

더블유게임즈

Q4.23 실적발표



Disclaimer

본 자료는 2023년 4분기 및 연간 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. Q4 Highlight
2. 영업실적 요약
3. 영업수익 분석
4. 영업비용 분석
5. 비즈니스 업데이트
6. 2023년 현금배당 및 배당정책
7. Appendix

- DUG 연결 손익계산서
- DUG 연결 재무상태표

01 | Highlight

수익성

01

마케팅 효율화를 통해 분기 최대 영업이익 **628억원** 달성 및
2023년 연결영업이익 **2,133억원**으로 최대실적 기록



성장성

02

소셜카지노 부분 Q/Q 성장률 **6.8%** (시장 내 성장률 1위)
iGaming 인수 후 매출 상승 및 신규 서비스, M&A 계획



주주환원

03

전년대비 66% 증가한 총 **165억원(1주당 1,000원)**배당 예정
연결기준 EBITDA 토대로 한 신규 배당정책 수립



02 | 영업실적 요약 (4분기)

▶ 영업수익 1,535억원, 영업이익 628억원(40.9%), EBITDA 658억원(42.9%), 당기순이익 467억원(30.4%)

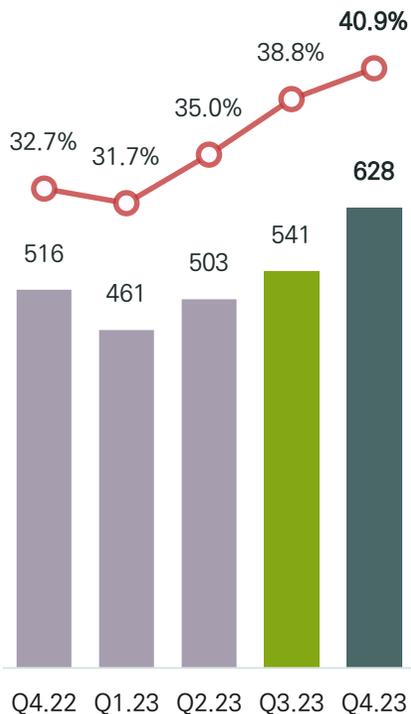
영업수익

(단위: 억원)



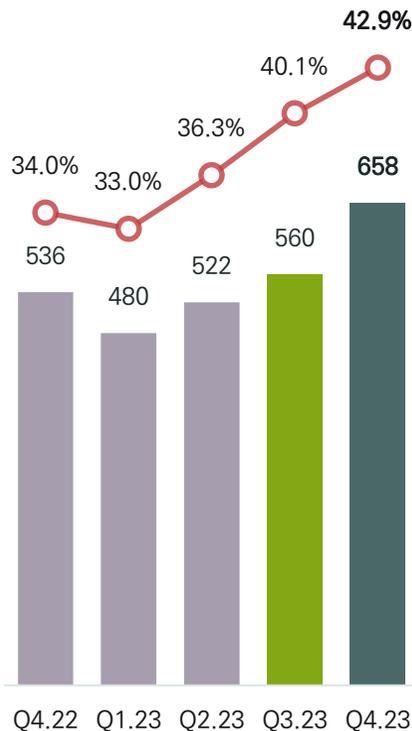
영업이익

(단위: 억원)



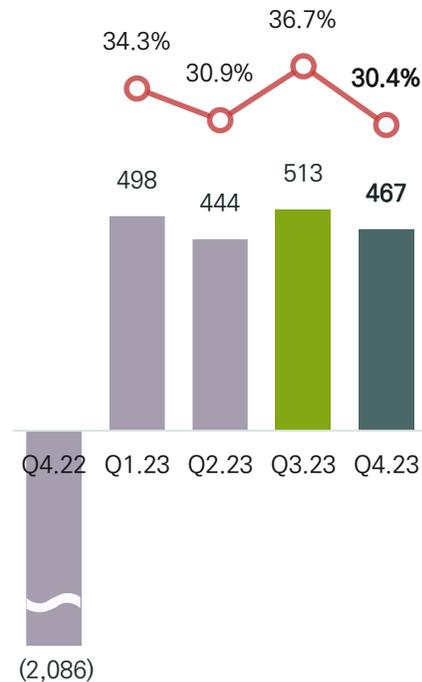
EBITDA

(단위: 억원)



당기순이익

(단위: 억원)

