

KOSDAQ | 소프트웨어와서비스

심플랫폼 (444530)

흑자전환을 목전에 둔 산업용 AIoT 플랫폼 기업

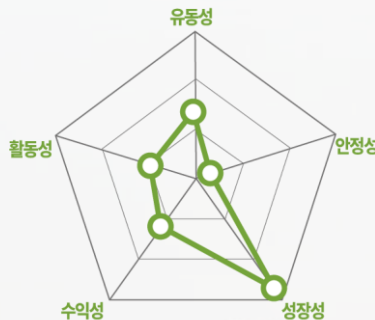
체크포인트

- 2025년 3월 코스닥 시장에 기술성장기업 특례 상장한 산업용 AIoT 플랫폼 기업. 데이터 수집에서 분석, 예측까지 일관된 프로세스를 통합 제공함으로써 산업 현장에 즉시 적용 가능한 실용적 AIoT 솔루션 제공
- 대표적인 플랫폼은 NUBISON AIoT. 미세한 변화를 조기에 포착해 불량률을 낮추고, 이상 결과가 도출된 원인까지 규명하며 수율이 핵심인 반도체, 디스플레이 밸류체인에서 수주 레퍼런스를 확대하고 있음. 누적 고객사 수는 2021년 11군데에서 2023년 40군데, 3Q25말 기준 89개로 가파르게 증가하고 있음
- 2025년 연간 매출액은 115억원(+59.1% YoY), 영업이익 22억원(흑자전환 YoY) 전망. 올해 개발 인력 총원으로 비용 증가 불가피하나 외형성장에 따른 영업 레버리지 효과로 흑자전환 기대

주가 및 주요이벤트



재무지표



주: 2024년 기준, Fnguide WICS 분류상 IT산업 내 등급화

밸류에이션 지표



주: PSR, PER은 2024년 기준, PBR은 4Q24 기준, Fnguide WICS 분류상 IT산업 내 순위 비교, 우측으로 갈수록 저평가

심플랫폼 (444530)

Analyst 이새롬 lsr9392@kirs.or.kr

RA 권지승 rnjswltmd32@kirs.or.kr

KOSDAQ

소프트웨어서비스

산업용 AIoT 플랫폼 전문 기업

2025년 3월 기술성장기업 특례 제도를 통해 코스닥 시장에 상장. 심플랫폼은 데이터 수집에서 분석, 예측까지 일관된 프로세스를 통합 제공함으로써 산업 현장에 즉시 적용 가능한 실용적 AIoT 솔루션 제공. 대표적인 플랫폼은 NUBISON AIoT로 원천기술인 Thing Driver와 시계열 데이터 이상 감지 기술로 제조 과정에서 발생하는 드리프트와 희귀 이벤트 데이터를 탐지하고 정상과 비정상 상태의 경계를 구분해 고객의 생산 효율성 극대화에 기여

Thing Driver가 구현하는 제조 현장 맞춤형 AIoT

심플랫폼의 가장 큰 강점은 산업 현장에서 실제로 작동하는 AIoT 플랫폼을 구현해냈다는 점. 동사의 플랫폼은 미세한 변화를 조기에 포착해 불량률을 낮추고, 이상 결과가 도출된 원인까지 규명하며 수율이 핵심인 반도체, 디스플레이 밸류체인에서 수주 레퍼런스를 확대하고 있음. 최근에는 공공기관, 농업과 헬스케어 산업 전반으로 전방 산업군을 확대하며 누적 고객사 수는 2021년 11군데에서 2023년 40군데, 3Q25말 기준 89개로 가파르게 증가하고 있음

2025F 매출액 115억원(+59% YoY), 영업이익 22억원(흑자전환 YoY)

2025년 연간 매출액은 115억원(+59.1% YoY), 영업이익 22억원(흑자전환 YoY), 영업이익률 19.1% 기록할 전망. 올해 외형 성장은 ① 기존 제조업체 고객의 공정 단위 확산, ② 신규 공공기관 수요 증가, ③ 클라우드 기반 구독형 매출 확대, ④ 해외 프로젝트 성과에 기인할 전망. 동사는 연초부터 개발 인력을 꾸준히 충원하고 있어 판매관리비 증가가 불가피할 것으로 예상되나, 2025년 연간 매출액이 100억원을 돌파하며 영업이익은 흑자전환을 기록할 것으로 전망됨

Forecast earnings & Valuation

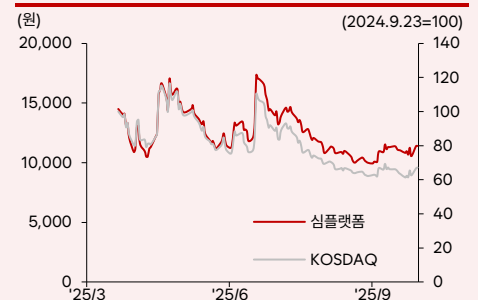
	2021	2022	2023	2024	2025F
매출액(억원)	29	39	44	72	115
YoY(%)	173.3	31.8	13.7	64.6	59.1
영업이익(억원)	-7	-12	-15	-1	22
OP 마진(%)	-22.8	-30.2	-35.1	-2.0	19.1
지배주주순이익(억원)	-5	36	-12	-80	24
EPS(원)	-103	706	-231	-1,550	394
YoY(%)	적지	흑전	적전	적지	흑전
PER(배)	N/A	0.0	N/A	N/A	27.5
PSR(배)	0.0	0.0	0.0	0.0	5.7
EV/EBITDA(배)	N/A	N/A	N/A	5.6	25.7
PBR(배)	0.0	N/A	N/A	0.0	13.4
ROE(%)	-19.8	348.1	80.2	-1,583.2	60.2
배당수익률(%)	N/A	N/A	N/A	N/A	0.0

자료: 한국IR협회의 기업리서치센터

Company Data

현재주가 (1Q/10)	10,840원
52주 최고가	17,340원
52주 최저가	9,930원
KOSDAQ (1Q/10)	859.49p
자본금	26억원
시가총액	693억원
액면가	500원
발행주식수	6백만주
일평균 거래량 (60일)	14만주
일평균 거래액 (60일)	16억원
외국인지분율	1.73%
주요주주	임대근 외 2인 36.21% 에이에프더블유파트너스 외 3인 8.73%

Price & Relative Performance



Stock Data

주가수익률(%)	1개월	6개월	12개월
절대주가	-26	-29	
상대주가	-56	-229	

참고

1) 표지 재무지표에서 안정성 지표는 '부채비율', 성장성 지표는 매출액 증가율, 수익성 지표는 '영업이익률', 활동성지표는 '순운전자본회전율', 유동성지표는 '유동비율임. 2) 표지 밸류에이션 지표 차트는 해당 산업군내 동사의 상대적 밸류에이션 수준을 표시. 우측으로 갈수록 밸류에이션 매력도 높음.



기업 개요

산업용 AIoT 플랫폼 전문 기업

원천기술은 Thing Driver와 시계열 데이터 이상 감지 기술

심플랫폼은 2011년 설립된 산업용 AIoT(Artificial Intelligence of Things) 플랫폼 전문 기업이다. 설립 초기부터 동사는 산업 현장에서 발생하는 데이터를 효율적으로 수집하고 이를 기반으로 분석과 예측을 수행하는 솔루션 개발에 주력하였다. 2017년에는 자체 플랫폼인 NUBISON AIoT를 런칭하며 본격적인 성장 궤도에 올랐다. 같은 해 클라우드 기반 사물인터넷 미들웨어 시스템인 Thing Driver로 대한민국 우수특허대상을 수상하면서 기술적 차별성을 입증하였다. 이후 네이버클라우드와 KB증권 등으로부터 투자를 유치하며 자본력을 확충하였고, 다양한 산업군에서 고객사를 확보하며 외형 성장을 이어갔다. 이러한 과정을 거쳐 2025년에는 기술성장기업 특례 제도를 통해 코스닥 시장에 상장하는 성과를 이루었다.

심플랫폼의 원천기술은 Thing Driver와 시계열 데이터 이상 감지 기술이다. Thing Driver는 추가적인 디바이스 설치 없이 기존 장비와 센서로부터 데이터를 직접 수집할 수 있도록 하는 미들웨어 기술로, 비용 절감과 확장성에서 차별화된 경쟁력을 확보하고 있다. 또한 시계열 데이터 분석 기술은 공정 과정에서 발생하는 드리프트와 희귀 이벤트 데이터를 탐지하고 정상과 비정상 상태의 경계를 구분해낼 수 있다. 이는 제조업 현장에서 초기 불량률 조기에 감지하고 생산 효율성을 극대화하는 데 중요한 역할을 한다. 심플랫폼은 데이터 수집에서 분석, 예측까지 일관된 프로세스를 통합적으로 제공해 산업 현장에 즉시 적용 가능한 실용적인 AIoT 솔루션을 제공하고 있다.

