

INVESTOR PRESENTATION

Disclaimer

본 자료는 2024년 3분기 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. 재무 Projection

3. 사업별 주요 내용

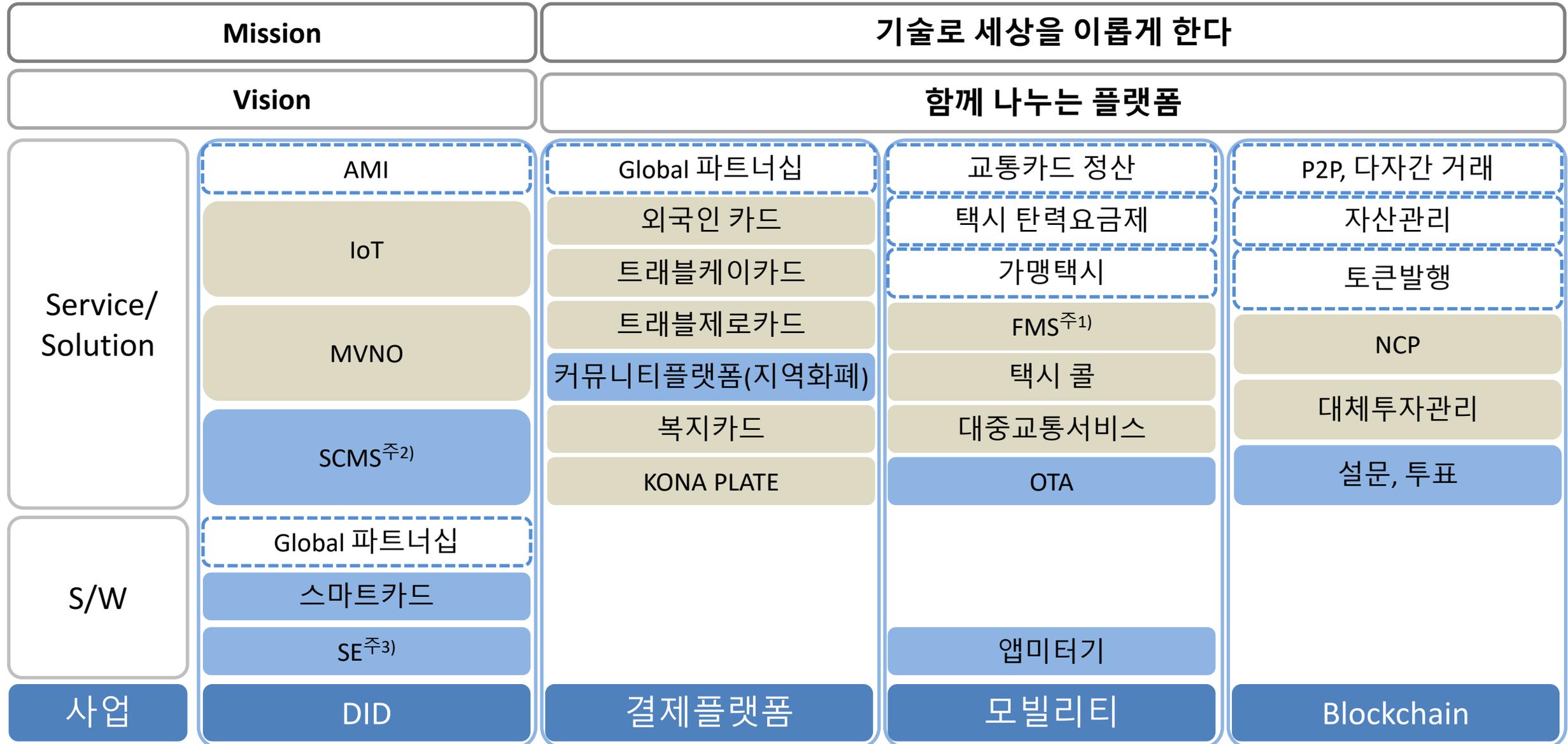
4. 주주가치 제고

5. 2024년 3분기 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

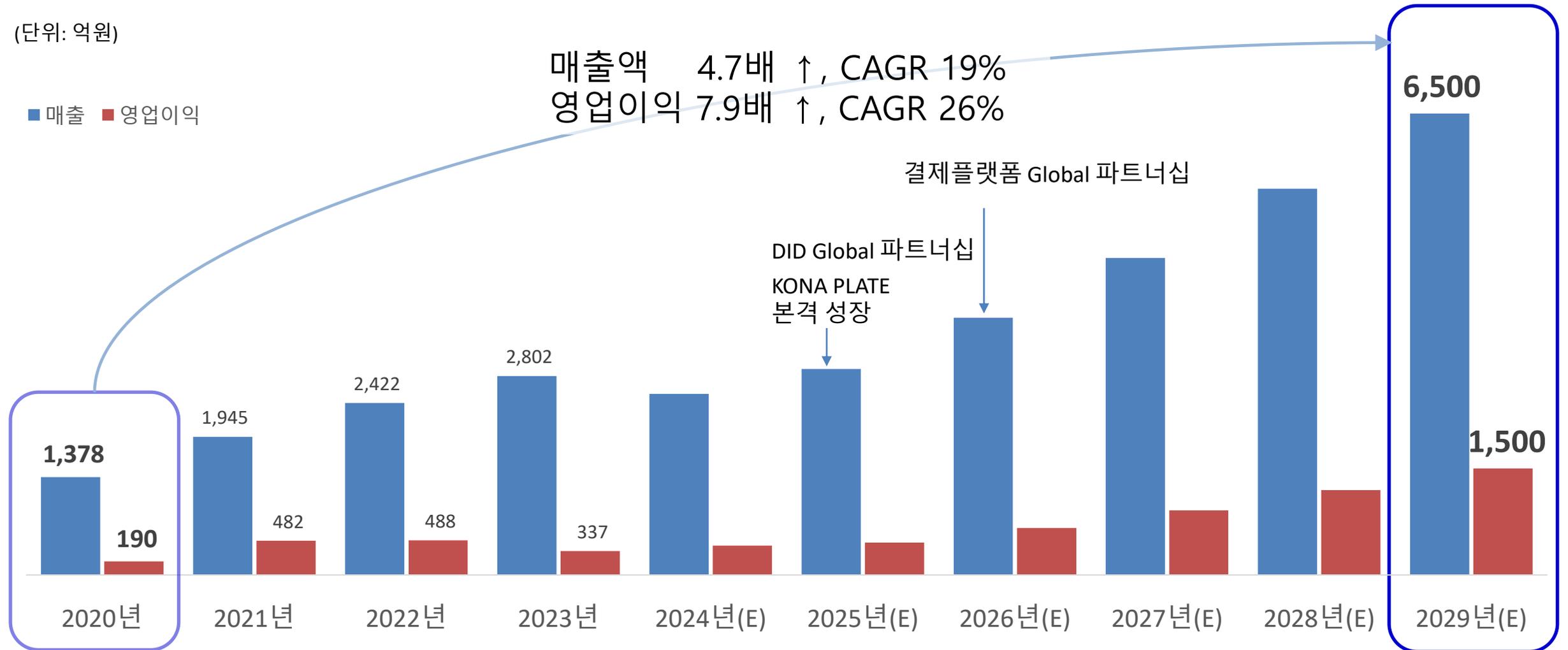
주2) SCMS(Smart Card Management System): 스마트카드(SE가 장착된 카드)를 사용하기 위한 운영 시스템

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

2. 재무 Projection

- 2029년 매출 6,500억원, 영업이익 1,500억원 달성을 목표로 하고 있습니다.
- Global 사업 전략: Global 업체들과 전략적 파트너십 구축을 통하여 해외 시장 확대를 추진 중 입니다.
- 2024년은 향후 도약을 위하여 Biz 확장 및 선제적 비용 절감 등을 실행하고 있습니다.
 - 1) Biz 확장 준비: Global 업체들과 전략적 파트너십 추진, NCP, 가맹택시 등
 - 2) 조직 재 정비 및 선제적 비용 절감 실행 등

(단위: 억원)



3-1. DID 사업

코나아이의 주력 사업으로 물리적 보안 반도체에 코나아이의 국제표준을 준수하여 자체 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.

현재까지는 투자 단계로 가입자 확대 및 신규 응용서비스를 기반으로 기존의 35개의 MVNO 사업자는 단순히 알뜰폰 가격 정책에 의해 경쟁하였다면, 코나아이는 기술력을 바탕으로 신규서비스와 가격정책에 따른 새로운 MVNO 시장을 위해 투자하고 있습니다.

- IoT 플랫폼

SE 기반의 IoT 플랫폼을 통해 모든 기기를 제어, 관제할 수 있는 플랫폼 사업을 2021년 부터 전개하고 있습니다.

