

(주)레뷰코퍼레이션 2024년 2분기 경영성과

1. 주요 KPI 지표

(1) 회원 지표 추이

(단위: 명)	평균 누적회원수	월평균 MAU	월평균 신규가입자
FY22.1Q	748,768	54,589	8,075
FY22.2Q	775,102	58,476	7,792
FY22.3Q	803,672	64,327	9,050
FY22.4Q	833,062	68,379	8,993
FY23.1Q	868,773	79,537	12,016
FY23.2Q	908,631	86,796	12,660
FY23.3Q	958,694	103,666	15,103
FY23.4Q	1,007,054	109,269	16,247
FY24.1Q	1,069,021	123,625	18,328
FY24.2Q	1,115,348	118,230	13,708
YoY 증가율	22.8%	36.2%	8.3%

- '24년 2Q 기준 월평균 신규가입자 수는 YoY 8.3%, QoQ 25.2% 감소. 이에 월평균 MAU도 QoQ 4.4% 감소. 인플루언서 회원들의 활성화 증대를 위해 아래와 같은 세부과제 추진 중

- ① 신규 상품(클럽 체험단) 론칭
- ② 회원 프로모션 이벤트(신규 회원 가입 ↑, 기존 회원 락인 ↑) 기획 및 운영
- ③ 회원들의 수익창출 소스 다변화(11번가, SSG, G마켓 오퍼월 상품에 추가)
→ 당사의 플랫폼 Monetization 강화

(2) 사업본부 분기 월평균 캠페인 수 추이

월평균(단위: 건)	로컬	CMD	에이전시	기타	합계
FY23.1Q	10,234	4,259	1,253	-	15,746
FY23.2Q	11,613	4,733	1,628	-	17,974
FY23.3Q	11,985	4,029	1,848	-	17,862
FY23.4Q	11,845	4,422	2,077	-	18,344
FY24.1Q	11,129	4,217	1,936	-	17,282
FY24.2Q	11,715	4,745	2,080	32	18,571
YoY 증가율	0.9%	0.3%	27.7%	n.a	3.3%

- '24년 2Q 기준 월평균 캠페인 수는 18,571건으로 YoY 3.3%, QoQ 7.5% 증가
- 로컬사업본부의 경우, 지역 소상공인들의 부정적 사업 여건 지속되며, 제한적인 성장세 (YoY 0.9%, QoQ 5.3%) 보임
- CMD사업본부 또한 로컬사업본부와 유사하게 경기 둔화 흐름에 영향을 받으며, YoY 0.3%의 성장세를 보임. 다만, K-Beauty 고객사들의 사업 호조 등을 토대로 금년부터 턴어라운드 흐름을 보이고 있음(QoQ 12.5% 증가)
- 에이전시사업본부는 지역 소상공인 대상 영업 커버리지 확대에 기해 고성장세(YoY 27.7%, QoQ 7.5%) 유지 중
- 상저하고 특성을 보이는 매출 계절성 고려시, 금년 하반기에도 상반기 대비 다량의 캠페인을 진행할 것으로 기대됨. 현재 아웃바운드 영업 강화, 신규 상품 론칭 등 사업 Boost-up 작업 추진 중
- 한편, '24년 8월 자회사로 편입된 '숏뜨'와 시너지 창출 작업 추진 중
 - ① 숏뜨 전속 인플루언서의 레뷰 셀렉트 회원 가입을 통한 셀렉트 플랫폼 고도화
 - ② 레뷰 및 숏뜨 간 고객사 向 크로스셀링 체계 구축

2. 리뷰(본사) 인원 추이

(단위: 명)	평균 인원수					
	FY23.1Q	FY23.2Q	FY23.3Q	FY23.4Q	FY24.1Q	FY24.2Q
로컬	86	92	96	94	92	94
CMD	67	69	68	68	66	65
에이전시	16	18	20	19	20	22
셀렉트	10	7	7	7	9	8
리뷰기획개발	25	25	25	26	25	20
플랫폼사업본부	10	15	15	13	13	15
리뷰차이나	-	-	-	-	-	2
기타	44	47	48	46	47	50
합 계	257	272	279	273	271	277

