

더블유게임즈 실적발표

2024년 4분기



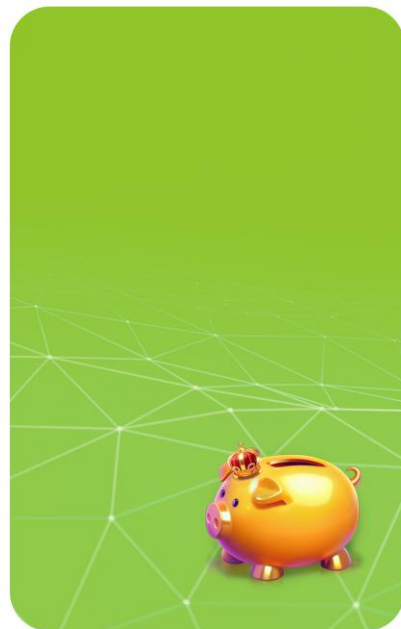
DISCLAIMER

본 자료는 2024년 4분기 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 포함 되어 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 제공 해야 할 의무가 있지 않음을 알려드립니다.

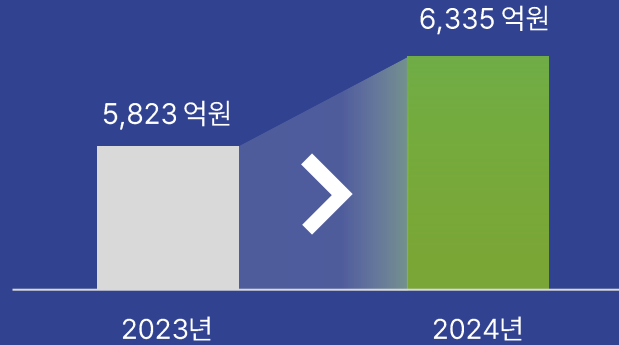
INDEX



- 1 Q4 Highlight
- 2 영업실적 요약
- 3 영업수익 분석
- 4 영업비용 분석
- 5 결산배당 안내
- 6 비즈니스 업데이트
- 7 Appendix

성장성 : 코로나19 이후 연간 최대 영업수익 달성 & 신규사업 25년 성장성 극대화 목표

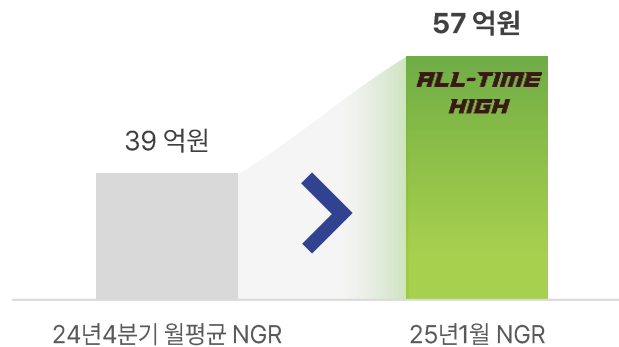
영업수익



2024년 4분기 영업수익 1,558억 원

1. 코로나19 이후, 연간 최대 달성 (YoY 8.8% 성장)
2. 소셜카지노: 총성 결제유저 기반의 견조한 영업수익
3. 아이게이밍 (슈퍼네이션): 본격 성장세 진입

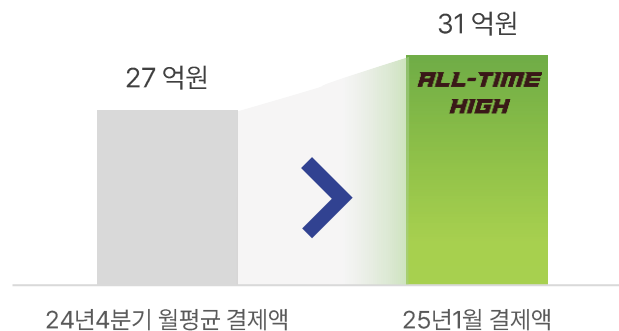
> 아이게이밍 슈퍼네이션



마케팅 확대 통한 성장 가속화

1. Scale-Up 가속화 (4분기 월평균 NGR 대비 41% 성장)
2. 25년 연결기준 영업수익 기여도 10% 목표
3. PMI작업으로 효율화, 내재화

> 캐주얼 팍시게임즈

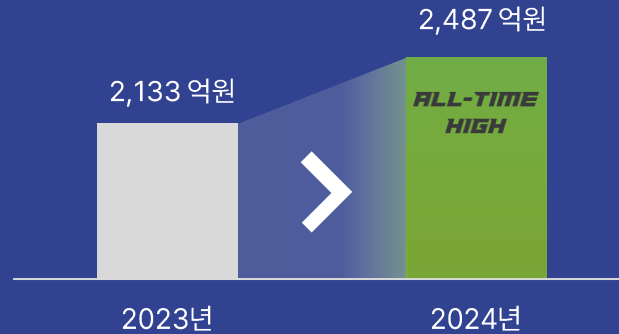


최고 결제액 지속 경신으로 경쟁력 입증

1. 최고 결제액 경신, 탑라인 성장 기여 예정
2. 머지2 신작 출시로 파이프라인 확대
3. 튀르키예 경쟁위 승인 후 2Q 연결편입 예정

수익성 : 24년 연간 사상 최대 영업이익 달성 & 지속적인 수익성 극대화 목표

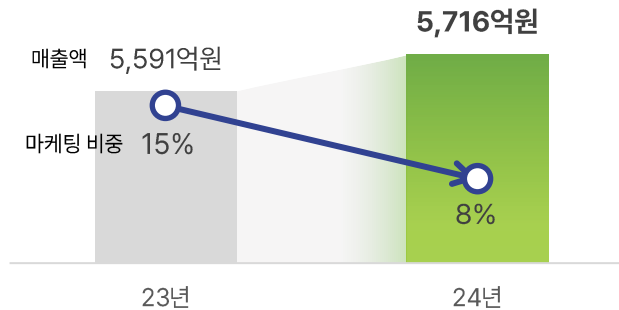
영업이익



2024년 4분기 영업이익 605억 원

1. 창립 이래, 연간 최대 영업이익 기록
2. 영업이익률: 39% 달성 (영업이익, YoY +17%)
3. 비용 효율화: 마케팅·플랫폼·인건비 통제

