



Investor Relations 2019

COWIN
TECH

2차전지 스마트팩토리 자동화 시스템 기업

DISCLAIMER

본 자료는 투자자들을 대상으로 실시되는 Presentation에서의 정보제공을 목적으로 (주)코윈테크 (이하“회사”)에 의해 작성되었으며 이의 반출, 복사 또는 타인에 재배포는 금지됨을 알려드리는 바입니다.

본 Presentation에의 참석은 위와 같은 제한 사항의 준수에 대한 동의로 간주될 것이며, 제한 사항에 대한 위반은 관련 증권거래 법률에 대한 위반에 해당 될 수 있음을 유념해주시기 바랍니다.

본 자료에 포함된 회사의 경영실적 및 재무성과와 관련된 모든 정보는 한국채택국제회계기준에 따라 작성되었습니다. 본 자료에 포함된 “예측정보”는 개별 확인 절차를 거치지 않은 정보들입니다. 이는 과거가 아닌 미래의 사건과 관계된 사항으로 회사의 향후 예상되는 경영현황 및 재무실적을 의미하고, 표현상으로는 ‘예상’, ‘전망’, ‘계획’, ‘기대’, ‘(E)’ 등과 같은 단어를 포함합니다.

위 “예측정보”는 향후 경영환경의 변화 등에 따라 영향을 받으며, 본질적으로 불확실성을 내포하고 있는 바, 이러한 불확실성으로 인하여 실제 미래실적은 “예측정보”에 기재되거나 암시된 내용과 중대한 차이가 발생할 수 있습니다.

또한, 향후 전망은 Presentation 실시일 현재를 기준으로 작성된 것이며 현재 시장상황과 회사의 경영방향 등을 고려한 것으로 향후 시장환경의 변화와 전략수정 등에 따라 변경될 수 있으며, 개별의 고지 없이 변경될 수 있음을 양지하시기 바랍니다.

본 자료의 활용으로 인해 발생하는 손실에 대하여 회사 및 각 계열사, 자문역 또는 Representative들은 그 어떠한 책임도 부담하지 않음을 알려드립니다. (과실 및 기타의 경우 포함)

본 문서는 주식의 매매 및 투자를 위한 권유를 구성하지 아니하며 문서의 그 어느 부분도 관련 계약 및 약정 또는 투자 결정을 위한 기초 또는 근거가 될 수 없음을 알려드립니다.





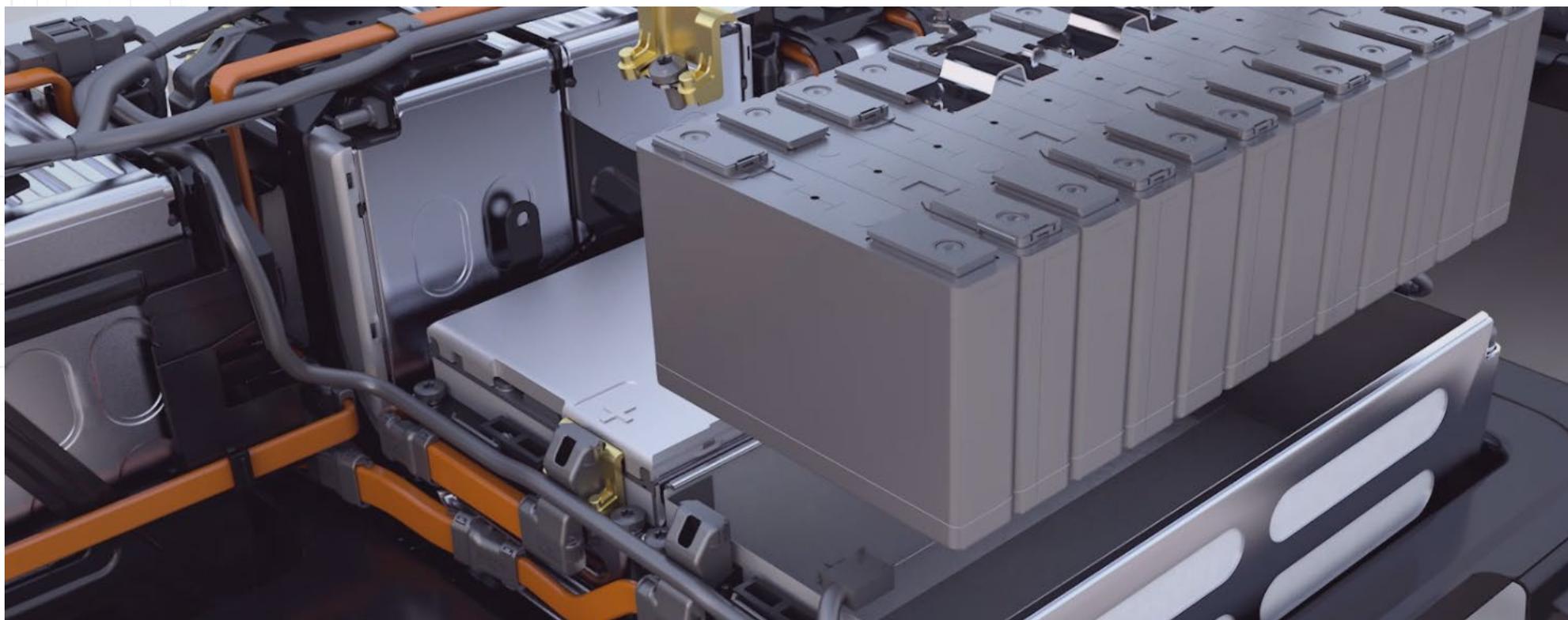
2차전지 스마트팩토리 자동화 시스템 기업

(2차전지, 반도체·디스플레이, 석유화학, 제약 자동화 시스템)

COWIN
TECH

CONTENTS

- Prologue
- Company Overview
- Investment Highlights
- Growth Strategies
- Appendix



Prologue

1. Corporate Identity

01

글로벌 2차전지 공정라인 기준을 만드는 스마트팩토리 자동화 시스템 선도 기업

글로벌 선도 기업



세계 유일의
2차전지 **수공정 라인**
구축 레퍼런스 보유

독보적인 기술력



30년 이상
축적된 기술력과 노하우

독점적 시장지위



매출액 CAGR (2015~2018)
73.4%
2018년 영업이익 및 당기순이익
YoY 365%, 488% 성장

안정적인 사업 포트폴리오



2차전지, 반도체/디스플레이,
석유/화학 등
다양한 산업전반
1,200건 이상
공급 실적 보유



Company Overview

01. 회사 개요
02. 성장 연혁
03. 사업 포트폴리오
04. 제품 포트폴리오
05. 경영 성과

02

01 Chapter 01_Company Overview

회사 개요



Company Profile

회사명	주식회사 코윈테크
대표이사	이 재 환
주소	충청남도 아산시 둔포면 아산밸리동로 254
홈페이지	www.cowintech.com
설립일	1998년 10월 14일
자본금	3,500백만원
임직원수	173명
주요제품	2차전지 스마트팩토리 자동화 시스템 (반도체·디스플레이, 석유화학, 제약)

