

# HYUNDAI EZWEL Investor Relations

2023년 4분기



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**

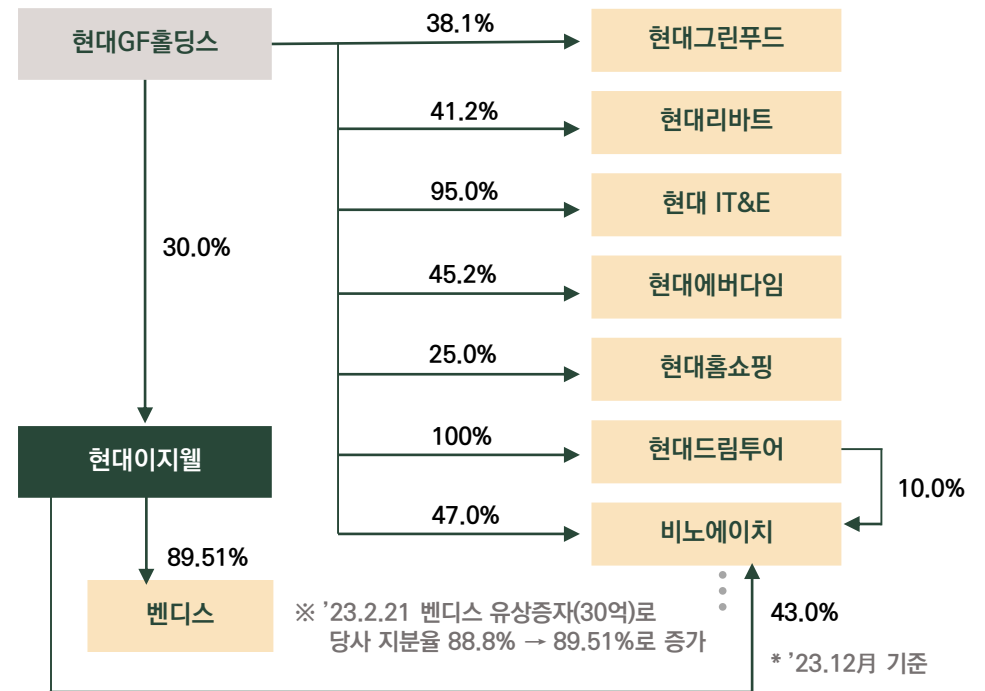
현대이지웰은 재계 기업순위 자산기준 21위(21.6조), 당기순이익 35위(4,850억), 부채비율 20위(55%)의 현대백화점그룹 계열사로 '21.3월 편입되었으며, 대한민국 No.1 복지 플랫폼 전문 기업입니다.

\* '22년 기준, 출처 : 공정거래위원회

## ▼ 회사 개요

설립일	· 2003년 01월 14일								
대표이사	· 장영순								
자본금	· 119억원								
인력현황	· 376명('23.12월말 기준)								
주소	· 서울시 서대문구 충정로 23								
주주구성	· 대주주 : 현대GF홀딩스(지분율 30.0%)								
* 23.12월 기준	<table border="1"> <tr> <td>30.0%</td> <td>11.7%</td> <td>20.5%</td> <td>37.8%</td> </tr> <tr> <td>[최대주주]</td> <td>[국내기관]</td> <td>[외국인]</td> <td>[기타 소액주주]</td> </tr> </table>	30.0%	11.7%	20.5%	37.8%	[최대주주]	[국내기관]	[외국인]	[기타 소액주주]
30.0%	11.7%	20.5%	37.8%						
[최대주주]	[국내기관]	[외국인]	[기타 소액주주]						

## ▼ 지분도



기업복지 사업과 함께 공공 복지, 식대복지 사업 등 다방면의 서비스 제공을 통해 국내 기업 복지 시장의 50% 이상을 점유하고 있는 Market Leader 사업자로 자리매김하였습니다.

## ▼ 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

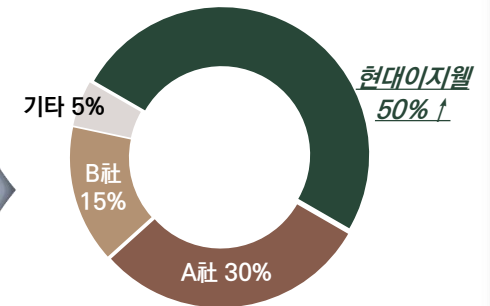
지역경제 활성화를 위해 정부 및 공공기관, 지자체와 협업하여  
온누리전통시장몰, 백년가게전문관, 지역화폐몰 운영

## ▼ 주요 지표

\* 기준 : '23년 말 기준

- 복지포인트 1.5조원
- 거래액 8,428억
- 고객사 2,500여개사
- 고객수 300만여명
- 상품수 190만개

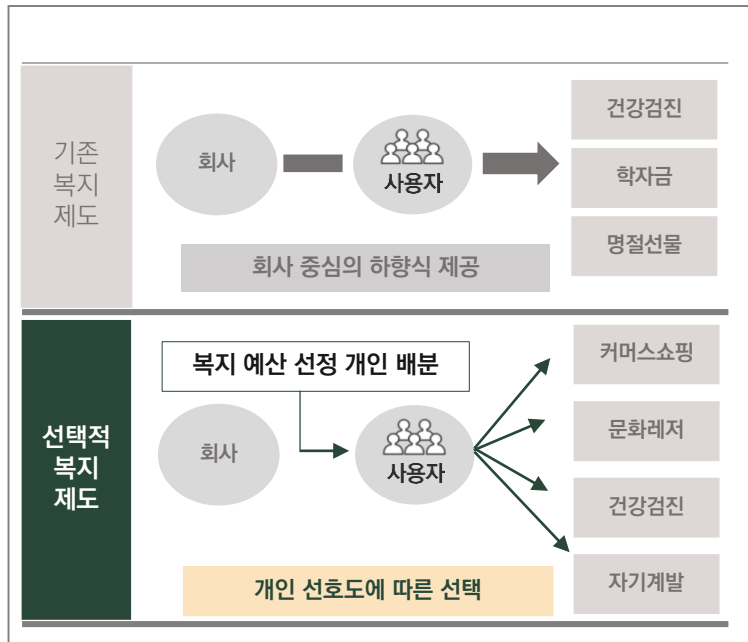
【운영 포인트 규모 기준】



□ 기업 복지 시장 M/S 1위

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

### ▼ 선택적 복지 제도 소개



### ▼ 선택적 복지제도 운영 방식



고객사 관리자와 임직원의 요구에 맞춰 UI/UX, 메뉴 구성 등 고객사 만을 위한 맞춤 서비스를 제공하고 인사정보관리, 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 190만개 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 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 시행하고 상품을 구매하면 적립금을 드립니다.

- 최저가로 가격 조정
- 보상 적립금 지급 - 상품 판매가의 10% (최대 1만원, 구매지역 한정)
- 네이버쇼핑 최저가 기준 (프로모션, 신원카드 추가 할인 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 : LF몰, 스포츠 용품 : 싸카, 교육 : 시원스쿨 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)

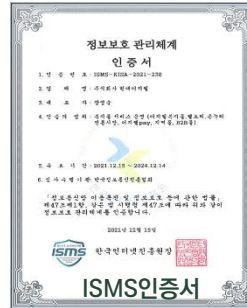




업계 유일의 코스닥 상장사로 투명한 지배구조를 확립하고 있으며,  
업계 최고 수준의 시스템 안정성과 보안, CS 업무 처리 프로세스를 구축하고 있습니다.