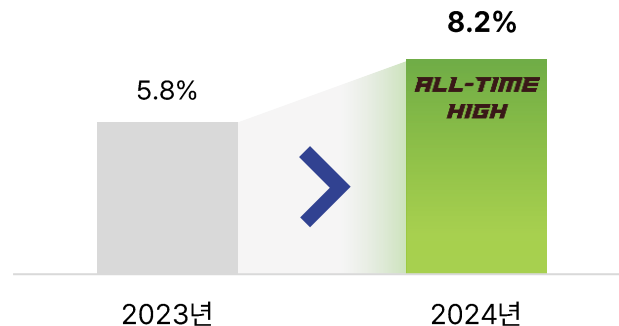
마케팅비용 소셜카지노



수익성 향상과 매출의 성장 동시 달성

1. 소셜카지노 마케팅 비용 42% 감소
2. 마케팅 효율화에도 매출 성장 달성
3. 소셜카지노 시장 대비 플러스 성장 지속

DTC 소셜카지노



2024년 4분기 DTC 매출비중 9.8% 달성

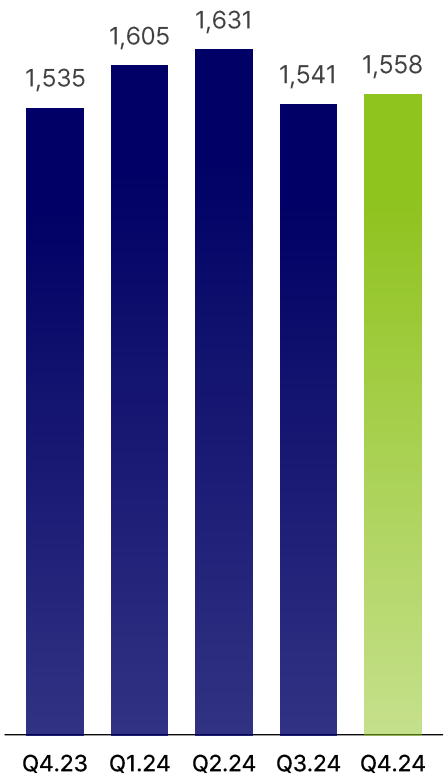
1. 활성화: 자체 플랫폼 업그레이드 진행
2. 최적화된 UI/UX 개선으로 유저 모객 활성화
3. 플랫폼 규제 속에 우호적인 환경 지속

영업실적 요약 (4분기)

