

기술분석보고서 | IT

# 타스컴(336040)

- ▶ 요약
- ▶ 기업현황
- ▶ 시장동향
- ▶ 기술분석
- ▶ 재무분석
- ▶ 주요 변동사항 및 전망

작성기관 나이스평가정보(주) 작성자 류치선 연구원

[YouTube 요약 영상 보러가기](#)

- 본 보고서는 투자 의사결정을 위한 참고용으로만 제공되는 것이므로, 투자자 자신의 판단과 책임하에 종목선택이나 투자시기에 대한 최종 결정을 하시기 바랍니다. 따라서 본 보고서를 활용한 어떠한 의사결정에 대해서도 본회와 작성기관은 일체의 책임을 지지 않습니다.
- 본 보고서의 요약영상은 유튜브로도 시청 가능하며, 영상편집 일정에 따라 현재 시점에서 미공개 상태일 수 있습니다.
- 텔레그램에서 “한국IR협의회” 채널을 추가하시면 매주 보고서 발간 소식을 안내 받으실 수 있습니다.
- 본 보고서에 대한 자세한 문의는 작성기관(TEL.02-2124-6822)로 연락하여 주시기 바랍니다.

# 타스컴(336040)

모세혈액 한 방울로 20여 종 진단 - 세계를 누비는 POCT 혁신기업

## 기업정보(2026.06.22 기준)

대표자	이인근
설립일자	2014.03
상장일자	2019.12
기업규모	중소기업
업종분류	그 외 기타 의료용 기기 제조업 당뇨관리 의료기기 제조, 당뇨질환
주요제품	세포치료제, 의약품 연구개발

## 시세정보(2026.06.22 기준)

현재가(원)	2,900
액면가(원)	500
시가총액(억 원)	143
발행주식수	5,789,929
52주 최고가(원)	5,280
52주 최저가(원)	2,400
외국인지분율	-
주요주주	송민선 외 8인

## ■ 세계 최초 혈구방해 제거 기술을 상용화한 POCT 전문기업

타스컴(이하 동사)은 2014년 설립된 체외진단(IVD) 의료기기 전문 기업으로, 현장진단(POCT) 분야의 핵심 제품인 SimplexTAS(Simple Total Analysis System)를 연구개발·제조·판매하는 사업을 영위하고 있는 것으로 파악된다. SimplexTAS는 세계 최초로 모세혈액 시료를 직접 사용하면서도 내장된 원심분리 기술로 혈구 방해작용을 제거한 임상화학·면역학 동시 분석 시스템으로, 현재 19개 측정항목에 대한 국내 인증과 유럽 CE 인증을 완료하여 글로벌 시장 공급 기반을 확보하고 있는 것으로 확인된다. 당뇨·고지혈증·간질환·신장질환·감염 등 다양한 만성질환 진단 및 모니터링이 가능한 플랫폼으로 평가된다.

## ■ 글로벌 40여 개국 딜러망

글로벌 체외진단 시장을 주요 전방시장으로 하여 전 세계 40여 개 독점 딜러망을 구축하고 있으며, 미국·브라질·독일·이탈리아·스페인·인도네시아 등 전략 핵심 국가에는 M&A 또는 법인설립을 통한 직접판매 영업망 설립을 추진하고 있는 것으로 파악된다.

## ■ 신규 카트리지를 확장하고 분자진단 진출로 포트폴리오 고도화

2025년 Lactate·GGT·Amylase 신규 카트리지를 출시하였으며, 2026년 Total bilirubin 카트리지를 출시를 예정하고 있어 측정항목 포트폴리오의 지속적인 확장이 전망된다. 향후 분자진단과 혈액진단 분야로의 현장진단 제품 연구개발도 계획 중으로, 체외진단 전 분야를 커버하는 종합 POCT 기업으로의 도약을 목표로 하고 있는 것으로 파악된다.

## 요약 투자지표 (K-GAAP 개별 기준)

	매출액 (억 원)	증감 (%)	영업이익 (억 원)	이익률 (%)	순이익 (억 원)	이익률 (%)	ROE (%)	ROA (%)	부채비율 (%)	EPS (원)	BPS (원)	PER (배)	PBR (배)
2023	78.0	-13.5	-40.2	-51.6	-41.0	-52.6	-145.4	-53.0	661.4	-975	200	N/A	49.0
2024	65.2	-16.4	-15.0	-23.0	-17.0	-26.1	-267.8	-32.5	847.1	-375	96	N/A	38.7
2025	23.1	-64.6	-17.7	-76.5	-17.0	-73.5	N/A	-54.2	N/A	-297	N/A	N/A	N/A

기업경쟁력

세계 유일의 혈구 방해 제거 POCT 기술

- 모세혈액 직접 사용 + 내장 원심분리로 혈구 방해 제거, 실험실 수준 정확도 구현
- 면역학 측정과 임상화학 측정 동시 수행 가능, 단일 분석기로 20여 종 측정 가능
- All-in-one 카트리지 방식으로 전문인력 불필요, 1차 의료기관·약국·원격의료 적용 가능

글로벌 딜러 영업 인프라

- 전 세계 40여 개국 독점 딜러망 구축, 하위 sub-dealer 체계까지 확보
- 미국·브라질·독일·인도네시아 등 전략 핵심국 현지 법인·지사 설립 추진

핵심 기술 및 적용제품

SimplexTAS 분석기

모세혈액 전혈 3단계 측정, 4개 시료 동시 분석, 바코드 자동인식 전자동 현장진단 분석 시스템

<분석기 작동 프로세스>



일회용 시약 카트리지

GLU·HbA1c·CRP·TC·TG·HDL·ALT·AST·BUN·CRE·K 등 17종의 국내 인증 및 19종의 CE인증 Lactate·GGT·Amylase 포함 확장 포트폴리오 보유



시장경쟁력

글로벌 IVD 시장 성장 수혜

글로벌 체외진단 시장 2025년 106.4십억 달러 규모에서 2033년 128.2십억 달러로 CAGR 2.36% 성장 전망(Grand View Research, 2026), 만성질환 증가와 예방의료 패러다임 전환이 핵심 성장 동력

POCT 시장 확대 수혜

글로벌 POCT 시장 2025년 421.8억 달러에서 2034년 986.5억 달러로 CAGR 9.9% 성장 예상(Zion Market Research, 2026), 당사는 정확도·측정범위·가격 경쟁력 3박자를 갖춘 유일한 국내 POCT 기업으로 포지셔닝

Reflotron 대체 시장 선점

Roche 단종 제품 Reflotron의 글로벌 대체 수요를 정조준하는 전략적 타겟 시장 확보, 유럽 GP Lab 및 약국 측정 시장 집중 공략으로 선제적 시장 진입

## I. 기업 현황

### 세계 최초 혈구방해 제거 기술을 이용한 모세혈액 POCT 분석 시스템의 개발 전문기업

동사는 임상화학·면역학 동시 측정이 가능한 독자 기술을 보유한 현장진단 의료기기 기업으로, 전 세계 40여 개국의 딜러망과 주요국 현지 법인을 통해 글로벌 체외진단 시장을 공략하고 있으며, 신규 카트리지를 통한 플랫폼 고도화로 지속적인 성장 기반을 구축하고 있는 것으로 평가된다.

#### ■ 기업 개요 및 주요 연혁

동사는 2014년 설립되어 현장진단용 체외진단의료기기 SimplexTAS를 개발·상용화하며 글로벌 POCT 시장에서 독자적 입지를 구축해 온 것으로 파악된다.

2016년 분석기의 식품의약품안전처 허가를 시작으로 2018년 분석 카트리지에 대한 CE 인증을 확보하여 유럽 시장 진출의 발판을 마련하였으며, 2019년 코넥스 상장을 통해 성장 기반을 다진 것으로 확인된다.

2021년 이도바이오와의 합병 이후 글로벌 딜러망을 40여 개국으로 확대하여 해외 시장 대응력을 지속적으로 강화해 온 것으로 평가된다.

