

Investor Relations

Leading Electronic Payments and Technology player in Korea.

2018.1Q



Summary

PG사업

- 월 거래액 YoY 30% 성장 (1조→1조 3천억원)
- IoT결제 등 적극적인 신규서비스 개척 노력
- 온라인·모바일 쇼핑 시장의 꾸준한 증가세에 기인한 자연적 매출 성장

VAN사업

- POS사 투자(약 150억원 규모, 총 4개사)를 통한 Offline VAN 시장 확대 및 페이코와의 시너지 창출
- 오픈마켓 등 자체 PG처리사(쇼핑몰)들의 Online VAN서비스 지원을 통한 Online VAN 매출 성장

간편결제

- 당사 월거래액 대비 페이코 비중이 증가함에 따라, 페이코 기여도 확대됨
- 페이코-삼성페이 전략적 제휴로 인한 온라인부문(PG & Online VAN) 매출 확대 가능성

2018 1Q 결산 이슈

- 전 사업부의 고른 매출 성장 (YoY PG 21.28% ↑, Online VAN 18.27% ↑, Offline VAN 11.67% ↑)
- 온라인 사업(PG & Online VAN) 위주의 영업이익 성장 (YoY PG 57.32% ↑, Online VAN 22.39% ↑)

Contents

1. Company Overview

- 1-1 Company Overview
- 1-2 임원 및 주주 현황

2. Market Overview

- 2-1 PG & Van 서비스 개념도
- 2-2 전자결제 시장의 구조 및 각 주체의 역할

3. Business Overview

- 3-1 Business Overview
- 3-2 PG사업
- 3-3 VAN사업
- 3-4 간편결제
- 3-5 B2B 결제 서비스
- 3-6 모바일 학생증
- 3-7 해외결제서비스
- 3-8 주요 고객사

4. Management Index

- 4-1 매출 실적
- 4-2 영업부문별 영업성과
- 4-3 요약 재무제표

1. Company Overview

- 1-1 Company Overview
- 1-2 임원 및 주주 현황

1-1 Company Overview

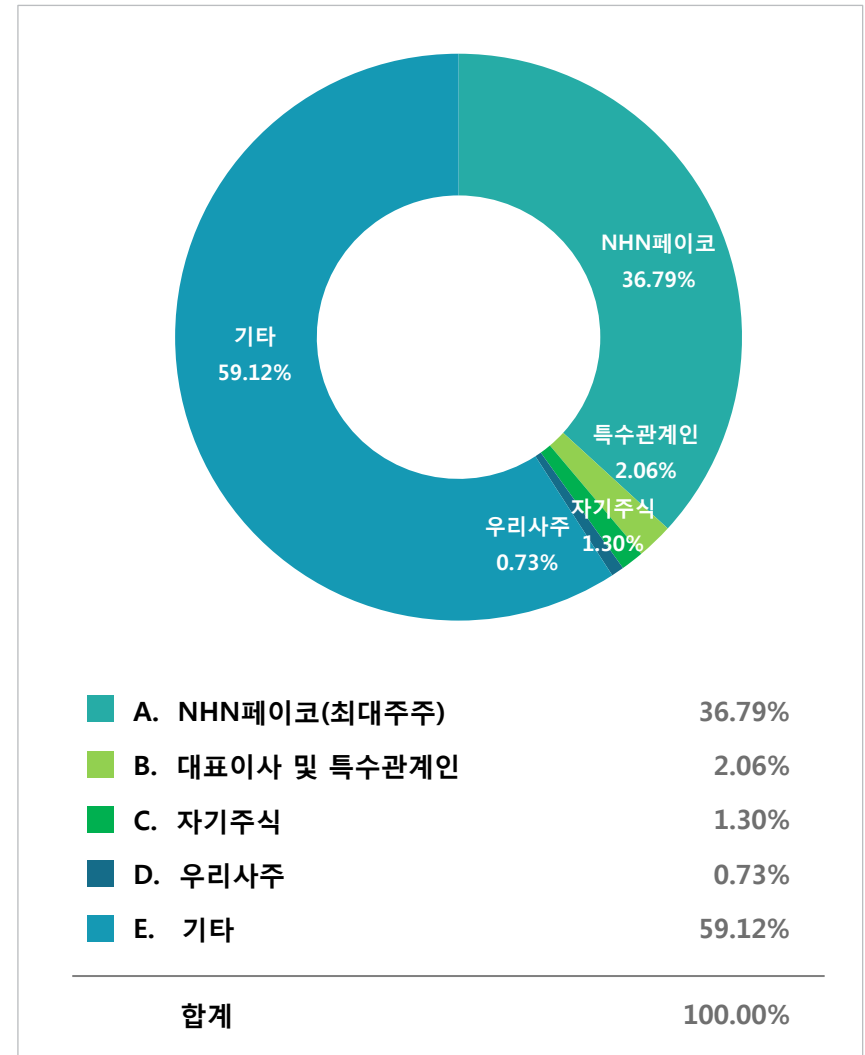
설립연도	1994년 12월 28일
상장시기	2002년 1월 (KOSDAQ)
자본금	108억
주요주주	 PAYCO 임원 및 기타 • 최대주주 NHN페이코 주식회사 - NHN엔터테인먼트 물적 분할 후 주식이전 (2017.04) - NHN엔터테인먼트 (2014.11~2017.03)
연결대상회사	(주)솔비포스 (79%) - POS 개발 및 유통업 (주)엠씨페이 (88%) - 무선통신 결제시스템 제조업 (주)타바패스 (100%) - 관광지 입장권 판매대행업 (주)케이씨피대부파이낸셜 (100%) - 대부업 (주)케이씨피웰니스 (100%) - 예술, 스포츠 및 여가관련 서비스업
직원수	254명
주요사업	• PG (Payment Gateway) - 전자지급결제대행서비스 (신용카드 및 기타결제 수단) • On / Off-line VAN서비스 • 간편결제 : PAYCO (온 / 오프라인 간편결제)

