



(주)컴투스
2020년 1분기 경영실적

2020. 05. 13

com2US



Disclaimer

자료는 2020년 1분기 실적에 대한 외부감사인의 회계검토가 완료되지 않은 상태에서 당사 내부의 가결산자료를 기초하여 작성이 되어 향후 회계검토 과정에서 변경 될 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 도출 될 수도 있음을 양지하시기 바랍니다.

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



01-1 글로벌 실적

[매출] 1분기 매출 983억원 (YoY 8.7% ↓, QoQ 18.9% ↓) 기록

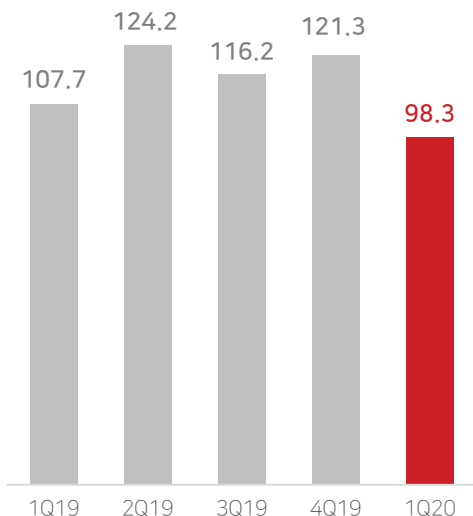
- 주요 게임 비수기 영향 및 보수적인 패키지 운영에 따른 매출 감소

[이익] 1분기 영업이익 236억원 (YoY 21.6% ↓, QoQ 26.5% ↓) / 순이익 294억원 (YoY 3.5% ↓, QoQ 234.2% ↑)

- 영업이익: 매출 감소 영향을 비용 절감을 통해 완화하여 20% 중반대의 이익률 달성
- 순이익: 전분기 일회성 비용 따른 기저효과 영향으로 QoQ 증가

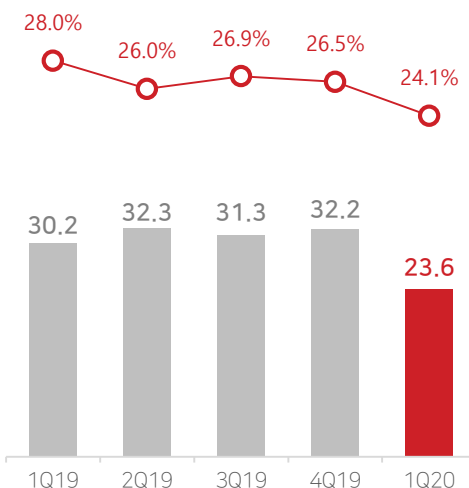
매출액

(단위: 십 억원)



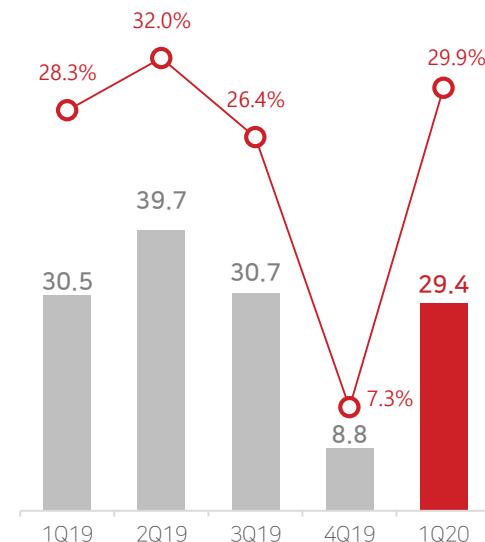
영업이익

(단위: 십 억원)



당기순이익

(단위: 십 억원)





01-2 매출분석

[글로벌 매출] 1분기 해외 745억원(YoY 14.8% ↓, QoQ 21.1% ↓), 국내 238억원 (YoY 17.5% ↑, QoQ 11.3% ↓)

