

HYUNDAI EZWEL Investor Relations 2023

2023년 3분기



현대이지웰

본 자료는 주식회사 현대이지웰(이하 “회사“)에 대해 투자자들의 이해를 돕기 위해 작성되었습니다.

회사는 본 자료에 기재된 정보에 대해서 별도의 독립적인 확인을 거치지 않았으며, 본 자료에 포함된 정보 및 의견에 대한 공정성, 정확성 또는 완결성에 관련해서는 어떠한 보증이나 보장을 하지 않습니다.

회사 및 계열회사, 그 임직원 등 회사와 관련된 어떠한 자도 고의 또는 과실 여부를 불문하고 본 자료 및 그 기재내용을 이용함으로써 인하여 발생하거나, 기타 본 자료와 관련하여 발생하는 어떠한 손해에 대해서도 민사·형사 및 행정상의 책임을 일체 부담하지 않습니다.

본 자료는 장래에 관한 회사의 예측을 반영하는 정보(이하 “예측정보“)를 포함하고 있습니다. 이러한 예측정보는 회사가 통제할 수 없는 미래에 관한 가정들에 근거한 것으로 관련 예측정보에 의하여 예정된 바와 다른 결과가 초래될 위험 및 불확실성이 있습니다. 회사는 예측정보와 관련하여 본 자료 제공 이후에 발생하는 새로운 변경사항을 업데이트 할 의무를 부담하지 않습니다.

본 자료의 전부 또는 일부는 어떠한 방식으로든 분리되거나, 재생산, 재분배되어서는 안되며, 회사의 사전 승인 없이 변경된 자료의 무단 배포 및 복제는 법적인 제재를 받을 수 있음을 유념해주시기 바랍니다.



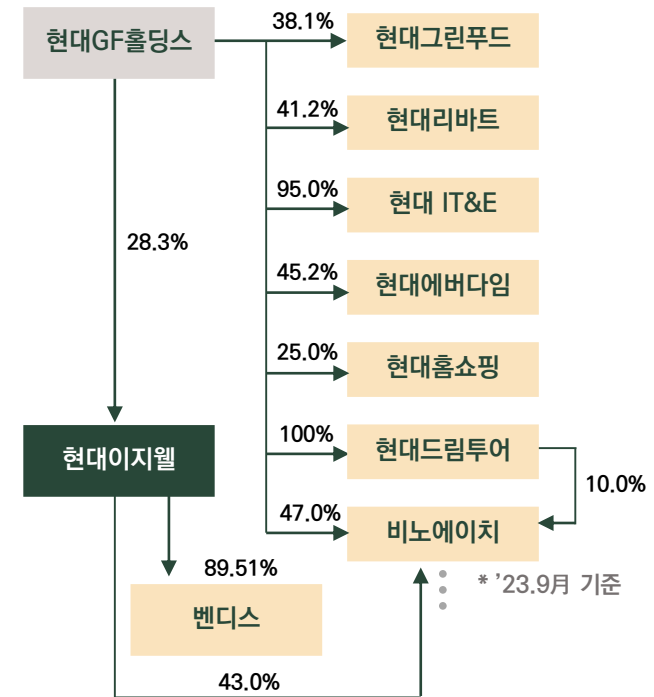
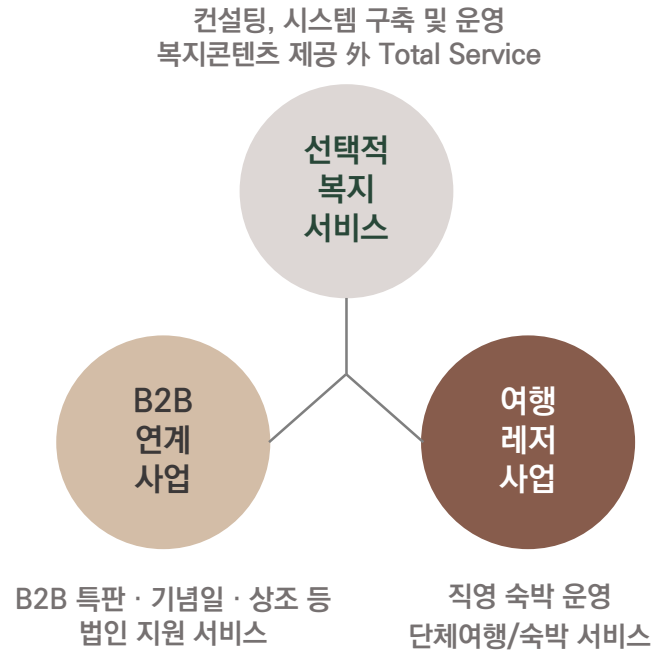
Company Overview

일과 삶의 균형을 디자인하는
선택적 복지 시장의 **Market Leader**

현대이지웰은 재계 기업순위 자산기준 21위(21.6조), 당기순이익 35위(4,850억), 부채비율 20위(55%)의 현대백화점그룹 계열사로 '21.3월 편입되었으며, 대한민국 No.1 복지 플랫폼 전문 기업입니다.

