

MDS technology

Investor Relations 2007

임베디드 솔루션 전문기업

MDS테크놀로지(주)



임베디드 솔루션 전문기업

MDS테크놀로지(주)

mds technology

Contents

PROLOGUE

Chapter.01_MDS테크놀로지 소개

Chapter.02_DST 소개

Chapter.03_합병 시너지

Chapter.04_미래 성장 전략

APPENDIX

임베디드 솔루션 전문기업

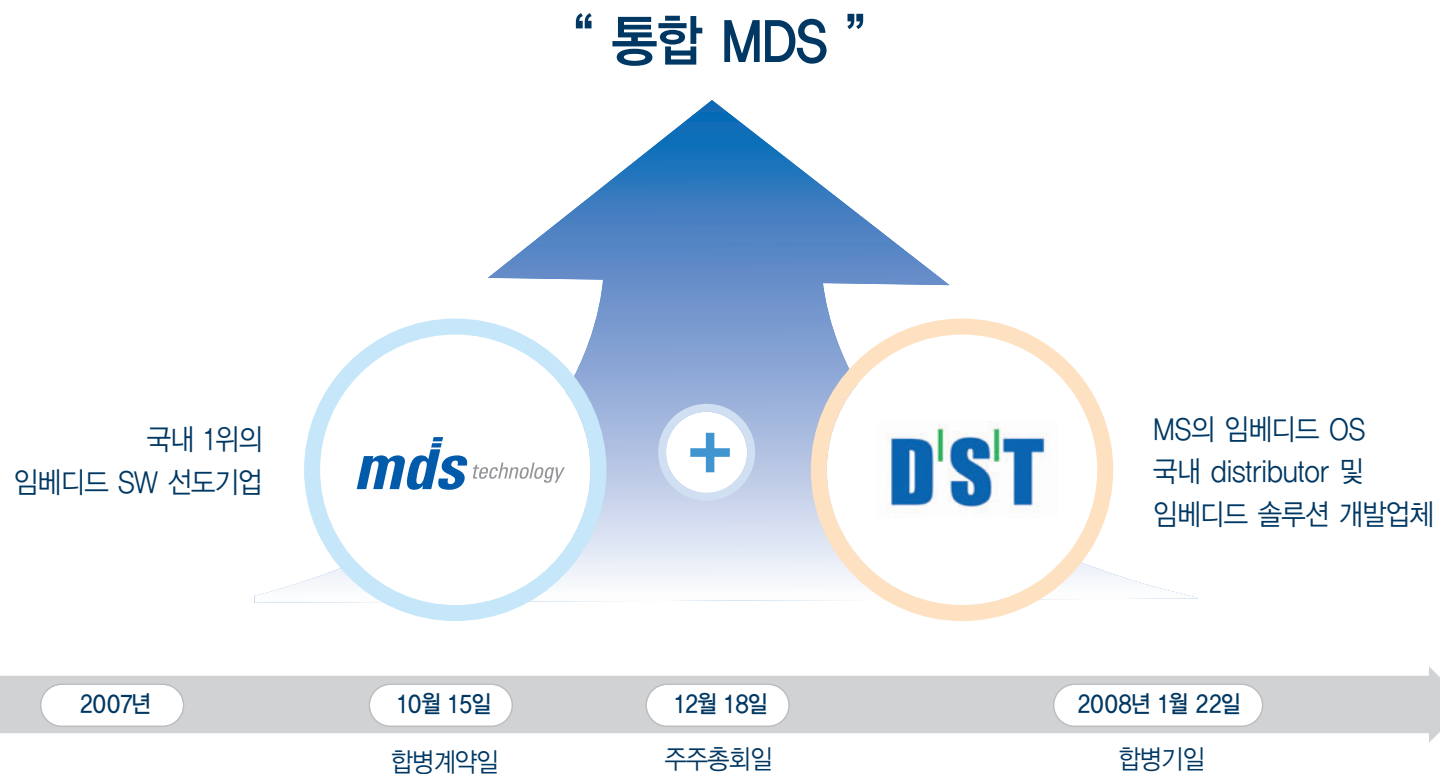
MDS테크놀로지(주)

PROLOGUE

- 01. 합병 개요
- 02. 임베디드 SW 마켓

01. 합병 개요

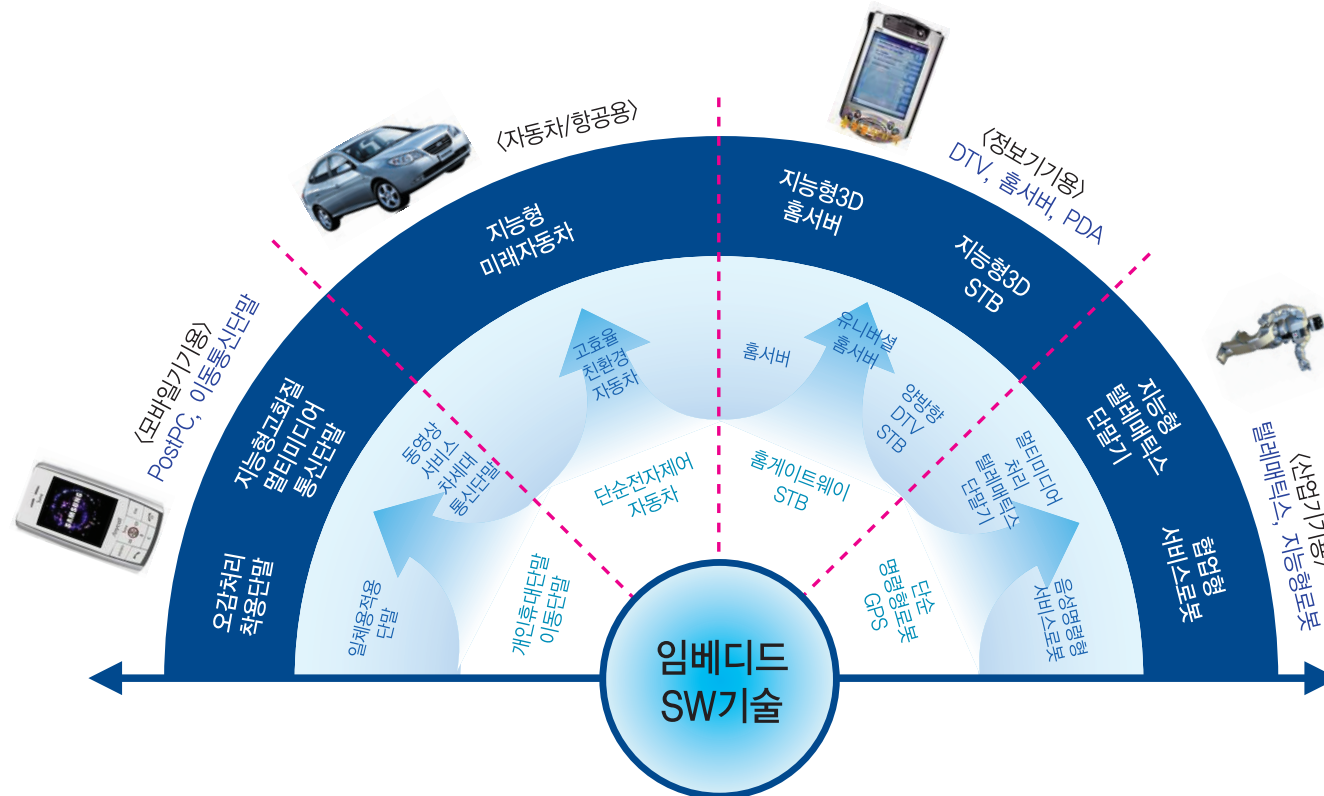
“임베디드 분야 리딩 기업들의 결합으로 기업가치 극대화”



