

netmarble

2019년 1분기 실적 발표

2019. 05. 14



DISCLAIMER

본 자료의 재무정보는 한국채택 국제회계기준(K-IFRS)에 따라 작성된 연결 기준의 영업실적입니다.

본 자료에 포함된 “2019년 1분기 실적”은 넷마블㈜ (이하 “회사”), 자회사 및 관계사 등에 대한 외부감사인의 회계감사가 완료되지 않은 상태에서 투자자 여러분의 편의를 위해 작성된 자료이므로, 그 내용 중 일부는 회계감사과정에서 달라질 수 있음을 양지하시기 바랍니다.

또한 본 자료는 미래에 대한 “예측정보”를 포함하고 있습니다. 이는 과거가 아닌 미래의 사건과 관계된 것으로 회사의 향후 예상되는 경영현황 및 재무실적을 의미하고, 표현상으로는 ‘예상’, ‘전망’, ‘계획’, ‘기대’ 등과 같은 단어를 포함합니다. “예측정보”는 그 성격상 불확실한 사건들을 언급하는데, 회사의 향후 경영현황 및 재무실적에 긍정적 또는 부정적으로 영향을 미칠 수 있는 불확실성에는 국내·외 금융시장의 동향, 회사의 전략적인 의사결정, 회사가 영위하는 주요 사업분야의 예상치 못한 급격한 여건 변화, 기타 경영 및 재무실적에 영향을 미칠 수 있는 국내·외적 변화 등이 포함됩니다.

이러한 불확실성으로 인해 회사의 실제 미래 실적은 “예측정보”에 명시적 또는 묵시적으로 포함된 내용과 중대한 차이가 있을 수 있음을 양지하시기 바랍니다.

목차

1	1분기 실적 SUMMARY	3
2	해외 매출 비중	5
3	게임 포트폴리오	6
4	주요 비용 구조	7
5	2분기 포커스	8
	별첨. 연결 재무제표	9

1. 1분기 실적 SUMMARY

- 매출 4,776억원 (YoY -5.9%, QoQ -2.0%), EBITDA 603억원 (YoY -33.7%, QoQ -3.2%), 영업이익 339억원 (YoY -54.3%, QoQ -10.8%)으로 전분기 대비 하락
- EBITDA 마진은 12.6%, 영업이익률은 7.1%

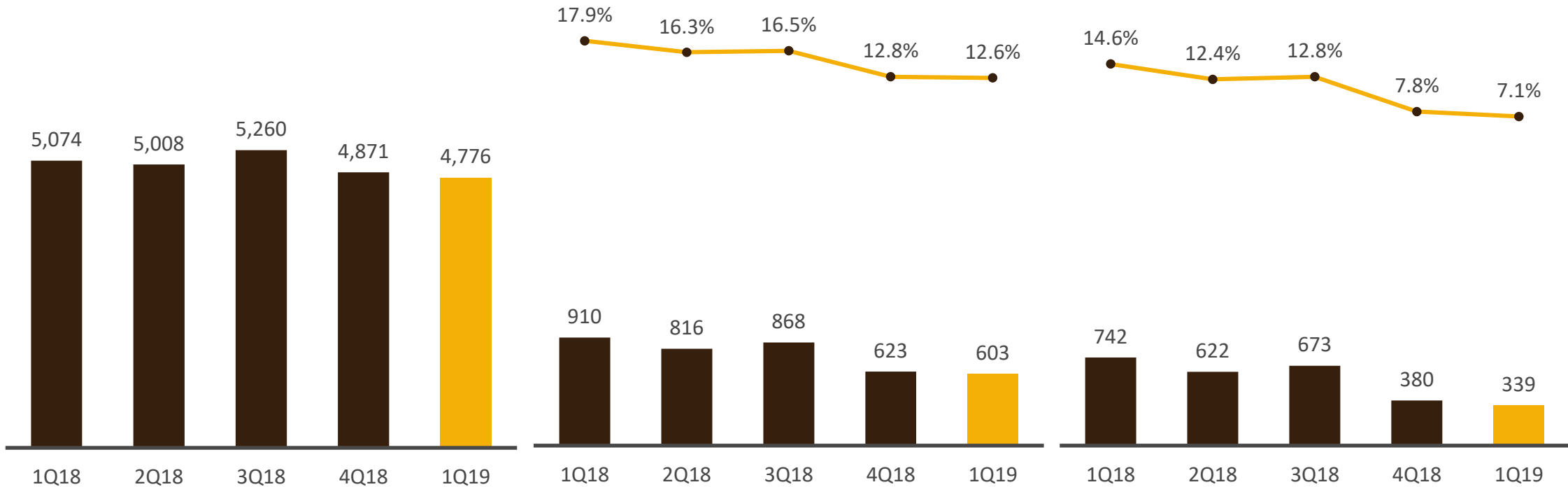
매출액

EBITDA

영업이익

(단위 : 억원)

