

Untold Originals



CJ ENM EARNINGS CONFERENCE



3Q23 실적발표회

2023. 11. 8



CJ ENM 주 재무제표는 한국채택국제회계기준(K-IFRS)에 따른 연결기준 재무제표입니다. 본 자료에서 설명하는 실적의 전년 동기 비교는 연결기준 동일 조건 추정치(PRO FORMA)임을 참고해 주시기 바랍니다. 사업별 구분 영업이익은 내부거래가 제거되지 않은 손익입니다.

본 자료는 주주 및 투자자들의 이해를 위해 작성하고 제공되는 자료입니다. 자료에 포함된 경영실적 및 재무 정보 등은 외부감사인의 감사가 완료되지 않은 상태에서 작성한 것으로, 향후 감사 결과에 따라 변경될 수 있음을 양지하시기 바랍니다.

자료의 재무 정보는 현재 시점을 기준으로 작성했으나, 미래 사업에 대해서는 전망, 예측, 계획, 기대 등을 포함할 수 있습니다. 당사는 본 자료에 기술된 재무 정보의 완벽성을 보장하지 않으며, 전망 및 예측 정보의 차이와 변경에 대한 법적 책임을 지지 않습니다.

CONTENTS

1.

주요 성과 및 사업 전략

2.

CJ ENM

1. 3Q23 경영실적

2. 미디어플랫폼

3. 영화드라마

4. 음악

5. 커머스

3.

스튜디오드래곤

4.

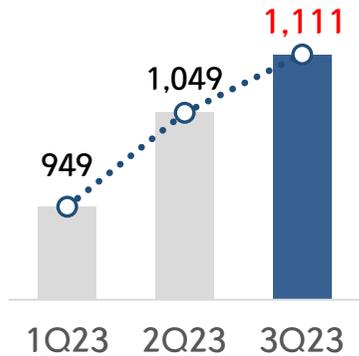
APPENDIX

1. 요약 재무제표

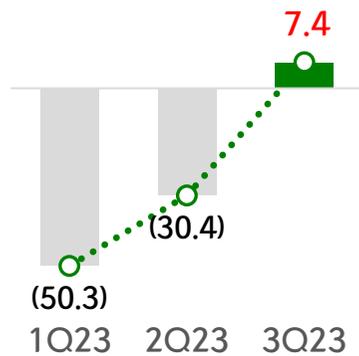
2. 4Q23년 주요 라인업

“FIFTH SEASON, TVING 손익 개선 통한 턴어라운드 진입”

매출
(십억원)



영업이익
(십억원)



Mid-term Growth Driver

TVING

- ◆ 요금제 개편, AVOD 도입 등 BM 다변화
- ◆ 오리지널 hit-ratio 제고 및 라이브러리 강화

FIFTH SEASON

- ◆ 시장 환경 개선 따른 콘텐츠 제작 정상화
- ◆ 딜리버리 재개 통한 매출 회복 및 턴어라운드

MUSIC

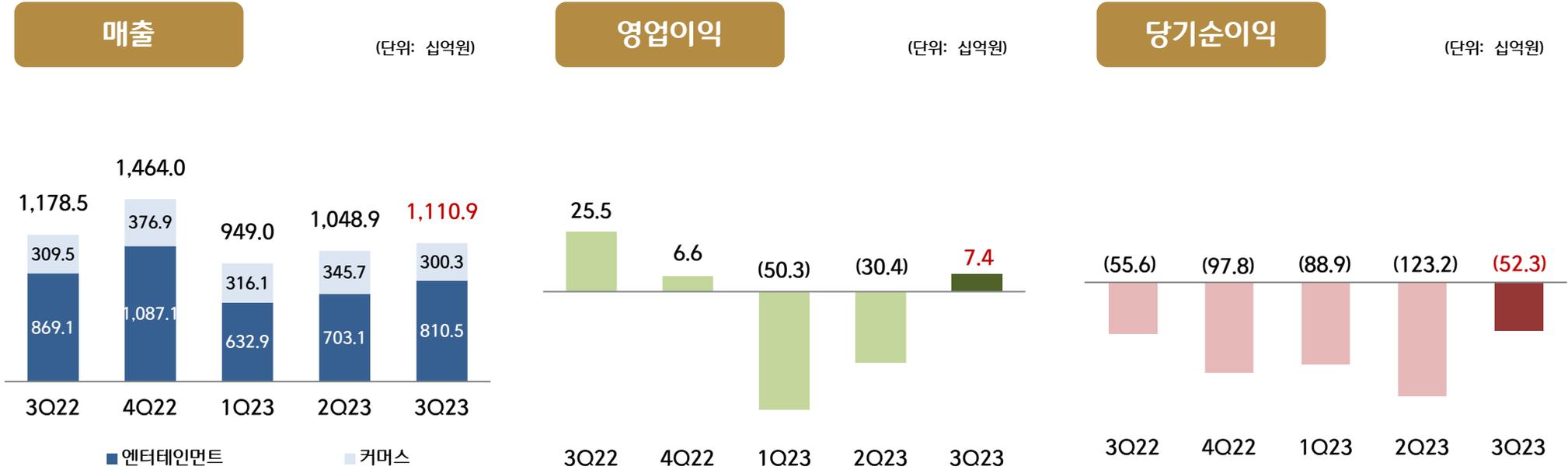
- ◆ 매니지먼트 및 A&R 강화 통한 기획·제작 확대
- ◆ 콘서트·컨벤션 등 글로벌 라이브 매출 고성장

