



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

KOSDAQ | IT/소프트웨어와서비스

인성정보 (033230)

Company Overview

설립일	1992년 02월 10일
상장일	1999년 07월 30일
특례 상장 유형	해당사항 없음
주요 사업	네트워크 관련 장비 및 솔루션
본사	서울특별시 강남구 테헤란로 301 삼성빌딩 9층
홈페이지	www.insunginfo.co.kr
주요 주주	에스넷시스템(주) 19.09%
수출 비중	

인성정보 Investment Keywords

IT 인프라 통합 서비스, 네트워크 장비 공급 및 유지보수

한국거래소 공시

2026-03-26	15:46	사외이사의선임·해임또는중도퇴임에관한...
2026-03-26	15:44	정기주주총회결과
2026-03-18	16:07	[연결포함]사업보고서(일반법인)(2025.12)
2026-03-18	16:05	감사보고서 제출
2026-03-13	15:42	타인에대한채무보증결정
2026-03-06	15:57	참고서류
2026-03-06	15:52	주주총회소집공고
2026-03-06	15:50	[정정]주주총회소집결의

주요지표

연도	매출액(억 원)	영업이익(억 원)	지배주주순이익(억 원)	EPS(원)	P/E(배)	P/B(배)	ROE(%)
2023	3,652	52	-3	-7	N/A	1.7	-0.4
2024	3,596	-47	-85	-184	N/A	1.0	-10.5
2025	3,427	-43	-34	-66	N/A	1.0	-3.8

Company Data

현재가 (04/16일)	2,005원
52주 최고가/최저가	2,535원/1,398원
액면가	500원
시가총액	101십억원
발행주식수	51백만주
평균거래량(60일)	83만주
1개월/6개월/12개월 수익률(%)	27.1/6.1/-4.5
외국인 지분율	6.59%

Price & Relative Performance



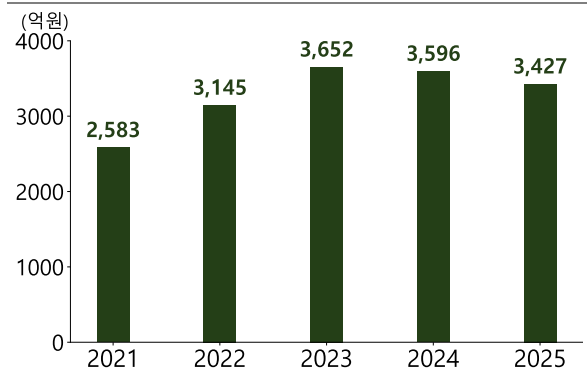
기업개요

1 주요 제품 및 연혁

인성정보는 IT 인프라 구축과 네트워크 통합을 중심으로 성장해온 기업으로, 현재는 종합 IT 매니지드 서비스와 헬스케어 사업 까지 사업영역을 확장한 구조를 갖추고 있다. 핵심 서비스는 네트워크 장비 및 시스템 구축, 유지보수, 컨설팅을 포함하는 IT 인프라 사업으로, Cisco, HP, EMC 등 글로벌 벤더 제품을 활용한 통합 서비스 제공이 특징이다. 또한 자체 매니지드 서비스 브랜드 'INSUNG AZit'를 통해 인프라 운영을 외부에 위탁하는 서비스(IT 아웃소싱)를 제공하며, 구축 중심에서 운영 중심으로 사업 모델을 확장하고 있다.

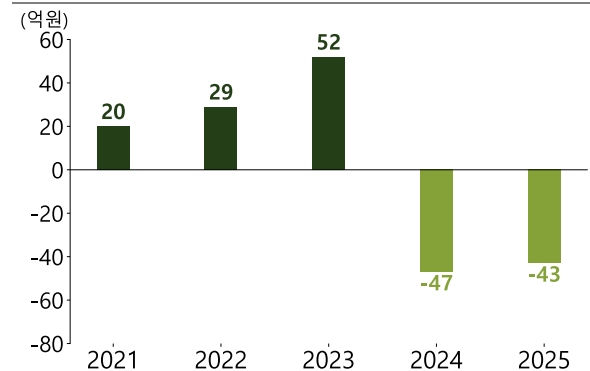
이와 함께 인성정보는 소프트웨어 및 네트워크 장비 도매 사업을 병행하여 IT 제품 유통과 서비스 제공을 동시에 수행하는 구조를 형성하고 있다. 소프트웨어 도매 사업에서는 한글과컴퓨터, Oracle, Adobe 등 상용 소프트웨어를 리셀러 및 고객에게 공급하며, 기술 지원과 유지보수를 함께 제공한다. 네트워크 장비 도매 부문에서는 Cisco, Netgear, Zebra 등 다양한 글로벌 장비를 유통하고 있어 공급망 기반의 사업 영역도 확보하고 있다. 이러한 사업 구조는 단순 구축을 넘어 제품 유통과 서비스 운영까지 연결되는 통합 모델이라는 점에서 경쟁우위를 형성한다.