- 인력 운영 효율화 작업 지속 중
- '24년 5월 레이블코퍼레이션 지분 매각시, 레이블코퍼레이션이 운영하던 차이나 사업본부를 당사가 양수하였음. 이에 따라 전분기 대비 인력수 소폭 증가 ('24년 6월말 기준 차이나 사업본부의 인력수는 6명)

3. 연결 기준 Top-line 분석

(단위: 백만원)	FY23 반기	FY24 반기	성장율
로컬	8,601	9,539	10.9%
CMD	7,294	7,669	5.1%
에이전시	1,568	2,053	30.9%
셀렉트	413	490	18.6%
글로벌	162	373	131.1%
기타 ^(*)	583	610	4.5%
합 계	18,621	20,734	11.3%

(*) 기타 매출: 대만 자회사(Mate IM), 플랫폼 매출(오퍼월, CPS 상품) 등

- '24년 반기 기준 연결 매출액은 207.3억원으로 전년 동기 186.2억원 대비 11.3% 증가. 전 사업부에서 매출액이 고루 성장하였으며, 특히 글로벌 매출이 높은 성장세 보이고 있음
- '24년 5월 3일 종속회사였던 레이블코퍼레이션 매각거래가 종결됨에 따라, 레이블코퍼레이션의 재무실적은 연결 매출액에서 제외되었음

4. 신규 자회사 '숏뜨' 개요

- 당사는 '24년 8월 23일 숏뜨 보통주 54.0%를 81억원에 양수하는 계약을 체결하고, 동일자로 인수거래 종결
 - 숏뜨는 MCN이 겸비된 숏폼 특화 에이전시로, 약 70명의 전속 크리에이터 및 다수의 비전속 크리에이터를 활용하여 숏폼 콘텐츠의 "기획-제작-편집-매체집행" 업무를 수행하고 있음. 현재 다수의 High-end 고객사 보유 중이며, 고품질 맞춤형 콘텐츠를 제공함으로써 성공 레퍼런스 축적 중
 - 숏폼 주요 특징
 - 1개 콘텐츠 생산에 투입되는 시간 및 노력이 롱폼 콘텐츠 대비 상대적으로 적음
 - 롱폼 콘텐츠 대비 저렴한 광고 비용과 빠른 속도로 바이럴 마케팅 가능
 - 속도감 높은 전개로 콘텐츠에 대한 몰입도 높음
 - 숏뜨 Highlight
 - 숏폼 "매체+콘텐츠+인플루언서"에 특화된 전문성 보유
 - 내재화된 광고 콘텐츠 기획/제작 및 매체운영 역량 보유
 - 인플루언서 육성/관리에 치중된 기존 MCN과 달리, 광고주의 니즈에 집중해 많은 일감을 창출함으로써 인플루언서 인입을 증가시키는 차별화된 사업모델 구축
 - 금년 상반기 개시한 인플루언서 커머스 사업의 성공적 론칭으로 성장 가속화를 위한 신규 동력이 마련됨
 - Key Financials^(*) (K-IFRS 전환 기준)
 - 매출액: '23년 3,627백만원, '24년 반기 3,358백만원
 - 영업이익: '23년 874백만원, '24년 반기 1,391백만원
- (*) 상기 매출액 및 영업이익은 재무실사를 통해 K-IFRS 기준으로 전환된 수치로, 실제 감사 과정에서 변경될 수 있습니다
- 당사의 숏뜨 인수 배경 - "인플루언서 플랫폼 생태계 확장"
 - ① 숏폼 고성장세에 Mount on
 - ② 매크로/메가 인플루언서 풀 확충
 - ③ High-end 고객사 풀 확충

