

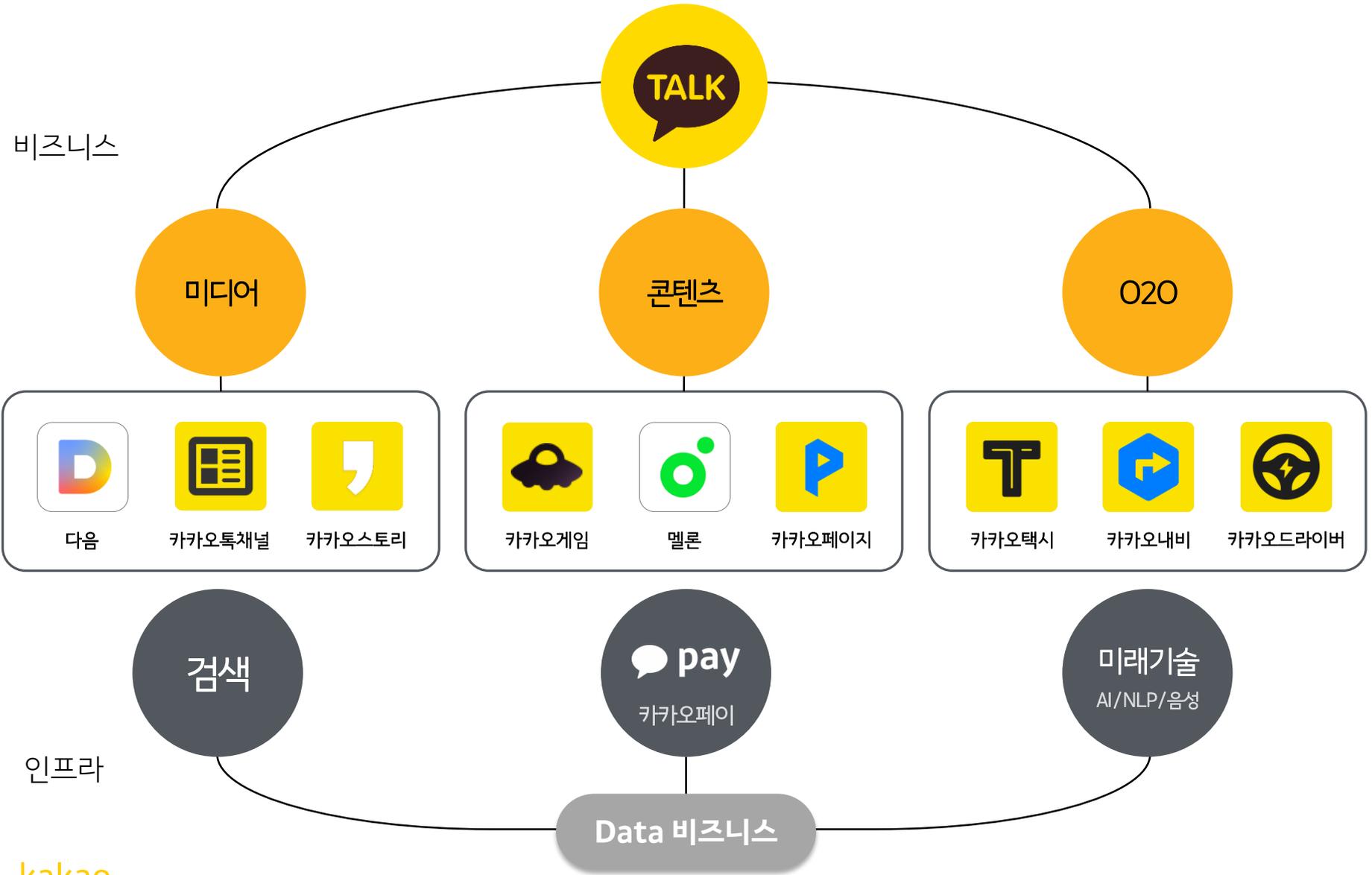
Kakao

2016년 11월 | Investor Relations

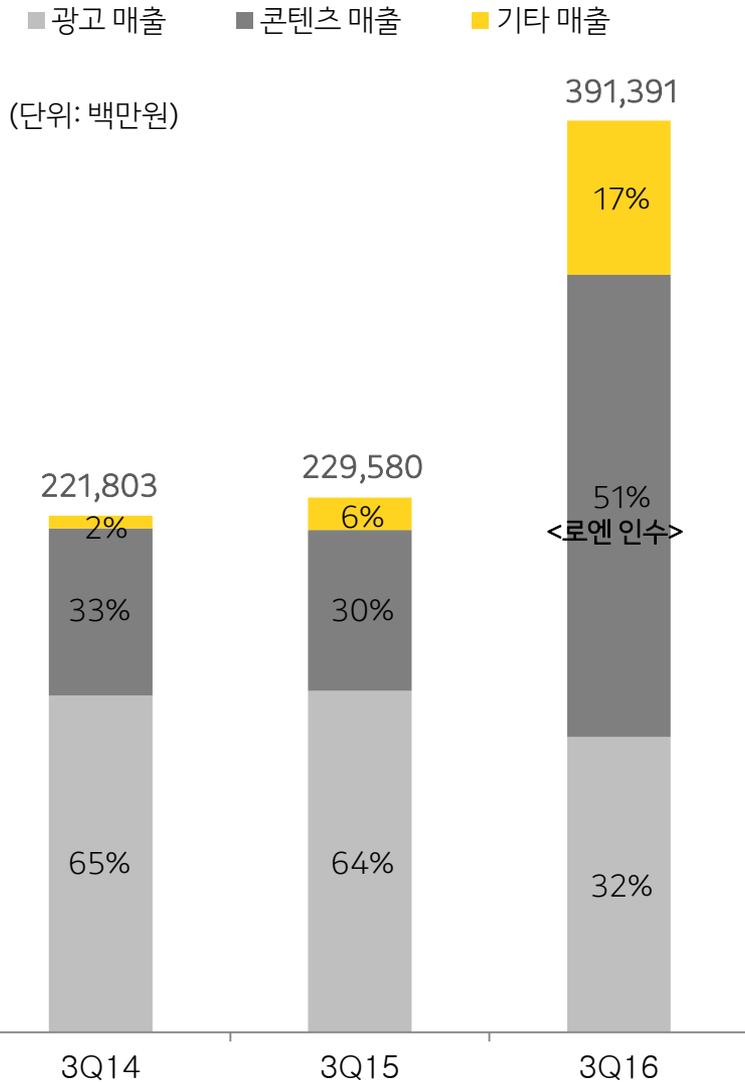
1. 주요 사업
2. 주요 실적
3. 카카오톡
4. 광고
5. 콘텐츠
6. O2O
7. 커머스
8. 핀테크

