

이 보고서는 코스닥 기업에 대한 투자정보 확충을 위해 발간한 보고서입니다.

기술분석보고서

YouTube 요약 영상 보러가기

피제이전자(006140)

의료·정밀기기

요약

기업현황

재무분석

주요 변동사항 및 전망



작성기관

한국기업데이터(주)

작성자

임은경 전문위원

- 본 보고서는 「코스닥 시장 활성화를 통한 자본시장 혁신방안」의 일환으로 코스닥 기업에 대한 투자정보 확충을 위해, 한국거래소와 한국예탁결제원의 후원을 받아 한국IR협의회가 기술신용 평가기관에 발주하여 작성한 것입니다.
- 본 보고서는 투자 의사결정을 위한 참고용으로만 제공되는 것이므로, 투자자 자신의 판단과 책임하에 종목선택이나 투자시기에 대한 최종 결정을 하시기 바랍니다. 따라서 본 보고서를 활용한 어떠한 의사결정에 대해서도 본회와 작성기관은 일체의 책임을 지지 않습니다.
- 본 보고서의 요약영상은 유튜브로도 시청 가능하며, 영상편집 일정에 따라 현재 시점에서 미개제 상태일 수 있습니다.
- 카카오톡에서 “한국IR협의회” 채널을 추가하시면 매주 보고서 발간 소식을 안내 받으실 수 있습니다.
- 본 보고서에 대한 자세한 문의는 작성기관(TEL.02-3215-2379)으로 연락하여 주시기 바랍니다.



한국IR협의회



피제이전자(006140)

국내 전자제품 제조서비스(EMS) 선도 기업

기업정보(2021/09/10 기준)

대표자	이응구
설립일자	1969년 07월 18일
상장일자	1993년 11월 30일
기업규모	중견기업
업종분류	전기식 진단 및 요법 기기 제조업
주요제품	의료기기, 보안기기, 로봇제어기기 등

시세정보(2021/09/10 기준)

현재가(원)	9,360
액면가(원)	500
시가총액(억 원)	1,404
발행주식수(주)	15,000,000
52주 최고가(원)	15,850
52주 최저가(원)	5,130
외국인지분율	2.15%
주요주주	김재석 외

■ 전자제품 제조서비스(EMS) 전문기업

주식회사 피제이전자(이하 ‘동사’)는 1969년 7월 풍정산업(주)으로 설립된 후 1993년 11월 코스닥시장에 상장하였다. GE 및 SIEMENS 브랜드로 국내외에 판매되는 초음파진단기 등을 생산하여 의료기기 부문의 전자제품 제조서비스(EMS) 시장을 주도하고 있으며, 의료기기 외에도 다양한 전자제품의 원자재 구매부터 완제품 생산역량을 보유하고 있다.

EMS 관련 사업부문으로는 의료기기 부문, 자동차전장 부문, 로봇제어기기 부문, IT부품 부문, 기타 SMD가공 및 SET가공 부문으로 구성되어 있다.

■ 생산설비 자동화 및 고도화를 통한 생산능력 확대

축적된 경험을 바탕으로 고객 요구에 맞는 전자제품을 제조 및 공급하는 전자제품 제조서비스(EMS) 전문업체로, 꾸준한 장비확충 및 교체를 통해 생산 장비의 우수성을 확보하고 Total 제조 시스템을 갖추고 있다.

설비자동화 및 고도화된 Smart Factory 구축과 운영을 전제로 인천 계양 서운산업단지 소재에 신규 SMT 공장의 시설투자(투자금액 145.5억 원)를 진행하고 있으며, 생산공정관리시스템(MES)의 도입을 통해 공정 정확도를 증대하는 등 생산능력 확대 및 생산성 향상을 지속하고 있다.

■ 의료기기 및 로봇제어기기 영역의 포트폴리오 강화

4차 산업에 발맞춰 다양한 전자제품의 제조기술을 통해 가격 및 품질 경쟁력을 확보하고 기존모델 외에도 신규모델을 수주하여 생산을 지속하고 있다.

의료기기 부문은 핵심 성장 동력으로 삼고 포트폴리오를 강화하고 있으며, 로봇 가동 메커니즘에 대한 높은 이해도를 기반으로 현대로보티스와 산업용 로봇제어기 공급계약을 진행하는 등 고성장이 예상되는 로봇시장 공략에 박차를 가하고 있고, 국내시장은 물론 해외시장에서 선도적인 EMS 기업으로 발돋움 하고 있다.

요약 투자지표 (K-IFRS 연결 기준)

구분 년	매출액 (억 원)	증감 (%)	영업이익 (억 원)	이익률 (%)	순이익 (억 원)	이익률 (%)	ROE (%)	ROA (%)	부채비율 (%)	EPS (원)	BPS (원)	PER (배)	PBR (배)
2018	1,012	2.65	61	6.04	71	7.01	6.90	5.72	22.35	473	6,995	9.47	0.64
2019	993	-1.82	59	5.93	49	4.92	4.61	3.66	29.38	326	7,136	15.81	0.72
2020	1,042	4.93	56	5.35	50	4.76	4.58	3.50	32.63	331	7,329	19.69	0.89



