



유엔젤(주)

Investor Relations

2025.12



Disclaimer

본 자료는 미래에 대한 “예측정보”를 포함하고 있습니다.

이는 과거가 아닌 미래의 사건과 관계된 것으로 회사의 향후 예상되는 경영현황 및 재무 실적을 의미하고, 표현상으로는 ‘예상’, ‘전망’, ‘계획’, ‘기대’, (E) 등과 같은 단어를 포함합니다.

위 “예측정보”는 향후 경영환경의 변화 등에 따라 영향을 받으며, 본질적으로 불확실성을 내포하고 있는 바, 이러한 불확실성으로 인하여 실제 미래 실적은 “예측정보”에 기재되거나 암시된 내용과 중대한 차이가 있을 수 있습니다.

또한 향후 전망은 현재의 시장상황과 회사의 경영방향 등을 고려한 것으로서 향후 시장 환경의 변화와 전략 수정 등에 따라 달라질 수 있음을 양지 하시기 바랍니다.

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

목 차

1. 회사 개요
2. 주요 연혁
3. 사업 분야
4. 실적 현황
5. 사업 소개
6. Appendix

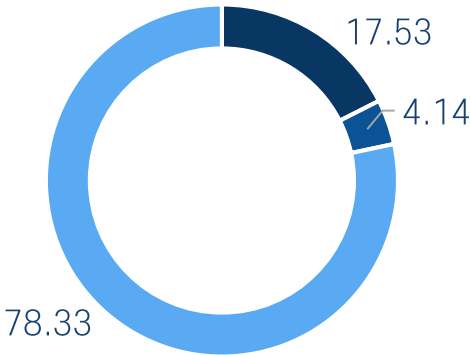
01. 회사 개요

20년간 입증된 ICT 기술력, Uangel Corporation

회사명	유엔젤(주)
대표이사	유지원
직원수	214명 (2025.09월 기준)
설립일	1999년 7월
주소(본사)	경기도 성남시 분당구 황새울로 240번길 3
IPO	2003. 07. 01. 코스피 상장 (KRX : 072130)
	- 로밍 도깨비 (eSIM 데이터 서비스) - 유아용 에듀테크 서비스
사업 분야	- 코어 네트워크 - AIoT & Data 솔루션 - AI 융합 서비스

주주구성

[단위: %]



