

INVESTOR PRESENTATION

Disclaimer

본 자료는 2024년 4분기 경영실적에 대하여 외부 감사인의 회계 검토가 완료되지 않은 상태에서 투자자 여러분들의 편의를 위하여 작성된 자료로서, 제시된 자료의 일부 내용은 회계 검토 과정에서 변경될 수 있음을 양지하시기 바랍니다.

본 자료는 코나아이 주식회사 (이하 '회사')와 관련하여 기관투자자 및 일반투자자들을 대상으로 실시하는 Presentation에서의 정보제공을 목적으로 작성되었으며 이의 반출, 복사 또는 타인에 대한 재배포는 금지됨을 알려드리는 바입니다.

본 자료의 열람은 위의 제한 사항의 준수에 대한 동의로 간주되며, 제한사항에 대한 위반은 '자본시장과 금융투자업에 관한 법률'에 대한 위반에 해당될 수 있음을 유념하여 주시기 바랍니다.

또한 본 자료의 활용으로 인해 발생하는 모든 손실에 대하여 '회사'와 임직원 및 주주, 자문역 및 기타 이해관계인들은 과실 및 기타 모든 경우를 포함하여 그 어떠한 책임도 부담하지 않음을 알려드립니다.

본 자료에 포함된 '예측정보'(별도 '예측정보'임을 표기하지 않았다 하더라도)는 많은 변수에 따라 영향을 받으며, 본질적으로 불확실성을 가지고 있으므로 실제 미래에 나타나는 결과는 '예측정보'에 기재되거나 암시된 내용과 중대한 차이가 발생할 수 있습니다.

본 자료는 어떠한 주식의 매입 또는 매도 등 매매의 권유를 구성하지 아니하며, 본 자료의 그 어느 부분도 어떠한 계약 및 약정 또는 투자 결정을 위한 기초 또는 근거가 될 수 없습니다.

주식 매입 또는 매도 등 매매와 관련된 모든 투자 결정은 오직 금융감독원 전자공시시스템을 통해 제출한 신고서를 통해 제공되는 정보만을 바탕으로 내려져야 합니다.

또한 본 자료는 어떠한 경우에도 민형사상의 분쟁 및 다툼에 있어 증거자료로 사용될 수 없음을 알려드립니다.

Contents

1. 코나아이 사업 Overview

2. 2029년 Projection

3. 사업별 주요 내용

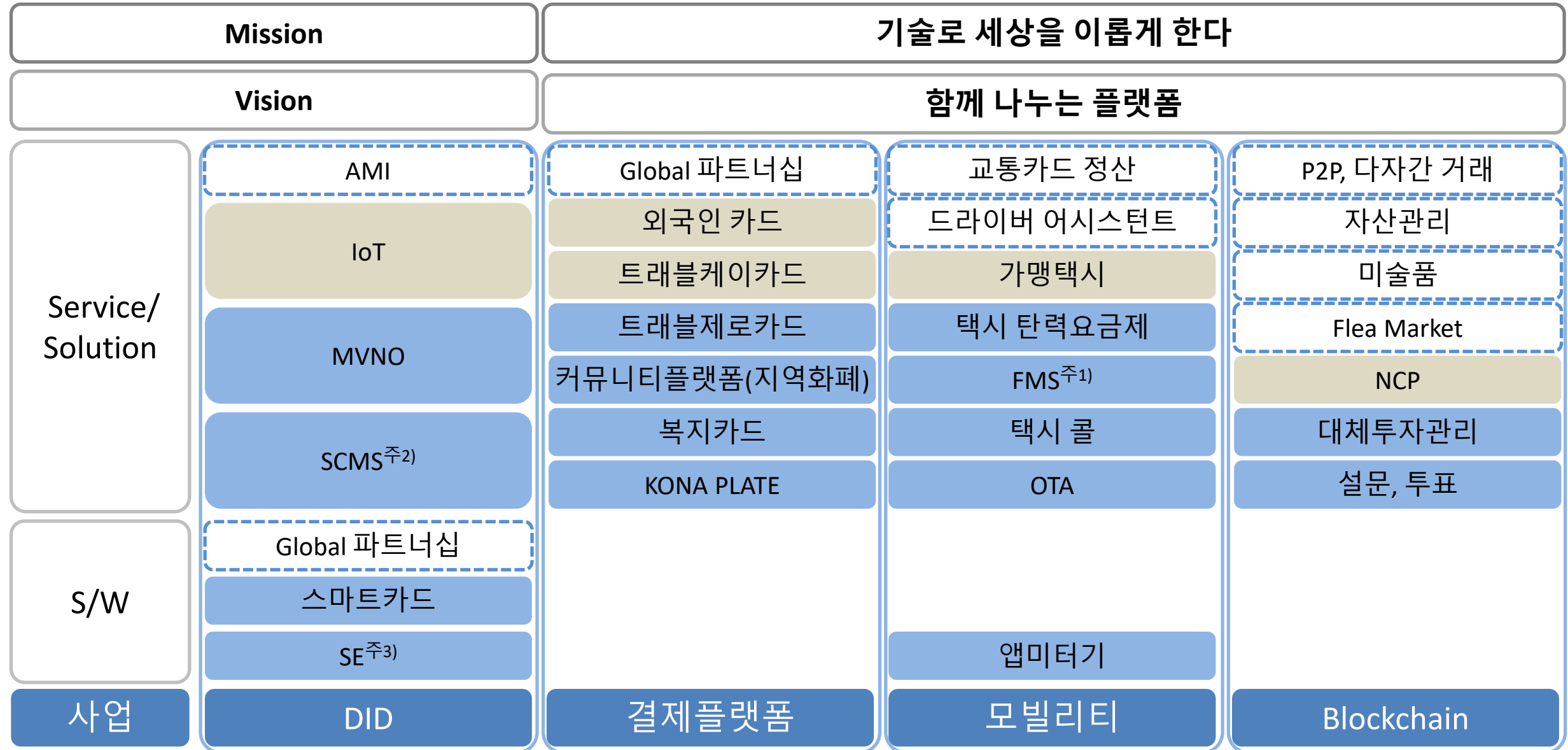
4. 주주가치 제고

5. 2024년 4분기 실적

Appendix

1. 코나아이 사업 OverView

- 코나아이의 사업은 국제규격인 EMV 기반의 DID, 결제플랫폼 사업과 모빌리티, Blockchain으로 구성되어 있습니다.



