

임베디드 솔루션 글로벌 융복합 기업

MDS테크놀로지(주)

Create your Embedded Life!

mds technology

I 임베디드 산업 동향

II 회사 및 사업개요

III 핵심 경쟁력

IV Investment Point

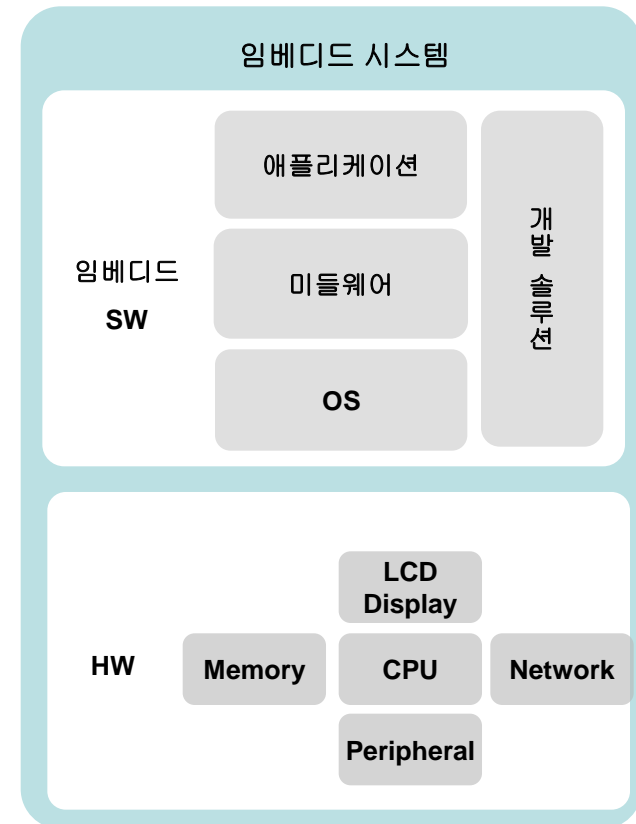
V Financial Statement

I. 임베디드 산업 동향 [임베디드 시스템이란?]

- 임베디드 시스템은 PC를 제외한 휴대폰, 내비게이션, 자동차 등에 내장된 모든 전자제어시스템을 의미함.



휴대폰, 내비게이션, PMP,
자동차, 항공, 의료기기, 디지털TV, 셋톱박스 ...



I. 임베디드 산업 동향 [산업 개요]

- 임베디드 산업은 국내 시장 규모가 약 10조 정도로 추산되며 휴대폰 뿐만 아니라 산업기기, 자동차, 국방항공 등 적용 분야가 광범위하나 국내에는 당사를 제외하고는 몇몇 모바일 SW 회사만이 명맥을 유지하고 있음.

○ 세계 시장



○ 국내 시장



I. 임베디드 산업 동향 [IT 융복합]

- MDS테크놀로지는 임베디드 SW 개발 역량을 기반으로 휴대폰에서 정보, 산업기기 나아가 자동차, 국방항공 등의 제품의 새로운 부가가치를 창출하는 국내 1위의 IT 융복합 기업임.



○ 회사 개요

대표자	김 현 철
설립일	1994. 3 (1998년 법인전환)
주 소	서울 구로구 구로3동 222-7 코오롱빌란트 15F
홈페이지	www.mdstec.com

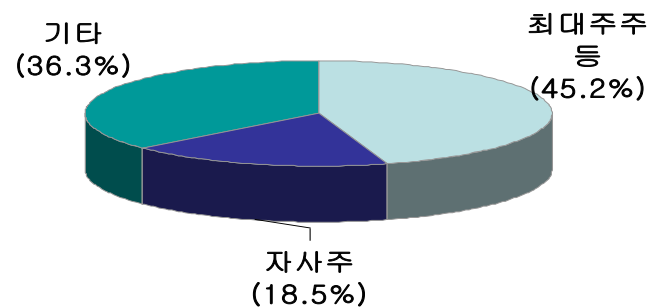
○ 해외 자회사 현황



○ Financial Statement (2008년, 단위 : 억원)

