

Code: 6180 TT

gamania

gamania

橘子集團
2018Q3 法人說明會

Nov. 15, 2018

Forward-Looking Statements

This presentation material contains forward-looking statements and information. Forward-looking statements are statements that are not historical facts, including statements about our beliefs and expectations. Any statement in this presentation material that states our beliefs, expectations, predictions or intentions is a forward-looking statement. These statements are based on plans, estimates and projections as they are currently available to the management of Gamania Digital Entertainment Co., Ltd. Forward-looking statements therefore speak only as of the date they are made, and we undertake no obligation to update publicly any of them in light of new information or future events, or otherwise. Forward-looking statements involve inherent risks and uncertainties. A number of important factors could therefore cause actual results to differ materially from those contained in any forward-looking statement.

會議議程:

- **Group Overview 集團簡介**
- **Business Outlook 營運摘要**
- **Financial Highlights 財務摘要**
- **Corporate Outlook 公司展望**

Group Overview

集團簡介



公司簡介

- 成立時間: 1995/6/12
- 上櫃時間: 2002/5/21 (6180 TT)
- CEO: 劉柏園 先生
- 資本額: NT\$17.5 億
- 市值: NT\$116 億 / US\$3.8 億 (2018/11/13)
- 集團員工人數: 775人 (2018/3/31)
- 商業模式: **全生態網路企業**



Business Outlook

營運摘要



遊戲產業龍頭關鍵成功因子

➤ 重磅IP & 永續經營 & 強大社群網絡:

集團深耕遊戲市場超過20年，累積龐大的用戶數，在台灣運營重量級IP遊戲，屢屢締造佳績。



Lineage
(2000~)

PC Game

Maple
Story
(2005~)

PC Game

Counter
Strike
Online
(2008~)

PC Game

Lineage M
(2017~)

Mobile Game

天堂M上市以來佔據排行榜TOP 1

iOS 2017 全球營收排行

Rank	Category	Rank Change vs. 2016
1	Games	-
2	Entertainment	▲ 1
3	Social Networking	▼ -1
4	Music	-
5	Lifestyle	▲ 1
6	Books	▲ 1
7	Photo and Video	▲ 3
8	Health and Fitness	▲ 1
9	Education	▼ -4
10	Productivity	▼ -2

Google Play 2017 全球營收排行

Rank	Category	Rank Change vs. 2016
1	Games	-
2	Social	▲ 1
3	Entertainment	▲ 1
4	Communication	▼ -2
5	Lifestyle	▲ 1
6	Productivity	▲ 6
7	Music & Audio	▼ -2
8	Education	▼ -1
9	Health & Fitness	-
10	Dating	▲ 10

Source: App Annie

台灣暢銷遊戲排行

天堂M: 台灣遊戲暢銷榜首

Rank	Game	Developer
1	Lineage M	NCSOFT
2	Tower of Saviors	Mad Head
3	Ragnarok M : Eternal Love	X.D. Network
4	Arena of Valor	Garena Online
5	Lineage 2 Revolution	Netmarble
6	Xin Stars	Wanin
7	0857online	GalaxyOnline
8	Fate/Grand Order	Aniplex
9	Pokémon GO	Niantic
10	Be The King	Chuang Cool

Source: App Annie (2017/12-2018/10)

旗艦IP手遊: 天堂M

- 2017/12/11在台港澳同時上市
- 自台灣上市以來，Apple和Google Play雙平台連續排行第一名
- 累積已註冊用戶數突破 5,000,000+