02. 임베디드 SW 마켓

“ 임베디드 SW는 적용범위가 광범위하고 급격히 확대되는 추세 ”

임베디드 시스템(Embedded System) : 휴대폰, 카내비게이션, 디지털 TV, 자동차, 의료기기 등에 내장되어 특정 목적을 수행하기 위해 적합한 하드웨어를 설계한 후 소프트웨어를 내장하여 최적화시킨 시스템



임베디드 솔루션 전문기업

MDS테크놀로지(주)

Chapter 01 MDS테크놀로지 소개

- 01. 회사 개요
- 02. Business Domain
- 03. Business Portfolio
- 04. 주요 파트너 현황
- 05. 최근 경영 실적

01. 회사 개요

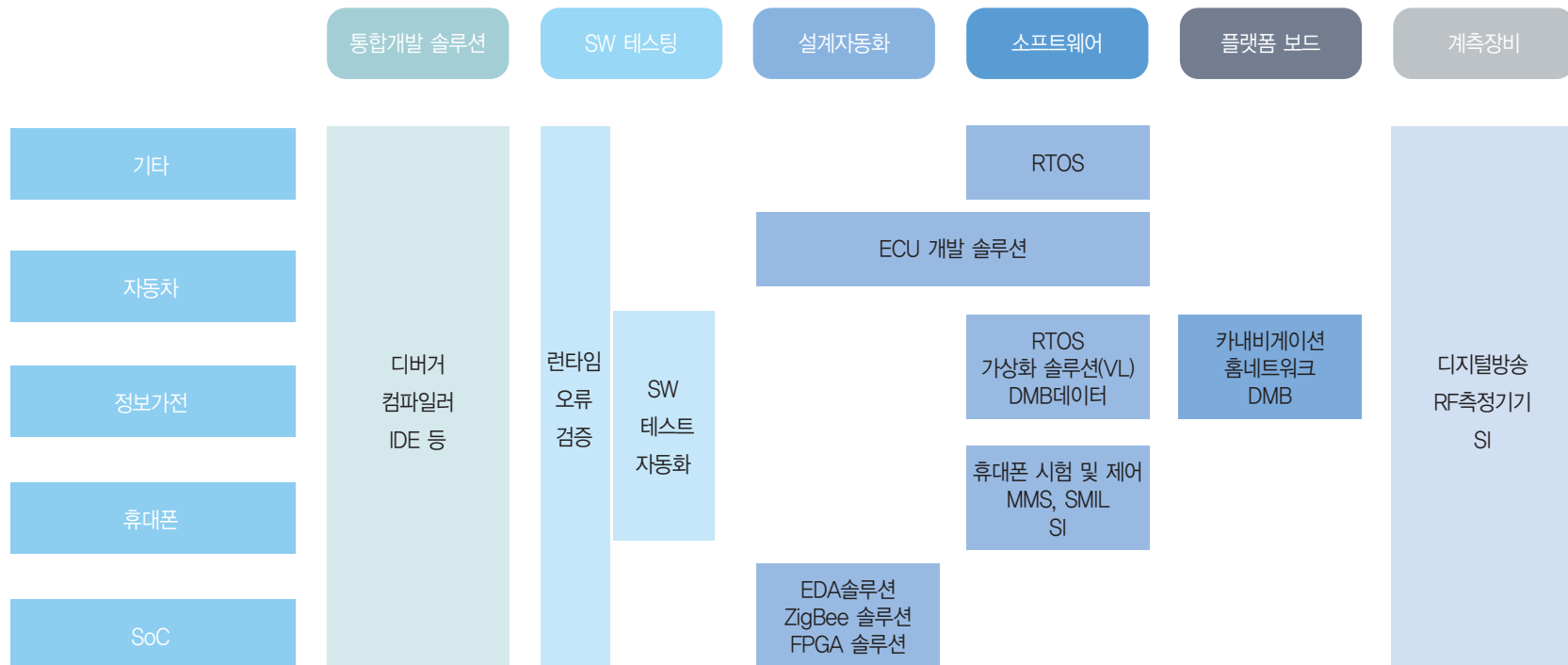
“국내 임베디드 SW 산업의 중심, MDS테크놀로지”

회 사 명	MDS테크놀로지 주식회사	설 립 일	1994년 3월
대표이사	김 현 철	자 본 금	40억원
종업원수	168명(2007년 9월 말 기준)	홈페이지	www.mdstec.com
소 재 지	서울 구로구 구로3동 222-7 코오롱디지털타워 빌란트 15층		



