

더블유게임즈

Q3.23 실적발표



Disclaimer

본 자료는 2023년 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 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. Q3 Highlight
2. 영업실적 요약
3. 영업수익 분석
4. 영업비용 분석
5. 비즈니스 업데이트
6. Appendix

- DUG 연결 손익계산서
- DUG 연결 재무상태표

01 | Highlight

iGaming

01

SuprNation 인수 완료에 따라
영국, 스웨덴 중심의 iGaming 사업 본격 개시 계획



Social Casino

02

소셜카지노 더블다운카지노, 더블유카지노의
매출순위 10월 반등 및 계절적 성수기 진입



Operating
Income

03

효율적인 마케팅 진행을 통하여
분기 최대영업이익 541억원, 이익률 38.8% 달성

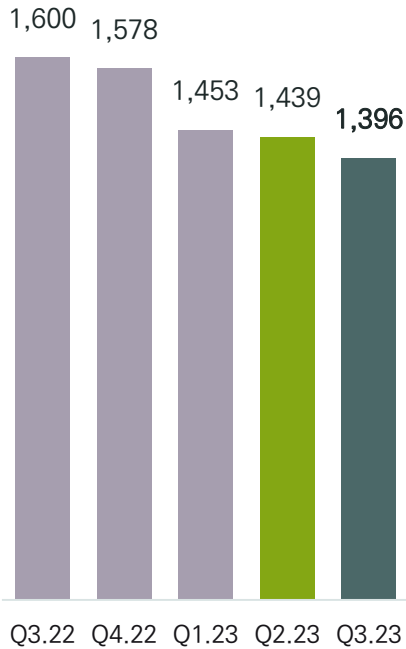


02 | 영업실적 요약

▶ 영업수익 1,396억원, 영업이익 541억원(38.8%), EBITDA 560억원(40.1%), 당기순이익 513억원(36.7%)

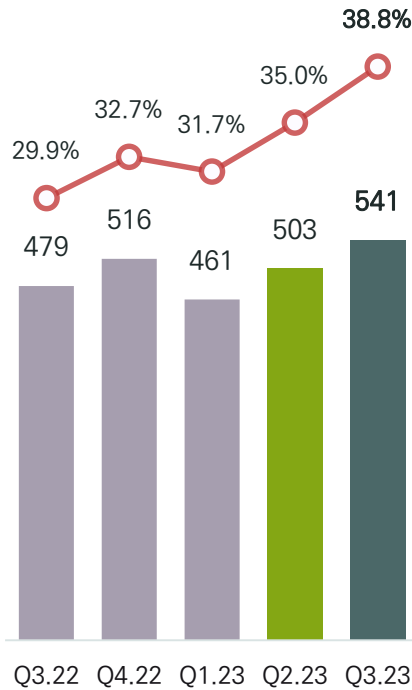
영업수익

(단위: 억원)



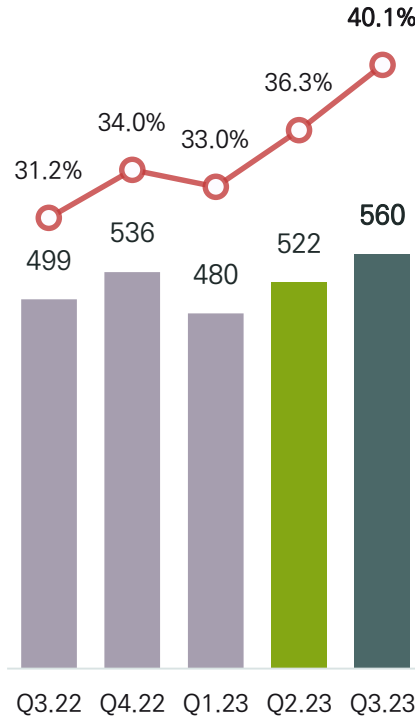
영업이익

(단위: 억원)



