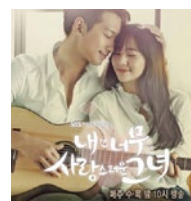




*Creative writers
& producers*



Disclaimer

본 자료는 투자자들을 대상으로 실시되는 Presentation에 정보제공을 목적으로 (주)에이스토리 (이하 “회사”)에 의해 작성되었으며 이의 반출, 복사 또는 타인에 대한 재배포는 금지됨을 알려 드리는 바입니다.

본 Presentation에의 참석은 위와 같은 제한 사항의 준수에 대한 동의로 간주될 것이며, 제한 사항에 대한 위반은 관련 ‘자본시장과 금융투자업에 관한 법률’에 대한 위반에 해당될 수 있음을 유념해주시기 바랍니다.

본 자료에 포함된 “예측정보”는 별도 확인 절차를 거치지 않은 정보들입니다. 이는 과거가 아닌 미래의 사건과 관계된 사항으로 회사의 향후 예상되는 경영현황 및 재무실적을 의미하고, 표현상으로는 ‘예상’, ‘전망’, ‘계획’, ‘기대’, ‘(E)’ 등과 같은 단어를 포함합니다.

위 “예측정보”는 향후 경영 환경의 변화 등에 따라 영향을 받으며, 본질적으로 불확실성을 내포하고 있는바, 이러한 불확실성으로 인하여 실제 미래 실적은 “예측정보”에 기재되거나 암시된 내용과 중대한 차이가 발생할 수 있습니다. 또한, 향후 전망은 Presentation 실시일 현재를 기준으로 작성된 것이며 현재 시장 상황과 회사의 경영방향 등을 고려한 것으로 향후 시장 환경의 변화와 전략 수정 등에 따라 변경될 수 있으며, 별도의 고지 없이 변경될 수 있음을 양지하시기 바랍니다.

본 자료의 활용으로 인해 발생하는 손실에 대하여 회사 및 각 계열사, 자문역 또는 Representative들은 그 어떠한 책임도 부담하지 않음을 알려드립니다. (과실 및 기타의 경우 포함) 본 문서는 주식의 모집 또는 매매 및 청약을 위한 권유를 구성하지 아니하며 문서의 그 어느 부분도 관련 계약 및 약정 또는 투자 결정을 위한 기초 또는 근거가 될 수 없음을 알려드립니다.

주식 매입과 관련된 모든 투자 결정은 오직 금융위원회에 제출한 증권신고서 또는 (예비)투자설명서를 통해 제공되는 정보만을 바탕으로 내려져야 할 것입니다.



Table of Contents

Prologue

Chapter 01. 회사 소개

Chapter 02. 드라마 제작 산업

Chapter 03. 핵심역량

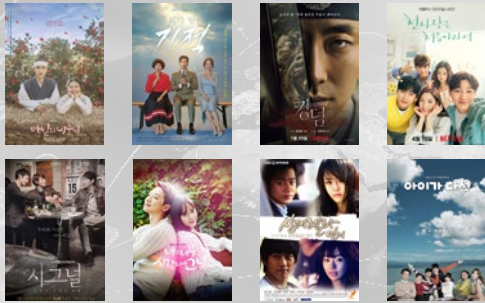
Chapter 04. 에이스토리 미래

Appendix

Corporate Identity

대한민국 대표 드라마 제작사, 에이스토리

수많은 히트작 및
글로벌 레퍼런스 확보



지상파 + 종편

신데렐라 언니 (2010)
시그널 시즌 1 (2016)
백일의 낭군님 (2018)
우리가 만난 기적 (2018) ...

OTT

Shall we fall in Love? (2017)
킹덤 시즌 1 (2019)
첫사랑은 처음이라서 시즌 1,2 (2019) ...

업계 최고의 제작 능력 보유
Best Creators



Producer

최문석 PD
오승준 PD ...

작가

최완규 작가 / 장영철, 정경순 작가
김은희 작가 / 박재범 작가 ...

감독

오진석 감독
박인제 감독 ...

콘텐츠 산업의 비약적인
성장에 따른 수혜



지상파 + 종편

MBC, SBS, KBS
JTBC, MBN, Channel A, TV조선
tvN ...

OTT

NETFLIX, DISNEY+, AMAZON PRIME VIDEO
APPLE TV, AT&T WARNER MEDIA
OKSUSU, POOQ ...



Chapter 01.

회사 소개

- 01. 국내 대표 드라마 제작사, 에이스토리
- 02. 주요 작품
- 03. 주요 연혁

01 회사 소개 국내 대표 드라마 제작사, 에이스토리



이 상 백 대표이사

- 現, (주)에이스토리 대표이사
- 前, (주)엔터원 대표이사
- 前, 국민일보 비서실기자
- 前, KMTV 음악 PD
- 前, New York Institute of Tech. TV Production 석사

드라마 한 편이 재미와 감동을 넘어
그 이상을 전달할 수 있다는 신념으로 시작된
드라마 제작사 에이스토리
**이제 아시아를 넘어 전 세계인에게 사랑받는
콘텐츠 스튜디오로 성장하겠습니다.**

(주)에이스토리 대표이사 이상백

회사명	주식회사 에이스토리
설립일	2004.01.06
임직원 수	25명 (증권신고서 제출 기준)
본사주소	서울시 마포구 월드컵북로 361, 한솔교육빌딩 11, 15층

대표이사	이 상 백
자본금	3,696 백만원 (증권신고서 제출 기준)
사업분야	드라마 등 콘텐츠 제작
홈페이지	www.astory.co.kr

주요 주주

Tencent 腾讯



02 회사 소개 주요 작품

높은 완성도 및 인지도를 겸비한 글로벌 콘텐츠 제작사

신데렐라 언니
(2010년)



KBS2

첫번째 IP
확보 작품



시그널 시즌 1
(2016년)



tvN

전세계 리메이크,
시즌제 드라마,
일본 영화 제작 확정



Shall we fall
in Love?
(2017년)



Tencent 腾讯

국내 최초
텐센트 오리지널



백일의 낭군님
(2018년)



tvN

중국 리메이크
일본 NHK 방영

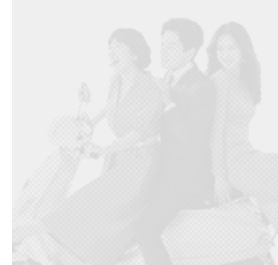


우리가 만난 기적
(2018년)



