



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

KOSDAQ | 건강관리/건강관리장비와서비스

# 씨어스테크놀로지 (458870)

## Company Overview

설립일	2009년 08월 11일
상장일	2024년 06월 19일
특례 상장 유형	기술성장기업의 코스닥시장 상장
주요 사업	심전도검사솔루션 입원환자모니터링솔루션
본사	경기도 평택시 진위면 동부대로 291-13
홈페이지	seerstech.com
주요 주주	이영신 26.74%
수출 비중	

## Company Data

현재가 (04/20일)	44,800원
52주 최고가/최저가	63,034원/4,092원
액면가	500원
시가총액	1,705십억원
발행주식수	38백만주
평균거래량(60일)	17만주
1개월/6개월/12개월 수익률(%)	-26.6/85.3/907.7
외국인 지분율	6.05%

## 씨어스테크놀로지 Investment Keywords

IoT 기반 헬스케어 플랫폼, 원격·재택 모니터링 의료서비스, 웨어러블 의료기기

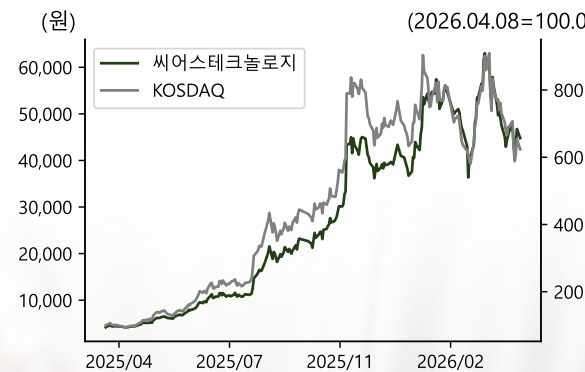
## 한국거래소 공시

2026-04-17	12:01	기업설명회(IR) 개최
2026-04-10	17:17	변경상장(상호변경)
2026-04-10	16:31	임원 · 주요주주특정증권등소유상황보고서
2026-04-10	16:26	임원 · 주요주주특정증권등소유상황보고서
2026-04-10	16:21	임원 · 주요주주특정증권등소유상황보고서
2026-04-10	16:16	임원 · 주요주주특정증권등소유상황보고서
2026-04-10	16:13	임원 · 주요주주특정증권등소유상황보고서
2026-04-10	16:09	임원 · 주요주주특정증권등소유상황보고서

## 주요지표

연도	매출액(억 원)	영업이익(억 원)	지배주주순이익(억 원)	EPS(원)	P/E(배)	P/B(배)	ROE(%)
2023	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
2024	81	-87	-89	-251	N/A	6.2	-41.5
2025	482	163	161	425	102.1	41.7	52.8

## Price & Relative Performance



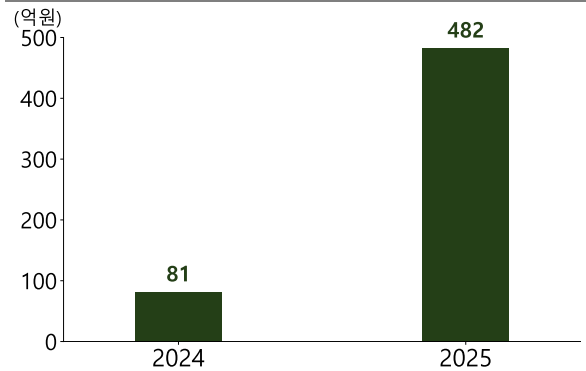
# 기업개요

## 1 주요 제품 및 연혁

씨어스테크놀로지는 생체신호 분석 인공지능(AI) 알고리즘과 웨어러블 의료기기를 결합한 IoMT(Internet of Medical Things) 기반 사업영역을 중심으로 진단지원 서비스와 환자모니터링 서비스를 제공한다. 핵심기술은 장시간 생체데이터를 정밀 분석하는 AI 알고리즘과 이를 구현하는 웨어러블 센서 및 통합 플랫폼에 있으며, 이를 통해 의료기관의 진단 효율성과 운영 생산성을 동시에 개선하는 경쟁우위를 확보하고 있다. 특히 단순 장비 판매가 아닌 서비스형 모델을 도입하여 의료기관의 초기 투자 부담을 낮추고 지속적인 데이터 기반 서비스를 제공한다는 점에서 제품/서비스 차별화가 뚜렷하다.

