

genie

지니와 함께
당신의 뮤직 컬러를
발견해보세요



play your color genie

Play Your color: 새로운 즐거움의 시작

콘텐츠 밸류체인의 중심, 지니뮤직

INVESTOR RELATIONS 2022

DISCLAIMER

본 자료는 투자자들을 대상으로 실시하는 Presentation 정보 제공을 목적으로 (주)지니뮤직(이하 ‘회사’)에 의해 작성되었으며, 임의 반출, 복사 또는 타인에 대한 재배포는 금지됨을 알려드립니다.

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 표현상으로는 ‘예상’, ‘전망’, ‘계획’, ‘기대’, ‘(E)’ 등과 같은 단어를 포함합니다. 위 ‘예측정보’는 향후 경영환경의 변화 등에 따라 영향을 받으며 본질적으로는 불확실성을 내포하고 있는 바, 이러한 불확실성으로 인하여 실제 미래 실적은 ‘예측정보’에 기대되거나 암시된 내용과 중대한 차이가 발생할 수 있습니다. 또한 향후 전망은 본 Presentation 현재를 기준으로 작성된 것이며 현재 시장상황과 회사의 경영방향 등을 고려한 것으로 미래 시장 환경의 변화와 전략수정 등 에 요인으로 변경될 수 있으며, 별도의 고지 없이 변경될 수 있음을 양지 하시기 바랍니다.

본 자료의 활용으로 발생하는 손실에 대하여 회사 및 회사의 임원들은 그 어떠한 책임도 부담하지 않음을 알려드립니다.

본 문서는 주식의 모집 또는 매출, 매매 및 청약을 위한 권유를 구성하지 아니하며 문서의 그 어느 부분도 관련 계약 및 약정 또는 투자결정을 위한 기초근거가 될 수 없음을 알려드립니다.

Contents

I Company Overview

II Industry Overview

III Growth Strategy

IV Financial Performance

[Appendix]

01. 회사 현황

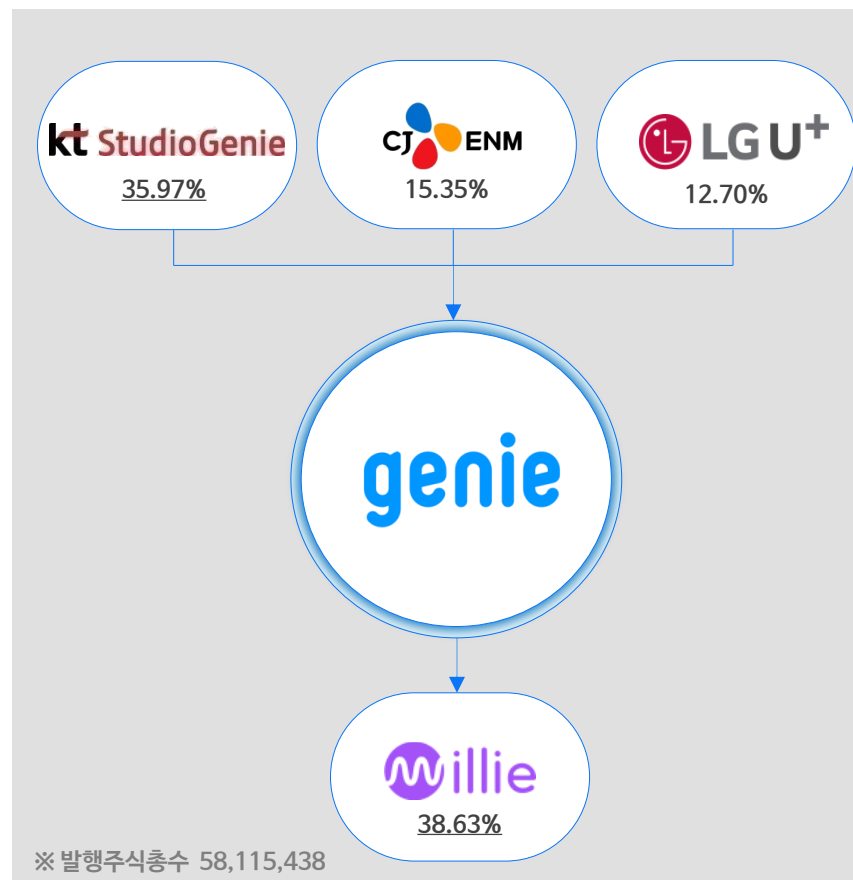
대한민국 음악 서비스 플랫폼 대표기업, 지니뮤직

국내 음악 서비스, 음원유통·투자, 공연 서비스 등 Music 콘텐츠 종합 플랫폼 genie

회사개요

회사명	주식회사 지니뮤직
대표이사	박 현 진
설립일	1991.02.07
상장일	2000.07.18
사업분야	음악 스트리밍 서비스, 콘텐츠 유통 등
소재지	서울특별시 강남구 테헤란로415
연결회사수	1개사('21년 3분기 (주)밀리의서재 연결 편입)
시가총액	3,370억원('22년 1분기말 기준)

