

ConnectWave

# 2023년 3분기 경영 실적

Investor Relations

2023.11.14

# Disclaimer

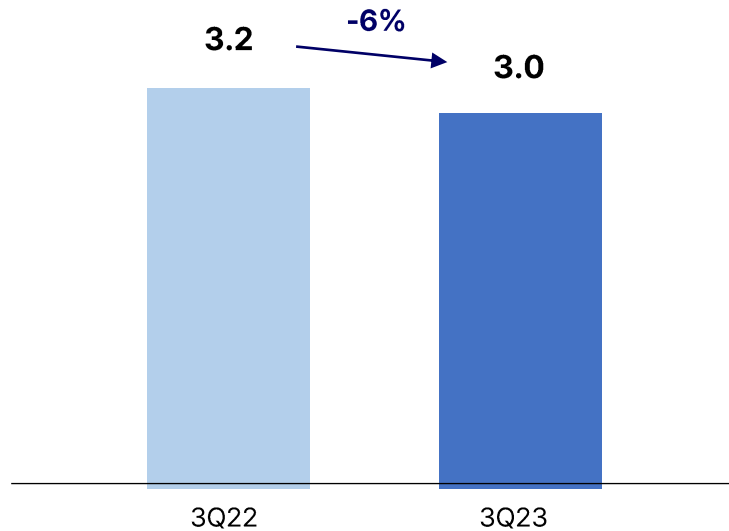
---

- 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.

## ■ 3분기 전사 실적

- 3분기, 전년 동기 대비 GMV 6%, 영업수익 11%, 조정 EBITDA 11% 감소
- MAU, 고객수, 출고건수 등 운영지표가 견조하게 상승했으나, 이커머스 및 광고 시장 둔화 영향으로 거래액과 광고매출이 부진하여 재무실적은 감소

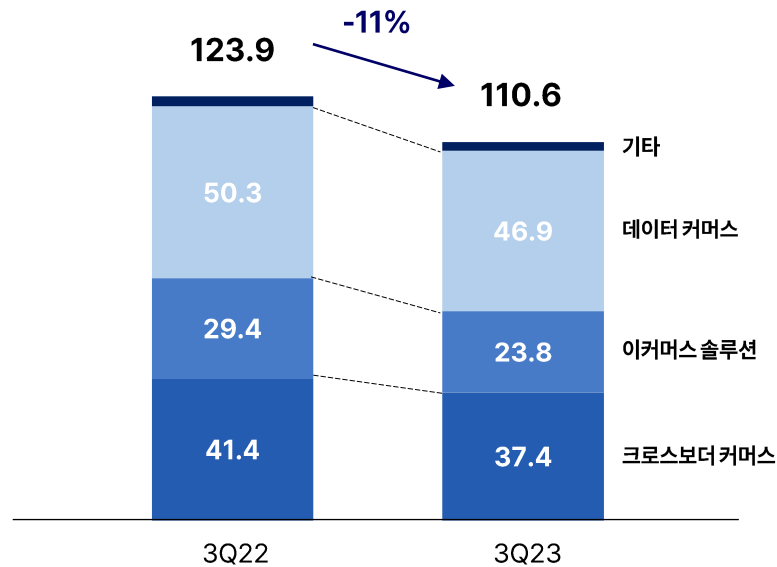
GMV (1)  
조원



'22년 3분기 3.2조원  
→ '23년 3분기 3.0조원 (-6% YoY)

