카카오

2017년 11월 | Investor Relations



유의사항

본 자료는 한국개택국제회계기준에 따라 작성된 2017년 3분기 재무 실적 추정치를 기준으로 작성되었습니다.

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

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

목차

<mark>주요 플랫폼</mark> 3

서비스 6

카카오톡 7

카카오_광고 8

다음 포털_광고 9

게임 10

음악 11

웹툰, 웹소설 & 이모티콘 12

선물하기 13

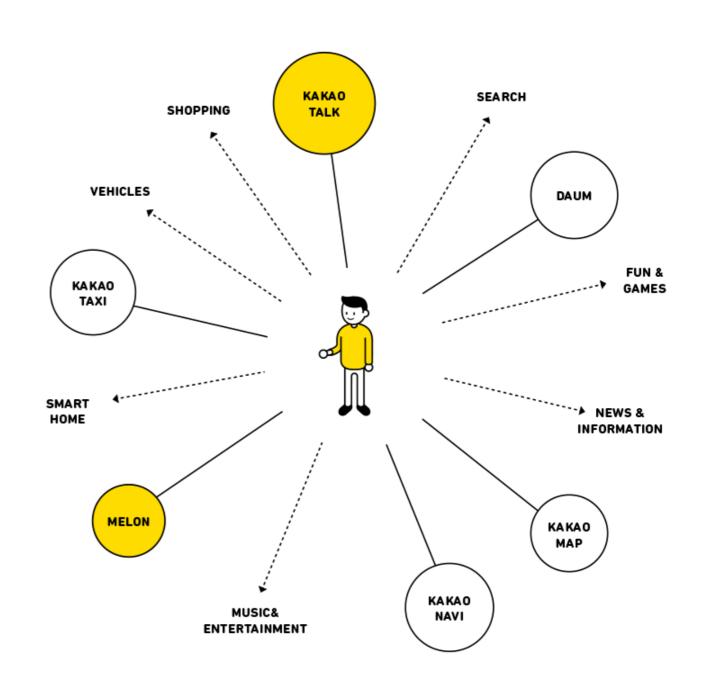
카카오프렌즈 14

카카오 T (스마트 모빌리티) 15

카카오페이 16

카카오뱅크 17

재무 성과 ₁₈



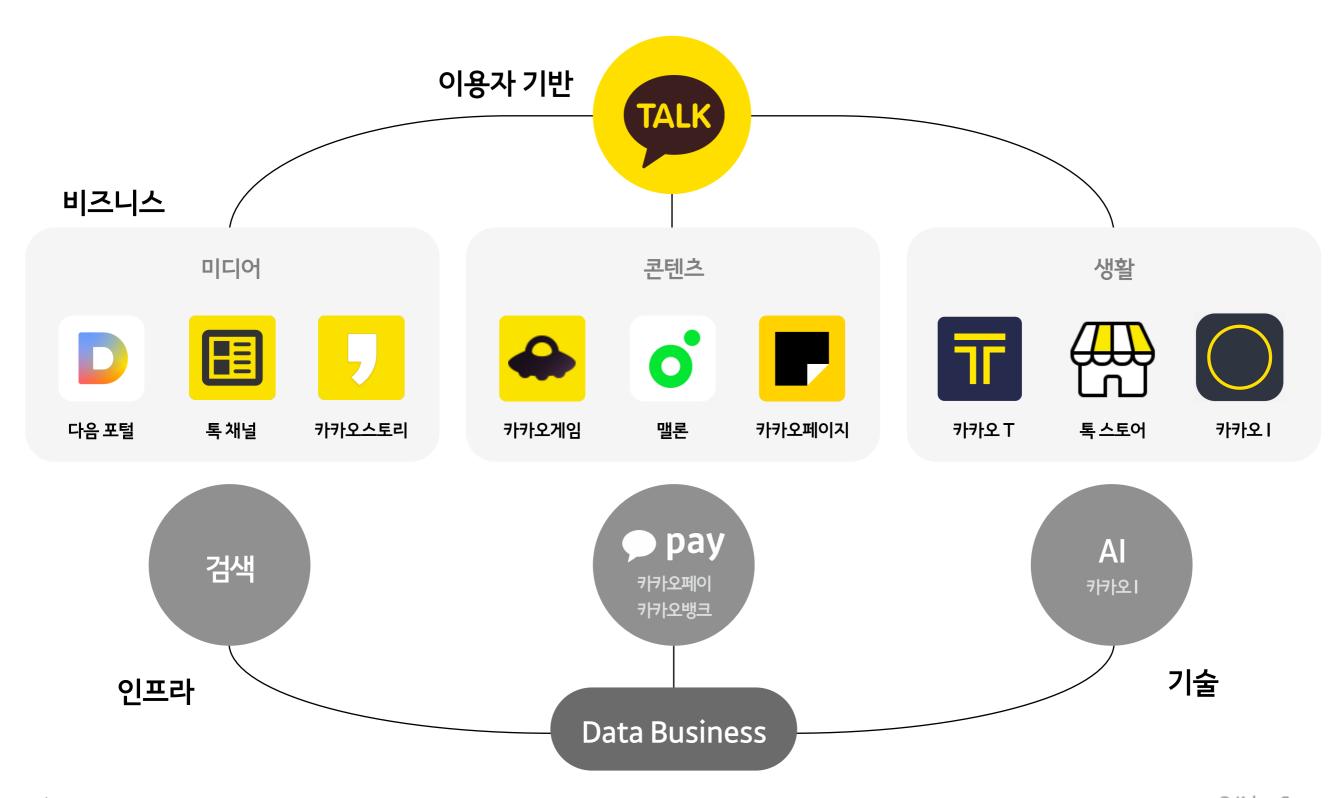