주1) FMS(Fleet Management System): 차량 운행 관리 시스템, Data 기반 택시 운영으로 경로 제공, 탄력 가격 운영제 등 수익성과 효율성 향상, 코나아이 독자 개발

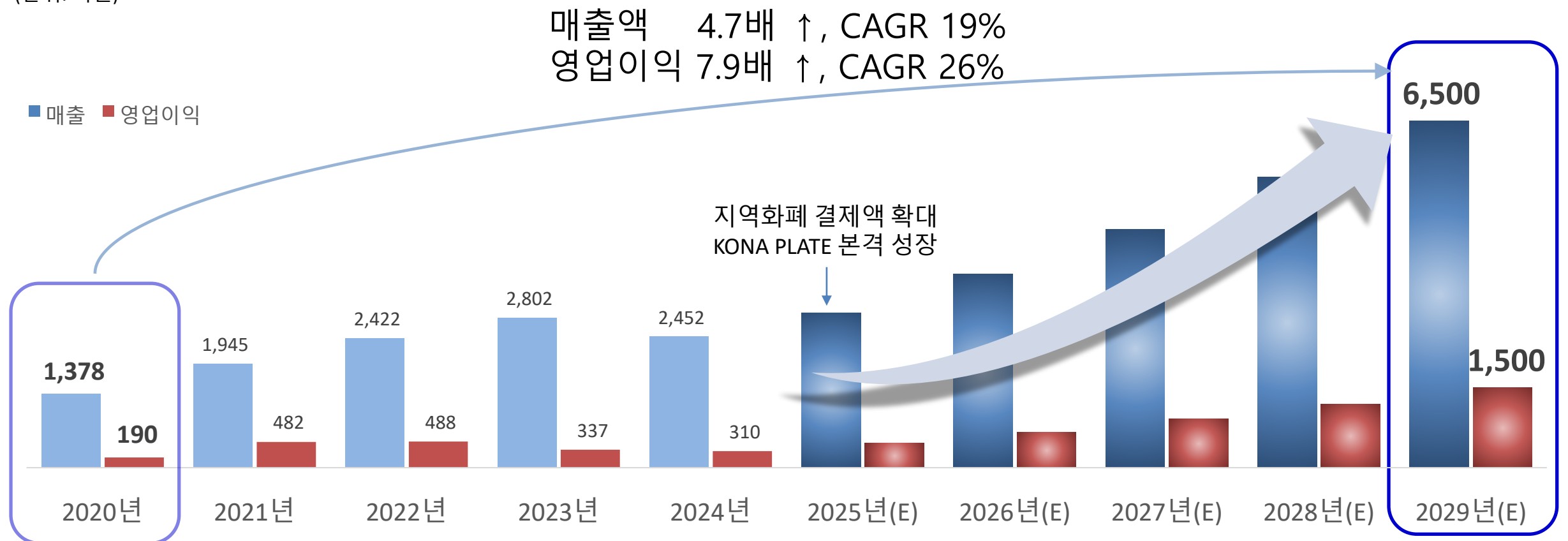
주2) SCMS(Smart Card Management System): 스마트카드(SE가 장착된 카드)에 필요한 어플리케이션(신용카드, 현금IC, 교통 기능 등)을 탑재하기 위한 발급 운영 시스템

주3) SE(Secure Element): 위변조를 방지하기 위한 보안 Solution(HW(반도체) + SW(OS + Applet))

2. 2029년 Projection

- 2029년 매출 6,500억원, 영업이익 1,500억원 달성을 목표로 하고 있습니다.
- 2025년은 플랫폼 사업 중심으로 매출과 이익의 Base Up을 추진하고 있습니다.
 - 1) 플랫폼: 지역화폐의 결제액 확대 및 KONA PLATE의 본격 성장
 - 2) DID: 메탈카드 중심의 성장세 지속
 - 3) 모빌리티: 신사업(가칭 드라이브 어시스턴트) 출시를 통한 새로운 성장동력 확충
- Global 사업 전략: Global 업체들과 전략적 파트너십 구축을 통하여 해외 시장 확대를 추진 중 입니다.

(단위: 억원)



3-1. DID 사업

코나아이의 주력 사업으로 물리적 보안 반도체에 코나아이의 국제표준을 준수하여 독자적으로 개발한 칩 운영체제 및 Application을 탑재, 디지털 보안 및 인증이 필요한 사업자에게 공급하는 사업입니다.

- SE 공급

- 스마트카드 제조 및 공급(코나아이, 코나엠(자회사))

- MVNO

휴대폰의 SE(USIM)를 활용한 응용서비스를 개발하여 LGU+와 2022년 부터 MVNO 사업을 영위하고 있습니다.

기존 50여사에 달하는 MVNO 사업자는 단순히 알뜰폰 가격 정책에 의해 경쟁하였다면, 코나아이는 기술력을 바탕으로 신규서비스와 가격정책에 따른 새로운 MVNO 시장을 구축하고 있습니다.

- IoT 플랫폼

SE 기반의 IoT 플랫폼을 통해 모든 기기를 제어, 관제할 수 있는 플랫폼 사업을 2021년 부터 전개하고 있습니다. 코나아이는 그 동안 축적된 독자적인 기술력을 바탕으로 로봇관리 플랫폼으로의 확장을 추진중 입니다.

SE

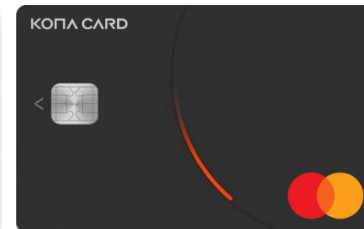


- 국제표준
- KONA I의 기반 기술
- 디지털 보안 핵심요소기술

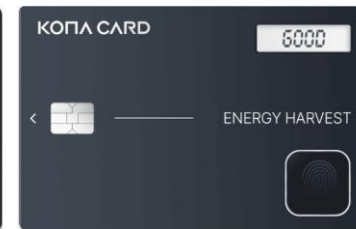
스마트카드: 메탈카드, 일반카드, 지문카드, 스마트카드키등 Full Line up 구축



