

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

KOSDAQ | 경기관련소비재/교육서비스

에이릭스 (475580)

Company Overview

설립일	2015년 11월 18일
상장일	2024년 11월 01일
특례 상장 유형	해당사항 없음
주요 사업	교육용 드론/로봇 및 코딩 콘텐츠
본사	서울특별시 도봉구 마들로13길 61, 16층 (창동, 창동 씨드큐브)
홈페이지	www.aluxonline.com
주요 주주	이치현 23.84%
수출 비중	

에이릭스 Investment Keywords

로봇 및 자동화 산업, 비행제어시스템 및 임무컴퓨터 내재화

한국거래소 공시

2026-05-18	09:06	[정정]분기보고서(일반법인)(2026.03)
2026-04-27	17:36	유상증자결정(중속회사의 주요경영사항)
2026-04-27	17:22	타법인주식및출자증권취득결정
2026-04-27	17:21	타법인주식및출자증권처분결정
2026-03-26	17:51	정기주주총회결과
2026-03-19	20:00	(예고)단기과열종목 지정예고
2026-03-18	17:36	[연결포함]사업보고서(일반법인)(2025.12)
2026-03-18	15:07	감사보고서 제출

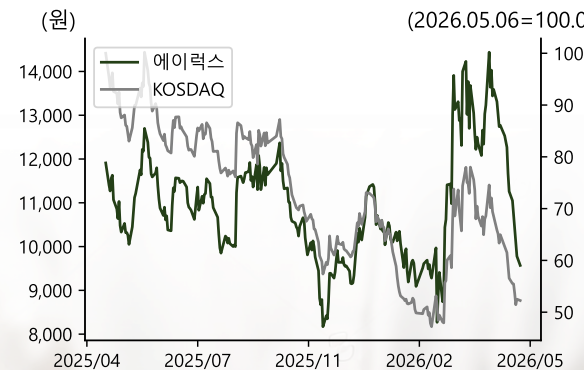
주요지표

연도	매출액(억 원)	영업이익(억 원)	지배주주순이익(억 원)	EPS(원)	P/E(배)	P/B(배)	ROE(%)
2023	548	50	40	346	N/A	N/A	26.0
2024	550	30	28	236	50.9	2.8	6.6
2025	630	-105	-94	-690	N/A	3.3	-18.3
1Q26	152	-25	-32				

Company Data

현재가 (05/18일)	9,570원
52주 최고가/최저가	14,440원/8,170원
액면가	200원
시가총액	130십억원
발행주식수	14백만주
평균거래량(60일)	106만주
1개월/6개월/12개월 수익률(%)	-27.7/8.5/-13.6
외국인 지분율	5.42%

Price & Relative Performance





기업개요

1 주요 제품 및 연혁

에이릭스는 드론 및 로봇 제조를 기반으로 교육 콘텐츠와 플랫폼 서비스를 결합한 융합형 사업모델을 구축한 기업이다. 2015년 11월 설립 이후 초기에는 코딩 교육용 로봇 사업을 중심으로 성장했으며, 이후 자체 제조 인프라를 구축해 제품 기획부터 설계·생산까지 내재화했다. 대표 로봇 제품군인 'CONNECT'와 'TECHNIC'은 블록 조립형 구조와 코딩 교육 기능을 결합한 교육용 로봇으로, 국내 공교육 및 방과후 시장에서 활용 범위를 확대해왔다. 특히 CONNECT는 핀 결합 방식 특허 기술을 적용해 저연령층도 쉽게 조립할 수 있도록 설계됐으며, TECHNIC은 풀 메탈 모터와 RF 리모컨 기술을 적용해 정교한 메이커 교육 환경을 구현했다. 이를 기반으로 에이릭스는 2024년 기준 약 3,000개 교육 수요처를 확보했고, 교육용 로봇 시장에서 약 35% 수준의 점유율을 기록하고 있다.

회사는 교육용 로봇 사업에서 축적한 하드웨어-소프트웨어 융합 역량을 바탕으로 2023년 드론 사업부를 신설하며 사업영역을 빠르게 확장했다. 에이릭스의 핵심 경쟁우위는 비행제어장치(FC), 전자식 변속기(ESC), BLDC 모터 등 드론 핵심 부품을 자체 설계·내재화한 점에 있다. 특히 250g 미만 초경량 교육용 드론 시장에 집중하며 자체 개발한 4.5g 수준의 비행제어장치를 적용해 글로벌 경쟁 제품 대비 경량화와 원가 절감 구조를 동시에 확보했다. 이러한 기술혁신을 기반으로 2023년 미국 공군에 약 1만 대 규모의 훈련용 초소형 드론을 공급했고, 북미 중심 수출 확대에 힘입어 드론 수출액은 2023년 약 13억 원에서 2024년 약 65억 원으로 증가했다. 또한 2025년에는 미국 주요 고객사와 약 1,000만 달러 규모의 AI 교육용 드론 공급 계약을 체결하며 글로벌 진출 기반을 강화했다.

