



Not Rated

주가(6/24): 15,450원

시가총액: 650억원

스몰캡

Analyst 김두현

02) 3787-5292 kdh1111@kiwoom.com

RA 도기범

02) 3787-3753 kibum.do@kiwoom.com

Stock Data

Table with 3 columns: Metric, Value, and Change. Includes KOSDAQ (6/24) at 1,012.62pt, 52 week range, and weekly returns for 1M, 6M, and 1Y.

Company Data

Table with 2 columns: Metric and Value. Includes 발행주식수 (4,209 천주), 일평균 거래량(3M) (69천주), and 주요 주주 (김시석 외 11인, 32.7%).

투자지표

Table with 5 columns: Metric, 2017, 2018, 2019, 2020. Includes 매출액, 영업이익, EBITDA, EPS, PER, PBR, EV/EBITDA, ROE, and 순차입금비율.

Price Trend



나노씨엠에스 (247660)

짜통 조심해라! 다 잡는다



나노씨엠에스는 나노기반 화학구조 설계를 통해 지폐, 여권, 운전면허증, 주민등록증 등에 적용되는 보안인쇄용 안료를 생산하는 기업입니다.

>>> 위조방지에 관한 상표보호 시장 성장률 연평균 13%대

나노씨엠에스의 타겟 시장은 첨단 보안인쇄 시장으로 은행권, 여권, 신분증 등의 국가 보안 인쇄시장이다. 보안인쇄 시장 규모는 2014년 약 29조원에서 2024년 약 41조원으로 연평균 4%의 산업 성장률이 예상된다.

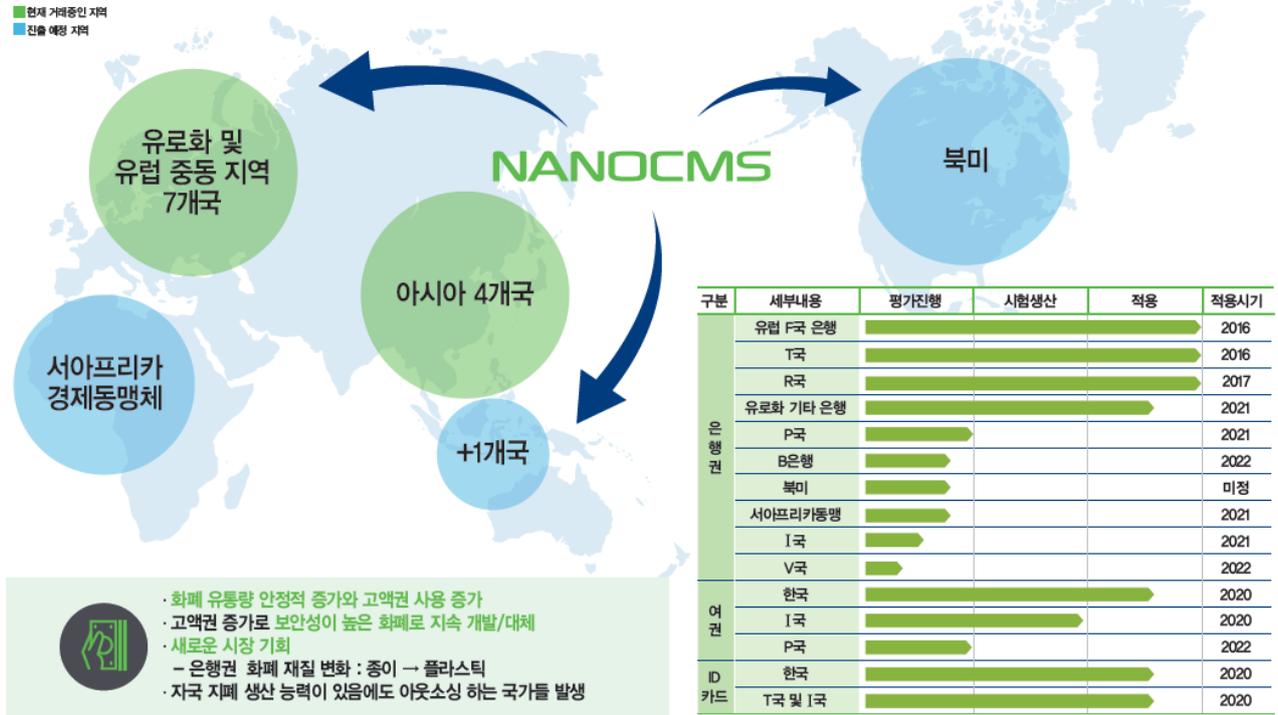
>>> 온라인 플랫폼에서 교육용 메타버스 까지

나노씨엠에스의 투자포인트는 3가지이다. 1)고액권 증가에 따른 보안소재 중요성이 커가고 있다. 코로나19가 장기화 되며 현금을 가지려는 성향이 커져 고액권에 대한 수요가 높아지고 있다.

