



DAELIM C&S



Disclaimer

본 자료는 제안된 IPO공모와 관련하여 기관투자자들을 대상으로 실시되는 Presentation에서의 정보 제공을 목적으로 대림씨엔에스 주식회사 (이하 “회사”)에 의해 작성되었으며 이의 반출, 복사 또는 타인에 대한 재배포는 금지됨을 알려드리는 바입니다.

본 Presentation에의 참석은 위와 같은 제한 사항의 준수에 대한 동의로 간주될 것이며 제한 사항에 대한 위반은 관련 ‘자본시장과 금융투자업에 관한 법률’에 대한 위반에 해당될 수 있음을 유념해주시기 바랍니다.

본 자료에 포함된 “예측정보”는 개별 확인 절차를 거치지 않은 정보들입니다. 이는 과거가 아닌 미래의 사건과 관계된 사항으로 회사의 향후 예상되는 경영현황 및 재무실적을 의미하고, 표현상으로는 ‘예상’, ‘전망’, ‘계획’, ‘기대’, ‘(E)’ 등과 같은 단어를 포함합니다.

위 “예측정보”는 향후 경영환경의 변화 등에 따라 영향을 받으며, 본질적으로 불확실성을 내포하고 있는 바, 이러한 불확실성으로 인하여 실제 미래 실적은 “예측정보”에 기재되거나 암시된 내용과 중대한 차이가 발생할 수 있습니다.

또한, 향후 전망은 Presentation 실시일 현재를 기준으로 작성된 것이며 현재 시장상황과 회사의 경영방향 등을 고려한 것으로 향후 시장환경의 변화와 전략수정 등에 따라 변경될 수 있으며, 별도의 고지 없이 변경 될 수 있음을 양지하시기 바랍니다.

본 자료의 활용으로 인해 발생하는 손실에 대하여 회사 및 회사의 임직원들은 그 어떠한 책임도 부담하지 않음을 알려드립니다.
(과실 및 기타의 경우 포함)

본 문서는 주식의 모집 또는 매출, 매매 및 청약을 위한 권유를 구성하지 아니하며 문서의 그 어느 부분도 관련 계약 및 약정 또는 투자 결정을 위한 기초 또는 근거가 될 수 없음을 알려드립니다. 주식 매입과 관련된 모든 투자 결정은 오직 2016년 02월 19일 금융감독원에 제출한 증권신고서 또는 투자설명서를 통해 제공되는 정보만을 바탕으로 내려져야 할 것입니다.



Investor Relations 2016

Table of Contents

- 01 Company Overview
- 02 Core Competency
- 03 Growth Potential
- 04 Appendix

01

1965년 설립을 통한 오랜 업력 기반의 축적된 노하우

02

콘크리트파일 및 스틸강교 국내 1위 사업자로의 위상



콘크리트파일

국내 PHC파일 M/S 1위 (19%), 고부가가치 대구경/초고강도 파일 M/S 1위 (47%)



스틸강교

전체 강교 시장 M/S 1위 (52%), 특허강교 시장 M/S 1위 (37%)

03

업계 Top Class의 수익성 & 안정성 보유

04

핵심 경쟁력 강화를 통한 지속적이고 안정적인 수익 창출

05

그룹사 시너지, 글로벌 시장 진출, 사업영역 확대 등의 성장 포텐셜 보유



n1

Investor Relations 2016

Company Overview

- 01 회사개요
- 02 그룹사 현황
- 03 성장연혁
- 04 사업영역
- 05 지속적이고 안정적인 경영성과
- 06 업계 Top Class의 수익성 & 안정성

콘크리트파일 & 스틸강교 전문기업

○ 일반 현황

(증권신고서 제출일 기준)

회사명	대림씨엔에스 주식회사
대표이사	송 범
설립일	1965년 12월 31일
자본금	108 억 원
임직원수	290 명
사업분야	고강도 콘크리트파일 생산 & 강교 外 철 구조물 제작 / 설치
본점소재지	서울특별시 중구 을지로5길16 삼화타워 5층
홈페이지	www.daelimcns.co.kr

○ CEO



송 범 대표이사

- » 고려대 토목공학과
- » MBA, 공학 박사
- » 대림산업 토목사업본부
- » 대림C&S 대표이사

○ 공장 현황

콘크리트파일사업부문

용인공장	칠서공장	충주공장	충주석산
			
PHC파일 CAPA : 432,000톤 면 적 : 79,000m ²	PHC파일 CAPA : 445,000톤 면 적 : 66,000m ²	PHC파일 CAPA : 716,000톤 면 적 : 107,000m ²	골재 CAPA : 810,000m ³ 면 적 : 826,000m ²

스틸사업부문

부여공장	군산공장
	
강교, 수문 CAPA : 32,000톤 면 적 : 149,000m ²	강교, 수문, 플랜트기자재 CAPA : 34,000톤 면 적 : 190,000m ²

대림그룹의 핵심계열사

2015년 말 기준 총 27개 계열사

DAELIM 그룹



50년 넘는 혁신을 통해 국내 선도기업으로 성장

인프라 구축을 통한 사업 토대 마련

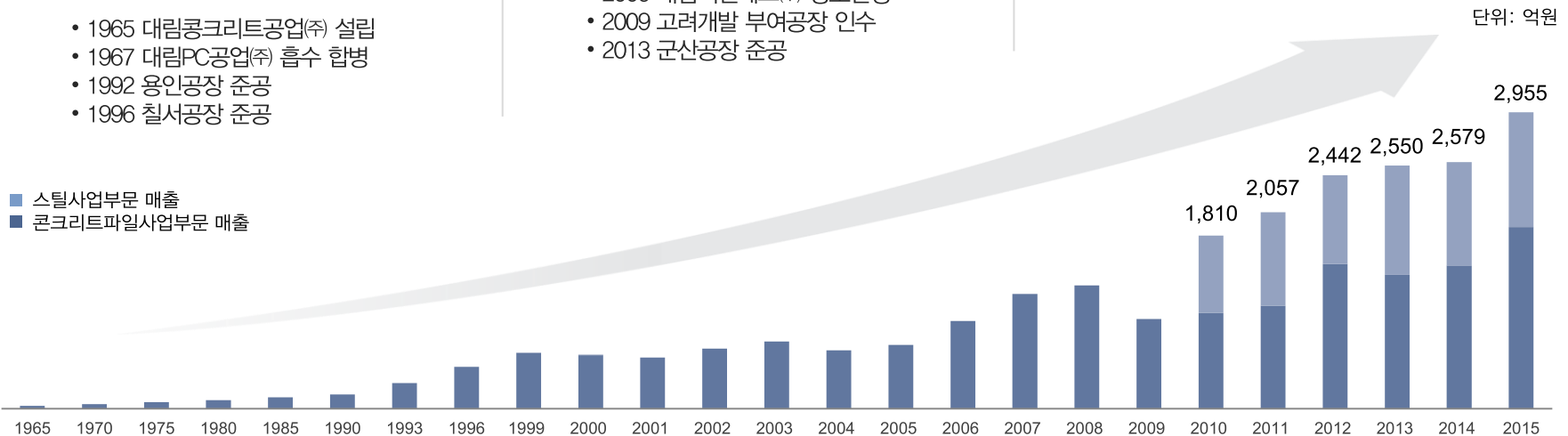
- 1965 대림콘크리트공업(주) 설립
- 1967 대림PC공업(주) 흡수 합병
- 1992 용인공장 준공
- 1996 칠서공장 준공

