



본 조사분석자료는 인공지능(AI) 기술을
사용하여 생성되었으며, 당사가 정확성
이나 완전성을 보장할 수 없습니다.

KOSDAQ | IT/전자와 전기제품

에스오에스랩 (464080)

Company Overview

설립일	2016년 06월 22일
상장일	2024년 06월 25일
특례 상장 유형	기술성장기업의 코스닥시장 상장
주요 사업	산업용 및 차량용 라이다 (LiDAR)
본사	광주광역시 북구 첨단과기로 123 B동 101호(오룡동, 창업 진흥센터)
홈페이지	soslab.co
주요 주주	정지성 19.23%
수출 비중	7%

에스오에스랩 Investment Keywords

3D 고정형 라이다 기술, 라이다 데이터 솔루션

한국거래소 공시

2026-01-12	11:17	임시주주총회결과
2026-01-05	20:01	(예고)단기과열종목(3거래일 단일가매매) ...
2025-12-31	09:35	[정정]참고서류
2025-12-29	15:34	주주총회소집공고
2025-12-16	18:16	[정정]단일판매 · 공급계약체결
2025-12-16	15:10	주주명부폐쇄기간 또는 기준일 설정
2025-12-09	16:54	추가상장(주식매수선택권행사)
2025-11-28	17:31	주주명부폐쇄기간 또는 기준일 설정

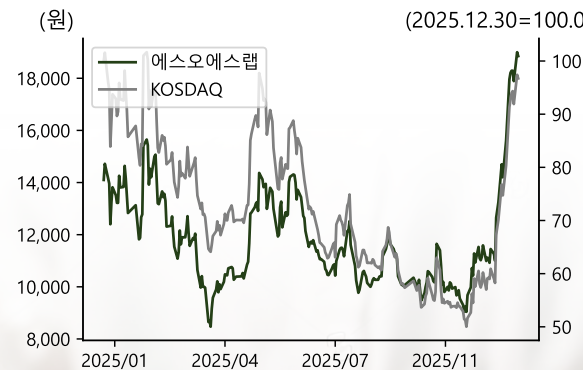
주요지표

연도	매출액(억 원)	영업이익(억 원)	지배주주순이익(억 원)	EPS(원)	P/E(배)	P/B(배)	ROE(%)
2022	23	-96	-203	-3,133	N/A	N/A	41.7
2023	41	-83	60	655	N/A	N/A	-31.3
2024	49	-128	-120	-720	N/A	7.5	-46.1
3Q25	36	-126	-132	-	-	-	-

Company Data

현재가 (01/13일)	18,850원
52주 최고가/최저가	19,000원/8,470원
액면가	100원
시가총액	335십억원
발행주식수	18백만주
평균거래량(60일)	142만주
1개월/6개월/12개월 수익률(%)	62.6/59.9/39.5
외국인 지분율	2.84%

Price & Relative Performance





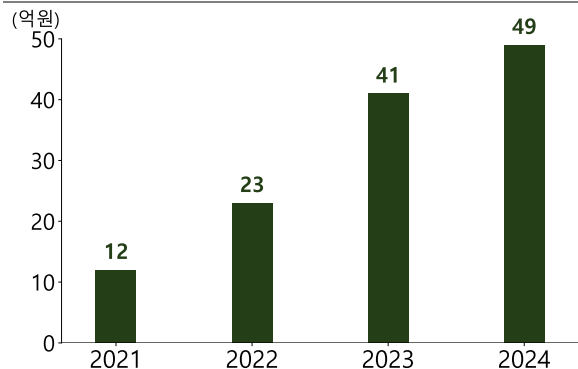
기업 개요

1 주요 제품 및 연혁

에스오에스랩은 3D 라이다(LiDAR) 센서와 2D 라이다 센서, 그리고 이를 활용한 데이터 솔루션 개발 및 제조를 주된 사업으로 영위한다. 라이다는 레이저를 이용하여 물체까지의 거리를 측정하고 주변 환경의 3차원 공간 정보를 실시간으로 획득하는 센서로, 자율주행차, 로봇, 산업안전, 스마트시티 등 다양한 분야에서 핵심 기술로 활용된다. 에스오에스랩의 핵심 제품인 ML(3D 라이다), GL(2D 라이다), Data Solution은 독자적인 구조설계와 기술혁신을 통해 제품의 소형화와 단가 절감을 실현했다. 특히 광학 구조와 신호처리 알고리즘 개발로 경쟁사의 고정형 라이다 제품 대비 최대 측정거리와 최대 화각 성능이 뛰어나며, 하나의 모듈에 광학계를 변경하는 것만으로 다양한 화각을 구현할 수 있다는 장점을 보유하고 있다.

