

ON AIR



Investor Relations 2022

2022.02 NDR

No.1 Digital Contents Producing Company in Global Entertainment

Chorokbaem Media

우리는 디지털의 컨셉을 적응과 변신에 능한 생물체 <도마뱀>에서 찾고자 합니다.

우리는 **초록뱀(Chorokbaem)**이라는 이름에, 디지털시대의 급변하는 시대환경에 능동적으로 적응하면서,
<인간을 위해 살아 있는, 숨쉬는 디지털>의 컨셉을 바탕으로
다양한 엔터테인먼트 콘텐츠를 개발해 나가는 창조정신과 의지를 담고자 합니다.

초록뱀은 아시아를 대표하는 엔터테인먼트 콘텐츠의 프로듀싱을 통해 한국을 비롯한 아시아 시장의 트렌드를
주도해 나가고 미국, 유럽 등 세계시장에 주동적으로 진출할 수 있도록 앞장 설 것입니다.



Disclaimer

본 자료는 주주 및 기관투자자들을 대상으로 실시되는 프리젠테이션에서의 정보제공을 목적으로 초록백미디어(이하 “회사”)에 의해 작성되었으며 반출, 복사 또는 타인에 대한 재배포는 금지됨을 알려드리는 바 입니다.

본 프리젠테이션에의 참석은 위와 같은 제한 사항의 준수에 대한 동의로 간주될 것이며 제한 사항에 대한 위반은 관련 『자본시장과 금융투자업에 관한 법률』에 대한 위반에 해당될 수 있음 을 유념해주시기 바랍니다.

본 자료에 포함된 “예측정보”는 개별 확인 절차를 거치지 않은 정보들입니다. 이는 과거가 아닌 미래의 사건과 관계된 사항으로 회사의 향후 예상되는 경영현황 및 재무실적을 의미하고 표현 상으로는 ‘예상’, ‘전망’, ‘계획’, ‘기대’ ‘(E)’ 등과 같은 단어를 포함합니다. 예측정보는 향후 경영 환경의 변화 등에 따라 영향을 받으며, 본질적으로 불확실성을 내포하고 있는 바, 이러한 불확 실성으로 인하여 실제 미래실적은 “예측정보”에 기재되거나 암시된 내용과 중대한 차이가 발 생 할 수 있고 , 회사는 이에 대한 업데이트 책임을 지지 않습니다.

본 자료의 활용으로 인해 발생하는 손실에 대하여 회사 및 회사의 임직원들은 그 어떠한 책임 도 부담하지 않고 어떠한 경우에도 민· 형사상의 분쟁 및 다툼에 있어 증거자료로 사용될 수 없 음을 알려드립니다.



CONTENTS

Investment Highlights

Chapter. **01**

- 일반개요

Chapter. **02**

- 시장변화 & 경쟁우위

Chapter. **03**

- 성장전략

Chapter. **04**

- Performance

Chapter. **05**

- Appendix

Investment Highlights



3,000

억 원

막강한 유동성 자금으로
드라마 제작 작품수 확대



24

YEARS

24년 업력 기반,
국내 탑티어 드라마 제작사



12

개 사

총 11개 기업들과 수평, 수직적
사업 시너지를 위한 Alliance 구축

제작사 얼라이언스 구축 with 8개사

(IHQ, 지담, 김종학, 빅텐츠 외)

아티스트 매니지먼트 3개사 인수

(블리스, 후크, 엘디스토리)

모델 에이전시 1개사 지분투자

(YGK-Plus)

Chapter.

01

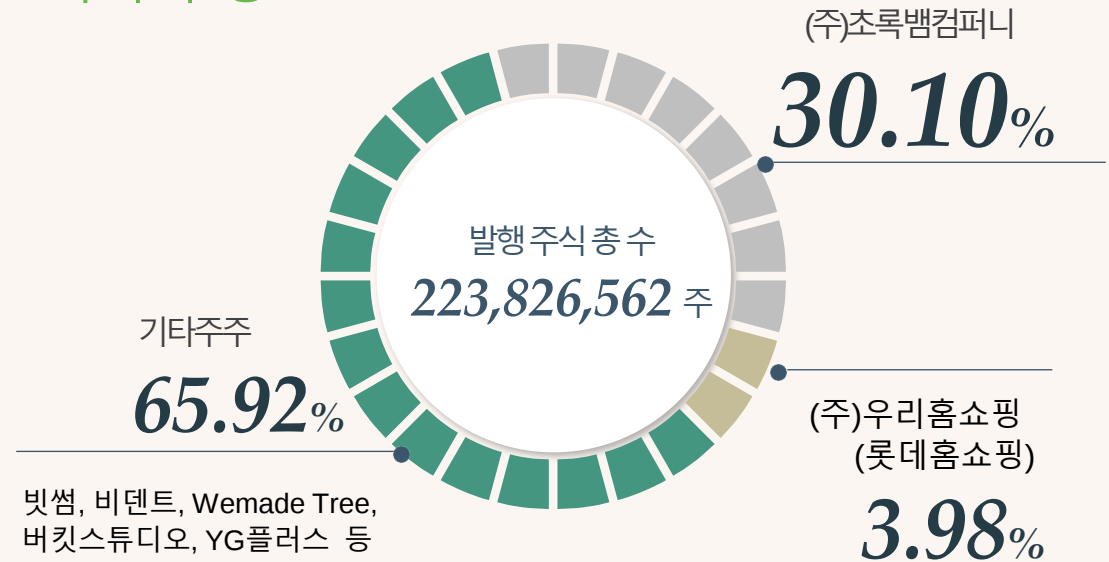
일반개요

ON
AIR

회사개요

회사명	(주)초록밤미디어
대표이사	김 상 헌, 최 진 옥 (각자대표)
설립일	1998.05.26 (부직포사업 부문 물적분할 : 2008.05.31)
자본금	903 억 원 (21년 09월 기준)
주요사업	방송 콘텐츠 제작 및 공급, 부동산임대, 외식 프랜차이즈, 연예 매니지먼트 (종속회사 - (주)초록밤푸드팜, (주)스카이어엔엠, (주)후크엔터테인먼트)
임직원수	36명 (21년 09월 기준)
소재지	서울시 강남구 도산대로 414, 14층 (청담동, 한성청담빌딩)
홈페이지	www.chorokbaem.com

주주구성



주1 : 2021.11.10, 최대주주, SI 대상 유상증자, 보통주 28,530,672주 상장 _2021.12.2
주2 : 해당 자료는 2021.12. 31 기준

계열사 출자현황



2022 (E)

결혼작사 이혼작곡 시즌3	나의 해방일지 (박해영 신작)	비밀의 집 (원영옥 신작)	나쁜 기억 지우개	미정 (김순옥 크리에이터)	BEGINS ≠ YOUTH (BTS 세계관 드라마)	미정 (일일 드라마)	미정 (문영남 신작)
TV조선	JTBC	MBC	미정	미정	미정	KBS 2TV	TV조선

