

ConnectWave

2023년 경영 실적

Investor Relations

2024.03.14

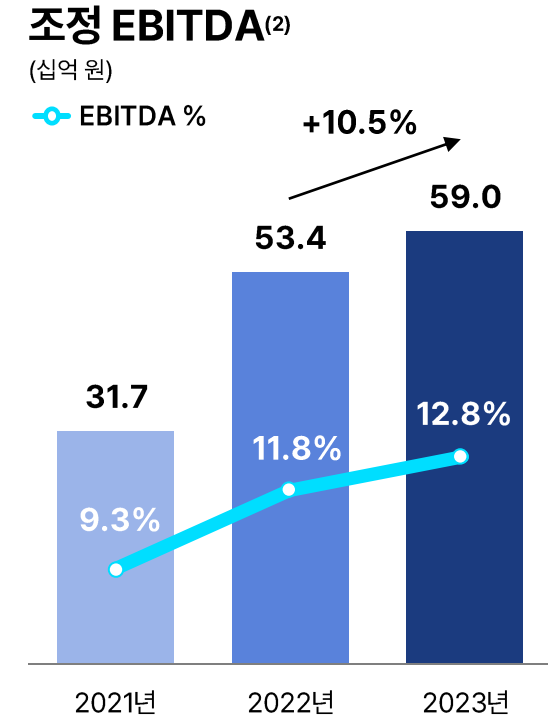
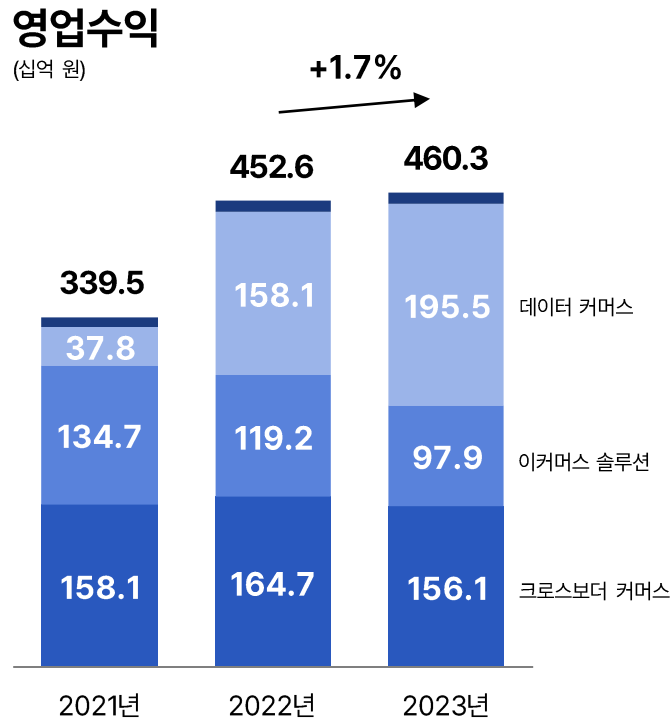
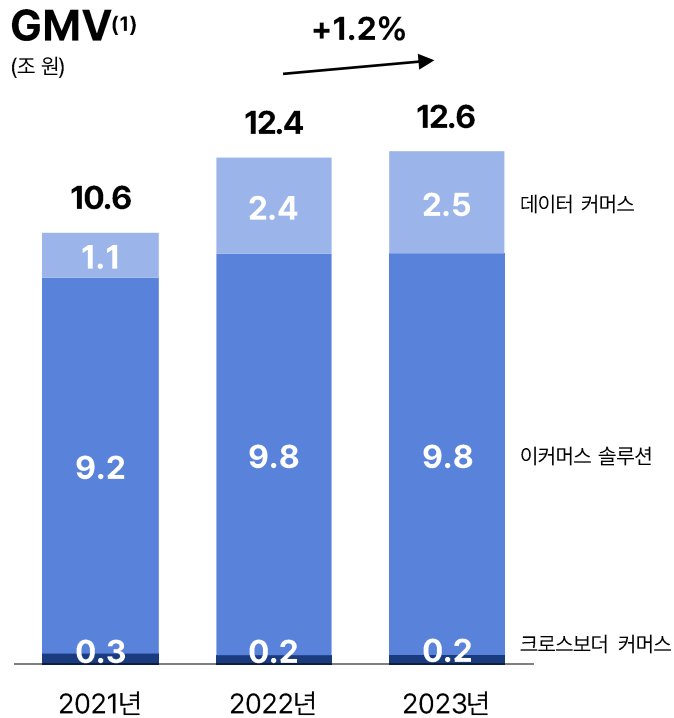
Disclaimer

- 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.

