



(주)다음커뮤니케이션 2007년 3분기 실적

Investor Relations
2007년 11월 6일



페이지

제목

2	.....	Disclaimers
3	.....	3Q-2007 Actual Review
4	.....	1. 총 연결실적
6	.....	2. 미디어 부문 연결실적
12	.....	3. 파이낸스 부문 연결실적
16	.....	4. 글로벌 부문 연결실적
20	.....	5. 본사 기준 실적
28	.....	6. Appendix



- 연결 추정실적 : 본 실적은 당사와 아래 7개 자회사의 연결실적에 대한 추정치이며, 회계감사(검토)후 확정치는 달라질 수 있습니다.
- 각 부문별 자회사의 범위
 - Media 부문 (3개사) : (주)나무커뮤니케이션, (주)콘텐츠플러그, 다음서비스(주)
 - Finance 부문 (1개사) : 다음다이렉트자동차보험(주)
 - Global 부문 (3개사) : 라이코스, 라이코스재팬, 츠한
- (주)투어익스프레스 매각 : 지난 2분기까지 미디어부문에 속하였던 (주)투어익스프레스는 지분 매각으로 인해 3분기말 현재 지분율이 10%로 하락함으로써 연결 대상에서 제외되었으며, 과거 실적에서도 모두 제외되었습니다. 이와 같은 조정의 영향으로 전분기(07년 2분기) 매출액은 15.0억 원 감소, 전년동기(06년 3분기) 매출액은 18.0억 원 감소하게 됩니다.
- (주)콘텐츠플러그 매출 순액 인식 : 당분기부터 매출액 인식 방법을 총매출 인식에서 수수료 매출 인식으로 변경하였으며, 과거 실적에서도 모두 수정하였습니다. 이와 같은 조정의 영향으로 전분기 및 전년동기 매출액은 각각 16억원 및 14억원 감소하였고, 영업비용 중 외주가공비 계정에서 동 금액만큼 상계되었습니다.
- 영업비용 : 매출원가 개념이 불분명한 인터넷업종 특성을 고려하여 본 실적발표부터 매출원가와 판매비 및 일반관리비를 통합하여 영업비용으로 표시하였습니다.



3Q 2007 Actual Review

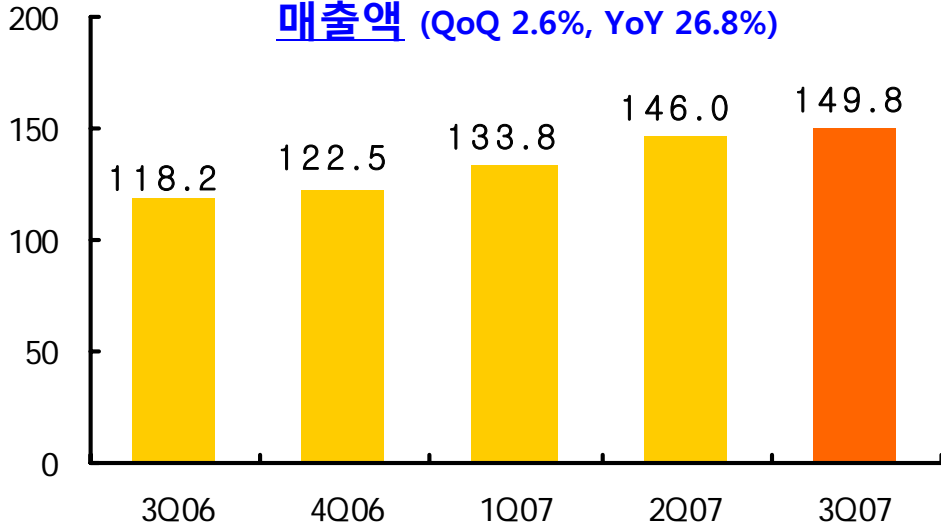
1. 총 연결실적

[연결] 실적요약 : 전체

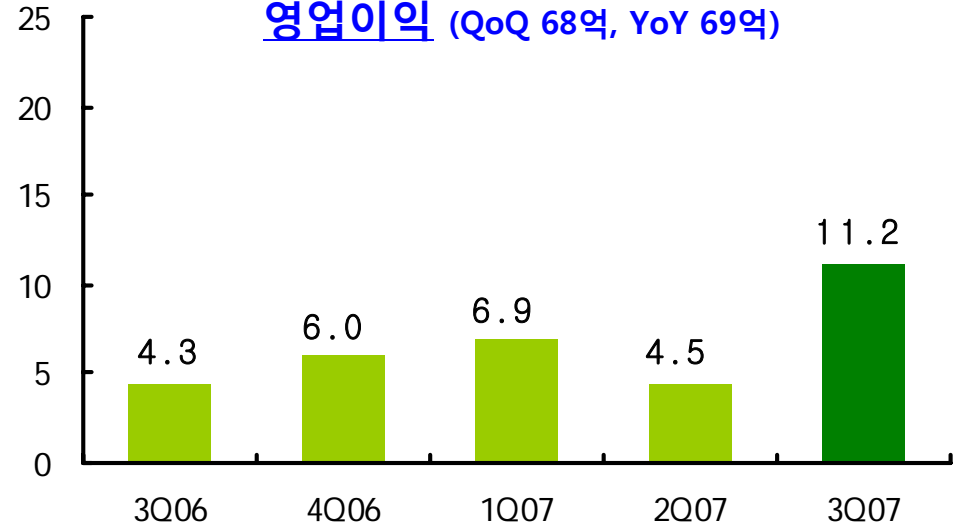


(단위 : 십억원)

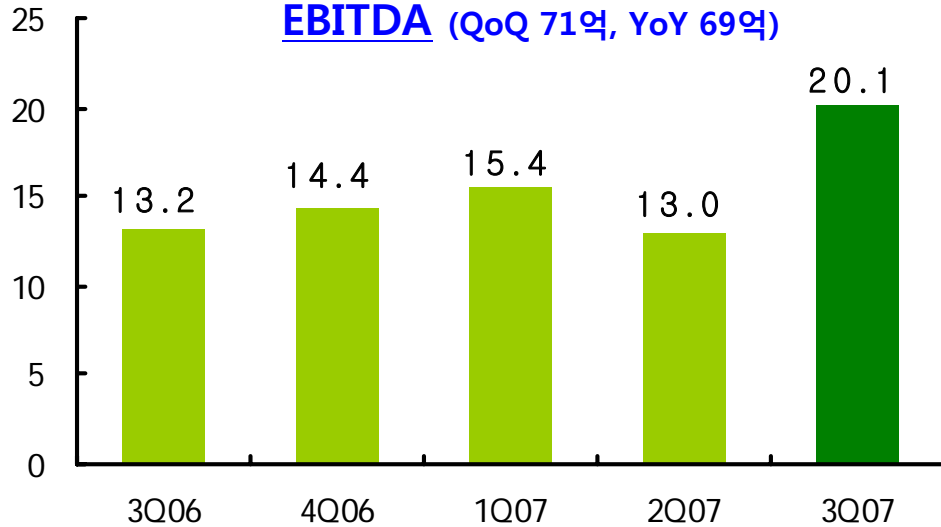
매출액 (QoQ 2.6%, YoY 26.8%)



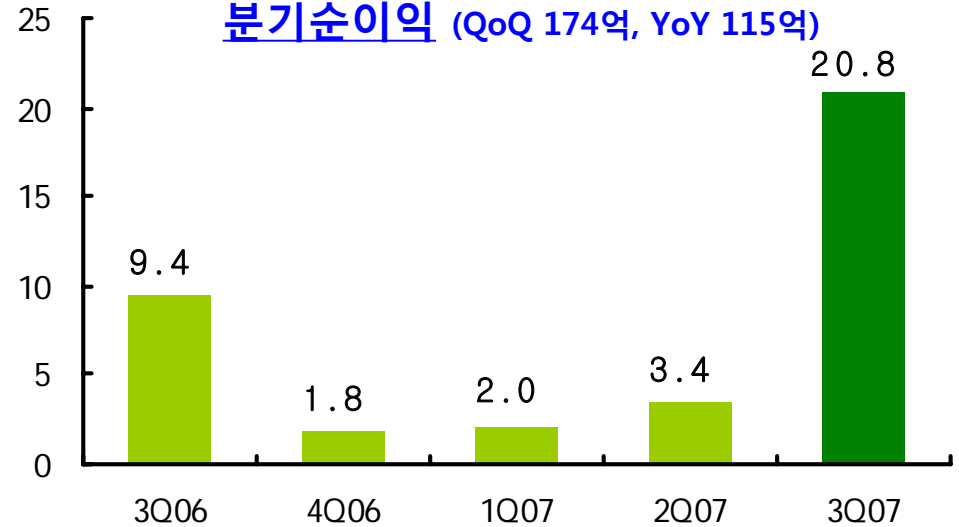
영업이익 (QoQ 68억, YoY 69억)



EBITDA (QoQ 71억, YoY 69억)



분기순이익 (QoQ 174억, YoY 115억)





연결 전체 실적

(단위 : 백만원, %)

	<u>3Q06</u>	<u>2Q07</u>	<u>3Q07</u>	<u>QoQ</u>	<u>YoY</u>
매출액	118,161	146,008	149,813	2.6%	26.8%
미디어 부문	44,002	52,757	56,246	6.6%	27.8%
파이낸스 부문	68,636	88,557	88,103	-0.5%	28.4%
글로벌 부문	5,523	4,693	5,464	16.4%	-1.1%
영업비용	114,257	140,438	137,555	(2,882)	23,299
영업이익	4,345	4,460	11,226	6,766	6,881
EBITDA	13,211	13,019	20,079	7,060	6,868
분기순이익	9,379	3,409	20,839	17,429	11,460



