기술분석 2022-84

2022.02.10.

이 보고서는 코스닥 기업에 대한 투자정보 확충을 위해 발간한 보고서입니다.

기술분석보고서 YouTube 요약 영상 보러가기

한국정보공학(039740)

유통

요 약
기업현황
시장동향
기술분석
재무분석
주요 변동사항 및 전망

작성기관	한국기업데이터(주)	작 성 자	박영서 전문연구원

■ 본 보고서는 「코스닥 시장 활성화를 통한 자본시장 혁신방안」의 일환으로 코스닥 기업에 대한 투자정보 확충을 위해, 한국거래소와 한국예탁결제원의 후원을 받아 한국IR협의회가 기술신용평가기관에 발주하여 작성한 것입니다.

■ 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 미게재 상태일 수 있습니다.

■ 카카오톡에서 “한국IR협의회” 채널을 추가하시면 매주 보고서 발간 소식을 안내 받으실 수 있습니다.

■ 본 보고서에 대한 자세한 문의는 작성기관(TEL.02-3215-2313)으로 연락하여 주시기 바랍니다.

한국IR협의회

한국정보공학(039740)

IT 인프라 환경 구축 역량 기반의 대한민국 데이터 전문기업

기업정보(2022/02/04 기준)	
대표자	유용석
설립일자	1990년 12월 10일
상장일자	2000년 07월 06일
기업규모	중견기업
업종분류	컴퓨터 및 주변장치, 소프트웨어 도매업
주요제품	PC, 노트북, 서버

시세정보(2022/02/07 기준)	
현재가(원)	5,350
액면가(원)	500
시가총액(억 원)	429
발행주식수(주)	8,018,397
52주 최고가(원)	9,270
52주 최저가(원)	3,265
외국인지분율	5.54%
주요주주	유용석

■ 기업 IT 인프라 구축 총판 전문기업

한국정보공학(주)는 1990년 12월 설립한 후, 2000년 7월 코스닥시장에 상장하였으며, IT 하드웨어 유통 및 소프트웨어 개발을 주력 사업으로 영위하고 있다.

2021년 9월 말 기준, 52명의 직원이 근무하고 있으며, 연결대상 종속회사로는 화이텍인베스트먼트(주), 네모커머스(주), (주)솔데스크가 있고, 계열회사로는 PT.NEMO INDONESIA가 있다.

■ IT 기반 기술의 솔루션 구축 사업 역량 강화

한국정보공학(주)는 데이터 기반의 사업 역량을 바탕으로 기업이 요구하는 현실적인 리소스의 한계 내에서 기계의 사고 작업을 기반한 기계학습의 효율적인 결과값을 제공하고 있다.

이를 위해 경제적인 비용으로 고성능을 제공하는 HPE의 인공지능 관련 솔루션과 자체 전문 연구인력의 R&D를 융합하여 실체가 모호한 인공지능 기반의 기술역량을 발휘하고 있으며, AI 기반으로 제공하는 서비스는 카테고리 자동 매핑, 챗봇, 이커머스 데이터 분석 등이 있다.

■ 이커머스 셀러 지원 플랫폼 '셀러공간' 런칭

최근 급격히 확대되고 있는 이커머스 시장에서 시장 동향을 파악할 수 있는 빅데이터를 기반으로 전략적인 판매 제품 선정과 효율적인 판매 전략 수립을 위해 빅데이터를 체계적으로 활용하고자 하는 이커머스 셀러들이 점차 증가하고 있다.

이에 한국정보공학(주)는 상품 판매 과정에 필요한 데이터를 한 눈에 볼 수 있게 제공하는 서비스인 '셀러공간'을 정식 런칭하여 셀러들을 위한 다양한 서비스와 유용한 분석 데이터를 제공하고 있다.

요약 투자지표 (K-IFRS 연결 기준)

구분 / 년	매출액 (억 원)	증감 (%)	영업이익 (억 원)	이익률 (%)	순이익 (억 원)	이익률 (%)	ROE (%)	ROA (%)	부채비율 (%)	EPS (원)	BPS (원)	PER (배)	PBR (배)
2018	1,761	13.23	-16	-0.91	-96	-5.44	-19.77	-11.77	60.56	-1,080	4,836	N/A	0.67
2019	1,615	-8.32	11	0.66	17	1.06	4.53	2.31	108.85	223	5,025	13.63	0.61
2020	1,805	11.79	-40	-2.23	-43	-2.40	-10.18	-5.37	108.83	-487	4,544	N/A	0.81

기업경쟁력

특허경영

■ 특허권, 디자인권 등 다수 지식재산권 보유
- 인공 지능, 경기력 향상을 위한 모의 장치 등

축적된 기술 선점과 점유율 확대 전략

■ 데이터 중심 시대에 맞춘 AI 기반 빅데이터 분석 기술
■ 기업의 인프라 설비 구축 사업 확대

핵심기술 및 적용제품

핵심기술

■ AI 기반의 데이터 분석, 처리 기술
■ ERP 및 KPL 실적 평가 분석 응용 시스템 개발 기술

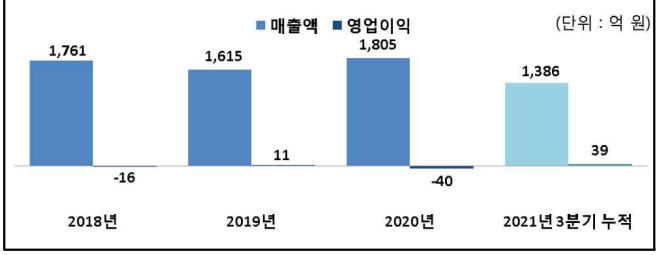
적용제품

■ GEN 10 SERVER ■ 셀러공간

셀러공간

매출실적

■ 최근 3년 매출실적



시장현황

시장 내 경쟁력

■ HPE 총판의 선두주자로 다양한 파트너사와 상생, 협력 네트워크 구축
■ 새로운 형태의 멀티미디어 전용 솔루션 개발
■ 데이터 유통을 통한 기업의 가치 창출을 기반으로 온라인 실크로드 개척

최근 변동사항

이커머스 셀러 지원 플랫폼 런칭

■ 상품 판매 과정에 필요한 데이터를 한 눈에 볼 수 있게 제공하는 서비스 '셀러공간' 정식 런칭
■ 셀러들을 위한 다양한 서비스 및 분석 데이터 제공

국가대표 경기력 향상 사업 참여

■ 4차 산업 핵심기술의 스포츠 분야 접목
■ 음·양압 인공 환경을 구현한 챔버와 가상현실 모의훈련 시설 개발

ESG(Environmental, Social and Governance) 활동 현황

ESG	Issue	Action
ENVIRONMENTAL	- 에너지·온실가스 이슈는 많지 않은 편 - 원부자재의 환경이슈 발생 가능성 낮음 - ESG 경영 세계적 이슈	- 환경 및 안전보건 자체 교육 및 모니터링 강화로 친환경 생산과 소비에 기여 - '환경안전관리' 규정 준수 - ESG 동향조사, 도입시기, 조직구성 등 검토
SOCIAL	- 장비 특성상 높은 신뢰성과 품질안정성 요구 - 조직문화, 직원 복지 및 근무환경 - 거래처 및 협력업체와의 관계 - 기술보호, 유출 및 정보보안	- 보안 체계 확립 - 쾌적하고 효율적인 업무 환경 제공 - 좋은 일자리 창출과 경제성장에 기여
GOVERNANCE	- 부패방지 및 내부고발 - 정보관리 및 정보보호 - 이해관계자 소통을 위한 채널 다양성 확보 - 합리적인 의사결정 및 투명한 제도	- 소통 확대를 위한 홈페이지 지속 업데이트 - 홈페이지를 통한 기업 활동 적극적인 공개 - 연구 자율성 보장과 꾸준한 기술개발을 위한 조직체계 확립으로 산업 성장과 혁신에 기여

한국기업데이터(주)의 ESG 평가항목 기반 자체 데이터, 언론자료 및 제출자료 등을 통해 Issue와 Action을 구성하고 이를 SDGs와 연계

Ⅰ. 기업현황

IT 인프라 환경 구축 역량 기반의 대한민국 데이터 전문기업

동사는 공공기관 및 민간기업의 정보화 사업을 위한 시스템 구축 및 관련 핵심 요소 기술개발 프로젝트의 수행을 통해 IT 정보화 역량을 통해 기관, 기업의 업무 효율과 사업 경쟁력을 높이고 있다.

