

## 세계 최고의 임베디드 시스템 기업

# 코츠테크놀로지





### Disclaimer

본 자료는 기관투자자들을 대상으로 실시되는 Presentation에서의 정보 제공을 목적으로 코츠테크놀로지(이하 "회사")에 의해 작성되었습니다.

본 자료에 포함된 "예측정보"는 개별 확인 절치를 거치지 않은 정보들입니다. 이는 과거가 아닌 미래의 사건과 관계된 사항으로 회사의 향후 예상되는 경영현황 및 재무실적을 의미하고, 표현상으로는 '예상', '전망', '계획', '기대', '(E)' 등과 같은 단어를 포함합니다.

위 "예측정보"는 향후 경영환경의 변화 등에 따라 영향을 받으며, 본질적으로 불확실성을 내포하고 있는 바, 이러한 불확실성으로 인하여 실제 미래 실적은 "예측정보"에 기재되거나 암시된 내용과 중대한 차이가 발생할 수 있습니다.

또한, 향후 전망은 Presentation 실시일 현재를 기준으로 작성된 것이며, 현재 시장상황과 회사의 경영방향 등을 고려한 것으로, 향후 시장환경의 변화와 전략수정 등에 따라 별도의 고지 없이 변경될 수 있음을 양지하시기 바랍니다.

본 자료의 활용과 관련하여 발생하는 손실에 대하여 회사 및 회사의 임직원들은 과실 및 기타의 경우를 포함하여 그 어떠한 책임도 부담하지 않음을 알려드립니다. 본 문서는 주식의 모집 또는 매출, 매매 및 청약을 위한 권유를 구성하지 아니하며 문서의 그 어느 부분도 관련 계약 및 약정 또는 투자 결정을 위한 기초 또는 근거가 될 수 없음을 알려드립니다.

본 자료는 비영리 목적으로 내용 변경 없이 사용이 가능하고(단, 출처표시 필수), 회사의 사전 승인 없이 내용이 변경된 자료의 무단 배포 및 복제는 법적인 제재를 받을 수 있음을 유념해 주시기 바랍니다.



### **TABLE OF CONTENTS**

Chapter 2 Prologue Chapter 1 Chapter 3 Chapter 4 2023년 사업 성과 회사 소개 핵심 경쟁력 투자포인트 Appendix





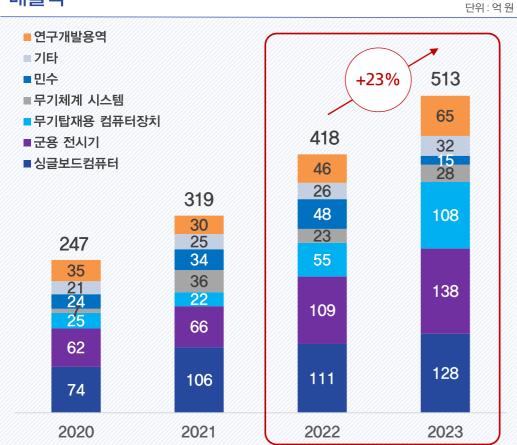




## 2023년 실적 현황 (1)

## 방산용 임베디드 시스템 수요 증가 및 방산 수출 확대로 외형 지속 확대

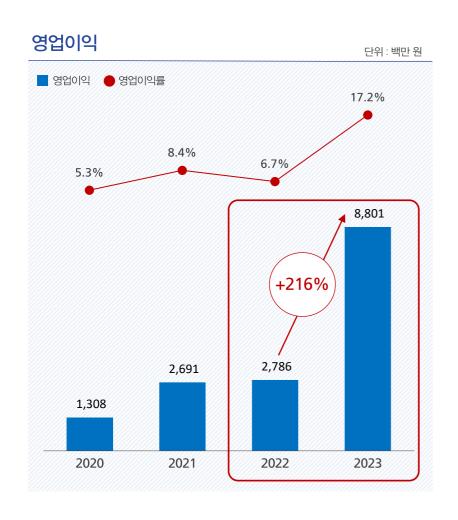
### 매출액



단위 : 백만 원

구분	2022년	2023년	증감
싱글보드컴퓨터	11,126	12,792	+15%
군용 전시기	10,899	13,787	+26%
무기탑재용 컴퓨터장치	5,469	10,779	+97%
무기체계시스템	2,263	2,781	+23%
민수	4,809	1,451	<b>-</b> 70%
기타	2,647	3,220	+22%
연구개발용역	4,622	6,489	+40%
매출총액	41,836	51,300	+23%

