

2021년 3분기 실적발표

2021. 11. 4 | Kakao Investor Relations



유의사항

본 자료의 2021년 3분기 재무정보는 한국채택국제회계기준에 따라 작성된 실적에 대한 추정치이며, 별도 재무제표를 제외한 모든 재무정보와 영업성과는 종속회사를 포함한 연결 기준으로 작성되었습니다.

외부감사인의 회계 검토가 완료되지 않은 상태에서 투자자 여러분의 편의를 위해 작성된 자료이므로, 내용 중 일부는 회계 검토 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.

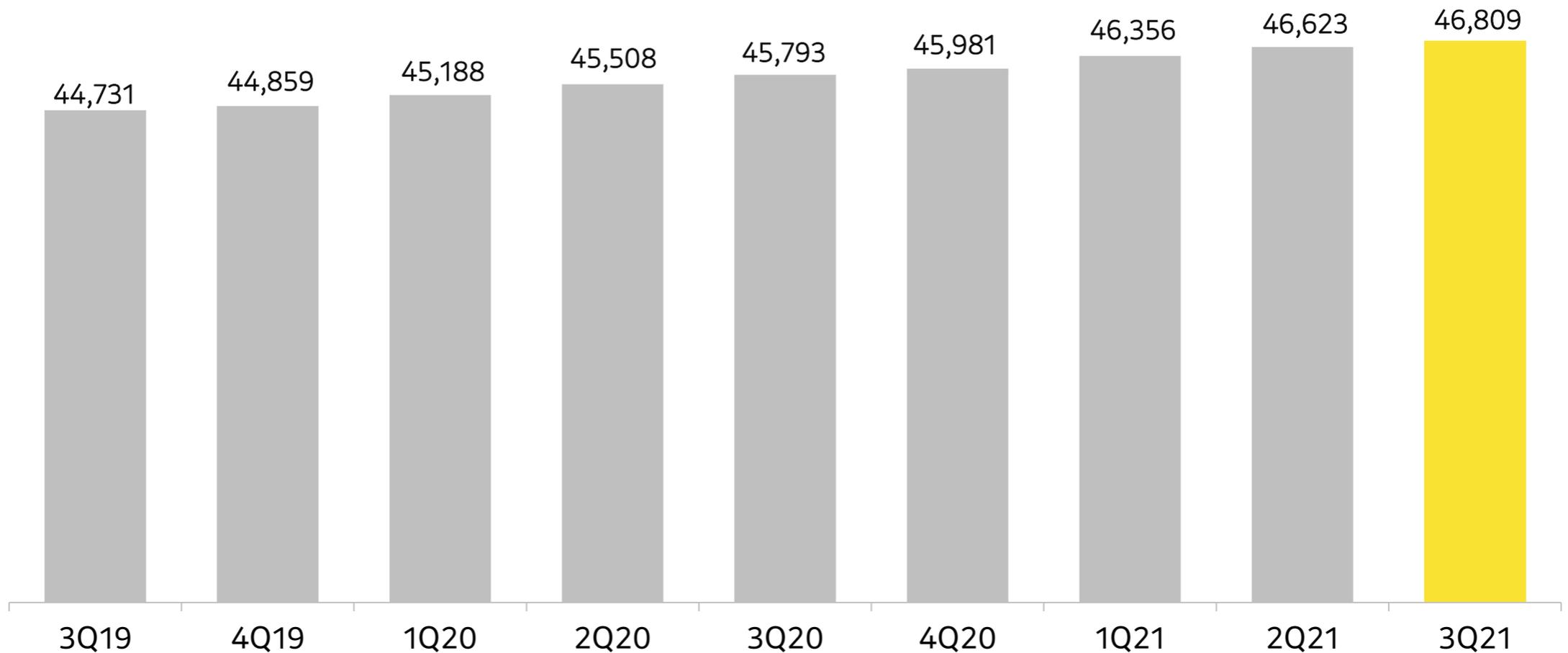
따라서, 본 자료는 투자자들의 투자 결과에 대하여 어떠한 법적인 목적으로 사용되어서는 아니되며, (주)카카오는 본 자료에서 제공되는 정보에 의거하여 발생하는 투자 결과에 대해 어떠한 책임 또는 손해를 지지 않음을 알려드립니다.

카카오톡 Monthly Active Users



국내 카카오톡 월간 활성 이용자(MAU) YoY +102만 명, QoQ +19만 명 증가

(단위: 천명)

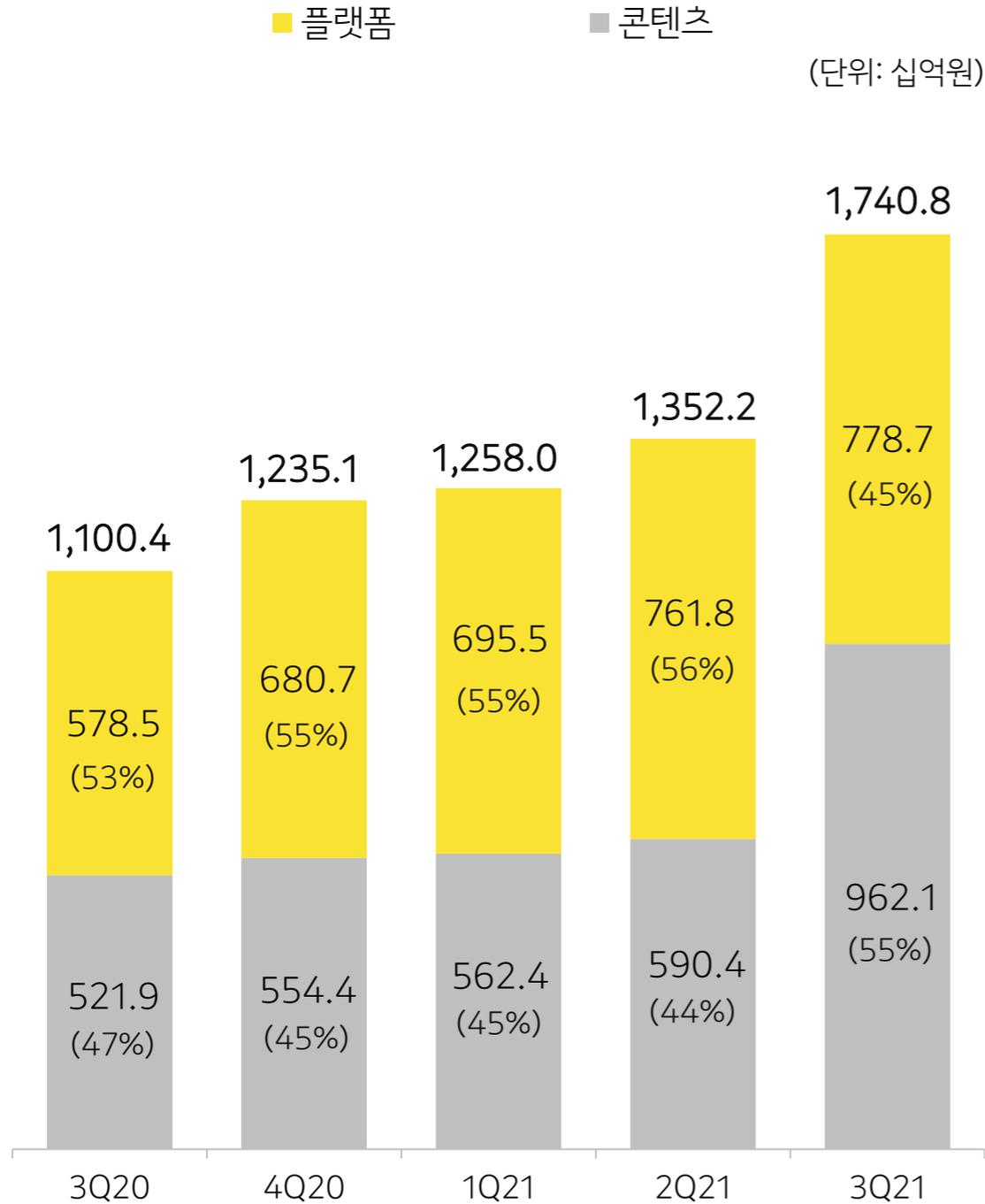


| | | | | | | | | | |
|-----|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| 국내 | 44,731 | 44,859 | 45,188 | 45,508 | 45,793 | 45,981 | 46,356 | 46,623 | 46,809 |
| 글로벌 | 51,374 | 51,495 | 51,768 | 52,133 | 52,299 | 52,223 | 52,976 | 53,808 | 54,181 |