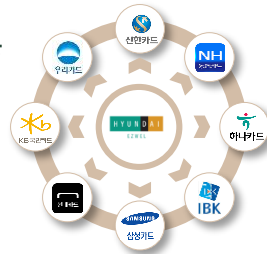
▼ 투명한 지배구조 확립 및 서비스 안정성

- ESG 종합 평가 **A** 등급 (23년 평가 결과)  
- 환경 A / 사회 A+ / 지배구조 A  
\* '23년 ESG우수기업 수상(한국ESG기준원)
- 기업신용평가 등급 **AA-** (23년 평가 결과)  
\* '22년 A+에서 1단계 상승



· 최상의 보안 준수를 위한 업계 최초 ISMS 보안인증 획득

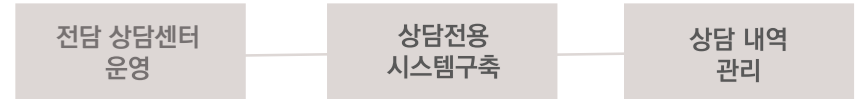
· 국내 전체 복지카드사와의 연동으로 안정적 정산 시스템 제공



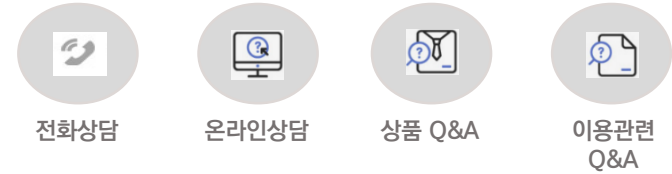
- 전체 복지카드사와 카드 사용 내역 즉시 연동 가능
- 자동 정산 시스템 및 정산 공문 발송 기능 외

▼ 전문화된 직영 상담센터 운영

· 직영 상담센터 & 상담전용 시스템 구축(CTI)



- 업계 최대 복지 전문 상담 인력 배치
- 긴급 VOC 3시간, 일반 VOC 24시간 이내 응대 완료 프로세스 구축



⇒ 업계 최대 직영 상담센터 운영을 통한 서비스 만족도 제고

주요 공공기관 및 대기업 등 2,500여개 고객사, 300만명 임직원이  
현대이지웰의 수준 높은 복지 서비스를 누리고 있습니다.

정부 및 공공기관

 경찰청	 대한민국국회 NATIONAL ASSEMBLY	 국세청	 소방청	 인천광역시교육청 INCHON METROPOLITAN CITY OFFICE OF EDUCATION	 강원도교육청	 대구광역시교육청 DAEGU METROPOLITAN OFFICE OF EDUCATION	 A'REX Airport Express	 강원도 GANGWON PROVINCE
 충청북도 CHUNGCHONGBUK-DO	 대전광역시 DAEJEON METROPOLITAN CITY	 세종특별자치시	 경상북도 GYEONGSANGBUK-DO	 전라북도	 KORAIL	 서울교통공사 Seoul Metro	 h-well 국민건강보험	 근로복지공단 Korea Labor Welfare Corporation
 한국수력원자력주	 서울대학교	 금융감독원	 서울시실업재단	 한국농어촌공사	 부산교통공사 Busan Transportation Corporation	 KCF 신용보증기금 KOREA CREDIT GUARANTEE FUND	 한국관광공사 KOREA TOURISM ORGANIZATION	 국립중앙의료원 National Medical Center

삼성 그룹 (73개사)

 삼성전자	 삼성생명	 삼성SDS	 삼성서울병원
---	--	---	--

LG 그룹 (53개사)

 LG전자	 LG유플러스	 LG CNS	 LG Display
--	---	--	--

주요 고객사

 IDL	 KB국민은행	 COWAY
 AMOREPACIFIC	 LIG	 CELLTRION
 KOREAN AIR	 netmarble	 조선일보
 S-OIL	 무이인양제철	 BNK 금융그룹
 LINE	 3M 한국쓰리엠(주)	 MBC
 NICE	 SeAH	 KYOWON 교원
 CHANEL	 LV	 LOTTE ON

현대차 그룹 (16개사)

 HYUNDAI	 KIA	 HYUNDAI MOBIS	 HYUNDAI STEEL
--	---	--	--

KT 그룹 (45개사)

 kt	 kt cs	 kt is	 kth
--	--	---	---

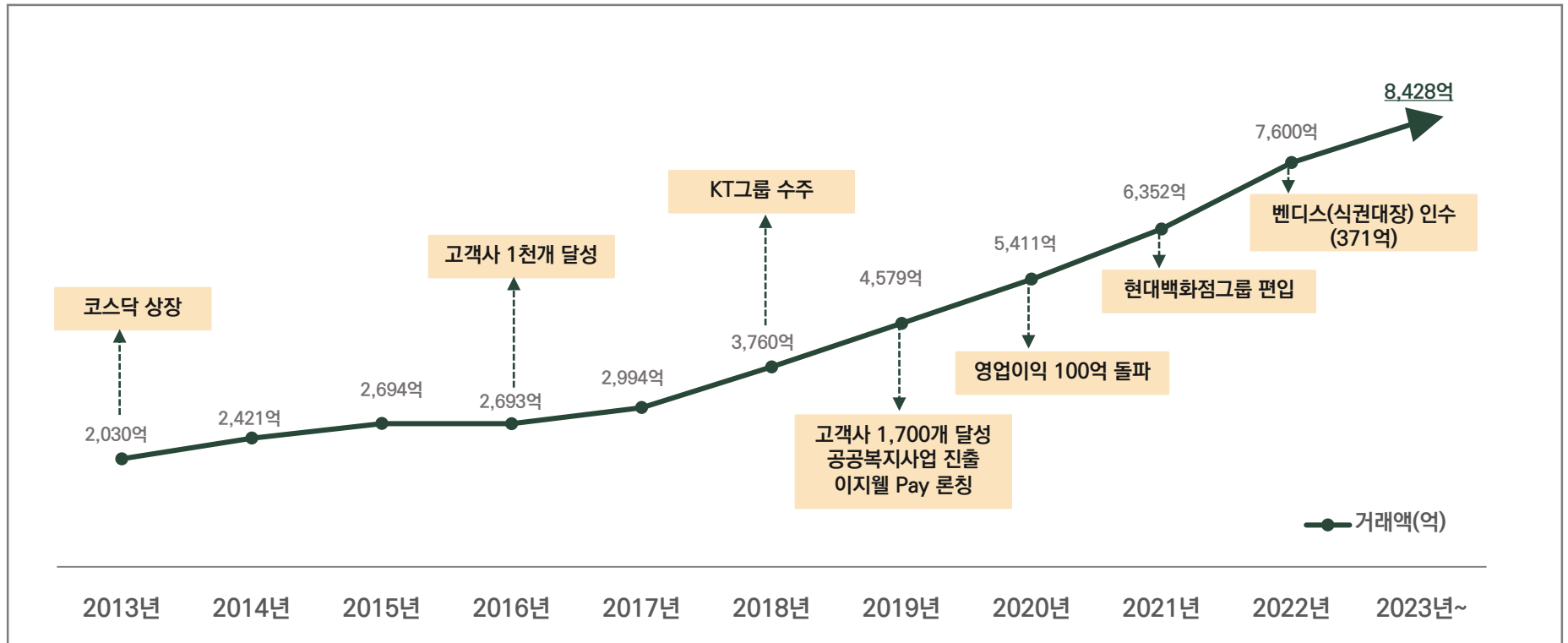
한화 그룹 (47개사)

 한화솔루션	 한화손해보험	 한화호텔&리조트	 한화시스템
--	--	--	---

HD현대 그룹 (22개사)

 현대중공업	 서울아산병원 Asan Medical Center	 Hyundai Oilbank	 현대건설기계
---	--	--	--

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.

