

ConnectWave

2023년 2분기 경영 실적

Investor Relations

2023.8.14

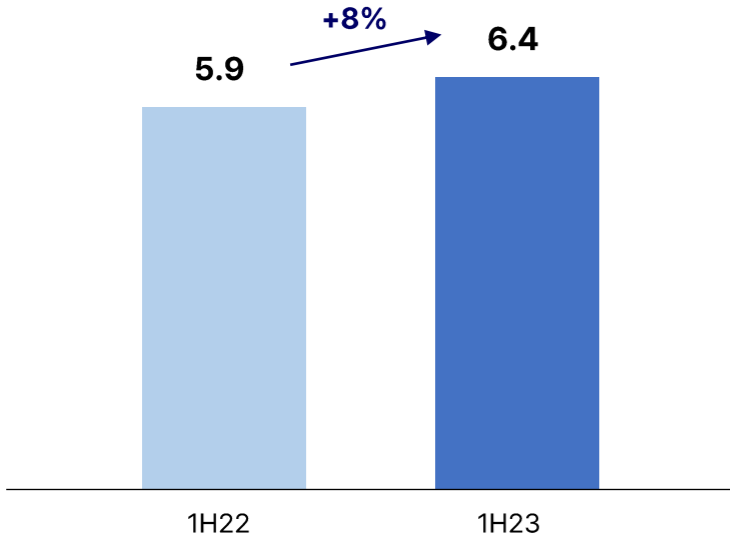
Disclaimer

- 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 발생하는 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.

■ 상반기 전사 실적 ⁽¹⁾

- 상반기, 전년 동기 대비 GMV 8%, 영업수익 14%, 조정 EBITDA 26% 성장
- 2분기 전년 높은 기저의 영향이 있었으나, 상반기 전체로는 다나와 합병 효과가 이어지며 전년 동기 대비 성장

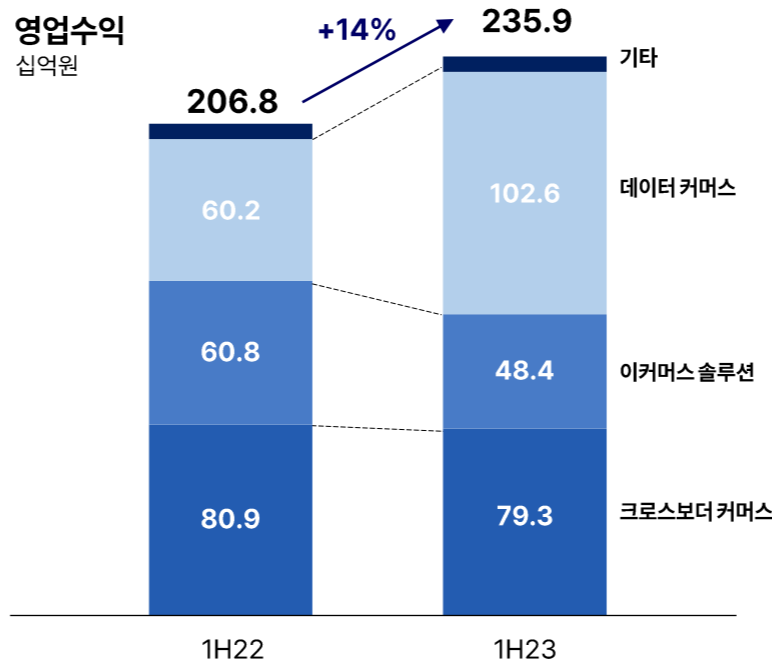
GMV ⁽²⁾
조원



'22년 상반기 5.9조원
→ '23년 상반기 6.4조원 (+8% YoY)

- + 다나와 합병 효과로 전사 GMV 전년 동기 대비 0.5조원 성장 (다나와 효과 0.4조원)
- + 다나와 제외 기존 사업 역시 GMV 전년 동기 대비 성장 (이커머스 솔루션 부문 전년 동기 대비 3% 성장)