## 매출증가 및 효율적인 비용 관리에 따른 이익률 증가

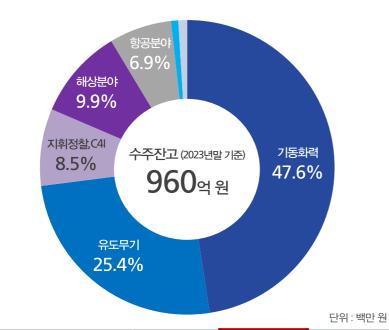




## 2023년 실적 현황 (3)

## 제품군 확대에 따른 매출 편중 감소 및 연구개발 매출 확대로 지속적인 매출성장

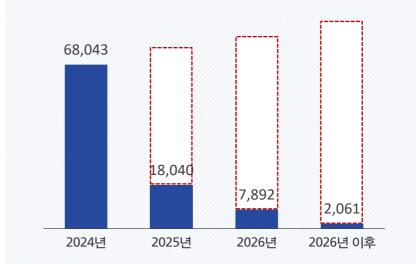
### 수주잔고 현황(2023년 말 기준)



구분	2022년	2023년	증감
신규수주금액	66,435	64,192	<b>-</b> 2,243
연말 <del>수주</del> 잔고	47,559	96,036	+48,447

### 기간 별 수주 현황

단위 : 백만 원



#### 주요 수주 내용

내용	수주상대	수주금액	수주기간
K2 POL(K2 폴란드 수출)	현대로템	388억 원	22.08 ~ 24.03
120mm 자주박격포	LIG넥스원	73억 원	21.09 ~ 24.01
K877 차륜형 지휘소	현대로템	54억 원	24.01 ~ 26.11
L-SAM(장거리요격미사일)	LIG넥스원	38억 원	20.06 ~ 23.12
천궁(천궁 UAE 수출)	LIG넥스원	34억 원	18.04 ~ 24.02
발전소용 여자 제어기	원익피앤이	22억 원	24.01 ~ 25.12

## 2023년 주요 사업성과 (1)

### 국산화 대체 개발 프로젝트

•천마 탑재용 컴퓨터장치 국산화 대체 개발 성공





2024년에 사격시험 통과 / 2025년부터 수주 본격화 예정

• 천궁 탑재용 컴퓨터장치 국산화 대체 개발 성공





2024년에 전투적합성 테스트 통과 2025년부터 수주 본격화 예정

### 수출 및 국내 양산사업 프로젝트

•K2-POL 수출 및 3차 양산 사업 참여







통합치량제어컴퓨터

운용통제/내장훈련컴퓨터

2023년 방산수출 기획 / 3차 양산을 통한 군 전력 강화

• 120mm 자주박격포 성능 개량 사업







포수전시기

통신제어기

2023년 2차 양산 사업을 통한 군 전력강화

## 민수분야 신규 사업 진출

### • 발전소용 \*여자 제어 시스템 콘트롤러 수주



발전소용 여자 제어 시스템 콘트롤러

- \*여자 제어 시스템(Excitation System)
- : 발전기에 필요한 직류 전력(DC)을 공급하고 발전기전압을 일정하게 유지하여, 발전기와 해당 계통의 안정도를 유지시켜 주는 장치