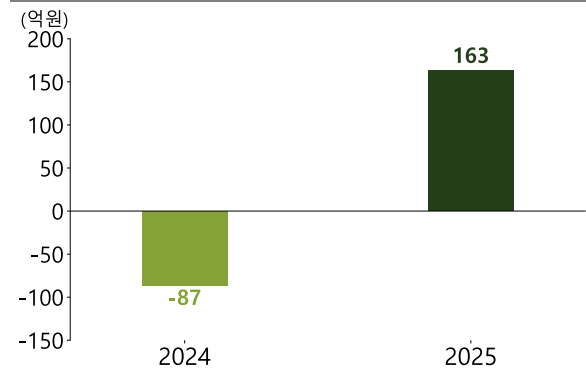
주요 서비스인 mobiCARE™는 웨어러블 심전계를 활용한 장시간 심전도 분석 솔루션으로, 최대 수일간 데이터를 수집하고 AI 기반으로 부정맥을 분석하는 기능을 제공한다. 이 서비스는 기존 고가 장비 중심의 검사 방식이 가진 비용 부담과 분석 인력 부족 문제를 해결하며 시장에서 빠르게 확산되었다. 2025년 기준 약 1천여 개 의료기관에서 도입되고 누적 검사 건수 62만 건을 돌파하는 등 구체적 성과를 통해 기술혁신의 실효성을 입증했다. 또한 구독형 서비스 모델을 통해 안정적인 수익 구조를 구축하며, 건강검진 시장으로 확장되는 등 사업 확장성을 지속적으로 확보하고 있다.

씨어스테크놀로지 매출 (2024년 ~ 2025년)



자료: 전자공시시스템(DART)

씨어스테크놀로지 영업이익 (2024년 ~ 2025년)



자료: 전자공시시스템(DART)

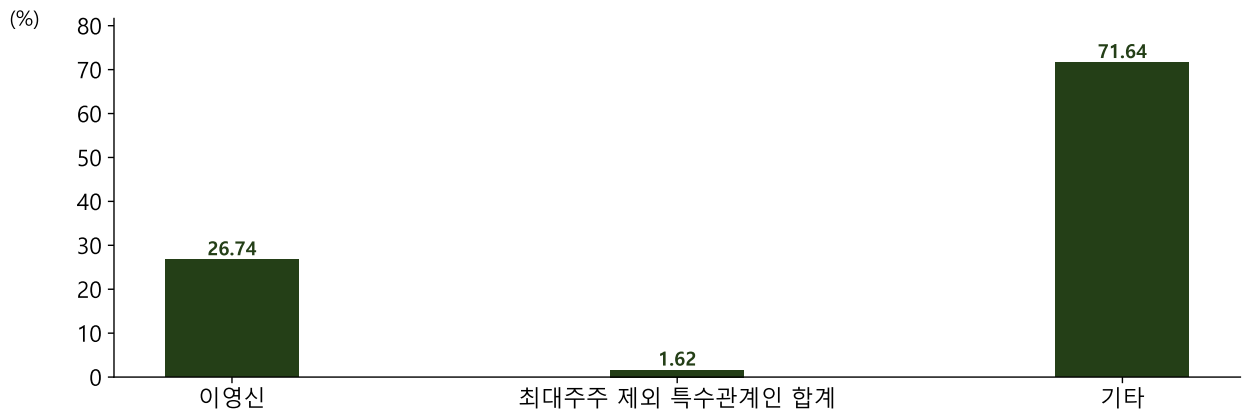
환자모니터링 분야에서는 thynC™ 솔루션을 중심으로 사업을 전개하고 있다. 이 서비스는 심전도, 체온, 산소포화도 등 다양한 생체 신호를 실시간으로 통합 관리하는 플랫폼으로, 병동 내 환자의 상태를 지속적으로 모니터링하고 이상 징후 발생 시 즉각적인 알림을 제공한다. 2024년 출시 이후 누적 설치 병상 수 1만 2천 개를 돌파하며 빠른 시장 확산을 보였으며, 병원 수익성 개선과 의료진 업무 효율성 향상이라는 측면에서 경쟁력을 확보했다. 여기에 웨어러블 점착소재, 중앙감시장치 등 자체 개발 의료기기를 결합함으로써 하드웨어와 소프트웨어를 통합한 구조적 경쟁우위를 구축하고 있다.

이러한 제품 및 연혁의 흐름은 단순한 의료기기 제조기업을 넘어 데이터 기반 의료서비스 기업으로의 전환 과정을 보여준다. 씨어스테크놀로지는 초기 웨어러블 의료기기 개발과 인증 확보를 기반으로 사업을 시작해, 이후 AI 분석 기술과 플랫폼 서비스를 결합하며 사업모델을 고도화해 왔다. 나아가 병원 내 모니터링에서 건강검진, 재택관리, 원격협진까지 확장되는 구조를 통해 의료 전주기 통합 플랫폼으로 진화하고 있으며, 이는 글로벌 진출 가능성과 함께 장기적인 성장 기반으로 작용한다. 결국 기술혁신과 서비스형 모델을 결합한 전략이 기업의 지속적인 경쟁우위를 형성하는 핵심 요인으로 자리잡고 있다.