또한 측정 카트리지를 포트폴리오를 단계적으로 확장하여 현재 국내 인증 17종, CE 인증 19종에 달하는 제품 라인업을 갖추었으며, 2025년 신규 카트리지를 출시와 함께 이전상장 등 도약의 발판을 마련하고 있는 것으로 전망된다.

그림 1. 주요 연혁



자료: 동사 사업보고서(2025.12.), NICE평가정보(주) 재가공

#### ■ 대표이사 주요 이력

동사의 대표이사 리송알렉스인근(이인근)은 서울대학교 미생물학과를 졸업하고 미국 퍼듀대학교 이학박사, 호주 시드니대학교 로스쿨 법학박사 학위를 취득한 과학·법률 분야의 복합 전문가로 파악된다. 호주 Temple Lawyers에서 변호사로 활동하고, 아이센스의 법률고문으로 재직하는 등의 의료기기 산업에 대한 법률·사업 전반의 깊은 이해를 보유하고 있는 것으로 확인된다.

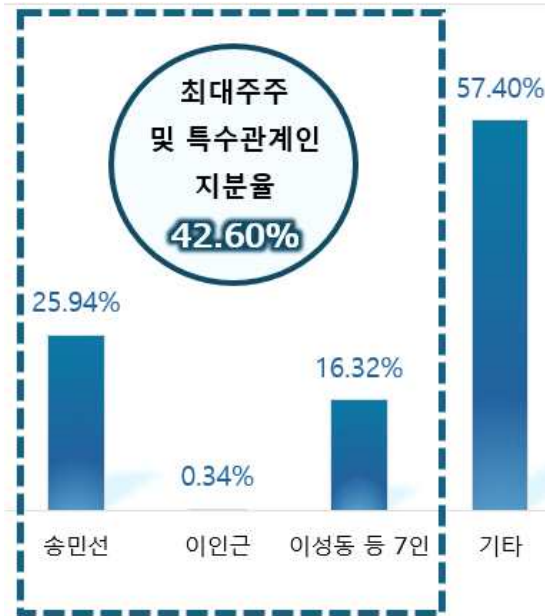
아울러 배우자인 최대주주 리송마가렛민선(송민선) 부사장과의 협력을 통해 해외사업 개발 역량을 강화하고 있으며, 이성동 CTO·민병훈 COO 등 기술 전문 임원진과의 역할 분담을 통해 경영·기술·영업 간 균형 잡힌 조직 운영을 실현하고 있는 것으로 평가된다.

## 타스컴(336040)

### ■ 주주 현황

최대주주 리송마가렛민선(송민선)이 25.94%(1,768,070주)를 보유하고 있으며, 대표이사 리송알렉스인근(이인근) 0.34%(23,400주), 이성동 5.39%(367,484주)를 포함하여 최대주주 및 특수관계인 총 9인의 합산 지분율이 약 42.60%인 것으로 파악되며, 경영권 안정성을 뒷받침하고 있는 것으로 평가된다.

그림 2. 주주 현황



자료: 동사 사업보고서(2025.12.), 임원·주요주주특정증권등소유상황보고서(2026.04.), NICE평가정보(주) 재가공

### ■ 사업 부문

#### [체외진단사업 부문]

동사의 핵심 사업부문인 체외진단사업은 SimplexTAS 플랫폼을 중심으로 분석기 판매와 일회용 시약 카트리지 공급이 결합된 레이저-블레이드(Razor-blade) 비즈니스 모델로 운영되는 것으로 파악된다.

분석기는 SimplexTAS 101과 Imuchem의 두 모델로 구성되어 있으며, 시약 카트리지는 현재 국내 인증 17종·CE 인증 19종을 바탕으로 GLU(혈당), HbA1c(당화혈색소), CRP(염증), TC(총콜레스테롤), TG(중성지방), HDL(고밀도지단백콜레스테롤), ALT(간기능), AST(간기능), BUN(신장기능), CRE(신장기능), K(전해질), Lactate(젖산), GGT(간·담도), Amylase(췌장) 등을 공급하고 있는 것으로 확인된다.

특히 분석기 1대로 면역학·임상화학 측정항목을 동시에 수행할 수 있는 플랫폼 특성상, 분석기 설치 기반이 확대될수록 카트리지 소모품 매출이 지속적으로 누적되는 구조로 설계되어 있어 장기적 수익 안정성 측면에서 강점을 보유하고 있는 것으로 평가된다.

해외 판매는 국가별 독점 딜러를 통한 B2B 방식으로 진행되며, 인도네시아·브라질 등 주요 신흥 시장에는 현지 지사를 통한 직판 체계 설립을 추진하고 있어 수익성과 성장성의 균형을 추구하는 것으로 평가된다. 국내의 경우 1차 의료기관·한의원·온라인몰 등 다채널 판매 구조를 활용하고 있는 것으로 파악된다.

[연구개발 부문]

연구개발 부문은 센서연구소와 미터기연구소로 구분 운영되며, 기존 SimplexTAS 시스템의 성능 업그레이드와 신규 카트리지 개발에 집중하고 있는 것으로 확인된다. 연구 핵심인력은 이성동 CTO(SimplexTAS 원천 기술 개발자, 국내 최초 당화혈색소 측정기기 개발 상용화)와 민병훈 박사(이학박사, 서울대 의과대학 연구교수 경력)로 구성되어 있어 카트리지 소재화학과 기기 설계 양 분야의 전문성이 고르게 갖춰진 것으로 평가된다.

두 연구소가 각각 시약 소재와 분석기 하드웨어를 전담하는 분리 운영 체계를 갖추고 있어, 카트리지와 분석기 간 상호 최적화 개발이 병행될 수 있는 구조적 강점을 보유하고 있는 것으로 판단된다. 또한 정부 R&D 과제를 병행 수주하여 외부 연구자금을 확보함으로써 자체 연구비 부담을 분산하고 핵심 연구 역량을 지속적으로 유지하는 운영 효율성을 갖추고 있는 것으로 파악된다.

표 1. 사업 부문

사업부문	품목	주요 사업 내용
체외진단사업 부문	SimplexTAS 분석기 (SimplexTAS 101, Imuchem)	면역학·임상화학 바이오센서 기술 기반 POCT용 현장진단 분석기 개발·제조·판매. 모세혈액 직접 사용 가능, 국내외 CE·식약처 허가 제품 공급
	SimplexTAS 시약 카트리지 (19종 이상)	HbA1c·CRP·GLU·ALT·BUN·TC·TG·HDL·CRE·LAC·GGT·AMY 등 일회용 측정 카트리지 제조·판매, 분석기 설치 기반 소모품 지속 매출 구조
연구개발 부문	체외진단 신규 카트리지 및 차세대 분석기	신규 측정항목 카트리지 개발(Total bilirubin 등), 분자진단·혈액진단 분야 확장 연구 수행

자료: 동사 사업보고서(2025.12.), NICE평가정보(주) 재가공

■ 최근 및 향후 사업동향

동사는 Roche의 Reflotron 단종 이후 형성된 글로벌 대체 수요를 전략적 핵심 타깃으로 설정하고, 유럽 GP Lab 및 약국 측정 시장을 중심으로 SimplexTAS의 현지 공급망 확대에 박차를 가하고 있는 것으로 파악된다. 또한 2025년 Lactate·GGT·Amylase 신규 카트리지 출시와 2026년 Total bilirubin 출시 예정 등 측정항목 포트폴리오의 지속적 확장을 통해 분석기 당 카트리지 소모율 증대와 매출 다각화를 추진하고 있는 것으로 평가된다.

