

A person in a dark suit is shown from the chest up, holding a glowing, translucent globe with both hands. The globe is bright white and blue, with a grid pattern. Overlaid on the image are various digital elements: binary code (0s and 1s) in the upper left, a world map in the upper right, and a bar chart with a pie chart in the lower right. The bar chart has four bars with values 18%, 60%, 28%, and 30%. The pie chart is labeled 'EUROPE'. The overall background is dark blue with some light blue lines and a subtle grid pattern.

GLOBAL SECURITY PARTNER **wins**

INVESTOR RELATIONS

3Q FY18

2018.12

시장소개

01

사업소개

02

사업실적

03

회사소개

04

국내

p3 핵심경쟁력

p6

연도별

p12

일반현황

p15

해외

p4 사업영역

p7

고객군별

p13

연혁

p16

전망

p5 SNIPER ONE

p8

분기별

p14

비전 및 핵심가치

p17

보안로드맵

p9

해외사업

p10

투자포인트

p11

Shares

p18

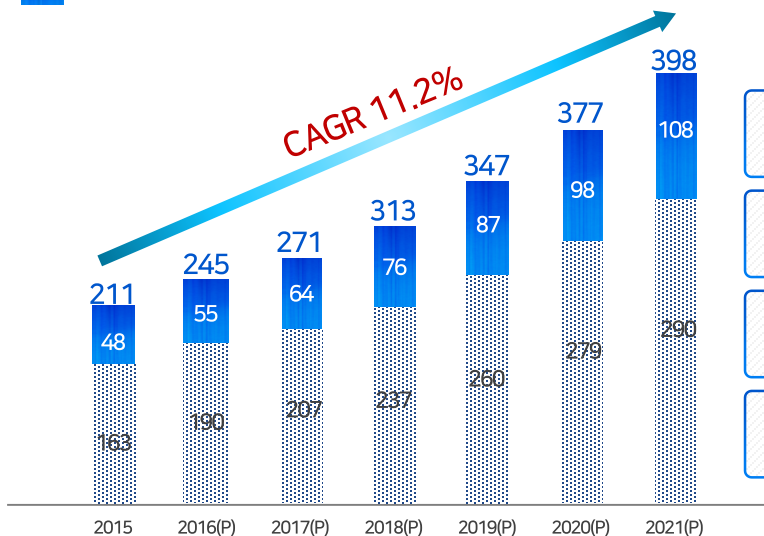
Financials

p19

정보보안시장_국내

솔루션(제품)

서비스



출처 : 2016 국내 정보산업실태조사 (한국인터넷진흥원)