총 매출

3분기 총 매출 YoY +58% / QoQ +29%

매출 비중 플랫폼 45%, 콘텐츠 55%



| 매출 구성 | |
|-------|--|
| 플랫폼 | 특비즈 광고형 - 비즈보드, 카카오톡채널, 이모티콘 등 거래형 - 선물하기, 톡스토어, 메이커스, 카카오프렌즈 온라인 |
| | 포털비즈 Daum PC / Mobile 카카오프렌즈/스타일/페이지 기타 자회사광고 |
| | 플랫폼 기타 모빌리티 페이 엔터프라이즈 기타연결종속회사 카카오프렌즈 기타 |
| 콘텐츠 | 게임 모바일 PC 카카오 VX |
| | 뮤직 멜론 디지털음원유통 음반유통 음악제작 |
| | 스토리 엔터테인먼트(페이지, 카카오웹툰, IP유통) 픽코마 |
| | 미디어 영상제작 매니지먼트 |

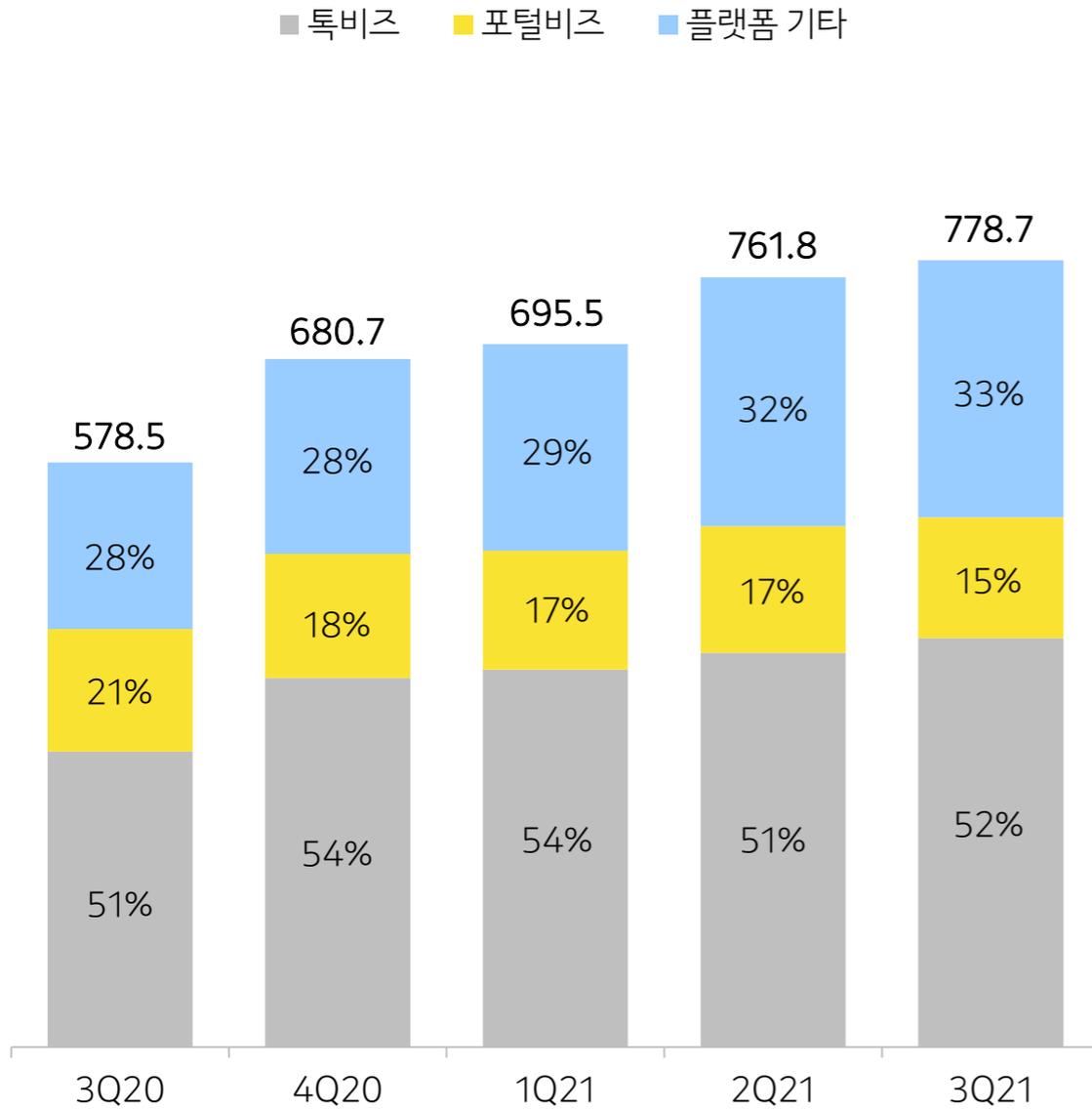
플랫폼 부문 / 콘텐츠 부문

플랫폼 부문 YoY +35% / QoQ +2%

콘텐츠 부문 YoY +84% / QoQ +63%

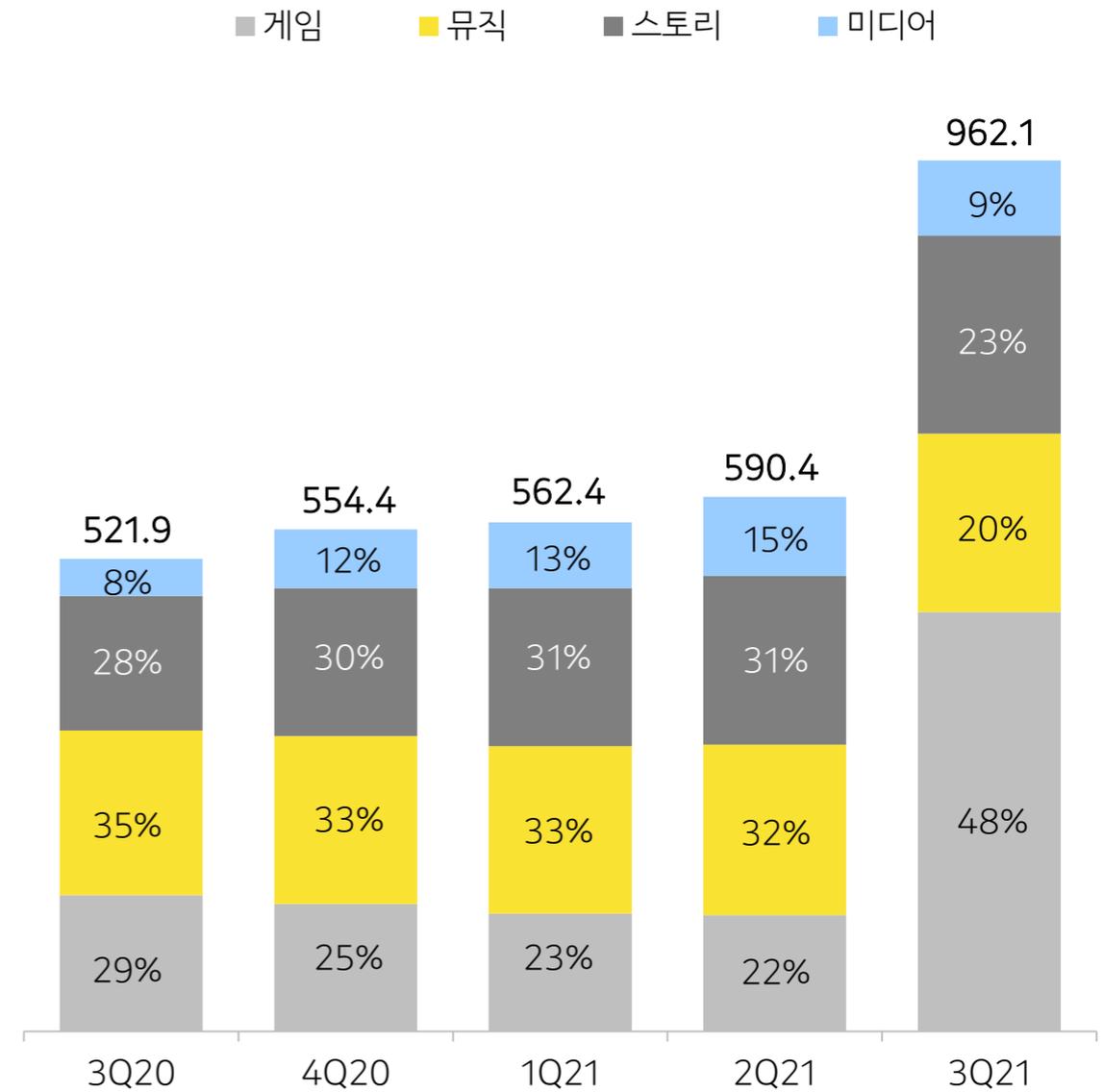
플랫폼 부문

(단위: 십억원)