[별첨] 2016년 3분기 재무 실적

주요 사업



주요 실적



광 고	포털	다음 온라인 포털 다음앱 모바일
	메신저	플러스친구/옐로아이디 브랜드이모티콘 PC 버전 광고 충전소 친구톡
	SNS	카카오토리
	쇼 핑	카카오타일
	동영상	카카오TV
콘 텐 츠	게 임	카카오게임 카카오게임즈
	뮤 직	멜론 카카오뮤직
	웹툰·소설	포도트리 카카오페이지 다음웹툰
	이모티콘	카카오톡 B2C이모티콘
기 타	커머스	카카오톡 선물하기 카카오프렌즈 메이커스워드카카오 카카오파머
	O2O	카카오택시 카카오택시 블랙 카카오드라이버 카카오헤어샵
	핀테크	카카오페이
	기 타	알림톡 로엔(음반유통 외)

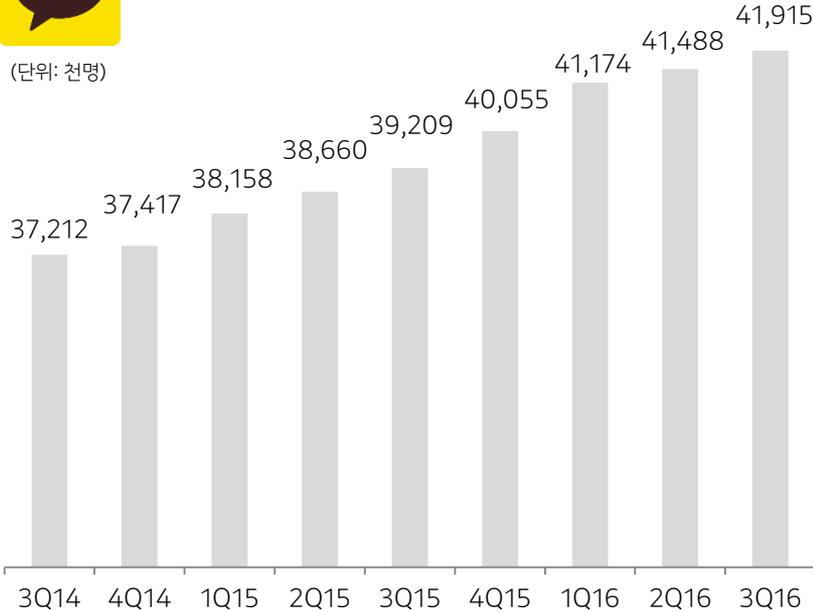
카카오톡

- 국내 카카오톡 MAU(월간활성이용자수) 4,192만명으로 전분기 대비 43만명 증가, 글로벌 MAU는 4,919만명
- 카카오톡 내 콘텐츠 피드(톡채널), 검색 기능(샵검색) 도입으로 카카오톡 내에서의 이용자 콘텐츠 소비 습관 강화

카카오톡 국내 MAU 추이



(단위: 천명)



국내	37,212	37,417	38,158	38,660	39,209	40,055	41,174	41,488	41,915
글로벌	48,411	48,254	48,207	48,073	48,464	48,321	49,318	49,100	49,189

카카오톡채널



2,600만명



샵검색



1,000만명



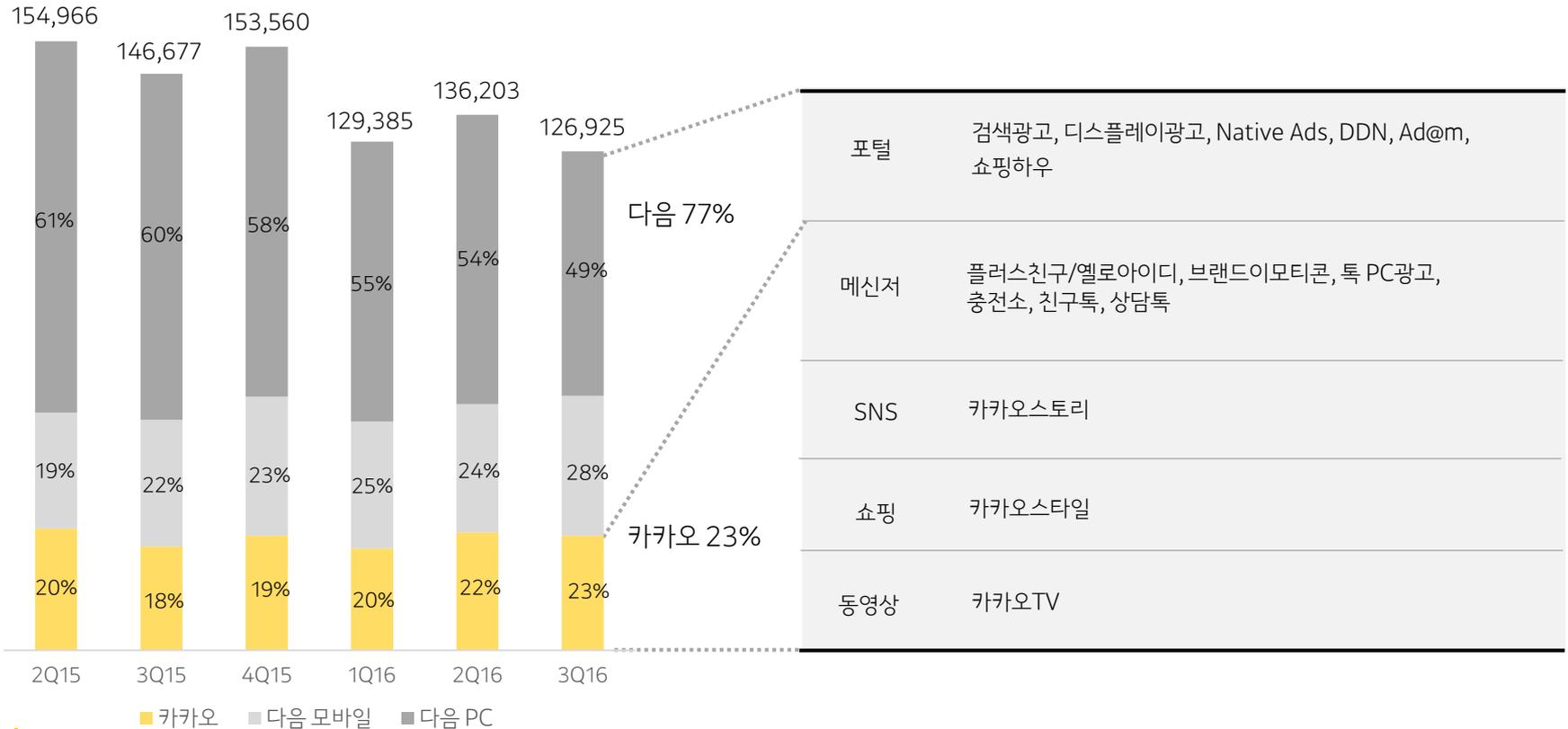
광고

- 광고 상품 라인업을 메신저 기반으로 보다 확대하기 위해 서비스 기반 지속 강화 중 (특채널, 샵검색 등)
- 향후 목적 최적화, Audience Buying, 상태 타겟팅 등 차별화된 광고 전략을 통한 경쟁력 제고