높은 진입장벽
대기업진출제한/기술난이도

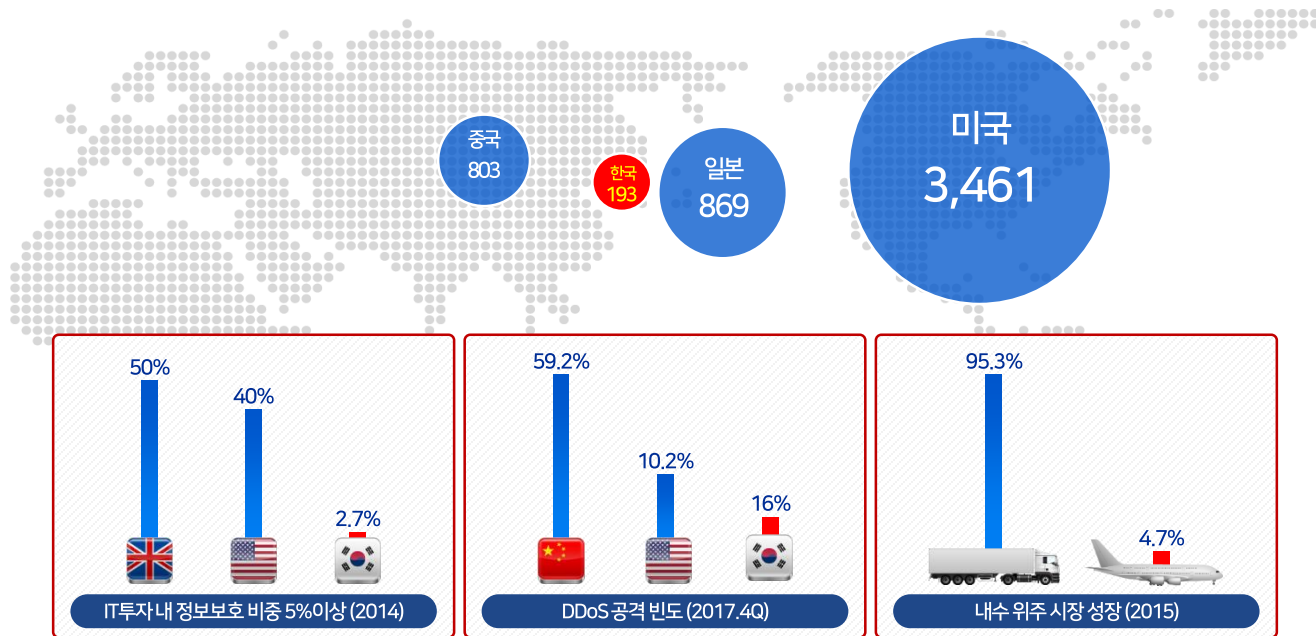
낮은 경기 민감도
공공, 통신 등 보안필수 업종 비중

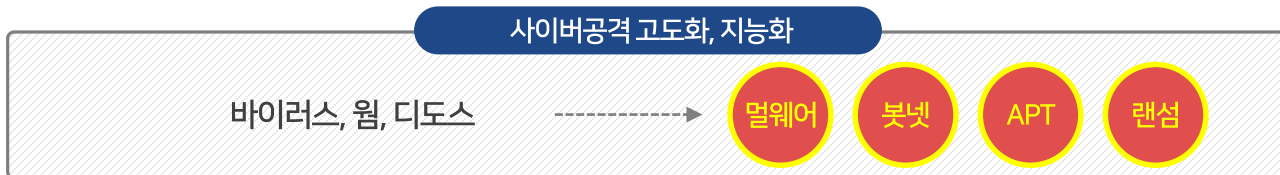
높은재구매율
제품/서비스 레퍼런스 중요도

기술경쟁 > 가격경쟁
공개테스트(BMT) 통한 구매율

해외

금액 : 백 억원

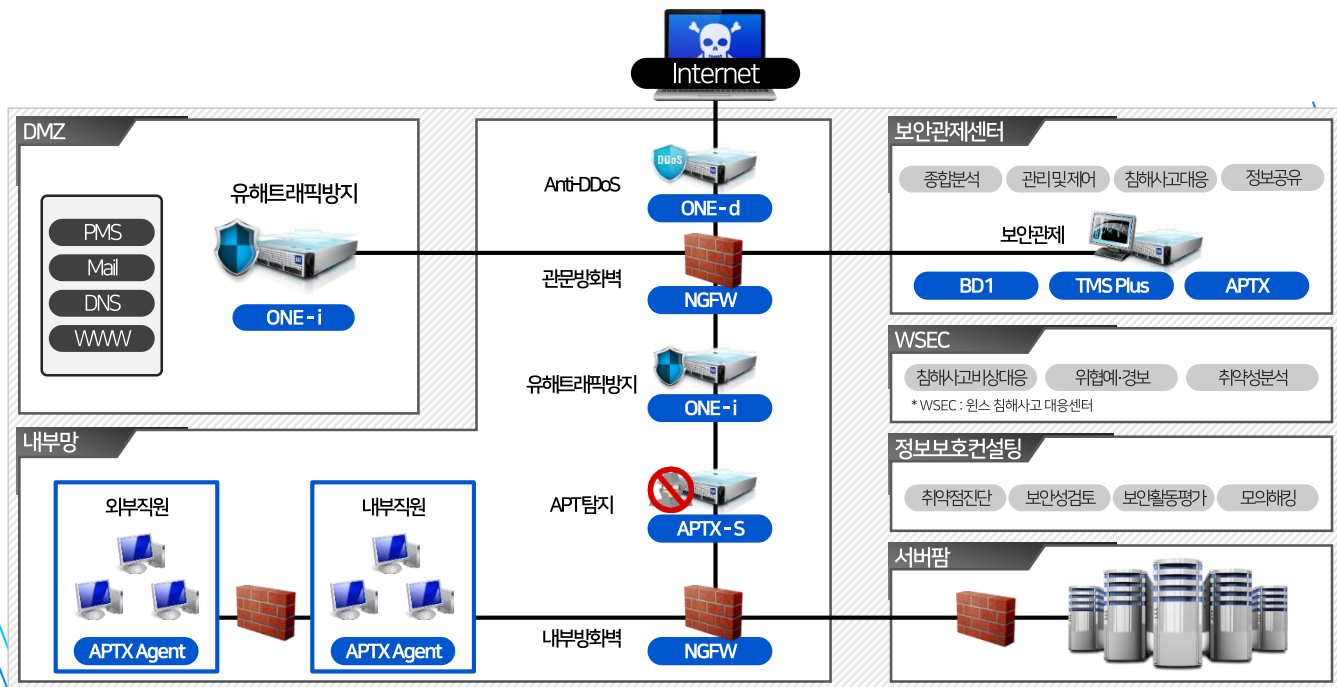




사업영역



보안 로드맵



• 18년 이상의 통신 및 공공 Reference •

High-End 제품 시장 선점 유지

• High-End 제품의 해외시장 경쟁력 •

고성능 제품 위주의 수출 경쟁력 확보

• 풍부한 R&D 능력 보유 •

관련 특허 국내 최대 보유, 직원 중 연구인력 비율 30% 이상

해외사업

일본 진출을 통한 본격적인 해외시장 진출 교두보 확보

2012년

일본시장 150억 수출

2011년

일본시장 37억 수출

10년 투자열매 가시화

2002년

일본시장 진출

- '02년부터 시작된 일본시장 진출 노력으로 인한 수출 성과 가시화
('11년 37억, '12년 150억, '13년 113억, 14년 35억)

