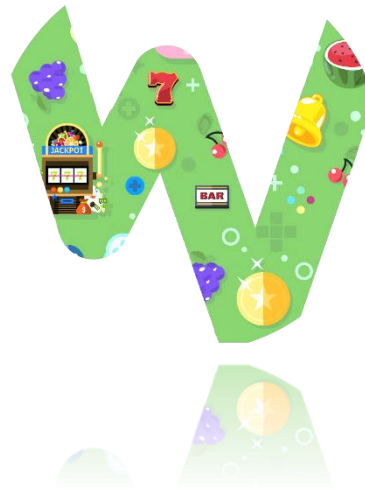




# 2019년 1분기 실적발표

DOUBLEU GAMES IR | 2019.04.24



## Disclaimer

본 자료는 2019년 1분기 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 도출 될 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.

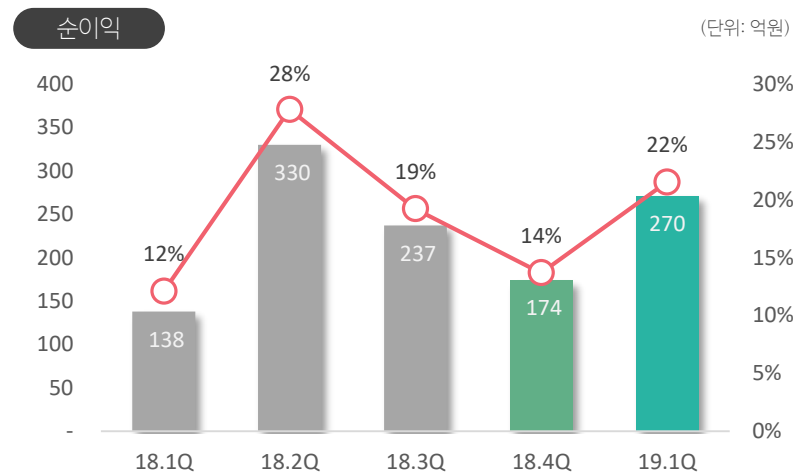
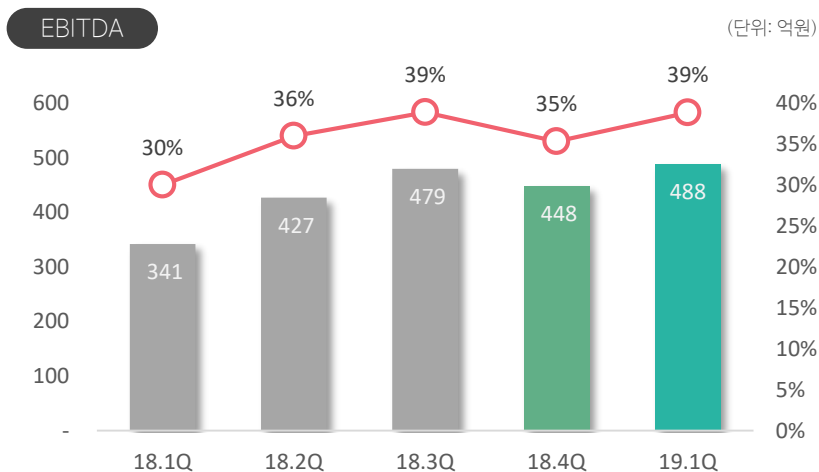
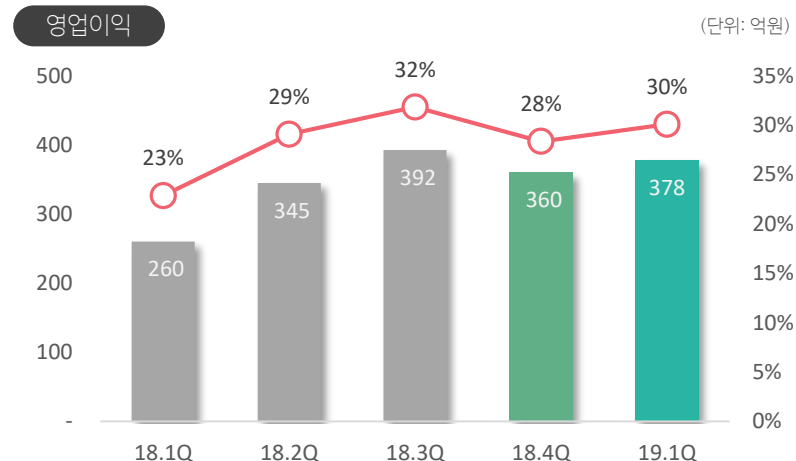
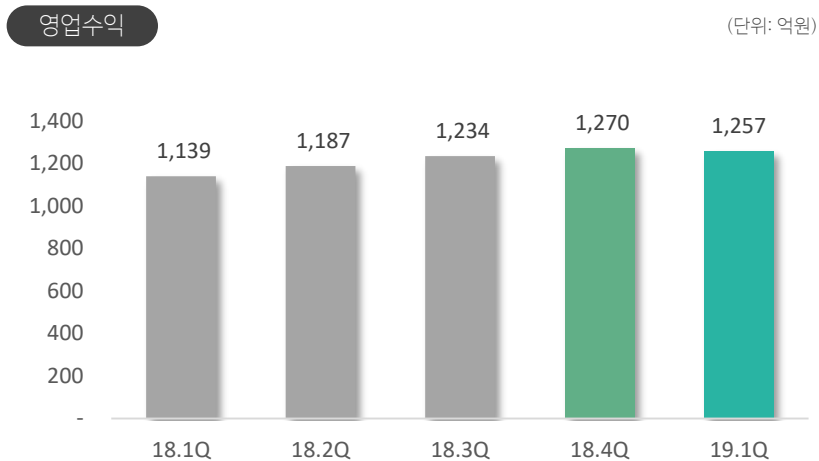
아울러 본 자료에 변경 내용이 발생하였을 경우 이를 의무적으로 Update 해서 추가적으로 제공해야 할 의무가 있지 않음을 알려드립니다.