동사의 매출액은 NUBISON AIoT 플랫폼을 중심으로 발생하며 구축형 프로젝트와 클라우드 기반 SaaS 모델을 모두 제공하고 있다. 2024년 매출액은 NUBISON AIoT 플랫폼 고객사 저변 확대 효과로 전년 대비 65% 증가한 72억원을 기록했으며, 영업이익자는 1억원으로 전년 대비 크게 개선되었다(2023년 영업이익자 15억원). 동사의 플랫폼이 주력으로 적용되는 전방산업은 제조업이다. 대표 고객사로는 DB하이텍, 파크시스템스, 풍원정밀 등이 있으며 공정 설비 이상 탐지와 불량 제품 분류 서비스를 제공하고 있다. 헬스케어 부문에서는 강남세브란스병원을 비롯한 국내 대형 병원에서 환자 생체 데이터의 실시간 수집과 분석 서비스를 제공하며, 데이터 기반 의료 서비스 고도화와 디지털 헬스케어의 확산에 기여하고 있다. 농업 및 축산 부문에서는 축산물품질평가원을 통해 한우 등심 등급 판별 및 등지방 두께 측정 솔루션을 공급하여 스마트축산 보급을 확대 정책과 연계한 성과를 거두었다. 또한 스마트빌리지 등 공공기관 프로젝트에도 참여하는 등 산업군을 지속적으로 넓히고 있다.

해외 동종업계 글로벌 선도 기업은 대표적으로 팔란티어(미국), 스노우플레이크(미국)가 대표적이다. 팔란티어는 데이터 통합 및 정부·국방 프로젝트 중심으로 성장해왔으며, 스노우플레이크는 클라우드 데이터 웨어하우스의 확장성을 바탕으로 글로벌 시장을 선도하고 있다. 국내에서는 삼성SDS, 더존비즈온, 엠아이큐브솔루션, 모코엠시스, 엑셈 등이 있으며 해당 기업들은 주로 데이터 분석이나 시스템 통합(System Integration)에 강점을 보인다. 반면 심플랫폼은 산업 장비에서 직접 데이터를 수집하는 Thing Driver와 시계열 이상 탐지 기술을 결합한 통합 플랫폼을 제공함으로써 현장 적용성과 비용 절감 효과에서 차별화된 경쟁력을 발휘한다. 이러한 심플랫폼의 NUBISON AIoT는 중소 제조업체와 같이 도입 비용에 민감한 고객사들에게 특히 매력적인 대안으로 작용하고 있다.

현재 동사가 보유한 연결 자회사는 없으며 별도법인으로 운영되고 있다. 동사의 최대주주는 임대근 대표이사이며, 각 자 대표이사 경영 체제를 채택하고 있다. 임대근 대표이사는 기술 전문성을 바탕으로 기술 본부와 기술 연구소를 운영하고 있으며, 강태신 대표이사는 경영지원 본부와 사업 본부를 운영하고 있다.

2025년 2분기말 기준 동사의 주주구성은 최대주주 및 특수관계인 합산 지분율 36.21%, 기관투자자인 AFW 파트너스 조합의 합산 지분율 5.88%, BARCLAYS CAPITAL SECURITIES LIMITED 1.54%, J.P.MORGAN SECURITIES 1.31%, 나머지 기타 소액주주 지분율 55.06%로 구성된다.

연혁

개발초기 (2011~2017)	성장 가속화 (2018~2023)	글로벌 확대 (2024~)
2011.11 주식회사 심플랫폼 설립 2013.08 벤처기업 인증 2014.08 기업부설연구소 설치 및 상표권 등록 2017.03 NUBISON 개발 및 Platform 완성 2017.01 기술평가 우수기업 인증 (IoT 서비스 플랫폼 개발) 2017.11 대한민국 우수특허대상 선정 (클라우드 기반 사물인터넷 미들웨어 시스템)	2018.04 BK캐피탈 투자 유치 (10억원) 2019.02 타이젠O9(삼성전자, 인텔)와 파트너십 체결 2019.12 시리즈B 투자 유치 (15억원) 2021.12 네이버 클라우드, KB증권 투자 유치 (30억원) 2018.09 과학기술정보통신부 장관 표창 (사물인터넷 분야 기술향상) 2021.12 과학기술정보통신부 장관 표창 (SaaS형 IoT 및 산업용 AI) 2022.06 산업통상자원부 장관 표창 2023 2023제 17회 하반기 대한민국 우수특허대상 선정 (데이터 경제 도출 시스템 방법)	코스닥 시장 상장 을 통한 자금 확보 - IPO(기술특례상장) - 확보한 자금으로 연구개발 및 사업 확대 반도체, 디스플레이, 2차 전지 등 국내 매출 확장 - 동남아 지역 반도체 업체 등 해외시장 진출 IOT 플랫폼 기술 개발 및 고도화 - Edge, 클라우드 기반 MLOps 개발 및 기능 구현 - MLOps 관련 데이터 전처리 기능 고도화 및 UI 개발 - AI 기술 개발 및 고도화 - 분석 알고리즘 기술 연구개발 및 고도화 - AI 기반 신경망 아키텍처 추가 개발

