

DIGIT@L D@ESUNG

디 · 지 · 털 · 대 · 성

오직 교육만을 생각하고 연구하는 기업





Disclaimer

본 자료는 (주)디지털대성이 기관투자자를 대상으로 하는 기업설명회에서 실시되는 Presentation에서의 정보제공을 목적으로 (주)디지털대성에 의해 작성되었으며 이의 반출, 복사 또는 타인에 대한 재배포는 금지됨을 알려드립니다.

본 자료에 포함된 “예측정보”는 개별 확인 절차를 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 미래실적은 “예측정보”에 기재되거나 암시된 내용과 증대한 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 변경될 수 있으며, 별도의 고지 없이 변경될 수 있음을 양지하시기 바랍니다.

본 자료의 활용으로 인해 발생하는 손실에 대하여 회사 및 각 계열사, 자문역 또는 Representative들은 그 어떠한 책임도 부담하지 않음을 알려드립니다. (과실 및 기타의 경우 포함)

본 자료는 어떤 경우에도 투자자의 투자결과에 대한 법적 책임 소재의 입증자료로써 사용될 수 없습니다.

Contents

Chapter 01. 기업 소개

Chapter 02. 2019년 1H 실적 요약

Chapter 03. 성장 전략



Chapter 01

기업 소개

01. Business Portfolio

02. No.1 브랜드 파워

03. 높은 경쟁력의 콘텐츠 보유





1. Business Portfolio

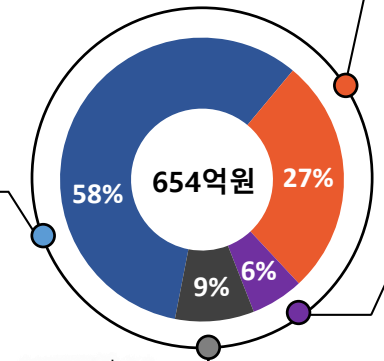
우수한 교육 콘텐츠를 제공하는 국내 대표 온·오프라인 교육 전문 기업

온라인 사업부

대성마이맥

- 주요 고객 - 재학생 및 N수 학생
- 서비스 강점
 - 안정적 커리큘럼 제공
 - 정확한 입시정보자료 구성
 - 대학별 맞춤 논술특강 제공
 - 전영역 커버 'All Pass' 콘텐츠 구성

**콘텐츠 발전, 우수강사 공유,
명강의 등을 통한 시너지 창출**



이감

이감 모의고사, 간쓸개

학원 및 교육 프랜차이즈

大成學院 재수학원 : 부산대성학원
 대성N스쿨 직영 : 금천

대성 N스쿨 (중고생 대상)

다수인 MATH (수학: 초,중생 대상)



2. No.1 브랜드 파워

경쟁사 대비 압도적인 진학 실적으로 높은 Brand Loyalty 보유

입시·재수학원의 절대강자 대성학원

브랜드 파워

대성마이맥

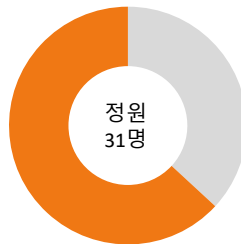
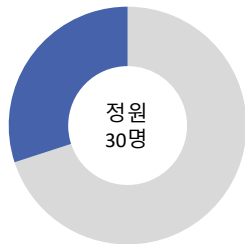
2019 대학수학능력시험 Track record

▪ 수능 전과목 만점자 **2명**

서울대 의예과
정시 합격자 **9명**

연세대 의예과
정시 합격자 **17명**

▪ 서울대 인문계
주요학과 정시 합격
(경영대학 **14명**, 경제학부 **17명**,
인문계열 **13명**)



역대
기록들

- 2018 수능 만점자 2명 / 자연계 최고득점자
- 2017 수능 만점자 (자연계 전국유일)
서울대 의예과 수석 합격
- 2016 수능 만점자 5명
- 2015 수능 만점자 6명
- 2014 수능 만점자 8명
- 2013 자연 전국 수석 2명
- 2012 수능 만점자 7명
- 2011 자연 전국 수석 배출
- 2010 전국 수석 배출

매년 디지털대성이 개최하는 입시설명회에는
수험생과 학부모 1만 여명 이상 참가





3. 높은 경쟁력의 콘텐츠 보유

변화하는 교육환경에 적합한 콘텐츠 구성으로 사업부문별 시너지 창출

독서

한우리

- ✓ 유아부터 고등학생까지
- ✓ 강력한 브랜드 파워
- ✓ 폭넓은 콘텐츠 제공

독서교육을 통한
창의력사고력 향상

입시

Off-Line

大成學院

On-Line

대성마이맥

- ✓ 국내 대표 명문 대성학원
- ✓ 수험 정보 및 입시 노하우
- ✓ 학년별 최적화된 콘텐츠 제공

대성마이맥에서 늘 그랬듯이
**당신의 성적은
만드시 오릅니다**

4년간
단 한번도 바뀌지 않은

1위

수능최저
기준 1등급 1위

수능최저
기준 2등급 1위

양질의 콘텐츠 구성으로
종합교육서비스 제공

TEST

- ✓ 국어 능력 향상의 새로운 패러다임
- ✓ 최적화된 학습 관리 시스템
- ✓ 영역확대를 통한 성장 기대

파이널 모의고사
비밀의 문을 연다!!!

9월 모의고사 2주 전, 수능 2주 전, 이만국어교육연구소가 1년 내내 준비해 온 비밀의 문이 열립니다.

김복소 선생님의 '이만국어 모의고사'는

- 수능 국어 선행기 선행기 수능 출제 문항에 따라 출제된 화제의 모의고사입니다.
- 철저한 EBS 지문 분석을 토대로 살전처럼 대비하는 EBS 연계 모의고사입니다.
- 2017년 6월, 9월 평가원 모의고사를 완전히 분석하여 즉각 반영하는 유일한 모의고사입니다.

