



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

KOSDAQ | IT/소프트웨어와서비스

한국정보통신 (025770)

Company Overview

설립일	1986년 05월 09일
상장일	1998년 01월 20일
특례 상장 유형	해당사항 없음
주요 사업	신용카드부가통신업(VAN), 전자지급결제대행업(PG)
본사	서울특별시 중구 세종대로 39 대한서울상공회의소 7층
홈페이지	www.kicc.co.kr
주요 주주	박헌서 21.54%
수출 비중	

한국정보통신 Investment Keywords

전자결제 서비스, VAN 서비스 운영

한국거래소 공시

2026-03-20	17:33	기업가치 제고 계획(자율공시)
2026-03-20	17:32	사외이사의선임·해임또는중도퇴임에관한...
2026-03-20	17:31	정기주주총회결과
2026-03-19	16:08	주식등의대량보유상황보고서(일반)
2026-03-19	16:07	[정정]최대주주 변경을 수반하는 주식 담보...
2026-03-12	17:00	[연결포함]사업보고서(일반법인)(2025.12)
2026-03-10	17:52	감사보고서 제출
2026-03-04	14:26	주주총회소집공고

주요지표

연도	매출액(억 원)	영업이익(억 원)	지배주주순이익(억 원)	EPS(원)	P/E(배)	P/B(배)	ROE(%)
2023	7,251	357	301	804	11.8	1.3	11.7
2024	7,910	391	436	1,164	6.7	1.0	15.1
2025	8,363	452	366	978	7.8	0.9	11.4

Company Data

현재가 (04/14일)	8,410원
52주 최고가/최저가	11,830원/7,350원
액면가	500원
시가총액	315십억원
발행주식수	37백만주
평균거래량(60일)	3만주
1개월/6개월/12개월 수익률(%)	5.7/1.0/10.8
외국인 지분율	62.89%

Price & Relative Performance





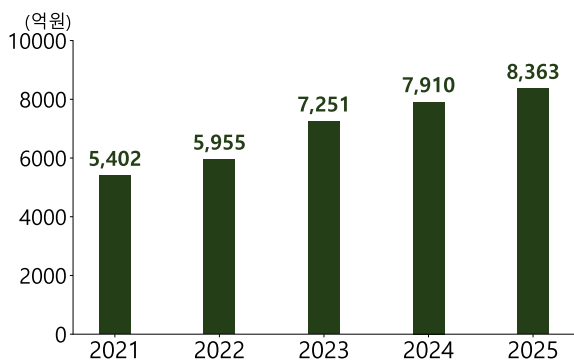
기업개요

1 주요 제품 및 연혁

한국정보통신은 전자결제(PG, Payment Gateway) 서비스와 단말기 공급을 주된 사업으로 영위한다. 신용카드, 체크카드, 간편결제 등 다양한 결제수단을 온·오프라인 가맹점에 연결하는 전자결제 대행 서비스가 핵심 사업이며, 결제 인프라 구축에 필요한 카드단말기(POS 단말기 포함) 공급 사업을 병행한다. 국내 전자결제 시장에서 주요 사업자 중 하나로 자리잡고 있으며, 금융기관 및 카드사와의 네트워크를 기반으로 전국 가맹점에 결제 인프라를 제공한다.

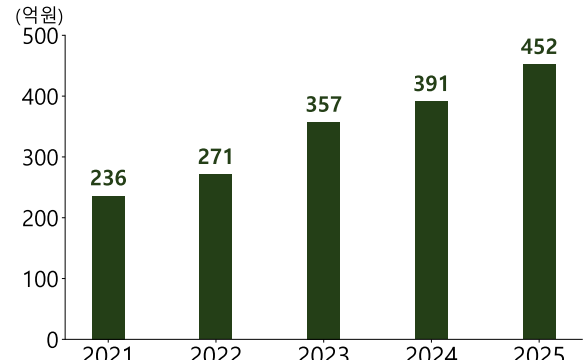
한국정보통신은 1986년 설립 이후 국내 전자결제 산업의 성장과 함께 사업 기반을 확장해왔다. 초기에는 카드 조회 단말기 공급 및 유지보수 사업을 중심으로 운영되었으며, 이후 전자결제 대행 서비스로 사업 영역을 넓혔다. 국내 카드 결제 인프라가 확산되는 과정에서 단말기 보급과 결제망 운영 역량을 축적하였고, 이를 기반으로 온라인 결제 시장으로도 서비스 범위를 확대하였다.