SE



- 국제표준
- KONA I의 기반 기술
- 디지털 보안 핵심요소기술

스마트카드: 일반 카드, 메탈카드, 지문카드, 스마트카드키 등 Full Line up 구축



Metal Card



지문카드



스마트카드키

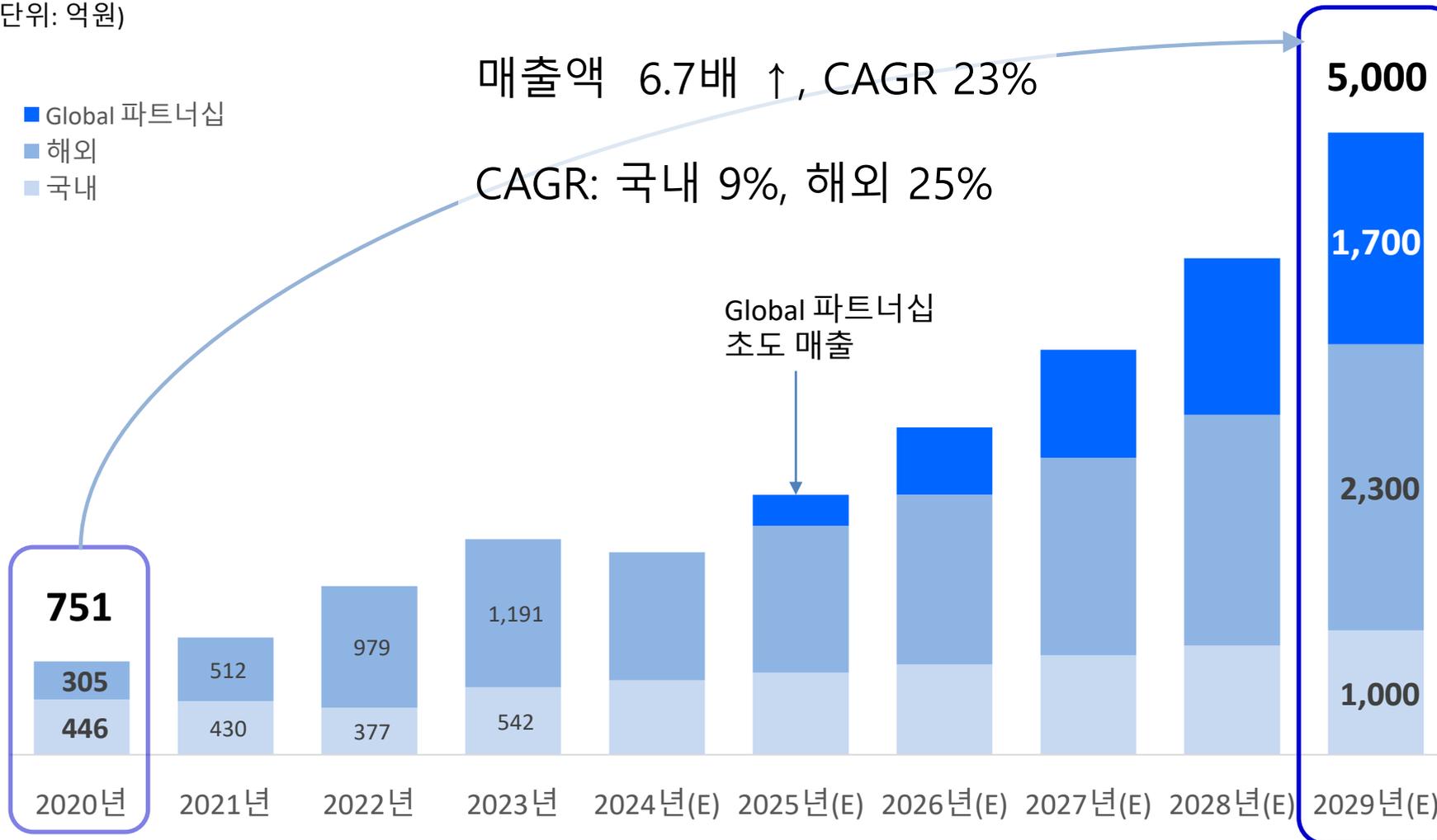


하드웨어 월렛

3-1. DID 사업

- 2029년 매출 5,000억원: 국내 1,000억원, 해외 2,300억원, Global 파트너십 1,700억원을 목표로 하고 있습니다.
- 2024년 국내 최초 INTERGRAF ISO 14298 인증 획득으로 Global ID(신분증, 여권등) 사업 진출 기반을 확보하였습니다.
- Global 업체와 전략적 파트너십을 추진중이며, 2025년 초도 매출을 목표로 하고 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

