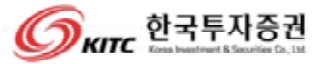


Analyst
02 - 789 - 4425
jwlee6@kitc.co.kr
2004/07/23



(021240)

가

()

가(04/07/22) :5,400

가 : 7,500

결산기	매출액 (억원)	영업이익 (억원)	경상이익 (억원)	순이익 (억원)	EPS (원)	증감율 (%)	PER (배)	EV/EBITDA (배)	ROE (%)
01.12	1,655	286	205	172	710	19.3	6.3/2.1	5.5/3.0	25.7
02.12	2,172	433	304	248	1,033	45.5	14.4/3.8	9.4/2.9	29.1
03.12	2,650	331	156	106	455	-56.0	21.1/12.0	6.2/3.9	11.0
04.12(E)	3,260	385	275	190	793	74.5	6.8	3.7	18.0
05.12(E)	3,788	502	395	278	1,106	39.4	4.9	2.7	22.1

: WiseNet,

1 2 1 . 2
2 1 2.4%, 8.8% 가 766 90 ,
4 1 30% 가 ,
가

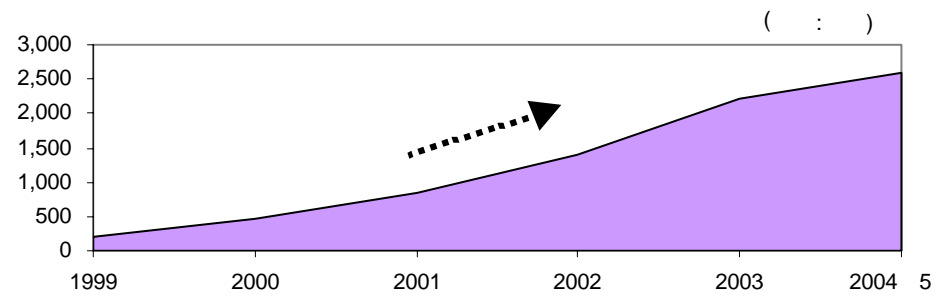


	1Q03	2Q03	3Q03	4Q03	1Q04	2Q04(E)
	549	716	733	652	748	766
	106	137	74	14	83	90
	82	92	19	-36	44	54
	59	65	9	-28	31	37

가 가 가 가 가 가
26.1% 142.0% 가
가 가 가 가 가 가

- 1) 가 , 가 가 가 가 가
 1~2 가 3 가 가
 가 260 가 가 가 가 가 2003 220 가 가
 가 가 가 가 가 가 가 가 1998
 가 가 가 2003 가 60% 가 40% ,
 가 .

가



- 2) 가 가 가
 2003 가 가 가
 가 가 가
 가 가 가

- 3) 가 가 가 가 가 가
 가 가 가 가 가 가 가 120
 가 70 가 가 가 가 가 BEP
 가 6 가 , 2003 가 가 가 가 가 가
 가 가 가 가 가 가 가
 가 가 가 가 가 가 가 가 가 가

가 가 가 가 가 가 가 7,500
 가 가 가

, , ,
 가 ,
 가 ,
 가 . 가
 가 가 가 가 .

' 04.07.22	1%	.
' 04.07.22	가	.
' 04.07.22	가	6 가 .

1 가				6 , 4			
			가				
	03/02/05		9,800				
	03/07/28		9,500		+ 40%		-15% ~ +15%
	04/05/13		7,500		+15% ~ +40%		-15%

가							
---	--	--	--	--	--	--	--