

NEARTHLAB

홈페이지

nearthlab.com



유튜브



NEARTH LAB

Disclaimer

본 자료는 제안된 기관투자자들을 대상으로 실시되는 Presentation에서의 정보 제공을 목적으로 **주식회사 니어스랩** (이하 “회사”)에 의해 작성되었습니다.

본 자료에 포함된 “예측정보”는 개별 확인 절차를 거치지 않은 정보들입니다. 이는 과거가 아닌 미래의 사건과 관계된 사항으로 회사의 향후 예상되는 경영현황 및 재무실적을 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 발생할 수 있습니다.

또한, 향후 전망은 Presentation 실시일 현재를 기준으로 작성된 것이며, 현재 시장상황과 회사의 경영방향 등을 고려한 것으로, 향후 시장환경의 변화와 전략수정 등에 따라 별도의 고지 없이 변경될 수 있음을 양지하시기 바랍니다.

본 자료의 활용과 관련하여 발생하는 손실에 대하여 회사 및 회사의 임직원들은 과실 및 기타의 경우 포함하여 그 어떠한 책임도 부담하지 않음을 알려드립니다.

본 문서는 주식의 모집 또는 매출, 매매 및 청약을 위한 권유를 구성하지 아니하며 문서의 그 어느 부분도 관련 계약 및 약정 또는 투자 결정을 위한 기초 또는 근거가 될 수 없음을 알려드립니다.

본 자료는 비영리 목적으로 내용 변경 없이 사용이 가능하고(단, 출처표시 필수), 회사의 사전 승인 없이 내용이 변경된 자료의 무단 배포 및 복제는 법적인 제재를 받을 수 있음을 유념해 주시기 바랍니다.

로보틱스는 인류의 지평을 넓히고, 위험으로부터 자유롭게 할 수 있습니다.

니어스랩은 위험의 수만큼, **피지컬AI**를 배치합니다.

NEARTH LAB



Loitering Munition
군집 타격



Wind Turbine O&M
풍력발전기 점검

TABLE OF CONTENTS

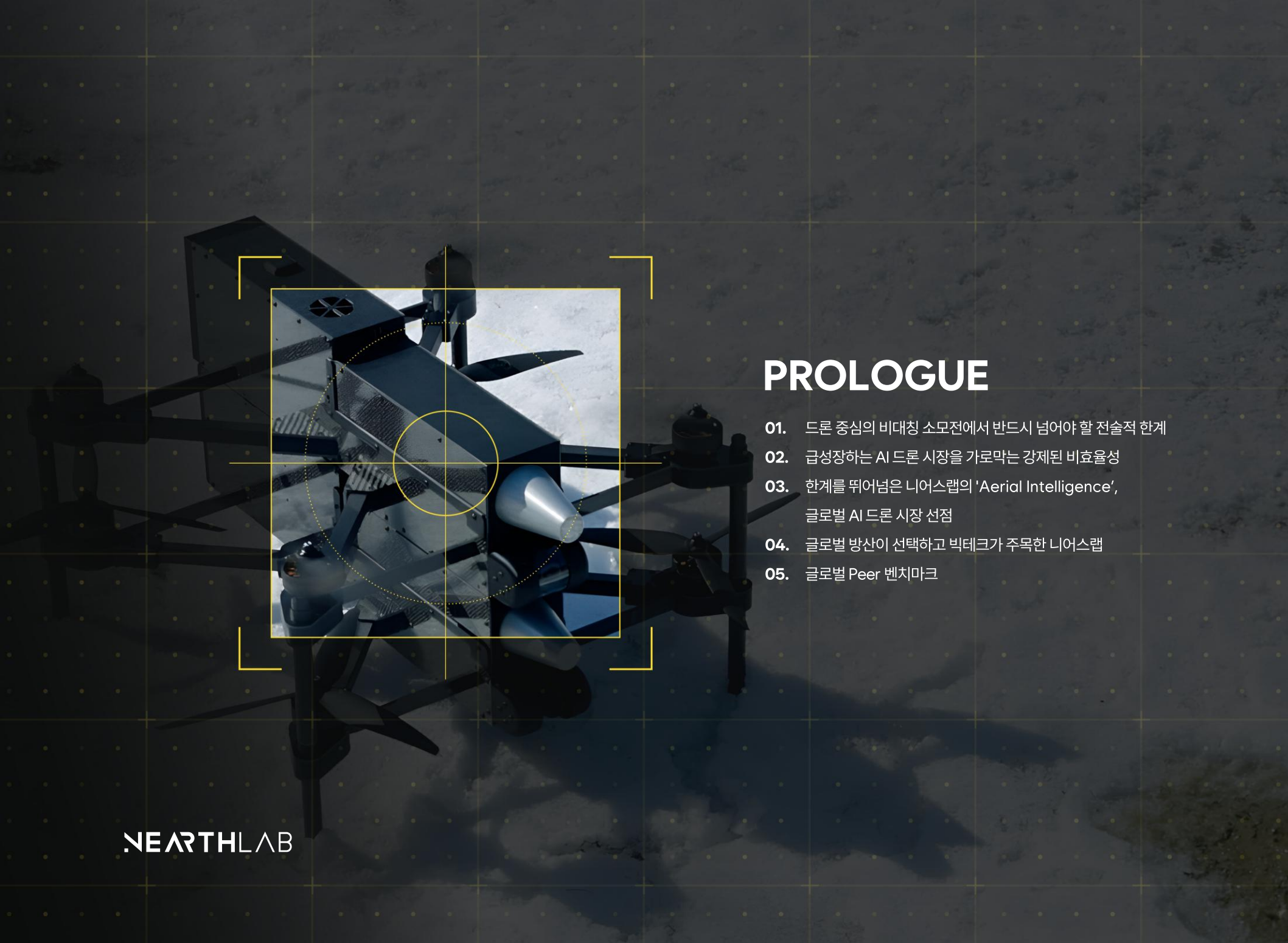
PROLOGUE

Chapter 1.
COMPANY
OVERVIEW

Chapter 2.
INVESTMENT
HIGHLIGHTS

Chapter 3.
GROWTH
STRATEGY

APPENDIX



PROLOGUE

- 01. 드론 중심의 비대칭 소모전에서 반드시 넘어야 할 기술적 한계
- 02. 급성장하는 AI 드론 시장을 가로막는 강제된 비효율성
- 03. 한계를 뛰어넘은 니어스랩의 'Aerial Intelligence',
글로벌 AI 드론 시장 선점
- 04. 글로벌 방산이 선택하고 빅테크가 주목한 니어스랩
- 05. 글로벌 Peer 벤치마크

