

CLIP

기업 신용평가 보고서

[Credit Level Investigation for Procurement]



농업회사법인(주)명성식품

관리번호	3143291-2018-001-N
업체명	농업회사법인(주)명성식품
대표자	이은재
사업자번호	127-86-12542
평가완료일	2018/05/29

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 : 3143291-2018-001-N
- 발행일자 : 2018/05/29

■ 기업개요

기업명	농업회사법인(주)명성식품			CLIP기업신용등급
대표자	이은재			
사업자등록번호	127-86-12542	법인등록번호	284411-0051042	
전화번호	031-536-7766	사업시작일	2008/08/28	
주소	경기도 포천시 가산면 메나리길 95-7			
기업형태	일반, 중소기업			현금흐름등급
표준산업분류(업종)	10309(기타 과일·채소 가공 및 저장처리업)			B
주요제품(사업)	서류가공품(말랭이류) 외			
재무결산기준일	2017/12/31	신용등급평가일	2018/05/29	
신용등급유효기간	2018/05/29~2019/05/28			

■ 최근신용평가

재무결산 기준일	본평가			반기 및 수시평가			Watch등급
	등급평가일	기업신용등급	현금흐름등급	등급평가일	기업신용등급	현금흐름등급	
2017/12/31	2018/05/29	B-	B				정상
2016/12/31	2017/05/15	B-	C+				
2015/12/31	2016/05/16	B-	C+				

■ 주요재무사항

(단위:백만원,%)

재무항목	2015/12	2016/12	2017/12	재무비율	2015/12	2016/12	2017/12
총 자산	1,552	1,841	1,612	순이익증가율	59.5	2.6	-21.2
자기자본	-3,390	-2,864	-2,450	자기자본비율	자본잠식	자본잠식	자본잠식
자 본 금	50	50	50	부채비율	자본잠식	자본잠식	자본잠식
차 입 금	2,768	3,360	2,266	차입금의존도	178.3	182.5	140.6
금융비용	65	21	92	금융비용부담율	1.0	0.3	1.2
매 출 액	6,539	7,724	7,955	매출액증가율	19.3	18.1	3.0
영업이익	559	525	482	매출액영업이익율	8.5	6.8	6.1
당기순이익	512	525	414	매출액순이익율	7.8	6.8	5.2

■ 주요 주주

주주명	지분율(%)
이은재	100.0

■ 주요 매출처

주요 매출처	거래비중(%)
대상(주)	90.0
씨제이올리브네트웍스(주)	3.7
(주)초록마을	1.8

■ 주요 매입처

주요 매입처	거래비중(%)
(주)트리인터내셔널	44.7
(주)봄날인터내셔널	14.5
세미산업(주)	9.9

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 미흡한 수준

현금흐름등급	A	B	C+	C-	D	E	NF	NR

현금흐름이 안정적이나 소요자금의 자체 창출능력이 상위등급에 비하여 다소 열위한 수준

■ 등급평가의견

2017년에도 전년에 이어 양호한 매출 실적을 시현하였으나, 매출 성장세가 최근 3개년간 둔화되었음. 또한, 수익성이 전년 대비 저하되었으며, 완전자본잠식 상태를 지속하는 등 재무안정성 지표 역시 열위한 상태인 바, 등급을 B-로 유지함.

■ 재무 및 자금현황분석

최근 3년간 흑자지속에도 불구하고 과거 누적결손을 보전하지 못해 완전자본잠식 상태에 머물러 있는 가운데, 최근 3개년간 동사의 외형 대비 과중한 수준의 차입금 규모를 지속하였는 바, 전반적인 재무구조가 취약한 상태임.

한편, 2018년 5월 조사일 현재 동사의 금융권 차입금은 472백만원으로 2017년 기말 450백만원과 비슷한 수준을 유지하였음. 다만, 이외 2017년 기말 기준 주임종차입금 557백만원과 관계회사 장기차입금 1,816백만원을 보유하고 있음.

■ 영업성과분석

대상(주)로부터의 수주증가에 힘입어 2015년 전년대비 19.3% 증가한 6,539백만원, 2016년 전년대비 18.1% 증가한 7,724백만원, 2017년 전년대비 3.0% 증가한 7,955백만원의 매출액을 기록하며 최근 3년간 양호한 매출성장세를 보였음. 한편, 부가세 신고 기준 2018년 1분기 매출 실적은 전년 총 매출의 23.1% 가량임.

2017년 인건비의 증가 등으로 영업이익율이 전년 6.8%에서 6.1%로, 순이익율이 전년 6.8%에서 5.2%로 하락하며 전반적인 수익성 지표가 전년대비 저하되었음. 다만, 상기 수익성 지표는 업종 평균을 상회하는 수준임.

