

No.1 AD Tech COMPANY
INCROSS IR Book

Investor Relations 2021



Disclaimer

본 자료는 투자자를 대상으로 실시되는 Presentation에서 투자판단에 참고가 되는 각종 정보를 제공할 목적으로 인크로스 주식회사(이하 '회사')에 의해 작성되었으며 이의 반출, 복사, 타인에 대한 재배포는 금지됨을 알려드리는 바입니다.

본 자료에 포함된 회사의 경영실적 및 재무성과와 관련된 모든 정보는 기업회계기준에 따라 작성되었습니다. 본 자료에 포함된 “예측정보”는 개별 확인 절차를 거치지 않은 정보들입니다. 이는 회사의 향후 예상되는 경영현황 및 재무실적을 의미하고, 표현상으로는 ‘예상’, ‘전망’, ‘계획’, ‘기대’, ‘(F)’ 등과 같은 단어를 포함합니다. 위 “예측정보”는 향후 경영환경의 변화 등에 따라 영향을 받으며, 본질적으로 불확실성을 내포하고 있는 바, 이러한 불확실성으로 인하여 실제 미래실적은 “예측정보”에 기재되거나 암시된 내용과 중대한 차이가 발생할 수 있습니다. 또한 본 자료에 기재된 향후 전망은 시장환경의 변화와 회사의 사업전략 수정 등에 따라 변경될 수 있음을 양지하시기 바랍니다.

본 자료를 활용한 투자판단은 전적으로 투자자의 판단과 책임 하에 이루어져야 하며, 당사는 본 자료의 활용으로 발생하는 손실에 대하여 그 어떤 책임도 부담하지 않음을 알려드립니다. 본 문서는 투자에 대한 권유를 구성하지 아니하며, 문서의 그 어느 부분도 투자 결정을 위한 기초 또는 근거가 될 수 없음을 알려드립니다.

I INDEX

01 2021년 2분기 경영실적

02 주요 사업부문

※ Appendix



01

2021년 2분기 경영실적

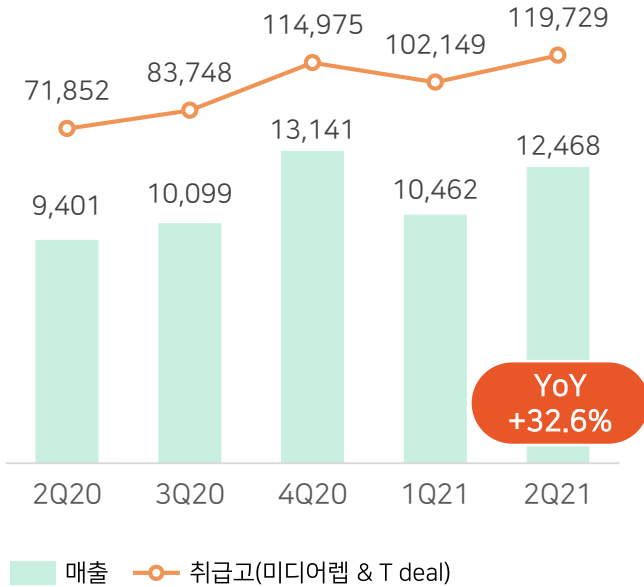


Highlights

- 미디어렙 취급고 및 티딜 거래액 확대로 2분기 기준 사상 최대 실적 경신
- 운영 및 비용 효율화 기조 유지하며 역대 최고 분기 영업이익률 기록

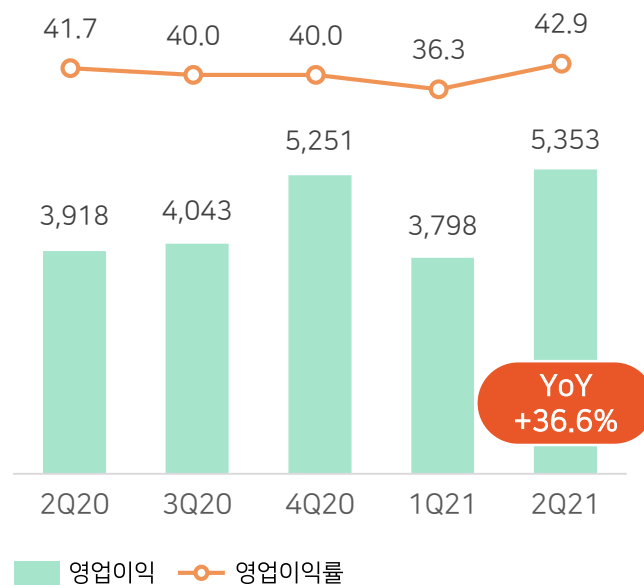
취급고 및 매출

(단위: 백만원)



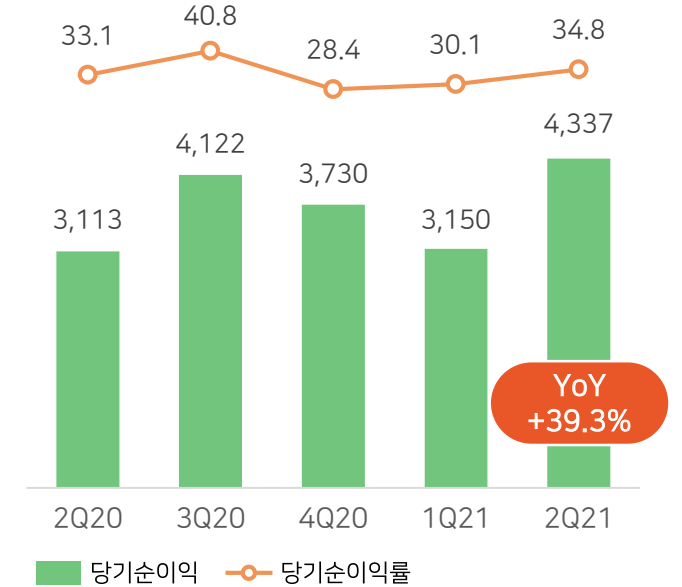
영업이익

(단위: 백만원, %)