■ 전사 실적

• 2023년, 전년 대비 **GMV 1.2%**, **영업수익 1.7%**, **조정 EBITDA 10.5%** 증가

- **GMV**: 리오프닝 이후 이커머스 시장 성장세 둔화, 컴퓨터 및 가전제품 수요 감소 등의 비우호적 환경에도 불구하고 전년 대비 1.2% 증가
- **영업수익**: 이커머스 시장 성장세 둔화, 컴퓨터 및 가전제품 수요 감소, 온라인 광고시장 부진 등 부정적인 대외 환경에도 전년 대비 1.7% 증가
- **조정 EBITDA**: 다나와 편입 효과 및 기존 사업의 수익성 개선 영향으로 전년 대비 10.5% 증가하며 조정 EBITDA 마진율 1.0%p 개선



(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 성장하여온 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 '22년 기준 92억원, '23년 기준 104억원)

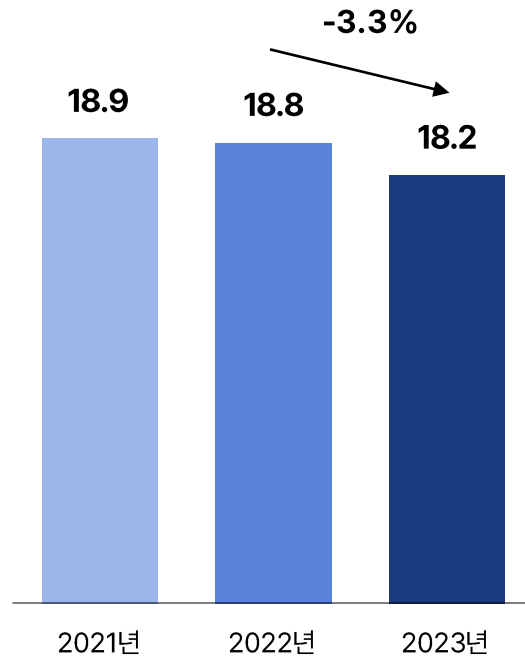
■ 데이터 커머스 실적



- 2023년, MAU는 전년 대비 3.3% 감소하였으나, GMV와 영업수익은 각각 전년 대비 6.4%, 23.7% 성장
 - MAU: 이커머스 시장 성장세 둔화, 컴퓨터 및 가전제품 수요 감소에 따른 가격비교 트래픽 감소 영향으로 전년 대비 3.3% 감소
 - GMV: 다나와 편입에 따른 GMV 증가 및 패션/뷰티/식·음료 카테고리 확장에 따른 컴퓨터/가전의 수요 감소의 일부 상쇄로 전년 대비 6.4% 증가
 - 영업수익: 다나와 편입 효과로 컴퓨터/가전제품 수요 감소에도 불구하고 전년 대비 23.7% 성장

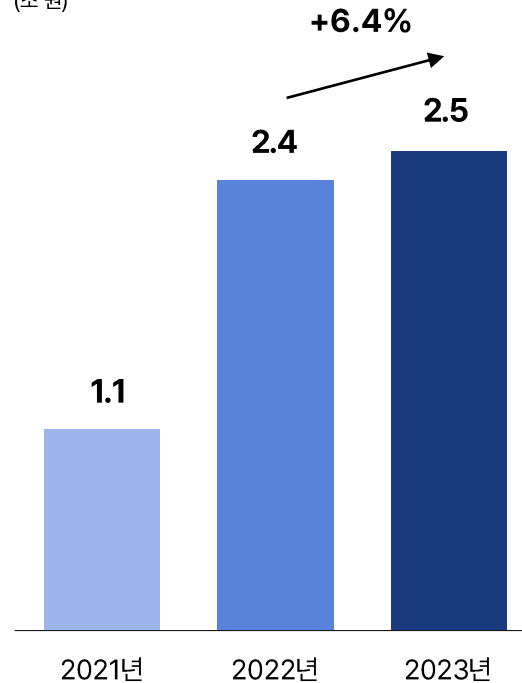
MAU

(백만명, 연 평균)