M&A를 통한 사업영역 확장

- 2005 새한마텍(주) 인수 합병
- 2009 대림씨엔에스(주) 상호변경
- 2009 고려개발 부여공장 인수
- 2013 군산공장 준공

사업구조 진화를 통한 기업가치 증대

- 2015 PHC파일 역대 최대 출하
- 2015 플랜트기자재 사업 개시
- 2015 에스오일 벤더 등록



■ 스틸사업부문 매출
■ 콘크리트파일사업부문 매출



콘크리트파일사업부문

PHC파일 (일반파일, 대구경 / 초고강도 파일, 복합파일)

건축물의 하중을 지반으로
전달해주는 필수 기초 건자재



건축



토목



플랜트

건축 인허가
국토해양부착공
종합건설사콘크리트 파일 공급
대림C&S기타 시공
종합건설사

스틸사업부문

강교, 수문, 플랜트기자재

도로 / 철도 교량의
상부구조의 주체를 이루는 철구조물



강교



수문



플랜트기자재

강교 등 발주
정부 및 지자체수주 / 하도급
대형건설사강교 등 제작 / 설치
대림C&S운영 / 관리
운영관리주체

콘크리트파일 및 강교 사업 국내 1위

콘크리트파일사업부문 (최근 5년 매출액 CAGR 13%)

국내 M/S
1위

스틸사업부문 (최근 5년 매출액 CAGR 5%)

핵심역량

- 기술 경쟁력 통한 고부가가치 제품 개발
- 효율적인 관리능력 통한 원가경쟁력
- 안정적인 우량 고객군 보유

주요 고객사

DAELIM

SAMSUNG
삼성물산

현대건설

POSCO
포스코건설

대우건설

GS 건설

사업부별 매출 및 국내 시장점유율 (2015년 기준)

1,777억 원
(M/S 19%)

콘크리트파일사업부문

1,178억 원
(M/S 52%)

