

KG이니시스

중장기 기업가치 제고 계획

Total Payment Service Provider





Disclaimer

본 자료는 회사의 사업계획이나 매출계획 등 미래에 대한 예측정보를 포함하고 있습니다. 이는 당사의 경영현황과 시장전망, 사업계획에 근거한 것으로 '예상', '전망', '계획', '기대' 등과 같은 용어를 사용하며 경영환경 및 시장상황에 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.

회사의 사전 승인 없이 내용 변경 또는 무단 배포 및 복제 시 법적 제재를 받을 수 있습니다.

Contents



CHAPTER 01

회사 소개

1. KG이니시스
2. 회사개요
3. 성장연혁
4. Business Model
5. 주력 부문 (1) (2)
6. 경영실적

CHAPTER 02

기업가치 제고 계획

1. 현황 분석 (1) (2)
2. 중장기 목표 설정
3. 주요 실천계획 (1) (2)
4. 시장 소통 강화

CHAPTER 01

회사 소개

1. KG이니시스
2. 회사개요
3. 성장연혁
4. Business Model
5. 주력 부문 (1) (2)
6. 경영실적

1. KG이니시스

국내를 넘어 세계로 뻗어나가는 디지털 금융 No.1

Performance



- 2023년 :
연결 매출액 1.3조 원,
별도 매출액 7,472억 원으로
사상 최대 실적 경신

Information Security



- 카드사·PG사 최초
PCI-DSS 4.0 Level1 획득
- 12년 연속 ISMS 인증 유지
- 정보보호 투자 우수기업 선정

R&D



- 원스탑 결제솔루션,
카드 유효성 자동 검증 솔루션 등
이커머스 핵심 특허권
31개 보유

Global



- 애플페이 온·오프라인
공식 파트너사 선정
- 소프트뱅크 서비스 클라우드와
일본결제서비스 파트너십 체결
- 글로벌 호스팅사 파트너십 체결

2. 회사개요

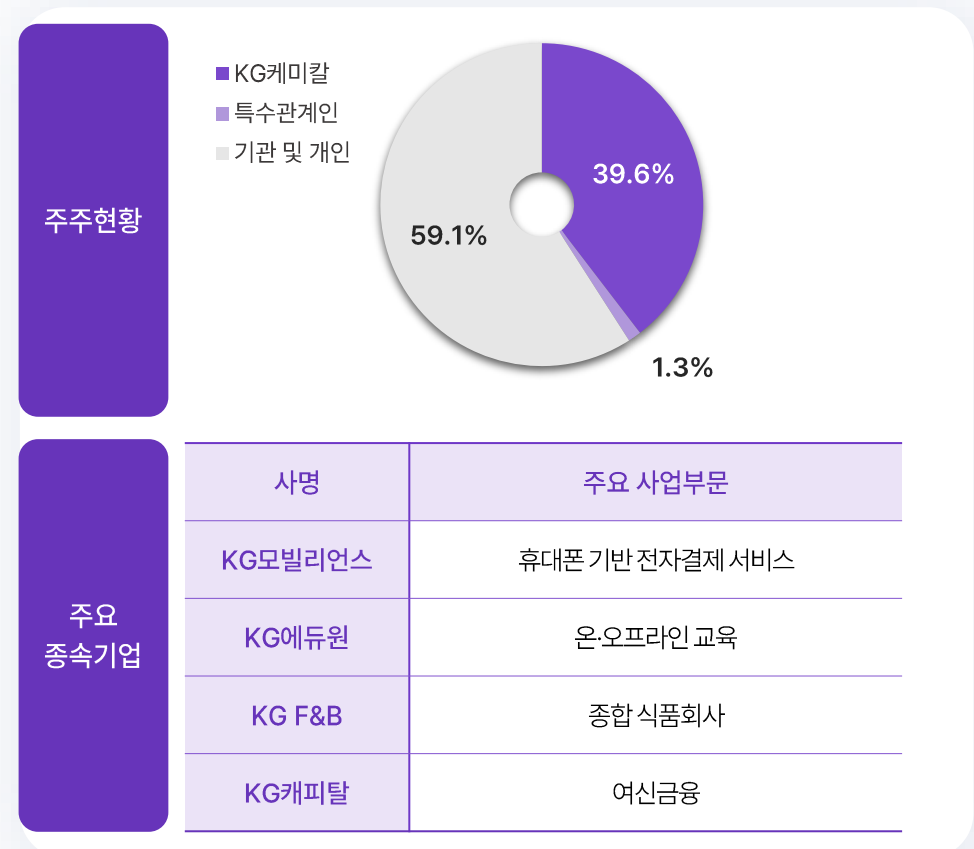
지속성장을 실현하는 전자결제 **Leading Company**

기업개요

회사명	(주)KG이니시스
대표이사	이선재
설립일	1998년 11월 3일
자본금	140억 원
매출액	7,472억 원
임직원수	225명
사업분야	응용 소프트웨어 개발 및 공급업
주요서비스	전자지불결제대행서비스
본사주소	서울특별시 중구 통일로 92
홈페이지	www.inicis.com

