



Q3.19 실적 발표

DOUBLEU GAMES IR | 2019.10.23



Disclaimer

본 자료는 2019년 3분기 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

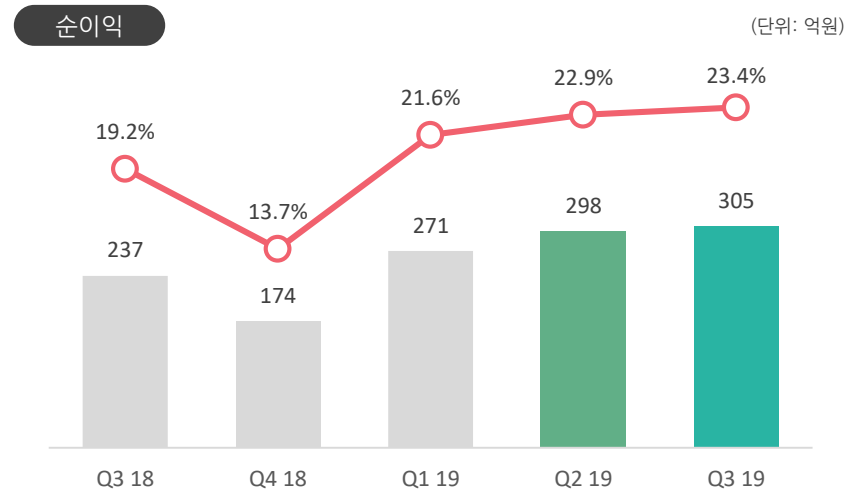
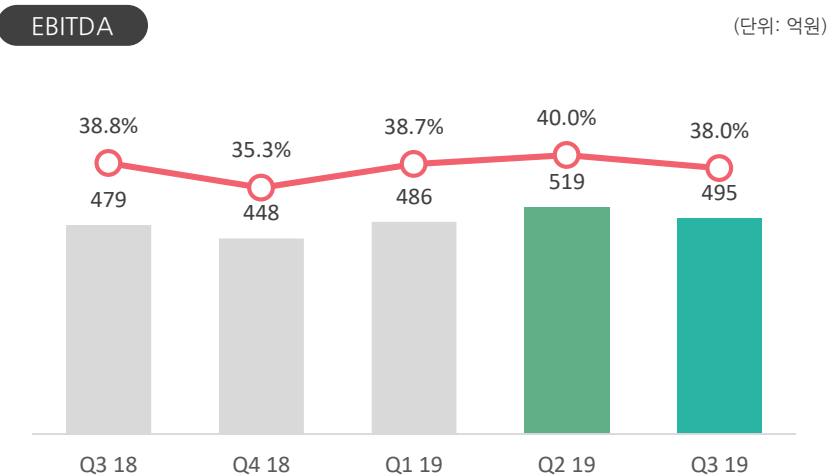
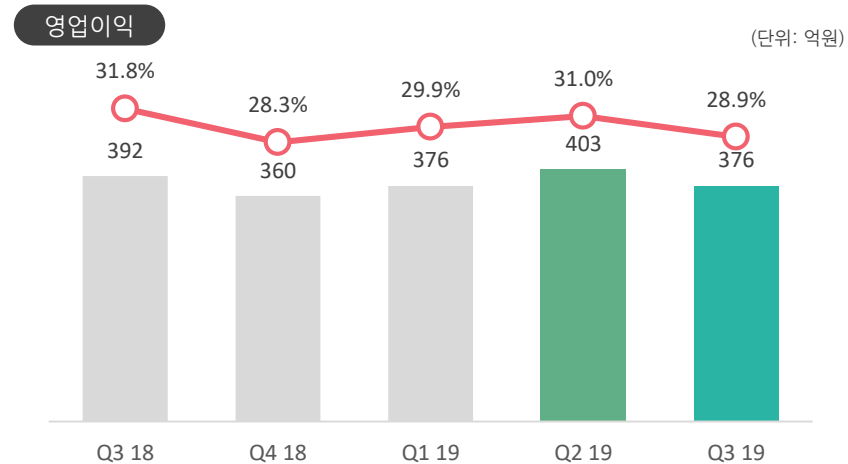
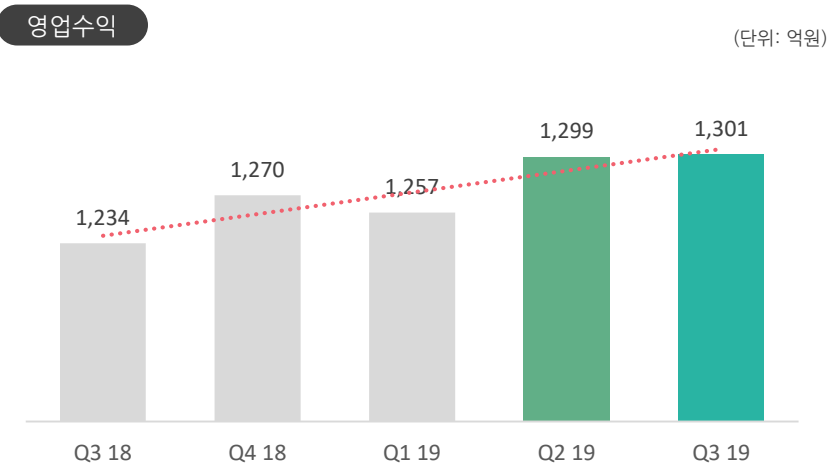
1. 연결 실적요약
2. 영업수익 분석
3. 비용 분석
4. 4Q 19 Plan