“

- ◆ FIFTH SEASON 딜리버리 확대로 손익 개선
- ◆ TVING 콘텐츠 상각비 부담 완화로 손익 개선
- ◆ <ZEROBASEONE> 더블 밀리언 데뷔 및 활동 본격화
- ◆ 커머스, 패션 브랜드 및 버티컬 전략 통한 차별화

”

“엔터테인먼트 부문 턴어라운드, 커머스 부문 수익성 방어”



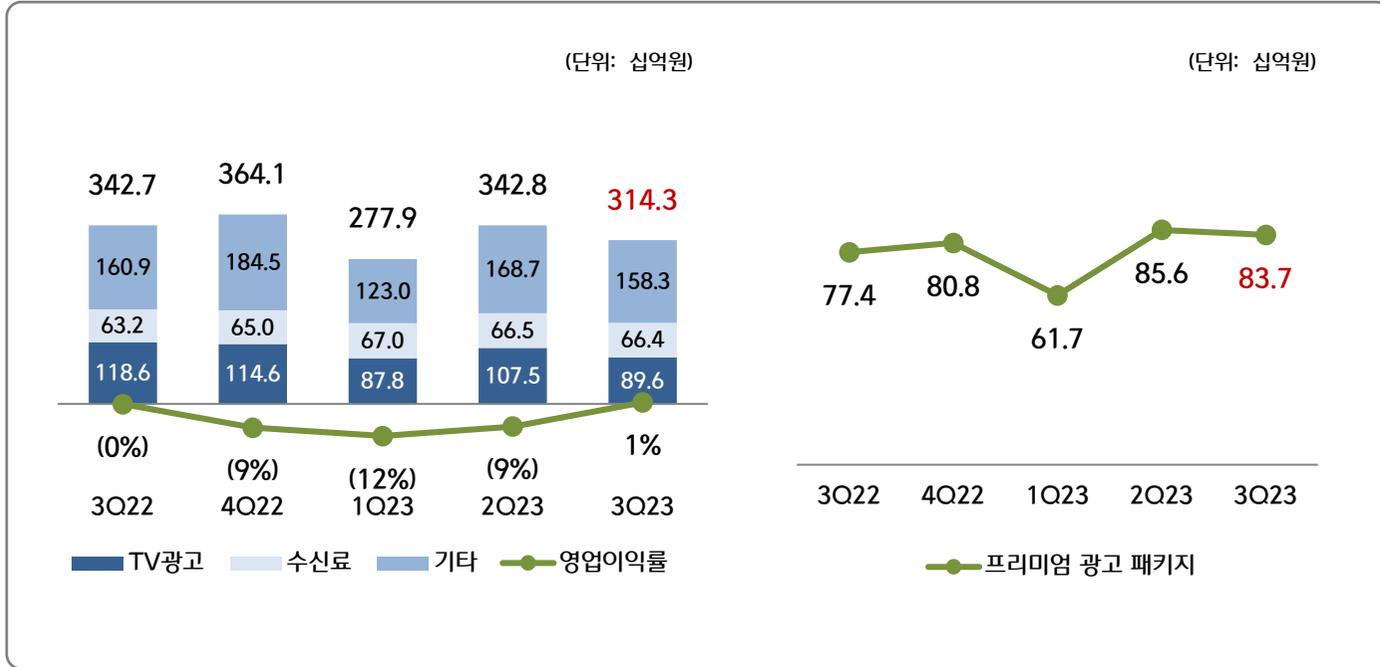
★ [3Q23] 매출 1조 1,109억원 (YOY -5.7%), 영업이익 74억원 (YOY -71.0%)