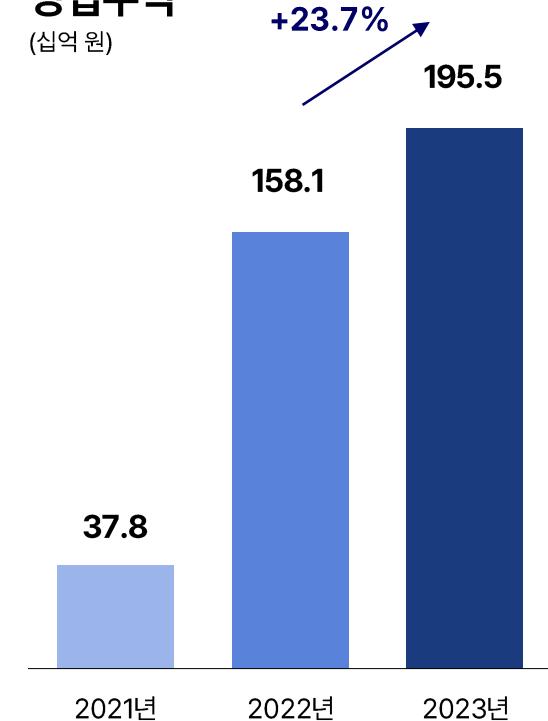
GMV

(조 원)



영업수익

(십억 원)



■ 이커머스 솔루션 실적

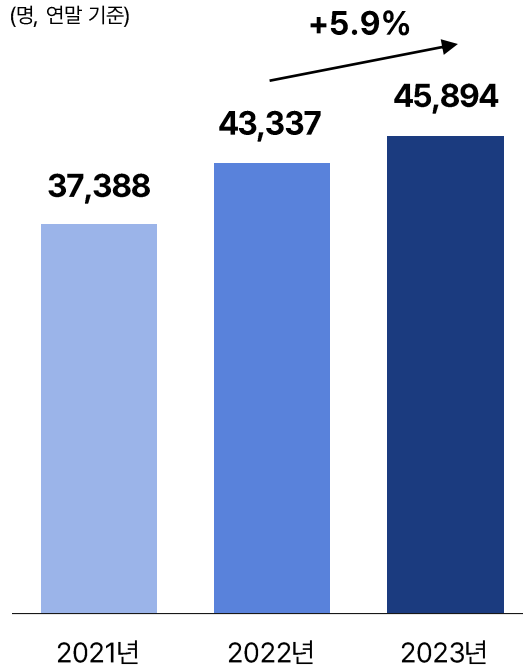


• 2023년, 전년 대비 고객(셀러) 수 5.9%, GMV 0.2%, 증가하였으나, 영업수익 17.9% 감소

- **고객(셀러) 수**: 플레이오토(복수마켓 통합솔루션)와 마이소호(모바일 쇼핑몰 구축 솔루션)가 고객수 성장 견인하며 전년 대비 5.9% 증가
- **GMV**: 전반적인 이커머스 시장 성장세 둔화, 온라인 광고시장 부진 등의 영향에도 불구하고 거래액 전년 대비 상승
- **영업수익**: 수익성이 낮은 상품 판매사업 중단과 온라인 광고시장 둔화에 따른 광고 매출 감소로 2023년 영업수익은 감소하였음. 다만, 중단 사업 제외시 영업수익 감소율은 5.4%임

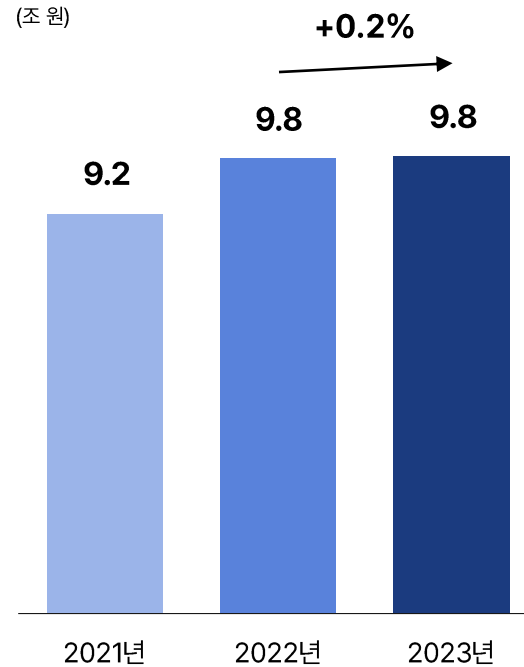
고객(셀러) 수⁽¹⁾

(명, 연말 기준)