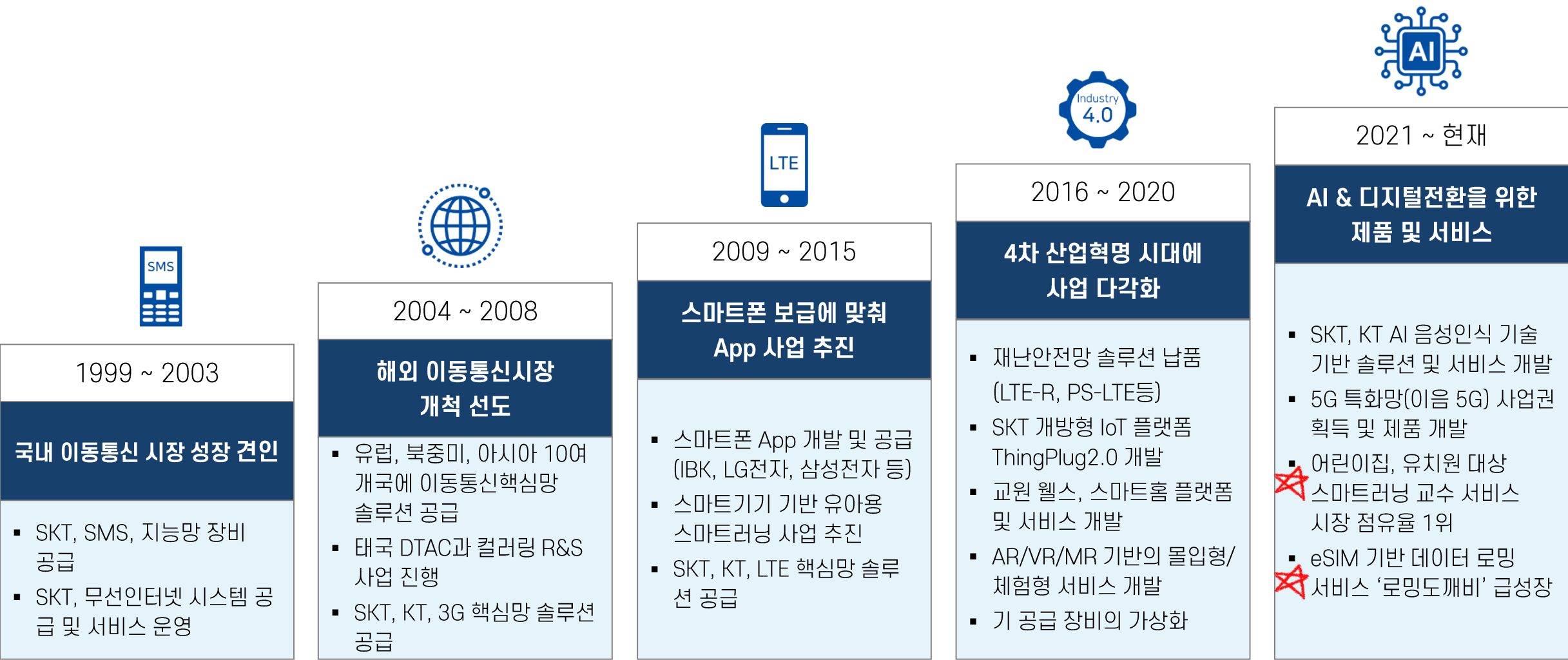
■ 최대주주 등 ■ 자사주 ■ 기타

우호지분 포함 40% 이상 유지
안정적인 경영권 확보

[2025.12.01. 기준]

02. 주요 연혁

유엔젤은 최고의 ICT S/W 기술력을 기반으로 제품 개발 및 국내외 ICT 시장 선도



03. 사업 분야

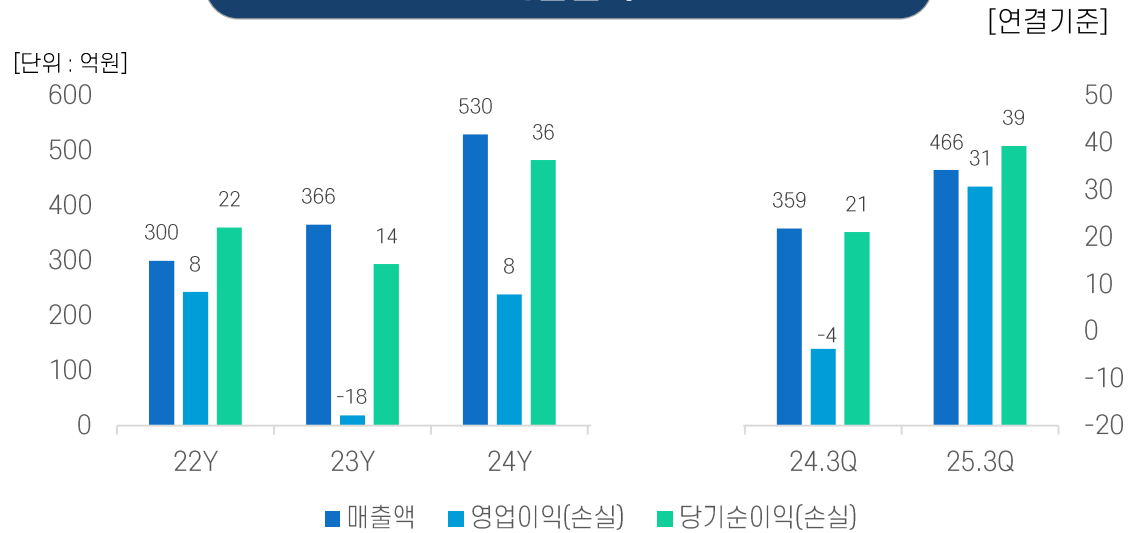
Mobile, AI, IoT, Data, Digital Content 기술 기반의 다양한 산업분야의 제품군 개발

