

NHN KCP

2025년 3분기 실적발표

Nov., 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)	3Q24	4Q24	1Q25	2Q25	3Q25	증감률	
						YoY	QoQ
매출액	272,446	288,789	281,071	300,662	317,512	+16.5%	+5.6%
매출원가	248,944	261,643	253,420	272,878	284,525	+14.3%	+4.3%
매출총이익	23,502	27,146	27,651	27,784	32,987	+40.4%	+18.7%
매출총이익률	8.6%	9.4%	9.8%	9.2%	10.4%	+1.8%p	+1.2%p
판관비	14,716	14,965	16,744	15,413	17,224	+17.0%	+11.7%
영업이익	8,786	12,181	10,907	12,370	15,763	+79.4%	+27.4%
영업이익률	3.2%	4.2%	3.9%	4.1%	5.0%	+1.7%p	+0.9%p
법인세비용차감전순이익	10,523	16,808	13,205	12,686	18,309	+74.0%	+44.3%
법인세비용	2,478	3,667	3,260	3,143	4,552	+83.7%	+44.8%
당기순이익	8,045	13,142	9,945	9,543	13,757	+71.0%	+44.1%
당기순이익률	3.0%	4.6%	3.5%	3.2%	4.3%	+1.4%p	+1.2%p
지배주주순이익	8,044	13,049	9,849	9,419	13,631	+69.4%	+44.7%
지배주주순이익률	3.0%	4.5%	3.5%	3.1%	4.3%	+1.3%p	+1.2%p

2025년 3분기 거래액 약 13.3 조 원

YoY 10.2% 증가, QoQ 4.8% 증가

■ 국내가맹점 거래액 10.8조 원

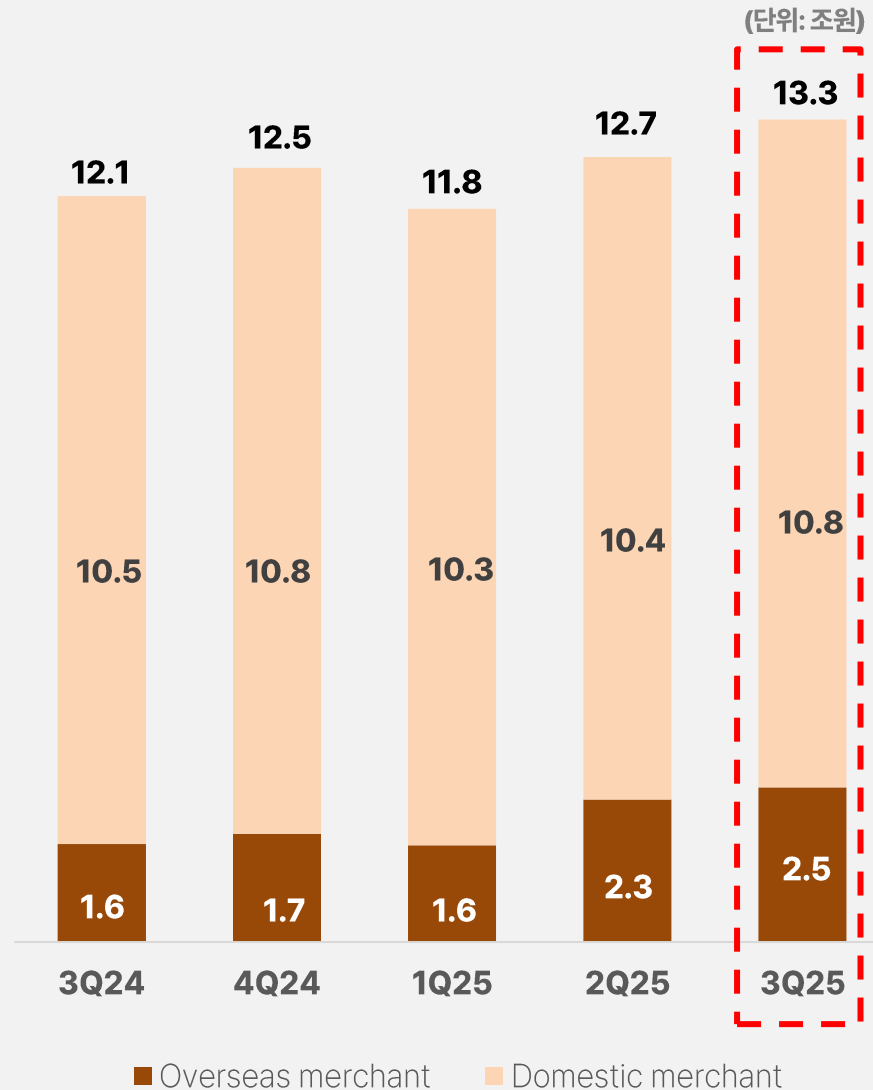
YoY 3.0% 증가, QoQ 3.9% 증가

- 국내 대형 이커머스 가맹점들의 견조한 성장 지속
- 2025년 9월 말 PG MS 25.4% (1위)