스틸사업부문



핵심역량

- 수직계열화에 따른 안정적인 그룹 시너지
- 최적화된 생산기지 보유 및 공정의 안정화
- 업계 최고의 Track Record 보유

주요 고객사

ex 한국도로공사

KR 한국철도시설공단

K water 한국수자원공사

한국중부발전

지속적이고 안정적인 경영성과

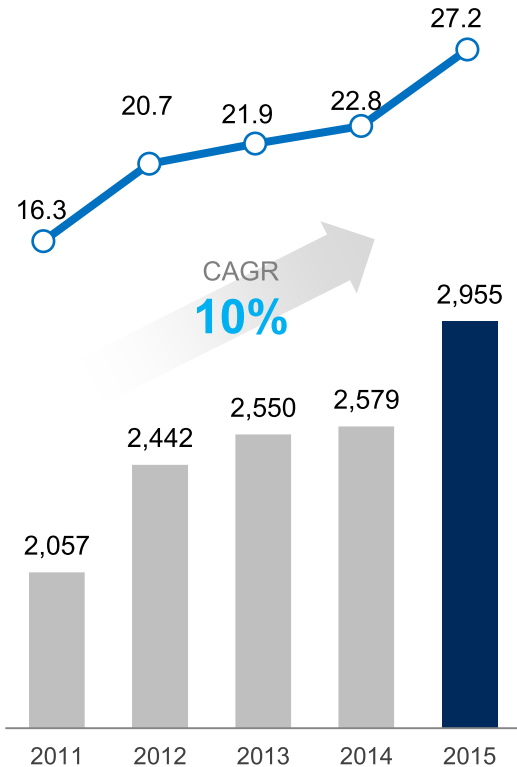
DAELIM C&S

2015년 매출액 2,955억 원, 영업이익 542억 원, 당기순이익 364억 원 달성

○ 매출액

— 매출총이익률

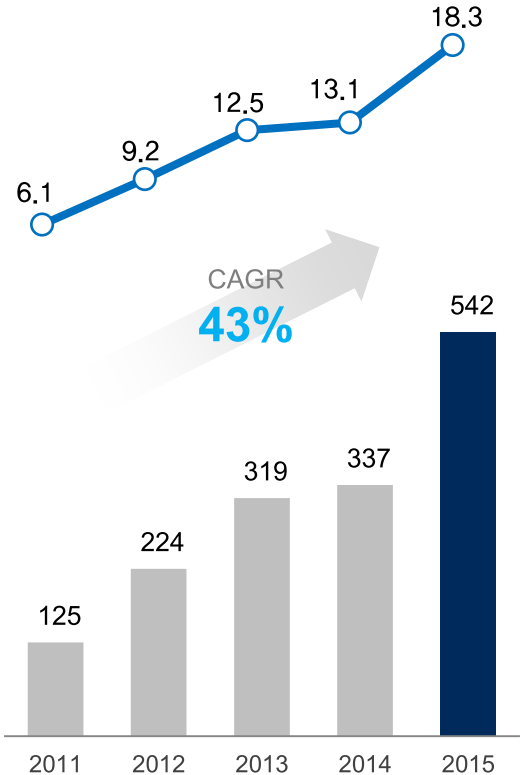
단위: % / 억원



○ 영업이익

— 영업이익률

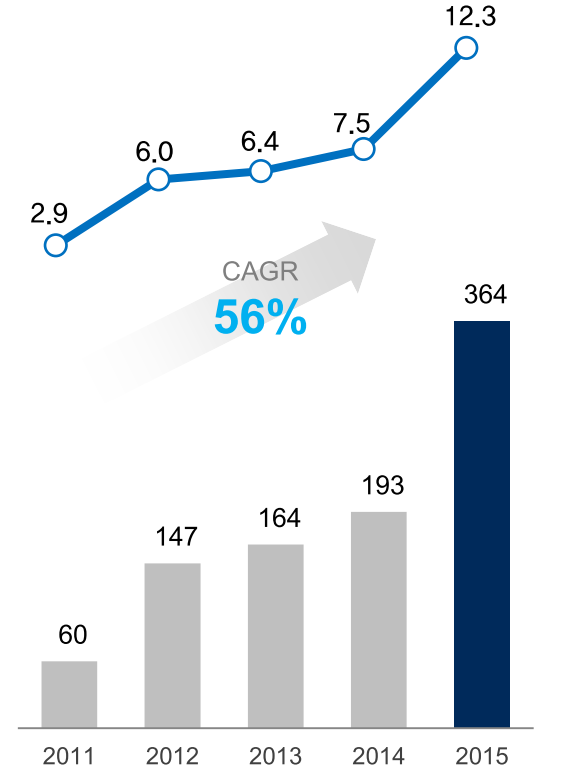
단위: % / 억원



○ 당기순이익

— 당기순이익률

단위: % / 억원

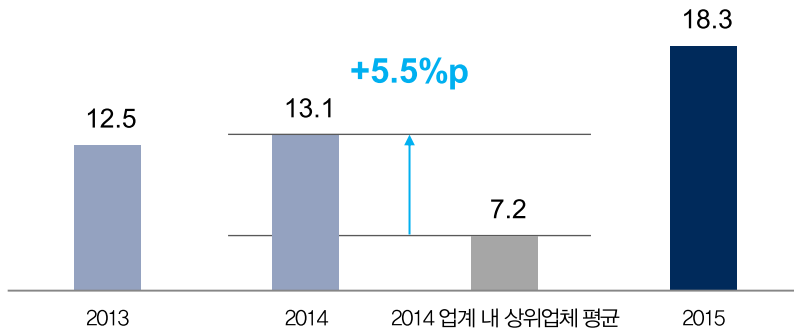


업계 최고의 수익성 및 안정성 보유

○ 수익성

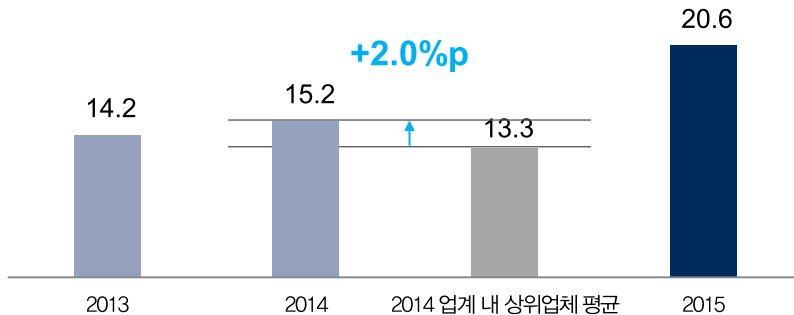
영업이익률

단위: %



EBITDA 마진율

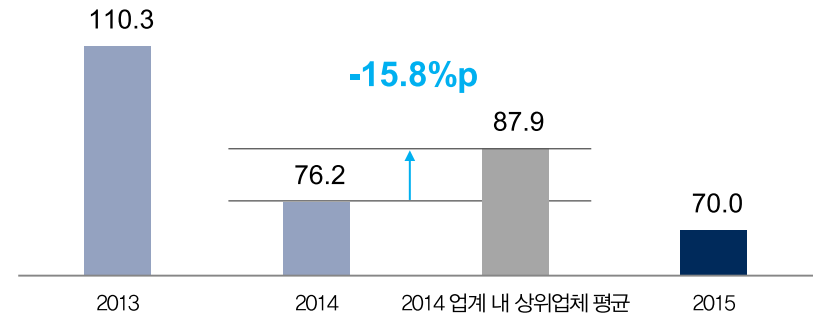
단위: %



○ 안정성

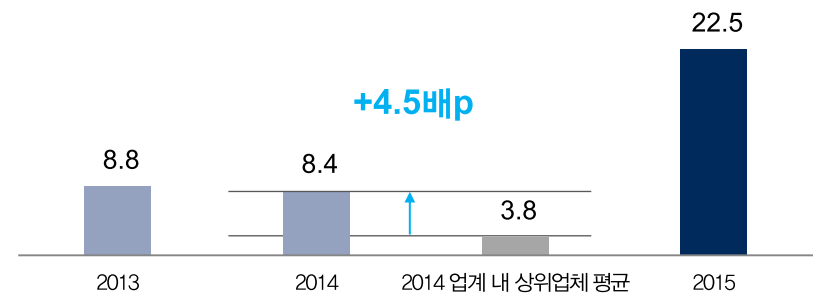
