

Code: 6180 TT

gamania

gamania

橘子集團
2018H1 法人說明會

Aug. 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\$132 億 / US\$4.3 億 (2018/8/14)
- 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~)

Maple
Story
(2005~)

Counter
Strike
Online
(2008~)

Lineage M
(2017~)

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











Source: App Annie

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

台灣暢銷遊戲排行

天堂M: 台灣遊戲暢銷榜首

暢銷排行	
1	 Lineage M NCSOFT
2	 Tower of Saviors Mad Head
3	 Ragnarok Online Mobile - Eternal L... X.D. Network
4	 Honour of Kings Tencent
5	 Xin Stars Wanin
6	 Lineage 2 Revolution Netmarble
7	 0857online GalaxyOnline
8	 Fate/Grand Order Aniplex
9	 Call Me Lord Chuang Cool
10	 Pokémon GO Niantic

Source: App Annie (2017/12-2018/7)

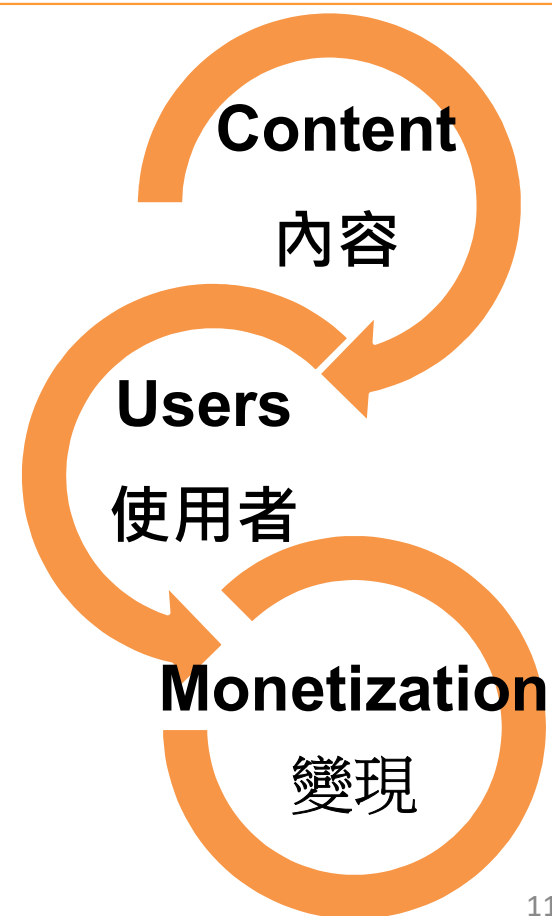
旗艦IP手遊: 天堂M

- 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+



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



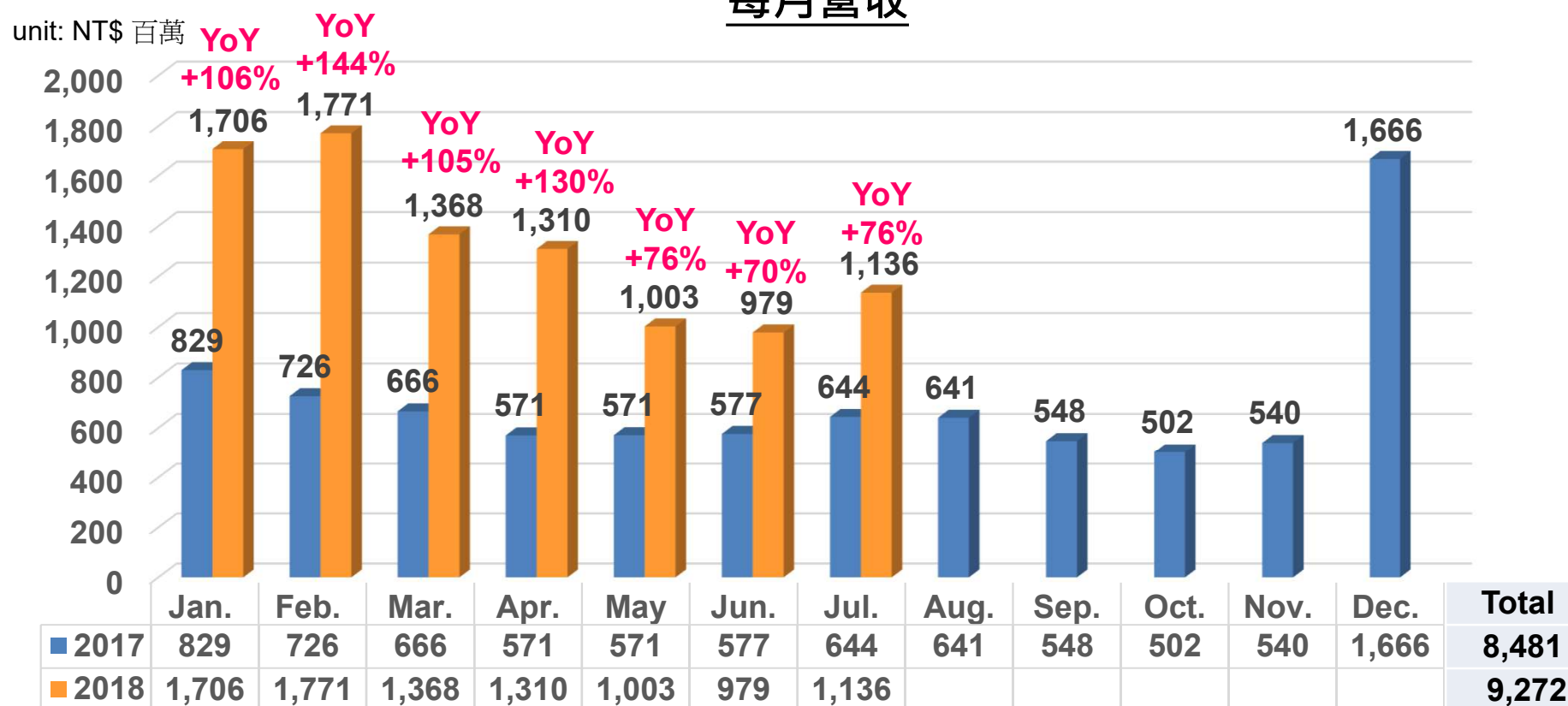
Financial Highlights

財務摘要

每月營收

- 2018H1: 自結營收 NT\$ 83.6億，YoY+113% (淨額法)
- 累計至 2018/07: 自結營收NT\$92.7億，YoY+102% (淨額法)，已超越 2017 年營收 NT\$84.8億