CEO Profile

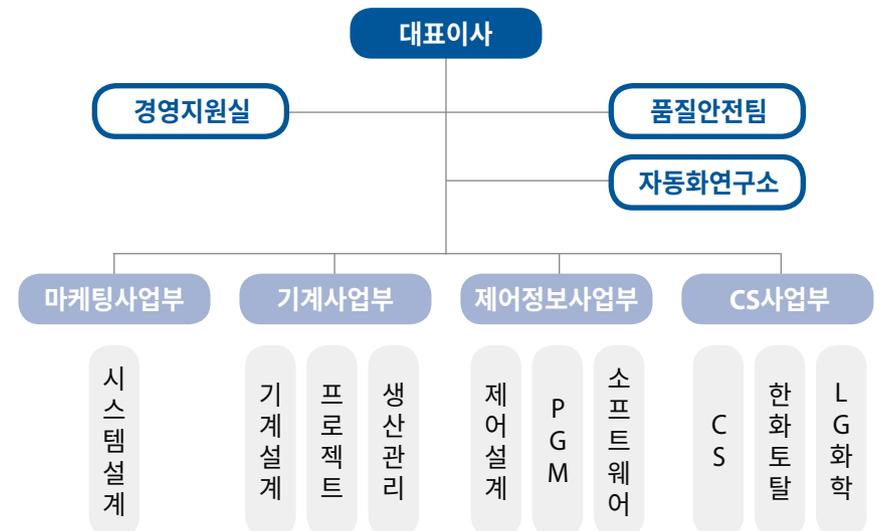


대표이사 이재환

- 코윈테크 대표이사
- 세화전자 기술총괄
- 삼성항공 시스템업무 팀장
- 삼성중공업, 삼성전자 자동화업무 담당



조직도



* 자본금 및 임직원 수는 증권신고서 제출 기준

02 Chapter 01_Company Overview

성장 연혁



1998 - 2019

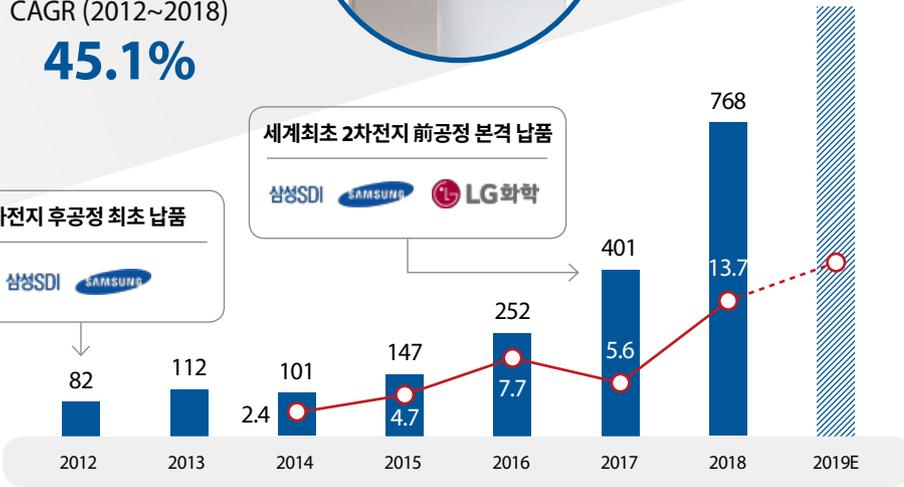
■ 매출액
○ 영업이익률
(단위: 억원, %)



CAGR (2012~2018)
45.1%

2차전지 후공정 최초 납품
삼성SDI SAMSUNG

세계최초 2차전지 前공정 본격 납품
삼성SDI SAMSUNG LG화학



1998 1999 . . . 1999 2000

2001 2002 . . . 2010 2011

- 1998** · 회사 설립
- 1999** · 사업영역 확대: 자동화 설비 개보수 및 설치
· STACKER CRANE CONTROLLER 개발 (Mitsubishi PLC)
- 2000** · CLEAN 설비 및 교육용 장비 제조
· STACKER CRANE CONTROLLER 개발 (AB PLC)
· 해외설비 설치 및 유지보수 (일본 DAIFUKU, 스위스 SWISSLOG사)

- 2002** · 사업영역 확대: 자동화 설비 제조
- 2006** · 대구공장 준공 (검단공단)
- 2007** · CLEAN 장비 제작
- 2010** · ISO 9001
· 시스템 사업 시작
- 2011** · INNO-BIZ / 벤처기업 기술 인증

- 2012** · 자동화 연구소 설립
- 2013** · 강소기업 확인서 획득
- 2014** · 충남 아산시 제1 공장 준공 / 서산 A/S 지점 설립
· CLEAN 사업장 / 위험성 평가 인증 획득
- 2016** · LG전자 최초계약
- 2017** · LG화학 / MURATA 에너지 / SK이노베이션 / SK하이닉스 최초 계약
· 충남 아산시 제2 공장 준공
- 2019** · 폴란드 법인 설립

설립기
(1998 ~ 2000)

사업 다각화
(2001 ~ 2011)

2차전지 사업 본격 개화
(2012 ~ 현재)

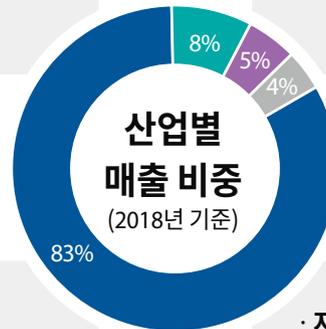
2차전지 중심으로 다양한 산업 내 자동화 시스템 분야 선도

2차전지

- 세계 최초 2차전지 前공정 Full 자동화 성공
- 삼성SDI, LG화학 등 2차전지 全공정 일괄 자동화시스템 구축
- 무라타에너지(소니 2차전지 사업부) 프로젝트 수주
- 중국 현지 5대 메이저 업체(리센 등) 통한 안정적인 현지 진출 성공

석유·화학

- LG화학 대산공장 18,000Pallet 규모 POE 초대형 자동화시스템 납품 레퍼런스 보유
- 현대오일뱅크, 롯데케미칼, 롯데정밀화학, 한화토탈, SK케미칼 등 지속적 프로젝트 수주 및 고객사 확대



- 삼성전자·삼성 디스플레이 15여년 이상 고객 관계 지속중
- LG전자(2017) 및 SK하이닉스(2018) 向 Stocker 시스템 독점적 납품
- 중국 OLED(BOE, CSOT 등) 시장 본격 진출 예정

반도체 및 디스플레이

- **자동차**: 현대 다이모스 미국 조지아 공장 시트자동창고 물류 Conveyor Line 납품
- **환경/에너지**: 한국수자원공사 환경에너지 활성탄 재생 시설 납품
- **초중량물**: 포항강판 컬러공장 자동창고 초중량물 10Ton/20Ton Coil 이송 설비 납품