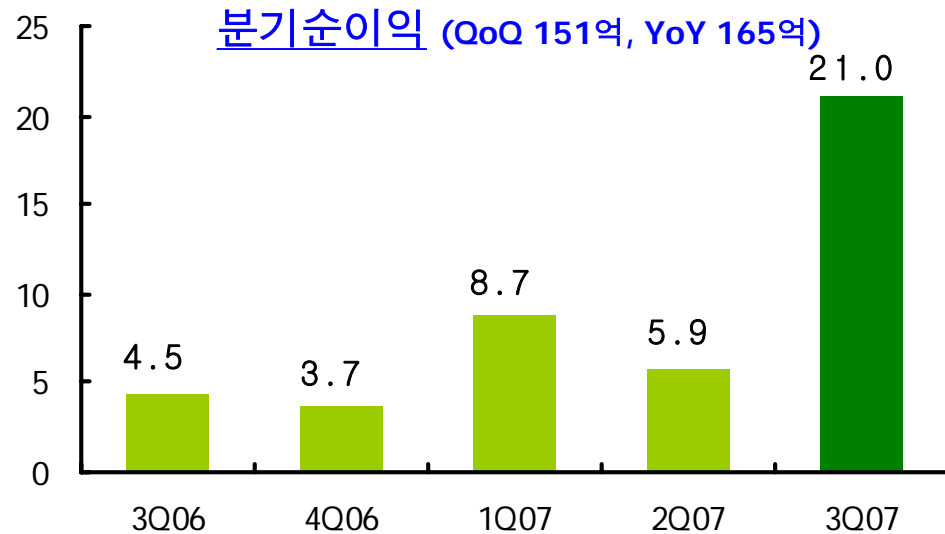
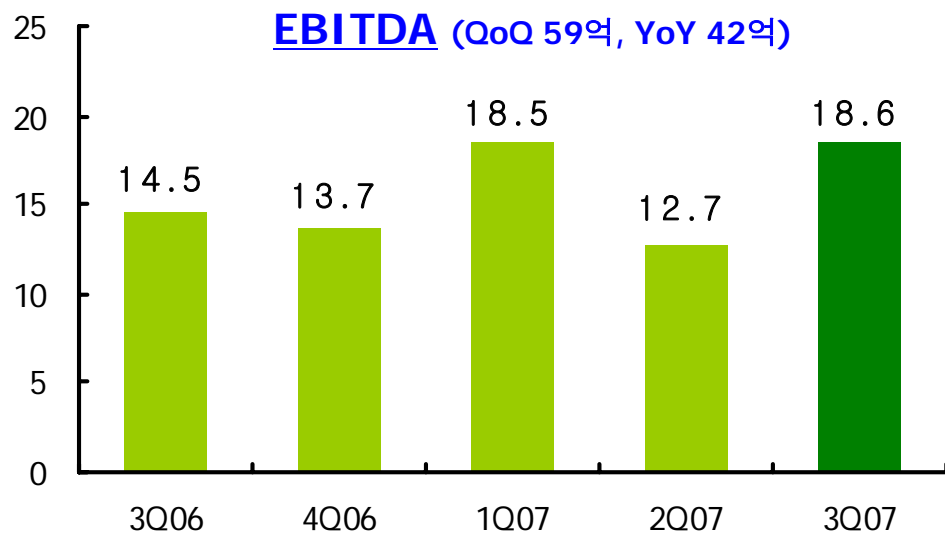
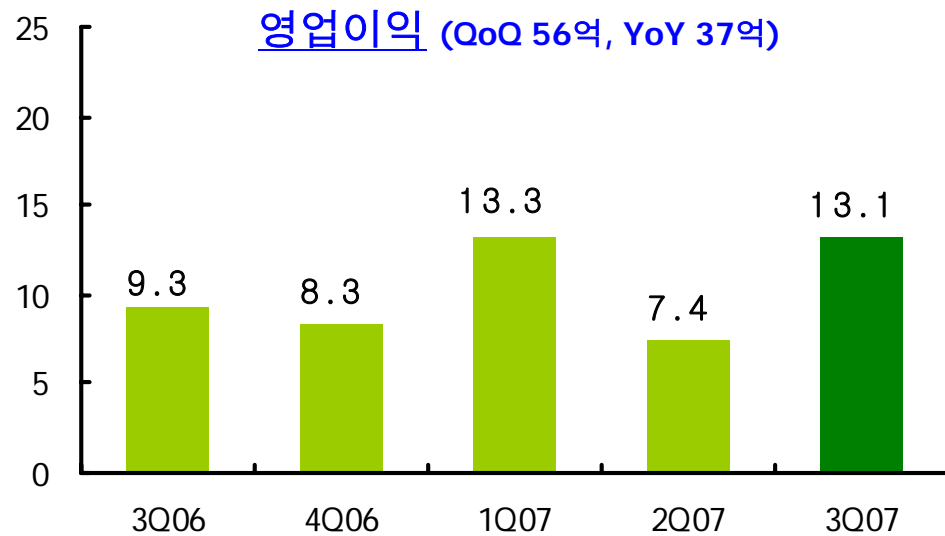
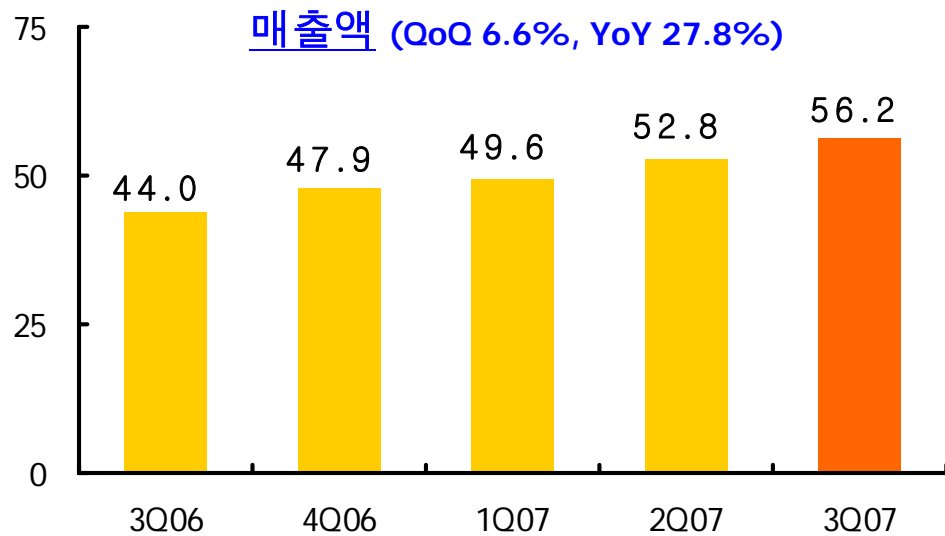
3Q 2007 Actual Review

2. 미디어 부문 연결실적

[연결] 실적 요약 : 미디어 부문



(단위 : 십억원)





미디어 부문 실적

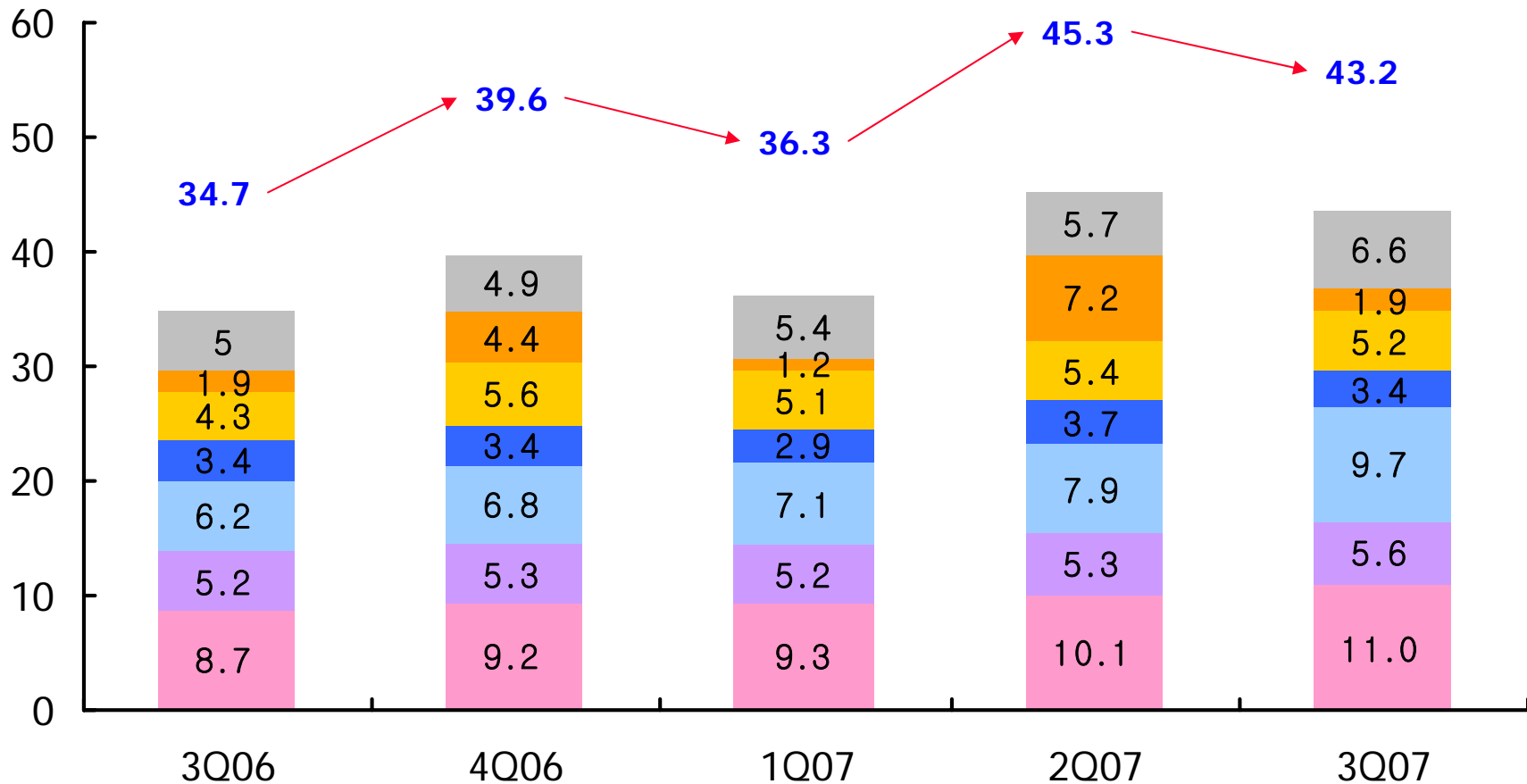
(단위 : 백만원, %)

