

# HYUNDAI EZWEL Investor Relations

2026년 1분기



현대이지웰

본 자료는 주식회사 현대이지웰(이하 “회사”)에 대해 투자자들의 이해를 돕기 위해 작성되었습니다.

회사는 본 자료에 기재된 정보에 대해서 별도의 독립적인 확인을 거치지 않았으며, 본 자료에 포함된 정보 및 의견에 대한 공정성, 정확성 또는 완결성에 관련해서는 어떠한 보증이나 보장을 하지 않습니다.

회사 및 계열회사, 그 임직원 등 회사와 관련된 어떠한 자도 고의 또는 과실 여부를 불문하고 본 자료 및 그 기재내용을 이용함으로써 인하여 발생하거나, 기타 본 자료와 관련하여 발생하는 어떠한 손해에 대해서도 민사·형사 및 행정상의 책임을 일체 부담하지 않습니다.

본 자료는 장래에 관한 회사의 예측을 반영하는 정보(이하 “예측정보”)를 포함하고 있습니다. 이러한 예측정보는 회사가 통제할 수 없는 미래에 관한 가정들에 근거한 것으로 관련 예측정보에 의하여 예정된 바와 다른 결과가 초래될 위험 및 불확실성이 있습니다. 회사는 예측정보와 관련하여 본 자료 제공 이후에 발생하는 새로운 변경사항을 업데이트 할 의무를 부담하지 않습니다.

본 자료의 전부 또는 일부는 어떠한 방식으로든 분리되거나, 재생산, 재분배되어서는 안되며, 회사의 사전 승인 없이 변경된 자료의 무단 배포 및 복제는 법적인 제재를 받을 수 있음을 유념해주시기 바랍니다.

# Company Overview

일과 삶의 균형을 디자인하는  
선택적 복지 시장의 **Market Leader**

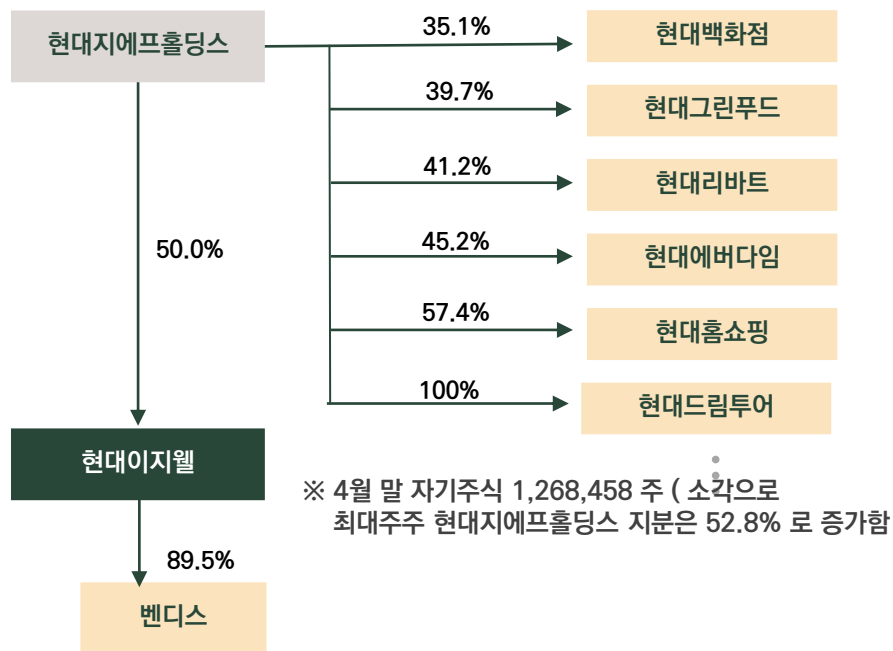
현대이지웰은 재계 기업순위 자산기준 26위(22.3조), 당기순이익 26위(6,470억), 부채비율 14위(48.7%)의  
현대백화점그룹 계열사로 '21.3월 편입되었으며, 대한민국 No.1 복지 플랫폼 전문 기업입니다.

\* '24년 기준, 출처 : 공정거래위원회

### ▼ 회사 개요

|      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
|------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 설립일  | · 2003년 01월 14일                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| 대표이사 | · 박종선                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| 자본금  | · 119억원                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| 인력현황 | · 374명('25.12월말 기준)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| 주 소  | · 서울시 서대문구 충정로 23                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| 주주구성 | · 최대주주 : 현대지에프홀딩스(지분율 50%)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
|      | <div style="display: flex; align-items: center;"> <div style="width: 50.0%; height: 20px; background-color: #2c3e50; margin-right: 5px;"></div> <div style="width: 12.57%; height: 20px; background-color: #c0392b; margin-right: 5px;"></div> <div style="width: 5.34%; height: 20px; background-color: #f1c40f; margin-right: 5px;"></div> <div style="width: 32.09%; height: 20px; background-color: #95a5a6;"></div> </div> <div style="display: flex; justify-content: space-around; margin-top: 5px;"> <span>[최대주주]</span> <span>[외국인]</span> <span>[기타 기관 및 소액주주]</span> </div> |
|      | * '26.3월 기준                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |

### ▼ 지분도 \* '26.3월 기준



※'26.4.28 자기주식 1,268,458 주 5.34 를 전량 소각함에 따라 최대주주인 현대지에프홀딩스 지분은 52.8 로 증가함

※'26.5.6 현대벤디스 잔여지분 10.5 를 매입하며 보유 지분이 89.5% → 100% 로 증가함

기업 복지 사업과 함께 공공 복지, 식대 복지 사업 등 다방면의 서비스를 제공하고 있으며  
국내 기업 복지 시장의 50% 이상을 점유하고 있는 Market Leader 입니다.

