

The background features large, overlapping curved shapes in shades of blue and grey. A bright blue shape is in the top-left corner, a dark blue shape is in the bottom-left corner, and a light grey shape is in the bottom-right corner. The central area is white.

COSTEL

Design Your Dream

Disclaimer

본 자료는 제안된 주주와 일반투자자들을 대상으로 실시되는 Presentation에 정보제공을 목적으로 코스텔㈜ (이하 "회사")에 의해 작성되었으며, 이의 반출, 복사 또는 타인에 대한 재배포는 금지됨을 알려 드리는 바입니다.

본 Presentation의 참석은 위와 같은 제한 사항의 준수에 대한 동의로 간주될 것이며 제한 사항에 대한 위반은 관련 증권거래법률에 대한 위반에 해당 될 수 있음을 유념해주시기 바랍니다.

본 자료에 포함된 회사의 경영실적 및 재무성과와 관련된 모든 정보는 기업회계기준에 따라 작성되었습니다.

본 자료에 포함된 "예측정보"는 별도 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 별도의 고지 없이 변경될 수 있음을 양지하시기 바랍니다.

본 자료의 활용으로 인해 발생하는 손실에 대하여 회사 및 자문역 또는 Representative들은 그 어떠한 책임도 부담하지 않음을 알려드립니다.

(과실 및 기타의 경우 포함) 본 문서는 주식의 모집 또는 매매 및 청약을 위한 권유를 구성하지 아니하며 문서의 그 어느 부분도 관련 계약 및 약정 또는 투자 결정을 위한 기초 또는 근거가 될 수 없음을 알려드립니다.

주식 매입과 관련된 모든 투자 결정은 오직 금융위원회에 제출한 증권신고서 또는 (예비)투자설명서를 통해 제공되는 정보만을 바탕으로 내려져야 할 것입니다.

Contents

- I | 회사 개요
- II | 사업 현황
- III | 시장 현황 및 전망
- IV | 2022 로드맵
- V | 부록

I. 회사개요

기업 현황	
상호	코스텔(주)
설립일	1986. 3.
주요 제품	<ul style="list-style-type: none"> • 빌트인 생활가전 (주방 스마트TV, 욕실폰, 라디오폰) • 일반 생활가전(레트로 냉장고 등) • EV 급속 · 완속충전기
자본금	31억
임직원	66명
주소	경기도 성남시 중원구 사기막골로 90번길 13 코스텔 B/D
홈페이지	www.costel.com

대표이사



- 코스텔(주) 대표이사
- 코스텔전자산업(주) 대표이사
- 평화전자 대표
- 서울대 경영대학원 수료
- 연세대 경영대학원 수료



정약용상



특허동상



**산업자원부장관
상**



국무총리상

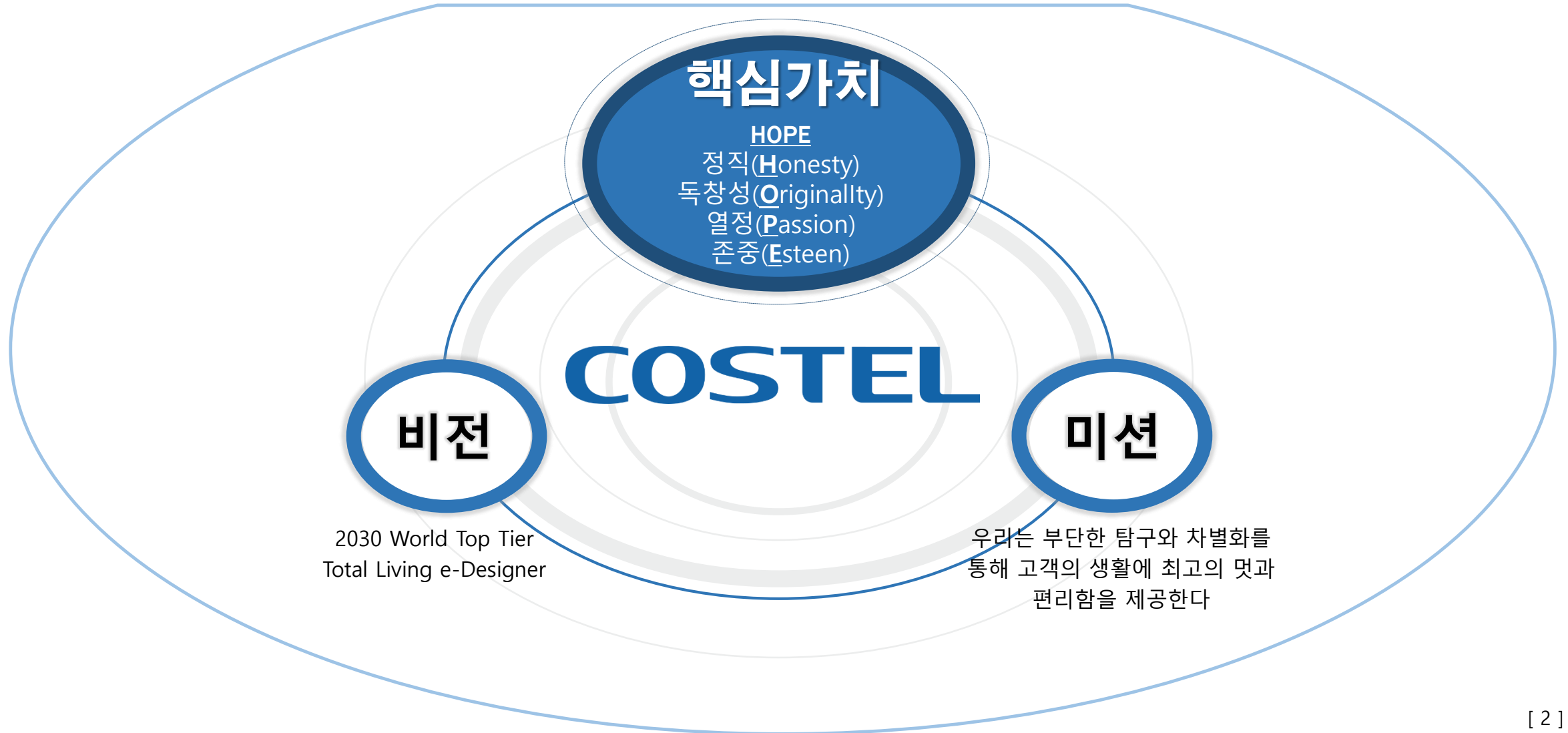


산업자원부장관 표창



신지식인상

I. 회사개요(경영철학)



I . 회사개요 (연혁)

