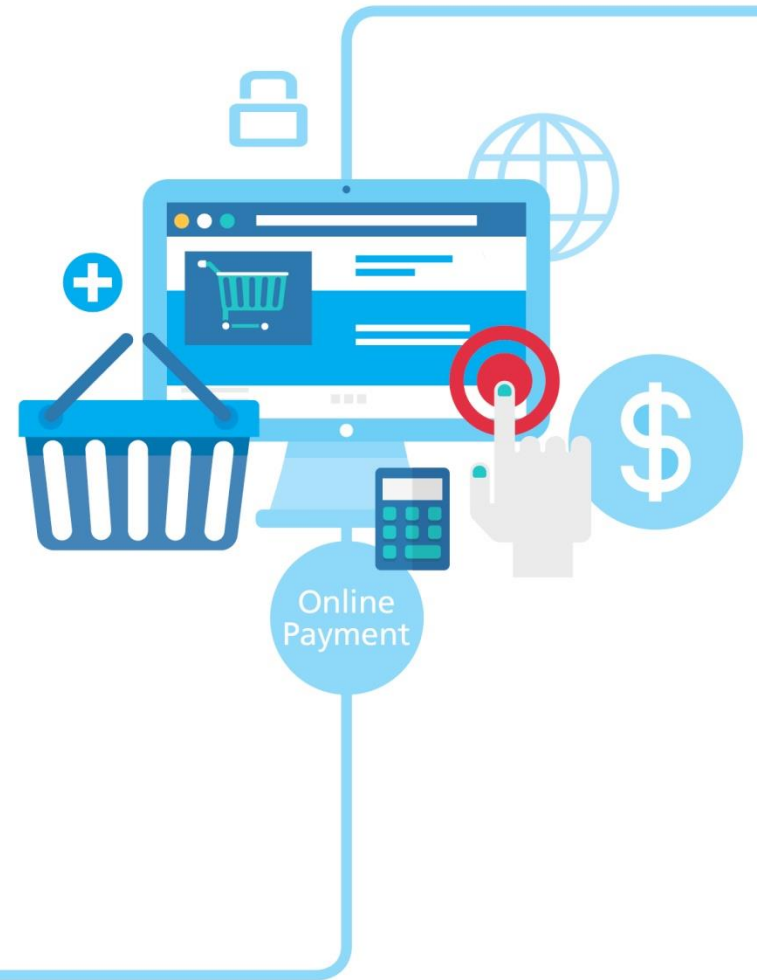


Investor Relations 2014

SBI AXES

IR Presentation
FY2014 1H



Investor Relations 2014

CONTENTS

01_ Market Overview

02_ Company Overview

03_ FY2014 1H Review

04_ Appendix





01

Market Overview

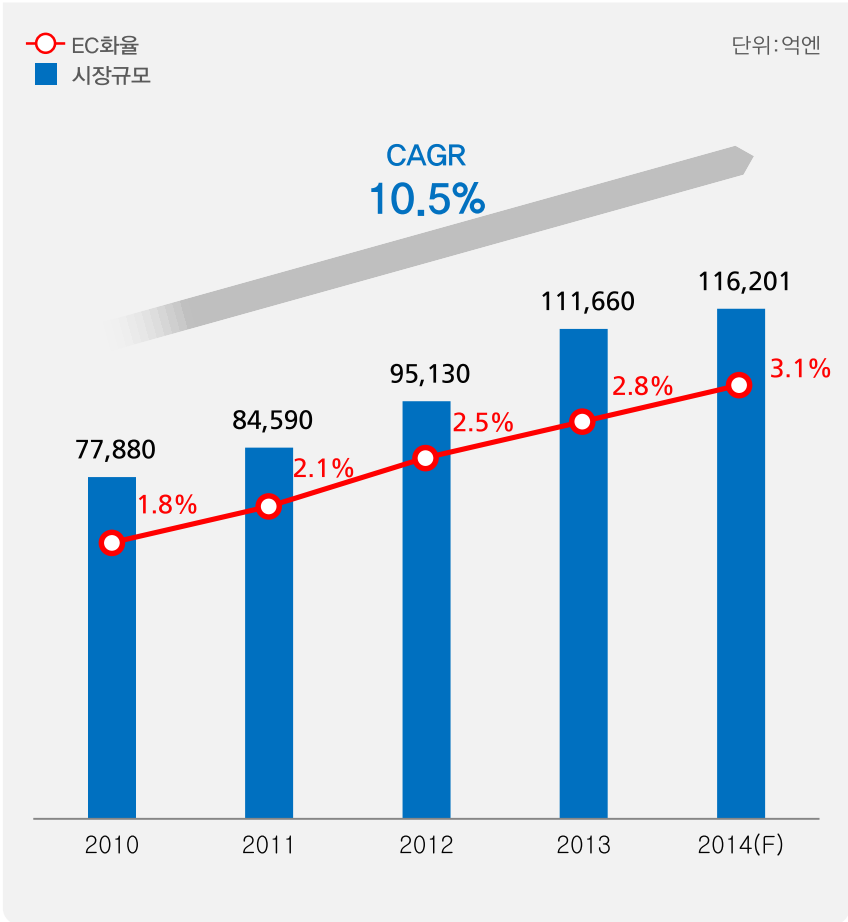
- 01_ 일본 전자상거래 시장
- 02_ 일본 전자결제 시장 현황
- 03_ 일본 전자결제 시장 성장 잠재력

01 Investor Relations 2014

일본 전자상거래 시장



일본 EC(Electronic Commerce)시장 규모



자료: 경제산업성(2013)