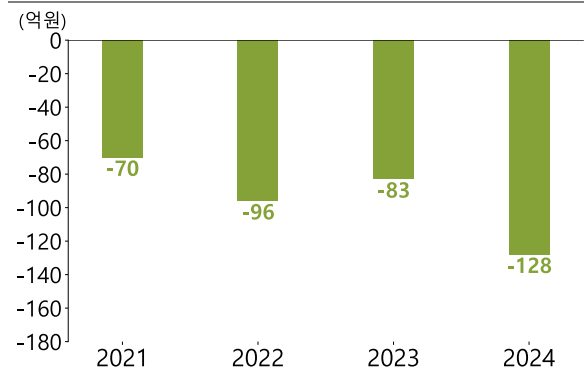
에스오에스랩의 라이다 기술은 Solid-state 방식의 완전 고정형 구조를 채택하여 기계식 라이다 대비 구조적 우위를 확보했다. ML(3D 라이다)는 회전체가 전혀 없는 완전한 형태의 고정형 라이다로서 렌즈 2개와 반도체 칩 2개만으로 구성되어 있어 소형화에 유리하고, 회전 구동을 위한 모터 및 관련 부품이 불필요하다. 또한 다중 센서 간 간섭 제거, 고반사체에 의한 노이즈 제거 및 해상도 향상을 위한 'Super resolution', 공간 정보와 RGB 데이터를 동시에 얻을 수 있는 'Colorization' 등 다양한 소프트웨어 기술이 접목된 기술집약적 제품이다. 이러한 특징들을 기반으로 자율주행, 산업안전, 보안/관제, 스마트시티 등에 폭넓게 활용 가능하며, 글로벌 리서치 기관 Yole Development에서는 에스오에스랩과 같은 고정형 방식의 라이다 기술이 안정성과 내구성, 신뢰성을 모두 만족할 수 있기 때문에 2035년에는 오토모티브용 라이다의 표준방식으로 채택될 것이라는 리포트를 제시했다.

에스오에스랩 매출 (2021년 ~ 2024년)



자료: 전자공시시스템(DART)

에스오에스랩 영업이익 (2021년 ~ 2024년)



자료: 전자공시시스템(DART)

에스오에스랩은 2016년 6월 설립과 동시에 자본금 1,000만원으로 사업 기반을 확보했다. 설립 직후인 2016년 8월 벤처기업 인증을 획득하며 기술 기반 스타트업으로서의 기반을 마련했고, 2016년 12월에는 ISO 9001 품질경영 시스템 인증과 기업부설연구소 설립을 통해 체계적인 연구개발 역량을 구축했다. 2017년 6월부터 Seed 투자유치(2억원)를 시작으로 2018년 9월 시리즈 A 투자유치(68억원), 2020년 3월 시리즈 A+ 투자유치(98억원), 2022년 5월 시리즈 B 투자유치(193억원), 2023년 10월 Pre IPO 투자유치(176억원)를 통해 총 537억원의 투자금을 유치하며 기술개발과 사업화에 필요한 자금을 확보했다.

이후 꾸준히 글로벌 고객군인 Sony Honda Mobility, Sony Europe, Komatsu, 서릉과기 등에 핵심 제품을 공급하며 입지를 넓혔고, 국내에서는 포스코와 남동발전, 국내외 모빌리티 기업들을 대상으로 사업을 확장했다. 특히 반도체 공장의

OHT(Overhead Hoist Transport)에 탑재되는 라이다 관련 매출이 2022년 매출액 중 가장 큰 비중을 차지했으며, 국내 중대재해처벌법 시행과 관련하여 산업안전/보안 분야에서 새로운 시장을 개척했다. 2024년 6월에는 코스닥 시장에 성공적으로 상장하여 자금 조달 기반을 확대했으며, 2024년 11월 ICT 특허경영 대상 과학기술정보통신부장관 표창, 2024년 12월 인공지능의 날 중소벤처기업부장관상 수상 등을 통해 기술력과 사업성을 인정받았다.

2 주주 구성

에스오에스랩의 최대주주는 정지성으로 3,400,000주(19.23%)의 지분을 보유하고 있다. 2대 주주는 등기임원인 장준환으로 320,830주(1.81%)를 보유하고 있으며, 3대 주주는 등기임원인 김동규로 320,830주(1.81%)를 보유하고 있다. 4대 주주는 등기임원인 황성익로 321,400주(1.82%)를 보유하고 있다. 미등기임원으로는 윤희선이 50,000주(0.28%), 이용이가 13,026주(0.07%)를 보유하고 있다. 특수관계인 전체의 지분율은 25.03%로 정지성을 포함한 등기임원 및 미등기임원들이 포함되어 있다.

에스오에스랩 주요 주주 현황



자료: 전자공시시스템(DART)

3 실적 추이

2024년 에스오에스랩의 매출은 49억원으로 전년(41억원) 대비 20.3% 증가했다. 영업손실은 128억원으로 전년(83억원) 대비 54.1% 확대되며 수익성이 크게 악화됐다. 당기순손실은 120억원으로 전년 당기순이익 60억원에서 적자로 전환했다. 매출 원가율이 전년 63.4%에서 68.4%로 상승하며 매출총이익률은 36.6%에서 31.6%로 하락했다. 판매관리비가 144억원으로 전년(98억원) 대비 46.3% 증가하며 판관비율이 239.6%에서 291.5%로 급등했다.