## 목 차

1. 연결 실적요약
2. 별도 실적요약
3. 게임별 매출액
4. 비용 분석
5. 주요 이슈
6. 기타 (재무제표 등)

# 1 연결 실적요약 (분기별)

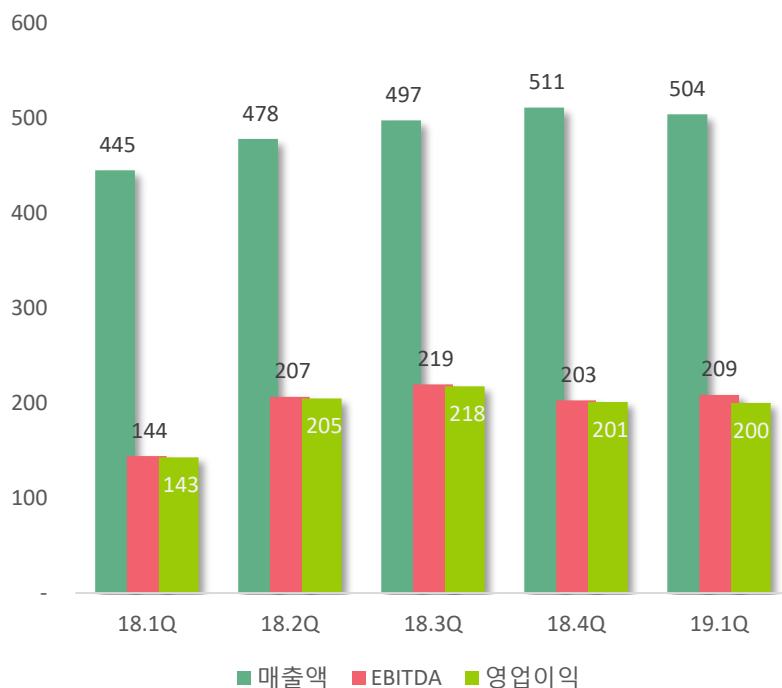
- 영업수익 1,257억원, 영업이익 378억원(30.1%), EBITDA 488억원(38.8%) 기록
- 영업수익 Y/Y 10%, 영업이익 Y/Y 45%, EBITDA Y/Y 43%, 성장 기록