부채비율

단위: %



이자보상배율

단위: 배



주) 2014년 업계 내 상위업체 평균 : 콘크리트파일 M/S 상위 5개社 + 강교 M/S 상위 3개社 평균



Investor Relations 2016

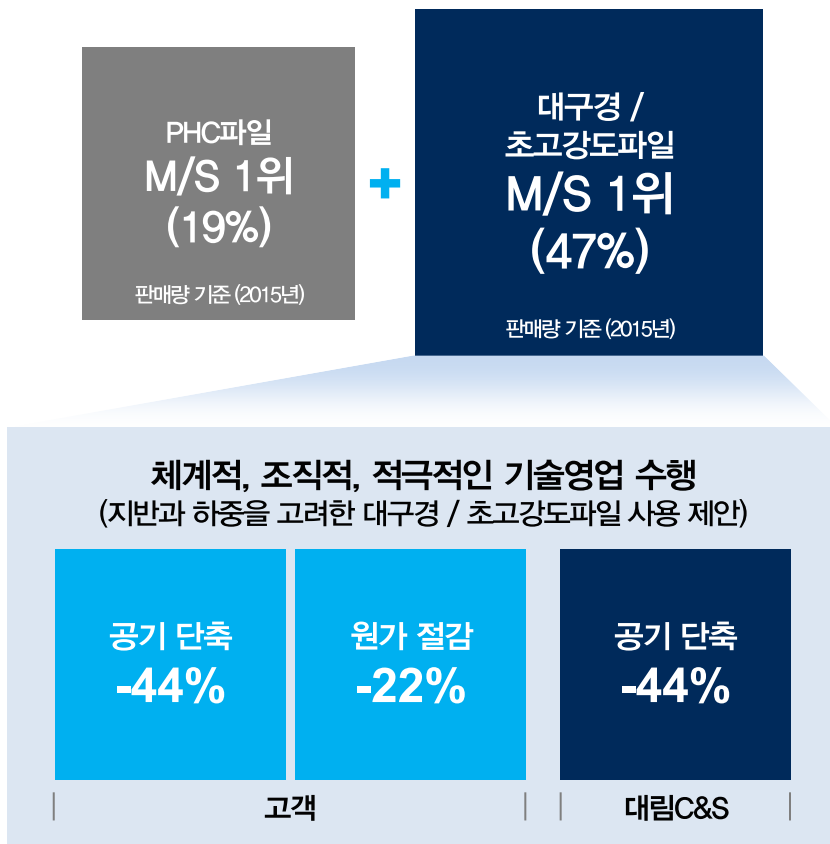
Core Competency

- 01 고부가가치 사업구조
- 02 생산성 / 원가 경쟁력
- 03 안정적인 우량 고객군
- 04 국내 최고의 Track Record

고부가가치 사업구조 (1) 대구경 / 초고강도파일

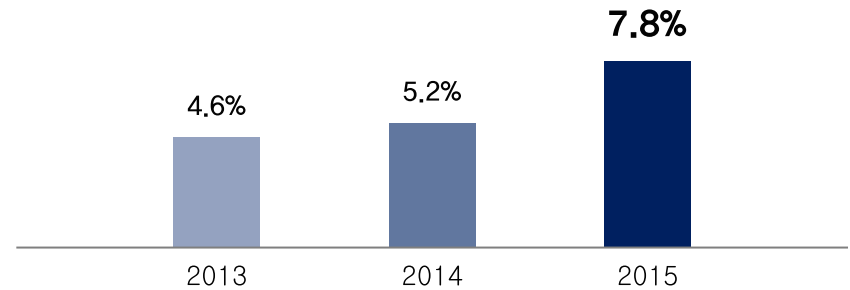
DAELIM C&S

급성장하는 대구경 / 초고강도파일 시장 선점에 따른 지속적인 수익성 증대 전망
 건물의 고층화 및 대형화로 대구경 / 초고강도 파일 수요 증가

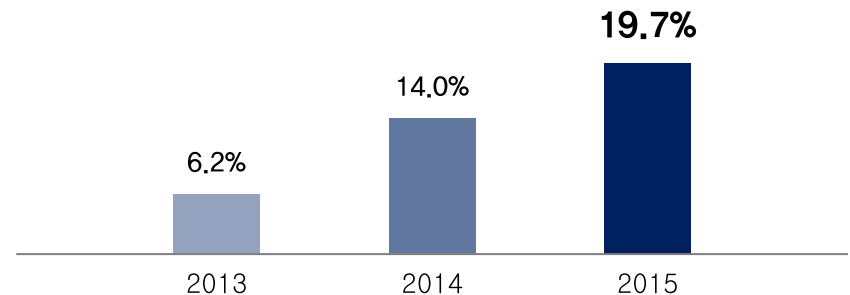


* 일반파일 대비

✓ 국내 파일 시장 내 대구경 / 초고강도 파일 비중 증가



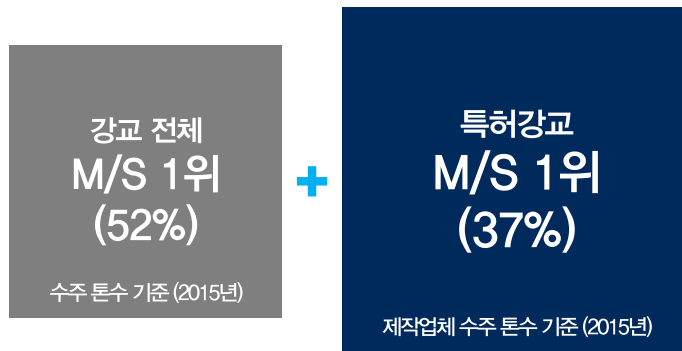
✓ 대림C&S 대구경 / 초고강도 파일 출하량 비중 증가



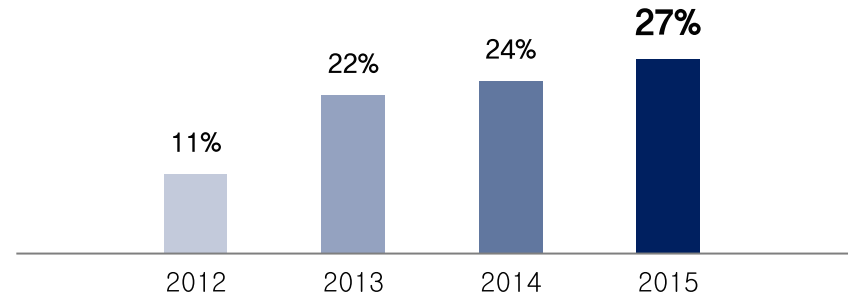
주) 대구경파일 (외경 700mm 이상 파일), 초고강도파일 (압축강도 30% 이상 향상 파일)

