



CLIP II

기업 신용평가 보고서

[Credit Level Investigation for Procurement]

주성엔지니어링(주)

| | |
|-------|--------------------|
| 관리번호 | 1174561-2019-002-B |
| 업체명 | 주성엔지니어링(주) |
| 대표자 | 황철주 |
| 사업자번호 | 124-81-29001 |
| 평가완료일 | 2019/09/19 |

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 않습니다.
- ▶ 본 보고서는 조달청 등 공공기관 입찰심사에는 활용할 수 없으며, 보고서에 대한 확인 및 문의사항은 (주)나이스디앤비 (TEL: 02-2122-2550)으로 연락하여 주시기 바랍니다.

1. 기업신용평가 요약

- 발행번호 : 1174561-2019-002-B
- 발행일자 : 2019/09/19

■ 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) | | | BBB0 |
| 기업형태 | 코스닥시장, 중견기업 | | | |
| 표준산업분류(업종) | 29270(반도체 및 평판디스플레이 제조용 기계 제조업) | | | 현금흐름등급 |
| 주요제품(사업) | 반도체, LCD, Solar Cell 장비 | | | |
| 재무결산기준일 | 2018/12/31 | 신용등급평가일 | 2019/09/19 | |
| 신용등급유효기간 | 2019/04/17~2020/04/16 | | | |
| | | | | |

■ 최근신용평가

| 재무결산 기준일 | 본평가 | | | 반기 및 수시평가 | | | Watch등급 |
|-------------|------------|--------|--------|------------|--------|--------|-----------|
| | 등급평가일 | 기업신용등급 | 현금흐름등급 | 등급평가일 | 기업신용등급 | 현금흐름등급 | |
| 2018/12/31 | 2019/04/17 | BBB0 | C+ | 2019/09/19 | BBB0 | C+ | 정상 |
| 2017/12/31 | 2018/05/25 | BBB0 | B | 2018/10/02 | BBB0 | B | |
| 2016/12/31 | 2017/05/18 | BB+ | C+ | 2017/09/14 | BB+ | C+ | |

■ 주요재무사항 분기(반기)

(단위:백만원,%)

| 재무항목 | 2017/12 | 2018/12 | 2019/6 | 재무비율 | 2017/12 | 2018/12 | 2019/6 |
|-------|---------|---------|---------|----------|---------|---------|--------|
| 총 자산 | 311,996 | 354,090 | 431,863 | 순이익증가율 | 32.3 | 7.9 | -24.6 |
| 자기자본 | 185,345 | 201,877 | 214,024 | 자기자본비율 | 59.4 | 57.0 | 49.6 |
| 자 본 금 | 24,125 | 24,125 | 24,125 | 부채비율 | 68.3 | 75.4 | 101.8 |
| 차 입 금 | 15,000 | 60,500 | 84,898 | 차입금의존도 | 4.8 | 17.1 | 19.7 |
| 금융비용 | 428 | 107 | 146 | 금융비용부담율 | 0.2 | 0.0 | 0.1 |
| 매 출 액 | 272,535 | 262,700 | 126,017 | 매출액증가율 | 2.1 | -3.6 | 4.0 |
| 영업이익 | 41,175 | 41,030 | 17,960 | 매출액영업이익율 | 15.1 | 15.6 | 14.3 |
| 당기순이익 | 40,534 | 43,725 | 17,062 | 매출액순이익율 | 14.9 | 16.6 | 13.5 |

■ 주요 주주

| 주주명 | 지분율(%) |
|-----|--------|
| 황철주 | 24.2 |
| 김재란 | 1.8 |
| 황은석 | 1.3 |

■ 주요 매출처

| 주요 매출처 | 거래비중(%) |
|-------------|---------|
| 에스케이하이닉스(주) | 65.8 |
| 엘지디스플레이(주) | 22.8 |
| 엘지전자(주) | 10.8 |

■ 주요 매입처

| 주요 매입처 | 거래비중(%) |
|---------|---------|
| 성남세관 | 10.1 |
| 동부건설(주) | 8.3 |
| (주)라온테크 | 4.5 |

2. 종합의견

■ 등급개요

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

우위의 상거래 신뢰도가 인정되지만, 예측 가능한 환경변화에 대한 대처능력이 제한적인 수준

| | | | | | | | | |
|--------|---|---|----|----|---|---|----|----|
| 현금흐름등급 | A | B | C+ | C- | D | E | NF | NR |
| | | | | | | | | |

현금흐름 창출능력이 보통 수준 이상이나, 향후 환경악화에 따라 현금흐름의 저하가능성이 다소 있는 수준

■ 재무 및 자금현황분석

2018년말 현재, 순이익의 내부유보 등으로 인한 자기자본의 확충에도 불구하고, 총차입금 증가 등으로 인한 부채부담 확대로 재무안정성 지표는 약화되어 부채비율 75.4%, 자기자본비율 57.0%, 차입금의존도 17.1%을 기록하였음. 다만, 업계 평균 대비 양호한 수준을 나타내었음.

한편, 당사는 2018년 11월부터 연구소 신축공사를 진행하고 있으며, 부족자금을 외부 차입금 조달을 통해 충당함에 따라 2018년 기말 차입금은 전년 15,000백만원에서 60,500백만원으로 증가하였음. 다만, 2019년 4월 10일 및 9월 10일 기준 당사가 사용중인 금융권차입금은 30,686백만원, 43,000백만원을 각각 기록하며 감소하였으며, 이와 관련하여 40,021백만원 상당의 대지건물, 임야, 기타부동산 등을 자산담보제공 및 금융기관 등으로부터 보증을 제공받고 있음.

■ 영업성과분석

2016년 전년 대비 52.0% 증가한 266,961백만원, 2017년 전년 대비 2.1% 증가한 272,535백만원을 기록하며 지난 2개년간 매출 증가세를 나타내었으나, 2018년에는 전년 대비 3.6%의 매출액감소율을 보이며 262,700백만원을 기록하여 외형 정체를 나타내었음. 한편, 2019년 상반기 매출 실적은 전년 동기 대비 4.0% 증가한 126,017백만원임.

2018년에는 매출 감소 및 연구개발비, 급여 상승 등으로 인한 판관비 부담 가중에도 불구하고, 매출원가 부담 축소로 매출액영업이익율은 전년과 비슷한 15.6%를 기록하였으며, 업계 평균 대비 양호한 수준을 나타내었음.

한편 이자수익, 배당금 수익 등의 증가와 이자비용, 외환차손의 감소 등으로 매출액순이익율은 매출액영업이익율을 상회하는 16.6%을 기록하였음.

■ 사업현황

당사는 경기도 광주시 오포읍 오포로 240 소재 본사를 두고 반도체 장비, 디스플레이 장비, Solar cell 장비 제조업을 주력 사업으로 영위하고 있음.

주요 제품은 SD CVD(CVD&ALD), HDP CVD, Dry Etch, MO CVD, UHV CVD 등의 반도체 장비, LCD용 PE-CVD장비 및 OLED 용 TSD-CVD(ALD)장비 등 디스플레이 장비, 박막형(Thin film) 태양전지, 결정형(c-Si) 태양전지 등 Solar cell 장비가 있음. 2018년 제품별 매출 비중은 반도체 장비 56%, LCD 장비 43%를 각각 차지하였고, 이외, Solar cell 장비에서 나머지 매출 1% 가량이 발생하였음.

에스케이하이닉스(주), 엘지전자(주), 엘지디스플레이(주) 등 국내 주요 반도체, 디스플레이 등 전자제품 제조사를 주요 거래처로 두고 있으며, 상기 업체들의 해외현지법인을 포함해 중국, 대만 등 해외업체로도 제품을 수출하고 있음. 2018년 매출액 기준 제품 수출을 통해 12.8% 가량의 매출이 발생됨.

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

■ 경영진현황

2. 종합의견

■ 경영진현황

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

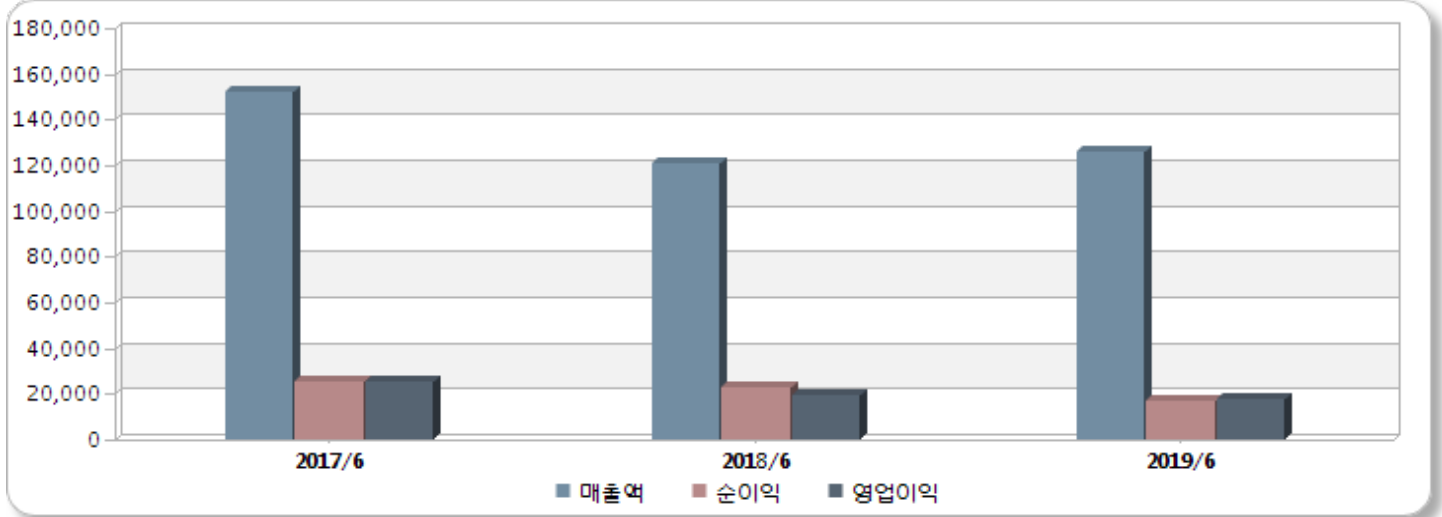
2019년 9월 기준 동사의 납입자본금은 24,125백만원으로, 황철주 대표이사 및 특수관계인이 동사의 지분 27.8%를 보유하고 있음.

