

이 보고서는 코스닥 기업에 대한 투자정보 확충을 위해 발간한 보고서입니다.

기술분석보고서

YouTube 요약 영상 보러가기

유라테크(048430)

일반전기전자

요약

기업현황

재무분석

주요 변동사항 및 전망



작성기관

한국기업데이터(주)

작성자

신지혜 선임전문위원

- 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.02-3215-2398)으로 연락하여 주시기 바랍니다.



한국IR협의회



유라테크(048430)

미래형 자동차 기술을 보유하고 있는 기업

기업정보(2021/10/12 기준)

대표자	엄대열
설립일자	1987년 5월 7일
상장일자	2001년 1월 11일
기업규모	중견기업
업종분류	자동차용 신품 전기장치 제조업
주요제품	자동차용 점화 코일, 점화 플러그 등

시세정보(2021/10/12 기준)

현재가(원)	10,500
액면가(원)	500
시가총액(억 원)	1,210
발행주식수(주)	11,520,000
52주 최고가(원)	17,200
52주 최저가(원)	9,960
외국인지분율	0.75%
주요주주	엄대열 41.12% 엄병윤 25.79% 외

■ 자동차 점화시스템 전문제조 기업

(주)유라테크는 자동차부품 제조, 판매업 등을 목적으로 1987년 5월에 설립된 후, 2001년 1월 코스닥시장에 상장되었으며, 2021년 반기 말 기준 278명의 직원이 근무하고 있다. 종속기업으로는 일조승우무역유한공사(중국), 유라테크베트남유한회사(베트남)가 있으며, 자동차용 점화코일, 점화플러그 등 자동차 점화 시스템 전문제조 기업이다.

■ 공동사업재편 승인을 통한 미래차로 사업 전환

산업통상자원부는 2021년 3월 ‘제29차 사업재편계획심의위원회’를 열어 총 16개 社의 사업재편 계획을 승인했다. 이들 기업은 사업재편을 계기로 향후 5년간 1,200명을 새로 고용하고, 총 4,000억 원을 신규 투자할 계획이다. 특히, (주)유라테크는 이러한 사업재편을 통해 지속적으로 성장할 수 있는 사업을 추가하여 성장성이 높은 차세대 자동차 부품 분야로 진출이 가능하게 되었다.

■ 세종시, ‘지역대표 중견기업’ 선정

산업통상자원부는 2021년 4월 지역대표 중견기업에 총 21개 社를 선정하였다. 지역대표 중견기업 육성사업은 성장잠재력과 기술혁신 역량을 갖춘 지역 기업을 발굴해 지역경제와 산업생태계를 견인하는 앵커기업으로 육성하기 위한 사업으로, (주)유라테크는 세종시 지역대표 중견기업으로 선정되었다.

이번 선정으로 인해 (주)유라테크는 R&D 자금으로는 연 4억 원(국비) 이내 2년간 지원과 국비의 20% 도비 매칭을 통해 특허 컨설팅 등을 지원받게 되며, 산업통상자원부의 해외마케팅, 금융, 컨설팅 등 월드클래스 수준의 기업으로 육성하는 연계시책을 통해 지역대표 중견기업으로서의 종합적인 성장을 할 수 있을 것으로 기대된다.

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	1,982	2.20	4	0.22	45	2.26	4.23	3.43	19.85	389	9,433	15.04	0.62
2019	2,035	2.67	22	1.10	23	1.14	2.15	1.76	23.40	201	9,404	29.63	0.63
2020	1,804	-11.34	-21	-1.14	44	2.46	4.03	3.29	21.22	385	9,823	32.20	1.26



기업경쟁력

안정적인 사업기반 확보

- 현대/기아자동차 등을 주요 판매처로 확보
- 안정적인 재무구조와 이상적인 현금흐름 구조

기술 혁신 선도

- 품질확보 및 신속한 품질 개선을 위한 시스템 운영
- 국내 특허권 110건, 디자인권 10건, 상표권 44건 보유

핵심기술 및 적용제품

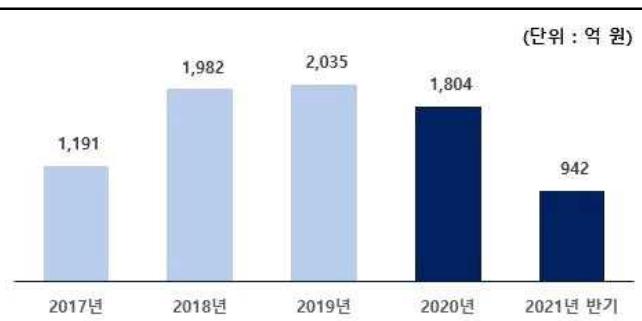
핵심기술

- 스틱형 점화코일 국산화 개발 및 품질신뢰성 확보
- 차량 냉시동성 향상, 배기ガ스 저감 위한 친환경 기술
- 내연기관의 배기ガ스 온도 측정 정밀도 향상 기술

적용제품

- 이그니션시스템 : 플러그탑코일, 스틱코일, 점화플러그
- 글로우시스템 : 글로우플러그, GRU, GCU
- 배기온도센서 : 배기온도센서, EGR온도센서

매출실적



시장현황

주요 고객사



최근 변동사항

사업재편 승인을 통한 사업다각화

- 2021년 3월, 산자부 16개社 사업재편 계획 승인
- 동사 현대산업과 수소·전기차용 COD히터와 전자식 레졸버 생산 공동사업 추진 예정 → 사업다각화 기여