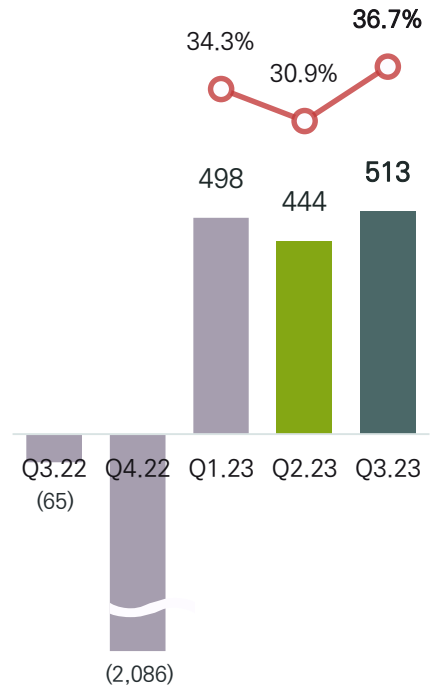
EBITDA

(단위: 억원)



당기순이익

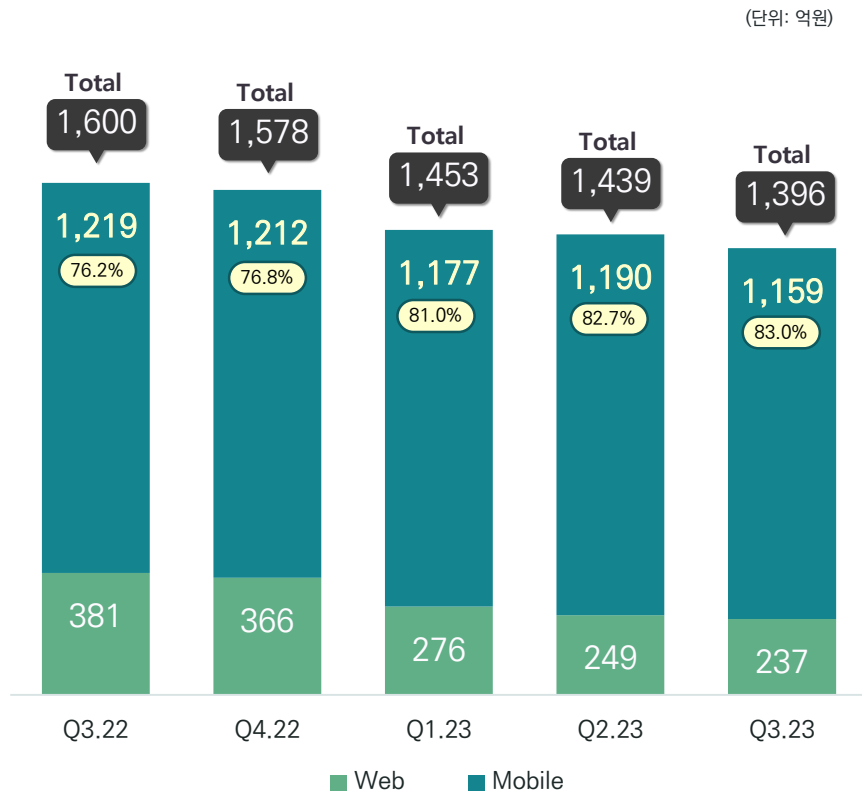
(단위: 억원)



03 | 영업수익 분석

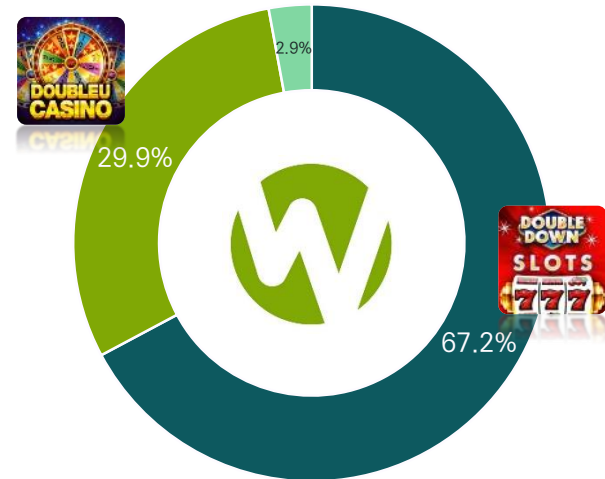
▶ 10월 유저 리텐션 개선 및 추수감사절, 크리스마스 등 계절적 성수기 효과 통해 4분기 실적 반등 기대

플랫폼별 매출



주요게임별 매출

■ 더블다운카지노 ■ 더블유카지노 ■ 기타게임



구분	Q3.22	Q2.23	Q3.23	Q/Q	Y/Y
더블다운카지노	1,024	966	938	-2.9%	-8.4%
더블유카지노	515	430	418	-2.8%	-18.8%
기타게임	61	43	40	-7.0%	-34.4%
Total	1,600	1,439	1,396	-3.0%	-12.8%