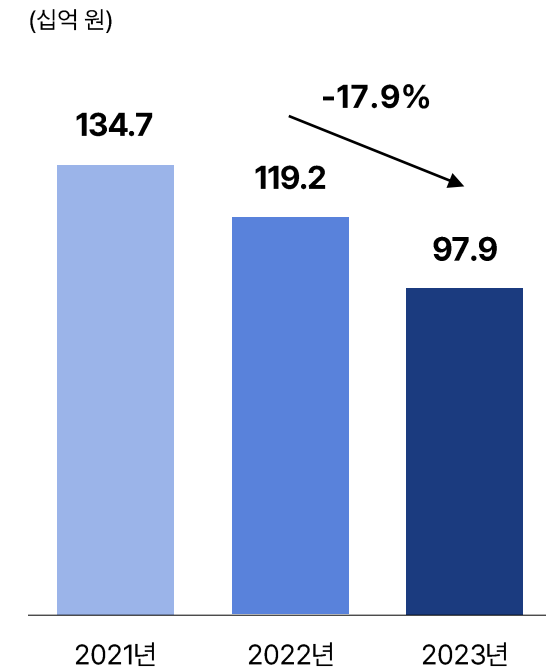
GMV⁽²⁾

(조 원)



영업수익

(십억 원)



(1) 고객(셀러)수: 링크프라이스 광고주 수 포함

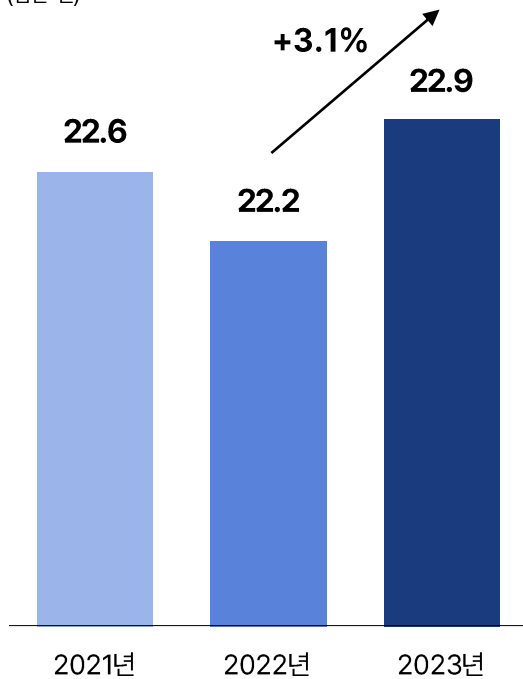
(2) GMV: 링크프라이스의 광고취급액 포함

■ 크로스보더커머스 실적 SHIPGET

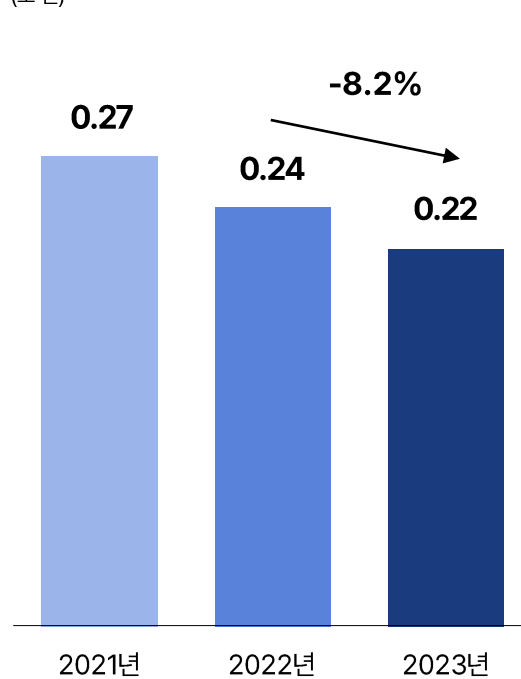
• 2023년, 전년 대비 출고건수 3.1% 증가, GMV와 영업수익은 각각 8.2%, 5.2% 감소