주: 2024년 9월 말 기준 / 매출액은 2023년 별도 재무제표 기준

주주현황 및 주요 종속기업



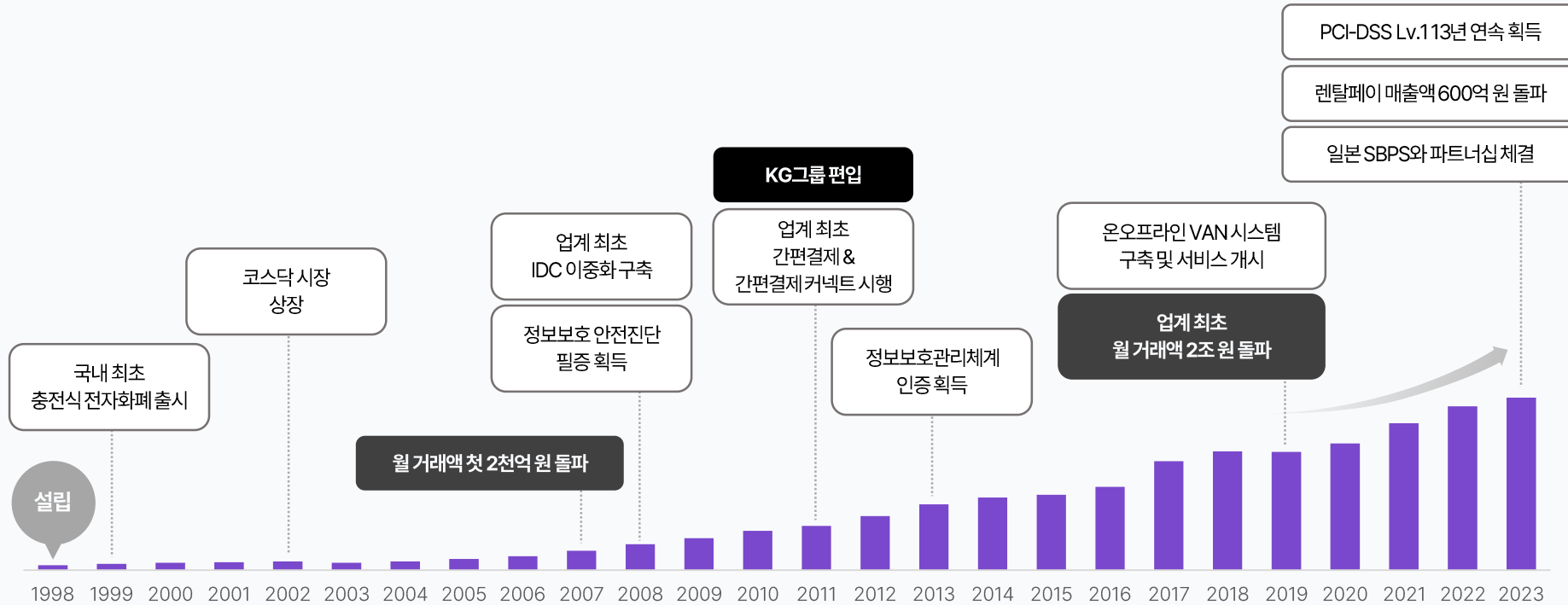
주: 2024년 9월 말 기준

3. 성장연혁

창립 이래 25년 연속 흑자 기업, 국내 전자결제 산업의 혁신을 주도하며 성장

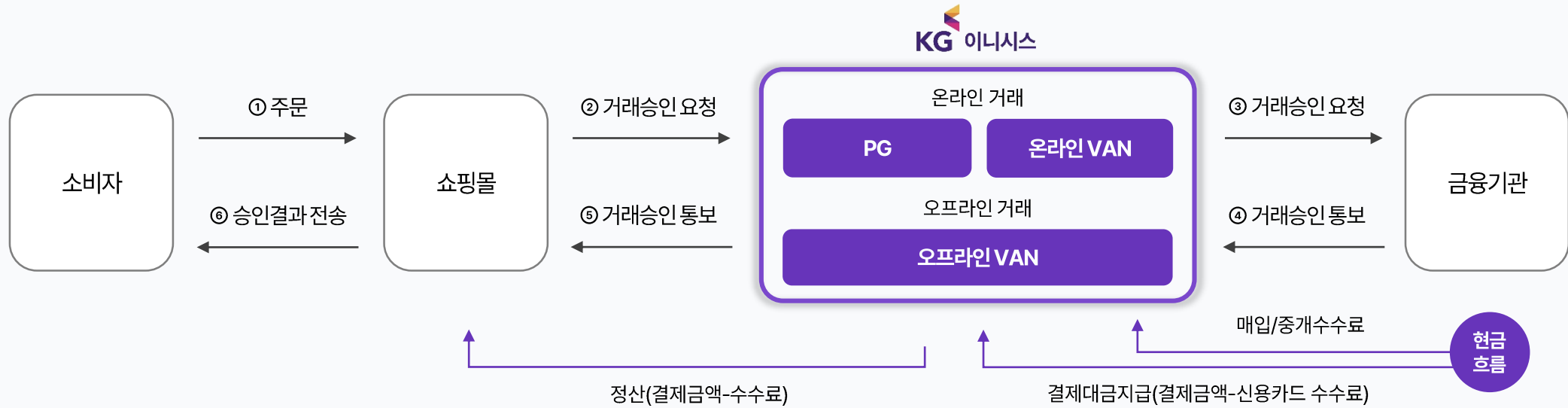


매출액(별도)



4. Business Model

온-오프라인, PG-VAN을 넘나드는 결제 시장의 중추적 역할 수행



PG의 역할(Payment Gateway)

BRIDGE

금융기관과 온라인 쇼핑몰 연동
(기술적, 정책적)

