



CLIP

기업 신용평가 보고서

[Credit Level Investigation for Procurement]

주성엔지니어링(주)

관리번호	1174561-2017-002-B
업체명	주성엔지니어링(주)
대표자	황철주
사업자번호	124-81-29001
평가완료일	2017/09/14

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 : 1174561-2017-002-B
- 발행일자 : 2017/05/18

■ 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 오폭읍 오폭로 240 (능평리)			
기업형태	코스닥시장, 중견기업			BB+
표준산업분류(업종)	29270(반도체 및 평판디스플레이 제조용 기계 제조업)			현금흐름등급
주요제품(사업)	반도체, LCD, Solar Cell 장비			
재무결산기준일	2016/12/31	신용등급평가일	2017/09/14	
신용등급유효기간	2017/05/18~2018/05/17			

■ 최근신용평가

재무결산 기준일	본평가			반기 및 수시평가			Watch등급
	등급평가일	기업신용등급	현금흐름등급	등급평가일	기업신용등급	현금흐름등급	
2016/12/31	2017/05/18	BB+	C+	2017/09/14	BB+	C+	만료
2015/12/31	2016/05/19	BB-	C+	2016/10/12	BB-	C+	
2014/12/31	2015/12/10	B+	C+				

■ 주요재무사항

(단위:백만원,%)

재무항목	2014/12	2015/12	2016/12	재무비율	2014/12	2015/12	2016/12
총 자산	304,601	307,686	325,626	순이익증가율	-	-	365.9
자기자본	108,456	114,432	146,060	자기자본비율	35.6	37.2	44.9
자 본 금	24,125	24,125	24,125	부채비율	180.9	168.9	122.9
차 입 금	144,161	94,279	39,000	차입금의존도	47.3	30.6	12.0
금융비용	8,796	6,218	2,440	금융비용부담율	6.3	3.5	0.9
매 출 액	140,412	175,678	266,961	매출액증가율	-7.4	25.1	52.0
영업이익	9,894	14,512	36,274	매출액영업이익율	7.0	8.3	13.6
당기순이익	-20,916	6,576	30,635	매출액순이익율	-14.9	3.7	11.5

■ 주요 주주

주주명	지분율(%)
황철주	24.2
김재란	1.8
황은석	1.3

■ 주요 매출처

주요 매출처	거래비중(%)
에스케이하이닉스(주)	30.0
엘지디스플레이(주)	22.2
LG Display Guangzhou Co., Ltd.	10.4

■ 주요 매입처

주요 매입처	거래비중(%)
(주)대명ENG	5.5
(주)라운테크	4.3
(주)한국비철	2.9

2. 종합의견

■ 등급개요

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

단기적 상거래 신용도가 인정되나, 환경변화에 대한 대처능력은 제한적인 수준

현금흐름등급	A	B	C+	C-	D	E	NF	NR

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

■ 등급평가의견

최근 디스플레이 산업 경기 호조로 큰 폭의 매출 성장이 지속되고 있으며, 전반적인 수익성 또한 크게 개선되어 우수한 수준을 나타냄. 대규모 차입금 상환을 통해 2016년 재무구조 또한 개선되었으며, 2017년 1분기까지도 양호한 실적 및 낮은 여신 부담이 지속되고 있는 바, 등급을 BB+로 상향함.

■ 재무 및 자금현황분석

2014년 기업들의 설비투자 축소로 전년대비 7.4% 감소한 140,412백만원의 매출액을 기록하였으나, 반도체 D램 시장의 수요회복과 미세화공정 대응을 위한 설비투자 등에 힘입어 2015년 전년대비 25.1% 증가한 175,578백만원, 2016년 전년대비 52.0% 증가한 266,961백만원의 매출을 기록하며 2개년간 양호한 매출 성장세를 나타냄.

2016년 주요 원자재 가격 인상 등의 영향으로 매출원가율이 상승했으나, 큰 폭의 매출 성장으로 판관비 부담이 완화됨에 따라 영업이익률이 전년도 8.3%에서 13.6%로 크게 상승함. 한편, 외화수지 저하 등의 영향으로 영업외수지 적자폭이 소폭 확대되었으나, 영업수익성 개선과 법인세 이익 시현 등의 영향으로 순이익률 역시 3.7%에서 11.5%로 크게 상승하며 전반적인 수익성이 개선됨.

2016년까지도 누적결손을 완전히 보전하지는 못하여 기말 현재 이익잉여금이 여전히 음(-)의 가치를 나타내고 있으나, 수익성 개선 및 순이익의 내부유보와 매도가능금융자산평가손익 반영 등으로 자기자본이 큰 폭으로 확대됨. 이러한 가운데, 사채 만기와 차입금 상환 등에 따른 부채부담 완화로 전반적인 재무안정성이 개선되었으며, 2016년 말 부채비율 122.9%, 차입금의존도 12.0%, 유동비율 143.1%를 기록하는 등 재무안정성이 업종 평균 대비 양호한 수준을 나타냄.

한편, 2017년 5월 12일 기준 전년 말 39,000백만원 대비 감소한 25,000백만원(무역금융 15,000백만원 포함)의 차입금을 보유함. 이후 동사의 여신 규모는 감소하는 추세를 나타냈으며, 9월 8일 현재 무역금융 15,000백만원을 제외한 금융권 차입금이 전무한 상태를 나타냄.

