

기술분석보고서 소프트웨어

원포유(122830)



작성기관 한국기술신용평가(주) 작성자 성재욱 선임연구원

[▶ YouTube 요약 영상 보러가기](#)

- 본 보고서는 투자 의사결정을 위한 참고용으로만 제공되는 것이므로, 투자자 자신의 판단과 책임하에 종목선택이나 투자시기에 대한 최종 결정을 하시기 바랍니다. 따라서 본 보고서를 활용한 어떠한 의사결정에 대해서도 본회와 작성기관은 일체의 책임을 지지 않습니다.
- 본 보고서의 요약영상은 유튜브로도 시청 가능하며, 영상편집 일정에 따라 현재 시점에서 미공개 상태일 수 있습니다.
- 텔레그램에서 “한국IR협의회” 채널을 추가하시면 매주 보고서 발간 소식을 안내 받으실 수 있습니다.
- 본 보고서에 대한 자세한 문의는 작성기관(TEL.02-525-7759)로 연락하여 주시기 바랍니다.

- ▶ 요약
- ▶ 기업현황
- ▶ 시장동향
- ▶ 기술분석
- ▶ 재무분석
- ▶ 주요 변동사항 및 전망

원포유(122830)

AI 기반 비대면 서비스 고도화 및 포트폴리오 확장

기업정보(2025.04.24. 기준)

대표자	전동호
설립일자	1998년 04월 20일
상장일자	2020년 10월 23일
기업규모	중소기업
업종분류	소프트웨어 개발 및 공급업
주요제품	비대면 서비스 플랫폼 등

시세정보(2025.04.22 기준)

현재가(원)	1,334
액면가(원)	100
시가총액(억 원)	437
발행주식수(주)	32,751,985
52주 최고가(원)	4,935
52주 최저가(원)	968
외국인지분율(%)	-
주요주주(%)	
전동호	47.1
특수관계인	2.8

■ AI 기반 비대면 통합 커뮤니케이션 시스템 구축

원포유(이하 ‘동사’)는 법무부, 국방부, 정신병원 등 특수기관을 대상으로 전용 디바이스를 활용한 비대면 통신 서비스를 구축하고 있다. 영상·음성통화, 메신저, 상담 기능 등을 제공하고 있으며, 각 기관의 특수성과 보안 요건을 반영한 맞춤형 설계와 운영을 통해 높은 편의성과 안정성을 실현하고 있다. 특히, AI 기반 얼굴인식, 음성인식, 다국어 번역, 이상징후 탐지 등 고도화 기술을 적용하여 비대면 서비스의 지능화와 보안성을 강화하고 있다.

■ 특수기관에서의 비대면 서비스 수요 증가

교정시설, 군부대, 정신병원 등 특수기관을 대상으로 한 비대면 서비스 시장은 보안성과 사용자 인증, 실시간 모니터링 등이 요구되는 환경에서 ICT 기술을 기반으로 고도화되고 있다. 화상 접견과 전화 통화 등 비대면 접촉 수단은 지속적으로 증가하고 있으며, 제도적으로도 인권 보호 및 복지 향상, 장병 복무 여건 개선 등을 위해 설치가 장려되고 있다. 공공 조달 중심의 안정적인 수요와 기관별 맞춤형 솔루션 필요성이 시장의 특징으로 작용하고 있다.

■ AI 기술 적용을 통한 다양한 비대면 서비스 확장 추진

동사는 2025년 하반기 출시를 목표로 별도 설치 없이 웹, 모바일 환경에서 이용이 가능한 실시간 다국어 화상통역 서비스를 개발 중이다. 또한, IoT 기반의 HACCP 시설 맞춤형 화상 소통 솔루션도 개발하고 있다. 이는 실시간 화상통신과 다국어 번역 기능을 통해 위생시설 내 원활한 커뮤니케이션과 긴급 대응을 지원한다. 이처럼 동사는 다양한 비대면 서비스 확장을 추진하며, 다양한 산업군에서 실질적인 문제 해결과 효율성 향상에 기여하고자 한다.

요약 투자지표 (K-IFRS 개별 기준)

	매출액 (억 원)	증감 (%)	영업이익 (억 원)	이익률 (%)	순이익 (억 원)	이익률 (%)	ROE (%)	ROA (%)	부채비율 (%)	EPS (원)	BPS (원)	PER (배)	PBR (배)
2022	58	-34.3	0	-0.3	2	4.0	2.7	1.3	121.5	7	258	255.8	7.0
2023	101	75.4	29	28.7	25	24.9	26.0	12.3	103.8	77	334	17.6	4.0
2024	100	-0.9	28	28.3	25	24.7	15.8	8.8	65.6	76	623	23.7	2.9

기업경쟁력

특수기관 대상 비대면 통합 커뮤니케이션 시스템 구축

- 법무부, 국방부 등 특수기관을 대상으로 전용 디바이스를 활용한 비대면 통신 서비스 구축
- 각 기관의 특수성과 보안 요건을 반영한 맞춤형 설계와 운영을 통해 높은 편의성과 안정성 실현

AI 응용기술 개발 역량 보유

- AI 기반 얼굴인식, 음성인식, 다국어 번역, 이상징후 탐지 등 고도화 기술 개발

핵심 기술 및 적용제품

국방부 비대면 서비스

- 군 장병들이 군내에서도 음성통화, 영상통화, 문자 송수신이 가능하도록 전용 단말기를 설치해 운영
- 영상보안 특허 기술을 적용해 실시간 얼굴 인식 및 문서 노출 차단 기능을 포함한 보안 강화

법무부 비대면 서비스

- 교정시설과 보호외국인 수용소 등에 전용 단말기를 설치해 수용자 및 보호외국인이 가족과 안전하게 소통할 수 있도록 지원
- 신분 확인, 통화 제한, 자동 녹음, 다국어 지원, 마그네틱 카드 등 다양한 보안 및 편의 기능이 탑재

