



(주)컴투스
2019년 3분기 경영실적

2019. 11. 08

com2US



Disclaimer

본 자료는 2019년 3분기 실적에 대한 외부감사인의 회계 검토가 완료되지 않은 상태에서 당사 내부의 가결산 자료를 기초하여 작성이 되어 향후 회계검토 과정에서 변경될 수 있습니다.

본 자료는 객관적 기준 등을 참고하여 작성하였으나 일부는 예상, 전망 또는 주관적 판단에 의한 표현이 포함되었을 수 있고, 향후 환경의 변화, 상이한 데이터 집계 기준 등에 의하여 본 자료와 일치하지 않은 다른 숫자와 해석이 도출될 수도 있음을 양지하시기 바랍니다.

따라서 본 자료에만 의존한 투자결정을 내리지 말아야 하며, 투자 책임은 전적으로 투자자 본인에게 있음을 알려 드립니다. 아울러 본 자료에 변경 내용이 발생하였을 경우 이를 의무적으로 Update해서 추가적으로 제공해야 할 의무가 있지 않음을 알려 드립니다.



01-1 글로벌 실적

[매출] 3분기 매출 1,162억원 (YoY 3.1% ↓, QoQ 6.4% ↓)

- SWC2019 패키지 10월 출시에 따른 매출 이연(2018년 패키지 - 9월 출시) 등으로 전년동기 대비 3.1% 하락

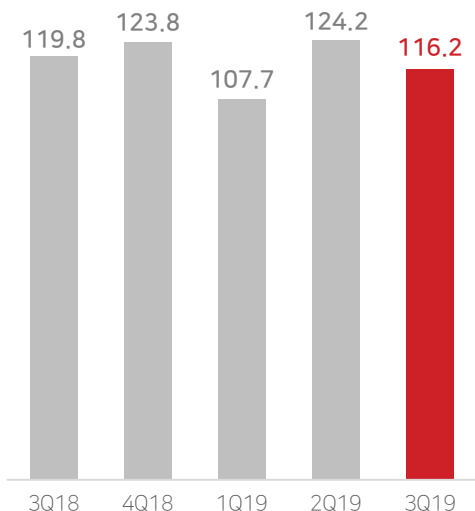
[이익] 3분기 영업이익 313억원 (YoY 17.7% ↓, QoQ 3.1% ↓) / 순이익 307억원 (YoY 3.0% ↑, QoQ 22.8% ↓)

- 영업이익 : 매출 감소에도 불구하고 3분기 마케팅 효율화에 따른 비용 절감으로 영업이익률 전분기 대비 0.9%p 개선

- 순이익 : 전분기 법인세 환급 효과 등 일회성 순이익 증가 요인 제거에 따른 당기순이익률 전분기 대비 5.6%p 감소

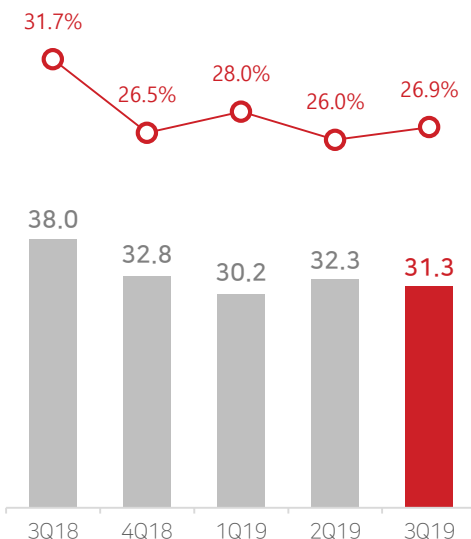
매출액

(단위: 십 억원)



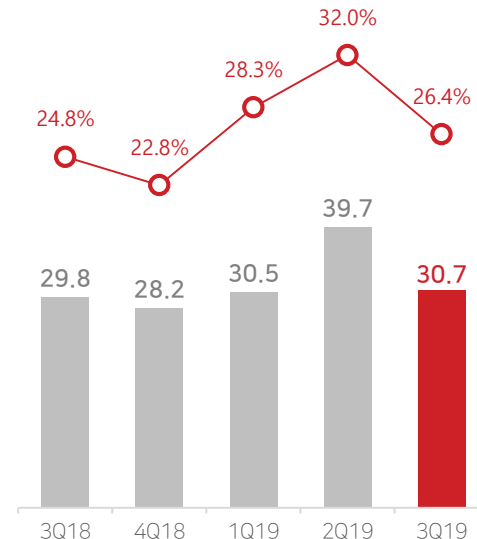
영업이익

(단위: 십 억원)