성장사업 로밍도깨비 eSIM 기반 로밍 데이터 서비스 ● 국내 최초 eSIM 스토어 ● 150여 국가, 1200개 상품 지원 ● 440만 누적 이용자('25.11월 기준) ● eSIM 분야 App 다운로드 1위 ● 연중무휴 고객센터 운영 ● 로밍도깨비 BIZ 런칭  150여 국가, 1,200개 상품 ★440만 누적 이용자	성장사업 유아용 에듀테크 서비스 디지털 기술 기반의 유아 교육 서비스 ● 스마트 교수활동 프로그램 (토모노트) ● 스마트 학습 서비스 (영어, 국어, 독서) ● 디지털 교실 솔루션 (플레이딩동) - 양방향 스마트교실 ● 토모 홈스쿨링(가정연계)  ★ 국공립 및 사립 유치원, 어린이집 6,000여 교실에서 사용 중	코어 네트워크 및 서비스 사업 이동통신망 통신 솔루션 AI 음성인식 기술과 통신 간 융합 서비스 ● 지능망 / 메시징 솔루션 ● LTE-R(Rail) 솔루션 ● Private 5G (이음 5G) ● AI 플랫폼 및 서비스(AICC) ● 유무선 통합 마케팅 솔루션 ● IoT 선박 플랫폼  주요 통신사에게 20년 이상의 솔루션 제공 경력
--	--	---

04. 실적현황

지속 성장 중인 매출과 안정적인 재무 구조 보유

사업실적

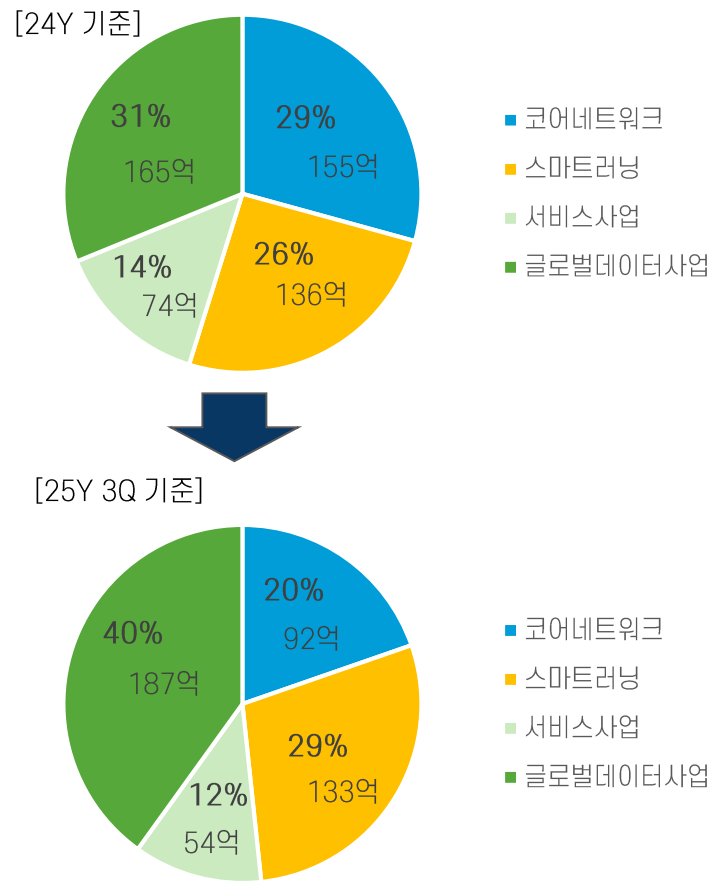


	2022FY	2023FY	2024FY	2025FY 3Q
자산	610.2	629.5	713.1	762.7
유동자산	355.4	309.8	364.4	295.8
부채	72.4	81.2	111.9	126.5
유동부채	52.2	59.9	87.5	99.0
자본	537.8	548.3	601.1	636.2
자본과부채총계	610.2	629.5	713.1	762.7

