



Analyst
박찬솔

rightsearch@sk.com
3773-9955

Company Data

발행주식수	1,226 만주
시가총액	219 십억원
주요주주	
정우철(외2)	34.32%
스마트앤그로스(외1)	13.72%

Stock Data

주가(25/05/29)	17,570 원
KOSDAQ	736.29 pt
52주 최고가	27,350 원
52주 최저가	11,830 원
60일 평균 거래대금	2 십억원

주가및상대수익률



자율주행 OEM해보려고요

● 사업소개

에브리봇은 로봇청소기, 특히 물걸레 청소기를 중심으로 가정용 서비스 로봇을 개발·판매하는 기업이다. '24년 연간 매출액 298억 원(YoY -6.2%), 영업이익 -22억 원(YoY 적전), 을 기록했다. 전체 매출의 71%는 물걸레 로봇청소기에서 발생하고 있으며, 핵심 제품은 모터·배터리·제어기가 일체형으로 구성된 '에브리봇' 시리즈다. 주요 제품 외에도 AI 기반 서빙 로봇, 공기청정 로봇, 키즈·실버·펫케어 로봇 등으로 포트폴리오를 확장하고 있으며, 스마트홈 플랫폼과 연계된 차세대 생활형 로봇을 개발 중이다. 수출 비중은 약 5% 수준으로, 미국 (Amazon), 유럽(프랑스, 독일, 이탈리아, 스페인), 아시아 시장으로 직수출 및 파트너 협업 방식으로 진출하고 있다. 주요 고객사는 쿠팡, 네이버파이낸셜 등 온라인 유통채널사이며, 국내외 D2C 기반 유통 전략을 병행하고 있다. 에브리봇은 스마트홈과 연동 가능한 생활 밀착형 로봇을 기반으로 성장해 나갈 예정이다.

● 투자포인트 및 의견

국내 대표적인 청소로봇 상장사다. 경쟁사 유진로봇이 AMR를 새로운 사업분야로 지목했다면, 에브리봇은 B2C 분야 카테고리를 늘리고 있다. 기존 먼지 청소기에서 벗어나 물걸레, 창문형, 미니 쇼파 청소기 등 세부 분야를 개척하고 있다.

● 최근 SK네트웍스와 NAMUHX 플랫폼을 공동개발, 공기정화기의 하부구동체를 담당하고 있다. 하반기에 SK Magic을 통해서 나가는 디바이스 관련 실적에 관심이 필요한 시점이다.

● 또 하이코어라는 실외 자율주행 플랫폼을 인수, 현대차/인천공항과 협력해서 퍼스널 모빌리티를 출시할 계획을 가지고 있다.

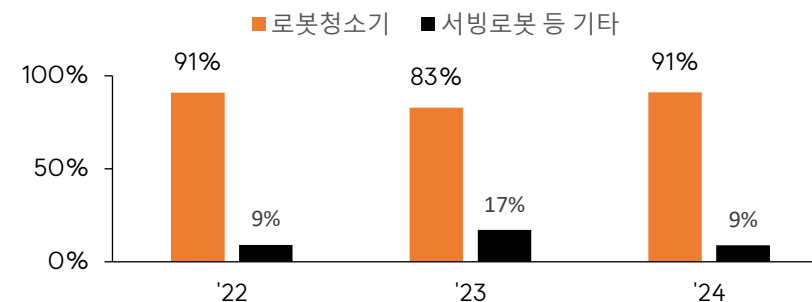
- 국내 대표적인 청소로봇 업체. 국내 대기업/중국산 청소 로봇 대비해서 어떤 경쟁력 있는지 증명 필요
- 최근 (주)하이코어 인수하면서 신사업인 자율주행 휠체어 분야 진출. 조단위인 기존 휠체어 시장 전동화 흐름에 수혜 예상
- 현대차, 인천공항 등과 협력 중. 차세대 개인형 모빌리티를 개발하겠다는 의지 보여

요약 재무제표

mm KRW	2020	2021	2022	2023	2024
Sales	49,165	51,110	53,007	31,697	29,751
GP	22,962	23,510	24,660	15,453	13,410
% Margin	46.7%	46.0%	46.5%	48.8%	45.1%
EBIT	12,953	10,123	6,179	1,529	-2,235
% Margin	26.4%	19.8%	11.7%	4.8%	-7.5%
Net Income	-902	9,476	6,949	2,813	312
% Margin	-1.8%	18.5%	13.1%	8.9%	1.1%
Total Asset	30,631	75,647	86,864	87,390	117,727
Total Liability	13,665	18,304	24,617	22,259	50,839
Total Equity	16,966	57,343	62,248	65,131	66,887

