

2020년 3분기 실적발표

2020. 11. 5 | Investor Relations



유의사항

본 자료의 2020년 3분기 재무정보는 한국채택국제회계기준에 따라 작성된 실적에 대한 추정치이며, 별도 재무제표를 제외한 모든 재무정보와 영업성과는 종속회사를 포함한 연결 기준으로 작성되었습니다.

외부감사인의 회계검토가 완료되지 않은 상태에서 투자자 여러분의 편의를 위해 작성된 자료이므로, 내용 중 일부는 회계검토 과정에서 달라질 수 있습니다.

이에 (주)카카오는 본 자료에 서술된 재무정보 및 영업성과의 정확성과 완벽성에 대해 보장하지 않으며, 자료 작성일 현재의 사실을 기술한 내용에 대해 향후 업데이트 책임을 지지 않습니다.

또한, 본 자료 상에, 회사가 예상한 결과 또는 사항이 실현되거나, 회사가 당초에 예상한 영향이 발생한다는 확신을 제공할 수 없습니다.

본 자료에 기재된 예측정보는 본 자료 작성시점을 기준으로 작성한 것이며, 회사가 이러한 위험 요인이나 예측정보를 업데이트할 예정이 없음을 유의하시기 바랍니다.

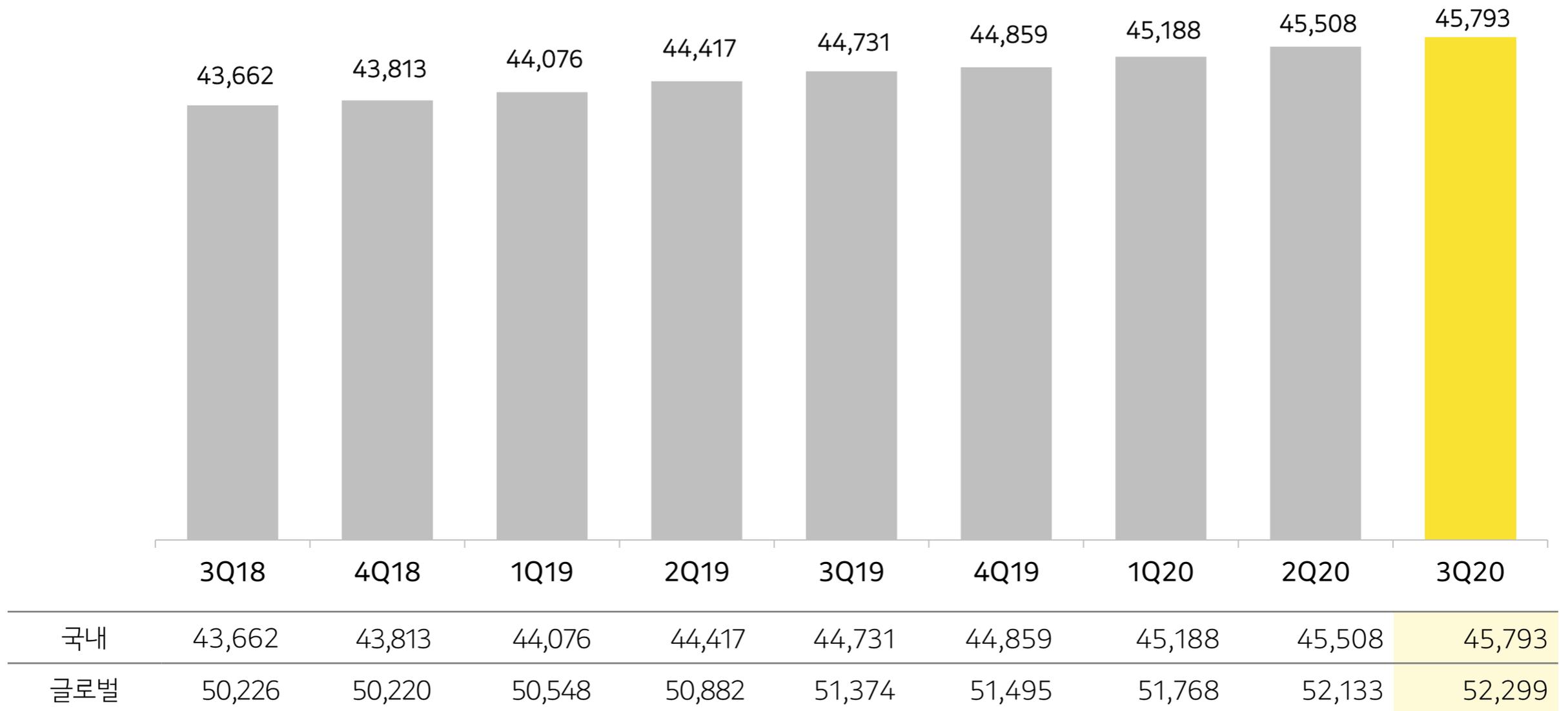
따라서, 본 자료는 투자자들의 투자 결과에 대하여 어떠한 법적인 목적으로 사용되어서는 아니되며, (주)카카오는 본 자료에서 제공되는 정보에 의거하여 발생하는 투자 결과에 대해 어떠한 책임 또는 손해를 지지 않음을 알려드립니다.

카카오톡 Monthly Active Users



국내 카카오톡 월간 활성 이용자(MAU) YoY +106만 명, QoQ +29만 명 증가

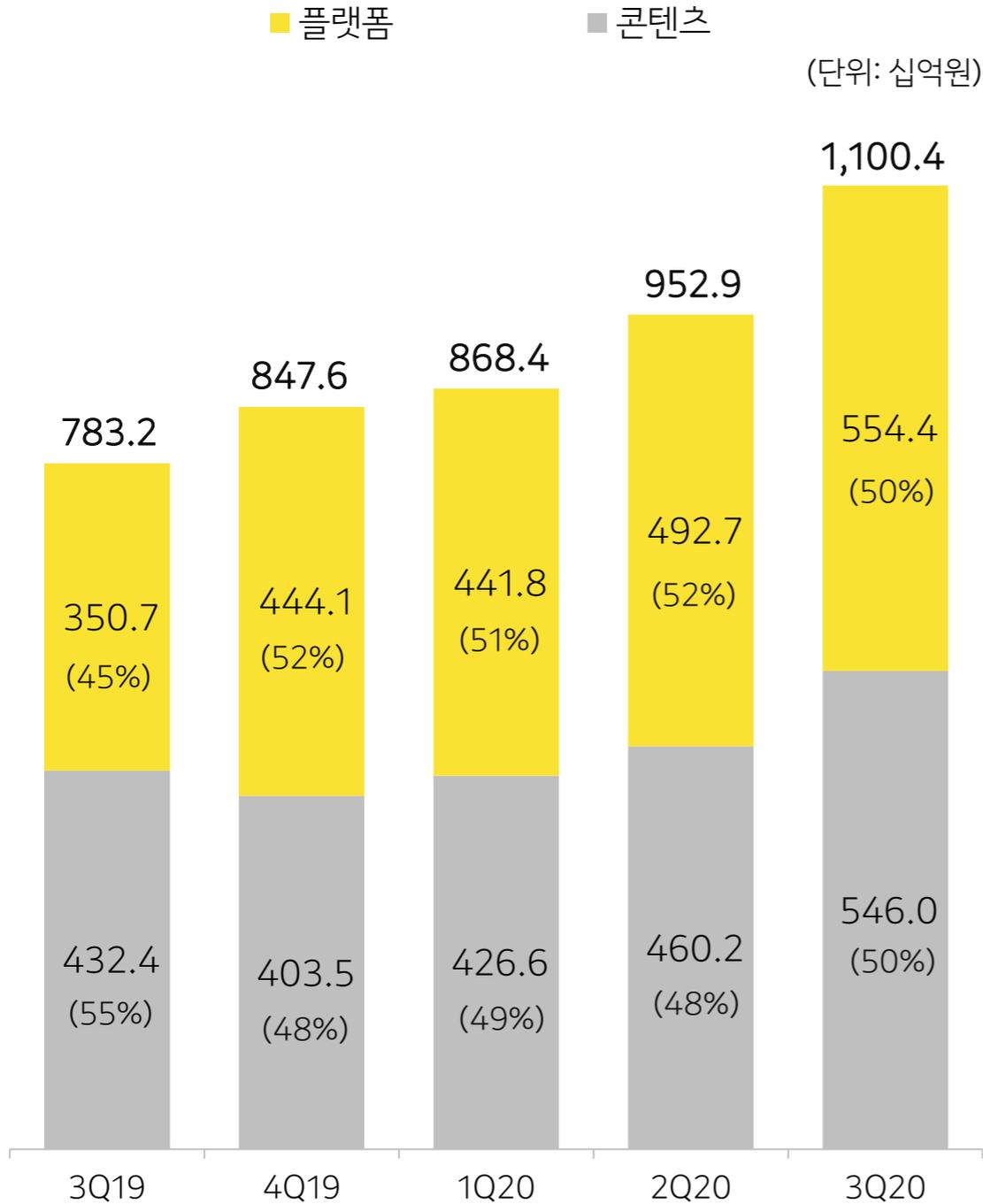
(단위: 천명)



