

# 청담러닝(163730)

## 주주현황

| 보고자명      | 보유목적 | 주권수       | 주권비율  | 공시일        |
|-----------|------|-----------|-------|------------|
| 김영화       | 최대주주 | 2,269,455 | 28.09 | 2021-09-14 |
| KB자산운용    | 단순투자 | 768,953   | 10.29 | 2021-10-06 |
| 브이아이자산운용  | 단순투자 | 545,916   | 7.30  | 2021-05-12 |
| 삼성액티브자산운용 | 단순투자 | 390,711   | 5.09  | 2021-01-05 |

## Valuation

시가총액 3,025억원 (21.12.01 종가 기준)

최근 결산년도 PER 35.01

최근 결산년도 PBR 2.93

최근 4분기 합 PER 14.44

최근 4분기 합 PBR 2.76

## 기업의 개요

- 외국어학원
- 영어학원 운영과 교육관련 서비스업, 인터넷 영어 교육사업 등을 영위하고 있으며 '20년 상반기 말 기준 전국 18개의 직영점과 전국 및 해외 303개의 프랜차이즈와 가맹계약을 맺고 있음.
- 주요 종속회사는 영재 교육 전문의 (주)씨엠에스에듀 및 유아 영어 전문의 (주)청담아이가르텐 등 10개사.
- 국내 학령인구 감소 영향이 있으나, 태블릿 기반의 스마트 클래스 및 해당 플랫폼의 해외 수출, 영재 및 코딩 교육(씨엠에스에듀) 등의 성장 전략 추진 중.

## 주요 이슈 (제목 클릭시 링크 연결)

청담러닝, 자회사 씨엠에스에듀 흡수합병..새 사명 '크레버스'

청담러닝, 3Q 영업이익 전년비 88% 늘어난 90억원... "역대 최대 실적"

청담러닝, 메타버스 플랫폼 '바운시' 연내 출시"

## 실적

3Q21

매출액 526억원(QoQ: +0.32%, YoY: +15.16%)

영업이익 90억원(QoQ: +10.33%, YoY: +88.15%)

순이익 70억원(QoQ: +12.3%, YoY: +118.42%)

부채비율 103.14%

# 핑거(163730)

## 주주현황

| 보고자명        | 보유목적 | 주권수       | 주권비율  | 공시일        |
|-------------|------|-----------|-------|------------|
| 박민수         | 최대주주 | 2,768,530 | 28.92 | 2021-11-05 |
| 비케이메디칼그룹피티이 | 단순투자 | 959,272   | 10.85 | 2021-02-04 |

## Valuation

시가총액 2,301억원 (21.12.01 종가 기준)

최근 결산년도 PER 66.09

최근 결산년도 PBR 13.11

최근 4분기 합 PER -97.90

최근 4분기 합 PBR 5.44

## 기업의 개요

- 스마트 금융 플랫폼 및 B2C 핀테크 서비스
- 은행, 카드사, 생명보험사, 손해보험사, 증권사 등 금융기관의 비대면 채널인 인터넷 또는 모바일 기반의 banking시스템과 콘텐츠(상품, 서비스 등) 등을 개발 및 구축을 주요 사업으로 영위하고 있음.
- 비대면 채널 기반 사업에 대한 시장 영역이 금융기관을 넘어 교통, 여행, 쇼핑 등 다양한 산업군으로 확산되고 있기 때문에 IT 산업의 경기 및 기업들의 IT부문 투자흐름과 밀접한 관계가 있음.
- 주 고객사의 특성상 연초 계획된 사업의 해당연도 내 완료를 위해 4분기에 투자가 집중되는 계절성이 존재하며, 최근 B2B 사업에서 B2C 사업으로 비즈니스 모델을 확장 중.

## 주요 이슈 (제목 클릭시 링크 연결)

‘메타버스 얼라이언스’ 합류..내년 3월 ‘독도버스’ 오픈

핑거, 3분기 누적 매출 552억...”사상 최대 실적 ”

핑거, X10게임즈에 지분 투자...”금융 메타버스 플랫폼 개발”

## 실적

3Q21

매출액 197억원(QoQ: -10.14%, YoY: +35.08%)

영업이익 17억원(QoQ: -11.24%, YoY: -12.16%)

순이익 15억원(QoQ: -6.67%, YoY: -17.64%)

부채비율 34.37%

# 폴라리스오피스(041020)

## 주주현황

| 보고자명                | 보유목적 | 주권수        | 주권비율  | 공시일        |
|---------------------|------|------------|-------|------------|
| 세원                  | 최대주주 | 10,434,435 | 12.43 | 2021-11-05 |
| 마이스터프<br>라이빗에퀴<br>티 | 경영참가 | 959,272    | 14.97 | 2019-12-23 |
| 곽민철                 | 경영참가 | 2,336,417  | 4.16  | 2016-07-08 |