2017년 상반기 재무제표에 대한 요약 재무사항은 다음과 같음(단위: 백만원).

총자산	자본총계	매출액	영업이익	순이익
314,135	170,374	152,429	25,075	25,661

2017년 상반기 동안 전년도 동기간 매출액 대비 23.9% 증가한 152,429백만원의 매출을 기록했으며, 매출 성장에 따른 판관비 부담 완화로 영업이익률이 전반기 13.2%에서 16.5%, 순이익률이 9.5%에서 16.8%로 각각 상승하며 수익성이 개선됨. 2017년 중 차입금을 추가로 상환해 상반기말 재무안정성이 크게 개선되었으며, 부채비율 84.4%, 차입금의존도 5.9%를 기록하는 등 재무안정성이 양호한 수준을 나타냄.

2. 종합의견

■ 영업성과분석

2014년 기업들의 설비투자 축소로 전년대비 7.4% 감소한 140,412백만원의 매출액을 기록하였으나, 반도체 D램 시장의 수요회복과 미세화공정 대응을 위한 설비투자 등에 힘입어 2015년 전년대비 25.1% 증가한 175,578백만원, 2016년 전년대비 52.0% 증가한 266,961백만원의 매출을 기록하며 2개년간 양호한 매출 성장세를 나타냄.

2016년 주요 원자재 가격 인상 등의 영향으로 매출원가율이 상승했으나, 큰 폭의 매출 성장으로 판관비 부담이 완화됨에 따라 영업이익률이 전년도 8.3%에서 13.6%로 크게 상승함. 한편, 외화수지 저하 등의 영향으로 영업외수지 적자폭이 소폭 확대되었으나, 영업수익성 개선과 법인세 이익 시현 등의 영향으로 순이익률 역시 3.7%에서 11.5%로 크게 상승하며 전반적인 수익성이 개선됨.

■ 사업현황

동사는 경기도 광주시 오포읍 오포로 240 소재 본사를 두고 반도체 장비, 디스플레이 장비, Solar cell 장비 제조업을 주력사업으로 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. 2016년 제품별 매출 비중은 반도체 장비 41.9%, 디스플레이 장비 50.0%, Solar cell 장비 8.1% 가량임.

에스케이하이닉스(주), 엘지디스플레이(주), 엘지전자(주) 등 국내 주요 반도체, 디스플레이 등 전자제품 제조사를 주요 거래처로 두고 있으며, 상기 업체들의 해외현지법인을 포함해 중국, 대만 등 해외업체로도 제품을 수출하고 있음. 2016년 매출액 기준 제품 수출을 통해 22.3% 가량의 매출이 발생됨.

제품 제조에 필요한 원부자재를 (주)한국비철, (주)에이치이앤지 등의 국내 업체 및 해외업체로부터 조달하고 있으며, 챔버가공 및 수리 등의 업무는 (주)대명ENG, (주)라운테크, Mitsui Bussan Electronics Ltd. 등에 위탁하고 있음.

■ 경영진현황

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

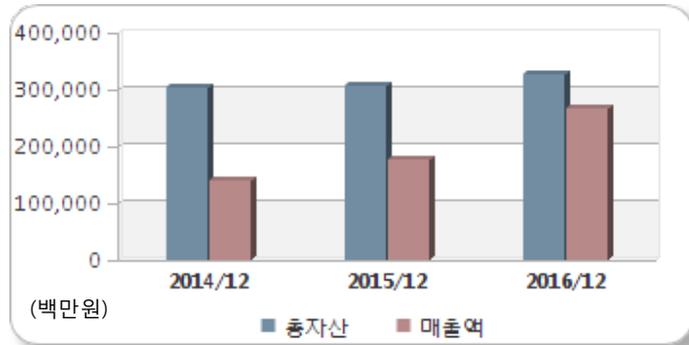
2017년 6월 말 기준 동사의 납입자본금은 24,125백만원으로, 황철주 대표이사 및 특수관계인이 동사의 지분 27.8%를 보유하고 있음.

3. 재무분석(Summary)

■ 재무이슈 분석

구분	분석항목	판단기준	2015/12/31	2016/12/31	2017/06/30
영업활동	매출액 감소	매출액이 전년 동기 대비 30% 이상 감소			
	영업이익 규모 감소	영업이익이 전년 동기 대비 30% 이상 감소			
	매출채권 과다	매출채권회전율 3회 이하 (회수기간 약 4개월 이상)			
		매출액 대비 매출채권 잔액이 50% 이상			
	매입채무 과다	매입채무회전율 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			
	부채 과다	부채비율이 300% 이상인 경우			
	자본잠식	일부잠식	납입자본금 일부가 잠식된 경우 (납입자본금 > 자본총계)		
완전잠식		납입자본금 전체가 잠식(자본총계 < 0)			