기업경쟁력

전자제품 제조서비스(EMS) 전문 기술력

- 4차 산업에 필수적인 다양한 전자제품 제조전문기업
- ISO9001, ISO13485, SQ인증 등 품질경영 시스템 구축

축적된 기술 선점 및 생산능력 확대

- 제품 설계부터 물류까지 생산 관련 Total 제조 시스템
- 우수한 생산기술 및 품질관리를 통해 EMS 사업 확대

핵심기술 및 적용서비스

핵심기술

- 의료기기 : GE/SIEMENS BRAND 초음파진단기 제조
- 로봇제어기기 : 산업용 로봇의 제어기기 제조
- 자동차전장, 보안기기 등 생산난이도 높은 제품 제조

적용제품



매출실적

■ 판매경로별 매출 실적 현황 (단위 : 억 원)



시장현황

사업부문별 시장의 지속적인 성장세

- 국내 초음파진단기 시장 : 2023년 17,476억 원 규모(E)
(2014년 이후 연평균 9.5% 성장 전망)
- 세계 산업용 로봇 시장 : 2024년 756억 달러 규모(E)
(2019년 이후 연평균 9.2% 성장 전망)
- '로봇산업 글로벌 4대강국' 목표로 국내 로봇시장 성장

최근 변동사항

주요거래처 확보 및 시장 확대

- 의료기기 : GE/SIEMENS BRAND의 신규모델 수주
- 로봇제어기기 : 현대로보틱스의 산업용 로봇제어기 공급계약, 현대/기아차 신규시장을 공략

설비자동화 및 고도화로 생산능력 강화

- 인천 소재에 신규 SMT 공장의 시설투자(145.5억 원)
- 생산공정관리시스템(MES) 도입을 통한 공정 정확도 ↑
- Smart Factory 구축을 통한 생산능력 ↑, 불량률 ↓

ESG(Environmental, Social and Governance) 활동 현황

ESG	Issue	Action
ENVIRONMENTAL  ENVIRONMENTAL	<ul style="list-style-type: none"> - 탄소중립 정책에 따른 제품 및 공정 개선 - 원부자재(IC류 외)의 환경이슈 발생 가능성 있음 - ESG 경영 세계적 이슈 	<ul style="list-style-type: none"> - ISO 14001(환경경영시스템) 인증 보유 - 일부 원부자재의 안전성, 친환경성 검토 - 전기에너지 소비량 모니터링 강화 검토
SOCIAL  SOCIAL	<ul style="list-style-type: none"> - 장비 특성상 높은 신뢰성과 품질안정성 요구 - 거래처 및 협력업체와의 관계 - 조직문화, 직원 복지 및 균무환경 	<ul style="list-style-type: none"> - ISO 9001, ISO13485 TS16949, SQ 등의 인증을 확보하여 품질경영 시스템 구축 - 양질의 일자리 창출과 경제성장에 기여
GOVERNANCE  GOVERNANCE	<ul style="list-style-type: none"> - 차별을 지양하기 위한 정책 수립 - 합리적인 의사결정 및 투명한 제도 - 이해관계자 소통을 위한 채널 다양성 확보 	<ul style="list-style-type: none"> - 소통 확대를 위한 홈페이지 지속 업데이트 - 연구 자율성 보장과 꾸준한 기술개발을 위한 조직체계 확립으로 산업 성장과 혁신에 기여

한국기업데이터(주)의 ESG 평가항목 기반 자체 데이터, 언론자료 및 제출자료 등을 통해 Issue와 Action을 구성하고 이를 SDGs와 연계

I. 기업현황

전자제품 제조서비스(EMS) 기업의 생산능력 강화를 통한 도약

동사는 국내외의 고객들이 개발한 제품을 위탁받아 자재구매를 하여 생산 공급을 하는 등 국내외 선도적인 EMS 서비스를 제공하고 있으며, 자체 기술력을 바탕으로 제품의 기획, 개발, 구매, 생산, 판매, 유지보수 등 적극적인 생산능력 강화를 통해 시장경쟁력을 높이고 있다.

■ 회사 연혁 및 주요 사업 분야

주식회사 피제이전자(이하 ‘동사’)는 1969년 7월 풍정산업(주)으로 설립된 후 1993년 11월 코스닥시장에 상장하였고, 2000년 2월 현재 법인명으로 변경하였다.

동사는 EMS 전문 업체로, 다양한 전자제품을 원자재 구매부터 완제품 생산까지 위탁받아 생산, 가공하고 있다. 특히, GE 및 SIEMENS 브랜드로 국내외에 판매되는 초음파진단기 등을 생산하고 있으며, 신규모델을 수주하여 다양한 전자제품을 생산하고 있다.

