

Investor relations 2020

2020 . 2Q



INFRAWARE

is transforming the way of work





Investor Relations 2020

CONTENTS

Company Overview

Investment Highlights

Core Business

Chapter 1. 오피스 SW 사업

Chapter 2. 협업/보안 SW 사업

Chapter 3. 모바일 게임 사업

Finance

Disclaimer

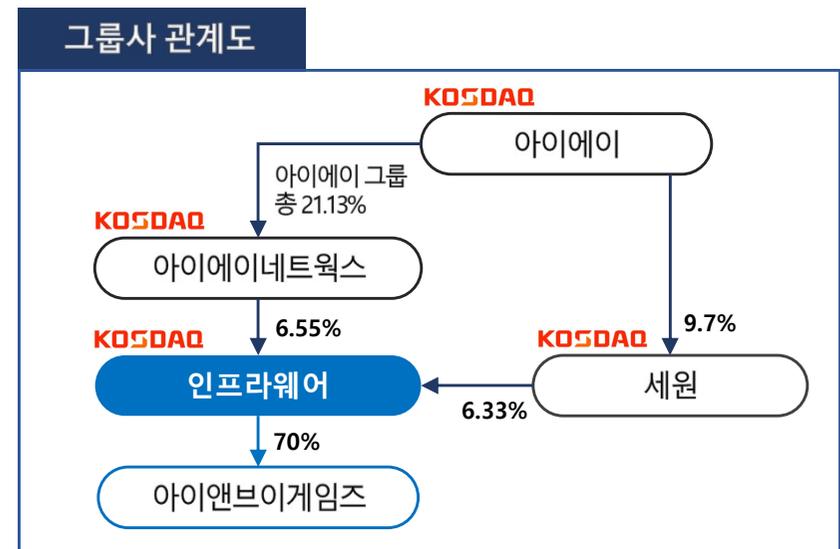
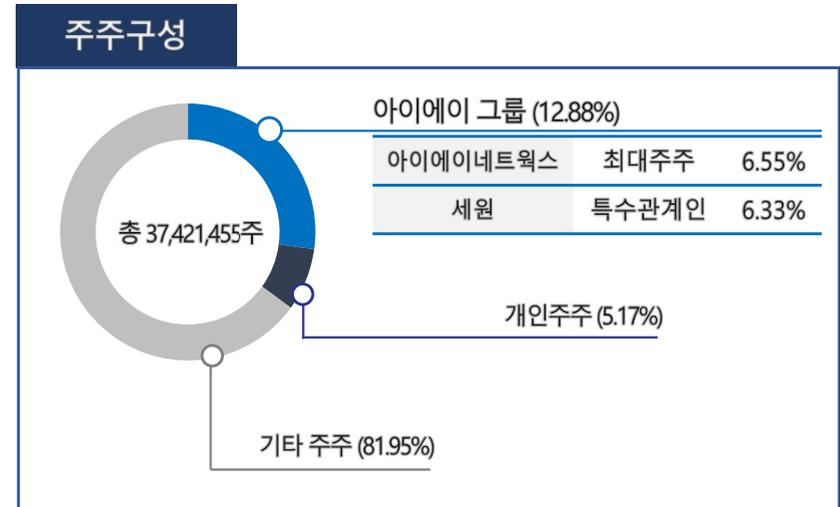
본 자료는 투자자에게 회사의 영업전망, 경영목표, 사업전략 등 정보 제공을 목적으로 ㈜인프라웨어(이하 '회사')에 의해 작성되었으며 이의 반출, 복사 또는 타인에 대한 재배포는 금지됨을 알려드리는 바입니다. 본 자료에 포함된 "예측정보"는 개별 확인 절차를 거치지 않은 정보들입니다. 이는 과거가 아닌 미래의 사건과 관계된 사항으로 회사의 향후 예상되는 경영현황 및 재무실적을 의미하고, 표현상으로는 '예상', '전망', '계획', '기대' 등과 같은 단어를 포함합니다.