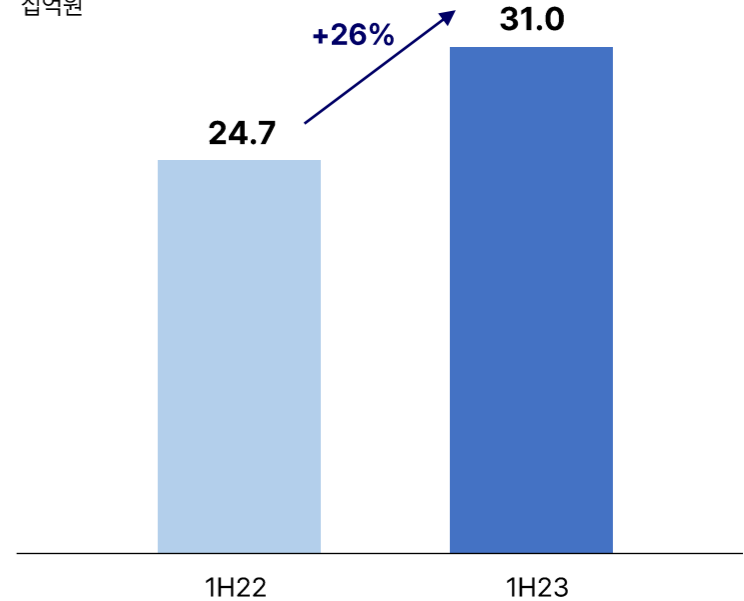
영업수익
십억원



'22년 상반기 2,068억원
→ '23년 상반기 2,359억원 (+14% YoY)

- + 데이터 커머스, 다나와 합병 효과로 영업수익 전년 동기 대비 70% 성장
- + 이커머스 솔루션, 상품매출 비중 축소 영향으로 전년 동기 대비 20% 감소 ('22년 4분기 이후 저수익 사업인 이커머스 솔루션 내 상품매출 점진적 중단)
- + 크로스보더커머스, 단가가 높은 대형가전의 해외직구 감소로 전년 동기 대비 2% 감소

조정 EBITDA ⁽³⁾
십억원



'22년 상반기 247억원
→ '23년 상반기 310억원 (+26% YoY)

- + 다나와 합병 효과로 전사 조정 EBITDA 전년 동기 대비 26% 증가
- + 조정 EBITDA 마진을 13.2%로 전년 동기 대비 1.2%p 개선, 업계 최고 수준의 수익성 유지

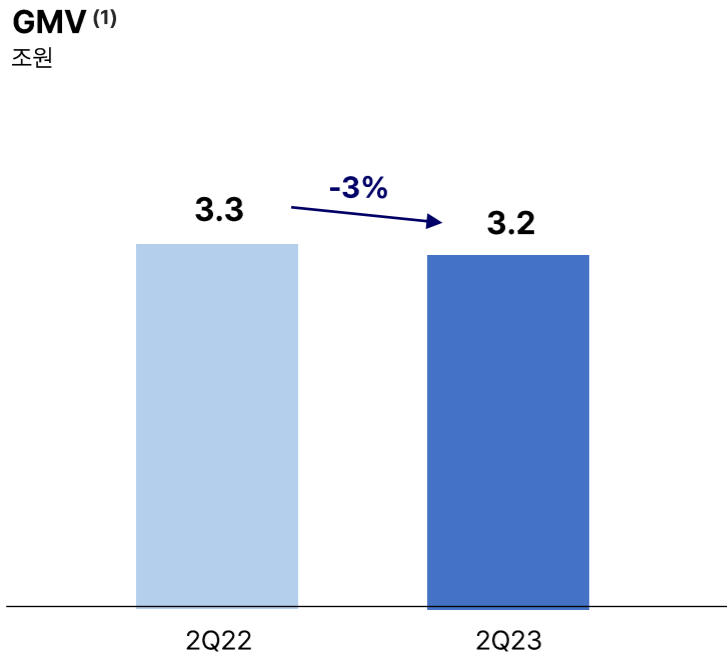
(1) 2022년 12월 다나와가 코리아센터를 흡수합병하였으나, K-IFRS에 따라 비교대상인 전년 동기 중 1분기 실적은 연결실체(모회사)인 코리아센터의 2022년 1분기 재무수치를 사용함