### ▼ 주요 사업

#### 01/ 기업 복지 사업

임직원의 라이프 스타일에 따라 복지를 선택하는 맞춤형 복지 서비스  
선택적복지제도, 중소기업복지, 기념일, 특판, 파트너 복지 등

#### 02/ 공공 복지 사업

정부 및 공공기관에서 지원하는 취업, 출산, 휴가, 고용, 건강 등  
다양한 복지제도가 편리하고 효율적으로 운영될 수 있는 플랫폼 제공

#### 03/ 기업 복지 BPO 사업

복지제도의 효율적인 운영을 위한 아웃소싱 서비스  
헬스케어, 법인숙박, 심리상담(EAP), 상조, 꽃배달, 사무기기 등

#### 04/ 식대 복지 사업

국내 기업 및 공공기관이 임직원 복지를 위해 지원하는 식대를  
편리하게 사용, 관리할 수 있도록 식대 관리 솔루션 제공

#### 05/ 지역 소상공인 활성화 사업

지역경제 활성화를 위해 정부 및 공공기관, 지자체와 협업하여  
온누리전통시장몰, 백년가게전문관, 지역화폐몰 운영

### ▼ 주요 지표

\* 기준 : '25년 말 기준

□ 복지포인트 1.6조원

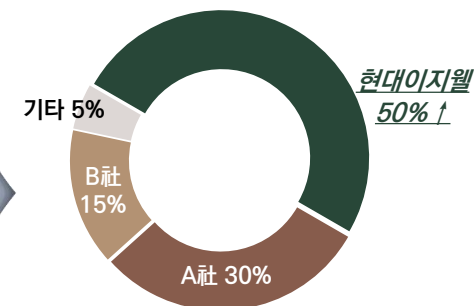
□ 거래액 9,293억

□ 고객사 2,700여개사

□ 고객수 340만여명

□ 상품수 210만개

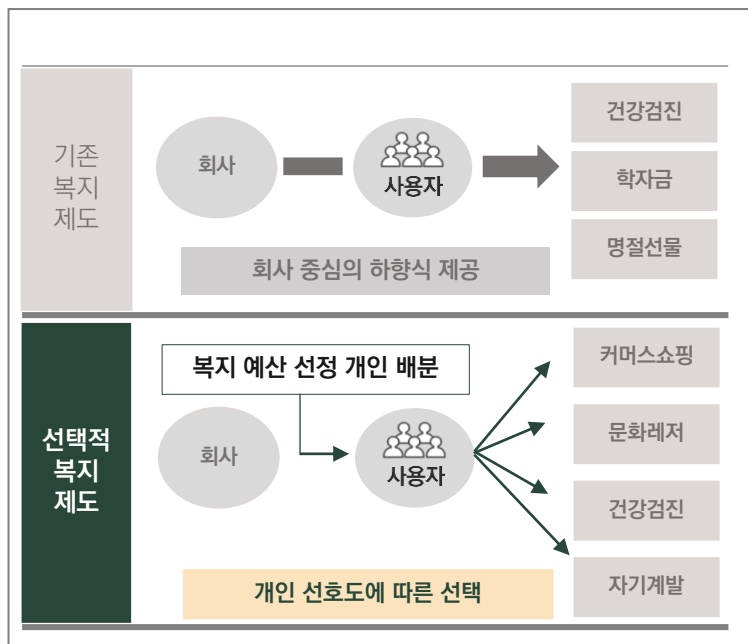
【운영 포인트 규모 기준】



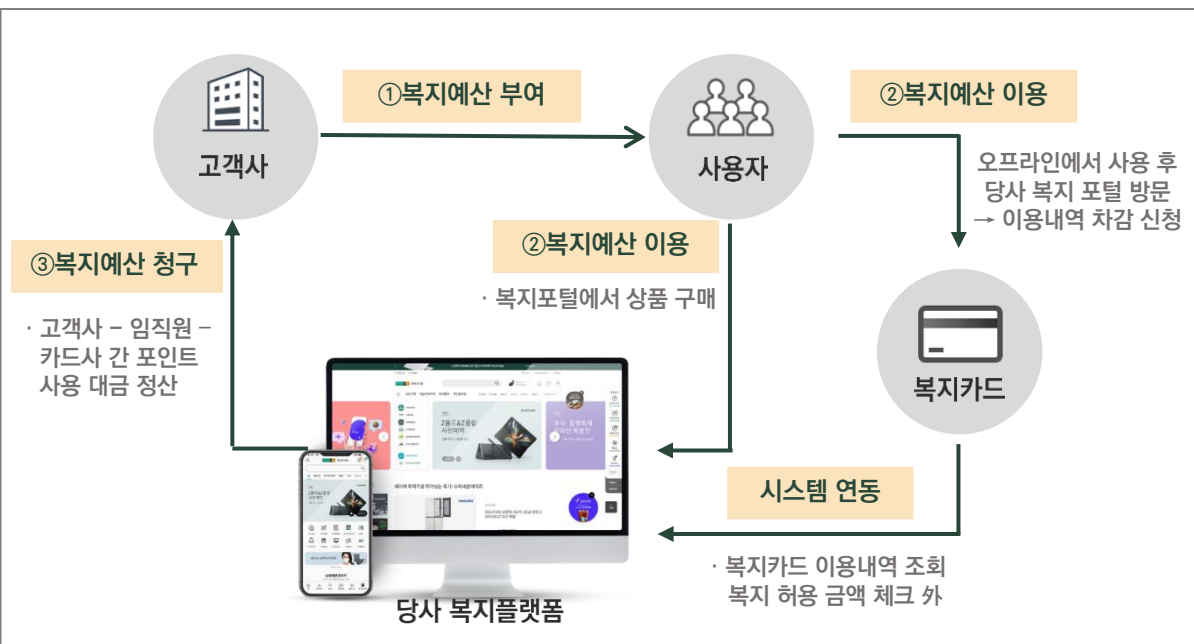
□ 기업 복지 시장 M/S 1위

당사의 사업구조는 임직원 복지 제도를 운영하는 기업을 타깃으로 온라인 복지물을 제공하는 것으로, 해당 플랫폼에서 거래되는 상품 & 콘텐츠의 판매수수료 수취를 주요 수익원으로 삼고 있습니다.

### ▼ 선택적 복지제도 소개



### ▼ 선택적 복지제도 운영 방식

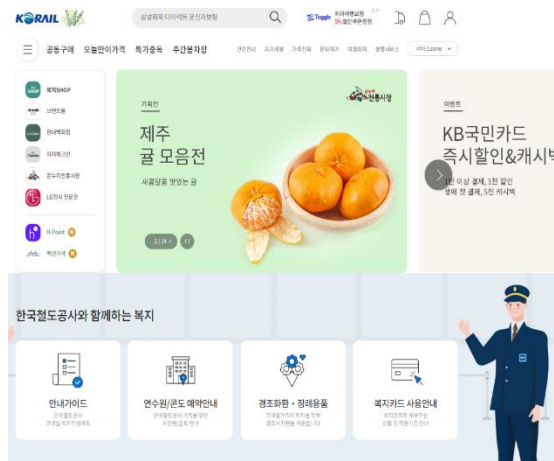


고객사 관리자와 임직원의 요구에 맞춰 UI/UX, 메뉴 구성 등 고객사 만을 위한 맞춤 서비스를 제공하고 인사정보 관리, 복지포인트 관리, 건강검진 운영 등 다양한 시스템을 제공합니다.

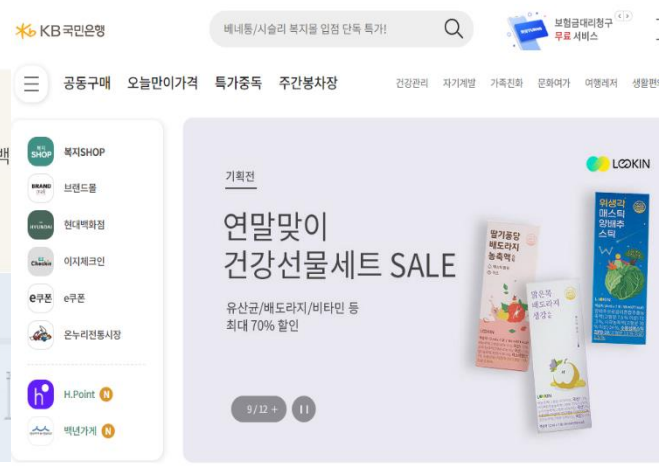
#### [고객사별 복지몰 커스터마이징 지원]



[경찰청]



[코레일]



[KB국민은행]

경쟁사 대비 최대 규모의 복지몰 상품 Pool 과 차별화된 콘텐츠, 서비스를 통해 국내 복지 시장에서 경쟁 우위를 확보하고 있습니다.

## 업계 최대 상품 Pool 보유

- 7가지 「레인보우 혜택」 + 약 210만개 상품 운영
  - ① 네이버 최저가 정책 ② 최저가 보상 ③ 무료 교환
  - ④ 무료 반품 ⑤ 배송 지연 보상 ⑥ 품질 보상 ⑦ 정품 보장
- 가전제품(삼성/LG), 명품, 반려동물 전문관
- 현대백화점그룹의 다양한 상품 입점 (Hmall, 리바트 전문관 등)

### 네이버최저가/ 최저가보상

원하는 상품을 가장 싸게 살 수 있는 방법!  
복지SHOP은 네이버최저가를 보장합니다.  
최저가가 아닐 경우 가격조정 신청하고  
상품을 구매하면 적립금을 드려요.

- 최저가로 가격 조정
- 보상 적립금 지급 - 상품 판매가의 10% (최대 1만원, 구매자에 한함)
- 네이버쇼핑 최저가 기준 (프로모션, 신상품도 추가 할인기 제외)

이용방법 >



## 차별화된 콘텐츠

- 경쟁력 있는 다양한 무형 콘텐츠 Pool (건강, 자기계발, 여행 등 총 6개 카테고리, 약 1,000개)
- 트렌드를 리딩하는 브랜드와의 콘텐츠 제휴 (패션 : LF패션, 생활 : 배달의민족, 외국어 : 스픽 외)
- 고객과 실시간으로 소통하는 라이브커머스 「EZ라이브」



## 간편결제 & 멤버십 서비스

- 모바일 간편 결제 시스템 : 이지웰 Pay (복지카드가 없어도 바코드로 바로 사용 가능)  
\* 약 10만 여개 가맹점에서 사용 가능
- 오프라인 청구 할인 서비스 : EZ멤버스 (복지카드로 제휴 가맹점 결제 시 자동 청구할인)



업계 유일의 코스닥 상장사로 투명한 지배구조를 확립하고 있으며,  
업계 최고 수준의 시스템 안정성과 보안, CS 업무 처리 프로세스를 구축하고 있습니다.