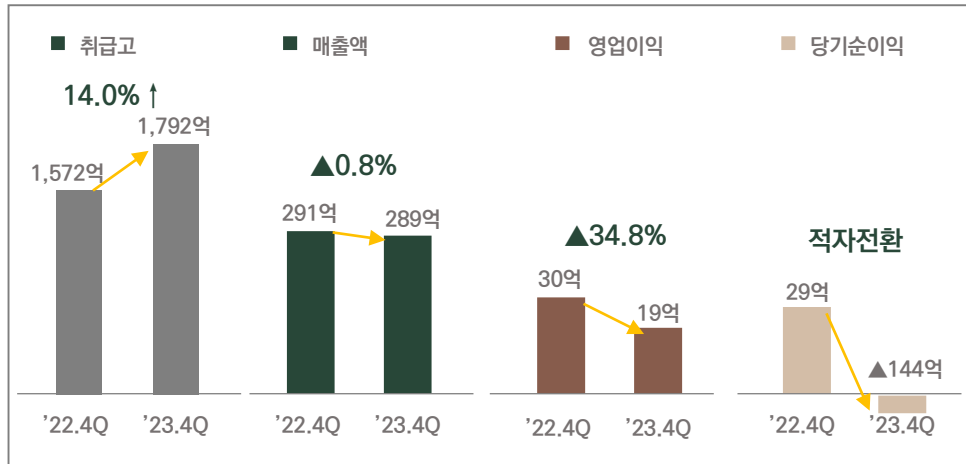


# Business Update

'23년 4분기 실적 리뷰 및 '24년 주요 추진 전략

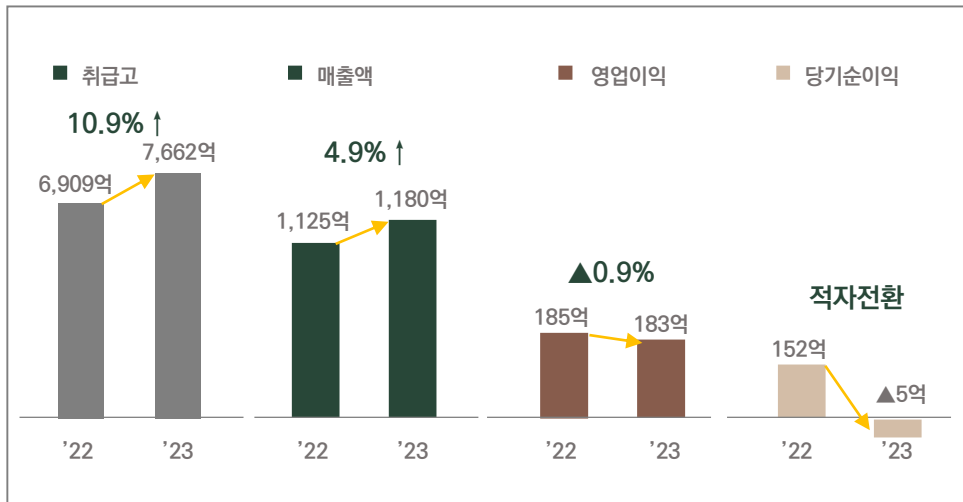
## ▼ 4Q FY 2023

[단위 : 억원]



## ▼ Acc. 2023

[단위 : 억원]



## '23.4분기 손익 리뷰

### (1) 매출액 : 288억 (YOY ▲0.8%)

· 매출액은 총액(상품권) 매출 감소 영향으로 전년대비 소폭 역신장하였으나, 관리매출(취급고)은 1,792억으로 전년대비 +14.0% 신장함

→ 이지웰 1,782억, 벤디스 11억 \*벤디스 취급고는 수수료 매출액으로 반영

· 연초 리오프닝 영향에 따라 온사율이 하락하였으나 하반기부터 회복세를 보이며 연간 기준 소폭 하락 마감함(36.9% → 36.6%, ▲0.3%p)

### (2) 영업이익 : 19억 (YOY ▲34.8%)

· 벤디스 무형자산(고객관계) 상각비 0.9억 및 인수전 미회수 채권 4.1억 대손 설정 등 영향으로 전년대비 영업이익 감소 ('22년 4Q 영업이익 고베이스 : 29억, 130.1% ↑)

※ 벤디스 PPA 평가 결과 무형자산(고객관계) 29.5억 8년간('23~'30년) 상각 예정 (연 3.7억, 분기 0.92억)

### (3) 당기순이익 : ▲144억 (적자전환)

· 영업이익 감소 및 벤디스 영업권 손상 160억 반영으로 당기순이익 적자전환

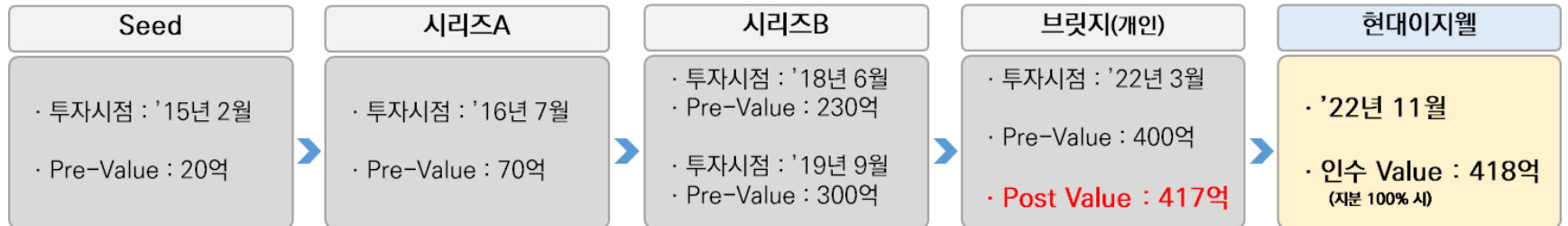
※ '23년 누계 기준 특이사항 (일회성 비용 합계 167.8억)