효율적인 운영비용 통제를 통해서 안정적인 영업이익률과 EBITDA 마진율을 기록 중

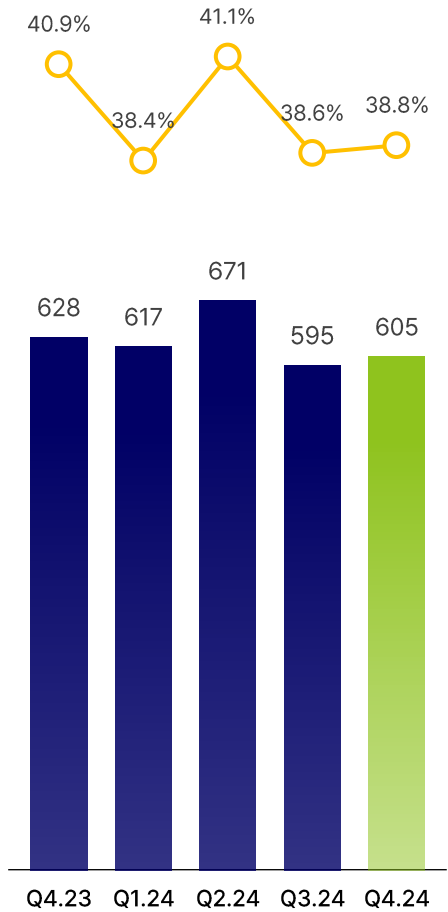
■ 영업수익

Y/Y 1.5% (단위: 억원)
Q/Q 1.1%



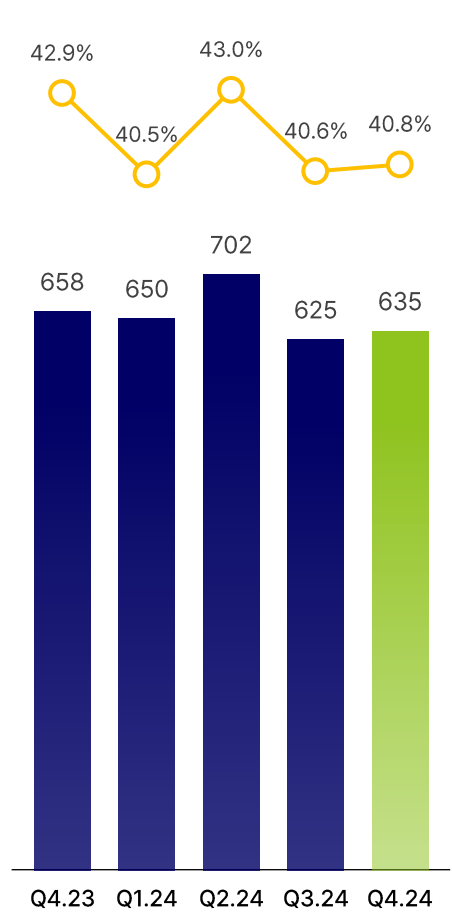
■ 영업이익

Y/Y -3.7% (단위: 억원)
Q/Q 1.7%



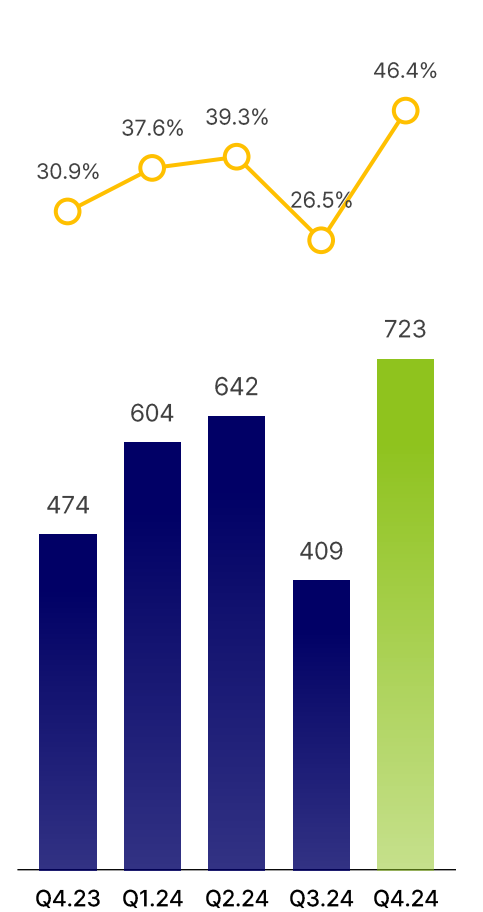
■ EBITDA

Y/Y -3.5% (단위: 억원)
Q/Q 1.6%



■ 당기순이익

Y/Y 52.5% (단위: 억원)
Q/Q 76.8%

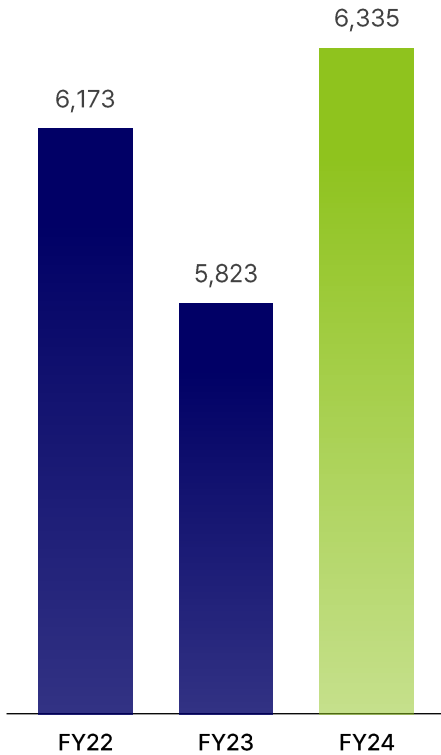


영업실적 요약 (2024년)

안정적 사업 운영과 마케팅비 등 주요 비용 절감을 통한 이익 극대화 통해 사상 최대 이익 달성

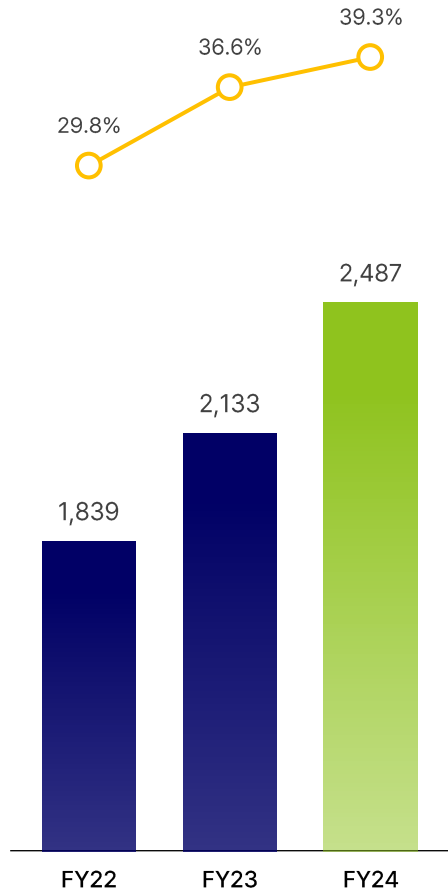
■ 영업수익

Y/Y 8.8% (단위: 억원)



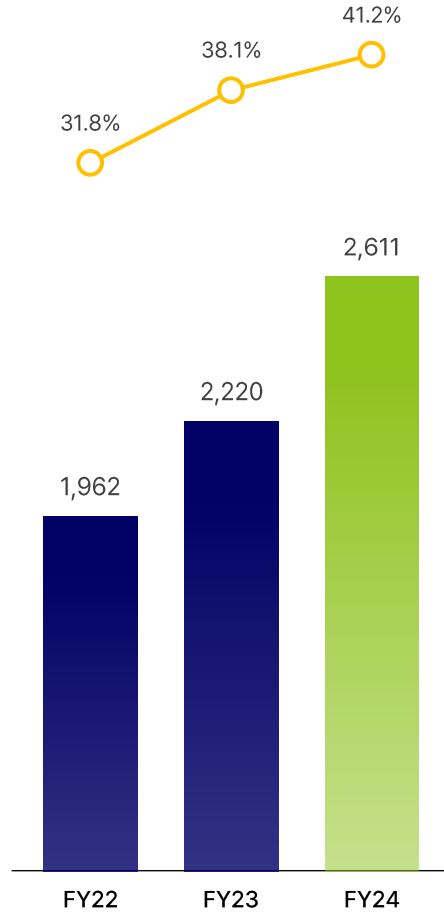
■ 영업이익

Y/Y 16.6% (단위: 억원)