- 엔터 : 매출 8,105억원 (YOY -6.7%), 영업이익 3억원 (YOY -98.3%), FIFTH SEASON 및 티빙 손익 개선, 음악사업 성장 따른 흑자 전환
- 커머스 : 매출 3,003억원 (YOY -2.9%), 영업이익 71억원 (YOY +23.2%), 대형 브랜드 중심 상품 포트폴리오 및 취급고 강화로 비수기 수익성 방어

★ [4Q23] 콘텐츠 및 아티스트 경쟁력 기반 글로벌 매출 확대, 커머스 부문 성수기 효과 집중

- 미디어플랫폼 : 채널 시청률 강화 및 티빙 요금제 개편
- 음악 : <ZEROBASEONE> 활동 확대 및 글로벌 신규 아티스트 론칭
- 영화드라마 : 지역별 해외 판매 플랫폼 다변화 및 F.S. 딜리버리 확대
- 커머스 : FW 패션 중심 성수기 효과 극대화 통한 외형 및 수익성 강화

“TV광고 시장 둔화 불구, 티빙 가입자 성장 통한 수익성 개선 지속”



주요 콘텐츠



<경이로운 소문2: 카운터 펀치>
 방영시기 : 7/29 ~ 9/3 (12회)
 최고 시청률 6.1%



<뽕뽕지구오락실2>
 방영시기 : 5/12 ~ 7/28 (12회)
 최고 시청률 4.1%



<잔혹한 인턴>
 TV ORIGINAL
 공개시기 : 8/11
 tvN 방영시기 : 8/21 ~ 9/25 (6회)
 최고 시청률 3.6%

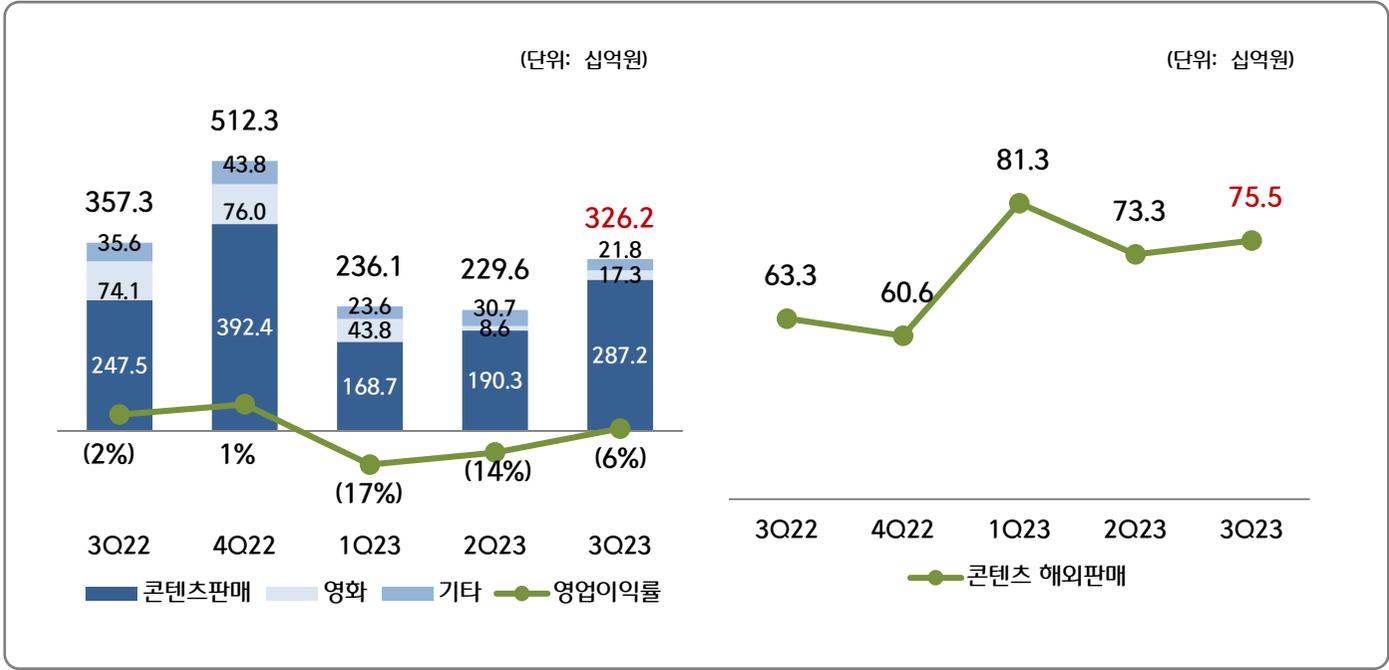
★ [3Q23] 매출 3,143억원 (YOY -8.3%), 영업이익 19억원 (YOY 흑자전환)

