

# 주주총회소집공고

2011년 3월 3일

회 사 명 : 모건코리아 주식회사  
대 표 이 사 : 조재찬  
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

(제24기 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	2010.02.18	제23기 재무제표 및 이익잉여금처분 계산서(안) 승인의 건	찬성	찬성
2	2010.02.18	제23기 정기주주총회 개최의 건	찬성	찬성
3	2010.03.19	대표이사 보선의 건 (조재찬 재선임)	찬성	찬성
4	2010.03.22	산업은행 운전자금 한도 감액의 건 (10억=>9억)	찬성	불참
5	2010.05.12	제24기 1분기 재무제표 승인 및 경영보고	찬성	불참
6	2010.08.11	제24기 반기 재무제표 승인 및 경영보고	찬성	불참
7	2010.11.11	제24기 3기 재무제표 승인 및 경영보고	찬성	불참
8	2010.12.17	산업은행 운전자금한도 사용 기한 연장	찬성	불참

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 내수,수출	
오탑코리아	90° 및 다회전 일부기종	저가 내수위주	
아이토크	90° 소형	중저가 수출위주	
아산공업	90° 및 다회전 일부기종	중저가 내수위주	
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 증가 할 것으로 전망됩니다. 특히 사회 간접자본 투자가 활발히 진행되고 있는 개도국 및 선진국 진입 국가에 있어서의 수요 상승은 연 10% 이상 이루어 질 것으로 전망됩니다.

자원 고갈 이후의 국가 경제를 계획하고 있는 중동의 석유자원 부국들의 산업화투자가 매우 활발히 진행되고 있으나 최근 중동의 민주화운동의 소요사태에 따른 변화도 있을 수 있어 이를 주시하고 있습니다. 중국 및 동남아 국가들의 투자도 활발 하여 수요상승은 예상보다 훨씬 커질 수도 있습니다.

중양아시아 및 아프리카 국가들의 산업화 투자는 발전설비 및 플랜트 수요로 이어져 수출기회의 증가가 예상되며, 특히 한국의 UAE 원전 수주에 따라 당사의 UAE 원전 시설 납품의 기회가 높을 것으로 예상되고 있고, 미국의 웨스팅하우스와의 상담도 활발히 진행되는 등, 약간의 시간이 걸리겠지만 세계 각 국의 원자력분야에의 수요증가가 크게 성장 할 것이 확실시 되고 있습니다.

상하수 분야의 선진국 대비 낮은 보급률과 수질 향상을 위한 투자 및 전력수요 증가



에 따른 발전설비의 증설계획에 따라 지속적인 신규수요가 향후 10년 이상 지속 될 것입니다.

세계 경기변동에 따라 다소의 차이는 있겠지만 공장 자동화와 환경 보전을 위한 투자가 지속되어야 하므로 계속 성장은 확실하다고 할 수 있습니다.

따라서 수출이 본 궤도에 올라갈 때까지 현재보다 더 큰 폭의 성장이 가능 할 것이며, 이후 세계시장에서의 지속적 성장도 기대하고 있습니다.

액츄에이터 수명을 15~20년으로 볼 때, 매년 누적 대수의 5~7%의 노후 대체수요 창출도 기대됩니다. 노후 대체품 수요는 이미 발생하여 증가가 시작되었습니다.

## 나. 회사의 현황

### 1) 영업개황

2010년도의 매출은 중동지역의 플랜트 수주 및 수출이 증가하면서 전년대비 7.9% 증가한 270억이며, 영업이익은 매출의 증가로 전년대비 20.1% 증가한 54억을 달성하였습니다.

이는 이란의 MAPNA BOILERS사가 건설중인 복합발전소 HRSG 42기에 설치 할 ACTUATOR 1,467대 수주(계약액 3,459백만원)로 인한 납품과 국내 신울진 원자력 발전소에 설치 할 원전용 ACTUATOR 144대 수주(계약액 1,300백만원) 등, 원전 및 발전플랜트의 수주가 증가된 것이 주요 원인이라 하겠습니다.

또한 중동 및 동남아, 중국, 미국, 일본 등 수출의 지속적인 증가로 폭넓은 세계시장으로의 진출이 확대되었으며, 전통적으로 많은 시장을 갖고 있는 국내 상하수도의 꾸준한 증가와 더불어 정유, 가스, 발전소 등의 내수시장 역시 증가세에 있습니다.

그리고 해외 전시회 참가와 바이어의 발굴 등으로 활발한 수출영업이 진행되고 있으며, 기 구축된 대리점의 활동도 활발히 이루어지고 있습니다.