당기순이익

(단위: 백만원, %)

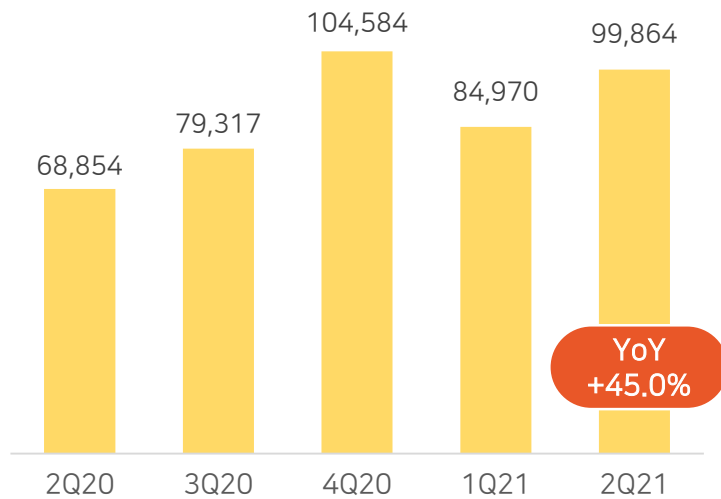


미디어렙

- 주요 업종 취급고 증가 및 신규 광고주 확대에 따른 미디어렙 실적 호조세 지속

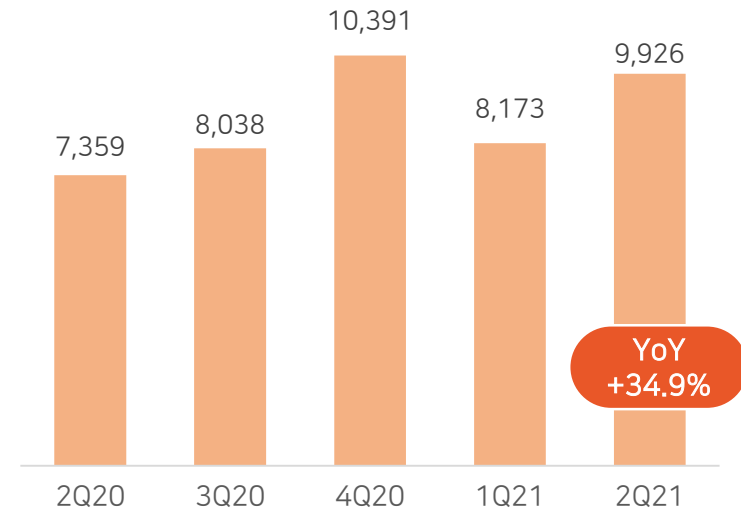
미디어렙 취급고

(단위: 백만원)



미디어렙 매출

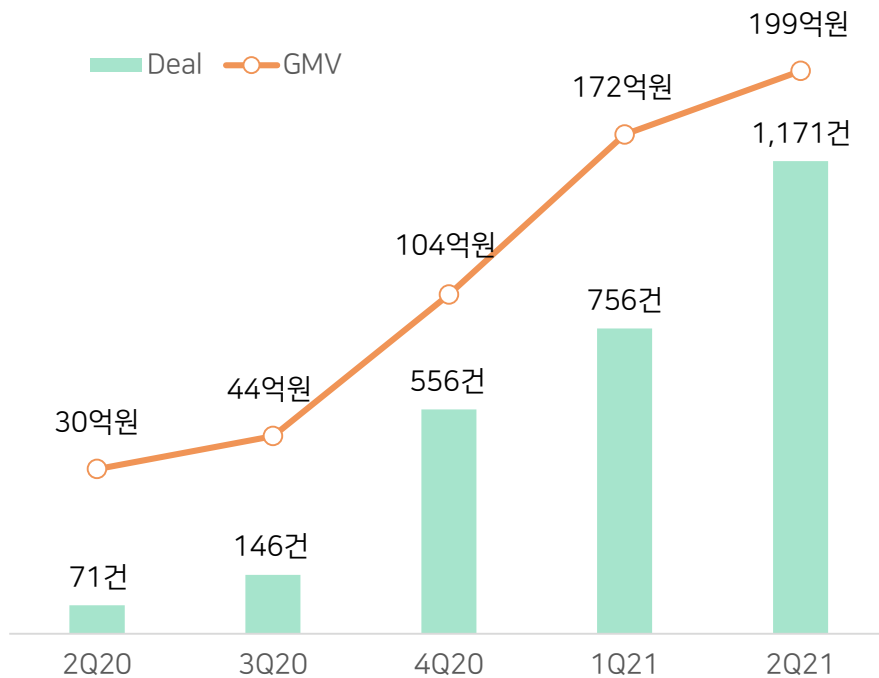
(단위: 백만원)