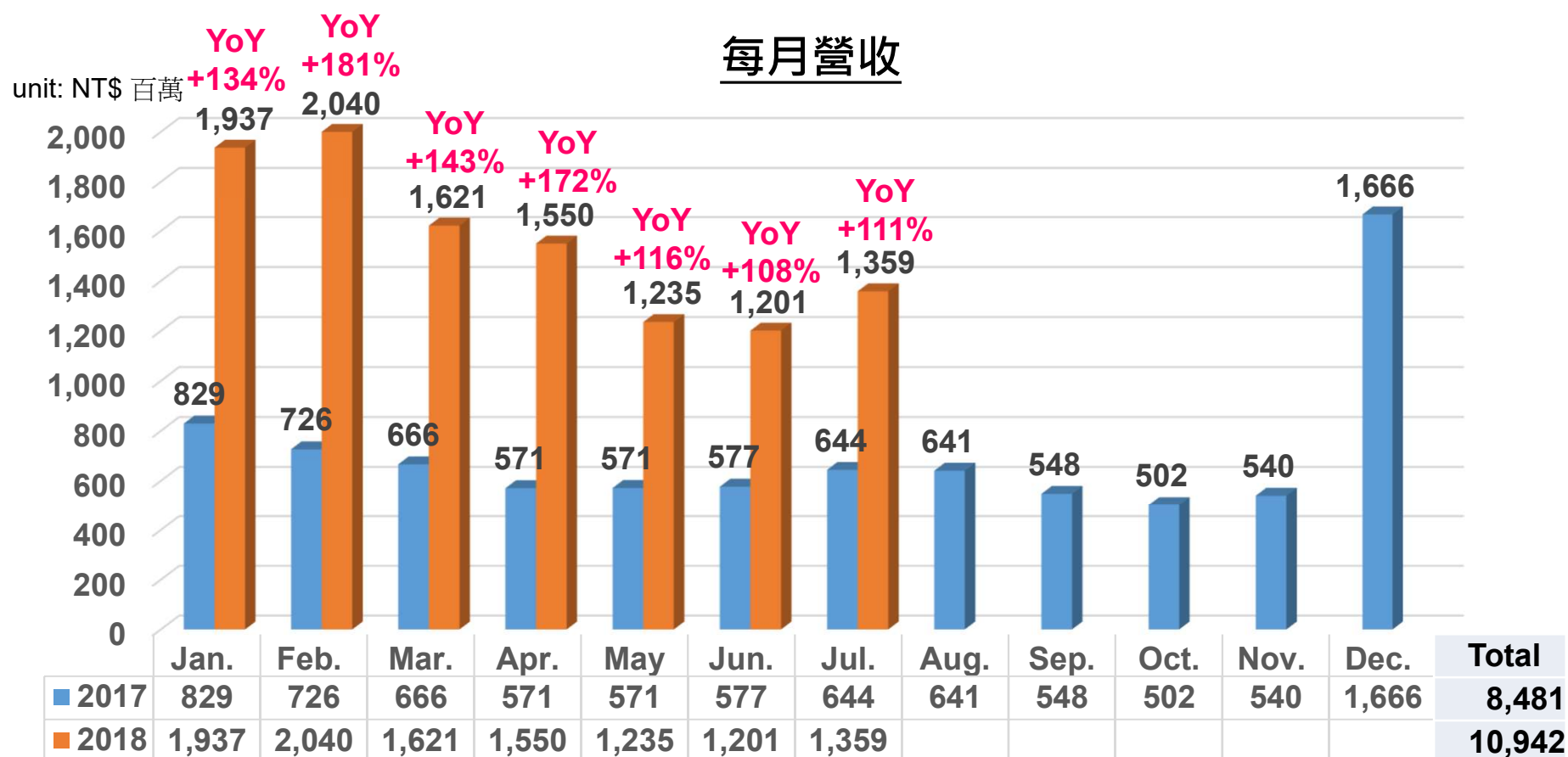
每月營收



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 比較

每月營收 (還原總額法分析)

- 2018H1: 自結營收 NT\$ 95.8 億，YoY+143% (總額法)
- 累計至 2018/07: 自結營收 NT\$109.4 億，YoY+139% (總額法)，已超越 2017 年營收 NT\$84.8 億