- ① 무형자산(고객관계) 상각비 3.7억
- ② 인수전 미회수 채권 대손상각비 4.1억
- ③ 벤디스 영업권 손상 160억

→ 특이비용 제외 시, 누계 기준 당기순이익 162.5억(6.9% ↑)으로 신장세 지속

※ (주)벤디스 영업권 손상 관련 주요 내용

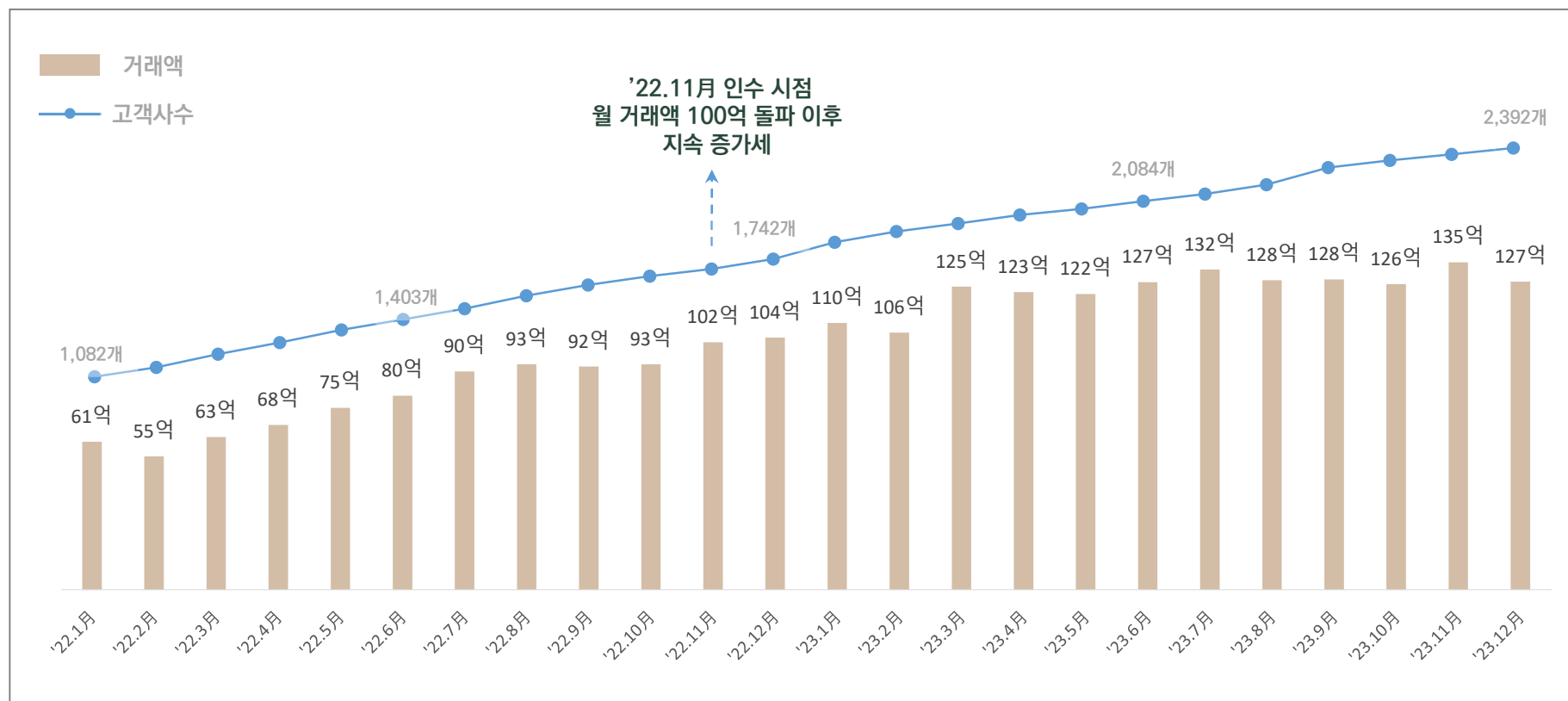
- 당사는 '22년 11월 벤디스 인수 시, 벤디스 기존 투자자(주주)의 최신('22년 3월) Post 밸류 수준(417억)으로 인수하였는데(지분 88.8%, 371억), 이는 주요 스타트업 M&A 사례(GMV 멀티플) 및 회계법인의 기업가치 평가 등 감안 시 합리적인 수준으로 인수하였음



- 다만, 국제회계기준에 따라 인수 후 1년 이내에 PPA(인수가격배분) 평가를 진행함('23.8월). 평가 결과, '고객 관계' 등 무형자산은 29.5억이 산출되어 8년 동안 상각 예정이며(연 3.7억), 영업권(인수 프리미엄)은 348억(손상검토 대상)이 산출됨
- 산출된 영업권(348억)은 국제회계기준에 따라 매년 말 손상평가를 진행해야 하는데, '23년말 평가 결과 벤디스 공정가치로 188억이 산출되어, 그 차액인 160억을 연결 손익계산서에 손상 인식함
- 영업권 손상은 일반적으로 기업 인수 시, 순자산가치에 프리미엄을 주고 인수하므로 발생할 수 있는 사안이며, 현재 벤디스는 고객사 확대 및 가맹점 경쟁력 강화를 통해 매출 및 손익이 지속 개선되고 있어, 향후 추가적인 손상 인식은 제한적일 것으로 판단됨

(주)벤디스는 '22.11월 인수 이후, 경쟁력 강화와 시장 인지도 향상으로 기존 중소기업 중심에서 대기업 중심으로 고객사 패러다임이 전환되고 있으며, '23년말 **역대 최고 월 거래액(135억)**을 기록하는 등 성장세를 이어나가고 있습니다.

▼ '22년 ~ '23년 월별 거래액 및 고객사 추이



신규 고객사 증대로 거래액이 지속 확대되고 있으며, 가맹점 수수료를 개선, 다양한 측면의 계열사 시너지 추진, 비용 효율화 등으로 **손익 또한 지속 개선되고** 있습니다.

※ '23년 4분기 일회성 특이비용(미회수 채권 대손상각) 반영 제외 시, 분기 흑자 달성 ▷ '24년 연간 흑자 달성 목표

▼ '22년 ~ '23년 실적

(단위 : 백만원 / 내부거래 포함 기준)

구 분	2022년					2023년					비 고
	1분기	2분기	3분기	4분기	연간	1분기	2분기	3분기	4분기	연간	
거래액	17,902	22,304	27,539	29,892	97,637	34,140	37,153	38,836	38,768	148,897	▷ 인수 전 발생한 미회수 채권 관련 대손상각비 4.1억 '23년 4분기 반영 → 제외 시 '23.4분기 흑자 달성
매출액	455	587	723	874	2,639	837	908	987	1,052	3,785	
영업이익 (일회성 비용 제외 시)	▲432	▲1,283	▲168	▲244	▲2,127	▲254	▲207	▲182	▲384	▲1,027	
당기순이익 (일회성 비용 제외 시)	▲436	▲1,279	▲170	▲288	▲2,173	▲264	▲193	▲165	▲351	▲972	
									27	▲616	
									61	▲561	

※ 벤디스 손익은 '23년 1분기 부 당사 실적과 연결됨



신규 고객사의 지속적인 확대와 함께 대형 고객사 관리를 강화하고, 기업 복지시장의 트렌드를 주도하는  
 상품과 서비스 확장, 유관 신규 사업의 성공적인 추진을 통해 지속적으로 성장해 나가고자 합니다.