위 "예측정보"는 향후 경영환경의 변화 등에 따라 영향을 받으며, 본질적으로 불확실성을 내포하고 있는 바, 이러한 불확실성으로 인해 실제 미래 실적은 "예측정보"에 기재되거나 암시된 내용과 중대한 차이가 발생할 수 있습니다. 또한, 향후 전망은 현재 시장 상황과 회사의 경영 방향 등을 고려한 것으로 향후 시장 환경의 변화와 전략 수정 등에 따라 변경될 수 있으며, 별도의 고지 없이 변경될 수 있음을 양지하시기 바랍니다.

본 자료의 활용으로 인해 발생하는 손실에 대해 회사 및 회사의 임원들은 그 어떠한 책임도 부담하지 않음을 알려드립니다. (과실 및 기타의 경우 포함). 본 문서는 주식의 매매 및 투자를 위한 권유를 구성하지 아니하며 자료의 그 어느 부분도 관련 계약 및 약정 또는 투자 결정을 위한 기초 또는 근거가 될 수 없음을 알려드립니다.

Company Overview_회사 소개

기업개요	
설립연월	1997년 4월
대표이사	지준경
상장일	2005년 10월 코스닥 상장
자본금	약 187억 원 (2019년 말 기준)
사업분야	오피스 소프트웨어, 모바일 게임
임직원수	208명 (인프라웨어 176명, 아이앤브이게임즈 32명)
소재지	서울특별시 금천구 가산디지털1로 19 대륭테크노타운 18차 19층
주요 자회사	(주)아이앤브이게임즈



INFRAWARE is transforming the way of work



Investment Highlights



언택트 업무환경 확산 클라우드 오피스 SW 사업 수혜

- 코로나19로 폴라리스오피스 서비스 가입자 급증
→ 언택트 산업 성장에 따른 필연적 수혜주
- 유료 가입자 증가 및 광고 수익 증가로 외형 성장



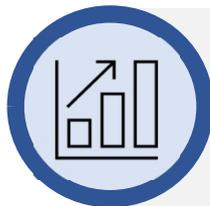
'폴라리스 오피스' 1억명 가입자 네트워크 활용해 플랫폼 사업 추진

- 뛰어난 문서 호환성, 대규모 사용자 레퍼런스 기반으로 안정적인 오피스 SW 사업 영위
- 폴라리스 오피스가 보유한 1억명 네트워크를 활용해 다양한 연동 서비스 제공 계획 → '폴라리스' 플랫폼 구축



협업툴, 보안 솔루션 등 다양한 제품 보유

- 비대면 근무, 재택근무가 늘어나며 전 세계적으로 '협업툴 솔루션' 시장 고성장 추세
- 많은 기능을 한꺼번에 제공할 수 있는 '올인원 협업툴' 플랫폼 개발에 주력



모바일 게임 신작 출시 올해 수익성 개선 전망

- 자회사 아이앤브이게임즈 통한 모바일 게임 시장 공략
- 방치형 미소녀 RPG '아이들프린세스' 대만 흥행 성공. 하반기 국내 출시, 2021년 상반기 일본 시장 런칭 예정
- 오피스 SW 사업의 안정적 성장 + 신작 게임 → 수익성 ↑

Chapter 1

오피스 SW 사업

'폴라리스 오피스' 제품 라인업

1억 가입자가 사용하는 폴라리스 오피스



모든 포맷의 문서 형식을 지원하고, Polaris 자체 Engine을 사용하여 다양한 OS 플랫폼에서 사용할 수 있는 Office



**인스톨 사이즈가 최대 80% 줄어든
단일 엔진 80% ↓**

MS 오피스에 비교하여 80% 이상 줄어든 크기로 모바일 및 클라우드 시장 공략



모든 오피스 파일 포맷 지원

MS Office(Word, Excel, PowerPoint), HWP, PDF, ODF, TXT 지원 (열람, 편집, 저장)



