

Investor Relations 2013



# SBI AXES

## FY2013 1H 실적 자료

**SBI** Axes

We bring potentials together  
to create new opportunities and success

**SBI AXES CO., LTD.**

Investor Relations 2013

# CONTENTS

---

Prologue

- I. FY2013 1H 경영 성과
- II. 중장기 성장 전략

Appendix

## SBI그룹은 일본 제1의 온라인 종합 금융 그룹

### ● SBI그룹소개

- 3대 주요 사업: 금융 서비스 사업, 에셋 매니지먼트 사업, 바이오 관련사업

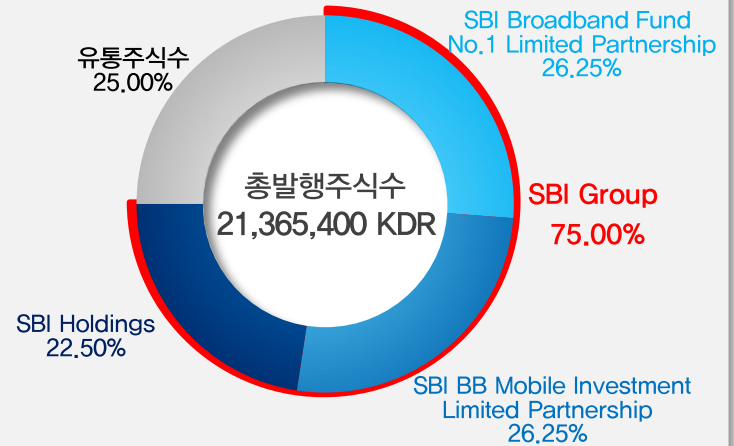


## 2012년 12월 한국 시장에 상장한 일본 전자결제 전문기업

### ● 회사 현황

회사명	SBI AXES(주) [950110]
대표이사	이노우에 신야
결산월	3월 결산법인
설립일	2011년 4월 4일
자본금	11,356 백만원 (2013. 9 기준)
주요사업	전자지급결제서비스 (Payment Gateway)
본사	Aoyama-First Bldg. 9F, 2-1-1 Shibuya, Shibuya-ku, Tokyo, Japan
한국사무소	서울특별시 강남구 테헤란로 427, 12층(삼성동)
홈페이지	www.axes-group.com
종업원수	128명 (2013. 9 기준)

### ● 주주 현황



#### ● 보호예수 사항

주주명	주식수(주)	비중(%)	기간
SBI Broadband Fund No.1 Limited Partnership	5,608,400	26.25	상장 후 1년
SBI BB Mobile Investment Limited Partnership	5,608,400	26.25	
SBI Holdings	4,807,200	22.50	
<b>합계</b>	<b>16,024,000</b>	<b>75.00</b>	

- 상장매개시일로부터 6개월 되는 시점부터 매월 전체보호예수 물량 5% 이내 매각 가능
- SBI그룹(SBI그룹이 운영하는 펀드를 포함)은 SBI AXES의 상장 후 상장매개시일로부터 3년간은 SBI AXES의 전체 발행 주식의 35% 이상을 보유
- 상장매개시일 : 2012.12.17

## ● 일본 전자상거래 시장 주요 특징

- 한국에 비해 높은 성장 잠재력 보유 (약 120조원 규모의 시장 대비 낮은 수준의 EC화율)
- 일본 소비자 성향은 신용카드에 비해 현금 결제 선호 (카드사용 포인트 혜택 小, 소득공제 혜택 無, 카드 발급 심사의 어려움)
- 편의점 결제는 일본에서 신용카드 이외에 가장 보편화된 독자적인 결제지급 수단 (온라인으로 상품 주문 후, 편의점에서 결제)
- 일본은 한국과 달리 별도의 VAN 사업자 존재 無 (결제 네트워크는 NTT 데이터를 포함한 소수 업체가 온/오프라인 공통으로 제공)