04 | 영업비용 분석 (연결 기준)

(단위: 억원)

구분	Q3.23	Q2.23	Q3.22	Q/Q	Y/Y	비고
영업수익	1,396	1,439	1,600	-3.0%	-12.8%	
DDC	938	966	1,024	-2.9%	-8.4%	DoubleDown Casino
DUC	418	430	515	-2.8%	-18.8%	DoubleU Casino
기타	40	43	61	-7.0%	-34.4%	Take5, Fort Knox 등
영업비용	855	936	1,121	-8.7%	-23.7%	
플랫폼	401	414	475	-3.1%	-15.6%	매출액의 30% (변동비)
마케팅	184	247	351	-25.5%	-47.6%	
인건비	180	178	181	1.1%	-0.6%	
로열티	20	24	25	-16.7%	-20.0%	
기타운영비용	51	54	67	-5.6%	-23.9%	
유무형자산상각비	19	19	21	-	-9.5%	
영업이익	541	503	479	7.6%	12.9%	
EBITDA	560	522	499	7.3%	12.2%	영업이익 + 상각비
영업이익 %	38.8%	35.0%	29.9%			
EBITDA %	40.1%	36.3%	31.2%			
MKT/매출액 %	13.2%	17.2%	21.9%			

05 | 비즈니스 업데이트

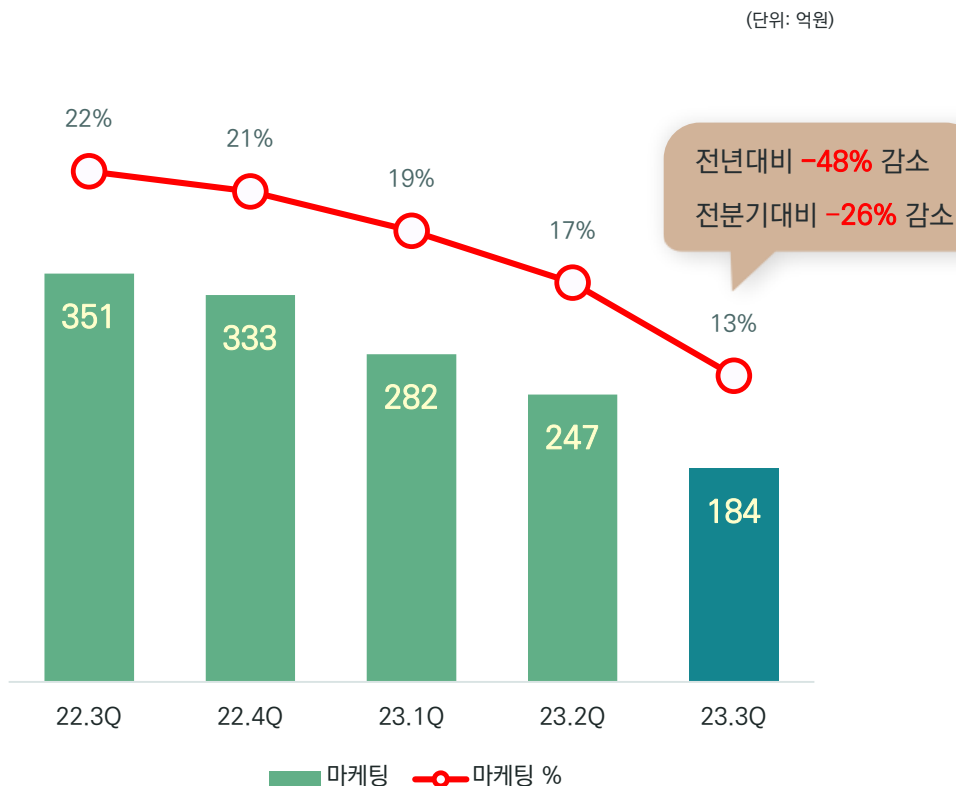
〔안정적인 현금흐름 아래 지속 성장해 나가는 글로벌 종합 게임사〕



05 | 비즈니스 업데이트 (소셜카지노)

