



CLIP II

기업 신용평가 보고서

[Credit Level Investigation for Procurement]

주성엔지니어링(주)

관리번호	1174561-202009-001
업체명	주성엔지니어링(주)
대표자	황철주
사업자번호	124-81-29001
평가완료일	2020/09/11

유의사항

- ▶ 본 보고서는 [신용정보의 이용 및 보호에 관한 법률]에 의거 작성된 것으로서 당사의 동의 없이 무단 복사, 인용(또는 재인용), 배포 및 위변조를 금합니다.
- ▶ 본 보고서의 등급은 유효기간 내에만 유효하며, 기업이 제출한 자료를 근거로 하여 작성된 것으로서 업무의 참고용으로만 제공되는 것입니다. 따라서, 그 활용에 따른 판단이나 결정에 대하여 당사는 책임을 지지 아니합니다.
- ▶ 본 보고서는 조달청 등 공공기관 입찰심사에는 활용할 수 없으며, 보고서에 대한 확인 및 문의사항은 (주)NICE디앤비 (TEL: 02-2122-2550)으로 연락하여 주시기 바랍니다.

1. 기업신용평가 요약

- 발행번호 : 1174561-202009-001

- 발행일자 : 2020/09/11

■ 기업개요

기업명	주성엔지니어링(주)			CLIP기업신용등급
대표자	황철주			
사업자등록번호	124-81-29001	법인등록번호	130111-0033281	
전화번호	031-760-7000	사업시작일	1995/04/13	
주소	경기도 광주시 오포읍 오포로 240 (능평리)			
기업형태	코스닥, 중견기업			BBB-
표준산업분류(업종)	C29270(반도체 및 디스플레이 제조용 기계 제조업)			현금흐름등급
주요제품(사업)	반도체, LCD, Solar Cell 장비			
재무결산기준일	2019/12/31	신용등급평가일	2020/09/11	
신용등급유효기간	2020/05/26 ~ 2021/05/25			

■ 최근신용평가

재무결산 기준일	본평가			반기 및 수시평가			Watch등급
	등급평가일	기업신용등급	현금흐름등급	등급평가일	기업신용등급	현금흐름등급	
2019/12/31	2020/05/26	BBB0	B	2020/09/11	BBB-	B	정상
2018/12/31	2019/04/17	BBB0	C+	2019/09/19	BBB0	C+	
2017/12/31	2018/05/25	BBB0	B	2018/10/02	BBB0	B	

■ 주요재무사항 분기(반기)

(단위: 백만원, %)

재무항목	2018/12	2019/12	2020/06	재무비율	2018/12	2019/12	2020/06
총 자산	354,090	441,494	511,084	순이익증가율	7.9	-41.1	-135.9
자기자본	201,877	239,563	230,055	자기자본비율	57.0	54.3	45.0
자 본 금	24,125	24,125	24,125	부채비율	75.4	84.3	122.2
차 입 금	60,500	100,604	108,727	차입금의존도	17.1	22.8	21.3
금융비용	107	148	1,183	금융비용부담율	0.0	0.1	1.7
매 출 액	262,700	254,491	70,771	매출액증가율	-3.6	-3.1	-43.8
영업이익	41,030	29,575	-3,077	매출액영업이익율	15.6	11.6	-4.3
당기순이익	43,725	25,747	-6,119	매출액순이익율	16.6	10.1	-8.6

■ 주요 주주

주주명	지분율(%)
황철주	24.6
김재란	1.8
황은석	1.3

■ 주요 매출처

주요 매출처	거래비중(%)
엘지디스플레이(주)	74.0
에스케이하이닉스(주)	25.0
에스케이하이닉스 시스템아이씨(주)	0.5

■ 주요 매입처

주요 매입처	거래비중(%)
동부건설(주)	23.0
(주)이테크건설	10.1
인천세관(수입)	6.4

2. 종합의견

■ 등급개요

기업신용등급	AAA	+ 0 -	+ 0 -	+ 0 -	+ 0 -	+ 0 -	+ 0 -	CC	C	D	NG
		AA	A	BBB	BB	B	CCC				

양호한 상거래 신용도가 인정되나, 환경변화에 대한 대처능력은 다소 제한적인 수준

현금흐름등급	A	B	C+	C-	D	E	NF	NR

현금흐름이 안정적이나 소요자금의 자체 창출능력이 상위등급에 비하여 다소 열위한 수준

■ 재무 및 자금현황분석

2019년말 순이익의 내부유보 등으로 인한 자기자본의 확충에도 불구하고, 차입금 증가 등으로 인한 부채부담 확대로 재무안정성 지표는 악화되어 부채비율 84.3%, 자기자본비율 54.3%, 차입금의존도 22.8%를 기록하였음. 다만, 업계 평균 대비 양호한 수준을 나타내었음.

한편, 동사는 2018년 11월부터 연구소 신축공사를 진행하고 있으며, 부족자금을 외부 차입금 조달을 통해 충당함에 따라 차입금 규모가 확대되는 추세를 나타내고 있음. 2019년 기말 차입금은 100,604백만원이었으며 2020년 6월말 차입금은 108,272백만원을 기록함(유러스코리아로부터 차입한 시설자금 56,200백만원 포함).

■ 영업성과분석

최근 3개년간 매출 정체를 나타내고 있는 가운데, 2017년 전년 대비 2.1% 증가한 272,535백만원, 2018년 전년 대비 3.6% 감소한 262,700백만원을 기록하였으며, 2019년에는 전년 대비 3.1%의 매출액감소율을 보이며 254,491백만원을 기록하였음.

2018년에는 매출 감소 및 연구개발비, 급여 상승 등으로 인한 판관비 부담 가중에도 불구하고, 매출원가 부담 축소로 매출액영업이익률은 전년과 비슷한 15.6%를 기록하였으며, 업계 평균 대비 양호한 수준을 나타냈음. 또한, 외환차익, 잡이익 등 영업외수익의 증가로 매출액순이익률은 매출액영업이익률을 상회하는 16.6%를 기록하였음.

2019년에는 상대적으로 이익률이 좋은 반도체 매출액 감소, 차세대 반도체 및 디스플레이 개발을 위한 연구개발비 투자 증가로 인해 매출액영업이익률은 전년 대비 하락한 11.6%를 기록했고, 유형자산폐기손실, 외환차손 확대에 의한 영업외수지 적자가 발생하여 매출액순이익률은 영업이익률을 하회하는 10.1%를 기록함. 이는 업종 평균 대비 양호한 수준임.

한편, 2020년 반도체/디스플레이에 대한 수요 감소 및 투자 지연으로 반기 매출액은 70,771백만원으로 전년 동기 126,017백만원 대비 -43.0%감소한 실적이며 전년도 총매출액 254,491백만원의 27.81% 수준을 나타냄. 당 반기 매출실적은 전년동기 대비 감소함과 동시에 전년 총 매출액의 50%를 하회하는 수준인 바, 전년대비 실적이 감소할 가능성이 매우 높은 가운데, 2020년 6월 말 반기보고서 공시 기준 반도체/디스플레이 제조장비에 대한 수주잔고는 11,371백만원으로 전년 동기 수주잔고인 64,490백만원 대비 크게 감소하여 현 시점 향후 매출 실적에 대한 전망도 부정적인 상황임.

2020년 반기 기준 매출액 축소로 인해 급여, 감가상각비, 세금과공과 등의 고정비적 성격의 판관비 부담이 증가함에 따라 영업손실 3,077백만원을 기록하였으며 재고자산폐기손실, 외환차손, 법인세비용 등으로 인한 영업외수지 적자로 당기순손실은 6,119백만원을 기록함.

■ 사업현황

동사는 경기도 광주시 오포읍 오포로 240 소재 본사를 두고 반도체 장비, 디스플레이 장비, Solar cell 장비 제조업을 주

2. 종합의견

력사업으로 영위하고 있음.

주요 제품은 SD CVD(CVD&ALD), HDP CVD, Dry Etch, MO CVD, UHV CVD 등의 반도체 장비, LCD용 PE-CVD장비 및 OLED용 TSD-CVD(ALD)장비 등 디스플레이 장비, 박막형(Thin film) 태양전지, 결정형(c-Si) 태양전지 등 Solar cell 장비가 있음. 2019년 제품별 매출 비중은 반도체 장비 51%, 디스플레이 장비 48%를 각각 차지하였고, 이외, 태양전지 장비에서 나머지 매출 1% 가량이 발생하였음.

에스케이하이닉스(주), 엘지디스플레이(주), 에스케이하이닉스 시스템아이씨(주) 등 국내 주요 반도체, 디스플레이 등 전자제품 제조사를 주요 거래처로 두고 있으며, 상기 업체들의 해외현지법인을 포함해 중국, 대만 등 해외업체로도 제품을 수출하고 있음. 2019년 매출액 기준 제품 수출을 통해 70% 가량의 매출이 발생됨.

제품 제조에 필요한 원부자재를 매입 및 챔버 가공, 수리 등 일부 용역은 (주)이테크건설, 동부건설(주), (주)라운테크 등의 업체를 활용하고 있음.

■ 경영진현황

황철주 대표이사는 1959년 생으로 인하대학교 전자공학과를 졸업하였으며, 1995년 동사를 설립하여 현재까지 경영 전반을 총괄하고 있음.