## 2 별도 실적요약 (분기별)

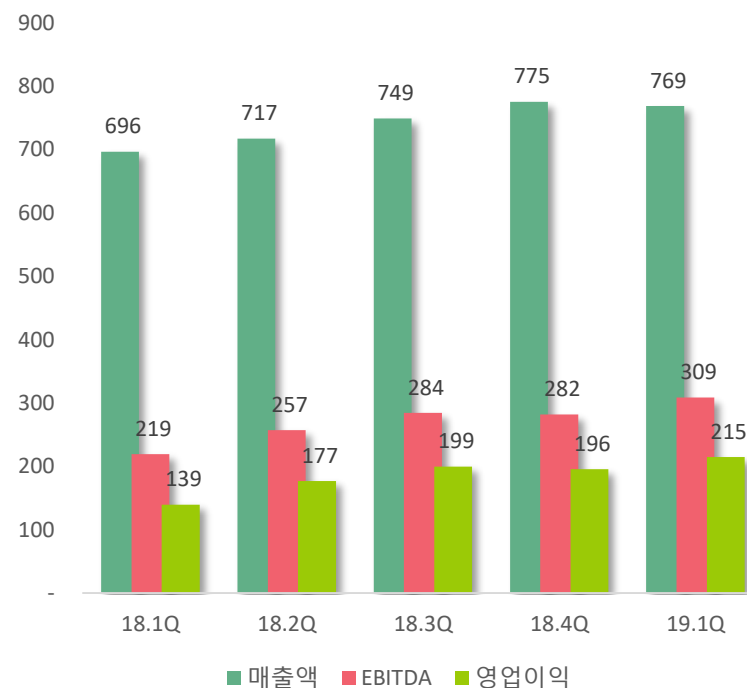
- DUG: 영업수익 504억원(Y/Y 13%), EBITDA 209억원 (Y/Y 45%), 영업이익 200억원 (Y/Y 40%) 성장
- DDI: 영업수익 769억원(Y/Y 10%), EBITDA 309억원 (Y/Y 41%), 영업이익 215억원 (Y/Y 54%) 성장

**DUG** 영업수익, EBITDA, 영업이익 (단위: 억원)



	19.1Q	Y/Y	Q/Q
매출액	504억원	13%	-1%
EBITDA	209억원	45%	3%
영업이익	200억원	40%	-1%

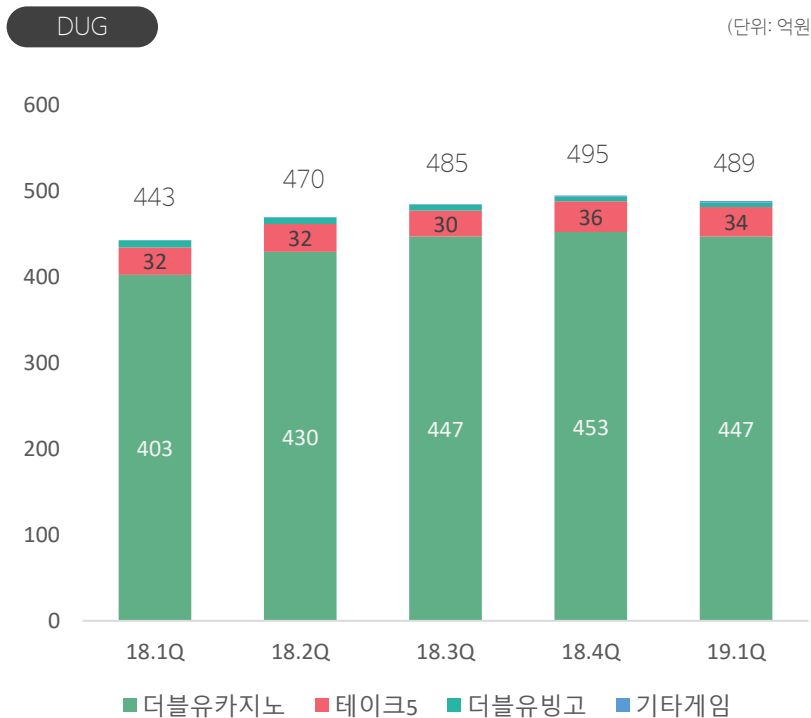
**DDI** 영업수익, EBITDA, 영업이익 (단위: 억원)