2025FY 3Q기준

- 유동비율 : 299%
- 부채비율 : 20%

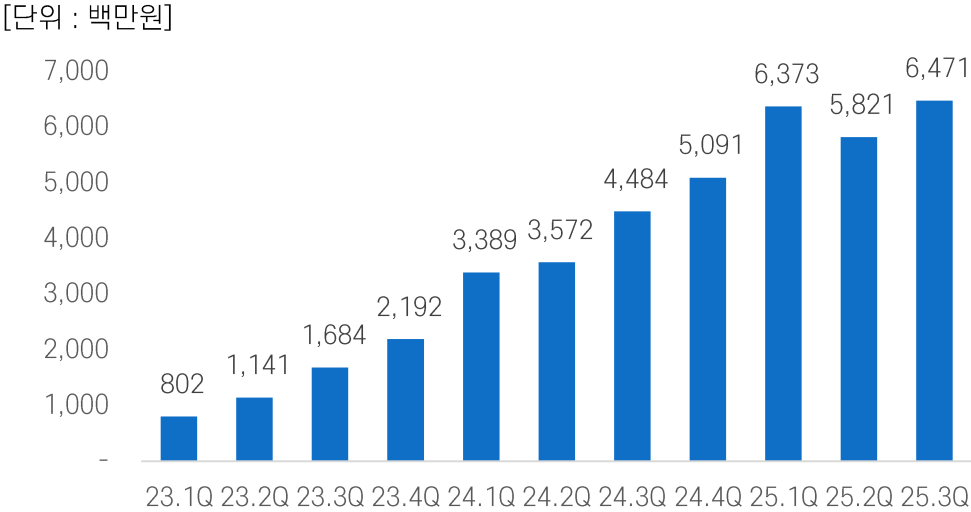
사업부별 매출 비율



05. 사업 소개 : (1) eSIM 기반 데이터 로밍 서비스, 로밍도깨비

국내 최초 eSIM 로밍서비스, 가파른 매출 성장 중

eSIM Services 매출 추이



eSIM 서비스 비약적인 매출 상승 시현 중

eSIM 서비스 23Y-25Y(E) CAGR 108%

국내 최초 eSIM 로밍서비스

국내 최초 eSIM 로밍 서비스 출시 → 선점 효과 발생
누적 이용자 440만명 돌파

View Point

- ★ 국내 최초 로밍 서비스 출시 [로밍도깨비 eSIM]
→ 경쟁사가 없는 상황에서 시장 선점 효과 발생
- ★ 국내 여행 eSIM 시장 규모는 약 1,300억원 수준 추정
유심사, 로밍도깨비, 와이드모바일 등이 과점적 시장구조를 형성
- ★ B2B 서비스 최초 개시 [로밍도깨비BIZ]
→ 현재 국내 항공사와 직원용 B2B 서비스 계약 체결
- ★ eSIM 로밍 전환율 증가 및 eSIM 상용화를 위한 제도적 지원 등을 통해
국내 eSIM 시장 규모는 지속적으로 확대될 전망

05. 사업 소개 : (1) eSIM 기반 데이터 로밍 서비스, 로밍도깨비

저렴/간편한 eSIM로밍, 국내 eSIM 시장 규모 2033년까지 2,600억원으로 성장 예상

eSIM 로밍서비스 특징

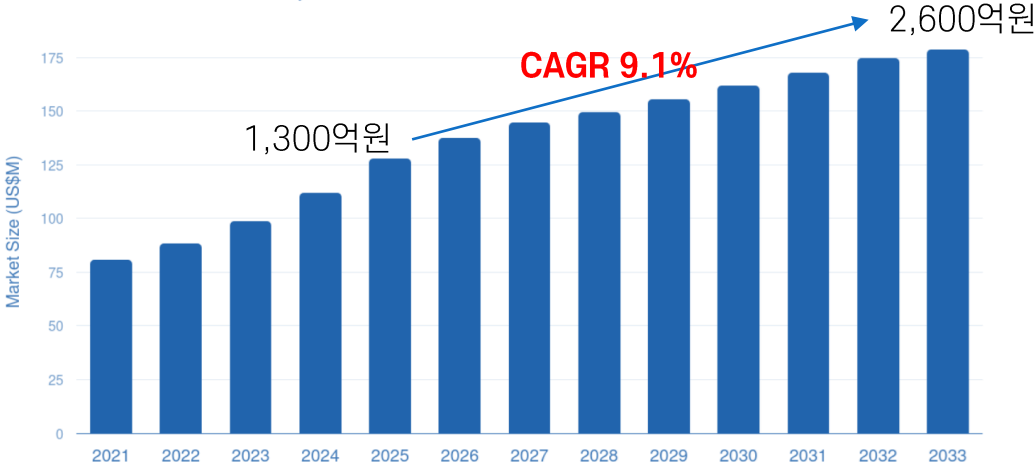
구분	기존 통신사 로밍	eSIM 로밍
 요금	비교적 비쌈 (정책제 중심)	저렴함
개통 편의성	통신사 신청 필요, 번거로움	QR/앱으로 즉시 개통, 매우 편리
안정성·품질	제휴망 기반, 안정적인 편	현지망 그대로 사용 → 빠르고 안정적
데이터 운용 편의성(듀얼 사용)	국내 회선 유지하면 데 이터 동일 회선 사용	국내 SIM은 음성용, eSIM은 데이터용으로 동시 사용 가능
 SIM 관련 관리	유심 분리·교체 시 분실 위험 있음	물리 SIM 불필요 → 분실 위험 없음