인성정보 매출 (2021년 ~ 2025년)



자료: 전자공시시스템(DART)

인성정보 영업이익 (2021년 ~ 2025년)



자료: 전자공시시스템(DART)

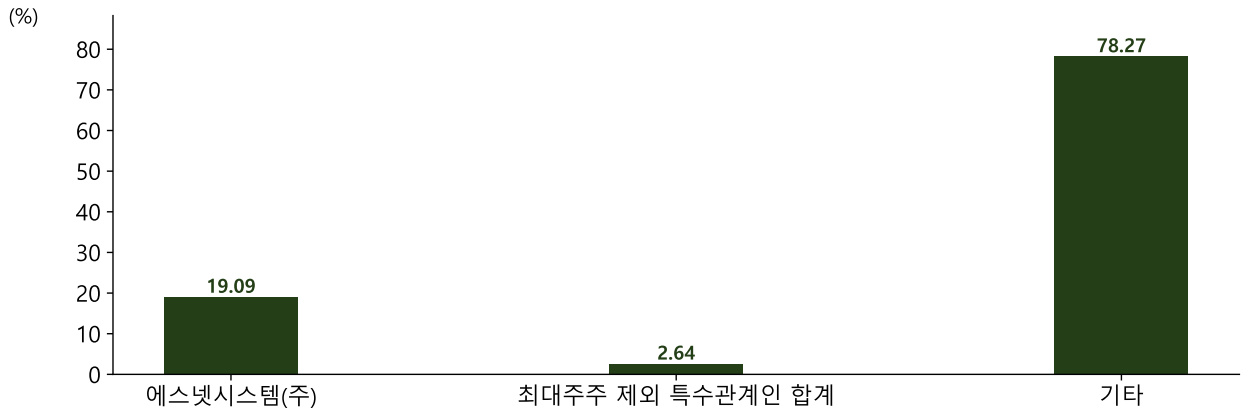
연혁 측면에서 인성정보는 1992년 2월 데이터통신 및 통신솔루션 기술을 기반으로 설립되었으며, 초기에는 터미널 에뮬레이터와 랜게이트웨이 개발을 통해 네트워크 연결 솔루션 시장에서 기반을 구축했다. 이후 1999년 7월 코스닥 시장 상장을 통해 성장 기반을 확보했으며, 글로벌 벤더와의 파트너십 확대를 통해 IT 인프라 사업을 확장해왔다. 최근에는 헬스케어 사업부문을 분할하여 하이케어넷을 설립하고, 원격환자관리(RPM) 및 OK DOC 플랫폼을 통해 디지털 헬스케어 사업을 본격화하고 있다.

이러한 흐름 속에서 인성정보는 기존 IT 인프라 구축 중심 사업에서 클라우드, 매니지드 서비스, 헬스케어 플랫폼으로 사업 포트폴리오를 확장하는 전략을 추진하고 있다. 네트워크 통합 기술을 기반으로 IT 서비스 전반을 아우르는 구조를 유지하면서도, 디지털 헬스케어와 같은 신규 영역을 성장동력으로 추가하고 있다는 점이 특징이다. 동시에 제품 유통, 구축, 운영까지 연결된 사업 구조를 통해 다양한 수익원 확보가 가능한 형태를 구축하고 있으며, 이는 변화하는 IT 환경 속에서 사업 확장성과 대응력을 동시에 확보하려는 방향으로 이어지고 있다.

2 주주 구성

해당 기업의 최대주주는 에스넷시스템(주)로, 9,642,394주(19.09%)의 지분을 보유하고 있다. 2대 주주는 대표이사 원종윤으로 1,322,792주(2.62%)를 보유하고 있으며, 상근감사 강윤구는 11,428주를 보유하고 있다. 이들을 포함한 최대주주 및 특수관계인의 지분은 총 10,976,614주(21.73%) 수준이다. 최대주주인 에스넷시스템(주)의 최대주주는 (주)블루로터스로 14.76%의 지분을 보유하고 있으며, (주)블루로터스는 박효대 42.9%, 허연숙 45.3% 등의 지분 구조를 가지고 있다. 5% 이상 주요 주주로는 에스넷시스템(주)가 유일하며, 우리사주조합은 441,293주(0.87%)를 보유하고 있다. 소액주주는 28,827명으로 전체 주주의 99.9%를 차지하며, 37,132,109주(73.5%)를 보유하고 있다.

