



Analyst
박찬솔

rightsearch@sks.co.kr
3773-9955

Company Data

발행주식수	2,465 만주
시가총액	438 십억원
주요주주	
김창구(외6)	20.13%
자사주	

Stock Data

주가(25/05/29)	17,870 원
KOSDAQ	736.29 pt
52주 최고가	24,250 원
52주 최저가	5,660 원
60일 평균 거래대금	91 십억원

주가및상대수익률



We Make You Move

● 사업소개

클로봇은 자율주행 소프트웨어 'CHAMELEON'과 이기종 로봇 통합관리 솔루션 'CROMS'를 개발하며, 로봇 솔루션과 로봇 서비스 사업을 함께 영위하는 로봇 플랫폼 기업이다. '24년 연간 매출액 334억 원(YoY +38.0%), 영업이익 -75억 원(YoY 적지)을 기록했다. 전체 매출의 대부분은 자율주행 소프트웨어 'CHAMELEON' 과 관제 솔루션 'CROMS' 를 기반으로 한 로봇 서비스 및 상품 공급에서 발생하며, 해당 솔루션은 다양한 ROS(플랫폼)에 호환 가능하고, 다수 로봇의 통합 제어를 지원한다. 국내 중심의 사업 구조를 갖추고 있으며, 부산 스마트시티, 대형병원, 발전소, 원자력 시설 등 실제 산업 환경에서 솔루션이 활용되고 있다. '24년 기준 전체 매출 중 수출 비중은 약 4% 수준이다. 동사는 다수 로봇을 통합 제어하는 플랫폼 기반 기술을 바탕으로 스마트시티, 공공 서비스, 물류 자동화 분야로의 확장을 추진하고 있다.

● 투자포인트 및 의견

클로봇은 자율주행 솔루션을 구축/관리하는 SW업체다. 분야는 1) 제조업 물류(AMR 등), 2) 필드순찰(4족보행 SPOT), 3) 서비스(상업용 청소기, 배송/안내봇, 서빙로봇)로 나누어진다. 25년 400억원대 매출액, 26년 600억원대 매출액을 예상하며 올해 흑자 전환할 가능성이 있어 보인다. 올해는 자율주행 로봇의 증간 이동을 위해서 엘리베이터 연동 문제를 해결하고, 더 큰 시장을 열려고 노력 중이다.

- 국내 4대 그룹에게 SW를 제공하는 정말 드문 케이스의 업체다. 최근 레인보우로보틱스와 제조물류로봇 관련 MOU를 체결했다. **국내 로봇 자율주행 소프트웨어는 클로봇을 빼놓고 얘기하기 힘들어 보인다.**

클로봇(KQ/466100/Not Rated)



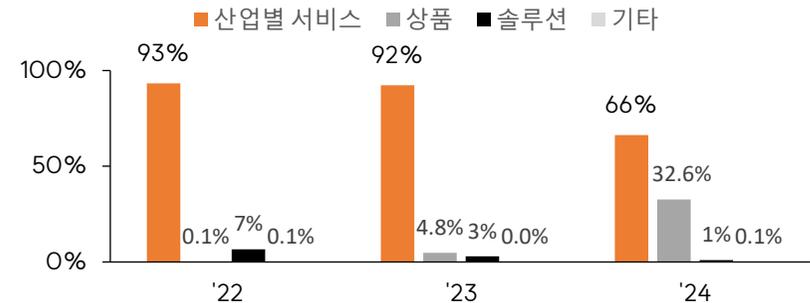
- 국내 대표적인 자율주행/관제 솔루션 업체. 글로벌 Top HW 플랫폼을 수입할 계획이며, 국내 실정에 맞게 SW 커스텀
- 대기업/공기업 레퍼런스 다수를 확보한 국내 SW 핵심 업체로 올해 고성장 및 흑자전환 목표
- 향후 청소/안내/AMR/가전 관련된 자율주행 플랫폼 실적 증가할 것

요약 재무제표

mm KRW	2020	2021	2022	2023	2024
Sales	-	-	20,950	24,204	33,395
GP	-	-	4,271	3,519	5,870
% Margin	-	-	20.4%	14.5%	17.6%
EBIT	-	-	-2,192	-5,765	-7,491
% Margin	-	-	-10.5%	-23.8%	-22.4%
Net Income	-	-	-5,278	-22,448	-6,729
% Margin	-	-	-25.2%	-92.7%	-20.1%
Total Asset	-	-	22,189	34,595	69,511
Total Liability	-	-	34,742	8,476	9,543
Total Equity	-	-	-12,554	26,119	59,968

자료 : Dart, Quantiwise

매출 비중 추이



자료 : Dart

주요 제품



범용 자율주행 소프트웨어
'CHAMELEON'



이기종 로봇 FMS 및 관제 솔루션
'CROMS'

