

DAUM COMMUNICATIONS

- 2005년 4분기 실적발표 -

2006년 2월 17일

(주) 다음커뮤니케이션 IR팀

Daum Communications Corp.

총 연결 재무실적 ⁱ								
(단위 : 백만원)								
	4Q/05	3Q/05	4Q/04	QoQ %	YoY %	FY2005	FY2004	YoY %
연결 GMS	288,023	260,410	207,827	10.6	38.6	1,024,187	689,550	48.5
연결 매출액	122,673	112,047	89,424	9.5	37.2	437,417	279,659	56.4
다음미디어	38,187	36,072	33,123	5.9	15.3	144,809	135,390	7.0
다음커머스	26,595	22,129	15,506	20.2	71.5	86,370	61,408	40.6
다음파이낸스	43,445	40,165	24,873	8.2	74.7	149,132	66,939	122.8
다음글로벌	14,446	13,681	15,922	5.6	-9.3	57,106	15,922	258.7
매출원가	71,872	65,202	48,877	10.2	47.0	246,736	142,713	72.9
매출총이익	50,800	47,614	40,547	6.7	25.3	190,681	136,947	39.2
판매비와관리비	53,767	49,838	48,087	7.9	11.8	198,147	130,226	52.2
영업이익	-1,300	-1,509	-6,505	N/A	N/A	-1,723	10,451	적전
EBITDA	9,698	6,913	2,826	40.3	243.2	34,821	37,201	-6.4%

FY2005 Highlights

- 2005년 총 연결매출은 전년 대비 56.4% 증가한 4,374억원을 기록하여 높은 연 성장률을 보였습니다. 총거래액(GMS) 기준으로는 창사 11년 만에 연간 거래액 1조원을 돌파한 1조 242억원을 기록하였습니다.
- 영업손실은 17억원을 기록하여 전년 대비 적자전환 하였습니다.
- EBITDA는 전년 대비 6.4% 감소한 348억원을 기록하였습니다.

Q4/05 Highlights

- 2005년 4분기 총 연결매출은 전년동기 대비 37.2%, 전분기 대비 9.5% 증가한 1,227억원을 기록 하였습니다.
- 영업손실은 전년동기 대비 52억원 감소, 전분기 대비 2억원 감소한 13억원을 기록하였습니다.
- EBITDA는 전년동기 대비 243.2% 증가, 전분기 대비 40.3% 증가한 97억원을 기록하였습니다.

DISCUSSION OF FINANCIAL AND OPERATING RESULTS

DAUM MEDIA

(단위 : 백만원)

	4Q/05	3Q/05	4Q/04	QoQ %	YoY %	FY2005	FY2004	YoY %
매출액	38,187	36,072	33,123	5.9	15.3	144,809	135,390	7.0
영업이익	9,324	9,678	2,088	-3.7	346.6	35,953	30,895	16.4
EBITDA	13,936	14,066	6,317	-0.9	120.6	53,509	46,376	15.4

- 다음 미디어 부문의 2005년 4분기 매출액은 전년동기 대비 15.3%, 전분기 대비 5.9% 증가한 382억원을 기록하였습니다. 2005년 연간 전체로는 1,448억원을 기록하여 전년 대비 7.0% 증가하였습니다.
- 4분기 영업이익은 전년동기 대비 72억원 증가, 전분기 대비 4억원 감소한 93억원을 기록하였습니다. 2005년 연간 전체로는 360억원을 기록하여 전년 대비 51억원 증가하였습니다.
- 4분기 EBITDA는 전년동기 대비 76억원 증가, 전분기 대비 1억원 감소한 139억원을 기록하였습니다. 2005년 연간 전체로는 535억원을 기록하여 전년 대비 71억원 증가하였습니다.
- 이번 분기 다음미디어 부문은 카페글 검색과 신지식 검색 서비스를 위시로한 검색 서비스 강화전략이 성공을 거두면서 의미 있는 성장을 보여주었습니다. 2005년 5월 다음카페와 연계한 신지식 검색 서비스를 시작한 데 이어, 10월에는 600만개 카페 내 25억개 카페 DB의 검색 DB화를 목표로 카페글 검색 서비스를 새롭게 선보였으며, 주요 서비스 지표들에서 긍정적인 선행 시그널을 보여주고 있습니다. 코리아클릭에 따르면 통합검색쿼리(Query)수가 신지식 검색 서비스 론칭 시기인 2005년 5월 3억1천만 쿼리에서 2006년 1월 4억5천만 쿼리로 45% 이상 성장하였습니다.
- 향후 시장 전망 또한 낙관적입니다. 국내 검색광고 시장은 지난해 3,200억원에서 2006년 4,400억원 규모로 연간 약 40%의 가파른 상승세를 보일 것으로 예상됩니다(2005.12, 한국인터넷마케팅협회).
- 이러한 시장 성장세에 발맞추어 다음 미디어 부문은 미디어 본연의 핵심역량 강화와 경쟁력 확보에 모든 역량을 집중해 나갈 것이며, 당사 전체의 성장전략에서도 핵심이 될 것입니다.

