

2018.11.08 합동IR

Ssial Food Inc

The Best Health Partner



씨알푸드
Ssial Food Inc.

Disclaimer

본 자료는 주식회사씨알푸드(이하 '회사')와 관련하여 기관투자자와 일반투자자들을 대상으로 실시되는 사업설명회에서의 정보제공을 목적으로 작성되었으며 이의 반출, 복사 또는 타인에 대한 재배포는 금지됨을 알려드립니다.

본 자료의 열람은 위의 제한사항의 준수에 대한 동의로 간주될 것이며 제한사항에 대한 위반은 '자본시장과 금융투자업에 관한 법률'에 대한 위반에 해당될 수 있음을 유념해 주시기 바랍니다. 본 자료의 활용으로 인해 발생하거나 발생할 수 있는 모든 손실에 대하여 '회사' 및 '회사'의 임직원과 주주 및 기타 이해관계인들은 과실 및 기타의 모든 경우를 포함하여 그 어떠한 책임도 부담하지 않음을 알려드립니다.

본 자료에 포함된 '예측정보'는 많은 변수에 따라 영향을 받으며 불확실성을 내재하고 있으므로 실제 미래에 나타나는 결과는 '예측정보'에 기재되거나 암시된 내용과 중대한 차이가 발생할 수 있습니다.

본 자료는 어떠한 주식의 매입 또는 매도 등 매매의 권유를 구성하지 아니하며, 본 자료의 그 어느 부분도 어떠한 계약 및 약정 또는 투자 결정을 위한 기초 또는 근거가 될 수 없습니다. 또한 본 자료는 어떠한 경우에도 민형사상의 분쟁 및 다툼에 있어서 증거자료로 사용될 수 없음을 알려드립니다.

주식 매입 또는 매도 등 매매와 관련된 모든 투자 결정은 오직 금융감독원 전자공시시스템을 통해 제출한 신고서를 통해 제공되는 정보만을 바탕으로 내려져야 합니다.

Contents

Chapter 01. 기업 개요

Chapter 02. 경쟁력

Chapter 03. 향후 전망

Chapter 04. 재무 현황

Chapter 01. 기업 개요

1. 회사 소개
2. 회사 연혁
3. 주주 현황

1. 회사소개

대표이사	이상범
설립일	2007년 9월 19일
KONEX 상장	2017년 12월 14일
자본금	1,189백만원
매출액	172억원 (2017년)
종업원	82명(2018년10월31일 기준)
홈페이지	http://crfood.co.kr/
주요사업	시리얼 및 곡물가공식품 제조 및 판매
본사/제1공장	충북 제천시 바이오밸리1로 85
제2공장	충북 제천시 바이오밸리1로 76



[1공장]



[2공장]

대표이사 **이 상 범**

서강대 경영대학원 MBA
 前) 신보창투 투자팀장
 前) 터보테크(CFO)
 前) 다산벤처 부사장
 現) (주)씨알푸드 대표이사

성명	직위	담당업무	주요경력
이재홍	부사장	연구소장	전북대학교 졸 前)오리온 개발팀장
김진호	전무	공장총괄	인천기계공고 前)삼성전자 자동화팀장
서희원	전무	공장장	전북산업대학교 졸 오리온 기술부 롯데제과 기술컨설턴트

2. 회사연혁 및 수상내역

○ 회사연혁

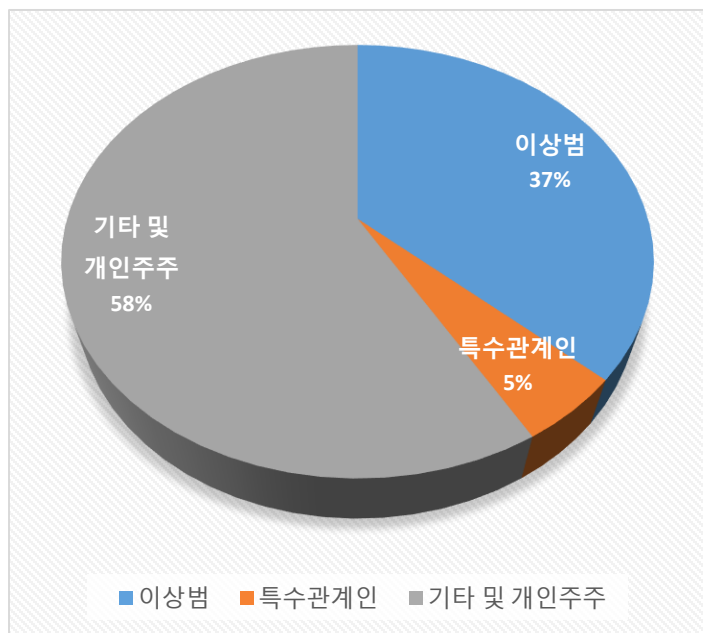
년	월	내역	비고
2007	09	(주)씨알푸드 법인설립	
2008	04	벤처기업 지정	
2008	06	공장 준공 및 등록	
2008	08	기업부설연구소 설립 ·허가	산업기술진흥협회
2012	09	INNO-BIZ 지정	중소기업청
2013	02	HACCP적용업소 지정	대전지방식약처
2013	06	수출유망중소기업 지정	중소기업청
2014	11	MAIN-BIZ 지정	
2015	12	가족친화기업 지정	여성가족부
2016	04	국방품질경영시스템 인증	국방기술품질원
2016	06	ISO-9001 인증	국방기술품질원
2017	05	제2공장 매입	
2017	12	코넥스(KONEX) 상장	
2017	12	인재육성형중소기업 지정	중소벤처기업부

