



kt skylife

'18년 3분기 실적발표

Investor Relations | 2018.10.30.

## Disclaimer

본 자료는 (주)케이티스카이라이프의 2018년 3분기 외부감사인 검토 전 추정재무실적 및 영업성과에 대한 내용을 포함하고 있습니다. 확정된 과거자료 이외의 모든 재무 및 경영성과와 관련된 자료는 추정자료이므로, 향후 변경될 수도 있음을 알려드립니다.

따라서 (주)케이티스카이라이프는 본 자료에 서술된 재무 및 영업실적 자료의 정확성과 완벽성에 대해서 암묵적으로든 또는 명시적으로든 보장할 수 없습니다.

또한 본 자료에 서술된 내용이 (주)케이티스카이라이프의 실제 실적과 차이가 있을 수 있습니다. (주)케이티스카이라이프는 본 자료의 작성일 현재의 사실만을 기술한 것이며, 향후 변경되는 사항이나 새로운 정보와 관련된 자료를 현행화할 책임은 없습니다.

본 자료와 관련하여 추가적인 문의사항이 있으시면, (주)케이티스카이라이프 재무회계팀으로 문의해 주시기 바랍니다.

Tel : 82-2-2003-3061, 3289

Fax : 82-2-2003-3265

1. Business Overview

2. Financial Highlights

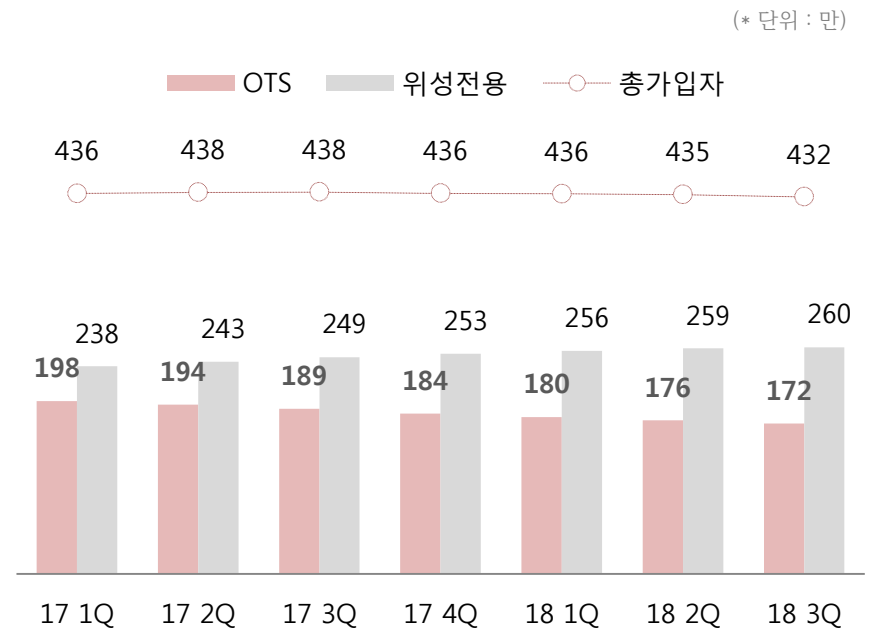
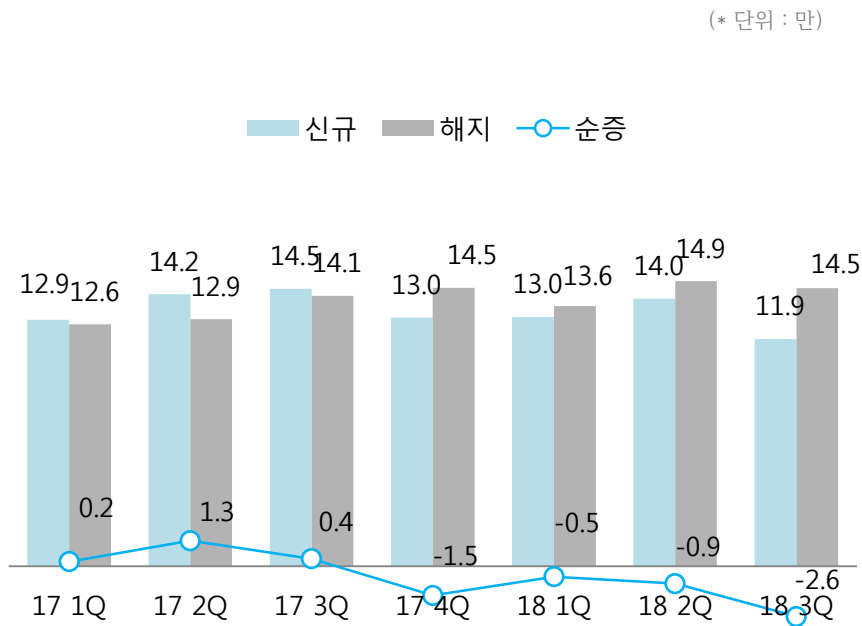
첨부 : 별도재무제표, 연결재무제표, 가입자실적