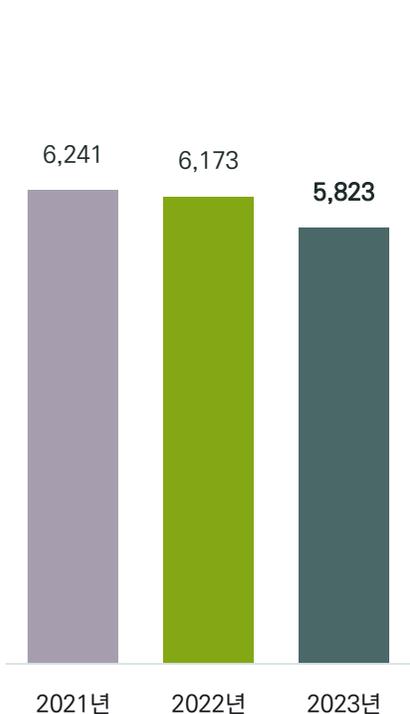


02 | 영업실적 요약 (2023년)

▶ 영업수익 5,823억원, 영업이익 2,133억원(36.6%), EBITDA 2,220억원(38.1%), 당기순이익 1,922억원(33.0%)

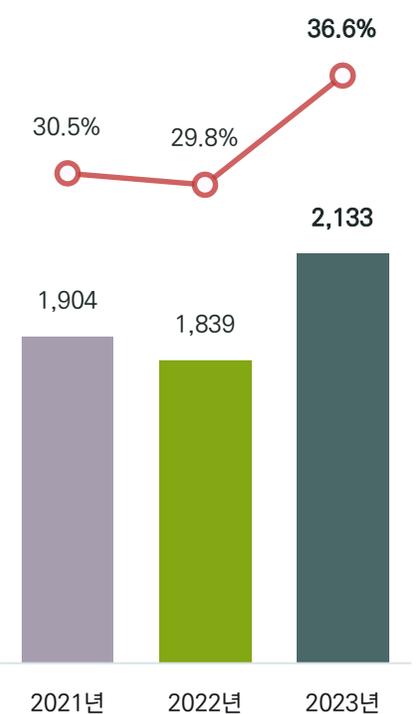
영업수익

(단위: 억원)



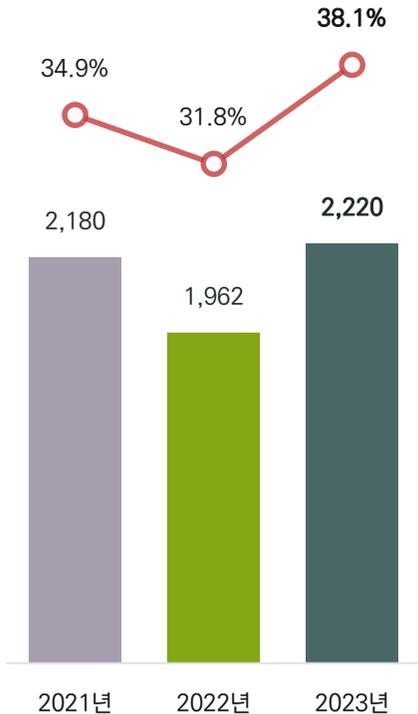
영업이익

(단위: 억원)



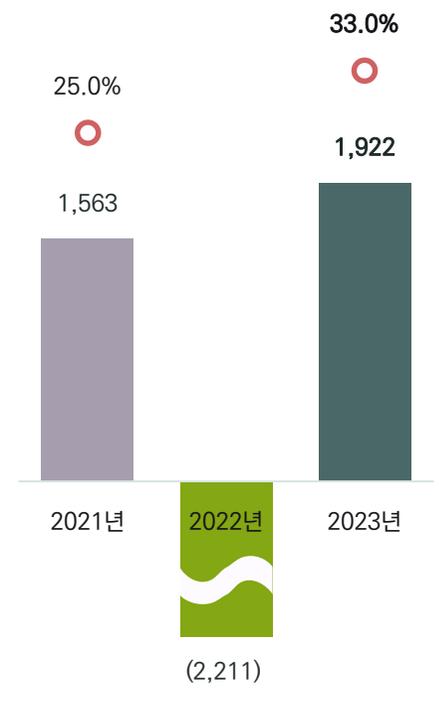
EBITDA

(단위: 억원)



