

## 웨이힐스브라이언트시 (비상장)

### 국내 대표 'TTV'(Text To Video) 기업

- TTV(Text To Video), STV(Speech To Video) 서비스 해외 진출 확대
- B2C 고객향 신규 서비스 론칭에 따른 추가 매출 확보
- 장기 및 단기계약 기반 구독 서비스 모델 도입으로 안정적 실적 가능

#### WHAT'S THE STORY?

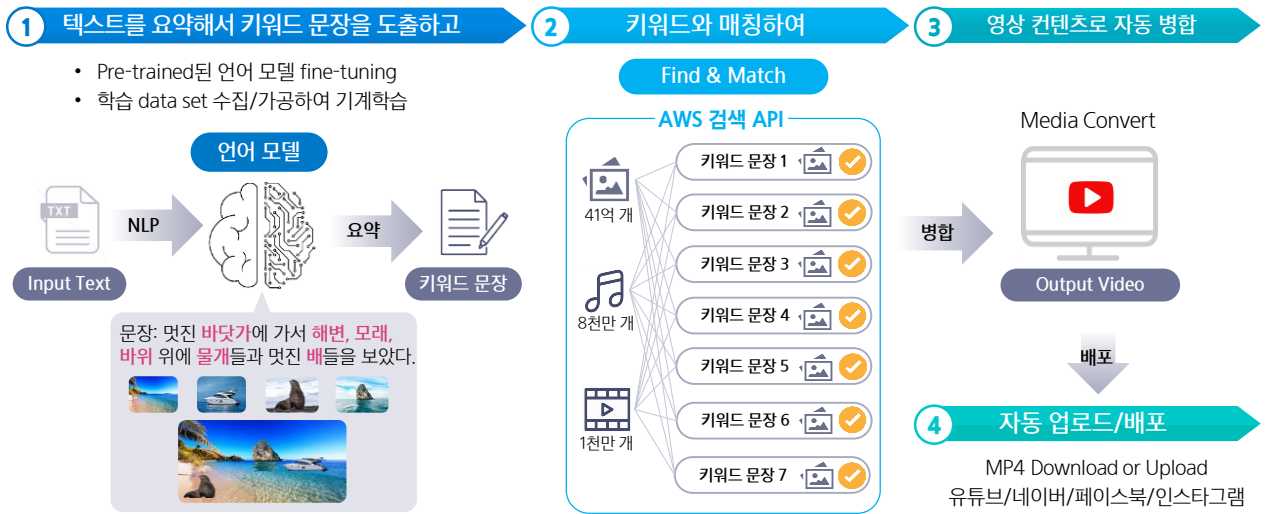
**회사 개요:** 텍스트 데이터를 영상 콘텐츠로 제작하는 TTV(Text To Video)와 음성 데이터를 영상 콘텐츠로 제작하는 STV(Speech To Video) 서비스 제공 기업. 2019년 5월 과거 텍스트, 미디어로그 등 콘텐츠 회사에서 다양한 기획 경험을 쌓은 이수민 대표가 설립.

#### 투자포인트

- **TTV, STV 서비스 해외 진출 확대:** 동사가 제공하는 TTV 및 STV 서비스는 AI를 기반으로 사용자가 입력한 텍스트의 사전적 의미를 추출하고, 영상으로 제작한다. 약 1,000~3,000자 정도의 텍스트를 영상으로 변환 및 제작하는 기능이며, 영상 완성까지 약 1분~3분 정도의 시간이 소요된다. 실제로 텍스트 데이터의 영상화 수요가 존재하는 제작사, 출판사 등 대기업을 대상으로 서비스를 제공 중이며 매일경제, 삼성증권 등과 협업을 통해 22년 기준 약 50억원의 매출액을 기록했다. 특히, 한번 서비스를 이용하면 약 85%의 높은 Retention Rate(재사용율)을 보이고 있을 정도로 서비스에 대한 만족도가 높은 것으로 파악된다. 향후 동사는 해외 시장에서의 서비스 확대를 위해 미국 법인을 거점으로 해외 고객과의 협업도 확대할 전망이다.
- **B2C 고객향 신규 서비스 출시 계획:** 기존 B2B 서비스에 더해 향후 B2C를 대상으로 영상화 서비스를 확대할 계획이다. 최근 TTV 및 STV에 대한 수요가 증가하고 있는 인터넷 블로그 사용자를 비롯해 유튜브와 같은 영상 콘텐츠 플랫폼의 크리에이터(MCN 등) 대상 서비스 확대를 목표로 하고 있다. 전 세계적으로 많은 텍스트 및 도서가 계속해서 디지털 영상 콘텐츠 형태로 전환됨에 따라, 향후 수요는 지속적으로 증가할 것으로 판단된다. 이에 따른 동사의 B2C 신규 서비스 출시 이후의 수혜가 예상된다.
- **장기 및 단기계약 기반 구독 서비스 모델 도입:** 현재 동사는 B2B 고객을 대상으로 TTV 서비스에 대해 장기계약 기반 구독 서비스를 제공 중(ex. 1년 3,500만원 지불 시 무제한 영상 제작 가능. 다만, 고객별로 커스터마이징 등 세부 조건 상이)이다. 또한, 향후 신규 서비스 예정인 B2C 고객에게는 1개월 단위의 구독 모델(ex.예시-1개월 7,900원 지불 시 10회 영상 제작 등)을 도입할 예정이다. 장기 및 단기계약 기반 구독 서비스 모델 도입을 통한 일정 구독자 수 확보 시, 안정적인 실적이 가능한 만큼 서비스 출시 이후 가입자 수 추이에 주목할 필요가 있다.

