

(주)멕아이씨에스 기업설명회

- 지속 성장 가능성 중심

(Global 시장 경쟁력 확보)

2021년 5월 11일



사업 핵심Portfolio, 인공호흡기와 호흡치료기 2 Track으로 매출&이익 지속 성장 가능

인공호흡기

Model	MV2000, MTV1000
Role	Cash cow
Target 시장	신흥국(개발도상국)
시장현황	- 수요공급 불균형 심화 -공급 : 전세계 12개 제조회사에서 연간 10만대 생산 -수요 : '20년 88만대 필요 → COVID19로 인한 각국 정부주도 방역체계 가동 수요와 공급의 GAP 해결 2~3년 소요 예상 - 당사 제품 최고의 가성비 : 신흥국 向 설계 -유럽 등 경쟁사 대비 동일 품질수준에서 30% 가격경쟁력 보유로 신흥국 선호도 극대화
당사 전략	'20년 12월~21년 1분기 COVID19 3차 팬데믹 예상 선 생산 재고 확보 -5천대 완제품 생산 후 국제 입찰 대응 중 → 폴란드 向 2천대 수주 완료 : 출하 절차 진행 중 신흥국 중심 2만여대 입찰에 대해 전체 물량 30% 수주 목표 진행 중 (동유럽, 러시아, 중남미, 동남아시아, 중동, 아프리카 등 20여개국 대상) → 칠레 883대 공급 완료, 인도 1,160대 공급 진행 중 -국내 '20년 9월~12월 250대 공급 완료 - 부품 확보가 핵심 사업 경쟁력 -밸브, Blower, 압력센서 등 핵심부품 조달기간 12~20주로 장기 소요 -COVID19로 국제입찰 시 Delivery가 주요 핵심요소로 당사 경쟁우위 확보 -향후 지속 수주 가능 예상되어 부품재고 100억원 이상 확보 운영 예정

호흡치료기

	HFT700, HFT500
	신 성장동력
	선진국(유럽, 미국)
	신개념 호흡치료기 개발 -하나의 장비로 모든 호흡치료 단계 대응 가능 : 인공호흡기, 가습기, 호흡치료기 -COVID19 병상부족 해결 Solution -인공호흡기 대비 1/3 가격으로 경쟁력 확보 - 전세계 제조사 4개 중 당사 제품 기술력, 가격 가장 높음 : 선진국 向 설계 -장비 제조사인 당사와 Acc'ry 제조사인 Flexicare 전략적 제휴
	- 유럽시장 -CE인증 기 확보로 이탈리아 100대, 영국 50대 '20.11월 초도 Launching -'21년 이탈리아, 영국 추가 공급 및 프랑스, 독일, 스위스 등으로 확대 예상 - 미국시장 -FDA 승인절차 진행 : 최종 승인심사 절차 진행 중 -미국시장 진출을 위한 필요자금 200억원 유상증자 완료 -전략적 제휴 업체인 Flexicare를 통한 Premarketing 완료로 선 발주 물량 1,200대 확보 및 '21년 추가 수주 예상 - 중국시장 -HFT500 400대 21년 공급 시작 및 HFT700 승인 절차 준비 중 - 국내시장 -HFT700 500주문 후 430대 설치 완료

미국시장 진출 & 부품 선발주 투자, 백신/치료제와 인공호흡기 병행 구입으로 지속 성장 가능

Issues	당사 진행사항
유무상증자	1. 유상증자 -목적 : 미국시장 진출 200억원 + 부품 선발주 투자 80억원 -내용 : 증자금액 280억원, 발행주식수 1,036,000주, 예정발행가액 ₩31,900, 증자비율 14.82%(현재 발행 주식수 6,989,265주) -증자방식 및 대표주관회사 : 주주배정 후 실권주 일반공모, NH투자증권 -주요 일정 : '20.12/4 이사회 결의, 12/8 증권신고서 제출, '21.1/12 1차 발행가액 확정(₩27,050), 1/15 신주배정기준일 2/1~2/5 신주인수권 증서 상장 및 거래, 2/15 2차 발행가액 산정, 2/18 우리사주조합 청약, 2/18~2/19 구주주 및 초과 청약 2/23~2/24 일반공모 청약, 2/26 주금납입, 3/12 신주상장 2. 무상증자 100% -목적 : 주식주 증가를 통한 거래량 확대 + 시가총액 상승에 따른 중형주 진입으로 기관투자가 투자 확대 및 외국인 투자 유치 -내용 : 증자비율 100%, 신주의 종류와 수 보통주 8,025,265주, 재원 자본잉여금(주식발행초과금), 증자 후 발행주식 수 16,050,530주 -주요 일정 : '20.12/4 이사회 결의, 12/8 증권신고서 제출, '21.3/2 신주배정 기준일, 3/19 신주상장 * 미국시장 진출 전략 : 단일국가 최대 시장 -1단계 : 전략적 제휴업체 Flexicare 유통망 활용(제품 유통 실시) -2단계 : Service center set-up(미국 5대 유통사 요구 조건) -3단계 : 현지 공장 생산준비 & 자체 소모품의 공식 유통 -4단계 : 직접 유통(JV 설립, 법인 설립, 관련업체 M&A 등)
백신/치료제	1. 국가 방역체계 시행 : 백신/치료제와 더불어 인공호흡기/호흡치료기 기본 방역물품으로 동시 구매 확보 위해 국제 입찰 2만대 진행 중 -COVID19 장기 지속에 따른 사회적 정상생활 요구 가속 -변종 바이러스 계속 출현 → 폐쇄조치를 통한 해결방안 한계에 따른 바이러스와 공존하는 새로운 System 도입 예상 백신을 통한 사전 예방, 치료제를 통한 약물 치료, 인공호흡기와/호흡치료기를 통한 호흡치료 병행 필수 ex) 1)폴란드 向 2천대 수주 : '20.11월 -백신 및 치료제 개발 진행 관련 기사화 시점에서 정부 주도 인공호흡기 대량 구매 계약 2)에디오피아 180대 수주 : 20.12월 -신흥국(개발도상국) 인공호흡기 구입 시작 : 기존 오래된 인공호흡기 보유 중인데 정부 주도 신규 구입 예산확보 입찰 진행 3)국내 인공호흡기 250대, 호흡치료기 500대 공급 -정부 예산으로 행정명령을 통한 긴급 발주 진행 : 국내 대형병원 중심 설치 완료 및 추가 지속 발주 예상