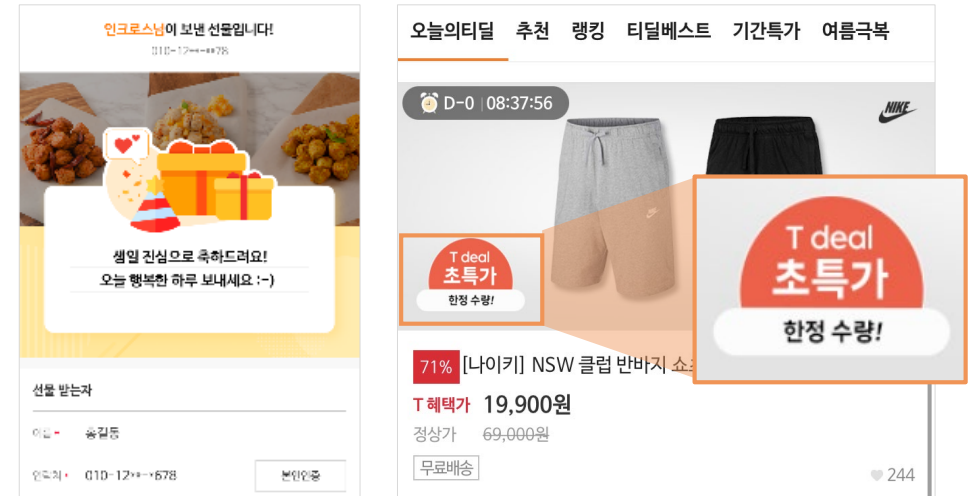
T deal

- 지속적인 Deal 증가세에 따라 티딜 거래액은 분기 평균 성장률 60.5% 기록

주요 지표



3분기 주요 계획



선물하기

프로모션딜

- 간편하게 마음을 주고 받을 수 있는 '선물하기' 기능 추가
- 고객 혜택을 극대화한 기간제 '프로모션딜' 시행

2021년 2분기 Factsheet

연결손익계산서(K-IFRS) (단위: 백만원)						
구분	`20 1Q	`20 2Q	`20 3Q	`20 4Q	`21 1Q	`21 2Q
취급고	51,174	71,852	83,748	114,975	102,149	119,729
미디어렙	51,174	68,854	79,371	104,584	84,970	99,864
T deal 운영	-	2,999	4,431	10,392	17,179	19,865
매출	6,799	9,401	10,099	13,141	10,462	12,468
미디어렙	5,471	7,359	8,038	10,391	8,173	9,926
애드네트워크	556	1,150	1,097	1,226	803	1,029
T deal 운영	-	73	150	671	633	651
서비스 운영	772	820	815	853	853	863
비용	5,164	5,483	6,056	7,890	6,663	7,115
인건비성 비용	3,017	3,068	3,248	4,756	4,092	4,581
사업성비용	668	972	1,282	1,188	1,085	938
운영비용	1,479	1,443	1,526	1,945	1,486	1,595
영업이익	1,635	3,918	4,043	5,251	3,798	5,353
영업이익률(%)	24.0%	41.7%	40.0%	40.0%	36.3%	42.9%
EBITDA	1,932	4,238	4,377	5,608	4,105	5,664
영업외손익	114	172	28	△398	219	161
영업외수익	187	225	163	178	305	236
영업외비용	73	53	135	576	86	75
법인세차감전순이익	1,749	4,090	4,071	4,853	4,017	5,514
법인세비용	407	977	△50	1,123	866	1,177
당기순이익	1,342	3,113	4,122	3,730	3,151	4,337

별도손익계산서(K-IFRS) (단위: 백만원)						
구분	`20 1Q	`20 2Q	`20 3Q	`20 4Q	`21 1Q	`21 2Q
취급고	51,174	71,852	83,748	114,975	102,149	119,729
미디어렙	51,174	68,854	79,371	104,584	84,970	99,864
T deal 운영	-	2,999	4,431	10,392	17,179	19,865
매출	6,027	8,581	9,284	12,289	9,609	11,605
미디어렙	5,471	7,359	8,038	10,391	8,173	9,926
애드네트워크	556	1,150	1,097	1,226	803	1,029
T deal 운영	-	73	150	671	633	651
서비스 운영	-	-	-	-	-	-
비용	4,345	4,664	5,243	7,126	5,896	6,290
인건비성 비용	2,558	2,544	2,779	4,307	3,607	4,066
사업성비용	580	882	1,197	1,098	990	844
운영비용	1,208	1,238	1,267	1,721	1,300	1,380
영업이익	1,682	3,917	4,041	5,163	3,713	5,315
영업이익률(%)	27.9%	45.6%	43.5%	42.0%	38.6%	45.8%
EBITDA	1,979	4,237	4,375	5,520	4,019	5,626
영업외손익	118	172	99	△427	134	170
영업외수익	188	222	145	184	211	236
영업외비용	69	51	46	611	77	67
법인세차감전순이익	1,800	4,089	4,140	4,736	3,847	5,485
법인세비용	396	981	△44	1,123	846	1,174
당기순이익	1,404	3,108	4,184	3,613	3,001	4,311

2021년 2분기 Factsheet

연결재무상태표 (K-IFRS)						(단위: 백만원)
구분	`20 1Q	`20 2Q	`20 3Q	`20 4Q	`21 1Q	`21 2Q
유동자산	111,811	119,091	141,047	165,667	153,383	170,644
현금 및 현금성자산	16,427	14,835	22,588	26,545	18,177	19,644
매출채권 및 기타금융자산	94,645	104,200	118,208	139,068	134,999	149,162
기타유동자산	739	56	251	54	207	1,838
비유동자산	13,210	13,370	13,869	13,640	13,586	12,789
유형자산	1,729	1,946	2,021	2,393	2,351	2,307
사용권자산	3,349	3,245	3,624	3,568	3,364	3,174
무형자산	2,137	2,114	2,050	1,693	1,677	1,713
관계기업투자	71	70	79	69	159	156
기타비유동자산	5,924	5,994	6,095	5,17	6,036	5,440
자산총계	125,021	132,461	154,916	179,308	166,970	183,434
유동부채	58,392	62,811	80,379	101,065	88,963	101,192
매입채무 및 기타금융부채	55,589	60,771	77,360	94,722	86,142	97,104
단기차입금	-	-	-	-	-	-
기타유동부채	2,803	2,040	3,018	6,343	2,821	4,087
비유동부채	3,338	3,072	3,647	3,713	3,797	3,366
장기차입금	-	-	-	-	-	-
사채	-	-	-	-	-	-
기타비유동부채	3,338	3,072	3,647	3,713	3,797	3,366
부채총계	61,730	65,883	84,026	104,778	92,760	104,558
자본금	4,028	4,028	4,028	4,028	4,028	4,028
자본잉여금	22,330	22,504	22,695	22,687	19,216	19,545
이익잉여금	36,932	40,045	44,167	47,814	50,966	55,303
자본총계	63,290	66,578	70,891	74,530	74,210	78,876

