

플랜티넷 075130

Jul 23, 2026

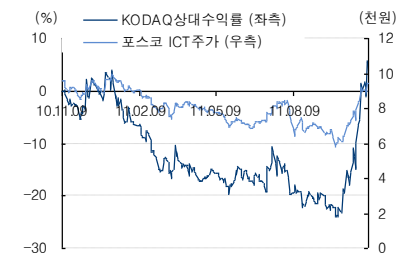
N/R [탐방]

안정적인 본업과 기대되는 데이터 사업

Company Data

현재가(07/22)	1,904 원
액면가(원)	500 원
52주 최고가(보통주)	3,040 원
52주 최저가(보통주)	1,800 원
자본금	83 억원
시가총액	307 억원
발행주식수(보통주)	1,612 만주
평균거래량(60 일)	2.6 만주
외국인지분(보통주)	3.78%
주요주주	
김태주 외 13 인	24.32%

Price & Relative Performance



주가수익률(%)	1개월	6개월	12개월
절대주가	-5.0	-17.9	-37.4
상대주가	22.4	6.0	-32.2

국내 최초 인터넷 망 유해 사이트 차단 서비스 전문 기업

(주)플랜티넷은 2000년 설립되어 국내 최초 인터넷 망을 통한 유해 콘텐츠 차단 서비스를 전문으로 영위하는 기업으로, 2005년 코스닥에 상장함. 국내 3대 통신사 및 케이 블인터넷 사업자를 통해 관련 서비스를 제공하고 있으며, 해외 고객사로 대만 중화전 신, 베트남 VNPT 등을 통해 해외시장 확대를 가시화하고 있음.

안정적인 본업이 주는 편안함

플랜티넷은 25년 이상 축적된 유해 콘텐츠 데이터베이스(DB)와 대규모 트래픽 처리 기술 경쟁력을 인정받아, 국내 3대 통신사와 장기 계약을 통한 안정적인 수익을 창출하고 있음. 2025년 매출액 456억원으로 전년대비 24.4% 증가세를 기록했으며, 그 중 디지털 케어 매출액은 224억원으로 3년간 연평균 16.6%의 성장세를 시현함(도표 1 참조). 여기에 향후 플랜티넷의 디지털 케어 솔루션의 높은 추가 성장이 기대되는데, 1)AI 기반 인터넷 시장 확대에 보다 고도화된 인터넷 공격(딥페이크, 스미싱, 보이스피싱)이 예상됨에 따라 동사의 무선 기반 사업 확대가 예상되고, 2)최근 국내외 ECH 프로토콜 방식의 유해사이트가 급증하고 있는 가운데, 플랜티넷의 경우 관련 QUIC 특허 기술을 보유하고 있어 향후 정부 대응에 따른 신규 매출 발생이 예상되기 때문.

디지털 매거진 플랫폼 '모아진' 성장 기대

필자는 플랜티넷이 국내 1위인 디지털 매거진 플랫폼 '모아진'을 통한 데이터 사업자로 성장이 기대됨. '모아진'은 국내 2,400여종의 국내외 잡지 콘텐츠를 플랜티넷 기술을 통한 정제된 잡지 기사를 제공하고 있으며, AI 기반 다양한 기능(큐레이션, TTS(Text to Speech), 자동 번역, 기사 스크랩 등)도 갖추고 있음. 이에 현재 삼성전자 및 이동통신사와의 파트너십을 기반으로, 2024년 7월 B2C 시작 이후 약2,042명의 구독자가 2026년 3월 기준 12만5천명으로 가파른 성장세를 보이고 있음(도표 4 참조).

Forecast earnings & Valuation

12 결산 (억원)	2021.12	2022.12	2023.12	2024.12	2025.12
매출액 (억원)	286	314	331	367	456
YoY(%)	18.9	9.9	5.4	10.9	24.4
영업이익 (억원)	6	15	13	21	33
OP 마진(%)	2.1	4.8	3.9	5.7	7.2
순이익 (억원)	89	-17	24	32	19
EPS(원)	668	-94	93	92	136
YoY(%)	495.0	적전	흑전	-0.7	47.5
PER(배)	13.4	-25.4	25.8	26.3	18.3
PCR(배)	-47.3	10.7	23.4	54.0	7.7
PBR(배)	1.1	0.6	0.6	0.6	0.6
EV/EBITDA(배)	27.5	5.9	6.8	4.9	3.9
ROE(%)	8.9	-2.3	2.3	2.2	3.2