■ 사업현황

동사는 경기도 포천시 가산면 메나리길 95-7 소재 임차사업장(관계사 (주)명성기업 소유)에 본사 및 공장을 두고, 농산물을 제조가공 및 판매업을 주력사업으로 영위하고 있음. 감자, 고구마를 기름에 튀겨 바삭하게 만드는 스낵, 고구마를 말려 쫄득한 식감을 살리는 말랭이제품 등 농산물을 다양한 방법으로 가공하고 있는 가운데, 2017년 품목별 매출 비중은 서류가공품(말랭이류) 90%, 유탕제조(칩류) 10% 가량임.

대상(주), 씨제이올리브네트웍스(주), (주)초록마을, 스무디킹코리아(주) 등 국내 식품업체들을 대상으로 OEM제조 방식으로 생산된 가공식품을 판매하고 있는 가운데, 2017년 기준 총 매출의 90% 가량이 대상(주)로부터 발생하였는 바, 단일 거래처에 대해 절대적 매출비중을 보이고 있음.

한편, 주요 원자재인 감자, 고구마, 버섯 등을 국내 농가나 인도네시아 등 해외로부터 조달하여, 진공유탕기, 건조기, 포장기 등의 설비를 갖춘 본사공장에서 제조하고 있음.

■ 경영진현황

이은재 대표이사는 1969년생으로 1986년부터 1988년까지 희성산업의 사원으로, 1991년부터 1993년까지 창강ENG의 과장으로 근무한 후, 1998년 컨베어, 컨베어 계산대 및 금속가구제조업체인 (주)명성기업을 설립하여 현재까지 운영하고 있으며, 2008년 동사를 설립하여 현재까지 양사의 대표이사직을 겸임하며 경영전반을 총괄하고 있음.

2018년 5월 말 기준 동사의 납입자본금은 50백만원으로, 이은재 대표이사가 지분 전량을 보유하고 있음.

2. 종합의견

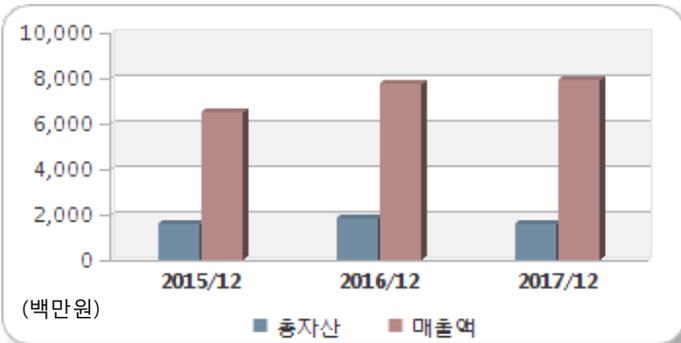
(주)명성기업은 1998년 5월 컨베어, 컨베어 계산대 및 금속가구제조업 등을 주 영업목적으로 설립되었으며 경기도 포천시 자작동에 본사를 두고 있으며 이은재 대표이사가 지분전량을 보유하고 있는 외감기업임.

3. 재무분석(Summary)

■ 재무이슈 분석

구분	분석항목	판단기준	2016/12/31	2017/12/31	2018/05/29	
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)	√	√	

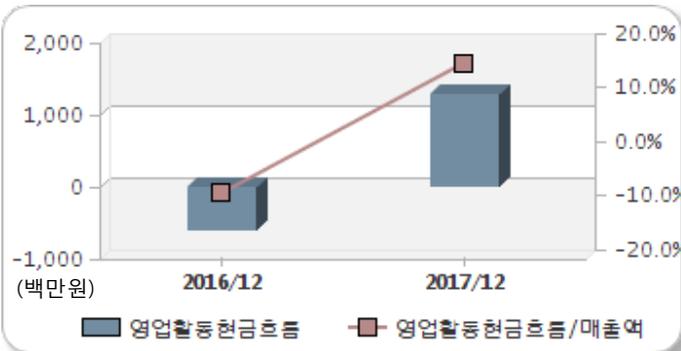
■ 총자산 및 매출분석



※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

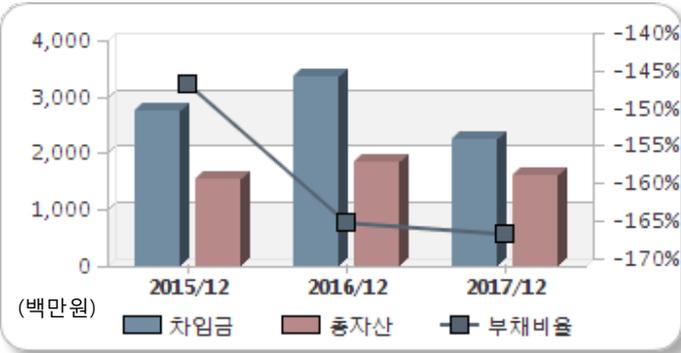


※영업활동현금흐름/매출액 [비율산식: (영업활동현금흐름/매출액)*100]

