



심플랫폼 (444530)

B2B 중심 성장이 주목되는 AIoT 플랫폼 업체

◎ 산업용 AIoT(AI + IoT) 플랫폼 전문 업체

>> 동사의 NUBISON AIoT 플랫폼은 시계열 데이터 분석에 특화된 솔루션이다. 기존 텍스트 및 영상 데이터 분석 등이 결과값 중심의 분석이라면, 시계열 데이터는 공정 변화를 지속적으로 모니터링해 예측하는 효과가 큰 것으로 파악된다. 이에 기존 텍스트 및 영상 데이터 기반의 솔루션에서 나아가 시계열 데이터 기반 솔루션을 통한 공정 효율화 수요는 점차 늘어날 것으로 예상된다.

>> NUBISON AIoT 플랫폼의 경쟁력은 Thing Driver 형태의 미들웨어 시스템을 개발하여 추가적인 디바이스 설치 없이 다양한 장비의 데이터 수집이 가능하다는 점이다. 또한, 단계별 통합 플랫폼을 제공한다는 점이 동사 플랫폼의 장점이다. 통합 플랫폼이란, 디바이스를 통한 데이터의 수집 및 저장과, AI 기술을 활용한 데이터 분석 및 예측에 이어 IoT 서비스의 적용까지 하나의 솔루션으로 제공하는 것을 뜻한다. 이를 통해 각각의 기능을 따로 제공하는 경쟁 기술 대비 종합적으로 데이터를 관리하고 분석하는데 용이하다는 판단이다.

◎ 25년 적용 산업 확대로 성장 본격화 주목

>> 동사의 누적 서비스 이용 기업 수는 70개를 넘어선 것으로 파악되며, 특히 진입 장벽이 높은 국내 반도체 파운드리 서비스 업체를 고객사로 확보하였다. 또한 국내 주요 병원 대상으로 IoT 의료장비의 실시간 환자 데이터 분석 서비스도 제공한다. 그 밖에 스마트 빌리지 서비스 등을 통한 공공 산업 부문 및 농업 부문(스마트팜 등)에서도 성과를 내고 있는 것으로 파악된다.

>> 다양한 산업에서의 레퍼런스를 바탕으로 고객사 확대 및 성장 본격화를 전망한다. 동사의 24년 실적(가결산 기준)은 매출액 72억원(YoY 65%), 영업이익 -6억원(적자지속)이며, 120개 이상의 누적 고객 확보가 예상되는 25년 실적 전망치(증권신고서 기준)는 매출액 137억원(YoY 90%), 영업이익 35억원(흑자전환)이다. 확정된 공모가 기준 예상 시가총액은 920억원으로 부담이 없다는 판단이다. 다만, 상장 이후 매각제한에 따른 물량(1개월 기준 12.7%) 해소 등 오버행에 따른 변동성 유의는 필요하다.

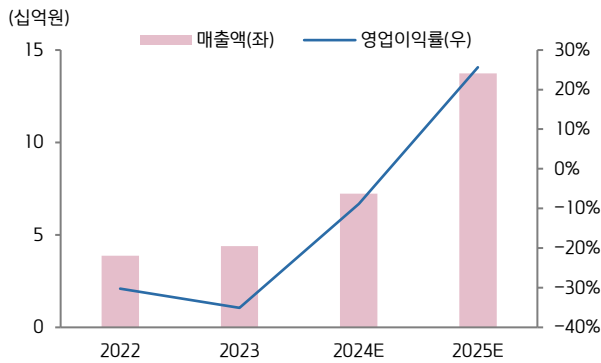
Compliance Notice

- 당사는 3월 20일 현재 상기 언급된 종목을 1% 이상 보유하고 있지 않습니다.
- 당사는 동 자료를 기관투자자 또는 제3자에게 사전 제공한 사실이 없습니다.
- 동 자료의 금융투자분석사는 자료 작성일 현재 동 자료상에 언급된 기업들의 금융투자상품 및 권리를 보유하고 있지 않습니다.
- 동 자료에 게시된 내용들은 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭없이 작성되었음을 확인합니다.

고지사항

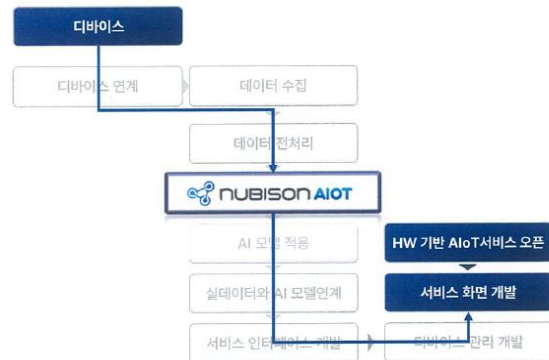
- 본 조사분석자료는 당사의 리서치센터가 신뢰할 수 있는 자료 및 정보로부터 얻은 것이나, 당사가 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없고, 통지 없이 의견이 변경될 수 있습니다.
- 본 조사분석자료는 유가증권 투자를 위한 정보제공을 목적으로 당사 고객에게 배포되는 참고자료로서, 유가증권의 종류, 종목, 매매의 구분과 방법 등에 관한 의사결정은 전적으로 투자자 자신의 판단과 책임하에 이루어져야 하며, 당사는 본 자료의 내용에 의거하여 행해진 일체의 투자행위 결과에 대하여 어떠한 책임도 지지 않으며 법적 분쟁에서 증거로 사용 될 수 없습니다.
- 본 조사 분석자료를 무단으로 인용, 복제, 전시, 배포, 전송, 편집, 번역, 출판하는 등의 방법으로 저작권을 침해하는 경우에는 관련법에 의하여 민·형사상 책임을 지게 됩니다.

심플렛폼 매출 추이 및 전망



자료: 심플렛폼, 키움증권

NUBISON AIoT 프로세스



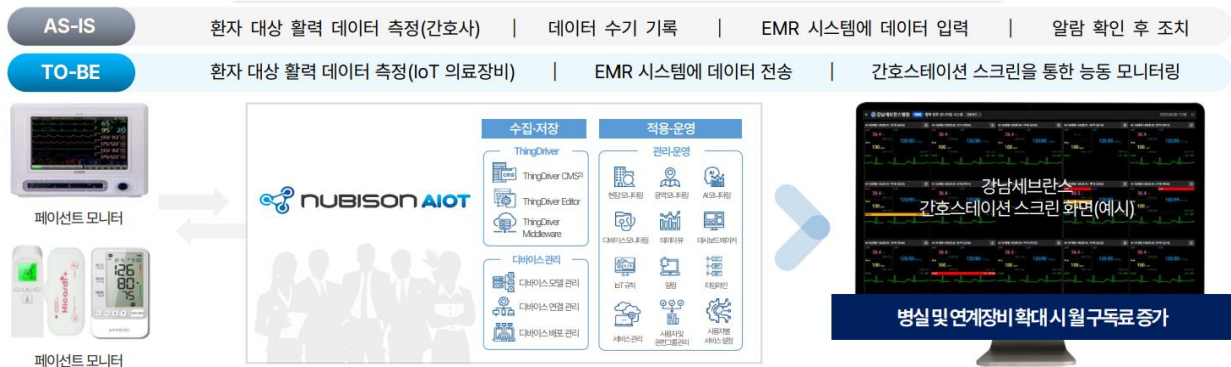
자료: 심플렛폼, 키움증권

NUBISON AIoT



자료: 심플렛폼, 키움증권

스마트 헬스케어 분야 적용 및 사업화 방안



자료: 심플렛폼, 키움증권