

기술분석보고서 디지털컨텐츠

알서포트(131370)

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

작성기관 (주)NICE디앤비

작성자 이상룡 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 미게재 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.

알서포트(131370)

원격 지원 및 제어 소프트웨어 시장 선도 기업

기업정보(2024.05.02. 기준)

대표자	서형수
설립일자	2001년 11월 06일
상장일자	2014년 01월 07일
기업규모	중소기업
업종분류	응용 소프트웨어 개발 및 공급업
주요제품	원격 지원 및 제어 소프트웨어

시세정보(2024.05.02. 기준)

현재가(원)	3,865원
액면가(원)	100원
시가총액(억 원)	1,963억 원
발행주식수	53,267,083주
52주 최고가(원)	5,970원
52주 최저가(원)	2,930원
외국인지분율	18.60%
주요주주	
서형수	26.00%
NTT DoCoMo Inc	15.43%
자기주식	2.21%

■ 원격 지원, 원격 제어 등 원격 소프트웨어 개발 및 공급 사업 영위

알서포트(이하 동사)는 2001년 11월 6일에 설립되어, 2014년 1월 7일 코스닥 시장에 상장되었으며, 원격지원, 원격제어 소프트웨어의 개발 및 공급 사업을 주력으로 영위하고 있다. 사업보고서(2023. 12) 기준 동사의 매출 비중은 RemoteCall이 54.3%, RemoteView가 38.0%를 기록하고 있으며, 대부분의 매출이 소프트웨어 개발 및 공급을 통해 발생하고 있다.

■ COVID-19로 가속화된 시장에 기술이 접목되어 지속적인 성장 전망

동사의 주요 사업인 원격 지원 및 제어 소프트웨어는 사용자와 기기 간 물리적인 거리를 초월하여 기술적인 지원 또는 제어를 할 수 있도록 개발된 소프트웨어이다. 원격 지원 및 제어 소프트웨어 시장은 스마트폰의 확산과 COVID-19 이후 가속화된 재택 및 원격 근무의 도입으로 수요가 증가하였으며, AI·5G 등의 기술 발전으로 지속적인 성장이 예상된다.

■ 지속적인 기술 투자와 신제품 개발 진행 중

동사는 자체 기술로 개발한 원격 및 제어 소프트웨어인 RemoteCall, RemoteView로 국내 시장은 물론 일본 등 해외 시장으로 진출하여 글로벌 7위(2.92%)의 시장점유율을 기록하고 있다. 동사는 원격 지원과 원격 제어, 화상 회의 분야에 지속적인 기술 투자와 사업 역량을 집중해 기존 소프트웨어의 개선, 신규 소프트웨어 개발 등을 수행하고 있으며, 금년 중 보이는 커뮤니케이션 솔루션 플랫폼인 RFICE(알피스)를 출시할 예정이다.

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	524.7	13.2	174.6	33.3	245.2	46.7	34.2	29.0	12.6	460	1,598	17.3	5.0
2022	486.0	-7.4	72.5	14.9	42.2	8.7	5.0	4.4	11.9	79	1,648	53.7	2.6
2023	504.1	3.7	79.3	15.7	72.9	14.5	8.1	7.3	10.6	136	1,777	27.0	2.1

기업경쟁력

자체 기술로 개발한 원격 소프트웨어 라인업 보유

- 원격 지원, 원격 제어, 화상 회의 제품 등 다양한 원격 소프트웨어 라인업 보유
- 일본의 NTT 도코모가 동사의 주요 주주로, 안정적인 일본향 매출 확보 중

기존 소프트웨어의 개선, 신제품 개발 진행 중

- 연구개발조직을 통한 원천기술 확보, 제품화 등을 진행 중
- COLABOX, RemoteWOL, RemoteViewBOX 등 제품 출시 및 신제품 개발 진행 중

핵심 기술 및 적용제품

RemoteCall	<ul style="list-style-type: none"> - 화면을 공유하며 기술적 지원을 수행할 수 있는 원격 지원 소프트웨어 - 윈도우/맥/리눅스, 안드로이드/iOS 등 다양한 운영체제와 디바이스 지원 - 프로그램 설치 없이 웹브라우저 접속 가능
RemoteView	<ul style="list-style-type: none"> - 재택근무, 사내서버 및 기기관리 등에 사용되는 원격 제어 소프트웨어 - 기기나 운영체제 상관없이 사용 가능 - 허용 IP/MAC 설정, OTP 인증 등 보안 기능 탑재

동사의 주요 제품

알서포트의 **원격 기술**로 세상이 바뀝니다



고객을 사로잡는 원격 지원 서비스

RemoteCall



빠르고 믿음직한 원격 제어 서비스

RemoteView

시장경쟁력

글로벌 원격 데스크톱 소프트웨어 시장 규모	년도	시장 규모	연평균 성장률
	2023년	28.3억 달러	▲17.71%
	2032년	122.8억 달러	
글로벌 원격 모니터링 및 제어 시장 규모	년도	시장 규모	연평균 성장률
	2022년	279.5억 달러	▲5.49 %
	2032년	477.0억 달러	
시장환경	<div>■ 스마트폰의 확산, COVID-19로 가속화된 재택 및 원격 근무 도입으로 관련 수요가 증가</div> <div>- 원격 교육과 이러닝 등의 산업에서의 수요도 증가하는 중</div> <div>■ 스마트 팩토리, SCADA 시스템 등에 대한 수요가 증가하고 AI와 ICT 기술이 점진적으로 제조 산업에 적용되며, 원격 지원에 대한 수요 증가</div>		

I. 기업현황

원격 지원, 원격 제어 등 원격 소프트웨어의 개발 및 공급 사업 영위

동사는 원격 지원 소프트웨어, 원격 제어 소프트웨어 등 원격 관련 소프트웨어를 개발하고 공급하는 사업을 영위하고 있다. 동사는 RemoteCall, RemoteView 등 다양한 제품 라인업을 보유하고 있으며, 일본, 중국 등의 해외 법인을 통해 소프트웨어의 수출도 진행하고 있다.

■ 기업 개요

동사는 원격지원, 원격제어 소프트웨어의 개발 및 공급 사업을 영위하기 위해 2001년 11월 6일에 알서포트(주)로 설립되었다. 동사는 2010년 7월 20일 설립 및 2011년 1월 5일 코스닥 시장에 상장한 케이비글로벌스타게임애플스기업인수목적(주)와 2013년 12월 20일을 합병기일로 하여 합병되었으며, 상호를 알서포트(주)로 변경 후 2014년 1월 7일 코스닥 시장에 합병신주가 상장되었다. 동사는 서울특별시 송파구 위례성대로 10, 8~12층 (방이동, 에스타워)에 본사를 두고 사업을 수행하고 있다.

