

2018년 4분기 실적발표

NCSOFT IR 2019. 2. 12

Disclaimer

본 자료는 2018년 4분기 실적에 대한 외부감사인의 감사가 완료되지 않은 상태에서 투자자 여러분의 편의를 위하여 작성된 자료입니다.

투자자는 이 자료에 포함되어 있는 정보만을 믿고 투자결정을 하지 말아야 하며, 투자책임은 전적으로 투자자 자신에게 있음을 밝혀 드립니다.

※ 주요 연결법인(K-IFRS based):

NC West Holdings(100%, USA), NC Europe(100%, GBR), NC Japan(100%, JPN),
NC Taiwan(85%, TWN), NCSOFT Corporation(HQ, KOR),
NCSOFT Service(100%, KOR), NC Dinos (100%, KOR),
NC ITS(100%, KOR), Ntreev Soft(98%, KOR), This Game Studio(40%, CAN)

목차

I. 연결기준 실적

1. 실적요약

2. 매출구성

3. 비용구성

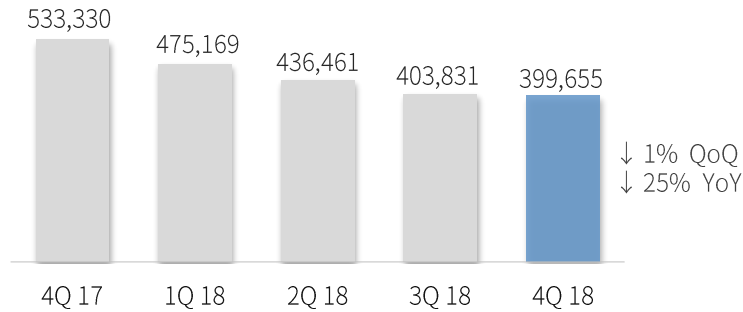
II. 별첨

4. 요약 재무제표

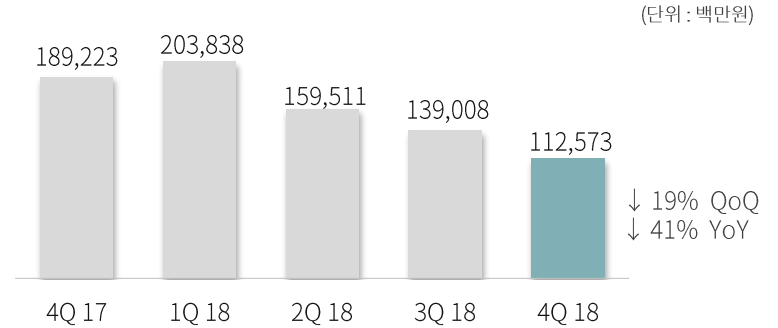
1. 실적 요약 (분기별)

- 매출액은 전분기 대비 1% 감소, 전년동기 대비로는 25% 감소한 3,997억 원
- 영업이익은 전분기, 전년동기 대비 각각 19%, 41% 감소한 1,126억 원

