

NHN KCP

2025년 2분기 실적발표

August, 2025



Disclaimer

본 자료는 한국채택국제회계기준에 따라 작성된
연결기준의 영업실적입니다.

본 자료에 포함된 재무실적 및 영업 성과는 투자자 편의를
위하여 외부감사인의 검토가 완료되지 않은 상태에서
작성된 것으로 향후 외부감사인의 검토 결과에 따라 변경될
수 있음을 양지하시기 바랍니다.

따라서 당사는 본 자료에 서술된 재무실적 및 영업성과의
정확성과 완벽성에 대해 보장하지 않으며,
자료작성일 현재의 사실을 기술한 내용에 대해 향후
업데이트 관련 책임을 지지 않습니다.

실적 요약

(백만원)	2Q24	3Q24	4Q24	1Q25	2Q25	증감률	
						YoY	QoQ
매출액	275,927	272,446	288,789	281,071	300,662	+9.0%	+7.0%
매출원가	252,499	248,944	261,643	253,420	272,878	+8.1%	+7.7%
매출총이익	23,428	23,502	27,146	27,651	27,784	+18.6%	+0.5%
매출총이익률	8.5%	8.6%	9.4%	9.8%	9.2%	+0.7%p	-0.6%p
판관비	11,776	14,716	14,965	16,744	15,413	+30.9%	-7.9%
영업이익	11,652	8,786	12,181	10,907	12,370	+6.2%	+13.4%
영업이익률	4.2%	3.2%	4.2%	3.9%	4.1%	-0.1%p	+0.2%p
법인세비용차감전순이익	15,069	10,523	16,808	13,205	12,686	-15.8%	-3.9%
법인세비용	3,551	2,478	3,667	3,260	3,143	-11.5%	-3.6%
당기순이익	11,518	8,045	13,142	9,945	9,543	-17.1%	-4.0%
당기순이익률	4.2%	3.0%	4.6%	3.5%	3.2%	-1.0%p	-0.3%p
지배주주순이익	11,524	8,044	13,049	9,849	9,419	-18.3%	-4.4%
지배주주순이익률	4.2%	3.0%	4.5%	3.5%	3.1%	-1.1%p	-0.4%p