天堂M

新職業 黑妖



天堂M
一週年慶



2017/12/11

2018/11/14

2019/1/24



2018/6/27

2018/12/12



天堂M
在台上市



新職業 槍手



2019 台北
國際電玩展

天堂M帶來的效益

- 天堂M強化集團體質:
 - 營運表現成長
 - 會員累計數量龐大
 - 現金流挹注
 - 未來優質 IP 遊戲商品簽約度提高

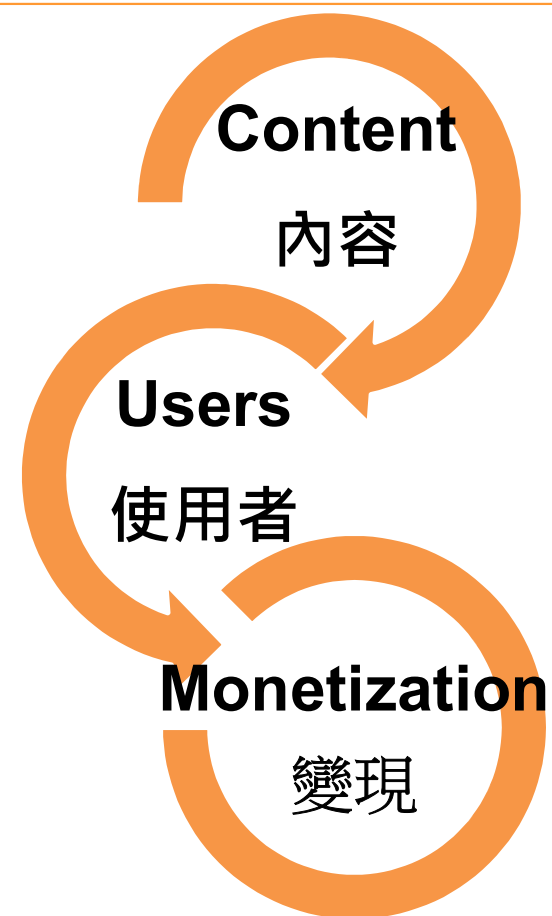


- 天堂M之後，集團策略為何?
 - 全生態網路企業



全生態網路企業

- 集團累計用戶流量突破仟萬
- 由 **內容為主** 公司 ➡ 轉型為 **會員平台** 公司



Financial Highlights

財務摘要

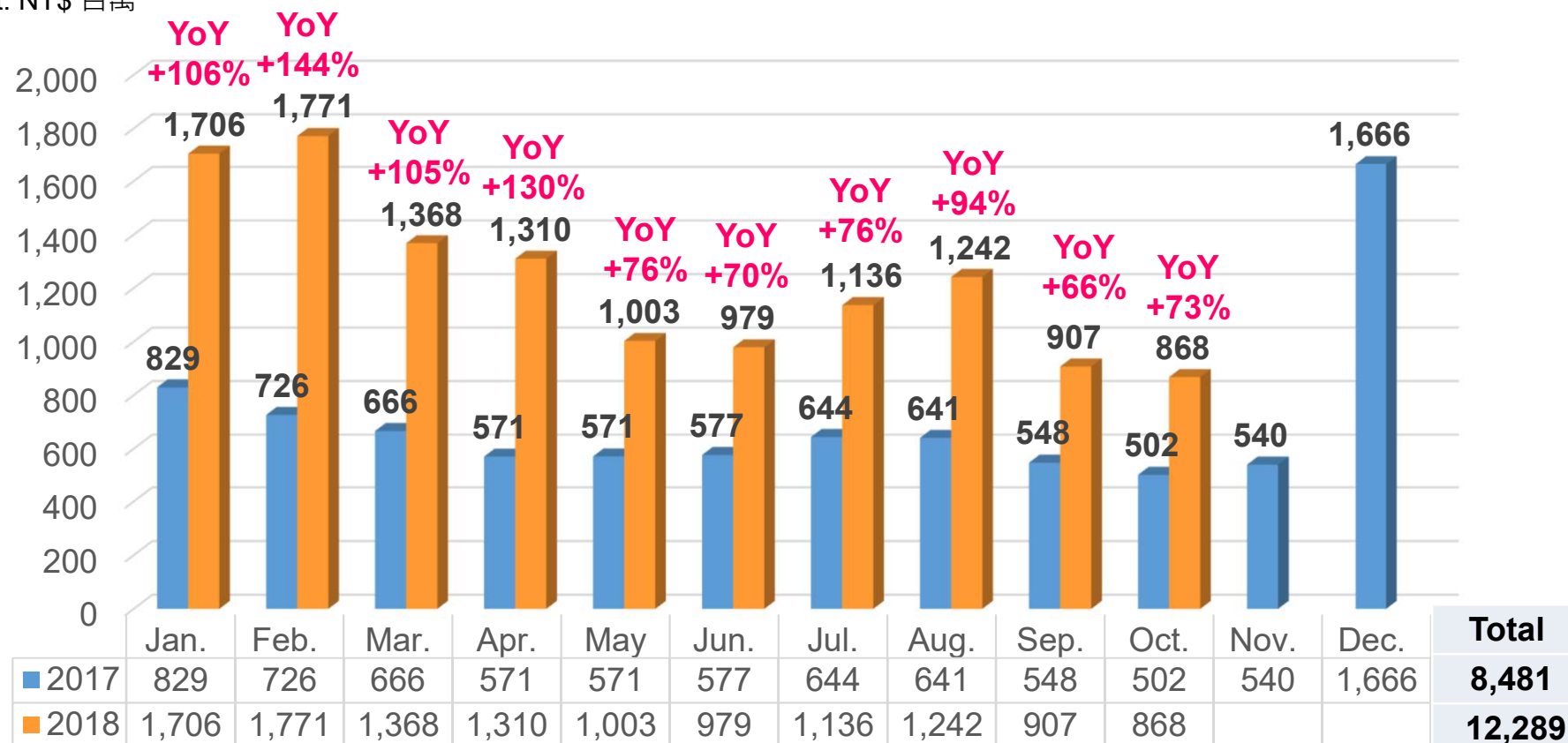


每月營收 (淨額法分析)