기타

고객 Needs에 특화된 산업별 다양한 자동화 시스템 Line-up 보유

2차전지

< 전공정 >



극판 자동화 설비



조립 자동화 설비



무인 반송 설비

< 후공정 >



Aging, 검사 자동화 설비



후공정 물류 자동화 설비



출하, 포장 자동화 설비



COWIN
TECH

주요 제품
Line-up



Clean Stocker System



Clean Shuttle



Clean 무인 반송 설비



석유화학 자동화 설비



자동차 공정라인 자동화 설비



일반물류 무인 반송설비



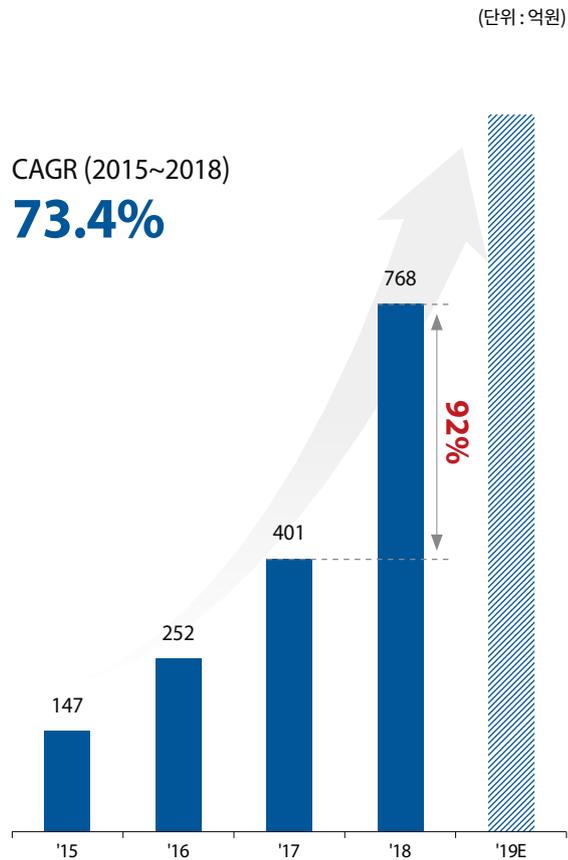
반도체 및 디스플레이



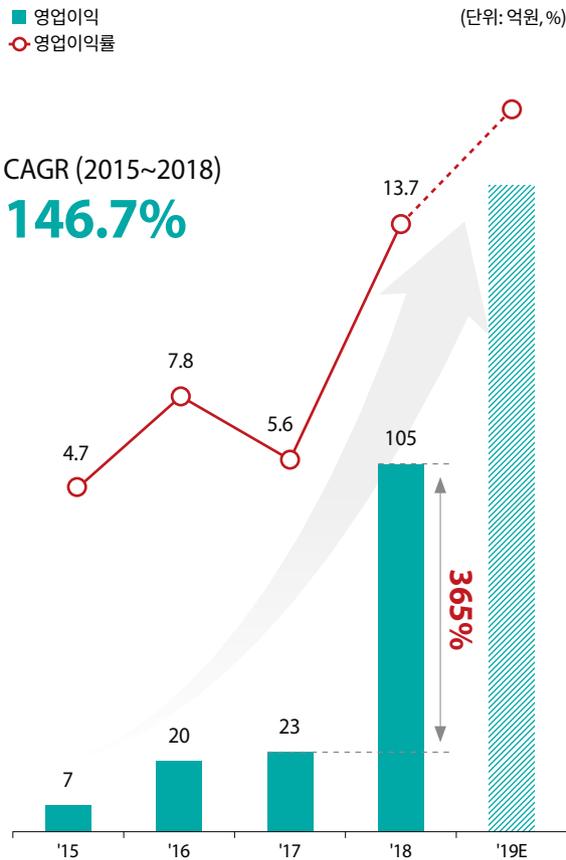
석유화학 외 일반

2018년 매출액 YoY 92%, 각 이익 YoY 365%, YoY 488%로 폭발적 성장 기록

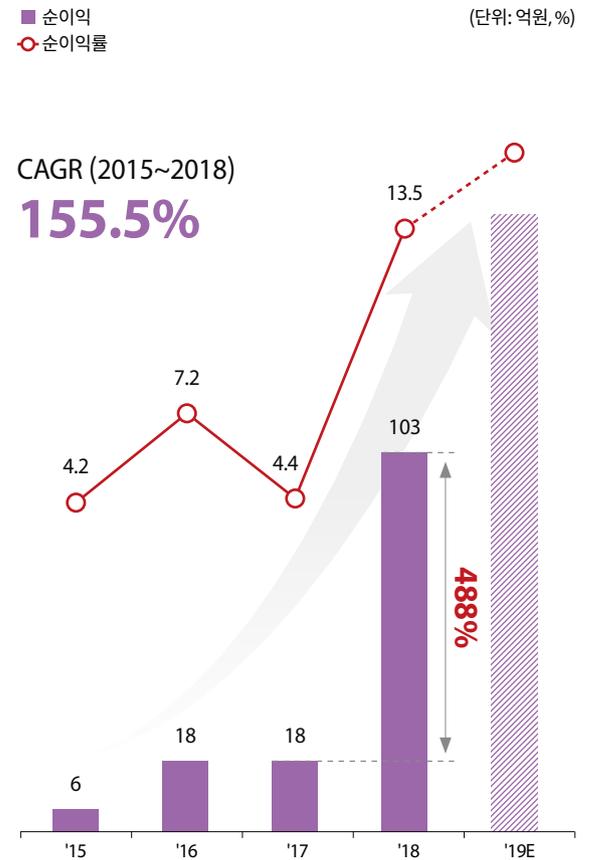
매출액 추이



영업이익(률) 추이



순이익(률) 추이





Investment Highlights

투자포인트 Summary

- I. 고성장 전방산업
- II. 세계 유일 2차전지 수공정 구축
- III. 원스탑솔루션 제공
- IV. 글로벌 No.1 기술경쟁력 보유

03

투자포인트 Summary



글로벌 No.1

2차전지 스마트팩토리 자동화 시스템 기업

I

고성장 전방산업의
최대 수혜자



2차전지 자동화 시스템