해외여행 추이 및 국내 eSIM 시장규모 전망

구분	2022년	2023년	2024년
내국인출국자(만명)	655.4	2,271.6	2,868.6
1회 평균 해외여행일수(일)	-	4.56	4.39

[Source : 통계청]

South Korea esim market, 2021-2033

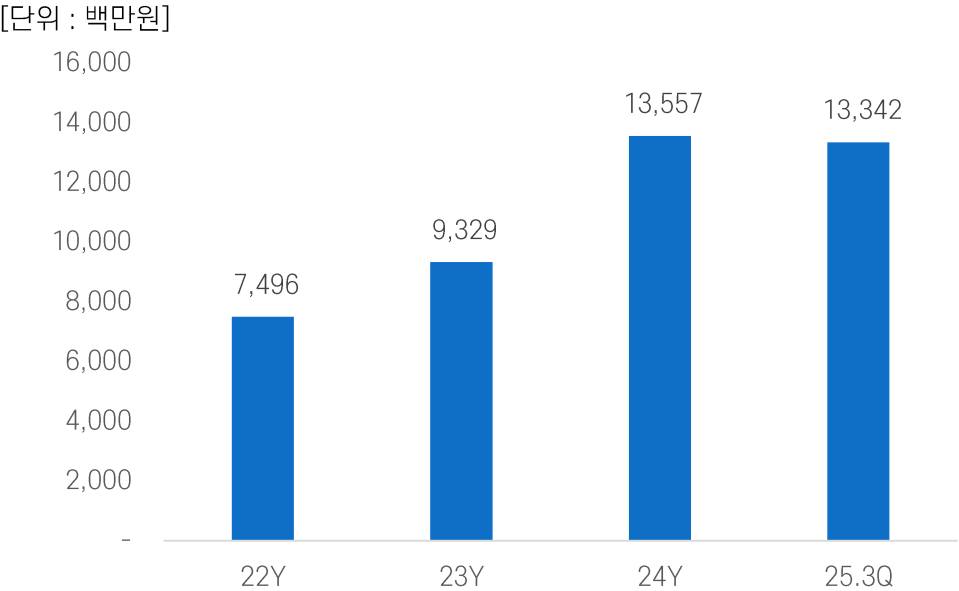


[Source : Grand View Research]