- 광고 시장 회복 지연 따른 TV광고 매출 부진 (YOY -24.4%), 반면 티빙 매출은 유료 가입자 및 트래픽 성장 기반 지속 증가 (YOY +28.3%)
- 채널 및 플랫폼 간 편성 전략 강화, 티빙 콘텐츠 상각비 부담 완화 등 상반기 대비 수익성 개선 및 턴어라운드 본격화

★ [4Q23] 콘텐츠 경쟁력 기반 광고 매출 회복 및 TVING 시청 트래픽 강화

- <무인도의 디바>, <마에스트라>, <운수 오진 날> 등 프리미엄 콘텐츠 중심 드라마 시리즈 편성 강화
- <콩콩팔팔>, <어쩌다 사장3>, <장사천재 백사장2>, <환승연애3> 등 대중성·화제성 중심 예능 콘텐츠 확대

“극장 B.O. 부진 반면, 글로벌 유통 확대 통한 콘텐츠 영향력 강화”



주요 콘텐츠



<소용없어 거짓말>
 tvN 방영 기간 : 7/31 ~ 9/19 (16회)
 해외 판매 : U-Next, PCCW, VIKI
 일본, 미국 및 동남아시아, 유럽 등



<마스크걸>
 방영시기 : 8/19 (7회)
 CJ ENM STUDIOS
 플랫폼 : Netflix



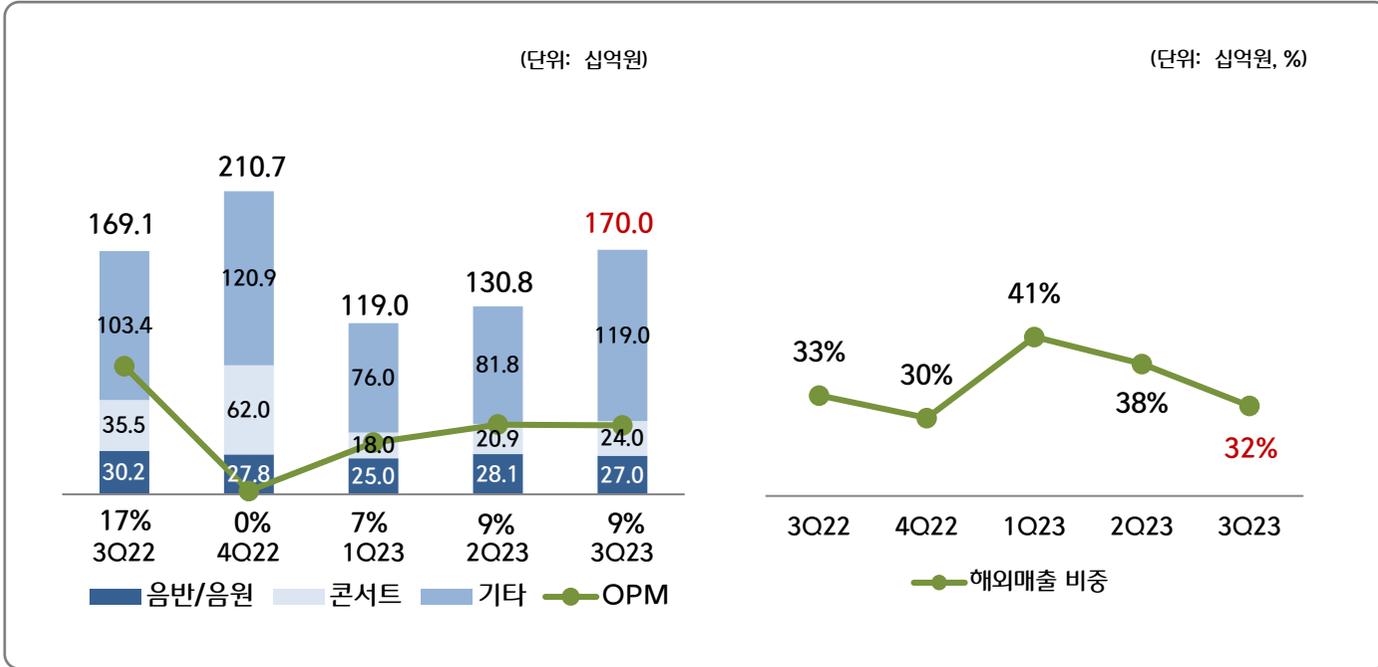
<Flora and Son>
 북미 극장 개봉일 : 9/22
 FIFTH SEASON
 플랫폼 : AppleTV+