주요 플랫폼

서비스

재무 성과

연결

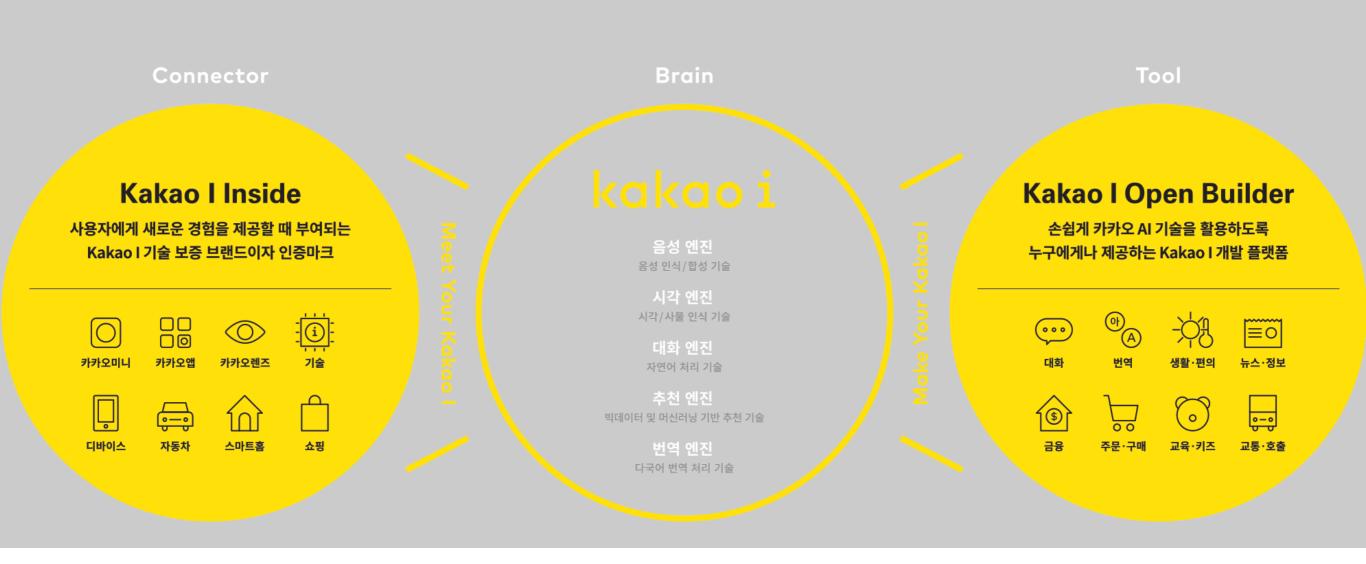
카카오는 새로운 연결을 통해 더 편리하고 즐거운 세상을 꿈꿉니다.



카카오 I

Kakao I는 음성 엔진, 시각 엔진, 대화 엔진, 추천 엔진, 번역 엔진 등 AI 핵심 기술이 결합된 카카오의 통합 인공지능 플랫폼입니다.

kakao ai eco-system



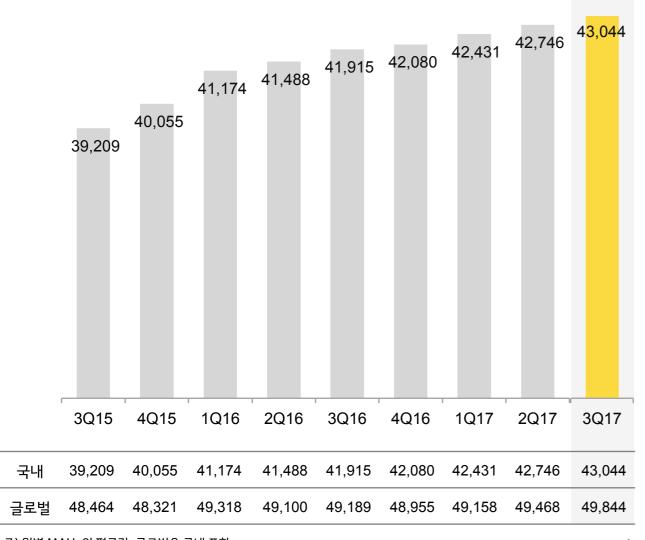
주요 플랫폼 서비스 재무 성과

카카오톡

- 국내 카카오톡 MAU(월간활성이용자수) 4,304만명으로 전분기 대비 30만명 증가, 글로벌 MAU는 4,984만명
- 카카오톡 내 콘텐츠 피드(톡채널 3,000만명), 검색 기능(샵검색 1,100만명) 도입으로 이용자 콘텐츠 소비 습관 강화



카카오톡 국내 MAU 추이



주) 월별 MAUs의 평균값. 글로벌은 국내 포함.



