

2Q23 Earnings Release Script

2nd August, 2023

SM ENTERTAINMENT CO., Ltd.

안녕하십니까, 에스엠엔터테인먼트 CFO 장정민입니다.

금일 당사의 2023년 2분기 경영실적 발표 컨퍼런스 콜에 참여해 주신 모든 분들께 감사드립니다. 그럼 당사의 2분기 실적에 대하여 설명드리겠습니다.

자료 4 페이지입니다.

에스엠엔터테인먼트의 연결기준 매출액은 전년동기 대비 30% 증가한 2,398억원, 영업이익은 전년동기 대비 84% 증가한 357억원을 기록하였습니다.

오프라인 콘서트가 국내와 글로벌 모두에서 활발하게 가동되며, 에스엠엔터테인먼트 본사 및 콘서트 관련한 종속법인 모두 매출이 크게 증가하였습니다.

영업이익률은 전년동기 대비 4.4%p 개선된 15%를 기록하였는데, 매출 증가에 따른 고정비 레버리지 효과 영향입니다.

다음 페이지부터 당사의 별도실적과 주요 종속법인별 실적을 구분하여 자세히 설명 드리도록 하겠습니다.

자료 5 페이지입니다.

먼저 별도 실적부터 설명 드리겠습니다.

2분기 에스엠엔터테인먼트는 아티스트별 오프라인 콘서트 라인업 확대로 콘서트 사업부문 매출이 전년동기 대비 큰 폭으로 증가하였으며, 이와 관련해 MD 매출 또한 동반 상승하면서 전년동기 대비 25% 성장한 1,389억원으로 2021년에 이어 또 다시 2분기 최고 매출액을 경신하였습니다.

당사는 전년 하반기부터 오프라인 콘서트를 재개하였으며 2분기 국내 및 해외에서 총 60회의 오프라인 콘서트를 개최하였습니다.

이 중 NCT DREAM의 두번째 월드투어가 17회로, NCT DREAM은 북미와 유럽 지역을 포함하여 전 세계에서 성황리에 공연을 개최하였습니다. 22년 9월 시작한 이 투어는 올해 7월부로 26개 도시, 총 41회 공연을 완료하였습니다.

2019년에 개최했던 첫 번째 월드투어보다 한층 확장된 NCT DREAM의 글로벌 팬덤을 확인할 수 있었습니다. 특히 이번 투어를 통해 국내 최대 규모의 공연장인 잠실주경기장에 입성하였으며 일본 교세라돔 오사카, 서울 고척스카이돔까지 대형 공연장에서 콘서트를 개최하여 더욱 강력해진 인기를 증명하였습니다.

Red Velvet 또한 유럽과 아시아 지역에서 총 11회의 공연을 진행하였으며, 데뷔 후 첫 유럽투어인 만큼 현지 언론의 많은 관심과 호평을 받았습니다.

동방신기는 3년 1개월 만에, 일본 라이브 투어를 진행하였습니다. 총 12회를 진행하였고, 이는 도쿄돔 공연 총 30회, 전국 돔 공연 총 89회라는 해외 아티스트 사상 최다 돔 공연 횟수 기록을 달성하기도 하였습니다.

그 외에도 aespa 7회, 태연 4회, SHINee 3회 등 9팀의 아티스트가 총 60회 콘서트를 개최하였습니다.

이처럼 활발한 콘서트 진행과 더불어 응원봉 등을 포함한 부가 MD 매출이 호조를 기록하였습니다. 특히 아티스트별 음반 발매시기와 맞춰 사전 프로모션으로 진행한 다수의 팝업스토어도 매출 성장에 기인하였습니다.

NCT 도재정과 SHINee가 음반 발매에 앞서 팝업스토어를 운영하였으며, 특히 NCT 도재정의 경우, 첫 미니앨범의 타이틀 곡 제목인 'Perfume' 테마를 활용한 데뷔 론칭쇼, 팝업스토어, 음악까지 차별화된 웰메이드 프로모션을 기획하여 시장에서 호평을 받았습니다.

또한, 아티스트의 방송 및 오프라인 행사 출연이 확대되며 출연 사업부문의 매출도 큰 폭의 성장세를 보였습니다.