■ 해외가맹점 거래액 2.5조 원

YoY 57.8% 증가, QoQ 8.5% 증가

- 수입차, 여행, 패션 업종 거래액 호조
- 클라우드 마켓플레이스 지급대행 서비스 확대
- 해외가맹점 거래액 비중 18.8%



매출액

2025년 3분기 매출액 3,175억 원

YoY 16.5% 증가, QoQ 5.6% 증가

- 전 사업부문 동반성장으로 매출액 역대 최대치 경신
 - 2분기 연속 매출액 3천억 원 상회
- 온라인 매출액 2,853 억원

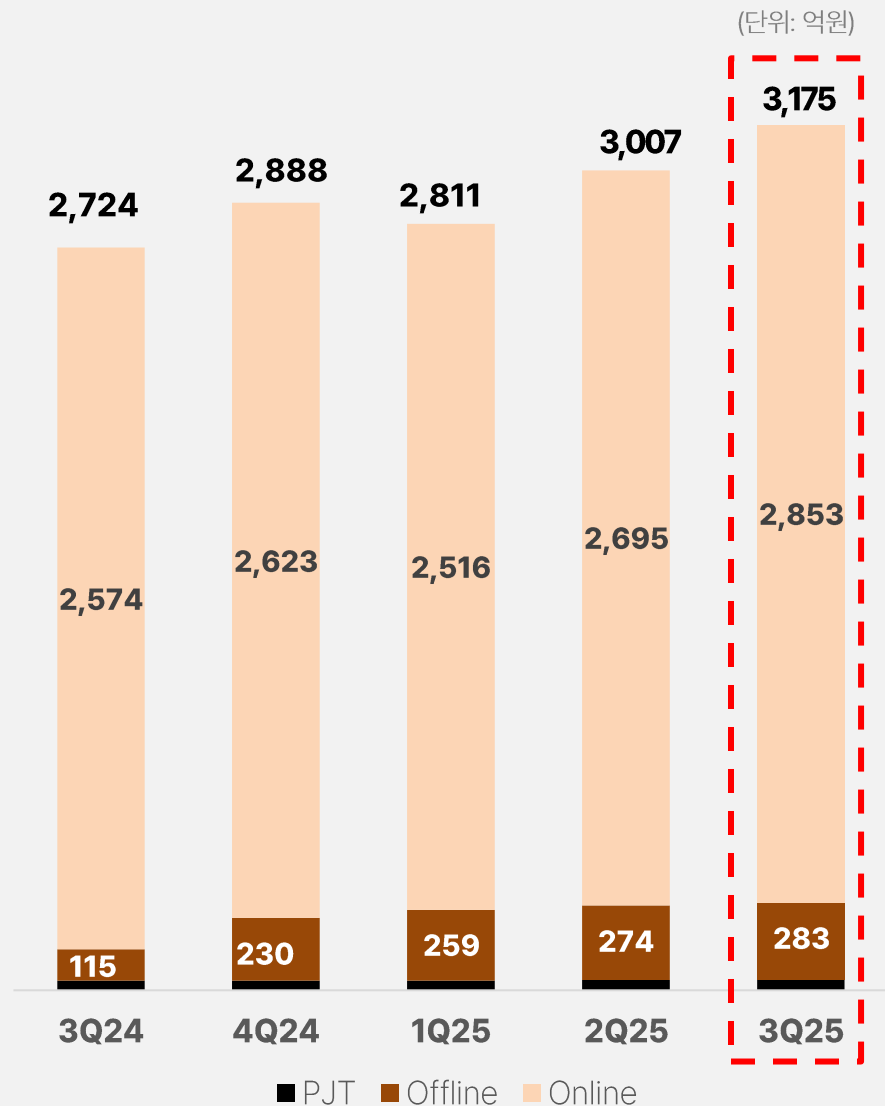
YoY 10.8% 증가, QoQ 5.9% 증가

 - 국내외 대형 가맹점 성장 지속
 - GTPP(*) 사이트 확대 및 선불업 개시
(*) KOTRA·비자·NHN KCP가 함께 출시해 운영하는 무역대금 결제 전용 플랫폼
- 오프라인 매출액 283 억원