총 매출

3분기 총 매출 YoY +41% / QoQ +15%

플랫폼 매출 비중 50%, 콘텐츠 50%



매출 구성	
플랫폼 부문	특비즈 카카오톡 광고 (비즈보드, 톡채널, 이모티콘 등) 거래형 커머스 (선물하기, 톡스토어, 메이커스 등)
	포털비즈 Daum PC Daum Mobile 카카오토리/스타일/페이지 기타 자회사광고
	신사업 모빌리티 페이 기타 (기타 연결자회사)
콘텐츠 부문	게임 모바일 PC 카카오 VX
	음악 멜론 음원유통 카카오뮤직 티켓
	유료 콘텐츠 카카오페이지 다음웹툰 픽코마
	IP 비즈니스 기타 카카오프렌즈 카카오 M (음원유통 제외)

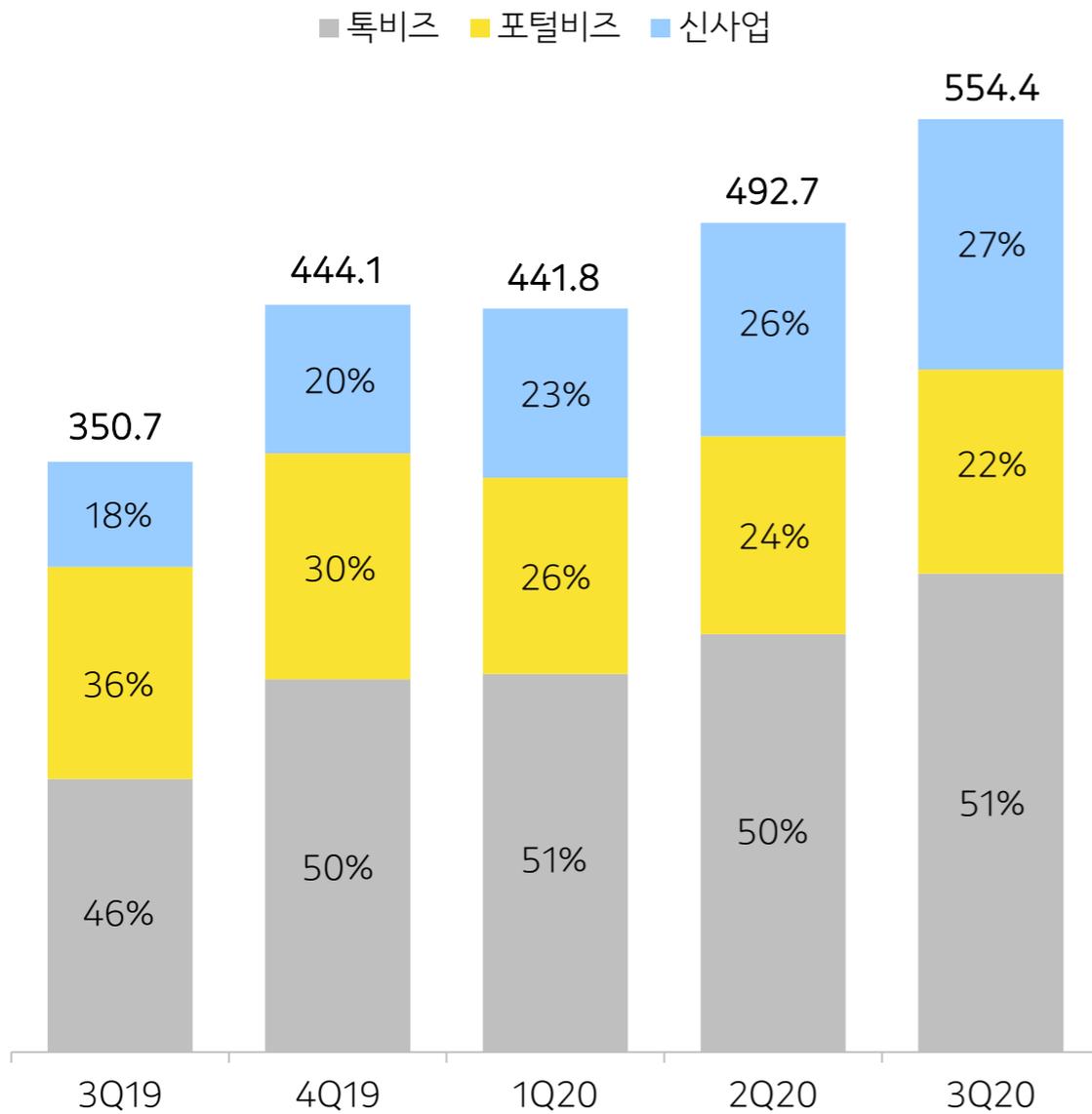
플랫폼 부문 / 콘텐츠 부문

플랫폼 부문 YoY +58% / QoQ +13%

콘텐츠 부문 YoY +26% / QoQ +19%

