

Kakao

2016년 9월 | Investor Relations

목차

1. 연혁
2. 회사 비전 & 사업 영역
3. 커뮤니케이션
4. 광고
5. 콘텐츠
6. O2O
7. 커머스
8. 핀테크

[별첨] 2016년 2분기 재무 실적

연혁



비전

Connect Everything
새로운 연결, 새로운 세상 ◆ 카카오

사업영역 & 전략방향

- ✓ 모바일의 혁신적인 광고수익화 모델 확보
- ✓ O2O 플랫폼의 서비스적 & 비즈니스적 안착
- ✓ 콘텐츠(게임, 음악 등) 집중을 통한 고객 가치 창출

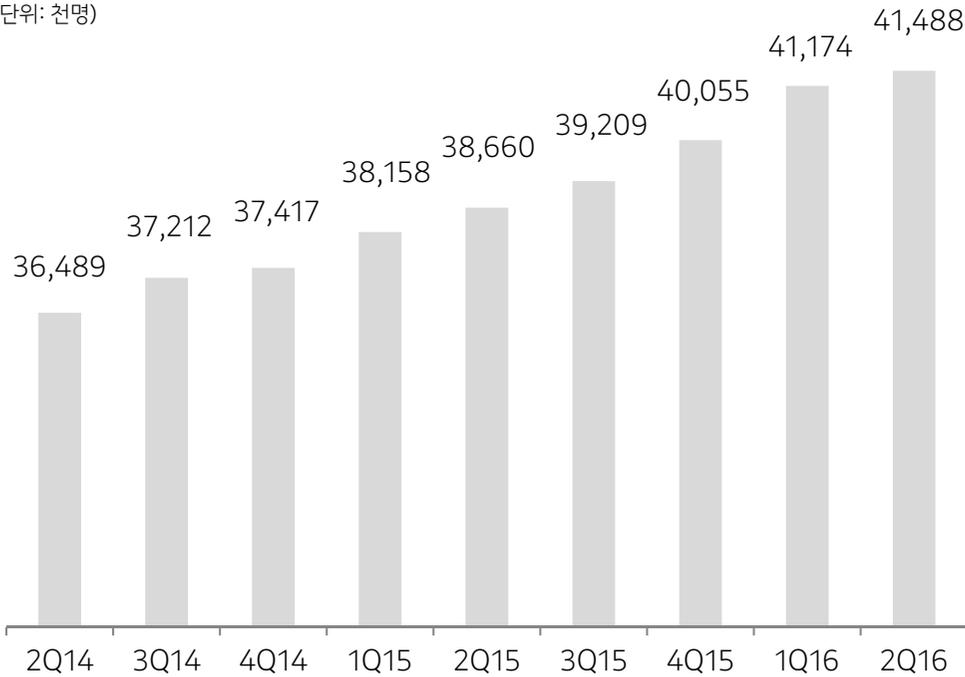


커뮤니케이션

- 국내 카카오톡 MAU(월간활성이용자수) 4,149만명으로 전분기 대비 31만명 증가, 글로벌 MAU는 4,910만명
- 카카오톡 3탭을 통해 서비스 중인 특채널의 MAU는 2,600만명으로 카카오톡 내에서의 이용자 콘텐츠 소비 습관 강화

카카오톡 국내 MAU 추이

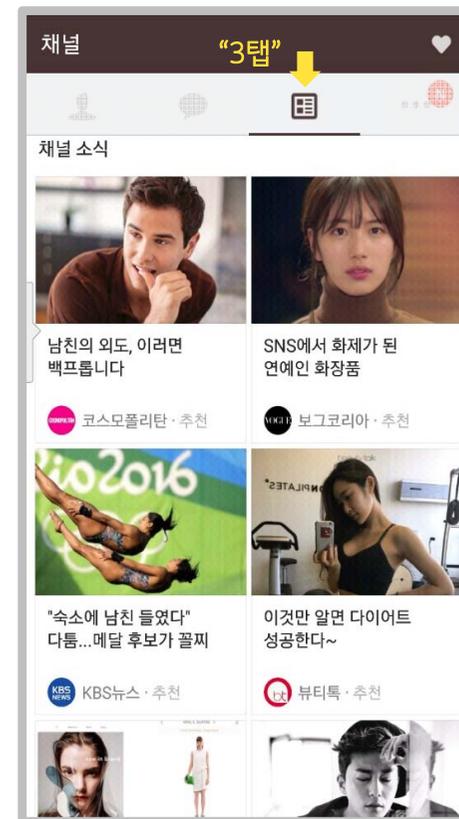
(단위: 천명)



국내	36,489	37,212	37,417	38,158	38,660	39,209	40,055	41,174	41,488
글로벌	48,769	48,411	48,254	48,207	48,073	48,464	48,321	49,318	49,100

주) 월별 MAUs의 평균값, 글로벌은 국내 포함

카카오톡 3탭(특채널)



[카카오톡 메뉴구성]