자체 특허권 및 전용실시권 확보를 통한 특허강교 시장 지배력 강화

강교 시장 내 비중이 확대되는 특허강교 시장 집중 공략

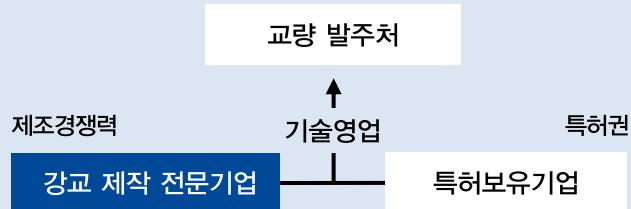


✓ 국내 강교 시장 내 특허 강교 비중 증가



주) 수주 톤수 기준

특허강교 시장구조

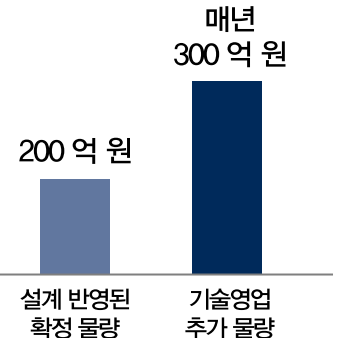


자체 특허권 확보를 통한 시장 지배력 강화

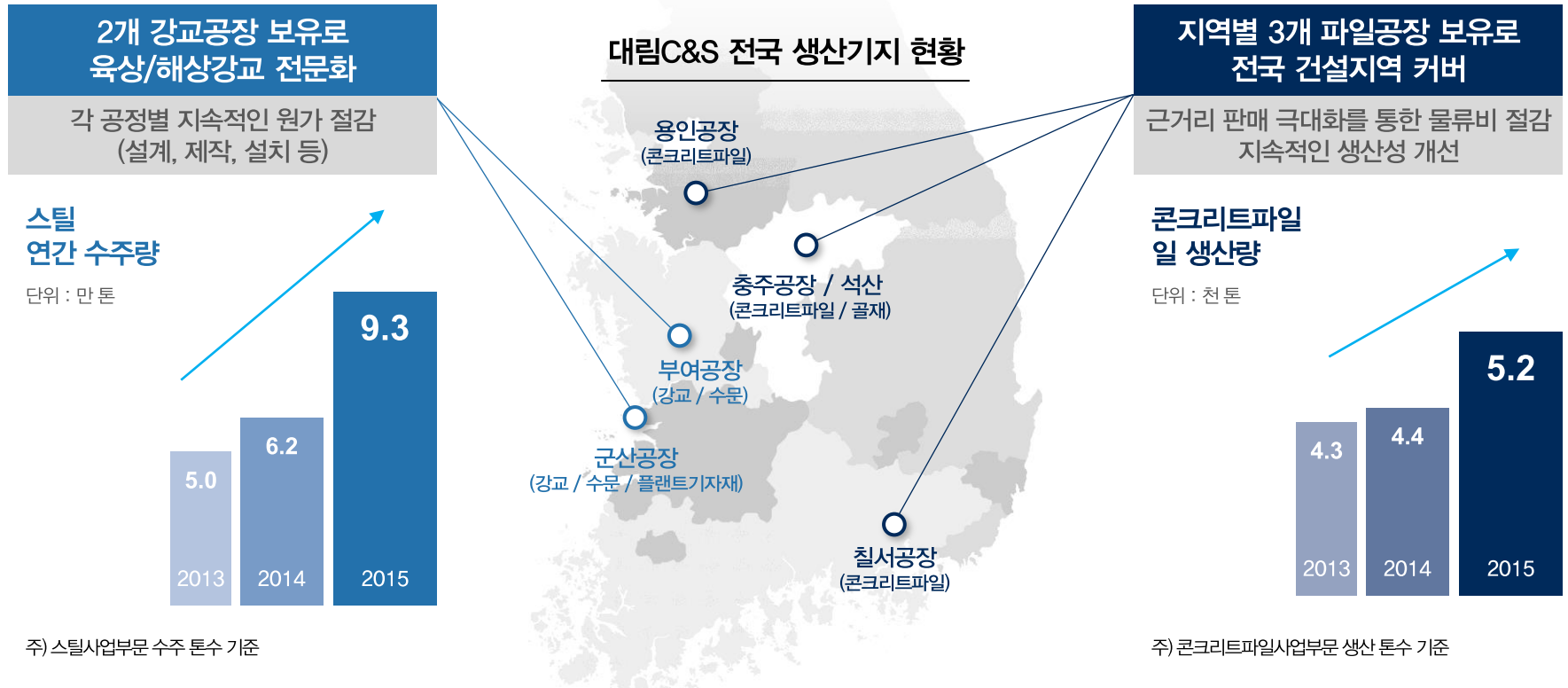
✓ 자체 특허 확보 및 연구 개발

- SB합성거더 전용실시권 인수 (한국교량개발연구소)
- 자체특허 연구개발
국토교통부 R&D 과제 선정
산학협력단 공동 특허 개발
2016년 하반기 특허 등록 예정

기대
효과



최적화된 입지조건의 전문화 생산기지를 통한 업계 최고의 원가경쟁력 확보



경쟁사 평균 대비 영업이익률 5%p 우위

안정적인 우량 고객군

DAELIM C&S

공공기관 및 대형 건설사 중심의 고객군 보유

시공능력 상위 20개 건설사의 First Choice Supplier

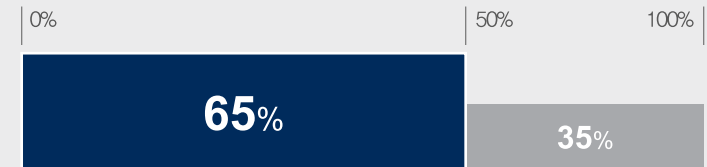
○ 주요 고객사



○ 핵심 고객

대림C&S 고객사별 판매비중 (2012~2015년 평균)

