

Daum Communications

- 2004년 1분기 실적보고

2004년 4월 23일

(주) 다음커뮤니케이션 IR팀

◆ 2004년 1분기 실적요약

- 매출액 전분기 대비 5.8% 증가한 441억원, 전년동기 대비 56.1% 증가
- 온라인 광고 매출 전분기 대비 9.2% 증가한 230억원, 전년동기 대비 55.6% 증가
- 거래형서비스 매출 전분기 대비 3.1% 감소한 96억원, 전년동기 대비 29.2% 증가
- 온라인쇼핑 매출 전분기 대비 7.2% 증가한 115억원, 전년동기 대비 90.5% 증가
(거래액은 전분기 대비 12.2% 증가한 900억원, 전년동기 대비 55.8% 증가)
- 매출총이익 전분기 대비 10.0% 증가한 262억원, 전년동기 대비 58.6% 증가
- 영업이익 전분기 대비 20.2% 증가한 111억원, 전년동기 대비 31.7% 증가
- 경상이익 전분기 대비 27.3% 증가한 56억원, 전년동기 대비 38.6% 감소
- EBITDA 전분기 대비 14.8% 증가한 159억원, 전년동기 대비 28.1% 증가

(단위:백만원)

| 과 목 | 1Q 04 | 4Q 03 | 1Q 03 | QoQ (%) | YoY (%) |
|-------------|--------|--------|--------|---------|---------|
| 매 출 액 | 44,068 | 41,668 | 28,229 | 5.8 | 56.1 |
| 온라인 광고 | 22,962 | 21,028 | 14,752 | 9.2 | 55.6 |
| 거래형 서비스 | 9,634 | 9,941 | 7,455 | -3.1 | 29.2 |
| 온라인 쇼핑 | 11,472 | 10,699 | 6,022 | 7.2 | 90.5 |
| (거래액) | 89,987 | 80,205 | 57,759 | 12.2 | 55.8 |
| 매 출 원 가 | 17,894 | 17,868 | 11,731 | 0.1 | 52.5 |
| 매 출 총 이 익 | 26,174 | 23,800 | 16,498 | 10.0 | 58.6 |
| 판매비와 관리비 | 15,038 | 14,532 | 8,042 | 3.5 | 87.0 |
| 영 업 이 익 | 11,136 | 9,267 | 8,456 | 20.2 | 31.7 |
| 경 상 이 익 | 5,621 | 4,416 | 9,151 | 27.3 | -38.6 |
| E B I T D A | 15,865 | 13,825 | 12,385 | 14.8 | 28.1 |

- 상기 2004년 1분기 실적은 당사의 추정치이며 회계감사 후의 확정치는 변경될 수 있습니다.
- 상기 자료는 인터넷 쇼핑몰에 대해 변경된 회계기준에 의한 것입니다.

◆ 재무실적

매출액

주식회사 다음커뮤니케이션은 2004년 1분기에 전분기 대비 5.8%, 전년 동기 대비 56.1% 증가한 441억원의 분기 매출액을 기록하여 분기기준으로 또 한번 사상 최대의 실적을 경신하였습니다.

포탈부문

온라인 광고는 지난 분기 대비 9.2%, 그리고 전년 동기 대비 55.6% 성장한 230억원의 매출을 기록하였습니다. 이번 1사분기 검색관련 매출은 71억원을 기록하였습니다.

거래형 서비스의 매출은 지난 분기 대비 3.1% 감소 하였으나 작년 동기 대비 기준으로는 29.2% 성장한 96억원의 매출을 달성하였습니다.

온라인 쇼핑부문

온라인쇼핑(d&shop)의 매출액은 전분기 및 전년 동기 대비 각각 7.2%와 90.5% 성장한 115억원의 매출을 기록하였습니다. 거래액은 900억원을 기록하며 전분기 대비 12.2%, 전년 동기 대비 55.8% 성장하였습니다.

매출총이익

2004년도 1분기 매출총이익은 지난 분기 대비 10.0% 그리고 전년 동기 대비 58.6% 증가한 262억원을 기록하였습니다. 이번 분기 매출총이익율은 59.4% 입니다.

영업이익

2004년도 1분기 영업이익은 지난 분기 대비 20.2%, 전년 동기 대비 31.7% 증가한 111억원을 기록 분기 기준 최대의 영업이익을 달성하였습니다. 이번 분기의 영업이익률은 25.3% 입니다.