+ 리오픈 이후 이커머스 시장의 성장세 둔화 영향으로 전사 GMV 감소

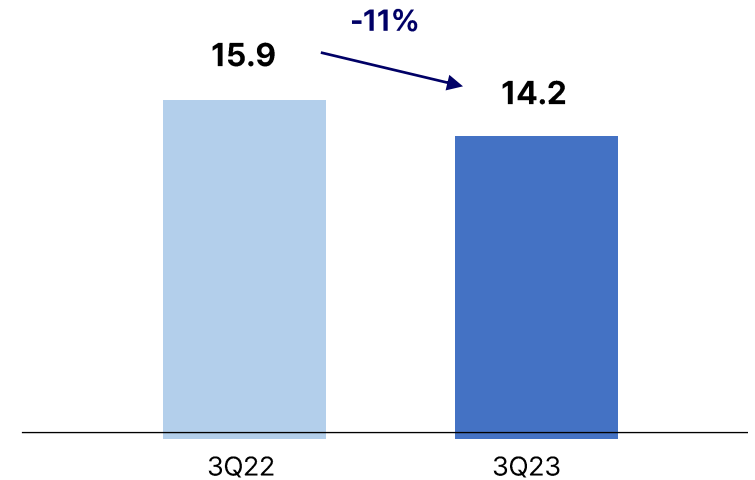
영업수익  
십억원



'22년 3분기 1,239억원  
→ '23년 3분기 1,106억원 (-11% YoY)

- + 데이터커머스, 컴퓨터 및 가전제품 수요 감소 영향으로 전년 동기 대비 7% 감소
- + 이커머스 솔루션, 상품매출 비중 축소 및 온라인 광고시장 부진 영향으로 전년 동기 대비 19% 감소
- + 크로스보더커머스, 단가가 높은 주류 및 대형가전의 해외직구 감소 영향으로 전년 동기 대비 10% 감소

조정 EBITDA (2)  
십억원



'22년 3분기 159억원  
→ '23년 3분기 142억원 (-11% YoY)

- + 영업수익 감소에 따른 디레버리지 효과 및 온라인 광고시장 부진 영향으로 수익성 높은 광고매출 비중 감소 더해지며 조정 EBITDA 감소
- + 조정 EBITDA 마진율은 12.8%로 전년 동기 대비 유사한 수준을 유지

(1) 링크프라이스 GMV의 경우 광고취급액임

(2) 당사(K-IFRS에 따르면 舊, 코리아센타)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)

## ■ 데이터 커머스 실적

다나와

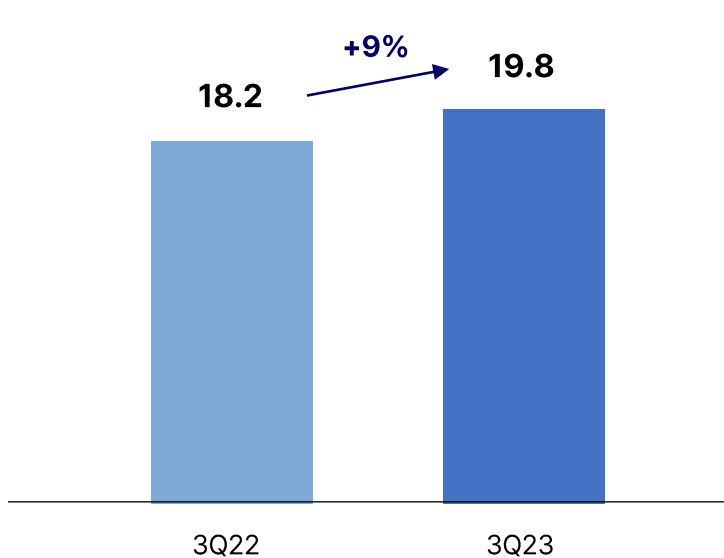
에누리

Builtón

sweetTracker

- 3분기, 전년 동기 대비 MAU 9% 성장하였으나, GMV와 영업수익은 각각 13%, 7% 감소
- 플랫폼 고도화 및 카테고리 확장 노력으로 MAU가 성장했으나, 컴퓨터 및 가전제품 수요 감소 영향으로 GMV와 영업수익은 감소