동사는 코스닥 이전상장을 단기적 목표로 추진하고 있으며, 이는 자금조달 여건 개선과 브랜드 인지도 제고를 통한 글로벌 영업력 강화로 이어질 것으로 전망된다. 아울러 현재 면역학·임상화학 분야에 집중된 SimplexTAS 플랫폼을 분자진단 및 혈액진단 분야로 확장하는 중장기 로드맵을 보유하고 있어 체외진단 전 분야를 커버하는 종합 POCT 기업으로의 전환이 기대된다. 인도·인도네시아·브라질 등 신흥 성장 시장에서의 현지 생산·영업 인프라를 바탕으로 대형 입찰 수주 및 시장 점유율 확대에 적극적으로 나서고 있는 것으로 파악된다.

## II. 시장 동향

### 만성질환·고령화로 가속화되는 글로벌 POCT 성장 시대, 동사의 기회

글로벌 POCT 시장은 만성질환 증가와 의료 패러다임의 전환을 배경으로 안정적 성장 궤도에 진입하였으며, 1차 의료기관과 원격의료 환경에서의 정확한 현장진단 수요 증대는 동사 SimplexTAS와 같은 복합 측정 플랫폼에 대한 시장 기회를 지속적으로 확대하고 있는 것으로 평가된다.

#### ■ 목표시장 정의

동사의 매출 구조상 체외진단 사업부문이 전체 매출의 약 99%를 차지하며, 2024년 기준 전체 매출의 약 75%가 해외에서 발생하는 점을 고려하여, 글로벌 POCT(현장진단) 체외진단 시장을 주요 목표시장으로 정의한다. 국내 시장은 1차 의료기관·한의원 등을 중심으로 한 보완적 시장으로 활용되고 있으며, 중장기적으로 인도·브라질 등 신흥 성장 시장에서의 점유율 확대가 핵심 과제인 것으로 파악된다.

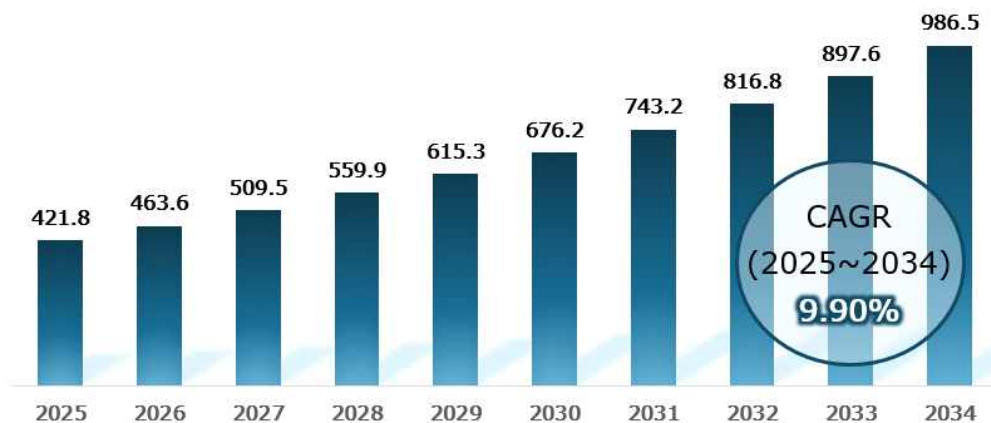
#### ■ 글로벌 POCT(현장진단) 시장

시장조사기관 Zion Market Research의 보고서(2026)에 따르면, 글로벌 POCT 시장 규모는 2025년 421.8억 달러로 추정되며, 2034년까지 연평균 9.9% 성장하여 986.5억 달러 규모로 성장할 것으로 예상된다.

만성질환 유병률 증가와 1차 의료기관 중심의 분산 진단 수요 확대가 핵심 성장 동력으로 작용하고 있으며, 특히 아시아태평양 지역은 연평균 10.7%로 가장 빠른 성장세가 예상되어 동사가 집중하는 인도·인도네시아 등 신흥 시장에서의 기회가 더욱 확대될 것으로 판단된다. 혈당 검사 및 HbA1c 부문이 주요 수요 세그먼트를 형성하고 있어, 동사의 GLU·HbA1c 등 당뇨 관련 카트리지에 대한 지속적 수요가 기대되는 것으로 평가된다.

그림 3. 글로벌 POCT 시장

(단위: 억 달러)



자료: Zion Market Research, Point-of-Care Diagnostics Market(2026), NICE평가정보(주) 재가공

#### ■ 글로벌 체외진단(IVD) 시장

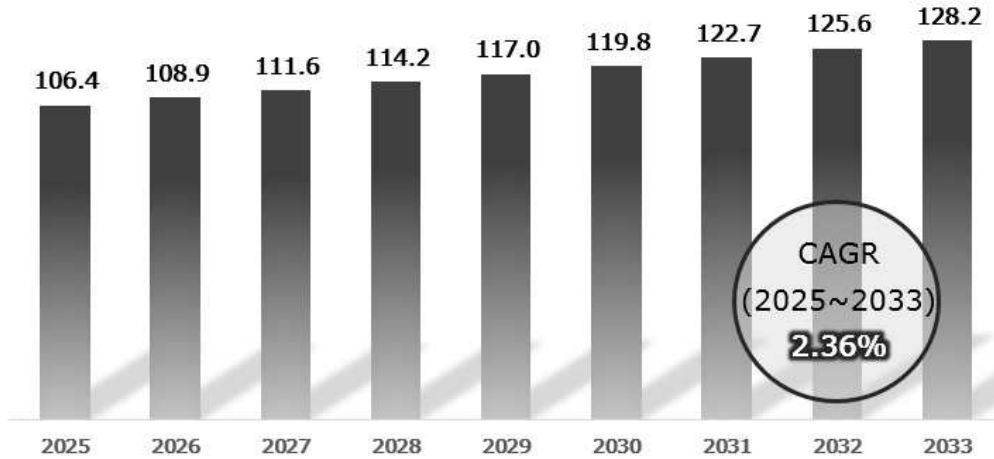
시장조사기관 Grand View Research의 보고서(2026)에 따르면, 글로벌 체외진단 시장은 2025년 106.4십억 달러 규모로 추산되며, 2033년 128.2십억 달러로 성장하여 연평균 2.36%의 안정적인 성장세를 나타낼 것으로 전망된다.

## 타스컴(336040)

만성질환 및 감염병의 유병률 증가, 진단 기술의 발전, 조기 검진·예방 중심의 가치 기반 의료로의 패러다임 전환이 동 시장의 지속적 성장을 견인하고 있는 것으로 파악된다. 특히 면역진단(Immunoassay) 및 임상화학(Clinical Chemistry) 세그먼트가 시장 내 핵심 기술 축을 형성하고 있어, 동사의 SimplexTAS 플랫폼이 대응하는 복합 측정 세그먼트에 대한 수요가 지속될 것으로 판단된다.

그림 4. 글로벌 체외진단 시장

(단위: 십억 달러)



자료: Global Market Insights, In Vitro Diagnostics Market Report(2025), NICE평가정보(주) 재가공

### ■ 기술 개발 및 경쟁 환경

글로벌 POCT 시장은 정확도와 사용편의성 간의 트레이드오프를 극복하는 기술 개발이 핵심 과제로 부상하고 있는 산업으로, 대형 기업들은 플랫폼 통합 및 디지털 연결성 강화에 집중하고 있는 반면 중소형 혁신기업들은 특정 측정항목 또는 단일 기술 우위를 바탕으로 틈새 시장을 공략하는 전략을 구사하고 있는 것으로 파악된다.

글로벌 경쟁 측면에서는 Roche의 Piccolo(미국) 및 Reflotron(단종), Abbott의 i-STAT, Siemens의 EPOC 등이 POCT 분야의 주요 기존 제품으로 분류되며, 이들은 분석 정확도 측면에서 우수하나 복수의 분석기 운용 필요성과 높은 원가 구조가 한계로 작용하고 있는 것으로 확인된다.

동사의 SimplexTAS는 단일 분석기로 면역학·임상화학 20여 종을 측정할 수 있는 점에서 기존 제품 대비 차별화된 포지셔닝이 가능한 것으로 평가된다. 국내 경쟁 업체가 일부 확인되나, 동사와 같이 면역화학·임상화학 복합 측정 플랫폼을 보유한 기업은 제한적인 것으로 파악된다.