경상이익

경상이익은 영업외비용 중 지분법평가손실 52억 등이 반영된 56억원을 기록, 전분기 대비 27.3% 증가, 전년 동기 대비 38.6% 감소하였습니다. 지분법평가손실 중 40억원은 '다음다이렉트온라인자동차보험'사와 관련된 부분입니다.

EBITDA (Earnings Before Interest, Tax, Depreciation and Amortization)

기업의 영업활동을 통한 현금창출 능력을 보여주는 EBITDA는 2004년도 1분기 159억원을 기록하여 전분기 대비 14.8%, 지난해 동기 대비 28.1% 증가하여 향후 지속성장의 재원을 계속 축적하였습니다.

또한 이번분기 EBITDA 마진율은 36.0%를 기록하여 영업을 통한 현금창출 구조가 안정화 되었음을 보여주었습니다.

◆ 영업실적

트래픽, 유료사용자 현황

Daum은 2004년 1분기, 전체 월평균페이지뷰 190억2천1백만 페이지뷰를 기록, 2위업체와 2배이상의 큰 차이를 보이며 국내 인터넷 포털 최고의 페이지뷰를 계속 유지하였습니다.

순방문자수(Unique Visitor) 역시 이번 분기 월평균 기준 2천3백4십7만명을 기록하여 국내 인터넷 포털 최고의 순방문자수를 계속 유지하였습니다. (출처: 코리아 클릭, 2004년 3월)

이러한 높은 트래픽과 사용자의 daum에 대한 높은 충성도는 당사의 계속된 수익증가로 이어져 유료 고객수는 전년 동기 보다 45.6%, 전분기 보다 7.9% 증가한 2백2십만4천명으로 유료 사용자의 꾸준한 증가를 보였습니다.

(출처: 다음커뮤니케이션, 2004년 3월)

(참조 : APPENDIX 표4)

포털부문

온라인 광고

이번 분기 온라인 광고 사업분야에서는 1년 중 가장 비수기인 분기임에도 불구하고 총선, 탄핵 등의 정치권 이슈와 관련한 인터넷미디어의 영향력 증가와 이동 통신사의 번호이동성 광고 특수로 인해 당사의 온라인 광고매출은 꾸준히 증가할 수 있었습니다.

검색 및 지역서비스 매출

이번 분기 검색 및 지역서비스 사업분야에서는 검색 서비스 트래픽, 매출액 모두 업계 2위 자리를 굳히며 검색 광고주들의 안정된 검색광고 수주를 보여주었습니다. 특히, 현재 특허 출원중에 있는 '서치자키'의 오픈으로 광고게재가 가능한 '통합검색'의 쿼리(Query)수가 급증한 부분이 이번 분기 매출증가의 주요한 원인으로 작용하였습니다. 또한 백과사전 원문보기 서비스, 영어사전 콘텐츠 강화 등 검색기술의 집합체인 사전서비스 강화를 통해 서비스의 질을 계속 향상시켰으며, 당사의 큰 경쟁력인 카페, 뉴스 등의 DB를 활용하는 작업으로 검색서비스 최종의 질을 좌우하는 DB의 양과 질을 확보하는 노력을 지속하며 검색광고분야에서도 1위 자리를 확보하기 위한 작업들을 계속 진행하였습니다.

거래형서비스

거래형서비스의 경우 매출감소가 다소 있었던 분기였습니다.

거래형 서비스의 부문별로는 금융, VOD, 교육, 만화가 이번 분기에도 매출액, 트래픽 모두 꾸준한 증가세를 이어 주었고 분기 특성에 따른 운세서비스 매출의 급증이 이번 분기의 또 하나의 특징으로 나

타났습니다. 그러나 아바타 매출등의 감소로 전분기 대비 전체적 매출의 감소가 있었습니다.

온라인 쇼핑부문

온라인 쇼핑부문은 지난해 당사의 공격적인 마케팅 효과가 조금씩 드러난 분기였습니다. 그 결과 거래액의 꾸준한 성장, 신규 고객 유입의 증가 그리고 이와 함께 구매 고객들의 1인당 구매액이 증가하였으며, 또한 온라인쇼핑부문 순방문자수1위를 유지하며 치열한 온라인 쇼핑시장에서 안정된 모습을 명확하게 보여주었습니다.