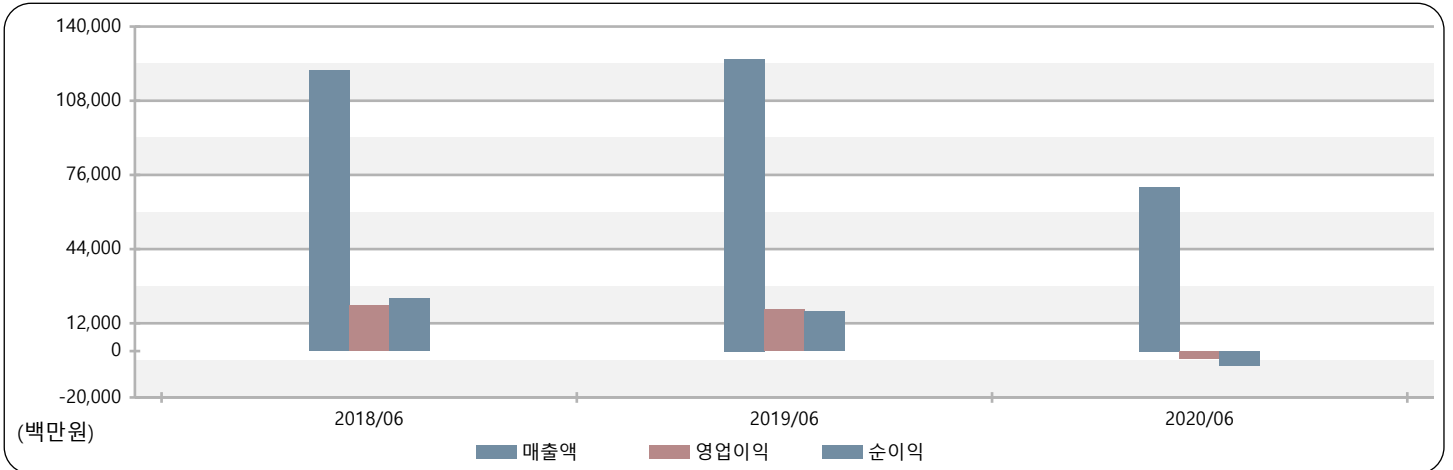
2020년 6월 30일 기준 동사의 납입자본금은 24,125백만원으로, 황철주 대표이사 및 특수관계인 4인이 동사의 지분 27.7%를 보유하고 있음.

2. 종합의견(중간점검의견)

■ 중간점검의견

2020년 반도체/디스플레이에 대한 수요 감소 및 투자 지연으로 상반기 매출 실적이 전년 동기 매출의 50% 미만 수준으로 저조해졌고, 수익성도 크게 하락하여 영업 손실을 기록한 가운데 수주 잔고도 전년 동기 대비 크게 축소되어 하반기 영업실적 회복 가능성 또한 제한적인 바, BBB- 등급으로 하향함.

■ 분기(반기) 재무제표 변동



결산년월	2018-06			2019-06			2020-06		
	금액	구성비	증가율	금액	구성비	증가율	금액	구성비	증가율
매출액	121,187	100.0	-	126,017	100.0	4.0	70,771	100.0	-43.8
영업이익	19,569	16.2	-	17,960	14.3	-8.2	-3,077	-4.4	-117.1
순이익	22,642	18.7	-	17,062	13.5	-24.6	-6,119	-8.7	-135.9

검토의견

2020년 반도체/디스플레이에 대한 수요 감소 및 투자 지연으로 반기 매출액은 70,771백만원으로 전년 동기 126,017백만원 대비 -43.0%감소한 실적이며 전년도 총매출액 254,491백만원의 27.81% 수준을 나타냄. 당 반기 매출실적은 전년 동기 대비 감소함과 동시에 전년 총 매출액의 50%를 하회하는 수준인 바, 전년대비 실적이 감소할 가능성이 매우 높은 가운데, 2020년 6월 말 반기보고서 공시 기준 반도체/디스플레이 제조장비에 대한 수주잔고는 11,371백만원으로 전년 동기 수주잔고인 64,490백만원 대비 크게 감소하여 현 시점 향후 매출 실적에 대한 전망도 부정적인 상황임.

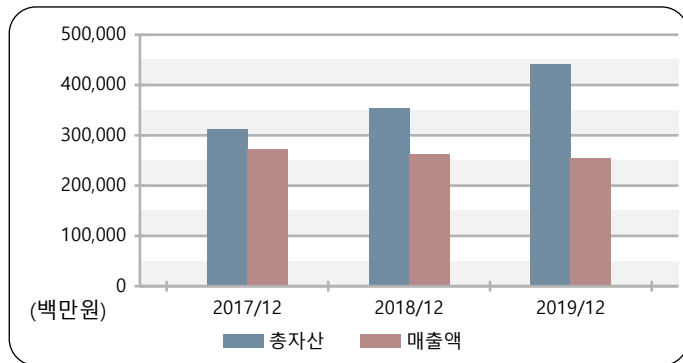
2020년 반기 기준 매출액 축소로 인해 급여, 감가상각비, 세금과공과 등의 고정비적 성격의 판관비 부담이 증가함에 따라 영업손실 31억을 기록하였으며 재고자산폐기손실, 외환차손, 법인세비용 등으로 인한 영업외수지 적자로 당기순손실은 61억을 기록함.

3. 재무분석(Summary)

■ 재무이슈 분석

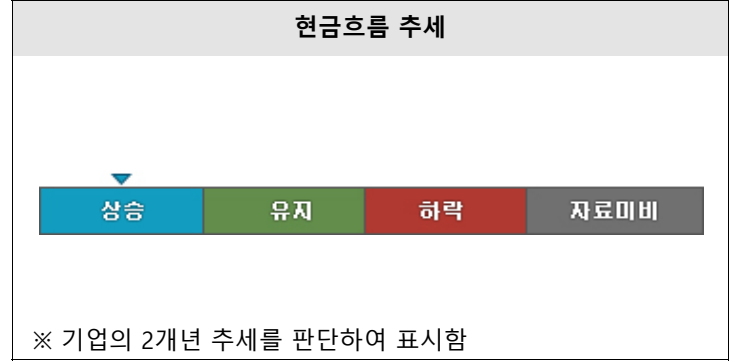
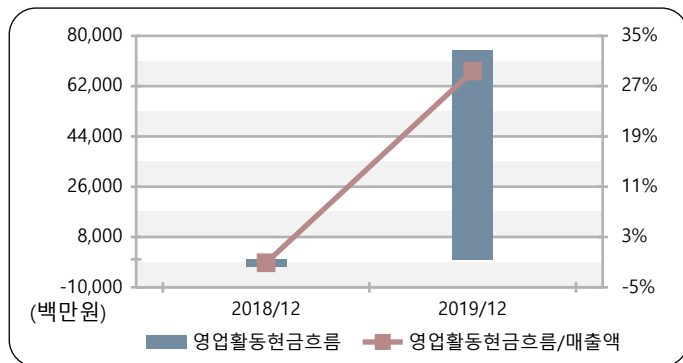
구분	분석항목	판단기준	2017/12	2018/12	2019/12	
영업활동	매출액 감소	매출액이 전년 동기 대비 30% 이상 감소				
	영업이익 규모 감소	영업이익이 전년 동기 대비 30% 이상 감소				
	매출채권 과다	매출채권회전을 3회 이하 (회수기간 약 4개월 이상)				
		매출액 대비 매출채권 잔액이 50% 이상				
	매입채무 과다	매입채무회전을 2회 이하 (지급기간 약 6개월 이상)				
	영업손실	영업손실 발생한 경우				
	영업활동후 현금흐름 적자	현금수지분석표 상 영업활동후 현금흐름 적자 발생		●		
재무활동	차입금 증가	차입금이 전년대비 30% 이상 증가		●	●	
	차입금 과다	차입금 규모가 총자산의 50% 이상인 경우				
	단기 차입금 과다	차입금과다 기업 중 단기차입금 규모가 총차입금의 90% 이상인 경우				
	부채과다	부채비율이 300% 이상인 경우				
	자본잠식	일부잠식	납입자본금 일부가 잠식된 경우 (납입자본금 > 자본총계)			
		완전잠식	납입자본금 전체가 잠식(자본총계 < 0)			

■ 총자산 및 매출분석



※ 매출액 증가율 [비율산식: (당기매출액/전기매출액)*100-100]
비율설명: 기업의 외형적 신장율을 판단하며, 높을수록 양호함. 경쟁기업보다 빠른 증가율을 나타내면 시장 점유율의 증가를 의미하므로 경쟁력 변화를 알아보는 지표로 활용함

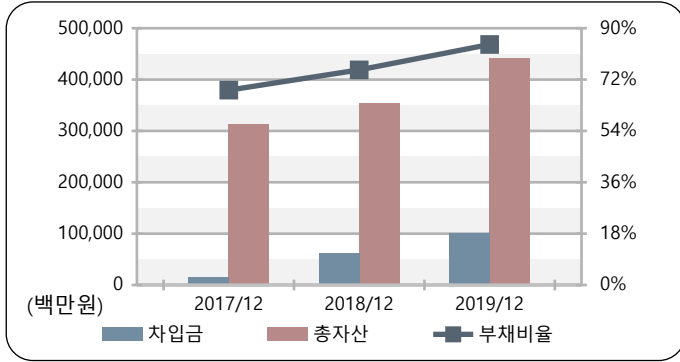
■ 현금흐름분석



※ 영업활동현금흐름/매출액 [비율산식: (영업활동현금흐름/매출액)*100]
비율설명: 영업현금흐름의 수익성이 적정수준인지 나타내는 지표로 양(+)의 값을 가지며 높을수록 양호함. 현금흐름분석시 벌어들이는 영업현금을 어떻게 사용하고 있는지 투자현금흐름과 같이 파악하여야 하며, 투자에 따른 자금소요를 영업현금 흐름의 범위안에서 해결한다면 차입 등 자금조달이 필요 없어 재무적으로 안전함