매출액	582
영업이익	52
경상이익	45
자산총계	425
자본총계	315

○ 주주 구성 (2009년 8월말 기준)



<비고> ▲ 액면가 : \ 500
▲ 주식수 : 9,501,280

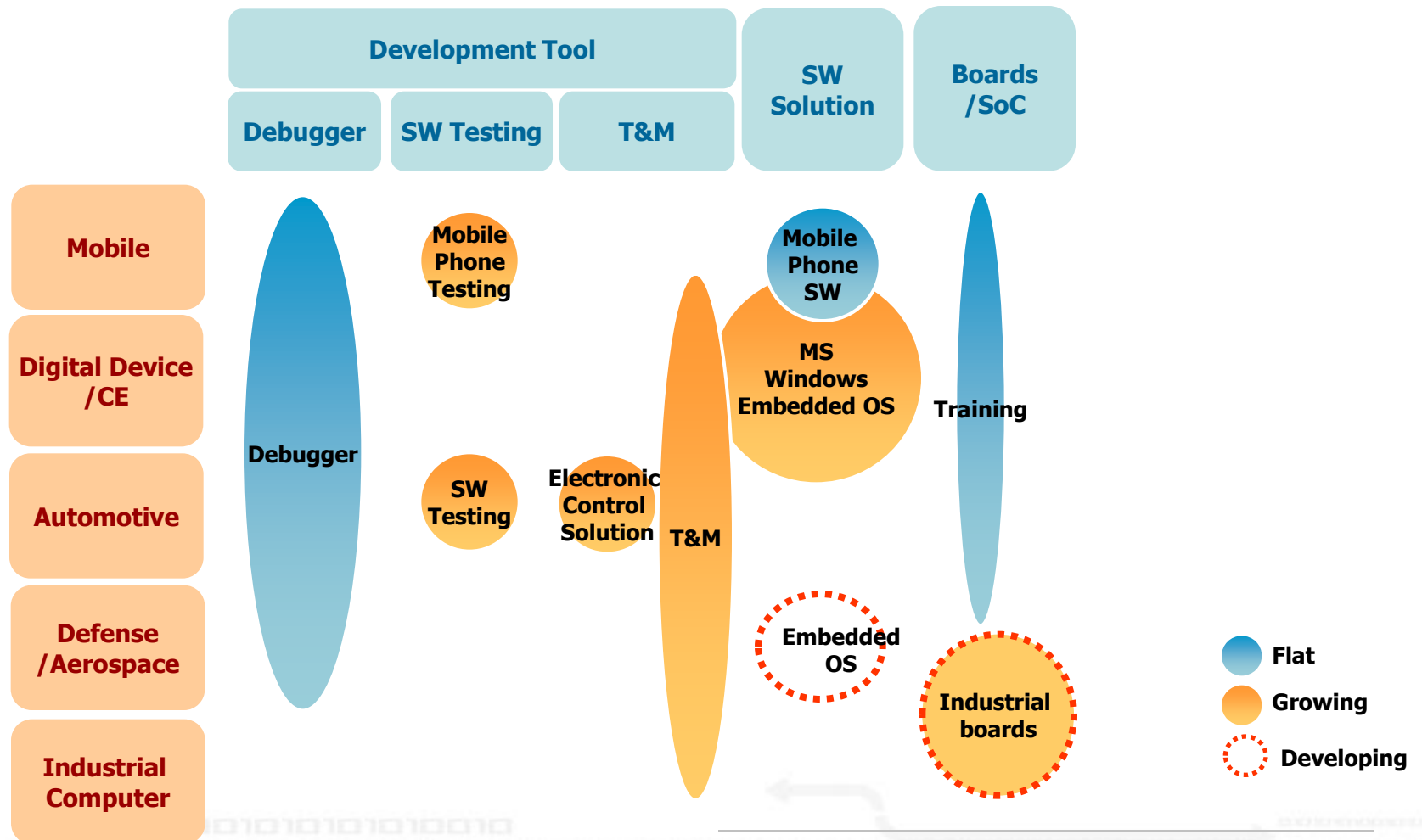
II. 회사 및 사업개요 (Product)

- 당사는 임베디드 SW 엔지니어링을 근간으로 하여 MS WE등 SW 분야뿐 아니라 IT 융복합 Solution으로 사업영역을 확장하고 있음.