참고로, 별도 실적으로 반영된 콘서트 매출의 경우 계약상 비율에 따라 콘서트 기획사로부터 분배 받은 금액이며, 에스엠엔터테인먼트에서 진행한 전체 콘서트 매출이 필요하신 경우에는 메일로 송부 드린 팩트북 내 연결 사업부문별 매출 항목에서 콘서트 매출을 확인하여 주시기 바랍니다.

다음으로 음반 부문에 대하여 세부적으로 설명 드리겠습니다.

작년 2분기 일시적으로 구보 판매가 증가했던 영향이 있어, 올해 2분기 음반 부문 매출은 전년동기 대비 감소하였습니다.

그러나, 2분기에 발매된 신보 판매량은 356만장으로 전년동기 207만장을 크게 상회하면서 아티스트들이 전작 대비 증가한 음반 판매 성과를 달성하였음을 알 수 있었습니다.

특히 aespa의 미니 3집 'MY WORLD'는 202만장의 판매고를 올리며 더블 밀리언 셀러에 등극하였습니다.

그 외에도 NCT 도재정 미니 1집이 79만장 판매되었으며 초동 판매량은 67만장을 기록하며 역대 K-POP 유닛 중 1위에 등극하였습니다. NCT에서 첫 솔로 데뷔를 한 태용의 미니 1집은 50만장, 데뷔 15주년인 SHINee의 정규 8집은 24만장 판매되었습니다.

다음으로 영업이익에 대하여 말씀드리겠습니다.

영업이익은 전년동기 대비 18% 증가한 280억원을 기록하였습니다.

에스파의 더블 밀리언셀러 등극을 비롯한 신규 음반 판매량 증가, 그리고 NCT DREAM 월드투어 등 활발한 글로벌 콘서트 라인업 가동에 따라 영업이익이 증가하였습니다.

영업이익률은 전년동기 대비 1.3%p 하락한 20.2% 입니다.

이는 상대적으로 이익률이 높은 음반/음원 매출 비중의 감소 및 멀티제작센터 체제 출범, 공연/MD 사업의 일부 내재화 준비 등에 따른 인건비 증가 그리고 음반/음원 유통사를 변경함에 따른 일회성 음반 반품 영향 등이 반영되면서 약 50억 원의 비용이 증가하였기 때문입니다.

다음으로 종속회사 실적에 대해 말씀드리겠습니다.

자료 6 페이지입니다.

보고계신 자료의 실적은 연결대상회사가 있는 종속법인은 연결기준으로, 그렇지 않은 종속법인은 별도기준으로 표기하고 있으며 종속법인 합산실적은 내부거래 제거 전 단순 합산실적인 점을 참고하여 주십시오.

단순 합산실적 기준 종속법인의 매출액은 오프라인 콘서트 완전 재개로 콘서트 관련 사업을 영위하는 종속법인들의 실적이 크게 개선되면서 전년동기 대비 54% 증가한 1,384억원을 기록하였습니다.

종속법인별로 말씀드리면, 콘서트 및 팬미팅 등 오프라인 이벤트가 재개되면서 콘서트 기획사인 드림메이커와 일본의 스트림미디어코퍼레이션, 그리고 일본 팬클럽 사업을 담당하고 있는 SMEJ PLUS의 매출이 큰 폭으로 증가하였습니다.

기타 종속법인 중에서는 드림메이커USA가 NCT DREAM의 북미지역 콘서트 7회분 실적을 반영함에 따라 높은 매출 성장세를 기록하였고, 음반 인쇄 사업을 영위하고 있는 SM라이프디자인그룹 또한 당사의 음반 판매 호조 영향으로 매출이 증가하였습니다.

이러한 매출 성장에 힘입어 단순 합산실적 기준 종속법인의 영업이익은 77억원을 기록하며 흑자 전환에 성공하였습니다.

콘서트 관련 종속법인인 드림메이커와 스트림미디어코퍼레이션이 흑자 전환한 것이 영업이익 개선을 견인하였으며, SMEJ PLUS 역시 견조한 영업이익 증가세를 나타냈습니다.

