

Not Rated

TP -

에스오에스랩

경쟁사 전무한 라이다(LiDAR) 1등 업체

▶ 라이다(LiDAR) 개발, 제조 및 솔루션 기업

- 주요 제품은 ML(3D LiDAR), GL(2D LiDAR). ML은 오토모티브용, GL은 로봇 및 인프라용.
- 2023년 매출액 41억원(YoY+76%), 영업이익 -83억원(YoY적자지속) 기록. 1Q24 매출액 22억원 영업이익 -25억원 기록. 05.16 증권신고서 납기일자 기준 2024년 잔여 주주액은 약 16억원. 최소 전년대비 성장은 확정.
- 2024년 가이드런스 매출액 160억원(YoY+290%), 영업이익 -75억원(YoY적자지속).
- 정부 및 공공기관향 매출비중 높아(인프라) 1<2<3<4분기로 계절성 존재. 향후 자율주행 시장 개화 시 오토모티브 매출 비중 증가로 계절성 희석 될 것으로 분석.
- BEP 수준은 매출액 300억원 수준으로 추정. 4Q24 부터 고정비 커버하며 분기 흑자전환 예상.

▶ 주요 체크포인트

- 초소형화 라이다(LiDAR) 개발 원천기술 보유. 기존 라이다(LiDAR) 한계점 극복 통해 다양한 산업 적용 가능.
- 여타 라이다(LiDAR) 제품 대비 저렴한 가격으로 납품 계획. 가격경쟁력 확보.
- ML(3D LiDAR) 제품 에스엘과 협업 통해 자동차 OEM사에 납품 노력 중. 라이다(LiDAR)를 차량 램프 내에 탑재하는 구조.
- ML(3D LiDAR) 내 반도체 칩 설계 기술 보유. 고객사별로 커스터마이징 가능. 팹리스 형태로 운영.
- 인건비와 R&D비용으로 고정비가 변동비 대비 높은 비중 차지. 매출액 성장 시 영업레버리지효과 기대 가능.
- 공모가 밴드 7,500~9,000원, 비교대상회사(아이쓰리시스템, 코윈테크, 토비스, 퓨런티어) PER 23.49배 적용.
- 상장예정주식수 17,529,140주 중 상장 후 유통가능물량은 5,211,263주(약 29.7%). 미행사 주식매수선택권 반영시 지분율 변동.

Company Data	
현재가(05/20)	-
액면가(원)	-
52주 최고가(보통주)	-
52주 최저가(보통주)	-
KOSPI (05/20)	-
KOSDAQ (05/20)	-
자본금	-
시가총액	-
발행주식수(보통주)	-
발행주식수(우선주)	-
평균거래량(60일)	-
평균거래대금(60일)	-
외국인지분(보통주)	-

Price & Relative Performance	
주가수익률(%)	1개월
절대주가	-
상대주가	-

주가수익률(%)	1개월	6개월	12개월
절대주가	-	-	-
상대주가	-	-	-

12결산 (억원)	매출액 (억원)	YoY (%)	영업이익 (억원)	OPM (%)	순이익 (억원)	EPS (원)	YoY (%)	PER (배)	PCR (배)	PBR (배)	EV/EBITDA (배)	ROE (%)
2019.12	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2020.12	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2021.12	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2022.12	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2023.12	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-