당기순이익

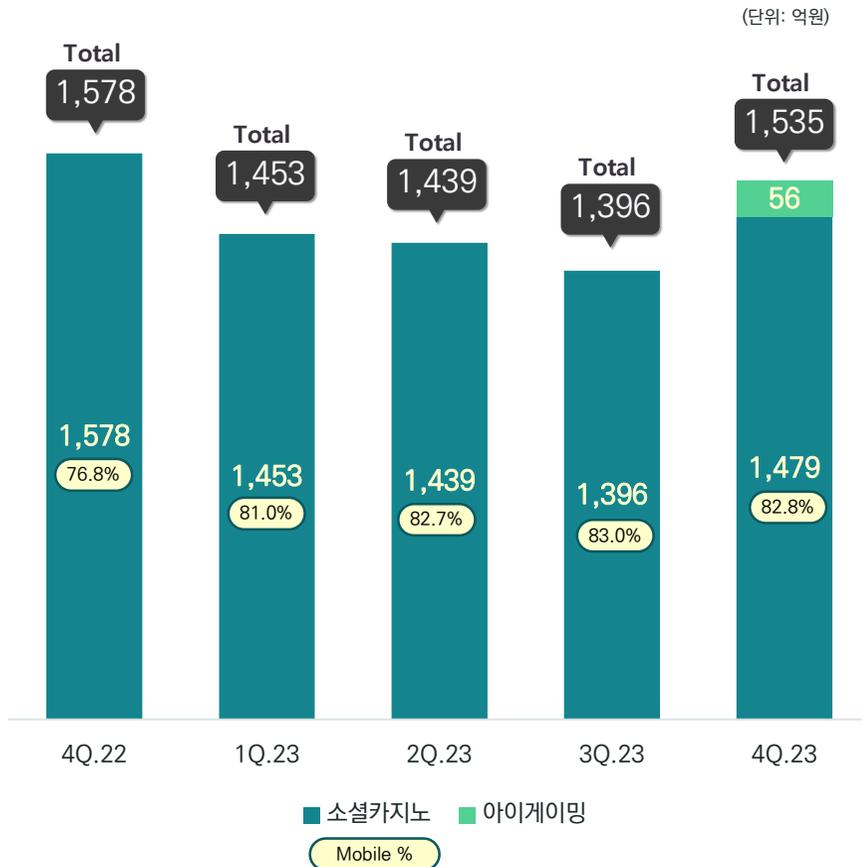
(단위: 억원)



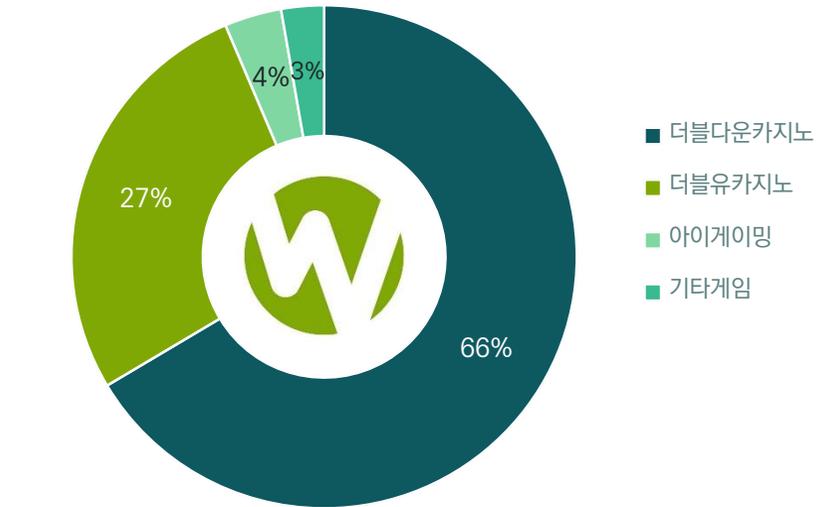
03 | 영업수익 분석

▶ 메타 콘텐츠의 성공적인 업데이트와 계절적 성수기 효과에 힘입어 소셜카지노 부문 매출 반등 성공

사업부문별 매출



제품별 매출



(단위: 억원)

구분	Q4.22	Q3.23	Q4.23	Q/Q	Y/Y
더블다운카지노	1,010	938	1,020	8.7%	1.0%
더블유카지노	513	418	417	-0.2%	-18.7%
아이게이밍	-	-	56	-	-
기타게임	55	40	42	5.0%	-23.6%
Total	1,578	1,396	1,535	10.0%	-2.7%