에이릭스

KOSDAQ 475580 | 로봇 및 자동화 관련 산업

핵심 사업영역

드론 & 무인이동체 하드웨어 설계 소프트웨어 통합 방산 및 산업용 무인기 시장	비행제어시스템 FCS 개발 임무컴퓨터 내재화 핵심 부품 자체 생산	방산 무인기 체계 체계종합업체 협력 군 규격 요건 충족 지속적 납품 가능성	자동화 장비 산업용 자동화 솔루션 생산 인프라 확충 매출 성장세 유지
---	--	---	--

핵심 경쟁력

자체 기술력 비행제어시스템 임무컴퓨터 내재화	제품 신뢰성 핵심 부품 자체 생산 납기 대응력 확보	방산 분야 전문성 군 규격 요건 부합 체계종합업체 협력	안정적 수요 정부 예산 기반 지속적 납품 가능성	성장 동력 무인기 전력화 계획 드론봇 전투체계
---------------------------------------	---	---	---	--

최근 실적 및 성과

2025년 매출액 630억원 (전년 대비 14.5% 증가)
영업이익 -105억원 (적자 전환), 매출원가율 74.8% (15.0%p 상승)

기업 정보

설립연도: 2015년
상장연도: 2024년

주요 제품

드론 및 무인이동체
자동화 장비 및 솔루션

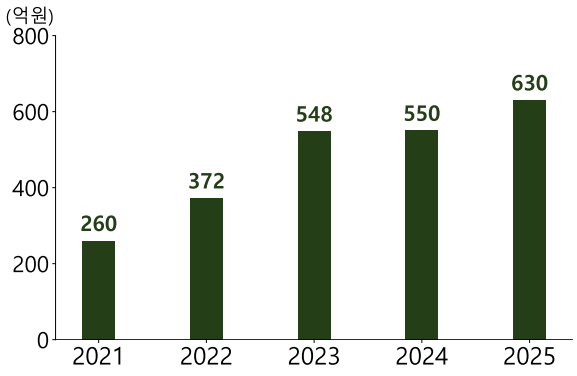
주요 고객

국내 방산 체계종합업체
산업용 자동화 고객사

기업 비전

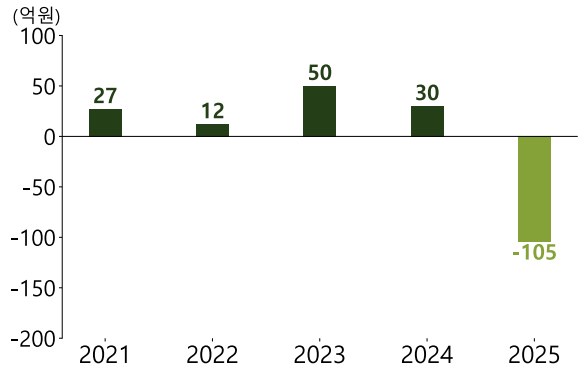
무인기 전력화 선도
스마트 팩토리 기여

에이릭스 매출 (2021년 ~ 2025년)



자료: 전자공시시스템(DART)

에이릭스 영업이익 (2021년 ~ 2025년)



자료: 전자공시시스템(DART)

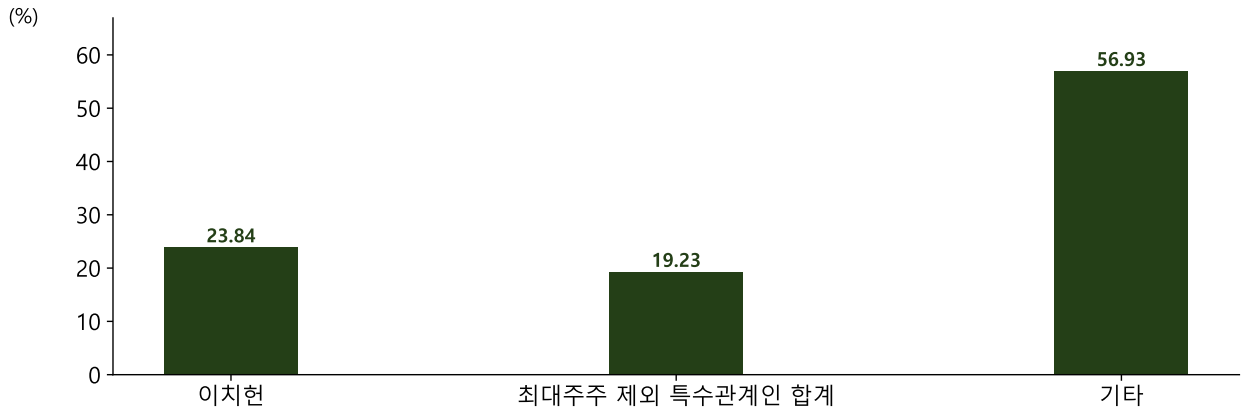
에이릭스는 단순 교육용 드론 공급을 넘어 방산·산업용 드론 시장으로 포트폴리오를 확대하고 있다. 2025년에는 방산 드론 전문기업 보라스카이 지분 80%를 인수하며 국방 분야 진출 기반을 확보했고, 수직이착륙기(VTOL), 정찰 드론, FPV 공격 드론 등 다양한 무인항공 플랫폼을 개발했다. 특히 AES-256 기반 암호모듈과 국산 부품 적용 비율 96% 이상의 플랫폼을 구축하며 공급망 안정성과 보안 경쟁력을 강화했다. 동시에 산업용 분야에서는 3D LiDAR 기반 실내 자율비행 드론과 통합관제 플랫폼(M1UCS)을 개발해 보안·점검·물류 분야로 사업을 확장하고 있다. 생산 측면에서도 인천 부평 공장에 SMT(표면실장기술) 생산라인을 구축해 연간 생산능력을 기존 15만 대에서 200만 대 규모로 확대 중이며, 2025년 국토교통부의 '공급망 안정화 선도사업자'로 선정되며 기술 자립 역량을 공식 인정받았다.