세종시 지역대표 중견기업 선정

- 2021년 4월, 산자부 지역대표 중견기업 21개社 선정
- 동사 세종시 대표 기업에 선정
- R&D, 자금 지원 특허 컨설팅 등 지원받을 예정

ESG(Environmental, Social and Governance) 활동 현황

ESG	Issue	Action
ENVIRONMENTAL	<ul style="list-style-type: none"> - 탄소중립 정책에 따른 제품 및 공정 개선 - 자원이용, 안전보건 등 환경 이슈 가능성은 타 업종에 비해 낮은 편 - ESG 경영 세계적 이슈 	<ul style="list-style-type: none"> - 환경영향(ISO 14001), 에너지 절약 및 모니터링 강화로 친환경 생산과 소비에 기여 - 일부 원부자재의 안전성, 친환경성 검토 - ESG 동향조사, 도입시기, 조직구성 등 검토 필요
SOCIAL	<ul style="list-style-type: none"> - 제품 특성상 높은 신뢰성과 품질안정성 요구 - 조직문화, 직원 복지 및 근무환경 - 거래처 및 협력업체와의 관계 - 기술보호, 유출 및 정보보안 	<ul style="list-style-type: none"> - IATF 16949, OHSAS 18001 등 인증 보유 - 세종시 공정일터, 고용노동부 노사문화 우수기업 선정 - 일과 삶의 균형 도모(인재육성프로그램, 자녀학자금 지원, 다양한 포상제도, 사내คอนโด 운영, 리프레쉬 휴가 등)
GOVERNANCE	<ul style="list-style-type: none"> - 준법경영, 부패방지 및 내부고발 - 정보관리 및 정보보호 - 이해관계자 소통을 위한 채널 다양성 확보 - 합리적인 의사결정 및 투명한 제도 	<ul style="list-style-type: none"> - 소통 확대를 위한 홈페이지 지속 업데이트 - 홈페이지를 통한 기업 활동 적극적인 공개 - 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

친환경 자동차 시대를 준비하는 자동차 점화시스템 전문제조 기업

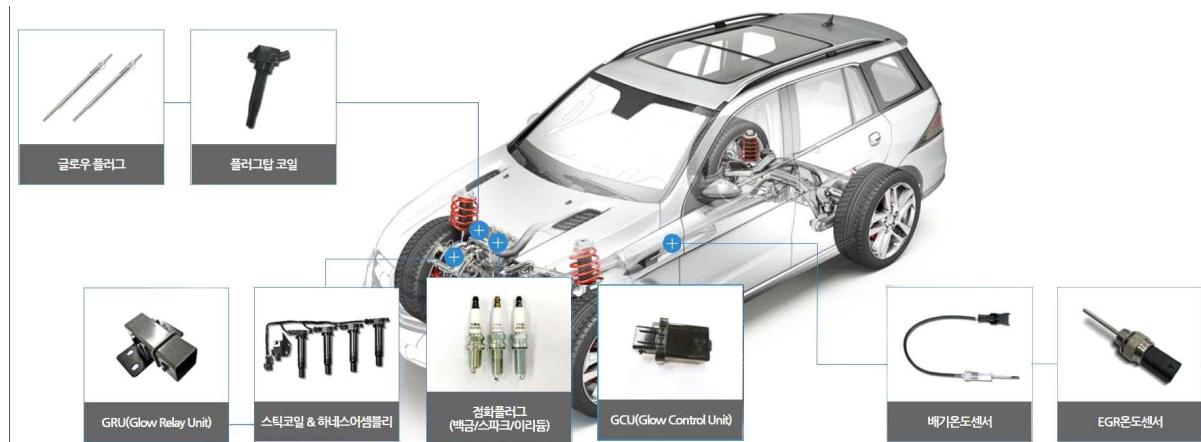
동사는 자동차용 점화코일, 점화플러그 등 자동차 점화 시스템 전문제조 기업으로, 최근 저탄소 고연비차량부품 기술개발에 총력을 기울이고 있으며, 변화하는 친환경 자동차 시대에 대비하여 제품 다변화에 노력하여 연구개발 능력을 확대해 나가고 있다.

■ 회사 연혁 및 주요 사업 분야

(주)유라테크(이하 ‘동사’)는 자동차부품 제조, 판매업 등을 목적으로 1987년 5월 스파크플러그코리아(주)로 설립된 후, 2007년 12월 현 상호로 변경되었다. 코스닥시장에는 2001년 1월 상장되어 현재까지 사업을 영위 중으로 2021년 반기 말 기준 278명의 직원이 근무하고 있으며, 종속기업으로는 일조승우무역유한공사(중국), 유라테크베트남유한회사(베트남)가 있다.

동사는 자동차용 점화코일, 점화플러그 등 자동차 점화 시스템 전문제조 기업이며, 주요 매출처는 현대/기아자동차, 현대모비스 등으로 안정적인 매출이 이루어지고 있다. 주요 제품으로는 플러그탑 코일, 스틱코일 & 하네스어셈블리, 점화플러그(백금/스파크/이리듐), 글로우 플러그, GRU(Glow Relay Unit), GCU(Glow Control Unit), 배기온도센서, EGR(Exhaust Gas Recirculation)온도센서 등이 있다. 점화코일은 세종특별자치시 전동면 심중리 공장(본사)에서 주로 생산하고, 점화플러그, 글로우플러그, 배기온도센서 등은 세종특별자치시 전의면 동교리 공장에서 생산하고 있다.