카카오톡 채널





카카오톡 샵검색



(단위: 천명)

. _ . _ •.

카카오_광고

- 3분기 기준 카카오 광고 비중은 전체 광고의 30% (카카오톡 > 카카오스토리 > 카카오 스타일 순)
- 카카오톡 내에서 상담, 구매, 주문, 예약, 결제까지 이루어지는 비즈 플랫폼 '카카오톡 스토어' 테스트 진행 중

카카오 광고











뉴플러스친구

톡 채널 동영상 광고

알림톡

카카오스토리 뉴스피드 광고

카카오스타일 광고

다음 포털 광고

- 이용자의 관심사 분석을 통한 개인 맞춤형 콘텐츠 노출로 방문 빈도 수 및 콘텐츠 클릭 수 증가
- 최신 트렌드를 반영한 1boon, 포커스뷰, 포토뷰, 네이티브광고 등 신규 모바일 광고 상품 지속 출시





다음 PC 포털 메인 광고

다음 모바일 광고



다음 모바일 배너 광고



다음 모바일 포터뷰

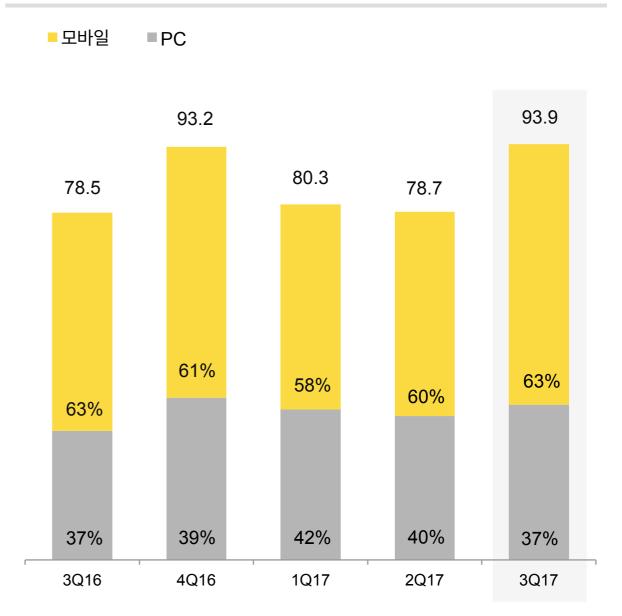
9

게임

- 모바일게임: 카카오톡 게임별 등 플랫폼 역량 강화와 퍼블리싱 라인업 확대를 통한 양질의 콘텐츠 수급 지속·
- PC게임: 현재 퍼블리싱작들의 지속적인 개편과 안정화에 주력하는 동시에 신규 게임 발굴/소싱 예정

주요 게임 (출시 시기) netmarble 모바일 채널링 열혈강호 ('17.10) 펜타스톰 ('17.4) 데스티니차일드 ('16.11) 모바일 퍼블리싱 음양사 ('17.8) 여명 ('17.3) 아이러브니키 ('16.7) PC 퍼블리싱 배틀그라운드 ('17.11) 에오스 ('16.10) 검은사막 ('14.12)

플랫폼 별 게임 매출 추이

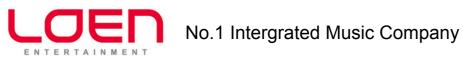


(단위: 십억원)

음악

- o 2016년 3월 카카오 계열 편입 이후 가입자 80만명 순증, 2016년 9월 카카오 계정 연동 이후 일 회원가입 100% 이상 증가
- 멜론에 카카오 AI 기술 '카카오 I' 결합, AI 스피커 '카카오미니'에 멜론 탑재 등 음성인식 음악 AI 비서 기능 제공

사업 개요



- ▶ 온라인 음악 서비스 (B2C): 국내 No.1 온라인 뮤직 포털, MelOn 운영
- ▶ 앨범 투자/유통 (B2B): 국내 No.1 K-Pop 콘텐츠 유통
- ▶ 앨범 기획/세작 (Production): 국내 Top #5 기획사

Melon

- ▶ 유료가입자: 440만명 (2017.9 기준)
- ▶ 월 34억 스트리밍, 5천만 다운로드
- ▶ 온라인 음원서비스 시장점유율 1위 (58%)

시너지

이용자

양사 Assets을 활용한 사용자 증가 및 이용경험 개선 ex. 카카오 ID 연동('16 9월), 카카오페이 연동('17 1월)