## ● 일본 전자지급결제대행 시장 점유율 현황

No	기업명	FY2011년 M/S	기업 현황
1	Softbank Payment Service	20.3%	- 통신회사인 소프트뱅크의 100% 자회사 - 소프트뱅크 그룹 향의 결제 업무 독점
2	Smart Link Network	10.9%	- 소니 파이낸스 인터내셔널의 결제 대행 사업 분사화 - 일본 카드 네트워크의 EC결제 사업부 흡수 - 2011년 최대 주주가 소니 은행으로 변경
3	GMO Payment Gateway	8.6%	- GMO Internet 주식회사의 주요 자회사 - 동경증시 1부 상장
4	Mitsubishi UFJ Nicos	7.7%	- 신용 카드 회사 (Acquirer, Issuer) - EC사업자 대상의 결제 대행 서비스도 전개
5	VeriTrans	6.2%	- SBI 홀딩스에서 Digital Garage의 자회사로 편입 (2012년 3월)
6	WELLNET	5.2%	- 편의점 결제 중심의 PG사업자 - JASDAQ 스탠다드 상장기업
7	SBI AXES	4.6%	- KOSDAQ시장 상장, SBI 그룹의 유일한 PG 기업

- 일본에서 PG 업무를 영위하는 기업들은 약 60개사 (2012년도 기준)
- 일본 내 대표적인 PG기업들은 그룹 소속의 전자지급결제대행 기업



