

정밀기업신용분석보고서

업체명	한국전자(주)
대표자	홍길동 외 1명
사업자번호	123-45-00***
작성일	2015년 01월 20일
Report No	000000000001234567

■ 유의사항

1. [신용정보의 이용 및 보호에 관한 법률]에 의거 작성된 것으로 당사의 서면동의 없이 무단 복사, 인용(또는 재인용), 배포를 금합니다.
2. 본 보고서상 모든 정보는 신뢰할 수 있는 자료원에 근거하고 있으나 당사가 그 정확성이나 진실성에 대해 별도로 확인하지는 않습니다.
3. 보고서상 이러한 자료들로부터 도출된 결과나 오류, 누락 등에 대하여 당사는 책임지지 않으며, 분석자 분석도구 또는 기타요인에 의한 오류발생 가능성으로 인해 본 보고서 내용의 정확성, 완전성을 보장할 수 없습니다.
4. 본 신용등급 및 보고서상 정보는 이용자의 의사결정을 대신할 수 없고 단지 의사결정에 필요한 요소로서의 비중으로 갖는 것으로 해석되어야 합니다.
5. 본 보고서상 정보이용에 따른 어떠한 유형·무형의 손실에 대해서도 당사는 책임지지 않습니다. 또한 신용등급은 환경변화에 따라 변경될 수 있습니다.

※ 본 보고서는 조달청 등 공공기관 입찰 적격심사에 활용하실 수 없습니다.

Contents

1 기업신용분석 Summary

2 요약분석의견

3 기업신용분석 세부내역

4 재무정보

5 기업신용정보

6 용어 정의 및 설명

1. 기업신용분석 Summary

한국쇼핑(주)

[123-45-00***]

대표자 : 홍길동 외 1명

■ 기업 브리핑

[정보기준일 : 2014.09.19]

기업명	한국쇼핑(주)
사업자등록번호	123-45-00***
대표자	홍길동 외 1명
본사주소	(123-456) 서울특별시 영등포구 의사당대로 한국쇼핑 5층
대표전화	031-123-1114
설립일자	1986년 11월 20일
기업분류	유가증권시장
기업규모	대기업
업종	(G47111) 백화점
종업원수	86,979명

■ 등급 브리핑

신용등급	현금흐름등급
AAA	CR-3

신용등급산출일	2013-05-24
재무기준일	2012-12-31
등급구분	평가등급

■ 기업신용등급

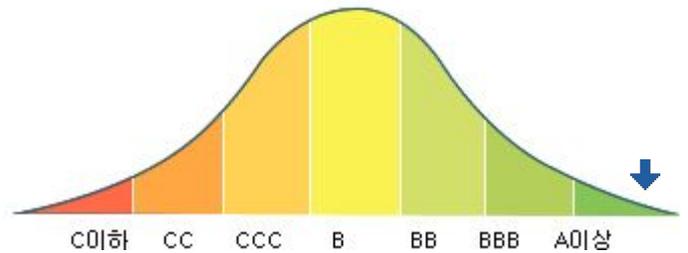
AAA

채무상환능력이 최고 우량한 수준임

등급구분	평가등급
평가(산출)일자	2013-05-24
재무기준일자	2012-12-31

■ 신용등급 분포현황

(구성비율:%)



- "평가등급"은 의뢰기업에 대해 계량모형을 통해 산출된 등급과 평가자의 정성적 판단을 기초로 평정위원회를 통해 조정된 등급입니다.
- "조사등급"은 의뢰기업에 대해 계량모형을 통해 산출된 등급을 기초로 신용조사과정을 거쳐 전문가에 의해 조정된 등급입니다.
- "모형등급"은 수집된 기업정보를 바탕으로 계량모형에 의해 자동 산출된 등급으로 소문자로 표기하며, 조사/평가시 변경될 수 있습니다.
- 본 등급은 조달청 등 공공기관 입찰 적격심사에 활용하실 수 없습니다.

■ 신용등급이력

신용등급	평가(산출)일자	재무기준일자	등급구분
AA	2014-06-25	2013-12-31	조사등급
AA	2013-08-01	2012-12-31	조사등급
AA	2013-02-18	2011-12-31	조사등급

■ 현금흐름등급

CR-3

현금흐름 창출능력이 보통이상이나 장래
경제여건 및 환경 악화에 따라 다소나마
현금흐름 저하 가능성이 존재함



- 현금흐름등급은 기업의 재무제표를 기반으로 현금흐름과 총차입금 분석 결과로 자동으로 산출되는 현금지급능력 지표입니다.
- 현금흐름등급은 CR-1 ~ CR-6까지 부여되며 CR-1의 현금지급 능력이 가장 양호합니다.
- 결산일 현재 2개년 미만의 현금흐름이 산출될 경우 "판정보류"되며, 불완전한 재무정보 보유인 경우 "판정제외" 됩니다.

1. 기업신용분석 Summary

한국전재주

[123-45-00***]

대표자 : 홍길동 외 1명

■ 주요 주주 및 관계회사현황

주요주주	지분율(%)	주요관계회사
홍길동	13.5	한국김해개발
김가나	0.9	에이비씨
홍길동	0.7	한국수원역쇼핑타운

■ 요약 현금흐름분석

(단위:백만원)

구분	2011.12.31	2012.12.31	2013.12.31
현금영업이익	1,502,021	1,108,490	1,811,367
경상활동후 현금흐름	1,029,705	1,632,726	1,053,173
투자활동후 현금흐름	-84,441	-1,655,183	-183,244
현금흐름등급	CR-3	CR-3	CR-2

■ 주요 재무상황

(단위:백만원)

구분	2011.12.31	2012.12.31	2013.12.31
총자산	22,842,330	24,802,591	26,332,000
부채총계	9,627,221	10,611,826	10,875,728
자본총계	13,215,108	14,190,764	15,456,271
매출액	15,181,721	16,121,838	16,562,962
영업이익	1,253,083	1,137,562	1,184,526
당기순이익	742,936	1,018,214	618,470

■ 주요 재무비율

(단위:%,회)