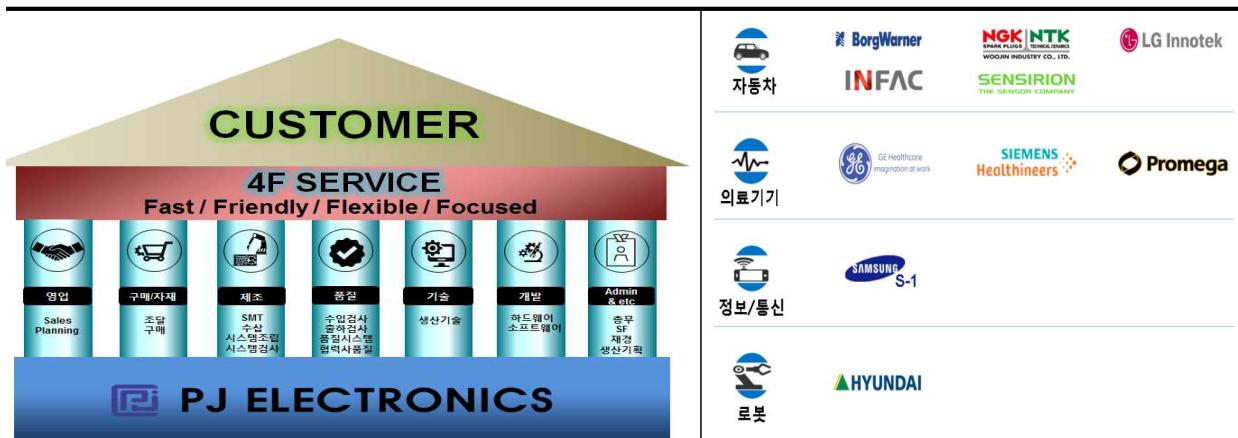
동사의 EMS 관련 사업부문으로는 의료기기 부문, 자동차전장 부문, 로봇제어기기 부문, IT부품 부문, 기타 SMD가공 및 SET가공 부문으로 구성되어 있다.

[그림 1] 주요사업 현황

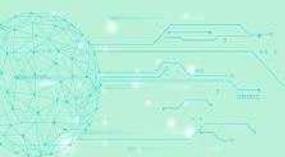


*출처 : 동사 홈페이지

[그림 2] 동사 조직현황(좌) 및 사업부문별 주요 거래처(우)



*출처 : 동사 홍보자료



■ 주요주주 및 대표이사 정보

최대주주인 회장 김재석(1961년생, 남)은 GEORGE WASHINGTON UNIVERSITY 경영학과를 졸업하였으며, (주)에스엠알풍정(최종직위 : 대표이사)에서 근무한 경험을 보유하고 있고, 1999년 01월부터 현재까지 동사 경영 전반을 총괄하고 있으며, 2021년 반기 말 기준 회장 김재석(보유지분율 : 28.15%)과 그 외 특수관계자 15인이 총 70.19%의 지분을 보유하고 있다.

대표이사 이응구(1970년생, 남)는 이화어페럴(최종직위 : 생산관리부장)에서 근무한 경험을 보유하고 있고, 1997년 3월부터 동사에서 총괄이사로 근무하던 중 2021년 3월 대표이사로 선임되어 현재까지 동사의 경영을 총괄하고 있다.

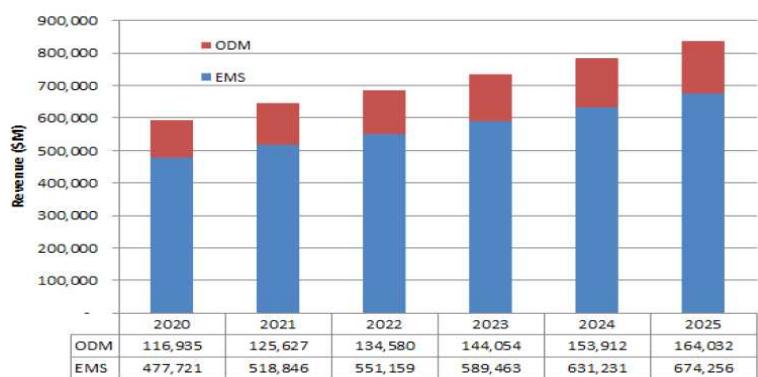
■ 가격 및 품질 경쟁력 확보를 통한 EMS 사업 확대

EMS(Electronic Manufacturing Service, 전자제품 제조서비스)란 주문업체를 대신해 제조 전문기업이 제품 설계에서부터 부품 조달, 물류에 이르기까지 생산에 관련된 전반적인 서비스를 제공하는 사업방식이다. ODM(Original Design Manufacturing, 제조업체개발생산)과 EMS를 합쳐서 CM(Contract Manufacturing, 계약생산)이라고 볼 수 있다.

New Venture Research, 세계의 전자제품 제조서비스(EMS) 시장(2021년)에 따르면, 세계 전자제품 제조서비스(EMS) 시장 규모는 2020년 4,777억 달러에서 2025년 6,743억 달러로 증가할 것으로 예측하였다.

[그림 3] 세계 ODM과 EMS 시장 전망 (단위 : 백만 달러)

동사는 오랜 경험에 의한 가격 및 품질경쟁력을 기반으로 전자제품 생산을 전문으로 하는 사업(EMS)을 영위하는 업체로, 기존의 시장을 유지하고 지속적 매출확대를 위해 생산설비의 확충과 생산관리, 인력관리, 공장자동화 등 경영합리화에 필요한 투자 요소들을 갖추고 있어, 동사의 EMS 서비스를 활용하는 사례가 증가할 것으로 기대된다.



*출처 : New Venture Research, The Worldwide Electronics Manufacturing Services Market(2021년)

■ 사업부문별 주요 제품 및 매출 비중

동사는 제품의 기획, 개발, 구매, 생산, 판매, 유지보수 등의 전 Life-Cycle에 대한 이해와 축적된 경험을 바탕으로 Total제조 System을 갖추고 있으며, 고객의 요구에 따라 다양한 전자제품을 제조하는 EMS 사업을 영위하고 있다.

