

기술 2024-140

2024.09.05.

이 보고서는 시가총액 5,000억 원 미만의 중소형 기업에 대한 투자정보 확충을 위해 발간한 보고서입니다.

기술분석보고서 일반전기전자

유니온커뮤니티(203450)

- ▶ 요약
- ▶ 기업현황
- ▶ 시장동향
- ▶ 기술분석
- ▶ 재무분석
- ▶ 주요 변동사항 및 전망

작성기관 (주)NICE디앤비

작성자 이상아 연구원

[YouTube 요약 영상 보러가기](#)

- 본 보고서는 투자 의사결정을 위한 참고용으로만 제공되는 것이므로, 투자자 자신의 판단과 책임하에 종목선택이나 투자시기에 대한 최종 결정을 하시기 바랍니다. 따라서 본 보고서를 활용한 어떠한 의사결정에 대해서도 본회와 작성기관은 일체의 책임을 지지 않습니다.
- 본 보고서의 요약영상은 유튜브(IRTV)로도 시청 가능하며, 영상편집 일정에 따라 현재 시점에서 미제재 상태일 수 있습니다.
- 텔레그램에서 “한국IR협의회” 채널을 추가하시면 매주 보고서 발간 소식을 안내 받으실 수 있습니다.
- 본 보고서에 대한 자세한 문의는 작성기관(TEL.02-2122-1300)로 연락하여 주시기 바랍니다.

유니온커뮤니티(203450)

생체 인식 시스템 제조 기술을 선도하는 기업

기업정보(2024.08.22. 기준)

대표자	신요식
설립일자	2000년 02월 29일
상장일자	2016년 12월 07일
기업규모	중소기업
업종분류	기타 무선 통신 장비 제조업
주요제품	통합 보안 솔루션, 지문인식 장치 등

시세정보(2024.08.22. 기준)

현재가(원)	2,600원
액면가(원)	500원
시가총액(억 원)	366억 원
발행주식수	14,079,007주
52주 최고가(원)	4,155원
52주 최저가(원)	2,360원
외국인지분율	6.97%
주요주주	
신요식 대표이사	21.64%
특수관계인	1.89%

■ 생체 인식 기반의 보안 장치 및 솔루션 등을 통해 주요 매출 실현

유니온커뮤니티(이하 동사)는 2000년 2월 설립되었고, 2016년 12월 코스닥 시장에 상장한 중소기업이다. 동사는 생체 정보 인식 기술을 기반으로 지문·얼굴·홍채인식 기기 등을 통해 주요 매출(67.7%)을 실현하고 있다(2024.08. 반기보고서 기준). 동사는 공공사업의 수주와 B2B 공급을 통해 공공기관 및 국내 기업 등을 주요 고객으로 확보하고 있으며, 자사 브랜드 강화 및 해외 판매 조직 별도 운영 등을 통해 매출 확장을 추진하고 있다.

■ 강력한 보안에 대한 요구가 성장을 견인하는 생체 인식 시스템 시장

생체 인식 시스템은 고유의 인증 방식을 통해 높은 수준의 보안성을 제공함으로써 모바일 단말기를 비롯한 다양한 영역에 활용되고 있다. 또한, IoT, 빅데이터, 인공지능 등의 기술 발달과 더불어 정보보안에 대한 투자 확대와 감염병 확산에 따른 비접촉 방식의 생체 인식 수요 증대 등을 통해 시장이 지속 성장하고 있다. 세계 시장은 아시아·태평양 지역이 가장 높은 비율로 성장할 것으로 예상되며, 국내 시장은 헬스케어, 공공서비스, 범죄수사 등 다양한 분야에 광범위하게 적용되며 시장이 확장될 것으로 전망된다.

■ 일본 NEC와의 협업을 통해 해외 네트워크와 점유율 확장 기대

동사는 2024년 7월 일본의 NEC에 생체 인증 단말을 제공하기로 했다. NEC는 일본 기업과 지자체의 디지털 전환을 추진하는 기업이며, 동사는 이번 협업을 기반으로 글로벌 시장 점유율을 확대할 계획이다. 한편, 2024년 7월 동사의 지문인식 단말기 및 모듈이 한국인터넷진흥원 바이오 인식시스템 성능시험에서 위조 지문 방어력 성능시험 1등급 인증을 획득했다. 해당 인증은 동사 제품 중 지문인식 단말기(AC-5000 IK)와 지문인식 모듈(NScan-SDL, Ncan-FM)이 획득했으며, 이는 출입 통제 단말기 완제품 형태로 1등급 인증을 받은 국내 최초 사례이다. 동사는 해당 인증을 통해 확보한 제품의 신뢰도를 바탕으로 브랜드 가치를 제고할 계획이다.

요약 투자지표 (K-IFRS 연결 기준)

	매출액 (억 원)	증감 (%)	영업이익 (억 원)	이익률 (%)	순이익 (억 원)	이익률 (%)	ROE (%)	ROA (%)	부채비율 (%)	EPS (원)	BPS (원)	PER (배)	PBR (배)
2021	390.2	-10.9	3.4	0.9	23.5	6.0	6.6	4.1	56.5	161	2,702	24.4	1.5
2022	462.5	18.5	13.4	2.9	21.6	4.7	5.9	3.9	52.0	147	2,863	21.0	1.1
2023	513.8	11.1	15.7	3.1	30.7	6.0	8.0	5.3	51.2	209	3,087	16.0	1.1

기업경쟁력

위조 지문 방어력 성능시험 1등급 등 각종 인증 획득을 통한 기술력 증명	<ul style="list-style-type: none"> ■ 한국인터넷진흥원 바이오 인식 시스템 성능시험에서 위조 지문 방어력 성능시험 1등급 인증 획득, 출입 통제 단말기 완제품 부문에서 국내 최초로 획득 ■ 통합 보안 솔루션 UBIO Alpeta, 한국정보통신기술협회 GS 인증 1등급 획득
일본 NEC와 협업을 통해 글로벌 시장 점유 확대 가속	<ul style="list-style-type: none"> ■ 2024년 7월 일본 기업 NEC에 동사의 생체 인증 단말을 제공하기로 협약하고, 이를 통해 글로벌 시장 점유율 확대 추진 ■ NEC는 일본 기업과 지자체의 디지털 전환을 추진하는 기업으로, 동사의 생체 인증 단말은 일본의 디지털 전환에 쓰일 예정