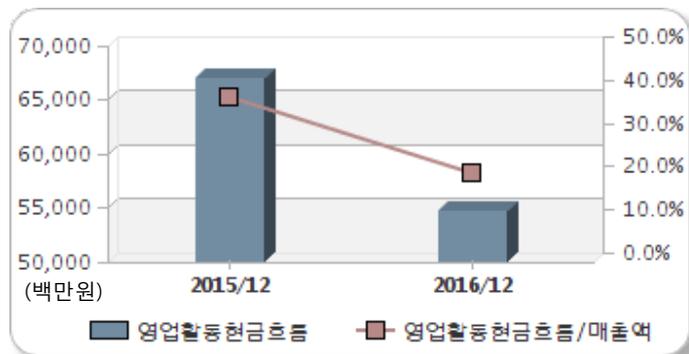
■ 총자산 및 매출분석



※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

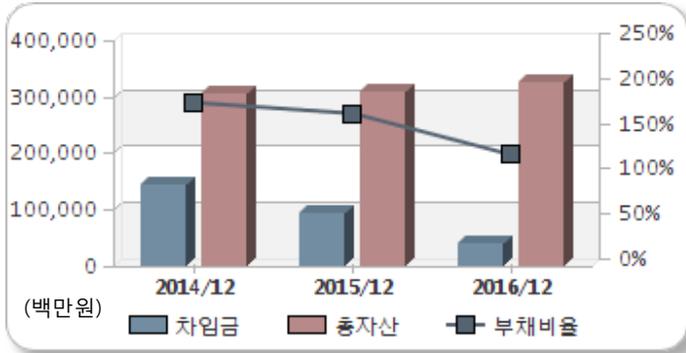


※영업활동현금흐름/매출액 [비율산식: (영업활동현금흐름/매출액)*100]

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(재무안정성)

■ 재무안정성분석



※부채비율 [비율산식: (총부채/자본총계)*100]

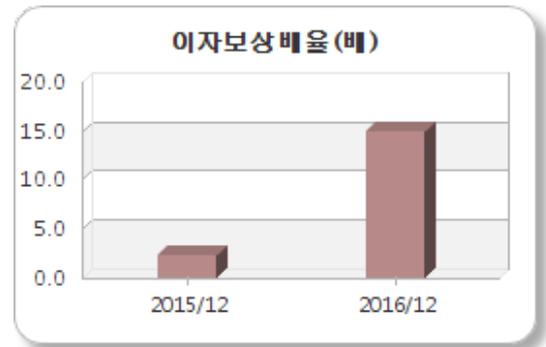
비율설명: 타인자본과 자기자본의 구성관계를 나타내는 지표로 일반적 표준비율로 200% 이하가 양호하다고 판단함

※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	2015/12	2016/12
	우수	우수
(단위:백만원)		
구분	2015/12	2016/12
이자비용	6,218	2,440
영업이익	14,512	36,274
이자보상배율(배)	2.3	14.9
차입상환기간(년)	6.5	1.1



* 이자보상배율(배) : 영업이익/금융비용(매출채권처분손실포함)

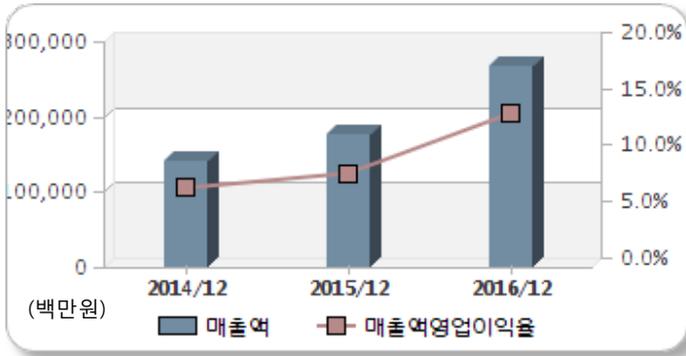
* 차입상환기간(년) : 영업이익으로 차입금을 전액 상환하는데 소요될 것으로 예상되는 기간

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



※매출액영업이익율 [비율산식: (영업이익/매출액)*100]

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

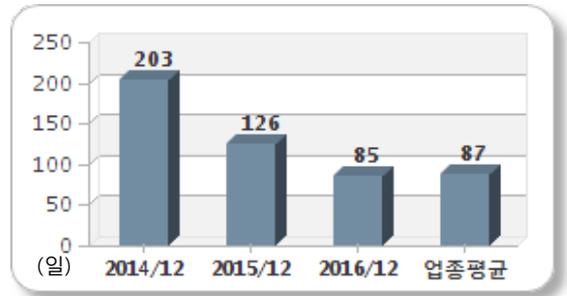
■ 운전자금 운용분석

항목	2014/12	2015/12	2016/12
자금운용 유형	고위험군	고위험군	중위험군
운전자산 회전기간(일)	203	126	85

- 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(기업현황)

■ 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	428명 (2017/06/30 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 "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.			100% 지분보유	1,124	1,097	102	937	2016
Jusung Europe GmbH			100% 지분보유	517	490	29	272	2016
Jusung Taiwan Co., Ltd.			100% 지분보유	31	388	-19	23	2016
Jusung Shanghai Co., Ltd.			100% 지분보유	217	1,096	61	-10	2016

4. 영업현황(사업장 및 인증현황)

■ 주요사업장 (본점)

