 수행 등

Profit

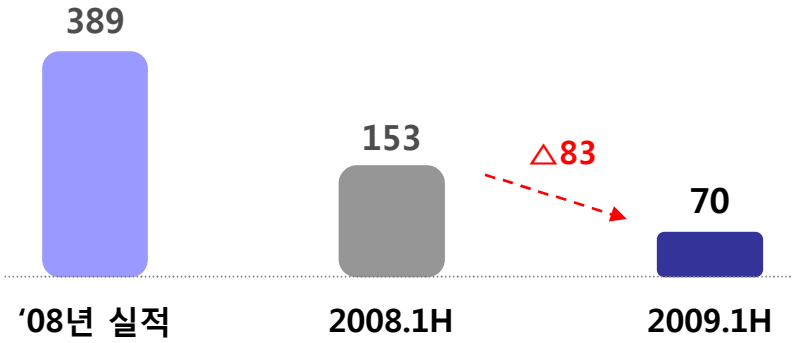
KOLON

▪ 영업이익

(단위 : 억원,%)



▪ 세전이익



■ 전년 동기대비 영업이익 88억원 감소

✓ 매출이익률 전년 동기수준 유지

→ '08.2Q 15% → '09.2Q 14.5% (△0.5%p)

■ 일반관리비 증가

✓ '09년 수주확대 노력강화 (수주비 증가)

→ '08.1H 14억 → '09.1H 59억 (+45억)

✓ 기타 대손상각비 122억

→ 분양부진 Pjt. 장기 공사미수금 손실반영

■ 세전이익 전년 동기대비 83억 감소

✓ 차입금 이자비용 증가 (전년대비 13억↑)

→ '08.2Q 107억 → '09.2Q 120억

✓ 부산화명 소송합의금 (+31억)

✓ 기타 지분법 이익감소 등

Borrowings & Unsold housing unit

KOLON

▪ 차입금

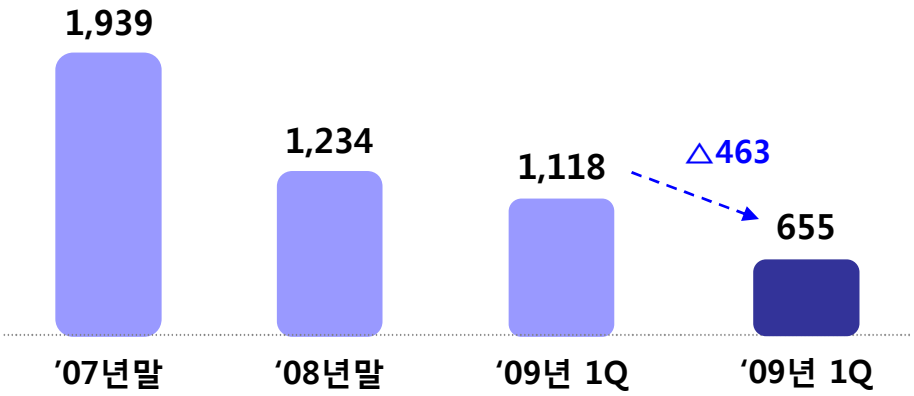
(단위 : 억원)

구분	'09.1Q	'09.2Q	증감
단기	4,338	4,294	△44
장기	1,827	2,369	+542
차입금	6,165	6,663	+498
현금	980	375	△605
순차입금	5,185	6,288	+1,103

※ EFMC매각대금 400억 및 팩토링 1,300억 제외시 순차입금 4,588억

▪ 미분양 주택

(단위 : 가구)



■ 차입금 소폭증가 (전분기 대비 +498억)

1) 자회사 지분매각대금 차입금으로 반영

✓ EFMC 지분 (40%) 매각대금 400억

→ 장기차입금으로 반영 (buy-back option)

2) 매출채권 유동화 1,300억 차입금 반영

✓ 회계기준 변경적용 (P/F → 차입금)

■ 미분양 주택 655가구 ('09년 6월말 기준)