콘텐츠 부문

(단위: 십억원)



플랫폼 부문 | 특비즈 포털비즈 플랫폼 기타

특비즈 YoY +38% / QoQ +4%

포털비즈 YoY -2% / QoQ -5%

플랫폼 기타 YoY +54% / QoQ +3%

특 생태계 내 매출 선순환 효과와 커머스 거래액 성장에 힘입어 견조한 성장 기록

계절적 비수기 영향 및 기존 검색광고 상품 일부 종료로 매출 감소

모빌리티 가맹택시 공급 확대와 페이 결제 거래액 성장 영향

특비즈

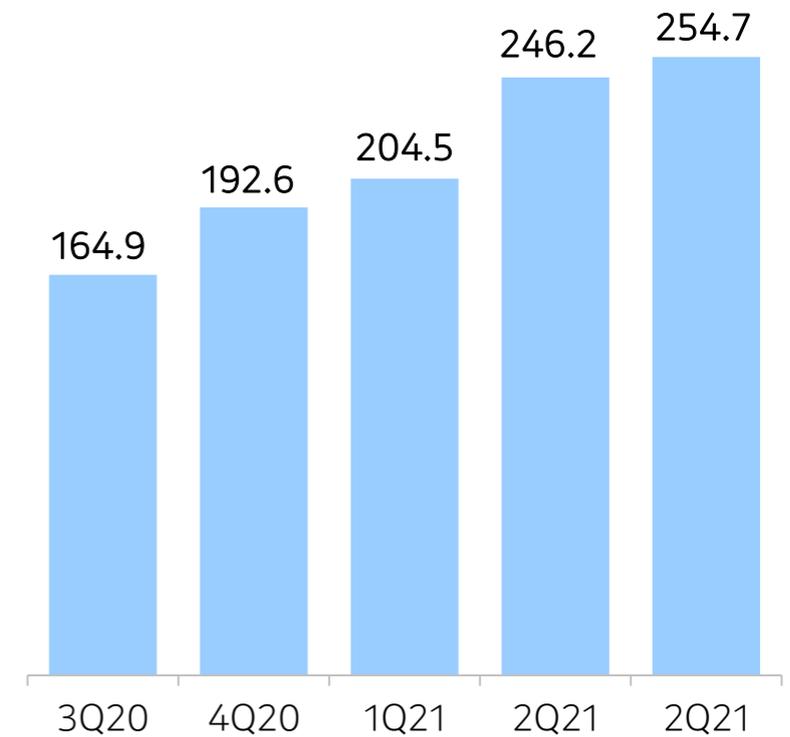
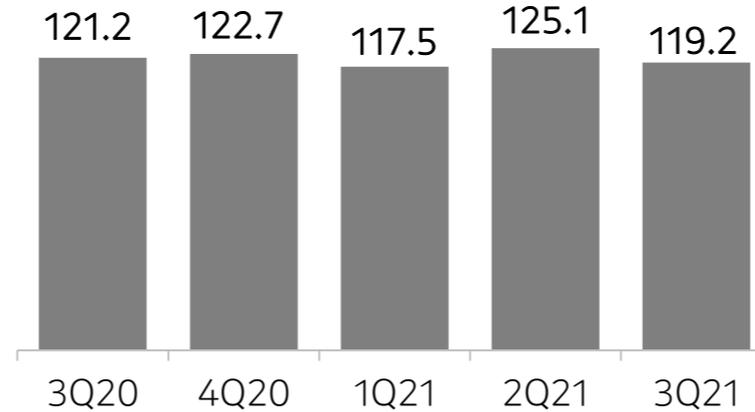
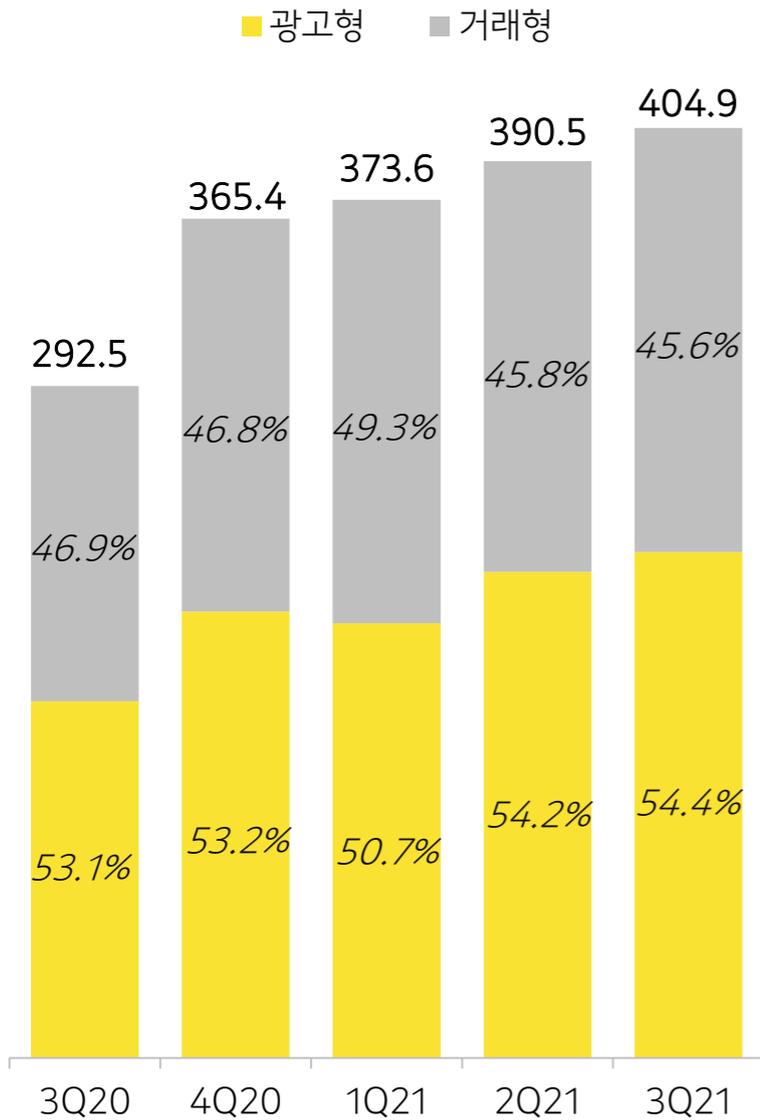
(단위: 십억원)

포털비즈

(단위: 십억원)

플랫폼 기타

(단위: 십억원)