04 | 영업비용 분석 (연결기준)

(단위: 억원)

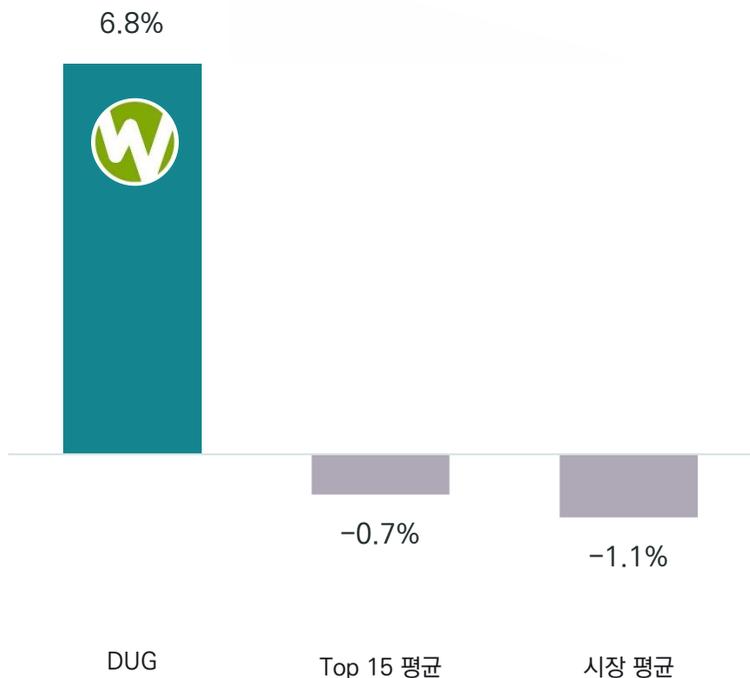
구분	Q4.23	Q3.23	Q4.22	Q/Q	Y/Y	비고
영업수익	1,535	1,396	1,578	10.0%	-2.7%	
DDC	1,020	938	1,010	8.7%	1.0%	DoubleDown Casino
DUC	417	418	513	-0.2%	-18.7%	DoubleU Casino
SuprNation	56	-	-	-	-	iGaming 매출 반영 (2개월)
기타	42	40	55	5.0%	-23.6%	Take5, FortKnox 등
영업비용	907	855	1,062	6.1%	-14.6%	
플랫폼	430	401	468	7.2%	-8.1%	매출액의 30% (변동비)
마케팅	153	184	333	-16.8%	-54.1%	
인건비	219	180	178	21.7%	23.0%	SuprNation 인건비 반영 (2개월)
로열티	6	20	22	-70.0%	-72.7%	IGT 로열티 정산 반영 (일회성)
기타운영비용	69	51	41	35.3%	68.3%	
유무형자산상각비	30	19	20	57.9%	50.0%	SuprNaton PPA 반영 (2개월)
영업이익	628	541	516	16.1%	21.7%	
EBITDA	658	560	536	17.5%	22.8%	영업이익 + 상각비
영업이익 %	40.9%	38.8%	32.7%			
EBITDA %	42.9%	40.1%	34.0%			
MKT/매출액 %	10.0%	13.2%	21.1%			

05 | 비즈니스 업데이트 (소셜카지노)