시장 선점을 통한
폭발적인 성장

II

세계 유일
2차전지 수공정 구축



세계 최초 2차전지
前공정 라인 구축
레퍼런스 보유

III

고객 Needs에 맞춘
원스탑솔루션 제공



설계에서 사후관리까지
고객 맞춤형 서비스
Turn-Key로 제공

IV

글로벌 No.1
기술경쟁력 보유



업력 30년 이상의
베테랑 기술진 바탕
독보적 기술경쟁력 확보

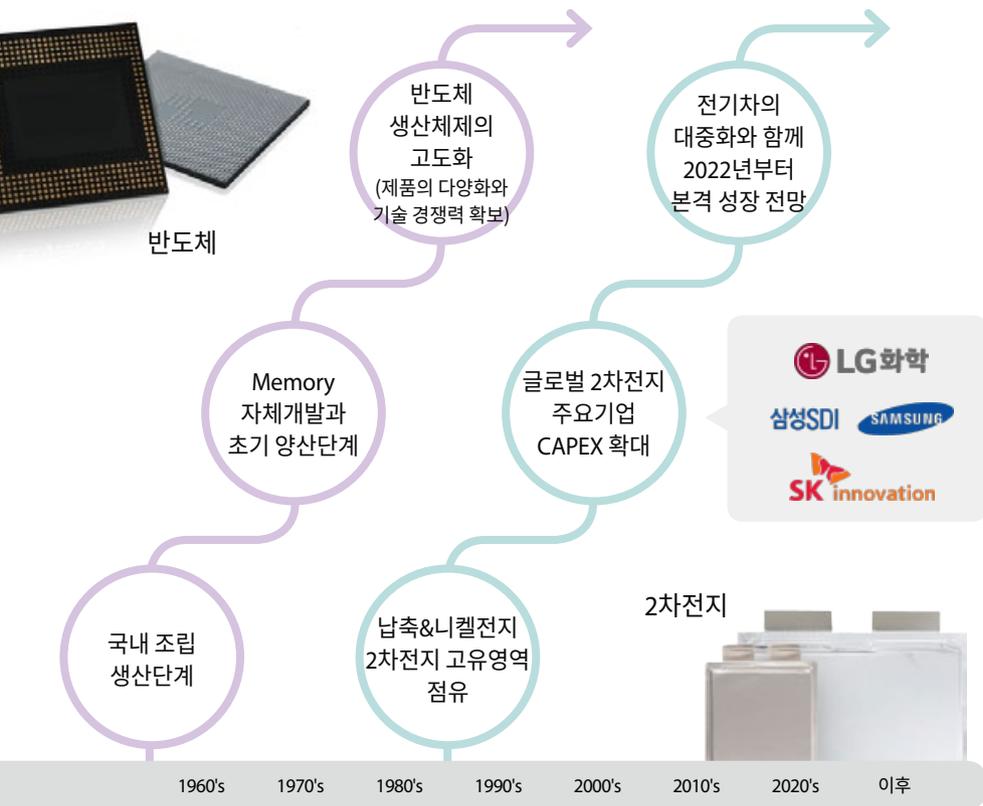
I-1 Chapter 02 Investment Highlights

2차전지 시대의 개화



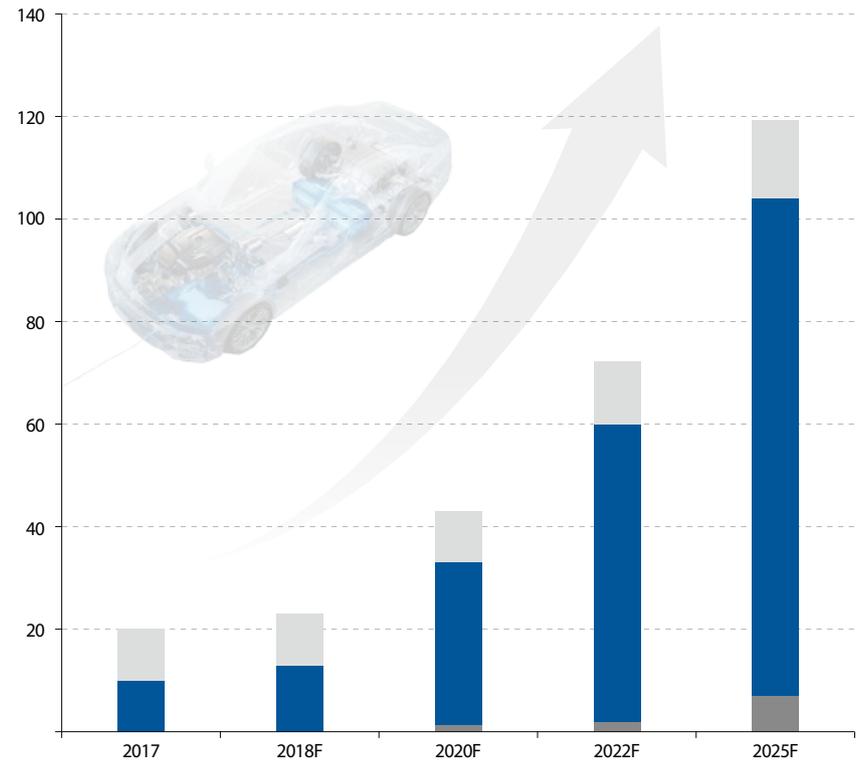
전기차 수요 증가를 바탕으로 폭발적으로 성장하고 있는 '제2의 반도체', 2차전지 산업

대한민국 차세대 성장동력, 2차전지



글로벌 2차전지 시장 전망

■ ESS ■ xEV ■ IT (단위: 십억 달러)



자료 : SNE리서치, IBK투자증권(2019.03)

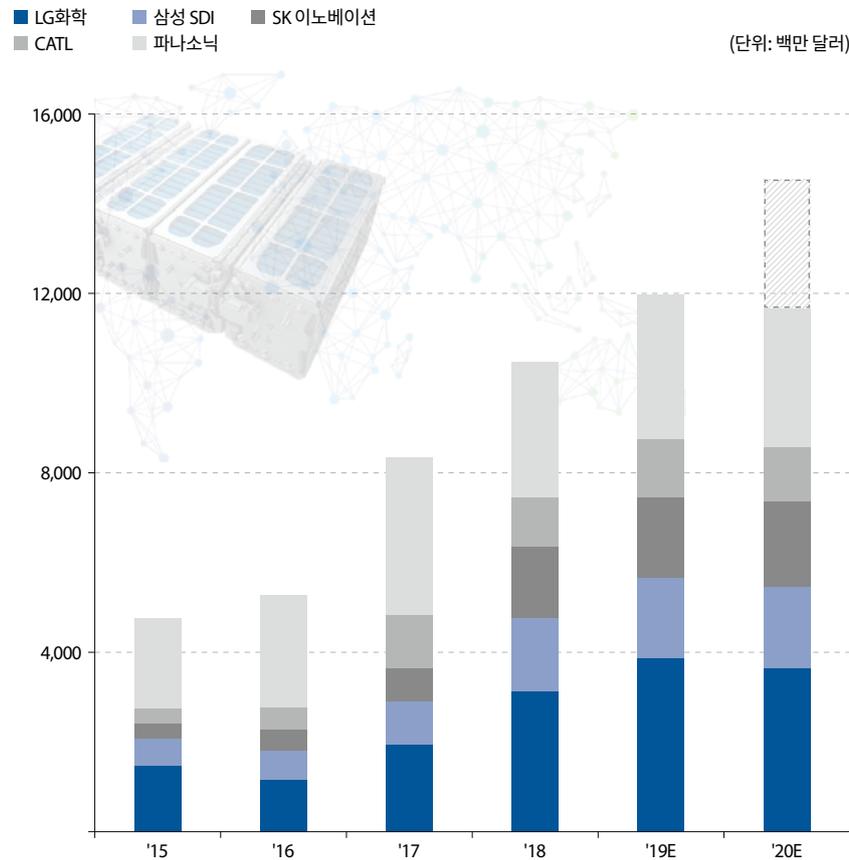
I-2 Chapter 02_Investment Highlights

글로벌 2차전지 CAPEX 급증



글로벌 2차전지 산업 내 경쟁적 CAPEX 확대에 따른 수혜 전망

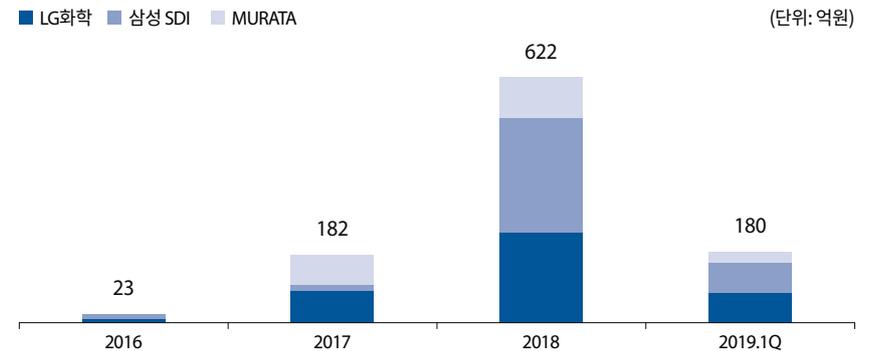
글로벌 2차전지 Major Group CAPEX 추이



연도별 2차전지 주요 고객사별 매출 추이

“글로벌 2차전지 Top-tier 매출비중 지속 확대”

