



The Door to Investment Success

REPORT

차별화된 세종기업데이터만의 기업분석 보고서로 투자 아이디어를 얻어보세요.

FINANCIAL DATA

업계에서 가장 빠르게 최신 실적을 받아보세요.

LECTURE

스스로 기업분석을 하고 싶다면 세종기업데이터가 제공하는 교육 콘텐츠를 활용하세요.

REPORT



- 사업의 내용
- 실적 Review & Preview
- 재무 분석
- S-Guidance
- Valuation

Forecasting



Investment
Success

REPORT 주요 특징 ① 다양한 정성적 정보

회사의 개요 및 주요 사업의 내용, 향후 실적 및 사업 전략, 투자자와 회사와의 질의 응답 내용 등 다양한 정성적 정보가 글과 그림을 통해 자세히 담겨 있습니다.

Sejong Data Company Report

인선이엔티 (060150)

1Q18 Review: 매출액 425억원, 영업이익 55억원 달성
T: 070-8614-6646 E-mail: info@sejongdata.com

Product Portfolio (기준: 18.1Q / 당분기 실적)

사업 부문	원재료	매출액	매출비율	구체적 용도
건설제기물	용역	214	50.4%	
비계/구조물 등에	철거	2.1	0.5%	
순환공제생산	제품	9.9	2.3%	
자동차제철용	상용, 제품	199	46.7%	
일대수입	일대	0.05	0.0%	

주주현황

주요 주주: 아이에스엠버제일주유회사 등 28.85%, 이형근 0.12%, 김대훈 0.06%, 외국인 3.99%, 소액주주 등 기타 66.90%

임원현황

성명	직위	담당업무	재직기간	주요 경력
이종길	대표이사	총괄	2017.03.31~현재	현) (주)영흥산업환경 사내이사
박대관	부사장	영업/생산 총괄	2002.09~ 현재	전) 인선이엔티
김강수	지사장	세종지점 경영 총괄	1997.11~ 현재	전) 인선건설개발
함상호	상무	부무 총괄	2004.06~ 현재	전) 한울은사임용
유두원	상무	기획조정실장	2014.04~ 현재	전) 고려증권 국제부
김광우	상무	인선이엔티 CFO	2017.02~ 현재	전) 세콤콤형 형지
일태호	사내이사	-	2017.03.31~현재	현) (주)이엔에프프라이빗에쿼티 대표이사
김유진	사내이사	-	2017.03.31~현재	현) 아이에스엠버제일(유) 대표이사

Sejong Data Company Report

회사의 개요

인선이엔티는 1997년 11월에 설립되어 제기물 수급원천, 철거 및 재활용 사업을 영위하고 있으며, 2002년 6월 코스닥시장에 상장되었다. 경기도 고양시에 본점, 전라남도 광양시 송정남도 세종시 및 경기도 이천시 등에 지점을 두고 있다. 2017년 3월 17일자로 최대주주는 오승남에서 아이에스엠버제일주유회사로 변경되었으며, 2018년 3월 말 최대주주는 보통주 14.23%를 소유하고 있다. 그 밖의 주요 주주로는 이엔에프프라이빗에쿼티(10.06%), 아이에스엠(4.7%)가 있다.

주요 사업의 내용

인선이엔티는 자회사 인선기업과 함께 건설제기물 수입·운반 및 중간처리사업을 영위하고 있으며 자회사인 인선로터스에 의해 자동차 재활용 사업 역시 영위하고 있다.

