



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

KOSDAQ | 경기관련소비재/교육서비스

아이스크림미디어 (461300)

Company Overview

설립일	2002년 02월 22일
상장일	2024년 08월 30일
특례 상장 유형	해당사항 없음
주요 사업	교육출판, 커머스, 연수
본사	경기도 성남시 분당구 판교역로 225-20
홈페이지	www.i-screammedia.com
주요 주주	(주)시공테크 26.17%
수출 비중	

Company Data

현재가 (04/20일)	16,200원
52주 최고가/최저가	26,300원/14,380원
액면가	500원
시가총액	215십억원
발행주식수	13백만주
평균거래량(60일)	7만주
1개월/6개월/12개월 수익률(%)	-13.9/-9.5/2.0
외국인 지분율	3.58%

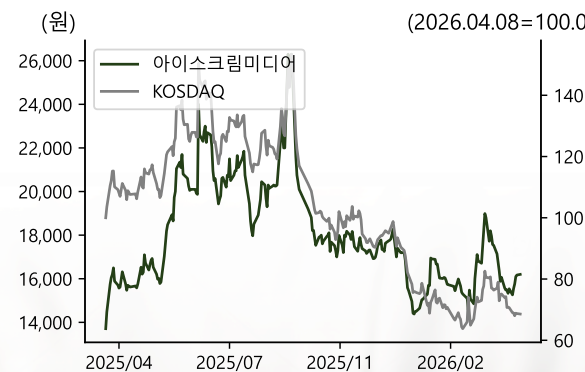
아이스크림미디어 Investment Keywords

AI 기반 학습 서비스, 교사용 수업 지원 플랫폼

한국거래소 공시

2026-04-15	17:08	임원 · 주요주주특정증권등소유상황보고서
2026-03-31	16:42	임원 · 주요주주특정증권등소유상황보고서
2026-03-30	09:59	[정정]정기주주총회결과
2026-03-30	09:53	[정정]사외이사의선임 · 해임또는중도퇴임...
2026-03-24	16:04	임원 · 주요주주특정증권등소유상황보고서
2026-03-19	17:02	사업보고서(일반법인)(2025.12)
2026-03-19	13:31	감사보고서 제출
2026-03-13	11:06	주식등의대량보유상황보고서(일반)

Price & Relative Performance



주요지표

연도	매출액(억 원)	영업이익(억 원)	지배주주순이익(억 원)	EPS(원)	P/E(배)	P/B(배)	ROE(%)
2023	1,231	340	302	2,851	N/A	N/A	44.1
2024	1,522	461	311	2,710	4.3	0.8	23.3
2025	1,959	618	492	3,723	4.7	1.1	25.4





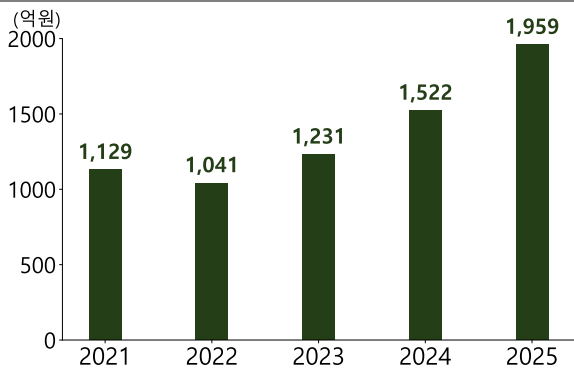
기업개요

1 주요 제품 및 연혁

주식회사 아이스크림미디어는 교육출판과 에듀테크 서비스 사업을 주된 사업영역으로 영위하며, 디지털 콘텐츠와 플랫폼을 결합한 교육 서비스 제공에 특화된 기업이다. 핵심 서비스는 초등 디지털 수업 지원 플랫폼 '아이스크림S'로, 약 650만 건 이상의 교육용 콘텐츠를 기반으로 전국 초등교사의 약 93%가 활용하는 높은 시장 점유율을 확보하고 있다. 이와 함께 교사용 원격연수 서비스인 '아이스크림 원격교육연수원', 교육용 교구 및 학급 운영 물품을 공급하는 '아이스크림몰', 그리고 학부모·교사·학생 간 소통을 지원하는 '하이클래스' 등 다양한 서비스 포트폴리오를 구축하며 사업 간 시너지를 강화하고 있다. 이러한 서비스들은 데이터 기반 개인화 기능과 클라우드 기반 운영환경(온라인 서버를 통해 콘텐츠를 제공하는 방식)을 통해 기존 오프라인 교육의 한계를 보완한다는 점에서 경쟁우위를 형성하고 있다.