2025년 2분기 거래액 약 12.7 조 원

YoY 5.3% 증가, QoQ 7.1% 증가

■ 국내가맹점 거래액 10.4조 원

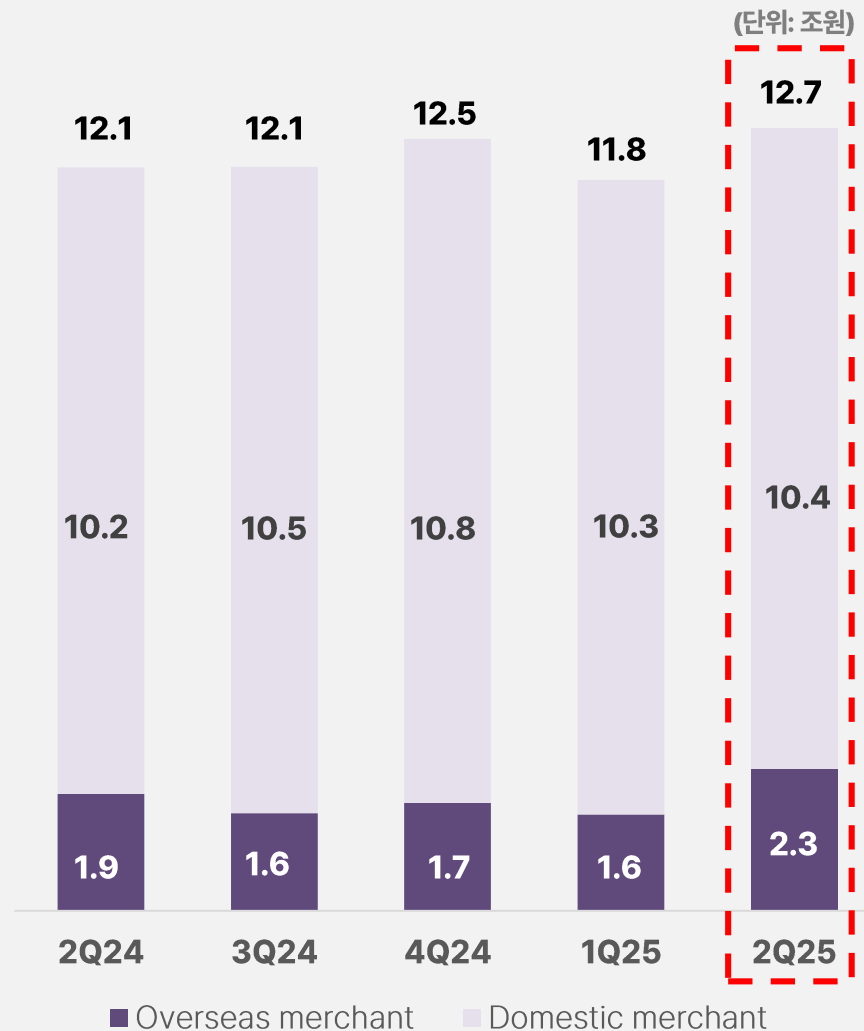
YoY 2.3% 증가, QoQ 0.9% 증가

- 국내 대형 이커머스 가맹점들의 견조한 흐름 확인
- 2025년 6월 말 PG MS 26.9% (1위 수성)

■ 해외가맹점 거래액 2.3조 원

YoY 21.5% 증가, QoQ 47.4% 증가

- 수입차, 여행 업종 거래액 호조
- 클라우드 마켓플레이스 지급대행 서비스 확대
- 해외가맹점 거래액 비중 18.2%

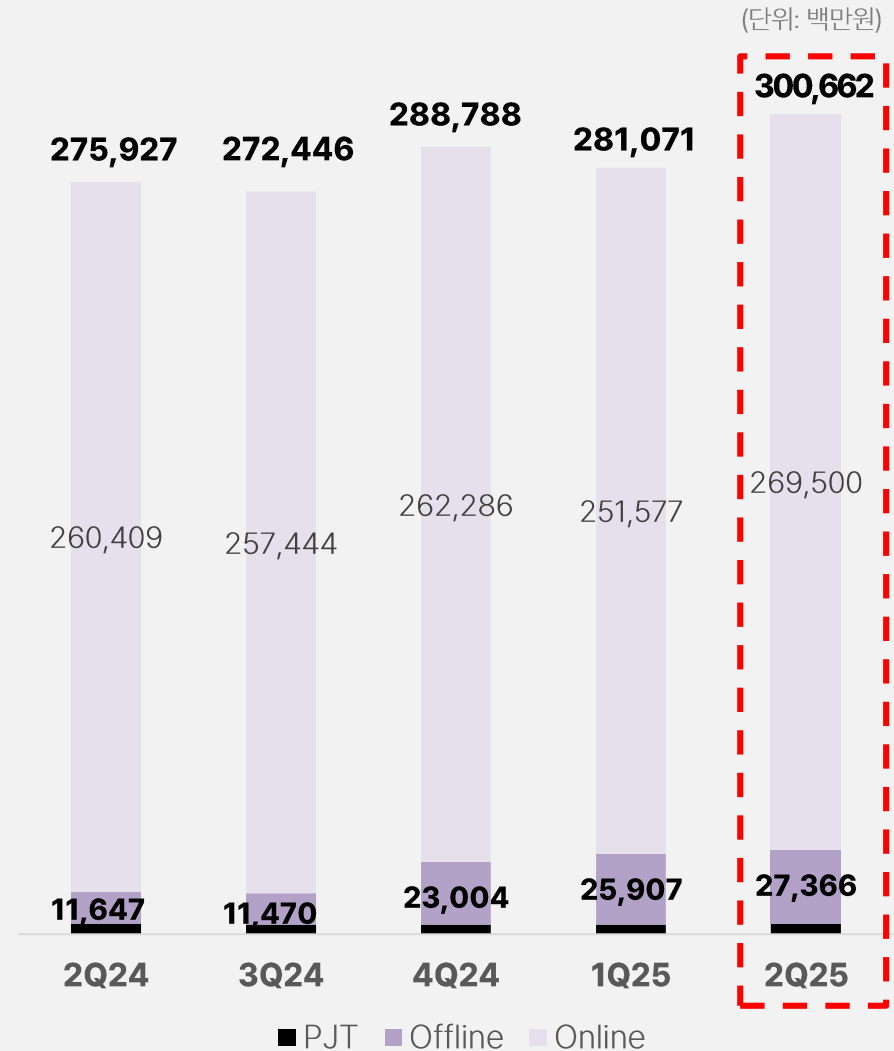


매출액

2025년 2분기 매출액 3,007 억 원

YoY 9.0% 증가, QoQ 7.0% 증가

- 분기 매출 최초 3천억원 돌파
- 온라인 매출액 2,695 억원
YoY 3.5% 증가, QoQ 7.1% 증가
 - 수입차, 여행 업종 거래 호조
 - 쿠팡 등 대형가맹점 견조한 성장 지속
- 오프라인 매출액 274 억원
YoY 135.0% 증가, QoQ 5.6% 증가
 - 한국신용카드결제 연결 편입 영향 YoY, QoQ 매출 증가
- 프로젝트부문 매출액 38 억원
YoY 2.0% 감소, QoQ 5.8% 증가