■ 회사 개요

한국정보공학(주)(이하 '동사')는 1990년 12월 설립한 후, 2000년 7월 코스닥시장에 상장하였으며, IT 하드웨어 유통 및 소프트웨어 개발을 주력 사업으로 영위하고 있다.

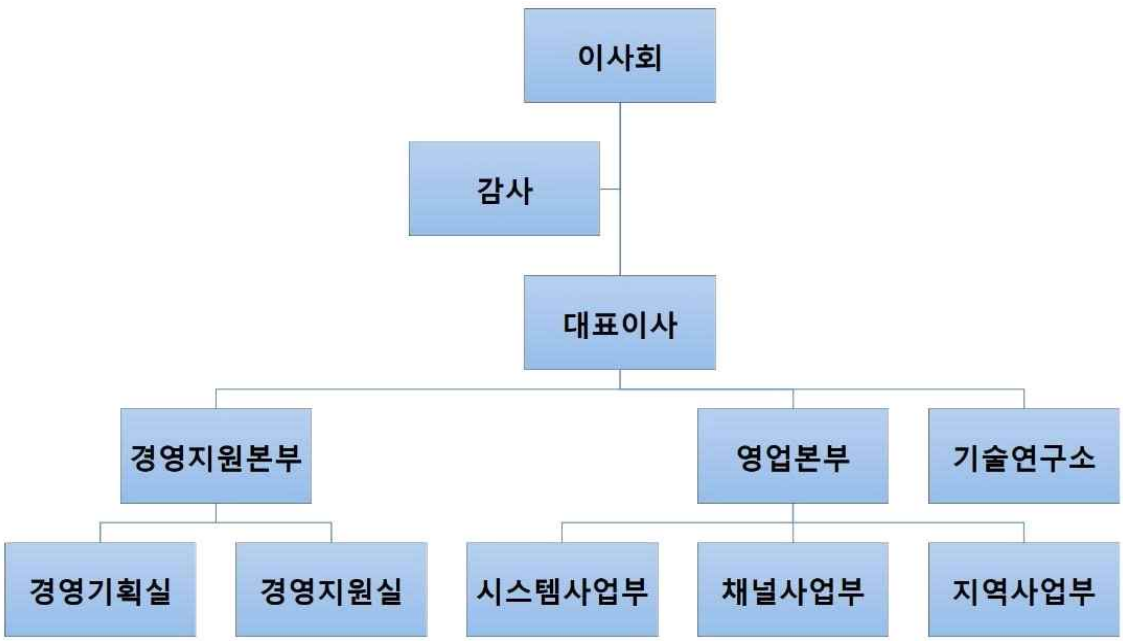
2021년 9월 말 기준, 52명의 직원이 근무하고 있으며, 연결대상 종속회사로는 화이텍인베스트먼트(주), 네모커머스(주), (주)솔데스크가 있고, 계열회사로는 PT.NEMO INDONESIA가 있다.

[표 1] 연결대상 종속회사 현황

상호	주요 사업	지분율(%)
화이텍인베스트먼트(주)	창업 투자, 조합자금 관리	100.0
네모커머스(주)	S/W 개발 및 온라인 유통	62.0
(주)솔데스크	교육 서비스	64.0

***출처 : 동사 분기보고서(2021년 9월)**

[그림 1] 동사 조직도



***출처 : 동사 분기보고서(2021년 9월), 한국기업데이터(주)재가공**

■ 대표이사 및 주주 정보

대표이사 유용석은 스탠포드대학교 대학원 경영과학공학과 석사학위를 보유하고 있으며, 1990년 12월 동사를 설립하여 현재까지 경영을 총괄하고 있어 동사의 핵심 사업에 있어 높은 전문성을 보유하고 있는 것으로 판단된다.

동사의 최대주주는 대표이사 유용석으로 43.82%의 지분을 보유하고 있으며, 이 외 사내이사 이기종이 0.06%의 지분을 보유하고 있어 대표이사 등 특수관계인의 지분 합은 48.38%인 점을 고려할 때 동사의 지배구조는 안정적인 수준으로 판단된다.

[표 2] 최대주주 및 특수관계인의 주식소유 현황

성명	관계	주식 수(주)	지분율(%)
유용석	본인	3,513,858	43.82
구본일	특수관계인	70,000	0.87
구현희	특수관계인	281,516	3.51
유혜원	특수관계인	5,004	0.06
유승민	특수관계인	4,304	0.05
이기종	특수관계인	4,826	0.06
계		**3,879,508**	**48.38**

***출처 : 동사 분기보고서(2021년 9월)**

■ 주력 사업 분야

동사는 소프트웨어 개발 사업으로 시작하여 2005년 한국HP와 국내 총판 계약을 체결하면서 IT 하드웨어 유통업으로 전환하였으며, 공급자의 우수한 브랜드 인지도 및 안정적인 소매 유통처의 확보를 기반으로 안정적인 매출을 유지하고 있고, 기타 거래처와도 물품 공급 계약을 체결하여 물품의 공급선을 다변화하고 있다.

동사의 사업 부문은 IT 하드웨어 유통 사업, 소프트웨어 개발 및 온라인 유통 사업, IT 교육 서비스 사업, 창업 투자 사업으로 구성되어 있으며, IT 하드웨어 유통 사업은 한국HPE, HPI, 한국 Lenovo, MS Surface Hub 총판 파트너로서 컴퓨터, 서버, 스토리지 등 전산 장비를 취급하고 있다.

소프트웨어 개발 및 온라인 유통 사업은 IT 솔루션 개발, 통신판매, 서비스 등을 수행하고 있으며, IT 교육 서비스 사업은 IT 교육, SAP 교육, 직무 교육 등 다양한 교육 서비스를 제공하고 있고, 창업 투자 사업은 창업 투자, 조합자금 관리 등을 수행하고 있다.

2020년 연결 기준, 동사의 주요 사업별 매출 비중은 IT 하드웨어 유통 사업 94.02%, 소프트웨어 개발 및 온라인 유통 사업 3.43%, IT 교육 서비스 사업 2.27%, 창업 투자 사업 0.27%이다.