2025년 3분기 누적 매출은 36억원으로 전년동기(37억원) 대비 2.4% 감소했다. 영업손실은 126억원으로 전년동기 영업손실 91억원에서 손실폍이 38.1% 확대됐다. 당기순손실은 132억원으로 전년동기 85억원에서 손실폍이 55.2% 확대됐다. 모빌리티 부문에서 오토모티브 매출이 3억원으로 전년동기(3억원) 대비 15.3% 증가했고, 로봇틱스 매출은 7억원으로 전년동기(6억원) 대비 11.3% 증가했다. 인프라 부문의 스마트시티 매출은 10억원으로 전년동기(9억원) 대비 8.0% 증가했으나, 산업안전/보안 매출은 8억원으로 전년동기(8억원) 대비 7.0% 감소했으며, 기타부문 매출도 7억원으로 전년동기(10억원) 대비 23.4% 감소했다.

연간 실적

(단위: 백만 원)

해당 년도	매출액	영업손익	영업손익률 (%)
2024년	4,936	-12,831	-259.9
2023년	4,103	-8,327	-202.9
2022년	2,336	-9,607	-411.2

자료: 전자공시시스템(DART)

분기실적

(단위: 백만 원)

	2025년 3분기		2024년 3분기	
	3개월	누적	3개월	누적
매출액	1,467	3,561	946	3,650
영업손익	-3,988	-12,613	-3,421	-9,131

자료: 전자공시시스템(DART)



산업 현황

1 한눈에 보는 산업 현황

라이다(Light Detection and Ranging) 산업은 자율주행, 로봇틱스, 스마트 인프라 등 다양한 분야에서 핵심 센서로 활용되며 급속한 성장을 보이고 있다. 글로벌 라이다 시장에서는 Ouster가 42.6%로 최대 점유율을 차지하고 있으며, 이는 2022년 말 Velodyne 인수를 통해 산업용 라이다 포트폴리오를 확장한 결과다. Hesai는 31.7%의 점유율로 2위를 기록하며 중국 정부의 자율주행 관련 규제 지원에 힘입어 성장하고 있다. Luminar(6.2%)와 Innoviz Technologies(4.1%)는 주로 ADAS 시장에 집중하여 유럽과 북미 시장을 공략하고 있다. 기술적으로는 2000년대 중반 단순 거리 측정용 Laser ranging sensor에서 시작하여 2010년대 초반 고해상도 Spinning 라이다를 거쳐, 현재는 Solid-state 라이다가 2030년까지 본격적인 고성장을 이룰 것으로 전망된다. 핵심 성장 동력으로는 ADAS 산업에서의 차량 안전성 향상 요구, 자율주행차(Robotic Cars) 상용화 확산, 로봇 산업에서의 인공지능 기술과의 결합, 건설 현장 대형 중장비의 자동화, 농업 분야 자율주행 농기계 도입, 국방산업에서의 고도화된 군사무기체계 적용 등이 있다. 에스오에스랩은 이러한 라이다 산업 생태계에서 자율주행용 라이다 핵심 모듈을 글로벌 Tier-1 기업과 공동개발하고 있으며, 국내 반도체 공장 OHT 장애물 감지 솔루션과 제철소 안전사고 예방 시스템 등을 공급하며 모빌리티와 인프라 양 부문에서 사업을 확장하고 있다.

2 질의응답으로 살펴보는 산업 현황

Q1. 에스오에스랩은 어떤 산업에 속해 있나?

A1. 에스오에스랩은 라이다(LiDAR) 산업에 속해 있으며, 특히 자율주행, 스마트인프라, 산업 자동화 등 다양한 분야에 라이다 센서 및 솔루션을 공급하는 전문 기업이다. 라이다는 송신부에서 조사된 광 신호가 물체에 반사되어 수신부에 도달하는 시간을 측정해 거리를 계산하는 기술로, 3D 공간정보를 생성하여 실시간 인지 및 추적이 필요한 다양한 산업에서 핵심 센서로 활용된다.

Q2. 에스오에스랩이 속한 라이다 시장의 규모와 성장률은 어느 정도인가?

A2. 글로벌 라이다 시장은 Yole Development에 따르면 모빌리티와 인프라 부문으로 구분된다. 모빌리티 시장은 ADAS, Robotic Cars, Logistic 산업이 2021년 각각 38백만 달러, 120백만 달러, 92백만 달러에서 2027년까지 연평균 73%, 28%, 30% 성장하여 2십억 달러, 698백만 달러, 344백만 달러로 성장할 전망이다. 특히 ADAS 시장은 73%의 높은 연평균 성장률로 전체 라이다 시장 성장을 주도할 것으로 예상된다.

Q3. 라이다 산업의 경쟁 구도는 어떻게 형성되어 있나?

A3. 글로벌 라이다 시장은 Ouster(42.6%), Hesai(31.7%), Luminar(6.2%), Innoviz Technologies(4.1%)가 주요 점유율을 차지하고 있다. 라이다 기술은 Solid-state, 1st Gen Scanning, 2nd Gen Scanning, MEMS, 1550nm, FMCW 방식으로 구분되며, 에스오에스랩은 기계식 구동부가 전혀 없는 완전한 형태의 Solid-state 방식을 보유하고 있다. 이 방식은 내구성과 소형화 측면에서 우수하여 2035년 오토모티브용 라이다의 표준방식으로 채택될 것으로 전망된다.