구분	2011.12.31	2012.12.31	2013.12.31
영업이익률	8.25	7.05	7.15
자기자본이익률	5.76	7.43	4.17
부채비율	72.85	74.77	70.36
매출채권회전율		47.25	24.73
매출액증가율	13.76	6.19	2.73
총자산증가율	9.35	8.58	6.16

■ 주요 거래처

주요 구매처	거래비중(%)	주요 판매처	거래비중(%)
백화점, 할인점 등의 사업으로 기재생략	100.00	백화점, 할인점 등의 사업으로 기재생략	100.00

■ 기업신용정보 요약

구분	최종발생일자	등록건수(내역)	등록금액(천원)	정보기준일
기업채무불이행				2015.01.21
소송정보		10	1,234,567	2014.05.29
휴폐업				2015.01.21
당좌거래정지				2015.01.21

■ 요약분석의견

[정보기준일 : 2013.08.09]

■ 기업개요

한국쇼핑(주)는 1970년 7월 대표이사 신춘호에 의해 백화점 및 대형점, 슈퍼마켓, 관광알선업 등을 목적으로 '협우실업(주)'로 설립된 후, 1979년 11월 상호를 한국쇼핑(주)로 변경하였으며, 그간 수차례의 대표이사 변경을 거쳐 현 각자대표이사 홍길동, 이인원, 이원준이 취임하였고 수차례 걸쳐 2013년 1월 자본금을 157,454백만원으로 증자하였으며, 2009.9월 식품사업본부를 (주)한국삼강에 영업양도 및 사업 일부를 분할하여 한국에이비씨(주) 설립하여 사업영위 중인 2013년말 현재 총자산 12,345,000백만원, 2014.3월말기준 상시종업원 26,356명 규모의 유가증권시장 상장 대기업으로서 한국그룹의 계열사임.

동사는 백화점과 마트 사업부문의 규모의 경제와 시너지효과 확대를 위하여 2010년 2월 9일 (주)GS리테일의 백화점(3개점)과 대형할인마트(14개점) 사업부문에 대한 영업양수도 계약을 체결하고 이후 4월 22일 원활한 인수 진행을 위하여 백화점 신규법인(한국스퀘어) 설립하고, 신규법인에서 기존 영업양수도계약(2010.02.09) 중 백화점부문의 계약을 승계하였으며, 2012년 8월 한국스퀘어(주)를 흡수합병, 2013년 1월 (주)한국미도파를 흡수합병하였음.

*동사는 한국 그룹 계열사로 2014년 3월말기준 그룹 소속사는 총 73개사로 상장사 8개사, 비상장사 65개사로 구성되어 있음.

■ 대표자/경영진

각자대표이사 홍길동(1955년생, 남)은 총괄회장으로서 한국제과(주) 기업을 설립 비롯하여 도소매, 식음료(제과), 관광(호텔)관련 등 한국그룹을 창업,번창시켜 현재에 이르고 있는 바, 경영능력이 탁월한것으로 보임.

각자대표이사 이길동(1965년생, 남)은 부회장으로서 한국대를 졸업하였으며, 1986.5월부터 한국그룹에서 근무하던 중, 1987.9월 동사 대표이사에 취임하여 현재에 이르는 전문경영인임.

각자대표이사 이길수(1956년생,남)은 2014.6월 동사 각자대표이사에 취임하여 현재에 이르고있음.

경영실권자 김가나(1955년생, 남)는 각자대표이사 홍길동의 자로서 한국대 MBA를 졸업하였고 2012년 매경이코노미 선정 올해의 CEO로 선정된 바있으며 한국그룹 회장으로 그룹 경영전반을 총괄하고 있음.

■ 사업현황

동사는 국내 백화점업계의 최상위(1위)업체로서 2013.3월말 기준 백화점 12점(평촌점 '12년 3월 OPEN), 아울렛 10개점,한국몰 1개점, 할인점 123개점, 슈퍼 123개점, 영화관 123개관(위탁포함)을 운영하고 있으며 아울렛 사업, 복합쇼핑몰 사업(교외지역 또는 도심 재개발형의 레저와 쇼핑이 결합된 복합쇼핑센터), 카테고리킬러 등 신업태사업, Fashion Brand 사업 등의 신규사업 또한 활발하게 추진하고 있고,

할인점 해외 사업부문에서는 중국 약105개점, 베트남 약4개점, 인도네시아 약32개점을 별도법인을 설립하여 운영하고 있으며, 향후에도 신규부지개발, 임차, 우수탁경영 등 다양한 방식으로 해외출점을 확대 검토하고 있는 바, 최근 매출현황은 아래와 같음.

2012년 매출액 12,345,678백만원 (당기순이익 1,234,567백만원)

2013년 매출액 12,345,6782백만원 (당기순이익 123,456백만원)

2014년 3월말 매출액 1,234,567백만원 (분기보고서 기준)

3. 기업신용분석 세부내역

한국전재주

[123-45-00***]

대표자 : 홍길동 외 1명

■ 기업개요

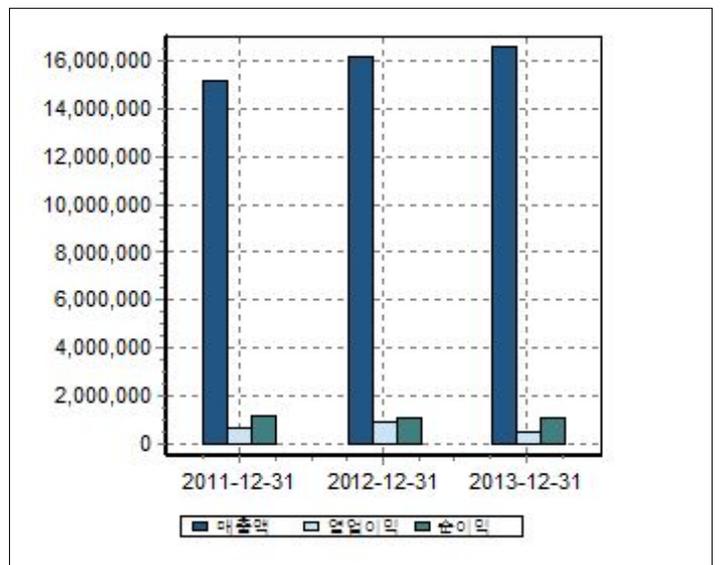
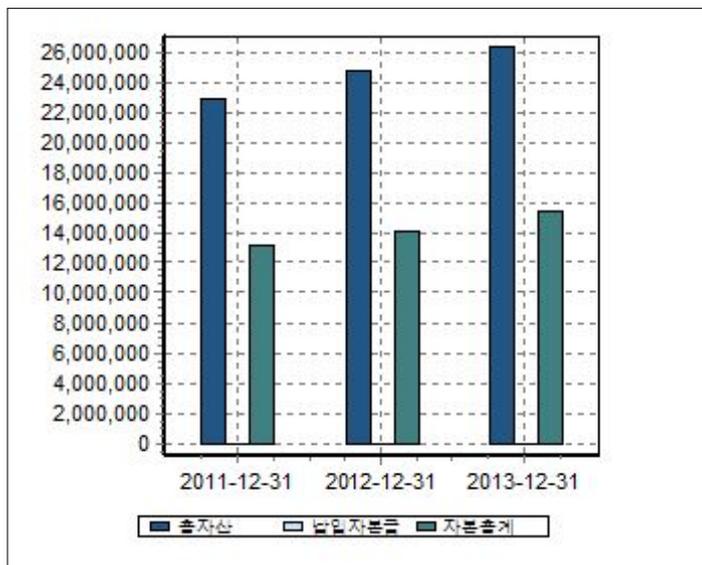
[정보기준일 : 2014.09.19]