병원 비대면 서비스

- 정신병원 폐쇄병동 및 요양시설에 단말기를 설치하여 환자들이 가족 및 친구들과 편리하게 소통할 수 있는 통화 서비스 기능 제공



시장경쟁력

법무부 교정정보 시스템과의 연동

- 법무부 교정정보 시스템과 자체 서비스 플랫폼 연동
- 법무부 교정정보 시스템은 외부 서버로 개인정보 제공을 차단하고 있으며, 단순한 식별번호 외에는 어떠한 정보도 외부로 제공하고 있지 않음
- 향후 추가사업 제안과 입찰 과정에서 경쟁우위를 확보

법무부와 협약을 통한 AI 고도화

- 법무부와 협약을 통해 교정시설 비대면 서비스 기술 고도화 지속적으로 진행 중
- 법무부 교정정보 시스템 내 수용자 비대면 전화 서비스 시스템과 자사 플랫폼과 연동을 기반으로 향후 AI 화상접견 서비스 제공 예정

ESG(Environmental, Social and Governance) 활동 현황

E

환경경영

- ◎ 당사는 환경 법규 위반·환경 관련 사고에 대한 기록이 없어 일정 수준 이상의 환경경영 관련 위배사항에 해당되는 항목이 없는 것으로 보임.

S

사회책임경영

- ◎ IR 활동이 상장법인의 경영책무임을 인식하고 있고, 지속적인 기업설명회(IR자료) 개최를 통해 투자관계자와 신뢰관계를 구축하고 있으며, 관련 자료를 거래소 공시제출시스템에 게재하고 있음.

G

기업지배구조

- ◎ 투자자 보호를 위해 사업보고서 외 필요한 사항(공시내용 진행 및 변경사항, 우발부채 등에 관한 사항, 제재 등과 관련된 사항 등) 등을 대외적으로 공개하고 있으며, 최근 결산 기준 거버넌스 관련 위배사항에 해당되는 항목 없음.

I. 기업 현황

ICT 기술 기반 비대면 솔루션 제공 전문기업

동사는 1998년에 법무부, 국방부, 병원 등에 비대면 서비스 및 통화 서비스를 제공하고 있다. 동사는 최근 2년간 연간 100억 원 수준의 매출을 시현하였으며, 2024년 기준 매출의 62%를 법무부에 의존하고 있다. 동사는 최근 서비스에 AI 얼굴인증, 비인증 인물에 대한 통화 보안기술, 통번역 기술 등을 결합하기 위해 기술을 개발하고 있다.

■ 회사 개요

동사는 1998년 4월에 설립되어 ICT기술을 기반으로 스마트 비대면 솔루션 서비스를 제공하는 기업이다. 동사는 휴대폰 사용이 제한되어 있는 특수한 상황에서 영상통화, SNS 등을 사용할 수 있는 통합 커뮤니티 플랫폼을 구축하여 서비스를 제공하고 있다. 동사는 자체 서비스에 인터넷망 기반 AI 얼굴인증, 음성의 문자변환 기술, 통번역 기술 등을 결합하고 있으며, 등록된 인물 외에 다른 인물이 카메라에 감지될 경우 통화가 차단되는 기술, 일반 소비자를 대상으로 한 실시간 다국어 화상통역 서비스 기술 등을 개발하고 있다.

표 1. 동사 주요 연혁

일자	연혁 내용
1998.04	회사설립
2003.06	군부대 다기능전화기 공급
2013.11	스마트 공중전화시스템 구축완료
2014.03	국방부 영상공중전화기 시범사업자 선정 사업수행(그린비 서비스)
2015.06	기업부설연구소 설립
2019.01	신사옥 이전
2019.02	군부대용 음성공중전화기 출시, 7인치 영상공중전화기 출시
2019.07	국방부 군공중전화서비스사업 수주, 법무부 모바일영상접견서비스 출시
2019.10	국방부 군공중전화서비스사업 구축완료
2019.12	법무부 교정기관 공중전화사업 수주
2020.02	병원용 및 법무부 스마트공중전화 앱 출시, 법무부 감청시스템 개발
2020.10	코넥스시장 신규상장
2021.11	SAMSUNG INDIA ELECTRONICS PVT.LTD. 수출완료, SMART FACTORY 비대면 소통서비스 "그린라인" 서비스 출시
2022.05	법무부 수용자용 비대면전화 설치 및 운영사업자 선정(계약체결)
2024.03	법무부 마약사범 대상 중독재활 비대면 통신서비스 개시
2024.04	광주광역시 AI 유치기업 업무협약 체결

자료: 동사 사업보고서(2024.12.), 한국기술신용평가(주) 재구성

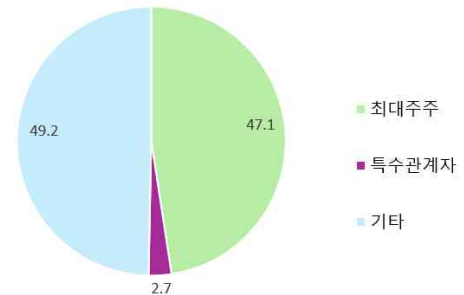
■ 동사의 지분구조

2024년 12월 말 기준, 동사의 최대주주는 전동호 대표이사로 47.1%의 지분을 보유하고 있고, 특수관계인 3이 2.8%를 보유 중이다. 또한, 동사는 현재 종속회사나 계열회사를 보유하고 있지 않다.

표 2. 동사 지분구조 현황

주주명	관계	주식수(주)	지분율(%)
전동호	최대주주	15,430,370	47.1%
친인척	특수관계자	903,324	2.7%
임원		278,779	0.9%
(주)그린비파트너스		30,616	0.1%
기타		16,108,896	49.2%
합계		32,751,985	100.0%

그림 1. 동사 지분구조 현황



자료: 동사 사업보고서(2024.12.), 한국기술신용평가(주) 재구성

자료: 동사 사업보고서(2024.12.), 한국기술신용평가(주) 재구성

■ 대표이사

동사의 대표는 최대주주인 전동호 대표이사이다. 전동호 대표는 신한대학교 경영대학원 박사, 호서대학교 평생교육원 Y2K과정 주임교수, (주)가르치는 사람들 대표, 사단법인 코넥스협회 부회장을 역임한 바 있다.