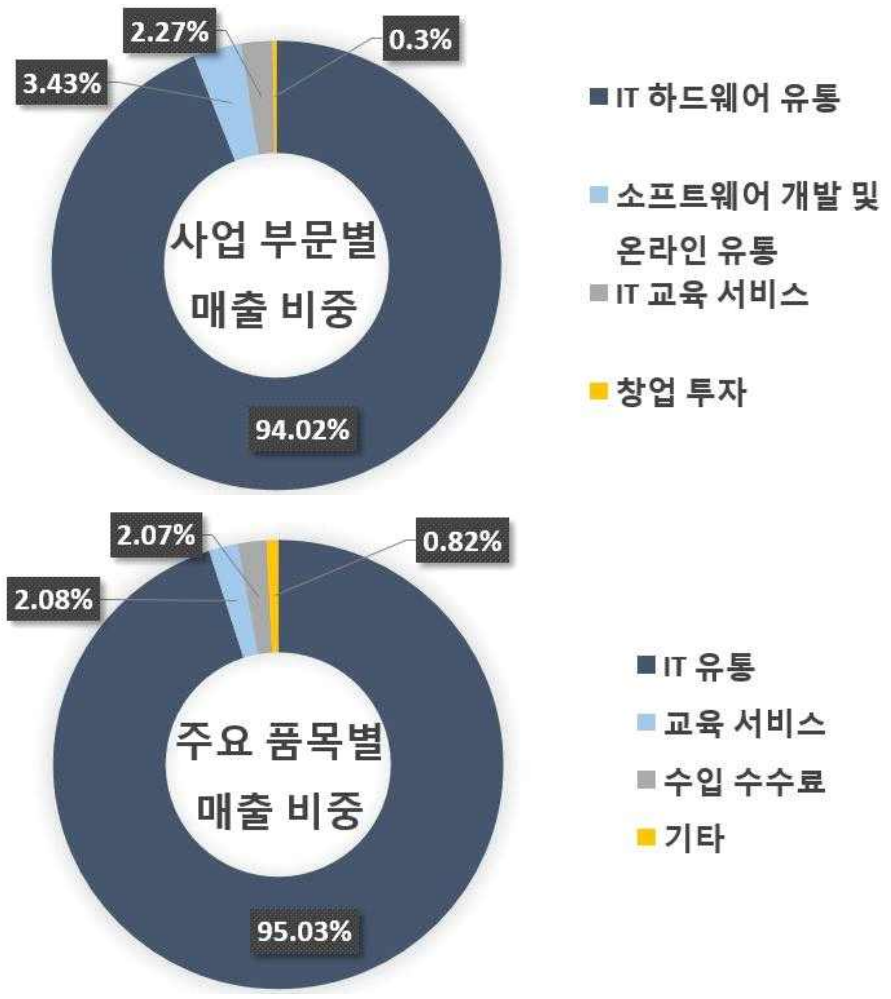
[표 3] 주요 사업별 매출 현황(2020년) (단위 : 억 원)

구분	매출액	비율(%)
IT 하드웨어 유통	1,699	94.02
소프트웨어 개발 및 온라인 유통	62	3.43
IT 교육 서비스	41	2.27
창업 투자	5	0.27
계	**1,807**	**100.00**

***출처 : 동사 사업보고서(2020년)**

2020년 연결 기준, 동사의 주요 품목별 매출 비중은 PC, 노트북, 서버 등의 IT 유통 95.03%, IT 교육 서비스 등의 교육 서비스 2.08%, 샵링커 서비스 등의 수입 수수료 2.07%, 창업 투자, 임대 수익 등의 기타 0.82%이다.

[그림 2] 사업 부문별, 주요 품목별 매출 비중(2020년)



***출처 : 동사 사업보고서(2020년)**

Ⅱ. 시장 동향

디지털 전환에 따른 IT 인프라 구축 수요 증가

디지털 전환 흐름이 가속화되면서 서버와 스토리지 등 하드웨어 수요가 동반 상승하고 있으며, 수요에 힘입어 IT 인프라 확충을 위한 하드웨어 투자가 본격화되면서 시장이 활기를 띠고 있다.

■ IT 하드웨어 유통 산업의 개요 및 특성

IT 하드웨어 유통 사업은 제조업체로부터 물품을 공급 받아 소매업자에게 분배하는 역할로서 해당 산업의 매출은 취급 물품의 시장성 및 공급자의 시장 인지도, 하위 소매업자 구성 등에 따라 영향을 받고, 총판 계약에 의해 시장에서 안정적 지위와 진입장벽을 구축할 수 있다.

IT 하드웨어 시장은 지속적인 전산 인프라의 구축 및 확장, 기존 장비의 교환에 따른 대체 수요의 꾸준한 발생 등으로 시장은 지속적으로 성장할 것으로 예상되며, 전산 인프라 구축의 투자적인 요소로 인해 경기 변동에 영향을 받으나, 전산장비가 생활 및 사업에 필수 장비로 자리 잡고 있어 지속적으로 안정적인 수요를 확보할 수 있다.

[그림 3] 컴퓨터 및 주변기기 판매 유통구조

*출처 : KOTRA 마드리드 무역관

컴퓨터 및 주변장치는 제조업체와 최종 사용자 간 직거래, 대리점을 통한 거래, 도소매점을 통한 거래, 인터넷 판매 등 다양한 유통경로는 보이고 있으며, 패키지 소프트웨어는 CD, DVD 등 이동성이 있는 매체에 의한 오프라인 유통과 온라인 유통이 모두 가능하나, 최근 온라인 유통이 강화되면서 패키지 판매에서 라이센스 판매로 전환되는 추세이다.

■ 디지털 전환에 따른 IT 하드웨어 유통 시장 동향

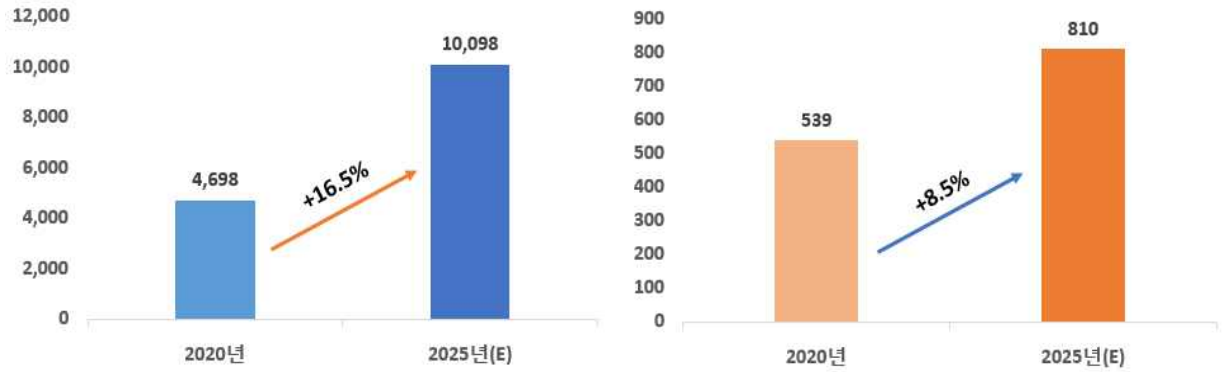
디지털 전환 흐름이 가속화되면서 서버와 스토리지 등 하드웨어 수요가 동반 상승하고 있으며, 수요에 힘입어 IT 인프라 확충을 위한 하드웨어 투자가 본격화하면서 시장이 활기를 띠고 있다.

하드웨어는 소프트웨어에 비해 시장 변화가 상대적으로 적고, 빠른 투자에도 부담이 있었으나, 코로나19 이후 디지털 전환이 사실상 강제적으로 이루어지면서 IT 인프라 구축을 위한 기본 요소로 주목받고 있으며, IT 업계 관계자는 디지털 전환에서 비대면 서비스가 외연적으로 주목받고 있지만, 비대면 서비스를 가동하기 위해서는 하드웨어를 갖추는 것이 기본이라고 전했다.

MarketsandMarkets에 따르면, 세계 디지털 전환 시장은 2020년 4,698억 달러에서 연평균 성장률 16.5%로 증가하여 2025년에는 1조 98억 달러에 이를 것으로 전망하고 있으며, 이 중 세계 스토리지 시장은 2020년 539억 달러에서 연평균 성장률 8.5%로 증가하여 2025년에는 810억 달러에 이를 것으로 전망하고 있다.