[그림 1] 동사 주요 제품



*출처 : 동사 홈페이지, 한국기업데이터(주) 재가공

■ 대표이사 및 주요 주주 현황

대표이사 엄대열(1967년생, 남)은 창업자인 엄병윤 회장의 장남으로, 미국 오하이오주립대에서 경영학을 전공하고, 조지워싱턴대 MBA 과정을 마쳤으며, 외환은행 외화자금부와 현대전자산업에서 근무하였다. 1999년부터 동사에서 근무하였으며, 현재 동사를 비롯하여 (주)유라코퍼레이션, (주)유라하네스, (주)유라 등의 관계회사 대표이사를 겸직하고 있다.

동사의 대표이사는 동사 보유기술의 목표시장에 대한 다양한 정보를 수집하고, 수요분석을 진행하여 주력 사업을 위한 실현가능한 중장기 경영계획을 체계적으로 수립하고 있으며, 연구개발 관련 목표관리 및 인센티브 시스템을 운영하고 있고, 활발한内外업무를 수행하고 있다.

동사의 반기보고서(2021년 6월) 기준 최대 주주는 41.12%를 보유한 대표이사 엄대열이며, 동사는 대표이사를 포함한 특수관계자가 69.70%의 지분을 보유하고 있다.

[표 1] 주요 주주 현황

주요 주주	대표이사와의 관계	주식(주)	지분율(%)
엄대열	본인	4,736,637	41.12
엄병윤	부	2,970,433	25.79
이숙연	모	321,127	2.79
계		8,028,197	69.70

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

■ 매출 현황

[표 2] 매출 실적

(단위 : 백만 원)

사업부문	매출유형	품목		2018년	2019년	2020년	2021년 반기
자동차부품	제품	점화부품	수출	564	531	9,633	1,542
			내수	120,774	113,117	95,090	55,385
			소계	121,338	113,648	104,723	56,927
		와이어링하네스	내수	29,892	31,335	30,948	11,170
		기타	내수	8,595	7,372	10,819	10,071
		합계		159,825	152,355	146,490	78,168
	상품	점화부품	수출	28,140	35,667	17,623	8,552
			내수	4,971	11,656	9,875	5,256
			소계	33,111	47,323	27,498	13,808
		기타	수출	1,317	710	675	127
			내수	3,392	2,669	5,349	1,823
			소계	4,709	3,379	6,024	1,950
	합계			37,820	50,702	33,522	15,758
기타	저장품	수출	-	-	1	-	-
		내수	532	418	389	253	
		소계	532	418	390	253	
	합계	수출	30,021	36,908	27,931	10,221	
		내수	168,156	166,567	152,471	83,958	
		합계	198,177	203,475	180,402	94,179	

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

II. 재무분석

안정적인 매출 및 시장점유율 유지 기대

동사는 2020년 코로나19 확산에 따라 완성차 업체들의 셧다운, 해외시장 수주 물량 축소 등으로 매출액이 감소하였으나, 최근 자동차 생산 물량 증가로 향후 외형 성장을 통해 영업수익 상승 및 일회성 비용 제거로 순이익률이 상승할 것으로 기대된다.

■ 전방산업 호조로 매출 신장 및 수익성 확대

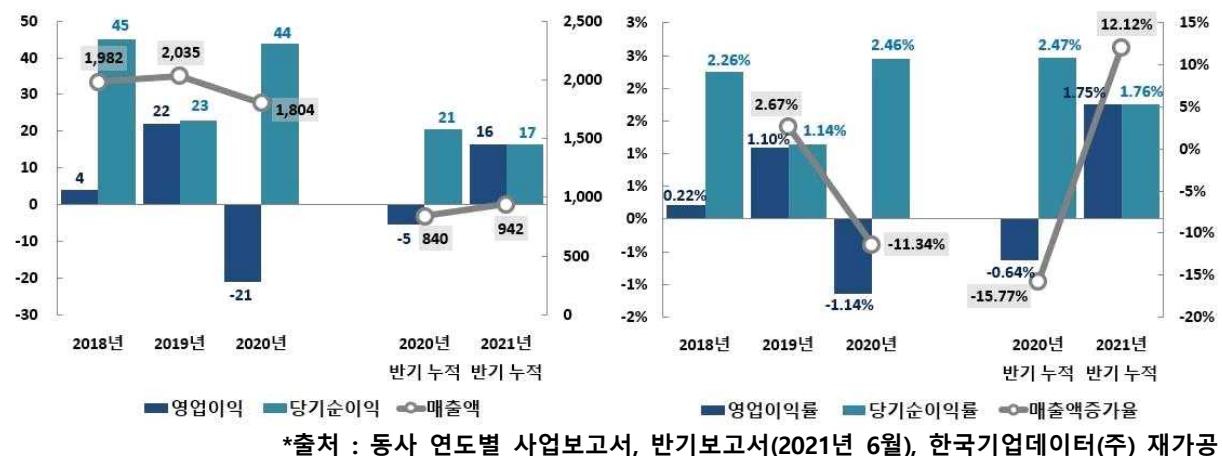
동사는 자동차용 점화 코일, 점화 플리그를 제조 및 판매하는 자동차 점화장치 부품 전문업체이며, 자동차 점화 부품류의 20년 이상 축적된 노하우를 바탕으로 완성차 업체의 오더에 신속히 대응하고 있고, 최우선적으로 제품 품질확보에 중점을 두고 있다. 주요 고객은 현대/기아자동차, 현대모비스 등으로 안정적인 매출이 이루어지고 있으며, 최근 주요 영업활동은 주로 중국 현지 자동차 부품 제조업체들에게 경쟁력 있는 원자재를 확보하여 공급하는데 있다.

