



kt skylife

'19년 2분기 실적발표

Investor Relations | 2019.7.26.

Disclaimer

본 자료는 (주)케이티스카이라이프의 2019년 2분기 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 : 82-2-2003-3087, 3289

Fax : 82-2-2003-3265

1. Business Overview

2. Financial Highlights

첨부 : 별도재무제표, 연결재무제표, 가입자실적

1. Business Overview - 가입자

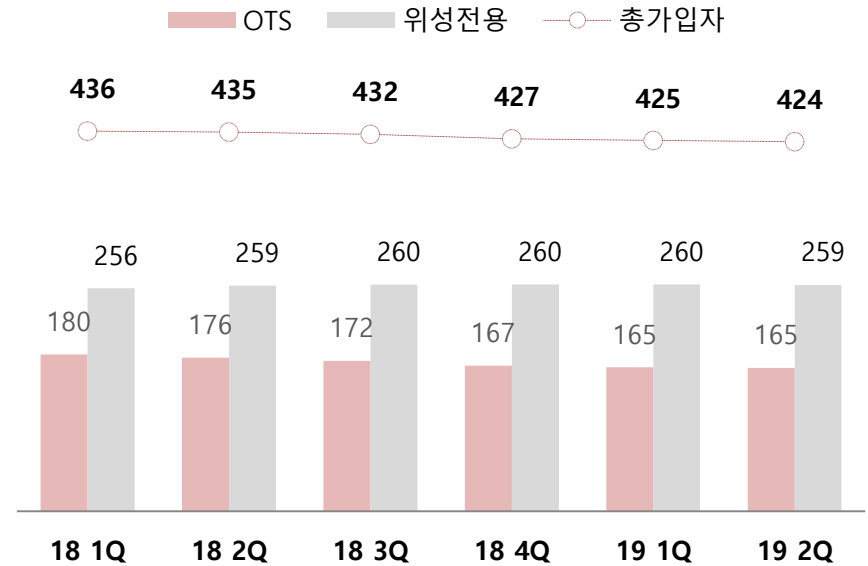
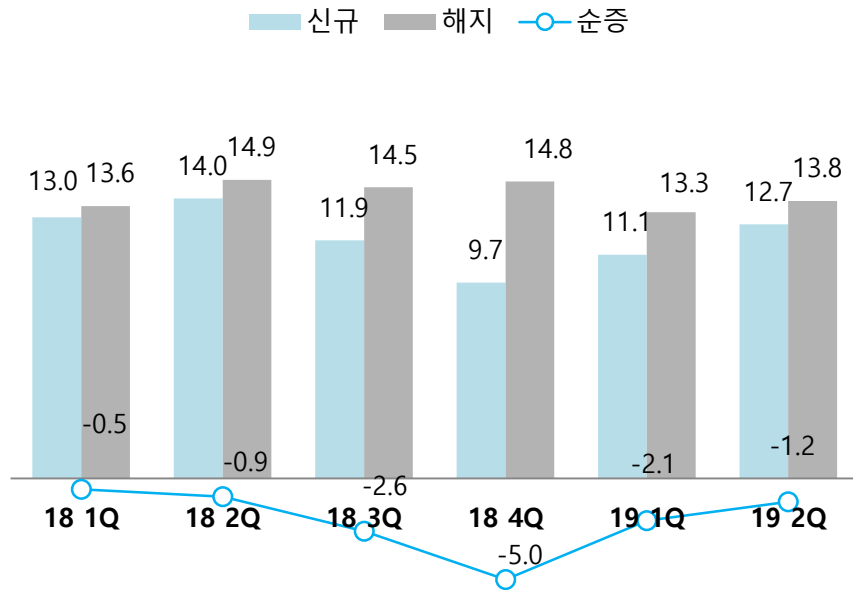
2Q 신규 12.7만명, 해지 13.8만명, 순증 -1.2만명 기록
 2Q말 기준 유지 424만명 기록 (위성전용: 259만명, OTS: 165만명)

신규 및 해지

유지가입자

(* 단위 : 만)

(* 단위 : 만)



※ 과학기술정보통신부에서 공식 집계한 2018년 하반기 기준 합산규제 적용 가입자수는 323만명입니다.

