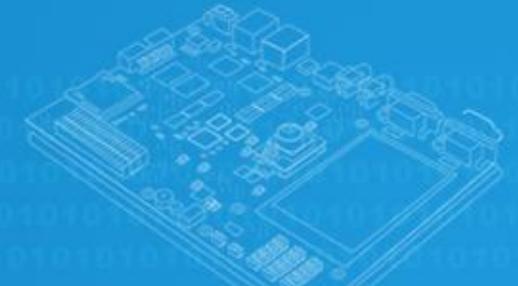


임베디드 솔루션 글로벌 IT 융복합 기업

MDS테크놀로지(주)





- I** 임베디드 산업 동향
- II** 회사 및 사업개요
- III** 핵심 경쟁력
- IV** Investment Highlight
- V** Financial Statement

IT기술의 발전으로 모든 산업에 IT가 융합되는 지능기반의 사회로 IT산업의 패러다임이 변화

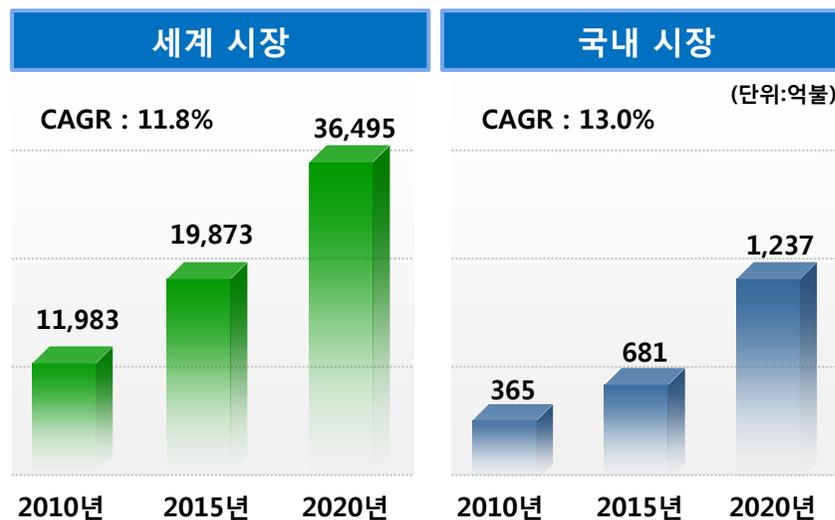
- IT융합 시장을 선점하고 우리 산업의 글로벌 경쟁력 향상을 위한 핵심분야로 육성하기 위한 정부의 의지
- 세계 IT융합 시장규모는 2020년 3.6조 달러로 연평균 11.8%의 고성장 전망
- 국내 IT융합은 2020년 1,237억 달러로 세계시장 성장률보다 높은 13%대의 성장 전망