동사는 2018년 매출액 1,982억 원, 2019년 2,035억 원을 기록한 이후 코로나19 확산에 따라 완성차 업체들의 셧다운, 해외시장 수주 물량 축소 등으로 2020년 매출액 1,804억 원으로 전년 대비 11.34% 감소하였다. 영업이익(순이익)은 2018년 4억 원(45억 원), 2019년 22억 원(23억 원)에서 2020년 -21억 원(44억 원)으로 판관비 관리에도 영업적자 전환하였으나, 기술료 및 유형자산처분이익 등 기타수익 증가, 법인세비용 감소 등으로 순이익은 상승하였다.

최근 자동차 생산 물량 증가로 국내 시장을 중심으로 제품 매출이 주요 고객사인 현대자동차 및 기아자동차와 현대모비스 등으로 확대되어, 2021년 반기 누적 매출액은 942억 원으로 전년 동기 대비 12.12% 증가하였다. 또한, 영업이익은 원가율의 하락과 판관비 부담 완화로 인해 전년 동기 대비 22억 원 증가한 16억 원을 시현하였으며, 금융수익 및 기타수익 증가에도 불구하고 법인세비용 증가로 순이익은 전년 동기 대비 4억 원 감소한 17억 원을 달성하였다.

[그림 2] 요약 포괄손익계산서 분석 [K-IFRS 연결기준]

(단위 : 억 원)



동사는 주력으로 생산중인 점화부품류에 대한 자동차산업 품질경영시스템 IATF 16949 인증을 획득하여 국제적인 경쟁력을 가지고 있고, 완성차 업체의 쏘나타, 그랜저, 그랜드카니발, K3,



아반떼, 쏘타페, 쏘렌토 등이 품질과 가격면에서 세계 유수 자동차에 경쟁우위를 확보하고 있다. 이에 더해 최근 자동차 생산 물량 확대에 따라 주요 제품의 수요 증가가 기대되는바, 향후 외형 성장을 통해 영업수익 상승 및 일회성 비용 제거로 순이익률이 상승할 것으로 예상된다.

■ 안정적인 재무구조 견지

동사의 총자산은 2019년 1,329억 원, 2020년 1,364억 원, 2021년 반기 말 1,387억 원이다. 부채비율은 2018년 말 19.85%, 2019년 말 23.40%, 2020년 말 21.22%이고 유동비율은 2018년 말 325.84%, 2019년 말 333.37%, 2020년 말 361.19%이다. 2021년 반기 말 부채비율은 20.42%, 유동비율은 421.37%로 부채비율, 유동비율이 2020년 말 대비 개선되었다. 따라서 동사의 재무구조는 안정적인 것으로 판단된다.

[그림 3] 요약 재무상태표 분석 [K-IFRS 연결기준]

(단위 : 억 원)



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

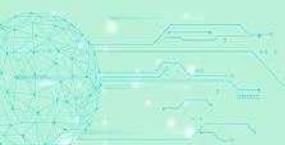
동사는 영업활동을 통해 2019년, 2020년 연속 현금을 창출하며 정(+)의 영업활동현금흐름을 보이고 있고, 투자활동현금흐름은 유형자산의 취득 등으로 2019년, 2020년 연속 부(-)의 흐름을 나타내었으며, 재무활동현금흐름은 2019년, 2020년 연속 부(-)의 흐름을 나타내었다. 또한, 동사는 2019년 7.4억 원, 2020년 11.5억 원의 배당금을 지급하여 주주가치 확보 및 사업에 대한 책임경영을 보이고 있다. 2021년 반기 누적 현금흐름을 볼 때, 동사는 영업활동으로 현금을 창출하여 유형자산 취득 및 배당금 지급 등에 현금을 사용한 것으로 판단되며, 기말현금 및 현금성자산으로 기초 대비 73억 원 증가한 413억 원을 보유하고 있다.

[그림 4] 현금흐름 분석 [K-IFRS 연결기준]

(단위 : 억 원)



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



III. 주요 변동사항 및 전망

전방시장 수요 회복에 따른 매출 확대 기대

최근 자동차부품 시장은 전방시장 수요 회복에 따라 시장규모가 확대되고 있으며, 동사는 지속적인 기술개발 및 공동사업재편 승인 등을 통해 미래 자동차 시장 수요에 대응할 수 있는 사업 경쟁력 강화하고 있다.