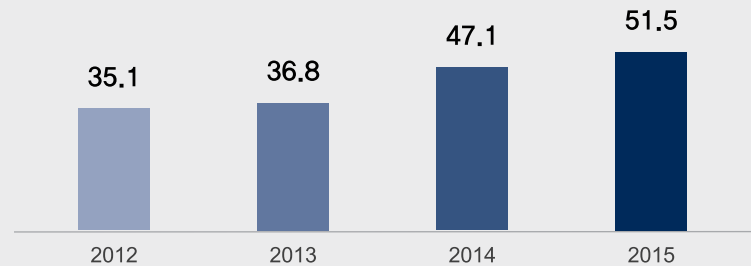
■ 상위 20개 건설사
■ 상위 20개 건설사 외



주) 콘크리트파일 판매 톤수 기준

상위 20개 건설사 내 대림C&S 점유율 추이

단위: %



주) 콘크리트파일 판매 톤수 기준

수십 년의 노하우 & Reference를 통해 차별화된 경쟁력 확보

○ 주요 Reference

콘크리트파일사업부문

일반건축물

아파트



빌딩



학교 / 병원



해외플랜트

제철소



국내플랜트

반도체 공장



화학 공장



스틸사업부문

강교

이순신 대교



압해대교



일산대교



수문

이포보

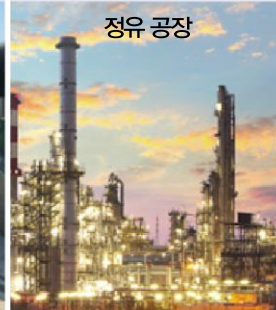


안동댐



플랜트기자재

정유 공장





Investor Relations 2016

Growth Potential

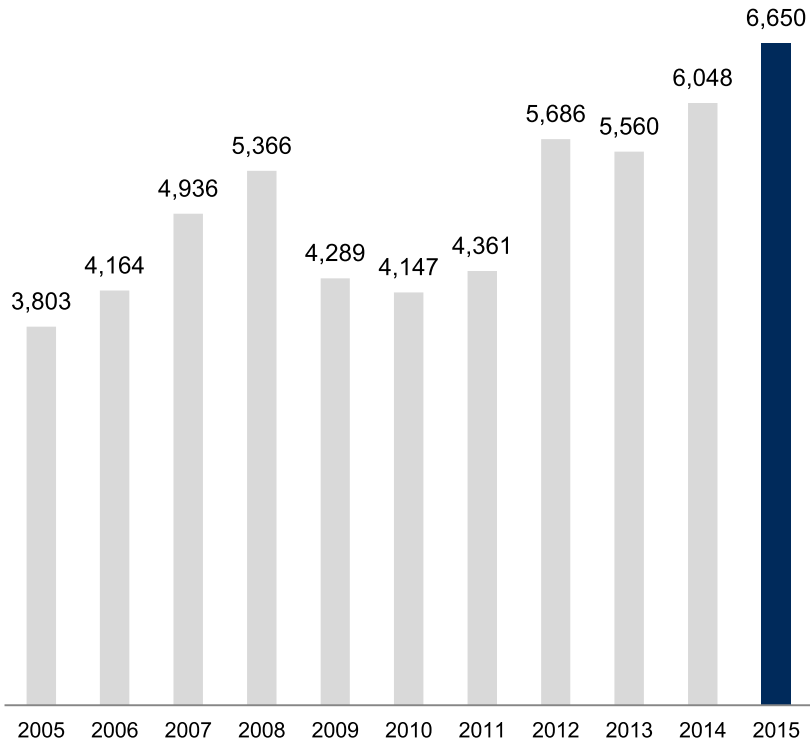
- 01 지속적인 시장 성장
- 02 대림그룹 시너지
- 03 글로벌 시장 진출
- 04 사업영역 확대



콘크리트파일 시장의 우호적 변화에 따른 대림C&S의 지속적인 수혜 전망

○ 국내 PHC파일 시장규모

단위 : 천 톤

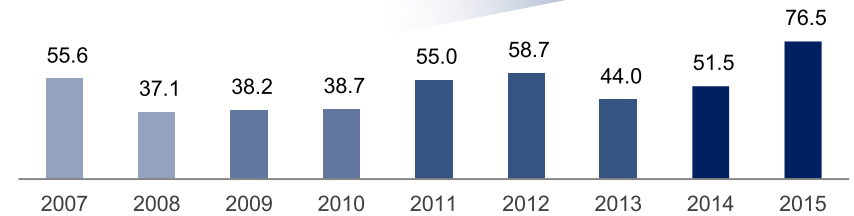


자료 : 한국원심력콘크리트공업협동조합, 회사제시 자료

콘크리트 파일 수요의 꾸준한 증가 (2015년 사상 최대 인허가)

주택 인허가 실적

단위 : 만 호

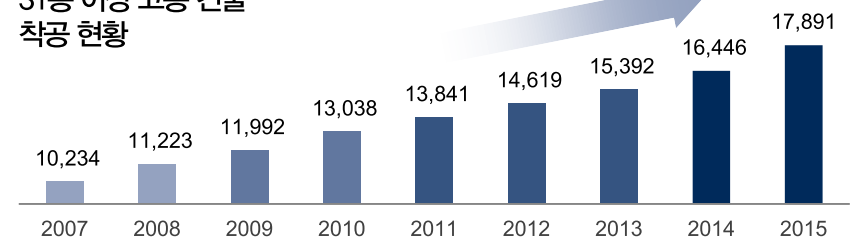


자료 : 국토교통부 주택인허가 실적

건물의 고층화에 따른 고수익 제품 (대구경 / 초고강도) 비중 확대

31층 이상 고층 건물
착공 현황

단위 : 동



자료 : 국토교통부 층수별 건축물 현황

관급시장 개방 : 전국 관급 물량의 20% 중견기업 개방

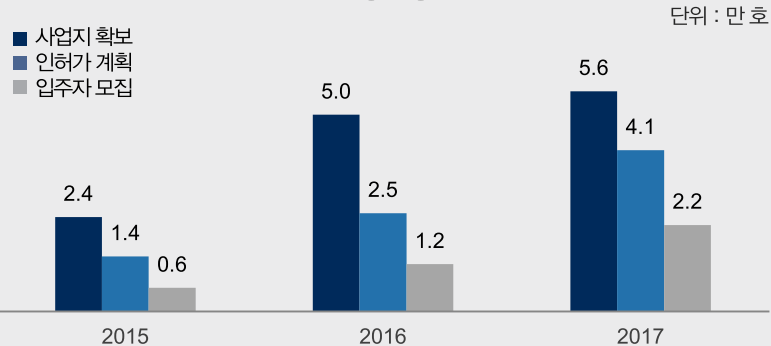
뉴스테이, 새만금개발 등 대규모 프로젝트로 인한 수혜 전망

○ 뉴스테이 (기업형 임대주택)