05. 사업 소개 : (2) 유아용 에듀테크 서비스

지속적인 성장 추세와 높은 성장가능성 보유, 누리과정 에듀테크 B2B 시장점유율 1위

스마트러닝 매출 추이



스마트러닝 22Y – 24Y CAGR **34%**

지속적인 고성장 유지 중

국내 최고 유아 에듀테크 기업

누리과정 에듀테크 시장점유율 1위*

국공립 및 사립유치원(만3세 – 5세) 6,000여 교실 제공

* 당사추정

View Point

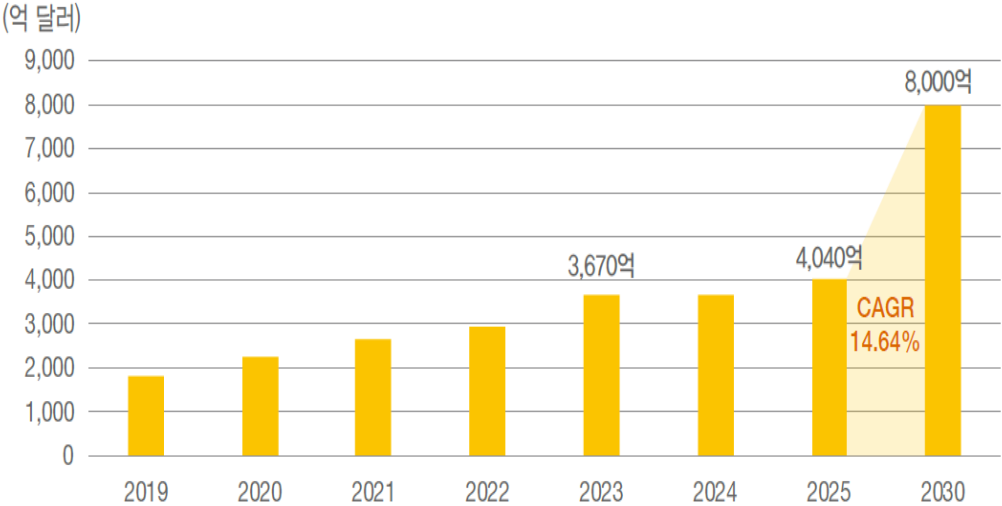
- ★ 국내 유아 대상 에듀테크 시장 8,000억 규모 추정(이 중 B2B시장 1,000억 규모 추정)
- ★ 국내 유아 대상 에듀테크 B2B 시장 점유율 1위 (약 15% 점유)
 - 성장 가능성이 많이 열려 있음
- ★ 스마트기기를 활용한 유아교육 콘텐츠라는 점이 주된 차별화 → 국내 에듀테크 시장 선도
- ★ 유아역량검사 서비스 최초 출시
 - 초등핵심역량 검사, 다중지능검사 리포트 지원
- ★ 현재 홈스쿨링 등 B2C 사업 진행중 (누적 가입자 12만명 수준)

05. 사업 소개 : (2) 유아용 에듀테크 서비스

글로벌 에듀테크산업 시장 전망, CAGR 14.64% 추세로 성장 예상

에듀테크 시장 전망

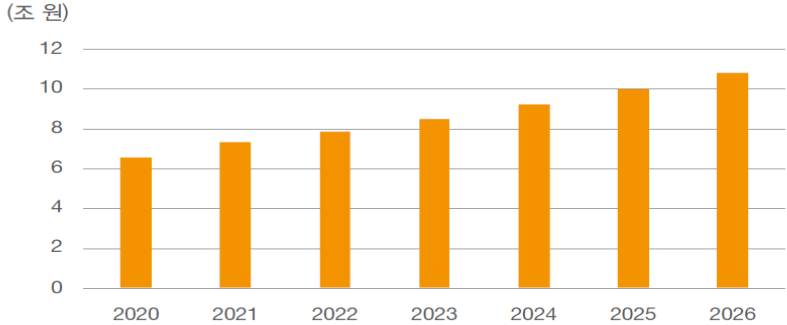
[글로벌 에듀테크 시장 전망]



자료: HolonIQ, 삼일PwC경영연구원

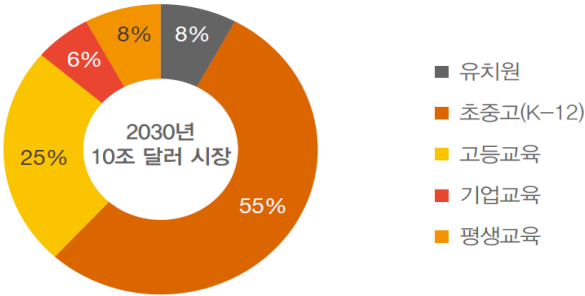
국내 에듀테크 시장 전망

[국내 에듀테크 시장 전망]



자료: 에듀테크연구원, 기사 종합, 삼일PwC경영연구원

[2030년 글로벌 교육 지출 전망(공교육+사교육)]



