



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

KOSDAQ | 경기관련소비재/소매(유통)

미트박스 (475460)

Company Overview

설립일	2014년 05월 19일
상장일	2025년 01월 23일
특례 상장 유형	해당사항 없음
주요 사업	축산물 도소매 판매 및 중개
본사	서울특별시 강남구 테헤란로 34길 22(역삼동) 미트박스빌딩
홈페이지	www.meatbox.co.kr
주요 주주	김기봉 20.61%
수출 비중	0.0%

미트박스 Investment Keywords

축산물 온라인 B2B 유통, 플랫폼 중개 수수료 모델

한국거래소 공시

- 2026-05-15 10:25 임원 · 주요주주특정증권등소유상황보고서
- 2026-05-15 10:22 임원 · 주요주주특정증권등소유상황보고서
- 2026-05-14 17:34 분기보고서(일반법인)(2026.03)
- 2026-05-08 11:22 주식등의대량보유상황보고서(약식)
- 2026-04-30 18:10 소속부변경
- 2026-04-30 15:48 임원 · 주요주주특정증권등소유상황보고서
- 2026-04-24 16:32 기업설명회(IR) 개최
- 2026-04-21 17:30 기업가치 제고 계획(자율공시)

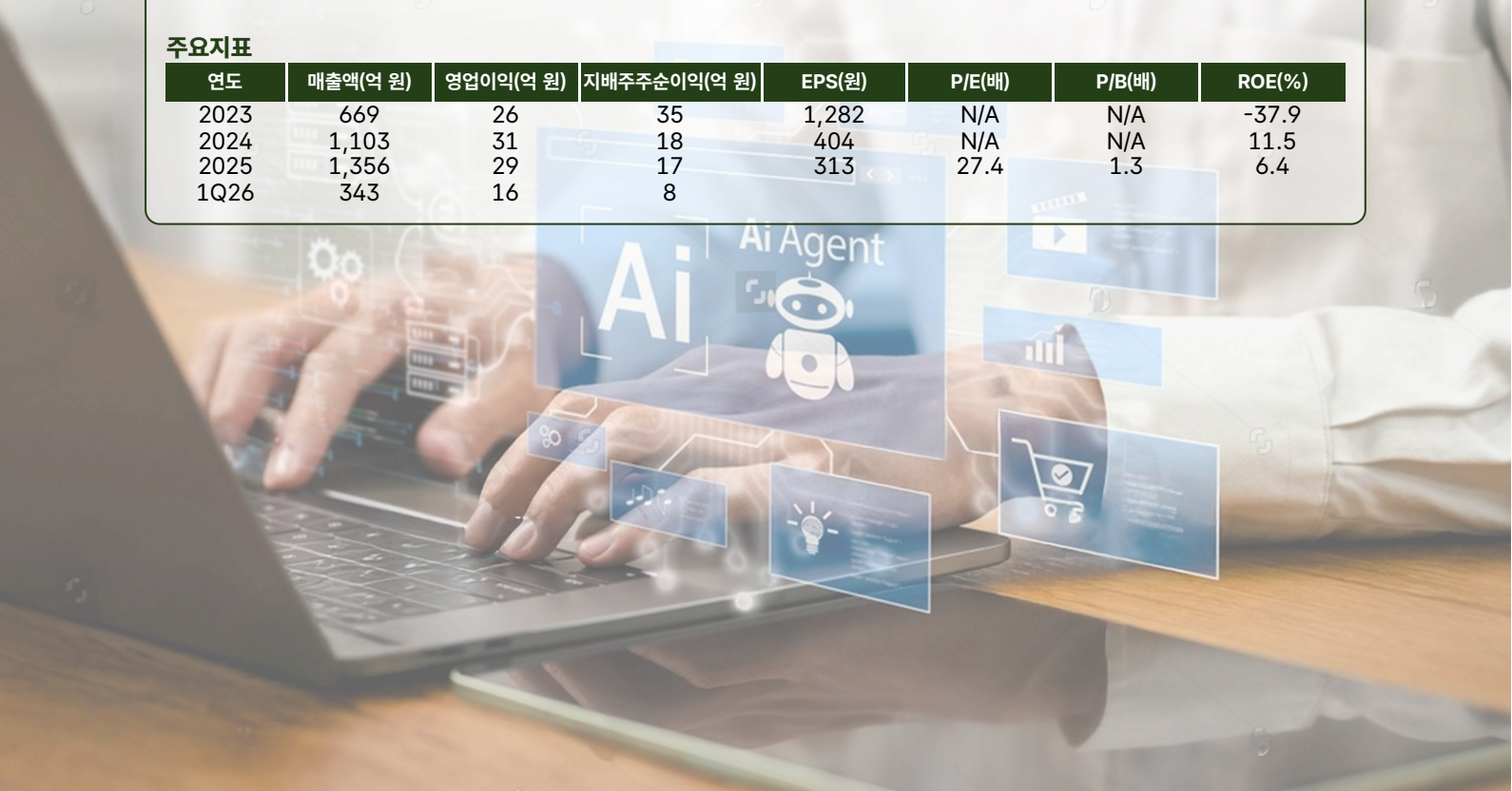
주요지표

연도	매출액(억 원)	영업이익(억 원)	지배주주순이익(억 원)	EPS(원)	P/E(배)	P/B(배)	ROE(%)
2023	669	26	35	1,282	N/A	N/A	-37.9
2024	1,103	31	18	404	N/A	N/A	11.5
2025	1,356	29	17	313	27.4	1.3	6.4