	2016	2017	2018	2019.1Q
1위	LG화학	LG화학	삼성SDI SAMSUNG	삼성SDI SAMSUNG
2위	삼성SDI SAMSUNG	muRata INNOVATOR IN ELECTRONICS	LG화학	LG화학
3위	-	삼성SDI SAMSUNG	muRata INNOVATOR IN ELECTRONICS	muRata INNOVATOR IN ELECTRONICS
상위3개사 매출비중 합계	9%	43%	81%	90%



자료: Bloomberg, 한화투자증권 리서치센터

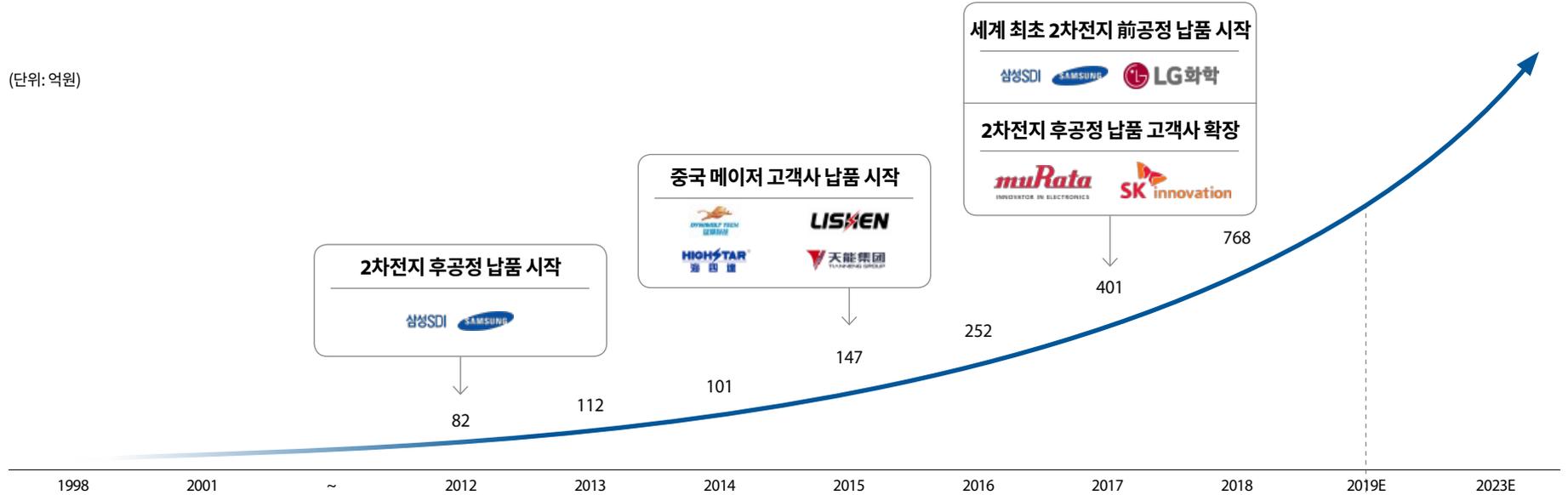
II-1 Chapter 02 Investment Highlights

2차전지 시장 선점



다양한 산업 레퍼런스 기반 2차전지 사업 조기 진출로 시장 우위 선점

(단위: 억원)



2차전지 후공정 산업 선도 진출 → 前공정으로 범위 확장하며 시장 선점

다양한 산업군 납품 → 다양한 산업 레퍼런스 기반 2차전지 산업 조기 진출

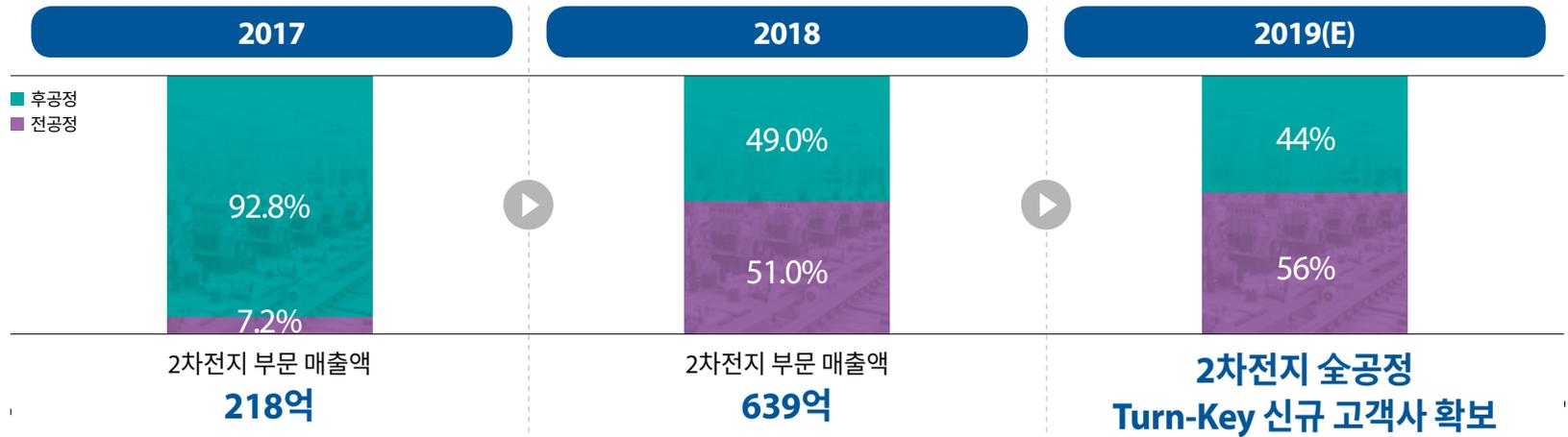
삼성 그룹사 출신의 전문 기술진 중심 → 설계에서 A/S까지 원스탑솔루션의 종합 자동화 메이커로 성장

II-2 Chapter 02_Investment Highlights

2차전지 독보적 레퍼런스 보유



세계 최초 2차전지 前공정 Full 자동화 구축으로 고부가가치 사업 확대 및 균형적 포트폴리오 확보



고부가가치 2차전지 前공정 세계 최초 진입 및 선점으로 2차전지 매출 공헌 지속 확대

전공정 고객사



후공정 고객사



III-1 Chapter 02_Investment Highlights 2차전지 자동화 시스템의 중요성



2차전지 공정 내 혈관 역할로 자동화 시스템 전영역 구축 가능한 세계 유일 기업

2차전지
구조



- 화재 및 폭발 위험성
- 외부요소 컨트롤 가능한
숙련된 기술 필수!