II. 회사 및 사업개요 (Domain)

- 휴대폰에서 자동차, 산업기기, 국방, 항공 분야까지 Total Embedded Solution 제공이 가능한 국내 1위 업체임.

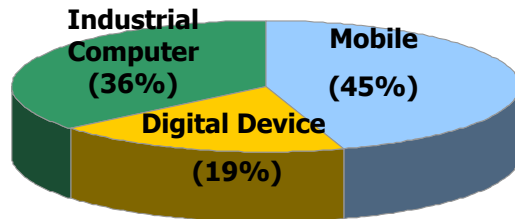


Note) The size of circle stands for gross profit.

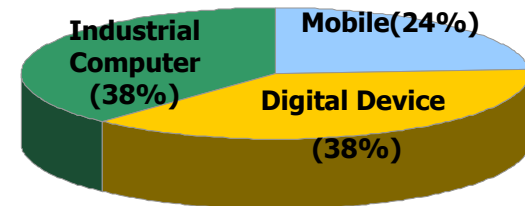
II. 회사 및 사업개요 (Portfolio)

- MDS는 다양한 솔루션, 시장, 고객을 확보하여 개발, 기술지원, 기술 유통 등 복합 비즈니스 모델을 갖고 있음

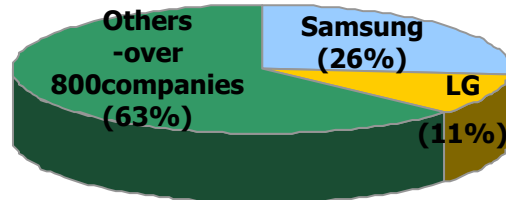
○ Revenue by industry (2006)



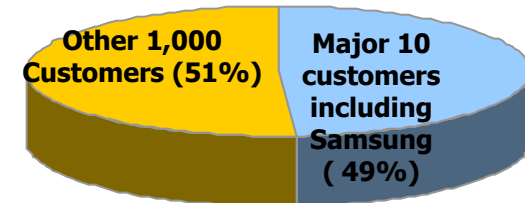
○ Revenue by industry (2008)



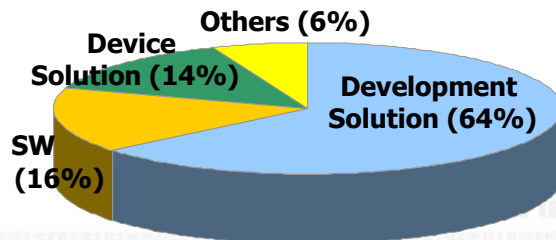
○ Revenue by customer (2006)



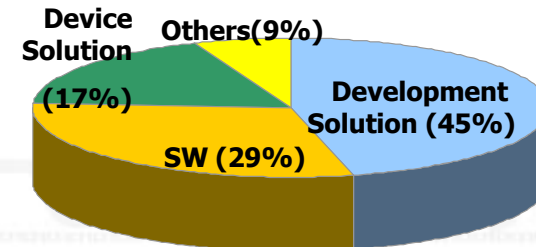
○ Revenue by customer (2008)



