



한국IR협의회

기업리서치센터

AI Report | 2026.09.03

한국IR협의회
기업리서치센터
Research AI



본 조사분석자료는 인공지능(AI) 기술을
사용하여 생성되었으며, 당사가 정확성
이나 완전성을 보장할 수 없습니다.

KOSDAQ | 경기관련소비재/내구소비재와의류

잉글우드랩 (950140)

Company Overview

설립일	2015년 08월 20일
상장일	2016년 10월 14일
특례 상장 유형	해당사항 없음
주요 사업	화장품OEM·ODM
본사	20 Campus Rd Totowa, NJ 07512, USA
홈페이지	www.inglewoodlab.com
주요 주주	(주)코스메카코리아 66.67%
수출 비중	

잉글우드랩 Investment Keywords

미국 현지 화장품 ODM·OEM 생산, FDA OTC 제조 인증 보유

한국거래소 공시

2026-08-19	20:00	[투자주의]소수계좌 거래집중 종목
2026-08-18	20:00	[투자주의]소수계좌 거래집중 종목
2026-08-11	16:26	반기보고서(일반법인)(2026.06)
2026-08-11	10:39	기업설명회(IR) 개최
2026-08-10	15:40	연결재무제표 기준 영업(잠정)실적(공정공시)
2026-08-03	12:51	결산실적공시 예고
2026-05-11	15:49	분기보고서(일반법인)(2026.03)
2026-05-08	16:05	기업설명회(IR) 개최

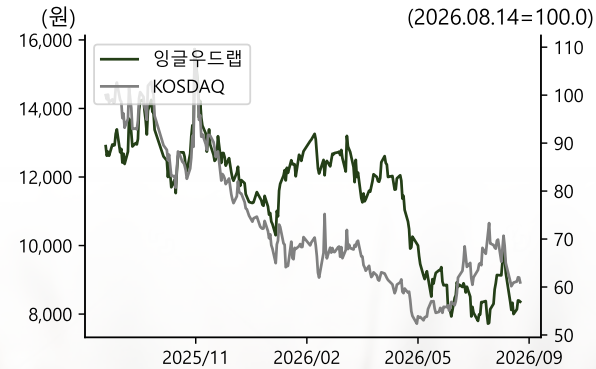
주요지표

연도	매출액(억 원)	영업이익(억 원)	지배주주순이익(억 원)	EPS(원)	P/E(배)	P/B(배)	ROE(%)
2023	2,068	289	207	1,044	12.8	2.3	20.0
2024	1,822	188	196	988	6.9	0.9	15.2
2025	2,168	374	248	1,249	9.0	1.4	16.1
1H26	1,017	143	138	-	-	-	-

Company Data

현재가 (08/27일)	8,360원
52주 최고가/최저가	15,730원/7,720원
액면가	원
시가총액	166십억원
발행주식수	20백만주
평균거래량(60일)	4만주
1개월/6개월/12개월 수익률(%)	-0.2/-30.9/-35.3
외국인 지분율	11.54%

Price & Relative Performance





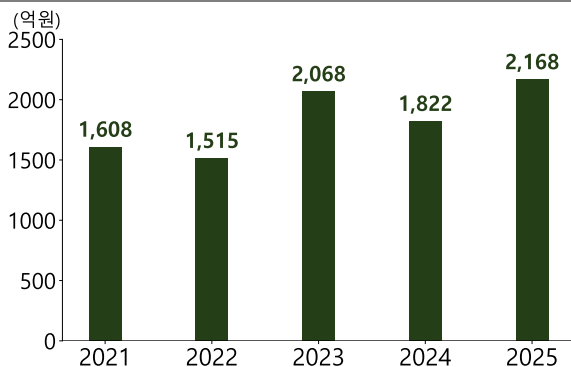
기업 개요

1 주요 제품 및 연혁

잉글우드랩은 미국 내에서 화장품 제조업을 영위하며, 기초화장품의 ODM(제조업체가 제품 개발부터 생산까지 수행하는 방식) 제조 및 OEM(주문자 상표를 부착해 생산하는 방식) 제조를 주된 영업활동으로 한다. 2026년 6월 30일 기준 부문별 매출은 기초화장품 제품이 44,730천USD로 전체의 65.3%, 기초화장품 반제품이 2,451천USD로 3.6%를 차지한다. 기능성화장품 및 의약부외품(OTC) 제품은 14,860천USD로 21.7%, 색조화장품 제품은 3,978천USD로 5.8%, 용역 및 기타매출은 2,358천USD로 3.4%이며, 합계는 68,521천USD다. 주요 품목은 Moisturizer와 Face cream 등 기초 제품, SPF-ACNE-BB 등 OTC 제품, Foundcealer Water Foundation 등 색조 제품으로 구성된다.

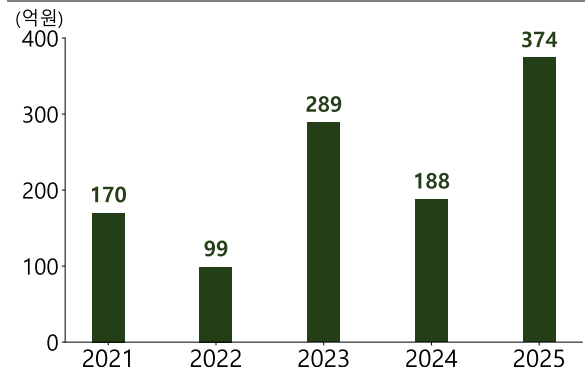
법인 연혁을 보면 잉글우드랩은 2015년 8월 20일 설립됐다. 2017년 합병으로 소멸한 잉글우드랩 유한회사는 2004년 7월 14일 설립됐고, 한국 및 아시아 시장 진출을 위한 (주)잉글우드랩이노베이션은 2015년 10월 6일 설립됐다. (주)잉글우드랩코리아(구 (주)엔에스텍)는 2004년 2월 26일 설립돼 2017년 지분취득으로 자회사로 편입됐다. 이후 (주)잉글우드랩코리아(존속법인)와 (주)잉글우드랩이노베이션(소멸법인)은 합병했다. 2016년 10월 14일 코스닥시장에 상장했으며, 발행주식은 한국거래소에 증권예탁증권(DR)으로 상장돼 있고 원주당 DR 비율은 1:1이다.