- 1탭 : 친구목록
- 2탭 : 대화목록
- 3탭 : 특채널**
- 4탭 : 더보기

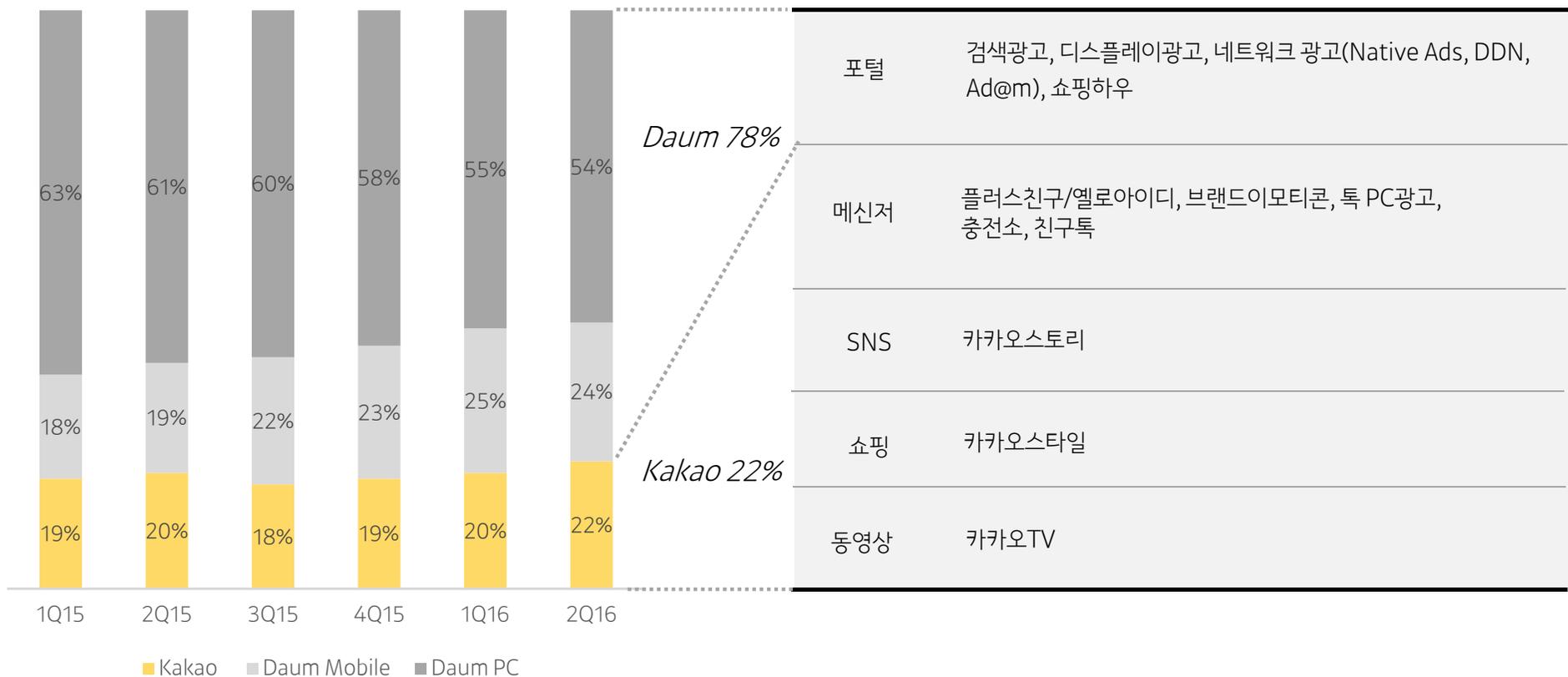
(게임, 선물하기 등)

광고

- 광고 매출 비중은 Daum PC 54%, Daum Mobile 24%, Kakao 22%로 Daum 포털 광고 비중이 78% 차지
- 광고 상품 라인업을 메신저 기반으로 보다 확대하기 위해 서비스 기반 지속 강화 중 (특채널, 샵검색 등)
- 향후 타겟팅 기술 고도화를 통해 이용자에게는 콘텐츠적 가치가 있는 광고, 광고주에게는 목적 최적화된 광고 상품 출시 예정

플랫폼 별 광고 비중 추이

광고 상품 현황



광고_포털(Daum) 부문

- 최근 PC 트래픽 하락 및 내/외부 트래픽 최적화 작업에 따른 PC 광고 매출 감소
- 지난 3월부터 다음앱, 카카오톡 특채널의 콘텐츠 지면을 통해 자연스럽게 광고를 노출하는 Native ad 판매 시작
- 3분기 부터 Ad exchange 광고 노출을 통해 포털 지면 효율화 예정

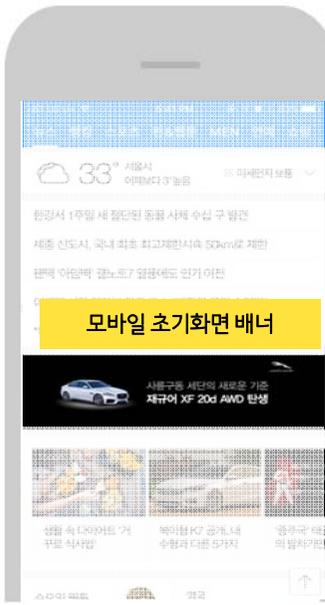
포털 광고 상품 현황

Native Ad 노출 예시

[www.daum.net]



[m.daum]



[m.daum]



[특채널]



광고_카카오 부문

- 2분기 기준 카카오 광고 비중은 전체 광고의 22% (카카오톡 43% > 카카오스토리 38% > 카카오 스타일 19% 순)
- 카카오톡 충전소 오픈 (카카오톡 4탭) 및 2월 부터 유료화로 리워드형 광고 지속 성장 중
- '뉴플러스친구(가칭)'는 다양한 파트너들의 니즈를 충족시키는 비즈니스 플랫폼으로 진화 예정

카카오 광고 상품 현황

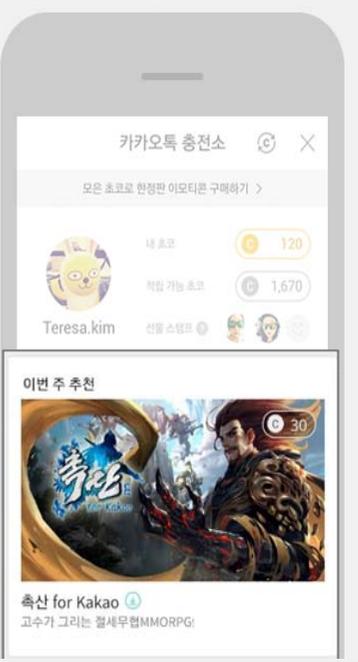
뉴플러스친구(가칭)

[카카오톡 플러스친구]



플러스친구 메시지 수신화면

[카카오톡 충전소]



충전소 CPI 광고

[카카오스토리]



카카오스토리 추천소식 광고



콘텐츠_게임

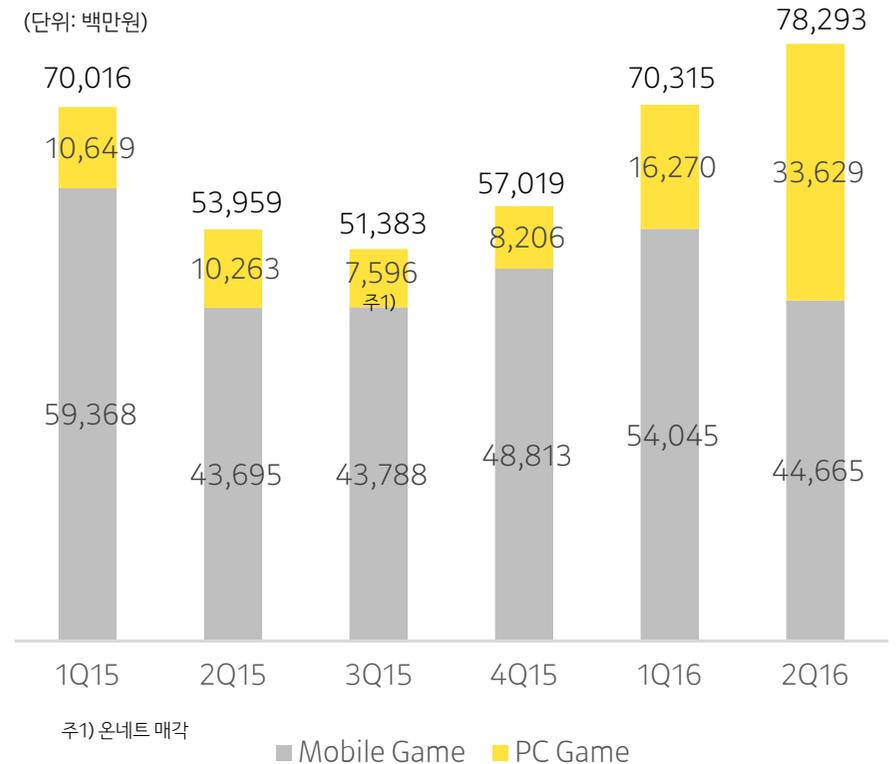
- 모바일 게임은 애드플러스, 게임탭(하반기) 도입 등 마케팅 역량 강화와 퍼블리싱을 통한 게임 콘텐츠 강화
- 3분기 주요 line-ups: 애니팡 포커(채널링, 7/5), 아이러브니키(퍼블리싱, 7/5), 놀러와마이홈(퍼블리싱, 8/7), 프렌즈 사천성(사전 예약 진행 중)
- 당사 퍼블리싱 게임 “검은 사막” 해외 흥행으로 PC 게임 매출 지속 성장, 3분기 비수기 이후 4분기 재성장 기대