01. 드론 중심의 비대칭 소모전에서 반드시 넘어야 할 전술적 한계

저비용·대규모 드론 위협의 등장, 기존 고비용 방어 체계와 수동 운영 방식의 한계를 넘어설 AI 드론의 부상

현대전의 핵심 전력으로 자리잡은 드론

실전이 증명한 드론의 전장 지배력

■ 우크라이나-러시아 전쟁 ■

상업 부품 기반의 자폭 드론(약 40~80만원)
양산 후 임무 대량 투입
→ 군용-민간 기술 경계 소멸 양상

■ 미국-이란 전쟁 ■

사드 드론-미사일 혼합 섞어쓰기
→ 고가 요격미사일 재고 고갈,
다중 방공망의 구조적 취약성 노출

■ 대한민국 범정부 대응 ■

한국 '정부 드론-대드론 통합 TF' 출범,
→ 드론을 핵심 전략 자산으로 규정

드론이 전장을 재편하는 3대 동인

저가 대량생산

비대칭 비용구조로
적의 고가 방어체계를 무력화

인명손실 최소화

무인화 기반 작전 수행으로
인적 리스크 축소

지능형 복합 전술 진화

자율 판단-군집 협응으로
작전 효율 비선형적 증대 가능

방어 비용의 비대칭성 역전

무인 드론 위협 → 저가 드론 공격 방어를 위해 고가 방어 자산 고갈

단가 비대칭성의 극대화

사드-136
약 3,000~7,500만원

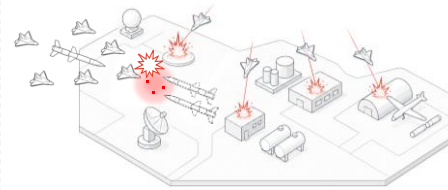


패트리엇 미사일
약 60억원*2발=120억원



공격 대비 방어 단가 최대 400배로
극단적인 경제적 불균형 발생

저비용 포화 공격에 따른 방어망 무력화

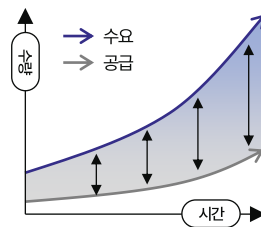


더미 드론이 혼합된 대규모 군집 투입으로
기존 방공망 붕괴 유도

인적 자원의 확장성 한계

고난도 임무 수요 급증 → 고속련 조종사 부족과 수동 조종의 한계

고난도 임무 수요와 고속련 조종사 공급 격차 확대



고속련 파일럿이
1:1 드론 직접 조종

고속련 조종사 양성
기간 및 비용 ↑

수동 조종 드론의 치명적 한계



육안으로 위협 확인 불가



최소 15초의 느린 반응 속도

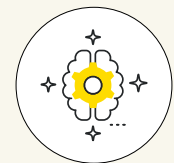


소형 배터리로 최대 추력 지속 불가



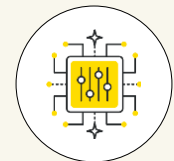
전자전에서 40~60%의 신호 차단

AI 드론 니즈



교환비 우위 확보

저비용 기체에
고성능 자율 지능 탑재



조종사의존성 해소

스스로 보고-판단-행동하여
임무를 완수하는 AI 드론

02. 급성장하는 AI 드론 시장을 가로막는 강제된 비효율성

하드웨어 한계에 갇힌 AI 연산과 요소 기술별로 파편화된 시스템이 만든 병목 현상

Barrier 1

소형 기체의 극단적 SWaP(Size·Weight·Power) 제약

물리적 제약(SWaP)의 영향

Size

크기

임무 적합성 위한 소형화

AI 연산·센서 탑재 공간의 부재

Weight

무게

임무장비 증가로 인한 기동성 저하

비행성능 및 효율과의 트레이드 오프 관계

Power

전력

고성능 연산의 전력 소모

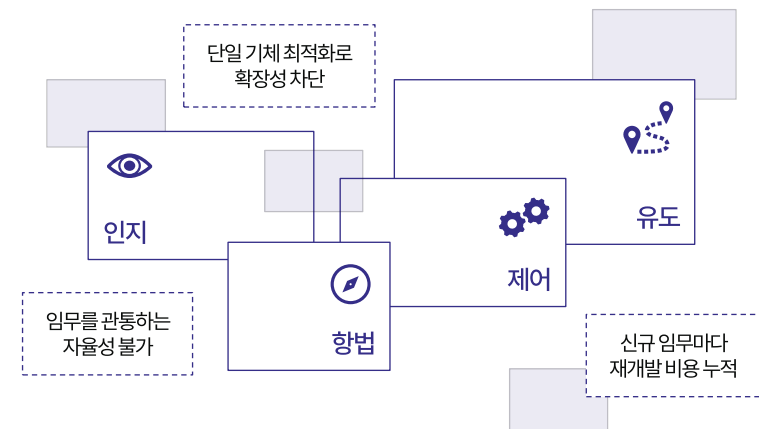
배터리 한계가 자율비행 성능 제한

SWaP 제약으로 고성능 센서·연산의 기체 탑재가 어려워,
고가의 센서나 지상제어 장치에 의존

Barrier 2

인지·항법·유도·제어 기능의 파편화

요소 기술의 파편화

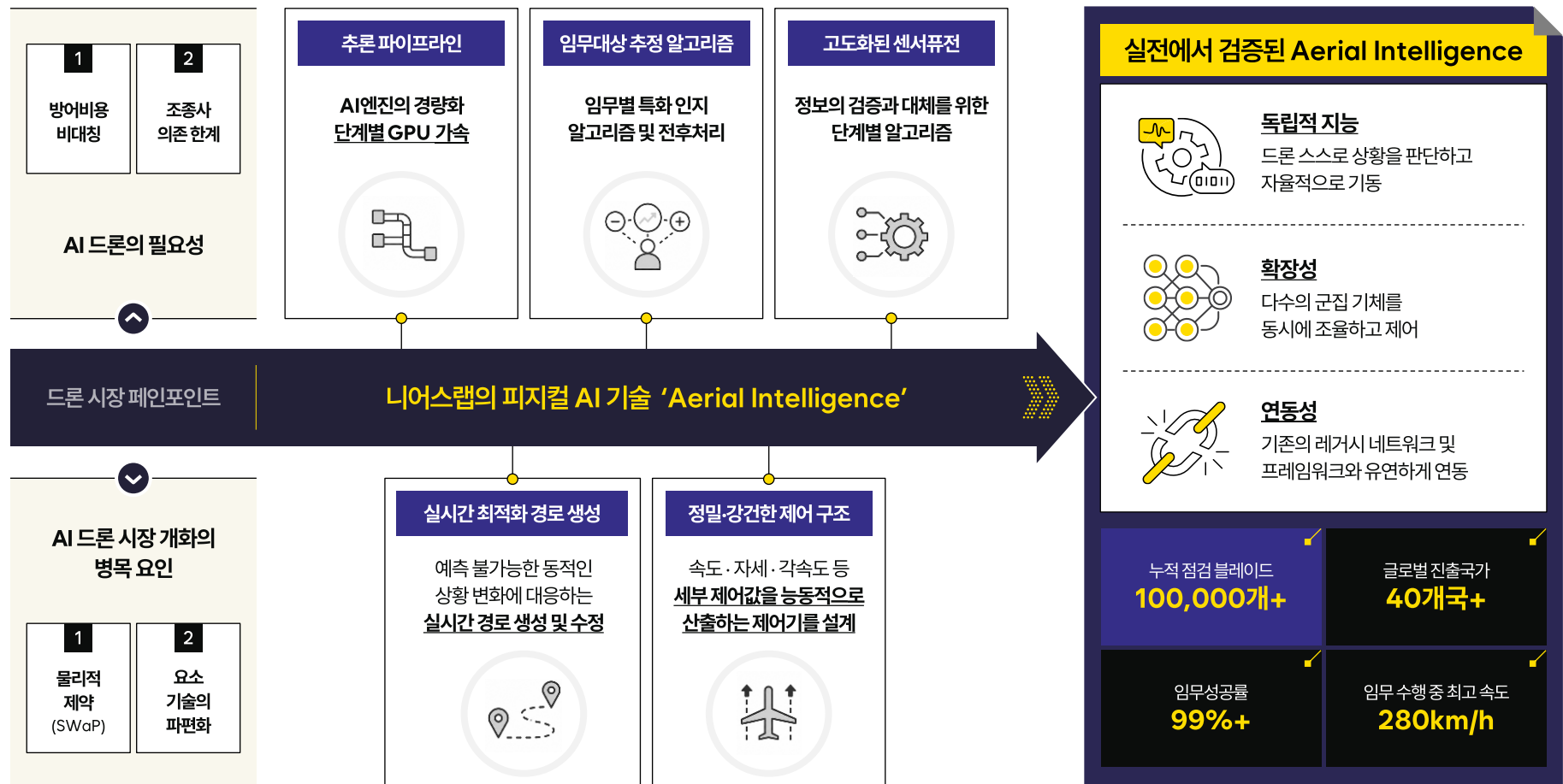


GPS 의존·사전경로 비행에 머물러
복잡한 임무 수행이 고속런 조종사 제어에 의존

물리적 한계를 뛰어넘어 파편화된 시스템을 하나로 통합하는 기술 패러다임 전환 요구

03. 한계를 뛰어넘은 니어스랩의 'Aerial Intelligence', 글로벌 AI 드론 시장 선점

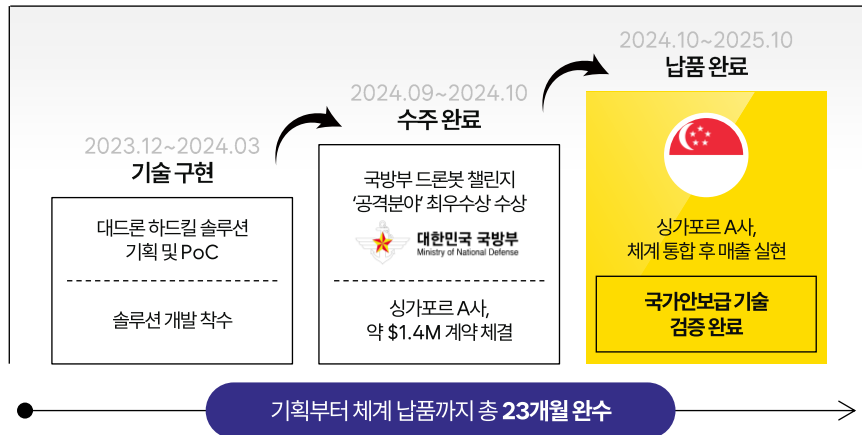
독자적인 피지컬 AI 기술로 자율 임무 수행, 성공적인 글로벌 진출로 자율비행 기술력 증명