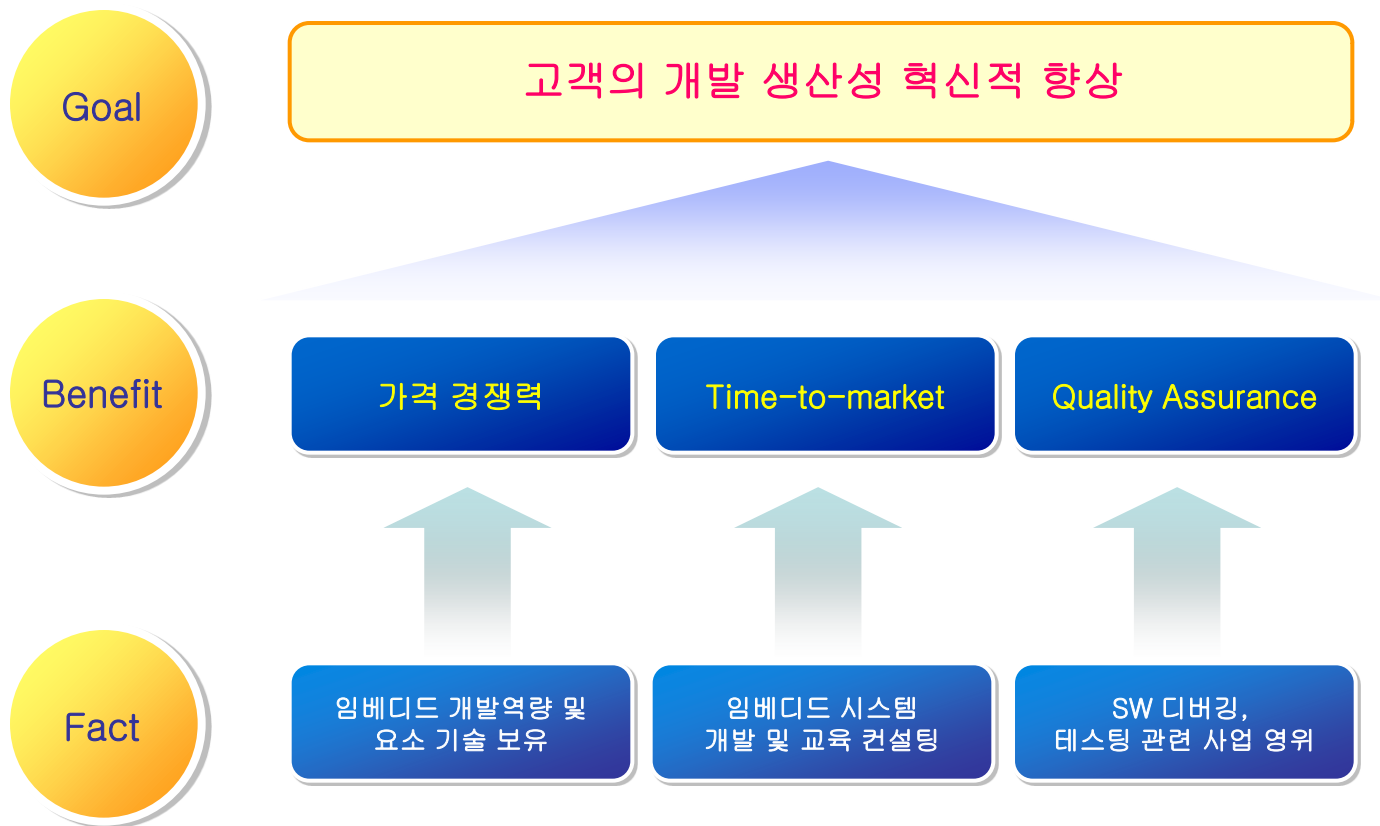
○ Revenue by solution (2006)



○ Revenue by solution (2008)