플랫폼 별 광고 비중 추이

광고 상품 현황

(단위: 백만원)



광고_포털(Daum) 부문

- 최신 트렌드를 반영한 1boon, 포커스뷰, 포토뷰어, 네이티브광고 등 신규 모바일 광고 상품 지속 출시
- 카카오 광고 상품 효율 증대 테스트 진행 중, 외부DSP 포함 지면 가치 극대화 도모

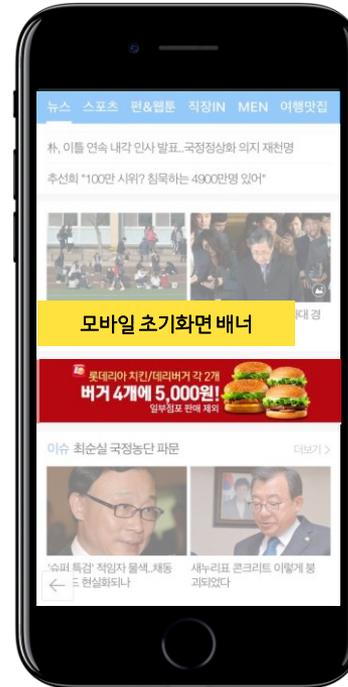
PC 포털 광고 상품

[포털 메인 광고]



모바일 광고 상품

[모바일 배너 광고]



[스케치형 광고]



광고_카카오 부문

- 3분기 기준 카카오 광고 비중은 전체 광고의 23% (카카오톡 47% > 카카오토리 35% > 카카오 스타일 18% 순)
- 향후 카카오톡 내에서 주문, 예약, 결제까지 이루어지는 비즈 플랫폼으로 확장 계획

카카오 광고 상품 현황

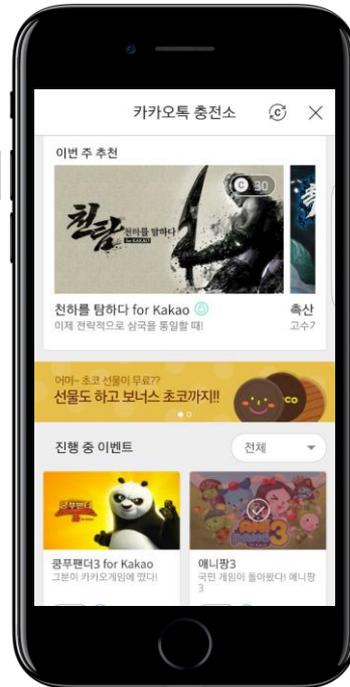
[플러스친구]

[카카오토리]

[카카오스타일]

[충전소]

[브랜드이모티콘]



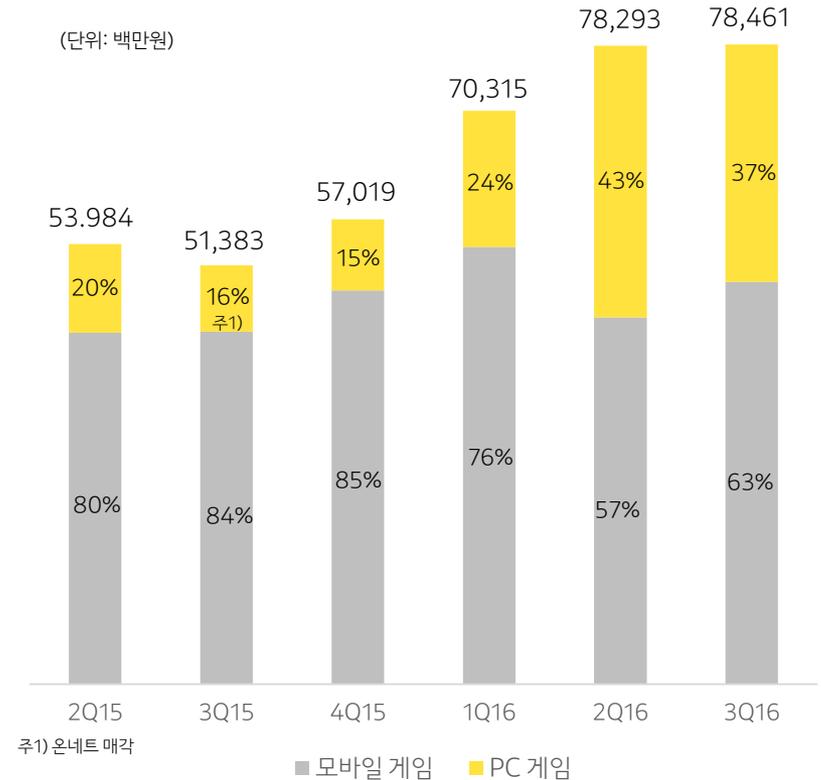
콘텐츠_게임

- 모바일 게임은 애드플러스, 게임탭(12월) 도입 등 마케팅 역량 강화와 퍼블리싱을 통한 게임 콘텐츠 강화
- 당사 퍼블리싱 게임 “검은 사막” 해외 흥행으로 PC 게임 매출 지속 성장, 3분기 비수기 이후 4분기 재성장 기대

모바일 게임 라인업 (출시일)

채널링			
	데스티니차일드('16.11)	검과마법('16.06)	축산('16.06)
	카카오게임스		
쿵푸팬더3('16.10)		놀러와마이홈('16.08)	아이러브니키('16.07)
프렌즈게임			
	프렌즈팝콘('16.10)	프렌즈사천성('16.09)	프렌즈팝('15.08)

플랫폼 별 게임 매출 추이



- 지난 3월 국내 1위 온라인 음원 유통 플랫폼 멜론을 운영하는 로엔엔터테인먼트 지분 76.4% 인수
- 2016년 9월 1일 카카오 계정 연동 이후 일 회원가입 100% 증가, 신규 회원가입 중 50%가 카카오계정으로 가입



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 3분기 연결 실적: 매출 1,106억, 영업이익 207억
- ▶ MelOn 유료가입자: 400만명(2016.11 기준)
- ▶ 온라인 음원서비스 시장점유율 1위(60%)