1-2 임원 및 주주 현황

임원 현황

직책	성명	주요이력
대표이사	박준석	• 인하대 산업공학과 졸업 • KAIST 최고컨설턴트 과정 • LG CNS
부사장	정승규	• 서울대 농화학과 졸업 • KDI 국제정책대학원 경영학과(석사) • LG CNS
상무이사	송충렬	• 서울대 법학과 졸업 • 사법연수원 제 37기 수료 • 법무법인시공 구성원 변호사
이사	박승구	• 서울대 경영학과 졸업 • 한영회계법인 세무부 이사
사외이사	장흥기	• 연세대 경영학과 졸업 • 한국공인회계사(CPA), 세무사 • 現 제원회계법인 이사
사외이사	신시현	• 서울대 섬유고분자공학과 졸업 • 사법연수원 제30기 수료 • 現 법무법인 대화 변호사

주주현황 (2018.03.31 기준)



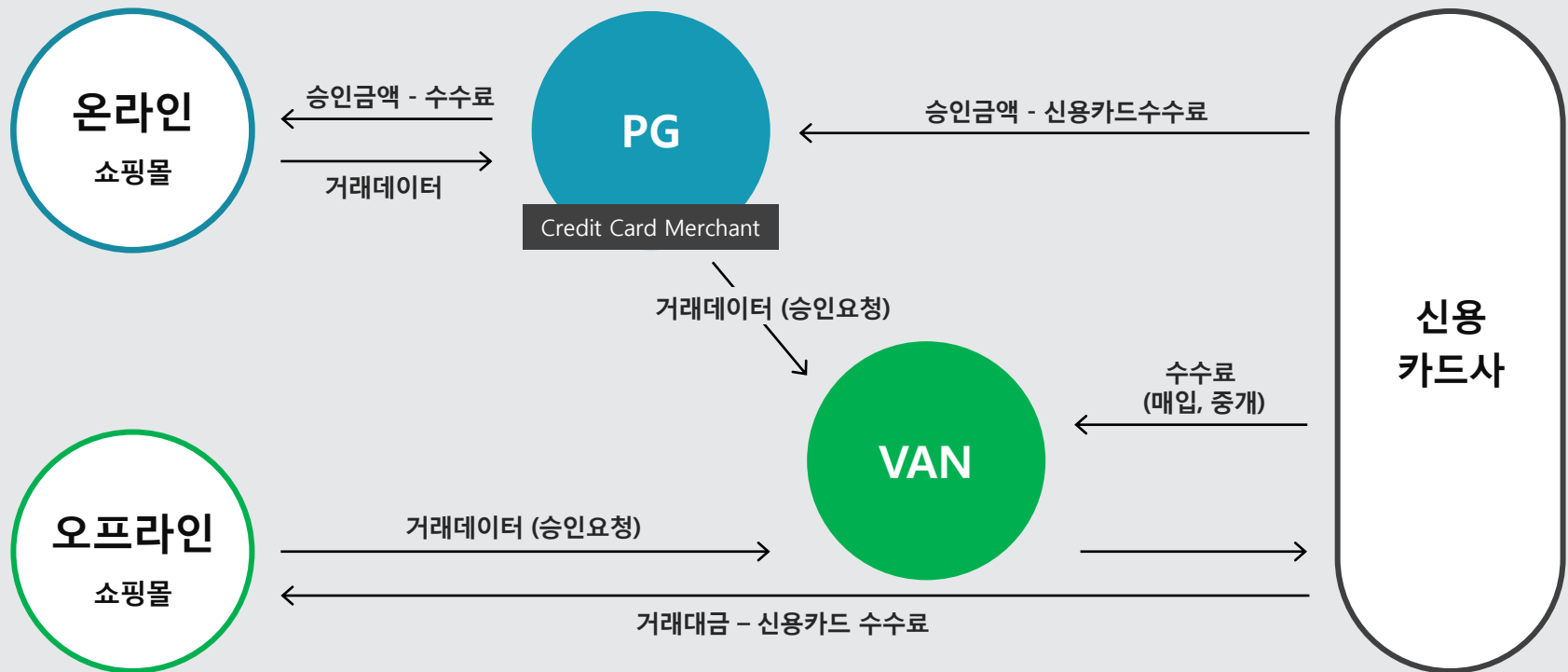
2. Market Overview

- 2-1 PG & Van 서비스 개념도
- 2-2 전자결제 시장의 구조 및 각 주체의 역할