- ★ [3Q23] 매출 3,262억원 (YOY -8.7%), 영업손실 204억원 (YOY 적자)

 - <소용없어 거짓말>, <이로운 사기> 등 신작 드라마 지역별 해외 플랫폼 동시판매로 콘텐츠 해외 매출 고성장 지속 (YOY+19.3%)
 - FIFTH SEASON 시리즈 <Life & Beth S2>, 영화 <Flora and Son>, 다큐멘터리 <Superpower> 등 딜리버리 확대 따른 매출 회복 (OOQ +27.7%)
- ★ [4Q23] 콘텐츠 해외 판매 플랫폼 및 지역 확대 통한 콘텐츠 IP 수익성 제고

 - <어쩌다 사장3> · <출장 소통의 신-서진이네편> 등 예능 판매 확대, 미국 · 일본 · 동남아 등 해외 판매 성장 지속 및 신규 시장 확대
 - FIFTH SEASON <Severance>, <Tokyo Vice>, <Strife> 등 글로벌 OTT와 시즌제 프리미엄 콘텐츠 중심 딜리버리 전략 강화

“<ZEROBASEONE> 성공적 데뷔 및 글로벌 라이브 매출 성장 지속”



주요 콘텐츠



<ZEROBASEONE> YOUTH IN THE SHADE
 발매일 : 7/10 (1st 미니)
 초동 판매 : 182만장 (3Q 203만장)



<JO1> EQUINOX
 발매일 : 9/20 (3rd 정규)
 초동 판매 : 23만장



<스트릿 우먼 파이터2>
 방영시기 : 8/22 ~ 10/31 (10회)
 최고 시청률 2.6%

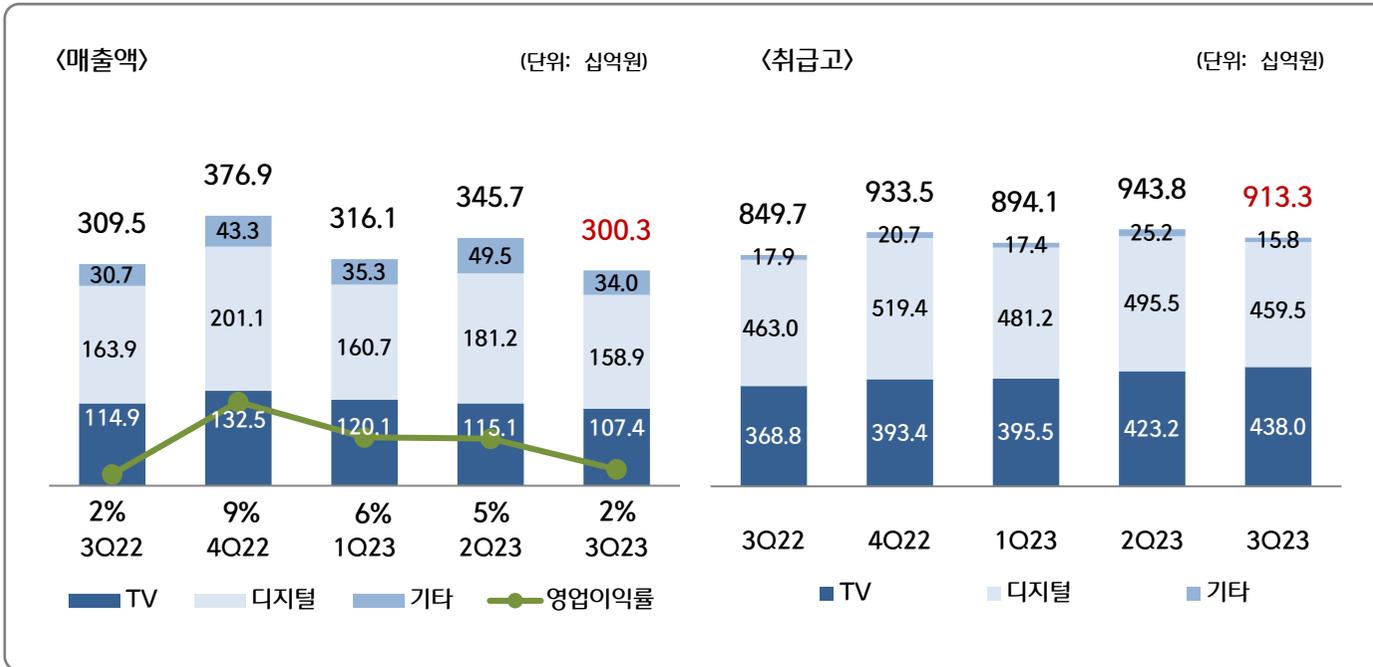
★ [3Q23] 매출 1,700억원 (YOY +0.5%), 영업이익 155억원 (YOY -46.3%)