지배구조



02. 회사 연혁

주주사 시너지 및 KT 콘텐츠 전략 통한 사업확장

KT 미디어콘텐츠 사업전략으로 인한 지배구조 변화 및 밀리의서재 인수로 사업 경쟁력 강화

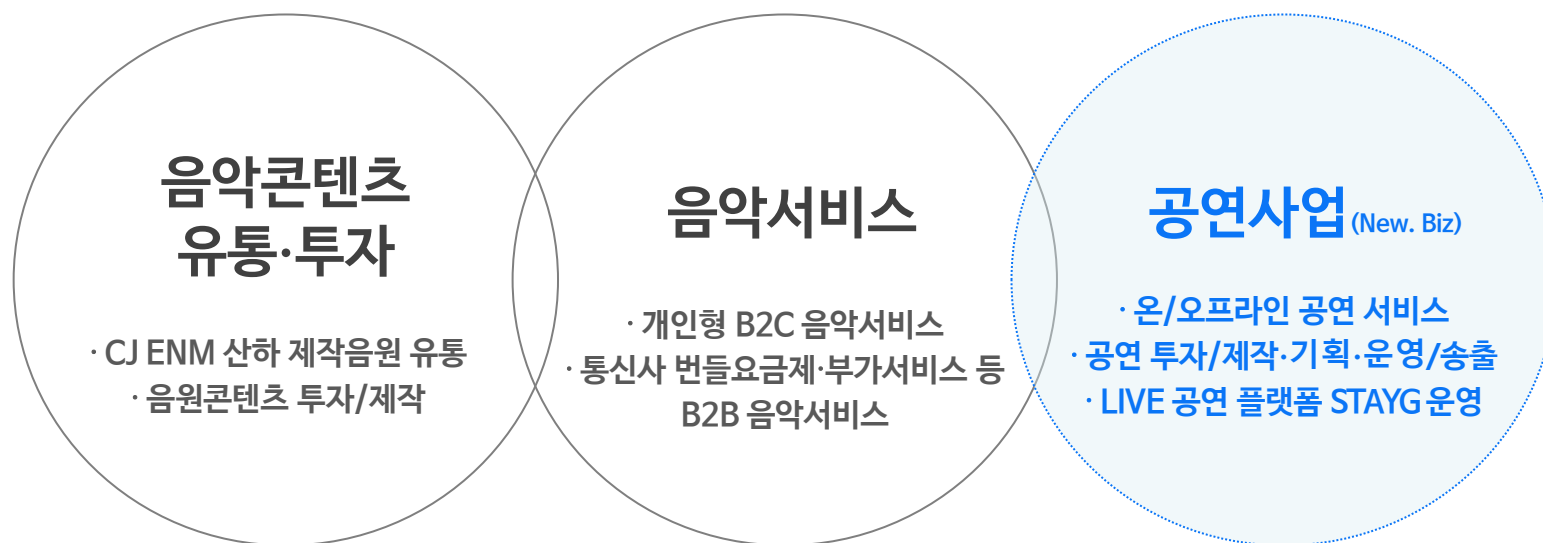
- 2021 구독형 전자책 1위 플랫폼 **밀리의서재** 인수
최대주주 변경 (KT → KT스튜디오지니)
- 2020 음악서비스 New 브랜드 genie 5.0 출시
- 2019 지니뮤직-엠넷닷컴 통합, 통합플랫폼 genie 출범
- 2018 CJ디지털뮤직 합병, **CJ ENM** 주주 참여
- 2017 **LGU+** 주주 참여, 사명변경 (KT뮤직 → 지니뮤직)
- 2014 KT 음악서비스 '**지니(genie)**' 사업 양수
- 2013 KMP홀딩스 합병으로 음악 유통사업 확장
- 2009 KTF 음악사업부문 도시락(dosirak) 영업양수

03.
사업영역확장**비대면 환경으로 고객 Needs 변화,
음악 외 공연사업 영역 확장**02.
음악사업
성장본격화4G/5G 네트워크 환경하
Mobile 음악스트리밍 수요증가,
사업성장 본격화01.
음악사업
기반구축법제화 통한 음악시장 변화,
PC 다운로드 중심 음원수요 증가

03. 사업 영역

국내 음악 서비스 및 음원 유통, 공연 신사업 운영

AI向 음악 서비스, 음원 콘텐츠 유통·투자, 공연·오디오 등 신사업 영위



〈BUSINESS VALUE〉

✓
CJ ENM 제작 K-Pop 음원
국내/외 독점 유통권 보유

✓
주주사 협업 기반
Music market
Top tier 사업자로 포지셔닝

✓
LIVE 공연 플랫폼 (STAYG) 운영,
KT그룹내 온·오프라인 공연

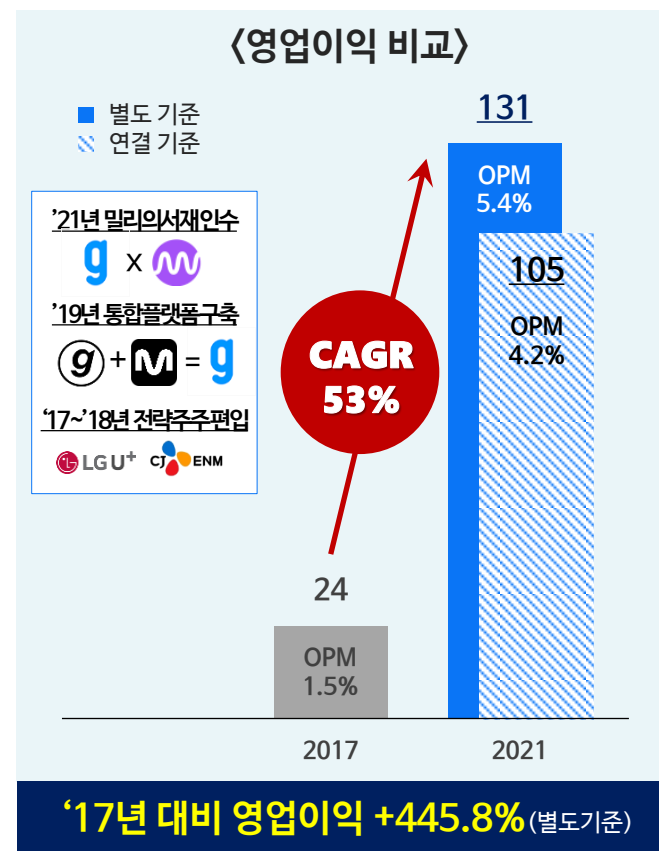
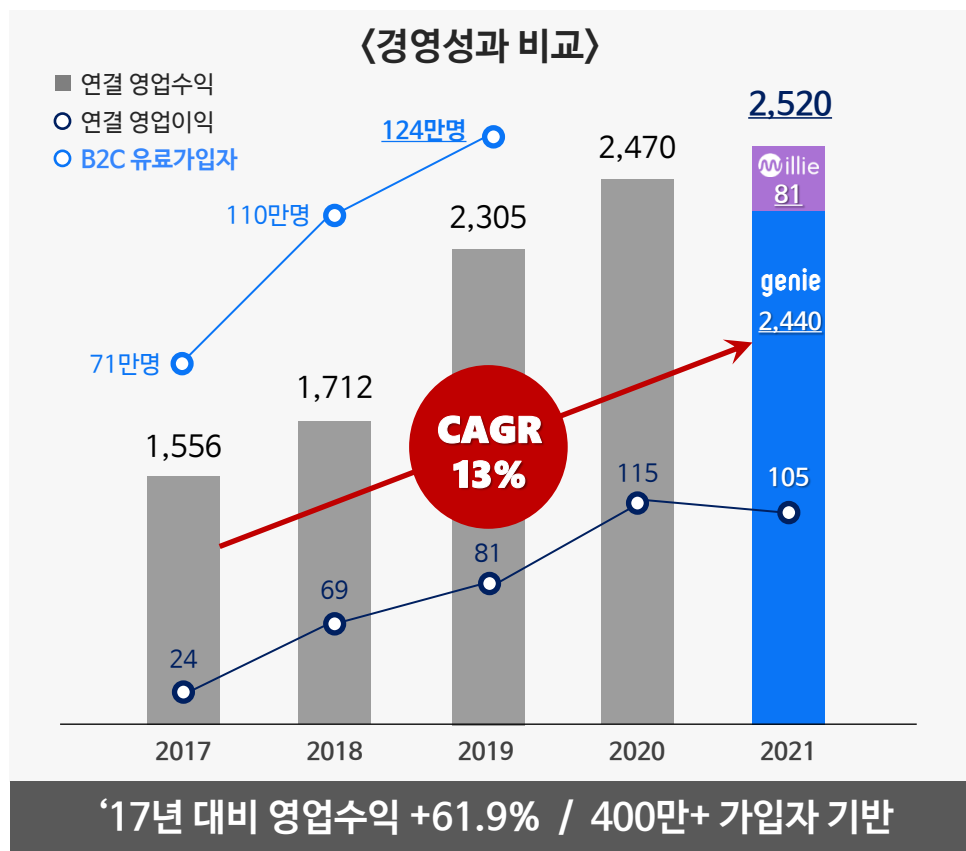
04. Financial Highlight