2-1 PG & VAN 서비스 개념도

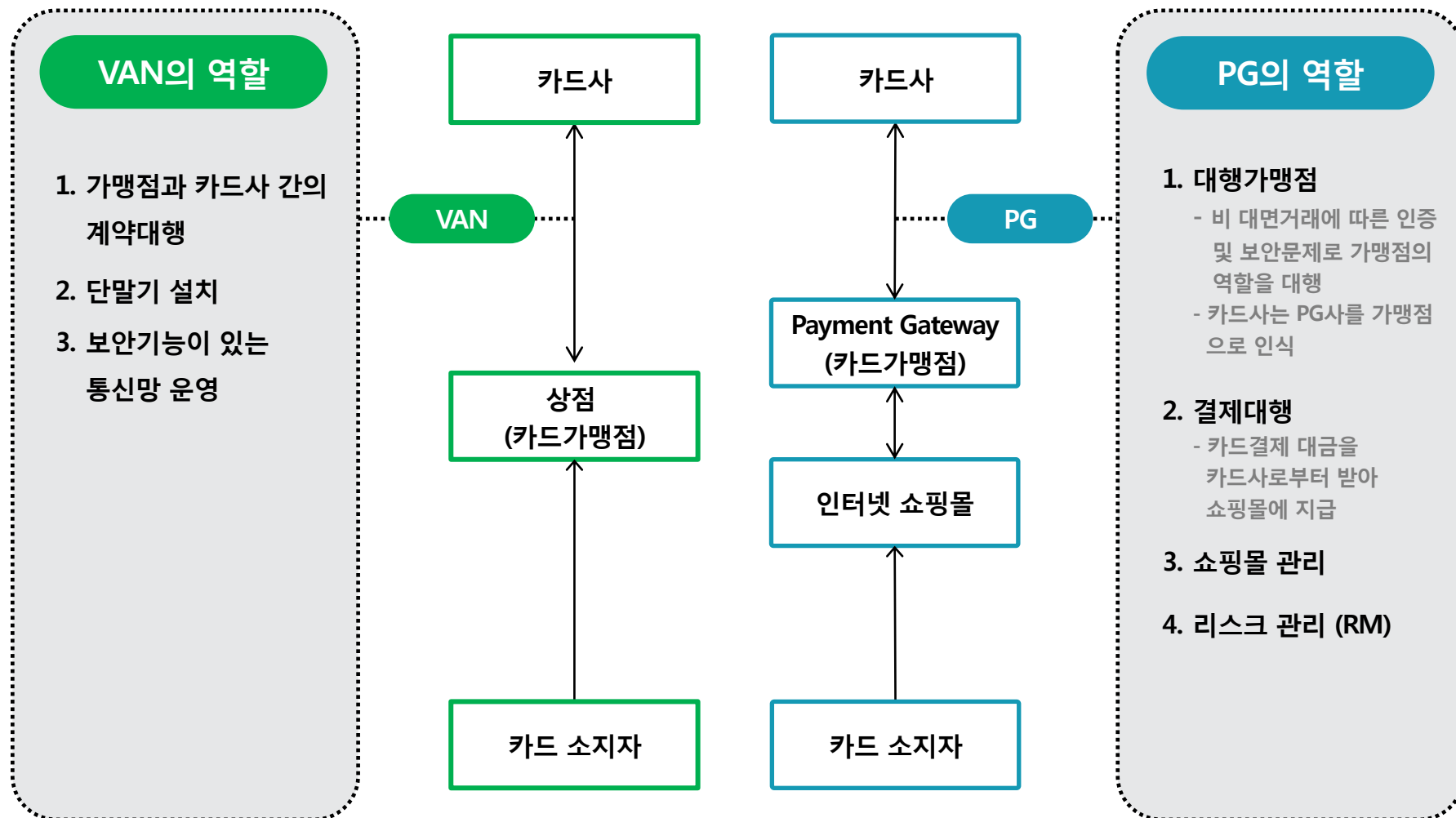
국내 전자결제 시스템 구조

- 국내에서 이뤄지는 모든 온/오프라인 전자결제는 VAN사 또는 PG사를 거쳐야만 함
- 온라인 결제는 PG사와 VAN사를, 오프라인 결제는 VAN사를 거치는 구조



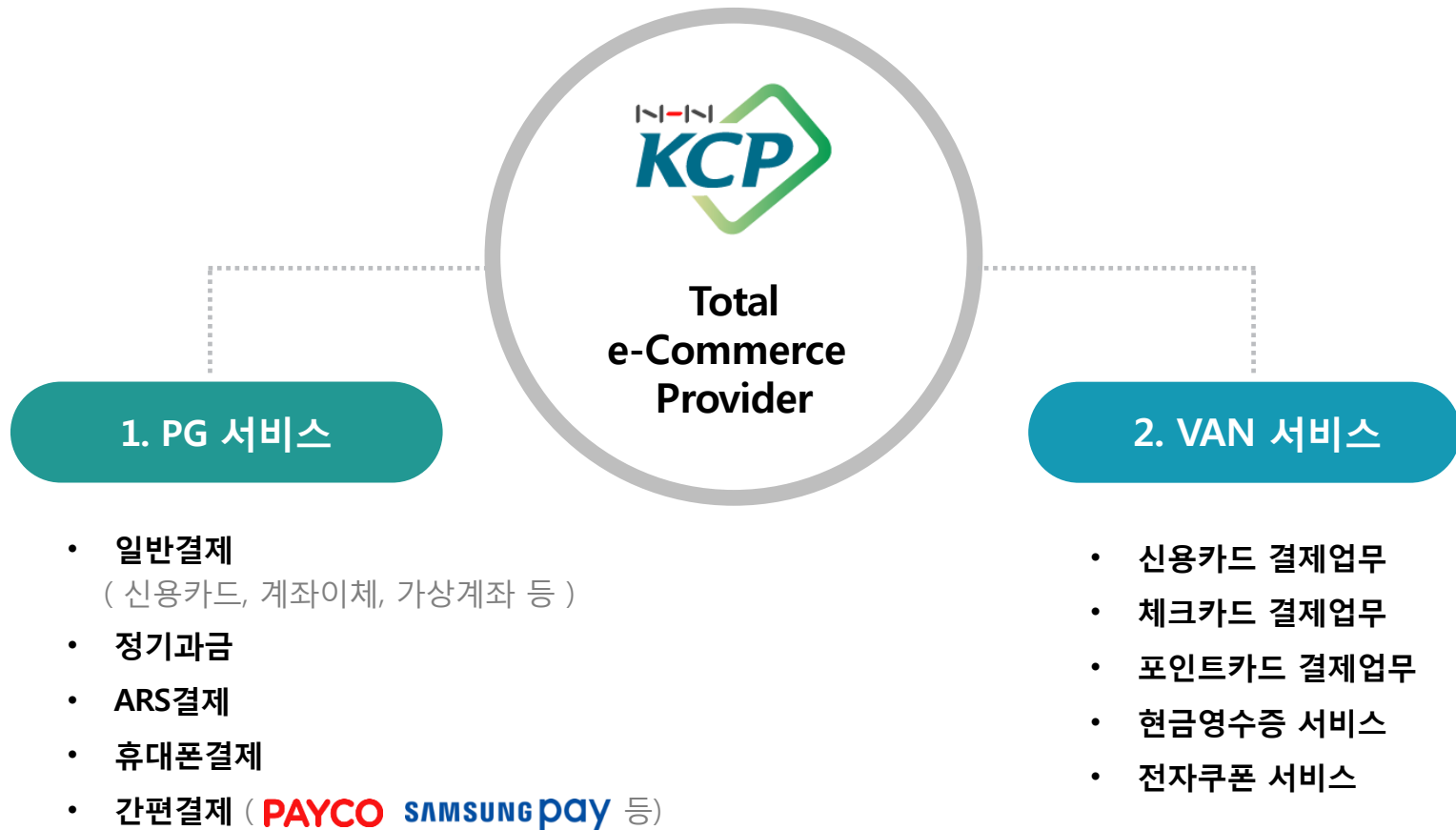
2-2 전자결제 시장의 구조 및 각 주체의 역할

Role of PG (On-line) & VAN (Off-line)



3. Business Overview

- 3-1 Business Overview
- 3-2 PG사업
- 3-3 VAN사업
- 3-4 간편결제
- 3-5 B2B 결제 서비스
- 3-6 모바일 학생증
- 3-7 해외결제서비스
- 3-8 주요 고객사



The Korea's first electronic payment company providing both PG and Van service.