5. 재무제표

(1) 연결재무제표

① 연결재무상태표

(단위: 백만원)	제 10(전기) 4 분기말 (2023.12.31)		제 11(당기) 2 분기말 (2024.6.30)	
자 산				
I.유동자산		60,727		61,587
현금및현금성자산	9,729		16,803	
매출채권	2,841		1,014	
계약자산	736		946	
기타유동금융자산	43,262		41,523	
기타유동자산	2,020		1,301	
재고자산	2,103		-	
당기법인세자산	36		5	
II.비유동자산		18,128		13,945
관계기업투자	298		257	
유형자산	523		313	
사용권자산	2,098		1,657	
무형자산	10,728		7,086	
당기손익-공정가치측정금융자산	454		454	
기타비유동금융자산	580		617	
이연법인세자산	3,446		3,560	
자 산 총 계		78,855		75,532
부 채				
I.유동부채		23,175		15,840
매입채무	496		-	
단기차입금	2,902		-	
기타유동금융부채	4,826		695	
유동리스부채	932		833	
기타유동부채	12,546		12,718	
유동충당부채	1,395		1,483	
당기법인세부채	80		111	
II.비유동부채		1,364		933
비유동리스부채	1,065		786	
확정급여부채	144		-	

장기종업원급여부채	102		102	
충당부채	43		45	
기타비유동금융부채	10		-	
부 채 총 계		24,539		16,773
자 본				
I.지배기업의 소유지분	-	54,761		58,690
자본금	5,553		5,590	
기타불입자본	40,320		42,052	
기타포괄손익누계액	13		17	
미처분이익잉여금	8,875		11,032	
II.비지배지분	-	(446)		68
자 본 총 계		54,315		58,758
부 채 및 자 본 총 계		78,855		75,532

- 레이블코퍼레이션이 연결대상회사에서 제외됨에 따라 '24년 6월말 기준 자산 및 부채 총계는 '23년 말 대비 감소
- 레이블코퍼레이션 매각에 따른 부채 감소 및 매각 대금(20억원) 현금유입 효과로 연결실체 기준 유동성 대폭 개선
('23년말 기준 유동비율 262% → '24년 6월말 기준 유동비율 389%)

② 연결손익계산서

(단위: 백만원)	제 10(전기) 반기 (2023.1.1~6.30)	제 11(당기) 반기 (2024.1.1~6.30)	증감율
영업수익	18,621	20,734	11.3%
영업비용	16,796	18,292	8.9%
영업이익(손실)	1,825	2,441	33.8%
<i>OPM</i>	<i>9.8%</i>	<i>11.8%</i>	<i>2.0%p</i>
금융수익	219	1,004	358.5%
금융비용	53	83	56.2%
기타수익	17	30	79.2%
기타비용	27	12	-56.3%
지분법손익	9	(41)	적자전환
법인세비용차감전순이익(손실)	1,990	3,339	67.8%
법인세비용(수익)	155	183	18.0%
중단영업손익	12	(1,684)	적자전환
반기순이익	1,848	1,472	-20.3%
지배기업의 소유주 귀속	1,865	2,147	15.1%
비지배기업의 소유주 귀속	(18)	(675)	적자지속

- **매출액:** '24년 반기 연결 기준 207.3억원의 매출액의 기록하며 전년 동기 대비 11.3% 증가. 레이블코퍼레이션이 연결대상 종속회사에서 제외됨에 따라 관련 매출액도 미산입
- **영업이익:** '24년 반기 연결 기준 24.4억원의 영업이익을 기록하며 전년 동기 대비 33.8% 증가. 특히, '24년 2Q 연결 매출액 111.3억원, 영업이익 18.3억원 (*OPM 16.5%*)을 기록하며, 본격적인 영업 레버리지 효과 발생 중
- **반기순이익:** '24년 반기 연결 기준 16.8억원의 중단영업손실이 반영되어 14.7억원의 반기순이익을 달성. 다만, 지배기업 귀속 반기순이익은 21.5억원을 기록하며 전년 동기 18.7억원 대비 15% 증가