인성정보 주요 주주 현황



자료: 전자공시시스템(DART)

3 실적 추이

인성정보의 연결기준 2025년 매출액은 3,427억원으로 전년(3,596억원) 대비 4.7% 감소했다. 영업이익은 -43억원으로 전년(-47억원) 대비 적자폭이 소폭 축소됐으며, 영업손실 상태가 지속됐다. (지배주주)당기순이익은 -34억원으로 전년(-85억원) 대비 적자폭이 축소됐으나 적자 기조는 유지됐다. 매출원가율은 2025년 89.9%로 전년(90.0%) 대비 0.1%p 하락했으며, 매출총이익률은 10.1%로 전년(10.0%) 대비 0.1%p 상승했다. 판매관리비는 389억원으로 전년(409억원) 대비 4.9% 감소했고, 판관비율은 11.4%로 전년과 동일한 수준을 유지했다. 영업이익률은 -1.2%로 전년(-1.3%) 대비 소폭 상승했다.

영업외손익은 -15억원으로 전년(-37억원) 대비 손실폭이 축소됐다. 금융수익은 19억원으로 전년(30억원) 대비 37.9% 감소했으며, 금융비용은 37억원으로 전년(45억원) 대비 17.4% 감소했다. 기타영업외손익은 3억원으로 전년(-22억원) 대비 흑자로 전환했다. 종속 및 관계기업관련손익은 8억원으로 전년(-0.5억원) 대비 흑자로 전환했다. 이에 따라 세전계속사업이익은 -49억원으로 전년(-85억원) 대비 적자폭이 축소됐다. EBITDA는 -14억원으로 전년(-15억원) 대비 적자 규모가 소폭 감소했으며, EBITDA 이익률은 -0.4%로 전년과 동일한 수준을 나타냈다.

연간 실적

(단위: 백만 원)

해당 년도	매출액	영업손익	영업손익률 (%)
2025년	342,738	-4,277	-1.2
2024년	359,587	-4,746	-1.3
2023년	365,241	5,213	1.4

자료: 전자공시시스템(DART)



산업 현황

1 한눈에 보는 산업 현황

인성정보가 속한 IT 인프라 및 네트워크 통합 산업은 기업과 공공기관의 정보시스템 구축을 위한 핵심 기반 산업으로, 네트워크 장비, 서버, 소프트웨어와 이를 통합하는 서비스로 구성된다. 2026년 글로벌 IT 서비스 시장 규모는 약 1조 8,669억 달러로 예상되며, 연평균 8.3% 성장을 지속하여 2029년에는 2조 3,700억 달러에 이를 전망이다. 주요 성장동력은 디지털 전환, 데이터센터 확장, 클라우드 컴퓨팅(인터넷 기반 서버 활용 기술) 확산으로, 기업들의 IT 자산 운영 방식이 온프레미스(자체 서버 운영)에서 클라우드로 이동하고 있다. 최근에는 매니지드 서비스(운영을 외부에 맡기는 방식)와 소프트웨어 중심 네트워크(SDN, 소프트웨어로 네트워크 제어) 기술이 확산되며 서비스 중심으로 산업 구조가 변화하고 있다. 이러한 환경 속에서 인성정보는 네트워크 구축과 장비 유통, 유지보수를 결합한 사업 구조를 통해 IT 인프라 수요 확대 흐름과 맞물린 위치에 있다.

2 질의응답으로 살펴보는 산업 현황

Q1. 인성정보가 속한 IT 인프라 산업은 어떤 구조를 가지고 있는가?

A1. 인성정보가 속한 IT 인프라 산업은 네트워크 장비, 서버, 스토리지 등 하드웨어와 이를 통합하는 시스템 구축 및 유지보수 서비스로 구성된다. 기업과 공공기관의 정보시스템 운영에 필수적인 기반 산업으로, 장비 공급과 시스템 통합, 운영 관리가 결합된 구조를 가진다. 인성정보는 이러한 산업 내에서 구축부터 운영까지 수행하는 통합 사업자로 참여하고 있다.

Q2. IT 인프라 산업의 주요 특성과 진입장벽은 무엇인가?

A2. IT 인프라 산업은 고객 환경에 맞춘 맞춤형 구축과 지속적인 유지보수가 요구되는 특성을 가진다. 네트워크 설계와 구축 경험, 글로벌 장비에 대한 기술 이해도가 중요하며, 초기 구축 이후 장기적인 운영 계약으로 이어지는 경우가 많다. 인성정보는 데이터통신 기술과 구축 경험을 기반으로 이러한 요구에 대응하고 있으며, 기술력과 레퍼런스 축적이 경쟁 요소로 작용한다.

Q3. 인성정보가 속한 산업의 경쟁 구도는 어떻게 형성되어 있는가?