“ 100,000여 개의 고객사를 통한 지속적, 안정적 매출 기여 ”

총 거래금액의 일정비율이 PG수수료 수입

고객사 분산에 따른 안정적 매출 발생

안정적인 결제환경 제공을 통한 온라인/오프라인 가맹점의 지속적 증가

1. 주요 고객사

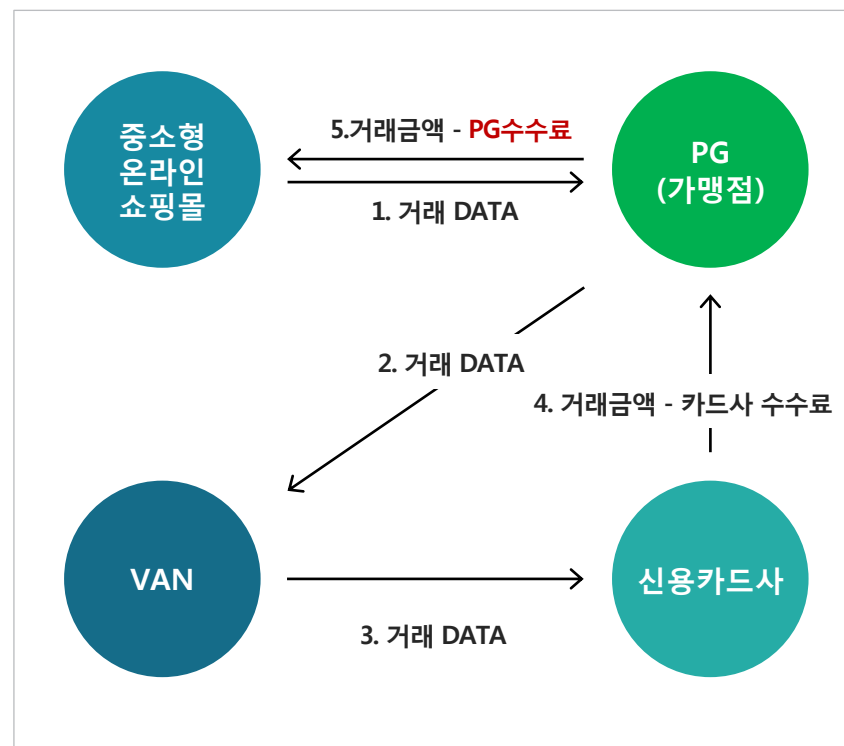
- 대형쇼핑몰 : 컴퓨존, 자라, 알라딘 등
- 포털 : 네이버 , 다음커뮤니케이션
- 게임 : NHN엔터, 넥슨, 네오위즈, 엔씨소프트 등
- 소셜커머스 : 쿠팡, 티몬, 위메프 등
- 기타 : NHN티켓링크, 벅스, YBM시사닷컴, 여행사이트 등

2. PG Market Share

PG	Market Share
NHN KCP	20%
KG Inicis	26%
LG U+	25%
기타 PG사	29%

※ 각 카드사 결제액 기준으로 당사 추정

3. BM 구성도



“온라인 및 오프라인 가맹점을 통한 신용카드 거래승인 및 부가정보 중계 서비스”

거래 DATA건당 VAN수수료 수입
PAYCO 오프라인 간편결제를 기반으로 대형 대리점 영업 강화

1. 주요 서비스

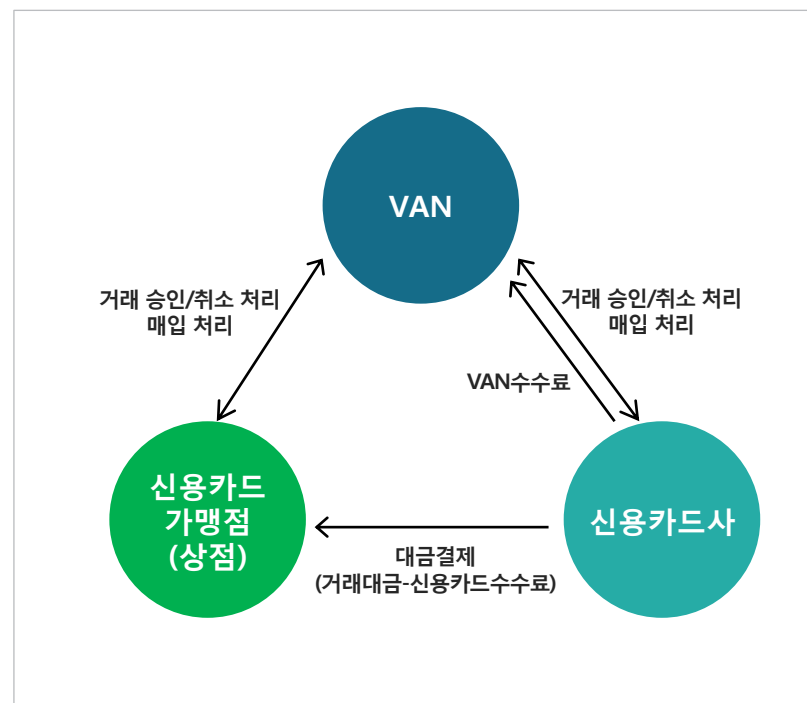
- 온라인 · 오프라인 신용카드 결제 서비스
- 유무선 단말 / POS 결제 서비스
- 계좌이체 서비스
- 휴대폰 결제 서비스
- OK 캐쉬백 등 각종 포인트연계 서비스

2. OFF VAN Market Share

VAN	Market Share
나이스정보통신 / 한국정보통신	15% ~ 16%
KSNET / SMARTRO / KIS	8% ~ 12%
FDK / KOVAN / NHN KCP 등	5% ~ 7%