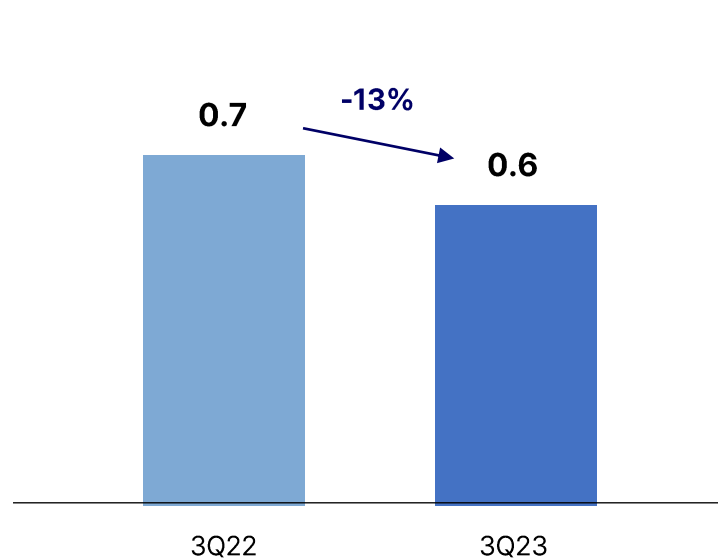
MAU  
백만명, 분기 평균



'22년 3분기 18.2백만명  
→ '23년 3분기 19.8백만명 (+9% YoY)

+ 검색엔진 최적화 및 SNS, 블로그 등 콘텐츠 운영 강화로 소비자 접근성을 개선한 결과, MAU는 전년 동기 대비 9% 성장

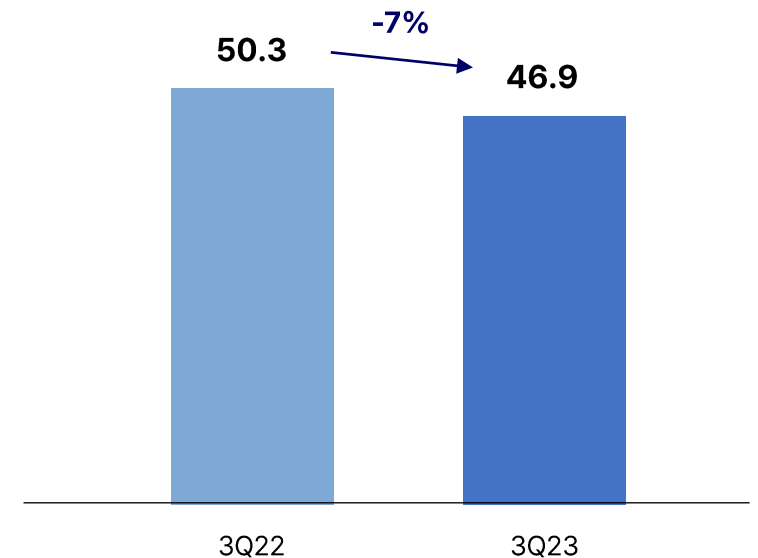
GMV  
조원



'22년 3분기 0.7조원  
→ '23년 3분기 0.6조원 (-13% YoY)

+ 단가가 높은 컴퓨터 및 가전제품 수요 감소 영향으로 GMV는 전년 동기 대비 감소

영업수익  
십억원



'22년 3분기 503억원  
→ '23년 3분기 469억원 (-7% YoY)

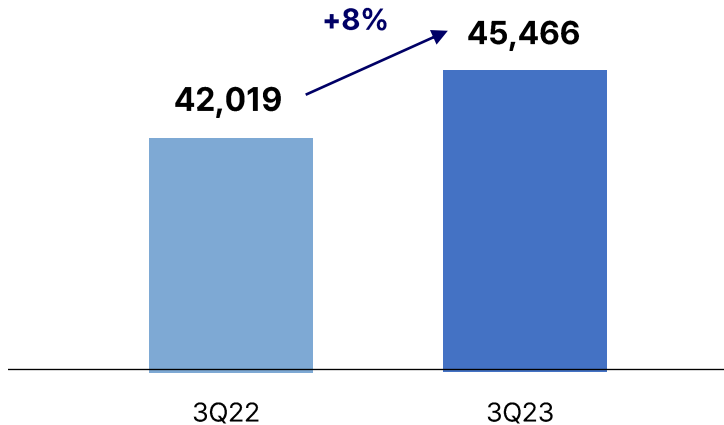
+ 패션/뷰티/식음료 등으로 카테고리를 확장하며 가전제품 수요 감소 일부 방어  
+ 데이터 판매는 거래처 확대를 통한 매출 성장 지속

