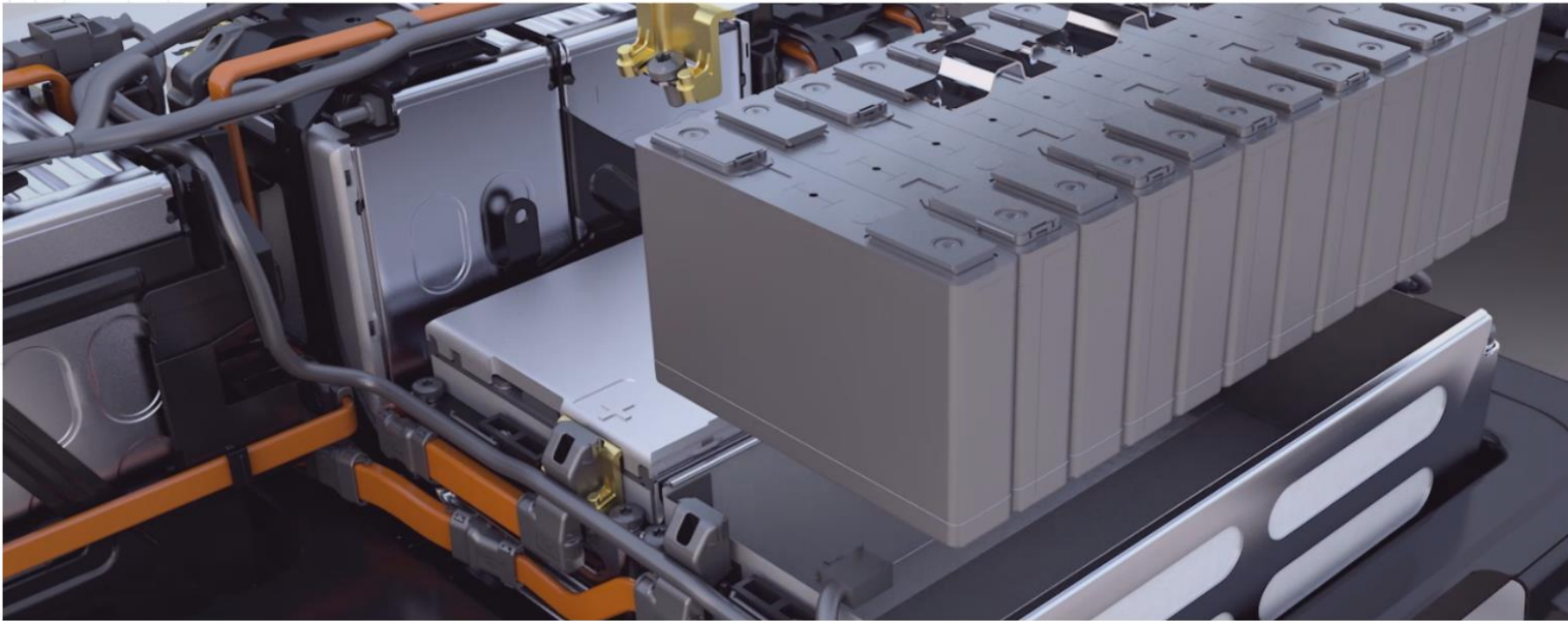




Investor Relations 2020

COWIN
TECH

2차전지 스마트팩토리 자동화 시스템 설비



Financial Analysis

01

1. 경영 실적
2. 실적 분석
3. 향후 실적 전망

1 경영 실적

■ 매출 현황

(단위: 억원)

주요항목	2018	2019	2020	
	연간	연간	1Q	전년 연간 대비
매출액	768	911	131	
• 2차전지	• 640	• 816	• 118	
• 그 외	• 128	• 95	• 13	
매출총이익 (율)	168 (21.9%)	272 (29.9%)	30 (23.2%)	▼ (-6.7%)
영업이익 (율)	105 (13.7%)	208 (22.9%)	6 (4.8%)	▼ (-18.1%)
순이익 (율)	103 (13.4%)	171 (18.8%)	20 (15.5%)	▼ (-3.3%)

* 연결재무제표 기준

■ 재무 현황

(단위: 억원)

