ConnectWave

2024년 2분기 경영 실적

Investor Relations

2024.08.14

Disclaimer

- 본 자료는 한국채택국제회계기준(K-IFRS)을 기초로 작성된 연결 기준의 잠정 영업실적입니다.

- 본 자료에 포함된 재무실적 및 영업성과는 주식회사 커넥트웨이브 (이하 “회사”) 및 종속회사들에 대한 외부감사인의 검토가 완료되지 않은 상태에서 투자자 여러분의 편의를 위하여 작성된 것으로 그 내용 중 일부는 향후 검토 결과에 따라 변경될 수 있음을 양지하시기 바랍니다.

- 본 자료에 서술된 내용은 과거 또는 미래에 대한 진술이나 약속으로 간주될 수 없습니다.

- 따라서, 본 자료는 투자자들의 투자 결과에 대하여 어떠한 법적인 목적으로 사용되어서는 안되며,
  회사는 본 자료에서 제공되는 정보에 의거하여 발생되는 투자 결과에 대해 어떠한 책임을 지지 않음을 알려드립니다.

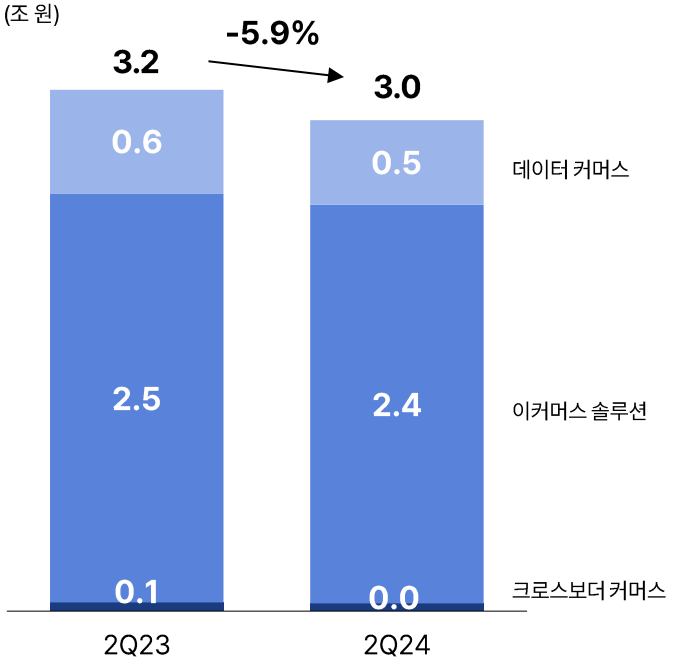
- 본 자료는 자료작성일 현재의 사실에 기초하여 작성된 것이며,
  회사는 향후 변경되는 새로운 정보나 미래의 사건에 대해 업데이트 책임을 지지 않습니다.

- 회사는 2024년 7월 30일 임시주주총회에서 최대주주와의 포괄적 주식교환을 승인하였으며, 포괄적 주식교환이 예정대로 진행된다면 2024년 9월 6일에 주식교환의 효력이 발생하여 소수주주들의 주식이 모두 최대주주로 이전될 것이고 2024년 9월 24일에 상장폐지가 이루어질 예정입니다. 투자시 참고 및 유의 부탁드리겠습니다.