별도재무상태표 (K-IFRS)						(단위: 백만원)
구분	`20 1Q	`20 2Q	`20 3Q	`20 4Q	`21 1Q	`21 2Q
유동자산	110,310	117,513	139,811	164,129	151,809	168,975
현금 및 현금성자산	15,639	13,957	22,063	25,729	17,482	19,005
매출채권 및 기타금융자산	93,937	103,501	117,509	138,354	134,125	148,134
기타유동자산	734	55	240	47	203	1,836
비유동자산	13,778	13,986	13,678	13,565	17,481	16,727
유형자산	1,714	1,934	1,941	2,320	2,283	2,245
사용권자산	3,177	3,113	2,928	2,874	2,707	2,554
무형자산	1,977	1,961	1,904	1,693	1,677	1,713
관계기업투자	1,116	1,116	1,116	934	4,934	4,934
기타비유동자산	5,793	5,862	5,788	5,744	5,881	5,282
자산총계	124,088	131,499	153,489	177,694	169,290	185,702
유동부채	58,081	62,469	80,037	100,674	88,628	100,791
매입채무 및 기타금융부채	55,290	60,435	77,019	94,334	85,885	96,787
단기차입금	-	-	-	-	-	-
기타유동부채	2,791	2,034	3,019	6,341	2,743	4,004
비유동부채	3,335	3,075	3,122	3,167	3,291	2,900
장기차입금	-	-	-	-	-	-
사채	-	-	-	-	-	-
기타비유동부채	3,335	3,075	3,122	3,167	3,291	2,900
부채총계	61,416	65,544	83,159	103,842	91,919	103,691
자본금	4,028	4,028	4,028	4,028	4,028	4,028
자본잉여금	20,774	20,948	21,139	21,131	21,650	21,979
이익잉여금	37,870	40,979	45,163	48,693	51,693	56,004
자본총계	62,672	65,955	70,330	73,852	77,372	82,012

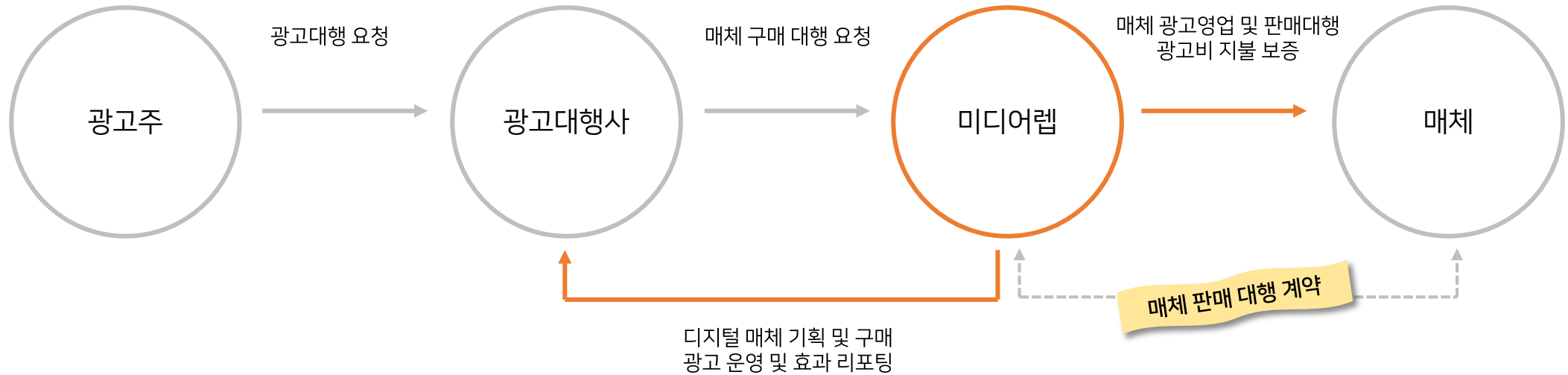
02

주요 사업부문



Media Rep.