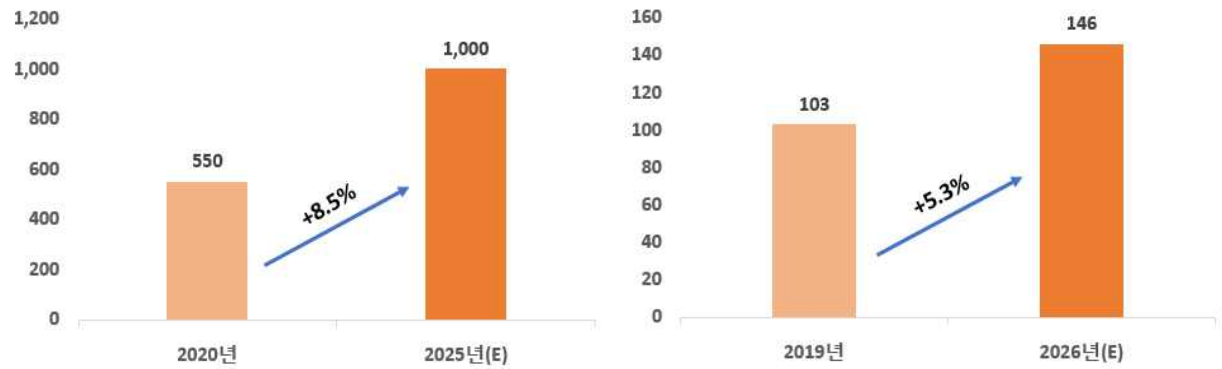
또한, Global Market Insight에 따르면, 세계 데이터센터 서버 시장은 2020년 550억 달러에서 연평균 성장률 9.5%로 증가하여 2025년에는 1,000억 달러에 이를 것으로 전망하고 있으며, Statista에 따르면, 세계 빅데이터 스토리지 시장은 2019년 103억 달러에서 연평균 성장률 5.3%로 증가하여 2026년에는 146억 달러에 이를 것으로 전망하고 있다.

[그림 4] 세계 디지털 전환 시장 규모(좌), 세계 스토리지 시장 규모(우) (단위 : 억 달러)



*출처 : MarketsandMarkets(2020년), 한국기업데이터(주) 재가공

[그림 5] 세계 데이터센터 시장 규모(좌), 세계 빅데이터 스토리지 시장 규모(우) (단위 : 억 달러)



*출처 : Global Market Insight(2020년), Statista(2019년), 한국기업데이터(주) 재가공

디지털 전환에 따라 스토리지 시장도 확대 추세가 지속될 것으로 전망되며, 기존에는 퍼블릭 클라우드 중심으로 디지털 전환이 진행되었으나, 최근에는 프라이빗 클라우드를 구축하려는 기업들이 많아졌고, 이를 위해 데이터센터에 서버와 스토리지 공급이 늘어나고 있다.

국내 스토리지 시장은 효성인포메이션시스템(주)이 주도하고 있으며, 고성능, 스케일아웃 단일 파일시스템, 오브젝트 스토리지와 통합 구성한 신제품으로 AI 시대 고성능 데이터 분석을 위한 환경을 제공하고 있다.

■ 국내 컴퓨터 및 주변장치, 소프트웨어 도매업 시장, 연평균 9.66% 성장

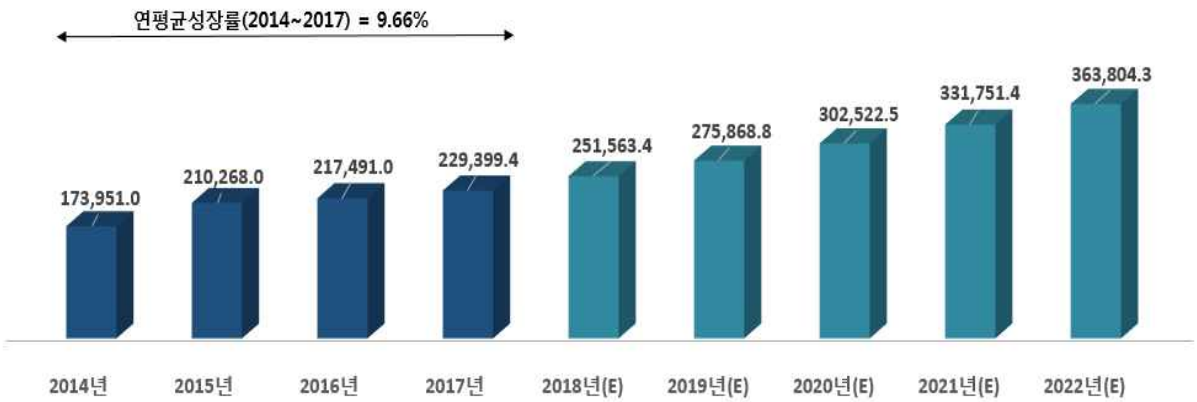
통계청에 따르면, 국내 컴퓨터 및 주변장치 소프트웨어 도매업의 시장 규모는 2014년 173,951.0억 원에서 2017년 229,399.4억 원으로 연평균 9.66% 증가하였으며, 동일 추세를 가정할 때 2022년에는 363,804.억 원에 달할 전망이다.

국내 컴퓨터 및 주변장치, 소프트웨어 도매업 시장은 한국휴렛팩커드, 한국아이비엠, 델인터내셔널, 히타치엘지데이터스토리지코리아 등이 참여하고 있으며, 계절적으로 겨울, 봄 등 겨울방학 시즌과 개학 시즌에 가장 수요가 높고, 늦봄과 여름에는 상대적으로 수요가 낮아 계절의 영향을 받는 산업이다.

컴퓨터 및 주변장치 소프트웨어 산업은 사용자들의 새로운 요구가 증가하고, 기술 동향이 급격하게 변화됨에 따라 이에 적절하게 대응하기 위한 유지보수가 중요하며, 특히 소프트웨어의 경우 새로운 버전으로의 정기적인 업그레이드가 요구된다.

또한, 최근 기술 전환이 빨라져 컴퓨터 하드웨어의 제품 수명이 단기화 되고 있는 추세이고, 이에 따라 소프트웨어의 수명주기도 점점 짧아지는 추세이며, 지속적인 제품 개발을 통해 차별적 경쟁우위를 확보하는 것이 중요한 경쟁 요소가 되고 있다.

[그림 6] 국내 컴퓨터 및 주변장치, 소프트웨어 도매업 시장 규모 (단위 : 억 원)



*출처 : 통계청, 한국신용정보원(2019년), 한국기업데이터(주) 재가공

Ⅲ. 기술분석

기술개발 전문팀을 통한 기술 진입 장벽 구축

동사는 급변하는 데이터 중심 시대에 맞춘 AI 기반 빅데이터 분석 핵심 기술개발과 이를 위한 기업의 인프라 설비 구축 사업 영역에 주도적인 역할을 수행하고 있다.