건설제기물 중간처리 사업

신도시 개발, 대규모 아파트 단지의 재건축, 주택단지의 재개발, 빌딩 및 도로, 교량 등의 철거나 리모델링 과정에서 여러 건설 폐기물이 발생하는데, 인선이엔티는 지방자치단체 등의 공공서 또는 민간 회사와 계약을 맺고 건설 폐기물을 반출하고 처리 단가를 받고 있다. 건설 현장의 폐기물들이 회사가 보유한 업로틱 등을 통해 반출하여 폐기를 무거워 처리 단가를 곱하여 현장에 비용을 징수한다. 전체 건설 폐기물 처리 매출액의 90%는 이와 같은 방식으로 발생하며, 나머지 10%는 제콘리트 등의 영여리성 폐기물을 파쇄하여 순환재료로 만들어 SOC 현장 등으로 재판매하는 것에서 발생한다.

자동차 해체재활용 사업

자동차 해체재활용사업은 폐차 및 중고차를 매입하면서 시작된다. 당사는 영업을 통해 해당 40만대 내외의 폐차를 매입하여 이를 해체한 뒤 자동차 부품으로 활용될 수 있는 부품들은 자동차 정비용으로 주로 수출하거나 국내 정비 업체 등으로 유통시키며, 활용될 수 없는 부품들은 자동차 자원으로 재활용하여 판매하는데, 고철, 비철, 플라스틱 등 소재별로 각각의 시장에는 단가가 적용된다.

폐차 중 일부 차량에 한해서는 해외에 중고차로 수출하기도 한다. 매출 비중으로는 자원 판매 45%, 부품 판매 30%, 수출 20%로 구성되어, 수익성은 부품 매출이 가장 높고 뒤이어 중고차 판매, 자원 판매 순으로 이루어진다. 사업 출기에너지는 자원 판매 비중이 높으면서 한해는 자원 판매 비중을 낮추고 부품 판매 비중을 높이면서 수익성을 개선시키는 중이다.