2. 종합의견(중간점검의견)

■ 중간점검의견

2019년 상반기 동안 전년 동기 수준의 매출 실적을 시현한 가운데, 주요 수익성 및 재무안정성 지표가 업종 평균에 견주어 무난한 수준을 유지한 바, 단기간내 현 수준의 신용도를 유지하는데 무리가 없는 것으로 판단됨.

■ 분기(반기) 재무제표 변동



| 결산년월 | 2017/6 | | | 2018/6 | | | 2019/6 | | |
|------|---------|-------|-----|---------|-------|-------|---------|-------|-------|
| | 금액 | 구성비 | 증가율 | 금액 | 구성비 | 증가율 | 금액 | 구성비 | 증가율 |
| 매출액 | 152,429 | 100.0 | - | 121,187 | 100.0 | -20.5 | 126,017 | 100.0 | 4.0 |
| 영업이익 | 25,075 | 16.5 | - | 19,569 | 16.1 | -22.0 | 17,960 | 14.3 | -8.2 |
| 순이익 | 25,661 | 16.8 | - | 22,642 | 18.7 | -11.8 | 17,062 | 13.5 | -24.6 |

검토의견

2019년 반기 매출액은 126,017백만원으로서, 전년 동기수준이며 전년도 총매출액 262,700백만원의 47.97% 수준을 나타냄. 당 반기 매출실적은 전년동기 수준을 나타냈지만, 전년 총 매출액의 50%를 하회하는 수준인 바, 하반기 영업성과에 따라 전년대비 실적증감이 결정되어질 것으로 판단됨.

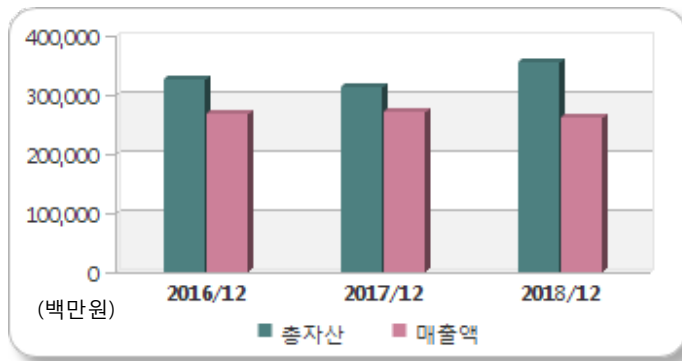
한편, 2019년 반기 매출액영업이익률은 14.3%, 매출액순이익율은 13.5%를 각각 기록하며, 전년 동기 대비 수익성이 저하되었으나, 업종 평균을 상회함.

3. 재무분석(Summary)

■ 재무이슈 분석

| 구분 | 분석항목 | 판단기준 | 2017/12/31 | 2018/12/31 |
|------|---------------|---------------------------------------|---------------------------------|------------|
| 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) | | |

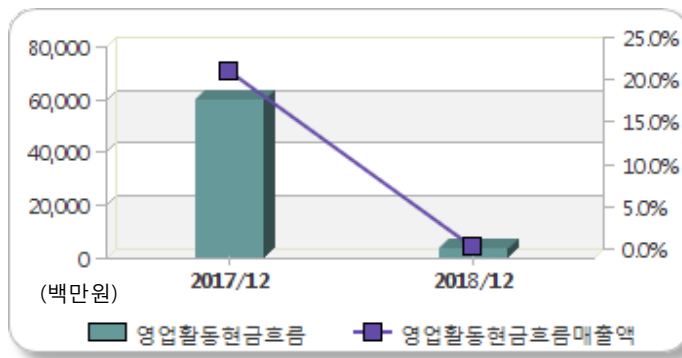
■ 총자산 및 매출분석



※매출액 증가율 [비율산식: (당기매출액/전기매출액)*100-100]

비율설명: 기업의 외형적 신장율을 판단하며, 높을수록 양호함. 경쟁기업보다 빠른 증가율을 나타내면 시장 점유율의 증가를 의미 하므로 경쟁력 변화를 알아보는 지표로 활용함.

■ 현금흐름분석

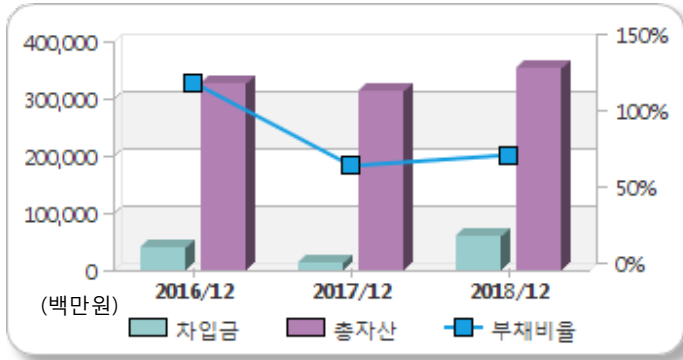


※영업활동현금흐름/매출액 [비율산식: (영업활동현금흐름/매출액)*100]

비율설명: 영업현금흐름의 수익성이 적정수준인지 나타내는 지표로 양(+)의 값을 가지며 높을수록 양호함. 현금흐름분석시 벌어들인 영업현금을 어떻게 사용하고 있는지 투자현금흐름과 같이 파악하여야 하며, 투자에 따른 자금소요를 영업현금흐름의 범위안에서 해결한다면 차입 등 자금조달이 필요 없어 재무적으로 안전함

3. 재무분석(재무안전성)

■ 재무안전성분석



※부채비율 [비율산식: (총부채/자본총계)*100]

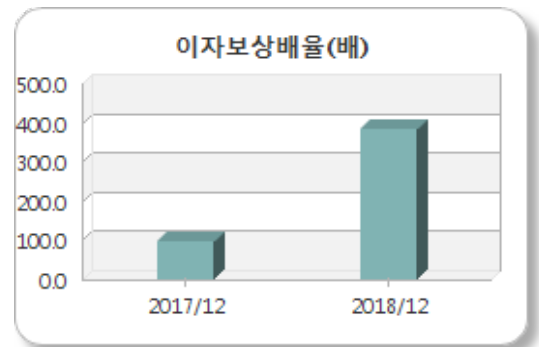
비율설명: 타인자본과 자기자본의 구성관계를 나타내는 지표로 일반적 표준비율로 200% 이하가 양호하다고 판단함

※차입금의존도 [비율산식: (총차입금/총자산)*100]

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

■ 차입상환 능력 분석

| 차입상환능력 | 2017/12 | 2018/12 |
|-----------|----------|---------|
| | 우수 | 우수 |
| | (단위:백만원) | |
| 구분 | 2017/12 | 2018/12 |
| 이자비용 | 428 | 107 |
| 영업이익 | 41,175 | 41,030 |
| 이자보상배율(배) | 96.2 | 384.5 |
| 차입상환기간(연) | 0.4 | 1.5 |



* 이자보상배율(배) : 영업이익/금융비용(매출채권처분손실포함)

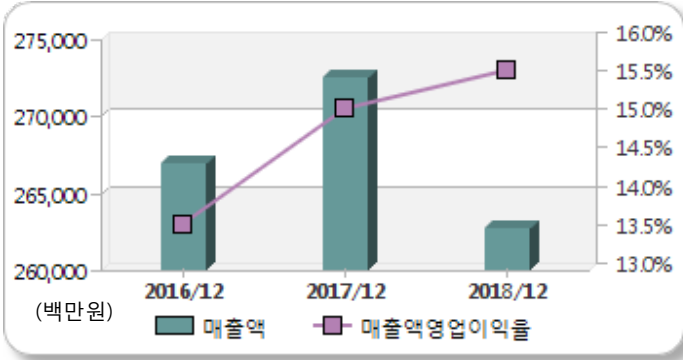
* 차입상환기간(연) : 영업이익으로 차입금을 전액 상환하는데 소요될 것으로 예상되는 기간

| 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 |
| 미흡 | 영업이익으로 이자비용을 부담할 수 있는 능력이 부족하며, 차입상환에 장기간이 소요될 것으로 예상되어 차입상환 능력이 미흡함 |

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

3. 재무분석(자금 및 영업성과)

■ 수익성분석



※매출액영업이익률 [비율산식: (영업이익/매출액)*100]

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

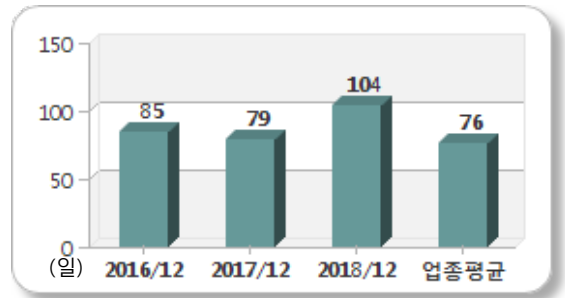
■ 운전자금 운용분석

| 항목 | 2016/12 | 2017/12 | 2018/12 |
|--------------|---------|---------|---------|
| 자금운용 유형 | 중위험군 | 중위험군 | 중위험군 |
| 운전자산 회전기간(일) | 85 | 79 | 104 |