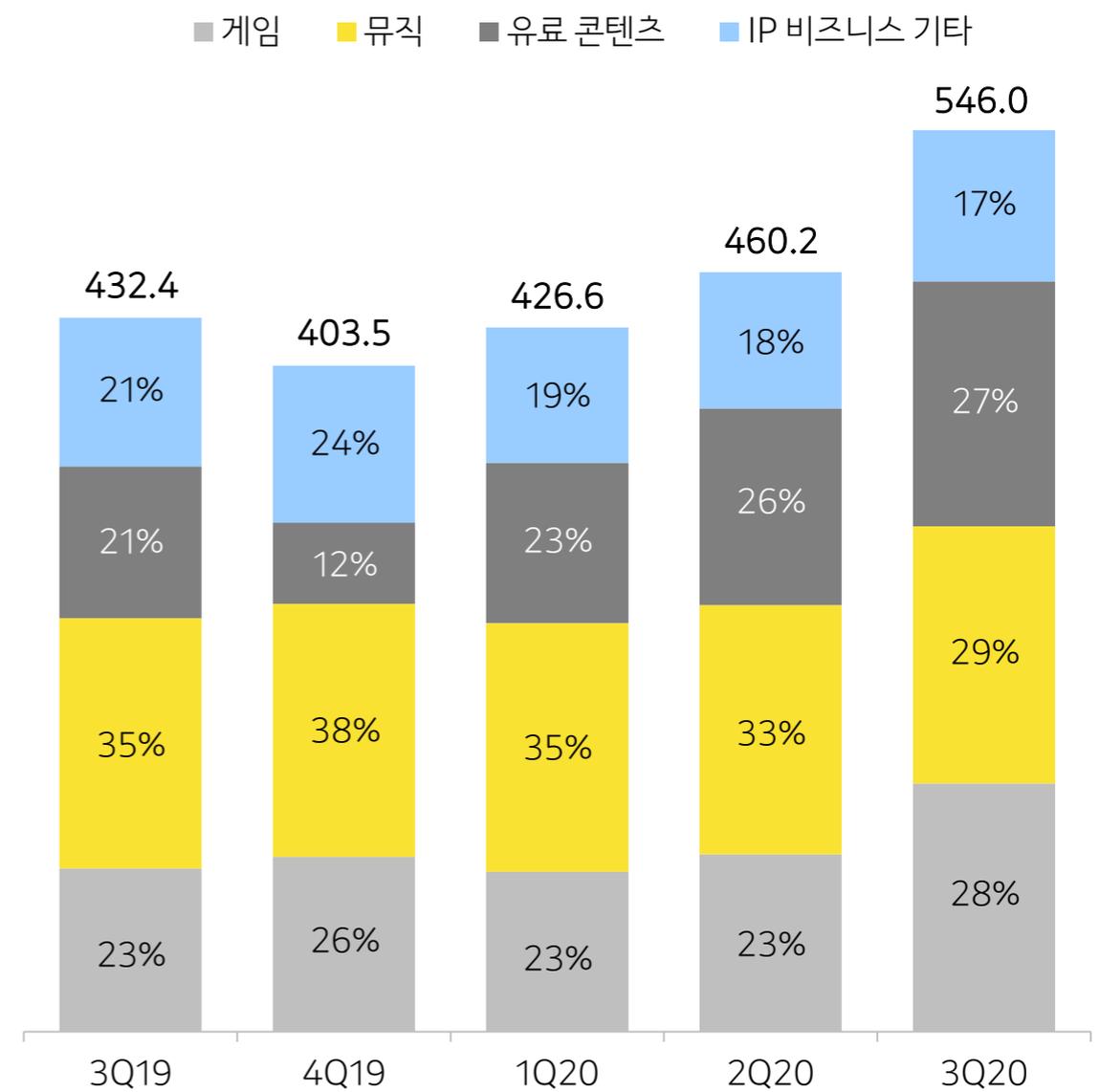
플랫폼 부문

(단위: 십억원)



콘텐츠 부문

(단위: 십억원)



플랫폼 부문 | 특비즈 포털비즈 신사업

특비즈 YoY +75% / QoQ +14%

포털비즈 YoY -4% / QoQ +3%

신사업 YoY +139% / QoQ +17%

특을 기반으로 한 광고, 커머스 생태계가 지속 확대된 영향으로 가파른 성장 기록

코로나19 재확산 영향으로 전년 대비 매출 감소했지만, 점진적 회복세 시현

페이 결제, 금융 서비스 확대와 모빌리티 프리미엄 택시 수요 증가로 고성장 지속

특비즈

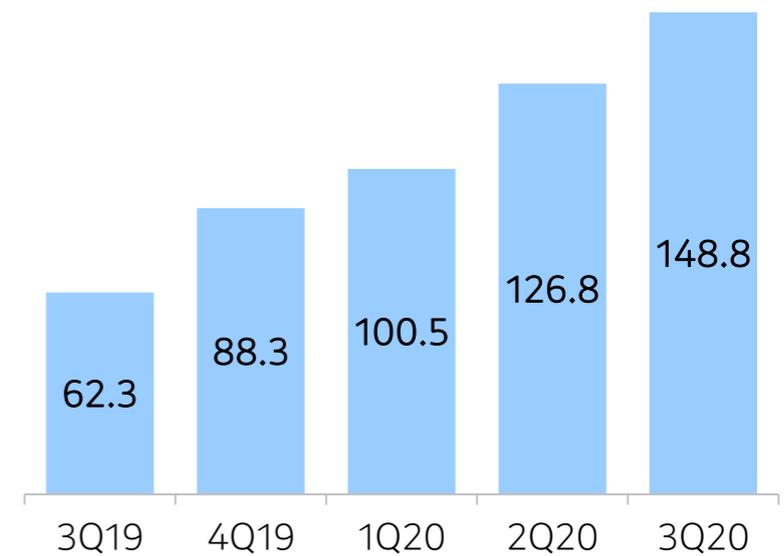
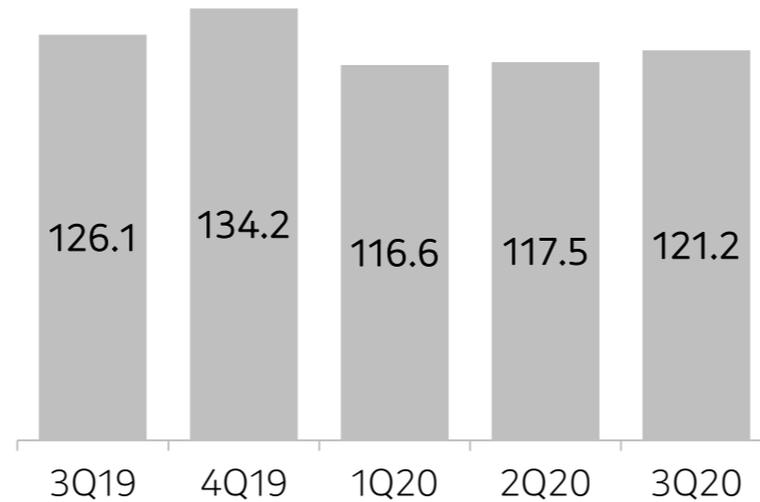
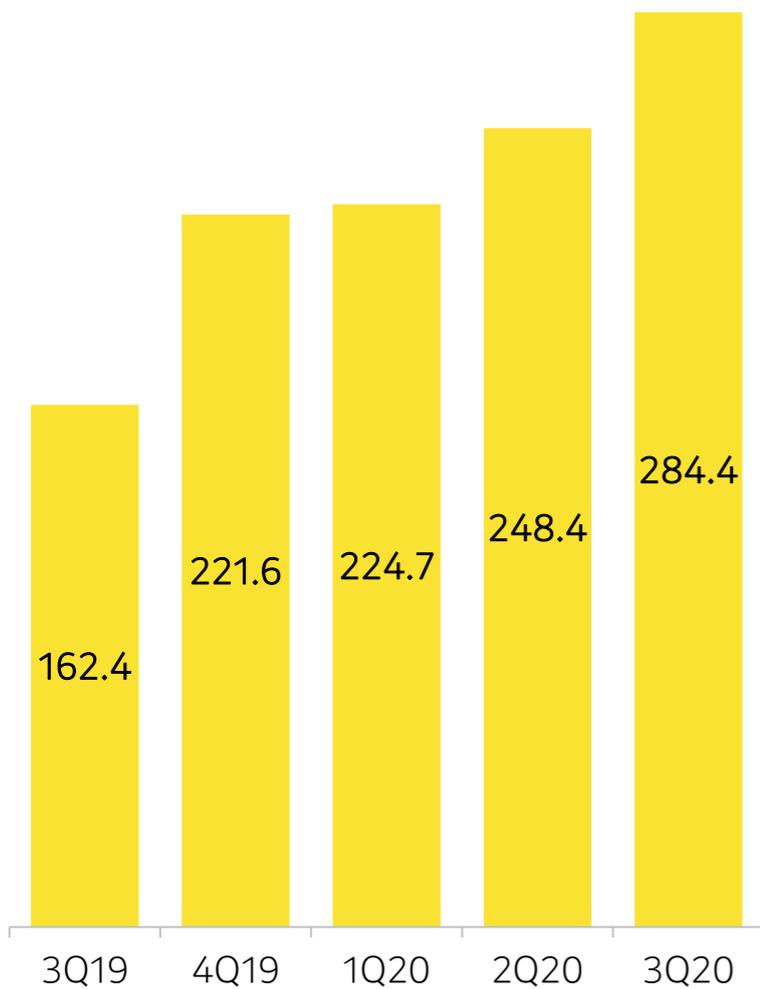
(단위: 십억원)