Sejong Data Company Report

주요 실적

2018년 실적 요약: 매출액 425억, 영업이익 55억

주요 실적

2018년 실적 요약: 매출액 425억, 영업이익 55억

주요 실적

2018년 실적 요약: 매출액 425억, 영업이익 55억

Sejong Data Company Report

주요 실적

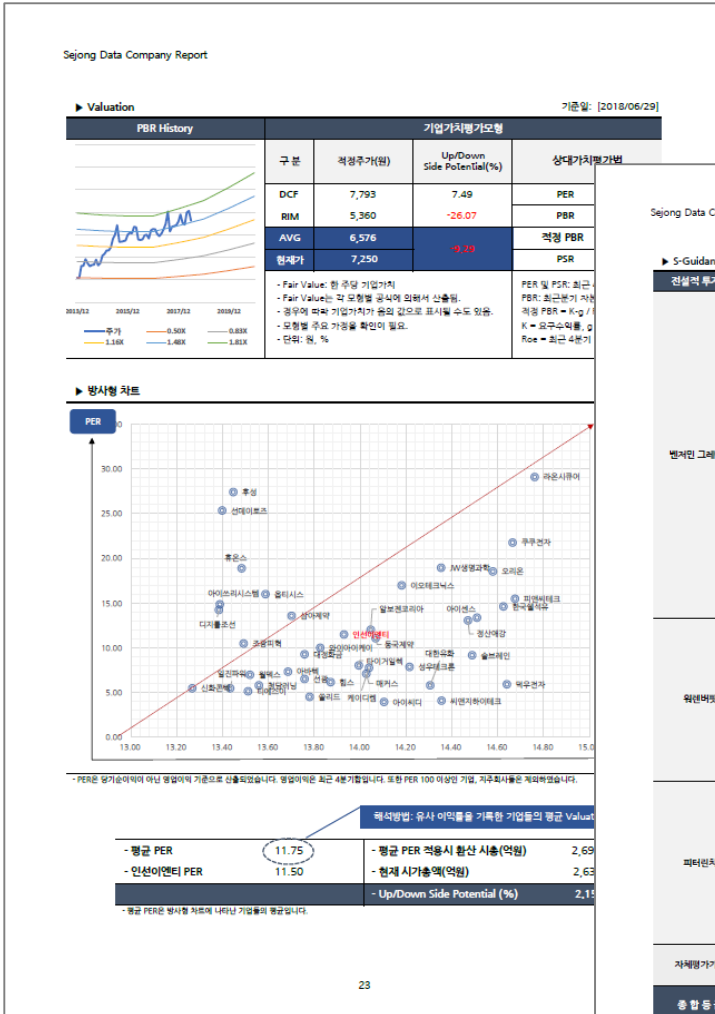
2018년 실적 요약: 매출액 425억, 영업이익 55억

주요 실적

2018년 실적 요약: 매출액 425억, 영업이익 55억

주요 실적

2018년 실적 요약: 매출액 425억, 영업이익 55억



Sejong Data Company Report

S-Guidance (단위: 억원, %)

전설적 투자자	투자기준	실제 수치	True/False	
벤자민 그레이엄	- 유동자산이 유동부채 2배이상(유동비율 200% 이상) : 최근 분기기준	유동자산: 623, 유동부채: 831, 유동비율: 74.9	FALSE	
	- 순유동자산(유동자산-유동부채) > 장기차입금 : 최근 분기기준	순유동자산: -209, 장기차입금: 309, 차이: -518	FALSE	
	- 최근 10년간 EPS 성장률이 30% 이상 : 과거 3년은 10년동안 첫 3개년을 의미 : EPS 대신 영업이익으로 계산	과거 3년: 163, 최근 3년: 160, YoY: -2.0	FALSE	
	- 최근 5년간 배당을 기록하지 않는 기업 : 영업이익 기준이며, 당기순이익 격차 가능성 존재	T-2: 80, T-1: 181, T: 219	FALSE	
워렌버핏	- PER 15배 미만 : 영업이익 기준	PER(시가총액 / 영업이익): 5.53	TRUE	
	- PER < PER 22 미만 : 영업이익 기준(순이익 X), 자본총계는 최근분기 기준	PER: 5.53, PBR: 1.50, X: 0.30	TRUE	
	- 꾸준한 배당 : 총 배당금액(주당 배당금 X)	T-2: 0, T-1: 0, T: 0	FALSE	
	- 중소형주보다 대형주 선호(매출액 4,000억원 이상)	최근 3년 평균 매출액: 1,304	FALSE	
피터린치	- 지난 10년간 강력한 EPS 상승기조 : 영업이익 액성장률이 1번 이하이면 T, 아니면 F	-	FALSE	
	- 10년 평균 ROE 15% 이상 : ROE = 영업이익 / 자본총계	10년 평균 ROE(%): 6.97	FALSE	
	- 유보이익의 활용 : 최근 분기순이익 영업이익 / 10년전 영업이익(이익잉여금) > 15% 이상	유보이익률(%): 2.86	FALSE	
	- 부채규모는 연간 순이익의 5배 이하 : 최근 4분기 영업이익 합계기준으로 계산	부채총계: 1,298, OP: 229, 배수: 5.67	FALSE	
자재평가기준	- 최근 3년 연속 EPS 성장률 20% 이상 : T-1/T-2는 전년 대비 영업이익 증감률	T-2: 124.7, T-1: 21.3, T: 124.7	TRUE	
	- 최근 분기 EPS가 전년동기대비 20% 이상 증가 : 전년동기 대비 영업이익 증감률 기준	전년동기 대비 증감률(%): 22.90	TRUE	
	- PEG 1이하, 0.5 이하면 매력도 ↑ : PEG = PER / EPS 성장률(연간기준) : 이익은 영업이익 기준	PER: 5.53, 성장률: 21.32, PEG: 0.26	TRUE	
	- 부채비율 80% 미만 : 연간(최근 3년), 분기(최근 분기)	연간: 75.76, 분기: 73.93, AVG: 74.85	TRUE	
종합 등급	- 전년동기 대비 매출액/영업이익 증감률 > 0	TRUE	- 전년 및 전년동기 대비 매출액/영업이익 증가	TRUE
	- 최근 4분기 연속 영업이익률 5% 이상	TRUE	- 최근 4분기 OPM > 직전 4분기 OPM	TRUE