▶ 마케팅 효율화로 비용 절감에도 불구하고 결제액 증대를 이끌어내며 시장 대비 실적 아웃퍼폼 기록

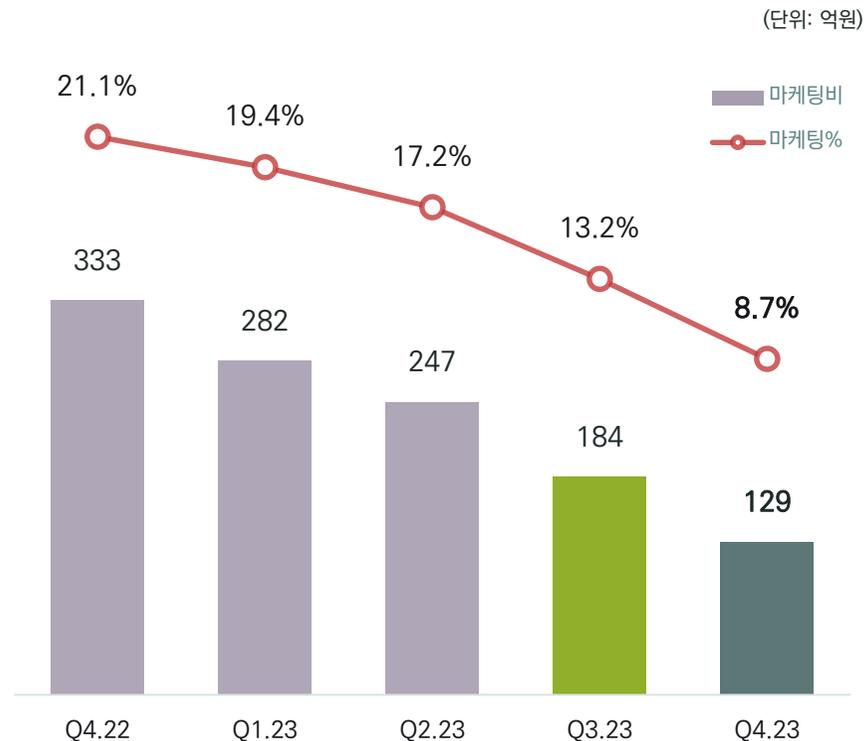
성장률 비교 (Q/Q)

✓ 4분기 기준 Q/Q 성장률 6.8% 기록하며 소셜카지노 시장 내 1위



소셜카지노 마케팅 현황

✓ 마케팅 효율화 작업 지속하며 4분기 기준 매출액 대비 8.7% 수준 기록

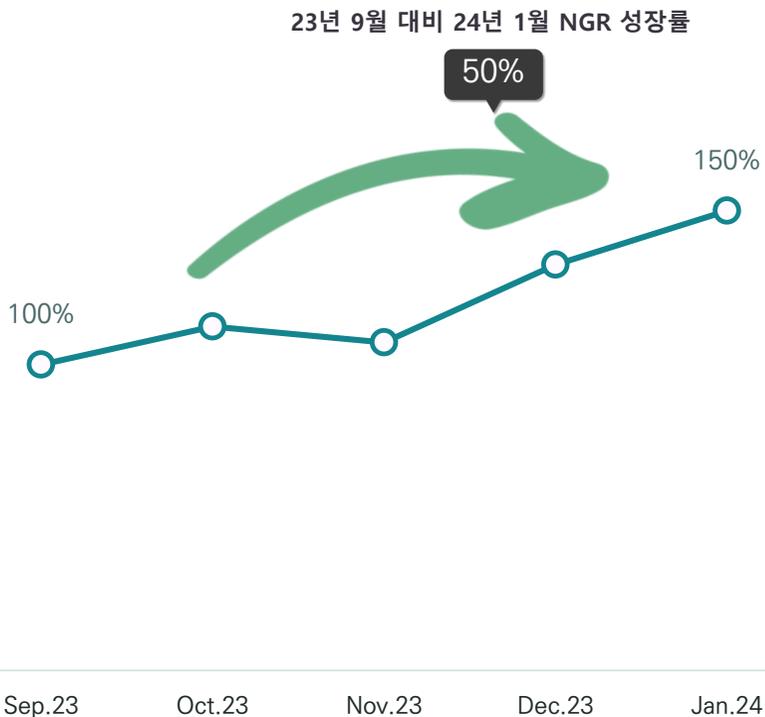


[출처] Social Casino Gaming Tracker 4Q23, Eilers&Krejcik Gaming

05 | 비즈니스 업데이트 (아이게이밍)

▶ 마케팅 확대 및 신규 아이게이밍 앱 개발을 통한 아이게이밍 사업 매출 Scale Up 본격화

NGR 성장 트렌드 (9월 대비)



인수 완료
(11월 1일)