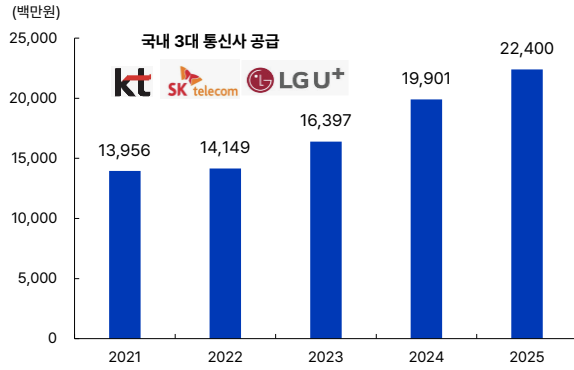


[금융/미드스몰캡] 김지영

3771- 9735,

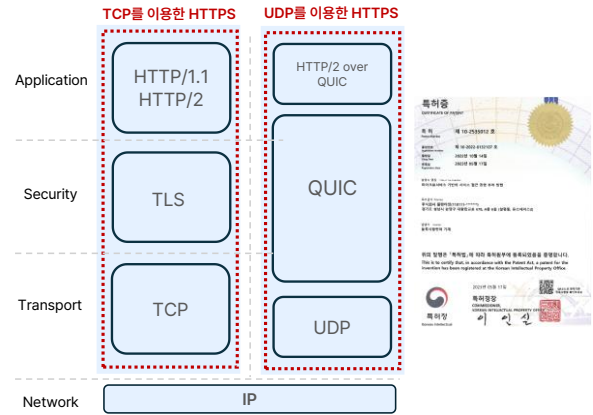
jkim79@iprovest.com

[도표 1] 플랜티넷 디지털 케어 매출액 추이



자료: 교보증권 리서치센터

[도표 2] 플랜티넷의 QUIC 특허 기술



자료: 교보증권 리서치센터

[도표 3] LGU+ 유독, 교보문고 eBook 'sam·모아진' 결합 구독 상품 출시 (2026.07.19)

머니투데이

MT리포트 증권 the300 theL the바이오 유니콘팩토리

폴 > IT/과학

LGU+ 유독, 교보문고 eBook 'sam·모아진' 결합 구독 상품 출시

김소연 기자 2026.07.19 11:17

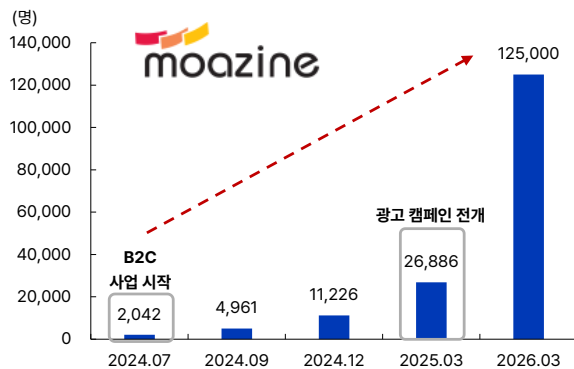


국내 400종 + 글로벌 1400종 등
총 2,400종 보유



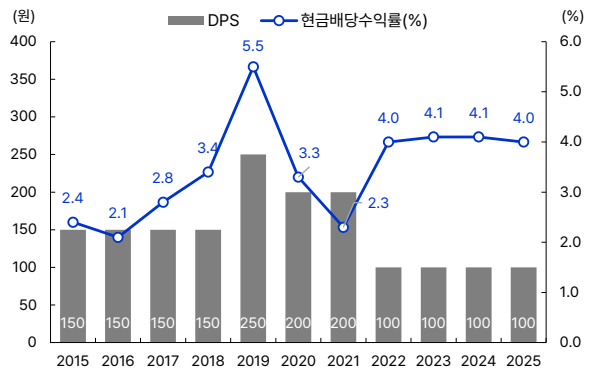
자료: 교보증권 리서치센터

[도표 4] 2026 년 들어 크게 증가한 '모아진' 서비스 가입자 수



자료: 교보증권 리서치센터

[도표 5] 플랜티넷의 DPS 및 배당수익률 추이



자료: 교보증권 리서치센터

플랜티넷 [075130]

안정적인 본업과 기대되는 데이터 사업

[플랜티넷 075130]