## ▼ 투명한 지배구조 확립 및 서비스 안정성

· ESG 종합 평가 **A** 등급 ('25년 평가 결과)

– 환경 A / 사회 A+ / 지배구조 A

\* '24년 ESG최우수기업 선정(한국ESG기준원)

· 기업신용평가 등급 **AA-** ('25년 평가 결과)

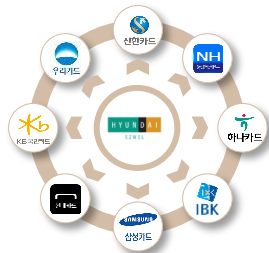
\* '22년 A+, '23년 AA-, '24년 AA-

· 최상의 보안 준수를 위한 업계 최초 ISMS 보안인증,  
정보보안경영시스템 ISO27001 인증 획득

· 국내 전체 복지카드사와의 연동으로 안정적 정산 시스템 제공

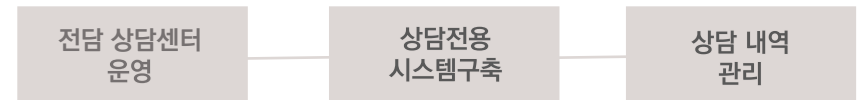
· 전체 복지카드사와 카드 사용 내역 즉시 연동 가능

· 자동 정산 시스템 및 정산 공문 발송 기능 외



## ▼ 전문화된 직영 상담센터 운영

· 직영 상담센터 & 상담전용 시스템 구축(CTI)



· 업계 최다 복지 전문 상담 인력 배치

· 긴급 VOC 3시간, 일반 VOC 24시간 이내 응대 완료 프로세스 구축



전화상담



온라인상담



상품 Q&A



이용관련  
Q&A

⇒ 업계 최대 직영 상담센터 운영을 통한 서비스 만족도 제고

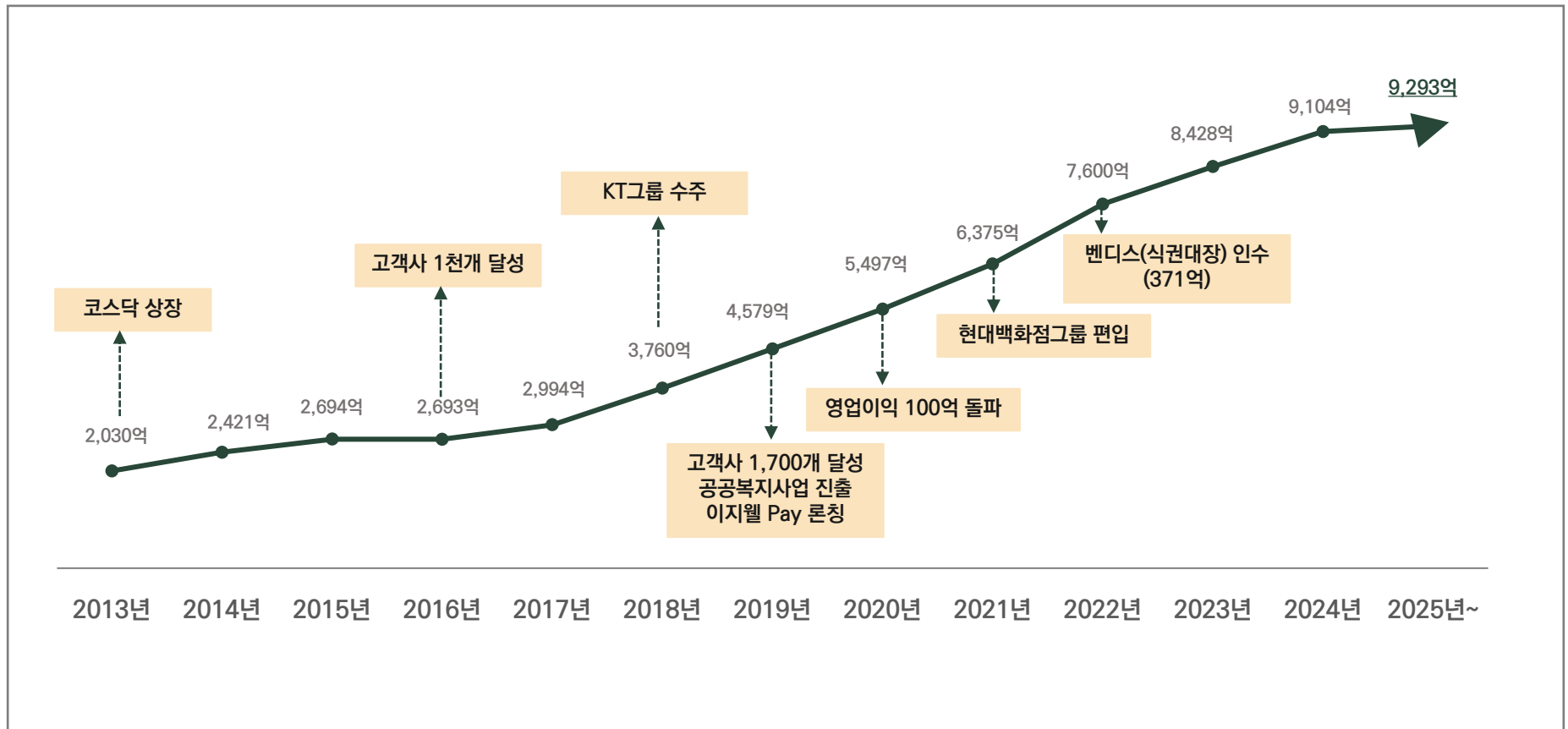
주요 공공기관 및 대기업 등 2,700여개 고객사, 340만명 임직원이  
현대이지웰의 수준 높은 복지 서비스를 누리고 있습니다.



## 주요 민간 기업

|           |              |            |           |       |             |        |            |               |
|-----------|--------------|------------|-----------|-------|-------------|--------|------------|---------------|
| HYUNDAI   | LIG          | SK 주식회사 AX | HD현대중공업   | kt    | NH Nonghyup | Hanwha | KOREAN AIR | IDL           |
| CELLTRION | AMOREPACIFIC | KB국민은행     | kakaobank | S-OIL | HYBE        | MBC    | LV         | HYUNDAI STEEL |

우수한 경쟁력을 기반으로 상장 이후 견고한 성장을 이루어 왔으며, 새로운 성장 동력 확보를 위해 식대 복지 1위 기업인 (주)벤디스 인수('22.11월) 등 신규 사업 진출도 활발히 진행하고 있습니다.