○ 수상내역

년	월	내역	비고
2012	10	고용우수기업 수상	충청북도지사
2012	10	중소기업기술대상 수상	충청북도지사
2012	11	쌀 가공제품 Top-10 수상	농림수산식품부장관
2012	11	SBS 봉사대상 수상	
2013	11	참 좋은 중소기업상 수상	기업은행&중소기업움브즈만
2016	10	사회적 책임경영 환경 ·공정운영 부문 대상	사회적 책임경영 품질원
2016	12	검찰총장 표창	범죄피해자지원
2016	12	한국사회복지협의회장 표창	
2017	07	가족친화우수기업 표창	제천시장
2017	11	일 ·생활 균형 우수기업 공모전 장려상 수상	
2017	12	동반성장 최우수 협력기업 수상	동반성장위원장
2017	12	존경받는 중소기업인 선정	중소벤처기업부

3. 주주현황

주주구성



(2018년 10월31일 기준)

주주 명	소유주식수	지분율	비고
이상범	800,000	33.64%	최대주주
김진호외 2인	108,000	4.54%	특수관계인
기타 및 개인주주	1,470,020	61.82%	
(전환상환우선주 398,020주 포함)			
전체 발행주식 수	2,378,020	100.00%	

Chapter 02. 경쟁력

1. 시장 분석
2. 제품 Line up
3. 경쟁력

1. 시장분석

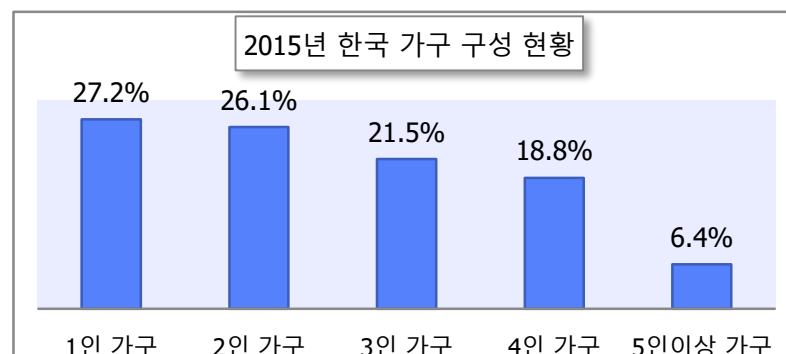
● 국내 시리얼 시장(공급자 기준)

(단위: 억원)

구분	2012	2013	2014	2015	2016 (추정)
금액	2,622	2,406	2,184	1,899	2,200

(출처 : A.C Nielsen)

● 1인 가구의 증가



- 경기 침체의 영향
 - **가성비** 높은 제품이 시장트렌드
- 가격에 민감한 일반 소비자
 - 유통점의 PL 선호
 - 합리적인 가격+고퀄리티 제품 선호
- 2015년 기준 65세 이상 638만명(전체 인구의 12.9%)
- 실버시장 (건강, 의료, 레저, 주거 등) 급성장

- 1인 가구의 증가세는 세계적인 공통된 현상
- 국내 : 1990년 9%(102만명) 2015년 27.2%(520만명) 2035년 34.3%
- **HMR(가정간편식)시장의 급성장**