2011년도에는 품질향상 및 원가절감으로 내실을 기하고 지속하여 원자력 및 화력발전소, 플랜트 수출의 영업확대와 세계시장을 목표로 한 차세대 신제품 개발로 시장 확대에 따른 수출 극대화에 적극 노력하여 목표를 넘어서는 성과를 얻을 것을 다짐합니다.

### 2) 시장점유율

품목명	회사명	시장점유율	비고
	모건코리아	약55%	

품목명	회사명	시장점유율	비고
전동액추에이터	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 수요처로써 일반 경기 변동과는 무관하게 지속적인 수요 발생이 예상됩니다.

### 4) 신규사업 등의 내용 및 전망

"해당사항없음"

### 5) 조직도





과 목	제23기	제23기
자 산		
I. 유동자산	16,604,749,236	14,261,839,916
(1) 당좌자산	12,415,571,815	10,298,431,383
1. 현금및현금성자산	3,752,133,240	2,216,011,918
2. 단기금융상품	1,000,000,000	289,488,900
3. 만기보유증권	7,860,000	10,120,000
4. 매출채권	7,654,586,190	7,825,657,552
대손충당금	(376,530,766)	(288,868,988)
5. 미수수익	9,747,021	1,395,792
6. 미수금	17,279,544	
7. 선급금	237,297,550	50,433,236
8. 선급비용	21,065,265	19,131,463
9. 주임종단기대여금		47,500,000
10. 이연법인세자산	92,133,771	127,561,510
(2) 재고자산	4,189,177,421	3,963,408,533
1. 제품	679,769,917	582,315,272
평가충당금	(4,338,380)	
2. 재공품	319,665,859	330,208,016
평가충당금	(8,405,266)	(33,102,194)
3. 원재료	3,190,425,321	3,181,711,091
평가충당금	(22,455,042)	(129,551,163)
4. 미착원재료	426,322	149,761
5. 저장품	34,088,690	31,677,750
II. 비유동자산	7,877,963,267	7,606,540,167
(1) 투자자산	241,270,006	545,388,550
1. 장기금융상품	129,461,456	24,000,000
2. 만기보유증권	64,855,000	54,435,000
3. 매도가능증권	46,953,550	466,953,550

과 목	제23기	제23기
(2)유형자산	6,936,752,677	6,436,237,104
1.토지	1,862,075,695	1,815,875,695
2.건물	2,817,834,319	2,535,458,359
감가상각누계액	(388,303,310)	(310,364,983)
3.구축물	150,706,000	136,262,000
감가상각누계액	(76,576,000)	(62,446,300)
4.기계장치	3,233,836,194	2,554,120,194
감가상각누계액	(1,691,866,013)	(1,284,074,560)
국고보조금	(23,038,548)	(23,987,761)
5.차량운반구	495,546,289	440,662,596
감가상각누계액	(383,693,645)	(315,309,289)
6.공구기구	3,024,188,084	2,673,575,984
감가상각누계액	(2,145,334,414)	(1,773,887,942)
국고보조금	(35,492,400)	(63,690,275)
7.비품	358,759,197	340,810,618
감가상각누계액	(261,888,771)	(230,767,232)
8.건설중인자산		4,000,000
(3)무형자산	16,682,533	27,155,383
1.산업재산권	16,682,533	27,155,383
(4)기타비유동자산	683,258,051	597,759,130
1.보증금	579,698,303	593,686,303
2.이연법인세자산	103,559,748	4,072,827
자산총계	24,482,712,503	21,868,380,083
부    채		
I.유동부채	3,075,292,239	3,511,234,967
(1)매입채무	876,636,492	1,127,112,875
(2)단기차입금		500,000,000
(3)유동성장기부채	240,000,000	240,000,000