모바일 게임 순위 (8월 18일 기준)

(출처: 구글플레이스토어)

No	매출순위	게임명	퍼블리셔	신규여부
1	1	세븐나이츠	넷마블	
2	2	모두의 마블	넷마블	
3	3	별이되어라	게임빌	
4	5	애니팡2	선데이토즈	
5	7	프렌즈팝	NHN 픽셀큐브	
6	8	검과마법	룽투코리아	New
7	9	몬스터길들이기	넷마블	
8	10	아이러브니키	카카오	New
9	12	애니팡포커	선데이토즈	New
10	13	놀러와마이홈	카카오	New

플랫폼 별 게임 매출 추이



콘텐츠_뮤직

- 지난 3월 국내 1위 온라인 음원 유통 플랫폼 멜론을 운영하는 로엔엔터테인먼트 지분 76.4% 인수
- 하반기 카카오와 로엔과의 핵심 역량 결합을 통한 시너지 창출 작업 지속 예정



로엔 사업 개요

- ▶ 온라인 음악 서비스(B2C): 국내 No.1 온라인 뮤직 포털, MelOn 운영
- ▶ 앨범 투자/유통(B2B): 국내 No.1 K-Pop 콘텐츠 유통
- ▶ 앨범 기획/제작(Production): 국내 Top #5 기획사

로엔 최근 사업 현황

- ▶ 2016년 2분기 연결 실적: 매출 1,104억, 영업이익 206억
- ▶ MelOn MAU: 720만명(2016.07 기준)
- ▶ 온라인 음원서비스 시장점유율 1위(60%)

Kakao와의 시너지

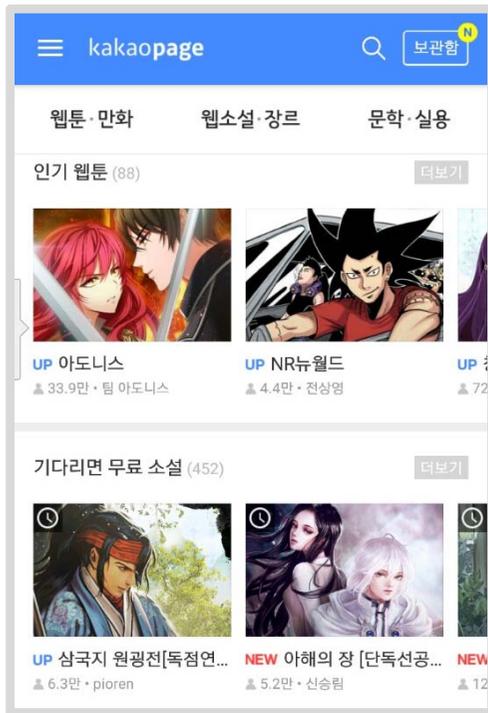


콘텐츠_ 유료 콘텐츠

- 국내 웹소설, 만화 No1. 유통플랫폼인 카카오페이지는 지난 1년간 분기평균 성장률 18% 이상 달성
하반기 광고 모델 적용, 다양한 이용권 모델 도입으로 이용자 콘텐츠 구매 경험 지속 확대 예정. 올해 1천억 거래액 달성 목표
- 다음웹툰은 카카오페이지의 검증된 유료화 모델 도입, 광고모델 강화, 글로벌 IP 계약을 확대를 통해 성장 가속화

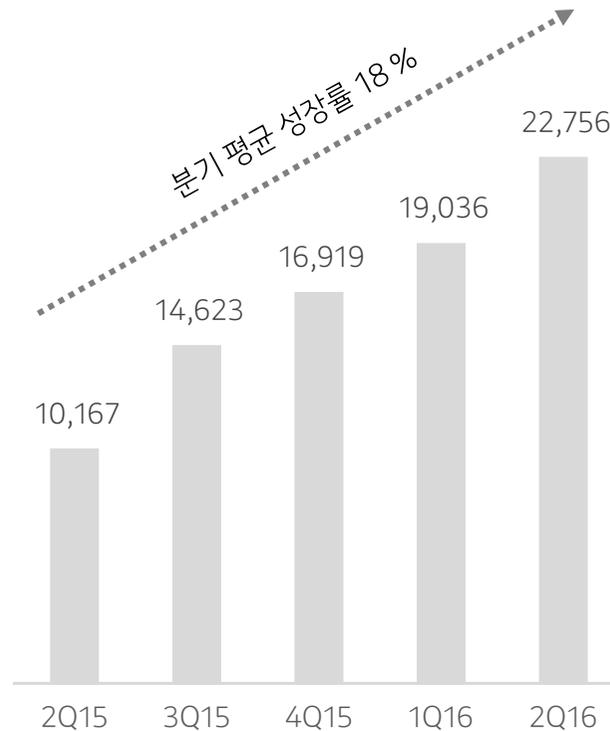
카카오페이지 서비스 현황

- ▶ 작품수 총 17,749개 (16년 8월 기준)
(만화 5,360 / 소설 9,165 / 기타 3,224)