[표 1] 동사의 주요 연혁

일자	내용
2001.11.	알서포트(주) 법인 설립
2002.01.	웹기반 PC원격지원 서비스 개시
2004.12.	대한민국 소프트웨어대상 정보통신부 장관상 수상
2005.08.	일본 도시바에 리모트콜(RemoteCall) 공급
2010.07.	케이비글로벌스타게임애플스기업인수목적(주) 설립
2011.01.	케이비글로벌스타게임애플스기업인수목적(주) 코스닥 시장 상장
2013.12.	케이비글로벌스타게임애플스기업인수목적(주) 알서포트(주) 합병(SPAC 합병) 및 상호를 알서포트(주)로 변경
2014.01.	합병신주 코스닥 상장
2022.08.	코스닥 라이징스타 선정
2022.12.	제9회 대한민국 SW품질대상 우수상 : 리모트뷰(RemoteView)
2023.04.	대한민국 소프트웨어대상 정보통신부 장관상 수상

자료: 동사 사업보고서(2023.12.), NICE디앤비 재구성

2023년 12월 말 기준, 동사의 최대 주주는 서형수 대표이사로 26.00%의 지분을 보유하고 있고, 일본의 최대 통신사인 NTT DoCoMo Inc.가 15.43%를 보유한 2대 주주이다. 동사는 기업집단에 속하지 않는 상태로, 종속회사로 RSUPPORT K.K., RSUPPORT (CHINA) TECHNOLOGIES Co., Ltd.을 보유하고 있다.

[표 2] 최대주주 및 특수관계인 주식소유 현황

주주명	지분율(%)
서형수	26.00
NTT DoCoMo Inc.	15.43
자기주식	2.21
기타	46.36
합계	100.00

자료: 동사 사업보고서(2023.12.), NICE디앤비 재구성

[표 3] 주요 계열사 현황

회사명	주요 사업	자산총액(억 원)
RSUPPORT K.K.	소프트웨어 개발 및 공급	178.5
RSUPPORT (CHINA) TECHNOLOGIES Co., Ltd.	소프트웨어 개발 및 공급	8.3

■ 대표이사 경력

동사의 서형수 대표이사는 전자계산학 전공으로 화창정보통신(주)에서 개발 팀장, (주)하우리에서 연구소장을 역임하였으며, 2003년 4월부터 동사에서 경영을 총괄하고 있다.

[표 4] 대표이사 경력

기간	근무처	비고
1995.06. ~ 1998.07.	화창정보통신(주)	· 개발 팀장
1998.06. ~ 2002.07.	(주)하우리	· 연구소장
2003.04. ~ 현재	알서포트	· 대표이사

자료: 동사 사업보고서(2023.12.), NICE디앤비 재구성

■ 주요 사업 및 고객사

동사는 원격 소프트웨어 개발 및 공급업을 주력으로 영위하고 있다. 동사는 국내외 통신사, 휴대폰/PC 제조사, 금융권, 정부/공공기관/교육기관, IT기업/일반 제조업 회사 등의 기업 고객에게 주로 판매하고 있으며, 2023년 기준 매출의 약 62%가 해외에서 발생되고 있다.

[표 5] 동사의 주요 사업 현황

분류	품목	주요 제품 라인	매출비중
원격지원	RemoteCall 제품군	· 원격 지원 솔루션 리모트콜(RemoteCall), 비대면 고객 영상 상담 및 세일즈 제품(RemoteVS, Remote Visual Support & sales) 등	54.3%
원격제어	RemoteView	· 원격 접속 및 제어 솔루션 리모트뷰(RemoteView)	38.0%
기타	기타	· 화상 회의 리모트미팅(RemoteMeeting), 모바일 화면 녹화 및 라이브 스트리밍 플랫폼 모비즌(Mobizen), 이동식 화상회의 부스 콜라박스(ColaBox)	7.7%

자료: 동사 사업보고서(2023.12.) 및 홈페이지, NICE디앤비 재구성

ESG(Environmental, Social and Governance) 활동 현황

			<p>◎ 무탄소지원 제품군으로 기업의 탄소 배출량 저감에 기여 및 국제환경연구기관에 매출액 일부 기여를 통한 자사 제품 사용 고객의 자연스러운 환경 보존 활동 동참 유발</p>
			<p>◎ 근로자 건강검진, 가족 의료비, 경조사, 헬스비, 경조사, 결혼준비, 자녀학자금 및 선택적 복리후생 지원</p> <p>◎ 코로나 팬데믹 시기 업계 최초 솔루션 무상 지원 실시</p> <p>◎ 저출산 대책으로 인한 재택근무 시스템 호재를 기반으로 원격접속/제어 솔루션 제공</p>
			<p>◎ 공정한 기업활동을 위한 윤리헌장 마련 및 사이버감사실 운영</p> <p>◎ 경영 투명성 제고를 위한 정관 및 이사회 등의 운영 시스템 구축</p>

II. 시장동향

COVID-19로 가속화된 시장에 기술이 접목되어 지속적인 성장 전망

원격 지원 및 제어 소프트웨어 시장은 이동전화와 이메일, VoIP 기술을 거쳐 클라우드 기술을 활용한 소프트웨어로 발전하고 있다. 스마트폰의 확산과 COVID-19 이후 가속화된 재택 및 원격 근무의 도입으로 수요가 증가하였으며, AI·5G 등의 기술 발전으로 원격 솔루션을 필요로 하는 대상이 확대되며 지속적인 시장 성장이 예상된다.

■ 원격 지원 및 제어 소프트웨어 시장의 특징 및 전망

동사의 주요 사업인 원격 지원 및 제어 소프트웨어는 사용자와 물리적으로 분리된 기기에 대하여 기술적인 지원 또는 제어를 할 수 있도록 개발된 소프트웨어를 말한다.

구체적으로 원격 지원 소프트웨어는 시스템의 관리자나 전문가가 도움이 필요한 사용자의 PC나 스마트폰, 태블릿 등에 원격으로 접속하여 문제를 진단하고 해결할 수 있는 소프트웨어이며, 원격 제어 소프트웨어는 사용자가 다른 장소에 있는 별도의 기기를 원격으로 접속하여 실시간으로 기기를 제어, 관리하는 소프트웨어이다. 기존에는 PC to PC 제어에 한정되었으나 모바일 기기 사용의 대중화와 5G 등의 통신 기술의 발달로 PC to 모바일기기, 모바일기기 to PC 등 지원 단말이 확대되며 재택 근무, 외부에서의 모바일 워크 등으로 사용처가 확대되고 있다.