과 목	제23기	제23기
(4)미지급금	331,189,730	195,643,220
(5)선수금	8,694,500	2,628,760
(6)예수금	100,340,264	109,287,094
(7)미지급비용	635,860,484	735,191,466
(8)미지급법인세	882,570,769	601,371,552
II.비유동부채	241,000,000	1,079,223,246
(1)장기차입금	241,000,000	481,000,000
(2)퇴직급여충당부채	2,930,277,191	3,117,120,538
퇴직연금운용자산	(2,915,873,491)	(2,496,949,792)
국민연금전환금	(14,403,700)	(21,947,500)
부채총계	3,316,292,239	4,590,458,213
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	2,359,377,446
(1)주식발행초과금	1,942,361,500	1,942,361,500
(2)자기주식처분이익	417,015,946	417,015,946
III.자본조정	(185,504,620)	(185,504,620)
(1)자기주식	(185,504,620)	(185,504,620)
IV.기타포괄손익누계액		
V.이익잉여금(결손금)	15,090,112,438	11,201,614,044
(1)이익준비금	327,904,050	273,605,260
(2)기업합리화적립금	95,000,000	95,000,000
(3)임의적립금	7,250,000,000	250,000,000
(4)미처분이익잉여금	7,417,208,388	10,583,008,784
자본총계	21,166,420,264	17,277,921,870
부채와자본총계	24,482,712,503	21,868,380,083

<손익계산서>

제24기 2010년 01월 01일 부터 2010년 12월 31일 까지

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

(단위 : 원)

과 목	제24기	제23기
I. 매출액	27,028,872,944	25,058,091,548
1. 제품매출액	26,903,805,281	24,858,365,974
2. 용역매출액	125,067,663	199,725,574
II. 매출원가	16,630,001,804	15,746,185,371
1. 제품매출원가	16,530,303,251	15,601,041,649
가. 기초제품재고액	582,315,272	113,243,693
나. 당기제품제조원가	16,665,580,226	16,070,113,228
다. 관세환급금	(42,160,710)	
라. 기말제품재고액	(675,431,537)	(582,315,272)
2. 용역매출원가	99,698,553	145,143,722
III. 매출총이익(손실)	10,398,871,140	9,311,906,177
IV. 판매비와관리비	4,980,654,028	4,799,688,300
1. 급여	1,919,197,489	1,839,957,186
2. 퇴직급여	489,613,642	544,369,993
3. 복리후생비	146,974,435	118,838,538
4. 여비교통비	140,755,768	120,847,327
5. 접대비	374,159,676	423,711,982
6. 통신비	22,153,483	21,112,453
7. 세금과공과	72,416,249	57,312,690
8. 감가상각비	88,698,397	83,557,400
9. 보험료	36,668,493	27,764,309
10. 광고선전비	111,790,597	46,786,062
11. 차량유지비	42,166,970	47,368,040
12. 지급수수료	385,999,642	370,030,362
13. 소모품비	8,755,032	7,951,008
14. 사무용품비	5,824,266	5,239,813
15. 수선비	110,000	71,200

과 목	제24기	제23기
16.대손상각비	121,221,778	138,024,398
17.도서인쇄비	19,023,980	39,127,087
18.교육훈련비	327,273	730,000
19.운반비	142,373,291	134,379,710
20.임차료	41,948,670	41,103,470
21.무형자산상각비	12,730,350	12,928,879
22.경상개발비	785,215,228	699,045,278
23.건본비	4,293,588	5,685,727
24.수출경비	8,235,731	13,745,388
V.영업이익(손실)	5,418,217,112	4,512,217,877
VI.영업외수익	810,515,475	179,186,854
1.이자수익	169,573,081	88,722,050
2.외환차익	70,642,787	18,009,862
3.외화환산이익	9,989,987	37,982
4.유형자산처분이익	4,215,471	850,797
5.단기금융상품평가이익	10,511,100	28,033,500
6.잡이익	545,583,049	43,532,663
VII.영업외비용	628,392,008	143,661,288
1.이자비용	46,787,348	65,636,035
2.외환차손	12,958,745	18,814,919
3.외화환산손실	8,261,306	47,146,201
4.기부금	9,972,500	9,600,000
5.재고자산처분손실	120,131,651	
6.유형자산처분손실	3,502,890	
7.매도가능증권손상차손	420,000,000	
8.잡손실	6,777,568	2,464,133
VIII.법인세비용차감전순이익(손실)	5,600,340,579	4,547,743,443
IX.법인세비용	1,168,854,285	699,441,796
X.당기순이익(손실)	4,431,486,294	3,848,301,647
XI.주당순이익	571	495
1.기본주당순이익(손실)	571	495



<이익잉여금처분계산서(안)>

제24기 2010년 01월 01일 부터 2010년 12월 31일 까지

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

(단위 : 원)