모든 기기에서 동작

윈도우, MAC, Android, iOS 지원



실시간 공동편집

여러 명의 사용자가 동시에 한 개의 문서를 편집

POLARIS OFFICE PC/SDK

기업용 시장에 타겟팅된 문서 처리 솔루션

POLARIS Document Solution

기업 업무에 특화된 구축형 공동편집 솔루션 및 문서변환, 출력 솔루션

POLARIS OFFICE Cloud

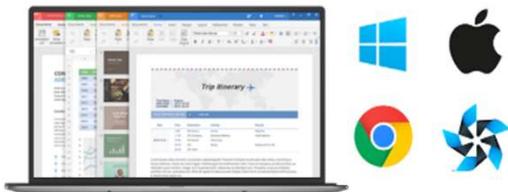
윈도우, Mac, 안드로이드, iOS를 모두 지원하는 클라우드 오피스 소프트웨어

'폴라리스 오피스' 제품 라인업

PC 오피스 및 모바일 오피스를 기반으로 다양한 문서 솔루션 제공
 공공기관, 금융기관, 교육기관, 일반기업 등 다양한 국내외 고객사 보유

POLARIS OFFICE PC

MS Office, HWP, PDF 등 다양한 문서 포맷 수정, 편집을 지원하는 PC 오피스



POLARIS OFFICE SDK

MS Office, HWP, PDF 등 다양한 문서 포맷 수정, 편집 및 보안을 지원하는 모바일 오피스 SDK(소프트웨어 개발 키트)



레퍼런스



POLARIS Docs

여러 명의 사용자가 동시에 한 개의 문서를 편집하는 공동 편집 솔루션



POLARIS Converter

오피스 문서 포맷을 PDF 또는 ODT, 이미지로 변환하는 솔루션



POLARIS ML Report

웹 페이지 최적화 인쇄 솔루션



'폴라리스 오피스 클라우드'

재택근무 등 비대면 업무 확대로 문서 저장, 공유, 공동 편집이 가능한
'폴라리스 오피스 클라우드' 유료 가입자 증가 및 광고 수익 증대

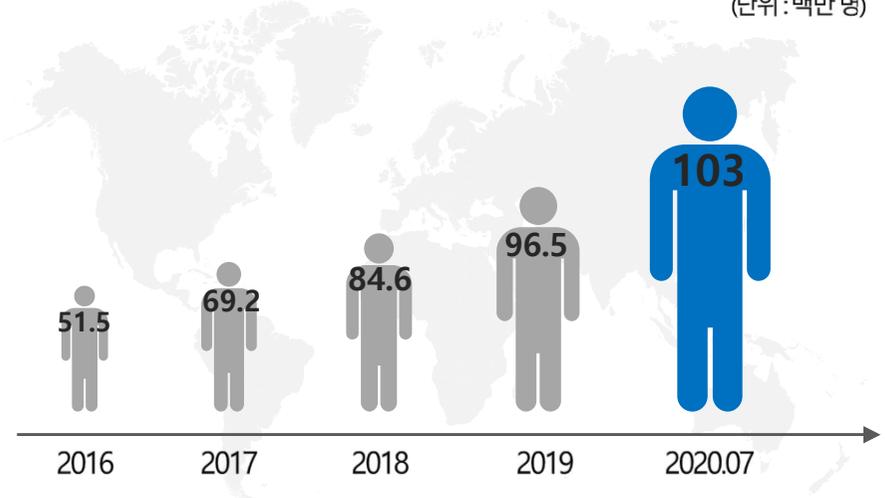


[개인] 4,400원/월, 44,000원/년 | [기업] 인당 84,000원/년

코로나19 이후 가입자수 급증

- 2014년 폴라리스 오피스 최초 런칭 이후 사용자 꾸준히 증가 추세
- 코로나19 여파로 가입자가 급증하며 2020년 4월, 런칭 6년 만에 글로벌 가입자수 1억 명 돌파
- 전년 대비 유료 가입자수 139% 증가 (2020년 1~5월, 5개월 집계 기준)
- 누적 가입자의 83%가 해외 사용자 (아시아, 유럽, 북미 등)