- <ZEROBASEONE> 데뷔앨범 판매량 203만장 돌파 및 팬콘서트 성공적 개최, <KCON LA> 역대 최다 관객 14만명 등 컨벤션 라이브 매출 성장
- 전년 high-base 영향 및 일본 현지 음반 판매량은 다소 감소, 반면 <JO1>, <INI> 콘서트 판매 호조 등 글로벌 사업 경쟁력 제고 지속

★ [4Q23] 주요 아티스트 활동 강화 및 글로벌 라이브 이벤트 확대

- <ZEROBASEONE> 미니 2집, <Kep1er> 일본 싱글 3집, <INI> 싱글 5집 발매, <PRODUCE 101 Japan the girls> 신규 아티스트 론칭
- <JO1>, <INI>, <임영웅>, <스트릿 우먼 파이터2> 콘서트 및 <KCON SAUDI ARABIA>, <MAMA 2023> 등 대형 글로벌 컨벤션 활동 확대

“대형 브랜드 확대 및 트렌디 포트폴리오 강화로 수익성 회복 집중”



주요 브랜드 및 기획 프로그램

<브룩스 브라더스>

CREMIEUX <다니엘 크레뮤>

odense <오덴세>



<엣지쇼>

주요 브랜드: 더엣지, 칼라거펠트



<브리나는 생활>

주요 브랜드: 시몬스, 로마

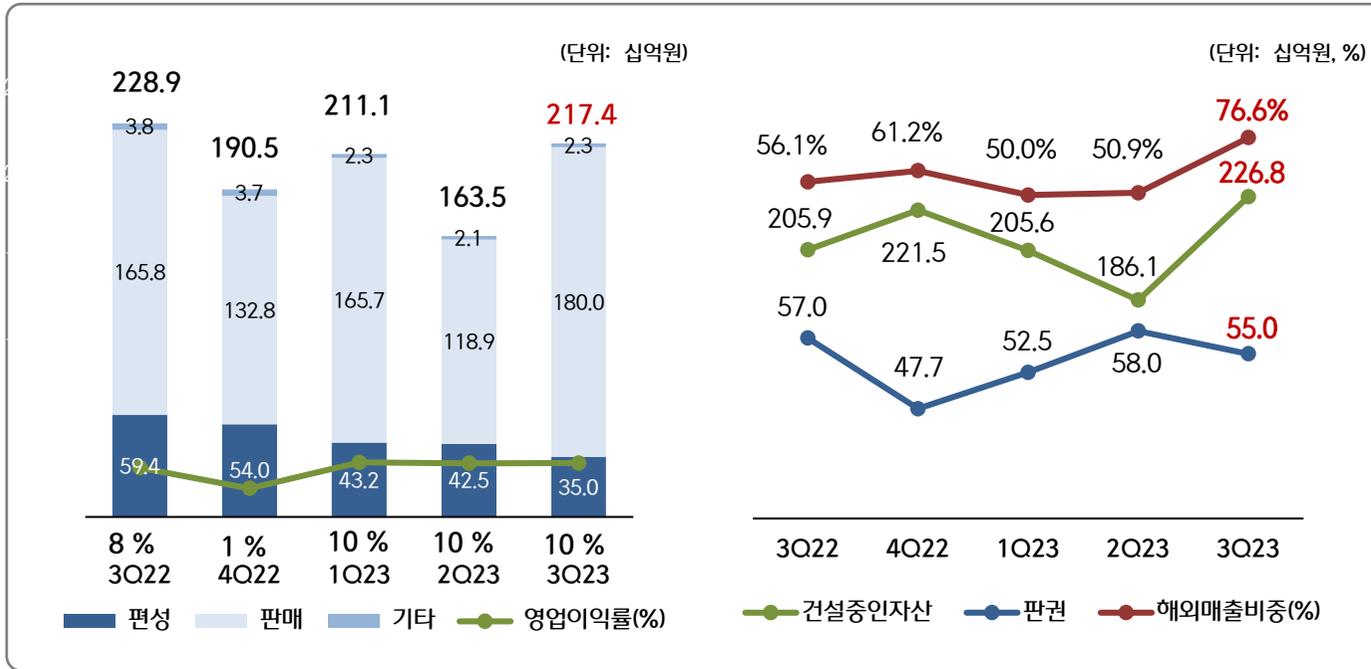
★ [3Q23] 매출 3,003억원 (YOY -2.9%), 영업이익 71억원 (YOY +23.2%)