핵심 기술 및 적용제품

핵심 원천기술 보유를 통한 통합 보안 솔루션 제공	<ul style="list-style-type: none"> - 생체 정보 인식 기술, 광학 센서 제조 기술 등의 원천기술을 통해 근태관리, 출입 통제, 비대면 방문자 및 행사 관리, 발열감지, 음주 측정 등을 종합적으로 수행하는 통합 보안 솔루션 UBIO Alpeta 개발 	동사의 주요 제품(지문인식 장치(좌), 얼굴인식 장치(우))
생체 인식 기술 기반의 보안 관리 제품 지속 개발	<ul style="list-style-type: none"> - IK09 등급과 IP65 등급을 획득한 지문인식 장치(AC-5000 IK) 보유 - 실제 사람이 아닐 경우를 구분하여 인식하는 얼굴인식 장치 UBIO-X Face와 안경과 히잡의 착용에도 홍채를 인식하는 홍채인식 장치 UBIO-X Iris 보유 	

시장경쟁력

세계 생체 인식 시스템 시장 규모	년도	시장 규모	연평균 성장률
	2021년	382억 달러	▲13.2%
	2027년(E)	829억 달러	
국내 생체 인식 시스템 시장 규모	년도	시장 규모	연평균 성장률
	2021년	10억 달러	▲20.4%
	2027년(E)	33억 달러	
시장환경	<div>■ IoT, 빅데이터, 인공지능 등 관련 기술의 발달과 정보보안에 대한 투자 증가 및 감염병 확산으로 비접촉 생체 인식의 수요 증대 등에 의해 시장 지속 성장</div> <div>■ 고유의 인증 방식을 통해 높은 수준의 보안성을 제공함으로써 강력한 보안에 대한 시장의 요구를 반영하며, 모바일 단말기 등 다양한 영역에 활용되고 있는 생체 정보 인식 시스템</div> <div>■ 현재 북미 시장의 규모가 가장 크고, 아시아-태평양 지역의 성장률이 가장 높음. 국내 시장은 스마트폰의 적용을 계기로 헬스케어, 공공서비스 등 다양한 분야에 적용되며 시장이 성장할 것으로 전망</div>		

I. 기업 현황

생체 인식 기술 기반의 보안 장비 제조기업

동사는 생체 정보 인식을 기반으로 한 보안 장비와 솔루션 등을 제공하고 있다. 동사는 출입 통제 보안, 네트워크 보안 외에 금융 결제, 범죄자 식별, 모바일 인증 등 다양한 분야에 적용되는 제품을 꾸준히 개발하여 제조하고 있다.

■ 기업 개요

동사는 2000년 2월에 설립되어 지문·얼굴·홍채 등 생체 인식 기반의 보안 장비 제조를 주요 사업으로 영위하고 있다. 동사의 본점 소재지는 서울시 송파구 법원로 127(문정동, 문정대명벨리온)이며, 2016년 12월 7일에 코스닥 시장에 상장하였다.

[표 1] 동사의 주요 연혁

일자	내용
2000.02.	동사 설립
2004.01.	수출유망 중소기업 지정
2005.04.	태국 법인 설립
2008.03.	지문출입통제기 최초 S마크 획득(화학시험연구소)
2009.09.	국제 지문인식 경연대회(FVC) 세계 1위 수상
2012.06.	국방본부 과학화 출입통제체계 지문인식기(AC-6000SA) 공급
2013.02.	한국전력공사 전국 전산실 155개소 출입통제시스템 수주
2015.07.	산업통상자원부 주관 우수기술연구센터(ATC) 선정
2016.12.	코스닥 상장
2021.01.	조달청 우수조달 혁신개발제품 선정(UBio-X Slim SC, UBio-X Slim RF, UBio-X Iris, NScan-FMSE, NScan-FMH)
2023.01.	유니온커뮤니티 글로벌 컨퍼런스(UGC) 2023 개최

자료: 동사 홈페이지, NICE디앤비 재구성

2024년 6월 기준, 동사의 최대 주주는 신요식 대표이사이며, 동사 지분의 21.64%를 보유하고 있다. 최대 주주를 제외한 지분율은 특수관계인(김혜경(妻) 외 4인)이 1.89%, 소액 주주 등이 76.47%로 확인된다. 한편, 동사의 연결대상 종속회사는 UNIONCOMMUNITY VIETNAM CO., LTD.가 있다.

[표 2] 최대주주 및 특수관계인 주식소유 현황

주주명	지분율(%)
신요식 대표이사	21.64
특수관계인(김혜경 외 4인)	1.89
소액 주주 등	76.47
합계	100.00

자료: 동사 반기보고서(2024.06.), NICE디앤비 재구성

[표 3] 주요 계열사 현황

회사명	주요사업	자산총액(억 원)
UNIONCOMMUNITY VIETNAM CO., LTD.	상품중개업	3.1

■ 대표이사 경력

신요식 대표이사는 중앙대학교 컴퓨터공학과를 졸업하고, 한국컴퓨터에서 선임연구원으로 근무했으며, (주)청호컴넷에서 기술연구소장과 전략상품사업 부장을 겸직했다. 이후 2000년에 동사를 창립하고 현재까지 동사의 경영을 총괄하고 있다.

[표 4] 대표이사 주요 경력

대표이사 명	기간	근무처	비고
신요식	1990 ~ 1995	한국컴퓨터	· 선임연구원
	1995 ~ 2000	(주)청호컴넷	· 기술연구소장/전략상품사업 부장(겸직)
	2000 ~ 현재	동사	· 대표이사(경영총괄)

자료: 동사 사업보고서(2023.12.), 동사 반기보고서(2024.06.), NICE디앤비 재구성

■ 주요 사업

동사의 주요 사업은 생체 인식 기반의 보안 장치 개발 및 제조이며, 지문·얼굴·홍채 등의 생체 정보 인식 기기를 통해 67.7%의 매출을 실현하고 있다(2024.06. 동사 반기보고서 기준). 한편, 동사는 국내와 해외 각각 영업 조직을 구성하여 운영하고 있으며, 기술전략, 제품전략, 고객전략으로 나누어 세부 차별화 전략을 세우고, 이를 통해 시장점유율을 확장해 나가고 있다.

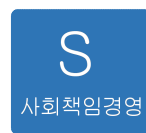
■ 주요 고객

동사는 출입 통제 및 근태 관리를 수행하는 국내 기업을 주요 고객으로 확보하고 B2B 형태로 공급하고 있으며, 공공기관, 보안 서비스 기업 등을 고객사로 두고 있다. 한편, 동사는 자사 브랜드를 강화함으로써 B2C 분야로 고객을 확대하고, 해외 판매 담당 조직을 별도로 운영하는 등 국내외 매출 신장을 위해 노력하고 있다.