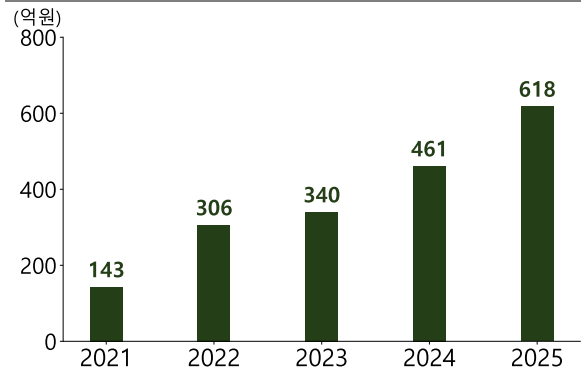
회사는 2002년 콘텐츠 사업부 분사를 통해 설립된 이후 디지털 교육 콘텐츠 제작 역량을 기반으로 성장해왔다. 설립 초기 정부 디지털 콘텐츠 개발 사업 참여와 연구소 설립을 통해 기술 기반을 확보했으며, 2008년 '아이스크림S' 베타 서비스를 시작으로 본격적인 에듀테크 시장에 진입하였다. 2009년 정식 론칭 이후 이 플랫폼은 교실 수업의 디지털 전환을 이끄는 핵심 서비스로 자리 잡았고, 이후 원격교육연수원 설립과 교육 쇼핑몰 운영 등으로 사업 영역을 확대하였다. 특히 2010년대에는 모바일 앱 기반 서비스 고도화와 함께 스마트 학습, 인터랙티브 콘텐츠(사용자 참여형 디지털 콘텐츠) 개발을 통해 기술혁신을 지속하며 교육 현장의 활용도를 높였다.

아이스크림미디어 매출 (2021년 ~ 2025년)



자료: 전자공시시스템(DART)

아이스크림미디어 영업이익 (2021년 ~ 2025년)



자료: 전자공시시스템(DART)

이후 아이스크림미디어는 단순 플랫폼 제공을 넘어 교육 생태계 전반으로 사업을 확장하였다. 2018년 코딩로봇 '뚜루뚜루' 출시를 통해 하드웨어 영역으로 진출하고, AR/VR 기반 실감형 콘텐츠와 실시간 참여형 학습 서비스 '뽕커벨', 학급관리 앱 '하이클래스' 등을 연이어 출시하며 제품/서비스 차별화를 강화했다. 동시에 초등 교과서 출판 시장에 진입해 수학·사회·과학 등 주요 과목 교과서를 공급하며 교육출판 부문을 핵심 수익원으로 확대하였다. 최근에는 AI 기반 디지털 교과서와 생성형 AI 서비스(자동으로 콘텐츠를 생성하는 인공지능 기술)를 적용한 교육 솔루션 개발을 통해 기술 중심 기업으로의 전환을 추진하고 있으며, 코딩로봇 수출과 글로벌 플랫폼 출시를 통해 해외 시장 진출도 가속화하고 있다.

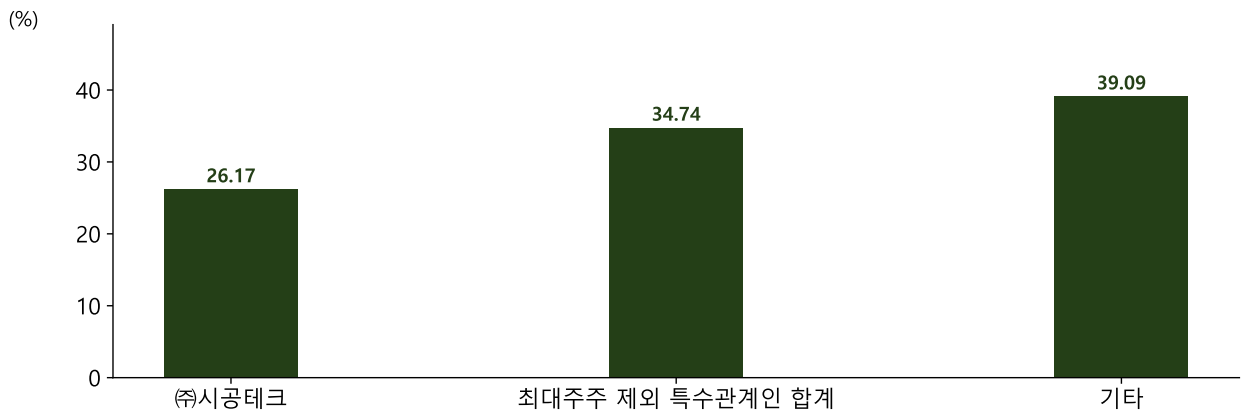
이처럼 아이스크림미디어는 콘텐츠 제작, 플랫폼 운영, 커머스, 교육연수 사업이 유기적으로 결합된 구조를 통해 독특한 경쟁우위를 구축해왔다. 초기 디지털 콘텐츠 기업에서 출발해 교실 수업 플랫폼을 중심으로 시장을 확보한 이후, 데이터 기반 서비스

확장과 AI 기술 접목을 통해 사업 영역을 교육 전반으로 넓혀온 점이 특징이다. 특히 교사·학생 데이터를 기반으로 한 서비스 고도화와 제품 간 연계 구조는 단일 서비스 기업과 차별화되는 핵심 요소로 작용하며, 향후 글로벌 에듀테크 시장에서도 지속적인 성장 기반으로 기능할 것으로 평가된다.

2 주주 구성

아이스크림미디어의 최대주주는 (주)시공테크로 3,480,643주(26.17%)를 보유하고 있으며, 모회사 최대주주인 박기석이 2,360,402주(17.75%)를 보유한 실질적 지배주주로 참여하고 있다. 박기석의 자녀인 박대민 1,243,808주(9.35%), 박효민 759,698주(5.71%)과 배우자 천승주 172,905주(1.30%) 등 특수관계인이 지분을 보유하고 있으며, 이를 포함한 특수관계인 전체 지분은 8,101,149주(60.92%) 수준이다. 이외에도 김승태 등기임원 24,400주(0.18%), 허주환 등기임원 49,000주(0.37%) 등이 일부 지분을 보유하고 있다. 한편 당사는 자기주식 598,969주를 보유하고 있으며, 이는 발행주식총수 대비 약 4.50% 수준이다.