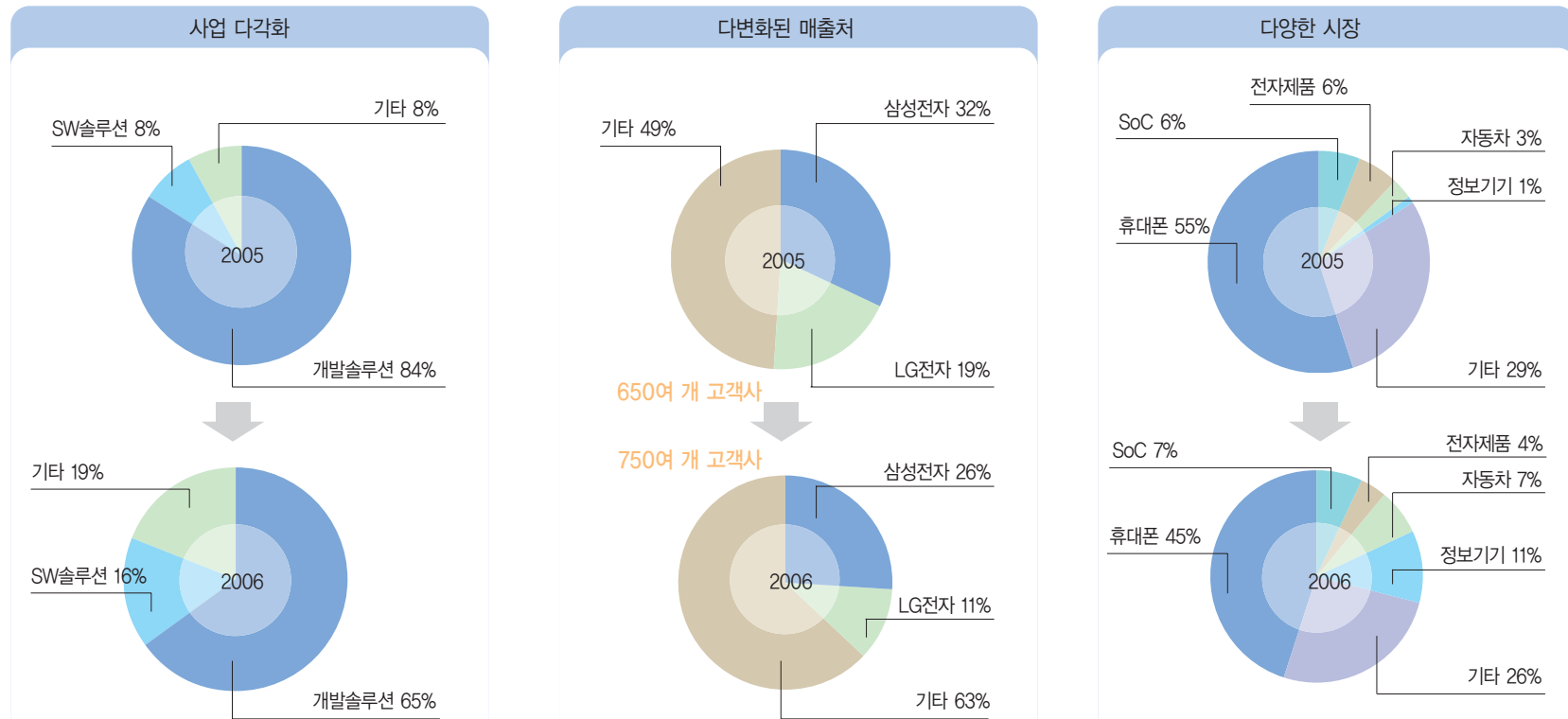
02. Business Domain

“휴대폰, 정보가전, SoC, 자동차 등 다양한 산업분야에 솔루션 공급”



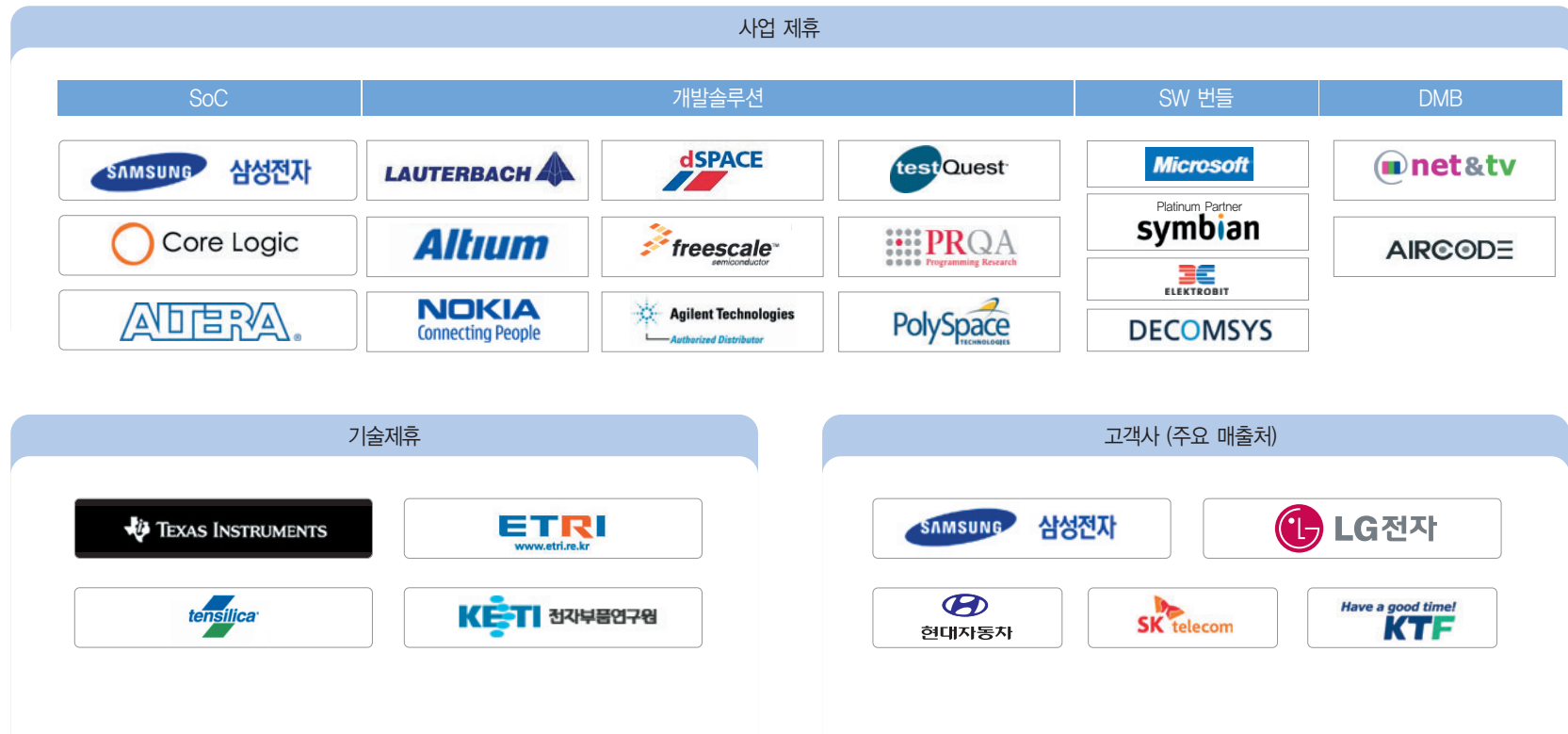
03. Business Portfolio

“제품과 적용시장이 다양하여 안정적인 사업구조”