KBS2

미국 MRC Studio
리메이크



킹덤 시즌 1
(2019년)



NETFLIX

국내 최초
넷플릭스 오리지널



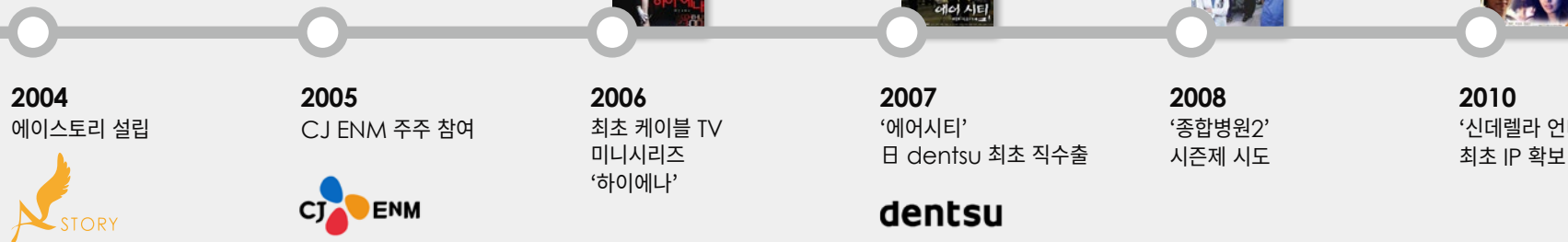
03 회사 소개 주요 연혁

설립 이후 35편의 드라마 제작으로 확고한 Position 구축

성장기 & 도약기 (2014~현재)



설립기 & 안정기 (2004~2013)





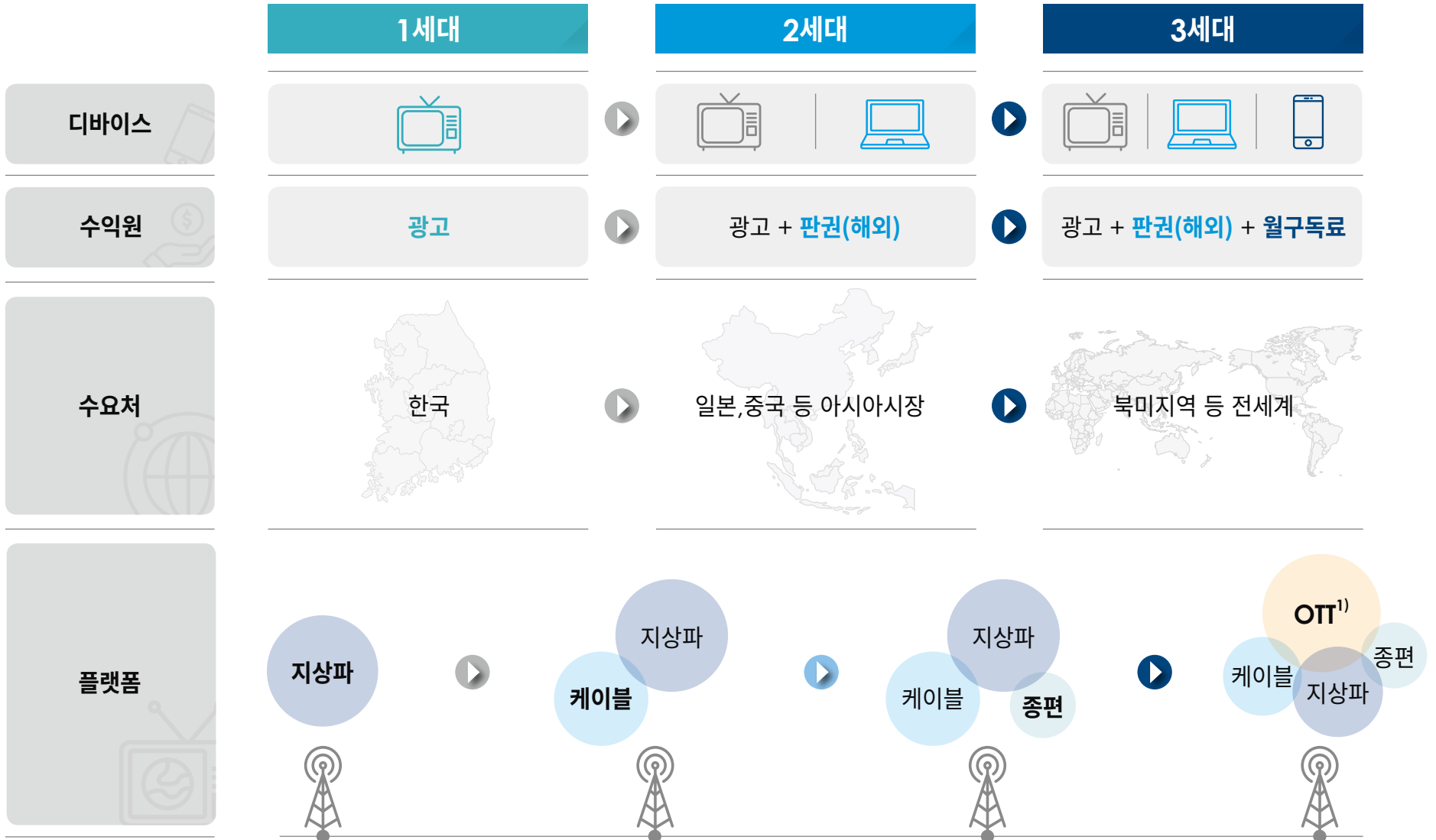
Chapter 02.