아이스크림미디어 주요 주주 현황



자료: 전자공시시스템(DART)

3 실적 추이

아이스크림미디어의 연결기준 2025년 매출액은 1,959억원으로 전년(1,522억원) 대비 28.7% 증가했다. 영업이익은 618억원으로 전년(461억원) 대비 34.0% 증가했으며, 영업이익률은 30.3%에서 31.5%로 상승했다. (지배주주)당기순이익은 492억원으로 전년(311억원) 대비 58.2% 증가했다.

매출원가는 627억원으로 전년(477억원) 대비 31.5% 증가했으며, 매출원가율은 31.3%에서 32.0%로 소폭 상승했다. 이에 따라 매출총이익률은 68.7%에서 68.0%로 0.7%p 하락했다. 판매관리비는 714억원으로 전년(584억원) 대비 22.3% 증가했으나, 판관비율은 38.4%에서 36.5%로 1.9%p 하락하며 비용 효율이 개선됐다. 판관비 증가 속도가 매출 증가 속도를 하회함에 따라 영업이익률이 전년 대비 상승하는 결과로 이어졌다.

영업외손익은 -2억원으로 전년(-66억원) 대비 손실 규모가 대폭 축소됐다. 전년에는 기타영업외손익에서 97억원의 손실이 발생하며 영업외손익을 크게 압박했으나, 2025년에는 기타영업외손익 손실이 32억원으로 감소했다. 금융수익은 60억원으로 전년(43억원) 대비 증가했으며, 금융비용도 29억원으로 전년(13억원) 대비 증가했다. 세전계속사업이익은 617억원으로 전년(394억원) 대비 56.6% 증가했으며, 법인세비용은 125억원으로 전년(83억원) 대비 증가했다.

연간 실적

(단위: 백만 원)

해당 년도	매출액	영업손익	영업손익률 (%)
2025년	195,911	61,763	31.5
2024년	152,180	46,101	30.3
2023년	123,055	34,045	27.7

자료: 전자공시시스템(DART)



산업 현황

1 한눈에 보는 산업 현황

국내 에듀테크(교육과 기술을 결합한 디지털 교육 서비스) 시장은 비대면 교육 수요 확대와 디지털 전환 가속화를 배경으로 성장세를 이어가고 있다. 한국교육학술정보원 등의 공시 자료에 따르면 국내 에듀테크 시장은 2023년 기준 8.5조 원 규모로 집계되며, 학교 현장의 디지털 교과서 도입 확대와 AI(인공지능) 기반 맞춤형 학습 솔루션에 대한 수요 증가가 시장 성장을 견인하고 있다. 특히 교육부의 AI 디지털 교과서(AIDT, 인공지능 기술을 접목한 디지털 학습 교재) 전면 도입 정책이 2025년부터 단계적으로 시행되면서, 공교육 디지털화에 따른 콘텐츠 및 플랫폼 수요가 확대되고 있다. 글로벌 에듀테크 시장은 2023년 기준 약 3,290억 달러 규모로, 미국·중국·인도 등이 시장을 선도하고 있으며, 생성형 AI(대규모 언어 모델 기반의 콘텐츠 생성 기술)를 활용한 개인화 학습 서비스로의 전환이 가속화되고 있다. 한국은 높은 교육열과 IT 인프라를 기반으로 디지털 교육 콘텐츠 및 플랫폼 분야에서 경쟁력을 확보하고 있으며, 공교육과 사교육 시장 모두에서 디지털 전환이 진행되고 있다. 경쟁 구도 측면에서는 웅진씽크빅, 대교 등 전통적인 교육 기업들이 디지털 전환을 추진하는 가운데, 에듀테크 전문 기업들과의 경쟁이 심화되고 있다. 아이스크림미디어는 초등 교육 콘텐츠 및 플랫폼 사업을 중심으로 공교육 디지털화 흐름 속에서 사업 기반을 구축하고 있다.

2 질의응답으로 살펴보는 산업 현황

Q1. 아이스크림미디어는 어떤 산업에 속해 있으며, 해당 산업의 전반적인 구조는 어떠한가?

A1. 아이스크림미디어는 에듀테크(교육기술) 산업에 속해 있으며, 디지털 교육 콘텐츠 및 플랫폼 서비스를 핵심 사업으로 영위한다. 에듀테크 산업은 교육 서비스와 정보통신기술(ICT)이 결합된 분야로, 온라인 학습 플랫폼, 디지털 교과서, AI 기반 학습 솔루션 등 다양한 형태로 구성된다. 국내 에듀테크 시장은 학교 교육 디지털 전환 정책과 맞물려 공교육 및 사교육 전반에 걸쳐 디지털 콘텐츠 수요가 확대되는 구조적 변화를 겪고 있다.

Q2. 아이스크림미디어가 속한 에듀테크 산업의 주요 경쟁 구도는 어떠한가?

A2. 에듀테크 산업의 경쟁 구도는 대형 교육기업과 중소 스타트업이 혼재하는 형태로 구성된다. 웅진씽크빅, 대교 등 전통적인 학습지·교육 서비스 기업들이 디지털 전환을 추진하며 온라인 플랫폼 역량을 강화하고 있다. 웅진씽크빅의 경우 2025년 기준 매출 7,974억원 규모를 기록하며 시장 내 주요 경쟁자로 자리하고 있으며, 대교 역시 6,500억원의 매출을 기록했다. 아이스크림미디어는 공교육 디지털 콘텐츠 분야에 집중하며 경쟁사와 차별화된 시장 영역을 구축하고 있다.