A등급: TRUE 수가 16 - 20개 / B등급: TRUE 수가 12 - 15개
 C등급: TRUE 수가 08 - 11개 / D등급: TRUE 수가 07 - 04개 / F 등급: 3개이하

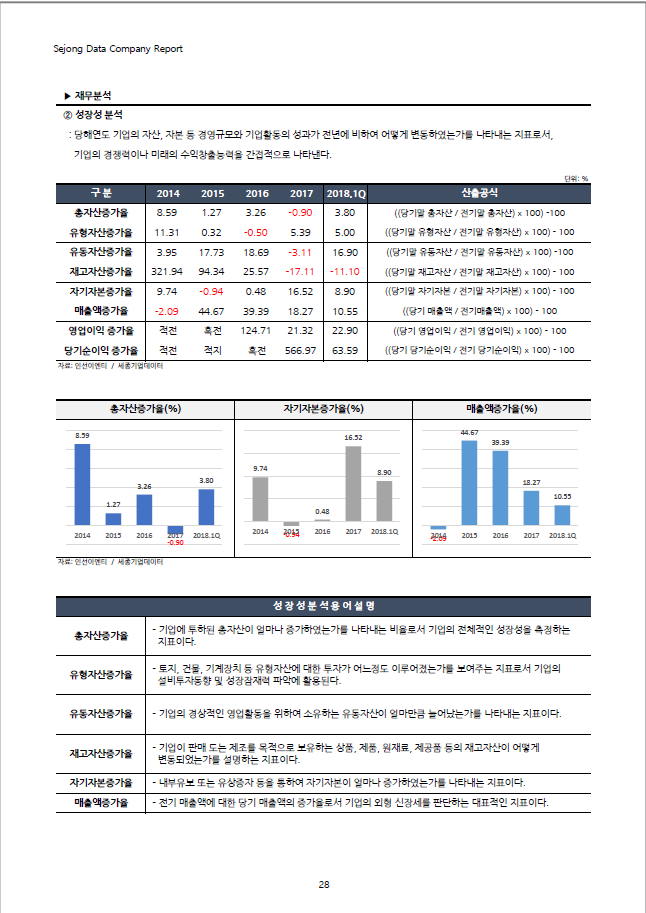
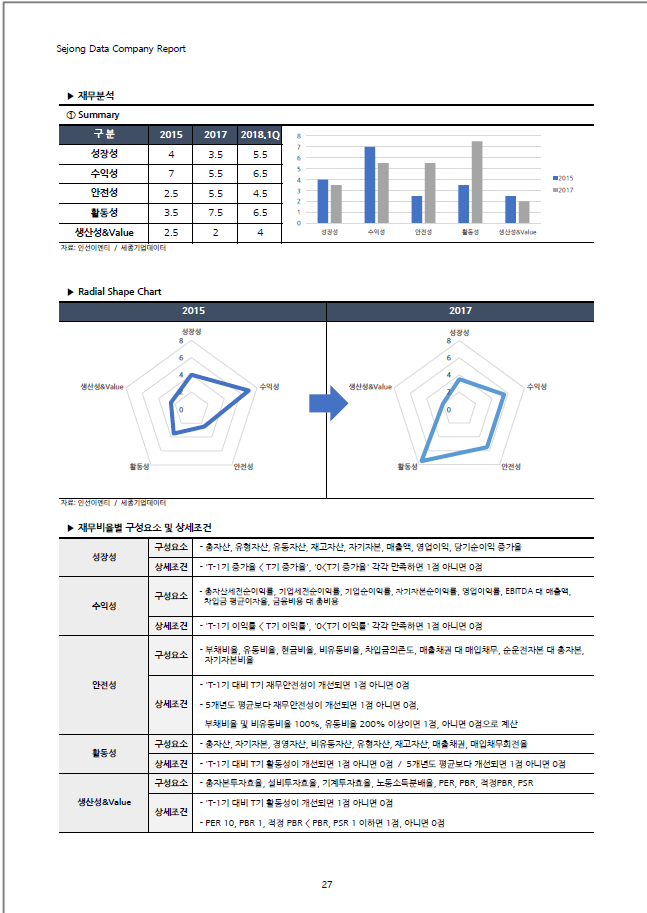
Valuation 및 방식형 차트