- 글로벌 기업들과의 경쟁력 확인
- '11년 일본 최대 이동통신사 1,2차 BMT 1위

- 일본 최대 이동통신사 수출을 통한 일본 및 해외시장에서의 상징적 Reference 확보

- 경쟁력 있는 다양한 보안솔루션 확대 공급을 통한 성공적인 해외시장 확대 노력

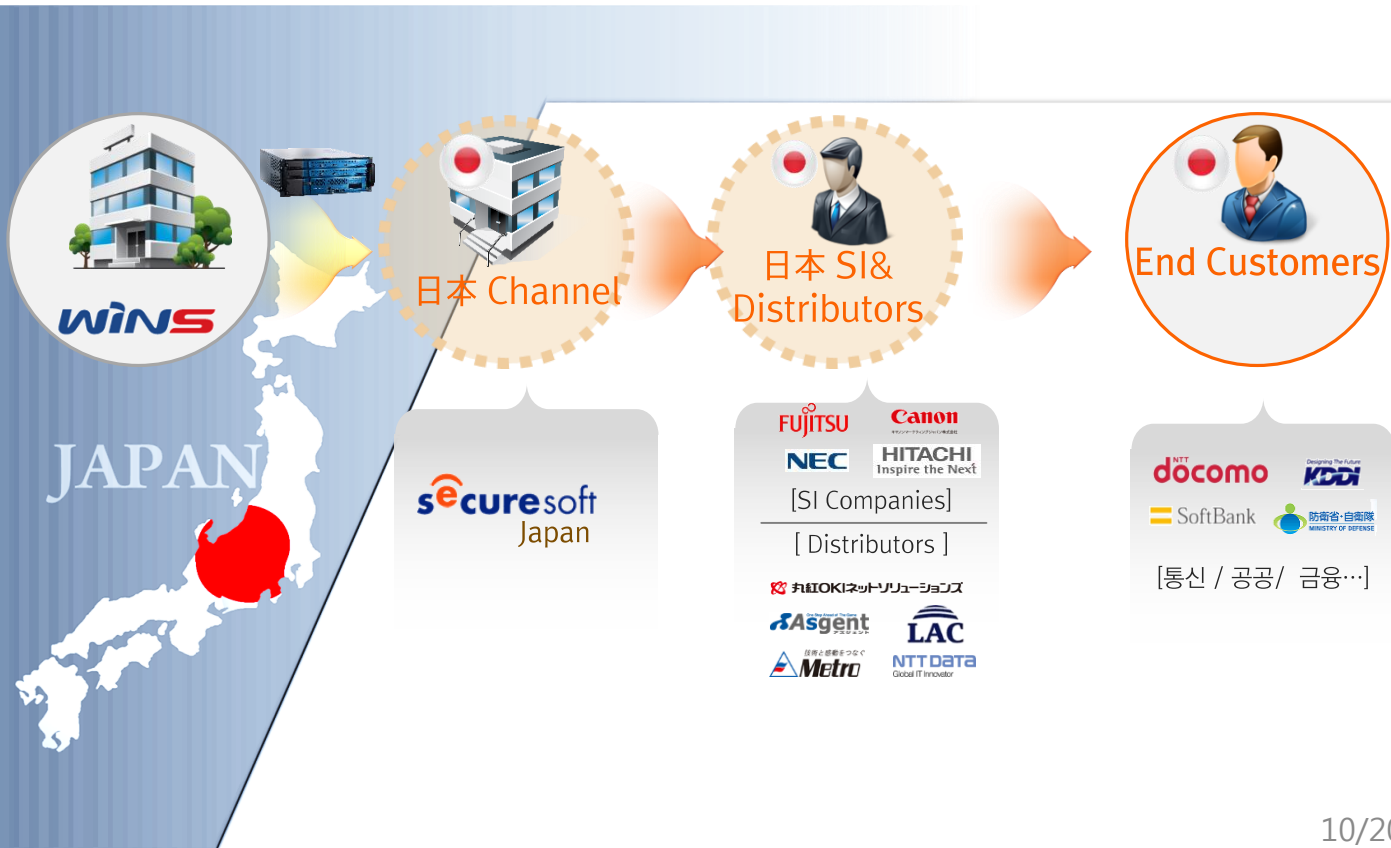


World Class 300 기업지정
- 산업통상자원부



한국형 히든챔피언 육성대상기업지정
- 한국수출입은행

일본사업(ODM방식)



투자포인트

Again 2012

일본 IPS 교체 사업, 고성능 차세대 IPS 차세대방화벽을 통한 성장 도약

1. 일본 최대 통신 "D"사의 기존 IPS장비 교체 사이클 도래 및 PoC(개념검증)테스트통과(18.8월 초)
2. 40G/100G ONE(NGIPS) 및 NGFW, APT대응 등 차세대 보안장비를 통한 5G, IoT, 자율주행시대 준비
3. 차세대방화벽 시장 진출을 통한 네트워크보안 밸류체인 완성

일본

- ☑ 일본 교체 사이클
- ☑ '17 4Q~'18.7월 교체POC통과
- ☑ 통신사 5G BMT 기회 확보

5G & 자율주행

- ☑ 고 사양 제품 국내외 공급
- ☑ APT대응 제품 본격화
- ☑ 국내외 5G BMT 준비

차세대 방화벽

- ☑ "HW & SW기술확보
- ☑ 23명 전담 개발엔지니어
- ☑ 2018 상반기 양산시작

연도별 별도기준

고성능 보안솔루션 개발 및 서비스 확대를 통한 내수 및 수출 기여

- 고성능 IPS 40G 개발완료 및 100G 개발 진행을 통한 내수 및 수출 하이엔드 보안솔루션 시장 선점
- 40G/100G NGFW 및 APTX 등 신제품 출시로 시장확대를 겨냥한 보안제품 라인업 확대
- 유지관리 요율 및 보안관제서비스 확대 등 보안강화로 인한 서비스 부문의 성장 본격화

단위: 억 원		연도별								최근 3년간(누적기준)		
		2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018.3Q	2018(P)	'16.3Q	'17.3Q	'18.3Q
솔루션	IPS/DDX	306	268	258	255	253	295	168	330	165	199	168
	NGFW/APTX	8	37	28	24	52	25	22	65	38	13	22
	수출	150	113	35	35	43	36	25	80	36	27	25
서비스	유지관리	46	54	61	67	74	72	56	75	53	53	56
	관제/컨설팅	22	40	50	72	95	109	92	120	63	76	92
자사 매출 계		532	512	432	453	517	537	363	670	355	368	363
건물임대		-	-	-	-	-	-	7		-	-	7
타사상품(SI)		90	212	256	196	219	135	32	130	129	64	32
총 매출		622	724	688	649	736	672	402	800	484	432	402
Material Costs(HW)		241	359	343	284	347	258	99	312	217	143	99
영업마진(SW)		381	365	345	365	389	414	303	488	267	289	303
고정비(제조+판관) (평균인원)		219 (249)	241 (308)	282 (310)	285 (306)	304 (323)	333 (370)	252 (388)	378 (390)	215 (317)	236 (366)	252 (388)
영업 이익		162	124	63	80	85	81	51	110	52	53	51
%		26.0	17.5	9.2	12.3	11.5	12.1	12.7	13.8	10.7	12.3	12.7