(2) 링크프라이스 GMV의 경우 광고취급액임

(3) 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 대내외적인 이익 지표로 채택하였으며, 조정 EBITDA는 EBITDA에 주식보상비용을 합산한 금액임 (당사의 연간 무형고정자산상각비는 '22년 기준 92억원 수준)

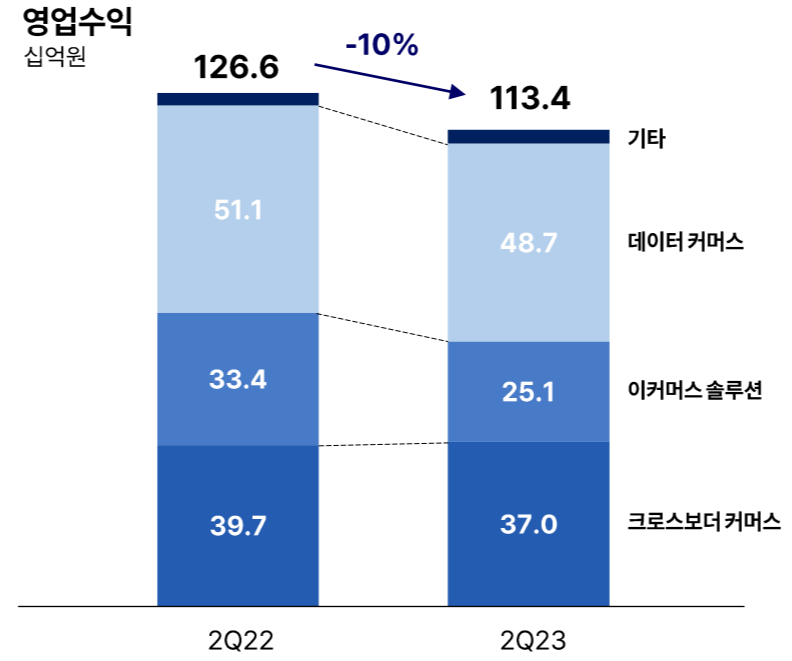
■ 2분기 전사 실적

- 2분기, 전년 동기 대비 GMV 3%, 영업수익 10%, 조정 EBITDA 13% 감소
- 전년 높은 기저 및 온라인 광고시장 부진 영향



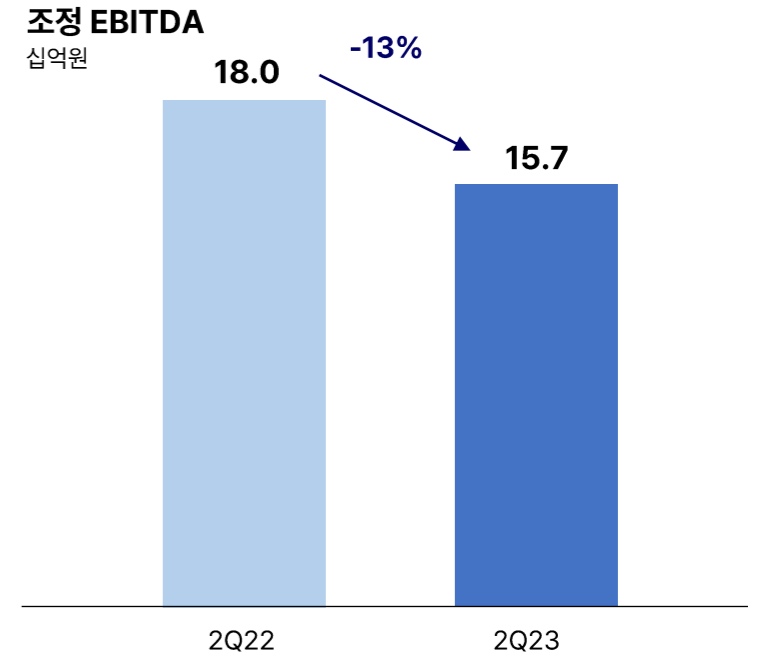
'22년 2분기 3.3조원
→ '23년 2분기 3.2조원 (-3% YoY)