2012년 5대 IT융합 신산업 창출



출처 : 벤처산업협회

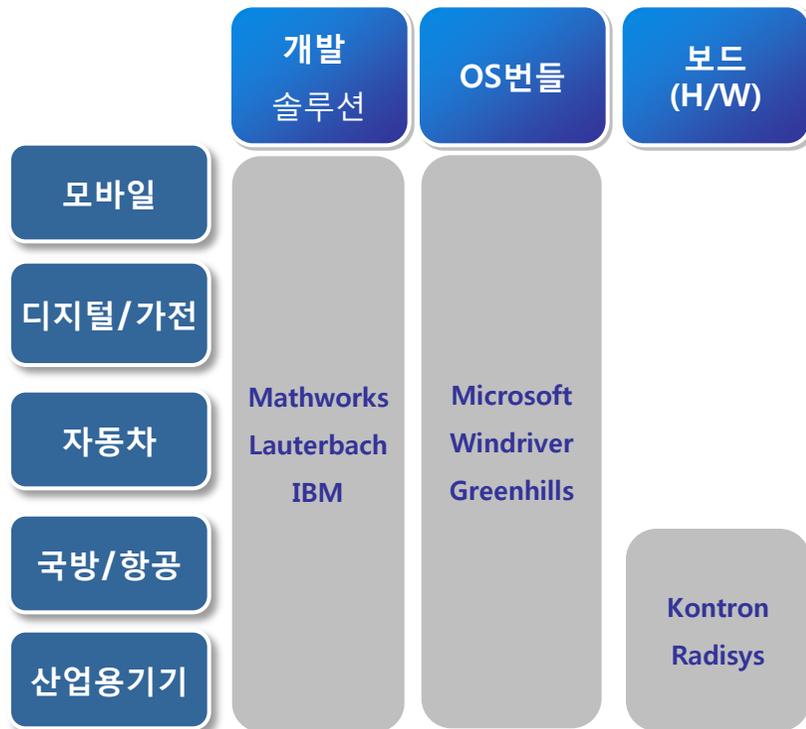
IT융합 시장전망



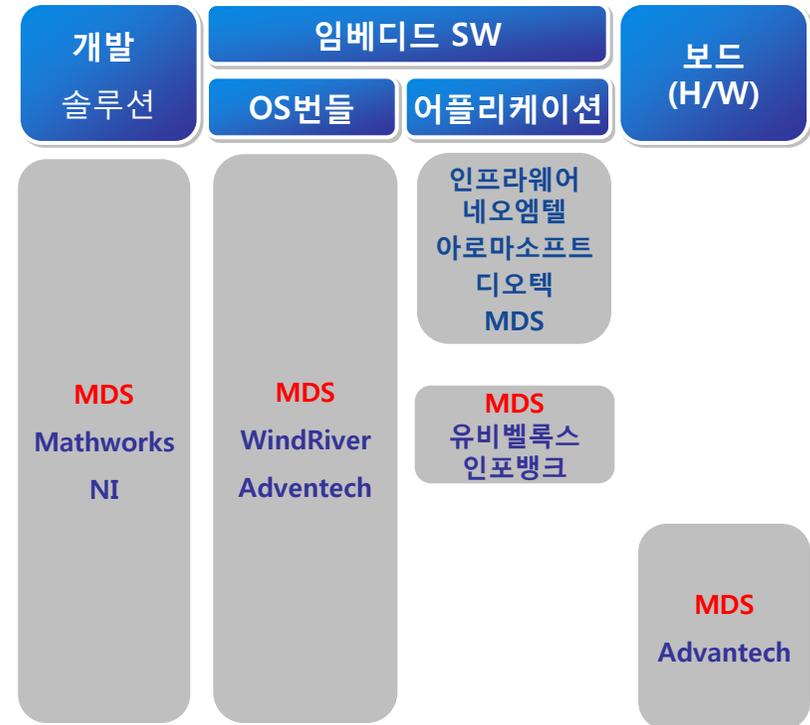
출처 : ETRI

임베디드 전 분야를 커버하는 Tool-chain을 바탕으로 국내 모든 산업분야에 임베디드 솔루션 공급

■ 임베디드 시스템 세계 시장



■ 임베디드 시스템 국내 시장





■ 회사 개요

대표자	이 상 헌
설립일	1994. 3 (1998년 법인전환)
주 소	성남시 분당구 대왕판교로 644번길 49 (구. 분당구 삼평동 676) 한컴타워 3층
매출액/영업이익 (2011년도 연간)	○ 개별 : 611억원 / 80억원 ○ 연결 : 707억원 / 92억원
홈페이지	www.mdstec.com

■ 해외 자회사 현황



■ 인력 현황



▲ 총인원 230명 중 약79%가 기술인력으로 구성
(2012년 12월 말 기준)

■ 주식 현황

코스닥 상장일	2006.9.26
종목명	MDS테크 (A086960)
액면가	500원
발행 주식수	8,693,471주
최대주주	스틱코리아 신성장동력 첨단융합 PEF 외 3개사(38.7%)

자동차, 모바일, 국방/항공 등 국내 전 산업분야에 걸쳐 다양한 임베디드 솔루션을 공급

임베디드
개발 솔루션

소프트웨어의 품질 및
생산성 향상을 위한
디버깅 / 설계&테스팅
(Mobile → 자동차, 국방&항공)

