

KG이니시스

2026년 1분기 IR Book

Total Payment Service Provider

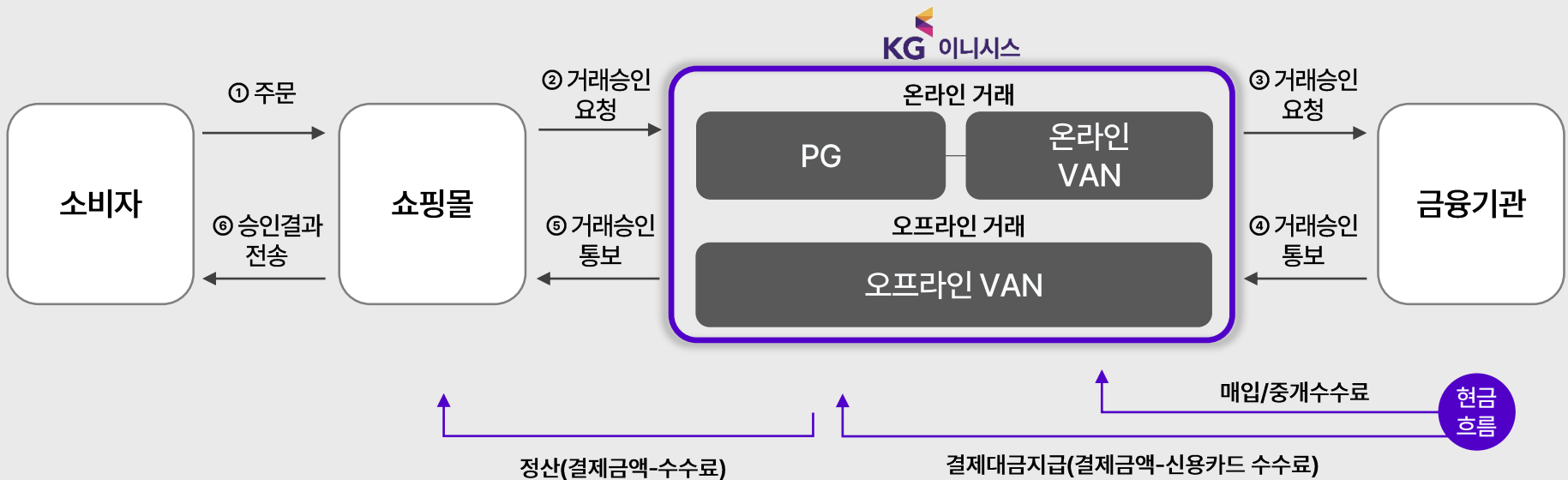


Disclaimer

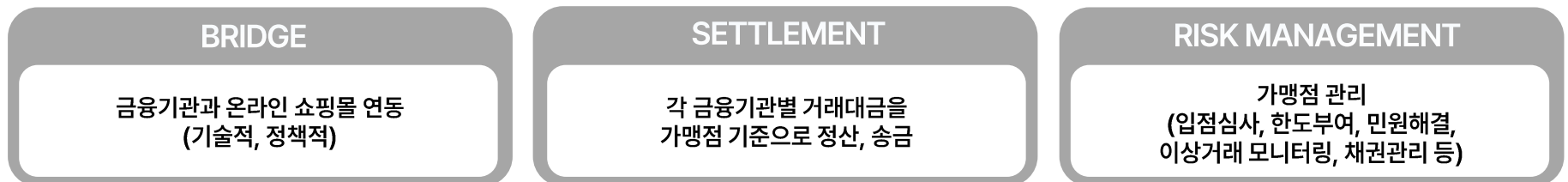
- 본 자료는 2026년 3월 말 기준으로 작성된 자료입니다.
- 본 자료에 포함된 예측정보는 당사의 시장전망과 사업계획에 근거한 것으로
경영환경 및 시장환경에 따라 변동될 수 있습니다.
- 투자자의 투자 의사결정은 전적으로 투자자 자신의 판단과 책임하에 이루어져야 하며,
당사는 본 자료의 활용으로 인해 발생하는 손실에 대하여
어떠한 책임도 부담하지 않음을 알려드립니다.