비용, 손익

▪ 2Q25 매출원가 2,729억 원 (YoY +8.1%, QoQ +7.7%), 매출총이익 278억 원 (YoY +18.6%, QoQ +0.5%)

▪ 2Q25 판매비와관리비 154억 원 (YoY +30.9%, QoQ -7.9%)

☞ 한국신용카드결제 종속회사 편입(59명) 및 선불 등 신사업 추진에 따른 별도 인력 충원으로 인건비 증가

☞ 2Q25 별도 기준 총 인원 427명 (YoY 30명 증가, QoQ 6명 증가)

▪ 2Q25 영업이익 124억 원 (YoY +6.2%, QoQ +13.4%)

(단위: 백만원)	2Q24	3Q24	4Q24	1Q25	2Q25	증감률	
						YoY	QoQ
매출원가	252,499	248,944	261,643	253,419	272,878	+8.1%	+7.7%
지급수수료	250,297	247,426	259,082	251,856	270,966	+8.3%	+7.6%
기타	2,202	1,517	2,561	1,564	1,912	-13.1%	+22.3%
매출총이익	23,428	23,502	27,145	27,652	27,784	+18.6%	+0.5%
매출총이익률	8.5%	8.6%	9.4%	9.8%	9.2%	+0.7%p	-0.6%p
판매비와관리비	11,776	14,716	14,965	16,744	15,413	+30.9%	-7.9%
인건비(*)	8,407	9,567	10,768	11,719	10,703	+27.3%	-8.7%
기타판관비(*)	3,369	5,149	4,197	5,025	4,710	+39.8%	-6.3%
영업이익	11,652	8,786	12,181	10,907	12,370	+6.2%	+13.4%
영업이익률	4.2%	3.2%	4.2%	3.9%	4.1%	-0.1%p	+0.2%p
법인세차감전순이익	15,069	10,523	16,808	13,205	12,686	-15.8%	-3.9%

(*) 분류기준 변경: 연구개발비를 기타판관비에서 인건비로 재분류

사업부문별경영성과

Online

(단위: 백만원)	2Q24	3Q24	4Q24	1Q25	2Q25	YoY	QoQ
매출액	260,409	257,444	262,286	251,577	269,500	+3.5%	+7.1%
매출총이익	21,270	20,828	22,306	21,993	21,661	+1.8%	-1.5%
영업이익	12,519	9,776	12,471	11,889	12,778	+2.1%	+7.5%
매출총이익률	8.2%	8.1%	8.5%	8.7%	8.0%	-0.1%p	-0.7%p
영업이익률	4.8%	3.8%	4.8%	4.7%	4.7%	-0.1%p	+0.0%p

Offline

(단위: 백만원)	2Q24	3Q24	4Q24	1Q25	2Q25	YoY	QoQ
매출액	11,647	11,470	23,004	25,907	27,366	+135.0%	+5.6%
매출총이익	1,977	2,261	4,317	5,300	5,701	+188.3%	+7.6%
영업이익	(175)	(120)	504	278	517	흑자전환	+86.2%
매출총이익률	17.0%	19.7%	18.8%	20.5%	20.8%	+3.9%p	+0.4%p
영업이익률	-1.5%	-1.0%	2.2%	1.1%	1.9%	+3.4%p	+0.8%p

Project

(단위: 백만원)	2Q24	3Q24	4Q24	1Q25	2Q25	YoY	QoQ
매출액	3,871	3,531	3,498	3,587	3,795	-2.0%	+5.8%
매출총이익	181	413	522	358	421	+132.4%	+17.5%
영업이익	(692)	(870)	(794)	(1,260)	(924)	-33.5%	+26.6%
매출총이익률	4.7%	11.7%	14.9%	10.0%	11.1%	+6.4%p	+1.1%p
영업이익률	-17.9%	-24.6%	-22.7%	-35.1%	-24.4%	-6.5%p	+10.8%p

-TOTAL

(단위: 백만원)	2Q24	3Q24	4Q24	1Q25	2Q25	YoY	QoQ
매출액	275,927	272,446	288,788	281,071	300,662	+9.0%	+7.0%
매출총이익	23,428	23,502	27,145	27,652	27,784	+18.6%	+0.5%
영업이익	11,652	8,786	12,181	10,907	12,370	+6.2%	+13.4%
매출총이익률	8.5%	8.6%	9.4%	9.8%	9.2%	+0.8%p	-0.6%p
영업이익률	4.2%	3.2%	4.2%	3.9%	4.1%	-0.1%p	+0.2%p