We bring potentials together  
to create new opportunities and success

**SBI AXES CO., LTD.**

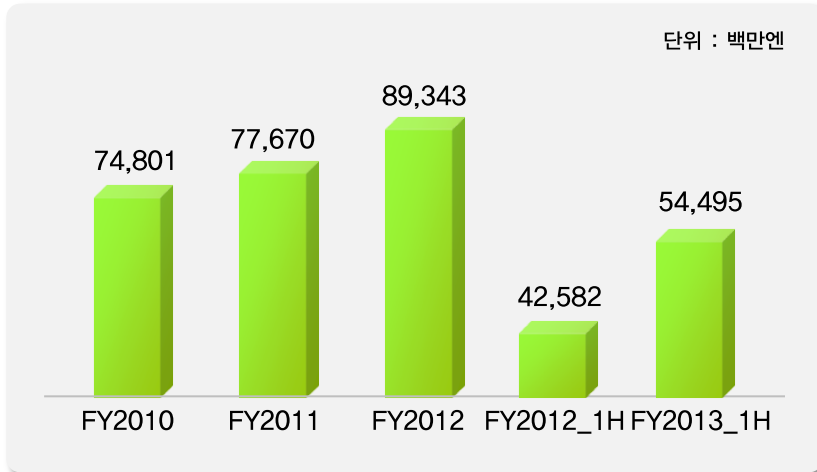
**SBI** Axes

Investor Relations 2013

## **FY2013 1H 경영 성과**

1. 연도별 성과 추이
2. 경영성과 분석
3. 수익구조별 매출 현황
4. 가맹점 및 취급액 현황
5. 주요 가맹점 현황

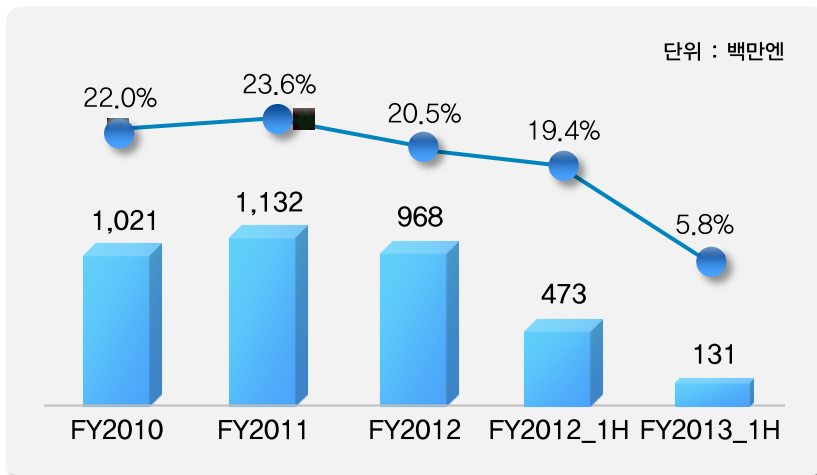
## ● 취급액



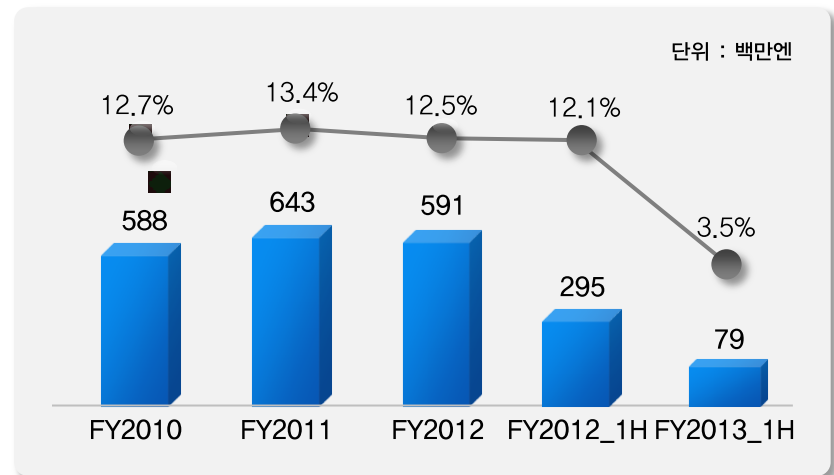
## ● 매출액



## ● 법인세차감전순이익(률)



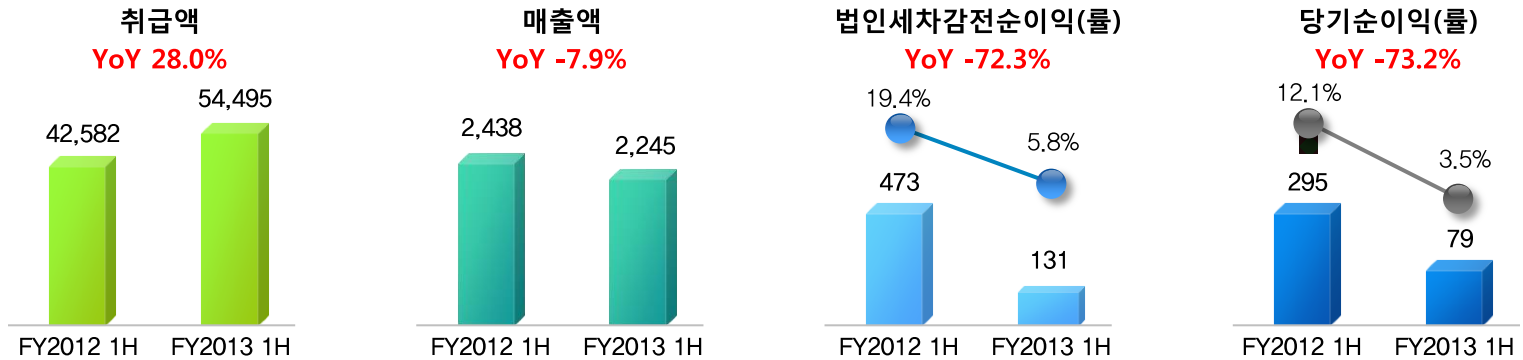
## ● 당기순이익(률)



## ● FY2013 1H 경영성과 분석

- 대형 가맹점 및 취급액은 지속적인 증가 추세
- 신규(해외/오프라인) 등의 마케팅 비용 증가와 고수익성 가맹점의 축소로 인해 지속적인 수익성 감소
- 해외 사업 가속화 및 오프라인 사업 등 일시적 비용의 점진적인 해소 전망