- + 리오프닝 이후 이커머스 시장의 성장세 둔화 영향으로 전사 GMV 소폭 감소
- + 이커머스 솔루션 GMV는 증가했으나, 데이터 커머스와 크로스보더커머스 GMV 감소



'22년 2분기 1,266억원
→ '23년 2분기 1,134억원 (-10% YoY)

- + 데이터 커머스, 컴퓨터 및 가전제품 카테고리의 전년 높은 기저 영향으로 전년 동기 대비 5% 감소
- + 이커머스 솔루션, 상품매출 비중 축소 및 온라인 광고시장 부진 영향으로 전년 동기 대비 25% 감소
- + 크로스보더커머스, 단가가 높은 대형가전의 해외직구 감소로 전년 동기 대비 7% 감소



'22년 2분기 180억원
→ '23년 2분기 157억원 (-13% YoY)

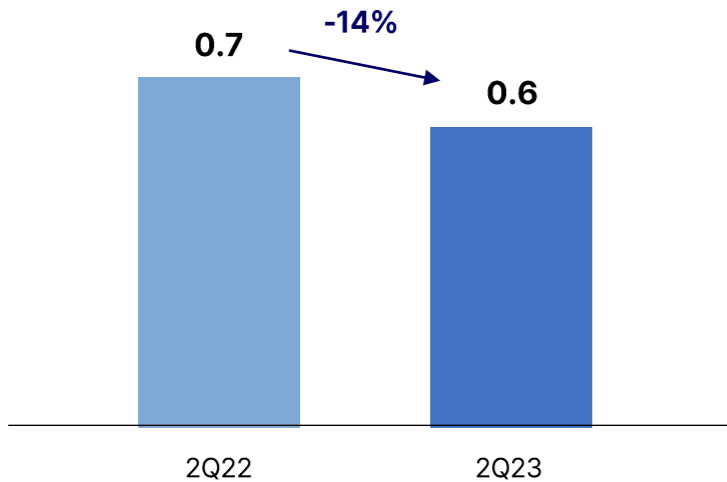
- + 영업수익 감소에 따른 디레버리지 효과 및 온라인 광고시장 부진 영향으로 수익성 높은 광고매출 비중 감소 더해지며 조정 EBITDA 감소
- + 조정 EBITDA 마진율 13.8%로 전년 동기 대비 0.4%p 감소하였으나, 업계 최고 수준의 수익성 유지

(1) 링크프라이스 GMV의 경우 광고취급액임

■ 데이터 커머스 실적

- 2분기, 전년 동기 대비 GMV 14%, MAU 15%, 영업수익 5% 감소
- 컴퓨터 및 가전제품 카테고리의 전년 높은 기저로 거래금액 및 트래픽은 감소했으나, 카테고리 확장 및 구매전환율 증대되며 영업수익 방어

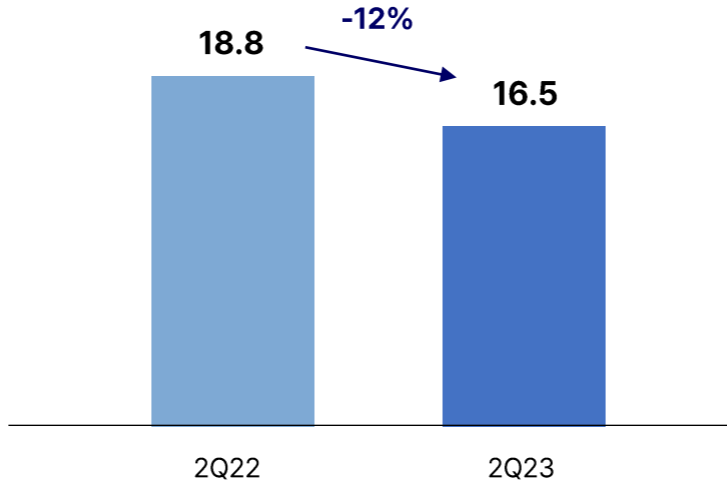
GMV
조원



'22년 2분기 0.7조원
→ '23년 2분기 0.6조원 (-14% YoY)