교육개발 및 평가를
위한 시스템 구축

Chapter 02

2019년 1H 실적 요약

01. 2019년 2Q 경영 성과
02. 온라인 사업부(대성마이맥)
03. 한우리 열린교육
04. 이감(모의고사,간쓸개)
05. 우량한 재무구조

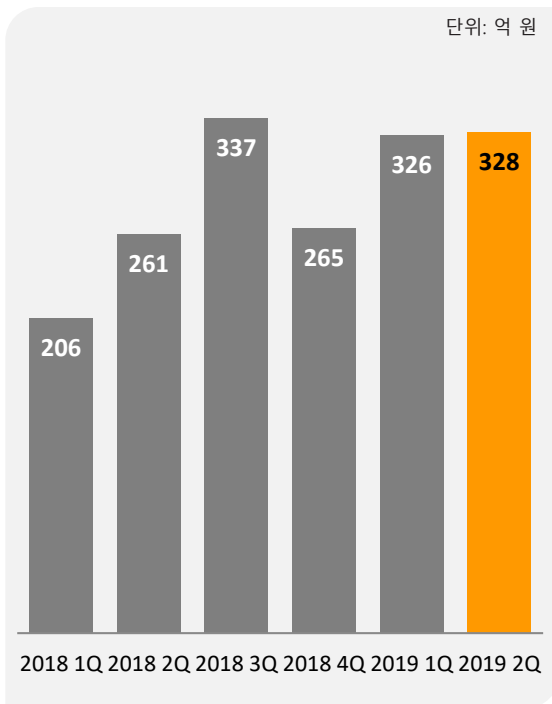




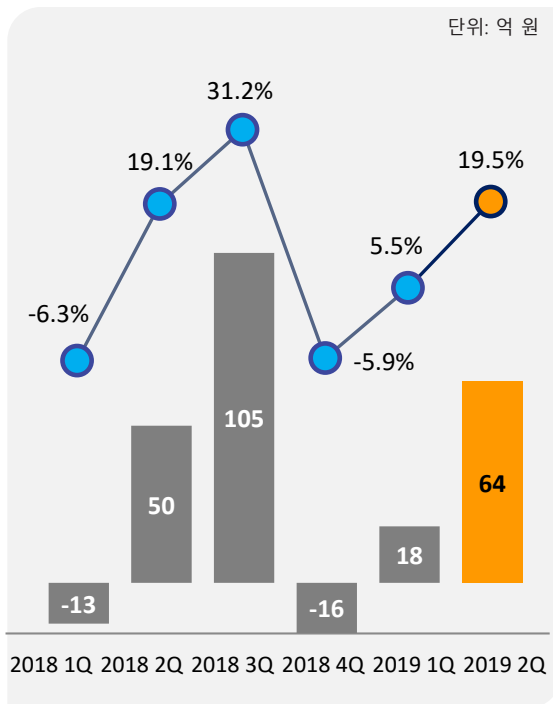
1. 2019년 2Q 경영 성과

온라인 회원수 증가 실적 호조 지속

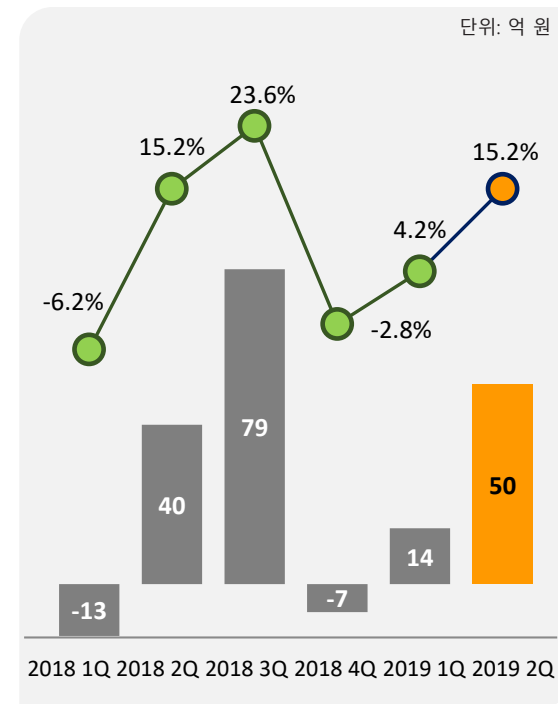
매출액



영업이익(률)



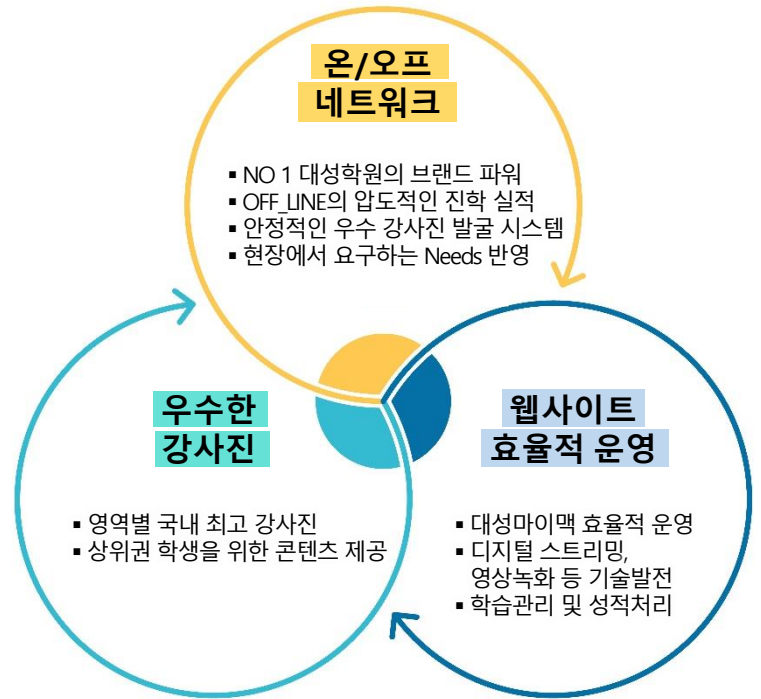
당기순이익(률)



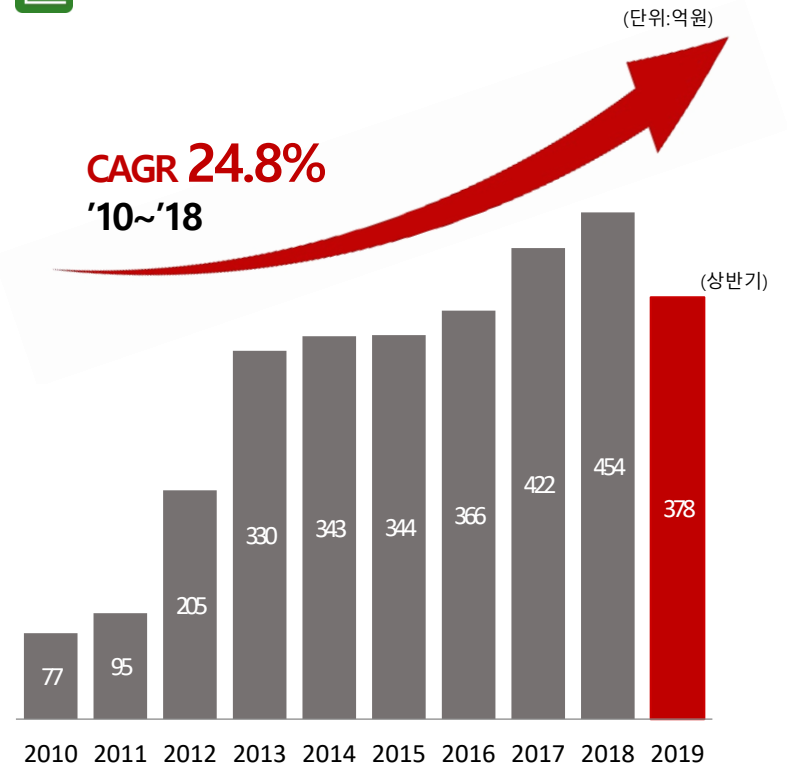


2. 온라인 사업부(대성마이맥)