■ 주요 사업 분야

동사는 국방부, 법무부, 병원 등에 디바이스를 활용한 비대면 통신 서비스를 제공한다. 동사 서비스의 주요 이용자는 법무부 산하 교도소 등 수용자와 보호외국인, 해병대 등 특수 군부대 소속 요원, 정신병원 등 특수 병원의 수용인원들이다. 서비스의 종류별로는 법무부 서비스(수용자/보호외국인 대상 통신 등 비대면 서비스), 국방부 서비스(군 장병 대상 통신 등 비대면 서비스), 병원 비대면 서비스(병원 대상 통신 등 비대면 서비스) 등이 있다.

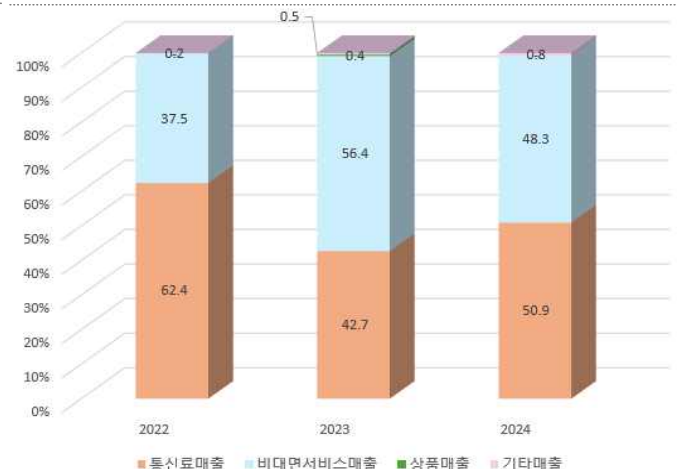
■ 사업부문별 매출실적

최근 2년간 동사의 매출은 연간 약 100억 원 수준을 기록하였으며 통신료매출과 비대면 서비스 매출이 매출의 대부분을 차지하고 있다. 거래처별로는 2024년 기준으로 법무부 매출이 62%, 국방부 매출은 29%, 병원 매출은 약 8%로 3개 기관이 총매출의 대부분을 차지하고 있다.

표 3. 매출유형별 매출실적 (단위: 백만 원, K-IFRS 개별 기준)

구분	2022	2023	2024
통신료매출	3,601	4,321	5,110
비대면 서비스매출	2,162	5,715	4,844
상품매출	-	43	-
기타매출	10	47	80
매출합계	5,772	10,126	10,034

그림 2. 사업 부문별 매출비중 (단위: %)



자료: 동사 사업보고서(2024.12.), 한국기술신용평가(주) 재구성

자료: 동사 사업보고서(2024.12.), 한국기술신용평가(주) 재구성

II. 시장 동향

특수기관 대상 비대면 서비스 시장의 성장과 제도적 기반

교정시설, 군부대, 정신병원 등 특수기관을 대상으로 한 비대면 서비스 시장은 보안성과 사용자 인증, 실시간 모니터링 등이 요구되는 환경에서 ICT 기술을 기반으로 고도화되고 있다. 화상 접견과 전화 통화 등 비대면 접촉 수단은 지속적으로 증가하고 있으며, 제도적으로도 인권 보호 및 복지 향상, 장병 복무 여건 개선 등을 위해 설치가 장려되고 있다. 공공 조달 중심의 안정적인 수요와 기관별 맞춤형 솔루션 필요성이 시장의 특징으로 작용하고 있다.

■ 특수기관에서의 비대면 서비스 수요 증가

동사는 휴대전화 사용이 제한된 특수기관에서 비대면 서비스 사업을 영위하며 고객의 특성에 맞춘 서비스를 개발하고 지속적인 시스템 개선을 통해 안정적인 서비스를 제공하고 있다.

특수기관을 대상으로 한 비대면 서비스 시장은 교정시설, 군부대, 정신병원 등과 같이 외부와의 직접적인 접촉이 제한되거나 통제된 환경에서 효율적인 소통과 감시, 안전성 확보를 위해 발전해 온 분야이다.

해당 시장은 높은 보안성, 사용자 인증, 실시간 모니터링, 이상 징후 탐지 등의 기능을 필수적으로 요구하며, 특히 AI, IoT, 영상보안 기술 등의 첨단 ICT 기술과 결합하여 고도화되고 있다. 또한, 법적·제도적 요구사항과 기관별 운영 환경에 따른 맞춤형 솔루션 개발이 중요하게 작용하며, 공공 조달이나 관급 시장 중심으로 안정적인 수요가 형성되어 있는 것이 특징이다.

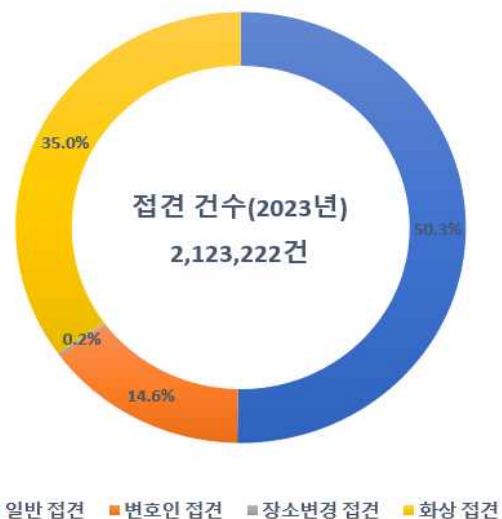
대표적인 통계자료를 살펴보면, 법무부에서 발표한 교정통계연보(2024년)의 교정시설 접견 유형별 현황 자료에서 화상 접견의 경우 2019년 316,462건(약 10.0%)에서 2023년 742,084건(약 35.0%)으로 증가하였고, 일반 접견에 이어서 두 번째로 높은 비중을 차지하고 있다.