※ 오프라인 가맹점 기준으로 당사 추정

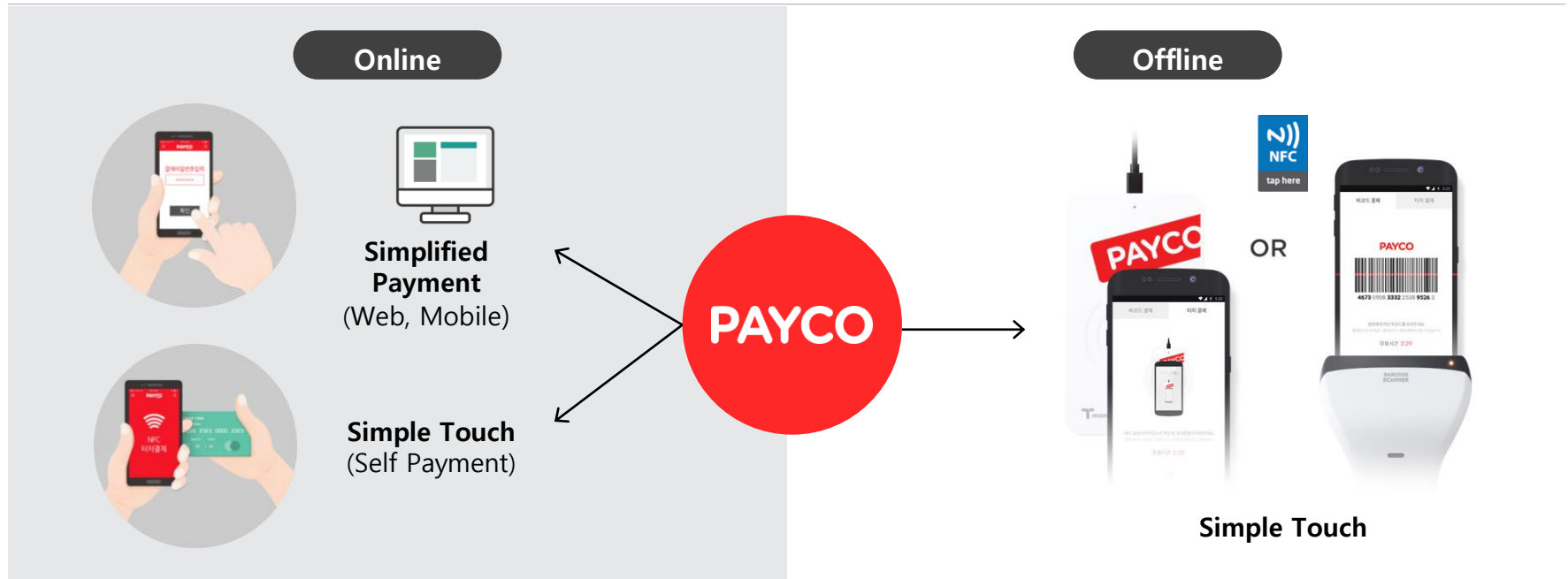
3. BM 구성도



3-4 간편결제 (1/2)

PAYCO 간편결제 - 온라인 · 오프라인 간편결제

- PAYCO 아이디와 6자리 비밀번호 입력만으로 온·오프라인 가맹점에서 간편하게 구매가능
- 신용카드 외 체크카드, 휴대폰결제, 바코이체, 무통장입금, 쿠폰, 포인트결제 등 국내 최다 간편결제 수단을 제공
- 온라인 : 티몬, 위메프, CJ물, H물, 11번가 등 10만여 온라인 가맹점 확보
- 오프라인 : 12만여 T-money 가맹 유통점, 현대백화점, CU편의점, 본죽, 이디야커피 등 PAYCO 오프라인 결제 처리
오프라인 가맹점들에 효과적인 마케팅 툴 제공



기타 간편결제

- 삼성페이('18년 상반기), 원더페이(위메프의 간편결제서비스), 배민페이(배달의민족의 간편결제서비스) 등

3-4 간편결제 (2/2)

국내 BIG 4 간편결제 서비스

페이코

- 출시 : 2015년 8월
- 누적가입자수 800만명
- 가맹점수 온라인 10만, 오프라인 13만
- 누적 결제액 4조 5천억원
- 월 거래액 약 4천억원
- 온라인/오프라인 결제서비스 지원
- NFC, 바코드 방식 적용

네이버페이

- 출시 : 2015년 6월
- 누적가입자수 2400만명, 사용자수 700만명
- 가맹점수 19만
- 월 거래액 약 5천억원, 누적거래액 12조원
- 네이버 ID로 별도의 회원가입·로그인없이 결제가능

2017.11 제휴 : 결제방식, 가맹점 공유 ('18 상반기 서비스 런칭)

삼성페이

- 출시 : 2015년 9월
- 가입자수 1,000만명
- 누적결제액 18조원, 월 거래액 1조원
- 마그네틱 보안전송(MST방식) 적용
- 오프라인 특화

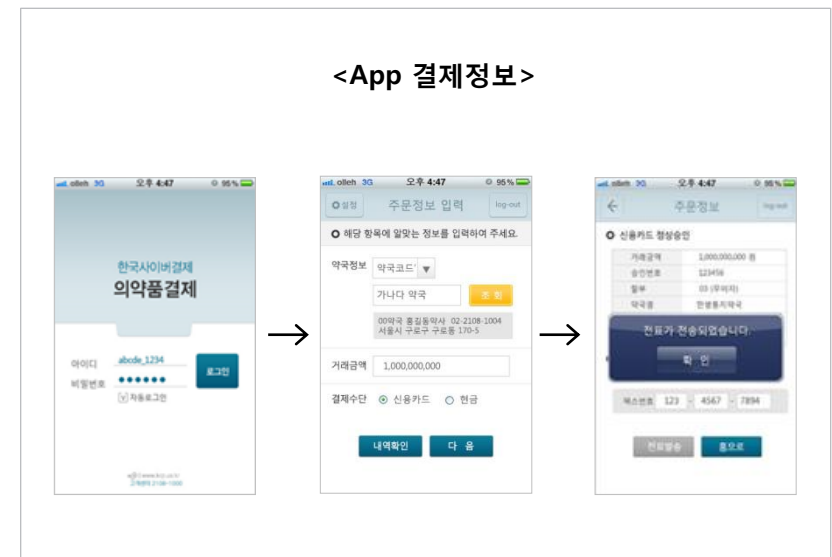
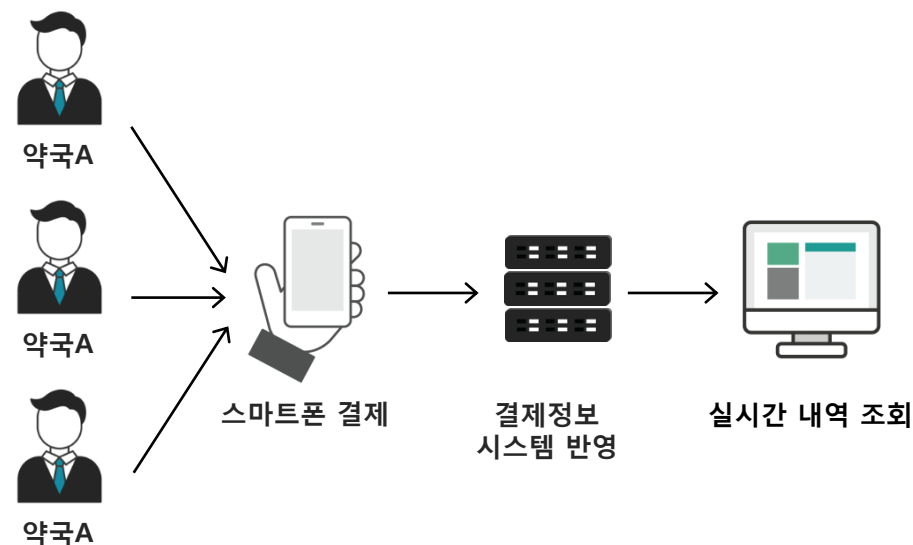
카카오페이