기업명	한국쇼핑(주)	대표자	홍길동 외 2명
본사주소	(100-070) 서울 중구 남대문로 81 (소공동)		
전화번호	02-123-2500	팩스번호	02-1234-2249
설립일자	1970년 07월 02일	홈페이지	www.abcd.com
사업자등록번호	124-45-67***	법인등록번호	110111-0*****
기업규모	대기업	기업형태	유가증권시장
업종명	(G47111) 백화점		
	도매 및 소매업 > 소매업; 자동차 제외 > 종합 소매업		
주요제품(상품)	백화점, 전자제품전문점외		
주채권기관	신한은행 대기업센터	당좌거래은행	신한은행 대기업센터
소속계열 / 그룹	한국	상시종업원수	86,979명

■ 경영규모

(단위:백만원)

결산기준일자	총자산	납입자본금	자본총계	매출액	영업이익	순이익
2013-12-31	154,825,957	897,514	122,370,767	158,372,089	21,807,005	17,929,520
2012-12-31	133,264,055	897,514	105,887,869	141,206,377	18,510,436	17,398,530
2011-12-31	117,599,849	897,514	88,456,906	120,815,977	9,758,083	10,048,192



3. 기업신용분석 세부내역

한국전재주

[123-45-00***]

대표자 : 홍길동 외 1명

■ 사업부문 및 주요제품(상품)

[정보기준일 : 2014.09.19]

사업부문	산업분류	주요제품(상품)	용도	매출구성비(%)
도매 및 소매업	백화점	백화점, 전자제품전문점외		0.00

■ 주요관계회사

[정보기준일 : 2014.09.19]

관계회사명	대표자	사업자등록번호	출자지분(%)	관계내용
FRL코리아			49.00	
경기스마트카드			0.00	
대산MMA			0.00	

■ 종업원현황

(단위 : 명)

기준일자	사무직	기술직	기능직	기타	합계
2014-03-31					26,356
2013-12-31					26,943
2012-12-31					24,916

■ 경영진현황

[정보기준일 : 2014.09.19]

등기여부	경영실권자와의 관계	직위	성명	생년월일	담당업무	비고
등기	가족	대표이사	홍길동	1962년 10월 03일		총괄회장
등기	기타	대표이사	김가나	1958년 12월 02일		
등기	타인	대표이사	홍길동	1954년 12월 14일		
등기	친척	사내이사	홍경영	1961년 11월 15일	사내이사	
등기	본인	사내이사	백승진	1966년 07월 14일		
등기	기타	사외이사	단호진	1967년 06월 26일		
등기	타인	사외이사	임경업	1958년 05월 28일		
등기	기타	사외이사	정가영	1964년 03월 24일		
등기	기타	감사위원	이원민	1958년 05월 16일		

3. 기업신용분석 세부내역

한국전재주

[123-45-00***]

대표자 : 홍길동 외 1명

■ 주요주주현황

[정보기준일 : 2014.06.30]

주주명	경영실권자와의 관계	회사와의 관계	지분율 (%)
김가나	본인	경영실권자	13.46
홍길동	가족	대표이사	0.93
홍경영	친척	임원	0.74
백승진	친척	기타	0.00
단호진	친척	기타	13.45
임경업	친척	기타	0.09
정가영	관계회사	관계회사	7.86
한국필름(주)	관계회사	관계회사	7.86
한국통신(주)	관계회사	관계회사	4.81
한국음료(주) 외 13명	관계회사	관계회사	50.79

■ 연혁

[정보기준일 : 2014.09.19]

연혁일자	내용
1970 - 07	관광알선업을 목적으로 전대표이사 홍길동에 의해 설립
1979 - 11	상호를 한국쇼핑(주)로 변경
1988 - 01	소공동 신관개점(12,107평)
1988 - 11	잠실점, 새나리점(쇼핑몰)개관
1991 - 05	한국 영등포 민자역사 개점
2004 - 03	지점설치: 경기도 안산시 원시동 714 번지(포장사업본부)
2004 - 05	지점설치: 경기도 안산시 성곡동 628번지(식품사업본부)
2005 - 02	자본금을 24,023백만원으로 증자
2006 - 02	자본금을 26,500백만원으로 증자
2006 - 02	(주)가나유통 체인사업부문 인수(슈퍼 25개점, 물류센터 1개)
2007 - 05	각자대표이사 정가영 취임, 대표이사 양동열사임
2010 - 02	유가증권시장 상장
2014 - 02	각자대표이사 정가영 사임, 자본금을 142,857백만원으로 증자

3. 기업신용분석 세부내역

한국전재주

[123-45-00***]

대표자 : 홍길동 외 1명

연도별 매출현황

(단위 : 백만원, %)

사업부문	2011-12		2012-12		2013-12	
	금액	구성비	금액	구성비	금액	구성비
백화점	15,181,721	100.00	16,121,838	100.00	16,562,962	100.00
합계	15,181,721	100.00	16,121,838	100.00	16,562,962	100.00