구축기 (1986~2006)



- ❖ 2006 혁신형 중소기업INNO-BIZ 획득, DIGITAL TV 개발
- ❖ 2005 DIGITAL 연구소 설립, 17inch 벽부 매립형 화각조절 TV폰 개발
- ❖ 2000 코스텔(주)로 상호 변경
- ❖ 1998 벤처기업 지정, 기업부설 연구소 설립 주방용 TV Phone 개발
- ❖ 1997 ISO 9001 인증 취득
- ❖ 1995 빌트인 사업 진출
- ❖ 1993 코스텔 전자산업(주) 법인전환
- ❖ 1986 서울 종로 평화전자 설립(라디오 개발)

성장기 (2007~2017)



- ❖ 2017 블루투스 욕실폰 개발
- ❖ 2017 FHD 13.3인치 고급 주방형 디지털 TV폰
- ❖ 2016 레트로냉장고, 건조기, 믹서, 그릴러, 냉.온포트, 미니오븐 및 토스터기 출시
- ❖ 2016 EV 급속 · 완속충전기 납품
- ❖ 2015 빌트인 쌀 냉장고 개발
- ❖ 2014 EV 충전기 개발 시작
- ❖ 2012 날개없는 선풍기 '매직팬 제트' 출시
- ❖ 2007 성남사옥으로 이전

도약기 (2018 ~)



- ❖ 2019 EV 급속 충전기(50KW) 자체개발 출시
- ❖ 2019 안드로이드 스마트주방TV 11.6인치 출시
- ❖ 2019 EV충전기 통합관리 서버 자체개발 출시
- ❖ 2018 EV 완속충전기 고용부문 개방형, 완전 개방형, 홈 충전기 자체개발 출시
- ❖ 2018 스마트기기 거치대 출시
- ❖ 2018 안드로이드 스마트 주방TV 13.3인치 출시

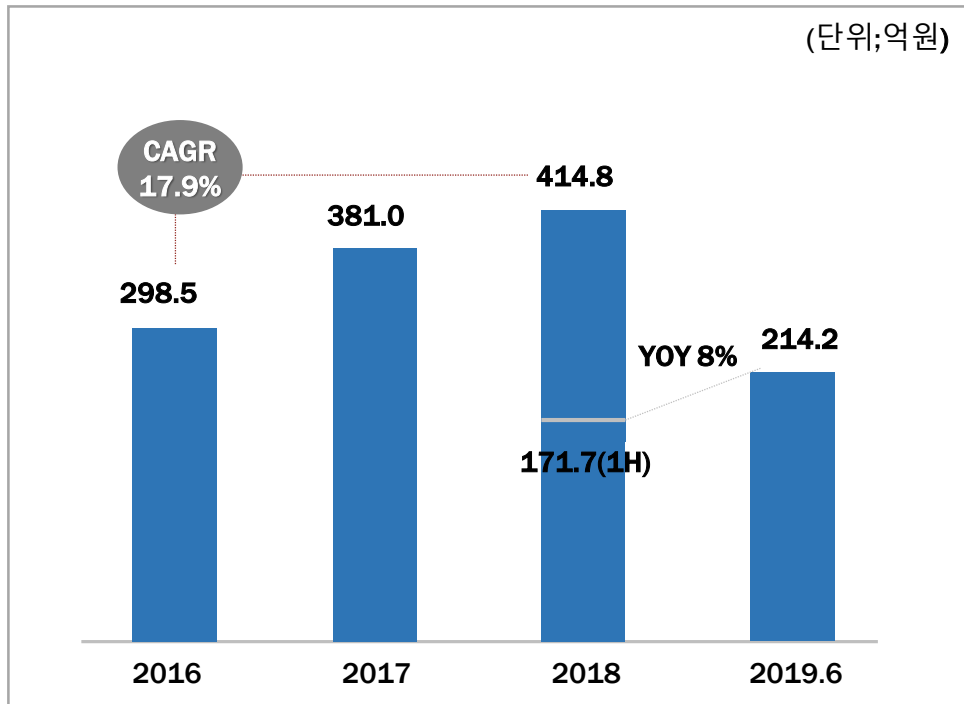
I. 회사개요 (조직도)