■ 디지털 전환에 따른 유통물류 기술 동향

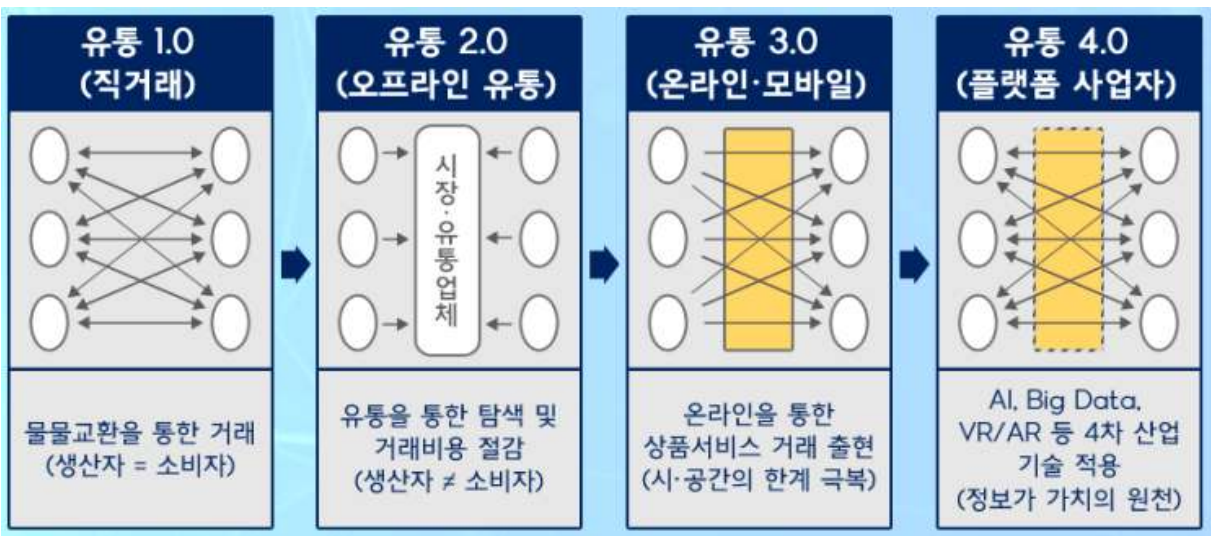
디지털 전환이란 디지털 기술을 사회 전반에 적용하여 사회 구조를 혁신시키는 것으로, 일반적으로 기업에서 IoT, 클라우드 컴퓨팅, AI, 빅데이터 솔루션 등 정보통신기술(ICT)을 플랫폼으로 구축·활용하여 전통적인 운영 방식과 서비스 등을 혁신하는 것을 의미한다.

이에 유통 분야에서는 AI, 로봇, IoT, VR, AR, 블록체인 등 지능정보기술을 활용한 재고, 매장 관리와 고객관리, 운영효율 극대화를 위한 디지털 전환 기술개발이 활발히 진행되고 있다. 빅데이터, AI 등 신기술은 예측 기반의 개인화 서비스, 수요 예측 물류·배송 등을 가능하게 함으로써 유통 경쟁력의 핵심 자원으로 부상하고 있으며, 아마존, 알리바바 등 해외 주요 기업들은 빅데이터 기반 상품 소싱, 마케팅, 옴니 채널 구축, 드론 배송 등 유통물류 가치사슬 전반에 첨단 기술을 적용하여 영역을 확장하고 있다.

국내에서는 쿠팡, 네이버 등의 온라인 유통 사업자 중심으로 AI 상품 추천, 물류센터 확장 및 최신화, 라스트마일 배송 효율화 기술과 신세계, 롯데쇼핑 등의 대형 오프라인 유통 사업자 중심으로 매장 디지털 전환 기술개발이 추진 중이다.

또한, 유통 관련 플랫폼은 첨단 기술을 바탕으로 소비자의 편익을 높이고 있고, 누구에게나 기회가 열려 있어 판매자와 소비자의 경계도 모호하며, 이를 통해 새로운 트렌드를 만들어 시장의 질을 높일 수 있다.

[그림 7] 유통산업의 발전 개념도



*출처 : 산업통상자원부 보도자료

■ AI 기반 기술의 솔루션 구축

동사는 데이터 기반의 사업 역량을 바탕으로 기업이 요구하는 현실적인 리소스의 한계 내에서 기계의 사고 작업을 기반한 기계학습의 효율적인 결과값을 제공하고 있으며, 이를 위해 경제적인 비용으로 고성능을 제공하는 HPE의 인공지능 관련 솔루션과 자체 전문 연구인력의 R&D를 융합하여 실체가 모호한 인공지능 기반의 기술역량을 발휘하고 있다.

동사에서 AI 기반으로 제공하는 서비스는 카테고리 자동 매핑, 챗봇, 이커머스 데이터 분석 등이 있으며, 카테고리 자동 매핑 서비스는 AI 기반의 자연어 처리 및 형태소 분석의 핵심기술을 가공하여 카테고리에 대한 기계학습을 통해 최적의 카테고리를 자동으로 매핑 처리함으로써 다양한 온라인 쇼핑몰에서 효율적 상품 등록을 통한 최적의 판매 효과를 제공하고 있다.

챗봇 서비스는 반복적이고 정확도 높은 AI 기계학습을 통해 고객의 요청에 알맞은 응대 서비스를 제공하고 있으며, AI 기반의 자동화된 챗봇 엔진으로 효율적이고 편리한 맞춤형 1:1 고객관리가 가능하고, 쇼핑몰 상품 판매 및 주문 현황 실시간 조회와 카카오톡, 라인 등 기존 메신저와 100% 연동이 가능하다.

또한, 이커머스 데이터 분석 서비스는 마이데이터를 기반으로 다양한 데이터 연계를 통한 데이터의 무결점 분석으로 이커머스의 모든 거래와 정산에 대한 다양한 관점에서의 의미 있는 데이터 분석 및 결과를 제공하는 것으로, 통계청에서 제공하는 온라인 쇼핑 현황 공공 데이터와 6개의 이커머스에서 발생되는 상품별 가격 및 거래량, 정산 등의 데이터를 자체 AI 엔진을 기반으로 다양하고 광범위한 형태의 카테고리를 쉽고 빠르게 분석하여 온라인 유통 사업에게 유용하고 활용도 높은 데이터를 제공하고 있다.

[그림 8] 챗봇 서비스

***출처 : 동사 홈페이지**

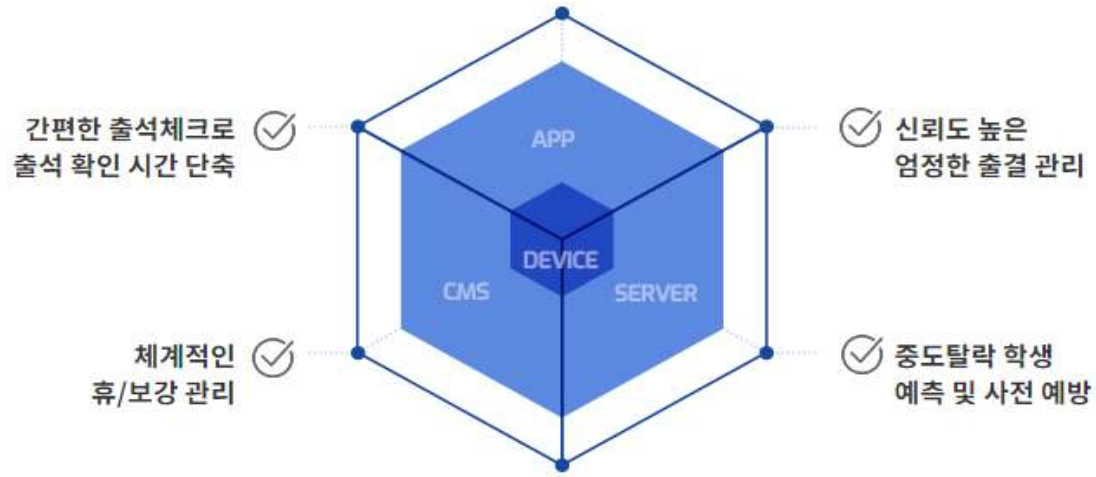
■ IoT 기반의 관리 솔루션 개발

동사는 IoT 기반의 전자 출결 관리 솔루션, 실시간 워크플로우 관리 솔루션, 실시간 설비 관리 솔루션, 업무 관리 모바일 솔루션, IT 유통기업에 특화된 ERP 시스템 등 학교, 기업 등에서 사용하는 다양한 관리 솔루션을 개발하여 공급하고 있다.

전자 출결 관리 솔루션은 비콘(Beacon)과 근접 측위기술의 결합을 통해 간편하고 정확한 출결 관리 기능을 제공하고, 실시간 워크플로우 관리 솔루션은 자체 데이터 수집 기술을 통해 최적화된 워크플로우 설계 및 업무 관리, 인력 관리의 효율성을 제공하며, 실시간 설비 관리 솔루션은 오프라인 점검 체계를 온라인 기반으로 변경하여 효율적인 설비 및 스텝 관리가 가능하고, 클라우드 기반의 데이터 관리로 시간과 장소에 제약 없는 데이터 관리 및 분석 기능을 제공하고 있다.