## ■ 이커머스 솔루션 실적



- 3분기, 전년 동기 대비 고객(셀러) 수는 8% 성장하였으나, GMV와 영업수익은 각각 4%, 19% 감소
- 고객(셀러) 수는 견조하게 성장했으나, 실적 변동성이 높은 상품 판매사업 중단, 온라인 광고시장 둔화에 따른 광고매출 감소로 GMV 및 영업수익 감소

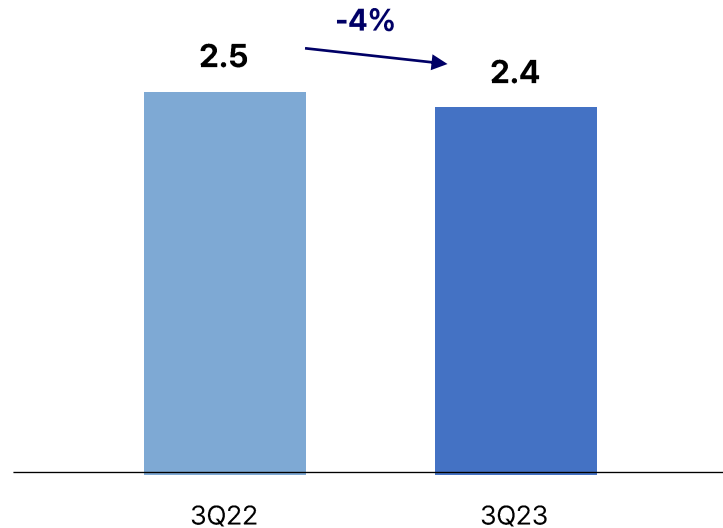
고객(셀러) 수<sup>(1)</sup>  
명, 분기말 기준



'22년 3분기 42,019명  
→ '23년 3분기 45,466명 (+8% YoY)

+ 마이소호 고객수 22% 증가하며 고객수 증가 견인

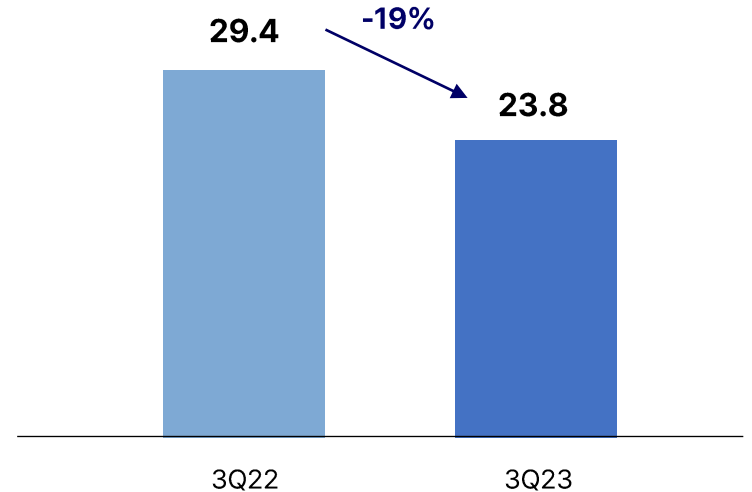
GMV<sup>(2)</sup>  
조원



'22년 3분기 2.5조원  
→ '23년 3분기 2.4조원 (-4% YoY)