신규 아이게이밍 앱



장르

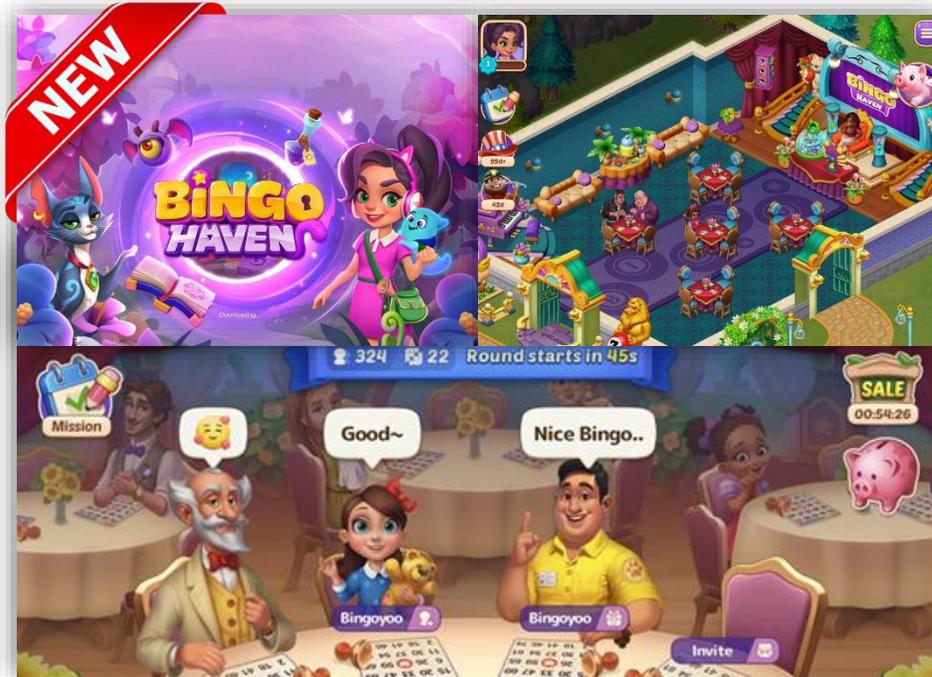
출시계획

iGaming

2024년 상반기 (예정)

05 | 비즈니스 업데이트 (캐주얼게임)