당기순이익

(단위: 십 억원)





01-2 매출분석

[글로벌 매출] 3분기 해외 905억원(YoY 9.0% ↓, QoQ 9.8% ↓), 국내 257억원 (YoY 25.7% ↑, QoQ 7.6% ↑)

- 야구라인업의 호조에 따른 국내 매출은 상승한 반면, SWC2019 패키지의 10월 판매에 따른 해외 매출 감소

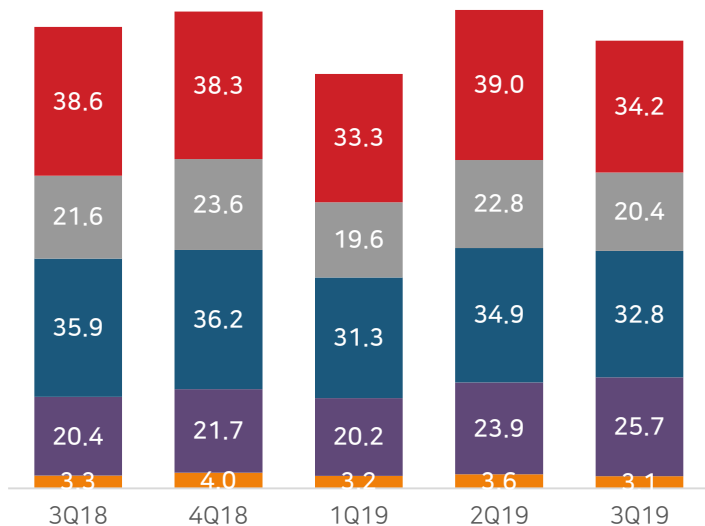
[지역별 비중] 야구라인업과 드래곤 스카이 매출 성장으로 한국을 포함한 아시아 매출 비중 확대

- 국가별 빅리거를 활용한 프로모션 기반 MLB 9이닝스의 급격한 매출 성장세 및 방치형 RPG 게임의 아시아 지역 확산

지역별 매출

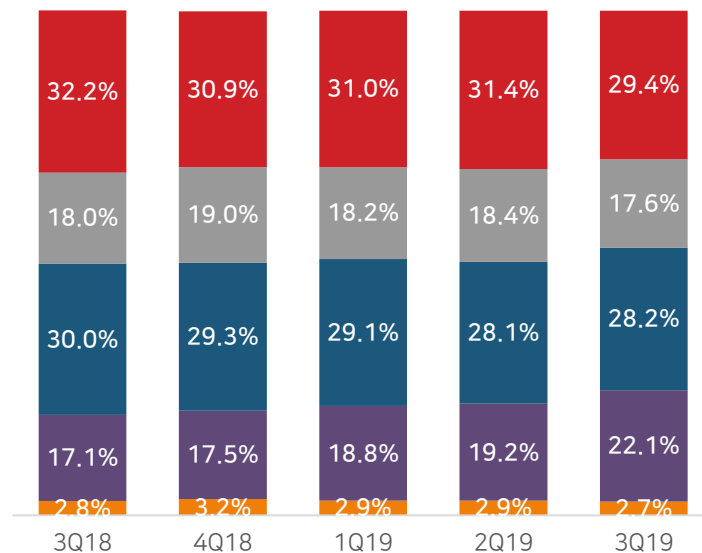
■기타 ■한국 ■아시아(한국제외) ■유럽 ■북미

(단위: 십 억원)



지역별 매출 비중

■기타 ■한국 ■아시아(한국제외) ■유럽 ■북미





01-3 비용분석

[마케팅비] 비수기 시즌 효율적 마케팅 전략 도입으로 감소
 [인건비] 자회사 인원 증가 등에 따른 YoY 상승
 [지급수수료] 매출과 연동하여 전분기 대비 지급수수료 비용 감소