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]

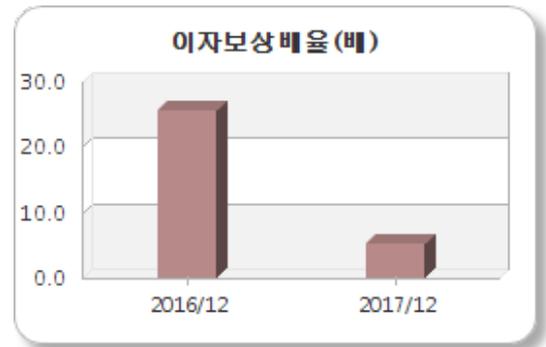
비율설명: 타인자본과 자기자본의 구성관계를 나타내는 지표로 일반적 표준비율로 200% 이하가 양호하다고 판단함

※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	2016/12	2017/12
	우수	우수
(단위:백만원)		
구분	2016/12	2017/12
이자비용	21	92
영업이익	525	482
이자보상배율(배)	25.5	5.3
차입상환기간(년)	6.4	4.7



* 이자보상배율(배) : 영업이익/금융비용(매출채권처분손실포함)

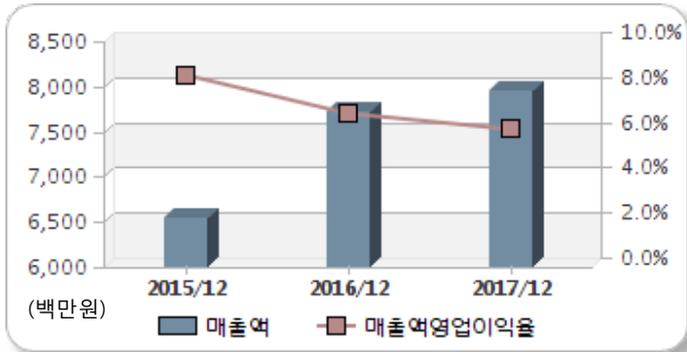
* 차입상환기간(년) : 영업이익으로 차입금을 전액 상환하는데 소요될 것으로 예상되는 기간

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

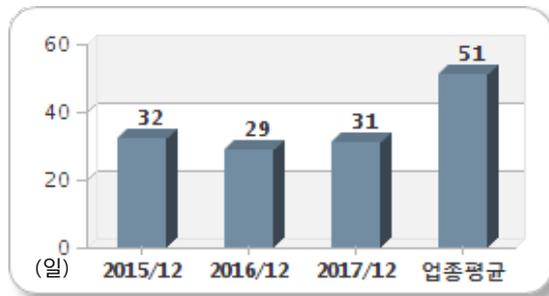
■ 운전자금 운용분석

항목	2015/12	2016/12	2017/12
자금운용 유형	저위험군	저위험군	저위험군
운전자산 회전기간(일)	32	29	31

- 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	농업회사법인(주)명성식품	대표자	이은재
웹주소	www.mschip.co.kr	기업형태	일반,중소기업
주소	경기도 포천시 가산면 메나리길 95-7		
전화번호	031-536-7766	FAX	031-535-7800
업종	10309(기타 과실·채소 가공 및 저장처리업)	계열명	해당사항 없음
주요제품(사업)	서류가공품(말랭이류) 외		
사업시작일	2008/08/28	법인설립일	2008/08/28
사업자번호	127-86-12542	법인번호	284411-0051042
주거래은행	중소기업은행 포천지점	종업원	43명 (2017/12/31 기준)

■ 연혁

일자	내용
2008/08/28	농업회사법인(주)명성식품
2008/09/01	공장등록
2010/10/04	과자류 HACCP 지정취득
2013/03/01	대상주식회사 고구마추 OEM 계약체결
2013/05/20	서류가공품 HACCP 지정취득
2014/11/25	과채가공품 HACCP 지정취득
2017/08/25	기타수산물가공품 HACCP 지정취득
2018/05/01	서울국제식품산업대전 참가

■ 관계회사

(단위:백만원)

업체명	대표자	사업자번호	관계내용	총자산	매출액	당기순이익	자기자본	결산년도
(주)명성기업	이은재	127-81-26245	대표자동일	28,288	15,700	471	9,595	2017

4. 영업현황(사업장 및 인증현황)

■ 주요사업장 (본점)