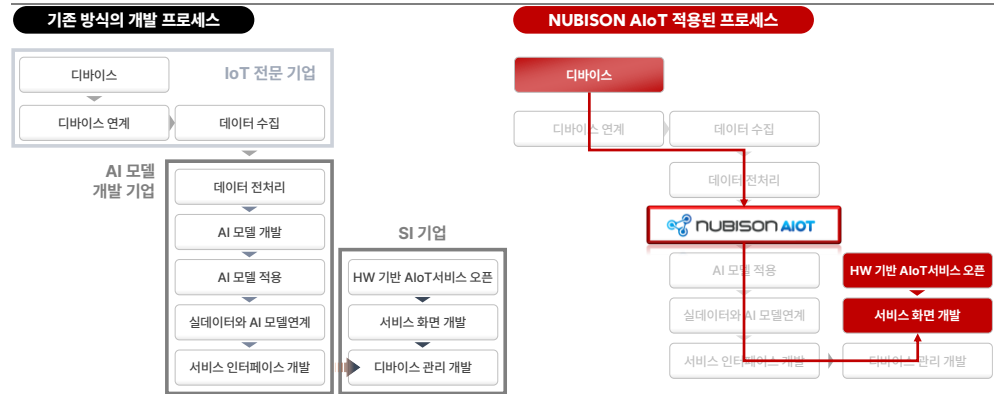
자료: 심플랫폼, 한국IR협의회 기업리서치센터

주요 고객



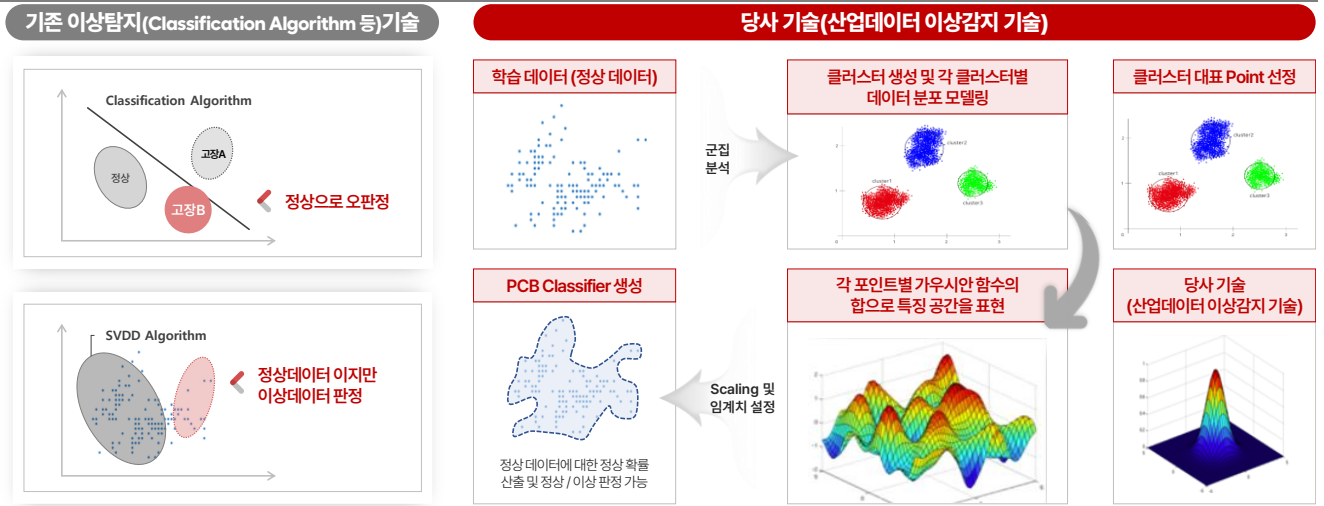
자료: 심플랫폼, 한국IR협의회 기업리서치센터

"NUBISON AIoT" 서비스 차별성



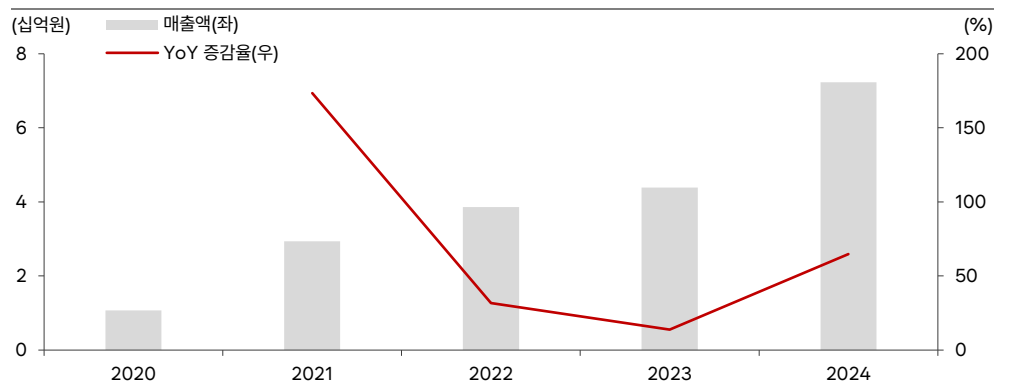
자료: 심플랫폼, 한국IR협회의 기업리서치센터

"NUBISON AIoT" 기술적 차별성



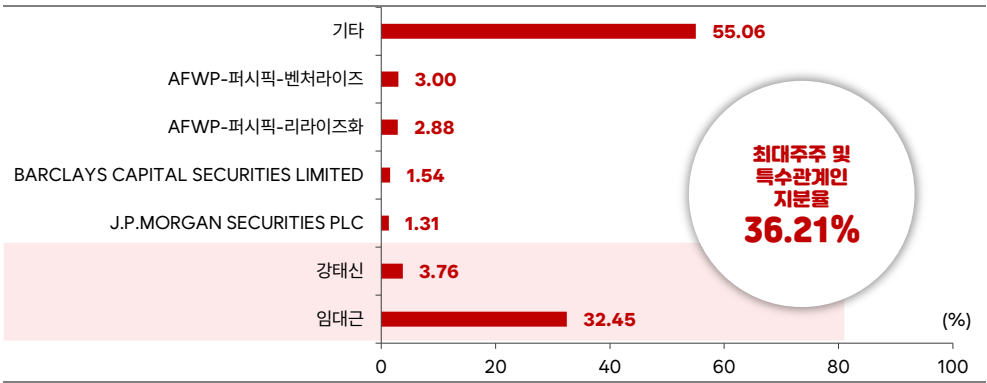
자료: 심플랫폼, 한국IR협회의 기업리서치센터

연간 매출액 및 증감율 추이



자료: 심플랫폼, 한국IR협회의 기업리서치센터

주주현황(2Q25말 기준)



자료: 심플랫폼, 한국IR협회의 기업리서치센터



산업 현황

산업용 AIoT 산업 현황

**글로벌 산업용 AIoT 시장 규모는
2030년 1조 6,934억 달러
규모로 성장할 전망**

산업용 AIoT는 산업 현장에서 발생하는 데이터를 사물인터넷 장비로 수집하고 이를 인공지능으로 분석해 의사결정과 자동화를 지원하는 기술 영역이다. 단순히 데이터를 모으는 수준을 넘어 실시간 분석과 예측, 그리고 피드백 제어까지 포함하는 통합형 시스템으로 발전하면서 제조업과 의료, 농업, 공공 분야 전반에 걸쳐 적용이 확산되고 있다. 글로벌 산업용 AIoT 시장은 최근 가파른 성장세를 기록하고 있다. 시장조사기관 Grand View Research는 2024년 기준 산업용 IoT 시장 규모를 약 4,831.6억 달러로 추정하고, 2030년에는 1조 6,934.4억 달러까지 성장할 것으로 전망하며 연평균 성장률이 23%를 넘어설 것으로 예상하고 있다. 이에 따라 한국의 산업용 AIoT 시장 역시 글로벌과 마찬가지로 연평균 25%의 성장률을 보이며 가파른 성장세를 유지할 것으로 예상된다.

가장 먼저 AIoT가 본격적으로 도입된 분야는 제조업이다. 반도체, 디스플레이, 전자부품, 자동차, 2차전지와 같은 고부가가치 산업에서는 공정이 복잡하고 불량률 관리가 곧 기업 경쟁력과 직결되기 때문에 새로운 기술의 필요성이 크다. 이 영역에서 AIoT는 설비 고장을 사전에 예측해 유지보수를 가능하게 하고, 생산 공정을 최적화하며, 불량률을 줄여 품질을 높이는 데 기여하고 있다. 또한 디지털 트윈을 활용해 실제 설비와 동일한 가상의 모델을 만들어 시뮬레이션을 진행함으로써 공정을 효율적으로 관리할 수 있다.

헬스케어 분야에서도 AIoT의 활용이 점차 확대되고 있다. 병원에서는 환자의 심전도, 맥박, 산소포화도 등 생체 데이터를 실시간으로 모니터링하며 이상 징후를 조기에 발견하고 있다. MRI나 CT 같은 의료 장비는 AIoT 기반의 유지보수를 통해 가동 중단 시간을 최소화하고 있으며, 스마트 병원 인프라는 온습도와 공조, 전력 사용량 등 환경 데이터를 통합 관리해 운영 효율을 높이고 있다.

농업과 축산에서는 센서를 활용해 온도, 습도, 토양 수분, 이산화탄소 농도 등을 감시하고 자동으로 환경을 조절해 생산성을 극대화하고 있다. 작물 성장 데이터를 기반으로 수확 시기를 최적화하거나 가축 건강 상태를 예측해 관리하는 데도 AIoT가 쓰인다. 특히 축산물품질평가원의 등급 판정 시스템처럼 기존에 사람이 직접 수행하던 판정 업무가 자동화되는 사례는 농축산업 전반의 효율성을 크게 높이고 있다.

공공과 스마트시티 영역에서도 AIoT의 존재감은 빠르게 커지고 있다. 교통 신호와 도로 상황을 모니터링하고 환경 센서를 통해 대기 질을 관리하며, 에너지와 수도, 전력 인프라를 통합 제어하는 데 활용된다. 스마트 가로등과 같은 시스템은 에너지 효율을 높이는 동시에 도시 관리의 수준을 향상시키고 있다. 이 외에도 발전소, 정유·화학 공정, 광업 등 위험성과 복잡성이 높은 산업에서도 AIoT는 안전 관리와 설비 최적화에 기여하고 있다.

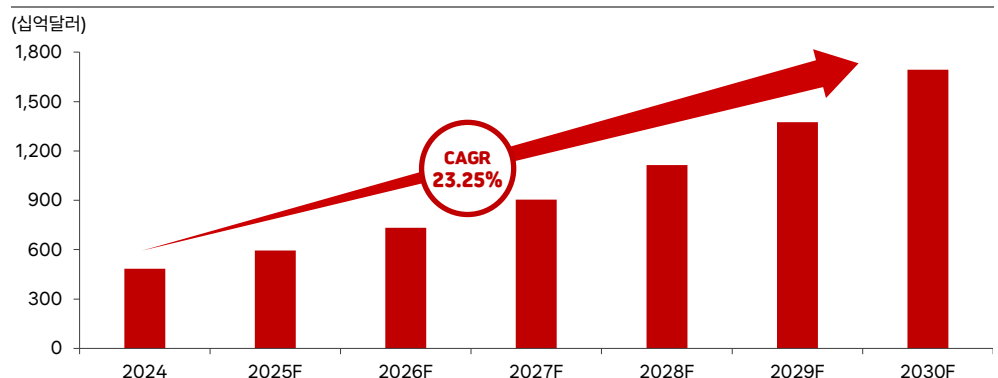
이처럼 산업용 AIoT는 센서 계층에서 데이터를 수집하고, 미들웨어 계층에서 이를 표준화하며, 클라우드 플랫폼을 통해 저장·처리한 뒤, AI 분석을 거쳐 현장으로 제어 명령을 전달하는 구조를 갖는다. 밸류체인 상에서 각 계층별로 다양한 글로벌 기업들이 역할을 분담하고 있다.