▶ 2024년 상반기 출시 목표로 신작 캐주얼 게임 2종(슈퍼브매치, 빙고헤이븐) 내부 개발 지속 중

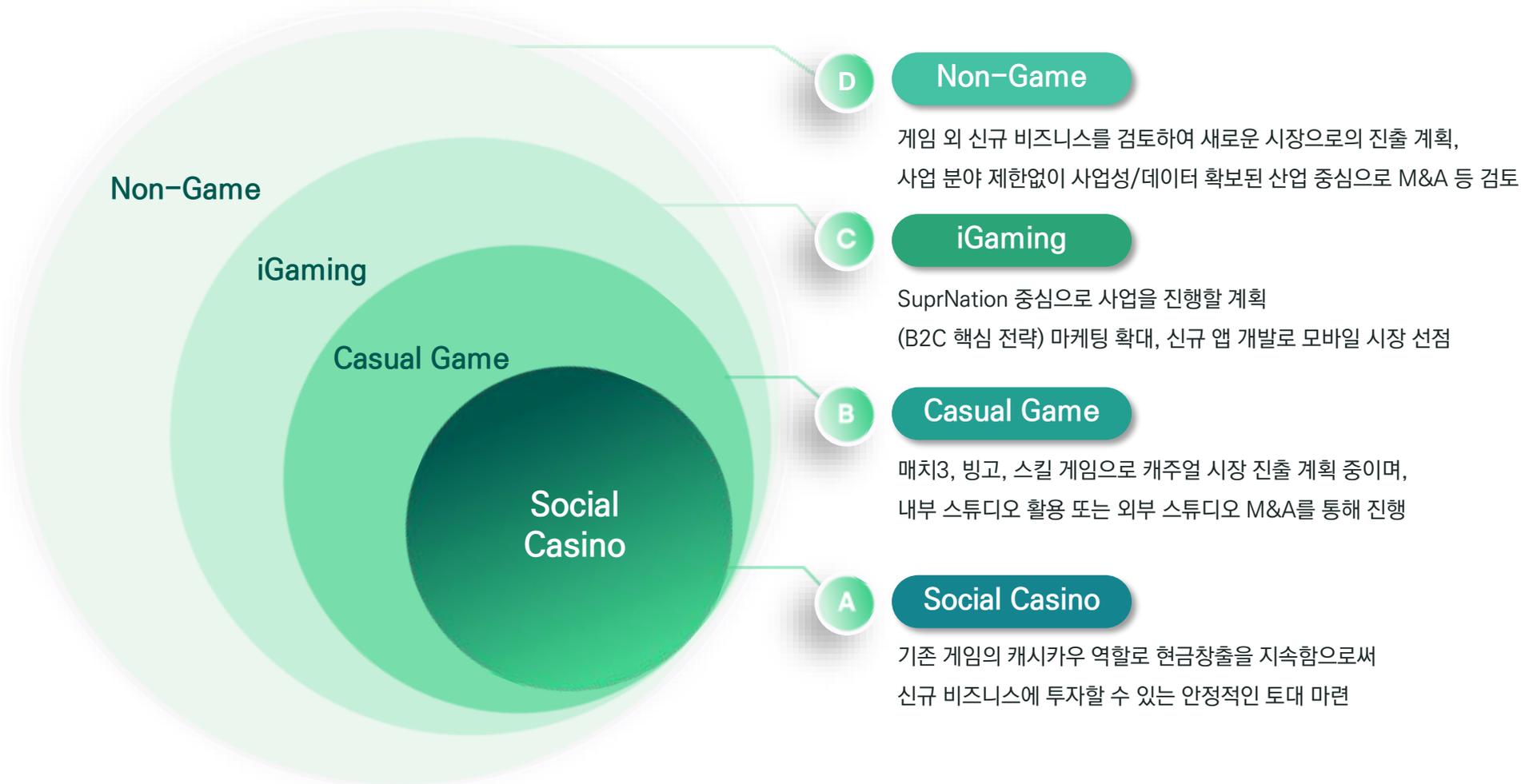


장르	캐주얼 매치3 퍼즐
출시계획	2024년 상반기 (예정)
테마	어드벤처 요소가 가미된 캐주얼 매치3 퍼즐 게임

장르	캐주얼 빙고
출시계획	2024년 상반기 (예정)
테마	스토리 기반 빙고 게임으로 육성/빌딩 요소 가미

05 | 비즈니스 업데이트 (성장전략)

소셜카지노의 안정적 현금흐름을 기반으로 Top Line 성장 및 신규사업/M&A 추진



06 | 2023년 현금배당 및 배당정책

▶ 2023년 연결 EBITDA 기준으로 특별배당 등 합산하여 총 165억원(주당 1,000원) 배당 결정 (Y/Y +66%)

신규 배당정책



배당총액 최근 5개년

23년 : 주당 1,000원 & 총액 165억 결정
 - EBITDA 및 특별배당 등 신배당정책 적용

(단위: 억원)



배당 정책

구분	[구간 1] 연결 EBITDA 기준 1천억원 미만 시	[구간 2] 연결 EBITDA 기준 1천억원 ~ 3천억원	[구간 3] 연결 EBITDA 기준 3천억원 초과 시
최소배당	경영상황에 따라 결정 60억원		
기본배당	해당사항 없음		EBITDA 1천억원 초과분 13% 이상 적용
특별배당	EBITDA 2천억원 초과 분 10% 특별배당 재원 추가		

A I DUG 연결 손익계산서

(단위: 억원)

구분	Q1.22	Q2.22	Q3.22	Q4.22	Q1.23	Q2.23	Q3.23	Q4.23
영업수익	1,499	1,496	1,600	1,578	1,453	1,439	1,396	1,535
영업비용	1,073	1,078	1,121	1,062	992	936	855	907
플랫폼	444	446	475	468	416	414	401	430
마케팅	332	334	351	333	282	247	184	153
인건비	172	175	181	178	182	178	180	219
로열티	22	22	25	22	26	24	20	6
기타운영비	58	64	67	41	67	54	51	69
유무형상각비	45	37	21	20	19	19	19	30
영업이익	426	418	479	516	461	503	541	628
EBITDA	471	455	499	536	480	522	560	658
영업외수익	59	118	246	(123)	171	115	115	94
금융수익	58	117	246	(124)	171	115	115	94
기타수익	1	1	-	1	-	-	-	-
영업외비용	(46)	(1,038)	(925)	(3,054)	(28)	(41)	(4)	(113)
금융비용	(45)	(112)	(6)	(1)	(27)	(40)	(3)	(112)
기타비용 (소송, 영업권 손상차손)	(1)	*1(926)	*1(919)	*2(3,053)	(1)	(1)	(1)	(1)
세전이익	440	(502)	(200)	(2,661)	604	577	652	610
법인세비용 (수익)	108	(111)	(135)	(575)	106	133	139	143
당기순손익	332	(391)	(65)	(2,086)	498	444	513	467
지배기업소유주지분	260	(234)	4	(1,352)	393	339	396	357
비지배지분	72	(157)	(69)	(734)	105	105	117	110