Q3. 국내 에듀테크 산업에서 디지털 교육 전환이 가속화되는 배경은 무엇인가?

A3. 국내 에듀테크 산업에서 디지털 교육 전환이 가속화되는 배경에는 정부의 교육 디지털화 정책 추진이 자리한다. 교육부의 디지털 교과서 도입 및 AI 교육 확대 방침은 공교육 현장에서 디지털 콘텐츠 수요를 구조적으로 증가시키는 요인으로 작용한다. 또한 코로나19 이후 비대면 학습 환경이 일상화되면서 온라인 교육 플랫폼 활용도가 높아졌으며, 학교 및 교사 대상 디지털 학습 도구에 대한 수요가 지속적으로 증가하는 추세다.

Q4. 에듀테크 산업에서 AI 기술 도입이 미치는 영향은 어떠한가?

A4. 에듀테크 산업에서 AI 기술 도입은 개인 맞춤형 학습 서비스 제공 방식을 변화시키는 핵심 트렌드로 자리잡고 있다. AI 기반 학습 진단 및 추천 시스템은 학습자의 수준과 패턴을 분석하여 최적화된 콘텐츠를 제공하는 방식으로 활용된다. 이는 기존

일방향 콘텐츠 제공 방식에서 상호작용형 학습 환경으로의 전환을 의미하며, 교사 보조 도구로서의 AI 활용도 확대되고 있다. 아이스크림미디어는 이러한 AI 기술 트렌드를 반영한 플랫폼 고도화를 통해 서비스 경쟁력을 강화하고 있다.

Q5. 아이스크림미디어가 속한 에듀테크 산업의 성장 동력과 향후 방향성은 어떠한가?

A5. 에듀테크 산업의 성장 동력은 공교육 디지털 전환 정책, 학령인구 변화에 따른 교육 효율화 수요, 그리고 AI·빅데이터 기술의 교육 적용 확대에 요약된다. 향후 공교육 시장에서의 디지털 교과서 전면 도입 및 AI 교육 플랫폼 확산이 에듀테크 산업 전반의 성장을 견인하는 방향으로 작용할 것으로 예상된다.



핵심포인트

1 한눈에 보는 핵심포인트

아이스크림미디어의 핵심 강점은 약 650만 건 이상의 교육용 콘텐츠와 초등교사 약 93%가 활용하는 '아이스크림S' 플랫폼을 기반으로 한 데이터 중심 사업 구조에 있다. 교육출판, 플랫폼, 커머스가 결합된 구조를 통해 수업 데이터와 구매 데이터를 상호 연계하는 운영 방식은 경쟁우위 요소로 작용한다. 주요 고객 기반은 전국 초등학교 교사와 교육기관으로 형성되어 있으며, 교과서 채택과 플랫폼 이용이 연결되는 구조를 통해 반복적인 수요가 발생하는 점에서 매출 안정성이 확보된다. 또한 교원 대상 원격연수 서비스와 교육청 위탁사업 수행 경험은 공교육 시장 내 지속적인 수요 기반으로 이어지고 있다.

중장기적으로는 AI 기반 디지털 교과서와 생성형 AI 서비스, 글로벌 교육 플랫폼 출시를 통한 해외 진출이 성장동력으로 제시된다. 특히 동남아시아 및 중동 시장을 중심으로 한 플랫폼 확장과 코딩로봇 수출은 사업 영역 다변화 측면에서 의미가 있다. 다만 학령인구 감소에 따른 구조적 수요 축소 가능성과 공교육 시장 의존도가 높은 사업 구조는 실적 변동성 요인으로 작용할 수 있으며, 에듀테크 및 커머스 시장 내 경쟁 심화 또한 수익성에 영향을 미칠 가능성이 존재한다.

2 질의응답으로 살펴보는 핵심포인트

Q1. 아이스크림미디어의 내부 사업구조는 어떻게 구성되어 있으며 경쟁우위는 무엇인가?

A1. 아이스크림미디어는 교육출판, 플랫폼, 커머스, 연수사업이 결합된 구조를 기반으로 사업을 운영한다. '아이스크림S' 플랫폼을 중심으로 교과서, 교구 판매, 교원 연수가 유기적으로 연결되며, 교사와 학생 데이터를 축적·활용하는 순환 구조를 형성한다. 이러한 구조는 단일 서비스 중심 기업 대비 확장성과 고객 락인 효과를 높이는 요소로 작용하며, 데이터 기반 서비스 고도화를 통해 지속적인 경쟁우위를 확보하는 기반이 된다.

Q2. 아이스크림미디어의 기술현황과 서비스 차별화 요소는 무엇인가?

A2. 아이스크림미디어는 디지털 교육 콘텐츠와 플랫폼 기술을 결합한 에듀테크 역량을 기반으로 서비스를 제공한다. '아이스크림S'는 클라우드 기반으로 다양한 교육 콘텐츠를 실시간 제공하며, 생성형 AI 기술을 적용한 교사용 지원 기능을 통해 수업 설계와 평가 업무를 지원한다. 또한 AR/VR 기반 실감형 콘텐츠와 인터랙티브 기능을 통해 학습 몰입도를 높이고, 기존 교재 중심 교육의 한계를 보완한다는 점에서 서비스 차별화가 이루어진다.