소재지	경기도 포천시 가산면 메나리길 95-7		
소유자	(주)명성기업	소유자와의 관계	관계회사
대지		건물	
전세		월세	4,000 천원
담보설정내역	기재생략		

■ 종업원 현황

(단위:명)

기준일자	임원	사무직	기술직	생산직	기타	합계
2016/12/31	1	5		29		35
2017/12/31	1	5		37		43

■ ISO 인증(품질/환경인증) 현황

인증번호	인증명	인증범위/품질표시내용	유효기간
2010-255	HACCP	과자류	2020/05/09
2013-604	HACCP	서류가공품	2020/05/09
2014-1369	HACCP	과채가공품	2020/05/09
2017-1-9155	HACCP	수산물가공품	2020/08/23

■ 산업재산권(특허, 실용신안, 디자인, 상표) 현황

산업재산권 종류	등록번호	명칭	출원일
특허증	제10-1192703	군고구마제품제조장치및방법	2009/12/09
특허증	제10-1642498	군고구마말랭이제조방법	2014/02/26

4. 영업현황(매출 구성 및 거래처 현황)

■ 매출구성

(단위:백만원)

제품/상품/용역명	당기구성비(%)	매출액(2016)	매출액(2017)	증가율(%)
서류가공품(말랭이류)	90	7,013	7,170	2.2
유당제조(칩류)	10	711	785	10.4
합계	100	7,724	7,955	3.0
수출비중		0.0%	0.0%	
최근매출실적	2018/01/01~2018/03/31(1,838백만원)			

■ 거래처 현황

기간 : 2017/01/01~2017/12/31

매출처				매입처			
거래처	사업자번호	거래비중(%)	거래처 신용도	거래처	사업자번호	거래비중(%)	거래처 신용도
대상(주)	109-81-14886	90.0	우수	(주)트리인터내셔널	754-87-00113	44.7	열위
씨제이올리브네트웍스(주)	104-81-36565	3.7	우수	(주)봄날인터내셔널	109-86-45496	14.5	열위
(주)초록마을	105-86-05788	1.8	양호	세미산업(주)	107-81-50339	9.9	양호
스무디킹코리아(주)	390-81-00218	1.3	우수	(주)명성기업	127-81-26245	6.0	양호
(주)일신나뫼	317-81-14060	1.0	취약	한국전력공사	120-82-00052	3.4	우수

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

5. 경영진현황

■ 주요경영진

직위	성명	생년월일	담당업무	학력	경력
대표이사	이은재	1969/05/05	경영총괄	동북고등학교 졸업	하기 대표자 이력사항과 동일

■ 대표자1

국문성명	이은재	영문성명	Lee, Eun Jae	생년월일	1969/05/05
직위	대표이사	담당업무	경영총괄	경영형태	창업
수상경력	-	대표자로서의 동업계 경력		10년	
최종학력	동북고등학교 졸업	대표자 취임 일자		2008/08/28	
약력사항	기간	근무처		최종직위	
	1986-1988	희성산업		사원	
	1991-1993	창강ENG		과장	
	1998-현재	(주)명성기업		대표이사	
	2008-현재	농업회사법인(주)명성식품		대표이사	

■ 주요주주

(2017/12/31 현재)

주주명	주식수	지분율(%)	금액(천원)	특수관계
이은재	5,000	100	50,000	대주주(대표이사)
합계	5,000	100	50,000	

6. 금융정보(여신정보)

■ 차입금 구조분석(재무상태표 기준)

(단위:백만원,%)

구분	2015/12/31		2016/12/31		2017/12/31	
	금액	구성비	금액	구성비	금액	구성비
단기성차입금	450	16.3	1,011	30.1	450	19.9
단기차입금	450	16.3	1,011	30.1	450	19.9
유동성장기부채	0	0.0	0	0.0	0	0.0
기타	0	0.0	0	0.0	0	0.0
장기성차입금	2,318	83.7	2,350	69.9	1,816	80.1
사채	0	0.0	0	0.0	0	0.0
장기차입금	2,318	83.7	2,350	69.9	1,816	80.1
기타	0	0.0	0	0.0	0	0.0
총차입금	2,768	100.0	3,361	100.0	2,266	100.0
단기성차입금비중		16.3		30.1		19.9
총차입금/총자산		178.4		182.6		140.7
영업이익/총차입금		20.2		15.6		21.3