(단위: 백만 명)



1억명 가입자	누적 문서 12억 건	글로벌 기업 광고주
매일 4만명 신규 가입 MAU 950만명	매일 50만 건의 신규 문서	나이키, 페이스북, 우버, 에어비앤비, 넷플릭스 등

클라우드 오피스 시장 전망

코로나19 이후 클라우드 업무환경이 급격히 증가하며 '클라우드 오피스'로 오피스 시장 패러다임이 바뀌는 추세

클라우드 오피스 시장 성장 주요 요인

보안
중요성 ↑

- 원격 및 재택근무 시에도 보안이 철저한 오피스 SW 프로그램에 대한 필요성 증가
- '클라우드 오피스'는 제공 SW 기업이 보안/관리까지 책임지므로 다른 SW보다 안전

생산성 향상

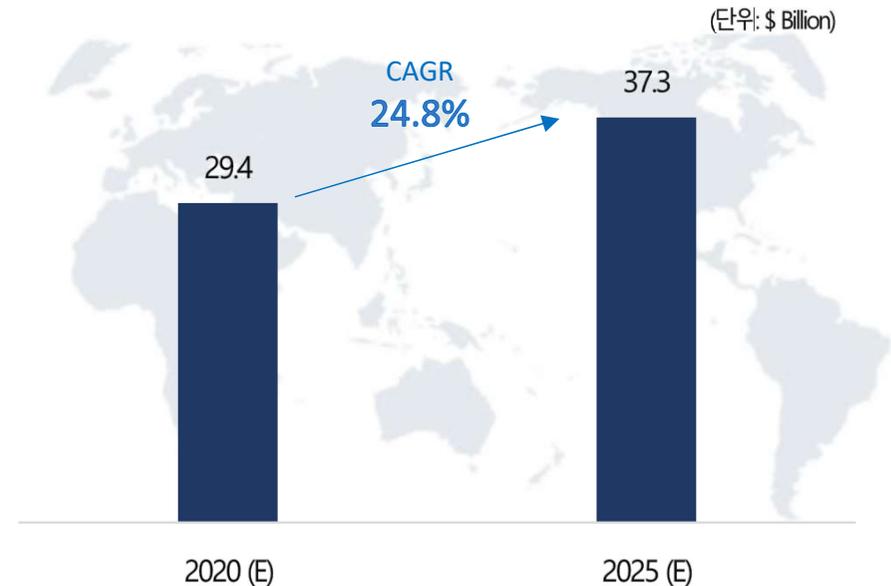
- 온라인상에서 팀원들과 협업이 가능해 효율적인 공동 업무 가능
- 클라우드 상에서 실시간 동기화 및 업데이트가 가능해 유지 및 관리 용이

비대면 근무
증가

- 코로나19 이후 원격근무는 향후 일하는 방식의 근간이 될 것으로 보여지며 2028년까지 기업 내 모든 팀의 73%가 원격근무자를 중심으로 구성될 것으로 예상

