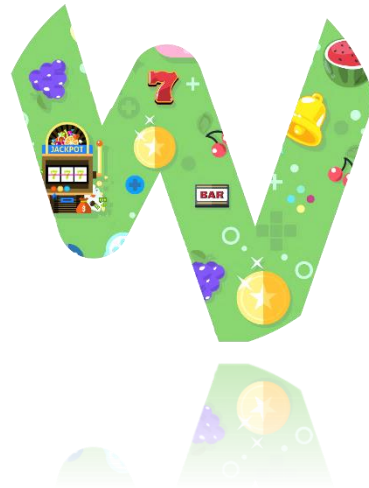


Q2.19 실적 발표

DOUBLEU GAMES IR | 2019.07.24



Disclaimer

본 자료는 2019년 2분기 실적에 대한 가결산 재무제표 기준에서 투자자 여러분의 편의를 위하여 작성된 자료입니다.

본 자료는 객관적 기준 등을 참고하여 작성하였으나 일부 예상, 전망 또는 주관적 판단에 의한 표현이 포함되어 있을 수 있고, 향후 환경의 변화, 상이한 데이터 집계 기준 등에 의하여 본 자료와 일치하지 않은 다른 숫자와 해석이 도출될 수도 있음을 인지하시기 바랍니다.

따라서 여기에 포함되어 있는 서술 정보만을 믿고 이 정보에만 의존한 투자결정을 내리지 말아야 하며, 투자 책임은 전적으로 투자자 자신에게 있음을 밝혀 드립니다.

아울러 본 자료에 변경 내용이 발생하였을 경우 이를 의무적으로 Update 해서 추가적으로 제공해야 할 의무가 있지 않음을 알려드립니다.

목 차

1. 연결 실적요약

2. 영업수익 분석

3. 비용 분석

4. 2H 19 Plan

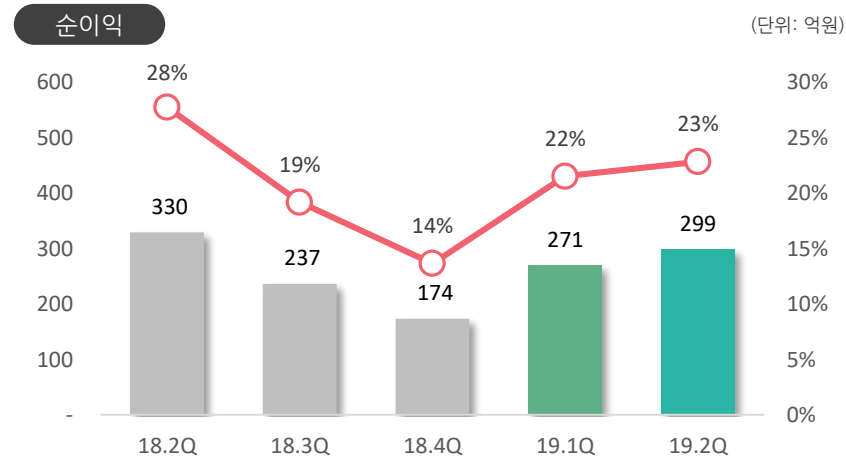
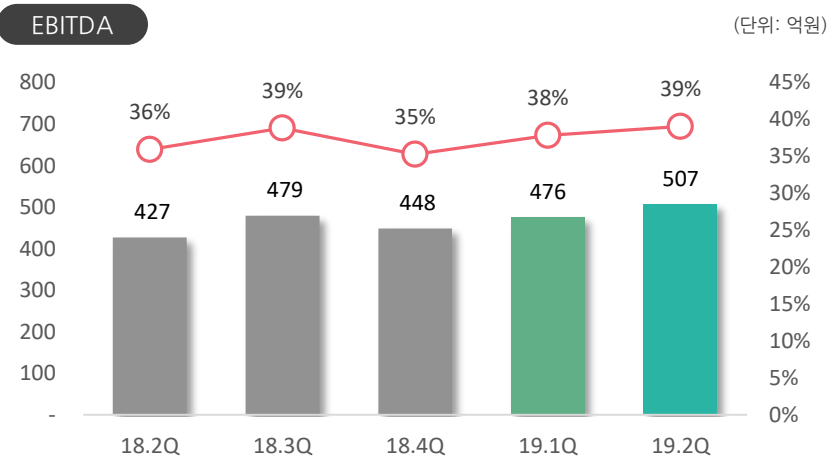
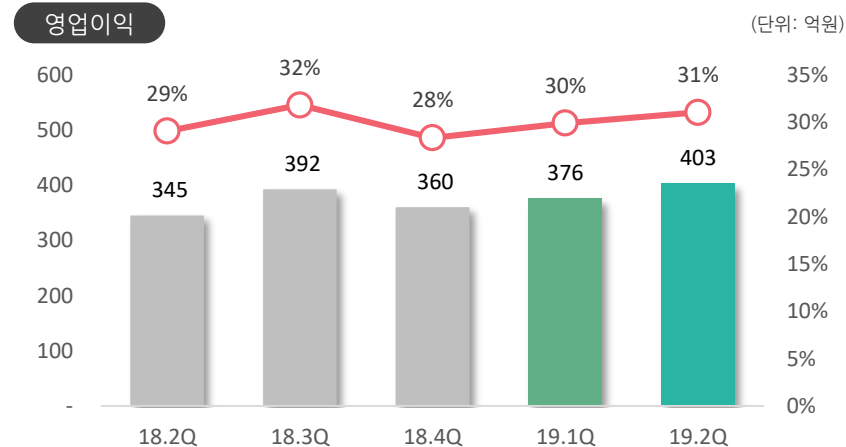
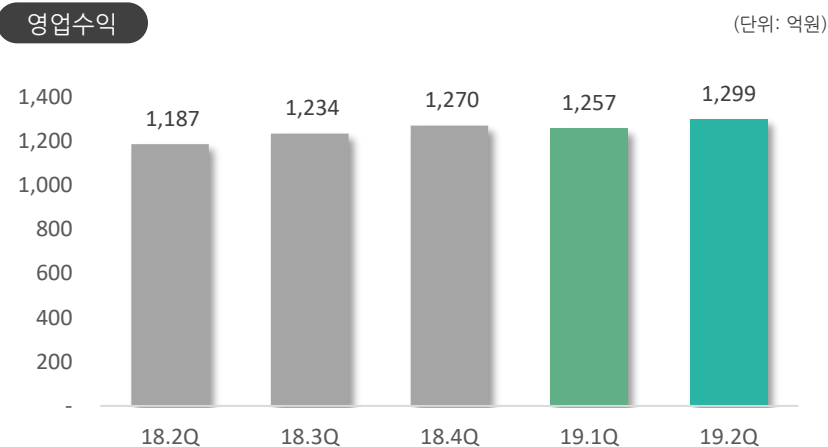
Appendix