Appendix

- A. DUG 연결 손익 계산서
- B. T8G 연결 손익 계산서
- C. 게임별 매출액

1 연결 실적요약

- 영업수익 1,301억원, 영업이익 376억원(29%), EBITDA 495억원(38%)
- 영업수익 Y/Y 5.4%, 영업이익 Y/Y -4.1%, EBITDA Y/Y 3.3% 성장

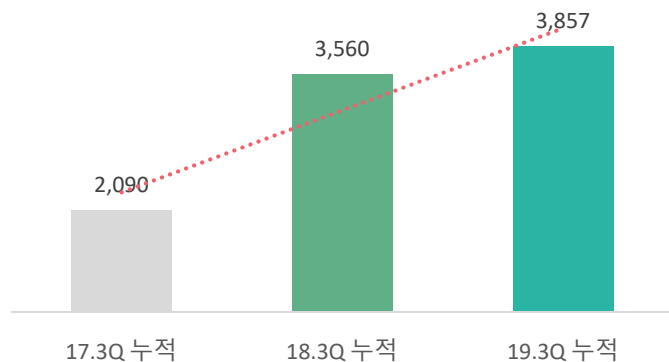


1 연결 누적실적요약

- 누적영업수익 3,857억원, 누적영업이익 1,156억원(30%), 누적EBITDA 1,500억원(39%)
- 누적영업수익 Y/Y 8.4%, 누적영업이익 Y/Y 15.9%, 누적EBITDA Y/Y 20.3% 성장

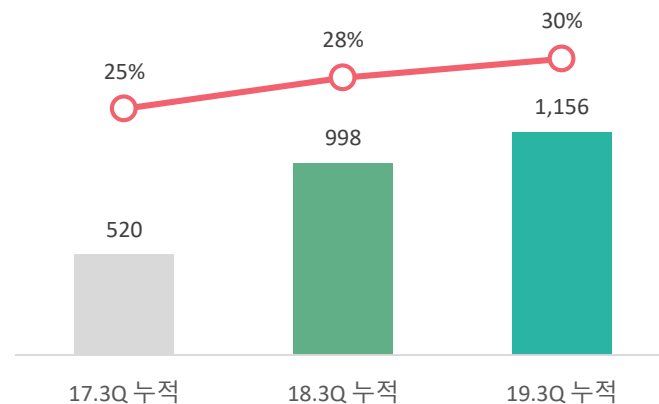
영업수익

(단위: 억원)