드라마 제작 산업

- 01. 드라마 시장 패러다임 변화
- 02. 국내외 OTT 시장의 성장
- 03. 콘텐츠 중심으로 패러다임 전환
- 04. 한국을 포함한 아시아 콘텐츠 수요 급증

01 드라마 제작 산업 드라마 시장 패러다임 변화

글로벌 OTT 사업자 등장으로 드라마 수요 및 수익원 확대·다변화

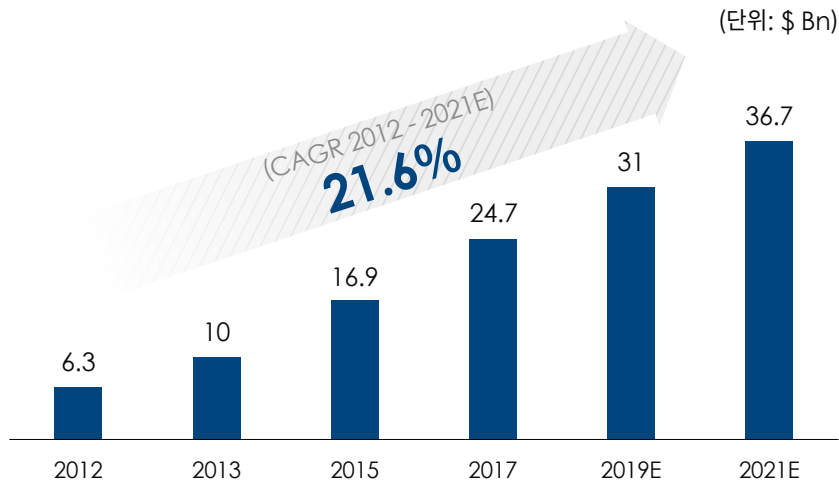


주1) OTT(Over The Top): 개방된 인터넷을 통하여 방송 프로그램, 영화 등 미디어 콘텐츠를 제공하는 서비스

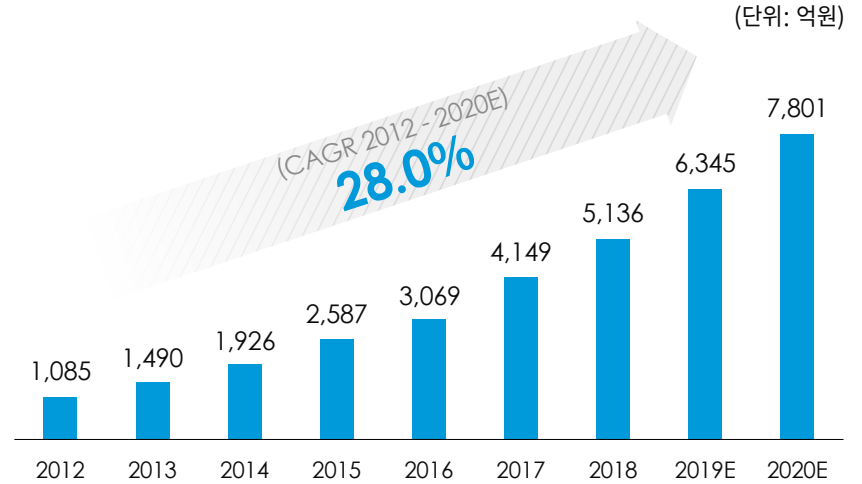
02 드라마 제작 산업 국내외 OTT 시장의 성장

OTT 시장의 비약적인 성장과 공격적인 콘텐츠 투자

글로벌 OTT 시장 규모 추이



국내 OTT 시장 규모 추이



출처: PwC, Global E&Mia Outlook 2018-2022 보고서 IHS Markit, Statista, 방송통신위원회

NETFLIX

- 개별 국가별 독점 오리지널 콘텐츠 제작 및 현지화
- 글로벌 OTT 중 가장 많은 투자금 바탕으로 콘텐츠 확보 중

**2018년 콘텐츠 투자비
약 8조원**

Disney+

- 디즈니, 픽사, 스타워즈, 마블, 내셔널지오그래픽 콘텐츠 활용
- 2024년까지 서비스 가입자수 6천만~9천만명까지 늘어날 전망

**21st Century Fox 인수에
80조원 투자, Hulu 최대주주 등극**

Apple TV

- 비디오 스트리밍 서비스 ‘애플 TV+’ 오픈 예정(2019년 가을)
- HBO, 쇼타임(Showtime), 스포츠 애드온 등 프리미엄 채널 함께 제공

**애플TV 오리지널 콘텐츠
초기 투자금 2조원**

POOQ oksusu

- 국내 지상파 방송3사 연합플랫폼인 ‘폭(POOQ)’과 SKT의 ‘옥수수’를 합친 토종 OTT 서비스 연합 구축

**약 2,000억원 콘텐츠
투자 계획**

03 드라마 제작 산업

콘텐츠 중심으로 패러다임 전환

플랫폼 확대에 따른 High Quality 콘텐츠 중심의 시대



드라마 콘텐츠
밸류체인의
변화



- 플랫폼 증가
→ 콘텐츠 중요성 증가



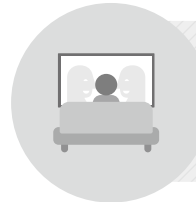
콘텐츠
제작사의
위상 변화



- 독립된 콘텐츠 제작사
가치 상승



콘텐츠
산업의
방향성 변화



- 콘텐츠를 선택하는
시청자, 구독자 유지 중요
- 고품질 드라마
수요 증가



04 드라마 제작 산업 한국을 포함한 아시아 콘텐츠 수요 급증

할리우드와 세계 시장을 강타하는 '아시안 어거스트'¹⁾



Kim's Convenience

2016.10.11 시즌 1
~ 현재 시즌 3 방영 중

캐나다 이민 1/2세대 한국인
가족 배경

주요 특이사항

- Canadian Screen Award
4개 부문 수상



서치

2018.08.29

실리콘밸리 한국계 가족
실종 스토리

주요 특이사항

- \$75 Mn 수익
- Rotten Tomatoes 지수 92%,
관객점수 88%



내가 사랑했던 모든 남자들에게

2018.08.17

넷플릭스
하이틴 로맨스

주요 특이사항

- 넷플릭스 2018년 가장 많은 다시보기
기록한 영화 2위



크레이지 리치 아시안

2018.08.15

할리우드 메이저 제작사에서
아시안 아메리칸을 주요 배역으로
최초 제작한 아시안 신데렐라 스토리

주요 특이사항

- \$236 Mn 수익
- Rotten Tomatoes 지수 91%



Shang-Chi 상-치

2021.05 예정

마블 첫 아시안
슈퍼히어로



파친코

미정

한국계 미 작가소설/
애플 8부작 드라마화

주1) 아시안 어거스트: 미국에서 2018년 아시안 배우들 주연/가족 이야기를 풀어낸 작품들이 흥행돌풍을 일으키는 것을 칭하는 용어
(EX. 크레이지 리치 아시안, 서치 등)



Chapter 03.