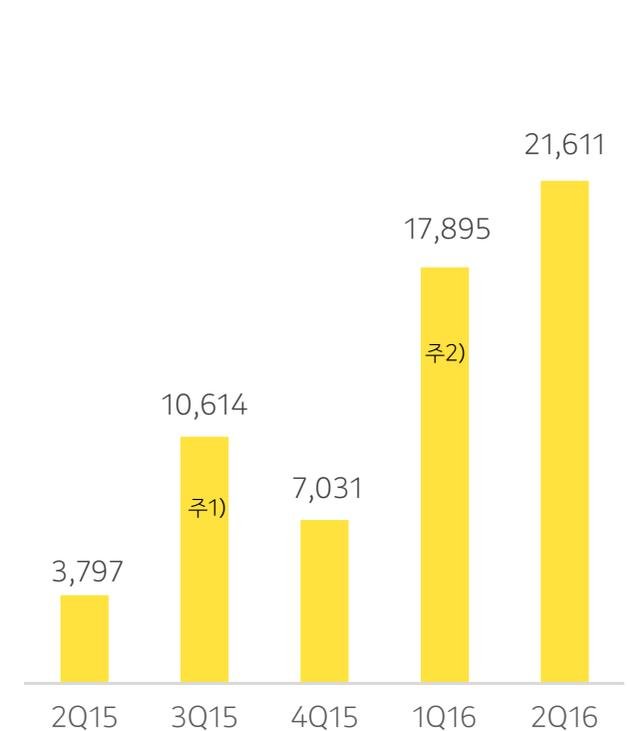
카카오페이지 분기별 거래액 추이

(단위: 백만원)



유료콘텐츠 매출 추이

(단위: 백만원)

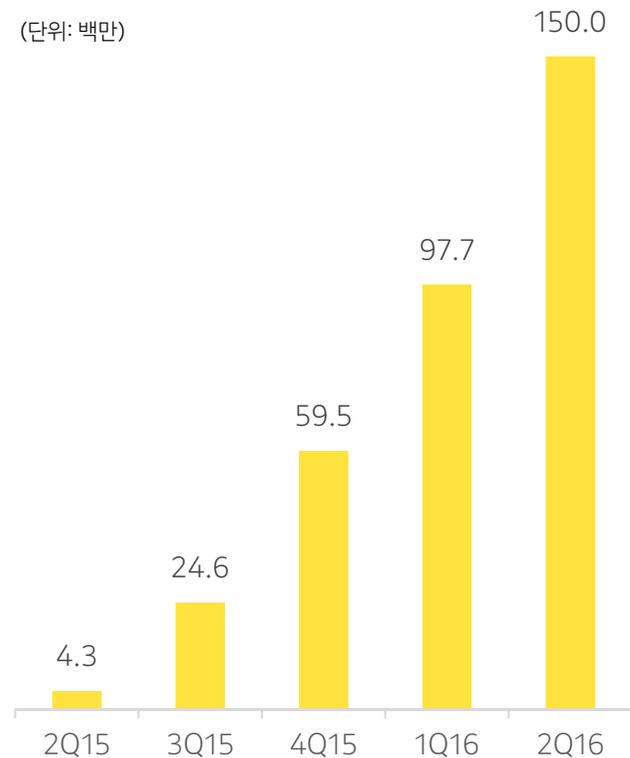


주1) 카카오톡/페이지 매출 인식 방법 변경
주2) 포도트리 편입

- 카카오택시 누적 승객 가입자는 1천만명, 누적콜수 1억 5천건, 기사 회원 25만명. 현재 시승 마케팅 플랫폼 모델 등 수익화 다각도 검토 중
- 카카오택시 블랙은 3월 현장 결제 도입 후 콜수 5배 이상 증가, 하반기 중 증차(현재 94대 운영) 및 부산/성남 등으로 지역 확대 예정
- Transportation, home 부문 신규 O2O 서비스는 하반기에도 순차적 출시 진행 중

카카오택시 누적 콜수 추이

(단위: 백만)



kakao

카카오택시 시승마케팅

- ▶ 지난 7/5 부터 카카오택시 플랫폼을 이용한 폭스바겐 시승 이벤트 진행 (택시 호출 시 폭스바겐 시승 차량이 목적지로 무료 시승)
- ▶ 현재 국내외 자동차 회사와 시승마케팅 프로모션 논의중



신규 O2O 서비스 Line-ups



카카오드라이버
: 대리기사 서비스, 5/31 출시 완료



카카오헤어샵
: 헤어샵 예약 결제 서비스, 7/12 출시 완료



카카오파킹
: 주차장 예약 결제 서비스, 16년 4Q 출시 예정



카카오클린홈
: 가사도우미 연결 서비스, 16년 4Q 공급자앱, 17년 1Q 이용자앱 출시 예정

- ▶ 서비스 안착 후 인접 영역으로 지속 확장 예정

020_카카오드라이버

- 오픈 후 지표의 지속적 상승으로 누적 콜 수 270만, 가입 기사 수 11만명, 이용자 수 1백만명 기록 (8월 10일 기준)
- 기사 및 이용자의 서비스 개선 요구를 적극적으로 수용한 결과 오픈 초기 대비 운행 완료율 지속 상승 중 (60% 수준)
- 하반기 지속적인 마케팅 활동으로 연말 성수기 이전 안정적인 이용자 및 기사 기반 확보 예정