콘텐츠 부문 | 게임 음악

게임 YoY +208% / QoQ +260%

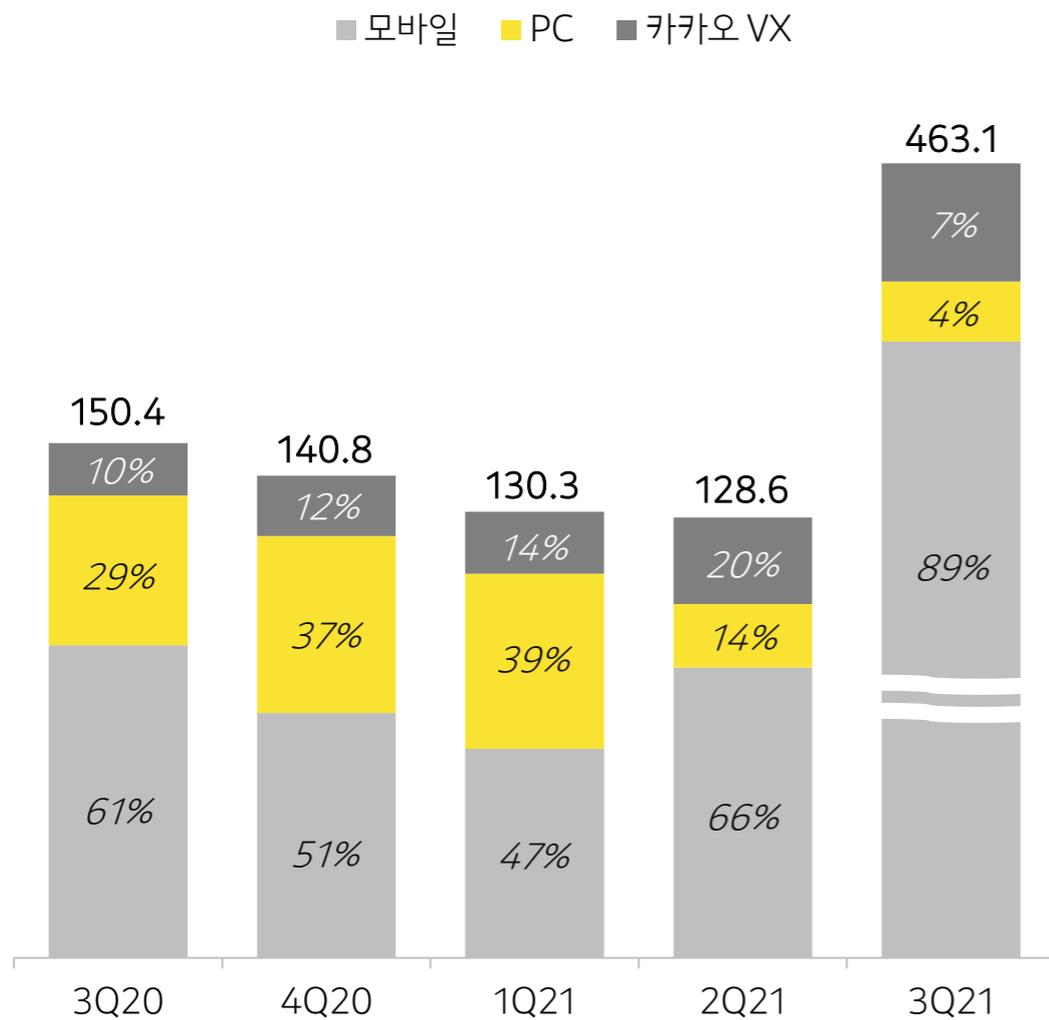
음악 YoY +8% / QoQ +5%

모바일 게임 '오딘' 흥행 성과가 온기로 반영되며 역대 최고 매출 기록

건조한 멜론 플랫폼 매출과 자사 아티스트 활동 및 공연 증가, 유통 라인업 확대 영향

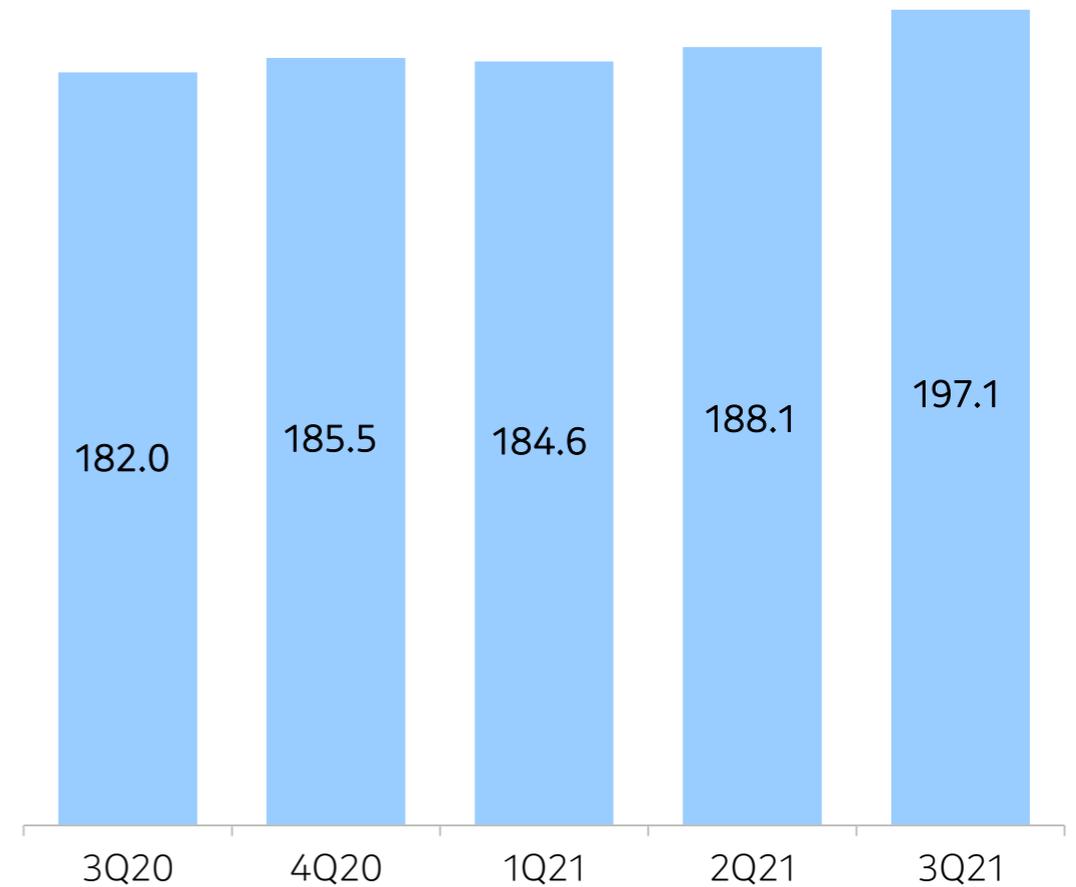
게임

(단위: 십억원)



음악

(단위: 십억원)



콘텐츠 부문 | 스토리 미디어

스토리 YoY +47% / QoQ +17%

↳ 엔터테인먼트 +33% (y) / +20% (q), 픽코마 +63% (y) / +15% (q)