+ 고객(셀러) 수 증가에도 불구하고 이커머스 시장 둔화 영향으로 고객(셀러)들의 판매액이 감소하여 GMV 감소

영업수익  
십억원



'22년 3분기 294억원  
→ '23년 3분기 238억원 (-19% YoY)

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

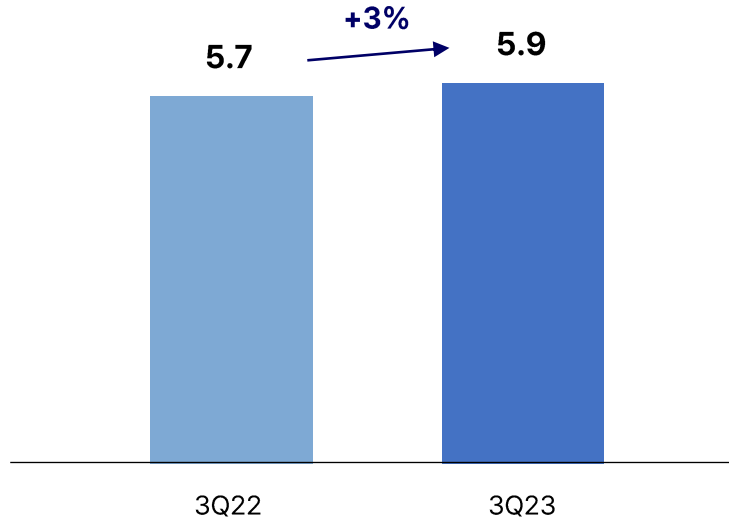
(1) 링크프라이스 고객수의 경우 광고주 수입

(2) 링크프라이스 GMV의 경우 광고취급액임

## ■ 크로스보더 커머스 실적 malltail SHIPGET

- 3분기, 전년 동기 대비 출고건수 3% 증가, GMV와 영업수익은 각각 8%, 10% 감소
- 비우호적인 외부환경<sup>(1)</sup>에도 불구하고 출고건수가 지속 성장했으나, 단가가 높은 주류 및 대형가전의 해외직구 감소 영향으로 GMV와 영업수익은 감소

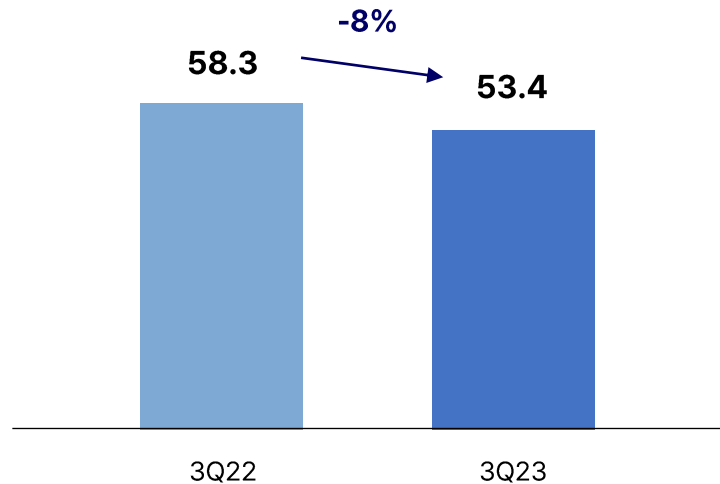
출고건수  
십만건



'22년 3분기 57만건  
→ '23년 3분기 59만건 (+3% YoY)