- 운전자산 회전기간은 영업활동을 위해 자금이 투입된 후 현금으로 회수될 때 까지 1회전하는데 걸리는 현금순환주기를 의미하며 영업과 관련한 단기유동성에 이상이 없는 지 확인할수 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 | 코스닥시장,중견기업 |
| 주소 | 경기도 광주시 오포읍 오포로 240 (능평리) | | |
| 전화번호 | 031-760-7000 | FAX | 031-760-7070 |
| 업종 | 29270(반도체 및 평판디스플레이 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 | 469명 (2019/09/19 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 "히트챔피언" 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 |
|---------------------------|-----|--------------|------------|-------|-------|-------|-------|------|
| Jusung America Inc. | | | 실질경영자동일 | 1,186 | 659 | 65 | 1,140 | 2018 |
| Jusung Europe GmbH | | | 실질경영자동일 | 476 | 204 | 5 | 306 | 2018 |
| Jusung Taiwan Co., Ltd. | | | 실질경영자동일 | 858 | 663 | -16 | 71 | 2018 |
| Jusung Shanghai Co., Ltd. | | | 실질경영자동일 | 233 | 1,446 | 99 | 176 | 2018 |
| (주)무한 | 황철주 | 301-81-33437 | 38.1% 지분보유 | 7,958 | 5,811 | 368 | 7,071 | 2018 |
| 엠이엠씨주성솔라(주) | 강종근 | 126-86-45206 | 50.0% 지분보유 | 191 | 0 | -1 | 191 | 2018 |

4. 영업현황(사업장 및 인증현황)

■ 주요사업장 (본점)

| | | | |
|--------|--|----------|----|
| 소재지 | 경기도 광주시 오폭읍 오폭로 240 (능평리) | | |
| 소유자 | 주성엔지니어링(주) | 소유자와의 관계 | 본인 |
| 대지 | | 건물 | |
| 전세 | | 월세 | |
| 담보설정내역 | 근저당권 설정-채권최고액 : 67,400백만원, 채무자 : 주성엔지니어링(주), 채권자 : KEB하나은행 | | |

■ 종업원 현황

(단위:명)

| 기준일자 | 임원 | 사무직 | 기술직 | 생산직 | 기타 | 합계 |
|------------|----|-----|-----|-----|----|-----|
| 2019/04/17 | 10 | 69 | 328 | 22 | 35 | 464 |
| 2019/09/19 | 13 | 456 | | | | 469 |

■ ISO 인증(품질/환경인증) 현황

| 인증번호 | 인증명 | 인증범위/품질표시내용 | 유효기간 |
|----------|--------------------------------------|---|------------|
| QMS-0027 | KS Q ISO 9001:2009 / ISO 9001:2008 | 태양전지, LCD 및 반도체 제조장비의 설계, 제조, 설치 및 유지보수 | 2020/09/04 |
| EMS-0079 | KS I ISO 14001:2009 / ISO 14001:2004 | 태양전지, LCD 및 반도체 제조장비의 설계, 제조, 설치 및 유지보수 | 2020/09/04 |

■ 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 | 1015340240000 | 기판처리장치 | 2009/09/30 |
| 특허 | 1010702010000 | 태양전지 모듈 및 그의 제조 방법 | 2009/10/12 |
| 특허 | 1015340230000 | 라미네이팅 시스템 및 방법 | 2009/06/30 |

4. 영업현황(매출 구성 및 거래처 현황)

■ 매출구성

(단위:백만원)

| 제품/상품/용역명 | 당기구성비(%) | 매출액(2017) | 매출액(2018) | 증가율(%) |
|-----------------------|-----------------------------------|----------------|----------------|-------------|
| 반도체, 디스플레이, 태양전지 제조장비 | 100.0 | 272,535 | 262,700 | -3.6 |
| 합계 | 100 | 272,535 | 262,700 | -3.6 |
| 수출비중 | | 24.4% | 12.8% | |
| 최근매출실적 | 2019.01.01-2019.06.30(126,017백만원) | | | |

■ 거래처 신용도 변동현황

기간 : 2018/01/01~2018/12/31

| 구분 | 거래처 | 거래비중(%) | 거래처 신용도 | |
|-----|-------------|---------|---------|-----|
| | | | 본평가 | 점검일 |
| 매출처 | 에스케이하이닉스(주) | 76.88 | 우수 | 우수 |
| | 엘지전자(주) | 14.82 | 우수 | 우수 |
| | 엘지디스플레이(주) | 8.11 | 우수 | 우수 |
| | (주)무한 | 0.07 | 보통 | 보통 |
| | (주)대현엔지니어링 | 0.04 | 양호 | 양호 |
| 매입처 | 우암건설(주) | 6.68 | 우수 | 우수 |
| | (주)라운테크 | 6.59 | 보통 | 양호 |
| | 하이월드테크(주) | 5.12 | 주의 | 주의 |
| | 코리아테크노(주) | 3.77 | 양호 | 우수 |
| | 성남세관(수입) | 2.95 | 우수 | 우수 |

검토의견

2019년 상반기 기준 매출처매입처합계표 자료 미제출로 거래처에 대한 최신 위험도를 파악할 수 없음. 다만, 최근 2개년 간 에스케이하이닉스(주), 엘지전자(주), 엘지디스플레이(주) 등 신용도가 우수한 매출처를 확보하여 안정적으로 매출을 실현한 바, 대금 미회수 등의 위험 가능성은 낮은 것으로 보여짐.

※ 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: CRI 등급 B3 / 주의: CRI 등급 C1, C2 / 미흡: CRI 등급 C3, D / 미상: 자료 불충분

5. 경영현황

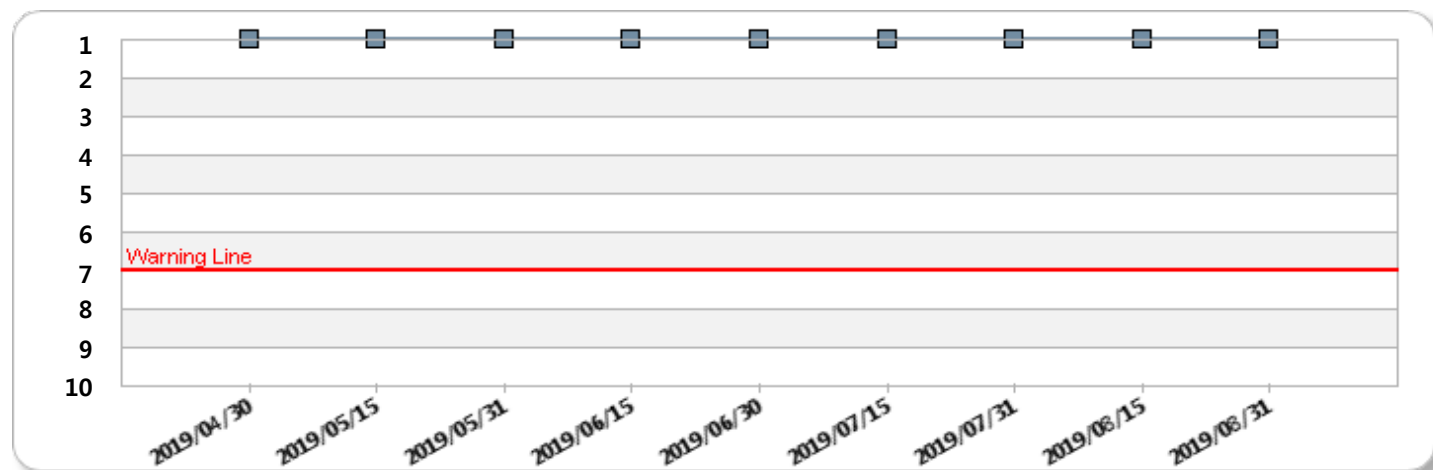
■ 주요경영진

| 직위 | 성명 | 생년월일 | 담당업무 | 학력 | 경력 |
|-------|-----|------------|-----------------|---------------|----------------|
| 대표이사 | 황철주 | 1959/12/02 | 경영총괄 | 인하대학교 학사 전자공학 | 하기 대표자 약력사항 참조 |
| 사장 | 김현도 | 1962/12/29 | 기술개발사업 본부 총괄 | - | SK하이닉스 |
| 수석부사장 | 최민구 | 1963/06/11 | 경영혁신본부 장 | - | SK하이닉스 |
| 부사장 | 김병철 | 1968/09/18 | 제조기술본부 장 | - | 현대전자(주) |

■ 대표자1

| | | | | | |
|---------|-------------------------|-------------|-----------------|------|------------|
| 국문성명 | 황철주 | 영문성명 | Hwang, Chul Joo | 생년월일 | 1959/12/02 |
| 직위 | 대표이사 | 담당업무 | 경영총괄 | 경영형태 | 창업 |
| 수상경력 | 2011 대한민국기술대상 금탄산업훈장 수상 | | 대표자로서의 동업계 경력 | | 24년 |
| 최종학력 | 인하대학교 학사 전자공학 | | 대표자 취임 일자 | | 1995/04/13 |
| 약력사항 | 기간 | 근무처 | 최종직위 | | |
| | 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

2019년 4월 본평가 및 9월 중간점검일 기준 황철주 대표이사의 신용도는 우수한 수준을 기록하였음.

5. 경영현황

■ 주요주주 변동내역

(단위: 천원, %)

| 주주명 | 2019/04/17 | | 2019/09/19 | | 비고 |
|-----|------------|------------|------------|------------|------------|
| | 지분율(%) | 금액 | 지분율(%) | 금액 | |
| 황철주 | 24.2 | 5,824,996 | 24.2 | 5,824,996 | 본인(대표이사) |
| 김재란 | 1.8 | 428,911 | 1.8 | 428,911 | 특수관계인(배우자) |
| 황은석 | 1.3 | 315,000 | 1.3 | 315,000 | 특수관계인(자녀) |
| 황철두 | 0.5 | 127,211 | 0.5 | 127,211 | 특수관계인(형제) |
| 기타 | 72.2 | 17,428,488 | 72.2 | 17,428,488 | - |

검토의견

2019년 4월 본평가 및 9월 중간점검일 기준 동사의 납입자본금 및 최대주주에 관한 변동사항은 없음.