기술

High-level 기술 결합을 통한 서비스 개선 ex. 추천 기술, 음악인식 기술, 빅데이터 처리기술

마케팅

카카오 플랫폼 기반의 마케팅/프로모션 진행 ex. 카카오프렌즈 이모티콘 마케팅

콘텐츠

뮤직 기반 콘텐츠 유통 확대 ex. 톡 채널, 다음 포털, 샵 검색 등

유료 콘텐츠

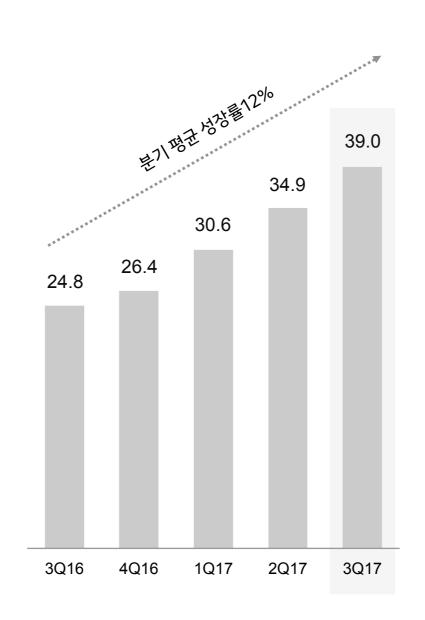
- 카카오페이지는 국내 매출 순위 1위 웹소설, 만화 앱으로서, 픽코마는 일본 매출 순위 2위 웹툰 앱으로서 이용자 콘텐츠 구매 경험 지속 확대
- 2017년 6월에 출시된 카카오페이지의 신규 광고플랫폼 '캐시프렌즈'를 통한 콘텐츠 거래액 및 파트너 매출 증대

카카오페이지 ▶ 3분기 말 기준 가입자 수 16,000,000명 ▼ 기다리면무료 1,889 당한 속에서 펼쳐지는 전쟁 ● 기다리면무료 책 프로스트 웹툰 / 만화 웹소설 / 장르 문학 / 실용 고민없이 작품찾기 (141개의 태그) 더보기 > #10대추천 #20대추천 #30대추천 #40대+ 기다리면무료 만화 (659)

□ 이세계의 황비 [독점연재] □ 롱리브더킹[컬러연재]

▲ 142.2만 | 버드나무숲

▲ 103.4만 이영유, 임서림



카카오페이지 거래액 추이

유료 콘텐츠 매출 추이 ▶ 카카오페이지, 다음웹툰, 이모티콘 매출의 합 45.5 40.5 24.4 21.4

3Q16

4Q16

1Q17

2Q17

(단위: 십억원)

3Q17

선물하기

- 카카오톡 친구들과 간편하게 선물을 주고 받을 수 있는 카카오톡 기반의 모바일 커머스 서비스, 현재 2 천개 브랜드, 10 만종 상품 판매 중
- 지속적인 카테고리 확장과 배송상품 복수 구매, 후기 작성 기능 등의 UI/UX 고도화를 통해 성장세 지속

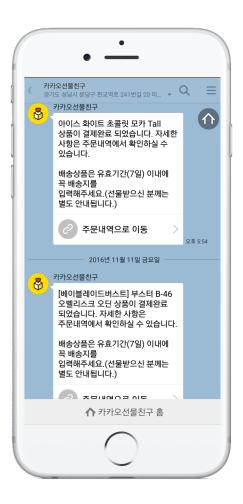
선물하기 매출 추이

3Q16 4Q16 1Q17 2Q17 3Q17

선물하기 이용방법







■ 카카오톡 더보기 탭

톡 친구 교환권/상품 선물

선물수령자가 주소 입력

13

카카오프렌즈

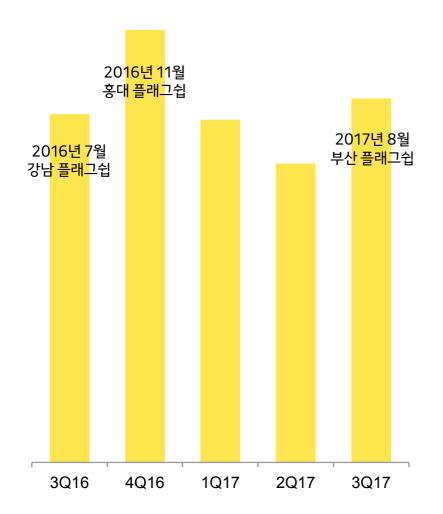
- 브랜드 스토어 대형화와 온라인 확장, 상품의 혁신 및 글로벌 시장 확대로 지속 성장
- 대형 IP 라이센시들과 장기 파트너십 확보, 출판 사업 확대, 다양한 브랜드 제휴 진행