글로벌 에듀테크 시장 2030년까지 CAGR 14.64%

* 그래프상 수치는 반올림된 수치들로, 비율의 합계가 100%가 아닐 수 있음
자료: HolonIQ, Goldman Sachs, GSV, IBIS Capital, Citi, 삼일PwC경영연구원

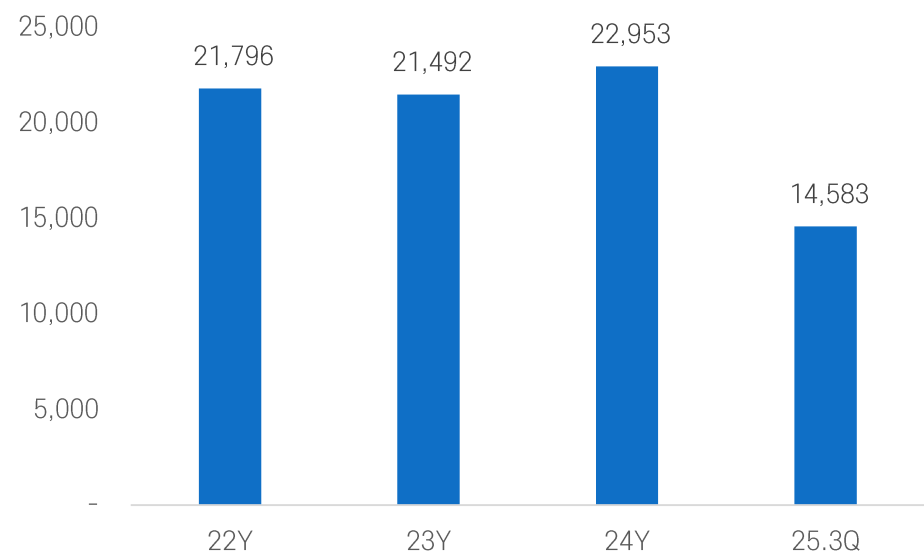
[Source : 삼일PwC경영연구원]

05. 사업 소개 : (3) 코어네트워크 및 서비스 사업

통신시장 업황 부진 속에서도 매출 유지 / AI 관련 개발 지속 진행 중

코어네트워크 / 서비스 매출 추이

[단위 : 백만원]