■ 비용 Break Down

| (십억원) | 3Q18 | | 4Q18 | | 1Q19 | | 2Q19 | | 3Q19 | | 증감 | |
|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|--------|--------|
| 매출액 | 119.8 | | 123.8 | | 107.7 | | 124.2 | | 116.2 | | YoY | QoQ |
| 구분 | 금액 | 비중 | 금액 | 비중 | 금액 | 비중 | 금액 | 비중 | 금액 | 비중 | | |
| 마케팅 | 17.9 | 14.9% | 21.7 | 17.5% | 14.6 | 13.6% | 16.4 | 13.2% | 16.0 | 13.8% | -10.7% | -2.7% |
| 인건비 | 12.4 | 10.3% | 16.3 | 13.2% | 14.0 | 13.0% | 16.8 | 13.5% | 16.1 | 13.9% | 30.0% | -4.2% |
| 지급수수료 | 42.9 | 35.8% | 44.0 | 35.5% | 39.0 | 36.2% | 45.5 | 36.7% | 42.6 | 36.7% | -0.8% | -6.5% |
| 로열티 | 3.0 | 2.5% | 2.8 | 2.3% | 3.3 | 3.1% | 5.3 | 4.3% | 2.6 | 2.3% | -12.9% | -49.9% |
| 기타 | 5.5 | 4.6% | 6.3 | 5.1% | 6.6 | 6.1% | 7.8 | 6.3% | 7.5 | 6.5% | 36.2% | -3.6% |
| 영업비용 | 81.8 | 68.3% | 91.0 | 73.5% | 77.5 | 72.0% | 91.9 | 74.0% | 84.9 | 73.1% | 3.7% | -7.6% |



02-1 3분기 Review

■ 서머너즈워

e스포츠 통한 글로벌 '서머너즈워' 관심도 확대

- SWC2019와 연계된 다채로운 이벤트 진행
- 3년간 지속된 대회 진행으로 SWC 브랜드화 성공
- SWC 파이널 생중계 125만 누적 조회수 달성 (지난해 10배 수준)

지속적인 콘텐츠 업데이트

- 신규 몬스터(데몬, 가고일) 추가
- 게임 플레이 편의성을 위한 Level up, Farming 시스템 개편



■ 야구라인업

야구 라인업 흥행 지속

- MLB 9이닝스 19
 - 1) 주요 국가별 빅리거를 활용한 다양한 이벤트 진행
 - 2) 글로벌 확대 캠페인 진행 (미국, 대만)
- 컴투스프로야구2019
 - 1) 그래픽 개선 및 레전드 카드 등 핵심 업데이트 진행
 - 2) 홈런 로얄(실시간 PvP)을 통한 게임 생동감 확보

■ 신작 출시 및 지역 확산

권역별 순차 출시 진행 중인 신작 라인업

- 드래곤 스카이 110개국 서비스 지역 확대
- 좀비여고 필리핀, 한국 서비스 실시
- 버디 크러시 3분기 인도네시아 시장 진출

FGT를 통한 게임성 검증

- 히어로즈워2 전사 FGT 진행 (9/30 ~ 10/4)



02-2 4분기 Highlight

■ 서머너즈워

"4분기 견조한 SW 실적 전망"

게임 DAU 확보 / 유지

- SWC2019 관련 이벤트 및 프로모션
- 구글플레이와 SWCFinal 공식 스폰서십 체결

게임 콘텐츠 추가

- 게임 콘텐츠 업데이트 (11월)
- 신규 몬스터 추가 (12월)

연말 패키지

- 서머너즈워 최대 매출 상품
- 확보된 리텐션 기반 실적 극대화 추진

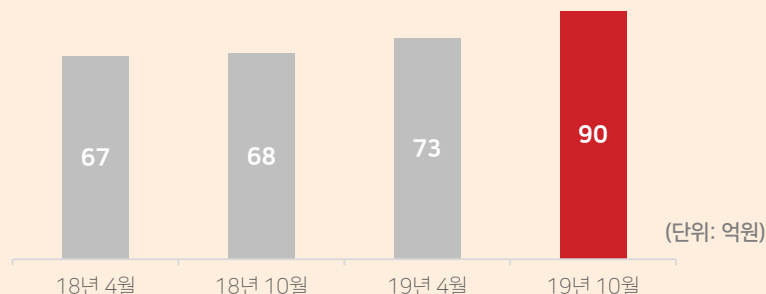
■ 야구 라인업

10월 사상 최대 매출 기록, 내년 성장기반 확보 전략 추진

- MLB 90이닝스 19
 - 1) 실시간 PvP 콘텐츠, 주요 메이저리거 광고 계약
 - 2) e스포츠 콘텐츠 개발 추진
- 컴투스프로야구2019
 - 1) 한국시리즈 연계 마케팅으로 실적 성장
 - 2) 신규 콘텐츠 및 그래픽 강화