# 1. Business Overview - 가입자

3Q 신규 11.9만명, 해지 14.5만명, 순증 -2.6만명 기록  
 3Q말 기준 유지 432만명 기록 (위성전용: 260만명, OTS: 172만명)

## 신규 및 해지

## 유지가입자



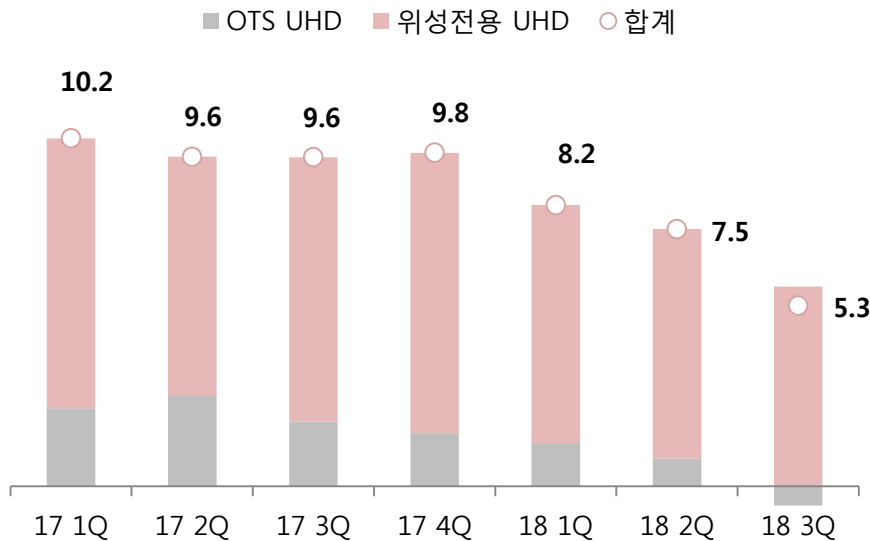
※ 과학기술정보통신부에서 공식 집계한 2017년말 기준 합산규제 적용 가입자수는 324만명입니다.

# 1. Business Overview - UHD

3Q UHD 5.3만명 순증, 3Q말 기준 UHD가입자 105.8만명 유지 (전체 가입자 대비 24% 비중)

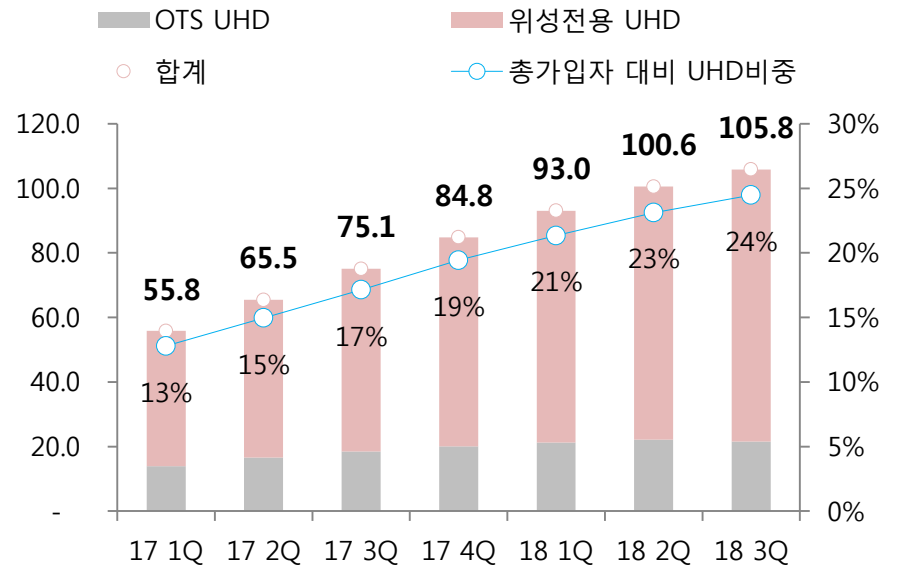
UHD 순증가입자

(\* 단위 : 만)