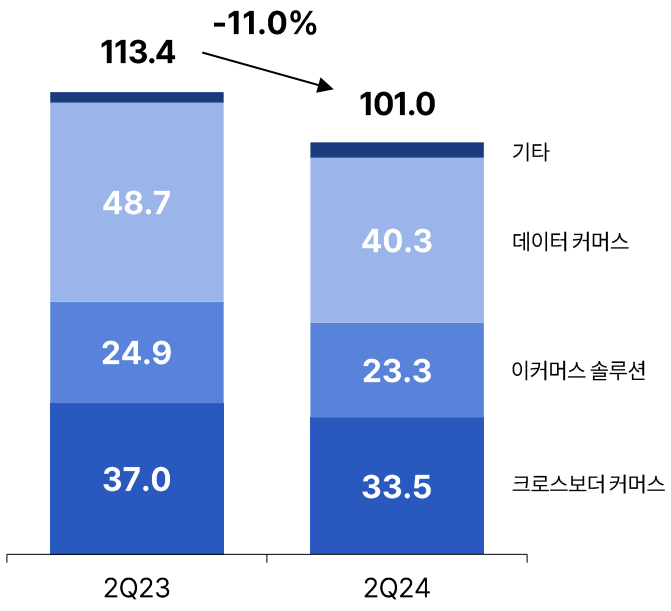
■ 2분기 전사 실적

- **2024년 2분기, 전년 동기 대비 GMV 5.9%, 영업수익 11.0%, 조정 EBITDA 37.0% 감소**
  - **GMV**: 이커머스 시장 성장세 둔화, 가격비교 서비스 수요 감소 등의 비우호적 환경 지속되며 전년 동기 대비 5.9% 감소
  - **영업수익**: 이커머스 시장 성장세 둔화, 가격비교 서비스 수요 감소, 온라인 광고시장 부진 등 부정적인 대외 환경 영향으로 전년 동기 대비 11.0% 감소
  - **조정 EBITDA**: 가격비교 사업, 광고 사업 등 마진 기여도 높은 사업의 부진 및 큐텐 그룹사들에 대한 대손비용 인식으로 전년 동기 대비 조정 EBITDA 37.0% 감소, 조정 EBITDA 마진은 4.0%p 감소한 9.8% 기록 (큐텐 그룹 관련 일회성 영향 제외시 조정 EBITDA는 전년 동기 대비 19.0% 감소한 127억원, 조정 EBITDA 마진율은 12.6%임)

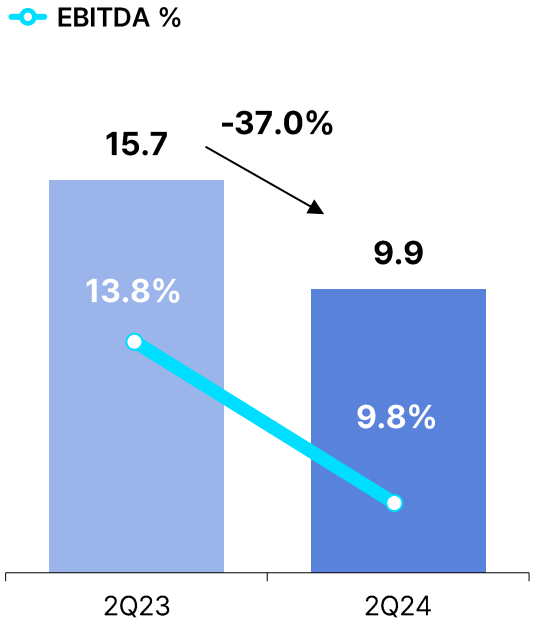
GMV(1)
(조 원)



영업수익
(십억 원)



조정 EBITDA(2)
(십억 원)



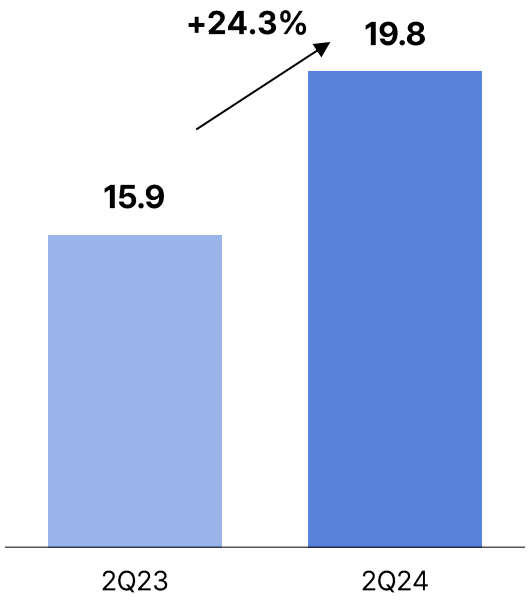
(1) GMV: 이커머스솔루션 내 링크프라이스의 경우 광고취급액임
(2) 당사(K-IFRS에 따르면 舊, 코리아센터)는 다나와 인수 및 합병을 비롯하여 과거 다수의 M&A를 통해 성장하여 온 바, 각 M&A 과정에서 발생하게 된 '식별 가능한 무형자산'의 상각비용으로 인한 회계적인 영업이익과 당기순이익의 왜곡을 방지하기 위해,
실제 현금흐름 창출 능력에 가까운 조정 EBITDA를 이익 지표로 채택하였으며, 조정 EBITDA는 EBITDA에 주식보상비용을 합산한 금액임 (당사의 연간 무형고정자산상각비는 '23년 기준 104억원 수준임)