메탈카드



일반카드



지문카드

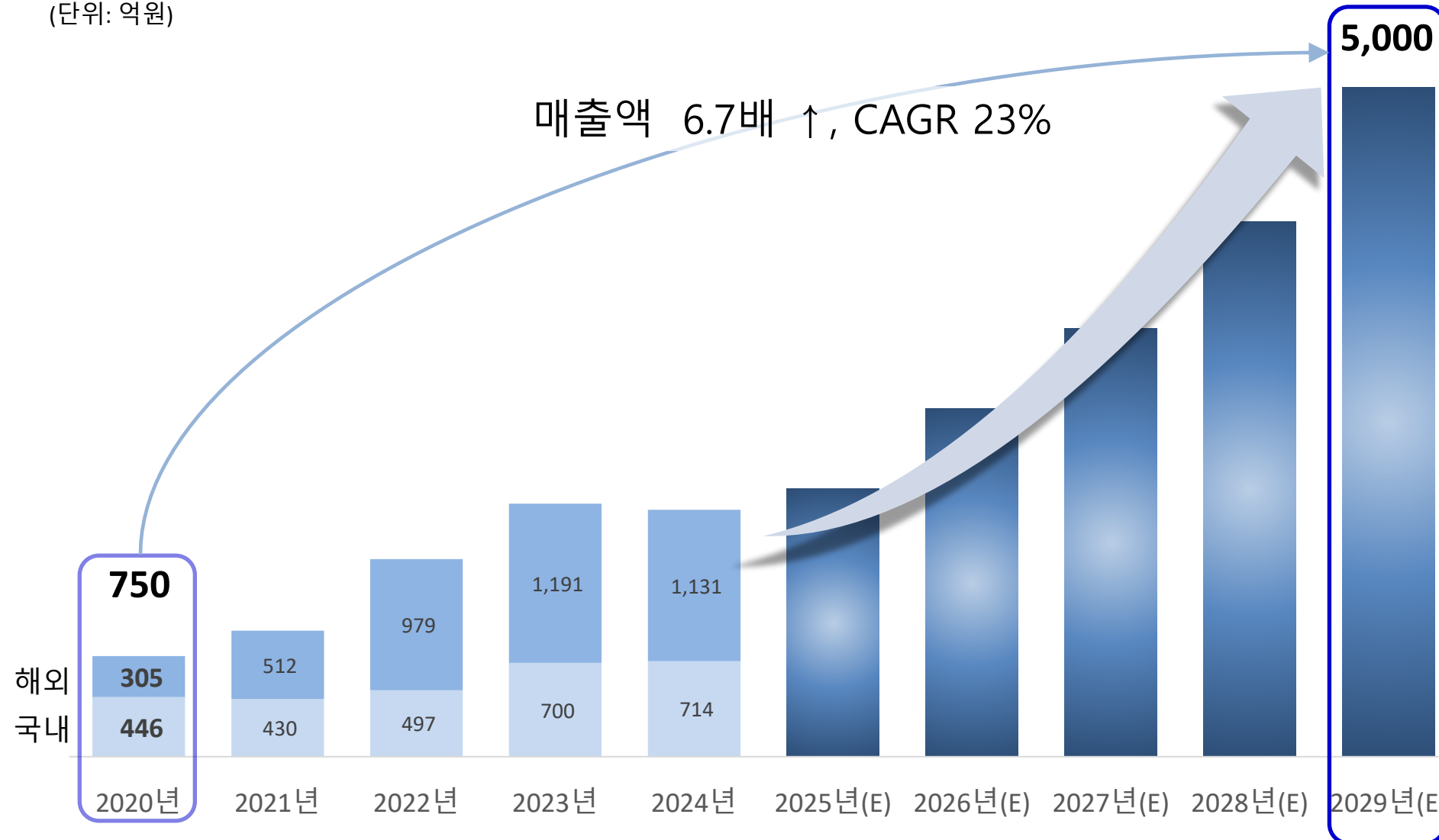


스마트카드키

3-1. DID 사업

- 2029년 매출 5,000억원을 목표로 하고 있습니다.
- 해외 메탈카드의 성장 및 국내 실적의 꾸준한 증가로 향후 지속 성장이 예상 됩니다.
- Global 업체와 전략적 파트너십을 통한 성장동력 확보를 추진중에 있습니다.

(단위: 억원)



INTERGRAF ISO 14298



3-1. DID 사업

스마트카드 시장은 Metal Card, Biometric Card 시장을 중심으로 성장하고 있습니다.

- Global 시장 규모 및 성장성

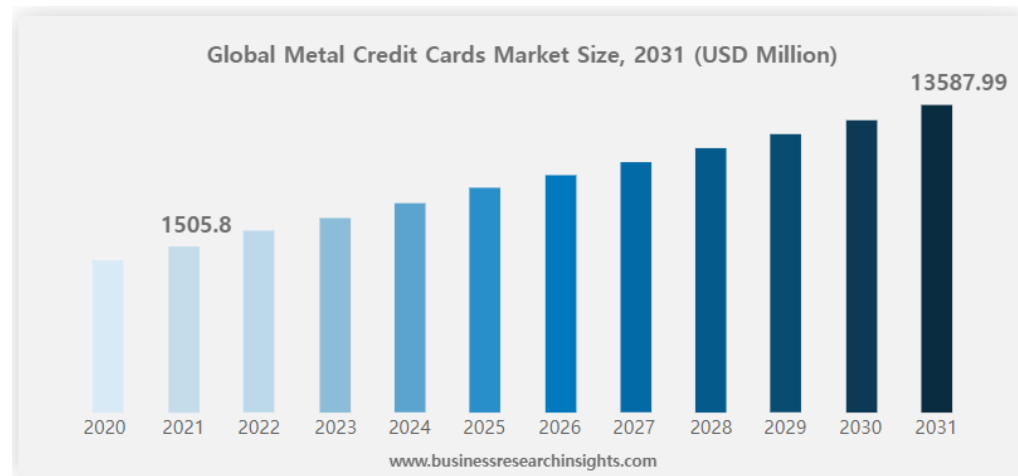
구분	시장규모	CAGR
Smart Card	\$18.7B('24)	8.59%
Metal Card	\$ 1.5B('21)	24.4%
Biometric Card	\$ 0.4B('24)	62.5%

Smart Card 시장 규모



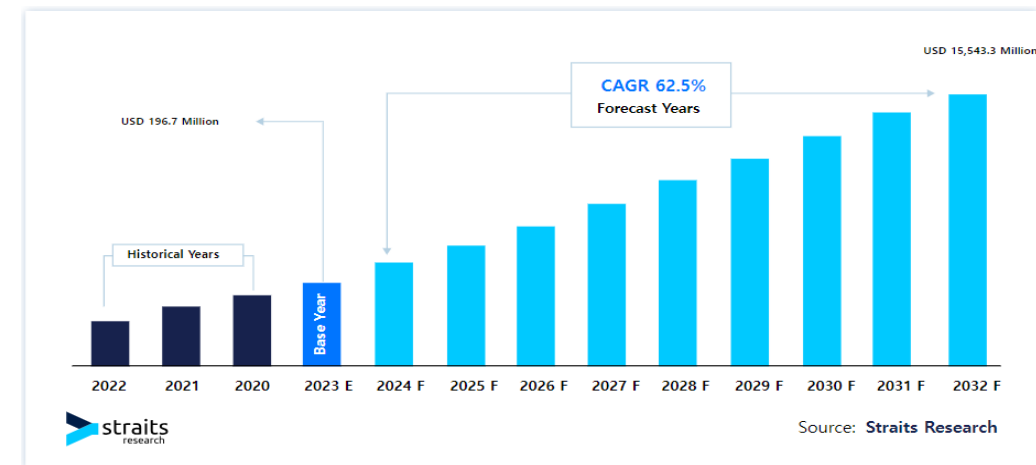
출처: Mordor Intelligence

Metal Card 시장 규모



출처: businessresearchinsights.com

Biometric Card 시장 규모



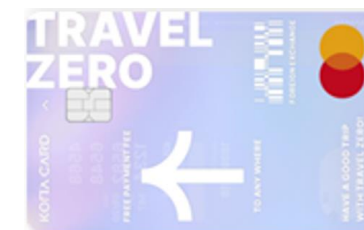
출처: straitsresearch.com

3-2. 결제플랫폼 사업

코나아이의 주력사업으로 국제규격인 EMV를 바탕으로 전 세계 호환이 가능한, 세계 시장을 상대로 결제 서비스를 제공할 수 있는 결제플랫폼을 개발하여, 2016년 부터 사업을 진행해 오고 있습니다.

코나아이는 전자금융사업자로서 코나카드 브랜드로 선불/직불카드를 발행하여 운영하고 있습니다.