이처럼 에이릭스는 교육용 로봇 기업에서 출발해 드론 제조, 핵심 부품 국산화, 교육 콘텐츠, 공간 운영 플랫폼까지 사업 구조를 다각화하며 성장해왔다. 특히 자체 제조 역량과 교육사업 경험을 결합해 공교육 디지털 전환, AI 교육, 드론 공급망 재편 등 산업 변화 흐름에 대응하고 있다는 점이 특징이다. 2024년 11월 코스닥 상장 이후에는 생산능력 확대와 해외 시장 공략에 속도를 내고 있으며, 북미 중심의 비중국산 드론 수요 확대와 국내 방산 드론 시장 성장에 대응해 중장기 성장 기반을 구축하고 있다. 또한 교육용 제품 판매에 그치지 않고 디지털 체험 공간 구축 및 운영 사업까지 확장하면서 하드웨어와 서비스가 결합된 플랫폼 기업으로 사업 모델을 진화시키고 있다.

2 주주 구성

에이릭스의 최대주주는 이치헌 대표이사로 3,248,300주, 23.84%를 보유하고 있다. 특수관계인을 포함한 전체 지분율은 43.06%이며, 주요 특수관계인은 류제홍 5.89%, 이송훈 5.11%, 이다인 대표이사 3.16%, 김성훈 2.02%, 지상기 1.56% 등이다. 5% 이상 주주는 이치헌, 류제홍, 이송훈 3인이다. 소액주주는 53,112명으로 전체 주주의 99.97%를 차지하며, 보유 주식은 6,171,232주, 45.29%이다.

에이릭스 주요 주주 현황



자료: 전자공시시스템(DART)

3 실적 추이

2026년 1분기 연결기준 매출액은 152억원으로 전년동기(112억원) 대비 36.2% 증가하며 외형 성장세를 이어갔다. 그러나 매출원가가 117억원으로 전년동기(65억원) 대비 큰 폭으로 증가하면서 매출총이익은 36억원으로 감소했다. 이에 따라 영업손실은 25억원으로 전년동기 영업손실 17억원 대비 적자폭이 확대됐으며, 영업이익률도 -15.0%에서 -16.5%로 하락했다. 지배주주손실 역시 32억원으로 전년동기(-16억원) 대비 적자 규모가 커졌다. 매출 확대에도 불구하고 원가 부담과 금융원가 증가 영향으로 전반적인 수익성은 악화된 모습이다.

연간 실적

(단위: 백만 원)

해당 년도	매출액	영업손익	영업손익률 (%)
2025년	63,016	-10,474	-16.6
2024년	55,042	3,004	5.5
2023년	54,846	5,027	9.2

자료: 전자공시시스템(DART)

분기 실적

(단위: 백만 원)

	2026년 1분기		2025년 1분기	
	3개월	누적	3개월	누적
매출액	15,236	15,236	11,182	11,182
영업손익	-2,514	-2,514	-1,681	-1,681

자료: 전자공시시스템(DART)