DAUM COMMERCE

(단위 : 백만원)

	4Q/05	3Q/05	4Q/04	QoQ %	YoY %	FY2005	FY2004	YoY %
GMS	193,826	169,154	133,828	14.6	44.8	673,140	470,867	43.0
d&shop	128,737	112,134	119,657	14.8	7.6	498,874	408,724	22.1
다음온켓	57,431	36,841	N/A	55.9	N/A	116,887	N/A	N/A
매출액	26,595	22,129	15,506	20.2	71.5	86,370	61,408	40.6
영업이익	-2,510	-3,217	-231	N/A	N/A	-5,819	-801	N/A
EBITDA	-1,302	-2,056	1,273	N/A	적전	-737	4,913	적전

- 다음 커머스 부문의 2005년 4분기 매출액은 전년동기 대비 71.5%, 전분기 대비 20.2% 증가한 266억원을 기록하였습니다. 2005년 연간 전체로는 864억원을 기록하여 전년 대비 40.6% 증가하였습니다.
- 4분기 총거래액(GMS)은 전년동기 대비 44.8%, 전분기 대비 14.6% 증가한 1,938억원을 기록하였습니다. 2005년 연간 전체로는 6,731억원을 기록하여 전년 대비 43.0% 증가하였습니다.
- 4분기 영업손실은 전년동기 대비 23억원 증가, 전분기 대비 7억원 감소한 25억원을 기록하였습니다. 2005년 연간 전체로는 58억원의 영업손실을 기록하여 전년 대비 50억원 증가하였습니다.
- 4분기 EBITDA는 전년동기 대비로는 적자전환 하였고, 전분기 대비 8억원 증가한 13억원의 적자를 기록하였습니다. 2005년 연간 전체로는 7억원의 손실을 기록하여 전년 대비 적자전환 하였습니다.
- E-Commerce 시장은 2001년부터 연평균 35%로 성장하여 2005년 10조원에 달하고, 2006년 이후에도 연평균 17%로 성장하여 2010년 23조원에 이를 것으로 예상되는 향후 성장성이 아주 높은 시장입니다(2005년 통계청/한국온라인쇼핑협회 자료). 특히 최근 마켓플레이스 시장이 급속히 성장하면서 전체 E-Commerce 시장의 성장을 더욱 가속화시키고 있습니다.
- 이러한 시장 상황에 발맞추어 당사는 2005년 3월 ㈜온켓을 인수하여 2005년 2분기 GMS 191억 원에서 4분기 574억 원으로 불과 두 분기만에 세 배의 GMS 성장을 기록하는 성공적인 마켓플레이스 사업으로 키워내고 있습니다.
- 당사는 이처럼 빠르게 성장하는 시장환경에서 보다 공격적인 경영을 전개하기 위하여 지난 2월 8일 커머스부문을 인적분할하기로 결정한 바 있습니다. 향후 존속법인인 ㈜다음커뮤니케이션과 신설법인인 ㈜다음커머스는 각각의 사업모델에 특화된 핵심역량에 보다 집중하여 현재의 성장성과 수익성을 더욱 증진시켜 나갈 것입니다.

DAUM FINANCE

(단위 : 백만원)

	4Q/05	3Q/05	4Q/04	QoQ %	YoY %	FY2005	FY2004	YoY %
매출액	43,445	40,165	24,873	8.2	74.7	149,132	66,939	122.8
영업이익	-1,749	-1,400	-1,813	N/A	N/A	-7,163	-13,095	N/A
EBITDA	-1,146	-816	-1,111	N/A	N/A	-4,653	-10,435	N/A