원격 지원 및 제어 소프트웨어 산업은 이동전화와 이메일을 이용하는 1세대 기술, 디지털 전화, 화상전화 등을 이용하는 2세대 기술을 거쳐 3세대 기술인 클라우드를 활용한 원격 소프트웨어까지 발전했으며, 향후 AI·5G·VR/AR 등 새로운 기술과 접목하여 기업의 업무와 통합 비즈니스 솔루션으로 융합되는 4세대 기술까지 발전할 것으로 예상된다.

[그림 1] 시대별 원격 근무 솔루션 산업 및 기술 특징

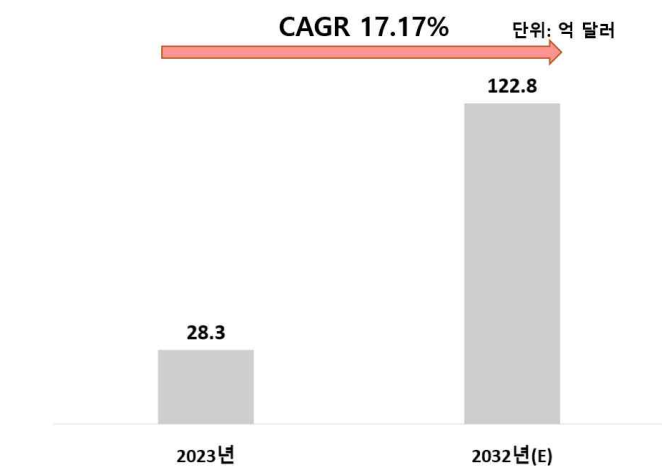
(1세대) 태동기	(2세대) 발전기	(3세대) 성숙기	(4세대) 융합·확장기
이동전화·이메일 ~ 2000s	VoIP 2000s ~ 2010s	클라우드·서비스화 2010s ~ 2020s	5G·AI·AR/VR 2020s ~
<ul style="list-style-type: none"> 이동전화의 등장으로 본격 텔레존스 시대 시작 이메일은 종이우편을 주고받는 시간을 단축시켜 업무효율 비약적으로 높임 	<ul style="list-style-type: none"> 아날로그 시대에서 디지털 시대로 넘어가는 시기 디지털 기술을 바탕으로 다자간 원격회의 및 다양한 협업도구 사용의 보편화 	<ul style="list-style-type: none"> 스마트기기 확산으로 UC&C 시장 확대 클라우드 기반의 원격근무 서비스가 UC&C 생태계 주도 	<ul style="list-style-type: none"> 신기술과 UC&C 서비스의 융합·확장 가속화 UC&C가 사용자 중심 통합 플랫폼 및 통합 비즈니스 허브로 발전

자료: 원격근무 솔루션 기술시장 동향 및 시사점, 소프트웨어정책연구소(2020)

원격 지원 및 제어 소프트웨어는 배포 방식에 따라 온프레미스(On-premise, 기업 내 구축 방식)와 클라우드(Cloud) 방식으로 구분할 수 있다. 온프레미스 방식은 자체적으로 보유한 서버 등에 소프트웨어를 설치하여 운영하는 방식이며, 클라우드 방식은 서버, 스토리지 등의 자원을 인터넷을 통해 필요할 때마다 자유롭게 빌려쓰는 서비스 형태로 사용하는 방식이다.

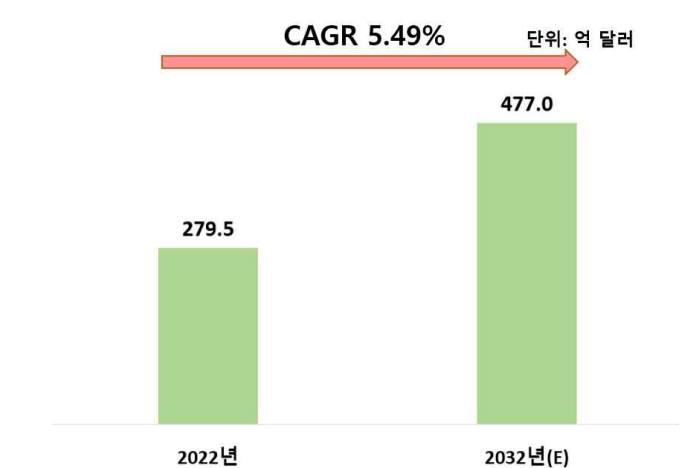
Fortune Business Insights에 따르면, 글로벌 원격 데스크톱 소프트웨어 시장은 2023년 28.3억 달러로 형성하고 있으며, 이후 연평균 17.17% 증가하여, 2032년 122.8억 달러에 달할 것으로 전망된다. 또한, Spherical Insights에 따르면 글로벌 원격 모니터링 및 제어 시장은 2022년 279.5억 달러를 기록한 후 연평균 5.49%로 성장하여 2032년에는 477.0억 달러에 이를 것으로 예상된다.

[그림 2] 글로벌 원격 데스크톱 소프트웨어 시장 규모



자료: Fortune Business Insights(2024), NICE디앤비 재구성

[그림 3] 글로벌 원격 모니터링 및 제어 시장 규모



자료: Spherical Insights(2023), NICE디앤비 재구성

원격 지원 및 제어 소프트웨어 시장은 스마트폰의 확산, COVID-19로 가속화된 재택 및 원격 근무 도입, 이러닝, 원격 수업 등 교육 관련 수요도 증가하며 관련 시장이 급등하였다. 이와 함께 사이버 물리 시스템(CPS: Cyber Physical Systems), 사물 인터넷(IoT: Internet of Things), 클라우드 컴퓨팅 등이 적용된 스마트 팩토리와 산업 공정이나 시설을 모니터링하고 로컬/원격으로 장비를 직접 제어할 수 있는 SCADA(Supervisory Control and Data Acquisition) 시스템 등에 대한 수요가 증가하고, AI와 ICT 기술이 점진적으로 제조 산업에 적용되며, 기업의 생산성과 효율성, 안정성을 향상시키기 위해 외부에서 공장을 제어할 수 있는 원격 지원 및 제어 소프트웨어 시장은 꾸준히 성장할 것으로 예상된다.

또한, 원격 지원 및 제어 소프트웨어가 기존의 UC&C(United Communication & Collaboration) 솔루션과 수평·수직적으로 융합되며 클라우드 기반의 플랫폼인 UCaaS(United Communication as a Service)로의 진화가 예상된다. UCaaS는 작업자의 문제 발생 시 원격 환경을 통한 문제해결 지원, 회사 파일에 대한 신속한 액세스, 유연한 업무파일 배포, 비즈니스 화면 공유, 작업 화면 공유 등 업무 프로세스 효율을 높일 수 있을 것으로 예상된다.