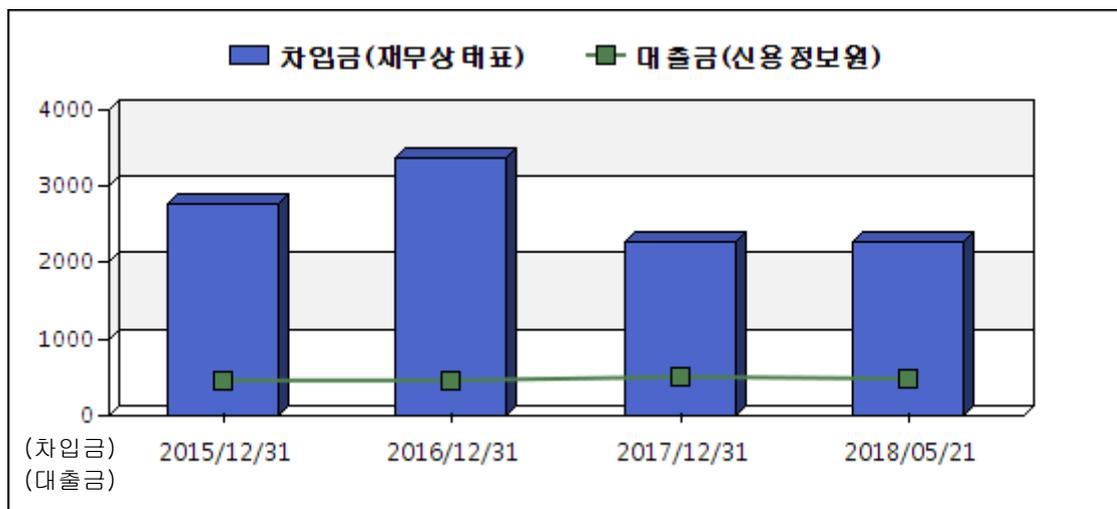
■ 여신구조분석

(단위:백만원)

종류	금융기관	2015/12/31	2016/12/31	2017/12/31	2018/05/21
대출금	제1금융권	450	450	495	472
	제2금융권	0	0	0	0
대출금합계		450	450	495	472
지급보증		0	0	0	0
기타		49	608	490	174

※ 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	2017/06/30	2017/09/30	2017/12/31	2018/03/31	2018/05/21	비고	
제 1 금융권	은행계	일반자금(운전)	450	450	450	450	450	농협은행 기업은행 신한은행
		일반자금(시설)	0	0	0	0	0	
		어음할인	0	0	0	0	0	
		매출채권담보대출	23	0	45	0	22	
		구매자금대출	0	0	0	0	0	
		무역금융	0	0	0	0	0	
		외화대출	0	0	0	0	0	
		지급보증	0	0	0	0	0	
		기타	5	9	5	7	8	
합계		478	459	500	457	480		
제 2 금융권	저축은행 등 ¹⁾	대출금	0	0	0	0	서울보증보험	
		기타	495	485	485	85		166
	여신전문 ²⁾	운용리스	0	0	0	0	현대캐피탈	
		금융리스	0	0	0	0		0
		기타	2	0	0	0		0
	기타	대출금	0	0	0	0	0	
		기타	0	0	0	0	0	
	합계		497	485	485	85	166	

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	
		2017/12/31	2018/04/30		
재산권	부동산	대지건물	0	0	0
		임야	0	0	0
		기타부동산	0	0	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		0	0	0	

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 (이은재)

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

7. 재무제표

■ 재무상태표

(단위:백만원,%)