핵심 역량

01. 드라마 제작 전문가 그룹
02. 드라마 제작 시스템
03. 드라마 제작 능력
04. 글로벌 레퍼런스 확보
05. 시장 포지셔닝

01 핵심 역량 드라마 제작 전문가 그룹

High Quality 드라마 제작에 필수적인 업계 최고의 제작 인력 보유

PD 인력 (15명)



I 연출

<도시남녀>, <재동이>, <파트너>, <사랑의 전설>, <용서>, <발리에서 생긴 일>, <온리 유>, <크리스마스에 눈이 올까요?>, <애인있어요>, <초인가족2017>

II 기획

<싸인>, <보스를 지켜라>, <뿌리깊은 나무>, <유령>, <상속자들>, <별에서 온 그대>



오승준 PD

<동안미녀>, <여인의 향기>, <후아유>, <시그널 시즌 1>, <킹덤 시즌 1,2>, <우리가 만난 기적>



안인용 PD

<후아유>, <오늘부터 사랑해>, <내겐 너무 사랑스러운 그녀>, <추리의 여왕 시즌 1,2>, <첫사랑은 처음이라서 시즌 1,2>



박지혜 PD

<후아유>, <내겐 너무 사랑스러운 그녀>, <처음이라서>, <아이가 다섯>, <Shall we fall in love?>, <백일의 낭군님>



곽현정 PD

<오늘부터 사랑해>, <처음이라서>, <아이가 다섯>, <추리의 여왕 시즌 1>, <백일의 낭군님>



이영화 PD

<시그널 시즌 1>, <킹덤 시즌 1,2>, <우리가 만난 기적>

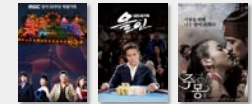


작가 & 감독 인력 (29명)



I 집필

<종합병원>, <상도>, <허준>, <울인>, <주몽>, <바람의 나라>, <태양을 삼켜라>, <마이더스>, <빛과 그림자>, <트라이앵글>, <옥중화>



장영철 작가 정경순

<대조영>, <자이언트>, <기황후>, <정>, <2004인간시장>, <샐러리맨 초한지>, <돈의 화신>, <몬스터>, <배가본드>



김은희 작가

<그 해 여름>, <위기일발 풍년빌라>, <싸인>, <유령>, <쓰리데이즈>, <시그널 시즌 1>, <킹덤 시즌 1,2>, <시그널 시즌 2-집필 중>



박재범 작가

<신의 퀴즈 시즌 1-4>, <굿닥터>, <블러드>, <김과장>, <열혈사제>



오진석 감독

<미쓰 아줌마>, <결혼의 여신>, <모던파머>, <용팔이>, <엽기적인 그녀>, <첫사랑은 처음이라서 시즌 1,2>, <하자있는 인간들>



박인제 감독

영화 <모비딕>, <내 연애의 기억>, <특별시민>, <킹덤 시즌 2>



02^{핵심 역량} 드라마 제작 시스템

에이스토리의 역량있는 크리에이터들과 제작 시스템의 선순환 구조 구축



03 핵심 역량 드라마 제작 능력

세계적으로 인정받은 콘텐츠 제작 능력

① 해외 오리지널 드라마

킹덤, 첫사랑은 처음이라서,
Shall we fall in Love? 등



② 해외 리메이크

시그널, 백일의 낭군님,
우리가 만난 기적 등

③ 해외 공동 제작

Korea Town,
The King of Silkroad



해외
리메이크



중국
리메이크
확정



미국
리메이크
확정



• 전세계 방영 및 호평



• 간사이 TV & 후지 TV 리메이크 제작 방영
• 영화화 제작 예정



• 리메이크 방영 예정
• 텐센트 비디오 유료 가입자 기여도 1위



• 글로벌 방영권 판매



• NHK 방영권 판매



• 리메이크 예정



• 글로벌 방영권 판매



• MRC Studio

04 핵심 역량 글로벌 레퍼런스 확보

국내 최초 넷플릭스 오리지널 드라마 ‘킹덤 시즌 1’의 압도적 성과



넷플릭스
한국 가입자 수 증가¹⁾
약 200만 명 돌파

(출처: 닐슨코리아)

개봉과 동시에
전세계 시청 구독자
수백만 명

(출처: 넷플릭스 2019년 1분기 실적발표)