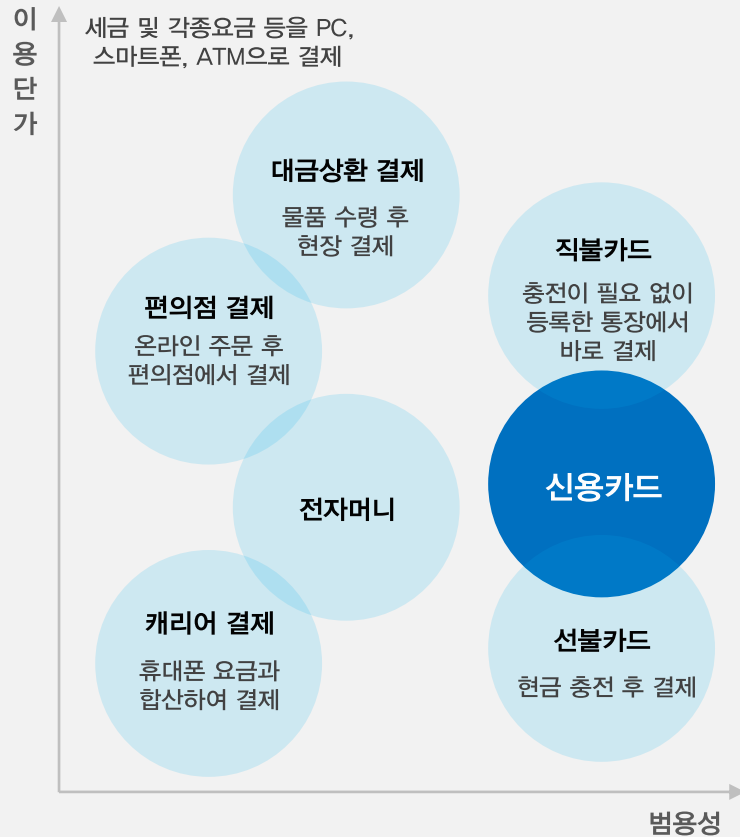
인터넷 전자결제서비스 시장 규모



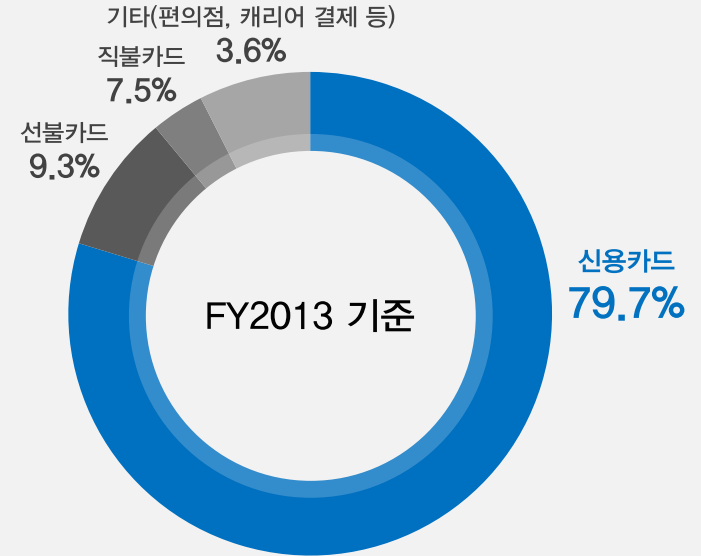
자료: MIC Research Institute



일본 EC시장 결제서비스 분류



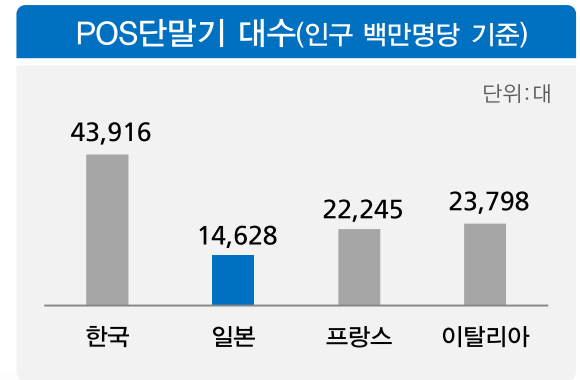
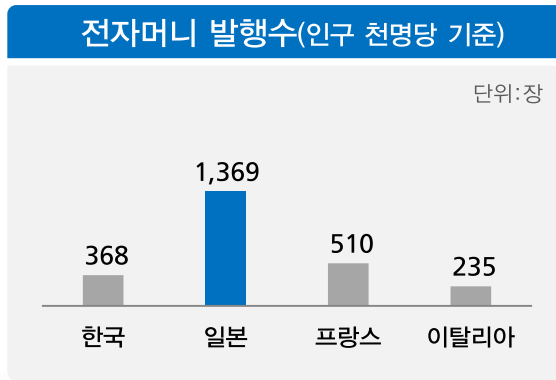
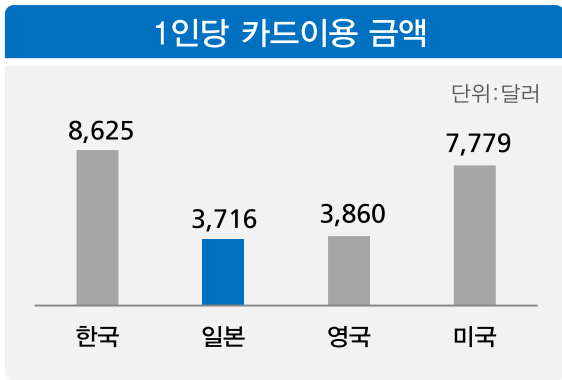
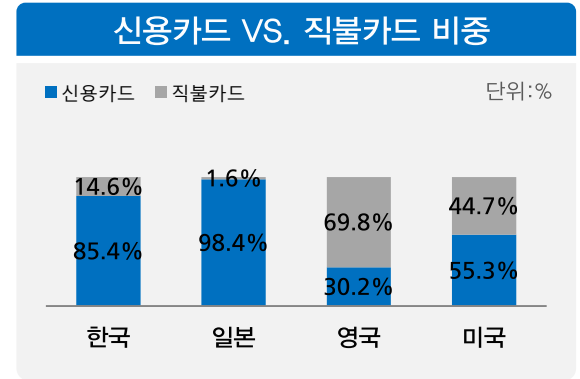
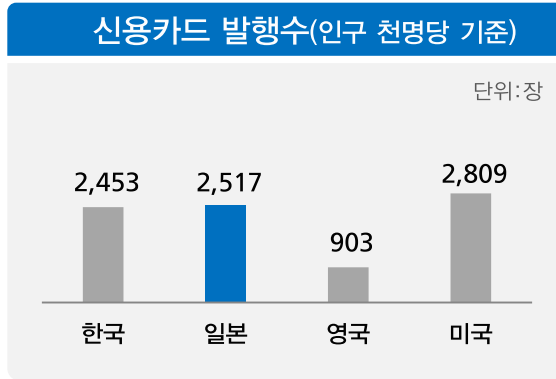
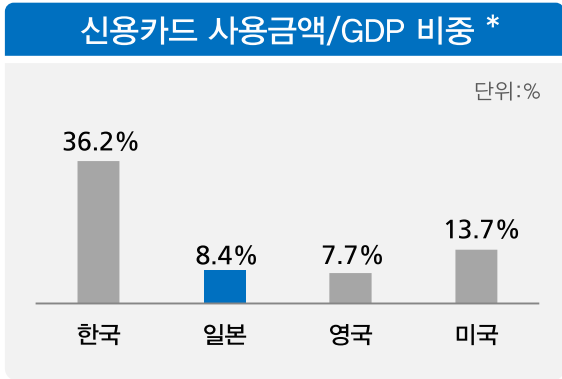
일본 EC시장 결제 수단별 비중



출처: 야노경제연구소, 전자결제/EC결제서비스의 실태 및 장래 예측

03 Investor Relations 2014

일본 전자결제 시장 성장 잠재력



일본 전자결제 시장 성장 Potential

자료: 금융결제원(2013), 한국은행(2009)*



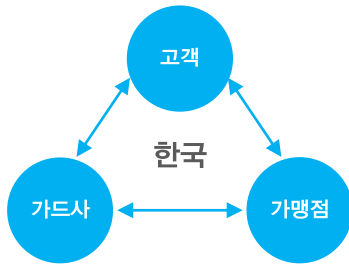
02 Company Overview

- 01_사업 영역
- 02_비즈니스 모델
- 03_가맹점 현황
- 04_수익구조
- 05_사업 및 서비스 비교
- 06_신규 사업 현황
- 07_중장기사업 전략

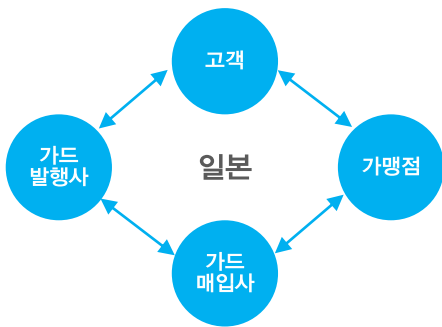


[신용카드 산업구조 비교]