고객군별 별도기준

공공·통신 부문의매출견인/금융·민수의 성장가속

- 15년 이상의레퍼런스 구축을 통한 공공, 통신, 금융에서의매출 성장 견인
- 선진국과의 보안기술 격차해소를 통한상대적으로 점유율이 낮은 민수 부문 성장 확대

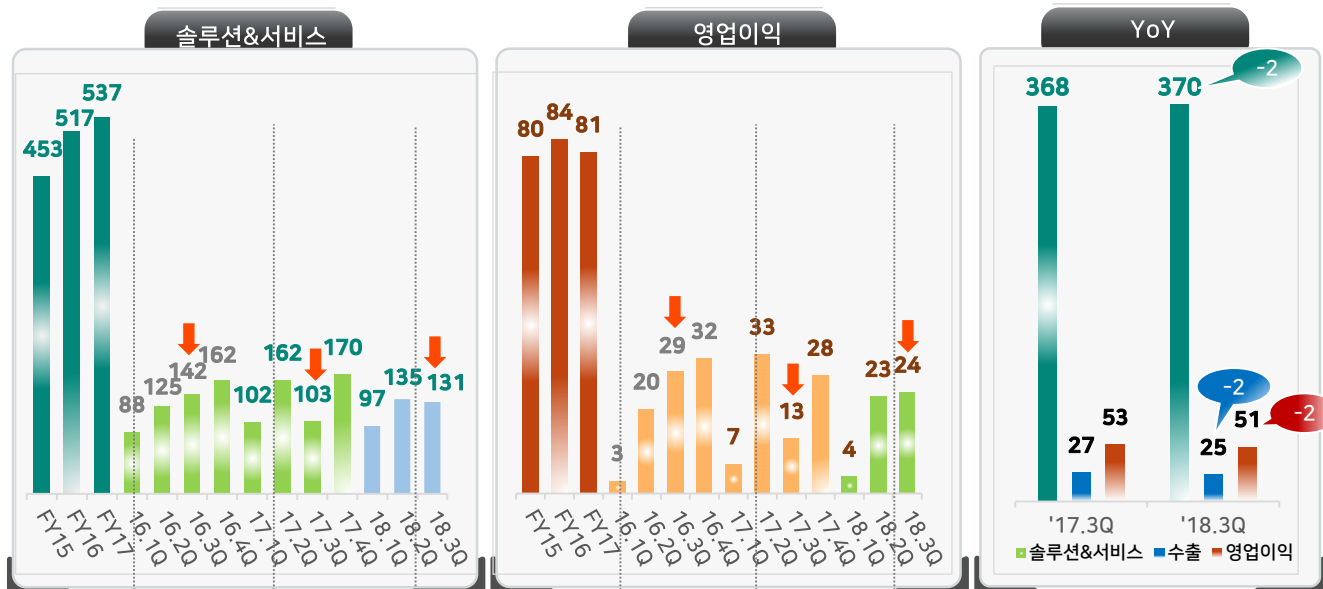
단위 : 억 원, %

	`13	`14	`15	`16	`17	`16.3Q	`17.3Q	`18.3Q
공공 ● ● 공공사업 수주 조달	190 (26.2)	203 (29.5)	215 (33.1)	254 (34.5)	237 (35.3)	172 (35.5)	145 (33.5)	173 (43.0)
통신 ● ● 통신 3 사 ISP	92 (12.7)	62 (9.0)	80 (12.3)	77 (10.5)	140 (20.8)	51 (10.5)	112 (25.9)	69 (17.2)
민수 ● ● 대학, 의료 의료 소셜 커머스 기업	83 (11.5)	85 (12.4)	80 (12.3)	95 (12.9)	90 (13.4)	66 (13.6)	63 (14.6)	83 (20.6)
금융 ● ● 제 1, 2 금융 증권사	34 (0.5)	47 (6.8)	43 (6.6)	48 (6.5)	34 (5.1)	30 (6.2)	21 (4.9)	19 (4.7)
수출 ● ● 일본 동남아 외	113 (15.6)	35 (5.1)	35 (5.4)	43 (5.8)	36 (5.4)	36 (7.4)	27 (6.3)	26 (6.5)
상품 ● ● 공공 기업	212 (29.3)	256 (37.2)	196 (30.3)	219 (29.8)	135 (20.0)	129 (26.6)	64 (14.8)	32 (8.0)
	724	688	649	736	672	484	432	402