SETTLEMENT

각 금융기관별 거래대금을
가맹점 기준으로 정산, 송금

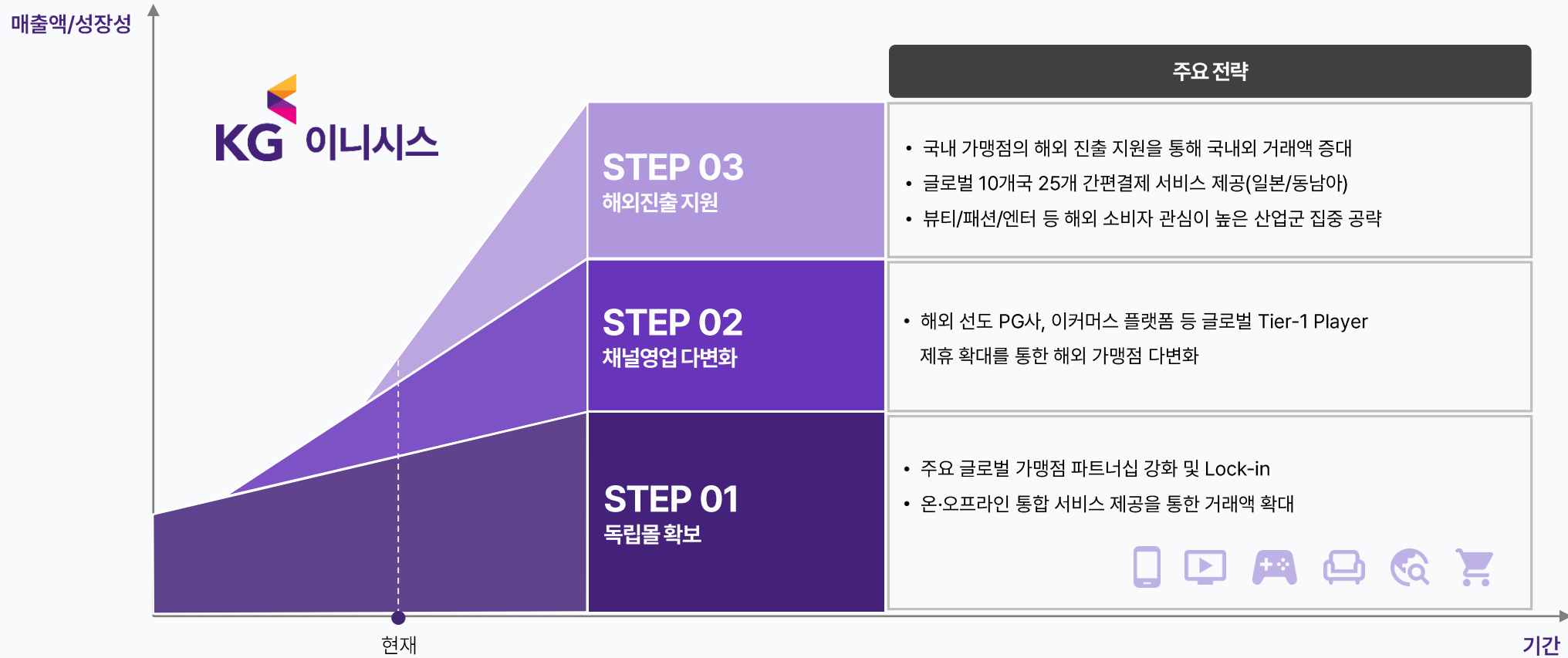
RISK MANAGEMENT

가맹점 관리
(입점심사, 한도부여, 민원해결, 이상거래 모니터링, 채권관리 등)

5. 주력 부문 (1) 글로벌 영역 확장

신규 해외 가맹점 다변화 & 국내 전자결제 산업의 혁신을 주도하며 성장

해외 가맹점 거래액 성장



5. 주력 부문 (2) 렌탈페이 사업 강화

가맹점-소비자가 WIN-WIN할 수 있는 렌탈페이 사업 가속화

높은 편의성으로 다수 가맹점 확보

렌탈&할부 장점이 결합된 신규 결제서비스
*2022년 3월 특허 등록

Case 1

주문	쿠폰할인	배송비	결제수단
2,120,000원	0원	0원	* 세금계산서 발행을 원하시면 결제수단을 무통장입금으로 선택해주세요.
총계	2,120,000원		
주문할인	0원 <input type="button" value="쿠폰적용"/>		
총 주문금액	2,120,000원		
	무통장입금	계좌이체	
	신용카드	렌탈	

Case 2

전체카테고리 골프클럽 · 골프용품 · 중고클럽 기간한정특가 소량재고특가 베스트 렌탈권 기획전 이벤트/쿠폰 오프라인 매장 지팅예약 상품권

미즈노 [황금연휴특가] 미즈노 JPX919 FORGED 단조 경량스틸 8아이언 (DG 95)

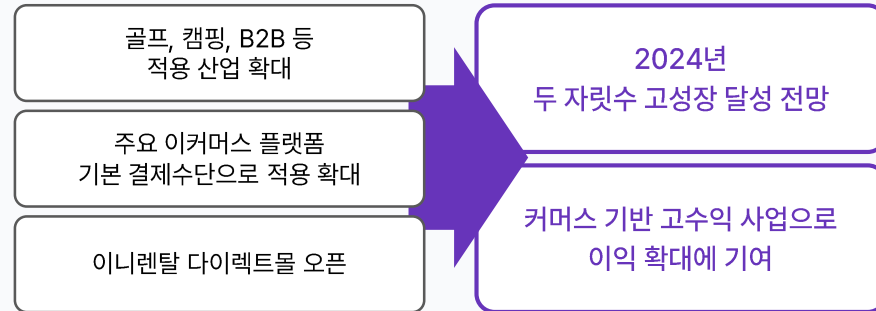
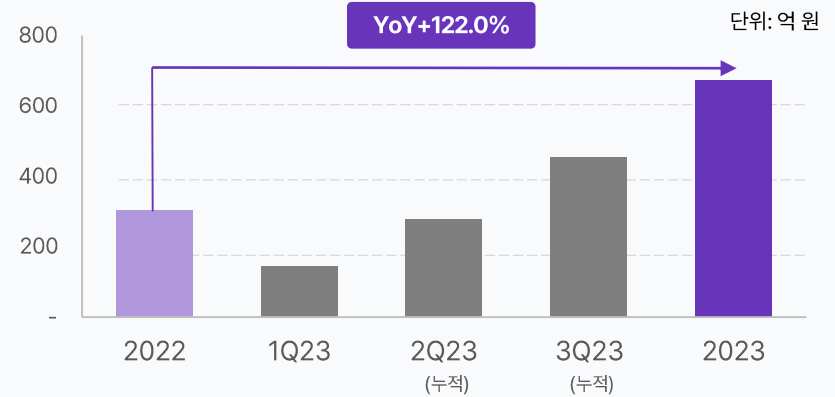
할인가	850,000 원 (47%)		
총연달가	970,800원/12개월	1,010,400원/24개월	1,054,800원/36개월
연달가	80,900원/12개월	42,100원/24개월	29,300원/36개월