또한, LBS 기반 업무 관리 모바일 솔루션은 고객사의 효율적인 관리, 스케줄 기반 실시간 상태 판별, 보고서의 누락 및 훼손 방지, 외근 활동의 접촉 이력 관리 등의 기능을 제공하며, ERP 시스템은 IT 영역에 전문화된 프로세스를 확립하여 실시간 경영정보를 파악하고, 업무 및 체계화된 인력 관리 기능을 제공하고 있다.

[그림 9] IoT 기반 전자 출결 관리 솔루션



***출처 : 동사 홈페이지**

■ 연구개발을 통한 기술역량 강화

동사는 공인된 기업부설연구소(최초인정일 : 2012년 8월 22일, 인정처 : 한국산업기술진흥협회)를 설립하여 운영하고 있고, 온라인 시스템 통합 서비스 등에 대한 연구개발을 진행하고 있다.

동사 연구소인 한국정보공학(주) 기업부설연구소는 신성장 동력을 창출하기 위한 모바일 및 웹 서비스 등 ICT 사업의 솔루션 개발 연구에 집중하고 있으며, 다양한 연구 활동에 즉시 투입할 수 있는 전문 기술연구 인력과 서울대학교, 연세대학교, 홍익대학교 등 기술 교류 산학 협력 네트워크를 보유하고 있고, 기술이전 및 특허출원을 위한 역량 있는 기관 협력체계도 구축되어 있다.

동사의 연구소에서 수행하는 주요 연구 활동으로는 AI 기반의 정확도 높은 데이터 분석, 처리 기술로 고객 맞춤형 데이터를 제공하는 AI 기반 빅데이터 분석과 비즈니스별 맞춤 설계 및 개발을 통해 고객의 업무 효율성을 높이는 플랫폼 개발, 비즈니스와 연구를 위한 다양한 분야의 시스템을 프론트부터 백엔드, 인프라까지 안정성 있도록 구축하는 시스템 구축 및 통합 등이 있다.

또한, 사업초기부터 연구개발 투자를 통해 시장에서 우위를 점하고 진입장벽을 구축하고 있는데, 동사의 최근 3년 매출액 대비 R&D 투자율 평균은 0.36% 수준으로, 기초 기술 개발, 개량 기술 개발의 성과를 통해 다수의 지식재산권을 확보하고 있다.

[표 4] 연구개발투자비용 (단위 : 억 원, %)

과목	2018년	2019년	2020년	2021년 3분기
연구개발비용 계	5.49	5.81	7.07	6.80
연구개발비 / 매출액 비율 [연구개발비용계 ÷ 당기매출액 × 100]	0.34	0.36	0.39	0.50

***출처 : 동사 사업보고서(2020년), 분기보고서(2021년 9월)**

[표 5] 최근 3년간 주요 연구개발 실적

연구과제명	연구내용	주관
규제 자유 특수 혁신 사업	가스 제어 및 차단용 플랫폼 기반 안전제어 서비스 개발 및 원격 차단, 제어 연동 실증	중소벤처기업부
국가대표 경기력 향상 사업	4차 산업 핵심 기술의 스포츠 분야 접목을 통합 봅슬레이&스켈레톤 국가대표 경기력 향상과 선수 육성 지원 및 포노믹스가 가능한 시스템 개발	문화체육관광부
디자인 혁신 역량 강화 사업	무선통신기반 실시간 실내외 위치 모니터링 및 활동량 분석을 통한 치매환자 배회 방지 및 고령자 인지 건강 케어 시스템 디자인 기술 개발	산업통산자원부
국민 안전증진 기술 개발 사업	생체 센서와 비콘 기술을 이용한 웨어러블 디바이스 기반 미취학 아동 케어 시스템 개발	산업통산자원부
사물 인터넷 융합기술 개발 사업	IoT 기반 CSF 플랫폼 연계를 통한 작업자 중심 증강현실 스마트 툴 개발	미래창조과학부
정보통신 방송기술 사업화 기반 구축 사업	대용량 3차원 사물 인식 기능을 가진 개발형 융합 플랫폼 개발	미래창조과학부
정보통신 방송 중소기업 지원 연구개발 사업	실측 기반 3D 생성 기술을 이용한 끊김없는 가상의류 피팅 체험 시스템 개발	미래창조과학부

***출처 : 동사 홈페이지, 한국기업데이터(주) 재가공**

동사에서 수행하는 주요 연구 분야는 유통·프랜차이즈 전문 ERP 및 KPL 실적 평가 분석 응용 시스템 개발, 산업별(유통, 교육, 공공 등) 활용 가능한 실시간 분석 시스템 연구, 웹 콘텐츠 관리 체계 시스템 연구 및 시험 적용, Mobile LBS 기반 실시간 인적자원관리 솔루션 개발, 호텔용 콘텐츠관리시스템 개발, Mobile LBS 기반 실내측위 기술 개발, 비콘 통합 서비스 플랫폼 키비콘 개발, 유통물류 영업관리 ERP 개발, e-commerce 셀러들을 위한 '셀러공간' 개발 등이 있다.

[표 6] 주요 지식재산권 취득, 출원 현황

구분	등록(출원)번호	발명의 명칭
특허권	10-2019-0159776	인공 지능을 이용한 질병 분석 및 예측 방법
	10-2020-0003554	인공 지능을 이용한 경기력 향상 방법
	10-2230766	경기력 향상을 위한 썰매 스포츠 훈련용 통합 지원 방법 및 모의 장치
	10-2119196	머신러닝 기반의 실내 측위 방법 및 시스템
	10-1914922	위치 추정 방법 및 장치
	10-2041405	통학 차량용 안전사고 방지 시스템 및 이의 동작 방법
	10-2009287	낚시용품 도난 방지 시스템 및 방법
디자인권	30-1134055	장신용 악세사리
상표권	40-1673238	데이터웨이브
프로그램저작권	C-2021-031035	KAPIS V2 (카피스) - Web
	C-2020-005128	국제봅슬레이스켈레톤연맹 훈련 및 경기 기록 자동 수집 툴
	C-2020-003590	데이터 상관관계 분석 및 가시화 프로그램

***출처 : 특허청, 한국저작권위원회, 한국기업데이터(주) 재가공**

[표 7] 지식재산권 취득, 출원 현황(2022년 1월 말 기준) (단위 : 개)

구분	등록	출원	합계
특허권	12	2	**14**
디자인권	6	-	**6**
상표권	21	-	**21**
프로그램저작권	13	-	**13**

***출처 : 특허청, 한국저작권위원회, 한국기업데이터(주) 재가공**

IV. 재무분석

사업 다각화, 해외시장 확대 등으로 안정적인 매출 및 시장점유율 유지 기대

동사는 한국HP의 총판으로 상품 경쟁력을 확보하고 있으며, 비대면 온라인 교육 시장의 확대로 IT 기기 판매 증가와 종속기업의 사업 성장으로 매출 외형 성장이 전망된다.