시너지

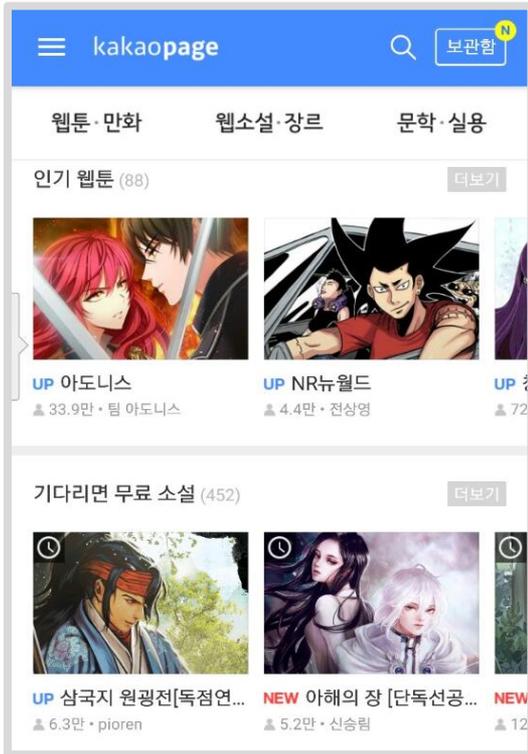


콘텐츠_유료 콘텐츠

- 국내 웹소설, 만화 No1. 유통플랫폼인 카카오페이지는 이용자 콘텐츠 구매 경험 지속 확대. 올해 1천억, '17년 2천억 거래액 달성 목표
- 다음웹툰은 카카오페이지의 검증된 유료화 모델 도입, 광고모델 강화, 글로벌 IP 계약 확대를 통해 성장 가속화

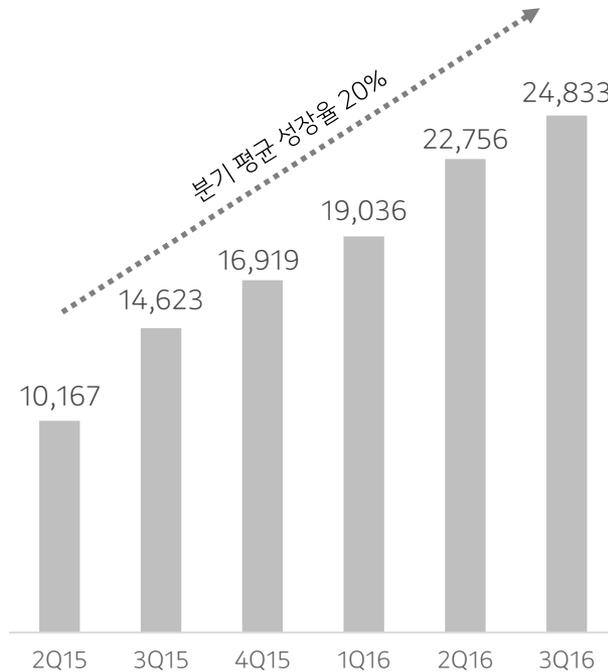
카카오페이지 서비스 현황

- ▶ 가입자수 1,300만명, MAU 300만명
연간거래액 1,000억원, 캐시구매전환율 52%



카카오페이지 분기별 거래액 추이

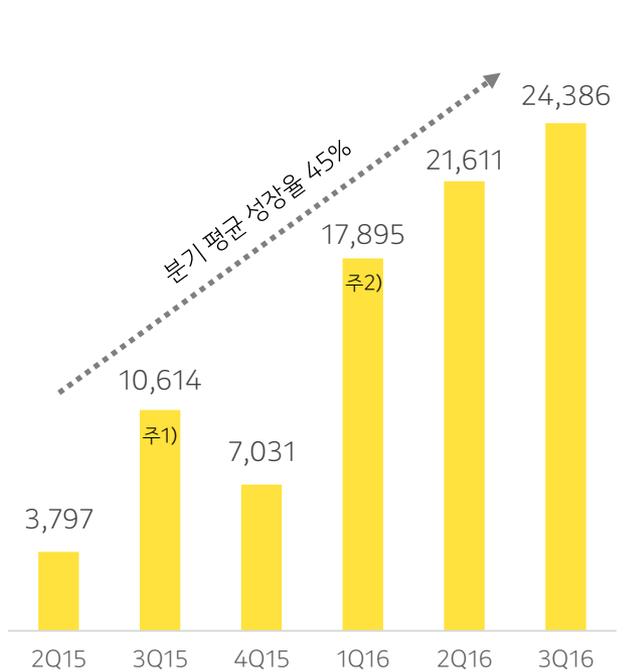
(단위: 백만원)



유료콘텐츠 매출 추이

- ▶ 카카오페이지, 웹툰, B2C이모티콘 등 포함

(단위: 백만원)



주1) 카카오페이지 매출 인식 방법 변경
주2) 포도트리 편입

- 택시, 대리운전, 주차 등 'Smart Mobility' 영역은 카카오가 직접 O2O서비스를 제공하고 집중할 예정
- 생활 편의 분야에서는 'O2O with Kakao'형태의 플랫폼을 만들어 이용자와 기존 서비스업체간 효율적 연결을 도모하며 플랫폼 역할 강화