I. 회사개요(경영성과)

매출액 성장

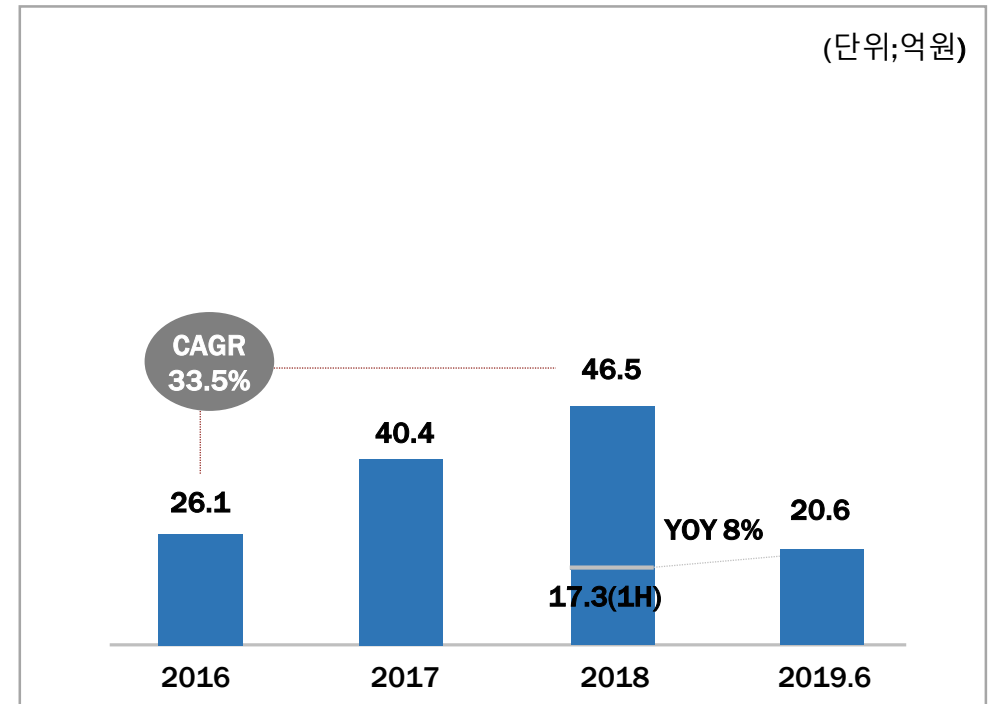
- ❖ 최근 3개년 연평균 17.9% 성장
- ❖ 2019.1H 기준, 전년 동기 대비 8% 성장



자료 : 결산자료 참조

영업 이익 성장

- ❖ 최근 3개년 연평균 33.5% 성장
- ❖ 2019.1H 기준, 전년 동기 대비 8% 증가

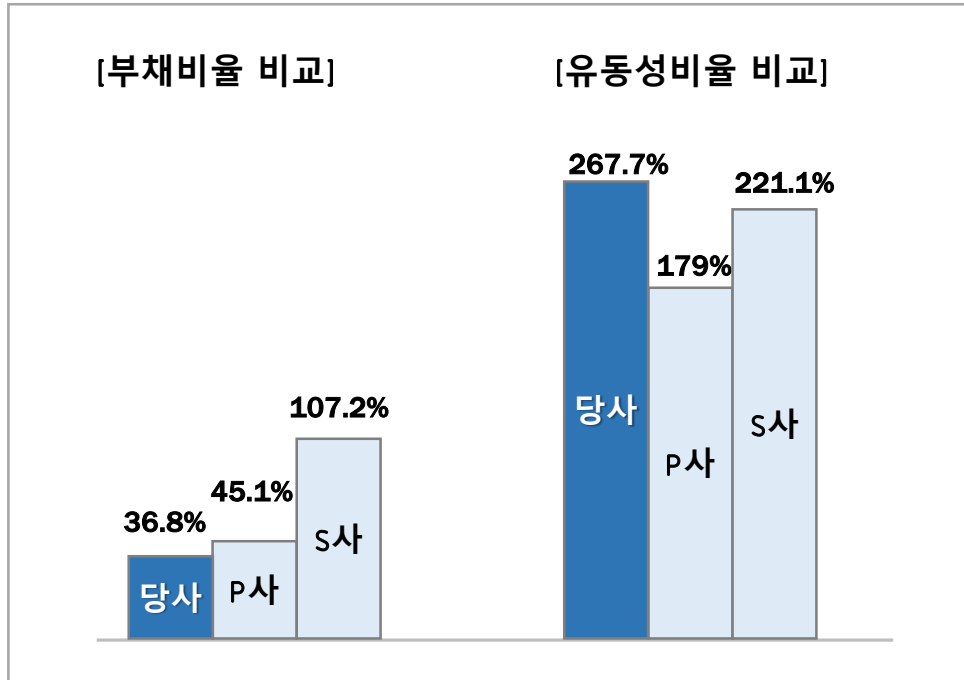


자료 : 결산 자료 참조

I . 회사개요(경영성과) ... 동업계 대비

동업계 대비 재무 안전성 우위

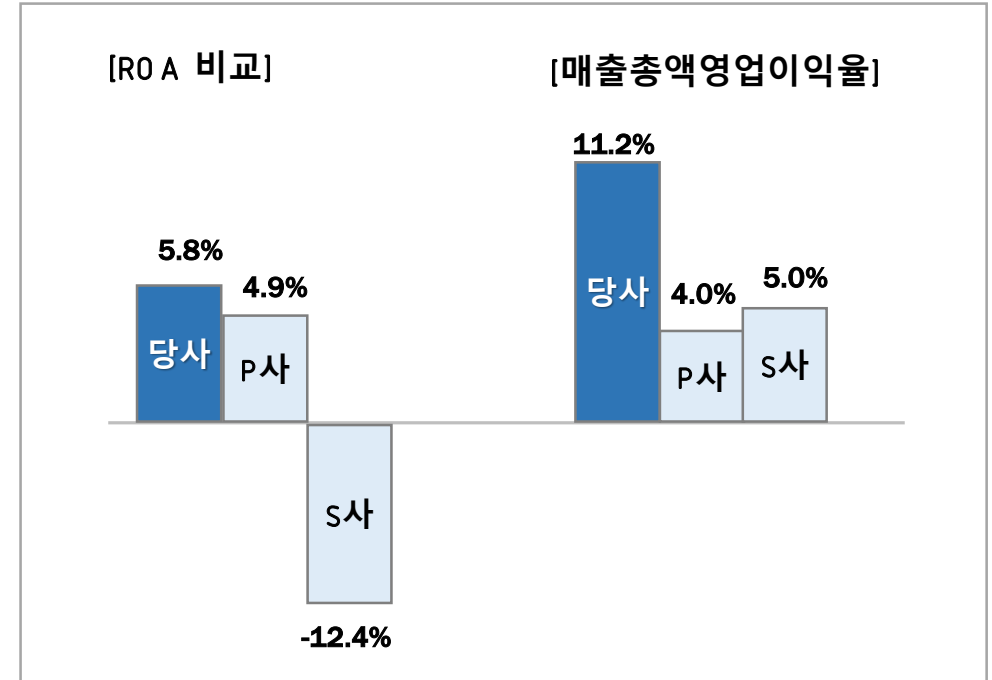
- ❖ 동업계 P사, S사 대비 부채비율이 낮아
재무 구조 건전성 높은 편임
- ❖ 동업계 대비 유동성 비율 높아 지급능력 양호한 편임