Q4. 라이다 기술의 주요 트렌드는 무엇인가?

A4. 라이다 기술은 크게 4단계로 진화해왔다. 2000년대 중반까지 단순 레이저를 통한 Laser ranging sensor에서 2010년대 초반까지 High resolution Spinning 라이다가 주를 이루었다. Spinning 라이다는 2020년대 초중반까지 고점을 달성한

후 하락할 것으로 전망되며, 2010년대 후반부터 2030년까지 Solid-state 라이다가 본격적으로 고성장할 것으로 전망된다. 또한 자율주행 기술 발전, 다양한 자동차 업체의 라이다 적용 확대, 규제 환경 개선이 주요 트렌드로 작용하고 있다.

Q5. 라이다 산업의 향후 전망은 어떠한가?

A5. 모빌리티 시장에서는 ADAS와 Robotic Cars 산업이 차량 안전성 향상과 자율주행 기술 발전을 통해 지속 성장할 전망이다. 인프라 시장에서는 제조업 혁신을 통한 물류 자동화, 스마트 시티 구축, 안전/경계 시스템 확대가 예상된다. 특히 중대재해 처벌법 시행으로 인한 산업 안전 규제 강화에 따라 건설 및 인프라 분야에서 라이다 센서 수요가 증가할 것으로 전망된다. 향후 라이다 기술 발전과 가격 하락으로 각 산업분야별 대량 생산이 이루어질 예정이다.



핵심포인트

1 한눈에 보는 핵심포인트

에스오에스랩의 핵심 경쟁력은 Solid-state 방식의 3D 고정형 라이다 기술력에 있다. 렌즈 2개와 반도체 칩 2개만으로 구성된 완전 고정형 구조로 회전체가 없어 기계식 라이다 대비 소형화와 내구성을 동시에 확보했으며, VCSEL과 SPAD 기반의 독자적인 광학계 및 신호처리 알고리즘을 통해 최대 측정거리와 화각 성능에서 경쟁사 대비 우위를 보유하고 있다. 특히 하나의 모듈에서 광학계 변경만으로 다양한 화각 구현이 가능하다는 차별화 요소를 갖췄다. 또한 2D 라이다 GL 제품은 외산 라이다 센서 대비 가격 및 품질 경쟁력을 바탕으로 직접 생산부터 기술지원까지 제공하여 안정적인 납기 대응이 가능하다. 주요 고객사로 Sony Honda Mobility, 에스엘주식회사, 한국공항공사, 동운아나텍 등과 공급계약을 체결했다. 중장기적으로는 자동차 안전 무결성 수준 기준에 부합하는 자율주행용 라이다 개발과 Software Defined Vehicle 구조에 맞는 센서 모듈 이원화 구조 개발을 통해 모빌리티 시장 확장이 기대된다. 또한 동일 플랫폼 기반 신규 제품 개발과 디바이스-솔루션 통합 플랫폼 구축을 통해 다양한 산업군으로의 다변화를 추진하고 있다. 다만 글로벌 라이다 시장의 경쟁 심화와 주요 고객사의 투자 변동에 따른 수주 불확실성, 그리고 자율주행 시장의 성장 둔화나 기술 변화 속도에 따른 실적 변동성은 지속적인 모니터링이 필요한 요소다.

2 질의응답으로 살펴보는 핵심포인트

Q1. 에스오에스랩의 핵심 제품과 기술적 경쟁력은 무엇인가?

A1. 에스오에스랩의 핵심 제품은 3D 고정형 라이다 'ML'과 2D 기계식 라이다 'GL', 그리고 라이다 데이터 솔루션이다. ML은 두 개의 칩과 두 개의 렌즈만으로 구성된 국내 유일의 3D 고정형 라이다 센서로, 독자적인 구조설계와 기술혁신을 통해 소형화와 저가화를 동시에 실현했다. 경쟁사 대비 최대 측정거리와 최대 화각 성능이 뛰어나며, 하나의 모듈에서 광학계 변경만으로 다양한 화각 구현이 가능하다는 점에서 기술적 우위를 확보하고 있다.

Q2. 에스오에스랩의 사업 구조와 주요 응용분야는 어떻게 구성되어 있나?

A2. 에스오에스랩은 모빌리티와 인프라 두 개 사업분야로 구성되어 있다. 모빌리티 분야는 오토모티브와 로보틱스로 세분화되며, 자율주행 차량용 라이다와 산업용 로봇 및 OHT용 센서를 공급한다. 인프라 분야는 산업안전/보안과 스마트시티로 나뉘어 제철소 등 산업현장의 안전사고 예방 시스템과 실외 주차장 관제 솔루션을 제공한다. 2025년 3분기 기준 인프라 분야가 전체 매출의 49.8%를 차지하며 주력 사업영역으로 성장했다.

Q3. 외산 라이다 대비 에스오에스랩 제품의 경쟁우위는 무엇인가?