* '22년 기준, 출처 : 공정거래위원회

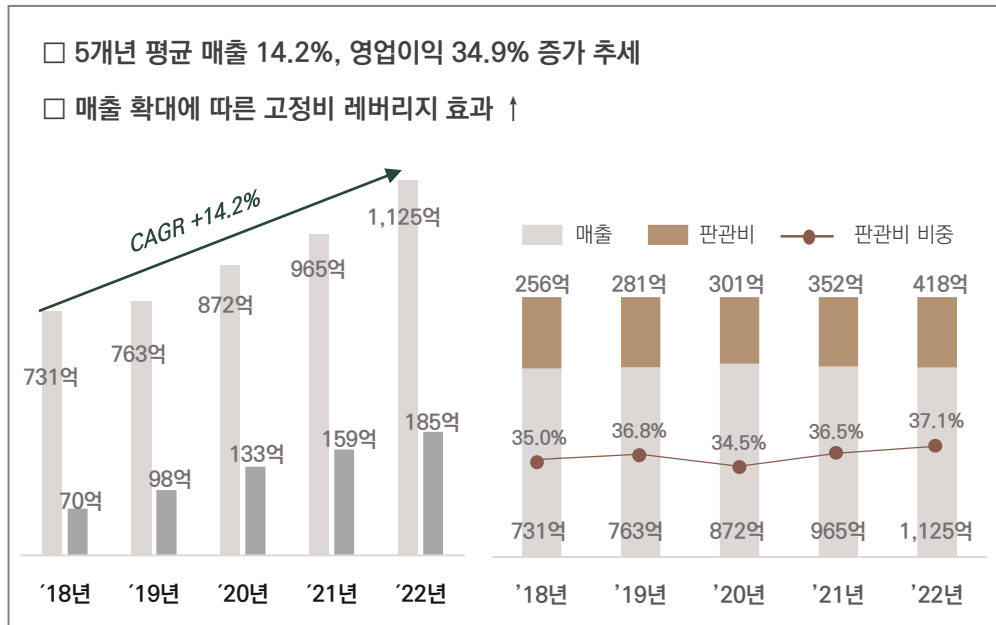
설립일	· 2003년 01월 14일								
대표이사	· 장영순								
자본금	· 119억원								
인력 현황	· 365명('23.9월말 기준)								
주소	· 서울시 서대문구 충정로 23								
주주 구성	· 대주주 : 현대GF홀딩스(지분율 28.3%)								
* 22.12월 기준	<table border="1"> <tr> <td>28.3%</td> <td>14.9%</td> <td>20.8%</td> <td>36.0%</td> </tr> <tr> <td>[최대주주]</td> <td>[국내기관]</td> <td>[외국기관]</td> <td>[기타 소액주주]</td> </tr> </table>	28.3%	14.9%	20.8%	36.0%	[최대주주]	[국내기관]	[외국기관]	[기타 소액주주]
28.3%	14.9%	20.8%	36.0%						
[최대주주]	[국내기관]	[외국기관]	[기타 소액주주]						



※ '23.2.21 벤디스 유상증자로
당사 지분율 88.8% → 89.51%로 증가

최근 5개년 매출 · 영업이익 모두 지속 증가 추세에 있으며,
국내 기업 복지 시장의 50% 이상을 점유하고 있는 Market Leader 사업자로 자리매김하였습니다.

▼ 최근 5개년 매출/영업이익(연결기준)

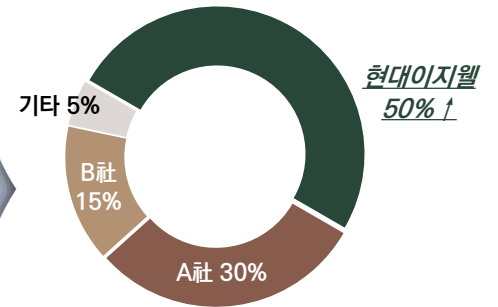


▼ 주요 지표

* 기준 : '22년 말 기준

- 복지포인트 1.4조원
- 거래액 7,600억
- 고객사 2,300여개사
- 고객수 260만여명
- 상품수 170만개

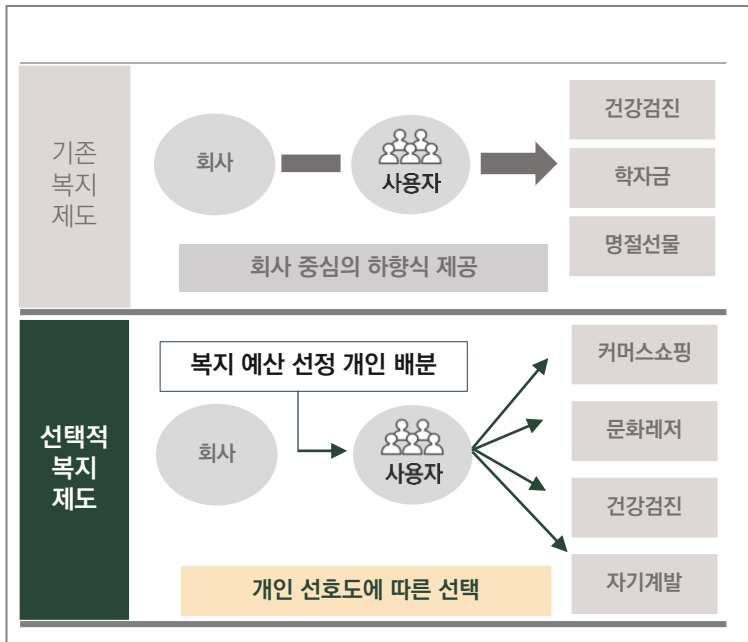
【운영 포인트 규모 기준】



□ 기업 복지 시장 M/S 1위

당사의 사업구조는 임직원 복지 제도를 운영하는 기업을 타겟으로 온라인 복지몰을 제공하는 것으로, 해당 플랫폼에서 거래되는 상품 & 콘텐츠의 판매수수료 수취를 주요 수익원으로 삼고 있습니다.

▼ 선택적 복지 제도 소개



▼ 선택적 복지제도 운영 방식



고객사 관리자와 임직원의 요구에 맞춰 UI/UX, 메뉴 구성 등 고객사 만을 위한 맞춤 서비스를 제공하고 인사정보관리, 복지포인트 관리, 건강검진 운영 등 다양한 시스템을 제공합니다.



[고객사별 복지몰 커스터마이징 지원]

[경찰청]

[코레일]

[KB국민은행]

경쟁사 대비 최대 규모의 복지몰 상품 Pool 과 차별화된 콘텐츠, 서비스를 통해 국내 복지 시장에서 경쟁 우위를 확보하고 있습니다.

업계 최대 상품 Pool 보유

- 7가지 「레인보우 혜택」 + 약 170만개 상품 운영
 - ① 네이버 최저가 정책 ② 최저가 보상 ③ 무료 교환
 - ④ 무료 반품 ⑤ 배송 지연 보상 ⑥ 품질 보상 ⑦ 정품 보장
- 가전제품(삼성/LG) · 명품 전문관
- 현대백화점그룹의 다양한 상품 입점 (Hmall, 리바트 전문관 등)

네이버최저가/ 최저가보상

원하는 상품을 가장 싸게 살 수 있는 방법 복지SHOP은 네이버최저가를 보장합니다. 최저가가 아닐 경우 가격조정 신청하고 상품을 구매하면 적립금을 드려요.