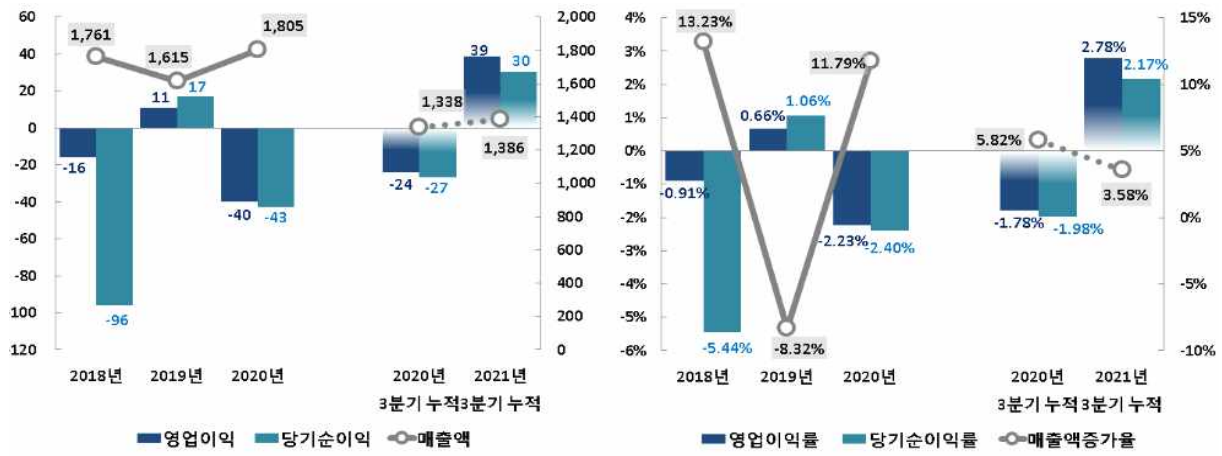
■ 전방산업 호조로 매출 신장

동사는 1990년 소프트웨어 개발업체로 시작하여 2005년 한국HP와 국내 총판 계약을 체결하면서 IT 하드웨어 유통업으로 전환하였으며, 우수한 유통망 확보에 힘쓰고, 새로운 상품의 유통을 추가함으로써 매출 신장을 이루고 있다.

또한, 상품 경쟁력을 확보한 가운데 내수경기 개선과 비대면 온라인 교육 시장의 확대로 IT 기기의 판매가 증가함에 따라 동사의 매출액은 2018년 1,761억 원, 2019년 1,615억 원, 2020년 1,805억 원으로 증가세에 있으나, 영업이익(영업이익률)은 2018년 -16억 원(-0.91%), 2019년 11억 원(0.66%), 2020년 -40억 원(-2.23%)으로 변동성이 있다.

2021년 3분기 누적 매출액은 1,386억 원으로 전년 동기 대비 3.58% 증가하였고, 영업이익(영업이익률)은 39억 원(2.78%)으로 전년 동기 대비 62억 원(4.57%p) 증가하였는데, 이는 원가율 하락 및 판관비 부담 완화 등의 영향으로 보인다.

[그림 10] 요약 포괄손익계산서 분석 [K-IFRS 연결기준] (단위 : 억 원)



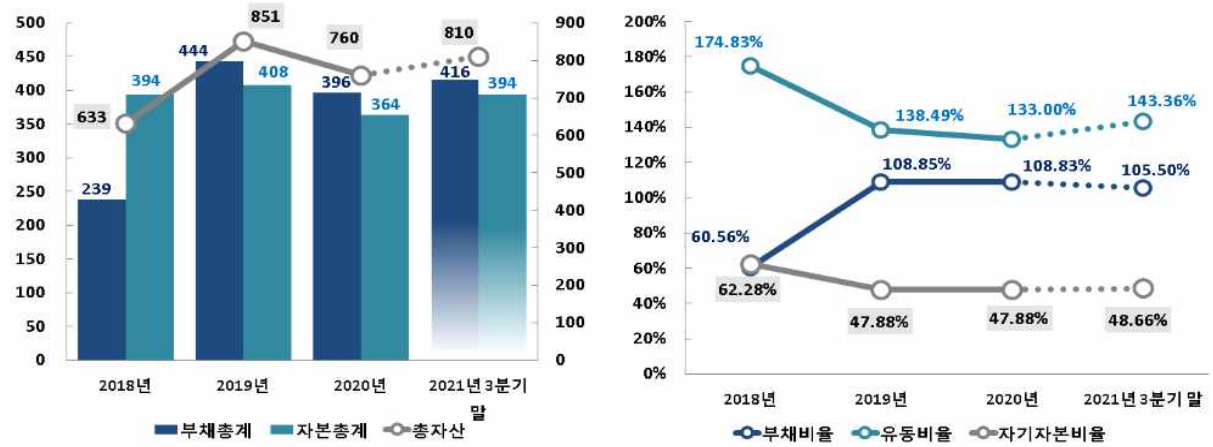
*출처 : 동사 연도별 사업보고서, 분기보고서(2021년 9월), 한국기업데이터(주) 재가공

■ 무난한 재무구조 견지

동사의 총자산은 2019년 말 851억 원에서 2020년 말 760억 원으로 10.7% 감소하였고, 2021년 3분기 말 810억 원으로 증가하였다. 부채비율은 2018년 말 60.56%, 2019년 말 108.85%, 2020년 말 108.83%이고, 유동비율은 2018년 말 174.83%, 2019년 말 138.49%, 2020년 말 133.00%이다.

2021년 3분기 말 부채비율은 105.50%, 유동비율은 143.36%로 부채비율, 유동비율이 2020년 말 대비 개선되어 동사의 재무구조는 무난한 수준으로 관리되고 있는 것으로 판단된다.

[그림 11] 요약 재무상태표 분석 [K-IFRS 연결기준] (단위 : 억 원)

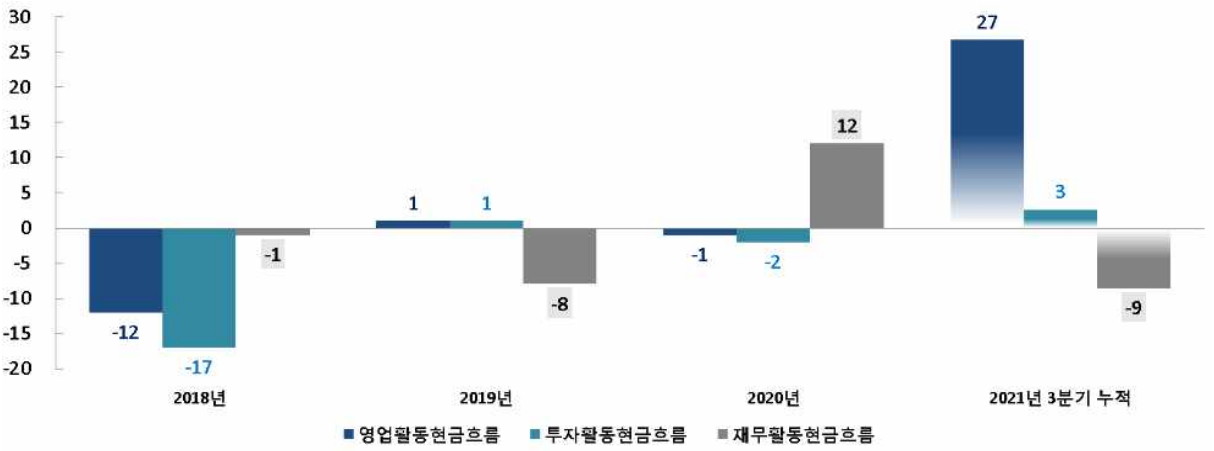


*출처 : 동사 연도별 사업보고서, 분기보고서(2021년 9월), 한국기업데이터(주) 재가공

영업활동현금흐름은 당기순이익 감소 등의 영향으로 2019년 정(+)에서 2020년 부(−)의 흐름을 나타내었고, 투자활동현금흐름은 유형자산 및 보증금 증가와 상각후원가 측정 금융자산 증가 등의 영향으로 2019년 정(+)에서 2020년 부(−)의 흐름을 나타내었으며, 재무활동현금흐름은 단기차입금 및 임대보증금 증가 등의 영향으로 2019년 부(−)에서 2020년 정(+)의 흐름을 나타내었다.

2021년 3분기 누적 현금흐름을 볼 때, 동사는 영업활동과 보유자산 매각을 통해 부채를 상환한 것으로 판단되며, 기말현금및현금성자산으로 기초 대비 21억 원 증가한 64억 원을 보유하고 있다.