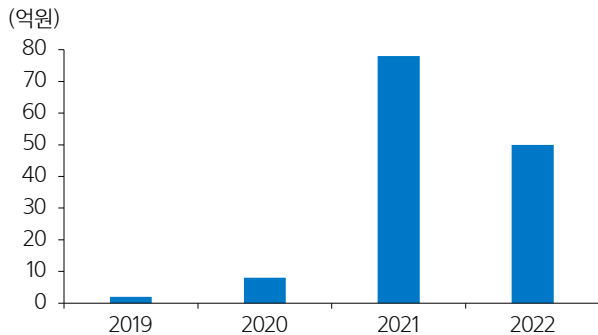
**밸류에이션:** 2021년 12월 시리즈 A 120억원 투자유치 완료(BNK 부산은행, BNK벤처투자, 포스코, 한라홀딩스, 린드먼아시아 등). 누적 투자금액 132억원 달성. 시리즈 B 투자 유치 중.

그림 1. 웨인힐스브라이언트시 TTV(Text To Video) 서비스 구조



자료: 웨인힐스브라이언트시, 삼성증권

그림 2. 웨인힐스브라이언트시 매출액 추이



자료: 웨인힐스브라이언트시, 삼성증권

그림 3. 웨인힐스브라이언트시 주요 연혁



자료: 웨인힐스브라이언트시, 삼성증권

표 1. 웨인힐스브라이언트시 재무상태표

(백만원)	2020	2021	3Q22
유동자산	2,973	18,579	15,806
비유동자산	781	3,586	11,035
<b>자산총계</b>	<b>3,754</b>	<b>22,166</b>	<b>26,841</b>
유동부채	675	1,100	3,370
비유동부채	171	1,896	5,235
<b>부채총계</b>	<b>846</b>	<b>2,996</b>	<b>8,605</b>
자본금	45	888	935
자본잉여금	1,395	9,739	12,299
기타자본항목	0	0	-500
이익잉여금	1,466	8,542	5,502
<b>자본총계</b>	<b>2,907</b>	<b>19,170</b>	<b>18,236</b>

자료: 웨인힐스브라이언트, 삼성증권

표 2. 웨인힐스브라이언트시 손익계산서

(백만원)	2020	2021	3Q22
<b>매출액</b>	<b>869</b>	<b>7,877</b>	<b>3,981</b>
매출원가	0	6	11
판매 및 관리비	525	1,104	3,932
<b>영업이익</b>	<b>344</b>	<b>6,767</b>	<b>38</b>
영업외수익	1,067	335	382
영업외비용	4	27	147
<b>세전이익</b>	<b>1,407</b>	<b>7,076</b>	<b>273</b>
법인세비용	91	0	0
<b>당기순이익</b>	<b>1,316</b>	<b>7,076</b>	<b>273</b>

자료: 웨인힐스브라이언트, 삼성증권

### Compliance notice

- 본 조사분석자료의 애널리스트는 2월 20일 현재 위 조사분석자료에 언급된 종목의 지분을 보유하고 있지 않습니다.
- 당사는 2월 20일 현재 위 조사분석자료에 언급된 종목의 지분을 1% 이상 보유하고 있지 않습니다.
- 본 조사분석자료에는 외부의 부당한 압력이나 간섭 없이 애널리스트의 의견이 정확하게 반영되었음을 확인합니다.
- 본 조사분석자료는 당사의 저작물로서 모든 저작권은 당사에게 있습니다.
- 본 조사분석자료는 당사의 동의 없이 어떠한 경우에도 어떠한 형태로든 복제, 배포, 전송, 변형, 대여할 수 없습니다.
- 본 조사분석자료에 수록된 내용은 당사 리서치센터가 신뢰할 만한 자료 및 정보로부터 얻어진 것이나, 당사는 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없습니다. 따라서 어떠한 경우에도 본 자료는 고객의 주식투자의 결과에 대한 법적 책임소재에 대한 증빙자료로 사용될 수 없습니다.
- 본 조사분석자료는 기관투자가 등 제3자에게 사전 제공된 사실이 없습니다.

## 삼성증권

삼성증권주식회사

서울특별시 서초구 서초대로74길 11(삼성전자빌딩)

Tel: 02.2020.8000 / [www.samsungpop.com](http://www.samsungpop.com)

삼성증권 Family Center: 1588.2323

고객 불편사항 접수: 080.911.0900



Member of  
**Dow Jones  
Sustainability Indices**  
Powered by the S&P Global CSA