■ 코로나19 이후 자동차부품 수출 회복세

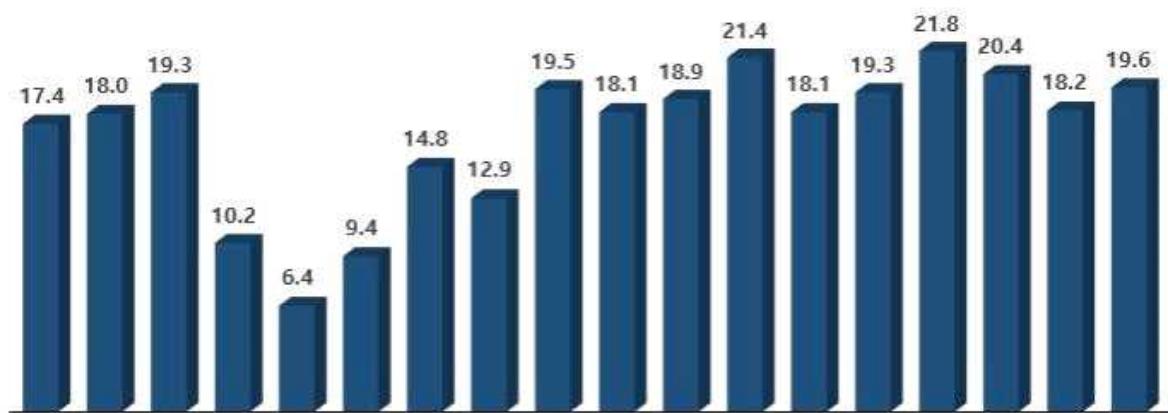
동사의 주력제품인 자동차 부품은 전방산업인 완성차 제조산업의 경쟁력을 좌우하는 중요한 제품이며, 완성차 제조업과 더불어 후방산업인 소재, 전기, 전자, 비철금속, 철강산업 등에 큰 영향을 미치는 산업이다. 자동차 부품 수출액은 완성차 수출액과 별도로 산정하더라도 국내 전체 수출에서 매우 큰 비중을 차지하고 있다.

한국자동차산업협회에 의하면, 2020년 초부터 이어진 코로나19의 영향으로 국내 자동차부품 시장은 급격히 침체하기 시작하였다. 한국은행의 국제수지통계에 따르면 2020년 1분기까지 국내 자동차 부품 시장의 수출액은 월평균 17억 달러부터 19억 달러 사이를 기록하였으나, 2분기부터는 절반 이하로 감소한 것으로 나타났다. 특히 2020년 5월은 글로벌 판매수요의 위축으로 평소의 1/3 수준인 6.4억 달러로 나타났다.

다만, 2020년 3~6월 경기침체로 인한 정부의 개별소비세 인하 확대 시행과 현대기아자동차의 GV80, G80의 출시, 신형 K5 판매의 호조 등으로 내수 실적이 전년 대비 상승하여 어느 정도 실적을 유지할 수 있었다. 이후 2020년 9월부터 미국 자동차 판매시장의 회복과 SUV, 친환경 자동차 등의 판매 호조에 따른 생산 확대로 회복세를 나타내기 시작하였다. 2020년 12월은 역대 최다 수출 규모인 17.4만 대를 달성하였으며, 이에 따라 자동차 부품 시장 역시 21.4억 달러로 큰 폭으로 성장하게 되었다. 2021년 6월 기준 일정 수준 이상의 판매실적을 꾸준히 유지하고 있어 동사 역시 실적 회복에 긍정적인 영향을 받을 것으로 기대된다.

[그림 5] 국내 업체의 자동차부품 수출액 추이

(단위 : 억 달러)



*출처 : 한국자동차산업협회, 한국기업데이터(주) 재가공

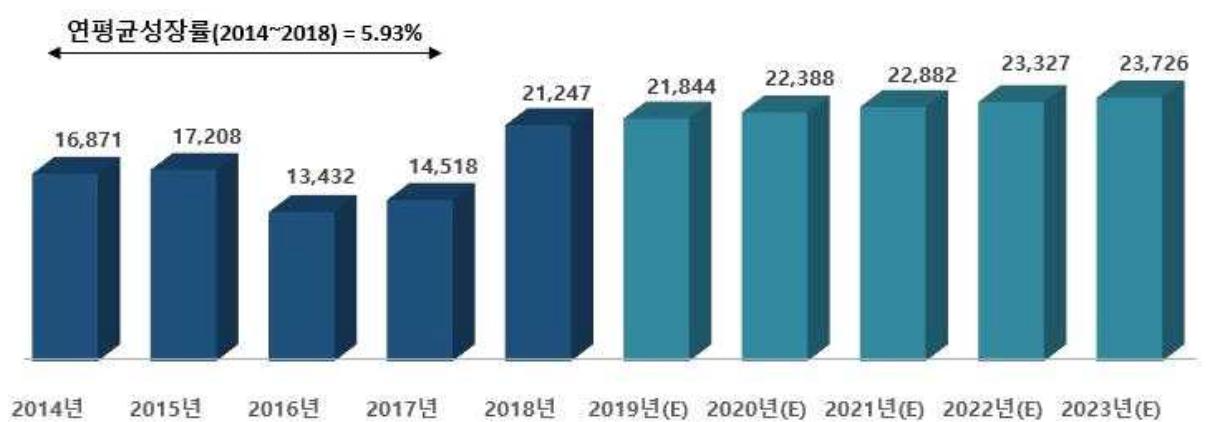


■ 국내 자동차용 전기장치 부품 시장규모, 2018년 21,247억 원 지속 성장 중

동사는 점화플러그, 점화코일 등 자동차용 점화장치를 제조하는 기업으로, 통계청 국가통계포털에 따르면 관련 시장인 국내 자동차용 신품 전기장치의 부품 출하 금액은 2014년 16,871억 원에서 2018년 21,247억 원으로 연평균 5.93% 증가하였으며, 시장환경, 업황 등을 감안시 이후 연평균 2.23% 증가하여, 2023년에는 23,726억 원의 시장을 형성할 것으로 전망된다.