한편, SM C&C와 키이스트는 매출 및 영업이익 감소세를 보였습니다. SM C&C는 여행 사업부문을 제외한 사업부문의 매출이 감소하면서 영업 적자를 기록하였고, 키이스트는 드라마 방영 시기의 확정지연이 지연되면서 방영과 관련한 실적이 발생하지 않은 영향입니다.

키이스트의 드라마인 '별들에게 물어봐'는 4월 부로 사전제작이 완료되었으며 완성도를 높이기 위한 후속작업을 진행하고 있습니다. 또한, 드라마 '비밀은 없어'를 제작중에 있습니다. 이에 따라 추후 방영이 시작되면 관련 실적이 인식될 예정입니다.

다음으로, 단순 합산실적 기준 종속법인 당기순이익은 전년동기 대비 617% 증가한 43억원을 기록하였습니다.

이어서 2023년 하반기 에스엠엔터테인먼트의 주요 신보 및 콘서트 라인업에 대하여 말씀드리겠습니다.

자료 7 페이지입니다.

먼저 주요 신보 발매 계획입니다.

7월 10일 EXO가 정규 7집으로 컴백하였습니다.

초동 판매량이 156만 장을 돌파하면서 역대 EXO의 최고 초동 판매량을 경신하였습니다. 이로써 2013년 첫 밀리언셀러를 기록한 정규 1집 발매 이래로 통산 7번째 밀리언셀러로 이름을 올렸습니다.

7월 17일에는 NCT DREAM의 정규 3집이 발매되었습니다. 선주문 420만장에 이어 초동 판매량 365만장을 기록하면서 또 한 번의 커리어 하이를 달성하였습니다. 이는 작년 3월 출시된 정규 2집의 초동 판매량인 141만장 대비 약 2.6배 상승한 수치로, 1년여 사이 더욱 강력해진 팬덤을 실감케 하였습니다.

이후 주요 라인업으로는, 8월에 발매되는 aespa의 영어 싱글과 NCT 단체의 정규 앨범이 있고, 4분기에는 NCT 127 및 Red Velvet의 정규 앨범과 aespa의 미니 앨범 등이 예정되어 있습니다.

한편, 두 팀의 신인 아티스트 공개도 진행되었습니다.

7월 27일부터 니혼TV, ENA 채널, 티빙 등을 통하여 NCT 무한확장의 마지막 챕터인 NCT 새 팀의 프리데뷔 리얼리티 쇼가 방영되고 있습니다. 새로운 NCT 팀은 일본을 기반으로 글로벌 활동을 펼칠 예정입니다. 추가로, 새로운 컨셉의 신규 보이그룹인 RIIZE의 컨셉, 멤버 구성 등이 공개되었으며 하반기 중 복수의 싱글을 발매하며 본격적으로 활동을 시작할 예정입니다.

지금까지 말씀드린 하반기 음반 라인업은 8월 2일 현재 기준이며 향후 발매 일정이 다소 변동될 수 있습니다

자료 8 페이지입니다.

다음으로 콘서트 라인업입니다.

전년 3분기부터 재개되어 라인업이 강화되고 있는 오프라인 콘서트는 올해에도 그 흐름이 지속될 예정입니다.

먼저, NCT DREAM이 두 번째 월드투어를 성황리에 마무리하였습니다.

태연과 에스파는 글로벌 지역에서 투어를 지속 진행하고 있으며 첸과 SHINee는 일본투어를 진행할 예정입니다. NCT는 완전체로서 첫 콘서트를 진행합니다. 한국과 일본에서 5회 진행 예정이며 모든 라인업이 대형 스타디움 공연장에서 진행됩니다.

지금까지 말씀드린 하반기 공연 라인업은 8월 2일 현재 기준이며 향후 개최 일정은 다소 변동될 수 있습니다.

에스엠엔터테인먼트 2분기 경영실적 발표 및 하반기 주요 라인업에 대한 설명은 여기까지입니다.

다음으로 장철혁 대표이사께서 SM 3.0 진행현황 및 하반기 계획에 대하여 설명드리도록 하겠습니다.