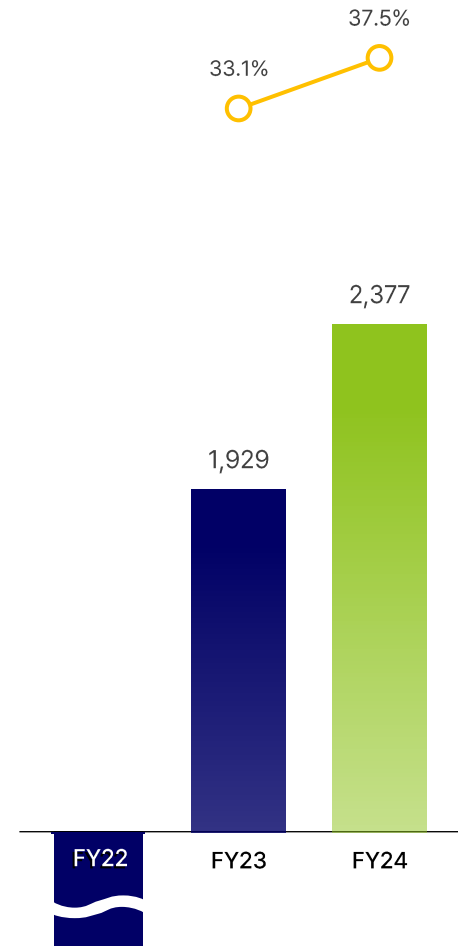
■ EBITDA

Y/Y 17.6% (단위: 억원)



■ 당기순이익

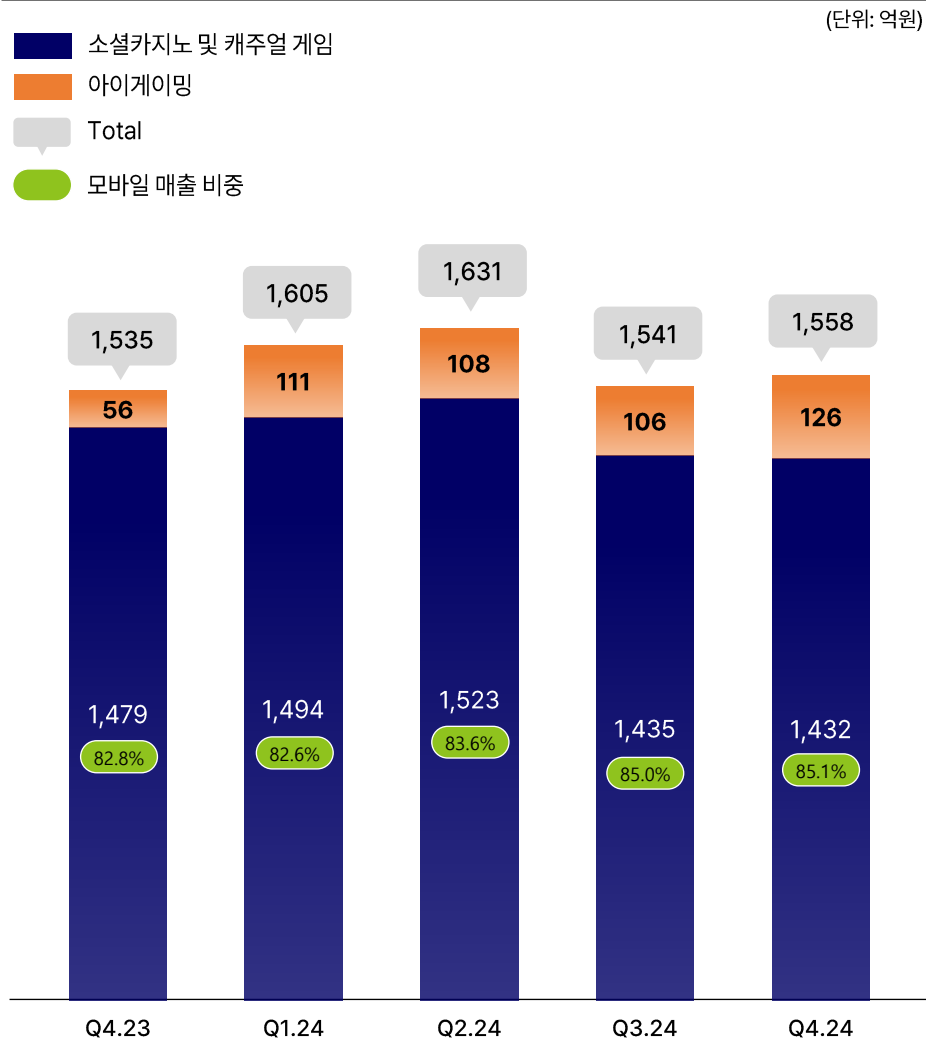
Y/Y 23.2% (단위: 억원)