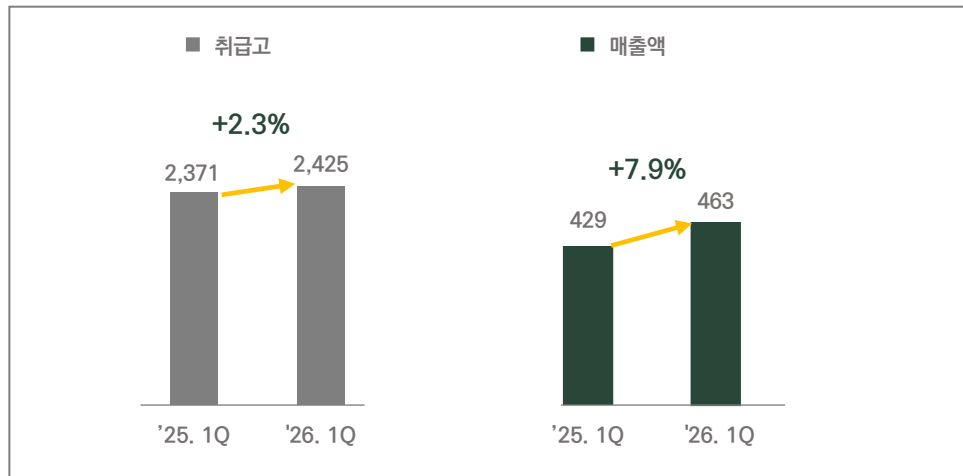


# Business Update

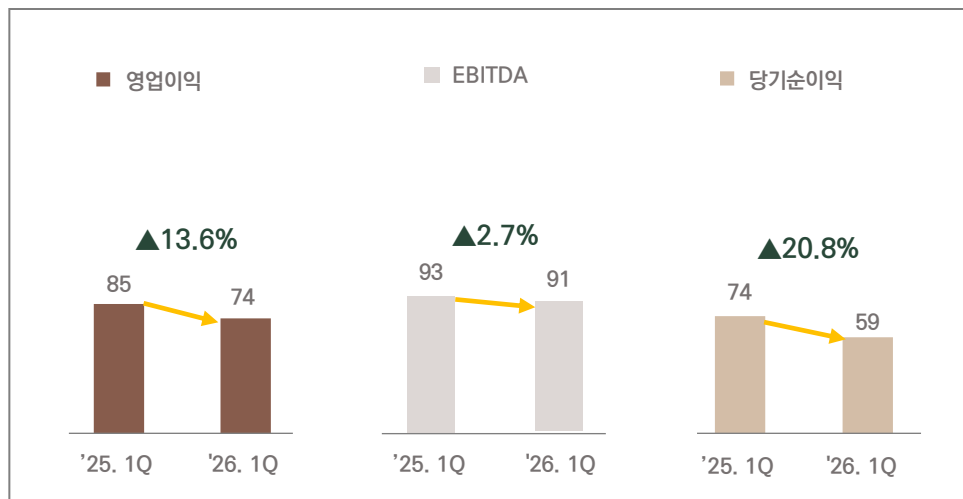
'26년 1분기 실적 리뷰 및 '26년 주요 추진 전략

## ▼ 1Q FY 2026

(단위 : 억원)



(단위 : 억원)



### '26.1분기 손익 리뷰

#### (1) 매출액 : 463억 (YOY +7.9%)

- 신규 대형 지자체(부산/대구/인천) 고객사 수주 등으로 전년 동기대비 취급고 +2.3% 증가 및 매출액 +7.9% 증가

※ '26년 1분기 취급고 : 이지웰 2,410억(+2.2%), 벤디스 14억(+22.6%)

\*벤디스 취급고는 수수료 매출액으로 반영

#### (2) 영업이익 : 74억 (YOY ▲13.6%)

- 차세대 시스템 투자 완료에 따른 감가상각비 발생으로 영업이익 감소
- 벤디스는 대형 건설현장(포스코이앤씨, 코오롱글로벌) 및 대기업(셀트리온, 현대오트메버 등) 중심 수주 확대로 1분기 영업이익이 3억을 기록하며 고 성장함 ('25년 1분기 ▲35백만 → '26년 1분기 275백만, +310백만)

#### (3) EBITDA : 91억 (YOY ▲2.7%)

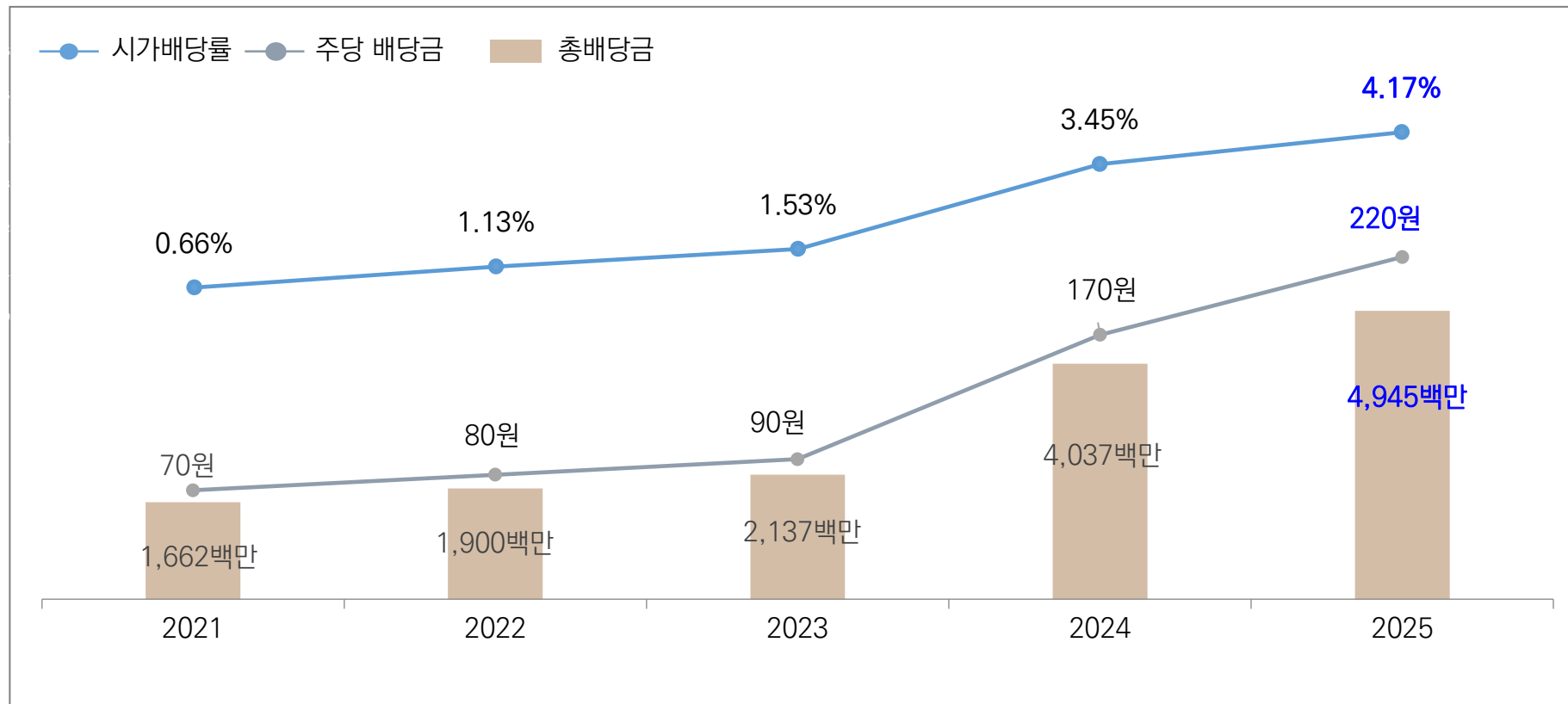
- 차세대 시스템 관련 감가상각비 등 영향 제외 시, 전년대비 소폭 감소

#### (4) 당기순이익 : 59억 (YOY ▲20.8%)

- 영업이익 및 이자 수익 감소로 인해 전년대비 당기순이익 감소

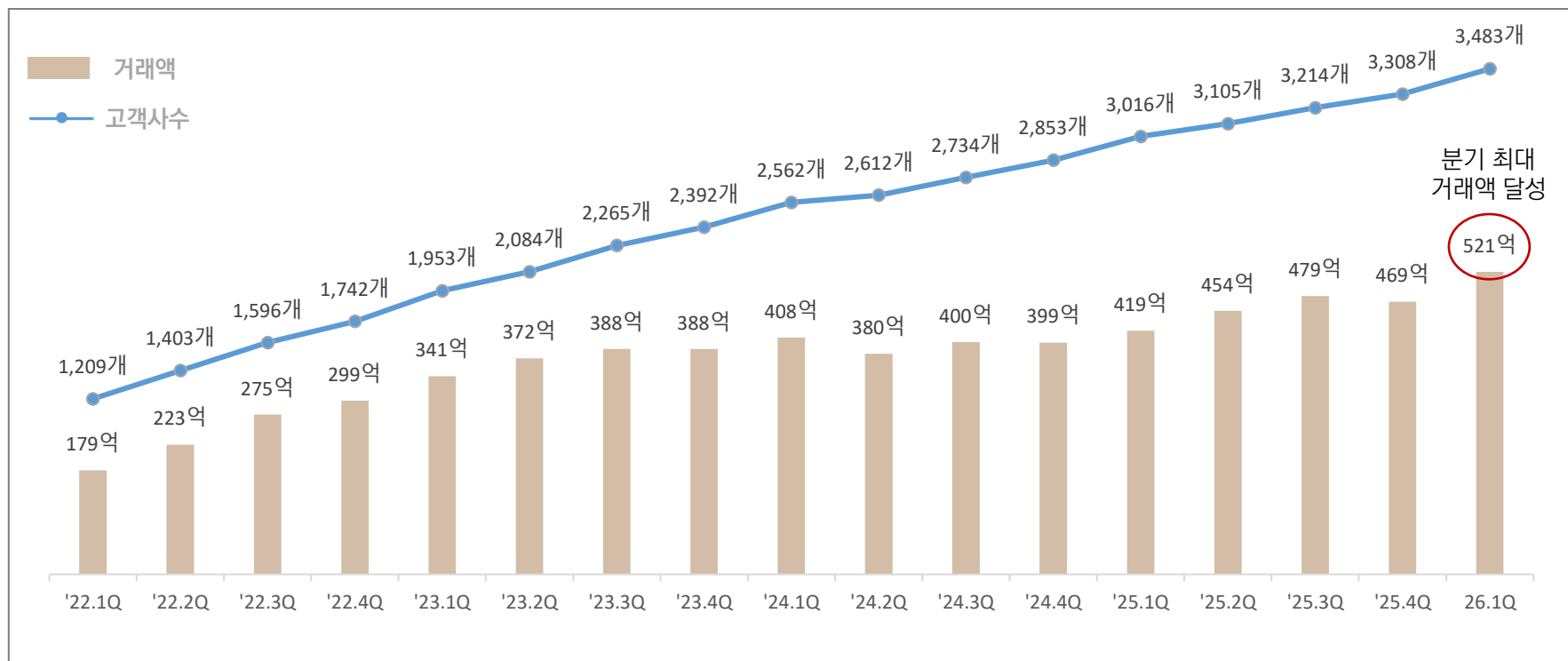
당사는 최근 5개년 동안 1주당 배당금을 지속 상향해 왔으며, '25년에도 주당 배당금을 220원(+29.4%)으로 상향하여 총 49억 지급을 완료했습니다. 당사는 향후에도 기업가치 제고 계획에 맞춰 주주환원을 지속 추진하고자 합니다.