임대주택시장 패러다임의 변화에 따른 파일 수요 확대



뉴스테이 정부공급 계획

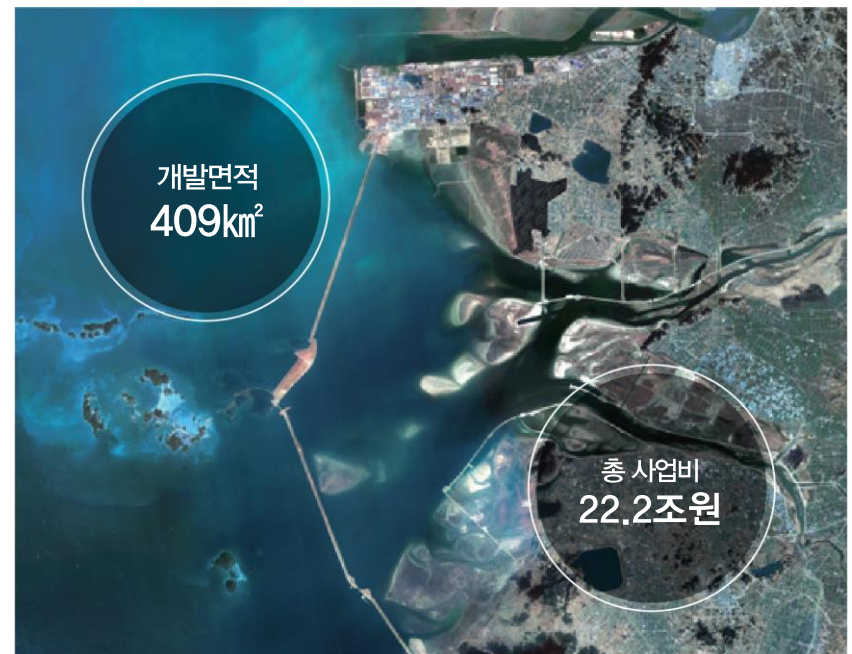


뉴스테이 사업의 강자 대림산업 및 기타 건설사
납품 물량 증가

자료 : 국토교통부 뉴스테이 추진단

○ 대규모 국가사업 추진

새만금 지구 개발 재개 예정



산업단지, 복합도시, 관광단지, 항만 등
각종 콘크리트 파일 수요 다량 발생

자료 : 새만금개발청

강력한 시장 리더십 기반의 안정적인 매출 확대 전망

업계 재편에 따른 시장 리더십 강화

- 수직 계열화에 따른 사업구조 재편
- Major 기업 중심으로 시장 재편 중

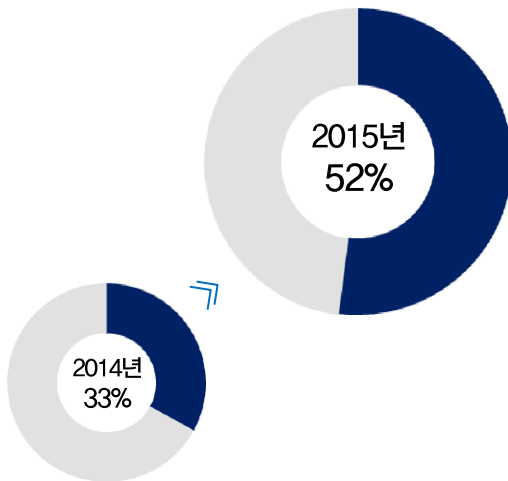
안정적인 교량의 성장

- 국토종합개발계획에 따른 교량의 지속적 증가
- 강교 : 4,538개 (17,588km)
- 콘크리트교량 : 24,599개 (31,004km)

교량 노후화로 인한 교체 수요 발생

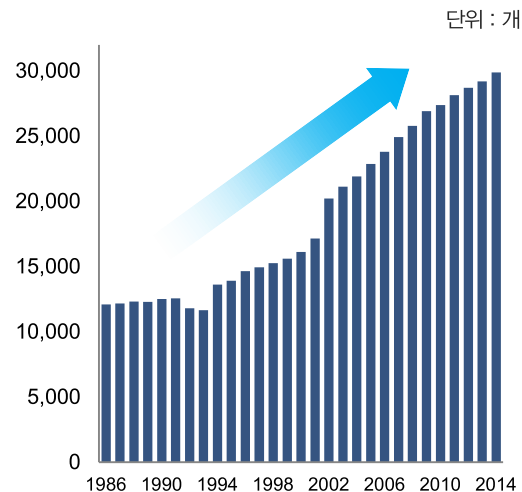
- 시설안전의 문제로 교체 불가피
- 20년 이상 노후화 교량 비중 : 28.7%

대림C&S 국내 강교 시장점유율



자료 : 수주 톤수 기준 (2015년)

전국 교량 현황



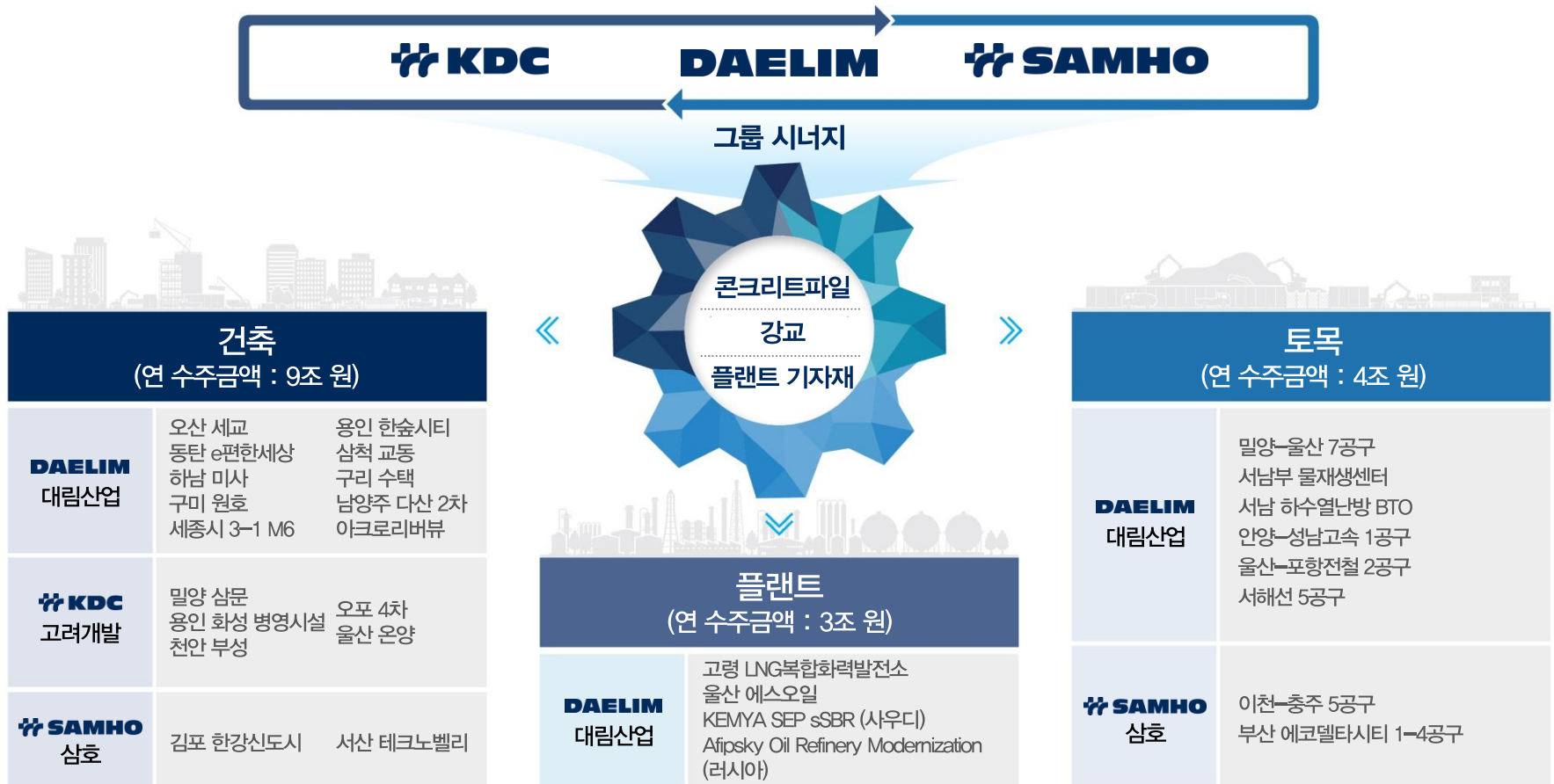
자료 : 통계청

공용연수별 교량 현황

30년 이상	2,786 (9.3%)	신규교체
20~30년 이상	5,791 (19.4%)	
10~20년 이상	12,179 (40.8%)	유지보수
10년 미만	9,078 (30.4%)	