'21년 영업수익 2,520억원 / 영업이익 105억원, 견고한 Fundamental

B2B2C 가입자 로열티 및 주주사 시너지 기반, 자회사 편입후 연결매출 사상최대 실적 기록

과거 5년 경영성과

단위: 억원



01. 시장 현황

K콘텐츠 가치 재평가, 전략적 파트너십 중요성 확대

국내 음악시장은 음원서비스·유통 biz 중심으로 대기업군 사업제휴 확대 및 신규고객 모객

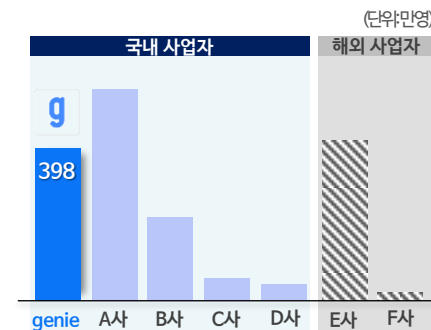
국내 음악시장 구조*

	기획/제작	음원유통	음원서비스	Telco/Portal
국내 사업자	STARSHIP ENTERTAINMENT, EDAM ENTERTAINMENT, IST ENTERTAINMENT	kakao ENTERTAINMENT		kakao
	CJ ENM, WAKE ONE, AMG, amoebe culture, SWING ENTERTAINMENT, tvN	GENIE MUSIC		kt LGU+ B2B 제휴
		Dreamus		SK telecom B2B 제휴
	HYBE,	YG PLUS		NAVER
해외 사업자	SONY MUSIC, UNIVERSAL, WARNER MUSIC		 	YouTube 확인사항 없음*

※ '22년 6월, 지니뮤직 자체조사 기준

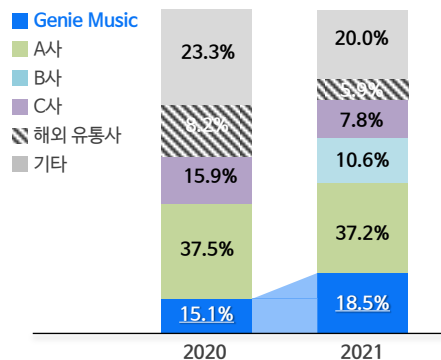
Market Share

〈국내 주요 음원서비스 MAU〉(22년1월기준)



※ 출처: 모바일인덱스, '22년 2월 아시아경제 보도자료

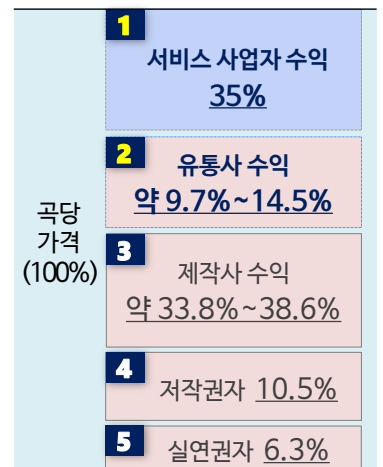
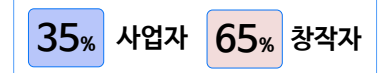
〈국내 음원유통사 점유율〉



※ 출처: 가온차트, '유통사 점유율-400위권 음원'

음원수익 구조

〈음원 사용료 배분비율〉(19년1월개정)



※ 출처: 음원사용료 징수규정, 한국음악산업백서

1, 2 지니뮤직 음악수익

02. 시장 트렌드

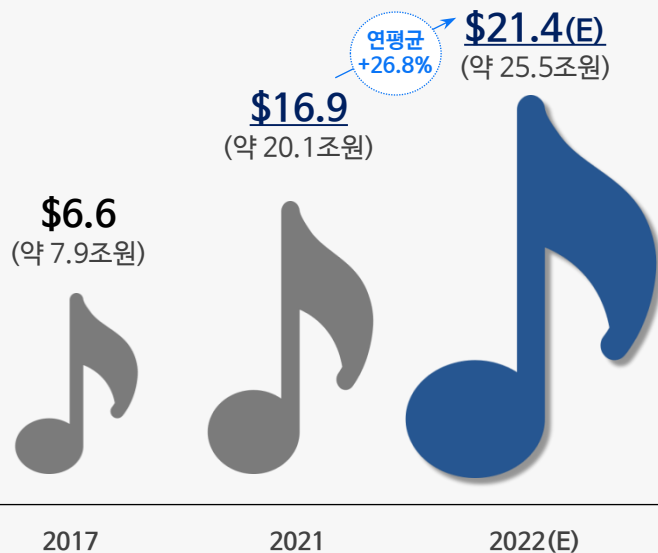
5세대 네트워크 보편화 기반, K-POP 대중화가 글로벌 음원시장 성장 기여