클라우드 오피스 시장 전망

- 클라우드 기반 오피스 SW 시장은 2020년 294억달러에서 2025년 373억달러로 증가할 전망

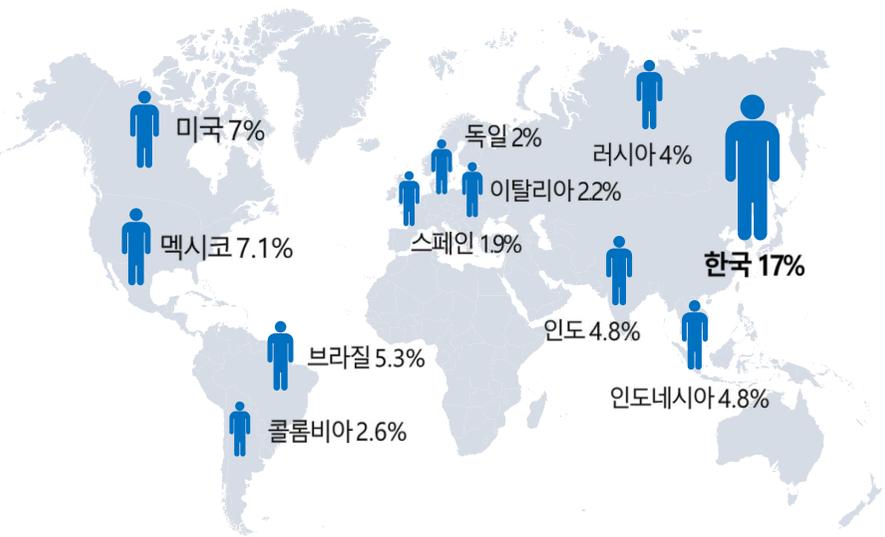


(출처: Research and Markets)

협업툴 플랫폼 구축

글로벌 1억명 가입자 네트워크를 기반으로 기업간 '협업툴 플랫폼' 으로 변신

POLARIS 해외 가입자 비중 83%. 전세계 '폴라리스' 가입자 급증



아틀라시안, 스윗, 미디움 등 다양한 협업툴 플랫폼과 연계



폴라리스 오피스 가입자 ~ 유튜브 플랫폼 연계



업로드한 동영상



[Word] 어떻게 그렇게 받아들일 수 있어...? 직장인 MBTI 상황별 반응.docx
 조회수 252회 · 4시간 전
 성향에 따라 직장 생활도 다르다? * 이성적 판단자(T) VS * 감정적 판단자(F), 당신은 어떤 판단을 하실 것 같나요? 끝도 없고 답도 없는 이야기 지금 시작합니다!! #주간보고 #Word #MBTI #성격유형 #성향

- 2020년 8월 31일 유튜브 채널 '일잘러P의 주간보고' 첫 런칭
- 사회 초년생 등 MZ세대 직장인을 대상으로 한 콘텐츠 생산
- 구독자수 초기 1만명 달성 목표
- 폴라리스 오피스와 크로스마케팅, 채널 연동 통한 구독자수 확보
- 유튜브 광고 수익 및 타브랜드 콜라보를 통한 PPL 수익 창출
- B2B 광고, 제휴 등 다양한 사업 모델로 확장

Chapter 2

협업/보안 SW 사업

협업 SW '아틀라시안'

글로벌 No.1 기업플랫폼 컨설팅 전문기업 '아틀라시안' 한국 플래티넘 파트너로서 업무 효율성 극대화를 위한 기업용 협업 솔루션 제공

기업 협업 솔루션이란?

- 여러 사용자가 각기 별개의 작업 환경에서 통합된 하나의 프로젝트를 동시에 수행할 수 있도록 만들어 주는 소프트웨어
- 비대면 업무 환경에서도 시간 절약 및 커뮤니케이션 활성화 가능

아틀라시안 솔루션 제공

이슈 및 프로젝트 관리 솔루션 '지라(Jira)'와 팀 정보공유를 위한 위키 솔루션 '컨플루언스(Confluence)' 등 다양한 협업 솔루션 및 컨설팅 제공

컨설팅	사용자 및 관리자 교육
아틀라시안 솔루션 실무 경험을 갖춘 전문가들의 맞춤형 컨설팅	이론과 실무 위주의 사용자교육 및 관리자 교육

사업 현황

- 상품판매 고정 매출 확보 (연 200억원 시장)
- 2021년까지 매출 50억원 목표
- 시장 확대에 따른 컨설팅/교육 수요 증가. 순매출 증가 기대
- 다양한 Add on 제품 개발 및 판매

레퍼런스

스타트업부터 대기업까지 모든 기업을 대상으로 서비스 제공

보안 SW 'V-Guard'

자체 개발 모바일 보안 솔루션으로 주요 금융기관 진입

Mobile Security Solutions 'V-Guard'