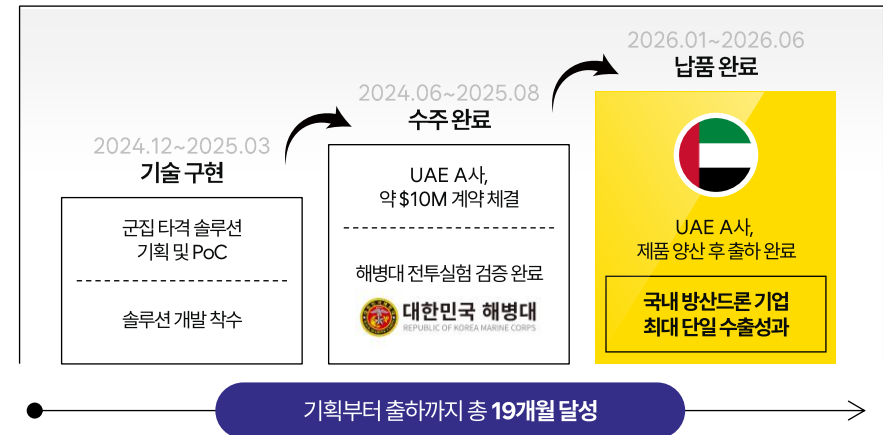
04. 글로벌 방산이 선택하고 빅테크가 주목한 니어스랩

사업화 사이클을 거듭할수록 확고해지는 피지컬 AI 기술 위상

대드론 하드킬 솔루션 사업화 이력



군집 타격 솔루션 사업화 이력



4개월 단축

레퍼런스가 축적될수록 가속화되는 피지컬 AI 생태계 주도권



Korea's Next Industrial Revolution - AI 시대의 핵심 파트너 중 하나로 니어스랩을 공식 조명

NEARTHLAB

SAMSUNG

HYUNDAI
MOTOR GROUPRAINBOW
ROBOTICS

HD현대

SAMSUNG SDS

NAVER

LG CNS

RLWRLD

SK telecom

MEDICAL IP

SK 아이닉스

NCAI

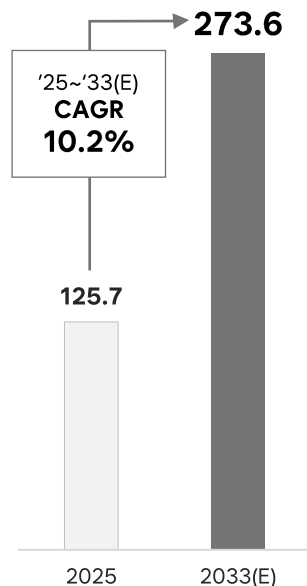
05. 글로벌 Peer 벤치마크

드론 시장의 구조적 성장 속 방산 드론 기업의 미래가치 부상

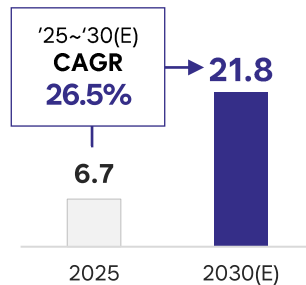
글로벌 드론 시장 규모 단위:조원

드론 전체 시장보다 더 큰 성장률을 보이는
대드론과 자폭 드론 시장

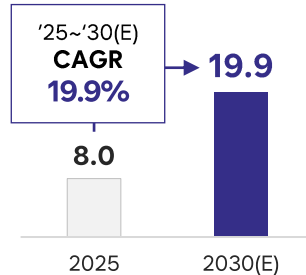
글로벌 드론 전체 시장 전망



대드론 시장 전망



자폭 드론 시장 전망



CAGR



주) 1달러 = 1,500원 환산

자료: Grand View Research, MarketsandMarkets, 당사 자료

글로벌 Peer Valuation

핵심 기술 DNA(HW/SW 통합 역량)가 밸류에이션에 영향

구분	美 국방부 핵심 무인화 파트너 ANDURIL	美 GPS 불가 환경 자율비행 AI 선도 기업 Shield AI
시가총액	91조 5,000억 원 마지막 투자단가 기준 (2026년 5월)	19조 500억 원 마지막 투자단가 기준 (2026년 3월)
핵심 Point	Lattice OS 기반 AI-하드웨어 통합으로 전장 OS 플랫폼의 확장 가능성 보유	Hivemind Solution 기반 GPS, 통신 제약 환경에서도 군용 무인기 자율비행 구현
구분	美 전술 무인기 및 자폭 드론 대표 기업 AV AeroVironment™	美 eVTOL 기반 무인항공 확장 기업 ARCHER
시가총액	13조 900억 원	5조 6,300억 원
핵심 Point	지상 제어 스테이션 기반 무인 항공기 (스위치블레이드 등) 판매 → 실전 수요 증가에 따른 양산 스케일업 기대감 보유	차세대 군용 전기 수직이착륙기(eVTOL) 납품과 더불어 안드릴과의 협업을 통해 무인항공체계 확장성 보유

주1) 1달러 = 1,500원 환산

주2) 시가총액 기준일은 7월 1일

자료: 야후 파이낸스, 언론 자료, 당사 자료

Chapter 1

COMPANY OVERVIEW

01. 성장 히스토리
02. 항공우주의 정밀함으로 축적한 자율비행 기술 리더십
03. 사업 영역 (1), (2), (3)

NEARTHLAB



01. 성장 히스토리

11년 레퍼런스로 입증된 자율비행 신뢰성, 글로벌 방위체계를 완성하는 디펜스 사업 전개



NearthWIND

| 2015~2023 | 엔터프라이즈 사업 진출 및 기술력 검증

15.05 니어스랩 설립

17.05 자율비행드론을 활용한
산업용 안전점검서비스 출시

18.07 풍력발전기 안전점검을 위한
자율비행 솔루션 출시

20.03 자율비행 풍력발전기 점검 솔루션 상용화

21.05 미국 소재 자회사 설립

21.07 지멘스·베스타스·GE 등 글로벌
3대 풍력 OEM과 계약 체결

21.11 독일 소재 자회사 설립

| 2024~ | 디펜스 사업 본격화 및 AI 자율비행 드론 시장 선도

24.03 대드론 하드킬 솔루션 KAIDEN 개발

24.10 싱가포르, KAIDEN 첫 방산 계약 체결

25.03 군집 타격 솔루션 XAIDEN 개발

25.06 UAE, 1천만불 규모 양산 계약 수주 완료

26.06 국내 신속시험사업 LIG D&A-니어스랩 컨소시엄 수주 완료

XAIDEN



KAIDEN



니어스랩 주요 인증 및 수상 내역



2023
포브스 아시아
'주목할만한 스타트업'



2024
다보스포럼
Technology Pioneers



2024
중기부
'초격차 스타트업 1000+' 선정



2025
국내 첫 드론
우수사업자 인증 획득



2025
美 Edison Awards



2025
if Design Awards 본상



2025
CES 최고 혁신상

국내외 주요 수상 실적으로 입증된 니어스랩의 Aerial Intelligence 기술력

02. 항공우주의 정밀함으로 축적한 자율비행 기술 리더십

압도적 R&D 역량으로 자율비행 기술 선점 및 진입 장벽 구축

Tech Leadership

항공우주 전문성 및 현장 기반 사업 실행력을 겸비한 핵심 경영진

최재혁 CEO
(Co-Founder)

대형 산업 시스템
(Mission-Critical)
운영 경험



정영석 CTO
(Co-Founder)

위성급(Space-Grade)
정밀 비행 제어 SW
개발 트랙



KAIST 항공우주공학 학부 · 석사
두산중공업 산업 시스템 엔지니어

KAIST 항공우주공학 학부 · 석사
썬트레이 비행 제어 소프트웨어 엔지니어

대한민국 최고 권위의 기술상 수상 실적

2025
대한민국 기술대상
산업부장관상

주요 수상기업



친환경,
미래차 등

갤럭시 폴드,
초고속 D램

2025
제106차 IR52 **장영실상**
국내 최고 권위 산업기술상

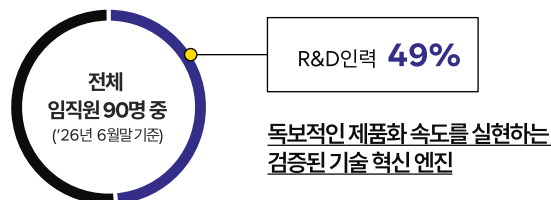
주요 수상기업



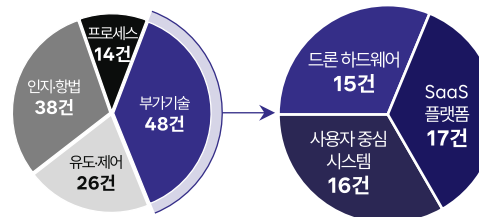
Tech Asset

R&D 중심 조직이 축적하는 기술 자산

R&D 중심의 조직 구조



자율비행 전 영역을 아우르는 특허 포트폴리오 보유



자율비행을 구성하는 각 요소 기술·프로세스별
Full-stack 기술 진입장벽 구축

03. 사업 영역 (1) Business Overview & Synergy

7년의 극한 환경 레퍼런스가 견인하는 독보적 사업화 속도, 지속가능한 성장 모멘텀 확보



03. 사업 영역 (2) 디펜스 사업

현대 전장의 게임 체인저, AI 자율비행 기반 차세대 공방(攻防) 드론 체계

	대드론 하드킬 (C-UAS)	군집 타격 (Loitering Munition)
제품 니즈	소프트킬의 한계 재밍·스푸핑, 자율비행·Non-GPS 드론에 무력화	비대칭 ROI \$500 FPV → \$15,000,000 Tor-M2 레이더 파괴
	대드론 예산 급증 美 FY2025 대드론 예산 19억\$ 편성, 하드킬 대폭 확대	AI드론 수요 수동 FPV 실전 성공률 2~4% 한계 → AI드론 수요 급증
	비군사 위험 확산 공항·원전 등 국가중요시설 위협 급증, 긴급소요 격상	동시 대응 역량 조종사 인력 병목이 대량 운용의 핵심 제약 요인
Concept of Operation	KAIDEN : 발사부터 요격까지 전 과정 자동화 통합 대응 솔루션 	XAIDEN : 1인 10기 동시 운용 가능한 차세대 군집 솔루션
사업 성과	국내 - LIG D&A-니어스랩 컨소시엄 신속시범사업 계약 체결(2026.6) → '29년 양산 진입 시 안정적 장기 매출 확보 글로벌 - 싱가포르 A사, 약 \$1.4M 체계 공급 계약 - 북미/중동 등 글로벌 체계업체, 대규모 계약 추진 중	국내 - 드론봇 챌린지 공격 분야 최우수상 수상 - 국내 B사와 무인 전술차량 탑재 개발 사업 논의 중 글로벌 - UAE A사, 1천만불 규모 계약 수주 및 출하 완료 → 국내 방산 드론 기업 사상 최대 단일 수출

03. 사업 영역 (3) 엔터프라이즈 사업

글로벌 풍력발전기 점검 시장을 선점한 솔루션: 자율비행 점검과 AI 데이터 플랫폼

풍력발전기 점검 (Wind Turbine O&M)