직접 배달까지 1,700원 배달까지 차단
상품코드 1000107943
제조사/원산지 미즈노/중국

주요 가맹점

성장의 축을 담당할 주요 사업부문으로 육성

2023년 렌탈페이 매출액 600억 원 돌파

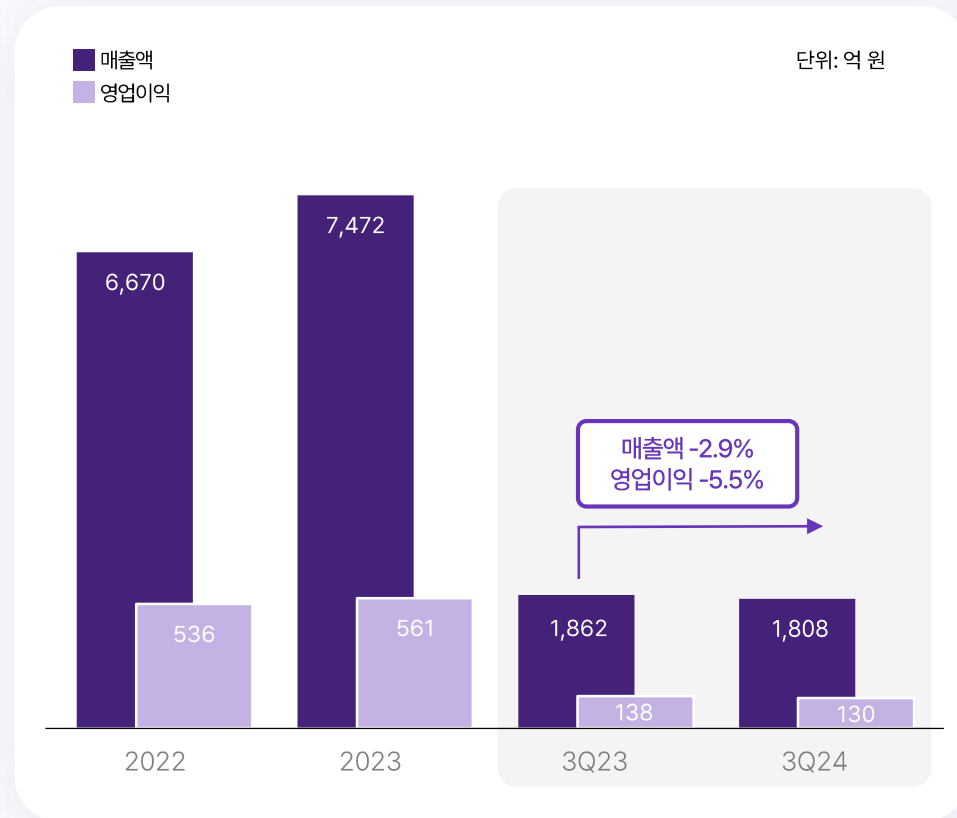


6. 경영실적

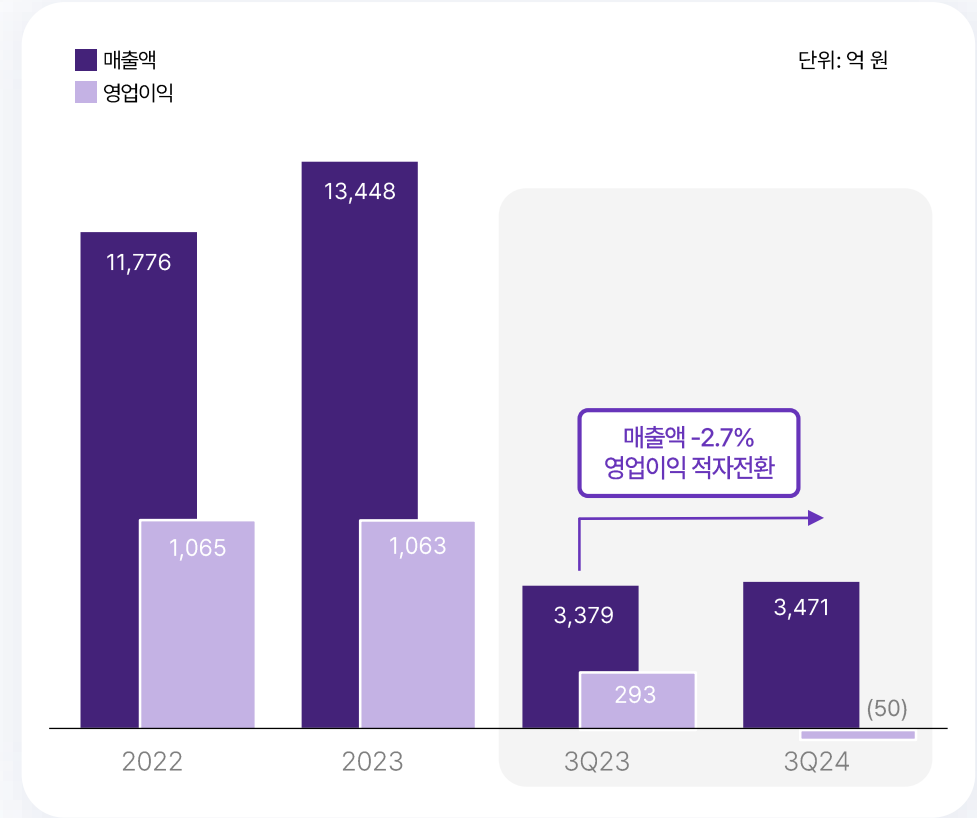
2024년 3분기 별도 매출액 1,808억 원(YoY-2.9%), 영업이익 130억 원(YoY-5.5%)