▶ 마케팅 비용 감소에도 불구하고 핵심 콘텐츠를 기반으로 10월 게임순위 좋은 흐름 이어 나가는 중

마케팅 비용 트렌드

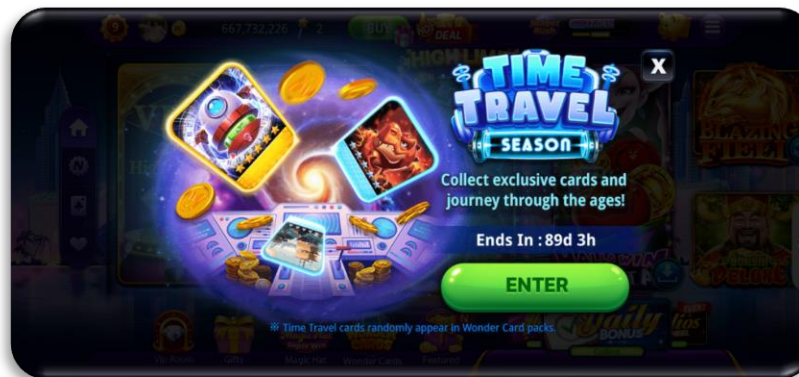


핵심 콘텐츠

[VIP Race: 유저경쟁]



[Wonder Card: 카드수집]



05 | 비즈니스 업데이트 (iGaming)

SUPRNATION

슈퍼네이션을 통한 아이게이밍 사업 계획



01



마케팅 투자 확대 통한
매출 Scale Up

마케팅 투자 확대 및 효율화를 통한
매출 성장 극대화 목표

02



iGaming 모바일 앱 개발
(with 슈퍼네이션)

슈퍼네이션과의 협업 본격화를 통한
모바일 앱 개발로 경쟁력 확보 목표

03



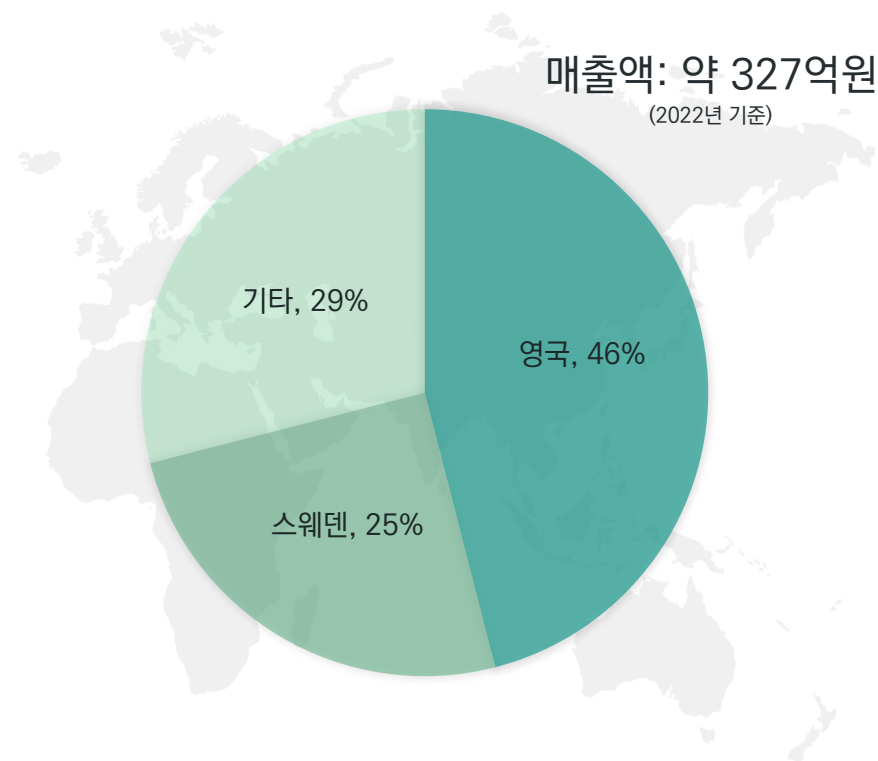
DUG 독점 개발 슬롯 공급

시범 타이틀 Ocean 777 운영 및
다양한 독점 슬롯 공급을 통한 차별화 목표

05 | 비즈니스 업데이트 (iGaming)

▶ 유럽시장 내 Regulated Market 위주로 순차적으로 지역 확대 계획

국가별 매출액 비중



(출처: SuprNation)