임베디드
SW 솔루션

- Microsoft 임베디드 OS
- 국방/항공 실시간 OS(NEOS)
- 자동차 OS(AUTOSAR)
- 애플리케이션 개발
(Mobile → Infotainment)

임베디드 교육
& 기타 서비스

- 임베디드 교육
- 컨설팅 서비스



자동차



휴대폰/스마트폰



디지털/가전



산업용
자동화/정보기기

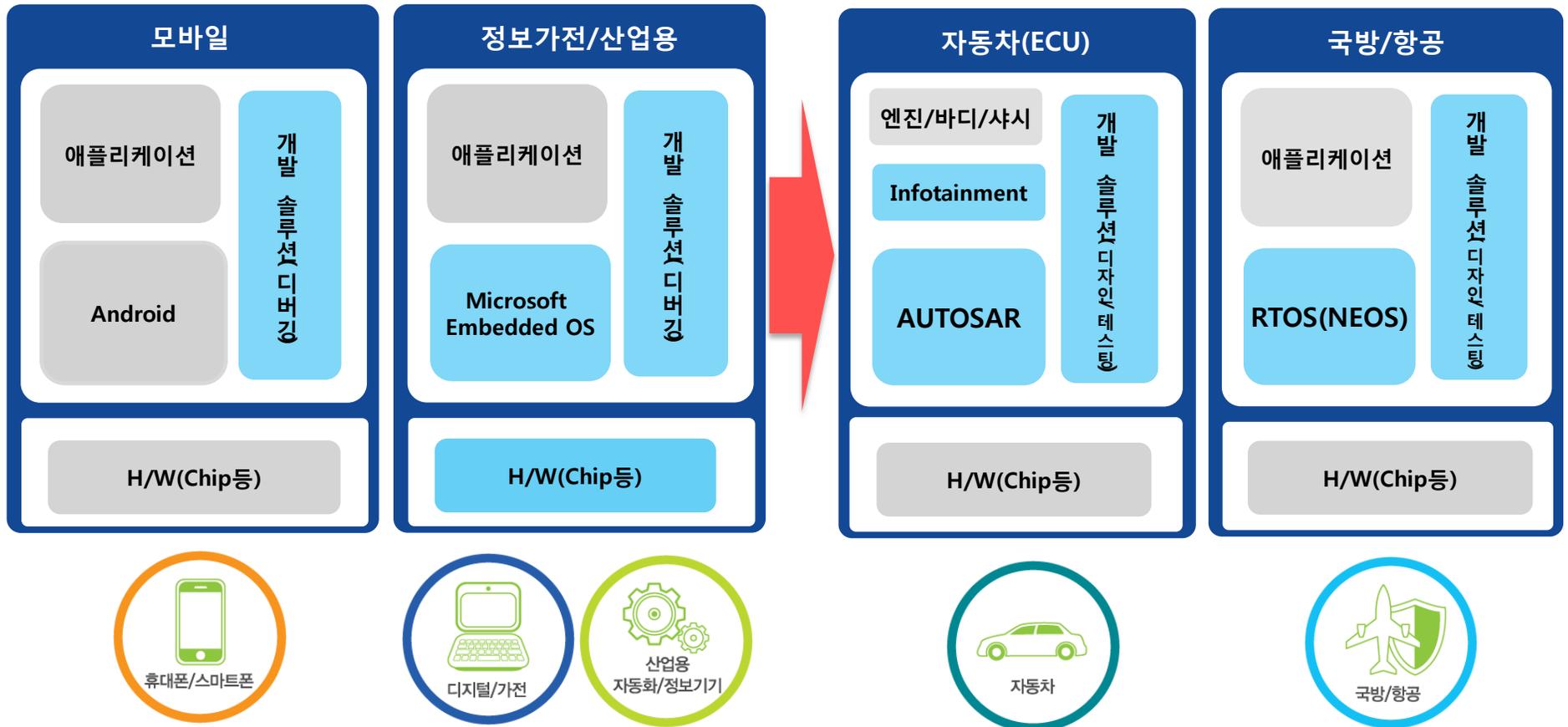


국방/항공



반도체

- 시장 확산 : 모바일, 정보가전, 산업용기기 → 자동차, 국방/항공
- 개발 솔루션 변화 : Debugging → Design & Testing