3-party Network

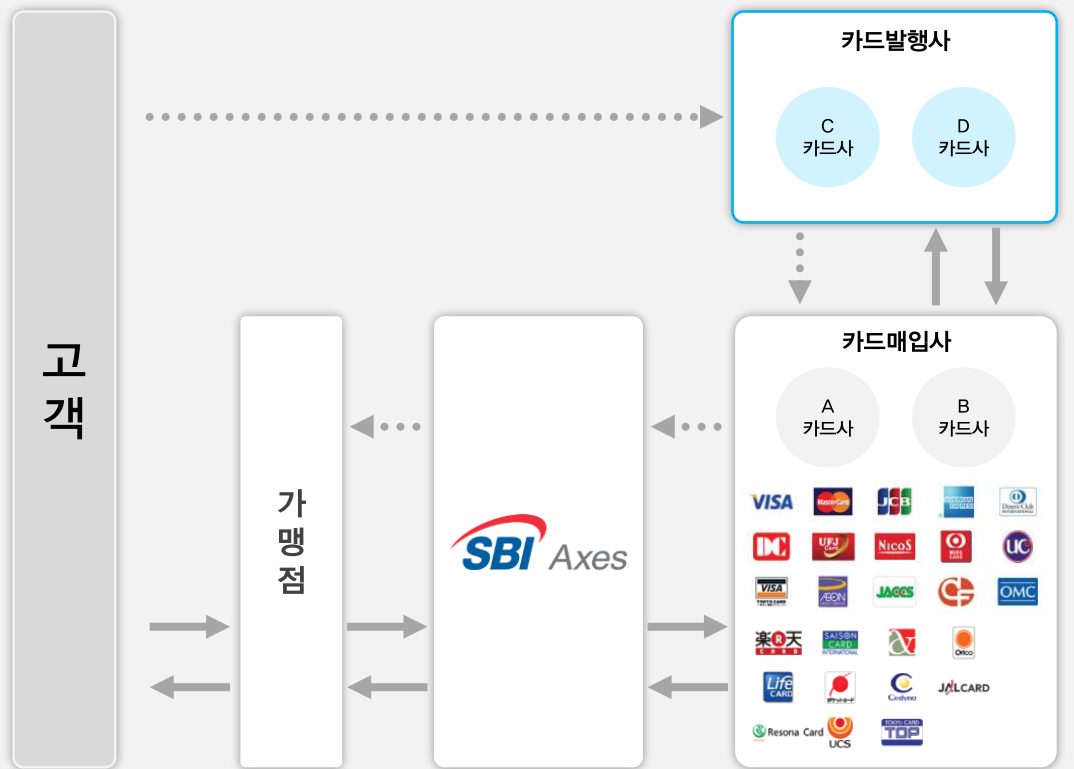


4-party Network



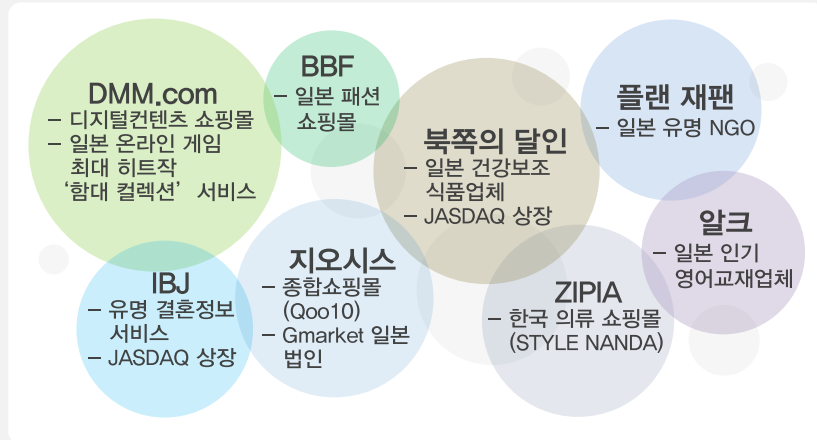
[결제사업]

→ 결제 데이터
 ...▶ 결제 자금

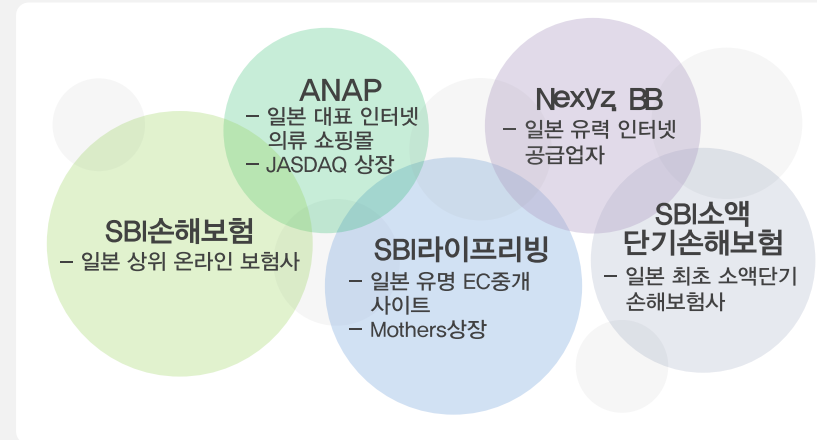




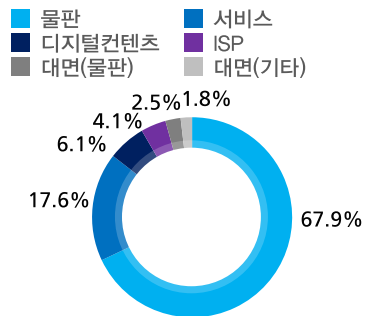
주요가맹점



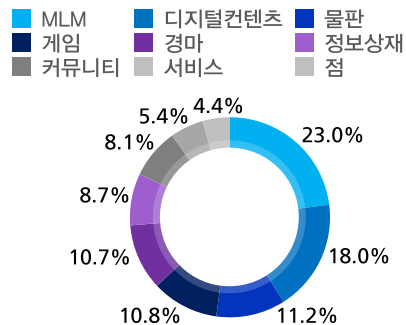
SBI그룹 가맹점



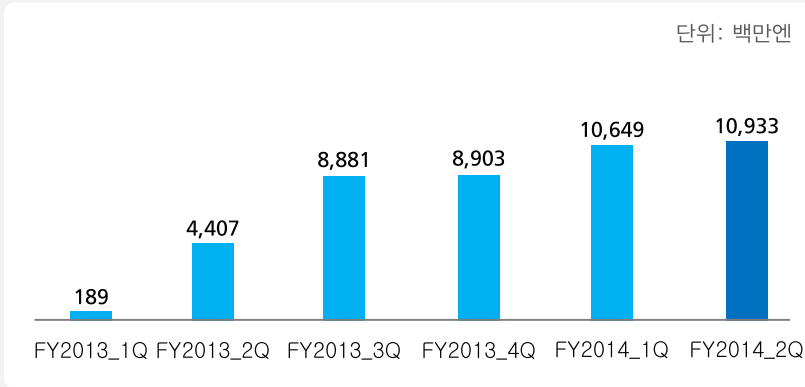
[ZEUS]



[AXES Payment]