2021



2020



대표이사

김상헌
대표이사

- (現) (주)초록뱀미디어 대표이사
- (前) 현대증권(주)재직

최진욱
대표이사

- (現) (주)초록뱀미디어 대표이사
- (前) 씨코포스 이사
- (前) 한국 IBM 부장

이사회

이응길
전무이사

- 경희대 경영학과
- (주)에이모션 CFO

김홍
사내이사

- 대림전자(주) 대표이사
- (주)더블유투자금융 대표이사

최상락
사내이사

- (주)테이콤 대표이사

차광수
사내이사

- MBC 20기 공채 탤런트

김영미
사외이사

- 국민은행

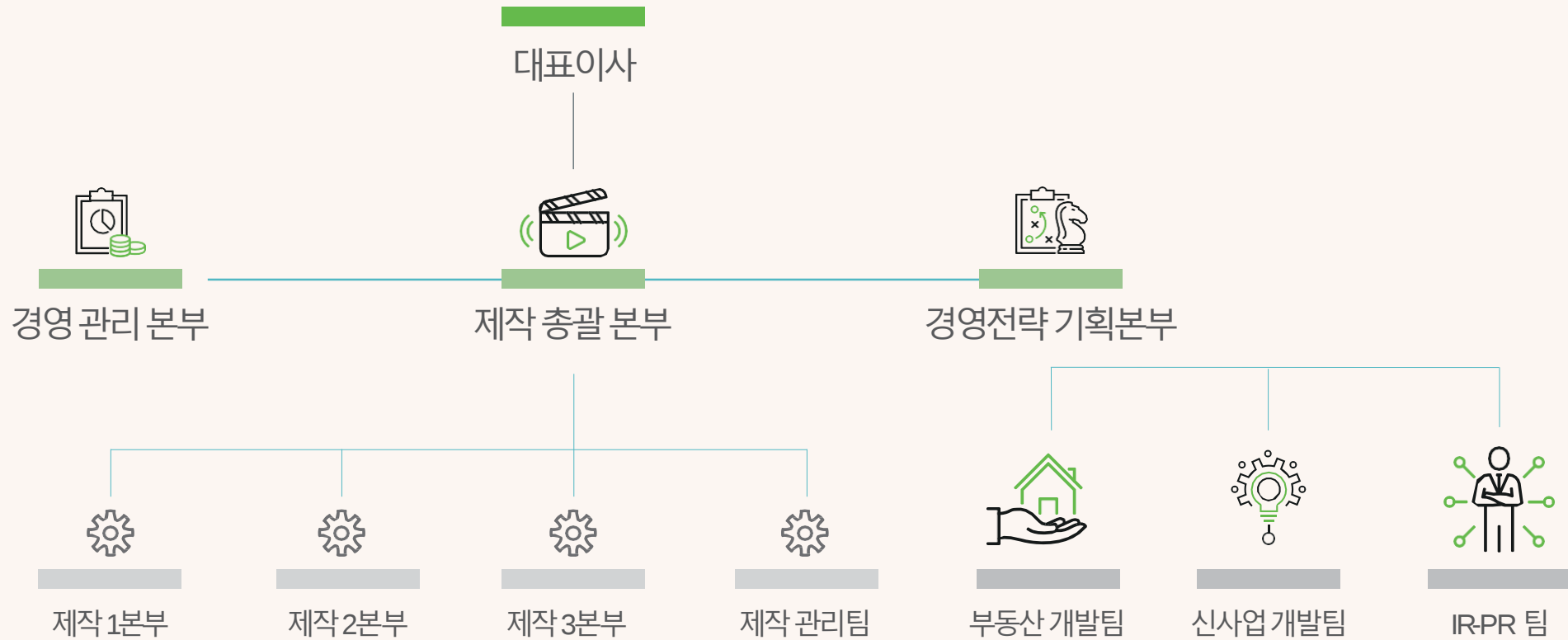
서지은
사외이사

- 한국예술종합학교 대학원
- 국립전통예술고 시장청음강사

이경호
감사

- 한성대 전산통계학과
- 부국증권 전산부 파트장

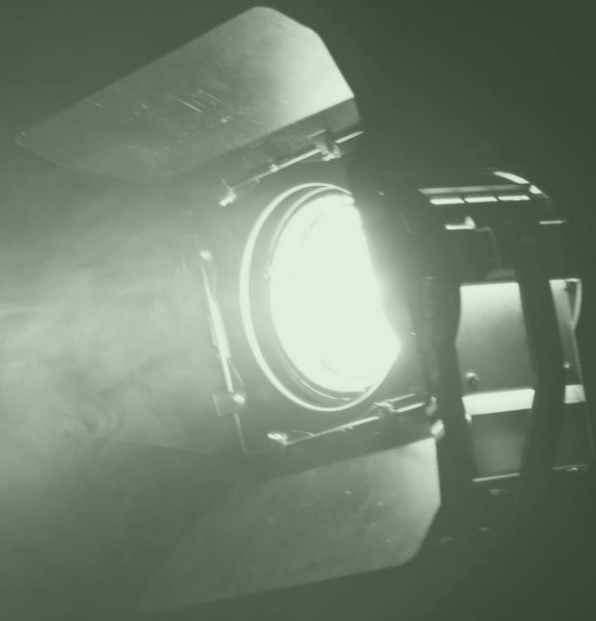
핵심인력



Chapter.