01. Business Model

온-오프라인, PG-VAN을 넘나드는 결제 시장의 중추적 역할 수행



PG의 역할(Payment Gateway)



02. 경영실적

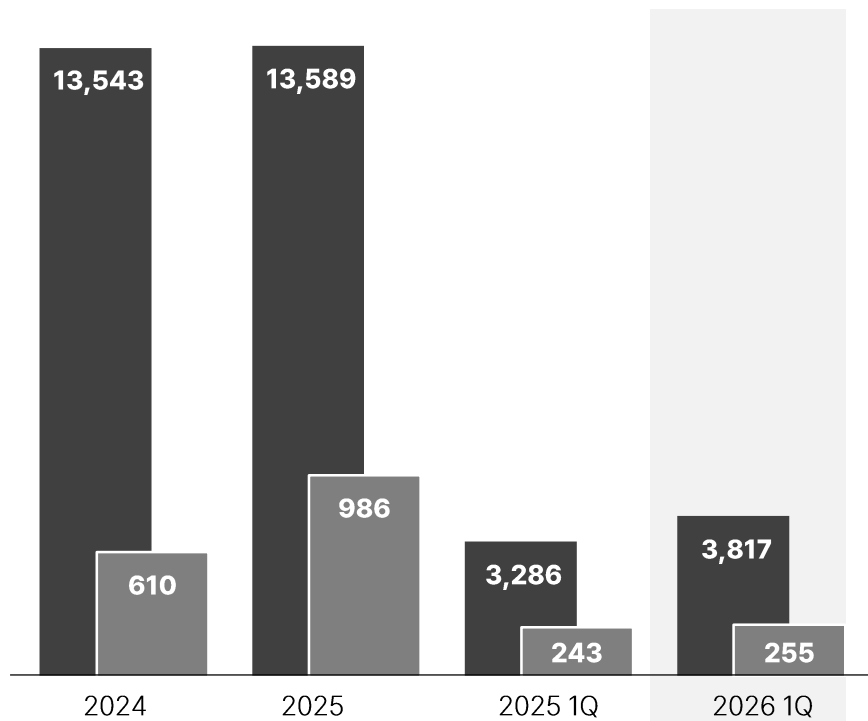
연결 매출액 3,817억 원(YoY 16.2%), 영업이익 255억 원 (YoY 4.7%)

별도 매출액 2,121억 원(YoY 27.1%), 영업이익 140억 원(YoY 8.1%)