- 출시 : 2014년 11월
- 누적가입자수 2,120만명
- 가맹점수 1만 2,600개
- 누적결제액 2조 5천억원
- 국내최초 간편결제시스템

NHN KCP
결제서비스

3-5 B2B 결제 서비스

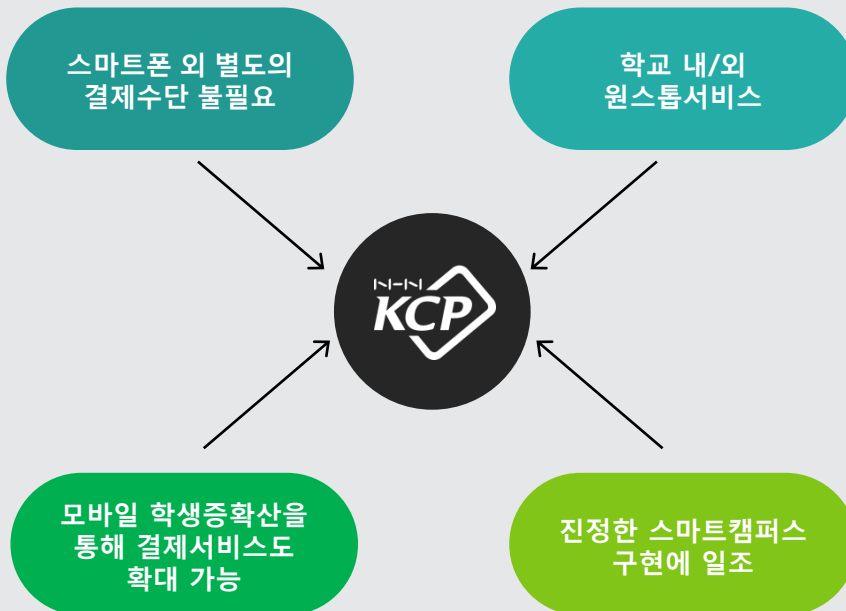
- 일종의 PG서비스로 제한된 영역에서 사용되고 있으며, 해당 서비스 전용앱과 결제서비스 등을 제공하고 있음
- 주요업종: 제약도매, 안경도매, 식자재도매 등



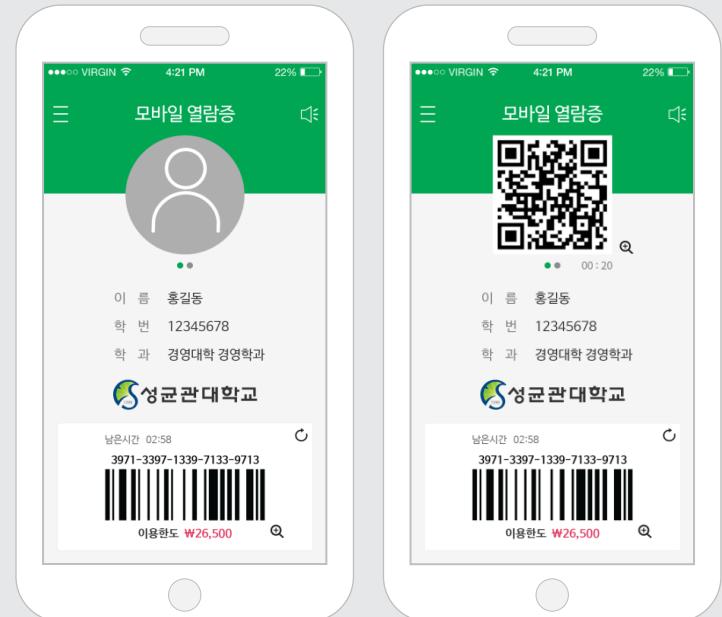
3-6 모바일 학생증

- 모바일 학생증을 발급하고 있는 초·중·고·대 학생을 대상으로 바코드를 통한 결제서비스 추진
- 초·중·고의 경우 실시간 계좌이체, 대학생의 경우 휴대폰 결제를 통해 결제가 가능하도록 서비스
- 스마트 캠퍼스와 연계 스마트폰에 등록된 모바일 학생증을 통해 교내/외 결제 서비스 제공
- 학교주변 상권 공약을 통한 Offline VAN 인프라구축 시도
- 인근 PAYCO ZONE 구축을 통한 페이코 서비스와의 시너지 창출
- 성균관대, 중앙대, 아주대, 인하공업전문대 등 약 10개 대학 오픈 (총 학생수 약 15만 명)
(중앙대의 경우 서비스 다운로드 비율이 98%정도 되는 상황)

스마트 학생증



<모바일 학생증 App 화면>



1. CyberSource 파트너십

- 글로벌 No.1 PG CyberSource와 전략적 파트너십 체결 (2012년 10월)
- 사이버소스 글로벌 가맹점의 국내 진출 / 당사 가맹점의 해외 진출 시 각각의 결제시스템 담당
- 글로벌업체의 국내 진입, 국내기업의 해외진출이 계속 확산될 것으로 예상
- ZARA, NESPRESSO, Lenovo, Ralph Lauren Korea etc. 적용중