한국정보통신 매출 (2021년 ~ 2025년)



자료: 전자공시시스템(DART)

한국정보통신 영업이익 (2021년 ~ 2025년)



자료: 전자공시시스템(DART)

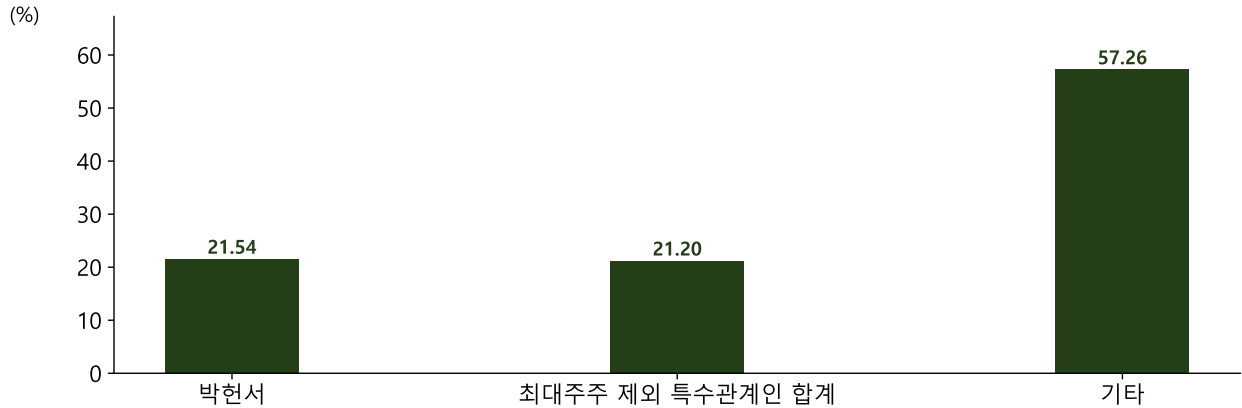
한국정보통신의 전자결제 서비스는 가맹점이 카드사 및 금융기관과 직접 계약하지 않아도 결제를 처리할 수 있도록 중간에서 결제 승인, 매입, 정산 업무를 대행하는 구조로 운영된다. 오프라인 가맹점 대상 카드단말기 공급 및 관리 서비스와 온라인 쇼핑몰 등을 대상으로 하는 인터넷 결제 대행 서비스를 함께 제공하며, 결제 수단 다양화 추세에 맞춰 간편결제, QR결제 등 신규 결제 방식도 서비스 범위에 포함하고 있다.

한국정보통신은 설립 이후 국내 카드 결제 인프라의 확산과 함께 성장해온 전자결제 전문 기업으로, 오프라인 단말기 공급과 온·오프라인 결제 대행이라는 두 축을 중심으로 사업 구조를 구성하고 있다. 결제 처리 과정에서 가맹점과 금융기관 사이의 중개 역할을 수행하며, 전국 단위의 가맹점 네트워크와 결제 인프라 운영 경험이 사업의 핵심 기반을 이룬다. 국내 전자결제 시장이 비대면 거래 확대와 결제 수단 다양화 방향으로 전환되는 흐름 속에서, 한국정보통신은 기존 오프라인 결제 인프라 역량과 온라인 결제 대행 서비스를 결합한 사업 구조를 유지하고 있다.

2 주주 구성

당사의 최대주주는 박헌서로 8,065,016주(21.54%)를 보유하고 있으며, 특수관계인인 PRIMAX MANAGEMENT, INC.가 7,938,166주(21.20%)를 보유하고 있다. 최대주주와 특수관계인을 포함한 전체 지분은 16,003,182주로 42.74% 수준이다. 이외 주요 주주로는 DE WEY & CIE SA가 9,952,192주(26.58%), GONET & CIE SA가 5,117,544주(13.66%)를 각각 보유하고 있다. 최대주주인 박헌서는 한국정보통신(주) 회장을 겸임하고 있다. 소액주주는 10,990명으로 전체 주주의 99.94%를 차지하고 있으며, 이들이 보유한 주식은 4,114,766주로 전체 발행주식의 10.99% 수준이다.

한국정보통신 주요 주주 현황



자료: 전자공시시스템(DART)

3 실적 추이

한국정보통신의 연결기준 2025년 매출액은 8,363억원으로 전년(7,910억원) 대비 5.7% 증가했다. 영업이익은 452억원으로 전년(391억원) 대비 15.6% 증가했으며, 영업이익률은 4.9%에서 5.4%로 상승했다. (지배주주)당기순이익은 366억원으로 전년(436억원) 대비 16.1% 감소했다. 매출원가는 7,730억원으로 전년(7,340억원) 대비 5.3% 증가했으나, 매출원가율은 92.8%에서 92.4%로 하락했다. 매출총이익률은 전년 7.2%에서 7.6%로 상승했으며, 판관비율은 2.3%에서 2.2%로 소폭 하락했다. 영업외손익은 전년 202억원에서 33억원으로 대폭 감소했는데, 이는 금융수익이 전년 232억원에서 56억원으로 축소된 데 주로 기인한다. 이에 따라 세전계속사업이익은 482억원으로 전년(593억원) 대비 18.7% 감소했다. 법인세비용이 전년 158억원에서 117억원으로 감소했으나 세전이익 감소폭을 상쇄하지 못하면서 (지배주주)당기순이익은 전년 대비 감소했다. 순이익률은 전년 5.5%에서 4.4%로 하락했다.