표 2. 국내 경쟁업체 현황

업체명	사업 현황
아이센스	자가혈당측정기(BGM), 연속혈당측정기(CGM), POCT 기반 체외진단 시스템을 개발·공급하며, 국내를 비롯해 110여 개국에 제품을 공급하는 국내 대표 체외진단 기업
나노엔텍	혈액세포분석기, 형광 바이오분석 장비 등 체외진단 장비를 개발·공급하며 국내 의료기관·연구기관에 납품
수젠텍	면역크로마토그래피 기반 신속진단 키트 전문기업으로 감염병·만성질환 분야 진단시약 개발·수출

자료: 각 업체 홈페이지 및 보도자료, NICE평가정보(주) 재가공

### III. 기술분석

#### 모세혈액 전혈 직접 사용·원심분리 일체형 복합 분석 플랫폼의 글로벌 유일성

동사는 실험실 수준의 정확도를 현장에서 구현하는 내장형 원심분리 기술과 면역학·임상화학 동시 측정 플랫폼을 세계 최초로 상용화하였으며, 국내외 약 20여 건의 특허 포트폴리오와 17종의 국내 인증·19종의 CE 인증을 통해 글로벌 시장에서 검증된 기술 경쟁력을 갖추고 있는 것으로 평가된다.

#### ■ 전혈 원심분리 기반 복합 면역화학 분석 기술

동사의 핵심 기술은 전혈(whole blood) 시료를 전처리 없이 직접 사용하면서도 높은 분석 정확도를 구현하는 내장형 원심분리 기술에 있다. 모세혈액을 카트리지에 점적하면 분석기 내부 회전 메커니즘이 혈구와 혈청을 분리하여 방해물질을 제거하고, 균일한 용액상 반응을 통해 중앙검사실 장비 수준에 가까운 재현성과 정확도를 달성한다.

이 기술은 면역학 측정과 임상화학 측정을 단일 카트리지·단일 분석기로 동시에 수행할 수 있는 세계 유일의 플랫폼을 구현하며, 생체 측정 시스템 및 측정기 관련 핵심 기술이 국내 특허로 보호되고 있는 것으로 확인된다. 의원급·약국·원격의료 현장에서 전문인력 없이도 사용할 수 있는 범용성을 제공하여 POCT 시장 진입 장벽을 낮추는 데 직접적으로 기여한다.

#### ■ 고정밀 바이오센서 및 시약 카트리지 설계 기술

동사는 전기화학적·광학적 바이오센서 설계 기술을 바탕으로 다양한 측정항목에 대응하는 일회용 시약 카트리지를 개발·양산하는 역량을 보유하고 있다. 시약 안정성과 정밀 측정을 동시에 달성하는 카트리지 구조는 복수의 특허를 통해 기술적으로 보호되고 있으며, 이를 기반으로 HbA1c, CRP, TC, TG, HDL, ALT, BUN 등 19종 이상의 카트리지 포트폴리오 상용화가 실현된 것으로 파악된다. 바코드 기반 자동인식 시스템과 all-in-one 구조로 튜빙·폐기물 통 등 부가 장치 없이 측정이 완료되어 유지보수 비용을 최소화하고 반복 구매율을 높이는 비즈니스 구조에 기여한다.

#### ■ 면역 크로마토그래피 고감도 측정 기술

동사는 면역 크로마토그래피 기반 고감도 측정 기술도 보유하고 있다. 다공성 막의 용액 차단 영역 제어 등을 통해 분석 신호의 민감도를 향상시키는 독자 메커니즘을 적용한 기술로, 관련 측정 장치 및 센서 카트리지 전반에 걸쳐 특허로 권리가 확보되어 있는 것으로 확인된다. 해당 기술은 CRP·감염병 마커 등 면역진단 측정항목의 확장 및 신속진단 제품 라인 다각화에 직접적으로 활용될 수 있어, 동사의 기술 포트폴리오 폭을 넓히는 핵심 자산으로 평가된다.

#### ■ 연구개발 활동

표 3. 최근 3개년 연구개발비

(단위: 억 원)

구분	2023년	2024년	2025년
연구개발비용 계	12.97	6.98	5.61
연구개발비/매출액 비율	16.52%	10.69%	24.30%

자료: 동사 사업보고서(2025.12.), NICE평가정보(주) 재가공

# 타스컴(336040)

동사의 연구개발비는 2023년 12.97억 원(매출 대비 16.52%), 2024년 6.98억 원(10.69%), 2025년 5.61억 원(24.30%)으로 추이를 나타내고 있는 것으로 파악된다. 절대 금액은 감소 추세에 있으나, 2025년에는 매출 대비 R&D 비율이 24.30%로 오히려 상승하여 체외진단 사업 집중과 핵심 연구 역량 강화의 방향성을 확인할 수 있는 것으로 판단된다.

주요 R&D 성과로는 2025년 Lactate · GGT · Amylase 카트리지 신규 출시와 2026년 Total bilirubin 카트리지 출시 예정이 있으며, 지식재산권 측면에서는 국내외 등록 특허 20여 건 및 상표권을 확보 중인 것으로 확인된다.

그림 5. 동사 주요 제품



**Diabetes/Metabolic syndrome**

**Liver function**

**Hematology**



**SimplexTAS 101 GLU Reagent Cartridge**

**Item:** 101GLU01  
**Reference number:** 101GLU01  
**Measurement range:** 0.1 - 700 mg/dL (0.1 - 10.9 mmol/L)  
**Sample type:** Whole blood  
**Sample volume:** 10 µL  
**Storage temperature:** 2 - 8°C (36 - 48°F)  
**Shelf life:** 18 months  
**Expiry date once opened:** 2 months  
**Package:** 25 cartridges / Box



**SimplexTAS 101 AST Reagent Cartridge**

**Item:** 101AST01  
**Reference number:** 101AST01  
**Measurement range:** 0 - 100 U/L (0.00 - 8.33 µkat/L)  
**Sample type:** Whole blood  
**Sample volume:** 30 µL  
**Storage temperature:** 2 - 8°C (36 - 48°F)  
**Shelf life:** 18 months  
**Expiry date once opened:** 2 months  
**Package:** 25 cartridges / Box



**SimplexTAS 101 Hb Reagent Cartridge**

**Item:** 101Hb01  
**Reference number:** 101Hb01  
**Measurement range:** 0.1 - 20.0 g/dL (0.06 - 1.31 mmol/L)  
**Sample type:** Whole blood  
**Sample volume:** 10 µL  
**Storage temperature:** 2 - 8°C (36 - 48°F)  
**Shelf life:** 18 months  
**Expiry date once opened:** 2 months  
**Package:** 25 cartridges / Box

**Renal function**

**Fatigue**

**Gout**



**SimplexTAS 101 CRE Reagent Cartridge**

**Item:** 101CRE01  
**Reference number:** 101CRE01  
**Measurement range:** 0.3 - 25.0 mg/dL (0.1 - 2.27 mmol/L)  
**Sample type:** Whole blood  
**Sample volume:** 20 µL  
**Storage temperature:** 2 - 8°C (36 - 48°F)  
**Shelf life:** 18 months  
**Expiry date once opened:** 2 months  
**Package:** 25 cartridges / Box



**SimplexTAS 101 CK Reagent Cartridge**

**Item:** 101CK01  
**Reference number:** 101CK01  
**Measurement range:** 0.1 - 200 U/L (0.17 - 20.0 µkat/L)  
**Sample type:** Whole blood  
**Sample volume:** 30 µL  
**Storage temperature:** 2 - 8°C (36 - 48°F)  
**Shelf life:** 18 months  
**Expiry date once opened:** 2 months  
**Package:** 25 cartridges / Box