단위 : 백만원

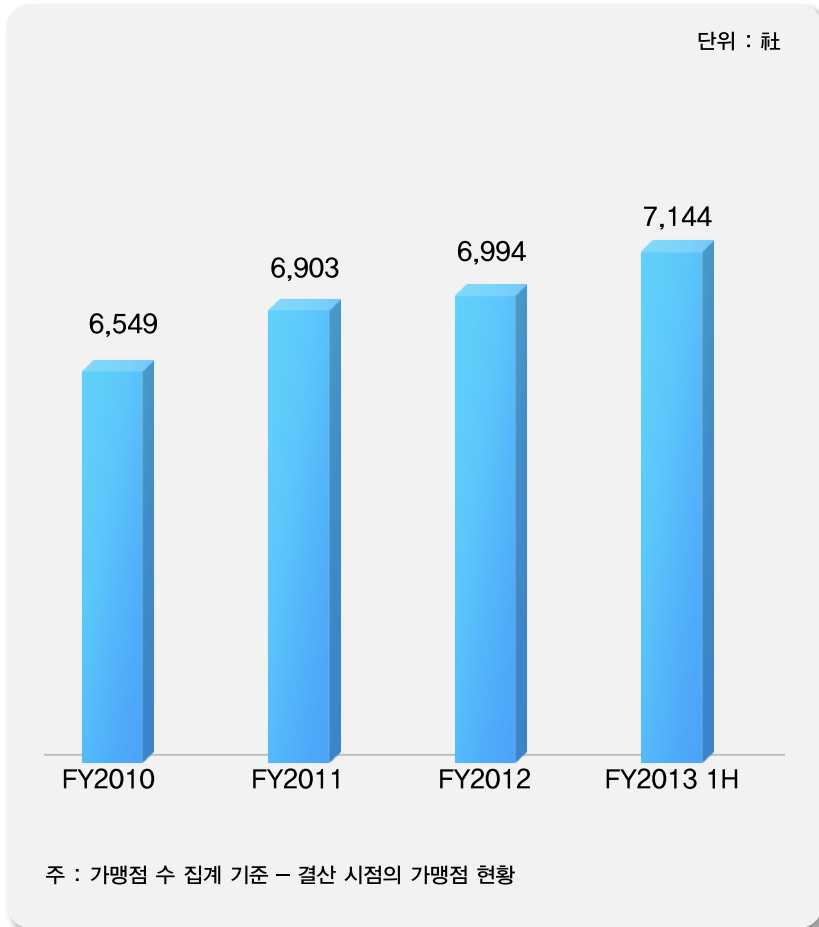


구 분	2012 1H (12.04~12.09)		2013 1H (13.04~13.09)		Growth (YoY)
	Amount	% to Sales	Amount	% to Sales	
매출액	2,438	100.0	2,245	100.0	-7.9
매출원가	1,345	55.2	1,458	64.9	+8.5
매출총이익	1,094	44.9	787	35.1	-28.1
판매비와관리비	587	24.1	677	30.2	+15.2
기타차익및차손	(33)	-1.4	20	0.9	+158.8
법인세비용차감전순이익	473	19.4	131	5.8	-72.3
법인세비용	178	7.3	52	2.3	-70.8
당기순이익	295	12.1	79	3.5	-73.2