주요항목	2018	2019	2020.1Q
자산총계	404	1,152	1,228
유동자산	267	892	912
비유동자산	137	260	317
부채총계	193	118	220
유동부채	128	118	125
비유동부채	65	0	95
자본총계	211	1,034	1,009
재무비율			
유동비율	209.6%	756.0%	727.5%
부채비율	91.2%	11.4%	21.8%

* 연결재무제표 기준

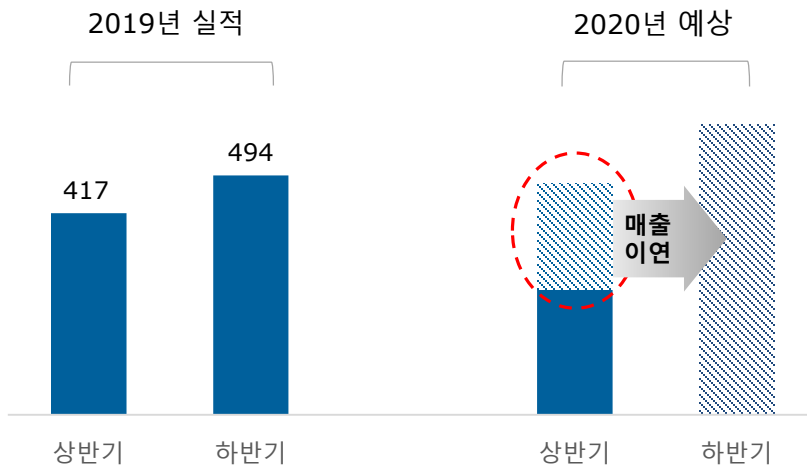
2 실적 분석

'上低下高', 코로나19 여파로 발주 연기에 따른 상반기 매출 지연

매출 분석

< 반기별 매출 예상 >

(단위: 억원)

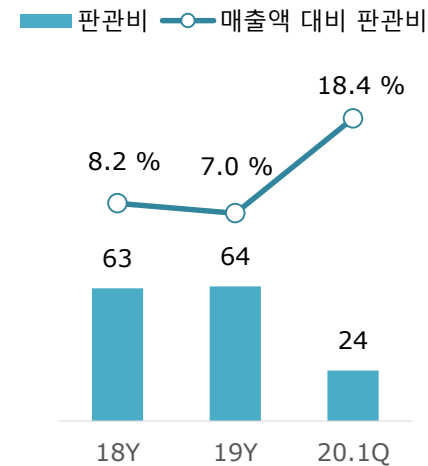


- 코로나19 여파 주요 고객사 발주 및 납품 진행 일정 지연
- 수주 연기로 하반기 매출 회복 기대

이익 분석

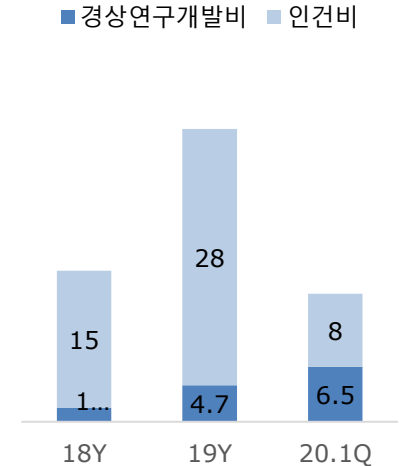
< 판관비 추이 >

(단위: 억원, %)



< 주요 판관(고정)비 >

(단위: 억원)



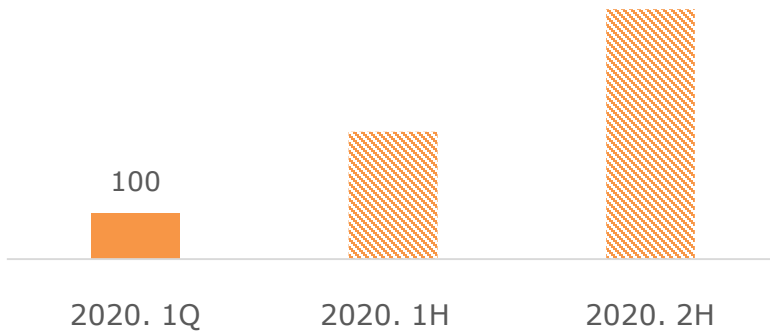
- 매출은 감소하였지만 고정비 성격인 판관비의 변동이 없어 영업 이익 하락
- 판관비의 큰 비중을 차지하는 인건비와 R&D비용은 증가 (연 환산 인건비 20% 증가, R&D 550% 증가)

