

(주)레뷰코퍼레이션 2024년 1분기 경영성과

1. 주요 KPI 지표

(1) 회원 지표

(단위: 명)	평균 누적회원수	평균 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
YoY 증가율	23.0%	55.4%	52.5%

- 작년 하반기 출시된 오퍼월 상품 등을 통한 플랫폼 활성화 작업이 3가지 측면에서 소기의 성과를 달성 중
 - ① 기존 인플루언서 회원 락인 ↑
 - ② 신규 인플루언서 회원 인입 ↑
 - ③ 신규 수익원 추가
- “인플루언서 회원 풀 증가 → 광고주 증가 → 캠페인 증가 → 인플루언서 회원 풀 증가”의 선순환 구조 가속화 지속 중

(2) 사업본부별 월평균 캠페인수

(단위: 건)	로컬	CMD	에이전시	합 계
FY22.1Q	6,484	3,411	496	10,390
FY22.2Q	7,938	4,130	752	12,820
FY22.3Q	8,523	4,451	994	13,968
FY22.4Q	9,750	4,577	1,087	15,414
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
YoY 증가율	8.8%	-1.0%	54.5%	9.8%

- 고금리, 고물가 등 비우호적 거시경제 환경 속에서도 전년 동기 대비 약 10%의 성장률 달성
- 로컬사업본부의 경우, 고객사인 자영업자 및 소상공인의 어려운 사업 여건에도 불구하고 높은 시장지배력을 토대로 약 9%의 성장률을 달성
- CMD사업본부의 경우, 금년 들어 2023년 한해 동안의 정체 국면을 벗어나 성장세가 강화되는 조짐을 보이고 있음. 다만, 2023년 2분기부터 진행되었던 상품조정 작업 직전월(2023년 3월)에 영업활동이 집중되었던 효과로 인해, 금년 1분기 캠페인수는 작년 동기대비 약 1% 하락
- 에이전시사업본부는 지역 소상공인을 담당하는 에이전시 고객사로 영업 대상이 확대됨에 따라, 전년 동기 대비 약 55%의 캠페인수 증가를 달성

2. 리뷰(본사) 인원 추이

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

- 성장동력 강화를 위한 선투자 목적 인력 채용을 작년 3분기까지 진행하였으며, 현재 인력 운영 효율화 작업 추진 중

3. 연결 기준 Top-line 분석

(단위: 백만원)	FY23.1Q	FY24.1Q	성장율
로컬	4,357	4,571	4.9%
CMD	2,965	3,460	16.7%
에이전시	727	901	24.0%
셀렉트	191	155	-19.0%
글로벌	72	238	230.5%
기타 ^(*)	273	279	2.3%
합 계	8,584	9,604	11.9%

(*) 기타 매출: 대만 자회사(Mate IM), 오퍼월 상품 등

- '24년 1Q 기준 연결 매출액은 96.0억원으로 전년 동기 85.8억원 대비 11.9% 증가. 셀렉트사업본부를 제외한 전 사업부에서 매출액 성장하였음. 특히 글로벌 매출은 전년 동기 대비 231% 증가하며 높은 성장세 보이고 있음. 셀렉트사업본부의 경우 월 단위 매출액 변동성이 큰 경향이 있어 일시적인 매출액 감소
- '24년 5월 3일 당사가 보유했던 종속회사인 (주)레이블코퍼레이션의 주식 전량(51,000주)에 대한 매각거래가 종결됨에 따라, (주)레이블코퍼레이션의 재무실적은 '24년 1분기 연결재무제표상 중단영업이익으로 반영되었음(연결 매출액에서 제외됨)

4. (주)레이블코퍼레이션 지분 양도 배경

- (주)레이블코퍼레이션은 주요 고객사(국내 뷰티브랜드)의 중국 向 인플루언서(왕홍) 마케팅 및 라이브커머스 대행사업을 영위 중임
- 다만, ①상품재고 사입 등을 위해 지속적인 자본투입이 필요하다는 점, ②메가 인플루언서(왕홍)에게 지급되는 높은 지급수수료 등으로 인해 사업구조의 변화가 필요하다는 점 등을 고려하여, 당사의 연결실체 기준 이익 극대화 및 경영효율성 극대화 달성을 위한 사업 포트폴리오 재조정을 차원에서 (주)레이블코퍼레이션 주식 전량을 제3자에게 매각하였음