LTE/4G-5G 네트워크 기반 Smartdevice 연계성 확장, 음악스트리밍 시장 중심의 성장

국내·외 음악시장 현황

〈글로벌 음악스트리밍 시장, 20조 돌파〉

(단위: US\$ Billions / 환산액 '21년말 KRW 1,190.50기준)



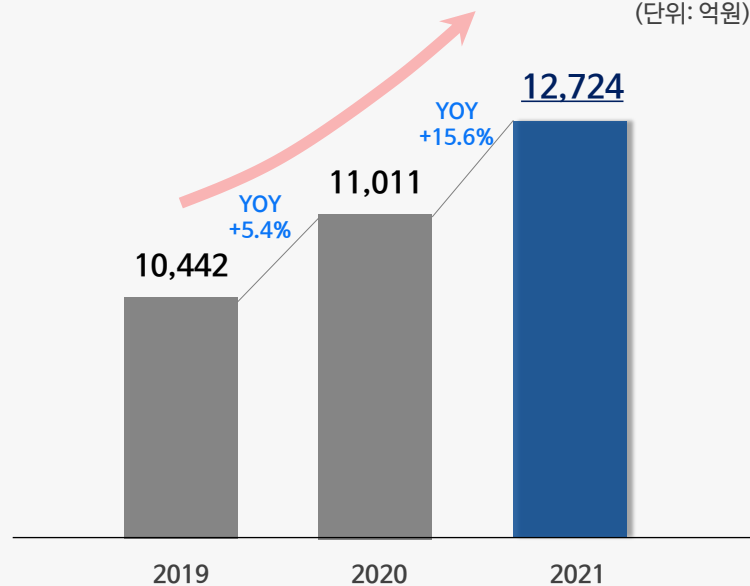
글로벌 시장 2배 성장 ('17년 대비) / CAGR +26.5% ('17~'21 기준)

※ FPI(국제음반산업협회), Global music report 2022-Glocal recorded music industry revenues (Music streaming)

※ 2022(E)은 연평균 성장률(26.8%)을 기준으로 추정

〈국내 주요 음악사업자 4社※, 음악수익 추이〉

(단위: 억원)



국내 Player 안정적 성장 / CAGR +14.1% ('19~'21 기준)

※ 국내 주요 음원 서비스 사업자 4社 : 지니뮤직, 카카오엔터테인먼트, 드림어스컴퍼니, NHN벅스

※ 음악수익: 각 사 IR Data 및 공시 자료상 Music 부문 수익(음원서비스,유통(제작등) 합산 산출

플랫폼 대형화 위한 유료가입자 확대 및 서비스 확장

주주사 음악상품 및 Multi device 연계성 확장 통한 B2B2C 고객 확대, 플랫폼 경쟁력 확대

플랫폼 확장

음악상품 확대

- KT, LGU+ B2B 제휴 음악상품 발굴
 - 5G/OTT요금제, 부가서비스 상품 등
- 타사 상품결합/마케팅 제휴

✓ 통신사 번들 요금제 및 MVNO 상품 결합



✓ 밀리의서재 결합상품 출시 (21.11), 마케팅 제휴



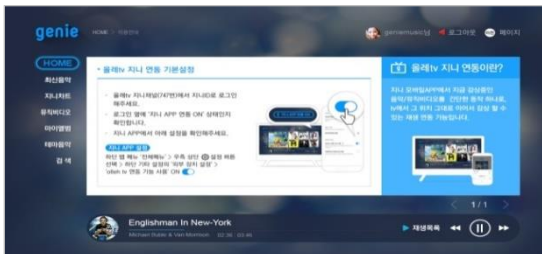
서비스 POC 확대

- 음악서비스 Multi device 연계성 확대
 - Connected-car, AI 스피커 등
- IPTV 뮤직채널 확보 서비스경쟁력 강화
 - KT 올레tv 채널 747, MU:Z 등

✓ 현대·기아차 커넥티드카 geine 서비스



✓ KT olleh tv-채널 747



서비스 영역 확장

오디오 콘텐츠 확대

- 오디오 서비스 영역 확장
 - 다양한 오디오향 콘텐츠 확대 (오디오북/예능 등)
 - genie 오리지널 콘텐츠 제작
 - 밀리의서재 공동 제작 오디오 콘텐츠 확보

✓ genie 오디오 서비스



콘텐츠 시너지 창출 위한 주주사 협업 확대

그룹 콘텐츠 밸류체인상 유기적 연결 및 사업 시너지 본격화, K-Pop 음원 가치 재평가로 유통사업 확대 지속

KT 사업협력

음원IP 확보/콘텐츠 유통

- 음원콘텐츠 IP투자/유통
 - KT 미디어·콘텐츠 그룹(kt스튜디오지니) 투자프로세스 구축 및 음원IP(OST 등) 확보

✓ KT 미디어·콘텐츠 Value chain



✓ ENA드라마 〈구필수는 없다〉 방송OST(22.5~)

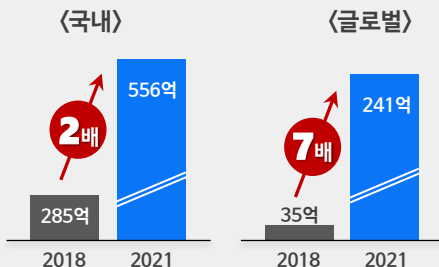


CJ 사업협력

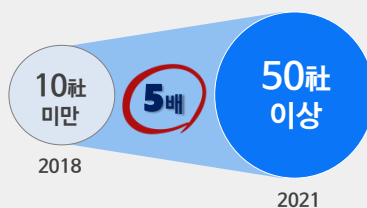
음원콘텐츠 유통

- CJ ENM 음원 국내/외 전담유통 지속
 - CJ ENM 및 산하 레이블 유통 확대

〈유통매출 비교〉



〈글로벌 콘텐츠 공급 네트워크 비교〉



사업협력 확대

- CJ 그룹 사업협력 강화
 - 음악방송/오프라인 공연 등 사업협력
 - CJ 주요 방송채널 genie 브랜드 마케팅
 - 주요 아티스트 MD 기획·유통