분기별 부가세 신고내역(매출액,매입액)

(단위 : 백만원)

구분	2014				2013				분기평균
	1/4분기	2/4분기	3/4분기	4/4분기	1/4분기	2/4분기	3/4분기	4/4분기	
매출액					2,607,000	2,542,000	2,532,000		2,560,000
매입액									
매입/매출(%)									

주요 판매처 및 구매처

[정보기준일 : 2014.05.30]

주요구매처	사업자등록번호	거래비중(%)	주요판매처	사업자등록번호	거래비중(%)
백화점, 할인점 등의 사업으로 기재생략		100	백화점, 할인점 등의 사업으로 기재생략		100

공인규격

[정보기준일 :]

공인규격종류	취득일자	인증(허가)번호	규격표시명(인증규격)
	유효기간	승인기관	내용(인증범위 또는 품질표시내용)
ISO 14001	2012-01-01	E0123	ISO 14001:2004
	2015-09-10	MSA	에칭공정, 프레스공정, 도금공정을 통한 세라믹 팩키지, 전기부품, 전자부품, 통신부품에 대한 설계, 개발, 제조 및 부가서비스

4. 재무정보

한국전재주

[123-45-00***]

대표자 : 홍길동 외 1명

■ 재무상태표

(단위:백만원)

항 목	2011-12-31	2012-12-31	2013-12-31	항 목	2011-12-31	2012-12-31	2013-12-31
I. 유동자산(*)	3,732,745	2,953,057	3,538,030	I. 유동부채(*)	5,273,986	5,001,359	6,709,315
1. 당좌자산(*)	2,248,576	1,259,947	1,613,155	매입채무(*)	2,311,166	2,492,826	2,694,413
현금 및 현금성자산(*)	1,336,910	217,469	582,492	단기차입금(*)	300,000	300,000	200,000
단기예금(*)	181,592	191,794	120,487	미지급금(*)	737,483	700,592	856,075
단기매매증권(*)				공사미지급금			
매출채권(*)		682,362	656,602	선수금(*)	439,113	486,304	525,732
공사미수금				예수금(*)	294,176	348,683	322,998
단기대여금(*)			8,299	미지급비용(*)	193,001	264,191	342,451
미수금(*)				유동성장기부채(*)	909,010	307,008	1,566,252
선급금(*)	61,904	38,749	69,880	선수수익	79,058	91,455	99,842
2. 재고자산(*)	1,484,169	1,693,109	1,924,874	II. 비유동부채(*)	4,353,235	5,610,466	4,166,413
상품(*)	1,478,568	1,636,516	1,867,252	사채(*)	2,993,314	3,799,366	2,614,205
제품(*)	3,811	3,635	2,837	장기차입금(*)		374,250	301,398
재공품(*)	249	5,698	17,198	장기성매입채무(*)			
원재료(*)	194	46,388	35,375	장기선수금(*)	2,016	3,380	3,039
II. 임대주택자산(*)				장기미지급금(*)			
III. 비유동자산(*)	19,109,584	21,849,533	22,793,970	퇴직급여충당부채	128,026	122,878	48,966
1. 투자자산(*)	5,714,967	6,939,592	6,565,878	III. 이연부채(*)			
장기금융상품(*)	16	16	16	부채총계	9,627,221	10,611,826	10,875,728
장기투자증권(매도가능증권)(*)	255,056	258,541	423,951	I. 자본금(*)	145,216	145,216	157,454
만기보유증권(*)				II. 자본잉여금(*)	3,622,182	3,653,764	3,962,093
장기대여금	70,879	67,200	59,200	자본준비금(*)	3,622,182	3,653,764	3,962,093
2. 유형자산(*)	11,115,381	12,402,201	13,670,861	재평가적립금			
토지	6,493,817	6,895,241	7,739,014	III. 자본조정(*)			267,312
건설중인자산	701,708	759,461	743,498	주식할인발행차금			
건물 및 부속설비	3,133,244	3,724,473	4,104,700	자기주식			-1,805
기계장치	46,807	47,316	44,147	IV. 기타포괄손익누계액(*)	41,839	40,428	90,104
차량운반구	1,101	1,343	2,014	투자유기증권평가이익(손실)	51,380	40,428	90,104
3. 무형자산(*)	881,143	1,101,117	1,092,717	자산재평가이익(손실)			
영업권	384,913	605,663	627,451	외화환산이익(손실)			
산업재산권	1,158	1,561	1,538	파생상품평가이익(손실)	-9,540		
개발비				V. 이익잉여금(*)	9,405,868	10,351,354	10,979,306
4. 기타비유동자산(*)	1,398,092	1,406,621	1,464,512	이익준비금			
장기성매출채권				기업합리화적립금			
장기미수금				미처분이익잉여금(결손금)	3,814,866	1,015,995	699,591
보증금 등	610,332	684,478	710,059	*당기순이익	742,936	1,018,214	618,470
5. 이연자산(*)				자본총계	13,215,108	14,190,764	15,456,271
자산총계	22,842,330	24,802,591	26,332,000	부채와 자본총계	22,842,330	24,802,591	26,332,000

■ 손익계산서

(단위:백만원, %)