A3. IT 인프라 시장은 글로벌 장비 제조사와 국내 시스템 통합(SI) 업체, 그리고 유통업체가 혼재된 구조를 보인다. 장비 제조사는 기술과 제품을 공급하고, SI 업체는 이를 기반으로 구축과 운영을 담당한다. 인성정보는 SI와 유통을 동시에 수행하는 구조를 통해 다양한 역할을 수행하고 있으며, 다수의 국내 업체와 경쟁하는 환경에 놓여 있다.

Q4. 최근 IT 인프라 산업의 주요 기술 트렌드는 무엇인가?

A4. 최근 산업은 클라우드 전환, 데이터센터 확장, 원격 운영 환경 확대 등으로 빠르게 변화하고 있다. 기업들은 자체 서버 운영에서 벗어나 클라우드 기반 인프라로 이동하고 있으며, 이에 따라 네트워크 설계와 운영 방식도 변화하고 있다. 인성정보는 이러한 흐름에 맞춰 매니지드 서비스와 인프라 구축 역량을 결합하는 방향으로 대응하고 있다.

Q5. 인성정보가 속한 IT 인프라 산업의 향후 전망은 어떠한가?

A5. 디지털 전환과 데이터 활용 확대에 따라 IT 인프라에 대한 수요는 지속적으로 증가하는 흐름을 보이고 있다. 특히 클라우드, 데이터센터, 보안 등 관련 투자 확대가 이어질 것으로 예상되며, 인성정보와 같은 통합 서비스 사업자의 역할도 확대될 가능성이 있다. 다만 기술 변화 속도가 빠르고 경쟁 업체가 증가하는 환경은 지속적인 대응이 필요한 요소로 작용한다.



핵심포인트

1 한눈에 보는 핵심포인트

인성정보의 핵심 강점은 네트워크 통합(NI) 기반의 IT 인프라 구축 역량과 이를 기반으로 한 종합 IT 매니지드 서비스 제공 구조에 있다. 1992년 설립 이후 데이터통신 및 멀티미디어 기술을 기반으로 네트워크 구축 경험을 축적해왔으며, Cisco, HP, EMC 등 글로벌 벤더 제품을 활용한 시스템 통합부터 유지보수까지 일괄 제공하는 사업 모델을 보유하고 있다. 또한 소프트웨어 및 네트워크 장비 도매 사업을 병행하여 제품 유통과 서비스 제공을 동시에 수행하는 구조를 갖추고 있으며, IT 인프라(38.5%), 네트워크장비 도매(31.8%), 소프트웨어 도매(30.3%)로 매출이 분산되어 있다는 점도 특징이다.

중장기적으로는 클라우드 전환과 데이터센터 수요 확대, 디지털 전환 흐름에 따른 IT 인프라 투자 증가가 성장동력으로 작용할 것으로 보이며, 자회사 하이케어넷을 통한 원격의료(RPM) 및 OK DOC 플랫폼 기반 헬스케어 사업 확장도 추진 중이다. 다만 프로젝트 기반 수주 구조 특성상 발주 지연이나 축소 시 실적 변동성이 발생할 수 있으며, 글로벌 IT 장비 벤더 및 국내 SI 업체들과의 경쟁 심화, 초기 단계인 헬스케어 사업의 수익성 확보 여부도 향후 실적에 영향을 줄 수 있다.

2 질의응답으로 살펴보는 핵심포인트

Q1. 인성정보의 내부 사업구조는 어떻게 구성되어 있는가?

A1. 인성정보는 IT 인프라 구축을 중심으로 소프트웨어 도매, 네트워크 장비 도매, 헬스케어 사업을 병행하는 구조를 갖추고 있다. IT 인프라 사업에서는 시스템 구축과 유지보수, 컨설팅을 수행하며, 도매 사업에서는 글로벌 벤더 제품을 유통한다. 자회사를 통해 각 사업을 분리 운영하면서도 전체적으로 IT 서비스 전반을 아우르는 구조를 형성하고 있다는 점이 특징이다.

Q2. 인성정보의 기술적 기반과 경쟁 요소는 무엇인가?

A2. 인성정보는 데이터통신 및 멀티미디어 기술을 기반으로 네트워크 통합 역량을 축적해왔다. 터미널 에뮬레이터와 랜게이트웨이 개발 경험을 바탕으로 IT 인프라 구축 전반에 대한 기술 이해도를 확보하고 있으며, Cisco, HP, EMC 등 글로벌 장비를 활용한 시스템 통합과 유지보수를 동시에 제공한다는 점에서 기술 적용 범위가 넓다. 이러한 통합 서비스 구조는 개별 장비 판매 중심 업체와 구별되는 요소로 작용한다.

Q3. 인성정보의 사업 구조는 시장에서 어떤 위치를 갖는가?