2. 제품 Line up

제품분류

카테고리

Cereal part

Bar part

Hot cereal

기능성 part

쌀쿠키

주요제품

- 콘 시리즈

- ✓ 콘플레이크
- ✓ 콘플레저
- ✓ 아몬드플레이크

- 쌀 시리즈

- ✓ 우리쌀플레이크
- ✓ 우리쌀아몬드플레이크
- ✓ 현미플레이크
- ✓ 우리쌀링
- ✓ 허니밤 시리얼

- 팽화 제품

- ✓ 초코로핀
- ✓ 초코링
- ✓ 그래놀라

- 콘시리얼바

- ✓ 노브랜드 콘시리얼바
- ✓ 후레시스 콘시리얼바
- ✓ 바로시작해
- ✓ 79콘시리얼바

- 쌀시리얼바

- ✓ 미미담
- puff제품
- ✓ 라이트스텝
- ✓ 엠커머스 빠져바

- 초코렛바

- ✓ 암웨이 XS에너지바

- 치즈바

- ✓ 롯데수퍼 치즈바

- 핫시리얼 콘 스프

- 핫시리얼 치즈 스프

- 체중조절용 시리얼

- ✓ 이마트 슬림플러스
- ✓ 스키니걸
- 참비움(변비개선용)
- 당뇨 환자용 Bar

- 쿠키미학 코코넛

- 쿠키미학 초코
- 초코미(米) 팡팡

시리얼 주요 제품 현황



[뽀로로콘플레저]



[뽀로로 오곡초코로핀]



[초코프레이크]



[아몬드크랜베리시리얼]



[이마트 콘프레이크]



[초코링]



[우리아이우리쌀링]



[우리쌀프레이크]



[우리쌀 아몬드프레이크]

시리얼바 주요 제품 현황



[암웨이JAPAN / 에너지바]



[CJ올리브영/세븐베리콘시리얼바]



[노브랜드/콘시리얼바]



[NB / 79콘시리얼바]



[79라이트스텝바]



[롯데슈퍼 / 콘치즈바]

3. 경쟁력

핵심 경쟁력

NO Royalty

제조기술의 노하우

유통 네트워크 확보

우수한 전문인력 및 생산시설

NO Royalty

- 경쟁사(켈로그, 동서포스트) : 매년 고액의 기술료(매출액의 5~6%)를 지불 하고 있음.
당사는 자체 핵심기술 보유로 로열티를 지불하지 않아 원가 경쟁력 확보.
- 해외수출시 제약이 없음.

제조기술의 노하우

- 핵심기술이 **기계적 특성, 공정 기술, 레시피** 등에 골고루 퍼져 있어 별도의 기술이전 없이는 자체 개발이 매우 어려운 실정임.
- 국내에서 '시리얼 류'를 생산할 수 있는 회사는 3개회사(씨알푸드, 농심켈로그, 동서식품) 뿐이며, 기타 회사의 제품은 시리얼이 아닌 '과자류' 또는 곡물가공업임.