[야구 라인업 4종 월별 매출]

YoY 32.9% 증가
4월 대비 24.5% 증가





02-3 서머너즈워 IP 강화: '유니버스 바이블' 완성

워킹데드 원작자 '로버트 커크먼'과 서머너즈워 세계에서의 150년간 히스토리와 세계관 완성



- 등장 캐릭터, 도시, 마법 등 설정 구체화
 - 소설, 코믹스, 애니메이션 등 서머너즈워 연대기별 콘텐츠 제작 추진
- 영문 소설 2020 1Q 출시 목표

<Novel>



<Short Animation>



SW HISTORY

100 Years War

Post-war



서머너즈워 MMORPG (가제)



서머너즈워 : 백년전쟁



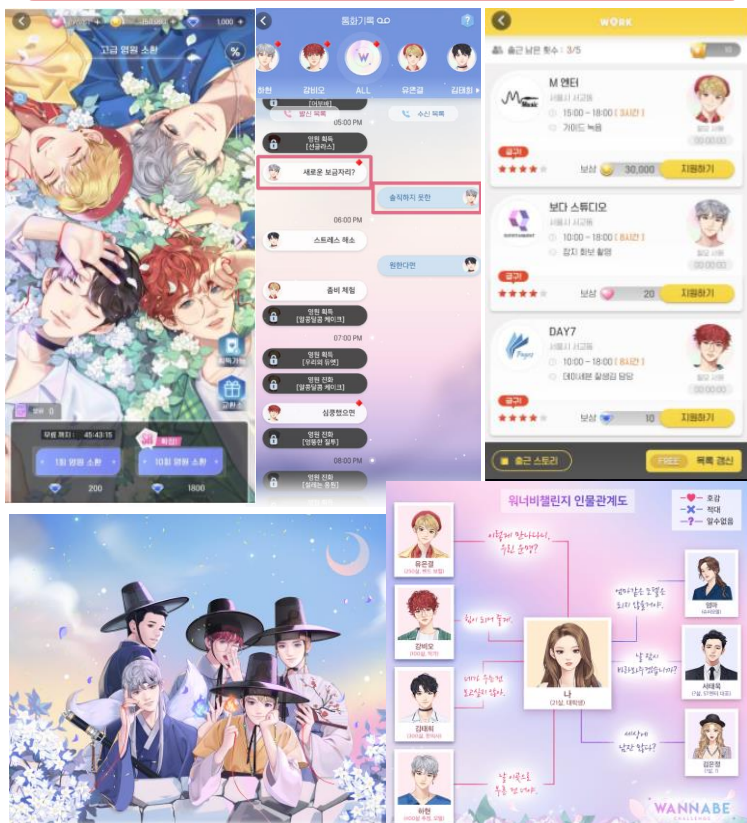
서머너즈워 : 천공의 아레나



02-4 워너비챌린지 : 스토리 RPG

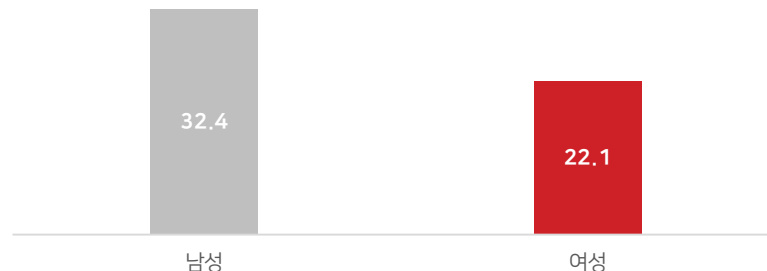
여성향 게임 시장 타깃 워너비 챌린지 11월 27일 한국 출시 예정

워너비 챌린지 게임 화면



[한국 모바일 유저 과금 비중 (2018년)]

(단위: %)



[한국 모바일 여성 유저 월평균 과금액 (2018년)]