- 야구 라인업 성장세 지속에 따라 국내 매출 전년동기 대비 성장

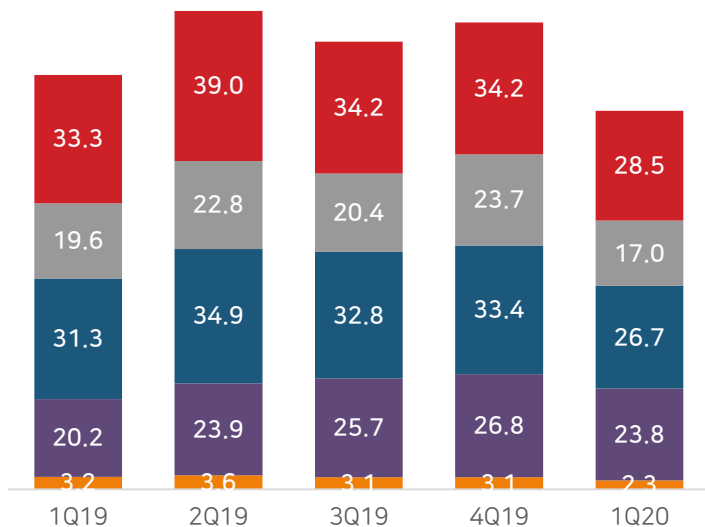
[지역별 비중] 해외 시장에서의 높은 경쟁력이 유지되는 가운데 국내 매출 성장세 견조하게 유지 → 향후 성장 가능성 제고

- 야구 라인업 성장 및 방치형 RPG, 스토리게임 등 게임 장르 다양화를 통하여 국내 매출 전년 동기 대비 성장

지역별 매출

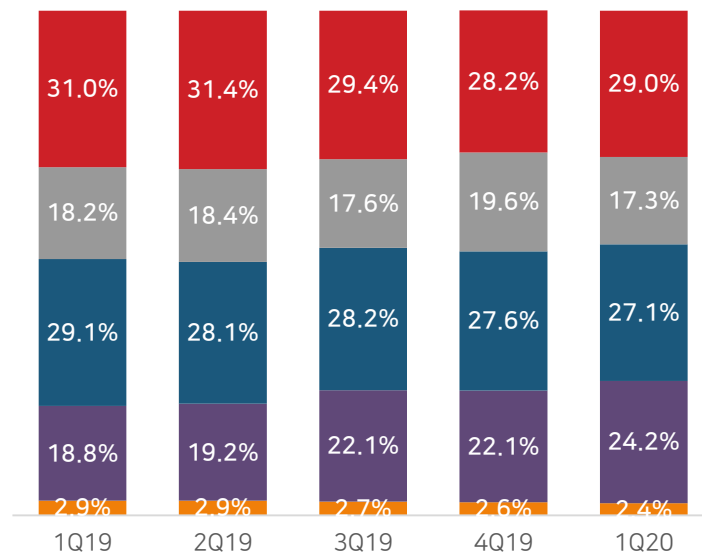
■기타 ■한국 ■아시아(한국제외) ■유럽 ■북미

(단위: 십 억원)