Risk Managing 역량 기반으로 '티메프' 사태 연착륙

별도 실적



연결 실적



CHAPTER 02

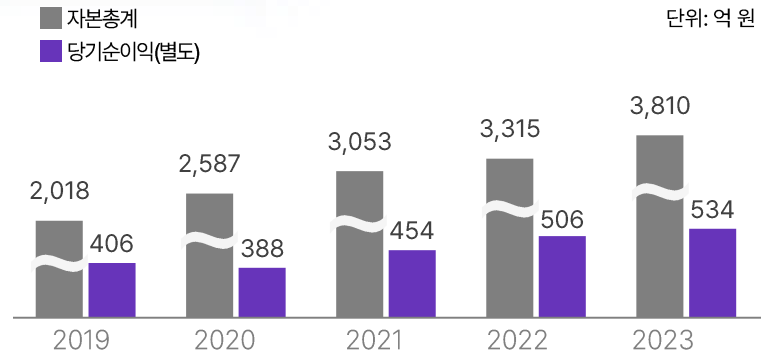
기업가치 제고 계획

1. 현황분석 (1) (2)
2. 중장기 목표 설정
3. 주요 실천 계획 (1) (2)
4. 시장 소통 강화

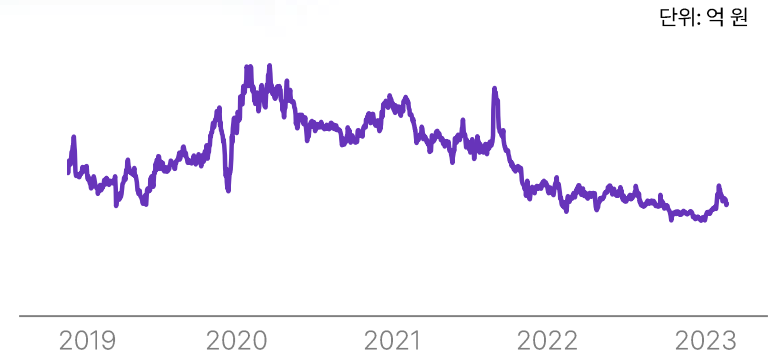
1. 현황 분석 (1)