산업 현황

1 한눈에 보는 산업 현황

드론·로봇·에듀테크 산업은 디지털 전환과 무인이동체 기술 확산에 따라 교육, 산업, 방산 영역으로 빠르게 융합되고 있다. 에이릭스는 교육용 드론과 로봇 제조를 기반으로 교육 콘텐츠·플랫폼·공간 운영까지 사업을 확장하고 있으며, 2023년 드론 사업부 신설 이후 비행제어장치(FC), 전자식 변속기(ESC), BLDC 모터 등 핵심 부품을 자체 설계·내재화하며 수직계열화 구조를 구축하였다. 보고서에 따르면 글로벌 소형 드론 시장은 2025년 64억3,000만 달러에서 2026년 72억3,000만 달러로 성장하고, 2026년부터 2030년까지 연평균 11% 성장할 것으로 제시된다. 특히 250g 미만 나노(Nano) 드론 시장은 교육·정찰·환경 모니터링 수요 확대에 따라 2025년부터 2030년까지 연평균 29.7% 성장해 2030년 103억 달러 규모로 확대될 것으로 전망된다. 방산 드론 시장 역시 2025년 182억 달러에서 2035년 665억 달러 규모로 성장할 것으로 제시되며, 공급망 안정성과 부품 국산화가 핵심 경쟁 요소로 부상하고 있다. 로봇 시장에서는 서비스용 지능형로봇 수요가 확대되고 있으며, 국내 교육용 로봇 제조 시장은 2022년 기준 약 1,134억원 규모로 집계됐다. 에이릭스는 교육용 드론 수출 확대와 방산·산업용 드론 진출, 공교육 디지털 전환(AIDT) 대응 사업을 병행하며 드론·로봇·교육 플랫폼을 연계한 사업 구조를 강화하고 있다.

2 질의응답으로 살펴보는 산업 현황

Q1. 에이릭스는 어떤 산업에 속해 있나?

A1. 에이릭스는 2015년 설립된 로봇 및 드론 제조 전문 기업으로, 교육용 드론과 로봇의 개발·제조를 기반으로 교육 콘텐츠, 플랫폼, 서비스까지 확장한 융합 사업을 영위한다. 2023년 6월 드론 사업부를 신설한 뒤 기체 설계, 비행제어, 소프트웨어 통합 기술을 내재화했고, 교육용 소형 드론 실적을 바탕으로 방산, 산업용 드론 및 B2B 부품 시장으로 사업 범위를 넓히고 있다. 이는 제조와 교육 솔루션이 결합된 사업 구조다.

Q2. 에이릭스가 속한 드론 산업의 주요 특성은 무엇인가?

A2. 에이릭스가 속한 드론 산업은 소형·경량 기체 중심으로 성장하고 있으며, 250g 미만 나노 드론은 비행 등록 의무가 면제되는 구간에서 교육, 근거리 감시·정찰, 환경 모니터링, 재고 조사 등으로 활용된다. 에이릭스는 주력 기체 54.8g의 초경량 드론과 비행제어장치(FC, 드론의 비행을 제어하는 장치)를 자체 내재화해 비중국산 대안으로 부상하였다. 핵심 부품 내재화가 산업 특성과 연결된다. 드론이 교육과 산업 현장에서 모두 쓰이는 점도 특징이다.

Q3. 에이릭스의 경쟁 구도는 어떻게 나타나나?

A3. 에이릭스의 경쟁 구도는 로봇과 드론에서 다르게 형성된다. 로봇 부문은 CONNECT, TECHNIC, AI VINU 등 70여 종의 라인업과 2024년 기준 3,000여 곳의 국내 수요처를 기반으로 국내 교육용 로봇 시장에서 약 35%의 점유율을 기록한다. 드론 부문은 중국산 드론 배제 기조와 공급망 규제 속에서 자체 부품 설계, 생산 인프라, 국산화 역량을 경쟁 요소로 삼고 있다. 수요처와 공급망이 모두 중요하다.

Q4. 에이릭스의 기술 트렌드는 어떤 방향으로 전개되나?

A4. 에이릭스의 기술 트렌드는 단순 기체 제조에서 부품, 자율비행, 관제 플랫폼까지 결합하는 방향으로 전개된다. 비행제어장치(FC), 전자식 변속기(ESC, 모터 회전 속도 제어 장치), BLDC 모터를 독자 설계하고, 3D LiDAR(레이저 기반 거리 측정 기

술) 기반 실내 자율비행과 통합관제 플랫폼(GCSS)을 개발해 산업용 드론 솔루션으로 확장하고 있다. 하드웨어와 소프트웨어가 함께 고도화된다. 이는 장기 서비스 매출 구조와도 연결된다.

Q5. 에이릭스의 향후 사업 방향은 무엇인가?

A5. 에이릭스의 향후 사업 전개는 교육용 드론·로봇에서 방산, 산업용 드론, 공간 기반 플랫폼으로 넓어지는 구조다. 2025년에는 이알 및 이알 베트남 인수로 생산능력 확대와 수직계열화를 추진하고, 보라스카이 인수로 방산 시장에 진입하였다. 연간 200만 대 규모의 국산 핵심 부품 양산 체계를 바탕으로 정찰, 보안, 물류 등 응용 분야 확대를 계획한다. 제품 공급과 운영 사업의 연계도 검토한다.