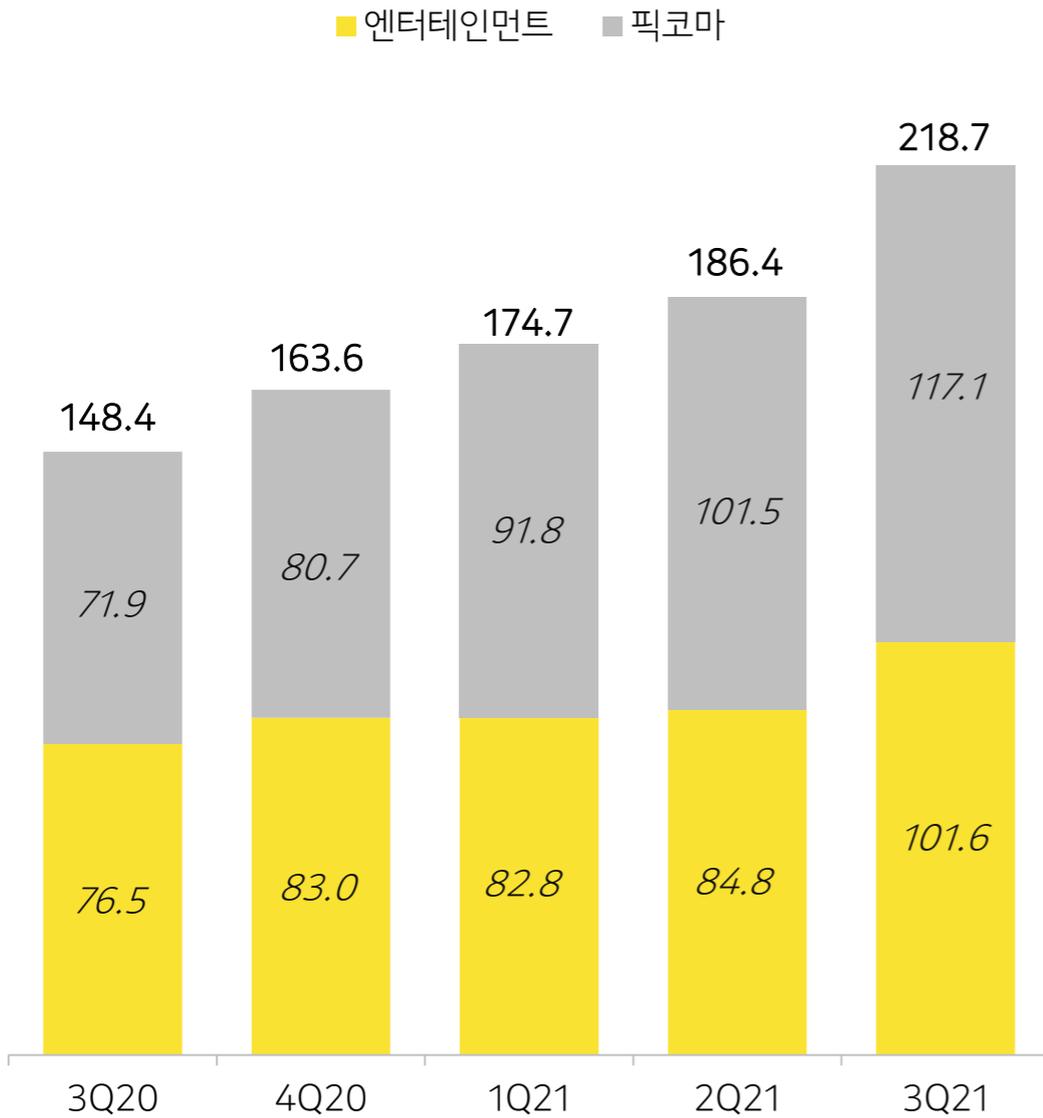
미디어 YoY +102% / QoQ -5%

엔터테인먼트 - 글로벌 네트워크 확장과 국내 카카오웹툰 리뉴얼 효과
픽코마 - 콘텐츠 경쟁력 기반 열람자 수, 인당 결제금액 모두 증가

영상 제작역량 강화와 매니지먼트 사업 활성화로 전년 대비 매출 증가

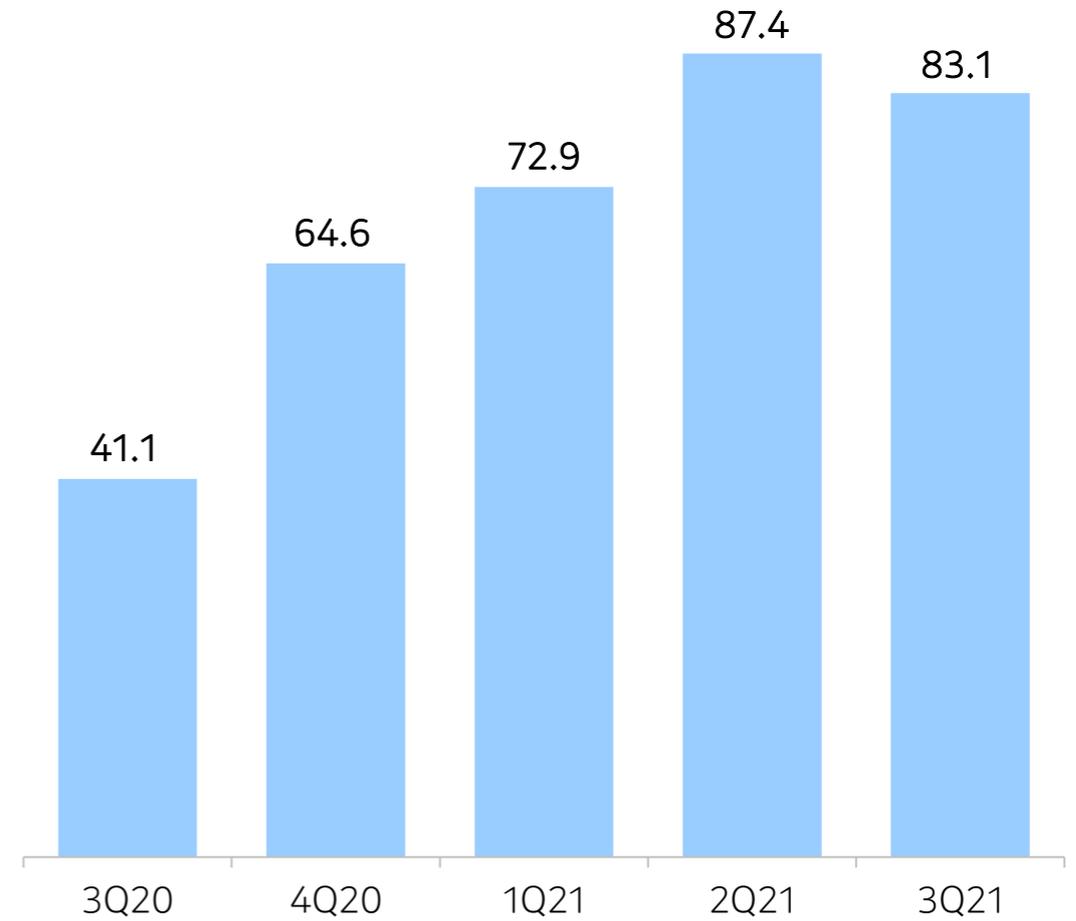
스토리

(단위: 십억원)



미디어

(단위: 십억원)



실적요약

(단위: 십억원)

| | 3Q20 | 2Q21 | 3Q21 | 증감률 | |
|----------|---------|---------|---------|---------|---------|
| | | | | YoY | QoQ |
| 매출 | 1,100.4 | 1,352.2 | 1,740.8 | 58% | 29% |
| 플랫폼 부문 | 578.5 | 761.8 | 778.7 | 35% | 2% |
| 특비즈 | 292.5 | 390.5 | 404.9 | 38% | 4% |
| 포털비즈 | 121.2 | 125.1 | 119.2 | -2% | -5% |
| 플랫폼 기타 | 164.9 | 246.2 | 254.7 | 54% | 3% |
| 콘텐츠 부문 | 521.9 | 590.4 | 962.1 | 84% | 63% |
| 게임 | 150.4 | 128.6 | 463.1 | 208% | 260% |
| 음악 | 182.0 | 188.1 | 197.1 | 8% | 5% |
| 스토리 | 148.4 | 186.4 | 218.7 | 47% | 17% |
| 미디어 | 41.1 | 87.4 | 83.1 | 102% | -5% |
| 영업비용 | 980.2 | 1,189.6 | 1,572.6 | 60% | 32% |
| 영업이익 | 120.2 | 162.6 | 168.2 | 40% | 3% |
| 영업이익률 | 10.9% | 12.0% | 9.7% | -1.2%pt | -2.3%pt |
| 연결당기순이익 | 143.7 | 315.9 | 866.3 | 503% | 174% |
| 지배지분순이익 | 127.5 | 311.7 | 779.1 | 508% | 149% |
| 비지배지분순이익 | 16.2 | 4.3 | 87.2 | 438% | 1,944% |

영업비용

(단위: 십억원)

| | 3Q20 | 2Q21 | 3Q21 | 증감률 | |
|---------|-------|---------|---------|-----|-----|
| | | | | YoY | QoQ |
| 영업비용 | 980.2 | 1,189.6 | 1,572.6 | 60% | 32% |
| 인건비 | 239.3 | 301.0 | 307.2 | 28% | 2% |
| 매출연동비 | 463.7 | 530.3 | 805.8 | 74% | 52% |
| 외주/인프라비 | 113.9 | 164.9 | 197.8 | 74% | 20% |
| 마케팅비 | 76.3 | 91.1 | 148.1 | 94% | 62% |
| 상각비 | 66.8 | 78.8 | 89.1 | 33% | 13% |
| 기타 | 20.3 | 23.4 | 24.7 | 19% | 5% |