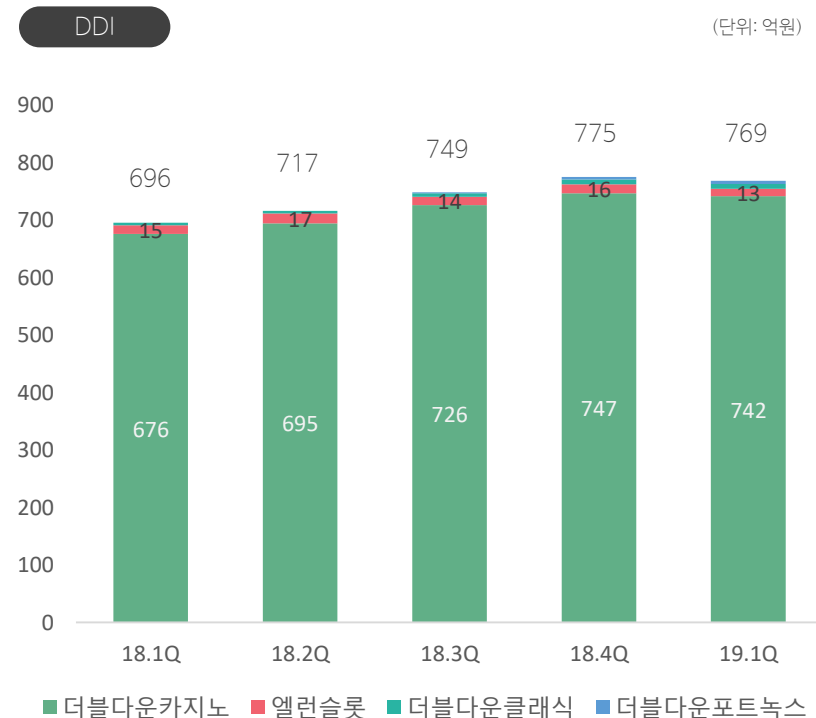
	19.1Q	Y/Y	Q/Q
매출액	769억원	10%	-1%
EBITDA	309억원	41%	9%
영업이익	215억원	54%	10%

### 3 게임별 매출액

- 더블유카지노 447억원 (Y/Y 11%), 테이크5 34억원 (Y/Y 7%), DUG 게임 매출액 489억원 (Y/Y 10%)
- 더블다운카지노 742억원 (Y/Y 10%), DDI 전체 게임 매출액 769억원 (Y/Y 10%)



	19.1Q	Y/Y	Q/Q
더블유카지노	447억원	11%	-1%
테이크5	34억원	7%	-4%
더블유빙고	5억원	-39%	-5%
기타게임	2억원	470%	37%



	19.1Q	Y/Y	Q/Q
더블다운카지노	742억원	10%	-1%
엘런 슬롯	13억원	-17%	-20%
더블다운 클래식	8억원	85%	3%
더블다운 포트노크스	6억원	-	30%

## 4 비용 분석 (연결 기준)

- 1분기 일평균 매출액 Q/Q 1.2% 증가 (4분기 대비 영업일 2일 부족, 4분기 성수기 시즌)
- 1분기 마케팅 비용 전분기 대비하여 -23% 감소, 전체 매출액 대비 11% 수준 지출
- 1분기 로열티 비용 전분기 대비하여 -21% 감소, GDDA 로열티율 감소 및 DUC 슬롯 매출 비중 증가가 원인

(단위: 억원)