- 출고건수: 비우호적 대외환경⁽¹⁾에도 불구하고, 미국발 패션 및 건강기능식품 해외직구 증가와 해외간 크로스보더 커머스 증가 영향으로 전년 대비 3.1% 증가
- GMV: 출고건수는 증가하였으나, 대형가전 및 단가가 높은 주류의 해외직구 감소 영향으로 전년 대비 8.2% 감소
- 영업수익: 대형가전 해외직구 감소에 따른 거래 단가 하락에도 불구하고, 구매대행 및 배송대행 건당수수료를 방어하여 영업수익은 GMV 감소 대비 낮은 5.2% 감소

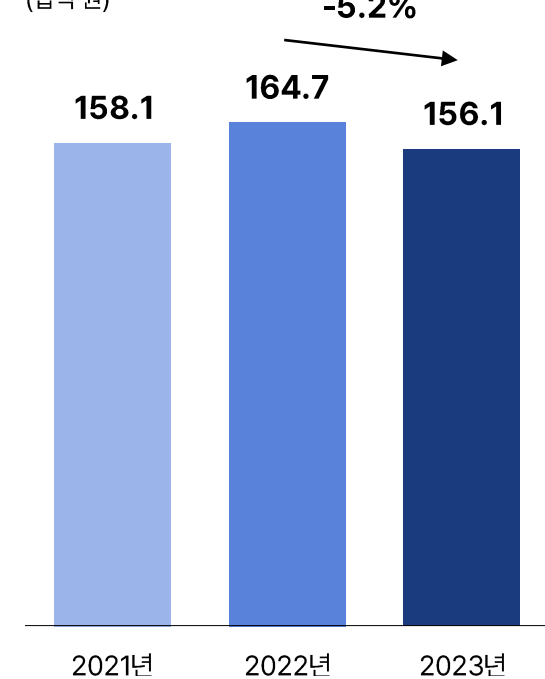
출고건수
(십만 건)



GMV
(조 원)



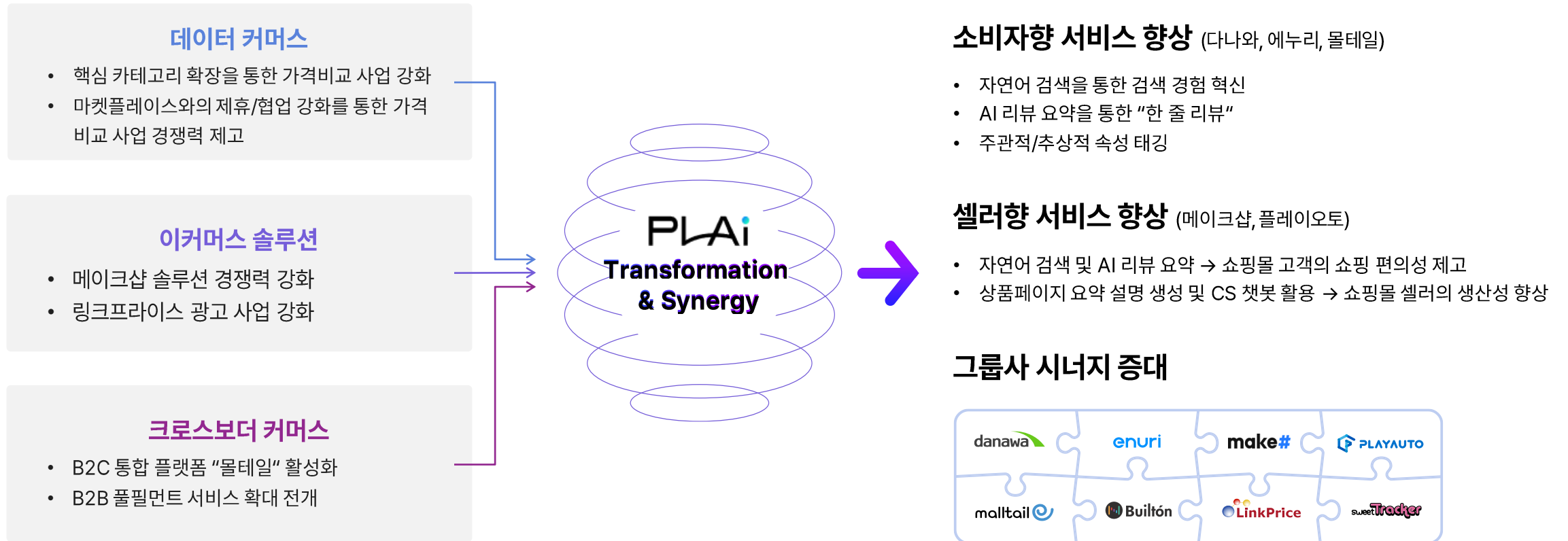
영업수익
(십억 원)



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















■ 2024년 전략

커넥트웨이브는 2024년 구축될 **생성형 AI 기반의 Private LLM(Large Language Model) 'PLAi'**를 활용하여 데이터 커머스, 이커머스 솔루션, 크로스보더 커머스 사업의 기본기를 강화하고, 플랫폼 간 시너지를 확대해 나갈 것 입니다.