**SimplexTAS 101 UA Reagent Cartridge**

**Item:** 101UA01  
**Reference number:** 101UA01  
**Measurement range:** 0.1 - 20.0 mg/dL (0.11 - 1.14 mmol/L)  
**Sample type:** Whole blood  
**Sample volume:** 10 µL  
**Storage temperature:** 2 - 8°C (36 - 48°F)  
**Shelf life:** 18 months  
**Expiry date once opened:** 2 months  
**Package:** 25 cartridges / Box

**Lipids**

**Infection**

**Pancreas**



**SimplexTAS 101 TC Reagent Cartridge**

**Item:** 101TC01  
**Reference number:** 101TC01  
**Measurement range:** 0.1 - 500 mg/dL (0.1 - 13.8 mmol/L)  
**Sample type:** Whole blood  
**Sample volume:** 10 µL  
**Storage temperature:** 2 - 8°C (36 - 48°F)  
**Shelf life:** 18 months  
**Expiry date once opened:** 2 months  
**Package:** 25 cartridges / Box



**SimplexTAS 101 CRP Reagent Cartridge**

**Item:** 101CRP01  
**Reference number:** 101CRP01  
**Measurement range:** 0.0 - 200.0 mg/L (0.0 - 10.0 mmol/L)  
**Sample type:** Whole blood  
**Sample volume:** 10 µL  
**Storage temperature:** 2 - 8°C (36 - 48°F)  
**Shelf life:** 18 months  
**Expiry date once opened:** 2 months  
**Package:** 25 cartridges / Box

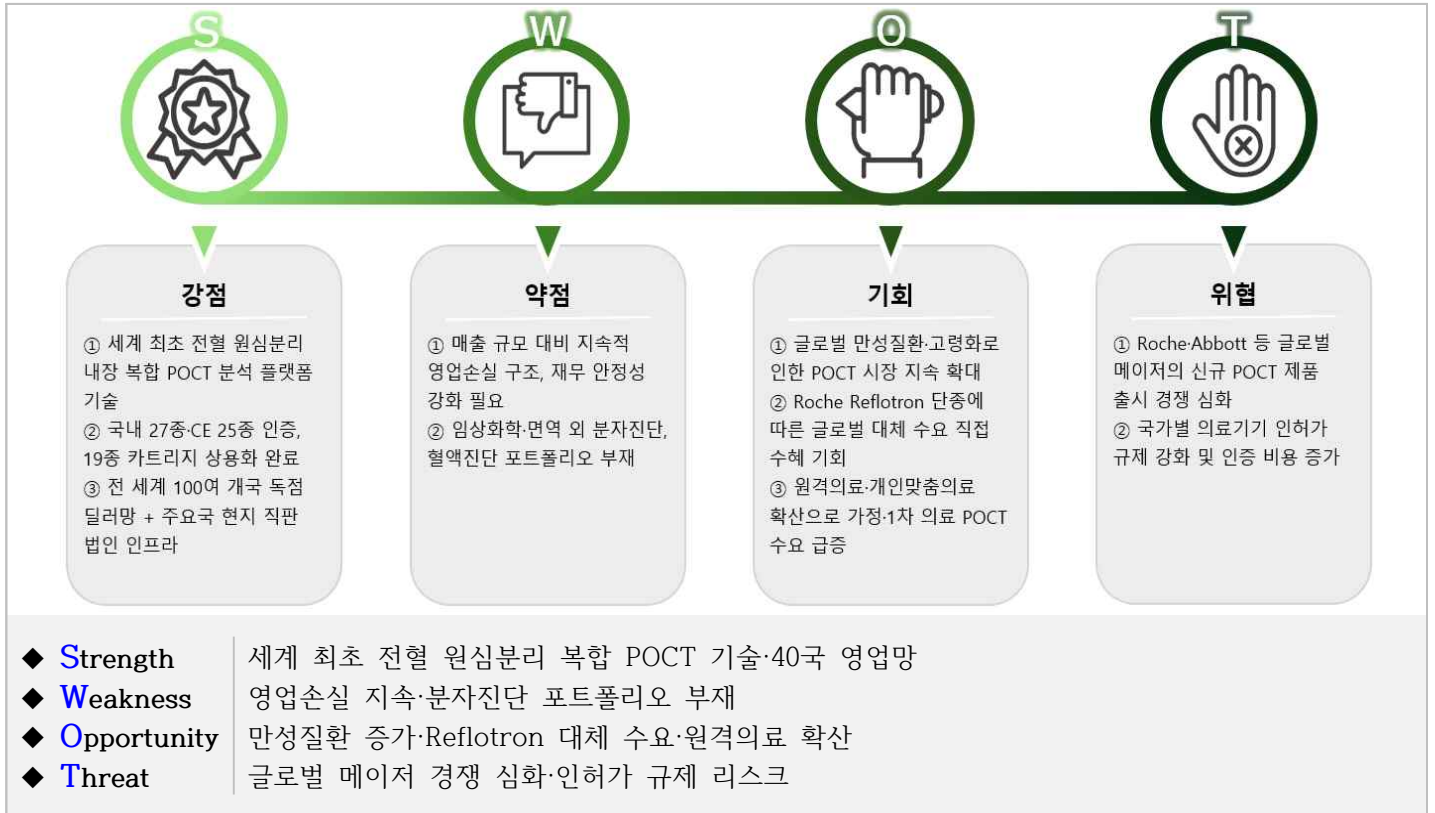


**SimplexTAS 101 AMY Reagent Cartridge**

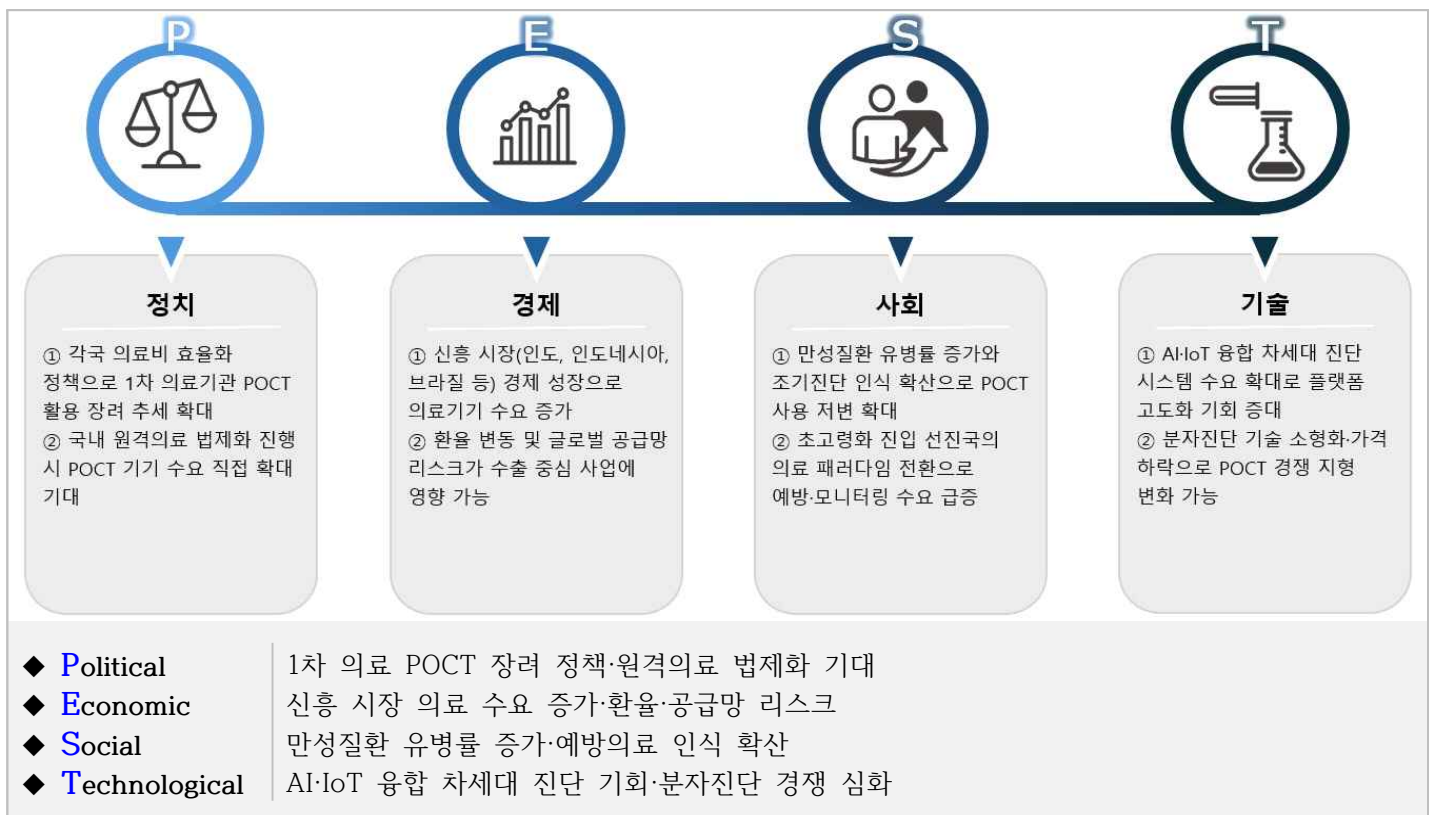
**Item:** 101AMY01  
**Reference number:** 101AMY01  
**Measurement range:** 0 - 1000 U/L (0.00 - 20.0 µkat/L)  
**Sample type:** Whole blood  
**Sample volume:** 20 µL  
**Storage temperature:** 2 - 8°C (36 - 48°F)  
**Shelf life:** 18 months  
**Expiry date once opened:** 2 months  
**Package:** 25 cartridges / Box