[그림 6] 국내 자동차용 전기장치 부품 시장규모 및 전망

(단위 : 억 원)



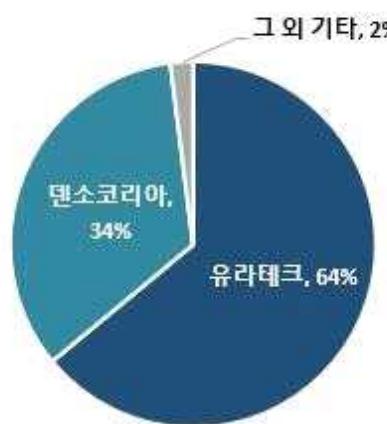
*출처 : 통계청 국가통계포털(kosis.kr) 광업·제조업조사(품목편), 한국기업데이터(주) 재가공

■ 동사의 국내 시장점유율

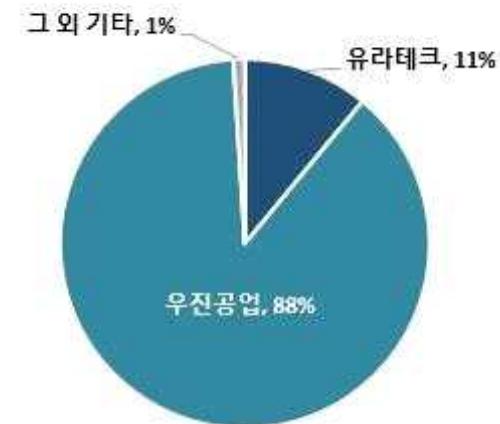
동사의 2021년 반기보고서에 따르면, 국내 점화코일 시장의 약 64%를 동사가 점유하고 있으며, 국내 점화플러그 시장은 약 11%를 점유하고 있다. 동사 제품의 주요 수요자는 현대/기아차 동차, 현대모비스 등이며, 특히 동사가 국산화 개발에 성공한 스틱코일은 부품 신뢰성을 인정받아 2004년 10월부터 내수 및 수출용 차종에 꾸준히 적용되고 있고, 우진공업이 독점하던 점화플러그 시장도 지속적인 기술개발과 품질향상을 통해 점차 시장점유율을 높여가고 있다.

[그림 7] 동사의 주요 제품별 국내 시장 점유율

점화코일



점화플러그



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



■ 공동사업재편 승인을 통한 미래차로 사업 전환

사업재편계획이란 기업활력법에 근거해 공급과잉으로 어려움을 겪고 있거나, 신사업 진출을 모색하는 기업의 사업재편을 지원하는 것으로, 각종 절차 간소화와 규제 유예, 세제 지원, 입지 특례, 정책자금 지원 등이 포함된다. 특히 부실 발생 후의 사후적 구조조정은 공적자금 투입·실업 발생 등 막대한 사회경제적 비용을 초래하므로, 부실 예방 및 최소화를 위한 사전적 사업재편지원 제도 역할이 매우 중요하다.

산업통상자원부는 2021년 3월 ‘제29차 사업재편계획심의위원회’를 열어 총 16개 기업의 사업재편 계획을 승인했다. 최근 사업재편계획을 승인된 기업은 유망 新산업 4개 社, 내연 자동차 부품기업의 전기·수소차 부품 전환 12개 社(동사 포함)이다. 이들 기업은 향후 5년간 총 4,000억 원을 투자해 미래 성장동력을 확보할 계획이며, 이 과정에서 1,200명을 신규 채용할 계획이다. 특히 자동차 업계에서는 최초로 구매기업(유라테크, 삼보모터스 등)과 납품기업(현대 산업, 이노컴 등)이 함께 사업재편을 추진하는 공동사업재편이 4건 승인돼 자동차산업의 혁신이 더욱 가속화될 것으로 기대된다.

[표 3] 자동차 부품사의 사업재편 개요

구 분	기업명	재편방식	규모	기존 사업	신규 사업
자동차 (내연차 → 미래차)	유라테크	공동 (구매+납품)	중견	점화코일	수소차·전기차용 COD히터, 전자식레졸버
	현대산업		중소	점화코일 부품	
	삼보모터스	공동 (구매+납품)	중견	내연기관 변속기, 엔진 부품	수소차 수소저장탱크, 금속분리판, 배터리 모듈
	삼보프라텍		중소	자동차 스포일러	
	이노컴			고압용기	
	엔티엠	공동 (구매+납품)	중견	내연기관차용 냉각밸브	수소차·전기차용 냉각밸브
	협성테크		중소	냉각밸브 사출부품	
	지엠비코리아	공동 (구매+납품)	중견	내연기관차용 부품	수소차·전기차용 열관리 시스템
	디팜스테크		중소	내연기관차용 부품	
	오토피엠테크			내연기관차용 부품	
	신흥정밀	단독	중견	자동차 부품, 금형	전기차 배터리 셀, 자율차 센서
	우정HNC	단독	중소	소방 설비	전기차 배터리 모듈

*출처 : 산업통상자원부

동사가 포함된 자동차 부품업체가 사업을 재편하는 이유는 신종 코로나 바이러스 감염증(코로나19) 충격과 미래차 시장 확대에 따라 내연기관 차량을 중심으로 한 자동차 수출이 급감하면서 위기감이 확산된 영향으로 보이며, 동사는 이러한 사업재편을 통해 지속적으로 성장할 수 있는 사업을 추가하여 성장성이 높은 차세대 자동차 부품 분야로 진출이 가능하게 되었다. 특히, 동사는 점화코일 부품을 생산하는 현대산업과 공동사업재편을 통해 친환경차 주행효율 향상을 위한 구동모터 부품 및 열관리 부품의 설계, 개발, 제조를 목적으로 수소차·전기차용



COD(Cathode Oxygen Depletion) 히터와 전자식 레졸버를 생산하는 공동사업을 추진할 예정이며, 향후 고성능 자율주행, 전기, 수소차 보급 확산 및 사업다각화에 기여할 것으로 기대된다.