분기별 별도기준

*주) 상품매출 제외

단위 : 억 원



○ 주요 분석 :

▶ 직전년도 이례적으로 통신사향 매출 상반기 집중에 따른 매출 및 영업이익 감소폭 3분기 회복(전년 3Q대비 +11억)

※ 최근 3개년 3분기 누적 및 4분기(P) 통신사향 매출 : '16 : 45 vs 21 / '17 : 99 vs 24 / '18 : 59 vs 50(P)

▶ 4분기 일본 통신사 교체 물량 공급 및 국내 통신사 및 공공사업 매출 집중에 따른 영업 목표 달성 기대

일반현황

회사명 ○ **주식회사 윈스** (Wins Co.,Ltd)

설립일 ○ **1998.3.1**

상장일 ○ **2011.5.2** (최초상장일 : 2003.12.19)

대표이사 ○ **김 대 연**

업종 ○ **정보보안 솔루션&서비스**

자본금 ○ **6,044백만 원**

임직원 ○ **383**(2018년 9월 기준)

본점 소재지 ○ **경기도 성남시 분당구 판교로 228번길 15 판교세븐벤처밸리1 윈스동**

연혁

- 2016**
 - 납세자의날 표창
 - 240억 투자유치 (크레센도)
 - 국내 100대 사회공헌 우수기업 선정
 - SK브로드밴드와 국내용 40GONE 개발협력 MOU체결
 - ICT유망기업 K-글로벌300 선정
- 2015**
 - 코스닥 공시 우수법인 선정
 - 40G급 스나이퍼 ONE 출시(일본)
- 2014**
 - 회사명 변경 (㈜윈스테크넷 → (주)윈스)
 - 제4회 전자ICT 특허경영대상(동상)
 - 40G급 대용량 시스템에 적용 가능한 DPI 기술 특허
- 2013**
 - 1천만불 수출의 탑 수상
 - 차세대세계일류상품 선정 (침입방지시스템'스나이퍼)IPS)
- 2012**
 - 월드클래스 300 프로젝트 소프트웨어부문 기업 선정
 - 500만불 수출의 탑 수상
 - 40G/100G급 이상의 대용량 트래픽 분산 시스템 특허
- 2011**
 - 보안사업 분할.. '윈스테크넷' 재설립
 - 코스닥 재상장
 - 스나이퍼 10G방화벽 및 UTM 출시
- 2010**
 - 사옥이전 (판교벤처밸리 입주)
 - VoIP전용 방화벽 '스나이퍼VF' 출시
 - 정보보호관리체계(SMS) 인증 획득
- 2008**
 - 10G급 고성능 DDoS 방어 '스나이퍼DDX' 출시
 - 10G급 고성능 침입방어시스템(IPS) 출시
 - 통합웹위험관리시스템 '스나이퍼WMS' 출시
- 2007**
 - 10G급 고성능 침입탐지시스템(IDS) 출시
 - **'나우콤' 인수, 계열회사로 편입**
 - 후지쓰에 기술 제공, 일본사업 본격화
 - 종합위험분석처리시스템 '스나이퍼TSMa' 출시
 - 캄보디아 지방행정전산망 구축사업
- 2006**
 - 위험예·경보서비스 '시큐어캐스트 v5.0' 출시
 - KT 10G 트래픽 수집장치 공급 수주
- 2005**
 - 하나로텔레콤과 10G급 IDS개발 협력에 관한 MOU 체결
 - 일본시큐어소프트와 IPS 총판 계약 체결
 - **KT 초고속국가망(Pubnet)의 보안시스템 고도화 프로젝트 수주**
 - 한·필리핀과 미얀마전자정부에 IPS 공급
- 2004**
 - 사무실이전(강남구 개포동 14-5 SH공사B/D)
 - KT 초고속 국가망의 위험관리시스템 수주
 - 中 방정과기와 IPS 채널 계약
 - 중국 공안부·검찰원 등 12곳에 보안시스템 공급
- 2003**
 - 스나이퍼IPS(SNIPER IPS) 출시
 - 스나이퍼IDS, 중국 보일국인증 획득
 - 코스닥 상장(PO)
- 2002**
 - 침입탐지시스템, 美 CVE리스트 등록, 중국 '공안부 인증' 획득
 - 中청하이텔레콤 등에 IDS수출
 - H에 기가비트IDS 첫 수출
- 2001**
 - 행정자치부 국가초고속망에 침입탐지시스템 구축
 - GIGA IDS 업계최초 상용화
 - SK텔레콤에 GIGA IDS 구축
 - 일본시스템하우스(NSH)와 '스나이퍼' 영업제휴-일본진출
- 2000**
 - 침입탐지시스템 '스나이퍼IDS' 출시
- 1999**
 - 네트워크 모니터링시스템(NMS) 개발
 - 사무실이전 (강남구 역삼동 719-6 태왕빌딩)
- 1998**
 - **보안사업 시작**