[그림 12] 현금흐름 분석 [K-IFRS 연결기준] (단위 : 억 원)



*출처 : 동사 연도별 사업보고서, 분기보고서(2021년 9월), 한국기업데이터(주) 재가공

V. 주요 변동사항 및 향후 전망

데이터 유통을 통한 기업의 가치 창출을 기반으로 온라인 실크로드 개척

동사는 데이터 수집을 위한 인프라 구축, 데이터의 분석을 위한 기반 기술, 데이터의 주체가 자유롭게 활용할 수 있는 데이터 정보 유통 등 신성장 동력의 선구자로서 데이터 중심의 사회를 일구는데 앞장서고 있다.

■ 이커머스 셀러 지원 플랫폼 '셀러공간' 런칭

통계청, 온라인쇼핑 동향(2021년 11월)에 따르면, 2021년 11월 온라인쇼핑 거래액은 전년 동월 대비 16.5% 증가한 17조 5,077억 원을 기록하였으며, 이는 코로나19 단계적 일상회복, 소비 쿠폰(외식, 여행 · 숙박) 지원 재개와 코리아세일페스타, 온라인 쇼핑몰 할인행사 등으로 거래액 증가 등의 영향으로 보인다.

급격히 확대되고 있는 이커머스 시장에서 이커머스 셀러들은 시장 동향을 파악할 수 있는 빅데이터를 기반으로 전략적인 판매 제품 선정과 효율적인 판매 전략 수립을 위해 빅데이터를 체계적으로 활용하고자 하는 수요가 점차 증가하고 있으며, 이러한 셀러들의 니즈에 맞춰 온라인 쇼핑몰에 오픈된 빅데이터를 활용해 유용한 정보를 제공하는 플랫폼도 다양해지는 추세이다.

이에 동사는 2021년 1월 상품 판매량부터 판매 추이, 정산 내역, 경쟁 상품 정보 등 판매 과정에 필요한 데이터를 한 눈에 볼 수 있게 제공하는 서비스인 '셀러공간' 을 정식 런칭하여 셀러들을 위한 다양한 서비스와 유용한 분석 데이터를 제공하고 있다.

[그림 13] 셀러공간 특징

*출처 : 동사 IR 자료

동사에서 제공한 데이터 플랫폼인 '셀러공간'은 자체 AI 엔진과 데이터 수집 및 분석 기술을 통해 제품의 판매부터 정산까지의 과정에서 생성되는 유용한 데이터를 사용자에게 알기 쉽게 분석해주는 서비스로, 매일 상품 판매 성과와 매출 추이 한 눈에 확인, 내 상품의 취소·반품, 잘 팔리는 요일·시간대 알아보기 등의 분석 서비스를 제공하고 있다.

■ 문화체육관광부, 국민체육진흥공단 주관의 '국가대표 경기력 향상 사업' 참여

세계적으로 4차 산업의 핵심기술을 스포츠 분야에 접목하여 경기력을 향상하고자 하는 사례들이 다양한 종목에 걸쳐 시도되고 있으며, 국내 스포츠 분야에서는 지난 평창 동계 올림픽에서 금메달과 동메달을 획득한 스켈레톤, 봅슬레이 종목의 경우 성과의 지속 및 경기력 향상을 위해 우선적으로 데이터 기반 경기력 향상 시스템을 적극적으로 활용할 계획이다.

이에 문화체육관광부, 국민체육진흥공단은 '첨단기술 기반 국가대표 경기력 향상 사업'을 주관하고 있으며, 이 사업은 2018년 12월에 시작하여 2022년 12월까지 진행될 예정이고, 약 50억 원의 예산이 들어가는 대규모 사업으로, 4차 산업 핵심기술의 스포츠 분야 접목을 통한 봅슬레이, 스켈레톤 종목의 국가대표 경기력 향상과 인재 발굴 및 육성, 더 나아가 저변확대까지 가능한 시스템을 개발하는 사업이다.

또한, 영상 분석 데이터, 센서 데이터, 생체 데이터 등 리빙랩을 통해 수집, 분석하여 선수 개인에게 최적화된 맞춤형 코칭 프로그램을 제공하며, 외국 기술에 의존하던 핵심 기술을 내재화하고, 첨단기술이 융합된 데이터 기반 훈련 시스템을 확보하여 국내 스포츠 분야가 한 단계 성장함을 목표로 삼고 있다.

[그림 14] 인공환경 구현 챔버 및 가상현실 모의훈련 시설 설치 모습

***출처 : 문화체육관광부**

동사는 '첨단기술 기반 국가대표 경기력 향상 사업'에 참여하여 국민대학교 등 컨소시엄을 통해 음·양압 인공 환경을 구현한 챔버와 가상현실 모의훈련 시설을 개발하였다. 챔버에서는 공기압 조절 기능의 음압과 고농도 산소 호흡 기능의 양압을 조정하여 고지대 적응, 신체 회복 등을 훈련할 수 있으며, 가상현실 모의훈련 시설에서는 2022 베이징 동계올림픽 경기장을 비롯하여 전 세계 경기장 10여 곳을 가상현실로 구현해 모의훈련 환경을 제공하고 있다.

■ 동사의 ESG 활동

ENVIRONMENTAL

동사는 생산 및 물질 취급 과정에서의 이슈 발생 가능성은 제조업에 비해 낮은 편이나, 서버가동, 유지관리 등의 측면에서 전기에너지가 소비되는 비중이 높고, 고정적인 사용량이 존재하기 때문에 효율적인 에너지 사용에 대한 이슈가 있을 것으로 예상된다.

따라서 환경 관련 법규 준수를 위해 방침 및 목표 수립, 모니터링 실시, 환경 및 안전, 보건을 핵심 주제로 하여 오염방지, 자원이용, 안전보건, 작업환경 교육을 주기적으로 실시하고 있다.

SOCIAL

2021년 3분기 말 기준 직원 수는 52명으로, 남자 42명, 여자 10명으로 이루어져 있고, 여성 근로자에 대한 인권보장, 차별 제재 및 성희롱 예방교육 등이 이루어지고 있으며, 안전한 정보관리를 위한 보안 체계 확립 및 지속적인 개선활동을 수행하고 있고, 구성원들을 위해 쾌적하고 효율적인 업무 환경을 제공하고 있다.

GOVERNANCE

동사의 이사회는 2021년 3분기 말 기준 사내이사 2명, 사외이사 1명으로 구성되어 있으며, 이사회 의장은 유용석 대표이사가 겸직하고 있으며, 이사 회 내 별도의 위원회는 구성되어 있지 않다.

동사는 이사 총수의 4분의 1 이상을 사외이사로 유지하여 상법이 규정하고 있는 사외이사 선임 요건을 준수하고 있으며, 이사회가 객관적으로 업무집행을 감독할 수 있도록 이사회 구성원의 독립성을 보장하고 있다. 또한, 감사위원회는 별도로 설치하고 있지 않으며, 주주총회 결의에 의하여 선임된 비상근 감사 1인이 감사 업무를 수행하고 있다.

동사는 정보 공개와 주주 권익보호 측면에서 ESG 관련 정보의 공개는 부족한 수준이나, 상장회사로서의 공시 의무를 준수하며, 소통 채널 다양성 확보, 정보접근 등의 권한을 준수하기 위해 홈페이지에 최신 소개 자료를 업데이트 하는 등 이해관계자의 권익보호를 위한 노력은 일정 수준 이상으로 전개하고 있다.

■ 증권사 투자의견

작성기관	투자의견	목표주가	작성일
-	-	-	-
	· 최근 1년 이내 발간 보고서 없음.		

■ 시장정보(주가 및 거래량)

[그림 15] 동사 3개년 주가 변동 현황

***출처 : 네이버 금융(2022년 02월 04일)**