➤ 累計至 2018/10: 自結營收NT\$122.9億，YoY+96% (淨額法)。

每月營收

unit: NT\$ 百萬

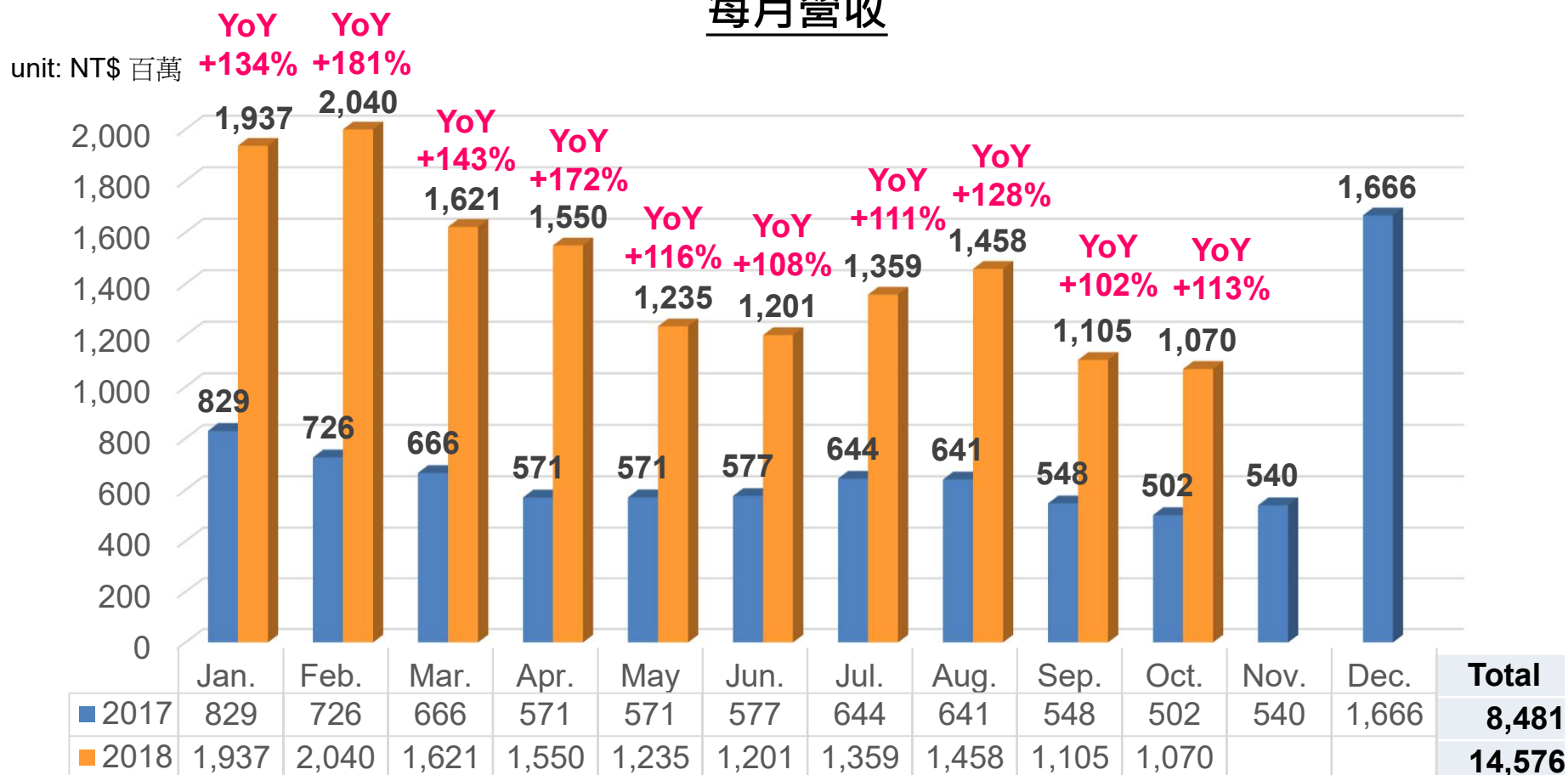


Note: 每月自結營收數; 2018年因應IFRS第15號，GASH 營收改採淨額法認列 vs. 2017年GASH 營收採總額法認列之比較

每月營收 (還原總額法分析)