Siemens(독일), ABB(스위스), GE(미국)와 같은 기업들은 자동화 장비와 제어 시스템을 제공하면서 동시에 클라우드 기반 IoT 플랫폼을 운영하고 있다. Microsoft(미국, Azure), Amazon(미국, AWS), Google(미국, GCP), IBM(미국, IBM Cloud)은 클라우드와 데이터 분석에서 두각을 나타내며 산업 데이터를 클라우드 생태계로 연결한다. Intel(미국), Qualcomm(미국), NVIDIA(미국)는 AI 반도체와 엣지 컴퓨팅을 통해 데이터 처리 속도를 높이고 있으며, Palantir(미국)와 Snowflake(미국)는 방대한 데이터를 통합하고 분석해 산업 현장의 의사결정을 지원하는 역할을 담당한다. Palantir는 복잡한 데이터를 통합해 시각화하고 운영 인사이트를 도출하는 강점을 지니고 있으며, Snowflake는 데이터 웨어하우스 기능과 대규모 시계열 데이터 저장·분석에 강점을 보인다. 이 외에도 Telit Cinterion(미국)이나 Sierra Wireless(캐나다) 같은 기업들은 IoT 모듈과 통신 인프라를 제공하며 생태계의 한 축을 담당하고 있다.

산업용 AIoT의 성장에는 각국 정부의 정책적 뒷받침도 중요한 역할을 하고 있다. **[미국]** 인공지능을 국가 전략 기술로 분류하고 산업 정책과 연계해 적극 육성하고 있다. 국방과 인프라 투자 계획에 AI 생태계를 포함시키며 기업의 기술 수요를 확대하고 있고, 첨단 반도체와 AI 모델 수출 통제를 통해 자국 내 생태계의 경쟁력을 보호하고 있다. **[중국]** '중국 제조 2025'와 기술 자립 전략을 통해 산업용 AIoT를 국가 주력 산업으로 육성하고 있으며, AI 서비스 등록과 보안 검토를 의무화하는 규제를 시행해 자국 시장을 보호하는 동시에 자국 기업을 키우는 구조를 만들고 있다. **[일본]** 자율 규제 중심으로 비교적 유연한 정책을 펴고 있으며, 로봇과 IoT를 결합한 스마트 제조 프로젝트를 국가 차원에서 추진해 기업들이 실증과 혁신을 시도할 여지를 제공하고 있다. **[유럽연합]** AI Act를 통해 위험 등급별 규제를 마련하면서 동시에 디지털 싱글 마켓 전략을 추진해 IoT와 AIoT 확산을 지원하고 있다. 특히 유럽은 GDPR(General Data Protection Regulation)을 비롯한 강력한 데이터 보호 규제를 통해 신뢰성과 안전성을 강조하고 있다. **[한국]** 2026년 시행을 목표로 AI 기본법을 제정해 산업 전반에 신뢰 기반을 마련하고 있으며, 스마트팩토리과 디지털 뉴딜 정책을 통해 제조업 중심의 AIoT 확산을 촉진하고 있다.

산업용 AIoT는 단순한 기술 트렌드가 아니라 산업 전반의 구조적 혁신을 이끄는 핵심 인프라로 자리 잡고 있다. 향후 글로벌 기업과 각국 정부 정책에 따라 성장 속도는 더욱 가속화될 것으로 기대된다.

글로벌 산업용 IoT 시장 규모 전망



자료: Grand View Research, 한국IR협회의 기업리서치센터

산업군	주요 적용 사례	AIoT 역할
제조업 (반도체·디스플레이·2차전지 등)	공정 데이터 실시간 수집, 디지털 트윈	장비 예측 유지보수, 품질 관리, 불량 탐지, 공정 최적화
헬스케어	환자 모니터링, 의료 장비 관리	생체 신호 분석, 장비 예측 유지보수, 스마트 병원 운영
농업·축산	스마트팜, 축산물 등급 판정	생육 환경 제어, 생산성 향상, 품질 판정 자동화
공공·스마트시티	스마트빌리지, 교통·에너지 관리	도시 인프라 모니터링, 자원 최적화, 환경 관리
에너지·화학·정유	발전소, 송전망, 석유화학 플랜트	안전 관리, 설비 상태 모니터링, 효율 최적화

벨류체인 계층	주요 기업	특징
센서·하드웨어	Bosch(독일), Honeywell(미국), Intel(미국), Qualcomm(미국)	데이터 발생 및 엣지 처리
데이터 수집·미들웨어	PTC(미국), 심플랫폼(Thing Driver)	장비-플랫폼 표준화, 드라이버
클라우드 플랫폼	Siemens(MindSphere, 독일), GE(Predix, 미국), Microsoft(Azure, 미국), Amazon(AWS IoT, 미국)	산업용 IoT 플랫폼, 클라우드 인프라
데이터 분석·AI	Palantir(미국), Snowflake(미국), C3.ai(미국), IBM(Watson, 미국), 심플랫폼	데이터 통합, 대규모 분석, 의사결정 지원
운영 제어	ABB(스위스), Rockwell Automation(미국), Schneider Electric(프랑스)	자동화 제어, 생산 라인 최적화

수집 및 저장	분석 및 예측	주요 적용 사례
핵심기술 1. 산입데이터 연계/수집 기술 각 설비/센서 등에서 수집된 시계열 데이터 (온도, 압력, 전압, 전류량 등)를 Nubison AIoT를 활용하여 수집하고 저장	핵심기술 2. 산업용 데이터 특징 추출 기술 핵심기술 3. 산입데이터 이상 감지 기술 당사의 핵심기술인 AI 기반의 산업용 분석 기술을 활용하여 제조 공정 기기의 이상을 감지하고 예측 핵심기술 4. 산업용 디러닝 기술 당사의 핵심기술인 산업용 디러닝 기술을 활용하여 이미지 데이터의 이상을 분류할 수 있는 AI 모델 제작	DB아이에 ① 제품 품질이상 분석 ② 제조 공정 설비 이상 감지 및 예측 제조 공정에 설치된 각 설비/센서에서 시계열 데이터를 수집하여 자사 시 플랫폼을 통한 AI 분석으로 제조 공정 설비 이상을 감지/예측 AI 모델 개발에 필요한 이미지 불량 분류 데이터 부족 → 자사 특허의 이미지 데이터 증식 기술 활용 ➤ 수출 1% 향상을 통한 대표 생산성 증가(수익 환산 시 연간 160억원 수준) ADONG AIWIN 중원정밀(주) 머신비전 기반 FMM 이미지 자동분류 시스템 구축 사람이 직접 검사하던 검사공정을 AI 기반의 자동분류 시스템으로 구현 AOI 검사 후 전선결합과 가성검사를 정확히 분류하지 못하는 문제 → AI 기반 자동화로 개선, 정확도 향상 및 인건비 절감 ➤ 시간당 생산량 증대(2,700개 → 108,000개) 및 연간 인건비 360백만원 절감

스마트 헬스케어 분야 적용 및 사업화 방안

AS-IS	환자 대상 활력 데이터 측정(간호사)	데이터 수집 기록	EMR 시스템에 데이터 입력	알람 확인 후 조치
TO-BE	환자 대상 활력 데이터 측정(IoT 의료장비)	EMR 시스템에 데이터 전송	간호스테이션 스크린을 통한	능동 모니터링

수집-직접

- ThingDriver CUIOT
- ThingDriver Editor
- ThingDriver Middleware

직용-운영

- 관리운영
- 전송(소스) 관리
- 장치(소스) 관리
- 데이터베이스 관리
- API 관리
- 서버 관리
- 네트워크 관리
- 보안 관리
- 로그 관리
- 설정 관리
- 도움말 관리
- FAQ 관리
- 문의 관리
- 고객센터 관리
- 회원 관리
- 결제 관리
- 약관 관리
- 공지사항 관리
- 이벤트 관리
- 광고 관리
- 리뷰 관리
- 댓글 관리
- 인quiry 관리
- 문의 관리
- 문의 답변 관리
- 문의 상태 관리
- 문의 카테고리 관리
- 문의 태그 관리
- 문의 필터링 관리
- 문의 정렬 관리
- 문의 검색 관리
- 문의 추천 관리
- 문의 관련성 관리
- 문의 유사성 관리
- 문의 중복성 관리
- 문의 정확성 관리
- 문의 신뢰성 관리
- 문의 유용성 관리
- 문의 가치성 관리
- 문의 영향력 관리
- 문의 확산성 관리
- 문의 지속성 관리
- 문의 변화성 관리
- 문의 다양성 관리
- 문의 통일성 관리
- 문의 조화성 관리
- 문의 균형성 관리
- 문의 질서성 관리
- 문의 체계성 관리
- 문의 논理性 관리
- 문의 합理性 관리
- 문의 객觀性 관리
- 문의 공정性 관리
- 문의 투명性 관리
- 문의 개방性 관리
- 문의 공유性 관리
- 문의 협력性 관리
- 문의 참여性 관리
- 문의 소통性 관리
- 문의 교류性 관리
- 문의 화합性 관리
- 문의 평화性 관리
- 문의 번영性 관리
- 문의 진보性 관리
- 문의 문명性 관리
- 문의 행복性 관리
- 문의 자유性 관리
- 문의 평등性 관리
- 문의正義性 관리
- 문의 법치性 관리
- 문의 인權性 관리
- 문의 민주性 관리
- 문의 과학性 관리
- 문의 기술性 관리
- 문의 예술性 관리
- 문의 문화性 관리
- 문의 체육性 관리
- 문의 관광性 관리
- 문의 의료性 관리
- 문의 교육性 관리
- 문의 과학性 관리
- 문의 기술性 관리
- 문의 예술性 관리
- 문의 문화性 관리
- 문의 체육性 관리
- 문의 관광性 관리
- 문의 의료性 관리
- 문의 교육性 관리