Q3. 사업분석 측면에서 아이스크림미디어의 시장 포지셔닝은 어떻게 볼 수 있는가?

A3. 아이스크림미디어는 공교육 중심 에듀테크 시장에서 교사 대상 플랫폼을 기반으로 안정적인 고객층을 확보하고 있다. 초등 교사 다수가 활용하는 플랫폼을 기반으로 교과서 출판, 커머스, 연수사업을 확장하며 사업 간 시너지를 창출하고 있다. 특히 교과서 채택과 플랫폼 활용이 연결되는 구조는 지속적인 수요를 유도하는 요소로 작용하며, 공교육과 민간 서비스의 결합 모델을 통해 시장 내 차별적 포지셔닝을 형성하고 있다.

Q4. 외부 환경 변화에 대한 대응 전략은 무엇인가?

A4. 아이스크림미디어는 AI 기반 교육 전환과 공교육 디지털화 정책에 대응하여 서비스 고도화를 추진하고 있다. AI 디지털 교과서 개발과 생성형 AI 기술 적용을 통해 교육 현장의 변화에 맞춘 솔루션을 제공하고 있으며, 공교육 시장 확대 정책에 맞춰 교육청 위탁사업 및 연수사업을 강화하고 있다. 다만 학령인구 감소와 에듀테크 시장 경쟁 심화는 구조적 변수로 작용할 수 있어, 서비스 다변화와 시장 확대 전략이 병행되고 있다.

Q5. 아이스크림미디어의 중장기 미래전략은 무엇인가?

A5. 아이스크림미디어는 AI 기반 교육 플랫폼 고도화와 글로벌 시장 진출을 중심으로 미래전략을 추진하고 있다. 생성형 AI를 활용한 교사 업무 지원과 맞춤형 학습 솔루션을 확대하고, 동남아시아 및 중동 시장을 대상으로 글로벌 교육 플랫폼을 확장할 계획이다. 또한 코딩로봇 등 하드웨어 제품과 콘텐츠 IP를 결합한 사업 확장을 통해 성장동력을 다각화하고 있으며, 유아부터 중등까지 교육 범위를 확대하는 방향으로 사업을 전개하고 있다.

Valuation

1 최근 주가

아이스크림미디어 주가는 2026년 4월 20일 기준 16,200원을 기록했으며, 최근 6개월 최고가 18,990원(2026년 3월 19일) 대비 14.7% 하락한 수준이다. 최근 6개월 최저가는 14,380원(2026년 1월 14일)으로, 현재 주가는 최저가 대비 12.7% 상승한 상태다. 2025년 10월 분석 시작 시점에는 17,930원으로 출발하여 10월 말부터 11월 초까지 17,000원~18,200원 사이의 등락을 반복했다. 12월 들어서는 16,920원까지 하락하는 구간이 나타났으나 이후 반등하여 12월 26일에는 18,270원을 기록하기도 했다. 2026년 1월에는 하락세가 본격화되어 1월 14일 14,380원까지 낮아졌고, 이후 점진적으로 회복하며 1월 말에는 16,950원 수준을 회복했다. 2월에는 15,300원~16,890원 사이에서 등락하였고, 3월에는 급등하며 3월 19일 18,990원의 최고가를 기록했다. 4월에는 다시 하락하여 15,260원~16,200원 범위에서 거래되고 있다. 같은 기간 코스닥 지수는 2025년 10월 21일 879.15에서 2026년 4월 17일 기준 1,170.04로 33.1% 상승하였다. 아이스크림미디어는 2025년 10월 21일 17,930원 대비 2026년 4월 20일 16,200원으로 9.7% 하락하며 같은 기간 코스닥 지수 상승률을 하회하는 성과를 나타내고 있다. 현재 아이스크림미디어의 시가총액은 약 2,15십억원 수준이며, 60일 기준 일평균 거래량은 약 6만 8천 주, 일평균 거래액은 약 11억원 수준이다. 코스닥 지수가 분석 기간 중 상승 흐름을 이어가는 가운데, 아이스크림미디어는 시장 대비 하회하는 주가 흐름을 보이고 있다.

아이스크림미디어 주가 및 공시 이벤트



자료: 한국거래소 시장정보

한국거래소 공시 (최근 1년)

공시날짜	공시시간	보고서명
2026-04-15	17:08	임원 · 주요주주특정증권등소유상황보고서
2026-03-31	16:42	임원 · 주요주주특정증권등소유상황보고서
2026-03-30	09:59	[정정]정기주주총회결과
2026-03-30	09:53	[정정]사외이사의선임 · 해임또는중도퇴임에관한신고
2026-03-24	16:04	임원 · 주요주주특정증권등소유상황보고서
2026-03-19	17:02	사업보고서(일반법인)(2025.12)
2026-03-19	13:31	감사보고서 제출
2026-03-13	11:06	주식등의대량보유상황보고서(일반)
2026-03-09	17:07	참고서류
2026-03-09	16:59	주주총회소집공고
2026-03-09	16:02	주주총회 집중일 개최 사유 신고
2026-03-09	16:01	수시공시의무관련사항(공정공시)
2026-03-09	16:01	주주총회소집결의
2026-03-09	16:00	매출액 또는 손익구조 30%(대규모법인은 15%)이상 변동
2026-02-27	15:46	[정정]주식매수선택권부여에관한신고