(자료 : 금융감독원 전자공시시스템, 2018년 결산기준)
(비교업체 ; 생활가전업체 코스닥 상장업체 P사,
EV전기차 충전기 업체 코넥스 상장업체 S사)

동업계 대비 영업 성과 양호

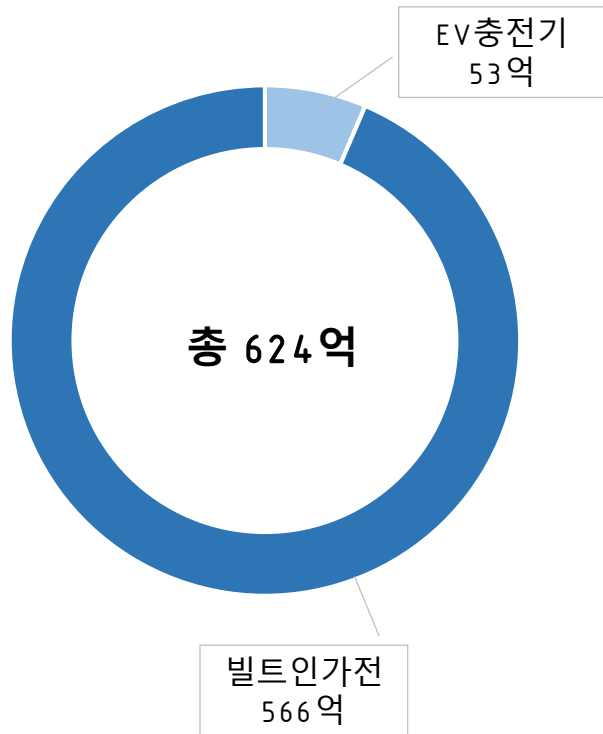
- ❖ 동업계 대비 RO A(총자본이익율) 우위
- ❖ 매출총액 영업이익률은 동업계 대비 2~3배 수준으로
영업성과 양호한 편임



(당사 일회성 대손비용 1,880백만원 제외시 RO A 11%)

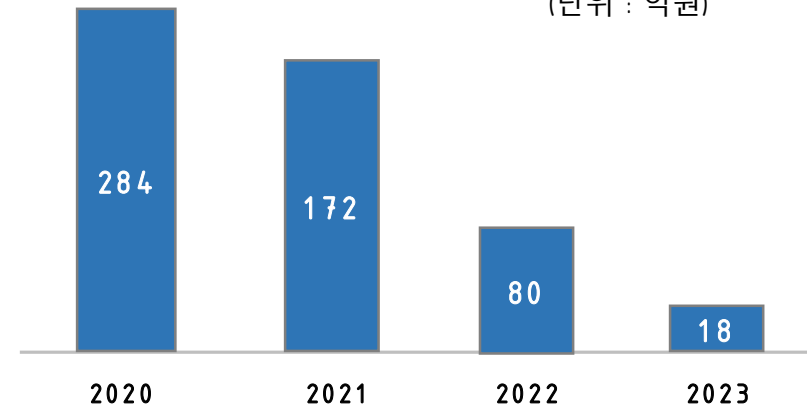
I. 회사개요(수주 잔고)

수주잔액 현황 (2019.10말)



[납품 예정 년도]

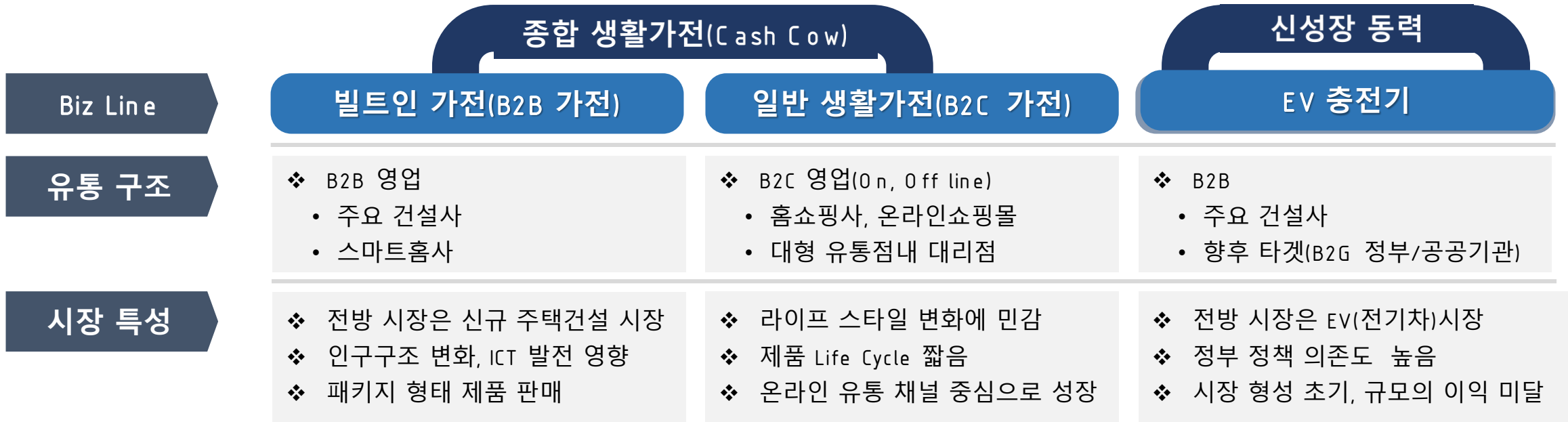
(단위 : 억 원)