**강남세브란스
간호스테이션 스크린 화면(예시)**

병실 및 연계장비 확대 시 월 구독료 증가

한국IR협의회 **기업리서치센터** 9

농/축산 분야 AIoT 적용 사례

적용기술

핵심기술 1.
광학설계 및 Vision 센서 기술

핵심기술 2.
산업용 딥러닝 기술

핵심기술 3.
Edge AI 기술

농/축산 분야 적용 현황

모바일 머신비전 기반의 소도체 품질평가 장비 제작 및 APP 개발
평가사의 주관으로 평가하는 소고기의 품질평가를 VISION AI 기반으로 전환



빛 반사로 발생하는 근내지방도(마블링 비율) 오류 제어 및 패턴 프로젝션 기반의 등심 굴곡 측정으로 정확도 높은 육량 측정

축산물품질평가원
Korea Institute For Animal Products Quality Evaluation

축산 디지털 전환 사업

- ✓ 일관성 있는 등심 등급 판정
- ✓ 인건비 상승에 따른 축산현장 자동화 체계 고도화
- ✓ 사육환경 등과 따른 등심 등급 간의 상관관계 파악 후 농가 사육 방식 개선

시간당 판정 두수 증대(평가사 시간당 60두→시간당 120두 200% 향상), 판정 정확도 98% 달성

자료: 심플랫폼, 한국IR협회의 기업리서치센터

한국IR협회의 기업리서치센터 10



투자포인트

NUBISON AIoT: Thing Driver가 구현하는 제조 현장 맞춤형 AIoT

NUBISON AIoT는
반도체/디스플레이를 넘어
의료, 농업, 공공 분야로 확산 중

심플랫폼의 가장 큰 강점은 산업 현장에서 실제로 작동하는 AIoT 플랫폼을 구현해냈다는 점이다. 많은 제조업체들이 데이터 활용을 통해 생산성을 높이려 했지만, 실제 도입 과정에서는 여러 난관에 부딪혀왔다. 공정마다 설치된 장비와 센서가 제각각이어서 데이터의 표준화가 어렵고, 이를 맞추기 위해 추가 장비와 복잡한 시스템 통합 비용이 필요했기 때문이다. 또한 산업 데이터는 일반적인 텍스트나 이미지와 달리 희귀하게 나타나는 이상 신호와 시계열적 특성이 다양한데, 기존 AI 모델로는 이를 제대로 학습하기 어렵고 데이터가 시간에 따라 변질되는 드리프트 현상도 빈번하게 발생했다. 이러한 한계로 기업은 AIoT 구축 비용 대비 낮은 활용도로 실제 도입을 주저하는 결과로 이어졌다.

심플랫폼은 이러한 한계를 해결하기 위해 자체 플랫폼인 NUBISON AIoT를 개발 및 출시했다. 플랫폼의 핵심은 Thing Driver라는 기술에 있다. Thing Driver는 고객의 제조 장비에 내장된 수십 개의 센서에서 발생하는 온도, 압력, 습도 등 다양한 데이터를 직접 수집해 표준화하고 이를 NUBISON AIoT 플랫폼으로 연결한다. 별도의 장비를 추가로 설치할 필요가 없기 때문에 비용 부담을 크게 줄일 수 있으며, 각기 다른 장비에서 쏟아지는 이질적인 데이터를 한데 모아 일관성 있게 처리할 수 있다. 이는 곧 기업 입장에서 도입 장벽을 낮추고 AIoT 활용 가능성을 넓히는 결과로 이어지고 있다.

또한 시계열 데이터 이상 감지 기술을 바탕으로 현장의 문제 해결력을 한층 강화했다. 산업 현장에서 발생하는 데이터는 정상과 비정상이 뚜렷하게 구분되지 않고, 정상 상태에서 서서히 비정상으로 이행하는 경우가 빈번히 나타난다. 이러한 미세한 변화를 조기에 포착하는 것이 불량률을 낮추는 핵심인데, 심플랫폼의 기술은 데이터를 군집화해 정상 범위의 경계를 스스로 학습하고 새로운 이상이 발생했을 때 민감하게 대응할 수 있도록 설계되어 있다. 단순히 결과값만 제시하는 것이 아니라 결과가 도출된 원인까지 규명해주는 방식이기 때문에 고객사 입장에서는 제조 현장의 공정 안정성과 품질 관리 수준을 개선하는 과정이 더욱 명확해지고 신뢰도가 높아지게 된다. 대표적으로 반도체 파운드리와 디스플레이 장비 업체들의 경우 심플랫폼의 솔루션을 도입해 공정 이상을 조기에 탐지하고 불량 판정의 정확도를 높였으며, 이를 통해 원가 절감과 수율 개선이라는 구체적 성과를 얻었다.

심플랫폼의 원천기술은 산업용 AIoT의 도입 장벽을 낮추고 제조업체가 실제로 필요로 하는 문제 해결에 직접적으로 기여한다는 점에서 큰 의미를 갖는다. 더 나아가 이러한 기술은 반도체와 디스플레이를 넘어 의료, 농업, 공공 분야로 확산될 수 있는 확장성을 지닌다. 경쟁사들이 특정 영역의 데이터 분석에 머무는 반면, 심플랫폼은 데이터 수집부터 분석과 원인 규명까지 아우르는 통합 플랫폼을 제공하기 때문에 산업 전반의 디지털 전환 수요를 충족시키며 새로운 기회를 만들어가고 있다.

데이터 수집·적용·분석 전 과정에서의 경쟁 우위



자료: 심플랫폼, 한국IR협회의 기업리서치센터

제조업을 넘어 의료·농업·공공으로 고객사 저변 확대

동사의 누적 고객사 수는

2021년 11군데,

2022년 20군데,

2023년 40군데,

2024년 70군데,

3Q25 기준 89군데로

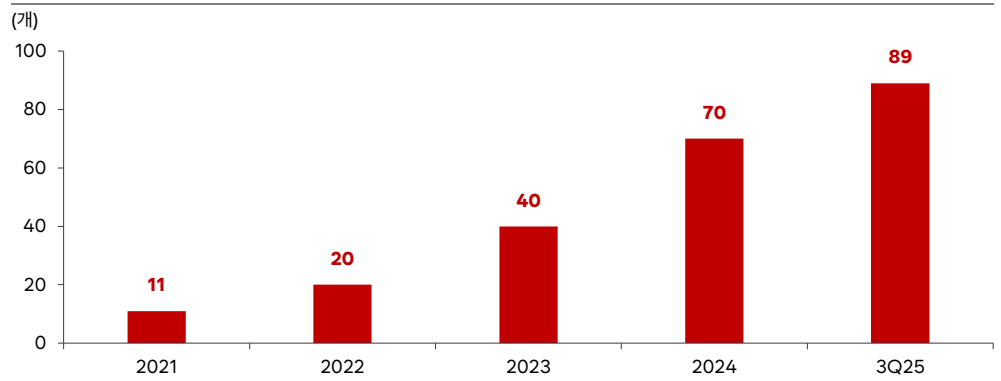
매년 가파르게 증가하고 있음

글로벌 산업용 AIoT 시장은 4차 산업혁명과 디지털 전환이라는 거대한 흐름 속에서 구조적으로 확대되고 있다. 2024년 약 4,832억 달러 규모였던 시장은 2030년 1조 6,934억 달러 수준으로 성장할 전망이다, 연평균 23%라는 매우 높은 성장률이 예상된다. 이러한 성장의 배경에는 제조업체와 공공기관, 농업과 헬스케어 산업 전반에서 생산 효율을 높이고 비용을 절감하며 품질을 안정화하려는 노력이 자리하고 있다. 특히 설비 고장을 사전에 예측하고 공정을 자동화하는 효과가 이미 입증되면서 AIoT는 더 이상 선택이 아닌 필수 기술로 자리매김하고 있다.