재무제표_연결

연결재무상태표

(백만원)	2Q 2025	1Q 2025	4Q 2024	3Q 2024	2Q 2024
유동자산	470,704	442,836	480,101	400,890	398,682
현금및현금성자산	135,130	161,184	159,421	180,358	184,824
기타	335,574	281,652	320,680	220,532	213,858
비유동자산	86,329	88,350	90,172	92,915	94,332
유형자산	33,550	33,688	33,556	29,763	29,930
무형자산	13,967	14,136	14,485	5,907	5,958
기타	38,812	40,526	42,131	57,245	58,444
자산총계	557,033	531,186	570,273	493,805	493,014
유동부채	276,341	258,078	297,538	239,751	247,685
비유동부채	7,603	8,105	7,565	6,198	5,423
부채총계	283,944	266,183	305,103	245,949	253,108
자본금	20,080	20,080	20,080	20,080	20,080
주식발행초과금	38,882	38,882	38,882	38,882	38,882
이익잉여금	259,837	250,418	244,435	232,675	224,630
기타자본항목	(51,549)	(50,090)	(43,669)	(43,857)	(43,761)
비지배지분	5,838	5,713	5,442	76	75
자본총계	273,088	265,004	265,170	247,856	239,906

연결손익계산서

(백만원)	2Q 2025	1Q 2025	4Q 2024	3Q 2024	2Q 2024
매출액	300,662	281,071	288,789	272,446	275,927
매출원가	272,878	253,420	261,643	248,944	252,499
매출총이익	27,784	27,652	27,145	23,502	23,428
판관비	15,413	16,744	14,965	14,716	11,776
영업이익	12,370	10,907	12,181	8,786	11,652
금융수익	1,942	2,574	4,262	1,948	2,931
금융비용	1,559	329	(147)	344	3
지분법이익	(9)	102	45	226	647
지분법손실	49	83	(54)	115	98
기타영업외수익	39	46	283	37	(5)
기타영업외비용	48	13	164	15	55
법인세차감전순이익	12,686	13,205	16,808	10,523	15,069
법인세비용	3,143	3,260	3,667	2,478	3,551
당기순이익	9,543	9,945	13,142	8,045	11,518
지배기업소유귀속	9,419	9,849	13,049	8,044	11,524
비지배지분순이익	124	95	92	1	(6)

재무제표_별도

재무상태표

(백만원)	2Q 2025	1Q 2025	4Q 2024	3Q 2024	2Q 2024
유동자산	421,041	393,638	435,267	391,801	392,931
현금및현금성자산	104,232	133,267	147,228	173,506	180,461
기타	316,809	260,371	288,039	218,295	212,470
비유동자산	120,079	122,140	117,225	101,658	99,001
유형자산	27,118	27,265	28,093	28,727	28,863
무형자산	6,101	6,006	6,126	6,098	6,176
기타	86,860	88,869	83,006	66,833	63,962
자산총계	541,120	515,778	552,492	493,459	491,932
유동부채	265,645	248,400	285,419	239,786	247,163
비유동부채	6,847	6,710	6,315	5,675	4,949
부채총계	272,492	255,110	291,734	245,461	252,112
자본금	20,080	20,080	20,080	20,080	20,080
주식발행초과금	38,882	38,882	38,882	38,882	38,882
이익잉여금	261,080	251,688	245,561	232,801	224,623
기타자본항목	(51,415)	(49,982)	(43,765)	(43,765)	(43,765)
자본총계	268,627	260,668	260,758	247,998	239,820

손익계산서

(백만원)	2Q 2025	1Q 2025	4Q 2024	3Q 2024	2Q 2024
매출액	283,844	265,355	277,058	271,417	274,577
매출원가	259,932	241,234	252,362	248,260	251,453
매출총이익	23,911	24,121	24,696	23,157	23,124
판관비	11,841	13,152	12,434	13,970	10,716
영업이익	12,071	10,696	12,262	9,187	12,407
금융수익	1,774	2,398	4,276	1,792	2,951
금융비용	1,528	299	(196)	321	28
기타영업외수익	31	32	708	34	(3)
기타영업외비용	48	12	187	48	23
법인세차감전순이익	12,299	13,088	17,256	10,644	15,304
법인세비용	2,908	3,094	3,500	2,466	3,546
당기순이익	9,392	9,994	13,756	8,178	11,758

N H N KCP

감사합니다.

Thank You.