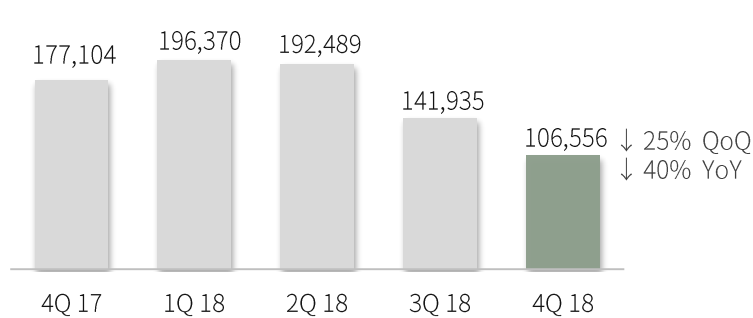
매출액



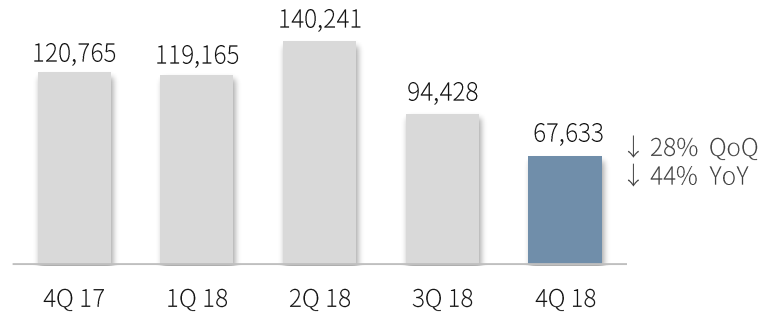
영업이익



세전이익

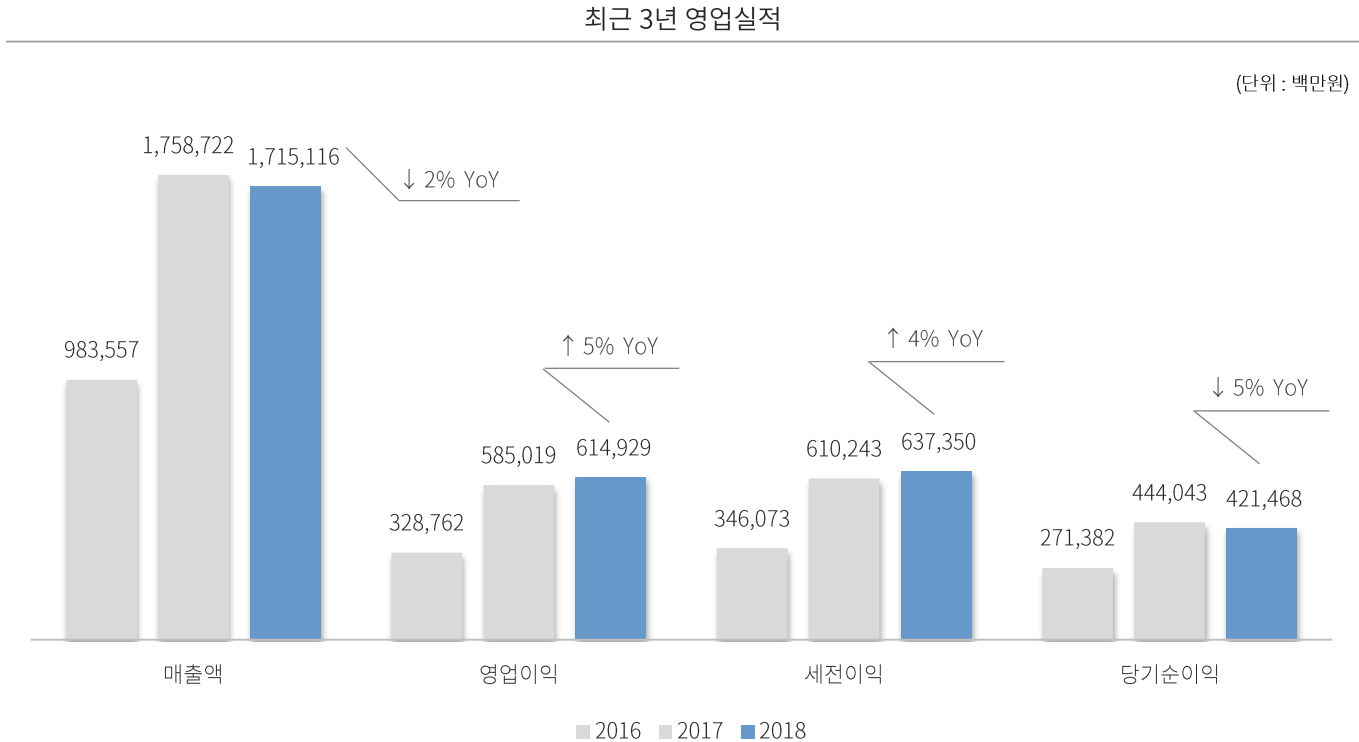


당기순이익



1. 실적요약 (연도별)