## 2 주주 구성

씨어스테크놀로지의 최대주주는 대표이사 이영신으로 3,386,280주(26.74%)를 보유하고 있다. 이영신은 2009년 설립 이후 현재까지 CEO를 맡고 있으며, 전자부품연구원과 삼영전자공업에서 연구개발 경력을 보유한 인물이다. 주요 특수관계인으로는 등기임원 방규석 84,000주(0.66%), 송희석 50,000주(0.39%)가 있으며, 미등기임원 김경철 40,000주(0.32%), 강대엽 24,000주(0.19%), 채정훈 8,000주가 포함된다. 이들을 포함한 특수관계인 전체 보유 지분은 3,592,280주(28.36%) 수준이다. 이외 5% 이상 주요 주주로는 변동준이 711,320주(5.62%)를 보유하고 있으며, 소액주주는 전체 주주 수의 대부분을 차지하며 6,141,146주(48.49%)를 보유하고 있다.

### 씨어스테크놀로지 주요 주주 현황



자료: 전자공시시스템(DART)

## 3 실적 추이

씨어스테크놀로지의 2025년 연결기준 매출액은 481억 7,100만원으로 전년(81억원) 대비 494.7% 증가했다. 영업이익은 163억 2,700만원으로 전년(-86억 8,200만원) 대비 흑자로 전환했으며, 영업이익률은 전년 -107.2%에서 33.9%로 상승했다. (지배주주)당기순이익은 160억 8,900만원으로 전년(-88억 7,100만원) 대비 흑자로 전환했다. 매출원가율은 전년 57.6%에서 27.6%로 30.0%p 하락했으며, 이에 따라 매출총이익률은 전년 42.4%에서 72.4%로 30.0%p 상승했다. 판매관리비는 전년 121억 1,700만원에서 185억 5,600만원으로 증가했으나, 판매비율은 전년 149.6%에서 38.5%로 대폭 하락했다. 이는 매출액이 큰 폭으로 증가하면서 고정비 성격의 판매관리비 부담이 상대적으로 완화된 데 기인한다. 영업외손익은 전년 -9,700만원에서 -2억 2,300만원으로 손실폭이 확대됐는데, 금융수익이 2억 3,600만원, 금융비용이 2억 3,900만원, 기타영업외손익이 -2억 2,000만원으로 구성됐다. 세전계속사업이익은 161억 400만원으로 전년(-87억 7,800만원) 대비 흑자로 전환했으며, 법인세비용 5,800만원을 차감한 당기순이익은 160억 4,600만원으로 전년(-88억 7,100만원) 대비 흑자로 전환했다.

### 연간 실적

(단위: 백만 원)

해당 년도	매출액	영업손익	영업손익률 (%)
2025년	48,171	16,327	33.9
2024년	8,100	-8,682	-107.2
2023년	N/A	N/A	N/A

자료: 전자공시시스템(DART)



## 산업 현황

### 1 한눈에 보는 산업 현황

생체신호 기반 의료기기 및 디지털 헬스케어 산업은 웨어러블 센서와 인공지능(AI) 분석 기술을 결합하여 환자의 상태를 실시간으로 모니터링하고 진단을 지원하는 영역으로 구성된다. 해당 산업은 기존 의료기기의 단일 기능 중심 구조에서 벗어나, 데이터 수집·분석·서비스 제공이 통합된 플랫폼 중심으로 전환되고 있다는 점이 특징이다. 특히 장시간 생체신호 데이터를 분석하는 기술과 무선 통신 기반의 IoMT(Internet of Medical Things, 의료기기 간 네트워크 연결 기술)은 의료기관의 운영 효율성과 진단 정확도를 동시에 개선하는 핵심 성장동력으로 작용하고 있다. 또한 의료기관은 고가 장비 도입 부담과 전문 인력 확보 문제를 해결하기 위해 서비스형 솔루션 도입을 확대하고 있으며, 이는 구독형 모델과 같은 새로운 사업 구조 확산으로 이어지고 있다. 기술트렌드 측면에서는 웨어러블 의료기기, 점착소재 기반 센서, 클라우드 데이터 처리 시스템이 결합된 통합 플랫폼이 주요 흐름을 형성하고 있으며, 병원 내 환자 모니터링을 넘어 원격진료 및 재택관리로 적용 범위가 확장되고 있다. 이러한 환경에서 씨어스테크놀로지는 심전도 분석 서비스와 입원환자 모니터링 솔루션을 중심으로 사업영역을 구축하고 있으며, AI 알고리즘과 웨어러블 기기를 결합한 플랫폼 기반 서비스 구조를 통해 산업 내 기술 변화 흐름과 직접적으로 연결된 포지셔닝을 확보하고 있다.

### 2 질의응답으로 살펴보는 산업 현황

#### Q1. 씨어스테크놀로지는 어떤 산업에 속해 있으며 해당 산업의 특징은 무엇인가?

A1. 씨어스테크놀로지는 생체신호 분석 인공지능과 웨어러블 의료기기를 결합한 디지털 헬스케어 및 의료기기 산업에 속한다. 이 산업은 환자의 생체 신호를 지속적으로 수집하고 분석하여 진단과 치료를 지원하는 구조를 가진다. 특히 IoMT(의료기기 간 네트워크 연결 기술)를 기반으로 데이터 수집부터 분석, 서비스 제공까지 통합되는 플랫폼 중심 구조로 발전하고 있으며, 의료기관의 운영 효율성과 진단 정확도를 동시에 개선하는 특징을 보인다.