유통 네트워크 확보

- 이마트, 롯데마트, gs슈퍼, 암웨이 등 주요 유통사 PB제품 공급 및 수출
- 100개 이상의 고객사 확보 및 지속적인 증가

우수한 전문인력 및 생산시설

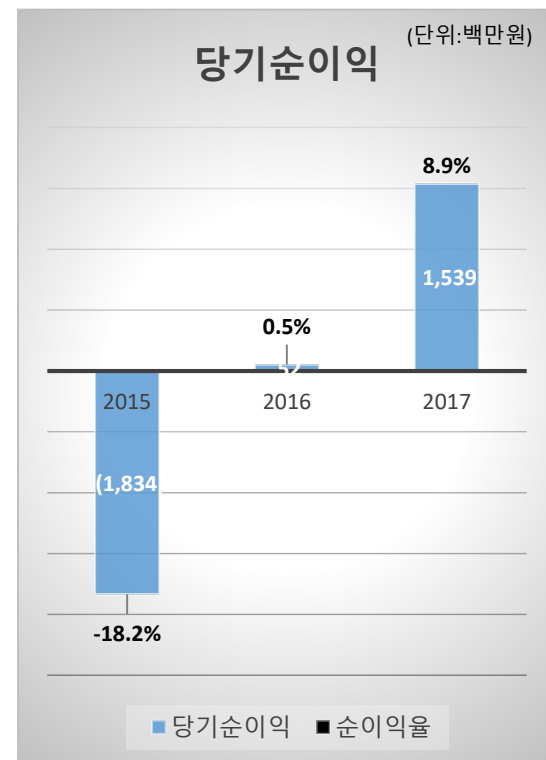
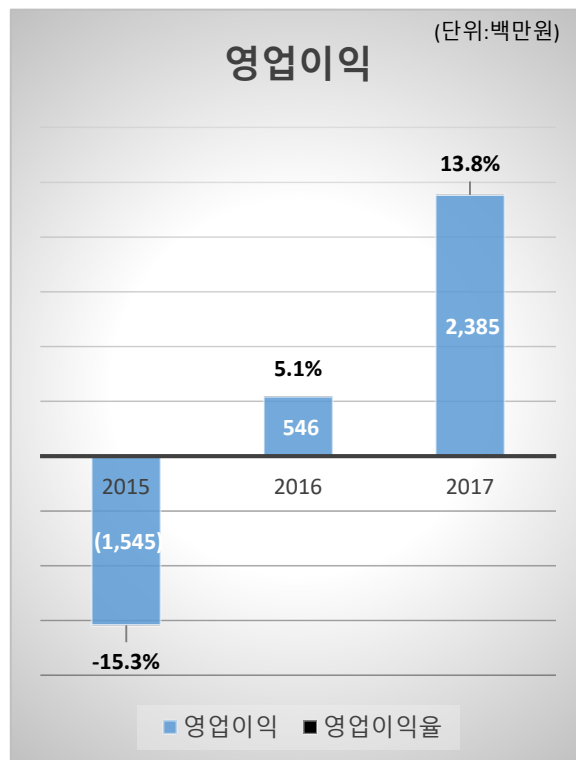
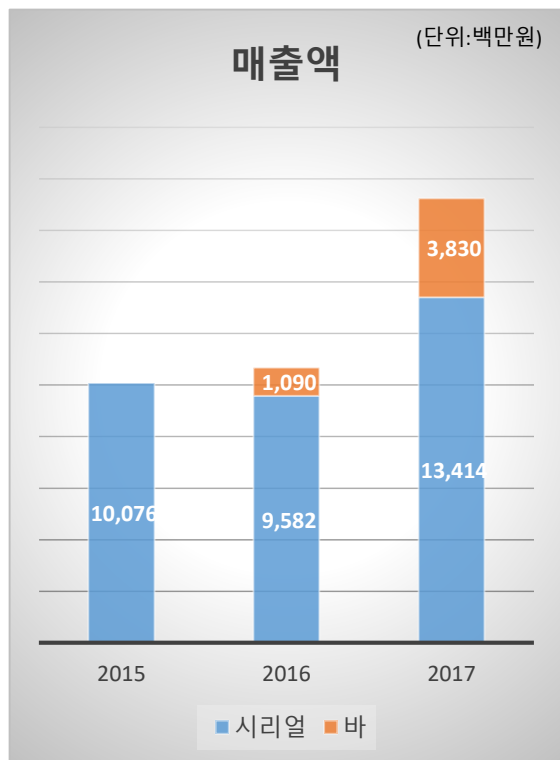
- 제조 및 연구 경험을 쌓아 온 고급인력 및 숙련된 기술 인력 확보
- 세계 최고 수준의 공정 및 생산기술 확보
- 독자적인 시리얼 제조기술(생산기술 및 레시피) 보유

Chapter 03. 향후전망

1. 경영 실적

2. 성장계획 및 전략

1. 경영실적



2. 성장계획 및 전략



마케팅 전략



신제품 개발



해외시장 개척

VISION 2020
(매출 500억)

마케팅 전략

- 대형 유통사와 전략적 제휴
: PB 및 OEM을 통한 안정적인 매출 증대
- NB제품 활성화
: SNS, social marketing, online활동 강화
- 쌀 가공 전문회사로 이미지 구축
: 쌀 시리얼, 쌀 시리얼Bar 등 쌀 제품 라인업