- + 미국발 패션 및 건강보조식품 거래액 증가하며 출고건수 증가를 견인
- + 해외간 크로스보더 커머스 관련 출고건수도 증가

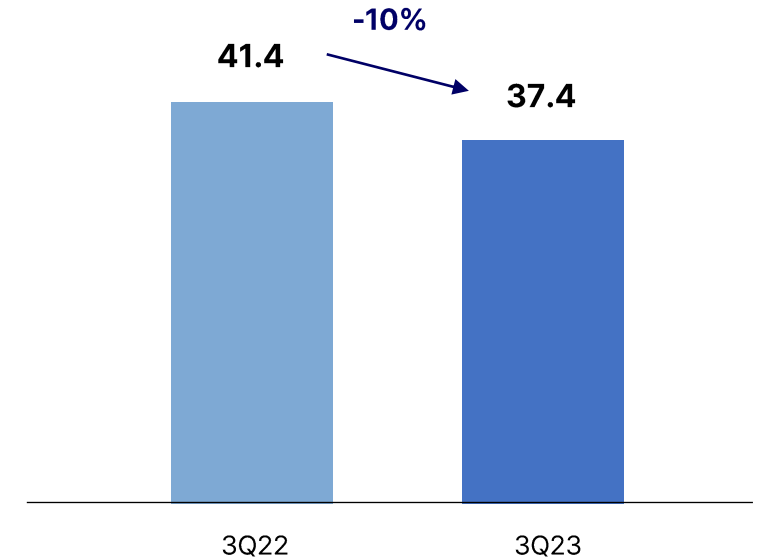
GMV  
십억원



'22년 3분기 583억원  
→ '23년 3분기 534억원 (-8% YoY)

- + 출고건수는 성장하였으나, 단가가 높은 주류 및 대형가전의 해외직구 감소 영향으로 GMV는 감소
- + 서비스 고도화로 해외간 크로스보더 커머스 비중 증가 추세 지속

영업수익  
십억원



'22년 3분기 414억원  
→ '23년 3분기 374억원 (-10% YoY)

- + 패션 및 건강보조식품 카테고리의 거래량 증가하며, 주류와 대형가전 해외직구 감소 영향 일부 방어
- + 지마켓 해외직구 배송 파트너사로 선정되는 등 B2B 플랫폼 서비스 강화

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

## AI Initiatives

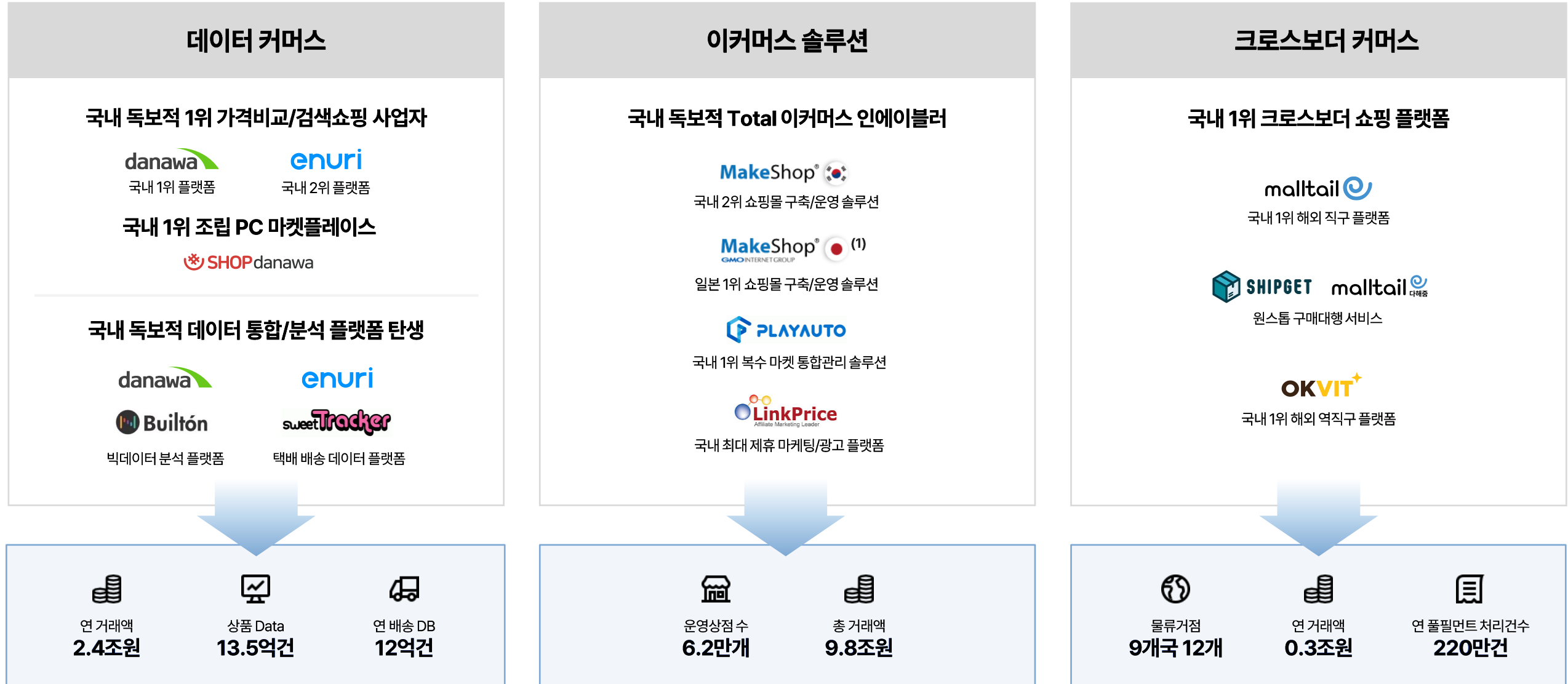
- 이커머스 업계 최초 생성형 AI, Private LLM 도입하여 서비스 고도화 추진 → 상품과 이커머스에 특화된 생성형 AI "PLAi" 개발 계획
- 커넥트웨이브가 확보한 14억개의 쇼핑데이터를 바탕으로 구축될 "PLAi"는 고객이 원하는 상품을 가장 잘 찾아주는 Ai로 발전할 것
- 또한, 커넥트웨이브 플랫폼 간의 연결을 가속화하며 고객과 셀러를 위한 서비스를 끊임없이 개선시켜 나갈 것



