



Analyst
박찬솔

rightsearch@sk.com
3773-9955

Company Data

발행주식수	1,148 만주
시가총액	818 십억원
주요주주	
김동현(외9)	38.17%
SKBA	13.44%

Stock Data

주가(25/05/29)	71,700 원
KOSDAQ	736.29 pt
52주 최고가	101,900 원
52주 최저가	22,350 원
60일 평균 거래대금	39 십억원

주가및상대수익률



제가생산성 올려드릴게요

● 사업소개

유일로보틱스는 직교로봇, 다관절로봇, 협동로봇 등 산업용 로봇과 스마트기기를 기반으로 한 자동화 시스템을 개발·제조하는 기업이다. '24년 연간 매출액 352억 원(YoY +19.4%), 영업이익 4억 원(YoY 흑전), 영업이익률 1.1%를 기록했다. 동사 매출의 61%를 차지하는 핵심 사업부는 자동화 시스템 부문이며, 핵심 제품은 오토피딩 시스템과 냉각시스템으로, 플라스틱 성형 산업 등 다양한 제조 공정의 효율화를 위한 솔루션으로 제공된다. 주요 제품 외에도 직교로봇, 협동로봇 등 산업용 로봇 제품군을 자체 브랜드(YTX, YMX, YBL)로 개발·판매하고 있으며, 이들은 제조현장에서 조립, 이송, 검사, 포장 등 다양한 작업에 활용된다. 동사는 국내뿐 아니라 미국, 멕시코, 동남아시아 지역을 중심으로 직접판매 방식으로 수출을 진행하고 있으며, 로봇 제품은 미국, 유럽, 중국, 일본 등으로, 자동화 시스템은 유럽과 중국 등에 공급되고 있다. 동사는 범용 자동화 설비에서 스마트팩토리 대응 솔루션까지 확장하며 기술 자립형 로봇 시스템 기업으로 도약하고자 한다.

● 투자포인트 및 의견

2026년 SK Battery향으로 나가는 로봇 수량에 대한 시장의 기대가 높은 것으로 파악된다. 최근 인천 청라에 2,300억원 규모의 로봇 생산시설을 완공하며, 본격적인 생산 준비를 하는 단계로 보인다. **신사옥 준공 승인 대기 중이며, 승인 후 즉시 생산에 돌입할 예정이다.**

- 또 유일로보틱스는 국내에서 휴머노이드 분야에 진출하겠다고 선언한 몇 안되는 기업이다. 삼성전자 출신 노경식 연구소장을 영입하면서 올해 3분기 내로 휴머노이드 관련 개발 전략 방향이 시장과 공유될 것으로 인지하고 있다.

유일로보틱스(KQ/388720/Not Rated)

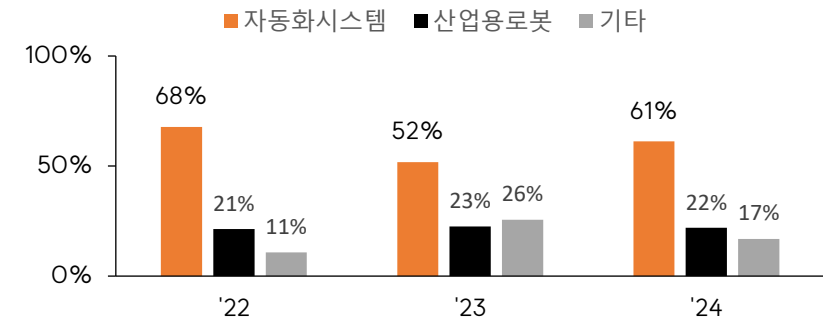
- 국내에서 협동/산업/직교 로봇 사업을 모두 영위하는 유일한 상장사
- 국내 플라스틱 사출 로봇 시장에서 두각을 나타낸 기업. 나우로보틱스/한양로보틱스 등과 사출 분야에서 경쟁
- 향후 로봇을 활용한 SK Battery 제조 시스템 자동화/고도화에 기여할 업체로 추정