02

시장변화 & 경쟁우위



새로운 플랫폼 등장과 함께 관련 시장 확대

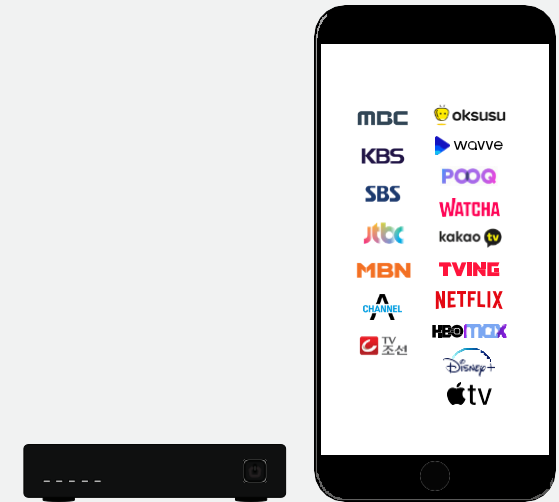
플랫폼 증가



지상파



지상파 + 종편

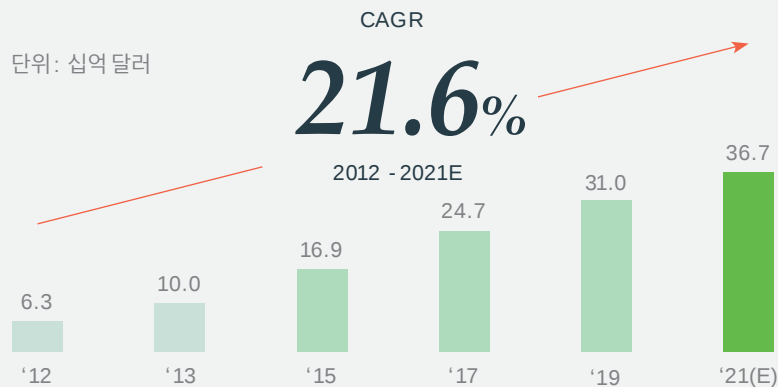


지상파 + 종편 + OTT

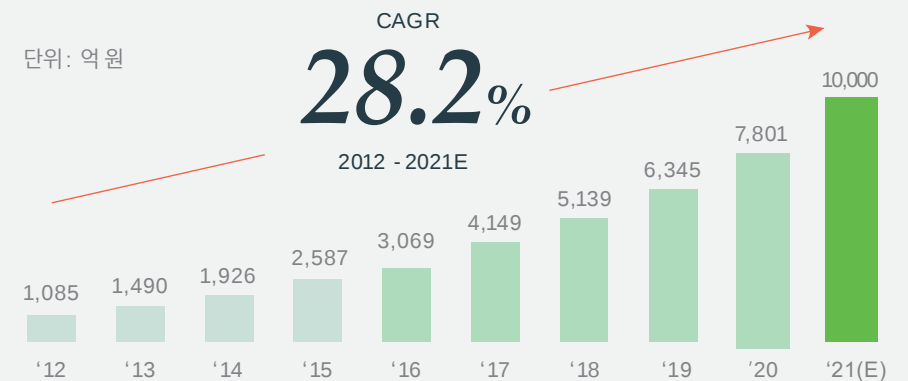
Demand-Driven 콘텐츠 시장 성장

출처: PwC, HIS, Statista, 방송통신위원회

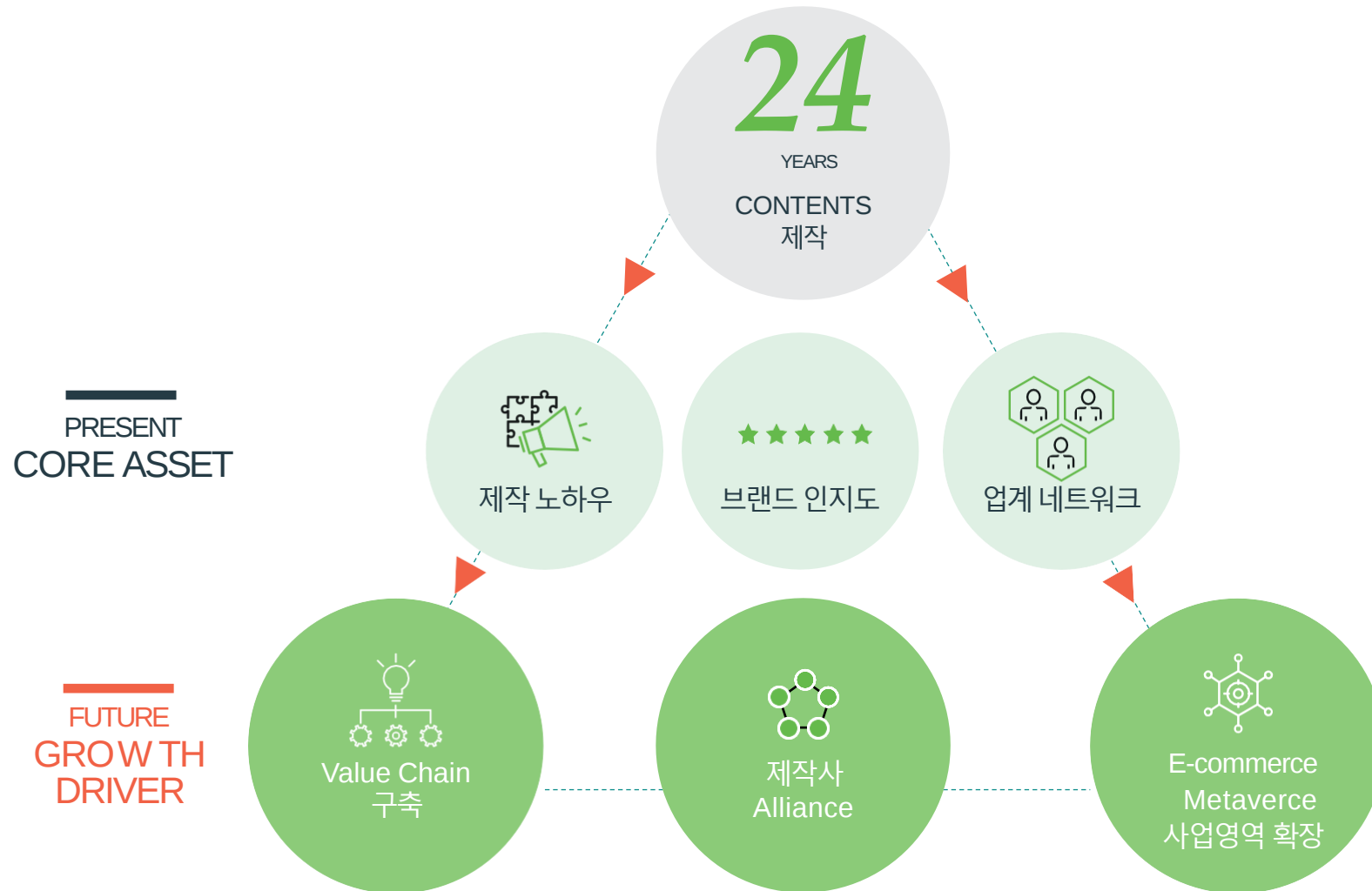
글로벌 OTT 시장 규모



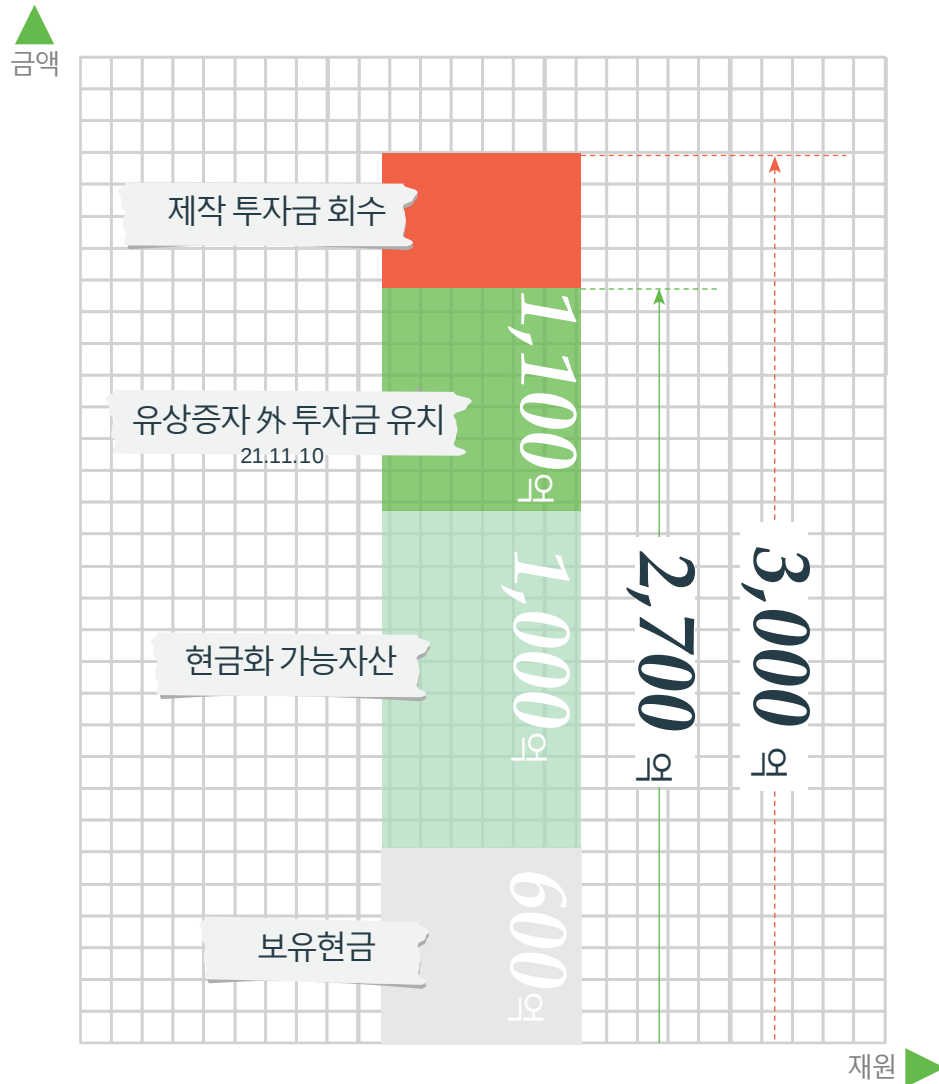
국내 OTT 시장 규모



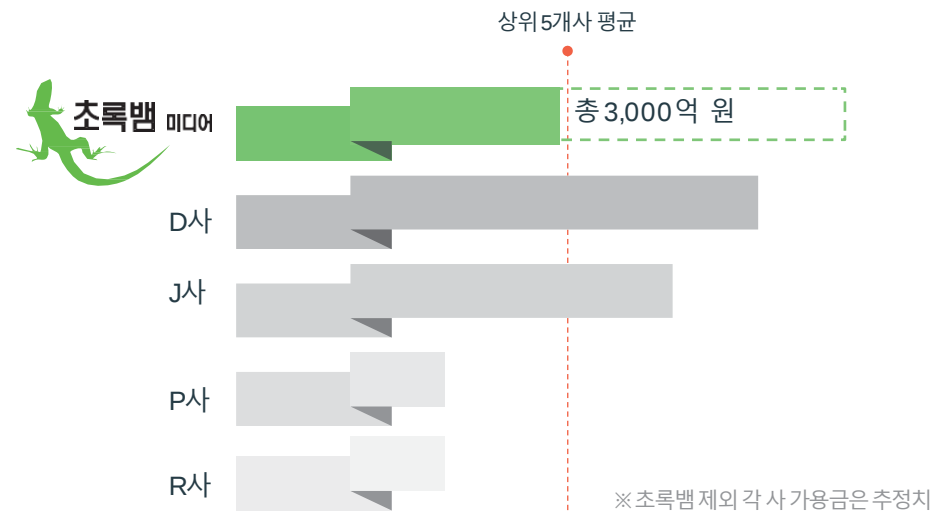
시장변화에 맞춰 사업확장에 필요한 CORE ASSET 보유



업계 최상위 수준 자체제작 자금 역량 보유



드라마 제작 가용금 추정치



연간 Min.. **15** 개 작품
자체 제작 가능 규모

회사 운영을 위한 안정적 캐시카우 보유, 콘텐츠 제작 선순환 구조 확립

$$\begin{array}{ccccccc}
 \text{연간 임대 수익} & & \text{연간영업이익} & & \text{연간 고정수익 최소} & & \text{초록뱀미디어} \\
 \text{(영업이익의 50\%)} & & & & & & \text{회사운영 고정비} \\
 40+\alpha \text{ 억 원} & + & 30 \text{ 억 원} & \rightarrow & 70 \text{ 억 원} & - & 50 \text{ 억 원} \\
 & & & & \text{이상 확보} & & \\
 & & & & & & = 20 \text{ 억 원} \\
 & & & & & & \text{고정비 cover하고도} \\
 & & & & & & \text{여유자금 확보}
 \end{array}$$

바다와 도심을 아우르는
복합관광리조트



먹거리를 근간으로
라이프 스타일을 리딩하는
종합 식품 기업



안정적 회사 운영자금 확보 & 회수 투자금
100% 드라마 제작 재투자 가능



Chapter.