- 최저가로 가격 조정
- 보상 적립금 지급 - 상품 판매가의 10% (최대 1만원, 구매지역 한정)
- 네이버쇼핑 최저가 기준 (프로모션, 신상품도 추가 할인) 제외

이용방법 >



차별화된 콘텐츠

- 경쟁력 있는 다양한 무형 콘텐츠 Pool (건강, 자기계발, 여행 등 총 6개 카테고리, 약 800개)
- 트렌드를 리딩하는 브랜드와의 콘텐츠 제휴 (패션 : LF몰, 스포츠 용품 : 싸카, 교육 : 시원스쿨 외)
- 고객과 실시간으로 소통하는 라이브커머스 「EZ라이브」



간편결제 & 멤버십 서비스

- 모바일 간편 결제 시스템 : 이지웰 Pay (복지카드가 없어도 바코드로 바로 사용 가능) * 약 7만 여개 가맹점에서 사용 가능
- 오프라인 청구 할인 서비스 : EZ멤버스 (복지카드로 제휴 가맹점 결제 시 자동 청구할인)



업계 유일의 코스닥 상장사로 투명한 지배구조를 확립하고 있으며,
업계 최고 수준의 시스템 안정성과 보안, CS 업무 처리 프로세스를 구축하고 있습니다.

▼ 투명한 지배구조 확립 및 서비스 안정성

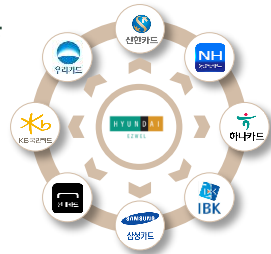
· ESG 종합 평가 **A** 등급 *'23년 평가 결과
- 환경 A / 사회 A+ / 지배구조 A

· 기업신용평가 등급 **AA-** *'23년 평가 결과
(*'22년 A+에서 1단계 상승)

· 최상의 보안 준수를 위한 업계 최초 ISMS 보안인증 획득

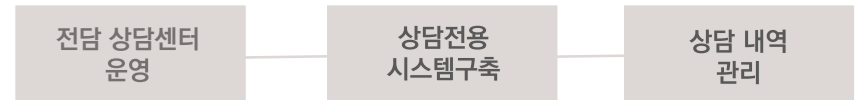
· 국내 전체 복지카드사와의 연동으로 안정적 정산 시스템 제공

- 전체 복지카드사와 카드 사용 내역 즉시 연동 가능
- 자동 정산 시스템 및 정산 공문 발송 기능 외

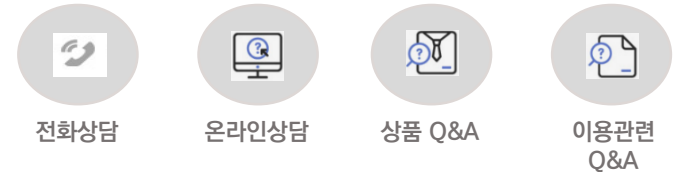


▼ 전문화된 직영 상담센터 운영

· 직영 상담센터 & 상담전용 시스템 구축(CTI)



- 업계 최대 복지 전문 상담 인력 배치
- 긴급 VOC 3시간, 일반 VOC 24시간 이내 응대 완료 프로세스 구축



⇒ 업계 최대 직영 상담센터 운영을 통한 서비스 만족도 제고

주요 공공기관 및 대기업 등 2,300여개 고객사, 260만명 임직원이
현대이지웰의 수준 높은 복지 서비스를 누리고 있습니다.

정부 및 공공기관

경찰청	대한민국국회 NATIONAL ASSEMBLY	국세청	소방청	인천광역시교육청 INCHON METROPOLITAN CITY OFFICE OF EDUCATION	강원도교육청	대구광역시교육청 DAEGU METROPOLITAN OFFICE OF EDUCATION	경기도	강원도 GANGWON PROVINCE
충청북도 CHUNGCHONGBUK-DO	대전광역시 DAEJEON METROPOLITAN CITY	세종특별자치시	경상북도 GYEONGSANGBUK-DO	전라북도 JEOLLABUK-DO	KORAIL	서울교통공사 Seoul Metro	h-well 국민건강보험	근로복지공단 Korea Labor Welfare Corporation
한국수력원자력주	서울대학교	금융감독원	서울시실업재단	한국농어촌공사	부산교통공사 Busan Transportation Corporation	KCF 신용보증기금 KOREA CREDIT GUARANTEE FUND	한국관광공사 KOREA TOURISM ORGANIZATION	국립중앙의료원 National Medical Center

삼성 그룹 (73개사)

삼성전자	삼성생명	삼성SDS	삼성서울병원
------	------	-------	--------

LG 그룹 (53개사)

LG전자	LG유플러스	LG CNS	LG Display
------	--------	--------	------------

주요 고객사

IDL	KB국민은행	COWAY
AMOREPACIFIC	LIG	CELLTRION
동아제약	netmarble	조선일보
S-OIL	무아인양제철	BNK 금융그룹
LINE	3M 한국쓰리엠(주)	MBC
NICE	SeAH	KYOWON 교원
CHANEL	LV LOUIS VUITTON	LOTTE ON

현대차 그룹 (16개사)

HYUNDAI	KIA	HYUNDAI MOBIS	HYUNDAI STEEL
---------	-----	------------------	------------------

KT 그룹 (45개사)