04. 주요 파트너 현황

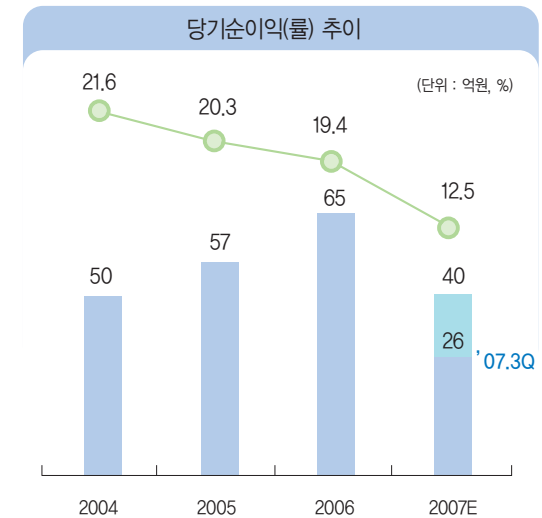
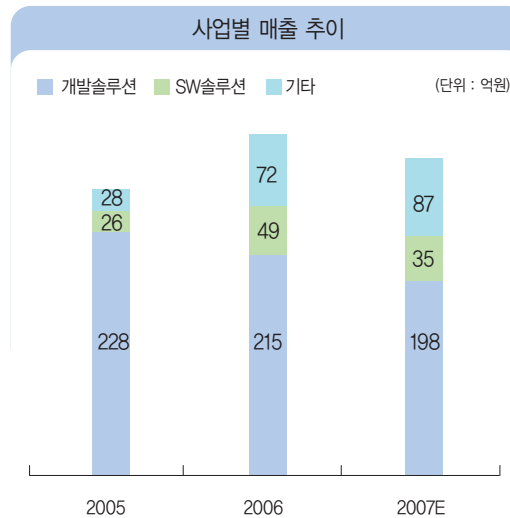
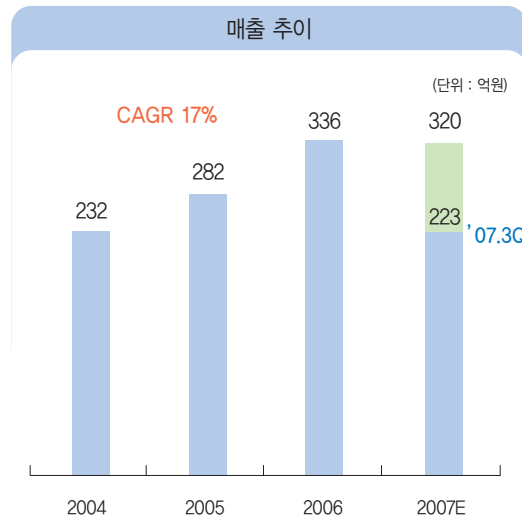
“세계 최고 업체들과 광범위한 비즈니스 파트너십 구축”



05. 최근 경영 실적

“설립 이후 지속적인 매출 및 이익 성장으로 마켓 리더 유지”

- 연평균 성장률 17%의 지속적인 매출 증가세 시현
- 개발솔루션 중심의 매출 편중 완화



임베디드 솔루션 전문기업

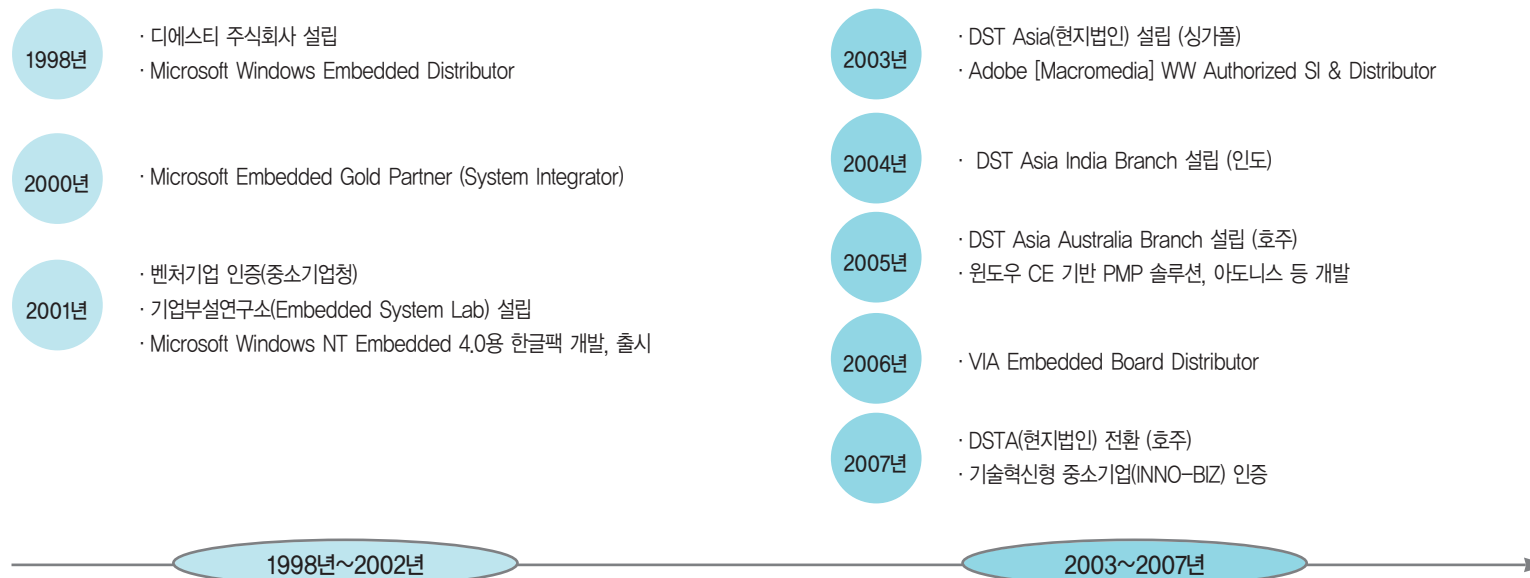
MDS테크놀로지(주)