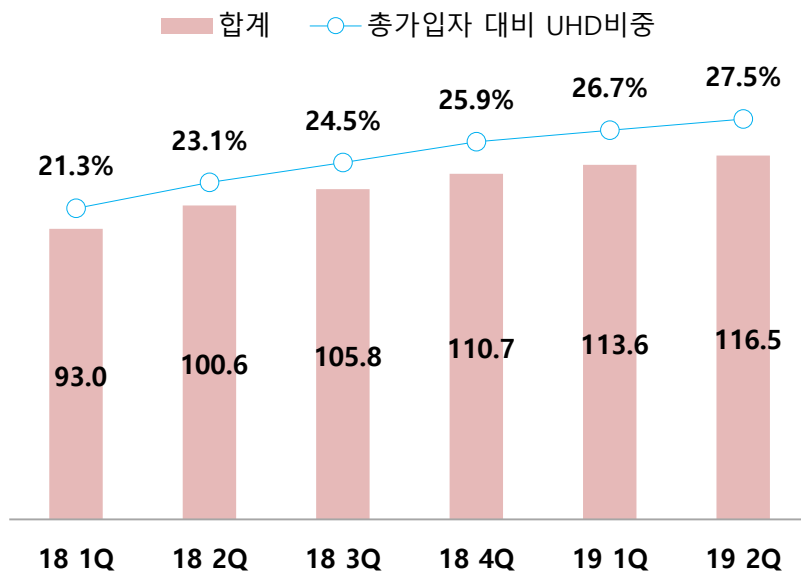
1. Business Overview – UHD & 인터넷

2Q UHD 2.9만명 순증, 2Q말 기준 UHD 가입자 116.5만명 유지 (전체 가입자 대비 27.5% 비중)
 2Q 인터넷 1.7만명 순증, 2Q말 기준 인터넷 가입자 71.9만명 유지



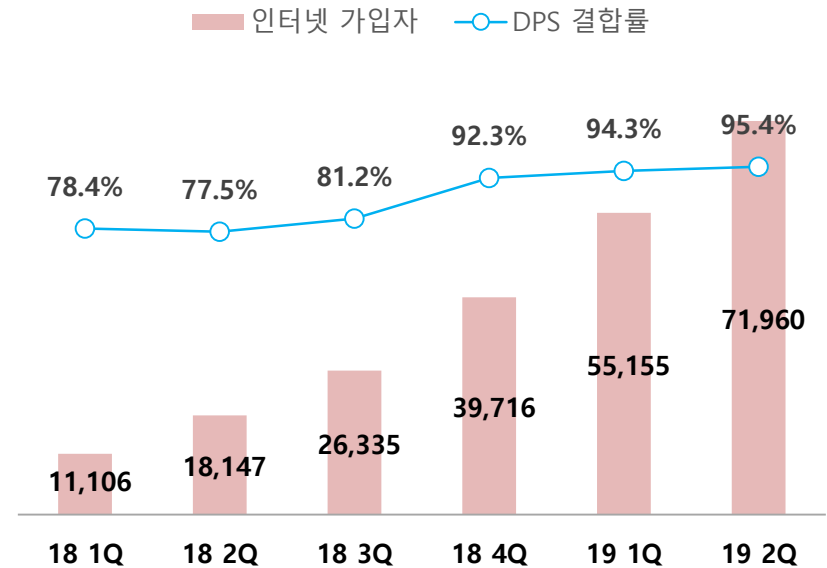
UHD 유지가입자

(* 단위 : 만)



인터넷 유지가입자

(* 단위 : 명)