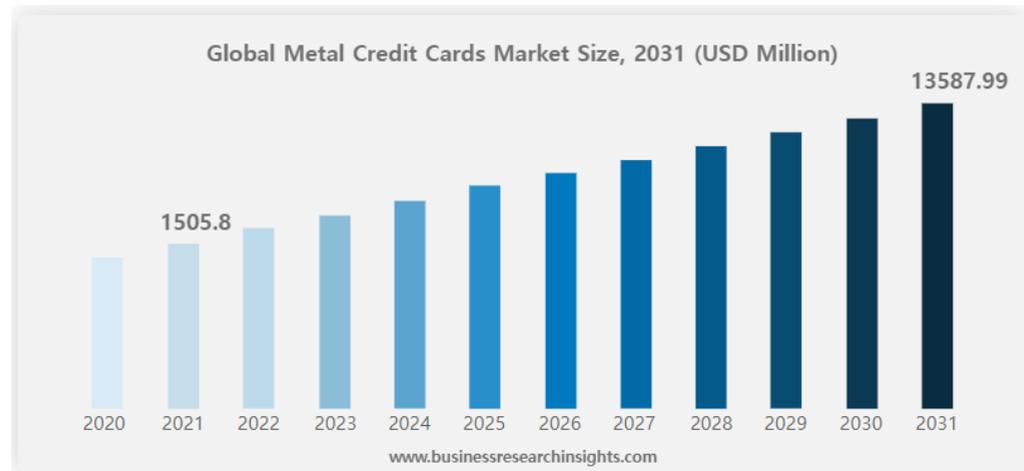
구분	시장규모	CAGR
Smart Card	\$18.7B('24)	8.59%
Metal Card	\$ 1.5B('21)	24.4%
Biometric Card	\$ 0.4B('24)	62.5%

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, 유안타증권 트래블제로카드 등)

카드발행 운영사업: 지역화폐(경기지역화폐, 인천e음, 울산페이 등)

코나아이의 결제플랫폼을 지역화폐 결제플랫폼으로 최초로 제안, 연간 10조원 규모의 지역 화폐 결제 사업을 영위하고 있습니다.

지역화폐 플랫폼을 **지역커뮤니티 서비스로 확대중**이며, 정책수당, 각 지역별 맞춤형 서비스(배달, 지역몰, 포인트 제도등)등을 진행하고 있습니다.