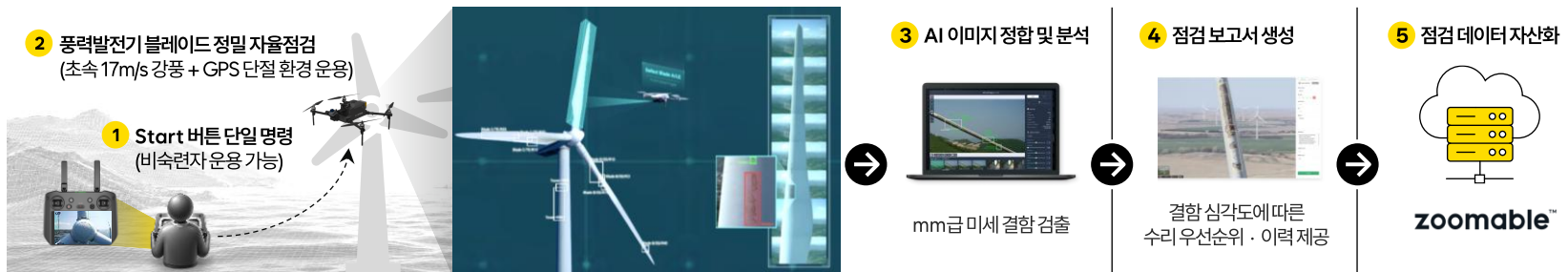
시장 환경	■ 풍력발전기 드론 점검 시장 동인 ■		성능 지표	요구 스펙	니어스랩	A사	B사	■ 점검 데이터 관리 · 분석 시장 동인 ■	
	01	글로벌 풍력 시장의 구조적 확대	이미지 품질(px)	1mm	0.3mm	0.8mm 내외	N/A	01	점검 데이터의 증가와 분석 병목
		iea 2030 풍력 설비 3배 확대 권고	핵심 기술	자율비행	자율비행+α	반자동	미공개		수백 TB 생성 → 리드타임 + 휴먼 에러
	02	점검 인력 대체 수요 발생	재촬영률	10%	1% 미만	N/A	N/A	02	데이터 기반 예지 정비 수요 증가
		1. 고위험 작업 기피 현상 2. 6시간 이상 가동 중단	점검 시간	25분 이하	15분	30분 이상	1시간		단순 상태 확인 → 고장 사전 예측 + 최적 교체 시기 발전효율 1% 차이가 수익 원 손실로 직결

→ 요구 스펙 전 항목 초과 달성으로 글로벌 경쟁사 대비 압도적 우위

NearthWIND : 로프 작업자 6시간을 자율비행 15분으로 압축하는 차세대 점검 표준

Zoomable : 개별 설비부터 대규모 단지까지 AI 데이터 관리 플랫폼

Concept of Operation



사업 성과

40개국+
상용 운영

10만+
블레이드 점검

>99%
임무 성공률

제조사

SIEMENS GE VERNOVA Vestas

세계 3대 풍력발전기 제조사 모두 고객으로 보유

&

ISP사

AXESS

기존 자체 서비스에서 전환

&

발전사

RWE

경쟁사 플랫폼에서 교체

Chapter 2

INVESTMENT HIGHLIGHTS

- 01. 글로벌 안보 위기 속 K-방산의 부상
- 02. The Indispensable Layer
- 03. 멈추지 않는 소모, 반복되는 매출
- 04. 피지컬 AI 시장에서 최전선을 선점하다
- 05. 독보적인 시장지위 구축 (1), (2)

NEARTHLAB

01. 글로벌 안보 위기 속 K-방산의 부상

일회성 수혜를 넘어선 제도·인프라·동맹 기반 핵심 거점화로, K-방산의 구조적 성장 모멘텀 확보

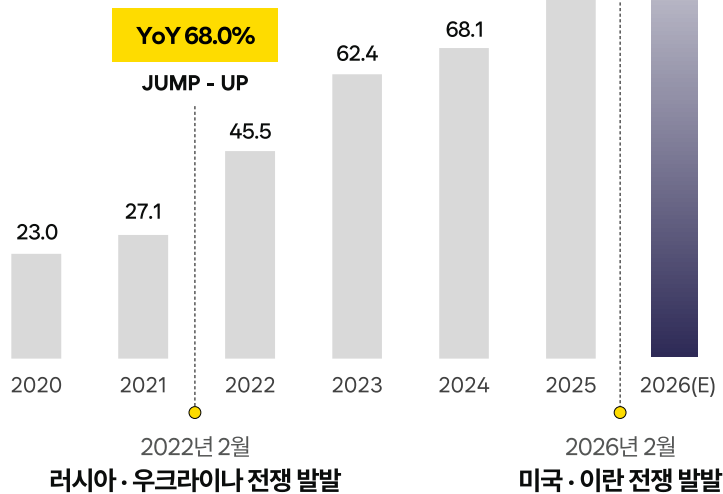
국내 주요 방산 업체 수주잔고 연도별 추이

단위:조원

2020 - 2025

CAGR 29.5%

2022년 러-우 전쟁 이후
K-방산 기업들의 수주잔고 지속 증가



K-방산이 주목받는 이유

빠른
납기

우수한
성능

가격
경쟁력

패키지
수출

주) 수주잔고는 한화에어로스페이스, 한화시스템, LIG D&A, 한국항공우주 연말 수주잔고 합산 금액
자료: 금융감독원

미국-이란 전쟁 이후 K-방산 수요 추가 확대

NEWS 2026년 3월 폴란드와 천무 3차 후속계약, 2.3조원 규모

한화에어로, '천무' 폴란드 3차 수출계약 이행 본격화
이번 계약규모는 라이선스 계약이 3천410억원, 부품공급계약이 2조240억원이다.

NEWS 중동의 'K방산' 러브콜...사우디 "LIG넥스원, 천궁-II 조기 인도해달라"

美 공급망 병목에 '천궁-II' 몸값 폭등... "제작 일정 앞당겨달라"
"사우디 정부가 한국의 LIG넥스원에
지대공 미사일 천궁-II의 인도 시점을 앞당길 수 있는지 공식 문의했다"고 보도했다.

K-드론, 전력화 가속 및 APAC 핵심 거점화

	2020	2021	2023
민간 기술의 무기체계 편입	신속시범획득사업 시행 민간 드론 기술의 군 도입 제도적 출발점	유탄발사·소형모듈화 드론 방사청 계약 체결 민간 기술의 군 전력화 첫 본격 사례	드론작전사령부 창설 드론 전력의 작전 운용 체계화
한국, APAC 드론 생산·조달 거점화	국가안보드론법 (ASDA) 발효 탈중국 공급망 재편 가속	美 에어로바이런먼트 "한국 첨단제조 허브 구축" 발표 APAC 첫 제조 거점으로 한국 선정	한·미 드론·대드론 협력 확대 예비협정 체결 드론·대드론 분야 핵심 공급국 위상 확립

신속시범획득 제도('20)로 시작된 민간 드론 기술의 군 편입이 제도화,
한·미 협력 협정·美 제조 허브 구축('26)으로 동맹국 조달시장의 게이트웨이 확보

자료: 언론 자료

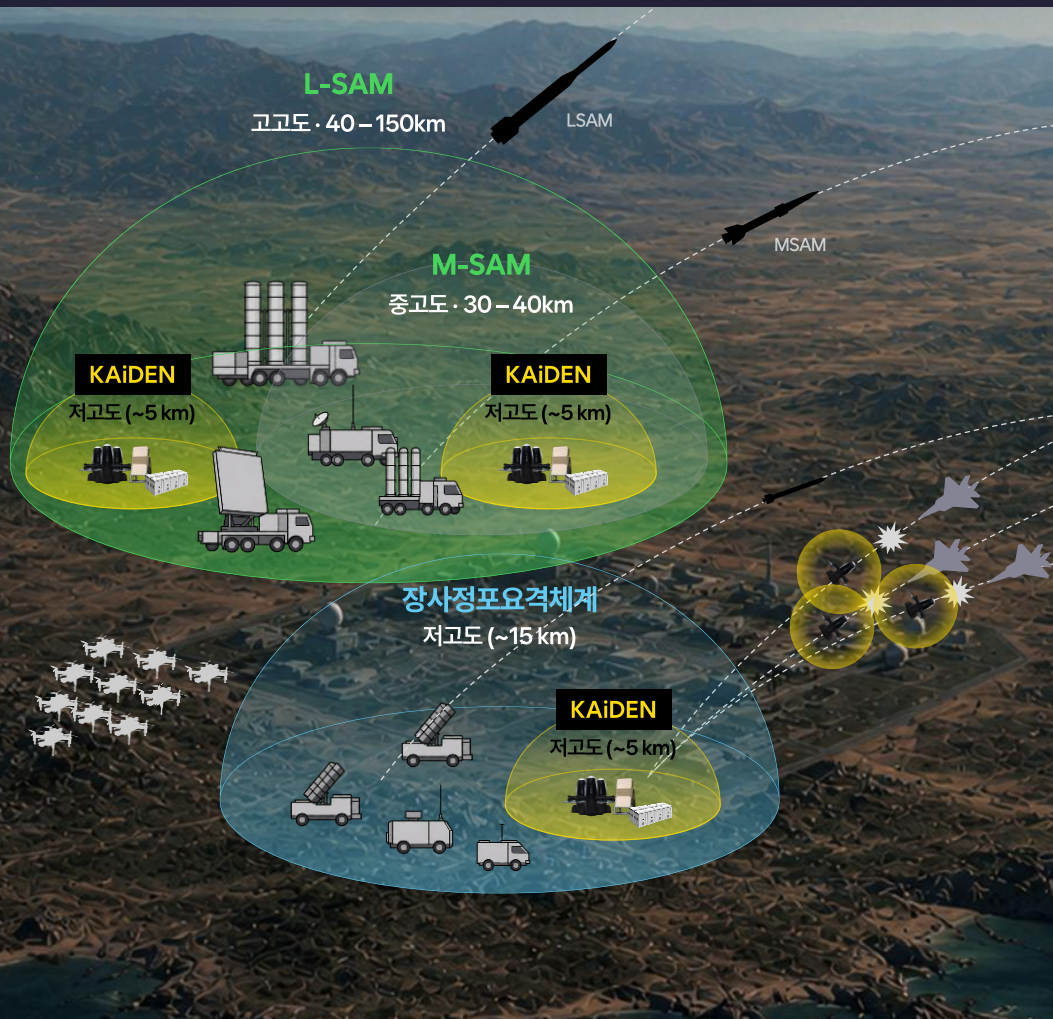
02. The Indispensable Layer: 표준 무기체계로의 편입