이익

영업이익 YoY +40% / QoQ +3%

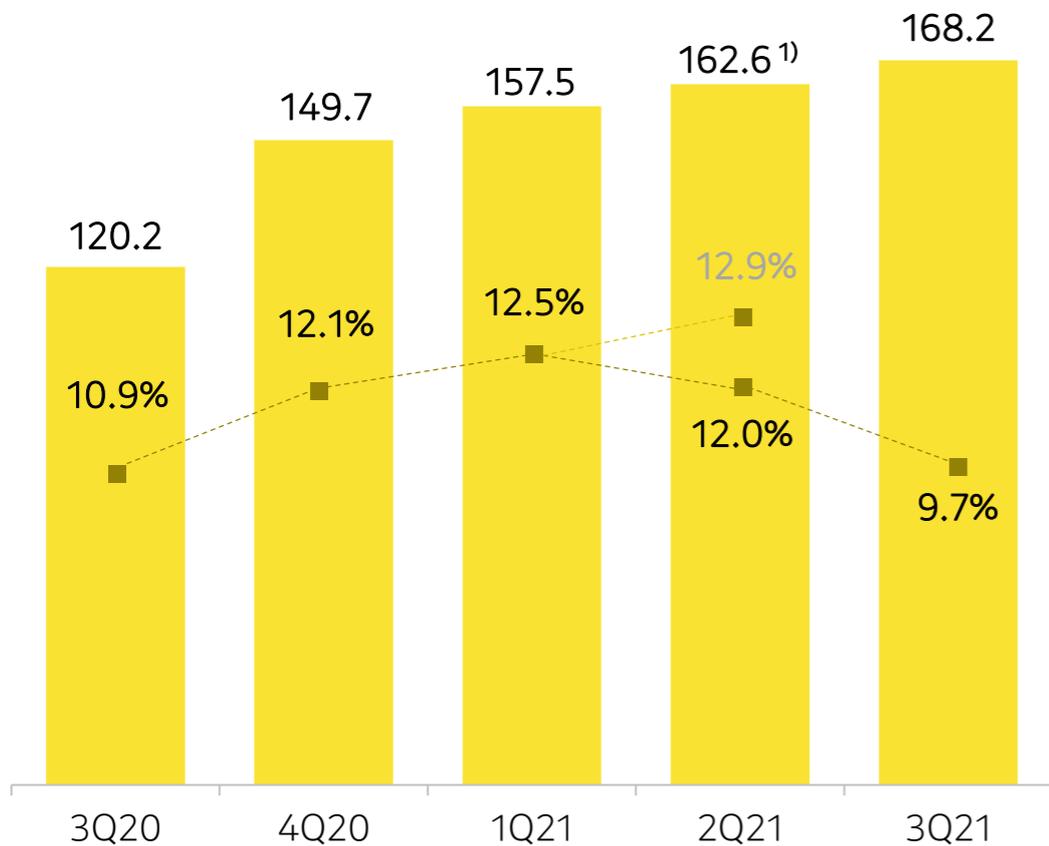
당기순이익 YoY +503% / QoQ +174%

적극적인 마케팅 투자 활동에도 불구하고, 핵심사업의 견조한 매출 성장과 신사업 수익성 개선으로 영업이익 증가

카카오뱅크 IPO, 연결종속회사(타파스, 래디쉬) 편입에 의한 지분법주식 처분이익과 영업이익 증가 영향

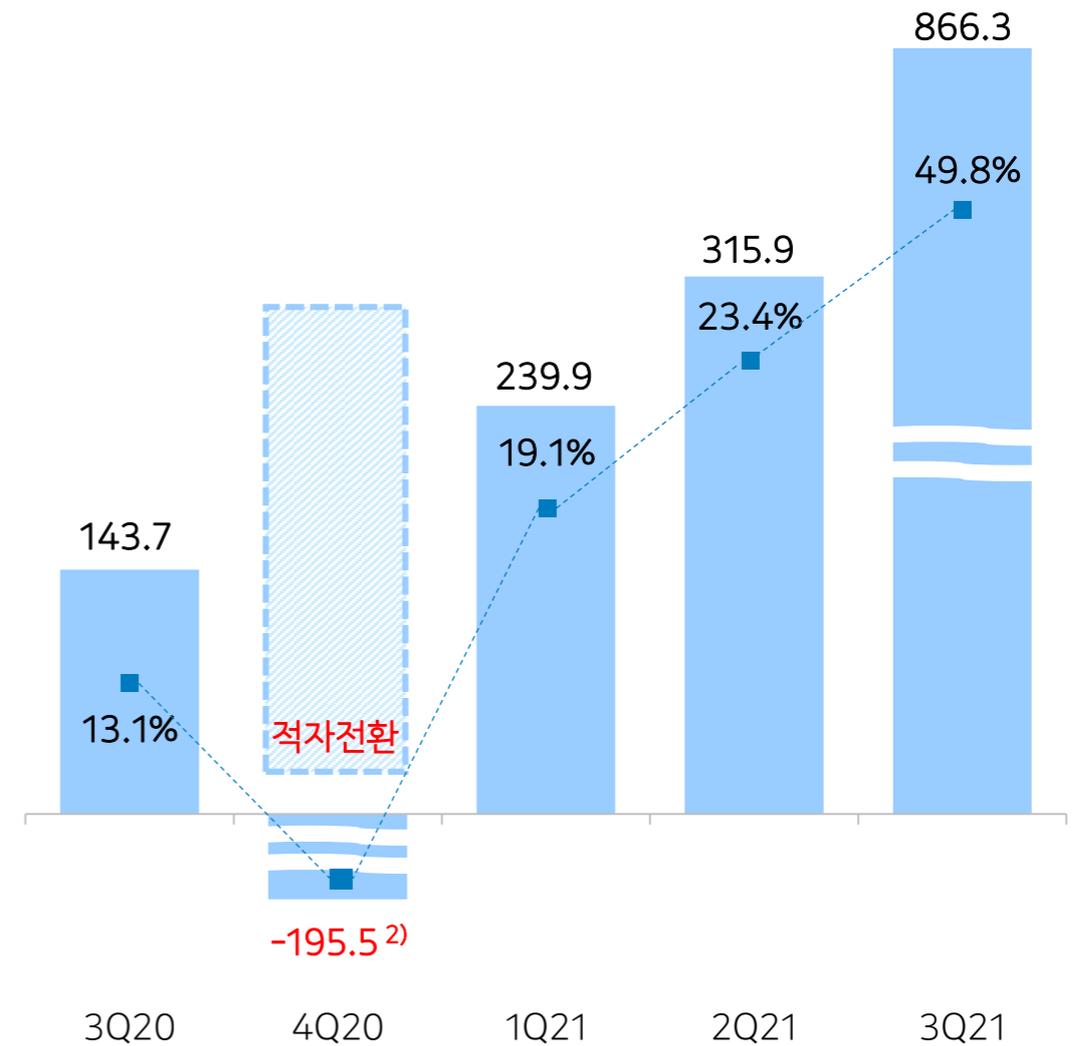
영업이익(률)

(단위: 십억원)



당기순이익(률)

(단위: 십억원)