#### Q2. 해당 산업에서 씨어스테크놀로지가 제공하는 서비스는 어떤 산업적 특성을 반영하고 있는가?

A2. 씨어스테크놀로지가 제공하는 mobiCARE™와 thynC™는 의료기기와 소프트웨어, 데이터 분석이 결합된 서비스형 모델이라는 산업적 특성을 반영한다. 기존 의료기기 중심 산업이 장비 판매 위주였다면, 해당 산업은 데이터 기반 진단지원 서비스로 확장되고 있다. 특히 웨어러블 기기를 통해 장시간 데이터를 수집하고 AI 알고리즘으로 분석하는 구조는 의료기관의 인력 부담을 줄이고 검사 접근성을 높이는 방향으로 발전하고 있다.

#### Q3. 씨어스테크놀로지가 속한 산업에서 경쟁구도는 어떤 방식으로 형성되는가?

A3. 해당 산업의 경쟁구도는 단순 의료기기 제조가 아니라 하드웨어와 소프트웨어, 데이터 분석 기술을 통합한 플랫폼 역량을 중심으로 형성된다. 웨어러블 의료기기, 점착소재, 중앙감시장치 등 다양한 구성요소를 통합할 수 있는 기술력이 중요하며, 의료기관과의 협력 및 실제 임상 적용 경험이 경쟁요소로 작용한다. 이러한 구조는 제품 단일 경쟁이 아닌 서비스와 플랫폼 중심 경쟁으로 전환되고 있음을 보여준다.

#### Q4. 산업 내 주요 기술트렌드는 어떻게 변화하고 있는가?

A4. 산업 내 기술트렌드는 생체신호 측정 기술과 인공지능 분석 기술의 결합을 중심으로 발전하고 있다. 웨어러블 센서를 통해 심전도, 체온, 산소포화도 등 다양한 생체 데이터를 실시간으로 수집하고, 이를 AI 알고리즘으로 분석하여 이상 징후를 탐지하

는 방식이 확대되고 있다. 또한 병원 내 모니터링을 넘어 원격협진, 재택관리 등 환자 진료 전주기를 포괄하는 통합 플랫폼으로 확장되는 흐름이 나타나고 있다.

#### Q5. 이러한 산업 흐름 속에서 씨어스테크놀로지의 사업 확장 방향은 무엇인가?

A5. 씨어스테크놀로지는 순환기내과 중심의 서비스에서 신경과, 호흡기내과 등 다양한 진료 영역으로 확장하며 산업 변화에 대응하고 있다. 또한 입원환자 모니터링을 넘어 응급환자 관리, 원격 협진, 재택 모니터링까지 포함하는 진료 전주기 플랫폼 구축을 추진하고 있다. 이는 의료 데이터 기반 서비스 범위를 확대하는 산업 흐름과 맞물려, 통합 의료서비스 플랫폼으로의 전환을 지향하는 방향성을 보여준다.



## 핵심포인트

### 1 한눈에 보는 핵심포인트

씨어스테크놀로지는 생체신호 분석 인공지능 알고리즘과 웨어러블 의료기기를 결합한 IoMT 기반 플랫폼 기술을 중심으로 경쟁우위를 형성하고 있다. 장시간 심전도 데이터를 분석하는 mobiCARE™와 실시간 환자 상태를 통합 관리하는 thynC™는 단순 장비가 아닌 서비스형 모델로 제공되며, 의료기관의 초기 투자 부담과 전문 인력 의존도를 낮추는 구조를 갖는다. 또한 웨어러블 의료기기, 점착소재, 중앙감시장치까지 자체 기술로 통합하여 하드웨어와 소프트웨어를 결합한 사업 구조를 구축하고 있다는 점이 특징이다.

의료기관과의 협력 기반도 중요한 요소다. 한림대학교성심병원과의 스마트병원 구축 사업, SK텔레콤과의 5G 기반 협력, 키오스크 및 모니터링 시스템 공급 계약 등은 실제 병원 환경에서의 적용 경험을 축적하는 계기로 작용했다. 이러한 협력은 단순 공급 관계를 넘어 플랫폼 기반 의료 서비스 확산을 위한 기반으로 기능하며, 다양한 의료기관에서의 실증을 통해 서비스 운영 경험을 확보하고 있다.

성장동력 측면에서는 진단지원 서비스에서 환자 모니터링, 나아가 진료 전주기를 포괄하는 플랫폼으로의 확장이 진행되고 있다. mobiCARE™는 건강검진 시장으로 확대되며 검사 건수 증가를 보이고 있고, thynC™는 병동 중심 모니터링에서 응급환자 관리, 원격 협진, 재택 모니터링까지 영역을 넓히고 있다. 또한 다양한 진료과로의 적용 확대를 추진하며 서비스 범위를 다각화하고 있어 사업 확장성이 지속적으로 강화되는 구조다.