Chapter 02 디에스티 소개

- 01. 회사 개요
- 02. 사업 내용
- 03. Embedded Solution 매출 분석
- 04. 최근 경영 실적

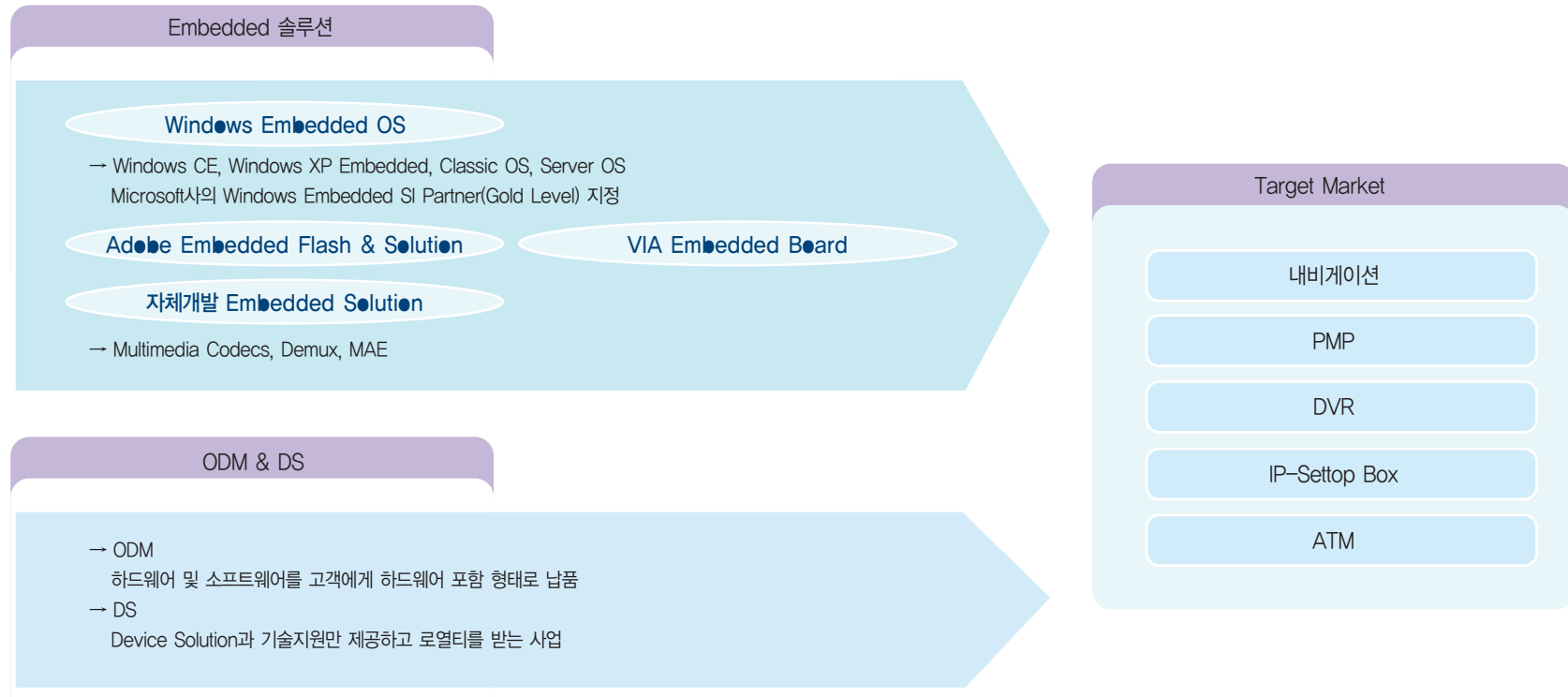
01. 회사 개요

회 사 명	디에스티 주식회사	설 립 일	1998년 10월
대표이사	나 기 철	자 본 금	14.6억원
종업원수	49명	홈페이지	www.dstcorp.com
소 재 지	경기도 성남시 분당구 수내동 6-4		



02. 사업 내용

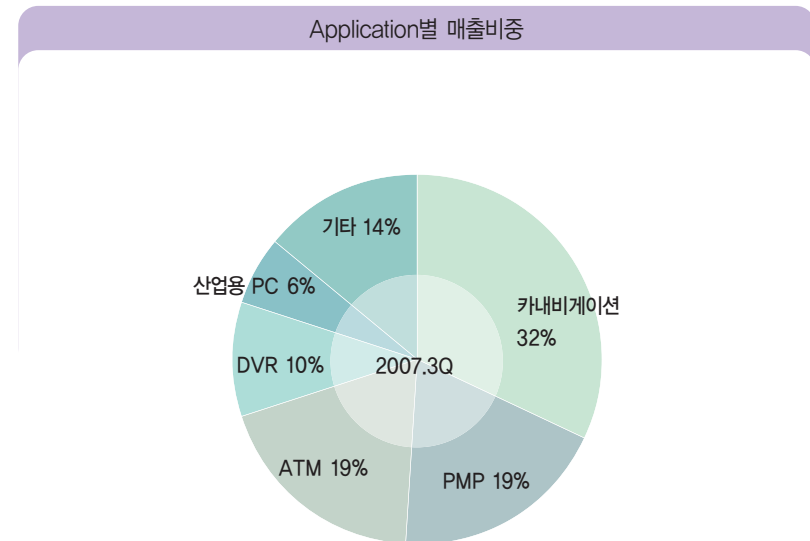
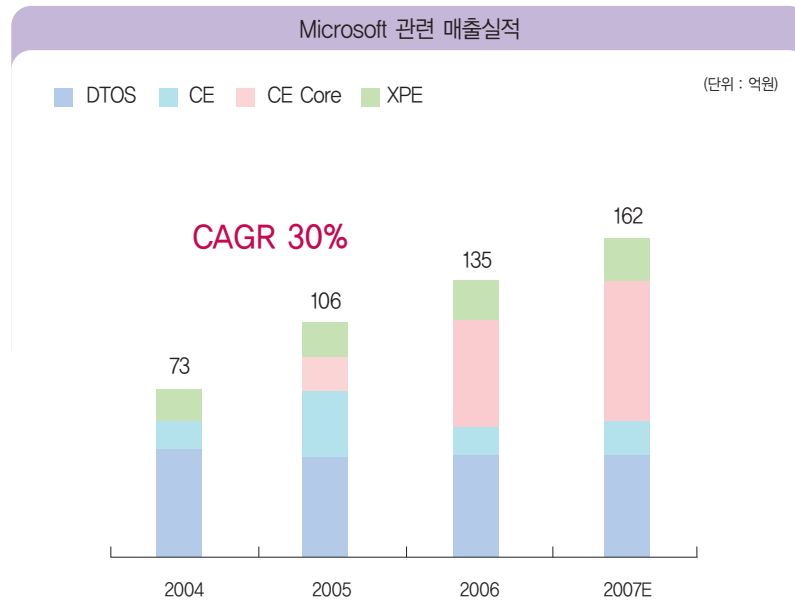
“MS 임베디드 OS 매출 아시아 1위, 세계 6위 ”



03. Embedded Solution 매출 분석

“ 높은 성장률로 매출 증가세 지속되며 편중되지 않은 고른 매출비중 보유 ”