- 가볍고, 빠르고, 정확한 바이러스 탐지 솔루션
- 기존 검사엔진 대비 10배 이상 향상된 검사 성능을 바탕으로 검사 완료까지 시간 과부하 최소화

<p>멀티플랫폼 지원</p> <p>안드로이드와 iOS 플랫폼에서 사용 가능</p>	<p>강력한 검사</p> <p>검사성능 10배 향상, 실시간 검사 기능으로 악성코드 완벽 차단</p>	<p>경량화된 엔진과 패턴DB</p> <p>속도 증가, 보안 능력 향상, 엔진 용량 감소</p>
--	---	--

<p>사업 현황</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ 국내 주요 금융기관, 공공기관 등 고객사로 확보 	
<p>사업 계획</p> <p>금융/공공시장 확대 국내 금융기관 고객 유지/확대 정부/공공기관 고객 확보</p>	<p>패턴DB 빅데이터 활용 딥러닝 등을 통해 악성코드 탐지를 위한 DB 활용 및 고도화</p>

Chapter 3

모바일 게임 사업

자회사 '아이앤브이게임즈'

게임 개발사 아이앤브이게임즈와 모바일 게임 개발 및 글로벌 런칭

타운스테일 (Town's Tale)

- Full 3D의 개성 넘치는 캐릭터로 타운을 꾸미고 육성하는 SNG(소셜네트워크게임)
- 누적 가입자수 400만명
- 주요 타겟 시장: 일본 (월평균 DAU 40%), 전세계 146개국 출시
- 애플 앱스토어 및 대만 구글플레이 1위 기록



페이탈레이드 (Fatal Raid)

- Unreal 엔진 기반 화려한 그래픽, 뛰어난 타격감을 자랑하는 FPS Game (1인칭 슈팅게임)
- 누적 가입자수 500만명
- 주요 타겟 시장: 한국 (월평균 DAU 35%), 전세계 128개국 출시
- 구글플레이 100만 다운로드 돌파

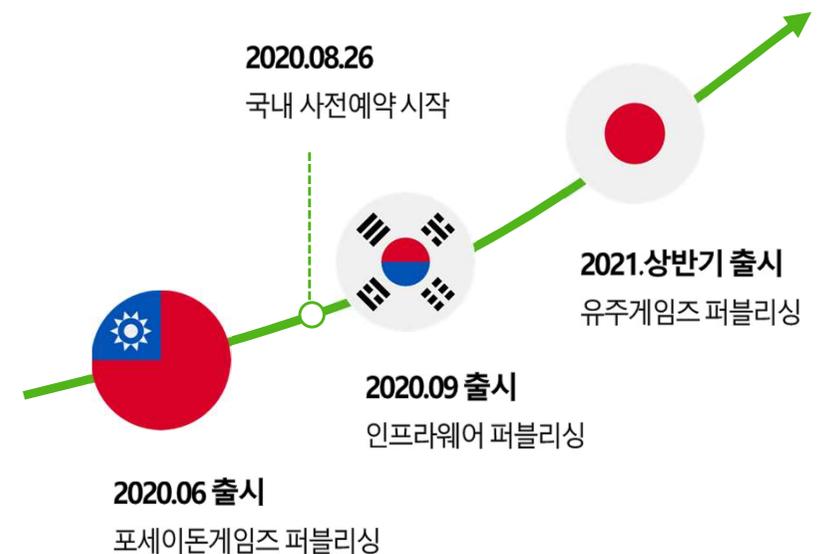


New 모바일 게임 출시

하반기 최고 기대작 '아이들프린세스' 출시

아이들프린세스 (IDLE Princess)

- 일본의 유명 작가, 성우들이 참여한 일본 타깃 미소녀 방치형 RPG 게임
- 대만 출시 첫날 구글플레이/앱스토어 Top 2위, 일매출 1억원 기록
- 2020년 9월 국내 출시 예정. 하반기 최고 기대작으로 흥행 기대