✓ MGMA K-POP 뮤직어워드 개최('19.8)



✓ IZ*ONE 포토북 Pack (MD)



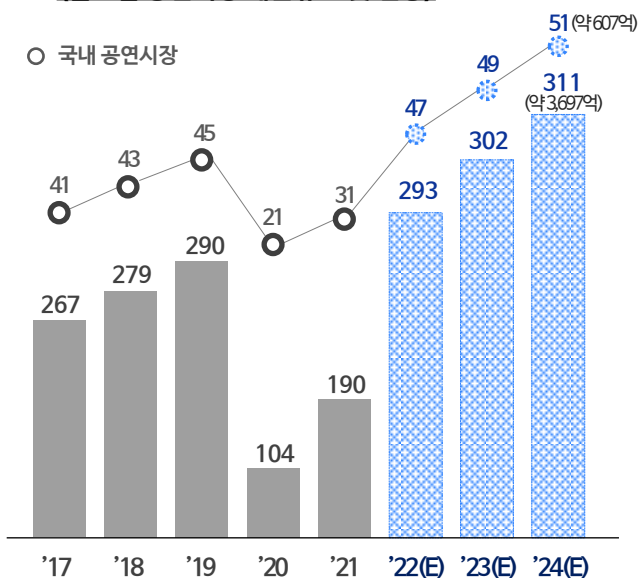
Contents IP Holder로서의 변화, 공연사업과의 시너지 통한 플랫폼 성장

공연 valuechain전 영역에 대한 사업역량 확보/IP발굴 기반, BM스펙트럼 확장및 구조적 사업변화 시작

Endemic, 공연음악 시장 성장 가속화

<글로벌 공연시장 매출규모 및 전망> (단위: US\$ Millions)

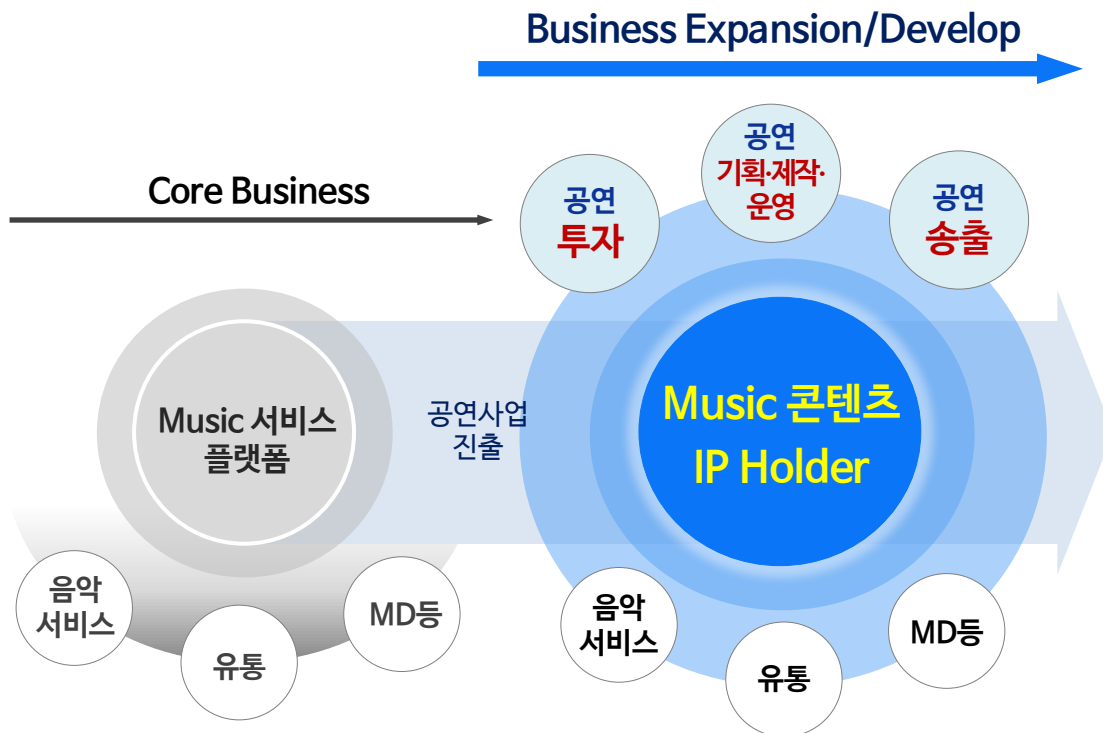
○ 국내 공연시장



※ 출처: PwC, "Global Entertainment & Media Outlook (2020)"

※ 환산액 '21년말 KRW 1,1905 기준

지니뮤직 사업 포트폴리오 확장 추진



KT그룹 Contents Biz. 핵심, KT그룹 공연 콘트롤 타워 역할 수행

그룹內 분산된 공연 역량을 genie로 결집 및 KT 미디어 콘텐츠사업과의 시너지 강화

Value-Chain

사업 영역	AS-IS	TO-BE
공연 투자	<KT그룹> · KT 공연사업 개별 투자 · 그룹사 일부 공연 IP투자	지니뮤직 통합 투자
기획·제작·운영	<KT그룹> · 외주 제작/판매사 활용 (티켓판매 등 운영전반 포함) <지니뮤직> · 외주 제작사 활용	지니뮤직 중심 통합 기획·제작·운영
송출 (중계)	<KT그룹> · 그룹사 보유채널 활용 (olleh tv, seezn, 케이브콘 등) <지니뮤직> · 자체 플랫폼 STAYG 활용	자체 LIVE 공연 플랫폼 ‘STAYG’ 활용 공연송출 (olleh tv, seezn 등 그룹채널 공연카테고리 비중강화/ 시너지 극대화)