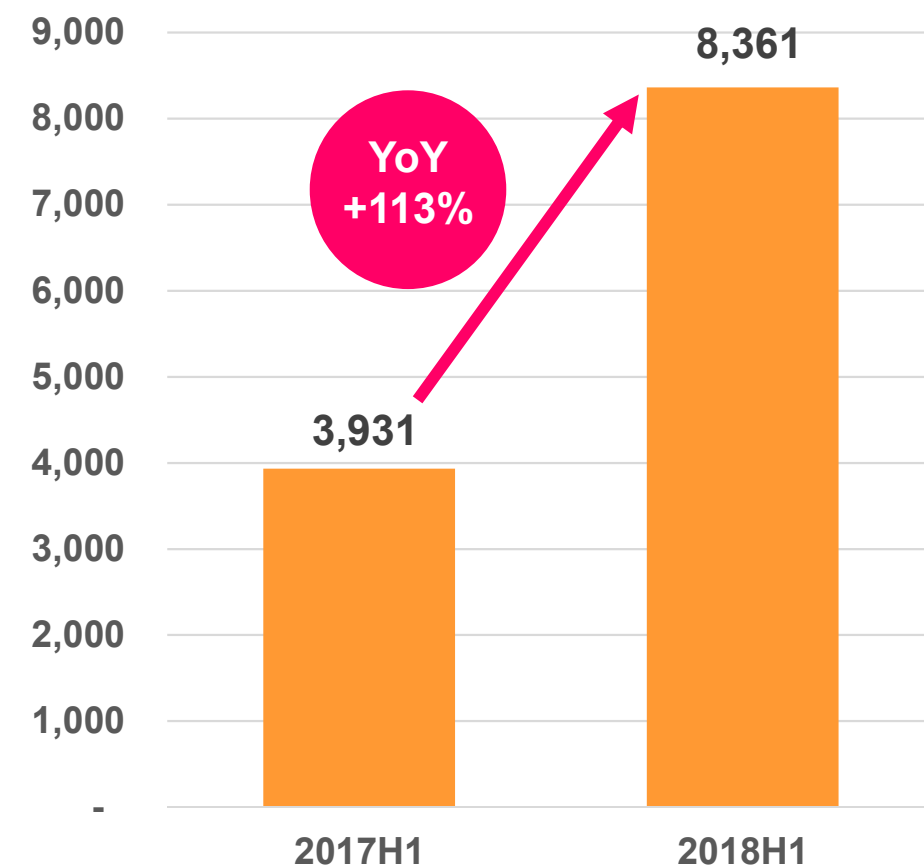


Note: 每月自結營收數; 2018 年總額法認列 vs. 2017 年總額法認列之比較

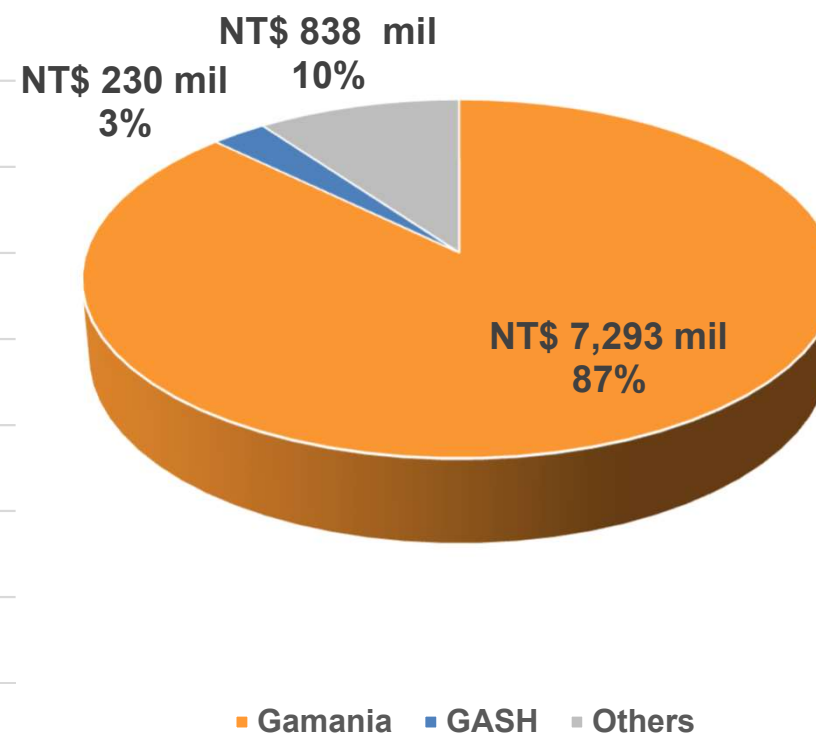
2018H1 合併營收