포괄손익계산서

단위: 억원

12 결산 (억원)	2021A	2022A	2023A	2024A	2025A
매출액	286	314	331	367	456
매출원가	0	0	0	0	0
매출총이익	286	314	331	367	456
매출총이익률 (%)	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0
판매비	280	299	318	345	424
영업이익	6	15	13	21	33
영업이익률 (%)	2.0	4.7	3.8	5.8	7.1
EBITDA	25	35	33	43	57
EBITDA Margin (%)	8.6	11.2	10.0	11.8	12.5
영업외손익	110	-32	31	30	-7
관계기업손익	108	-13	24	28	-24
금융수익	2	6	12	11	10
금융비용	0	0	-3	-3	-2
기타	1	-25	-1	-6	9
법인세비용차감전순이익	116	-17	44	51	26
법인세비용	28	-5	11	19	6
계속사업순이익	89	-12	33	32	19
중단사업순이익	0	-5	-9	0	0
당기순이익	89	-17	24	32	19
당기순이익률 (%)	31.0	-5.4	7.2	8.6	4.2
비지배자분순이익	29	-2	8	16	-3
지배자분순이익	60	-16	15	15	23
지배순이익률 (%)	21.0	-5.0	4.7	4.2	5.0
매도가능금융자산평가	0	0	0	0	0
기타포괄이익	4	-1	0	3	1
포괄순이익	93	-18	24	34	20
비지배자분포괄이익	29	-1	8	17	-3
지배자분포괄이익	64	-17	16	18	23

주: 조정영업이익은 매출총이익에서 판매비를 차감한 금액

현금흐름표

단위: 억원

12 결산 (억원)	2021A	2022A	2023A	2024A	2025A
영업활동 현금흐름	11	34	47	46	52
당기순이익	0	0	0	0	0
비현금항목의 가감	-91	52	2	-8	31
감가상각비	17	18	18	20	23
외환손익	0	0	0	0	0
지분법평가손익	-108	13	-14	-28	24
기타	-1	21	-3	0	-17
자산부채의 증감	-20	19	10	2	0
기타현금흐름	123	-37	35	52	20
투자활동 현금흐름	44	62	-75	-16	29
투자자산	-48	-63	16	-7	4
유형자산	11	11	11	14	14
기타	81	115	-102	-22	10
재무활동 현금흐름	-22	-23	-24	-19	-34
단기차입금	0	0	0	0	0
사채	0	0	-4	0	0
장기차입금	-2	5	4	-1	-5
자본의 증가(감소)	0	0	0	0	0
현금배당	-17	-24	-20	-27	-23
기타	-3	-4	-4	9	-6
현금의 증감	36	73	-52	13	47
기초 현금	135	170	244	192	204
기말 현금	170	244	192	204	252
NOPLAT	4	11	9	13	24
FCF	14	61	51	50	63

자료: 플랜티넷, 교보증권 리서치센터

재무상태표

단위: 억원

12 결산 (억원)	2021A	2022A	2023A	2024A	2025A
유동자산	355	421	395	417	401
현금및현금성자산	170	244	192	204	252
매출채권 및 기타채권	86	69	62	72	65
재고자산	3	19	10	9	16
기타유동자산	96	90	130	132	69
비유동자산	587	493	524	547	551
유형자산	115	134	137	135	141
관계기업투자금	203	127	163	182	160
기타금융자산	21	8	10	18	45
기타비유동자산	247	224	215	213	205
자산총계	942	914	919	964	952
유동부채	93	109	106	108	111
매입채무 및 기타채무	57	54	50	53	62
차입금	14	19	23	23	18
유동성채무	0	0	0	0	0
기타유동부채	22	36	33	32	31
비유동부채	32	32	30	40	26
차입금	0	0	0	0	0
사채	0	0	0	0	0
기타비유동부채	32	32	30	40	26
부채총계	125	140	136	147	137
지배자분	701	672	675	705	714
자본금	45	83	83	83	83
자본잉여금	242	204	204	218	222
이익잉여금	500	464	461	461	468
기타자본변동	-87	-84	-79	-65	-68
비지배자분	116	101	108	111	100
자본총계	817	774	783	816	814
총차입금	17	34	36	30	25