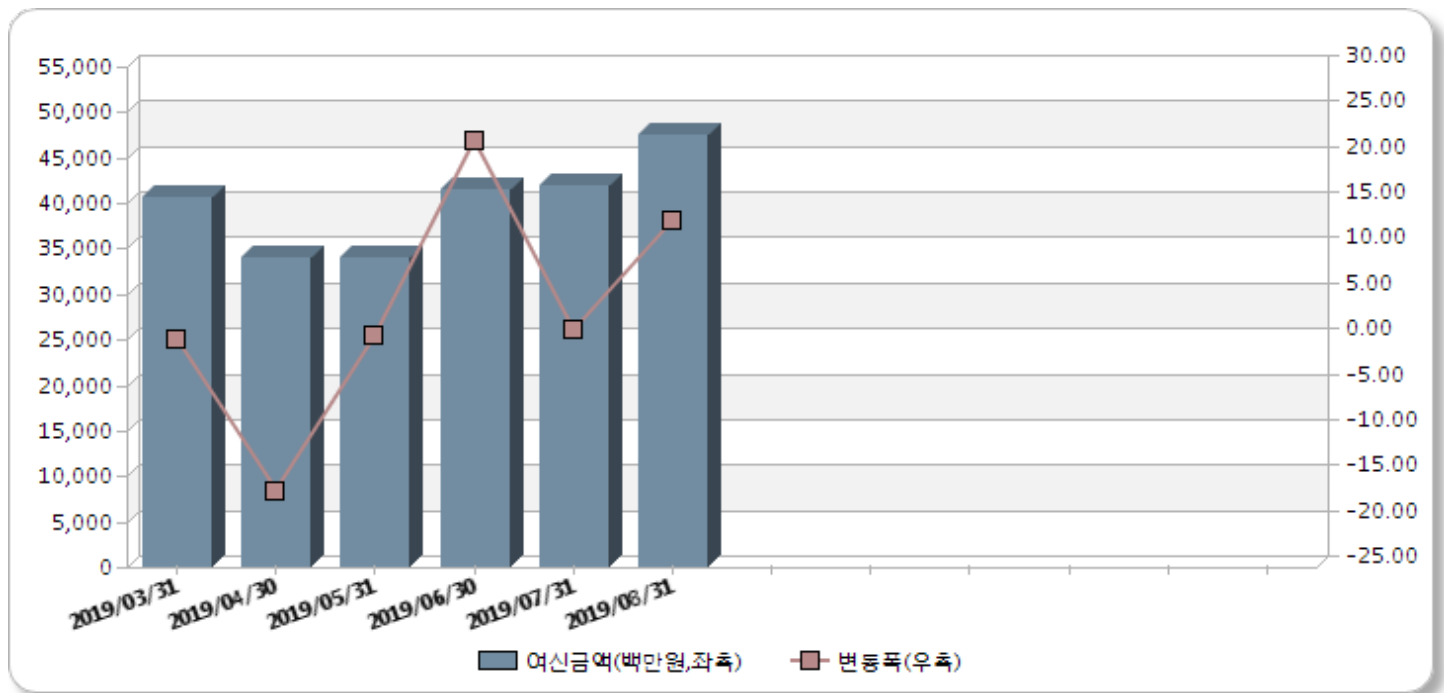
6. 금융정보(여신정보)

■ 차입금 구조분석(재무상태표 기준)

(단위:백만원,%)

| 구분 | 2016/12/31 | | 2017/12/31 | | 2018/12/31 | |
|---------------|---------------|--------------|---------------|--------------|---------------|--------------|
| | 금액 | 구성비 | 금액 | 구성비 | 금액 | 구성비 |
| 단기성차입금 | 39,000 | 100.0 | 15,000 | 100.0 | 30,000 | 49.6 |
| 단기차입금 | 39,000 | 100.0 | 15,000 | 100.0 | 30,000 | 49.6 |
| 유동성장기부채 | 0 | 0.0 | 0 | 0.0 | 0 | 0.0 |
| 기타 | 0 | 0.0 | 0 | 0.0 | 0 | 0.0 |
| 장기성차입금 | 0 | 0.0 | 0 | 0.0 | 30,500 | 50.4 |
| 사채 | 0 | 0.0 | 0 | 0.0 | 0 | 0.0 |
| 장기차입금 | 0 | 0.0 | 0 | 0.0 | 30,500 | 50.4 |
| 기타 | | 0.0 | 0 | 0.0 | 0 | 0.0 |
| 총차입금 | 39,000 | 100.0 | 15,000 | 100.0 | 60,500 | 100.0 |
| 단기성차입금비중 | | 100.0 | | 100.0 | | 49.6 |
| 총차입금/총자산 | | 12.0 | | 4.8 | | 17.1 |
| 영업이익/총차입금 | | 93.0 | | 274.5 | | 67.8 |

■ 기업여신 변동 현황



검토의견

2019년 6월 말 기준 부채비율 101.8%, 차입금의존도 19.7%를 각각 기록하며, 재무안정성이 전년대비 저하되었으나 여전히 업종 평균에 견주어 무난한 수준을 유지함.

한편, 여신정보상 2019년 3월 말 기준 조달 중인 은행권 차입금은 40,671백만원이었고, 이후 등락을 거쳐 8월 말 47,424백만원으로 증가하였음. 다만, 상기 여신 규모는 외형 대비 크게 과중하지 않은 수준을 유지함.

6. 금융정보(여신정보)

■ 차입금 담보물건 변동 현황

(단위:백만원)

| 담보종류 | | | 본평가 기준 | 현재 기준 | 변동액 |
|--------|-------|--------|------------|------------|-----|
| | | | 2019/03/31 | 2019/08/31 | |
| 재산권 | 부동산 | 대지건물 | 23,139 | 23,139 | 0 |
| | | 임야 | 13,910 | 13,910 | 0 |
| | | 기타부동산 | 2,972 | 2,972 | 0 |
| | 특수저당 | 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 | |
| 금융기금보증 | | 0 | 0 | 0 | |
| 기타 | | 0 | 0 | 0 | |
| 담보총계 | | 40,021 | 40,021 | 0 | |

검토의견

2019년 4월 본평가 및 9월 중간점검일 기준 당사는 여신에 대해 400억원 상당의 담보를 제공하고 있음.

6. 금융정보(신용정보)

■ 소송정보 변동 현황

(단위:천원, %)

| 구분 | 본평가일 기준(2019/04/17) | | | | 중간점검일 기준(2019/09/19) | | | |
|-----------|---------------------|------|-------|-------|----------------------|------|-------|-------|
| | 건수 | 소송금액 | 총자산대비 | 매출액대비 | 건수 | 소송금액 | 총자산대비 | 매출액대비 |
| 진행중인 사건 | 0 | 0 | 0.0 | 0.0 | 0 | 0 | 0.0 | 0.0 |
| 패소한 사건 | 0 | 0 | 0.0 | 0.0 | 0 | 0 | 0.0 | 0.0 |
| 일부 패소한 사건 | 0 | 0 | 0.0 | 0.0 | 0 | 0 | 0.0 | 0.0 |
| 합계 | 0 | 0 | 0.00 | 0.00 | 0 | 0 | 0.00 | 0.00 |

검토의견

2019년 4월 본평가 및 9월 중간점검일 기준 진행 중인 소송정보는 전무함.

■ 국세체납 및 단기연체 사실 체크

(기준일:2019/08/31)

| 구분 | 연체여부 | 변동내용 |
|------------|------|------|
| 세금체납 | 없음 | 없음 |
| 국민건강보험료 체납 | 없음 | 없음 |
| 국민연금보험료 체납 | 없음 | 없음 |
| 단기연체 | 없음 | 없음 |
| 휴.폐업사실 | 없음 | 없음 |

검토의견

세금, 공과금, 연체사실 없음
단기연체 사실 없음
휴.폐업 사실 없음

6. 금융정보(신용도판단정보)

■ 신용도판단정보 요약

(단위:백만원)

| 구분 | 불량건수 | 등재기관수 | 총금액 | 최종발생일 | 최종제공일 | 사유해제일 |
|-----------|----------|----------|-----|-------|-------|-------|
| 동사(사업자번호) | 0 | 0 | | | | |
| | 대표적 불량사유 | 해당사항 없음. | | | | |
| 동사(법인번호) | 0 | 0 | | | | |
| | 대표적 불량사유 | 해당사항 없음. | | | | |
| 대표자 | 0 | 0 | | | | |
| | 대표적 불량사유 | 해당사항 없음. | | | | |