3. 재무분석(재무안정성)

■ 재무안정성분석



※ **부채비율** [비율산식: (총부채/자본총계)*100]

비율설명: 타인자본과 자기자본의 구성관계를 나타내는 지표로 일반적 표준비율로 200% 이하가 양호하다고 판단함

※ **차입금의존도** [비율산식: (총차입금/총자산)*100]

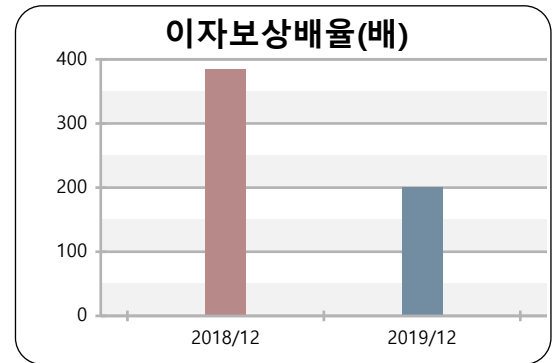
비율설명: 총자산중 차입금의 비중을 나타내며 낮을수록 양호함. 차입금은 이자비용을 수반하고 만기가 정해져 있는 부채이기 때문에 재무안정성 판단에 있어 매우 중요하며, 통상적으로 30% 이하일 경우 재무적 안정성이 양호하다고 간주함

■ 차입상환 능력 분석

차입상환능력	2018/12	2019/12
	우수	우수

(단위: 백만원)

구분	2018/12	2019/12
이자비용	107	148
영업이익	41,030	29,575
이자보상배율(배)	384.5	200.1
차입상환기간(연)	1.5	3.4



* 이자보상배율(배) : 영업이익/금융비용(매출채권처분손실포함)

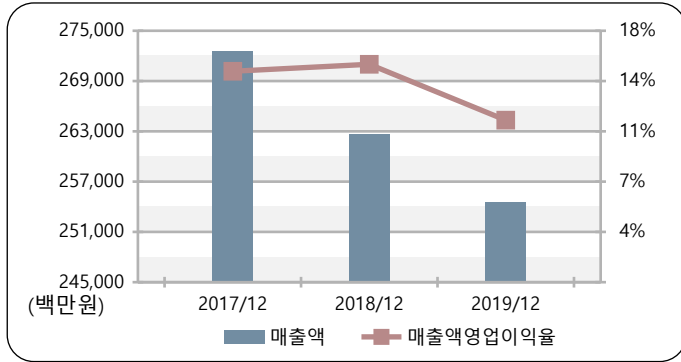
* 차입상환기간(연) : 영업이익으로 차입금을 전액 상환하는데 소요될 것으로 예상되는 기간

차입상환능력	설명
우수	영업이익으로 이자비용을 부담할 수 있는 능력이 충분하고, 단기간내에 차입 상환이 가능한 수준으로 채무상환 능력이 우수함
양호	영업이익으로 이자비용을 부담할 수 있는 능력이 양호하고, 차입상환에 필요한 기간이 적절한 수준으로 채무상환 능력이 양호함
보통	영업이익으로 이자비용을 부담할 수 있는 능력이 크지 않으며, 차입상환에 걸리는 기간이 상당히 소요되어 차입상환 능력이 보통임
열위	영업이익으로 이자비용을 부담할 수 있는 능력이 부족하며, 차입상환에 장기간이 소요될 것으로 예상되어 차입상환 능력이 열위함

* 차입상환 능력은 영업이익으로 이자비용을 충당하는 능력과 차입금 전액을 상환하는데 걸리는 기간에 따른 위험수준을 4단계로 분석함.

3. 재무분석(자금 및 영업성과)

■ 수익성분석



※ 매출액영업이익율 [비율산식: (영업이익/매출액)*100]

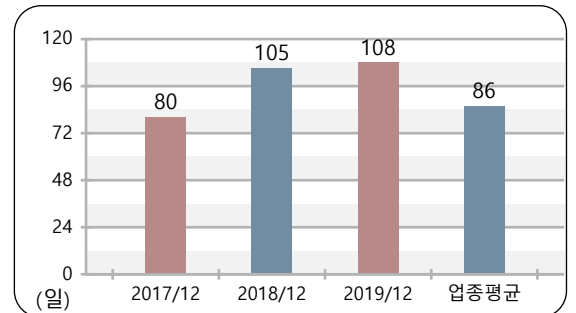
비율설명: 영업활동의 효율성을 포함한 이익창출력을 판단하며, 높을수록 양호함. 경영외 활동부문이 포함되지 않아 기업 고유의 활동을 뚜렷하게 파악 가능한 지표임

■ 운전자금 운용분석

항목	2017/12	2018/12	2019/12
자금운용 유형	중위험군	중위험군	중위험군
운전자산 회전기간(일)	80	105	108

- 운전자산 회전기간은 영업활동을 위해 자금이 투입된 후 현금으로 회수될 때 까지 1회전하는데 걸리는 현금순환주기를 의미하며 영업과 관련한 단기유동성에 이상이 없는 지 확인할 수 있는 항목임.
- 운전자산 회전기간은 재고자산 보유와 외상매출에 따른 매출채권 현금회수 기간에서 매입채무 지급기간을 차감해 산출. 이 기간이 짧을수록 자금회전이 원활하고, 길수록 둔화되며 더 장기화되면 흑자도산으로 이어질 수 있음.

※ 운전자산 회전기간(일) : 재고자산 보유기간 + 매출채권 회수기간 - 매입채무 지급기간



자금운용 유형	유형별 설명
저위험군(자금회전원활)	영업활동을 통한 수익이 현금으로 회수되는 기간이 짧아 운전자금회전이 원활하고 자금운용에 문제가 생길 가능성이 낮음.
중위험군(자금회전보통)	영업활동을 통한 수익이 현금으로 회수되는 기간이 보통으로 환경변화에 따라 자금운용에 문제가 생길 가능성이 상존함.
고위험군(자금부족상태)	영업활동을 통한 수익이 현금으로 회수되는 기간이 길어 운전자금 회전이 원활하지 못하고 자금운용에 문제가 생길 가능성이 높음.

* 자금운용 유형은 운전자산 부담 및 회전주기를 기준으로 매기말 시점의 운전자금 운용과 관련한 위험수준을 3가지 유형으로 표시한 것임. (단, 일부기업의 경우 업종특성 및 재무정보 수준에 따라 실제와 다를 수 있음)

4. 영업현황(기업개요)

■ 기업개요

기업명	주성엔지니어링(주)	대표자	황철주
웹주소	www.jseng.com	기업형태	코스닥, 중견기업
주소	경기도 광주시 오포읍 오포로 240 (능평리)		
전화번호	031-760-7000	FAX	031-760-7070
업종	C29270(반도체 및 디스플레이 제조용 기계 제조업)	계열명	해당사항 없음
주요제품(사업)	반도체, LCD, Solar Cell 장비		
사업시작일	1995/04/13	법인설립일	1995/04/13
사업자번호	124-81-29001	법인번호	130111-0033281
주거래은행	하나은행 야탑지점	종업원	442 명 (2020/06/30 기준)

■ 연혁

일자	내용
1995/04/13	주성엔지니어링(주) 설립
1998/07/28	주성 반도체연구소 설립
1999/12/24	코스닥 시장 상장
2008/11/01	한국 IR대상 (우수상 및 우수기업군 선정)
2010/10/01	제2회 한국거래소 선정 2010년 "히든챔피언" 선정
2011/05/01	"월드클래스 300기업" 선정
2012/11/01	세계 최초 차세대 반도체 장비 SDP CVD 장비 개발 및 특허 출원
2014/05/01	NXP반도체용 증착장비 공급계약 체결(30억원)
2017/01/01	무재해 목표달성 25배수 인증

■ 관계회사

(단위: 백만원)

업체명	대표자	사업자번호	관계내용	총자산	매출액	당기순이익	자기자본	결산년도
(주)무한	황철주	301-81-33437	지분 보유(38.1%)	9,442	7,213	1,401	4,488	2019
Jusung America Inc.	-	-	실질경영자 동일(실질경영자동일)	929	205	-257	926	2019
엠이엠씨주성솔라(주)	강종근	126-86-45206	지분 보유(50.0%)	189	0	-1	200	2019
Jusung Shanghai Co. Ltd.	-	-	실질경영자 동일(실질경영자동일)	292	2,327	5	165	2019
Jusung Taiwan Co. Ltd.	-	-	실질경영자 동일(실질경영자동일)	70	857	-63	173	2019
Jusung Europe GmbH	-	-	실질경영자 동일(실질경영자동일)	434	146	-70	23	2019

4. 영업현황(사업장 및 인증현황)

■ 주요사업장(본점)

소재지	경기도 광주시 오포읍 오포로 240 (능평리)		
소유자	주성엔지니어링(주)	소유자와의 관계	본인
대지	-	건물	-
담보설정내역	근저당권 설정-채권최고액 : 67,400 백만원, 채무자 : 주성엔지니어링(주), 근저당권자 : KEB하나은행		

■ 종업원 현황

(단위: 명)