IMDb
유저평점
8.3²⁾

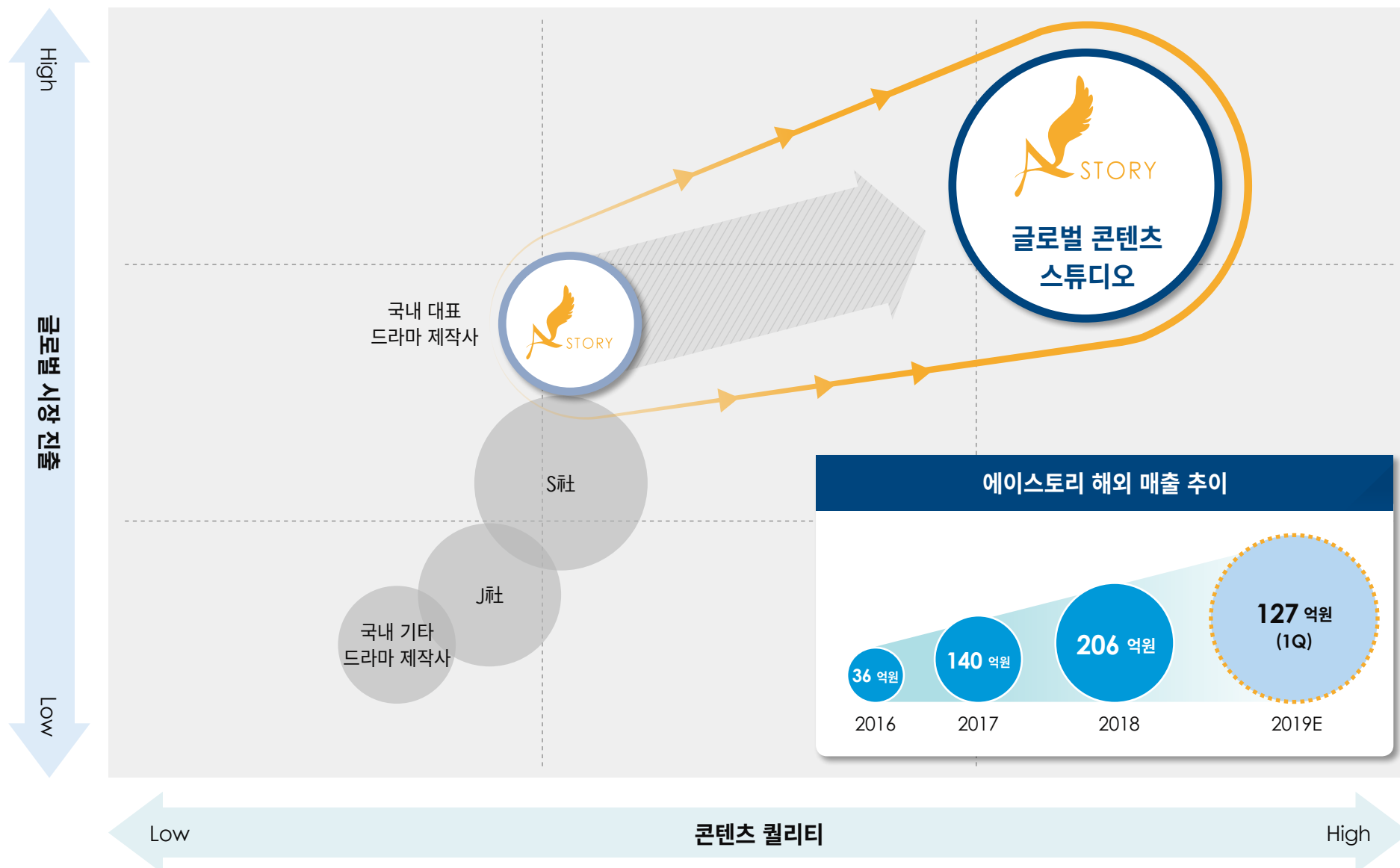
(출처: IMDb, Rotten Tomatoes)

Rotten Tomatoes
지수
89%

주1) 킹덤 시즌 1 방영 전 · 후 비교 수치
주2) 상위 250개작 평균 평점 8.0

05^{핵심 역량} 시장 포지셔닝

한국 시장을 넘어 글로벌 콘텐츠 스튜디오로 도약





Chapter 04.

에이스토리의 미래

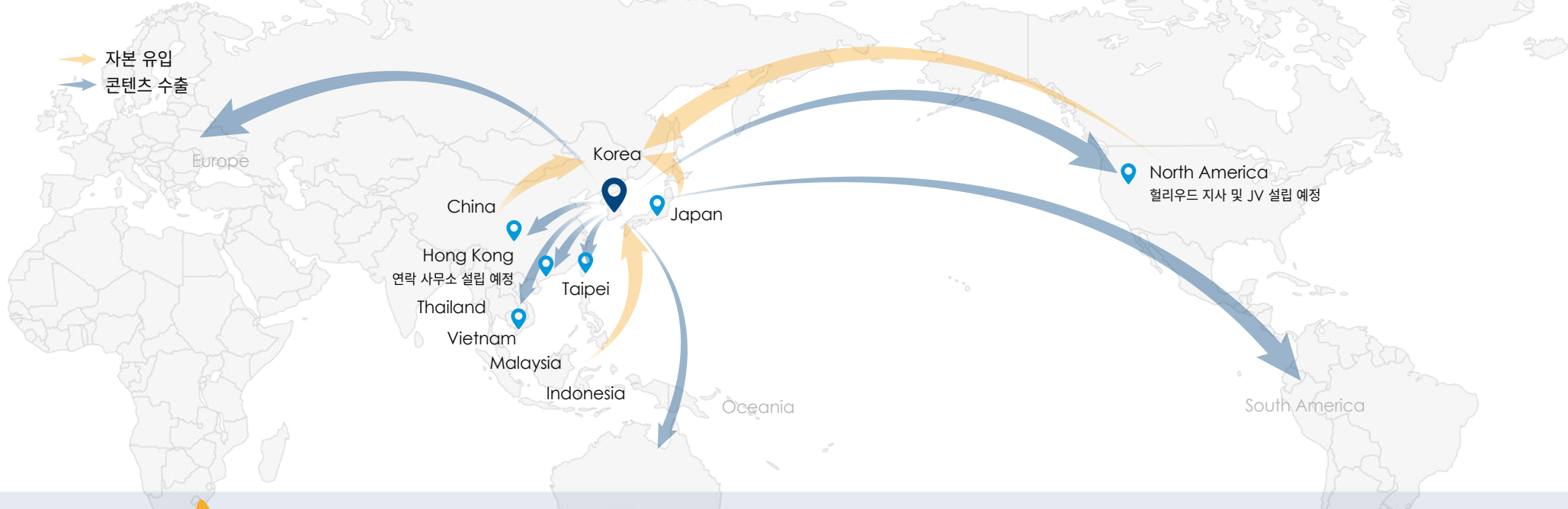
01. 글로벌 콘텐츠 스튜디오로 도약
02. 글로벌 시즌제 드라마의 중요성
03. 콘텐츠 제작 확대: 주요 라인업
04. IP 활용 사업 확대
05. 중장기 성장전략