ESG(Environmental, Social and Governance) 활동 현황



- ◎ ISO 14001 환경경영시스템 인증 확보
- ◎ 환경경영방침 수립을 통한 에너지의 효율적 사용과 오염물질 배출 최소화 실천



- ◎ 근로자 경조사 지원, 복지포인트 지급, 보상 휴가, 자녀 학자금 지원 등 복리후생 제공
- ◎ 인권 경영 헌장 공표 및 인권 경영 규정 준수



- ◎ 경영 투명성 제고를 위한 정관 및 이사회 등의 운영 시스템 구축
- ◎ 이사회의 전문성과 독립성 보장을 위해 관계 법령 및 정관의 규정사항 준수 운영

II. 시장동향

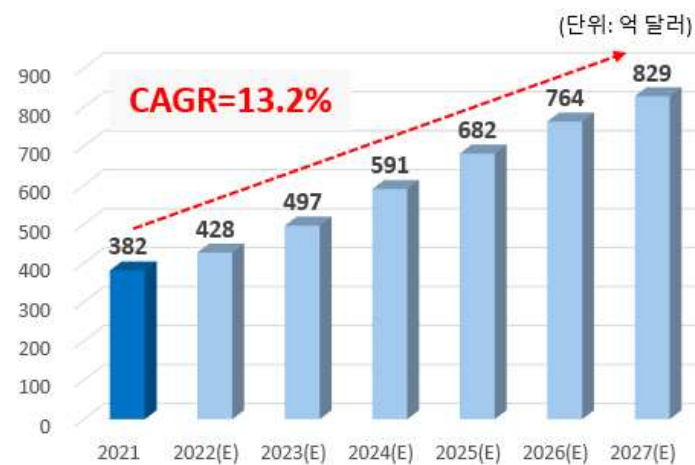
강력한 보안에 대한 요구가 시장의 성장을 견인

생체 인식 시스템은 고유의 인증 방식을 통해 높은 수준의 보안성을 제공함으로써 모바일 단말기를 비롯한 다양한 영역에 활용되고 있다. 생체 인식 시스템 세계 시장은 아시아-태평양 지역을 중심으로 확대 될 것으로 예상되며, 국내 시장은 스마트 디바이스와 연동된 관련 산업이 동반 성장할 것으로 전망된다.

■ 생체 인식 시스템 시장 전망

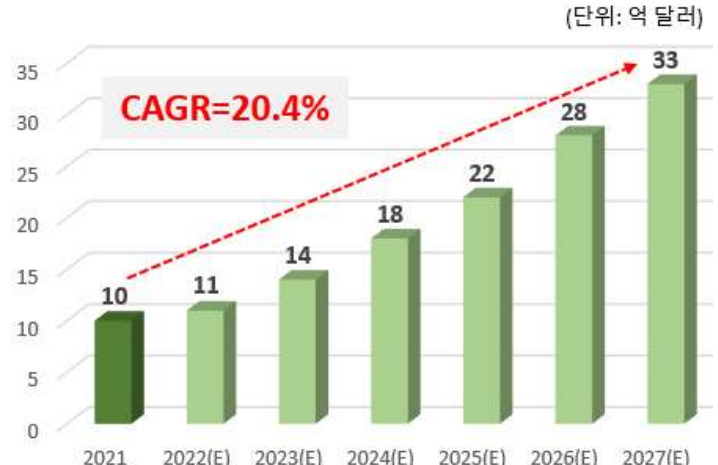
동사는 생체 인식 기반의 보안 장치 제조기업이다. 한국과학기술정보연구원(2022)에 따르면, 세계적으로 IoT, 빅데이터, 인공지능 등의 기술 발달과 더불어 정보보안에 대한 투자가 확대되고, 감염병 확산으로 인한 비접촉 방식의 생체 인식 수요가 증대되면서 생체 인식 시장이 더욱 확대될 것으로 전망된다.

[그림 1] 세계 생체 인식 시스템 시장 규모



자료: Marketsandmarkets(2022), NICE디앤비 재구성

[그림 2] 국내 생체 인식 시스템 시장 규모



자료: Marketsandmarkets(2022), NICE디앤비 재구성

Marketsandmarkets(2022)에 따르면, 세계 생체 인식 시스템 시장 규모는 2021년 382억 달러에서 연평균 13.2% 성장하여 2027년에는 829억 달러 규모에 이를 것으로 전망되고 있다. 또한, 동 자료에 따르면, 국내 생체 인식 시스템 시장 규모는 2021년 10억 달러에서 연평균 20.4%의 비율로 성장하여 2027년에는 33억 달러에 이를 것으로 전망된다. 세계 시장을 지역별로 살펴보면, 북미 시장이 가장 큰 규모를 형성하고 있으나, 아시아·태평양 시장이 지역별 시장 중 가장 높은 비율(연평균 16.5%)로 성장함으로써 2027년에는 북미 시장의 규모를 넘어설 것으로 전망되고 있다. 한편, 국내 시장은 스마트폰의 적용을 계기로 헬스케어, 모바일 의료복지, 위치기반 서비스 등에서 생체 인식 기기의 수요가 증가할 것으로 보이며, 자동차 검역, 공공서비스, 범죄수사, 금융, 핀테크 등 다양한 분야에 광범위하게 활용될 것으로 전망된다.

ASTI Market Insight(2022)에 따르면, 생체 인식 시장은 스마트 디바이스와 연동되는 생체 인식 관련 센터, 모듈 제조 산업, 의료 빅데이터 산업 등이 동반 성장할 것으로 보이며, 시장의 절반 이상을 차지하는 지문인식 방식의 비중이 줄어들고 비접촉 방식의 기기에 대한 시장점유율이 확대될 것으로 예상된다. 동사는 지문인식 기기와 얼굴인식, 홍채인식 등 비접촉 방식의 생체 인식 장치를 상용화하여 주요 매출(67.7%, 2024.06. 반기 보고서 기준)을 실현하고 있으며, 모바일 뱅킹, 출입국 심사, 전자주민증에 활용되는 보안 시스템 등 연관 서비스를 지속 개발하여 제공하는 것으로 확인되는 바, 시장 내 경쟁력을 갖추고 있는 것으로 파악된다.

■ 생체 인식 시스템 주요 기업 및 수요처

정보통신기획평가원(2021)에 따르면, 생체 인식 시스템 세계 시장의 주요 기업은 FPC(미국), NEC(일본), Morpho(프랑스) 등이며, 각 기업의 독자적 기술력을 통해 시장을 주도하고 있는 것으로 파악된다. 생체 인식 시스템은 금융, 헬스케어, 공공 부문 등에서 지문·홍채·음성 인식 기술을 중심으로 시장이 확대될 것으로 전망된다.