자료 : Dart, 클로봇

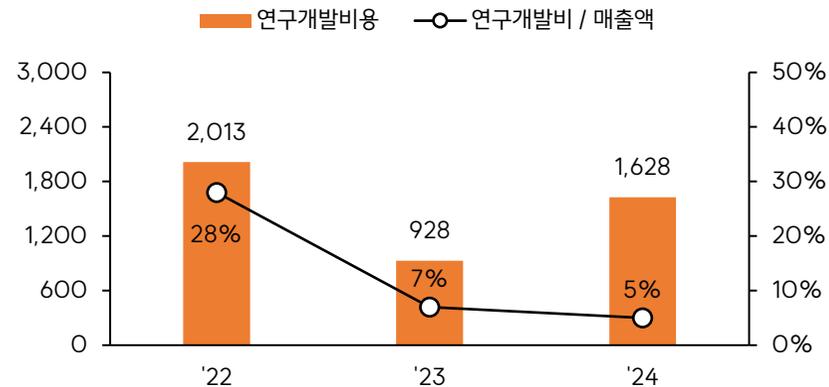
클로봇(KQ/466100/Not Rated)



- 마음AI, 에브리봇과 협력해서 NAMUHX 플랫폼을 구축하는 등 업계 협력 강화 중
- 엘리베이터 연동 문제가 해결되면 더 큰 서비스 분야로 진출. 공항/호텔 등 소비자 체감할 수 있는 공간으로 확대
- Boston Dynamics SPOT의 경우 클로봇이 전량 취급하는 구조로 변경

최근 3개 사업연도 연구개발 비용 현황

mm KRW	2022	2023	2024
연구개발비용	2,013	928	1,628
정부보조금	-	-	-
연구개발비 / 매출액	28%	7%	5%



연구개발활동 및 신규사업 계획

자체 연구개발 계획	기간
이기종 로봇 관제 시스템 CROMS (Cloud Robot Management System)	'19 출시
범용 자율주행 솔루션 (CHAMELEON) (모빌리티-산업용 장비 적용 및 딥러닝 기술, 고정밀 지도 작성, 위치추정 기술 적용)	'21 출시
수행 중인 정부지원과제	기간
-	-

신규사업 계획
-

클로봇(KQ/466100/Not Rated)



재무상태표

12월 결산(백만원)	2020	2021	2022	2023	2024
유동자산	0	0	18,339	29,922	65,670
현금및현금성자산	0	0	6,871	7,114	9,342
매출채권 및 기타채권	0	0	2,493	5,438	8,076
재고자산	0	0	2,002	2,409	3,631
비유동자산	0	0	3,850	4,672	3,841
장기금융자산	0	0	1,077	2,096	1,498
유형자산	0	0	756	588	829
무형자산	0	0	494	495	526
자산총계	0	0	22,189	34,595	69,511
유동부채	0	0	23,036	6,985	8,027
단기금융부채	0	0	2,776	633	718
매입채무 및 기타채무	0	0	2,671	1,494	3,270
단기충당부채	0	0	0	83	243
비유동부채	0	0	11,706	1,491	1,516
장기금융부채	0	0	1,304	836	212
장기매입채무 및 기타채무	0	0	360	655	812
장기충당부채	0	0	0	0	164
부채총계	0	0	34,742	8,476	9,543
지배주주지분	0	0	5,645	66,219	106,797
자본금	0	0	441	943	12,278
자본잉여금	0	0	2,489	63,086	92,182
기타자본구성요소	0	0	1,203	1,821	2,278
자기주식	0	0	0	0	-2,019
이익잉여금	0	0	-18,199	-40,100	-46,829
비지배주주지분	0	0	701	370	59
자본총계	0	0	-12,554	26,119	59,968
부채외자본총계	0	0	22,189	34,595	69,511

포괄손익계산서

12월 결산(백만원)	2020	2021	2022	2023	2024
매출액	0	0	20,950	24,204	33,395
매출원가	0	0	16,680	20,685	27,525
매출총이익	0	0	4,271	3,519	5,870
매출총이익률(%)	N/A	N/A	20.4	14.5	17.6
판매비와 관리비	0	0	6,463	9,284	13,361
영업이익	0	0	-2,192	-5,765	-7,491
영업이익률(%)	N/A	N/A	-10.5	-23.8	-22.4
비영업손익	0	0	-2,648	-16,654	762
순금융손익	0	0	94	305	807
외환관련손익	0	0	-193	-26	-295
관계기업등 투자손익	0	0	0	0	0
세전계속사업이익	0	0	-4,839	-22,419	-6,729
세전계속사업이익률(%)	N/A	N/A	0.0	0.0	0.0
계속사업법인세	0	0	11	0	0
계속사업이익	0	0	-4,850	-22,419	-6,729
중단사업이익	0	0	-428	-29	0
*법인세효과	0	0	0	0	0
당기순이익	0	0	-5,278	-22,448	-6,729
순이익률(%)	N/A	N/A	-25.2	-92.7	-20.2
지배주주	0	0	-5,205	-22,419	-6,729
지배주주귀속순이익률(%)	N/A	N/A	-24.8	-92.6	-20.2
비지배주주	0	0	-73	-29	0
총포괄이익	0	0	-4,466	-22,741	-6,729
지배주주	0	0	-4,393	-22,713	-6,729
비지배주주	0	0	-73	-29	0
EBITDA	0	0	-1,631	-4,915	-6,983