잉글우드랩 매출 (2021년 ~ 2025년)



자료: 전자공시시스템(DART)

잉글우드랩 영업이익 (2021년 ~ 2025년)



자료: 전자공시시스템(DART)

생산 및 연구 기반은 2020년대 들어 재편됐다. 2019년 9월 (주)잉글우드랩코리아가 미국 OTC 허가를 취득했고, 2020년 8월 제조시설의 Totowa 이전을 완료했다. 2021년 2월 R&D연구소를 Totowa로 이전했으며, 2021년 3월 본점소재지를 뉴저지주 Englewood에서 20 Campus Rd, Totowa로 변경했다. 2021년 10월 미생물 연구실험실 마이크로랩(Micro Lab)을 개소했고, 2022년 12월 NJ Totowa 공장에 태양광 발전소를 설치했으며, 2023년 8월 호주 식품의약품안전청(TGA) 우수 제조-품질관리 기준(GMP) 인증을 획득했다. 인증 이력은 2005년 1월 cGMP, 2006년 1월 FDA 의약품 제조업체 등록, 2011년 3월 캐나다 등록, 2014년 8월 호주 등록, 2016년 2월 일본 PMDA 등록, 2018년 8월 코스메틱 GMP(ISO 22716:2007)로 이어진다.

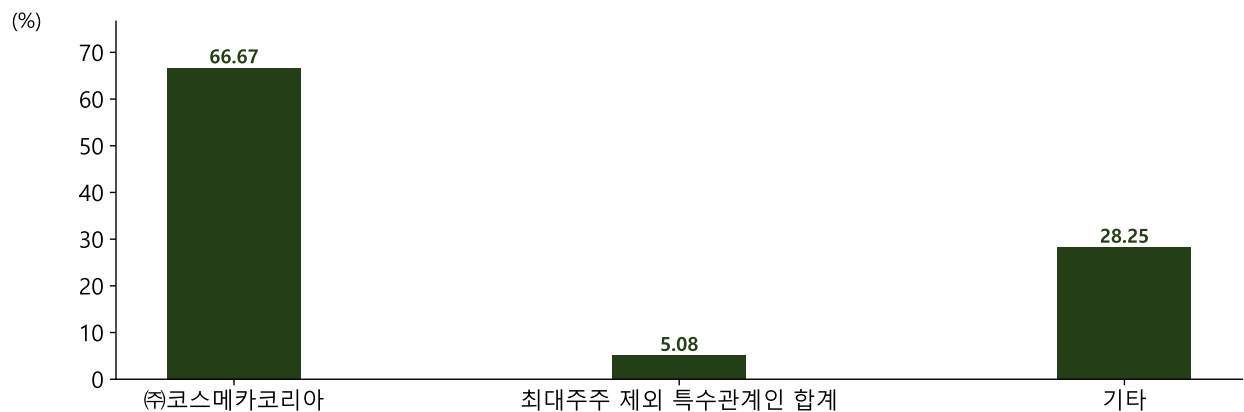
이러한 이력은 미국 생산기지와 한국 생산기지를 함께 운용하는 구조로 귀결된다. 보고기간말 기준 연결대상 종속기업은 화장품 제조·판매 및 수출입업을 영위하는 (주)잉글우드랩코리아 1개사이며 지배지분율은 100%다. 2026년 반기 고객 소재지별 매출은 미국 60,075,370USD, 한국 6,165,005USD, 유럽 1,260,592USD, 캐나다 692,292USD 순이다. 연구개발 조직은

연구소장을 포함해 총 39명(잉글우드랩코리아 17명 포함)으로 구성된다. 연구개발비는 2026년 반기 2,169천USD로 매출액 대비 3.17%다. 판매는 매출유형 전반에서 직접판매 방식으로 이뤄지며, 내수 62.6%, 수출 34.0%의 비중을 보인다.

2 주주 구성

잉글우드랩의 최대주주는 (주)코스메카코리아로 2026년 6월 30일 기준 13,245,244주(66.67%)를 보유하고 있다. (주)코스메카코리아는 2026년 3월 25일 잉글우드랩 주식 3,311,310주를 공개매수했으며, 이에 따라 최대주주 지분율은 기초 50.00%에서 66.67%로 상승했다. 2대 주주는 Nihon Kolmar Holdings Co., Ltd.로 2,000,000주(10.07%)를 보유하고 있다. 특수관계인으로는 조현석이 445,000주(2.24%), 조현철이 430,000주(2.16%), 박은희가 130,000주(0.65%), 지재성이 5,000주를 각각 보유하고 있으며, 최대주주와 특수관계인을 합한 지분율은 14,255,244주(71.75%)이다. 조현석은 기타비상무이사로 경영지원을 담당한다. 조현철은 대표이사로 경영총괄을 담당한다. 박은희는 최대주주인 (주)코스메카코리아의 대표이사이자 최대출자자로 25.22%의 지분을 보유하고 있다. 소액주주는 6,773명이며 3,747,622주(18.86%)를 보유하고 있다. 자기주식은 보유하고 있지 않다.