[표 5] 생체 인식 시스템 주요 기업

구분	분류별 주요 기업		
기술 분류	생체 인식 부품	생체 인식 정합 기술	생체 인식 응용 서비스 및 제품
주요 품목 및 기술	생체 인식을 취득하는 센서(지문 센서, 카메라 장치 등) 및 저장·식별하는 모듈 장치	지문, 얼굴, 홍채, 정맥 인식 등을 통해 타인 거부/본인 수락을 결정하는 정합 알고리즘 개발	생체 인식을 이용해 금융/의료/모바일/출입 통제 등에 사용하는 업체
해외 기업	뷰소닉, L1, Morpho	FPC, NEC, L1, Morpho	애플, 알리바바, 구글, ADT캡스
국내 기업	유니온커뮤니티(동사), 슈프리마, 크루셜텍	유니온커뮤니티(동사), 슈프리마, 이리언스, 텍스피어	삼성, 에스원, LG, 한화테크윈, KT텔레캅

자료: 정보통신기획평가원(2021), NICE디앤비 재구성

국내 생체 인식 시스템 시장의 주요 기업은 생체 인식 모듈과 디바이스의 통합 및 스마트폰의 확산을 바탕으로 꾸준히 성장하고 있다. 이러한 가운데, 동사는 정보통신기획평가원(2021)이 발행한 생체 인식 산업 동향 보고서에서 생체 인식 부품 제조 기술과 생체 인식 정합 기술을 선도하는 주요 기업으로 꼽혔으며, 보안뉴스 보도 자료(2024)에 의하면, 2024년 생체 인식 시스템의 얼굴인식 기기 부문에서 기업 선호도 2위를 기록했다.

정보통신산업진흥원(2023)에 따르면, 공공기관과 기업 외에 추후 생체 인식 시스템이 활용될 유망 수요처로는 항공, 교육, 의료, 은행, 소비자 등이 있다. 항공 부문(공항 게이트) 생체 인식 시장은 테러 등 범죄 활동을 막기 위한 안보 강화 목적과 입국 소요 시간의 단축을 위해 도입되어 2027년 4억 9,000만 달러의 규모를 형성할 것으로 전망된다. 교육 분야는 학교 등록, 출석, 활동 추적 및 도서관 자원 보호(출입, 대여, 반납 등)에 생체 인식의 도입이 확대될 것으로 보인다. 의료 분야는 환자 등록 절차의 간소화와 의료 오류 위험의 최소화를 위해 얼굴인식을 기반으로 환자를 식별하거나 원격 의료를 위해 생체 인식 웨어러블 단말기를 활용하는 등의 방안이 논의되고 있다.

동사 반기보고서(2024.06.)에 따르면, 동사는 시장의 변화에 대응하기 위해 영상분석 솔루션, 무선 출입 통제 시스템 등의 신제품 및 기술을 지속하여 개발하고 있으며, 국내 공공사업 또는 SI(System Integration, 시스템 통합업체) 파트너를 통한 사업 수주에 투자하고 있는 것으로 확인된다. 공공기관은 민감한 정보를 보호하고 안전성을 강화하기 위해 강력한 보안 기술을 필요로 하는 생체 인식 기반 보안 시스템의 주요 수요처이다. 동사는 2015년 조달청 나라장터 입찰용 지문 보안 토큰 공급을 시작으로, 2022년 육군본부 출입 통제 체계 개량 및 구축 사업 등을 수주하는 등 공공사업의 참여를 확장해 왔다. 해당 사업을 통해 좋은 평가를 받아 관련 공공사업을 꾸준히 수주한다면, 이는 동사의 중장기적 사업으로 이어질 가능성이 있으며, 시장의 주요 고객을 안정적으로 확보하는 데 기여할 것으로 보인다.

■ 경쟁사 분석

생체 인식 시스템 시장은 고유의 인증 방식을 통한 높은 수준의 보안성을 제공함으로써 모바일 단말기를 비롯한 다양한 영역에 활용되며 꾸준히 시장이 확장되고 있다. 이러한 상황에서 동사와 유사한 비즈니스 모델을 보유한 국내 기업은 슈프리마와 알체라가 있다.

슈프리마는 바이오인식 알고리즘, 모듈 등 각종 솔루션 제품과 바이오인식 단말기, 소프트웨어 등의 응용 시스템을 제조 및 판매하고 있으며, 통합 보안 시스템의 판매를 통해 77.6%의 매출을 실현하고 있다(2024.06. 반기보고서 기준). 알체라는 인공지능 영상인식 분야에서 안면인식 기반의 결제 시스템 구축과 모바일 뱅킹, 신분증 확인 등에 적용되는 토탈 솔루션을 제공하는 기업으로, 3D landmark 기술 기반의 안면인식 솔루션 등을 제공함으로써 매출을 실현하고 있다(2024.06. 반기보고서 기준).

[표 6] 유사 비즈니스 모델 경쟁업체 현황

(단위: 억 원, K-IFRS 연결 기준)

회사명	사업부문	매출액			기본정보 및 특징(2023.12. 기준)
		2021	2022	2023	
유니온 커뮤니티 (동사)	지문·얼굴·홍채 등의 생체 정보 인식 기기 등	390.2	462.5	513.8	· 중소기업, 코스닥 상장(2016.12.07.) · 생체 인식 기술 기반 보안 장치 및 솔루션 개발·제조 기업
슈프리마	바이오인식 알고리즘 및 단말기 등	725.7	894.0	946.3	· 중소기업, 코스닥 상장(2016.02.05.) · 바이오인식 알고리즘, 바이오인식 단말기 및 소프트웨어 등을 통해 매출 실현
알체라	인공지능 영상인식 토탈 솔루션 등	100.0	110.9	115.6	· 중소기업, 코스닥 상장(2020.12.21.) · 인공지능 영상인식(안면인식) 기반의 결제 시스템 구축 등 토탈 솔루션 제공 기업

자료: 각 사 사업보고서(2023.12.), NICE디앤비 재구성

[그림 3] 비교 경쟁업체와의 매출액 규모 현황



자료: 각 사 사업보고서(2023.12.), NICE디앤비 재구성

III. 기술분석

생체 인식 기술을 통해 보안 관리 장치 및 솔루션을 제공하는 기업

동사는 지문, 얼굴, 홍채 등의 생체 정보를 인식하는 기술을 보유하고, 생체 인식 기반 출입 통제 단말기 등의 보안 관리 제품과 솔루션을 개발하고 있다. 동사의 주요 제품은 AC-5000 IK, UBIO-X 시리즈 및 UBIO Alpeta 솔루션이다.