공시날짜	공시시각	보고서명
2026-02-02	16:44	추가상장(주식매수선택권행사)
2026-02-02	15:58	사외이사의선임·해임또는중도퇴임에관한신고
2026-01-16	15:47	임원·주요주주특정증권등소유상황보고서
2026-01-09	10:20	주식등의대량보유상황보고서(일반)
2025-12-15	16:29	주식등의대량보유상황보고서(일반)
2025-12-12	10:05	주주명부폐쇄기간 또는 기준일 설정
2025-11-14	15:16	분기보고서(일반법인)(2025.09)
2025-11-14	14:47	자기주식처분결과보고서
2025-11-14	14:42	증권 발행결과(자율공시)(제1회차 EB)
2025-11-12	17:59	[정정]자기주식 처분 결정
2025-11-12	17:58	[정정]교환사채권발행결정(제1회차)
2025-11-10	17:32	추가상장(주식매수선택권행사)
2025-11-07	14:10	현금·현물배당 결정(분기배당)
2025-10-23	12:57	임원·주요주주특정증권등소유상황보고서
2025-10-23	12:44	임원·주요주주특정증권등소유상황보고서
2025-10-01	11:11	임원·주요주주특정증권등소유상황보고서
2025-09-29	20:01	공매도 과열종목 지정(공매도 거래 금지 적용)
2025-09-26	17:39	임원·주요주주특정증권등소유상황보고서
2025-09-15	16:33	주식등의대량보유상황보고서(일반)
2025-09-15	15:34	중간(분기)배당을위한주주명부폐쇄(기준일)결정
2025-09-03	13:23	신탁계약해지결과보고서
2025-09-03	13:21	신탁계약해지결과보고서
2025-09-03	13:18	신탁계약해지결과보고서
2025-09-03	13:14	자기주식취득 신탁계약 해지 결정
2025-08-28	14:52	자기주식취득 신탁계약 해지 결정
2025-08-28	14:51	자기주식취득 신탁계약 해지 결정
2025-08-14	12:54	반기보고서(일반법인)(2025.06)
2025-08-08	12:50	현금·현물배당 결정
2025-08-07	16:54	추가상장(주식매수선택권행사)
2025-07-25	08:35	임원·주요주주특정증권등소유상황보고서
2025-07-18	09:35	임원·주요주주특정증권등소유상황보고서
2025-07-18	09:24	임원·주요주주특정증권등소유상황보고서
2025-07-03	12:49	영업실적 등에 대한 전망(공정공시)
2025-06-13	14:59	주식등의대량보유상황보고서(일반)
2025-06-13	10:55	중간(분기)배당을위한주주명부폐쇄(기준일)결정
2025-05-29	15:00	임원·주요주주특정증권등소유상황보고서
2025-05-27	17:04	추가상장(주식매수선택권행사)
2025-05-20	16:30	임원·주요주주특정증권등소유상황보고서
2025-05-19	17:05	추가상장(주식매수선택권행사)
2025-05-16	14:57	[정정]분기보고서(일반법인)(2025.03)
2025-05-08	16:50	신탁계약에의한 취득 상황보고서
2025-05-07	13:47	임원·주요주주특정증권등소유상황보고서
2025-05-07	13:45	임원·주요주주특정증권등소유상황보고서
2025-05-07	13:33	임원·주요주주특정증권등소유상황보고서

한국거래소 공시정보

전년도말 기준 밸류에이션

아이스크림미디어의 2025년말 기준 밸류에이션 지표는 전년(2024년) 대비 전반적으로 상향 조정되었다. P/E는 전년(2024년) 4.3배에서 2025년 4.7배로 높아졌으며, P/B는 0.8배에서 1.1배로, P/S는 0.9배에서 1.2배로 각각 상승했다. EV/EBITDA는 전년(2024년) 0.3배에서 2025년 1.8배로 높아졌다. ROE는 전년(2024년) 23.3%에서 2025년 25.4%로 상승했으며, ROA도 18.4%에서 20.1%로 높아졌다. 배당수익률은 전년(2024년) 6.3%에서 2025년 8.9%로 상승했다.