kt	kt cs	kt is	kth
----	-------	-------	-----

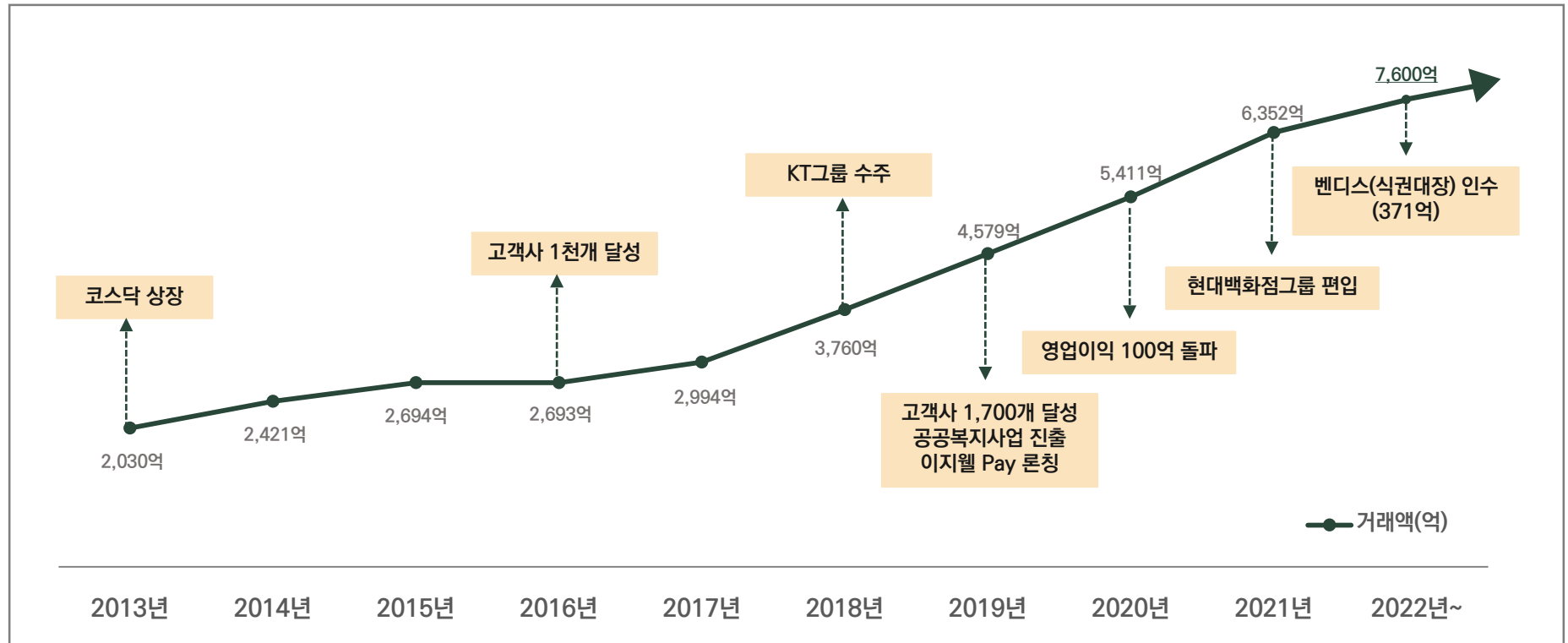
한화 그룹 (47개사)

한화솔루션	한화손해보험	한화호텔&리조트	한화시스템
-------	--------	----------	-------

HD현대 그룹 (22개사)

현대중공업	서울아산병원 Asan Medical Center	Hyundai Oilbank	현대건설기계
-------	-------------------------------	--------------------	--------

우수한 경쟁력을 기반으로 상장 이후 견고한 성장을 이루어 왔으며, 새로운 성장 동력 확보를 위해 식대 복지 1위 기업인 (주)벤디스 인수('22.11월) 등 신규 사업 진출도 활발히 진행하고 있습니다.

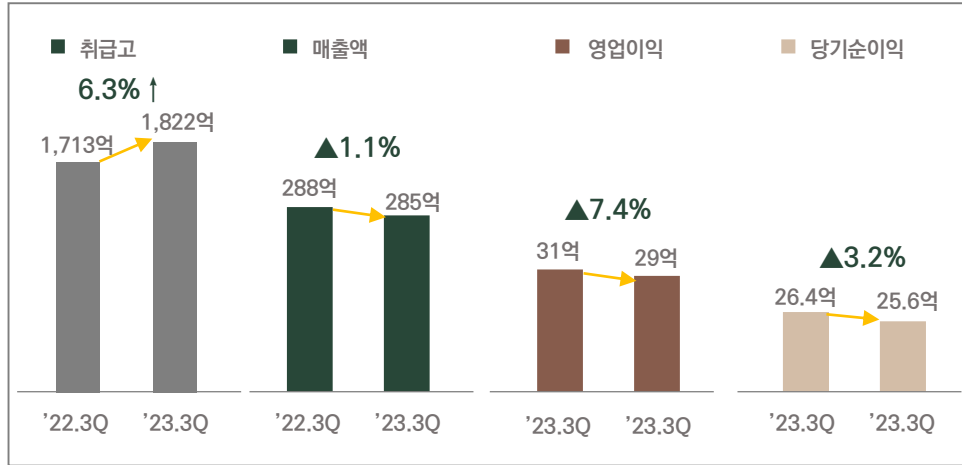


Business Update

'23년 3분기 실적 리뷰

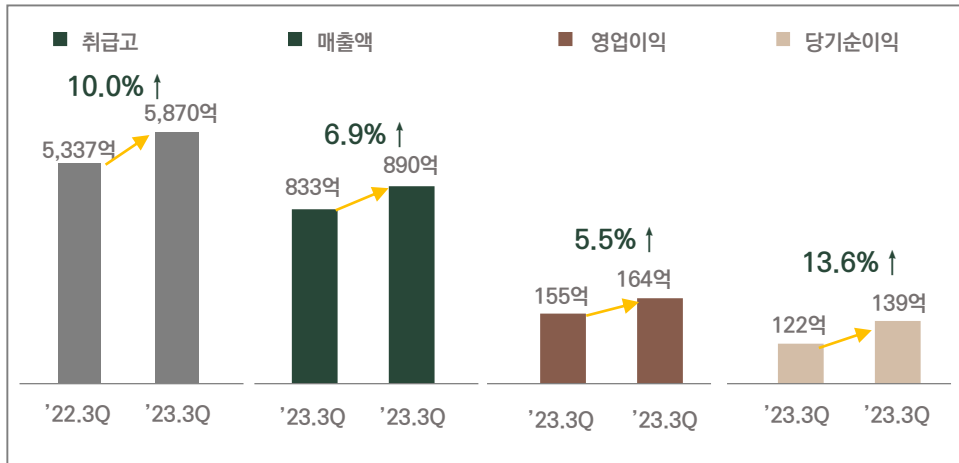
▼ 3Q FY 2023

[단위 : 억원]



▼ 3Q Acc. 2023

[단위 : 억원]



'23.3분기 손익 리뷰

(1) 매출액 : 285억 (YOY ▲1.1%)

- 매출액은 총액(상품권) 매출 감소 영향으로 전년대비 소폭 역신장하였으나, 관리매출(취급고)은 1,822억으로 전년대비 +6.3% 신장함
→ 이지웰 1,813억, 벤디스 9억 *벤디스 취급고는 수수료 매출액으로 반영
- 리오프닝에 따른 야외활동 증가로 온사율은 전년대비 소폭 하락 (35.2% → 34.7%, 0.5%p ↓)

(2) 영업이익 : 29억 (YOY ▲7.4%)