■ 데이터 커머스 실적

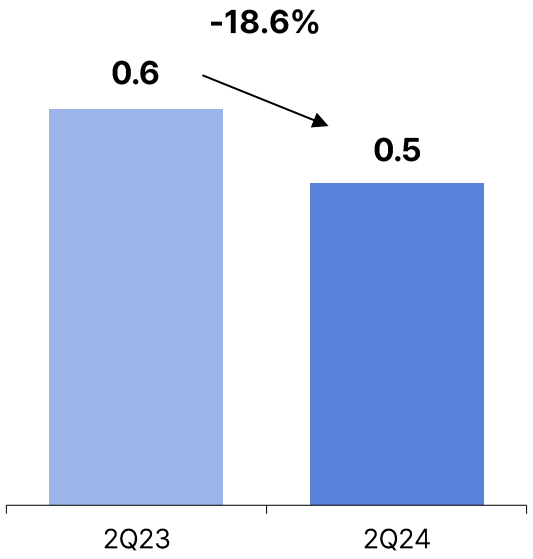
danawa enuri Builton sweetTracker

- **2024년 2분기, 전년 동기 대비 MAU 24.3% 증가하였으나, GMV 18.6%, 영업수익 17.3% 감소**
  - **MAU**: 가격비교 서비스 및 컴퓨터 및 가전제품 수요 감소에도 불구하고, 플랫폼 고도화 및 전략 카테고리 육성을 통해 트래픽을 확대하며 전년 동기 대비 24.3% 증가
  - **GMV**: 컴퓨터/가전 수요 감소 및 이커머스 시장 경쟁 심화로 전년 동기 대비 18.6% 감소
  - **영업수익**: 비우호적인 이커머스 시장 환경이 지속되며 GMV 감소로 영업수익 전년 동기 대비 17.3% 감소

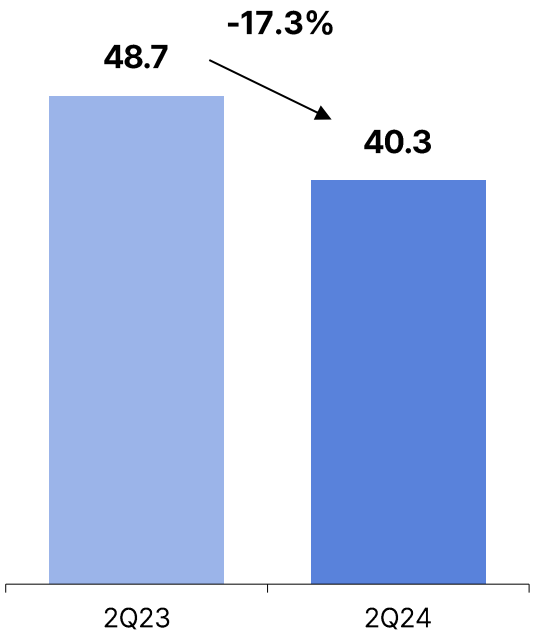
MAU
(백만명, 분기 평균)



GMV
(조 원)



영업수익
(십억 원)