UHD 유지가입자

(\* 단위 : 만)



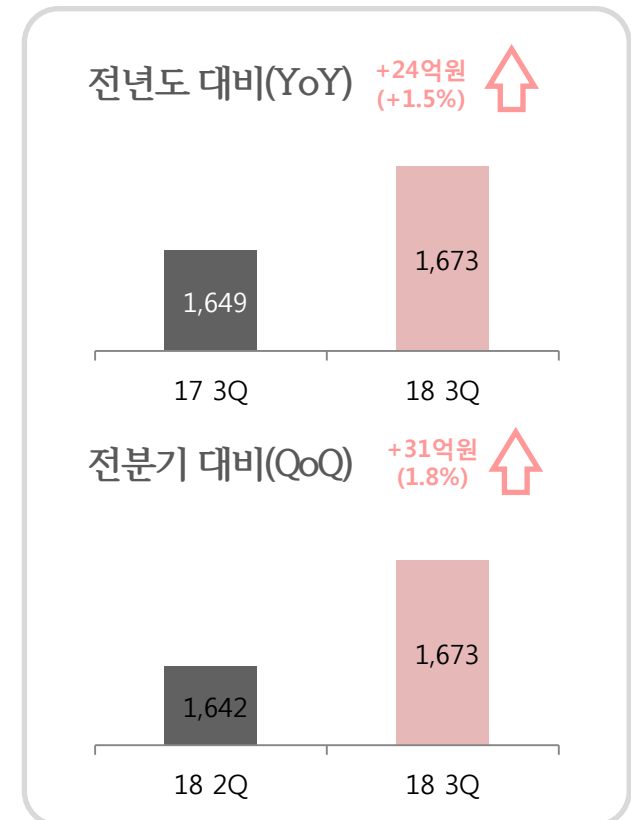
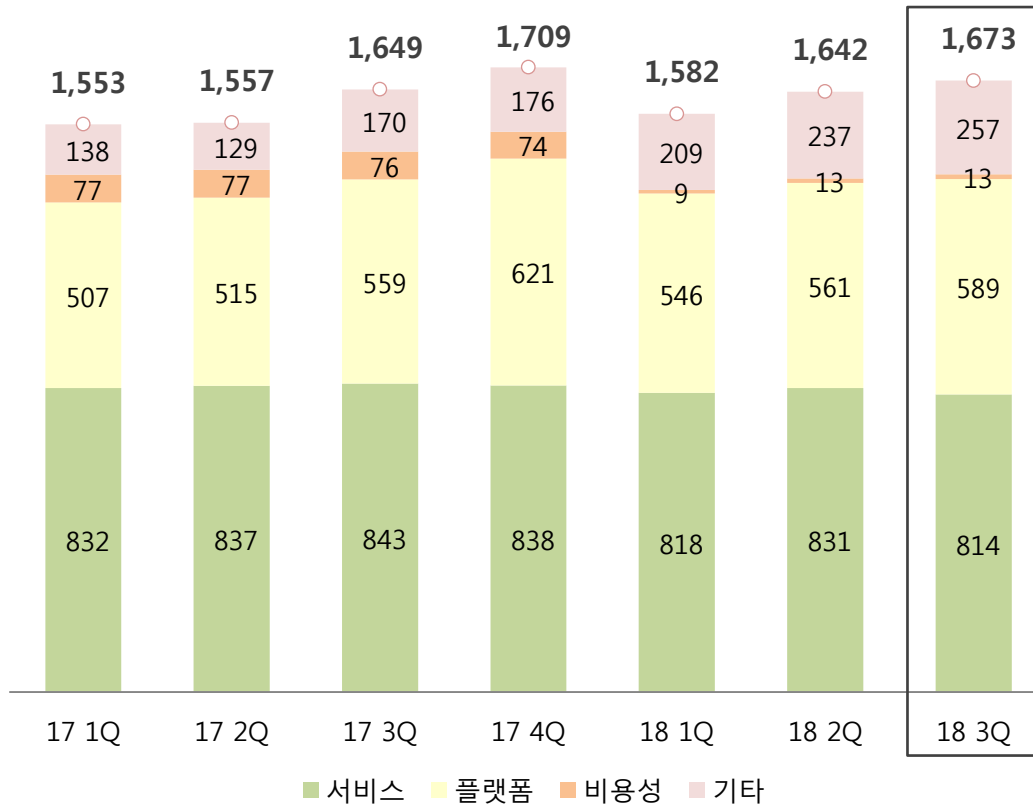
## 2. Financial Highlights - 영업수익