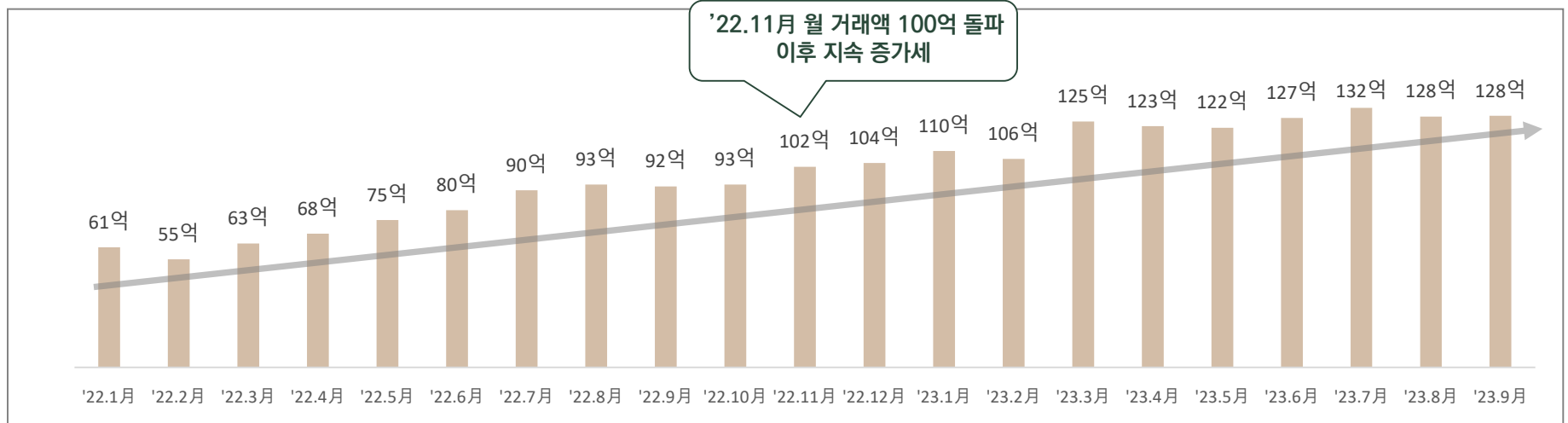
- '23년 부 벤디스 적자 연결 및 벤디스 인수 관련 무형자산 상각비 (상반기 분 1.85억 3분기 일시 반영) 등 증가로 영업이익 감소
※ 벤디스 인수에 따른 PPA 평가 결과 무형자산(고객관계)은 29.5억이 책정되어 8년 간 상각 예정임 (연 3.7억, 분기 0.92억)
- 별도 기준 영업이익 34억(+7.5% ↑)

(3) 당기순이익 : 25.6억 (YOY ▲3.2%)

- 영업이익 감소 및 법인세율 증가(22% → 23.1%)로 전년대비 소폭 역신장
※ 누계 기준으로는 이자수익 증가 등으로 전년대비 13.6% ↑ 신장함

'22.11월 인수한 (주)벤디스는 거리두기 완화 이후 기업 활동 재개, 물가 상승으로 인한 식대 지원 수요 강화 등으로 거래액, 영업이익 모두 전년대비 高 성장중으로 '23년 말 손익분기점(月 BEP)에 접어들 것으로 예상됩니다.

▼ '22년 ~ '23년 3분기 월별 거래액 추이



▼ '23년 3분기 실적

(단위 : 백만원 / 내부거래 포함 기준)

구 분	2022년					2023년					비 고
	1분기	2분기	3분기	4분기	연간	1분기	2분기	3분기	4분기	연간 (3분기 누계)	
거래액	17,902	22,304	27,539	29,892	97,637	34,140	37,153	38,836		110,129	▷'22년 3분기 영업이익 ▲1,883백만원
매출액	455	587	723	795	2,560	837	908	987		2,732	
영업이익	▲432	▲1,283	▲168	▲240	▲2,123	▲254	▲207	▲182		▲643	
당기순이익	▲436	▲1,279	▲170	▲279	▲2,164	▲264	▲193	▲165		▲622	