고객의 SW 개발생산성 향상을 위한 토털 솔루션 & 서비스를 원스톱으로 제공

네트워크

고객사



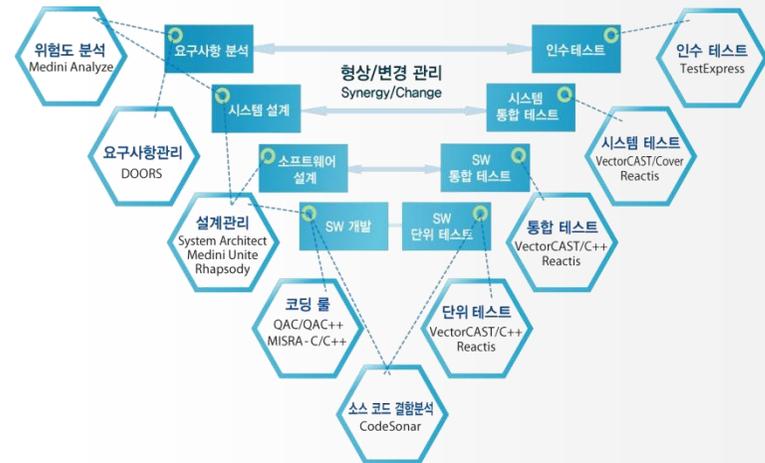
파트너사



국내 전 산업 분야의 대기업 등 1,300여 고객사
해외 주요 IT업체와의 파트너십

토털 솔루션 & 서비스

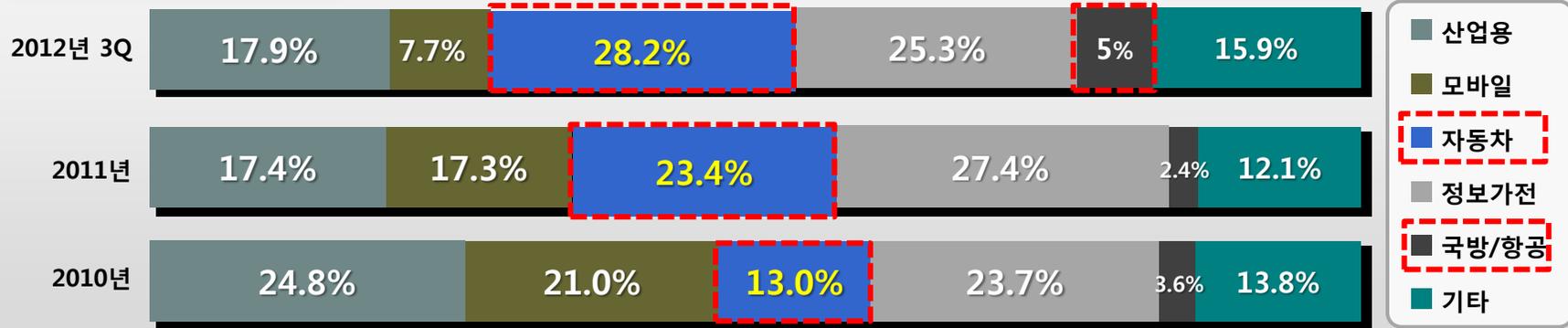
임베디드 SW 개발 프로세스(ISO 26262)



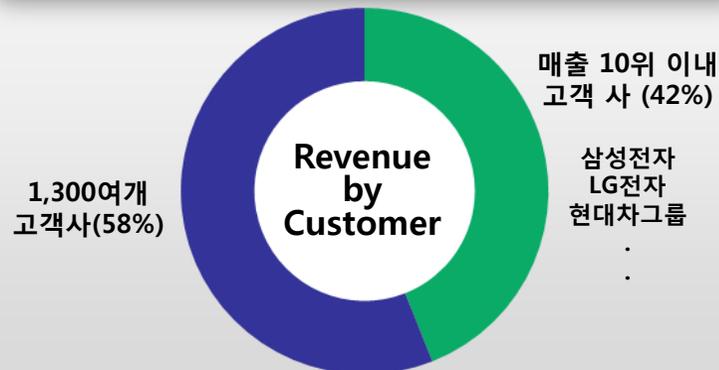
SW 개발 전 단계에 걸친 솔루션과 축적된 경험을
기반으로 한 SW 엔지니어링/테스팅 기술력