## Valuation

시가총액 1,019억원 (21.12.01 종가 기준)

최근 결산년도 PER -103.45

최근 결산년도 PBR 3.15

최근 4분기 합 PER -740.70

최근 4분기 합 PBR 2.82

## 기업의 개요

- 폴라리스 오피스(Polaris Office)
- 오피스 소프트웨어인 폴라리스 오피스(Polaris Office)를 글로벌 시장에 서비스 하고 있으며, 아울러 기업의 업무 효율을 향상시키기 위한 다양한 서비스를 제공하고 있음.
- Polaris Office는 해외 사용자의 비율이 약 80% 이상으로 압도적으로 높음. 이중 미국, 일본, 영국, 독일 등의 비중이 45% 이상을 차지하고 있음.
- 연결대상 종속기업인 아이앤브이게임즈를 통해 신규게임 '아이들 프린세스'를 국내 및 대만에 출시함.

## 주요 이슈 (제목 클릭시 링크 연결)

폴라리스오피스, 메타버스·NFT 거래 플랫폼 개발 본격화에 ↑

폴라리스오피스, 지속적인 실적 성장 주목-KB

폴라리스오피스, 아티젠과 'MOU' 체결...메타버스·NFT 거래 플랫폼 공동개발

## 실적

3Q21

매출액 56억원(QoQ: -8.77%, YoY: -2.69%)

영업이익 6억원(QoQ: -50.09%, YoY: 흑전)

순이익 15억원(QoQ: 적전, YoY: 적전)

부채비율 37.28%

# 한글과컴퓨터(030520)

## 주주현황

| 보고자명 | 보유목적 | 주권수        | 주권비율  | 공시일        |
|------|------|------------|-------|------------|
| 한컴위드 | 최대주주 | 10,318,433 | 32.44 | 2021-09-24 |
| 소프트컴 | 경영참가 | 6,613,220  | 27.42 | 2015-08-28 |

## Valuation

시가총액 8,355억원 (21.12.01 증가 기준)

최근 결산년도 PER 19.07

최근 결산년도 PBR 1.86

최근 4분기 합 PER 29.08

최근 4분기 합 PBR 1.49

## 기업의 개요

- 한컴오피스
- 한컴오피스 소프트웨어 및 이를 기반으로 한 모바일 솔루션 및 디지털콘텐츠 제품을 공급하고 있음.
- B2C, B2B, B2G 고객으로 구분되며 MS오피스와의 호환성을 높여 B2B 시장 공략을 이어가고 있음.
- 클라우드 사업도 육성하고 있으며 '20년 6월 말 기준 한컴MDS, 한컴라이프케어 등 국내외 약 20여개의 연결 대상 종속회사 보유.

## 주요 이슈 (제목 클릭시 링크 연결)

한글과컴퓨터, '싸이월드 한컴타운' 기대감에 10%대 급등

한글과컴퓨터, 메타버스 · NFT 사업 구체화 전략 발표  
- IBK투자증권

한글과컴퓨터 공공기관만 쓰는 한컴오피스 안 돼, 2세 김연수 동맹 찾아

## 실적

3Q21

매출액 818억원(QoQ: -23.57%, YoY: -19.95%)

영업이익 6억원(QoQ: -81.42%, YoY: -75.8%)

순이익 -4억원(QoQ: 적전, YoY: 적전)

부채비율 45.39%

# 알체라(347860)

## 주주현황

| 보고자명 | 보유목적 | 주권수       | 주권비율  | 공시일        |
|------|------|-----------|-------|------------|
| 스노우  | 최대주주 | 5,295,936 | 39.61 | 2020-12-28 |
| 김정배  | 최대주주 | 5,295,936 | 39.61 | 2020-12-28 |

## Valuation

시가총액 4,946억원 (21.12.01 증가 기준)

최근 결산년도 PER -133.50

최근 결산년도 PBR 17.87

최근 4분기 합 PER -59.56

최근 4분기 합 PBR 21.20

## 기업의 개요

- 얼굴인식 AI 등
- 인공지능 솔루션 연구 및 개발업을 주요 사업으로 영위하고 있음.
- 영상인식 사업은 크게 얼굴인식 AI, 이상상황 감지 AI, AI 학습 데이터 제작, 3개로 구분되며, 3개의 사업 영역은 동일한 원천 기술을 사용하지만 다른 시장의 형태를 갖고 있음.
- Alchera, AIIR, Datastill 등의 브랜드를 운영하고 있으며, B2C 사업은 진행하지 않고 제품 판매를 위해 고객처와 직접 계약하거나 파트너사를 통해 고객처와 계약을 진행하고 있음.