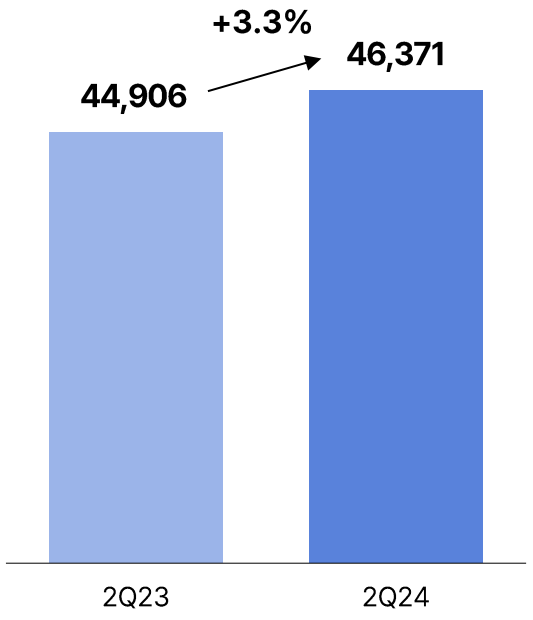
■ 이커머스 솔루션 실적

make# PLAYAUTO LinkPrice

- **2024년 2분기, 전년 동기 대비 고객(셀러) 수 3.3% 증가하였으나, GMV 2.5%, 영업수익 6.4% 감소**
  - **고객(셀러) 수**: 플레이오토(복수마켓 통합솔루션)와 마이소호(모바일 쇼핑몰 구축 솔루션)가 고객수 성장 견인하며 전년 동기 대비 3.3% 증가
  - **GMV**: 전반적인 이커머스 시장 성장세 둔화, 온라인 광고시장 부진 등의 영향으로 전년 동기 대비 2.5% 감소
  - **영업수익:** 고객(셀러) 수의 증가에도 불구하고 고객(셀러)당 매출액 감소와 온라인 광고시장 둔화에 따른 광고 매출 감소로 영업수익은 전년 동기 대비 6.4% 감소

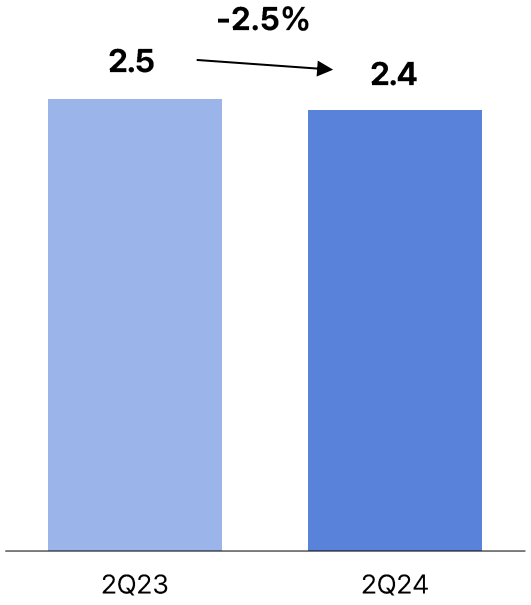
고객(셀러) 수(1)

(명, 분기말 기준)



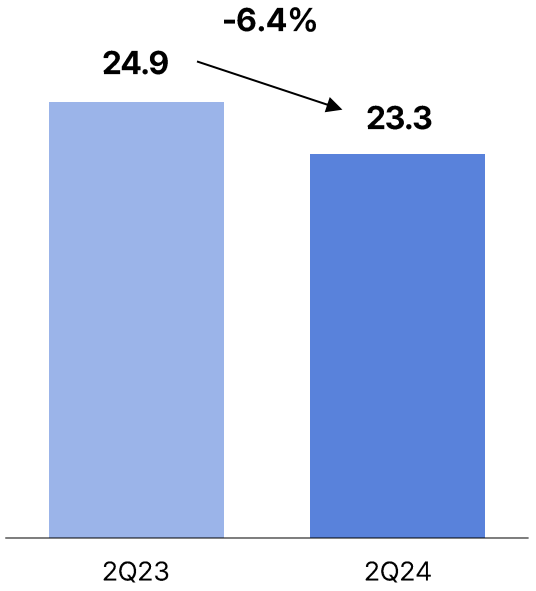
GMV(2)