➤ 累計至 2018/10: 自結營收NT\$145.8億，YoY+132% (總額法)。

每月營收

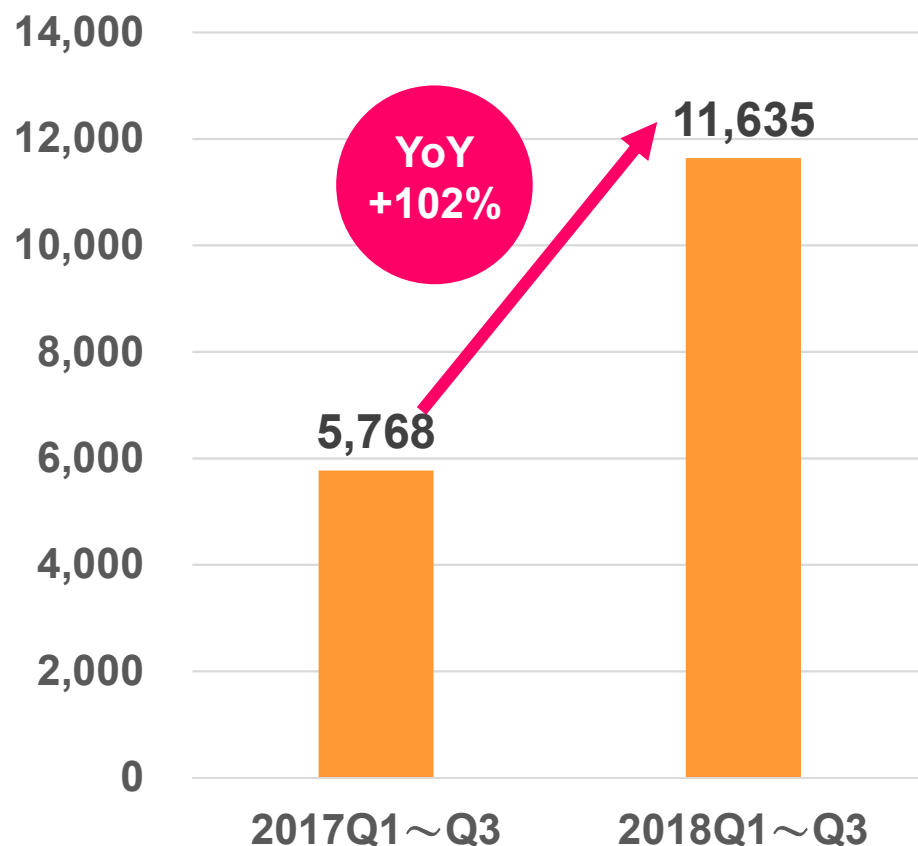


Note: 每月自結營收數; 2018 年總額法認列 vs. 2017年總額法認列之比較

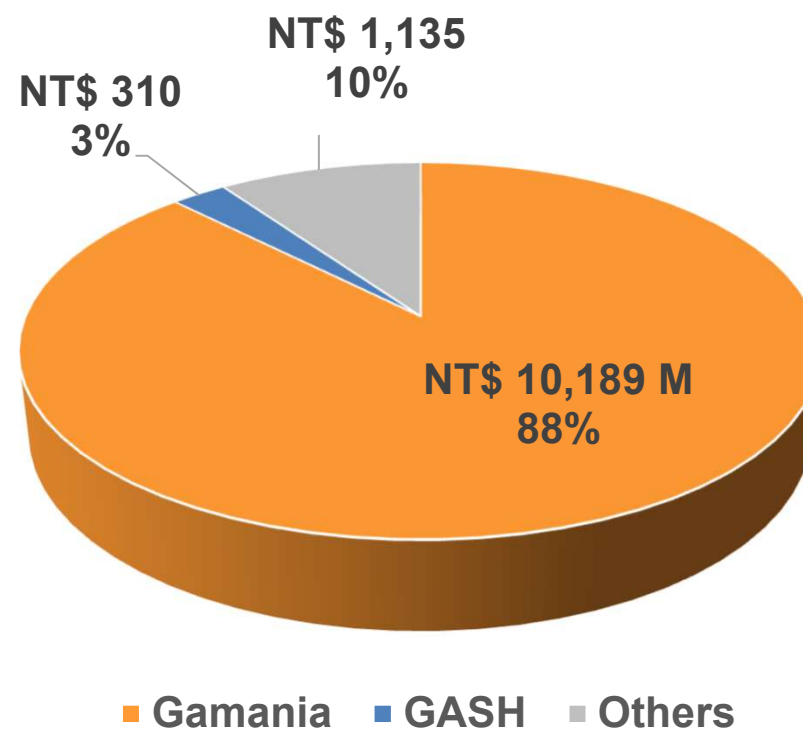
累計至 2018Q3 合併營收

➤ 累計至2018Q3合併營收 NT\$116.3億，YoY+102%

unit: NT\$ 百萬



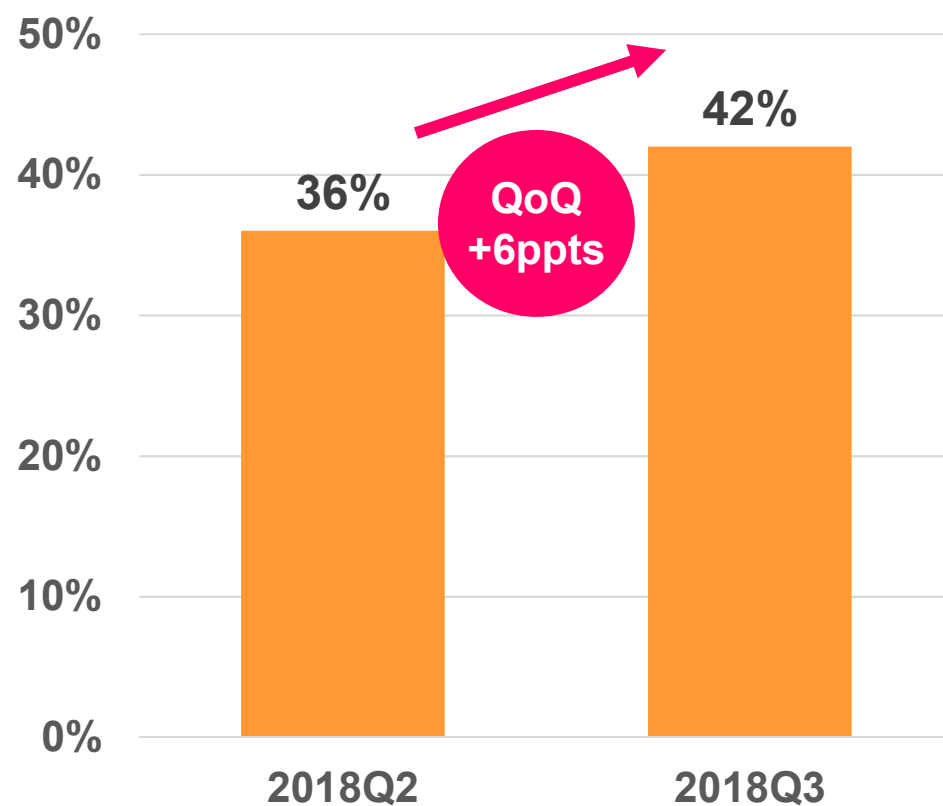
累計至2018Q3 營收組成



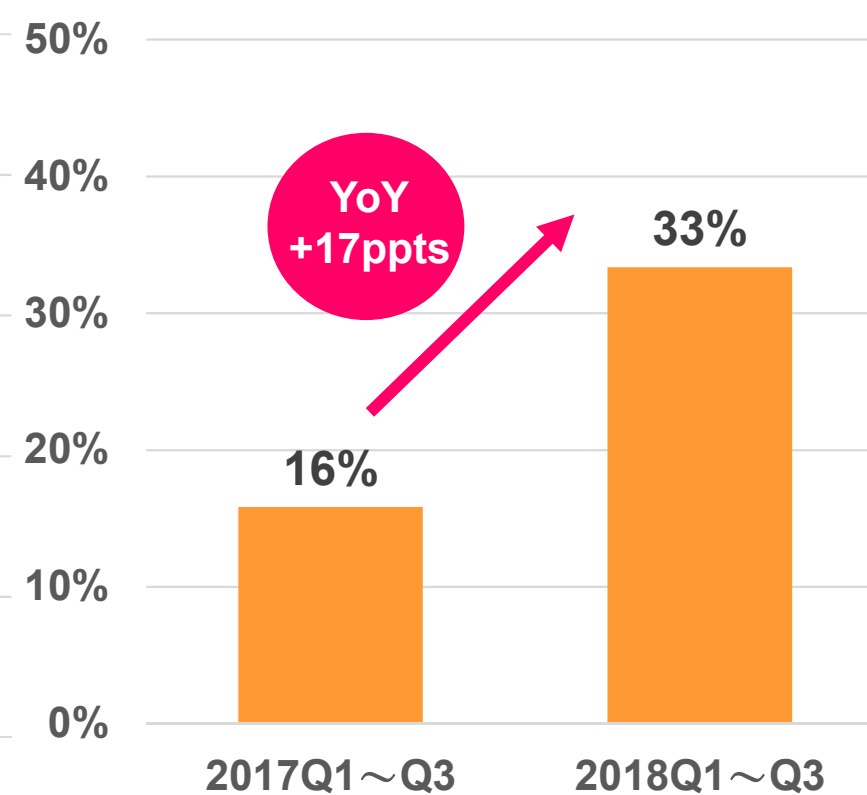
獲利能力

毛利率 %

單季



累計



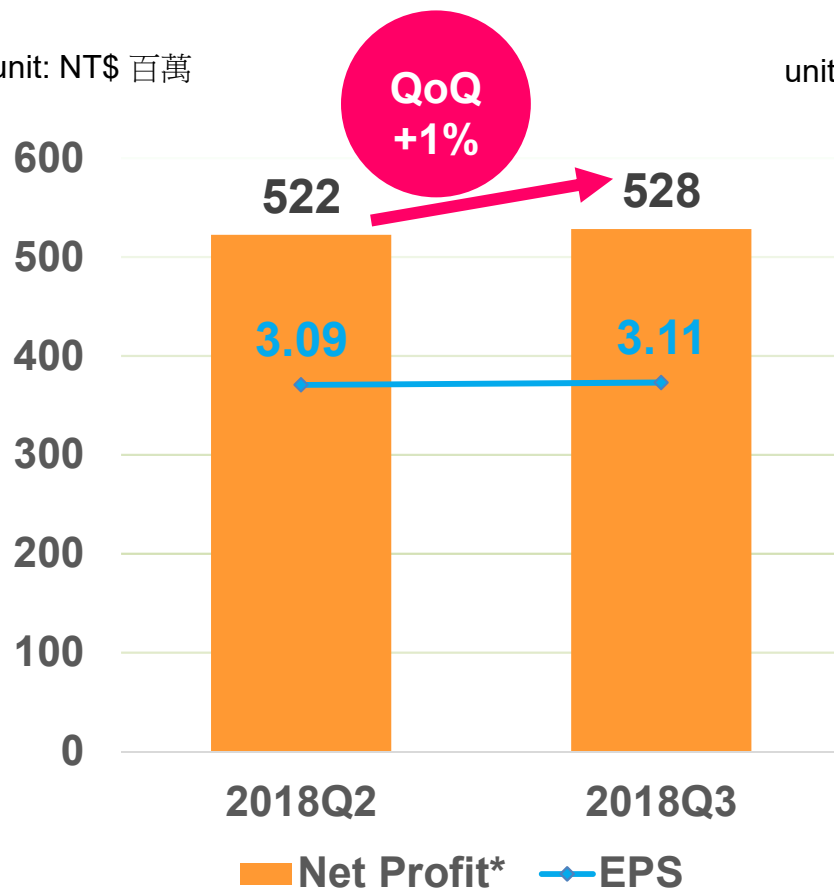
獲利能力

稅後淨利 vs EPS