▼ '20년 ~ '24년 배당 추이



벤디스는 '22.11월 인수 이후, 경쟁력 강화와 인지도 향상으로 기존 중소기업 중심에서 대기업 중심으로 고객사 패러다임이 전환되고 있으며, 고객사 수주 확대를 통해 거래액이 지속 성장하고 있습니다.

▼ '22년 ~ '26년 1분기 분기별 거래액 및 고객사 추이



신규 고객사 증대 및 차별적 경쟁력(대형 건설현장 수주, 대규모 고객사 수주, 업계 대형 프랜차이즈 제휴 등)을 통해  
거래액이 지속 확대되고 있으며, 비용 효율화로 영업이익 또한 고신장하고 있습니다.

## ▼ '24년 ~ '26년 1분기 분기별 실적

(단위 : 백만원 / 내부거래 포함 기준)

| 구 분   | 2024년  |        |        |        |         | 2025년  |        |        |        |         | 2026년  |
|-------|--------|--------|--------|--------|---------|--------|--------|--------|--------|---------|--------|
|       | 1분기    | 2분기    | 3분기    | 4분기    | 연간      | 1분기    | 2분기    | 3분기    | 4분기    | 연간      | 1분기    |
| 거래액   | 40,936 | 38,005 | 40,004 | 39,861 | 158,806 | 41,931 | 45,436 | 47,926 | 46,933 | 182,256 | 52,094 |
| 매출액   | 1,169  | 1,047  | 1,153  | 1,146  | 4,515   | 1,203  | 1,232  | 1,170  | 1,574  | 5,179   | 1,475  |
| 영업이익  | 93     | ▲2     | 8      | ▲62    | 38      | ▲35    | 72     | ▲1     | 362    | 397     | 275    |
| 당기순이익 | 115    | 40     | 73     | 2      | 230     | 31     | 263    | 55     | 413    | 763     | 335    |

신규 고객사의 지속적인 확대와 대형 고객사 관리를 강화하고, 기업복지 시장의 트렌드를 주도하는  
상품과 서비스 확장, 유관 신규 사업의 성공적인 추진을 통해 지속적으로 성장해 나가고자 합니다

## 현대이지웰

## ▶ 시장 지배력 확대



|                |                                                                                                                         |
|----------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 거점/타깃<br>영업 확대 | <ul style="list-style-type: none"> <li>부/울/경 등 수도권 외 지자체 및 공공기관 대상 영업 강화</li> <li>대형 고객사 협력업체 연계 영업 추진</li> </ul>       |
| 수주 모델<br>다변화   | <ul style="list-style-type: none"> <li>공공복지 사업 확대에 따른 사업기획 창출 : 고용지원금 등</li> <li>금융권 자사몰 신규 제휴 추진</li> </ul>            |
| 수주 경쟁력<br>제고   | <ul style="list-style-type: none"> <li>차세대 시스템을 통한 최신 UI/UX 제공 및 커스텀 서비스</li> <li>그룹 계열사 특징점을 활용한 차별화 콘텐츠 확대</li> </ul> |

## ▶ 고객 중심의 복지몰 운영

|               |                                                                                                                                |
|---------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 상품전문성<br>강화   | <ul style="list-style-type: none"> <li>트렌드 중심 버티컬 커머스 강화 및 인기 브랜드 소싱 확대</li> <li>AI 및 데이터 기반의 고객 맞춤 큐레이션 확대</li> </ul>         |
| 차별화된<br>고객 경험 | <ul style="list-style-type: none"> <li>고객 경험 콘텐츠 확대 : 가전/리빙 온라인 쇼룸 등</li> <li>배송서비스 업그레이드 : '내일도착' 서비스 등</li> </ul>            |
| 신뢰도<br>제고     | <ul style="list-style-type: none"> <li>상품 품질/진정성 관리 프로세스 강화 : 사전 QA 점검 강화</li> <li>개인 정보보호 및 보안 강화 : 이상거래 탐지 솔루션 도입</li> </ul> |

## 현대벤디스

## ▶ 적극적인 외형 확장 전략



|              |                                                                                                             |
|--------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 대기업<br>수주 확대 | <ul style="list-style-type: none"> <li>대형 건설현장 / 대기업 공장 수주 확대</li> <li>단체급식 사업자(그린푸드 등) 연계 영업 추진</li> </ul> |
| 진출 권역<br>확장  | <ul style="list-style-type: none"> <li>부/울/경 등 수도권 외 지역 진출 확대 추진</li> <li>전라지역 확대 : 관공서 레퍼런스 활용</li> </ul>  |

## ▶ 차별적 경쟁력 강화

|            |                                                                                                                                 |
|------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 제휴 확대      | <ul style="list-style-type: none"> <li>대형 프랜차이즈 가맹점 제휴 확대 : 5천 여개점 ↑</li> <li>복지대장포인트 외부 사용처 확대 : 네이버포인트 외 추가 도입</li> </ul>     |
| 신규<br>콘텐츠  | <ul style="list-style-type: none"> <li>BPO 신규 콘텐츠 확대 : 상조, 경조화환, 대리운전 등</li> <li>가맹점 업주 대상 '복지몰' 오픈 검토</li> </ul>               |
| 시스템<br>고도화 | <ul style="list-style-type: none"> <li>식권대장 App 사용자 편의성 개선 : POS 연동 확대 등</li> <li>정산 시스템 고도화, 구내식당 식수 체크기 리뉴얼 등</li> </ul>      |
| 계열사<br>시너지 | <ul style="list-style-type: none"> <li>식권대장 제휴점 대상 식자재 판매 사업 검토 (그린푸드)</li> <li>계열사 시너지 강화 : 현대백화점 특판 상품, 리바트 인테리어 등</li> </ul> |