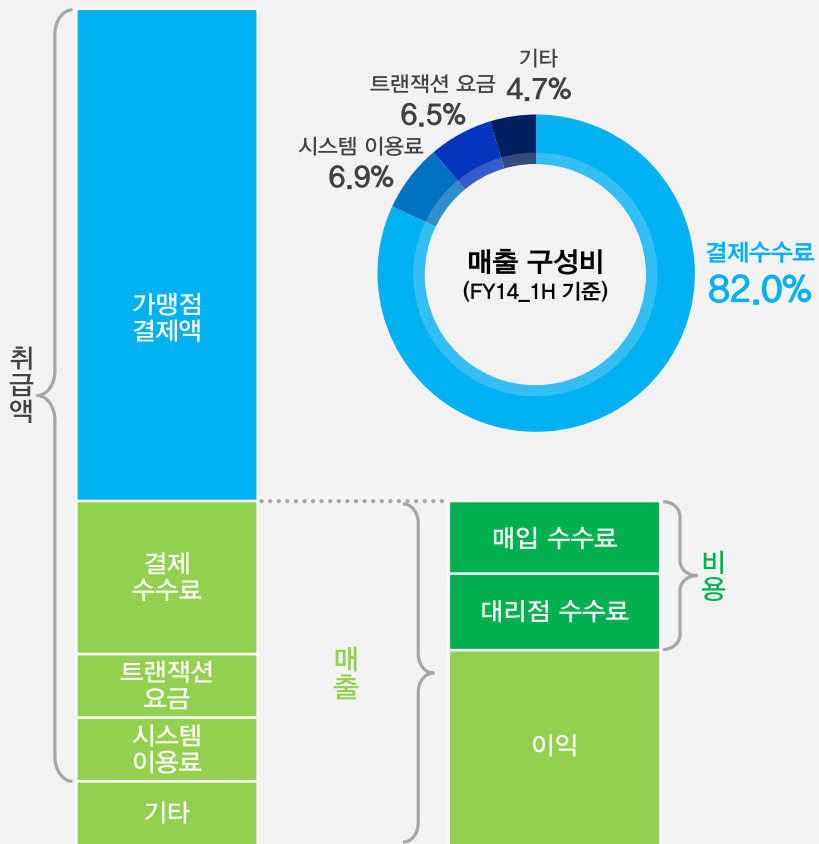


SBI그룹향 취급액



기준: FY2014 2Q

수익구조 상세



..... Transaction Data Flow
— Money Flow

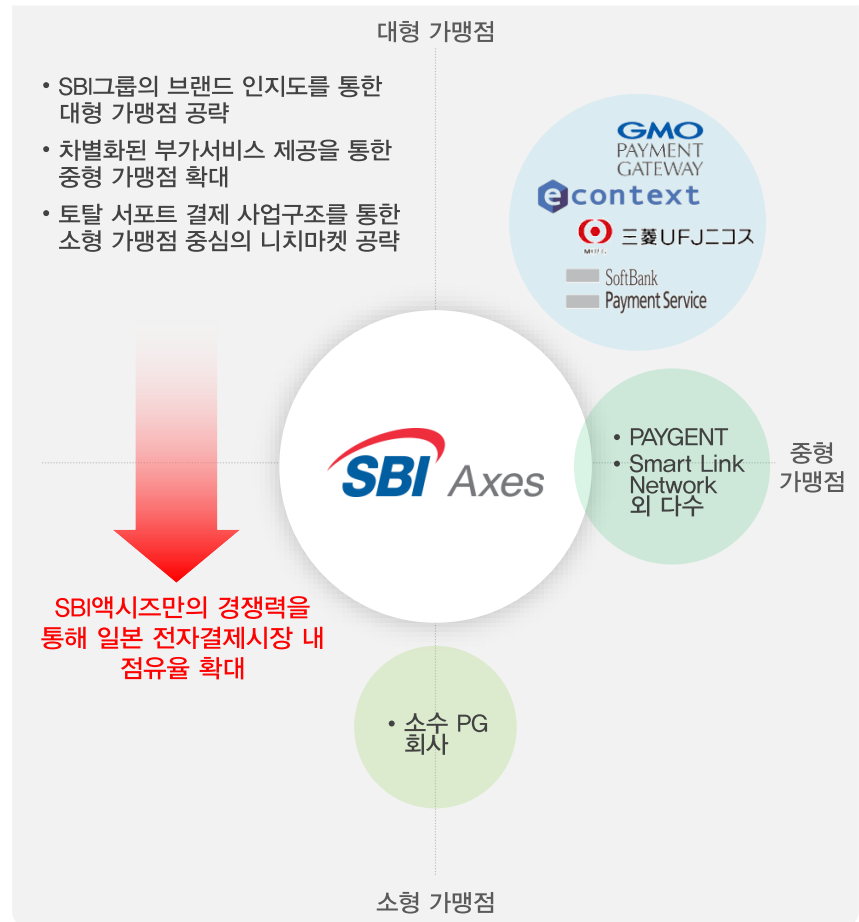




일본 주요 전자결제업자 현황

	신용카드		편의점	은행			후불결제	다통화결제	고객지원 (24h)	도입까지 기간	상장 여부
	온라인	오프라인		계좌이체	자동이체	Pay-easy					
SBI AXES	○	○	○	○	○	○	○	○	○	최단 3영업일	KOSDAQ
S사	×	○	○	×	×	○	×	×	×	최단 2주	-
D사	△	○	○	○	○	○	×	×	×	약 1개월	JASDAQ
G사	△	○	○	○	△	○	×	×	×	최단 3주	동경거래소 1부
M사	○	○	○	○	○	○	×	×	×	최단 3일	-
P사	×	○	○	○	○	○	×	○	×	약 1개월	-
L사	×	○	○	×	○	○	×	○	-	최단 2주	-

일본 주요 전자결제업자 시장 내 포지셔닝





신규 사업 강화

결제사업과 높은 시너지 효과가 기대되는 보안 서비스 및 집객지원서비스 확대



- 시큐리티 서비스 지원
 - 취약성 진단 ASP
 - 부정 침입 방어, 악성코드 검사



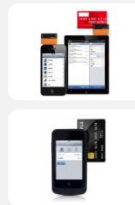
- EC사업자 지원서비스
 - 리스팅 광고 및 검색 최적화
 - 자동화/효율화 서비스