■ 산업통상자원부, 지역대표 중견기업 선정

산업통상자원부는 2021년 4월 지역대표 중견기업에 동사를 포함 총 21개社를 선정하였다. 지역대표 중견기업 육성사업은 성장잠재력과 기술혁신 역량을 갖춘 지역 유망기업을 발굴해 지역 경제와 산업생태계를 견인하는 앵커기업으로 육성하기 위한 사업으로, 2019년 시범사업으로 시작해 올해부터 본격 추진하는 사업이다. 선정기업에는 지역 중소기업·대학·연구소 등이 참여하는 연구개발(R&D)과 함께 수출마케팅, 특허전략 수립, 경영전략 컨설팅 등 기업 혁신역량 강화를 위한 시책을 펴기자로 지원하는 이점이 있다.

동사는 이번 선정으로 세종시 지역대표 중견기업으로써 R&D 자금으로는 연 4억 원(국비)이내 2년간 지원과 국비의 20% 도비 매칭을 통해 특허 컨설팅 등을 지원받게 되며, 산업통상자원부의 해외마케팅, 금융, 컨설팅 등 월드클래스 수준의 기업으로 육성하는 연계시책을 통해 지역대표 중견기업으로서의 종합적인 성장을 할 수 있을 것으로 기대된다.

[표 4] 지역대표 중견기업 선정기업

구분	기업명	지역	업종	구분	기업명	지역	업종
1	일동후디스	강원	식품 제조	12	피엔티	경북	이차전지
2	유라테크	세종	친환경차 부품	13	에코플라스틱	경북	자율주행차 부품
3	심텍	충북	반도체 부품	14	평화정공	대구	전기자율차 부품
4	자화전자	충북	친환경차 부품	15	삼익THK	대구	기계 부품
5	티에스이	충남	디스플레이 장비	16	제인모터스	대구	전기차 부품
6	삼기오토모티브	충남	이차전지	17	성우하이텍	부산	자동차 부품
7	티엠씨	충남	산업용 케이블 소재	18	태웅	부산	신재생에너지
8	대주코레스	전북	친환경차 부품	19	덕양산업	울산	전기차 부품
9	재원산업	전남	반도체 소재	20	코리아피티지	울산	디스플레이 소재
10	오텍캐리어	광주	전기전자	21	코스모에코켐	울산	이차전지
11	대동기어	경남	자동차 부품				

*출처 : 산업통상자원부

■ 최근 주요 연구개발 현황

동사는 한국산업기술진흥협회에서 공인된 (주)유라테크 기업부설연구소(최초인정일 : 1997년 1월)를 설립·운영하고 있으며, 동사 연구소는 2실(제품설계실, 선행개발실), 4개팀(연구기획팀, 선행개발팀, 설계1팀, 설계2팀)으로 구성되어 있다. 주요활동 업무로는 선행부품/제품연구개발, 산업체산권, 부품/제품설계, 시험 평가, 양산 적용 등을 수행하고 있다.

최근 3년간 평균 연구개발투자비율은 2.5%로 산업 평균 1.86% 대비 높은 수준이며, 핵심기술과 관련된 다수의 지식재산권을 보유하고 있어 핵심기술의 보호와 관련된 사업 보완적 수단을 갖추고 있는 것으로 판단된다.



[표 5] 연구개발투자비용

(단위 : 억 원)

과목	2018년	2019년	2020년	2021년 반기
연구개발비용 계	53	47	43	21
연구개발비 / 매출액 비율 [연구개발비용계 ÷ 당기매출액 × 100]	2.77%	2.36%	2.37%	2.20%

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

[표 6] 국내 지식재산권 보유 현황(등록 기준)

(단위 : 건)

특허	실용신안	디자인	상표	총계
110	-	10	44	164

*출처 : 특허청, 한국기업데이터(주) 재가공

[표 7] 최근 연간 수행한 정부 연구과제

연구과제명	기술 개발 기간	개발단계
Post EURO-6 대응 초급속 승온 세라믹 글로우 플러그 시스템 모듈 개발	2014.07.01.-2016.06.30	완료
융합기술 기반 연소압력센서 일체형 글로우 플러그 시스템 기술 개발	2015.05.01.-2018.04.30	완료
디젤 자동차 글로우 시스템의 신뢰성향상을 통한 제품 글로벌 경쟁력 강화	2016.05.01.-2018.04.30	완료
MLC(Multi Layered Chip) Type 디젤차 후처리 장치용 세라믹 온도센서 개발	2017.03.01.-2018.12.31	완료
전기구동 CUV·특수목적 차량용 온도센서 통합 TMS 플랫폼 개발	2018.07.01.-2020.12.31	완료
HEV(Hybrid Electric Vehicle) 포함하는 Turbo-GDI 차량의 EGR 쿨러용 250°C급 NTC 써미스터 탑입 EGR 온도센서 개발	2018.09.01.-2019.12.31	완료
전기차 공조 및 배터리 열관리를 위한 5kW급 경량 스마트 팽창밸브의 누설성능 향상 (0.1 lpm 이내) 및 냉매환경에서의 내구성능 확보	2020.11.01.-2021.09.30	완료
수소상용차용 연료전지시스템을 위한 24kW급 자기보상 고전압 히터 기술 개발	2020.08.01.-2020.12.31	완료