1Q26	343	16	8				

Company Data

현재가 (05/18일)	7,830원
52주 최고가/최저가	17,780원/6,730원
액면가	100원
시가총액	44십억원
발행주식수	6백만주
평균거래량(60일)	3만주
1개월/6개월/12개월 수익률(%)	-3.1/-5.1/-33.7
외국인 지분율	5.38%

Price & Relative Performance



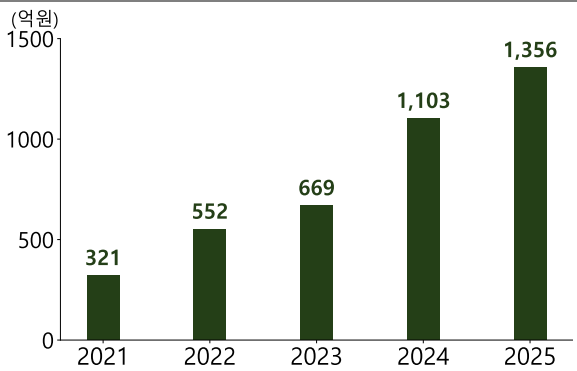
기업개요

1 주요 제품 및 연혁

미트박스글로벌은 2014년 5월 19일 축산물 유통·판매업을 목적으로 설립되어, 축산물 직거래 플랫폼 '미트박스'를 중심으로 전자상거래 사업을 영위한다. 기존 축산물 유통시장의 복잡한 거래 단계와 가격 정보 비대칭을 줄이기 위해 2014년 12월 서비스를 출시했으며, 식당·정육점 등 자영업자를 주요 구매자로 확보했다. 플랫폼은 축산물 시세 공개, 가격 비교, 온라인 주문을 결합해 유통비용을 절감하는 구조를 만들었고, 2025년 1월 23일 코스닥시장에 상장했다.

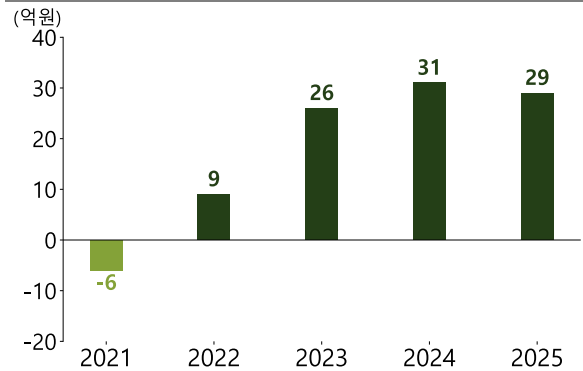
핵심 서비스는 축산물 버티컬 커머스 플랫폼인 미트박스다. 판매자에게는 상품 구매확정일로부터 9일 이내 빠른 정산을 제공해 미수금 리스크를 낮추고, 구매자에게는 기존 유통 경로 대비 15~30% 저렴한 가격과 80,000개 이상의 SKU(상품 관리 단위)를 제공한다. 상품매출은 직수입·직매입 상품과 PB(자체 브랜드) 상품에서 발생하며, '당당한돈', '당당한우', '당당한닭', '당당한컷' 등을 통해 품질 관리와 공급 안정성을 강화하고 있다.