※ 벤디스 손익은 '23년 1분기 부 당사 실적과 연결되며, 비교되는 벤디스 전년 실적은 내부 가결산 수치임

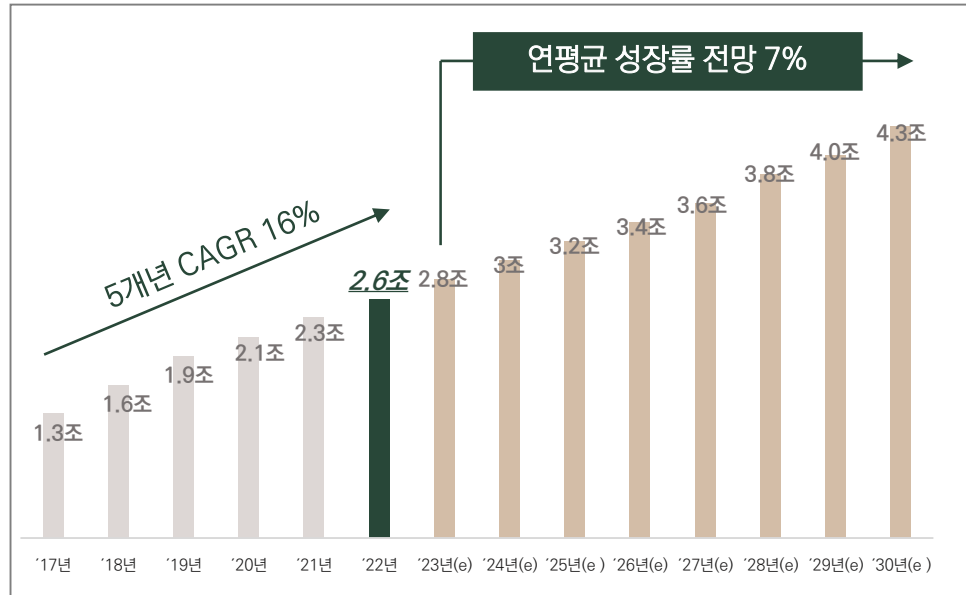
Growth Strategy

사내 복지제도 운영을 총괄하는
사내 복지 플랫폼으로 사업영역 확장

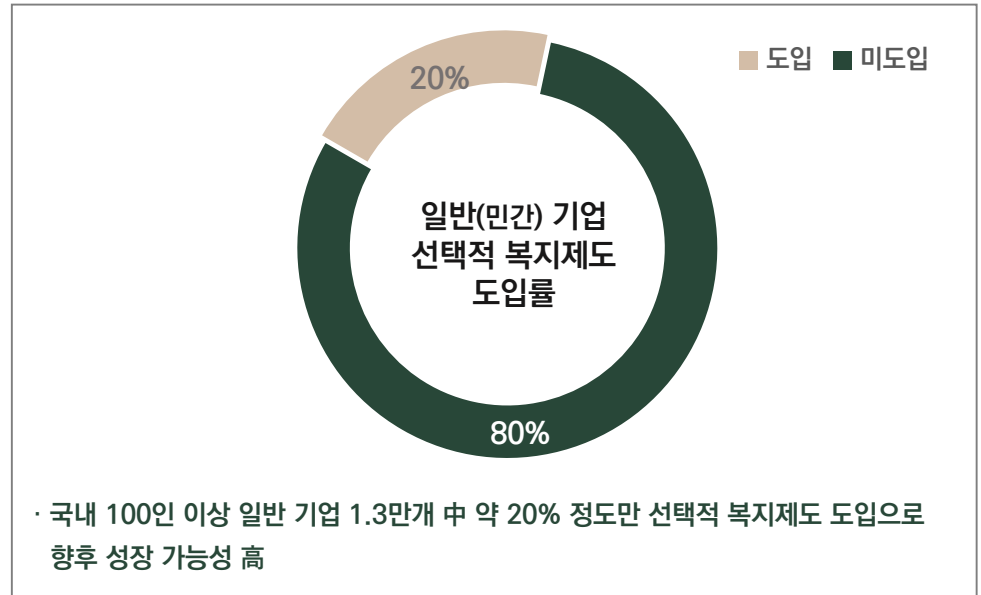
국내 선택적 복지 시장은 본인의 Life Style에 맞춰 복지항목을 선택하는 「선택적 복지제도」가 늘어나고 있으며, 시장 규모는 최근 5년간 연평균 16% 수준의 성장과 향후 경제 성장률 이상의 성장(7~8%)을 지속할 것으로 예상됩니다.

▼ 선택적 복지 시장 규모 · 전망

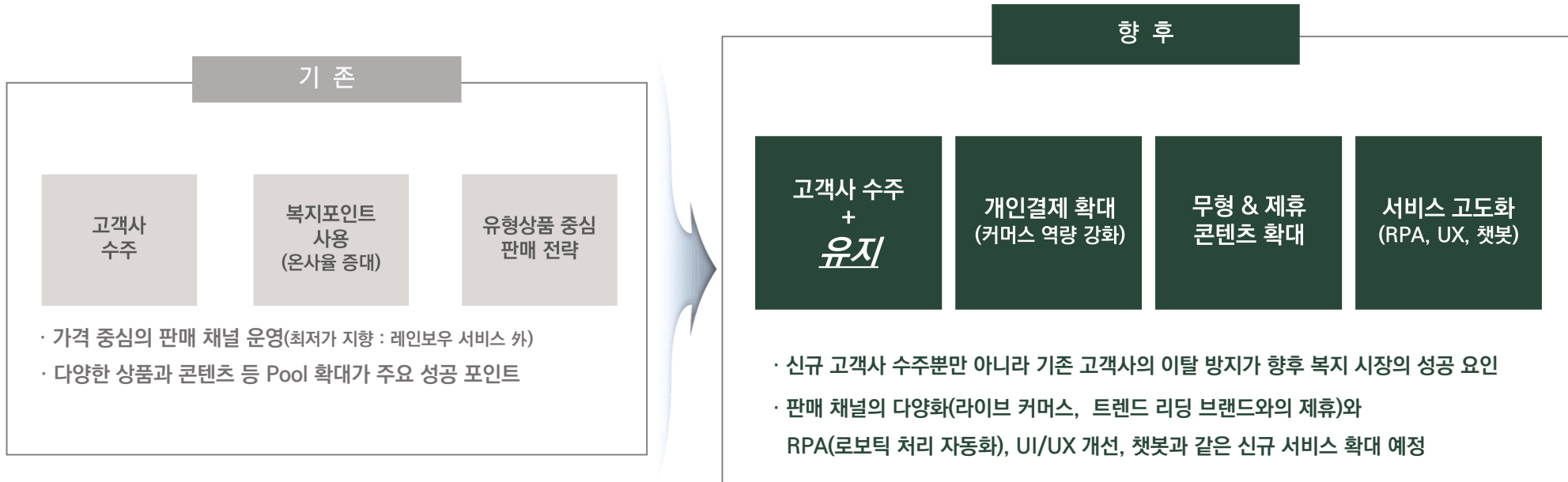
(출처 : 현대이지웰 추정, 상위 3사 기준)



▼ 복지포인트 도입률



기존 선택적 복지 시장에서는 가격 중심의 판매 채널 운영과 신규 고객사 수주가 주요 포인트였으나, 향후에는 수주했던 고객사의 이탈 최소화와 개인결제 금액 확대, 다양한 콘텐츠 창출이 핵심 성공 요인입니다.



이지웰만의 특화 콘텐츠와 상품력을 강화하고, 그룹 계열사 간의 시너지를 추진하여 기존 사업 역량을 강화하겠습니다.