항목	2011-12-31		2012-12-31		2013-12-31	
	금액	구성비	금액	구성비	금액	구성비
I. 매출액(*)	15,181,721	100.00	16,121,838	100.00	16,562,962	100.00
II. 매출원가(*)	10,647,565	70.13	11,248,526	69.77	11,348,925	68.52
III. 매출총이익(손실)	4,534,156	29.87	4,873,311	30.23	5,214,036	31.48
IV. 판매비와관리비(*)	3,281,073	21.61	3,735,749	23.17	4,029,509	24.33
급여(*)	669,154	4.41	717,333	4.45	794,803	4.80
퇴직급여	59,601	0.39	63,343	0.39	81,401	0.49
복리후생비	133,257	0.88	144,575	0.90	155,065	0.94
임차료	298,555	1.97	385,160	2.39	419,238	2.53
대손상각비	43		-416		443	
감가상각비	308,540	2.03	374,435	2.32	467,549	2.82
연구개발비	169		214		213	
기타	1,811,750	11.93	2,051,102	12.72	2,110,794	12.74
V. 영업이익(손실)	1,253,083	8.25	1,137,562	7.06	1,184,526	7.15
VI. 영업외수익(*)	275,824	1.82	494,020	3.06	379,001	2.29
이자수익	69,941	0.46	66,905	0.41	53,000	0.32
배당금수익	21,473	0.14	86,529	0.54	66,531	0.40
임대료						
외화환산이익	561		200,150	1.24	128,238	0.77
자산재평가손실환입						
법인세환급액						
기타영업외수익	183,846	1.21	140,434	0.87	131,230	0.79
VII. 영업외비용(*)	406,927	2.68	297,406	1.84	689,833	4.16
이자비용	149,756	0.99	141,533	0.88	160,844	0.97
유형자산처분손실	17,178	0.11	6,091	0.04	4,248	0.03
외화환산손실	72,524	0.48	601		19	
자산재평가손실						
법인세추납액						
기타영업외비용	167,467	1.10	149,179	0.93	524,720	3.17
VIII. 법인세비용차감전순이익	1,121,979	7.39	1,334,175	8.28	873,694	5.27
IX. 법인세비용	379,043	2.50	315,960	1.96	255,223	1.54
X. 계속사업이익(손실)	742,936	4.89	1,018,214	6.32	618,470	3.73
X I. 중단사업이익(손실)						
X II. 당기순이익(순손실)	742,936	4.89	1,018,214	6.32	618,470	3.73
*주당순이익	25,580	0.17	35,058	0.22	20,922	0.13

■ 제조원가명세서

(단위:백만원)

항목	2011-12-31	2012-12-31	2013-12-31
I. 원재료비(*)			
II. 노동관계비용(*)			
III. 경비(*)			
복리후생비			
감가상각비			
세금과공과			
임차료			
지급수수료			
연구개발비			
외주가공비			
IV. 당기총제조비용			
기초재공품재고액			
V. 합계			
기말재공품재고액			
VI. 당기제품제조원가			

■ 이익잉여금처분계산서

(단위:백만원)

항목	2011-12-31	2012-12-31	2013-12-31
I. 미처분이익잉여금(결손금)(*)	3,814,866	1,015,995	699,591
전기이월미처분이익잉여금(결손금)(*)	3,079,088	26,944	28,074
회계정책변경 누적효과(*)			
당기순이익(순손실)	742,936	1,018,214	618,470
II. 임의적립금등의 이입액(*)			
III. 이익잉여금처분액(결손금처리액)(*)	3,787,921	987,921	678,761
이익준비금	4,356	4,356	4,432
재무구조개선적립금			
기업합리화적립금			
배당금(*)	43,565	43,565	44,328
IV. 차기이월미처분이익잉여금(결손금)	26,944	28,074	20,830

■ 자본변동표

(단위:백만원)

항목	2011-12-31	2012-12-31	2013-12-31
I. 자본금(*)	145,216	145,216	157,454
기초자본금	145,216	145,216	145,216
유상/무상증자(감자)			
II. 자본잉여금(*)	3,622,182	3,653,764	3,962,093
기초자본잉여금	3,622,182	3,622,182	3,653,764
유상/무상증자(감자)			
III. 자본조정(*)			267,312
기초자본조정			
주식할인발행차금			
IV. 기타포괄손익누계액(*)	41,839	40,428	90,104
기초기타포괄손익누계액	83,179	41,839	40,428
투자유기증권(장기투자증권)평가손익	-48,147	-4,165	-11,818
V. 이익잉여금(결손금)(*)	9,405,868	10,351,354	10,979,306
기초이익잉여금(결손금)	8,713,655	9,405,868	10,351,354
(중간배당)			
당기순이익(손실)	742,936	1,018,214	618,470

4. 재무정보

한국전재주

[123-45-00***]

대표자 : 홍길동 외 1명

■ 현금흐름분석

(단위 : 백만원)

항 목	2011-12-31	2012-12-31	2013-12-31
매출액	15,181,721	16,121,838	16,562,962
매출채권등의 증(-)감(+)	-43	-681,945	25,316
선수금의 증(+)/감(-)	29,960	47,191	39,427
매출원가(-)	-10,647,565	-11,248,526	-11,348,925
재고자산의 증(-)감(+)	-242,930	-208,939	-231,765
매입채무의 증(+)/감(-)	272,071	181,660	201,586
선급금등의 증(-)감(+)	-48,119	66,529	-62,878
감가상각비, 퇴직급여(+)(C/R)	48	97	117
현금매출 총이익	4,545,142	4,277,904	5,185,840
판매비와 일반관리비(-)	-3,281,073	-3,735,749	-4,029,509
선급비용의 증(-)감(+)	-64,936	27,771	-2,841
미지급비용의 증(+)/감(-)	-75,491	71,190	78,259
비현금지출 판관비등(+)	378,379	467,373	579,618
현금 영업 이익	1,502,021	1,108,490	1,811,367
이자수익과 배당금 수익(+)	91,415	153,435	119,531
법인세 등 납부액(-)	-268,598	-301,077	-378,713
기타 영업활동으로 인한 현금흐름(+)	-43,721	-19,053	-173,695
영업활동후의 현금흐름액	1,281,116	941,794	1,378,491
이자비용(-)	-149,756	-141,533	-160,844
이자 지급후의 현금흐름액	1,131,359	800,261	1,217,646
기타자산 증(-)감(+)	22,452	468,183	-42,613
기타부채 증(+)/감(-)	-6,600	83,883	103,581
기타 경상활동관련 현금흐름(+)	-117,505	280,398	-225,439
경상 활동후의 현금흐름액	1,029,705	1,632,726	1,053,173
단기금융상품 증(-)감(+)	-112,156	-10,201	71,306
유가증권 증(-)감(+)	-11,869	69,555	12
단기대여금 증(-)감(+)	18,239		-8,299
미수금등 증(-)감(+)	69,776	-36,891	155,483
투자자산의 증(-)감(+)	-245,589	-1,394,234	306,406
유형자산의 증(-)감(+)	-409,663	-1,666,153	-1,739,503
무형자산의 증(-)감(+)	-422,882	-249,985	-21,823
투자 활동후의 현금흐름액	-84,441	-1,655,183	-183,244
유동성장기부채상환액	-972,305	-909,010	-307,008
단기차입금의 증(+)/감(-)	-210,000		-100,000
장기차입금의 증(+)/감(-)	2,070,373	1,487,311	308,239
자본 증(+)/감(-)	-48,497	1,006	690,601
배당금(-)	-43,565	-43,565	-43,565
재무 활동후의 현금흐름액	711,563	-1,119,440	365,022
중단사업손익			
현금 및 현금등가물 증가액(기말-기초)	711,563	-1,119,440	365,022
1. 총차입금영업자금비율(%)	30.18	27.74	32.71
2. 현금보상비율(%)	101.06	81.60	240.92
현금흐름등급	CR-3	CR-3	CR-2