주요 투자지표

단위: 원, 배, %

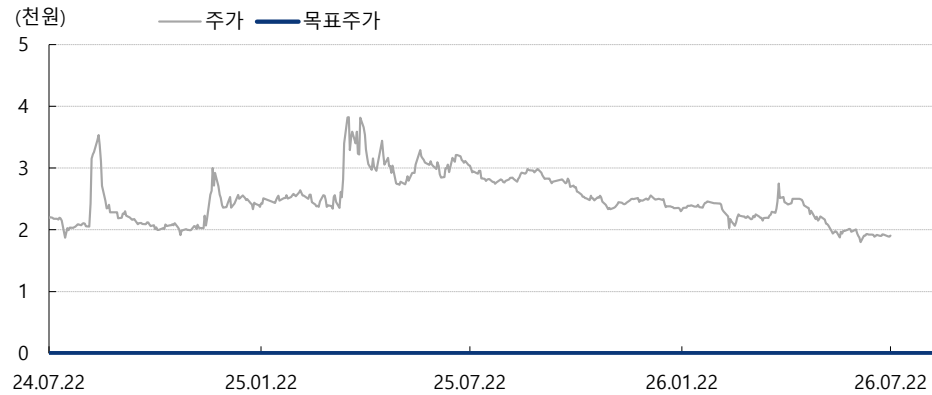
12 결산 (십억원)	2021A	2022A	2023A	2024A	2025A
EPS	668	-94	93	92	136
PER	13.4	-25.4	25.8	26.3	18.3
BPS	7,828	4,045	4,061	4,243	4,295
PBR	1.1	0.6	0.6	0.6	0.6
EBITDAPS	65	89	76	129	196
EV/EBITDA	27.5	5.9	6.8	4.9	3.9
SPS	1,718	1,888	1,989	2,206	2,744
PSR	5.2	1.3	1.2	1.1	0.9
CFPS	158	367	307	303	381
DPS	200	100	100	100	100

재무비율

단위: 원, 배, %

12 결산 (억원)	2021A	2022A	2023A	2024A	2025A
성장성					
매출액 증가율	18.9	9.9	5.4	10.9	24.4
영업이익 증가율	-60.0	154.0	-13.8	68.3	52.4
순이익 증가율	537.9	적전	흑전	32.7	-39.5
수익성					
ROIC	1.2	2.5	2.2	3.3	5.6
ROA	6.8	-1.7	1.7	1.6	2.4
ROE	8.9	-2.3	2.3	2.2	3.2
안정성					
부채비율	15.3	18.2	17.3	18.1	16.9
순차입금비율	1.8	3.7	3.9	3.1	2.6
이자보상배율	15.2	19.3	8.6	10.8	19.8

플랜티넷 최근 2년간 목표주가 변동추이



최근 2년간 목표주가 및 괴리율 추이

일자	투자의견	목표주가	괴리율 평균	괴리율 최고/최저	일자	투자의견	목표주가	괴리율 평균	괴리율 최고/최저
2026/07/23	Not Rated								

자료: 교보증권 리서치센터

Compliance Notice

이 자료에 게재된 내용들은 작성자의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭 없이 작성되었음을 확인합니다.

이 조사항목은 당사 리서치센터가 신뢰할 수 있는 자료 및 정보로부터 얻어진 것이나, 당사가 그 정확성이나 완전성을 보증하는 것이 아닙니다. 따라서 이 조사항목은 투자참고자료로만 활용하시기 바라며, 어떠한 경우에도 고객의 증권투자 결과에 대한 법적 책임소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다. 또한 이 조사항목의 지적재산권은 당사에 있으므로 당사의 허락 없이 무단 복제 및 배포할 수 없습니다.

당사 리서치센터 연구원은 고객에게 카카오톡 메신저 등으로 개별 접촉하지 않습니다. 당사 연구원 사칭 사기 등에 주의하시기 바랍니다.

- 동 자료는 제공시점 현재 기관투자가 또는 제3자에게 사전 제공한 사실이 없습니다.
- 전일기준 당사에서 1% 이상 보유하고 있지 않습니다.
- 추천종목은 전일기준 조사분석 담당자 및 그 배우자 등 관련자가 보유하고 있지 않습니다.

투자의견 비율공시 및 투자등급관련사항 ■ 기준일자_2026.06.30

구분	Buy(매수)	Trading Buy(매수)	Hold(보유)	Sell(매도)
비율	94.7%	4.6%	0.7%	0.0%

[업종 투자의견]

Overweight(비중확대): 업종 펀더멘털의 개선과 함께 업종주가의 상승 기대
Underweight(비중축소): 업종 펀더멘털의 악화와 함께 업종주가의 하락 기대

Neutral(중립): 업종 펀더멘털상의 유의미한 변화가 예상되지 않음

[기업 투자기간 및 투자등급] 향후 6개월 기준, 2015.6.1(Strong Buy 등급 식제)

Buy(매수): KOSPI 대비 기대수익률 10%이상
Hold(보유): KOSPI 대비 기대수익률 -10~10%

Trading Buy: KOSPI 대비 10%이상 초과수익 예상되나 불확실성 높은 경우
Sell(매도): KOSPI 대비 기대수익률 -10% 이하