영업수익은 YoY 24억원, 1.5% 증가한 1,673억원 (QoQ 31억원, 1.8% 증가)

- YoY 증가요인 : 광고 등 플랫폼매출 30억원 증가 및 기타매출 87억원 증가
- QoQ 증가요인 : 플랫폼매출 28억원 증가, 기타매출 20억원 증가

### 영업수익

(\* K-IFRS 별도, 단위 : 억원)



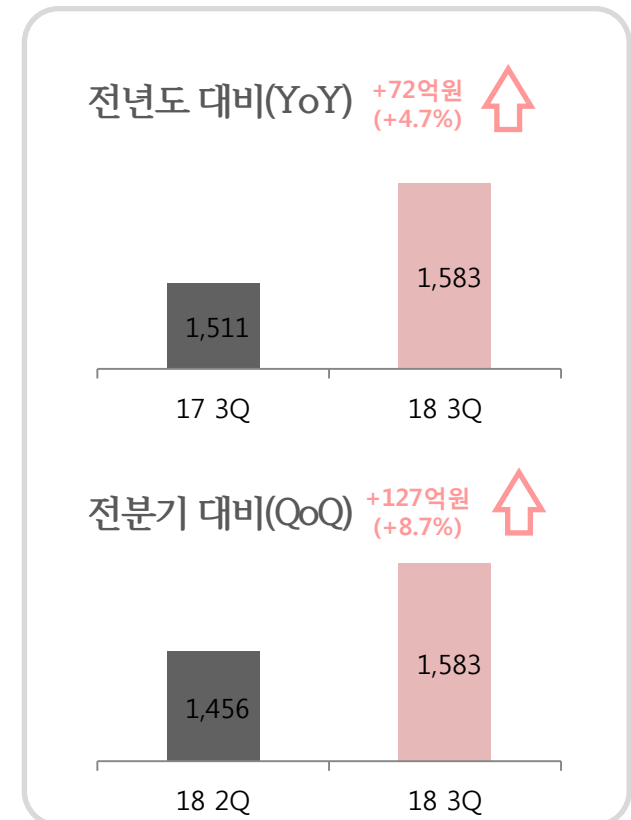
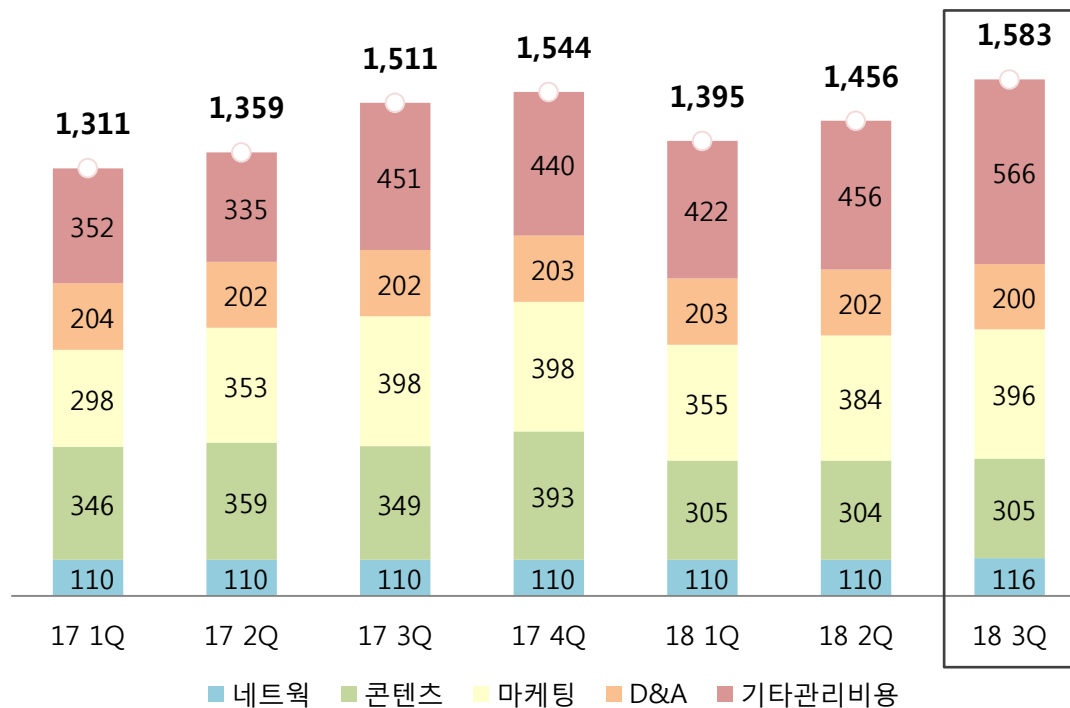
## 2. Financial Highlights - 영업비용