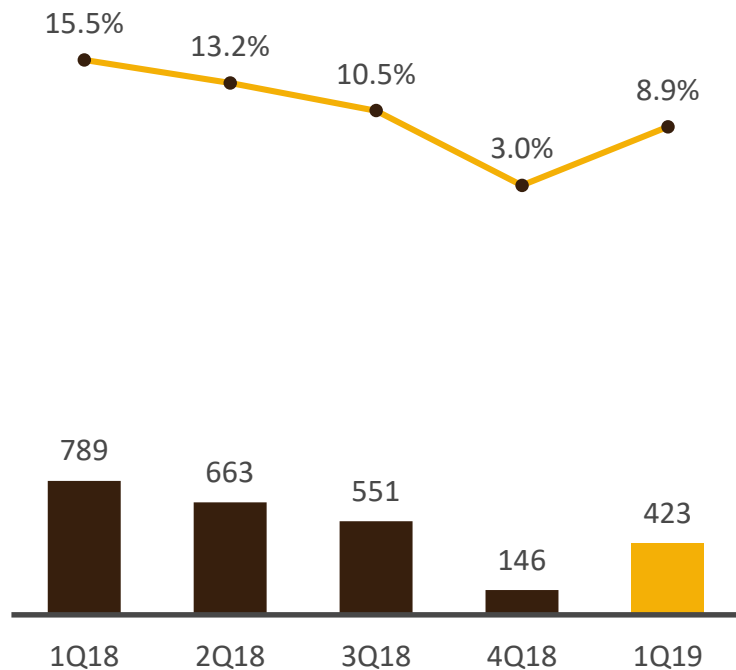
YoY -5.9%
QoQ -2.0%



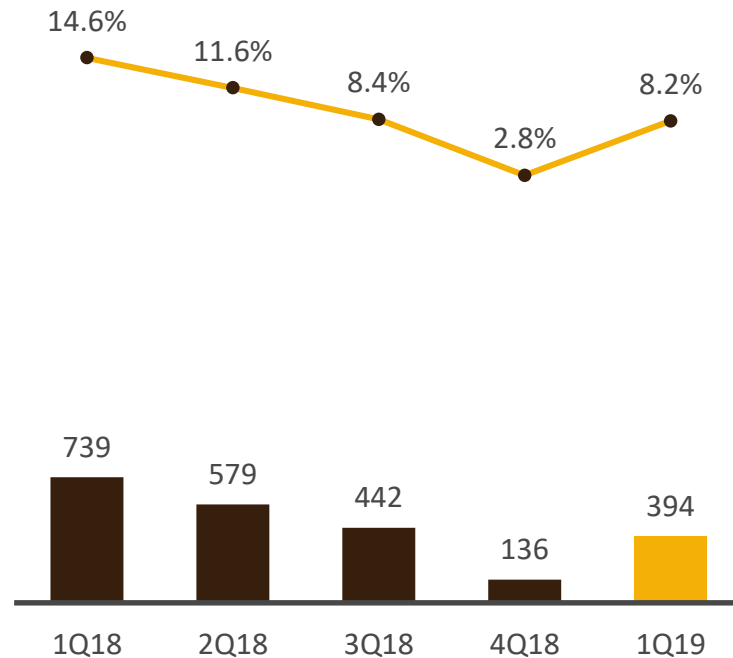
1. 1분기 실적 SUMMARY

- 순이익은 423억원 (YoY -46.4%, QoQ +189.7%), 지배주주순이익은 394억원 (YoY -46.7%, QoQ +189.7%)
- 순이익률은 8.9%, 지배주주순이익률은 8.2%