A3. 에스오에스랩은 외산 라이다 센서 대비 가격 및 품질 경쟁력을 보유하고 있으며, 직접 생산부터 기술지원까지 수행하여 안정적인 납기 대응이 가능하다. 특히 GL 제품으로 반도체 웨이퍼 이송 로봇인 OHT에 설치된 외산 라이다의 대체에 성공했으며, 이러한 경험과 국내 소부장 고객사 대응 노하우를 바탕으로 수입 라이다 제품을 자사 제품으로 교체하는 전략을 추진하고 있다. 고정형 라이다의 구조적 강점에서 확보된 내구성과 가격 경쟁력이 핵심 차별화 요소다.

Q4. 에스오에스랩의 중장기 성장전략과 방향은 무엇인가?

A4. 에스오에스랩은 축적된 기술력을 바탕으로 동일한 센서 하드웨어 폼팩터 내에서 성능 다양화를 구현할 수 있는 구조화를 통해 다양한 응용분야로 확장을 준비하고 있다. 자율주행용 라이다 개발을 위해 자동차 안전 무결성 수준 기준에 부합하는 제품을 설계하고 있으며, Software Defined Vehicle 구조에 맞게 핵심 센서 모듈과 신호 처리 프로세스를 이원화하는 구조 개발에 집중할 예정이다. 디바이스와 솔루션을 통합한 플랫폼 서비스 구축을 통해 모빌리티 및 인프라 시장 내 다양한 세부 산업군으로 다변화할 계획이다.

Valuation

1 최근 주가

에스오에스랩 주가는 2026년 1월 14일 기준 19,150원을 기록했으며, 최근 6개월 최고가이다. 최근 6개월 최저가는 9,040 원(2025년 11월 27일)으로, 현재 주가는 최저가 대비 111.8% 상승한 상태다. 2025년 7월 11,400원대에서 시작하여 8월 중순 12,520원까지 상승했으나, 8월 하반기부터 하락세를 보이며 9월 말 10,000원대로 조정받았다. 10월에는 9,470원까지 하락한 후 10월 말 11,650원으로 반등했으나, 11월에는 다시 9,040원까지 하락했다. 12월 들어서는 상승세로 전환하며 12월 말 14,700원을 기록했고, 2026년 1월에는 급등하며 19,150원까지 상승했다. 같은 기간 코스닥 지수는 2025년 7월 15일 812.9에서 2026년 1월 14일 942.2으로 15.9% 상승하였고, 에스오에스랩은 2025년 7월 15일 11,400원 대비 68.0% 상승하며 시장 대비 상회하는 성과를 나타내고 있다. 현재 에스오에스랩의 시가총액은 341십억원 수준이고 일평균 거래량은 60일 기준 145만주를 기록하고 있으며, 일평균 거래액은 212억원 수준이다. 코스닥 지수가 2026년 1월 14일 기준 949.0포인트를 기록하는 가운데, 에스오에스랩은 2025년 하반기 조정 이후 2026년 초 급등하며 큰 변동성을 보이고 있는 상황이다.

에스오에스랩 주가 및 공시 이벤트



자료: 한국거래소 시장정보

한국거래소 공시 (최근 1년)

공시날짜	공시시각	보고서명
2026-01-12	11:17	임시주주총회결과
2026-01-05	20:01	(예고)단기과열종목(3거래일 단일가매매) 지정예고
2025-12-31	09:35	[정정]참고서류
2025-12-29	15:34	주주총회소집공고
2025-12-16	18:16	[정정]단일판매 · 공급계약체결
2025-12-16	15:10	주주명부폐쇄기간 또는 기준일 설정
2025-12-09	16:54	추가상장(주식매수선택권행사)
2025-11-28	17:31	주주명부폐쇄기간 또는 기준일 설정
2025-11-28	17:07	주주총회소집결의(임시주주총회)
2025-11-21	16:17	[정정]단일판매 · 공급계약체결
2025-11-18	15:42	[정정]분기보고서(일반법인)(2025.09)
2025-11-12	13:11	임원 · 주요주주특정증권등소유상황보고서
2025-11-12	13:09	임원 · 주요주주특정증권등소유상황보고서
2025-11-12	13:06	임원 · 주요주주특정증권등소유상황보고서
2025-09-25	15:52	소송등의제기 · 신청(일정금액 이상의 청구)(손해배상 청구의 소(항소))
2025-09-04	14:19	사외이사의선임 · 해임또는중도퇴임에관한신고
2025-08-21	15:50	소송등의판결 · 결정(일정금액 이상의 청구)(손해배상 청구의 소)
2025-08-21	15:35	[정정]소송등의제기 · 신청(일정금액 이상의 청구)(손해배상 청구의 소)
2025-08-14	16:03	반기보고서(일반법인)(2025.06)
2025-08-13	17:12	주식등의대량보유상황보고서(약식)
2025-08-11	16:46	증권 발행결과(자율공시)(제1회차 CB)