3대 핵심 경쟁력(재무, 생산/품질, 브랜드) 확보로 지속 성장 가능

Issues	당사 진행사항
재무적 안정화	1. 매출 100억원대에서 680억원으로 퀀텀 성장 달성 -인공호흡기 : 장비 판매 2년 후 Warranty 기간 종료되어 유지보수 매출 추가 발생 시작 → '20년 1만대, '21년 1만대 이상 매출 시 유지보수 수량 탄력적 증가 -호흡치료기 : 장비 매출과 Acc'ry 매출은 40:60으로 실현되기에 Acc'ry를 통한 매출과 이익 동시 확보 가능 → Acc'ry 매출은 장비 매출 후 2년 후 장비 매출의 30%가 발생하기 시작하고 추가로 계속 발생하기에 시간 경과할 수록 증가 <u>인공호흡기의 Acc'ry가 공용인데 반해 호흡치료기는 전용으로 당사 호흡기 구매 시 당사 Acc'ry를 반드시 사용해야 함.</u> 2. 영업이익율 40% 이상 달성 : 5분기 연속 흑자 -'20년 3분기 영업이익율 50% 초과 달성 -'21년 내부 자체 생산 진행 시 추가 이익율 개선 예상 : 외부 공동생산 시 대량 생산에 대한 기술 Know-how 확보를 위해 자체 생산보다 10~20% 외주 가공비 추가 지급한 상황임.
생산 및 품질시스템 구축 완료	1. '20.12월부터 100% 내부 자체생산체계 시행 -'20.5월~'20.11월까지 6개월 간 파버나인, 루트로닉, 씨유메디칼 등 대형 외주생산회사를 통해 외주 공동생산을 진행함. -6개월 간 기간내 대량 생산 및 품질 안정을 위해 외부 공동생산을 진행하여 목표 물량 달성 -내부 자체생산을 위해 생산인력을 충원하여 교육을 완료하였고, 추가 생산라인 구축, 검사시설 및 창고확보를 위한 공장 증축을 진행 중 → 월 2천대 이상 생산 Capa 구축 진행 중 2. 연구소 기능 강화를 통한 신제품 개발 및 품질시스템 강화 -135억원 규모 '지능형 인공호흡기 및 지능형 환자감시장치' 국책과제 선정으로 연구 자금 확보 -서울 성산동 7층 건물 구입으로 R&D 복합센터 구축 진행 중 -신제품 개발을 위한 우수 연구 인력 확보 진행 중
브랜드 가치 확보	1. COVID19로 인한 인공호흡기에 대한 전세계 정부 및 병원의 관심으로 Name value 향상 -해외 : 인공호흡기 신흥국 중심 공급 확대, 호흡치료기 선진국 시장 진입 Start -국내 : 정부주도 발주 시행으로 대형 병원에 공급 시작(인공호흡기 250대 '20.9월~'20.12월 공급 완료, 호흡치료기 500대 공급 진행 중)

4. 재무제표

요약 재무상태표

과목(백만원)	FY17	FY18	FY19	FY20
유동자산	8,259	8,238	8,189	44,777
비유동자산	14,484	16,201	16,661	25,819
자산총계	22,743	24,439	24,850	<u>70,956</u>
유동부채	1,039	7,760	10,930	16,833
비유동부채	13,807	11,197	9,731	14,131
부채총계	14,846	18,957	20,661	<u>30,964</u>
자본금	2,681	2,681	2,681	<u>3,495</u>
자본잉여금	7,085	7,014	7,404	17,050
자본조정	(37)	(31)	(19)	(37)
기타포괄손익누계액	(16)	(36)	(40)	(51)
이익잉여금	(1,842)	(4,550)	(5,982)	<u>18,177</u>
비지배지분	26	403	145	989
자본총계	7,897	5,481	4,189	<u>39,622</u>

요약 포괄손익계산서

과목(백만원)	FY17	FY18	FY19	FY20
매출액	8,603	8,728	12,864	<u>68,054</u>
매출원가	5,043	5,331	7,331	29,200
매출총이익	3,560	3,397	5,533	38,855
판매비와관리비	4,583	5,224	5,744	8,508
영업이익	(1,023)	(1,827)	(211)	<u>30,346</u>
영업외수익	102	214	246	827
영업외비용	770	1,046	1,720	1,908
법인세비용차감전 계속사업이익	(1,691)	(2,659)	(1,685)	29,265
법인세비용	268	98	4	5,120
당기순이익	(1,959)	(2,756)	(1,689)	<u>24,144</u>