미트박스 매출 (2021년 ~ 2025년)



자료: 전자공시시스템(DART)

미트박스 영업이익 (2021년 ~ 2025년)



자료: 전자공시시스템(DART)

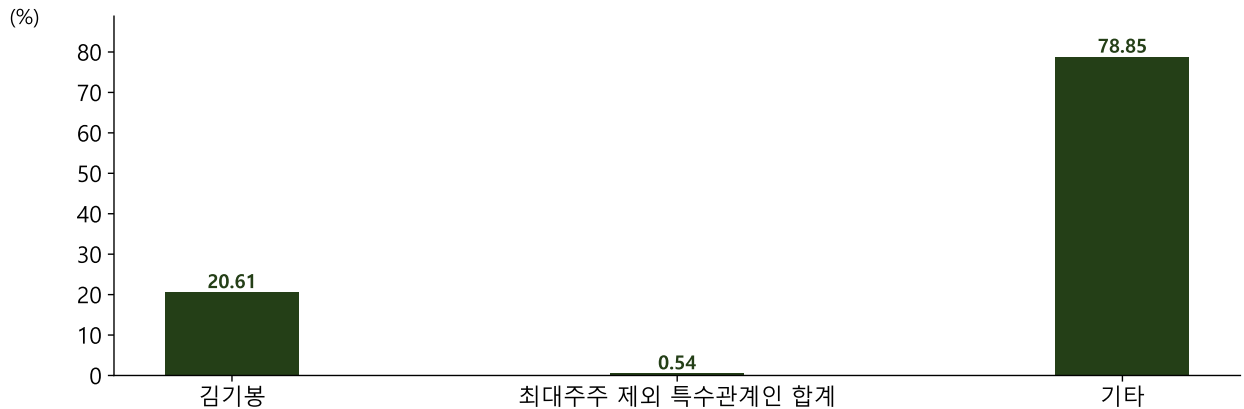
연혁상 미트박스는 거래 규모 확대와 서비스 고도화를 병행해 성장했다. 2015년 월간 거래액 10억원을 달성했고, 2017년 연간 거래액 876억원, 2021년 연간 거래액 3,200억원 및 누적 거래액 1조원을 기록했다. 이후 희망일 배송, 식자재관, 클라우드형 물류 보관 서비스 '마이박스', 묶음주문, 시황 리포트, 해외 직구 서비스를 순차적으로 도입했다. 2024년에는 데이터 가치화 서비스 MIT 베타서비스와 도매시장 거래 플랫폼 '미트매치'를 열어 핵심기술 기반 사업영역을 넓혔다.

미트박스글로벌의 경쟁우위는 축산물 거래 데이터, IT 기반 수요 예측, 풀 콜드체인 물류, 금융·가공 영역 확장 간 연결성에서 형성된다. 2025년 미트매치대부 설립으로 축산물 담보대출 등 유통 금융서비스를 시작했고, 2025년 미트그램 인수를 통해 세절·가공 역량까지 확보했다. 베트남 THIEN A 그룹과의 MOU, 스마트물류센터 인증 등은 글로벌 진출과 기술혁신을 뒷받침하는 기반이다. 이에 따라 회사는 단순 중개 플랫폼을 넘어 축산물 구매, 보관, 배송, 금융, 가공을 포괄하는 통합 유통 인프라 기업으로 사업을 확장하고 있다.

2 주주 구성

미트박스글로벌의 최대주주는 김기봉 대표이사로 20.61%를 보유하고 있다. 특수관계인을 포함한 지분율은 21.15%이며, 주요 특수관계인은 천용헌 0.25%, 김만섭 0.11% 등이다.

미트박스 주요 주주 현황



자료: 전자공시시스템(DART)

3 실적 추이

2026년 1분기 연결기준 매출액은 343억원으로 전년동기(283억원) 대비 21.1% 증가했다. 영업이익은 16억원으로 전년동기(2억원) 대비 크게 증가했으며, 영업이익률은 0.8%에서 4.6%로 상승했다. 지배주주순이익은 8억원으로 전년동기(3억원) 대비 증가하며 수익성이 개선된 모습을 보였다. 매출 성장과 비용 효율화 영향으로 전반적인 실적 개선 흐름이 나타났다.

