

2025년 4분기

실적 설명회

January 2026 Investor Relations

Contents

I. 4분기 경영실적

- 매출 및 손익
- 요약 재무상태표

II. Business Highlights

- 클라우드&AI
- 스마트 엔지니어링
- Digital Business Service

III. Appendix

- 요약 손익계산서, 요약 재무상태표 (연결)

유의 사항

본 실적 관련 자료는 외부감사인의 검토 절차가 완료되지 않은 상태에서 투자자의 편의를 위하여 작성된 자료로, 본 자료의 내용 중 일부는 외부감사인의 검토 과정에서 달라질 수 있습니다.

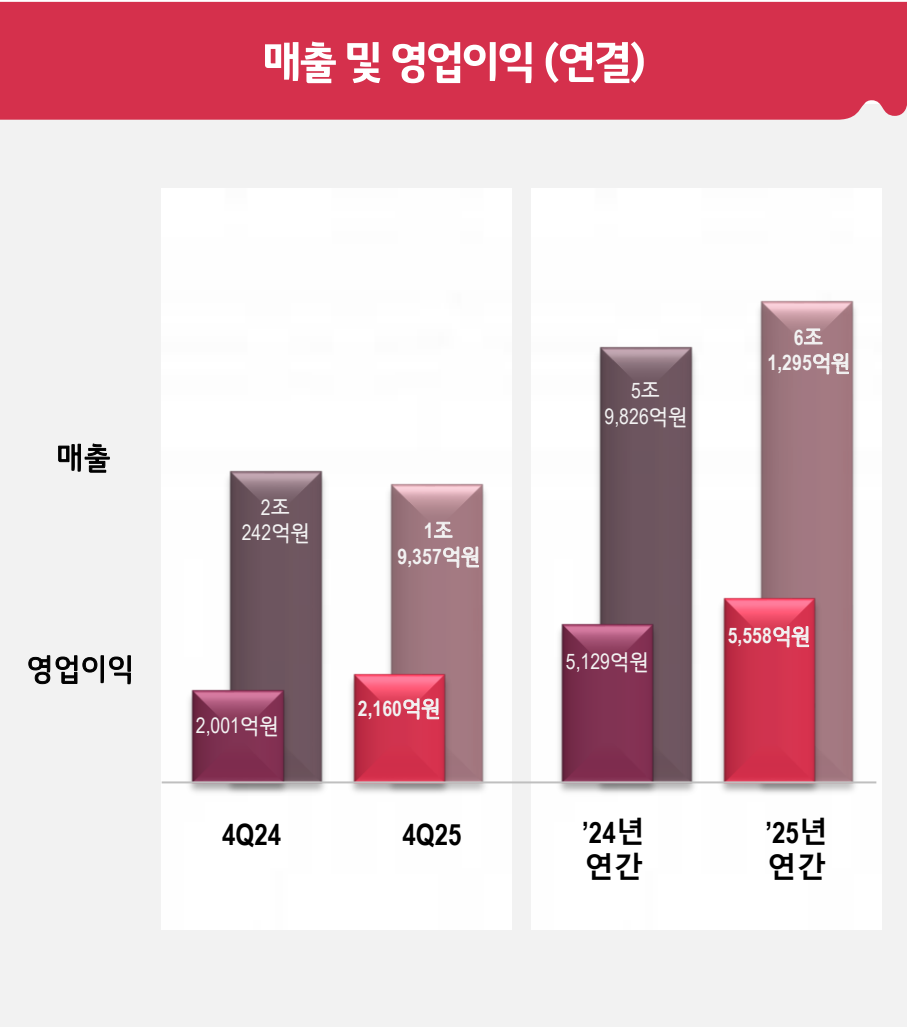
본 자료에 포함된 재무정보는 한국채택국제회계기준 (K-IFRS)에 따라 연결기준으로 작성되었습니다.

또한 본 자료는 현재의 시장상황과 회사의 경영방향 등을 고려한 미래에 대한 예측정보가 포함될 수 있으며, 이러한 예측정보는 향후 시장환경의 변화와 경영전략 수정 등에 따라 달라질 수 있음을 양지하시기 바랍니다.