사용처:원자력/수력/화력발전소등

수주내용	계약상대	계약 기간
발전소용 여자 제어 시스템 콘트롤러 개발 및 공급	원익피앤이	2024.01- 2025.12

#### • Spin-On, Off: 발전소용 여자 제어 시스템 콘트롤러 – 군용 발전기

- 적용분야: 발전기 여자 제어 시스템
- 기술확보 상태
- 발전기용 여자 제어 시스템을 산업 및 군용으로 적용 설계 진행중

2024년 신규 민수분야 진출로 사업 다각화 및 고객사 다변화



#### 주요 연구개발 프로젝트

<u> </u>	
계약상대	개발 기간
LIG넥스원 등	2021. 01- 2022. 02
LIG넥스원	2021. 01- 2022. 07
LIG넥스원	2021. 03- 2021. 08
현대로템, 노티스 등	2021. 04- 2022. 04
LIG넥스원	2021. 10- 2024. 12
LS일렉트릭	2021. 11- 2021. 12
	LIG넥스원 등 LIG넥스원 LIG넥스원 현대로템, 노티스 등 LIG넥스원





Chapter **01** 

## 회사 소개



3. 사업 영역



코츠테크놀로지

## 회사 개요

## K-방산의 두뇌를 담당하는 방산용 임베디드 시스템 대표 기업

## 가혹한 군 운용 환경에서 신뢰성을 보장하는 방산용 임베디드 시스템



### 주요 경영진 현황

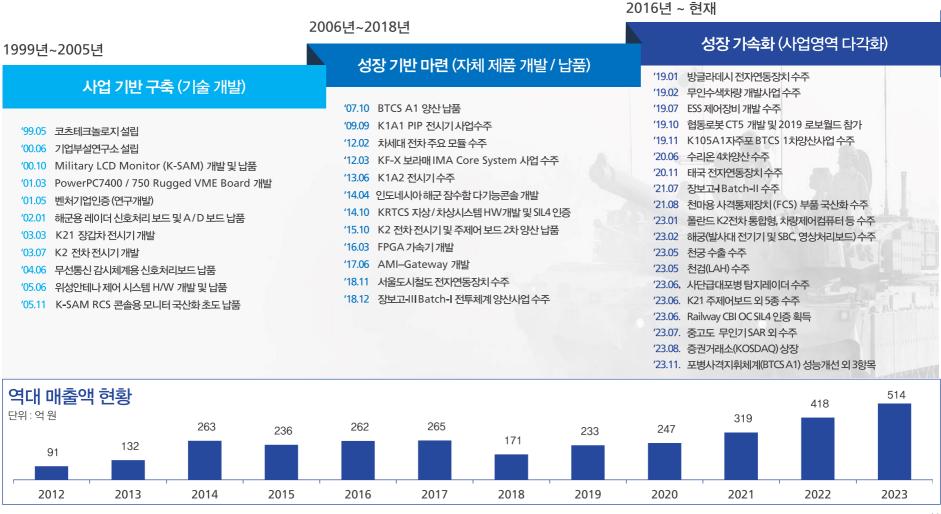


성명	직위	담당업무	주요 경력
김태영	COO	사업/생산 총괄	LIG넥스원㈜ 사업1본부장 ('90.02~'20.12) 코츠테크놀로자㈜ COO ('21.01~현재)
유연상	СТО	연구개발 총괄	LIG넥스원㈜ 연구소장 ('97.07 ~ '21.12) 코츠테크놀로지㈜ CTO ('22.01~현재)
임시정	CFO	관리총괄	세미테크㈜('07.11~'15.12) 코츠테크놀로자㈜('16.01 ~ 현재)
함승현	사업 <del>본부</del> 장	사업총괄	LIG넥스원㈜ ('89.08~'00.10) 코츠테크놀로자㈜ ('04.02~현재)
박석원	생산 <del>본부</del> 장	생산 <del>총</del> 괄	주식회사 에스컴 ('91.07~'02.07) 코츠테크놀로자㈜ ('11.08~현재)