공연사업 Value-Chain 상

투자/송출 영역중심 개별 운영 ⇒ **그룹 공연사업 채널 통합**

지니뮤직 공연사업 영역



투자과 제작이라는 큰 방향에서

자체투자 음악 IP 확보 추진 및 지니뮤직 업[業] 영역확장

03. 사업 전략

XR등 신융합기술 공연 적용 등 다양한 사업연계 기회 존재, 공연사업 가치 반영 본격화로 기업가치 Level-Up추진



'22년 하반기, 주요 공연 LINE UP

COMING SOON



〈강다니엘 월드투어* 콘서트〉

캐스팅 강다니엘
방식 온·오프라인콘서트/팬미팅
장소 서울 장충체육관 등
일정 22년 8월~
(국내 6회 / 해외 22회)

※ 투어지역: 미주, 유럽, 동남아시아 등

COMING SOON



〈베리베리 콘서트〉

캐스팅 VERIVERY (베리베리)
방식 온·오프라인 콘서트
장소 서울 광운대 문화홀
일정 22년 8월

COMING SOON



〈박지훈 콘서트〉

캐스팅 박지훈 (전.WannaOne멤버)
방식 온·오프라인 콘서트
장소 서울 블루스퀘어
일정 22년 8월

COMING SOON



〈2022 LOVESOME 페스티벌〉

캐스팅 10CM, 권진아 등
방식 오프라인 콘서트
장소 서울 연세대 노천극장
일정 22년 9월

COMING SOON



〈뮤지컬 나폴레옹 콘서트〉

캐스팅 임태경 외
방식 온·오프라인 뮤지컬
장소 서울 블루스퀘어
일정 22년 8월

01. 재무 현황 1Q22 Result - 연결기준

연결 손익계산서

단위: 백만원

구분	1Q22	1Q21	YoY	4Q21	QoQ
영업수익	69,079	60,981	13.3%	69,989	△1.3%
영업비용	65,339	56,795	15.0%	70,134	△6.8%
영업이익(손실)	3,740	4,187	△10.7%	(145)	흑자전환
Margin(%)	5.4%	6.9%	△1.5%p	-	-
영업외손익	(98)	531	적자전환	(14,055)	99.3%
세전이익(손실)	3,642	4,717	△22.8%	(14,200)	흑자전환
분기순이익(손실)	2,884	3,675	△21.5%	(13,642)	흑자전환
Margin(%)	4.2%	6.0%	△1.8%p	-	-

※ 1Q22, 4Q21 연결 기준 / 1Q21 별도 기준

비용 상세

단위: 백만원

구분	1Q22	1Q21	YoY	4Q21	QoQ
영업비용	65,339	56,795	15.0%	70,134	△6.8%
원가성	48,236	46,594	3.5%	51,693	△6.7%
인건비성	7,525	4,698	60.2%	7,650	△1.6%
광고선전비	1,565	372	320.6%	1,603	△2.4%
일반관리비성	6,468	3,968	63.0%	7,596	△14.8%
유무형 자산상각비	1,545	1,163	32.8%	1,591	△2.9%

※ 1Q22, 4Q21 연결 기준 / 1Q21 별도 기준

02. 재무 현황 1Q22 Result - 별도기준

별도 손익계산서

단위: 백만원

구분	1Q22	1Q21	YoY	4Q21	QoQ
영업수익	58,606	60,981	△3.9%	61,935	△5.4%
영업비용	55,485	56,795	△2.3%	59,472	△6.7%
영업이익	3,121	4,187	△25.5%	2,463	26.7%
Margin(%)	5.3%	6.9%	△1.5%p	4.0%	1.4%p
영업외손익	617	531	16.3%	4,639	△86.7%
세전이익	3,738	4,717	△20.8%	7,102	△47.4%
분기순이익	2,916	3,675	△20.7%	5,494	△46.9%
Margin(%)	5.0%	6.0%	△1.0%p	8.9%	△3.9%p

비용 상세

단위: 백만원

구분	1Q22	1Q21	YoY	4Q21	QoQ
영업비용	55,485	56,795	△2.3%	59,472	△6.7%
원가성	45,434	46,594	△2.5%	48,071	△5.5%
인건비성	5,003	4,698	6.5%	5,366	△6.8%
광고선전비	225	372	△39.4%	630	△64.2%
일반관리비성	3,702	3,968	△6.7%	4,240	△12.7%
유무형 자산상각비	1,120	1,163	△3.7%	1,165	△3.9%

03. 재무 현황 1Q22 Result - BM 상세(연결)