01

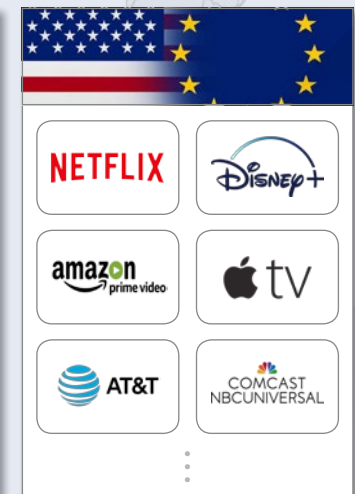
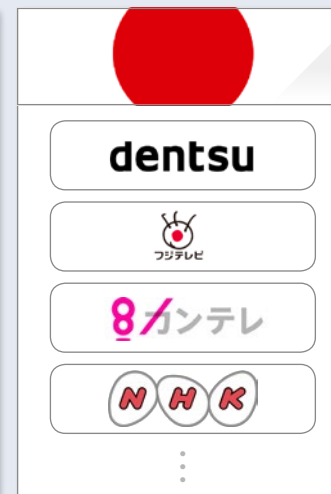
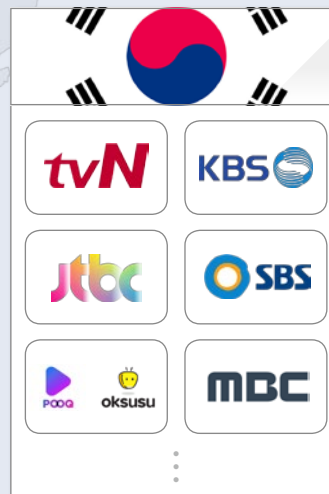
에이스토리의 미래

글로벌 콘텐츠 스튜디오로 도약

할리우드와 글로벌 시장에서 사랑 받는 드라마 제작



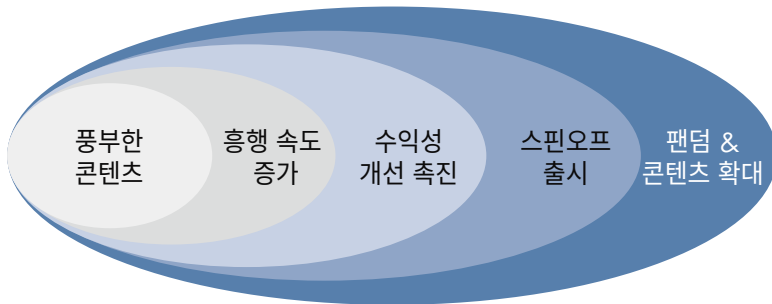
- 드라마 수출 및 공동 제작
- 글로벌 OTT 오리지널 작품제작
- IP확대 및 라이선스 비즈니스 강화