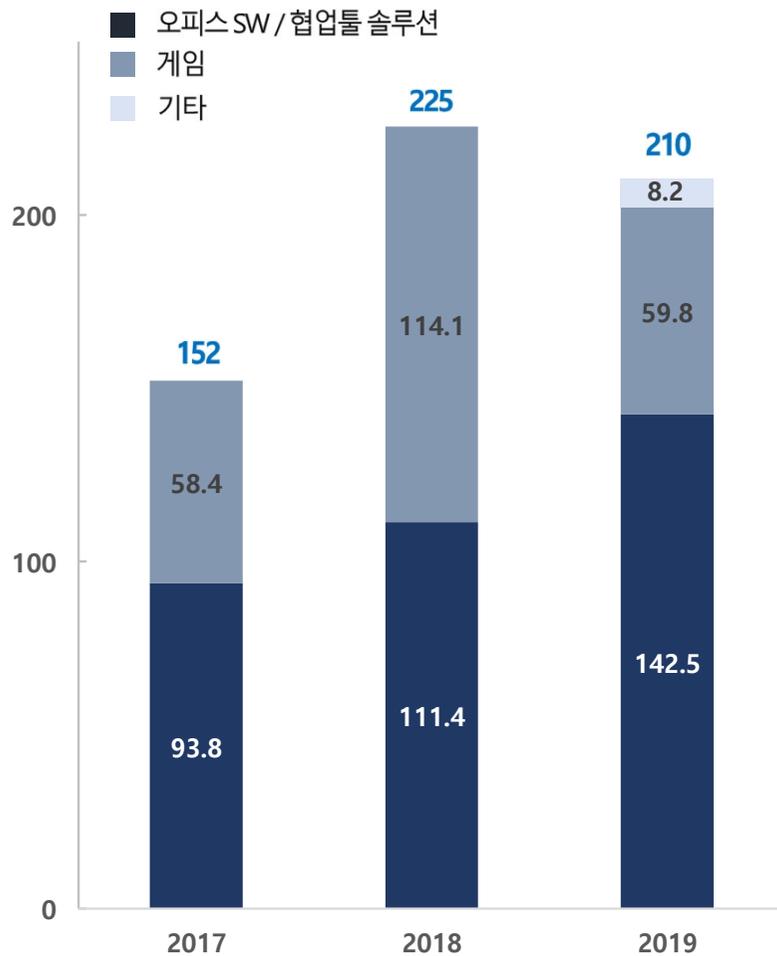


Finance

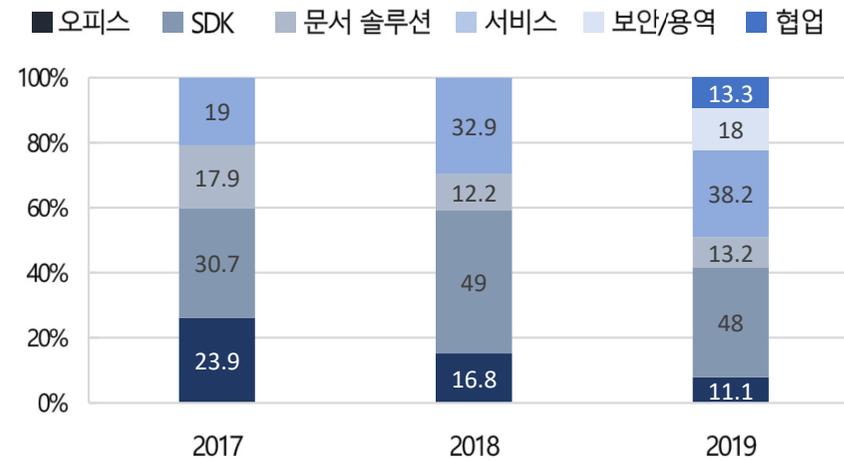
매출 구성

사업부별 매출 비중

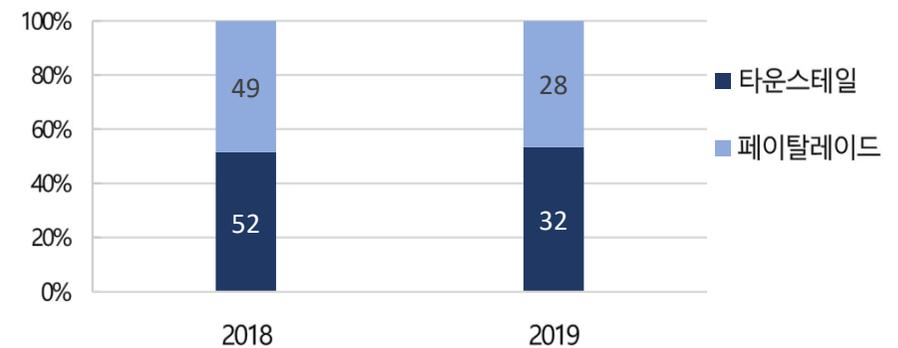
(단위: 억 원)



오피스 SW / 협업툴 솔루션 사업 매출 비중



게임 사업 매출 비중



요약 재무상태표

연결기준

(단위: 백만원)

항목	2017	2018	2019	2020.1H
유동자산	22,894	27,013	17,304	16,340
비유동자산	21,657	15,906	17,915	18,689
자산총계	44,550	42,919	35,219	35,028
유동부채	6,749	3,744	6,224	5,169
비유동부채	1,092	1,318	907	1,347
부채총계	7,841	5,062	7,131	6,515
자본금	15,809	18,732	18,732	18,732
주식발행초과금	63,348	23,054	23,054	23,054
기타자본구성요소	3,704	3,475	359	2,893
이익잉여금	(46,151)	(7,877)	(14,220)	(15,850)
자본총계	36,709	37,858	28,087	28,513

별도기준

(단위: 백만원)

항목	2017	2018	2019	2020.1H
유동자산	12,533	18,106	16,203	16,781
비유동자산	31,270	25,320	18,643	18,836
자산총계	43,803	43,427	34,846	35,617
유동부채	6,654	3,564	5,859	4,361
비유동부채	1,092	1,275	706	1,088
부채총계	7,746	4,839	6,565	5,448
자본금	15,809	18,732	18,732	18,732
주식발행초과금	63,348	23,054	23,054	23,054