클로봇(KQ/466100/Not Rated)



현금흐름표

12월 결산(백만원)	2020	2021	2022	2023	2024
영업활동현금흐름	0	0	-2,008	-3,583	-7,518
당기순이익(손실)	0	0	-5,278	-22,448	-6,729
비현금성항목등	0	0	4,318	20,298	2,138
유형자산감가상각비	0	0	549	829	472
무형자산상각비	0	0	12	22	36
기타	0	0	3,757	19,448	1,630
운전자본감소(증가)	0	0	-808	-1,473	-2,956
매출채권및기타채권의감소(증가)	0	0	64	-2,932	-2,426
재고자산의감소(증가)	0	0	-1,294	-407	-1,222
매입채무및기타채무의증가(감소)	0	0	956	-854	1,847
기타	0	0	-367	36	-33
법인세납부	0	0	-127	-4	-61
투자활동현금흐름	0	0	-2,084	-9,209	-28,986
금융자산의감소(증가)	0	0	-1,366	-8,789	-28,348
유형자산의감소(증가)	0	0	-756	-646	-512
무형자산의감소(증가)	0	0	-72	-22	-68
기타	0	0	111	248	-59
재무활동현금흐름	0	0	8,605	13,029	38,721
단기금융부채의증가(감소)	0	0	1,447	-2,182	0
장기금융부채의증가(감소)	0	0	-345	-557	-793
자본의증가(감소)	0	0	2,930	61,099	40,431
배당금지급	0	0	0	0	0
기타	0	0	4,573	-45,330	-917
현금의 증가(감소)	0	0	4,508	243	2,228
기초현금	0	0	2,362	6,871	7,114
기말현금	0	0	6,871	7,114	9,342
FCF	0	0	-2,764	-4,229	-8,030

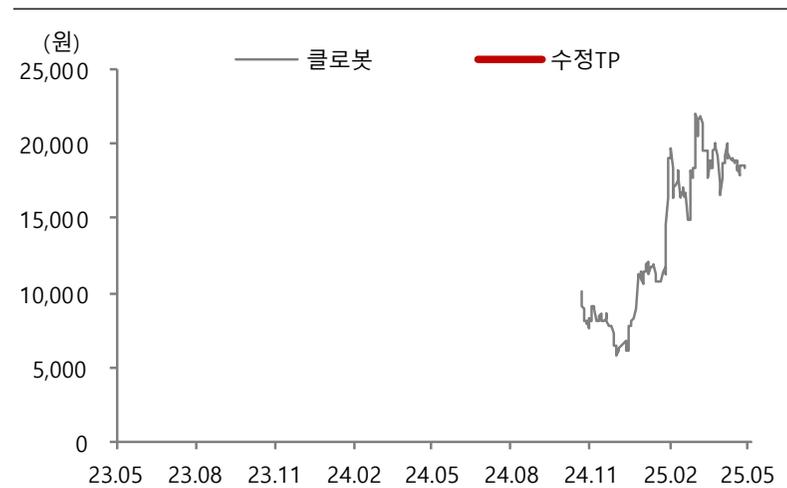
주요투자지표

12월 결산(백만원)	2020	2021	2022	2023	2024
성장성 (%)					
매출액	N/A	N/A	N/A	15.5	38.0
영업이익	N/A	N/A	N/A	적지	적지
세전계속사업이익	N/A	N/A	N/A	-100.0	N/A
EBITDA	N/A	N/A	N/A	적지	적지
EPS	N/A	N/A	N/A	적지	적지
수익성 (%)					
ROA	N/A	N/A	-47.6	-79.1	-12.9
ROE	N/A	N/A	78.5	-358.9	-15.7
EBITDA마진	N/A	N/A	-7.8	-20.3	-20.9
안정성 (%)					
유동비율	N/A	N/A	79.6	428.4	818.1
부채비율	N/A	N/A	-276.7	32.5	15.9
순차입금/자기자본	N/A	N/A	-128.1	-75.4	-85.7
EBITDA/이자비용(배)	N/A	N/A	-18.0	-44.1	-92.8
배당성향	N/A	N/A	0.0	0.0	0.0
주당지표(원)					
EPS(계속사업)	0	0	-467	-2,057	-313
BPS	0	0	428	3,105	4,256
CFPS	0	0	-454	-1,981	-289
주당 현금배당금	0	0	0	0	0
Valuation지표(배)					
PER	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
PBR	N/A	N/A	0.0	0.0	2.1
PCR	N/A	N/A	0.0	0.0	-30.8
EV/EBITDA	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
배당수익률	N/A	N/A	N/A	N/A	0.0

클로봇(KQ/466100/Not Rated)



일시	투자의견	목표주가	목표가격 대상시점	괴리율	
				평균주가대비	최고(최저) 주가대비
2025.05.30	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%
----	--------	----	-------	----	-------