(2) 별도재무제표

① 별도재무상태표

(단위: 백만원)	제 10(전)기 4 분기말 (2023.12.31)		제 11(당)기 2 분기말 (2024.6.30)	
자 산				
I.유동자산		56,064		60,938
현금및현금성자산	9,151		16,334	
매출채권	1,113		906	
계약자산	736		946	
기타금융자산	43,738		41,494	
당기법인세자산	-		-	
기타자산	1,327		1,258	
II.비유동자산		17,245		14,439
종속기업및관계기업투자	4,147		1,471	
유형자산	306		298	
사용권자산	1,850		1,509	
무형자산	6,461		6,529	
당기손익-공정가치측정금융자산	454		454	
기타금융자산	580		617	
이연법인세자산	3,446		3,560	
자 산 총 계		73,309		75,377
부채				
I.유동부채		14,207		15,505
기타금융부채	607		651	
유동리스부채	712		685	
기타부채	11,419		12,577	
충당부채	1,395		1,483	
당기법인세부채	75		109	
II.비유동부채		1,192		933
장기종업원급여부채	102		102	
충당부채	43		45	
비유동리스부채	1,048		786	
부 채 총 계		15,399		16,437
자본				
자본금	5,553		5,590	
기타불입자본	43,232		42,052	
미처분이익잉여금	9,125		11,299	
자 본 총 계		57,910		58,940
부 채 및 자 본 총 계		73,309		75,377

② 별도손익계산서

(단위: 백만원)	제 10(전기) 반기 (2023.1.1~6.30)	제 11(당기) 반기 (2024.1.1~6.30)	증가율
영업수익	18,040	20,225	12.1%
영업비용	16,161	17,803	10.2%
영업이익	1,879	2,422	28.9%
<i>OPM</i>	<i>10.4%</i>	<i>12.0%</i>	<i>1.6%p</i>
금융수익	258	1,018	294.1%
금융비용	49	80	63.2%
기타수익	16	30	84.5%
기타비용	20	1,034	5,133.8%
법인세차감전순이익(손실)	2,085	2,355	13.0%
법인세비용(수익)	155	182	17.2%
분기순이익(손실)	1,930	2,174	12.7%

- **매출액:** '24년 반기 별도 기준 202.3억원의 매출액의 기록하며 전년 동기 대비 12.1% 증가. 사업부별로는 로컬 95.4억원, CMD 76.7억원, 에이전시 20.5억원, 셀렉트 4.9억원, 글로벌 3.7억원, 기타매출 1.0억원을 달성
- **영업이익:** '24년 반기 별도 기준 24.2억원의 영업이익을 기록하며 전년 동기 대비 28.9% 증가, 본격적인 영업 레버리지 효과 발생 중. 특히 '24년 2Q 기준 매출액 108.6억원, 영업이익 18.3억원 (*OPM 16.8%*) 달성
- **별도 기준 고정비성 인건비**

(단위: 백만원)	23 1Q	23 2Q	23 3Q	23 4Q	24 1Q	24 2Q
직원급여	1,992	2,087	2,197	2,200	2,197	2,196
경상연구개발비	300	298	311	312	353	384
퇴직급여	241	247	278	296	339	295
세금과공과금	283	382	335	326	344	414
고정비성 인건비 합계	2,817	3,014	3,120	3,134	3,233	3,289

- **분기순이익(손실):** '24년 반기 기준 레이블코퍼레이션 지분 매각 관련 이벤트가 반영되며 10.3억원이 기타비용으로 인식됨. 다만, 기존 사내유보 자금 및 공모자금에 대한 이자수익 등이 발생함에 따라 금융수익 약 10.2억원이 인식, '24년 반기순이익은 전년 동기 대비 12.7% 증가한 21.7억원 달성