A3. 인성정보는 IT 인프라 구축과 장비·소프트웨어 유통을 동시에 수행하는 구조를 통해 다양한 고객군을 확보하고 있다. 공공 및 민간 기업을 대상으로 네트워크 구축과 유지보수를 수행하며, 동시에 파트너를 통한 유통 채널을 운영한다. 이러한 이중 구조는 특정 사업에 대한 의존도를 낮추는 동시에 다양한 수요에 대응할 수 있는 기반으로 작용한다. 다만 프로젝트 기반 수주 구조 특성상 발주 환경 변화에 따른 변동성은 존재한다.

Q4. 외부 환경 변화에 대해 인성정보는 어떻게 대응하고 있는가?

A4. 인성정보는 디지털 전환과 클라우드 확산 등 IT 인프라 수요 증가 흐름에 맞춰 기존 네트워크 구축 역량을 기반으로 서비스 범위를 확대하고 있다. 또한 글로벌 벤더 제품을 활용한 솔루션 제공을 통해 기술 변화에 대응하고 있으며, 유지보수와 컨설

팅을 포함한 매니지드 서비스 형태로 사업을 확장하고 있다. 다만 IT 인프라 시장 내 경쟁 심화와 가격 압력은 지속적으로 대응이 필요한 요소로 작용한다.

Q5. 인성정보의 중장기 성장 방향은 무엇인가?

A5. 인성정보는 기존 IT 인프라 사업을 기반으로 클라우드, 데이터센터 관련 수요 확대에 대응하는 한편, 자회사 하이케어넷을 통해 헬스케어 사업을 새로운 성장 축으로 육성하고 있다. 원격의료(RPM) 및 OK DOC 플랫폼을 통해 디지털 헬스케어 영역으로 확장하고 있으며, 향후 기술 기반 서비스와 플랫폼 사업 비중 확대를 추진하고 있다. 다만 헬스케어 사업은 초기 단계로 시장 정착 여부와 수익성 확보 과정이 중요한 변수로 작용한다.

Valuation

1 최근 주가

인성정보 주가는 2026년 4월 16일 기준 2,005원을 기록했으며, 최근 6개월 최고가 2,035원(2025년 11월 11일) 대비 1.5% 하락한 수준이다. 최근 6개월 최저가는 1,398원(2026년 3월 4일)으로, 현재 주가는 최저가 대비 43.4% 상승한 상태다. 2025년 10월 분석 시작 시점에는 1,868원 수준에서 거래되다가 11월 초 하락세를 보이며 1,724원까지 내려갔다. 이후 11월 11일 2,035원으로 최고가를 기록한 뒤 11월 하순부터 다시 하락하여 12월에는 1,760~1,870원 구간에서 등락을 반복했다. 2026년 1월에는 1,680원대까지 하락하며 1,700원 내외에서 거래되었고, 2월에는 1,630~1,730원 수준을 유지했다. 3월 초에는 1,398원까지 급락하여 분석 기간 내 최저가를 기록한 후 반등하여 3월 말 1,600원대를 회복했다. 4월 들어서는 상승세를 보이며 4월 16일 2,005원으로 분석 기간 내 최고가에 근접한 수준까지 상승했다. 같은 기간 코스닥 지수는 2025년 10월 17일 기준 859.54에서 2026년 4월 16일 1,152.43으로 34.1% 상승하였고, 인성정보는 2025년 10월 17일 1,868원 대비 7.3% 상승하며 시장 대비 하회하는 성과를 나타내고 있다. 현재 인성정보의 시가총액은 101십억원 수준이며, 60일 기준 일평균 거래량은 약 90만주, 일평균 거래액은 약 16억원 수준이다. 코스닥 지수가 2026년 4월 16일 기준 1,152.43포인트를 기록하는 가운데, 인성정보는 시장 대비 상대적으로 낮은 상승률을 기록하고 있다.

인성정보 주가 및 공시 이벤트



자료: 한국거래소 시장정보

한국거래소 공시 (최근 1년)

공시날짜	공시시각	보고서명
2026-03-26	15:46	사외이사의선임 · 해임또는중도퇴임에관한신고
2026-03-26	15:44	정기주주총회결과
2026-03-18	16:07	[연결포함]사업보고서(일반법인)(2025.12)
2026-03-18	16:05	감사보고서 제출
2026-03-13	15:42	타인에대한채무보증결정
2026-03-06	15:57	참고서류
2026-03-06	15:52	주주총회소집공고
2026-03-06	15:50	[정정]주주총회소집결의
2026-02-27	15:58	타인에대한채무보증결정
2026-02-12	13:28	타인에대한채무보증결정
2026-02-10	18:17	매출액 또는 손익구조 30%(대규모법인은 15%)이상 변동
2026-01-30	15:54	타인에대한채무보증결정
2025-12-31	14:39	대표이사변경
2025-12-12	15:05	주주명부폐쇄기간 또는 기준일 설정
2025-12-05	15:57	타인에대한채무보증결정
2025-11-28	16:04	타인에대한채무보증결정
2025-11-14	16:00	분기보고서(일반법인)(2025.09)