자료: 동사 홈페이지, NICE평가정보(주) 재가공

SWOT 분석



PEST 분석



IV. 재무분석

체외진단의료기기 SimplexTAS 중심 사업 재편 진행 중, 2025년 매출 23.1억 원

동사의 2025년 매출액은 상품(혈당측정기외) 부문 매출의 큰 폭 축소 영향으로 전년 대비 64.6% 조정된 23.1억 원을 기록하였다. 영업손실은 17.7억 원, 당기순손실은 17.0억 원을 시현하였으며 SimplexTAS 분석기·카트리지 사업의 신규 카트리지 출시 등 제품 라인업 확장을 진행하고 있다.

■ SimplexTAS 분석기·카트리지 중심 제품 부문으로의 매출 구조 재편 흐름

동사는 2014년 설립된 체외진단의료기기 전문기업으로, 모세혈액 전혈 시료를 활용한 POCT(현장진단)용 임상화학·면역학 동시 분석시스템인 SimplexTAS의 분석기 및 일회용 시약 카트리지를 개발·제조·판매하고 있다. 1차 의료기관·약국·한의원 채널을 주요 타겟으로 글로벌 Reflotron 대체 시장 진출을 추진하고 있으며, 2025년 매출 구성은 제품(SimplexTAS) 23.0억 원(99.4%), 상품(혈당측정기외) 0.1억 원(0.6%) 등으로 이루어져 있어 제품 부문이 핵심 매출원을 차지하고 있다.

동사의 매출은 2022년 90.1억 원에서 2023년 78.0억 원(전년 대비 13.5% 조정), 2024년 65.2억 원(전년 대비 16.4% 조정), 2025년 23.1억 원(전년 대비 64.6% 조정) 흐름을 나타내며 4개년 연속 축소된 흐름을 시현하였다. 다만 이는 과거 매출의 상당 부분을 차지하던 타사 혈당측정기, 펜니들 등 상품 판매를 단계적으로 축소한 데 기인한다. 이에 따라 2025년 기준 매출액의 99%가 자체 개발 제품에서 발생하는 구조로 전환되었다.

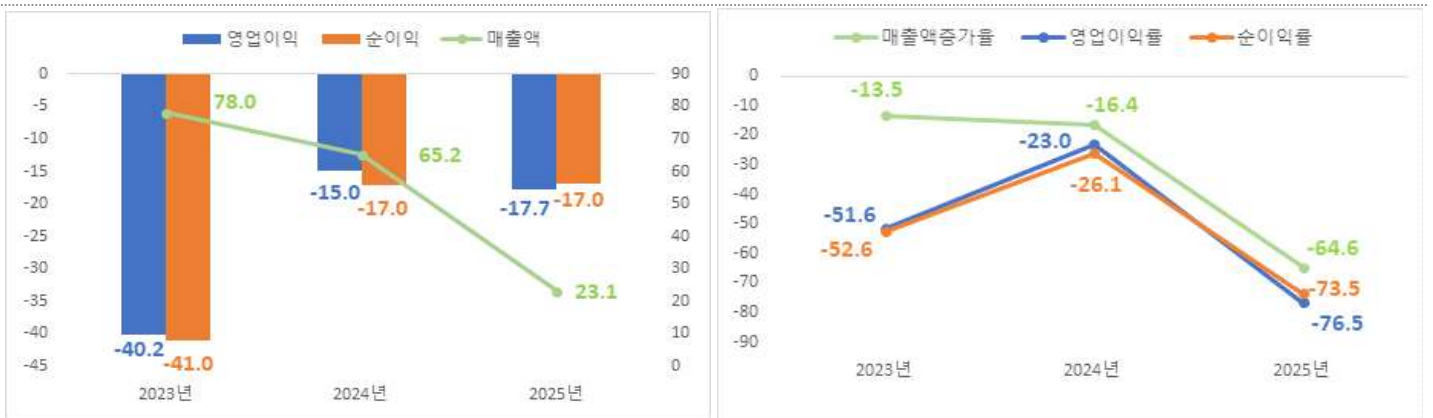
■ SimplexTAS 신규 카트리지(Lactate·GGT·Amylase) 출시를 통한 수익성 회복 추진

2024년에는 매출액이 65.2억 원으로 전년 대비 16.4% 조정된 가운데, 비용 구조 효율화의 영향으로 영업손실이 전년 40.2억 원에서 15.0억 원으로 큰 폭으로 축소된 흐름을 시현하였다. 당기순손실 또한 41.0억 원에서 17.0억 원으로 축소되었으며, 영업이익률은 -51.6%에서 -23.0%로, 순이익률은 -52.6%에서 -26.1%로 개선된 흐름을 나타내었다.

2025년에는 상품 부문 매출의 큰 폭 축소 영향으로 매출액이 23.1억 원으로 조정된 가운데, 영업손실은 17.7억 원(영업이익률 -76.5%), 당기순손실은 17.0억 원(순이익률 -73.5%)을 기록하였다. 매출 베이스 축소에 따른 고정비 부담의 영향으로 이익률은 전년 대비 조정되었으며, 영업손실은 전년 15.0억 원 대비 일부 확대된 가운데 당기순손실은 전년과 유사한 수준으로 유지되었다.