자료 : Dart, Quantiwise

매출 비중 추이



자료 : Dart

주요 제품



자료 : Dart, 에브리봇

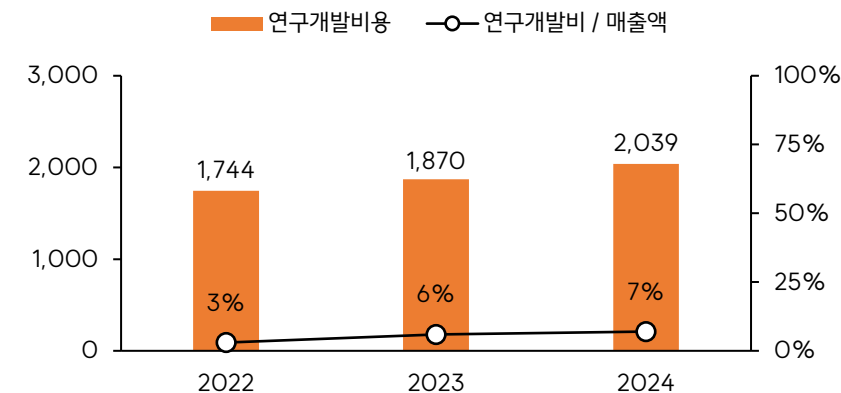
에브리봇(KQ/270660/Not Rated)

everybot

- 최근 삼성전자 출시 연구소장 영입하며 어떤 방향으로 AI전략 수립될지 지켜봐야
- AI 가정용 서비스 로봇 플랫폼을 개발해서 다양한 가전 업체들과 파트너십을 맺을 가능성 있어 보임
- 향후 다양한 모빌리티 플랫폼을 개발해 B2C 사업을 이어갈 것으로 예상

최근 3개 사업연도 연구개발 비용 현황

mm KRW	2022	2023	2024
연구개발비용	1,744	1,870	2,039
정부보조금	-	-	-
연구개발비 / 매출액	3%	6%	7%



연구개발활동 및 신규사업 계획

자체 연구개발 계획	기간
AI 사물인식 온디바이스화 기술 개발	'23.01~'25.06
Mobility Platform 핵심 기술 개발	'23.01~'25.08
수행 중인 정부지원과제	
The Development of Compact AI Solutions and AI Service Robot Platform	'23.01~'26.12
지능형 모빌리티기반 X-케어 서비스가 가능한 AI 가정용 서비스 로봇 플랫폼 개발	'23.04~'27.12
신규사업 계획	
-	-

에브리봇(KQ/270660/Not Rated)

everybot

재무상태표

12월 결산(백만원)	2020	2021	2022	2023	2024
유동자산	20,209	50,837	40,865	36,628	37,954
현금및현금성자산	7,498	3,186	4,672	8,097	13,153
매출채권 및 기타채권	2,011	5,750	3,438	2,290	3,345
재고자산	10,273	8,219	8,766	6,370	3,986
비유동자산	10,422	24,810	45,999	50,762	78,887
장기금융자산	88	138	766	1,251	1,563
유형자산	8,813	5,637	28,566	32,913	42,175
무형자산	421	994	1,054	970	1,382
자산총계	30,631	75,647	86,864	87,390	116,840
유동부채	6,952	7,105	5,456	14,197	39,419
단기금융부채	1,582	1,149	1,243	11,300	36,986
매입채무 및 기타채무	2,616	3,376	2,235	929	1,149
단기충당부채	646	525	542	277	283
비유동부채	6,713	11,199	19,161	8,062	10,945
장기금융부채	6,597	10,486	18,369	7,351	10,151
장기매입채무 및 기타채무	115	713	792	711	794
장기충당부채	0	0	0	0	0
부채총계	13,665	18,304	24,617	22,259	50,364
지배주주지분	16,966	57,343	62,248	65,131	66,476
자본금	654	3,048	6,096	6,096	6,131
자본잉여금	15,597	43,935	40,857	40,857	41,679
기타자본구성요소	28	196	315	385	101
자기주식	0	0	0	0	0
이익잉여금	688	10,164	14,980	17,793	18,566
비지배주주지분	0	0	0	0	0
자본총계	16,966	57,343	62,248	65,131	66,476
부채와자본총계	30,631	75,647	86,864	87,390	116,840

포괄손익계산서

12월 결산(백만원)	2020	2021	2022	2023	2024
매출액	49,165	51,110	53,007	31,697	29,717
매출원가	26,203	27,601	28,346	16,244	16,312
매출총이익	22,962	23,510	24,660	15,453	13,404
매출총이익률(%)	46.7	46.0	46.5	48.8	45.1
판매비와 관리비	10,009	13,386	18,482	13,925	15,517
영업이익	12,953	10,123	6,179	1,529	-2,113
영업이익률(%)	26.3	19.8	11.7	4.8	-7.1
비영업손익	-13,333	-369	198	287	1,386
순금융손익	-211	-369	-205	235	-1,364
외환관련손익	-2	-5	-23	21	3
관계기업등 투자손익	0	0	0	0	0
세전계속사업이익	-379	9,754	6,377	1,815	-727
세전계속사업이익률(%)	-0.8	19.1	12.0	5.7	-2.4
계속사업법인세	1,405	1,039	1,216	-189	-673
계속사업이익	-902	9,476	6,949	2,813	773
중단사업이익	0	0	0	0	0
*법인세효과	0	0	0	0	0
당기순이익	-902	9,476	6,949	2,813	773
순이익률(%)	-1.8	18.5	13.1	8.9	2.6
지배주주	-902	9,476	6,949	2,813	773
지배주주귀속 순이익률(%)	-1.8	18.5	13.1	8.9	2.6
비지배주주	0	0	0	0	0
총포괄이익	-902	9,476	6,949	2,813	773
지배주주	-902	9,476	6,949	2,813	773
비지배주주	0	0	0	0	0
EBITDA	13,377	11,019	7,434	3,066	75