공시날짜	공시시각	보고서명
2025-11-11	16:07	[정정]주식매수선택권부여에관한신고
2025-11-11	16:06	[정정]주식매수선택권부여에관한신고
2025-11-11	16:06	[정정]주식매수선택권부여에관한신고
2025-11-11	16:06	[정정]주식매수선택권부여에관한신고
2025-10-10	15:56	타인에대한채무보증결정
2025-10-02	14:25	타인에대한채무보증결정
2025-09-10	15:59	타인에대한채무보증결정
2025-08-21	16:42	타인에대한채무보증결정
2025-08-14	16:06	주식매수선택권부여에관한신고
2025-08-14	16:04	반기보고서(일반법인)(2025.06)
2025-08-06	16:07	[정정]타인에대한채무보증결정
2025-05-30	15:51	주식등의대량보유상황보고서(일반)
2025-05-15	16:01	분기보고서(일반법인)(2025.03)
2025-04-18	20:00	[투자주의]투자경고종목 지정예고

한국거래소 공시정보

2 전년도말 기준 밸류에이션

인성정보의 2025년말 기준 밸류에이션 지표는 전년(2024년) 대비 전반적으로 유사한 수준을 나타냈다. 당기순손실이 지속됨에 따라 P/E와 EV/EBITDA는 산정 불가 상태가 이어졌다. P/B는 2024년 1.0배에서 2025년 1.0배로 동일한 수준을 유지했으며, P/S는 2024년 0.2배에서 2025년 0.3배로 소폭 상승했다. ROE는 전년(2024년) -10.5%에서 2025년 -3.8%로 마이너스 폭이 축소되었으나 적자 상태는 지속되었다. ROA 역시 2024년 -4.0%에서 2025년 -2.2%로 마이너스 폭이 줄었다. 배당수익률은 0.0%로 배당은 실시되지 않았다.

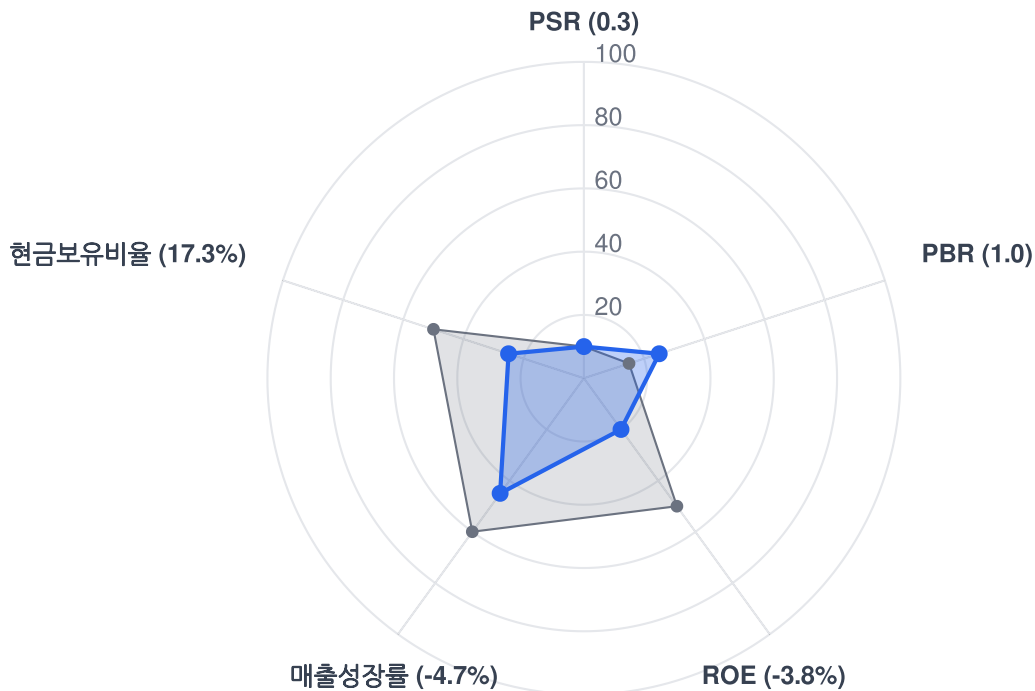
주요 투자지표

	2021	2022	2023	2024	2025
P/E(배)	111.2	71.1	N/A	N/A	N/A
P/B(배)	1.6	1.1	1.7	1	1
P/S(배)	0.4	0.3	0.3	0.2	0.3
EV/EBITDA(배)	29.8	18.9	20.3	-65.5	-51.3
배당수익률(%)	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
EPS(원)	25	28	-7	-184	-66
BPS(원)	1,740	1,777	1,754	1,742	1,724
SPS(원)	6,564	7,536	8,752	7,826	6,785
DPS(원)	0	0	0	0	0
수익성(%)					
ROE	1.7	1.6	-0.4	-10.5	-3.8
ROA	0.4	0.4	-0.3	-4.0	-2.2
ROIC	0.3	1.6	13.3	-5.4	-6.6