순이익



지배주주순이익

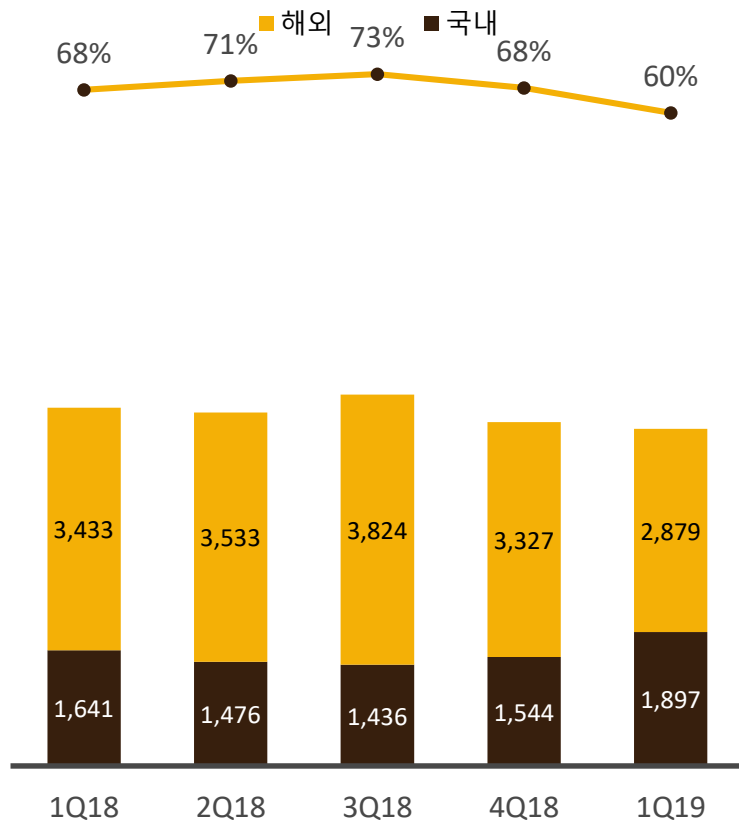


(단위 : 억원)

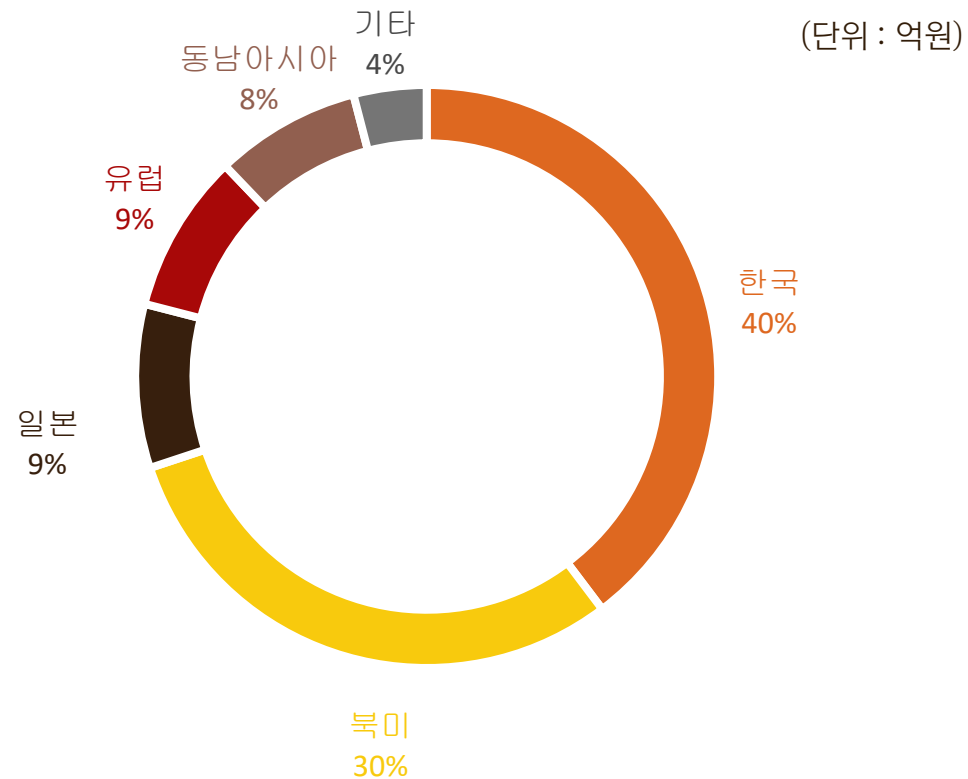
2. 해외 매출 비중

- 1분기 해외 매출은 2,879억원이었으며, 해외 매출 비중은 전체 매출 대비 60%로 전분기 대비 8%p 감소
그 이유는 블소 레볼루션 런칭에 따른 국내 매출 증가에 따른 것
- 국가별 매출 비중은 한국 40%, 북미 30%, 일본 9%, 유럽 9%, 동남아 8%, 기타 4%로 고르게 분포