➤ 2018H1 合併營收 NT\$83.6億，YoY+113%

unit: NT\$ 百萬

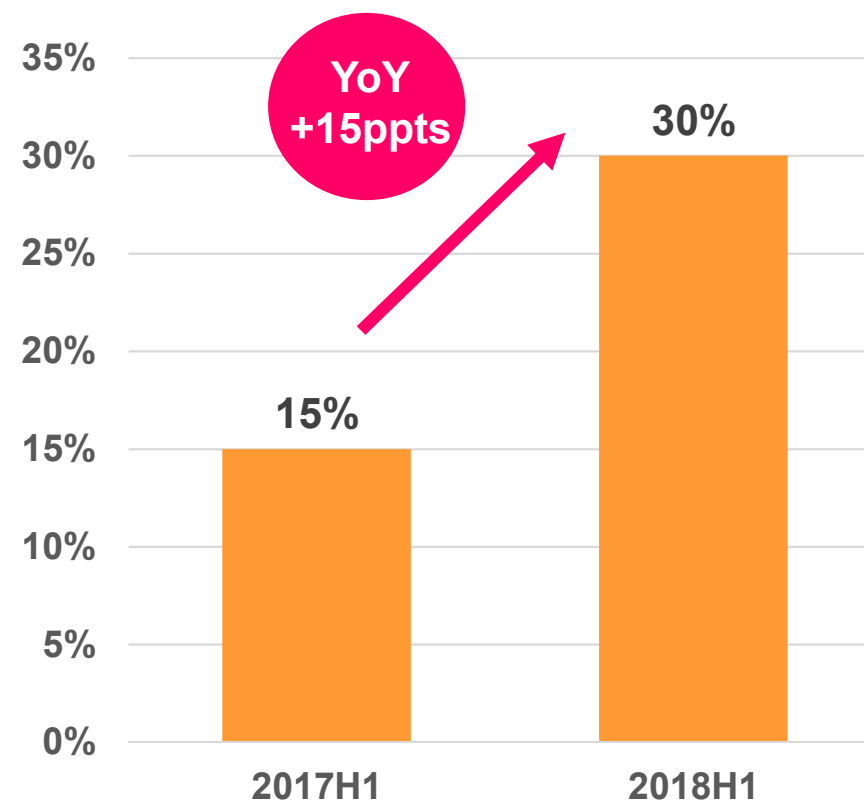
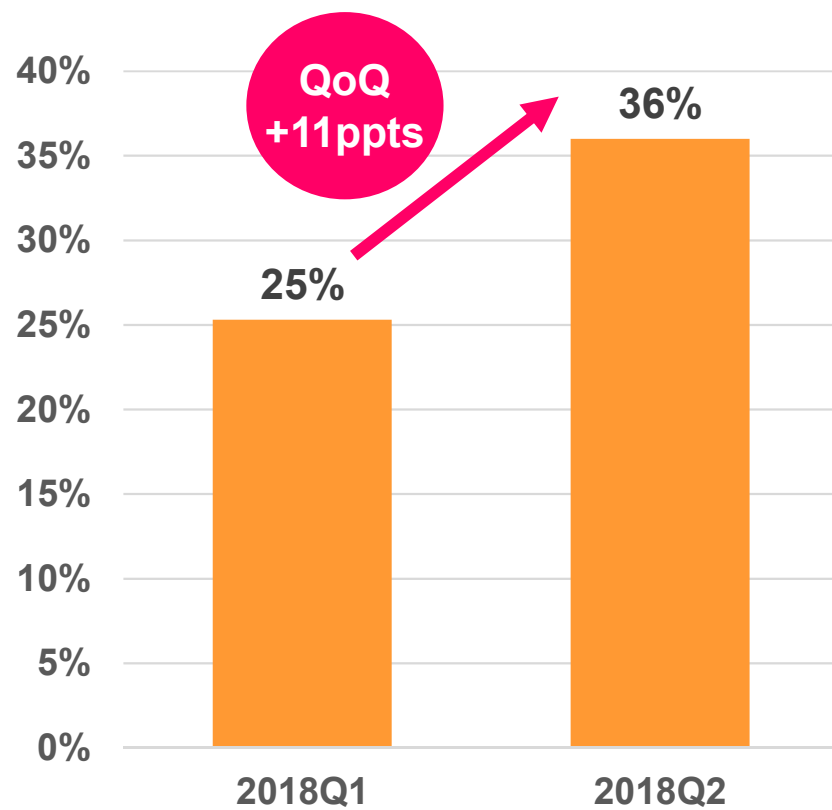