본 자료는 어떠한 경우에도 투자자의 투자결과에 대한 법적 책임 소재의 입증자료로 사용될 수 없습니다.

- I. 4분기 경영실적
 - 매출 및 손익 (연결)
 - 요약 재무상태표 (연결)
- II. Business Highlights
- III. Appendix

4분기 매출 1조 9,357억원, 영업이익 2,160억원을 달성,
'25년 연간 기준 매출 6조 1,295억원, 영업이익 5,558억원으로 전년대비 성장세 지속



손익 현황 (연결)

(단위:억원)

구분	4Q24	4Q25	YoY	'24년 (연간)	'25년 (연간)	YoY
매출	20,242	19,357	-4.4%	59,826	61,295	+2.5%
매출원가	17,130	15,929	-7.0%	50,514	51,772	+2.5%
매출총이익	3,112	3,428	+10.2%	9,312	9,523	+2.3%
판매비와 관리비	1,111	1,268	+14.1%	4,184	3,965	-5.2%
영업이익	2,001	2,160	+7.9%	5,129	5,558	+8.4%
영업이익률	9.9%	11.2%	+1.3%p	8.6%	9.1%	+0.5%p
법인세차감전 순이익	1,821	2,364	+29.8%	4,855	5,972	+23.0%
당기순이익	1,322	1,806	+36.6%	3,649	4,422	+21.2%

- I. 4분기 경영실적
 - 매출 및 손익 (연결)
 - 요약 재무상태표 (연결)

II. Business Highlights

III. Appendix

안정적인 부채비율 및 차입금 관리를 통한 지속 가능한 재무 건전성 유지

요약 재무상태표

(단위: 억원)

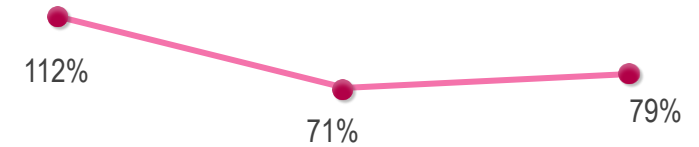
구분	4Q24	3Q25	4Q25
자산	45,045	47,075	52,843
유동자산	34,353	35,484	39,650
현금성자산*	11,632	14,943	16,794
비유동자산	10,692	11,591	13,193
부채	23,817	19,502	23,398
유동부채	18,523	15,549	18,568
비유동부채	5,294	3,953	4,830
자본	21,228	27,573	29,445
차입금**	5,555	3,910	3,898
순차입금	-6,076	-11,033	-12,896
신용등급	AA-(안정적)	AA0(안정적)	AA0(안정적)

*금융기관예치금 포함

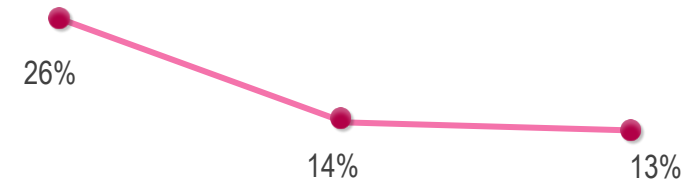
**리스부채 제외

주요 안정성 지표

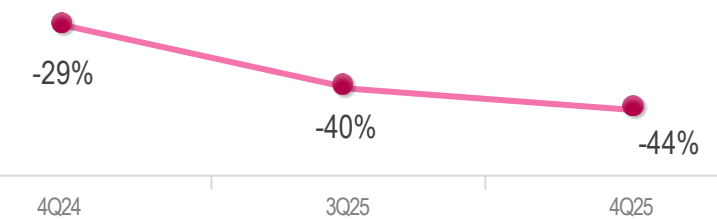
[부채 비율]



[차입금 비율]