대형 고객사 및 제휴사를 확대하여 외형 확장과 함께 경쟁력을 강화하고,  
그룹 계열사와의 다양한 시너지 추진을 통해 이지웰의 신성장 동력으로 지속 성장시키고자 합니다.

▶ 대형 고객사 및 제휴사 확대

(1) 대기업 고객사 확대	<input type="checkbox"/> '24년 대기업 집단(L그룹, S그룹 등) 및 일반 대기업, 공항 고객사 등 대형 수주 추진
(2) 경쟁력 있는 브랜드 가맹점 제휴 확대	<input type="checkbox"/> 대형 프랜차이즈 등 인기브랜드 제휴(L사, S사) 확대를 통해 고객의 선택 옵션 확장 <input type="checkbox"/> 현대백화점에 입점한 F&B/식당가와 제휴를 통해 식대이용 활성화 및 고객 만족도 제고 - 현재 3개점(더현대서울, 무역점, 판교점) → '24년 서울 6개점 확대 추진

▶ 커머스 강화

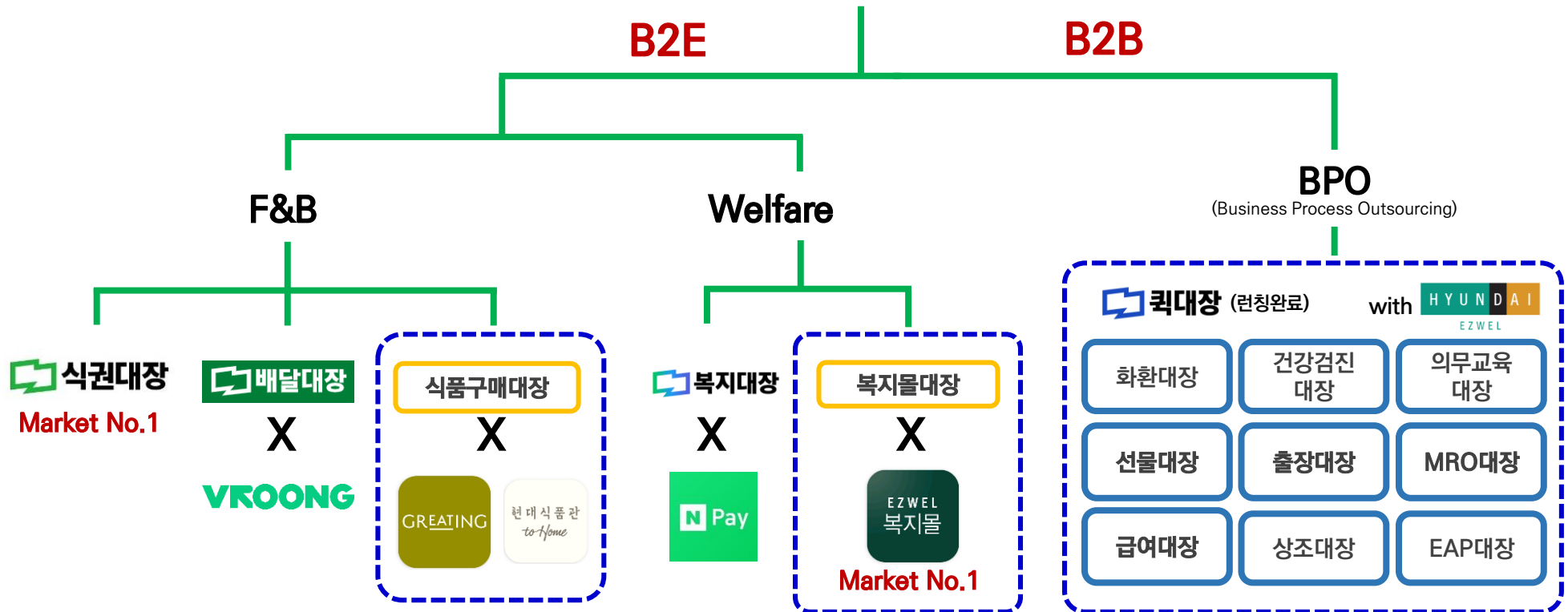
(1) 이지웰 복지몰 강화	<input type="checkbox"/> 벤디스 복지대장 포인트 이용 고객이 특가대장(이지웰 복지몰 연동)에서 이용 가능토록 연동 추진
(2) B2B 특판 시너지	<input type="checkbox"/> B2B 특판 역량을 지닌 이지웰이 벤디스 고객사 대상으로 B2B 특판 매출 확대
(3) 계열사 커머스 시너지	<input type="checkbox"/> 백화점 '투홈', '그린푸드' '현대푸드마켓', 홈쇼핑 'PB상품', 바이오랜드 '네슬레 건기식' 등 현대그린푸드(그리팅간편식)의 사업 경쟁력을 활용한 배달식사 서비스 강화 추진
(4) 광고 수익 강화	<input type="checkbox"/> 식권대장 앱의 고객 트래픽을 활용한 주요 행사 광고/홍보 활동 확대

▶ 기업 복지 BPO 사업 시너지 추진

(1) 이지웰과 BPO 사업 공동 추진	<input type="checkbox"/> 현대이지웰의 기업 복지 BPO 서비스를 벤디스에 탑재하여 영업력 강화 - EAP, 상조, 커피머신/원두, 꽃배달, 사무기기 등 이지웰의 既 론칭 서비스
(2) 킷서비스(킷대장) 강화	<input type="checkbox"/> 킷서비스 부문의 리뉴얼(with K사)을 통한 서비스 품질 업그레이드 및 만족도 제고