그림 6. 동사 손익계산서 분석

(단위: 억 원, %, K-GAAP 개별 기준)



자료: 동사 사업보고서(2025.12.), NICE평가정보(주) 재가공

## 타스컴(336040)

### ■ 부채총계 2년간 22.2억 감소(55.5억 -> 33.3억) 및 2025년 유동비율 71.5% 기록

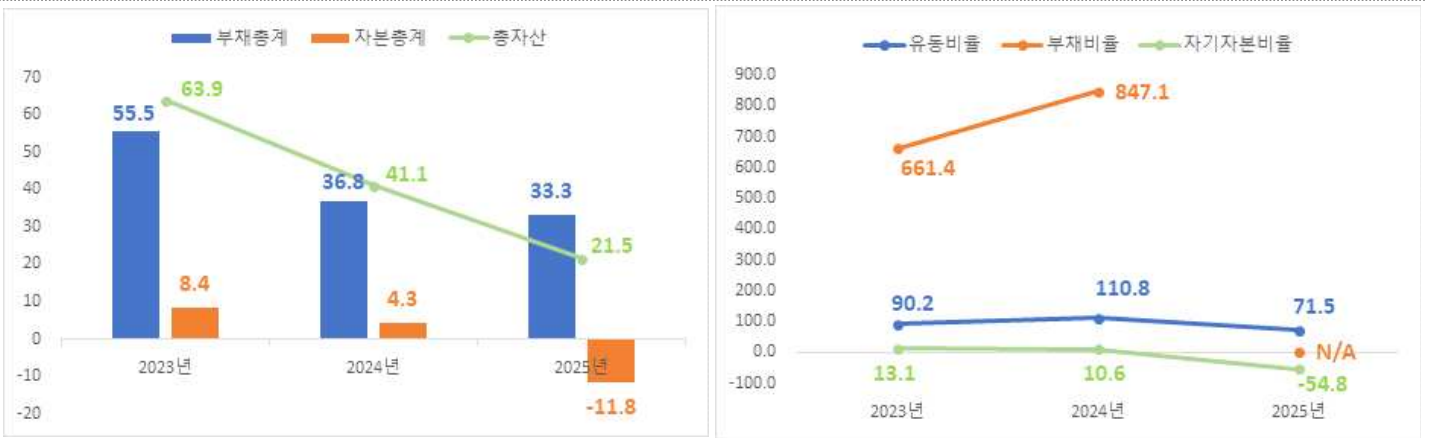
2024년 동사는 총자산이 전년 대비 22.7억 원 축소된 41.1억 원을 기록하였고, 부채총계는 18.7억 원 축소된 36.8억 원, 자본총계는 4.1억 원 축소된 4.3억 원을 나타내었다(유동비율 20.6%p 상승한 110.8%, 부채비율 185.7%p 상승한 847.1%, 자기자본비율 2.5%p 하락한 10.6%).

2025년 동사는 총자산이 전년 대비 19.6억 원 축소된 21.5억 원을 기록하였고, 부채총계는 3.5억 원 축소된 33.3억 원, 자본총계는 16.1억 원 축소된 -11.8억 원을 나타내었다(유동비율 39.3%p 하락한 71.5%, 부채비율 자본총계 음수로 산출 불가, 자기자본비율 65.4%p 하락한 -54.8%).

동사의 현금흐름은 영업활동 현금흐름이 2022년 -41.1억 원, 2023년 -34.4억 원, 2024년 -9.1억 원, 2025년 -11.2억 원으로 4개년 연속 음수를 기록하였으며, 2025년 기말 현금 2.5억 원을 시현하였다.

그림 7. 동사 재무상태표 분석

(단위: 억 원, %, K-GAAP 개별 기준)



자료: 동사 사업보고서(2025.12.), NICE평가정보(주) 재가공

표 4. 동사 요약 재무제표

(단위: 억 원, %, K-GAAP 개별 기준)

항목	2023년	2024년	2025년
매출액	78.0	65.2	23.1
매출액증가율 (%)	-13.5	-16.4	-64.6
영업이익	-40.2	-15.0	-17.7
영업이익률 (%)	-51.6	-23.0	-76.5
순이익	-41.0	-17.0	-17.0
순이익률 (%)	-52.6	-26.1	-73.5
부채총계	55.5	36.8	33.3
자본총계	8.4	4.3	-11.8
총자산	63.9	41.1	21.5
유동비율 (%)	90.2	110.8	71.5
부채비율 (%)	661.4	847.1	N/A
자기자본비율 (%)	13.1	10.6	-54.8
영업현금흐름	-34.4	-9.1	-11.2
투자현금흐름	-1.3	2.0	8.5
재무현금흐름	10.0	10.4	-4.0
기말 현금	5.8	9.1	2.5

자료: 동사 사업보고서(2025.12.), NICE평가정보(주) 재가공

■ 동사 실적 전망

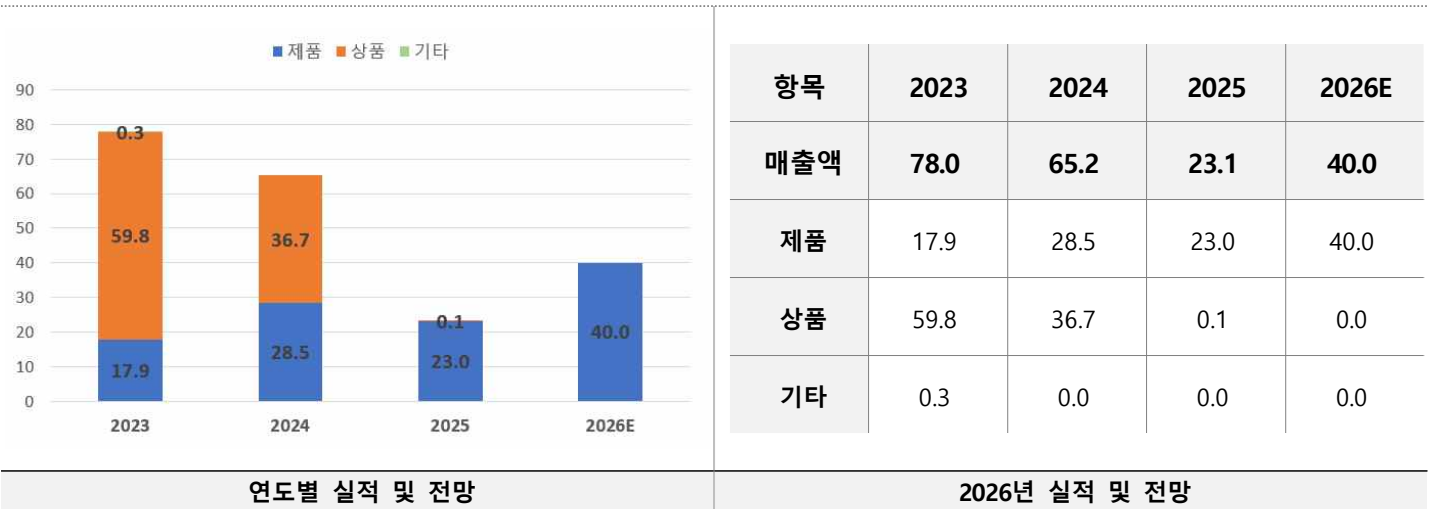
동사의 핵심 사업인 SimplexTAS 분석기·카트리지는 모세혈액 전혈 시료를 활용한 POCT 시장의 차별화 솔루션으로, 2025년 Lactate·GGT·Amylase 카트리지 출시 완료와 2026년 Total bilirubin 카트리지 출시 예정에 따라 제품 라인업이 지속 확장되고 있다. 글로벌 Reflotron 대체 시장 진출 및 유럽 약국 측정 시장, 1차 의료기관(원격의료·한의원) 집중 공략 전략이 추진되고 있으며, 카트리지 매출 비중 확대를 통한 수익성 회복 흐름이 기대된다. 상품(혈당측정기외) 부문은 2025년 사실상 종결 단계에 진입하여 매출 구조가 제품 중심으로 재편된 가운데, 향후 동사의 매출 변동성은 SimplexTAS 카트리지 보급 속도에 의해 결정될 것으로 판단된다.

신규 모멘텀 측면에서 동사는 2025년 12월 14억 원 규모 제3자매정 유상증자를 실시하였고, 추가 10억 원 규모의 유상증자가 예정되어 있어 운영자금 확보가 진행되고 있다. 또한 SimplexTAS 분석기·카트리지의 해외 판로 확대와 신규 카트리지(Lactate·GGT·Amylase·Total bilirubin) 라인업 확장을 통한 글로벌 Reflotron 대체 시장 진출이 추진되고 있어, 중장기적 사업 안정화를 위한 기반이 강화되는 흐름이다.

이에 따라 동사의 2026년 매출은 40억 원이 전망되며(제품 40억 원, 상품 0억 원, 기타 0억 원), 자본확충 진행과 신제품 라인업 확장에 따른 매출 기반의 점진적 회복이 기대된다. 본 전망치는 동사의 SimplexTAS 신규 카트리지 출시 효과와 글로벌 Reflotron 대체 시장 진출이 본격 반영될 경우 변동할 가능성이 있는 것으로 판단된다.