안전
최우선



공장 기획, 설계 단계부터
Co-work을 통한 Turn-key 공급

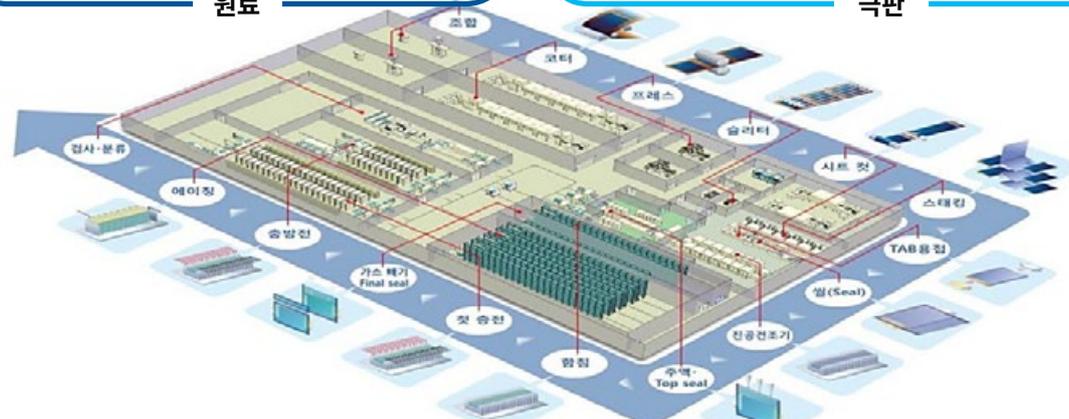
전공정



원료



극판



조립

후공정



활성화 (후공정)

III-2 Chapter 02_Investment Highlights 원스탑 솔루션 공급



고난이도 생산공정 내 맞춤형 완전 자동화 시스템 '원스탑 솔루션' 제공



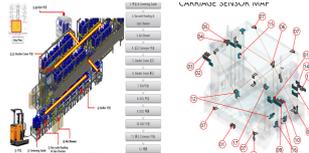
**초기 시스템
공동 설계**



공장 설립 초기부터 시스템 설계 인력 투입하여 고객사와 공정 설계 진행



**기계/제어/
정보 설계**



자체 S/W, H/W 설계 조직으로 고객 맞춤형 설비 주문 제작



**설비 제작 및
라인 설치**



생산, 품질, 안전 관리하에 체계적 전문 조직 대응



**정보 및
시스템 제어**



국내 최대 전문인력 보유로 고객사 Needs에 맞춘 정보 시스템 구축



**C/S
(사후관리)**



국내 CS거점, 폴란드, 중국, 싱가포르 등 해외 법인 및 현지 협력사 체제 구축하여 납품 후, 체계적인 C/S 업무지원



LG 폴란드 공장 납품 사례

- 폴란드 1공장 설비 안정적 납품
- 2018년 2공장 자동화 시스템 납품
- 최근 3공장 1차분 수주
- 작년 기준 폴란드 2차전지 전공정 자동화 시스템 당사 독점 수주
- 2019년, 우선협상자로 선정 & 추가 연속 수주 예상

IV-1 Chapter 02_Investment Highlights

베테랑 기술진 보유



삼성 출신 베테랑 기술진의 기술력을 바탕으로 총 1,200건의 납품 실적 보유

인적자원 현황과 주요 납품실적



대표이사 이재환

- 세화전자 기술총괄
- 삼성항공 시스템업무 팀장
- 삼성중공업, 삼성전자 자동화업무 담당



기계사업총괄 김성현

- 산업기계 기술사, 장영실상 수상
- SFA 기구설계 수석부장
- 삼성전자, 삼성항공 기술팀장



제어사업총괄 이영섭

- 삼성항공 제어팀장
- 삼성전자 제어담당



PLC설계총괄 백상태

- 삼성항공 프로그램 개발 팀장
- 삼성전자 프로그램 담당

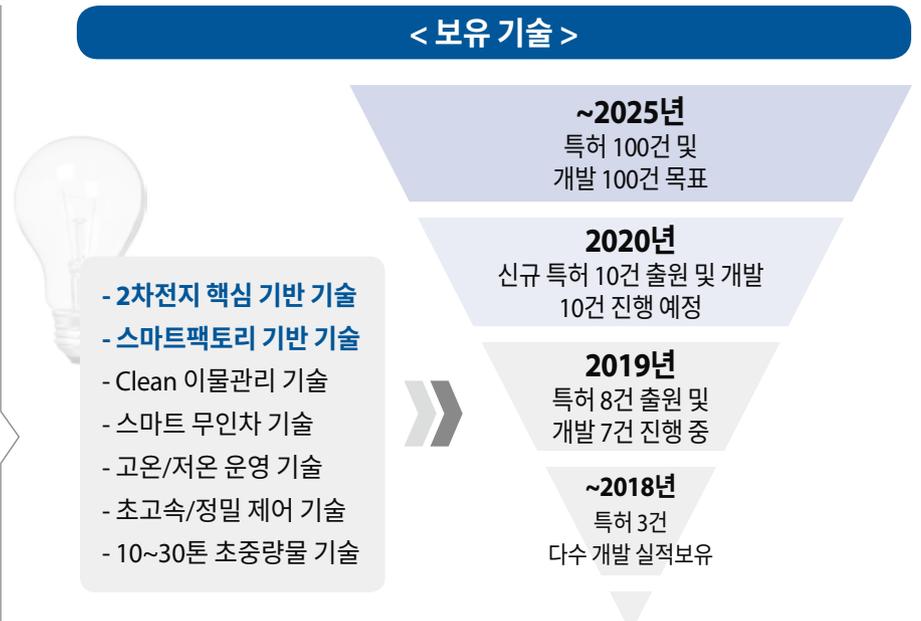


CS총괄 정준효

- 삼성항공 기계설계



기술사 15명	산업기사 27명	기능사 35명
-------------------	--------------------	-------------------



< 주요 납품실적 >

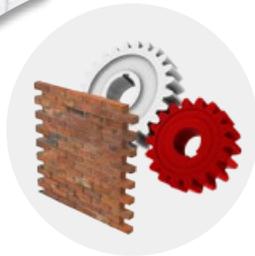
 2차전지 총 138건	 석유·화학, 제약·화장품 등 총 822건
 반도체 및 디스플레이 총 118건	 설비 유지보수 총 67건