국어, 영어, 수학 등 콘텐츠 우수성으로 매출 성과 증가



온라인 사업부 매출 추이





3. 한우리 열린교육

독서교육 대표 기업인 한우리의 인수 후 매출 증가 및 이익률 개선

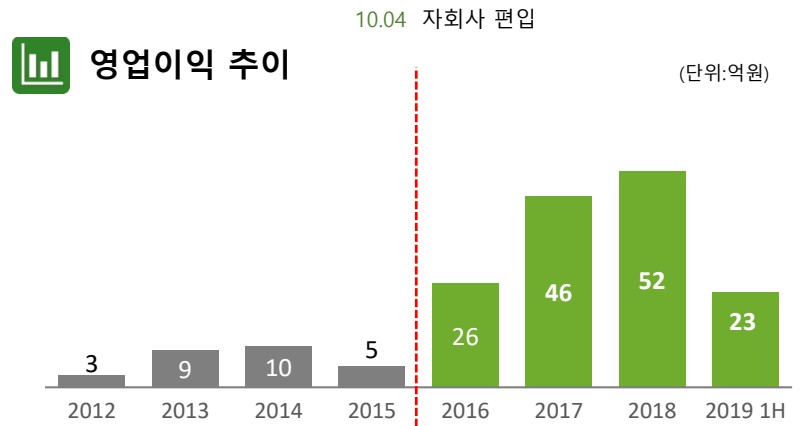
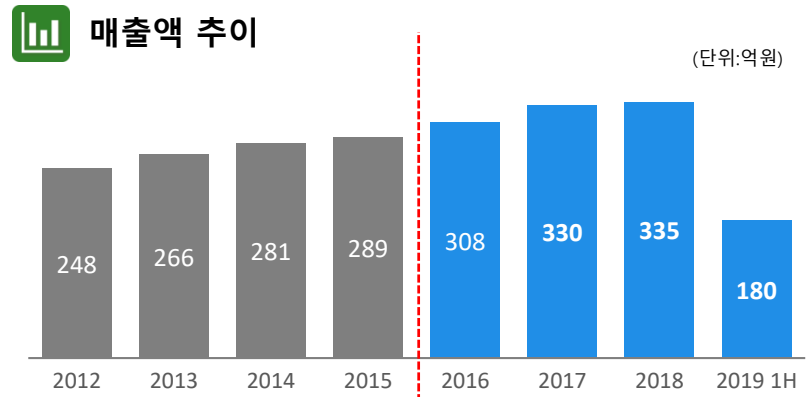


- 1990년 설립 (29년 업력)
- 2015년 10월 인수
- 영등포 본사 (사옥)