요약 재무제표

mm KRW	2020	2021	2022	2023	2024
Sales	28,809	34,989	38,445	29,454	35,169
GP	8,103	9,784	6,037	2,780	8,468
% Margin	28.1%	28.0%	15.7%	9.4%	24.1%
EBIT	2,705	3,196	-3,064	-6,437	395
% Margin	9.4%	9.1%	-8.0%	-21.9%	1.1%
Net Income	2,482	3,856	-2,312	-6,556	-9,053
% Margin	8.6%	11.0%	-6.0%	-22.3%	-25.7%
Total Asset	25,059	38,055	54,604	85,812	117,411
Total Liability	16,317	17,162	14,716	50,928	22,383
Total Equity	8,742	20,893	39,888	34,884	95,028

자료 : Dart, Quantiwise

매출 비중 추이



자료 : Dart

주요 제품



자료 : Dart, 유일로보틱스

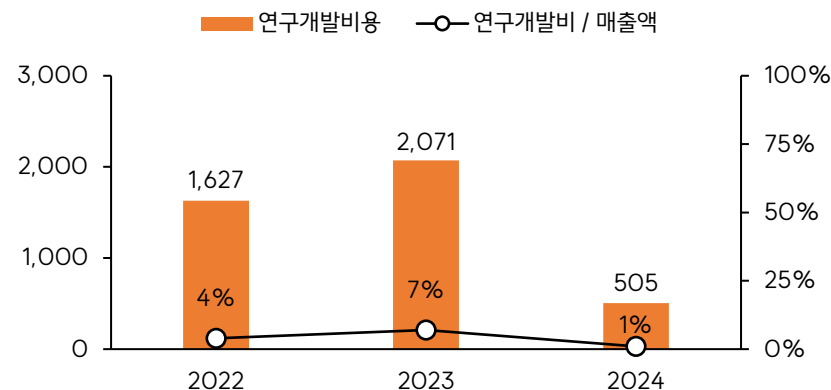
유일로보틱스(KQ/388720/Not Rated)



- 수행 정부과제: 고하중 산업용/협동용 정밀 제어 관련 과제
- 신규 사업: 스마트팩토리 솔루션 구축 사업
- 보유 중인 로봇 포트폴리오를 종합적으로 활용해서 전체적인 제조 생산라인 프로세스 고도화에 힘쓰는 업체

최근 3개 사업연도 연구개발 비용 현황

mm KRW	2022	2023	2024
연구개발비용	1,627	2,071	505
정부보조금	-	-	-
연구개발비 / 매출액	4%	7%	1%



연구개발활동 및 신규사업 계획

자체 연구개발 계획	기간
직교로봇 제진 및 가감속 제어기술	-
정역학 해석기술	-
온도조절기 가압기술	-
온도조절용 유체를 순환시키는 기술	-
사출 스팀 고광택 시스템	-

수행 중인 정부지원과제	기간
AI로봇 고장 예측 및 공장메타버스를 이용한 생산관리 및 품질관리 플랫폼	'23.04~'25.12
250KG 고하중 원격제어 수직 다관절로봇 개발	'23.07~'27.06
정밀감속기 타입 대응 가능한 신뢰성평가기법 개발 및 다중 정밀 감속기 신뢰성 실증평가	'23.07~'26.12
드라이브 스루 음료 제조 및 제공 협동 로봇 도입	'23.05~'24.03
라이다 Safety PLC 시스템을 이용한 협동로봇 안전 정격 감지 정지 시스템	'23.04~'23.11

신규사업 계획
직교, 다관절, 협동 로봇에 제어기술을 접목한 스마트 산업 로봇 Linkobot
스마트 팩토리 솔루션 Link-factory 4.0

유일로보틱스(KQ/388720/Not Rated)