Smart Mobility

이동맥락에서 다양한 사업기회 및 사용자경험과 연결



카카오택시



카카오드라이버



카카오파크



카카오맵



카카오내비



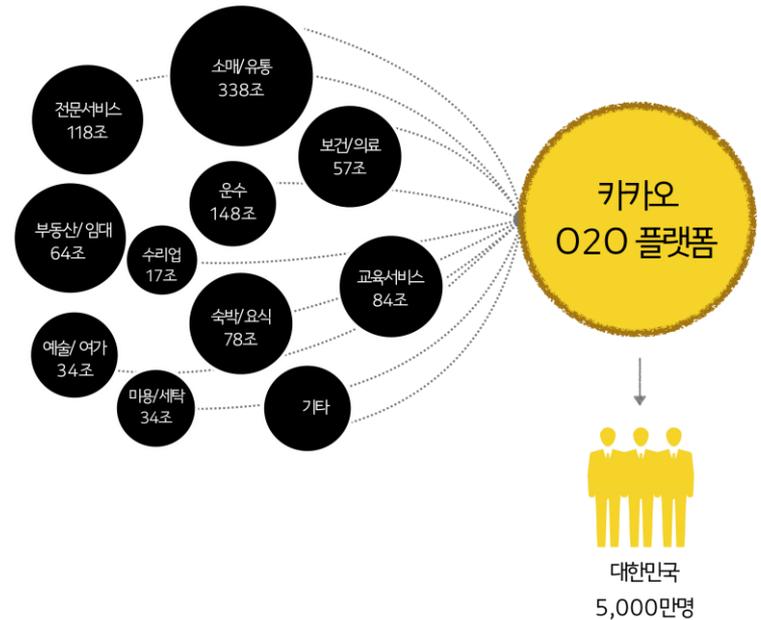
카카오버스



카카오지하철

O2O Platform

외부에 존재하는 수많은 생활편의서비스와 카카오 이용자를 연결



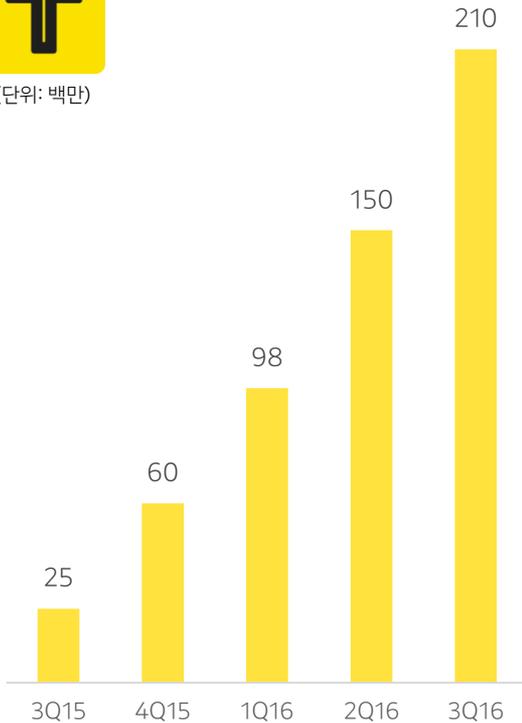
O2O_Smart Mobility

- 카카오택시 누적 승객 가입자는 12백만명, 누적콜수 2억 1천만건, 전국 택시기사 중 92%(23만명)가 카카오택시 기사 등록
- 카카오드라이버는 오픈 후 지표의 지속적 상승으로 누적 콜 수 5백만(10월 기준), 가입 기사 수 14만명, 가입자 수 140만명 기록

카카오택시 누적 콜수 추이



(단위: 백만)



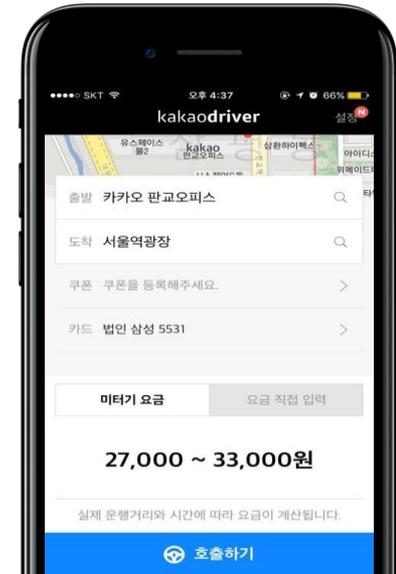
카카오택시 시승마케팅

- ▶ 7월부터 폭스바겐, 포드 등과 카카오택시 플랫폼을 이용한 시승 이벤트 진행 완료
- ▶ 11월부터 벤츠, GM 등 3사와 시승프로모션 진행 중



카카오드라이버

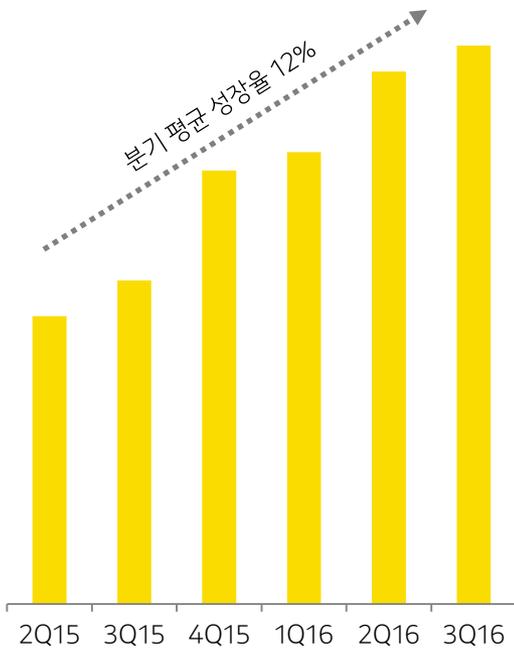
- ▶ 5/31 출시 이후 기본요금 차등화, 선호지역콜, 요금직접입력 등 꾸준한 서비스 개선 진행
- ▶ 빠른 연결, 자동 결제 등 높은 이용자 만족도 (4주내 재호출 비율 65%)



커머스_카카오톡 선물하기

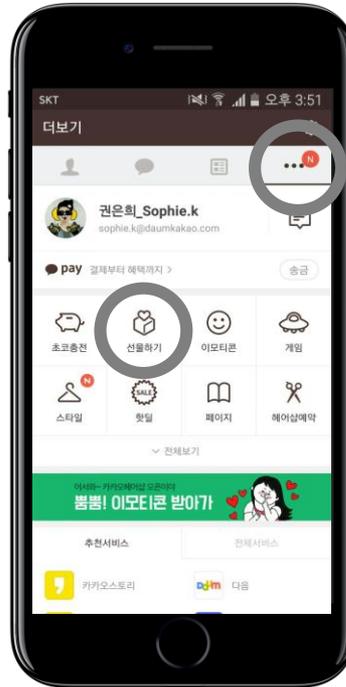
- 카카오톡 친구들과 간편하게 선물을 주고 받을 수 있는 카카오톡 기반의 모바일 커머스 서비스, 현재 2 천개 브랜드, 10 만종 상품 판매 중
- 이용자 별 선물 횟수 증가, 여행/공연/O2O상품/지역 특산품 등으로 제품군 확대, 카카오톡 결제 추가로 인한 금, 상품권 등 매출 확대

선물하기 분기 매출 증가 추이

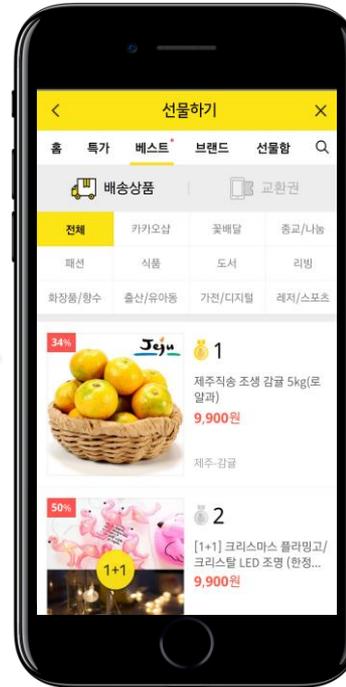


선물하기 이용자 페이지(예시)

[카카오톡 더보기 탭]



[베스트 탭 인기상품 확인]



[선물수량자가 주소입력]



커머스_카카오프렌즈

- 19개 오프라인 스토어, 온라인스토어, 선물하기 등 총 21개 판매 채널 운영 (연내 플래그십 스토어 추가 오픈)
- 캐릭터 상품군과 IP계약 지속 확대: 패키지 상품(LG생활건강), IP 게임(프렌즈팝콘, 프렌즈사천성), 출판업(삼성출판사) 등