주: 각 연도말 추가 기준
자료: FnGuide

인성정보의 피어그룹인 오파스넷과 에스넷의 2025년 실적 및 밸류에이션을 비교한다. 오파스넷은 2025년 연결 기준 매출액 2,333억원, 영업이익 140억원, 당기순이익 120억원을 기록했다. 밸류에이션 지표는 P/E 6.8배, P/B 1.3배, P/S 0.4배, EV/EBITDA 2.5배를 나타냈으며, ROE는 21.4%를 기록했다. 에스넷은 2025년 연결 기준 매출액 4,574억원, 영업이익 107억원, 당기순이익 50억원을 기록했다. 밸류에이션 지표는 P/E 14.8배, P/B 0.6배, P/S 0.1배, EV/EBITDA 1.2배를 나타냈으며, ROE는 4.4%를 기록했다. 인성정보는 당기순손실로 P/E 비교가 불가능하여 P/B와 P/S를 중심으로 비교한다. 인성정보의 P/B 1.0배는 오파스넷의 1.3배보다 낮고 에스넷의 0.6배보다 높은 수준이며, P/S 0.3배는 오파스넷의 0.4배와 유사하고 에스넷의 0.1배보다 높은 수준이다.

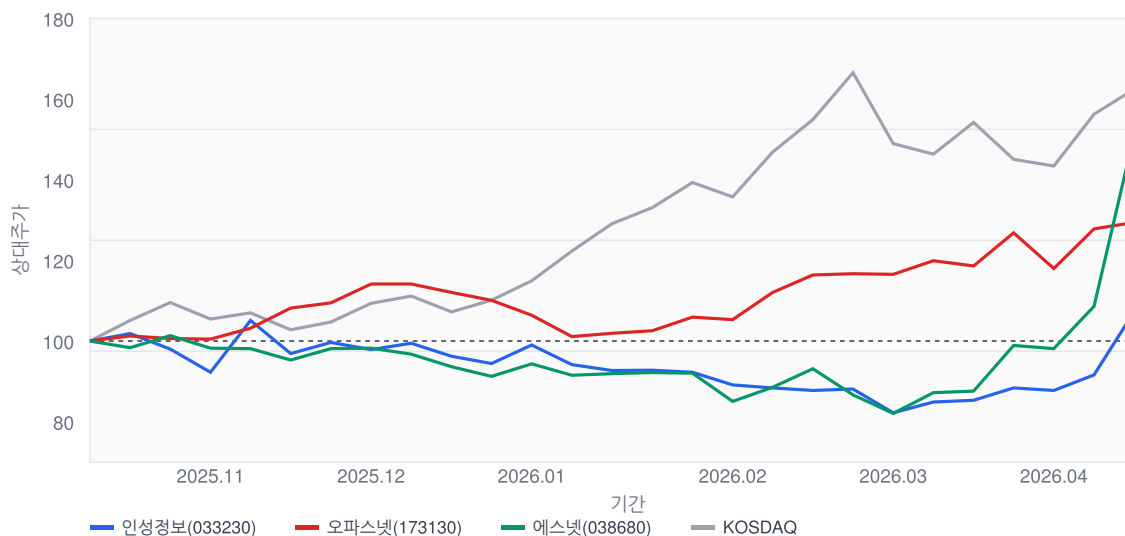
밸류에이션 레이더 차트 (2025년 기준)



인성정보 (인성정보) 피어그룹 평균 (오파스넷, 에스넷)