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

■ 사업자번호 신용도판단정보

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

■ 법인번호 신용도판단정보

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

7. 재무제표

■ 분기(반기) 재무상태표

(단위:백만원,%)

| 항목 | 2017/6 | | | 2018/6 | | | 2019/6 | | |
|----------------|----------------|--------------|----------|----------------|--------------|--------------|----------------|--------------|--------------|
| | 금액 | 구성비 | 증가율 | 금액 | 구성비 | 증가율 | 금액 | 구성비 | 증가율 |
| 유동자산 | 146,451 | 46.6 | - | 118,363 | 39.1 | -19.2 | 178,556 | 41.3 | 50.9 |
| 당좌자산 | 98,587 | 31.4 | - | 72,365 | 23.9 | -26.6 | 84,675 | 19.6 | 17.0 |
| 현금및현금성자산 | 24,248 | 7.7 | - | 30,049 | 9.9 | 23.9 | 30,836 | 7.1 | 2.6 |
| 단기예금 | 0 | 0.0 | - | 0 | 0.0 | - | 0 | 0.0 | - |
| 매출채권 | 68,327 | 21.8 | - | 34,246 | 11.3 | -49.9 | 26,906 | 6.2 | -21.4 |
| 미수금 | 81 | 0.0 | - | 182 | 0.1 | 124.9 | 15,293 | 3.5 | 8,310.1 |
| 선급금 | 3,685 | 1.2 | - | 5,257 | 1.7 | 42.7 | 9,065 | 2.1 | 72.4 |
| 선급비용 | 2,247 | 0.7 | - | 2,612 | 0.9 | 16.2 | 2,555 | 0.6 | -2.2 |
| 기타당좌자산 | 0 | 0.0 | - | 18 | 0.0 | - | 18 | 0.0 | -0.3 |
| 재고자산 | 47,864 | 15.2 | - | 45,998 | 15.2 | -3.9 | 93,881 | 21.7 | 104.1 |
| 비유동자산 | 167,684 | 53.4 | - | 184,256 | 60.9 | 9.9 | 253,307 | 58.7 | 37.5 |
| 투자자산 | 5,938 | 1.9 | - | 7,811 | 2.6 | 31.5 | 7,874 | 1.8 | 0.8 |
| 장기금융상품 | 0 | 0.0 | - | 1,001 | 0.3 | - | 1,082 | 0.3 | 8.2 |
| 기타투자자산 | 5,938 | 1.9 | - | 6,810 | 2.3 | 14.7 | 6,791 | 1.6 | -0.3 |
| 유형자산 | 137,213 | 43.7 | - | 155,501 | 51.4 | 13.3 | 222,316 | 51.5 | 43.0 |
| 토지 | 82,476 | 26.3 | - | 102,423 | 33.8 | 24.2 | 102,483 | 23.7 | 0.1 |
| 상각대상자산 | 38,735 | 12.3 | - | 36,091 | 11.9 | -6.8 | 29,471 | 6.8 | -18.3 |
| 건설중인자산 | 16,002 | 5.1 | - | 16,987 | 5.6 | 6.2 | 90,362 | 20.9 | 431.9 |
| 기타유형자산 | 0 | 0.0 | - | 0 | 0.0 | - | 0 | 0.0 | - |
| 무형자산 | 11,813 | 3.8 | - | 6,726 | 2.2 | -43.1 | 5,732 | 1.3 | -14.8 |
| 기타비유동자산 | 12,719 | 4.0 | - | 14,219 | 4.7 | 11.8 | 17,386 | 4.0 | 22.3 |
| 임대주택자산 | 0 | 0.0 | - | 0 | 0.0 | - | 0 | 0.0 | - |
| 자산총계 | 314,135 | 100.0 | - | 302,619 | 100.0 | -3.7 | 431,863 | 100.0 | 42.7 |
| 유동부채 | 79,636 | 25.4 | - | 37,997 | 12.6 | -52.3 | 142,351 | 33.0 | 274.6 |
| 매입채무 | 44,853 | 14.3 | - | 25,546 | 8.4 | -43.0 | 8,817 | 2.0 | -65.5 |
| 단기차입금 | 18,641 | 5.9 | - | 0 | 0.0 | - | 69,600 | 16.1 | - |
| 선수금 | 2,776 | 0.9 | - | 2,232 | 0.7 | -19.6 | 39,365 | 9.1 | 1,663.7 |
| 미지급비용 | 647 | 0.2 | - | 1,152 | 0.4 | 78.0 | 2,033 | 0.5 | 76.5 |
| 미지급법인세 | 0 | 0.0 | - | 376 | 0.1 | - | 968 | 0.2 | 157.4 |
| 유동성장기부채 | 0 | 0.0 | - | 0 | 0.0 | - | 0 | 0.0 | - |
| 기타유동부채 | 12,718 | 4.0 | - | 9,067 | 3.0 | -28.7 | 22,536 | 5.2 | 148.5 |
| 비유동부채 | 64,125 | 20.4 | - | 61,568 | 20.3 | -4.0 | 75,489 | 17.5 | 22.6 |
| 사채 | 0 | 0.0 | - | 0 | 0.0 | - | 0 | 0.0 | - |
| 장기차입금 | 0 | 0.0 | - | 0 | 0.0 | - | 15,000 | 3.5 | - |
| 퇴직급여충당부채 | 1,988 | 0.6 | - | 0 | 0.0 | - | 123 | 0.0 | - |
| 기타비유동부채 | 62,137 | 19.8 | - | 61,568 | 20.3 | -0.9 | 60,366 | 14.0 | -2.0 |
| 부채총계 | 143,760 | 45.8 | - | 99,565 | 32.9 | -30.7 | 217,840 | 50.4 | 118.8 |
| 자본금 | 24,125 | 7.7 | - | 24,125 | 8.0 | 0.0 | 24,125 | 5.6 | 0.0 |
| 자본잉여금 | 109,008 | 34.7 | - | 109,008 | 36.0 | 0.0 | 109,008 | 25.2 | 0.0 |
| 이익잉여금 | 25,600 | 8.1 | - | 58,280 | 19.3 | 127.7 | 71,696 | 16.6 | 23.0 |
| (당기순이익) | 25,661 | 8.2 | - | 22,642 | 7.5 | -11.8 | 17,062 | 4.0 | -24.6 |
| 자본조정 | 0 | 0.0 | - | 0 | 0.0 | - | 0 | 0.0 | - |
| 기타포괄손익누계액 | 11,641 | 3.7 | - | 11,641 | 3.8 | 0.0 | 9,195 | 2.1 | -21.0 |
| 자본총계 | 170,374 | 54.2 | - | 203,054 | 67.1 | 19.2 | 214,024 | 49.6 | 5.4 |
| 부채와자본총계 | 314,135 | 100.0 | - | 302,619 | 100.0 | -3.7 | 431,863 | 100.0 | 42.7 |
| 충차입금 | 18,641 | 5.9 | - | 0 | 0.0 | - | 84,898 | 19.7 | - |

※ 주: 충차입금은 장기성매입채무 및 장기성 미지급금 포함금액임.

7. 재무제표

■ 분기(반기) 손익계산서

(단위:백만원,%)

| 항목 | 2017/6 | | | 2018/6 | | | 2019/6 | | |
|--------------|----------------|--------------|-----|----------------|--------------|--------------|----------------|--------------|--------------|
| | 금액 | 구성비 | 증가율 | 금액 | 구성비 | 증가율 | 금액 | 구성비 | 증가율 |
| 매출액 | 152,429 | 100.0 | - | 121,187 | 100.0 | -20.5 | 126,017 | 100.0 | 4.0 |
| 매출원가 | 88,746 | 58.2 | - | 67,510 | 55.7 | -23.9 | 69,460 | 55.1 | 2.9 |
| 매출총이익 | 63,682 | 41.8 | - | 53,676 | 44.3 | -15.7 | 56,558 | 44.9 | 5.4 |
| 판매비와관리비 | 38,607 | 25.3 | - | 34,107 | 28.1 | -11.7 | 38,598 | 30.6 | 13.2 |
| 급여 | 4,284 | 2.8 | - | 4,434 | 3.7 | 3.5 | 4,940 | 3.9 | 11.4 |
| 퇴직급여 | 290 | 0.2 | - | 372 | 0.3 | 28.2 | 385 | 0.3 | 3.5 |
| 복리후생비 | 382 | 0.3 | - | 395 | 0.3 | 3.5 | 322 | 0.3 | -18.6 |
| 세금과공과 | 880 | 0.6 | - | 806 | 0.7 | -8.4 | 723 | 0.6 | -10.3 |
| 임차료 | 3 | 0.0 | - | 13 | 0.0 | 276.6 | 5 | 0.0 | -60.9 |
| 감가상각비 | 812 | 0.5 | - | 846 | 0.7 | 4.2 | 879 | 0.7 | 3.9 |
| 무형자산상각비 | 66 | 0.0 | - | 99 | 0.1 | 48.8 | 109 | 0.1 | 11.1 |
| 광고선전비 | 147 | 0.1 | - | 191 | 0.2 | 30.1 | 469 | 0.4 | 145.9 |
| 대손상각비 | 0 | 0.0 | - | -2 | -0.0 | - | 0 | 0.0 | - |
| 지급수수료 | 4,432 | 2.9 | - | 2,135 | 1.8 | -51.8 | 2,790 | 2.2 | 30.7 |
| 연구개발비 | 24,782 | 16.3 | - | 22,307 | 18.4 | -10.0 | 26,602 | 21.1 | 19.3 |
| 기타 | 2,529 | 1.7 | - | 2,511 | 2.1 | -0.7 | 1,373 | 1.1 | -45.3 |
| 영업이익 | 25,075 | 16.5 | - | 19,569 | 16.1 | -22.0 | 17,960 | 14.3 | -8.2 |
| 영업외수익 | 5,274 | 3.5 | - | 2,933 | 2.4 | -44.4 | 2,833 | 2.2 | -3.4 |
| 이자수익 | 96 | 0.1 | - | 143 | 0.1 | 49.6 | 96 | 0.1 | -33.2 |
| 배당금수익 | 68 | 0.0 | - | 205 | 0.2 | 200.0 | 34 | 0.0 | -83.3 |
| 외환차익 | 1,003 | 0.7 | - | 685 | 0.6 | -31.8 | 1,399 | 1.1 | 104.3 |
| 외화환산이익 | 293 | 0.2 | - | 590 | 0.5 | 101.4 | 323 | 0.3 | -45.2 |
| 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 | 3,813 | 2.5 | - | 1,310 | 1.1 | -65.6 | 981 | 0.8 | -25.1 |
| 영업외비용 | 3,640 | 2.4 | - | 773 | 0.6 | -78.8 | 1,761 | 1.4 | 127.8 |
| 이자비용 | 446 | 0.3 | - | 57 | 0.0 | -87.3 | 146 | 0.1 | 157.2 |
| 외환차손 | 2,960 | 1.9 | - | 470 | 0.4 | -84.1 | 515 | 0.4 | 9.6 |
| 외화환산손실 | 138 | 0.1 | - | 50 | 0.0 | -63.9 | 795 | 0.6 | 1,499.3 |
| 지분법손실 | 0 | 0.0 | - | 0 | 0.0 | - | 0 | 0.0 | - |
| 투자자산처분손실 | 0 | 0.0 | - | 0 | 0.0 | - | 0 | 0.0 | - |
| 유형자산처분손실 | 26 | 0.0 | - | 1 | 0.0 | -95.4 | 0 | 0.0 | - |
| 기타영업외비용 | 71 | 0.0 | - | 195 | 0.2 | 174.2 | 305 | 0.2 | 56.3 |
| 법인세차감전계속사업이익 | 26,710 | 17.5 | - | 21,729 | 17.9 | -18.6 | 19,032 | 15.1 | -12.4 |
| 계속사업이익법인세비용 | 1,048 | 0.7 | - | -912 | -0.8 | - | 1,970 | 1.6 | - |
| 계속사업이익 | 25,661 | 16.8 | - | 22,642 | 18.7 | -11.8 | 17,062 | 13.5 | -24.6 |
| 중단사업이익 | 0 | 0.0 | - | 0 | 0.0 | - | 0 | 0.0 | - |
| 당기순이익 | 25,661 | 16.8 | - | 22,642 | 18.7 | -11.8 | 17,062 | 13.5 | -24.6 |