+ 단가가 높은 컴퓨터 및 가전제품 카테고리의 전년 높은 기저로 전년 동기 대비 GMV 감소. 단, 패션/뷰티/식음료 카테고리는 전년 동기 대비 GMV 성장 시현

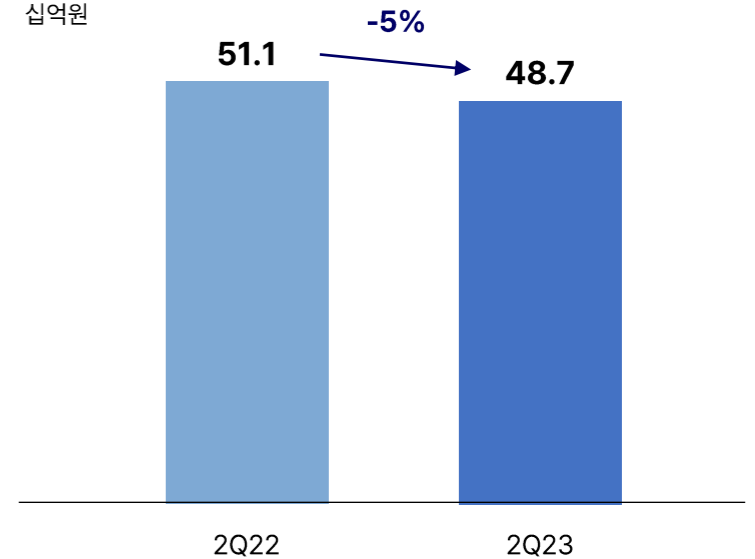
MAU
백만명, 분기 평균



'22년 2분기 18.8백만명
→ '23년 2분기 16.5백만명 (-12% YoY)

+ 리오프닝 이후 이커머스 시장 트래픽 감소 영향으로 당사 가격비교 플랫폼의 전체 MAU는 감소
+ 반면, 당사 가격비교 플랫폼의 회원 가입수는 전년 동기 대비 4% 증가하여 회원고객 기반 확대

영업수익
십억원



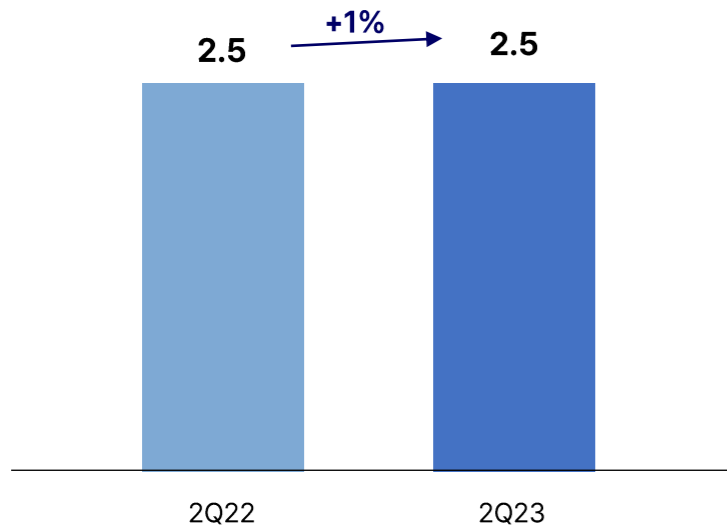
'22년 2분기 511억원
→ '23년 2분기 487억원 (-5% YoY)

+ 패션/뷰티/식음료 카테고리 확장과 구매전환율 증대로 컴퓨터 및 가전제품 수요 감소 영향 최소화
+ 데이터 판매 거래처 확대를 통한 데이터 판매 매출 성장 지속

■ 이커머스 솔루션 실적

- 2분기, 플레이오토(멀티마켓 연동 솔루션)와 마이소호(모바일 쇼핑몰 구축 솔루션), GMV 및 고객수 성장 견인하며 각각 1%, 12% 증가
- 실적 변동성이 높은 상품 판매사업 중단, 온라인 광고시장 둔화에 따른 광고매출 감소로 영업수익 감소