2018H1 營收組成



獲利能力

毛利率 %

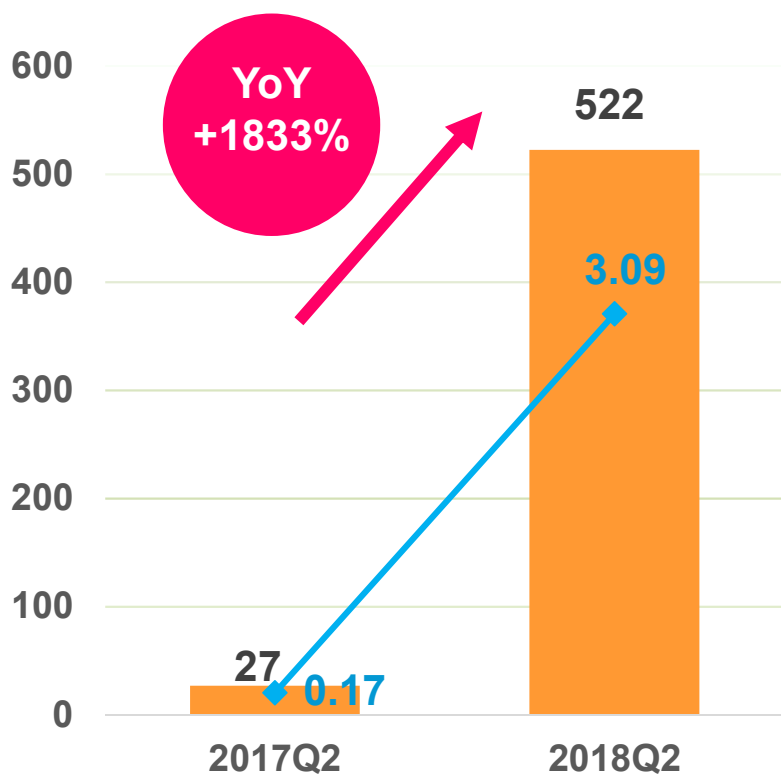


獲利能力

稅後淨利 vs EPS

*Note: 稅後淨利為歸屬於母公司業主之淨利

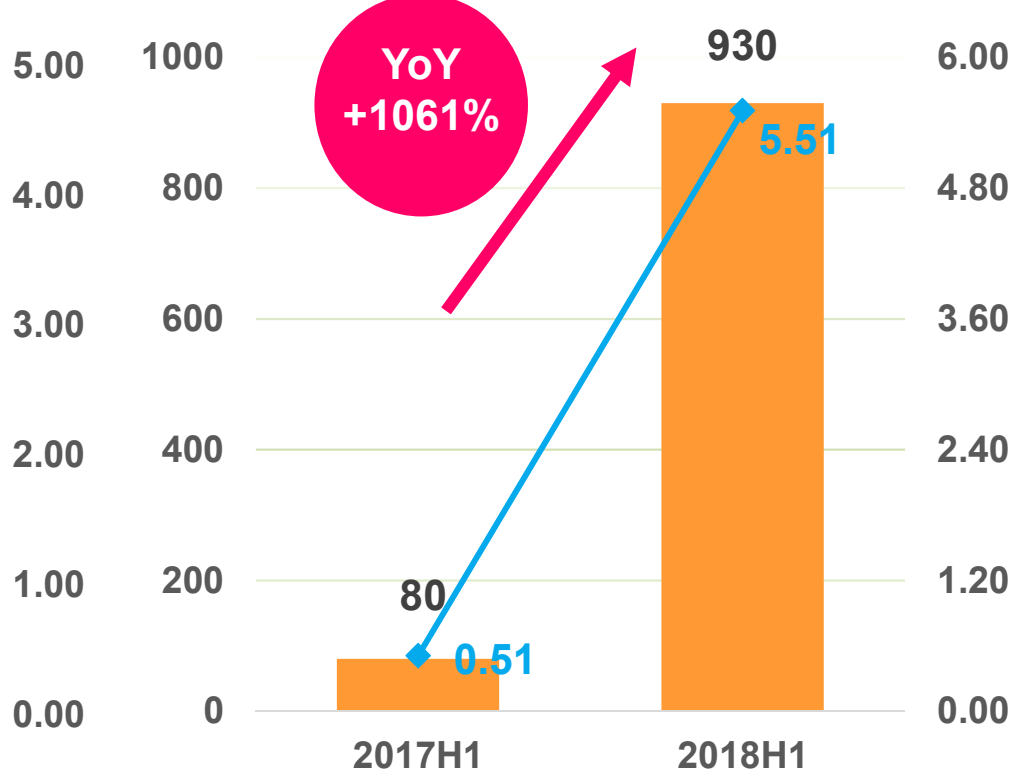
unit: NT\$ mil



unit: NT\$

unit: NT\$ mil

unit: NT\$



Net Profit* EPS

Net Profit* EPS

Corporate Outlook

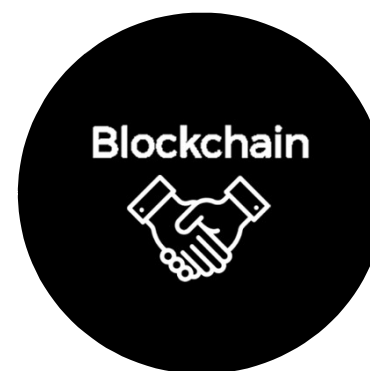
公司展望

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

2018Q2 合併綜合損益表

Unit: NT\$ 百萬	2018Q2	2017Q2	YoY
營業收入	3,497	1,714	104%
營業成本	2,220	1,502	48%
營業毛利淨額	1,276	212	502%
營業費用			
推銷費用	268	101	164%
管理費用	295	207	43%
研究發展費用	71	40	78%
營業費用合計	634	349	82%
營業利益(損失)	642	-136	-
營業外收入及支出	-8	140	-
稅前淨利	634	3	18203%
所得稅(費用)利益	137	-5	-
本期淨利	496	9	5626%
淨利(損)歸屬於母公司業主	522	27	1853%
淨利(損)歸屬於非控制權益	-26	-18	-
基本每股盈餘	3.09	0.17	
稀釋每股盈餘	3.07	0.16	

2018H1 合併綜合損益表

Unit: NT\$ 百萬	2018H1	2017H1	YoY
營業收入	8,361	3,931	113%
營業成本	5,855	3,314	77%
營業毛利淨額	2,507	617	306%
營業費用			
推銷費用	668	221	203%
