

주주총회소집공고

2010년 3월 3일

회 사 명 : 모건코리아 주식회사
대 표 이 사 : 조재찬, 김석기
본 점 소 재 지 : 경기도 여주군 능서면 오계리 64-6
(전 화) 031-881-5840
(홈페이지)<http://www.morgankorea.com>

작 성 책 임 자 : (직 책) 대표이사 사장 (성 명) 조재찬
(전 화) 02-555-0883

주주총회 소집공고

(제23기 정기)

I. 사외이사 등의 활동내역과 보수에 관한 사항

1. 사외이사 등의 활동내역

가. 이사회 출석률 및 이사회 의안에 대한 찬반여부

회차	개최일자	의안내용	사외이사 등의 성명	
			최선주 (출석률: 100%)	박의식 (출석률: 37%)
			찬 반 여부	
1	2009.02.17	제22기 정기주주총회 개최의 건	찬성	찬성
2	2009.02.19	제22기 재무제표 및 이익잉여금처분계산서(안) 승인의 건	찬성	찬성
3	2009.08.03	제23기 반기 재무제표 승인의 건	찬성	찬성
4	2009.09.21	자기주식 취득의 건	찬성	-
5	2009.11.09	제23기 3분기 재무제표 승인의 건	찬성	-
6	2009.11.26	산업은행 사모사채 5억 기일 연장의 건	찬성	-
7	2009.12.18	산업은행 운전한도자금 기일 연장의 건	찬성	-
8	2009.12.21	자기주식 처분의 건	찬성	-

나. 이사회내 위원회에서의 사외이사 등의 활동내역

위원회명	구성원	활동내역		
		개최일자	의안내용	가결여부
해당사항 없습니다.				

2. 사외이사 등의 보수현황

(단위 : 원)

구분	인원수	주총승인금액	지급총액	1인당 평균 지급액	비고
당사의 사외이사는 무보수입니다.					

II. 최대주주등과의 거래내역에 관한 사항

1. 단일 거래규모가 일정규모이상인 거래

(단위 : 억원)

거래종류	거래상대방 (회사와의 관계)	거래기간	거래금액	비율(%)
해당사항 없습니다.				

2. 당해 사업연도중에 특정인과 당해 거래를 포함한 거래총액이 일정규모이상인 거래

(단위 : 억원)

거래상대방 (회사와의 관계)	거래종류	거래기간	거래금액	비율(%)
해당사항 없습니다.				

III. 경영참고사항

1. 사업의 개요

가. 업계의 현황

1) 국내 생산추이

회사명	생산품(전동액츄에이터)	매출방식	비고
모건코리아	90° 및 다회전 전기종	내수 및 수출	
HKC	90° 소형	저가 내수위주	
오탑코리아	90° 및 다회전 일부기종	저가 내수위주	
아이토크	90° 소형	중저가 수출위주	
아산공업	90° 및 다회전 일부기종	중저가 수출위주	
은하양행	90° 소형	중저가 내수,수출	

주) 당사를 제외한 여타 업체는 외감법인이 아니며 통계자료도 없어 현재까지 시장에서의 경쟁관계 및 여러가지 정성적인 정보에 근거하여 추정하였음.

2). 국내외 시장규모 추이 및 성장예측

대기, 수질 등에 관한 국제환경기준 강화와 그린에너지의 수요에 따른 원자력발전 수요증가 및 산업설비 자동화 추세 등으로 전반적인 수요는 꾸준히 증가할 것으로 전망됩니다. 특히 사회 간접자본 투자가 활발히 진행되고 있는 개도국 및 선진국 진입국가에 있어서의 수요 상승은 연 10% 이상 이루어질 것으로 전망됩니다.

특히 자원 고갈 이후의 국가 경제를 계획하고 있는 중동의 석유자원 부국들의 산업화투자가 매우 활발히 진행되고 있고 중국 및 동남아 제 국가들의 투자도 활발 하여 수요상승은 예상보다 훨씬 커질 수도 있습니다.