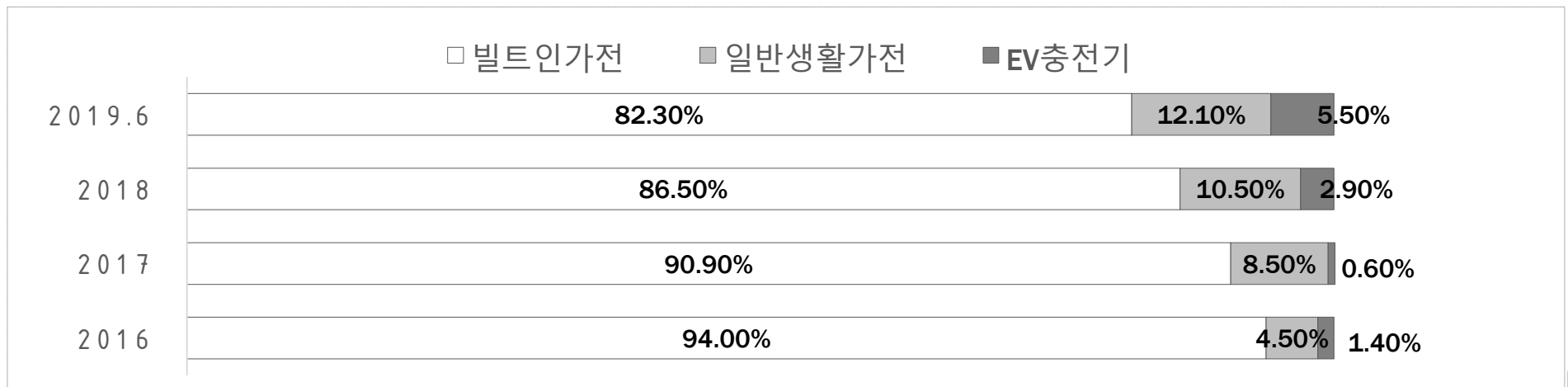
[주요 수주 계약]

매출처	납품금액	비 고
H 사	100 억 원	
S 사	73 억 원	
D 사	63 억 원	
K 사	36 억 원	

II. 사업 현황(사업구조)



Biz 별 포트폴리오
(매출액 기준)



II. 사업현황(생활가전 제품 라인업)

고객사 요청에 의해 다양한 제품 군 패키지 형태
또는 다양한 기능 옵션으로 맞춤형 제공

빌트인 가전



고품격 디자인과 편의 기능 차별화를 통해
트렌드를 선도하는 다양한 상품 출시

일반생활가전



Ⅱ. 사업현황(EV 충전기 제품 라인업)

EV 차 트렌드 변화 및 정부 정책 방향에 맞추어 적시성 있게 기술개발과 제품 출시

급속 충전기

- ❖ 출력 50kW 스탠드형, 12인치, 13.3인치 LCD 장착으로 사용자 시인성 및 편의성 확보
- ❖ 3가지 충전 커넥터 장착(CH AdeMO, SAE Combo Type 1 IEC62196-2 Type 2)
- ❖ 복합멀티충전기 하나로 다양한 차량에 충전 가능
- ❖ 외부 설치 환경에 적합한 도장 품질 및 내구성 확보 기술 보유



3MO DE
(CEC-8003SB)



3MO DE
(CEC-0530 BR/BC)

완속 충전기(1CH, 2CH)

- ❖ 국내 모든 EV 모두와 호환 가능한 AC 7kW 스탠드형 충전기 (2CH는 동시 2대 충전 가능)
- ❖ 외부 설치 환경에 적합한 도장 품질 적용으로 내구성 확보 기술 보유
- ❖ 아파트, 공공시설 등 모든 곳에 설치 가능
- ❖ 상 하 분리형 적용으로 공간 활용성 증대 (상부 Wall Type 설치 가능)



2CH B TYPE



1CH B TYPE



1CH B/CTYPE



1CH 벽부형

II. 사업현황(경쟁력)

(1) 고도화된 기술력 및 전문역량 보유

- ❖ 생활가전 부문 약 32년 업력 특히, AV 부문 차별화된 기술력 보유
- ❖ EV 충전 스테이션 최적의 운영 솔루션 보유
- ❖ R&D 인프라 구축 및 연구 전문인력 14명 보유(R&D 투자비 연 순이익의 30%)

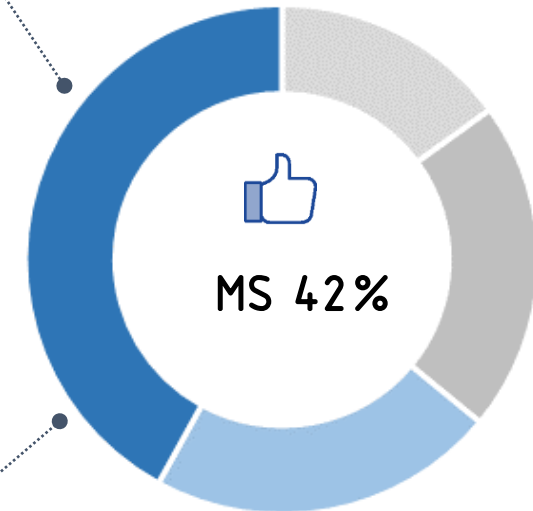
(2) 우량 고객 파트너십 확보

- ❖ 국내 주요 건설업체 및 스마트홈사와의 장기 신뢰 관계 구축
- ❖ Biz Line 간 B2B 고객 연계 효과에 의한 마케팅 시너지 창출 가능
- ❖ 고객사의 다양한 요구에 커스터마이징 가능한 다양한 제품 군 및 기능 옵션 보유

(3) Flagship 제품 발굴 역량

- ❖ 트렌드 변화에 선도적 대응이 가능한 One Team (디자인 + ICT) 조직 운영
- ❖ 코스텔 브랜드 파워를 강화하는 다수의 히트 상품 지속 출시

주방 TV MS



II. 사업현황(경쟁력)

(1) 기술력 및 전문역량

자체 연구소

- ❖ 1998년 06월 기업부설 연구소 설립
- ❖ 연구소 인력 14명 (연구소장 포함)