- 광고주/광고대행사와 매체사 사이에서 광고상품을 유통하고 운영하는 미디어렙 사업



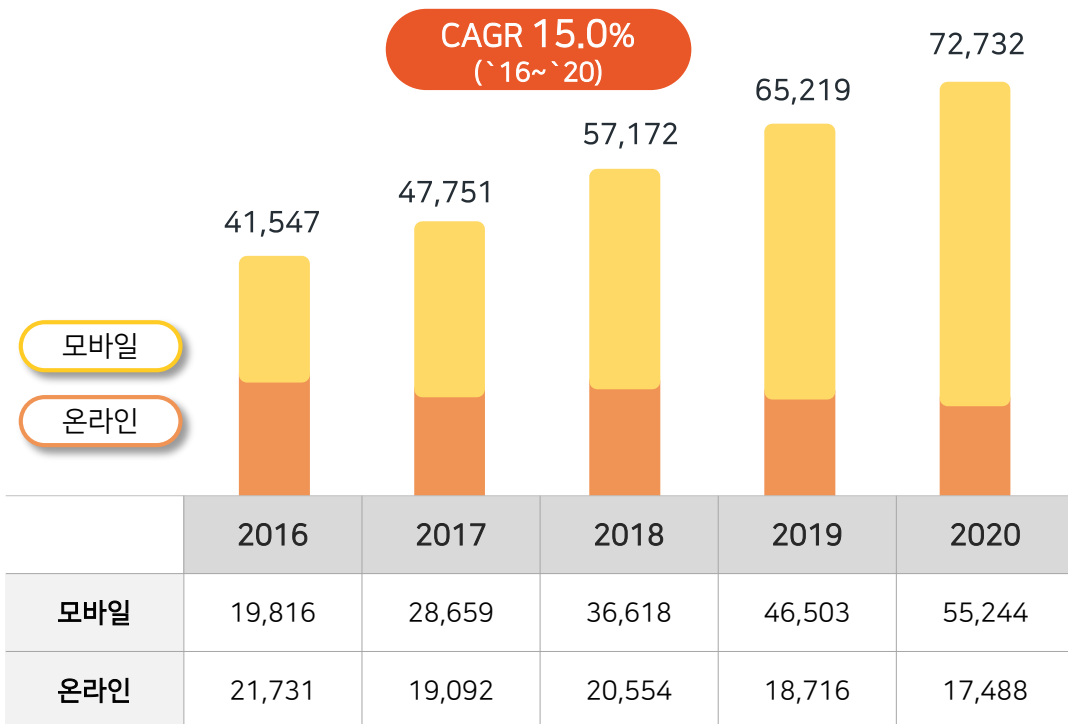
광고주	광고대행사	미디어렙	매체
광고 집행의 주체	광고 기획 및 제작	광고매체 유통	광고상품 기획
   	  	  	   

Media Rep.

인크로스는 2016~2020년 미디어렙 취급고 CAGR 20.6% 기록
사업 경쟁력을 강화하며 시장 성장률을 Outperform하는 실적 성장 기록 중

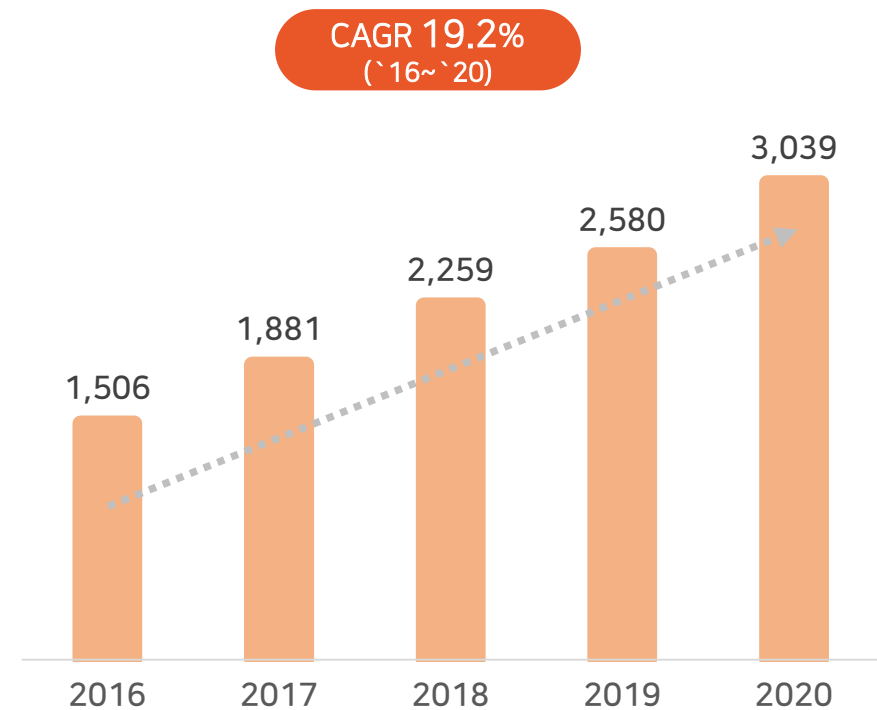
국내 디지털 광고시장 성장 추이

(단위: 억원)



인크로스 미디어렙 취급고 추이

(단위: 억원)



※ 출처 : 방송통신광고비 조사보고서 (한국방송광고진흥공사, 2020년)

Media Rep.

디지털 매체 환경의 급격한 변화 속에서
미디어렙은 광고시장의 패러다임을 주도하는 핵심 플레이어로 성장

incross

매체 네트워크

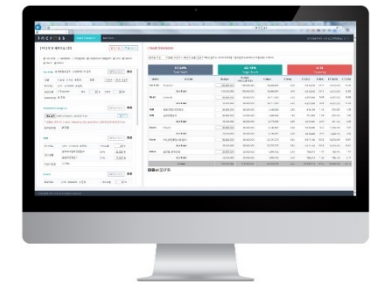
- 디지털 매체 전 영역 커버리지
- SK ICT Family 서비스와 Synergy