카드발행사업: 코나카드(복지카드, 트래블제로카드, 트래블케이카드, 외국인 카드 등)



트래블제로카드

카드발행 운영사업: 지역화폐(경기지역화폐, 인천e음, 울산페이 등)

코나아이의 결제플랫폼을 국내 최초로 지역화폐 결제플랫폼으로 제안하여, 현재 연간 10조원 규모의 국내 1위 지역 화폐 결제 사업자 지위를 보유하고 있습니다.

지역화폐 플랫폼 개방을 통하여 **지역커뮤니티 플랫폼으로 확대중**이며, 정책수당, 각 지역별 맞춤형 서비스(배달, 지역몰, 포인트 제도등)등을 진행하고 있습니다.



경기지역화폐

카드발행 및 운영대행 사업: 코나플레이트(BKR 팀홀튼 팀즈카드, 아이쿠카 등)

코나플레이트는 결제플랫폼 대행 사업으로 전세계 핀테크 기업, 금융기관, 서비스 사업자들이 활용 할 수 있는 결제서비스를 대행해주는 사업을 전개하고 있습니다.



팀홀튼 팀즈카드

3-2. 결제플랫폼 사업

코나아이 발행 지역화폐 사용 지방자치단체

강원 부터 제주까지 전국적으로 사용되고 있습니다.



지역화폐 플랫폼

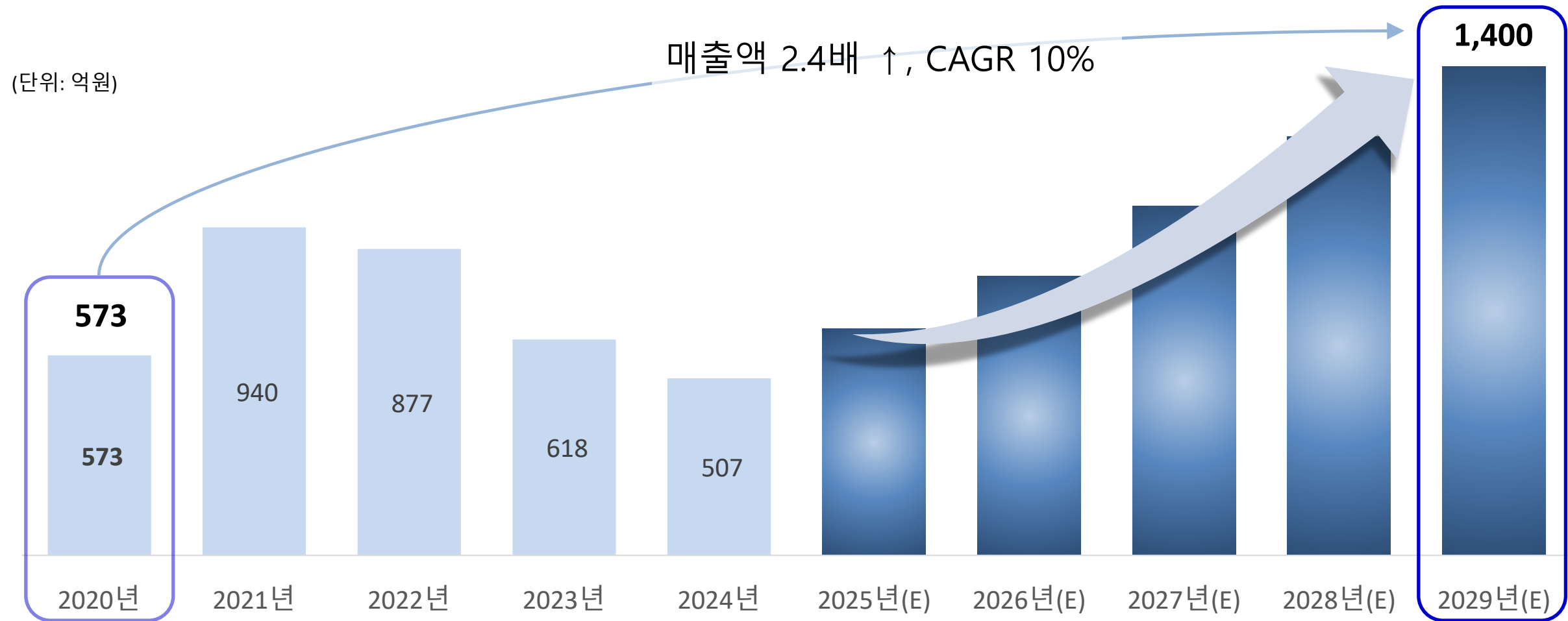
플랫폼 개방을 통하여 지역 커뮤니티플랫폼으로 고도화 및 다양한 서비스를 지속 확장 중에 있습니다.



출처: 경기지역화폐 App

3-2. 결제플랫폼 사업

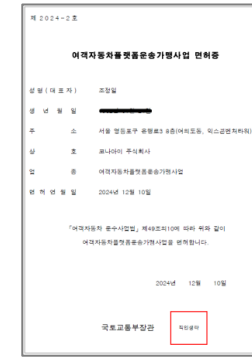
- 2029년 매출 1,400억원을 목표로 하고 있습니다.
- 지역화폐: 지방자치단체의 핵심 플랫폼으로 자리매김 하고 있으며, 플랫폼 개방으로 지속 성장이 예상 됩니다.
- KONA PLATE: 전자금융거래법시행으로 본격 성장이 예상 됩니다.
- 결제플랫폼 해외 진출: Global 업체들과의 전략적 파트너십(마스터카드 멤버, 비자카드 멤버 추진중) 구축을 통한 해외시장 확대를 추진 하고 있습니다.



3-3. 모빌리티 사업

코나아이는 2021년 부터 앱미터기 개발, 지도기반의 이동체 관제시스템, OTA, 교통카드 정산 시스템 등 모빌리티의 핵심 기술 개발에 투자하여 왔습니다.

- 앱미터기 개발 및 판매
- 교통카드 정산 수수료
- 택시 콜 서비스
- OTA 솔루션 공급 및 License
- 드라이버 어시스턴트 서비스(가칭, 2025년 상반기 상용화 예정)