- 국내 독서논술 교육 분야 시장점유율 압도적 1위

- 회원수 10만여명
- 4,500여명의 독서논술 지도교사

- 전국 464개 독서토론논술 지역센터
- 아동 출판사의 네트워크



10.04 자회사 편입

10.04 자회사 편입



4. 이감

2012년 설립 후 국어모의고사 시장에서 매년 2배 이상 성장

이감

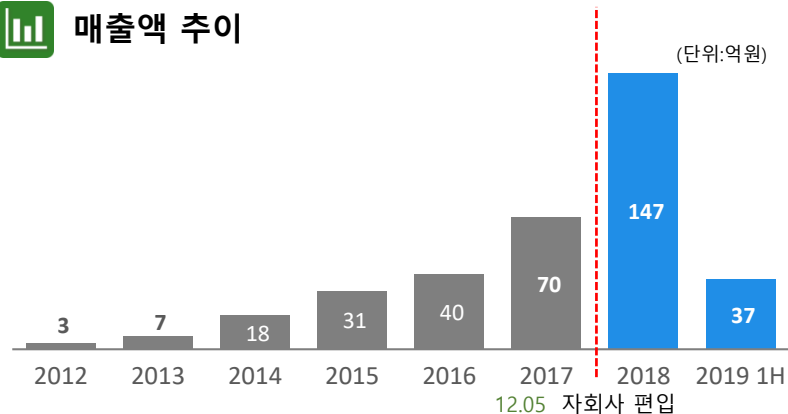
- 2012년 설립
- 2017년 12월 자회사편입

- 국내 국어모의고사 분야
- 시장점유율 1위

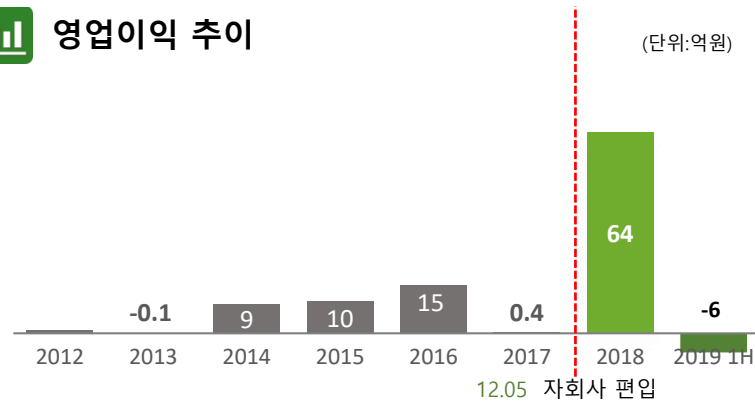
- 회원수 4만여명
- 매년 2배 이상의 회원수 성장

- 평가콘텐츠(모의고사+간쓸개) 기반
- 체계적 국어콘텐츠 학습 지원

매출액 추이



영업이익 추이





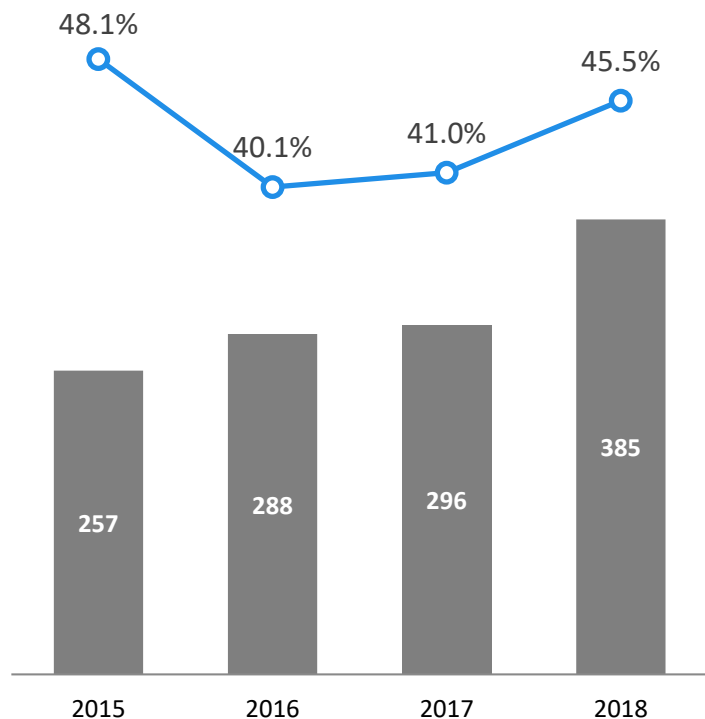
5. 우량한 재무구조

안정적인 재무구조와 주주 친화적 정책 지속



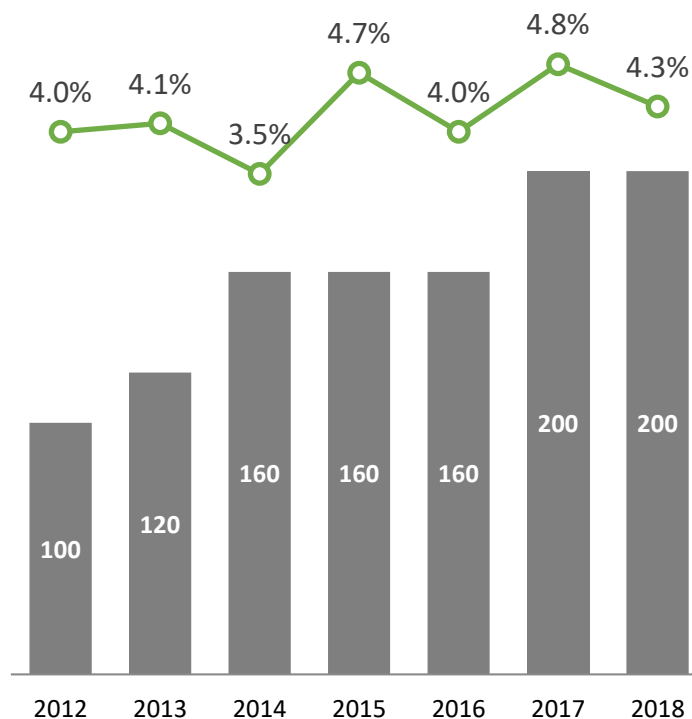
유동자산 및 부채비율 추이

(단위: 억원)



최근 배당 및 배당수익률 추이

(단위: 원)



Chapter 03

성장 전략

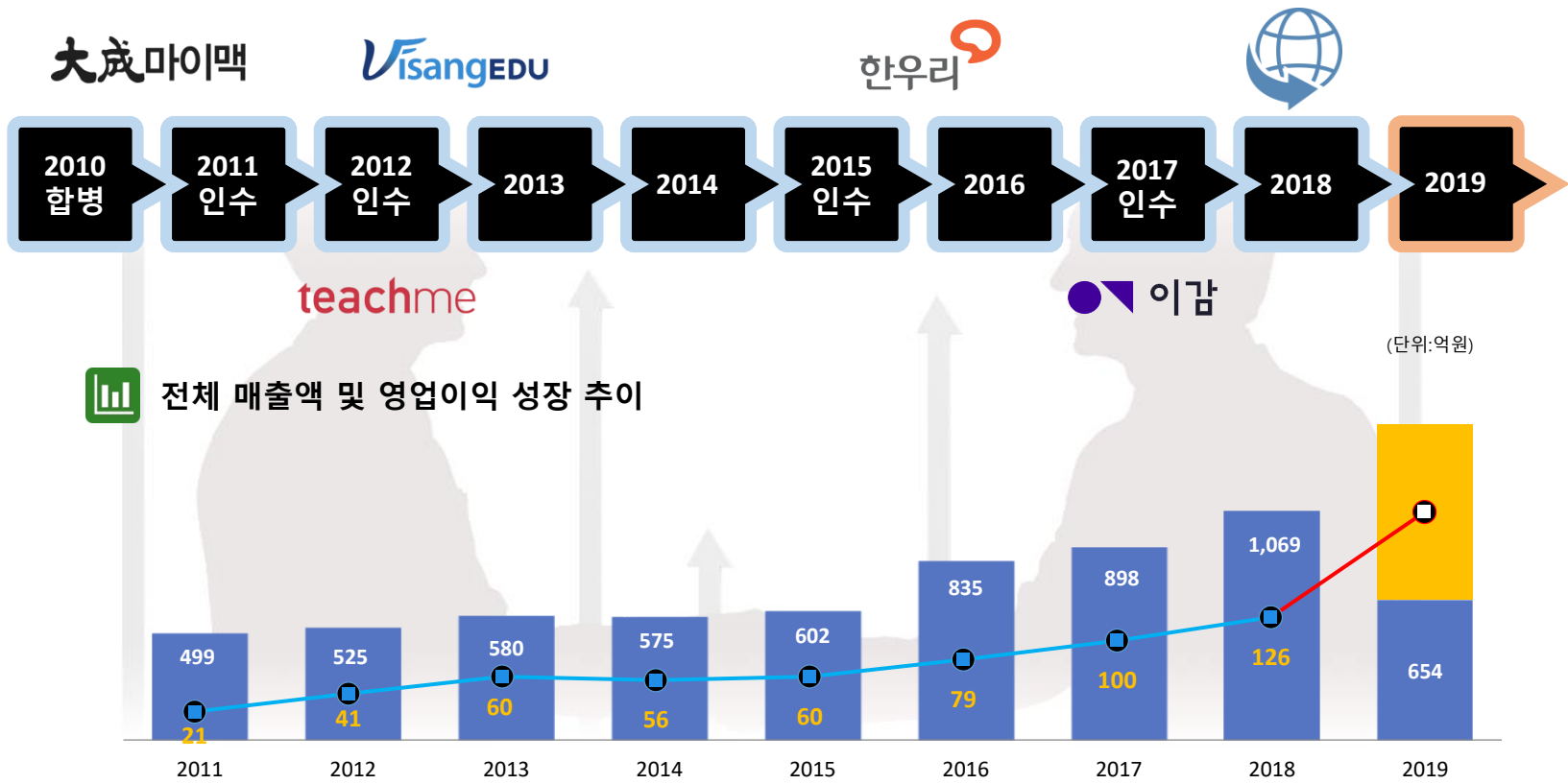
01. M&A를 통한 성장
02. 온라인 부문 성장
03. 한우리 온라인 독서시장 진출
04. 이감의 지식교양 콘텐츠 사업
05. 국제학교 사업을 통한 해외진출
06. 해외사업 중심 제2의 도약
07. 중장기 성장전략