공시날짜	공시시각	보고서명
2025-08-01	14:30	전환사채권발행결정(제1회차)
2025-05-19	09:31	[정정]분기보고서(일반법인)(2025.03)
2025-05-16	09:35	[정정]임원 · 주요주주특정증권등소유상황보고서
2025-05-14	13:48	임원 · 주요주주특정증권등소유상황보고서
2025-05-14	13:45	임원 · 주요주주특정증권등소유상황보고서
2025-04-09	15:18	주식등의대량보유상황보고서(약식)
2025-03-31	12:47	주식매수선택권부여에관한신고
2025-03-31	12:46	정기주주총회결과
2025-03-24	09:34	[정정]주주총회소집공고
2025-03-24	09:34	[정정]참고서류
2025-03-21	15:08	사업보고서(일반법인)(2024.12)
2025-03-21	14:00	감사보고서 제출
2025-03-11	10:11	[정정]주주총회소집결의
2025-03-10	15:46	매출액 또는 손익구조 30%(대규모법인은 15%)이상 변동
2025-02-04	10:27	합병등종료보고서
2025-02-04	10:27	합병등종료보고서
2025-01-20	16:18	[정정]단일판매 · 공급계약체결

한국거래소 공시정보

2 전년도말 기준 밸류에이션

에스오에스랩의 2024년말 기준 밸류에이션 지표는 당기순손실 발생으로 P/E와 EV/EBITDA 산정이 불가능한 상태다. 2024년 P/B는 7.5배이며, P/S는 45.4배이다. ROE는 전년 -31.3%에서 2024년 -46.1%로 마이너스 폭이 확대되었으며, 배당수익률은 0.0%를 유지했다.

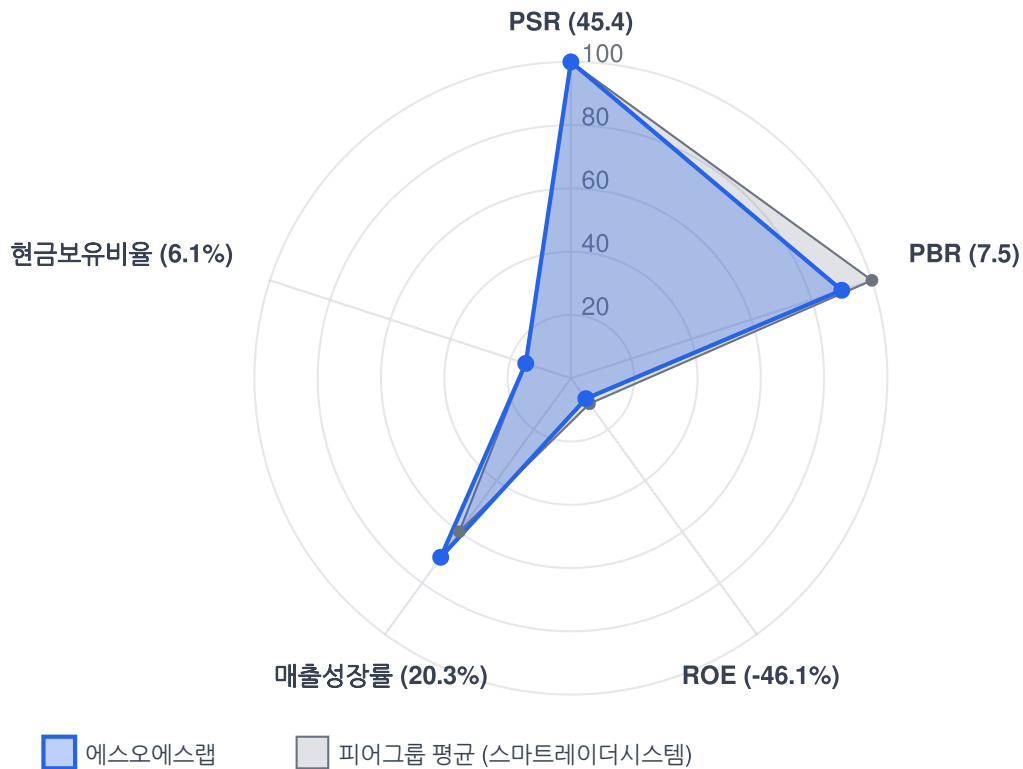
주요 투자지표

	2020	2021	2022	2023	2024
P/E(배)	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
P/B(배)	N/A	N/A	N/A	N/A	7.5
P/S(배)	N/A	0.0	0.0	0.0	45.4
EV/EBITDA(배)	N/A	-5.8	-6.8	1.9	-18.2
배당수익률(%)	N/A	N/A	N/A	N/A	0.0
EPS(원)	N/A	-2,984	-3,133	655	-720
BPS(원)	N/A	-6,205	-8,605	1,285	1,808
SPS(원)	N/A	193	360	447	297
DPS(원)	0	0	0	0	0
수익성(%)	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
ROE	N/A	48.1	41.7	-31.3	-46.1
ROA	N/A	-565.2	-206.7	28.6	-36.8
ROIC	N/A	N/A	-393.2	-167.9	-153.5