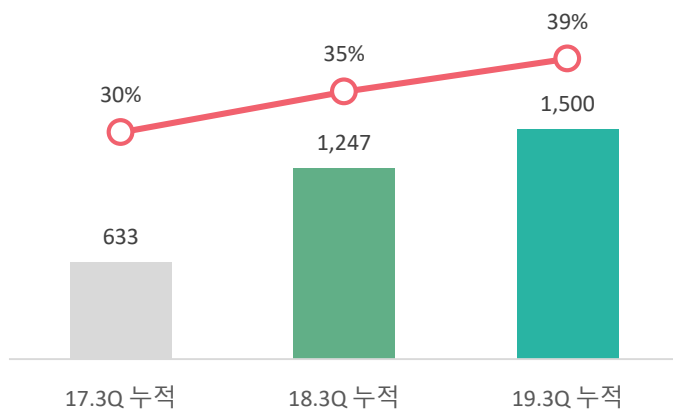
영업이익

(단위: 억원)



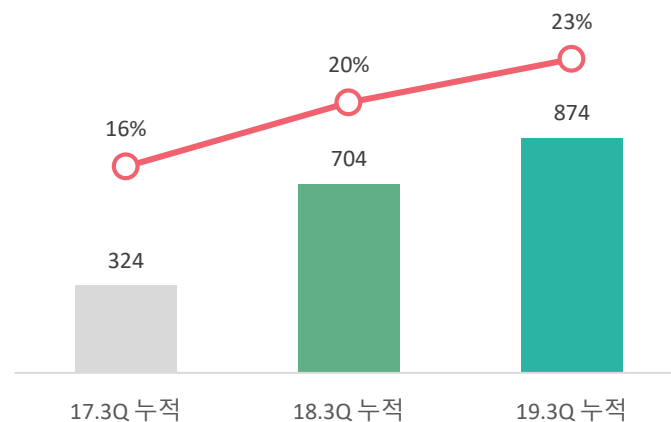
EBITDA

(단위: 억원)



순이익

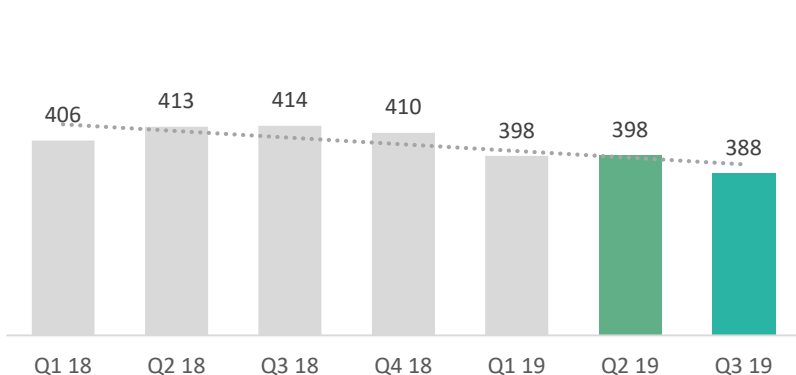
(단위: 억원)



2 영업수익 분석

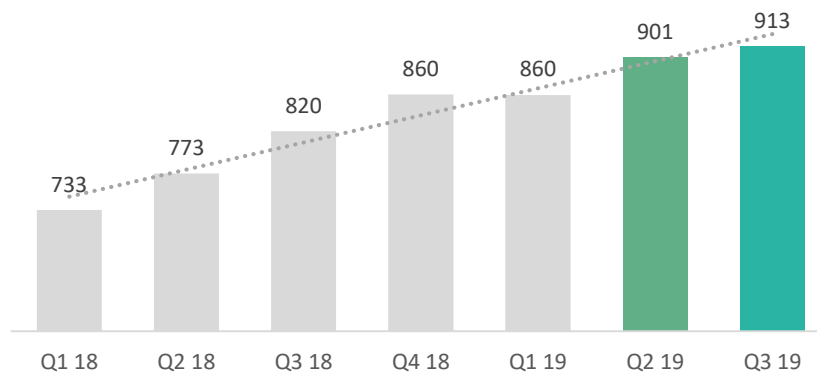
PC Y/Y -6.3%, Q/Q -2.5%, 매출비중: 29.8%

(단위: 억원)