표 4. 교정시설 접견 유형별 현황

(단위: 건)

그림 3. 접견 유형별 구성비(2023년)

연도 구분	2019	2020	2021	2022	2023
일반 접견	2,471,940	1,251,240	779,681	823,336	1,067,401
화상 접견	316,462	392,735	331,625	585,958	742,084
장소 변경 접견	6,496	572	58	1,813	3,358
변호인 접견	364,026	310,052	252,177	243,030	310,379
합계	3,158,924	1,954,599	1,363,541	1,654,137	2,123,222



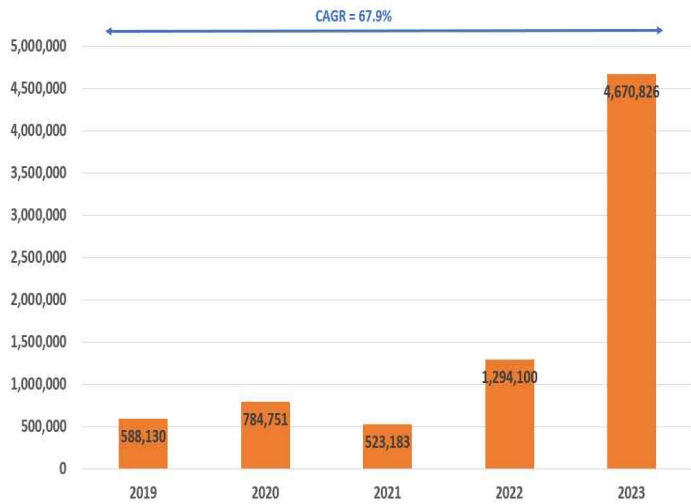
자료: 법무부 교정통계연보(2024), 한국기술신용평가(주) 재구성

자료: 법무부 교정통계연보(2024), 한국기술신용평가(주) 재구성

또한, 수용자 전체 전화사용 건수와 수용자 1인당 연평균 전화사용 건수는 지속적으로 증가하는 추세로, 특히 2022년 대비 2023년에 사용 건수가 큰 폭으로 증가하였으며, 외국인 수용자 또한 증가추세이다. 종합적인 추세를 살펴보았을 때 특수기관을 대상으로 한 비대면 서비스의 수요는 지속적으로 증가할 것으로 예상된다.

그림 4. 수용자 전체 전화사용 현황

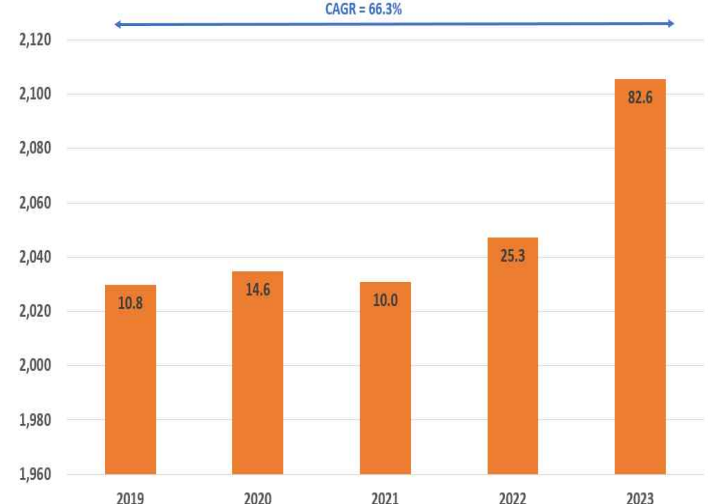
(단위: 건)



자료: 법무부 교정통계연보(2024), 한국기술신용평가(주) 재구성

그림 5. 수용자 1인당 연평균 전화사용 현황

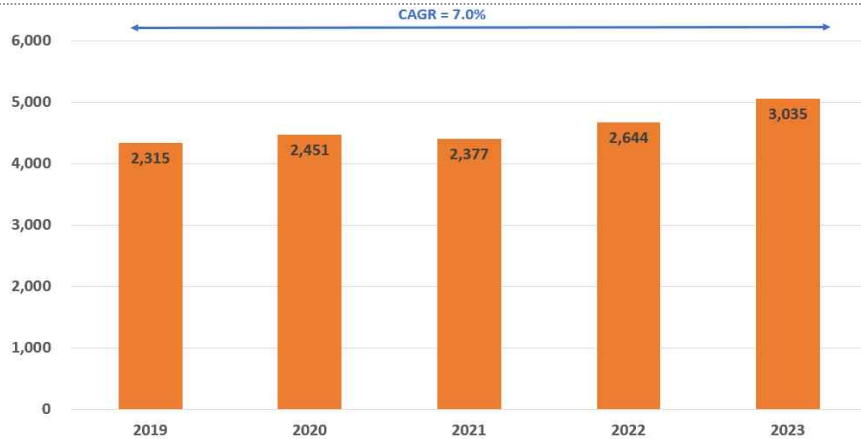
(단위: 건)



자료: 법무부 교정통계연보(2024), 한국기술신용평가(주) 재구성

그림 6. 국내 외국인 수용자 현황

(단위: 명)



자료: 법무부 교정통계연보(2024), 한국기술신용평가(주) 재구성

동사는 법무부, 국방부 등 정부 기관과의 계약을 통해 꾸준히 수익을 창출하고 있다. 교정시설에는 수용자의 인권 보호와 복지 향상 차원에서, 가족과의 소통권 보장을 위한 비대면 소통 수단(전화·화상통화 등) 설치가 제도적으로 장려되고 있고, 코로나19 이후에는 비대면 방식(전화·화상면회 등)의 확대를 위한 행정지침이 강화되었다. 이로 인해 교정시설 내 비대면 통신장비 설치에 정부 차원에서 긍정적으로 수용되고 있다.

또한, 국방부는 '스마트 국방 혁신' 및 '장병 복무여건 개선' 정책 일환으로 병영 내 통신 자유 확대를 추진하고 있으며, 특히 휴대전화 미지급 시간대(야간 등)를 위한 통신장비 보완수단으로 비대면 단말기 설치가 권장되고 있다.