영업비용은 YoY 72억원, 4.7% 증가한 1,583억원 (QoQ 127억원, 8.7% 증가)

- YoY 증가요인: 기타상품매출원가 등 기타관리비용 115억원 증가
- QoQ 증가요인: 방송발전기금 87억원을 포함한 기타상품매출원가 등 기타관리비용 110억원 증가

### 영업비용

(\* K-IFRS 별도, 단위 : 억원)



## 2. Financial Highlights - 손익

손익 실적 : 영업이익 90억원, 당기순이익 64억원, EBITDA 290억원

- YoY : 네트워크 비용 및 기타비용의 증가로 영업이익 47억원 34.6% 감소, 당기순이익 44억원 41.2% 감소
- QoQ : 방송발전기금 납부 등 기타비용의 증가로 영업이익 96억원 51.7% 감소, 당기순이익 86억원 57.5% 감소



(\* K-IFRS 별도, 단위 : 억원)

구분	FY 2017					FY 2018					
	1Q	2Q	3Q	4Q	합계	1Q	2Q	3Q	YoY	QoQ	합계
영업수익	1,553	1,557	1,649	1,709	6,468	1,582	1,642	<b>1,673</b>	1.5%	1.8%	4,897
영업비용	1,311	1,359	1,511	1,544	5,725	1,395	1,456	<b>1,583</b>	4.7%	8.7%	4,434
영업이익	243	198	137	165	743	187	186	<b>90</b>	-34.6%	-51.7%	463
Margin (%)	15.6%	12.7%	8.3%	9.6%	11.5%	11.8%	11.3%	<b>5.4%</b>	-35.5%	-52.6%	9.5%
당기순이익	184	153	108	107	552	156	150	<b>64</b>	-41.2%	-57.5%	370
Margin (%)	11.8%	9.8%	6.6%	6.2%	8.5%	9.9%	9.1%	<b>3.8%</b>	-42.0%	-58.3%	7.5%
EBITDA	447	400	340	368	1,554	390	388	<b>290</b>	-14.7%	-25.3%	1,068
Margin (%)	28.8%	25.7%	20.6%	21.5%	24.0%	24.6%	23.6%	<b>17.3%</b>	-15.9%	-26.7%	21.8%



(\* K-IFRS 별도, 단위 : 백만원)