잉글우드랩 주요 주주 현황



자료: 전자공시시스템(DART)

3 실적 추이

잉글우드랩의 2026년 반기(2026년 1월 1일~6월 30일) 연결기준 실적은 다음과 같다. 매출액은 68,521,449 USD로 전년 동기 70,222,269 USD에서 감소했고, 매출원가는 51,038,277 USD로 전년 동기 52,553,087 USD에서 감소했으며, 매출총이익은 17,483,172 USD로 전년 동기 17,669,182 USD에서 감소했다. 매출액은 전년 동기 대비 -2.4%의 증감률을 기록했다. 판매비와관리비는 7,840,516 USD로 전년 동기 7,352,569 USD에서 증가했으며, 영업이익은 9,642,656 USD로 전년 동기 10,316,613 USD에서 감소했다. 영업이익의 전년 동기 대비 증감률은 -6.5%다. 판매비와관리비 중 급여는 2,578,519 USD, 경상연구개발비는 1,006,349 USD, 지급수수료는 2,439,943 USD로 집계됐다. 금융수익은 3,951,703 USD로 전년 동기 1,371,949 USD에서 증가했고, 금융비용은 552,535 USD로 전년 동기 4,283,368 USD에서 감소했다. 법인세비용차감전순이익은 13,056,757 USD로 전년 동기 6,718,702 USD에서 증가했고, 당기순이익은 9,280,519 USD로 전년 동기 4,312,566 USD에서 증가했다. 제품 구성은 기초화장품 제품 44,730천USD(비중 65.3%), 기능성화장품 및 의약부외품(OTC) 제품 14,860천USD(21.7%), 색조화장품 제품 3,978천USD(5.8%), 용역 및 기타매출 2,358천USD(3.4%)로 구성된다. 지역별 매출은 미국 60,075,370 USD, 한국 6,165,005 USD, 유럽 1,260,592 USD, 캐나다 692,292 USD 순이다.

연간 실적				(단위: 백만 원)
해당 년도	매출액	영업손익	영업손익률 (%)	
2025년	216,790	37,368	17.2	
2024년	182,220	18,795	10.3	
2023년	206,784	28,855	14.0	

자료: 전자공시시스템(DART)

반기 실적					(단위: USD mn)
	2026년 상반기		2025년 상반기		
	3개월	누적	3개월	누적	
매출액	35	69	41	70	
영업손익	6	10	7	10	

자료: 전자공시시스템(DART)



산업 현황

1 한눈에 보는 산업 현황

화장품 산업은 화장품을 개발, 제조, 수입, 판매하는 산업으로, 잉글우드랩이 영위하는 ODM(Original Development/Design Manufacturing, 제조회사가 독자적인 연구개발 능력을 바탕으로 제조 전 과정 서비스를 제공하는 Turn-Key 시스템)과 OEM(Original Equipment Manufacturing, 주문자의 요구에 맞춘 제형을 개발하고 디자인을 제공받아 완제품을 납품하는 방식)이 그 하위 영역에 해당한다. 브랜드 회사는 ODM 방식을 통해 생산설비와 연구개발력을 활용하고 투자부담을 줄여 유통과 판매에 역량을 집중할 수 있으며, ODM 회사는 생산 확장에 따른 규모의 경제와 생산 단가 절감을 달성할 수 있다. 유통채널이 온라인 등으로 다변화되고 제조시설을 보유하지 않은 인디 브랜드사가 세분화되는 흐름은 ODM 업체 수요를 확대시키는 요인으로 작용하고 있다. 산업 구조상 진입장벽은 낮아 보이나 축적된 R&D 기술력과 대량생산 기반 가격 경쟁력을 가진 상위업체의 시장 지위 강화, 제조·유통·판매 전 과정의 엄격한 법률적 규제가 실질적인 진입장벽으로 작용한다. 미국 화장품 시장은 글로벌 시장 중 성숙시장으로 분류되며 다수의 화장품 ODM 업체가 경쟁하고 있고, 직접 경쟁업체는 모두 비상장기업으로 재무 및 영업현황 비교에 필요한 정보 획득이 어려운 상황이다. 미국의 의약품 및 화장품 규제는 타국 업체의 미국 ODM 시장 진출에 진입장벽이 되고 있으며, 미국의 cGMP는 유럽 EU GMP, WHO GMP와 함께 글로벌 표준으로 인정받고 있다. 트렌드 측면에서는 유해성이 의심되는 성분을 배제한 클린뷰티가 확산되고 있으며, 뷰티테크와 코스메슈티컬(화장품과 의약품의 합성어) 영역도 형성되고 있다. 2026년 반기보고서 기준 잉글우드랩은 미국 내에서 기초화장품 ODM·OEM 제조를 주된 영업활동으로 하고 있으며, 2019년부터 온라인 고객사 확보와 인디 브랜드 유치를 위한 영업 활동을 전개하고 있다.

2 질의응답으로 살펴보는 산업 현황

Q1. 잉글우드랩은 어떤 산업에 속해 있으며, 매출은 어떤 제품으로 구성되어 있나?

A1. 잉글우드랩은 미국 내에서 화장품 제조업을 영위하고 있으며, 기초화장품의 ODM(생산자 개발방식) 제조 및 OEM(주문자 상표부착방식) 제조를 주된 영업활동으로 한다. 화장품 산업은 화장품을 개발, 제조, 수입, 판매하는 산업이며, 이 가운데 ODM 산업을 주요 사업으로 영위한다. 2026년 6월 30일 기준 매출 비중은 기초화장품 제품 65.3%, 기능성화장품 및 의약부외품(OTC) 제품 21.7%, 색조화장품 제품 5.8%다.

Q2. 잉글우드랩이 속한 화장품 산업은 경기변동과 계절성에 어떤 특성을 보이나요?

A2. 화장품은 2000년대 들어 필수소비재로 분류되면서 화장품 산업이 경기변동에 영향을 받는 정도는 낮은 편이다. 유통 채널별 차이가 존재하는데, 전문점, 브랜드숍, 홈쇼핑, 마트, 온라인 시장은 다양한 소비자 계층을 대상으로 해 경기변동에 상대적으로 민감하고, 방문판매와 백화점 시장은 고소득층을 목표로 해 민감도가 낮다. 잉글우드랩은 제품이 전세계적으로 판매되고 기초화장품을 주 사업으로 영위해 매출의 계절성이 크게 나타나지 않는다.