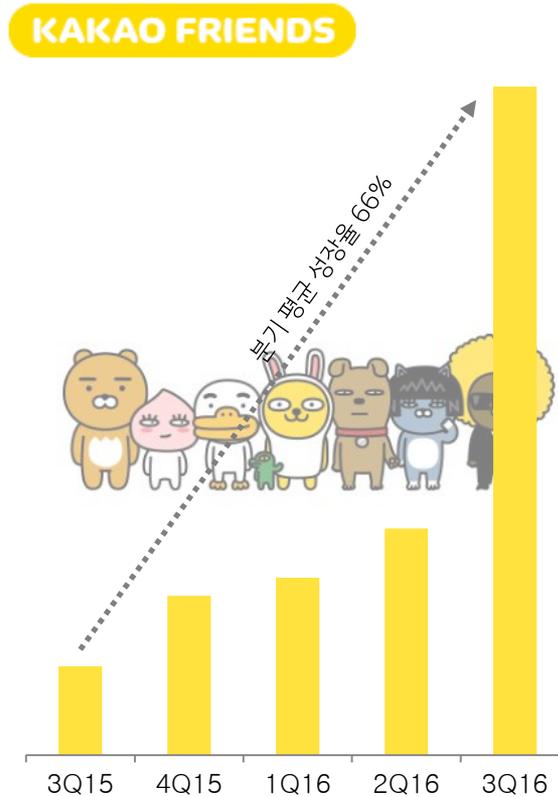
이모티콘으로 탄생하여 국민 캐릭터로 성장

매 분기 평균 66% 매출 증가

강남 플래그십 스토어 1달간 45만명 방문



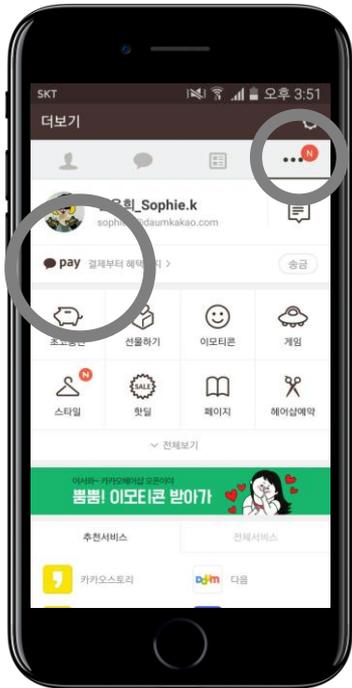
kakao



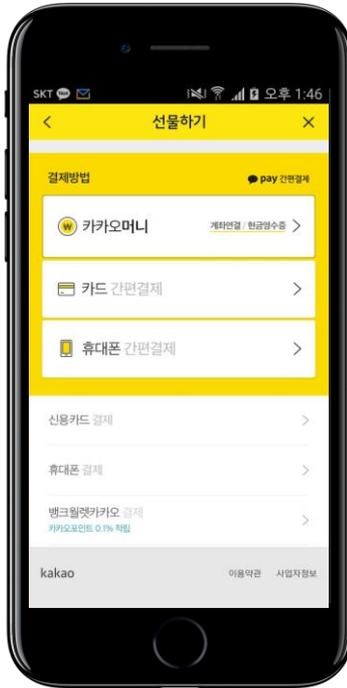
- 카카오페이 가입자 수 1,300만명, 총 거래금액 1조원 돌파
- 신용카드/체크카드 및 휴대폰 간편결제, 자동결제, 청구서, 간편송금 등 다양한 서비스 지원

카카오페이 이용 예시

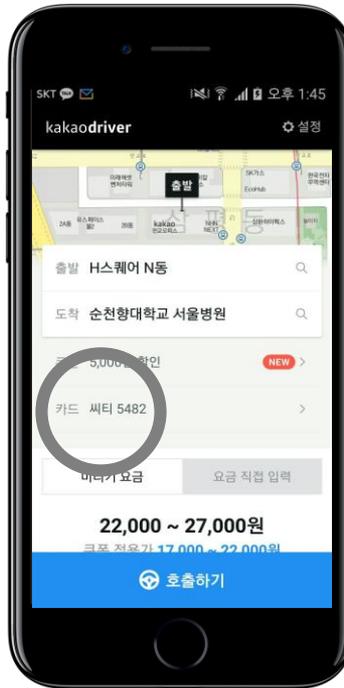
[카카오톡 더보기탭 탑재]



[선물하기 결제]



[카카오드라이버 자동결제]



[카카오머니 송금]

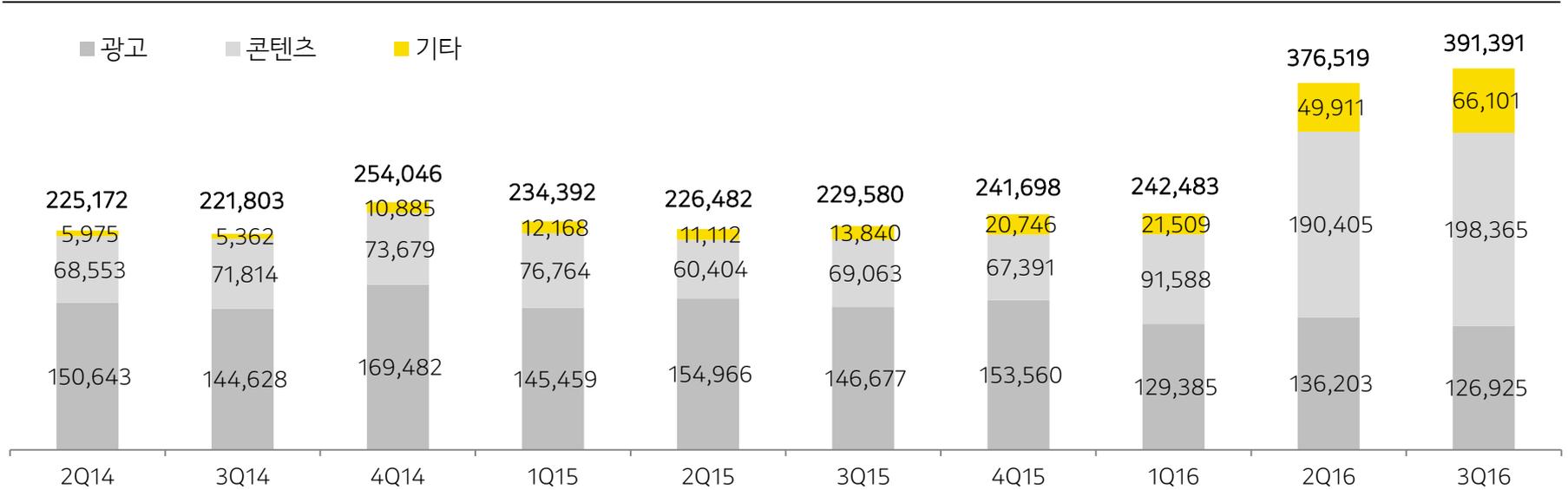


[티몬 결제]