■ 경쟁사 분석

동사의 주요 소프트웨어인 원격 지원 및 제어 소프트웨어 시장은 해외 업체가 주도적으로 제품을 공급하고 기술의 발전을 이끌어가고 있으며, 대표적으로 Cisco의 Webex(미국), LogMeIn(미국), Adobe의 Bomgar(미국), TeamViewer(독일) 등이 있다. 국내의 원격 지원 및 제어 소프트웨어 기업으로는 (주)코이노, 위즈헬퍼 솔루션을 제공하는 아란타(주) 등이 있다. Market Research Ruture에 따르면, 2022년 글로벌 원격 지원 소프트웨어 시장의 점유율은 TeamViewer가 35.6%, Cisco가 12.0%, 동사가 2.92%를 차지하고 있는 것으로 확인되며, 아시아-태평양 지역에서는 동사가 17.5%의 점유율을 차지한 TeamViewer에 이어 10.3%로 2위의 시장 점유율을 차지하고 있는 것으로 확인된다.

국내의 경쟁업체 중 하나인 (주)코이노는 데스크톱, 모바일, 비디오를 통해 원격 지원을 받을 수 있는 소프트웨어인 애니서포트, 라이선스 계약, 개인정보 유출, 설치 없이 운영이 가능한 클라우드 기반의 원격 제어 프로그램인 피씨애니를 개발하고 공급하고 있다. (주)코이노는 공인 기업부설연구소를 운영하고 있으며, 원격 소프트웨어 관련 다수의 국가 R&D 과제 실적 및 특허 등 지식재산권을 보유하고 있다.

[표 6] 국내 원격 지원 및 제어 소프트웨어 시장 경쟁업체 현황

(단위: 억 원)

회사명	사업부문	매출액			기본정보 및 특징(2023.12. 기준)
		2021	2022	2023	
알서포트 (동사)	소프트웨어 개발 및 공급업	524.7	486.0	504.1	<ul style="list-style-type: none"> · 중소기업, 코스닥 시장 상장(2014.01.07.) · 원격 지원, 원격 제어, 화상회의 등 원격 소프트웨어 개발 및 공급을 주력 사업으로 수행 · 리모트콜, 리모트뷰, 리모트미팅 등의 제품 라인업 보유 · K-IFRS 연결 기준
(주)코이노	소프트웨어 개발 및 공급업	41.5	47.1	38.9	<ul style="list-style-type: none"> · 중소기업, 기타 외감기업 · 네트워크 상호작용성 가상환경 구축 및 고객 커뮤니티 지원 등을 주력 사업으로 수행 · 애니서포트, 피씨애니 등의 원격 소프트웨어 라인업 보유 · GAAP 별도 기준
MDS테크	소프트웨어 개발 및 공급업	1,493.5	1,535.2	1,553.1	<ul style="list-style-type: none"> · 중견기업, 코스닥 시장 상장(2006.09.26.) · 임베디드 소프트웨어, 임베디드 개발 솔루션, SW 솔루션 등을 개발 및 공급 · 주요 종속회사인 (주)MDS인텔리전스를 통해 디바이스 제어 플랫폼, 원격 펌웨어 업데이트 등 원격 제어 소프트웨어 보유 · K-IFRS 연결 기준

자료: 각 사 사업보고서(2023.12.) 및 홈페이지, NICE디앤비 재구성

[표 7] 주요 기업 기술동향

회사명	연구과제명	연구기간	내용
(주)코이노	AR 워크스페이스 기반 다자간 협업 시스템 개발	2022.04.01.~2024.03.31.	<ul style="list-style-type: none"> · AR Workspace 플랫폼으로 협업 서비스 구현 · AR환경에서 원격화면공유/제어 기능 구현 · AR회의모드에서 규격 아바타 생성 구현
	전이학습(Transfer Learning) 기반 IoT 디바이스 Fault-Prediction을 제공하는 모니터링 서비스 플랫폼 개발	2020.06.22.~2022.06.21.	<ul style="list-style-type: none"> · IoT 디바이스 Fault 예측 모니터링 고도화 · IoT 디바이스 OS확장 적용 · IoT 디바이스 모니터링 애플리케이션 · Continual Learning을 통한 학습 알고리즘 개발
	Wearable 디바이스 연동 비대면 전문가협업 AR원격시스템 개발	2020.09.21.~2022.09.20.	<ul style="list-style-type: none"> · 현장 지원 서비스 플랫폼 back-end(서버) 개발 · IoT 기기(Android) 탑재용 Agent SW 개발 · AR object 처리를 위한 Process 및 작업 기준 개발 · 현장 IoT 정보 제공이 가능한 AR 앱 개발

자료: 한국과학기술정보연구원 국가과학기술지식정보서비스(NTIS) 홈페이지, NICE디앤비 재구성

III. 기술분석

자체 기술로 개발한 원격 지원 및 제어 소프트웨어 라인업 보유

동사는 원격 지원 및 제어 소프트웨어를 주력으로 개발하고 공급하고 있다. 동사는 자체 기술 개발을 통해 제품을 개발했으며, 지속적인 기술 투자와 사업역량을 집중하여 기존 제품의 업그레이드와 신제품 출시를 진행하고 있다.

■ 기술 개요 및 주요 서비스

동사는 원격 지원, 원격 제어, 화상 회의 등의 원격 소프트웨어를 전문적으로 개발 및 공급하고 있으며, 주요 제품군으로는 원격 지원 제품인 RemoteCall(리모트콜), 원격 제어 제품인 RemoteView(리모트뷰), 화상 회의 제품인 RemoteMeeting(리모트미팅), 모바일 화면 녹화/편집 앱 Mobizen(모비즌), 영상 콘텐츠 제작 플랫폼 Mobizen Studio(모비즌 스튜디오), 이동식 화상회의 부스 COLABOX(콜라박스) 등이 있다.

동사는 화면 압축과 미러링 기술을 기반으로 소프트웨어를 개발하고 서비스하고 있으며, 원격 제어 분야에서는 RemoteView를 통해 고객의 원격 제어 니즈를 충족시키고 있고 원격 지원 분야에서는 RemoteCall 제품군을 통해 PC는 물론 스마트폰, 태블릿 등의 모바일 기기에서도 사용이 가능한 원격 지원 솔루션을 제공하고, RemoteMeeting이라는 웹기반의 원격 화상 회의 시스템을 개발하여 서비스하고 있다.

동사는 클라우드 서비스형, 온프레미스 솔루션, 라이선스 방식 등으로 개발한 제품을 유통하고 있으며, 그 중 클라우드 기반의 판매가 높은 비중을 차지하고 있다. 클라우드 서비스는 인터넷 기술을 활용하여 사용자에게 가상화된 IT 자원을 제공하는 서비스로, 대표적으로 IaaS(Infra as a Service), PaaS(Platform as a Service), SaaS(Software as a Service)가 있다. 동사의 원격 소프트웨어는 조직이나 개인이 언제 어디서나 응용 프로그램을 쉽게 사용할 수 있도록 지원하는 서비스인 SaaS를 기반으로 제공되고 있다. 그 외 고객사에 최적화된 형태의 시스템을 개발/구축하여 판매하는 온프레미스 솔루션 방식, 적용 제품의 판매 수량에 따라 라이선스 수익을 지급받는 라이선스 방식 등으로 판매를 진행하고 있으며, 동사의 주요 제품은 다음과 같다.