A. 연결 재무제표

B. 게임별 매출액

1 연결 실적요약

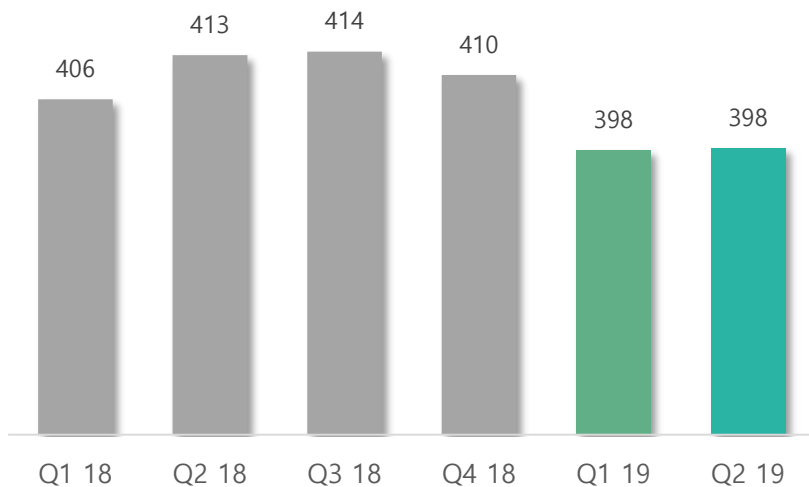
- 영업수익 1,299억원, 영업이익 403억원(31%), EBITDA 507억원(39%)
- 영업수익 Y/Y 9.4%, 영업이익 Y/Y 16.9%, EBITDA Y/Y 18.7% 성장