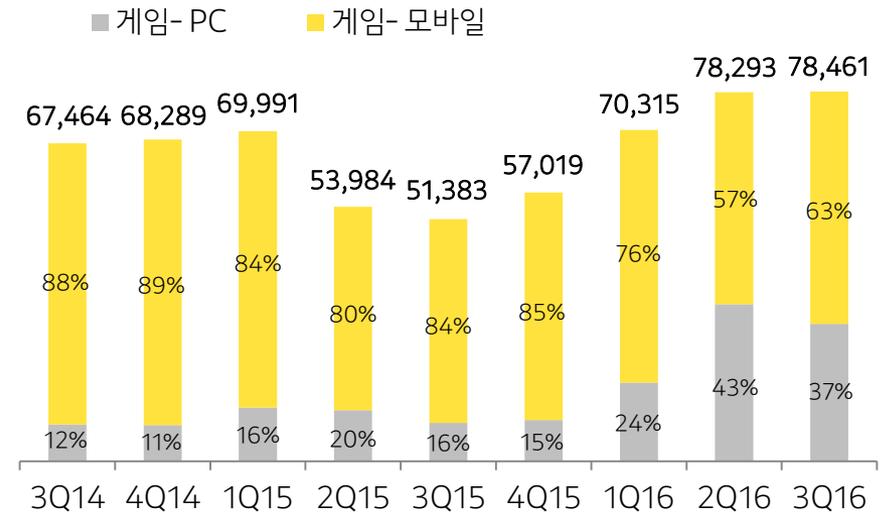
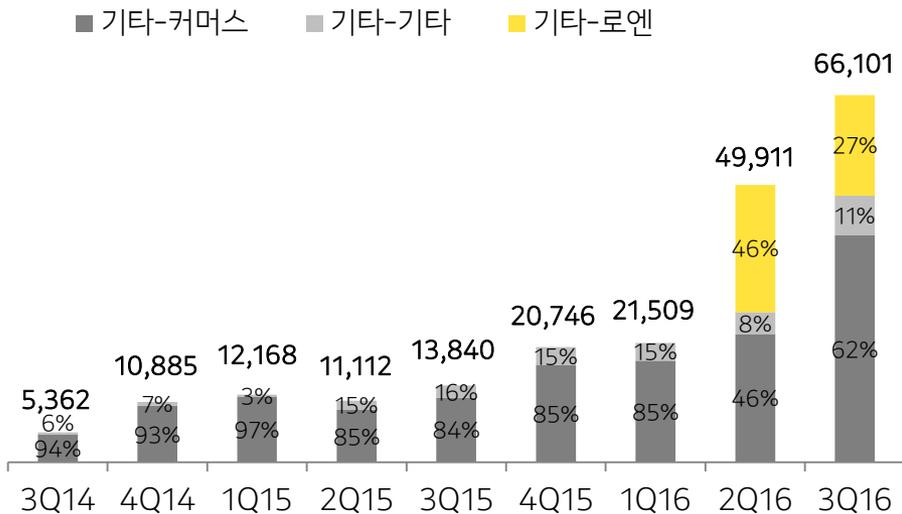
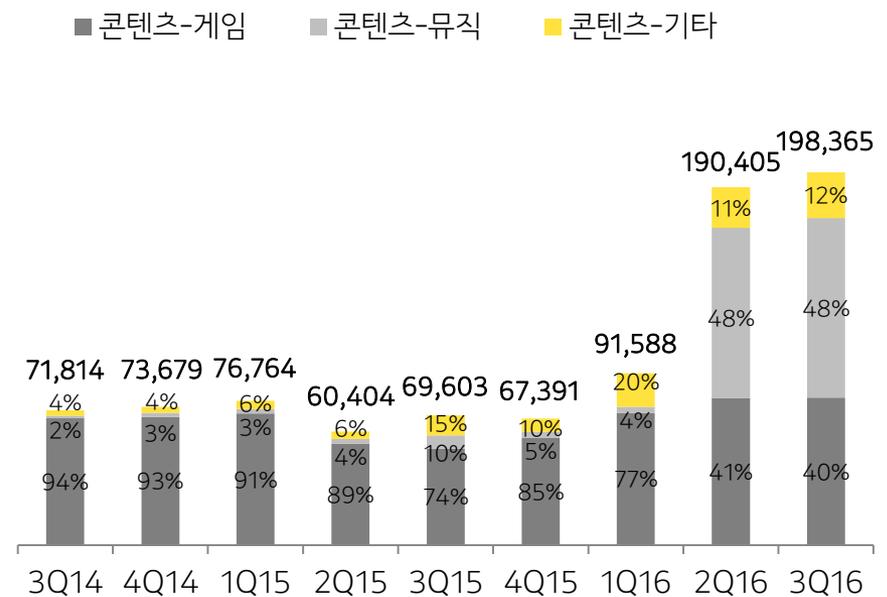
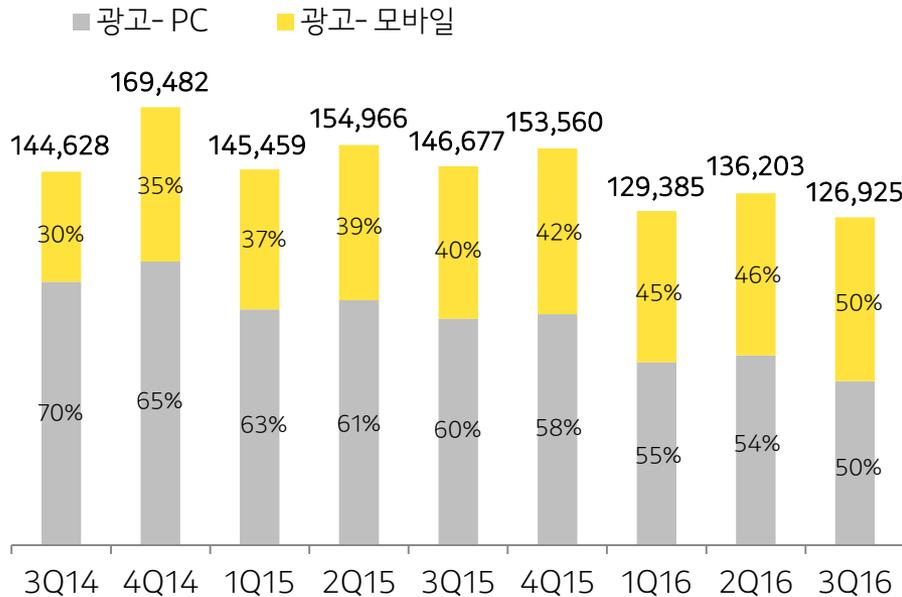
[별첨] 재무실적- 총 매출

분기별 매출 추이 (백만원)



구분	사업	서비스명
광고	포털 메신저 SNS 쇼핑 동영상	다음 온라인 포털 다음앱 모바일 특 플러스친구/옐로아이디 특 브랜드이모티콘 특 PC 버전 광고 특 충전소 친구톡 카카오토리 카카오타일 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 카카오희어샵 카카오페이 알림톡 로엔(음반유통 외)

[별첨] 재무실적- 사업별 매출 (백만원)