(단위: 원)



(출처: 문화콘텐츠진흥원 2018 게임이용자 실태 조사)



03-1 연결재무상태표

(단위 : 백만원)

| 구 분 | 2017 | 2018 | 3Q19 |
|-----------------|----------------|----------------|----------------|
| 유동자산 | 768,018 | 774,007 | 771,736 |
| 현금 및 현금성자산 | 25,792 | 32,804 | 26,751 |
| 매도가능금융자산 | 267,000 | - | - |
| 채무상품 | - | 236,000 | 152,000 |
| 금융기관예치금 | 376,069 | 428,246 | 515,286 |
| 매출채권 | 74,055 | 52,748 | 56,169 |
| 기타채권 | 15,146 | 16,674 | 16,340 |
| 당기법인세자산 | 399 | - | 59 |
| 기타유동자산 | 9,556 | 7,534 | 5,131 |
| 비유동자산 | 70,293 | 135,294 | 209,739 |
| 매도가능금융자산 | 22,672 | - | - |
| 장기금융기관예치금 | 7,084 | - | - |
| 당기손익-공정가치금융자산 | - | 76,680 | 132,116 |
| 기타포괄손익-공정가치금융자산 | - | 9,612 | 8,751 |
| 장기기타채권 | 604 | 698 | 2,200 |
| 관계기업에 대한 투자자산 | 4,776 | 14,377 | 11,572 |
| 이연법인세자산 | - | - | 774 |
| 기타비유동자산 | 115 | 106 | 135 |
| 유형자산 | 2,872 | 2,949 | 8,790 |
| 투자부동산 | 29,447 | 28,809 | 28,330 |
| 무형자산 | 2,724 | 2,064 | 17,072 |
| 자산총계 | 838,311 | 909,301 | 981,475 |

| 구 분 | 2017 | 2018 | 3Q19 |
|--------------|----------------|----------------|----------------|
| 유동부채 | 76,513 | 63,225 | 62,475 |
| 기타유동채무 | 42,138 | 34,191 | 32,534 |
| 당기법인세부채 | 25,964 | 20,400 | 18,913 |
| 유동충당부채 | 157 | 197 | 208 |
| 기타유동부채 | 8,254 | 8,436 | 10,820 |
| 비유동부채 | 867 | 1,580 | 4,430 |
| 장기기타채무 | 595 | 1,457 | 3,518 |
| 기타비유동금융부채 | - | 13 | 2 |
| 이연법인세부채 | 272 | 110 | 480 |
| 비유동충당부채 | - | - | 429 |
| 부채총계 | 77,379 | 64,804 | 66,905 |
| 자본금 | 6,433 | 6,433 | 6,433 |
| 기타불입자본 | 188,862 | 163,289 | 145,252 |
| 이익잉여금 | 559,711 | 675,166 | 759,847 |
| 기타자본구성요소 | 5,925 | -845 | -1,153 |
| 비지배지분 | - | 454 | 4,190 |
| 자본총계 | 760,931 | 844,497 | 914,570 |



03-2 연결포괄손익계산서

(단위 : 백만원)

| 구 분 | 3Q18 | 4Q18 | 1Q19 | 2Q19 | 3Q19 |
|-----------|---------|---------|---------|---------|---------|
| 매출액 | 119,833 | 123,802 | 107,693 | 124,170 | 116,163 |
| 영업비용 | 81,802 | 91,043 | 77,527 | 91,875 | 84,858 |
| 영업이익 | 38,031 | 32,759 | 30,166 | 32,296 | 31,305 |
| 영업외손익 | 1,812 | 2,534 | 9,518 | 11,291 | 9,628 |
| 법인세차감전순이익 | 39,843 | 35,292 | 39,685 | 43,587 | 40,933 |
| 법인세비용 | 10,073 | 7,060 | 9,231 | 3,893 | 10,275 |
| 당기순이익 | 29,770 | 28,232 | 30,454 | 39,694 | 30,658 |
| 비지배주주순이익 | 22 | -1 | 14 | 913 | -2,068 |
| 지배주주순이익 | 29,748 | 28,232 | 30,440 | 38,781 | 32,726 |

이 종목의 더 많은 IR정보 [확인하기](#)

IR GO 주주와 기업을 연결하고 응원합니다.