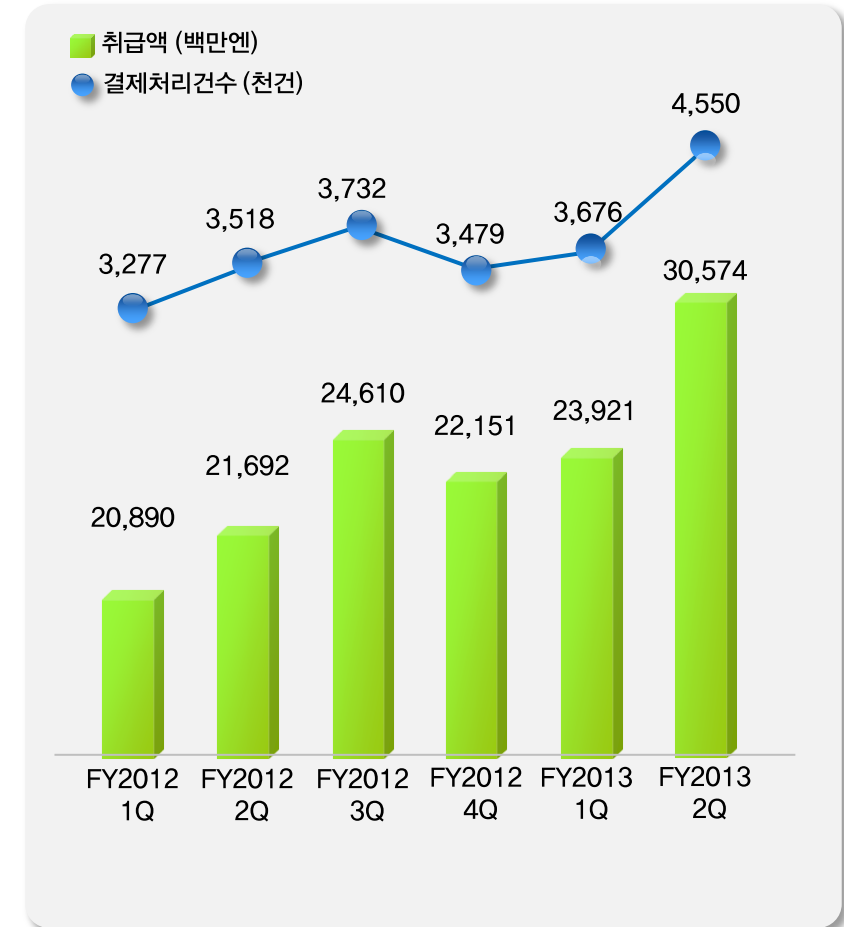


## 신규 가맹점 증가로 취급액 및 결제처리건수는 안정적 성장세 지속 대형가맹점 증가 및 수수료 경쟁 심화로 매출 및 이익은 하락

### ● 가맹점수 추이

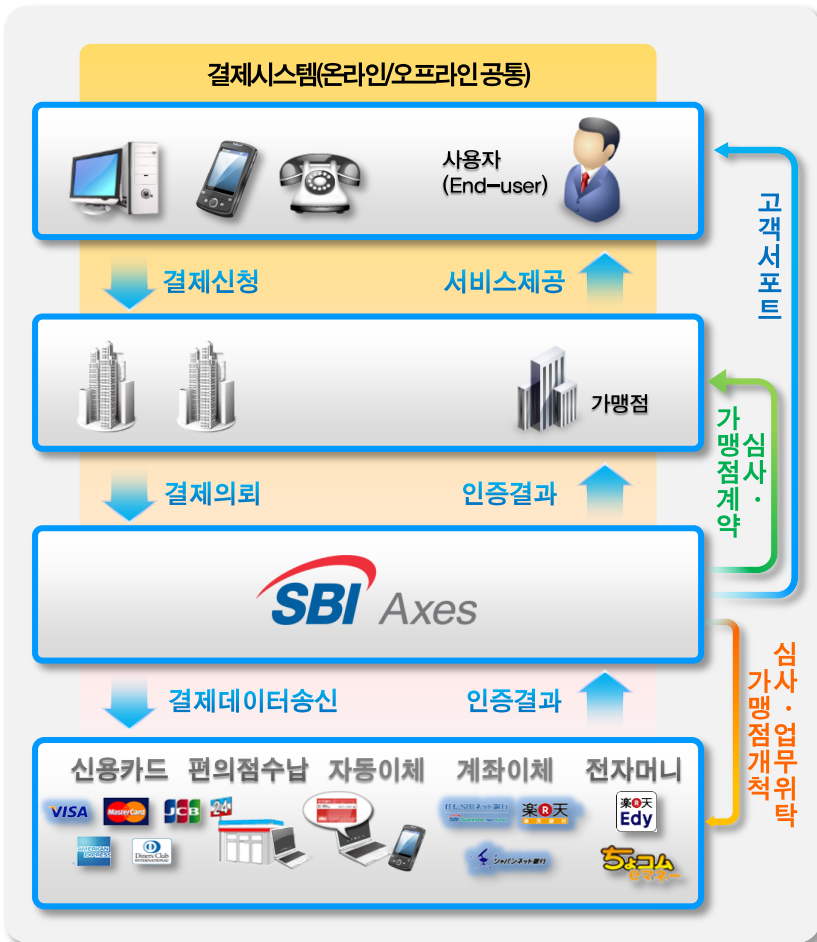


### ● 분기별 취급액 및 결제처리건수 현황

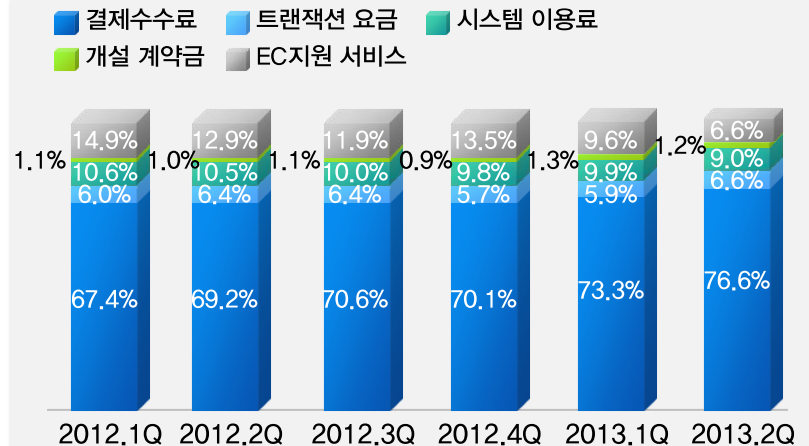


## 결제수수료 및 트랜잭션 요금이 매출 구성의 약 83% 비중 차지

### ● Business Model



### ● 수익구조별 매출 현황



매출 항목	기준	주요 내용
결제 수수료	결제 처리 금액	결제 기관으로부터의 결제 대금을 정산해 가맹점에 입금할 때 받는 수수료
트랜잭션 요금	결제 처리 건수	결제 데이터의 처리에 따른 건 당의 처리 수수료
시스템 이용료	가맹점 수	시스템, 매상 관리, 고객 지원 등의 월차 이용료
개설 계약금	신규 가맹점 수	결제 서비스 도입시의 초기 도입 비용
EC 지원 서비스	각 종 판매 금액	결제 서비스 이외의 지원 서비스 예: 인터넷 광고 판매, SSL 서버 설명서 판매 등