통신시장 업황 둔화 속에서도 매출 소폭 상승중

지능망 벤처 창업의 역사

기업부설연구소(코어네트워크) 개발인력 70여명 보유
이동통신사 대상 20년 이상의 사업 영위

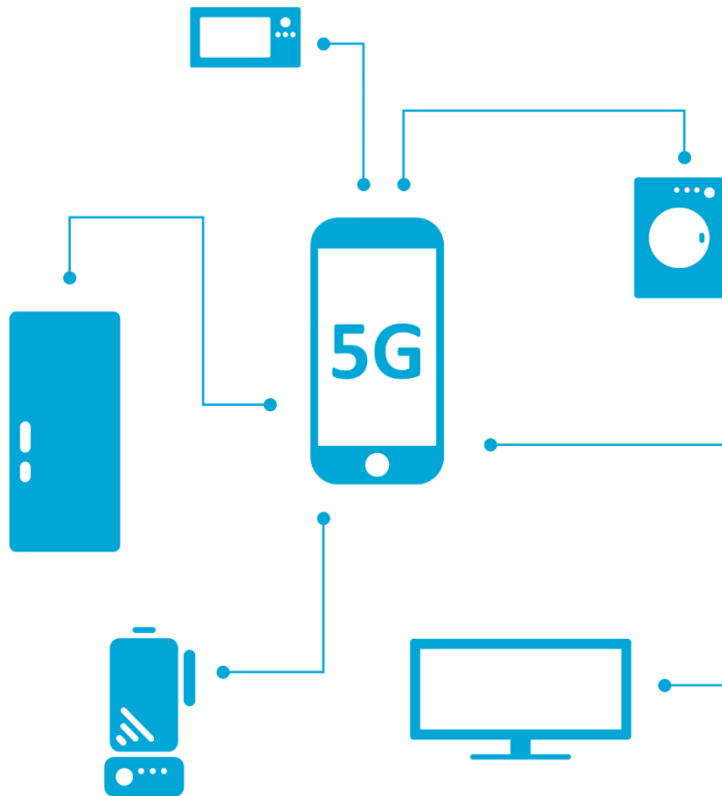
View Point

- ★ 통신사업자(SKT, KT) 등을 대상으로 지능망 및 메시징 등 통신 핵심망 솔루션을 공급
- ★ 주로 핵심망 구축과 실시간 과금 처리 수요가 증대되는 시점(이동통신 발전 분기점)에 매출액이 크게 증가되는 특징을 보임.
- ★ 지능망 고도화 (4G/5G/6G를 모두 커버 가능한 실시간 통합 과금 솔루션 개발)
- ★ 6G 주요 기술 사전 확보 노력(Pre-6G 표준화 정책과제 수행 중)
- ★ AI 관련(보이는 AI 전화 특허 등록 '25.11, AI 관련 개발 진행 중)

05. 사업 소개 : (3) 코어네트워크 및 서비스 사업

매출 확대를 위한 미래 서비스 개척, 통신시장 및 AI 환경 변화를 위한 서비스 대응

매출 확대를 위한 서비스 개척



5G 특화망

- 5G 특화망의 매출화 타진
- 구독형 BM을 위한 서비스 추진중

LTE-R

- 다년간의 솔루션 제공 경험 보유
- 향후 LTE→4G/5G/6G로 확대 전망

AI 서비스

- AICC향 서비스 니즈 증가
- 보이는 AI전화의 서비스화

IoT 서비스

- 스마트십 솔루션의 라이선스화 및 확장
- 스마트십 관련 국책과제 참여

이지콜매니저

- 병원/부동산 등 서비스 대상 확대
- 관공서/학교 등 정부기관 대상 확대

요약분기재무제표

연결재무상태표

[단위: 억원]

	2024FY	2025FY 3Q
자산		
유동자산	364.4	295.8
매각예정비유동자산	-	-
비유동자산	348.7	466.9
자산총계	713.1	762.7
부채		
유동부채	87.5	99.0
비유동부채	24.4	27.5
부채총계	111.9	126.5
자본	601.1	636.2
자본과부채총계	713.1	762.7

연결손익계산서

[단위: 억원]

	2024FY 3Q	2025FY 3Q
매출액	359.2	465.9
매출원가	228.4	282.8
매출총이익	130.8	183.1
판매비와관리비	134.5	152.3
영업이익	(3.7)	30.8
기타수익	14.2	2.4
기타비용	4.5	4.0
금융수익	19.9	20.7
금융비용	1.5	4.0
법인세비용차감전순이익	24.5	45.9
법인세비용	3.3	6.4
당기순이익	21.2	39.5
기타포괄손익	(6.1)	4.3
총포괄손익	15.1	43.7
주당이익		
기본주당이익(원)	177	319
희석주당이익(원)	177	319

요약재무제표

연결재무상태표		[단위: 억원]	
	2022FY	2023FY	2024FY
자산			
유동자산	355.4	309.8	364.4
매각예정비유동자산	33.2	1.2	-
비유동자산	221.6	318.5	348.7
자산총계	610.2	629.5	713.1
부채			
유동부채	52.2	59.9	87.5
비유동부채	20.2	21.3	24.4
부채총계	72.4	81.2	111.9
자본	537.8	548.3	601.1
자본과부채총계	610.2	629.5	713.1

연결손익계산서		[단위: 억원]	
	2022FY	2023FY	2024FY
매출액	300.4	366.4	530.5
매출원가	151.0	221.2	323.3
매출총이익	149.5	145.2	207.1
판매비와관리비	141.0	163.0	199.2
영업이익	8.5	(17.8)	7.9
기타수익	19.1	21.8	17.7
기타비용	9.0	11.0	1.8
금융수익	9.6	28.2	25.8
금융비용	6.7	1.8	5.9
법인세비용차감전순이익	21.4	19.4	43.6
법인세비용	(0.7)	5.0	7.2
당기순이익	22.1	14.4	36.5
기타포괄손익	(6.3)	(3.9)	(6.8)
총포괄손익	15.8	10.5	29.6
주당이익			
기본주당이익(원)	185	120	305
희석주당이익(원)	185	120	305

@ANGEL