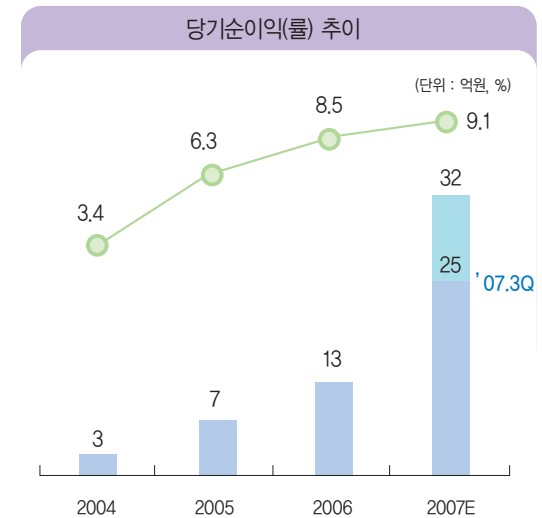
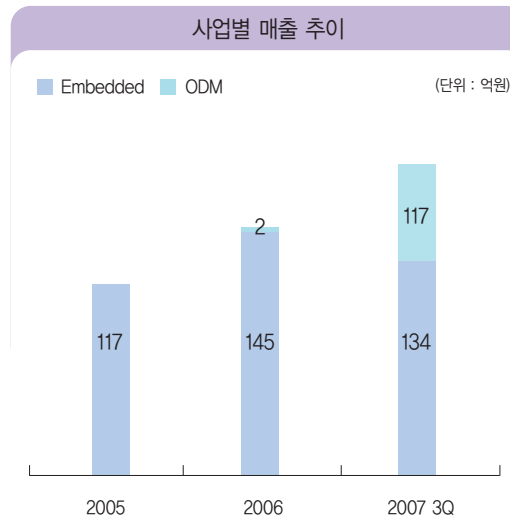
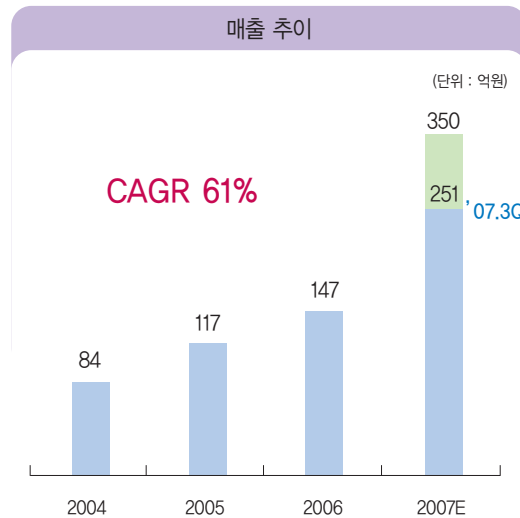
- Microsoft 매출은 연평균 성장률 30%로 고 성장세 지속 중이며, 450여 고객사의 고른 매출 비중 확보
- Application별 매출은 내비게이션, PMP, ATM 중심의 균형 있는 매출 비중 보유



04. 최근 경영 실적

“신규사업의 가시화로 향후 성장성 및 수익성이 더욱 확대될 전망”

- 연 평균성장률 61% 급격한 성장 추세, 2007년 ODM 부문의 매출 가시화로 큰 폭의 외형 성장
- 매출 증가에 따른 이익 및 이익률 증가하며 2007년 당기 순이익률 9% 상회



임베디드 솔루션 전문기업

MDS테크놀로지(주)

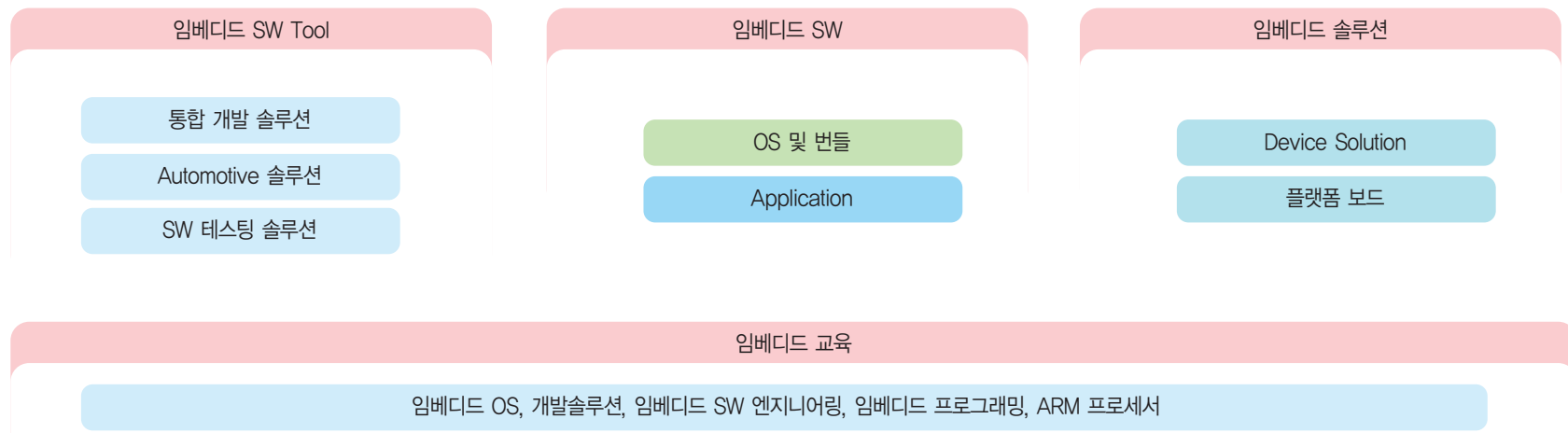
Chapter 03 합병 시너지

- 01. 시장지배력 강화
- 02. 고객기반 확대
- 03. 효율적 R&D 가능

01. 시장지배력 강화

“상호 보완적인 사업영역의 통합으로 임베디드 시장에서의 지배력 강화”

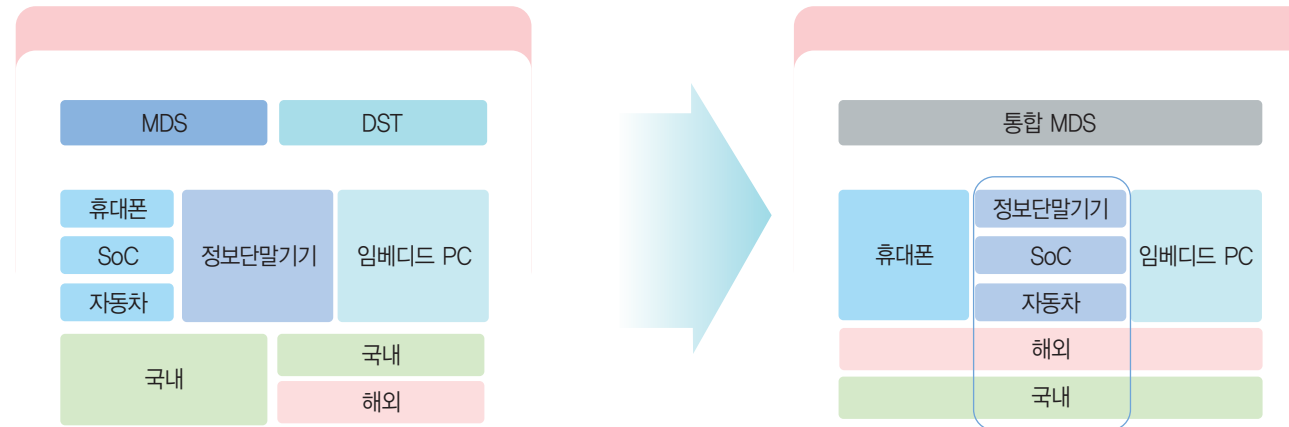
- MDS테크놀로지는 임베디드 SW 산업 분야의 대부분을 사업 영역으로 커버하고 있는 국내 1위의 임베디드 사업자
- MDS의 제품 영역 중 가장 취약한 OS 및 번들 분야를 DST가 보완함으로써 모든 임베디드 분야에서의 시장 독점력 강화