특화 콘텐츠 · 상품력 강화

- 복지몰 최초의 라이브 커머스 활성화
- 메가트렌드(1인가구, 반려견 外) 및 여행 상품력 강화
- 명품전문관 고도화, 골프토탈서비스 구축 外

라이브
커머스
활성화

트렌드 &
여행상품
확대

명품전문관
고도화,
골프 토탈
서비스 구축

차세대 시스템 추진

- 차세대 복지몰 구축('23년 하반기 ~ '25년 연말 오픈 목표)
- UI/UX 및 시스템 통합

차세대
복지몰
구축

UI/UX
시스템
통합

그룹 계열사 시너지 추진

- 백화점/홈쇼핑/그린푸드/한섬/지누스 外
현대백화점그룹 계열사 상품력을 활용한 시너지 추진

[패션]
Hmall
한섬

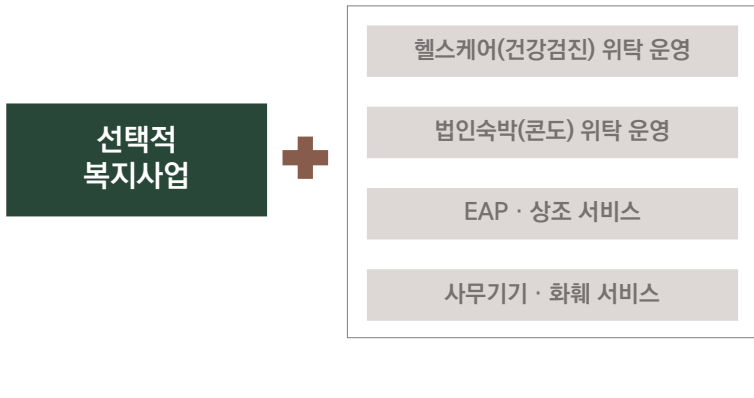
[리빙]
리바트
지누스

[푸드]
그린푸드
바이오랜드
(건강식품)

사업 포트폴리오의 다각화와 신성장 동력 확보를 위하여 다양한 총무성 업무를 아웃소싱하는 「기업 복지 BPO」 사업과 「식대 복지(모바일 식권)」 사업을 추진하고 있습니다.

▼ 기업 복지 BPO 사업 확장

- E커머스 성격의 '복지몰' 뿐만 아니라, 다양한 총무성 업무를 아웃소싱하는 토탈기업복지 BPO 사업 추진
- 중장기적으로는 해당 사업의 서비스 카테고리 확장을 넘어 기업의 사내 복지제도 운영을 총괄하는 「사내복지 그룹웨어」로 사업 영역 확장

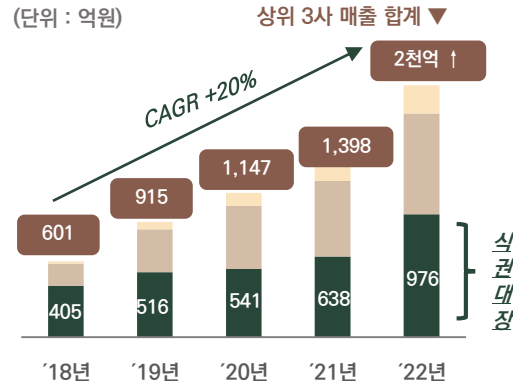


▼ 식대 복지(모바일 식권) 사업 진출

- '14년에 등장한 모바일 식권은 코로나 상황에서도 20% 이상 고성장을 지속함
시장 내 First Mover이자 No.1 사업자인 '벤디스' 경영권을 인수 후 식대 복지 사업에 진출
- 이를 통해 외형 확장, 콘텐츠 강화 등 양사 간의 시너지 창출 및 미래 신성장동력으로 성장시킬 예정

· 기업명 : (주)벤디스 / 브랜드명 : 식권대장

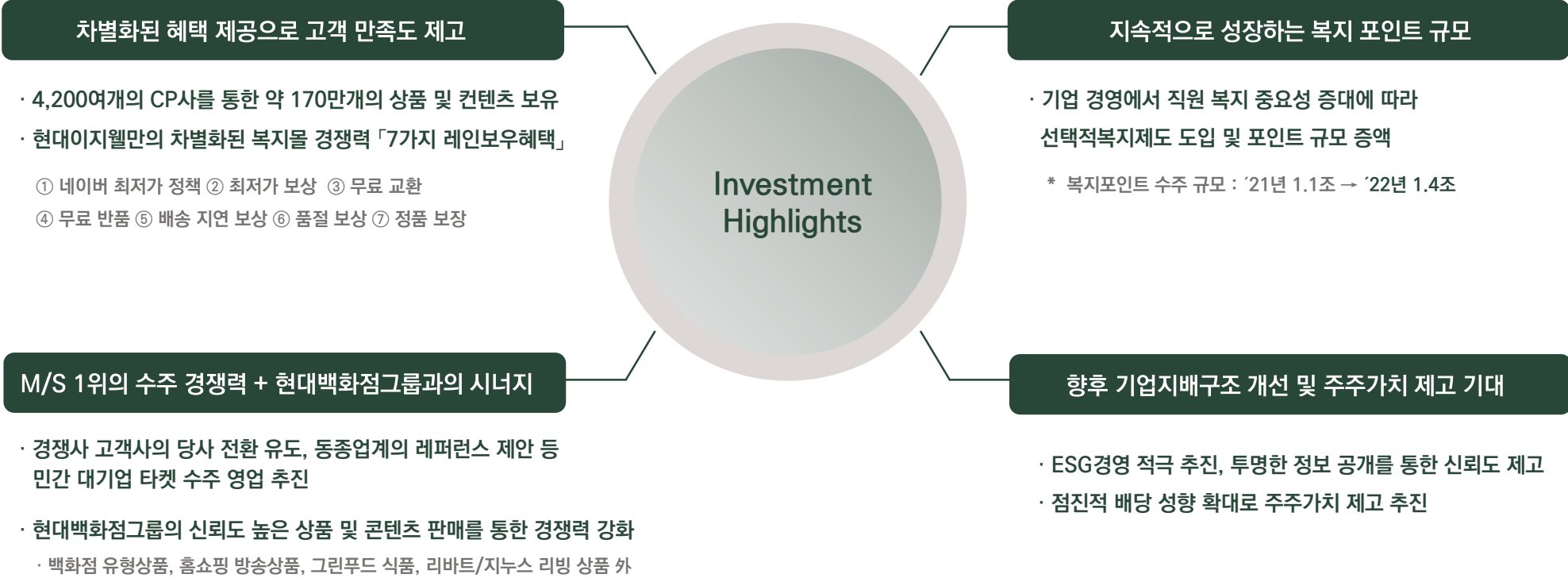
식권대장



외형 확장	· 이지웰 ↔ 벤디스 양사간 고객사 수주 협업
콘텐츠 강화	· 식권대장 ↔ 복지몰 등 커머스 연동 추진 ('23.5.2 오픈 완료) · 모바일 라이브, 타임딜 등 마케팅 협업
계열사 시너지 확대	· 백화점 F&B 매장 제휴, 프리미엄 식품 상품 입점 · 그린푸드 그리팅 간편식 서비스 협업 · 홈쇼핑, 바이오랜드 PB상품, 건식식품 입점 등