FCF 분석 (FCF : Free Cash Flow)

(단위 : 백만원)

항 목				
현금영업이익	1,686,846	1,679,204	1,817,596	
영업이익	1,253,083	1,137,562	1,184,527	
감각상각비	374,069	478,619	551,107	
대손상각비	44	-417	444	
퇴직급여	59,650	63,441	81,518	
퇴직금지급	-38,948	-68,588	-155,430	
법인세지급	-268,598	-301,078	-378,713	
운전자본순증	-159,859	-624,014	113,987	
매출채권	-44	-681,945	25,316	
재고자산	-242,931	-208,939	-231,765	
매입채무	272,071	181,660	201,586	
기타의 운전자본순증	-188,955	85,210	118,850	
영업활동조달현금	1,219,441	685,525	1,397,440	
시설 및 기타영업 자산순투자	-1,102,513	-1,276,974	-2,099,870	
유무형고정자산순증	-879,592	-1,985,414	-1,811,366	
기타영업자산순증	-222,921	708,440	-288,504	
Free Cash Flow	116,928	-591,449	-702,431	

차입금분석

(단위 : 백만원, %)

항 목							
	금액	비중	금액	비중	금액	비중	
단기	단기차입금	300,000	7.1	300,000	6.3	200,000	4.3
	외화단기차입금						
	유동성장기부채	909,010	21.6	307,008	6.4	1,566,252	33.5
	유동성외화장기차입금						
	소계	1,209,010	28.8	607,008	12.7	1,766,252	37.7
장기	사채	2,993,314	71.2	3,799,366	79.5	2,614,205	55.8
	장기차입금			374,250	7.8	301,398	6.4
	외화장기차입금						
	금융리스부채						
	소계	2,993,314	71.2	4,173,616	87.3	2,915,603	62.3
차입금 합계	4,202,324	100.0	4,780,625	100.0	4,681,856	100.0	

■ 재무비율분석

별첨 재무비율 설명 참조

항목			2011-12-31		2012-12-31		2013-12-31	
			대상기업	업종평균	대상기업	업종평균	대상기업	업종평균
수익성	매출원가율	%	70.13	72.83	69.77	69.75	68.51	
	판매비율	%	21.61	22.06	23.17	23.29	24.32	
	영업이익률	%	8.25	3.79	7.05	3.32	7.15	
	당기순이익률	%	4.89	2.29	6.31	2.36	3.73	
	투자자본수익률(ROIC)	%	8.27	7.95	9.69	8.13	7.62	
	자기자본이익률(ROE)	%	5.76	10.08	7.43	8.51	4.17	
	EBITDA마진율	%	10.71	5.68	10.02	5.68	10.47	
안정성	고정장기적합률	%	108.77	100.99	110.34	103.01	116.16	
	이자보상배수	배	8.36	2.41	8.03	2.30	7.36	
	차입금의존도	%	18.39	26.61	19.27	26.61	17.78	
	부채비율	%	72.85	122.80	74.77	106.88	70.36	
	자기자본비율	%	57.85	42.11	57.21	41.56	58.69	
	유동비율	%	70.77	92.88	59.04	88.18	52.73	
활동성	매출채권회전율	회		48.53	47.25	44.45	24.73	
	재고자산회전율	회	11.14	21.81	10.14	24.51	9.15	
	매입채무회전율	회	6.97	16.14	6.71	14.54	6.38	
	순운전자본회전율	회		15.52		24.26		
	총자산회전율	회	0.69		0.67		0.64	
성장성	매출액증가율	%	13.76	6.36	6.19	2.57	2.73	
	총자산증가율	%	9.35	4.05	8.58	1.97	6.16	
	영업이익증가율	%	6.81	9.49	-9.21	-1.64	4.12	
	순이익증가율	%	-4.54	14.77	37.05	-0.10	-39.25	
	자기자본증가율	%	5.18	8.96	7.38	5.39	8.91	
현금흐름	부채상환계수	%	94.28	48.11	125.81	40.98	71.53	
	현금흐름/차입금	%	26.92	12.41	16.73	15.13	26.00	
	현금영업이익/금융비용	%	1,002.97	365.94	783.19	403.54	1,126.15	
	FCF/차입금	%	2.78	7.39	-12.37	9.56	-15.00	
	FCF/매출액	%	0.77	3.07	-3.66	2.80	-4.24	

5. 기업신용정보

한국전재주

[123-45-00***]

대표자 : 홍길동 외 1명

■ 신용모니터링

[정보기준일 : 2015.01.21]

모니터링내역	발생일자	해제일자	등록금액 (천원)	등록기관

* 작성일 기준 신용 모니터링 내역입니다.

■ 당좌거래정지정보

[정보기준일 : 2015.01.21]

모니터링내역	발생일자	해제일자	등록금액 (천원)	등록기관
없음				

* 작성일 기준 당좌거래정지정보 내역입니다.

■ 법정관리/화의정보

[정보기준일 : 2015.01.21]

발생일자	내 용
없음	

* 작성일 기준 법정관리/화의정보 내역입니다.

■ 소송정보

[정보기준일 : 2014.05.29]

구 분	소송건수	소송금액합계(천원)	총자산대비(%)	매출액대비(%)
피고로서 진행중인 사건				
피고로서 패소한 사건				
피고로서 일부패소한 사건				
합 계				

구 분	소송건수	소송금액합계(천원)	총자산대비(%)	매출액대비(%)
원고로서 진행중인 사건				
원고로서 패소한 사건				
원고로서 일부패소한 사건				
합 계				

■ 휴폐업정보

[정보기준일 : 2015.01.21]

조회일자	발생일자	발생내역
2014-11-17	2010-11-03	발생내역이 없습니다.