항목	2015/12			2016/12			2017/12		
	금액	구성비	증가율	금액	구성비	증가율	금액	구성비	증가율
유동자산	881	56.8	-26.7	1,229	66.7	39.4	910	56.5	-25.9
당좌자산	881	56.8	-3.6	760	41.3	-13.7	566	35.1	-25.6
현금및현금성자산	198	12.7	244.3	42	2.3	-78.9	6	0.4	-85.4
단기예금	98	6.3	50.7	140	7.6	42.9	60	3.7	-57.1
매출채권	472	30.4	-37.7	541	29.4	14.6	457	28.3	-15.7
미수금	0	0.0	-	0	0.0	-	0	0.0	-
선급금	81	5.2	60,150.0	1	0.0	-99.3	0	0.0	-50.3
선급비용	3	0.2	-13.0	4	0.2	45.2	10	0.6	162.0
기타당좌자산	30	1.9	-0.4	33	1.8	9.8	33	2.1	0.4
재고자산	0	0.0	-	468	25.4	-	344	21.4	-26.5
비유동자산	671	43.2	-2.0	613	33.3	-8.7	702	43.5	14.5
투자자산	24	1.6	9.2	32	1.7	31.0	48	3.0	51.6
장기금융상품	24	1.6	9.2	0	0.0	-	0	0.0	-
기타의투자자산	0	0.0	-	32	1.7	-	48	3.0	51.6
유형자산	624	40.2	3.3	559	30.3	-10.5	631	39.1	13.0
토지	0	0.0	-	0	0.0	-	0	0.0	-
상각대상자산	624	40.2	3.3	252	13.7	-59.6	310	19.2	22.7
건설중인자산	0	0.0	-	0	0.0	-	0	0.0	-
기타유형자산	0	0.0	-50.0	306	16.6	30,615,900.0	321	19.9	4.9
무형자산	0	0.0	-	0	0.0	-	0	0.0	-
기타비유동자산	22	1.4	-61.8	22	1.2	0.0	22	1.4	0.0
임대주택자산	0	0.0	-	0	0.0	-	0	0.0	-
자산총계	1,552	100.0	-17.8	1,841	100.0	18.6	1,612	100.0	-12.5
유동부채	2,624	169.0	-54.7	2,356	128.0	-10.2	2,247	139.4	-4.6
매입채무	51	3.3	-84.4	189	10.3	270.3	250	15.5	32.3
단기차입금	450	29.0	-40.0	1,011	54.9	124.6	450	27.9	-55.5
선수금	0	0.0	-	250	13.6	-	400	24.8	60.0
미지급비용	387	25.0	-3.5	788	42.8	103.4	425	26.4	-46.0
미지급법인세	0	0.0	-	10	0.5	-	0	0.0	-
유동성장기부채	0	0.0	-	0	0.0	-	0	0.0	-
기타유동부채	1,735	111.8	-59.7	118	6.4	-93.2	721	44.7	509.4
비유동부채	2,318	149.3	-	2,350	127.6	1.4	1,816	112.6	-22.7
사채	0	0.0	-	0	0.0	-	0	0.0	-
장기차입금	2,318	149.3	-	2,350	127.6	1.4	1,816	112.6	-22.7
퇴직급여충당부채	0	0.0	-	0	0.0	-	0	0.0	-
기타비유동부채	0	0.0	-	0	0.0	-	0	0.0	-
부채총계	4,942	318.4	-14.6	4,706	255.6	-4.8	4,062	252.0	-13.7
자본금	50	3.2	0.0	50	2.7	0.0	50	3.1	0.0
자본잉여금	0	0.0	-	0	0.0	-	0	0.0	-
이익잉여금	-3,440	-221.6	-	-2,914	-158.3	-	-2,500	-155.1	-
(당기순이익)	512	33.0	59.5	0	0.0	-	414	25.7	-
자본조정	0	0.0	-	0	0.0	-	0	0.0	-
기타포괄손익누계액	0	0.0	-	0	0.0	-	0	0.0	-
자본총계	-3,390	-218.4	-	-2,864	-155.6	-	-2,450	-152.0	-
부채와자본총계	1,552	100.0	-17.8	1,841	100.0	18.6	1,612	100.0	-12.5
총차입금	2,768	178.3	269.1	3,360	182.5	21.4	2,266	140.6	-32.6

※ 주: 총차입금은 장기성매입채무 및 장기성 미지급금 포함금액임.

7. 재무제표

■ 손익계산서

(단위:백만원,%)

항목	2015/12			2016/12			2017/12		
	금액	구성비	증가율	금액	구성비	증가율	금액	구성비	증가율
매출액	6,539	100.0	19.3	7,724	100.0	18.1	7,955	100.0	3.0
매출원가	5,739	87.8	16.3	6,854	88.7	19.4	6,916	86.9	0.9
매출총이익	800	12.2	46.3	871	11.3	8.8	1,039	13.1	19.4
판매비와관리비	241	3.7	20.2	345	4.5	43.3	557	7.0	61.5
급여	158	2.4	28.2	253	3.3	59.6	441	5.5	74.6
퇴직급여	10	0.2	51.8	18	0.2	72.3	31	0.4	77.5
복리후생비	4	0.1	-61.4	4	0.0	-17.7	5	0.1	39.7
세금과공과	20	0.3	78.1	25	0.3	24.3	28	0.3	10.6
임차료	0	0.0	-	0	0.0	-	0	0.0	-
감가상각비	0	0.0	-	0	0.0	-44.9	18	0.2	48,297.4
무형자산상각비	0	0.0	-	0	0.0	-	0	0.0	-
광고선전비	4	0.1	-23.7	1	0.0	-83.1	0	0.0	-35.4
대손상각비	0	0.0	-	0	0.0	-	0	0.0	-
지급수수료	15	0.2	-15.1	11	0.1	-29.6	11	0.1	5.5
연구개발비	0	0.0	-	0	0.0	-	0	0.0	-
기타	28	0.4	16.9	35	0.5	23.4	22	0.3	-36.1
영업이익	559	8.5	61.5	525	6.8	-6.0	482	6.1	-8.2
영업외수익	31	0.5	34.3	26	0.3	-16.2	67	0.8	158.7
이자수익	1	0.0	-8.5	1	0.0	102.2	4	0.0	143.7
배당금수익	0	0.0	-	0	0.0	-	0	0.0	-
외환차익	14	0.2	34.9	16	0.2	13.7	2	0.0	-87.1
외화환산이익	0	0.0	-	0	0.0	-	0	0.0	-
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	-	0	0.0	-
대손충당금환입	0	0.0	-	0	0.0	-	0	0.0	-
기타영업외수익	16	0.2	36.7	8	0.1	-49.4	61	0.8	674.6
영업외비용	78	1.2	61.9	26	0.3	-66.7	135	1.7	421.0
이자비용	65	1.0	67.1	21	0.3	-68.1	92	1.2	345.6
외환차손	11	0.2	51.7	5	0.1	-50.2	1	0.0	-81.4
외화환산손실	0	0.0	-	0	0.0	-	0	0.0	-
지분법손실	0	0.0	-	0	0.0	-	0	0.0	-
투자자산처분손실	0	0.0	-	0	0.0	-	0	0.0	-
유형자산처분손실	0	0.0	-	0	0.0	-	0	0.0	-
기타영업외비용	3	0.0	7.4	0	0.0	-97.8	42	0.5	76,607.3
법인세차감전계속사업이익	512	7.8	59.5	525	6.8	2.6	414	5.2	-21.2
계속사업이익법인세비용	0	0.0	-	0	0.0	-	0	0.0	-
계속사업이익	512	7.8	59.5	525	6.8	2.6	414	5.2	-21.2
중단사업이익	0	0.0	-	0	0.0	-	0	0.0	-
당기순이익	512	7.8	59.5	525	6.8	2.6	414	5.2	-21.2