AIoT의 초기 적용은 반도체와 디스플레이 같은 고부가가치 제조업에서 시작되었다. 공정이 복잡하고 불량을 관리가 기업 경쟁력에 직결되는 산업 특성상 새로운 기술 도입에 적극적인 수밖에 없었고, 심플랫폼은 이 과정에서 데이터 수집과 이상 탐지 기술을 제공하며 레퍼런스를 확보했다. 이를 바탕으로 의료 분야에서는 대형 병원과 협력해 환자의 생체 데이터를 실시간으로 분석함으로써 진료 효율성을 높였고, 농업과 축산 분야에서는 등급 판정과 품질 관리 자동화를 통해 정부의 스마트축산 정책과 맞물려 수주 저변을 빠르게 확대하고 있다. 이어서 공공 부문에서도 스마트빌리지 프로젝트 등에 참여해 도시 인프라 관리와 공공 데이터 활용 영역까지 넓혀갔다.

이처럼 AIoT 산업은 제조업에서 출발해 의료, 농업, 공공으로 확산되는 단계적 성장 경로를 보이고 있다. 심플랫폼은 단일 플랫폼을 산업별 특성에 맞게 조정해 적용하는 전략을 통해 이 같은 흐름에 발맞췄고, 결과적으로 빠르게 고객사를 확대하고 있다. 동사의 누적 고객사 수는 2021년 11군데, 2022년 20군데, 2023년 40군데, 2024년 70군데, 3Q25 기준 89군데로 매년 가파르게 증가하고 있다. 또한 동사는 구축형 플랫폼에서 클라우드 기반의 서비스 모델로 포트폴리오를 확장하면서 매출 구조 안정화와 추가적인 고객사 확보 가능성도 점차 확대될 것으로 기대된다.

심플랫폼 누적 고객사 추이



자료: 심플랫폼, 한국IR협회의 기업리서치센터



실적 추이 및 전망

2024년 매출액 72억원(+65% YoY), 영업적자 1억원 기록

외형성장으로 영업적자 대폭 축소

심플랫폼은 2024년 매출액 72억원(+64.6% YoY), 영업적자 1억원(2023년 연간 영업적자 15억원)을 기록했다. 2024년 드라마틱한 외형성장이 가능했던 이유는 산업 현장에 최적화된 원천기술과 플랫폼 경쟁력, 고객 기반 확장, 보안 인증을 통한 공공시장 진입과 같은 다양한 요인이 맞물린 결과이다.

특히 2024년은 신규로 확보한 고객사가 두드러지게 증가했다. 2024년말 누적 고객사는 약 70개로 1년간 신규로 확보한 고객사만 30여 군데 수준으로 파악되는데, 특히 DB하이텍, 파크시스템스 등 제조업 고객뿐만 아니라 축산물 품질평가원 등 공공기관으로도 진입하며 산업 저변을 넓혔다. 구축형(프로젝트 단위, 3~6개월)과 클라우드형(SaaS 기반, 1~2개월 적용) 매출 구조를 병행한 점도 외형성장에 기여했다. 또한 당사는 ISO 및 국정원 보안 인증 획득을 통해 국방급 수준의 보안 신뢰성을 확보하면서 조달청 등록을 마쳤고, 이를 계기로 공공부문 매출이 반영된 것으로 판단된다.

심플랫폼은 2024년 인건비 및 연구개발비 투자 확대로 연간 판매관리비가 74억원(2023년 59억원)으로 증가했으나, 외형 성장에 따른 고정비 효율화 효과가 나타나면서 영업적자를 1억원 수준으로 대폭 축소하는 데 성공했다.

2025년 매출액 115억원(+59% YoY), 영업이익 22억원(흑자전환 YoY) 전망

2025년 연간 매출액 100억원 돌파하며 흑자전환 기대

2025년 연간 매출액은 115억원(+59.1% YoY), 영업이익 22억원(흑자전환 YoY), 영업이익률 19.1%를 기록할 것으로 전망된다. 상반기 실적은 매출액 10억원(+46.7% YoY), 영업이익 -21억원(적자지속 YoY)을 기록했다. 당사는 연중 실적의 대부분이 4분기에 인식되어 비수기인 상반기는 영업적자가 불가피하다.

2025년 연간 외형 성장은 ① 기존 제조업체 고객의 공정 단위 확산, ② 신규 공공기관 수요 증가, ③ 클라우드 기반 구독형 매출 확대, ④ 해외 프로젝트의 본격화에 의해 견인될 것으로 예상된다.

NUBISON AIoT 플랫폼을 기존 공급했던 제조사의 프로젝트가 라인 단위에서 공정 단위로 확산될 수 있어, 단일 프로젝트 납품 이후에도 추가 수주가 발생할 것으로 예상되며, 2024년 소규모로 시작한 PoC(Proof of Concept)로 시작한 프로젝트가 2025년에는 본격적으로 확대될 가능성이 높다. 한편 당사는 2024년 조달청 등록 및 국정원/ISO 보안 인증을 기반으로 축산물 품질평가원 등 신규 고객을 확보한 만큼, 2025년에는 지방 공단·TP(테크노파크)와 연계된 사업이 본격화될 전망이다. 특히 정부 차원의 AI-스마트팩토리 지원 정책과 맞물려 안정적 수주가 이어질 것으로 보인다.

당사는 연초부터 개발 인력을 꾸준히 충원하고 있어 판매관리비 증가가 불가피할 것으로 전망되나, 2025년 연간 매출액이 100억원을 돌파하며 영업이익은 흑자전환이 가능할 것으로 전망된다.

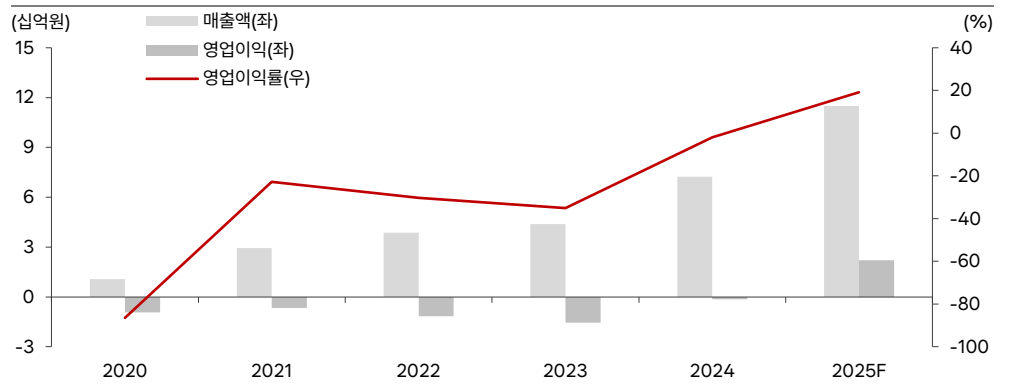
연간 실적 테이블

(단위: 억원, %)

	2021	2022	2023	2024	2025F
매출액	29	39	44	72	115
영업이익	-7	-12	-15	-1	22
영업이익률	-22.8	-30.2	-35.1	-2.0	19.1
당기순이익	-5	36	-12	-80	24
당기순이익률	-17.2	94.1	-27.2	-111.0	20.9
YoY					
매출액	173.3	31.8	13.7	64.6	59.1
영업이익	적지	적지	적지	적지	흑전
당기순이익	적지	흑전	적전	적지	흑전