※DPS 결합률은 인터넷 신규가입자의 비중임

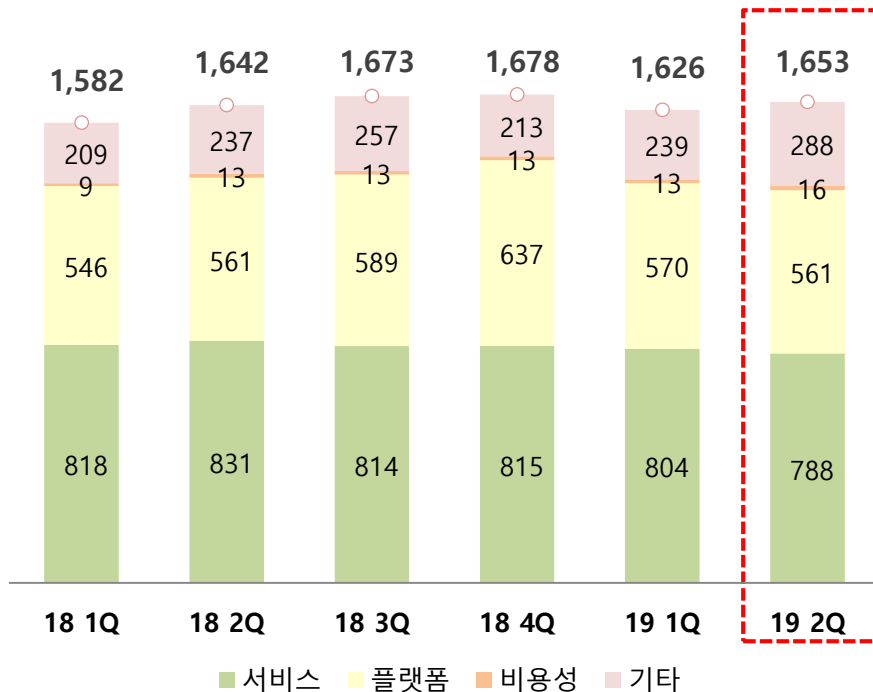
2. Financial Highlights - 영업수익

영업수익은 YoY 11억원, 0.7% 증가한 1,653억원 (QoQ 28억원, 1.7% 증가)

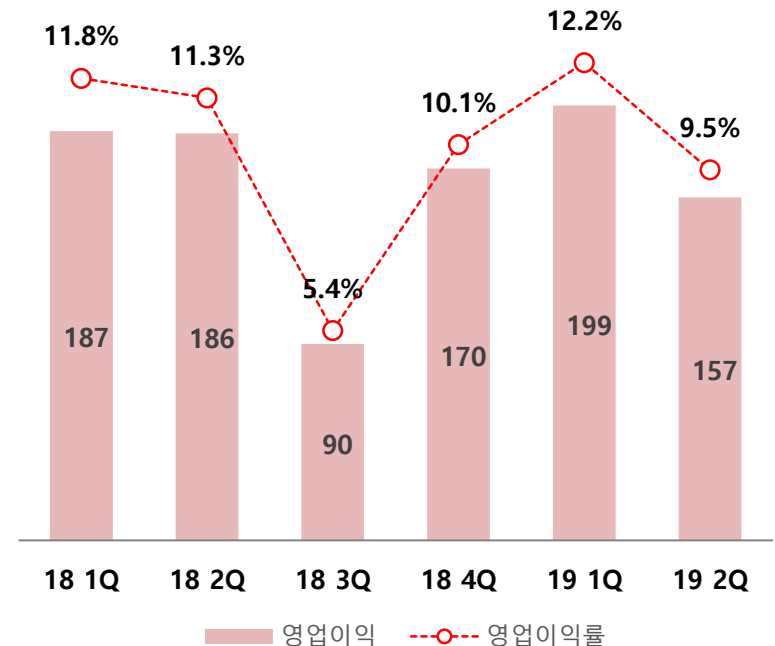
- YoY 증가요인 : 가전결합 확대 및 인터넷 가입자 증가에 따른 기타 매출 50억원 증가
- QoQ 증가요인 : 가전결합 확대 및 인터넷 가입자 증가에 따른 기타 매출 49억원 증가



(* K-IFRS 별도, 단위 : 억원)



(* K-IFRS 별도, 단위 : 억원)



2. Financial Highlights - 영업비용

영업비용은 YoY 40억원, 2.8% 증가한 1,497억원 (QoQ 70억원, 4.9% 증가)

- YoY 증가요인: 네트워크비용, 콘텐츠비용 및 기타비용 57억원 증가
- QoQ 증가요인: 마케팅비용 및 기타비용 80억원 증가



(* K-IFRS 별도, 단위 : 억원)

영업비용 1,497억원 YoY +2.8%

- 네트워크비용 : 무궁화 7호 위성 추가 도입 영향 YoY +5.0%
- 콘텐츠비용 : PP정산금액 증가 영향 YoY +3.3%
- 감가비 : CAPEX 감소 영향 YoY -7.1%
- 기타관리비용 : 신사업 관련 비용 증가 영향 YoY +9.1%