해당 기업의 Valuation 및 DCF / RIM 모델에 해당하는 적정 주가를 산출합니다. 또한 유사한 수익성을 보이는 기업들과의 Valuation 비교 차트를 그려 해당 기업의 시장 가치를 비교합니다.

S-Guidance

벤자민 그레이엄, 워렌버핏 등 전설적 투자자들의 투자 기준에 맞춰 투자 등급을 산정합니다.

REPORT 주요 특징 ③ 정확한 재무 분석



재무 분석

자체 재무 데이터를 기반으로 다양한 재무 분석을 실시하여 기업의 성장성, 수익성, 안전성, 활동성, 생산성을 산출합니다.

5개년도의 데이터를 분석하여 회사의 재무 구조는 어떤 흐름을 보이고 있는지 알아보며, 이를 통해 회사가 성장하고 있는지 혹은 경영에 어려움을 겪고 있는지를 한 눈에 파악할 수 있습니다.

FINANCIAL DATA

업계 유일 최대 20년치 재무 정보

연간 기준 자산, 자본, 부채, 매출액, 영업이익, 순이익의 20년치 자료를 한 눈에 확인할 수 있습니다. 기업의 과거 자료는 미래를 바라볼 때도 좋은 지표가 됩니다.

삼성전자 (005930) 시가총액 : 2,968,938억 원 - 통신 및 방송 장비

기업요약정보

자본금	8,975 억 원
상장주식수	6,419,325 만 주
주소	경기도 수원시 영통구 삼성로 129 (매탄동)

Valuation

46,250 증감률 +100 | +0.20 %

최근결산년도	PER	7.04	PBR	1.38	PSR	1.24
최근 4분기 합	PER	6.43	PBR	1.33	PSR	1.19

* 권일 증가기준입니다.

종합정보	실적분석	컨센서스	매매동향	공시	Report
------	------	------	------	----	--------

요약재무정보

주재무제표

○ 1998.12 ~ 2007.12 ● 2008.12 ~ 2017.12

(단위 : 억 원)

	2008.12 (GAAP 연결)	2009.12 (GAAP 연결)	2010.12 (IFRS 별도)	2011.12 (IFRS 연결)	2012.12 (IFRS 연결)	2013.12 (IFRS 연결)	2014.12 (IFRS 연결)	2015.12 (IFRS 연결)	2016.12 (IFRS 연결)	2017.12 (IFRS 연결)
매출액	1,212,943	1,389,937	1,122,495	1,650,018	2,011,036	2,286,927	2,062,060	2,006,535	2,018,670	2,395,754
영업이익	60,319	115,777	149,241	162,497	290,493	367,850	250,251	264,134	292,407	536,450
순이익	58,902	102,299	132,365	137,341	238,453	304,748	233,944	190,601	227,261	421,867
연결순이익	55,259	96,495	0	133,592	231,854	298,212	230,825	186,946	224,157	413,446
자산총계	1,053,007	1,182,815	1,071,790	1,556,313	1,810,716	2,140,750	2,304,230	2,421,795	2,621,740	3,017,521
부채총계	423,767	452,272	272,118	537,859	595,914	640,590	623,348	631,197	692,113	872,607
자본총계	629,240	730,543	799,672	1,018,453	1,214,802	1,500,160	1,680,882	1,790,598	1,929,630	2,144,914

※ 주재무제표 기준입니다.