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

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

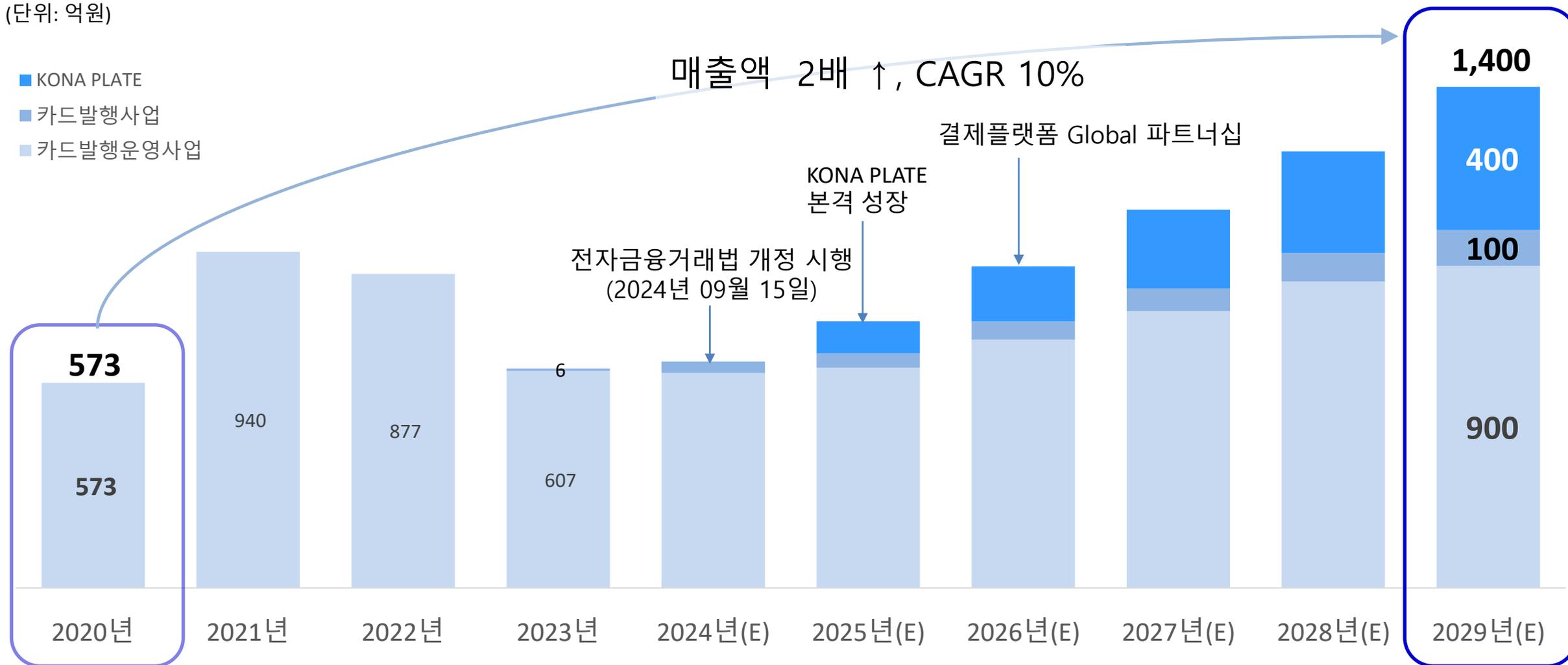


팀홀튼 팀즈카드

3-2. 결제플랫폼 사업

- 2029년 매출 1,400억원을 목표로 하고 있습니다.
- KONA PLATE: 2024년 전자금융거래법 시행을 기점으로 본격 성장 기반을 구축하고 있습니다.
- 결제플랫폼 수출: Global 업체들과의 전략적 파트너십(마스터카드 멤버, 비자카드 멤버 추진중) 구축을 통한 해외시장 확대를 추진 하고 있습니다.

(단위: 억원)



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

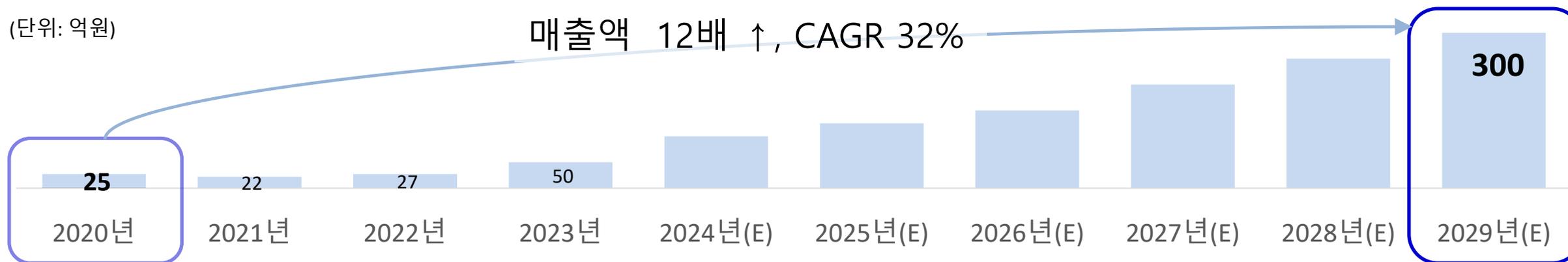


차세대 앱미터기 STELLAR K
국내 최초 RF 결제/애플 페이 지원 단말기

코나모빌리티(코나아이 손자회사)가 사업 운영 주체로 지도기반의 이동체 관제시스템, OTA, 교통카드 정산 시스템 등을 주도적으로 개발, 투자를 수행하고 있습니다.

현재 모빌리티 사업은 투자 단계로 택시 콜 서비스의 유료전환, 가맹택시, 탄력요금제 등으로의 확장을 통해 매출과 이익 확대를 추진하고 있습니다.

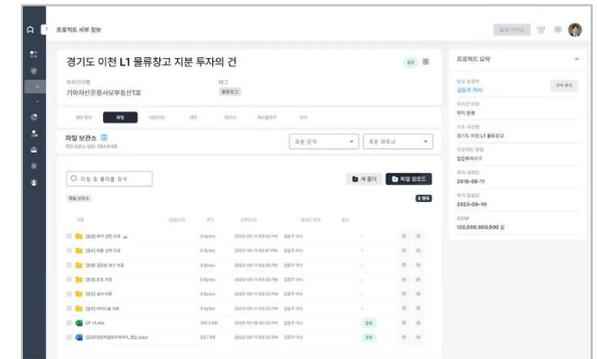
(단위: 억원)