*Note: 稅後淨利為歸屬於母公司業主之淨利

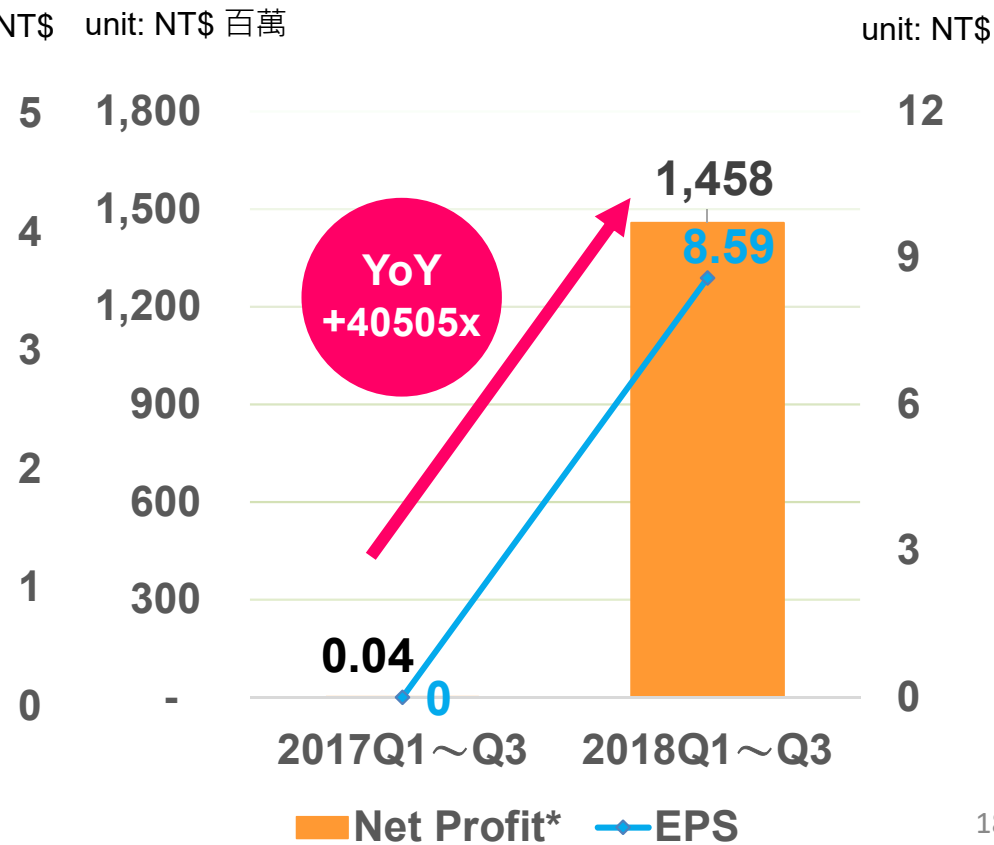
單季

unit: NT\$ 百萬



累計

unit: NT\$ unit: NT\$ 百萬



Corporate Outlook

公司展望



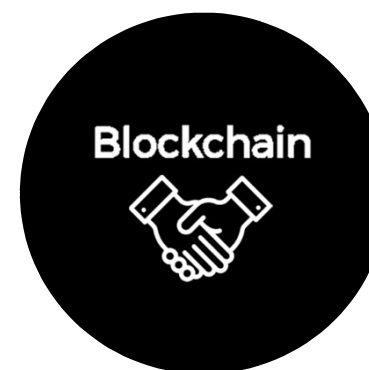
全生態網路企業



- beanfun! APP
- 虛寶上鏈 IIO (Initial Item Offering)



beanfun! APP



IIO
虛寶上鏈

Thank You

www.gamania.com
ir@gamania.com

Appendix

2018Q3 合併綜合損益表 (單季)

Unit: NT\$ 百萬	2018Q3	2017Q3	YoY%
營業收入	3,274	1,836	78%
營業成本	1,900	1,540	23%
營業毛利淨額	1,374	296	363%