5. 재무제표

(1) 연결재무제표

① 연결재무상태표

(단위: 백만원)	제 10(전)기 4 분기말 (2023.12.31)		제 11(당)기 1 분기말 (2024.3.31)	
자 산				
I.유동자산		60,727		65,995
현금및현금성자산	9,729		4,992	
매출채권	2,841		821	
계약자산	736		800	
기타유동금융자산	43,262		49,609	
기타유동자산	2,020		1,286	
재고자산	2,103		-	
당기법인세자산	36		79	
매각예정비유동자산	-		8,408	
II.비유동자산		18,128		12,945
관계기업투자	298		263	
유형자산	523		332	
사용권자산	2,098		1,789	
무형자산	10,728		6,870	
당기손익-공정가치측정금융자산	454		454	
기타비유동금융자산	580		615	
이연법인세자산	3,446		2,623	
자 산 총 계		78,855		78,940
부 채				

I.유동부채		23,175		24,191
매입채무	496		-	
단기차입금	2,902		-	
기타유동금융부채	4,826		3,632	
유동리스부채	932		794	
기타유동부채	12,546		12,299	
유동충당부채	1,395		1,295	
당기법인세부채	80		112	
매각예정비유동부채	-		6,059	
II.비유동부채		1,364		1,072
비유동리스부채	1,065		925	
퇴직급여부채	144		-	
장기종업원급여부채	102		104	
충당부채	43		44	
기타비유동금융부채	10		-	
부 채 총 계		24,529		25,264
자 본				
I.지배기업의 소유지분	-	54,761	-	54,694
자본금	5,553		5,553	
기타불입자본	40,320		39,860	
기타포괄손익누계액	13		10	
미처분이익잉여금	8,875		9,272	
II.비지배지분	-	(446)		(1,018)
자 본 총 계		54,315		53,676
부 채 및 자 본 총 계		78,855		78,940

- (주)레이블코퍼레이션 보유 재고자산 및 영업권(무형자산) 등이 매각예정비유동자산으로 분류되어 '24년 1Q 기준 재고자산 및 무형자산 금액이 감소

② 연결손익계산서

(단위: 백만원)	제 10(전)기 1 분기 (2023.1.1~3.31)	제 11(당)기 1 분기 (2024.1.1~3.31)	증감율
영업수익	8,584	9,604	11.9%
영업비용	8,009	8,997	12.3%
영업이익(손실)	575	607	5.6%
<i>OPM</i>	<i>6.7%</i>	<i>6.3%</i>	<i>-0.4%p</i>
금융수익	102	435	328.3%
금융비용	28	44	54.7%
기타수익	9	24	175.2%
기타비용	9	10	10.1%
지분법손익	(13)	(36)	-
법인세비용차감전순이익(손실)	636	977	53.8%
법인세비용(수익)	71	1	-98.3%
중단영업손익	(670)	(1,151)	-
분기순이익(손실)	(105)	(175)	적자지속
지배기업의 소유주 귀속	224	397	77.4%
비지배기업의 소유주 귀속	(328)	(572)	적자지속

- **매출액:** '24년 1Q 연결 기준 96.0억원의 매출액의 기록하며 전년 동기 대비 11.9% 증가.
(주)레이블코퍼레이션의 매출액은 중단사업으로 분류되어 매출액에서 제외
- **영업이익:** '24년 1Q 연결 기준 6.1억원의 영업이익을 기록하며 전년 동기 대비 5.6% 증가.
매출액 증가율 대비 영업이익 증가율 둔화는 별도 손익계산서와 사유가 동일함(p8 참고)
- **분기순이익(손실):** '24년 1Q 연결 기준 11.5억원의 중단영업손실이 반영되어 1.8억원의 순손실을 기록하며 전년 동기 대비 적자 지속. 다만, 지배기업 귀속 분기순이익은 4.0억원을 기록하며 전년 동기 2.2억원 대비 77.4% 증가