管理費用	600	410	47%
研究發展費用	119	88	35%
營業費用合計	1,389	718	93%
營業利益(損失)	1,117	-101	-
營業外收入及支出	23	160	-86%
稅前淨利	1,140	58	1857%
所得稅(費用)利益	259	13	1850%
本期淨利	882	45	1859%
淨利(損)歸屬於母公司業主	930	80	1061%
淨利(損)歸屬於非控制權益	-48	-36	-
基本每股盈餘	5.51	0.51	
稀釋每股盈餘	5.44	0.47	

2018Q2 合併資產負債表

Unit: NT\$ 百萬	2018Q2	2017Q4	2017Q2
流動資產	4,541	4,134	3,299
現金及約當現金	2,157	1,380	1,912
應收帳款	1,056	2,250	1,070
其他應收款	548	67	76
預付款項	599	305	169
其他流動資產	95	56	36
非流動資產	4,167	4,398	4,354
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	429	-	-
採用權益法之投資	576	585	523
不動產、廠房及設備	2,746	2,794	2,796
無形資產	240	286	285
資產總計	8,708	8,532	7,652
流動負債	3,738	4,083	3,433
短期借款	61	841	737
應付帳款	646	1,579	1,005
其他應付款	1,922	483	318
其他流動負債	271	1,173	1,360
非流動負債	1,124	1,313	1,694
長期借款	1,100	1,294	1,678
負債總計	4,862	5,396	5,128
歸屬於母公司業主之權益合計	3,561	2,789	2,163
普通股股本	1,755	1,750	1,576
非控制權益	285	347	362
權益總計	3,846	3,136	2,525
每股淨值	21.07	16.54	14.31