7. 재무제표

■ 분기(반기) 주요재무지표

(단위:%,회)

| 항목 | 배율 산식 | 2017/6 | 2018/6 | 2019/6 | 업계평균 |
|------------------------|--------------------------------------|---------|----------|----------|-------|
| <수익성> | | | | | |
| 자기자본순이익율 | 당기순이익/(전기자본총계+당기자본총계)*200 | 30.1 | 12.1 | 8.2 | 9.7 |
| 총자본순이익율 | 당기순이익/(전기자산총계+당기자산총계)*200 | - | 7.3 | 4.6 | 4.3 |
| 매출액순이익율 | (당기순이익/매출액)*100 | 16.8 | 18.7 | 13.5 | 4.6 |
| 이자보상비율 | (영업이익/이자비용)*100 | 5,628.0 | 34,564.2 | 12,332.3 | 576.8 |
| 금융비용부담율 | (금융비용/매출액)*100 | 0.3 | 0.0 | 0.1 | 1.3 |
| 매출원가율 | (매출원가/매출액)*100 | 58.2 | 55.7 | 55.1 | 79.7 |
| 적립금비율 | (자본잉여금+이익잉여금)/자본총계*100 | 79.0 | 82.4 | 84.4 | - |
| 매출액영업이익율 | (영업이익/매출액)*100 | 16.5 | 16.1 | 14.3 | 7.3 |
| <안정성> | | | | | |
| 유동비율 | (유동자산/유동부채)*100 | 183.9 | 311.5 | 125.4 | 134.0 |
| 비유동장기적합률 | 비유동자산/(비유동부채+자본총계)*100 | 71.5 | 69.6 | 87.5 | 80.7 |
| 부채비율 | (총부채/자본총계)*100 | 84.4 | 49.0 | 101.8 | 123.1 |
| 자기자본비율 | (자본총계/자산총계)*100 | 54.2 | 67.1 | 49.6 | 44.8 |
| 차입금의존도 | (총차입금/총자산)*100 | 5.9 | 0.0 | 19.7 | 32.5 |
| 당좌비율 | (당좌자산/유동부채)*100 | 123.8 | 190.4 | 59.5 | 100.7 |
| <자산운용효율성> | | | | | |
| 운전자금회전율 | 매출액/운전자금평균 | - | 1.9 | 1.5 | - |
| 매입채무회전율 | 매출액/매입채무평균 | - | 3.4 | 7.3 | 8.6 |
| 매출채권회전율 | 매출액/매출채권평균 | - | 2.4 | 4.1 | 4.9 |
| 재고자산회전율 | 매출액/재고자산평균 | - | 2.6 | 1.8 | 8.2 |
| 총자산회전율 | 매출액/총자산평균 | - | 0.4 | 0.3 | 0.9 |
| <성장성> | | | | | |
| 자기자본증가율 | (당기말자본총계/전기말자본총계)*100-100 | - | 19.2 | 5.4 | 9.2 |
| 영업이익증가율 | (당기영업이익/전기영업이익)*100-100 | - | -22.0 | -8.2 | - |
| 총자산증가율 | (당기말자산총계/전기말자산총계)*100-100 | - | -3.7 | 42.7 | 8.6 |
| 매출액증가율 | (당기매출액/전기매출액)*100-100 | - | -20.5 | 4.0 | 21.4 |
| 순이익증가율 | (당기순이익/전기순이익)*100-100 | - | -11.8 | -24.6 | - |
| <현금흐름> | | | | | |
| 현금예금비율 | [(현금및현금성자산+단기예금)/유동부채]*100 | 30.4 | 79.1 | 21.7 | - |
| 현금보상비율 | [(영업활동상 현금흐름+이자비용)/(단기차입금+이자비용)]*100 | 2.3 | 100.0 | 0.2 | - |
| 영업활동현금흐름/총부채 | (영업활동현금흐름/총부채)*100 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | - |
| 영업활동현금흐름/매출액 | (영업활동현금흐름/매출액)*100 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | - |

*비교자료: 한국은행 기업경영분석 2018 년. (C29200)(종합), 2017 년 평균치임.

7. 재무제표

■ 재무상태표

(단위:백만원,%)

| 항목 | 2016/12 | | | 2017/12 | | | 2018/12 | | |
|----------------|----------------|--------------|-------------|----------------|--------------|--------------|----------------|--------------|-------------|
| | 금액 | 구성비 | 증가율 | 금액 | 구성비 | 증가율 | 금액 | 구성비 | 증가율 |
| 유동자산 | 162,764 | 50.0 | 22.3 | 140,492 | 45.0 | -13.7 | 131,791 | 37.2 | -6.2 |
| 당좌자산 | 117,127 | 36.0 | 42.5 | 99,859 | 32.0 | -14.7 | 49,077 | 13.9 | -50.9 |
| 현금및현금성자산 | 30,974 | 9.5 | 6.9 | 48,559 | 15.6 | 56.8 | 9,838 | 2.8 | -79.7 |
| 단기예금 | 0 | 0.0 | - | 0 | 0.0 | - | 0 | 0.0 | - |
| 매출채권 | 79,428 | 24.4 | 65.3 | 43,974 | 14.1 | -44.6 | 23,479 | 6.6 | -46.6 |
| 미수금 | 2,042 | 0.6 | - | 580 | 0.2 | -71.6 | 12,158 | 3.4 | 1,995.7 |
| 선급금 | 1,928 | 0.6 | 327.4 | 4,468 | 1.4 | 131.8 | 703 | 0.2 | -84.3 |
| 선급비용 | 2,755 | 0.8 | -21.4 | 2,008 | 0.6 | -27.1 | 2,778 | 0.8 | 38.3 |
| 기타당좌자산 | 0 | 0.0 | - | 268 | 0.1 | - | 122 | 0.0 | -54.6 |
| 재고자산 | 45,636 | 14.0 | -10.2 | 40,634 | 13.0 | -11.0 | 82,715 | 23.4 | 103.6 |
| 비유동자산 | 162,863 | 50.0 | -6.7 | 171,503 | 55.0 | 5.3 | 222,299 | 62.8 | 29.6 |
| 투자자산 | 9,838 | 3.0 | -50.4 | 6,733 | 2.2 | -31.6 | 7,759 | 2.2 | 15.2 |
| 장기금융상품 | 0 | 0.0 | - | 1,046 | 0.3 | - | 968 | 0.3 | -7.5 |
| 기타의투자자산 | 9,838 | 3.0 | -50.4 | 5,687 | 1.8 | -42.2 | 6,791 | 1.9 | 19.4 |
| 유형자산 | 128,497 | 39.5 | -3.2 | 143,153 | 45.9 | 11.4 | 183,292 | 51.8 | 28.0 |
| 토지 | 81,928 | 25.2 | -0.4 | 82,476 | 26.4 | 0.7 | 102,478 | 28.9 | 24.3 |
| 상각대상자산 | 41,542 | 12.8 | -14.9 | 39,842 | 12.8 | -4.1 | 32,447 | 9.2 | -18.6 |
| 건설중인자산 | 5,027 | 1.5 | 190.5 | 20,836 | 6.7 | 314.5 | 48,367 | 13.7 | 132.1 |
| 기타유형자산 | 0 | 0.0 | - | 0 | 0.0 | - | 0 | 0.0 | - |
| 무형자산 | 12,173 | 3.7 | -17.4 | 8,832 | 2.8 | -27.4 | 6,132 | 1.7 | -30.6 |
| 기타비유동자산 | 12,355 | 3.8 | 70.0 | 12,785 | 4.1 | 3.5 | 25,116 | 7.1 | 96.4 |
| 임대주택자산 | 0 | 0.0 | - | 0 | 0.0 | - | 0 | 0.0 | - |
| 자산총계 | 325,626 | 100.0 | 5.8 | 311,996 | 100.0 | -4.2 | 354,090 | 100.0 | 13.5 |
| 유동부채 | 113,718 | 34.9 | -21.3 | 63,846 | 20.5 | -43.9 | 60,222 | 17.0 | -5.7 |
| 매입채무 | 59,792 | 18.4 | 46.5 | 30,742 | 9.9 | -48.6 | 8,324 | 2.4 | -72.9 |
| 단기차입금 | 39,000 | 12.0 | -47.6 | 15,000 | 4.8 | -61.5 | 30,000 | 8.5 | 100.0 |
| 선수금 | 1,232 | 0.4 | 41.7 | 6,553 | 2.1 | 431.7 | 3,781 | 1.1 | -42.3 |
| 미지급비용 | 667 | 0.2 | -6.6 | 1,459 | 0.5 | 118.7 | 997 | 0.3 | -31.6 |
| 미지급법인세 | 0 | 0.0 | - | 676 | 0.2 | - | 0 | 0.0 | - |
| 유동성장기부채 | 0 | 0.0 | - | 0 | 0.0 | - | 0 | 0.0 | - |
| 기타유동부채 | 13,026 | 4.0 | 31.1 | 10,091 | 3.2 | -22.5 | 17,119 | 4.8 | 69.6 |
| 비유동부채 | 65,849 | 20.2 | 35.1 | 62,805 | 20.1 | -4.6 | 91,991 | 26.0 | 46.5 |
| 사채 | 0 | 0.0 | - | 0 | 0.0 | - | 0 | 0.0 | - |
| 장기차입금 | 0 | 0.0 | - | 0 | 0.0 | - | 30,500 | 8.6 | - |
| 퇴직급여충당부채 | 2,663 | 0.8 | -29.6 | 543 | 0.2 | -79.6 | 77 | 0.0 | -85.8 |
| 기타비유동부채 | 63,186 | 19.4 | 47.4 | 62,261 | 20.0 | -1.5 | 61,414 | 17.3 | -1.4 |
| 부채총계 | 179,566 | 55.1 | -7.1 | 126,650 | 40.6 | -29.5 | 152,213 | 43.0 | 20.2 |
| 자본금 | 24,125 | 7.4 | 0.0 | 24,125 | 7.7 | 0.0 | 24,125 | 6.8 | 0.0 |
| 자본잉여금 | 130,407 | 40.0 | -3.4 | 109,008 | 34.9 | -16.4 | 109,008 | 30.8 | 0.0 |
| 이익잉여금 | -37,535 | -11.5 | - | 40,571 | 13.0 | - | 59,549 | 16.8 | 46.8 |
| (당기순이익) | 30,635 | 9.4 | 365.9 | 40,534 | 13.0 | 32.3 | 43,725 | 12.3 | 7.9 |
| 자본조정 | 16,137 | 5.0 | 39.5 | 0 | 0.0 | - | 0 | 0.0 | - |
| 기타포괄손익누계액 | 12,927 | 4.0 | 11.2 | 11,641 | 3.7 | -9.9 | 9,195 | 2.6 | -21.0 |
| 자본총계 | 146,060 | 44.9 | 27.6 | 185,345 | 59.4 | 26.9 | 201,877 | 57.0 | 8.9 |
| 부채와자본총계 | 325,626 | 100.0 | 5.8 | 311,996 | 100.0 | -4.2 | 354,090 | 100.0 | 13.5 |
| 총차입금 | 39,000 | 12.0 | -58.6 | 15,000 | 4.8 | -61.5 | 60,500 | 17.1 | 303.3 |