기준일자	임원	사무직	기술직	생산직	기타	합계
2019/12/31	13	59	306	49	35	462
2020/06/30	12	0	0	0	430	442

■ ISO 인증(품질/환경인증) 현황

인증번호	인증명	인증범위/품질표시내용	유효기간
QMS-0027	ISO9001	태양전지, LCD 및 반도체 제조장비의 설계, 제조, 설치 및 유지보수	2020/09/04
EMS-0079	ISO14001	태양전지, LCD 및 반도체 제조장비의 설계, 제조, 설치 및 유지보수	2020/09/04
OHS-0021	ISO45001	태양전지, 반도체, 디스플레이, 조명 제조장비의 설계, 제조, 설치 및 유지보수	2021/10/29

■ 산업재산권(특허, 실용신안, 디자인, 상표) 현황

산업재산권 종류	등록번호	명칭	출원일
특허	1004625840000	플라즈마공정장치	2001/07/06
특허	1004907020000	다중 클러스터 장치	2002/11/21
특허	1015340230000	라미네이팅 시스템 및 방법	2009/06/30
특허	1015340240000	기판처리장치	2009/09/30
특허	1010702010000	태양전지 모듈 및 그의 제조 방법	2009/10/12

4. 영업현황(매출 구성 및 거래처 현황)

■ 매출구성

(단위: 백만원)

제품/상품/용역명	당기구성비(%)	매출액(2018)	매출액(2019)	증가율(%)
반도체 장비	51.0	146,757	130,839	-10.8
디스플레이 장비	48.0	114,278	123,212	7.8
태양전지 장비	0.0	1,665	441	-73.5
합계	99.0	262,700	254,492	-3.1
수출비중		12.8%	70.4%	
최근매출실적	2020/01/01 ~ 2020/06/30(70,771 백만원)			

■ 거래처 신용도 변동현황

기간: 2020/01/01 ~ 2020/03/31

구분	거래처	거래비중(%)	거래처 신용도	
			본평가	점검일
매출처	엘지디스플레이(주)	74.0	우수	우수
	에스케이하이닉스(주)	25.0	우수	우수
	에스케이하이닉스 시스템아이씨(주)	0.5	우수	우수
	(주)무한	0.3	열위	열위
	예진어린이집	0.1	열위	열위
매입처	동부건설(주)	23.0	우수	우수
	(주)이테크건설	10.1	우수	우수
	인천세관(수입)	6.4	우수	우수
	(주)무한	3.7	열위	열위
	하이월드테크(주)	3.6	열위	열위

검토의견

2020년 상반기 매출 기준 최대 매출처는 엘지디스플레이(주), 에스케이하이닉스(주)으로 각각 매출 비중의 73.4%, 25.0%를 기록한 가운데, 해당 거래처의 상거래 신용도가 우수하여 매출 채권 회수 등으로 인한 위험은 높지 않은 수준임. 다만, 상기 거래처 분석은 매입매출처합계표 기준으로 실제 매출액 기준과 상이할 수 있음.

※ 출처 : 부가세 신고 자료

* 위 거래처 신용도는 모형등급인 CRI등급을 기반으로 산출되었으며, 실제 등급과 일치하지 않을 수 있습니다.

우수: CRI 등급 A1, A2, A3 / 양호: CRI 등급 B1, B2 / 보통: CRI등급 B3 / 열위: CRI 등급 C1, C2 / 취약: CRI 등급 C3, D / 자료미비: 자료 불충분

5. 경영진 현황

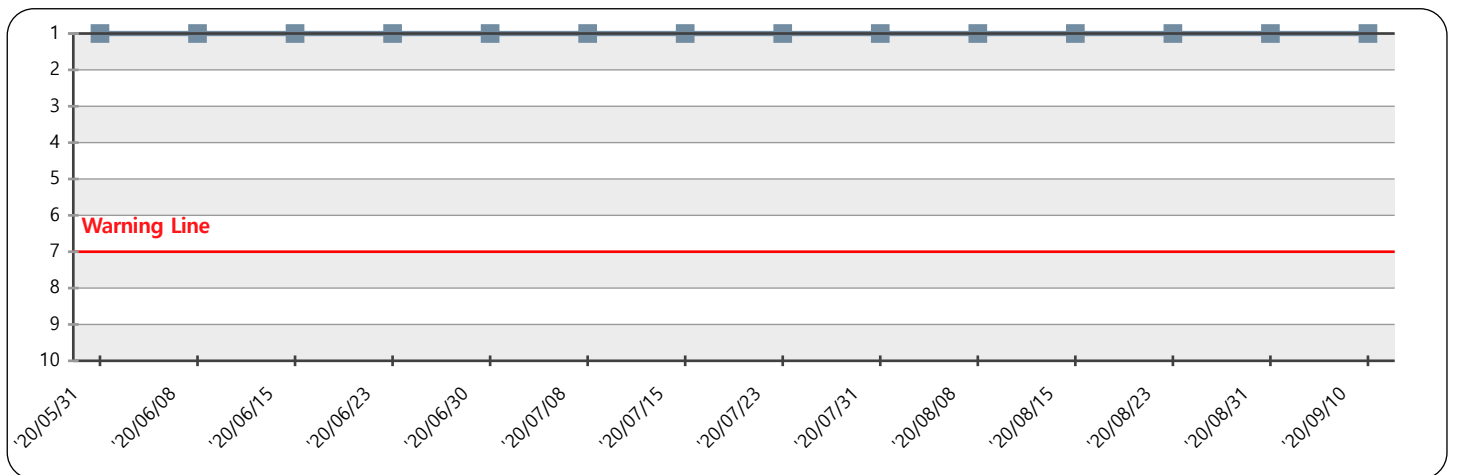
■ 주요경영진

직위	성명	생년월일	담당업무	학력	경력
대표이사	황철주	1959/12/02	경영총괄	인하대학교 학사 전자공학 전자공학	하기 대표자1 약력사항 참조

■ 대표자1

국문성명	황철주	영문성명	Hwang, Chul Joo	생년월일	1959/12/02
직위	대표이사	담당업무	경영총괄	경영형태	창업
수상경력	2011 대한민국기술대상 금탄산업훈장 수상		대표자 경영경력		25년
최종학력	인하대학교 학사 전자공학 전자공학		대표자 취임 일자		1995/04/13
구분	기간	근무처		최종직위	
약력사항	1995 - 현재	주성엔지니어링(주)		대표이사	
	2010 - 2016	한국청년기업가정신재단		이사장	
	2010 - 현재	한국벤처기업협회		명예회장	
	2015 - 2016	청년희망재단		이사장	
	2017 - 현재	제어로봇시스템학회		회장	

■ 대표자 신용등급 추세



검토의견

2020년 5월 본 평가일부터 9월 중간평가일까지 황철주 대표이사의 신용도는 1등급으로 우수한 수준을 유지함.

5. 경영현황

■ 주요주주 변동내역

(단위: 천원, %)

주주명	2020/03/31		2020/06/30		비고
	지분율(%)	금액	지분율(%)	금액	
황철주	24.2	5,824,996	24.6	5,931,496	-
김재란	1.8	428,911	1.8	428,911	-
황은석	1.3	315,579	1.3	315,579	-
황철두	0.4	88,634	0.4	88,634	-
허란	0.0	500	0.0	5,231	-
기타	72.3	17,465,986	71.9	17,443,389	-

검토의견

2020년 3월말 이후 소폭의 지분율 변동이 있었으나 6월말 실질적 경영권에 변동 없음.

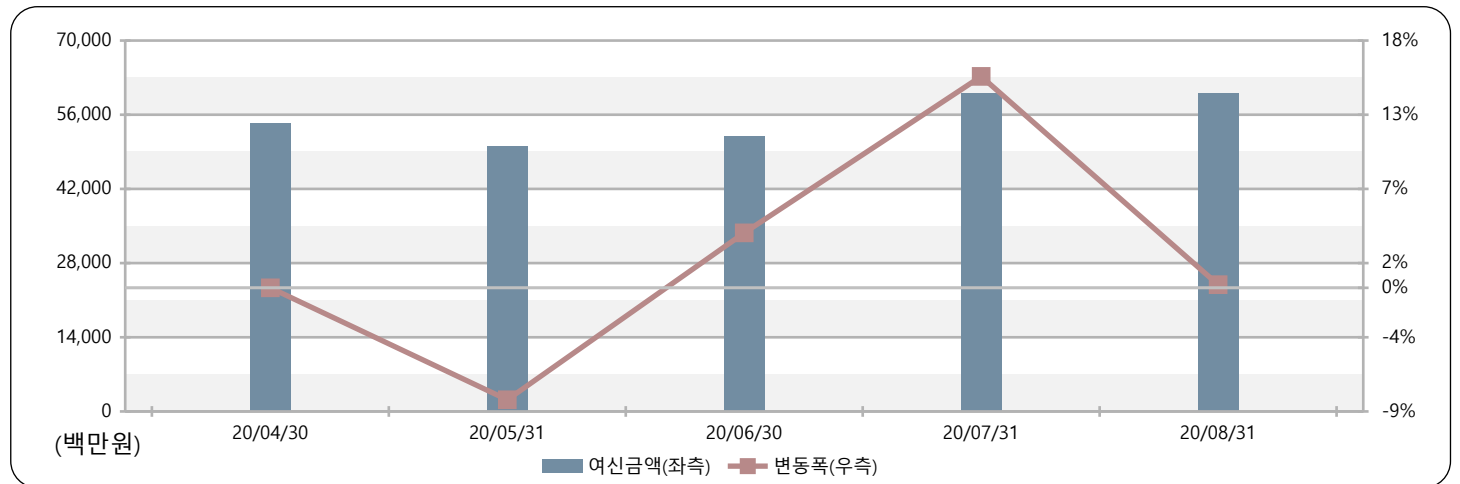
6. 금융정보(여신정보)