QC Chamber

신뢰성검사실, 연구실, A/S센터 자체 운영
품질 완성도 UP



특허 출원 및 등록 현황

(2019년 6월 기준)

	출원	등록	TOTAL
국내특허	2	18	20
실용신안	-	1	1
디자인	1	44	45
TOTAL	3	63	66

정부과제 실적

과제명	정보가전기기 전력 절감형 칩형 전원장치 및 HINA 개발(2013.12~2016.9)
과제기관/ 평가기관	산업통상자원부 / 에너지기술평가원
주요기술	정보가전기기 대기전력 감소 알고리즘 및 전력부품소재 개발

II. 사업 현황(경쟁력)

(2) 우량 고객 파트너쉽



주요 건설사(국내 주요 건설사 거래)

계룡건설	동부건설	삼성물산	한화건설	GS건설
금호산업	두산건설	포스코건설	현대건설	LH
대림산업	롯데건설	한라건설	현대산업개발	LIG건설
대우건설	백산건설	한진중공업	현대엔지니어링	SK건설 외

주요 스마트홈사

현대통신(주)
(주)씨브이네트
(주)코콤
(주)코맥스

II. 사업 현황(경쟁력)

(3) Flagship 제품 발굴 역량 → 코스텔 브랜드 Value Up 제품 List

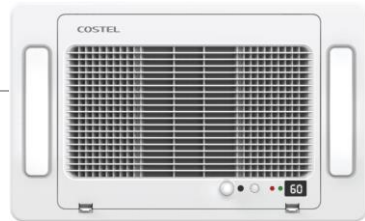
와이드 주방 터치 TV폰

- ❖ 국내 최초 안드로이드 다기능 스마트 TV
- ❖ 주방 빌트인 TV 부문 국내 판매 1위
- ❖ PBA 칩기능 탑재 원천기술 확보 및 원가 경쟁력 우위



드레스룸 빌트인 제습기

- ❖ 국내 최초 천정용 드레스룸 빌트인 제습기 개발
- ❖ 온난화 현상으로 드레스룸 전용 빌트인 제습기가 각광 받을 전망



레트로 냉장고

- ❖ 뉴트로 트렌드 선도 복고풍 고급 이미지 재생
- ❖ 연예인들 방송 입소문 (박나래 솔 냉장고 활용)
- ❖ 콤팩트한 사이즈로 세컨 냉장고로 각광



레트로 의류 건조기

- ❖ 국내 최초로 컬러를 입힌 복고풍 의류건조기
- ❖ 도어 필터와 먼지 제거용 2단드롭 필터 시스템 탑재



미니오븐 및 토스트기

- ❖ 세계 최초 0.2초 초고속 가열로 빠르게 요리가능
- ❖ 원적외선 소재 그래파이트 적용
- ❖ 고급스런 디자인과 연기와 냄새가 적은 장점

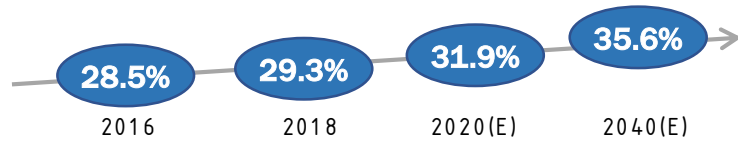


Ⅲ. 시장 현황 및 전망(생활가전)

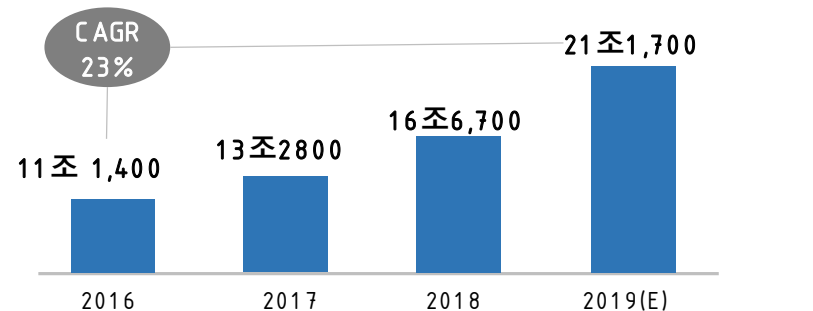
1인 가구 증가, 스마트홈 시장 성장

- ❖ 국내 1인 가구수 비중은 에코세대 본격 사회 진출 후 지속 증가, 2040년에는 35.6% 예상
 - 1인가구 특성은 공간의 효율성과 다기능 편의성 중시
- ❖ 공간과 ICT가 융합된 스마트 홈시장은 연평균 23%대 성장

[국내 전체 가구수 중 1인 가구수 비율 추이]



[스마트홈 시장 규모 추이]



자료 : 통계청, 한국스마트홈협회

국내 빌트인 가전 시장 동반 성장

- ❖ 빌트인가전시장은 연평균 29% 성장하며, 2018년 기준 약 1조원대 시장 형성(업계 주장)
 - 건설경기 위축 불구하고 주방가전 의무 옵션 트렌드 강화
- ❖ 국내전체가전시정중 빌트인가전비중은 아직 13%대, 글로벌 기준 대비 성장 잠재력 높음

[국내 빌트인 가전시장 규모 현황]

(단위:기,누적기준)



[전체 가전시장 중 빌트인 가전시장 비중]



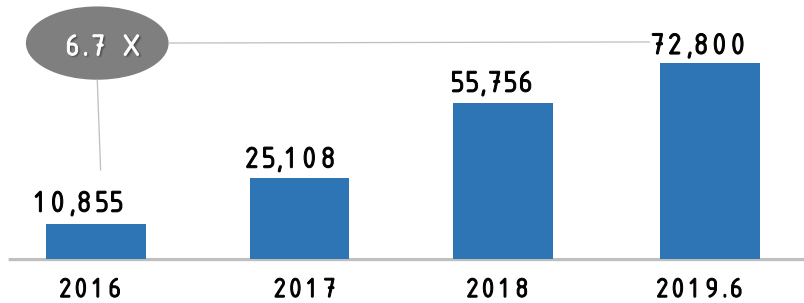
자료 : 업계 언론 보도자료 참조, 매킨즈 북미 2017 시장보고서

Ⅲ. 시장 현황 및 전망(EV충전기)