[그림 4] 동사의 주요 소프트웨어



자료: 동사 홈페이지, NICE디앤비 재구성

▶ 원격 지원 리모트콜(RemoteCall)

원격 지원 솔루션은 원격 기술전문가가 PC, 스마트폰 등의 기기를 이용하여 도움이 필요한 사용자에게 기술적인 지원을 할 수 있도록 구현된 소프트웨어로, 원격 지원 프로토콜을 사용하여 고객의 단말기(PC 또는 모바일 기기)에 원격 로그인을 하여, 고객의 단말기에서 지원이 필요한 응용프로그램을 실행하면, 실행화면이 고객의 단말기 화면 및 상담원 화면에 동시에 표시되어, 고객과 화면을 공유하며 기술적 지원을 수행하는 방식으로 구동되는 소프트웨어이다.

동사의 RemoteCall은 PC, 모바일 또는 현장에서 사용하는 디바이스를 원격 지원할 수 있는 소프트웨어로 프로그램 설치없이 웹브라우저에서 바로 원격지원이 가능하며, 별도의 하드웨어 구축없이 도입할 수 있는 클라우드 형태와 독자적인 서버 등의 하드웨어를 구축하는 온프레미스 솔루션을 제공하고 있다.

- PC 지원: PC의 화면을 공유하고 직접 제어하여 문제를 해결하는 지원 방법, 윈도우/맥/리눅스 OS를 지원
- 모바일 지원: 스마트폰이나 태블릿 화면을 공유하고 직접 제어하는 방법, 안드로이드/iOS를 지원
- 영상 지원: 제품 수리, 자동차 사고 등 말로 설명하기 어려운 현장이나 사물의 상태를 원격 지원 스마트폰 카메라를 통해 직접 보면서 지원

동사는 고객과 상담사의 상호작용을 높이기 위해 기존 원격 지원 리모트콜을 고도화한 보이는 원격 상담(웹 기반 영상 상담) 응대 솔루션인 ‘리모트 VS’를 출시해 해당 분야의 선도 기업으로의 면모를 유지하고 있다.

▶ 원격 제어 리모트뷰(RemoteView)

원격 제어 솔루션은 원격지의 PC, 모바일, 서버, 각종 전자기기에 접속하여 기기를 원격으로 실시간으로 제어 및 관리하는 원격 제어 소프트웨어로 재택근무, 사내서버 및 기기관리, 매장 관리 등에 사용하는 제품이다. 원격 제어 솔루션은 서버의 자원을 가상화하여 다수의 사용자에게 분배하여 사용하는 데스크탑 가상화(VDI)와 달리 운영체제나 업무용 소프트웨어를 추가 구매할 필요가 없으므로 비용 등을 절감할 수 있다.

동사의 RemoteView는 PC 뿐만 아니라 스마트폰, 태블릿, 무인기기 등 기기나 운영체제에 상관없이 웹브라우저 접속이 가능하며, 허용 IP/MAC 설정, OTP 인증, 특정 도메인 및 URL 차단 등 보안 기능을 제공하고 있다. 동사는 공공기관 맞춤형 용역통제 솔루션 RemoteView SE 등 리모트뷰 제품 관련 다양한 서비스를 제공하고 있다.

▶ 화상회의 SW 리모트미팅(RemoteMeeting)

영상 회의 시스템이란 물리적으로 분리된 환경에 있는 회의 참석자들이 유무선 네트워크를 통해 한 화면에서 회의를 할 수 있도록 상대방의 영상정보와 음성정보를 실시간으로 공유해주는 시스템을 말한다. 영상 회의 시스템은 고화질의 영상정보를 끊임없이 처리할 수 있는 영상처리 기술, 상대방의 목소리를 생생하게 재생할 수 있는 오디오 기술, 네트워크 부하를 최소화하면서 데이터를 전달할 수 있는 트래픽 분산 기술 및 제어장비 개발 기술 등이 필요하다.

동사의 RemoteMeeting은 100% 웹브라우저 기반의 화상회의 솔루션으로 멀티 디바이스, 멀티 OS를 지원하고 프레젠테이션, 회의 녹화 등의 기능을 탑재하고 있다. 동사의 화상회의 소프트웨어는 회의 전반을 운영할 수 있는 특정 권한을 주는 사회자 기능을 부여하여 타 화상회의 소프트웨어와 차별화를 두고 있으며, AI 기술을 도입하여 발화자 주변의 잡음을 제거하는 노이즈캔슬링 기능과 발화자 자동 페이스 포커스 기능 제공하여 회의 집중도를 높일 수 있도록 하고 있다.

－ 사회자(회의 운영자) 기능: 회의 전반을 운영하는 사람인 사회자에게 특정한 권한을 주어 안정감 있는 회의 환경을 조성할 수 있도록 함

－ AI 인공지능 기술: AI 음성기술로 노이즈캔슬링 기술을 구현하여 주변 잡음을 제거하여 발언자의 목소리를 전달할 수 있도록 하며, 페이스 포커스 기능으로 화자를 자동으로 중앙으로 배치하는 기술을 구현함

한편, 동사는 비대면 화상 회의, 대면 회의 등 다양한 용도로 활용이 가능한 다목적 회의 방음 부스인 콜라박스(COLABOX), 컴퓨터/서버 등의 전원을 원격으로 관리할 수 있는 RemoteWOL, 소프트웨어의 설치 없이 케이블(HDMI, 입력장치 USB)만 연결하면 원격 제어를 할 수 있는 RemoteViewBOX 등 소프트웨어 기술을 기반으로 하드웨어와 융합한 제품을 개발하고 선보이고 있다.

■ 동사의 연구개발 역량

동사는 연구개발본부 산하 연구기획/제품기획/모바일개발/웹개발/클라우드기술 등을 담당하는 연구개발 조직을 운영하고 있으며, 원격 지원과 원격 제어, 화상회의 분야에 지속적인 기술 투자와 사업역량을 집중하고 있다. 동사는 원격지원 대상 디바이스의 OS 플랫폼의 업그레이드, 신규 디바이스 및 신규 OS 플랫폼 출시 등에 따라 R&D 인력을 투입하여 지원 소프트웨어를 빠르게 개발, 제공하고 있다. 한편, 동사는 2007년 7월 설립된 기업부설연구소(알서포트㈜ R&D Center)를 운영하고 있으며, 매년 매출액 대비 10~20%의 연구개발비용을 투자하여, 다수의 지식재산권과 국가 R&D 과제 수행 실적을 보유하고 있다.