고비용 체계의 공백을 채우는 저비용 대량 소모 레이어, 표준화·규격화를 거쳐 체계에 Lock-in

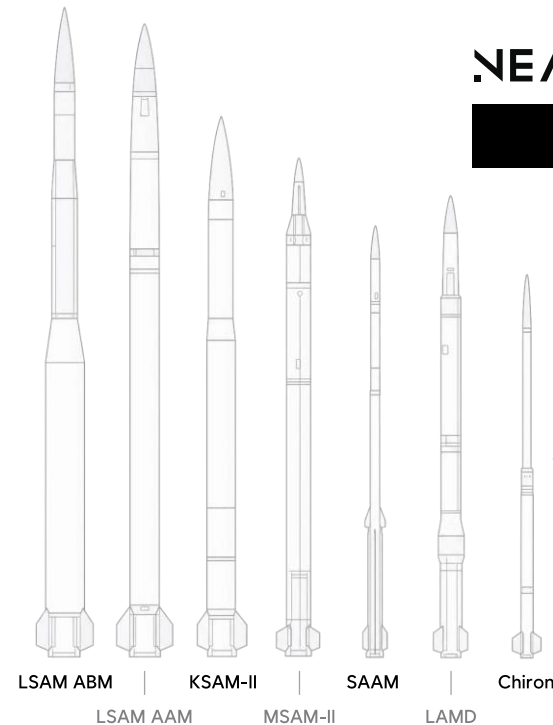
니어스랩이 완성하는 **DEFENSE LAYER**



부체계 편입 = 단순 제품 납품이 아닌 “무기체계의 일부”로 통합
무기체계 전체가 검증된 상태에서 **KAiDEN**, **XAiDEN**만 교체하는 것은 사실상 불가능



미사일 기반 방공·요격 체계



NEARTHLAB

KAiDEN

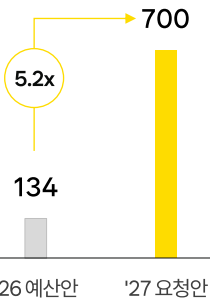
03. 멈추지 않는 소모, 반복되는 매출

드론은 운용되는 한 소모되는 자산, 비축·소모되는 기체의 반복 조달

급증하는 글로벌 드론 예산

美 국방부
드론·대드론
예산

단위: 억달러



美 국방부, '26 Autonomy 독립 예산 라인 첫 신설
→ '27 "역사상 최대 규모 드론 투자"로 증액

고가 유인 자산의 비용 소모를
저가 드론이 흡수
→ 소모형 대량 전력에 표준으로 부상

대한민국 '23-27 국방중기계획,
對무인기 4개 사업 약 5,600억 원 편성
→ 국내 무인기 대응 예산 편성 본격화

멈추지 않는 소모량

1 전장이 드론을 '쓰고 버린다'

월 소모 **27만대**

우크라이나軍, 일 9,000대
투입, 월 약 27만대 소모

자폭·FPV·정찰까지, 드론은
'재사용'이 아닌 '소모'되는 탄약

연 생산 **800만대**

우크라이나 FPV 생산능력 '26년
연 800만대, NATO 전체 합산 상회

비대칭 소모전에 대응하는 대량
생산·반복 조달이 현대전의 표준

2 비용 비대칭이 만드는 '비축 수요'

교환비 **수백 배**

60억 원 패트리엇 2발로
수천만 원 사제드 1대 요격

고가 방어의 한계 = 드론을
대량 비축할 수 밖에 없는 이유

무인기 **30만대**

美 Drone Dominance
Program, 역사상 최대 무인기 비축

비축분의 노후·교체로 이어지는
반복 조달 수요

면도기-면도날 모델

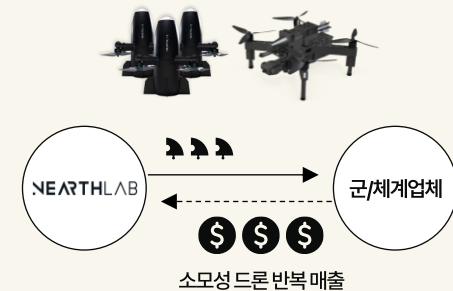
1 면도기 (Razor)

KAIDEN·XAIDEN
무기체계 표준으로 락인



2 면도날 (Blade)