2 영업수익 분석

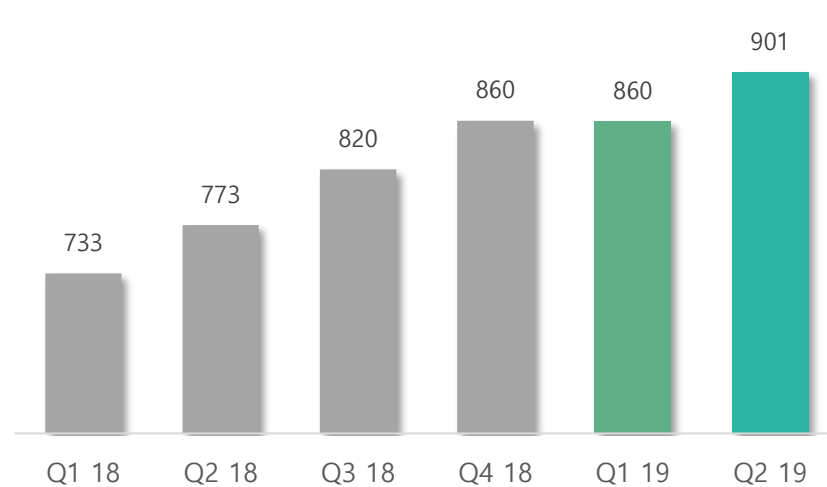
PC Y/Y 3.8% ↓ Q/Q 0.1% ↑

(단위: 억원)



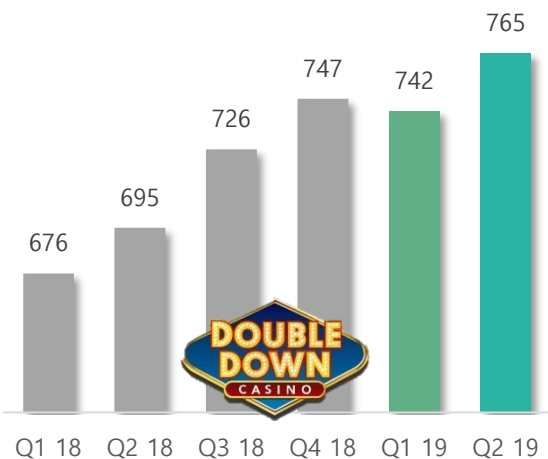
Mobile Y/Y 16.5% ↑ Q/Q 4.8% ↑

(단위: 억원)



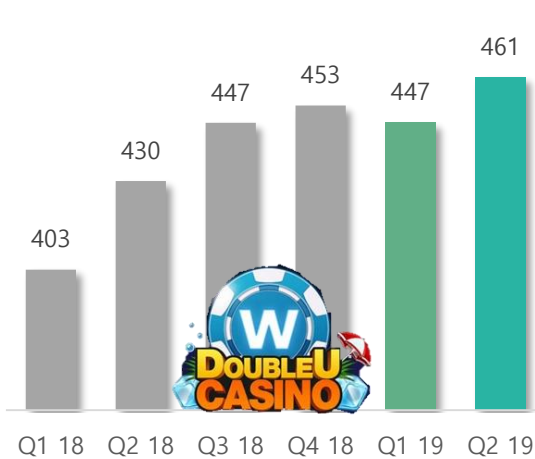
DDC Y/Y 10.2% ↑ Q/Q 3.2% ↑

(단위: 억원)



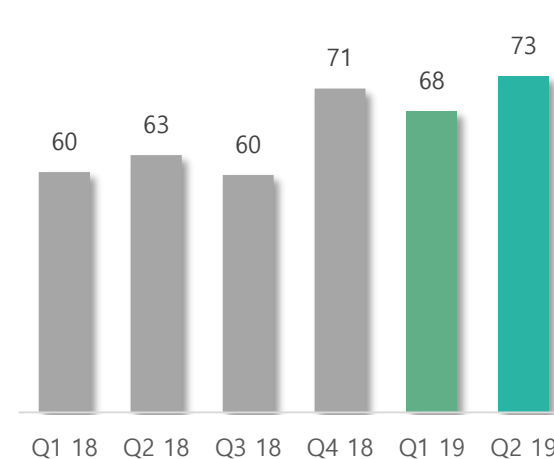
DUC Y/Y 7.3% ↑ Q/Q 3.1% ↑

(단위: 억원)



기타 Y/Y 16.0% ↑ Q/Q 6.4% ↑

(단위: 억원)



3 비용 분석 (연결 기준)

(단위: 억원)