	3Q 06	2Q 07	3Q 07	QoQ	YoY
매출액	44,002	52,758	56,246	6.6%	27.8%
디스플레이광고	18,111	21,410	21,962	2.6%	21.3%
검색 광고	18,324	24,614	28,113	14.2%	53.4%
거래형 서비스	4,852	4,829	4,488	(7.1%)	(7.5%)
기타 자회사	2,715	1,905	1,683	(11.6%)	(38.0%)
영업비용	34,678	45,343	43,196	(2,147)	8,519
영업이익	9,322	7,417	13,053	5,635	3,731
EBITDA	14,492	12,727	18,649	5,922	4,158
분기순이익	4,510	5,851	20,999	15,148	16,489



주요 영업비용 추이

(단위 : 십억원)



■ 인건비
 ■ D&A
 ■ 지급수수료
 ■ 외주가공비
 ■ 광고대행수수료
 ■ 마케팅
 ■ 기타



영업비용 요약

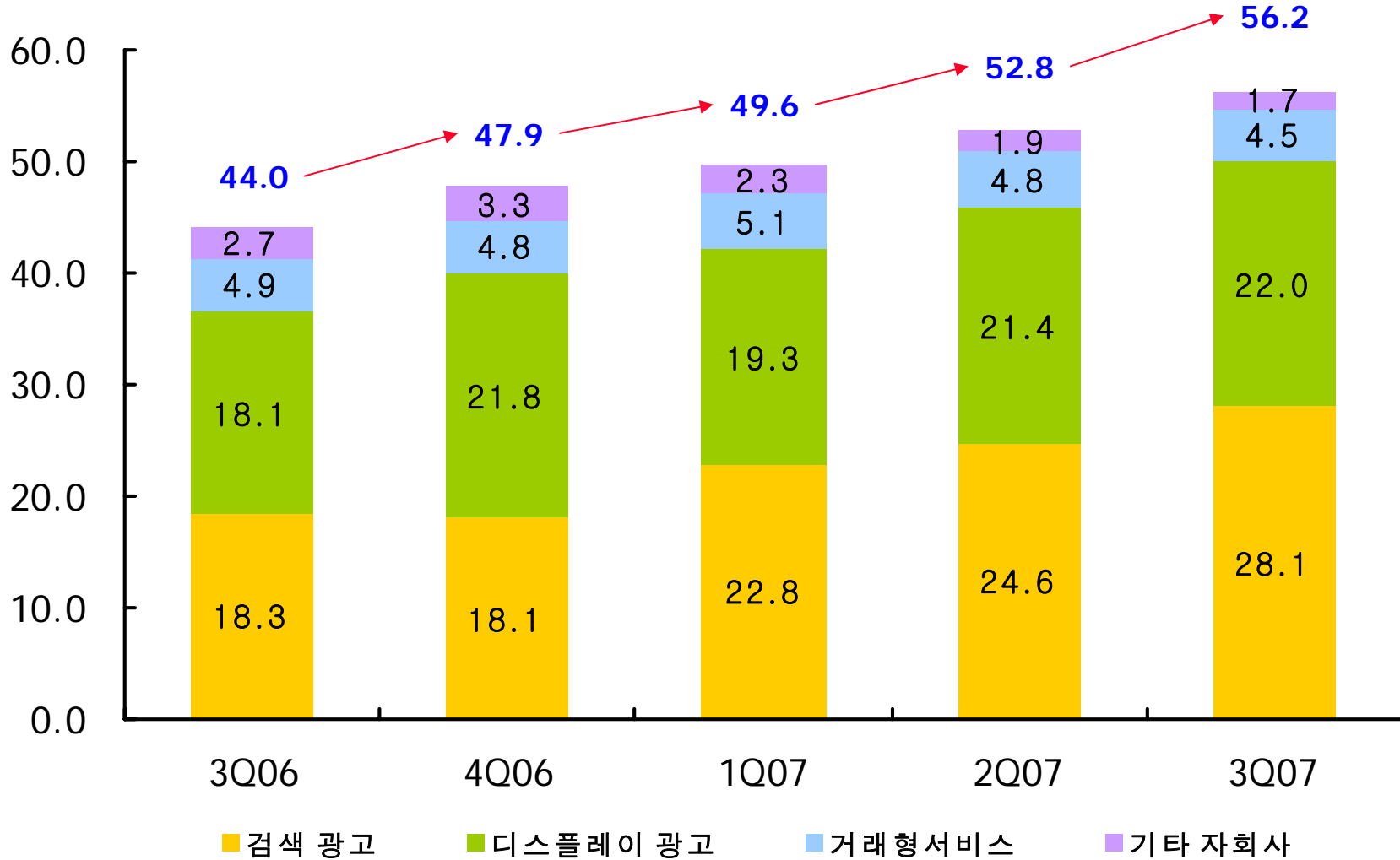
(단위 : 백만원)

	3Q06	2Q07	3Q07	QoQ	YoY
영업비용	34,678	45,343	43,196	(2,147)	8,519
인건비	8,729	10,106	10,951	845	2,223
D&A	5,178	5,313	5,600	287	422
지급수수료	6,198	7,874	9,696	1,822	3,498
외주가공비	3,406	3,725	3,359	(366)	(47)
광고대행수수료	4,268	5,364	5,161	(204)	893
마케팅비용	1,901	7,213	1,865	(5,348)	(36)
기타	4,999	5,748	6,565	817	1,566



사업별 매출액 추이

(단위 : 십억원)





3Q 2007 Actual Review

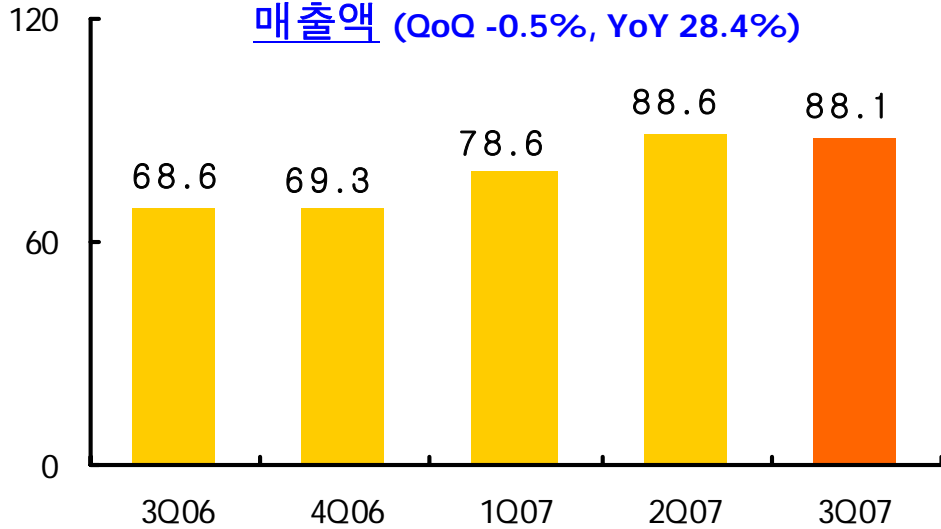
3. 파이낸스 부문 연결실적

[연결] 실적요약 : 파이낸스 부문

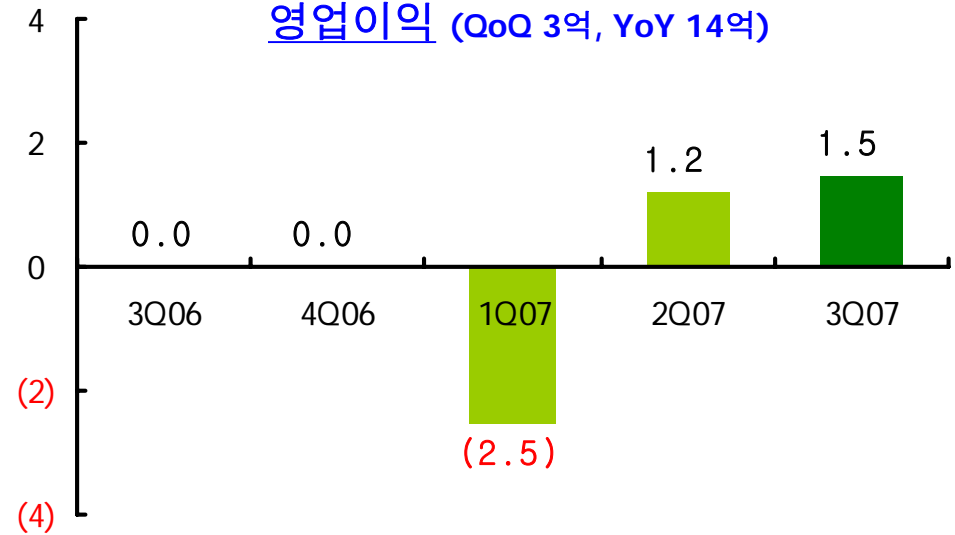


(단위 : 십억원)

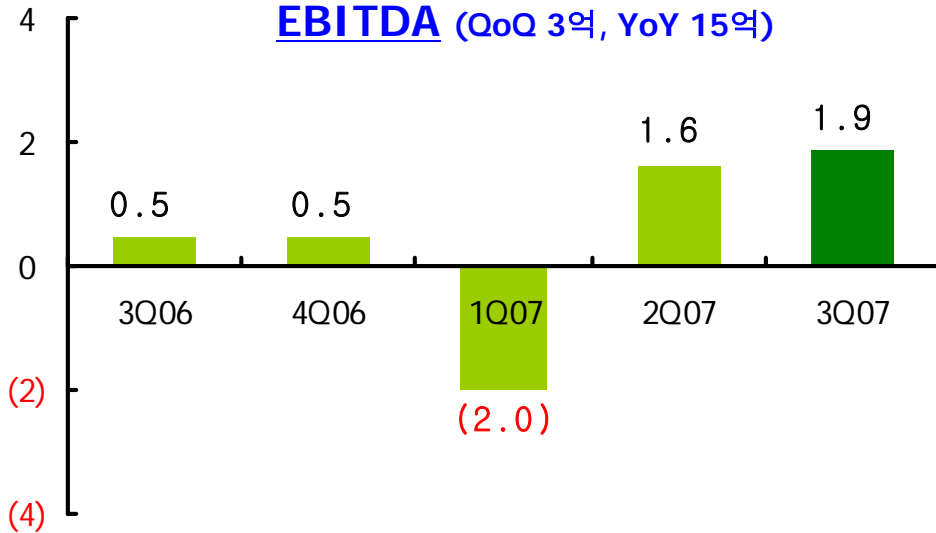
매출액 (QoQ -0.5%, YoY 28.4%)