다양한 산업에 걸친 고객과 솔루션을 바탕으로 한 안정적인 수익구조

산업별 매출 현황



고객사별 매출 현황 (2011년 연간)

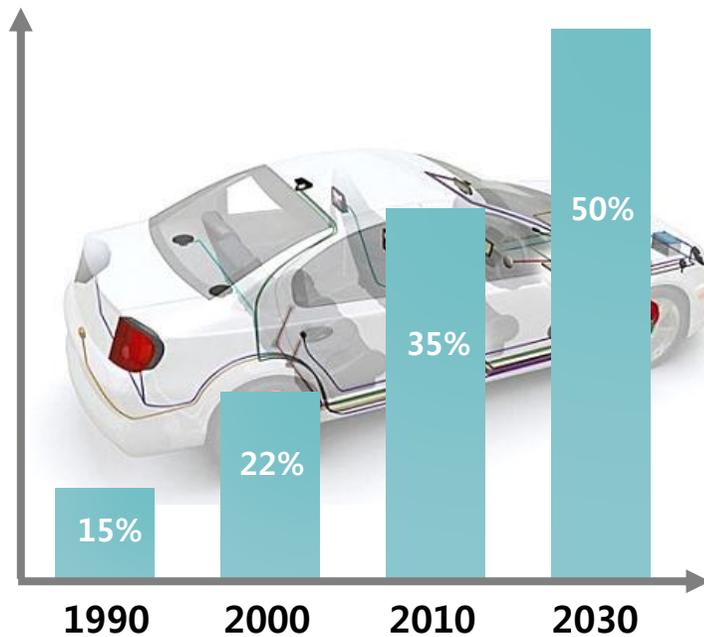


솔루션별 매출 현황 (2011년 연간)

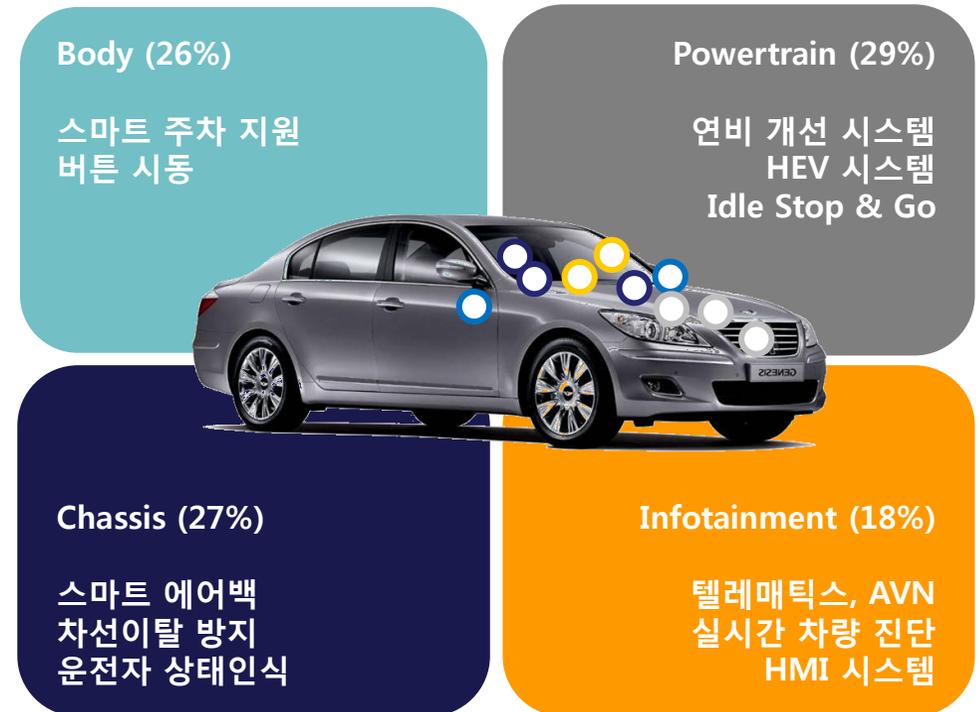


자동차의 친환경, 안정성, 편의성 이슈로 전장화는 급격히 증가하고 있음.