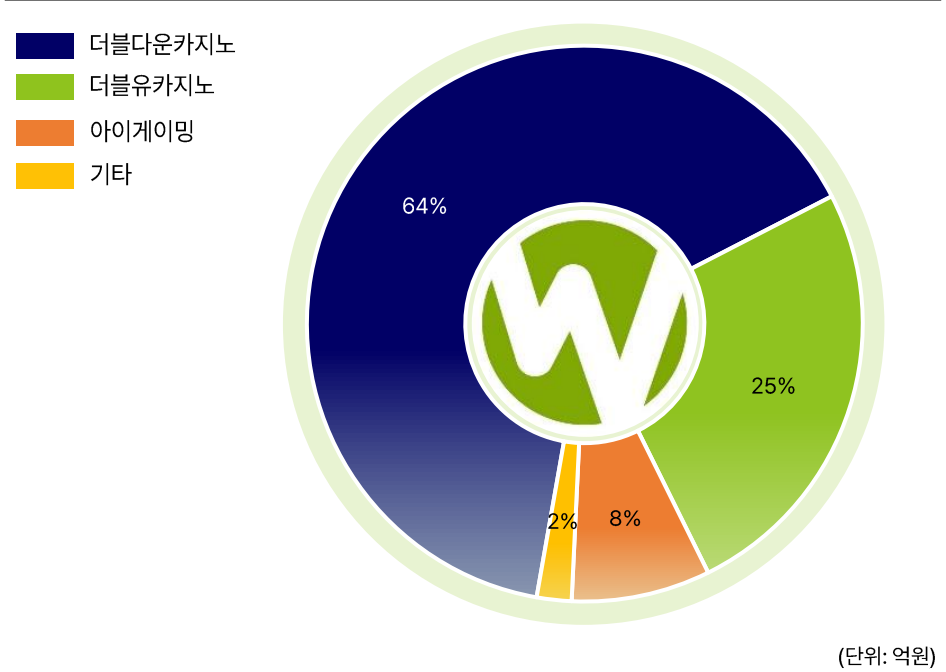
영업수익 분석 (4분기)

아이게이밍 부분: Q4 이후 마케팅 확대를 통한 외형 성장 목표

■ 사업부문별 영업수익



■ 제품별 영업수익



(단위: 억원)

구분	Q4.23	Q3.24	Q4.24	Q/Q	Y/Y
더블다운카지노	1,020	1,003	1,003	-	(1.7%)
더블유카지노	417	383	394	2.9%	(5.5%)
아이게이밍	56	106	126	18.9%	125.0%
기타	42	49	35	(28.6%)	(16.7%)
매출 합계	1,535	1,541	1,558	1.1%	1.5%

영업비용 분석 (4분기)

효율적인 마케팅비 및 인건비 운용으로 안정적인 영업이익률 및 EBITDA 마진 기록

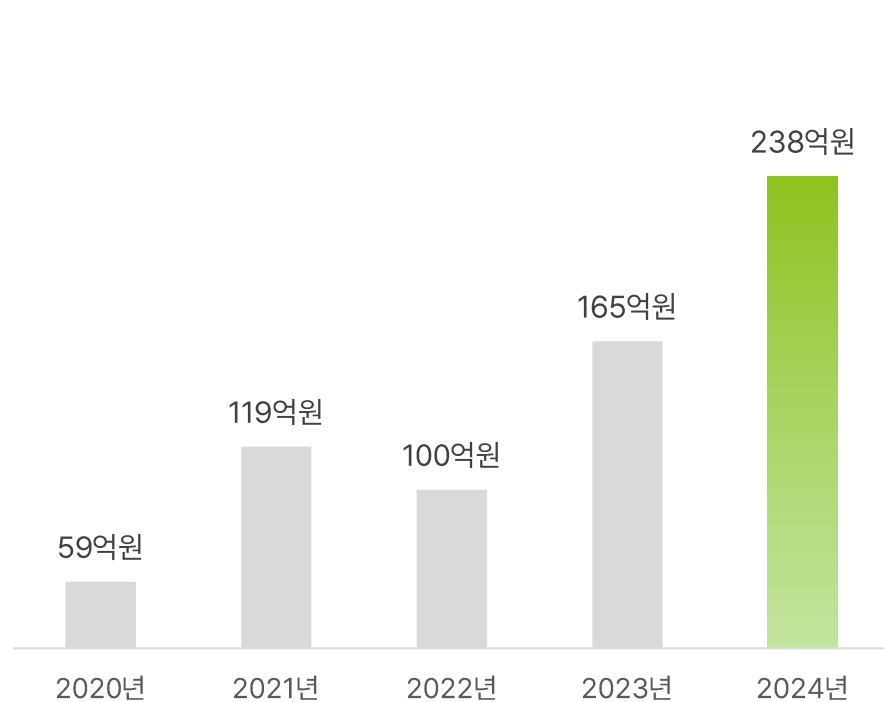
(단위: 억원)

구분	Q4.24	Q3.24	Q4.23	Q/Q	Y/Y	비고
영업수익	1,558	1,541	1,535	1.1%	1.5%	
더블다운카지노	1,003	1,003	1,020	-	(1.7%)	DoubleDown Casino
더블유카지노	394	383	417	2.9%	(5.5%)	DoubleU Casino
아이게이밍	126	106	56	18.9%	125.0%	SuprNation
기타	35	49	42	(28.6%)	(16.7%)	Take5, Fort Knox 등
영업비용	953	946	907	0.7%	5.1%	
플랫폼비	411	408	430	0.7%	(4.4%)	매출액의 30% (변동비)
마케팅비	162	140	153	15.7%	5.9%	
인건비	229	225	219	1.8%	4.6%	
로열티	30	27	6	11.1%	400.0%	
기타운영비	91	116	69	(21.6%)	31.9%	
유무형상각비	30	30	30	-	-	
영업이익	605	595	628	1.7%	(3.7%)	
EBITDA	635	625	658	1.6%	(3.5%)	영업이익 + 유무형상각비
영업이익/영업수익 %	38.8%	38.6%	40.9%			
EBITDA/영업수익 %	40.8%	40.6%	42.9%			
마케팅비/영업수익 %	10.4%	9.1%	10.0%			