- 다음 파이낸스 부문의 2005년 4분기 매출액은 전년동기 대비 74.7% 증가, 전분기 대비 8.2% 증가한 434억원을 기록하였습니다. 2005년 연간 전체로는 1,491억원을 기록하여 전년 대비 122.8% 증가하였습니다.
- 4분기 영업손실은 전년동기 대비 1억원 감소, 전분기 대비 3억원 증가한 17억원을 기록하였습니다. 2005년 연간 전체로는 72억원의 영업손실을 기록하여 전년 대비 59억원 감소하였습니다.
- 4분기 EBITDA 손실은 전년동기 대비 0.4억원 증가, 전분기 대비 3억원 증가한 11억원을 기록하였습니다. 2005년 연간 전체로는 47억원의 손실을 기록하여 전년 대비 58억원 감소하였습니다.
- 다음 파이낸스 부문 중 다음다이렉트 자동차보험은 론칭 5개월(2004년 5월)만에 신규실적 기준 2위, 12개월(2004년 12월)만에 전체 실적 2위를 차지하였고, 지난 8월에는 온라인 자보 업체 사상 두번째로 월매출(원수보험료기준) 100억원을 돌파하면서, 교보다이렉트와 함께 다이렉트 자동차보험 시장의 2강 체제를 구축해 나가고 있습니다. 또 신규실적에서는 업계 1위인 교보다이렉트의 70%수준까지 따라잡는 등 큰 폭으로 성장하고 있습니다.

DAUM GLOBAL

(단위 : 백만원)

	4Q/05	3Q/05	4Q/04	QoQ %	YoY %	FY2005	FY2004	YoY %
매출액	14,446	13,681	15,922	5.6	-9.3	57,106	15,922	258.7
영업이익	-6,365	-6,571	-6,549	N/A	N/A	-24,695	-6,549	N/A
EBITDA	-1,791	-4,281	-3,653	N/A	N/A	-13,298	-3,653	N/A

- 다음 글로벌 부문의 2005년 4분기 매출액은 전년동기 대비 9.3% 감소, 전분기 대비 5.6% 증가한 144억원을 기록하였습니다.
- 4분기 영업손실은 전년동기 대비 2억원 감소, 전분기 대비 2억원 감소한 64억원을 기록하였습니다.
- 4분기 EBITDA 손실은 전년동기 대비 19억원 감소, 전분기 대비 25억원 감소한 18억원을 기록하였습니다.
- 다음 글로벌부문은 2005년 당사의 핵심역량인 커뮤니티 서비스를 해외 현지에 Localization 하는 작업을 진행하였습니다. 플래닛 서비스의 경우 라이코스 회원 10만명, 중국의 365ren 회원 50만명, 일본 커뮤니티 카페스타 회원 170만명이 가입하는 등 가시적인 성과를 거두었습니다.
- 특히 라이코스는 비효율적 비용구조의 강도 높은 개선과 비핵심사업의 매각 등 꾸준한 구조조정을 통해 향후 공격적인 사업경영을 할 수 있는 기반을 마련하였습니다.
- 올해에는 서비스 강화를 통한 유저 트래픽 증가에 역량을 집중할 계획입니다. 다음 서비스의 해외부문 이전전략 중 하나로 플래닛에 이어 조만간 한메일 서비스도 이전하게 됩니다. 또한 라이코스의 검색 기능 개편과 함께 음악/VOD와 같은 엔터테인먼트 콘텐츠 강화도 추진할 것입니다.
- 이와 같이 강화된 서비스 경쟁력을 바탕으로 커뮤니티 중심의 미디어 포털로 계속 성장 발전시킨다는 것이 라이코스를 포함한 다음 글로벌 부문의 향후 성장전략입니다.

APPENDIX

표1. [부문별 경영지표]

	4Q/05	3Q/05	4Q/04	QoQ %	YoY %
DAUM MEDIA					
월평균 Top Page PV (억)	17.9	18.1	20.3	-1.1	-11.8
월평균 뉴스 PV (억)	39.3	34.3	22.5	14.6	74.7
월평균 통합검색쿼리(백만)	386	310	N/A	24.5	N/A
부문 직원수(정직원)	822	842	777	-2.4	5.8
DAUM COMMERCE					
부문 직원수(정직원)	294	269	189	9.3	55.6
■ d&shop					
GMS(백만원)	128,737	112,134	119,657	14.8	7.6
구매건수(천)	2,497	2,320	2,149	7.6	16.2
객단가(원)	58,865	47,623	55,639	23.6	5.8
월평균 구매자수(천명)	560	542	494	3.3	13.4
월평균 최초구매자수(천명)	68	82	94	-17.1	-27.7
■ Daum Onket					
GMS(백만원)	57,431	36,841	N/A	55.9	N/A
Active Users	828,195	750,962	N/A	10.3	N/A
등록상품수	784,674	665,909	N/A	17.8	N/A
체결 거래건수	1,115,373	994,661	N/A	12.1	N/A
DAUM FINANCE					
원수보험료(억원)	290	286	191	1.4	51.8
신규계약건수	42,644	41,856	38,163	1.9	11.7
Direct시장 M/S(%)	9.9	10.1	7.6	N/A	N/A
Direct시장 내 다음 M/S(%)	13.3	12.9	11.4	N/A	N/A
부문 직원수(정직원)	147	131	101	12.2	45.5
DAUM GLOBAL					
월평균 Lycos UV(천)	25,467	26,144	29,268	-2.6	-13.0
부문 직원수(정직원)	230	238	N/A	-3.4	N/A