이는 정기적인 바겐세일로 구매고객유입을 증가시키고 타겟마케팅의 전략으로, CRM을 통한 연령별 마케팅, 시즌별, 상품 카테고리별 차별화 프로모션 등 다양하고 공격적인 마케팅으로 시장선점노력이 한층 세련되게 전개되었던 분기였습니다.

자회사

당사는 현재 음악, 온라인 여행, 온라인 리쿠르팅, 온라인 자동차보험 등의 분야에 모두 9개의 자회사에 출자하고 있습니다. 이러한 자회사의 투자지분 보유는 해당 자회사의 시장성장성을 고려하여 앞으로 Daum의 성장을 이끌 수 있는 미래를 위한 장기적인 투자 목적에 의한 것입니다.

또한 이들 자회사들의 일부는 현재 Daum의 CP(Contents Provider)로서의 역할도 하고있어 Daum이 현재 제공하고 있는 서비스의 질을 더욱 향상시키고 소비자의 욕구에 더욱 빨리 대처할 수 있는 등의 시너지 효과도 기대하고 있습니다.

이들 회사 중 지난해 설립한 '다음다이렉트온라인자동차보험'사는 3월31일까지 3개월 누적 원수보험료 40억, 누적 계약건수 9천 건을 기록하며 순조로운 출발을 보이고 있습니다. '다음게임'은 2분기 중 유료화를 앞두고 있어 본격적인 게임 퍼블리싱 사업을 전개할 예정이며 최근 취업전문 사이트 커리어를 인수한 바 있는 '다음취업'의 경우 온라인 취업부문 순방문자수 1위를 유지하며 업계최고의 온라인 전문리쿠르팅 회사로 자리를 잡아가고 있습니다.

음악부문에서는 지난 1분기에 '오이뮤직'이 국내 최대 음원 보유사인 서울음반과 지분출자와 함께 업무 제휴를 체결하여 향후 온라인음반 시장 성장에 Daum-오이뮤직-서울음반의 시너지체제를 마련하였습니다.

지난해 9월 미국 Tiger Fund에서 10배 이상의 Valuation을 받으며 40억원의 투자를 유치 한바 있는 온라인 여행사업분야의 '투어익스프레스'는 여전히 국내 온라인 항공티케팅 매출 1위를 유지하고 있습니다.

또한 현재 일본 인터넷산업의 성장성, 인프라 구축에 발맞춰 일본현지에서 기존 '다음재팬'을 '다음인터랙티브'로 사명을 변경하여 일본시장 진출을 위한 본격적인 사업방향 검토를 진행 중에 있습니다.

◆2004년 2분기 사업전망

당사는 2분기에도 매출, 영업이익, EBITDA의 계속된 성장이 가능할 것으로 보입니다.

포털부문 중 온라인 배너광고의 경우 2분기 중 광고단가 인상을 위해 구체적인 인상폭과 방법 등을 고려하고 있으며 7월에 있을 아테네 올림픽 관련 광고특수도 기대하고 있습니다.

검색 및 지역서비스부문은 카페 등 Daum내의 모든 콘텐츠를 데이터베이스화 할 수 있는 XML로의 표준화 작업을 진행할 예정입니다. 이는 Daum회원 자신이 직접 데이터베이스의 생산자가 되는 진정한 의미의 UCC(User Create Content)를 의미합니다. 이러한 UCC화 작업은 현대 지식사회의 거대한 지식커뮤니티화 작업이 될 것이며 저희 다음커뮤니케이션이 이를 앞서 준비할 것입니다.

거래형 서비스는 적극적인 콘텐츠 투자, 아웃소싱으로 콘텐츠 보강에 나설 예정이며 뉴원도우사업기반 마련을 위해 DMC(Digital Multimedia Center)사업자와의 전략적 제휴를 통한 디지털 케이블 데이터채널운영 및 셋탑기반의 IP-TV사업도 2분기부터 본격 진행될 예정입니다.

온라인 쇼핑(d&shop)은 강화된 브랜드파워를 상품구매액의 빠른 성장으로 연결시켜 시장점유율을 확대를 위한 다양한 타겟마케팅이 진행될 것입니다.