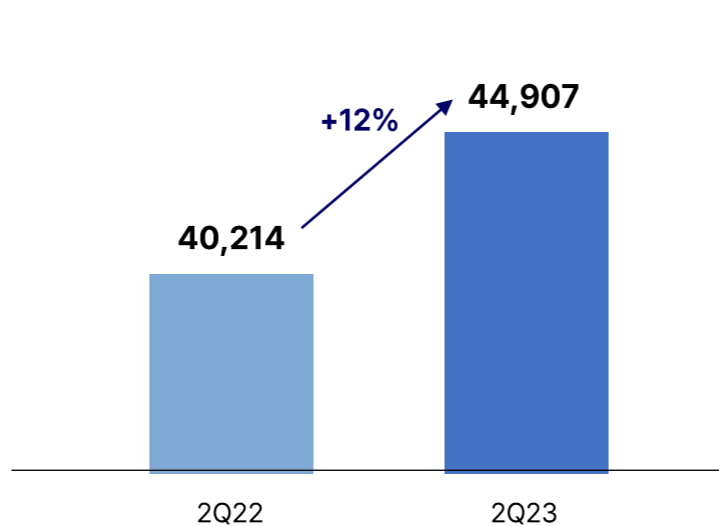
GMV⁽¹⁾
조원



'22년 2분기 2.49조원
→ '23년 2분기 2.50조원 (+1% YoY)

+ 플레이오토와 마이소호 각각 전년 동기 대비 5%, 2% 성장하며 GMV 성장 견인 지속

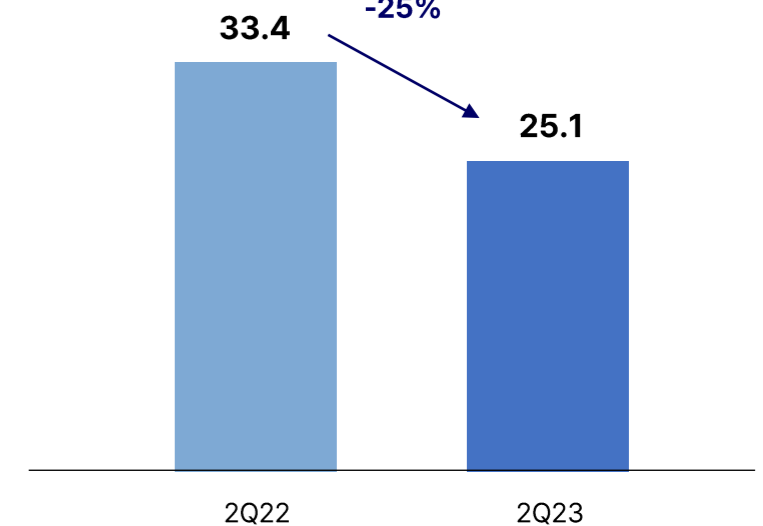
고객(셀러수)⁽²⁾
명, 분기말 기준



'22년 2분기 40,214명
→ '23년 2분기 44,907명 (+12% YoY)

+ 플레이오토와 마이소호 각각 전년 동기 대비 4%, 27% 증가하며 고객수 증가 추세 지속

영업수익
십억원



'22년 2분기 334억원
→ '23년 2분기 251억원 (-25% YoY)

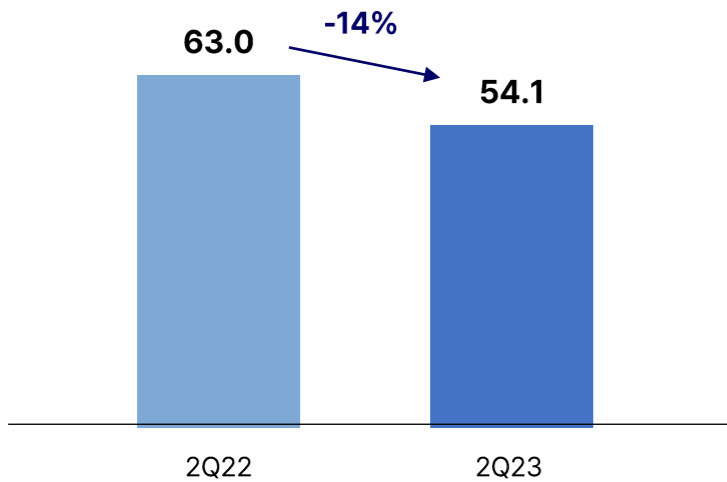
+ '23년부터 실적 변동성이 높은 상품 판매 중단하며 영업수익 감소
+ 온라인 광고시장 둔화로 메이크샵의 광고매출 감소.
단, 링크프라이스는 광고취급액 증가하며 견조한 성장 지속