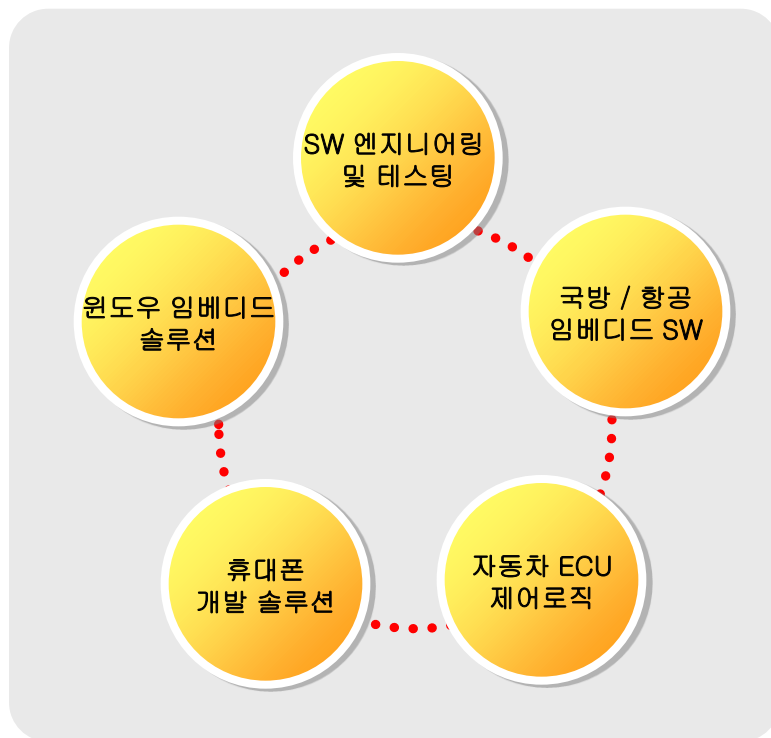


- MDS테크놀로지는 임베디드 시스템 개발에 필요한 토털 솔루션을 원스톱으로 제공함으로써 고객의 개발 생산성을 혁신적으로 향상시킴

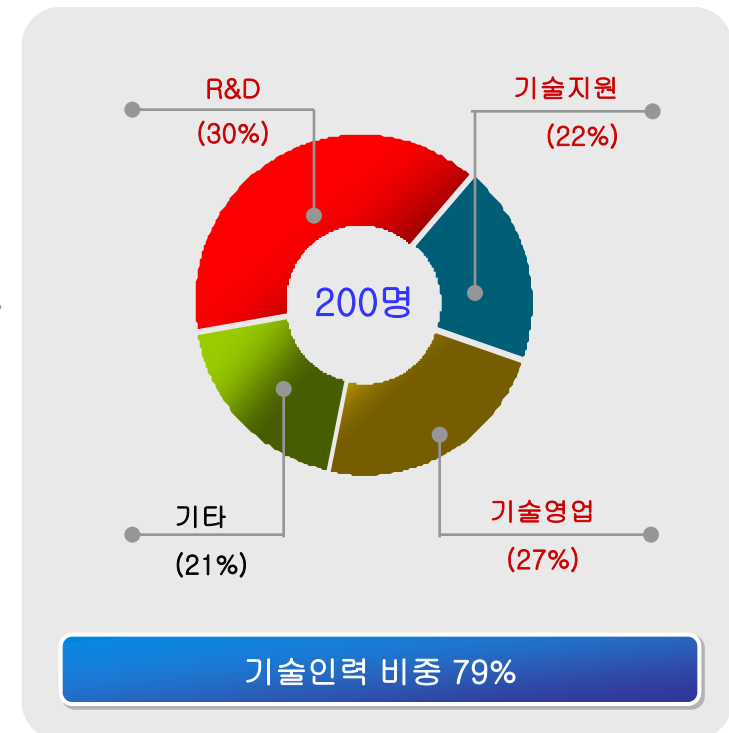


● 국내 최고 수준의 임베디드 SW 개발자 확보로 독점적이고 탁월한 기술 역량

○ 임베디드 SW 핵심기술



○ 기술 위주 인력 구성



III. 핵심 경쟁력 [광범위한 네트워크]

- 세계 최고의 비즈니스 파트너와 광범위한 제휴 관계를 확대하고 있음.



IV. Investment Point

● 임베디드 솔루션 글로벌 융복합기업으로 국내 1위의 임베디드 SW 전문 기업

임베디드 **SW**의 국내 **1위** 업체이며 **IT 융합**, 국방/항공 **SW** 모멘텀으로 성장 가속화

Fundamental

Growth potential

자동차/국방/항공/선박분야
IT 융합 선두 주자
(**IT Korea** 미래 핵심 전략)

High profitability

시장 지배력이 강화
영업이익율 **13%** 이상 유지
(**09**년도 목표 초과 달성 예상)

Stability

고객 및 제품의 다양성
(임베디드 시스템 전 영역
커버 및 1,000여개 이상의
고객 보유)