자회사중 '다음다이렉트온라인자동차보험'사는 1~3월 원수보험료(매출) 40억원에 200% 성장한 약 120억원이 2분기 중 예상되고 있습니다. 온라인 자보시장 전체의 성장속에서 3월부터 시작한 본격적인 마케팅 활동의 효과로 시장내 브랜드인지도를 점차 넓혀가며 온라인 자보 시장내에서의 빠른 시장 점유율 확대를 계속 이어갈 것으로 예상되고 있습니다.

주식회사 다음커뮤니케이션은 이제까지처럼의 안정된 성장과 미래를 위한 투자를 통하여 주주여러분과 함께 커나갈 수 있는 기업이 되도록 최선의 노력을 다할 것입니다.

감사합니다.

➤ APPENDIX

표1. [요약손익계산서]

(단위: 백만원)

| | 1Q03 | 2Q03 | 3Q03 | 4Q03 | 1Q04 |
|------------------|--------|--------|--------|--------|--------|
| 매출 | 28,229 | 33,592 | 37,938 | 41,668 | 44,068 |
| %(QoQ) | 9.4 | 19.0 | 12.9 | 9.8 | 5.8 |
| 온라인광고 | 14,752 | 17,697 | 20,243 | 21,028 | 22,962 |
| %(QoQ) | 7.5 | 20.0 | 14.4 | 3.9 | 9.2 |
| 거래형 서비스 | 7,455 | 7,990 | 8,321 | 9,941 | 9,634 |
| %(QoQ) | 11.4 | 7.2 | 4.1 | 19.5 | -3.1 |
| 인터넷 쇼핑 | 6,022 | 7,904 | 9,374 | 10,699 | 11,472 |
| %(QoQ) | 11.9 | 31.3 | 18.6 | 14.1 | 7.2 |
| 매출원가 | 11,731 | 13,143 | 16,349 | 17,868 | 17,894 |
| 매출총이익 | 16,498 | 20,449 | 21,589 | 23,800 | 26,174 |
| 판매비와 관리비 | 8,042 | 11,024 | 11,169 | 14,532 | 15,038 |
| 마케팅 비용 | 1,353 | 3,841 | 3,260 | 5,390 | 5,345 |
| 영업이익 | 8,456 | 9,425 | 10,420 | 9,267 | 11,136 |
| 영업이익률(%) | 30.0 | 28.1 | 27.5 | 22.2 | 25.3 |
| 경상이익 | 9,151 | 5,414 | 10,345 | 4,416 | 5,621 |
| EBITDA | 12,385 | 13,552 | 14,769 | 13,825 | 15,865 |
| EBITDA margin(%) | 43.9 | 40.3 | 38.9 | 33.2 | 36.0 |
| 감가상각비 | 3,929 | 4,127 | 4,349 | 4,557 | 4,729 |
| 당기순이익 | 6,042 | 2,206 | 6,745 | 10,230 | N/A |

- 상기 2004년 1분기 실적은 당사의 추정치이며 회계감사 후의 확정치는 변경될 수 있습니다.
- 상기 자료는 인터넷 쇼핑몰에 대해 변경된 회계기준에 의한 것입니다.
- 상기 마케팅비용은 판매비 항목중 광고선전비와 판매수수료를 합한 금액입니다.

표2. [요약 대차대조표]

(단위: 백만원)

| | FY2002 | 1Q03 | 2Q03 | 3Q03 | 4Q03 | 1Q04 |
|-------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| 유동자산 | 79,470 | 85,399 | 106,130 | 115,364 | 105,652 | 123,110 |
| 고정자산 | 79,165 | 82,431 | 82,957 | 89,398 | 106,731 | 104,823 |
| CAPEX | 3,976 | 2,600 | 2,816 | 5,393 | 3,009 | 4,502 |
| 자산총계 | 158,635 | 167,830 | 189,087 | 204,762 | 212,383 | 227,933 |
| 유동부채 | 47,966 | 52,189 | 69,094 | 71,946 | 67,227 | 75,357 |
| 고정부채 | 30,791 | 28,227 | 12,046 | 12,757 | 11,632 | 17,325 |
| 부채총계 | 78,758 | 80,416 | 81,139 | 84,704 | 78,859 | 92,683 |
| 자본금 | 6,947 | 6,967 | 7,207 | 7,355 | 7,413 | 7,436 |
| 자본잉여금 | 81,626 | 83,372 | 101,310 | 106,534 | 108,638 | 109,262 |
| 이익잉여금 | (13,813) | (8,040) | (5,565) | 1,179 | 12,855 | 12,378 |
| 자본조정 | 5,117 | 5,114 | 4,995 | 4,990 | 4,618 | 6,174 |
| 자본총계 | 79,877 | 87,414 | 107,947 | 120,059 | 133,524 | 135,250 |

- 상기 2004년 1분기 실적은 당사의 추정치이며 회계감사 후의 확정치는 변경될 수 있습니다
- 상기 자료는 인터넷 쇼핑몰에 대해 변경된 회계기준에 의한 것입니다.