핵심포인트

1 한눈에 보는 핵심포인트

에이릭스의 핵심 경쟁력은 교육용 드론과 로봇을 자체 설계·생산할 수 있는 제조 내재화 역량과 이를 기반으로 한 통합형 교육 플랫폼 사업 구조에 있다. 드론의 핵심 부품인 비행제어장치(FC), 전자식 변속기(ESC), BLDC 모터 등을 독자 설계하고 인천 부평 공장에 SMT 및 조립 공정을 구축해 일관 생산체계를 확보했으며, 250g 미만 초경량 드론 시장에서 원가 절감과 공급 안정성을 동시에 확보한 점이 경쟁우위 요소로 작용하고 있다. 교육용 로봇 부문에서도 70여 종의 제품군과 약 3,000개 국내 수요처를 기반으로 안정적인 사업 기반을 유지하고 있으며, CES 2024 혁신상 수상과 글로벌 로봇 코딩대회 운영을 통해 브랜드 인지도를 확대하고 있다. 또한 미국 NDAA 강화에 따른 비중국산 드론 수요 확대 속에서 미 공군 납품 및 북미 수출 확대를 달성했고, 2025년 약 1,000만 달러 규모의 교육용 AI 드론 공급 계약을 체결하며 해외 시장 기반도 강화했다. 중장기적으로는 방산 드론 기업 보라스카이 인수, VTOL 및 산업용 드론 확대, 통합관제 플랫폼 기반 구독형 서비스 구축 등을 통해 사업 포트폴리오를 다변화할 계획이다. 다만 교육사업은 정부 예산과 정책 방향의 영향을 받을 가능성이 있으며, 드론 시장 내 글로벌 경쟁 심화와 방산·산업용 드론 분야의 초기 투자 부담, 공급망 변화에 따른 수익성 변동 가능성은 지속적으로 확인할 필요가 있다.

2 질의응답으로 살펴보는 핵심포인트

Q1. 교육·드론·공간 운영을 결합한 사업 구조는 어떤 경쟁력을 만들고 있는가?

A1. 에이릭스는 교육용 로봇과 드론 제조를 기반으로 콘텐츠, 플랫폼, 공간 운영까지 사업 범위를 확장하며 하드웨어와 서비스가 결합된 구조를 구축하고 있다. 특히 공공 디지털 체험 공간 운영 경험을 확보하면서 단순 교구 납품을 넘어 장기 운영형 사업으로 확장하고 있으며, 이는 반복 수요 기반 확보 측면에서 의미가 있는 구조로 평가된다.

Q2. 드론 부문에서 확보한 기술 경쟁력은 무엇인가?

A2. 에이릭스는 비행제어장치(FC), ESC, BLDC 모터 등 핵심 부품을 자체 설계하고 생산 체계까지 내재화하며 수직계열화를 구축하고 있다. 특히 250g 미만 초경량 드론 시장에서 경량화와 원가 절감 경쟁력을 확보했으며, 국산 공급망 기반 생산 구조는 글로벌 공급망 재편 환경에서 차별화 요소로 작용할 가능성이 있다.

Q3. 방산·산업용 드론 확장은 시장 성장성과 어떻게 연결되는가?

A3. 에이릭스는 교육용 드론 중심 사업에서 경찰, 수송, 산업 점검용 드론으로 제품군을 확대하고 있으며, 보라스카이 인수를 통해 방산 레퍼런스와 기술 기반도 확보했다. 국산화율이 높은 플랫폼과 통합관제체계 구축 역량은 국내외 국방 및 산업 시장 진입에 유리하게 작용할 수 있으며, 장기적으로 B2B 비중 확대 가능성을 보여주고 있다.

Q4. 외부 정책 및 규제 변화는 사업 환경에 어떤 영향을 미치고 있는가?

A4. 에이릭스는 미국 NDAA 강화와 중국산 드론 배제 기조 속에서 비중국산 대안 공급업체로 부각되고 있으며, 실제 북미 수출 확대와 대형 계약 체결로 이어지고 있다. 동시에 국내에서는 공급망 안정화 정책과 공교육 디지털 전환 정책 수혜가 기대되지만, 정부 예산과 인증 기준 변화에 따라 사업 환경 변동 가능성도 존재하고 있다.

Q5. 향후 성장 전략에서 주목해야 할 부분은 무엇인가?

A5. 에이릭스는 연간 200만 대 규모 생산 체계 구축과 드론 부품 국산화를 기반으로 글로벌 공급망 내 입지를 강화하려 하고 있다. 또한 드론 기체 판매를 넘어 통합관제 플랫폼과 유지보수 서비스 중심의 구독형 구조로 사업 모델을 고도화하고 있으며, 향후 공간 운영 사업과의 연계 확대 여부도 중요한 성장 방향으로 평가된다.