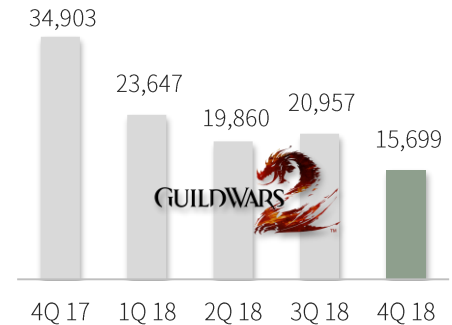
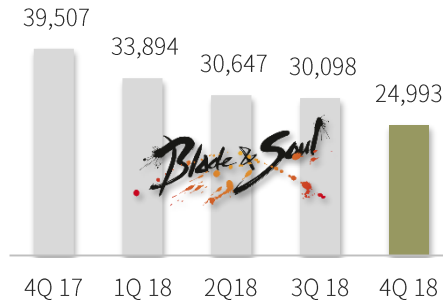
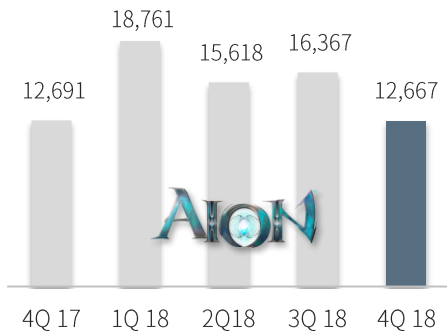
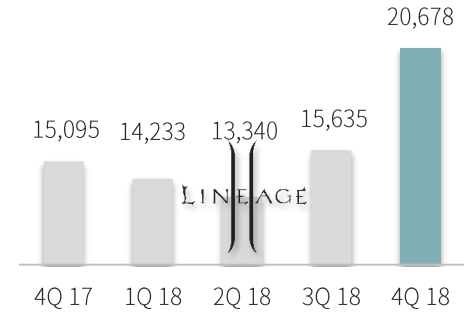
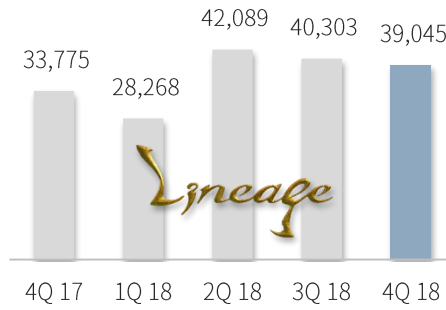
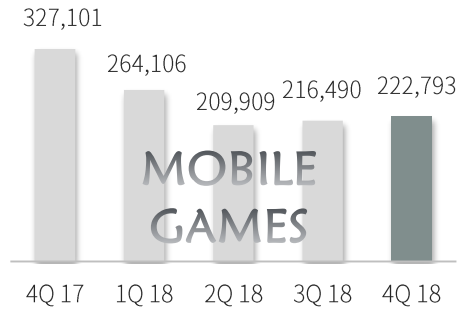
- 2018년 매출 1조 7,151억 원(YoY -2%), 영업이익 6,149억 원(YoY +5%) 기록



2. 매출구성 (분기 게임별)

- 모바일 게임 매출은 리니지M의 지속적인 성장세로 전분기 대비 3% 증가한 2,228억 원
- PC온라인 게임 5종 매출은 전분기 대비 8% 감소한 1,131억 원

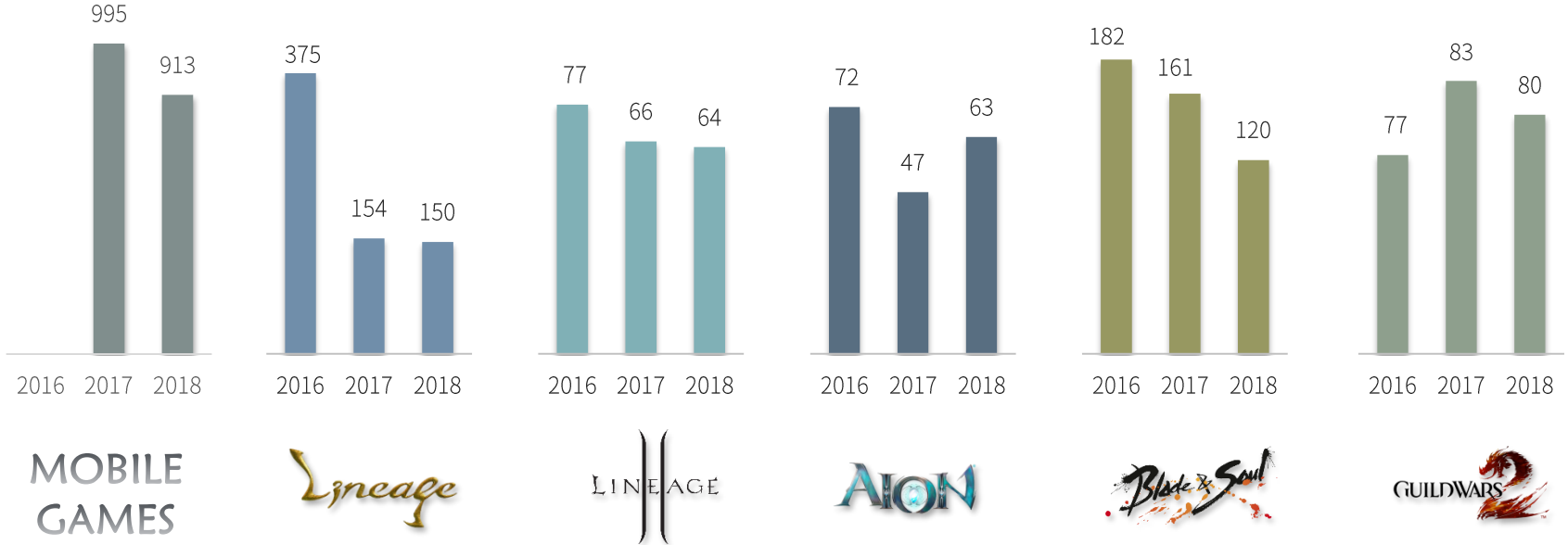
(단위 : 백만원)