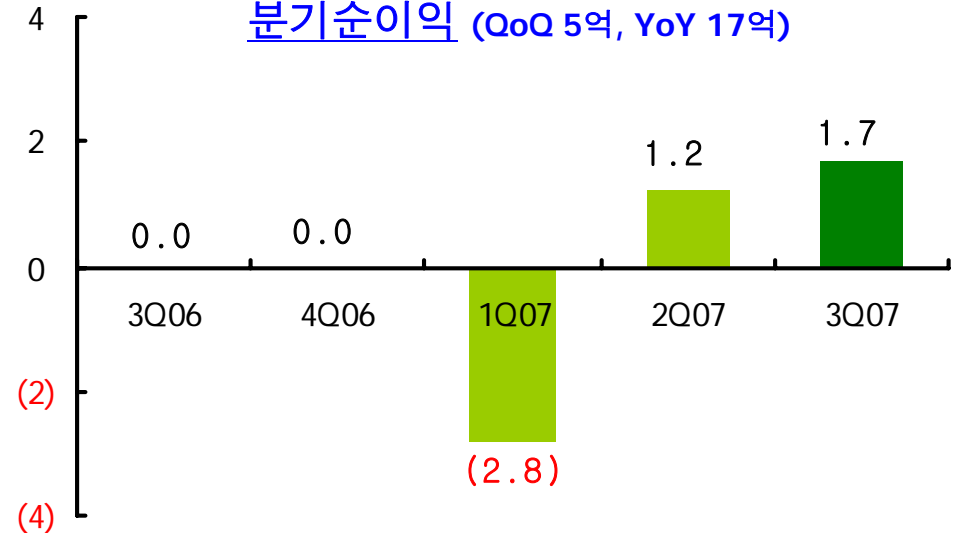
영업이익 (QoQ 3억, YoY 14억)



EBITDA (QoQ 3억, YoY 15억)



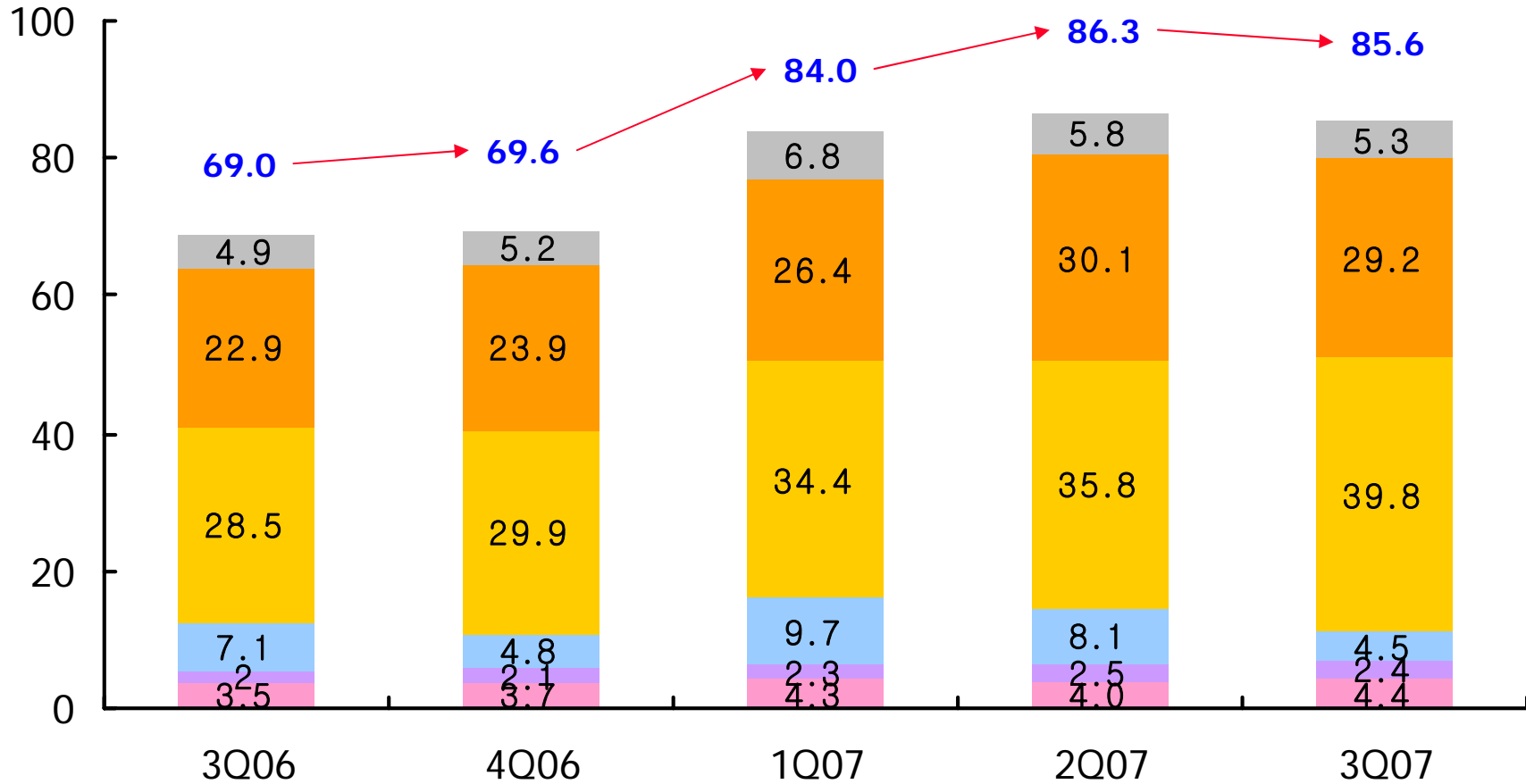
분기순이익 (QoQ 5억, YoY 17억)





주요 영업비용 추이

(단위 : 십억원)



인건비 지급수수료 책임준비금전입금 보험금비용 재보험비용 기타



영업비용 요약

(단위 : 백 만원)

	3Q06	2Q07	3Q07	QoQ	YoY
영업비용	68,954	86,270	85,582	(688)	16,628
인건비	3,475	4,004	4,398	394	922
D&A	865	939	947	8	82
지급수수료	2,040	2,484	2,444	(40)	404
책임준비금전입	7,138	8,056	4,493	(3,563)	(2,645)
보험금비용	28,455	35,799	39,807	4,008	11,353
재보험비용	22,897	30,113	29,164	(949)	6,267
마케팅	969	715	502	(213)	(467)
기타	3,114	4,161	3,827	(334)	713