에브리봇(KQ/270660/Not Rated)

everybot

현금흐름표

12월 결산(백만원)	2020	2021	2022	2023	2024
영업활동현금흐름	6,143	9,416	6,499	6,065	1,290
당기순이익(손실)	-902	9,476	6,949	2,813	773
비현금성항목등	14,948	2,662	1,295	354	175
유형자산감가상각비	341	789	1,122	1,409	2,064
무형자산상각비	83	107	133	128	123
기타	14,524	1,766	40	-1,183	-2,012
운전자본감소(증가)	-7,674	-815	-414	3,695	675
매출채권및기타채권의감소(증가)	-1,542	-3,740	2,347	1,105	-1,084
재고자산의감소(증가)	-8,011	1,749	-582	2,863	2,377
매입채무및기타채무의증가(감소)	1,183	760	-1,154	-1,316	215
기타	-258	-3,443	-2,628	-1,586	-493
법인세납부	-29	-1,536	-1,297	-789	-160
투자활동현금흐름	-5,646	-48,479	-10,746	-1,346	-25,368
금융자산의감소(증가)	0	-26,087	3,256	4,364	4,508
유형자산의감소(증가)	-5,440	-5,279	-13,190	-5,172	-15,647
무형자산의감소(증가)	-255	-591	-183	-37	-536
기타	49	-16,522	-629	-501	-13,693
재무활동현금흐름	2,548	34,751	5,749	-1,289	29,133
단기금융부채의증가(감소)	-1,102	-573	-109	-183	-1,167
장기금융부채의증가(감소)	3,599	3,959	7,946	-1,106	29,857
자본의증가(감소)	13,392	30,732	-30	0	857
배당금지급	0	0	-2,133	0	0
기타	-13,341	633	75	0	-414
현금의증가(감소)	3,044	-4,312	1,486	3,425	5,055
기초현금	4,454	7,498	3,186	4,672	8,097
기말현금	7,498	3,186	4,672	8,097	13,153
FCF	703	4,136	-6,691	894	-14,357

주요투자지표

12월 결산(백만원)	2020	2021	2022	2023	2024
성장성 (%)					
매출액	204.3	4.0	3.7	-40.2	-6.2
영업이익	703.3	-21.8	-39.0	-75.3	적전
세전계속사업이익	적전	흑전	-34.6	-71.5	적전
EBITDA	556.5	-17.6	-32.5	-58.8	-97.6
EPS	적전	흑전	-26.7	-59.5	-72.7
수익성 (%)					
ROA	-4.2	17.8	8.6	3.2	0.8
ROE	-8.2	25.5	11.6	4.4	1.2
EBITDA마진	27.2	21.6	14.0	9.7	0.3
안정성 (%)					
유동비율	290.7	715.5	749.0	258.0	96.3
부채비율	80.5	31.9	39.5	34.2	75.8
순차입금/자기자본	4.0	-30.8	-13.3	-13.3	26.7
EBITDA/이자비용(배)	57.5	22.8	16.4	5.9	0.0
배당성향	0.0	22.5	0.0	0.0	0.0
주당지표(원)					
EPS(계속사업)	-86	777	570	231	63
BPS	1,622	4,704	5,106	5,342	5,421
CFPS	-46	851	673	357	241
주당 현금배당금	0	175	0	0	0
Valuation지표(배)					
PER	N/A	25.4	25.9	52.3	260.9
PBR	7.6	4.2	2.9	2.3	3.0
PCR	-270.3	23.2	21.9	33.8	68.1
EV/EBITDA	8.3	20.3	23.1	45.1	2,941.9
배당수익률	0.0	0.9	0.0	0.0	0.0

에브리봇(KQ/270660/Not Rated)

everybot

일시	투자의견	목표주가	목표가격 대상시점	괴리율	
				평균주가대비	최고(최저) 주가대비
2025.05.30	Not Rated				
2024.12.02	매수	21,000원	6개월		



Compliance Notice

작성자(박찬술)는 본 조사분석자료에 게재된 내용들이 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭없이 신의성실하게 작성되었음을 확인합니다.
 본 보고서에 언급된 종목의 경우 당사 조사분석담당자는 본인의 담당종목을 보유하고 있지 않습니다.
 본 보고서는 기관투자가 또는 제 3자에게 사전 제공된 사실이 없습니다.
 당사는 자료공표일 현재 해당기업과 관련하여 특별한 이해 관계가 없습니다.
 종목별 투자의견은 다음과 같습니다.
 투자판단 3단계(6개월기준) 15%이상 > 매수 / -15%~15% > 중립 / -15%미만 > 매도

SK증권 유니버스 투자등급 비율(2025년 5월 30일 기준)

매수	97.50%	중립	2.50%	매도	0.00%
----	--------	----	-------	----	-------