회사 연혁

#### 코츠테크놀로지

### 대한민국 무기체계 국산화와 함께한 임베디드 시스템 대표 기업



#### 코츠테크놀로지

## 사업 영역

## 50여종 넘는 싱글보드컴퓨터를 개발하면서 축적된 다양한 고난이도 설계 경험 보유

구분	데스크톱 컴퓨터	노트북	태블릿
형태			
용도	상용	상용	상용
집적도	하	중	상











사진출처: 국방과 기술, 국방과학연구소, 한눈에 보는 국군 무기체계





Chapter **02** 

## 핵심 경쟁력



- 2. 소프트웨어 설계기술
- 3. 하드웨어 설계기술

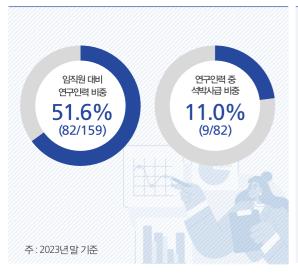


코츠테크놀로지

## **R&D Capability**

### R&D 인력 비중을 높이고, 분야별 전문성을 강화하여 방산 - 민간 시너지 극대화 추진

### R&D 인력



### 연구개발 부서



### R&D 인프라







### 소프트웨어 설계 기술

### 방위산업 뿐 아니라 민간에도 적용 가능한 로직 설계 및 소프트웨어 개발능력

#### 소프트웨어 개발 능력

#### 고신뢰성 정보입력에 따른 실시간결과 처리

- SW 개발 단계별 V-모델 기반 검증
- 자체 보유한 신뢰성 검증 툴 보유 및 산업 분야 SIL4 인증 확보

### **최적화** 고객사별 커스터마이징능력

- 체계업체(LIG Nex1, 한화시스템, 현대로템, KAI 등)와 협력하여, 최적 SW 개발 경험 축적
- 한정된 HW 자원 기반, 최적 자원 운용 능력 보유

## 플랫폼화

다양한 하드웨어에 적용가능한 범용성

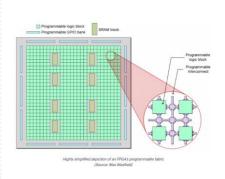
- 소량 다품종 HW 종속 최소화 위해 플랫폼 기반 BSP 설계 (재사용성 강화)
- 고객사 APP의 변경 최소화 위해 플랫폼화 된 SW 인터페이스 제공

K2 전차를 비롯, 20여년간 국방 무기체계에 적용 능력 입증

### FPGA 로직 개발 능력

#### 기술 개요

- 원하는 기능을 FPGA 하드웨어 내부에 설계하는 기능
- 고객사의 요구에 맞게 커스터마이징 및 수정 설계에 용이
- 매년 AMD Xilinx 제휴 파트너 교육 / 인증 및 Simulink를 통한 제어알고리즘 적용 기술 확보
- 독립적으로 고속 처리 기술 및 고속 통신, 고해상도 영상 출력 기술 보유



방위 산업에서 구축한 설계 기술 및 노하우로 민간 산업 분야 진출 기반 마련

### 하드웨어 설계 기술

### 군 운용에 최적화된 하드웨어 및 컨덕션 쿨링 설계능력

### 최적의 하드웨어 설계능력

표준형 싱글보드 컴퓨터

- 다양한 무기체계에 범용으로 적용될 수 있는 표준형 모델
- 개방형 아키텍처의 국제표준을 준수하여 범용성 확보

맞춤형 싱글보드 컴퓨터

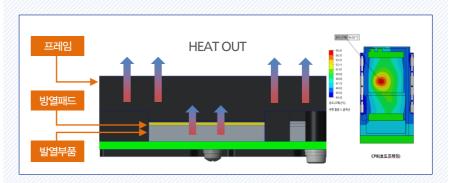
- 고객 요구에 맞춘 커스터마이징 개발
- 표준형이 적용될 수 없는 장치에 맞춤형 싱글보드 컴퓨터 적용

서비스형 싱글보드 컴퓨터

- XaaS(Anything as a Service)개념 적용
- 표준형과 맞춤형 SBC에 개발환경 TDP (Technical Data Package) 함께 제공

