

2016-06-29

플랜티넷 (075130/KQ | Not Rated)

SK증권



Analyst

이지훈 / 나승두(RA)

sa75you@sk.com

02-3773-8880

Company Data

자본금	45 억원
발행주식수	896 만주
자사주	75 만주
액면가	500 원
시가총액	529 억원
주요주주	
김태주(외5)	30.25%
플랜티넷 자사주	8.33%
외국인지분률	2.60%
배당수익률	2.50%

Stock Data

주가(16/06/24)	5,900 원
KOSDAQ	647.16 pt
52주 Beta	0.86
52주 최고가	7,560 원
52주 최저가	4,400 원
60일 평균 거래대금	5 억원

주가 및 상대수익률



주가상승률	절대주가	상대주가
1개월	-8.8%	-3.1%
6개월	-4.5%	-3.1%
12개월	9.3%	26.0%

네트워크 기술을 기반으로 한 통합 미디어 사업으로의 확장

유해콘텐츠 차단/통합 미디어 서비스 업체

유해콘텐츠 차단, 매장 음악/영상 서비스를 핵심 사업으로 영위하고 있으며, 종속기업을 통해 통합 미디어, 신기술투자 사업 등도 함께하고 있다. 지난해 연결기준 매출 비중은 유해콘텐츠 차단 서비스 32.3%, 신기술투자 27.5%, 매장 음악/영상서비스 15.7%, 디지털매거진 e-book 4.8%, 기타 19.7%로 구성되어 있다.

투자포인트

- 다양한 유해콘텐츠 DB 보유 : 도박, 성인, 마약, 자살 등 다양한 인터넷 유해콘텐츠 DB(660 만 건)를 보유하고 있다. 이를 토대로 별도 SW 설치 없이 네트워크 상에서 직접 유해콘텐츠를 차단하는 서비스를 제공한다. KT(크린아이), SKB(가디언), LGU+(부모안심) 유선통신 3사가 모두 동사의 서비스를 이용하고 있다. 다만, 베트남에 국내와 동일한 유선 서비스를 제공 중이며 무선 서비스로의 확장을 계획 중이다.
- 디지털 사이니지 성장 : GS25, LG 전자, 이마트 등 170 여개 브랜드 26,000 여개 매장에 배경음악 및 영상관리 서비스를 제공하고 있다. 지난 5 월에는 카페베네 600 개 매장에 디지털 메뉴보드 신규 공급 계약을 체결했다. 디지털 메뉴보드 설치가 완료되면 운영/보수유지 매출은 물론 추가 광고 매출 발생도 가능할 것으로 판단된다.
- 신기술투자 사업 : 자회사 '알바트로스 인베스트먼트'를 통해 벤처캐피탈 사업을 영위하고 있다. 올해 1 분기 중 2 개 펀드를 청산하면서 분기 실적 상승을 주도했다.

실적 및 밸류에이션

유해콘텐츠 차단 서비스의 통신사 텔레마케팅 강화, 디지털 사이니지 외형 확대, '알바트로스 인베스트먼트' 펀드 청산 등 사업 부문별 고른 성장이 기대된다. 향후 디지털 사이니지 광고 도입 등이 예정되어 있어 중장기적 성장 동력도 확보했다는 판단이다.

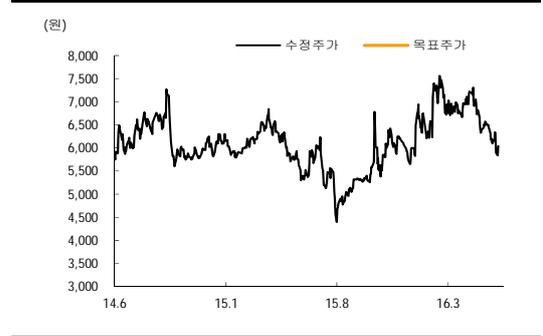
구분	단위	2013	2014	2015
매출액	억원	285	233	248
yoy	%	11.5	-18.0	6.4
영업이익	억원	35	16	27
yoy	%	17.5	-55.4	68.6
EBITDA	억원	52	34	45
세전이익	억원	66	9	58
순이익(지배주주)	억원	49	5	16
EPS	원	547	58	180
PER	배	16.5	100.7	33.8
PBR	배	1.1	0.8	0.8
EV/EBITDA	배	11.3	10.4	7.7
ROE	%	7.1	0.7	2.3
순차입금	억원	-262	-207	-261
부채비율	%	8.3	8.3	10.5

카페베네 디지털 메뉴보드



자료 : 미디어 뷰, SK 증권

투자의견변경	일시	투자의견	목표주가
	2016.06.24	Not Rated	



Compliance Notice

- 작성자(이지훈)는 본 조사분석자료에 게재된 내용들이 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭없이 신의성실하게 작성되었음을 확인합니다.
- 본 보고서에 언급된 종목의 경우 당사 조사분석담당자는 본인의 담당종목을 보유하고 있지 않습니다.
- 본 보고서는 기관투자가 또는 제 3 자에게 사전 제공된 사실이 없습니다.
- 당사는 자료공표일 현재 해당기업과 관련하여 특별한 이해 관계가 없습니다.
- 종목별 투자의견은 다음과 같습니다.
- 투자판단 4 단계 (6개월 기준) 25%이상 → 적극매수 / 10%~25% → 매수 / -10%~+10% → 중립 / -10%미만 → 매도

SK 증권 유니버스 투자등급 비율 (2016년 6월 24일 기준)

매수	96.13%	중립	3.87%	매도	0%
----	--------	----	-------	----	----