Q3. 미국 화장품 ODM 시장의 경쟁 구도와 진입장벽은 어떠한가?

A3. 미국의 화장품 시장은 글로벌 화장품 시장 중 대표적인 성숙시장으로 분류되며, 다수의 화장품 ODM 업체가 경쟁하고 있다. 잉글우드랩과 직접적으로 경쟁하는 업체는 모두 비상장기업으로, 재무 및 영업현황 비교에 필요한 정보의 획득이 어렵다. 화장품 OEM/ODM 산업의 진입장벽은 평판, 공급실적, 규제, 자금, 기술력이다. 미국의 cGMP(제조 및 품질관리 기준)는 EU GMP, WHO GMP와 함께 글로벌 표준으로 인정받고 있다.

Q4. 화장품 산업에서 확인되는 주요 트렌드는 무엇인가?

A4. 인체에 유해성이 의심되는 성분 없이 만들어진 클린뷰티 제품이 늘고 있으며, 미국 소비자의 클린뷰티 인지율 및 구매 경험을 조사에서 긍정적인 대답이 64.7%로 나타났다. 글로벌 뷰티테크(기술 접목 미용) 시장규모는 2018년 391억 달러에서 2024년 1,072억 달러로 연평균 18.4% 성장하는 수치가 제시된다. 화장품과 의약품을 결합한 코스메슈티컬 시장은 2020년 554억 달러에서 2025년 700억 달러 규모가 제시된다.

Q5. 유통채널 변화와 인디 브랜드 확산은 ODM 산업과 잉글우드랩에 어떤 의미를 갖나?

A5. 유통채널이 온라인 등으로 다변화되고 제조시설을 보유하지 않은 인디 브랜드사가 세분화되는 점은 ODM 업체의 수요를 성장시키는 요인으로 작용하고 있다. 인디 뷰티 브랜드는 거대 자본의 투자 없이 설립자가 독립적으로 소유·운영하는 브랜드로, 전자 상거래 플랫폼과 소셜미디어의 등장이 성장 배경으로 평가된다. 잉글우드랩은 2019년부터 다양한 온라인 고객사를 확보하는 데 주력하고 있다.

**핵심포인트****1 한눈에 보는 핵심포인트**

잉글우드랩의 핵심 경쟁력은 미국 현지 생산 기반과 OTC 제조 역량에 있다. 잉글우드랩은 미국 내에서 화장품 제조업을 영위하며 기초화장품의 ODM 제조 및 OEM 제조를 주된 영업활동으로 한다. 미국 FDA가 자외선 차단제 등을 일반의약품(OTC)으로 분류해 안전성과 효능 인증을 요구하는 규제 환경에서, OTC 제품 제조에 특화된 경험과 생산시설을 보유하고 있다. 2005년 1월 cGMP와 2006년 1월 FDA 의약품 제조업체 등록을 확보했고, 2018년 8월에는 코스메틱 GMP(ISO 22716)를 취득했다. 2023년 8월에는 호주 식품의약품안전청(TGA)의 GMP 인증을 획득했다. OTC 제품에 적용되는 미국 특허 3건과 여드름 치료 브랜드 상표권도 보유한다. 고객 기반은 2026년 6월 30일 기준 상위 8개 브랜드 고객의 매출 비중이 45.1%이며 최대 고객사 비중은 15.0%이고, 매출액의 10% 이상을 차지하는 미국 소재 외부고객 1개사가 존재한다. 2026년 반기 기준 매출 구성은 기초화장품 제품 65.3%, 기능성화장품 및 의약부외품 21.7%, 색조화장품 5.8%다. 성장 동력으로는 2019년부터 진행 중인 온라인 고객사 확보와 인디 브랜드 유치 영업, 프리미엄 기초화장품 시장 확장을 위한 글로벌 상위 브랜드 대상 제품 제안 집중 계획이 제시됐다. 다만 발주량과 생산량, 납기가 매출처의 판매계획에 따라 결정되어 특정일의 수주잔고를 표시하기 어려운 구조이며, 미국 화장품 시장은 다수의 화장품 ODM 업체가 경쟁하는 성숙시장으로 분류된다.

2 질의응답으로 살펴보는 핵심포인트**Q1. 잉글우드랩의 사업구조와 지배구조는 어떻게 구성되어 있는가?**

A1. 잉글우드랩은 미국 내에서 화장품 제조업을 영위하고 있으며, 기초화장품의 ODM(생산자 개발방식) 제조 및 OEM(주문자 상표부착방식) 제조를 주된 영업활동으로 하고 있다. 사업부문은 기초화장품, 기능성화장품 및 의약부외품(OTC), 색조화장품으로 구분된다. 본점은 미국 뉴저지주 토트와에 소재한다. 2026년 반기보고서 기준 연결대상 종속기업은 한국 소재 (주)잉글우드랩코리아 1개사이며 지배지분율은 100%다. 최대주주는 (주)코스메카코리아로 지분율은 66.67%다.

Q2. 연구개발 조직과 기술·인증 기반은 어떤 수준인가?

A2. 연구개발 조직은 연구소장을 포함해 총 39명으로 구성되며, 잉글우드랩코리아 인력 17명이 포함된다. 미국 FDA는 자외선 차단제 등을 일반의약품(OTC)으로 분류해 안전성과 효능 입증을 요구하며, 잉글우드랩은 OTC 제품 제조에 특화된 경험과 생산시설을 보유하고 있다. 2005년 1월 cGMP를 획득했고 2018년 8월 코스메틱 GMP(ISO 22716:2007) 인증을 획득했다. 흉터 치료용 폴리실리콘 기재 특허와 여드름 치료 브랜드 상표권 SALPLEX를 보유한다.