포털비즈

(단위: 십억원)

신사업

(단위: 십억원)



콘텐츠 부문 | 게임 음악

게임 YoY +52% / QoQ +40%

신규 모바일 게임 '가디언 테일즈' 흥행에 힘입어 높은 성장 기록

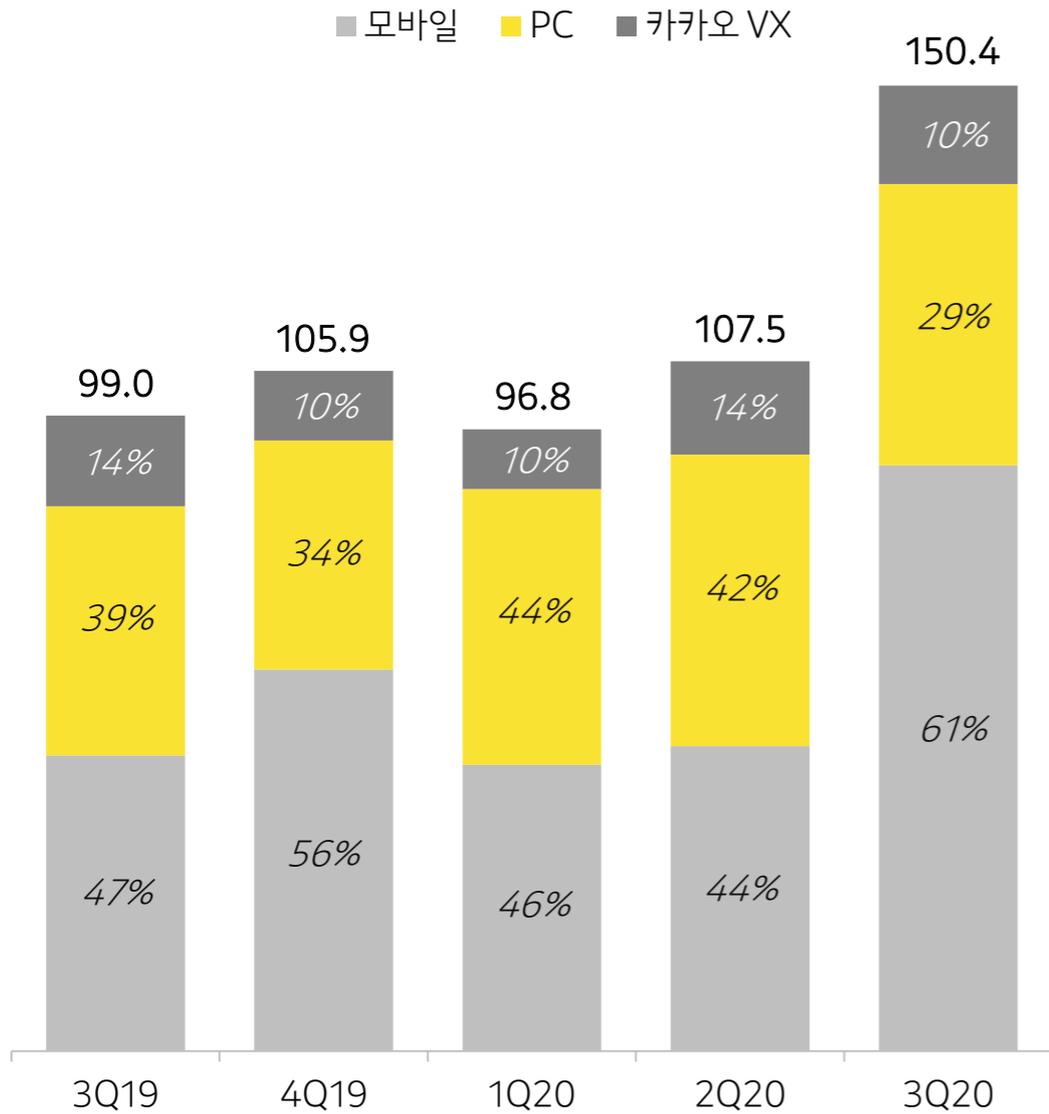
↳ 모바일 +98%(y)/+92%(q), PC +13%(y)/-4%(q), 카카오 VX +8%(y)/ +5%(q)

음악 YoY +3% / QoQ +3%

멜론의 효율적 마케팅 활동과 카카오M의 디지털 음원 유통 호조로 매출 성장

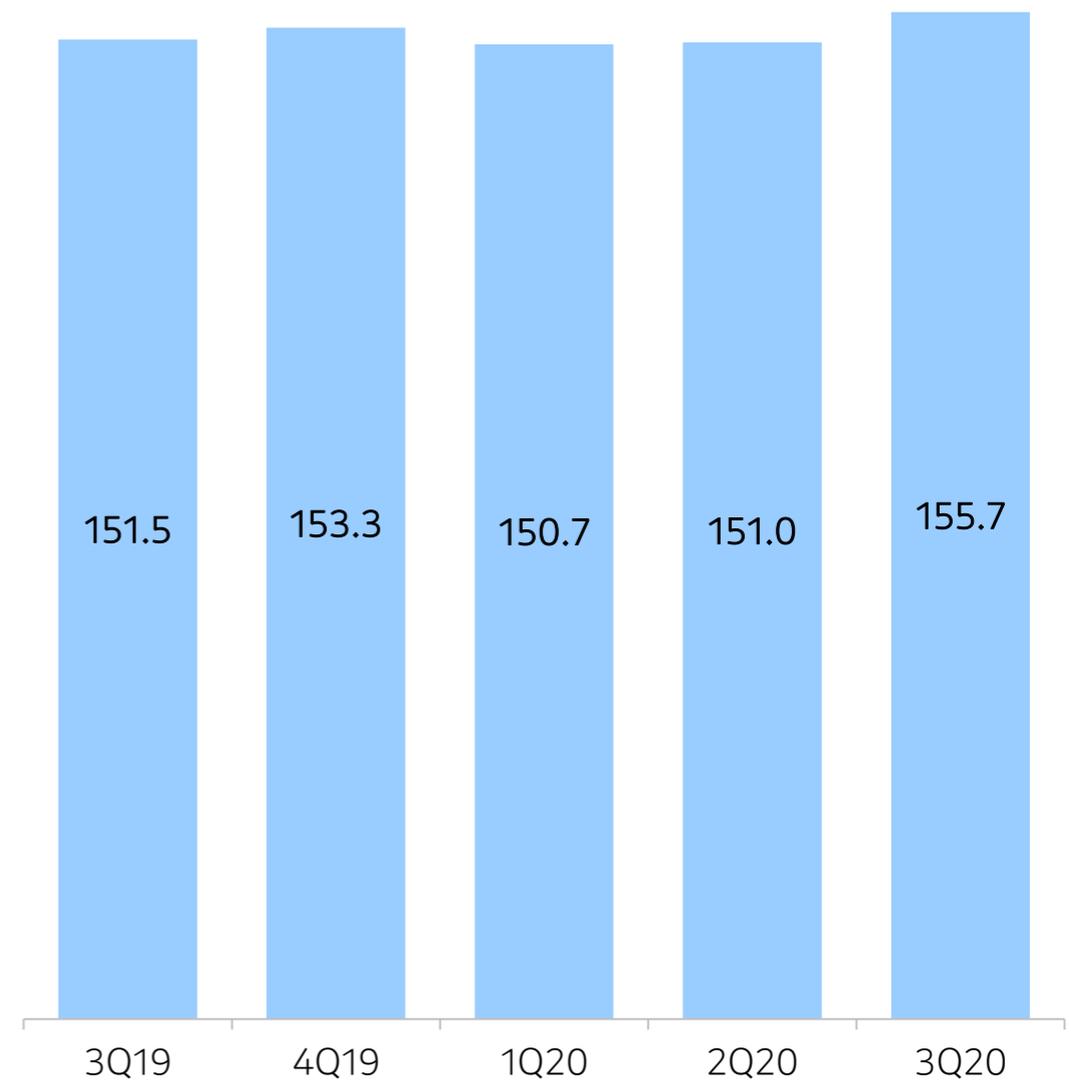
게임

(단위: 십억원)