주: 각 연도말 추가 기준
자료: FnGuide

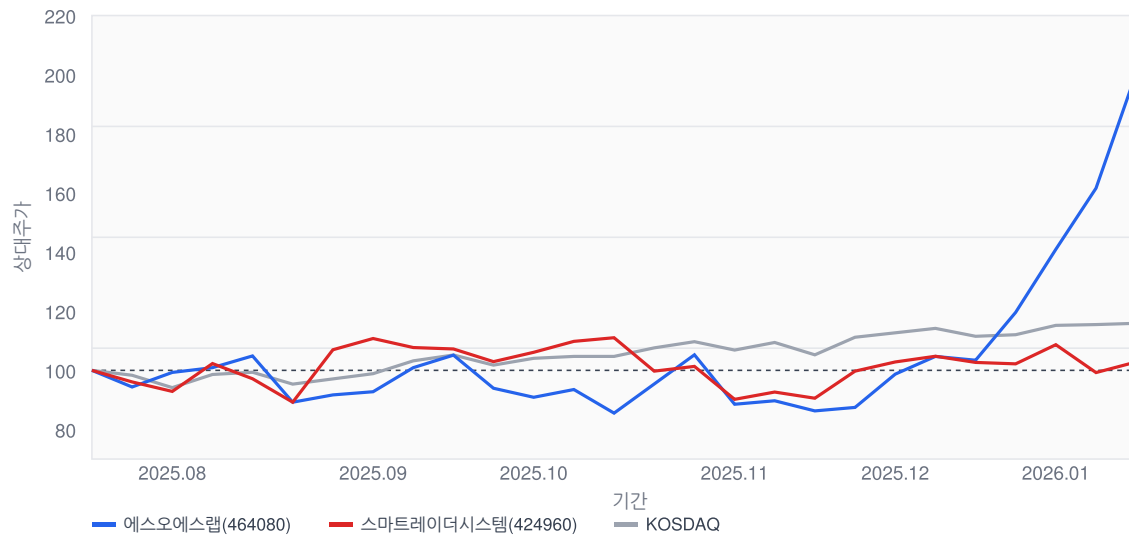
에스오에스랩의 피어그룹인 스마트레이더시스템은 2024년 연결 기준 매출액 47억원, 영업손실 68억원, 당기순손실 65억원을 기록했다. 스마트레이더시스템의 밸류에이션 지표는 당기순손실로 P/E 산정이 불가능하며, P/B 13.9배, P/S 47.1배를 나타냈다. 에스오에스랩의 P/B 7.5배는 스마트레이더시스템의 13.9배보다 낮은 수준이며, P/S 45.4배는 스마트레이더시스템 47.1배와 유사한 수준이다. 두 기업 모두 당기순손실로 P/E 비교가 불가능한 가운데, 에스오에스랩의 ROE -46.1%는 스마트레이더시스템의 -34.2%보다 마이너스 폭이 큰 상태다. 이는 두 기업 모두 적자 지속으로 수익성이 부진한 상황에서 에스오에스랩의 자본 대비 손실 규모가 상대적으로 더 큰 것을 나타낸다..

밸류에이션 레이더 차트 (2024년 기준)



※ 적자 기업 대응: PSR, 매출총이익률, 현금보유비율 적용
※ 괄호 안은 실제 수치 (2024년 기준)

상대주가 성과 비교 (기준일 = 100)



포괄손익계산서

(십억원)	2020	2021	2022	2023	2024
매출액	N/A	1	2	4	5
증가율(%)	N/A	N/A	92.4	75.6	20.3
매출원가	N/A	1	2	3	3
매출원가율(%)	N/A	70.9	88.4	63.4	68.4
매출총이익	N/A	0	0	2	2
매출총이익률(%)	N/A	29.1	11.6	36.6	31.6
판매관리비	N/A	7	10	10	14
판매관리비율(%)	N/A	604.5	422.9	239.6	291.5
EBITDA	N/A	-7	-9	-8	-12
EBITDA 이익률(%)	N/A	-561.8	-391.1	-186.4	-241.9
증가율(%)	N/A	N/A	적지	적지	적지
영업이익	N/A	-7	-10	-8	-13
영업이익률(%)	N/A	-575.7	-411.2	-202.9	-259.9
증가율(%)	N/A	N/A	적지	적지	적지
영업외손익	N/A	-12	-11	14	1
금융수익	N/A	0	0	16	1
금융비용	N/A	12	11	2	0
기타영업외손익	N/A	0	0	0	0
중속/관계기업관련손익	N/A	0	0	0	0
세전계속사업이익	N/A	-19	-20	6	-12
증가율(%)	N/A	N/A	적지	흑전	적전
법인세비용	N/A	0	0	0	0
계속사업이익	N/A	-19	-20	6	-12
중단사업이익	N/A	0	0	0	0
당기순이익	N/A	-19	-20	6	-12
당기순이익률(%)	N/A	-1,550.0	-869.5	146.7	-242.2
증가율(%)	N/A	N/A	적지	흑전	적전
지배주주지분 순이익	N/A	-19	-20	6	-12