III. 기술분석

특수기관 대상 AI 기반 비대면 통합 커뮤니케이션 시스템 구축

동사는 법무부, 국방부, 정신병원 등 특수기관을 대상으로 전용 디바이스를 활용한 비대면 통신 서비스를 구축하고 있다. 영상·음성통화, 메신저, 상담 기능 등을 제공하고 있으며, 각 기관의 특수성과 보안 요건을 반영한 맞춤형 설계와 운영을 통해 높은 편의성과 안정성을 실현하고 있다. 특히, AI 기반 얼굴인식, 음성인식, 다국어 번역, 이상징후 탐지 등 고도화 기술을 적용하여 비대면 서비스의 지능화와 보안성을 강화하고 있다.

■ 특수기관 대상 비대면 서비스

동사는 법무부, 국방부, 정신병원 등 휴대전화 사용이 제한된 특수기관을 대상으로 다양한 비대면 환경에 전용 디바이스를 활용한 통합 비대면 서비스 시스템을 제공하고 있다. 동사의 비대면 통합 서비스는 국방부, 법무부, 경찰청, 병원, 기숙학교 등 특수기관에 전용 단말기 및 시스템을 구축하여 영상 및 음성통화, 메신저가 가능한 비대면 서비스이다. 동사는 각 기관의 특성과 운영 환경을 고려한 맞춤형 시스템을 개발 및 구축하고 있다.

그림 7. 동사의 비대면 서비스 구성



자료: 동사 IR 자료

동사의 주요 서비스는 국방부 비대면 서비스, 법무부 비대면 서비스, 병원 비대면 서비스 등으로 구분된다.

국방부 비대면 서비스는 군 장병들을 대상으로, 군내 단말기를 설치하여 음성통화는 물론 영상통화 및 무료 문자를 제공하는 서비스이다. 동사는 영상보안 특허를 기반으로 영상통화, 음성통화, 문자 송수신 기능이 적용된 비대면 단말기를 군내에 보급하였다. 현재 국방부의 육군, 해군, 공군 등 전 군에 전용 비대면 단말기를 설치하여 운영 중이다.

특히, 군 보안 유지에 필수적인 기능으로, 통화 중 실시간 얼굴 인식 기술을 적용하여 사용자의 얼굴 외에 문서나 기타 영상이 화면에 노출되면 자동으로 송출을 차단하고 경고 메시지를 출력하는 영상보안 시스템이 내장되어 있다.

또한, 선불 및 후불 통화, 수신자 부담 통화 등 다양한 요금제를 지원하며, 개인 식별정보의 암호화 저장, 인터넷 접근 차단 등 보안성 역시 강화되어 있다.

그림 8. 동사의 국방부 서비스



자료: 동사 홈페이지

법무부 비대면 서비스는 교도소, 구치소, 보호 외국인 수용소 등에 수감된 수용자를 대상으로 제공하는 서비스이다.

수용자 비대면 서비스는 수용자가 가족과 안전하게 소통할 수 있도록 신분 확인, 통화 시간 및 횟수 제한, 자동 녹음 등 다양한 보안 기능을 강화하여 법무부 교정정보시스템과 연동해 제공되고 있다.

보호외국인 대상 비대면 서비스는 법무부 출입국, 외국인정책본부 산하 외국인 보호소 및 출입국관리사무소에 전용 단말기를 설치하여 운영되고 있다. 이 서비스를 통해 불법체류 등으로 보호 중인 외국인들이 가족 및 지인과 편리하게 소통할 수 있으며, 다국어 지원, 잔액 표시, 마그네틱 카드 방식 등의 다양한 기능이 탑재되어 사용자 편의성을 높이고 있다.

또한, 법무부 교정본부에서 운영하는 상담전화 서비스는 상담이 필요한 수용자에게 화상 기반의 비대면 심리상담 및 중독재활 상담 서비스를 제공하고 있다. 해당 서비스는 전용 단말기를 통해 안정적인 상담 환경을 제공함으로써 수용자의 정서적 안정을 돕고 재발을 지원하고 있다.

병원 비대면 서비스는 주로 정신병원 폐쇄병동 및 요양시설에 단말기를 설치하여 환자들이 가족 및 친구들과 편리하게 소통할 수 있는 통화 서비스 기능을 제공한다.

■ AI 응용기술 개발 역량 보유

동사는 설립 이후 축적된 기술력과 서비스 운영 역량을 바탕으로 국방부, 법무부 등 다양한 공공기관에 디바이스 기반의 통합 비대면 서비스 시스템을 제공하고 있다. 얼굴인식, 음성인식(Speech to Text), 대규모 언어모델(LLM), 다국어 번역, 이상징후 탐지 등 고도화된 인공지능 기술 개발 역량을 토대로, 비대면 서비스의 지능화 및 안정성을 지속적으로 강화하고 있다.

그림 9. 동사의 보유 기술



자료: 동사 IR 자료

최근에는 법무부 비대면 통신 서비스에 AI 기술을 적용하여 서비스 고도화를 추진 중이다. 특히 교정시설 및 외국인 보호소 내 통화 내용을 자동 녹음 및 문자화하고, 위험 키워드 감지 기능을 통해 이상 징후 발생 시 감독관에게 실시간으로 경고하는 시스템을 운영하고 있다. 기존에는 감독관이 통화 내용을 일일이 수작업으로 기록해야 하는 불편함이 있었으나, 본 시스템을 통해 업무 편의성과 효율성이 크게 향상되었다.

향후에는 AI 기반 문맥 분석 및 자동 요약 기능을 추가하여 보다 정밀한 위험 통화 분석이 가능하도록 고도화를 계획하고 있다. 또한 외국인 보호소의 경우, 다국어 통화 내용을 실시간으로 문자화하고 이를 한국어로 자동 번역하는 기능을 구현함으로써, 언어 장벽으로 인한 현장 운영의 어려움을 해소하고 있다.