03

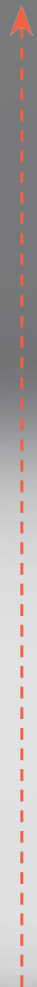
성장전략

종합 콘텐츠 플랫폼 구축



콘텐츠 수요 증가로 제작사 확보 경쟁, 제작 리스크 증가 : 콘텐츠 공급 플랫폼으로 해결

콘텐츠 수요



해외OTT

국내OTT

중편

지상파



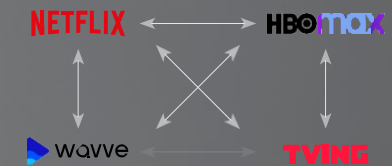
제작편수 리스크 증가

RISK

1. 투명한 제작비 관리
2. 작품 퀄리티 관리
3. 납기 관리

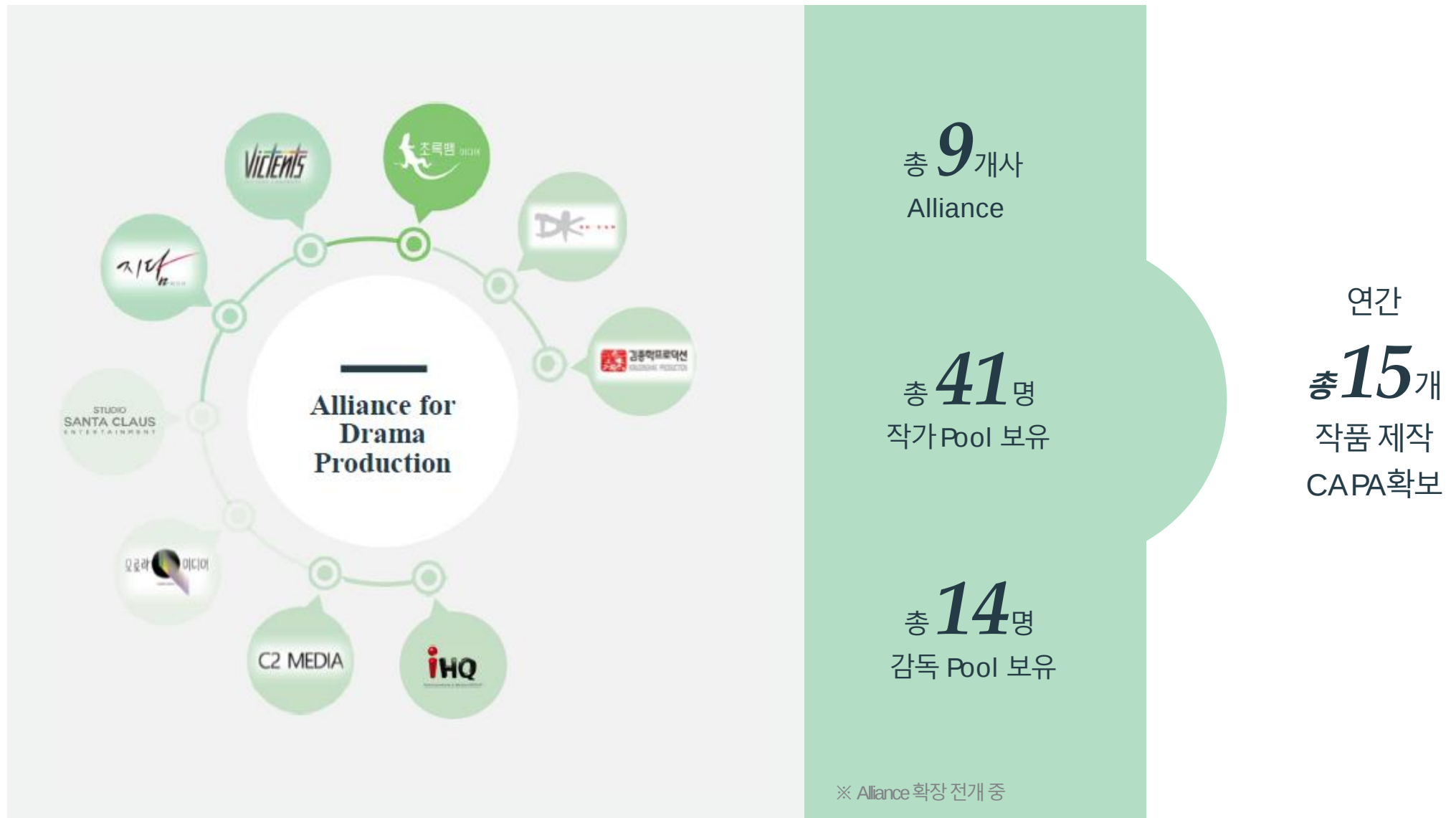
제작사 확보 경쟁 심화

OTT 상호 경쟁

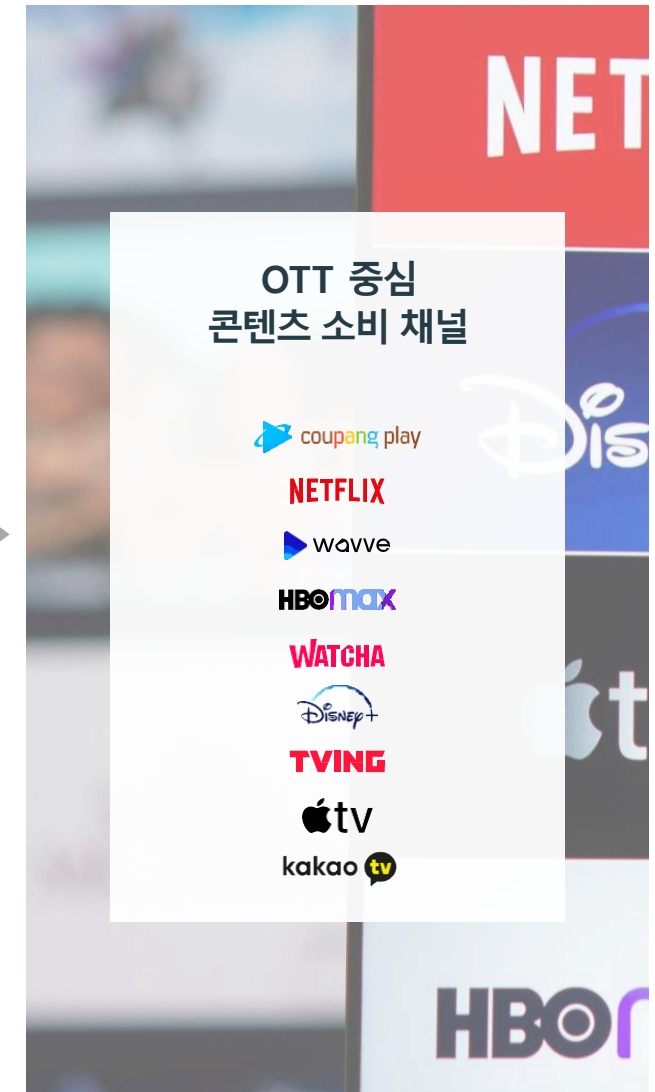
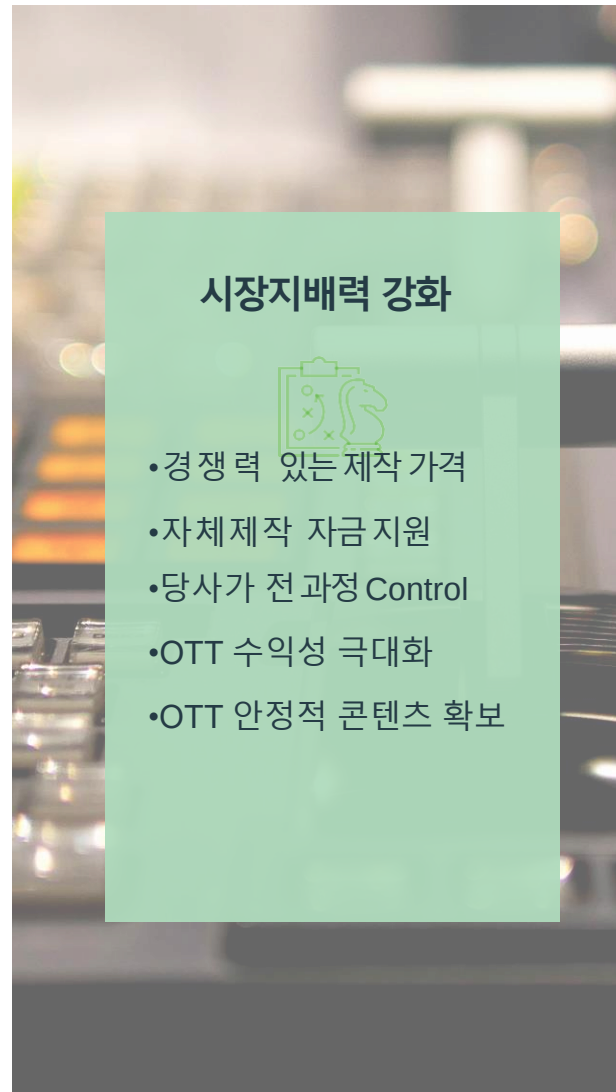
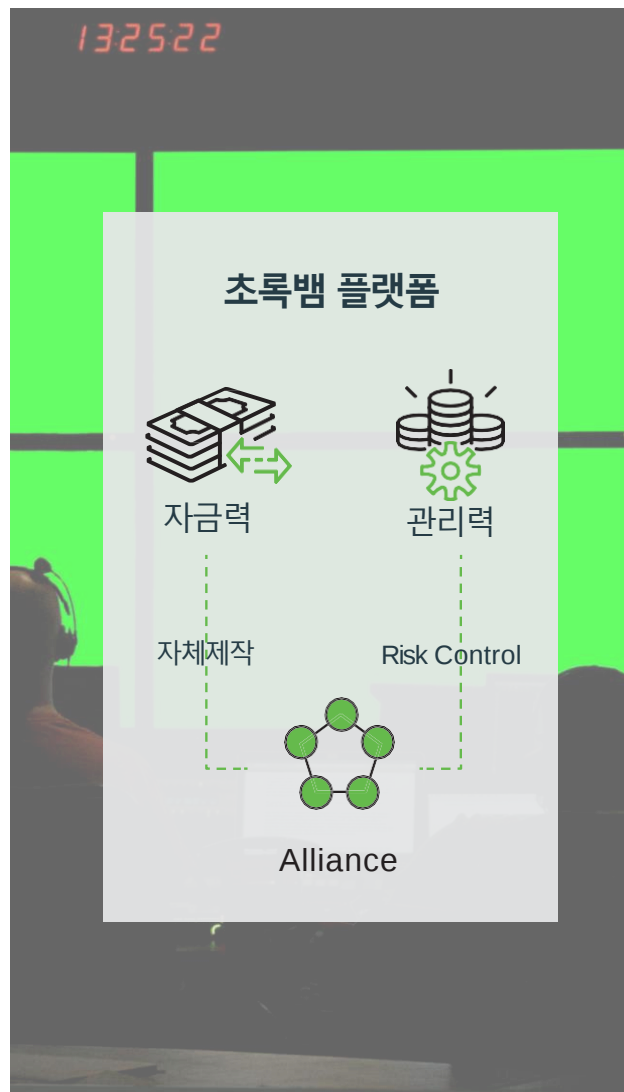


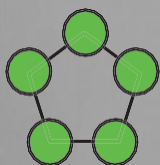
초록밤 주도 콘텐츠 공급
플랫폼으로 리스크 해결

드라마 Alliance 통해 국내 최대 규모 연간 작품 제작 역량 확보