■ 차입금 구조분석(재무상태표 기준)

(단위: 백만원, %)

구분	2017/12		2018/12		2019/12	
	금액	구성비	금액	구성비	금액	구성비
단기성차입금	15,000	100.0	30,000	49.6	80,061	79.6
단기차입금	15,000	100.0	30,000	49.6	80,000	79.5
유동성장기부채	0	0.0	0	0.0	0	0.0
기타	0	0.0	0	0.0	61	0.1
장기성차입금	0	0.0	30,500	50.4	20,543	20.4
사채	0	0.0	0	0.0	0	0.0
장기차입금	0	0.0	30,500	50.4	20,000	19.9
기타	0	0.0	0	0.0	543	0.5
총차입금	15,000	100.0	60,500	100.0	100,604	100.0
단기성차입금비중	0	100.0	0	49.6	0	79.6
총차입금/총자산	0	4.8	0	17.1	0	22.8
영업이익/총차입금	0	274.5	0	67.8	0	29.4

■ 기업여신 변동 현황



검토의견

2020년 4월말 시설자금, 무역금융 등으로 동사가 사용한 여신금액은 54,447백만원이었으며 무역금융의 증가로 8월말 60,149백만원을 기록하였음.

6. 금융정보(여신정보)

■ 차입금 담보물건 변동 현황

(단위: 백만원)

담보종류			본평가 기준	현재 기준	변동액
			2020/04/30	2020/08/31	
재산권	부동산	대지건물	0	37,454	37,454
		임야	14,492	0	-14,492
		기타부동산	0	2,988	2,988
	특수저장	선박항공기	0	0	0
		자동차중기	0	0	0
		광업권어업권	0	0	0
		기타특수저당	0	0	0
	동산	기계기구	0	0	0
		기타동산	0	0	0
	유가증권		0	0	0
	채권	예금적금	0	0	0
		확정채권	0	0	0
		기타채권	0	0	0
	기타재산권		0	0	0
	보증	정부보증	0	0	0
금융기관지보		0	0	0	
보증기금보증		0	0	0	
기타		0	0	0	
담보총계			14,492	40,442	25,950

검토의견

2020년 5월 본 평가 시점 동사의 금융권 담보 설정액은 14,492백만원이었으며 9월 중간 평가 시점 부동산 담보액 증가로 40,442백만원을 기록함. 한편, 사업보고서상 담보제공자산에 대한 채권 설정액 및 지급보증은 2019년말 259,006백만원이며 6월말 457,672백만원으로 확인됨.

6. 금융정보(신용정보)

■ 국세체납 및 단기연체 사실 체크

(기준일: 2020/09/10)

구분	연체여부	변동내용
세금체납	없음	없음
국민건강보험료 체납	없음	없음
국민연금보험료 체납	없음	없음
고용보험료 체납	없음	없음
산재보험료 체납	없음	없음
단기연체	없음	없음
휴, 폐업사실	없음	없음

검토의견

세금, 공과금 체납 없음.
단기연체 없음.
휴, 폐업 사실 없음.

6. 금융정보(신용도판단정보)

■ 신용도판단정보 요약

(단위: 천원)

구분	건수	등재기관수	총금액	최종발생일	최종제공일	사유해제일
동사(사업자번호)	0	0				
	대표적 불량사유	해당사항 없음				
동사(법인번호)	0	0				
	대표적 불량사유	해당사항 없음				
대표자1 (황철주)	0	0				
	대표적 불량사유	해당사항 없음				

※ 신용도판단정보는 금융거래 등 상거래와 관련하여 신용정보주체의 거래내용 및 신용도 등을 판단할 수 있는 정보로 연체정보, 대위변제 · 대지급정보, 부도정보, 관련인정보, 금융질서문란정보 등을 의미함.

■ 사업자번호 신용도판단정보

사유코드	사유	발생기관	발생일	제공일	해제일	금액(천원)
해당사항 없음.						

■ 법인번호 신용도판단정보

사유코드	사유	발생기관	발생일	제공일	해제일	금액(천원)
해당사항 없음.						

■ 대표자1 신용도판단정보 (황철주)

사유코드	사유	발생기관	발생일	제공일	해제일	금액(천원)
해당사항 없음.						

7. 재무제표

■ 분기(반기) 재무상태표

(단위: 백만원, %)

항목	2018/06			2019/06			2020/06		
	금액	구성비	증가율	금액	구성비	증가율	금액	구성비	증가율
유동자산	118,363	39.1	-19.2	178,556	41.4	50.9	104,964	20.5	-41.2
당좌자산	72,365	23.9	-26.6	84,675	19.6	17.0	58,577	11.5	-30.8
현금및현금성자산	30,049	9.9	23.9	30,836	7.1	2.6	30,536	6.0	-1.0
단기예금	0	0.0	-	0	0.0	-	0	0.0	-
매출채권	34,246	11.3	-49.9	26,906	6.2	-21.4	13,103	2.6	-51.3
미수금	182	0.1	124.7	15,293	3.5	8,302.8	13,049	2.6	-14.7
선급금	5,257	1.7	42.7	9,065	2.1	72.4	1,158	0.2	-87.2
선급비용	2,612	0.9	16.2	2,555	0.6	-2.2	717	0.1	-71.9
기타당좌자산	18	0.0	-	18	0.0	0.0	15	0.0	-16.7
재고자산	45,998	15.2	-3.9	93,881	21.7	104.1	46,386	9.1	-50.6
비유동자산	184,256	60.9	9.9	253,307	58.7	37.5	406,121	79.5	60.3
투자자산	7,811	2.6	31.5	7,874	1.8	0.8	131,902	25.8	1,575.2
장기금융상품	1,001	0.3	-	1,082	0.3	8.1	1,121	0.2	3.6
기타투자자산	6,810	2.3	14.7	6,791	1.6	-0.3	130,781	25.6	1,825.8
유형자산	155,501	51.4	13.3	222,316	51.5	43.0	258,072	50.5	16.1
토지	102,423	33.9	24.2	102,483	23.7	0.1	93,812	18.4	-8.5
상각대상자산	36,091	11.9	-6.8	29,471	6.8	-18.3	152,958	29.9	419.0
건설중인자산	16,987	5.6	6.2	90,362	20.9	432.0	11,302	2.2	-87.5
기타유형자산	0	0.0	-	0	0.0	-	0	0.0	-
무형자산	6,726	2.2	-43.1	5,732	1.3	-14.8	5,141	1.0	-10.3
기타비유동자산	14,219	4.7	11.8	17,386	4.0	22.3	11,006	2.2	-36.7
임대주택자산	0	0.0	-	0	0.0	-	0	0.0	-
자산총계	302,619	100.0	-3.7	431,863	100.0	42.7	511,084	100.0	18.3
유동부채	37,997	12.6	-52.3	142,351	33.0	274.6	56,240	11.0	-60.5
매입채무	25,546	8.4	-43.1	8,817	2.0	-65.5	4,471	0.9	-49.3
단기차입금	0	0.0	-	69,746	16.2	-	12,098	2.4	-82.7
선수금	2,232	0.7	-19.6	39,365	9.1	1,663.7	7,301	1.4	-81.5
미지급비용	1,152	0.4	78.1	2,033	0.5	76.5	1,160	0.2	-42.9
미지급법인세	376	0.1	-	968	0.2	157.5	0	0.0	-
유동성장기부채	0	0.0	-	0	0.0	-	0	0.0	-
기타유동부채	9,067	3.0	-28.7	22,390	5.2	146.9	31,210	6.1	39.4
비유동부채	61,568	20.4	-4.0	75,489	17.5	22.6	224,789	44.0	197.8
사채	0	0.0	-	0	0.0	-	0	0.0	-
장기차입금	0	0.0	-	15,152	3.5	-	96,629	18.9	537.7
퇴직급여충당부채	0	0.0	-	123	0.0	-	101	0.0	-17.9
기타비유동부채	61,568	20.4	-0.9	60,213	13.9	-2.2	128,059	25.1	112.7
부채총계	99,565	32.9	-30.7	217,840	50.4	118.8	281,029	55.0	29.0
자본금	24,125	8.0	0.0	24,125	5.6	0.0	24,125	4.7	0.0
자본잉여금	109,008	36.0	0.0	109,008	25.2	0.0	109,008	21.3	0.0
이익잉여금	58,280	19.3	127.7	71,696	16.6	23.0	70,607	13.8	-1.5
(당기순이익)	22,642	7.5	-11.8	17,062	4.0	-24.6	-6,119	-1.2	-135.9
자본조정	0	0.0	-	0	0.0	-	0	0.0	-
기타포괄손익누계액	11,641	3.9	0.0	9,195	2.1	-21.0	26,315	5.2	186.2
자본총계	203,054	67.1	19.2	214,024	49.6	5.4	230,055	45.0	7.5
부채와자본총계	302,619	100.0	-3.7	431,863	100.0	42.7	511,084	100.0	18.3
총차입금	0	0.0	-	84,898	19.7	-	108,727	21.3	28.1

※ 주: 총차입금은 장기성매입채무 및 장기성 미지급금 포함금액임.