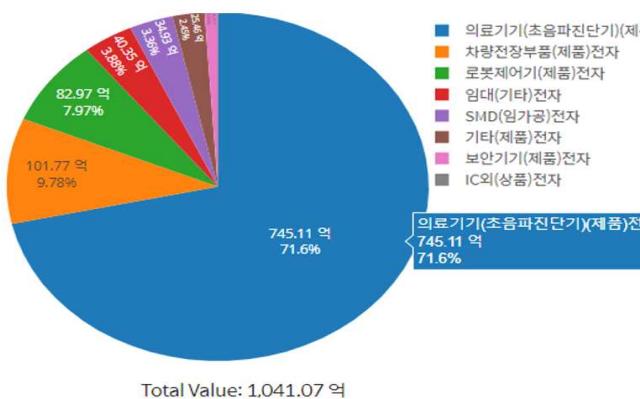
의료기기 부문의 경우, GE 및 SIEMENS 브랜드로 초음파 진단기 등을 납품하고 있어, 2020년 말 기준 매출액의 71.6%로 가장 큰 매출 비중을 차지하고 있다.

자동차전장 부문의 경우, 동사는 자동차전장 수주에 유리한 생산 장비 및 관리시스템을 구축하고 있어, Order 수주에 있어서 유리한 조건을 갖고 있으며 그에 따른 성과 또한 점차 가시화될 것으로 기대된다.



[그림 4] 사업부문별 매출 비중

(단위 : 억 원)



*출처 : 동사 사업보고서, 한국기업데이터(주) 재가공

산업용 로봇제어기 부문의 경우, 제조설비 자동화 및 스마트 공장으로의 전환에 따라 지속적인 수요증가를 예상하고 있다.

SMD 가공 및 SET 가공 부문의 경우, 동사는 전자제품 생산을 위한 첨단시설을 확보하고 있으며, 품질관리 시스템을 기반으로 초음파진단기, 보안기기, GPS 모듈, 통신 설비 등 생산의 난이도가 높은 제품을 수탁 받아 생산하고 있어, 향후 지속적인 실적 증가가 기대된다.

■ EMS 업체에서 DMS 업체로 도약

동사는 전문화된 기술을 바탕으로 전문 EMS 업체에서 DMS(Design & Manufacturing Service) 업체로 한 단계 높은 서비스를 제공하고, 제품의 품질과 기술향상을 위해 제품개발 단계부터 참여하여 PCB Design, DFM/DFA, FMEA 등 NPI에 필요한 엔지니어링 서비스 또한 제공하고 있다.

- * DFM(Design for Manufacturing)/DFA(Design for Assembly) : 설계단계에서부터 생산 효율의 고려와 불량요인을 제거하여 양산시 최상의 생산성을 기대할 수 있는 설계기법
- * FMEA(Failure Mode and Effect Analysis) : 고장모드 및 영향분석. 시스템이나 장치 등의 고장요인을 도출하여 생산 전 미리 잠재적 불량요인을 제거하는 기법

[그림 5] 동사 보유 솔루션(서비스)

Engineering	Procurement	Manufacturing	Quality	Logistics/Service
<ul style="list-style-type: none"> · F / PCB Schematic Design · Proto-type & NPI · Design Review · System Build/Programming · Automation Line Set-up · FCT & ICT · DFM & DFA · Signal/Power Integrated 	<ul style="list-style-type: none"> · Material Sourcing · SCM · Supply Portal 	<ul style="list-style-type: none"> · SMT lines · N2 Wave Solder · Selective / Robot Solder · Cell Lines · Assembly(Set, System) · RF Shield · Aging Room · Fit Press Assembly · Under-Fill · POP Placement · Conformal Coating · ERP / MES Process 	<ul style="list-style-type: none"> · CMM · XRF · 2D, 3D AOI · ICT · FCT · X-ray · CT · Flying Probe · Component & Product Traceability 	<ul style="list-style-type: none"> · In & Outbound · FTA Exporter · RMA Handling · FRU Supply

*출처 : 동사 홍보자료

II. 재무분석

영업활동을 바탕으로 안정적인 매출 및 시장점유율 유지 기대

동사는 다양한 전자제품의 생산에 관련된 전반적인 서비스(EMS)를 제공하여 매출액 성장 및 영업이익 증가에 기여하였으며, 향후 동사의 기술 경쟁력과 생산능력을 바탕으로 의료기기 등을 포함한 EMS 서비스 시장에서 다수의 고객을 확보하여 수익성 개선될 것으로 보인다.