소셜카지노의 안정적인 현금 흐름을 기반으로 2024 사업연도 결산배당 사상 최대 규모 시행

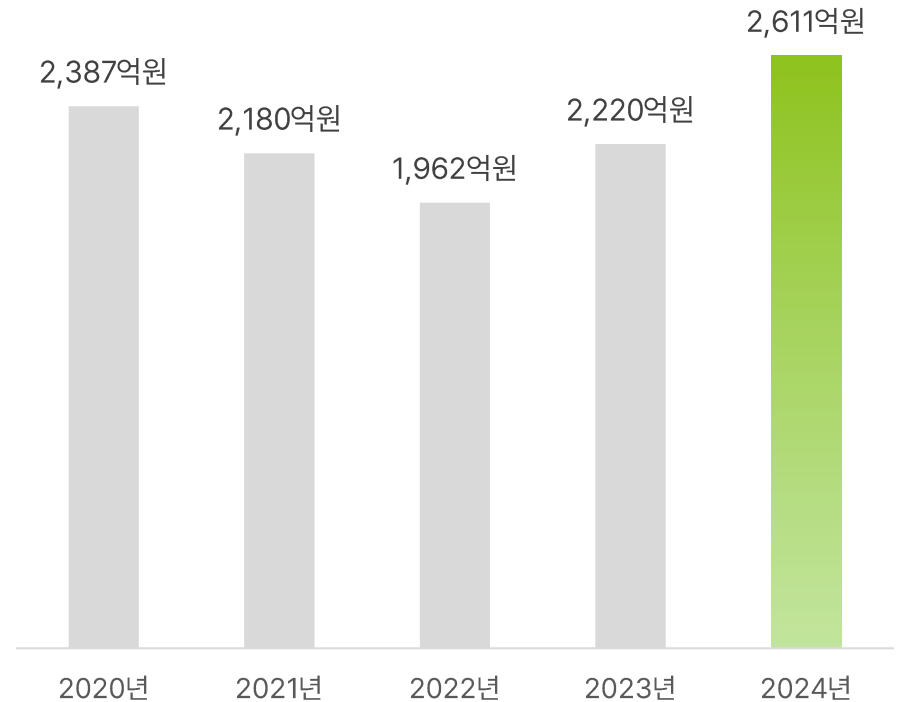
■ 최근 5년간 결산배당 추이

- ✓ 상장 이후 9년 연속 배당 시행 및 2년 연속 배당 성장
- ✓ 직전사업연도 대비 총 배당재원 **+44%** 확대 결정



■ 최근 5년간 연결 EBITDA 추이

- ✓ 안정적 사업 운영 및 비용 효율화로 펀더멘털 개선 지속
- ✓ 직전사업연도 대비 연결기준 EBITDA **+18%** 성장



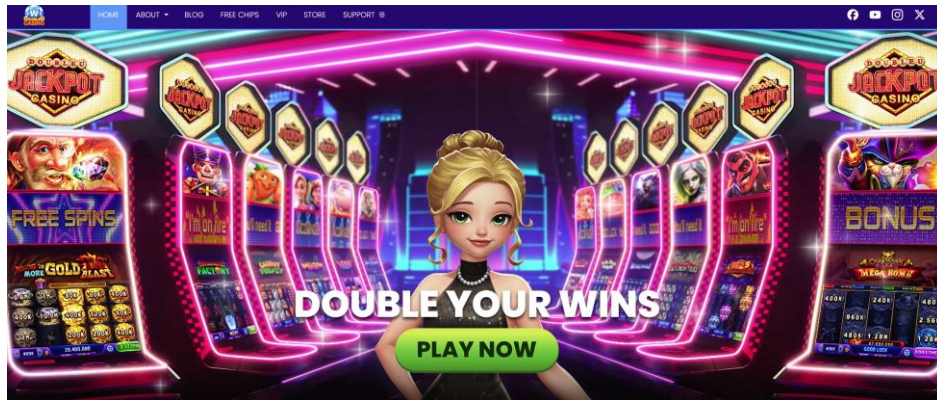
소셜카지노 DTC 플랫폼 활성화

자체 개발 DTC 플랫폼 활성화를 통한 수익성 개선 기대

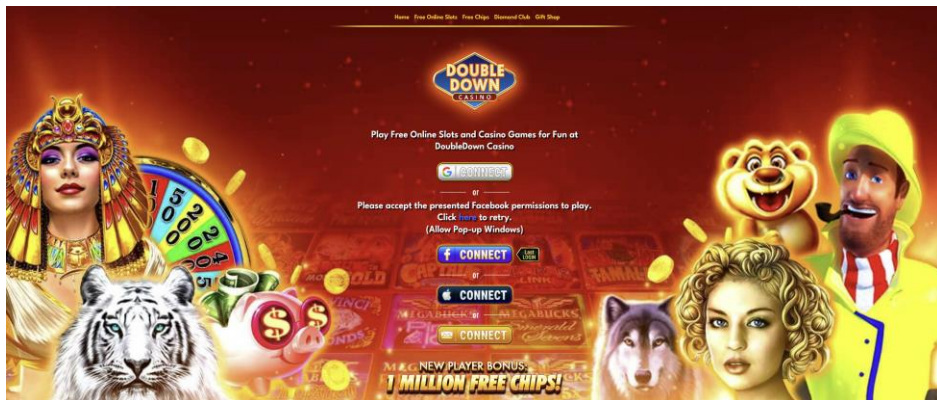
DTC 활성화: 대규모 업데이트와 업그레이드

- ✓ DTC 플랫폼 활성화를 위해 DUC 웹사이트 대규모 업데이트 진행 중
- ✓ 1월초 1차 개편 완료되었으며, 향후 모바일 최적화된 버전까지 개발 목표 중