다만 의료기기 인증과 보험 수가 체계, 원격진료 관련 제도 변화에 영향을 받는 구조는 사업 환경의 변동성을 내포하고 있다. 또한 병원 중심의 B2B 구조로 인해 의료기관의 도입 속도와 투자 여건에 따라 실적 변동 가능성이 존재하며, 유사 기술을 보유한 기업들의 시장 진입 확대 역시 경쟁 환경 변화 요인으로 작용할 수 있다. 이러한 요소들은 중장기 성장 과정에서 고려해야 할 변수로 작용한다.

### 2 질의응답으로 살펴보는 핵심포인트

#### Q1. 씨어스테크놀로지의 내부사업구조는 어떻게 구성되어 있는가?

A1. 씨어스테크놀로지는 생체신호 분석 인공지능과 웨어러블 의료기기를 결합한 플랫폼 중심 구조를 기반으로 사업을 전개한다. 진단지원 서비스인 mobiCARE™와 환자모니터링 서비스 thynC™를 축으로, 의료기기 개발·제조와 소프트웨어 서비스가 통합된 형태를 갖는다. 특히 웨어러블 기기, 접착소재, 중앙감시장치까지 자체적으로 구성해 데이터 수집부터 분석, 서비스 제공까지 이어지는 일체형 구조를 구축하고 있다는 점에서 경쟁우위를 형성한다.

### Q2. 씨어스테크놀로지의 기술현황과 차별화 요소는 무엇인가?

A2. 핵심 기술은 장시간 생체신호 데이터를 정밀하게 분석하는 인공지능 알고리즘과 이를 구현하는 웨어러블 센서 기술이다. mobiCARE™는 최대 수일간 심전도 데이터를 수집하고 분석하여 부정맥을 판별하며, thynC™는 다양한 생체신호를 실시간으로 통합 관리한다. 이러한 기술은 기존 장비 중심 검사 방식의 한계를 보완하고 의료진의 판단을 지원하는 구조를 형성한다. 특히 구독형 서비스 모델과 결합되어 지속적인 데이터 기반 서비스 제공이 가능하다는 점이 차별화 요소다.

### Q3. 씨어스테크놀로지의 사업모델은 어떤 경쟁우위를 형성하는가?

A3. 씨어스테크놀로지는 단순 의료기기 판매가 아닌 서비스형 모델을 채택하여 의료기관의 초기 도입 비용 부담을 낮추고 지속적인 이용을 유도하는 구조를 구축했다. 또한 병원과의 협력을 통해 실제 임상 환경에서 서비스가 운영되며 데이터 축적이 이루어지는 구조를 형성하고 있다. 이러한 방식은 의료기기와 소프트웨어, 데이터 분석이 결합된 플랫폼 사업으로 확장 가능성을 제공하며, 단일 제품 중심 기업과 차별화되는 경쟁 기반을 만든다.

### Q4. 외부 환경 변화에 대한 대응 전략은 무엇인가?

A4. 의료기기 인증, 보험 수가 체계, 원격진료 관련 정책 변화에 대응하기 위해 다양한 인증 확보와 임상 기반 서비스 확장을 추진하고 있다. 실제로 웨어러블 의료기기와 관련 제품에 대해 식약처 인증을 확보하고 병원과의 협력을 통해 적용 범위를 넓혀왔다. 또한 의료기관의 비용 부담과 인력 문제를 고려한 서비스 구조를 통해 제도 변화와 시장 요구에 유연하게 대응하는 방향을 유지하고 있다.

### Q5. 씨어스테크놀로지의 미래전략과 성장 방향은 무엇인가?

A5. 씨어스테크놀로지는 특정 진료과 중심 서비스에서 다양한 진료 영역으로 확대하고, 병원 내 모니터링을 넘어 원격협진과 재택관리까지 포함하는 통합 플랫폼 구축을 추진하고 있다. 이는 환자 진료 전주기를 포괄하는 서비스로 확장하는 전략이며, 데이터 기반 의료서비스의 범위를 넓히는 방향과 맞닿아 있다. 다만 이러한 확장은 제도 환경과 의료기관 도입 속도에 영향을 받는 구조이므로 단계적인 시장 확대가 병행되고 있다.