CyberSource

- 글로벌 No.1 PG(since 1994)
- 전세계 37개국 40만 가맹점 확보
- 글로벌 결제시스템 운영 노하우 보유
- 비자카드 계열사 (2010년 피인수)

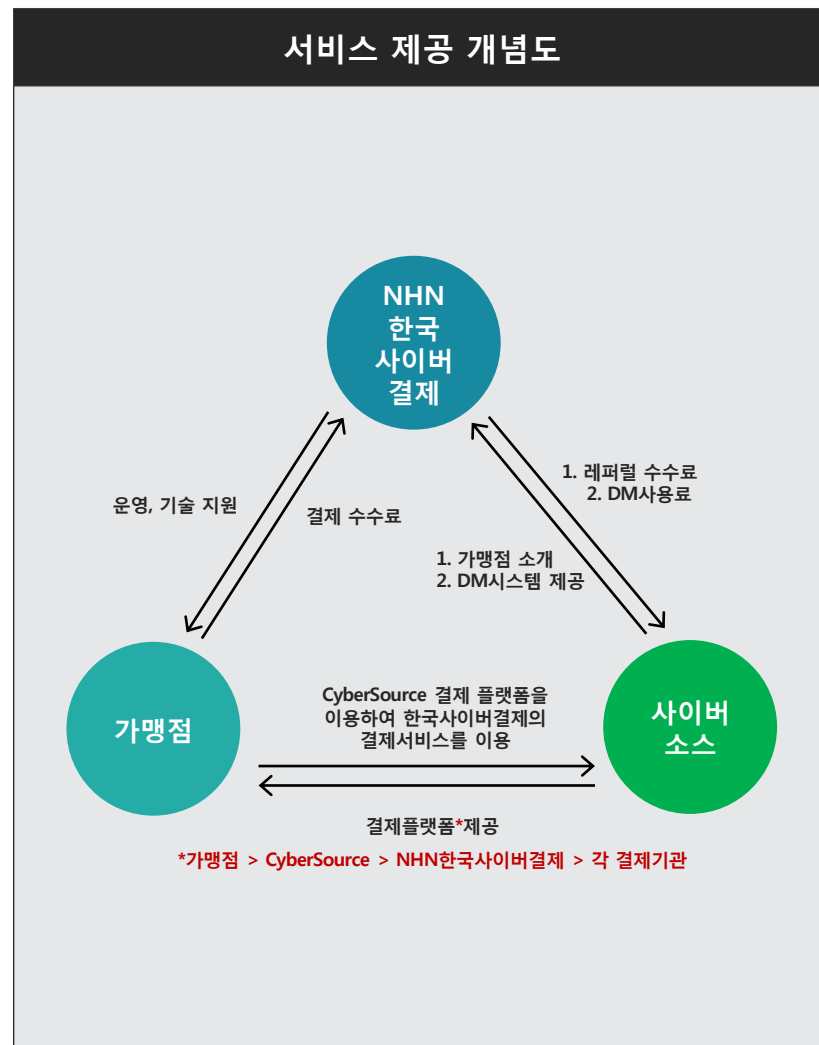
NHN KCP

- 국내 7만여 가맹점 확보
- 온/오프라인, 스마트폰 관련
- 통합결제서비스 노하우 보유
- NFC 등의 차세대 결제기술 보유

2. 글로벌업체 국내 결제서비스 제공

- 해외 업체의 국내 진출 시 국내 결제 및 정산 시스템 서비스 제공
- 테슬라모터스, 우버이츠, 아이허브, 큐텐, ofo공유자전거 등

서비스 제공 개념도



3-8 주요 고객사

Global Merchant	Retailer	Tour & Airline	Fashion & Food	Ticket	Books & Educations	E-commerce	O2O & etc

4. Management Index

- 4-1 매출 실적
- 4-2 영업부문별 경영성과
- 4-3 요약 재무제표

4-1 매출 실적

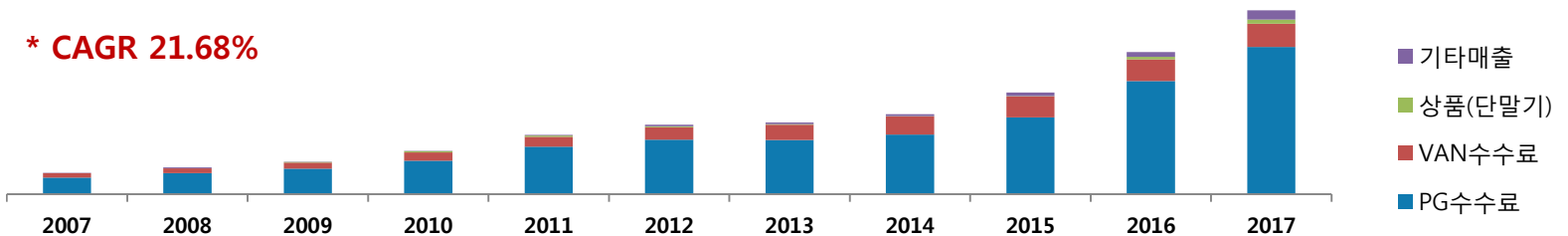
꾸준한 매출액 성장 및 수익시현

(연결기준)

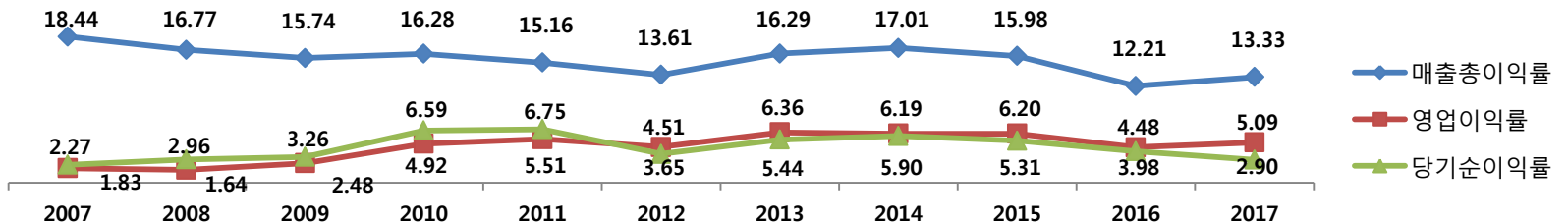
2018 1Q

(단위: 백만원)	1Q 18	증감율		1Q 17	4Q 17
		YoY	QoQ		
매출	100,744	19.89%	7.46%	84,031	93,748
매출총이익	12,029	11.37%	2.02%	10,801	11,791
매출총이익률	11.94%	-0.91%	-0.64%	12.85%	12.58%
영업이익	4,361	25.6%	10.8%	3,471	3,935
영업이익률	4.33%	0.20%	0.13%	4.13%	4.20%
당기순이익	4,246	30.1%	흑자전환	3,264	-1,036
당기순이익률	4.21%	0.33%	흑자전환	3.88%	-1.11%