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

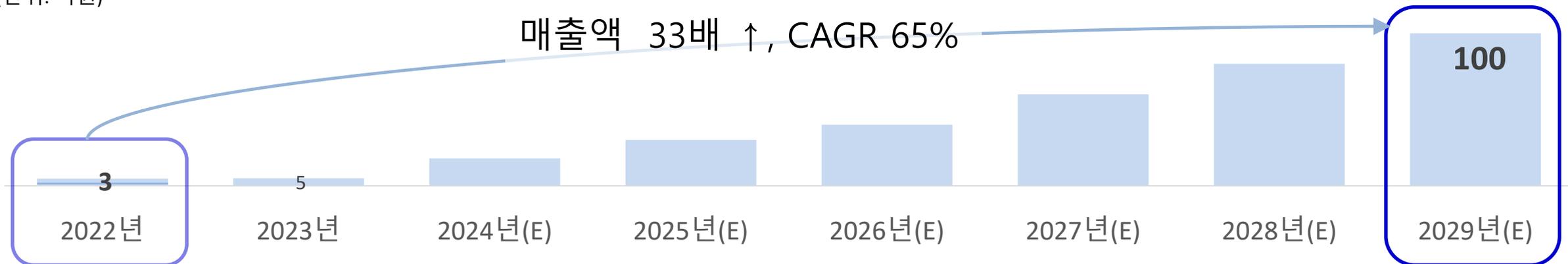


KIWA 화면 예시: 프로젝트 관리

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)



4. 주주가치 제고

- 코나아이는 주주가치 제고를 위한 활동을 지속적으로 실행하고 있습니다.
- 2024년 1월: 향후3년간 당기순이익의 20% 이상 배당 정책을 수립하였습니다.
- 2024년 2월: 67억원 규모의 현금 배당을 실행 하였습니다.
- 2024년 7월: 50억원 규모의 자기주식취득 신탁계약 체결 결정을 하였습니다.
- 향후에도 배당, 자기주식취득등 주주가치 제고를 위한 활동을 지속적으로 진행할 예정 입니다.

주주가치 제고를 위한 주주환원 정책_ '24. 01. 05

- 정기 연차배당 정책
- 기간: 3개년(2023년 ~ 2025년)
- 당기순이익의 20% 이상 배당(연결재무제표 기준)

■ 공정공시 대상정보: 주주가치 제고를 위한 주주환원 정책 안내

1. 목적: 당사는 아래와 같이 주주환원규모에 대한 예측가능성을 높이고, 주주가치를 제고하고자 합니다.

2. 주주환원 방법

가. 정기 연차배당 정책 수립

- 1) 목적: 주주환원 정책 강화 및 배당예측 가능성 제고
- 2) 정책 적용기간: 3개년(2023사업연도 ~ 2025사업연도)
- 3) 정책 세부 내용:
 - 연결재무제표기준 당기순이익의 20%이상 배당 목표

출처: 전자공시시스템

현금·현물배당 결정_ '24. 02. 15

- 배당금총액: 67억원
- 배당성향: 23.1% (배당 정책 20% 상회)
- 1주당 배당금: 500원

1. 배당구분	결산배당
2. 배당종류	현금배당
- 현물자산의 상세내역	-
3. 1주당 배당금(원)	500
- 보통주식	500
- 종류주식	-
- 차등배당 여부	미배당
4. 시가배당률(x)	2.8
- 보통주식	2.8
- 종류주식	-
5. 배당금총액(원)	6,709,526,500
6. 배당기준일	2023-12-31
7. 배당금지금 예정일자	-
8. 승인기관	주주총회
9. 주주총회 예정일자	-
10. 이사회결의일(결정일)	2024-02-15
- 사외이사 참석여부	참석(명) 2 불참(명) 2
- 감사(감사위원) 참석여부	참석
11. 기타 투자판단과 관련한 중요사항	- 시가배당은 주주명부폐쇄일 2매매거래일 전부터 과거 1주일간 한국거래소에서 형성된 종가의 산술평균가격 17,595원에 대한 1주당 배당금(500원)의 비율입니다. - 배당금 총액은 배당기준일 기준 자기주식 1,592,946주가 제외된 금액입니다. - 당사의 '23년 실적실적상 연결재무제표기준 당기순이익 대비 배당성향은 23.1%로써, 당사가 지난 2024년 1월 5일에 공시한 배당정책상 배당성향 20%를 상회하는 수치입니다.