재무상태표

12월 결산(백만원)	2020	2021	2022	2023	2024
유동자산	17,102	21,140	34,827	55,132	47,894
현금및현금성자산	2,543	3,920	3,949	21,400	21,084
매출채권 및 기타채권	9,748	8,240	10,302	8,928	10,410
재고자산	3,109	5,909	6,241	6,740	7,149
비유동자산	8,195	16,048	19,776	30,680	69,517
장기금융자산	122	16	200	0	793
유형자산	6,828	13,855	16,889	21,284	59,500
무형자산	330	1,114	1,072	1,193	1,337
자산총계	25,297	37,188	54,604	85,812	117,411
유동부채	7,964	11,107	13,396	14,615	20,989
단기금융부채	3,503	7,210	7,271	7,431	13,306
매입채무 및 기타채무	2,686	1,121	3,914	2,854	4,209
단기충당부채	39	47	52	27	47
비유동부채	8,305	4,874	1,319	36,313	1,394
장기금융부채	7,830	4,253	354	35,441	492
장기매입채무 및 기타채무	0	14	70	161	227
장기충당부채	0	0	0	0	0
부채총계	16,269	15,980	14,716	50,928	22,383
지배주주지분	500	9,032	30,216	31,625	100,973
자본금	2,500	3,183	4,290	4,469	5,727
자본잉여금	0	7,806	27,903	29,156	97,246
기타자본구성요소	-2,000	-1,957	-1,877	-2,000	-2,000
자기주식	0	0	0	0	2,000
이익잉여금	8,528	12,175	9,672	3,259	-5,945
비지배주주지분	0	0	0	0	0
자본총계	9,028	21,207	39,888	34,884	95,028
부채와자본총계	25,297	37,188	54,604	85,812	117,411

포괄손익계산서

12월 결산(백만원)	2020	2021	2022	2023	2024
매출액	27,952	35,052	38,445	29,454	35,169
매출원가	19,872	25,652	32,408	26,674	26,701
매출총이익	8,080	9,400	6,037	2,780	8,468
매출총이익률(%)	28.9	26.8	15.7	9.4	24.1
판매비와 관리비	5,237	6,459	9,101	9,217	8,073
영업이익	2,844	2,941	-3,064	-6,437	395
영업이익률(%)	10.2	8.4	-8.0	-21.9	1.1
비영업손익	-334	750	442	-56	-8,861
순금융손익	-361	-362	-119	34	728
외환관련손익	-73	187	185	66	619
관계기업등 투자손익	0	0	0	0	0
세전계속사업이익	2,509	3,692	-2,622	-6,493	-8,466
세전계속사업이익률(%)	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
계속사업법인세	5	117	-310	63	586
계속사업이익	2,505	3,574	-2,312	-6,556	-9,053
중단사업이익	0	0	0	0	0
*법인세효과	0	0	0	0	0
당기순이익	2,505	3,574	-2,312	-6,556	-9,053
순이익률(%)	9.0	10.2	-6.0	-22.3	-25.7
지배주주	2,505	3,574	-2,312	-6,556	-9,053
지배주주귀속 순이익률(%)	9.0	10.2	-6.0	-22.3	-25.7
비지배주주	0	0	0	0	0
총포괄이익	2,571	3,648	-2,289	-6,413	-9,203
지배주주	2,571	3,648	-2,289	-6,413	-9,203
비지배주주	0	0	0	0	0
EBITDA	3,152	3,359	-2,316	-5,624	1,331

유일로보틱스(KQ/388720/Not Rated)



현금흐름표

12월 결산(백만원)	2020	2021	2022	2023	2024
영업활동현금흐름	-1,045	1,169	-3,242	-1,852	246
당기순이익(손실)	0	0	0	0	0
비현금성항목등	1,461	784	2,431	1,797	9,988
유형자산감가상각비	245	327	492	511	624
무형자산상각비	64	91	255	302	312
기타	1,152	367	1,683	984	9,052
운전자본감소(증가)	-4,733	-3,400	-2,815	2,485	-1,911
매출채권및기타채권의감소(증가)	-3,601	1,336	-3,343	2,580	-987
재고자산의감소(증가)	-1,027	-2,730	162	-1,184	-185
매입채무및기타채무의증가(감소)	143	-1,606	2,675	-934	587
기타	2,168	3,719	-2,980	-6,253	-7,914
법인세납부	-60	-66	-123	-118	-83
투자활동현금흐름	2,526	-8,006	-14,295	-14,835	-29,202
금융자산의감소(증가)	382	131	-10,863	-2,790	7,500
유형자산의감소(증가)	2,228	-7,153	-3,209	-10,015	-35,931
무형자산의감소(증가)	-157	-875	-213	-422	-456
기타	73	-109	-9	-1,608	-315
재무활동현금흐름	843	8,219	16,905	34,146	28,631
단기금융부채의증가(감소)	-8,686	-784	-4,000	166	-7,070
장기금융부채의증가(감소)	6,529	3,803	-315	32,710	-326
자본의증가(감소)	2,000	8,489	21,204	1,432	69,348
배당금지급	0	0	0	0	0
기타	1,000	-3,289	15	-162	-33,320
현금의 증가(감소)	2,294	1,377	-653	17,451	-316
기초현금	250	2,543	4,602	3,949	21,400
기말현금	2,543	3,920	3,949	21,400	21,084
FCF	1,183	-5,983	-6,451	-11,868	-35,686