IV-2 Chapter 02_Investment Highlights

글로벌 2차전지 시장 선점



글로벌 2차전지 자동화 시장 선점을 위한 진입장벽 구축



기술 진입장벽 구축

Clean · 초정밀 · 화재대응 기술로 납품경쟁 우위 확보

» 제품의 품질 및 안전 관련 핵심 기술 노하우 축적없이
진입 불가



확고한 고객 확보

고객사 선점 및 대규모 투자 대응력 확보

» 특화된 기술력으로 고품질 설비 단납기 맞춤 대응



고객 신뢰도 형성

장기적 납품 및 신규 납품 위한 신뢰 형성

» 고객만족 통한 신뢰도 형성으로 연속 수주로 이어지는
선순환 구조 확보



글로벌 2차전지 확고한 자동화 시장 선점





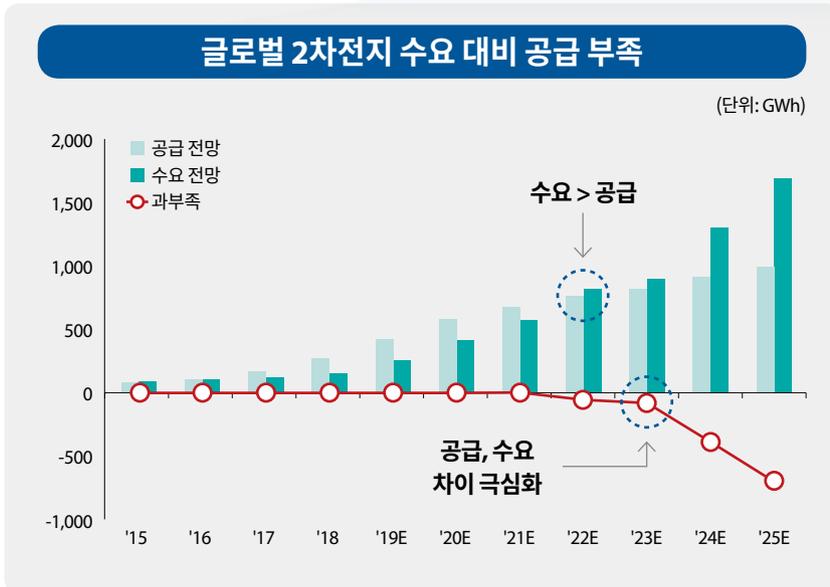
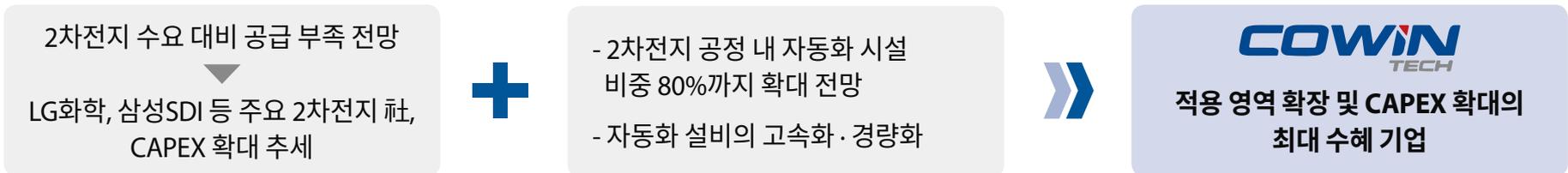
Growth Strategies

01. 2차전지 시장 고도화에 따른 수혜
02. 2차전지 글로벌 시장 확대
03. 다양한 산업군으로 Coverage 확대
04. 스마트팩토리 구축
05. 중장기 성장전략

01 Chapter 03_Growth Strategies 2차전지 시장 고도화에 따른 수혜



2차전지 전방시장의 양적·질적 동반성장을 통한 기업가치 Jump-up



자동화 시스템 적용 영역 확대 및 기술 고도화

주요 고객사 자동화 비중 확대 전망

2차전지 자동화 시스템 개발 Line-up

- 이재기 (전공정)
- 이재기 (전공정)
- AGV (전공정)
- Tray Shuttle (후공정)
- 적층형 연속식 반송기 (후공정)

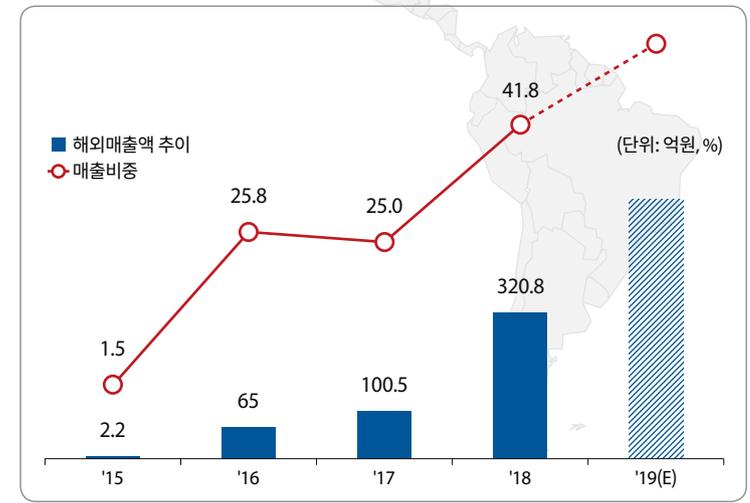
자료: 교보증권, 리서치센터 재구성

02 Chapter 03_Growth Strategies 2차전지 글로벌 시장 확대

전기차 시장의 Main Site 내 현지법인을 통한 시장 대응 및 향후 인도, 베트남 등 신흥국 진출



- 📍 코원테크 본사
- 📍 주요 진출 국가
- 📍 향후 진출 예정



03

Chapter 03_Growth Strategies

다양한 산업군으로 Coverage 확대



대규모 스마트팩토리가 필요한 기반 산업을 중심으로 사업 확대



단계별 스마트팩토리 구축으로 맞춤 플랫폼 통한 생산라인 지능화 선도



스마트팩토리 자동화 시스템 **Global No.1**
고객과 상호간 공동의 이익과 발전을 추구하는 기업
(Cowork + WinWin = COWIN)

Step 3.



- AI 및 예지·보전 솔루션 탑재된 SMART 장비 확보로 가동시간 극대화

Step 2.

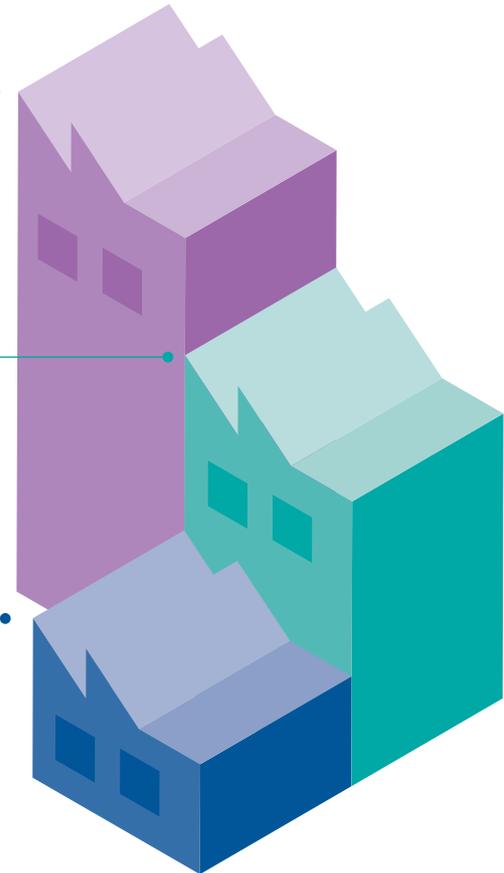


- 각종 설비 DATA 변환 추출 => BIG DATA 형성
- SENSOR 기술 접목(진동, EDGE SENSOR) 개발

Step 1.