이와 함께, 동사는 법무부 비대면 서비스에 AI 얼굴인식 기술을 활용한 화상통화 인증 기능을 개발 중이다. 등록되지 않은 인물이 화면에 등장할 경우 통화가 자동 차단되며, 관제센터에 즉시 이상 상황이 전달되는 보안 기능이 포함되어 있다. 더불어, 음성과 얼굴을 동시에 인증하는 기술을 적용하여 환경 변화에도 강인한 인식률을 확보하고자 한다.

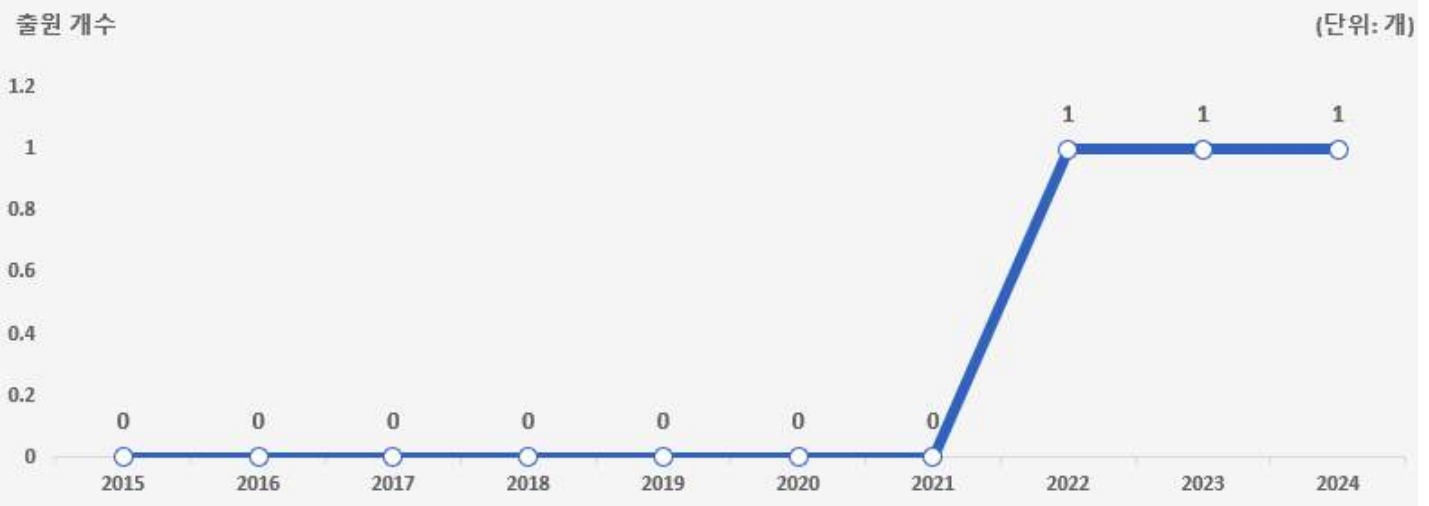
그림 10. 법무부 비대면 서비스 고도화



자료: 동사 홈페이지

특허 활동 동향

KIPRIS(2025.04.18.)에 따르면, 당사는 총 24건의 특허를 출원, 4건이 등록되었다. 최근 10년 기준으로는 3건의 특허를 출원, 3건이 등록되었다.



자료: KIPRIS(2025.04.18.)

최근 10년간 출원한 특허의 IPC코드를 통해 파악한 주요 기술분문은 [헬스케어 인포매틱스], [전화통신], [화상통신(텔레비전/디지털카메라/프로젝터)] 등으로 파악된다.

■ [G16H] 헬스케어 인포매틱스

특허출원번호	발명의 명칭	출원일
1020220078659	센서 플랫폼 장치	2022-06-28

■ [H04M] 전화통신

특허출원번호	발명의 명칭	출원일
1020230047072	수용자 전용 단말기와, 이를 포함하는 통화 시스템	2023-04-10

■ [H04N] 화상통신(텔레비전/디지털카메라/프로젝터)

특허출원번호	발명의 명칭	출원일
1020240004053	AI 기반 화상 접견 시스템 및 그에 기초한 화상 접견 수행 방법	2024-01-10

용어 정의

- 출원 특허: 특허를 받기 위해 심사를 요청한 상태
- 등록 특허: 심사를 통과해 법적으로 보호받는 특허
- 유효 특허: 현재 기준으로 유효하게 권리를 보호받을 수 있는 등록 특허
- IPC: 발명의 기술분야를 나타내는 국제적으로 통일된 특허분류체계

기술특허 빅데이터 분석(워드 클라우드)

워드 클라우드는 평가대상업체의 핵심 기술분야에서 특히 기술 키워드 변동을 보여주는 인포그래픽 분석 결과이다.

대상 기술분야의 최근 20년간의 특허 정보를 10년 단위로 비교하여 과거 대비 최근 이슈가 되고 있는 기술을 파악할 수 있는 것으로 기술분야 내 키워드 수가 많을수록 키워드의 크기가 크게 나타난다.



IV. 재무분석

정부 부처를 통한 양호한 수익성 및 자산 재평가를 통한 재무안정성 확보

동사는 2024년 국방부에 대한 매출하락에도 불구하고 법무부에 대한 매출상승으로 100억 원대의 매출을 유지하고 있으며, 양호한 수익성을 나타내고 있다. 보유토지의 자산재평가로 재무안정성이 크게 개선되었으며, 보유현금 및 금융자산이 차입금을 초과하여 안정적인 유동성을 나타내고 있다.