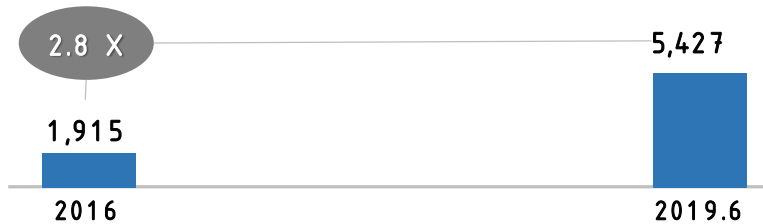
전기차와 전기차 충전 인프라 시장 동반 성장

- ❖ 전기차 3년만에 6.7배 성장, 2019년 말 10만대 육박 예상
- ❖ EV충전기도 3년 만에 2.8배 동반 성장

[국내 전기차 보급비율] (단위:대,누적기준)



[국내 EV충전기 보급비율]

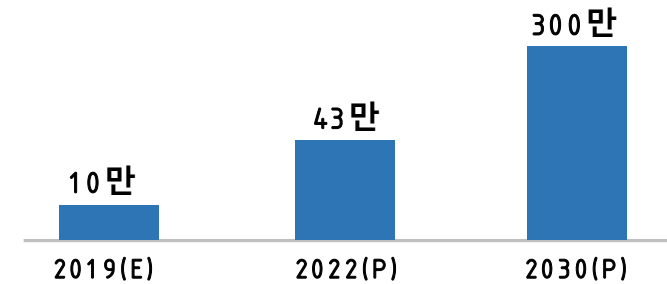


자료 : 한국자동차 산업협회, 환경부 보도자료 참조, 순수 EV차 보급 기준)

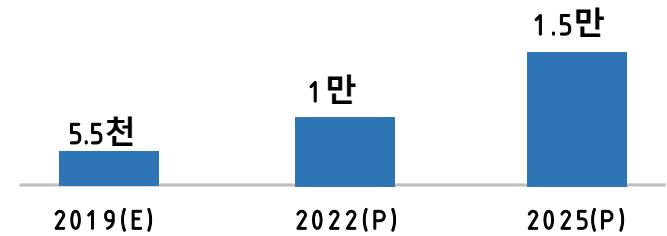
정부, 친환경차 보급 목표 상향으로 성장 지속 기대

- ❖ 전기차 보급 2022년 43만대, 2030년 300만대로 상향
- ❖ EV 급속 충전기 매년 1,500기 이상 구축하여, 2022년 1만대, 2025년 1.5만대 보급

[전기차 보급목표] (단위:대,누적기준)



[EV급속충전기 보급목표]



자료 : 국토교통부 미래자동차 산업 발전전략, 환경부 2030 온실가스 감축 로드맵 참조

Ⅲ. 시장 현황 및 전망(EV충전기)

EV 충전기 시장 변화에 영향을 미칠 정부 주요 정책 방향 [정부, 미래 자동차산업 발전 전략 일부 내용]

전기차 보급 가속화

- ❖ 전기수소차 국내 신차 판매비중 상향 ('19) 2.6% → ('22) 9.9% → ('30) 33.3%
- ❖ 공동주택 의무 구축량 2배 이상 확대

충전인프라 성능개선

- ❖ 한번 충전 운행가능거리 상향('25) 400 → 600km 상향
- ❖ 충전속도 : 현재 보다 3배 향상 40분 → 15분
- ❖ 예산투자 : '20~26년 3,856억

친환경차 구매 보조금 지원

- ❖ '22년까지 친환경차 보조금 지원 유지 '22년 이후 에도 제반 상황 고려 보조금 지급 수준 적극 검토
- ❖ 개소세(~'22), 취득세(~'21) 인하 일몰시 세제 지원 연장 적극 검토

당사는 정부정책 변화에 대응 및 시장형성에 발 맞추어 EV충전 인프라 차세대제품을 단계적으로 개발하고 기술력을 확보 중임

IV. 2022 로드맵 (중장기 전략)

2022 Winning Shot : 확고한 미래 경쟁력을 갖춘 리딩 기업 위상 정립

I 중장기 전략

2020	2021	2022
Biz Line별 경쟁력 강화	Biz 포트폴리오 밸런스 강화	사업영역 확장
<ul style="list-style-type: none"> • 매출액 500억 • ROA 8% • EV 충전기 매출 비중 15% 	<ul style="list-style-type: none"> • 매출액 700억 • ROA 9% • EV 충전기 매출 비중 20% 	<ul style="list-style-type: none"> • 매출액 1,000억 • ROA 10% • EV 충전기 매출 비중 30%

II 재무목표

III 주요미션

- B2B**
- B2C**
- EV 충전기**

<ul style="list-style-type: none"> • 빌트인 패키지 라인업 보강 (시스템 에어컨 등) 	<ul style="list-style-type: none"> • 당사 주력 제품 기반 패키지 형태 납품 강화 	<ul style="list-style-type: none"> • 주방터치 TV폰 MS 50%↑ 공고화
<ul style="list-style-type: none"> • 온라인채널 판매 활성화 역량 확보 • 영국 SWAN사 독점 공급계약 	<ul style="list-style-type: none"> • Flagship 제품 시장 안착 	<ul style="list-style-type: none"> • B2C 자체 규모의 경제이익 도달 • B2C 매출액 300억 달성
<ul style="list-style-type: none"> • 국가충전사업자 자격취득 • 공공입찰 및 민간판매 채널 다양화 • 100/200kw 급속충전기 개발 	<ul style="list-style-type: none"> • 400/500kw 버스전용충전기 개발 • 300/1,000kw 초급속 충전기 개발 및 미래형 EV충전 제품군 완비 	<ul style="list-style-type: none"> • EV Total 충전 인프라 사업영역으로 확대