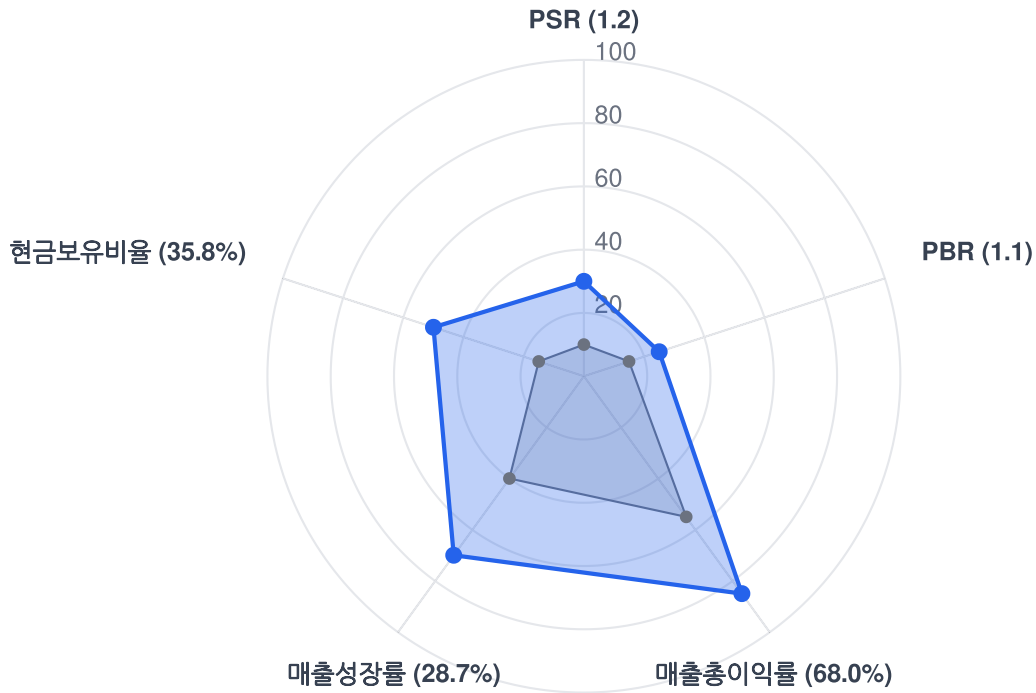
주요 투자지표

	2021	2022	2023	2024	2025
P/E(배)	N/A	N/A	N/A	4.3	4.7
P/B(배)	N/A	N/A	N/A	0.8	1.1
P/S(배)	0.0	0.0	0.0	0.9	1.2
EV/EBITDA(배)	-1.4	-1.4	-1.8	0.3	1.8
배당수익률(%)	N/A	N/A	N/A	6.3	8.9
EPS(원)	1,077	2,113	2,851	2,710	3,723
BPS(원)	2,777	5,048	7,880	14,014	15,373
SPS(원)	10,651	9,822	11,605	13,273	14,833
DPS(원)	0	0	0	738	1,554
수익성(%)					
ROE	50.9	54.0	44.1	23.3	25.4
ROA	32.2	33.9	30.2	18.4	20.1
ROIC	201.0	-13,006.5	-835.3	553.2	350.8

주: 각 연도말 주가 기준
자료: FnGuide

피어그룹인 웅진씽크빅과 대교는 2025년 연결 기준 각각 적자를 기록했다. 웅진씽크빅은 2025년 연결 기준 매출액 7,974억 원, 영업손실 105억 원, 당기순손실 227억 원을 기록하며 적자가 지속되었다. 밸류에이션 지표는 당기순손실 발생으로 P/E 산정 불가이며, P/B 0.6배, P/S 0.2배, EV/EBITDA 7.6배, 배당수익률 6.7%를 나타냈다. ROE는 -8.3%로 마이너스 상태가 지속되었다. 대교는 2025년 연결 기준 매출액 6,500억 원, 영업손실 34억 원, 당기순손실 372억 원을 기록했다. 밸류에이션 지표는 당기순손실 발생으로 P/E 산정 불가이며, P/B 0.7배, P/S 0.3배, EV/EBITDA 8.7배, 배당수익률 3.2%를 나타냈다. ROE는 -12.3%로 마이너스 상태다. 아이스크림미디어의 P/B 1.1배는 웅진씽크빅 0.6배, 대교 0.7배 대비 높은 수준이며, P/S 1.2배 역시 웅진씽크빅 0.2배, 대교 0.3배 대비 높다.

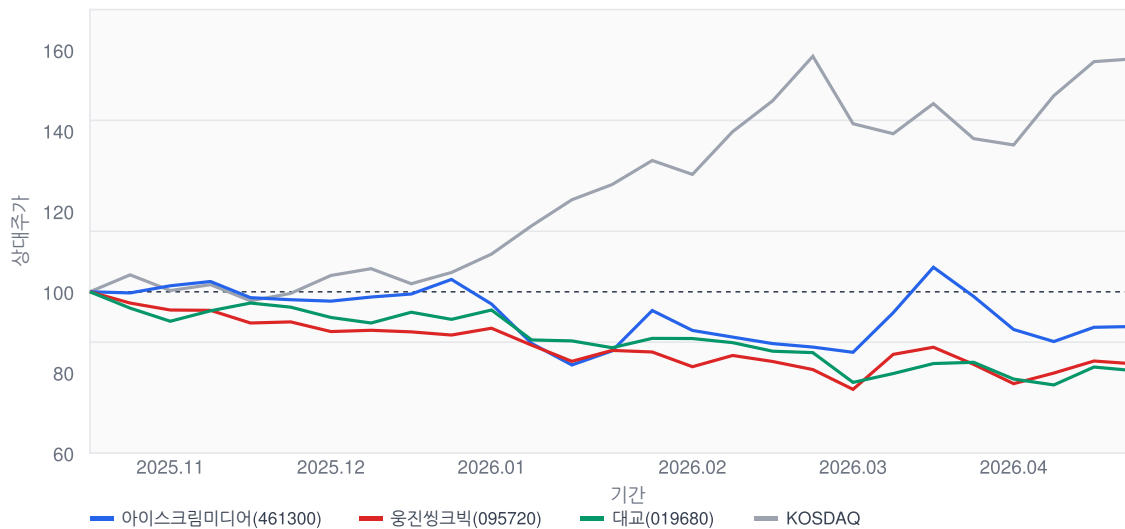
밸류에이션 레이더 차트 (2025년 기준)



■ 아이스크림미디어 ■ 피어그룹 평균 (웅진씽크빅, 대교)