음악

(단위: 십억원)



콘텐츠 부문 | 유료 콘텐츠 IP 비즈니스 기타

유료 콘텐츠 YoY +61% / QoQ +25%

픽코마의 폭발적인 거래액 성장과 페이지의 IP비즈니스 확대로 고성장세 지속

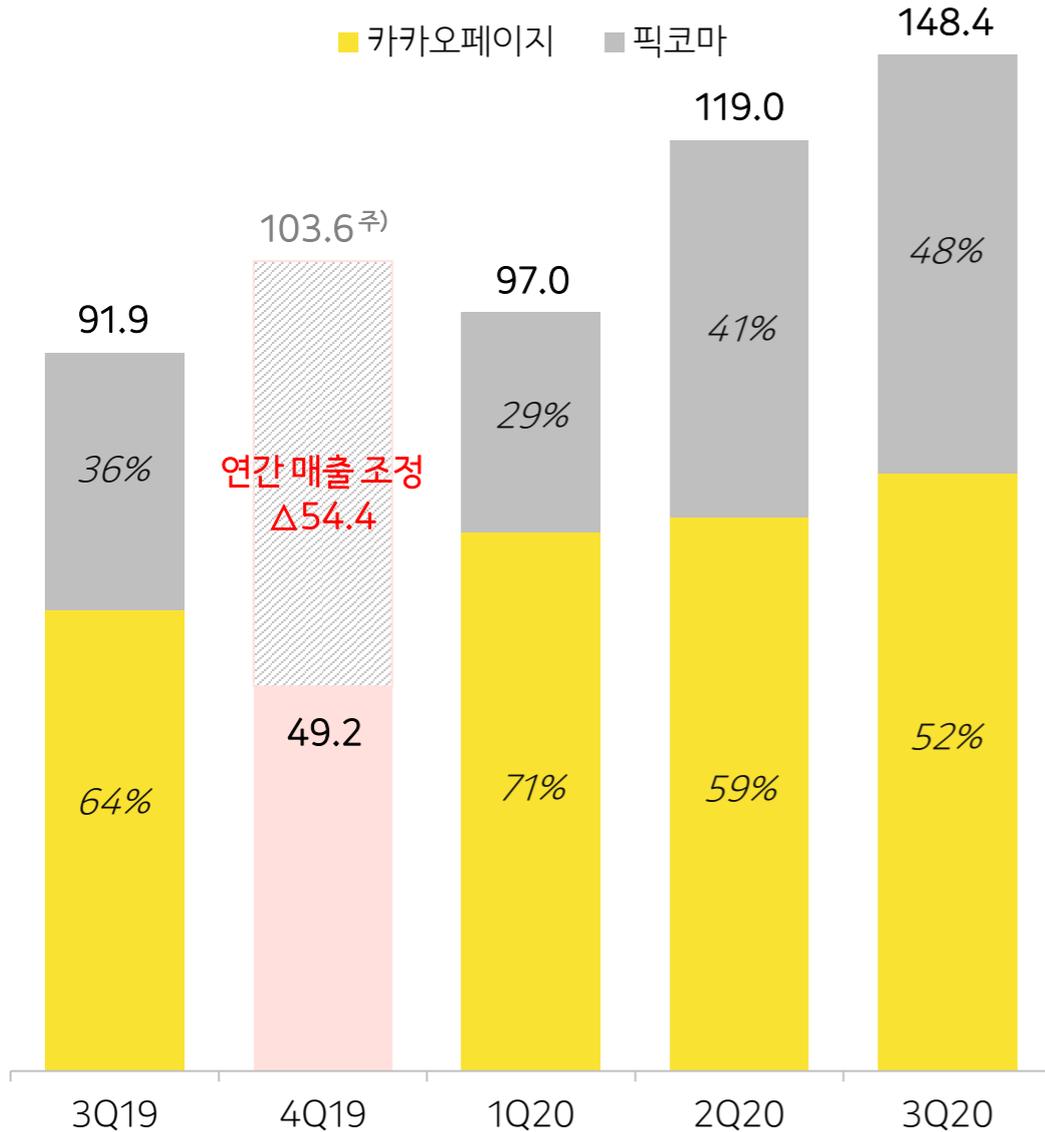
↳ 카카오페이지 +30% (y) / +8% (q), 픽코마 +118% (y) / +49% (q)

IP 비즈니스 기타 YoY +2% / QoQ +11%

카카오M의 음반 유통 매출 호조 및 매니지먼트 사업 회복세로 매출 증가

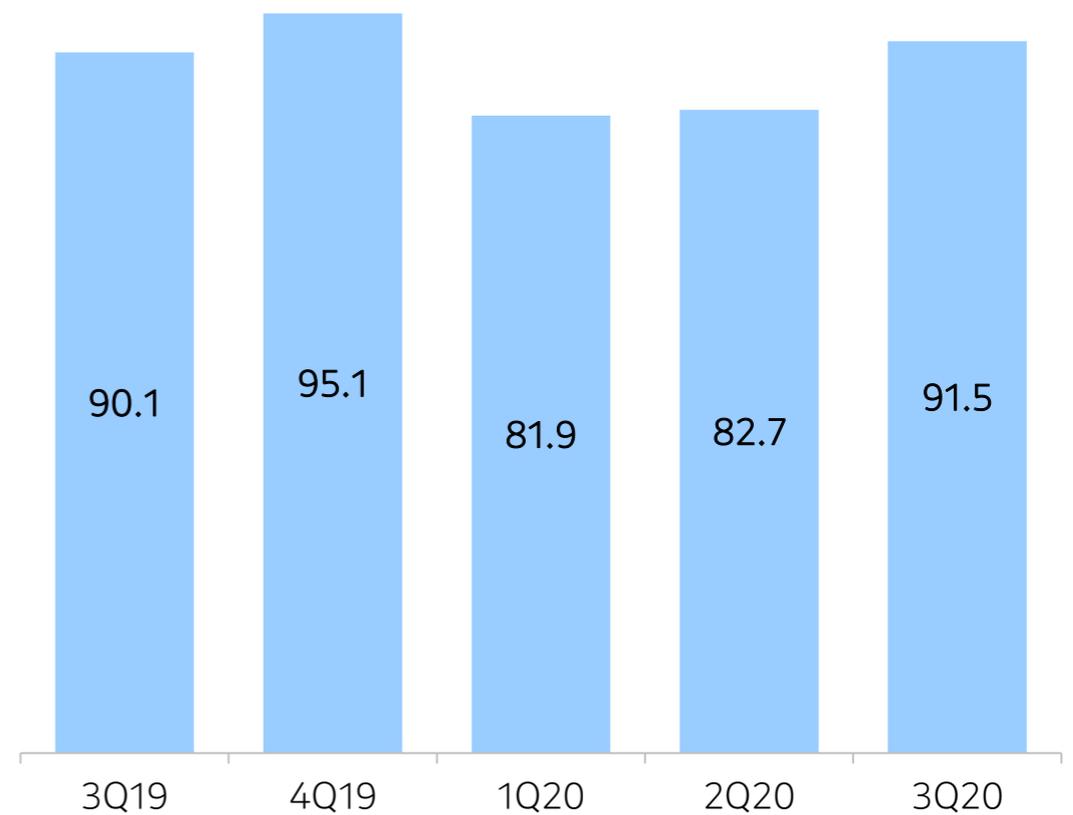
유료 콘텐츠

(단위: 십억원)



IP 비즈니스 기타

(단위: 십억원)



주) 4Q19 부터 카카오재팬의 회계 기준 변경에 따라, 연간 조정 금액 △544억원을 매출과 비용에 일시 반영함.