# Valuation

## 1 최근 주가

씨어스테크놀로지 주가는 2026년 4월 20일 기준 44,800원을 기록했으며, 최근 6개월 최고가 63,000원(2026년 3월 19일) 대비 28.9% 하락한 수준이다. 최근 6개월 최저가는 23,100원(2025년 10월 23일)으로, 현재 주가는 최저가 대비 93.9% 상승한 상태다. 2025년 10월 말 23,000원대에서 출발하여 11월 들어 상승세를 보이며 11월 중순 43,000원대로 급등했다. 이후 12월에는 36,000원대까지 조정을 받았으나, 2025년 12월 말부터 반등하여 2026년 1월에는 54,000원대까지 상승했다. 2026년 2월에는 57,400원까지 오르며 고점을 높였고, 3월 19일 63,000원의 기간 내 최고가를 기록했다. 이후 4월 들어 하락세를 보이며 40,000원대 중반 수준에서 거래되고 있다. 같은 기간 코스닥 지수는 2025년 10월 21일 879.15에서 2026년 4월 16일 1,170.04로 33.1% 상승하였고, 씨어스테크놀로지는 2025년 10월 21일 24,667원 대비 81.6% 상승하며 시장 대비 상회하는 성과를 나타내고 있다. 현재 씨어스테크놀로지의 시가총액은 약 1,705십억원 수준이고, 일평균 거래량은 60일 기준 약 38만주를 기록하고 있으며, 일평균 거래액은 약 170억원 수준이다. 코스닥 지수가 2026년 4월 16일 기준 1,170.04 포인트를 기록하는 가운데, 씨어스테크놀로지는 3월 고점 대비 조정을 받으며 44,800원 수준에서 거래되고 있다.

### 씨어스테크놀로지 주가 및 공시 이벤트



자료: 한국거래소 시장정보

### 한국거래소 공시 (최근 1년)

공시날짜	공시시간	보고서명
2026-04-17	12:01	기업설명회(IR) 개최
2026-04-10	17:17	변경상장(상호변경)
2026-04-10	16:31	임원 · 주요주주특정증권등소유상황보고서
2026-04-10	16:26	임원 · 주요주주특정증권등소유상황보고서
2026-04-10	16:21	임원 · 주요주주특정증권등소유상황보고서
2026-04-10	16:16	임원 · 주요주주특정증권등소유상황보고서
2026-04-10	16:13	임원 · 주요주주특정증권등소유상황보고서
2026-04-10	16:09	임원 · 주요주주특정증권등소유상황보고서
2026-04-08	17:17	추가상장(무상증자)
2026-04-01	16:38	임원 · 주요주주특정증권등소유상황보고서
2026-03-27	16:46	주식매수선택권부여에관한신고
2026-03-27	14:23	상호변경안내
2026-03-27	14:00	정기주주총회결과
2026-03-24	20:01	공매도 과열증폭 지정(공매도 거래 금지 적용)
2026-03-23	17:06	권리락(무상증자)
2026-03-19	15:00	[연결포함]사업보고서(일반법인)(2025.12)
2026-03-19	11:31	감사보고서 제출
2026-03-18	20:00	[투자주의]특정계좌(군) 매매관여 과다증폭
2026-03-12	16:58	주주총회 집중일 개최 사유 신고

공시날짜	공시시각	보고서명
2026-03-12	16:54	주주총회소집공고
2026-03-12	16:52	주주총회소집결의
2026-03-12	16:41	[정정]주식매수선택권부여에관한신고
2026-03-12	16:38	[정정]주식매수선택권부여에관한신고
2026-03-10	14:29	주주명부폐쇄기간 또는 기준일 설정
2026-03-10	08:26	무상증자결정
2026-03-10	08:26	주권매매거래정지(무상증자)
2026-03-09	15:50	[정정]기업설명회(IR) 개최
2026-03-09	15:50	기업설명회(IR) 개최
2026-02-24	16:19	추가상장(주식매수선택권행사)
2026-02-20	17:07	임원 · 주요주주특정증권등소유상황보고서
2026-02-13	20:00	[투자주의]투자경고종목 지정해제 및 재지정 예고
2026-02-10	10:52	기업설명회(IR) 개최
2026-02-04	08:05	매출액 또는 손익구조 30%(대규모법인은 15%)이상 변동
2026-01-30	20:01	투자경고종목지정
2026-01-26	20:00	[투자주의]투자경고종목 지정예고
2026-01-23	10:42	기업설명회(IR) 개최
2026-01-14	09:29	기업설명회(IR) 개최
2025-12-30	20:02	[투자주의]투자경고종목 지정예고
2025-12-15	16:12	주주명부폐쇄기간 또는 기준일 설정
2025-11-21	13:21	기업설명회(IR) 개최
2025-11-21	13:21	기업설명회(IR) 개최
2025-11-18	20:01	[투자주의]투자경고종목 지정예고
2025-11-14	15:06	기업설명회(IR) 개최
2025-11-14	08:20	분기보고서(일반법인)(2025.09)
2025-10-22	20:00	[투자주의]투자경고종목 지정해제 및 재지정 예고
2025-10-16	16:17	주식등의대량보유상황보고서(약식)
2025-10-01	20:01	투자경고종목지정
2025-09-30	16:53	기업설명회(IR) 개최
2025-09-29	20:00	[투자주의]투자경고종목 지정예고
2025-09-19	14:45	기업설명회(IR) 개최
2025-09-12	16:47	주식매수선택권부여에관한신고
2025-09-10	20:01	[투자주의]15일간 상승종목의 당일 소수계좌 매수관여 과다종목
2025-09-09	20:01	[투자주의]15일간 상승종목의 당일 소수계좌 매수관여 과다종목
2025-09-05	20:00	[투자주의]15일간 상승종목의 당일 소수계좌 매수관여 과다종목
2025-09-04	20:00	[투자주의]15일간 상승종목의 당일 소수계좌 매수관여 과다종목
2025-09-02	20:00	[투자주의]15일간 상승종목의 당일 소수계좌 매수관여 과다종목
2025-08-29	16:23	주식등의대량보유상황보고서(약식)
2025-08-27	20:00	[투자주의]투자경고종목 지정예고
2025-08-22	14:30	기업설명회(IR) 개최
2025-08-20	20:00	[투자주의]투자경고종목 지정해제 및 재지정 예고
2025-08-20	17:06	추가상장(주식매수선택권행사)
2025-08-14	17:25	임원 · 주요주주특정증권등소유상황보고서
2025-08-14	13:39	기업설명회(IR) 개최
2025-08-12	10:09	반기보고서(일반법인)(2025.06)
2025-08-05	20:00	투자경고종목지정
2025-07-22	20:00	[투자주의]투자경고종목 지정예고
2025-07-09	16:11	주식등의대량보유상황보고서(약식)
2025-06-26	15:55	주식등의대량보유상황보고서(약식)
2025-06-24	14:19	[정정]주식등의대량보유상황보고서(약식)
2025-05-12	10:18	분기보고서(일반법인)(2025.03)