OTT-초록밴, Win-Win 전략 구현





총 **9**개 사 Alliance
연간 **15**개 작품 제작 가능

국내 최대 제작
CAPA



동원 가능 자금력
약 **3,000** 억 원

업계 최상위
수준 자금력



기획부터 제작, 유통까지
자체 Alliance 통해 가능

Alliance 시너지로
매출액 수익성 극대화



Chapter.

04

성장전략

종합 밸류 체인 구축

IP 역량 강화

매니지먼트사 설립 통해 제작 역량 확충, 시너지 극대화



초록뱀ARTIST AGENCY
(가칭)



방영 채널 인수로 캡티브 채널 확보 &
글로벌 채널 장기 공급계약 통해 사업 시너지 극대화



기대효과



캡티브 채널 보유로
안정적 편성 가능



얼라이언스 콘텐츠를 통한
프로그램 다양성 확보



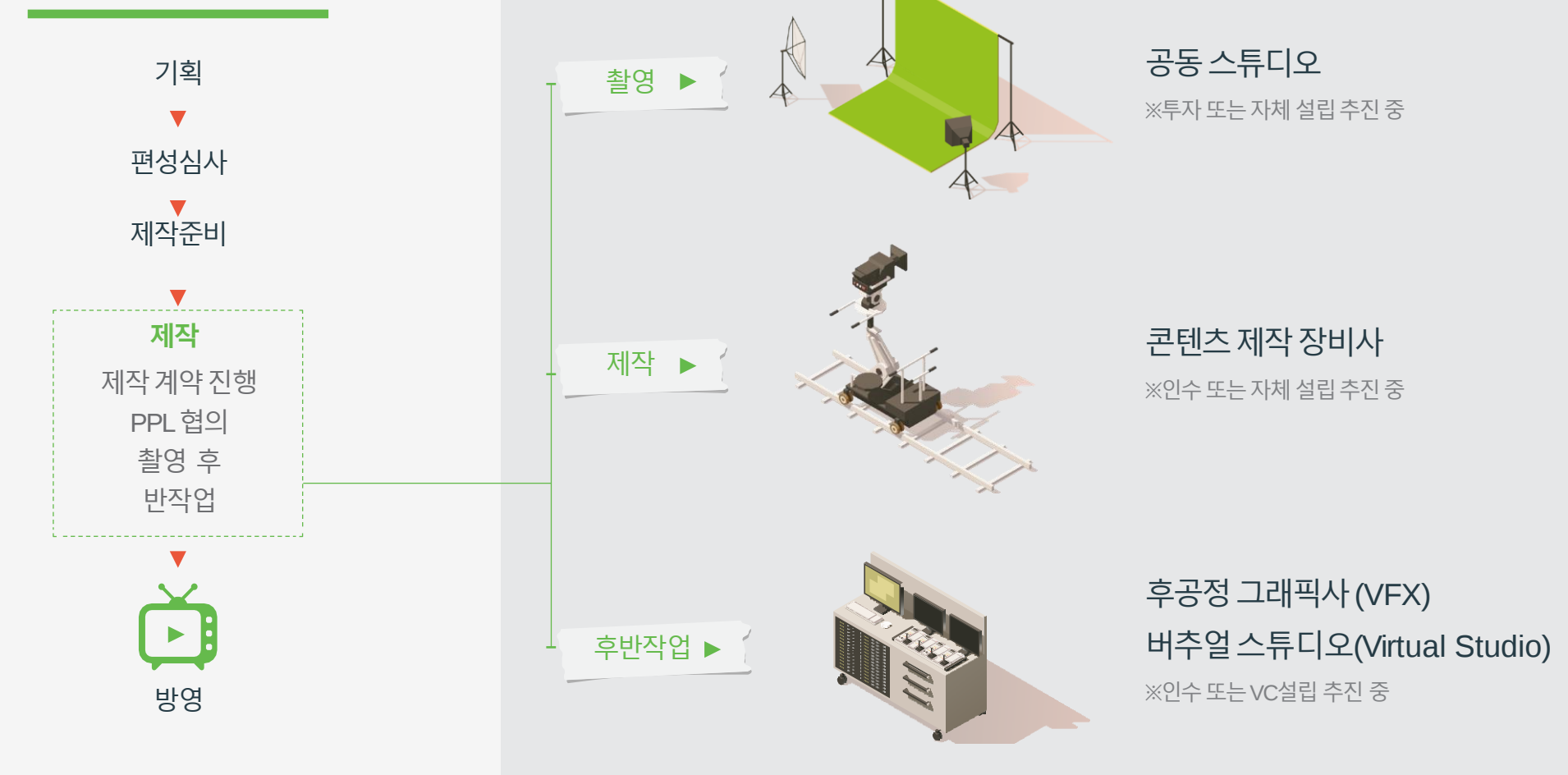
기존 + 신규 콘텐츠
방영으로 부가수익 발생



방송 노출 횟수 증가에 따른
광고 효과 (이커머스와 시너지 기대)