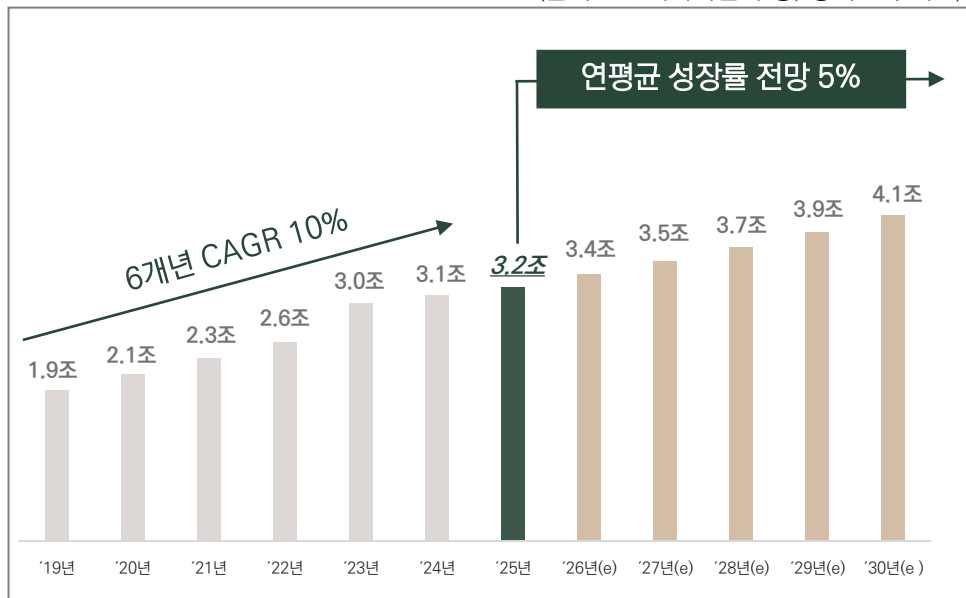
# Growth Strategy

사내 복지제도 운영을 총괄하는  
사내 복지 플랫폼으로 사업영역 확장

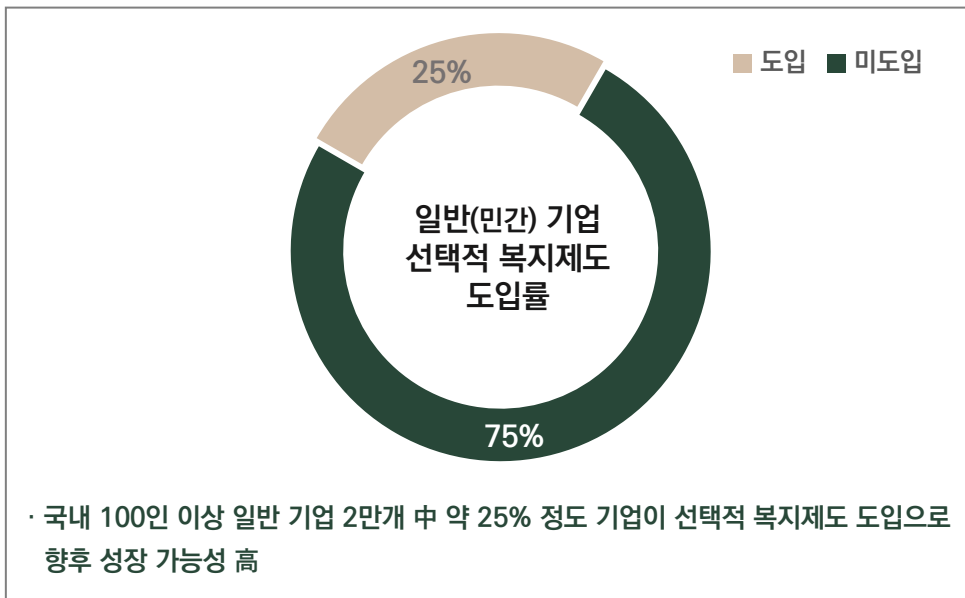
국내 선택적 복지 시장은 본인의 Life Style에 맞춰 복지항목을 선택하는 「선택적 복지제도」가 늘어나고 있으며, 시장 규모는 최근 5년간 연평균 10% 수준의 성장과 향후 경제 성장률 이상의 성장(5%)을 지속할 것으로 예상됩니다.

## ▼ 선택적 복지 시장 규모 · 전망

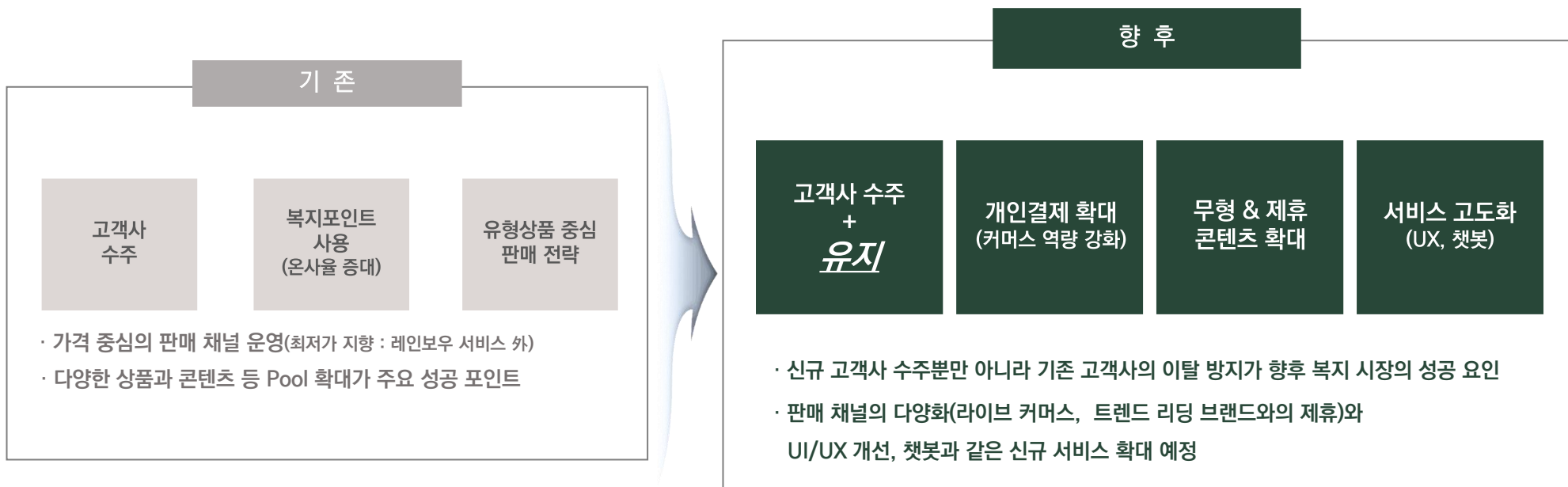
(출처 : 현대이지웰 추정, 상위 3사 기준)



## ▼ 복지포인트 도입률



기존 선택적 복지 시장에서는 가격 중심의 판매 채널 운영과 신규 고객사 수주가 주요 포인트였으나, 향후에는 수주했던 고객사의 이탈 최소화와 개인결제 금액 확대, 다양한 콘텐츠 창출이 핵심 성공 요인입니다.



이지웰만의 특화 콘텐츠와 상품력을 강화하고, 그룹 계열사 간의 시너지를 추진하여  
기존 사업 역량을 강화하겠습니다.

#### 특화 콘텐츠 · 상품력 강화

- 뷰티상품 집중 육성, 이머징 패션 브랜드 적극 유치
- 상품 전문성과 구매 편의성을 위한 버티컬커머스 강화
- 위조상품 방지체계 확립 및 품질인증제 점검 등 상품 진정성 강화

트렌드  
반영 상품  
육성

버티컬  
커머스  
강화

상품  
진정성  
강화

#### 차세대 시스템 도입 완료

- 고객 관점의 UI/UX 개선으로 일관된 고객 경험 제공
- 관리자 시스템 통합을 통한 프로세스 개선 및 업무 효율성 향상
- 클라우드 기반의 유연한 서버 환경 구성으로 트래픽 증가 대비

차세대  
복지몰  
구축

관리자  
시스템  
통합

클라우드  
기반  
서버 환경  
구축

#### 그룹 계열사 시너지 추진

- 백화점/홈쇼핑/그린푸드/한섬/지누스 외  
현대백화점그룹 계열사 상품력을 활용한 시너지 추진

[패션]  
Hmall  
한섬

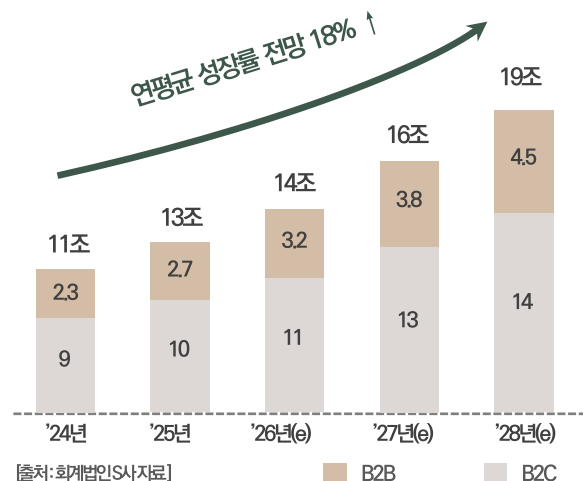
[리빙]  
리바트  
지누스

[푸드]  
그린푸드  
바이오퐀드  
(건강식품)

기 진출 사업인 『기업복지 BPO』 사업과 『식대복지(모바일 식권)』 사업은 고객사 확대, 콘텐츠 다양화 등 적극적 확장 전략을 펼치고, '26년 하반기 『B2B e쿠폰(Hcon)』 사업을 신규로 추진하여 신성장 동력을 확보하고자 합니다.