한국거래소 공시정보

## 전년도말 기준 밸류에이션

씨어스테크놀로지의 2025년말 기준 밸류에이션 지표는 전년(2024년) 대비 전반적으로 상향 조정되었다. 2024년에는 당기순 손실 발생으로 P/E 및 EV/EBITDA 산정이 불가능했으나, 2025년에는 흑자 전환에 따라 P/E 102.1배, EV/EBITDA 93.0배가 산출되었다. P/B는 전년(2024년) 6.2배에서 2025년 41.7배로, P/S는 15.3배에서 34.1배로 각각 높아졌다. ROE는 전년

(2024년) -41.5%에서 2025년 52.8%로 흑자 전환했으며, ROA 역시 -31.6%에서 39.0%로 전환되었다. ROIC는 2025년 69.6%를 기록했다. 배당수익률은 2024년과 동일하게 0.0%를 유지했다.

#### 주요 투자지표

	2021	2022	2023	2024	2025
P/E(배)	N/A	N/A	N/A	N/A	102.1
<b>P/B(배)</b>	<b>N/A</b>	<b>N/A</b>	<b>N/A</b>	<b>6.2</b>	<b>41.7</b>
P/S(배)	N/A	N/A	N/A	15.3	34.1
EV/EBITDA(배)	N/A	N/A	N/A	-16.4	93.0
배당수익률(%)	N/A	N/A	N/A	0.0	0.0
EPS(원)	N/A	N/A	N/A	-251	425
BPS(원)	N/A	N/A	N/A	568	1,041
SPS(원)	N/A	N/A	N/A	229	1,273
DPS(원)	0	0	0	0	0
<b>수익성(%)</b>					
<b>ROE</b>	<b>N/A</b>	<b>N/A</b>	<b>N/A</b>	<b>-41.5</b>	<b>52.8</b>
ROA	N/A	N/A	N/A	-31.6	39.0
ROIC	N/A	N/A	N/A	N/A	69.6

주: 각 연도말 주가 기준  
자료: FnGuide

**포괄손익계산서**

(억원)	2021	2022	2023	2024	2025
매출액	N/A	N/A	N/A	81	482
증가율(%)	N/A	N/A	N/A	N/A	494.7
매출원가	N/A	N/A	N/A	47	133
매출원가율(%)	N/A	N/A	N/A	57.6	27.6
매출총이익	N/A	N/A	N/A	34	349
매출총이익률(%)	N/A	N/A	N/A	42.4	72.4
판매관리비	N/A	N/A	N/A	121	186
판매비율(%)	N/A	N/A	N/A	149.6	38.5
EBITDA	N/A	N/A	N/A	-76	176
EBITDA 이익률(%)	N/A	N/A	N/A	-93.3	36.6
증가율(%)	N/A	N/A	N/A	N/A	흑전
영업이익	N/A	N/A	N/A	-87	163
영업이익률(%)	N/A	N/A	N/A	-107.2	33.9
증가율(%)	N/A	N/A	N/A	N/A	흑전
영업외손익	N/A	N/A	N/A	-1	-2
금융수익	N/A	N/A	N/A	3	2
금융비용	N/A	N/A	N/A	4	2
기타영업외손익	N/A	N/A	N/A	0	-2
중속/관계기업관련손익	N/A	N/A	N/A	0	0
세전계속사업이익	N/A	N/A	N/A	-88	161
증가율(%)	N/A	N/A	N/A	N/A	흑전
법인세비용	N/A	N/A	N/A	1	1
계속사업이익	N/A	N/A	N/A	-89	160
중단사업이익	N/A	N/A	N/A	0	0
당기순이익	N/A	N/A	N/A	-89	160
당기순이익률(%)	N/A	N/A	N/A	-109.5	33.3
증가율(%)	N/A	N/A	N/A	N/A	흑전
지배주주지분 순이익	N/A	N/A	N/A	-89	161