연간 실적

(단위: 백만 원)

해당 년도	매출액	영업손익	영업손익률 (%)
2025년	135,594	2,906	2.1
2024년	110,263	3,119	2.8
2023년	66,914	2,602	3.9

자료: 전자공시시스템(DART)

분기 실적

(단위: 백만 원)

	2026년 1분기		2025년 1분기	
	3개월	누적	3개월	누적
매출액	34,324	34,324	28,329	28,329
영업손익	1,589	1,589	219	219

자료: 전자공시시스템(DART)



산업 현황

1 한눈에 보는 산업 현황

축산물 유통 산업은 생산자, 수입업체, 도매상, 소매상, 외식업체 등 여러 주체가 참여하는 구조로, 유통 단계가 복잡하고 가격 정보의 비대칭성이 존재하는 특성이 있다. 미트박스의 보고서에 따르면 미트박스글로벌은 이러한 시장 구조를 개선하기 위해 2014년 축산물 직거래 플랫폼 미트박스를 출시했으며, IT 기술을 활용해 유통 단계를 단순화하고 도매 유통 시세를 매일 제공해 시장 투명성을 높이고 있다. 2023년 기준 한국 농축산물 온라인 거래액은 약 11조원으로 추정되며, 핵심 성장동력은 온라인 직거래, 축산 데이터 기반 수요·물류 예측, 풀 콜드체인(냉장·냉동 온도를 유지하는 물류 체계), 버티컬 커머스(특정 품목에 특화된 전자상거래)로 요약된다. 기술트렌드는 축적된 데이터를 활용한 결품 방지, 물동량 예측, 재고 보관 효율화로 나타나며, 구매자는 시세 확인과 가격 비교를 통해 합리적 선택이 가능하고 판매자는 9일 이내 정산과 전국 단위 판매를 통해 미수금 리스크와 재고 부담을 낮출 수 있다. 미트박스는 80,000개 이상의 SKU(재고관리 단위)를 보유하고, PB 상품과 냉장·냉동 물류 인프라를 결합해 축산물 플랫폼 내 중개매출, 상품매출, 기타매출을 창출하고 있다.

2 질의응답으로 살펴보는 산업 현황

Q1. 미트박스는 어떤 산업 구조에 속해 있나?

A1. 미트박스는 축산물 직거래 플랫폼을 운영하며 기존 축산물 유통 시장의 복잡한 구조와 가격 정보의 비대칭성 문제를 개선하는 역할을 수행한다. 2014년 출시된 미트박스 서비스는 IT 기술을 활용한 온라인 직거래 플랫폼으로 유통 단계를 단순화하고 도매 유통 시세를 제공해 가격 비교가 가능한 구조를 만들었다. 축산물이라는 특정 카테고리에 집중한 버티컬 커머스 플랫폼이라는 점이 산업 내 특징으로 연결된다.

Q2. 미트박스가 속한 축산물 버티컬 커머스 산업의 특성은 무엇인가?

A2. 미트박스가 속한 축산물 버티컬 커머스 산업은 특정 상품군에 특화된 온라인 거래 구조를 기반으로 운영된다. 미트박스는 식당과 정육점 등 자영업자를 주요 구매자로 두고 있으며 판매자에게는 상품 구매확정일로부터 9일 내 대금 정산을 제공한다. 구매자는 가격 비교와 다양한 상품 선택이 가능하고, 판매자는 전국 단위 판매 기반을 확보할 수 있어 거래 효율성과 자금 흐름 개선 기능이 함께 작동하는 구조를 형성한다.

Q3. 미트박스는 경쟁 구도에서 어떤 차별점을 갖고 있나?

A3. 미트박스는 유통 단계 축소를 통해 기존 유통 경로보다 15~30% 저렴한 가격에 축산물을 공급하고 있으며 80,000여개 이상의 SKU(재고관리 단위)를 보유하고 있다. 또한 중개판매 상품 외에 '당당한돈', '당당한우', '당당한닭', '당당한꿩' 등의 PB(자체 브랜드) 상품을 운영해 직접 품질을 관리하고 안정적인 공급 체계를 구축하고 있다. 다양한 상품 구색과 공급 안정성을 동시에 운영하는 점이 경쟁 구조의 특징이다.

Q4. 미트박스의 기술트렌드는 어떻게 나타나고 있나?

A4. 미트박스의 산업 트렌드는 축산 데이터와 물류 IT 기술의 결합으로 나타난다. 미트박스는 매일 축산물 도매 유통 시세를 제공해 시장의 가격 투명성을 높이고 있으며, 누적된 데이터를 활용해 상품 결품 방지와 출고 물동량 예측, 물류비용 최적화를 수행하고 있다. 또한 냉장·냉동 상태를 유지하는 풀 콜드체인(전 과정 저온 유통) 시스템을 운영해 상품 입고부터 배송까지 관리하며 물류 운영 효율성을 높이고 있다.

Q5. 미트박스의 사업 확장 방향은 무엇인가?