카카오드라이버 개선 진행 사항

▶ 7월 1일 지역별 기본 요금 차등화

1지역

서울 / 경기 / 인천 15,000원 + @

2지역

대전 / 대구 / 부산 12,000원 + @

3지역

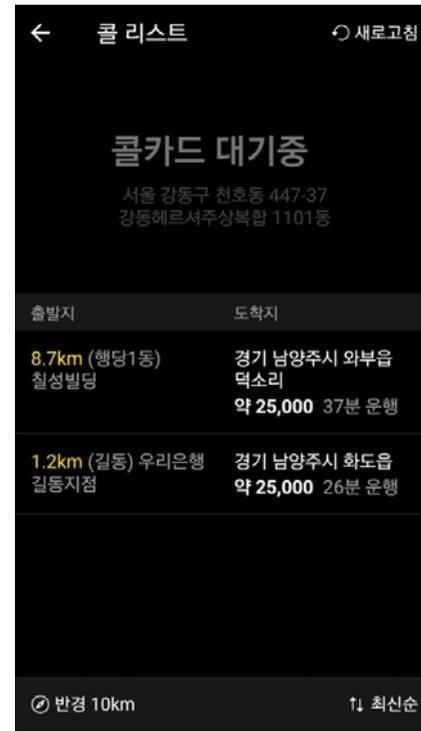
충북 / 충남 / 경북 / 제주 등 10,000원 + @

- ✓ 지역별 수요와 공급 분포
타이동수단 이용 비용 등 감안
지역별 기본 요금 차등 적용
- ✓ @는 시간과 거리에 따른 추가 요금

▶ 7월 21일 우선배정로직 적용



▶ 8월 4일 리스트 뷰 기능 적용



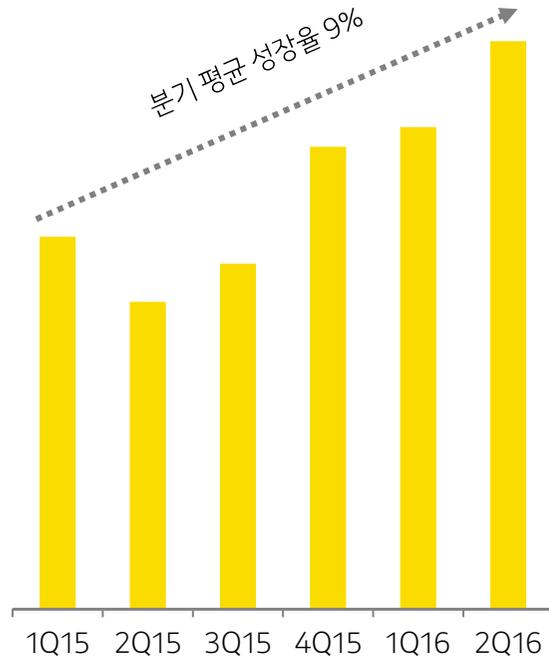
▶ 8월 19일 요금직접입력 추가



커머스_카카오톡 선물하기

- 카카오톡 친구들과 간편하게 선물을 주고 받을 수 있는 카카오톡 기반의 모바일 커머스 서비스, 현재 2 천개 브랜드, 10 만종 상품 판매 중
- 선물하기의 ①이용자 별 선물 횟수 증가 ② 여행/공연/O2O상품/지역 특산품 등으로 제품군 확대 ③ 카카오페이 결제 추가로 인한 금, 상품권 등 매출 확대로 지난 6분기 동안 분기별 평균 9% 이상 성장 기록
- 최근 나에게 선물하기(구매하기) 증가세

선물하기 분기 매출 증가 추이

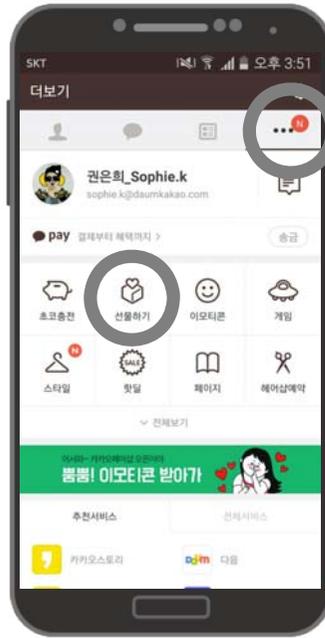


선물하기 이용자 페이지(예시)

▶ 카카오톡 채팅창에 “+” 버튼 또는 카카오톡 더보기탭 탑재

▶ 선물하는 대상과 목적에 따른 맞춤형 선물 추천

▶ 카카오톡 친구 메시지처럼 부담없이 편하게 선물 실시간 전달



커머스_카카오프렌즈

- 2015년 6월에 카카오 캐릭터 사업부 분사, 카카오프렌즈 주식회사(Kakaofriends Corp) 설립하면서 캐릭터 사업 본격화 진행 중
- 전국 15개 주요지역에 18개 브랜드 스토어를 운영
- 캐릭터 상품군과 IP계약 지속 확대 (ex. 코카콜라, LG생활건강 '더페이스샵' 등 패키지 상품 출시 /프렌즈런, 프렌즈 사천성 등 IP 게임 출시, 삼성출판사 등과 신규 라이선스 계약으로 출판 시장 진출)

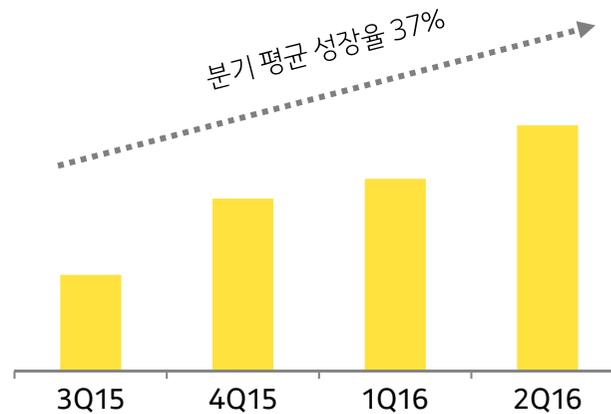
KAKAO FRIENDS

- ▶ 메신저 이모티콘으로 탄생해 모바일을 넘어 오프라인에서도 성장 중인 국민 캐릭터



kakao

별도 법인 설립 후 매출 성장 추이



[카카오 프렌즈 주식회사]

- ▶ 2015년 6월 캐릭터 사업부 분사, 별도 법인 설립
- ▶ 브랜드 스토어, 캐릭터 라이선싱(상품, 게임 등), 브랜드 콜라보레이션 등 사업 진행 중

카카오 프렌즈 오프라인 매장 현황

- ▶ 전국 15개 주요지역에 18개 브랜드 스토어를 운영
- ▶ 강남 첫 번째 플래그십 스토어(사진) 누적 방문객이 한달 만에 약 45만명 돌파, 일평균 1만 5천명의 소비자 방문 기록
- ▶ 플래그십 스토어 추가 오픈 예정



핀테크

- 카카오페이는 대형 가맹점 위주로 성장세 지속 중이며, 송금 등 서비스 영역 확대로 다양한 니즈 충족 중
- 카카오뱅크는 '16년 하반기 본인가 신청 및 획득 예정, 17년 초 영업 개시 계획 중, 향후 은행법 개정 시 카카오 최대주주 지분 확보 예정 (현재 의결권있는 지분 4% 포함 총 10% 지분 확보)

카카오페이 주요 지표 (2016년 8월 기준)

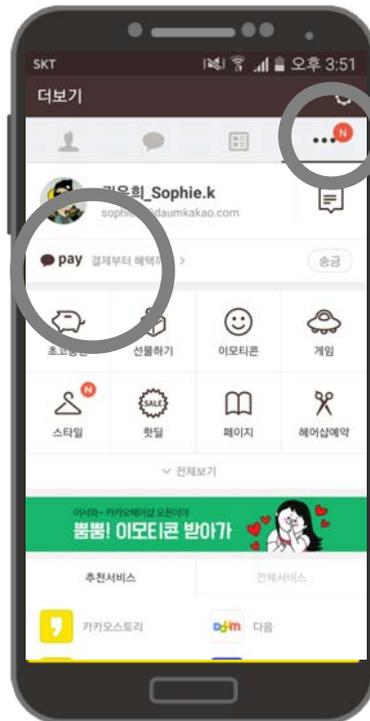
- ▶ 가입자 수 1,100만 명 돌파
- ▶ 가맹점 수 1,100개 돌파
- ▶ 카카오톡 선물하기 결제 비중 60% (2016년 8월 기준)