타겟팅

- 방대한 광고집행 데이터 축적
- SK ICT Family 빅데이터 활용

Ad Tech

- 광고 기술 전담 연구개발 조직 보유
- 자체 광고 플랫폼 및 솔루션 개발



T deal

SK텔레콤이 보유한 빅데이터를 AI로 분석, 고객별 맞춤형 상품을 추천하고
SKT 고객 전용몰을 통해 차별화된 혜택을 제공하는 문자 커머스

AI 기반의 SKT 식별 데이터 분석

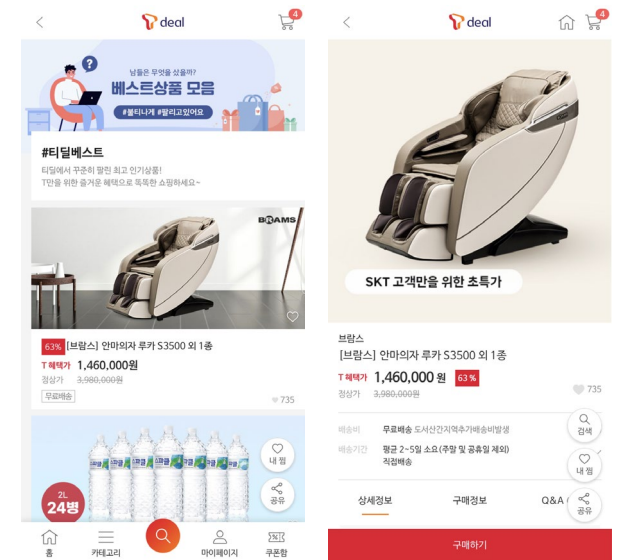
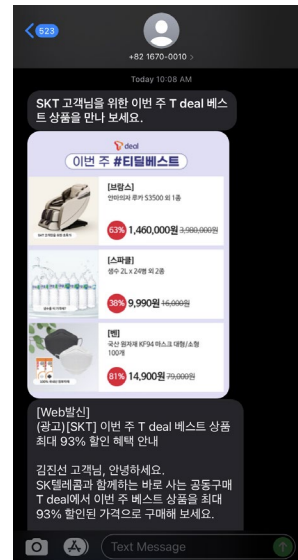
- SK텔레콤이 보유한 빅데이터를 AI로 분석
- 고객의 구매 가능성 예측 및 타겟팅

LMS/MMS로 맞춤형 상품 추천

- 고객의 취향/관심사에 부합하는 상품의 구매 정보와 링크를 Push Message로 전달

SKT 고객 전용 혜택 제공

- SKT 고객 전용 폐쇄몰 운영
- 최저가 및 쿠폰할인 혜택 제공



T deal

SKT 고객만을 위한 '바로 사는 공동구매', '혼자 사도 공동구매' 혜택 제공



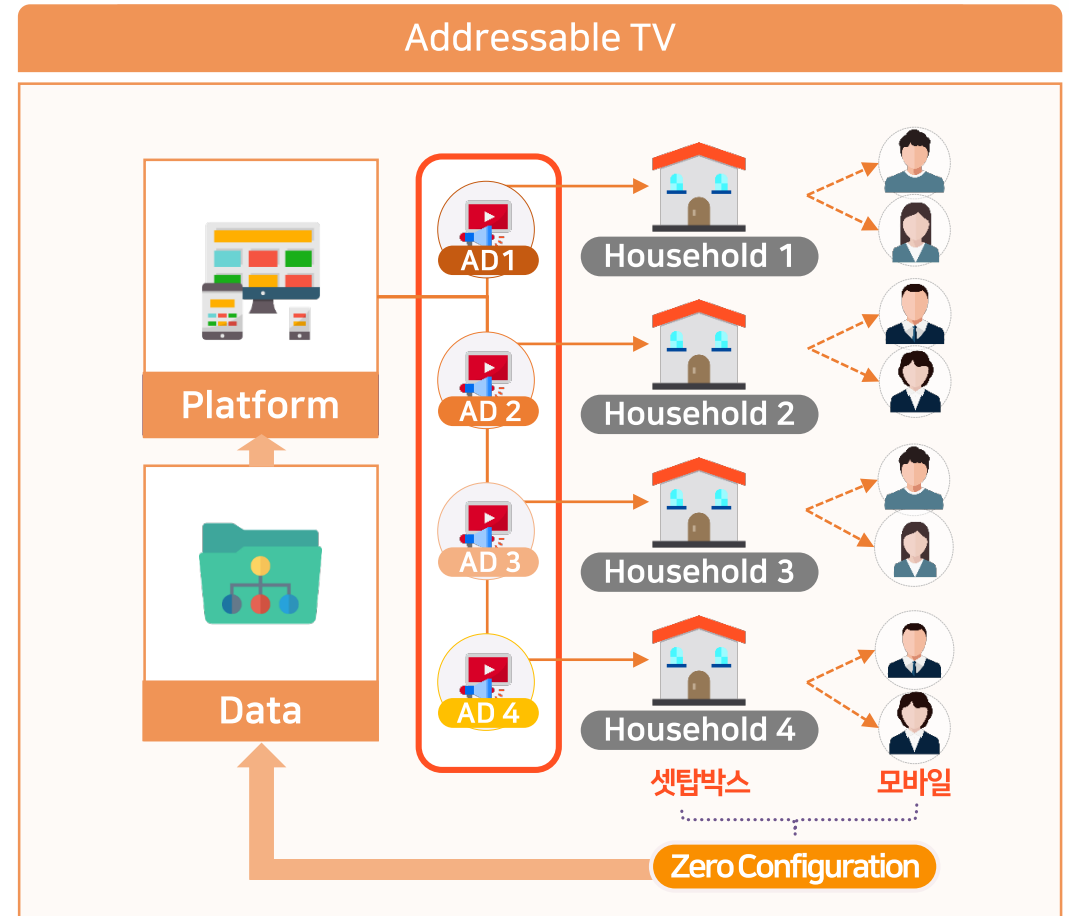
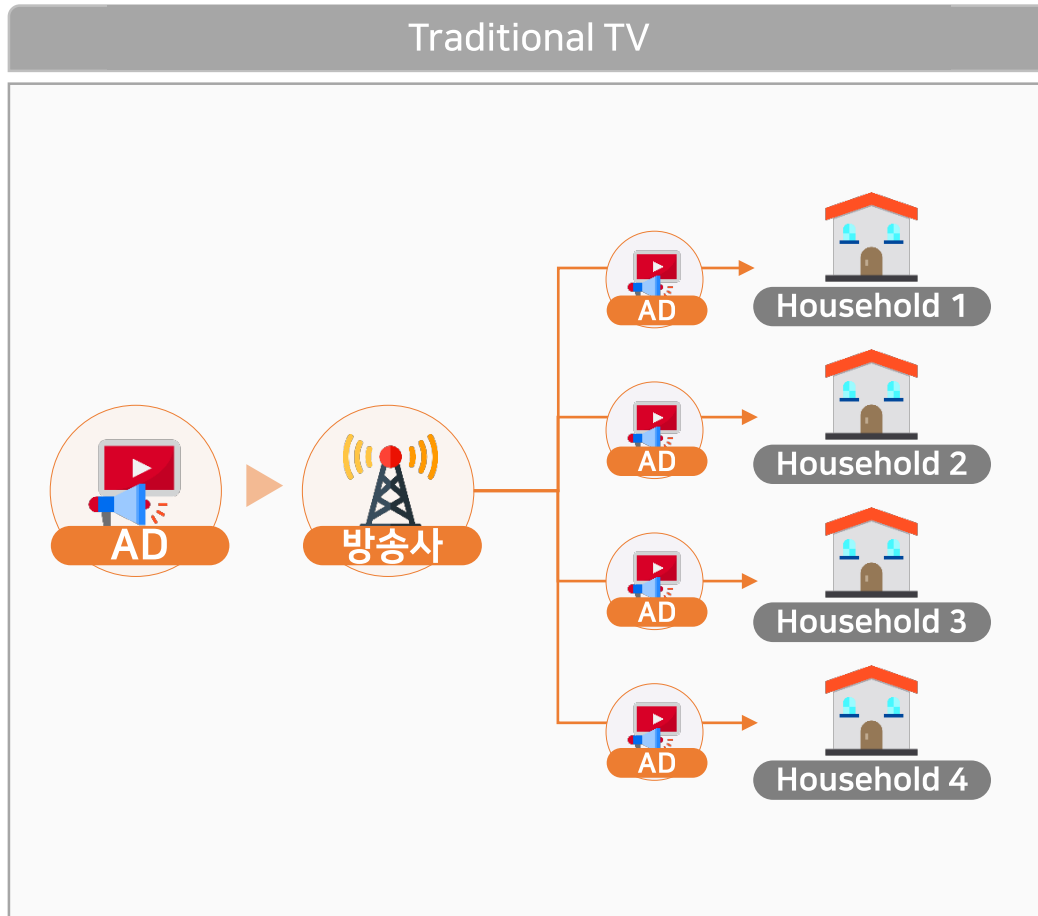
동영상 애드 네트워크 '다윈'