* 주: 총차입금은 장기성매입채무 및 장기성 미지급금 포함금액임.

7. 재무제표

■ 손익계산서

(단위:백만원,%)

| 항목 | 2016/12 | | | 2017/12 | | | 2018/12 | | |
|--------------|----------------|--------------|--------------|----------------|--------------|-------------|----------------|--------------|-------------|
| | 금액 | 구성비 | 증가율 | 금액 | 구성비 | 증가율 | 금액 | 구성비 | 증가율 |
| 매출액 | 266,961 | 100.0 | 52.0 | 272,535 | 100.0 | 2.1 | 262,700 | 100.0 | -3.6 |
| 매출원가 | 158,048 | 59.2 | 58.9 | 157,388 | 57.7 | -0.4 | 147,820 | 56.3 | -6.1 |
| 매출총이익 | 108,912 | 40.8 | 42.9 | 115,148 | 42.3 | 5.7 | 114,880 | 43.7 | -0.2 |
| 판매비와관리비 | 72,638 | 27.2 | 17.7 | 73,973 | 27.1 | 1.8 | 73,850 | 28.1 | -0.2 |
| 급여 | 5,825 | 2.2 | -0.0 | 9,121 | 3.3 | 56.6 | 9,708 | 3.7 | 6.4 |
| 퇴직급여 | 542 | 0.2 | -19.7 | 622 | 0.2 | 14.8 | 906 | 0.3 | 45.6 |
| 복리후생비 | 544 | 0.2 | -1.1 | 617 | 0.2 | 13.4 | 846 | 0.3 | 37.2 |
| 세금과공과 | 744 | 0.3 | -4.1 | 953 | 0.3 | 28.0 | 801 | 0.3 | -15.9 |
| 임차료 | 32 | 0.0 | -23.5 | 17 | 0.0 | -45.6 | 21 | 0.0 | 24.1 |
| 감가상각비 | 1,557 | 0.6 | -3.2 | 1,650 | 0.6 | 5.9 | 1,681 | 0.6 | 1.9 |
| 무형자산상각비 | 99 | 0.0 | -47.6 | 164 | 0.1 | 66.1 | 199 | 0.1 | 21.3 |
| 광고선전비 | 164 | 0.1 | 17.4 | 207 | 0.1 | 26.1 | 328 | 0.1 | 58.2 |
| 대손상각비 | 6,310 | 2.4 | -59.5 | 0 | 0.0 | - | -2 | -0.0 | - |
| 지급수수료 | 7,857 | 2.9 | 13.9 | 8,268 | 3.0 | 5.2 | 4,243 | 1.6 | -48.7 |
| 연구개발비 | 45,459 | 17.0 | 64.8 | 47,428 | 17.4 | 4.3 | 48,800 | 18.6 | 2.9 |
| 기타 | 3,504 | 1.3 | 90.6 | 4,924 | 1.8 | 40.5 | 6,318 | 2.4 | 28.3 |
| 영업이익 | 36,274 | 13.6 | 150.0 | 41,175 | 15.1 | 13.5 | 41,030 | 15.6 | -0.4 |
| 영업외수익 | 6,172 | 2.3 | -30.1 | 6,278 | 2.3 | 1.7 | 4,756 | 1.8 | -24.2 |
| 이자수익 | 371 | 0.1 | 24.7 | 239 | 0.1 | -35.4 | 326 | 0.1 | 36.3 |
| 배당금수익 | 0 | 0.0 | - | 68 | 0.0 | - | 205 | 0.1 | 200.0 |
| 외환차익 | 3,729 | 1.4 | 121.1 | 1,765 | 0.6 | -52.7 | 1,348 | 0.5 | -23.6 |
| 외화환산이익 | 725 | 0.3 | -85.8 | 88 | 0.0 | -87.8 | 213 | 0.1 | 141.9 |
| 지분법이익 | 0 | 0.0 | - | 0 | 0.0 | - | 0 | 0.0 | - |
| 투자자산처분이익 | 0 | 0.0 | - | 0 | 0.0 | - | 0 | 0.0 | - |
| 유형자산처분이익 | 369 | 0.1 | 14,139.3 | 0 | 0.0 | - | 0 | 0.0 | - |
| 대손충당금환입 | 0 | 0.0 | - | 0 | 0.0 | - | 0 | 0.0 | - |
| 기타영업외수익 | 978 | 0.4 | -41.2 | 4,117 | 1.5 | 320.9 | 2,664 | 1.0 | -35.3 |
| 영업외비용 | 19,158 | 7.2 | 14.9 | 4,942 | 1.8 | -74.2 | 1,355 | 0.5 | -72.6 |
| 이자비용 | 2,440 | 0.9 | -60.8 | 428 | 0.2 | -82.5 | 107 | 0.0 | -75.1 |
| 외환차손 | 3,417 | 1.3 | 117.1 | 3,493 | 1.3 | 2.2 | 958 | 0.4 | -72.6 |
| 외화환산손실 | 113 | 0.0 | -95.5 | 431 | 0.2 | 280.7 | 35 | 0.0 | -92.0 |
| 지분법손실 | 0 | 0.0 | - | 0 | 0.0 | - | 0 | 0.0 | - |
| 투자자산처분손실 | 0 | 0.0 | - | 0 | 0.0 | - | 0 | 0.0 | - |
| 유형자산처분손실 | 0 | 0.0 | - | 27 | 0.0 | - | 1 | 0.0 | -95.7 |
| 기타영업외비용 | 13,188 | 4.9 | 130.7 | 562 | 0.2 | -95.7 | 255 | 0.1 | -54.6 |
| 법인세차감전계속사업이익 | 23,288 | 8.7 | 249.6 | 42,510 | 15.6 | 82.5 | 44,431 | 16.9 | 4.5 |
| 계속사업이익법인세비용 | -7,347 | -2.8 | - | 1,976 | 0.7 | - | 705 | 0.3 | -64.3 |
| 계속사업이익 | 30,635 | 11.5 | 365.9 | 40,534 | 14.9 | 32.3 | 43,725 | 16.6 | 7.9 |
| 중단사업이익 | 0 | 0.0 | - | 0 | 0.0 | - | 0 | 0.0 | - |
| 당기순이익 | 30,635 | 11.5 | 365.9 | 40,534 | 14.9 | 32.3 | 43,725 | 16.6 | 7.9 |

7. 재무제표

■ 제조원가명세서

(단위:백만원,%)

| 항목 | 2016/12 | | | 2017/12 | | | 2018/12 | | |
|----------|---------|-----|------|---------|-----|------|---------|-----|------|
| | 금액 | 구성비 | 증가율 | 금액 | 구성비 | 증가율 | 금액 | 구성비 | 증가율 |
| 재료비 | 0 | - | - | 0 | - | - | 0 | - | - |
| 노무비 | 0 | - | - | 0 | - | - | 0 | - | - |
| 급여 | 0 | - | - | 0 | - | - | 0 | - | - |
| 퇴직급여 | 0 | - | - | 0 | - | - | 0 | - | - |
| 경비 | 0 | - | - | 0 | - | - | 0 | - | - |
| 감가상각비 | 0 | - | - | 0 | - | - | 0 | - | - |
| 세금과공과 | 0 | - | - | 0 | - | - | 0 | - | - |
| 복리후생비 | 0 | - | - | 0 | - | - | 0 | - | - |
| 임차료 | 0 | - | - | 0 | - | - | 0 | - | - |
| 외주가공비 | 0 | - | - | 0 | - | - | 0 | - | - |
| 기타 | 0 | - | - | 0 | - | - | 0 | - | - |
| 당기총제조비용 | 0 | - | - | 0 | - | - | 0 | - | - |
| 기초재공품원가 | 0 | - | - | 0 | - | - | 0 | - | - |
| 기말재공품원가 | 0 | - | - | 0 | - | - | 0 | - | - |
| 타계정대체액 | 0 | - | - | 0 | - | - | 0 | - | - |
| 당기제품제조원가 | 0 | - | - | 0 | - | - | 0 | - | - |
| 기초제품재고액 | 0 | - | - | 0 | - | - | 0 | - | - |
| 타계정대체등 | 0 | - | - | 0 | - | - | 0 | - | - |
| 기말제품재고액 | 0 | - | - | 0 | - | - | 0 | - | - |
| 당기제품매출원가 | 137,654 | - | 88.6 | 135,633 | - | -1.5 | 128,834 | - | -5.0 |