표2. [다음커뮤니케이션 실적요약]

(단위 : 백만원)

	4Q/05	3Q/05	4Q/04	QoQ %	YoY %	FY2005	FY2004	YoY %
매출액	58,207	51,968	46,970	12.0	23.9	209,997	187,428	12.0
온라인 광고	32,292	30,474	25,045	6.0	28.9	122,242	101,746	20.1
온라인 쇼핑	21,569	16,864	13,437	27.9	60.5	68,828	50,408	36.5
거래형 서비스	4,346	4,629	8,487	-6.1	-48.8	18,927	35,274	-46.3
매출원가	28,858	25,410	22,641	13.6	27.5	99,119	82,505	20.1
외주가공비	2,674	2,232	4,113	19.8	-35.0	9,407	15,770	-40.3
지급수수료	10,258	9,697	6,874	5.8	49.2	36,461	23,754	53.5
광고대행수수료	5,933	5,518	4,924	7.5	20.5	22,501	17,534	28.3
인건비	980	1,081	1,221	-9.3	-19.7	4,322	4,537	-4.7
감가상각비	4,359	4,071	4,867	7.1	-10.4	17,407	18,319	-5.0
판매비와 관리비	19,171	17,770	21,567	7.9	-11.1	72,351	69,284	4.4
마케팅비	5,498	5,046	5,909	9.0	-7.0	19,021	20,063	-5.2
인건비	4,843	5,803	5,665	-16.5	-14.5	22,174	19,988	10.9
지급수수료	4,160	1,944	2,937	114.0	41.6	9,420	10,170	-7.4
감가상각비	895	872	724	2.6	23.6	3,312	2,376	39.4
영업이익	10,177	8,787	2,762	15.8	268.5	38,526	35,639	8.1
- 영업이익률(%)	17.5	16.9	5.9	N/A	N/A	18.3	19.0	N/A
경상이익	-1,398	-9,156	-25,350	N/A	N/A	-22,780	-11,968	N/A
EBITDA	15,431	13,730	8,353	12.4	84.7	59,245	56,334	5.2
- EBITDA margin(%)	26.5	26.4	17.8	N/A	N/A	28.2	30.1	N/A

- ‘판매비와 관리비’의 ‘마케팅비’는 광고선전비와 판매수수료의 합계입니다.
- 외부감사인과 조정사항이 있을 것으로 판단되는 법인세 회계는 미반영하였습니다. 따라서 당기순 이익은 회계감사후 사업보고서에 기재할 예정입니다

표3. [다음커뮤니케이션 요약 대차대조표]

(단위: 백만원)

	4Q/05	3Q/05	4Q/04
자산총계	347,112	319,671	313,083
유동자산	198,613	157,782	118,527
- 현금성 자산	99,538	64,892	50,594
고정자산	148,499	161,889	194,556
- 분기별 CAPEX	9,914	5,956	4,175
부채총계	264,750	237,181	204,123
유동부채	226,808	177,889	118,338
고정부채	37,942	59,291	85,785
자본총계	82,362	82,490	108,960

ⁱ 연결 재무실적 :

- (1) 2005년 4분기 및 연간 실적은 당사와 당사의 10개 자회사의 연결실적에 대한 추정치이며 회계감사(검토) 후의 확정치는 변경될 수 있습니다.
- (2) 해외부문의 실적은 US GAAP 기준이며, 국내부문의 실적은 K GAAP 기준입니다. 2006년 1분기부터는 해외부문의 실적까지 모두 K GAAP 기준으로 적용할 예정입니다.
- (3) 다음다이렉트의 매출은 금융감독원 보고기준이 아닌 실제 회계처리 기준을 적용하였습니다.
- (4) 연결대상에서 제외된 플렉서스와 커리어다음은 동등한 기준에서의 비교를 위해 과거실적도 이들 2개사를 제외하여 작성하였습니다.
- (5) 2005년 1분기에 다음미디어 부문에서 분사한 다음에프엔은 비교가능성을 위해 과거실적도 다음파이낸스 부문으로 분리하여 동등한 기준에서 비교하였습니다.