A5. 미트박스는 축산물 거래 플랫폼을 기반으로 금융과 가공 영역까지 사업 범위를 확대하고 있다. (주)미트매치대부는 수입육 담보대출과 수입판매서비스, 저가 매입 사업을 운영하며 축산물 유통업자의 자금 운용을 지원한다. 또한 (주)미트그램은 HACCP(식품안전관리인증기준) 가공장을 기반으로 세절·가공 서비스를 제공하고 있다. 플랫폼에서 축적된 DATA는 축산물 가치평가에도 활용되며 거래와 금융, 가공 기능이 함께 연결되는 구조를 형성한다.

**핵심포인트****1 한눈에 보는 핵심포인트**

미트박스의 핵심 경쟁우위는 축산물 직거래 플랫폼을 기반으로 유통 단계를 단순화하고 가격 정보의 투명성을 높인 점에 있다. 2014년 출시 이후 축산물 도매 유통 시세와 거래 데이터를 축적해 결품 방지, 물동량 예측, 물류센터 재고 보관 효율화에 활용하고 있으며, 기존 유통 경로 대비 15~30% 저렴한 가격과 8만 개 이상 SKU를 제공한다. 또한 '당당한돈', '당당한우', '당당한닭', '당당한꿩' 등 PB 상품을 통해 품질 관리와 공급 안정성을 강화하고, 전문 물류 운영업체와의 제휴로 풀 콜드체인 배송 체계를 운영한다. 구매자는 원가 절감과 상품 선택 폭 확대 효과를 얻고, 판매자는 구매확정일로부터 9일 내 대금 정산과 전국 단위 판매 기회를 확보한다. 종속회사 미트매치대부의 수입육 담보대출, 수입판매, 저가 매입 서비스와 미트그램의 HACCP 가공 역량은 플랫폼 데이터와 연계된 성장동력으로 작용할 전망이다. 다만 축산물 가격은 수급, 품목, 거래처 규모에 따라 변동성이 크고, 플랫폼 경쟁 심화와 콜드체인 운영비 부담, 금융서비스의 담보 관리 불확실성은 실적 변동 요인으로 작용할 수 있다.

2 질의응답으로 살펴보는 핵심포인트**Q1. 미트박스의 사업 구조는 어떤 방식으로 차별화되어 있는가?**

A1. 미트박스는 축산물 유통에 특화된 버티컬 커머스 플랫폼을 기반으로 중개거래, 직매입, PB상품, 물류, 금융 서비스를 결합한 구조를 구축하고 있다. 플랫폼 내 가격 정보와 거래 데이터를 축적해 유통 효율성을 높이고 있으며, 종속회사를 통해 담보대출과 가공 사업까지 연계해 축산 밸류체인 전반을 통합 관리한다는 점이 특징이다. 이는 단순 거래 플랫폼을 넘어 데이터 기반 축산 유통 인프라 기업으로 확장될 가능성을 보여준다.

Q2. 미트박스가 보유한 핵심 기술 및 운영 경쟁력은 무엇인가?

A2. 미트박스는 축산물 시세와 거래 데이터를 기반으로 수요 예측, 재고 운영, 물류 최적화 기능을 구현하고 있다. 누적 데이터를 활용해 결품 가능성을 낮추고 물동량을 예측하며, 물류센터 내 상품 보관 효율성까지 개선하고 있다. 또한 풀 콜드체인 시스템과 HACCP 가공장을 기반으로 냉장·냉동 품질 관리를 수행하고 있으며, PB상품을 통해 공급 안정성과 품질 통제력을 동시에 확보하고 있다는 점도 경쟁 요소로 평가된다.

Q3. 미트박스 플랫폼의 사업 확장성과 시장 내 역할은 어떻게 평가할 수 있는가?

A3. 미트박스는 8만 개 이상의 SKU를 확보하며 식당·정육점 중심의 B2B 축산 거래 시장에서 상품 선택 폭을 확대하고 있다. 기존 유통 단계 축소를 통해 가격 경쟁력을 확보했으며, 전국 단위 판매 구조를 통해 판매자와 구매자 모두의 거래 효율성을 높이고 있다. 특히 온라인 기반 거래 구조는 축산 유통시장의 정보 비대칭 문제를 완화하는 역할을 수행하고 있으며, 데이터 축적이 증가할수록 플랫폼 영향력도 함께 확대될 가능성이 존재한다.

Q4. 외부 환경 변화와 시장 불확실성에 대해 어떤 대응 체계를 갖추고 있는가?