## 월 평균 10,000건 이상의 대형 가맹점 다수 보유



회사명	사업 설명	SBI AXES 사업 관계 현황
(주)쇼치쿠 멀티플렉스 시어터스	멀티플렉스 영화관	인터넷으로 카드를 사용하여 티켓 구입
지오시스 합동 회사	Gmarket일본 배포 사이트 'Qoo10'	결제 담당
(주)젊은 생활	노년층 대상 건강식품 회사	매장 판매가 아닌 통신(인터넷)판매 위주
(주)DMM, Com	각종 동영상(영화, 드라마)등의 디지털 콘텐츠 제공	디지털 콘텐츠 결제
(주)유레카	스마트폰 어플리케이션 기획/개발	온라인 결제 지원
(주)BBF	의류 브랜드 사이트 운영 대행	구축한 쇼핑몰의 결제 대행 담당
일반 사단법인 일본 자동차 연맹	교통사고 등 로드 서비스 제공	JAF회원 가입 시 입회비, 연회비, 로드 서비스 이용 요금 결제
(주)BJ	결혼 상담 회사	회원 정액 요금 결제
(주)알크	외국어 인터넷 강의 업체	온라인 영일/일영 사전 이용료 결제
(주)북쪽의 달인 코퍼레이션	건강식품 인터넷 판매	상품 결제
(주)텐츠 스포츠 파트너스	스포츠 매니지먼트 사업	도쿄 마라톤 참가비 과금

We bring potentials together  
to create new opportunities and success

**SBI AXES CO., LTD.**

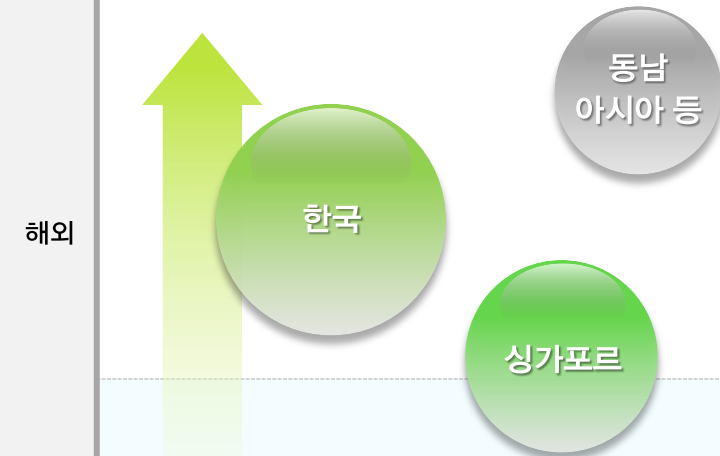
**SBI** Axes

Investor Relations 2013

## **중장기 성장 전략**

1. 중장기 사업 전략
2. 사업영역 확대
3. SBI그룹 시너지

### 해외 사업 가속화



“국내(일본) 및 해외 시장에서  
대표 전자지급결제 회사로의 도약”