7. 재무제표

■ 분기(반기) 손익계산서

(단위: 백만원, %)

항목	2018/06			2019/06			2020/06		
	금액	구성비	증가율	금액	구성비	증가율	금액	구성비	증가율
매출액	121,187	100.0	-20.5	126,017	100.0	4.0	70,771	100.0	-43.8
매출원가	67,510	55.7	-23.9	69,460	55.1	2.9	40,916	57.8	-41.1
매출총이익	53,676	44.3	-15.7	56,558	44.9	5.4	29,856	42.2	-47.2
판매비와관리비	34,107	28.1	-11.7	38,598	30.6	13.2	32,933	46.5	-14.7
급여	4,434	3.7	3.5	4,940	3.9	11.4	3,473	4.9	-29.7
퇴직급여	372	0.3	28.3	385	0.3	3.5	329	0.5	-14.6
복리후생비	395	0.3	3.4	322	0.3	-18.5	624	0.9	93.8
세금과공과	806	0.7	-8.4	723	0.6	-10.3	1,268	1.8	75.4
임차료	13	0.0	333.3	5	0.0	-61.5	4	0.0	-20.0
감가상각비	846	0.7	4.2	879	0.7	3.9	1,679	2.4	91.0
무형자산상각비	99	0.1	50.0	109	0.1	10.1	23	0.0	-78.9
광고선전비	191	0.2	29.9	469	0.4	145.6	232	0.3	-50.5
대손상각비	-2	0.0	-	0	0.0	-	0	0.0	-
지급수수료	2,135	1.8	-51.8	2,790	2.2	30.7	3,932	5.6	40.9
연구개발비	22,307	18.4	-10.0	26,602	21.1	19.3	22,801	32.2	-14.3
기타	2,511	2.1	-0.7	1,373	1.1	-45.3	-1,433	-2.0	-204.4
영업이익	19,569	16.2	-22.0	17,960	14.3	-8.2	-3,077	-4.4	-117.1
영업외수익	2,933	2.4	-44.4	2,833	2.3	-3.4	4,860	6.9	71.6
이자수익	143	0.1	49.0	96	0.1	-32.9	96	0.1	0.0
배당금수익	205	0.2	201.5	34	0.0	-83.4	103	0.2	202.9
외환차익	685	0.6	-31.7	1,399	1.1	104.2	954	1.4	-31.8
외화환산이익	590	0.5	101.4	323	0.3	-45.3	690	1.0	113.6
지분법이익	0	0.0	-	0	0.0	-	0	0.0	-
투자자산처분이익	0	0.0	-	0	0.0	-	0	0.0	-
유형자산처분이익	0	0.0	-	0	0.0	-	0	0.0	-
대손충당금환입	0	0.0	-	0	0.0	-	0	0.0	-
기타영업외수익	1,310	1.1	-65.6	981	0.8	-25.1	3,018	4.3	207.7
영업외비용	773	0.6	-78.8	1,761	1.4	127.8	3,854	5.5	118.9
이자비용	57	0.1	-87.2	146	0.1	156.1	1,183	1.7	710.3
외환차손	470	0.4	-84.1	515	0.4	9.6	1,041	1.5	102.1
외화환산손실	50	0.0	-63.8	795	0.6	1,490.0	83	0.1	-89.6
지분법손실	0	0.0	-	0	0.0	-	0	0.0	-
투자자산처분손실	0	0.0	-	0	0.0	-	0	0.0	-
유형자산처분손실	1	0.0	-96.2	0	0.0	-	0	0.0	-
기타영업외비용	195	0.2	174.7	305	0.2	56.4	1,547	2.2	407.2
법인세차감전계속사업이익	21,729	17.9	-18.7	19,032	15.1	-12.4	-2,070	-2.9	-110.9
계속사업이익법인세비용	-912	-0.8	-187.0	1,970	1.6	316.0	4,048	5.7	105.5
계속사업이익	22,642	18.7	-11.8	17,062	13.5	-24.6	-6,119	-8.7	-135.9
중단사업이익	0	0.0	-	0	0.0	-	0	0.0	-
당기순이익	22,642	18.7	-11.8	17,062	13.5	-24.6	-6,119	-8.7	-135.9

7. 재무제표

■ 분기(반기) 주요재무지표

(단위: %, 회)

항목	배율 산식	2018/06	2019/06	2020/06	업계평균
<수익성>					
자기자본순이익률	당기순이익/(전기자본총계+당기자본총계)*200	12.1	8.2	-2.8	10.0
총자산순이익률	당기순이익/(전기자산총계+당기자산총계)*200	7.3	4.6	-1.3	4.5
매출액순이익률	(당기순이익/매출액)*100	18.7	13.5	-8.6	5.1
이자보상비율	(영업이익/이자비용)*100	34,564.2	12,332.3	-260.2	445.5
금융비용부담률	(금융비용/매출액)*100	0.0	0.1	1.7	1.4
매출원가율	(매출원가/매출액)*100	55.7	55.1	57.8	79.9
적립금비율	(자본잉여금+이익잉여금)/자본총계*100	82.4	84.4	78.1	-
매출액영업이익률	(영업이익/매출액)*100	16.1	14.3	-4.3	6.3
<안정성>					
유동비율	(유동자산/유동부채)*100	311.5	125.4	186.6	143.4
비유동장기적합률	비유동자산/(비유동부채+자본총계)*100	69.6	87.5	89.3	77.6
부채비율	(총부채/자본총계)*100	49.0	101.8	122.2	115.8
자기자본비율	(자본총계/자산총계)*100	67.1	49.6	45.0	46.3
차입금의존도	(총차입금/총자산)*100	0.0	19.7	21.3	32.5
당좌비율	(당좌자산/유동부채)*100	190.4	59.5	104.2	104.4
<자산운용효율성>					
운전자금회전율	매출액/운전자금평균잔	1.9	1.5	0.8	4.3
매입채무회전율	매출액/매입채무평균잔	3.3	7.0	10.7	8.8
매출채권회전율	매출액/매출채권평균잔	2.4	4.1	3.5	4.9
재고자산회전율	매출액/재고자산평균잔	2.6	1.8	1.0	7.0
총자산회전율	매출액/총자산평균잔	0.4	0.3	0.2	0.9
<성장성>					
자기자본증가율	(당기말자본총계/전기말자본총계)*100-100	19.2	5.4	7.5	8.8
영업이익증가율	(당기영업이익/전기영업이익)*100-100	-22.0	-8.2	-117.1	-
총자산증가율	(당기말자산총계/전기말자산총계)*100-100	-3.7	42.7	18.3	4.6
매출액증가율	당기매출액/전기매출액*100-100	-20.5	4.0	-43.8	0.8
순이익증가율	(당기순이익/전기순이익)*100-100	-11.8	-24.6	-135.9	-
<현금흐름>					
현금예금비율	[(현금및현금성자산+단기예금)/유동부채]*100	79.1	21.7	54.3	-
현금보상비율	[(영업활동상 현금흐름+이자비용)/(단기차입금+이자비용)]*100	63,458.7	-6.5	862.4	-
영업활동현금흐름/총부채	(영업활동현금흐름/총부채)*100	36.0	-2.2	40.3	-
영업활동현금흐름/매출액	(영업활동현금흐름/매출액)*100	29.6	-3.7	160.2	-

*비교자료: 한국은행 기업경영분석. (C29000) 기타 기계 및 장비 제조업, 2018년 평균치임.

7. 재무제표

■ 재무상태표

(단위: 백만원, %)