연결 실적

■ 매출액
■ 영업이익

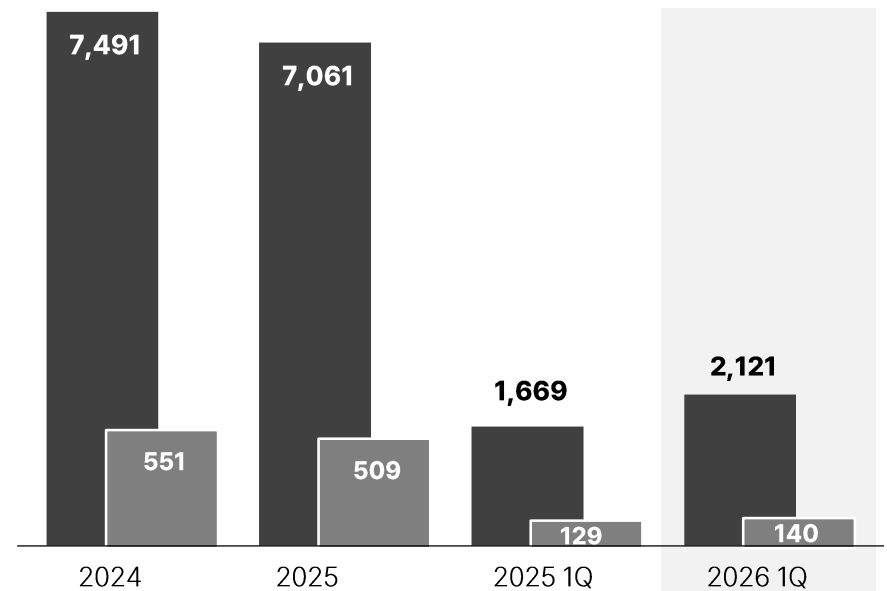
단위: 억 원



별도 실적

■ 매출액
■ 영업이익

단위: 억 원



03. Value up

별도 당기순이익 기준, 3개년 주주환원율 30% 달성 목표

기업가치 저평가 해소를 위한 주주환원체계 확립

2024~2026년 주주환원율 30% 달성 이행 중

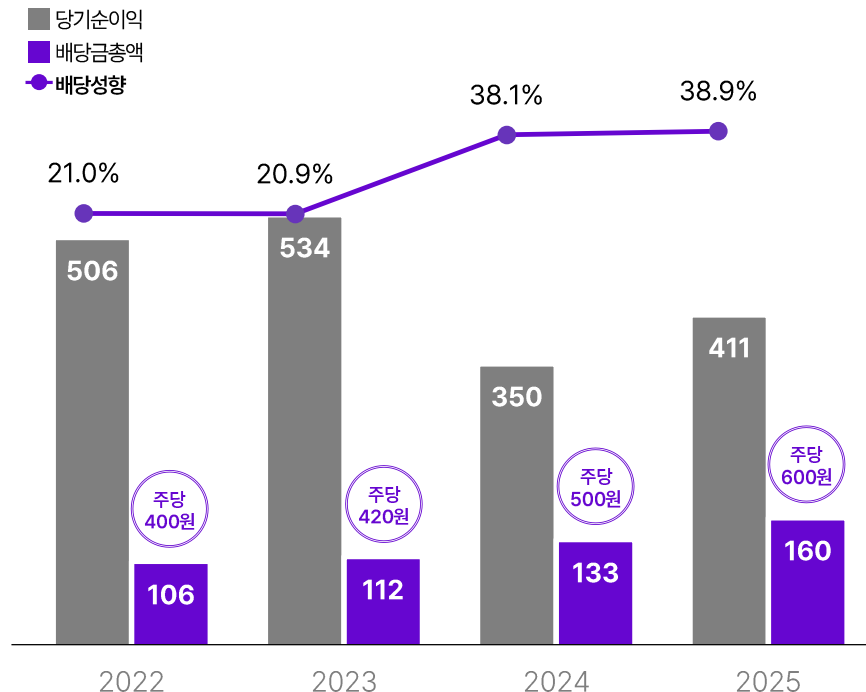
* 별도 당기순이익 기준

배당정책 현황

세제개편안 발표 기준 고배당 기업 기준

- ① 배당성향 40% 이상
- ② 배당성향 25% 이상 및 직전 3년 평균 대비 5% 이상 배당 증가

단위: 억 원



배당성향 제고

배당성향 25% 이상 지향

자사주 소각

*2025년 3월 5일 자사주 소각 공시
당기순이익의 5% 자사주 소각 지향

As-is

뚜렷한 배당성향 및 배당계획 부재

최근 3개년 배당성향
2023년 20.9% → 2024년 38.1%
→ 2025년 38.9%

As-is

자사주 소각 이력 부재

자기주식수 1,285,946주
*발행주식총수 대비 4.6%
*2023년 말 기준 장부가 186억 원

Appendix. 회사개요

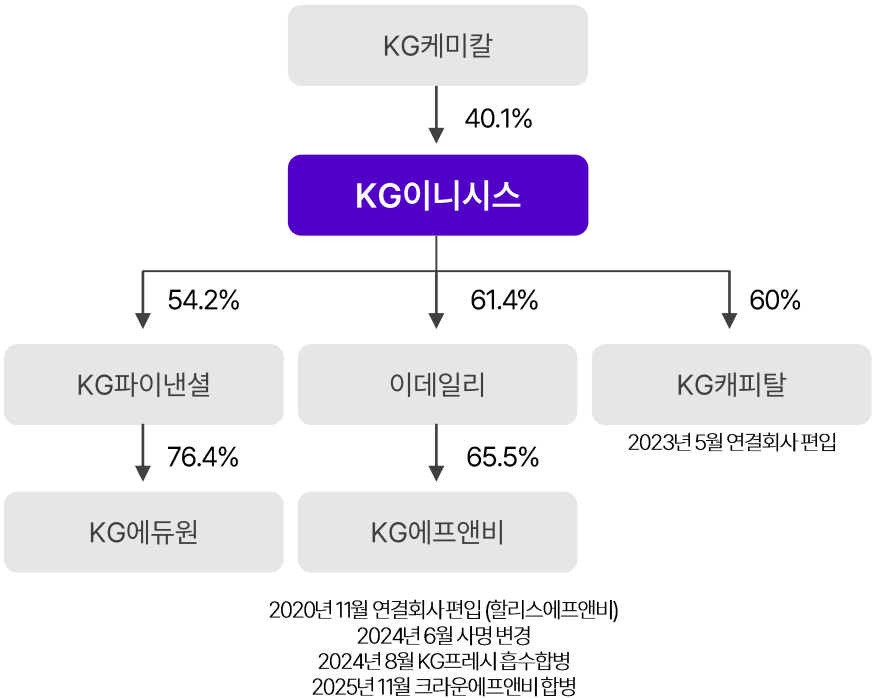
지속성장을 실현하는 전자결제 Leading Company

기업개요

회사명	(주)KG이니시스
대표이사	이선재
설립일	1998년 11월 3일
자본금	140억 원
매출액	7,061억 원
임직원수	207명
사업분야	응용 소프트웨어 개발 및 공급업
주요서비스	전자지불결제대행서비스
본사주소	서울특별시 중구 통일로 92
홈페이지	www.inicis.com

주: 2025년 말 기준

지배구조



주: 2026년 3월 말 기준

Appendix. 재무제표 (1)

재무상태표(별도)

(단위: 백만 원)

구분	2024	2025	1Q26
유동자산	296,911	365,538	302,909
비유동자산	568,393	597,520	599,292
자산총계	865,304	963,058	902,200
유동부채	488,913	558,856	503,735
비유동부채	7,644	5,698	5,225
부채총계	496,557	564,554	508,961
자본금	13,952	13,952	13,952
자본잉여금	60,769	61,118	61,515
기타자본	(21,101)	(14,383)	(21,311)
이익잉여금	315,128	337,816	339,083