■ 의료기기 매출 증가로 인한 수익성 개선

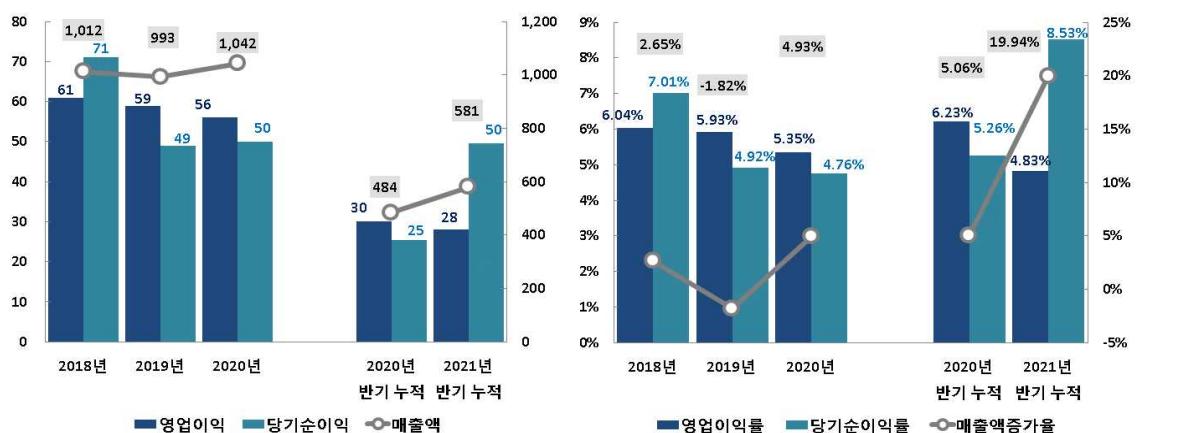
동사는 의료기기, 보안기기, GPS Module 등의 다양한 전자제품을 원자재 구매부터 완제품 생산까지의 모든 사항을 위탁받아 가공하는 EMS 전문업체이며, 경기도 부천시에 본사 및 공장을 두고 다양한 전자제품의 제조 및 판매업을 주요 사업으로 영위하고 있다. 주력사업 부문인 전자제품 제조 외에 부동산 임대를 병행하고 있다.

동사의 매출액은 2018년 1,012억 원, 2019년 993억 원, 2020년 1,042억 원으로 보합세에 있으며 영업이익(영업이익률)은 2018년 61억 원(6.04%), 2019년 59억 원(5.93%), 2020년 56억 원(5.35%)이다.

2021년 반기 누적 매출액은 581억 원으로 전년 동기 대비 19.94% 증가하였고 영업이익(영업이익률)은 28억 원(4.83%)으로 전년 동기 대비 2억 원(1.4%p) 감소하였는데, 이는 주요 원자재의 가격상승과 해외 직수입 부품의 환율변동 등에 기인한 것으로 보인다.

[그림 6] 요약 포괄손익계산서 분석 [K-IFRS 연결기준]

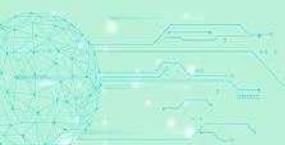
(단위 : 억 원)



*출처 : 동사 연도별 사업보고서, 반기보고서(2021년 6월), 한국기업데이터(주) 재가공

■ 안정적인 재무구조 견지

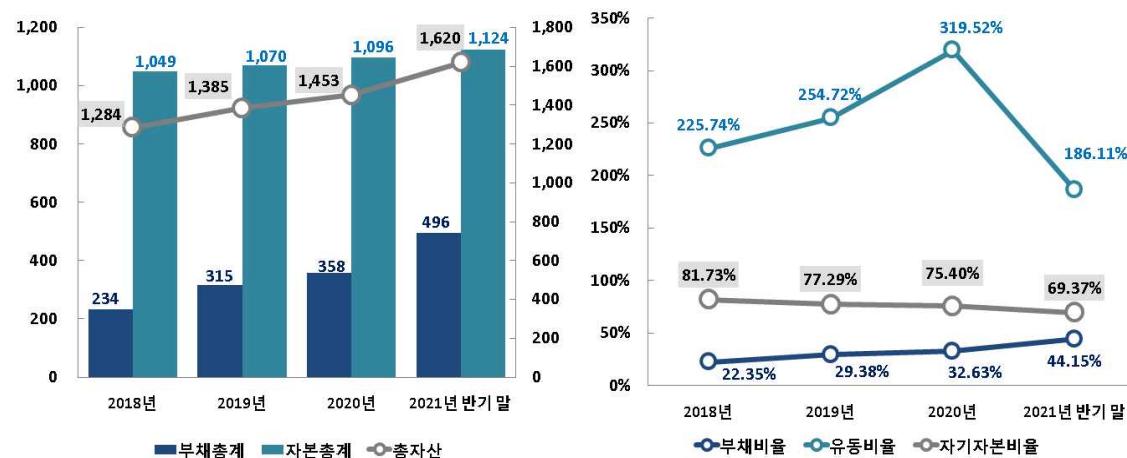
동사의 총자산은 2019년 1,385억 원, 2020년 1,453억 원, 2021년 반기 말 1,620억 원이다. 부채비율은 2018년 말 22.35%, 2019년 말 29.38%, 2020년 말 32.63%이고 유동비율은 2018년 말 225.74%, 2019년 말 254.72%, 2020년 말 319.52%이다. 2020년 비유동자산은 790억 원으로 2019년 대비 9.2% 감소하였는데, 이는 임대수익을 위한 투자부동산 매각예정으로 79억 원이 감소한 영향이다.



2021년 반기 말 부채비율은 44.15%, 유동비율은 186.11%로, 안정적인 재무구조를 견지하고 있다.