기타자본구성요소	5,410	4,530	867	4,457
이익잉여금	(48,511)	(7,728)	(14,372)	(16,074)
자본총계	36,056	38,588	28,281	30,169

요약 손익계산서

연결기준

(단위: 백만원)

항목	2017	2018	2019	2020.1H
영업수익	15,225	22,544	21,049	9,102
영업비용	29,456	23,061	26,998	11,548
영업이익	(14,231)	(517)	(5,949)	(2,446)
영업외수익	635	791	1,247	1,303
영업외비용	576	691	2,020	363
법인세차감전순이익	(14,259)	(9,765)	(7,858)	(1,426)
당기순이익	(14,566)	(10,114)	(7,753)	(1,426)
기타포괄손익	1,251	(1,005)	(3,561)	1,851
총포괄손익	(13,315)	(11,120)	(11,314)	426

별도기준

(단위: 백만원)

항목	2017	2018	2019	2020.1H
영업수익	13,316	22,541	17,624	9,069
영업비용	27,206	20,945	20,822	9,984
영업이익	(13,890)	1,596	(3,198)	(915)
영업외수익	635	794	1,233	1,343
영업외비용	738	679	1,419	360
법인세차감전순이익	(14,396)	(6,968)	(6,652)	(737)
당기순이익	(14,703)	(7,315)	(6,810)	(737)
기타포괄손익	1,035	(1,438)	(4,310)	2,625
총포괄손익	(13,668)	(8,753)	(11,119)	1,887



서울특별시 금천구 가산디지털1로 19 대륭테크노타운 18차 19층
T. 02-537-0538 F. 02-535-0534 H. www.infrawareglobal.com