자본총계	368,748	398,504	393,239

손익계산서(별도)

(단위: 백만 원)

구분	2024	2025	1Q26
매출액	749,081	706,052	212,127
매출원가	618,743	592,189	181,754
매출총이익	130,338	113,863	30,373
판매비와관리비	75,256	62,920	16,374
영업이익	55,082	50,943	13,999
금융손익	22,048	5,047	6,880
기타손익	(28,571)	(3,172)	(166)
기타의대손상각비	1,135	366	-
세전이익	47,424	52,452	20,713
법인세비용	12,507	11,397	3,476
당기순이익	34,916	41,055	17,237

Appendix. 재무제표 (2)

재무상태표(연결)

(단위: 백만 원)

구분	2024	2025	1Q26
유동자산	913,211	975,413	951,765
비유동자산	953,181	1,013,900	1,025,663
자산총계	1,866,392	1,989,313	1,977,428
유동부채	1,056,537	1,024,277	1,022,016
비유동부채	56,309	201,428	206,259
부채총계	1,112,847	1,225,704	1,228,274
지배기업소유주지분	480,610	502,479	515,101
자본금	13,952	13,952	13,952
자본잉여금	88,210	72,412	96,523
기타자본	(19,537)	(13,654)	(20,553)
이익잉여금	397,986	429,769	425,180
비지배지분	272,935	261,130	234,052
자본총계	753,545	763,609	749,154

손익계산서(연결)

(단위: 백만 원)

구분	2024	2025	1Q26
매출액	1,354,337	1,358,885	381,672
매출원가	1,062,240	1,047,947	302,601
매출총이익	292,097	310,938	79,071
판매비와관리비	181,869	195,636	49,242
대손상각비	49,236	13,084	4,367
영업이익	60,993	102,218	25,462
금융손익	(6,399)	(10,776)	(1,281)
기타손익	(16,207)	(3,588)	(83)
기타의대손상각비	1,205	664	(79)
지분법손익	6,860	(4,082)	(88)
세전이익	44,042	83,107	24,089
법인세비용	(671)	19,963	6,641
당기순이익	44,714	63,144	17,448