연간 실적

(단위: 백만 원)

해당 년도	매출액	영업손익	영업손익률 (%)
2025년	836,330	45,228	5.4
2024년	790,968	39,125	4.9
2023년	725,118	35,677	4.9

자료: 전자공시시스템(DART)



산업 현황

1 한눈에 보는 산업 현황

전자결제(PG, Payment Gateway) 및 VAN(Value Added Network, 부가가치통신망) 서비스 시장은 국내 전자상거래 및 비대면 거래 확대에 힘입어 지속적인 성장세를 이어가고 있다. 국내 결제 인프라 시장의 핵심 성장 동력은 모바일 결제 확산, 온라인 쇼핑 거래액 증가, 그리고 오프라인 가맹점의 비현금 결제 전환 가속화다. 특히 간편결제(모바일 앱 기반의 원클릭 결제 서비스) 이용 비중이 높아지면서 VAN 사업자와 PG 사업자 모두 처리 건수 증가의 수혜를 받고 있다. 글로벌 결제 시장에서는 Visa, Mastercard 등 카드 네트워크와 PayPal, Stripe 등 핀테크 기업이 시장을 주도하고 있으나, 한국 시장은 카드사 중심의 결제 구조와 독자적인 VAN 인프라를 바탕으로 별도의 경쟁 구도를 형성하고 있다. 국내 VAN 시장은 한국정보통신, 나이스정보통신, NHN KCP 등 주요 사업자가 가맹점 네트워크를 기반으로 경쟁하는 과점 구조이며, 매출원가율이 92~93% 수준으로 수익성보다 거래 규모 확대가 핵심 경쟁 요소로 작용한다. 규제 환경 측면에서는 금융당국의 전자금융거래법 및 여신전문금융업법 적용을 받으며, 가맹점 수수료 체계 변화가 사업자의 수익 구조에 직접적인 영향을 미친다. 한국정보통신은 이러한 국내 결제 인프라 시장 내에서 VAN 서비스를 중심으로 사업을 영위하며, 거래량 증가에 연동된 매출 구조를 보유하고 있다.

2 질의응답으로 살펴보는 산업 현황

Q1. 한국정보통신은 어떤 산업에 속해 있으며 산업 내 역할은 무엇인가?

A1. 한국정보통신은 신용카드 부가통신(VAN)과 전자지급결제대행(PG)을 중심으로 하는 전자결제 산업에 속해 있다. 해당 산업은 카드 승인 중계, 결제 정보 처리, 정산 등 금융 거래의 핵심 인프라를 담당하며, 온·오프라인 상거래에서 필수적인 역할을 수행한다. 한국정보통신은 전국 결제망 네트워크를 기반으로 가맹점과 카드사를 연결하는 구조를 갖추고 있으며, 다양한 결제 수단을 통합 제공하는 결제 허브로서 산업 내 중요한 위치를 차지한다.

Q2. 한국정보통신이 속한 전자결제 산업의 주요 특성은 무엇인가?

A2. 전자결제 산업은 금융 인프라 성격이 강한 네트워크 기반 산업으로, 결제망 구축과 안정적인 운영 역량이 핵심 요소로 작용한다. 카드 승인과 정산 과정은 실시간 처리와 높은 신뢰성이 요구되며, 다양한 결제 수단을 통합할 수 있는 시스템 구축이 중요하다. 한국정보통신은 VAN과 PG 서비스를 동시에 제공하며, 결제단말기부터 온라인 결제까지 연결된 구조를 갖추고 있어 다양한 거래 환경을 지원하는 특징을 보인다.

Q3. 전자결제 산업의 경쟁구도는 어떻게 형성되어 있는가?

A3. 전자결제 산업은 기존 VAN 사업자와 PG 사업자뿐 아니라 핀테크 기업, 플랫폼 기업까지 참여하는 경쟁구도를 형성하고 있다. 특히 온라인 결제 시장 확대와 함께 다양한 간편결제 서비스가 등장하면서 경쟁 범위가 확대되고 있다. 한국정보통신은 카드사와 가맹점을 연결하는 기존 결제 인프라를 기반으로 서비스를 제공하고 있으며, Alipay와 같은 글로벌 결제 서비스 도입을 통해 경쟁 환경 변화에 대응하고 있다.

Q4. 최근 전자결제 산업의 주요 트렌드는 무엇인가?

A4. 전자결제 산업에서는 온라인 및 모바일 결제 확대, 간편결제 서비스 확산, 데이터 기반 금융 서비스 확대가 주요 흐름으로 나타나고 있다. 특히 전자상거래 성장과 함께 PG 서비스의 중요성이 커지고 있으며, 결제 데이터를 활용한 부가 서비스 개발도

활발히 이루어지고 있다. 한국정보통신은 TRS, Alipay 등 다양한 결제 서비스를 제공하고 데이터 비즈니스로 영역을 확장하며 이러한 기술 트렌드에 대응하고 있다.

Q5. 한국정보통신이 속한 산업의 향후 전망은 어떠한가?