### SBI그룹 시너지 본격화

- 1) 시장 지배력 강화
- 2) 취급액 및 매출액 확대
- 3) 브랜드 인지도 강화 등

기존사업 강화 · 확충

### 오프라인 시장 본격 진출

사업영역 확대

온라인

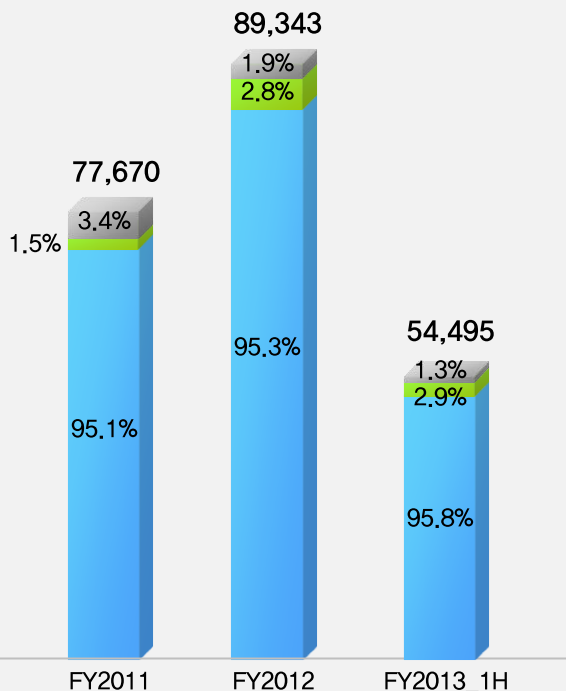
오프라인



## 오프라인 처리건수 월별 최대 기록 경신하며 하반기 지속적인 성장 전망

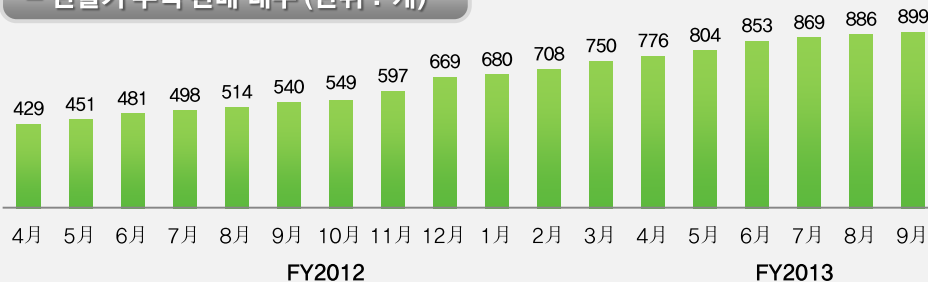
### ● 서비스별 취급액 현황

■ 기타(계좌이체, 전자머니, 편의점 결제 등)    단위: 백만원  
■ 카드(오프라인)  
■ 카드(온라인)

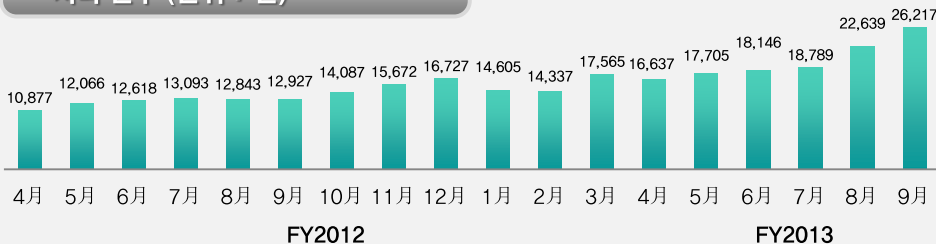


### ● 신용카드(오프라인) 사업 현황

－ 단말기 누적 판매 대수 (단위 : 개)



－ 처리 건수 (단위 : 건)



－ 취급액 (단위 : 백만원)