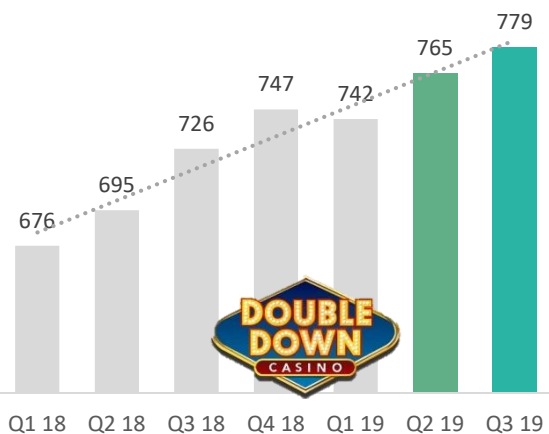
Mobile Y/Y 11.4%, Q/Q 1.3%, 매출비중: 70.2%

(단위: 억원)



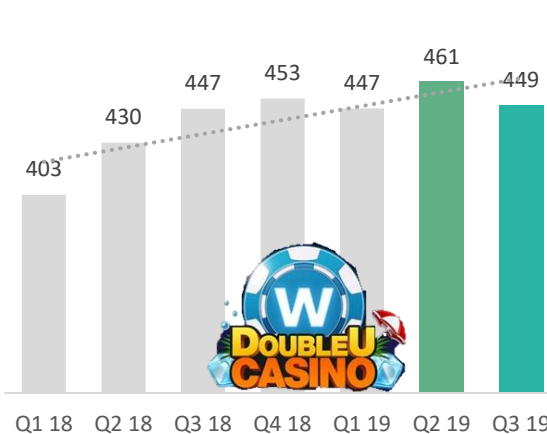
DDC Y/Y 7.2%, Q/Q 1.8%, 매출비중: 60%

(단위: 억원)



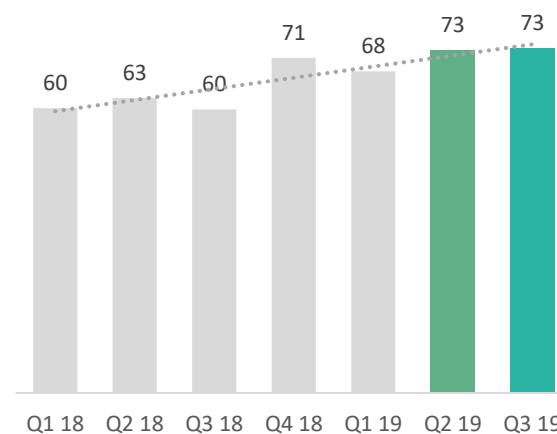
DUC Y/Y 0.4%, Q/Q -2.6%, 매출비중: 35%

(단위: 억원)



기타 Y/Y 22%, Q/Q 0.8%, 매출비중: 5%

(단위: 억원)



3 비용 분석 (연결 기준)

(단위: 억원)

구분	19.3Q	19.2Q	18.3Q	Y/Y	Q/Q	비고
영업수익	1,301	1,299	1,234	5.4%	0.2%	
DDC	779	765	726	7.2%	1.8%	DoubleDown Casino
DUC	449	461	447	0.4%	-2.6%	DoubleU Casino
기타	73	73	61	19.7%	0.8%	Take5, FortKnox 등
영업비용	925	896	842	10.0%	3.2%	
플랫폼	387	378	367	5.4%	2.4%	매출액의 30% (변동비)
마케팅	190	162	133	42.9%	17.3%	
인건비	151	157	155	-2.6%	-3.8%	
로열티	34	38	45	-24.4%	-10.5%	GDDA 계약조건 변경
기타운영비용	44	45	55	-18.5%	-2.2%	IFRS 16 리스 인식 [임차료] 기타운영비용 → 감가상각비
유무형자산상각비	119	116	87	36.8%	2.6%	
영업이익	376	403	392	-4.1%	-6.7%	
EBITDA	495	519	479	3.3%	-4.6%	영업이익 + 상각비
영업이익 %	28.9%	31.0%	31.8%			
EBITDA %	38.0%	40.0%	38.8%			
MKT/매출액 %	14.6%	12.5%	10.8%			