7. 재무제표

■ 제조원가명세서

(단위:백만원,%)

항목	2015/12			2016/12			2017/12		
	금액	구성비	증가율	금액	구성비	증가율	금액	구성비	증가율
재료비	2,968	51.9	20.7	3,922	57.2	32.1	3,873	56.0	-1.2
노무비	885	15.5	48.4	1,015	14.8	14.8	1,085	15.7	6.8
급여	812	14.2	40.4	965	14.1	18.8	1,050	15.2	8.8
퇴직급여	72	1.3	304.2	50	0.7	-30.3	35	0.5	-30.9
경비	1,863	32.6	13.7	1,917	28.0	2.9	1,958	28.3	2.2
감가상각비	154	2.7	-	136	2.0	-11.6	118	1.7	-13.4
세금과공과	0	0.0	-	0	0.0	-	2	0.0	730.1
복리후생비	70	1.2	33.6	69	1.0	-1.9	78	1.1	13.7
임차료	150	2.6	-3.8	233	3.4	54.7	241	3.5	3.5
외주가공비	0	0.0	-	5	0.1	-	0	0.0	-
기타	1,488	26.0	4.2	1,475	21.5	-0.9	1,520	22.0	3.1
당기총제조비용	5,715	100.0	21.8	6,854	100.0	19.9	6,916	100.0	0.9
기초재공품원가	22	0.4	-88.2	0	0.0	-	0	0.0	-
기말재공품원가	0	0.0	-	0	0.0	-	0	0.0	-
타계정대체액	0	0.0	-	0	0.0	-	0	0.0	-
당기제품제조원가	5,737	100.4	18.1	0	0.0	-	0	0.0	-
기초제품재고액	2	0.0	-97.3	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	5,739	100.4	16.3	6,854	100.0	19.4	6,916	100.0	0.9

■ 이익잉여금처분계산서

(단위:백만원)

항목	2015/12	2016/12	2017/12
	금액	금액	금액
미처분이익잉여금(결손금)	-3,440	0	0
전기이월미처분이익잉여금(결손금)	-3,952	0	0
회계변경의 누적효과	0	0	0
전기오류수정손익	0	0	0
중간배당액	0	0	0
기타	0	0	0
당기순이익(손실)	512	0	0
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)	-3,440	0	0

7. 재무제표

■ 현금수지분석표

(단위:백만원)

항목	2016/12	2017/12
매출을 통한 현금유입액	7,655	8,040
순매출액	7,724	7,955
매출채권 증감	-69	85
현금지출 매출원가	-6,998	-6,579
매출원가	-6,854	-6,916
재고자산 증감	-468	124
매입채무 증감	138	61
감가상각비 (제조원가)	136	118
퇴직급여 (제조원가)	50	35
현금매출총이익	657	1,462
현금판관비와관리비	54	-908
판매비와관리비	-345	-557
선급비용 증감	-1	-6
미지급비용 증감	400	-362
감가상각비 (판관비)	0	18
퇴직급여 (판관비)	0	0
현금영업이익	712	554
기타영업활동에 의한 현금흐름액	-1,317	742
영업외수익	26	67
미수수익 증감	0	0
영업외비용	-5	-43
기타당좌자산 증감	80	0
기타유동부채 증감	-1,377	762
기타비유동부채 증감	-50	-35
법인세납부액	10	-10
중단사업이익(손실)	0	0
영업활동후 현금흐름	-605	1,296