Valuation

1 최근 주가

에이릭스 주가는 2026년 5월 18일 기준 9,570원을 기록했으며, 최근 6개월 최고가 14,440원(2026년 4월 20일) 대비 33.7% 하락한 수준이다. 최근 6개월 최저가는 8,170원(2025년 11월 21일)으로, 현재 주가는 최저가 대비 17.1% 상승한 상태다. 2025년 11월부터 12월 초반까지 8,000원대 중후반에서 거래되었으나, 12월 하순부터 상승세를 보이며 10,000원대를 돌파했다. 2026년 1월에는 11,000원대 초중반까지 상승했으나, 2월 들어 조정을 받으며 9,000원대로 하락했다. 3월에는 급등세를 보이며 3월 27일 14,000원을 기록한 후 4월 20일 최고가 14,440원에 도달했다. 이후 조정을 받으며 5월 들어 지속적으로 하락하여 10,000원 아래로 떨어졌다. 같은 기간 코스닥 지수는 2025년 11월 19일 891.94에서 2026년 5월 18일 1,111.09로 24.6% 상승하였고, 에이릭스는 2025년 11월 19일 8,670원 대비 10.4% 상승하며 시장 대비 하회하는 성과를 나타내고 있다. 현재 에이릭스의 시가총액은 1,300억원 수준이고 일평균 거래량은 60일 기준 약 44만주를 기록하고 있으며, 일평균 거래액은 약 35억원 수준이다. 코스닥 지수가 2026년 5월 18일 기준 1,111.09포인트를 기록하는 가운데, 에이릭스는 3월 이후 급등 후 급락하며 큰 변동성을 보이고 있는 상황이다.

에이릭스 주가 및 공시 이벤트



자료: 한국거래소 시장정보

한국거래소 공시 (최근 1년)

공시날짜	공시시각	보고서명
2026-05-18	09:06	[정정]분기보고서(일반법인)(2026.03)
2026-04-27	17:36	유상증자결정(중속회사의 주요경영사항)
2026-04-27	17:22	타법인주식및출자증권취득결정
2026-04-27	17:21	타법인주식및출자증권처분결정
2026-03-26	17:51	정기주주총회결과
2026-03-19	20:00	(예고)단기과열종목 지정예고
2026-03-18	17:36	[연결포함]사업보고서(일반법인)(2025.12)
2026-03-18	15:07	감사보고서 제출
2026-03-11	17:23	주주총회소집공고
2026-03-04	21:46	공매도 과열종목 지정(공매도 거래 금지 적용)
2026-02-11	17:17	매출액 또는 손익구조 30%(대규모법인은 15%)이상 변동
2026-02-11	17:15	주주총회소집결의
2025-12-23	17:42	주주명부폐쇄기간 또는 기준일 설정
2025-12-08	16:10	임원 · 주요주주특정증권등소유상황보고서
2025-12-05	09:56	주식등의대량보유상황보고서(일반)
2025-11-14	17:17	분기보고서(일반법인)(2025.09)
2025-10-17	18:21	[정정]타법인주식및출자증권취득결정(자율공시)
2025-10-01	17:41	자기주식취득 신탁계약 해지 결정
2025-10-01	17:33	신탁계약해지결과보고서

공시날짜	공시시각	보고서명
2025-09-23	17:04	주식등의대량보유상황보고서(약식)
2025-09-18	09:57	주식등의대량보유상황보고서(약식)
2025-09-16	16:47	증권 발행결과(자율공시)(제1회차 무기명식 무보증 사모 전환사채)
2025-09-08	14:28	전환사채권발행결정(제1회차)
2025-09-05	09:47	단일판매 · 공급계약체결
2025-08-29	16:09	[정정]합병등종료보고서
2025-08-28	15:06	타법인 주식 및 출자증권 양수결정
2025-08-14	15:45	반기보고서(일반법인)(2025.06)
2025-07-04	13:18	신탁계약에의한 취득 상황보고서

한국거래소 공시정보

2 전년도말 기준 밸류에이션

에이릭스의 2025년말 기준 밸류에이션 지표는 전년(2024년) 대비 전반적으로 변동이 나타났다. 당기순손실 발생으로 P/E는 산정 불가이며, EBITDA 손실로 EV/EBITDA 역시 산정 불가이다. P/B는 전년(2024년) 2.8배에서 2025년 3.3배로 높아졌으며, P/S는 2.6배에서 2.4배로 낮아졌다. ROE는 전년(2024년) 6.6%에서 2025년 -18.3%로 적자로 전환했으며, ROA 역시 5.6%에서 -12.1%로 적자로 전환했다. 배당수익률은 0.0%이다. 이러한 지표 변화는 2025년 매출액이 463억원으로 전년(460억원) 대비 소폭 증가한 가운데, 당기순손실이 발생하고 자본총계가 전년 569억원에서 455억원으로 감소하는 상황에서 나타났다.