Appendix

Appendix A : 커넥트웨이브 사업부문 소개

데이터 커머스	이커머스 솔루션	크로스보더 커머스
<p>국내 독보적 1위 가격비교/검색쇼핑 사업자</p> <p>danawa  enuri  국내 1위 플랫폼 국내 2위 플랫폼</p> <p>국내 1위 조립 PC 마켓플레이스</p> <p></p> <hr/> <p>국내 독보적 데이터 통합/분석 플랫폼 탄생</p> <p>danawa  enuri  Builtón  sweetTracker  빅데이터 분석 플랫폼 택배 배송 데이터 플랫폼</p>	<p>국내 독보적 Total 이커머스 인에이블러</p> <p>make#  국내 2위 쇼핑몰 구축/운영 솔루션</p> <p>makeshop  (1) 일본 1위 쇼핑몰 구축/운영 솔루션</p> <p>PLAYAUTO  국내 1위 복수마켓 통합관리 솔루션</p> <p>LinkPrice  국내 최대 제휴 마케팅/광고 플랫폼</p>	<p>국내 1위 크로스보더 쇼핑 플랫폼</p> <p>malltail  국내 1위 해외 직구 플랫폼</p> <p>SHIPGET  malltail  원스톱 구매대행 서비스</p> <p>VITATRA  tailList  해외직구 쇼핑물</p>
<p> 연 거래액 2.5조원</p> <p> 상품 Data 14.0억건</p> <p> 연 배송 DB 12억건</p>	<p> 운영상점 수 4.6만개</p> <p> 총 거래액 9.8조원</p>	<p> 물류거점 9개국 12개</p> <p> 연 거래액 0.2조원</p> <p> 연 풀필먼트 처리건수 229만건</p>

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

■ Appendix B : 요약재무제표(연결)

(KRW 백만 원)	Key Items	2022년 말	2023년 말
재무상태	[유동자산]	333,852	281,961
	현금 및 현금성 자산	49,743	36,100
	투자자산	201,840	169,461
	매출채권	36,705	34,769
	재고자산	30,048	30,175
	기타자산	15,515	11,454
	[비유동자산]	644,180	605,421
	투자자산	49,602	53,485
	유형자산	55,476	40,052
	투자부동산	51,305	50,837
	무형자산	468,939	445,492
	기타자산	18,857	15,555
	자산총계	978,031	887,381
	[유동부채]	141,334	90,902
	[비유동부채]	226,449	213,557
	부채총계	367,783	304,459
	자본총계	610,249	582,923

(KRW 백만 원)	Key Items	2022년	2023년
손익계산서	영업수익	452,615	460,268
	데이터 커머스	158,060	195,482
	이커머스 솔루션	119,235	97,920
	크로스보더 커머스	164,703	156,108
	기타	10,618	10,759
	영업비용	420,218	423,779
	인건비	89,003	86,541
	매입비용	210,265	221,153
	기타	120,949	116,085
	영업이익	32,398	36,489
	영업이익률	7.2%	7.9%
	조정 EBITDA ⁽¹⁾	53,407	59,038
	조정 EBITDA 마진율	11.8%	12.8%
	영업외수익	20,038	26,131
	영업외비용 ⁽²⁾	30,796	45,824
	지분법손익	1,630	-179
	세전순이익	23,269	16,617
법인세비용 ⁽³⁾	2,024	14,587	
당기순이익	21,246	2,030	
당기순이익률	4.7%	0.4%	

(1) 조정 EBITDA=EBITDA+주식보상비용

(2) 당기 영업외비용 증가는 일회성 비현금성 비용 증가(자회사 영업권 손상차손) 영향임

(3) 당기 법인세비용 증가는 2022년 합병 관련 법인세 이연 납부와 자회사의 이연법인세자산 감소 영향임

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