구분	FY 2018				FY 2019			
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	YoY	QoQ
네트워크	110	110	116	118	116	116	5.0%	0.0%
콘텐츠	305	304	305	331	319	314	3.3%	-1.4%
마케팅	355	384	396	355	340	382	-0.5%	12.3%
D&A	203	202	200	193	194	188	-7.1%	-3.1%
기타관리	422	456	566	512	458	497	9.1%	8.4%
합계	1,395	1,456	1,583	1,508	1,427	1,497	2.8%	4.9%

2. Financial Highlights - 손익

손익 실적 : 영업이익 157억원, 당기순이익 119억원, EBITDA 344억원

- YoY : 서비스 매출 감소, 콘텐츠비용 및 기타비용 증가로 영업이익 29억원 15.8% 감소, 당기순이익 31억원 20.5% 감소
- QoQ : 공격적인 영업정책에 따른 마케팅비용 증가로 영업이익 42억원 21.1% 감소, 당기순이익 18억원 13.4% 감소

손익 실적

(* K-IFRS 별도, 단위 : 억원)

구분	FY 2018					FY 2019				
	1Q	2Q	3Q	4Q	합계	1Q	2Q	YoY	QoQ	합계
영업수익	1,582	1,642	1,673	1,678	6,575	1,626	1,653	0.7%	1.7%	3,279
영업비용	1,395	1,456	1,583	1,508	5,942	1,427	1,497	2.8%	4.9%	2,923
영업이익	187	186	90	170	633	199	157	-15.8%	-21.1%	356
Margin (%)	11.8%	11.3%	5.4%	10.1%	9.6%	12.2%	9.5%	-1.8%p	-2.7%p	10.8%
당기순익	156	150	64	140	510	137	119	-20.5%	-13.4%	256
Margin (%)	9.9%	9.1%	3.8%	8.3%	7.8%	8.5%	7.2%	-1.9%p	-1.3%p	7.8%
EBITDA	390	388	290	363	1,431	392	344	-11.3%	-12.2%	737
Margin (%)	24.6%	23.6%	17.3%	21.6%	21.8%	24.1%	20.8%	-2.8%p	-3.3%p	22.5%

(* K-IFRS 별도, 단위 : 백만원)

구분	FY 2018					FY 2019			
	Q1	Q2	Q3	Q4	연간	Q1	Q2	YoY	QoQ
매출	158,164	164,236	167,272	167,823	657,495	162,552	165,334	0.7%	1.7%
서비스 매출	81,809	83,129	81,356	81,491	327,785	80,384	78,845	-5.2%	-1.9%
플랫폼 매출	54,591	56,110	58,935	63,730	233,366	57,001	56,095	0.0%	-1.6%
비용성 매출	904	1,261	1,291	1,335	4,790	1,310	1,635	29.7%	24.9%
기타 매출	20,861	23,736	25,691	21,267	91,554	23,857	28,757	21.2%	20.5%
비용	139,455	145,626	158,282	150,818	594,181	142,677	149,656	2.8%	4.9%
중계기임차료	11,040	11,040	11,596	11,759	45,435	11,589	11,589	5.0%	0.0%
프로그램사용료	30,478	30,401	30,484	33,099	124,463	31,865	31,409	3.3%	-1.4%
마케팅 비용	35,468	38,437	39,646	35,454	149,004	34,030	38,230	-0.5%	12.3%
설치수수료	10,228	10,259	10,025	9,449	39,961	8,719	9,926	-3.2%	13.8%
광고판촉비	3,475	5,636	6,766	5,823	21,700	3,176	5,468	-3.0%	72.2%
판매수수료	21,766	22,541	22,855	20,181	87,344	22,134	22,836	1.3%	3.2%
상각비용	20,262	20,194	19,997	19,309	79,762	19,359	18,752	-7.1%	-3.1%
감가상각비	19,449	19,357	19,233	18,728	76,767	18,784	18,167	-6.1%	-3.3%
무형자산상각비	813	837	764	581	2,995	576	585	-30.1%	1.6%
기타관리비용	42,206	45,553	56,559	51,197	195,515	45,833	49,677	9.1%	8.4%
용역비	7,615	8,216	8,234	8,129	32,195	8,102	8,087	-1.6%	-0.2%
지급수수료	3,277	3,533	12,379	4,141	23,331	3,694	3,819	8.1%	3.4%
광고매출원가	5,327	8,058	7,630	7,426	28,442	7,014	7,279	-9.7%	3.8%
기타관리비	25,987	25,745	28,315	31,500	111,547	27,024	30,492	18.4%	12.8%
EBITDA	38,970	38,805	28,988	36,314	143,077	39,234	34,429	-11.3%	-12.2%
(EBITDA margin)	24.6%	23.6%	17.3%	21.6%	21.8%	24.1%	20.8%	-2.8%p	20.2%p
영업이익	18,709	18,611	8,990	17,004	63,314	19,875	15,677	-15.8%	-21.1%
(영업이익율)	11.8%	11.3%	5.4%	10.1%	9.6%	12.2%	9.5%	-16.3%	-22.4%
영업외수익	711	1,203	878	732	3,524	1,130	1,270	5.6%	12.5%
영업외비용	484	1,343	2,845	2,205	6,877	1,421	2,663	98.3%	87.4%
금융수익	1,668	1,451	1,461	2,994	7,574	1,739	1,870	28.9%	7.6%
금융비용	436	181	96	65	778	94	84	-53.5%	-10.2%
법인세차감전순이익	20,168	19,741	8,387	18,460	66,757	21,228	16,071	-18.6%	-24.3%
법인세비용	4,542	4,772	2,023	4,459	15,796	7,484	4,173	-12.6%	-44.3%
당기순이익	15,626	14,969	6,365	14,001	50,960	13,744	11,898	-20.5%	-13.4%