훈련·실전마다 소모되는 기체의 반복 조달



규격화 및 체계통합되어 사실상 전환 불가

04. 피지컬 AI 시장에서 최전선을 선점하다

비행 시간과 임무 경험이 맞물려 증폭하는 압도적 격차

격차를 만드는 Aerial Intelligence



임무 수행 자격

- 고난도 임무는 수행 자격을 갖춘 소수만 진입
- 기술 우위가 여는 임무 포트폴리오



데이터 자산화

- 실운용 환경에서만 획득 가능한 비공개 데이터
- Air-to-Air 600회, 누적 10만 개+ 블레이드 점검



검증 데이터 학습

- 실환경 Edge Case를 차세대 기술로 전환
- 시뮬레이션 재현 불가 변수 내재화

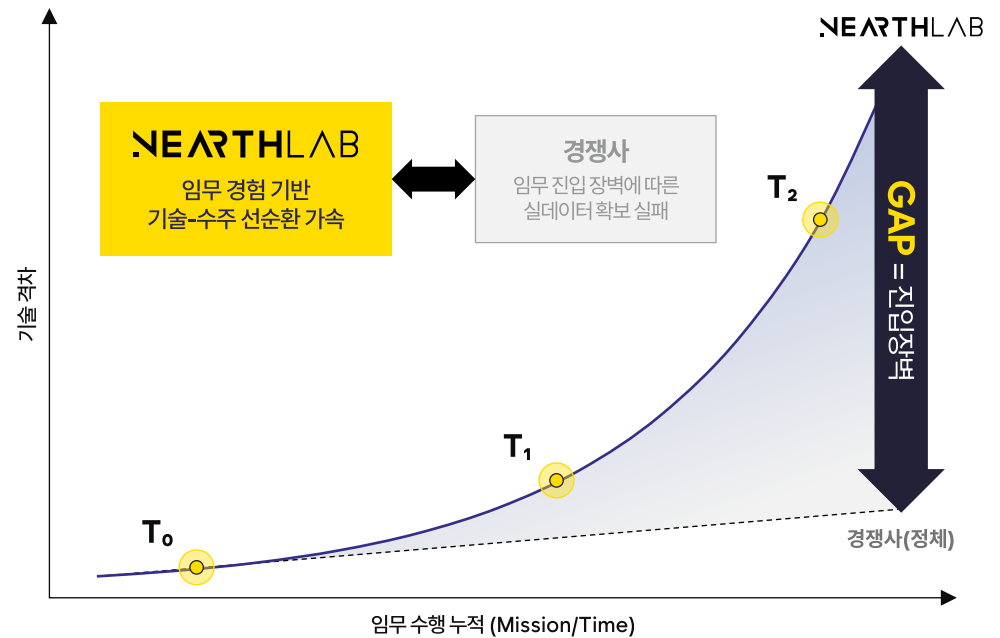


기술 고도화

- 더 높은 난도의 임무를 여는 전제조건 확보
- ①번으로 회귀, 반복 횟수마다 격차 증가

후발주자는 데이터를 확보할 임무 수행 자격 자체가 부재

시간이 지날수록 벌어지는 격차

T₀

자격 확보 · 선도 기술 확보

T₁

데이터 누적 · 격차 형성

T₂

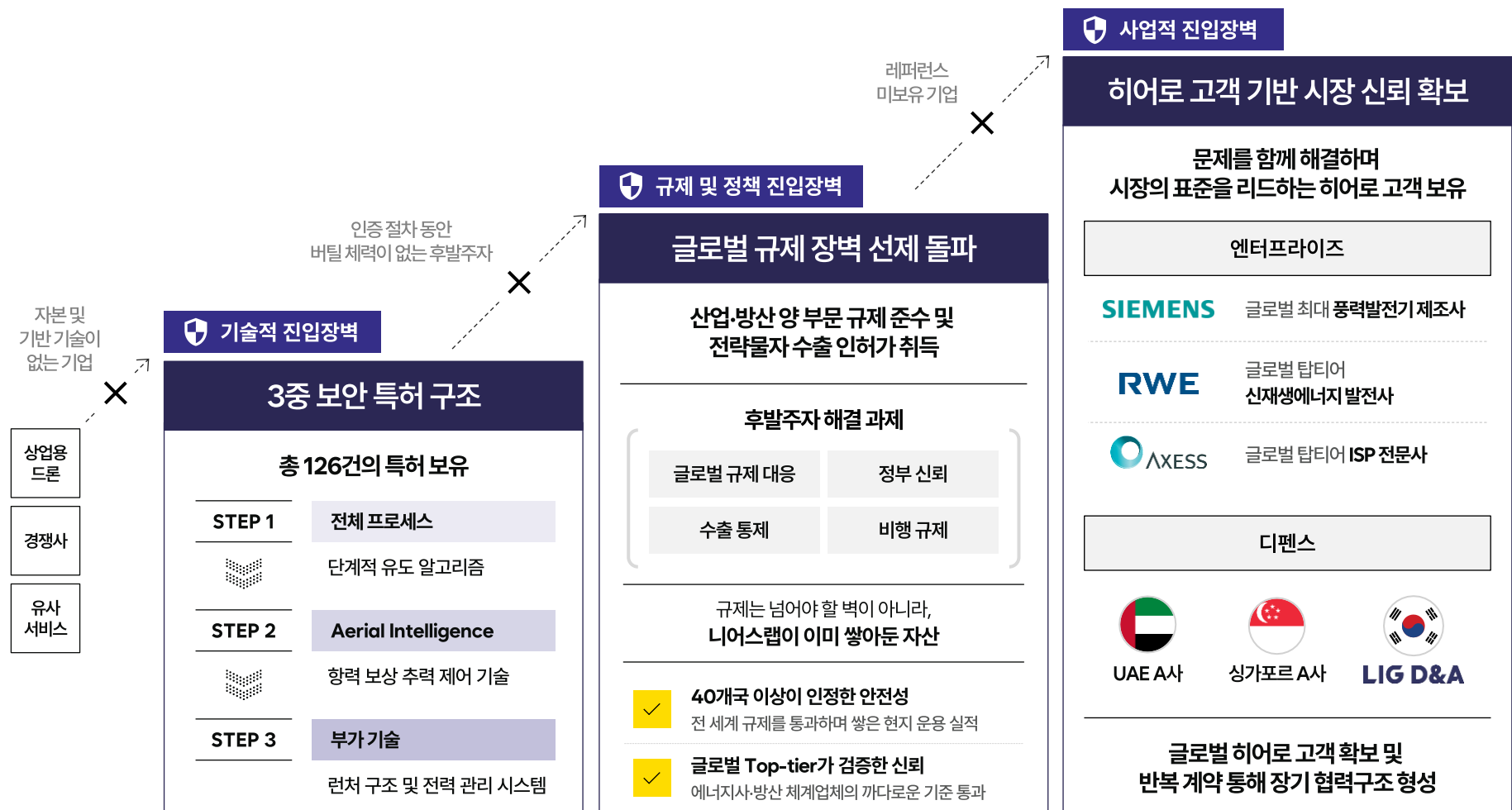
실전 이력 기반 초격차

최다 실전 배치 → 최대 데이터 독점 → 절대적 기술 격차

글로벌 40개국 이상 실전 이력이 완성한 피지컬 AI 승자독식(Winner-Takes-All)

05. 독보적인 시장지위 구축 (1) 3중 구조의 진입장벽

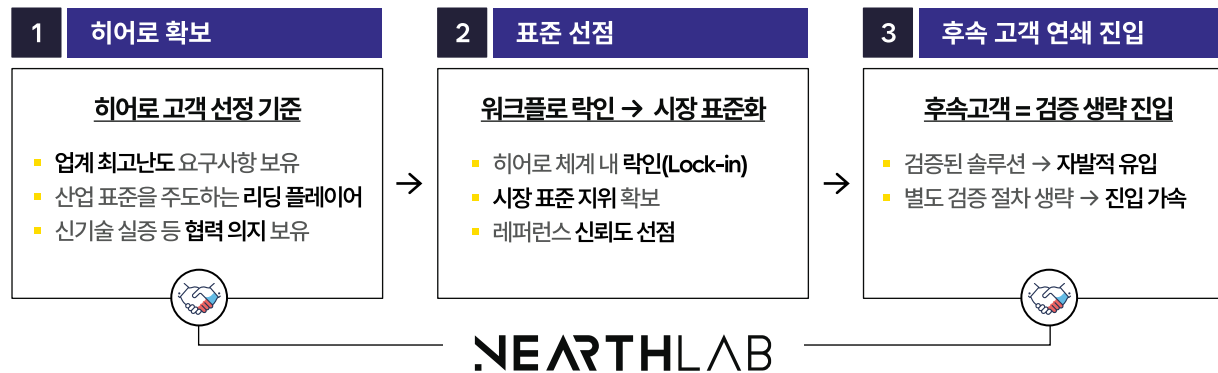
후발주자가 쉽게 진입할 수 없는 시장 환경 구축



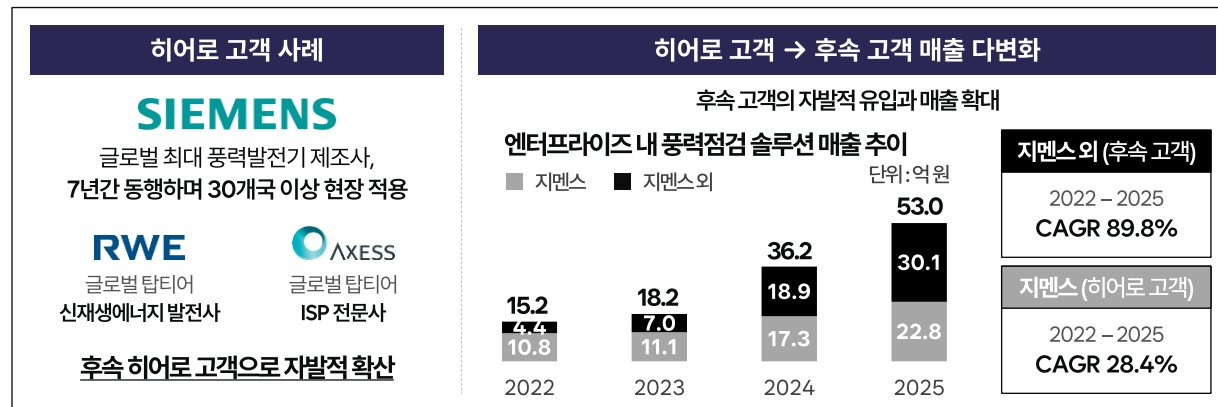
05. 독보적인 시장지위 구축 (2) 시장을 여는 히어로 고객 확보

핵심 거점 지역의 히어로 레퍼런스 기반, 글로벌 표준 선점 및 인접국 연쇄 진입 가속화

히어로 고객 전략

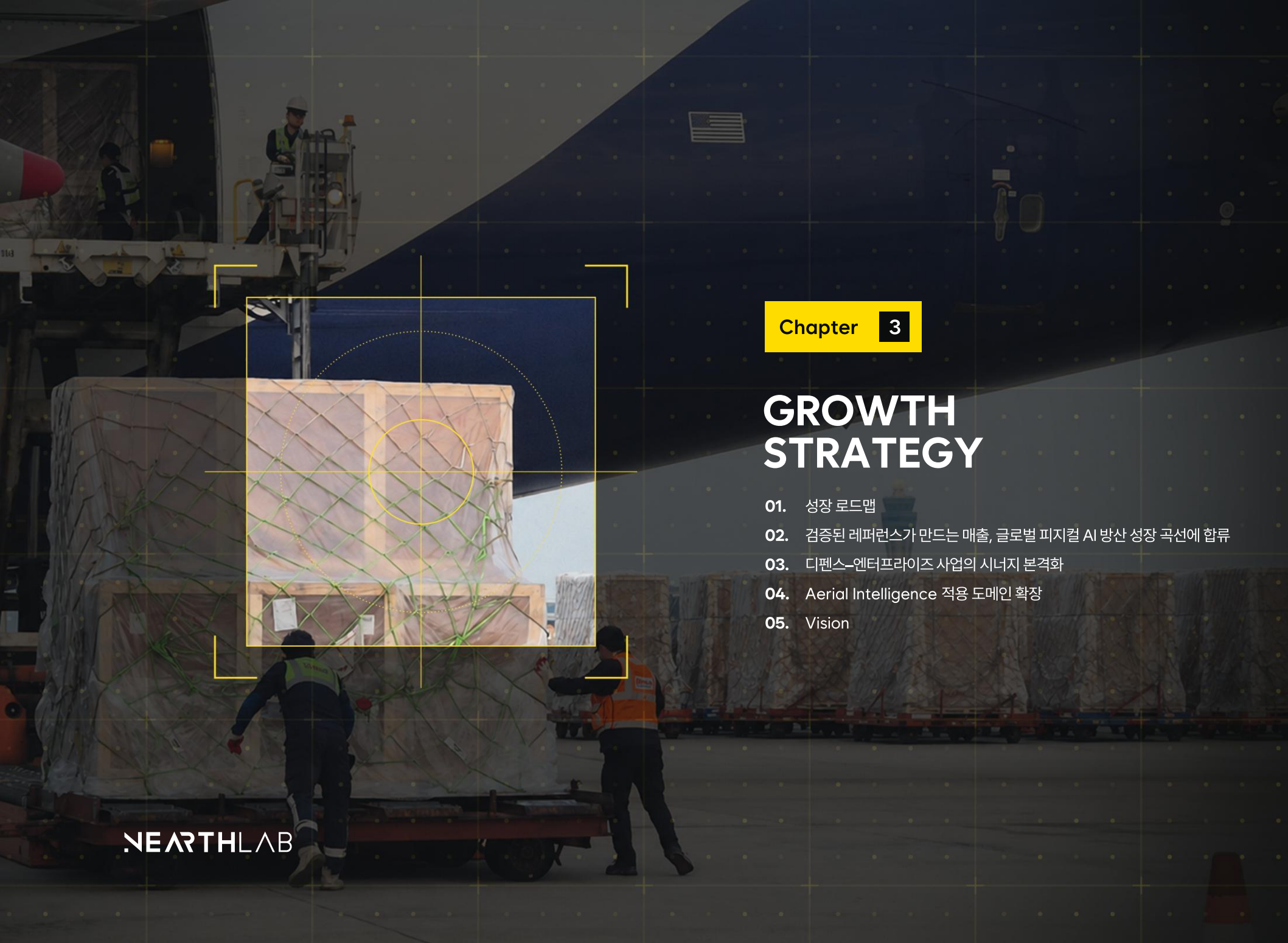


엔터프라이즈 사업



자료: 당사 자료





Chapter 3

GROWTH STRATEGY

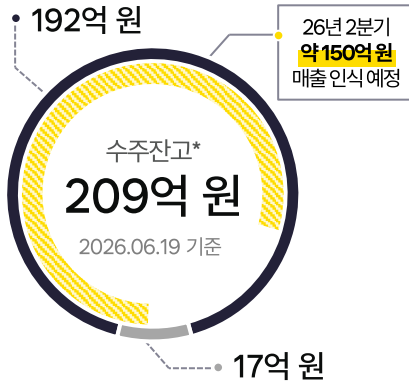
01. 성장 로드맵
02. 검증된 레퍼런스가 만드는 매출, 글로벌 피지컬 AI 방산 성장 곡선에 합류
03. 디펜스-엔터프라이즈 사업의 시너지 본격화
04. Aerial Intelligence 적용 도메인 확장
05. Vision