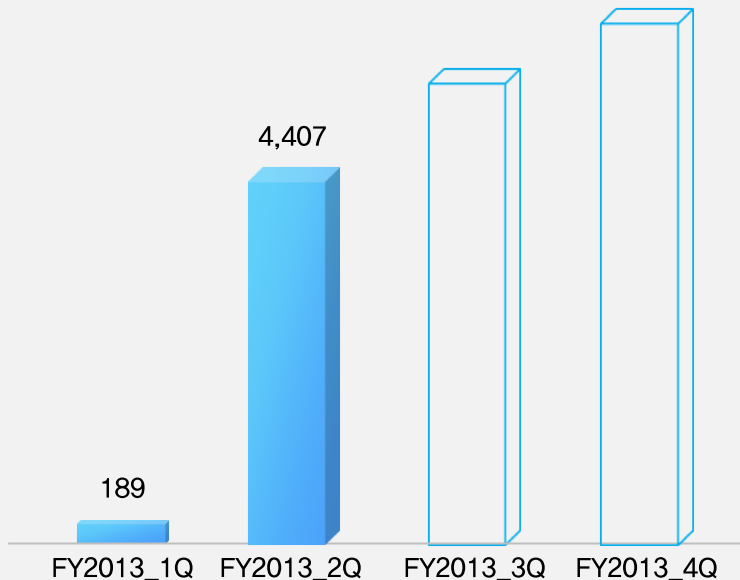
## FY2013 하반기 SBI그룹向 매출 및 시너지 본격화 전망

## ● SBI그룹 사업 진행 계획

- FY2013년 2Q부터 SBI라이프리빙/SBI손해보험 결제시스템 도입되어, FY2013년 하반기부터 본격적인 성과를 나타낼 전망

## ● SBI그룹향 취급고

단위: 백만엔



## ● SBI그룹 내 SBI AXES 결제시스템 도입 기업

- SBI소액단기보험
    - 소액단기보험 사업을 영위
    - 인터넷 보험 가입이 대부분으로 카드 결제 부문 연계 가능
    - FY2013 1Q부터 결제시스템 도입되어 서비스 제공
  - ANAP
    - 일본의 유명 여성복 브랜드
    - FY2013 1Q부터 공식 온라인쇼핑몰에 결제 시스템 제공
  - SBI라이프리빙
    - 부동산관련 투자 사업 및 인터넷 미디어 사업 영위
    - FY2013 2Q부터 결제 시스템 본격 가동
  - SBI손해보험
    - 자동차보험 사업 영위, 보험료 카드 결제 시 사업 연계 가능
    - FY2013 2Q부터 SBI AXES 결제시스템 시스템 제공
- 
- (주)비전 / (주)SKY / Nexyz.BB / 라스트 리조트 등  
하반기 SBI그룹 본격적인 시너지 확대 전망

\* FY2013\_2Q 기준

We bring potentials together  
to create new opportunities and success

**SBI AXES CO., LTD.**

**SBI** Axes

Investor Relations 2013

## Appendix

1. 요약 연결재무상태표
2. 요약 연결포괄손익계산서

\* 적용 환율 정보

단위 : 원

구분	2013년 1H	2012년	2011년	2010년
재무상태표(기말)	10.9867	11.8013	13.8074	13.3189
손익계산서(평균)	11.3082	13.5104	14.0732	13.4486
최고 환율	12.0540	15.0991	15.6165	14.3985
최저 환율	10.7812	11.3331	12.7175	11.7559

## ● 엔화기준

단위 : 백만엔

과목	2013 1H	2012	2011	2010
비유동자산	830	753	706	1,001
유동자산	6,535	9,959	8,306	4,982
자산총계	7,365	10,712	9,012	5,983
비유동부채	44	43	46	56
유동부채	4,271	7,338	7,603	5,224
부채총계	4,315	7,381	7,648	5,280
자본금	803	803	75	75
자본잉여금	1,293	1,293	647	54
이익잉여금	949	1,234	643	579
기타자본구성요소	6	2	-1	-6
자본총계	3,050	3,331	1,364	703

\* IFRS 기준

## ● 원화기준

단위 : 백만원

과목	2013 1H	2012	2011	2010
비유동자산	9,116	8,887	9,754	13,334
유동자산	71,800	117,525	114,678	66,352
자산총계	80,915	126,412	124,432	79,686
비유동부채	478	510	629	746
유동부채	46,926	86,594	104,977	69,583
부채총계	47,405	87,104	105,605	70,329
자본금	11,356	11,356	1,061	1,061
자본잉여금	18,290	18,290	9,158	765
이익잉여금	12,816	16,858	8,871	7,716
기타자본구성요소	-8,952	-7,197	-264	-186
자본총계	33,510	39,308	18,827	9,357

\* IFRS 기준

## ● 엔화기준

단위 : 백만엔

과목	2013 1H	2012	2011	2010
매출액	2,245	4,724	4,791	4,640
매출원가	1,458	2,664	2,488	2,410
매출총이익	787	2,060	2,302	2,231
판매비와관리비	677	1,193	1,172	1,273
금융수익	1	1	8	8
금융비용	1	3	7	9
기타차익및차손	20	103	0	66
법인세비용차감전 순이익	131	968	1,132	1,021
법인세비용	52	377	489	433
당기순이익	79	591	643	588

\* IFRS 기준

## ● 원화기준

단위 : 백만원

과목	2013 1H	2012	2011	2010
매출액	25,389	63,826	67,423	62,406
매출원가	16,485	35,996	35,021	32,406
매출총이익	8,904	27,829	32,402	30,000
판매비와관리비	7,650	16,120	16,498	17,124
금융수익	8	17	112	104
금융비용	13	35	92	127
기타차익및차손	230	1,391	5	881
법인세비용차감전 순이익	1,479	13,083	15,930	13,735
법인세비용	590	5,096	6,887	5,821
당기순이익	889	7,987	9,042	7,914

\* IFRS 기준