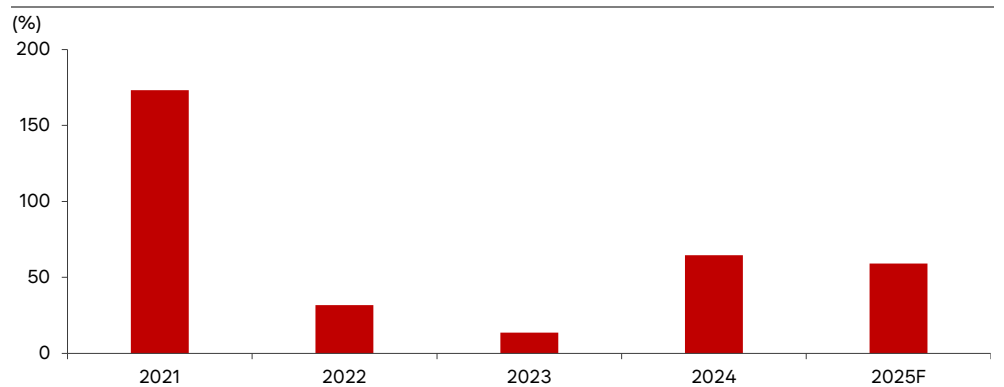
자료: 심플랫폼, 한국IR협회의 기업리서치센터

연간 매출액, 영업이익, 영업이익률 추이 및 전망



자료: 심플랫폼, 한국IR협회의 기업리서치센터

연간 매출액 YoY 증감률



자료: 심플랫폼, 한국IR협회의 기업리서치센터

Valuation
**중장기적인 기업가치 상승 흐름
전망**

심플랫폼의 현재 주가는 2025년 예상 PER 기준 27.5배, PBR 13.4배에서 거래되고 있다. 코스피 지수는 현재 2025F PER 13.3배, PBR 1.2배, 코스닥 지수는 현재 2025 PER 33.3배, PBR 2.9배 수준이다. 심플랫폼은 기술특례 상장 이후 비교적 짧은 기간 내 시장의 주목을 받은 기업으로, 현재 높은 밸류에이션을 부여받고 있다. 이는 단순한 상장 프리미엄에 그치지 않고, 산업 데이터 기반의 AIoT 플랫폼 기업으로서 구조적 성장 산업 내에서 중장기적인 성장성을 확보할 것이라는 시장의 기대감이 반영된 결과로 판단된다. 특히, 지수 대비 높은 PBR 프리미엄은 동사가 전통적인 시스템통합(SI) 사업자를 넘어 산업 데이터와 인공지능을 결합한 플랫폼 비즈니스로 전환하고 있음을 의미한다.

글로벌 업체 중 데이터 기반 분석의 플랫폼 서비스를 제공하는 선도 기업으로는 팔란티어(Palantir Technologies)와 스노우플레이크(Snowflake Inc.)가 대표적이다.

팔란티어의 경우 2025F 기준 PER 274.1배, PBR 63.5배, 스노우플레이크는 PER 202.3배, PBR 31.5배 수준의 멀티플을 부여받고 있다. 이는 데이터 분석 플랫폼 시장이 전 산업군으로 확산되고 있다는 구조적 성장성을 반영한 결과이다. 특히 제조업, 공공, 금융, 헬스케어 등 데이터 처리 수요가 폭발적으로 늘어나면서, 데이터 통합·분석 플랫폼의 역할이 단순 관리 시스템을 넘어 기업 경쟁력의 핵심 인프라로 인식되는 흐름이 글로벌 밸류에이션 프리미엄으로 연결되고 있다.

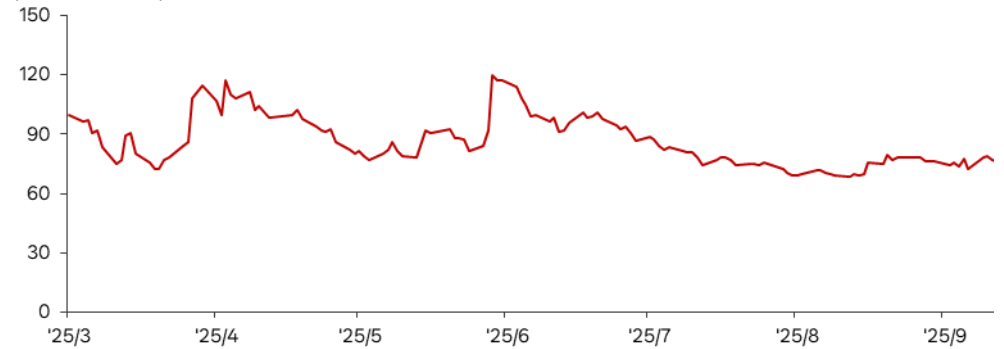
심플랫폼은 글로벌 선도 기업 수준의 고객 다변화나 매출 규모에는 아직 미치지 못하지만, 국내 산업용 AIoT 분야에서 가장 빠르게 성장하는 데이터 플랫폼 기업 중 하나로 주목받고 있다. 동사는 제조, 의료, 농업, 공공 인프라 등 다양한 산업군에서 실시간 데이터 수집·분석을 통해 생산 효율화와 수율 개선, 에너지 절감 등 실질적 성과를 창출하고 있으며, 국산 AIoT 플랫폼 기업 중 드물게 엔드투엔드(End-to-End) 데이터 분석 체계를 내재화했다는 점에서 기술 경쟁력이 돋보인다.

중장기 성장성뿐만 아니라 올해 실적 모멘텀도 긍정적이다. 2025년에는 연간 영업이익이 흑자 전환될 것으로 전망되며, 이는 2024년에 이어 외형 성장과 수익성 개선이 다시 한번 돋보일 것으로 전망된다. 또한 기존 주력 시장인 반도체·디스플레이 제조 고객사에서 더 나아가, 공공 지자체·헬스케어·스마트농업 등으로 고객사 저변이 확대될 가능성도 높다.

글로벌 선도업체 대비 실적 규모나 레퍼런스 측면에서 동사는 아직 초기 단계에 있으나, 국내 산업용 데이터 플랫폼의 대표주로 자리매김하며 산업의 구조적 성장세를 함께 구가할 것으로 기대된다. 심플랫폼의 중장기적인 기업가치 상승 흐름을 전망한다.

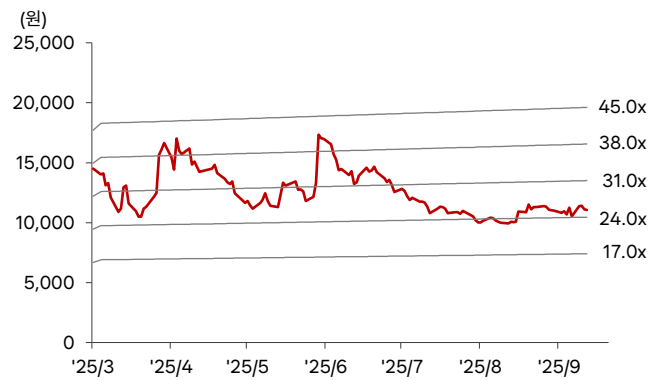
심플랫폼 상장 이후 주가 추이

(2025.03.21=100)



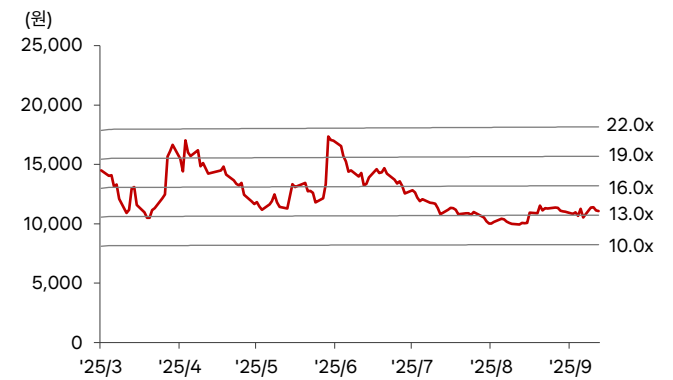
자료: Quantwise, 한국IR협회의 기업리서치센터

12MF PER Band



자료: Quantwise, 한국IR협회의 기업리서치센터

12MF PBR Band



자료: Quantwise, 한국IR협회의 기업리서치센터

리스크 요인

심플랫폼은 사업 구조상 매출 인식이 프로젝트 완료 시점에 집중되는 특성을 갖고 있어, 계절성이 매우 강한 기업으로 분류된다. 특히 연중 집행되는 다수의 프로젝트가 하반기, 그 중에서도 4분기에 완료되는 경우가 많아 전사 실적의 상당 부분이 특정 분기에 몰리는 구조를 보이고 있다. 구축형 프로젝트의 경우 계약 체결 이후 3~6개월의 수행 기간이 소요되는데, 이 과정에서 고객사의 의사결정 지연, 생산라인 테스트 일정 변경, 외부 변수(공급망 지연·설비 도입 지연 등)가 발생할 경우 프로젝트 납품 시점이 미뤄질 수 있다. 이 경우 연간 예상 매출액의 일부가 다음 회계연도로 이연되며, 단일 프로젝트 지연만으로 연간 실적 전망에 대한 변동성이 확대될 수 있다. 이는 동사의 실적 가시성을 낮게 하는 요인으로 작용한다.

또한 매출 인식이 특정 시점에 집중되기 때문에 비용 인식과 매출 발생 간의 시차로 손익 레버리지 효과가 제한적으로 발생할 수 있다. 인건비 및 연구개발비와 같은 고정성 비용은 연중 지속적으로 발생하는 반면, 매출은 4분기에 집중되기 때문에, 프로젝트 일정이 지연될 경우 고정비 부담이 선반영되면서 수익성이 일시적으로 부진할 수 있다. 클라우드형 SaaS 매출 비중을 확대해 안정적인 반복 매출 기반을 강화하고, 동시에 프로젝트 포트폴리오를 다변화하여 특정 분기·프로젝트 의존도를 완화하는 접근이 효과적일 수 있다.