IT 융합 / 국방 항공 SW

- * 임베디드 SW 및 IT 융합은 최근 정부에서 발표한 IT Korea 미래전략의 핵심 추진 사항
- * 국방/항공분야에서 외산에 전적으로 의존하고 있는 임베디드 SW 시장 국산화 Leader
- * 개발기간 **10년**. **100**억원 이상이 투자된 국내 최초의 상용화된 임베디드 **OS(NEOS)** 보유
- * 지경부의 지원아래 T-50에 적용하기 위한 개발 진행 / 2010년 시험 장착 테스트 예상
- * 미 **FAA**가 인정하는 **DO-178B** 승인 요건 충족하여 항공 **SW**로서 신뢰성 인정

- * 2011년 T-50 장착 성공 시 운영체제 (NEOS) 로열티 및 유지보수 수익 기대
- * 무인항공기 개발, 국방 첨단무기체계 개발 프로젝트 추진 및 항공 소프트웨어 인증 컨설팅 사업
- * 신뢰성이 요구되는 국방.의료기기. 자동차. 조선 등의 IT 융합 SW로 확대 적용 추진
- * 5년 내 국방.항공 임베디드 SW 시장점유율 10% 이상 달성 목표

IV. Investment Point

- 국방·항공 임베디드 OS분야에서 국내 최초 원천 기술 확보로 장기 성장 동력 확보



IV. Investment Point

● 3개년 재무제표 (연간 및 분기별)

구 분	FY07	FY08	FY09
매출액	31,665	58,214	53,550
영업이익	2,559	5,195	7,043
당기순이익	3,540	3,799	6,043
EPS	483	492	780
EBITDA	3,763	7,211	8,543

(Unit : KRW Million)

구 분	Q1			Q2			H1		
	FY07	FY08	FY09	FY07	FY08	FY09	FY07	FY08	FY09
매출액	6,414	12,564	9,506	9,153	13,959	13,894	15,567	26,523	23,400
영업이익	-599	869	684	1,762	1,537	2,096	1,163	2,406	2,780

구 분	Q3			Q4			H2		
	FY07	FY08	FY09	FY07	FY08	FY09	FY07	FY08	FY09
매출액	6,773	14,622	14,593	9,325	17,069	15,557	16,098	31,691	30,150
영업이익	422	1,164	2,449	974	1,625	1,814	1,396	2,789	4,263

V. Financial Statements

Balance Sheet

(Unit : KRW Million)

Subjects	2007	2008	2009 (E)	2012(E)
Current Assets	21,690	18,593	24,879	60,253
Quick Assets	19,451	16,246	20,679	51,463
Inventories	2,239	2,346	4,200	8,790
Fixed Assets	28,197	23,908	24,000	34,900
Investment	20,555	7,700	7,500	20,000
Tangible Assets	2,894	4,567	5,900	5,900
In-tangible Assets	3,530	9,936	9,000	9,000
Other In-tangible Assets	1,218	1,706	1,600	-
Total Assets	49,886	42,500	48,879	95,153
Current Liabilities	10,088	9,956	10,000	16,000
Long-term Liabilities	1,750	1,002	1,325	2,300
Liabilities	11,838	10,957	11,325	18,300
Capital Stock	4,020	4,750	4,800	4,800
Capital Surplus	14,770	18,129	17,900	17,900
Capital Adjustment	-7,115	-18,754	-18,900	-
Other Comprehensive Income	-241	-1,892	-300	-300
Earned Surplus	26,614	29,309	34,054	54,453
Capital	38,048	31,543	37,554	76,853

Income Statement & Investment Index

(Unit : KRW Million)

Subjects	2007	2008	2009(E)	2012(E)
Sales Revenue	31,665	58,214	53,550	97,300
Cost of Sales	18,744	37,786	33,707	63,245
Gross Profit	12,921	20,429	19,843	34,055
Selling and administrative expense	10,363	15,232	12,800	19,455
Operating Income	2,559	5,197	7,043	14,600
Non-Operating Income	2,642	2,936	1,500	3,000
Non-Operating Expense	805	3,593	1,000	1,000
Ordinary Income	4,396	4,539	7,543	16,600
Income Tax Expense	856	740	1,500	3,320
Net Income	3,540	3,799	6,043	13,280
EPS	442	490	780	1,560
EBITDA	3,763	7,211	8,543	16,000
EV/EBITDA	20.6	4.6		16