■ 법무부에 대한 매출증가, 국방부에 대한 매출의 높은 변동성

동사는 2022년 약 57억 원이었던 매출이 2023년에 101억 원으로 성장하였는데, 법무부에 대한 매출과 국방부에 대한 매출이 고르게 성장하였다. 2024년 매출은 전년도와 비슷한 수준을 유지하였으며 법무부에 대한 매출이 약 21억 원 성장하였고, 병원에 대한 매출도 성장하였으며, 국방부에 대한 매출이 약 24억 원이 감소하였다. 동사에 따르면 국방부에 대한 매출감소는 일반 장병들에 대한 휴대폰 허용이 확대되고 있다는 점 때문이다. 다만 전방부대, 특수부대, 신병교육대 등 휴대폰 사용이 제한된 부대가 여전히 존재하고 있고, 개인 휴대전화로 화상통화가 제한되는 경우가 많다는 점 때문에 서비스 이용은 지속적으로 유지되고 있다. 동사는 법무부와 병원에 대한 영업을 지속하고 있으며 해당 기관에 대한 매출은 안정적으로 발생할 것으로 기대하고 있다.

■ 정부 부처를 통한 양호한 수익성 확보

동사는 2023년과 2024년 약 28~29억 원의 영업이익과 25억 원 내외의 당기순이익을 시현하였다. 동사의 영업이익률은 약 28%대, 순이익률은 24%대를 보이고 있어 동사의 수익성은 양호한 수준으로 판단된다. 동사의 비용구조상 대규모 설비투자 등이 불필요하고, 인건비 외에는 큰 비용이 소요되지 않아 수익성은 안정적으로 유지될 것으로 전망된다.

그림 11. 동사 손익계산서 분석

(단위: 억 원, %, K-IFRS 개별 기준)



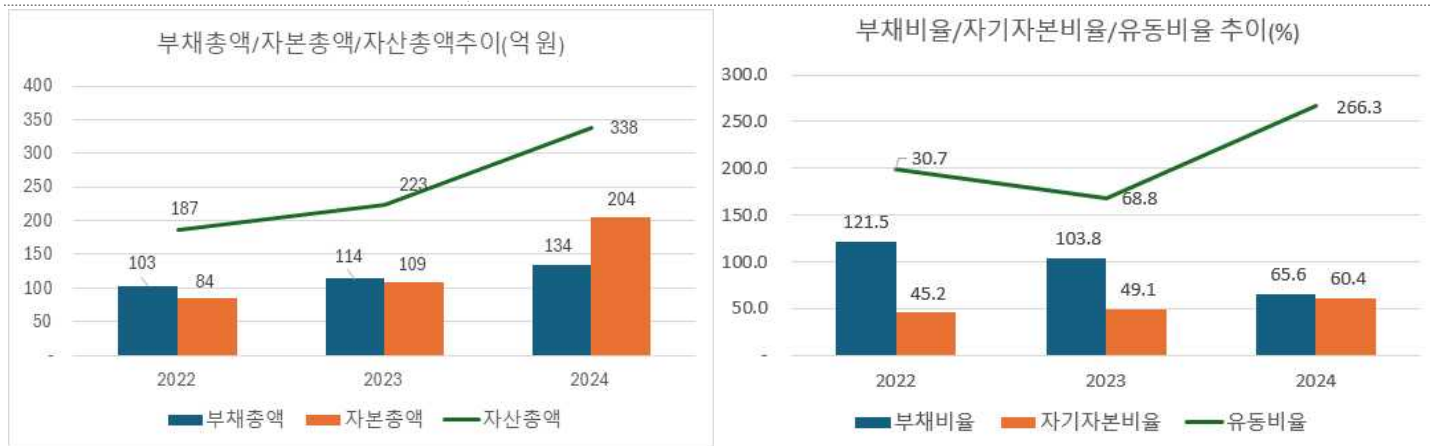
자료: 동사 사업보고서(2024), 한국기술신용평가(주) 재구성

■ 자산 재평가를 통한 양호한 재무안정성 보유

동사의 자산총액 및 자본총액은 2024년에 크게 증가하였는데, 이는 2024년에 동사가 보유한 토지(서울 강남구 도곡동, 인천 강화군 삼산면)에 대한 자산재평가로, 약 128억 원의 평가증이 발생한 것이 원인이다. 동사의 2024년말 현재 차입금은 70억 원으로 전액 장기차입금이며, 최근 3년간 차입금의 변동은 없다. 동사의 유동비율은 2024년말 현재 266.3%이며, 현금과 단기금융상품 보유금액이 약 103억 원으로 매우 안정적인 재무안정성을 보유하고 있다.

그림 12. 동사 재무상태표 분석

(단위: 억 원, %, K-IFRS 개별 기준)



자료: 동사 사업보고서(2024), 한국기술신용평가(주) 재구성

표 5. 동사 요약 재무제표 (5개년)

(단위: 억 원, K-IFRS 개별 기준)

항목	2020년	2021년	2022년	2023년	2024년
매출액	69	88	58	101	100
매출액증가율(%)	75.4	27.9	-34.3	75.4	-0.9
영업이익	13	18	0	29	28
영업이익률(%)	18.7	21.0	-0.3	28.7	28.3
순이익	11	17	2	25	25
순이익률(%)	15.4	19.3	4.0	24.9	24.7
부채총계	82	100	103	114	134
자본총계	66	88	84	109	204
총자산	148	188	187	223	338
유동비율(%)	168.4	199.0	30.7	68.8	266.3
부채비율(%)	124.5	113.2	121.5	103.8	65.6
자기자본비율(%)	44.6	46.9	45.2	49.1	60.4
영업활동현금흐름	21.6	38.3	11.2	46.7	38.4
투자활동현금흐름	-10.4	-9.3	-20.6	-65.1	-34.6
재무활동현금흐름	-6.3	0.0	-0.1	-2.0	-1.5
기말의현금	4.9	33.9	24.4	4.0	6.3