포괄손익계산서

(억원)	2021	2022	2023	2024	2025F
매출액	29	39	44	72	115
증가율(%)	173.3	31.8	13.7	64.6	59.1
매출원가	0	0	0	0	0
매출원가율(%)	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
매출총이익	29	39	44	72	115
매출이익률(%)	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0
판매관리비	36	50	59	74	93
판매비율(%)	124.1	128.2	134.1	102.8	80.9
EBITDA	-7	-10	-12	3	27
EBITDA 이익률(%)	-22.2	-26.0	-27.5	4.0	23.2
증가율(%)	적지	적지	적지	흑전	827.1
영업이익	-7	-12	-15	-1	22
영업이익률(%)	-22.8	-30.2	-35.1	-2.0	19.1
증가율(%)	적지	적지	적지	적지	흑전
영업외손익	2	48	3	-79	2
금융수익	0	51	7	0	2
금융비용	0	3	4	79	0
기타영업외손익	2	0	0	0	0
종속/관계기업관련손익	0	0	0	0	0
세전계속사업이익	-5	36	-12	-80	24
증가율(%)	적지	흑전	적전	적지	흑전
법인세비용	1	0	0	0	-0
계속사업이익	-5	36	-12	-80	24
중단사업이익	0	0	0	0	0
당기순이익	-5	36	-12	-80	24
당기순이익률(%)	-17.2	94.1	-27.2	-111.0	20.9
증가율(%)	적지	흑전	적전	적지	흑전
지배주주지분 순이익	-5	36	-12	-80	24

현금흐름표

(억원)	2021	2022	2023	2024	2025F
영업활동으로인한현금흐름	-5	-7	-11	-20	23
당기순이익	-5	36	-12	-80	24
유형자산 상각비	0	1	2	2	1
무형자산 상각비	0	0	2	2	3
외환손익	0	0	0	0	0
운전자본의감소(증가)	1	-7	-11	-25	-6
기타	-1	-37	8	81	1
투자활동으로인한현금흐름	0	9	-7	-5	-9
투자자산의 감소(증가)	-0	0	-0	0	-1
유형자산의 감소	14	0	0	0	0
유형자산의 증가(CAPEX)	-0	-1	-1	-0	0
기타	-14	10	-6	-5	-8
재무활동으로인한현금흐름	14	9	-1	21	1
차입금의 증가(감소)	-6	-0	0	20	1
사채의증가(감소)	0	0	0	0	0
자본의 증가	20	10	0	2	0
배당금	0	0	0	0	0
기타	0	-1	-1	-1	0
기타현금흐름	0	0	0	0	0
현금의증가(감소)	9	11	-19	-5	15
기초현금	8	17	29	10	5
기말현금	17	29	10	5	20

재무상태표

(억원)	2021	2022	2023	2024	2025F
유동자산	47	44	49	57	80
현금성자산	17	29	10	5	20
단기투자자산	15	0	0	0	10
매출채권	14	14	33	32	30
재고자산	0	0	0	0	0
기타유동자산	1	1	6	19	20
비유동자산	2	9	14	16	10
유형자산	0	1	1	1	-1
무형자산	0	1	8	11	7
투자자산	0	1	2	2	3
기타비유동자산	2	6	3	2	1
자산총계	49	53	64	73	90
유동부채	12	58	72	34	28
단기차입금	0	0	0	20	20
매입채무	0	0	14	4	6
기타유동부채	12	58	58	10	2
비유동부채	4	6	9	12	10
사채	0	0	0	0	0
장기차입금	0	0	0	0	0
기타비유동부채	4	6	9	12	10
부채총계	16	65	81	45	38
자배주주지분	33	-12	-18	28	52
자본금	6	5	5	26	26
자본잉여금	46	32	32	138	138
자본조정 등	0	20	27	28	28
기타포괄이익누계액	0	0	0	0	0
이익잉여금	-19	-70	-82	-164	-140
자본총계	33	-12	-18	28	52

주요투자지표

	2021	2022	2023	2024	2025F
P/E(배)	N/A	N/A	N/A	N/A	27.5
P/B(배)	N/A	N/A	N/A	N/A	13.4
P/S(배)	N/A	N/A	N/A	N/A	5.7
EV/EBITDA(배)	N/A	N/A	N/A	5.6	25.7
배당수익률(%)	N/A	N/A	N/A	N/A	0.0
EPS(원)	-103	706	-231	-1,550	394
BPS(원)	651	-233	-344	537	812
SPS(원)	603	751	851	1,396	1,886
DPS(원)	0	0	0	0	0
수익성(%)					
ROE	-19.8	348.1	80.2	-1,583.2	60.2
ROA	-12.9	71.5	-20.6	-117.5	29.5
ROIC	-78.2	-190.2	-99.4	-3.9	44.0
안정성(%)					
유동비율	383.6	74.7	68.2	170.6	285.4
부채비율	49.1	-535.9	-458.6	161.8	73.8
순차입금비율	-96.8	-180.4	-211.0	57.3	-15.1
이자보상배율	-48.7	-4.1	-4.4	-0.9	21.7
활동성(%)					
총자산회전율	0.8	0.8	0.8	1.1	1.4
매출채권회전율	2.8	2.8	1.9	2.2	3.7
재고자산회전율	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

최근 3개월간 한국거래소 시장경보제도 지정 여부

시장경보제도란?

한국거래소 시장감시위원회는 투기적이거나 불공정거래 개연성이 있는 종목 또는 주가가 비정상적으로 급등한 종목에 대해 투자자주의 환기 등을 통해 불공정거래를 사전에 예방하기 위한 제도를 시행하고 있습니다. 시장경보제도는 '투자주의종목 투자경고종목 투자위험종목'의 단계를 거쳐 이루어지게 됩니다.
※관련근거: 시장감시규정 제5조의2, 제5조의3 및 시장감시규정 시행세칙 제3조~제3조의 7

종목명	투자주의종목	투자경고종목	투자위험종목
심플랫폼	X	X	X

발간 History

발간일	제목
2025.10.14	심플랫폼-흑자전환을 목전에 둔 산업용 AIoT 플랫폼 기업

Compliance notice

본 보고서는 한국거래소, 한국예탁결제원과 한국증권금융이 공동으로 출연한 한국IR협의회 산하 독립 (리서치) 조직인 기업리서치센터가 작성한 기업분석 보고서입니다. 본 자료는 투자자들에게 국내 상장기업에 대한 양질의 투자정보 제공 및 건전한 투자문화 정착을 위해 무상으로 작성되었습니다.

- 당사 리서치센터는 본 자료를 제3자에게 사전 제공한 사실이 없습니다.
- 본 자료를 작성한 애널리스트는 자료작성일 현재 해당 종목과 재산적 이해관계가 없습니다.
- 본 자료를 작성한 애널리스트와 그 배우자 등 관계자는 자료 작성일 현재 조사분석 대상법인의 금융투자상품 및 권리를 보유하고 있지 않습니다.
- 본 자료는 중소형 기업 소개를 위해 작성되었으며, 매수 및 매도 추천 의견은 포함하고 있지 않습니다.
- 본 자료에 게재된 내용은 애널리스트의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭 없이 신의 성실하게 작성되었음을 확인합니다.
- 본 자료는 투자자들의 투자판단에 참고가 되는 정보제공을 목적으로 배포되는 자료입니다. 본 자료에 수록된 내용은 자료제공일 현재 시점의 당사 리서치센터의 추정치로서 오차가 발생할 수 있으며 정확성이나 완벽성은 보장하지 않습니다.
- 본 조사자료는 투자 참고 자료로만 활용하시기 바라며, 어떠한 경우에도 투자자의 투자 결과에 대한 법적 책임 소재의 증명자료로 사용될 수 없습니다.
- 본 조사자료의 지적재산권은 당사에 있으므로, 당사의 허락 없이 무단 복제 및 배포할 수 없습니다.
- 본 자료는 텔레그램에서 "한국IR협의회(<https://t.me/kirsofficial>)" 채널을 추가하시어 보고서 발간 소식을 안내받으실 수 있습니다.
- 한국IR협의회가 운영하는 유튜브 채널 'IRTV'에서 1) 애널리스트가 직접 취재한 기업탐방으로 CEO인터뷰 등이 있는 '小中한탐방'과 2) 기업보고서 심층해설방송인 '小中한 리포트 가치보기'를 보실 수 있습니다.