매출별 상세

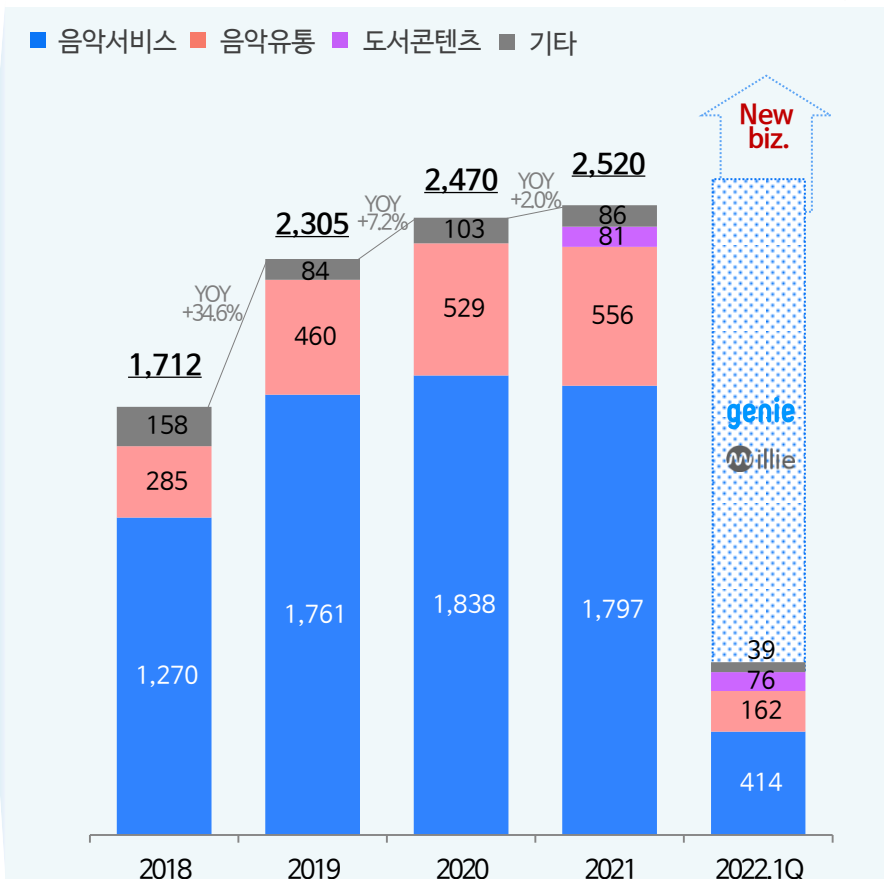
단위: 백만원

구분	1Q22	1Q21	YoY	4Q21	QoQ
영업수익	69,079	60,981	13.3%	69,989	△1.3%
음악서비스	41,375	45,281	△8.6%	43,881	△5.7%
B2B	20,046	22,316	△10.2%	21,322	△6.0%
B2C	21,329	22,964	△7.1%	22,559	△5.5%
음악유통	16,167	13,180	22.7%	15,164	6.6%
도서콘텐츠	7,620	-	100.0%	8,053	△5.4%
기타(MD상품등)	3,917	2,521	55.4%	2,891	35.5%

※ 1Q22, 4Q21 연결 기준 / 1Q21 별도 기준

매출 Trend

단위: 억원



04. 재무 현황 1Q22 Result - 분기 상세(연결)

연결 손익계산서 (단위: 백만원)

구분	2Q18	3Q18	4Q18	1Q19	2Q19	3Q19	4Q19	1Q20	2Q20	3Q20	4Q20	1Q21	2Q21	3Q21	4Q21	1Q22
영업수익	37,762	41,157	60,647	51,306	56,381	61,805	60,977	60,510	61,827	61,993	62,637	60,981	61,147	59,890	69,989	69,079
음악서비스	28,968	31,011	41,373	41,318	44,121	45,464	45,219	45,551	46,037	45,800	46,426	45,281	45,179	45,325	43,881	41,375
음악유통	5,015	5,183	12,685	9,325	10,877	13,349	12,492	12,558	14,285	13,621	12,373	13,180	14,422	12,825	15,164	16,167
도서콘텐츠	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8,053	7,620
기타	3,779	4,963	6,589	663	1,383	2,992	3,266	2,401	1,505	2,572	3,838	2,521	1,546	1,739	2,891	3,917
영업비용	37,100	39,188	57,026	48,848	54,416	60,035	59,043	58,426	58,710	58,234	60,133	56,795	58,162	56,415	70,134	65,339
영업이익	661	1,969	3,621	2,458	1,965	1,770	1,934	2,083	3,117	3,759	2,504	4,187	2,985	3,475	(145)	3,740
영업이익률	1.8%	4.8%	6.0%	4.8%	3.5%	2.9%	3.2%	3.4%	5.0%	6.1%	4.0%	6.9%	4.9%	5.8%	-	5.4%
영업외손익	377	250	(82)	506	126	77	536	150	(149)	828	(185)	531	175	(128)	(14,055)	(98)
세전이익	1,038	2,219	3,538	2,964	2,091	1,846	2,471	2,233	2,968	4,587	2,319	4,717	3,160	3,347	(14,200)	3,642
분기순이익	733	1,732	2,568	2,562	1,517	969	2,266	1,845	2,356	3,434	1,837	3,675	2,469	2,610	(13,642)	2,884
분기순이익률	1.9%	4.2%	4.2%	5.0%	2.7%	1.6%	3.7%	3.0%	3.8%	5.5%	2.9%	6.0%	4.0%	4.4%	-	4.2%

05. 재무 현황 최근 3년 재무정보 요약

연결 손익계산서 (단위: 백만원)

구분	2019	2020	2021
영업수익	230,469	246,968	252,007
음악서비스	176,121	183,815	179,666
음악유통	46,044	52,837	55,591
도서콘텐츠	-	-	8,053
기타	8,304	10,316	8,696
영업비용	222,342	235,504	241,505
영업이익	8,127	11,463	10,502
영업이익률	3.53%	4.64%	4.17%
영업외손익	1,245	644	(13,478)
세전이익	9,372	12,107	(2,976)
당기순이익	7,314	9,472	(4,888)
당기순이익률	3.17%	3.84%	-

별도 손익계산서 (단위: 백만원)

구분	2019	2020	2021
영업수익	230,469	246,968	243,954
음악서비스	176,121	183,815	179,666
음악유통	46,044	52,837	55,591
기타	8,304	10,316	8,696
영업비용	222,342	235,504	230,844
영업이익	8,127	11,463	13,110
영업이익률	3.53%	4.64%	5.37%
영업외손익	1,245	644	5,216
세전이익	9,372	12,107	18,326
당기순이익	7,314	9,472	14,248
당기순이익률	3.17%	3.84%	5.84%

연결 재무상태표 (단위: 백만원)

구분	2019	2020	2021
자산	233,881	250,538	307,061
유동자산	146,412	168,529	165,296
비유동자산	87,469	82,009	141,765
부채	81,195	88,488	199,309
유동부채	71,212	81,680	166,777
비유동부채	9,983	6,808	32,533
자본	152,686	162,050	107,752
지배기업 귀속 자본	152,686	162,050	138,561
자본금	29,058	29,058	29,058
주식발행초과금	131,714	131,714	131,714
이익잉여금(결손금)	(6,496)	2,704	(785)
기타	(1,590)	(1,426)	(22,623)
비지배지분	-	-	(30,809)

별도 재무상태표 (단위: 백만원)

구분	2019	2020	2021
자산	233,881	250,538	287,041
유동자산	146,412	168,529	149,801
비유동자산	87,469	82,009	137,240
부채	81,195	88,488	109,809
유동부채	71,212	81,680	95,413
비유동부채	9,983	6,808	14,396
자본	152,686	162,050	177,232
자본금	29,058	29,058	29,058
주식발행초과금	131,714	131,714	131,714
이익잉여금(결손금)	(6,496)	2,704	16,995
기타	(1,590)	(1,426)	(1,772)