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

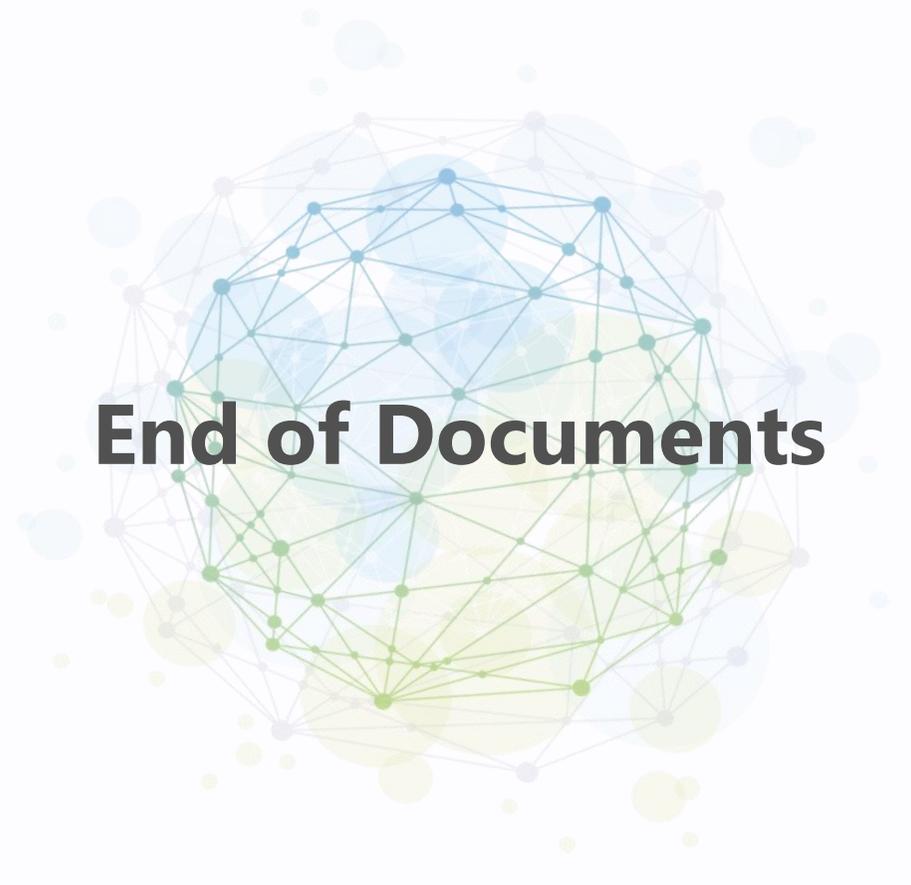
B I DUG 연결 재무상태표

(단위: 억원)

2023년말			
구분	금액	구분	금액
유동자산	5,823	유동부채	622
현금및현금성자산	2,985	매입채무 등	239
금융자산	2,145	당기법인세부채	44
매출채권 등	564	기타유동부채	139
기타유동자산	129	사채	200
비유동자산	7,056	비유동부채	299
금융자산	67	순확정급여부채	5
유형자산	316	이연법인세부채	49
무형자산	6,363	기타비유동부채	245
이연법인세자산	265	사채	-
기타비유동자산	46		
자산총계	12,880	부채총계	921
		지배주주지분	8,711
		자본금	92
		자본잉여금	2,985
		기타자본	(617)
		기타포괄손익누계액	945
		이익잉여금	5,307
		비지배주주지분	3,248
		자본총계	11,959
		부채와자본총계	12,880

(단위: 억원)

2022년말			
구분	금액	구분	금액
유동자산	5,726	유동부채	2,057
현금및현금성자산	3,027	매입채무 등	1,562
금융자산	2,042	당기법인세부채	48
매출채권 등	515	기타유동부채	147
기타유동자산	142	사채	300
비유동자산	6,630	비유동부채	236
금융자산	44	순확정급여부채	3
유형자산	91	이연법인세부채	2
무형자산	5,824	기타비유동부채	31
이연법인세자산	637	사채	200
기타비유동자산	34		
자산총계	12,356	부채총계	2,293
		지배주주지분	7,294
		자본금	92
		자본잉여금	2,985
		기타자본	(641)
		기타포괄손익누계액	867
		이익잉여금	3,991
		비지배주주지분	2,769
		자본총계	10,063
		부채와자본총계	12,356



End of Documents