2. 매출구성 (연간 게임별)

- 모바일 게임 매출 9,133억 원 기록, 전체 매출의 53% 차지
- 리니지는 충성 고객 중심의 업데이트 효과로 1,497억 원의 견고한 매출 기록
- 아이온 매출은 국내 과금 체계 전환으로 전년 대비 35% 증가한 634억 원

(단위 : 십억원)

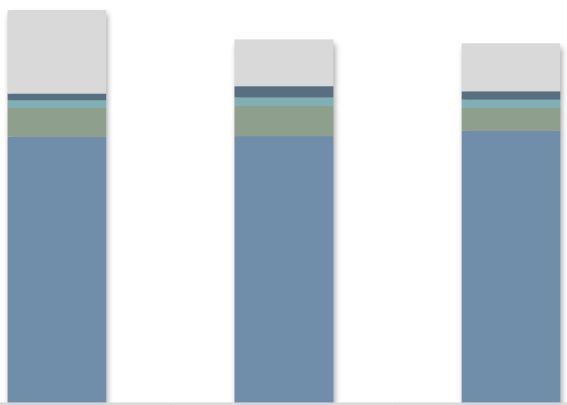


2. 매출구성 (지역별)

- 2018년 로열티 매출액은 리니지M의 성공적인 대만 출시로 전년 대비 39% 증가한 2,816억 원

분기별

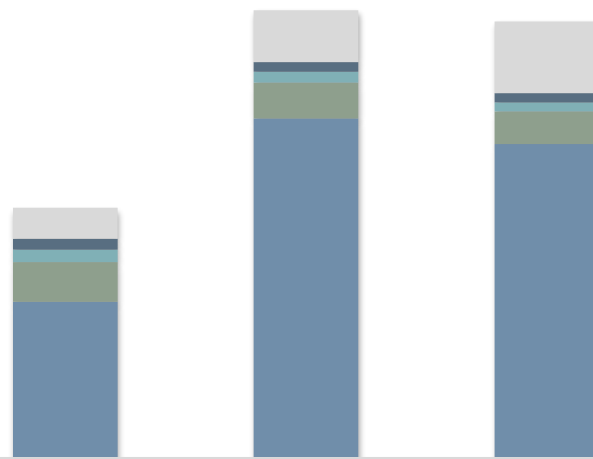
(단위: 백만원)



	2Q 18	3Q 18	4Q 18
Royalty	92,421	51,566	53,402
Taiwan	7,440	12,501	9,036
Japan	8,533	9,811	9,356
US/Europe	32,202	33,382	25,190
Korea	295,866	296,571	302,671

연도별

(단위: 백만원)



	2016	2017	2018
Royalty	122,073	202,762	281,553
Taiwan	42,901	38,293	36,712
Japan	49,446	43,271	35,229
US/Europe	155,201	140,361	128,264
Korea	613,936	1,334,034	1,233,357