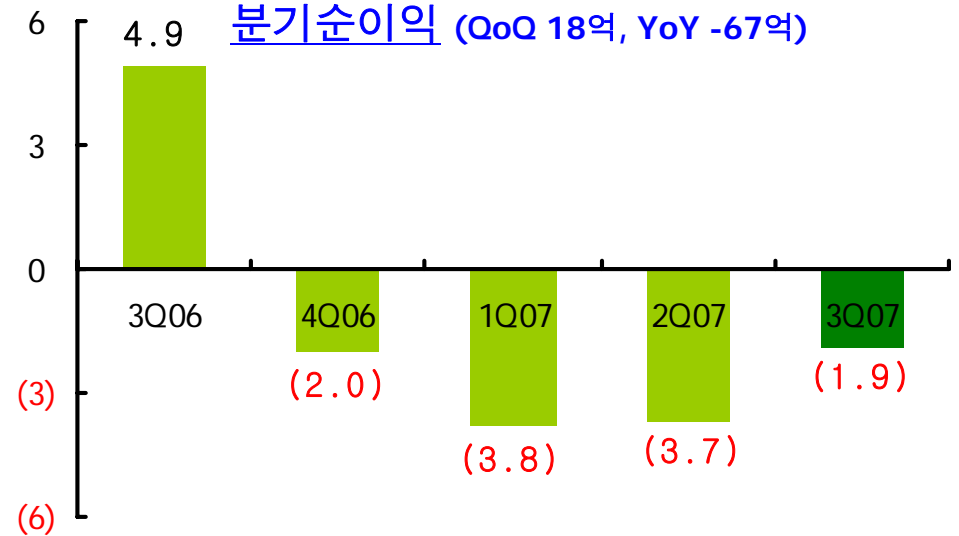
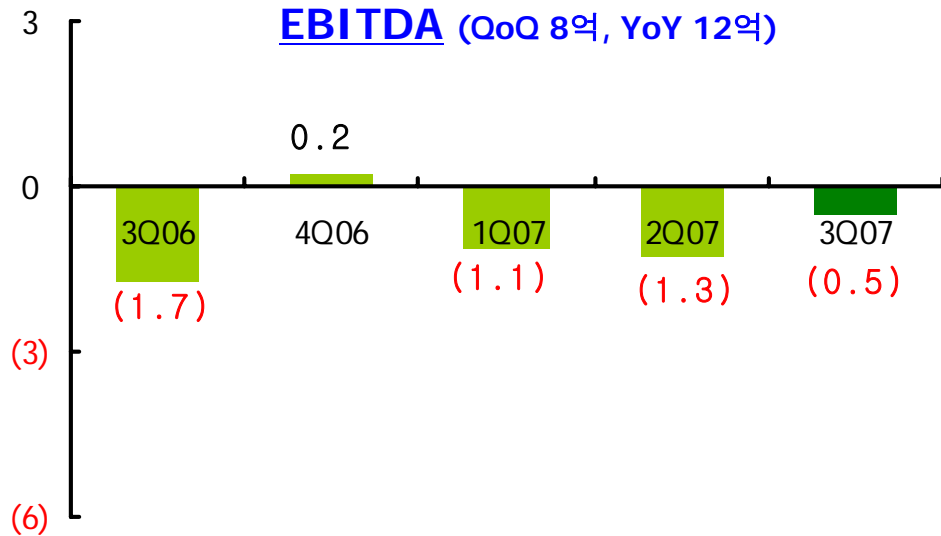
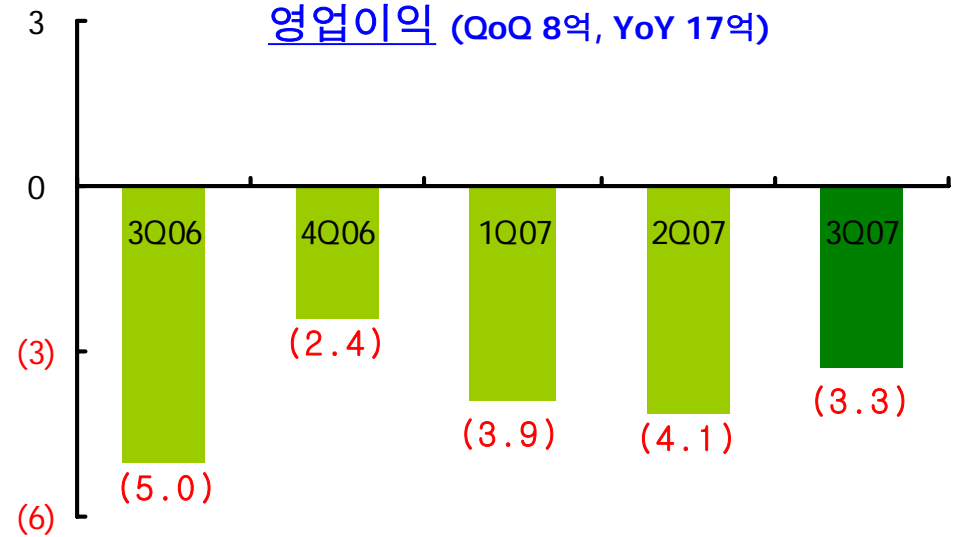
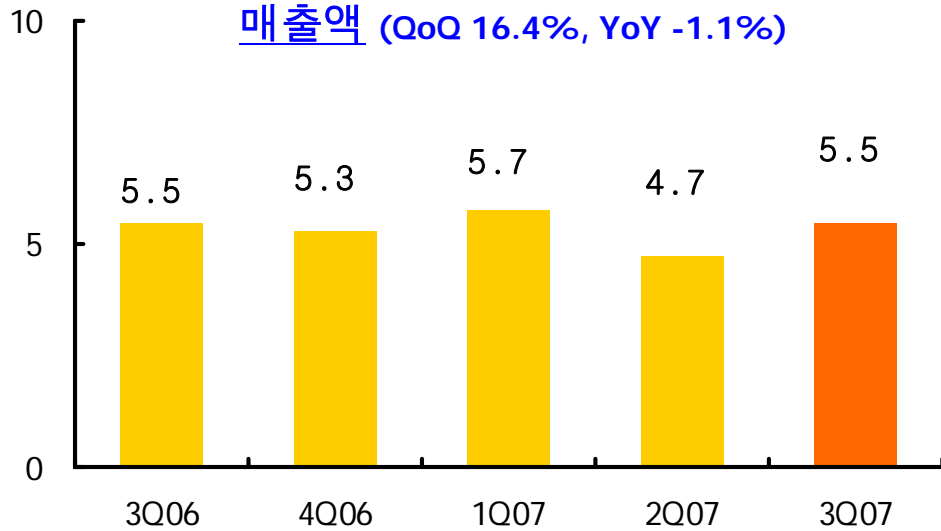
3Q 2007 Actual Review

4. 글로벌 부문 연결실적

[연결] 실적요약 : 글로벌 부문



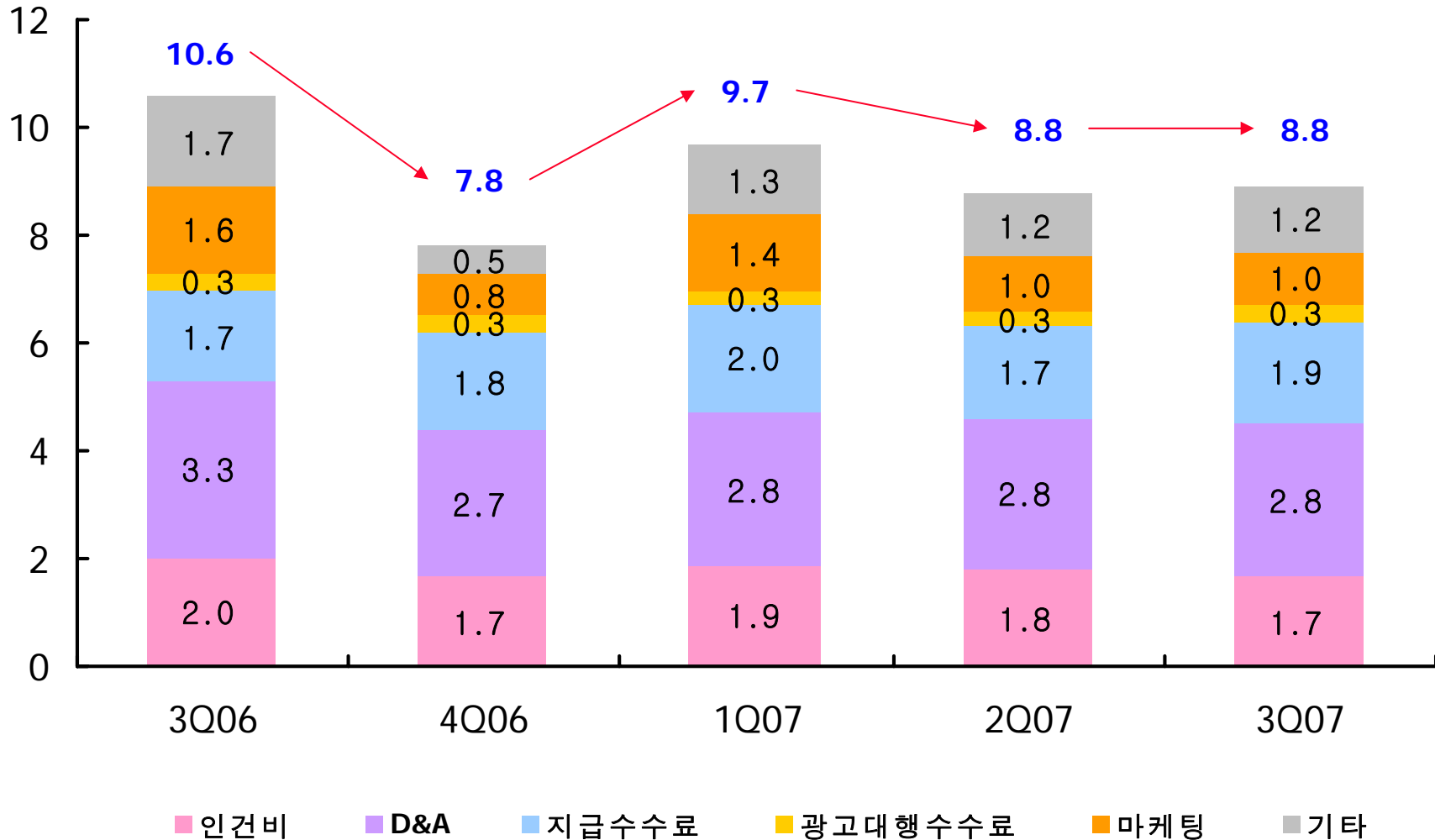
(단위 : 십억원)





주요 영업비용 추이

(단위 : 십억원)





영업비용 요약

(단위 : 백 만원)

	3Q06	2Q07	3Q07	QoQ	YoY
영업비용	10,625	8,825	8,777	(47)	(1,848)
인건비	1,992	1,791	1,688	(103)	(303)
D&A	3,300	2,779	2,783	4	(517)
지급수수료	1,739	1,724	1,852	128	114
외주가공비	514	200	344	144	(170)
광고대행수수료	263	277	278	2	16
마케팅	1,642	1,038	955	(83)	(687)
기타	1,177	1,015	876	(139)	(300)



3Q 2007 Actual Review

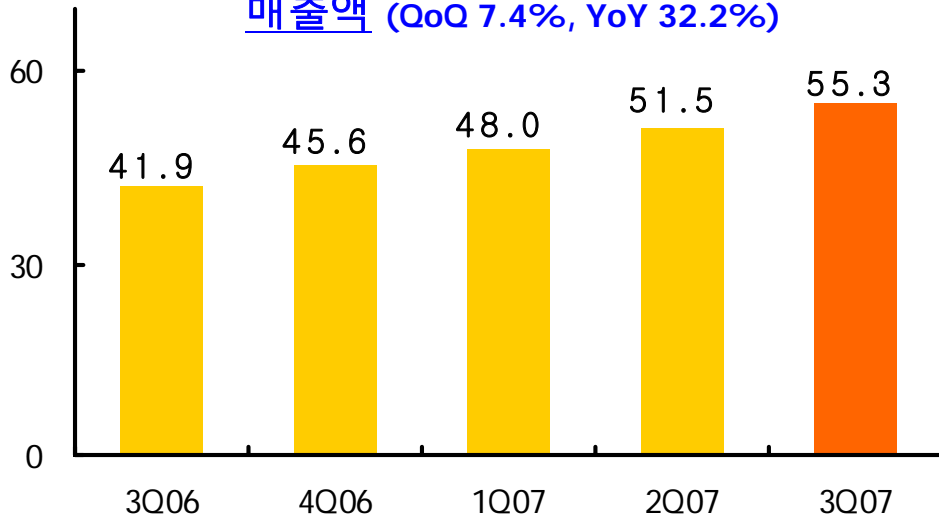
5. 본사 기준 실적

[본사] 실적요약

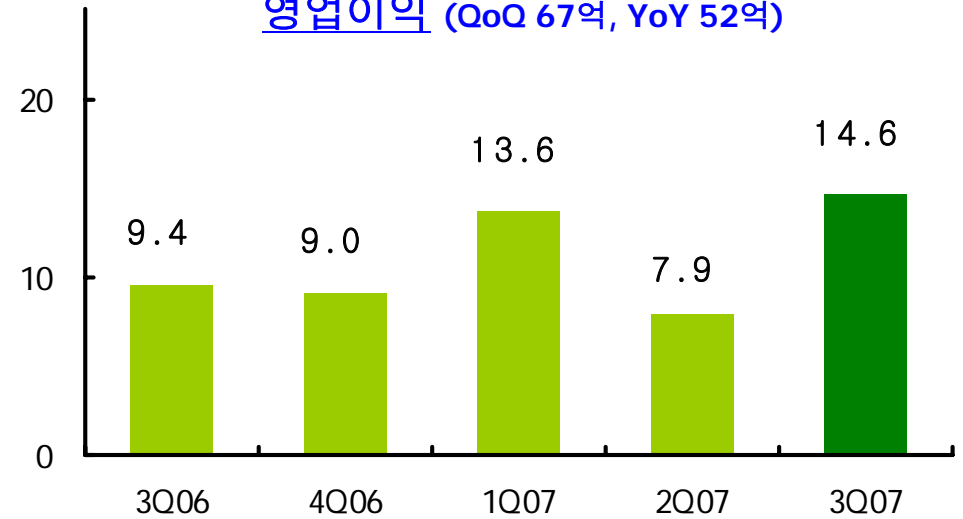


(단위 : 십억원)