카카오페이 주요 서비스 영역

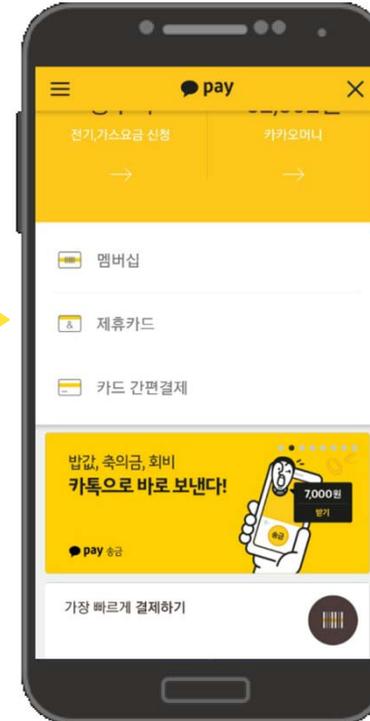
- ▶ 신용카드, 체크카드 간편결제
- ▶ 휴대폰 간편결제
- ▶ 자동결제
- ▶ 멤버십
- ▶ 청구서 (2016년 2월)
- ▶ 송금 (2016년 4월)

카카오페이 이용자 페이지(예시)

▶ 카카오톡 더보기탭 탑재



▶ 카카오페이 메인 화면

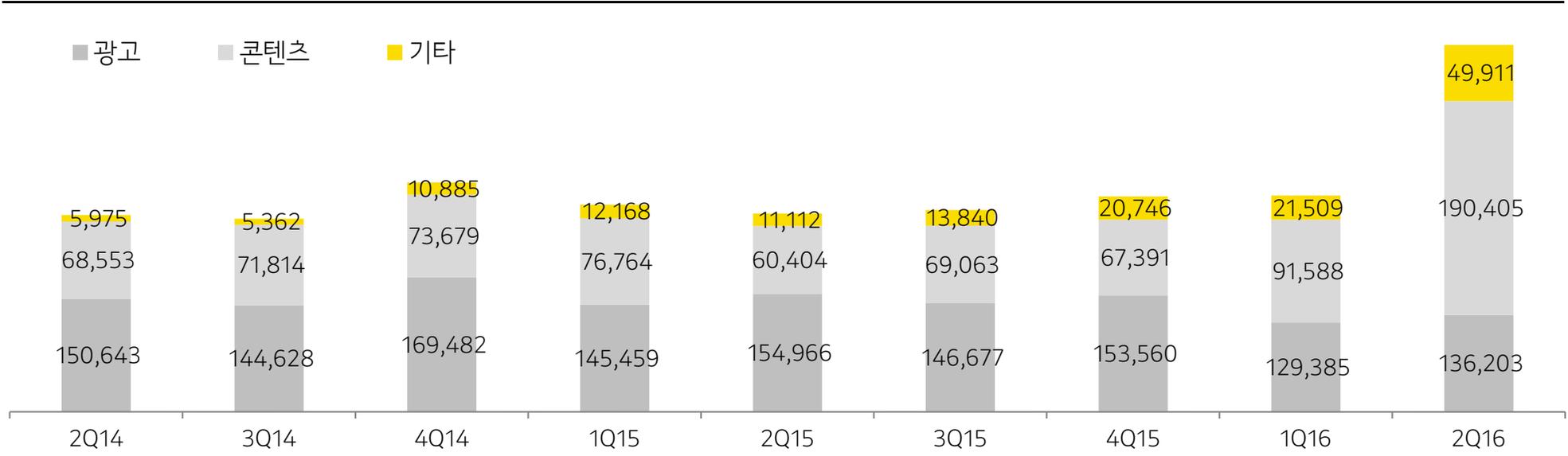


▶ 카카오 머니 송금 화면



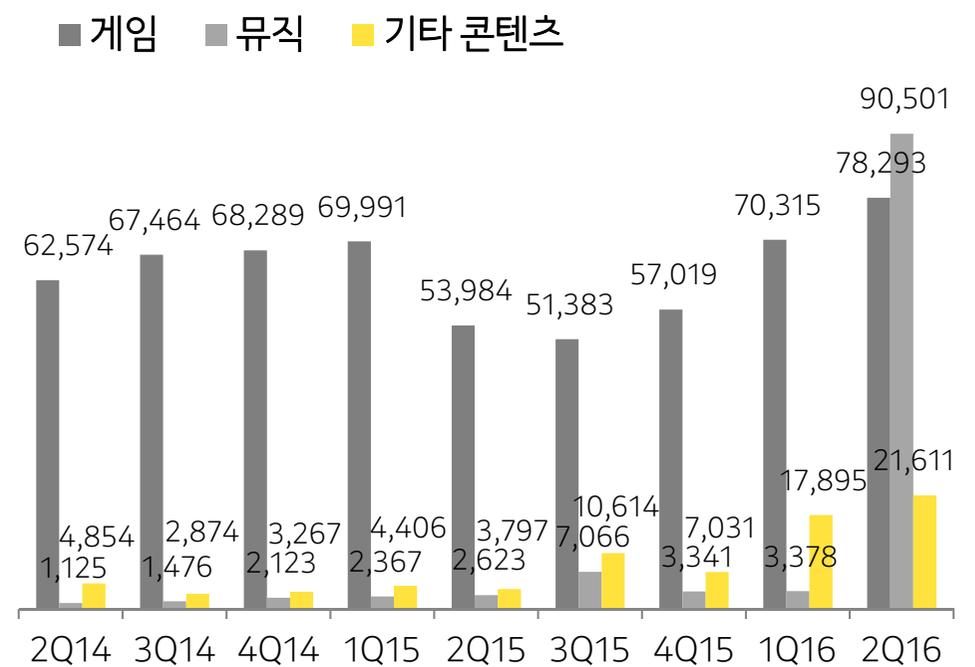
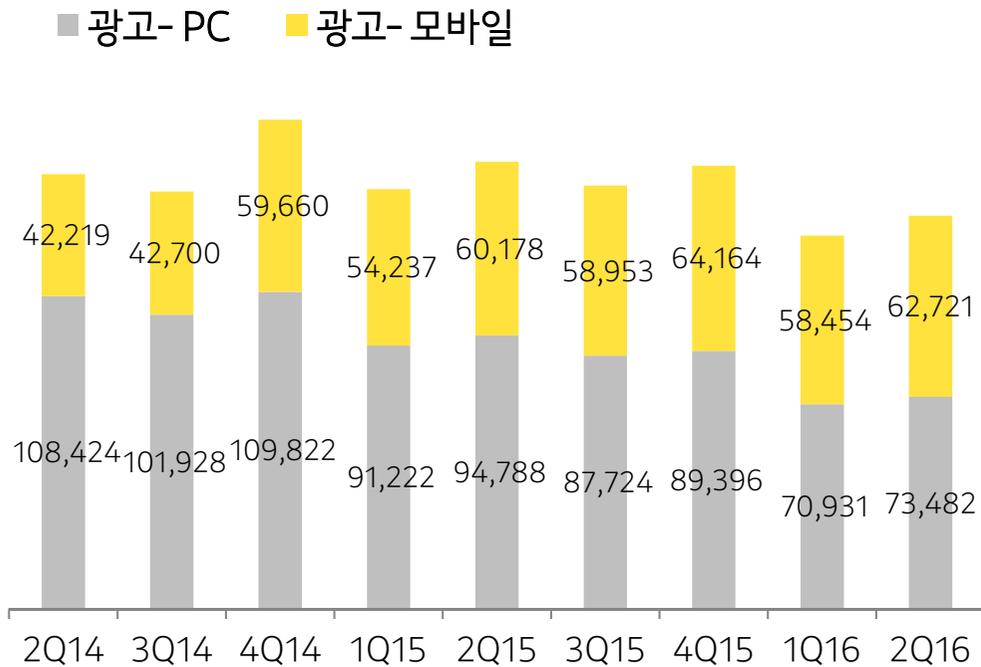
[별첨] 재무실적- 총 매출