01. 성장 로드맵

본격적인 매출 확대를 통해 2029년 매출액 921억 원, 영업이익 159억 원 달성 목표

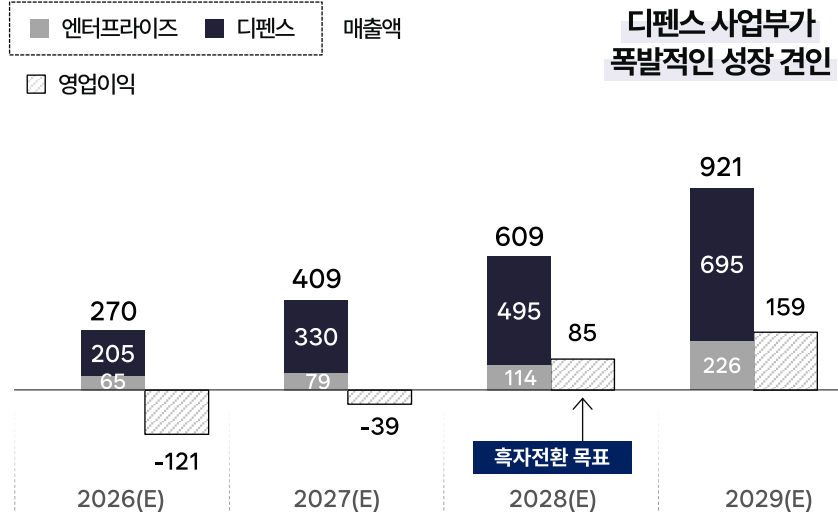
수주 잔고

디펜스 사업



엔터프라이즈 사업

매출액 및 영업이익 전망



26년 2분기 흑자 달성 → 디펜스 사업 매출 확대를 통한 Profitable Growth 실현

매출 성장 전략

디펜스

히어로 고객 레퍼런스 기반 글로벌 표준 선점

- 1 K-방산 통합 패키지 형태로 권역별 시장 확장
- 2 각 지역 거점 레퍼런스 기반 인접국 확산 및 반복 매출 확보

엔터프라이즈

검증된 점검 표준의 인접 시장 확장

- 1 점검 시장의 안보화 : 비중국산 점검 드론 판매/리스 사업
- 2 방호 시장의 민간화: 민간 대드론 하드킬 솔루션 사업

공통

All-Domain Intelligence

Aerial Intelligence를 통한 자율 지능 표준 구축

프라이미 독점하던 메가 계약, 피지컬 AI 방산이 빠르게 선점 중

美 국방·정보당국 데이터 통합 핵심 파트너



美 육군 \$10B 대형 프레임워크 계약 수주
매출 3년 사이 약 5배 증가

美 국방부 무인화·자율화 핵심 파트너



美 육군 최대 \$20B 단일 계약 수주,
매출 2년 연속 2배 성장

美 공군 차세대 유무인 협동전투기(CCA) SW 공급사



美 해군 최대 \$800M ISR 사업 진입,
밸류에이션 1년 만에 2.4배 점프

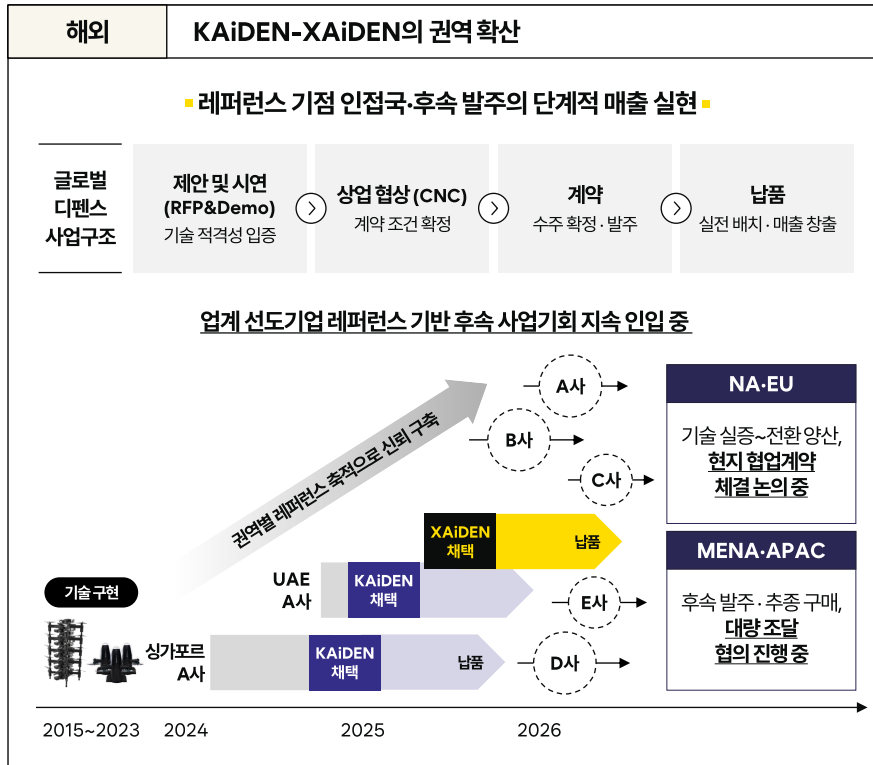
주) K-IFRS 연결 기준

*26년 상반기 매출 약 174억 원, 수주잔고 62억 원으로 가결산됨.

02. 검증된 레퍼런스가 만드는 매출, 글로벌 피지컬 AI 방산 성장 곡선에 합류

권역별 레퍼런스 기반 진입 속도 극대화 및 지속 가능한 반복매출 확보

레퍼런스 기반 매출 기회 확대



KAiDEN·XAiDEN의 소모성 부체계 도입 후 반복 조달 추가 발생 → 디펜스 매출 2026(E) 약205억 2027(E) 약330억 2028(E) 약495억 2029(E) 약695억

자료: 언론 자료, 당사 자료

03. 디펜스-엔터프라이즈 사업의 시너지 본격화

국가 핵심 인프라 안보의 전 영역을 아우르는 독보적 플랫폼 구현

점검 시장의 안보화: 비중국산 점검 드론/판매 사업 진출

점검 드론 시장의 구조적 개편

NEWS

US

미국

에너지 안보 빗장에 中 드론 퇴출... 美 엔터프라이즈 시장, 우방국 기체로 재편 - 영국·호주·일본까지 中 드론 배제 동참... 서방 동맹 공급망 분리 가속화

AU

호주

GB

영국

JP

일본

비중국산 점검 드론 통합 수요 시장 형성
→ ~90% 점유율의 중국산 드론 대체 수요 발생

KR

한국

‘재생에너지 중심 에너지 대전환 계획’·2030년 100GW 보급
풍력발전기 안전점검체계 쇄신 명시
풍력발전소 국가보안·국가중요·국가핵심기반시설 동시 지정
국내 정책 환경의 긍정적 전환
→ 안보 적격성 미충족 기업은 시장진입 불가

니어스랩의 경쟁 우위

플스택 BM 내재화	에너지 안보 실현	엔터프라이즈 시장 확장
기체(HW), 자율비행-SaaS(SW), 현장 점검(Service)까지 수직계열화	NDAA 준수하는 공급망과 군 검증 기술로 국가 중요시설 적용 신뢰성 확보	단순 점검을 넘어 국가 중요시설 상시 감시·정찰 '최상위 통합 안보 플랫폼'으로 확장
글로벌 에너지 안보 규제 장벽을 넘는 니어스랩의 독보적 자율비행 기술		

자료: 언론 자료, 당사 자료

방호시장의 민간화: 민간 대드론 하드킬 솔루션 사업 진출

위협 확산	정책 변화	니어스랩 경쟁력
우크라이나-러시아전쟁 이후 드론 위협이 민간영역으로 확산 	초고층빌딩 및 다중이용 시설대상 도심형 대드론 방호 모델 수립 본격화 에너지·공급망인프라 (항만·공항·원전) 집중방호 예산 투자 확대	즉시 적용성 압도적인 비용우위 도심형 무력화

→ KAIDEN 기반 도심형 방호 솔루션으로 정책 변화의 수혜

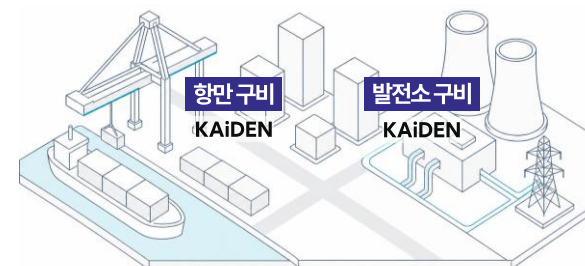
군용 드론 레퍼런스 기반 민수용 솔루션 개발 및 사업화 계획
(2028년 하반기 출시)