APPENDIX. 자회사 현황

자회사 개요

회사명	주식회사 밀리의서재 (Millie)
대표이사	서영택
설립일	2016.07.07
사업분야	전자책/오디오북정기구독서비스
자본금 (22.3월말)	14억원(주당 액면가 500원)
최대주주	주식회사 지니뮤직(지분율 38.6%)
본점소재지	서울특별시 마포구 양화로 45, 메세나폴리스 세아타워 16F

□ 재무정보 요약

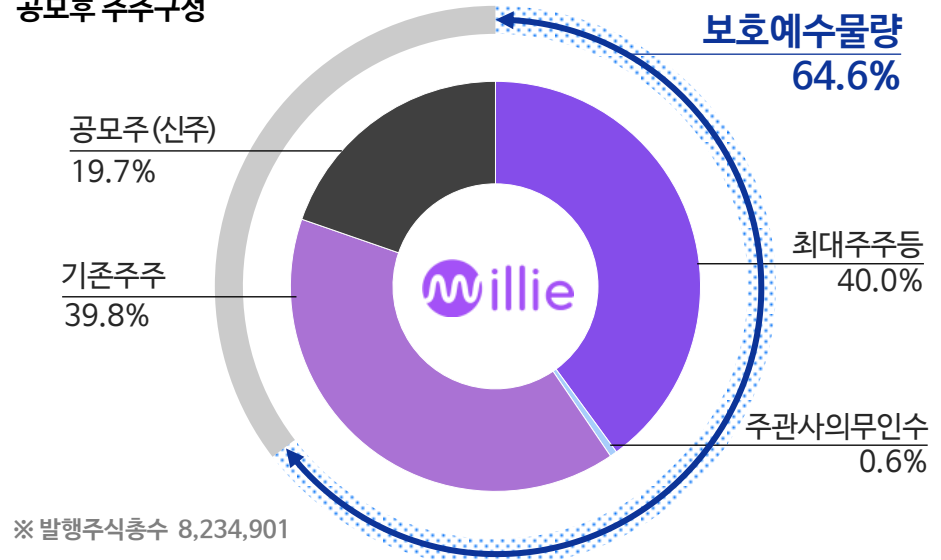
(단위:백만원)

구분	2018	2019	2020	2021
매출액	1,632	10,966	17,951	28,857
매출원가	555	3,128	9,545	12,528
매출총이익	1,077	7,838	8,406	16,329
판매관리비	7,390	17,237	19,359	30,839
영업이익	(6,315)	(9,399)	(4,911)	(14,510)

IPO Summary

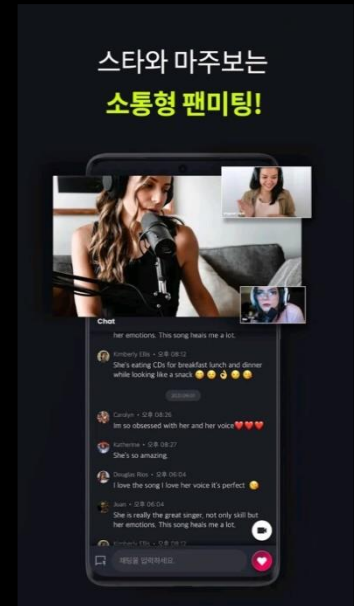
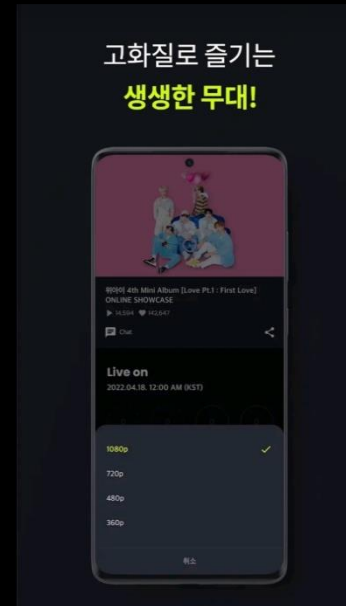
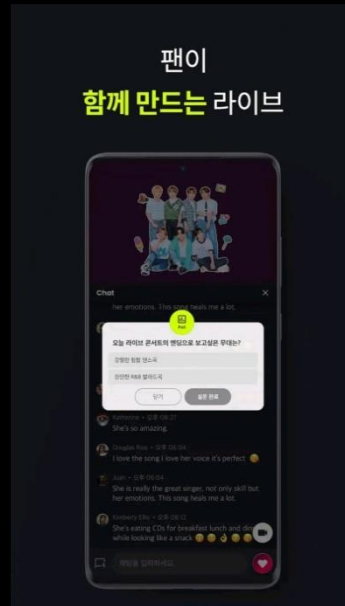
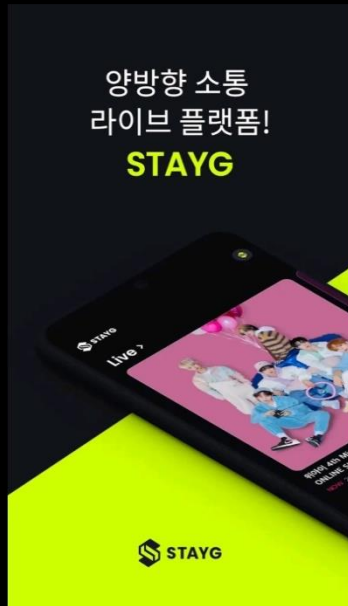
공모방식(예정)	신주 및 구주 매출
공모주식수(예정)	2,000,000주
상장주식수(예정)	8,234,901주
상장주선인	미래에셋증권 주식회사
예비심사청구일	2022.05.27

공모후 주주구성



APPENDIX. 공연플랫폼 STAYG

아티스트와 팬이 함께 만드는
소통형 LIVE 공연 플랫폼 **STAYG**



✓ AKMU(악동뮤지션) STAYG 라이브콘서트 (21.10월)

✓ ENA 드라마 <구필수는 없다> STAYG 온라인 제작발표회 (22.5월)



play your color **genie**

GENIE MUSIC

(주)지니뮤직

서울특별시 강남구 테헤란로 415, 6~8층

TEL: 02-3282-2600 / FAX: 02-515-0294 / www.genie.co.kr