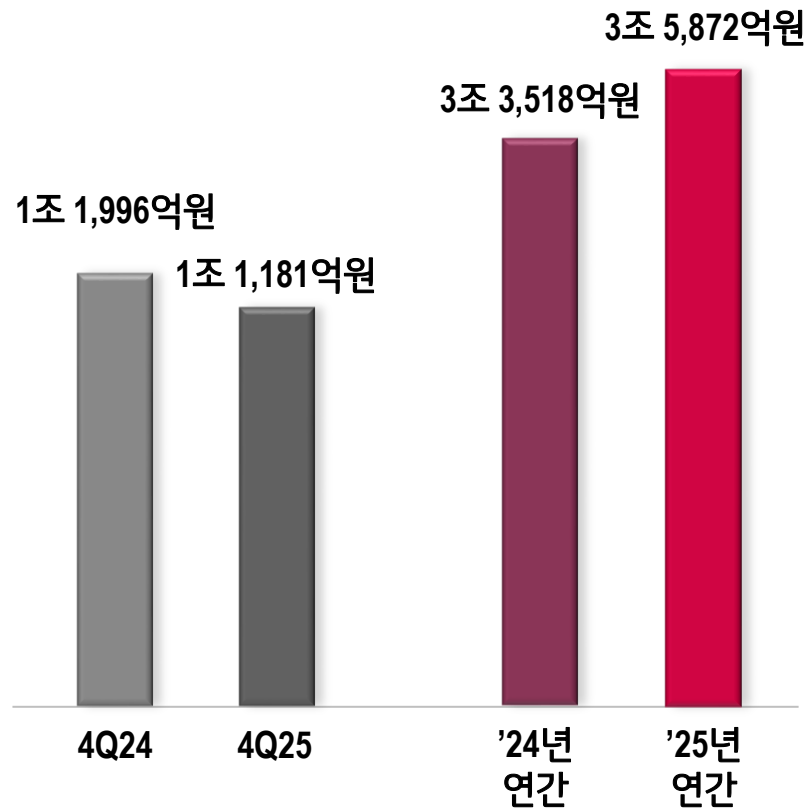


[순차입금 비율]



- I. 4분기 경영실적
- II. Business Highlights
 - 클라우드&AI
 - 스마트 엔지니어링
 - Digital Business Service
- III. Appendix

클라우드&AI 매출



Highlights

● 실적 Review

【 4Q YoY -6.8% 】

- 해외 신공장 구축 사업 완료 영향으로 일시적 매출 감소

【 연간 YoY +7.0% 】

- 국내 AIDC 구축 및 Co-Location 사업 대폭 성장
- AI/Data 플랫폼 구축 증가 및 클라우드 기반 AI서비스 확대

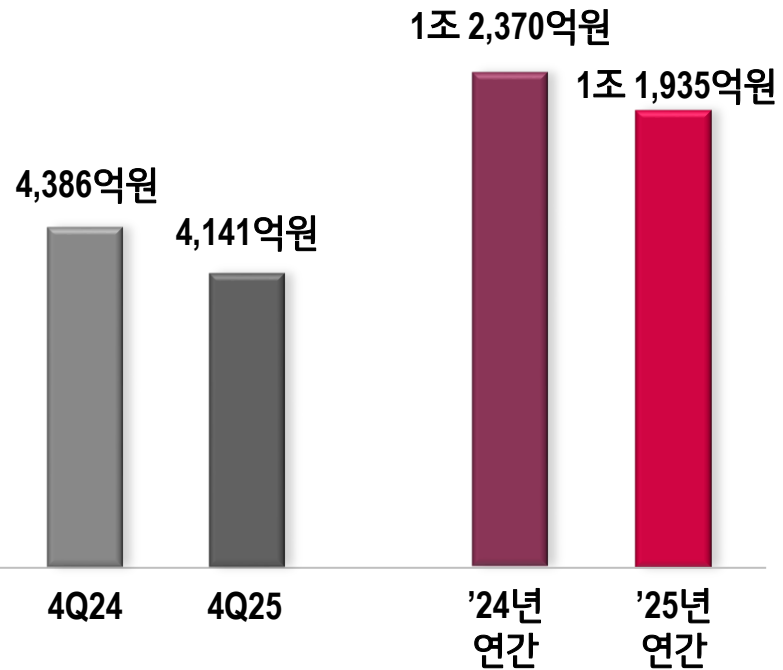
▶ 향후 전망

“AI기반 사업의 성장 주도 및 선도 입지 강화”