[표 8] 동사의 최근 연구개발 실적

연도	과제명	기대효과	비고
2023	RemoteViewBox 스탠다드제품 개발	· 기존의 하이엔드 시장을 타겟으로 한 RemoteViewBox의 핵심기능만을 탑재한 스탠다드 제품 개발	제품화
	웹 프락시 엔진 고도화	· 국내/외 포털 사이트 등에 대한 호환성 확보 및 원활한 코브라우징 기능 제공	원천기술 확보
	RemoteMeeting 음성 고도화	· 다자간 화상회의시 음성의 변형이나 품질저하 없이 고품질의 음성을 상호전달 할 수 있는 기술 개발	제품화
2022	RemoteViewBox 신제품 출시	· 별도의 소프트웨어 설치 없이 연결시 바로 원격제어가 가능한 하드웨어 기반 장비	제품화
	신규 응용 엔진 개발	· 원격 접속 및 제어를 위한 응용 엔진 개발	원천기술 확보
2021	RemoteMeeting 50/100인 회의	· 기존의 30명 제한의 영상회의 제약을 극복하여 50인, 100인까지 확대	제품화
	RemoteCall Mobile Pack SDK 버전	· 별도의 앱으로 제공한 모바일 팩을 SDK화하여 고객사 단일 앱으로 사용할 수 있도록 개발, 안드로이드 및 iOS 단말기 지원	제품화
	RemoteCall 7.0	· 사용자 편의가 강화된 웹뷰어, 영상 전송속도를 극대화한 동영상 뷰어, 영상기반 고도화 기능 등 업무 효율화 및 관리기능 확대 제품	제품화

자료: 동사 사업보고서(2023.12.) 및 홈페이지, NICE디앤비 재구성

[표 9] 동사의 연구개발비용

(단위: 억 원, %, K-IFRS 연결 기준)

항목	2021	2022	2023
연구개발비용	60.4	87.3	100.1
연구개발비 / 매출액 비율	11.51	17.97	19.85

자료: 동사 사업보고서(2023.12.), NICE디앤비 재구성

IV. 재무분석

2020년 이후 소폭의 등락세를 보이며 500억 원 내외의 매출 지속 및 양호한 영업수익성 유지
 2022년 원격제어 제품인 RemoteView 부문의 실적 부진으로 매출이 소폭 감소하였으나, 2023년 원격지원 제품인 RemoteCall 부문의 실적 확대에 힘입어 매출이 회복해 504.1억 원을 기록하였다. 또한, 2022년에 이어 2023년 영업수익성은 10% 중반의 양호한 수준을 나타내었다.

■ Remote Call 부문 실적 확대로 2023년 매출 증가

동사는 원격 지원 및 제어, 화상 회의 등과 같은 원격 관련 소프트웨어 개발 및 공급 사업을 영위하는 가운데, COVID-19의 영향에 따른 국내외 원격 소프트웨어의 수요 증가로 2021년 매출액은 전년 대비 13.2% 증가한 524.7억 원을 기록하였다. 2022년에는 엔화 환율 하락과 일본 내 엔데믹에 따른 원격 제어 제품 RemoteView 부문의 수요 감소로 전년 대비 7.4% 감소한 486억 원의 매출액을 기록하였다.

2023년에도 RemoteView 부문의 연이은 매출 외형 축소가 이어졌으나 비대면 영상 시장의 성장으로 원격 지원 제품인 RemoteCall 부문의 실적이 전년 213억 원에서 28.5% 증가한 273.7억 원으로 확대되어 2023년 총매출액은 전년 대비 3.7% 증가한 504.1억 원을 시현하였다.

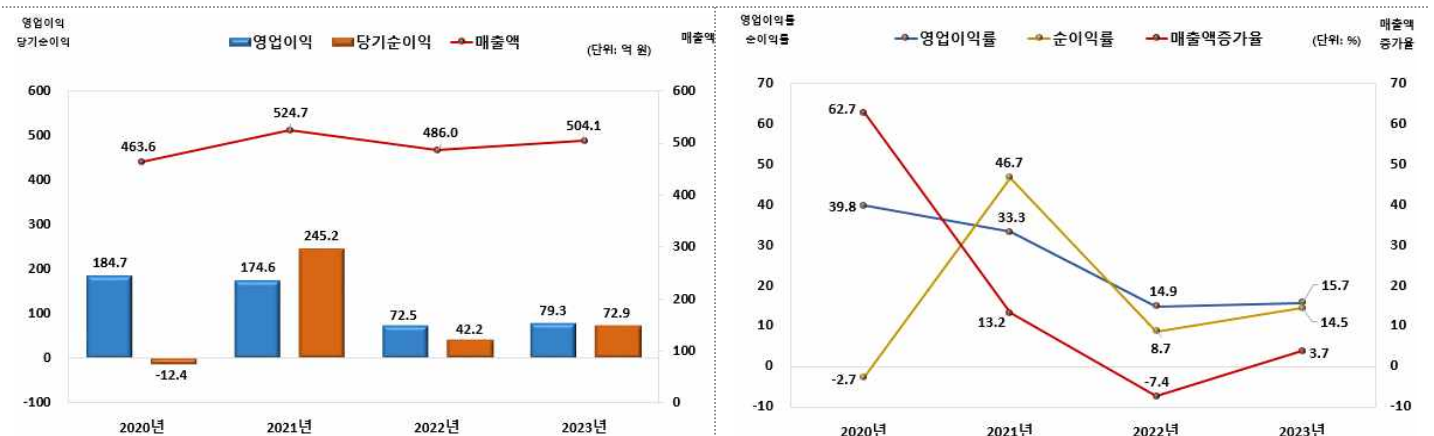
■ 10% 중반의 양호한 영업수익성 유지

동사의 사업특성상, 급여 등 인건비성 비용이 영업비용의 큰 부분을 차지하고 있는 가운데, 2022년 연구개발인력을 포함한 총 직원 수의 증가, 전기 주식매수선택권부여에 따른 주식보상비용 증가로 영업이익 규모가 174.6억 원에서 72.5억 원으로 축소되었고 영업이익률이 2021년 33.3%에서 2022년 14.9%로 18.4%p 하락하였다. 2023년에도 전년과 유사한 15.7%의 영업이익률(영업이익 79.3억 원)을 기록하였으며, 여전히 10% 중반의 양호한 수준을 유지하였다.

한편, 순이익률은 2021년 46.7%, 2022년 8.7%, 2023년 14.5%로 등락을 보였으며, 2022년에는 금융상품 처분손실 및 평가손실 등으로 인해 영업이익 규모를 하회하는 42.2억 원의 순이익을 기록하였다. 이후, 2023년에는 투자 주식 및 펀드의 처분에 따른 평가손실 감소로 영업외손익 증가에 따라 순이익 규모는 전년 대비 확대된 72.9억 원을 기록하였다.