지역별 매출 비중

■기타 ■한국 ■아시아(한국제외) ■유럽 ■북미





01-3 비용분석

[마 케 팅 비] COVID-19에 따른 오프라인 행사 취소 등의 영향으로 마케팅 비용 전년동기/전분기 대비 감소

[인 건 비] 인센티브 등 일회성 비용 감소에 따른 기저효과로 전분기 대비 감소하였으나 자회사 추가에 따라 인력 증가로 전년동기 대비 증가

[지급수수료] 매출과 연동하여 전년동기/전분기 대비 지급수수료 비용 감소

■ 비용 Break Down

(십 억원)	1Q19		2Q19		3Q19		4Q19		1Q20		증 감	
매출액	107.7		124.2		116.2		121.3		98.3		YoY	QoQ
구분	금액	비중	금액	비중	금액	비중	금액	비중	금액	비중		
마케팅	14.6	13.6%	16.4	13.2%	16.0	13.8%	14.6	12.0%	8.2	8.3%	-44.1%	-44.0%
인건비	14.0	13.0%	16.8	13.5%	16.1	13.9%	18.2	15.0%	16.4	16.7%	16.9%	-10.2%
지급수수료	39.0	36.2%	45.5	36.7%	42.6	36.7%	43.6	35.9%	37.2	37.9%	-4.6%	-14.5%
로열티	3.3	3.1%	5.3	4.3%	2.6	2.3%	2.8	2.3%	3.7	3.7%	12.0%	33.7%
기타	6.6	6.1%	7.8	6.3%	7.5	6.5%	9.9	8.2%	9.2	9.4%	40.1%	-7.4%
영업비용	77.5	72.0%	91.9	74.0%	84.9	73.1%	89.1	73.5%	74.7	75.9%	-3.7%	-16.2%



02-1 1분기 Review

■ 서머너즈워

'서머너즈워 6주년'을 위한 대규모 개편 준비

- 전략적인 DAU 확대 및 리텐션 강화 중심의 개발 진행
 - 유저 동선 기반 가이드 퀘스트 업데이트 (소환사의 길)
 - 유저간 대전에서의 재미 개선 위한 업데이트 (리그 랭킹)
- 신년 프로모션, 2차 각성 몬스터 추가, 게임 편의성 개편 등

■ 신작 출시(지역확산)

신작 2종, 지역확산 2종 완료

- 신작 (스토리게임플랫폼, S-RPG)
 - 스토리픽(국내) / 히어로즈워:카운터어택(태국)
- 글로벌 시장 확대 (방치형RPG)
 - 드래곤스카이(아메리카 지역) / 열렘전사(글로벌)

■ 야구 라인업

글로벌 Top 모바일 야구 게임 위상 장기화 (2020 업데이트 완료)

- 컴투스프로야구2020
 - 신/구 대표 야구선수 모델 선정을 통한 스타 마케팅 진행
 - 캐릭터 모델링 전면 교체, 응원가 추가에 의한 완성도 강화
- MLB9이닝스20
 - 국가별 대표 메이저리거를 통한 시즌 전 사전 마케팅
 - 1월 실시간PVP 모드 오픈에 따른 e-스포츠 기반 마련

■ M&A 및 신규 IP 확보

M&A 및 IP 확보를 통한 지속 성장 타진

- '사커스피리츠' IP 개발사 빅볼 지분 100% 인수
 - 서브컬처 장르 핵심 개발 경쟁력 확보
- 월드 오브 제노니아 (MMORPG) 개발 착수
 - 글로벌 시장 대상 차세대 MMORPG 라인업 강화



02-2 2분기 Preview

■ 서머너즈워

성공적인 SW 6주년 프로모션: 역대 4월 매출 사상 최대치 경신

- 6주년 업데이트 및 프로모션을 통한 글로벌 유저 로열티 재 확인
 - 3년내 최대 DAU 경신
 - 신규 및 복귀 유저 높은 리텐션 확보
 - 매우 높은 수준의 DPU, New PU 증가세 시현
- 신규캐릭터 추가 및 대규모 업데이트
 - 6주년 프로모션을 통해 확보된 DAU 및 리텐션 유지



■ 야구 라인업

야구라인업 월 매출 최대치 경신 (4월, 약 100억원)

- 컴투스프로야구2020
 - KBO 개막에 맞춘 콘텐츠 추가 업데이트 (판타지 라인업 등)
 - 스테이지 모드 신규 추가 및 초반 플레이 동선 개선
- MLB9이닝스20
 - 야구 관련 온라인 콘텐츠 수요 확대에 따른 활발한 프로모션 진행
 - 클럽 콘텐츠 강화 및 클럽 챌린지 신규모드 추가