실적요약

(단위: 십억원)

	3Q19	2Q20	3Q20	증감률	
				YoY	QoQ
매출	783.2	952.8	1,100.4	41%	15%
플랫폼 부문	350.7	492.7	554.4	58%	13%
특비즈	162.4	248.4	284.4	75%	14%
포털비즈	126.1	117.5	121.2	-4%	3%
신사업	62.3	126.8	148.8	139%	17%
콘텐츠 부문	432.4	460.2	546.0	26%	19%
게임	99.0	107.5	150.4	52%	40%
뮤직	151.5	151.0	155.7	3%	3%
유료 콘텐츠	91.9	119.0	148.4	61%	25%
IP 비즈니스 기타	90.1	82.7	91.5	2%	11%
영업비용	724.1	855.1	980.2	35%	15%
영업이익	59.1	97.8	120.2	103%	23%
영업이익률	7.5%	10.3%	10.9%	3.4%pt	0.6%pt
연결당기순이익	51.5	145.2	143.7	179%	-1%
지배지분순이익	55.7	139.8	127.5	129%	-9%
비지배지분순이익	-4.3	5.5	16.2	-	197%

영업비용

(단위: 십억원)

	3Q19	2Q20	3Q20	증감률	
				YoY	QoQ
영업비용	724.1	855.1	980.2	35%	15%
인건비	177.4	216.5	239.3	35%	11%
매출연동비	355.0	409.5	463.7	31%	13%
외주/인프라비	79.1	106.6	113.9	44%	7%
마케팅비	36.8	38.5	76.3	107%	98%
상각비	60.7	61.6	66.8	10%	8%
기타	15.0	22.3	20.3	36%	-9%

이익

영업이익 YoY +103% / QoQ +23%

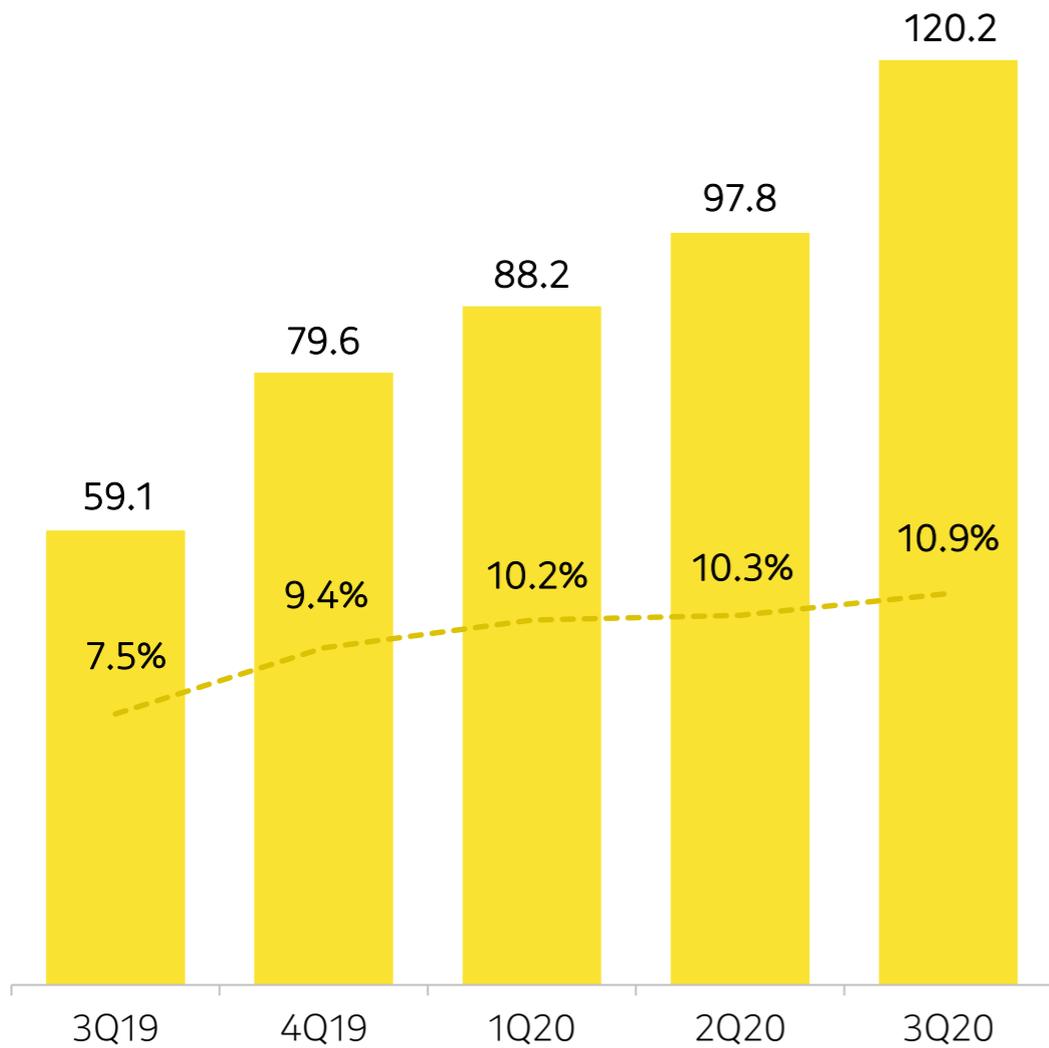
당기순이익 YoY +179% / QoQ -1%

사업부문 전반에 걸친 견조한 매출 성장과 신사업의 의미있는 수익성 개선으로 7분기 연속 최대 영업이익 경신하며, 사상 처음 분기 영업이익 1천억원 초과 달성

영업이익 개선과 더불어 투자회사 지분 매각 등으로 전년 대비 큰 폭 증가

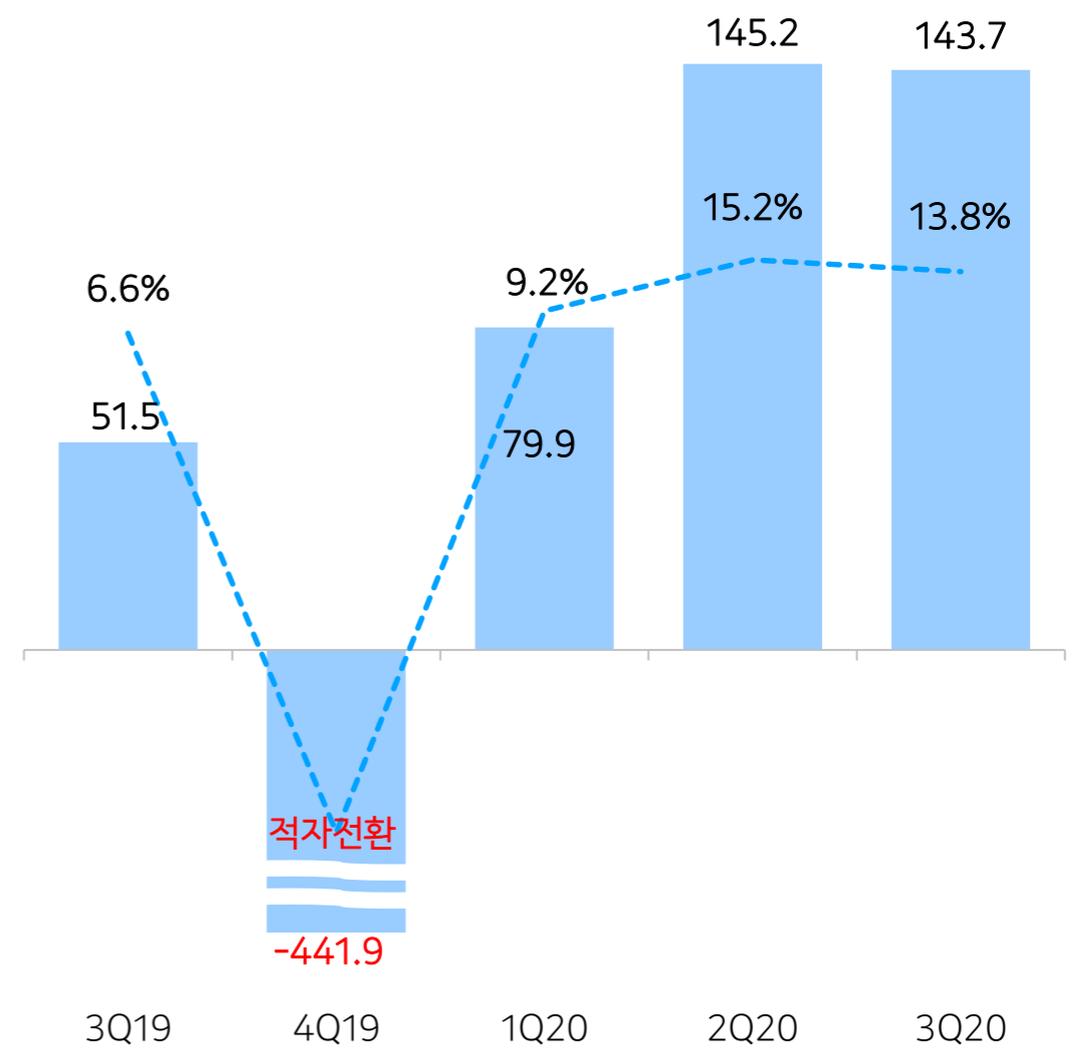
영업이익(률)