소재지	경기도 광주시 오포읍 오포로 240 (능평리)		
소유자	주성엔지니어링(주)	소유자와의 관계	본인
대지		건물	
전세		월세	
담보설정내역	근저당권 설정-채권최고액 : 78,000백만원, 채무자 : 주성엔지니어링(주), 채권자 : 한국산업은행 외		

■ 종업원 현황

(단위:명)

기준일자	임원	사무직	기술직	생산직	기타	합계
2015/09/30	11				366	377
2017/06/30	11				417	428

■ 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	2018/12/14
EMS-0079	KS I ISO 14001:2009 / ISO 14001:2004	태양전지, LCD 및 반도체 제조장비의 설계, 제조, 설치 및 유지보수	2017/09/19
OHS-0021	K-OHSMS 18001:2007 / OHSAS 18001:2007	태양전지, LCD 및 반도체 제조장비의 설계, 제조, 설치 및 유지보수	2018/10/29

■ 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	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(2015)	매출액(2016)	증가율(%)
반도체 장비	41.9	105,968	111,759	5.5
디스플레이 장비	50.0	58,085	133,542	129.9
Solar cell 장비	8.1	11,625	21,660	86.3
합계	100	175,678	266,961	52.0
수출비중		45.5%	22.3%	
최근매출실적	2017/01/01-2017/06/30(152,429백만원)			

■ 거래처 현황

기간 : 2016/01/01~2016/12/31

매출처				매입처			
거래처	사업자번호	거래비중(%)	거래처 신용도	거래처	사업자번호	거래비중(%)	거래처 신용도
에스케이하이닉스(주)	126-81-03725	30.0	우수	(주)대명ENG		5.5	자료미비
엘지디스플레이(주)	120-81-55297	22.2	우수	(주)라운테크		4.3	자료미비
LG Display Guangzhou Co., Ltd.		10.4	자료미비	(주)한국비철		2.9	자료미비
엘지전자(주)	107-86-14075	10.1	우수	(주)에이치이엔지		2.8	자료미비
SK Hynix Semiconductor (China) Ltd.		7.5	자료미비	Mitsui Bussan Electronics Ltd.		2.4	자료미비

※ 출처 : 업체 제시 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 / 열위: CRI 등급 C1, C2 / 취약: CRI 등급 C3, D / 자료미비: 자료 불충분

5. 경영진현황

■ 주요경영진

직위	성명	생년월일	담당업무	학력	경력
대표이사	황철주	1959/12/02	경영총괄	인하대학교 학사 전자공학	하기 대표자 약력사항 참조.
사장	강종근	1958/04/12	반도체사업부 총괄	대졸	(주)하이닉스반도체
사장	김현도	1962/12/29	R&D사업부 부총괄	대학원졸	(주)하이닉스반도체
부사장	김근해	1963/05/03	반도체개발그 룹	대학원졸	(주)하이닉스반도체
부사장	나상균	1963/06/06	반도체영업그 룹	대졸	(주)하이닉스반도체
사외이사	고대홍	1961/07/29	경영자문	대학원졸	연세대학교 바이오 IT 센터장
감사	이영진	1962/01/24	감사	대학원졸	계명대학교 정책개발대학원 석사

■ 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		22년
최종학력	인하대학교 학사 전자공학		대표자 취임 일자		1995/04/13
약력사항	기간	근무처	최종직위		
	1995-현재	주성엔지니어링(주)	대표이사		
	2010-2015	한국청년기업가정신재단	이사장		
	2015-현재	대한국무역협회	부회장		
	2015-2016/05	청년희망재단	이사장		

■ 주요주주

(2017/03/31 현재)

주주명	주식수	지분율(%)	금액(천원)	특수관계
황철주	11,649,991	24.2	5,824,996	본인(대표이사)
김재란	857,823	1.8	428,911	특수관계인(배우자)
황은석	630,000	1.3	315,000	특수관계인(자녀)
황철두	268,421	0.5	134,211	특수관계인(형제)
기타	34,842,977	72.2	17,421,488	-
합계	48,249,212	100.0	24,124,606	

6. 금융정보(여신정보)

■ 차입금 구조분석(재무상태표 기준)

(단위:백만원,%)

구분	2014/12/31		2015/12/31		2016/12/31	
	금액	구성비	금액	구성비	금액	구성비
단기성차입금	136,061	94.4	92,179	97.8	39,000	100.0
단기차입금	119,027	82.6	74,400	78.9	39,000	100.0
유동성장기부채	17,034	11.8	17,779	18.9	0	0.0
기타	0	0.0	0	0.0	0	0.0
장기성차입금	8,100	5.6	2,100	2.2	0	0.0
사채	0	0.0	0	0.0	0	0.0
장기차입금	8,100	5.6	2,100	2.2	0	0.0
기타		0.0	0	0.0	0	0.0
총차입금	144,161	100.0	94,279	100.0	39,000	100.0
단기성차입금비중		94.4		97.8		100.0
총차입금/총자산		47.3		30.6		12.0
영업이익/총차입금		6.9		15.4		93.0