[DUC 웹사이트 개선 화면]

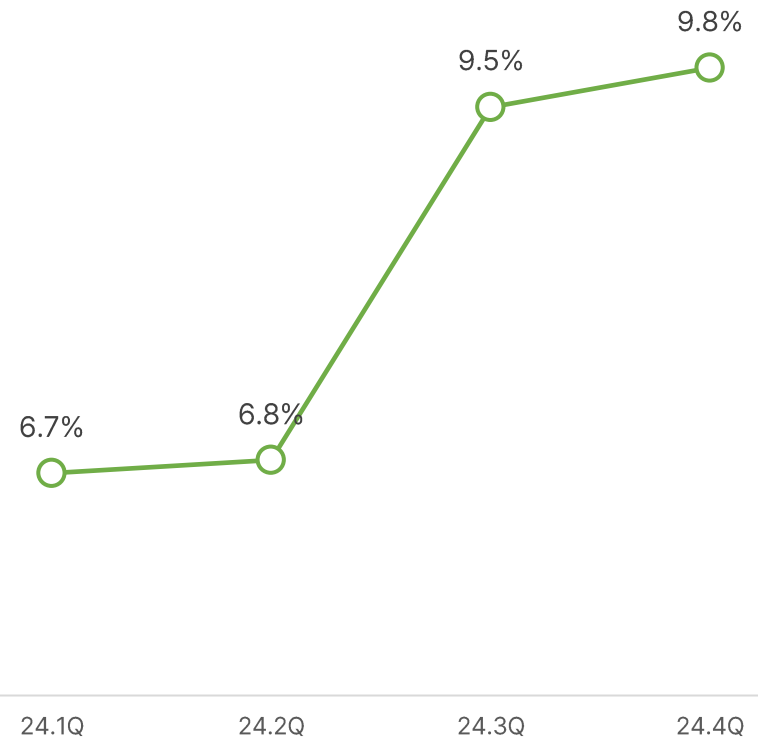


[DDC 웹사이트 화면]



DTC 매출 비중 현황

- ✓ 분기별 DTC 매출 비중이 증가하며 (24년 4분기 기준 9.8% 까지 성장)
- ✓ 현재 DDC 중심으로 DTC 매출 증가 (DUC 웹사이트 개편 후 본격 확대 목표)



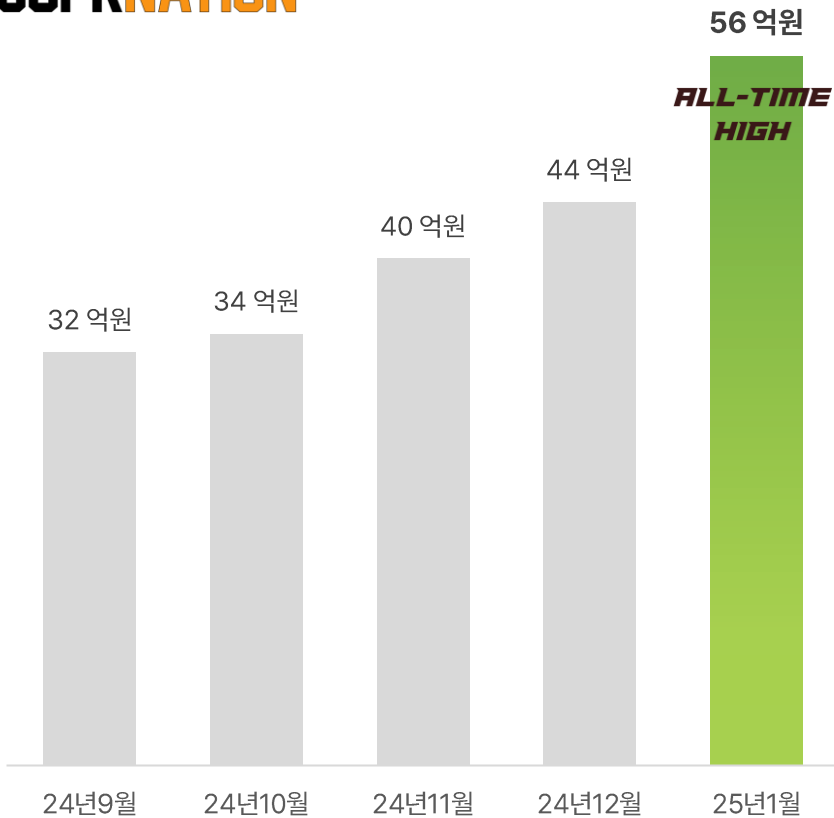
비즈니스 업데이트 (아이게이밍 + 캐주얼)

아이게이밍과 캐주얼게임 부문의 마케팅 확대 전략을 통해 탑라인 확대 본격화

아이게이밍 부문

- ✓ 고객 확인 시간 단축, 모바일 브라우저 최적화 등을 통한 게임 환경 개선
- ✓ 25년 연결 기준 매출 기여도 10% 달성 목표로 공격적인 마케팅 지속 계획