해외 매출 비중



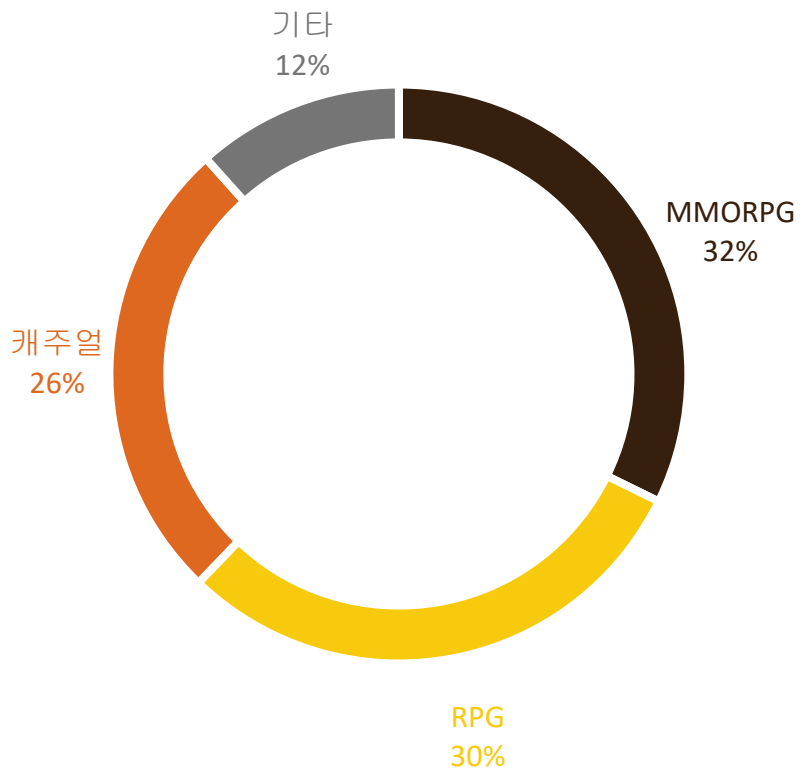
국가별 매출 비중



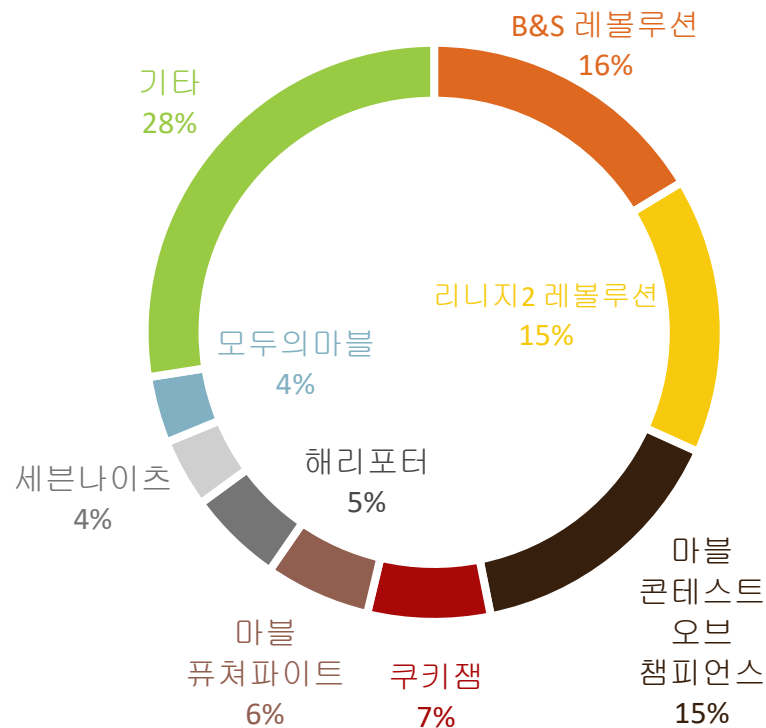
3. 게임 포트폴리오

- 1분기 현재 MMORPG 32%, RPG 30%, 캐주얼 26%, 기타 12%로 다변화된 포트폴리오 지속
- 상위 매출 게임은 B&S 레볼루션, 리니지2레볼루션, 마블콘테스트오브챔피언스, 쿠키잼, 마블퓨쳐파이트, 해리포터, 세븐나이츠, 모두의마블 순