■ 동사의 기술 개요 및 동향

동사는 생체 인식 기술을 통해 출입 통제, 보안, 관리 등을 수행하는 장치를 제공하고 있으며, 주요 제품은 지문·얼굴·홍채 등의 생체 정보 인식 기기이다.

생체 정보는 특정 개인을 식별하거나 인증하기 위해 활용되는 지문, 얼굴, 홍채, 음성 등의 개인 정보이다. 이는 인간의 신체 특성에 관한 항목을 나타내는 것으로, 개인 고유의 신호를 이용하기 때문에 도난 및 분실 위험이 없어 보안성이 높은 차세대 기술로 주목받고 있다. 다만, 비밀번호, OTP, 토큰 등의 기존 인증 방식 대비 신뢰성과 편의성을 제공한다는 장점이 있는 반면에, 비밀번호처럼 임의 갱신이 불가능한 개인 정보이므로 한번 복제되면 안전성을 회복하는 것이 불가능하다는 문제가 있다.

생체 정보를 통한 통제는 등록과 인식의 두 단계로 진행되며, 먼저 생체 데이터를 기반으로 전처리(신호처리) 과정을 거쳐 개인을 대표하는 생체 특징을 등록한다. 등록 이후에는 개인을 대표하는 생체 특징을 데이터베이스에 저장하고, 인식 단계를 진행한다. 인식은 새롭게 들어온 생체 특징과 기존의 데이터베이스에 저장되어 있는 생체 특징을 비교 분석하여 수행되며, 결과에 따라 출입, 보안 등의 기능이 실행된다.

[표 7] 생체 인식 기술 활용 분야

구분	활용 분야
금융 보안	· ATM-KIOSK, 모바일 뱅킹, 증권거래, 전자상거래, 지불 및 결제 수단 등
보안	· 정보보안(시스템 및 데이터 접근, 인증제어), 생체 로그인(PC용), 휴대폰·노트북·자동차 등 기기 사용자 인증
출입 관리	· 공항(출입국 심사, 불법 입국자 확인 등), 기업(출입 통제, 근태 관리 등)
의료복지	· 환자 신분 확인, 기록 관리, 원격 진료, 무인 전자 처방전 등
공공	· 범죄자 식별(지문 대조, 성문 분석 등), 전자주민증(신분증), 선거관리(본인 확인) 등
검역	· 안면인식을 통한 감염병 감염자 식별
엔터테인먼트	· 안면인식을 통한 인물 사진 분류 및 관리, 닮은 사람 찾기 등

자료: ASTI Market Insight(2022), NICE디앤비 재구성

생체 인식 기술에 활용되는 특성은 보편성(모든 사람이 가지고 있는 생체 특성이어야 함), 유일성(같은 특성을 가진 사람이 없어야 함), 영구성(변화하거나 변경되지 않아야 함), 획득성(센서로부터 생체 특성 정보의 추출과 정량화가 용이해야 함)이다. 이러한 특성은 직접 계측 장비를 통해 측정되어 정보로써 활용되며, 개인의 행동적 특징(걸음걸이, 서명, 음성 등)도 정보로 활용하도록 한다. 생체 인식은 빅데이터 및 인공지능 기술의 활용을 통해 정확도가 향상되면서 다양한 유형의 관련 기술이 상용화될 것으로 전망되고 있다.

■ 동사의 보유 기술

▶ 핵심 원천기술의 보유를 통해 통합 보안 솔루션을 제공

동사는 지문·얼굴·홍채 등을 인식하는 기술과 위조 정보 감지 기술 및 광학 센서 제조 기술 등의 원천기술을 보유하고 생체 인식 기술 기반의 다양한 보안 기기를 개발 및 제조하고 있다. 그중 동사의 통합 보안 솔루션 UBIO Alpeta는 근태관리, 출입 통제, 비대면 방문자 및 행사 관리 등을 포함하여 발열감지, 음주 측정, 식수 관리 등을 종합적으로 수행하는 제품이다. 구체적으로, 근태관리 솔루션은 출퇴근 관리, 특정 출입자 및 장소의 시간별 통제, 출입문 등 지정 구역의 상태 모니터링, 경보 알람, 출입 데이터 산출 및 결과 전송 등의 기능을 보유하고 있다. 비대면 방문자 및 행사 관리 솔루션은 특정 행사의 출입 통제를 수행하되 방문자가 모바일을 통해 출입(방문)을 사전 신청할 수 있으며, 모바일을 통해 방문객의 기본정보 외의 바이오 인증 수단을 직접 선택하여 등록할 수 있다. 발열감지 솔루션은 식약처로부터 의료기기 인증을 받은 제품으로, 비접촉 방식을 통해 30cm 거리에서 $\pm 0.3^{\circ}\text{C}$ 오차(최대 1m, $\pm 0.5^{\circ}\text{C}$ 오차) 이내로 출입자의 체온을 측정하며, 얼굴·홍채 인식 시스템과 연동하여 발열감지 기능을 동시에 제공한다. 동사는 보유한 생체 인식 기술을 기반으로 통합 보안 서버 솔루션, 인증서버 솔루션 등의 제품을 통해 사업 영역을 확장해 나갈 계획이다.

[그림 4] 동사의 발열감지 솔루션



자료: 동사 홈페이지

[그림 5] 동사의 통합 보안 솔루션 UBIO Alpeta



자료: 동사 홈페이지

▶ 생체 인식 기술 기반의 보안 관리 제품 지속 개발

동사는 지문인식 장치인 AC-5000 IK와 얼굴인식 장치인 UBIO-X Face, 홍채인식 장치인 UBIO-X Iris 등을 제조하고 있다. AC-5000 IK는 파손 방지 구조로 설계되어 IK09 등급을 획득했다. IK 등급은 물리적 충격에 견디는 정도를 1부터 10의 등급으로 표기하며, 등급의 숫자가 클수록 견디는 에너지의 크기도 크다. 한편, 해당 제품은 IP65 등급을 획득한 내구성이 강한 제품으로서, IP65 등급은 먼지로부터 완벽하게 보호되고, 낮은 수압의 물줄기로부터 보호되면서 제한된 수준의 유입이 허용되는 수준을 의미한다. 한편, 동사의 얼굴인식 장치 UBIO-X Face는 비접촉식 얼굴인식 시스템으로, 최대 3m 거리에서 사용자의 얼굴인식이 가능하다. 또한, 얼굴인식 시 실제 사람인지 아닌지를 판단하고, 실제 사람이 아닌 형태(사진, 동영상, 3D 마스크 등)로 인식을 시도하는 것을 구분한다. 또한, 동사의 홍채인식 장치인 UBIO-X Iris는 비접촉식 홍채인식 장치로서 최대 50cm 거리에서 홍채를 인식하며, 안경, 수술 마스크, 히잡 등을 착용해도 판별이 가능하고, 발열감지 센서가 연동되어 있어 방문자의 발열을 감지한다.