카카오프렌즈 매출 추이

오프라인 매장 현황

제휴/출판

KAKAO FRIENDS



▶ 총 22개 브랜드 스토어 운영

- 전국 주요 쇼핑몰, 백화점, 면세점 입점
- 중국 Tmall Global 등 3개 온라인 채널
- 강남, 홍대 지역 및 부산 3개 플래그쉽

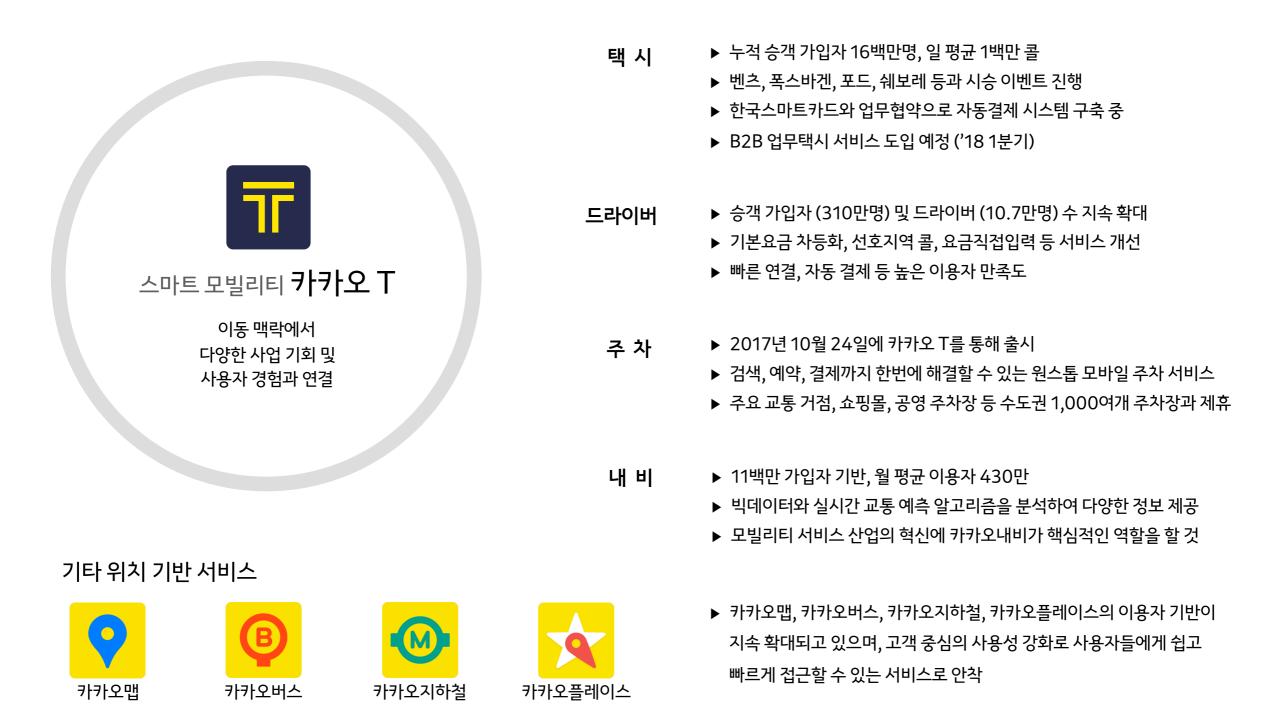






카카오 T

- 2017년 8월 1일 모빌리티 사업부 분사, 카카오모빌리티 설립
- 카카오 T를 중심으로 택시, 대리운전, 고급 택시, 자동차 마케팅, 주차 등을 전개하며 이동시장 혁신을 주도



카카오페이

- 국내 순수 핀테크 서비스 최초로 누적 가입자 2,000만명을 돌파하였으며, 종합 핀테크 플랫폼으로서 간편결제, 송금, 멤버십, 청구서, 인증서비스 제공
- 2017년 4월, 글로벌 결제 플랫폼 알리페이의 모회사 앤트파이낸셜을 파트너로 해 카카오의 핀테크 전문 자회사 (주)카카오페이로 독립