YoY 146.8% 증가, QoQ 3.4% 증가

 - KOCES(한국신용카드결제) 연결 편입 영향으로 YoY 매출 증가
민생회복 쿠폰, 외국인 관광객 유입 영향 추가
- 프로젝트부문 매출액 39 억원

YoY 9.8% 감소, QoQ 2.1% 증가



비용, 손익

■ 3Q25 매출원가 2,845억 원 (YoY +14.3%, QoQ +4.3%), 매출총이익 330억 원 (YoY +40.4%, QoQ +18.7%)

☞ 신용카드 외 결제수단 사용 비중 및 지급대행서비스 확대로 수익성 개선. 11분기 만에 매출총이익률 10% 돌파 (3Q25 GPM 10.4%)

■ 3Q25 판매비와관리비 172억 원 (YoY +17.0%, QoQ +11.7%)

☞ 한국신용카드결제중속회사 편입(60명) 및 선불 등 신사업 추진에 따른 별도 인력 충원, 정기 상여금 지급 등으로 3Q25 인건비 증가

☞ 3Q25 별도 기준 총 인원 441명 (YoY 37명 증가, QoQ 14명 증가)

■ 3Q25 영업이익 158억 원 (YoY +79.4%, QoQ +27.4%, OPM 5.0%)

(단위: 백만원)	3Q24	4Q24	1Q25	2Q25	3Q25	증감률	
						YoY	QoQ
매출원가	248,944	261,643	253,419	272,878	284,525	+14.3%	+4.3%
지급수수료	247,426	259,082	251,856	270,966	282,669	+14.2%	+4.3%
기타	1,517	2,561	1,564	1,912	1,856	+22.3%	-3.0%
매출총이익	23,502	27,145	27,652	27,784	32,987	+40.4%	+18.7%
매출총이익률	8.6%	9.4%	9.8%	9.2%	10.4%	+1.8%p	+1.1%p
판매비와관리비	14,716	14,965	16,744	15,413	17,224	+17.0%	+11.7%
인건비	9,567	10,768	11,719	10,703	12,478	+30.4%	+16.6%
기타판관비	5,149	4,197	5,025	4,710	4,746	-7.8%	+0.7%
영업이익	8,786	12,181	10,907	12,370	15,763	+79.4%	+27.4%
영업이익률	3.2%	4.2%	3.9%	4.1%	5.0%	+1.7%p	+0.9%p
법인세차감전순이익	10,523	16,808	13,205	12,686	18,309	+74.0%	+44.3%

사업부문별경영성과

Online

(단위: 백만원)	3Q24	4Q24	1Q25	2Q25	3Q25	YoY	QoQ
매출액	257,444	262,286	251,577	269,500	285,331	+10.8%	+5.9%
매출총이익	20,828	22,306	21,993	21,661	25,916	+24.4%	+19.6%
영업이익	9,776	12,471	11,889	12,778	15,878	+62.4%	+24.3%
매출총이익률	8.1%	8.5%	8.7%	8.0%	9.1%	+1.0%p	+1.1%p
영업이익률	3.8%	4.8%	4.7%	4.7%	5.6%	+1.8%p	+0.8%p

Offline

(단위: 백만원)	3Q24	4Q24	1Q25	2Q25	3Q25	YoY	QoQ
매출액	11,470	23,004	25,907	27,366	28,305	+146.8%	+3.4%
매출총이익	2,261	4,317	5,300	5,701	6,592	+191.5%	+15.6%
영업이익	(120)	504	278	516	965	흑자전환	+86.8%
매출총이익률	19.7%	18.8%	20.5%	20.8%	23.3%	+3.6%p	+2.5%p
영업이익률	-1.0%	2.2%	1.1%	1.9%	3.4%	+4.5%p	+1.5%p

Project

(단위: 백만원)	3Q24	4Q24	1Q25	2Q25	3Q25	YoY	QoQ
매출액	3,531	3,498	3,587	3,795	3,876	+9.8%	+2.1%
매출총이익	413	522	358	421	478	+15.9%	+13.6%
영업이익	(870)	(794)	(1,260)	(924)	(1,080)	-24.1%	-16.9%
매출총이익률	11.7%	14.9%	10.0%	11.1%	12.3%	+0.7%p	+1.2%p
영업이익률	-24.6%	-22.7%	-35.1%	-24.3%	-27.9%	-3.2%p	-3.5%p

-TOTAL

(단위: 백만원)	3Q24	4Q24	1Q25	2Q25	3Q25	YoY	QoQ
매출액	272,446	288,788	281,071	300,662	317,512	+16.5%	+5.6%
매출총이익	23,502	27,145	27,652	27,783	32,987	+40.4%	+18.7%
영업이익	8,786	12,181	10,907	12,371	15,763	+79.4%	+27.4%
매출총이익률	8.6%	9.4%	9.8%	9.2%	10.4%	+1.8%p	+1.2%p
영업이익률	3.2%	4.2%	3.9%	4.1%	5.0%	+1.7%p	+0.9%p