장르별 매출 비중



주요 게임별 매출 비중



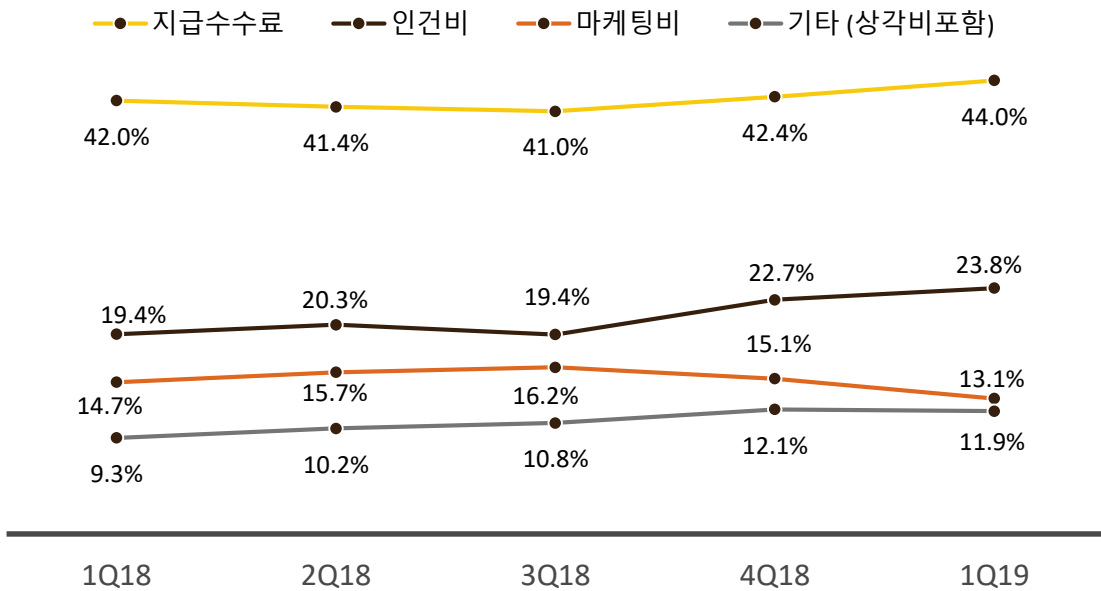
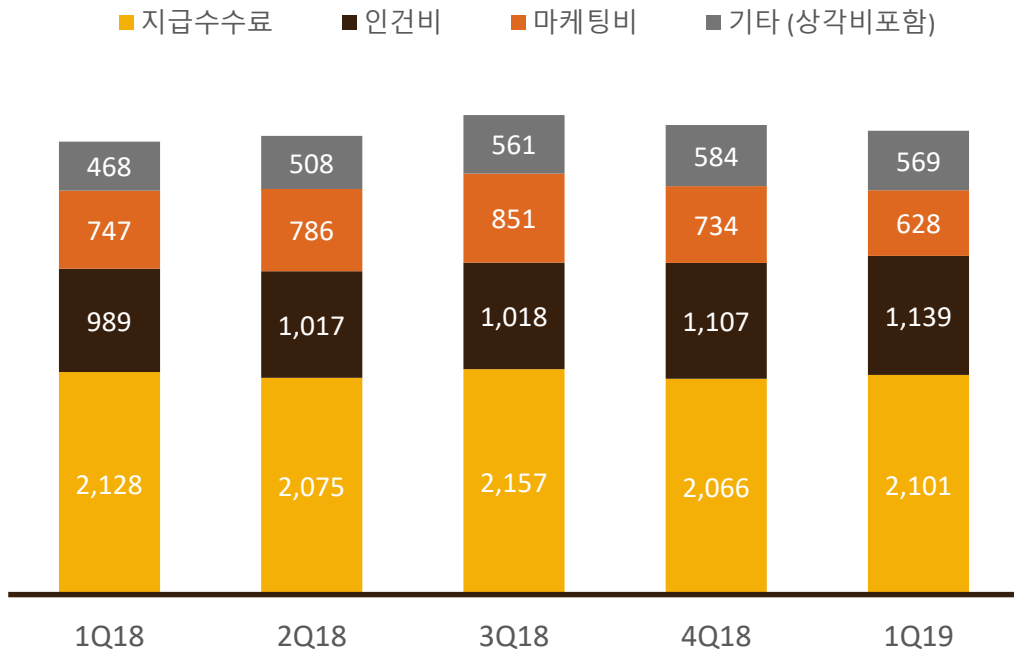
4. 주요 비용 구조