다수의 동영상 매체를 네트워크로 묶어 광고주에게 판매하는 동영상 애드 네트워크 사업
국내 포털, 동영상, 전문 매체, 방송사 콘텐츠 등 50여 개 이상의 매체와 제휴



Addressable TV

Audience Targeting이 가능한 TV 광고



Appendix



Corporate Overview

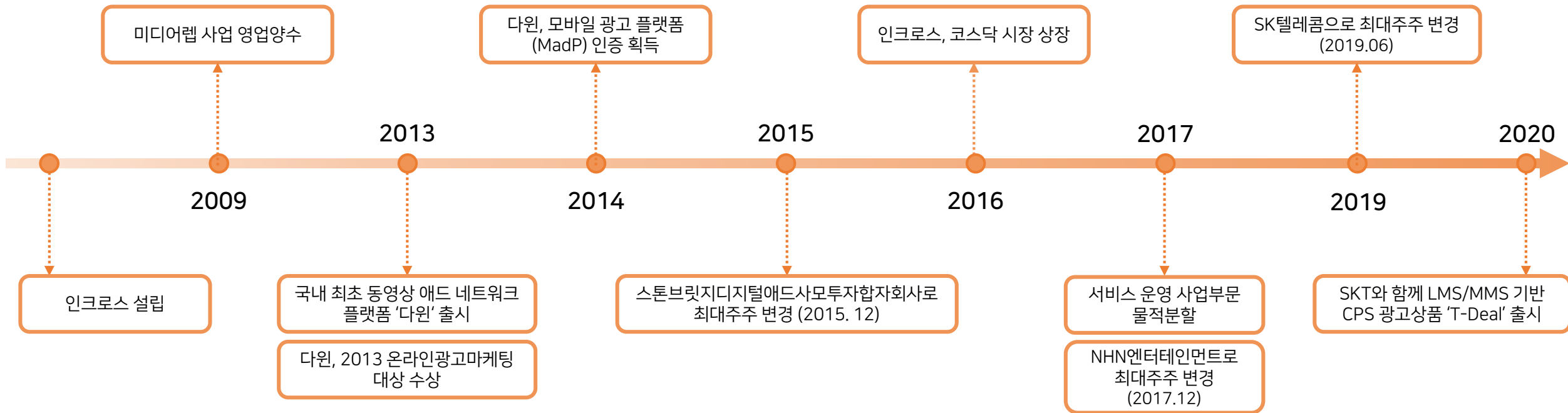
회사 소개

회사 소개		
회사명	인크로스 주식회사	
자본금	40억 2,800만 원 (2021년 2분기말 기준)	
주식수/액면가	8,056,777주 / 500원 (2021년 2분기말 기준)	
주요 경영진	CEO 이재원	-서울대 계산통계학 학사 -서울대 전산과학 석사
	COO 손윤정	-한국외국어대 영어교육학 학사 -한국외국어대 경영학 석사
	CFO 권이영	-인하대 경영학 학사
	CTO 강민욱	-서울대 계산통계학 학사
`20년 매출	394억 4,000만원 (연결재무제표 기준)	
`20년 영업이익	148억 4,700만원 (연결재무제표 기준)	
임직원수	218명 (2020년 4분기말 기준)	