- 대규모 AIDC 구축 사업 확보 통한 성장세 지속
- 클라우드/인프라 등 기존 사업 매출 성장 예상
- AI 플랫폼(AgenticWorks 등) 고도화 및 사업 확대 집중

- I. 4분기 경영실적
- II. Business Highlights
 - 클라우드&AI
 - 스마트 엔지니어링
 - Digital Business Service
- III. Appendix

스마트 엔지니어링 매출



Highlights

● 실적 Review

【 4Q YoY -5.6% 】

- 주요 고객사 시황 악화로 인한 매출 감소

【 연간 YoY -3.5% 】

- [Non-Captive] 방산/에너지 등 신규 산업 고객 확대 및 매출 증가
- [Captive] 대형 프로젝트 종료 영향 등으로 매출 감소

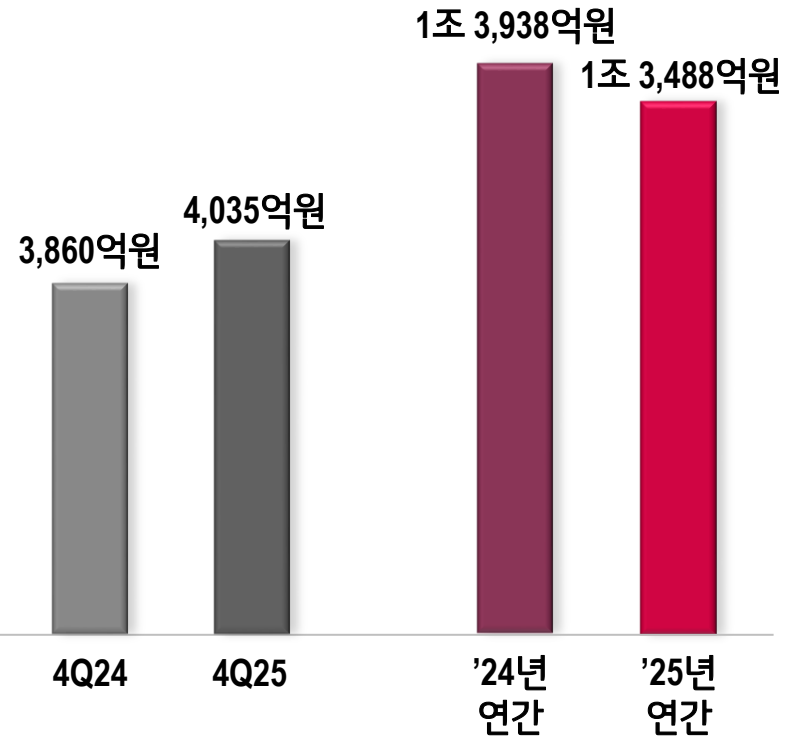
▶ 향후 전망

“주요 그룹사 대상 안정적 매출 확보 및
AX*, RX** 기술 등을 통한 Non-Captive 고객 확장”

- 배터리, 디스플레이 등 주요 그룹사 프로젝트 확대
- 국내 방산/조선 사업 확대, 글로벌 사업 진출

- I. 4분기 경영실적
- II. Business Highlights
 - 클라우드&AI
 - 스마트 엔지니어링
 - Digital Business Service
- III. Appendix

Digital Business Service 매출



Highlights

● 실적 Review

【 4Q YoY +4.5% 】

- 금융권 대형 사업의 본격 개발 단계 진입에 따른 매출 성장

【 연간 YoY -3.2% 】

- 공공 대형 사업 종료, 주요 고객사 대외 환경 요인 등으로 인한 전년 대비 매출 감소

▶ 향후 전망

“금융사업 성장, 공공 사업 주도권 확대,
AX오퍼링 강화 등을 통한 사업 성과 확대”