가맹사업 면허증_국토부

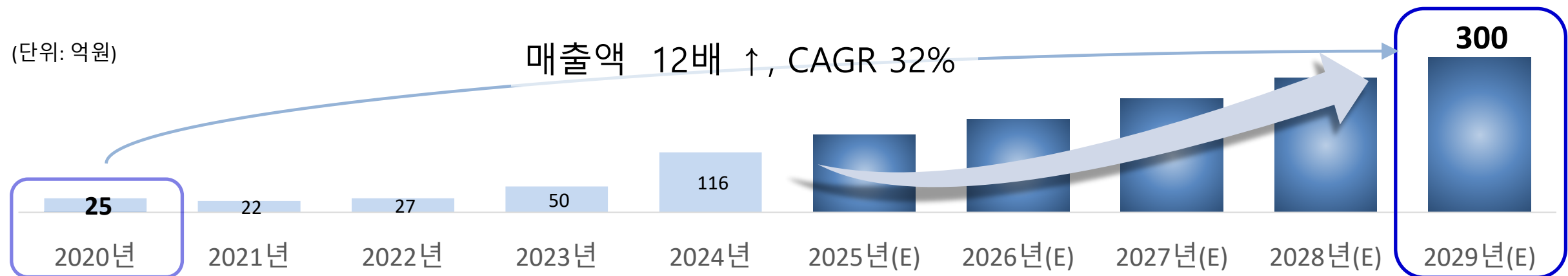


차세대 앱미터기 STELLAR K

국내 최초 RF 결제/애플페이 지원 단말기

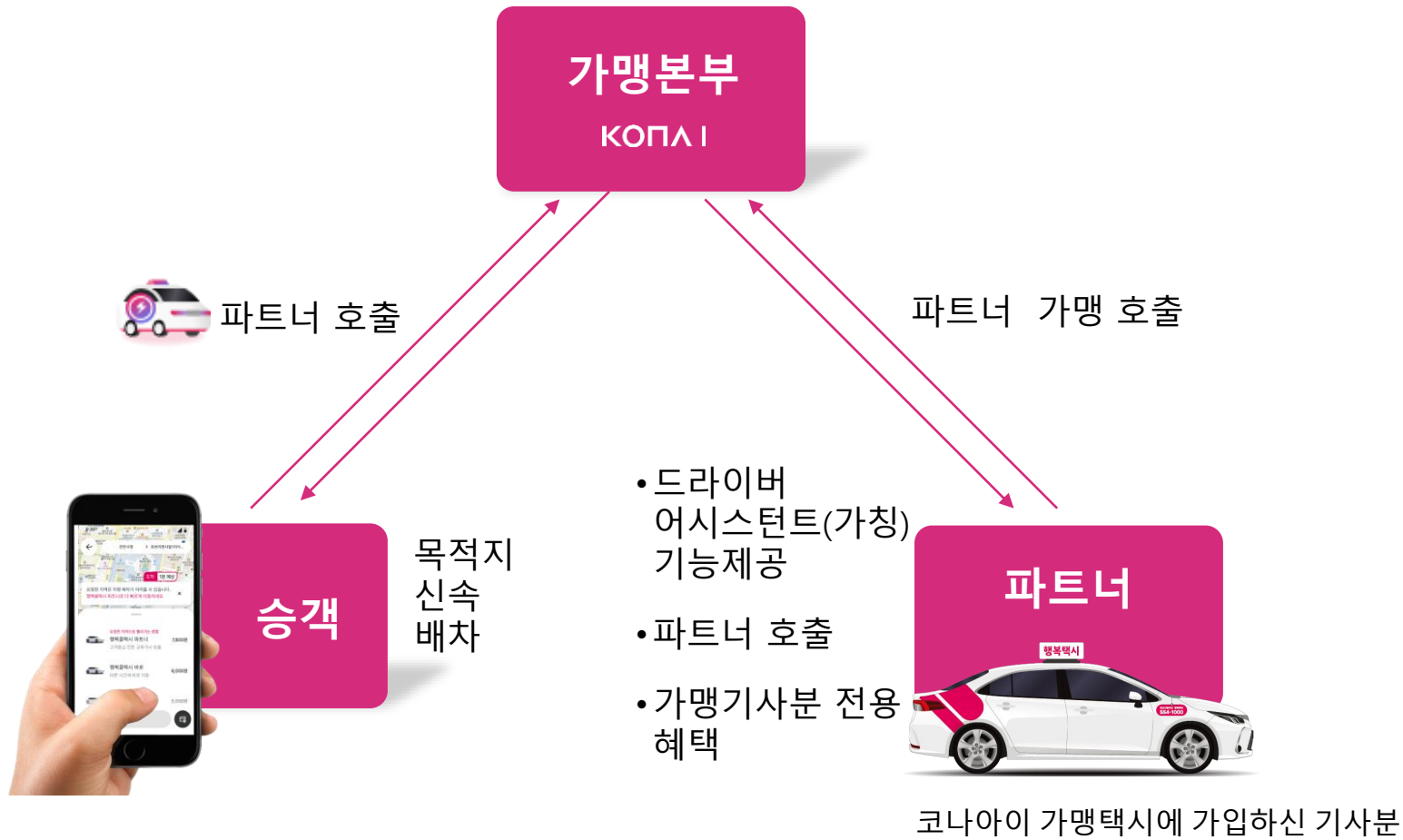
코나모빌리티(코나아이 손자회사)가 사업 운영 주체로 택시 콜서비스, 택시가맹사업, OTA 사업을 진행하고 있습니다.

신규성장 동력 추진: 드라이버 어시스턴트, 국내 최초 서비스로, 앱미터기의 Big Data를 독자 개발한 이동체 관제시스템 및 AI기술을 기반으로 한 서비스로 2025년 상반기중 상용화를 목표로 하고 있습니다.



3-3. 모빌리티 사업

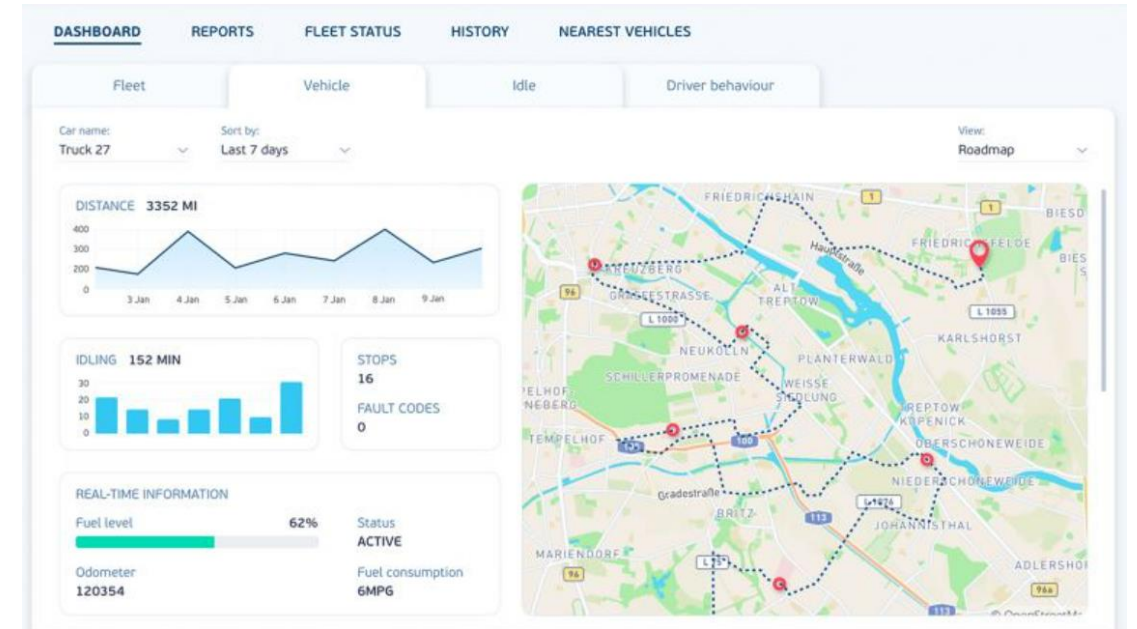
가맹택시 Biz 서비스 개요



- 드라이버 어시스턴트: 파트너 대상 제공 서비스, 추가 수익을 확보할 수 있는 경로 안내주)
- 사업모델: 추가 수익을 파트너와 코나아이간 수익분배

주) 애플미터기로 부터 수집되는 Data를 FMS 반영 및 AI분석을 통해 승객 탑승 가능성이 높은 경로를 제공

참고: 지도기반의 이동체 관제 시스템(FMS: Fleet Management System)



FMS의 이해를 돕기 위한 그림입니다.