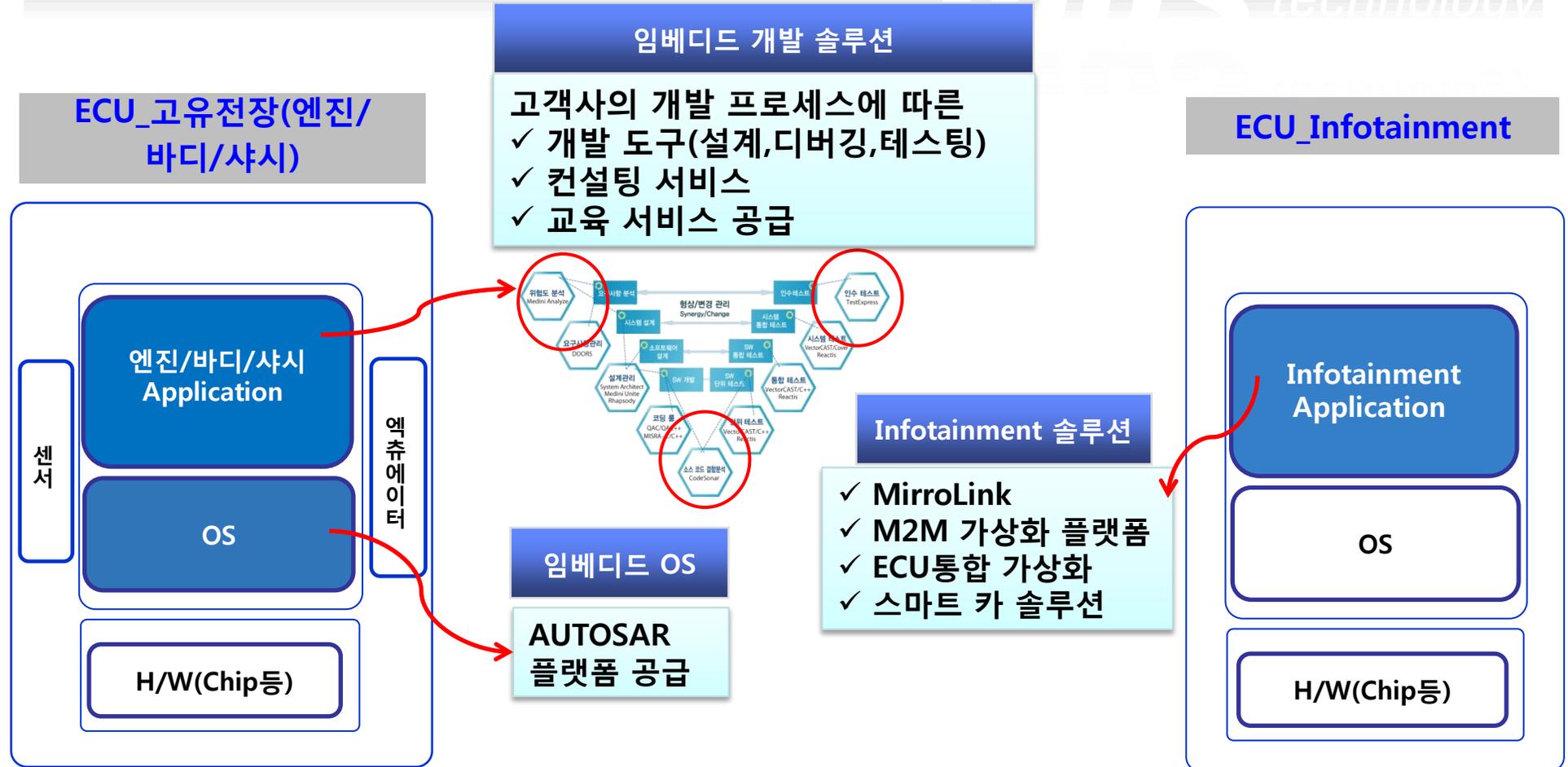
▪ 자동차 전장화율 전망



▪ '10년 국내 분야별 ECU 시장규모 총 4.5조원

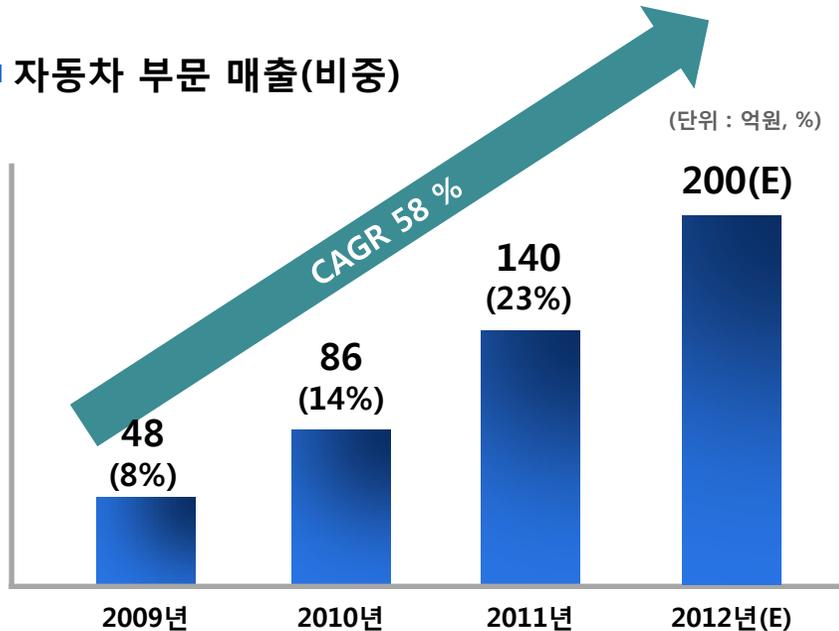


고객 사 ECU 개발을 위한 토탈 솔루션 공급 및 인포테인먼트 솔루션 개발



자동차 전장화 이슈로 실적이 빠르게 증가하고, 본격적인 성장 추세 진입

■ 자동차 부문 매출(비중)



■ 임베디드 SW 산업별 비교

구분	모바일 SW	자동차 SW (ISO 26262)	
		AS-IS	TO-BE
개발자 수	25,000명	1,000명	5,000명
R&D 인력 중 SW개발자 비중	50%	9%	30%
인당 개발환경 구축비용	0.1억	0.25억	0.5~1억
툴 활용	디버깅	디버깅+설계	디버깅+설계+테스팅

* 해외 주요 OEM의 경우 R&D 인력 중 SW 개발자 비중이 약 50% 이상(전장회사 70%이상_콘티넨탈 12,000명)

임베디드 개발 솔루션

- 전자제어/ECU 개발도구
- 디버깅/ 설계&테스팅
- ISO 26262 개발 솔루션

임베디드 OS

- AUTOSAR 솔루션
- OSEK OS

Infotainment 솔루션

- MirrorLink (NeoLink)
- M2M 가상화 플랫폼
- ECU 통합 가상화 솔루션

- AUTOSAR(AUTomotive Open System ARchitecture) : 자동차 SW 개발 표준 플랫폼
- ISO 26262 : 자동차 SW 기능 안전성 국제표준('11년 11월 국제표준 확정)

Smart Car 관련 솔루션은 크게 MirrorLink 솔루션과 차량의 Wireless Network Connectivity를 위한 M2M 솔루션 및 차량 ECU 통합 솔루션, Fast Booting 등 기타 솔루션 보유