공동 스튜디오, 콘텐츠 제작 장비사, 후공정 그래픽사 설립

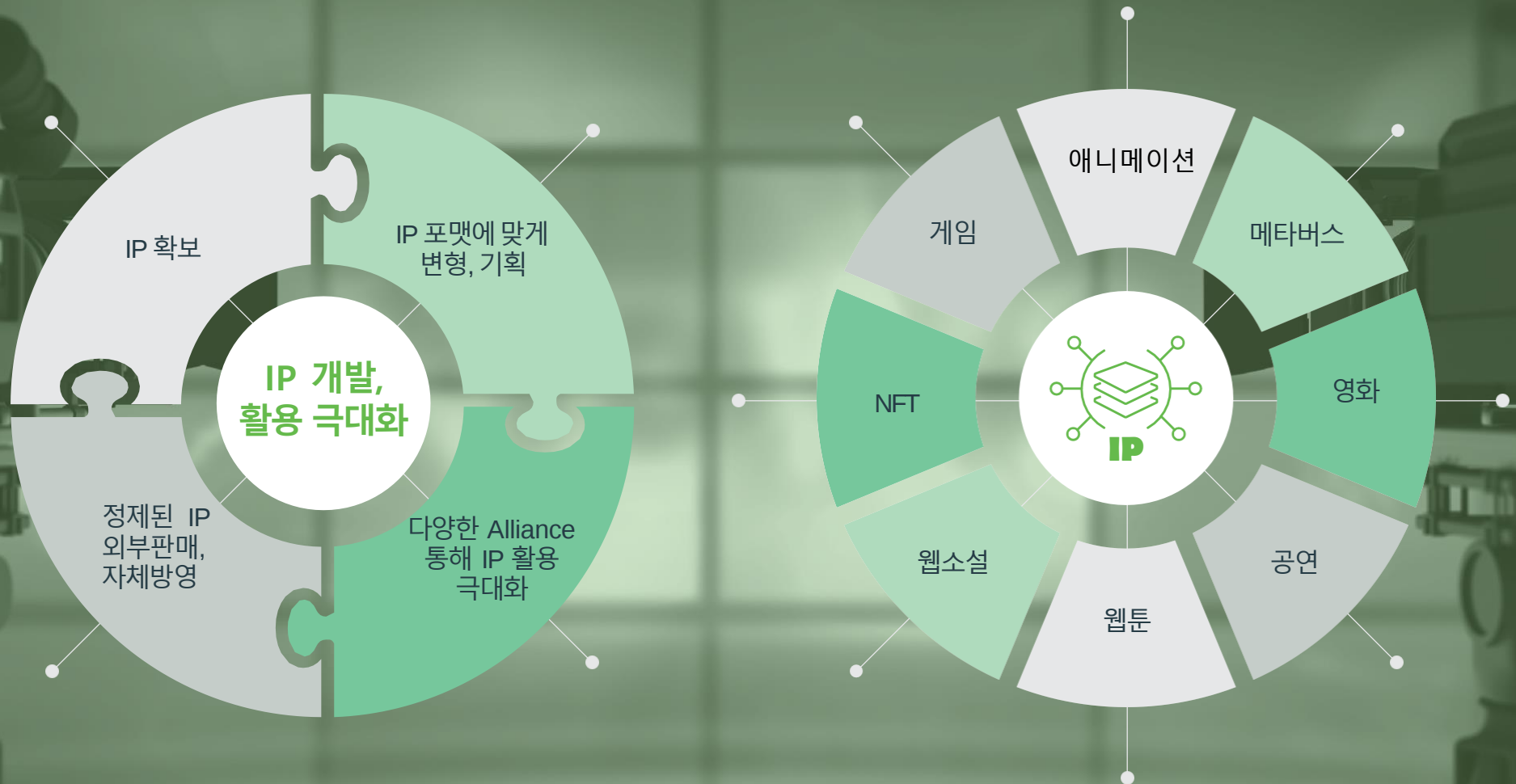
드라마 제작 Workflow



콘텐츠 시장 지배력 기반 구축, 방영 전, 후 연계 마케팅 가능



One Source Multi-Use를 통한 매출 성장과 이익률 극대화 동시 가능



메타버스 통한 콘텐츠 활용 극대화



초록뱀 메타버스 Alliance



드라마 뿐 아니라, 예능, 뮤지컬 등 Multi-Use 플랫폼 구축



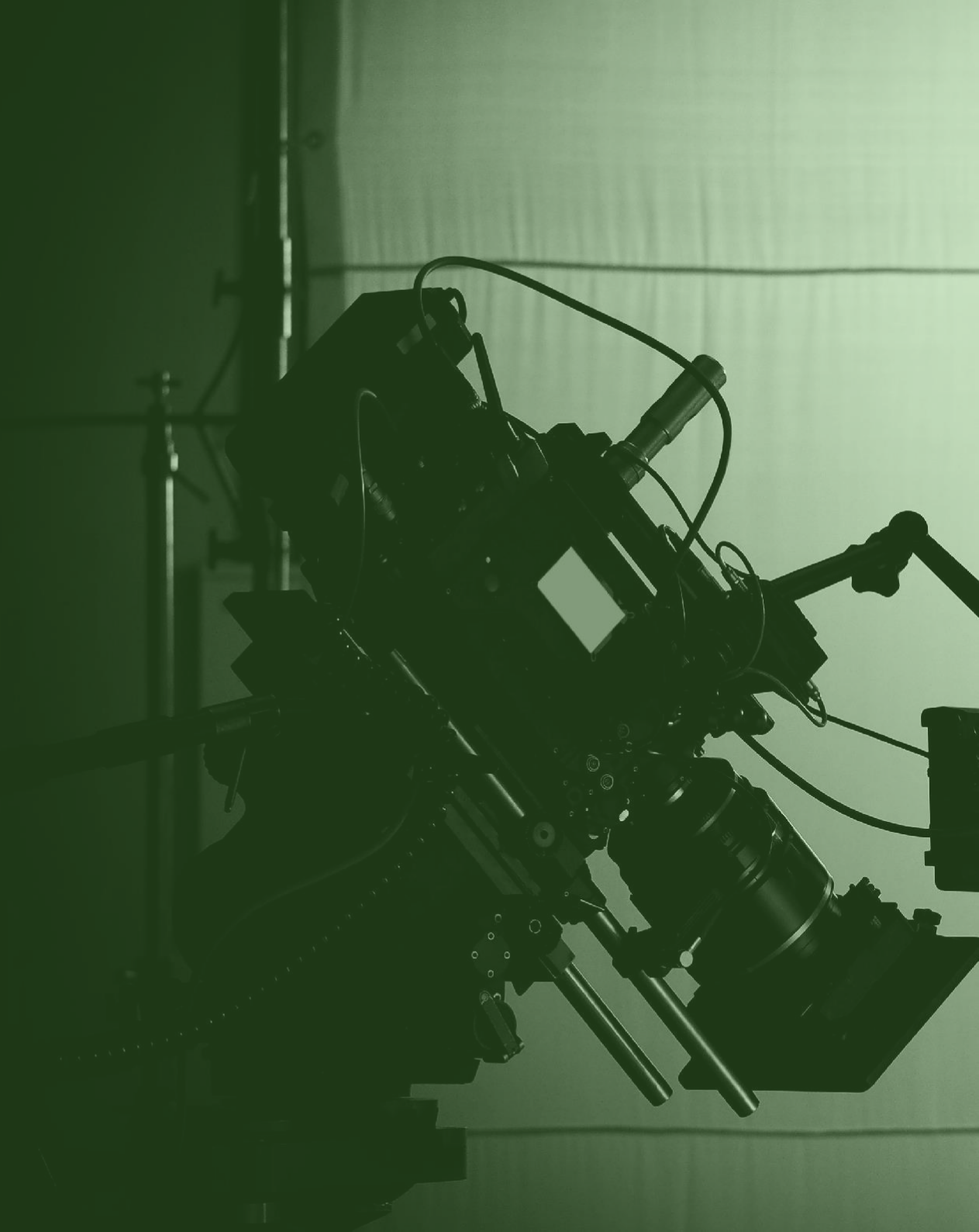
작가 발굴 채널 국내 최초 극작가 전문 매니지먼트 Network 보유



Chapter.