02. 고객기반 확대

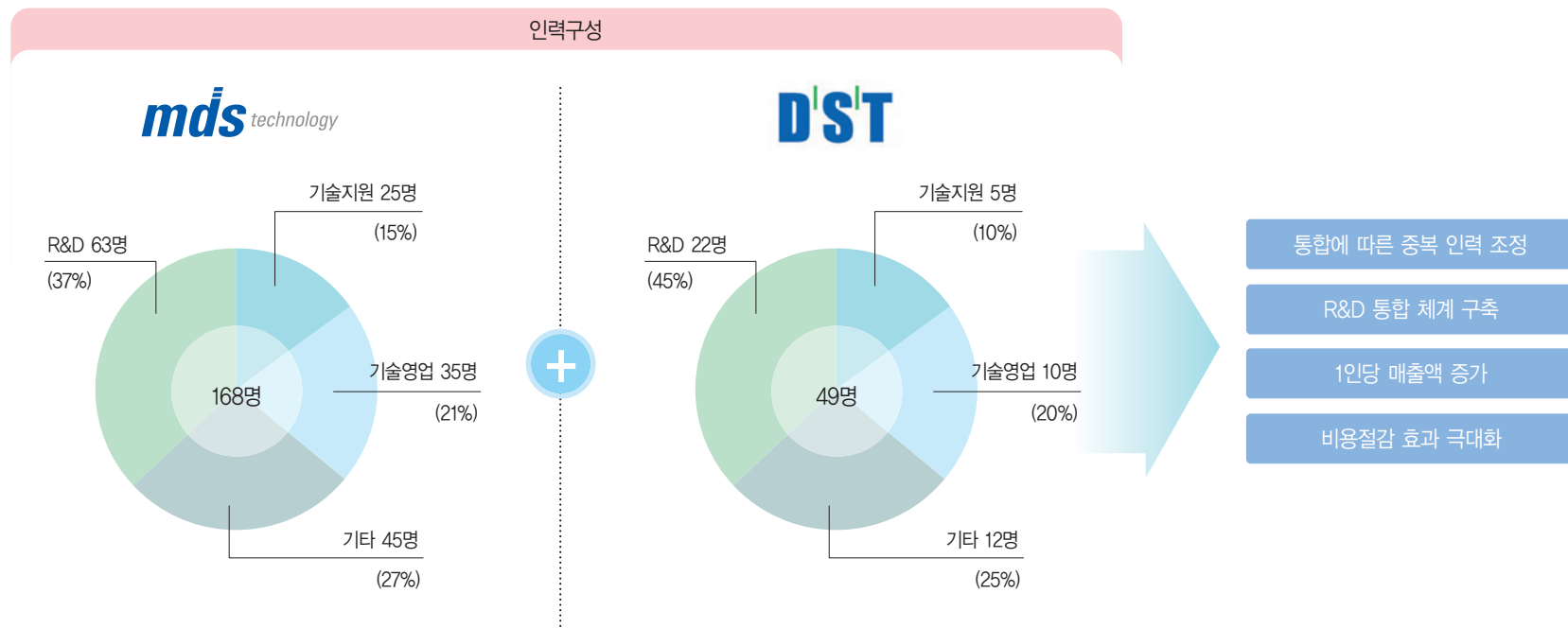
“양사의 강력한 고객기반을 통해 제품의 Cross Sales 확대”

- MDS는 삼성, LG등 모바일과 현대차 등 자동차 분야에, DST는 카포인트, 레인콤 등 정보기기 분야의 강점으로 더욱 넓고 강력한 고객기반 구축 가능
- 또한 DST 해외 지사에 MDS의 역량과 제품을 Add 하여 글로벌 임베디드 SW업체로 도약



03. 효율적 R&D 가능

“MDS와 DST의 기술역량 통합 시 보다 효율적이고 생산적인 R&D 가능”



임베디드 솔루션 전문기업

MDS테크놀로지(주)

Chapter 04 Post Merger

- 01. 사업 전략
- 02. Global 성장 전략
- 03. 매출 구성
- 04. Financial Performance
- 05. 주주 구성
- 06. VISION

01. 사업 전략

“One – Stop Service를 제공함으로써 임베디드 시장 독점력 더욱 강화”



02. Global 성장 전략

“DST 해외 현지법인에 MDS의 역량을 Add-on하여 세계적인 임베디드 업체로 도약”

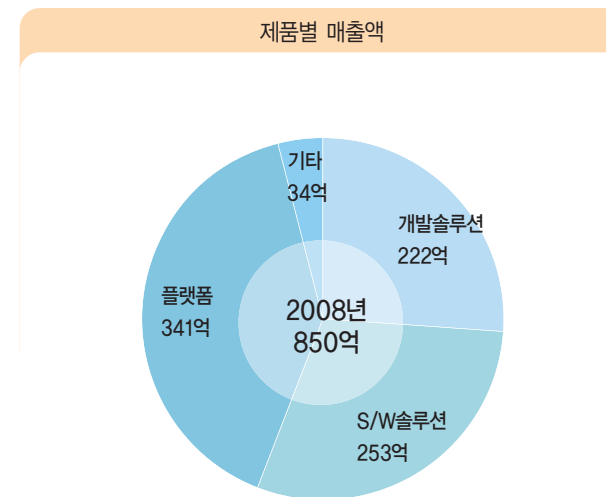
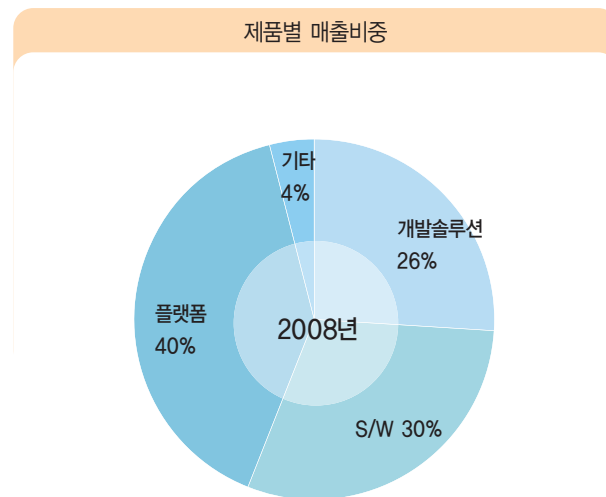
- DST의 해외 지사인 호주, 싱가포르, 인도를 중심으로 MDS의 임베디드 SW Tool 및 임베디드 SW 공급 확대 전략