항목	2017/12			2018/12			2019/12		
	금액	구성비	증가율	금액	구성비	증가율	금액	구성비	증가율
유동자산	140,492	45.0	-13.7	131,791	37.2	-6.2	102,149	23.1	-22.5
당좌자산	99,859	32.0	-14.7	49,077	13.9	-50.9	50,180	11.4	2.3
현금및현금성자산	48,559	15.6	56.8	9,838	2.8	-79.7	13,163	3.0	33.8
단기예금	0	0.0	-	0	0.0	-	0	0.0	-
매출채권	43,974	14.1	-44.6	23,479	6.6	-46.6	7,324	1.7	-68.8
미수금	580	0.2	-71.6	12,158	3.4	1,996.2	18,921	4.3	55.6
선급금	4,468	1.4	131.7	703	0.2	-84.3	10,205	2.3	1,351.6
선급비용	2,008	0.6	-27.1	2,778	0.8	38.4	548	0.1	-80.3
기타당좌자산	268	0.1	-	122	0.0	-54.5	18	0.0	-85.3
재고자산	40,634	13.0	-11.0	82,715	23.4	103.6	51,970	11.8	-37.2
비유동자산	171,503	55.0	5.3	222,299	62.8	29.6	339,345	76.9	52.7
투자자산	6,733	2.2	-31.6	7,759	2.2	15.2	105,534	23.9	1,260.2
장기금융상품	1,046	0.3	-	968	0.3	-7.5	1,140	0.3	17.8
기타투자자산	5,687	1.8	-42.2	6,791	1.9	19.4	104,394	23.7	1,437.2
유형자산	143,153	45.9	11.4	183,292	51.8	28.0	214,859	48.7	17.2
토지	82,476	26.4	0.7	102,478	28.9	24.3	93,808	21.3	-8.5
상각대상자산	39,842	12.8	-4.1	32,447	9.2	-18.6	24,234	5.5	-25.3
건설중인자산	20,836	6.7	314.5	48,367	13.7	132.1	96,817	21.9	100.2
기타유형자산	0	0.0	-	0	0.0	-	0	0.0	-
무형자산	8,832	2.8	-27.5	6,132	1.7	-30.6	4,452	1.0	-27.4
기타비유동자산	12,785	4.1	3.5	25,116	7.1	96.5	14,499	3.3	-42.3
임대주택자산	0	0.0	-	0	0.0	-	0	0.0	-
자산총계	311,996	100.0	-4.2	354,090	100.0	13.5	441,494	100.0	24.7
유동부채	63,846	20.5	-43.9	60,222	17.0	-5.7	121,757	27.6	102.2
매입채무	30,742	9.9	-48.6	8,324	2.4	-72.9	6,765	1.5	-18.7
단기차입금	15,000	4.8	-61.5	30,000	8.5	100.0	80,061	18.1	166.9
선수금	6,553	2.1	431.9	3,781	1.1	-42.3	5,886	1.3	55.7
미지급비용	1,459	0.5	118.7	997	0.3	-31.7	2,032	0.5	103.8
미지급법인세	676	0.2	-	0	0.0	-	878	0.2	-
유동성장기부채	0	0.0	-	0	0.0	-	0	0.0	-
기타유동부채	10,091	3.2	-22.5	17,119	4.8	69.7	27,012	6.1	57.8
비유동부채	62,805	20.1	-4.6	91,991	26.0	46.5	80,175	18.2	-12.8
사채	0	0.0	-	0	0.0	-	0	0.0	-
장기차입금	0	0.0	-	30,500	8.6	-	20,543	4.7	-32.7
퇴직급여충당부채	543	0.2	-79.6	77	0.0	-85.8	264	0.1	242.9
기타비유동부채	62,261	20.0	-1.5	61,414	17.3	-1.4	59,368	13.5	-3.3
부채총계	126,650	40.6	-29.5	152,213	43.0	20.2	201,931	45.7	32.7
자본금	24,125	7.7	0.0	24,125	6.8	0.0	24,125	5.5	0.0
자본잉여금	109,008	34.9	-16.4	109,008	30.8	0.0	109,008	24.7	0.0
이익잉여금	40,571	13.0	208.1	59,549	16.8	46.8	80,191	18.2	34.7
(당기순이익)	40,534	13.0	32.3	43,725	12.4	7.9	25,747	5.8	-41.1
자본조정	0	0.0	-	0	0.0	-	0	0.0	-
기타포괄손익누계액	11,641	3.7	-10.0	9,195	2.6	-21.0	26,239	5.9	185.4
자본총계	185,345	59.4	26.9	201,877	57.0	8.9	239,563	54.3	18.7
부채와자본총계	311,996	100.0	-4.2	354,090	100.0	13.5	441,494	100.0	24.7
총차입금	15,000	4.8	-61.5	60,500	17.1	303.3	100,604	22.8	66.3

※ 주: 총차입금은 장기성매입채무 및 장기성 미지급금 포함금액임.

7. 재무제표

■ 손익계산서

(단위: 백만원, %)

항목	2017/12			2018/12			2019/12		
	금액	구성비	증가율	금액	구성비	증가율	금액	구성비	증가율
매출액	272,535	100.0	2.1	262,700	100.0	-3.6	254,491	100.0	-3.1
매출원가	157,388	57.8	-0.4	147,820	56.3	-6.1	146,477	57.6	-0.9
매출총이익	115,148	42.3	5.7	114,880	43.7	-0.2	108,014	42.4	-6.0
판매비와관리비	73,973	27.1	1.8	73,850	28.1	-0.2	78,439	30.8	6.2
급여	9,121	3.4	56.6	9,708	3.7	6.4	10,950	4.3	12.8
퇴직급여	622	0.2	14.8	906	0.3	45.7	1,014	0.4	11.9
복리후생비	617	0.2	13.4	846	0.3	37.1	719	0.3	-15.0
세금과공과	953	0.4	28.1	801	0.3	-16.0	1,106	0.4	38.1
임차료	17	0.0	-46.9	21	0.0	23.5	159	0.1	657.1
감가상각비	1,650	0.6	6.0	1,681	0.6	1.9	1,710	0.7	1.7
무형자산상각비	164	0.1	65.7	199	0.1	21.3	224	0.1	12.6
광고선전비	207	0.1	26.2	328	0.1	58.5	644	0.3	96.3
대손상각비	0	0.0	-	-2	0.0	-	0	0.0	-
지급수수료	8,268	3.0	5.2	4,243	1.6	-48.7	5,052	2.0	19.1
연구개발비	47,428	17.4	4.3	48,800	18.6	2.9	53,598	21.1	9.8
기타	4,924	1.8	40.5	6,318	2.4	28.3	3,263	1.3	-48.4
영업이익	41,175	15.1	13.5	41,030	15.6	-0.4	29,575	11.6	-27.9
영업외수익	6,278	2.3	1.7	4,756	1.8	-24.2	6,430	2.5	35.2
이자수익	239	0.1	-35.6	326	0.1	36.4	174	0.1	-46.6
배당금수익	68	0.0	-	205	0.1	201.5	34	0.0	-83.4
외환차익	1,765	0.7	-52.7	1,348	0.5	-23.6	3,178	1.3	135.8
외화환산이익	88	0.0	-87.9	213	0.1	142.1	196	0.1	-8.0
지분법이익	0	0.0	-	0	0.0	-	0	0.0	-
투자자산처분이익	0	0.0	-	0	0.0	-	0	0.0	-
유형자산처분이익	0	0.0	-	0	0.0	-	576	0.2	-
대손충당금환입	0	0.0	-	0	0.0	-	0	0.0	-
기타영업외수익	4,117	1.5	321.0	2,664	1.0	-35.3	2,270	0.9	-14.8
영업외비용	4,942	1.8	-74.2	1,355	0.5	-72.6	7,393	2.9	445.6
이자비용	428	0.2	-82.5	107	0.0	-75.0	148	0.1	38.3
외환차손	3,493	1.3	2.2	958	0.4	-72.6	2,800	1.1	192.3
외화환산손실	431	0.2	281.4	35	0.0	-91.9	299	0.1	754.3
지분법손실	0	0.0	-	0	0.0	-	0	0.0	-
투자자산처분손실	0	0.0	-	0	0.0	-	0	0.0	-
유형자산처분손실	27	0.0	-	1	0.0	-96.3	2,588	1.0	258,700.0
기타영업외비용	562	0.2	-95.7	255	0.1	-54.6	1,558	0.6	511.0
법인세차감전계속사업이익	42,510	15.6	82.5	44,431	16.9	4.5	28,612	11.2	-35.6
계속사업이익법인세비용	1,976	0.7	126.9	705	0.3	-64.3	2,865	1.1	306.4
계속사업이익	40,534	14.9	32.3	43,725	16.6	7.9	25,747	10.1	-41.1
중단사업이익	0	0.0	-	0	0.0	-	0	0.0	-
당기순이익	40,534	14.9	32.3	43,725	16.6	7.9	25,747	10.1	-41.1

7. 재무제표

■ 제조원가명세서

(단위: 백만원, %)

항목	2017/12			2018/12			2019/12		
	금액	구성비	증가율	금액	구성비	증가율	금액	구성비	증가율
재료비	114,698	80.1	-	103,549	78.8	-9.7	81,829	74.3	-21.0
노무비	8,491	5.9	-	7,884	6.0	-7.2	6,670	6.1	-15.4
급여	7,966	5.6	-	7,397	5.6	-7.1	6,062	5.5	-18.1
퇴직급여	525	0.4	-	487	0.4	-7.2	609	0.6	25.1
경비	19,987	14.0	-	19,917	15.2	-0.4	21,585	19.6	8.4
감가상각비	1,636	1.1	-	1,658	1.3	1.3	1,958	1.8	18.1
세금과공과	377	0.3	-	389	0.3	3.2	434	0.4	11.6
복리후생비	918	0.6	-	1,159	0.9	26.3	933	0.9	-19.5
임차료	323	0.2	-	362	0.3	12.1	301	0.3	-16.9
외주가공비	0	0.0	-	0	0.0	-	0	0.0	-
기타	16,733	11.7	-	16,348	12.5	-2.3	17,958	16.3	9.9
당기총제조비용	143,176	100.0	-	131,349	100.0	-8.3	110,084	100.0	-16.2
기초재공품원가	32,082	22.4	-	25,989	19.8	-19.0	73,107	66.4	181.3
기말재공품원가	25,989	18.2	-	73,107	55.7	181.3	59,082	53.7	-19.2
타계정대체액	-13,636	-9.5	-	39,974	30.4	393.2	-1,770	-1.6	-104.4
당기제품제조원가	0	0.0	-	0	0.0	-	0	0.0	-
기초제품재고액	0	0.0	-	0	0.0	-	0	0.0	-
타계정대체등	0	0.0	-	0	0.0	-	0	0.0	-
기말제품재고액	0	0.0	-	0	0.0	-	0	0.0	-
당기제품매출원가	135,633	94.7	-1.5	128,834	98.1	-5.0	130,882	118.9	1.6

■ 이익잉여금처분계산서

(단위: 백만원)