대표이사 소개

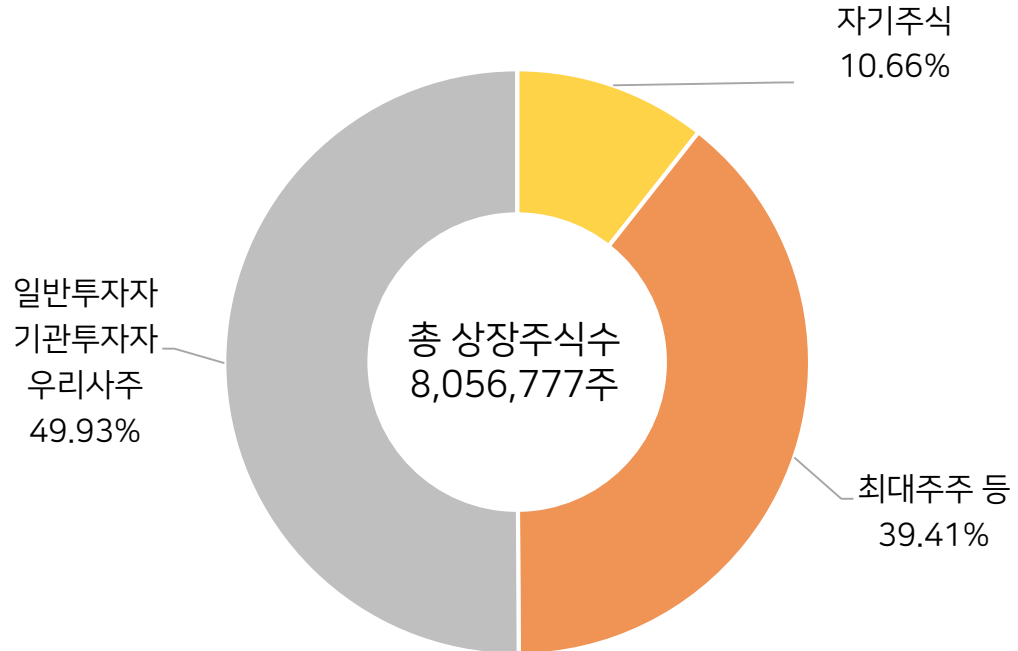
대표이사	이 재 원		
학력사항	1995~1997	서울대학교 전산과학대학원 석사	
	1990~1995	서울대학교 계산통계학과 학사	
주요 경력	2007~현재	인크로스 대표이사	
	2019~현재	SK텔레콤 광고사업담당 겸임	
	2018	NHN PAYCO 부사장, NHN ACE 사장 겸임	
	2000~2007	텔코웨어 전략기획팀장	
	1997~2000	SK텔레콤 전임연구원	

History



주주 현황

주주 구성



주요 주주 지분 현황

구분	주식수	지분율
SK텔레콤	2,786,455	34.59%
CEO 이재원	387,183	4.81%
기타	873	0.01%
최대주주 등	3,174,511	39.41%

※ 2021년 2분기말 기준

요약재무제표 (연결/K-IFRS)

연결재무상태표				
(단위: 백만원)	2018년	2019년	2020년	
유동자산	111,021	133,741	165,667	
비유동자산	10,290	10,523	13,640	
자산총계	121,311	144,263	179,308	
유동부채	58,000	77,530	101,065	
비유동부채	371	989	3,713	
부채총계	58,372	78,519	104,778	
자본금	4,006	4,028	4,028	
주식발행초과금	33,294	33,519	33,519	
기타자본항목	78	(6,317)	(9,677)	
기타포괄손익누계액	(927)	(1,076)	(1,155)	
이익잉여금	26,488	35,590	47,814	
자본총계	62,939	65,744	74,530	

연결손익계산서				
(단위: 백만원)	2018년	2019년	2020년	
매출액	35,770	34,463	39,440	
매출원가	19,536	16,788	18,524	
매출총이익	16,234	17,675	20,916	
판관비	5,146	5,466	6,069	
영업이익	11,088	12,209	14,847	
기타수익	16	75	352	
기타비용	(636)	(760)	(701)	
금융수익	661	710	382	
금융비용	(1)	(57)	(136)	
관계기업지분법손익	(18)	11	19	
법인세차감전순이익	11,110	12,189	14,763	
법인세비용	(2,482)	(2,875)	2,456	
당기순이익	8,628	9,314	12,307	

요약재무제표 (별도/K-IFRS)

별도재무상태표				
(단위: 백만원)	2018년	2019년	2020년	
유동자산	107,517	128,423	164,129	
비유동자산	20,722	19,069	13,565	
자산총계	128,239	147,492	177,694	
유동부채	57,787	77,147	100,674	
비유동부채	371	948	3,167	
부채총계	58,159	78,095	103,842	
자본금	4,006	4,028	4,028	
주식발행초과금	33,294	33,519	33,519	
기타자본항목	6,142	(3,542)	(11,233)	
기타포괄손익누계액	(928)	(1,076)	(1,155)	
이익잉여금	27,567	36,466	48,693	
자본총계	70,081	69,397	73,852	

별도손익계산서				
(단위: 백만원)	2018년	2019년	2020년	
매출액	32,403	31,312	36,181	
매출원가	16,758	13,978	15,640	
매출총이익	15,645	17,334	20,542	
판관비	4,913	5,222	5,739	
영업이익	10,732	12,113	14,803	
기타수익	13	71	345	
기타비용	(636)	(758)	(479)	
금융수익	595	575	369	
금융비용	(1)	(36)	(116)	
관계기업지분법손익	(68)	8	(157)	
법인세차감전순이익	10,635	11,972	14,765	
법인세비용	2,412	2,860	2,456	
당기순이익	8,223	9,112	12,309	

INCROSS IR Book

E.O.D