>>> 2021년 확실한 턴어라운드 원년

2021년 매출액은 97억원(YoY, +131.0%), 영업이익 15억원(흑자전환)을 예상한다. 호실적 요인은 화폐 부문에서의 신규 안료 외주 생산 업체 지정 및 여권부문에서 나노소재 신규 수주에 기인한다.

한국조폐공사와의 협업을 통한 글로벌시장 진출 본격화



자료: 나노씨엠에스, 키움증권

민간보안시장 제품 공급을 통한 매출 확대

구분	세부내용	평가진행	시험생산	적용	적용시기
라벨	GUESS, 무궁화LMB	████████████████████			2018
카지노칩	한국조폐공사	████████████████████			2019
특수필름	3M	██████████████			2021
의약품 및 화장품	애경산업 등	██████████████			2021

자료: 나노씨엠에스, 키움증권

포괄손익계산서

(단위: 억원)

12월 결산, IFRS 연결	2016	2017	2018	2019	2020
<b>매출액</b>	63	48	45	40	42
매출원가	37	25	33	19	21
매출총이익	27	23	12	21	21
판매비	18	21	26	22	23
<b>영업이익</b>	9	2	-14	-2	-2
<b>EBITDA</b>	18	11	-11	1	0
영업외손익	-6	-2	-8	-15	-23
이자수익	1	1	0	0	0
이자비용	7	8	9	11	9
외환관련이익	0	0	0	0	0
외환관련손실	0	0	0	0	0
종속 및 관계기업손익	-1	0	0	0	0
기타	1	5	1	-4	-14
<b>법인세차감전이익</b>	3	0	-22	-17	-25
법인세비용	1	1	3	0	0
계속사업순손익	2	-1	-25	-17	-25
<b>당기순이익</b>	2	-1	-25	-17	-25
<b>지배주주순이익</b>	2	-1	-25	-17	-25
<b>증감율 및 수익성 (%)</b>					
매출액 증감율	25.3	-23.8	-6.3	-11.1	5.0
영업이익 증감율	흑전	-77.8	-800.0	-85.7	0.0
EBITDA 증감율	155.3	-38.9	-200.0	-109.1	-100.0
지배주주순이익 증감율	흑전	-150.0	2,400.0	-32.0	47.1
EPS 증감율	흑전	적전	적지	적지	적지
매출총이익율(%)	42.9	47.9	26.7	52.5	50.0
영업이익률(%)	14.3	4.2	-31.1	-5.0	-4.8
EBITDA Margin(%)	28.6	22.9	-24.4	2.5	0.0
지배주주순이익률(%)	3.2	-2.1	-55.6	-42.5	-59.5

재무상태표

(단위: 억원)

12월 결산, IFRS 연결	2016	2017	2018	2019	2020
<b>유동자산</b>	100	113	98	100	115
현금 및 현금성자산	33	20	11	15	10
단기금융자산	30	39	36	35	56
매출채권 및 기타채권	6	11	4	5	4
재고자산	29	41	46	44	44
기타유동자산	2	2	1	1	1
<b>비유동자산</b>	62	55	50	59	61
투자자산	0	0	0	0	0
유형자산	59	53	48	58	59
무형자산	1	1	1	1	1
기타비유동자산	2	1	1	0	1
<b>자산총계</b>	162	167	148	159	176
<b>유동부채</b>	65	98	74	90	93
매입채무 및 기타채무	4	8	6	7	3
단기금융부채	45	78	58	67	55
기타유동부채	16	12	10	16	35
<b>비유동부채</b>	31	6	36	47	19
장기금융부채	27	0	27	37	10
기타비유동부채	4	6	9	10	9
<b>부채총계</b>	96	104	110	137	113
<b>지배지분</b>	65	64	38	22	63
자본금	12	12	12	12	16
자본잉여금	43	43	43	43	104
기타자본	-2	-2	-2	-2	-2
기타포괄손익누계액	9	9	9	9	9
이익잉여금	3	2	-24	-40	-64
비지배지분	0	0	0	0	0
<b>자본총계</b>	65	64	38	22	63

현금흐름표

(단위: 억원)

12월 결산, IFRS 연결	2016	2017	2018	2019	2020
<b>영업활동 현금흐름</b>	21	-2	-10	3	-2
당기순이익	2	-1	-25	-17	-25
비현금항목의 가감	18	14	25	17	27
유형자산감가상각비	9	9	3	2	2
무형자산감가상각비	0	0	0	0	0
지분법평가손익	-1	0	0	0	0
기타	10	5	22	15	25
영업활동자산부채증감	2	-15	-9	5	-2
매출채권및기타채권의감소	-5	-13	7	-1	2
재고자산의감소	8	-13	-12	4	1
매입채무및기타채무의증가	3	11	-2	1	-1
기타	-4	0	-2	1	-4
기타현금흐름	-1	0	-1	-2	-2
<b>투자활동 현금흐름</b>	-12	-11	3	-10	-23
유형자산의 취득	-2	-3	0	-11	-2
유형자산의 처분	0	0	1	0	0
무형자산의 순취득	0	0	0	0	0
투자자산의감소(증가)	3	0	0	0	0
단기금융자산의감소(증가)	12	-8	3	1	-21
기타	-25	0	-1	0	0
<b>재무활동 현금흐름</b>	-1	0	-2	10	21
차입금의 증가(감소)	-1	0	0	10	0
자본금, 자본잉여금의 증감	0	0	0	0	0
자기주식처분(취득)	0	0	0	0	0
배당금지급	0	0	0	0	0
기타	0	0	-2	0	21
기타현금흐름	0	0	0	0	-0.03
<b>현금 및 현금성자산의 순증가</b>	8	-14	-8	3	-5
기초현금 및 현금성자산	25	33	20	11	15
기말현금 및 현금성자산	33	20	11	15	10