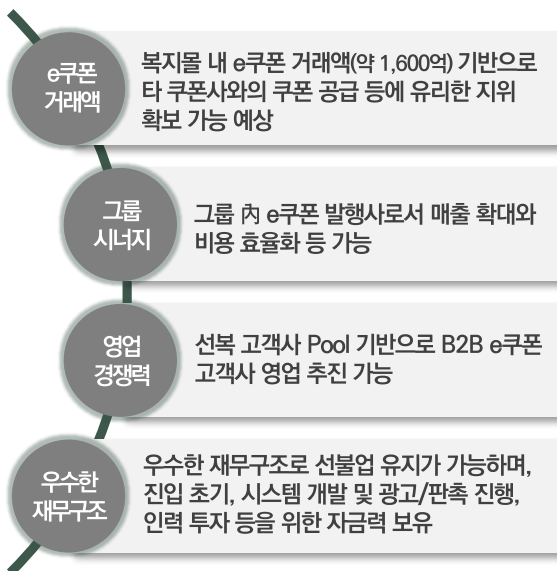
#### ▼ 모바일 상품권 시장 규모 및 전망

- 시장 규모는 '24년 11조 → '28년 19조(8조 ↑)로 연평균 성장률 18%가 예상되며, B2B e쿠폰 시장은 '24년 2.3조 → '28년(E) 4.5조 성장 예상



#### ▼ 당사 경쟁우위 요소

- 당사의 우량한 재무구조와 신뢰도를 기반으로, 그룹사 e쿠폰 발행사로서 역할 수행이 가능하며, B2B 고객사 및 복지몰 기반으로 안정적 사업 확대 가능



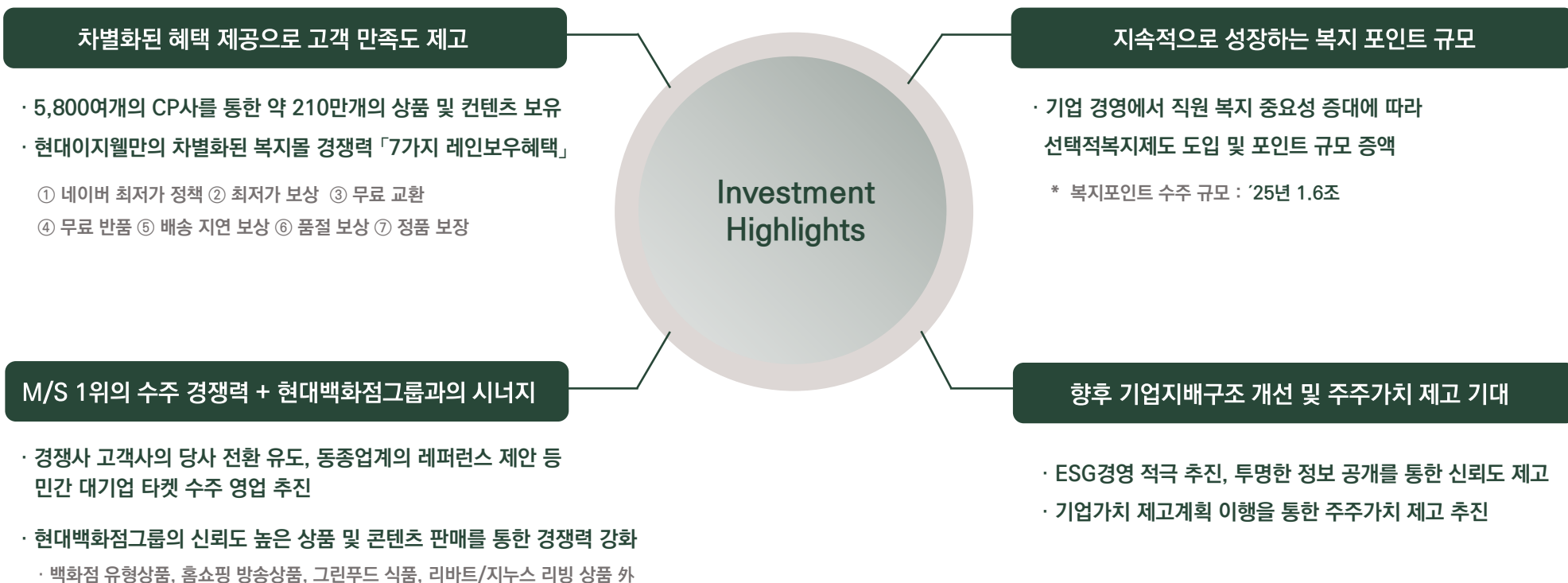
#### ▼ B2B e쿠폰사업 운영 방향

- e쿠폰 발송/정산 시스템을 개발 중이며, '26년 하반기 영업개시 예정 → 고객사 B2B 판매, 쿠폰사 e쿠폰 공급 (그룹사상품권 등), e쿠폰몰 운영 등 다양한 판로 확보 예정

|        |                                                                                                                       |
|--------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 시스템 구축 | · e쿠폰 시스템 구축 진행 중이며, '26년 하반기 서비스 오픈 예정                                                                               |
| 플랫폼명   | · Hcon (에이치콘)<br>※ 현대(Hyundai) + 아이콘(icon) 합성어<br>- e쿠폰몰 URL : <a href="http://www.hcon.co.kr">www.hcon.co.kr</a>     |
| BI     | <br>HYUNDAI EZWEL e-COUPON         |
| 상품운영   | · 고객 선호도가 높은 대형 프랜차이즈 확보 (스타벅스, SPC 등)<br>※ 브랜드/상품 Pool 지속 확대 예정<br>· 현대백화점 모바일 상품권, H.point 금액권 등 그룹사 e쿠폰 발행 및 공급 예정 |



지속적으로 성장하는 복지 포인트 규모와 M/S 1위의 수주 경쟁력, 현대백화점그룹과의 시너지를 기반으로  
상품 · 콘텐츠 경쟁력 강화를 통한 성장 가속화 기대



## ▼ 순현금 추이

(단위 : 백만원)

| 구 분    | 2023년 말 | 2024년 말 | 2025년 말 | 비 고 |
|--------|---------|---------|---------|-----|
| 보유 순현금 | 79,112  | 104,448 | 99,355  |     |
| 이지웰    | 74,253  | 98,284  | 91,943  |     |
| 벤디스    | 4,859   | 6,164   | 7,412   |     |

## ▼ 기타포괄손익 - 공정가치측정금융자산 (지분투자 현황)

(단위 : 백만원)

| 구 분         | 주식종류 | 주식수    | 지분율 | 취득가액 | 장부가액 | 비 고  |
|-------------|------|--------|-----|------|------|------|
| HD현대마린엔진    | 보통주  | 946주   | -   | 107  | 85   | ▷ 상장 |
| 두산에너지빌리티(주) | 보통주  | 5,473주 | -   | 514  | 412  | ▷ 상장 |
| 합 계         |      |        |     | 621  | 497  |      |

※ '26.3.5 (주)케이뱅크 보유 지분 1,696,701주(0.45%) 전량 매각 완료 (취득가액 9,379백만원, 처분가액 14,888백만원)

## ▼ 종속기업투자주식

(단위 : 백만원, 별도기준)

| 구 분      | 주식종류 | 주식수      | 지분율    | 취득가액   | 장부가액   | 비 고   |
|----------|------|----------|--------|--------|--------|-------|
| (주)현대벤디스 | 보통주  | 601,554주 | 100.0% | 46,261 | 21,253 | ▷ 비상장 |