자료: FnGuide

현금흐름표

(십억원)	2020	2021	2022	2023	2024
영업활동으로인한현금흐름	N/A	-5	-9	-9	-12
당기순이익	N/A	-19	-20	6	-12
유형자산 상각비	N/A	0	0	1	1
무형자산 상각비	N/A	0	0	0	0
외환손익	N/A	0	0	0	0
운전자본의감소(증가)	N/A	0	-1	-3	-4
기타	N/A	14	12	-13	3
투자활동으로인한현금흐름	N/A	5	-10	-9	-9
투자자산의 감소(증가)	N/A	1	0	0	0
유형자산의 감소	N/A	0	0	0	0
유형자산의 증가(CAPEX)	N/A	0	-1	-1	-2
기타	N/A	5	-9	-8	-7
재무활동으로인한현금흐름	N/A	0	20	18	23
차입금의 증가(감소)	N/A	0	0	0	0
사채의 증가(감소)	N/A	0	0	0	0
자본의 증가	N/A	0	0	18	24
배당금	N/A	0	0	0	0
기타	N/A	0	19	0	-1
기타현금흐름		0	-0	-0	0
현금의증가(감소)	N/A	0	0	0	1
기초현금	N/A	0	0	1	1
기말현금	N/A	0	1	1	2

자료: FnGuide

재무상태표

(십억원)	2020	2021	2022	2023	2024
유동자산	N/A	2	14	23	31
현금성자산	N/A	0	1	1	2
단기투자자산	N/A	1	9	17	22
매출채권	N/A	0	0	1	1
재고자산	N/A	1	2	3	3
기타유동자산	N/A	0	1	1	1
비유동자산	N/A	1	3	3	8
유형자산	N/A	1	2	2	4
무형자산	N/A	0	0	0	1
투자자산	N/A	0	0	0	0
기타비유동자산	N/A	0	1	0	3
자산총계	N/A	3	16	26	39
유동부채	N/A	42	74	5	4
단기차입금	N/A	3	3	3	3
매입채무	N/A	0	1	0	0
기타유동부채	N/A	39	69	1	1
비유동부채	N/A	1	1	1	3
사채	N/A	0	0	0	0
장기차입금	N/A	0	0	0	1
기타비유동부채	N/A	1	1	1	2
부채총계	N/A	42	75	6	7
지배주주지분	N/A	-39	-58	20	32
자본금	N/A	0	0	2	2
자본잉여금	N/A	2	3	74	97
기타자본	N/A	3	4	3	4
기타포괄이익누계액	N/A	0	0	0	0
이익잉여금	N/A	-45	-65	-59	-71
자본총계	N/A	-39	-58	20	32

자료: FnGuide

주요투자지표

	2020	2021	2022	2023	2024
P/E(배)	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
P/B(배)	N/A	N/A	N/A	N/A	7.5
P/S(배)	N/A	0.0	0.0	0.0	45.4
EV/EBITDA(배)	N/A	-5.8	-6.8	1.9	-18.2
배당수익률(%)	N/A	N/A	N/A	N/A	0.0
EPS(원)	N/A	-2,984	-3,133	655	-720
BPS(원)	N/A	-6,205	-8,605	1,285	1,808
SPS(원)	N/A	193	360	447	297
DPS(원)		0	0	0	0
수익성(%)	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
ROE	N/A	48.1	41.7	-31.3	-46.1
ROA	N/A	-565.2	-206.7	28.6	-36.8
ROIC	N/A	N/A	-393.2	-167.9	-153.5
안정성(%)	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
유동비율	N/A	5.3	18.4	512.0	731.2
부채비율	N/A	-108.5	-128.0	30.0	22.2
순차입금비율	N/A	-101.2	-105.8	-72.0	-64.1
이자보상배율	N/A	-6.9	-4.8	-4.4	-94.4
활동성(%)	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
총자산회전율	N/A	0.4	0.2	0.2	0.2
매출채권회전율	N/A	27.7	15.7	7.6	4.4
재고자산회전율	N/A	2.0	1.6	1.4	1.5

자료: FnGuide

Compliance Notice

본 보고서는 한국거래소, 한국예탁결제원과 한국증권금융이 공동으로 출연한 한국IR협의회가 사업보고서 및 반기/분기 보고서의 데이터를 사용하여 인공지능(AI) 기술을 통해 작성한 기업분석보고서입니다.

AI가 생성한 기업분석보고서는 자체 검증과정을 거쳤으나, 당사가 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없으므로 투자 참고 자료로만 활용하되, 투자자 자신의 판단과 책임하에 투자여부, 종목 선택이나 투자시기에 대한 결정을 하시기 바랍니다.

본 보고서는 어떠한 경우에도 투자자의 투자 결과에 대한 법적 책임소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다.

▣ 당사는 본 보고서를 제3자에게 사전 제공한 사실이 없습니다.

▣ 당사와 검수자는 자료작성일 현재 해당 회사와 관련하여 특별한 이해관계가 없습니다.

▣ 본 보고서의 검수자는 자료 작성일 현재 해당 회사의 금융투자상품 및 권리를 보유하고 있지 않습니다.

▣ 본 보고서는 AI 기술을 활용한 기업 소개를 위해 작성되었으며, 매수 및 매도 추천 의견은 포함하고 있지 않습니다.

▣ 본 보고서에 게재된 내용은 AI 시스템이 객관적 데이터를 기반으로 생성한 것이며, 외부의 부당한 압력이나 간섭 없이 알고리즘에 따라 작성되었습니다.

▣ 본 보고서의 지적재산권은 당사에 있으므로, 당사의 허락 없이 무단 복제 및 배포할 수 없습니다.