방위 산업에서 구축한 설계 기술 및 노하우로 민간 산업 분야 진출 기반 마련

### 컨덕션 쿨링 설계능력



- 별도의 냉각장치 없이 적합한 부품의 배치 등으로 열을 외부로 방출하고 무기체계 운용수명을 극대화
- 극고온/극저온/고습도 등 체계의 가혹한 운용환경에서 정상 작동하도록 설계하고 시뮬레이션을 통해 최적화
- 실제 측정한 데이터와 열해석 비교 데이터를 축적하고 이를 통해 형상을 수정하며 신뢰성을 확보
- $\Rightarrow$  **방열패드의 열전도율 5배** 향상 ( $3W/M-K \Rightarrow 15W/M-K$ )
- ⇒ 10도 이상의 온도 하락 및 장비 크기 축소

가혹한 운용 환경 조건에서도 동작하도록 장비 형상 최적화 설계





Chapter 03



## 성장 전략

- 1. K-방산 수출의 직접적 수혜
- 2. K-방산의 IT 국산화
- 3. 국산화 프로젝트 주도
- 4. Spin-Off & Spin-On

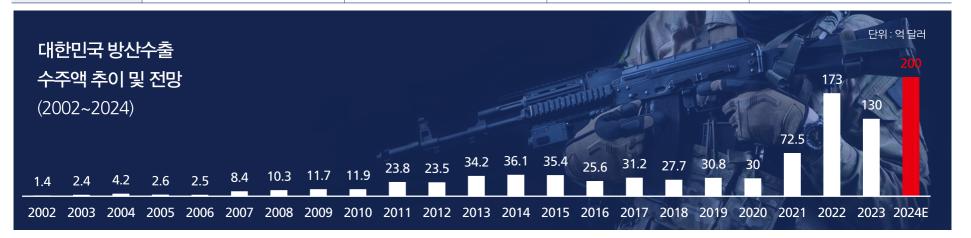
코츠테크놀로지

## K-방산 수출의 직접적 수혜

## 코츠테크놀로지의 제품을 탑재한 주요 무기와 함께 해외 시장 진출도 본격화

### 방산업체 주요 해외 수주 프로젝트 현황

구분	LIG Nex1	Rotem	한화시스템	<b>(조시)</b> 한국항공우주산업(주)
프로젝트명	UAE, 사우디 천궁-II 수출	폴란드 K2 전차 수출 계약		FA-50 해외 수출 (진행 중)
당사 참여품목			9 9 9 9 9 9 9 9 9 9 9 9 9 9 9 9 9 9 9	
	통합운용컴퓨터 외 4 품목	통합형차량제어컴퓨터 외 8 품목	무기탑재용컴퓨터장치 & 군용전시기	임무컴퓨터(MC) & 처리통제부



## 방위산업의 IT 국산화가 필수적인 상황에서 대등한 기술력을 바탕으로 시장 참여 본격화

### 방위산업에서의 IT 중요성 확대

## 주요 부문별 방위 국산회율 소프트웨어의 전투기 기능 제어 비율 단위:% 87.1 (3세대) 85.1 62.8 F-22 (5세대) 화력 유도 함정 항공 80% 출처: 한국방위산업진흥회, 최근 5개년 공개 방위산업에서 소프트웨어의 중요성은 증가하나 해당 분야의 국산화율은 아직 미비한 상황