- 비수기 계절성 불구, 원플랫폼 전략 통한 대형 협력사 확대 및 모바일 라이브 커머스 강화 등 상품 기획 전략 고도화
- 여행, 레저, 렌탈 취급고 비중 증가 및 패션 <A+G>, 건강식품 <오쏘물> 등 트렌디 TV 취급고 확대 (YOY +18.8%)

★ [4Q23] FW 패션 중심 포트폴리오 강화 및 성수기 집중 프로모션 통한 외형 및 수익 성장 목표

- <A+G>, <지 스튜디오>, <브룩스 브라더스> 등 FW 패션 상품 강화 → 고마진 상품 포트폴리오 비중 확대
- 10월 <컴온스타일>, 11월 <온스타일 패션위크>, 12월 <연말 결산 어워즈> 등 월별 대형 브랜드 협업 진행 및 라이브 커머스 강화

“글로벌 시장 콘텐츠 판매 확대로 수익성 강화”



주요 콘텐츠



tvN <소용없어 거짓말>
 방영시기 : 7/31 ~ 9/19 (16회)
 글로벌 141개국 1위
 플랫폼 : U-NEXT, Viu, VIKI 등



NETFLIX <도적: 칼의 소리>
 방영시기 : 9/22 (9회)
 Netflix Global Top 2



tvN <경이로운 소문2: 카운터 펀치>
 방영시기 : 7/29 ~ 9/3 (12회)
 Netflix Non-English TV Series 6위
 글로벌 누적 시청 500만 시간+

★ [3Q23] 매출 2,174억원 (YOY -5.0%), 영업이익 219억원 (YOY +15.4%)

- 매출, 라인업 감소에도 글로벌 OTT 오리지널 및 해외 Licensing 판매로 Glocalization 전략 가시화
- 영업이익, <소용없어 거짓말> 등 신작 판매 효율 극대화 및 Disney+ 등 구작 판매로 이익 성장 동력 강화

★ [4Q23] 개별 콘텐츠 시청 성과 향상 및 글로벌 레퍼런스 확대

- <무인도의 디바>를 시작으로 tvN 콘텐츠 시청 점유율 재탈환 기대
- <스위트홈2>, <경성크리처> 등 Netflix 오리지널 기대작 공개 → 글로벌 레퍼런스 확대

APPENDIX-1-1. 요약 재무상태표

(백만원)	2Q23	3Q23	QoQ (%)
자산 총계	10,354,272	10,384,624	0.3
유동 자산	2,550,322	2,563,400	0.5
현금 및 현금성 자산	833,905	761,773	(8.6)
기타 유동 자산	1,716,417	1,801,626	5.0
비유동 자산	7,803,950	7,821,225	0.2
유형 자산	1,328,610	1,358,380	2.2
무형 자산	3,183,784	3,165,101	(0.6)
부채 총계	6,233,319	6,279,615	0.7
유동 부채	3,801,381	3,740,184	(1.6)
비유동 부채	2,431,938	2,539,432	4.4
자본 총계	4,120,952	4,105,009	(0.4)
납입 자본	211,725	211,725	-
이익잉여금	1,011,500	970,846	(4.0)
기타자본항목	2,148,599	2,175,965	1.3
(%)	2Q23	3Q23	QoQ
유동비율: 유동자산/유동부채	67.1	68.5	1.4%P
순차입금비율: 순차입금(순현금)/자본총계	60.9	61.1	0.2%P
현금비율: 총현금/유동부채	24.5	23.0	-1.5%P