■ 이익잉여금처분계산서

(단위:백만원)

| 항목 | 2016/12 | 2017/12 | 2018/12 |
|-------------------|---------|---------|---------|
| | 금액 | 금액 | 금액 |
| 미처분이익잉여금(결손금) | -45,874 | 40,571 | 59,067 |
| 전기이월미처분이익잉여금(결손금) | -76,197 | 0 | 35,264 |
| 회계변경의 누적효과 | 0 | 0 | -18,826 |
| 전기오류수정손익 | 0 | 0 | 0 |
| 중간배당액 | 0 | 0 | 0 |
| 기타 | -312 | 37 | -1,096 |
| 당기순이익(손실) | 30,635 | 40,534 | 43,725 |
| 이익잉여금처분액 | 0 | 5,307 | 5,307 |
| 이익준비금 | 0 | 482 | 482 |
| 기업합리화적립금 | 0 | 0 | 0 |
| 재무구조개선적립금 | 0 | 0 | 0 |
| 배당금 | 0 | 4,825 | 4,825 |
| 임의적립금 | 0 | 0 | 0 |
| 기타 | 0 | 0 | 0 |
| 차기이월미처분이익잉여금(결손금) | 0 | 35,264 | 53,759 |

7. 재무제표

■ 현금수지분석표

(단위:백만원)

| 항목 | 2017/12 | 2018/12 |
|---------------------|----------------|----------------|
| 매출을 통한 현금유입액 | 307,990 | 283,195 |
| 순매출액 | 272,535 | 262,700 |
| 매출채권 증감 | 35,454 | 20,495 |
| 현금지출 매출원가 | -168,262 | -208,943 |
| 매출원가 | -157,388 | -147,820 |
| 재고자산 증감 | 5,003 | -42,081 |
| 매입채무 증감 | -23,696 | -27,799 |
| 감가상각비 (제조원가) | 6,418 | 7,623 |
| 퇴직급여 (제조원가) | 1,402 | 1,134 |
| 현금매출총이익 | 139,728 | 74,252 |
| 현금판관비와관리비 | -69,999 | -72,295 |
| 판매비와관리비 | -73,809 | -73,651 |
| 선급비용 증감 | 747 | -770 |
| 미지급비용 증감 | 792 | -461 |
| 감가상각비 (판관비) | 1,650 | 1,681 |
| 퇴직급여 (판관비) | 622 | 906 |
| 현금영업이익 | 69,729 | 1,957 |
| 기타영업활동에 의한 현금흐름액 | -9,568 | 1,422 |
| 영업외수익 | 6,189 | 4,543 |
| 미수수익 증감 | -17 | -1 |
| 영업외비용 | -4,016 | -1,135 |
| 기타당좌자산 증감 | -1,282 | -7,529 |
| 기타유동부채 증감 | -4,075 | 10,278 |
| 기타비유동부채 증감 | -5,068 | -3,353 |
| 법인세납부액 | -1,300 | -1,381 |

| 항목 | 2017/12 | 2018/12 |
|-------------------|----------------|----------------|
| 중단사업이익(손실) | 0 | 0 |
| 영업활동후 현금흐름 | 60,161 | 3,379 |
| 이자비용 | -428 | -107 |
| 배당금 지급액 | 0 | -4,825 |
| 이자 및 배당금 지급후 현금흐름 | 59,733 | -1,553 |
| 유동성장기차입금 상환액 | 0 | 0 |
| 유동성장기차입금 상환후 현금흐름 | 59,733 | -1,553 |
| 투자활동현금흐름 | -16,900 | -60,300 |
| 투자활동관련 유동자산 증감 | 0 | 0 |
| 투자자산 증감 | 3,105 | -1,026 |
| 유형자산 증감 | -22,751 | -49,444 |
| 무형자산 및 이연자산 증감 | 3,176 | 2,501 |
| 기타비유동자산 증감 | -430 | -12,331 |
| 외부자금조달전 현금흐름 | 42,833 | -61,853 |
| 총 외부자금조달액 | -25,249 | 23,131 |
| 단기차입금 증감 | -24,000 | 15,000 |
| 장기차입금 증감 | 0 | 30,500 |
| 사채 증감 | 0 | 0 |
| 유상증자 | 16,137 | -18,826 |
| 자본조정 | -16,137 | 0 |
| 기타포괄손익누계액 | -1,249 | -3,542 |
| 전기손익수정손익 | 0 | 0 |
| 외부자금조달후 현금 | 17,585 | -38,721 |
| 현금증감액 | 17,585 | -38,721 |
| 차액 | 0 | 0 |

7. 재무제표

■ 주요재무지표

(단위:%,회)

| 항목 | 배율 산식 | 2016/12 | 2017/12 | 2018/12 | 업계평균 |
|------------------------|--------------------------------------|---------|---------|----------|-------|
| <수익성> | | | | | |
| 자기자본순이익율 | 당기순이익/(전기자본총계+당기자본총계)*200 | 23.5 | 24.5 | 22.6 | 9.7 |
| 총자본순이익율 | 당기순이익/(전기자산총계+당기자산총계)*200 | 9.7 | 12.7 | 13.1 | 4.3 |
| 매출액순이익율 | (당기순이익/매출액)*100 | 11.5 | 14.9 | 16.6 | 4.6 |
| 이자보상비율 | (영업이익/이자비용)*100 | 1,486.9 | 9,620.6 | 38,453.2 | 576.8 |
| 금융비용부담율 | (금융비용/매출액)*100 | 0.9 | 0.2 | 0.0 | 1.3 |
| 매출원가율 | (매출원가/매출액)*100 | 59.2 | 57.7 | 56.3 | 79.7 |
| 적립금비율 | (자본잉여금+이익잉여금)/자본총계*100 | 63.6 | 80.7 | 83.5 | - |
| 매출액영업이익율 | (영업이익/매출액)*100 | 13.6 | 15.1 | 15.6 | 7.3 |
| <안정성> | | | | | |
| 유동비율 | (유동자산/유동부채)*100 | 143.1 | 220.0 | 218.8 | 134.0 |
| 비유동장기적합률 | 비유동자산/(비유동부채+자본총계)*100 | 76.9 | 69.1 | 75.6 | 80.7 |
| 부채비율 | (총부채/자본총계)*100 | 122.9 | 68.3 | 75.4 | 123.1 |
| 자기자본비율 | (자본총계/자산총계)*100 | 44.9 | 59.4 | 57.0 | 44.8 |
| 차입금의존도 | (총차입금/총자산)*100 | 12.0 | 4.8 | 17.1 | 32.5 |
| 당좌비율 | (당좌자산/유동부채)*100 | 103.0 | 156.4 | 81.5 | 100.7 |
| <자산운용효율성> | | | | | |
| 운전자금회전율 | 매출액/운전자금평균 | 4.3 | 4.6 | 3.5 | 4.8 |
| 매입채무회전율 | 매출액/매입채무평균 | 5.3 | 6.0 | 13.4 | 8.6 |
| 매출채권회전율 | 매출액/매출채권평균 | 4.2 | 4.4 | 7.8 | 4.9 |
| 재고자산회전율 | 매출액/재고자산평균 | 5.5 | 6.3 | 4.3 | 8.2 |
| 총자산회전율 | 매출액/총자산평균 | 0.8 | 0.9 | 0.8 | 0.9 |
| <성장성> | | | | | |
| 자기자본증가율 | (당기말자본총계/전기말자본총계)*100-100 | 27.6 | 26.9 | 8.9 | 9.2 |
| 영업이익증가율 | (당기영업이익/전기영업이익)*100-100 | 150.0 | 13.5 | -0.4 | - |
| 총자산증가율 | (당기말자산총계/전기말자산총계)*100-100 | 5.8 | -4.2 | 13.5 | 8.6 |
| 매출액증가율 | (당기매출액/전기매출액)*100-100 | 52.0 | 2.1 | -3.6 | 21.4 |
| 순이익증가율 | (당기순이익/전기순이익)*100-100 | 365.9 | 32.3 | 7.9 | - |
| <현금흐름> | | | | | |
| 현금예금비율 | [(현금및현금성자산+단기예금)/유동부채]*100 | 27.2 | 76.1 | 16.3 | - |
| 현금보상비율 | [(영업활동상 현금흐름+이자비용)/(단기차입금+이자비용)]*100 | 138.1 | 392.7 | 11.6 | - |
| 영업활동현금흐름/총부채 | (영업활동현금흐름/총부채)*100 | 30.5 | 47.5 | 2.2 | - |
| 영업활동현금흐름/매출액 | (영업활동현금흐름/매출액)*100 | 20.5 | 22.1 | 1.3 | - |

*비교자료: 한국은행 기업경영분석 2018 년. (C29200)(종합), 2017 년 평균치임.

■ 재무제표 검토 및 주석사항

동사의 재무제표는 외부 감사인의 감사를 필요하였으며, 최근 3개년간 재무제표에 대한 감사의견은 2016년 '적정', 2017년 '적정', 2018년 '적정' 의견임. 한편, 2019년 상반기 재무제표는 가결산 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 수준향후 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 AA 등급에서 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 the company and is provided for guidance only. It does not have legal responsibility for any decision.