# Appendix



# Appendix A : 커넥트웨이브 사업부문 소개



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

## Appendix B : 요약재무제표(연결)

(KRW 백만원)	Key Items	31-Dec-22	30-Sep-23
재무상태	<b>[유동자산]</b>	333,852	310,952
	현금 및 현금성 자산	49,743	39,094
	투자자산	201,840	188,819
	매출채권	36,705	37,626
	재고자산	30,048	33,629
	기타자산	15,515	11,783
	<b>[비유동자산]</b>	644,180	625,758
	투자자산	38,316	40,587
	유형자산	55,476	38,596
	투자부동산	51,305	52,972
	무형자산	468,939	463,507
	기타자산	30,143	30,097
	<b>자산총계</b>	<b>978,031</b>	<b>936,710</b>
	[유동부채]	141,334	97,383
	[비유동부채]	226,449	211,943
	<b>부채총계</b>	<b>367,783</b>	<b>309,326</b>
	<b>자본총계</b>	<b>610,249</b>	<b>627,384</b>

(KRW 백만원)	Key Items	2022 3Q	2023 3Q
손익계산서	<b>영업수익</b>	123,890	110,556
	데이터 커머스	50,265	46,855
	이커머스 솔루션	29,380	23,806
	크로스보더 커머스	41,356	37,409
	기타	2,890	2,456
	<b>영업비용</b>	114,654	102,186
	인건비	22,846	21,993
	매입비용	53,590	55,484
	기타	38,217	24,709
	<b>영업이익</b>	9,236	8,370
	영업이익률	7.5%	7.6%
	조정 EBITDA (1)	15,936	14,169
	조정 EBITDA 마진율	12.9%	12.8%
	영업외수익	3,529	13,733
	영업외비용	5,266	4,911
	지분법손익	121	-147
	세전순이익	7,620	17,046
법인세비용	1,786	3,844	
<b>당기순이익</b>	5,834	13,202	
당기순이익률	4.7%	11.9%	

(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