항목	2016/12	2017/12
이자비용	-21	-92
배당금 지급액	0	0
이자 및 배당금 지급후 현금흐름	-626	1,204
유동성장기차입금 상환액	0	0
유동성장기차입금 상환후 현금흐름	-626	1,204
투자활동현금흐름	-123	-145
투자활동관련 유동자산 증감	-45	80
투자자산 증감	-8	-16
유형자산 증감	-70	-208
무형자산 및 이연자산 증감	0	0
기타비유동자산 증감	0	0
외부자금조달전 현금흐름	-748	1,059
총 외부자금조달액	592	-1,095
단기차입금 증감	561	-561
장기차입금 증감	32	-534
사채 증감	0	0
유상증자	-0	0
자본조정	0	0
기타포괄손익누계액	0	0
전기손익수정손익	0	0
외부자금조달후 현금	-156	-36
현금증감액	-156	-36
차액	-0	0

7. 재무제표

■ 주요재무지표

(단위:%,회)

항목	배율 산식	2015/12	2016/12	2017/12	업계평균
<수익성>					
자기자본순이익율	당기순이익/(전기자본총계+당기자본총계)*200	-	자본잠식	자본잠식	9.1
총자본순이익율	당기순이익/(전기자산총계+당기자산총계)*200	29.8	31.0	24.0	3.5
매출액순이익율	(당기순이익/매출액)*100	7.8	6.8	5.2	2.1
이자보상비율	(영업이익/이자비용)*100	864.7	2,551.6	525.4	377.7
금융비용부담율	(금융비용/매출액)*100	1.0	0.3	1.2	0.8
매출원가율	(매출원가/매출액)*100	87.8	88.7	86.9	85.6
적립금비율	(자본잉여금+이익잉여금)/자본총계*100	자본잠식	자본잠식	자본잠식	-
매출액영업이익율	(영업이익/매출액)*100	8.5	6.8	6.1	3.1
<안정성>					
유동비율	(유동자산/유동부채)*100	33.6	52.1	40.5	123.2
비유동장기적합률	비유동자산/(비유동부채+자본총계)*100	자본잠식	자본잠식	자본잠식	85.9
부채비율	(총부채/자본총계)*100	자본잠식	자본잠식	자본잠식	161.5
자기자본비율	(자본총계/자산총계)*100	자본잠식	자본잠식	자본잠식	38.2
차입금의존도	(총차입금/총자산)*100	178.3	182.5	140.6	42.2
당좌비율	(당좌자산/유동부채)*100	33.6	32.3	25.2	83.7
<자산운용효율성>					
운전자금회전율	매출액/운전자금평균	11.5	12.4	11.6	7.1
매입채무회전율	매출액/매입채무평균	34.6	64.3	36.2	19.7
매출채권회전율	매출액/매출채권평균	10.6	15.2	15.9	10.1
재고자산회전율	매출액/재고자산평균	45.4	33.0	19.6	10.9
총자산회전율	매출액/총자산평균	3.8	4.6	4.6	1.6
<성장성>					
자기자본증가율	(당기말자본총계/전기말자본총계)*100-100	-	-	-	10.1
영업이익증가율	(당기영업이익/전기영업이익)*100-100	61.5	-6.0	-8.2	-
총자산증가율	(당기말자산총계/전기말자산총계)*100-100	-17.8	18.6	-12.5	7.4
매출액증가율	(당기매출액/전기매출액)*100-100	19.3	18.1	3.0	7.4
순이익증가율	(당기순이익/전기순이익)*100-100	59.5	2.6	-21.2	-
<현금흐름>					
현금예금비율	[(현금및현금성자산+단기예금)/유동부채]*100	11.3	7.7	2.9	-
현금보상비율	[(영업활동상 현금흐름+이자비용)/(단기차입금+이자비용)]*100	-306.2	-56.7	256.1	-
영업활동현금흐름/총부채	(영업활동현금흐름/총부채)*100	-33.2	-12.9	31.9	-
영업활동현금흐름/매출액	(영업활동현금흐름/매출액)*100	-25.1	-7.8	16.3	-

*비교자료: 한국은행 기업경영분석 2017 년. (C10100)고기, 과일, 채소 및 유지 가공업(종합), 2016 년 평균치임.

■ 재무제표 검토 및 주석사항

동사의 재무제표는 세무서 확인 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 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.