재무제표_연결

연결재무상태표

(백만원)	3Q 2025	2Q 2025	1Q 2025	4Q 2024	3Q 2024
유동자산	522,719	470,704	442,836	480,101	400,890
현금및현금성자산	215,397	135,130	161,184	159,421	180,358
기타	307,322	335,574	281,652	320,680	220,532
비유동자산	84,446	86,329	88,350	90,172	92,915
유형자산	33,368	33,550	33,688	33,556	29,763
무형자산	13,553	13,967	14,136	14,485	5,907
기타	37,525	9,457	40,526	42,131	57,245
자산총계	607,165	557,033	531,186	570,273	493,805
유동부채	312,268	276,341	258,078	297,538	239,751
비유동부채	8,061	7,603	8,105	7,565	6,198
부채총계	320,329	283,944	266,183	305,103	245,949
자본금	20,080	20,080	20,080	20,080	20,080
주식발행초과금	38,882	38,882	38,882	38,882	38,882
이익잉여금	273,467	259,837	250,418	244,435	232,675
기타자본항목	(51,558)	(51,549)	(50,090)	(43,669)	(43,857)
비지배지분	5,964	5,838	5,713	5,442	76
자본총계	286,836	273,088	265,004	265,170	247,856

연결손익계산서

(백만원)	3Q 2025	2Q 2025	1Q 2025	4Q 2024	3Q 2024
매출액	317,512	300,662	281,071	288,789	272,446
매출원가	284,525	272,878	253,420	261,643	248,944
매출총이익	32,987	27,784	27,652	27,145	23,502
판관비	17,224	15,413	16,744	14,965	14,716
영업이익	15,763	12,370	10,907	12,181	8,786
금융수익	2,256	1,942	2,574	4,262	1,948
금융비용	(481)	1,559	329	(147)	344
지분법이익	(0)	(9)	102	45	226
지분법손실	120	49	83	(54)	115
기타영업외수익	70	39	46	283	37
기타영업외비용	141	48	13	164	15
법인세차감전순이익	18,309	12,686	13,205	16,808	10,523
법인세비용	4,552	3,143	3,260	3,667	2,478
당기순이익	13,757	9,543	9,945	13,142	8,045
지배기업소유귀속	13,631	9,419	9,849	13,049	8,044
비지배지분순이익	126	124	95	92	1

재무제표_별도

재무상태표

(백만원)	3Q 2025	2Q 2025	1Q 2025	4Q 2024	3Q 2024
유동자산	473,772	421,041	393,638	435,267	391,801
현금및현금성자산	185,201	104,232	133,267	147,228	173,506
기타	288,571	316,809	260,371	288,039	218,295
비유동자산	117,763	120,079	122,140	117,225	101,658
유형자산	27,035	27,118	27,265	28,093	28,727
무형자산	5,995	6,101	6,006	6,126	6,098
기타	84,733	5,180	88,869	83,006	66,833
자산총계	591,536	541,120	515,778	552,492	493,459
유동부채	301,766	265,645	248,400	285,419	239,786
비유동부채	7,265	6,847	6,710	6,315	5,675
부채총계	309,031	272,492	255,110	291,734	245,461
자본금	20,080	20,080	20,080	20,080	20,080
주식발행초과금	38,882	38,882	38,882	38,882	38,882
이익잉여금	274,956	261,080	251,688	245,561	232,801
기타자본항목	(51,415)	(51,415)	(49,982)	(43,765)	(43,765)
자본총계	282,504	268,627	260,668	260,758	247,998

손익계산서

(백만원)	3Q 2025	2Q 2025	1Q 2025	4Q 2024	3Q 2024
매출액	300,354	283,844	265,355	277,058	271,417
매출원가	271,582	259,932	241,234	252,362	248,260
매출총이익	28,772	23,911	24,121	24,696	23,157
판관비	13,208	11,841	13,152	12,434	13,970
영업이익	15,563	12,071	10,696	12,262	9,187
금융수익	2,096	1,774	2,398	4,276	1,792
금융비용	507	1,528	299	(196)	321
기타영업외수익	62	31	32	708	34
기타영업외비용	55	48	12	187	48
법인세차감전순이익	18,173	12,299	13,088	17,256	10,644
법인세비용	4,296	2,908	3,094	3,500	2,466
당기순이익	13,877	9,392	9,994	13,756	8,178

N H N KCP

감사합니다.

Thank You.