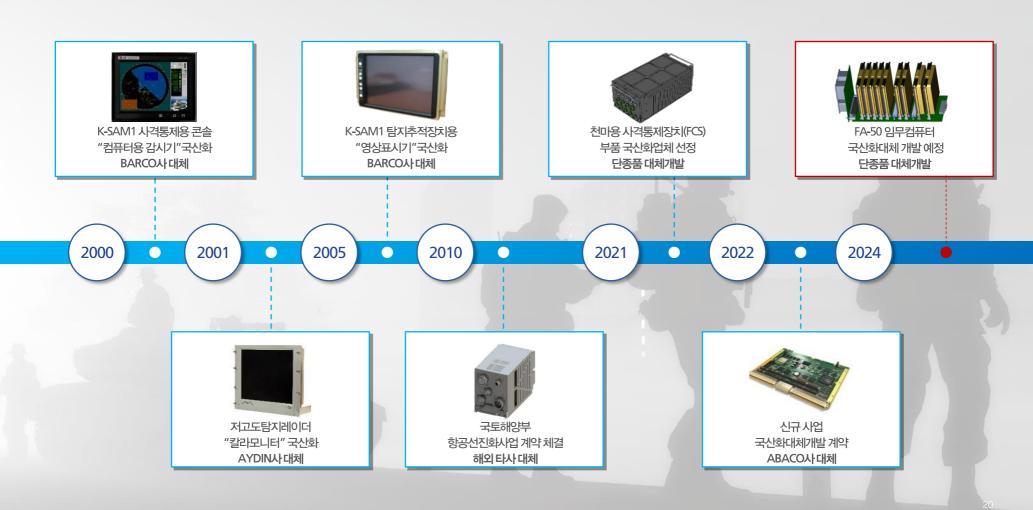
### 무기체계 국산화 발판 마련



## 국산화 프로젝트 주도

코츠테크놀로지

## 무기체계 별 참여품목 및 비중 지속 확대로 향후 지속적인 매출 성장 기대



## Spin-Off & Spin-On

### 축적한 임베디드 시스템 기술력을 바탕으로 방위 산업과 민간 사업으로 기술 상호 적용 확대

#### 기술 개념



### 기술 경쟁력







Chapter **04** 



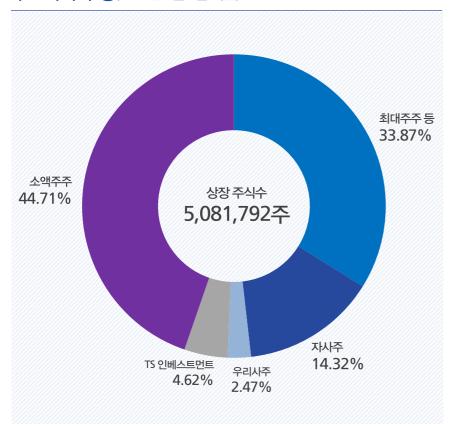


- 2. 요약 재무제표
- 3. 글로벌 분쟁 확대로 인한 위기 고조
- 4. 제품 포트폴리오
- 5. 임베디드 시스템 개요
- 6. 지식재산권 현황



## 주주구성 사항

## **주요 주주구성**(2024년 4월 3일 기준)



	주주	주식수	지분율	비고
	조지원	1,038,950	20.44%	2024년 08월 10일 까지 보호예수
최대 <del>주주</del>	황병창	556,900	10.96%	2024년 08월 10일까지 보호예수
등	성정훈 외 9인	100,690	1.98%	
	계	1,696,540	33.38%	
7	·사주	727,750	14.32%	
TS 인	베스트먼트	234,834	4.62%	2024년 03월 08일 기준 5% 이상 <del>주주</del> 해제
우리사주		125,551	2.47%	2024년 08월 10일 또는 2027 년 03월 30일까지 보호예수
소액주주		2,297,117	45.20%	
주스	닉수 합계	5,081,792	100%	

자료: 사업보고서, 주식등의대량보유상황보고서(24.04.03)

02

Investor Relations 2024 요약 재무제표

### 코츠테크놀로지

### 재무상태표

재무상태표				단위 : 백만 원
구분	2020	2021	2022	2023
유동자산	20,615	25,829	29,221	59,154
비유동자산	5,021	4,886	5,088	5,500
자산총계	25,636	30,716	36,309	64,654
유동부채	7,248	13,498	17,301	27,150
비유동부채	4,492	997	925	916
부채총계	11,740	14,496	18,226	28,067
자본금	445	445	405	508
자본잉여금	-	-	-	12,872
이익잉여금	20,304	22,576	24,872	31,886
자본총계	13,897	16,220	16,083	36,587