Q3. 영업 조직과 고객 기반은 어떤 방식으로 운영되는가?

A3. 판매는 Account Executive 조직과 Marketing & Sales 조직으로 구분된다. Account Executive 조직은 고객사 의뢰를 받아 연구개발부서와 협업해 제품을 개발하고 최적 일정을 수립하며 전반적인 생산계획을 관리한다. Marketing & Sales 조직은 보유 처방과 시장 출시 처방을 비교해 제품 개발 아이디어를 고객사에 제안한다. 2026년 6월 30일 기준 내수와 수출 모두 직접판매 경로로 운영된다. 동일 기준일 상위 8개 브랜드 매출처의 비중 합계는 45.1%다.

Q4. 국가별 규제 환경과 수요 변동에 대한 대응 체계는 어떠한가?

A4. 화장품 원료규제 및 수입규제는 국가별로 상이하고 지속적으로 변동하며, 규제를 정확하게 파악하지 못할 경우 금전적 손실과 브랜드 평판 훼손이 발생할 수 있다. 잉글우드랩은 제품개발뿐 아니라 고객사가 FDA 또는 수출 대상국의 원료 및 제품규제를 준수하는 데 필요한 컨설팅을 제공한다. 제도전담인력은 글로벌 규제 정보를 고객사에 제공하고 수출 시 발생 가능한 법적 문제를 사전 검토한다. FDA 등 감독기관의 정기 검사를 수검한다.

Q5. 향후 시장 확대 전략과 생산·연구 기반 정비 방향은 무엇인가?

A5. 판매전략은 목표시장인 프리미엄 기초화장품 시장으로의 외연 확장에 맞춰져 있으며, 글로벌 상위 브랜드 등에 영업 및 제품제안을 집중한다. 2019년부터 다양한 온라인 고객사를 확보하는 데 주력하고 있으며, 인디 브랜드 유치를 위한 맞춤형 영업 활동을 전개하고 있다. 생산 및 연구 기반 측면에서는 2020년 8월 제조시설을 토트와로 이전했고 2021년 2월 R&D 연구소를 이전했으며, 2021년 10월 미생물 연구실험실 마이크로랩을 개소했다.

Valuation

1 최근 주가

잉글우드랩 주가는 2026년 8월 27일 기준 8,360원을 기록했으며, 2026년 3월 3일부터 8월 28일까지의 기간 중 최고가 13,200원(2026년 3월 24일) 대비 31.4% 하락한 수준이다. 같은 기간 최저가는 7,720원(2026년 7월 29일)으로, 기준일 종가는 최저가 대비 8.3% 상승한 상태다. 월별 종가 기준으로 2026년 3월에는 최고 13,200원, 최저 11,850원을 기록하며 12,000원대에서 거래되었고, 4월에는 최고 12,610원, 최저 11,260원으로 소폭 낮아졌다. 5월에는 최고 12,050원에서 최저 9,460원까지 변동폭이 확대되었으며, 6월에는 최고 9,370원, 최저 7,930원으로 8,000원대 전후에서 거래되었다. 이후 7월 하순 기간 내 최저가를 기록한 뒤 8월 기준일 종가는 8,360원이다. 같은 기간 코스닥 지수는 2026년 3월 2일 1,137.70에서 2026년 8월 26일 837.65로 26.4% 하락하였고, 잉글우드랩은 동일 기간 27.6% 하락하며 시장 대비 1.2%p 하회하는 성과를 나타냈다. 시가총액은 1,660억원 수준이고, 일평균 거래량은 60일 기준 4만주, 일평균 거래액은 3억원 수준이다.

잉글우드랩 주가 및 공시 이벤트



자료: 한국거래소 시장정보

한국거래소 공시 (최근 1년)

공시날짜	공시시각	보고서명
2026-08-19	20:00	[투자주의]소수계좌 거래집중 종목
2026-08-18	20:00	[투자주의]소수계좌 거래집중 종목
2026-08-11	16:26	반기보고서(일반법인)(2026.06)
2026-08-11	10:39	기업설명회(IR) 개최
2026-08-10	15:40	연결재무제표 기준 영업(잠정)실적(공정공시)
2026-08-03	12:51	결산실적공시 예고
2026-05-11	15:49	분기보고서(일반법인)(2026.03)
2026-05-08	16:05	기업설명회(IR) 개최
2026-05-08	16:04	연결재무제표 기준 영업(잠정)실적(공정공시)
2026-04-29	16:12	결산실적공시 예고
2026-03-27	17:43	정기주주총회결과
2026-03-27	16:57	사외이사의선임 · 해임또는중도퇴임에관한신고
2026-03-25	16:29	주식등의대량보유상황보고서(일반)
2026-03-25	16:01	임원 · 주요주주특정증권등소유상황보고서
2026-03-25	08:47	공개매수결과보고서
2026-03-16	16:35	사업보고서(일반법인)(2025.12)
2026-03-16	16:09	감사보고서 제출
2026-03-06	16:21	주주총회소집결의
2026-03-06	16:21	주주총회 집중일 개최 사유 신고
2026-03-06	15:48	주주총회소집공고
2026-03-03	08:41	공개매수설명서
2026-03-03	08:38	공개매수신고서

공시날짜	공시시각	보고서명
2026-02-20	15:49	기업설명회(IR) 개최
2026-02-20	15:48	매출액 또는 손익구조 30%(대규모법인은 15%)이상 변동
2026-02-20	15:46	연결재무제표 기준 영업(잠정)실적(공정공시)
2026-02-09	14:36	결산실적공시 예고
2026-01-30	17:02	현금·현물배당 결정
2025-12-29	17:53	[정정]기타 경영사항(자율공시)(KDR 배당을 위한 투자자 유의사항(QI 자격을 취득한 계좌관리기관의 명단))
2025-12-15	17:12	기타 경영사항(자율공시)
2025-11-07	16:16	분기보고서(일반법인)(2025.09)
2025-11-06	16:17	기업설명회(IR) 개최
2025-11-06	16:15	연결재무제표 기준 영업(잠정)실적(공정공시)
2025-10-31	16:27	수시공시의무관련사항(공정공시)(2025 사업연도 결산 이익배당 실시 계획)
2025-10-31	16:26	현금·현물배당을 위한 주주명부폐쇄(기준일) 결정
2025-10-30	15:48	결산실적공시 예고
2025-09-09	16:12	기업설명회(IR) 개최