1) 2Q21 일회성 주식보상비용 121억원 반영
 2) 4Q20 무형자산손상차손 4,540억원 반영

CapEx / 인원 현황

CapEx YoY +15% / QoQ -26%

인원 YoY +3,349명 / QoQ +1,038명

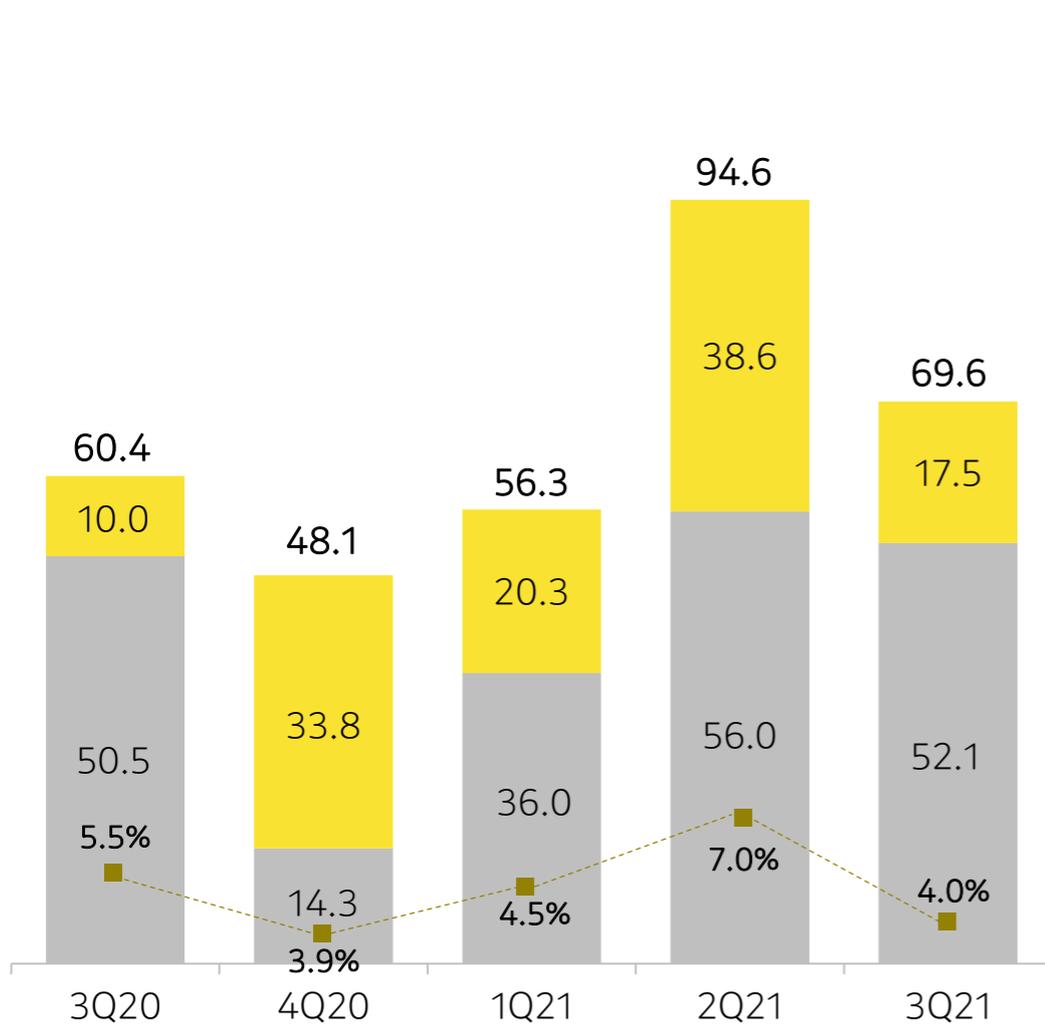
콘텐츠에 대한 투자지속으로 기타의 무형자산 증가

사업 확장에 따른 전체 인원 증가, 멜론 사업 분할 영향으로 카카오 본사 인원 감소

CapEx

(단위: 십억원)

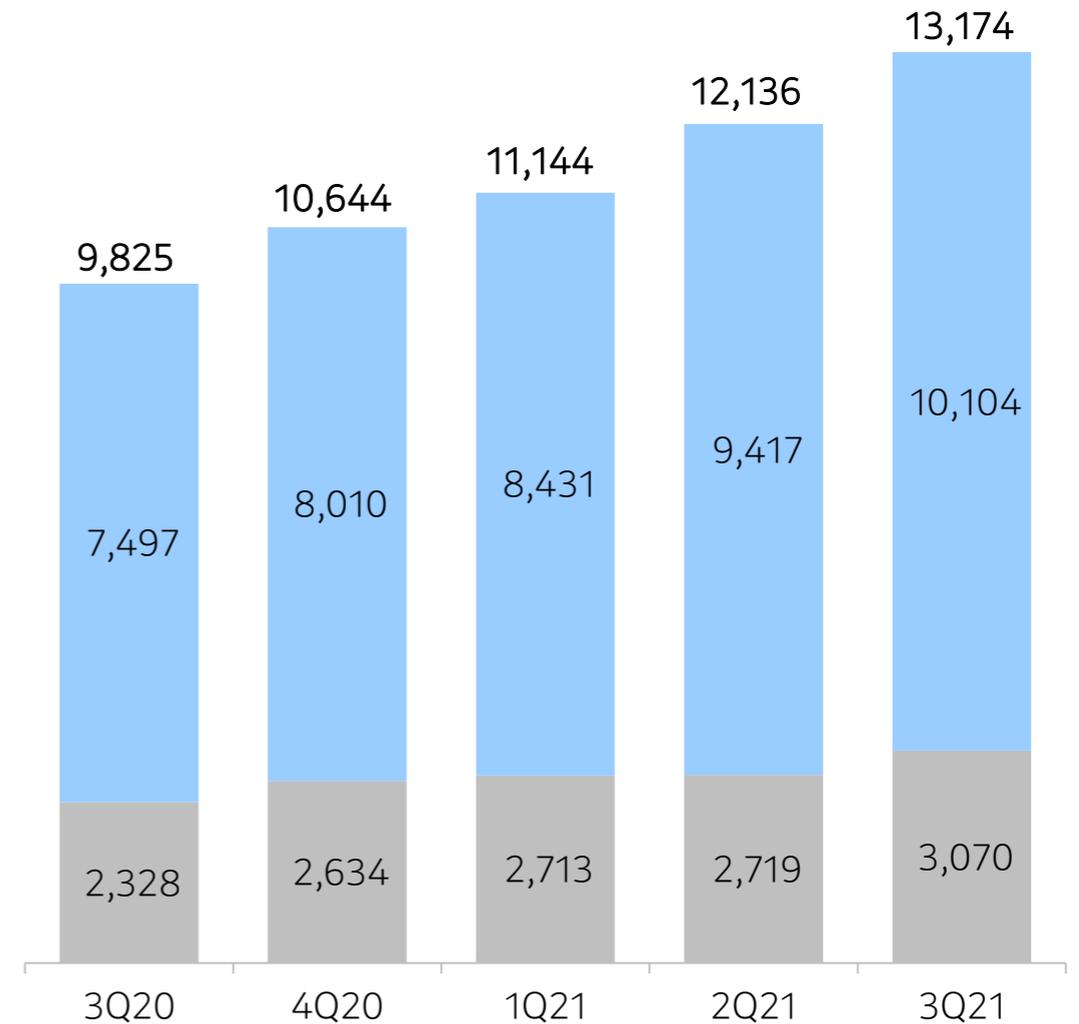
■ 유형자산 ■ 무형자산 ■ 매출액 대비



인원 현황

(단위: 명)

■ 카카오 ■ 종속회사



요약 재무제표 (연결)

| 연결손익계산서 | | | | | |
|--------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| (단위: 십억원) | 3Q20 | 4Q20 | 1Q21 | 2Q21 | 3Q21 |
| 매출액 | 1,100.4 | 1,235.1 | 1,258.0 | 1,352.2 | 1,740.8 |
| 플랫폼 부문 | 578.5 | 680.7 | 695.5 | 761.8 | 778.7 |
| 특비즈 | 292.5 | 365.4 | 373.6 | 390.5 | 404.9 |
| 포털비즈 | 121.2 | 122.7 | 117.5 | 125.1 | 119.2 |
| 플랫폼 기타 | 164.9 | 192.6 | 204.5 | 246.2 | 254.7 |
| 콘텐츠 부문 | 521.9 | 554.4 | 562.4 | 590.4 | 962.1 |
| 게임 | 150.4 | 140.8 | 130.3 | 128.6 | 463.1 |
| 뮤직 | 182.0 | 185.5 | 184.6 | 188.1 | 197.1 |
| 스토리 | 148.4 | 163.6 | 174.7 | 186.4 | 218.7 |
| 미디어 | 41.1 | 64.6 | 72.9 | 87.4 | 83.1 |
| 영업비용 | 980.2 | 1,085.5 | 1,100.4 | 1,189.6 | 1,572.6 |
| 인건비 | 239.3 | 265.7 | 292.9 | 301.0 | 307.2 |
| 매출연동비 | 463.7 | 491.5 | 493.0 | 530.3 | 805.8 |
| 외주/인프라비 | 113.9 | 145.1 | 144.5 | 164.9 | 197.8 |
| 마케팅비 | 76.3 | 87.5 | 67.2 | 91.1 | 148.1 |
| 상각비 | 66.8 | 78.2 | 79.2 | 78.8 | 89.1 |
| 기타 | 20.3 | 17.4 | 23.6 | 23.4 | 24.7 |
| 영업이익 | 120.2 | 149.7 | 157.5 | 162.6 | 168.2 |
| 영업이익률(%) | 10.9% | 12.1% | 12.5% | 12.0% | 9.7% |
| 기타수익 | 48.0 | 181.9 | 54.4 | 66.1 | 799.6 |
| 기타비용 | 17.6 | 504.3 | 6.6 | 19.2 | 20.7 |
| 금융수익 | 37.4 | 120.6 | 47.9 | 18.3 | 43.9 |
| 금융비용 | 12.2 | 42.6 | 69.7 | 64.7 | 90.4 |
| 지분법손익 | 3.8 | -1.3 | 135.1 | 186.7 | 171.2 |
| 법인세차감전순이익 | 179.6 | -96.0 | 318.7 | 349.7 | 1,071.8 |
| 법인세비용 | 35.9 | 99.4 | 78.8 | 33.8 | 205.5 |
| 연결당기순이익 | 143.7 | -195.5 | 239.9 | 315.9 | 866.3 |
| 지배지분순이익 | 127.5 | -189.1 | 224.5 | 311.7 | 779.1 |
| 비지배지분순이익 | 16.2 | -6.4 | 15.3 | 4.3 | 87.2 |
| EBITDAR ^{주)} | 185.2 | 226.1 | 236.7 | 241.0 | 255.1 |
| 조정 EBITDAR ^{주)} | 199.9 | 237.0 | 258.2 | 279.6 | 269.8 |