A4. 미트박스는 축산물 가격 변동성과 재고 부담에 대응하기 위해 데이터 기반 가치평가 시스템과 담보 관리 체계를 운영하고 있다. 종속회사인 미트매치대부는 지정창고 기반 담보대출 구조를 통해 기존 축산 담보시장의 관리 문제를 보완하고 있으며, 수입판매와 저가 매입 서비스도 병행해 유통사의 자금 운용 부담을 줄이고 있다. 다만 축산물 수급 변화와 원재료 가격 변동은 사업 운영에 지속적으로 영향을 미칠 수 있어 시장 모니터링이 중요하다.

Q5. 미트박스의 중장기 성장 방향은 무엇인가?

A5. 미트박스는 단순 온라인 유통을 넘어 데이터·물류·금융·가공을 결합한 축산 플랫폼 생태계 확대를 추진하고 있다. PB상품 확대를 통해 공급 안정성과 고객 락인 효과를 강화하고 있으며, 미트매치 플랫폼을 활용한 비대면 금융 서비스도 고도화하고 있다. 또한 가공사업과 물류 역량을 활용해 축산물 유통 전 과정의 효율성을 높이는 방향으로 사업을 확장 중이며, 향후 데이터 기반 운영 체계가 고도화될수록 플랫폼 경쟁력도 강화될 가능성이 있다.

Valuation

1 최근 주가

미트박스 주가는 2026년 5월 18일 기준 7,830원을 기록했으며, 최근 6개월 최고가 8,880원(2025년 12월 15일) 대비 11.8% 하락한 수준이다. 최근 6개월 최저가는 6,730원(2026년 3월 4일)으로, 현재 주가는 최저가 대비 16.3% 상승한 상태다. 2025년 11월 중순 8,350원에서 출발한 주가는 12월 중순 8,880원까지 상승하며 고점을 형성했다. 이후 2026년 1월 들어 8,120원까지 하락하는 조정을 받았으며, 2월 말에서 3월 초에는 7,520원~6,730원 수준까지 추가 하락했다. 3월 중순 이후 7,800원~8,000원대로 반등하였으나, 4월 중순부터 8,080~8,350원 구간에서 등락을 반복하다가 5월 들어 다시 7,830원 수준으로 하락했다. 같은 기간 코스닥 지수는 2025년 11월 19일 891.94에서 2026년 5월 18일 기준 직전 영업일인 2026년 5월 14일 1,129.82로 집계되며 큰 폭으로 상승하였고, 미트박스는 2025년 11월 19일 8,350원 대비 2026년 5월 18일 7,830원으로 6.2% 하락하며 시장 대비 하회하는 성과를 나타내고 있다.

미트박스 주가 및 공시 이벤트



자료: 한국거래소 시장정보

한국거래소 공시 (최근 1년)

공시날짜	공시시각	보고서명
2026-05-15	10:25	임원 · 주요주주특정증권등소유상황보고서
2026-05-15	10:22	임원 · 주요주주특정증권등소유상황보고서
2026-05-14	17:34	분기보고서(일반법인)(2026.03)
2026-05-08	11:22	주식등의대량보유상황보고서(약식)
2026-04-30	18:10	소속부변경
2026-04-30	15:48	임원 · 주요주주특정증권등소유상황보고서
2026-04-24	16:32	기업설명회(IR) 개최
2026-04-21	17:30	기업가치 제고 계획(자율공시)
2026-04-10	10:44	주식등의대량보유상황보고서(약식)
2026-03-31	17:59	사외이사의선임 · 해임또는중도퇴임에관한신고
2026-03-31	17:58	정기주주총회결과
2026-03-23	17:32	주식등의대량보유상황보고서(일반)
2026-03-20	17:53	[연결포함]사업보고서(일반법인)(2025.12)
2026-03-20	17:49	감사보고서 제출
2026-03-16	16:35	참고서류
2026-03-16	16:33	주주총회소집공고
2026-03-12	17:41	현금 · 현물배당 결정
2026-03-12	17:34	주주총회소집결의
2026-03-12	17:34	현금 · 현물배당을 위한 주주명부폐쇄(기준일) 결정
2026-03-11	10:20	주식등의대량보유상황보고서(약식)
2026-03-10	17:58	임원 · 주요주주특정증권등소유상황보고서
2026-03-10	17:55	임원 · 주요주주특정증권등소유상황보고서