한국거래소 공시정보

2 전년도말 기준 밸류에이션

잉글우드랩의 2025년말 기준 밸류에이션 지표는 전년 대비 상승했다. P/E는 전년(2024년) 6.9배에서 2025년 9.0배로, P/B는 0.9배에서 1.4배로, P/S는 0.7배에서 1.0배로 각각 높아졌다. 반면 EV/EBITDA는 5.3배에서 4.7배로 낮아졌다. 배당수익률은 1.5%에서 1.8%로 상승했고, 주당배당금은 103원에서 201원으로 증가했다. ROE는 전년(2024년) 15.2%에서 2025년 16.1%로 상승했으며, EPS는 988원에서 1,249원으로, BPS는 7,243원에서 8,284원으로 증가했다. 이러한 지표 변화는 연결기준 매출액이 1,822억원에서 2,168억원으로 19.0% 증가하고, 영업이익이 188억원에서 374억원으로 98.8% 증가했으며, 당기순이익이 196억원에서 248억원으로 26.4% 증가한 가운데 발생했다. 영업이익률은 10.3%에서 17.2%로, EBITDA는 239억원에서 426억원으로 확대되었다.

주요 투자지표

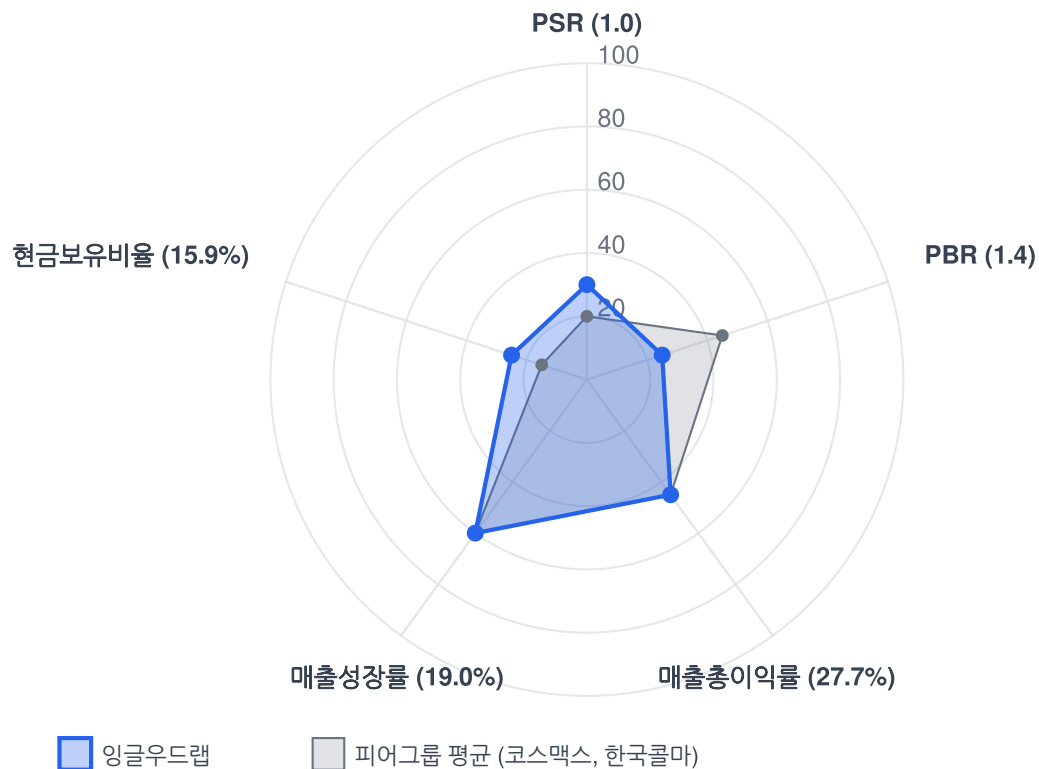
	2021	2022	2023	2024	2025
P/E(배)	11.4	13.9	12.8	6.9	9
P/B(배)	2.1	1.1	2.3	0.9	1.4
P/S(배)	1.1	0.7	1.3	0.7	1.0
EV/EBITDA(배)	9.0	8.1	7.8	5.3	4.7
배당수익률(%)	0.0	0.0	0.8	1.5	1.8
EPS(원)	755	366	1,044	988	1,249
BPS(원)	4,074	4,682	5,784	7,243	8,284
SPS(원)	8,094	7,626	10,408	9,172	10,912
DPS(원)	0	0	101	103	201
수익성(%)					
ROE	21.2	8.4	20.0	15.2	16.1
ROA	12.7	5.5	13.4	10.5	11.6
ROIC	19.8	8.1	18.6	11.8	23.2