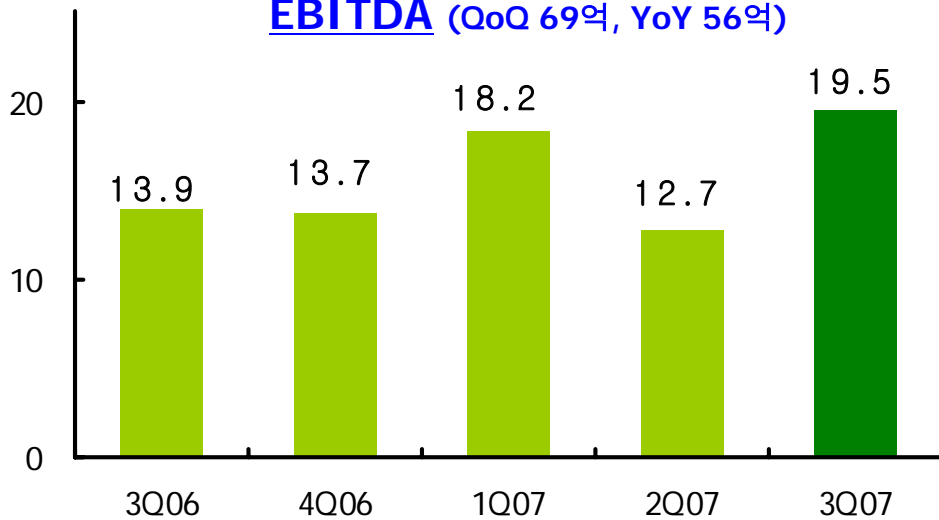
매출액 (QoQ 7.4%, YoY 32.2%)



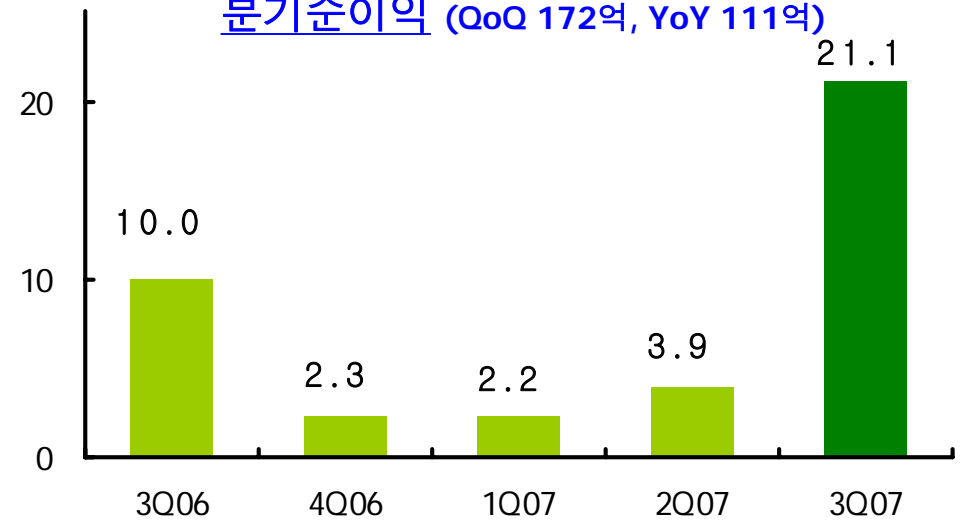
영업이익 (QoQ 67억, YoY 52억)



EBITDA (QoQ 69억, YoY 56억)

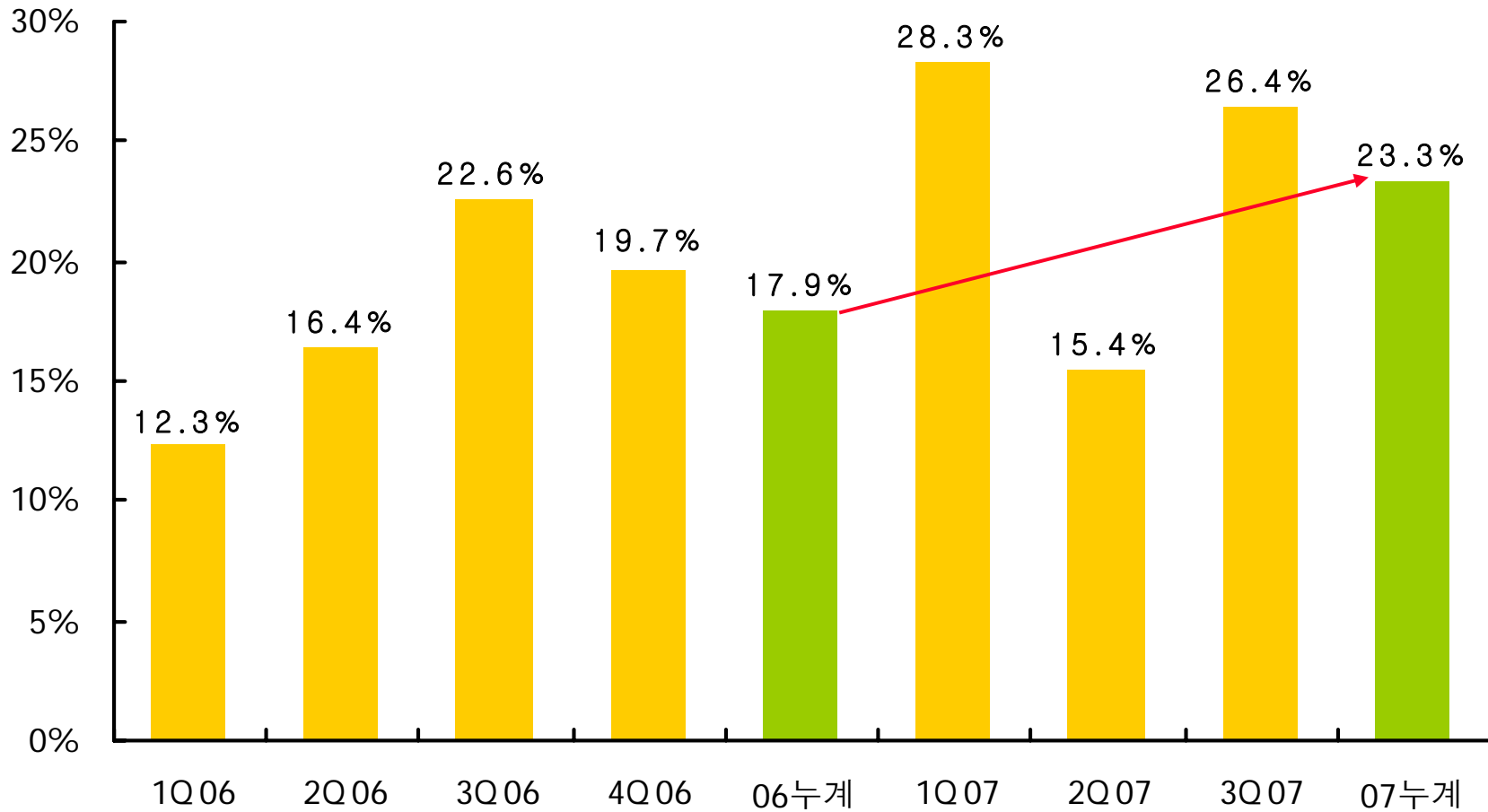


분기순이익 (QoQ 172억, YoY 111억)