## 손익계산서

단위 : 백만 원

구분	2020	2021	2022	2023
매출액	24,740	31,899	41,836	51,300
매출원가	21,279	25,742	35,386	38,027
매출총이익	3,461	6,157	6,450	13,273
판매비와관리비	2,152	3,466	3,664	4,472
영업이익	1,308	2,691	2,786	8,801
금융손익	128	44	78	(82)
기타손익	14	157	177	(18)
세전이익	1,584	2,658	2,786	8,701
법인세비용	190	385	489	1,688
당기순이익	1,395	2,272	2,297	7,013

## 글로벌 분쟁 확대로 인한 위기 고조 (1)

### 최근 국가간 대립 및 잠재적 분쟁 위험이 확대되며 각국의 자주국방 필요성 증대



아프리카 아시아 25건 17건

중남미 **4건** 





## 글로벌 분쟁 확대로 인한 위기 고조 (2)

### 세계 분쟁이 고조되면서 분쟁지역 및 주변국 중심의 경쟁적 군비 확대 지속

#### 2024년 주요국 국방예산 증액 동향

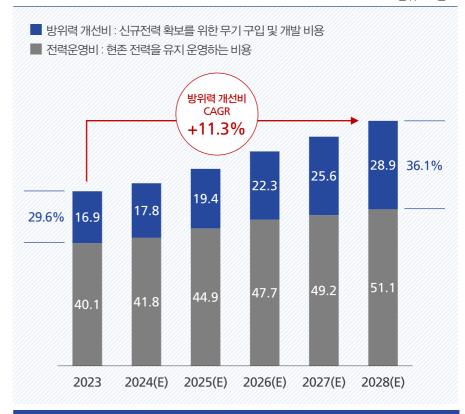


### 2024년 전세계 국방비 지출 7.7% 증가 전망

자료: SIPRI, 언론기사등

### 국내 국방예산 추이 및 방향성

단위 : 조 원



### 상용 첨단 기술을 도입한 무기체계 개발 확대

자료: 국방부, 통계청

## 제품 포트폴리오 (1) 지상무기

### 크츠테크놀로지















사격통제컴퓨터

운용통제컴퓨터

운용전시기/표적전시기

내장훈련컴퓨터

포수전시기

통신제어기

차체제어전시기









30mm 차륜형 대공포

차륜형 장갑차

120mm 자주박격포













- -그래픽보드
- -통신 (CAN/1553B)보드
- 마더보드
- 메모리보드
- 배터리보드

자동장전제어장치

현수제어장치

통합형차량제어컴퓨터

포/포탑구동 제어장치



## 제품 포트폴리오 (2) 해양무기

### 코츠테크놀로지













수직발사연동장치

수평발사연동장치

송수신처리기

송수신장비 검증장치

무장통제장치

유도탄통제장치







KDX-III Batch-II



장보고-1



독립발사장치



SDR



센서신호연동기



센서신호연동기 검증장치



통합연동장치



독립발사장치

## 제품 포트폴리오 (3) 항공무기

#### 코츠테크놀로지









EO/IR 카메라 및 안정화(DCA) 제어보드







전원공급모듈 보드(전면판/마더) 카드(동기신호발생/인터페이스)

AESA RADAR 송수신처리장치 - System Integration

- BSP - Power Supply





Integrated Mission Display Computer - PGM(Processor Graphics Module) - HPM(HUD Processor Module)

- GIM(General Interface Module)