주: 각 연도말 추가 기준
자료: FnGuide

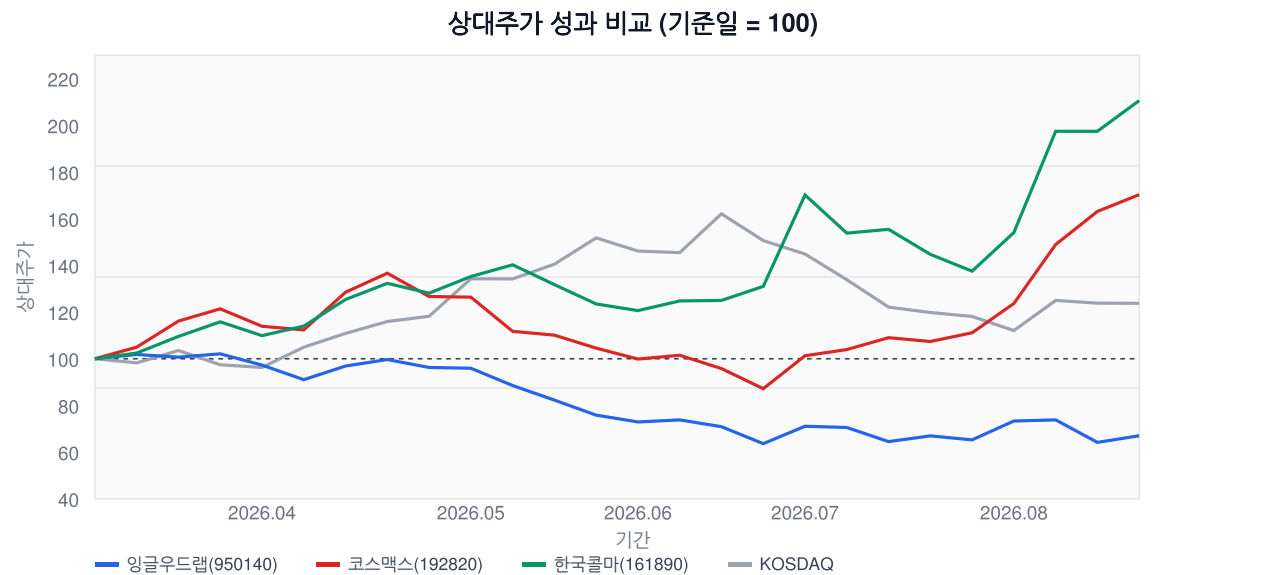
잉글우드랩의 피어그룹인 코스맥스는 2025년 연결 기준 매출액 23,988억원, 영업이익 1,958억원, 당기순이익 1,311억원을 기록했다. 밸류에이션 지표는 P/E 15.0배, P/B 3.3배, P/S 0.8배, EV/EBITDA 10.1배를 나타냈고, ROE는 23.9%였다. 한 국콜마는 2025년 연결 기준 매출액 27,224억원, 영업이익 2,396억원, 당기순이익 1,682억원을 기록했다. 밸류에이션 지표는 P/E 11.7배, P/B 1.6배, P/S 0.5배, EV/EBITDA 9.1배이며, ROE는 14.7%였다. 잉글우드랩의 P/E 9.0배는 코스맥스

15.0배와 한국콜마 11.7배보다 낮은 수준이다. P/B 1.4배는 코스맥스 3.3배와 한국콜마 1.6배를 하회하며, P/S 1.0배는 두 기업의 0.8배와 0.5배를 상회한다. EV/EBITDA 4.7배는 코스맥스 10.1배, 한국콜마 9.1배 대비 낮다. ROE는 코스맥스 23.9%보다 낮고 한국콜마 14.7%보다 높은 16.1%다. 영업이익률에서는 잉글우드랩이 17.2%로 코스맥스 8.2%와 한국콜마 8.8%를 상회했다.

밸류에이션 레이더 차트 (2025년 기준)



※ 적자 기업 대응: PSR, 매출총이익률, 현금보유비율 적용
 ※ 괄호 안은 실제 수치 (2025년 기준)



포괄손익계산서

(억원)	2021	2022	2023	2024	2025
매출액	1608	1515	2068	1822	2168
증가율(%)	17.2	-5.8	36.5	-11.9	19.0
매출원가	1263	1257	1590	1437	1568
매출원가율(%)	78.5	82.9	76.9	78.8	72.3
매출총이익	345	259	478	385	600
매출총이익률(%)	21.5	17.1	23.1	21.2	27.7
판매관리비	175	160	189	197	227
판매관리비율(%)	10.9	10.5	9.2	10.8	10.5
EBITDA	213	142	332	239	426
EBITDA 이익률(%)	13.2	9.4	16.1	13.1	19.7
증가율(%)	72.7	-33.1	133.7	-28.1	78.2
영업이익	170	99	289	188	374
영업이익률(%)	10.5	6.5	14.0	10.3	17.2
증가율(%)	115.4	-41.7	192.0	-34.9	98.8
영업외손익	-19	-15	-1	69	-16
금융수익	14	29	17	83	74
금융비용	12	34	22	14	82
기타영업외손익	-21	-11	3	0	-8
종속/관계기업관련손익	0	0	0	0	0
세전계속사업이익	151	84	287	257	357
증가율(%)	214.5	-44.7	243.8	-10.3	38.9
법인세비용	1	11	80	61	109
계속사업이익	150	73	207	196	248
중단사업이익	0	0	0	0	0
당기순이익	150	73	207	196	248
당기순이익률(%)	9.3	4.8	10.0	10.8	11.4
증가율(%)	386.6	-51.6	185.5	-5.4	26.4
지배주주지분 순이익	150	73	207	196	248

자료: FnGuide

현금흐름표

(억원)	2021	2022	2023	2024	2025
영업활동으로인한현금흐름	-69	96	206	139	224
당기순이익	150	73	207	196	248
유형자산 상각비	42	42	42	49	46
무형자산 상각비	1	2	1	3	6
외환손익	-4	13	1	-53	4
운전자본의감소(증가)	-217	-45	-106	-77	-143
기타	-40	11	60	22	63
투자활동으로인한현금흐름	-22	-42	-77	-84	-76
투자자산의 감소(증가)	0	0	0	-29	-20
유형자산의 감소	2	0	13	0	1
유형자산의 증가(CAPEX)	-24	-41	-26	-54	-67
기타	0	-1	-65	-1	10
재무활동으로인한현금흐름	69	-37	-127	111	-65
차입금의 증가(감소)	81	-25	-116	145	-37
사채의 증가(감소)	0	0	0	0	0
자본의 증가	0	0	0	0	0
배당금	0	0	0	-22	-20
기타	-12	-11	-11	-12	-8
기타현금흐름	-0	-0	-0	-2	0
현금의증가(감소)	-23	16	1	151	86
기초현금	112	95	113	130	275
기말현금	89	111	114	281	361