분기재무정보

주재무제표
K-IFRS(연결)
K-IFRS(별도)

(단위 : 억 원)

	2015.06 (IFRS 연결)	2015.09 (IFRS 연결)	2015.12 (IFRS 연결)	2016.03 (IFRS 연결)	2016.06 (IFRS 연결)	2016.09 (IFRS 연결)	2016.12 (IFRS 연결)	2017.03 (IFRS 연결)	2017.06 (IFRS 연결)	2017.09 (IFRS 연결)	2017.12 (IFRS 연결)	2018.03 (IFRS 연결)
매출액	485,375	516,825	533,155	497,823	509,371	478,156	533,320	505,475	610,005	620,489	659,784	605,637
영업이익	68,979	73,934	61,428	66,758	81,440	52,001	92,208	98,984	140,665	145,332	151,470	156,422
순이익	57,523	54,586	32,235	52,528	58,474	45,379	70,880	76,844	110,539	111,934	122,551	116,885
연결순이익	56,267	53,061	32,425	52,635	58,262	44,088	69,172	74,885	107,999	110,398	120,163	116,118
영업이익률	14.21	14.31	11.52	13.41	15.99	10.88	17.29	19.58	23.06	23.42	22.96	25.83
순이익률	11.85	10.56	6.05	10.55	11.48	9.49	13.29	15.2	18.12	18.04	18.57	19.3

	2015.06 (IFRS 연결)	2015.09 (IFRS 연결)	2015.12 (IFRS 연결)	2016.03 (IFRS 연결)	2016.06 (IFRS 연결)	2016.09 (IFRS 연결)	2016.12 (IFRS 연결)	2017.03 (IFRS 연결)	2017.06 (IFRS 연결)	2017.09 (IFRS 연결)	2017.12 (IFRS 연결)	2018.03 (IFRS 연결)
QoQ	3.01	6.48	3.16	-6.63	2.32	-6.13	11.54	-5.22	20.68	1.72	6.33	-8.21

가장 빠른 실적 업데이트

기업들의 실적발표 다음날이면 업데이트가 완료됩니다.
그 어떤 사이트보다 빠르게 최신 실적을 확인할 수 있습니다.

FINANCIAL DATA



Valuation

최근 실적을 반영한 Valuation 및 PER / PBR 차트입니다.

분기재무정보

단위: 억원

구분	2015.03	2015.06	2015.09	2015.12	2016.03	2016.06	2016.09	2016.12	2017.03	2017.06	2017.09	2017.12	2018.03
매출액	485,375	516,625	523,100	497,823	509,371	476,156	523,230	505,475	610,005	620,489	609,784	605,637	
영업이익	66,979	73,934	81,428	88,798	81,440	92,001	92,208	98,984	140,685	143,322	151,470	156,422	
순이익	57,523	54,589	32,235	52,328	58,474	45,379	70,880	76,844	110,539	111,934	122,551	118,889	
영업이익률	13.81	14.31	15.52	17.84	16.00	19.11	17.35	15.61	23.05	23.10	24.99	25.72	
순이익률	11.80	10.56	6.16	10.53	11.48	9.49	13.92	15.21	18.12	18.04	19.93	19.62	

재무비율

QoQ	3.01	6.48	3.16	-6.43	2.32	-6.17	11.54	5.32	20.66	1.72	6.33	-6.21
YoY	-1.29	8.93	1.51	3.65	-6.94	-7.48	3.03	1.54	19.76	29.77	23.71	19.82