집객지원 서비스 및
보완성 강화

가맹점 만족도 향상

오프라인 사업 진출

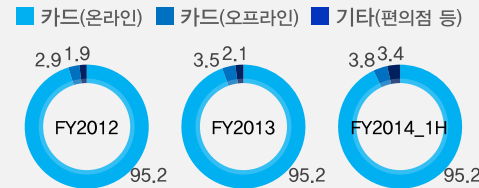
온라인 시장 기반으로 오프라인 영역으로의 사업 확대



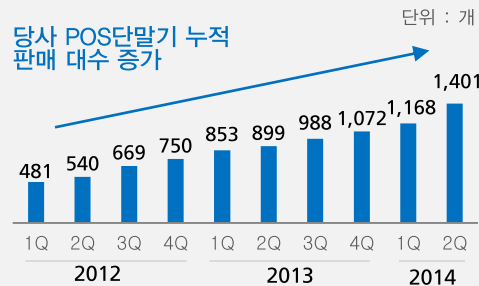
높은 단말기 구입 비용에 따른 모바일 POS 성장 환경 구축

기존 결제 인프라 활용한 모바일 카드결제 확대

당사 취급액 비중



당사 POS단말기 누적 판매 대수 증가



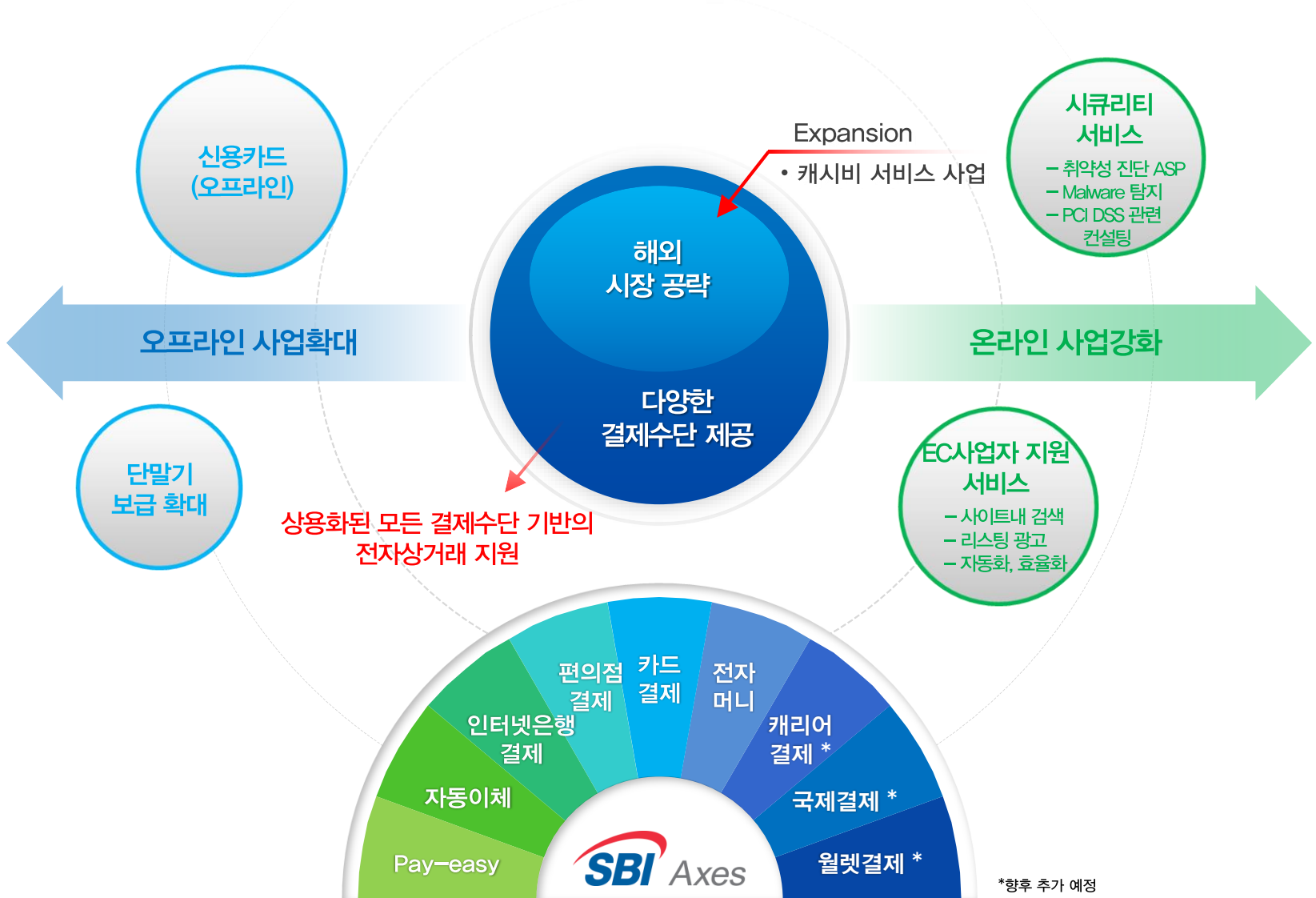
해외 사업 전개

한국 전자머니 모바일 캐시비 사업 개시(2013.12)

- 대 상 : 한국 방문하는 일본 관광객
- 기 기 : NFC 대응 모바일 스마트폰
- 사용처 : 한국 편의점, 음식점, 택시 등 약 70,000개 점포



07 Investor Relations 2014 중장기 사업 전략



*향후 추가 예정



03

FY2014 1H Review

- 01_ FY2014 1H Summary
- 02_ 주요 경영지표 추이 1, 2
- 03_ 매출 구성
- 04_ 주요 영업성과 추이

01 Investor Relations 2014 FY2014 1H Summary



< 엔화기준 >

단위: 백만엔

구분	FY2014				FY2013		
	1Q	2Q	누적 합계	YoY	1Q	2Q	누적 합계
매출액	1,362	1,452	2,815	25.4%	1,082	1,163	2,245
매출원가	995	1,028	2,023	38.8%	676	782	1,458
매출총이익	367	424	791	0.5%	406	381	787
판매비와 관리비	352	335	687	1.5%	348	328	677
기타차익 및 차손	3	1	3	39.3%	2	0	2
법인세비용 차감전순이익	10	126	136	4.0%	84	47	131
법인세비용	2	43	45	-13.6%	33	19	52
당기순이익	8	83	91	15.7%	51	28	79

< 원화기준 >

단위: 백만원

구분	FY2014				FY2013		
	1Q	2Q	누적 합계	YoY	1Q	2Q	누적 합계
매출액	13,743	14,351	28,099	10.7%	12,307	13,077	25,389
매출원가	10,038	10,162	20,201	22.5%	7,689	8,789	16,485
매출총이익	3,705	4,189	7,899	-11.3%	4,618	4,287	8,904
판매비와 관리비	3,547	3,310	6,855	-10.4%	3,962	3,690	7,650
기타차익 및 차손	27	8	34	23.0%	26	2	28
법인세비용 차감전순이익	98	1,249	1,358	-8.1%	951	530	1,479
법인세비용	17	429	450	-23.7%	375	216	590
당기순이익	81	820	908	2.2%	576	314	889