(2) 별도재무제표

① 별도재무상태표

(단위: 백만원)	제 10(전)기 4 분기말 (2023.12.31)		제 11(당)기 1 분기말 (2024.3.31)	
자 산				
I.유동자산		56,064		59,955
현금및현금성자산	9,151		4,502	
매출채권	1,113		744	
계약자산	736		800	
기타금융자산	43,738		50,589	
당기법인세자산	-		78	
기타자산	1,327		1,242	
매각예정비유동자산	-		2,000	
II.비유동자산		17,245		13,491
종속기업및관계기업투자	4,147		1,471	
유형자산	306		317	
사용권자산	1,850		1,691	
무형자산	6,461		6,320	
당기손익-공정가치측정금융자산	454		454	
기타금융자산	580		615	
이연법인세자산	3,446		2,623	
자 산 총 계		73,309		73,447
부채				
I.유동부채		14,207		14,934
기타금융부채	607		688	
유동리스부채	712		700	
기타부채	11,419		12,143	
충당부채	1,395		1,295	
당기법인세부채	75		109	
II.비유동부채		1,192		1,072
장기종업원급여부채	102		104	
충당부채	43		44	
비유동리스부채	1,048		925	
부 채 총 계		15,399		16,007
자본				
자본금	5,553		5,553	
기타불입자본	43,232		42,772	
미처분이익잉여금	9,125		9,115	
자 본 총 계		57,910		57,440
부 채 및 자 본 총 계		73,309		73,447

② 별도손익계산서

(단위: 백만원)	제 10(전)기 1 분기 (2023.1.1~3.31)	제 11(당)기 1 분기 (2024.1.1~3.31)	증가율
영업수익	8,313	9,366	12.7%
영업비용	7,748	8,773	13.2%
영업이익	565	593	5.0%
OPM	6.8%	6.3%	-0.5%p
금융수익	124	447	261.2%
금융비용	25	42	64.9%
기타수익	8	24	207.4%
기타비용	2	1,032	42385.5%
법인세차감전순이익(손실)	669	(9)	적자전환
법인세비용(수익)	71	0	-100.0%
분기순이익(손실)	598	(9)	적자전환

- **매출액:** '24년 1Q 별도 기준 93.7억원의 매출액의 기록하며 전년 동기 대비 12.7% 증가. 사업부별로는 로컬 45.7억원, CMD 34.6억원, 에이전시 9.0억원, 셀렉트 1.3억원, 글로벌 2.4억원, 기타매출 0.4억원을 달성
- **영업이익:** '24년 1Q 별도 기준 5.9억원의 영업이익을 기록하며 전년 동기 대비 5.0% 증가. OPM 감소는 '23년 1Q 대비 '24년 1Q 리뷰 본사의 월평균 인원이 증가가 주요 원인임
 - '23년 1Q 월평균 인원수 257명, '24년 1Q 월평균 인원수 271명
 - 이 같은 인원증가로 인하여 '24년 1Q 리뷰 본사의 고정비성 인건비 합계금액은 32.3억원으로 전년 동기 28.2억 대비 약 14.8% 증가하였음.

(단위: 백만원)	23 년 1Q	24 년 1Q	증감액	증감율
직원급여	1,992	2,197	205	10.3%
경상연구개발비	300	353	52	17.4%
퇴직급여	241	339	98	40.7%
세금과공과금	283	344	61	21.5%
고정비성 인건비 합계	2,817	3,233	416	14.8%

- **분기순이익(손실):** '24년 1Q 기준 (주)레이블코퍼레이션 지분 매각 관련 이벤트가 반영되며 10.3억원의 (주)레이블코퍼레이션 관련 종속기업 투자주식 평가손실(영업 외 기타비용)이 인식됨에 따라 '24년 1Q 기준 순이익 적자 기록.