IV. 2022 로드맵 (EV Total 충전사업 확장 방안)

기본방향

EV 충전기 제조·판매 역량을 기반으로 EV 충전 시장 규모의 경제성과 수익모델화 가능성 등을 고려하여 EV Total 충전 인프라 사업으로 단계적 확대



전기차 운영 법인 사업자

AA EV 택시(주)

BB EV 렌터카(주)

전기차 충전인프라사업자



충전기 판매/설치 /유지보수

리스/렌트비 지급

충전기 판매/설치 /유지보수

대금 지급

충전기 판매 ↓ ↑ 업무제휴 및 지분 취득

전기차 충전 운영사업자

한국전기차 충전서비스(주)
포스코ICT(주)

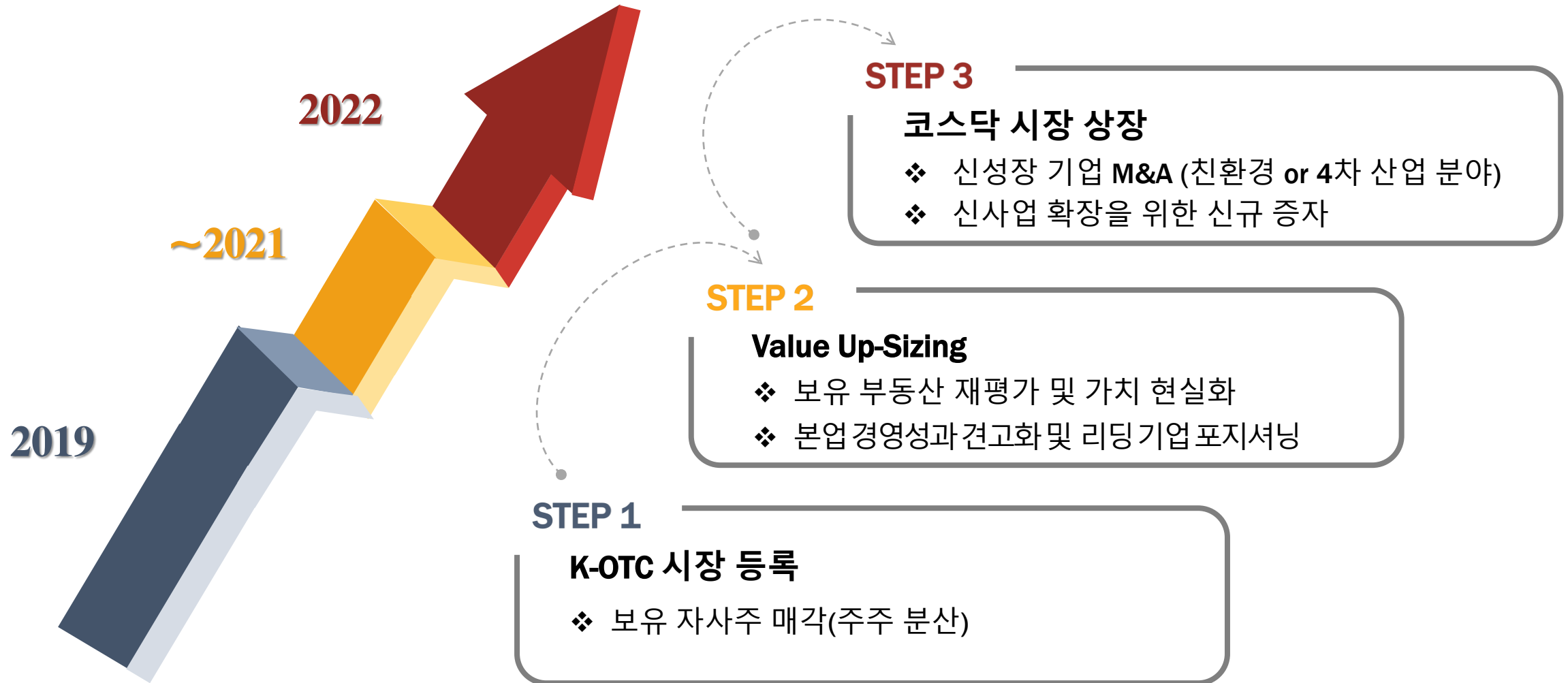
전국 네트워크 보유 대기업

e mart
Home plus
BGF 리테일

SK 주유소
LG 주유소

e 편한세상 힐스테이트

IV. 2022 로드맵 (IPO Plan)



V. 부록(3개년 재무제표)

요약 재무상태표

(단위 백만원)	2016	2017	2018	2019.1H
유동자산	17,911	21,907	24,888	22,091
비유동자산	13,733	12,158	11,469	14,246
자산총계	31,645	34,065	36,357	36,337
유동부채	10,250	8,564	9,342	8,905
비유동부채	506	699	445	330
부채총계	10,756	9,263	9,787	9,235
자본금	3,100	3,100	3,100	3,100
기타불입자본				
기타자본구성요소	(514)	(524)	(524)	(524)
이익잉여금	18,302	22,226	23,994	24,526
비지배지분				
자본총계	20,888	24,802	26,570	27,102

요약 손익계산서

(단위 백만원)	2016	2017	2018	2019.1H
매출액	29,857	38,104	41,483	21,423
매출원가	16,792	21,250	22,537	11,594
매출총이익	13,066	16,854	18,946	9,829
판관비	10,457	12,809	14,296	7,767
영업이익	2,608	4,045	4,650	2,062
금융수익	96	96	84	65
금융비용	168	123	59	40
기타수익	491	947	331	376
기타비용	228	757	2,071 ^{주)}	1,816 ^{주)}
법인세 차감전 순이익	2,799	4,207	2,935	646
법인세비용	1,321	284	816	114
당기순이익	1,479	3,924	2,119	532

주) 대여금 대손충당금 적립(일회성 손실)