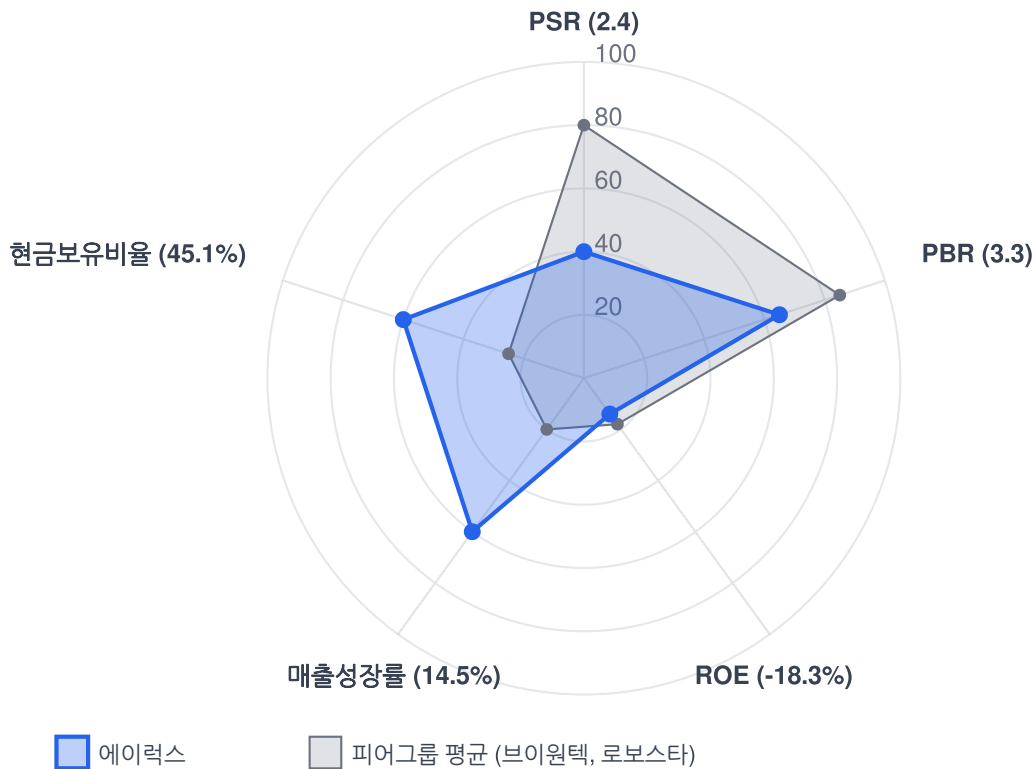
주요 투자지표

	2021	2022	2023	2024	2025
P/E(배)	N/A	N/A	N/A	50.9	N/A
P/B(배)	N/A	N/A	N/A	2.8	3.3
P/S(배)	0.0	0.0	0.0	2.6	2.4
EV/EBITDA(배)	3.2	4.5	-2.1	21.7	-22.5
배당수익률(%)	N/A	N/A	N/A	0.0	0.0
EPS(원)	43	164	346	236	-690
BPS(원)	-51	161	2,459	4,208	3,343
SPS(원)	2,664	3,282	4,799	4,595	4,630
DPS(원)	0	0	0	0	0
수익성(%)					
ROE	-73.2	299.4	26.0	6.6	-18.3
ROA	1.8	6.8	11.7	5.6	-12.1
ROIC	N/A	14.5	41.5	14.1	-48.4

주: 각 연도말 추가 기준
자료: FnGuide

피어그룹인 로보스타(090360)는 2025년 연결 기준 매출액 757억원, 영업손실 57억원, 당기순손실 52억원을 기록했다. 당기순손실 발생으로 P/E는 산정 불가이며, EBITDA 손실로 EV/EBITDA 역시 산정 불가이다. P/B는 9.0배, P/S는 10.3배를 나타냈다. ROE는 -5.8%로 적자 상태이다. 한편 브이원텍(251630)은 2025년 연결 기준 매출액 490억원, 영업손실 128억원, 당기순손실 149억원을 기록했다. 당기순손실 발생으로 P/E는 산정 불가이며, EBITDA 손실로 EV/EBITDA 역시 산정 불가이다. P/B는 0.8배, P/S는 1.8배를 나타냈다. ROE는 -8.5%이다. 에이릭스의 2025년 P/B 3.3배는 로보스타 9.0배 대비 낮고 브이원텍 0.8배 대비 높은 수준이며, P/S 2.4배는 로보스타 10.3배 대비 낮고 브이원텍 1.8배 대비 높은 수준이다. 피어 그룹 3사 모두 2025년 당기순손실 상태로 P/E 비교는 불가하다.