(조 원)



영업수익

(십억 원)

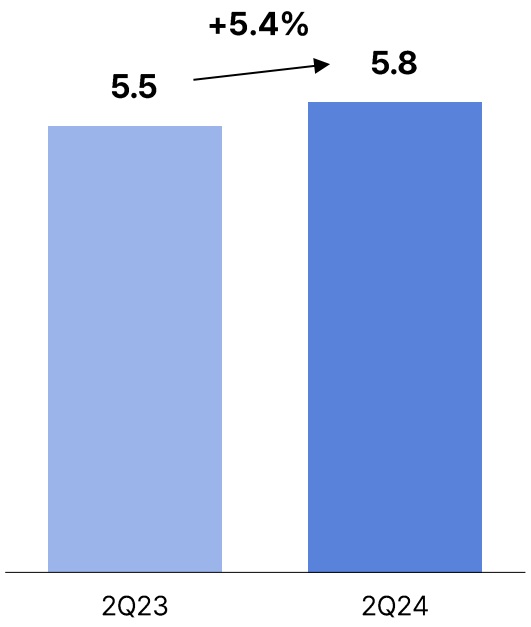


(1) 고객(셀러)수: 링크프라이스 광고주 수 포함
(2) GMV: 링크프라이스의 광고취급액 포함

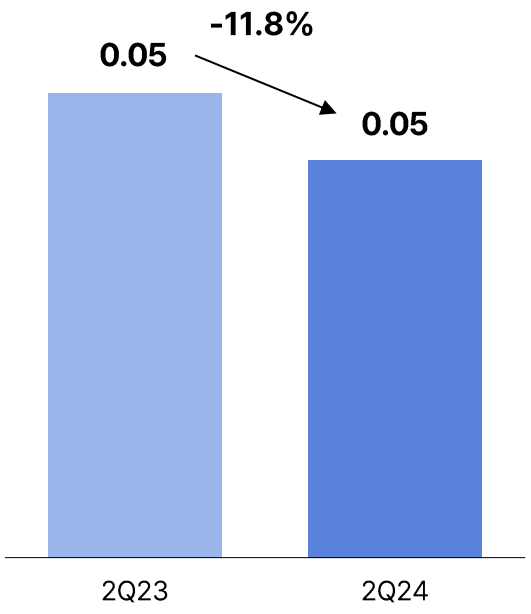
■ 크로스보더 커머스 실적 malltail SHIPGET

- **2024년 2분기, 전년 동기 대비 출고건수 5.4% 증가하였으나, GMV 11.8%, 영업수익 9.4% 감소**
  - **출고건수:** 지속되는 비우호적인 대외환경(1) 영향으로 개인 고객의 해외직구 수요는 감소하고 있으나, 사업자 고객의 풀필먼트 서비스 수요가 증가하며 전년 동기 대비 5.4% 증가
  - **GMV**: 고단가 상품의 해외직구 감소에 따른 거래 단가 감소 영향으로 전년 동기 대비 11.8% 감소
  - **영업수익**: 비우호적인 대외환경(1)에 따른 GMV 감소 영향으로 영업수익 역시 전년 동기 대비 9.4% 감소

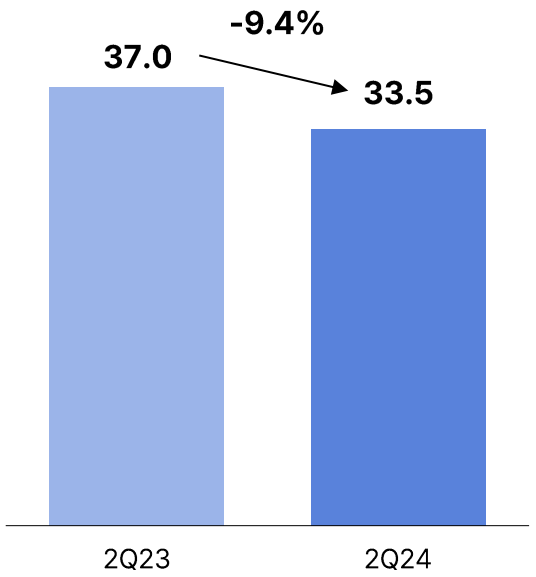
출고건수
(십만 건)