NEARTHLAB



KAIDEN 배치

자폭드론의 타깃 우려가
높은 도시내 주요 시설



항만

원자력 발전소

변전소

랜드마크

공항

04. Aerial Intelligence 적용 도메인 확장

Aerial Intelligence를 통한 자율 지능 표준 구축으로, 피지컬 AI 시장 선도

Aerial Intelligence 기반 자율 지능의 표준 구축

Aerial Intelligence

하드웨어에 종속되지 않는 SW 코어 기술



UNIVERSAL

소형부터 대형까지
확장되는 지능

- KAiDEN 크기/무게 확대
- 고정익 기반 드론 개발



INDOOR

신호 없는 곳에서도,
스스로 길을 찾다

GPS 단절 환경에서도
작동하는 실내외겸용 항법



UAM

산업 현장을 넘어
도심 하늘로

AVIATE 위원회 활동,
드론 → 첨단항공교통
생태계 전개 가능성 확인

Beyond Form, Beyond GPS, Beyond Mission

글로벌 경쟁력을 갖춘 Physical AI 선도 기업

하드웨어에 종속되지 않는 단일 Physical AI 코어로,
풍력·방산을 넘어 현실 세계의 자율 지능 선도

산업 인프라의 완전 자율화

+

국방 패러다임의 재정의

Misión Critical 산업 인프라를 위한
지능형 운영체제(OS) 제공 및 데이터 플랫폼화

무기에서 지능형 부체계로,
비대칭 전장의 공백을 채우는 자율 무인 전력

극한 환경에서
검증된 Physical AI

40개국+ 무사고
자율비행으로 현실 세계에서
검증된 자율지능코어

검증된 플레이북의
연속 확장

풍력에서 검증하고
방산에서 재현,
고난도 시장 연속 선정

글로벌이 인증한
기술 리더십

NVIDIA 한국 Physical AI
현정 영상
드론 분야 유일 선정

“Find the Next Door” DNA

달라지는 기체, 달라지는 환경, 달라지는 임무, 하나의 코어로 여는 새로운 문

05. Vision

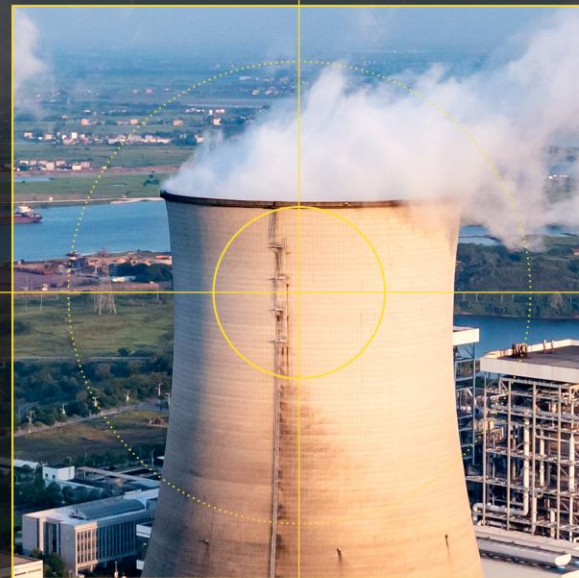
가장 중요한 것을 지킵니다

기술의 진보가 향해야 할 곳은 결국 사람입니다
니어스랩은 피지컬 AI로 생명과 안전을 책임집니다

APPENDIX

- 01. IPO Plan
- 02. 회사 개요
- 03. 요약재무제표

NEARTH LAB



01. IPO Plan

공모 개요

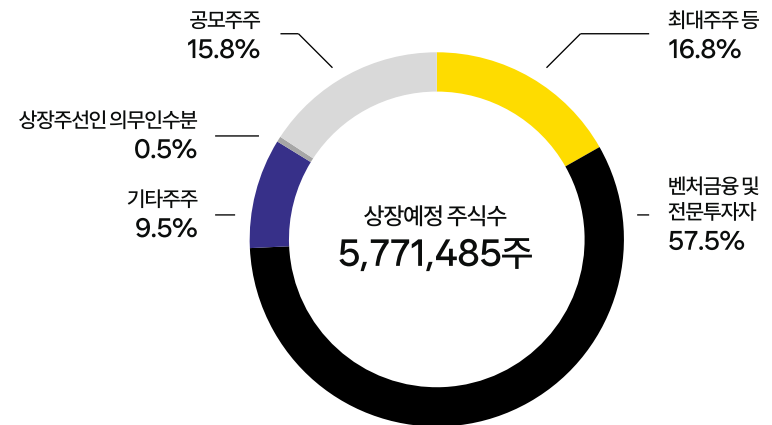
공모주식수 910,000주	공모예정가 30,000원 ~ 41,200원
액면가 100원	총 공모예정금액 273억 원 ~ 375억 원
예상 시가총액 1,731억 원 ~ 2,378억 원	상장예정주식수 5,771,485주

공모 일정

증권신고서 제출일 2026년 7월 14일	수요 예측일 2026년 8월 3일 ~ 8월 7일
청약 예정일 2026년 8월 12일 ~ 13일	상장 예정일 2026년 8월(예상)

주) 증권신고서 기준

공모 후 주주구성



보호예수 사항 (공모 후 기준)

주주명	주식 수	비중	기간
최대주주 등	968,940주	16.79%	3년
벤처금융 및 전문투자자	642,522주	11.13%	15일
	569,622주	9.87%	1개월
	464,331주	8.05%	2개월
	642,522주	11.13%	3개월
기타주주	310,103주	5.37%	1년
상장주선인 의무인수분	27,300주	0.47%	3개월
합계	3,625,340주	62.81%	

02. 회사 개요

회사 개요

회사명
주식회사 니어스랩

대표이사
최재혁

설립일
2015년 5월 14일

임직원수
90명

주요 제품
KAiDEN, XAiDEN,
풍력발전기 점검 솔루션

본사 위치
서울특별시 송파구 정의로8길 9
AJ빌딩 3층

해외지사
미국 | Nearthlab America, Inc.
유럽 | Nearthlab Europe GmbH

홈페이지
www.nearthlab.com

주) 증권신고서 기준

지적재산권 보유 현황

구분	특허 등록 및 출원 현황		특허 외 보유 현황	
	등록	출원	상표	46
국내	32	43	디자인	12
해외	5	46	프로그램 저작권	7
합계	37	89		

주요 인증 현황



ISO9001

ISO27001

방산혁신기업
100 선정서

기술혁신형
중소기업
(Inno-Biz) AA등급

드론우수사업자
인증

자료: 당사 자료

03. 요약재무제표(연결)

재무상태표

단위: 억 원

구 분	2023	2024	2025	2026.1Q
유동자산	16.4	97.6	183.0	239.2
비유동자산	49.0	42.5	48.0	47.2
자산총계	65.4	140.1	231.1	286.4
유동부채	643.3	915.1	1,053.0	179.7
비유동부채	33.3	34.1	51.2	52.0
부채총계	676.5	949.2	1,104.1	231.7
자본금	1.2	1.3	1.3	4.8
자본잉여금	8.2	20.0	20.8	982.0
자본조정	22.5	20.2	29.3	37.0
기타포괄손익누계액	2.1	4.2	5.9	6.6
결손금	(645.2)	(854.8)	(930.3)	(975.6)
자본총계	(611.1)	(809.1)	(873.0)	54.7

주) K-IFRS 연결 기준

손익계산서

단위: 억 원

구 분	2023	2024	2025	2026.1Q
매출액	24.0	55.3	66.6	5.1
매출원가	20.2	22.5	27.4	1.3
매출총이익	3.8	32.8	39.2	3.8
판매비와관리비	117.0	160.5	205.3	45.6
영업이익	(113.2)	(127.7)	(166.1)	(41.8)
기타손익	0.6	3.0	0.6	3.6
금융손익	(14.5)	(84.8)	90.2	(7.1)
법인세비용 차감전순이익	(127.1)	(209.5)	(75.3)	(45.3)
법인세비용	0.0	0.1	0.1	-
당기순이익	(127.1)	(209.6)	(75.5)	(45.3)

03. 요약재무제표(별도)

재무상태표

단위: 억 원

구 분	2023	2024	2025	2026.1Q
유동자산	17.0	88.9	174.6	231.5
비유동자산	50.7	50.9	58.6	58.0
자산총계	67.6	139.8	233.2	289.6
유동부채	645.4	915.0	1,053.4	182.1
비유동부채	33.3	33.9	51.0	51.8
부채총계	678.7	948.9	1,104.4	233.9
자본금	1.2	1.3	1.3	4.8
자본잉여금	8.2	20.0	20.8	982.0
자본조정	22.5	20.2	29.3	37.0
기타포괄손익누계액	1.7	2.1	3.1	3.1
결손금	(644.7)	(852.7)	(925.6)	(971.1)
자본총계	(611.0)	(809.0)	(871.1)	55.7

주) K-IFRS 별도 기준

손익계산서

단위: 억 원

구 분	2023	2024	2025	2026.1Q
매출액	24.7	55.3	63.6	5.1
매출원가	28.6	43.9	64.2	4.7
매출총이익	(3.9)	11.4	(0.5)	0.4
판매비와관리비	104.9	131.5	164.2	42.4
영업이익	(108.8)	(120.1)	(164.8)	(42.0)
기타손익	(5.0)	(3.0)	1.8	3.6
금융손익	(14.5)	(84.8)	90.2	(7.1)
법인세비용 차감전순이익	(128.4)	(207.9)	(72.7)	(45.6)
법인세비용	-	0.1	0.1	-
당기순이익	(128.4)	(208.0)	(72.9)	(45.6)