※ 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	2583	3145	3652	3596	3427
증가율(%)	6.7	21.8	16.1	-1.5	-4.7
매출원가	2289	2777	3214	3235	3081
매출원가율(%)	88.6	88.3	88.0	90.0	89.9
매출총이익	294	368	439	361	347
매출총이익률(%)	11.4	11.7	12.0	10.0	10.1
판매관리비	274	339	387	409	389
판매비율(%)	10.6	10.8	10.6	11.4	11.4
EBITDA	40	61	83	-15	-14
EBITDA 이익률(%)	1.6	1.9	2.3	-0.4	-0.4
증가율(%)	-10.0	52.6	35.4	적전	적지
영업이익	20	29	52	-47	-43
영업이익률(%)	0.8	0.9	1.4	-1.3	-1.2
증가율(%)	-31.5	46.4	79.1	적전	적지
영업외손익	-5	-16	-55	-37	-15
금융수익	26	26	29	30	19
금융비용	18	40	72	45	37
기타영업외손익	-13	-2	-11	-22	3
중속/관계기업관련손익	-1	0	-1	0	8
세전계속사업이익	14	13	-3	-85	-49
증가율(%)	흑전	-7.0	적전	적지	적지
법인세비용	7	5	5	9	2
계속사업이익	8	9	-8	-94	-51
중단사업이익	0	0	0	0	0
당기순이익	8	9	-8	-94	-51
당기순이익률(%)	0.3	0.3	-0.2	-2.6	-1.5
증가율(%)	흑전	11.6	적전	적지	적지
지배주주지분 순이익	10	12	-3	-85	-34

자료: FnGuide

현금흐름표

(억원)	2021	2022	2023	2024	2025
영업활동으로인한현금흐름	-43	-284	-83	152	214
당기순이익	8	9	-8	-94	-51
유형자산 상각비	20	32	29	29	26
무형자산 상각비	0	0	2	4	3
외환손익	0	-11	-4	4	-3
운전자본의감소(증가)	-78	-338	-128	198	220
기타	6	25	26	12	19
투자활동으로인한현금흐름	29	-3	-60	6	18
투자자산의 감소(증가)	0	0	-30	0	-4
유형자산의 감소	0	0	0	2	4
유형자산의 증가(CAPEX)	-20	-7	-9	-8	-7
기타	49	3	-21	11	26
재무활동으로인한현금흐름	-54	175	149	28	-117
차입금의 증가(감소)	-264	186	4	-189	13
사채의 증가(감소)	0	0	150	0	-153
자본의 증가	214	0	0	227	0
배당금	0	0	0	0	0
기타	-4	-11	-4	-10	23
기타현금흐름	0	0	0	0	0
현금의증가(감소)	-68	-111	6	186	115
기초현금	265	198	86	92	278
기말현금	198	86	92	278	394

자료: FnGuide

재무상태표

(억원)	2021	2022	2023	2024	2025
유동자산	1584	1994	2042	1955	1912
현금성자산	198	86	92	278	394
단기투자자산	44	48	65	44	23
매출채권	682	847	1009	1001	775
재고자산	449	759	623	318	371
기타유동자산	212	254	252	314	350
비유동자산	335	331	359	366	362
유형자산	129	110	116	102	81
무형자산	18	23	28	24	16
투자자산	70	61	75	89	96
기타비유동자산	119	137	140	151	168
자산총계	1919	2325	2401	2320	2275
유동부채	995	1423	1281	1115	1282
단기차입금	131	291	246	90	149
매입채무	526	691	582	618	718
기타유동부채	338	441	453	406	415
비유동부채	180	137	361	315	111
사채	0	0	150	150	0
장기차입금	56	15	88	57	19
기타비유동부채	124	122	123	109	92
부채총계	1175	1560	1642	1430	1392
지배주주지분	726	742	732	880	871
자본금	196	196	196	253	253
자본잉여금	976	979	984	1161	1183
기타자본	-48	-48	-47	-47	-46
기타포괄이익누계액	-3	-9	-13	-12	-12
이익잉여금	-395	-377	-389	-475	-506
자본총계	744	764	759	890	882

자료: FnGuide

주요투자지표

	2021	2022	2023	2024	2025
P/E(배)	111.2	71.1	N/A	N/A	N/A
P/B(배)	1.6	1.1	1.7	1	1
P/S(배)	0.4	0.3	0.3	0.2	0.3
EV/EBITDA(배)	29.8	18.9	20.3	-65.5	-51.3
배당수익률(%)	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
EPS(원)	25	28	-7	-184	-66
BPS(원)	1,740	1,777	1,754	1,742	1,724
SPS(원)	6,564	7,536	8,752	7,826	6,785
DPS(원)	0	0	0	0	0
수익성(%)					
ROE	1.7	1.6	-0.4	-10.5	-3.8
ROA	0.4	0.4	-0.3	-4.0	-2.2
ROIC	0.3	1.6	13.3	-5.4	-6.6
안정성(%)					
유동비율	159.2	140.1	159.4	175.4	149.2
부채비율	157.9	204.1	216.5	160.6	157.8
순차입금비율	2.5	38.8	55.4	6.6	-21.4
이자보상배율	1.5	1.4	1.2	-1.4	-2.1
활동성(%)					
총자산회전율	1.4	1.5	1.5	1.5	1.5
매출채권회전율	3.8	4.1	3.9	3.6	3.9
재고자산회전율	7.0	5.2	5.3	7.6	10.0

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.