과 목	제24기	제23기
I.미처분이익잉여금	7,417,208,388	10,583,008,784
1.전기이월미처분이익잉여금	2,985,722,094	6,734,707,137
2.당기순이익	4,431,486,294	3,848,301,647
II.임의적립금등의이입액		
III.합계	7,417,208,388	10,583,008,784
IV.이익잉여금처분액	767,940,030	7,597,286,690
1.이익준비금	69,812,730	54,298,790
2.임의적립금		7,000,000,000
3.배당금	698,127,300	542,987,900
가.현금배당(주당 90원, 18%)	698,127,300	542,987,900
V.차기이월미처분이익잉여금	6,649,268,358	2,985,722,094

- 최근 2사업연도의 배당에 관한 사항

구 분	배당액	당기순이익	배당성향
당 기	698,127,300	4,431,486,294	15.75%
전 기	542,987,900	3,848,301,647	14.11%

□ 정관의 변경

가. 집중투표 배제를 위한 정관의 변경 또는 그 배제된 정관의 변경

변경전 내용	변경후 내용	변경의 목적
해당사항 없음		

나. 그 외의 정관변경에 관한 건

변경전 내용	변경후 내용	변경의 목적
<p>제1조(상호) 이 회사는 “ <u>모건코리아 주식회사</u>”라 한다. 영문으로는 <u>MORGAN KOREA LTD.</u>라 표기한다.</p>	<p>제1조(상호) ..... "주식회사 에너토크" .....            ..... ENERTORK Ltd.라 .....            .....</p>	<p>상호변경</p>
<p>제4조(광고방법) 회사의 광고는 <u>서울특별시에서 발행되는 한국경제신문에 게재한다.</u></p>	<p>제4조(광고방법) .....            회사의 인터넷 홈페이지(<a href="http://www.enertork.com">http://www.enertork.com</a>)에 한다.            다만, 전산장애 또는 그 밖에 부득이한 사유로 회사의 인터넷 홈페이지에 광고를 할 수 없는 때에는 서울특별시에서 발행되는 한국경제신문에 게재한다.</p>	<p>법률개정반영</p>
<p>제9조(신주인수권)</p> <p>① 생략</p> <p>② 생략</p> <p>1. ~ 7. 생략</p> <p>8. &lt;신설&gt;</p> <p>&lt; 이하 생략 &gt;</p>	<p>제9조(신주인수권)</p> <p>① 좌동</p> <p>② 좌동</p> <p>1. ~ 7. 좌동</p> <p>8. 발행주식총수의 100분의 20을 초과하지 않는 범위내에서 첨단 기술도입, 해외진출, 경영상 필요로 발행되는 주식의 전부 또는 일부를 국내외 법인 또는 개인에게 배정하여 신주를 발행하는 경우</p> <p>&lt; 이하 생략 &gt;</p>	<p>신규제정</p>

□ 이사의 선임

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

후보자성명	생년월일	사외이사 후보자여부	최대주주와의 관계	추천인
박의식	1940.08.06	사외이사 후보	없음	이사회
최선주	1941.06.17	사외이사 후보	없음	이사회
총 ( 2 ) 명				

나. 후보자의 주된직업·약력·당해법인과의 최근3년간 거래내역

후보자성명	주된직업	약력	당해법인과의 최근3년간 거래내역
박의식	(現)모건코리아(주) 사외이사	서울대학교 건축공학과 현대건설(주) 부사장 역임 아산건축설계 대표 역임	없음
최선주	(現)모건코리아(주) 사외이사	서울대학교 토목공학과 우림콘크리트(주) 부사장 역임 중선개발(주) 대표이사 역임	없음

※ 기타 참고사항

: 상기의 후보자들은 현재 모건코리아(주) 사외이사로서, 임기 만료로 인하여 재선임을 하고자 합니다.

□ 이사의 보수한도 승인

가. 이사의 수·보수총액 내지 최고 한도액

구 분	당 기	전 기
이사의 수(사외이사수)	8( 2 )	8( 2 )
보수총액 내지 최고한도액	32억원	28억원

※ 기타 참고사항

: 사외이사는 무보수입니다.

□ 감사의 보수 한도 승인

가. 감사의 수 · 보수총액 내지 최고 한도액

구 분	당 기	전 기
감사의 수	1	1
보수총액 내지 최고한도액	1억원	1억원

□ 기타 주주총회의 목적사항

가. 의안 제목

: 임원퇴직금 지급 규정 일부 변경의 건

나. 의안의 요지

현 행	개 정	개정사유
제2조 임원의 정의 2.1.1 생략 2.1.2 생략 2.1.3 <신 설>	제2조 임원의 정의 2.1.1 좌동 2.1.2 좌동 2.1.3 이사회의 승인을 얻어 대표이사가 비등기 상근이사로 임명한 자.	신규제정