02 에이스토리의 미래 글로벌 시즌제 드라마의 중요성

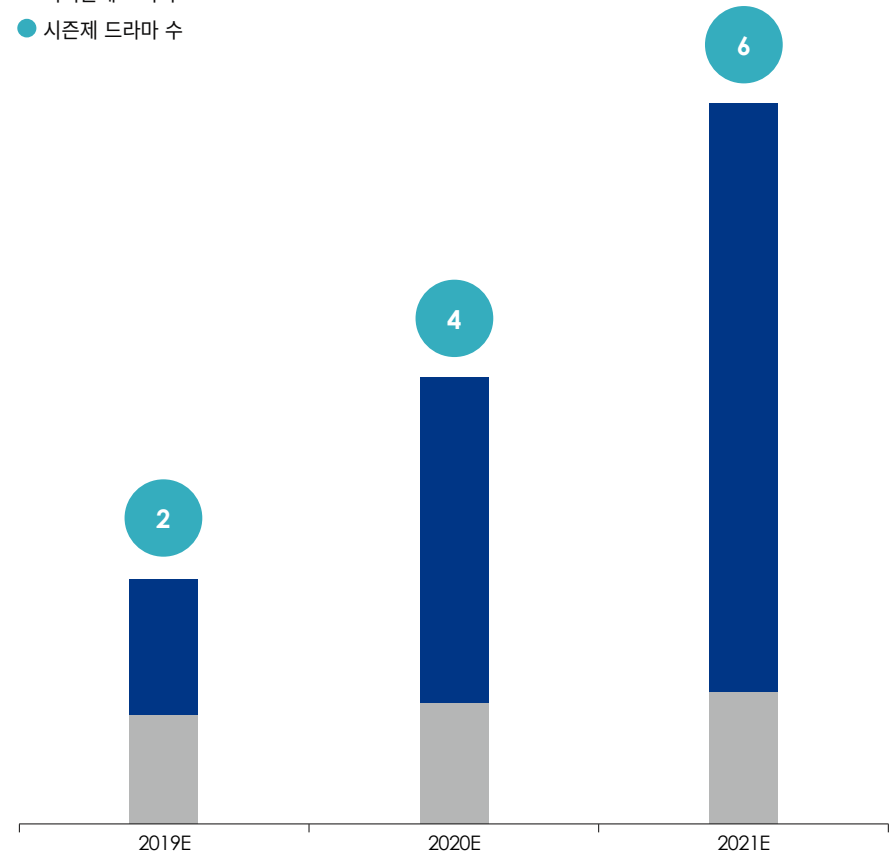
글로벌 시즌제 드라마 제작을 통한 매출 성장성, 안정성 확보

I 시즌제 드라마의 다양한 장점



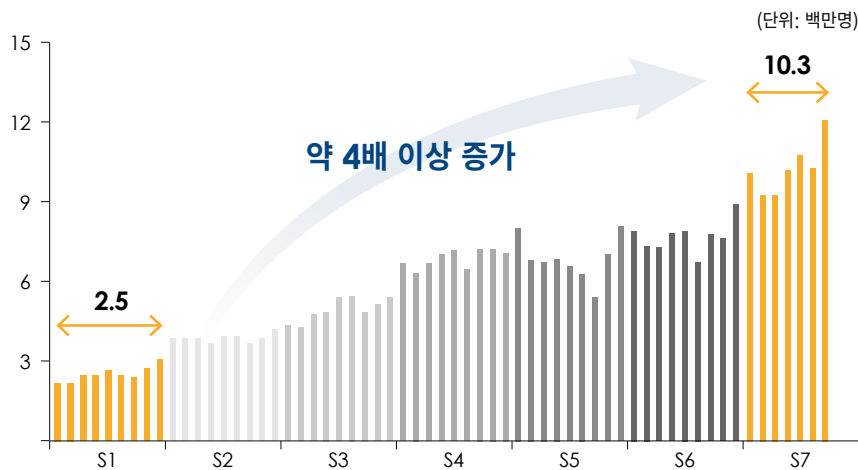
I 에이스토리 드라마 예상 매출 추이

- 시즌제 드라마
- 비시즌제 드라마
- 시즌제 드라마 수



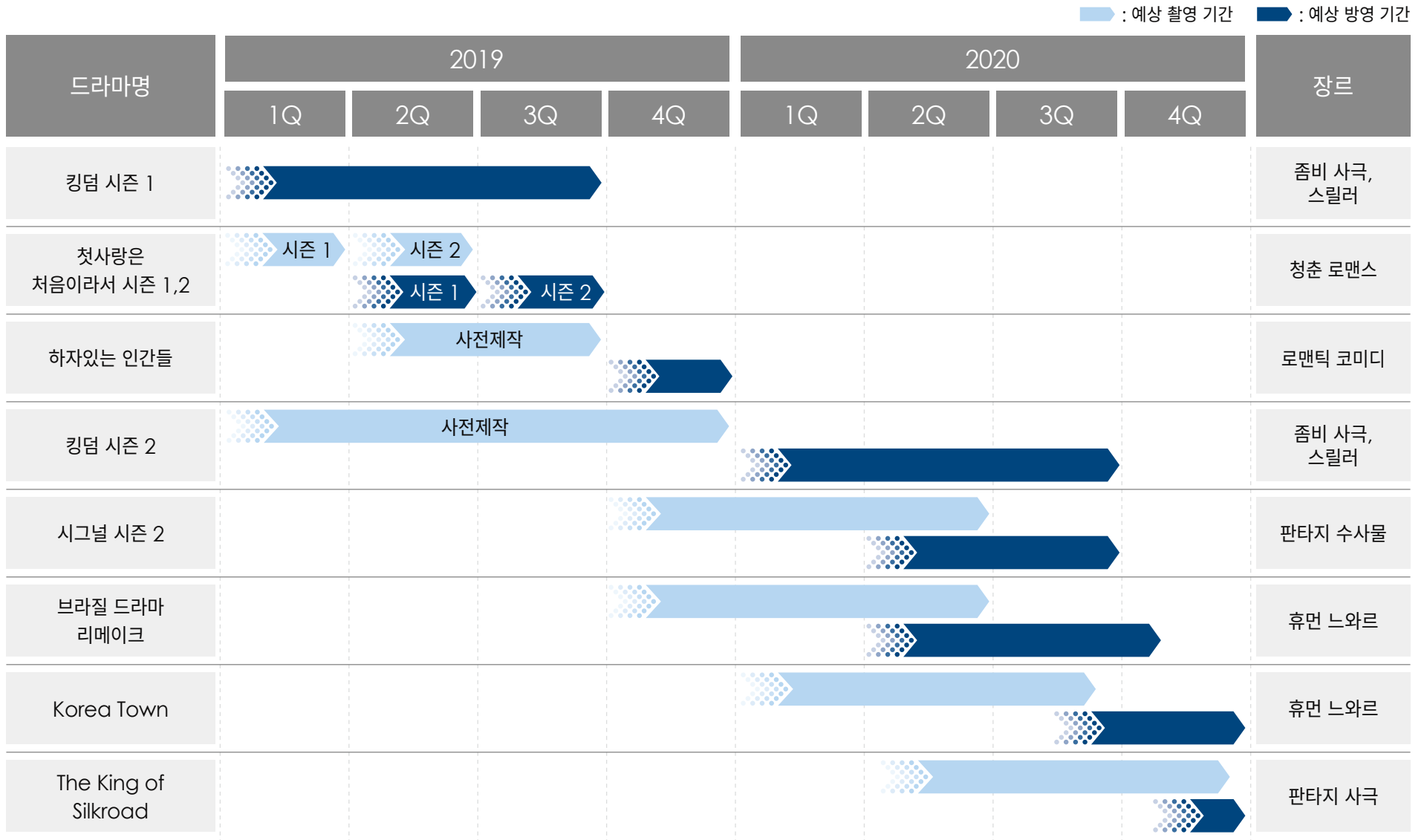
주) 비시즌제 드라마: 2019-2021년 매년 2개 방영 예정
 시즌제 드라마: 2020년 이후 시그널, 킹덤 외 글로벌향 시즌제 드라마 안착 가정

I 왕좌의 게임 <Game of Thrones> 회당 시청자 수



출처: statista, 한화투자증권

03 에이스토리의 미래 콘텐츠 제작 확대: 주요 라인업



주) 상기 라인업 이외에 다수 작품 편성 논의 중

03 에이스토리의 미래 콘텐츠 제작 확대: 주요 라인업

하자있는 인간들



MBC 편성

- » 연출: 오진석
- » 극본: 안신유
- » 방영예정: 2019년 하반기 (11월)

STORY

꽃미남 혐오증 여자 vs 외모집착증 남자, 하자 많은 남녀의 “편견 극복 코믹 로맨스”
인격적 성격적 결함을 가진 오합지졸 하자 있는 인간들이 편견과 오만을
극복하고 서로에게 콩깍지가 씌어 진정한 내 사람을 만나다.

국내, 글로벌 동시 방영 추진 중

킹덤 시즌 2



넷플릭스 오리지널 드라마

- » 연출: 김성훈, 박인제
- » 극본: 김은희
- » 방영예정: 2020년 상반기

STORY

죽었던 왕이 되살아나자 반역자로 몰린 왕세자가 향한 조선의 끝,
그곳에서 굶주림 끝에 괴물이 되어버린 이들의 비밀을 파헤치며 시작되는 미스터리 스릴러

북미 포함 글로벌 시장 타겟
(시즌 1을 통해 검증된 흥행 IP)

시그널 시즌 2



tvN 편성

- » 연출: 김원석
- » 극본: 김은희
- » 방영예정: 2020년 상반기

STORY

“우리의 시간은 이어져있다.” 과거로부터 걸려온 간절한 신호(무전)로 연결된 현재와 과거의 형사들이
오래된 미제 사건들을 다시 파헤친다!