항목	2017/12	2018/12	2019/12
	금액	금액	금액
미처분이익잉여금(결손금)	40,571	59,067	79,226
전기이월미처분이익잉여금(결손금)	0	35,264	53,759
회계변경의 누적효과	0	18,826	0
전기오류수정손익	0	0	0
중간배당액	0	0	0
기타	37	-38,749	-280
당기순이익(손실)	40,534	43,725	25,747
이익잉여금처분액	5,307	5,307	3,715
이익준비금	482	482	338
기업합리화적립금	0	0	0
재무구조개선적립금	0	0	0
배당금	4,825	4,825	3,377
임의적립금	0	0	0
기타	0	0	0
차기이월미처분이익잉여금(결손금)	35,264	53,759	75,511

7. 재무제표

■ 현금수지분석표

항목	2018/12	2019/12
매출을 통한 현금유입액	283,195	270,646
순매출액	262,700	254,491
매출채권 증감	20,495	16,154
현금지출 매출원가	-210,174	-114,724
매출원가	-147,820	-146,477
재고자산 증감	-42,081	30,745
매입채무 증감	-22,418	-1,559
감가상각비 (제조원가)	1,658	1,958
퇴직급여 (제조원가)	487	609
현금매출총이익	73,021	155,922
현금판관비와관리비	-72,295	-72,227
판매비와관리비	-73,651	-78,215
선급비용 증감	-770	2,230
미지급비용 증감	-461	1,035
감가상각비 (판관비)	1,681	1,710
퇴직급여 (판관비)	906	1,014
현금영업이익	726	83,695
기타영업활동에 의한 현금흐름액	-3,485	-8,758
영업외수익	4,652	5,567
미수수익 증감	-1	-1
영업외비용	-1,169	-3,709
기타당좌자산 증감	-7,812	-16,265
기타유동부채 증감	4,932	11,119
기타비유동부채 증감	-2,706	-3,482
법인세납부액	-1,381	-1,987
중단사업이익(손실)	0	0
영업활동후 현금흐름	-2,759	74,937

(단위: 백만원)

항목	2018/12	2019/12
이자비용	-107	-148
배당금 지급액	-4,620	-4,791
이자 및 배당금 지급후 현금흐름	-7,485	69,999
유동성장기차입금 상환액	0	0
유동성장기차입금 상환후 현금흐름	-7,485	69,999
투자활동현금흐름	-54,162	-123,507
투자활동관련 유동자산 증감	173	173
투자자산 증감	-1,026	-97,862
유형자산 증감	-43,479	-37,246
무형자산 및 이연자산 증감	2,501	812
기타비유동자산 증감	-12,331	10,617
외부자금조달전 현금흐름	-61,647	-53,508
총 외부자금조달액	22,926	56,834
단기차입금 증감	15,000	50,061
장기차입금 증감	30,500	-9,957
사채 증감	0	0
유상증자	-19,031	-153
자본조정	0	0
기타포괄손익누계액	-3,542	16,883
전기손익수정손익	0	0
외부자금조달후 현금	-38,721	3,326
현금증감액	-38,721	3,326
차액	0	0

7. 재무제표

■ 주요재무지표

(단위: %, 회)

항목	배율 산식	2017/12	2018/12	2019/12	업계평균
<수익성>					
자기자본순이익률	당기순이익/(전기자본총계+당기자본총계)*200	24.5	22.6	11.7	10.0
총자산순이익률	당기순이익/(전기자산총계+당기자산총계)*200	12.7	13.1	6.5	4.5
매출액순이익률	(당기순이익/매출액)*100	14.9	16.6	10.1	5.1
이자보상비율	(영업이익/이자비용)*100	9,620.6	38,453.2	20,005.7	445.5
금융비용부담률	(금융비용/매출액)*100	0.2	0.0	0.1	1.4
매출원가율	(매출원가/매출액)*100	57.7	56.3	57.6	79.9
적립금비율	(자본잉여금+이익잉여금)/자본총계*100	80.7	83.5	79.0	-
매출액영업이익률	(영업이익/매출액)*100	15.1	15.6	11.6	6.3
<안정성>					
유동비율	(유동자산/유동부채)*100	220.1	218.8	83.9	143.4
비유동장기적합률	비유동자산/(비유동부채+자본총계)*100	69.1	75.6	106.1	77.6
부채비율	(총부채/자본총계)*100	68.3	75.4	84.3	115.8
자기자본비율	(자본총계/자산총계)*100	59.4	57.0	54.3	46.3
차입금의존도	(총차입금/총자산)*100	4.8	17.1	22.8	32.5
당좌비율	(당좌자산/유동부채)*100	156.4	81.5	41.2	104.4
<자산운용효율성>					
운전자금회전율	매출액/운전자금평균잔	4.6	3.5	3.4	4.3
매입채무회전율	매출액/매입채무평균잔	5.7	11.8	33.7	8.8
매출채권회전율	매출액/매출채권평균잔	4.4	7.8	16.5	4.9
재고자산회전율	매출액/재고자산평균잔	6.3	4.3	3.8	7.0
총자산회전율	매출액/총자산평균잔	0.9	0.8	0.6	0.9
<성장성>					
자기자본증가율	(당기말자본총계/전기말자본총계)*100-100	26.9	8.9	18.7	8.8
영업이익증가율	(당기영업이익/전기영업이익)*100-100	13.5	-0.4	-27.9	-
총자산증가율	(당기말자산총계/전기말자산총계)*100-100	-4.2	13.5	24.7	4.6
매출액증가율	당기매출액/전기매출액*100-100	2.1	-3.6	-3.1	0.8
순이익증가율	(당기순이익/전기순이익)*100-100	32.3	7.9	-41.1	-
<현금흐름>					
현금예금비율	[(현금및현금성자산+단기예금)/유동부채]*100	76.1	16.3	10.8	-
현금보상비율	[(영업활동상 현금흐름+이자비용)/(단기차입금+이자비용)]*100	348.8	-8.8	93.6	-
영업활동현금흐름/총부채	(영업활동현금흐름/총부채)*100	42.2	-1.8	37.1	-
영업활동현금흐름/매출액	(영업활동현금흐름/매출액)*100	19.6	-1.1	29.4	-

*비교자료: 한국은행 기업경영분석. (C29000) 기타 기계 및 장비 제조업, 2018년 평균치임.

■ 재무제표 검토 및 주식사향

동사의 재무제표는 외부 감사인의 감사를 필요하였으며, 최근 3개년간 재무제표에 대한 감사의견은 2017년 '적정', 2018년 '적정', 2019년 '적정' 의견임.

본 보고서 상의 분기(반기) 재무제표는 금융감독원 전자공시시스템에 공시된 자료임.

8. 신용등급 정의

■ CLIP 신용평가등급

신용등급	등급정의
AAA	최상위의 상거래 신용도를 보유한 수준
AA	우량한 상거래 신용도를 보유하여, 환경변화에 대한 대처능력이 충분한 수준
A	양호한 상거래 신용도를 보유하여, 환경변화에 대한 대처능력이 상당한 수준
BBB	양호한 상거래 신용도가 인정되나, 환경변화에 대한 대처능력은 다소 제한적인 수준
BB	단기적 상거래 신용도가 인정되나, 환경변화에 대한 대처능력은 제한적인 수준
B	단기적 상거래 신용도가 인정되나, 환경변화에 대한 대처능력은 미흡한 수준
CCC	현 시점에서 신용위험 발생가능성이 내포된 수준
CC	현 시점에서 신용위험 발생가능성이 높은 수준
C	현 시점에서 신용위험 발생가능성이 매우 높고 향후 회복가능성도 매우 낮은 수준
D	상거래 불능 및 이에 준하는 상태에 있는 수준
NG	등급부재:신용평가불응, 자료불충분, 폐(휴)업 등의 사유로 판단보류

※ 기업의 신용능력에 따라 AAA 등급에서 D 등급까지 10등급으로 구분 표시되며 등급 중 AA등급에서 CCC 등급까지의 6개 등급에는 그 상대적 우열 정도에 따라 +, - 기호가 첨부

■ 현금흐름등급

신용등급	등급정의
A	현금흐름이 안정적이며 소요자금의 자체 창출능력이 매우 양호한 수준
B	현금흐름이 안정적이거나 소요자금의 자체 창출능력이 상위등급에 비하여 다소 열위한 수준
C+	현금흐름 창출능력이 보통 수준 이상이나, 향후 환경악화에 따라 현금흐름의 저하가능성이 다소 있는 수준
C-	현금흐름 창출능력이 보통 수준이나, 향후 환경악화에 따라 현금흐름의 저하가능성이 존재하는 수준
D	현금흐름 창출능력이 낮은 수준이거나, 소요자금 대비 현금창출액이 적어 현금지급능력이 취약한 수준
E	현금흐름 및 현금지급능력이 매우 취약한 수준
NF	재무제표의 신뢰성이 결여되었거나, 불완전한 재무정보 보유(원가명세서 부재)-판정제외
NR	결산자료 2개년 미만으로 현금흐름 산출 불가-판정보류

■ Watch 등급

신용등급	등급정의
정상	현재의 신용등급에 영향을 줄 수 있는 변화 미발생기업
주의	현재의 신용등급이 하락할 수 있는 가능성이 있어 주의를 요하는 기업
위험	현재의 신용등급이 하락할 가능성이 높은 기업
부도	당좌거래 정지 또는 부도기업
해제	발동사유 해제 및 정보삭제기업
만료	기업신용평가등급의 유효기간 만료기업
폐업	국세청에 폐업 신고기업
휴업	국세청에 휴업 신고기업
기업회생	기업회생 발생

END OF REPORT

This report was written to determine the credit risk of a company and is provided for guidance only. It does not have legal responsibility for any decision