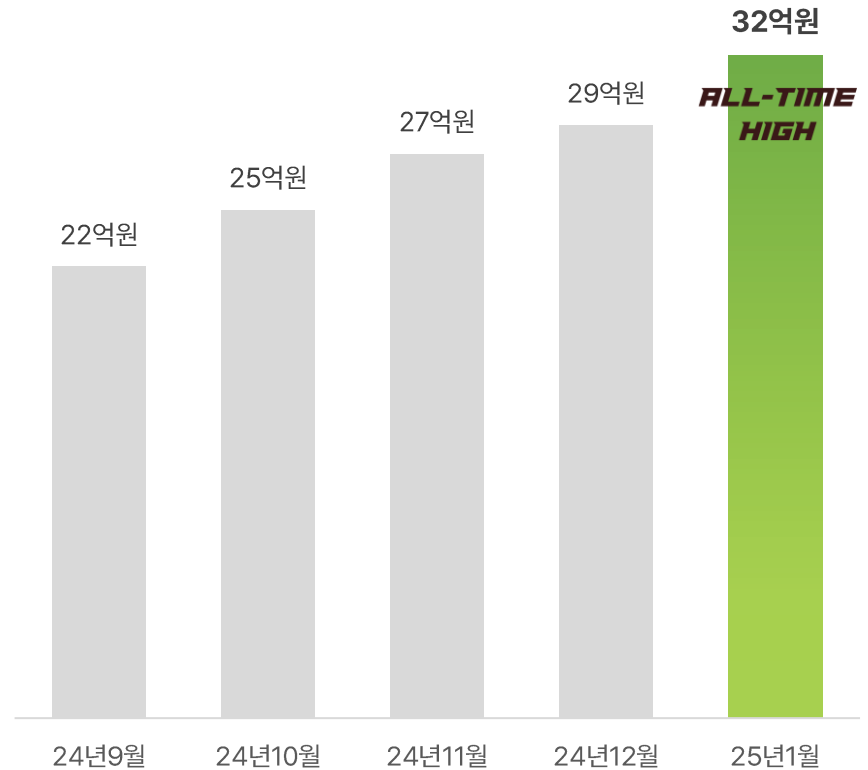
SUPRNATION



캐주얼게임 부문

- ✓ Paxie 인수 결정 이후 튀르키예 경쟁당국 심사 진행 중
- ✓ 딜 클로징 이후 <머지 스튜디오> 중심 마케팅 확대 통한 탑라인 확대 목표

paxie



(단위: 억원)

구분	FY2022				FY2023				FY2024			
	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4
영업수익	1,499	1,496	1,600	1,578	1,453	1,439	1,396	1,535	1,605	1,631	1,541	1,558
영업비용	1,072	1,079	1,121	1,062	992	936	855	907	988	961	946	953
플랫폼	444	446	475	468	416	414	401	430	436	444	408	411
마케팅	332	334	351	333	282	247	184	153	210	159	140	162
인건비	172	175	181	178	182	178	180	219	192	218	225	229
로열티	22	22	25	22	26	24	20	6	32	27	27	30
기타운영비	59	64	67	40	67	54	51	69	84	81	116	91
유무형상각비	45	37	21	20	19	19	19	30	33	31	30	30
영업이익	426	418	479	516	461	503	541	628	617	671	595	605
EBITDA	471	455	499	536	480	522	560	658	650	702	625	635
영업외수익	59	119	246	(123)	171	115	115	94	168	175	49	332
금융수익	58	118	246	(124)	171	115	115	94	168	172	48	331
기타수익	1	1	0	1	-	-	-	-	-	3	1	1
영업외비용	(46)	(1,038)	(925)	(3,054)	(28)	(41)	(4)	(113)	(23)	(25)	(89)	15
금융비용	(45)	(112)	(6)	(1)	(27)	(40)	(3)	(112)	(22)	(24)	(88)	24
기타비용	(1)	(926)	(919)	(3,053)	(1)	(1)	(1)	(1)	(1)	(1)	(1)	(9)
세전이익	440	(502)	(200)	(2,662)	604	577	652	610	761	821	555	952
법인세비용(수익)	108	(111)	(135)	(575)	106	133	139	136	157	180	146	229
당기순손익	332	(391)	(65)	(2,086)	498	444	513	474	604	642	409	723
지배기업 소유주지분	260	(234)	4	(1,352)	393	339	396	361	471	490	299	556
비지배지분	72	(157)	(69)	(734)	105	105	117	113	133	152	110	167

(단위: 억원)

구분		2024년 말	2023년 말	2022년 말
자산	유동자산	8,867	5,825	5,726
	현금및현금성자산	5,456	2,985	3,027
	단기금융상품	1,176	874	997
	당기손익-공정가치측정금융자산	1,511	1,271	1,045
	기타	724	695	657
	비유동자산	7,582	7,053	6,630
	무형자산 및 영업권	7,169	6,364	5,824
	사용권자산	255	299	73
	이연법인세자산	52	261	637
	기타	106	129	96
자산총계	16,449	12,878	12,356	
부채	유동부채	577	624	2,057
	매입채무 및 기타채무	294	240	1,563
	유동성사채	-	200	300
	유동 리스부채	73	85	73
	기타	210	99	121
	비유동부채	363	287	236
	비유동 리스부채	185	208	21
	사채	-	-	200
	이연법인세부채	121	36	2
	기타	57	43	13
부채총계	940	911	2,293	
자본	지배주주지분	11,259	8,716	7,294
	자본금	108	92	92
	자본잉여금	2,968	2,985	2,985
	기타자본	(620)	(617)	(641)
	기타포괄손익누계액	1,840	945	867
	이익잉여금	6,963	5,311	3,991
	비지배주주지분	4,250	3,251	2,769
자본총계	15,509	11,967	10,063	
부채와 자본총계	16,449	12,878	12,356	