Smartphone-IVI Connectivity (MirrorLink_NeoLink)



- Smartphone의 기능을 IVI 에서 변경 없이 활용 할 수 있도록 하는 기능
- MirrorLink : 스마트 폰과 자동차 인포테인먼트 시스템과 결합시킬 수 있는 표준 규격 솔루션
- Android, Window CE, Linux 등 다양한 플랫폼 지원 가능

M2M 솔루션



- Communication Box : WCDMA 기반으로 차량운행 기록계(DTG) 나 통신이 필요한 M2M Device 의 통신 기능 제공
- OCU(Onboard Communication Box) : eCall, 차량 원격 진단을 위한 M2M Module을 위한 Software

기타 (ECU 통합, Fast Booting)



- ECU 통합 SW : 계기판, AVN 을 통합하는 가상화 기반 SW
- Fast Booting 솔루션: AVN 의 빠른 Booting을 위한 가상화 기반 SW 솔루션
- 차량용 Application : 탈착형 IVI 시스템 등을 위한 SW 개발

■ 주요 재무 실적(연간 및 분기별)_ K-IFRS 별도기준

(단위 : 백만원)

구 분	2009년	2010년	2011년	2012년 3Q	2011년 3Q	성장율
매출액	55,528	62,136	61,065	42,605	41,453	2.8%
영업이익	7,039	8,851	7,783	5,145	4,368	17.8%
세전이익	7,329	10,435	11,167	7,497	5,990	25.2%
당기순이익	5,714	8,299	8,827	6,250	4,299	45.4%
EPS	739	907	1,053	747	509	46.8%

* 해외지사 '12년 3Q 누계 실적 : 매출 76억, 영업이익 9억

구 분	1분기			2분기			상반기		
	2009	2010	2011	2009	2010	2011	2009	2010	2011
매출액	9,506	13,250	11,438	13,894	17,262	15,720	23,400	30,512	27,158
영업이익	684	1,833	239	2,092	2,712	2,101	2,776	4,545	2,340

구 분	3분기			4분기			하반기		
	2009	2010	2011	2009	2010	2011	2009	2010	2011
매출액	14,593	15,746	14,296	17,534	15,878	19,612	32,127	31,624	33,908
영업이익	2,449	2,975	2,290	1,815	1,009	3,377	4,264	3,984	5,667

재무상태표

(단위 : 백만원)

Subjects	2009	2010	2011	2012.3Q
유동자산	31,062	35,236	51,103	57,831
당좌자산	27,576	33,272	49,448	55,754
재고자산	3,486	1,964	1,655	2,077
비유동자산	22,357	29,303	20,711	20,282
투자자산	6,778	14,408	6,640	3,234
유형자산	5,536	5,996	6,032	8,474
무형자산	8,443	8,449	7,974	7,725
기타비유동자산	1,599	450	65	849
자산총계	53,419	64,539	71,814	78,113
유동부채	13,837	9,794	12,701	8,956
비유동부채	1,393	1,306	2,024	3,225
부채총계	15,230	11,100	14,725	12,182
자본금	4,751	4,769	4,769	4,777
자본잉여금	18,154	18,673	18,693	21,119
자본조정	-18,629	-646	-2,911	432
기타포괄손익	-143	249	1	6
이익잉여금	34,057	30,394	36,537	39,598
자본총계	38,189	53,439	57,089	65,932

손익계산서

(단위 : 백만원)

Subjects	2009	2010	2011	2012.3Q
매출액	55,528	62,136	61,066	42,605
매출원가	34,644	39,200	38,835	26,506
매출이익	20,884	22,936	22,231	16,100
판매관리비	13,845	14,085	14,448	10,955
영업이익	7,039	8,851	7,783	5,343
금융수익 등	2,280	2,702	4,008	2,308
금융비용	1,990	1,119	624	154
법인세차감전 계속사업이익	7,329	10,435	11,167	7,497
법인세	1,615	2,136	2,339	1,247
당기순이익	5,714	8,299	8,827	6,250
EPS	739	907	1,053	747

○ 2012년 3분기 말 현금 성 자산 430억 보유