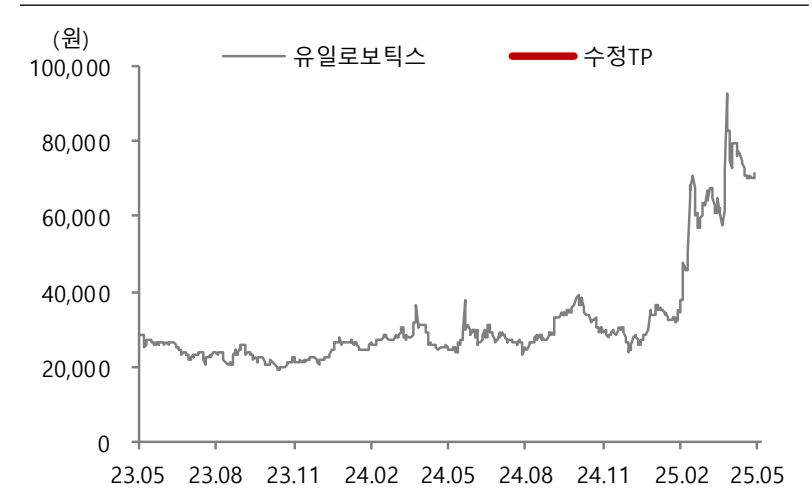
주요투자지표

12월 결산(백만원)	2020	2021	2022	2023	2024
성장성 (%)					
매출액	16.3	25.4	9.7	-23.4	19.4
영업이익	-3.0	3.4	적전	적지	흑전
세전계속사업이익	흑전	2,278.8	적전	흑전	831.0
EBITDA	-1.4	6.5	적전	적지	흑전
EPS	-19.7	29.5	적전	적지	적지
수익성 (%)					
ROA	10.9	11.4	-5.0	-9.3	-8.9
ROE	32.3	23.6	-7.6	-17.5	-13.9
EBITDA마진	11.3	9.6	-6.0	-19.1	3.8
안정성 (%)					
유동비율	214.7	190.3	260.0	377.2	228.2
부채비율	180.2	75.4	36.9	146.0	23.6
순차입금/자기자본	90.9	32.1	-19.0	17.4	-14.8
EBITDA/이자비용(배)	8.7	9.2	-13.6	-6.3	33.7
배당성향	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
주당지표(원)					
EPS(계속사업)	463	600	-283	-749	-880
BPS	446	1,726	3,740	3,762	8,991
CFPS	520	670	-192	-656	-789
주당 현금배당금	0	0	0	0	0
Valuation지표(배)					
PER	0.0	0.0	N/A	N/A	N/A
PBR	0.0	0.0	5.6	7.1	3.3
PCR	0.0	0.0	-110.0	-40.6	-37.3
EV/EBITDA	5.5	5.8	N/A	N/A	-14.1
배당수익률	N/A	N/A	0.0	0.0	0.0

유일로보틱스(KQ/388720/Not Rated)



일시	투자의견	목표주가	목표가격 대상시점	괴리율	
				평균주가대비	최고(최저) 주가대비
2024.10.14	Not Rated				



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%
----	--------	----	-------	----	-------