## 주요 이슈 (제목 클릭시 링크 연결)

'지배력 고민' 알체라 설립자, 마지막 기회 잡나

알체라, 비대면 신원확인 수요에 금융권 20여개 고객사 확보

AI 영상인식 알체라, 디지털 헬스케어 시장 뚫는다

코스닥 상장기업 알체라, 美서 산불 경보 시스템 구축

## 실적

3Q21

매출액 16억원(QoQ: -15.93%, YoY: 104.88%)

영업이익 -26억원(QoQ: 적지%, YoY: 적지)

순이익 -28억원(QoQ: 적지, YoY: 적지)

부채비율 133.75%

# 넷마블(251270)

## 주주현황

| 보고자명                                 | 보유목적 | 주권수        | 주권비율  | 공시일        |
|--------------------------------------|------|------------|-------|------------|
| 방준혁                                  | 최대주주 | 20,729,472 | 24.12 | 2021-11-15 |
| 씨제이이엔<br>엠                           | 경영참가 | 18,720,000 | 21.78 | 2021-11-15 |
| HAN RIVER<br>INVESTMENT<br>PTE. LTD. | 단순투자 | 15,057,800 | 17.52 | 2021-11-15 |
| (주)엔씨소프트                             | 단순투자 | 5,842,800  | 6.80  | 2021-11-15 |
| 국민연금공<br>단                           | 단순투자 | 4,772,621  | 5.55  | 2021-11-15 |

## Valuation

시가총액 101,425억원 (21.12.01 종가 기준)

최근 결산년도 PER 30.00

최근 결산년도 PBR 1.79

최근 4분기 합 PER 40.79

최근 4분기 합 PBR 1.70

## 기업의 개요

- 스톤에이지, 세븐나이즈, 모두의마블
- "모두의 마블", "세븐나이즈", "마블 퓨처파이트", "리니지2 레볼루션" 등 다수의 인기 게임을 운영하고 있는 국내 대표 게임회사.
- 카카오게임즈, 빅히트엔터테인먼트, 카카오뱅크 등의 지분을 보유하고 있으며, 이외에도 코웨이와 엔씨소프트 지분도 보유중.
- 신작 출시 일정 및 매출액 대비 마케팅비 비율 등이 주요 체크 Point.

## 주요 이슈 (제목 클릭시 링크 연결)

넷마블, NFT 게임 만드나.. "신사업 조직 구성"

넷마블에프앤씨 플랫폼 다변화...방준혁표 IPO 준비중

잠잠해 보이는 넷마블, 뭐 만들고 있을까?

## 실적

3Q21

매출액 6,071억원 (QoQ: 5.18%, YoY: -5.48%)

영업이익 267억원 (QoQ: 65.14%, YoY: -69.48%)

순이익 357억원 (QoQ: -25.83, YoY: -61.38%)

부채비율 37.8%

# 시티랩스(139050)

## 주주현황

| 보고자명        | 보유목적 | 주권수        | 주권비율  | 공시일        |
|-------------|------|------------|-------|------------|
| 엘로모바일       | 최대주주 | 22,522,814 | 20.26 | 2021-10-27 |
| 상상인저축은행     | 단순투자 | 17,214,407 | 0.00  | 2021-06-07 |
| 제노인베스트먼트코리아 | 경영참가 | 5,927,324  | 6.99  | 2021-04-15 |
| 윤석원         | 경영참가 | 1,012,389  | 5.64  | 2017-01-17 |

## Valuation

시가총액 826억원 (21.12.01 종가 기준)

최근 결산년도 PER -25.68

최근 결산년도 PBR 0.73

최근 4분기 합 PER -37.96

최근 4분기 합 PBR 0.63

## 기업의 개요

- 시스템통합(SI)
- ITS 구축 전문기업으로 지능형 교통 시스템(Intelligent Transportation System), CCTV 통합관제센터 구축 등을 주요 사업으로 영위하고 있음.
- 주요 고객사는 조달청, 국토해양부 및 지방자치단체 등 공공기관으로 예산집행이 실제로 이뤄지는 하반기에 매출과 수주가 집중되는 편.
- 연결대상 종속회사를 통해 원판 유리 제조(아이지스), 헬스케어 플랫폼(케어랩스) 등의 사업을 영위하고 있음.