A5. 전자결제 산업은 디지털 전환과 전자상거래 확산에 따라 지속적인 성장이 예상되는 분야로 평가된다. 특히 소상공인의 디지털화와 플랫폼 경제 확대는 결제 인프라 수요를 증가시키는 요인으로 작용한다. 한국정보통신은 ERP 기반 서비스와 결합한 SUPER APP EASYSHOP을 통해 결제, 금융, 사업관리 기능을 통합하는 방향으로 사업을 확장하고 있으며, 이러한 전략은 향후 플랫폼 중심 경쟁 환경에서 새로운 성장 기회로 작용할 수 있다.



핵심포인트

1 한눈에 보는 핵심포인트

한국정보통신의 가장 주목할 만한 강점은 신용카드 부가통신(VAN)과 전자지급결제대행(PG)을 기반으로 전국 결제망 네트워크를 구축하고 다양한 결제 서비스를 통합 제공하는 구조에 있다. 카드 승인 중계, 전표 매입, 전자지급결제, 알리페이 바코드 결제, 내국세 환급(TRS) 등 복합 서비스를 통해 결제 인프라 전반을 포괄하며 종합 결제 플랫폼으로서의 경쟁우위를 확보하고 있다. 또한 결제단말기부터 온라인 결제까지 아우르는 서비스 구성을 통해 가맹점과 카드사를 연결하는 허브 역할을 수행하고 있다는 점이 특징이다. 주요 고객은 법인 가맹점, 개인 사업자, 신용카드사 등으로 구성되며, 전국 단위 결제망과 다양한 결제 수단 제공을 기반으로 안정적인 거래 기반을 형성하고 있다. 이와 함께 중소기업창업투자 및 ERP 서비스 사업을 병행하여 수익 구조를 다변화하고 있으며, 특히 이지샵을 통한 전자장부 및 세무신고 서비스는 소상공인 대상 플랫폼 확장 기반으로 활용되고 있다. 중장기적으로는 SUPER APP EASYSHOP을 통해 금융, 결제, 광고, B2B 이커머스를 통합한 디지털 플랫폼으로 확장하는 전략을 추진하고 있으며, 데이터 축적과 분석을 기반으로 서비스 영역 확대가 예상된다. 다만 결제 산업 특성상 금융 규제 변화와 수수료 구조 변화에 영향을 받을 수 있으며, 핀테크 및 플랫폼 기업과의 경쟁 심화는 시장 내 입지에 변수로 작용할 수 있다.

2 질의응답으로 살펴보는 핵심포인트

Q1. 한국정보통신의 내부 사업구조와 경쟁우위는 무엇인가?

A1. 한국정보통신은 금융VAN, 중소기업창업투자, 정보통신업(ERP)으로 사업부문을 구성하고 있으며, 이 중 금융VAN 부문이 핵심적인 역할을 담당한다. 신용카드 승인 중계와 전표 매입을 수행하는 VAN 서비스와 PG, TRS, Alipay 결제 등을 결합하여 온·오프라인 결제 전반을 아우르는 구조를 갖추고 있다. 이러한 통합 결제 인프라는 가맹점과 카드사를 연결하는 네트워크 효과를 창출하며, 다양한 결제 수단을 동시에 제공할 수 있다는 점에서 경쟁우위 요소로 작용한다.

Q2. 한국정보통신의 기술 및 서비스 경쟁력은 무엇인가?

A2. 한국정보통신은 전국 단위 결제망 네트워크를 기반으로 카드 승인, 전표 관리, 자동이체, 전자지급결제 등 다양한 금융 서비스를 통합 제공하고 있다. 특히 TRS, Alipay 바코드 결제 등 해외 결제 서비스까지 확장하여 결제 범위를 넓히고 있으며, 결제단말기와 온라인 결제 시스템을 연계한 통합 서비스 구조를 구축하고 있다. 이러한 기술적 기반은 다양한 고객 환경에 맞춤형 결제 솔루션 제공을 가능하게 하며, 결제 인프라 사업자로서의 입지를 강화하고 있다.

Q3. 한국정보통신의 사업 포트폴리오와 시장 내 위치는 어떠한가?

A3. 한국정보통신은 금융VAN 중심 구조를 기반으로 하면서 중소기업창업투자과 ERP 서비스를 병행하여 사업 포트폴리오를 구성하고 있다. 금융VAN 부문은 카드사와 가맹점을 연결하는 핵심 인프라 역할을 수행하며, ERP 서비스는 소상공인을 대상으로 전자장부 및 세무신고 기능을 제공하는 형태로 운영된다. 이와 같은 다각화된 구조는 결제 인프라 중심 사업에 부가 서비스를 결합하여 고객 기반을 확장하는 방향으로 전개되고 있다.

Q4. 한국정보통신은 외부 환경 변화에 어떻게 대응하고 있는가?

A4. 한국정보통신은 다양한 결제 수단을 통합 제공하는 구조를 통해 결제 방식 변화에 대응하고 있으며, 알리페이 등 글로벌 결제 서비스 도입을 통해 해외 결제 수요에도 대응하고 있다. 또한 데이터 비즈니스와 전자금융 서비스 확대를 통해 단순 결제 중계에서 부가 서비스 영역으로 확장하고 있다. 다만 결제 산업은 금융 정책 및 수수료 체계 변화에 영향을 받을 수 있어, 제도 변화에 대한 지속적인 대응이 요구되는 구조를 가지고 있다.