한국 포함 글로벌 시장 타겟
(시즌 1을 통해 검증된 흥행 IP)

03 에이스토리의 미래 콘텐츠 제작 확대: 주요 라인업

브라질 드라마 리메이크



글로벌 OTT 예정

- » 연출: 미정
- » 극본: 미정
- » 방영예정: 2020년 하반기

STORY

대본 개발 중

리메이크 드라마 제작 및 북미 & 남미 해외 역수출 / 시즌제

Korea Town



글로벌 OTT 예정

- » 연출: 미정
- » 극본: 에이스토리 작가팀
- » 방영예정: 2020년 하반기

STORY

Korean [kəri:ən,kɔ:-] 한국 사람의, 한국계의

“우리 부모는 가장 가난한 나라에서 태어났고, 우리는 중진국<中進國>에서 살게 되었으며, 우리 아이들은 선진국<先進國>에서 자라고 있다”
1992년 LA폭동사건, 그 사건이 그들의 삶을 송두리째 바꾸어놓았다.
LA코리아타운에 사는 한국인들의 폭풍같은 이야기.

글로벌 OTT 플랫폼 / 시즌제

The King of Silkroad



미정

- » 연출: 미정
- » 극본: 에이스토리 작가팀
- » 방영예정: 2020년 하반기

STORY

바닷길이 개척되기 전까지 동서양의 유일한 교역로였던 실크로드. 당시 중국 장안에서 로마까지 이어진 길로 이 길을 따라 사람, 물건, 문화, 지식, 종교가 교류되었다.
실크로드의 유구한 역사 위에서 펼쳐지는 동양판타지의 정수. 산해경의 상상력이 가미된 새로운 판타지 드라마.

글로벌 OTT 플랫폼 / 시즌제

04 에이스토리의 미래 IP 활용 사업 확대

에이스토리 드라마 IP를 기반으로 게임 및 웹툰화 사업



컴투스& 데이세븐과 퍼블리싱 계약 확정,
2019년 하반기 모바일 게임 출시 예정

com2uS



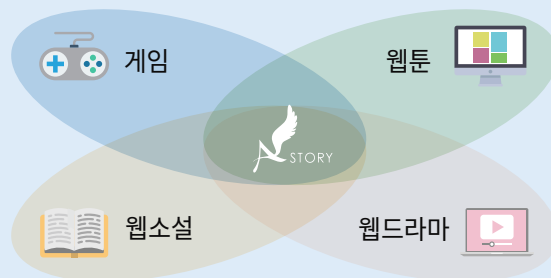
1. 신인작가 육성의 기회
2. 스토리 중심 웹툰 제작

- 웹툰
- 웹드라마
- 드라마 프로젝트 홍보용 웹툰
- 프리퀄
- 시즌제 중간 웹툰



Feedback

뉴미디어 시청자 반응 반영



IP 비즈니스 확대를 통한
부가가치 창출 및
사업 다각화

05 에이스토리의 미래 중장기 성장전략

글로벌 콘텐츠 스튜디오로 성장 가속화



2020년 매출
30% 성장 목표

IP



Global



Creator &
Contents

드라마 콘텐츠 IP 활용 및
다양한 소재의 IP 확보

글로벌향 시즌제 드라마 제작,
해외 지사 설립 등
글로벌 진출 확대

양질의 콘텐츠 확보
(연간 글로벌 3편, 국내 2편이상)

인력채용확대
(신인작가 육성, 스타작가/감독 영입)



Chapter 05.

Appendix

- 01. IPO Information
- 02. 요약 재무제표
- 03. 공모자금 활용방안

01 Appendix IPO Information

I 공모에 관한 사항

공모주식수	1,870,000 주
배정비율	기관투자자: 1,496,000 주 (80%) 일반투자자: 374,000 주 (20%)
공모희망가액	11,600원 ~ 14,300 원
공모예정금액	217 억원 ~ 267 억원
예정시가총액	1,081 억원 ~ 1,333 억원
수요예측일	2019년 07월 03일(수) ~ 04일(목)
청약예정일	2019년 07월 09일(화) ~ 10일(수)
납입예정일	2019년 07월 12일(금)
매매개시예정일	2019년 07월 19일(금)
대표주관회사	NH투자증권

I 주주에 관한 사항

주주명		주식수	지분율	보호예수
최대주주 등		2,452,500	26.3%	6개월
기타주주		1,794,140	19.3%	6개월
		3,145,500	33.8%	-
상장주선인		56,100	0.6%	3개월
공모 주주	기관 투자자	1,496,000	16.1%	-
	일반 투자자	374,000	4.0%	-
합 계		9,318,240	100%	-

02 Appendix 요약 재무제표

I 요약 재무상태표

(단위: 백만원)

구 분	1Q19	2018	2017	2016
유 동 자 산	10,803	11,463	8,277	4,740
비 유 동 자 산	8,719	7,993	6,063	4,973
자 산 총 계	19,522	19,456	14,340	9,713
유 동 부 채	4,114	5,448	3,674	913
비 유 동 부 채	1,307	1,223	133	819
부 채 총 계	5,421	6,671	3,807	1,732
자 본 금	3,696	3,696	3,696	3,398
자 본 잉 여 금	6,145	6,145	6,145	1,448
이 익 잉 여 금	4,252	2,944	693	3,135
자 본 조 정	8	-	-	-
자 본 총 계	14,101	12,785	10,534	7,981

I 요약 손익계산서

(단위: 백만원)

구 분	1Q19	2018	2017	2016
매 출 액	12,756	46,446	20,124	27,321
매 출 원 가	11,123	43,105	21,240	24,370
매출총이익(손실)	1,633	3,341	(1,116)	2,951
판매비와관리비	645	2,155	1,610	2,046
영업이익(손실)	988	1,186	(2,726)	905
기 타 수 익	25	272	0.2	4
기 타 비 용	-	221	296	5
금 융 수 익	112	282	230	142
금 융 비 용	20	132	225	128
지 분 법 이 익	0.1	23	-	-
지 분 법 손 실	-	-	42	-
법인세차감전 순이익(손실)	1,105	1,410	(3,059)	918
법인세비용(수익)	(262)	(910)	(611)	218
당기순이익(손실)	1,367	2,320	(2,448)	700

03 Appendix 공모자금 활용방안

제작역량 강화에서 글로벌 네트워크 확대로 이어지는 선순환 구조 가속화