05

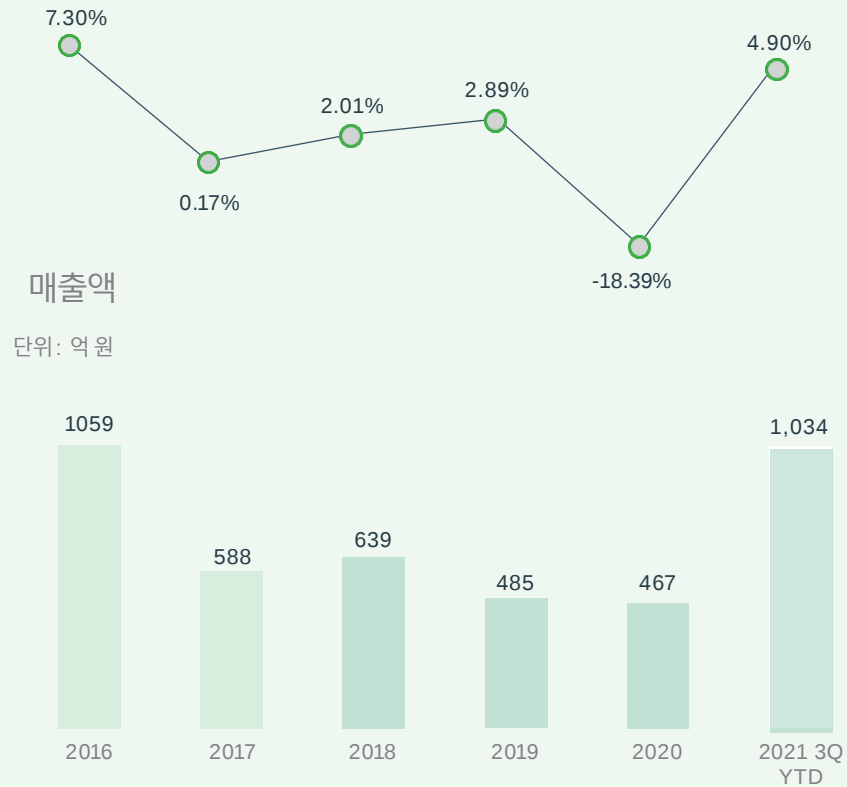
Performance



연결실적

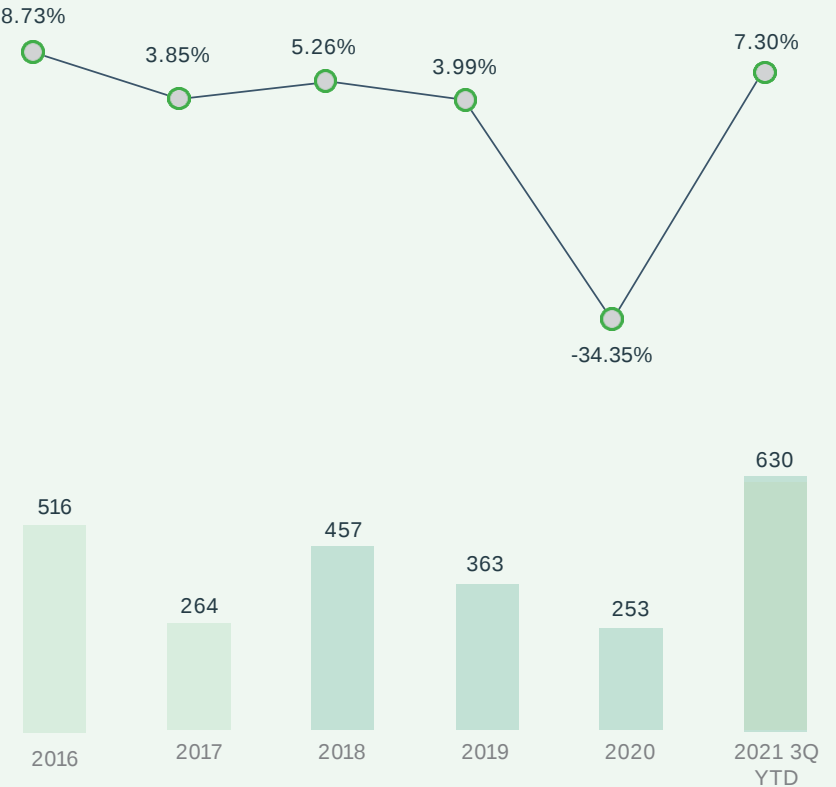
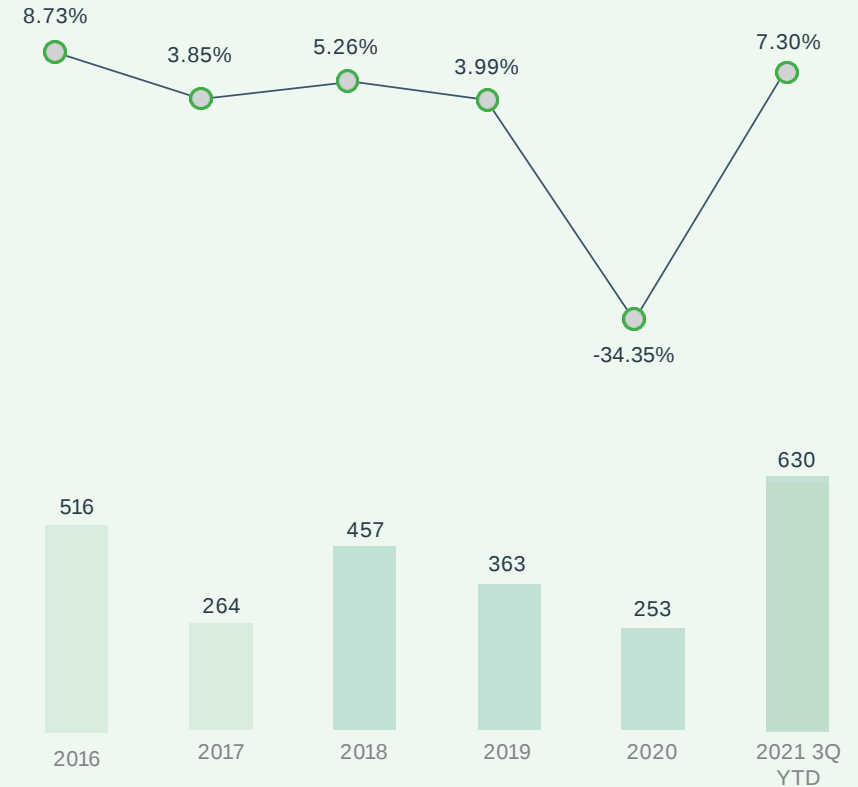
별도실적