Q5. 한국정보통신의 중장기 성장동력과 미래전략은 무엇인가?

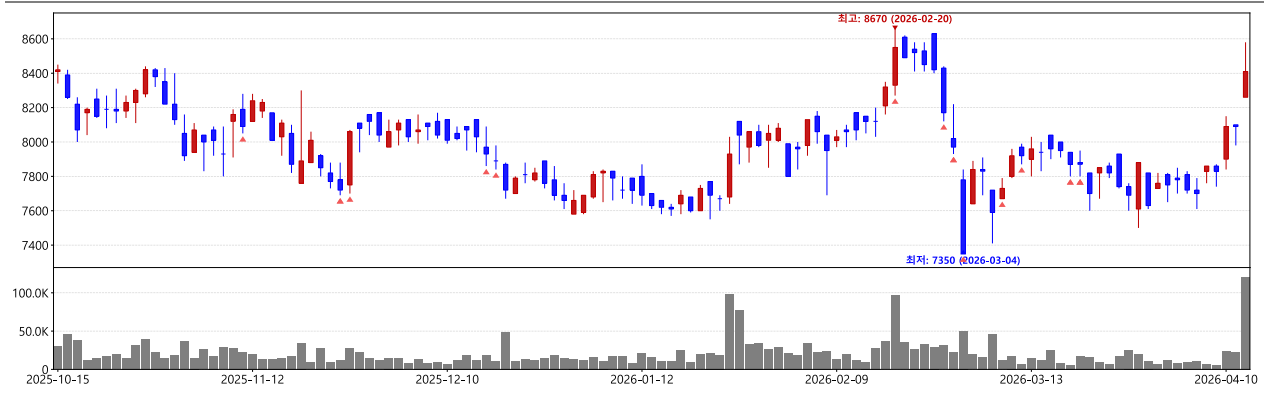
A5. 한국정보통신은 이지샵 기반의 ERP 서비스를 중심으로 SUPER APP EASYSHOP을 도입하여 디지털 플랫폼 기업으로의 전환을 추진하고 있다. 해당 플랫폼은 결제, 세무, 사업관리뿐 아니라 금융상품 유통, 광고, B2B 이커머스까지 확장하는 방향으로 설계되어 있으며, 데이터 축적과 분석을 통해 추가 서비스 확장이 가능하도록 구성되어 있다. 이러한 전략은 기존 결제 인프라에 플랫폼 기능을 결합하여 사업 영역을 확장하는 성장동력으로 작용할 수 있다.

Valuation

1 최근 주가

한국정보통신 주가는 2026년 4월 14일 기준 8,410원을 기록했으며, 최근 6개월 최고가 8,550원(2026년 2월 20일) 대비 1.6% 하락한 수준이다. 최근 6개월 최저가는 7,350원(2026년 3월 4일)으로, 현재 주가는 최저가 대비 14.4% 상승한 상태다. 2025년 10월 분석 시작 시점에는 8,420원으로 출발하여 10월 말까지 8,300~8,420원대를 유지했다. 11월 들어 7,720원까지 하락하며 조정을 받았고, 12월에는 7,660~8,120원 범위에서 등락을 반복했다. 2026년 1월 하순에는 7,930원에서 8,080원으로 단기 반등하였으며, 2월에는 8,550원까지 상승하며 분석 기간 내 최고가를 기록했다. 이후 3월 초 7,350원까지 하락하는 조정을 거쳤으나, 3월 중순부터 4월에 걸쳐 7,700~8,090원대로 회복하며 4월 14일에는 8,410원으로 마감했다. 같은 기간 코스닥 지수는 2025년 10월 15일 865.41에서 2026년 4월 14일 1,121.88로 29.6% 상승하였고, 한국정보통신은 2025년 10월 15일 8,420원 대비 4월 14일 8,410원으로 0.1% 하락하며 시장 대비 하회하는 성과를 나타내고 있다. 현재 한국정보통신의 시가총액은 315십억원이며, 일평균 거래량은 60일 기준 약 2만주 내외를 기록하고 있고 일평균 거래액은 약 2억원 수준이다. 코스닥 지수가 2026년 4월 14일 기준 1,121.88포인트를 기록하는 가운데, 한국정보통신은 시장 대비 상대적으로 낮은 변동성을 보이며 좁은 가격대에서 거래되고 있다.