※ 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	1129	1041	1231	1522	1959
증가율(%)	42.9	-7.8	18.2	23.7	28.7
매출원가	733	361	415	477	627
매출원가율(%)	64.9	34.6	33.7	31.3	32.0
매출총이익	396	681	815	1045	1332
매출총이익률(%)	35.1	65.4	66.3	68.7	68.0
판매관리비	253	375	475	584	714
판매비율(%)	22.4	36.0	38.6	38.4	36.5
EBITDA	154	342	384	515	690
EBITDA 이익률(%)	13.7	32.8	31.2	33.8	35.2
증가율(%)	116.5	121.7	12.4	34.0	34.1
영업이익	143	306	340	461	618
영업이익률(%)	12.7	29.4	27.7	30.3	31.5
증가율(%)	106.5	113.6	11.4	35.4	34.0
영업외손익	1	-14	27	-66	-2
금융수익	1	5	31	43	60
금융비용	0	14	3	13	29
기타영업외손익	0	-5	-1	-97	-32
중속/관계기업관련손익	0	0	0	-1	1
세전계속사업이익	144	292	368	394	617
증가율(%)	101.4	103.4	25.8	7.1	56.6
법인세비용	29	68	65	83	125
계속사업이익	114	224	302	311	492
중단사업이익	0	0	0	0	0
당기순이익	114	224	302	311	492
당기순이익률(%)	10.1	21.5	24.6	20.4	25.1
증가율(%)	60.1	96.1	35.0	2.8	58.2
지배주주지분 순이익	114	224	302	311	492

자료: FnGuide

현금흐름표

(억원)	2021	2022	2023	2024	2025
영업활동으로인한현금흐름	168	358	301	400	573
당기순이익	114	224	302	311	492
유형자산 상각비	5	17	19	32	39
무형자산 상각비	6	19	25	22	34
외환손익	0	0	0	-1	0
운전자본의감소(증가)	-7	-4	-9	-81	-57
기타	50	102	-36	117	65
투자활동으로인한현금흐름	-38	-253	-108	-295	-679
투자자산의 감소(증가)	-3	-213	-74	-38	-517
유형자산의 감소	0	0	0	0	0
유형자산의 증가(CAPEX)	-1	-3	-10	-9	-17
기타	-34	-37	-23	-249	-145
재무활동으로인한현금흐름	-3	-15	-17	660	-202
차입금의 증가(감소)	0	0	0	0	0
사채의 증가(감소)	0	0	0	0	120
자본의 증가	0	0	0	763	0
배당금	0	0	0	0	-289
기타	-3	-15	-17	-103	-32
기타현금흐름	0	0	0	0	-0
현금의증가(감소)	126	91	177	766	-309
기초현금	104	230	321	498	1263
기말현금	230	321	498	1263	954

자료: FnGuide

재무상태표

(억원)	2021	2022	2023	2024	2025
유동자산	363	679	915	1706	1612
현금성자산	230	321	498	1263	954
단기투자자산	0	190	235	164	235
매출채권	51	86	80	184	329
재고자산	69	46	50	54	61
기타유동자산	13	37	53	40	33
비유동자산	100	178	230	523	1056
유형자산	1	3	12	16	26
무형자산	74	55	79	176	188
투자자산	8	52	69	217	728
기타비유동자산	16	68	70	114	114
자산총계	463	857	1145	2229	2668
유동부채	153	310	302	392	621
단기차입금	0	0	0	0	0
매입채무	96	58	22	38	80
기타유동부채	57	251	281	354	541
비유동부채	15	12	7	4	3
사채	0	0	0	0	0
장기차입금	0	0	0	0	0
기타비유동부채	15	12	7	4	3
부채총계	168	322	309	396	624
지배주주지분	294	535	836	1833	2044
자본금	53	53	53	65	66
자본잉여금	40	40	40	101	132
기타자본	5	14	24	-47	-70
기타포괄이익누계액	0	0	0	0	0
이익잉여금	196	429	718	1714	1916
자본총계	294	535	836	1833	2044

자료: FnGuide

주요투자지표

	2021	2022	2023	2024	2025
P/E(배)	N/A	N/A	N/A	4.3	4.7
P/B(배)	N/A	N/A	N/A	0.8	1.1
P/S(배)	0.0	0.0	0.0	0.9	1.2
EV/EBITDA(배)	-1.4	-1.4	-1.8	0.3	1.8
배당수익률(%)	N/A	N/A	N/A	6.3	8.9
EPS(원)	1,077	2,113	2,851	2,710	3,723
BPS(원)	2,777	5,048	7,880	14,014	15,373
SPS(원)	10,651	9,822	11,605	13,273	14,833
DPS(원)	0	0	0	738	1,554
수익성(%)					
ROE	50.9	54.0	44.1	23.3	25.4
ROA	32.2	33.9	30.2	18.4	20.1
ROIC	201.0	-13,006.5	-835.3	553.2	350.8
안정성(%)					
유동비율	236.7	219.3	302.6	435.0	259.5
부채비율	57.1	60.1	37.0	21.6	30.5
순차입금비율	-74.8	-90.5	-85.1	-76.3	-51.8
이자보상배율	745.8	367.5	398.0	565.7	420.4
활동성(%)					
총자산회전율	3.2	1.6	1.2	0.9	0.8
매출채권회전율	27.4	15.3	14.8	11.5	7.6
재고자산회전율	21.7	18.1	25.5	29.2	34.1

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.