지속적으로 성장하는 복지 포인트 규모와 M/S 1위의 수주 경쟁력, 현대백화점그룹과의 시너지를 기반으로
 상품 · 콘텐츠 경쟁력 강화를 통한 성장 가속화 기대



▼ 손익계산서

(단위 : 백만원)

구 분	'19년	'20년	'21년	'22년
1. 매출액	82,317	87,188	96,522	112,460
2. 매출총이익	40,636	43,471	51,161	60,274
3. 판관비	31,229	30,160	35,226	41,759
4. 영업이익	9,407	13,311	15,934	18,514
5. 경상이익	6,531	12,604	15,786	20,316
6. 당기순이익	4,691	7,854	15,394	15,168

▼ 재무상태표

(단위 : 백만원)

구 분	'19년	'20년	'21년	'22년
유동자산	55,405	116,049	125,995	123,407
비유동자산	34,803	20,243	26,660	78,484
I. 자산총계	90,208	136,292	152,655	201,891
유동부채	51,841	74,426	71,483	96,358
비유동부채	1,992	157	353	13,528
II. 부채총계	53,833	74,582	71,837	109,887
자본금	5,496	11,873	11,873	11,873
자본잉여금	16,278	19,864	21,921	19,135
이익잉여금	23,645	32,361	47,024	60,997
III. 자본총계	36,375	61,710	80,819	92,005

▼ 손익계산서(분기)

(단위 : 백만원)

구 분	2022년					2023년				
	1분기	2분기	3분기	4분기	연간	1분기	2분기	3분기	4분기	연간 (3분기 누계)
1. 매출액 ※ 취급고	31,432 199,675	23,126 162,658	28,773 171,335	29,129 157,221	112,460 690,889	36,569 227,287	24,007 177,462	28,467 182,160		89,042 586,964
2. 매출총이익 (이익률)	17,173 (54.6%)	14,184 (61.3%)	14,090 (49.0%)	14,826 (50.9%)	60,274 (53.6%)	19,785 (54.1%)	16,628 (69.3%)	15,791 (55.5%)		52,182 (58.6%)
3. 판관비 (판관비율)	9,142 (29.1%)	9,802 (42.4%)	10,961 (38.1%)	11,853 (40.7%)	41,759 (37.1%)	11,009 (30.1%)	11,898 (49.6%)	12,894 (45.3%)		35,780 (40.2%)
4. 영업이익 (이익률)	8,031 (25.5%)	4,382 (18.9%)	3,129 (10.9%)	2,973 (10.2%)	18,514 (16.5%)	8,776 (24.0%)	4,729 (19.7%)	2,897 (10.2%)		16,402 (18.4%)
5. 경상이익 (이익률)	8,238 (26.2%)	4,692 (20.3%)	3,361 (11.7%)	4,025 (13.8%)	20,316 (18.1%)	10,262 (28.1%)	4,929 (20.5%)	3,400 (11.9%)		18,591 (20.9%)
6. 당기순이익 (이익률)	6,179 (19.7%)	3,431 (14.8%)	2,640 (9.2%)	2,919 (10.0%)	15,168 (13.5%)	8,002 (21.9%)	3,359 (14.0%)	2,556 (9.0%)		13,916 (15.6%)

※ 당사는 '22년 11월 (주) 벤디스 인수로 '23년 1분기 부 연결 및 별도 재무제표 작성중

▼ 손익계산서

(단위 : 백만원)

구 분	'19년	'20년	'21년	'22년
1. 매출액	76,321	87,284	96,522	112,460
2. 매출총이익	39,936	43,567	51,161	60,274
3. 판관비	28,113	30,387	35,226	41,510
4. 영업이익	9,824	13,180	15,934	18,763
5. 경상이익	7,091	13,185	16,867	20,562
6. 당기순이익	4,691	10,683	11,327	15,413

▼ 재무상태표

(단위 : 백만원)

구 분	'19년	'20년	'21년	'22년
유동자산	55,405	100,623	125,995	112,707
비유동자산	34,803	20,243	26,660	78,083
I. 자산총계	90,208	120,866	152,655	190,791
유동부채	51,841	54,933	71,483	85,695
비유동부채	1,992	157	353	8,327
II. 부채총계	53,833	55,090	71,837	94,021
자본금	5,496	11,873	11,873	11,873
자본잉여금	16,278	19,864	19,864	19,864
이익잉여금	23,645	36,428	47,024	61,242
III. 자본총계	36,375	65,776	80,819	96,769

▼ 손익계산서(분기)

(단위 : 백만원)

구 분	2022년					2023년				
	1분기	2분기	3분기	4분기	연간	1분기	2분기	3분기	4분기	연간 (3분기 누계)
1. 매출액 ※ 취급고	31,432 199,675	23,126 163,105	28,773 171,335	29,129 157,221	112,460 690,889	35,795 226,450	23,164 176,560	27,549 181,252		86,508 584,231
2. 매출총이익 (이익률)	17,173 (54.6%)	14,184 (61.3%)	14,090 (49.0%)	14,826 (50.9%)	60,234 (54.6%)	19,012 (50.9%)	15,785 (68.1%)	14,852 (53.9%)		49,648 (57.4%)
3. 판관비 (판관비율)	9,142 (29.1%)	9,802 (42.4%)	10,961 (38.1%)	11,853 (40.7%)	41,510 (36.8%)	9,980 (27.9%)	10,849 (46.8%)	11,487 (41.7%)		32,316 (37.4%)
4. 영업이익 (이익률)	8,031 (25.5%)	4,382 (18.9%)	3,129 (10.9%)	3,221 (10.2%)	18,763 (16.7%)	9,031 (25.2%)	4,936 (21.3%)	3,365 (12.2%)		17,332 (20.0%)
5. 경상이익 (이익률)	8,241 (26.2%)	4,692 (20.3%)	3,361 (11.7%)	4,268 (14.6%)	20,562 (18.3%)	10,567 (29.5%)	5,244 (22.6%)	3,930 (14.3%)		19,741 (22.8%)
6. 당기순이익 (이익률)	6,180 (19.7%)	3,448 (14.9%)	2,625 (9.1%)	3,160 (10.8%)	15,413 (13.7%)	8,306 (23.2%)	3,674 (15.9%)	3,086 (11.2%)		15,066 (17.4%)

※ 당사는 '22년 11월 (주) 벤디스 인수로 '23년 1분기 부 연결 및 별도 재무제표 작성중