비전 및 핵심가치

Global Security Partner

- 다양한 공격과 환경 변화에도(Reliable)
- 믿을 수 있는 제품으로(Persistent)
- 안전한 보안을 제공하는(Safe Security)

VISION

MISSION

Safe Network World

- 우리는 안전한 정보보안 세상을 만듭니다.



도전 가능성, 열정, 창의적 사고, 최선

소통 열린마음, 존중, 경청, 배려, 공동체 의식

나눔 봉사, 사랑, 사회적 책임, 행복한 세상

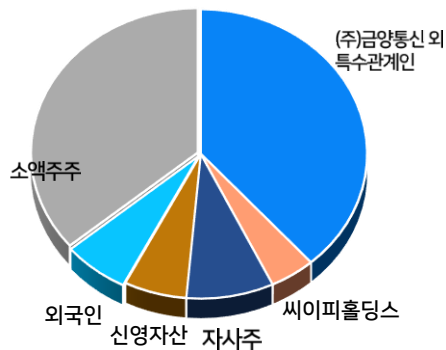
핵심가치
및 문화

핵심역량

- ✓ 프로토콜 분석 기술
- ✓ 고성능 패킷 수집 기술
- ✓ 대용량 트래픽 분석 기술
- ✓ 스마트 패턴 매칭 기술

주식

주식구성
(단위: 주) ('18.9.30. 기준)



배당

310원/ 주
주당 배당액

2.53%
시가 배당률

3,300백만원
총 배당금('17)

현금 배당성향
주당순이익의 20%

CB/BW

180억원
발행총액

2016.8.10
발행일

11,250원/160만주
행사조건/주식수

주식

12,088천주
발행주식수

13,200원
최근종가('18.9.30현재)

1,596억
시가총액('18.9.30기준)

연도별	주당 배당금(원)	현금배당성향(%)
2017	310	39.5
2016	270	34.4
2015	240	25.8
2014	200	34.7

12,088,063
총 주식수

1,026,558
자기주식

11,061,505
총 유통주식수

6.41%
외국인 보유비율

재무현황

재무상태표(별도준)

단위: 억 원

	2013	2014	2015	2016	2017	2018.3Q	2018(E)
유동자산	585	673	719	983	693	625	825
현금성자산	296	374	420	795	433	329	560
매출채권	213	227	216	221	133	125	150
재고	63	64	110	93	69	102	65
비유동자산	258	262	302	277	583	770	705
토자+건물	103	101	100	99	337	448	455
자산총계	843	935	1,021	1,259	1,276	1,395	1,530
유동부채	165	201	216	182	143	80	160
단기차입금	-	-	20	20	21	20	20
비유동부채	1	1	1	218	224	345	350
장기차입금	-	-	-	-	-	150	150
부채총계	166	202	217	400	367	425	510
자본금	56	56	56	56	57	60	60
자본잉여금	356	356	356	375	397	461	461
자본조정	-18	-4	-13	-38	-68	-97	-96
이익잉여금	283	325	405	466	523	546	595
자본총계	677	733	804	859	909	970	1,020

손익계산서(별도준)

단위: 억 원

	2013	2014	2015	2016	2017	2018.3Q	2018(E)
매출액	724	688	649	736	672	402	800
제품+서비스	512	432	453	517	537	370	670
상품(S)	212	256	196	219	135	32	130
매출원가	420	416	376	455	389	198	463
재료비	359	343	281	347	258	99	312
경비	61	73	95	108	131	99	151
매출총이익	304	272	273	281	283	204	337
판매비	180	209	192	196	202	153	227
급여등	104	98	96	111	116	88	124
영업이익	124	63	80	85	81	51	110
영업외손익	26	10	46	16	16	13	15
세전이익	150	73	126	101	97	64	125
법인세	21	9	24	13	11	7	18
당기순이익	129	64	102	88	86	57	107



감사합니다

wINS (주)원스