(단위: 십억원)



당기순이익(률)

(단위: 십억원)



CapEx / 인원 현황

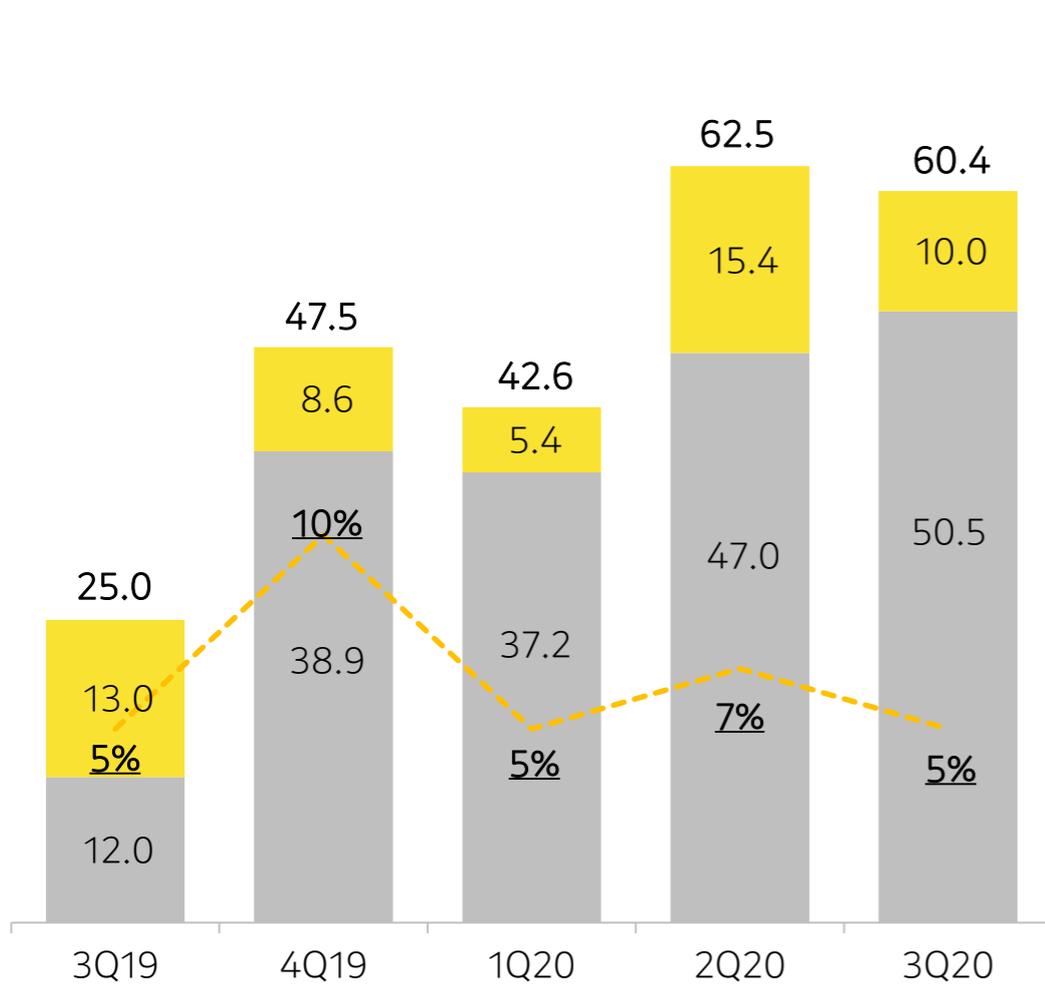
CapEx YoY +142% / QoQ 31%

인원 YoY +1,667명 / QoQ +477명

CapEx

(단위: 십억원)

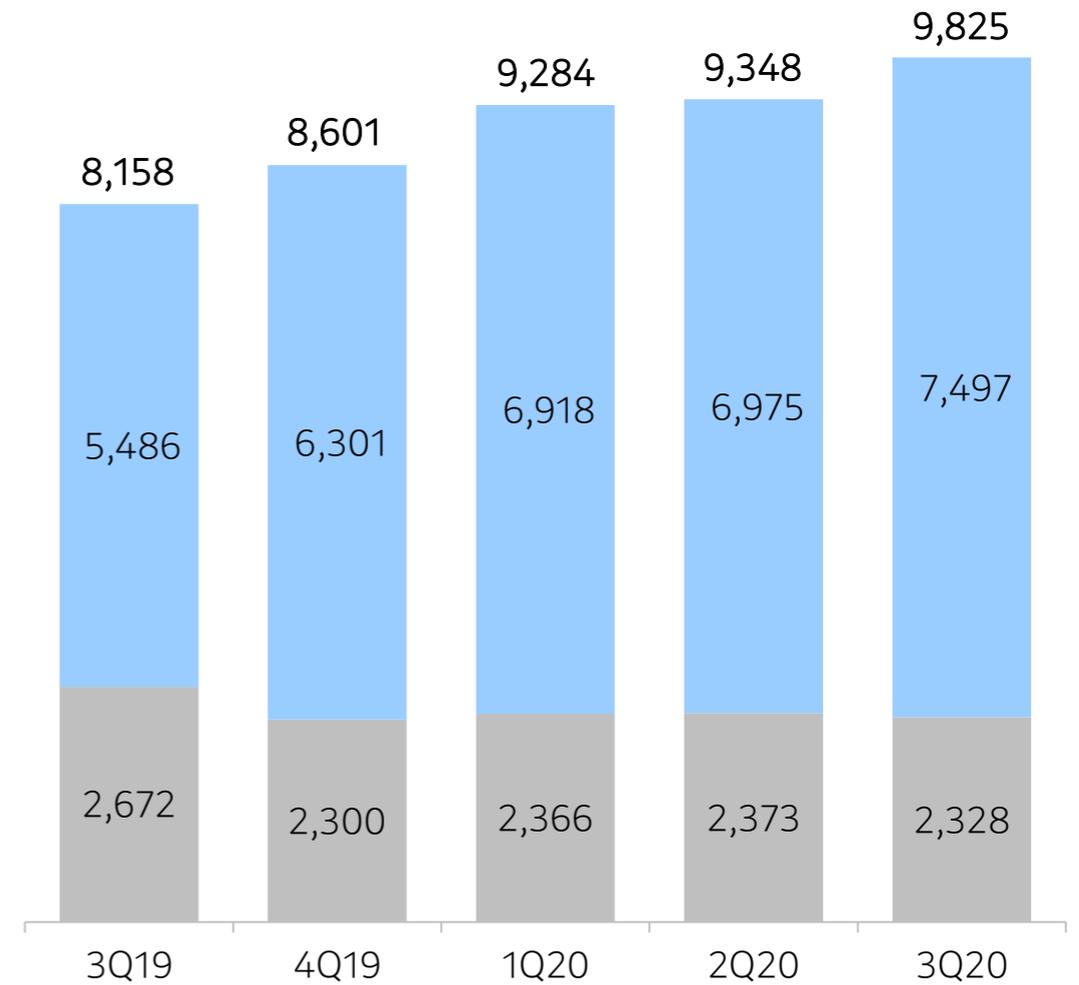
■ 유형자산 ■ 무형자산 - - - 매출대비



인원 현황

(단위: 명)