자기주식취득 신탁계약 체결 결정_ '24. 07. 12

- 계약금액: 50억원
- 기간: '24. 7/19 ~ '25. 1/19
- 신탁계약 종료후 전량 소각 예정

1. 계약금액(원)					5,000,000,000
2. 계약기간	시작일				2024년 07월 19일
	종료일				2025년 01월 19일
3. 계약목적					주가안정 및 주주가치 제고
4. 계약체결기관					신한투자증권
5. 계약체결 예정일자					2024년 07월 19일
6. 계약 전 자기주식 보유현황	배당가능범위 내 취득(주)	보통주식	59,962	비율(%)	0.40
		기타주식	-	비율(%)	-
	기타취득(주)	보통주식	1,110	비율(%)	0.01
		기타주식	-	비율(%)	-
7. 이사회결의일(결정일)					2024년 07월 12일
- 사외이사참석여부	참석(명)				2
	불참(명)				-
- 감사(사외이사가 아닌 감사위원)참석여부					불참
8. 위탁투자증권개입자					신한투자증권

9. 기타 투자판단에 참고할 사항
본 신탁계약으로 취득하는 주식은 신탁계약 종료 후 전량 소각할 예정입니다. (소각 등 진행 시 별도 이사회를 통해 해당 세부내용에 대해 결의 및 공시 예정)

5-1. 2024년 3분기 잠정 실적 - 요약(연결기준)

- 2024년 3분기 연결기준 실적: 매출 556억원, 영업이익 101억원, 분기순이익 74억원 입니다.
 - 전년 대비 매출은 144억(20.6%) 감소, 영업이익 18억(21.1%) 및 분기순이익 5억(6.6%) 증가 하였습니다.
- 주요 내용:
 - DID 사업: 반도체 부족 현상 해소에 따른 칩 재고 과잉 현상 지속으로 매출액 감소
 - 자회사 실적 개선: 코나엠 100% 자회사 편입등

(단위: 백만원)

구 분	'24. 3Q	'24. 2Q	'23. 3Q	QoQ		YoY	
				증감액	증감율	증감액	증감율
매 출	55,576	66,408	70,015 ^{주)}	-10,831	-16.3%	-14,439	-20.6%
매출총이익 (%)	23,900 (43.0%)	29,426 (44.3%)	25,823 (36.9%)	-5,527	-18.8%	-1,923	-7.4%
영업이익 (%)	10,113 (18.2%)	13,540 (20.4%)	8,348 (11.9%)	-3,427	-25.3%	1,765	21.1%
법인세비용차감전이익 (%)	9,331 (16.8%)	12,620 (19.0%)	9,054 (12.9%)	-3,289	-26.1%	277	3.1%
분기순이익 (%)	7,436 (13.4%)	10,630 (16.0%)	6,972 (10.0%)	-3,194	-30.0%	464	6.6%

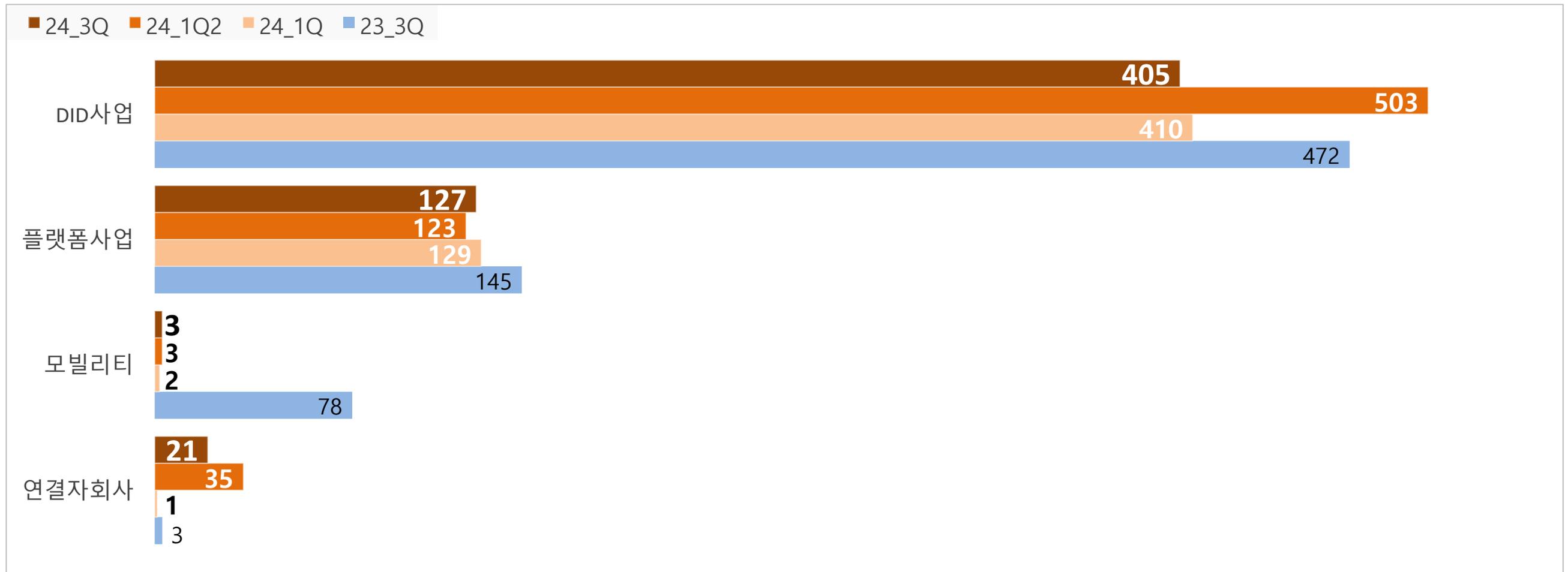
주) 애플리케이션 1회성 매출 78억원 제외시 622억원으로 24년 3Q 매출은 전년의 90% 수준 입니다.