분기별 매출 추이 (백만원)

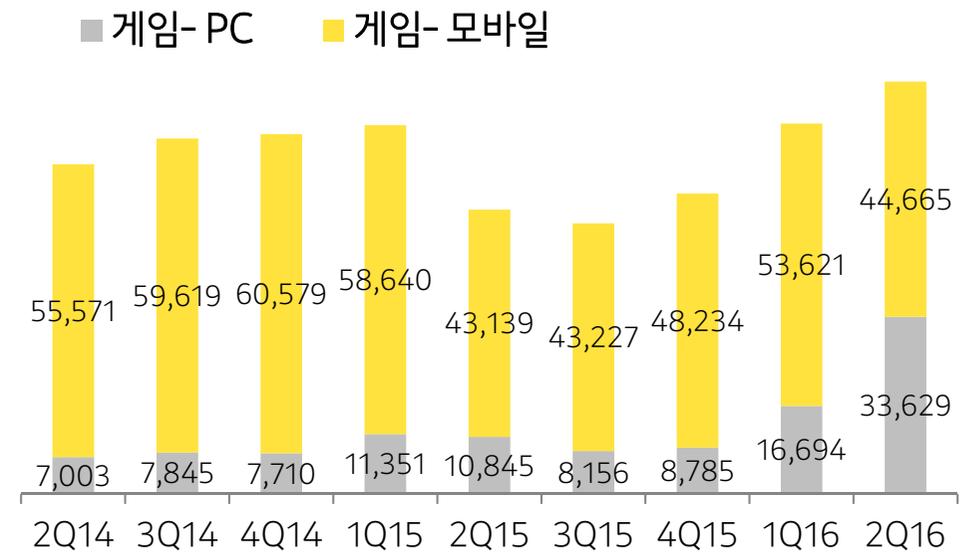
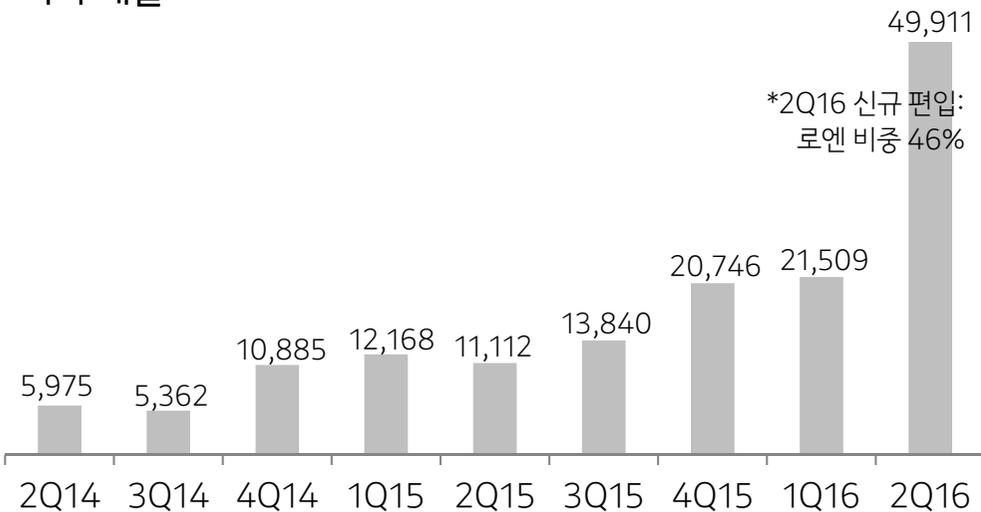


구분	사업	서비스명
광고	포털 메신저 SNS 쇼핑 동영상	다음 온라인 포털 다음앱 모바일 톡 플러스친구/옐로아이디 톡 브랜드이모티콘 톡 PC 버전 광고 톡 충전소 친구톡 카카오스토리 카카오스타일 카카오TV
콘텐츠	게임 뮤직 웹툰·웹소설 이모티콘	카카오게임 카카오게임즈 멜론 카카오뮤직 포도트리 카카오페이지 다음웹툰 카카오톡 B2C이모티콘
기타	커머스 O2O 핀테크 기타	카카오톡 선물하기 카카오프렌즈 메이커스워드카카오 카카오파머 카카오택시 카카오택시 블랙 카카오드라이버 카카오헤어샵 파크히어 카카오페이 알림톡 로엔(음반유통 외)

[별첨] 재무실적- 사업별 매출 (백만원)



기타 매출



[별첨] 연결재무제표

연결손익계산서 (K-IFRS)