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

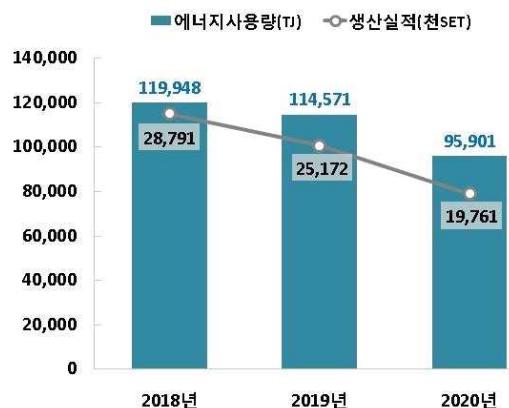
■ 동사의 ESG 활동

동사는 환경(E) 부문에서 환경(대기, 수질, 폐기물, 화학물질 등) 관련 법규 준수를 위한 'ISO 14001(환경경영시스템)' 기반 환경영영체제를 구축하여 운영하고 있으며, 유해화학물질 관리를 통해 사용이 제한되는 법정 규제물질과 자발적 제한물질을 엄격하게 관리·검사하고 제품의 제조, 유통, 사용 및 폐기의 전 과정에 걸쳐 환경영향을 최소화하기 위해 노력하고 있다.

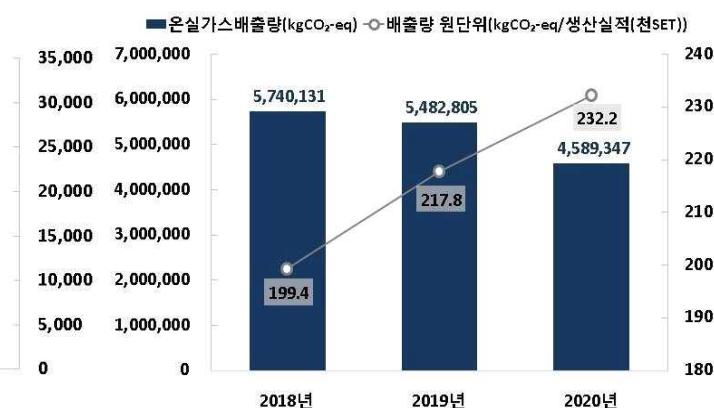
기후변화대응 측면에서 에너지 사용은 전기가 대부분이며, 동사의 2020년 에너지사용량은 95,901TJ, 온실가스배출량은 4,589,347kgCO₂-eq로 모두 감소 추세에 있다. 다만, 이는 생산 실적 감소에 따라 에너지사용량이 감소한 것에 기인된 것으로 연도별 온실가스배출량 원단위는 증가하고 있어 에너지 사용 감소를 위한 개선활동이 필요해 보인다.



[그림 8] 연도별 에너지사용량 및 원단위



[그림 9] 연도별 온실가스배출량 및 원단위



*출처 : 동사, 한국기업데이터(주) 재가공

사회(S) 부문에서는 기본적으로 생산 중인 점화 부품에 대한 자동차산업 품질경영시스템 IATF 16949 인증을 획득하였고, 보건 및 안전 경영시스템인 OHSAS 18001 인증을 획득하여 산업 재해를 예방하기 위해 위험요인을 파악하고 지속적으로 관리하기 위한 활동을 지속하고 있다.

또한, 차별금지, 인권존중을 중시하는 경영원칙에 따라 정규직 채용 확립, 노동자 간 차별 없는 근로환경을 조성하여 2020년 10월에는 세종시 공정일터에 선정되었으며, 2021년 8월에는 고용노동부 노사문화 우수기업으로 인정받는 등 고용성과도 대외적으로 인정받고 있는 가운데 인재육성 프로그램(경력개발, 사내공모, 해외주재원 육성) 보유, 자녀학자금 지원, 다양한 포상제도 및 사내콘도 운영, 리프레쉬 휴가 제공 등 직원들의 복지향상을 위해 노력하고 있다.

지배구조(G)의 경우, 동사의 이사회는 2021년 반기 말 기준 등기 사내이사 2인, 사외이사 2인, 기타비상무이사 2인으로 구성되어 있으며, 이사 총수의 4분의 1 이상을 사외이사로 유지하여 상법이 규정하고 있는 사외이사 선임요건을 준수하여 독립성을 확보하고 있다.

이 밖에도 동사는 상법상 감사위원회 설치대상이 아니라, 상장 이후 주주의 권익보호와 투명한 경영활동을 위하여 2015년 3월 이사회 산하에 감사위원회를 설치하여 현재까지 제반규정에 의거 충실히 운영하고 있으며, 사외이사인 감사위원회 위원 2인 및 사외이사가 아닌 감사위원회 위원 1인으로 구성된 감사위원회를 설치하여 운영되고 있다.

또한, 동사는 신규 사업투자에 대한 재원 마련과 제품 및 사업경쟁력 강화와 함께 주주환원을 통하여 주주가치를 제고할 수 있도록 일정 자금을 내부 유보함과 동시에 코스닥 상장 이후 매년 지속적으로 배당을 실시하고 있다. 정보공개와 주주 권리 보호 측면에서 ESG 관련 정보공개는 부족한 수준이나, 상장회사로서의 공시 의무를 준수하며, 소통 채널 다양성 확보, 정보 접근 등의 권한을 준수하기 홈페이지에 최신 소개자료를 업데이트 하는 등 이해관계자의 권리 보호를 위한 노력은 일정 수준 이상으로 전개하고 있다.

■ 증권사 투자의견

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