■ 신용등급의 정의

※ 기업신용등급은 정보이용자의 편의와 참고지표의 목적으로 조사대상기업에 대한 분석결과를 등급화한 것으로 절대적 의미를 지닌 것은 아닙니다. 평가기준일 이후 기업의 신용상태에 영향을 줄 수 있는 중대한 사실이 발생 또는 예견되는 경우에는 신용등급은 변경될 수 있습니다.

등급	신용등급의 정의
AAA	상거래 신용능력이 최고 우량한 수준임
AA	상거래 신용능력이 매우 우량하나, AAA보다는 다소 열위한 요소가 있음
A	상거래 신용능력이 우량하나, 상위등급에 비해 경기침체 및 환경변화의 영향을 받기 쉬움
BBB	상거래 신용능력이 양호하나, 장래 경기침체 및 환경악화에 따라 상거래 신용능력이 저하될 가능성이 내포되어 있음
BB	상거래 신용능력은 인정되나, 장래의 경제여건 및 시장환경 변화에 따라 그 안정성면에서는 다소 불안한 요소가 내포되어 있음
B	현재시점에서 상거래 신용능력에는 당면 문제는 없으나, 장래의 경제여건 및 시장환경 변화에 따라 그 안정성면에서는 불안한 요소가 있음
CCC	현재시점에서 상거래 신용위험의 가능성을 내포하고 있어 투기적임
CC	상거래 신용위험의 가능성이 높음
C	상거래 신용위험의 가능성이 매우 높음
D	현재 상거래 신용위험 발생 상태에 있음
NR	조사거부, 등급취소 등의 이유로 신용등급을 표시하지 않는 무등급

■ 현금흐름등급의 정의

※ 현금흐름등급은 기업의 재무제표를 기반으로 현금흐름과 총차입금 분석 결과로 자동으로 산출되는 현금지급능력 지표입니다.

등급	현금흐름등급의 정의
CR-1	현금흐름 창출능력이 매우 양호하여 안정적임
CR-2	현금흐름 창출능력이 양호하나 그 안정성은 상위등급에 비하여 다소 열위함
CR-3	현금흐름 창출능력이 보통이상이나 장래 경제여건 및 환경악화에 따라 다소나마 현금흐름 저하 가능성이 존재함
CR-4	현금흐름 창출능력이 보통으로 장래 경제여건 및 환경악화에 따라 현금흐름 저하 가능성이 존재함
CR-5	현금흐름 창출능력이 낮거나 총차입금 대비 현금 흐름 창출액이 적어 현금지급능력이 보통 이하임
CR-6	현금흐름 창출능력이 거의 없거나 총차입금 대비 현금흐름 창출액이 매우 적어 현금지급능력이 미흡함
판정제외	재무제표의 신뢰성이 적거나 불완전한 재무정보 보유(원가명세서가 없는 경우 등)로 판정제외
판정보류	결산일 현재 2개년 미만의 현금흐름 산출로 판정보류

6. 용어정의 및 설명

재무비율 설명

구분	비율		산식	비고	의미
수익성	매출원가율	%	$(\text{매출원가}/\text{매출액}) \times 100$	낮을수록 양호	매출액중 매출원가가 차지하는 비중을 나타내는 비율로서 기업원가율 또는 "마진"율을 측정하는 지표
	판관비율	%	$(\text{판매비와관리비}/\text{매출액}) \times 100$	낮을수록 양호	매출액중 판매비와관리비가 차지하는 비중을 나타내는 비율
	영업이익률	%	$(\text{영업이익}/\text{매출액}) \times 100$	높을수록 양호	기업의 주된 영업활동에 의한 성과를 판단하기 위한 지표로서 제조 및 판매활동과 직접 관계가 없는 영업외손익을 제외한 순수한 영업이익만을 매출액과 대비한 것으로 영업효율성을 나타내는 지표
	당기순이익률	%	$(\text{당기순이익}/\text{매출액}) \times 100$	높을수록 양호	매출액에 대한 당기순이익의 비율을 나타내는 지표
	투자자본수익률 (ROIC)	%	$(\text{EBIT} \times (1 - \text{법인세율})) / \text{투자자본}$	높을수록 양호	생산 및 영업활동에 투자한 자본으로 어느 정도 이익을 확보했는가를 나타내는 지표
	자기자본이익률 (ROE)	%	$(\text{당기순이익}/\text{자기자본}) \times 100$	높을수록 양호	자기자본에 대한 당기순이익의 비율을 나타내는 지표
	EBITDA마진율	%	$(\text{영업이익} + \text{감가상각비} + \text{무형자산상각비}) / \text{매출액} \times 100$	높을수록 양호	매출액에 대한 EBITDA의 비율을 나타내는 지표
안전성	고정장기적합률	%	$(\text{고정자산} / (\text{고정부채} + \text{자기자본})) \times 100$	낮을수록 양호	자기자본 및 고정부채가 고정자산에 어느정도 투입되어 운용되고 있는가를 나타내는 지표로서 운용자금의 조달적정성과 투자자본의 고정화 정도를 측정하는데 사용
	이자보상배수	배	$(\text{영업이익} / (\text{이자비용} + \text{매출채권처분손실}))$	높을수록 양호	영업이익으로 금융비용을 어느정도 상환할 수 있는지를 측정하는 지표
	차입금의존도	%	$(\text{장단기차입금} + \text{회사채}) / \text{자산총계} \times 100$	낮을수록 양호	기업의 부채 중 외부에서 차입형식으로 조달되는 차입금비율을 총자본과 대비한 지표로서, 이 비율이 높을수록 금융비용부담이 커 수익성이 낮아지게 되며 안전성면에서도 불리하게 됨
	부채비율	%	$(\text{부채} / \text{자기자본}) \times 100$	낮을수록 양호	자본구성의 안정도를 판단하는 대표적 비율로서 타인자본 의존도를 판단하는 비율이며 100% 이하를 표준비율로 삼고 있으나, 이 표준은 기업의 업종 또는 규모에 따라 상이함
	자기자본비율	%	$(\text{자기자본} / \text{자산총계}) \times 100$	높을수록 양호	총자본 중에서 자기자본이 점하는 비율을 나타내는 지표로서 자본구성의 균형여부를 판단하는 비율이며, 이 비율의 판단은 타인자본과의 균형관계를 검토하는 것으로서 일반적으로 50% 이상이 표준비율임
	유동비율	%	$(\text{유동자산} / \text{유동부채}) \times 100$	높을수록 양호	유동자산과 유동부채와의 관계를 표시하는 비율로서 기업의 지급능력을 판단하는 대표적 비율이며 유동성평가의 기본적 지표가 되며 표준비율은 200% 이상으로 하고 있음