※ '26.5.6 (주)현대벤디스 잔여 지분 63,089주(10.5%) 취득을 통해 100% 지분 확보 완료

## ▼ 손익계산서

(단위 : 백만원)

| 구 분       | '23년    | '24년    | '25년    |
|-----------|---------|---------|---------|
| 1. 매출액    | 117,952 | 131,056 | 142,649 |
| 2. 매출총이익  | 69,395  | 75,199  | 79,673  |
| 3. 판관비    | 51,054  | 54,956  | 55,476  |
| 4. 영업이익   | 18,341  | 20,244  | 24,197  |
| 5. EBITDA | 21,851  | 22,024  | 27,372  |
| 6. 경상이익   | 4,919   | 17,264  | 27,549  |
| 7. 당기순이익  | ▲532    | 11,923  | 23,999  |

## ▼ 재무상태표

(단위 : 백만원)

| 구 분     | '23년    | '24년    | '25년    |
|---------|---------|---------|---------|
| 유동자산    | 139,336 | 170,442 | 171,008 |
| 비유동자산   | 57,524  | 54,902  | 70,679  |
| Ⅰ. 자산총계 | 197,185 | 225,344 | 241,687 |
| 유동부채    | 96,124  | 114,093 | 125,016 |
| 비유동부채   | 13,640  | 13,956  | 7,394   |
| Ⅱ. 부채총계 | 109,709 | 128,050 | 132,409 |
| 자본금     | 11,873  | 11,873  | 11,873  |
| 자본잉여금   | 15,601  | 15,601  | 15,601  |
| 이익잉여금   | 58,028  | 67,305  | 87,053  |
| Ⅲ. 자본총계 | 87,475  | 97,294  | 109,278 |

## ▼ 손익계산서(분기)

(단위 : 백만원)

| 구 분                | 2025년             |                   |                   |                   |                    | 2026년             |     |     |     |                   |
|--------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|--------------------|-------------------|-----|-----|-----|-------------------|
|                    | 1분기               | 2분기               | 3분기               | 4분기               | 연간                 | 1분기               | 2분기 | 3분기 | 4분기 | 연간                |
| 1. 매출액<br>※ 취급고    | 42,943<br>237,116 | 29,624<br>207,004 | 33,641<br>196,347 | 36,442<br>204,240 | 142,649<br>844,804 | 46,339<br>242,524 |     |     |     | 46,339<br>242,524 |
| 2. 매출총이익<br>(이익률)  | 21,196<br>(49.4%) | 19,768<br>(66.7%) | 18,660<br>(55.5%) | 20,049<br>(55.0%) | 79,673<br>(55.9%)  | 21,489<br>(46.4%) |     |     |     | 21,489<br>(46.4%) |
| 3. 판관비<br>(판관비율)   | 12,682<br>(29.5%) | 13,150<br>(44.4%) | 13,852<br>(41.2%) | 15,792<br>(43.3%) | 55,476<br>(38.9%)  | 14,134<br>(30.5%) |     |     |     | 14,134<br>(30.5%) |
| 4. 영업이익<br>(이익률)   | 8,515<br>(19.8%)  | 6,618<br>(22.3%)  | 4,808<br>(14.3%)  | 4,257<br>(11.7%)  | 24,197<br>(17.0%)  | 7,355<br>(15.9%)  |     |     |     | 7,355<br>(15.9%)  |
| 5. EBITDA<br>(이익률) | 9,311<br>(21.7%)  | 7,408<br>(25.0%)  | 5,600<br>(16.6%)  | 5,053<br>(13.9%)  | 27,372<br>(19.2%)  | 9,056<br>(19.5%)  |     |     |     | 9,056<br>(19.5%)  |
| 6. 경상이익<br>(이익률)   | 9,597<br>(22.3%)  | 7,671<br>(25.9%)  | 5,246<br>(15.6%)  | 5,034<br>(13.8%)  | 27,549<br>(19.3%)  | 8,088<br>(17.5%)  |     |     |     | 8,088<br>(17.5%)  |
| 7. 당기순이익<br>(이익률)  | 7,439<br>(17.3%)  | 8,675<br>(29.3%)  | 3,984<br>(11.8%)  | 3,902<br>(10.7%)  | 23,999<br>(16.8%)  | 5,889<br>(12.7%)  |     |     |     | 5,889<br>(12.7%)  |

## ▼ 손익계산서

(단위 : 백만원)

| 구 분       | '23년    | '24년    | '25년    |
|-----------|---------|---------|---------|
| 1. 매출액    | 114,437 | 126,781 | 137,875 |
| 2. 매출총이익  | 65,880  | 70,924  | 74,899  |
| 3. 판관비    | 46,132  | 50,347  | 50,715  |
| 4. 영업이익   | 19,747  | 20,576  | 24,184  |
| 5. EBITDA | 22,548  | 23,193  | 26,716  |
| 6. 경상이익   | 2,080   | 16,141  | 27,720  |
| 7. 당기순이익  | ▲3,371  | 11,492  | 23,937  |

## ▼ 재무상태표

(단위 : 백만원)

| 구 분       | '23년    | '24년    | '25년    |
|-----------|---------|---------|---------|
| 유동자산      | 123,222 | 152,489 | 149,216 |
| 비유동자산     | 58,086  | 55,250  | 71,474  |
| I. 자산총계   | 181,308 | 207,739 | 220,690 |
| 유동부채      | 81,782  | 97,919  | 103,416 |
| 비유동부채     | 10,309  | 11,186  | 6,719   |
| II. 부채총계  | 92,041  | 109,106 | 110,135 |
| 자본금       | 11,873  | 11,873  | 11,873  |
| 자본잉여금     | 19,864  | 19,864  | 19,864  |
| 이익잉여금     | 55,457  | 64,381  | 84,067  |
| III. 자본총계 | 89,267  | 98,634  | 110,555 |

## ▼ 손익계산서(분기)

(단위 : 백만원)

| 구 분                | 2025년             |                   |                   |                   |                    | 2026년             |     |     |     |                   |
|--------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|--------------------|-------------------|-----|-----|-----|-------------------|
|                    | 1분기               | 2분기               | 3분기               | 4분기               | 연간                 | 1분기               | 2분기 | 3분기 | 4분기 | 연간                |
| 1. 매출액<br>※ 취급고    | 41,844<br>235,734 | 28,470<br>205,772 | 32,577<br>194,971 | 34,984<br>202,873 | 137,875<br>839,625 | 44,961<br>241,048 |     |     |     | 44,961<br>241,048 |
| 2. 매출총이익<br>(이익률)  | 20,097<br>(48.0%) | 18,614<br>(64.5%) | 17,597<br>(54.0%) | 18,591<br>(53.1%) | 74,899<br>(54.3%)  | 20,111<br>(44.7%) |     |     |     | 20,111<br>(44.7%) |
| 3. 판관비<br>(판관비율)   | 11,453<br>(27.4%) | 11,974<br>(42.1%) | 12,690<br>(39.0%) | 14,598<br>(41.7%) | 50,715<br>(36.8%)  | 12,939<br>(28.8%) |     |     |     | 12,939<br>(28.8%) |
| 4. 영업이익<br>(이익률)   | 8,644<br>(20.7%)  | 6,640<br>(23.3%)  | 4,907<br>(15.1%)  | 3,993<br>(11.4%)  | 24,184<br>(17.5%)  | 7,172<br>(16.0%)  |     |     |     | 7,172<br>(16.0%)  |
| 5. EBITDA<br>(이익률) | 9,283<br>(22.2%)  | 7,272<br>(25.5%)  | 5,536<br>(17.0%)  | 4,625<br>(13.2%)  | 26,716<br>(19.4%)  | 8,710<br>(19.4%)  |     |     |     | 8,710<br>(19.4%)  |
| 6. 경상이익<br>(이익률)   | 9,697<br>(23.2%)  | 7,685<br>(27.0%)  | 5,327<br>(16.4%)  | 5,012<br>(14.3%)  | 27,720<br>(20.1%)  | 7,883<br>(17.5%)  |     |     |     | 7,883<br>(17.5%)  |
| 7. 당기순이익<br>(이익률)  | 7,517<br>(18.0%)  | 8,522<br>(29.9%)  | 4,043<br>(12.4%)  | 3,855<br>(11.0%)  | 23,937<br>(17.4%)  | 5,661<br>(12.6%)  |     |     |     | 5,661<br>(12.6%)  |