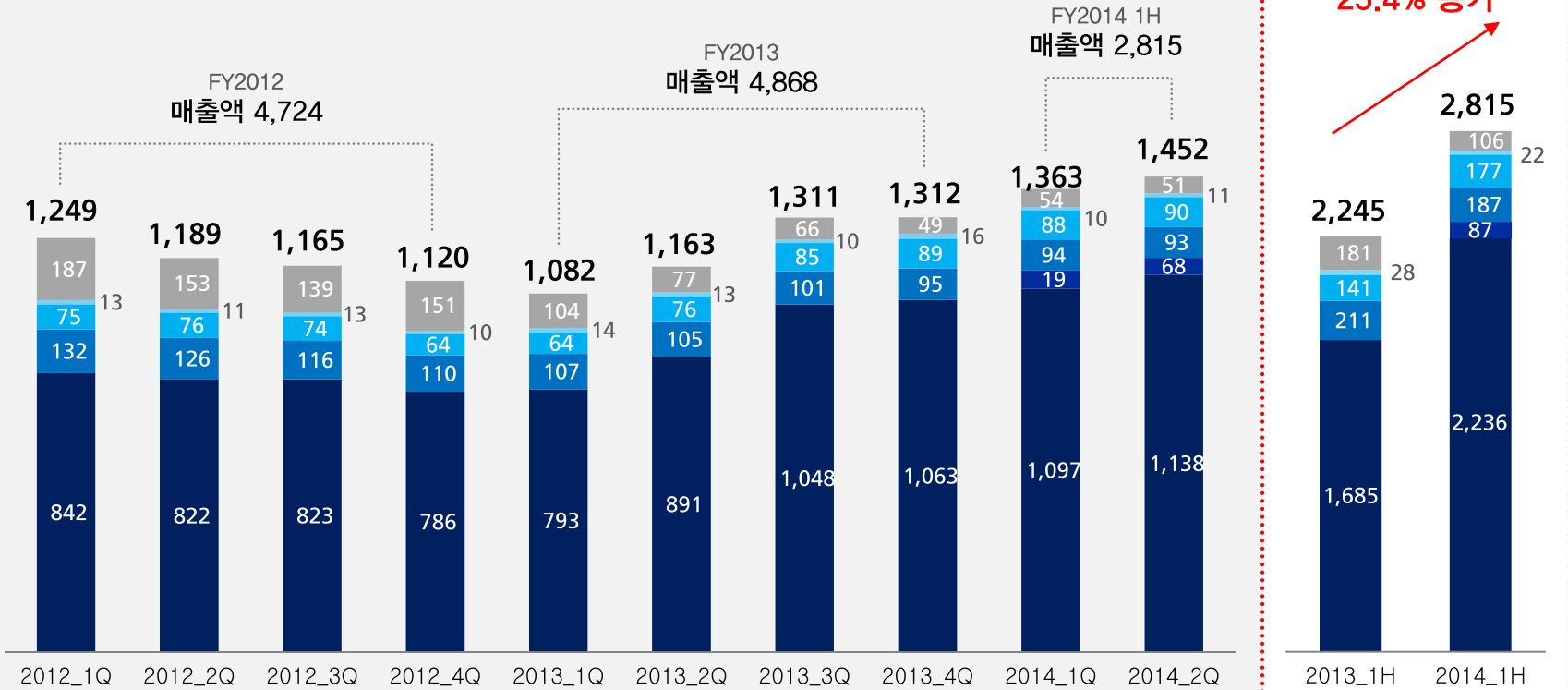
02 Investor Relations 2014

주요 경영지표 추이 1



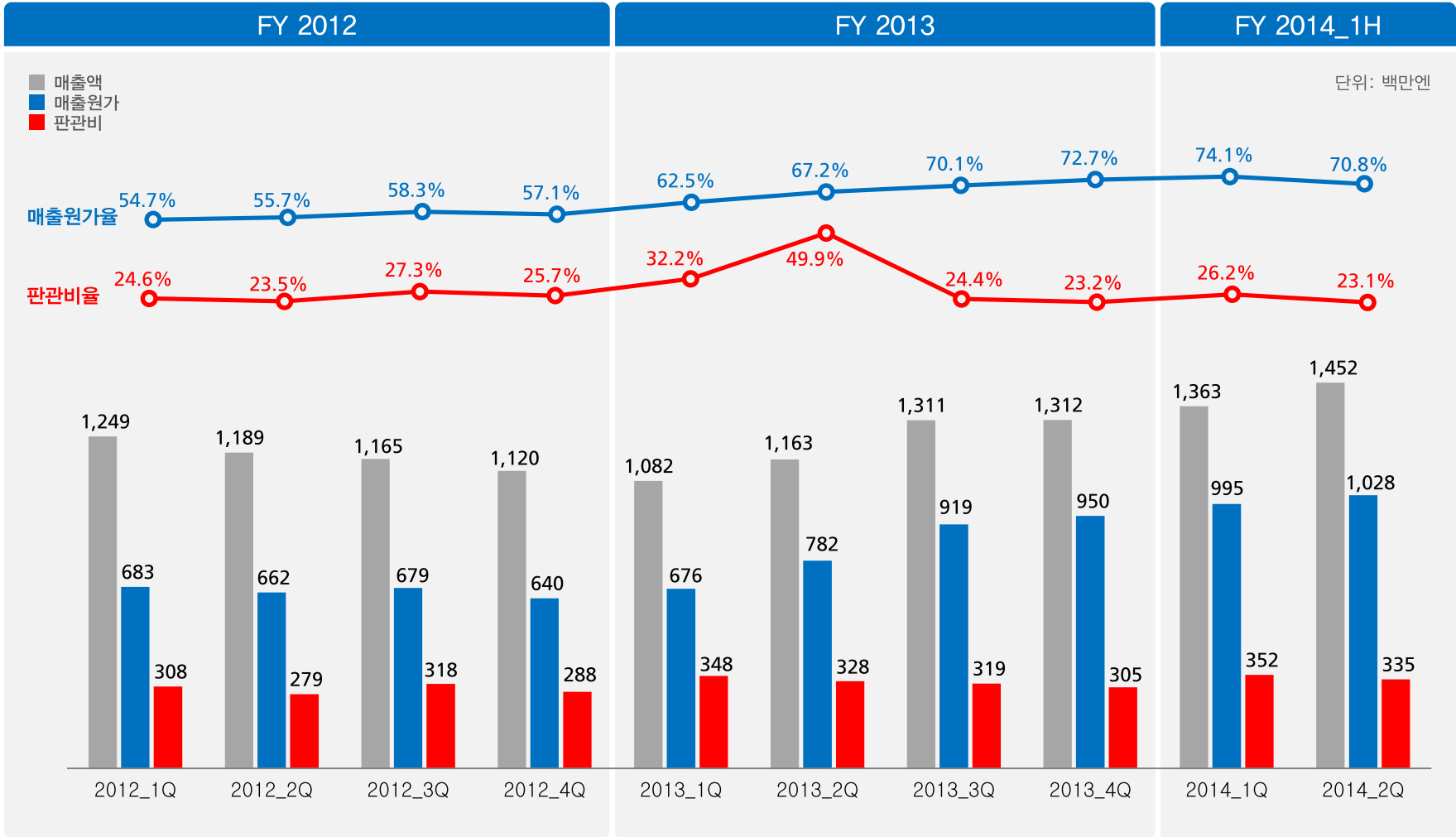
- 기타
- 개설계약금
- 트랜잭션요금
- 시스템이용료
- EC지원 서비스
- 결제수수료

단위: 백만엔

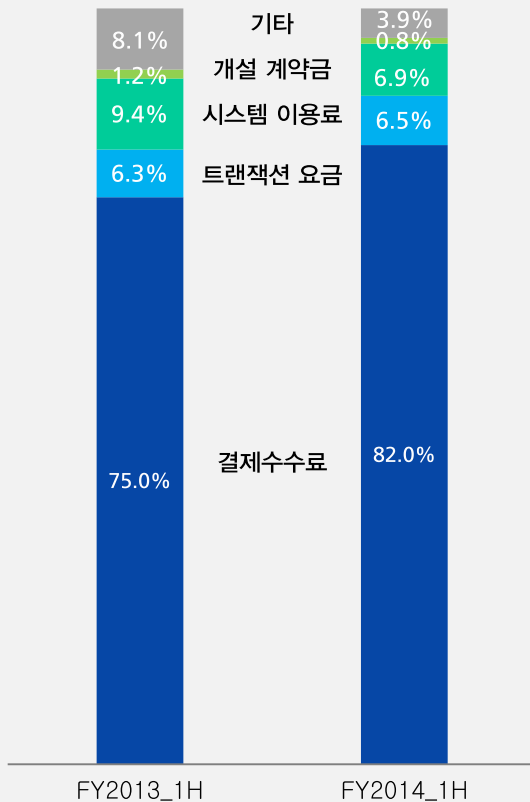


02 Investor Relations 2014

주요 경영지표 추이 2



결제 관련 매출 구성 현황 및 분석



결제수수료
↑ 32.7% YoY

- 대형가맹점 관련 수주 확대
 - 취급액: 전년비 51.2 % 증가
 - 처리건수: 전년비 33.4 % 증가
 - 매출액: 전년비 25.4% 증가

트랜잭션 요금
↑ 25.8% YoY

- SBI 그룹 시너지효과
 - 취급액: 전년비 409% 증가(전체 취급액 증가분 68% 비중)
 - 매출액: 전년비 375% 증가(전체 매출액 증가분 61% 비중)