주) 투자자본=자산총계-이자를 지불하지 않는 유동부채-초과현금

6. 용어정의 및 설명

재무비율 설명

구분	비율	산식	비고	의미
활동성	매출채권회전율	회 매출액/매출채권	높을수록 양호	매출채권회전율은 매출채권이 현금으로 회수되는 속도를 표시해 주는 것으로서 지급능력의 양부상태를 나타내는 유동비율이나 당좌비율에 비해 동태적 의미를 갖고 있음
	재고자산회전율	회 매출액/재고자산	높을수록 양호	이 비율은 재고자산과 매출액과의 비율로서 재고자산이 일정기간 중 몇 번이나 당좌자산으로 전환했는가 하는 재고자산의 회전속도를 나타내며, 재고자산의 현금화속도를 측정하여 자본배분의 적정상태를 판단하는 지표로 이용됨
	매입채무회전율	회 매출액/매입채무	높을수록 양호	매입채무회전율은 매입채무의 반제속도를 표시해 주는 것으로서 지급능력의 양부상태를 판단하는 지표로 이 비율이 높으면 높을수록 지급능력이 우수함. 일반적으로 매출채권회전율과 더불어 6회전 이상을 표준비율로 보며 이 비율은 매출채권회전율과 비교 판단하는 것이 바람직함
	순운전자본회전율	회 매출액/(유동자산-유동부채)	높을수록 양호	매출액을 운전자본의 평균잔액으로 나눈 것으로 기업의 순운전자본이 원활하게 운용되는지 나타내는 지표
	총자산회전율	회 매출액/자산총계	높을수록 양호	기업이 사용한 총자본의 운용능률을 총괄적으로 표시하는 지표로서 이 비율이 높으면 높을수록 총자본이 양호한 상태로 나타나고 수익성이 높아짐. 따라서 확정적인 표준비율은 없으나 보통 2~2.5회전 이상을 양호한 상태로 보고 있음
성장성	매출액증가율	% (당기 매출액/전기 매출액) ×100-100	높을수록 양호	당해년도 매출액의 전년도 실적에 대한 증가율 지표로서 기업의 성장세를 판단하는 대표적 지표이며 정상적 경영활동결과를 나타냄. 경쟁 기업보다 빠른 매출액증가율은 결국 시장점유율의 증가를 의미하므로 경쟁력 변화를 나타내는 척도의 하나가 됨
	총자산증가율	% (당기자산총계/전기자산총계) ×100-100	높을수록 양호	기업에 투하 운용된 총자산이 당해 연도에 얼마나 증가하였는가를 나타내는 비율로 기업의 전체적인 성장척도를 측정하는 지표
	영업이익증가율	% (당기영업이익/전기영업이익) ×100-100	높을수록 양호	기업의 영업이익이 당해연도에 얼마나 증가되었는가를 나타내는 지표로서 기업의 질적인 성장세를 판단하는 지표
	순이익증가율	% (당기순이익/전기순이익) ×100-100	높을수록 양호	전년도 당기순이익에 대한 당해연도 당기순이익의 증가율로서 기업전체의 수익성의 성장세를 판단하는 지표
	자기자본증가율	% (당기자본총계/전기자본총계) ×100-100	높을수록 양호	자기자본의 증가율을 측정하는 지표로서 자본의 확충력을 나타내는 지표
현금흐름	부채상환계수	% {영업활동후현금흐름/(이자 비용+매출채권처분손실+단 기차입금+유동성장기부채)} ×100	높을수록 양호	현금흐름분석표상의 영업활동후 현금흐름이 단기차입금, 유동성장기부채, 금융비용을 어느 정도 상환할 수 있는지를 측정하는 지표
	현금흐름/차입금	% (이자지급후현금흐름/차입금) ×100	높을수록 양호	현금흐름분석표상의 이자지급 후 현금흐름으로 총차입금을 어느 정도 상환할 수 있는지를 측정하는 지표
	현금영업이익/금융비용	% 현금영업이익/(이자비용+매 출채권처분차손)*100	높을수록 양호	현금흐름분석표상의 현금영업이익이 금융비용을 어느정도 상환할 수 있는지를 측정하는 지표
	FCF/차입금	% (FCF/차입금)×100	높을수록 양호	FCF(Free Cash Flow)의 차입금에 대한 비율
	FCF/매출액	% (FCF/매출액)×100	높을수록 양호	FCF(Free Cash Flow)의 매출액에 대한 비율

K-REPORT 이용문의



www.K-Report.co.kr



02-3215-2777

국내 최고 신뢰도의
고품질 기업신용보고서

K-REPORT



기업신용분석보고서
1년간 온라인 조회

NEW

Online
신용분석



변동통보+ 온라인조회(1년)
3만3천원

법인신용체크보고서
실시간 조회

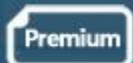
Online
신용알람



같은 가격,
더 많은 보고서

최대 **33%**
할인효과

**Premium
서비스**



잠재 영업 대상처
정보를 검색

**Marketing
Data**



거래처 발굴 및
마케팅 정보 제공(500만 기업)

신규 거래처 발굴을
위한 최고의 서비스

신설법인



전국 신설법인정보를
빠르고 정확하게 제공

내 손안의
모든 기업정보(모바일 서비스)

**Cretop
Sales**



플레이스토어에서
"크레탑세일즈"

기업안심서비스
신용위험변동 알림

**Business
Care**



Businesscare.co.kr