밸류에이션 레이더 차트 (2025년 기준)



※ 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	260	372	548	550	630
증가율(%)	N/A	42.8	47.6	0.4	14.5
매출원가	162	255	329	329	471
매출원가율(%)	62.1	68.5	59.9	59.8	74.8
매출총이익	99	117	220	222	159
매출총이익률(%)	37.9	31.5	40.1	40.2	25.2
판매관리비	72	105	169	191	264
판매비율(%)	27.7	28.2	30.9	34.8	41.8
EBITDA	31	20	65	60	-63
EBITDA 이익률(%)	11.8	5.4	11.9	10.9	-10.1
증가율(%)	N/A	-34.5	222.8	-8.0	적전
영업이익	27	12	50	30	-105
영업이익률(%)	10.2	3.3	9.2	5.5	-16.6
증가율(%)	N/A	-53.9	309.2	-40.2	적전
영업외손익	-20	12	-2	1	8
금융수익	0	21	17	5	62
금융비용	21	13	16	3	30
기타영업외손익	1	4	-2	-1	-24
중속/관계기업관련손익	0	0	0	0	1
세전계속사업이익	7	24	49	31	-96
증가율(%)	N/A	252.1	103.6	-36.0	적전
법인세비용	2	5	9	3	-1
계속사업이익	5	19	40	28	-94
중단사업이익	0	0	0	0	0
당기순이익	5	19	40	28	-94
당기순이익률(%)	1.8	5.2	7.2	5.1	-15.0
증가율(%)	N/A	311.8	104.4	-28.7	적전
지배주주지분 순이익	4	19	40	28	-94

자료: FnGuide

재무상태표

(억원)	2021	2022	2023	2024	2025
유동자산	212	220	278	466	618
현금성자산	128	94	124	327	421
단기투자자산	6	40	40	10	44
매출채권	53	44	47	52	56
재고자산	21	34	51	57	77
기타유동자산	3	8	16	19	20
비유동자산	50	87	93	162	315
유형자산	20	30	34	45	119
무형자산	14	29	24	34	74
투자자산	0	0	0	0	37
기타비유동자산	16	28	35	83	86
자산총계	262	307	371	628	933
유동부채	60	90	76	44	459
단기차입금	20	15	10	0	8
매입채무	8	8	2	2	27
기타유동부채	31	67	63	42	425
비유동부채	205	198	8	16	19
사채	4	2	0	0	0
장기차입금	0	0	0	0	8
기타비유동부채	201	196	8	16	11
부채총계	265	287	84	59	478
지배주주지분	-6	18	287	569	455
자본금	15	15	23	27	27
자본잉여금	21	21	233	480	386
기타자본	0	5	14	16	-11
기타포괄이익누계액	0	0	0	0	2
이익잉여금	-42	-23	16	45	51
자본총계	-3	20	287	569	455

자료: FnGuide

현금흐름표

(억원)	2021	2022	2023	2024	2025
영업활동으로인한현금흐름	-2	44	31	13	-2
당기순이익	5	19	40	28	-94
유형자산 상각비	4	7	13	26	37
무형자산 상각비	0	1	2	4	4
외환손익	0	0	0	-1	0
운전자본의감소(증가)	-36	19	-42	-41	55
기타	25	-3	18	-2	-3
투자활동으로인한현금흐름	-3	-64	-15	-27	-117
투자자산의 감소(증가)	0	0	0	0	-36
유형자산의 감소	0	0	0	0	17
유형자산의 증가(CAPEX)	-4	-13	-10	-20	-30
기타	1	-51	-5	-8	-68
재무활동으로인한현금흐름	106	-14	15	216	212
차입금의 증가(감소)	9	-6	-4	-10	-46
사채의 증가(감소)	-1	-3	-3	-1	300
자본의 증가	100	0	5	236	0
배당금	0	0	0	0	0
기타	-2	-4	17	-9	-42
기타현금흐름	0	0	0	0	0
현금의증가(감소)	100	-34	30	203	94
기초현금	28	128	94	124	327
기말현금	128	94	124	327	421

자료: FnGuide

주요투자지표

	2021	2022	2023	2024	2025
P/E(배)	N/A	N/A	N/A	50.9	N/A
P/B(배)	N/A	N/A	N/A	2.8	3.3
P/S(배)	0.0	0.0	0.0	2.6	2.4
EV/EBITDA(배)	3.2	4.5	-2.1	21.7	-22.5
배당수익률(%)	N/A	N/A	N/A	0.0	0.0
EPS(원)	43	164	346	236	-690
BPS(원)	-51	161	2,459	4,208	3,343
SPS(원)	2,664	3,282	4,799	4,595	4,630
DPS(원)	0	0	0	0	0
수익성(%)					
ROE	-73.2	299.4	26.0	6.6	-18.3
ROA	1.8	6.8	11.7	5.6	-12.1
ROIC	N/A	14.5	41.5	14.1	-48.4
안정성(%)					
유동비율	355.7	245.1	366.5	1,065.8	134.5
부채비율	-8,593.5	1,455.6	29.3	10.5	105.2
순차입금비율	-3,091.5	446.2	-48.0	-53.8	-19.8
이자보상배율	4.5	0.9	3.2	10.7	-9.4
활동성(%)					
총자산회전율	1.0	1.3	1.6	1.1	0.8
매출채권회전율	4.9	7.6	12.0	11.1	11.7
재고자산회전율	12.1	13.4	12.9	10.2	9.4

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.