중앙아시아의 제 국가들도 산업화를 위한 투자가 활발히 진행됨에 따라 발전설비 및 플랜트의 수요가 증가하고 있습니다.

특히 UAE의 원전 수주로 관심이 집중된 원자력 분야는 세계 최대 원전시장인 중국을 비롯하여 미국 등 많은 나라들이 신규, 추가 건설을 계획하고있어 이에 따른 수요 규모도 매우 크게 성장할 것이 확실합니다.

상하수 분야의 선진국 대비 낮은 보급률과 수질 향상을 위한 투자 및 전력수요 증가에 따른 발전설비의 증설계획에 따라 지속적인 신규수요가 향후 10년 이상 지속될 것입니다. 세계 경기변동에 따라 다소의 차이는 있겠으나 공장 자동화 및 환경 보전을 위한 투자가 지속되어야 하므로 계속 성장은 필연적일 것입니다.

따라서 수출이 본 궤도에 올라갈 때까지의 성장은 현재까지 보다 대폭적인 성장이 가능할 것으로 기대하고 있습니다.

액츄에이터 수명을 15~20년으로 볼 때, 매년 누적 대수의 5~7%의 노후 대체수요 창출도 기대됩니다. 국내 시장에서의 노후 대체수요도 이미 발생하고 있습니다.

나. 회사의 현황

1) 영업개황

2009년도의 매출은 플랜트 수주 및 수출이 증가하면서 매출액은 전년대비 45.4% 증가한 250억이며, 영업이익은 매출의 증가로 전년대비 103.7% 증가한 45억을 달성하였습니다.

발전, 제철분야에서 2008년도 20억 정도의 수주가 2009년도에는 300% 신장된 약 60억의 수주가 이루어 졌으며, 이 중에는 해외플랜트를 수주하는 성과도 얻었습니다.

- 국내플랜트 : 신고리원전 3.4호기, 영월복합화력발전소, 지역난방공사, 현대제철 당진공장 등
- 해외플랜트 : 인도네시아 CIREBON화력발전소, 필리핀 CEBU화력발전소, 바레인 제철소

이는 두산중공업이 해외 발전플랜트에 당사 제품을 사용하면서 가능하였으며, 현대중공업, 현대엔지니어링, 대우건설 등 대기업으로부터 해외 플랜트 건설용의 참여 기회가 증가하고 있기 때문입니다.

전통적으로 많은 시장을 갖고 있는 국내 상하수도는 완만하지만 꾸준히 증가하여 약 10%의 성장을 이루었습니다.

해외 전시회 참가와 바이어의 발굴 등으로 미국 대리점이 개설되어 활발한 영업이 진행되고 있으며, 기 구축된 대리점의 활동도 활발히 이루어지고 있습니다.

2010년도에는 품질향상 및 원가절감으로 내실을 기하고 지속하여 원자력 및 화력발전소, 플랜트 수출의 영업확대와 신제품 개발로 시장 확대에 따른 수출 극대화에 적극 노력하여 목표를 넘어서는 성과를 얻을 것을 다짐합니다.

2) 시장점유율

품목명	회사명	시장점유율	비고
전동액추에이터	모건코리아	약55%	
	동우밸브컨트롤(아우마)	약15%	
	로토크코리아	약15%	
	기타	약15%	

주) 현재까지 국내 전동 액추에이터 시장에 관한 통계자료나 수입통계가 없어 정확한 점유율은 알 수 없습니다. 상기 수치는 주요 경쟁사 매출을 근거로 회사에서 자체 조사한 추정치입니다.

3) 시장의 특성

국가 기간산업(상하수, 발전, 가스, 제철, 정유 등)이 주요 목표시장(80% 이상)이며 나머지는 산업플랜트 일반입니다.