[그림 6] 동사의 생체 인식 기반 보안 장치(일부)



AC-5000 IK(지문인식 장치)



UBIO-X Face(얼굴인식 장치)



UBIO-X Iris(홍채인식 장치)

자료: 동사 홈페이지

■ 동사의 연구개발 역량

동사는 2001년 4월부터 기업부설 연구소를 운영하고 있으며, 연구소는 개발 그룹, H/W 그룹, S/W 그룹, 신기술 개발 그룹의 4개 조직으로 구성되어 있다. 동사의 주요 연구 실적으로는 블루투스 통신 지원으로 모바일 키 시스템 연동이 가능한 신개념 출입 근태 단말기 상용화, 위조 지문 판별 기술이 탑재된 Wide형 지문 센서 상용화 등이 있다. 동사 분기보고서(2024.06.)에 따르면, 동사는 IR52장영실상, 중소기업기술혁신대전 동상, 지식경제부 장관상, 미래창조과학부 장관상, 서울 지방중소기업청장상, 월드클래스 중견강소기업 글로벌 탑 테크놀로지 최우수상 등 기술 개발을 통한 다수의 수상 경력을 가지고 있다. 또한, 94건의 등록 특허 및 실용신안권을 보유하고 있는 것으로 확인된다.

[표 8] 동사의 연구개발비용

(단위: 억 원, %, K-IFRS 연결 기준)

항목	2021	2022	2023
연구개발비용	30.6	30.7	27.5
연구개발비 / 매출액 비율	7.8	6.6	5.4

자료: 동사 사업보고서(2023.12.), NICE디앤비 재구성

[표 9] 동사의 주요 특허권 현황

발명의 명칭	등록일자	등록번호
사용자 단말기를 이용한 출입자 전자명부 생성방법, 그 방법을 위한 어플리케이션 및 그 어플리케이션이 저장된 어플리케이션 분배 서버	2023.01.13	10-2488565
동물의 비문 이미지 패턴의 특징을 분석하는 방법, 그 방법을 수행하는 장치 및 그 방법을 위한 소프트웨어를 분배하는 소프트웨어분배서버	2023.07.05	10-2551821
동공 움직임을 이용한 위조 홍채 판별장치 및 그 방법	2023.08.16	10-2567390
컴퓨터 로그인을 이용한 개인 생체인증 기반의 싱글 사인 온 서비스 제공방법	2023.10.05	10-2584171
적외선을 이용하여 위조얼굴을 구별할 수 있는 얼굴인식장치 및 그 얼굴인식방법	2023.10.27	10-2594852

자료: 특허정보검색서비스(KIPRIS, 2024.08.), NICE디앤비 재구성

IV. 재무분석

최근 2개년간 매출외형 회복 및 성장, 수익성 개선세

동사는 지문인식 기술을 이용한 제품 및 솔루션을 제공하고 있으며 국내 및 해외로부터의 수주 증가로 최근 2개년간 외형회복 및 성장을 나타내었고 동기간 동안 수익성 또한 개선되었다.

■ 생체인식 출입 통제기 등 주력 제품의 수주 증가로 최근 2개년간 외형회복 및 성장 기록

동사는 생체정보 인식을 기반으로 한 출입 관리, 근태관리 등 응용서비스를 제공하고 있으며, 국내 판매 외 수출을 병행하고 있다. 주력 제품은 생체인식 출입 통제기로 2023년 513.8억 원의 매출 중 53.7%를 차지하였다. 2021년 COVID-19로 인한 수출의 감소가 이어져 전년 대비 10.9% 감소한 390.2억 원의 매출 기록 후 2022년에는 국내 지문 모듈 및 등록기의 판매호조 등으로 전년 대비 18.5% 증가한 462.5억 원의 매출을 시현했다. 2023년 생체인식 출입 통제기, 각종 Controller 판매량 증가 등으로 전년 대비 11.1% 증가한 513.8억 원의 매출을 시현하며 외형성장이 이어졌다.

한편, 2024년 상반기 동안 국내 판매물량 감소 등으로 전년 동기 매출 254.0억 원 대비 22.1% 감소한 197.8억 원의 매출을 기록하는 데 그쳤다. 이에, 동사는 연구개발을 통해 신기술을 적용한 신제품을 지속적으로 출시하고 있다.

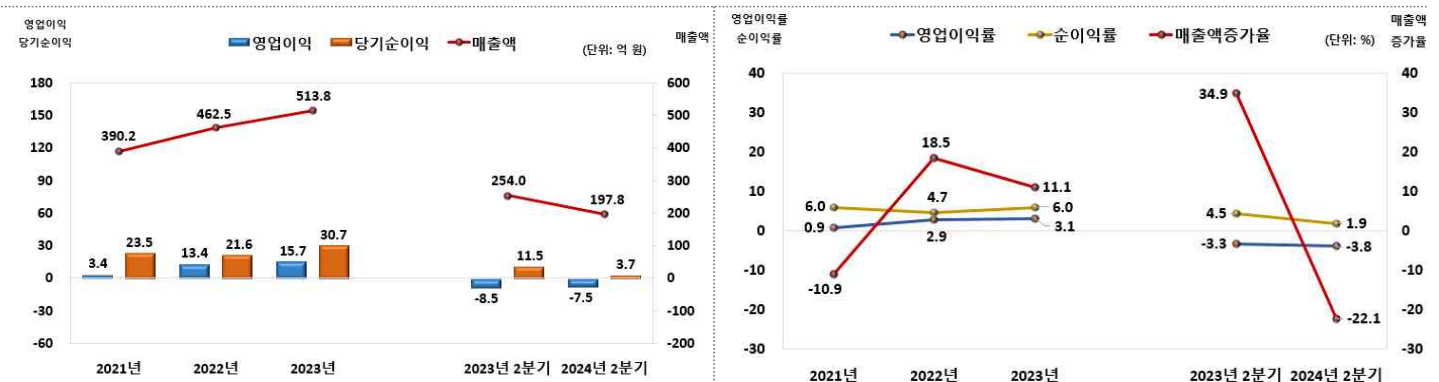
■ 최근 2개년간 외형회복 및 성장에 이어 수익성 개선 동반

2021년 COVID-19, 원재료 수급대란 등의 사유로 원가율이 상승하였으며, 매출 감소로 고정성 경비 부담 또한 증가한 바, 영업이익률 0.9%를 기록하는 데 그쳤다. 그러나 이후 지속적인 신제품 출시, 외형성장에 따른 고정성 경비 부담 완화 등으로 2022년과 2023년 각각 2.9%, 3.1%의 영업이익률을 기록하였으며 금융자산처분이익 등 영업외수익이 증가하며 2022년과 2023년 각각 4.7%, 6.0%의 순이익률을 기록하며 수익성 개선세를 보였다.