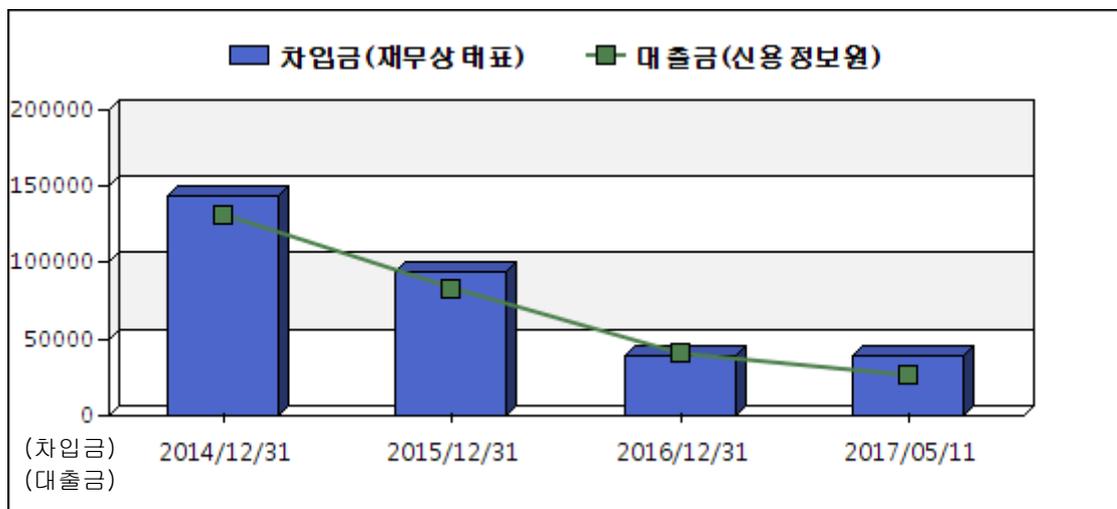
■ 여신구조분석

(단위:백만원)

종류	금융기관	2014/12/31	2015/12/31	2016/12/31	2017/05/11
대출금	제1금융권	131,032	82,901	40,108	25,820
	제2금융권	0	0	0	0
대출금합계		131,032	82,901	40,108	25,820
지급보증		0	51	0	1,765
기타		5,415	302	696	532

※ 본 정보는 한국신용정보원에서 제공한 정보로 대출금 잔액은 실제 재무상태표 상 차입금잔액과 차이가 발생할 수 있음.

※ 평가일 현재 차입금(재무상태표) 금액은 최근 결산연도 말 잔액임



6. 금융정보(여신정보)

■ 금융기관별 여신현황(최근 1년)

(단위:백만원)

금융기관	종류	2016/06/30	2016/09/30	2016/12/31	2017/03/31	2017/05/11	비고	
제 1 금융권	은행계	일반자금(운전)	21,000	14,000	14,000	10,000	10,000	산업은행 기업은행 하나은행
		일반자금(시설)	0	0	0	0	0	
		어음할인	0	0	0	0	0	
		매출채권담보대출	0	0	0	0	0	
		구매자금대출	0	0	0	0	0	
		무역금융	30,021	29,855	26,108	15,288	15,820	
		외화대출	0	0	0	0	0	
		지급보증	0	0	0	1,736	1,765	
		기타	31	19	24	22	10	
합계		51,052	43,874	40,132	27,046	27,595		
제 2 금융권	저축은행 등 ¹⁾	대출금	0	0	0	0	0	서울보증보험
		기타	186	304	672	522	522	
	여신전문 ²⁾	운용리스	0	0	0	0	0	
		금융리스	0	0	0	0	0	
		기타	0	0	0	0	0	
	기타	대출금	0	0	0	0	0	
		기타	0	0	0	0	0	
	합계		186	304	672	522	522	

주) 1)저축은행 등: 저축은행, 새마을금고, 신용협동조합, 중금사 등 2) 여신전문: 카드회사, 캐피탈회사, 리스회사

※ 본 정보는 한국신용정보원에서 제공된 정보로 조회시점과 정보의 차이가 발생할 수 있음.

제 2 금융권부분에서는 실제 차입금이 아닌 지급보증 등이 포함될 수 있음.

6. 금융정보(여신정보)

■ 담보물건 현황

(단위:백만원)

담보종류			기말기준	현재기준	변동액
			2016/12/31	2017/08/31	
재산권	부동산	대지건물	26,696	23,683	-3,013
		임야	0	0	0
		기타부동산	2,566	2,544	-22
	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		29,262	26,227	-3,035	

6. 금융정보(신용도판단정보)

■ 신용도판단정보 요약

(단위 : 백만원)

구분	건수	등재기관수	총금액	최종발생일	최종제공일	사유해제일
동사(사업자번호)	0	0				
	대표적 사유					
동사(법인번호)	0	0				
	대표적 사유					
대표자	0	0				
	대표적 사유					

※ 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

■ 재무상태표

(단위:백만원,%)