액추에이터는 설계, 제작에 고도의 정밀도, 신뢰도 및 내구성이 요구되며, 상당한 개발비 투자 및 기계, 전기, 전자, 통신 분야에 있어서 높은 기술 수준이 요구되어 개발 후에도 지명도를 얻기까지 오랜 시일이 걸리므로, 신규업체의 시장 진입에는 상당한 어려움이 있습니다.

국가 기반산업이 주요 수요처로서 일반 경기 변동과는 무관하게 지속적인 수요 발생이 예상됩니다.

4) 신규사업 등의 내용 및 전망

"해당사항없음"

5) 조직도

과 목	제23기	제22기
자 산		
I. 유동자산	14,261,839,916	10,855,312,000
(1) 당좌자산	10,298,431,383	8,417,451,858
1. 현금및현금성자산	2,216,011,918	1,733,869,406
2. 단기금융상품	289,488,900	513,455,400
3. 만기보유증권	10,120,000	22,075,000
4. 매출채권	7,825,657,552	6,151,914,297
대손충당금	(288,868,988)	(231,970,989)
5. 미수수익	1,395,792	19,565,750
6. 선급금	50,433,236	31,092,078
7. 선급비용	19,131,463	16,037,874
8. 주임종단기대여금	47,500,000	
9. 이연법인세자산	127,561,510	161,413,042
(2) 재고자산	3,963,408,533	2,437,860,142
1. 제품	582,315,272	113,243,693
2. 재공품	330,208,016	226,665,739
평가충당금	(33,102,194)	(49,943,166)
3. 원재료	3,181,711,091	2,265,196,407
평가충당금	(129,551,163)	(140,419,343)
4. 저장품	31,677,750	23,031,830
5. 미착원재료	149,761	84,982
II. 비유동자산	7,606,540,167	7,322,244,603
(1) 투자자산	545,388,550	552,913,550
1. 장기금융상품	24,000,000	24,000,000
2. 만기보유증권	54,435,000	46,960,000
3. 매도가능증권	466,953,550	481,953,550
(2) 유형자산	6,436,237,104	6,344,933,551
1. 토지	1,815,875,695	1,620,221,835

과 목	제23기	제22기
2.건물	2,535,458,359	2,513,958,359
감가상각누계액	(310,364,983)	(238,351,672)
3.구축물	136,262,000	123,712,000
감가상각누계액	(62,446,300)	(49,229,683)
4.기계장치	2,554,120,194	2,029,950,194
감가상각누계액	(1,284,074,560)	(917,814,611)
국고보조금	(23,987,761)	(19,876,904)
5.차량운반구	440,662,596	372,860,966
감가상각누계액	(315,309,289)	(234,055,989)
6.공구기구	2,673,575,984	2,357,009,294
감가상각누계액	(1,773,887,942)	(1,279,772,644)
국고보조금	(63,690,275)	(8,990,085)
7.비품	340,810,618	250,550,618
감가상각누계액	(230,767,232)	(175,238,127)
8.건설중인자산	4,000,000	
(3)무형자산	27,155,383	35,496,262
1.산업재산권	27,155,383	35,496,262
(4)기타비유동자산	597,759,130	388,901,240
1.보증금	593,686,303	373,828,413
2.장기성매출채권		121,000,000
대손충당금		(110,000,000)
3.이연법인세자산	4,072,827	4,072,827
자산총계	21,868,380,083	18,177,556,603
부 채		
I.유동부채	3,511,234,967	2,716,838,207
(1)매입채무	1,127,112,875	699,208,349
(2)단기차입금	500,000,000	500,000,000
(3)유동성장기부채	240,000,000	240,000,000