구분	FY 2017					FY 2018					
	Q1	Q2	Q3	Q4	연간	Q1	Q2	Q3	YoY	QoQ	연간
<b>매출</b>	<b>155,317</b>	<b>155,735</b>	<b>164,856</b>	<b>170,908</b>	<b>646,816</b>	<b>158,164</b>	<b>164,236</b>	<b>167,272</b>	<b>1.5%</b>	<b>1.8%</b>	<b>489,672</b>
서비스 매출	83,170	83,713	84,333	83,841	335,057	81,809	83,129	81,356	-3.5%	-2.1%	246,294
플랫폼 매출	50,716	51,492	55,904	62,080	220,192	54,591	56,110	58,935	5.4%	5.0%	169,636
비용성 매출	7,656	7,674	7,595	7,378	30,303	904	1,261	1,291	-83.0%	2.3%	3,455
기타 매출	13,775	12,856	17,024	17,609	61,265	20,861	23,736	25,691	50.9%	8.2%	70,287
<b>비용</b>	<b>131,063</b>	<b>135,914</b>	<b>151,116</b>	<b>154,422</b>	<b>572,514</b>	<b>139,455</b>	<b>145,626</b>	<b>158,282</b>	<b>4.7%</b>	<b>8.7%</b>	<b>443,362</b>
중계기임차료	11,040	11,040	11,040	11,040	44,162	11,040	11,040	11,596	5.0%	5.0%	33,677
프로그램사용료	34,627	35,920	34,864	39,346	144,756	30,478	30,401	30,484	-12.6%	0.3%	91,364
마케팅 비용	29,764	35,261	39,847	39,761	144,634	35,468	38,437	39,646	-0.5%	3.1%	113,551
설치수수료	10,497	11,137	11,046	10,680	43,360	10,228	10,259	10,025	-9.2%	-2.3%	30,512
광고판촉비	431	6,629	8,850	8,216	24,126	3,475	5,636	6,766	-23.6%	20.0%	15,877
판매수수료	18,836	17,495	19,951	20,865	77,148	21,766	22,541	22,855	14.6%	1.4%	67,162
상각비용	20,406	20,189	20,232	20,281	81,109	20,262	20,194	19,997	-1.2%	-1.0%	60,453
감가상각비	19,797	19,536	19,498	19,455	78,286	19,449	19,357	19,233	-1.4%	-0.6%	58,039
무형자산상각비	609	654	734	826	2,823	813	837	764	4.1%	-8.6%	2,414
기타관리비용	35,225	33,503	45,132	43,993	157,854	42,206	45,553	56,559	25.3%	24.2%	144,318
용역비	7,841	7,452	7,886	8,068	31,248	7,615	8,216	8,234	4.4%	0.2%	24,065
지급수수료	2,451	2,656	11,424	3,475	20,005	3,277	3,533	12,379	8.4%	250.4%	19,190
광고매출원가	5,128	6,259	5,727	6,691	23,805	5,327	8,058	7,630	33.2%	-5.3%	21,016
기타관리비	19,805	17,136	20,095	25,760	82,796	25,987	25,745	28,315	40.9%	10.0%	80,047
<b>EBITDA</b>	<b>44,660</b>	<b>40,011</b>	<b>33,973</b>	<b>36,767</b>	<b>155,411</b>	<b>38,970</b>	<b>38,805</b>	<b>28,988</b>	<b>-14.7%</b>	<b>-25.3%</b>	<b>106,763</b>
<b>(EBITDA margin)</b>	<b>28.8%</b>	<b>25.7%</b>	<b>20.6%</b>	<b>21.5%</b>	<b>24.0%</b>	<b>24.6%</b>	<b>23.6%</b>	<b>17.3%</b>	<b>-15.9%</b>	<b>-26.7%</b>	<b>21.8%</b>
<b>영업이익</b>	<b>24,254</b>	<b>19,821</b>	<b>13,740</b>	<b>16,486</b>	<b>74,302</b>	<b>18,709</b>	<b>18,611</b>	<b>8,990</b>	<b>-34.6%</b>	<b>-51.7%</b>	<b>46,310</b>
<b>(영업이익율)</b>	<b>15.6%</b>	<b>12.7%</b>	<b>8.3%</b>	<b>9.6%</b>	<b>11.5%</b>	<b>11.8%</b>	<b>11.3%</b>	<b>5.4%</b>	<b>-35.5%</b>	<b>-52.6%</b>	<b>9.5%</b>
영업외수익	390	753	507	345	1,994	711	1,203	878	73.2%	-27.0%	2,792
영업외비용	1,385	1,284	880	1,585	5,134	484	1,343	2,845	223.5%	111.9%	4,672
금융수익	1,394	1,374	1,376	1,566	5,710	1,668	1,451	1,461	6.2%	0.7%	4,580
금융비용	439	440	456	2,335	3,670	436	181	96	-78.8%	-46.8%	714
<b>법인세차감전순이익</b>	<b>24,214</b>	<b>20,223</b>	<b>14,288</b>	<b>14,477</b>	<b>73,202</b>	<b>20,168</b>	<b>19,741</b>	<b>8,387</b>	<b>-41.3%</b>	<b>-57.5%</b>	<b>48,296</b>
법인세비용	5,835	4,901	3,469	3,817	18,021	4,542	4,772	2,023	-41.7%	-57.6%	11,337
<b>당기순이익</b>	<b>18,379</b>	<b>15,322</b>	<b>10,819</b>	<b>10,660</b>	<b>55,181</b>	<b>15,626</b>	<b>14,969</b>	<b>6,364</b>	<b>-41.2%</b>	<b>-57.5%</b>	<b>36,959</b>