항목	2014/12			2015/12			2016/12		
	금액	구성비	증가율	금액	구성비	증가율	금액	구성비	증가율
유동자산	116,181	38.1	-32.1	133,046	43.2	14.5	162,764	50.0	22.3
당좌자산	68,177	22.4	-41.4	82,203	26.7	20.6	117,127	36.0	42.5
현금및현금성자산	14,376	4.7	-40.2	28,964	9.4	101.5	30,974	9.5	6.9
단기예금	55	0.0	-83.7	0	0.0	-	0	0.0	-
매출채권	47,231	15.5	-44.1	48,051	15.6	1.7	79,428	24.4	65.3
미수금	0	0.0	-	0	0.0	-	2,042	0.6	-
선급금	2,022	0.7	-12.7	451	0.1	-77.7	1,928	0.6	327.4
선급비용	3,466	1.1	-7.5	3,506	1.1	1.1	2,755	0.8	-21.4
기타당좌자산	1,027	0.3	-28.0	1,231	0.4	19.8	0	0.0	-
재고자산	48,005	15.8	-12.2	50,842	16.5	5.9	45,636	14.0	-10.2
비유동자산	188,419	61.9	-5.9	174,641	56.8	-7.3	162,863	50.0	-6.7
투자자산	23,165	7.6	-47.1	19,824	6.4	-14.4	9,838	3.0	-50.4
장기금융상품	0	0.0	-	0	0.0	-	0	0.0	-
기타투자자산	23,165	7.6	-47.1	19,824	6.4	-14.4	9,838	3.0	-50.4
유형자산	140,190	46.0	4.5	132,807	43.2	-5.3	128,497	39.5	-3.2
토지	81,449	26.7	21.3	82,240	26.7	1.0	81,928	25.2	-0.4
상각대상자산	56,029	18.4	-13.7	48,836	15.9	-12.8	41,542	12.8	-14.9
건설중인자산	2,712	0.9	28.4	1,731	0.6	-36.2	5,027	1.5	190.5
기타유형자산	0	0.0	-	0	0.0	-	0	0.0	-
무형자산	12,819	4.2	82.0	14,745	4.8	15.0	12,173	3.7	-17.4
기타비유동자산	12,245	4.0	-20.0	7,266	2.4	-40.7	12,355	3.8	70.0
임대주택자산	0	0.0	-	0	0.0	-	0	0.0	-
자산총계	304,601	100.0	-18.0	307,686	100.0	1.0	325,626	100.0	5.8
유동부채	177,251	58.2	-32.4	144,498	47.0	-18.5	113,718	34.9	-21.3
매입채무	30,944	10.2	-34.2	40,802	13.3	31.9	59,792	18.4	46.5
단기차입금	119,027	39.1	-1.1	74,400	24.2	-37.5	39,000	12.0	-47.6
선수금	1,795	0.6	20.0	870	0.3	-51.6	1,232	0.4	41.7
미지급비용	816	0.3	3.8	714	0.2	-12.5	667	0.2	-6.6
미지급법인세	0	0.0	-	0	0.0	-	0	0.0	-
유동성장기부채	17,034	5.6	-80.2	17,779	5.8	4.4	0	0.0	-
기타유동부채	7,634	2.5	17.9	9,934	3.2	30.1	13,026	4.0	31.1
비유동부채	18,893	6.2	95.5	48,757	15.8	158.1	65,849	20.2	35.1
사채	0	0.0	-	0	0.0	-	0	0.0	-
장기차입금	8,100	2.7	-	2,100	0.7	-74.1	0	0.0	-
퇴직급여충당부채	5,715	1.9	4.1	3,784	1.2	-33.8	2,663	0.8	-29.6
기타비유동부채	5,079	1.7	21.6	42,873	13.9	744.2	63,186	19.4	47.4
부채총계	196,144	64.4	-27.9	193,255	62.8	-1.5	179,566	55.1	-7.1
자본금	24,125	7.9	17.0	24,125	7.8	0.0	24,125	7.4	0.0
자본잉여금	134,974	44.3	13.4	134,974	43.9	0.0	130,407	40.0	-3.4
이익잉여금	-74,158	-24.3	-	-67,858	-22.1	-	-37,535	-11.5	-
(당기순이익)	-20,916	-6.9	-	6,576	2.1	-	30,635	9.4	365.9
자본조정	11,570	3.8	0.0	11,570	3.8	0.0	16,137	5.0	39.5
기타포괄손익누계액	11,946	3.9	4,617.9	11,622	3.8	-2.7	12,927	4.0	11.2
자본총계	108,456	35.6	9.1	114,432	37.2	5.5	146,060	44.9	27.6
부채와자본총계	304,601	100.0	-18.0	307,686	100.0	1.0	325,626	100.0	5.8
총차입금	144,161	47.3	-30.2	94,279	30.6	-34.6	39,000	12.0	-58.6

※ 주: 총차입금은 장기성매입채무 및 장기성 미지급금 포함금액임.