[그림 7] 요약 재무상태표 분석 [K-IFRS 연결기준]

(단위 : 억 원)



*출처 : 동사 연도별 사업보고서, 반기보고서(2021년 6월), 한국기업데이터(주) 재가공

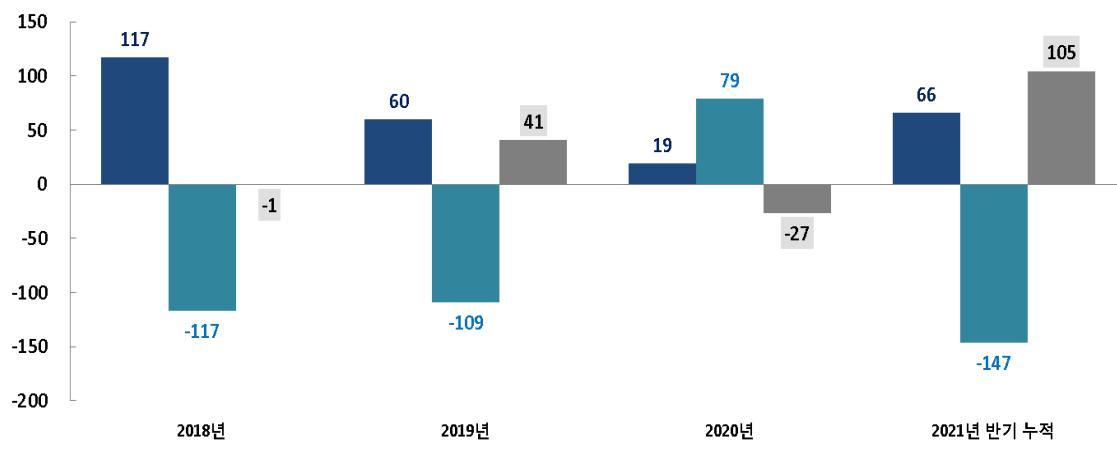
■ 영업활동을 바탕으로 한 우수한 현금창출능력 보유

동사는 영업활동을 통해 2019년, 2020년 연속 정(+)의 현금을 창출하고 있고 동사의 투자활동현금흐름은 금융자산 및 투자부동산의 처분 등의 영향으로 2019년 부(-)에서 2020년 정(+)의 흐름을 나타내었으며, 재무활동현금흐름은 단기차입금 상환 및 배당금 지급 등을 통한 현금유출이 확대되면서 2019년 정(+)에서 2020년 부(-)의 흐름을 나타내었다. 한편, 동사는 2019년 27.8억 원, 2020년 21억 원의 배당금을 지급하여 주주가치 환원 및 사업에 대한 책임경영을 보이고 있다.

2021년 반기 누적 현금흐름을 볼 때, 동사는 영업활동으로 현금을 창출하고 있고 투자를 위해 추가 차입이 이뤄진 것으로 판단되며 기말현금및현금성자산으로 기초 대비 25억 원 증가한 99억 원을 보유하고 있다.

[그림 8] 현금흐름 분석 [K-IFRS 연결기준]

(단위 : 억 원)



*출처 : 동사 연도별 사업보고서, 반기보고서(2021년 6월), 한국기업데이터(주) 재가공

III. 주요 변동사항 및 전망

의료기기, 산업용 로봇 시장과 함께 성장하는 EMS 전문기업

의료기기, 산업용 로봇 시장은 기술의 발달과 확산으로 향후 높은 성장세가 기대되며, 동사는 원재료 구입부터 완제품 생산까지 전 공정을 담당하는 EMS 전문기업으로, 의료기기 영역의 포트폴리오를 강화하고 있으며, 생산설비의 자동화 및 고도화를 통한 생산성 확대로 실적 증가가 기대된다.

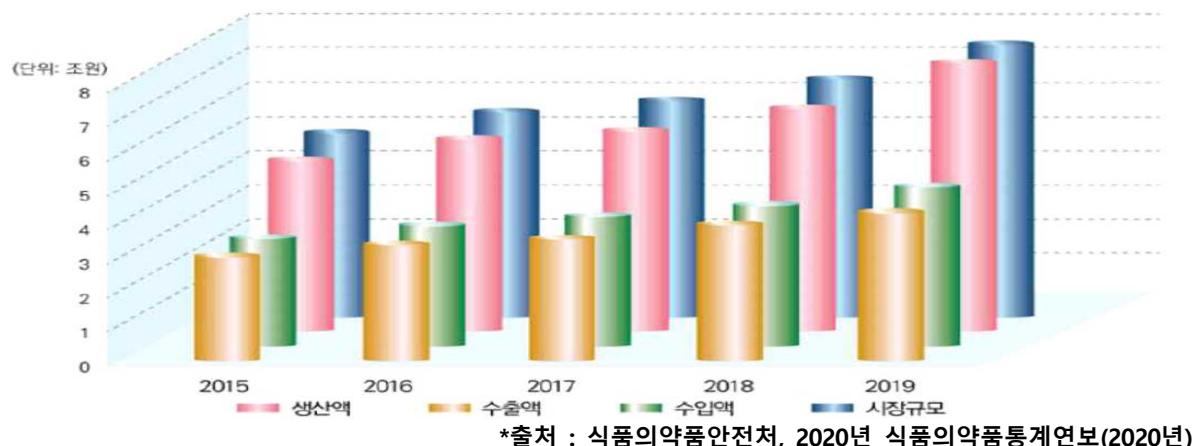
■ 의료기기 시장의 지속적인 성장

동사의 매출비중이 가장 큰 제품은 의료기기(초음파진단기 등)이며, 주로 GE 및 SIEMENS BRAND로 국내외에 판매되는 초음파진단기를 전문적으로 생산하고 있고, 자재구매 Network와 생산기술력 강화 등을 통해 기존 모델 및 신규 모델의 주문을 수주하여 공급하고 있다.