한국정보통신 주가 및 공시 이벤트



자료: 한국거래소 시장정보

한국거래소 공시 (최근 1년)

공시날짜	공시시각	보고서명
2026-03-20	17:33	기업가치 제고 계획(자율공시)
2026-03-20	17:32	사외이사의선임 · 해임또는중도퇴임에관한신고
2026-03-20	17:31	정기주주총회결과
2026-03-19	16:08	주식등의대량보유상황보고서(일반)
2026-03-19	16:07	[정정]최대주주 변경을 수반하는 주식 담보제공 계약 체결
2026-03-12	17:00	[연결포함]사업보고서(일반법인)(2025.12)
2026-03-10	17:52	감사보고서 제출
2026-03-04	14:26	주주총회소집공고
2026-03-03	17:17	주주총회소집결의
2026-03-03	17:00	현금 · 현물배당 결정
2026-02-27	10:20	신탁계약에의한 취득 상황보고서
2026-02-20	16:26	주식등의대량보유상황보고서(일반)
2025-12-17	15:47	주식등의대량보유상황보고서(일반)
2025-12-16	14:04	주주명부폐쇄기간 또는 기준일 설정
2025-11-26	14:47	자기주식취득 신탁계약 체결 결정
2025-11-25	16:29	신탁계약해지결과보고서
2025-11-25	14:05	자기주식취득 신탁계약 해지 결정

공시날짜	공시시각	보고서명
2025-11-11	17:08	분기보고서(일반법인)(2025.09)
2025-09-05	16:24	주식등의대량보유상황보고서(일반)
2025-08-14	13:36	반기보고서(일반법인)(2025.06)
2025-07-31	11:04	신탁계약해지결과보고서
2025-07-11	16:00	주식등의대량보유상황보고서(일반)
2025-06-23	20:01	단기과열종목(3거래일 단일가매매) 지정
2025-06-20	20:00	(예고)단기과열종목 지정예고
2025-06-18	15:40	주식등의대량보유상황보고서(일반)
2025-05-14	11:56	분기보고서(일반법인)(2025.03)
2025-05-12	14:00	신탁계약에의한 취득 상황보고서

한국거래소 공시정보

2 전년도말 기준 밸류에이션

한국정보통신의 2025년말 기준 밸류에이션 지표는 전년(2024년) 대비 일부 지표에서 조정이 나타났다. P/E는 전년(2024년) 6.7배에서 2025년 7.8배로 높아졌으며, P/B는 1.0배에서 0.9배로 낮아졌다. P/S는 0.4배에서 0.3배로 하락했고, EV/EBITDA는 3.3배에서 1.2배로 낮아졌다. ROE는 전년(2024년) 15.1%에서 2025년 11.4%로 낮아졌으며, ROA는 9.6%에서 7.5%로 하락했다. 배당수익률은 전년 0.0%에서 2025년 3.8%로 상승했으며, DPS는 290원이 최초로 지급되었다.

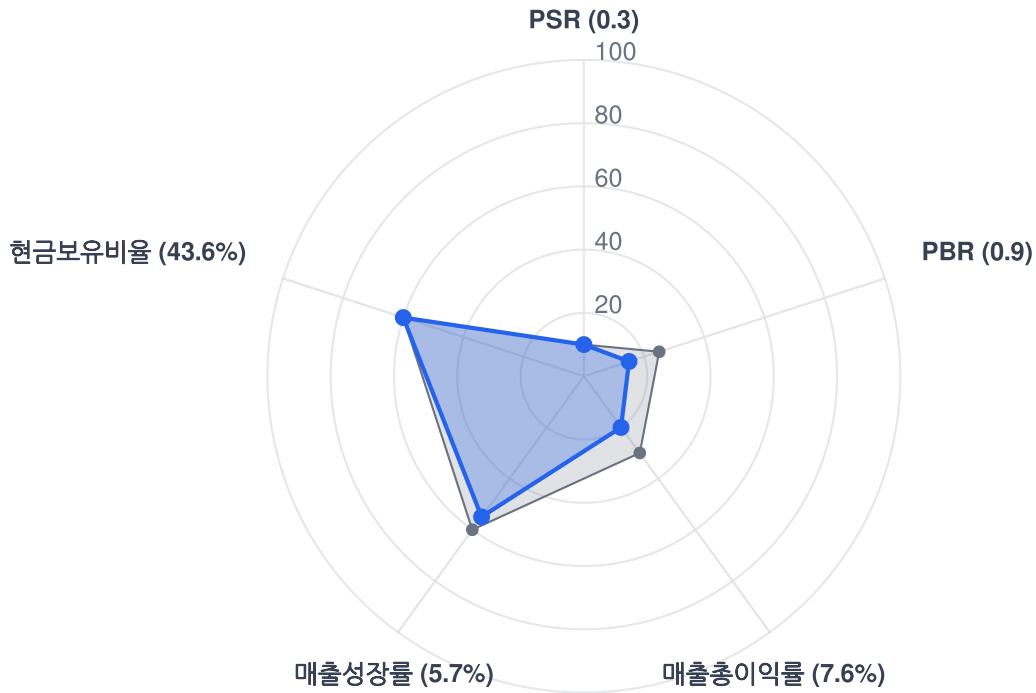
주요 투자지표

	2021	2022	2023	2024	2025
P/E(배)	32.8	19.5	11.8	6.7	7.8
P/B(배)	1.6	1.7	1.3	1	0.9
P/S(배)	0.7	0.7	0.5	0.4	0.3
EV/EBITDA(배)	6.2	8.2	4.0	3.3	1.2
배당수익률(%)	0.0	0.0	0.0	0.0	3.8
EPS(원)	288	583	804	1,164	978
BPS(원)	5,839	6,526	7,243	8,184	8,969
SPS(원)	14,428	15,902	19,365	21,124	22,335
DPS(원)	0	0	0	0	290
수익성(%)					
ROE	5.1	9.4	11.7	15.1	11.4
ROA	2.9	5.4	7.1	9.6	7.5
ROIC	304.0	2,280.9	91.4	41.5	50.2