GMV
(조 원)



영업수익
(십억 원)



(1) 비우호적 대외환경: 원화 평가절하 및 운송비 인상에 따른 구매가격 인상 효과에 의한 해외직구 수요 감소

Appendix

■ Appendix A : 커넥트웨이브 사업부문 소개

데이터 커머스

국내 독보적 1위 가격비교/검색쇼핑 사업자

danawa 국내 1위 플랫폼
enuri 국내 2위 플랫폼

국내 1위 조립 PC 마켓플레이스

SHOPdanawa

국내 독보적 데이터 통합/분석 플랫폼 탄생

danawa
enuri
Builtón 빅데이터 분석 플랫폼
sweetTracker 택배 배송 데이터 플랫폼

연 거래액	상품 Data	연 배송 DB
2.5조원	14.0억건	12억건

이커머스 솔루션

국내 독보적 Total 이커머스 인에이블러

make# 국내 2위 쇼핑몰 구축/운영 솔루션

makeshop (1) 일본 1위 쇼핑몰 구축/운영 솔루션

PLAYAUTO 국내 1위 복수 마켓 통합관리 솔루션

LinkPrice Affiliate Marketing Leader 국내 최대 제휴 마케팅/광고 플랫폼

운영상점 수	총 거래액
4.6만개	9.8조원

크로스보더 커머스

국내 1위 크로스보더 쇼핑 플랫폼

malltail 국내 1위 해외 직구 플랫폼

SHIPGET malltail 다해줌 원스톱 구매대행 서비스

VITATRA tailList 해외직구 쇼핑몰

물류거점	연 거래액	연 풀필먼트 처리건수
9개국 12개	0.2조원	229만건

(1) GMO Group과의 합작법인(Joint Venture)인 GMO Makeshop의 서비스

■ Appendix B : 요약재무제표(연결)

(KRW 백만 원)

	Key Items	2023년 말	2024년 2분기 말
재무상태	**[유동자산]**	281,961	289,566
	현금 및 현금성 자산	36,100	32,749
	투자자산	169,461	182,910
	매출채권	34,769	36,280
	재고자산	30,175	28,948
	기타자산	11,454	8,680
	[비유동자산]	605,421	589,964
	투자자산	53,485	52,110
	유형자산	40,052	32,674
	투자부동산	50,837	50,510
	무형자산	445,492	441,076
	기타자산	15,555	13,594
	자산총계	**887,381**	**879,530**
	[유동부채]	90,902	88,421
	[비유동부채]	213,557	204,909
	부채총계	**304,459**	**293,330**
	자본총계	**582,923**	**586,200**

(KRW 백만 원)

	Key Items	2023년 2분기	2024년 2분기
손익계산서	**영업수익**	113,436	100,955
	데이터 커머스	48,720	40,282
	이커머스 솔루션	24,904	23,305
	크로스보더 커머스	37,004	33,536
	기타	2,808	3,832
	영업비용	103,539	95,834
	인건비	22,291	20,869
	매입비용	52,218	45,346
	기타	29,029	29,619
	영업이익	9,897	5,121
	영업이익률	*8.7%*	*5.1%*
	조정 EBITDA (1)	15,701	9,887
	조정 EBITDA 마진율	*13.8%*	*9.8%*
	영업외수익	2,434	2,634
	영업외비용	5,140	4,880
	지분법손익	-136	12
	세전순이익	7,056	2,887
	법인세비용	3,296	745
	당기순이익	3,760	2,142
	당기순이익률	*3.3%*	*2.1%*

(1) 조정 EBITDA=EBITDA+주식보상비용

Investor Relations Contact Information

하지연 IR 실장
Jiyeon Ha, Head of IR
jyha@cowave.kr

유경종 IR 팀장
Kyoungjong Yoo, Team Leader
kj121211@cowave.kr

TEL
+822-2026-2300