[그림 5] 동사 손익계산서 분석

(단위: 억 원, %, K-IFRS 연결 기준)



자료: 동사 사업보고서(2023.12.), NICE디앤비 재구성

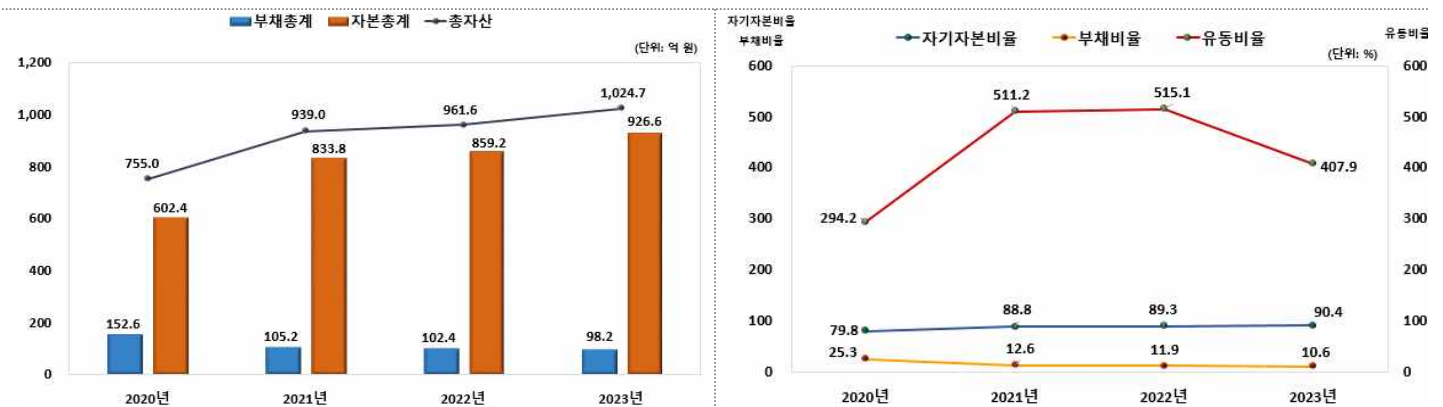
■ 최근 3개년간 안정적인 재무구조 견지

동사는 최근 3개년간 지속적인 순이익의 내부유보를 비롯하여 낮은 부채 부담을 유지하고 있어, 안정적인 재무구조를 견지하였다. 또한, 2021년 12.6%, 2022년 11.9%, 2023년 10.6%의 낮은 부채비율을 기록하였으며, 동기간 자기자본비율은 2021년 88.8%, 2022년 89.3%, 2023년 90.4%를 기록해 최근 3개년간 주요 재무안정성 지표가 개선세를 나타냈다.

한편, 유동비율도 2021년 511.2%, 2022년 515.1%, 2023년 407.9%를 기록하는 등 400% 이상을 유지해 풍부한 단기유동성을 보유한 것으로 분석된다.

[그림 6] 동사 재무상태표 분석

(단위: 억 원, %, K-IFRS 연결 기준)



자료: 동사 사업보고서(2023.12.), NICE디앤비 재무성

[표 10] 동사 요약 재무제표

(단위: 억 원, %, K-IFRS 연결 기준)

항목	2020년	2021년	2022년	2023년
매출액	463.6	524.7	486.0	504.1
매출액증가율(%)	62.7	13.2	-7.4	3.7
영업이익	184.7	174.6	72.5	79.3
영업이익률(%)	39.8	33.3	14.9	15.7
순이익	-12.4	245.2	42.2	72.9
순이익률(%)	-2.7	46.7	8.7	14.5
부채총계	152.6	105.2	102.4	98.2
자본총계	602.4	833.8	859.2	926.6
총자산	755.0	939.0	961.6	1,024.7
유동비율(%)	294.2	511.2	515.1	407.9
부채비율(%)	25.3	12.6	11.9	10.6
자기자본비율(%)	79.8	88.8	89.3	90.4
영업현금흐름	183.7	170.2	95.9	67.4
투자현금흐름	-26.0	-100.5	-105.8	19.7
재무현금흐름	-78.2	-59.5	-38.7	-23.0
기말 현금	164.7	175.9	123.9	185.7

자료: 동사 사업보고서(2023.12.)

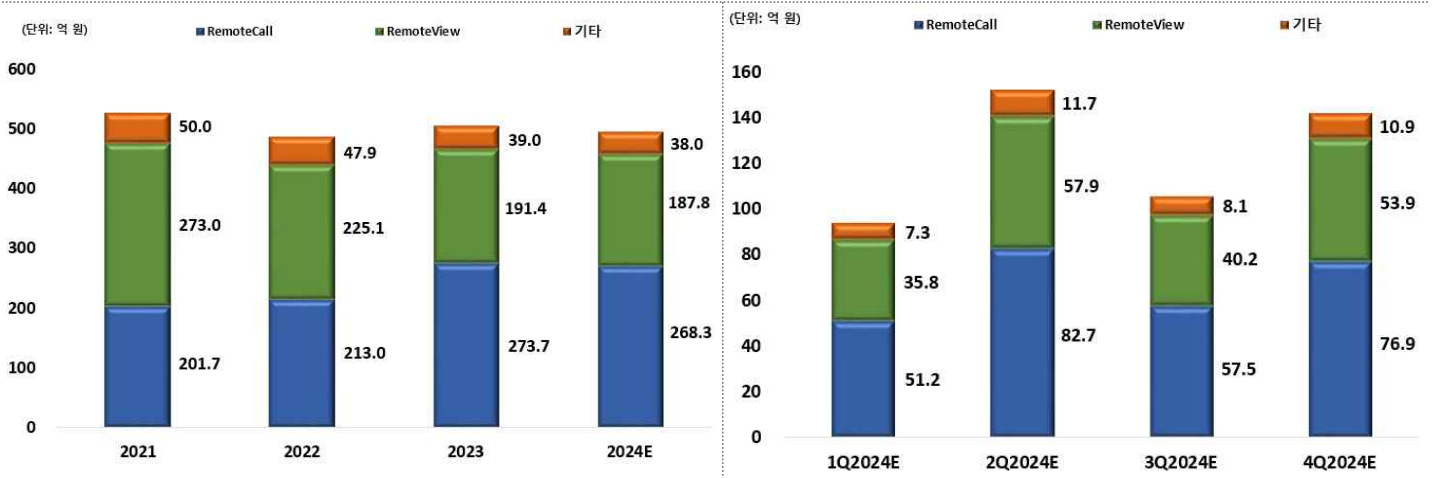
■ 동사 실적 전망

동사의 사업구조 상 2023년 기준 총매출 중 수출 비중이 61.6%를 차지하고 있어 수출 비중이 높게 나타나고 있으며, 그 중 절반 이상이 일본에서 발생하고 있는 가운데, 2020년 이후 매출 추이는 소폭의 등락세를 보이면서 500억 원 내외를 지속했으며, 양호한 영업수익성을 유지하고 있다.

