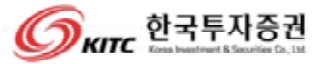


Analyst
02 - 789 - 4425
jwlee6@kitc.co.kr
2004/09/13



(021240)

()

3 4

가

가(04/09/10) : 6,570

가 : 9,000

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)	3,154	412	262	197	858	88.7	7.7	3.7	18.6
05.12(E)	3,980	581	425	319	1,379	60.8	4.8	2.7	24.8

: WiseNet,

가 9,000

가 2004

2005

6

가 7,500

9,000

5

PER 8.0

가 3

4

가

가

4

가

98.3%

4

652 14 (2.2%)

2004 1 748

83 (11.1%)

14.7%, 481.2%

가 , 2 1

768 93 (12.1%)

가

가

1,638 237

18.3%, 169.3%

가

4

3

가

가

가

가

4

800

15%

가

	1Q03	2Q03	3Q03	4Q03	1Q04	2Q04	3Q04(E)	4Q04(E)
	549	716	733	652	748	768	782	856
	106	137	74	14	83	93	107	130
	82	92	19	-36	44	52	71	95
	19.3	19.1	10.0	2.2	11.1	12.1	13.7	15.1

가 , 가 가 . 가 2003 가 120 70

가 1 , 가 가 2002 7 30 8 19
2 33.3% , 20% 16.2% 2003

가 가 가 2004 2005 가

PER 6.5 , 4.0 가

가 , 가 : 가

' 04.09.10 1% 가
' 04.09.10 가
' 04.09.10 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		
04/09/10	9,000	+15% ~ +40%	-15%

가