매출



수익



4-2 영업부문별 경영성과 (연결기준)

P
G

(단위: 천원)	1Q 2018	1Q 2017
매출액	84,733,387	69,867,198
매출총이익	6,830,614	5,649,150
매출총이익률	8.06%	8.09%
영업이익	1,950,467	1,239,771
영업이익률	2.30%	1.77%

2017	2016	2015	2014	2013
289,783,021	225,196,565	153,351,779	117,377,004	106,666,565
26,372,769	17,003,403	16,866,714	14,153,233	13,362,965
9.10	7.55	11.00	12.06	12.53
9,479,770	3,181,033	3,994,832	3,072,878	4,097,091
3.27	1.41	2.61	2.62	3.84

O
N
V
A
N

(단위: 천원)	1Q 2018	1Q 2017
매출액	3,453,530	2,920,045
매출총이익	3,452,966	2,919,442
매출총이익률	99.98%	99.98%
영업이익	3,159,843	2,581,729
영업이익률	91.50%	88.41%

2017	2016	2015	2014	2013
11,933,386	9,135,988	7,791,517	6,853,974	5,782,843
11,930,679	9,011,032	6,697,061	4,875,790	3,802,009
99.98	98.63	85.95	71.14	65.75
10,629,957	7,884,766	5,505,744	3,949,509	2,677,617
89.08	86.30	70.66	57.62	46.30

O
F
F
V
A
N

(단위: 천원)	1Q 2018	1Q 2017
매출액	12,556,793	11,244,199
매출총이익	1,745,830	2,232,468
매출총이익률	13.90%	19.85%
영업이익	-749,332	-350,237
영업이익률	-5.97%	-3.11%

2017	2016	2015	2014	2013
50,272,941	37,799,975	34,322,937	29,737,288	24,693,437
8,616,409	7,210,098	7,526,804	7,058,656	5,189,398
17.14	19.07	21.93	23.74	21.02
-2,178,914	458,796	1,429,776	1,826,982	1,612,303
-4.33	1.21	4.17	6.14	6.53

T
O
T
A
L

(단위: 천원)	1Q 2018	1Q 2017
매출액	100,743,710	84,031,442
매출총이익	12,029,410	10,801,060
매출총이익률	11.94%	12.85%
영업이익	4,360,978	3,471,263
영업이익률	4.33%	4.13%

2017	2016	2015	2014	2013
351,989,348	272,132,528	195,466,233	153,968,266	137,142,845
46,919,857	33,224,533	31,090,579	26,087,679	22,354,372
13.33	12.21	15.91	16.94	16.30
17,930,813	11,524,595	10,930,352	8,849,369	8,387,011
5.09	4.24	5.59	5.75	6.12

재무현황(연결)

1. 연결재무상태표

[단위: 백만 원]

구 분	2018년 1분기	2017년	2016년
유동자산	152,563	142,455	131,915
현금 및 현금성자산	68,761	68,993	65,096
비유동자산	70,331	78,892	53,696
유형자산	51,264	52,725	27,498
무형자산	12,748	12,222	11,779
자산총계	222,894	221,347	185,611
유동부채	94,671	97,790	88,103
비유동부채	19,199	18,931	2,416
부채총계	113,870	116,721	90,519
자본금	9,849	9,794	9,172
주식발행초과금	42,337	41,993	41,993
이익잉여금	61,482	58,250	48,223
기타자본항목	-69	-5,573	-4,538
자본총계	109,025	104,626	95,093

2. 연결포괄손익계산서

[단위: 백만 원]

구 분	2018년 1분기	2017년	2016년
매출액	100,744	351,989	272,133
매출원가	88,714	305,069	238,908
매출총이익	12,029	46,920	33,225
판관비	7,668	28,989	21,700
영업이익	4,361	17,931	11,525
금융수익	2,009	4,781	2,971
금융원가	234	3,411	500
기타이익	586	613	741
기타손실	1,163	4,562	1,451
법인세비용차감전 순이익	5,559	14,552	13,285
법인세비용	1,313	4,349	3,115
당기순이익	4,246	10,203	10,170
주당순이익(원)	226	565	577

재무현황(별도)

1. 재무상태표

[단위: 백만 원]

구 분	2018년 1분기	2017년	2016년
유동자산	149,861	140,012	126,212
현금 및 현금성자산	67,649	66,590	59,869
비유동자산	73,372	81,897	57,572
유형자산	50,831	52,257	26,869
무형자산	7,868	7,942	5,914
자산총계	223,233	221,910	183,785
유동부채	93,153	97,050	85,326
비유동부채	18,503	18,136	1,626
부채총계	111,656	115,186	86,951
자본금	9,849	9,794	9,172
주식발행초과금	42,337	41,993	41,993
이익잉여금	63,467	59,799	50,513
기타자본항목	-4,076	-4,862	-4,844
자본총계	111,577	106,724	96,833

2. 포괄손익계산서

[단위: 백만 원]

구 분	2018년 1분기	2017년	2016년
매출액	97,680	338,758	270,473
매출원가	86,208	294,311	238,243
매출총이익	11,472	44,447	32,229
판매비	6,723	24,736	20,039
영업이익	4,748	19,711	12,190
금융수익	2,031	5,222	2,993
금융원가	234	7,600	750
기타이익	532	255	333
기타손실	1,096	3,439	830
법인세비용차감전 순이익	5,982	14,148	13,937
법인세비용	1,316	4,304	3,110
당기순이익	4,665	9,844	10,827
주당순이익(원)	198	518	614

감사합니다.

고객과 주주의 가치를 최우선 하는 Business Partner로서
최선을 다하는 기업이 되겠습니다.

신아름 팀장 / IR팀 / ir@kcp.co.kr / 070-7595-1142