식품의약품안전처, 2020년 식품의약품통계연보(2020년)에 따르면, 국내 의료기기의 시장규모는 2019년 7.80조 원으로 2015년부터 연평균 10.34% 성장하였다. 또한, 국내 의료기기 생산액은 7.28조 원으로 전년 대비 9.84% 증가하였는데, 동 기간 수출액은 4.33조 원, 수입액은 4.85조 원으로 전년 대비 각각 8.88%, 13.34% 증가한 것으로 나타났다.

[그림 9] 국내 의료기기 산업 현황(2015-2019)

(단위 : 조 원)



통계청 국가통계포털(2020년)에 따르면, 의료기기 중 초음파진단기의 국내 출하금액은 2014년 7,694억 원에서 2018년 11,079억 원으로 연평균 9.54% 증가하였으며, 동 CAGR(연평균성장률)을 적용 시 2023년에는 17,476억 원의 시장을 형성할 것으로 전망된다.

동사는 EMS 기업으로 초음파 영상진단장치 등 의료기기의 개발, 부품구매, 생산기술, 품질관리 및 제조기술과 장비를 보유하고 컨트롤러 기판설계, SMT, 조립 및 테스트 라인을 보유하고 완제품을 생산하고 있으며, SMT(Surface Mount Technology, 표면설장기술) 적용과 전체 조립 공정이 한 공정에서 이루어지는 Cell line을 운영하고 있다.

또한, 품질관리에서 IS13485, FDA의 요구사항을 만족시키고, 다수 보유하고 있는 최신 검사 장비를 이용하여 제품의 품질완성도를 향상시킴과 동시에 부품 수급능력 극대화로 가격경쟁력을 확보하고 있어, 의료기기 부문에서 지속적인 성장이 기대된다.



■ 로봇강국을 목표로 한 산업용 로봇 시장의 성장세

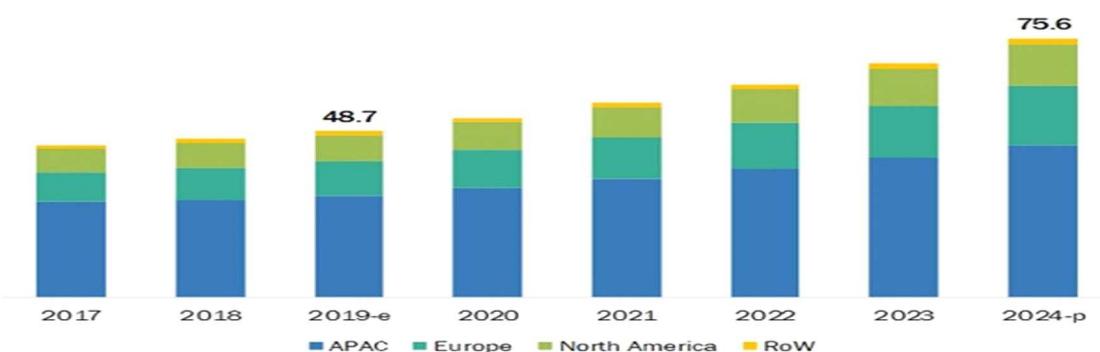
산업용 로봇은 제조업 분야에서 산업적 목적을 위해, 내장된 프로그램을 통하여 설정된 움직임을 반복적으로 수행하여 생산 효율성을 향상시키기 위해 적용되는 로봇장치를 의미하며, 단순반복 로봇에서 자율화 요소가 추가된 고속로봇, 고밀도 로봇, 조립로봇을 거쳐, 지능화된 형태인 협동 로봇, 무인화 로봇 등의 형태로 발전하고 있다.

산업용 로봇은 제조업의 자동화와 더불어 중국 등 아시아 시장의 제조 거점화로 인해 빠르게 성장하였고, 제조업 생산라인의 경쟁력 강화와 시스템 기술의 향상, 로봇 자동화 설비에 대한 수요가 증가하고 있다.

세계 시장조사기업인 Markets and Markets는 산업용 로봇 산업이 2019년 487억 달러(56조 7062억 원)에서 2024년 756억 달러(88조 286억 원)로 연평균 9.2% 성장할 것으로 전망했다. 제조업자는 제조 분야에서 숙련된 노동자의 부족으로 인해 공장자동화로 전환하고 있으며, 이와 더불어 자동차 제조업부터 중소기업에 이르기까지 산업 전반적으로 협동로봇에 대한 수요가 증가하여 산업용 로봇 산업의 성장을 견인하고 있다.