1. M&A를 통한 성장

M&A를 통한 사업 외형확장과 시너지 극대화





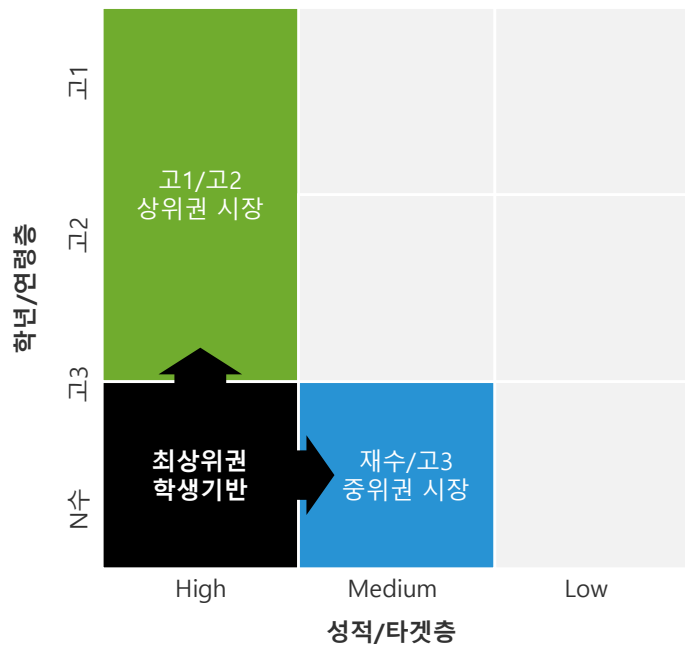
2. 온라인 부문 성장

이러닝 회원의 급증으로 업계 양강 체제 구축



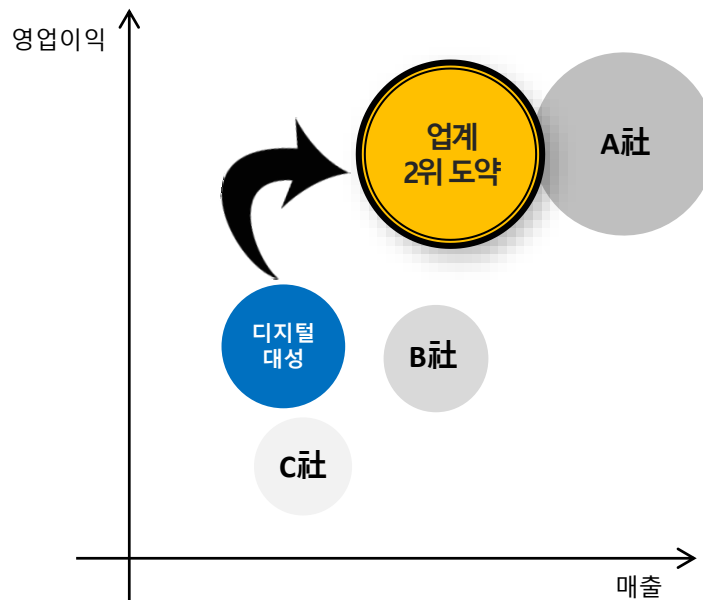
고객 확대 포지셔닝 전략

- 세분화된 수준별 학습 콘텐츠 제공
- 저학년 대상 다양한 기초 학습 프로그램 개발



온라인 매출 성장

- 고객 확대를 통한 매출 성장 지속
- 온라인 교육 2위로 도약





2. 온라인 부문 성장

단계별 타겟층 확대 및 콘텐츠 강화로 온라인 교육시장 내 시장점유율 확대

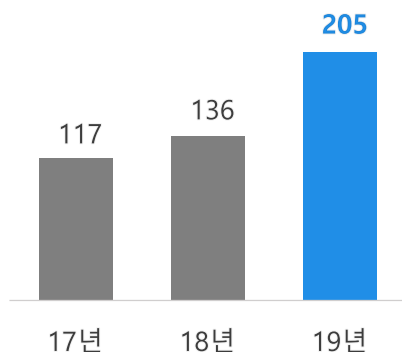
수능 모든 영역의 1타 강사들 보유로 완벽한 강사진 구성

다수의 신규 강사 영입으로 19패스의 우월성 강화



유료 회원수 증가

(단위 : 천명)



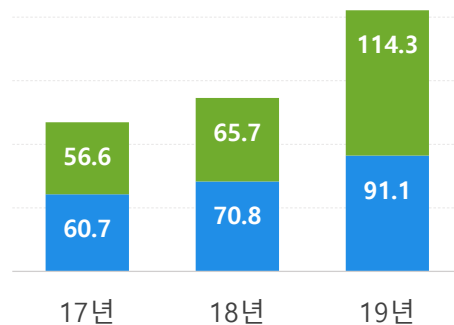
- ✓ 19패스 회원증가로 유료회원 20만명 돌파
- ✓ 이러닝 업계 최대 유료회원 보유
- ✓ 업계 양강 체제 구축



전국적 회원 확대

(단위 : 천명)

■ 기타지역 ■ 서울경기



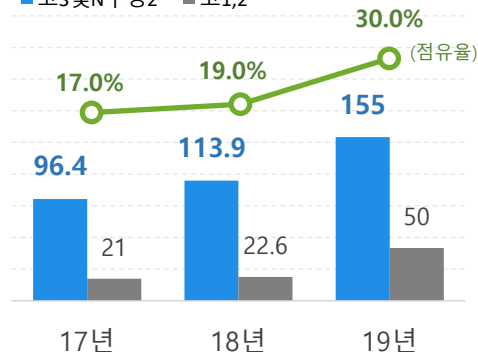
- ✓ 최근 회원증가의 70%가 서울경기 외 지역
- ✓ 전국적으로 EBS 중심에서 19패스로 이동 가속화
- ✓ 장기적인 성장 동력 확대



재학생 회원수 증가

(단위 : 천명)

■ 고3및N수생2 ■ 고1,2

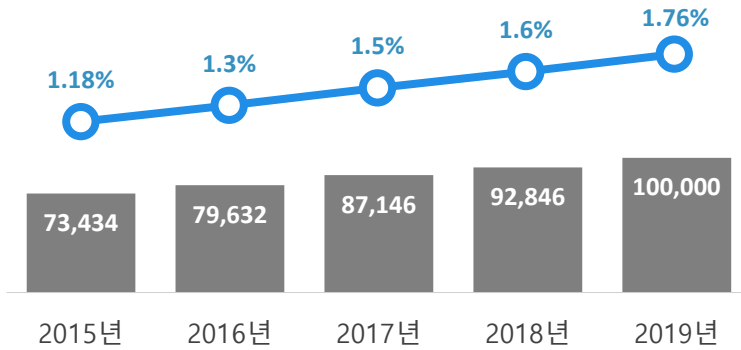


- ✓ 고1,2생 회원이 전년대비 2배 증가
- ✓ 19패스는 내신과 수능을 동시에 공략 가능한 최선의 선택
- ✓ 고1,2생 회원의 증가로 회원 확보를 위한 선 순환고리 완성