한편, 2024년 상반기는 전년 동기 대비 매출 감소와 원재료 가격 상승, 지속적인 기술개발 투자 등의 사유로 전년 동기에 이어 영업손실이 발생하였고, 영업외수지 흑자 지속으로 순이익을 시현하였으나, 순이익률은 전년 동기 4.5%에서 1.9%로 하락하였다.

[그림 7] 동사 손익계산서 분석

(단위: 억 원, %, K-IFRS 연결 기준)



자료: 동사 사업보고서(2023.12.), 반기보고서(2024.06.), NICE디앤비 재구성

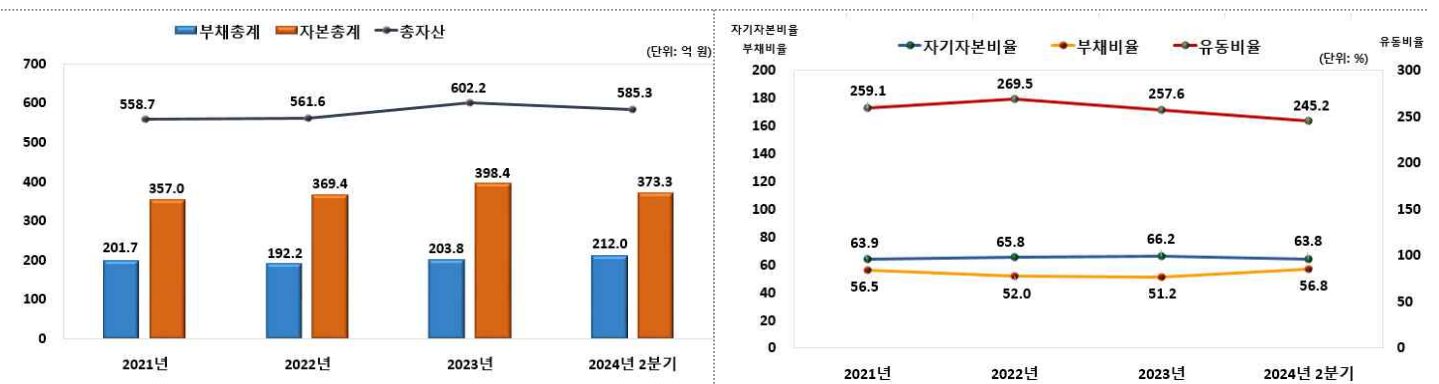
■ 주요 재무안정성 지표는 소폭의 개선추세를 보이며 양호한 수준을 견지

지속적인 순이익의 내부유보로 자기자본이 증가하며 부채비율이 2021년 56.5%, 2022년 52.0%, 2023년 51.2%를 각각 기록하며 개선추세를 보였으며, 평균 50%대를 유지하며 양호한 재무안정성 지표를 나타내었다. 또한, 최근 3개년간 유동비율도 각각 259.1%, 269.5%, 257.6%를 기록하며 200%대를 크게 상회하는 양호한 수준을 견지하였다.

한편, 2024년 6월 말 부채비율 56.8%, 유동비율 245.2%를 기록하며 전년 동기인 2023년 6월 말 부채비율 46.5%, 유동비율 290.7% 대비 소폭 저하된 지표를 보였으나, 전반적인 재무구조는 안정적인 수준을 나타내었다.

[그림 8] 동사 재무상태표 분석

(단위: 억 원, %, K-IFRS 연결 기준)



자료: 동사 사업보고서(2023.12.), 반기보고서(2024.06.), NICE디앤비 재구성

[표 10] 동사 요약 재무제표

(단위: 억 원, K-IFRS 연결 기준)

항목	2021년	2022년	2023년	2023년 2분기 누적	2024년 2분기 누적
매출액	390.2	462.5	513.8	254.0	197.8
매출액증가율(%)	-10.9	18.5	11.1	34.9	-22.1
영업이익	3.4	13.4	15.7	-8.5	-7.5
영업이익률(%)	0.9	2.9	3.1	-3.3	-3.8
순이익	23.5	21.6	30.7	11.5	3.7
순이익률(%)	6.0	4.7	6.0	4.5	1.9
부채총계	201.7	192.2	203.8	177.1	212.0
자본총계	357.0	369.4	398.4	380.9	373.3
총자산	558.7	561.6	602.2	557.9	585.3
유동비율(%)	259.1	269.5	257.6	290.7	245.2
부채비율(%)	56.5	52.0	51.2	46.5	56.8
자기자본비율(%)	63.9	65.8	66.2	68.3	63.8
영업현금흐름	11.3	-21.2	97.7	13.1	-14.1
투자현금흐름	-9.5	-17.5	-31.7	-10.4	-6.3
재무현금흐름	-49.5	-23.4	-2.3	-1.3	-31.3
기말 현금	114.0	50.3	112.9	51.8	60.7

자료: 동사 사업보고서(2023.12.), 반기보고서(2024.06.)