7. 재무제표

■ 손익계산서

(단위:백만원,%)

항목	2014/12			2015/12			2016/12		
	금액	구성비	증가율	금액	구성비	증가율	금액	구성비	증가율
매출액	140,412	100.0	-7.4	175,678	100.0	25.1	266,961	100.0	52.0
매출원가	86,995	62.0	-10.2	99,458	56.6	14.3	158,048	59.2	58.9
매출총이익	53,417	38.0	-2.4	76,220	43.4	42.7	108,912	40.8	42.9
판매비와관리비	43,523	31.0	-17.3	61,708	35.1	41.8	72,638	27.2	17.7
급여	5,980	4.3	-2.0	5,828	3.3	-2.6	5,825	2.2	-0.0
퇴직급여	591	0.4	-2.6	675	0.4	14.3	542	0.2	-19.7
복리후생비	549	0.4	-10.4	550	0.3	0.1	544	0.2	-1.1
세금과공과	673	0.5	-65.9	776	0.4	15.3	744	0.3	-4.1
임차료	51	0.0	-72.2	41	0.0	-19.0	32	0.0	-23.5
감가상각비	1,383	1.0	15.5	1,608	0.9	16.3	1,557	0.6	-3.2
무형자산상각비	310	0.2	-52.0	189	0.1	-39.1	99	0.0	-47.6
광고선전비	133	0.1	-51.7	140	0.1	5.3	164	0.1	17.4
대손상각비	3,079	2.2	1,705.4	15,574	8.9	405.8	6,310	2.4	-59.5
지급수수료	2,258	1.6	-63.6	6,896	3.9	205.4	7,857	2.9	13.9
연구개발비	25,424	18.1	-23.4	27,591	15.7	8.5	45,459	17.0	64.8
기타	3,092	2.2	109.2	1,839	1.0	-40.5	3,504	1.3	90.6
영업이익	9,894	7.0	372.0	14,512	8.3	46.7	36,274	13.6	150.0
영업외수익	6,979	5.0	-45.3	8,823	5.0	26.4	6,172	2.3	-30.1
이자수익	188	0.1	-60.3	297	0.2	57.8	371	0.1	24.7
배당금수익	0	0.0	-	0	0.0	-	0	0.0	-
외환차익	2,468	1.8	-53.8	1,686	1.0	-31.7	3,729	1.4	121.1
외화환산이익	2,948	2.1	186.9	5,091	2.9	72.7	725	0.3	-85.8
지분법이익	0	0.0	-	0	0.0	-	0	0.0	-
투자자산처분이익	0	0.0	-	0	0.0	-	0	0.0	-
유형자산처분이익	15	0.0	-99.5	3	0.0	-83.2	369	0.1	14,139.3
대손충당금환입	0	0.0	-	84	0.0	-	0	0.0	-
기타영업외수익	1,359	1.0	-49.7	1,663	0.9	22.4	978	0.4	-41.2
영업외비용	36,399	25.9	-29.9	16,674	9.5	-54.2	19,158	7.2	14.9
이자비용	8,796	6.3	-4.1	6,218	3.5	-29.3	2,440	0.9	-60.8
외환차손	1,457	1.0	-69.6	1,574	0.9	8.1	3,417	1.3	117.1
외화환산손실	1,534	1.1	-32.8	2,491	1.4	62.4	113	0.0	-95.5
지분법손실	0	0.0	-	0	0.0	-	0	0.0	-
투자자산처분손실	0	0.0	-	0	0.0	-	0	0.0	-
유형자산처분손실	369	0.3	4,852.6	675	0.4	82.8	0	0.0	-
기타영업외비용	24,243	17.3	-32.0	5,716	3.3	-76.4	13,188	4.9	130.7
법인세차감전계속사업이익	-19,525	-13.9	-	6,662	3.8	-	23,288	8.7	249.6
계속사업이익법인세비용	1,391	1.0	-	86	0.0	-93.8	-7,347	-2.8	-
계속사업이익	-20,916	-14.9	-	6,576	3.7	-	30,635	11.5	365.9
중단사업이익	0	0.0	-	0	0.0	-	0	0.0	-
당기순이익	-20,916	-14.9	-	6,576	3.7	-	30,635	11.5	365.9

7. 재무제표

■ 제조원가명세서

(단위:백만원,%)

항목	2014/12			2015/12			2016/12		
	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	59,980	-	-23.6	72,987	-	21.7	137,654	-	88.6

■ 이익잉여금처분계산서

(단위:백만원)

항목	2014/12	2015/12	2016/12
	금액	금액	금액
미처분이익잉여금(결손금)	-82,496	-76,197	-45,874
전기이월미처분이익잉여금(결손금)	-60,377	-82,496	-76,197
회계변경의 누적효과	0	0	0
전기오류수정손익	0	0	0
중간배당액	0	0	0
기타	-1,203	-277	-312
당기순이익(손실)	-20,916	6,576	30,635
이익잉여금처분액	0	0	0
이익준비금	0	0	0
기업합리화적립금	0	0	0
재무구조개선적립금	0	0	0
배당금	0	0	0
임의적립금	0	0	0
기타	0	0	0
차기이월미처분이익잉여금(결손금)	-82,496	-76,197	0

7. 재무제표

■ 현금수지분석표

(단위:백만원)