『선택적 복지 No.1 이지웰』 & 『식대 복지 No.1』의 적극적인 협업을 통해  
『국내 B2B & B2E 1위 기업』이 되고자 합니다

## 국내 B2B & B2E 1위 기업



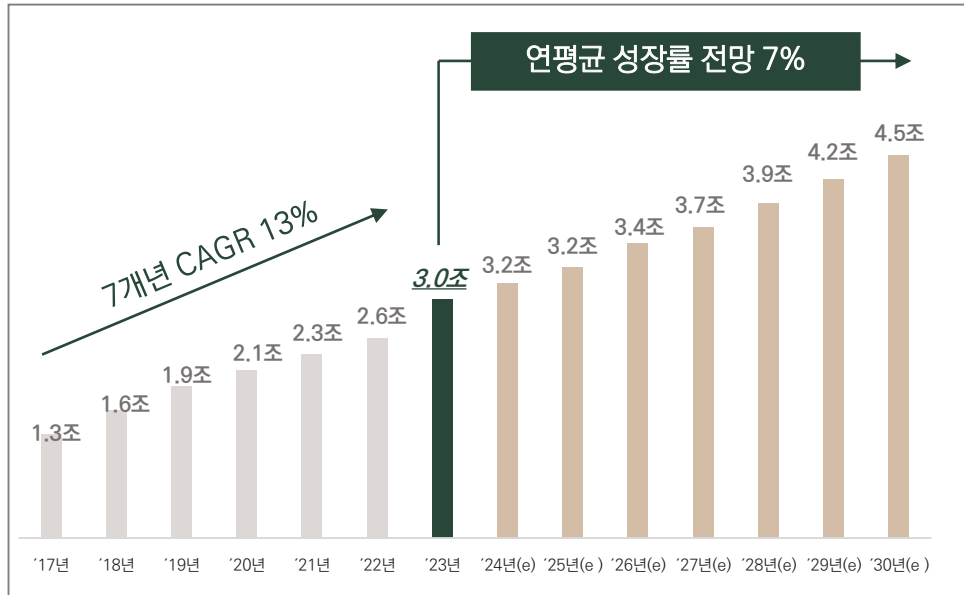
# Growth Strategy

사내 복지제도 운영을 총괄하는  
사내 복지 플랫폼으로 사업영역 확장

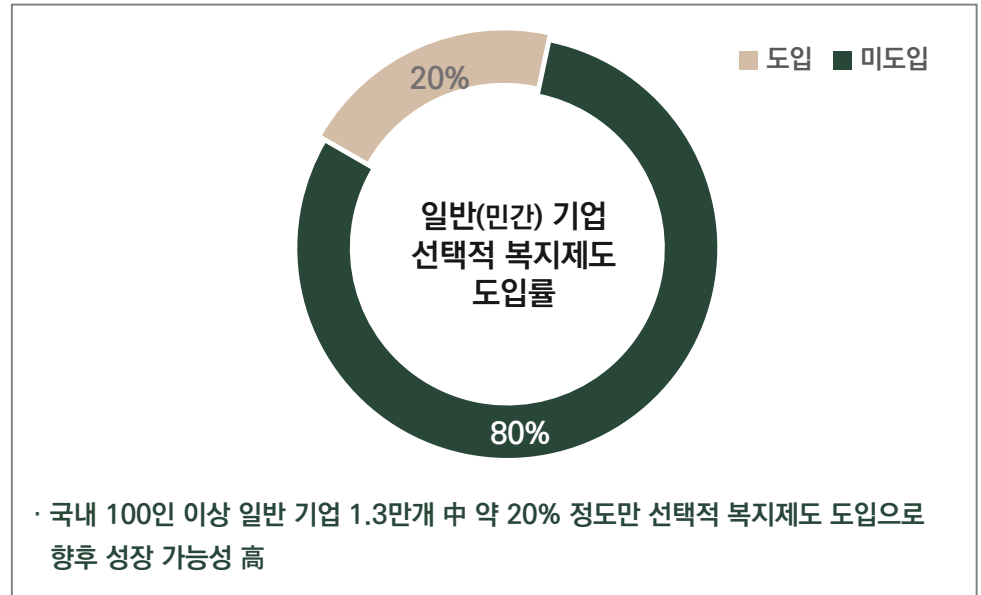
국내 선택적 복지 시장은 본인의 Life Style에 맞춰 복지항목을 선택하는 「선택적 복지제도」가 늘어나고 있으며, 시장 규모는 최근 7년간 연평균 13% 수준의 성장과 향후 경제 성장률 이상의 성장(7~8%)을 지속할 것으로 예상됩니다.

### ▼ 선택적 복지 시장 규모 · 전망

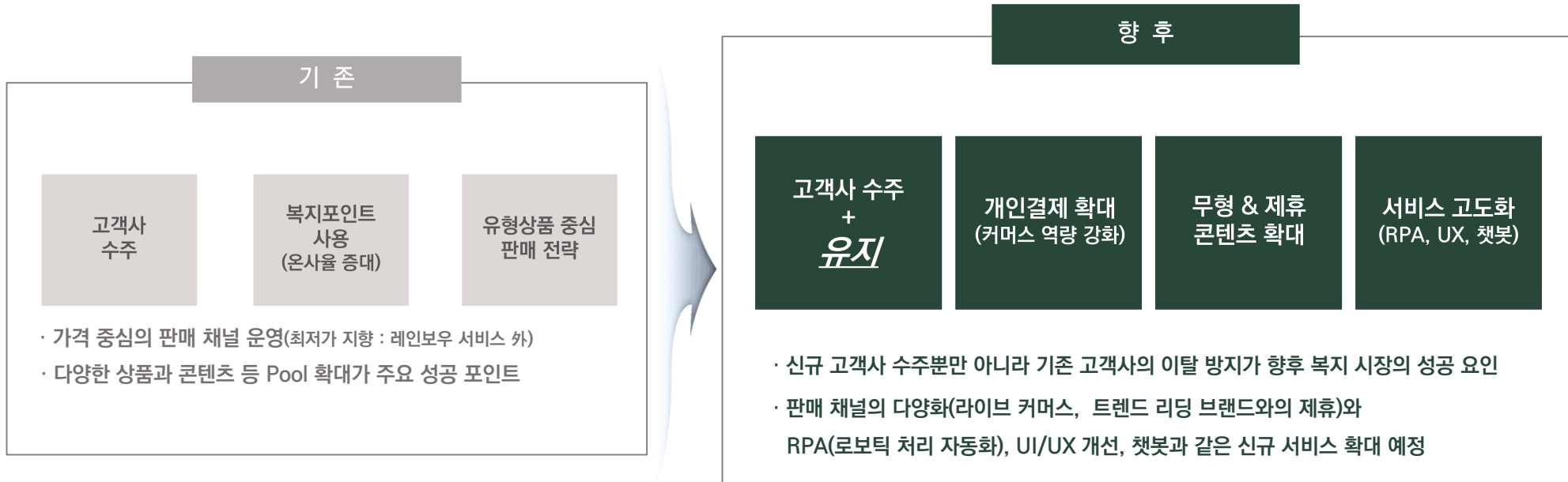
(출처 : 현대이지웰 추정, 상위 3사 기준)



### ▼ 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

- 복지몰 최초의 라이브 커머스 활성화
- 메가트렌드(1인가구, 반려견 外) 및 여행 상품력 강화
- 명품전문관 고도화, 골프토탈서비스 구축 外

라이브  
커머스  
활성화

트렌드 &  
여행상품  
확대

명품전문관  
고도화,  
골프 토탈  
서비스 구축

#### 차세대 시스템 추진

- 차세대 복지몰 구축('23년 하반기 ~ '25년 연말 오픈 목표)
- UI/UX 및 시스템 통합

차세대  
복지몰  
구축

UI/UX  
시스템  
통합

#### 그룹 계열사 시너지 추진

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

[패션]  
Hmall  
한섬

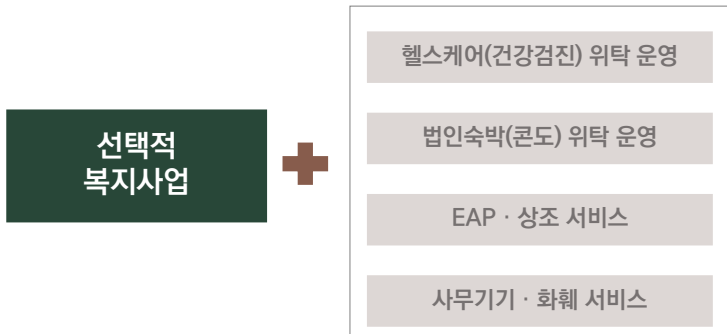
[리빙]  
리바트  
지누스

[푸드]  
그린푸드  
바이오랜드  
(건강식품)

사업 포트폴리오의 다각화와 신성장 동력 확보를 위하여 다양한 총무성 업무를 아웃소싱하는 「기업 복지 BPO」 사업과 「식대 복지(모바일 식권)」 사업을 추진하고 있습니다.