구분	19.1Q	%	18.4Q	18.1Q	Q/Q	Y/Y	비고
영업수익	1,257	100%	1,270	1,139	-1%	10%	
영업비용	879	70%	910	879	-3%	0%	
플랫폼	377	30%	379	342	-1%	10%	
마케팅	139	11%	180	200	-23%	-31%	
로열티	38	3%	48	51	-21%	-25%	
인건비	164	13%	145	135	13%	21%	
유무형상각비	110	9%	88	81	25%	36%	
기타 운영비	51	4%	71	70	-28%	-27%	
영업이익	378	30%	360	260	5%	45%	
EBITDA	488	39%	448	342	9%	43%	
분기 일평균 매출액	1,397 백만원		1,381 백만원	1,266 백만원	1%	10%	

### 인수 금융

구분	17년 5월	18년 5월	19년 5월	비고
인수 금융 잔액	3,140억원	2,290억원	800억원	19년 5월 리파이낸싱 예정
원금 상환 금액		850억원	1,490억원	

## 5 19.2Q 주요 진행 사항

- DDC 메가벅스 IP 활용한 신규 슬롯 런칭 및 게임 내 다양한 피쳐 도입을 통한 플레이 시간 증대
- 월 2회 이상의 신규 슬롯 런칭을 통한 슬롯 게임 플랫폼 화 진행 (DDC 166개, DUC 159개)

DDC

2분기 메가벅스 (IGT 잭팟 시스템) 런칭 예정



DUC

슬롯 플레이 증가를 위한 피쳐 신규 도입 및 진행



엔터테인먼트

2분기 대규모 업데이트 (신규 PvP 콘텐츠 등) 예정



대만 시장

2분기 유료 마케팅 확대 및 마이카드 버전 런칭 계획





## 6 기타 (연결 손익계산서)

(단위: 억원)

구분	17 누적	18.1Q	18.2Q	18.3Q	18.4Q	18 누적	19.1Q
영업수익	3,193	1,139	1,187	1,234	1,270	4,830	1,257
영업비용	2,383	879	842	841	910	3,473	879
플랫폼	949	342	354	367	379	1,441	377
마케팅	414	200	153	133	180	665	139
로열티	128	51	49	45	48	193	38
인건비	389	135	131	155	145	567	164
유무형상각비	197	81	82	87	88	338	110
기타 운영비	307	70	73	54	71	268	51
영업이익	810	260	345	392	360	1,358	378
EBITDA	1,007	341	427	479	448	1,696	488
영업외수익	55	11	132	(11)	18	151	41
금융수익	36	6	5	4	2	17	2
외화등수익	19	5	127	(15)	16	134	39
영업외비용	(481)	(97)	(71)	(91)	(75)	(335)	(74)
금융비용	(274)	(80)	(79)	(77)	(72)	(307)	(71)
외화등비용	(207)	(17)	8	(4)	(1)	(14)	(3)
기타	(0)	(1)	(1)	(10)	(1)	(12)	0
지분법손익	(0)	(0)	(0)	(0)	0	(0)	(0)
세전이익	383	175	406	290	303	1,173	345
법인세	27	37	76	53	129	296	75
당기순이익	356	138	330	237	174	878	270

## 6 기타 (게임별 매출액)

(단위: 억원)

회사	게임	심볼	18.1Q	18.2Q	18.3Q	18.4Q	18 누적	19.1Q
DDI 소계		-	696	717	749	775	2,936	769
더블다운 인터랙티브 (DDI)	더블다운카지노	DDC	676	695	726	747	2,844	742
	더블다운클래식	DDCS	5	5	6	8	24	8
	엘런슬롯	Ellen	15	17	14	16	63	13
	더블다운포트노क्स	DD FK	0	0	1	4	6	6
DUG 소계		-	443	470	485	495	1,894	489
더블유 게임즈 (DUG)	더블유카지노	DUC	403	430	447	453	1,732	447
	테이크5	T5	32	32	30	36	130	35
	더블유빙고	DUB	8	8	7	5	28	5
	기타	Other	0	1	1	1	3	2
총계		-	1,139	1,187	1,234	1,270	4,830	1,257