주: 각 연도말 추가 기준
자료: FnGuide

피어그룹인 나이스정보통신과 NHN KCP는 2025년 연결 기준으로 각각 다음과 같은 실적을 기록했다. 나이스정보통신은 2025년 연결 기준 매출액 1조 946억원, 영업이익 553억원, 당기순이익 452억원을 기록했다. 밸류에이션 지표는 P/E 5.9배, P/B 0.6배, P/S 0.2배를 나타냈다. ROE는 11.5%를 기록했다. NHN KCP는 2025년 연결 기준 매출액 1조 2,349억원, 영업이익 547억원, 당기순이익 458억원을 기록했다. 밸류에이션 지표는 P/E 13.2배, P/B 2.0배, P/S 0.5배, EV/EBITDA 3.0배를 나타냈으며, ROE는 16.3%를 기록했다. 한국정보통신의 2025년 P/E 7.8배는 나이스정보통신 5.9배보다 높고 NHN KCP 13.2배보다 낮은 수준이다. P/B 0.9배는 나이스정보통신 0.6배보다 높고 NHN KCP 2.0배보다 낮으며, P/S 0.3배는 나이스정보통신 0.2배와 유사하고 NHN KCP 0.5배보다 낮은 수준이다. ROE 11.4%는 나이스정보통신 11.5%와 유사하며, NHN KCP 16.3% 대비 낮은 수준에 위치한다.

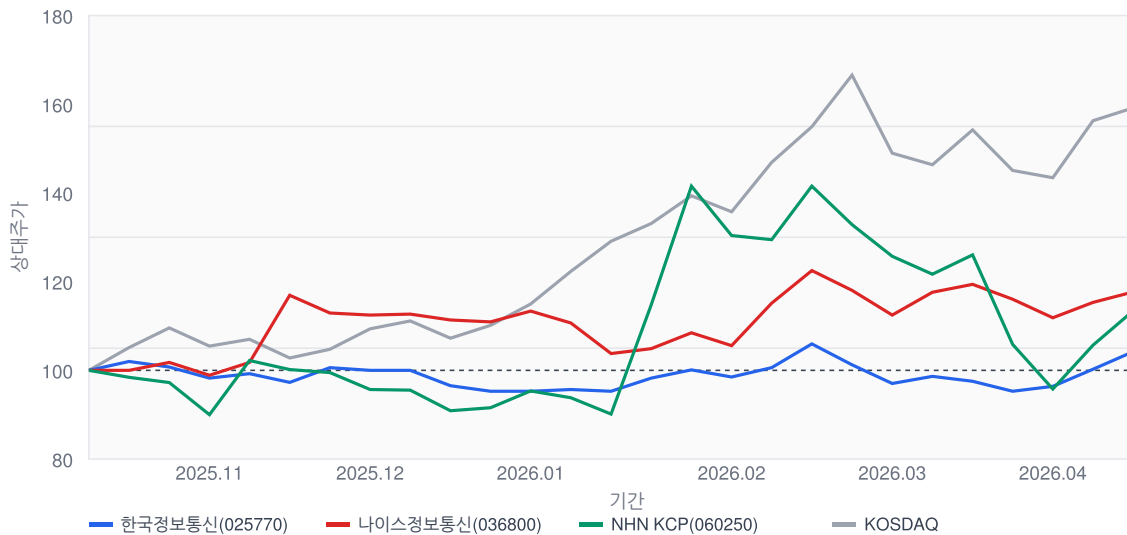
밸류에이션 레이더 차트 (2025년 기준)



■ 한국정보통신 ■ 피어그룹 평균 (나이스정보통신, NHN KCP)

※ 적자 기업 대응: PSR, 매출총이익률, 현금보유비율 적용
 ※ 괄호 안은 실제 수치 (2025년 기준)

상대주가 성과 비교 (기준일 = 100)