자료: FnGuide

재무상태표

(억원)	2021	2022	2023	2024	2025
유동자산	882	949	1315	1468	1763
현금성자산	89	111	114	281	361
단기투자자산	0	0	64	106	128
매출채권	353	353	675	620	827
재고자산	394	443	420	401	397
기타유동자산	46	42	41	60	50
비유동자산	399	405	421	529	508
유형자산	343	361	349	388	399
무형자산	6	6	5	16	10
투자자산	3	2	4	5	5
기타비유동자산	47	36	63	121	94
자산총계	1282	1354	1736	1997	2270
유동부채	279	351	514	441	496
단기차입금	78	52	36	182	182
매입채무	80	91	244	74	90
기타유동부채	122	208	234	185	225
비유동부채	193	72	74	118	128
사채	0	0	0	0	0
장기차입금	151	50	34	27	21
기타비유동부채	42	22	40	90	107
부채총계	472	423	587	558	625
지배주주지분	810	930	1149	1439	1646
자본금	59	63	64	73	71
자본잉여금	631	674	686	782	764
기타자본	0	0	0	0	0
기타포괄이익누계액	-3	-10	-12	-75	-62
이익잉여금	123	203	411	659	873
자본총계	810	930	1149	1439	1646

자료: FnGuide

주요투자지표

	2021	2022	2023	2024	2025
P/E(배)	11.4	13.9	12.8	6.9	9
P/B(배)	2.1	1.1	2.3	0.9	1.4
P/S(배)	1.1	0.7	1.3	0.7	1.0
EV/EBITDA(배)	9.0	8.1	7.8	5.3	4.7
배당수익률(%)	0.0	0.0	0.8	1.5	1.8
EPS(원)	755	366	1,044	988	1,249
BPS(원)	4,074	4,682	5,784	7,243	8,284
SPS(원)	8,094	7,626	10,408	9,172	10,912
DPS(원)	0	0	101	103	201
수익성(%)					
ROE	21.2	8.4	20.0	15.2	16.1
ROA	12.7	5.5	13.4	10.5	11.6
ROIC	19.8	8.1	18.6	11.8	23.2
안정성(%)					
유동비율	316.1	270.2	256.0	333.1	355.2
부채비율	58.3	45.5	51.1	38.8	37.9
순차입금비율	24.0	15.1	-4.2	-5.9	-13.9
이자보상배율	22.9	10.1	41.3	20.7	32.3
활동성(%)					
총자산회전율	1.4	1.1	1.3	1.0	1.0
매출채권회전율	5.6	4.3	4.0	2.8	3.0
재고자산회전율	4.4	3.6	4.8	4.4	5.4

자료: FnGuide

Compliance Notice

본 보고서는 한국거래소, 한국예탁결제원과 한국증권금융이 공동으로 출연한 한국IR협의회(당사)가 공시자료(DART, KIND 등) 등 객관적 데이터를 기초로 인공지능(AI) 기술을 통해 작성한 기업분석보고서입니다.

당사가 본 보고서의 기초가 된 원본 공시자료의 정확성 및 완전성을 독자적으로 검증하지는 않으므로, 공시자료의 부정확성이나 불완전성 등으로 인해 본 보고서의 내용이 영향을 받을 수 있으며, 이에 관해 당사는 어떠한 책임도 부담하지 않습니다.

따라서 본 보고서를 이용하는 분들에게서는 이를 참고 자료로만 활용하고, 해당 회사에 투자하고자 하는 경우에는 자신의 판단과 책임하에 투자 여부, 시기, 조건 등에 대한 결정을 하시기 바랍니다.

본 보고서는 어떠한 경우에도 이용자의 투자 판단 및 결과에 대한 법적 책임소재의 증빙자료로 사용될 수 없으며, 본 보고서의 이용자는 이러한 면책에 동의하는 것으로 간주됩니다.

그 외에 본 보고서와 관련하여 이하의 사항들을 참고하시기 바랍니다:

- ▣ 당사는 비영리법인으로서, 중소형 기업들에 대한 정보를 제공하기 위한 목적으로 본 보고서를 발간하는 것이며, 본 보고서 발행으로 당사는 어떠한 수수료나 재산상 이익도 수취하지 않습니다.
- ▣ 본 보고서는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률상 조사분석자료에 해당하지 아니하며, 금융투자분석사가 작성·검수한 자료가 아닙니다.
- ▣ 당사와 검수자는 본 보고서를 제3자에게 사전 제공한 사실이 없습니다.
- ▣ 당사와 검수자는 자료 작성일 현재 해당 회사의 금융투자상품 및 권리를 보유하고 있지 않습니다.
- ▣ 본 보고서는 기업에 대한 정보 제공을 위해 작성되었으며, 투자나 가치판단에 관한 의견은 포함하고 있지 않습니다.
- ▣ 본 보고서에 기재된 내용은 AI가 객관적 데이터를 기반으로 생성한 것이며 외부의 부당한 압력이나 간섭 없이 알고리즘에 따라 작성되었습니다.
- ▣ 본 보고서의 지적재산권은 당사에 있으므로, 당사의 허락 없이 무단 복제 및 배포할 수 없습니다.

본 보고서의 내용에 오류가 있거나 정정이 필요한 경우, 해당 회사 또는 이용자는 당사에 정정 또는 삭제 요청할 수 있습니다.(research@kirs.or.kr)