구분	19.2Q	19.1Q	18.2Q	Y/Y	Q/Q	비고
영업수익	1,299	1,257	1,187	9.4%	3.3%	
DCC	765	742	695	10.1%	3.1%	DoubleDown Casino
DUC	461	447	430	7.2%	3.1%	DoubleU Casino
기타	73	68	62	17.7%	7.4%	Take5, FortKnox 등
영업비용	896	881	842	6.4%	1.7%	
플랫폼	378	377	354	6.8%	0.3%	매출액의 30% (변동비)
마케팅	162	139	153	5.9%	16.5%	
인건비	156	164	131	19.1%	-4.9%	
로열티	38	38	49	-22.4%	0.0%	GDDA 계약조건 변경
기타운영비용	46	53	73	-37.0%	-13.2%	IFRS 16 리스 인식 [임차료] 기타운영비용 → 감가상각비
유무형자산상각비	116	110	82	41.5%	5.5%	
영업이익	403	376	345	16.9%	7.2%	
EBITDA	507	476	427	18.7%	6.5%	영업이익 + 상각비
영업이익 %	31.0%	29.9%	29.1%			
EBITDA %	39.0%	37.9%	36.0%			
MKT/매출액 %	12.5%	11.1%	12.9%			

4 2H 19 Plan

● 소셜카지노 사업 관련 계획

소셜카지노 슬롯의 플랫폼 화



- ✓ DDC, DUC 신규슬롯 지속 추가 중
- ✓ DDC, DUC 각 160개 이상 라인업 구비

하반기 성수기 시즌 대비 마케팅



- ✓ 슬롯 런칭 이벤트 연동 이벤트 지속 시행
- ✓ 주요 Season 이벤트(할로윈, 추수감사절 등)

Megabucks 비디오 슬롯 추가



- ✓ DDC 클레오파트라 비디오 슬롯 도입
- ✓ DDC FK 내 메가벅스 IP 도입 예정

● 기타 사업 관련 계획

전략 게임 : Undead Nation



- ✓ 게임성 향상을 위한 하반기 신규 PVP, PVE 모드 추가
- ✓ 매출 효율화 작업을 위한 비즈니스 모델 추가 개발

아시아 시장 : Double Fortune Slot



- ✓ 3분기 마이카드 정식 런칭 계획
- ✓ 정식 유료마케팅 진행을 통한 유저 모객 계획

Appendix A. 연결 손익계산서

(단위: 억원)

구분	17 누적	18.1Q	18.2Q	18.3Q	18.4Q	18 누적	19.1Q	19.2Q
영업수익	3,193	1,139	1,187	1,234	1,270	4,830	1,257	1,299
영업비용	2,383	879	842	841	910	3,472	881	896
플랫폼	949	342	354	367	379	1,441	377	378
마케팅	414	200	153	133	180	665	139	162
로열티	128	51	49	45	48	193	38	38
인건비	389	135	131	155	145	567	164	156
유무형상각비	197	81	82	87	88	338	110	116
기타 운영비	307	70	73	54	71	268	53	46
영업이익	810	260	345	392	360	1,358	376	403
EBITDA	1,007	341	427	479	448	1,696	476	507
영업외수익	55	11	132	(11)	18	151	42	49
금융수익	36	6	5	4	2	17	3	2
외화등수익	19	5	127	(15)	16	134	39	47
영업외비용	(481)	(97)	(71)	(91)	(75)	(335)	(75)	(76)
금융비용	(274)	(80)	(79)	(77)	(72)	(307)	(72)	(68)
외화등비용	(207)	(17)	8	(4)	(1)	(14)	(3)	(8)
기타	(0)	(1)	(1)	(10)	(1)	(12)	0	0
지분법손익	(0)	(0)	(0)	(0)	0	(0)	(0)	0
세전이익	383	175	406	290	303	1,173	343	376
법인세	27	37	76	53	129	296	72	77
당기순이익	356	138	330	237	174	878	271	299

Appendix B. 게임별 매출액

(단위: 억원)

회사	게임	심볼	18.1Q	18.2Q	18.3Q	18.4Q	18 누적	19.1Q	19.2Q
DDI 소계		-	696	717	747	775	2,937	769	795
더블다운 인터랙티브 (DDI)	더블다운카지노	DDC	676	695	726	747	2,844	742	765
	더블다운클래식	DDCS	5	5	6	8	24	8	8
	엘런슬롯	Ellen	15	17	14	16	63	13	11
	더블다운포트노스	DD FK	0	0	1	4	6	6	11
DUG 소계		-	443	470	487	495	1,893	488	504
더블유 게임즈 (DUG)	더블유카지노	DUC	403	430	447	453	1,732	447	461
	테이크5	T5	32	32	30	36	130	34	35
	더블유빙고	DUB	8	8	7	5	28	5	4
	기타	Other	0	0	3	1	3	2	4
총계		-	1,139	1,187	1,234	1,270	4,830	1,257	1,299