포괄손익계산서

(억원)	2021	2022	2023	2024	2025
매출액	5402	5954	7251	7910	8363
증가율(%)	9.1	10.2	21.8	9.1	5.7
매출원가	5038	5532	6741	7340	7730
매출원가율(%)	93.3	92.9	93.0	92.8	92.4
매출총이익	364	422	511	570	633
매출총이익률(%)	6.7	7.1	7.0	7.2	7.6
판매관리비	129	151	154	179	181
판매비율(%)	2.4	2.5	2.1	2.3	2.2
EBITDA	296	338	464	515	592
EBITDA 이익률(%)	5.5	5.7	6.4	6.5	7.1
증가율(%)	-8.1	14.2	37.3	10.9	15.1
영업이익	236	271	357	391	452
영업이익률(%)	4.4	4.6	4.9	4.9	5.4
증가율(%)	11.8	15.1	31.6	9.7	15.6
영업외손익	-72	22	33	202	33
금융수익	13	31	64	232	56
금융비용	9	22	20	20	9
기타영업외손익	-76	13	-11	-9	-14
중속/관계기업관련손익	2	-1	-2	0	-3
세전계속사업이익	165	292	388	593	482
증가율(%)	6.7	75.7	33.6	52.9	-18.7
법인세비용	58	73	88	158	117
계속사업이익	107	219	300	435	366
중단사업이익	0	-1	1	0	0
당기순이익	107	218	301	435	366
당기순이익률(%)	2.0	3.7	4.1	5.5	4.4
증가율(%)	0.6	103.8	37.9	44.9	-16.0
지배주주지분 순이익	108	218	301	436	366

자료: FnGuide

재무상태표

(억원)	2021	2022	2023	2024	2025
유동자산	3155	3123	3571	3491	4056
현금성자산	1783	1491	1511	1380	2237
단기투자자산	128	167	267	71	67
매출채권	230	291	282	267	284
재고자산	93	43	54	55	54
기타유동자산	921	1130	1458	1718	1413
비유동자산	841	881	856	1138	1069
유형자산	72	118	157	167	182
무형자산	44	54	52	52	55
투자자산	323	391	369	489	421
기타비유동자산	401	317	278	429	411
자산총계	3996	4004	4428	4629	5125
유동부채	1691	1481	1672	1438	1694
단기차입금	30	11	16	10	10
매입채무	3	5	5	1	34
기타유동부채	1658	1465	1651	1427	1650
비유동부채	99	79	44	126	73
사채	0	0	0	0	0
장기차입금	4	4	0	0	0
기타비유동부채	95	75	44	126	73
부채총계	1790	1561	1715	1564	1767
지배주주지분	2186	2444	2712	3064	3358
자본금	194	194	194	194	194
자본잉여금	205	215	215	215	215
기타자본	-85	-112	-133	-157	-178
기타포괄이익누계액	-47	0	-2	-118	-165
이익잉여금	1919	2147	2438	2931	3292
자본총계	2206	2444	2712	3065	3358

자료: FnGuide

현금흐름표

(억원)	2021	2022	2023	2024	2025
영업활동으로인한현금흐름	678	-57	277	-87	1035
당기순이익	107	218	301	435	366
유형자산 상각비	58	64	105	121	138
무형자산 상각비	2	2	2	2	2
외환손익	0	0	0	0	1
운전자본의감소(증가)	404	-383	-164	-578	547
기타	107	41	33	-67	-18
투자활동으로인한현금흐름	-42	-187	-179	50	-94
투자자산의 감소(증가)	-56	-49	0	-58	-48
유형자산의 감소	1	0	0	1	0
유형자산의 증가(CAPEX)	-32	-87	-70	-90	-54
기타	46	-52	-109	198	8
재무활동으로인한현금흐름	-18	-47	-79	-94	-83
차입금의 증가(감소)	4	-19	6	-6	0
사채의 증가(감소)	0	0	0	0	0
자본의 증가	0	0	0	0	0
배당금	0	0	0	0	0
기타	-22	-28	-85	-89	-83
기타현금흐름	0	-0	-0	0	-0
현금의증가(감소)	618	-292	19	-131	857
기초현금	1165	1783	1491	1511	1380
기말현금	1783	1491	1511	1380	2237

자료: FnGuide

주요투자지표

	2021	2022	2023	2024	2025
P/E(배)	32.8	19.5	11.8	6.7	7.8
P/B(배)	1.6	1.7	1.3	1	0.9
P/S(배)	0.7	0.7	0.5	0.4	0.3
EV/EBITDA(배)	6.2	8.2	4.0	3.3	1.2
배당수익률(%)	0.0	0.0	0.0	0.0	3.8
EPS(원)	288	583	804	1,164	978
BPS(원)	5,839	6,526	7,243	8,184	8,969
SPS(원)	14,428	15,902	19,365	21,124	22,335
DPS(원)	0	0	0	0	290
수익성(%)					
ROE	5.1	9.4	11.7	15.1	11.4
ROA	2.9	5.4	7.1	9.6	7.5
ROIC	304.0	2,280.9	91.4	41.5	50.2
안정성(%)					
유동비율	186.6	210.8	213.6	242.8	239.4
부채비율	81.2	63.9	63.2	51.0	52.6
순차입금비율	-78.2	-62.0	-62.1	-41.1	-64.2
이자보상배율	45.4	63.3	105.6	69.8	53.7
활동성(%)					
총자산회전율	1.5	1.5	1.7	1.7	1.7
매출채권회전율	26.4	22.8	25.3	28.8	30.4
재고자산회전율	60.3	87.1	149.4	145.4	153.0

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.