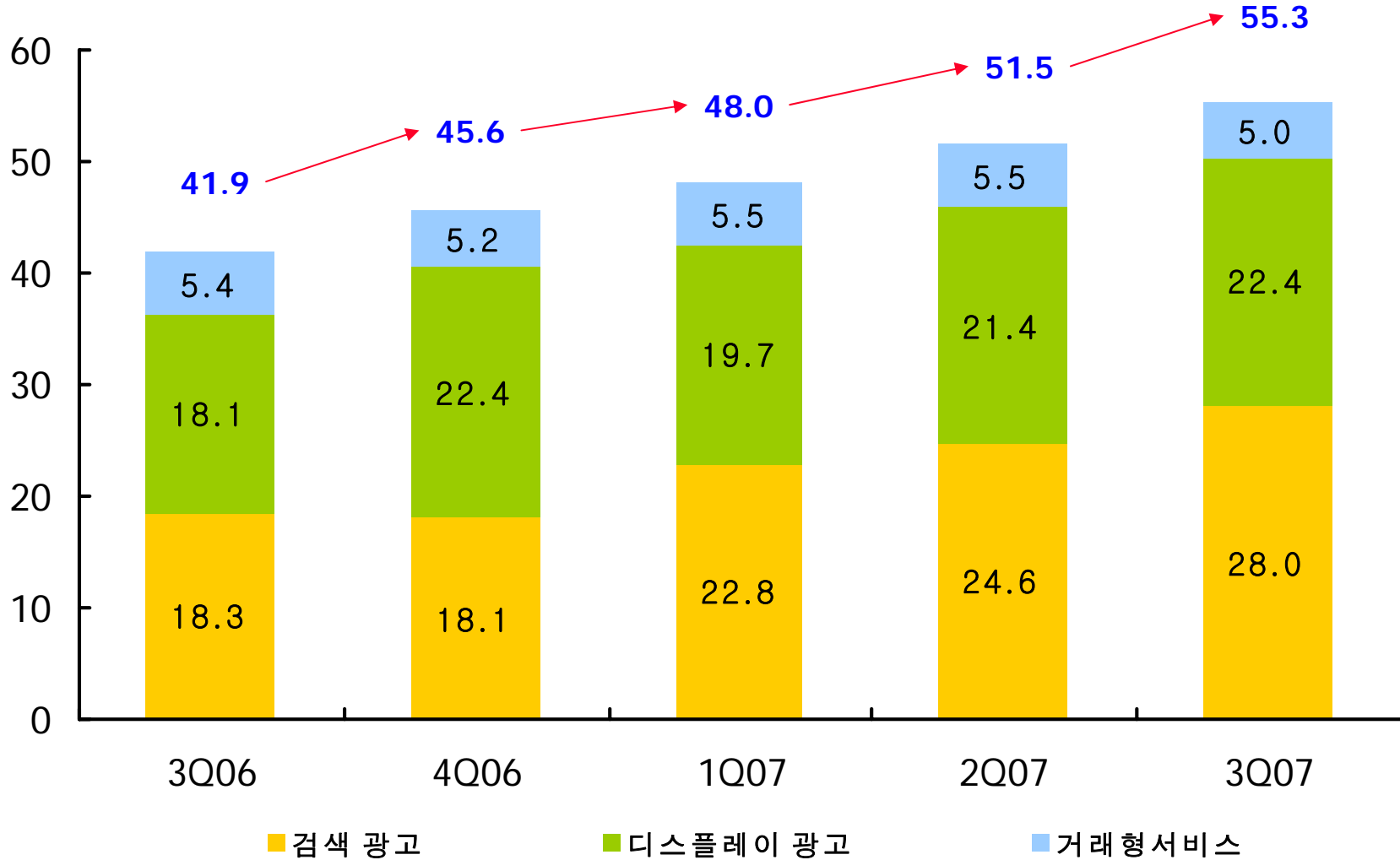
영업이익률 추이





사업별 매출액 추이

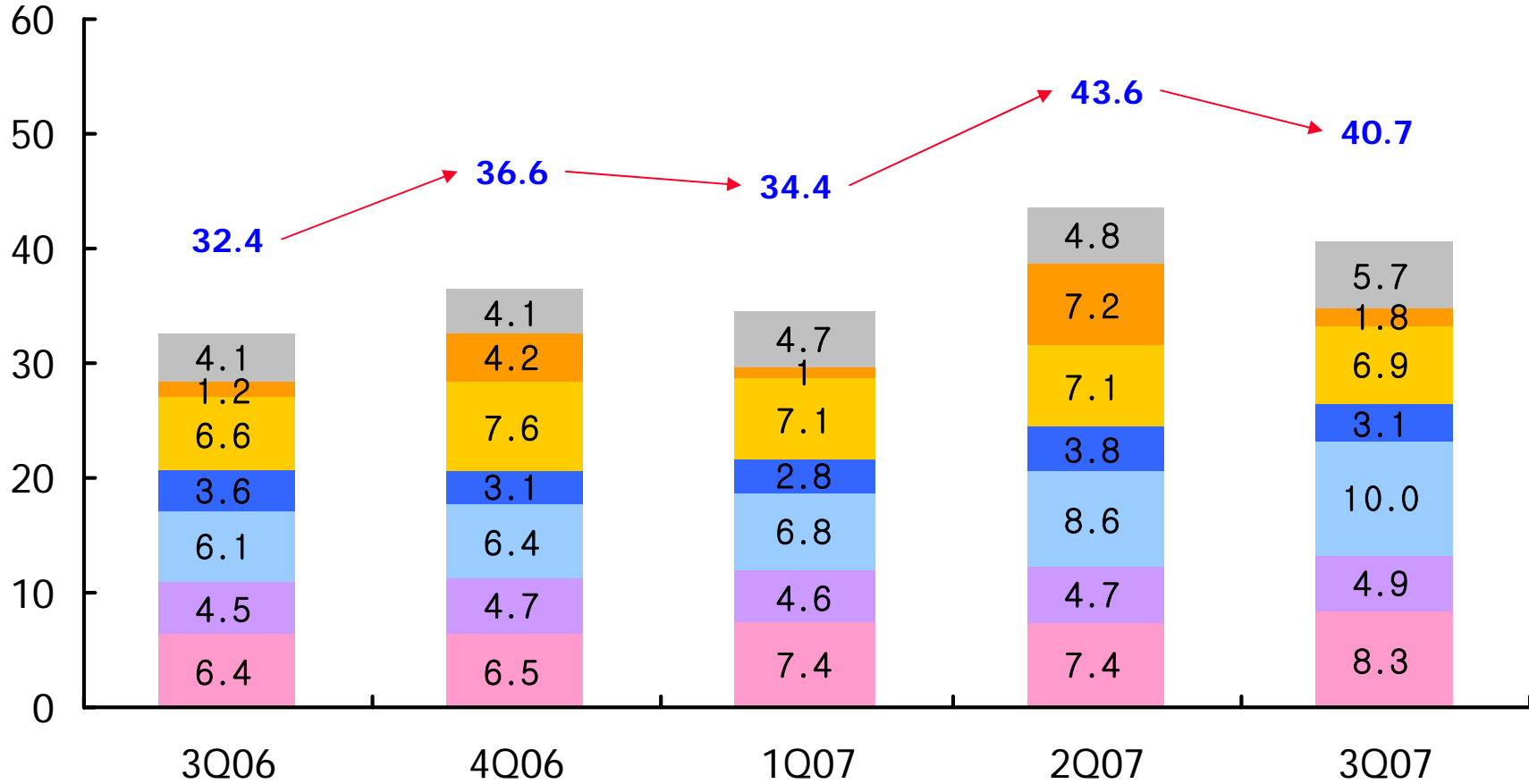
(단위 : 십억원)





주요 영업비용 추이

(단위 : 십억원)



■ 인건비
 ■ D&A
 ■ 지급수수료
 ■ 외주가공비
 ■ 광고대행수수료
 ■ 마케팅
 ■ 기타



본사 실적

(단위 : 백 만원, %)

	<u>3Q06</u>	<u>2Q07</u>	<u>3Q07</u>	<u>QoQ</u>	<u>YoY</u>
영업수익	41,861	51,513	55,329	7.4%	32.2%
검색 광고	18,341	24,596	27,972	13.7%	52.5%
디스플레이 광고	18,116	21,440	22,384	4.4%	23.6%
거래형서비스	5,403	5,477	4,973	(9.2%)	(8.0%)
영업비용	32,417	43,569	40,717	(2,852)	8,301
영업이익	9,444	7,944	14,612	6,667	5,167
EBITDA	13,896	12,659	19,510	6,851	5,615
분기순이익	10,007	3,873	21,077	17,204	11,070



영업비용 요약

(단위 : 백 만원)

	3Q06	2Q07	3Q07	QoQ	YoY
영업비용	32,417	43,569	40,717	(2,852)	8,301
인건비	6,429	7,444	8,309	864	1,880
D&A	4,451	4,715	4,899	183	447
지급수수료	6,088	8,583	10,026	1,444	3,939
외주가공비	3,630	3,775	3,098	(677)	(531)
광고대행수수료	6,590	7,112	6,950	(162)	360
마케팅 비용	1,175	7,160	1,799	(5,360)	625
기타	4,055	4,780	5,636	856	1,582



지분법평가 손익

(단위 : 백 만원)

자회사명	3Q06		2Q07		3Q07	
	장부가	손익	장부가	손익	장부가	손익
투어익스프레스	457	59	601	(41)	0	0
다음다이렉트자동차보험	9,560	(345)	12,307	1,224	13,695	1,323
나무커뮤니케이션	2,635	169	2,443	94	2,365	(78)
트윈클리틀스타	1,006	(169)	731	(66)	687	(44)
Lycos Japan	3,093	(382)	1,395	(266)	1,223	(188)
Daum International Corp	51,819	5,863	43,145	(3,582)	41,284	(1,849)
다음온켓	974	(520)	2,707	(79)	2,447	(260)
다음서비스	1,158	57	1,697	203	1,633	(63)
컨텐츠플러그	3,325	172	3,246	(91)	2,845	(402)
Daum Asia Holding Corp	0	(41)	0	0	0	0
대성마이맥	1,520		1,863	(106)	1,639	(224)
Total	75,547	4,863	70,135	(2,710)	67,818	(1,785)



Appendix

- Operation Metrics
- 인원현황
- 연결 재무제표
- 본사 재무제표

[Appendix] Operation Metrics



	3Q06	4Q06	1Q07	2Q07	3Q07	QoQ	YoY
미디어 SBU							
월평균 Top PV : 십억	2.00	1.80	1.72	1.73	1.81	5%	(10%)
월평균 News PV : 십억	4.07	3.22	2.92	2.94	3.39	15%	(17%)
월평균 검색 PV : 십억	1.01	0.82	0.89	0.84	0.87	4%	(14%)
월평균 총검색 Query : 백만	862	702	770	714	745	4%	(14%)
월평균 통합검색 Query : 백만	634	519	560	544	588	8%	(7%)
Finance SBU							
원수보험료(Premiums) : 십억 원	48.6	48.6	57.9	62.6	61.2	(2%)	26%
신규계약건수(New Contracts) : 건	59,401	64,148	72,072	70,584	60,088	(15%)	1%
온라인자동차보험시장내 다음다이렉트 M/S : %	15.2	14.8	15.7	15.9	14.4	(1.5%p)	(0.8%p)
전체자동차보험시장내 온라인자동차보험 M/S : %	13.2	13.4	14.7	15.3	15.8	0.5%p	2.6%p



(단위 : 명)

SBU	BU	3Q06	2Q07	3Q07	QoQ	YoY
Total		1,464	1,608	1,723	64	259
미디어	다음커뮤니케이션	635	749	764	15	129
	나무커뮤니케이션	243	193	187	(6)	(56)
	컨텐츠플러그	45	44	47	3	2
	다음서비스		24	51	27	
Subtotal		923	1,010	1,049	39	126
파이낸스	DDAI	433	498	568	70	135
	Subtotal	433	498	568	70	135
글로벌	Lycos	73	69	76	7	3
	Lycos Japan	10	19	16	(3)	6
	Daum Asia Holdings	25	12	14	2	(11)
	Subtotal	108	100	106	6	(2)

Note: 상기 숫자에는 정규직 및 계약직 사원이 포함되었습니다.