[그림 10] 세계 지역별 산업용 로봇 시장 전망

(단위 : 십억 원)



*출처 : Markets and Markets(2019)

대한민국 정부가 뿌리·섬유 등 전통 제조업에 제조로봇 7000여대를 보급하고 돌봄·의료 등 4대 서비스 로봇을 집중 육성할 계획이다. 이는 로봇 스타기업 20곳을 육성하고 국내 로봇시장을 15조원 규모로 성장시켜 '로봇산업 글로벌 4대강국'으로 키운기 위한 정부의 궁극적인 목표이며, 로봇산업을 4차 산업혁명 시대 핵심 산업으로 육성하기 위해 산업통상자원부는 '로봇산업 육성전략 보고회'를 개최한 바 있다.

[그림 11] 2023년 로봇산업 도약목표



*출처 : 산업통상자원부, 로봇산업 발전방안(2019)

■ 산업용 로봇의 가동 메커니즘 기반 경쟁력 강화

동사는 로봇 가동 메커니즘에 대한 이해도가 높은 기업으로 현대로보틱스(구 현대중공업)와 산업용 로봇제어기 공급계약을 체결하였고, 특히 현대/기아차 및 그들의 2차 공급사들의 로봇 신규 및 교체 수요 증가에 대비하고 시장진입 확대를 위한 기반을 공고히 하고 있으며, 로봇제어 기술을 바탕으로 향후 산업용 로봇이나 협업로봇을 제어하는 컨트롤러 부문의 성장이 기대된다.

또한, ERP 및 MES 구축 이후 업그레이드 진행단계이며, MES 고도화 및 설비 자동화 프로젝트를 추진하고 있으며, 사무생산성 향상을 위한 RPA system 도입을 계획/추진하고 있다.

[그림 12] 동사의 주요 생산제품



*출처 : 동사 홍보자료

■ 생산능력 확대 및 생산성 향상을 위한 공장신설

동사의 본사 및 공장은 경기도 부천에 소재하며, 동사는 제품 이해와 축적된 경험을 바탕으로 고객 요구에 맞는 전자제품을 제조 및 공급하는 전문 업체(EMS)로, 꾸준한 장비확충 및 교체를 통해 생산 장비의 우수성을 확보하고 Total 제조 시스템을 갖추고 있다.

특히, 동사는 설비자동화 및 고도화된 Smart Factory 구축과 운영을 전제로 인천 계양 서운산업단지 소재에 신규 SMT 공장의 시설투자(투자금액 145.5억 원)를 진행하고 있다.

또한, 동사는 2017년 스마트공장 1차 구축 당시 삼성전자 스마트공장 지원 사업 수혜를 받아 도입한 생산공정관리시스템(MES)이 제조계획 정확도를 92%(기존 70%)로 끌어 올리고 공정 불량률이 32%가량 감소하도록 했다. 이렇듯 동사는 신설공장 구축 등을 통해 MES 고도화 및 스마트공장 심화 단계 구축에 집중하여 생산능력 확대 및 생산성 향상을 지속하고 있다.

■ 동사의 ESG 활동

동사는 환경(E) 부문에서 환경(대기, 수질, 폐기물, 폐수 등) 관련 법규 준수를 위한 'ISO 14001(환경경영시스템)' 기반 환경영영을 진행하고 있으며, 방침 및 목표 수립, 모니터링 실시, 환경 및 안전, 보건을 핵심 주제로 하여 오염방지, 자원이용, 안전보건, 작업환경 교육을 주기적으로 실시하고 있다.

사회(S) 부문의 경우, 전자제품 생산분야별 ISO 9001(품질경영시스템), ISO13485(의료기기 품질경영시스템), TS16949, SQ 인증 등을 확보하여 산업안전 및 품질안전을 위한 시스템을 갖추고 있다.

[그림 13] 동사 보유 인증 현황



*출처 : 동사 홍보자료

또한, 동사 구성원 수는 2021년 2분기 말 기준 총 226명으로 동사는 모든 근로자를 정규직으로 채용 중이다. 이 중 여성 근로자의 비율은 30.53% 수준이나, 여성 근로자의 평균 근속연수는 5.7년으로 남성 근로자의 평균 근속연수 5.5년을 상회하고 있고, 일정 수준의 고용 평등을 위한 노력을 하고 있으며, 구성원들을 위해 쾌적하고 효율적인 업무 환경을 제공함과 동시에 자기계발을 위한 직무능력향상교육 등의 제도를 운영하고 있다.

지배구조(G)의 경우, 2021년 2분기 말 기준 대표이사를 제외한 등기 사내이사는 4명으로, 각자 업무분장이 명확하게 설정되어 있고 이 중 1명(회장 김재석)이 자본에 참여하여 책임 있는 의사결정을 진행하고 있다. 회장이자 최대주주인 김재석의 보유 지분(28.15%)과 특수 관계자의 지분을 합하면 70.19%로, 동사는 자본가와 경영자가 일치하는 형태의 지배주주 경영체제를 갖추고 있다.

다만, 정보공개와 주주 권리보호 측면에서 ESG 관련 정보의 공개는 부족한 수준이나, 상장회사로서의 공시 의무를 준수하며, 홈페이지에 회사소개 자료를 게시하는 등 이해관계자의 권리보호를 위한 노력을 일정 수준 전개하고 있는 것으로 판단된다.

■ 증권사 투자의견

작성기관	투자의견	목표주가	작성일
-	-	-	-
· 최근 1년 이내 발간 보고서 없음.			