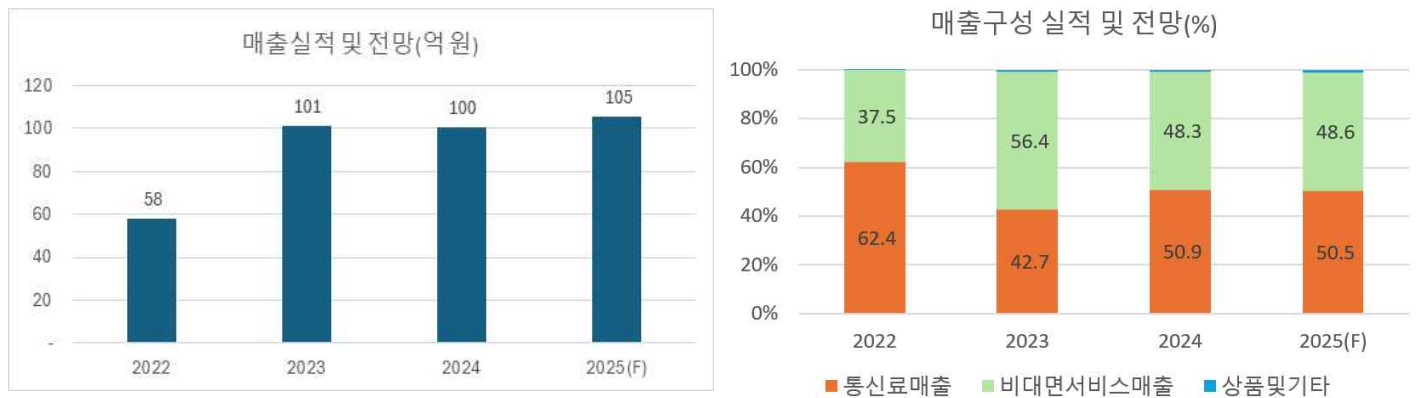
자료: 동사 각 연도별 사업보고서, 한국기술신용평가(주) 재구성

■ 동사 실적 전망

동사는 국방부에 대한 매출감소에도 불구하고, 법무부에 대한 매출증가와 병원에 대한 서비스 확대로 100억 원대의 매출수준을 유지하고 있다. 동사에 따르면, 국방부에 대한 매출수준은 2024년 수준을 유지할 것으로 예상하고 있으며, 법무부 및 병원에 대한 매출 또한 안정화되어 2024년 수준을 달성할 수 있을 것으로 예상된다.

그림 13. 동사 매출전망 및 매출구성 전망

(단위: 억 원, %, K-IFRS 개별 기준)



자료: 동사 사업보고서(2024), 한국기술신용평가(주) 재구성

표 6. 동사 사업부문별(매출유형별) 연간 실적 및 전망

(단위: 억 원, K-IFRS 개별 기준)

항목	2022	2023	2024	2025E
매출액	58	101	100	105
통신료 매출	36	43	51	53
비대면 서비스 매출	22	57	48	51
상품 및 기타	0	1	1	1

자료: 동사 사업보고서(2024), 한국기술신용평가(주) 재구성

V. 주요 변동사항 및 향후 전망

인공지능 기술 적용을 통한 다양한 비대면 서비스 확장 추진

동사는 2025년 하반기 출시를 목표로 별도 설치 없이 웹, 모바일 환경에서 이용 가능한 실시간 다국어 화상통역 서비스를 개발 중이다. 사용자의 음성을 실시간 자막으로 번역해 제공하며, URL 초대 방식으로 간편하게 접속할 수 있다. 또한, IoT 기반의 HACCP 시설 맞춤형 화상 소통 솔루션도 개발하고 있으며, 실시간 화상통신과 다국어 번역 기능을 통해 위생시설 내 원활한 커뮤니케이션과 긴급 대응을 지원한다. 향후 관리자용 웹을 통한 통합 보안 관리 기능도 제공할 예정이다.

■ 실시간 다국어 화상통역 서비스(B2C)

동사는 일반 소비자를 대상으로 한 실시간 다국어 화상통역 서비스를 2025년 하반기 출시 목표로 개발 중이다. 본 서비스는 별도의 설치프로그램 없이 웹, 모바일 등 다양한 환경에서 AI가 적용된 영상 및 채팅이 가능한 솔루션이다. 예를 들어, 사용자가 한국어로 말하면, 상대방 기기 화면에 실시간으로 상대방 언어로 번역된 자막이 출력되는 방식이며, 별도 URL 초대 접속 방식으로 누구나 손쉽게 사용할 수 있도록 한 서비스이다.

■ HACCP 시설 맞춤 통합 솔루션

HACCP 시설 맞춤 통합 솔루션은 HACCP 시설의 격리된 내부와 외부에서 사용할 수 있는 화상 소통 시스템이다.

해당 시스템은 IoT 센서와 영상·음성 번역 기능이 통합된 단말기를 설치하여, 관리자와 현장 인력 간에 실시간 화상 소통 및 다국어 번역 지원을 가능하게 하는 것이 특징이며, 긴급상황 대응과 외국인 근로자와의 원활한 커뮤니케이션을 가능하게 하는 것이 핵심 목표이다. 더 나아가, 동사는 관리자용 WEB을 이용해서 모든 서비스에 대한 시설 보안 설정 및 관리가 가능하게 할 예정이다.

이처럼 동사는 다양한 비대면 서비스 확장을 추진하며, 다양한 산업군에서 실질적인 문제 해결과 효율성 향상에 기여하고자 한다.

그림 14. 동사의 HACCP 시설 맞춤 통합 솔루션



자료: 동사 홈페이지

원포유(122830)

증권사 투자 의견

작성기관	투자의견	목표주가	작성일
-	-	-	-
투자의견 없음			

시장정보(주가 및 거래량)



자료: 네이버증권(2025.04.22.)

최근 3개월간 한국거래소 시장경보제도 지정여부

시장경보제도란?
한국거래소 시장감시위원회는 투기적이거나 불공정거래 개연성이 있는 종목 또는 주가가 비정상적으로 급등한 종목에 대해 투자자 주의 환기 등을 통해 불공정거래를 사전에 예방하기 위한 제도를 시행하고 있습니다.
시장경보제도는 「투자주의종목 투자경고종목 투자위험종목」의 단계를 거쳐 이루어지게 됩니다.
※관련근거: 시장감시규정 제5조의2, 제5조의3 및 시장감시규정 시행세칙 제3조~제3조의 7

기업명	투자주의종목	투자경고종목	투자위험종목
원포유	X	X	X