- 1분기 영업비용은 4,437억원 (YoY +2.4%, QoQ -1.2%)으로 전분기 대비 소폭 감소
- 인건비는 1,139억원 (YoY +15.2%, QoQ +2.9%)으로 전분기 대비 소폭 증가
- 마케팅비는 628억원 (YoY -15.9%, QoQ -14.4%)으로 신규 론칭게임 부재로 인한 감소
- 4Q18 출시한 B&S 레볼루션 포함 외부 IP 게임 서비스의 매출 비중이 다소 증가하며 전체 평균 지급수수료율이 상승

분기별 영업비용

매출 대비 영업비용 비중

(단위 : 억원)



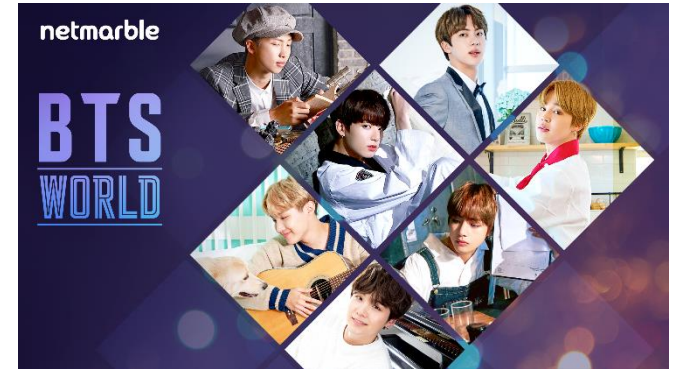
5. 2분기 주요 이슈

- 일곱개의 대죄: Grand Cross: 2분기 한국/일본 출시 예정. 사전예약자 500만명 돌파
- 요괴워치: 메달워즈 2분기 일본 출시 예정. 사전예약자 200만명 돌파
- BTS월드: 5월 10일 사전예약 시작, 6월 말 글로벌 출시 예정

일곱개의 대죄 : 그랜드 크로스

요괴워치: 메달워즈

BTS월드



연결 손익계산서

(단위 : 억원)

(단위 : 억원)	1Q18	2Q18	3Q18	4Q18	1Q19
매출액	5,074	5,008	5,260	4,871	4,776
지급수수료	2,128	2,075	2,157	2,066	2,101
인건비	989	1,017	1,018	1,107	1,139
광고선전비	747	786	851	734	628
기타 (감가상각비 제외)	300	314	366	341	305
EBITDA	910	816	868	623	603
마진을 (%)	17.9%	16.3%	16.5%	12.8%	12.6%
감가상각비	168	194	195	243	264
영업이익	742	622	673	380	339
마진을 (%)	14.6%	12.4%	12.8%	7.8%	7.1%
영업외수익	400	355	140	175	387
영업외비용	92	100	95	295	140
세전이익	1,050	877	718	260	586
법인세비용	261	214	167	114	163
순이익	789	663	551	146	423
지배주주순이익	739	579	442	136	394
마진을 (%)	14.6%	11.6%	8.4%	2.8%	8.2%

연결 재무상태표

(단위 : 억원)

(단위 : 억원)	1Q18	2Q18	3Q18	4Q18	1Q19
유동자산	28,540	26,604	27,057	25,907	26,670
현금 및 현금성 자산	17,514	16,422	16,503	15,487	16,159
매출채권	2,237	2,475	2,260	1,823	2,202
기타유동금융자산	8,051	6,770	7,396	7,715	7,563
기타유동자산	738	937	898	882	746
비유동자산	24,461	26,179	27,194	28,424	30,886
투자자산	9,262	10,872	12,062	12,548	13,120
무형자산	12,584	12,951	12,749	13,195	14,272
유형자산	1,502	1,542	1,674	1,743	2,397
기타비유동자산	1,113	814	709	938	1,097
자산총계	53,001	52,783	54,251	54,331	57,556
유동부채	4,576	3,847	3,480	5,870	6,887
매입채무	870	943	898	813	1,149
단기차입금	40	50	50	83	115
기타유동금융부채	1,498	862	910	3,400	4,088
기타유동부채	2,168	1,992	1,622	1,574	1,535
비유동부채	3,588	3,434	3,760	2,946	4,531
기타비유동금융부채	2,163	2,158	2,166	1,225	2,553
기타비유동부채	1,425	1,276	1,594	1,721	1,978
부채총계	8,164	7,281	7,240	8,816	11,418
자본총계	44,837	45,502	47,011	45,515	46,138

netmarble