(* K-IFRS 별도, 단위 : 백만원)

구분	FY 2018				FY 2019			
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	YoY	QoQ
자산	839,172	775,530	792,914	797,807	825,692	792,478	2.2%	-4.0%
유동자산	349,155	309,941	319,173	288,608	292,002	247,575	-20.1%	-15.2%
현금성자산	181,913	136,796	131,710	119,922	123,769	92,432	-32.4%	-25.3%
비유동자산	490,017	465,588	473,741	509,199	533,690	544,904	17.0%	2.1%
유형자산	265,779	263,868	259,741	255,856	248,608	238,302	-9.7%	-4.1%
무형자산	40,538	39,996	38,555	38,781	38,338	37,905	-5.2%	-1.1%
부채	214,635	136,087	147,378	138,882	169,920	126,202	-7.3%	-25.7%
유동부채	185,158	105,932	117,534	107,229	136,445	107,323	1.3%	-21.3%
차입금	59,996	0	0	0	0	0	-	-
비유동부채	29,477	30,155	29,845	31,652	33,475	18,879	-37.4%	-43.6%
차입금	0	0	0	0	0	0	-	-
자본	624,537	639,442	645,536	658,925	655,771	666,276	4.2%	1.6%
자본금	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	0.0%	0.0%
이익잉여금	350,512	365,422	371,516	384,692	381,538	392,043	7.3%	2.8%
부채비율	34%	21%	23%	21%	26%	19%	-2.3%p	-7.0%p
순현금	121,917	136,796	131,710	119,922	123,769	92,432	-32.4%	-25.3%

연결기준 2Q 영업수익 1,742억원, 영업이익 171억원, 당기순익 180억원

- skylifeTV는 2Q 영업이익 13억원, 당기순이익 50억원 기록(채널매각이익 54.6억 반영)

연결 손익계산서

(* K-IFRS 연결, 단위 : 억원)

구분	FY 2018					FY 2019			
	1Q	2Q	3Q	4Q	연간	1Q	2Q	YoY	QoQ
영업수익	1,660	1,724	1,748	1,776	6,908	1,707	1,742	1.0%	2.0%
영업비용	1,467	1,528	1,644	1,602	6,241	1,496	1,571	2.8%	5.0%
영업이익	193	196	104	174	667	211	171	-13.0%	-19.1%
당기순이익	156	166	84	114	520	143	180	8.7%	26.3%

연결 재무상태표

(* K-IFRS 연결, 단위 : 억원)