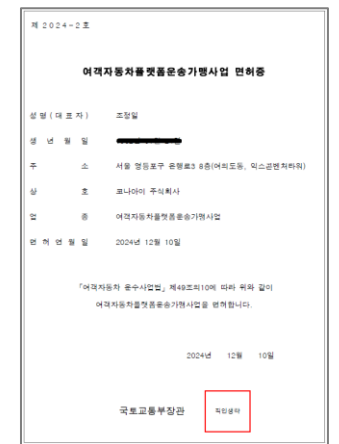
출처: <https://wikidocs.net/71873>

가맹택시(2024. 12월 면허 취득)



가맹택시의 이해를 돕기 위한 그림입니다.

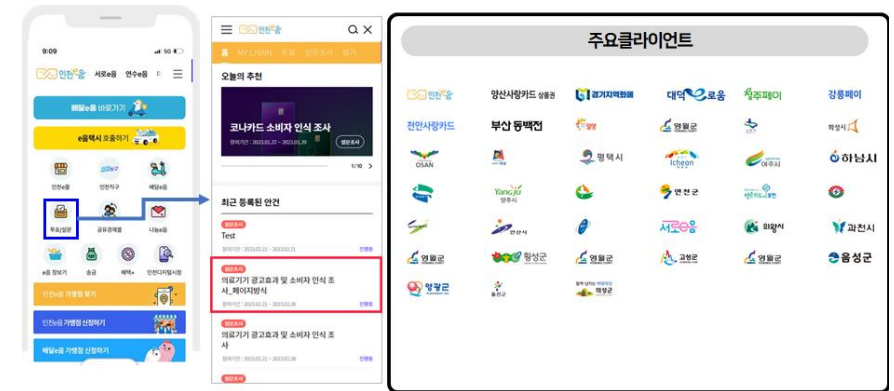
출처: 코나아이 주식회사



3-4. Blockchain 사업

코나아이의 자회사인 코나체인은 2020년 부터 블록체인의 메인넷 기술, 블록체인의 응용서비스, 블록체인 사용을 위한 Wallet을 개발하여 새로운 사업 기반을 모색하고 있습니다.

- 블록체인 기반의 설문, 투표서비스
- 대체투자관리(KIWA)
- NCP(New Commerce Platform)
- 블록체인 기반의 토큰 발행 서비스
- 블록체인 기반의 P2P, 다자간 거래서비스

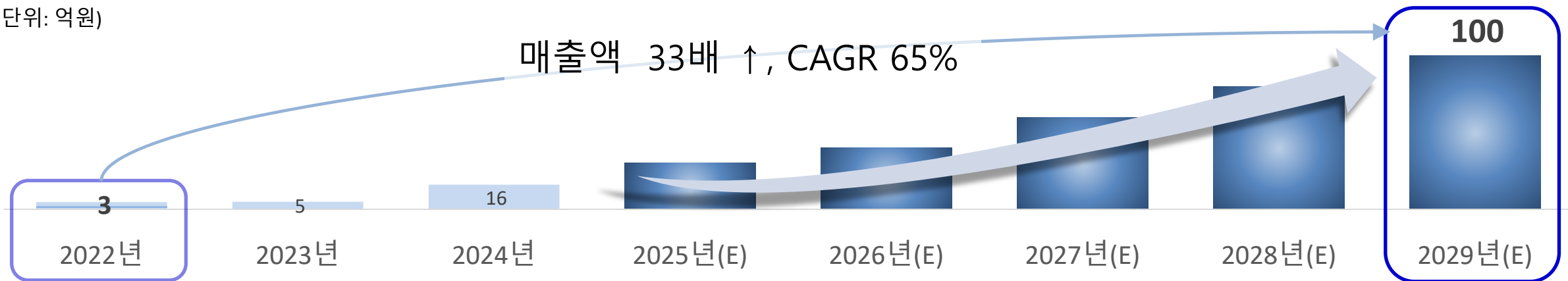


설문, 투표 서비스

코나아이 블록체인은 토큰을 발행, 거래, 환전, 결제 등의 프레임워크를 제공합니다.

코나체인(코나아이 자회사)이 사업운용 주체로 블록체인 기반 기술을 통해 지속적인 사업 확장을 추진중에 있습니다.

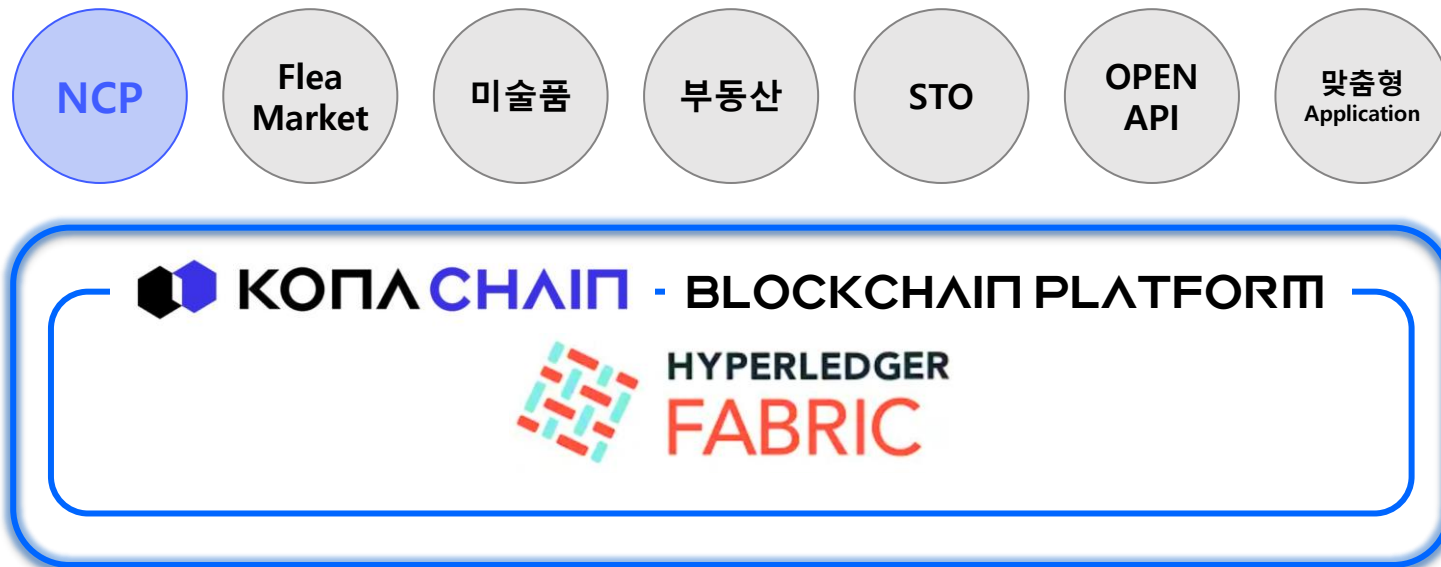
(단위: 억원)



3-4. Blockchain 사업

BlockChain Biz 개요

하이퍼레저 패브릭(주)을 활용한 코나체인만의 독보적인 기술 기반으로 구축한 기업용 BlockChain Platform을 제공하고 있습니다. 특히, 설문, 투표 서비스는 40여개 지방자치단체 및 기업에 서비스를 제공하고 있으며, 지속적으로 확산중에 있습니다.