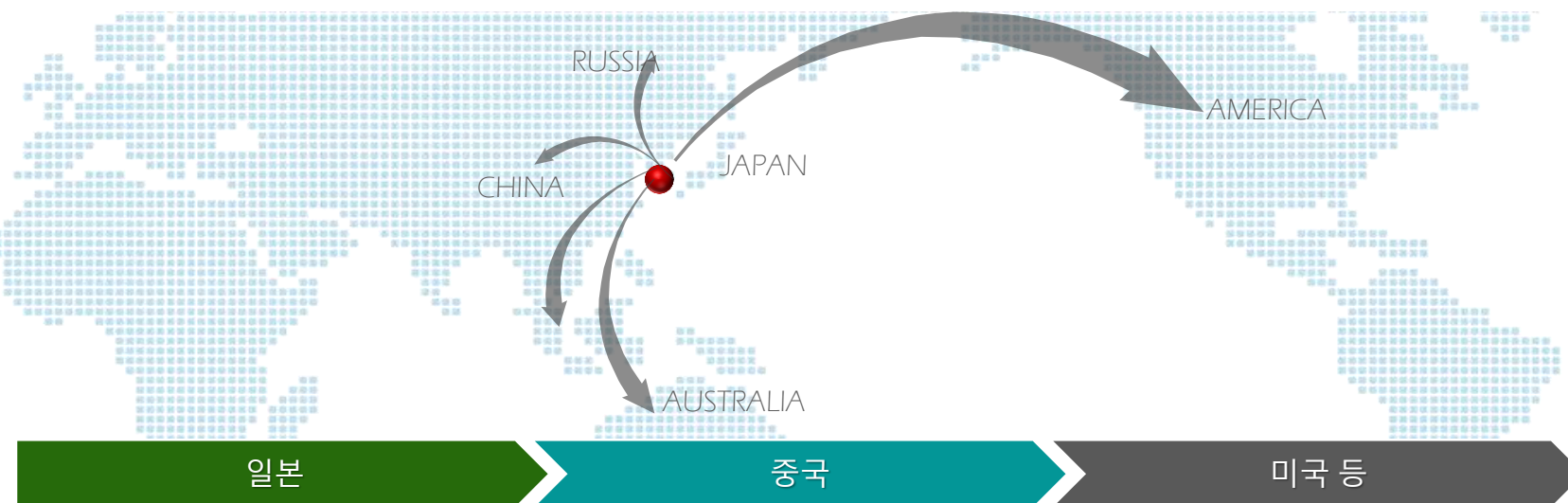


신제품 개발

- 쌀쿠키 개발
: 글루텐프리 건강간식, PB & NB제품
- 건강, 웰빙 트렌드에 맞춘 균형있는 영양식 개발
: 귀리,현미, 그레놀라 등
- 쌀 가공 전문회사로 이미지 구축
: 쌀 시리얼, 쌀 시리얼Bar 등 쌀 제품 라인업
- 당뇨 환자용 시리얼 Bar
: 혈당 수치를 저감시키는 시리얼
기능성 인증을 위한 임상 진행 중



해외시장 개척



- 2017년 일본 암웨이 JAPAN 에너지 바(XS)를 제조하며 일본시장 진출
- 2018년 바 1종 추가 론칭
- 14억 인구의 중국 시장 진출계획
- 초기 시장 진입 성공시 적극적인 마케팅활동을 통한 시장확대 전략

Chapter 04. 재무 현황

1. 요약 재무제표

2. 재무 비율

1. 요약 재무제표

○ 요약 재무상태표

(단위:백만원)

구분	2017년도 (제11기)	2016년도 (제10기)	2015년도 (제9기)
유동자산	6,402	3,900	3,030
현금및현금성자산	2,725	528	351
비유동자산	9,697	7,205	6,382
유형자산	8,426	5,574	5,807
무형자산	518	501	364
자 산 총 계	16,099	11,105	9,412
유동부채	6,065	6,277	5,325
비유동부채	3,812	2,143	3,028
부 채 총 계	9,877	8,420	8,353
자본금	1,089	990	940
자본잉여금	5,120	3,219	2,769
이익잉여금	△10	△1,549	△2,650
자 본 총 계	6,222	2,685	1,059

○ 요약 손익계산서

(단위:백만원)

구분	2017년도 (제11기)	2016년도 (제10기)	2015년도 (제9기)
매출액	17,244	10,672	10,075
매출원가	11,941	7,601	8,728
매출총이익	5,303	3,071	1,347
판매비와관리비	2,918	2,524	2,892
영업이익	2,385	546	△1,545
법인세비용	395	147	-
당기순이익	1,539	52	△1,834

2. 재무 비율

구분	재무비율	2015년 (제9기)	2016년 (제10기)	2017년 (제11기)
성장성	매출액 증가율	18.6%	5.9%	61.6%
	총자산 증가율	△5.6%	18.0%	45.0%
	영업이익 증가율	△401.2%	△135.6%	333.6%
	당기순이익 증가율	△918.8%	△102.8%	2,859.6%
활동성	총자산 회전율	1.1회	1.0회	1.1회
	재고자산 회전율	5.6회	5.6회	6.6회
	매출채권 회전율	13.9회	10.0회	11.2회
수익성	매출액 총이익률	13.4%	28.8%	30.8%
	매출액 영업이익률	△15.3%	5.2%	13.8%
	매출액 순이익률	△18.2%	0.5%	8.9%
	자기자본 순이익률	△92.8%	2.8%	34.6%
안정성	부채비율	789.5%	313.6%	158.7%
	차입금 의존도	71.3%	56.8%	48.0%
	유동비율	70.0%	73.9%	105.6%
	당좌비율	28.0%	36.0%	74.4%