손익계산서

(단위 : 백 만원, %)

	3Q 06	2Q 07	3Q 07	QoQ	YoY
매출액	118,161	146,008	149,813	2.6%	26.8%
미디어	44,002	52,758	56,246	6.6%	27.8%
파이낸스	68,636	88,557	88,103	(0.5%)	28.4%
글로벌	5,523	4,694	5,464	(16.4%)	(1.1%)
영업비용	114,257	140,438	137,555	(2,882)	23,299
영업이익	4,345	4,460	11,226	6,766	6,881
미디어	9,322	7,417	13,053	5,635	3,731
파이낸스	22	1,150	1,463	313	1,440
글로벌	(4,999)	(4,107)	(3,289)	818	1,710
영업외수익	23,435	2,125	8,560	6,434	(14,876)
영업외비용	15,767	1,764	2,961	1,197	(12,806)
법인세비용	2,636	1,317	(4,272)	(5,589)	(6,908)
소수주주지분	(442)	1,205	1,290	85	1,732
분기순이익	9,379	3,409	20,839	17,429	11,460



대차대조표

(단위 : 백 만원)

계정	3Q 06	2Q 07	3Q 07	QoQ	YoY
자산총계	338,364	390,383	392,684	2,301	54,320
I.유동자산	205,874	266,811	274,669	7,858	68,795
당좌자산	205,874	266,811	274,669	7,858	68,795
II.비유동자산	132,491	123,572	118,015	(5,557)	(14,476)
투자자산	17,182	16,320	15,113	(1,208)	(2,069)
유형자산	56,900	55,095	53,935	(1,160)	(2,965)
무형자산 및 기타비유동자산	58,409	52,157	48,968	(3,189)	(9,441)
부채총계	254,070	277,082	255,331	(21,751)	1,262
I.유동부채	164,598	159,857	133,351	(26,506)	(31,247)
II.비유동부채	89,472	117,225	121,981	4,755	32,509
자본총계	84,294	113,301	137,352	24,052	54,320
I.자본금	6,239	6,403	6,424	21	184
II.자본잉여금	115,540	129,016	130,743	1,728	15,203
III.자본조정	846	3,146	4,193	1,047	3,348
IV.기타포괄손익누계액	(19,961)	(16,003)	(17,122)	(1,119)	2,839
V. 이익잉여금	(28,634)	(21,617)	(611)	21,006	28,023
VI.소수주주지분	10,264	12,356	13,724	1,368	3,460

[Appendix] 연결 재무제표 (현금 흐름표)



과목 (단위: 백 만원)	2006년	1Q 07	2Q 07	3Q 07	QoQ
1. 영업활동으로 인한 현금흐름	39,369	22,808	22,878	15,048	(7,831)
당기순이익(손실)	11,801	2,062	3,453	20,751	17,298
유형자산상각비	19,842	5,028	4,897	4,942	45
무형자산상각비	18,858	3,935	4,402	4,275	(127)
무형자산감액손실	31,223	12	2	0	(2)
퇴직급여	2,076	625	237	1,883	1,646
순외환관련손실(이익)	1,310	99	(112)	29	141
지분법평가손실(이익)	5,500	392	250	(6,149)	(6,399)
지분법처분손실(이익)	(13,116)	0	(101)	883	984
순운전자본감소(증가)	(21,236)	2,837	697	(19,442)	(20,139)
기타	(16,890)	7,817	9,154	7,876	(1,278)
2. 투자활동으로 인한 현금흐름	33,935	(46,847)	13,579	(46)	(13,625)
금융상품 및 유가증권의 감소(증가)	15,863	(40,989)	22,661	2,682	(19,979)
유형자산 감소(증가)	3,228	(5,698)	(4,965)	(3,822)	1,144
무형자산 감소(증가)	(1,263)	(779)	(2,937)	(643)	2,294
기타	16,107	619	(1,180)	1,736	2,916
3. 재무활동으로 인한 현금흐름	(22,610)	2,665	4,563	(29,034)	(33,597)
단기차입금 증가(감소)	20,691	(13,179)	(321)	(8,133)	(7,811)
장기차입금 증가(감소)	0	0	0	0	0
사채 증가(감소)	(20,000)	15,000	0	0	0
유동성장기부채 증가(감소)	(31,901)	(2,625)	(2,593)	(22,649)	(20,056)
금융리스부채 증가(감소)	(4,030)	0	0	0	0
주식매수선택권 행사	5,740	3,470	7,478	1,750	(5,728)
기타	6,890	(1)	(0)	(2)	(1)
4. 외화환산으로 인한 현금흐름	0	287	(30)	(496)	(467)
5. 연결대상 변경으로 인한 현금변동	0	0	0	(913)	(913)
6. 현금의 증가 (1+2+3+4+5)	50,694	(21,088)	40,991	(15,441)	(56,432)
7. 기초의 현금	15,425	66,119	45,031	86,022	0
8. 당기말의 현금 (6+7)	66,119	45,031	86,022	70,581	0



손익계산서

(단위 : 백 만원)

과 목	3Q 06	2Q 07	3Q 07	QoQ	YoY
영업수익	41,861	51,513	55,329	7.4%	32.2%
영업비용	32,417	43,569	40,717	(2,852)	8,301
영업이익	9,444	7,944	14,612	6,667	5,167
영업외수익	1,508	1,205	6,243	5,038	4,736
이자수익	234	381	371	(10)	137
지분법적용투자주식처분이익	0	181	6,149	5,968	6,149
지분법평가이익	1,417	3	(293)	(296)	(1,711)
영업외비용	(1,590)	4,119	3,889	(229)	5,480
이자비용	1,654	1,250	939	(311)	(715)
지분법평가손실	(3,483)	2,713	1,491	(1,222)	4,974
기부금	12	12	907	894	895
법인세차감전순이익	12,543	5,031	16,965	11,935	4,423
법인세비용	2,536	1,158	(4,112)	(5,269)	(6,647)
당기순이익	10,007	3,873	21,077	17,204	11,070



대차대조표

(단위 : 백 만원)

	3Q 06	2Q 07	3Q 07	QoQ	YoY
자산총계	226,814	243,665	231,044	(12,621)	4,230
I. 유동자산	75,087	97,924	88,669	(9,255)	13,582
당좌자산	75,087	97,924	88,669	(9,255)	13,582
II. 비유동자산	151,727	145,742	142,374	(3,368)	(9,353)
투자자산	88,408	80,421	78,102	(2,319)	(10,306)
유형자산	48,247	47,764	47,409	(355)	(838)
무형자산및기타비유동자산	15,072	17,556	16,863	(693)	1,791
부채총계	149,155	141,329	109,261	(32,068)	(39,894)
I. 유동부채	118,150	102,291	72,972	(29,319)	(45,178)
II. 비유동부채	31,005	39,039	36,289	(2,750)	5,284
자본총계	77,659	102,336	121,782	19,446	44,123
I. 자본금	6,239	6,403	6,424	21	185
II. 자본잉여금	102,833	116,401	118,128	1,727	15,295
III. 자본조정	1,467	3,842	4,885	1,043	3,418
IV. 기타포괄손익누계액	(4,087)	(3,907)	(8,311)	(4,404)	(4,224)
V. 이익잉여금	(28,793)	(20,404)	656	21,060	29,449
현금	8,514	35,403	17,271	(18,132)	8,757
차입금	77,240	71,029	40,556	(30,473)	(36,684)
순현금	(68,726)	(35,626)	(23,285)	12,341	45,441



현금흐름표

(단위 : 백 만원)

과 목	3Q 06	2Q 07	3Q 07	QoQ	YoY
1. 영업활동으로 인한 현금흐름	7,456	11,566	6,201	(5,365)	(1,255)
당기순이익	9,670	3,873	11,641	7,768	1,971
고정자산상각비	4,451	4,715	4,898	183	447
퇴직급여	370	407	357	(50)	(13)
순외화관련 손실(이익)	(2)	(117)	25	142	27
지분법평가손실(이익)	(4,900)	2,711	1,784	(927)	6,684
지분법처분손실(이익)	0	(181)	(6,149)	(5,968)	(6,149)
순운전자본감소	20,112	(726)	(9,816)	(9,090)	(29,928)
기타	(22,245)	884	3,461	2,577	25,706
2. 투자활동으로 인한 현금흐름	17,837	(6,415)	4,700	11,115	(13,137)
금융상품 및 유가증권의 감소(증가)	15,849	1,300	5,504	4,204	(10,345)
대여금의 회수(대여)	8,020	179	127	(52)	(7,893)
고정자산감소(증가)	(5,780)	(7,029)	(3,407)	3,622	2,373
기타	(252)	(865)	2,476	3,341	2,728
3. 재무활동으로 인한 현금흐름	(28,552)	4,885	(29,033)	(33,918)	(481)
단기차입금증가(감소)	21,609	0	(8,132)	(8,132)	(29,741)
사채증가(감소)		0	(20,000)	(20,000)	(20,000)
유동성장기부채증가(감소)	(52,499)	(2,593)	(2,649)	(56)	49,850
주식매수선택권행사	2,338	7,478	1,748	(5,730)	(590)
4. 현금의 증가(1+2+3)	(3,259)	10,036	(18,132)	(28,168)	(14,873)
5. 기초의 현금	4,062	25,317	35,353	10,036	31,291
6. 기말의 현금	803	35,353	17,221	(18,132)	16,418



THANK YOU