영업이익률

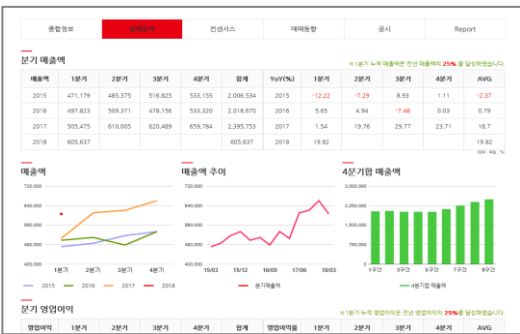
QoQ	15.36	7.18	-16.90	8.68	21.99	-26.15	77.32	7.35	42.11	3.32	4.22	3.27
YoY	-4.03	82.08	16.15	11.65	18.06	-28.67	50.11	48.27	72.72	179.48	64.27	58.03

순이익률

QoQ	24.09	-6.11	-48.09	62.99	11.32	-22.4	36.2	8.47	42.89	1.28	9.49	-4.68
YoY	-9.97	29.28	-28.71	13.55	1.62	-16.87	119.89	46.29	89.04	148.47	72.9	52.11

분기 재무 정보 (연결 / 별도)

12개 분기의 매출액, 영업이익, 순이익 및 각각의 성장률을 보여줍니다.



실적 분석

최대 16개 분기의 실적 성장률과 기본 재무비율을 보여줍니다.

컨센서스/실적

기간	매출액(억)	영업이익(억)	당기순이익(억)	EPS(원)	PER(배)
2019(E)	2,629,823	662,857	503,080	6,870	6.73
2018(E)	2,534,135	653,921	491,335	6,706	6.90
2017(A)	2,395,754	536,450	413,446	5,421	9.40
2016(A)	2,018,667	292,407	224,157	2,735	13.18
2015(A)	2,006,535	264,134	186,946	2,198	11.47

추정실적

일자	기준	매출액(억)	영업이익(억)	순이익(억)	EPS(원)	PER(배)	증권사
18.07.02	'18/12		664,660				대신
18.07.02	'18/12	2,455,680	675,250	544,980	7,438	6.12	미래에셋대우
18.06.28	'18/12	2,454,370	643,050	491,710	6,711	6.97	유진
18.06.28	'18/12	2,511,150	644,910	477,510	6,518	7.18	한화
18.06.28	'18/12	2,457,690	670,880	497,030	6,784	6.90	IBK

실적 컨센서스

시장에서 바라보는 회사의 실적 전망입니다.

매매동향

일자	외국인	기관	증가	전일비	동락률
18.07.04	3,376,897,215	52.61%	-514,860	-100,029	46,250 ▲100 +0.22%
18.07.03	3,376,382,355	52.60%	+830,678	-47,120	46,150 ▲600 +1.32%
18.07.02	3,375,551,677	52.59%	-1,935,718	-386,802	45,590 ▼1,100 -2.36%
18.06.29	3,377,537,395	52.62%	-565,523	-1,372,038	46,650 ▼150 -0.32%
18.06.28	3,378,102,918	52.62%	-4,095,693	+764,241	46,800 ▼1,150 -2.40%
18.06.27	3,382,188,811	52.69%	+2,278,463	-486,406	47,950 ▲950 +2.02%
18.06.26	3,379,910,348	52.65%	-402,062	+2,042,042	47,000 ▲350 +0.75%
18.06.25	3,380,312,410	52.66%	-1,829,710	-46,631	46,650 ▼600 -1.27%
18.06.22	3,382,142,120	52.69%	-903,714	-392,974	47,250 ▲200 +0.43%
18.06.21	3,383,045,834	52.70%	+100,580	-1,251,387	47,050 ▲50 +0.11%

매매동향

매일의 투자자별 매매동향을 보여줍니다.