3. 한우리 온라인 독서 시장 진입

10만명 회원 달성, 하지만 아직은 2% 미만, 온라인 독서 시장 진출

학생수(초~고1) 대비 회원수(비율) (단위 : 명)



시장 환경

RIDI 리디북스
 ✓ 18년 매출 888억원
 ✓ 전년대비 30% 성장

밀리의서재
 ✓ 16년 설립
 ✓ 전자책 3만여권서비스
 ✓ 100억원 투자유치

TREVARI 트레바리
 ✓ 15년 설립, 독서모임스타트업
 ✓ 50억투자 유치

한우리 경쟁력

10만명의 회원 보유
 압도적 브랜드 파워
 시장점유율 1.76%로
 확대 가능

전국 4,500명의
 독서지도교사

아동, 청소년 대상
 출판사와의 최고
 네트워크 구축

독해력, 표현력,
 사고력 등 성공지능을
 융합한 최고의 독서
 콘텐츠 보유



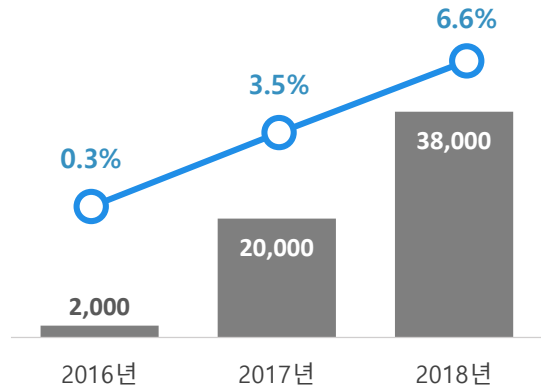
**온라인 독서시장
 진출로 시장확장**



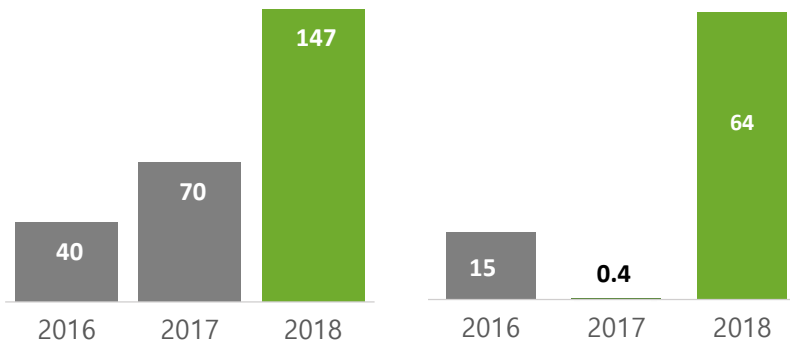
4. 이감, 콘텐츠 사업 확대

시장점유율 압도적 1위, 지식교양 콘텐츠 사업 확대와 상장준비

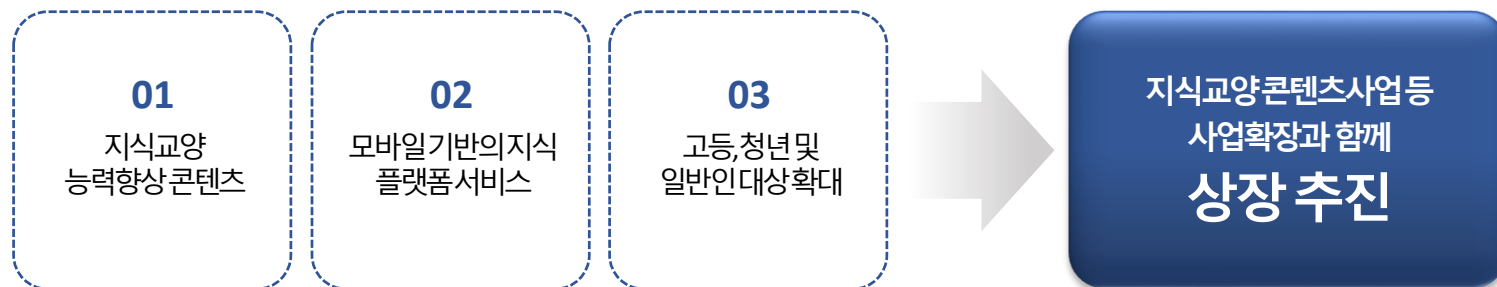
학생수 대비 회원 비율 (단위:명)



매출/ 영업이익 추이 (단위:억원)



성장 전략



5. 국제학교 사업을 통한 해외진출

급성장하고 있는 글로벌 국제학교 시장에 본격 진출

국제 학교의 성장

■ 국제 학교 성장 이유

- 해외 대학에서 공부하거나 커리어를 쌓을 수 있는 최선의 방법
- 영어를 모국어로 글로벌 교육 환경에서의 수요 급증
- 특히 경제성장에 따라 동남아 국가 중심 국제 학교 진출 수요 증가

■ 국제학교 성장 추세

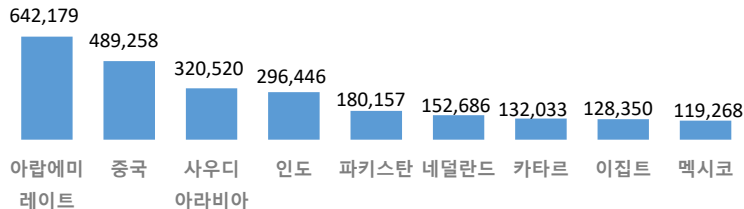
- 전세계적으로 9,605개의 국제 학교 운영 중으로 전년대비 6.3% 증가 했으며, 지난 5년간 연평균 6%의 성장을 기록
- 국제학교 수, 등록 학생 수, 수입 규모 등 지속적인 강한 성장세
- 2023에는 학생수는 약 700만 명에 시장가치는 666억 달러, 2028년까지는 전 세계 국제학교 수는 16,000개를 돌파하고 등록 학생수는 1,000만 명에 950억 달러에 달할 것으로 전망(2017/2018 ISC 리서치)

국제 학교 성공 사례

[Nord Anglia Education]