- 금융사업의 높은 성장세 지속 예상
 - '25년 4Q 대형사업 수주, '26년 주요 차세대 사업 수주 및 글로벌 협업 강화
- 국가 AI 대전환 등 공공 사업 주도권 확대
- 전 산업군 대상 AX오퍼링 확대/강화

I. 4분기 경영실적

- II. Business Highlights
- 클라우드&AI
 - 스마트 엔지니어링
 - Digital Business Service

- III. Appendix
- 요약 손익계산서 (연결)
 - 요약 재무상태표 (연결)

요약 손익계산서 (연결)

(단위: 억원)

구 분	2023년	2024년					2025년				
	연간	1분기	2분기	3분기	4분기	연간	1분기	2분기	3분기	4분기	연간
매출	56,053	10,704	14,496	14,384	20,242	59,826	12,114	14,602	15,223	19,357	61,295
클라우드&AI	28,942	5,513	8,060	7,950	11,996	33,518	7,173	8,724	8,795	11,181	35,872
스마트 엔지니어링	11,933	2,227	2,988	2,769	4,386	12,370	2,063	2,667	3,064	4,141	11,935
Digital Business Service	15,178	2,965	3,449	3,665	3,860	13,938	2,877	3,210	3,365	4,035	13,488
매출원가	47,704	9,393	12,023	11,967	17,130	50,514	10,532	12,211	13,100	15,929	51,772
매출총이익	8,349	1,311	2,473	2,416	3,112	9,312	1,582	2,390	2,123	3,428	9,523
판매비와 관리비	3,708	988	1,096	989	1,111	4,184	793	982	922	1,268	3,965
영업이익	4,640	323	1,377	1,428	2,001	5,129	789	1,408	1,202	2,160	5,558
법인세차감전순이익	4,427	203	1,317	1,514	1,821	4,855	882	1,315	1,411	2,364	5,972
법인세비용	1,103	76	296	335	499	1,206	309	325	359	558	1,551
당기순이익	3,324	127	1,021	1,179	1,322	3,649	573	990	1,052	1,806	4,422
지배주주순이익	3,323	123	1,025	1,179	1,318	3,645	568	987	1,049	1,805	4,409

I. 4분기 경영실적

II. Business Highlights

- 클라우드&AI
- 스마트 엔지니어링
- Digital Business Service

III. Appendix

- 요약 손익계산서(연결)
- 요약 재무상태표(연결)

요약 재무상세표 (연결)

(단위:억원)

계정과목	2022년	2023년	2024년	2025년 1분기	2025년 2분기	2025년 3분기	2025년 4분기
자산총계	38,651	40,407	45,045	47,221	45,441	47,075	52,843
유동자산	28,479	30,372	34,353	36,079	33,941	35,484	39,650
현금및현금성자산	7,283	5,046	10,766	16,919	13,007	12,687	11,410
금융기관예치금	1,114	1,618	866	1,421	2,374	2,257	5,384
매출채권	13,923	15,316	16,616	9,992	10,416	11,440	16,645
기타 유동자산	6,159	8,393	6,106	7,746	8,144	9,101	6,211
비유동자산	10,172	10,034	10,692	11,142	11,500	11,591	13,193
유형자산	5,649	5,485	5,452	5,397	5,299	5,207	5,355
무형자산	1,045	881	637	620	563	543	528
기타 비유동자산	3,478	3,669	4,603	5,125	5,638	5,840	7,310
부채총계	22,343	21,724	23,817	20,912	18,304	19,502	23,398
매입채무	7,404	7,683	7,941	5,294	5,215	5,525	6,643
단기차입금	2,765	26	55	40	10	10	0
유동성장기차입금	2,599	0	1,603	2,801	2,300	2,299	2,299
장기차입금	1,497	5,488	3,897	1,600	1,598	1,598	1,598
기타부채	8,078	8,528	10,321	11,178	9,181	10,070	12,858
자본총계	16,308	18,683	21,228	26,308	27,138	27,573	29,445