항목	2015/12	2016/12
매출을 통한 현금유입액	174,858	235,583
순매출액	175,678	266,961
매출채권 증감	-820	-31,377
현금지출 매출원가	-84,572	-126,571
매출원가	-99,458	-158,048
재고자산 증감	-2,838	5,206
매입채무 증감	9,448	18,417
감가상각비 (제조원가)	7,011	6,546
퇴직급여 (제조원가)	1,264	1,308
현금매출총이익	90,285	109,012
현금판관비와관리비	-59,377	-69,737
판매비와관리비	-61,519	-72,539
선급비용 증감	-40	750
미지급비용 증감	-102	-47
감가상각비 (판관비)	1,608	1,557
퇴직급여 (판관비)	675	542
현금영업이익	30,908	39,275
기타영업활동에 의한 현금흐름액	36,028	15,514
영업외수익	3,646	5,077
미수수익 증감	0	0
영업외비용	-7,265	-16,605
기타당좌자산 증감	6,516	-1,562
기타유동부채 증감	-708	3,915
기타비유동부채 증감	33,924	17,342
법인세납부액	-86	7,347
중단사업이익(손실)	0	0
영업활동후 현금흐름	66,936	54,789

항목	2015/12	2016/12
이자비용	-6,218	-2,440
배당금 지급액	0	0
이자 및 배당금 지급후 현금흐름	60,718	52,350
유동성장기차입금 상환액	-17,034	-17,779
유동성장기차입금 상환후 현금흐름	43,685	34,571
투자활동현금흐름	4,353	3,946
투자활동관련 유동자산 증감	55	0
투자자산 증감	3,342	9,986
유형자산 증감	-1,908	-3,424
무형자산 및 이연자산 증감	-2,115	2,473
기타비유동자산 증감	4,979	-5,089
외부자금조달전 현금흐름	48,037	38,516
총 외부자금조달액	-33,449	-36,507
단기차입금 증감	-44,627	-35,400
장기차입금 증감	11,779	-2,100
사채 증감	0	0
유상증자	-0	-4,567
자본조정	0	4,567
기타포괄손익누계액	-600	993
전기손익수정손익	0	0
외부자금조달후 현금	14,589	2,010
현금증감액	14,589	2,010
차액	-0	-0

7. 재무제표

■ 주요재무지표

(단위:%,회)

항목	배율 산식	2014/12	2015/12	2016/12	업계평균
<수익성>					
자기자본순이익율	당기순이익/(전기자본총계+당기자본총계)*200	-20.1	5.9	23.5	4.0
총자본순이익율	당기순이익/(전기자산총계+당기자산총계)*200	-6.2	2.1	9.7	1.7
매출액순이익율	(당기순이익/매출액)*100	-14.9	3.7	11.5	2.1
이자보상비율	(영업이익/이자비용)*100	112.5	233.4	1,486.9	294.3
금융비용부담율	(금융비용/매출액)*100	6.3	3.5	0.9	1.7
매출원가율	(매출원가/매출액)*100	62.0	56.6	59.2	80.4
적립금비율	(자본잉여금+이익잉여금)/자본총계*100	56.1	58.7	63.6	-
매출액영업이익율	(영업이익/매출액)*100	7.0	8.3	13.6	4.9
<안정성>					
유동비율	(유동자산/유동부채)*100	65.5	92.1	143.1	126.8
비유동장기적합률	비유동자산/(비유동부채+자본총계)*100	148.0	107.0	76.9	85.1
부채비율	(총부채/자본총계)*100	180.9	168.9	122.9	128.9
자기자본비율	(자본총계/자산총계)*100	35.6	37.2	44.9	43.7
차입금의존도	(총차입금/총자산)*100	47.3	30.6	12.0	36.1
당좌비율	(당좌자산/유동부채)*100	38.5	56.9	103.0	95.8
<자산운용효율성>					
운전자금회전율	매출액/운전자금평균	1.8	2.9	4.3	4.2
매입채무회전율	매출액/매입채무평균	3.6	4.9	5.3	8.8
매출채권회전율	매출액/매출채권평균	2.1	3.7	4.2	4.5
재고자산회전율	매출액/재고자산평균	2.7	3.6	5.5	7.6
총자산회전율	매출액/총자산평균	0.4	0.6	0.8	0.8
<성장성>					
자기자본증가율	(당기말자본총계/전기말자본총계)*100-100	9.1	5.5	27.6	5.5
영업이익증가율	(당기영업이익/전기영업이익)*100-100	372.0	46.7	150.0	-
총자산증가율	(당기말자산총계/전기말자산총계)*100-100	-18.0	1.0	5.8	2.4
매출액증가율	(당기매출액/전기매출액)*100-100	-7.4	25.1	52.0	2.8
순이익증가율	(당기순이익/전기순이익)*100-100	-	-	365.9	-
<현금흐름>					
현금예금비율	[(현금및현금성자산+단기예금)/유동부채]*100	8.1	20.0	27.2	-
현금보상비율	[(영업활동상 현금흐름+이자비용)/(단기차입금+이자비용)]*100	26.4	74.3	138.1	-
영업활동현금흐름/총부채	(영업활동현금흐름/총부채)*100	15.0	34.6	30.5	-
영업활동현금흐름/매출액	(영업활동현금흐름/매출액)*100	21.0	38.1	20.5	-

*비교자료: 한국은행 기업경영분석 2016 년. (C29200)특수 목적용 기계(종합), 2015 년 평균치임.

■ 재무제표 검토 및 주석사항

동사의 3개년간의 재무제표에 대한 감사의견은 '적정'임.

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 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.