과 목	제23기	제22기
(4)미지급금	195,643,220	296,718,726
(5)선수금	2,628,760	26,348,573
(6)예수금	109,287,094	63,551,007
(7)미지급비용	735,191,466	577,124,495
(8)미지급법인세	601,371,552	313,887,057
II.비유동부채	1,079,223,246	1,497,682,383
(1)장기차입금	481,000,000	721,000,000
(2)퇴직급여충당부채	3,117,120,538	2,772,612,731
퇴직연금운용자산	(2,496,949,792)	
퇴직보험예치금		(1,973,741,048)
국민연금전환금	(21,947,500)	(22,189,300)
부채총계	4,590,458,213	4,214,520,590
자 본		
I.자본금	3,902,435,000	3,902,435,000
(1)보통주자본금	3,902,435,000	3,902,435,000
II.자본잉여금	2,359,377,446	2,238,996,416
(1)주식발행초과금	1,942,361,500	1,942,361,500
(2)자기주식처분이익	417,015,946	296,634,916
III.자본조정	(185,504,620)	
(1)자기주식	(185,504,620)	
IV.기타포괄손익누계액		
V.이익잉여금(결손금)	11,201,614,044	7,821,604,597
(1)이익준비금	273,605,260	226,776,040
(2)기업합리화적립금	95,000,000	95,000,000
(3)임의적립금	250,000,000	250,000,000
(4)미처분이익잉여금	10,583,008,784	7,249,828,557
자본총계	17,277,921,870	13,963,036,013
부채와자본총계	21,868,380,083	18,177,556,603

<손익계산서>

제23기 2009년 01월 01일 부터 2009년 12월 31일 까지

제22기 2008년 01월 01일 부터 2008년 12월 31일 까지

(단위 : 원)

과 목	제23기	제22기
I.매출액	25,058,091,548	17,233,101,624
1.제품매출액	24,858,365,974	16,899,898,573
2.용역매출액	199,725,574	333,203,051
II.매출원가	15,746,185,371	10,728,796,744
1.제품매출원가	15,601,041,649	10,505,079,154
가.기초제품재고액	113,243,693	58,291,915
나.당기제품제조원가	16,070,113,228	10,560,030,932
다.기말제품재고액	(582,315,272)	(113,243,693)
2.용역매출원가	145,143,722	223,717,590
III.매출총이익(손실)	9,311,906,177	6,504,304,880
IV.판매비와관리비	4,799,688,300	4,283,748,917
1.급여	1,839,957,186	1,624,425,669
2.퇴직급여	544,369,993	635,772,350
3.복리후생비	118,838,538	129,470,679
4.여비교통비	120,847,327	139,351,933
5.통신비	21,112,453	19,026,679
6.세금과공과	57,312,690	53,116,700
7.감가상각비	83,557,400	49,395,361
8.수출경비	13,745,388	10,165,572
9.보험료	27,764,309	42,411,955
10.접대비	423,711,982	351,292,223
11.광고선전비	46,786,062	60,588,541
12.차량유지비	47,368,040	35,573,370
13.지급수수료	370,030,362	283,280,280
14.소모품비	7,951,008	8,780,508
15.사무용품비	5,239,813	4,218,042

과 목	제23기	제22기
16.대손상각비	138,024,398	135,454,545
17.도서인쇄비	39,127,087	35,705,374
18.교육훈련비	730,000	3,658,000
19.운반비	134,379,710	109,061,871
20.임차료	41,103,470	38,480,474
21.무형자산상각비	12,928,879	10,721,477
22.경상개발비	699,045,278	503,759,714
23.수선비	71,200	37,600
24.건본비	5,685,727	
25.주식보상비용		
26.잡비		
V.영업이익(손실)	4,512,217,877	2,220,555,963
VI.영업외수익	179,186,854	356,516,762
1.이자수익	88,722,050	148,388,099
2.외환차익	18,009,862	24,956,214
3.외화환산이익	37,982	131,414,421
4.유형자산처분이익	850,797	1,698,000
5.단기금융상품평가이익	28,033,500	
6.잡이익	43,532,663	50,060,028
VII.영업외비용	143,661,288	105,542,065
1.이자비용	65,636,035	84,294,416
2.외환차손	18,814,919	3,646,990
3.외화환산손실	47,146,201	957,865
4.유형자산처분손실		971,447
5.기부금	9,600,000	10,300,000
6.법인세추납액		
7.단기금융상품평가손실		4,588,124
8.잡손실	2,464,133	783,223
VIII.법인세비용차감전순이익(손실)	4,547,743,443	2,471,530,660
IX.법인세비용	699,441,796	485,589,490
X.당기순이익(손실)	3,848,301,647	1,985,941,170
XI.주당손익	495원	254원