(단위: 백만원)	2Q15	3Q15	4Q15	1Q16	2Q16
매출액	226,482	229,580	241,698	242,483	376,519
광고	154,966	146,677	153,560	129,385	136,203
콘텐츠	60,404	69,063	67,391	91,588	190,405
게임	53,984	51,383	57,019	70,315	78,293
뮤직	2,623	7,066	3,341	3,378	90,501
기타	3,797	10,614	7,031	17,895	21,611
기타	11,112	13,840	20,746	21,509	49,911
영업비용	215,049	213,396	221,079	221,394	349,900
인건비	54,590	56,455	55,588	63,665	75,563
복리후생비	17,337	12,813	10,934	10,448	16,001
감가상각비	12,333	12,375	12,937	13,005	14,460
지급임차료	4,363	4,666	4,491	5,340	7,408
지급수수료	57,780	65,494	66,001	64,923	142,980
광고선전비	19,662	6,843	13,113	7,709	15,967
대손상각비	394	8	1,123	814	-1,332
무형자산상각비	5,911	7,099	7,346	8,487	16,718
콘텐츠수수료	11,398	15,626	12,695	17,369	19,655
광고대행수수료	25,177	24,450	26,327	20,580	20,937
행사비	312	148	560	116	374
기타	5,794	7,420	9,964	8,940	21,170
영업이익	11,434	16,184	20,619	21,090	26,619
기타수익	9,822	6,706	7,331	3,438	22,06
기타비용	12,925	4,611	5,727	5,839	5,179
금융수익	18,240	3,543	4,870	3,756	9,081
금융비용	951	325	2,090	3,276	9,351
지분법손익	-756	284	-3,448	-2,513	-2,237
계속사업법인세차감전순이익	24,863	21,782	21,554	16,656	21,139
계속사업법인세비용	3,494	7,015	9,771	5,715	7,900
계속사업연결당기순이익	21,369	14,767	11,782	10,941	13,239
연결당기순이익	21,369	14,767	11,782	10,941	13,239
지배지분순이익	20,556	13,004	11,009	13,168	8,831
비지배지분순이익	814	1,762	773	-2,227	4,408

연결재무상태표 (K-IFRS)

(단위: 백만원)	2014.12.31	2015.12.31	2016.06.30
유동자산	798,291	970,067	998,303
현금 및 현금성자산	451,228	397,177	473,466
단기금융상품	184,548	373,389	208,740
매출채권	108,431	88,822	149,051
기타유동자산	54,084	110,679	167,046
비유동자산	1,969,734	2,218,411	4,216,525
관계기업투자	18,712	68,704	81,403
유형자산	196,894	219,052	250,108
무형자산	1,688,974	1,855,604	3,752,056
기타비유동자산	65,154	75,051	132,957
자산 총계	2,768,025	3,188,478	5,214,829
유동부채	227,488	316,078	715,677
매입채무및기타채무	109,126	89,506	186,158
미지급법인세	20,680	29,448	20,877
단기차입금	50	22,055	231,845
기타유동부채	97,632	175,069	276,797
비유동부채	77,309	286,925	987,714
회사채	-	199,383	319,114
전환사채/교환사채	-	-	475,674
이연법인세부채	50,083	48,636	145,359
기타비유동부채	27,226	38,905	47,567
부채 총계	304,797	603,003	1,703,391
자본금	29,121	30,098	33,805
자본잉여금	2,258,974	2,274,186	3,024,611
기타자본항목	-26,268	-9,032	-11,050
기타포괄손익누계액	2,114	829	1,619
이익잉여금	190,678	256,313	268,289
비지배지분	8,609	33,081	194,165
자본 총계	2,463,228	2,585,475	3,511,438
부채와 자본 총계	2,768,025	3,188,478	5,214,829

[별첨] 별도재무제표

손익계산서 (K-IFRS)

(단위: 백만원)	2Q15	3Q15	4Q15	1Q16	2Q16
매출액	210,648	211,516	219,619	203,027	206,774
광고	146,163	140,376	148,492	124,481	130,580
콘텐츠	50,115	60,917	57,435	63,958	56,644
게임	43,695	43,238	47,063	51,562	42,726
뮤직	2,623	7,066	3,341	3,378	2,991
기타	3,797	10,614	7,031	9,018	10,928
기타	12,958	8,655	12,268	13,163	19,550
영업비용	194,802	185,369	185,416	173,069	191,670
인건비	43,865	46,369	42,455	45,349	48,830
복리후생비	15,226	10,642	8,550	7,927	11,693
감가상각비	11,969	12,012	12,219	12,354	12,793
지급임차료	1,916	1,977	1,816	2,205	2,525
지급수수료	55,045	58,018	57,930	55,595	57,520
광고선전비	18,813	4,954	10,716	3,885	8,418
대손상각비	408	-23	1,034	908	116
무형자산상각비	5,129	5,378	5,338	5,800	5,906
콘텐츠수수료	11,266	15,476	12,489	10,863	11,722
광고대행수수료	24,687	23,676	25,767	20,012	21,152
행사비	304	134	492	110	359
기타	6,173	6,756	6,611	8,061	10,635
영업이익	15,846	26,147	34,203	29,958	15,105
기타수익	1,333	1,109	3,632	1,660	960
기타비용	4,909	21,425	5,418	2,980	6,197
금융수익	2,759	3,842	1,780	3,557	6,427
금융비용	929	178	1,696	1,788	8,510
계속사업법인세차감전순이익	14,101	9,495	32,500	30,407	7,784
계속사업법인세비용	-1,148	8,251	11,346	7,054	4,628
계속사업연결당기순이익	15,249	1,244	21,154	23,353	3,157
연결당기순이익	15,249	1,244	21,154	23,353	3,157

재무상태표 (K-IFRS)

(단위: 백만원)	2014.12.31	2015.12.31	2016.06.30
유동자산	720,011	718,533	425,410
현금 및 현금성자산	392,871	190,785	204,013
단기금융상품	172,796	361,809	57,090
매출채권	106,018	87,162	78,672
기타유동자산	48,326	78,778	85,636
비유동자산	2,036,753	2,398,531	4,320,305
관계기업투자	148,110	474,327	2,340,016
유형자산	193,359	210,393	207,762
무형자산	1,651,658	1,652,605	1,705,271
기타비유동자산	43,626	61,205	67,256
자산 총계	2,756,764	3,117,064	4,745,715
유동부채	218,353	265,747	541,632
매입채무및기타채무	107,084	91,748	112,297
미지급법인세	20,268	24,581	9,785
단기차입금	-	-	230,942
기타유동부채	91,000	149,419	188,608
비유동부채	76,662	276,435	846,564
회사채	-	199,383	319,114
전환사채/교환사채	-	-	448,012
이연법인세부채	51,114	44,394	45,704
기타비유동부채	25,548	32,658	33,736
부채 총계	295,014	542,182	1,388,196
자본금	29,121	30,098	33,805
자본잉여금	2,258,975	2,291,486	3,056,102
기타자본항목	-23,507	-9,032	-11,050
기타포괄손익누계액	-342	244	101
이익잉여금	197,502	262,086	278,560
자본 총계	2,461,749	2,574,882	3,357,519
부채와 자본 총계	2,756,764	3,117,064	4,745,715