순이익 및 순자산은 지속 증가하지만 기업가치 저평가되며 주가-펀더멘털 간 괴리 심화

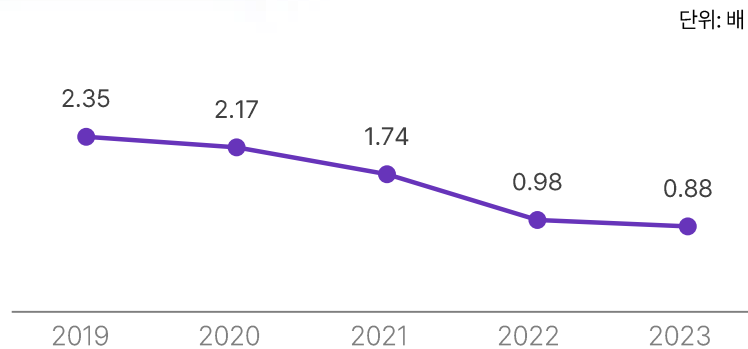
재무적 지표



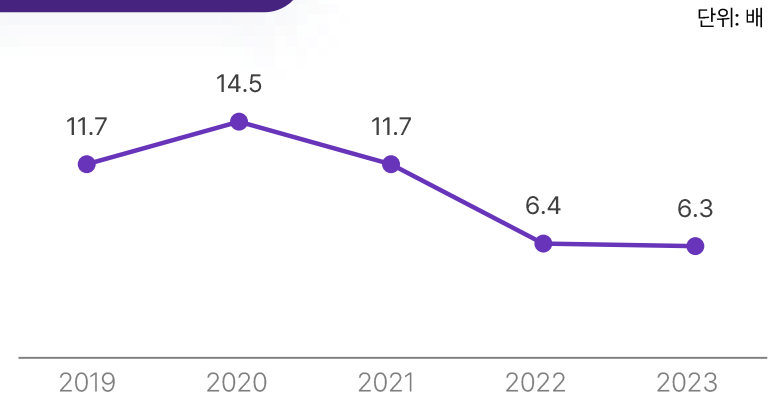
시가총액



PBR



PER

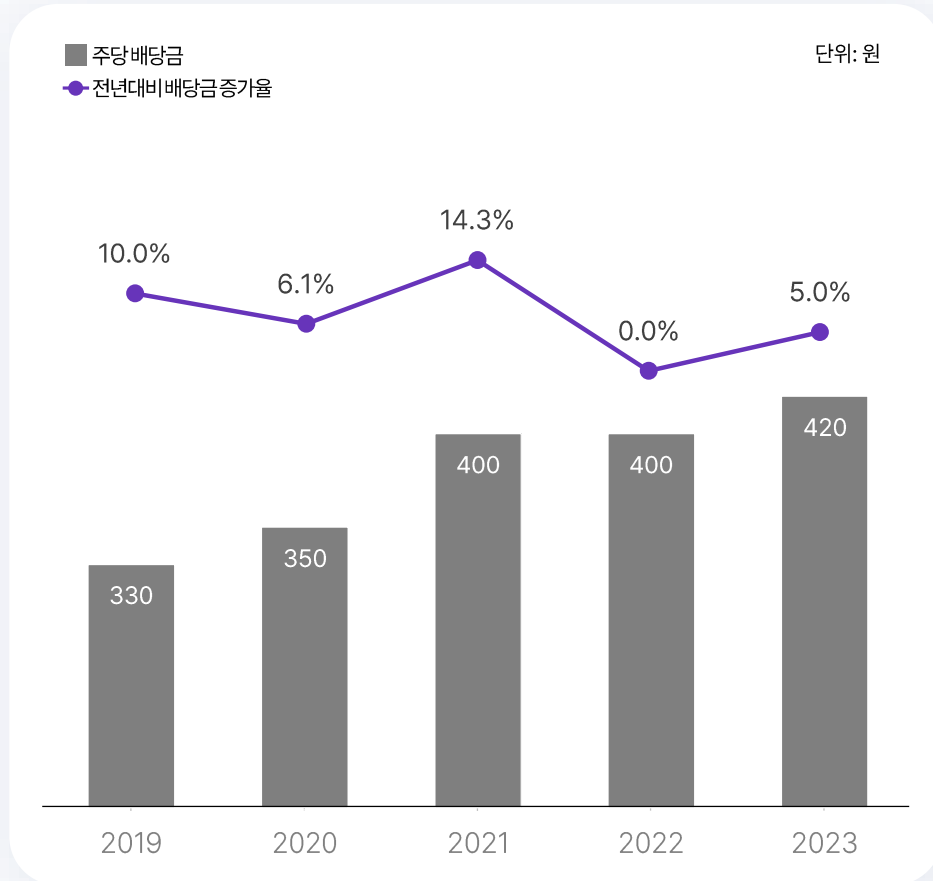


주: 투자지표는 별도 당기순이익, 연말 시가총액으로 산출

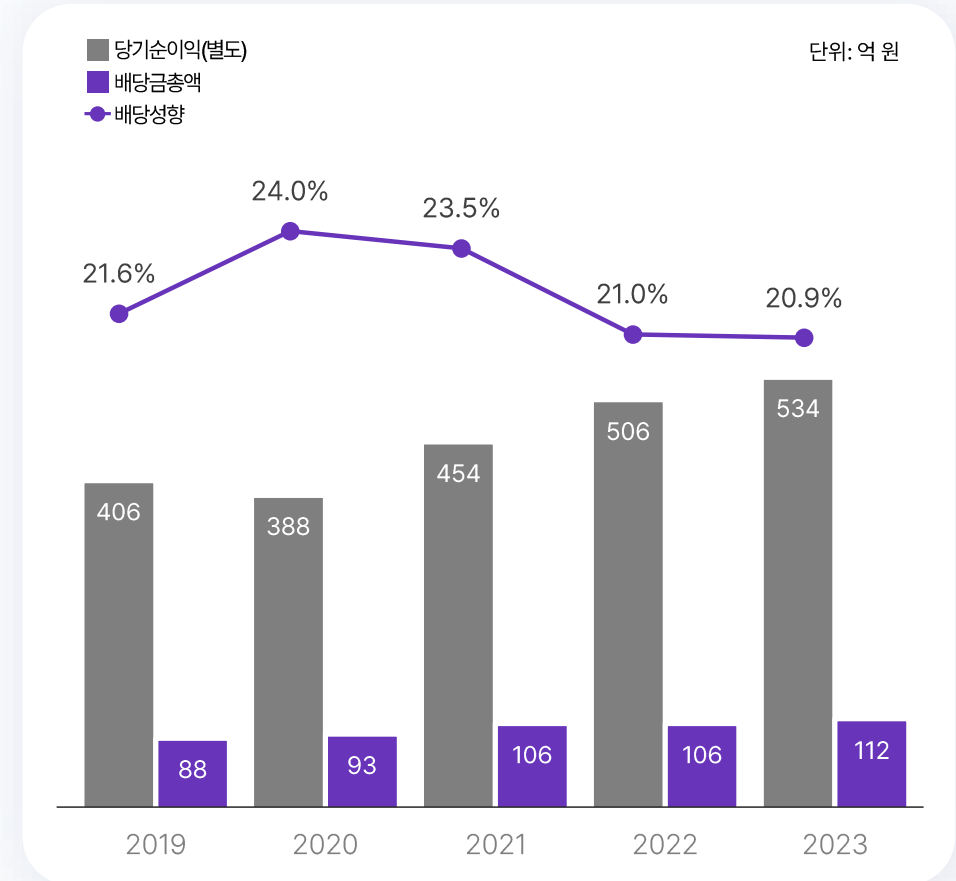
1. 현황 분석 (2)

결산배당이 유일한 주주환원책으로 주당 배당금 매년 유지 또는 증가에도 불구하고, 별도 당기순이익 기반 배당성향은 2020년 이후 하향세

주당 배당금 추이



배당성향 추이



2. 중장기 목표 설정

지속 성장에 발맞춘 주주환원계획 확립, 실천으로 **고질적인 기업가치 저평가 해소**



3. 주요 실천 계획 (1)