본 책과 강의는 P(가격), Q(판매량), C(비용), V(Valuation)의 관점에서 전자공시시스템(DART)과 엑셀(EXCEL)을 활용하여 누구나 쉽게 기업을 분석할 수 있도록 함을 목표로 합니다. 주가는 기업의 가치에 수렴하며, 기업을 분석해서 직접 가치를 매김으로써 나만의 적정 주가 혹은 매수 타이밍을 잡을 수 있습니다. 기업가치가 상승하기 위한 변수에는 어떤 것들이 있고, 그 변수를 어디에서 찾으며 어떻게 판단해야 하는지 등을 알아볼 예정입니다.

외부 투자자로서 최대한 외부 자료를 활용하여 기업을 직접 분석하는 세종기업데이터만의 가능한 모든 방법을 제시하며 기업분석과 엑셀 초보자라 하더라도 어렵지 않게 따라할 수 있을 것입니다.

기업 분석을 위한 EXCEL 강좌



(주)세종기업데이터

기업을 분석하기 위해 필수적으로 사용되는 프로그램은 단연 엑셀(Excel)입니다. 본 강좌는 투자 및 기업 분석에 엑셀을 활용할 수 있도록 함을 목표로 하며 기초 엑셀 기능부터 고급 함수 및 나만의 포트폴리오를 만드는 법까지 엑셀 전반에 대한 내용과 실제 기업을 분석하는 사례를 예시로 넣어 투자에 활용할 수 있도록 하였습니다.

엑셀을 전혀 다룰 줄 모르는 분이라 하더라도 본 강좌를 통해 엑셀 기본 기능부터 투자 및 기업 분석에 활용하는 법까지 익히실 수 있습니다.

Q&A

Q. 타 재무 정보 사이트(F사, W사 등)와 어떤 점이 다른가요?

A. 콘텐츠에서 차이가 있습니다.

타 사이트는 재무데이터와 애널리스트 리포트를 취합하여 제공하지만, 세종기업데이터는 재무 데이터와 자체 발간 리포트를 제공합니다. 재무데이터의 경우 장기간의 데이터를 제공한다는 점에서 차별화되어 있습니다.

Q. 리포트의 발간 기준은 무엇인가요?

A. 유망 중/소형주 및 숨은 알짜 종목, 대기업 실적발표 자료입니다.

시장의 수요는 많지만 상대적으로 정보가 부족한 중/소형주 위주로 리포트를 작성합니다. 대형주의 경우 실적 Conference Call 및 공개 실적 발표 자료를 통해 커버하고 있으며, 투자자들의 관점과 회사의 관점이 리포트에 뚜렷이 드러난다는 강점이 있습니다.

How to Use?

세종기업데이터를 이용하려면 어떻게 해야 할까요? **정기 결제 신청!**

세종기업데이터의 모든
서비스 이용 시
(보고서 + 재무 정보)
月 55,000원 (VAT 포함)

★ 회원 혜택
매월 오프라인 월간지<월간 세종>
발송(회원 가입시 기재한 주소지로)
세종기업데이터 강좌 10% 상시 할인

재무정보만 이용 시
月 33,000원 (VAT 포함)

★ 회원 혜택
세종기업데이터 강좌 10% 상시
할인

보고서만 이용 시
月 33,000원 (VAT 포함)

★ 회원 혜택
세종기업데이터 강좌 10% 상시 할인

- ▶ 자동결제 이용권의 특성 상, 중도 해지 및 이에 따른 환불은 불가능하며, 해지 신청 시 다음 결제예정일에 자동 해지완료됩니다.
- ▶ 결제취소는 대표번호 (070-8614-6646) 또는 대표 메일 (info@sejongdata.com)로 문의하세요.
- ▶ 결제 수단의 정지/한도초과/정보변경 등의 사유로 결제상태가 변경될 경우, 결제 및 서비스가 일시 정지되며 정상으로 전환되거나 직접 일시 정지 해제를 하시면 다시 결제 및 서비스가 시작됩니다.
- ▶ 모든 서비스를 이용하시는 경우 회원 가입시 주소와 휴대폰 번호를 정확히 기재하셔야 월간지를 받아보실 수 있습니다.