## 주요 이슈 (제목 클릭시 링크 연결)

시티랩스, 퍼즐게임 '아기상어 버블퐁 프렌즈' 퍼블리싱 계약 체결

시티랩스, NFT 관련 특허 4건 동시 취득에 주가 '급등'

시티랩스, 4차산업 공공사업 수주 기반 NFT 접목 P2E 게임 사업 출사표

## 실적

3Q21

매출액 330억원(QoQ: -0.14%, YoY: 15.71%)

영업이익 -4억원(QoQ: 적전, YoY: 적전)

순이익 -12억원(QoQ: 적지, YoY: 적지)

부채비율 101.65%

# 위세아이텍(065370)

## 주주현황

| 보고자명                  | 보유목적 | 주권수       | 주권비율  | 공시일        |
|-----------------------|------|-----------|-------|------------|
| 김중현                   | 최대주주 | 2,584,353 | 39.30 | 2021-10-19 |
| 대신신기술<br>투자조합제5<br>호  | 단순투자 | 634,249   | 0.00  | 2020-10-19 |
| 미리캐피탈<br>매니지먼트<br>엘엘씨 | 단순투자 | 234,907   | 5.27  | 2021-02-16 |
| 김영진                   | 단순투자 | 179,270   | 5.27  | 2018-04-05 |

## Valuation

시가총액 1,032억원 (21.12.01 종가 기준)

최근 결산년도 PER 30.59

최근 결산년도 PBR 4.16

최근 4분기 합 PER 23.85

최근 4분기 합 PBR 4.11

## 기업의 개요

- 데이터솔루션
- 머신러닝, 빅데이터 분석, 데이터품질 등의 응용 소프트웨어 개발 및 공급업을 주요 사업으로 영위하고 있음.
- 데이터품질과 메타데이터 관리 솔루션인 WiseDQ, WiseMeta는 국내 최초로 머신러닝 기술을 적용하여 데이터 오류를 자동으로 탐지하는 기술을 개발하여 제품의 경쟁력을 높임.
- 금융, 공공, 교육 등 전 산업에 걸쳐서 매출이 발생하고 있으며, 균형적인 포트폴리오를 구성함. 또한 수주 내역을 분석하면 기존 고객 70%, 신규 고객 30%로 안정적 매출을 확보함.

## 주요 이슈 (제목 클릭시 링크 연결)

위세아이텍, 메타버스 사업 본격화... "산업용 솔루션 내년 런칭"

위세아이텍 "3분기 설립 후 최대 실적 달성"

위세아이텍, 속도 붙는 AI사업... 다음 타깃은 '메타버스'

## 실적

3Q21

매출액 330억원(QoQ: -0.14%, YoY: 15.71%)

영업이익 -4억원(QoQ: 적전, YoY: 적전)

순이익 -12억원(QoQ: 적지, YoY: 적지)

부채비율 101.65%

# 투비소프트(079970)

## 주주현황

| 보고자명           | 보유목적 | 주권수     | 주권비율  | 공시일        |
|----------------|------|---------|-------|------------|
| 애니팬비티에스        | 최대주주 | 5101900 | 16.04 | 2020-04-20 |
| 뉴젠홀딩스          | 경영참가 | 3086420 | 8.32  | 2021-01-06 |
| 강홍섭            | 단순투자 | 2312631 | 0     | 2020-11-19 |
| 오명식            | 경영참가 | 1512859 | 5.73  | 2019-10-30 |
| 송화준            | 경영참가 | 1434797 | 6.89  | 2015-12-30 |
| 아바쿠스큐브엔터사모조합1호 | 단순투자 | 1418439 | 6.46  | 2018-06-25 |

## Valuation

시가총액 795억원 (21.12.01 종가 기준)

최근 결산년도 PER -3.04

최근 결산년도 PBR 2.07

최근 4분기 합 PER -2.79

최근 4분기 합 PBR 2.36

## 기업의 개요

- 개발자용 개발툴 소프트웨어
- 사용자 인터페이스(UI:User Interface)를 제작하기 위한 개발자용 개발툴 소프트웨어 판매를 주요 사업으로 영위하고 있음.
- 대표 제품으로는 '마이플랫폼', '엑스플랫폼' 등이 있으며, '17년 6월 엔비레즈(전자금융원천 솔루션, 모바일커머스)와페이투스(PG), 제이씨케이파트너스(경영자문)가 종속회사로 편입됨.
- 18년 9월 바이오 신약 관련 신사업을 본격적으로 진행하기 위해 투비바이오신약을 종속회사로 설립함.

## 주요 이슈 (제목 클릭시 링크 연결)

투비소프트, 400억 규모 투자유치 “NFT 등 신사업 강화”

투비소프트-대륙아주, 가상자산 P2P 플랫폼 운영 협력

투비소프트, NFT 시장 진출...자회사 투비메타 설립, 가상자산 평가 사업부 신설

## 실적

3Q21

매출액 98억원(QoQ: -0.88%, YoY: -28.37%)

영업이익 -9억원(QoQ: 적지, YoY: 적지)

순이익 -39억원(QoQ: 적지, YoY: 적지)

부채비율 76.29%