4 4Q 19 Plan

- 4분기 소셜카지노 계절적 성수기에 맞춘 성장 기대
- DoubleDown FortKnox 3분기 매출액 15억원을 기록하며 Q/Q 44% 성장

시즌 이벤트

10월		
11월		
12월		

DoubleDown FortKnox



Appendix A. DUG 연결 손익계산서

(단위: 억원)

구분	17 누적	18.1Q	18.2Q	18.3Q	18.4Q	18 누적	19.1Q	19.2Q	19.3Q
영업수익	3,193	1,139	1,187	1,234	1,270	4,830	1,257	1,299	1,301
영업비용	2,383	879	842	842	910	3,472	881	896	925
플랫폼	949	342	354	367	379	1,441	377	378	387
마케팅	414	200	153	133	180	665	139	162	190
로열티	128	51	49	45	48	193	38	38	34
인건비	389	135	131	155	145	567	164	157	151
유무형상각비	197	81	82	87	88	338	110	116	119
기타 운영비	306	70	73	55	70	268	53	45	44
영업이익	810	260	345	392	360	1,358	376	403	376
EBITDA	1,007	341	427	479	448	1,696	486	519	495
영업외수익	55	11	132	(11)	18	151	42	51	75
금융수익	36	6	5	4	2	17	3	4	8
외화등수익	19	5	127	(15)	16	134	39	47	67
영업외비용	(481)	(97)	(71)	(91)	(75)	(334)	(75)	(79)	(66)
금융비용	(274)	(80)	(79)	(77)	(72)	(308)	(72)	(74)	(67)
외화등비용	(207)	(17)	8	(4)	(1)	(14)	(3)	(5)	1
기타	-	-	-	(10)	(2)	(12)	-	-	-
지분법손익	(0)	(0)	(0)	(0)	0	(0)	(0)	0	0
세전이익	383	175	406	290	303	1,173	343	376	385
법인세	27	37	76	53	129	295	72	78	80
당기순이익	356	138	330	237	174	878	271	298	305

Appendix B. T8G 연결 손익계산서

(단위: 억원)

구분	18.1Q	18.2Q	18.3Q	18.4Q	19.1Q	19.2Q	19.3Q
매출	696	717	749	775	769	794	810
DDC	676	695	726	747	742	765	779
DD FK	0	0	1	4	6	11	15
Classic	5	5	6	8	8	8	8
Ellen	15	17	15	16	13	10	8
영업 비용	576	565	579	612	586	594	616
플랫폼	207	213	222	229	228	236	241
마케팅	99	85	72	91	60	72	99
로열티	50	59	57	61	51	52	47
인건비	85	79	97	86	102	96	87
유무형상각비	80	80	85	86	100	104	107
기타 운영비	42	39	37	53	40	29	29
AWS	13	10	9	6	5	5	6
영업이익	120	152	170	163	183	200	194
EBITDA	200	232	255	249	283	304	301

Appendix C. 게임별 매출액

(단위: 억원)

회사	게임	심볼	18.1Q	18.2Q	18.3Q	18.4Q	18 누적	19.1Q	19.2Q	19.3Q
DDI 소계		-	696	717	747	775	2,937	769	795	810
더블다운 인터랙티브 (DDI)	더블다운카지노	DDC	676	695	726	747	2,844	742	765	779
	더블다운클래식	DDCS	5	5	6	8	24	8	8	8
	엘런슬롯	Ellen	15	17	14	16	63	13	11	8
	더블다운포트노क्स	DD FK	0	0	1	4	6	6	11	15
DUG 소계		-	443	470	487	495	1,893	488	504	491
더블유 게임즈 (DUG)	더블유카지노	DUC	403	430	447	453	1,732	447	461	449
	테이크5	T5	32	32	30	36	130	34	35	32
	더블유빙고	DUB	8	8	7	5	28	5	4	4
	기타	Other	0	0	3	1	3	2	4	6
총계		-	1,139	1,187	1,234	1,270	4,830	1,257	1,299	1,301