영업이익률



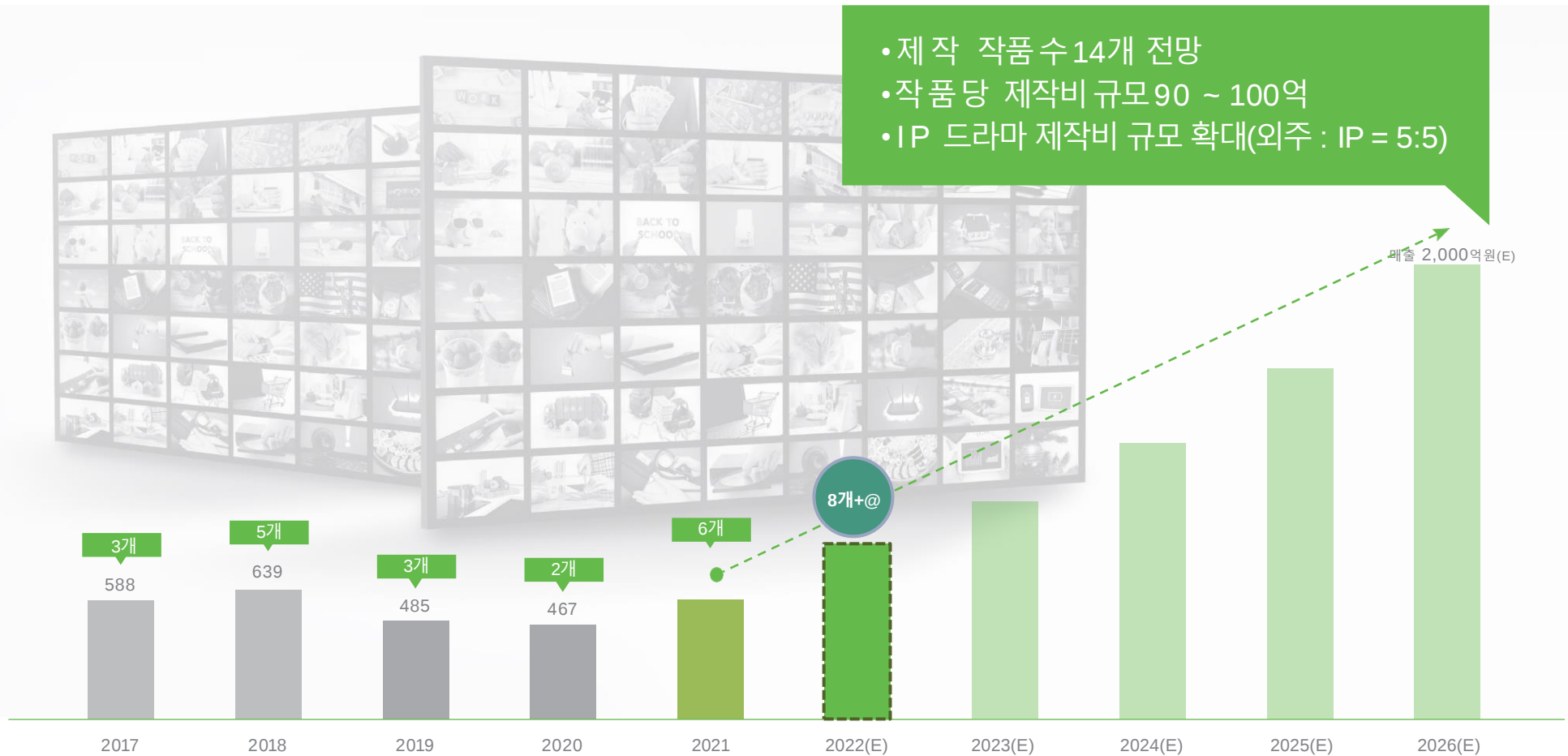
매출액

단위: 억 원



매출액 및 드라마 제작 편수 전망

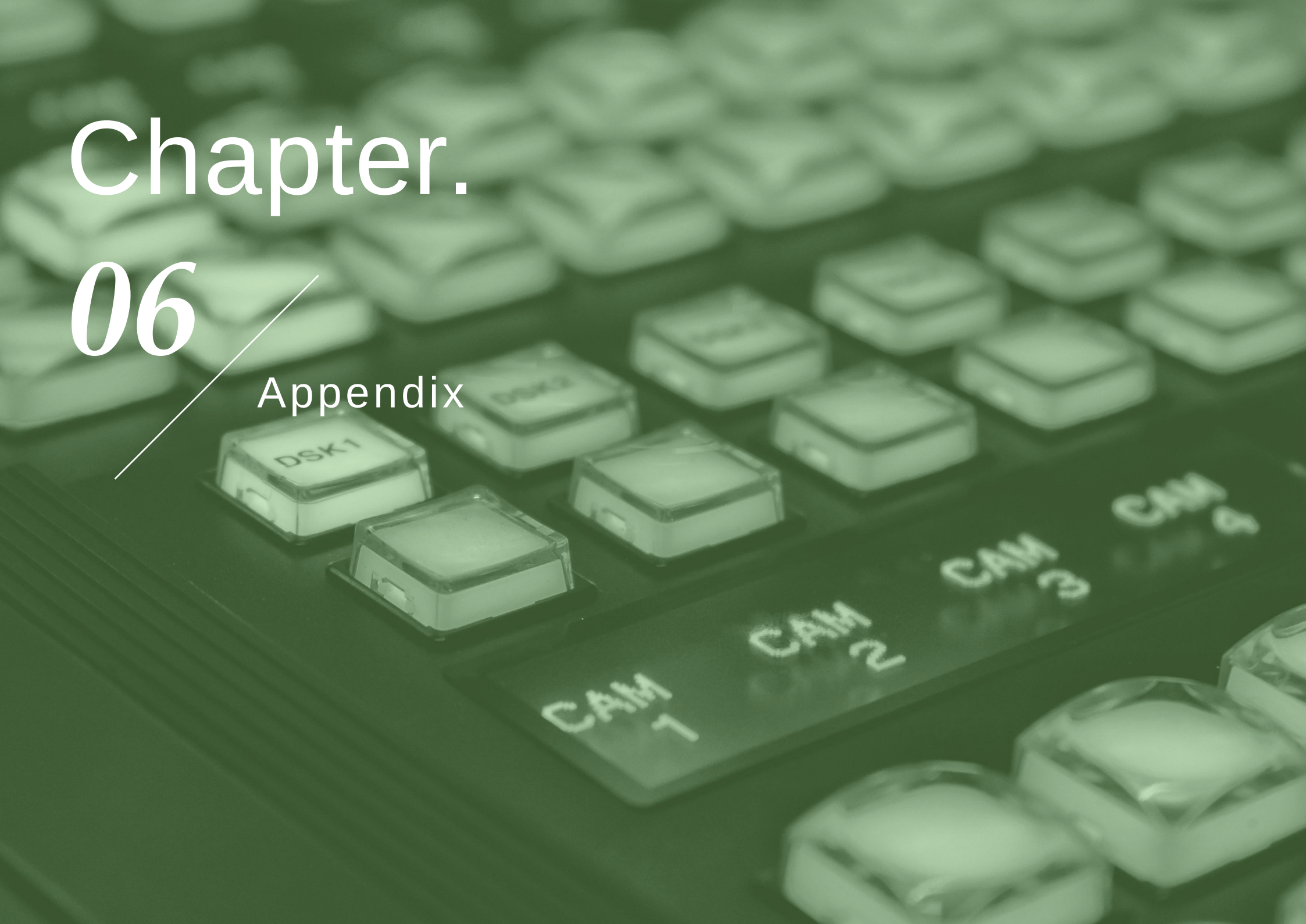
- 제작 작품 수 14개 전망
- 작품당 제작비 규모 90 ~ 100억
- IP 드라마 제작비 규모 확대(외주 : IP = 5:5)



Chapter.

06

Appendix



연결 재무상태표 (단위 : 억 원)

구분	2019	2020	2021 3Q
유동자산	323	757	1,186
비유동자산	1,542	2,235	2,778
자산총계	1,865	2,991	3,964
유동부채	775	1,196	793
비유동부채	7	461	434
부채총계	783	1,657	1,227
자본금	419	642	903
자본잉여금	598	947	1,555
기타자본조정	(38)	(43)	(43)
이익잉여금	84	(254)	8
자본총계	1,083	1,334	2,737

연결 손익계산서 (단위 : 억 원)

구분	2019	2020	2021 3Q
매출액	485	467	1,034
매출원가	431	482	900
매출총이익	545	(15)	133
판매비와 관리비	40	71	83
영업이익	14	(86)	51
기타수익	41	146	72
기타비용	41	101	74
금융수익	208	164	82
금융원가	130	468	255
법인세비용차감전 순이익	90	(345)	(123)
순이익	89	(338)	(125)

별도 재무상태표 (단위 : 억 원)

구분	2019	2020	2021 3Q
유동자산	181	681	766
비유동자산	1,622	2,007	2,393
자산총계	1,803	2,688	3,159
유동부채	755	1,146	460
비유동부채	1	366	363
부채총계	756	1,512	824
자본금	419	642	903
자본잉여금	598	947	1,555
기타자본조정	(29)	(31)	(30)
이익잉여금	59	(383)	(92)
자본총계	1,047	1,175	2,335

별도 손익계산서 (단위 : 억 원)

구분	2019	2020	2021 3Q
매출액	363	253	630
매출원가	322	291	547
매출총이익	41	(39)	83
판매비와 관리비	27	48	37
영업이익	14	(87)	46
기타수익	46	52	36
기타비용	41	70	5
금융수익	17	12	52
금융원가	130	458	221
법인세비용차감전 순이익	60	(443)	(92)
순이익	59	(443)	(92)