시스템 이용료
↓ 11.5% YoY

- 가맹점 심사 강화로 500건의 IP계약 해지

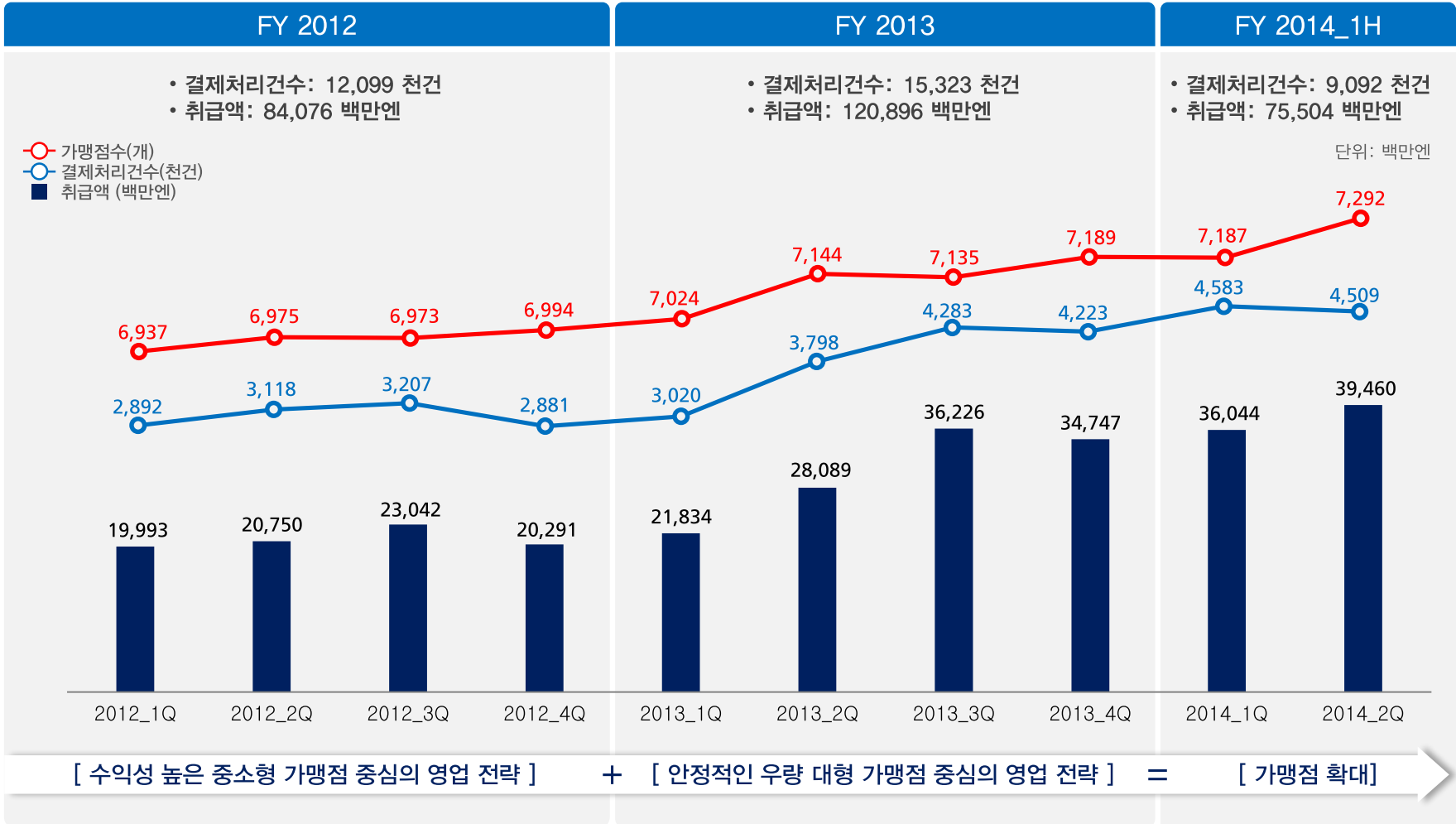
개설 계약금
↓ 20.8% YoY

- 신규가맹점 획득건수는 전년비 13% 감소
- 개설계약금 단가 전년비 9% 감소

기타
↓ 41.6% YoY

- 가맹점 심사 강화로 500건의 IP계약 해지
- 전자머니 소개 서비스 등의 감소

04 Investor Relations 2014 주요 영업성과 추이



주: 가맹점 수 집계 기준 - 결산 시점의 가맹점 현황



04 Appendix

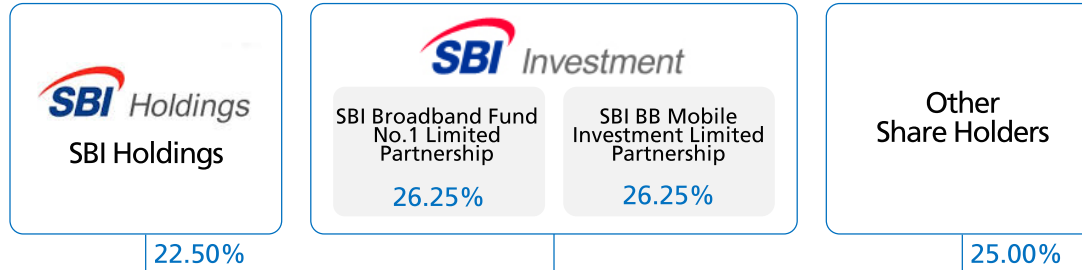
- 01_ 지배 구조 현황
- 02_ SBI AXES History
- 03_ 요약 연결재무상태표
- 04_ 요약 연결포괄손익계산서

* 적용 환율 정보

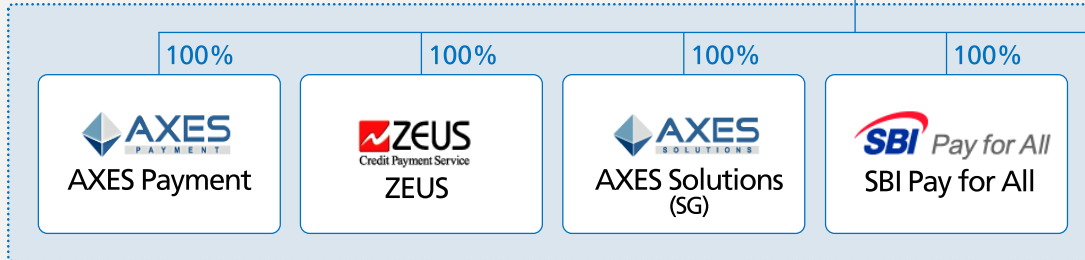
단위: 원

구분	2014년_1H	2013년_1H	2013년	2012년
재무상태표(기말)	9,6024	10,9867	10,3873	11,8013
손익계산서(평균)	9,9836	11,3082	10,8996	13,5104
최고 환율	10,3385	12,0540	12,0540	15,0991
최저 환율	9,5207	10,7812	10,0152	11,3331