■ 신작 출시(지역확산) 및 주요 행사

서머너즈워:백년전쟁 FGT 성공적 진행

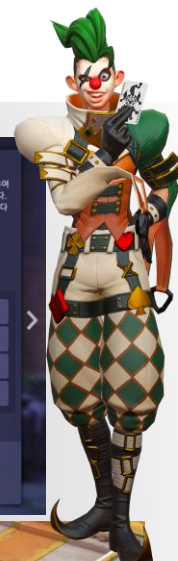
- 2차례 FGT 진행 (4월)
 - 주요 게임 핵심 유저대상 FGT (4월 13 ~ 14일)
 - 전사 직원 대상 FGT (4월 22 ~ 29일)
- 3분기 內 글로벌 유저대상 CBT 예정



02-3 서머너즈워:백년전쟁

차별화된 성장과 전투 콘텐츠 + 서머너즈워 글로벌 IP 파워 = 글로벌 성공 경쟁력

다양한 몬스터와 스펠, 결계로 나만의 방어진을 구성하고 나만의 영지를 수호
글로벌 유저들과 실시간 약탈전을 통한 전투 재미 극대화





03-1 연결재무상태표

(단위 : 백만원)

구 분	2018	2019	1Q20
유동자산	774,007	765,543	759,846
현금 및 현금성자산	32,804	35,695	25,315
채무상품	236,000	155,000	142,000
유동성당기손익-공정가치측정금융자산	-	4,992	4,968
금융기관예치금	428,246	504,967	516,998
매출채권	52,748	48,738	48,322
기타채권	16,674	7,519	8,532
기타유동자산	7,534	8,633	13,711
비유동자산	135,294	239,435	252,841
당기손익-공정가치금융자산	76,680	151,636	166,342
기타포괄손익-공정가치금융자산	9,612	7,924	6,255
장기기타채권	698	9,174	9,398
관계기업에 대한 투자자산	14,377	8,042	6,561
이연법인세자산	-	-	443
기타비유동자산	106	111	636
유형자산	2,949	14,538	13,815
투자부동산	28,809	28,170	28,011
무형자산	2,064	19,839	21,381
자산총계	909,301	1,004,978	1,012,687

구 분	2018	2019	1Q20
유동부채	63,225	70,736	70,833
기타유동채무	34,191	33,588	33,750
단기차입금	-	-	900
당기법인세부채	20,400	26,716	24,002
유동충당부채	197	-	-
기타유동부채	8,436	10,433	12,182
비유동부채	1,580	8,799	7,483
장기기타채무	1,457	7,666	6,802
기타비유동금융부채	13	37	27
이연법인세부채	110	446	-
비유동충당부채	-	649	653
부채총계	64,804	79,535	78,316
자본금	6,433	6,433	6,433
기타불입자본	163,289	145,348	142,635
이익잉여금	675,166	769,745	782,729
기타자본구성요소	-845	-1,855	-2,609
비지배지분	454	5,773	5,183
자본총계	844,497	925,443	934,371



03-2 연결포괄손익계산서

(단위 : 백만원)

구 분	1Q19	2Q19	3Q19	4Q19	1Q20
매출액	107,693	124,170	116,163	121,266	98,303
영업비용	77,527	91,875	84,858	89,079	74,658
영업이익	30,166	32,296	31,305	32,187	23,645
영업외손익	9,518	11,291	9,628	-8,418	17,010
법인세차감전순이익	39,685	43,587	40,933	23,769	40,655
법인세비용	9,231	3,893	10,275	14,974	11,266
당기순이익	30,454	39,694	30,658	8,795	29,389
비지배주주순이익	14	913	-2,068	-1,103	-635
지배주주순이익	30,440	38,781	32,726	9,898	30,024