자료: FnGuide

**재무상태표**

(억원)	2021	2022	2023	2024	2025
유동자산	N/A	N/A	N/A	164	404
현금성자산	N/A	N/A	N/A	108	111
단기투자자산	N/A	N/A	N/A	0	0
매출채권	N/A	N/A	N/A	42	220
재고자산	N/A	N/A	N/A	12	40
기타유동자산	N/A	N/A	N/A	2	33
비유동자산	N/A	N/A	N/A	116	138
유형자산	N/A	N/A	N/A	102	117
무형자산	N/A	N/A	N/A	0	2
투자자산	N/A	N/A	N/A	10	10
기타비유동자산	N/A	N/A	N/A	4	10
자산총계	N/A	N/A	N/A	281	542
유동부채	N/A	N/A	N/A	39	108
단기차입금	N/A	N/A	N/A	16	16
매입채무	N/A	N/A	N/A	2	37
기타유동부채	N/A	N/A	N/A	21	55
비유동부채	N/A	N/A	N/A	28	38
사채	N/A	N/A	N/A	0	0
장기차입금	N/A	N/A	N/A	0	0
기타비유동부채	N/A	N/A	N/A	28	38
부채총계	N/A	N/A	N/A	67	146
지배주주지분	N/A	N/A	N/A	214	396
자본금	N/A	N/A	N/A	63	63
자본잉여금	N/A	N/A	N/A	600	608
기타자본	N/A	N/A	N/A	3	14
기타포괄이익누계액	N/A	N/A	N/A	0	0
이익잉여금	N/A	N/A	N/A	-452	-290
자본총계	N/A	N/A	N/A	214	396

자료: FnGuide

**현금흐름표**

(억원)	2021	2022	2023	2024	2025
영업활동으로인한현금흐름	N/A	N/A	N/A	-111	21
당기순이익	N/A	N/A	N/A	-89	160
유형자산 상각비	N/A	N/A	N/A	11	13
무형자산 상각비	N/A	N/A	N/A	0	0
외환손익	N/A	N/A	N/A	0	0
운전자본의감소(증가)	N/A	N/A	N/A	-38	-174
기타	N/A	N/A	N/A	4	21
투자활동으로인한현금흐름	N/A	N/A	N/A	-14	-20
투자자산의 감소(증가)	N/A	N/A	N/A	-10	0
유형자산의 감소	N/A	N/A	N/A	0	0
유형자산의 증가(CAPEX)	N/A	N/A	N/A	-4	-15
기타	N/A	N/A	N/A	0	-6
재무활동으로인한현금흐름	N/A	N/A	N/A	192	2
차입금의 증가(감소)	N/A	N/A	N/A	-33	-4
사채의 증가(감소)	N/A	N/A	N/A	0	0
자본의 증가	N/A	N/A	N/A	217	0
배당금	N/A	N/A	N/A	0	0
기타	N/A	N/A	N/A	8	6
기타현금흐름				0	0
현금의증가(감소)	N/A	N/A	N/A	67	3
기초현금	N/A	N/A	N/A	41	108
기말현금	N/A	N/A	N/A	108	111

자료: FnGuide

**주요투자지표**

	2021	2022	2023	2024	2025
P/E(배)	N/A	N/A	N/A	N/A	102.1
P/B(배)	N/A	N/A	N/A	6.2	41.7
P/S(배)	N/A	N/A	N/A	15.3	34.1
EV/EBITDA(배)	N/A	N/A	N/A	-16.4	93.0
배당수익률(%)	N/A	N/A	N/A	0.0	0.0
EPS(원)	N/A	N/A	N/A	-251	425
BPS(원)	N/A	N/A	N/A	568	1,041
SPS(원)	N/A	N/A	N/A	229	1,273
DPS(원)	0	0	0	0	0
수익성(%)					
ROE	N/A	N/A	N/A	-41.5	52.8
ROA	N/A	N/A	N/A	-31.6	39.0
ROIC	N/A	N/A	N/A	N/A	69.6
안정성(%)					
유동비율	N/A	N/A	N/A	423.8	374.3
부채비율	N/A	N/A	N/A	31.2	36.8
순차입금비율	N/A	N/A	N/A	-36.2	-18.5
이자보상배율	N/A	N/A	N/A	-22.2	68.6
활동성(%)					
총자산회전율	N/A	N/A	N/A	0.3	1.2
매출채권회전율	N/A	N/A	N/A	1.9	3.7
재고자산회전율	N/A	N/A	N/A	6.6	18.4

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.