그림 8. 동사 사업부문별 실적 및 전망

(단위: 억 원, %, K-GAAP 개별 기준)



항목	2023	2024	2025	2026E
매출액	78.0	65.2	23.1	40.0
제품	17.9	28.5	23.0	40.0
상품	59.8	36.7	0.1	0.0
기타	0.3	0.0	0.0	0.0

연도별 실적 및 전망

2026년 실적 및 전망

자료: 동사 사업보고서(2025.12.), NICE평가정보(주) 재가공

## V. 주요 변동사항 및 향후 전망

**신규 카트리지 확장·플랫폼 고도화·글로벌 직판 인프라·재무 안정화, 4중 성장 모멘텀의 본격화**  
동사는 카트리지 포트폴리오 확장, 플랫폼 고도화, 신흥 시장 직판 인프라 강화, 운영 안정성 확보를 동시에 추진하고 있어 글로벌 POCT 시장의 구조적 성장 흐름과 맞물린 중장기 성장 가시성이 점차 높아지고 있는 것으로 평가된다.

### ■ 신규 카트리지 출시 및 측정항목 포트폴리오 확장

동사는 2025년 Lactate · GGT · Amylase 카트리지를 신규 출시하여 SimplexTAS의 측정 포트폴리오를 확장하는 데 성공하였으며, 2026년 Total bilirubin 카트리지 추가 출시를 준비하고 있는 것으로 파악된다. 이러한 카트리지 라인업 확대는 기존 분석기 설치 고객에게 추가 투자 없이 새로운 측정 서비스를 제공할 수 있는 구조여서, 신규 영업 비용 없이 카트리지 매출 증대에 직접 기여하는 것으로 평가된다. 향후 Total bilirubin을 포함한 추가 카트리지 개발이 완료되면 측정항목이 최대 40여 종에 근접하게 되어 플랫폼 경쟁력이 한층 강화될 것으로 전망된다.

### ■ 글로벌 시장 확대 및 신흥 시장 점유율 확대 전략

인도 · 인도네시아 · 브라질 등 신흥 성장 시장에서의 입찰 수주 확대와, 유럽 약국 · GP Lab 시장을 중심으로 한 Reflotron 대체 수요 공략이 중단기 성장 전략의 핵심 축으로 자리하고 있는 것으로 확인된다. 현지 생산시설과 영업조직을 함께 갖춘 지사 운영 체계는 대형 입찰 대응력과 납기 경쟁력을 동시에 확보하는 구조로, 글로벌 딜러망을 통한 간접 판매 방식 대비 수익성 측면에서도 우위를 확보하고 있는 것으로 평가된다.

### ■ 분자진단·혈액진단 확장 로드맵

동사는 현재 면역학 · 임상화학 분야에 집중된 SimplexTAS 플랫폼을 중장기적으로 분자진단 및 혈액진단 분야까지 확장하는 로드맵을 보유하고 있는 것으로 파악된다.

이는 단일 플랫폼으로 체외진단 전 분야를 커버하는 종합 POCT 기업으로의 도약을 목표로 하는 전략적 방향성으로, 현재 구축된 40여 개국 딜러망과 주요국 현지 법인 인프라가 신규 제품 출시 시 즉각적인 글로벌 공급 채널로 기능할 수 있다는 점에서 실행력을 뒷받침하고 있는 것으로 평가된다. 특히 센서 연구소와 미터기연구소를 중심으로 차세대 분석기 및 신규 카트리지 개발이 병행 진행되고 있어, 포트폴리오 고도화를 통한 중장기 성장 기반이 단계적으로 강화되고 있는 것으로 판단된다.

### ■ 제3자배정 유상증자를 통한 사업 운영 안정성 제고

동사는 2025년 12월 31일 KAI-타이온유니콘조합7호를 대상으로 약 14억 원 규모의 제3자배정 유상증자를 결정하였으며, 2026년 1월 납입을 완료한 것으로 확인된다.

이번 유상증자는 인건비 등 필수 운영경비 확보와 MiCo BioMed USA 및 KAI-타이온유니콘조합7호로부터의 차입금 상환을 목적으로 진행된 것으로 파악되며, 기관투자자의 지속적인 지지를 확인하는 동시에 사업 운영 안정성을 제고하는 방향으로 기능하고 있는 것으로 평가된다. 조달된 자금을 바탕으로 글로벌 영업망 유지와 연구개발 지속성을 확보함으로써 중장기 성장 재원의 기반을 마련하고 있는 것으로 판단된다.

# 타스컴(336040)

## ■ 최근 뉴스 및 향후 전망

프롬프트 : 동사의 최근 뉴스와 향후 전망에 대해 알려주세요

생성형 AI 답변 :

“타스컴은 세계 최초 전혈 원심분리 복합 POCT 플랫폼 SimplexTAS의 카트리지 확장과 코스닥 이전상장, 100여 개국 딜러망 기반 글로벌 수요 증가가 맞물리며 성장 모멘텀이 본격화되는 시점에 진입한 것으로 판단된다.”

\* 출처 : Gemini

## 증권사 투자 의견(하단)

작성기관	투자 의견	목표주가	작성일
최근 6개월간 발간보고서 없음.			

## 시장 정보(주가 및 거래량)

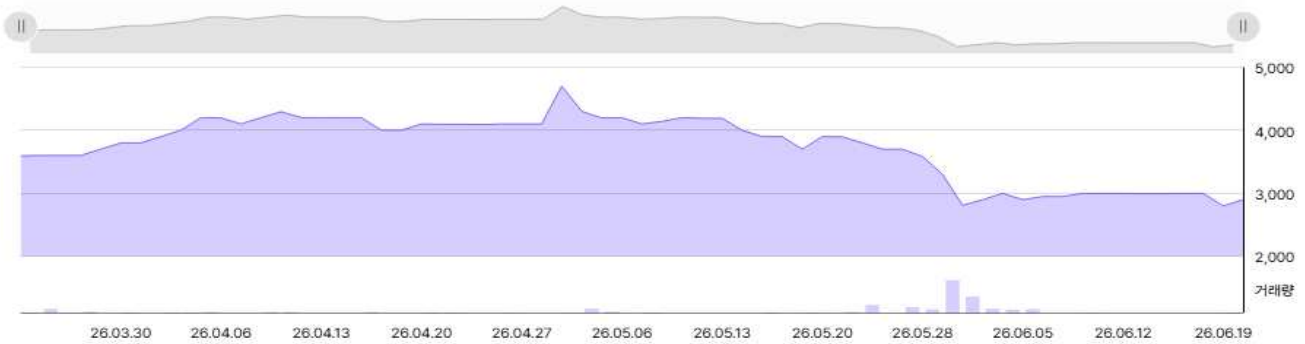
336040 코넥스

단위 : 원, 주, % | 기준 일자 : 2026.06.22

2,900 ▲100 +3.57%

전일	2,800	고가	2,900	거래량	74 주
시가	2,700	저가	2,700	거래대금	- 백만원

1주일 3개월 6개월 1년 3년 5년



자료: NICE Bizline(2026.06.22.)

## 최근 3개월간 한국거래소 시장경보제도 지정여부

### 시장경보제도란?

한국거래소 시장감시위원회는 투기적이거나 불공정거래 개연성이 있는 종목 또는 주가가 비정상적으로 급등한 종목에 대해 투자자주의 환기 등을 통해 불공 정거래를 사전에 예방하기 위한 제도를 시행하고 있습니다.

시장경보제도는 「투자주의종목 투자경고종목 투자위험종목」의 단계를 거쳐 이루어지게 됩니다.

※관련근거: 시장감시규정 제5조의2, 제5조의3 및 시장감시규정 시행세칙 제3조~제3조의7

기업명	투자주의종목	투자경고종목	투자위험종목
타스컴	X	X	X