APPENDIX-1-2. 요약 손익계산서

(백만원)	3Q22	2Q23	3Q23	YOY (%)	QOQ (%)
매출액	1,178,542	1,048,878	1,110,868	(5.7)	5.9
미디어플랫폼	342,712	342,752	314,253	(8.3)	(8.3)
영화드라마	357,264	229,593	326,244	(8.7)	42.1
음악	169,106	130,785	170,035	0.5	30.0
커머스	309,459	345,748	300,336	(2.9)	(13.1)
비용총계	1,153,014	1,079,242	1,103,463	(4.3)	2.2
매출원가	761,555	672,640	752,803	(1.1)	11.9
판매비와관리비	391,459	406,602	350,660	(10.4)	(13.8)
영업이익	25,528	(30,363)	7,405	(71.0)	흑자 전환
영업외손익	(72,462)	(82,978)	(49,528)	적자 지속	적자 지속
금융손익	(15,468)	(40,765)	(32,575)	적자 지속	적자 지속
관계기업투자손익	(50,821)	(11,489)	(4,006)	적자 지속	적자 지속
기타영업외손익	(6,174)	(30,724)	(12,948)	적자 지속	적자 지속
법인세차감전순이익	(46,935)	(113,342)	(42,123)	적자 지속	적자 지속
법인세비용	8,683	9,883	10,137	16.7	2.6
계속사업손익	(55,617)	(123,225)	(52,260)	적자 지속	적자 지속
중단사업손익	0	0	0	-	-
당기순이익	(55,617)	(123,225)	(52,260)	적자 지속	적자 지속

채널 · 티빙

[드라마]

- ★ <반짝이는 워터멜론> (9/25 ~ 11/14) : 려운, 최현욱, 설인아, 신은수
- ★ <무인도의 디바> (10/28 ~ 12/3) : 박은빈, 김호진, 채종협, 차학연
- ★ <마에스트라> (12/9 ~ 1/14) : 이영애, 이무생, 김영재
- ★ <운수 오진 날> (TVING, 11/24) : 이성민, 유연석, 이정은
- ★ <이재, 곧 죽습니다> (TVING, 12월) : 서인국, 박소담, 김지훈

[예능]

- ★ <김창옥쇼 리부트> (9/24 ~ 11/12) : 김창옥, 황제성, 이지혜
- ★ <콩콩팔팔> (10/13 ~ 12/15) : 이광수, 김우빈, 도경수, 김기방
- ★ <어쩌다 사장3> (10/26 ~ 1/18) : 차태현, 조인성
- ★ <장사천재 백사장2> (10/29 ~ 1/14) : 백종원, 이장우, 존박, 권유리
- ★ <스트릿댄스 걸스 파이터2> (11/21 ~ 12/26) : 원밀리언, 잼리퍼블릭, 혹
- ★ <환승연애3> (TVING, 12월)

영화

- ★ <소년들> (11/1) 정지영 감독, 설경구 · 유준상 · 진경 · 허성태 · 염혜란

FIFTH SEASON

[드라마]

- ★ <Strife> (Network : Foxtel)

[영화]

- ★ <The Long Game>
Directed by Julio Quintana, Starring Dennis Quaid, Gillian Vigman

[다큐멘터리]

- ★ <Omnivore>, <Twelve Songs>, <Kiss the Future> 등

음악

[음반 · 음원]

- ★ TAG ME (10/11) : <INI>
- ★ MELTING POINT (11/6) : <ZEROBASEONE>
- ★ FLY-HIGH (11/22) : <Kep1er>

[콘서트 · 컨벤션]

- ★ <JO1>, <INI>, <스트릿 우먼 파이터 2>
- ★ <KCON SAUDI ARABIA 2023>, <2023 MAMA AWARDS>
<M countdown in France>

감사합니다.