2024년에도 주요 해외 수출국인 일본에서의 안정적으로 확보된 매출처를 기반으로 비슷한 매출 실적을 지속할 것으로 예상된다. 또한, 동사는 2024년 중 신규 소프트웨어인 RFICE(알피스)를 출시할 예정으로 제품 출시 시점 및 고객 확보에 따라 추가적인 매출 성장 가능성도 있을 것으로 전망된다.

[그림 7] 동사의 사업부문별 실적 및 전망

(단위: 억 원, %, K-IFRS 연결 기준)



자료: 동사 사업보고서(2023.12.), NICE디앤비 재구성

[표 11] 동사의 사업부문별 연간 실적 및 분기별 전망

(단위: 억 원, %, K-IFRS 연결 기준)

항목	2021	2022	2023	2024E	1Q2024E	2Q2024E	3Q2024E	4Q2024E
매출액	524.7	486.0	504.1	494.1	94.3	152.3	105.8	141.7
RemoteCall	201.7	213.0	273.7	268.3	51.2	82.7	57.5	76.9
RemoteView	273.0	225.1	191.4	187.8	35.8	57.9	40.2	53.9
기타	50.0	47.9	39.0	38.0	7.3	11.7	8.1	10.9

자료: 동사 사업보고서(2023.12.), NICE디앤비 재구성

V. 주요 변동사항 및 향후 전망

지속적인 기술 투자와 신제품 개발 진행 중

동사는 국내 시장과 함께 해외로 진출하여 일본 시장에서 눈에 띄는 성과를 이뤘다. 주요 거래처인 NTT도코모 등과 안정적인 거래관계를 유지하고 신규 파트너사를 개척하고 있으며, 지속적인 기술 투자를 통해 기존 소프트웨어의 개선, 신규 소프트웨어의 개발 등을 수행하고 있다.

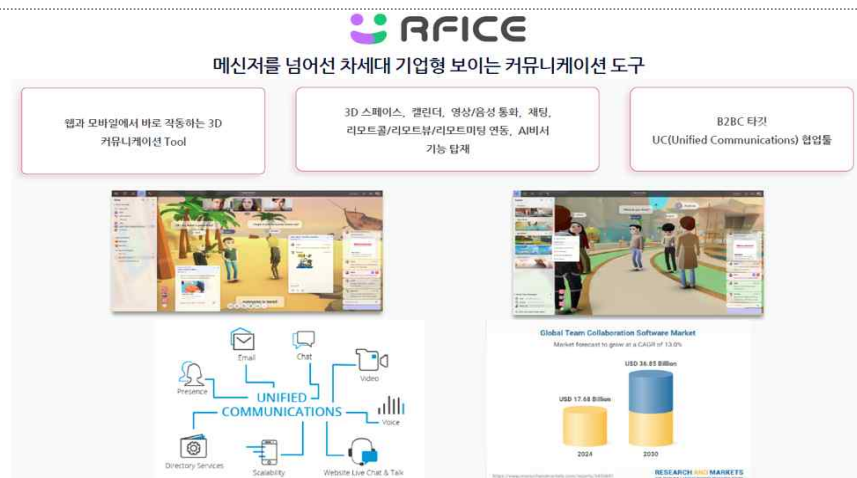
■ 안정적인 고객사 포트폴리오 유지 및 신제품 출시를 통한 신규 고객 확보 예정

동사의 주요 사업인 원격 지원 및 제어 소프트웨어 산업은 이동통신 및 클라우드 기술의 발달, 스마트 기기의 확산 등으로 꾸준히 성장하였으며, COVID-19로 비대면 산업의 급성장으로 채택 근무, 원격 지원 등이 보편화되었다.

동사는 자체 기술로 개발한 원격 및 제어 소프트웨어인 RemoteCall, RemoteView로 국내는 물론 일본 등 해외 시장에 진출하여 글로벌 7위(2.9%), 아시아-태평양 시장에서는 2위(10.3%)의 시장점유율을 기록하고 있다. 동사는 국내 원격 지원 및 제어 소프트웨어 시장의 선도 기업으로 IT 분야, 금융기관, 공공기관, 일반 제조업, 바이오 업종까지 다양한 고객사 포트폴리오를 구축하였으며, 주요 해외 수출 국가인 일본에서의 안정적으로 확보된 매출처(NTT도코모, NTT커뮤니케이션즈 등)를 기반으로 신규 파트너사를 개척하고 있다. 특히, 지난 3월에는 동사의 2대 주주인 NTT도코모와 46억 원 규모의 RemoteVS의 공급 및 시스템 운용에 대한 재계약을 체결하며, 그룹관리 등 새로운 기능을 추가하였으며, 그 외 일본 지자체 민원상담용 공급을 통해 시장 지배력을 확고히 할 예정이다.

동사는 원격지원과 원격제어, 화상회의 분야에 지속적인 기술 투자와 사업 역량을 집중해 기존 소프트웨어의 개선, 신규 소프트웨어 개발 등을 수행하고 있으며, 동사의 소프트웨어에 하드웨어를 결합하여 소프트웨어의 한계를 극복한 제품(COLABOX, RemoteViewBOX 등)을 출시하였다. 이와 함께, 동사의 주요 제품인 RemoteMeeting을 고도화하고 각종 AI 기능을 접목한 제품인 RFICE(알피스)를 개발하고 있다. 동사의 신규 제품은 채팅, 음성/영상 통화, 일정관리, 원격제어, 3D스페이스 등의 기능을 탑재하여 사용자 편의를 높이고, 기존의 비즈니스 솔루션과의 시너지 효과를 낼 수 있도록 개발되고 있으며, 금년 중 글로벌에 출시할 예정이다.

[그림 8] 동사에서 개발 중인 소프트웨어 플랫폼(RFICE)



자료: 동사 회사소개서(2024), NICE디앤비 재구성

증권사 투자 의견

작성기관	투자 의견	목표주가	작성일
-	-	-	-
투자 의견 없음			

시장 정보(주가 및 거래량)



자료: 네이버증권(2024.05.02.)

최근 6개월간 한국거래소 시장경보제도 지정여부

시장경보제도란?
한국거래소 시장감시위원회는 투기적이거나 불공정거래 개연성이 있는 종목 또는 주가가 비정상적으로 급등한 종목에 대해 투자자주의 환기 등을 통해 불공 정거래를 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
알서포트	X	X	X