- 공정 라인별 ICT 기반 설비 자동화 도입
- 바코드, RFID 등을 활용한 Data Tracking 구현
- 실시간 정보 파악 및 이력 관리를 통한 설비와 자재간의 정보 교환 및 공장 운영 개선



05 Chapter 03_Growth Strategies

중장기 성장전략



자동화 장비의 성공적 레퍼런스 보유로 스마트팩토리 초일류 전문 기업 도약



스마트팩토리 선도 기업

2023년
장기 전략
(2023~)

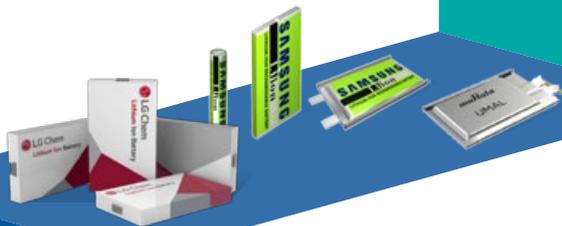
자동화 장비의 성공적
레퍼런스 보유로
글로벌 스마트팩토리 전문 기업



Global 기업 진입

2021년
중기 전략
(2021~22년)

- 자동화 장비의 고속화 및 경량화
- Global 기업 입지 구축
- 양적/질적 공격적 성장

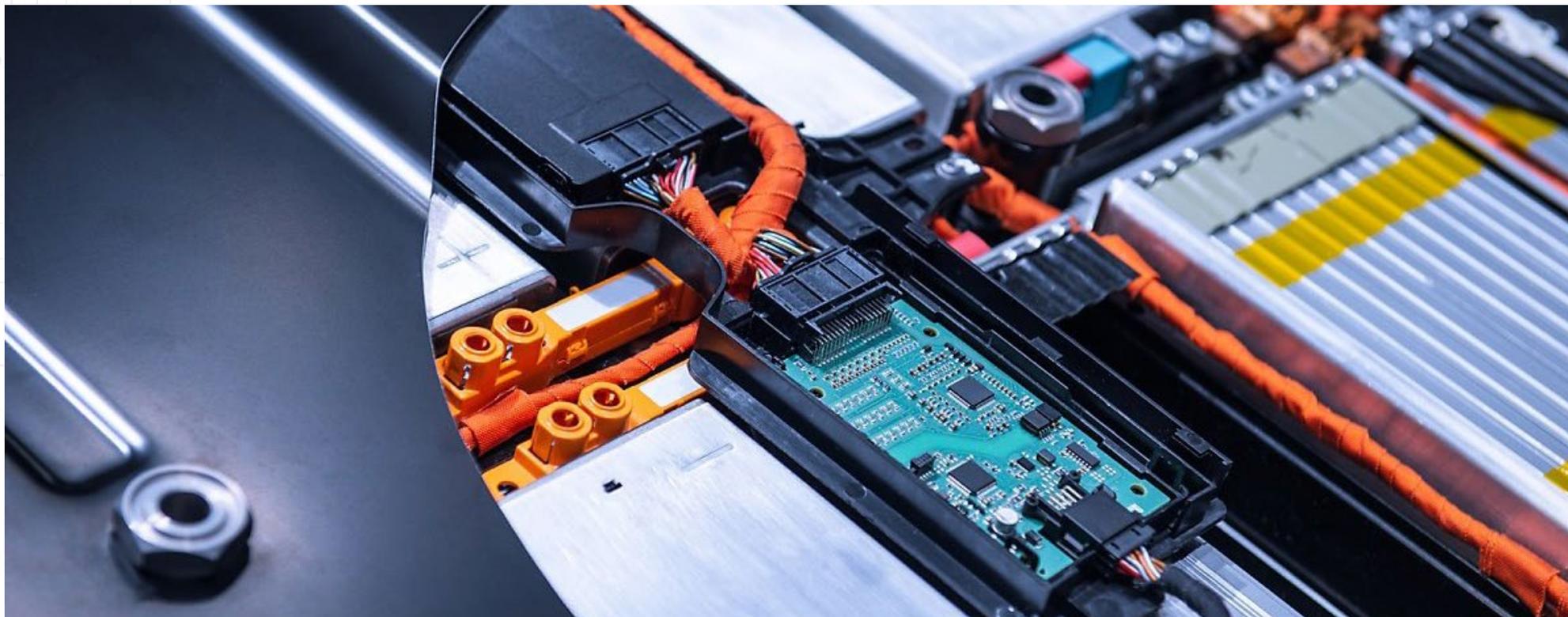


자체 역량 확보

2019년
단기 전략
(2019~20년)

- 자동화 설비, 제어 시스템, 시스템 설계, 유지 보수 등 원스탑솔루션 제공 강점 홍보
- 2차전지 자동화 시장 내 고객 신뢰도 확보 및 독보적 기술 보유로 진입장벽 구축





APPENDIX

- 01. IPO Information
- 02. 요약 재무제표

공모에 관한 사항

액면가	500 원
공모 주식수	2,000,000 주
배정 비율(예정)	기관투자자: 80% 일반투자자: 20%
공모 희망가액	28,400 ~ 34,500 원
공모 예정금액	568 ~ 690 억원
예상 시가총액	2,556 ~ 3,105 억원
수요예측일	2019년 7월 18일 ~ 7월 19일
청약예정일	2019년 7월 25일 ~ 7월 26일
납입예정일	2019년 7월 29일
매매개시예정일	2019년 8월 5일
주관회사	미래에셋대우(주)

주주에 관한 사항(공모 후)

주주명	주식수	지분율
최대주주 등	4,880,550 주	54.02 %
기타주주	2,119,450 주	23.46 %
공모주주	2,000,000 주	22.13 %
상장주선인	35,211 주	0.39 %
합 계	9,035,211 주	100.00 %

* 전환 사채 포함 (한국 중소기업 및 신생 기업)

보호예수에 관한 사항

구 분	주식수	지분율	기간
최대주주 등	4,880,550 주	54.02 %	상장 후 6개월
자발적보호예수	1,239,280 주	13.72 %	상장 후 3개월
합 계	6,119,830 주	67.74 %	

* 전환 사채 포함 (한국 중소기업 및 신생 기업)

재무상태표

(단위: 백만원)

구 분	2016	2017	2018	2019.1Q
유동자산	11,055	15,024	26,740	33,193
현금 및 현금성자산	328	6,778	1,928	8,122
재고자산	2,000	477	1,872	2,777
비유동자산	7,234	8,584	13,652	13,758
유형자산	6,274	7,361	12,099	12,168
무형자산	161	83	143	137
자산총계	18,289	23,608	40,392	46,951
유동부채	8,708	10,945	12,760	13,799
비유동부채	2,914	1,690	6,508	6,498
부채총계	11,622	12,635	19,268	20,297
자본금	500	700	3,500	3,500
자본잉여금	1,200	3,693	879	879
이익잉여금	4,967	6,580	16,745	22,275
자본총계	6,667	10,973	21,124	26,654

* 2016년 감사 받지 않은 재무제표

손익계산서

(단위: 백만원)

구 분	2016	2017	2018	2019.1Q
매출액	25,222	40,129	76,832	19,982
매출원가	21,105	35,118	60,037	12,462
매출총이익	4,117	5,011	16,795	7,520
판매관리비	2,167	2,748	6,286	950
영업이익	1,950	2,263	10,509	6,570
영업외수익	60	199	748	305
영업외비용	166	679	744	267
법인세차감전순이익	1,844	1,783	10,513	6,608
법인세비용	306	19	174	727
당기순이익	1,538	1,763	10,339	5,881