3. 비용구성

- 인건비: 임직원 인센티브 회계 인식으로 전분기 대비 5% 증가했으나 전년동기 대비 16% 감소. 연간으로는 전년 대비 5% 감소
- 매출변동비: 모바일게임 매출 안정화에 따른 유통수수료 감소로 분기 및 연간 모두 전년 대비 감소
- 마케팅비: 신규 게임 광고 집행 축소로 분기 및 연간 모두 전년 대비 감소
- 기타: 야구단 선수 영입 계약금 반영 등으로 분기 및 연간 모두 증가

(단위 : 백만원)

항목	4Q 17	1Q 18	2Q 18	3Q 18	4Q 18	QoQ	YoY	2017	2018	YoY
인건비	161,015	125,044	146,853	128,881	135,651	5%	-16%	562,334	536,429	-5%
매출변동비	108,205	86,869	70,553	72,577	76,851	6%	-29%	341,678	306,850	-10%
결제수수료	6,236	5,652	5,923	5,972	6,002	1%	-4%	27,888	23,549	-16%
유통수수료	98,985	79,465	63,192	65,175	67,107	3%	-32%	301,676	274,938	-9%
로열티	1,206	1,166	784	986	839	-15%	-30%	7,913	3,775	-52%
Box 및 상품 제작비	438	216	117	191	2,381	1148%	443%	1,754	2,905	66%
기타	1,340	370	538	253	522	106%	-61%	2,447	1,683	-31%
마케팅비	24,151	10,771	14,973	16,513	15,894	-4%	-34%	83,011	58,152	-30%
D&A	6,905	6,545	6,608	7,635	6,863	-10%	-1%	28,729	27,651	-4%
기타 (*)	43,831	42,102	37,963	39,216	51,823	32%	18%	157,951	171,104	8%
소계	344,107	271,331	276,950	264,822	287,083	8%	-17%	1,173,703	1,100,187	-6%

* 4Q18 기타: 통신비(3,979), 임차료(4,155), 파견용역비(14,298), 외주용역비(1,568) 등

4. 요약재무제표

[연결 재무상태표]

(단위 : 백만원)

구 분	31 DEC 2017	31 DEC 2018
자 산		
I. 유동자산	1,772,727	1,576,409
현금및현금성자산	187,256	185,593
단기금융상품	92,695	248,286
매출채권	193,018	148,500
기타수취채권	10,436	30,452
매도가능금융자산	702,778	-
당기손익인식금융자산	558,162	-
당기손익-공정가치 측정 금융자산	-	812,481
기타 상각후원가 측정 금융자산	-	120,000
기타	28,382	31,098
II. 비유동자산	1,753,840	1,364,870
장기대여금	43	56
기타수취채권	22,248	10,930
매도가능금융자산	1,301,572	-
당기손익-공정가치 측정 금융자산	-	236,399
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산	-	657,041
기타 상각후원가 측정 금융자산	-	67
파생상품자산	1,584	1,515
관계회사투자주식	33,824	56,380
투자부동산	96,333	95,006
유형자산	229,063	233,877
무형자산	52,406	54,377
기타	16,767	19,222
자산총계	3,526,567	2,941,279

구 분	31 DEC 2017	31 DEC 2018
부 채		
I. 유동부채	455,798	466,339
차입금	-	155,051
지급채무	48,395	33,307
당기법인세부채	142,594	71,150
기타총당부채	2	2
기타유동부채	264,807	206,830
II. 비유동부채	341,530	95,968
차입금	149,819	-
확정급여채무	3,314	4,101
장기종업원급여채무	7,047	7,121
기타	181,350	84,747
부채총계	797,328	562,307
자 본		
I. 자본금	10,970	10,970
II. 기타불입자본	279,057	4,454
III. 기타자본구성요소	525,307	188,477
IV. 이익잉여금	1,905,908	2,163,816
V. 비지배지분	7,997	11,254
자본총계	2,729,239	2,378,971
부채와자본총계	3,526,567	2,941,279

4. 요약재무제표

[연결 포괄손익계산서]

(단위 : 백만원)

구 분	2017	2018
영업수익	1,758,722	1,715,116
영업비용	1,173,703	1,100,186
영업이익	585,019	614,929
영업외손익	25,224	22,421
법인세차감전순이익	610,243	637,350
법인세비용	166,200	215,882
당기순이익	444,043	421,468
비지배주주지분	3,076	3,282
지배기업소유지분	440,967	418,185