표3. [사업부문별 2004년 1분기 요약손익계산서]

(단위 : 백만원)

| | | 1Q04 | 4Q03 | 1Q03 | QoQ | YoY |
|----------------|------|--------|--------|--------|-------|------|
| 포털 (Portal) | 매출액 | 32,597 | 30,969 | 22,207 | 5.3 | 46.8 |
| | 영업비용 | 22,154 | 21,769 | 14,136 | 1.8 | 56.7 |
| | 영업이익 | 10,443 | 9,200 | 8,071 | 13.5 | 29.4 |
| 인터넷 쇼핑 | 매출액 | 11,472 | 10,699 | 6,022 | 7.2 | 90.5 |
| | 영업비용 | 10,780 | 10,632 | 5,637 | 1.4 | 91.2 |
| | 영업이익 | 692 | 67 | 385 | 932.8 | 79.7 |

- 상기 사업부문별 요약손익계산서는 당사의 원가배분기준에 의한 것입니다.
- 상기 2004년 1분기 실적은 당사의 추정치이며 회계감사 후의 확정치는 변경될 수 있습니다
- 상기 매출자료는 인터넷 쇼핑몰에 대해 변경된 회계기준에 의한 것입니다.

표4. [회원 및 트래픽 현황]

[전체 현황]

| | 1Q02 | 2Q02 | 3Q02 | 4Q02 | 1Q03 | 2Q03 | 3Q03 | 4Q03 | 1Q04 |
|---------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| 전체회원수(천명) | 32,500 | 34,000 | 49,131 | 52,183 | 54,802 | 57,338 | 60,198 | 63,228 | 66,401 |
| 커뮤니티수(천개) | 1,248 | 1,333 | 1,470 | 1,924 | 2,530 | 2,965 | 3,537 | 4,080 | 4,554 |
| 도달률(%) | 90.4 | 88.6 | 89.3 | 91.7 | 91.4 | 93.2 | 90.8 | 89.9 | 92.1 |
| 월평균페이지뷰 (백만페이지뷰) | 14,708 | 12,225 | 12,639 | 13,596 | 18,155 | 18,279 | 20,685 | 19,631 | 19,021 |
| 월순방문자수 (천명) | 19,725 | 19,062 | 19,941 | 20,981 | 21,620 | 22,841 | 22,424 | 22,474 | 23,470 |
| 월고정방문자수 (천명) | 18,660 | 18,933 | 19,638 | 20,352 | 20,625 | 20,833 | 21,664 | 21,700 | 22,183 |
| 유료고객수(천명) | 818 | 1,094 | 1,154 | 1,369 | 1,514 | 1,701 | 1,791 | 2,042 | 2,204 |

(출처: 코리안클릭, 다음커뮤니케이션 2004년 3월)

- 상기 유료 고객수는 당사의 온라인 쇼핑 및 거래형 서비스를 유료로 경험한 중복자수를 제외한 회원수입니다.

[온라인 쇼핑 지표 현황]

| | 1Q02 | 2Q02 | 3Q02 | 4Q02 | 1Q03 | 2Q03 | 3Q03 | 4Q03 | 1Q04 |
|---------------------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|
| 월평균쇼핑 구매자수(천명) | 201 | 252 | 276 | 327 | 345 | 386 | 414 | 431 | 487 |
| 월평균최초쇼핑 구매자수(천명) | 107 | 117 | 118 | 117 | 127 | 118 | 115 | 112 | 128 |
| 1인당 구매횟수(건) | 1.43 | 1.52 | 1.51 | 1.59 | 1.60 | 1.66 | 1.71 | 1.81 | 1.81 |

(출처: 코리안클릭, 다음커뮤니케이션 2004년 3월)