[별첨] 연결재무제표

연결손익계산서 (K-IFRS)					
(단위: 백만원)	3Q15	4Q15	1Q16	2Q16	3Q16
매출액	229,580	241,698	242,483	376,519	391,391
광고	146,677	153,560	129,385	136,203	126,925
콘텐츠	69,063	67,391	91,588	190,405	198,365
게임	51,383	57,019	70,315	78,293	78,461
뮤직	7,066	3,341	3,378	90,501	95,519
기타	10,614	7,031	17,895	21,611	24,385
기타	13,840	20,746	21,509	49,911	66,101
영업비용	213,396	221,079	221,394	349,900	361,136
인건비	56,455	55,588	63,665	75,563	75,604
복리후생비	12,813	10,934	10,448	16,001	12,566
감가상각비	12,375	12,937	13,005	14,460	14,317
지급임차료	4,666	4,491	5,340	7,408	8,059
지급수수료	65,494	66,001	64,923	142,980	146,618
광고선전비	6,843	13,113	7,709	15,967	23,936
대손상각비	8	1,123	814	-1,332	-1,823
무형자산상각비	7,099	7,346	8,487	16,718	15,107
콘텐츠수수료	15,626	12,695	17,369	19,655	22,913
광고대행수수료	24,450	26,327	20,580	20,937	19,357
행사비	148	560	116	374	294
기타	7,420	9,964	8,940	21,170	24,187
영업이익	16,184	20,619	21,090	26,619	30,256
기타수익	6,706	7,331	3,438	2,206	3,744
기타비용	4,611	5,727	5,839	5,179	6,329
금융수익	3,543	4,870	3,756	9,081	2,648
금융비용	325	2,090	3,276	9,351	7,106
지분법손익	284	-3,448	-2,513	-2,237	-2,122
계속사업법인세차감전순이익	21,782	21,554	16,656	21,139	21,089
계속사업법인세비용	7,015	9,771	5,707	7,900	7,463
계속사업연결당기순이익	14,767	11,782	10,950	13,239	13,626
연결당기순이익	14,767	11,782	10,950	13,239	13,626
지배지분순이익	13,004	11,009	13,176	8,834	12,215
비지배지분순이익	1,762	773	-2,226	4,405	1,411

연결재무상태표 (K-IFRS)			
(단위: 백만원)	2014.12.31	2015.12.31	2016.09.30
유동자산	798,291	970,067	1,007,494
현금 및 현금성자산	451,228	397,177	472,701
단기금융상품	184,548	373,389	196,350
매출채권	108,431	88,822	155,886
기타유동자산	24,709	40,465	84,982
비유동자산	1,969,734	2,218,411	4,213,302
관계기업투자	18,712	68,704	100,675
유형자산	196,894	219,052	246,581
무형자산	1,688,974	1,855,604	3,737,301
기타비유동자산	3,409	9,592	9,944
자산 총계	2,768,025	3,188,478	5,220,796
유동부채	227,488	316,078	710,851
매입채무및기타채무	109,126	89,506	198,197
미지급법인세	20,680	29,448	14,192
단기차입금	50	22,055	200,374
기타유동부채	97,632	175,069	276,452
비유동부채	77,309	286,925	989,489
회사채	-	199,383	319,182
전환사채/교환사채	-	-	475,198
이연법인세부채	50,083	48,636	141,970
기타비유동부채	27,226	38,905	52,139
부채 총계	304,797	603,003	1,700,340
자본금	29,121	30,098	33,813
자본잉여금	2,258,974	2,274,186	3,025,417
기타자본항목	-26,268	-9,032	-11,083
기타포괄손익누계액	2,114	829	-4,557
이익잉여금	190,678	256,313	280,503
비지배지분	8,609	33,081	196,364
자본 총계	2,463,228	2,585,475	3,520,456
부채와 자본 총계	2,768,025	3,188,478	5,220,796

[별첨] 별도재무제표

손익계산서 (K-IFRS)					
(단위: 백만원)	3Q15	4Q15	1Q16	2Q16	3Q16
매출액	211,516	219,619	203,027	206,774	210,165
광고	140,376	148,492	124,481	130,580	120,915
콘텐츠	60,917	57,435	63,958	56,644	63,996
게임	43,238	47,063	51,562	42,726	48,570
뮤직	7,066	3,341	3,378	2,991	3,155
기타	10,614	7,031	9,018	10,928	12,270
기타	8,655	12,268	13,163	19,550	25,254
영업비용	185,369	185,416	173,069	191,670	199,705
인건비	46,369	42,455	45,349	48,830	49,214
복리후생비	10,642	8,550	7,927	11,693	8,421
감가상각비	12,012	12,219	12,354	12,793	12,491
지급임차료	1,977	1,816	2,205	2,525	2,396
지급수수료	58,018	57,930	55,595	57,520	64,514
광고선전비	4,954	10,716	3,885	8,418	13,858
대손상각비	-23	1,034	908	116	-320
무형자산상각비	5,378	5,338	5,800	5,906	5,708
콘텐츠수수료	15,476	12,489	10,863	11,722	13,438
광고대행수수료	23,676	25,767	20,012	21,152	19,281
행사비	134	492	110	359	242
기타	6,756	6,611	8,061	10,635	10,462
영업이익	26,147	34,203	29,958	15,105	10,460
기타수익	1,109	3,632	1,660	960	1,780
기타비용	21,425	5,418	2,980	6,197	4,203
금융수익	3,842	1,780	3,557	6,427	517
금융비용	178	1,696	1,788	8,510	6,974
계속사업법인세차감전순이익	9,495	32,500	30,407	7,784	1,580
계속사업법인세비용	8,251	11,346	7,054	4,628	-100
계속사업당기순이익	1,244	21,154	23,353	3,157	1,680
당기순이익	1,244	21,154	23,353	3,157	1,680

재무상태표 (K-IFRS)			
(단위: 백만원)	2014.12.31	2015.12.31	2016.09.30
유동자산	719,078	718,533	413,120
현금 및 현금성자산	392,871	190,785	206,327
단기금융상품	172,796	361,809	37,190
매출채권	105,085	87,162	78,262
기타유동자산	48,326	78,778	91,341
비유동자산	2,036,753	2,398,531	4,320,529
관계기업투자	148,110	474,327	2,352,267
유형자산	193,359	210,393	202,499
무형자산	1,651,658	1,652,605	1,700,485
기타비유동자산	43,626	51,205	55,279
자산 총계	2,755,831	3,117,064	4,733,649
유동부채	218,394	265,747	522,910
매입채무및기타채무	107,084	91,748	116,741
미지급법인세	20,310	24,581	2,959
단기차입금	-	-	200,000
기타유동부채	91,000	149,419	203,210
비유동부채	76,643	276,435	851,017
회사채	-	199,383	319,182
전환사채/교환사채	-	-	449,563
이연법인세부채	51,095	44,394	43,546
기타비유동부채	25,548	32,658	38,726
부채 총계	295,037	542,182	1,373,927
자본금	29,121	30,098	33,813
자본잉여금	2,258,975	2,291,486	3,056,580
기타자본항목	-23,507	-9,032	-11,083
기타포괄손익누계액	-342	244	172
이익잉여금	197,502	262,086	280,241
자본 총계	2,460,793	2,574,882	3,359,722
부채와 자본 총계	2,755,831	3,117,064	4,733,649