Coverage : 한국, 동남아, 오세아니아, 인도

03. 매출 구성 (2008년 추정)

“ 개발솔루션, SW솔루션, 플랫폼으로 안정적 사업 Portfolio 구성 ”



04. Financial Performance

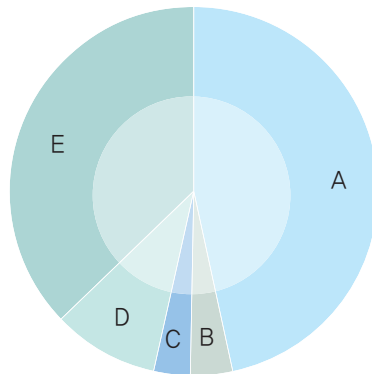
“통합 MDS는 재무적인 단순 결합시너지를 훨씬 초과하는 시너지 창출 ”

- 제품과 고객기반의 확대로 수익을 배가하고 개발과 지원 인력의 효율을 향상시켜 이익이 증가할 것임.
- 주주의 입장에서 18% Dilution으로 순이익이 2배 이상 되는 합병 효과를 창출할 것임

	MDS	DST	통합 MDS (08년)	통합 MDS (09년)
매출	320억	350억	850억	1,109억
경상이익	50억	40억	135억	209억
당기순이익	40억	32억	108억	167억
EPS	500원	1,095원	1,135원	1,758원
	(2007년 기준)			

05. 주주구성

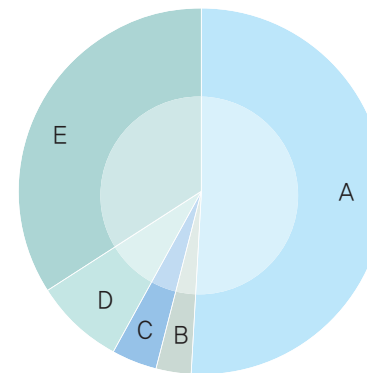
합병 전 주주현황



구분	주식수(주)	지분율
A. 최대주주 등	3,726,750	46.6%
B. 우리사주	294,421	3.7%
C. 자사주	256,260	3.2%
D. 기관투자가	747,503	9.3%
E. 기타 소액주주	2,975,066	37.2%
전체 주식수	8,000,000	100.0%

[2007년 9월 30일 기준]

합병 후 주주현황



구분	주식수(주)	지분율
A. 최대주주 등	4,812,225	50.6%
B. 우리사주	294,421	3.1%
C. 자사주	380,000	4.0%
D. 기관투자가	747,503	7.9%
E. 기타 소액주주	3,267,131	34.4%
전체 주식수	9,501,280	100.0%

06. VISION

2010년 세계 NO.1 임베디드 토털 솔루션 그룹



임베디드 솔루션 전문기업

MDS테크놀로지(주)

APPENDIX

- 01. MDS테크놀로지 요약 재무제표
- 02. 디에스티 요약 재무제표

01. MDS테크놀로지 요약 재무제표

대차대조표

(단위 : 백만원)

과 목	2004	2005	2006	2007.3Q
유동자산	17,797	20,571	41,115	31,385
당좌자산	16,492	19,316	38,031	28,682
재고자산	1,305	1,254	3,084	2,703
비유동자산	5,332	8,520	9,620	16,788
투자자산	1,384	2,575	2,135	8,955
유형자산	3,196	3,233	3,370	2,958
무형자산	692	1,768	2,888	3,674
기타비유동	60	944	1,227	1,201
자산총계	23,129	29,091	50,735	48,173
유동부채	4,520	4,624	4,611	3,743
고정부채	1,515	1,840	2,288	2,495
부채총계	6,035	6,464	6,899	6,238
자본금	2,319	2,435	3,050	4,000
자본잉여금	569	881	15,575	14,616
자본조정	6	14	92	(2,545)
기타포괄손익	161	8	54	-
이익잉여금	14,039	19,289	25,065	25,864
자본총계	17,094	22,627	43,836	41,935

손익계산서

(단위 : 백만원)

과 목	2004	2005	2006	2007.3Q
매출액	23,240	28,167	33,616	22,340
매출원가	10,774	13,874	17,216	12,939
매출총이익	12,466	14,293	16,400	9,401
판매비	6,008	7,371	9,444	7,816
영업이익	6,457	6,922	6,956	1,585
영업외수익	634	967	1,230	1,708
영업외비용	388	565	366	258
경상이익	6,703	7,324	7,820	3,035
법인세비용	1,681	1,610	1,313	478
당기순이익	5,022	5,714	6,507	2,557

02. 디에스티 요약 재무제표

대차대조표

(단위 : 백만원)

과 목	2004	2005	2006	2007.3Q
유동자산	4,348	5,875	8,831	13,737
당좌자산	4,053	5,625	8,619	12,572
재고자산	295	250	212	1,165
비유동자산	744	852	973	916
투자자산	254	335	427	427
유형자산	61	43	142	166
무형자산	95	56	24	18
기타비유동	334	418	380	305
자산총계	5,092	6,727	9,804	14,653
유동부채	1,763	2,114	3,587	5,576
고정부채	277	832	547	677
부채총계	2,040	2,946	4,134	6,453
자본금	716	716	1,411	1,411
자본잉여금	0	0	0	0
이익잉여금	2,334	3,071	4,324	6,854
자본조정	2	-6	-65	-65
자본총계	3,052	3,781	5,670	8,200

손익계산서

(단위 : 백만원)

과 목	2004	2005	2006	2007.3Q
매출액	8,437	11,704	14,770	25,142
매출원가	6,701	9,257	10,845	20,314
매출총이익	1,736	2,447	3,925	4,828
판매관리비	1,827	2,138	2,915	2,142
영업이익	-91	309	1,010	2,686
영업외수익	440	525	718	350
영업외비용	27	119	280	60
경상이익	322	715	1,448	2,976
법인세비용	36	-22	195	446
당기순이익	286	737	1,253	2,530

Published by Seoul IR Consulting

T : 02_783_7388 | F : 02_783_7389 | www.seoulir.co.kr

Investor Relations 2007

임베디드 솔루션 전문기업

MDS테크놀로지(주)



서울시 구로구 구로3동 227-7 코오롱디지털타워빌라트 15층 | Tel : 02 · 2106 · 6000 | FAX : 02 · 2106 · 6004
<http://www.mdstec.com>