구분	FY 2018				FY 2019			
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	YoY	QoQ
자산	8,574	7,948	8,135	8,160	8,466	8,197	3.1%	-3.2%
유동자산	3,572	3,199	3,295	3,017	3,075	2,693	-15.8%	-12.5%
현금성자산	442	252	524	317	710	382	51.7%	-46.2%
비유동자산	5,002	4,749	4,840	5,143	5,390	5,504	15.9%	2.1%
유형자산	2,792	2,770	2,727	2,685	2,610	2,504	-9.6%	-4.1%
무형자산	675	653	638	612	601	593	-9.3%	-1.4%
부채	2,267	1,476	1,580	1,498	1,831	1,397	-5.3%	-23.7%
유동부채	1,912	1,117	1,225	1,124	1,434	1,177	5.4%	-17.9%
차입금	610	10	-	-	-	34	240.2%	100.0%
비유동부채	355	358	356	374	397	220	-38.7%	-44.7%
차입금	32	32	33	33	34	0	-100.0%	-100.0%
자본	6,306	6,473	6,554	6,662	6,635	6,800	5.0%	2.5%
자본금	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	0.0%	0.0%
이익잉여금	3,501	3,666	3,745	3,851	3,823	3,976	8.5%	4.0%

skylifeTV 별도 손익계산서

(* K-IFRS 별도, 단위 : 억원)

구분	FY 2018					FY 2019			
	1Q	2Q	3Q	4Q	연간	1Q	2Q	YoY	QoQ
영업수익	129	133	135	141	538	129	138	3.6%	6.6%
영업이익	6	10	14	3	33	12	13	24.3%	4.2%
당기순이익	4	7	12	-4	18	8	50	639.7%	504.1%

※ skylifeTV 지분율 : 77.7% (보통주 기준)

Appendix – 가입자 실적

구분		FY 2017					FY 2018					FY 2019	
		1Q	2Q	3Q	4Q	연간	1Q	2Q	3Q	4Q	연간	1Q	2Q
유지	전체	4,362,260	4,375,515	4,379,339	4,364,021	4,364,021	4,358,527	4,349,399	4,323,077	4,272,666	4,272,666	4,251,544	4,239,905
	위성전용	2,380,616	2,434,039	2,485,209	2,526,791	2,526,791	2,559,125	2,587,183	2,599,017	2,603,413	2,603,413	2,600,734	2,594,770
	OTS	1,981,644	1,941,476	1,894,130	1,837,230	1,837,230	1,799,402	1,762,216	1,724,060	1,669,253	1,669,253	1,650,810	1,645,135
	신규	128,584	141,961	144,748	129,753	545,046	130,122	139,561	118,622	97,481	485,786	111,411	126,502
	해지	126,269	128,873	141,028	145,273	541,443	135,731	148,785	145,040	147,982	577,538	132,683	138,200
	-해지율	2.90%	2.95%	3.22%	3.32%	12.41%	3.11%	3.42%	3.34%	3.44%	13.37%	3.11%	3.26%
	UHD	558,188	654,529	750,742	848,257	848,257	930,463	1,005,657	1,058,458	1,107,262	1,107,262	1,135,998	1,165,164
	-UHD비중	12.8%	15.0%	17.1%	19.4%	19.4%	21.3%	23.1%	24.5%	25.9%	25.9%	26.7%	27.5%
	인터넷	-	-	2,018	5,953	5,953	11,106	18,147	26,335	39,716	39,716	55,155	71,960
OTT	-	-	1,034	16,741	16,741	22,516	24,119	24,745	26,793	26,793	28,480	29,224	
순증	방송	2,369	13,255	3,824	- 15,318	4,130	- 5,494	- 9,128	- 26,322	- 50,411	-91,355	- 21,122	- 11,639
	인터넷	-	-	2,018	3,935	5,953	5,153	7,041	8,188	13,381	33,763	15,439	16,805
	OTT	-	-	1,034	15,707	16,741	5,775	1,603	626	2,048	10,052	1,687	744
	합계	2,369	13,255	6,876	4,324	26,824	5,434	- 484	- 17,508	- 34,982	- 47,540	- 3,996	5,910

※ 과학기술정보통신부에서 공식 집계한 2018년 하반기 기준 합산규제 적용 가입자수는 323만명입니다.