공시날짜	공시시각	보고서명
2026-03-05	07:30	임원 · 주요주주특정증권등소유상황보고서
2026-03-04	17:44	주식등의대량보유상황보고서(일반)
2026-02-10	12:14	주식등의대량보유상황보고서(약식)
2026-02-03	17:21	매출액 또는 손익구조 30%(대규모법인은 15%)이상 변동
2026-01-26	14:58	주식등의대량보유상황보고서(약식)
2026-01-09	11:31	주식등의대량보유상황보고서(약식)
2025-12-16	10:09	주주명부폐쇄기간 또는 기준일 설정
2025-11-14	10:18	분기보고서(일반법인)(2025.09)
2025-11-07	20:02	공매도 과열종목 지정(공매도 거래 금지 적용)
2025-10-10	13:13	주식등의대량보유상황보고서(약식)
2025-09-25	17:23	추가상장(주식매수선택권행사)
2025-09-18	13:32	임원 · 주요주주특정증권등소유상황보고서
2025-08-14	17:36	[정정]반기보고서(일반법인)(2025.06)
2025-08-01	20:01	공매도 과열종목 지정(공매도 거래 금지 적용)
2025-08-01	16:33	주식등의대량보유상황보고서(일반)
2025-06-27	17:07	추가상장(주식매수선택권행사)
2025-06-18	15:20	임원 · 주요주주특정증권등소유상황보고서
2025-06-18	15:14	임원 · 주요주주특정증권등소유상황보고서

한국거래소 공시정보

2 전년도말 기준 밸류에이션

미트박스의 2025년 P/E 27.4배, P/B 1.3배, P/S 0.4배가 나타났다. EV/EBITDA는 전년(2024년) -0.9배에서 2025년 4.4배로 전환되었으며, EBITDA 손실 구간에서 벗어나 지표 산출이 가능해졌다. 배당수익률은 2025년 1.2%로, DPS는 100원이 처음으로 책정되었다. EPS는 전년(2024년) 404원에서 2025년 313원으로 낮아졌으며, BPS는 3,716원에서 6,649원으로 높아졌다. ROE는 전년(2024년) 11.5%에서 2025년 6.4%로 낮아졌다. 이는 자본총계가 171억원에서 377억원으로 확대되는 가운데 당기순이익 규모가 상대적으로 낮아진 데 따른 결과다. 유동비율은 129.8%에서 242.8%로 상승하였으며, 부채비율은 192.3%에서 161.9%로 낮아졌다. 순차입금비율은 -37.2%에서 -35.2%로 순현금 상태를 유지했다.

주요 투자지표

	2021	2022	2023	2024	2025
P/E(배)	N/A	N/A	N/A	N/A	27.4
P/B(배)	N/A	N/A	N/A	N/A	1.3
P/S(배)	0.0	0.0	0.0	0.0	0.4
EV/EBITDA(배)	75.5	15.7	-1.3	-0.9	4.4
배당수익률(%)	N/A	N/A	N/A	N/A	1.2
EPS(원)	-1,334	-381	1,282	404	313
BPS(원)	-12,385	-12,599	3,294	3,716	6,649
SPS(원)	12,134	20,834	24,491	24,342	24,409
DPS(원)	0	0	0	0	100
수익성(%)					
ROE	11.3	3.1	-37.9	11.5	6.4
ROA	-16.2	-3.9	9.4	2.4	2.3
ROIC	80.7	-71.3	151.3	58.6	22.7

주: 각 연도말 추가 기준
자료: FnGuide

포괄손익계산서

(억원)	2021	2022	2023	2024	2025
매출액	321	552	669	1103	1356
증가율(%)	54.7	72.1	21.2	64.8	23.0
매출원가	115	0	0	0	0
매출원가율(%)	35.7	0.0	0.0	0.0	0.0
매출총이익	206	552	669	1103	1356
매출총이익률(%)	64.3	100.0	100.0	100.0	100.0
판매관리비	212	543	643	1071	1327
판매비율(%)	66.0	98.3	96.1	97.2	97.9
EBITDA	4	20	55	68	81
EBITDA 이익률(%)	1.3	3.6	8.2	6.2	5.9
증가율(%)	흑전	385.2	175.0	25.3	17.7
영업이익	-6	9	26	31	29
영업이익률(%)	-1.7	1.7	3.9	2.8	2.1
증가율(%)	적지	흑전	175.8	19.9	-6.8
영업외손익	-30	-20	-9	-24	-12
금융수익	2	2	13	7	14
금융비용	30	22	22	7	23
기타영업외손익	-2	0	1	-24	-4
중속/관계기업관련손익	0	0	0	0	0
세전계속사업이익	-36	-11	17	8	17
증가율(%)	적지	적지	흑전	-56.5	123.9
법인세비용	0	0	-18	-4	0
계속사업이익	-36	-11	35	11	17
중단사업이익	0	0	0	0	0
당기순이익	-36	-11	35	11	17
당기순이익률(%)	-11.1	-2.0	5.2	1.0	1.3
증가율(%)	적지	적지	흑전	-67.8	54.6
지배주주지분 순이익	-35	-10	35	18	17