(1) 링크프라이스 GMV의 경우 광고취급액임
(2) 링크프라이스 고객수의 경우 광고주 수입

■ 크로스보더 커머스 실적

- 2분기, 전년 동기 대비 출고건수 2% 성장, GMV와 영업수익은 각각 14%, 7% 감소
- 비우호적인 외부환경⁽¹⁾에도 불구하고 출고건수가 견조하게 성장했으나, 단가가 높은 대형가전의 해외직구 감소로 GMV와 영업수익은 감소

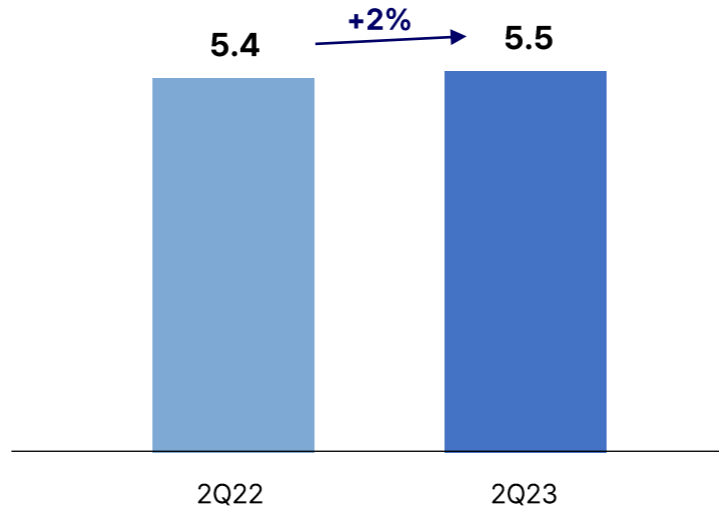
GMV
십억원



'22년 2분기 630억원
→ '23년 2분기 541억원 (-14% YoY)

- + 단위당 거래액이 큰 대형 가전의 해외직구 감소로 미국발 거래액 감소하였으나, 유럽(+7% YoY) 및 중국(+15% YoY) 거래액 증가
- + 서비스 고도화로 구매대행 및 해외간 크로스보더 커머스 비중 증가 추세 지속

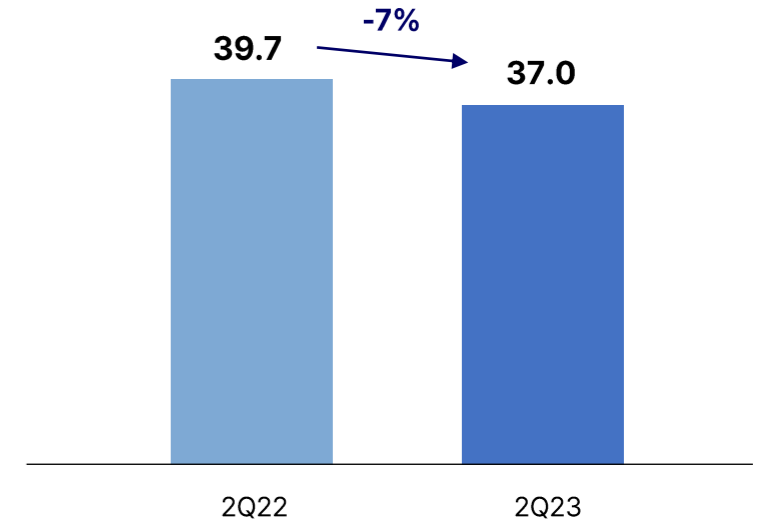
출고건수
십만건



'22년 2분기 54만건
→ '23년 2분기 55만건 (+2% YoY)