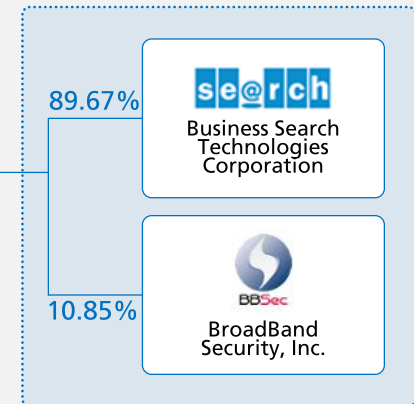
01 Investor Relations 2014 지배 구조 현황



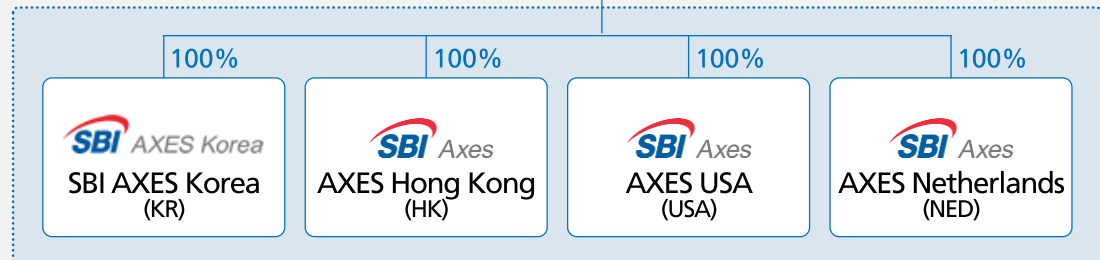
핵심 사업주체



부가사업 (신규)

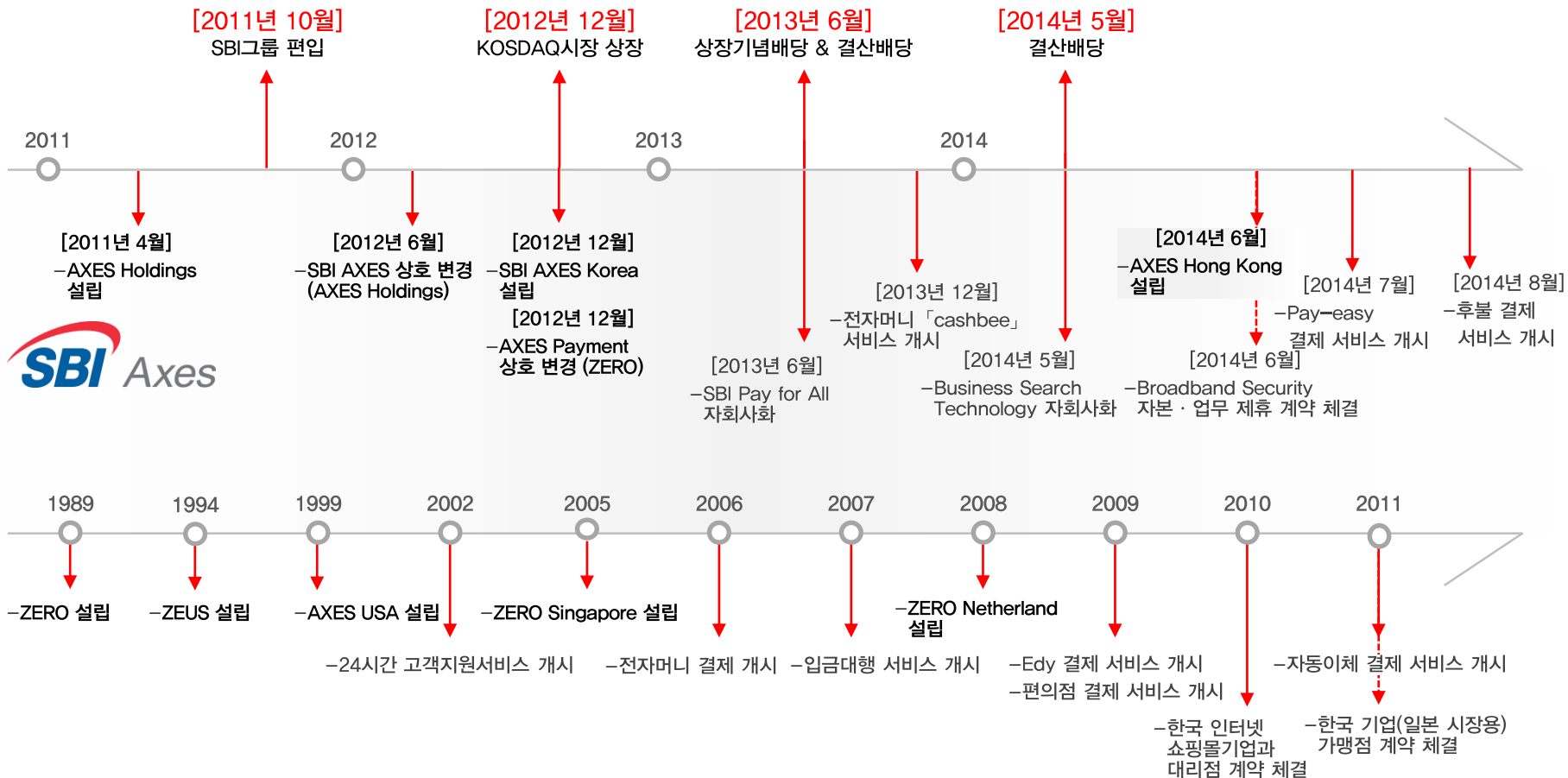


해외사업 지원



02 Investor Relations 2014

SBI AXES History



03 Investor Relations 2014 요약 연결재무상태표



연화기준			
단위: 백만엔			
과목	2014 1H	2013	2012
비유동자산	1,088	710	753
유동자산	7,901	7,651	9,959
자산총계	8,989	8,362	10,712
비유동부채	48	44	43
유동부채	5,856	5,205	7,338
부채총계	5,904	5,249	7,381
자본금	803	803	803
자본잉여금	1,275	1,293	1,293
이익잉여금	992	1,008	1,234
기타자본구성요소	16	10	2
자본총계	3,085	3,113	3,331

* IFRS 기준

원화기준			
단위: 백만원			
과목	2014 1H	2013	2012
비유동자산	10,445	7,379	8,887
유동자산	75,870	79,478	117,525
자산총계	86,315	86,857	126,412
비유동부채	461	456	510
유동부채	56,229	54,067	86,594
부채총계	56,689	54,523	87,104
자본금	11,356	11,356	11,356
자본잉여금	18,042	18,290	18,290
이익잉여금	12,910	13,423	16,858
기타자본구성요소	-12,683	-10,736	-7,197
자본총계	29,626	32,334	39,308

* IFRS 기준

04 Investor Relations 2014 요약 연결포괄손익계산서



연화기준			
단위: 백만원			
과목	2014 1H	2013	2012
매출액	2,815	4,868	4,724
매출원가	2,023	3,328	2,664
매출총이익	791	1,540	2,060
판매비와관리비	687	1,301	1,193
기타차익및차손	3	-23	40
영업이익	108	216	907
금융수익	1	2	1
금융비용	1	2	3
외환차손익	28	43	63
법인세비용차감전 순이익	136	259	968
법인세비용	45	121	377
당기순이익	91	137	591

* IFRS 기준

원화기준			
단위: 백만원			
과목	2014 1H	2013	2012
매출액	28,099	53,059	63,826
매출원가	20,201	36,269	35,996
매출총이익	7,899	16,790	27,829
판매비와관리비	6,855	14,177	16,120
기타차익및차손	34	-254	541
영업이익	1,078	2,358	12,250
금융수익	9	17	17
금융비용	11	25	35
외환차손익	282	469	851
법인세비용차감전 순이익	1,358	2,819	13,083
법인세비용	450	1,324	5,096
당기순이익	908	1,495	7,987

* IFRS 기준



www.axes-group.co.jp



IR CONTACTS

02-2038-2791
ir@axes-group.com
www.axes-group.co.jp/ir/kr