| 연결재무상태표 | | | |
|------------------|----------------|-----------------|-----------------|
| (단위: 십억원) | 2019.12.31 | 2020.12.31 | 2021.9.30 |
| 유동자산 | 2,829.7 | 4,462.9 | 6,997.7 |
| 현금및현금성자산 | 1,918.2 | 2,877.5 | 3,433.6 |
| 단기금융상품 | 207.8 | 694.1 | 941.4 |
| 매출채권 | 157.2 | 247.4 | 419.3 |
| 기타유동금융자산 | 252.5 | 225.1 | 356.8 |
| 기타유동자산 | 294.0 | 418.9 | 1,846.5 |
| 비유동자산 | 5,907.6 | 6,987.4 | 10,355.7 |
| 관계/공동기업 투자 | 978.9 | 1,504.4 | 3,006.5 |
| 유형자산 | 349.8 | 430.7 | 498.2 |
| 무형자산 | 3,548.4 | 3,351.6 | 4,448.5 |
| 기타비유동자산 | 1,030.4 | 1,700.8 | 2,382.5 |
| 금융업자산 | - | 503.7 | 897.8 |
| 자산 총계 | 8,737.3 | 11,954.0 | 18,231.2 |
| 유동부채 | 2,433.3 | 2,929.6 | 4,447.4 |
| 매입채무및기타채무 | 578.6 | 836.0 | 1,180.9 |
| 단기차입금 | 448.6 | 188.4 | 910.1 |
| 미지급법인세 | 68.3 | 112.1 | 64.1 |
| 기타유동부채 | 1,337.8 | 1,793.1 | 2,292.3 |
| 비유동부채 | 563.8 | 1,166.1 | 2,180.0 |
| 장기리스부채 | 165.0 | 273.3 | 436.4 |
| 이연법인세부채 | 141.1 | 249.0 | 570.6 |
| 기타비유동부채 | 257.8 | 643.8 | 1,172.9 |
| 금융업부채 | - | 430.6 | 698.7 |
| 부채 총계 | 2,997.1 | 4,526.2 | 7,326.1 |
| 자본금 | 43.2 | 44.3 | 44.6 |
| 자본잉여금 | 5,043.2 | 5,833.1 | 6,642.7 |
| 자본조정 | 7.2 | 18.6 | 53.2 |
| 기타포괄손익누계액 | -16.4 | 86.6 | 406.3 |
| 이익잉여금 | 148.2 | 316.3 | 1,633.4 |
| 비지배지분 | 514.8 | 1,128.8 | 2,125.0 |
| 자본 총계 | 5,740.1 | 7,427.7 | 10,905.1 |
| 부채와 자본 총계 | 8,737.3 | 11,954.0 | 18,231.2 |

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

요약 재무제표 (별도)

| 손익계산서 | | | | | |
|------------------------------|-------|--------|-------|-------|-------|
| (단위: 십억원) | 3Q20 | 4Q20 | 1Q21 | 2Q21 | 3Q21 |
| 매출액 | 449.5 | 508.0 | 490.9 | 521.4 | 468.4 |
| 영업비용 | 377.1 | 401.5 | 414.1 | 424.1 | 371.9 |
| 인건비 | 81.6 | 85.8 | 102.9 | 95.3 | 89.0 |
| 매출연동비 | 211.3 | 210.1 | 214.9 | 221.6 | 163.8 |
| 외주/인프라비 | 43.1 | 55.8 | 55.4 | 64.7 | 73.5 |
| 마케팅비 | 5.0 | 7.5 | 3.4 | 4.5 | 4.9 |
| 상각비 | 30.8 | 37.6 | 32.1 | 32.1 | 33.9 |
| 기타 | 5.3 | 4.7 | 5.3 | 5.8 | 6.8 |
| 영업이익 | 72.4 | 106.5 | 76.7 | 97.3 | 96.5 |
| <i>영업이익률(%)</i> | 16.1% | 21.0% | 15.6% | 18.7% | 20.6% |
| 기타수익 | 21.3 | 23.1 | 3.3 | 5.9 | 44.6 |
| 기타비용 | 5.1 | 394.5 | 1.2 | 10.7 | 8.6 |
| 금융수익 | 2.8 | 22.8 | 37.6 | 18.4 | 49.2 |
| 금융비용 | 1.5 | 16.8 | 17.5 | 2.7 | 17.6 |
| 법인세차감전순이익 | 90.0 | -258.9 | 98.9 | 108.1 | 164.1 |
| 법인세비용 | 12.9 | 25.9 | 20.3 | 10.0 | -56.3 |
| 당기순이익 | 77.1 | -284.8 | 78.6 | 98.2 | 220.5 |
| EBITDAR ^{주)} | 103.1 | 144.5 | 109.0 | 129.3 | 130.3 |

| 재무상태표 | | | |
|------------------|----------------|----------------|----------------|
| (단위: 십억원) | 2019.12.31 | 2020.12.31 | 2021. 9.30 |
| 유동자산 | 1,014.0 | 1,782.4 | 2,413.5 |
| 현금 및 현금성자산 | 647.1 | 1,356.9 | 722.8 |
| 단기금융상품 | 15.6 | 65.5 | 385.4 |
| 매출채권 | 95.0 | 120.5 | 122.7 |
| 기타유동자산 | 256.3 | 239.5 | 1,182.6 |
| 비유동자산 | 5,470.3 | 5,563.1 | 6,287.4 |
| 종속/관계기업투자주식 | 2,212.4 | 2,393.4 | 3,236.9 |
| 유형자산 | 248.3 | 272.1 | 304.6 |
| 무형자산 | 2,458.6 | 2,106.2 | 1,567.8 |
| 기타비유동자산 | 551.1 | 791.3 | 1,178.1 |
| 자산총계 | 6,484.4 | 7,345.5 | 8,700.9 |
| 유동부채 | 1,371.0 | 1,421.6 | 1,719.1 |
| 매입채무 및 기타채무 | 686.7 | 1,035.7 | 450.0 |
| 단기차입금 | 429.1 | 58.0 | 0 |
| 미지급법인세 | 38.1 | 49.8 | 23.9 |
| 기타유동부채 | 217.1 | 278.1 | 1,245.1 |
| 비유동부채 | 255.1 | 598.5 | 700.6 |
| 장기리스부채 | 88.6 | 121.9 | 192.6 |
| 이연법인세부채 | 88.0 | 108.2 | 97.6 |
| 기타비유동부채 | 78.4 | 368.3 | 410.4 |
| 부채총계 | 1,626.1 | 2,020.1 | 2,419.7 |
| 자본금 | 43.2 | 44.3 | 44.6 |
| 자본잉여금 | 4,462.3 | 4,986.9 | 5,324.1 |
| 자본조정 | 41.3 | 18.6 | 53.2 |
| 기타포괄손익누계액 | -2.9 | 66.5 | 266.0 |
| 이익잉여금 | 314.5 | 209.2 | 593.4 |
| 자본총계 | 4,858.3 | 5,325.4 | 6,281.3 |
| 부채와 자본 총계 | 6,484.4 | 7,345.5 | 8,700.9 |

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

감사합니다