▼ 기업 복지 BPO 사업 확장

- E커머스 성격의 '복지몰' 뿐만 아니라, 다양한 총무성 업무를 아웃소싱하는 토탈기업복지 BPO 사업 추진
- 중장기적으로는 해당 사업의 서비스 카테고리 확장을 넘어 기업의 사내 복지제도 운영을 총괄하는 「사내복지 그룹웨어」로 사업 영역 확장



▼ 식대 복지(모바일 식권) 사업 진출

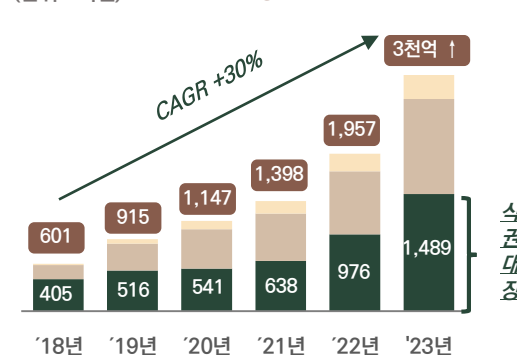
- '14년에 등장한 모바일 식권은 코로나 상황에서도 20% 이상 고성장을 지속한 시장 내 First Mover이자 No.1 사업자인 '벤디스' 경영권을 인수 후 식대 복지 사업에 진출
- 이를 통해 외형 확장, 콘텐츠 강화 등 양사 간의 시너지 창출 및 미래 신성장동력으로 성장시킬 예정

· 기업명 : ㈜벤디스 / 브랜드명 : 식권대장

**식권대장**

(단위 : 억원)

상위 3사 매출 합계 ▼



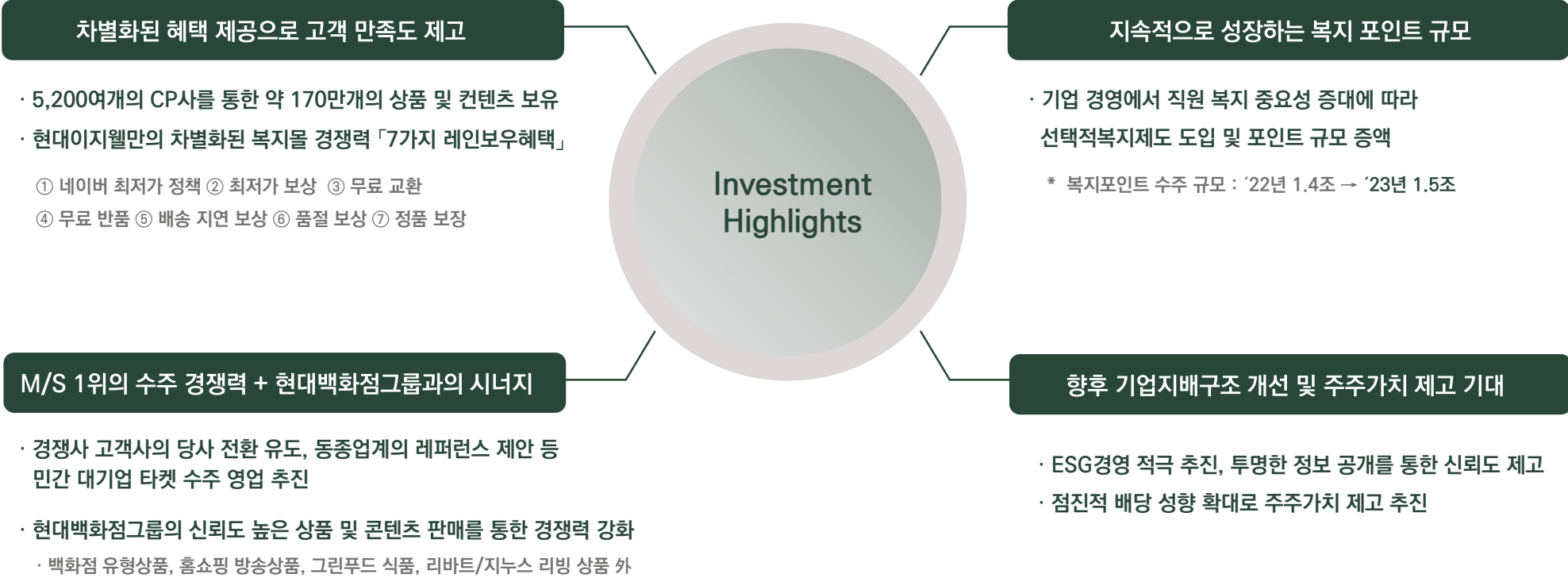
식권대장

외형 확장	· 이지웰 ↔ 벤디스 양사간 고객사 수주 협업
콘텐츠 강화	· 식권대장 ↔ 복지몰 등 커머스 연동 추진 ('23.5.2 오픈 완료) · 모바일 라이브, 타임딜 등 마케팅 협업
계열사 시너지 확대	· 백화점 F&B 매장 제휴, 프리미엄 식품 상품 입점 · 그린푸드 그리팅 간편식 서비스 협업 · 홈쇼핑, 바이오랜드 PB상품, 건식식품 입점 등





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	2021년 말	2022년 말	2023년 말	비 고
보유 순현금	85,381	68,220	79,093	
이지웰	85,070	66,776	74,234	
벤디스	312	1,444	4,859	

## ▼ 기타포괄손익 - 공정가치측정금융자산 (지분투자 현황)

(단위 : 백만원)

구 분	주식종류	주식수	지분율	취득가액	장부가액	비 고
(주)케이뱅크	보통주	1,696,701주	0.45%	9,379	12,598	▷ 비상장 (상장 예정)
STX중공업(주)	보통주	946주	0.00%	107	11	▷ 상장
두산에너지빌리티(주)	보통주	5,473주	0.00%	514	87	▷ 상장
합 계				10,000	12,696	

## ▼ 관계기업투자주식

(단위 : 백만원, 연결기준)

구 분	주식종류	주식수	지분율	취득가액	장부가액	비 고
(주)비노에이치	보통주	25,800주	43.00%	1,290	1,290	▷ 비상장

## ▼ 종속기업투자주식

(단위 : 백만원, 별도기준)

구 분	주식종류	주식수	지분율	취득가액	장부가액	비 고
(주)벤디스	보통주	538,465주	89.51%	40,414	22,056	▷ 비상장

## ▼ 손익계산서

(단위 : 백만원)

구 분	'20년	'21년	'22년	'23년
1. 매출액	87,188	96,522	112,460	117,952
2. 매출총이익	43,471	51,161	60,274	48,557
3. 판관비	30,160	35,226	41,759	51,053
4. 영업이익	13,311	15,934	18,514	18,341
5. 경상이익	12,604	15,786	20,316	4,919
6. 당기순이익	7,854	15,394	15,168	▲532

## ▼ 재무상태표

(단위 : 백만원)