투자지표

(단위: 원, %, 배)

12월 결산, IFRS 연결	2016	2017	2018	2019	2020
<b>주당지표(원)</b>					
EPS	65	-40	-874	-583	-804
BPS	2,200	2,181	1,307	750	1,861
CFPS	672	451	-7	-6	45
DPS	0	0	0	0	0
<b>주당배수(배)</b>					
PER	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
PER(최고)	N/A	N/A	N/A		
PER(최저)	N/A	N/A	N/A		
PBR	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
PBR(최고)	N/A	N/A	N/A		
PBR(최저)	N/A	N/A	N/A		
PSR	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
PCFR	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
EV/EBITDA					
<b>주요비율(%)</b>					
배당성향(% , 보통주, 현금)	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
배당수익률(% , 보통주, 현금)					
ROA	1.3	-0.7	-16.1	-11.0	-15.0
ROE	2.5	-1.8	-50.1	-56.7	-59.3
ROIC	4.1	-33.7	-12.7	-2.1	-3.0
매출채권회전율	9.2	5.6	5.8	8.5	9.3
재고자산회전율	1.9	1.4	1.0	0.9	1.0
부채비율	148.1	163.4	290.3	630.9	178.7
순차입금비율	13.8	31.3	97.4	250.0	-1.6
이자보상배율	1.2	0.3	-1.6	-0.2	-0.3
총차입금	72	78	85	104	65
순차입금	9	20	37	55	-1
NOPLAT	18	11	-11	1	0
FCF	13	-36	-16	-6	-4

자료: 키움증권

Compliance Notice

- 당사는 6월 24일 현재 '나노씨엠에스(247660)' 발행주식을 1% 이상 보유하고 있지 않습니다.
- 당사는 동 자료를 기관투자자 또는 제3자에게 사전 제공한 사실이 없습니다.
- 동 자료의 금융투자분석사는 자료 작성일 현재 동 자료상에 언급된 기업들의 금융투자상품 및 권리를 보유하고 있지 않습니다.
- 동 자료에 게시된 내용들은 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭없이 작성되었음을 확인합니다.
- 나노씨엠에스는 2021년 3월 9일 당사가 주권회사로 코스닥에 상장시킨 법인입니다.

고지사항

- 본 조사분석자료는 당사의 리서치센터가 신뢰할 수 있는 자료 및 정보로부터 얻은 것이나, 당사가 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없고, 통지 없이 의견이 변경될 수 있습니다.
- 본 조사분석자료는 유가증권 투자를 위한 정보제공을 목적으로 당사 고객에게 배포되는 참고자료로서, 유가증권의 종류, 종목, 매매의 구분과 방법 등에 관한 의사결정은 전적으로 투자자 자신의 판단과 책임하에 이루어져야 하며, 당사는 본 자료의 내용에 의거하여 행해진 일체의 투자행위 결과에 대하여 어떠한 책임도 지지 않으며 법적 분쟁에서 증거로 사용 될 수 없습니다.
- 본 조사 분석자료를 무단으로 인용, 복제, 전시, 배포, 전송, 편집, 번역, 출판하는 등의 방법으로 저작권을 침해하는 경우에는 관련법에 의하여 민·형사상 책임을 지게 됩니다.

투자의견 및 적용기준

기업	적용기준(6개월)
Buy(매수)	시장대비 +20% 이상 추가 상승 예상
Outperform(시장수익률 상회)	시장대비 +10~+20% 추가 상승 예상
Marketperform(시장수익률)	시장대비 +10~-10% 추가 변동 예상
Underperform(시장수익률 하회)	시장대비 -10~-20% 추가 하락 예상
Sell(매도)	시장대비 -20% 이하 추가 하락 예상

업종	적용기준(6개월)
Overweight (비중확대)	시장대비 +10% 이상 초과수익 예상
Neutral (중립)	시장대비 +10~-10% 변동 예상
Underweight (비중축소)	시장대비 -10% 이상 초과하락 예상

투자등급 비율 통계 (2020/04/01~2021/03/31)

매수	중립	매도
99.39%	0.61%	0.00%