■ 카카오 ■ 종속회사



요약 재무제표 (연결)

연결손익계산서					
(단위: 십억원)	3Q19	4Q19	1Q20	2Q20	3Q20
매출액	783.2	847.6	868.4	952.9	1,100.4
플랫폼 부문	350.7	444.1	441.8	492.7	554.4
특비즈	162.4	221.6	224.7	248.4	284.4
포털비즈	126.1	134.2	116.6	117.5	121.2
신사업	62.3	88.3	100.5	126.8	148.8
콘텐츠 부문	432.4	403.5	426.6	460.2	546.0
게임 콘텐츠	99.0	105.9	96.8	107.5	150.4
뮤직 콘텐츠	151.5	153.3	150.7	151.0	155.7
유료 콘텐츠	91.9	49.2	97.0	119.0	148.4
IP비즈니스 기타	90.1	95.1	81.9	82.7	91.5
영업비용	724.1	768.0	780.2	855.1	980.2
인건비	177.4	205.0	198.7	216.5	239.2
매출연동비	355.0	340.4	381.7	409.5	463.7
외주/인프라비	79.1	106.6	92.1	106.6	113.9
마케팅비	36.8	41.5	29.9	38.5	76.3
상각비	60.7	56.4	58.7	61.6	66.8
기타	15.0	18.1	19.1	22.3	20.3
영업이익	59.1	79.6	88.2	97.8	120.2
영업이익률(%)	7.5%	9.4%	10.2%	10.3%	10.9%
기타수익	30.1	21.4	21.7	100.7	48.0
기타비용	12.2	482.2	9.5	14.6	17.6
금융수익	30.1	4.2	36.8	21.3	29.2
금융비용	9.4	15.1	15.9	2.0	4.0
지분법손익	-8.8	-25.0	5.3	0.8	3.8
법인세차감전순이익	88.8	-417.2	126.6	204.1	179.6
법인세비용	37.4	24.8	46.7	58.9	35.9
연결당기순이익	51.5	-441.9	79.9	145.2	143.7
지배지분순이익	55.7	-423.0	77.5	139.8	127.5
비지배지분순이익	-4.3	-18.9	2.4	5.5	16.2
EBITDAR ^{주)}	115.8	137.5	147.8	159.1	185.2

연결재무상태표			
(단위: 십억원)	2018.12.31	2019.12.31	2020.9.30
유동자산	2,859.0	2,829.7	4,115.5
현금및현금성자산	1,247.0	1,918.2	2,101.7
단기금융상품	924.2	207.8	585.4
매출채권	193.7	157.2	187.5
기타유동금융자산	207.7	252.5	318.8
기타유동자산	286.4	294.0	922.1
비유동자산	5,100.6	5,907.6	6,593.2
관계/공동기업 투자	305.2	978.9	1,182.6
유형자산	314.8	349.8	387.5
무형자산	3,865.3	3,548.4	3,732.9
기타비유동자산	615.3	1,030.4	1,290.2
금융업자산	-	-	499.7
자산 총계	7,959.5	8,737.3	11,208.5
유동부채	2,039.2	2,433.3	2,667.5
매입채무및기타채무	460.8	578.6	793.4
단기차입금	609.5	448.6	195.0
미지급법인세	71.0	68.3	84.3
기타유동부채	897.9	1,337.8	1,594.8
비유동부채	293.2	563.8	665.2
장기리스부채	0	72.3	166.9
이연법인세부채	151.2	141.1	186.7
기타비유동부채	142.0	350.5	311.6
금융업부채	-	-	405.9
부채 총계	2,332.4	2,997.1	3,738.7
자본금	41.7	43.2	44.2
자본잉여금	4,647.5	5,043.2	5,843.9
자본조정	1.5	7.2	-19.3
기타포괄손익누계액	-7.3	-16.4	18.9
이익잉여금	453.4	148.2	505.4
비지배지분	490.3	514.8	1,076.7
자본 총계	5,627.2	5,740.1	7,469.8
부채와 자본 총계	7,959.5	8,737.3	11,208.5

주) EBITDAR: 2019년 1분기부터 임차료가 리스상각비로 포함. 2018년까지는 EBITDA 기준

요약 재무제표 (별도)

손익계산서					
(단위: 십억원)	3Q19	4Q19	1Q20	2Q20	3Q20
매출액	388.5	431.5	406.6	415.1	449.5
영업비용	339.0	365.0	341.2	359.4	377.1
인건비	78.7	85.1	68.7	71.8	81.6
매출연동비	168.2	188.7	191.8	200.2	211.3
외주/인프라비	45.5	43.0	42.7	50.0	43.1
마케팅비	5.1	14.3	3.1	4.0	5.0
상각비	36.9	29.1	30.8	28.5	30.8
기타	4.6	4.8	4.2	4.8	5.3
영업이익	49.5	66.5	65.4	55.7	72.4
영업이익률(%)	12.7%	15.4%	16.1%	13.4%	16.1%
기타수익	3.9	4.7	2.0	1.1	21.3
기타비용	6.5	440.6	10.1	9.1	5.1
금융수익	31.6	-2.2	29.5	5.1	2.8
금융비용	2.5	8.9	3.4	2.4	1.5
법인세차감전순이익	76.1	-380.5	83.4	50.4	90.0
법인세비용	9.4	-7.3	27.7	16.3	12.9
당기순이익	66.7	-373.2	55.7	34.1	77.1
EBITDAR ^{주)}	83.0	97.4	97.1	84.4	103.1

재무상태표			
(단위: 십억원)	2018.12.31	2019.12.31	2020. 9.30
유동자산	1,261.5	1,014.0	1,315.8
현금 및 현금성자산	250.9	647.1	464.4
단기금융상품	601.7	15.6	65.5
매출채권	71.3	95.0	89.2
기타유동자산	337.5	256.3	696.7
비유동자산	4,941.4	5,470.3	5,657.8
종속/관계기업투자주식	1,496.5	2,212.4	2,227.4
유형자산	236.0	248.3	277.0
무형자산	2,875.5	2,458.6	2,453.6
기타비유동자산	333.3	551.1	699.9
자산총계	6,202.8	6,484.4	6,973.6
유동부채	1,250.7	1,371.0	1,206.2
매입채무 및 기타채무	404.8	686.7	865.3
단기차입금	564.9	429.1	78.0
미지급법인세	59.2	38.1	45.5
기타유동부채	221.8	217.1	217.4
비유동부채	200.8	255.1	239.5
장기리스부채	0	88.6	87.1
이연법인세부채	126.4	88.0	100.2
기타비유동부채	74.4	78.4	52.1
부채총계	1,451.5	1,626.1	1,445.6
자본금	41.7	43.2	44.2
자본잉여금	4,096.2	4,462.3	4,957.2
자본조정	35.5	41.3	14.8
기타포괄손익누계액	-1.6	-2.9	17.8
이익잉여금	579.4	314.5	493.9
자본총계	4,751.3	4,858.3	5,527.9
부채와 자본 총계	6,202.8	6,484.4	6,973.6

주) EBITDAR: 2019년 1분기부터 임차료가 리스상각비로 포함. 2018년까지는 EBITDA 기준

감사합니다