- GEMS, COGNITA와 함께 국제학교 비즈니스 3대 사업자
- 소재지 : 홍콩 대표사무소 (2019년 런던 복귀 예정)
- 대표이사 : Andrew Fitzmaurice (2003 ~ 현재)
- 규모 : 학생 61,000명, 교직원 12,500명, 학교수 61개 (최근 인수한 인도 5개 학교, 4000명 미포함)
- 연간매출 : 2019년 약 \$15억불 추정 (학생 1인당 매출 \$ 25,000 추정)
- 기업가치 변화
 - 2008년 Baring Private Equity Asia : \$3.6억에 인수, 학생 4,000명
 - 2014년 IPO : 시총 \$15억, 공모 \$3억, 학생 17,000명
 - 2017년 Bach Finance : 시총 \$43억에 인수, 비상장 전환, 학생 37,000명
 - 2019년 현재 : **시총 약 \$71억 추정, 학생 61,000명**

국가별 국제학교 학생수

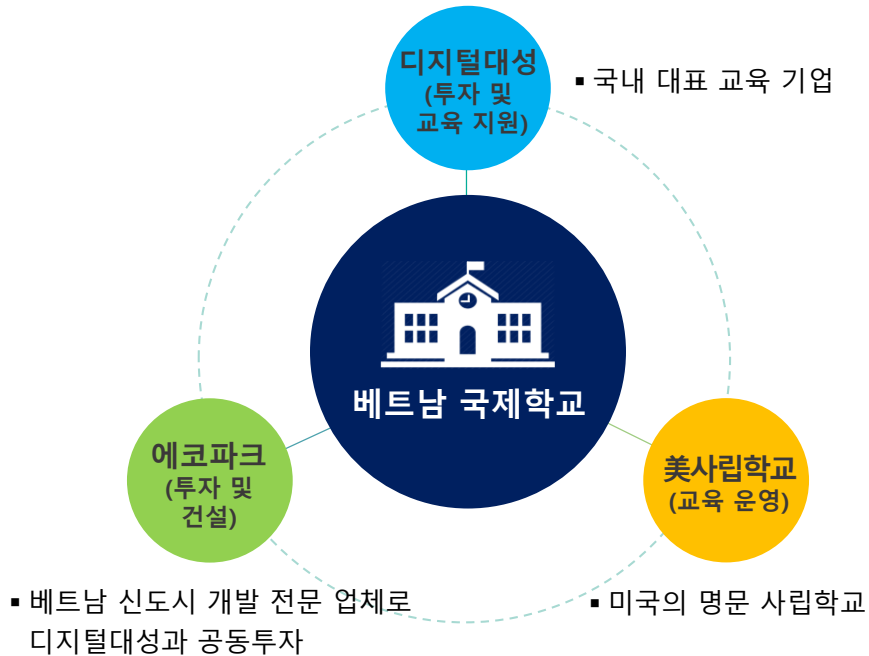


GEMS Education	Cognita Schools	Maple Leaf Educational Systems
두바이	영국	중국
12개국 70여개 학교	8개국 70개 학교 / 교직원 7,000명, 학생수 40,000명	94개 학교(중국 최대의 국제학교) / 학생수 36,564명
USD 1.2 Billion	USD 175M	USD 193M
GEMS Education이 IPO시 4억 달러 상당의 가치를 가진 것으로 평가	스위스회사 Jacobs Holding (기업가치 £2bn)가 Cognita 인수에 합의함 (2018년 9월)	2014년 11월 Hong Kong Stock Exchange 에 리스트(Co de: 1317)



5. 국제학교 사업을 통한 해외진출

최고의 전문가 + 최적의 입지 + 최상의 교육콘텐츠로 전세계 진출



국제 학교 사업 성공 요인

전문성

- 분야별 전문 기업의 협력관계로 시너지 극대화
- 글로벌 최고의 교육프로그램 제공
- 한국 학생들에 대한 귀국 대비 특별 프로그램 운영

성장성

- 국제학교 수요에 대한 증가
- 최고의 입지와 시설
- 국제학교 추가 설립 또는 인수를 통한 확장

수익성

- 입학 후 졸업까지 안정된 학생 확보 가능
- 연간 평균 학비 \$30,000달러 이상으로 고수익 사업
- 학생수 증가에 따라 이익률 급증

베트남을 기반으로 전세계로 확장

5. 국제학교 사업을 통한 해외진출

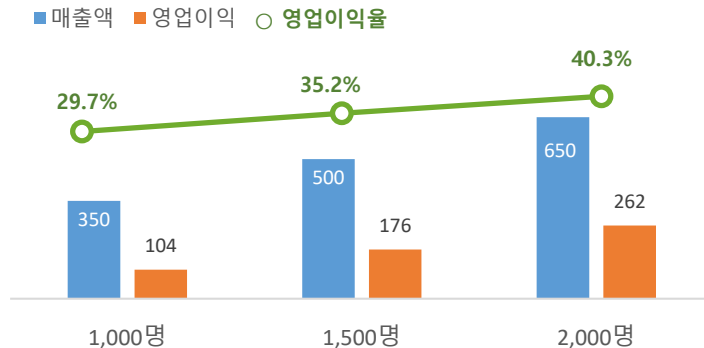
베트남을 기반으로 세계 전지역으로 사업 확대

베트남 국제학교 개요

수용규모	최대 2,000명 (적정 1,500명 수용 규모)
학교위치	하노이 접경 신도시 Ecopark 내 4.7 헥타르 교지
개설학년	Kinder ~ K12
목표대상	Vietnamese(40~50%), Korean(30~40%), Others(20~30%)
학비수준	현재 하노이 최고 학교로 인식되는 UNIS 수준의 학비

국제학교 수익

(단위: 억원)



글로벌 시장으로 확대





7. 중장기 성장전략

글로벌 교육 전문 기업으로 성장

해외 진출	외형성장	브랜드 파워	사업 다각화
<p>베트남 교육시장 진출</p> <ul style="list-style-type: none"> ● 2018년 4월 베트남 교육 시장 진출 ● 국제학교 사업 본격 추진 	<p>디지털대성의 성장전략</p> <ul style="list-style-type: none"> ● 성공적인 인수 노하우 보유 ● M&A를 통한 외형 성장 지속 전략 	<p>브랜드 파워</p> <ul style="list-style-type: none"> ● 교육 분야별 1위 브랜드 ● 입시학원 : 대성학원 온라인강의 : 대성마이백 독서논술교육 : 한우리 국어모의고사 : 이감 	<p>新 성장동력 확보</p> <ul style="list-style-type: none"> ● 온·오프라인 경험을 바탕으로 교육업 외 다양한 분야 사업 진출 검토 