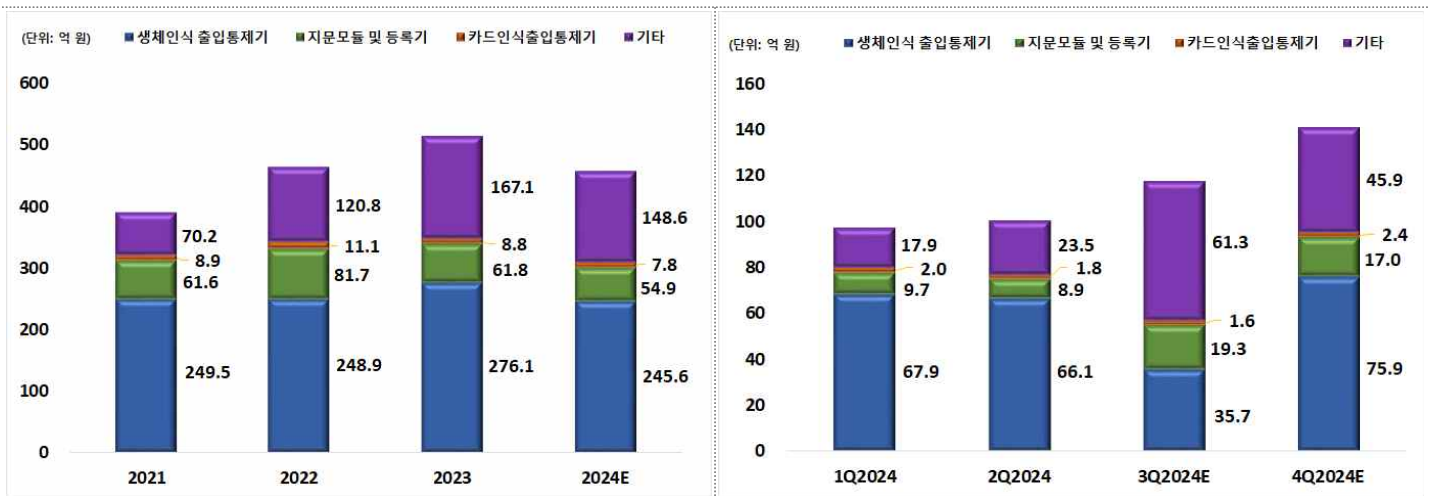
■ 동사 실적 전망

동사는 2023년 생체인식 출입 통제기를 비롯한 제품 매출 증가 등에 힘입어 매출 성장을 지속했으나, 2024년 상반기는 국내 판매 물량 감소 등으로 인해 전년 동기 대비 매출이 -22.1% 감소한 점 등을 고려 시, 동사의 2024년 매출은 예년과 같은 성장세를 나타내기는 어려울 것으로 전망된다.

한편, 동사는 꾸준한 연구개발을 통해 신기술을 적용한 제품을 지속 출시하며 사업을 다각화하고 있으며, 2024년 7월 위조 지문 방어력 성능시험 1등급을 획득하는 등 제품의 인지도 향상을 위해 노력하고 있다. 또한, 2024년 7월 NEC에 생체 인증 단말 제공 협약을 체결했으며, 이를 통해 해외 매출 확대 계획을 추진하고 있다.

[그림 9] 동사의 사업부문별 실적 및 전망

(단위: 억 원, %, K-IFRS 연결 기준)



자료: 동사 사업보고서(2023.12.), 반기보고서(2024.06.), NICE디앤비 재구성

[표 11] 동사의 사업부문별 연간 실적 및 분기별 전망

(단위: 억 원, %, K-IFRS 연결 기준)

항목	2021	2022	2023	2024E	1Q2024	2Q2024	3Q2024E	4Q2024E
매출액	390.2	462.5	513.8	456.9	97.5	100.3	117.9	141.2
생체인식 출입통제기	249.5	248.9	276.1	245.6	67.9	66.1	35.7	75.9
지문모듈 및 등록기	61.6	81.7	61.8	54.9	9.7	8.9	19.3	17.0
카드인식 출입통제기	8.9	11.1	8.8	7.8	2.0	1.8	1.6	2.4
기타	70.2	120.8	167.1	148.6	17.9	23.5	61.3	45.9

자료: 동사 사업보고서(2023.12.), 반기보고서(2024.06.), NICE디앤비 재구성

V. 주요 변동사항 및 향후 전망

일본 NEC에 생체 인증 단말 제공을 시작으로 글로벌 시장 확대 가속

동사는 2024년 7월에 NEC(일본전기주식회사, 이하 NEC)에 생체 인증 단말을 제공하며 일본 시장의 DX(디지털 전환, 이하 DX)에 동참한다. 동사는 NEC와의 협업을 기반으로 글로벌 시장 점유율을 확대할 계획이다. 또한, 2024년 7월 동사의 지문인식 단말기를 포함한 일부 제품이 위조 지문 방어력 성능시험 1등급을 획득했으며, 이를 통해 제품의 기술력과 성능을 증명했다.

■ NEC에 생체 인증 단말을 제공하며 해외 네트워크와 점유율 확대 추진

전자신문(2024.07.)에 따르면, 2024년 7월 동사는 NEC에 생체 인증 단말을 제공하기로 했다. NEC는 일본의 주요 IT 기업인 소프트뱅크와 전략적 제휴를 체결하고 일본 기업과 지자체의 DX를 추진하는 기업이다. 동사가 NEC에 공급하는 생체 인증 단말은 일본의 DX 추진에 쓰일 것으로 보이며, 소프트뱅크와의 사업 확장 가능성도 논의되고 있다. 동사는 NEC와의 협업을 기반으로 시장 확대를 가속할 계획이며, 일본 시장을 넘어 다양한 해외 네트워크를 확장하는 기회로 삼고, 세계 시장에서 점유율을 확대하기 위해 노력할 예정이다.

[그림 10] 생체 인증 단말 공급 보도자료



자료: 동사 제공 자료, 전자신문(2024)

[그림 11] 위조 지문 방어력 성능시험 결과



자료: 동사 제공 자료(2024)

정보통신신문(2024.07.)에 따르면, 2024년 7월 동사의 지문인식 단말기 및 모듈이 한국인터넷진흥원 바이오 인식시스템 성능시험에서 위조 지문 방어력 성능시험 1등급 인증을 획득했다. 해당 인증은 동사의 제품 중 지문인식 단말기(AC-5000 IK)와 지문인식 모듈(NScan-SDL, Ncan-FM)이 획득했으며, 이는 출입 통제 단말기 완제품 형태로 1등급 인증을 받은 국내 최초 사례이다. 또한, 보안뉴스(2024.07.)에 따르면, 동사의 통합 보안 솔루션인 UBIO Alpeta도 한국정보통신기술협회 GS인증 1등급을 획득했다. GS인증은 소프트웨어 품질 인증 제도로써 기능성, 신뢰성, 사용성, 효율성, 유지보수성 등의 품질 요건을 평가하여 등급을 부여하며, 정부, 공공기관, 금융기관 등에서 소프트웨어 도입 시 신뢰성을 높여주는 지표로 쓰이고 있다. 동사는 해당 인증을 통해 확보한 제품의 신뢰도를 바탕으로 브랜드 가치를 제고하고, 국내외 사업에서 성과를 이루기 위해 노력할 예정이다. 또한, 기술의 고도화를 지속 추진함으로써 원천 기술의 향상과 신제품의 지속 개발을 통해 사업 역량을 강화할 계획이다.

유니온커뮤니티(203450)

증권사 투자의견

작성기관

투자의견

목표주가

작성일

투자의견 없음

시장정보(주가 및 거래량)



자료: 네이버증권(2024.08.22.)

최근 6개월간 한국거래소 시장경보제도 지정여부

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~제3조의7

기업명	투자주의종목	투자경고종목	투자위험종목
유니온커뮤니티	X	X	X