과 목	제23기	제22기
1.기본주당순이익(손실)	495원	254원

<이익잉여금처분계산서(안)>

제23기 2009년 01월 01일 부터 2009년 12월 31일 까지

제22기 2008년 01월 01일 부터 2008년 12월 31일 까지

(단위 : 원)

과 목	제23기	제22기
I .미처분이익잉여금	10,583,008,784	7,249,828,557
1.전기이월미처분이익잉여금	6,734,707,137	5,263,887,387
2.당기순이익	3,848,301,647	1,985,941,170
II .임의적립금등의이입액		
III .합계	10,583,008,784	7,249,828,557
IV .이익잉여금처분액	7,597,286,690	515,121,420
1.이익준비금	54,298,790	46,829,220
2.임의적립금	7,000,000,000	
3.배당금	542,987,900	468,292,200
가.현금배당(주당 70원, 14%)	542,987,900	468,292,200
V .차기이월미처분이익잉여금	2,985,722,094	6,734,707,137

- 최근 2사업연도의 배당에 관한 사항

구 분	배당액	당기순이익	배당성향
당 기	542,987,900	3,848,301,647	14.11%
전 기	468,292,200	1,985,941,170	23.58%

□ 이사의 선임

가. 후보자의 성명 · 생년월일 · 추천인 · 최대주주와의 관계 · 사외이사후보자 여부

후보자성명	생년월일	사외이사 후보자여부	최대주주와의 관계	추천인
장덕인	1940.02.21	아니오	없음	이사회
조재찬	1949.12.15	아니오	없음	이사회
정광섭	1953.10.23	아니오	없음	이사회
전정수	1954.11.11	아니오	없음	이사회
이창섭	1958.07.22	아니오	없음	이사회
총 (5) 명				

나. 후보자의 주된직업·약력·당해법인과의 최근3년간 거래내역

후보자성명	주된직업	약력	당해법인과의 최근3년간 거래내역
장덕인	모건코리아(주) 임원	서울대학교 토목공학과 (前)모건코리아(주) 대표이사	없음
조재찬	모건코리아(주) 임원	한양대학교 재료공학과 (現)모건코리아(주) 대표이사	없음
정광섭	모건코리아(주) 임원	서울대학교 조선공학과 (現)모건코리아(주) 전무이사	없음
전정수	모건코리아(주) 임원	인하대학원 선박공학과 (現)모건코리아(주) 전무이사	없음
이창섭	회사원	세종대학교 경영학과 (現)모건코리아(주) 경리부장	없음

□ 감사의 선임

가. 후보자의 성명·생년월일·추천인·최대주주와의 관계

후보자성명	생년월일	최대주주와의 관계	추천인
김원명	1940.12.01	없음	이사회
총 (1) 명			

나. 후보자의 주된직업·약력·당해법인과의 최근3년간 거래내역

후보자성명	주된직업(현재)	약력	당해법인과의 최근3년간 거래내역
김원명	자영업	서울대학교 전기공학과 REX산전(주) 대표이사	없음

□ 이사의 보수한도 승인

가. 이사의 수 · 보수총액 내지 최고 한도액

구 분	전 기	당 기
이사의 수(사외이사수)	8(2)	8(2)
보수총액 내지 최고한도액	24억원	28억원

※ 기타 참고사항

: 사외이사는 무보수입니다.

□ 감사의 보수 한도 승인

가. 감사의 수 · 보수총액 내지 최고 한도액

구 분	전 기	당 기
감사의 수	1	1
보수총액 내지 최고한도액	8천만원	10천만원