유도조종장치 점검장비

MUAV







LAH



차기군단무인기



KF-21



**KUH** 



\*SAR통제처리부



전자광학추적장치



보드 (전면판 / 마더 / A/D변환), 모듈 (전원공급(2),타이밍), 메모리카드

ETU ARINC818



LP HUD IB



영상변환장치

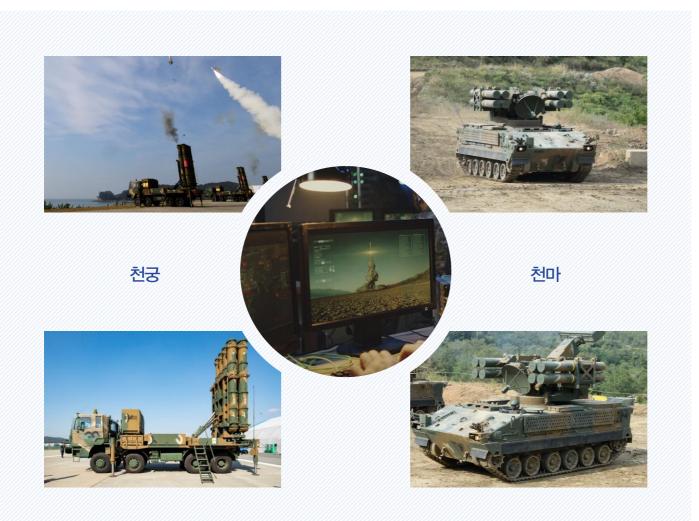


IDMC

사진출처: 국방과 기술, 국방과학연구소 및 한눈에 보는 국군 무기체계

## 제품 포트폴리오 (4) 유도무기

### 코츠테크놀로지

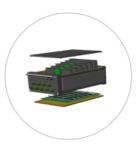




K213R 전시기



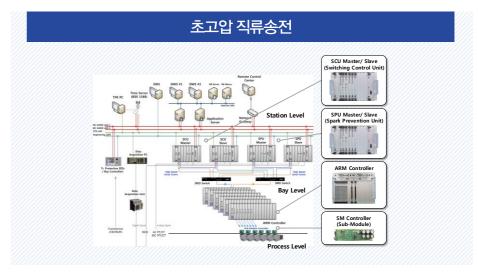
VME-C1 SBC



사격통제용 컴퓨터 싱글보드컴퓨터 x 5

## 제품 포트폴리오 (5) 민수분야









- 적용분야: 디지털변전소
- 기술확보 **상**태 (강점)
  - 154kV 변압기 보호용 비율차동계전기

### 임베디드 시스템 개요

특정한 기능을 실현 할 수 있도록 전자, 전기 및 기계 제품에 탑재되는 컴퓨터 시스템 설계 능력

### 임베디드 시스템 개념



## 지식재산권 현황

### 코츠테크놀로지

번호	내용	권리자	출원국	등록일
1	광 인터페이스장치	동사	대한민국	2016년 6월
2	파이버 채널 이중화 통신 채널 절체 시 데이터 손실 방지 시스템 및 그 방법	동사	대한민국	2017년 6월
3	이중화 된 영상처리부를 가진 디스플레이 장치의 스위칭 지연 시간 감소 방법 및 장치	동사	대한민국	2017년 6월
4	항공기 디스플레이 제어 방법 및 장치	동사	대한민국	2017년 12월
5	이중화가 적용된 항공기용 대화면 시현 시스템	동사	대한민국	2019년 2월
6	헬스 모니터링장치 및 이를 포함하는 대화면 시현기	동사	대한민국	2020년 1월
7	슬림형 대화면 시현기	동사	대한민국	2020년 3월
8	HEALTH MONITORING DEVICE AND LARGE AREA DISPLAY INCLUDING THE SAME	동사	미국	2021년 5월
9	자동 영상 고장인식 및 전환장치	동사	대한민국	2022년 11월
10	HEALTH MONITORING DEVICE AND LARGE AREA DISPLAY INCLUDING THE SAME	동사	이스라엘	2022년 11월
11	HEALTH MONITORING DEVICE AND LARGE AREA DISPLAY INCLUDING THE SAME	동사	캐나다	2018년 10월 출원
12	전자도면의 BOM 오류체크 및 자동 생성 시스템, 그 방법 및 그 방법을 수행하는 프로그램을 기록한 컴퓨터 판독 가능 기록 매체	동사	대한민국	2021년 11월 출원
13	전류 비율 차동 계전기 및 그의 동작 방법	동사	대한민국	2022년 4월 출원
14	항공전자시스템을 위한 시각 동기된 다중 양방향 TMDS 데이터전송 기능을 갖는 지능형 전자 장치	동사	대한민국	2022년 12월 출원
15	잠수함 전투체계 개인 숙달 훈련 시스템 및 방법	동사	대한민국	2023년 12월 출원