자료 : 국토교통부 도로업무편람(2015)

대림그룹 기반의 다양한 분야의 사업 기회 창출



글로벌 시장 진출을 위한 교두보로 베트남 시장 공략

Step 1
(2016년)

베트남 선두 파일업체와 전략적 제휴 추진

전략적 제휴 추진사항

01 영업 분야

- 국내 EPC사의 동남아 프로젝트 파일 수요
- 베트남 현지업체와 연계한 영업 및 수주 활동

02 생산 / 유통 분야

- 베트남 현지업체의 공장 생산성 향상 지원
- 유통 관리 프로세스 효율화 지원

Step 2
(2017년)

본격적인 베트남 투자 (M&A, JV 설립 등)

Step 3
(2018년)

베트남 외 ASEAN 지역 공략

- ✓ 중국 주도 AIIB, 21세기 실크로드, 미국 주도 TPP 수혜 예상
- ✓ 중동 발주 상대적 축소
- ✓ 한국 EPC 업체, 전자 / 통신 / 소비재 업체 진출 활발 (베트남, 미얀마)
- ✓ 인프라 투자 가속화 전망, 지반특성 (연약지반)
→ 콘크리트파일 수요 확대 예상
- ✓ 현지 업체 대비 기술 우위 보유

비즈니스모델 개선 및 확대를 통한 도약

○ 솔루션 비즈니스 전개

01

제조 중심 비즈니스 탈피

- 엔지니어링 비즈니스 강화 (설계 → 제작 → 시공)

02

R&D 및 특허권 취득

- 무용접 조인트, 선단확장파일 등 (콘크리트파일)
- SB합성거더 등 특허권 및 전용실사권 취득 확대 (스틸)

03

시공 (항타) 결합 솔루션

- 시공 (항타) 업체와의 전략적 제휴 (일부 직접 수행)
- 기반 강화공법 설계, 제안

고객관점에서 시장 변화 선도

○ 연관사업 확대

01

플랜트기자재

- 화공플랜트기자재 (Column, Heat Exchanger, Vessel, Drum)
- 이란, 러시아 등 플랜트 분야 그룹 시너지

02

콘크리트 2차 제품 (Precast Concrete)

- 그룹 시너지 활용한 시장 진입
- 건설 현장 인력의 고령화, 숙련기술자 부족으로 PC 제품 확대 예상

03

노후 인프라 (교량) 유지보수

- 교량 교체 수요처 선제적 네트워크 구축
- 추가 매출원 확보

상호보완적 사업포트폴리오 구축

— Investment Highlight →

콘크리트파일 및 스틸사업 국내 No.1 사업자

1965년 설립된
오랜 업력 보유 기업

대림그룹의
핵심 계열사

지속적이고 안정적인
경영성과 창출

글로벌 기업으로 도약

Core Competency 지속 강화

고부가가치
사업구조

생산성 및
원가경쟁력

안정적인
우량 고객군

업계 최고의
Track Record

DAELIM C&S



Growth Potential 실현

지속적인
시장 성장

그룹시너지
활용

글로벌 시장
진출

사업영역
확대



Investor Relations 2016

Appendix

01 IPO Plan

02 요약 재무제표

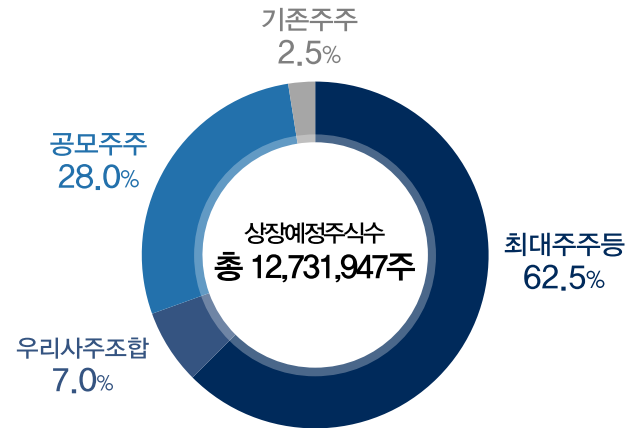
○ 공모개요

공모주식수	총 4,456,181주	신주모집 : 1,909,792주 구주매출 : 2,546,389주
공모예정가	23,500원 ~ 27,700원	
액면가	1,000원	
총 공모예정금액	104,720백만원 ~ 123,436백만원	
상장예정주식수	12,731,947주	

○ 공모개요

증권신고서 제출일	2016년 2월 19일
수요 예측일	2016년 3월 15일(화) ~ 16일(수)
청약 예정일	2016년 3월 21일(월) ~ 22일(화)
상장 예정일	2016년 3월 30일(수)

○ 공모 후 주주구성



○ 보호예수 사항

주주명	주식수(주)	비중(%)	기간
대림산업	6,468,876	50.8	상장후 6개월
이부용	994,810	7.8	상장후 6개월
이준용	294,840	2.3	상장후 6개월
대림코퍼레이션	200,815	1.6	상장후 6개월
우리사주조합 (공모배정분)	891,236	7.0	상장후 1년
합계	8,850,577	69.5	

○ 재무상태표

단위 : 백만원

구 분	2013년	2014년	2015년
유동자산	93,576	89,518	126,700
비유동자산	229,920	215,448	211,850
자산총계	323,496	304,966	338,550
유동부채	93,578	94,192	144,903
비유동부채	76,086	37,738	24,549
부채총계	169,664	131,930	139,452
자본금	12,922	12,922	12,922
자본잉여금	21,870	21,870	21,870
이익잉여금	119,040	138,244	164,306
자본총계	153,832	173,036	199,098

자료 : K-IFRS 별도 기준

○ 손익계산서

단위 : 백만원

구 분	2013년	2014년	2015년
매출액	255,000	257,906	295,451
매출원가	199,280	199,010	214,985
매출총이익	55,720	58,896	80,466
판매비와관리비	23,805	25,236	26,276
영업이익	31,915	33,660	54,190
영업외수익	2,720	814	1,127
영업외비용	12,364	9,264	7,174
법인세차감전순이익	22,271	25,210	48,143
당기순이익	16,400	19,318	36,352