✓ CR리츠 378가구 (대구수성, 부산남천) 제외

✓ '09년 7월말 현재 미분양 주택 582가구

구분	대구	부산	구미	광주	기타
09.1Q	336	205	318	210	49
09.7月	43	17	318	153	51
증감	△293	△188	-	△57	+2

Appendix

1. 대차대조표 (요약)
2. 손익계산서 (요약)
3. 주요주주 현황

대차대조표 (요약)

(단위 : 억원)

구분	2004	2005	2006	2007	2008	2009.2Q
유동자산	3,919	4,874	6,569	7,688	10,503	10,800
당좌자산	3,530	4,540	6,011	7,040	9,646	9,938
재고자산	389	333	558	648	857	862
고정자산	2,725	2,382	2,877	4,243	4,414	5,179
투자자산	2,384	2,109	2,074	3,432	4,150	4,140
유형자산	363	262	258	245	270	522
무형자산	△21	11	△6	△5	△6	△6
자산 총계	**6,644**	**7,256**	**9,445**	**11,932**	**14,917**	**15,979**
유동부채	3,189	3,753	4,179	5,405	9,190	9,985
고정부채	1,785	1,066	2,254	3,423	2,631	2,766
(차입금)	*(2,009)*	*(1,408)*	*(2,779)*	*(4,344)*	*(6,327)*	*(6,663)*
부채 총계	**4,974**	**4,819**	**6,433**	**8,828**	**11,820**	**12,751**
자본금	1,205	1,209	1,210	1,210	1,210	1,210
잉여금 기타	465	1,228	1,802	1,894	1,887	2,017
자본 총계	**1,670**	**2,437**	**3,012**	**3,104**	**3,097**	**3,227**

손익계산서 (요약)

(단위 : 억원)

구분	2004	2005	2006	2007	2008	2009.1Q	2009.2Q
매출액	**8,649**	**10,590**	**11,552**	**11,491**	**14,266**	**3,007**	**3,523**
매출원가	7,574	8,606	9,491	9,832	12,447	2,538	3,042
(원가율)	*(87.6%)*	*(81.3%)*	*(82.8%)*	*(85.6%)*	*(87.2%)*	*(84.4%)*	*(86.3%)*
매출총이익	**1,075**	**1,984**	**2,061**	**1,659**	**1,819**	**469**	**481**
일반관리비	738	824	944	979	1,050	265	330
영업이익	**337**	**1,160**	**1,117**	**679**	**770**	**204**	**151**
영업외수익	230	161	163	194	546	40	59
영업외비용	1,195	308	306	615	926	222	163
(금융비용)	*(154)*	*(128)*	*(167)*	*(295)*	*(427)*	*(123)*	*(120)*
세전이익	**△628**	**1,013**	**974**	**258**	**389**	**23**	**47**
당기순이익	**△476**	**727**	**698**	**150**	**195**	**11**	**13**

주요 주주구성 (2008년말 기준)

(단위 : 주, %)

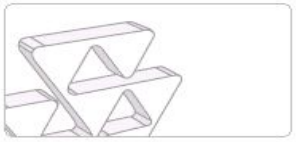
▪ 전체 주식소유 구성

구분	주식수	지분율
개인	14,329,682	57.0%
기타법인	6,410,005	27.9%
외국인	3,064,331	13.5%
종합금융사	231,500	1.0%
금융기관	122,570	0.5%
증권회사	14,767	0.1%
기타	9,990	0.5%
합계	4,182,845	100.00%
*총주식수	22,619,131	-

*총주식수는 실기주 303주 포함

▪ 주요 주주구성 (1%이상 주식보유 주주)

구분	주식수	지분율
*코오롱	3,598,568	15.5%
*FnC코오롱(주)	1,202,352	5.3%
*(재)오운문화재단	651,025	2.9%
(주)한맥기술	476,410	2.1%
김회창	321,000	1.4%
*명예회장	300,747	1.3%
	6,550,102	28.5%
*우호지분	5,752,692	25.0%



THANK YOU

Kolon E&C

Planning and Coordination Team
Management Support division
Tel : +82-2-3677-5113