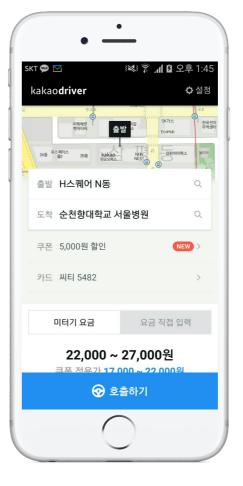


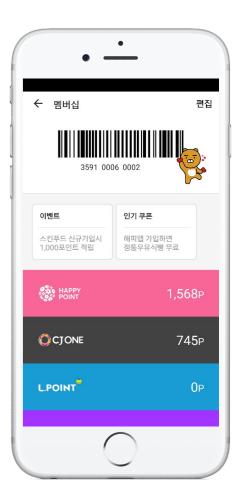
카카오페이











송금

청구서

카카오 T 자동결제

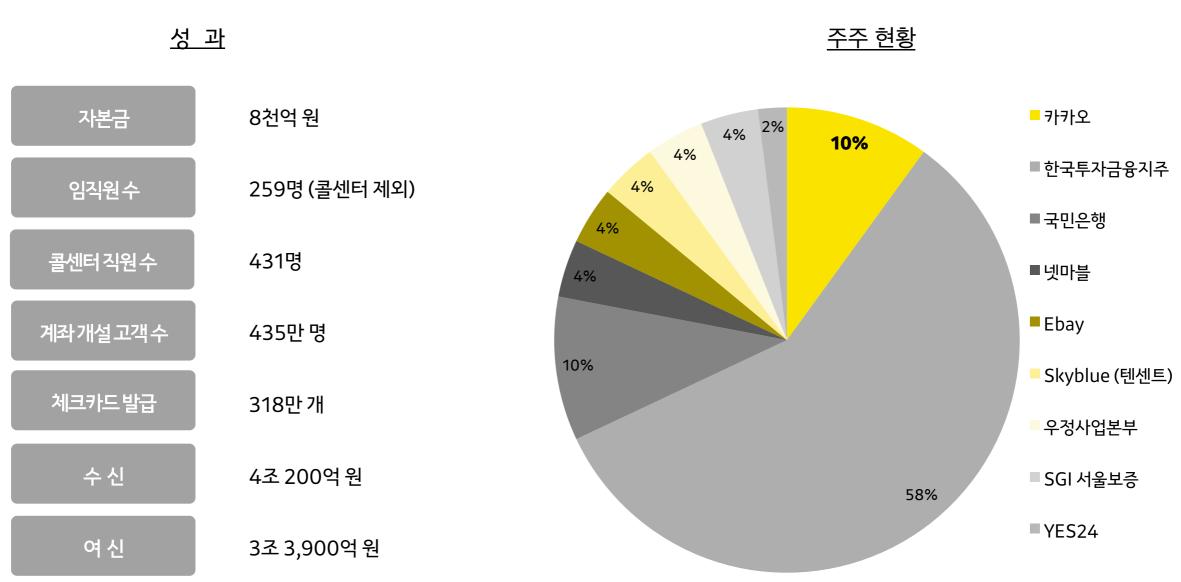
멤버십

카카오뱅크

- 2017년 7월 27일 출범 이후 급성장
- 신규 상픔으로 전월세 보증금대출 상품(2018년 1분기)과 신용카드(2019년) 를 선보일 계획



카카오뱅크 2017년 10월 31일 기준



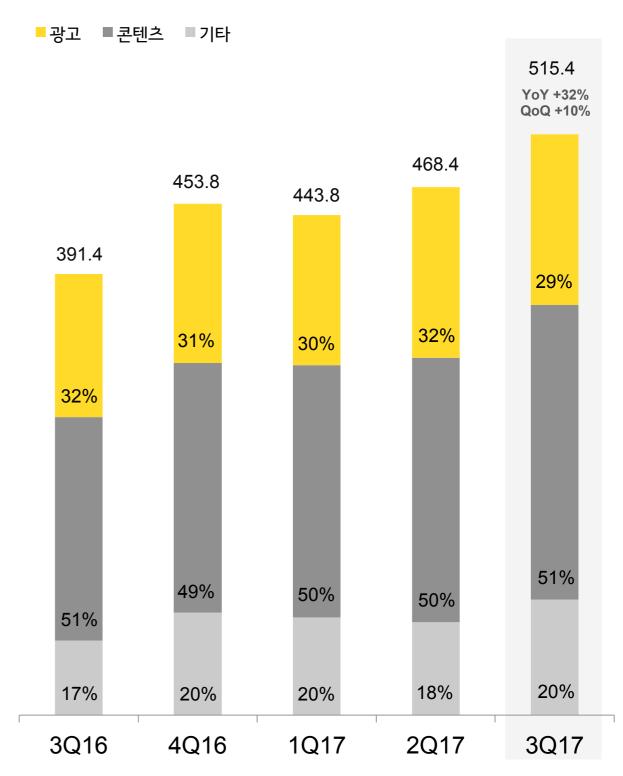
주요 플랫폼

서비스

재무 성과

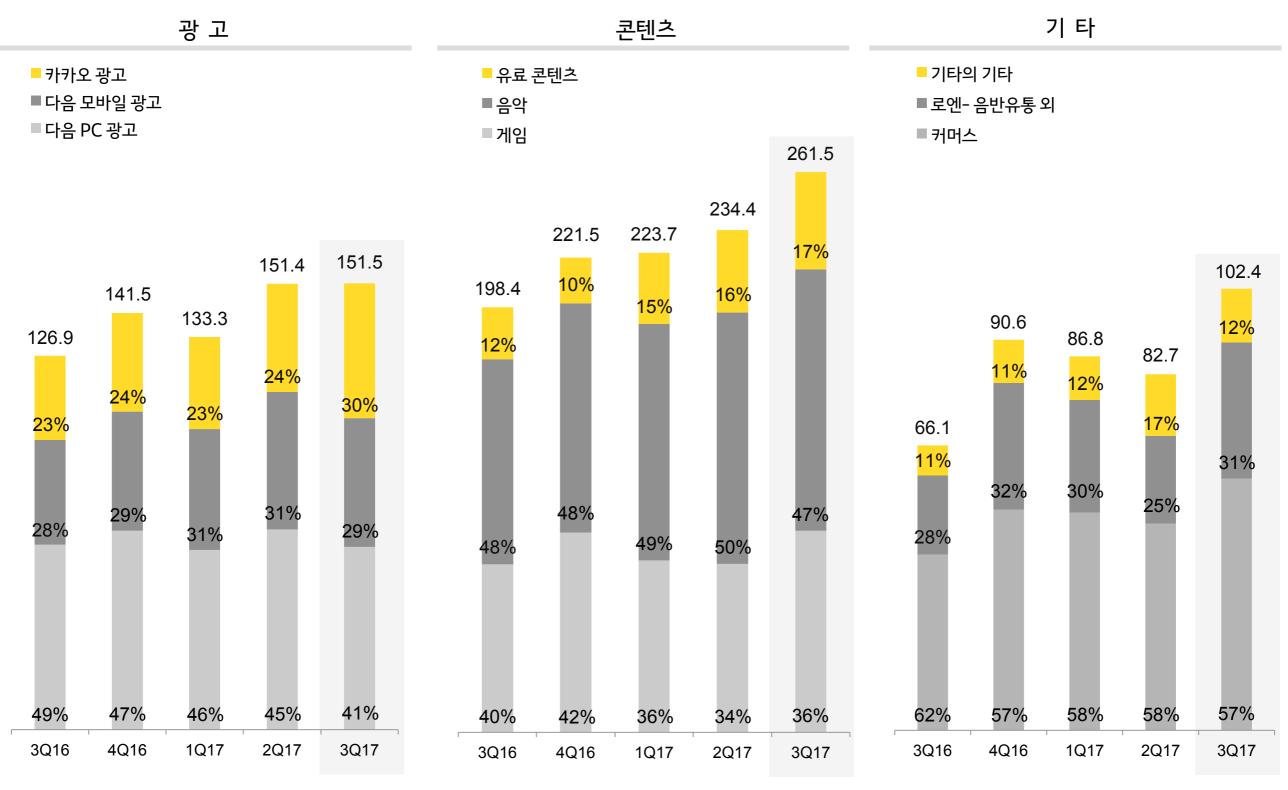
매출

71. 7	포 털	다음 온라인 포털 다음앱 모바일		
	메신저	플러스친구 브랜드이모티콘 충전소 PC 버전 광고 알림톡 상담톡 친구톡 카카오헤어샵 주문하기 장보기		
광 고	SNS	카카오스토리		
	쇼 핑	카카오스타일		
	동영상	카카오TV		
	게 임	카카오게임 카카오게임즈		
7514	뮤 직	멜론 카카오뮤직		
콘텐츠	웹툰 얣 소설	카카오페이지 다 음 웹툰 픽코마		
	이모티콘	카카오톡 B2C이모티콘		
	커머스	카카오톡 선물하기 카카오프렌즈 메이커스위드카카오 카카오파머		
기 타	모빌리티	카카오T(택시 드라이버 주차 내비)		
	핀테크	카카오페이		
	기 타	로엔 (음반유통 외)		



(단위: 십억원)

부문별 매출



(단위: 십억원)

20

카카오 연결 재무재표

연결손익계산서					
(단위 : 백만원)	3Q16	4Q16	1Q17	2Q17	3Q17
매출액	391,391	453,839	443,787	468,443	515,413
광고	126,925	141,482	133,302	151,398	151,491
콘텐츠	198,365	221,521	223,694	234,394	261,495
게임	78,461	93,186	80,288	78,653	93,947
뮤직	95,519	106,940	110,324	117,089	122,067
기타	24,385	21,395	33,081	38,653	45,481