하반기부터 수주 정상 진행, 2020년 매출은 작년도 수준 또는 하회 예상

수주 전망

< 수주 전망 >

(단위: 억원)

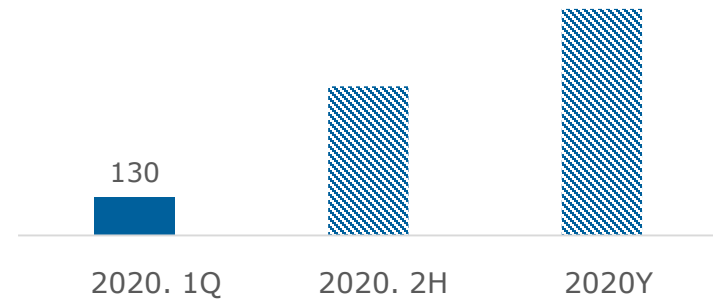


- 기존 고객사 발주 진행 Delay, 3분기부터 진행 예정
→ 하반기 폴란드, 중국, 헝가리 2차전지 수주 기대
- 고객사 다변화를 통한 신규 해외 고객사 수주 예상

매출 전망

< 매출 전망 >

(단위: 억원)



- 하반기 매출 회복이 기대되나 연 매출은 전년도 보다 하회할 것으로 예상
- 일부 수주 금액 중 납품시기에 따라 내년 매출로 이연
- 시기상 코로나의 영향과 예정된 R&D 진행으로 영업이익률은 하락할 것으로 예상