- + 미국발 거래액은 감소하였으나, 출고건수는 증가
- + 유로 환율 영향에도 유럽 출고량 증가
- + 구매대행 및 해외간 크로스보더 커머스 관련 출고건수 증가

영업수익
십억원



'22년 2분기 397억원
→ '23년 2분기 370억원 (-7% YoY)

- + 출고건수는 성장하였으나, 단가가 높은 대형가전의 해외직구 감소로 영업수익은 감소

(1) 환율과 운송비는 해외직구 수요와 크로스보더 사업 수익성에 직접적 영향을 주는 요인임

Appendix

Appendix A : 커넥트웨이브 사업부문 소개

데이터 커머스

국내 독보적 1위 가격비교/검색쇼핑 사업자




 
 국내 1위 플랫폼 국내 2위 플랫폼

국내 1위 조립 PC 마켓플레이스



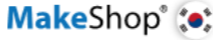

국내 독보적 데이터 통합/분석 플랫폼 탄생



 
 
 빅데이터 분석 플랫폼 택배 배송 데이터 플랫폼


 연 거래액 **2.4조원**
 상품 Data **13.5억건**
 연 배송 DB **12억건**


이커머스 솔루션

국내 독보적 Total 이커머스 인에이블러

 
국내 2위 쇼핑몰 구축/운영 솔루션

  (1)
일본 1위 쇼핑몰 구축/운영 솔루션



국내 1위 복수 마켓 통합관리 솔루션




국내 최대 제휴 마케팅/광고 플랫폼


 운영상점수 **6.2만개**
 총 거래액 **9.8조원**




크로스보더 커머스

국내 1위 크로스보더 쇼핑 플랫폼


국내 1위 해외 직구 플랫폼

 
원스톱 구매대행 서비스


국내 1위 해외 역직구 플랫폼

 물류거점 **9개국 12개**
 연 거래액 **0.3조원**
 연 풀필먼트 처리건수 **220만건**

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

Appendix B : 요약재무제표(연결)

(KRW 백만원)	Key Items	31-Dec-22	30-Jun-23
재무상태	[유동자산]	333,852	303,515
	현금 및 현금성 자산	49,743	52,706
	투자자산	201,840	170,224
	매출채권	36,705	38,215
	재고자산	30,048	29,307
	기타자산	15,515	13,063
	[비유동자산]	644,180	639,429
	투자자산	38,316	38,055
	유형자산	55,476	50,908
	투자부동산	51,305	53,344
	무형자산	468,939	466,042
	기타자산	30,143	31,081
	자산총계	978,031	942,944
	[유동부채]	141,334	110,570
	[비유동부채]	226,449	224,793
	부채총계	367,783	335,364
	자본총계	610,249	607,580

(KRW 백만원)	Key Items	2022 2Q	2023 2Q
손익계산서	영업수익	126,561	113,436
	데이터 커머스	51,054	48,720
	이커머스 솔루션	33,438	25,147
	크로스보더 커머스	39,654	37,004
	기타	2,414	2,566
	영업비용	115,040	103,539
	인건비	23,107	22,291
	매입비용	61,326	52,218
	기타	30,607	29,029
	영업이익	11,521	9,897
	영업이익률	9.1%	8.7%
	조정 EBITDA (1)	18,043	15,701
	조정 EBITDA 마진율	12.5%	13.8%
	영업외수익	3,072	2,434
	영업외비용	11,714	5,140
	지분법손익	-439	-136
	세전순이익	2,440	7,056
	법인세비용	848	3,296
당기순이익	1,592	3,760	
당기순이익률	1.3%	3.3%	

(1) 조정 EBITDA=EBITDA+주식보상비용

Investor Relations Contact Information

하지연 IR 실장

Jiyeon Ha, Head of IR, Director
jyha@cowave.kr

유경종 IR 팀장

Kyoungjong Yoo, Team Leader
kj121211@cowave.kr

TEL

+822-2026-2300