기타	66,101	90,836	86,791	82,651	102,427
영업비용	361,136	415,668	405,453	423,804	468,047
인건비	75,604	83,776	84,808	88,064	84,668
복리후생비	12,566	15,085	13,436	12,992	13,499
감가상각비	14,317	14,412	14,816	14,919	15,338
지급임차료	8,059	8,467	8,749	8,886	9,242
지급수수료	146,618	161,997	160,388	178,765	189,755
광고선전비	23,936	36,141	24,959	21,929	33,460
대손상각비	-1,823	1,182	141	45	-144
무형자산상각비	15,107	17,273	16,773	16,352	16,439
콘텐츠수수료	22,913	19,794	24,923	28,321	33,658
광고대행수수료	19,357	22,654	19,051	23,974	21,975
행사비	294	1,002	110	327	407
기타	24,187	33,885	37,299	29,229	49,749
영업이익	30,256	38,171	38,333	44,638	47,366
기타수익	3,744	15,869	2,388	3,784	16,148
기타비용	6,329	14,059	14,952	9,878	6,181
금융수익	2,648	9,187	4,737	4,585	11,390
금융비용	7,106	4,246	9,895	3,540	3,116
지분법손익	-2,122	-3,511	-2,367	-3,570	-2,535
계속사업법인세차감전순이익	21,089	41,412	18,244	36,020	63,071
계속사업법인세비용	7,463	13,771	-36,241	23,518	23,170
계속사업연결당기순이익	13,626	27,641	54,486	12,503	39,902
연결당기순이익	13,626	27,641	54,486	12,503	39,902
지배지분순이익	12,215	23,449	53,715	11,303	32,055
비지배지분순이익	1,411	4,191	771	1,199	7,847