營業費用			
推銷費用	298	116	156%
管理費用	432	189	128%
研究發展費用	75	55	36%
營業費用合計	805	361	123%
營業利益 (損失)	568	-64	轉盈
營業外收入及支出	73	-32	轉盈
稅前淨利	642	-96	轉盈
所得稅費用合計	131	3	3875%
本期淨利	510	-99	轉盈
淨利(損)歸屬於母公司業主	528	-80	轉盈
淨利(損)歸屬於非控制權益	-18	-19	轉盈
基本每股盈餘	3.11	-0.53	
稀釋每股盈餘	3.09	-0.53	

2018Q3 合併綜合損益表(累計)

Unit: NT\$ 百萬	2018Q1~Q3	2017Q1~Q3	YoY%
營業收入	11,635	5,768	102%
營業成本	7,755	4,854	60%
營業毛利淨額	3,880	914	325%
營業費用			
推銷費用	966	337	186%
管理費用	1,033	599	72%
研究發展費用	194	143	36%
營業費用合計	2,195	1,079	103%
營業利益 (損失)	1,686	-165	轉盈
營業外收入及支出	96	128	-25%
稅前淨利	1,782	-38	轉盈
所得稅費用合計	390	17	2254%
本期淨利	1,392	-54	轉盈
淨利(損)歸屬於母公司業主	1,458	0	4050483%
淨利(損)歸屬於非控制權益	-66	-54	-
基本每股盈餘	8.59	-	
稀釋每股盈餘	8.43	-	

2018Q3 合併資產負債表

Unit: NT\$ 百萬	2018.9.30	2017.12.31	2017.9.30
流動資產	5,064	4,134	2,858
現金及約當現金	2,841	1,380	1,425
應收帳款	1,159	2,250	1,082
其他應收帳款	352	67	60
預付款項	552	305	191
其他流動資產	65	56	47
非流動資產	4,404	4,398	4,391
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產 – 非流動	475	-	-
採用權益法之投資	496	585	527
不動產、廠房及設備	2,736	2,794	2,786
無形資產	533	286	271
資產總計	9,469	8,532	7,249
流動負債	3,641	4,083	3,005
短期負債	74	841	748
應付帳款	642	1,579	959
其他應付帳款	1,831	483	323
其他流動負債	229	1,173	971
非流動負債	1,085	1,313	1,335
長期借款	1,060	1,294	1,317
負債總計	4,726	5,396	4,340
歸屬於母公司業主之權益	4,459	2,789	2,565
股本	1,755	1,750	1,685
非控制權益	284	347	344
權益總計	4,743	3,136	2,909
每股淨值	25.73	16.54	15.82