자료: FnGuide

재무상태표

(억원)	2021	2022	2023	2024	2025
유동자산	194	246	297	311	716
현금성자산	137	152	92	106	319
단기투자자산	2	4	65	75	159
매출채권	1	13	13	3	6
재고자산	22	27	64	99	118
기타유동자산	32	50	62	27	114
비유동자산	51	56	145	191	270
유형자산	43	46	110	130	106
무형자산	4	6	6	26	72
투자자산	0	0	0	0	56
기타비유동자산	3	4	28	35	36
자산총계	245	302	442	502	986
유동부채	541	605	230	240	295
단기차입금	2	1	0	0	6
매입채무	3	5	12	29	26
기타유동부채	537	599	219	211	262
비유동부채	22	21	52	91	315
사채	0	0	0	0	245
장기차입금	0	0	0	0	0
기타비유동부채	22	21	52	91	70
부채총계	564	626	282	330	610
지배주주지분	-328	-334	149	168	373
자본금	2	2	5	5	6
자본잉여금	10	10	460	7	201
기타자본	9	13	10	12	6
기타포괄이익누계액	0	0	0	0	0
이익잉여금	-349	-359	-326	145	160
자본총계	-319	-323	160	172	377

자료: FnGuide

현금흐름표

(억원)	2021	2022	2023	2024	2025
영업활동으로인한현금흐름	53	35	26	84	15
당기순이익	-36	-11	35	11	17
유형자산 상각비	8	9	26	35	47
무형자산 상각비	1	2	2	2	4
외환손익	0	0	0	0	-1
운전자본의감소(증가)	44	7	-33	11	-66
기타	35	28	-5	24	13
투자활동으로인한현금흐름	-6	-15	-73	-42	-199
투자자산의 감소(증가)	0	0	0	0	-86
유형자산의 감소	0	0	1	0	0
유형자산의 증가(CAPEX)	-22	-9	-10	-6	-5
기타	15	-6	-64	-35	-108
재무활동으로인한현금흐름	6	-5	-12	-28	396
차입금의 증가(감소)	0	-1	-1	0	1
사채의 증가(감소)	0	0	0	0	245
자본의 증가	0	0	0	0	187
배당금	0	0	0	0	0
기타	6	-4	-11	-28	-37
기타현금흐름	0	0	0	0	0
현금의증가(감소)	52	14	-59	14	213
기초현금	85	137	152	92	106
기말현금	137	152	92	106	319

자료: FnGuide

주요투자지표

	2021	2022	2023	2024	2025
P/E(배)	N/A	N/A	N/A	N/A	27.4
P/B(배)	N/A	N/A	N/A	N/A	1.3
P/S(배)	0.0	0.0	0.0	0.0	0.4
EV/EBITDA(배)	75.5	15.7	-1.3	-0.9	4.4
배당수익률(%)	N/A	N/A	N/A	N/A	1.2
EPS(원)	-1,334	-381	1,282	404	313
BPS(원)	-12,385	-12,599	3,294	3,716	6,649
SPS(원)	12,134	20,834	24,491	24,342	24,409
DPS(원)	0	0	0	0	100
수익성(%)					
ROE	11.3	3.1	-37.9	11.5	6.4
ROA	-16.2	-3.9	9.4	2.4	2.3
ROIC	80.7	-71.3	151.3	58.6	22.7
안정성(%)					
유동비율	35.9	40.7	128.9	129.8	242.8
부채비율	-177.0	-193.6	176.6	192.3	161.9
순차입금비율	-94.0	-92.9	-49.7	-37.2	-35.2
이자보상배율	-5.1	7.1	4.2	4.8	2.1
활동성(%)					
총자산회전율	1.5	2.0	1.8	2.3	1.8
매출채권회전율	160.0	75.6	49.9	132.5	298.8
재고자산회전율	28.4	22.8	14.7	13.5	12.5

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.