KONA CHAIN · 주요 SOLUTION

- BlockChain 컨설팅: Platform 도입, 구축, 활용등
- BlockChain Solution 도입: NCP, STO 등 고객 Biz에 맞춤형 Application
- BlockChain 서비스: 리서치 투표 설계 및 실행
- BlockChain Platform 구축: 고객사의 BlockChain 네트워크 구축
- BaaS(BlockChain as a Service): 사용한 만큼만 비용 지출
- 대체 투자 관리 플랫폼(KIWA)

주) 하이퍼레저 패브릭(HYPERLEDGER FABRIC)의 주요 특징

- 기업용 블록체인 플랫폼
- 허가형 프라이빗: 신원이 확인된 사용자만이 네트워크에 참여 가능
- 체인코드: 스마트 컨트랙트 기능을 하며, 복잡한 Biz Logic 구현 가능
- 고성능 실시간 Transaction 처리: 실시간 물품 구매 거래, 실시간 토큰 발행 및 거래 사업에 적용할 수 있습니다.
- 기본적으로 코인을 발행하지 않는 BlockChain으로 STO등 코인 미발행을 전제로하는 정부기관의 요구 사항에 적합합니다

4. 주주가치 제고

- 코나아이는 주주가치 제고를 위한 활동을 지속적으로 실행하고 있습니다.
- 배당 정책 수립: 향후3년간 당기순이익의 20% 이상 배당 정책을 수립하였습니다. (2024년 1월 공시)
- 현금 배당 실행: 67억원 규모의 현금 배당을 결정하였습니다. 배당성향 23.1% (2024년 2월)
99억원 규모의 현금 배당을 결정 하였습니다. 배당성향 33.3% (2025년 2월)
- 주식 소각/취득: 54억원 규모의 자기주식 소각, 80억원 규모의 자기주식 취득 실행 (2025년 1월)
- 향후에도 배당 및 자기주식취득등 주주가치 제고를 위한 활동을 지속적으로 진행할 예정 입니다.

현금·현물배당 결정_’25. 02. 07

- 배당금 총액: 99억원 (전년 대비 48% ↑)
- 1주당 배당금: 680원 (전년 대비 36% ↑)
- 배당성향: 33.3% (배당 정책 20% 상회)

현금·현물배당 결정

1. 배당구분	결산배당	
2. 배당종류	현금배당	
- 현물자산의 상세내역	-	
3. 1주당 배당금(원)	보통주식	680
	종류주식	-
- 차등배당 여부	미해당	
4. 시가배당율(%)	보통주식	3.1
	종류주식	-
5. 배당금총액(원)	9,859,359,440	
6. 배당기준일	2025-03-21	
7. 배당금지급 예정일자	-	
8. 승인기관	주주총회	

주식소각 결정_’25. 01. 20

- 금액: 54억원
- 보통주 336,708주: 발행주식총수의 2.3% 수준

주식소각 결정

1. 소각할 주식의 종류와 수	보통주식(주)	336,708
	종류주식(주)	-
2. 발행주식총수	보통주식(주)	14,899,999
	종류주식(주)	-
3. 1주당 가액(원)	500	
4. 소각예정금액(원)	5,382,277,380	
5. 소각을 위한 자기주식 취득 예정기간	시작일	-
	종료일	-
6. 소각할 주식의 취득방법	기취득 자기주식	
7. 소각 예정일	2025-01-31	
8. 자기주식 취득 위탁 투자중개업자	-	
9. 이사회결의일	2025-01-20	

자기주식 취득 결정_’25. 01. 20

- 계약금액: 80억원
- 기간: '25. 1/20 ~ '25. 7/21

자기주식취득 신탁계약 체결 결정

1. 계약금액(원)		8,000,000,000			
2. 계약기간	시작일	2025년 01월 20일			
	종료일	2025년 07월 21일			
3. 계약목적		주가안정 및 주주가치 제고			
4. 계약체결기관		신한투자증권			
5. 계약체결 예정일자		2025년 01월 20일			
6. 계약 전 자기주식 보유현황	배당가능범위 내 취득(주)	보통주식	395,124	비율(%)	2.65
		기타주식	-	비율(%)	-
	기타취득(주)	보통주식	1,110	비율(%)	0.01
		기타주식	-	비율(%)	-
7. 이사회결의일(결정일)		2025년 01월 20일			

5-1. 2024년 4분기 잠정 실적 - 요약(연결기준)

- 2024년 4분기 실적: 매출 690억원, 영업이익 37억원, 분기순이익 62억원 입니다.
 - 전년 대비 매출은 36억(5.6%) 증가, 영업이익 29억(361%) 증가 하였으며, 분기순이익 25억(65%) 증가 하였습니다.
- 2024년 연간 실적: 매출 2,452억원, 영업이익 310억원, 당기순이익 296억원 입니다.
 - 전년 대비 매출은 350억(12.5%) 감소, 영업이익 27억(8%) 감소 하였으며, 당기순이익은 7억(2%) 증가 하였습니다

(단위: 백만원)

구분	'24			'23		QoQ		YoY			
	누적	4Q	3Q	누적	4Q	증감액	증감율	누적		4Q	
								증감액	증감율	증감액	증감율
매출	245,232	68,966	55,576	280,222 ^(주1)	65,320	13,390	24.1%	-34,990	-12.5%	3,646	5.6%
매출총이익 (%)	104,560 (42.6%)	32,315 (46.9%)	23,900 (43.0%)	110,186 (39.3%)	22,406 (34.3%)	8,415	35.2%	-5,626	-5.1%	9,909	44.2%
영업이익 (%)	31,031 (12.7%)	3,682 ^(주2) (5.3%)	10,113 (18.2%)	33,684 (12.0%)	798 (1.2%)	-6,432	-63.6%	-2,653	-7.9%	2,884	361.5%
법인세비용 차감전이익 (%)	39,996 (16.3%)	10,704 (15.5%)	9,331 (16.8%)	36,397 (13.0%)	2,696 (4.1%)	1,372	14.7%	3,599	9.9%	8,008	297.0%
순이익 (%)	29,564 (12.1%)	6,238 (9.0%)	7,436 (13.4%)	28,878 (10.3%)	3,776 (5.8%)	-1,198	-16.1%	686	2.4%	2,462	65.2%

주1) 애플터기 1회성 매출(4Q 40억원, 누적 260억원) 제외시 '23년 매출은 2,543억으로, '24년 매출은 전년의 96% 수준 입니다.