(\* K-IFRS 별도, 단위 : 백만원)

구분	FY 2017				FY 2018				
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	YoY	QoQ
<b>자산</b>	<b>773,750</b>	<b>727,462</b>	<b>755,228</b>	<b>774,826</b>	<b>839,172</b>	<b>775,530</b>	<b>792,914</b>	<b>5.0%</b>	<b>2.2%</b>
유동자산	363,702	306,739	317,006	319,770	349,155	309,941	319,173	0.7%	3.0%
현금성자산	229,203	164,385	166,199	155,008	181,913	136,796	131,710	-20.8%	-3.7%
비유동자산	410,048	420,723	438,222	455,056	490,017	465,588	473,741	8.1%	1.8%
유형자산	278,805	277,460	273,580	273,947	265,779	263,868	259,741	-5.1%	-1.6%
무형자산	39,711	39,549	40,618	40,506	40,538	39,996	38,555	-5.1%	-3.6%
<b>부채</b>	<b>234,203</b>	<b>172,450</b>	<b>188,939</b>	<b>198,633</b>	<b>214,635</b>	<b>136,087</b>	<b>147,378</b>	<b>-22.0%</b>	<b>8.3%</b>
유동부채	155,529	153,015	170,051	180,101	185,158	105,932	117,534	-30.9%	11.0%
차입금	0	59,953	59,967	59,982	59,996	0	0	-100.0%	#DIV/0!
비유동부채	78,674	19,435	18,888	18,532	29,477	30,155	29,845	58.0%	-1.0%
차입금	59,939	0	0	0	0	0	0	-	-
<b>자본</b>	<b>539,547</b>	<b>555,011</b>	<b>566,289</b>	<b>576,194</b>	<b>624,537</b>	<b>639,442</b>	<b>645,536</b>	<b>14.0%</b>	<b>1.0%</b>
자본금	119,555	119,555	119,555	119,555	119,555	119,555	119,555	0.0%	0.0%
자본잉여금	161,115	161,115	161,115	161,115	161,115	161,115	161,115	0.0%	0.0%
이익잉여금	265,160	280,618	291,893	302,436	350,512	365,422	371,516	27.3%	1.7%
<b>부채비율</b>	<b>43%</b>	<b>31%</b>	<b>33%</b>	<b>34%</b>	<b>34%</b>	<b>21%</b>	<b>23%</b>	<b>-31.6%</b>	<b>7.3%</b>
순현금	169,264	104,432	106,232	95,026	121,917	136,796	131,710	24.0%	-3.7%

# Appendix - 연결 재무제표

연결기준 영업수익 1,748억원, 영업이익 104억원, 당기순익 84억원

- skylifeTV는 3Q 영업이익 14억원, 당기순이익 12억원 기록

## 연결 손익계산서

(\* K-IFRS 연결, 단위 : 억원)

구분	FY 2017					FY 2018					
	1Q	2Q	3Q	4Q	연간	1Q	2Q	3Q	YoY	QoQ	연간
영업수익	1,622	1,678	1,765	1,794	6,858	1,660	1,724	1,748	-0.9%	1.4%	5,133
영업비용	1,372	1,488	1,630	1,615	6,104	1,467	1,528	1,644	0.9%	7.6%	4,639
영업이익	250	190	135	179	754	193	196	104	-22.5%	-46.8%	494
당기순이익	180	155	110	128	573	156	166	84	-23.1%	-49.1%	406

## skylifeTV 별도 손익계산서

(\* K-IFRS 별도, 단위 : 억원)