산업 내 경쟁 심화하는 가운데 기술경쟁력 갖춘 기업 생존할 것으로 전망,
R&D 기반으로 수익성 중심 PG 비즈니스 모델 공고화 및 신성장 동력 육성 박차

이익 성장 모델 공고화

국내

- 더블유페이, 통합인증서비스 등 이커머스 필수 부가서비스 강화
- 전략적 마케팅 운용 및 소상공인 전용 서비스 구축
- 가맹점 영업 저변 확대 & Lock-in

글로벌

- 여행, 스포츠, 하이엔드 브랜드 등 공략 산업 확대
- 가맹점별 요구사항과 국내 소비자 니즈를 반영해 결제·정산시스템 고도화
- 글로벌 파트너사와 협력 공고화

CBT

- 해외 파트너십 구조 개편을 통해 수익성 강화 모델 구축
- 글로벌 통합결제서비스 론칭
- '역직구' 가맹점에 대한 전방위 영업 강화

성장모멘텀 발굴 및 육성

렌탈

- '이니렌탈 다이렉트몰' 입점 브랜드·상품군 다변화
- 결합상품 확대 및 B2B 렌탈 아이템 발굴
- 사업관리 체계 강화 및 심사시스템 고도화

신규 서비스

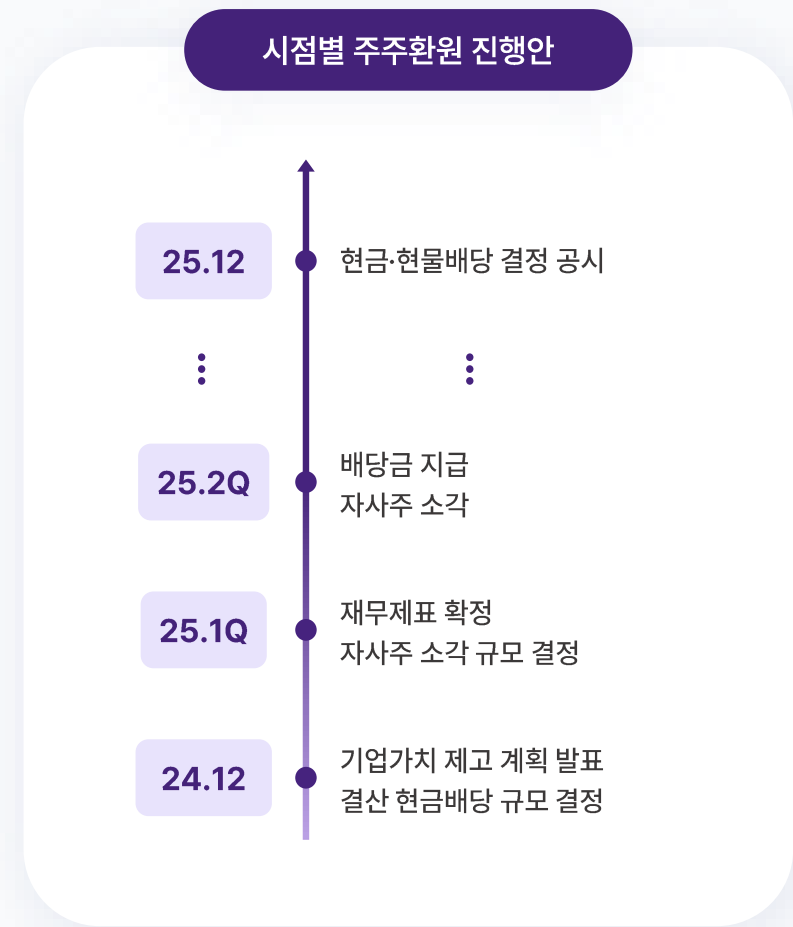
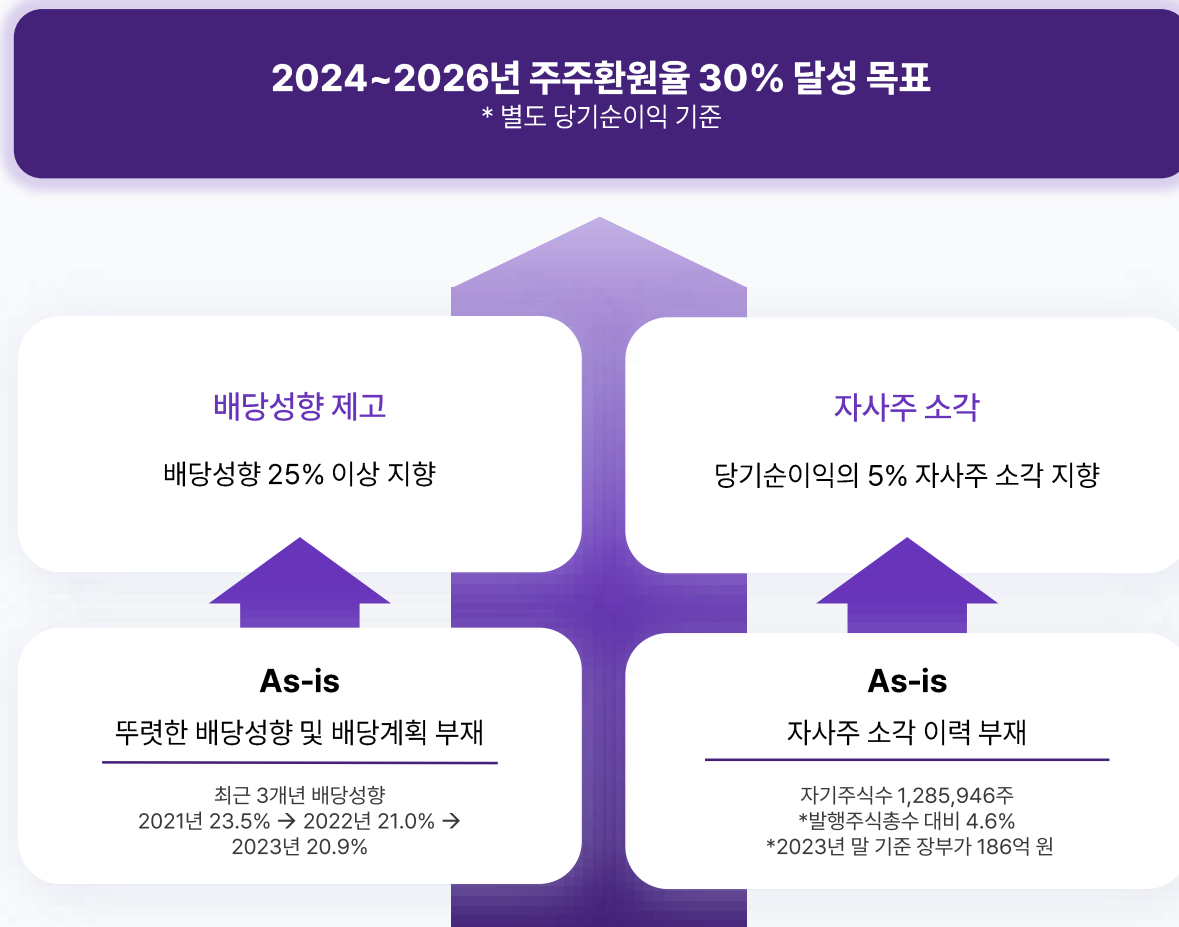
- 연내 금융상품판매대리중개 서비스 론칭 계획
- 신사업 진출을 위한 규정 및 프로세스 정비
- PG비즈니스 밸류체인 기반 Non-PG 사업 다각화