구 분	'20년	'21년	'22년	'23년
유동자산	116,049	125,995	123,407	139,336
비유동자산	20,243	26,660	78,484	57,848
<b>I. 자산총계</b>	<b>136,292</b>	<b>152,655</b>	<b>201,891</b>	<b>197,185</b>
유동부채	74,426	71,483	96,358	96,091
비유동부채	157	353	13,528	13,618
<b>II. 부채총계</b>	<b>74,582</b>	<b>71,837</b>	<b>109,887</b>	<b>109,709</b>
자본금	11,873	11,873	11,873	11,873
자본잉여금	19,864	21,921	19,135	15,601
이익잉여금	32,361	47,024	60,997	58,028
<b>III. 자본총계</b>	<b>61,710</b>	<b>80,819</b>	<b>92,005</b>	<b>87,475</b>

※ '23년 연결 손익계산서상 특이사항(167.8억) : 벤디스 무형자산(고객관계) 상각비 3.7억 / 벤디스 인수전 미회수 채권 대손상각비 4.1억 / 영업권 손상차손 160억

→ 제외 시, 당기순이익 '22년 152억 → '23년 162.2억 (6.9% ↑)

## ▼ 손익계산서(분기)

(단위 : 백만원)

구 분	2022년					2023년				
	1분기	2분기	3분기	4분기	연간	1분기	2분기	3분기	4분기	연간
1. 매출액 ※ 취급고	31,432 199,675	23,126 162,658	28,773 171,335	29,129 157,221	112,460 690,889	36,569 227,287	24,007 177,462	28,467 182,210	28,909 179,197	117,952 766,156
2. 매출총이익 (이익률)	17,173 (54.6%)	14,184 (61.3%)	14,090 (49.0%)	14,826 (50.9%)	60,274 (53.6%)	19,785 (54.1%)	16,628 (69.3%)	15,791 (55.5%)	17,213 (59.5%)	69,395 (58.8%)
3. 판관비 (판관비율)	9,142 (29.1%)	9,802 (42.4%)	10,961 (38.1%)	11,853 (40.7%)	41,759 (37.1%)	11,009 (30.1%)	11,898 (49.6%)	12,894 (45.3%)	15,274 (52.8%)	51,054 (43.3%)
4. 영업이익 (이익률)	8,031 (25.5%)	4,382 (18.9%)	3,129 (10.9%)	2,973 (10.2%)	18,514 (16.5%)	8,776 (24.0%)	4,729 (19.7%)	2,897 (10.2%)	1,938 (6.7%)	18,341 (15.5%)
5. 경상이익 (이익률)	8,238 (26.2%)	4,692 (20.3%)	3,361 (11.7%)	4,025 (13.8%)	20,316 (18.1%)	10,262 (28.1%)	4,929 (20.5%)	3,400 (11.9%)	▲13,673 (적자전환)	4,919 (4.2%)
6. 당기순이익 (이익률)	6,179 (19.7%)	3,431 (14.8%)	2,640 (9.2%)	2,919 (10.0%)	15,168 (13.5%)	8,002 (21.9%)	3,359 (14.0%)	2,556 (9.0%)	▲14,449 (적자전환)	▲532 (적자전환)

※ 당사는 '22년 11월 (주) 벤디스 인수로 '23년 1분기 부 손익 연결중

※ '23년 4Q 연결 손익계산서상 특이사항(165억) : 벤디스 무형자산(고객관계) 상각비 0.9억 / 벤디스 인수전 미회수 채권 대손상각비 4.1억 / 벤디스 영업권 손상 160억

## ▼ 손익계산서

(단위 : 백만원)

구 분	'20년	'21년	'22년	'23년
1. 매출액	87,284	96,522	112,460	144,437
2. 매출총이익	43,567	51,161	60,274	65,880
3. 판관비	30,387	35,226	41,510	46,132
4. 영업이익	13,180	15,934	18,763	19,747
5. 경상이익	13,185	16,867	20,562	2,080
6. 당기순이익	10,683	11,327	15,413	▲3,371

## ▼ 재무상태표

(단위 : 백만원)

구 분	'20년	'21년	'22년	'23년
유동자산	100,623	125,995	112,707	123,222
비유동자산	20,243	26,660	78,083	58,135
I. 자산총계	120,866	152,655	190,791	181,308
유동부채	54,933	71,483	85,695	81,782
비유동부채	157	353	8,327	10,292
II. 부채총계	55,090	71,837	94,021	92,074
자본금	11,873	11,873	11,873	11,873
자본잉여금	19,864	19,864	19,864	19,864
이익잉여금	36,428	47,024	61,242	55,424
III. 자본총계	65,776	80,819	96,769	89,234

※ '23년 별도 손익계산서상 특이사항(209.3억) : 벤디스 종속기업 투자주식 손상차손 183.6억 / 벤디스 잔여지분 인수관련 파생상품 평가손실 25.7억

→ 제외 시, 당기순이익 '22년 154.1억 → '23년 175.2억(13.7% ↑)

## ▼ 손익계산서(분기)

(단위 : 백만원)

구 분	2022년					2023년				
	1분기	2분기	3분기	4분기	연간	1분기	2분기	3분기	4분기	연간
1. 매출액 ※ 취급고	31,432 199,675	23,126 163,105	28,773 171,335	29,129 157,221	112,460 690,889	35,795 226,450	23,164 176,560	27,549 181,222	27,928 178,179	114,437 762,411
2. 매출총이익 (이익률)	17,173 (54.6%)	14,184 (61.3%)	14,090 (49.0%)	14,826 (50.9%)	60,234 (54.6%)	19,012 (50.9%)	15,785 (68.1%)	14,852 (53.9%)	16,232 (58.1%)	65,880 (57.6%)
3. 판관비 (판관비율)	9,142 (29.1%)	9,802 (42.4%)	10,961 (38.1%)	11,853 (40.7%)	41,510 (36.8%)	9,980 (27.9%)	10,849 (46.8%)	11,487 (41.7%)	13,817 (49.5%)	46,132 (40.3%)
4. 영업이익 (이익률)	8,031 (25.5%)	4,382 (18.9%)	3,129 (10.9%)	3,221 (10.2%)	18,763 (16.7%)	9,031 (25.2%)	4,936 (21.3%)	3,365 (12.2%)	2,415 (8.6%)	19,747 (17.3%)
5. 경상이익 (이익률)	8,241 (26.2%)	4,692 (20.3%)	3,361 (11.7%)	4,268 (14.6%)	20,562 (18.3%)	10,567 (29.5%)	5,244 (22.6%)	3,930 (14.3%)	▲17,661 (적자전환)	2,080 (1.8%)
6. 당기순이익 (이익률)	6,180 (19.7%)	3,448 (14.9%)	2,625 (9.1%)	3,160 (10.8%)	15,413 (13.7%)	8,306 (23.2%)	3,674 (15.9%)	3,086 (11.2%)	▲18,437 (적자전환)	▲3,371 (적자전환)

※ 당사는 '22년 11월 (주) 벤디스 인수로 '23년 1분기 부 손익 연결중

※ '23년 4Q 별도 손익계산서상 특이사항(209.3억) : 벤디스 종속기업 투자주식 손상차손 183.6억 / 벤디스 잔여지분 인수관련 파생상품 평가손실 25.7억