구분	FY 2017					FY 2018						
	1Q	2Q	3Q	4Q	연간	1Q	2Q	3Q	4Q	YoY	QoQ	연간
영업수익	137	192	192	159	681	129	133	135	0	-29.8%	1.7%	397
영업이익	8	-8	-2	15	12	6	10	14	0	흑자전환	42.3%	30
당기순이익	0	-9	-5	11	-3	4	7	12	0	흑자전환	70.3%	22

\* skylifeTV 지분율 : 77.7% (보통주 기준)

## 연결 재무상태표

(\* K-IFRS 연결, 단위 : 억원)

구분	FY 2017				FY 2018				
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	YoY	QoQ
<b>자산</b>	7,904	7,442	7,696	7,929	8,574	7,948	8,135	5.7%	2.3%
유동자산	3,652	3,075	3,150	3,246	3,572	3,199	3,295	4.6%	3.0%
현금성자산	2,287	1,592	1,614	2,270	442	252	524	-67.6%	108.0%
비유동자산	4,252	4,367	4,546	4,683	5,002	4,749	4,840	6.5%	1.9%
유형자산	2,934	2,917	2,875	2,876	2,792	2,770	2,727	-5.2%	-1.6%
무형자산	673	669	678	696	675	653	638	-5.9%	-2.4%
<b>부채</b>	2,477	1,858	1,998	2,106	2,267	1,476	1,580	-20.9%	7.1%
유동부채	1,637	1,610	1,755	1,860	1,912	1,117	1,225	-30.2%	9.6%
차입금	10	610	610	610	610	10	0	-100.0%	-100.0%
비유동부채	841	248	243	246	355	358	356	46.5%	-0.7%
차입금	630	31	31	31	32	32	33	5.4%	1.3%
<b>자본</b>	5,427	5,584	5,698	5,823	6,306	6,473	6,554	15.0%	1.3%
자본금	1,196	1,196	1,196	1,196	1,196	1,196	1,196	0.0%	0.0%
자본잉여금	1,611	1,611	1,611	1,611	1,611	1,611	1,611	0.0%	0.0%
이익잉여금	2,618	2,777	2,892	3,017	3,501	3,666	3,745	29.5%	2.1%

구분			FY 2017					FY 2018			
			1Q	2Q	3Q	4Q	연간	1Q	2Q	3Q	연간
유지	방송	전체	4,362,260	4,375,515	4,379,339	4,364,021	4,364,021	4,358,527	4,349,399	<b>4,323,077</b>	4,323,077
		위성전용	2,380,616	2,434,039	2,485,209	2,526,791	2,526,791	2,559,125	2,587,183	<b>2,599,017</b>	2,599,017
		OTS	1,981,644	1,941,476	1,894,130	1,837,230	1,837,230	1,799,402	1,762,216	<b>1,724,060</b>	1,724,060
		신규	128,584	141,961	144,748	129,753	545,046	130,122	139,561	<b>118,622</b>	388,305
		해지	126,269	128,873	141,028	145,273	541,443	135,731	148,785	<b>145,040</b>	429,556
		-해지율	2.90%	2.95%	3.22%	3.32%	12.41%	3.11%	3.42%	<b>3.34%</b>	9.89%
		UHD	558,188	654,529	750,742	848,257	848,257	930,463	1,005,657	<b>1,058,458</b>	1,058,458
		-UHD비중	12.8%	15.0%	17.1%	19.4%	19.4%	21.3%	23.1%	<b>24.5%</b>	24.5%
	인터넷	-	-	2,018	5,953	5,953	11,106	18,147	<b>26,335</b>	26,335	
OTT	-	-	1,034	16,741	16,741	22,516	24,119	<b>24,745</b>	24,745		

합계	방송	2,369	13,255	3,824	- 15,318	4,130	- 5,494	- 9,128	<b>-26,322</b>	-40,944
	인터넷	-	-	2,018	3,935	5,953	5,153	7,041	<b>8,188</b>	20,382
	OTT	-	-	1,034	15,707	16,741	5,775	1,603	<b>626</b>	8,004
	합계	2,369	13,255	6,876	4,324	26,824	5,434	- 484	<b>- 17,508</b>	- 12,558

※ 과학기술정보통신부에서 공식 집계한 2017년말 기준 합산규제 적용 가입자수는 324만명입니다.