R&D

- 이커머스 기술·서비스 지속 개발로 기술장벽 구축
- 특허모델 수익화를 통한 부가가치 창출
- 영업력 및 가맹점 Lock-in 기반 강화

3. 주요 실천 계획 (2)

기업 성장에 따른 이익을 주주와 나눌 수 있는 3개년 주주환원체계 확립



5. 시장 소통 강화

성장성 증명과 더불어 원활한 소통으로 시장과 눈높이를 같이 하는 동반자적 관계 구축

기업 내부 소통체계 구축



- CFO → 경영기획팀 → 개인/기관투자자 대응 체계 확립
- 시장 요구에 대한 이사회 논의 활성화 및 피드백 강화

시장 소통채널 확대



- 분기별 실적자료 제공
- 공식채널 및 대언론 PR 강화해 주요 이슈 사항 적극 공유

접근성 확대



- 결산기말 전 배당공시 지속
- 영문공시 진행 개시

신뢰도 강화



- 기관투자자대상 IR 정례화
- C Level 참여로 신뢰 강화

Appendix. 재무제표 (1)

재무상태표 (별도)

구분	2022	2023	3Q24
유동자산	295,945	307,655	242,778
비유동자산	464,294	568,930	573,897
자산총계	760,239	876,585	816,675
유동부채	420,337	477,284	427,723
비유동부채	8,404	18,265	8,215
부채총계	428,741	495,550	435,938
자본금	13,952	13,952	13,952
자본잉여금	60,769	60,769	60,769
기타자본	4,162	8,620	(18,697)
이익잉여금	252,615	297,695	324,713
자본총계	331,498	381,035	380,737

손익계산서 (별도)

구분	2022	2023	3Q24
매출액	666,957	747,207	180,789
매출원가	538,993	617,565	149,324
매출총이익	127,965	129,642	31,465
판매비와 관리비	74,385	73,574	18,465
영업이익	53,580	56,067	13,000
금융손익	10,690	13,534	8,385
기타손익	3,417	(5,060)	(975)
기타의대손상각비	58	103	-
세전이익	67,629	64,439	21,310
법인세비용	17,002	11,071	6,488
당기순이익	50,627	53,368	14,822

Appendix. 재무제표 (2)

재무상태표 (연결)

구분	2022	2023	3Q24
유동자산	603,965	738,629	660,958
비유동자산	849,015	877,511	915,279
금융업자산	-	96,005	128,280
자산총계	1,452,980	1,712,145	1,704,517
유동부채	751,638	782,208	873,280
비유동부채	95,683	181,468	54,095
금융업부채	-	53,034	89,713
부채총계	847,320	1,016,710	1,017,087
지배기업소유주지분	401,644	475,452	468,968
자본금	13,952	13,952	13,952
자본잉여금	77,841	78,337	78,336
기타자본	5,052	9,403	(12,761)
이익잉여금	304,798	373,760	389,441
비지배지분	204,016	219,983	218,462
자본총계	605,660	695,435	687,430

손익계산서 (연결)

구분	2022	2023	3Q24
매출액	1,177,625	1,344,792	337,879
매출원가	907,331	1,057,433	263,999
매출총이익	270,294	287,359	73,881
판매비와 관리비	162,305	174,083	44,437
대손상각비	1,476	7,000	34,432
영업이익	106,512	106,275	(4,988)
금융손익	(6,064)	(9,340)	(1,440)
기타손익	(13,204)	16,412	546
기타의대손상각비	305	273	-
지분법손익	3,407	8,918	516
세전이익	90,652	122,266	(5,366)
법인세비용	20,279	25,163	1,016
당기순이익	70,373	97,103	(6,382)

Thank you

본 자료는 2024년 12월 10일 당사 이사회에서 승인된 자료임을 알립니다.