주2) BC카드 소송 판결에 따라 회계적으로 110억 규모의 총당금이 반영되었습니다. 현재, 항소심 진행중으로 승소시 이익으로 반영될 것 입니다.

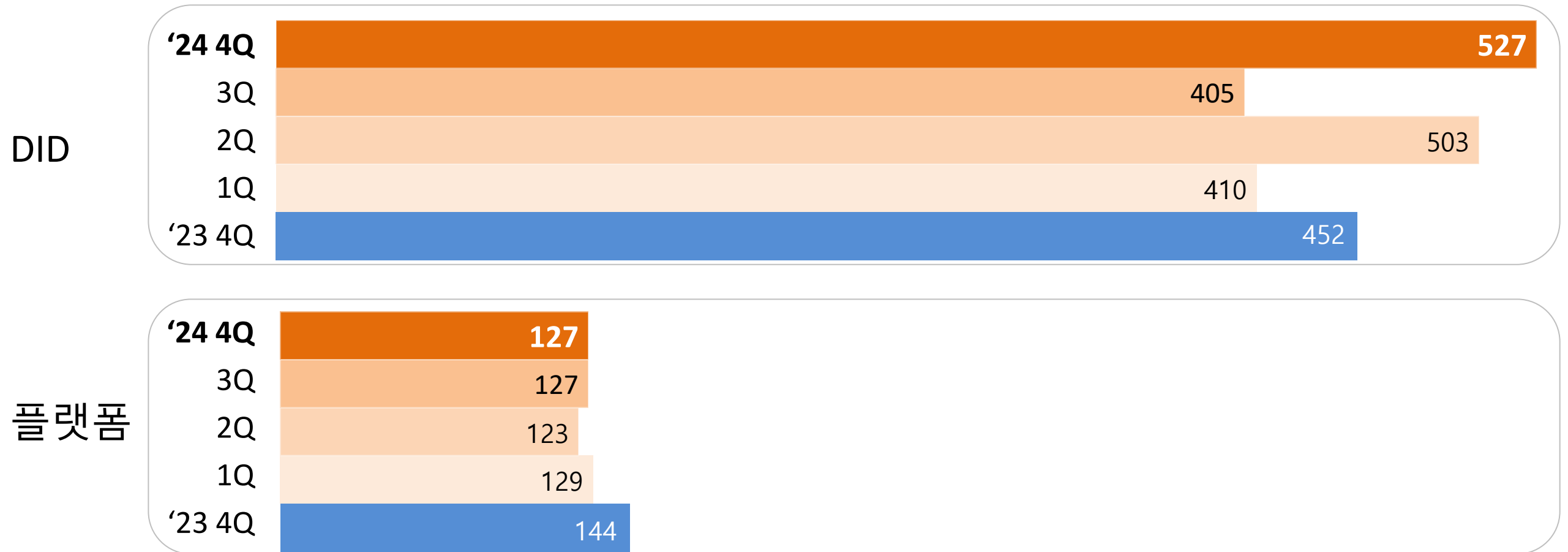
- 참고: 본 소송으로 BC카드와 계약해지후 매입대행사 다변화 결과 수수료를 절감하여 왔습니다. '24년 까지 누적 130억원 규모를 절감, 향후 절감 금액은 증가할 것 입니다.

* 본 잠정 실적은 외부감사인의 회계감사가 완료되지 않은 상태에서 작성된 자료이므로, 향후 외부감사인의 검토과정에서 변경될 수 있습니다.

5-2. 주요 사업별 실적

- DID : QoQ와 YoY 모두 증가 하였으며, 2분기 와 4분기 실적이 1분기 및 3분기 보다 높은 경향이 있습니다.
2025년에도 메탈카드 수요 증가에 따라 지속 성장이 예상 됩니다.
- 플랫폼: QoQ는 유사 수준이며, YoY는 감소하였으나 전반적인 증가 추세에 있습니다.
2025년에는 지역화폐 결제액 증가 및 KONA PLATE 매출 증가에 따른 실적 개선이 예상 됩니다.

(단위: 억원)



5-3. 예상 시장 지표

Positive Signal:

- **DID의 사업은 국내 및 해외 카드 중심으로 매출의 개선이 예상됩니다.**
- **플랫폼 사업**
 - 지역화폐는 각 지역자치단체별 인센티브 확대등으로 매출 개선이 예상 됩니다.
 - 코나플레이트와 코나카드는 고객 수주 확대 및 매출 증대가 예상됩니다.
- **자회사의 실적 개선으로 연결 기준 재무 지표 실적 개선이 예상됩니다.**

Negative Signal:

- **칩 쇼티지 해소 영향으로 DID 칩 시장의 단가 인하가 예상 됩니다.**

Appendix

Appendix. 요약재무상태표(연결기준)

(단위: 백만원)

구 분	4Q '24 ^{주)}	3Q '24	4Q '23
유동자산	276,970	273,209	353,778
현금 및 현금성자산	149,835	136,621	149,673
기타유동자산	127,135	136,588	204,105
비유동자산	135,544	139,670	107,769
투자자산	29,551	38,280	36,771
유무형자산	92,003	87,480	61,555
기타비유동자산	13,990	13,910	9,443
자산총계	412,514	412,879	461,547
유동부채	209,357	216,099	283,200
비유동부채	5,953	4,698	5,243
부채총계	215,310	220,797	288,443
자본금	7,780	7,780	7,780
자본총계	197,204	192,082	173,104

* 주) 본 잠정 실적은 외부감사인의 회계감사가 완료되지 않은 상태에서 작성된 자료이므로, 향후 외부감사인의 검토과정에서 변경될 수 있습니다.

Appendix. 요약재무제표(연결기준)

재무상태표

(단위: 백만원)

구분	2024년주)	2023년	2022년
유동자산	276,970	353,778	318,145
현금 및 현금성자산	149,835	149,673	155,180
기타유동자산	127,135	204,105	162,965
비유동자산	135,544	107,769	81,962
투자자산	29,551	36,771	28,736
유무형자산	92,003	61,555	42,467
기타비유동자산	13,990	9,443	10,759
자산총계	412,514	461,547	400,107
유동부채	209,357	283,200	250,569
비유동부채	5,953	5,243	3,926
부채총계	215,310	288,443	254,495
자본금	7,780	7,780	7,780
자본총계	197,204	173,104	145,612

손익계산서

(단위: 백만원)

구분	2024년주)	2023년	2022년
매출액	245,232	280,222	242,183
매출원가	140,672	170,036	122,090
매출총이익	104,560	110,186	120,093
판매관리비	73,529	76,502	71,259
영업이익	31,031	33,684	48,834
금융수익	8,013	6,997	7,027
금융비용	2,596	7,738	7,181
기타수익	5,655	4,041	4,170
기타비용	3,243	3,404	7,973
관계기업및 공동기업손익	1,136	2,817	605
법인세비용 차감전순이익	39,996	36,397	45,482
법인세비용	10,432	7,519	11,186
당기순이익	29,564	28,878	34,296

* 주) 본 잠정 실적은 외부감사인의 회계감사가 완료되지 않은 상태에서 작성된 자료이므로, 향후 외부감사인의 검토과정에서 변경될 수 있습니다.

KONAI