성장을 통한 기업가치 향상과 주주가치 제고

Appendix

01 기업개요

02 성장연혁

03 연결요약재무제표



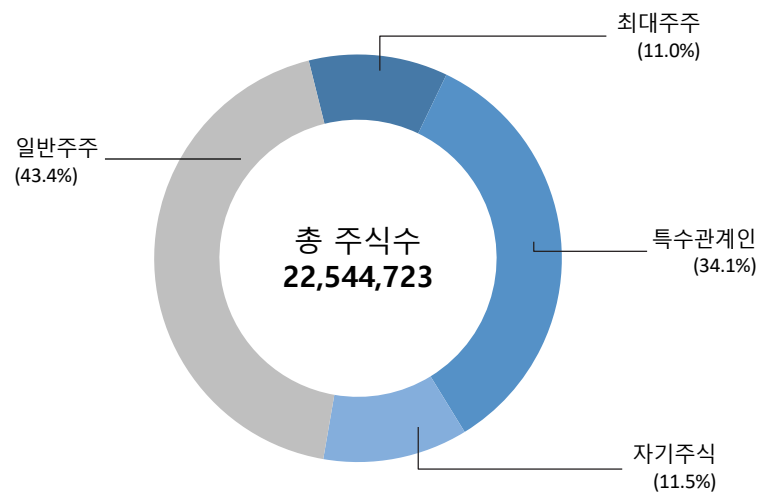


1. 기업개요

일반현황

기업명	주식회사 디지털대성
대표이사	김 희 선
설립일	2000년 3월 10일
자본금	112억원
사업분야	온라인교육서비스, 교육프랜차이즈, 직영학원
직원수	261명(19년 6월말 기준)
홈페이지	www.digitaldaesung.co.kr

주주 현황(2019년 6월말 기준)



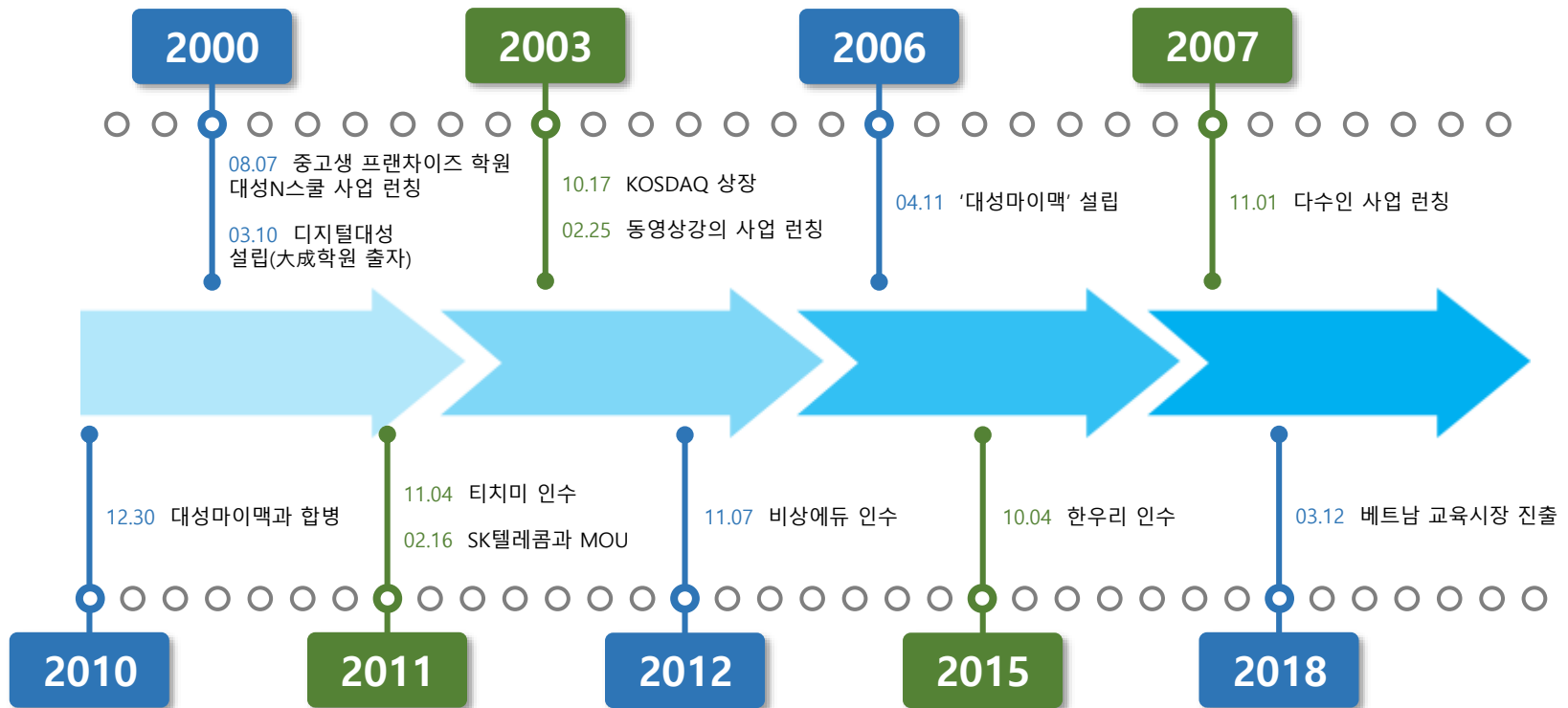
최대주주 : ㈜대성출판 (대성학원 법인명)

특수관계인 : 대성학원 관계사 임원 및 친인척(36인)



2. 성장연혁

On/Off line 및 초/중/고 통합 교육 전문기업으로 성장





3. 연결요약 재무제표

연결요약 재무상태표

(단위: 백만원)

구분	2016	2017	2018	2019 1H
유동자산	28,787	29,645	38,502	55,880
비유동자산	65,838	74,935	73,710	77,017
자산총계	94,625	104,580	112,212	132,897
유동부채	23,002	25,537	30,407	36,776
비유동부채	4,074	4,872	4,694	9,133
부채총계	27,076	30,410	35,101	45,909
자본금	11,113	11,184	11,222	11,272
자본잉여금	32,270	32,758	33,025	39,840
이익 잉여금	23,537	27,755	29,402	31,673
자본총계	67,548	74,171	77,111	86,988

*K-IFRS 기준

연결요약 손익계산서

(단위: 백만원)

구분	2016	2017	2018	2019 1H
매출액	83,510	89,840	106,906	65,431
매출원가	42,490	45,027	53,179	34,492
매출총이익	41,020	44,813	53,727	30,939
판매비와 관리비	33,121	34,805	41,123	22,712
영업이익	7,898	10,008	12,604	8,227
기타수익	362	327	181	98
기타비용	268	585	1,041	412
금융수익	914	835	801	614
금융비용	219	123	103	137
법인세비용 차감 전 순이익	8,687	10,463	12,443	8,390
당기순이익	7,980	8,261	9,853	6,397

*K-IFRS 기준

이 종목의 더 많은 IR정보 [확인하기](#)

IR GO 주주와 기업을 연결하고 응원합니다.