연결재무상태표			
(단위: 백만원)	2015.12.31	2016.12.31	2017.09.30
유동자산	970,067	1,216,958	2,143,548
현금 및 현금성자산	397,177	641,644	953,532
단기금융상품	373,389	236,748	440,407
매출채권	88,822	173,853	185,940
기타금융자산	59,619	83,340	301,392
기타유동자산	51,060	81,373	262,276
비유동자산	2,218,411	4,267,159	4,350,550
관계기업투자	68,704	117,076	134,655
유형자산	219,052	253,854	264,623
무형자산	1,855,604	3,733,166	3,703,579
기타비유동자산	75,051	163,063	247,693
자 산 총 계	3,188,478	5,484,117	6,494,098
유동부채	316,078	806,020	1,060,838
매입채무및기타채무	89,506	263,130	264,211
미지급법인세	29,448	30,944	114,476
단기차입금	22,055	200,374	154,197
기타유동부채	175,069	311,572	527,954
비유동부채	286,925	975,153	988,035
회사채	199,383	319,255	319,527
전환사채/교환사채	-	476,122	474,794
이연법인세부채	48,636	142,919	136,387
기타비유동부채	38,905	36,857	52,327
부 채 총 계	603,003	1,781,173	2,048,873
자본금	30,098	33,858	33,970
자본잉여금	2,274,186	3,105,014	3,552,564
기타자본항목	-9,032	-11,232	-7,827
기타포괄손익누계액	829	920	8,084
이익잉여금	256,313	303,952	, 391,019
비지배지분	33,081	270,432	467,416
자 본 총 계	2,585,475	3,702,944	4,445,225
부채와 자본 총계	3,188,478	5,484,117	6,494,098

카카오 재무재표 (별도)

손익계산서					
(단위 : 백만원)	3Q16	4Q16	1Q17	2Q17	3Q17
매출액	210,165	241,239	225,889	244,545	257,994
광고	120,915	136,054	125,076	143,128	141,496
콘텐츠	63,996	72,499	64,333	65,746	79,128
게임	48,570	56,091	46,720	46,522	59,270
뮤직	3,155	3,369	2,938	2,669	2,600
기타	12,270	13,040	14,675	16,555	17,257
기타	25,254	32,685	36,479	35,671	37,370
영업비용	199,705	225,767	209,397	216,952	228,439
인건비	49,214	52,044	51,811	50,796	49,161
복리후생비	8,421	10,569	8,414	7,885	7,625
감가상각비	12,491	12,276	12,477	12,344	12,370
지급임차료	2,396	2,616	2,480	2,308	2,273
지급수수료	64,514	72,184	73,040	78,828	89,740
광고선전비	13,858	22,248	9,014	8,347	9,390
대손상각비	-320	-216	82	-28	62
무형자산상각비	5,708	5,561	5,417	5,277	4,821
콘텐츠수수료	13,438	11,646	11,062	12,728	13,091
광고대행수수료	19,281	22,562	18,987	23,910	21,843
행사비	242	693	120	299	372
기타	10,462	13,556	16,493	14,259	17,693
영업이익	10,460	15,472	16,492	27,593	29,555
기타수익	1,780	2,082	1,460	2,445	240,651
기타비용	4,203	19,712	3,123	13,814	4,430
금융수익	517	19,246	35,067	2,037	1,671
금융비용	6,974	4,234	23,399	-1018	1,741
계속사업법인세차감전순이익	1,580	12,853	26,497	19,278	265,705
계속사업법인세비용	-100	2,872	-48,911	10,690	60,826
계속사업당기순이익	1,680	9,981	75,408	8,588	204,879
당기순이익	1,680	9,981	75,408	8,588	204,879

재무상태표			
(단위: 백만원)	2015.12.31	2016.12.31	2017.09.30
유동자산	718,533	511,067	870,913
현금 및 현금성자산	190,785	279,217	417,539
단기금융상품	361,809	37,190	98,223
매출채권	87,162	95,980	83,978
기타유동자산	78,778	98,679	271,172
비유동자산	2,398,531	4,318,230	4,404,420
관계기업투자	474,327	2,337,040	2,442,759
유형자산	210,393	203,866	203,381
무형자산	1,652,605	1,694,581	1,624,592
기타비유동자산	61,205	82,743	133,687
자 산 총 계	3,117,064	4,829,297	5,275,333
유동부채	265,747	813,859	972,057
매입채무및기타채무	91,748	174,592	146,400
미지급법인세	24,581	7,168	73,666
단기차입금	,55 .	200,000	150,000
기타유동부채	149,419	432,099	601,992
비유동부채	276 / 25	640 200	640.970
회사채	276,435	640,280	640,879
되시세 전환사채/교환사채	199,383	319,255	319,527
이연법인세부채	.4.204	248,928	247,122
기타비유동부채	44,394 32,658	43,266 28,830	33,275
부채총계	542,182	1,454,139	40,955 1,612,936
T //I 6 //I	542,162	1,454,155	1,012,930
자본금	30,098	33,858	33,970
자본잉여금 자본잉여금	2,291,486	3,057,264	3,061,268
기타자본항목	-9,032	-11,232	-7,827
기타포괄손익누계액	244	5,046	5,895
이익잉여금	262,086	290,222	569,091
T. ㅂ ㅊ 게	2 57/ 000	2 275 450	2 ((2 227
자 본 총 계	2,574,882	3,375,158	3,662,397
부채와 자본 총계	3,117,064	4,829,297	5,275,333

감사합니다