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

5-2. 주요 사업별 실적

- DID 사업은 반도체 부족 현상 해소에 따른 칩 공급 과잉 현상 지속에 따라 매출이 감소하였습니다.
- 플랫폼 사업은 전년 대비 감소하였으나 **전분기 대비 소폭 증가** 하였습니다.
- 모빌리티 사업은 전년 대비 소폭 증가 하였습니다.
- 연결자회사는 **전년 대비 18억원** 증가하였습니다.

(단위: 억원)



5-3. 예상 실적 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 확대가 예상됩니다.
- 자회사의 실적 개선으로 연결 기준 재무 지표 실적 개선이 예상됩니다.

Negative Signal:

- 반도체 부족 현상 해소로 DID 칩 시장의 재고 과잉 현상이 지속될 것으로 예상 됩니다.
- 신규 성장 동력 확보를 위한 지속적인 투자가 예상됩니다.

Appendix

Appendix. 24년 3분기 잠정 실적 요약(별도기준)

- 24년 3분기 별도 기준 실적은 매출 535억원, 영업이익 63억원, 분기순이익 45억원 입니다.

(단위: 백만원)

구 분	'24. 3Q	'24. 2Q	'23. 3Q	QoQ		YoY	
				증감액	증감율	증감액	증감율
매 출	53,508	62,869	69,673 ^{주)}	-9,362	-14.9%	-16,165	-23.2%
매출총이익 (%)	19,405 (36.3%)	24,013 (38.2%)	26,069 (37.4%)	-4,608	-19.2%	-6,664	-25.6%
영업이익 (%)	6,259 (11.7%)	8,659 (13.8%)	8,411 (12.1%)	-2,400	-27.7%	-2,152	-25.6%
법인세비용차감전이익 (%)	5,579 (10.4%)	7,552 (12.0%)	8,378 (12.0%)	-1,972	-26.1%	-2,799	-33.4%
분기순이익 (%)	4,485 (8.4%)	5,995 (9.5%)	6,412 (9.2%)	-1,510	-25.2%	-1,927	-30.0%

주) 애플터기 1회성 매출 78억원 제외시 619억원으로 24년 3Q 매출은 전년의 90% 수준 입니다.

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

Appendix. 요약재무제표(연결기준)

재무상태표

(단위: 백만원)

구분	2023년	2022년	2021년
유동자산	353,778	318,145	983,013
현금 및 현금성자산	149,673	155,180	884,654
기타유동자산	204,105	162,965	98,359
비유동자산	107,769	81,962	75,487
투자자산	36,771	28,736	31,045
유무형자산	61,555	42,467	33,863
기타비유동자산	9,443	10,759	10,579
자산총계	461,547	400,107	1,058,500
유동부채	283,200	250,569	920,941
비유동부채	5,243	3,926	2,514
부채총계	288,443	254,495	923,455
자본금	7,780	7,780	7,780
자본총계	173,104	145,612	135,045

손익계산서

(단위: 백만원)

구분	2023년	2022년	2021년
매출액	280,222	242,183	194,500
매출원가	170,036	122,090	96,117
매출총이익	110,186	120,093	98,384
판매관리비	76,502	71,259	50,233
영업이익	33,684	48,834	48,150
금융수익	6,997	7,027	6,127
금융비용	7,738	7,181	2,975
기타수익	4,041	4,170	3,022
기타비용	3,404	7,973	2,952
관계기업및 공동기업손익	2,817	605	1,326
법인세비용 차감전순이익	36,397	45,482	52,698
법인세비용	7,519	11,186	156
당기순이익	28,878	34,296	52,542

KONAI