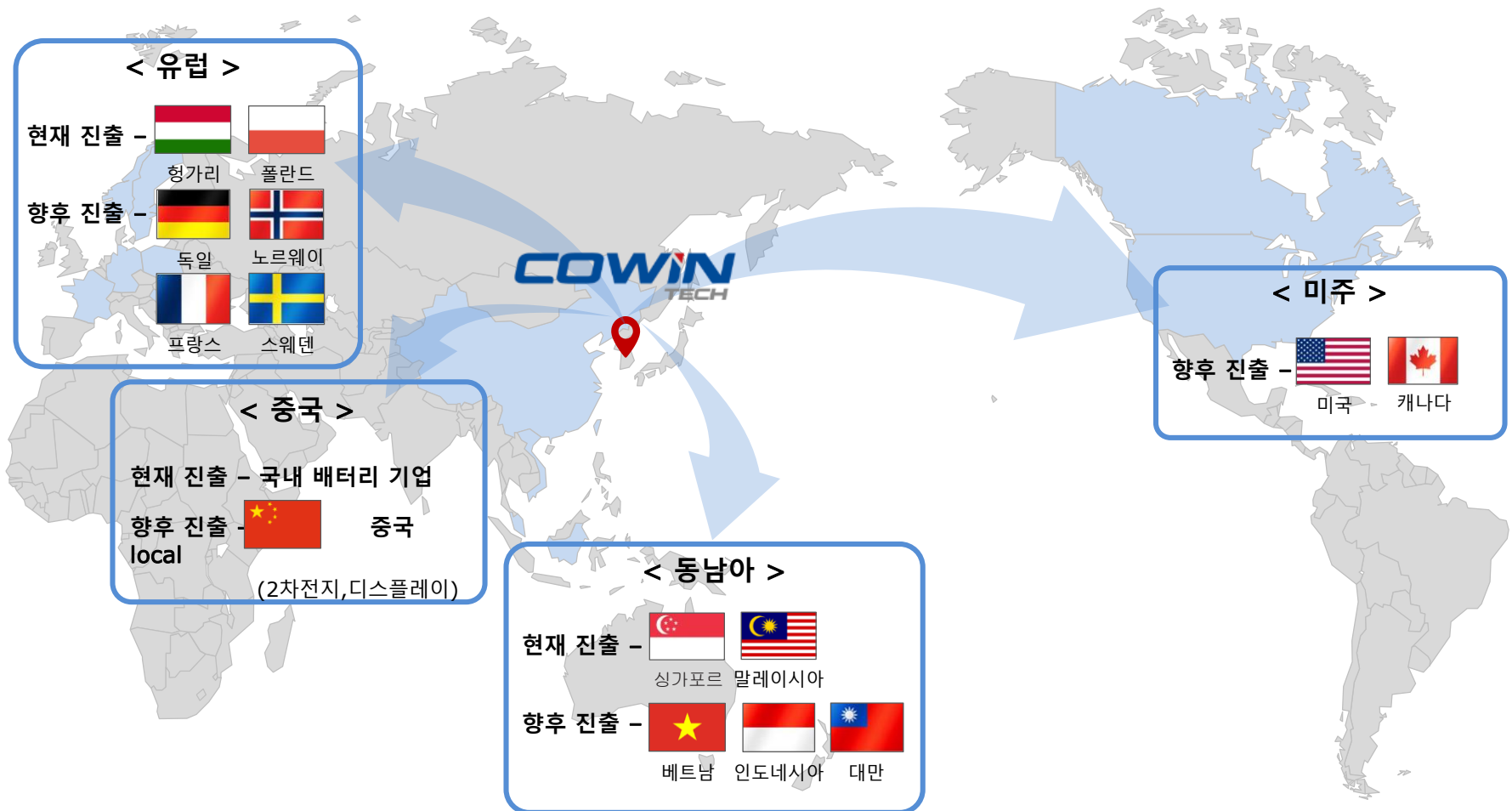


Growth Strategies

02

1. 해외 고객사 다변화
2. 공정 자동화 영역 확대
3. 반도체/디스플레이 비중 확대

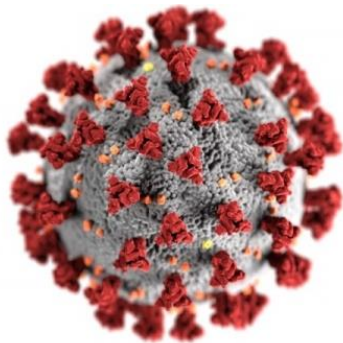
글로벌 전기차 시장 확대 추세에 따른 유럽 및 동남아 등 해외영업망 확대



2 공정 자동화 영역 확대

코로나19 사태 여파로 인한 공장 무인자동화 Needs 증대

#COVID-19



파이낸셜뉴스 20th

공장이 멈췄다..역대급 생산 차질로 자동차 업계 '비상'

① 중앙일보

유럽 공장 '도미노 섰다운' ... 떨고 있는 韓기업 457곳

“공장자동화”
Needs 확대

자동화 시스템 개발 Line-up



Stacker Crane
(전공정)



Stacker Crane
(후공정)



Tray Shuttle



적층형 연속
식 반송기



무인차

혁신 물류장비 개발에 따른 생산성 향상과
공간 능력 확보 가능

«전체 공정 자동화 구축 확대»

반도체/디스플레이 비중 확대를 위한 클린 물류장비 개발

기술개발

- 기존 국내 LCD 사업 철수로 물류 장비 교체 Needs, 시장 진입 공략 중장기적으로 매출 규모 및 매출 비중 확대

반도체 및 디스플레이 설비 Line-up



Clean Stoker System



Clean Shuttle



Clean 무인 반송 설비

- 단기적으로 국내/해외 디스플레이 업체 수주 Reference와 기술개발 확대로 공정 자동화시스템 Turnkey 수주

- 3공장 클린룸 『디스플레이 Stoker 장비』 개발
- 하반기 국내 디스플레이 업체 Demo 장비 실사 및 견적



LG디스플레이

SAMSUNG
삼성디스플레이

SK hynix

京东方
BOE

2020년

중기

장기

매출 비중

Q & A

Thank you

이 종목의 더 많은 IR정보 [확인하기](#)

IR GO 주주와 기업을 연결하고 응원합니다.