국가별 시장 규모

iCasino market by Country

(US\$m)	2017	2021p	2022e	2027e
United Kingdom	3,349.7	4,617.4	4,331.7	4,530.7
United States	1,079.6	4,398.4	5,704.0	22,073.4
Italy	834.6	1,916.4	1,970.7	2,697.7
Germany	871.6	1,290.5	1,234.1	1,422.1
Canada	415.3	1,192.1	1,531.9	2,325.5
Sweden	204.0	590.2	591.6	821.3
Greece	124.5	389.8	487.5	695.1
Denmark	282.9	382.6	400.3	507.9
Finland	162.9	347.1	376.4	409.3
Netherlands	170.6	342.9	569.5	1,267.7
Portugal	65.9	272.3	319.6	568.0
Poland	64.5	226.3	274.3	479.1
Ireland	139.0	207.4	236.5	520.3
Romania	34.1	182.2	191.6	240.4
Estonia	15.2	107.1	143.0	223.2
New Zealand	43.1	68.5	68.1	98.4

(출처: H2 Gambling Capital)

A I DUG 연결 손익계산서

(단위: 억원)

구분	Q1.22	Q2.22	Q3.22	Q4.22	Q1.23	Q2.23	Q3.23
영업수익	1,499	1,496	1,600	1,578	1,453	1,439	1,396
영업비용	1,073	1,078	1,121	1,062	992	936	855
플랫폼	444	446	475	468	416	414	401
마케팅	332	334	351	333	282	247	184
인건비	172	175	181	178	182	178	180
로열티	22	22	25	22	26	24	20
기타운영비	58	64	67	41	67	54	51
유무형상각비	45	37	21	20	19	19	19
영업이익	426	418	479	516	461	503	541
EBITDA	471	455	499	536	480	522	560
영업외수익	59	118	246	(123)	171	115	115
금융수익	58	117	246	(124)	171	115	115
기타수익	1	1	-	1	-	-	-
영업외비용	(46)	(1,038)	(925)	(3,054)	(28)	(41)	(4)
금융비용	(45)	(112)	(6)	(1)	(27)	(40)	(3)
기타비용 (소송, 영업권 손상차손)	(1)	*1(926)	*1(919)	*2(3,053)	(1)	(1)	(1)
세전이익	440	(502)	(200)	(2,661)	604	577	652
법인세비용 (수익)	108	(111)	(135)	(575)	106	133	139
당기순손익	332	(391)	(65)	(2,086)	498	444	513
지배기업소유주지분	260	(234)	4	(1,352)	393	339	396
비지배지분	72	(157)	(69)	(734)	105	105	117

*1) DDI 소송 관련 총당부채 일회성 인식 (2022년 2분기 925억원, 3분기 923억원) *2) DDI 관련 영업권 손상차손 인식 (2022년 4분기 일회성 비용 3,222억원)

B I DUG 연결 재무상태표

(단위: 억원)

2023년 3분기말			
구분	금액	구분	금액
유동자산	6,069	유동부채	641
현금및현금성자산	3,876	매입채무 등	199
금융자산	1,506	기타금융부채	-
매출채권 등	537	기타유동부채	142
기타유동자산	150	사채	300
비유동자산	6,666	비유동부채	233
금융자산	39	순확정급여부채	-
유형자산	40	이연법인세부채	16
무형자산	6,173	기타비유동부채	17
이연법인세자산	393	사채	200
기타비유동자산	21		
자산총계	12,735	부채총계	874
		지배주주지분	8,605
		자본금	92
		자본잉여금	2,985
		기타자본	(617)
		기타포괄손익누계액	1,195
		이익잉여금	4,950
		비지배주주지분	3,256
		자본총계	11,861
		부채와자본총계	12,735

(단위: 억원)

2022년말			
구분	금액	구분	금액
유동자산	5,726	유동부채	2,057
현금및현금성자산	3,027	매입채무 등	1,562
금융자산	2,042	기타금융부채	-
매출채권 등	515	기타유동부채	195
기타유동자산	142	사채	300
비유동자산	6,499	비유동부채	233
금융자산	44	순확정급여부채	-
유형자산	91	이연법인세부채	2
무형자산	5,685	기타비유동부채	31
이연법인세자산	648	사채	200
기타비유동자산	31		
자산총계	12,225	부채총계	2,290
		지배주주지분	7,209
		자본금	92
		자본잉여금	2,985
		기타자본	(641)
		기타포괄손익누계액	869
		이익잉여금	3,904
		비지배주주지분	2,726
		자본총계	9,935
		부채와자본총계	12,225



End of Documents