



kt skylife

'19년 4분기 실적발표

Investor Relations | 2020.1.31.

## Disclaimer

본 자료는 (주)케이티스카이라이프의 2019년 4분기 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

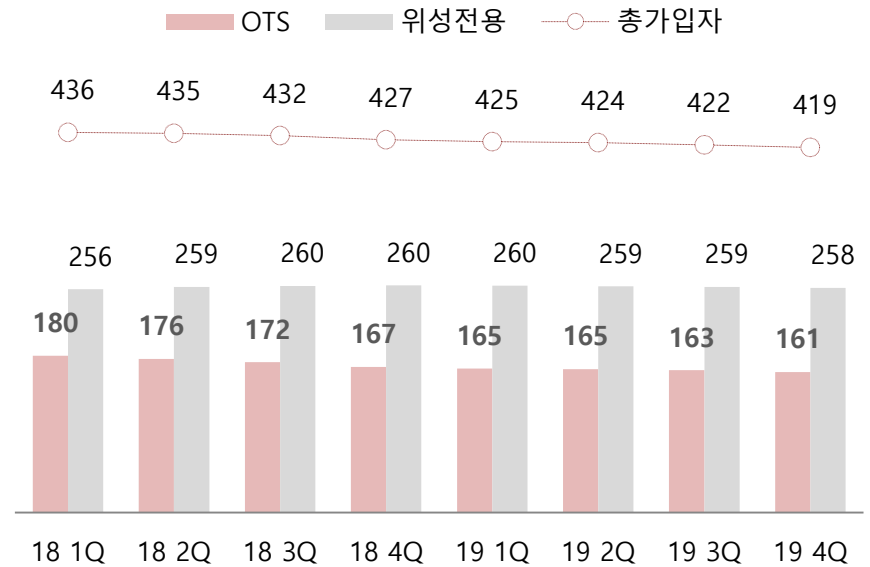
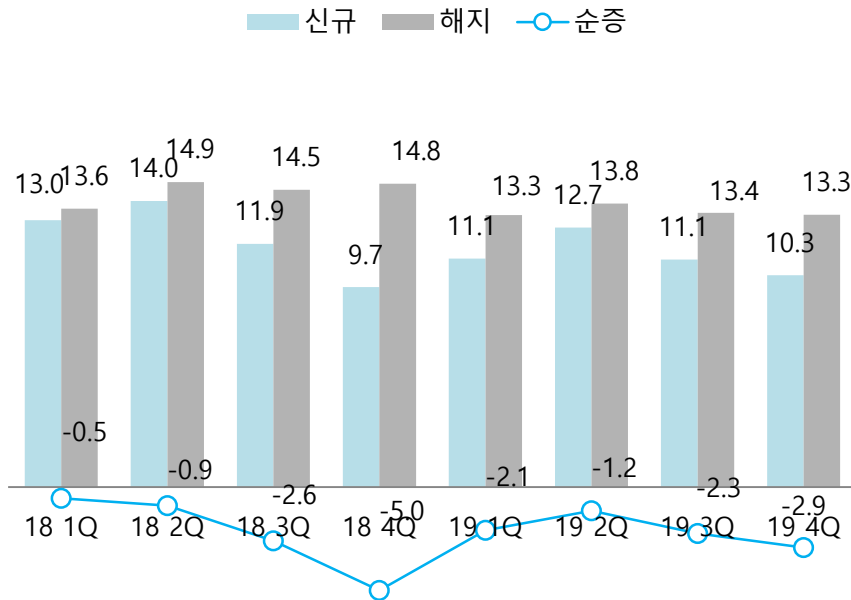
4Q 신규 10.3만명, 해지 13.3만명, 순증 -2.9만명 기록  
 4Q말 기준 유지 419만명 기록 (위성전용: 258만명, OTS: 161만명)

## 신규 및 해지

## 유지가입자

(\* 단위 : 만)

(\* 단위 : 만)



※ 과학기술정보통신부에서 공식 집계한 2019년 상반기 기준 합산규제 적용 가입자수는 323만명입니다.

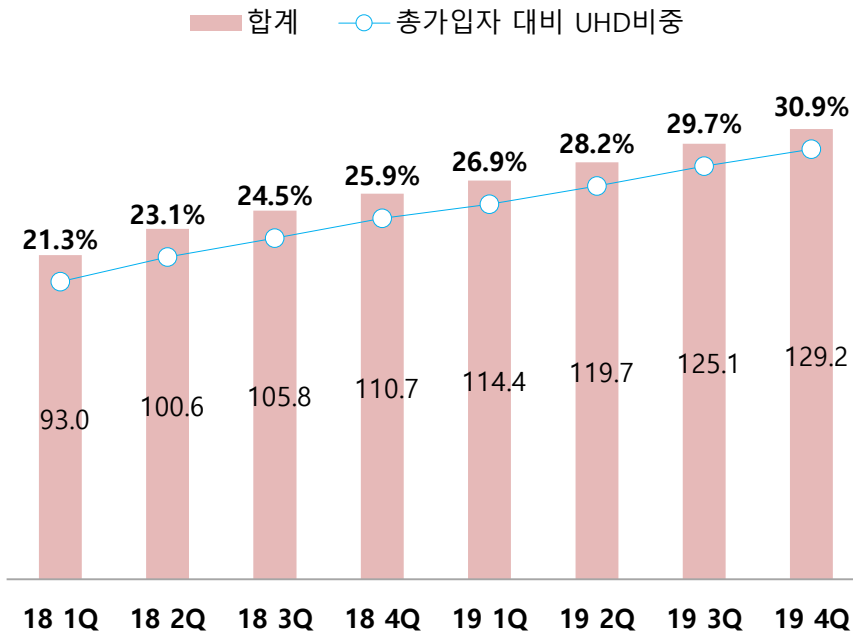
# 1. Business Overview – UHD & 인터넷

4Q UHD 4.1만명 순증, 4Q말 기준 UHD 가입자 129.2만명 유지 (전체 가입자 대비 30.9% 비중)  
 4Q 인터넷 1.9만명 순증, 4Q말 기준 인터넷 가입자 10.7만명 유지



## UHD 유지가입자

(\* 단위 : 만)

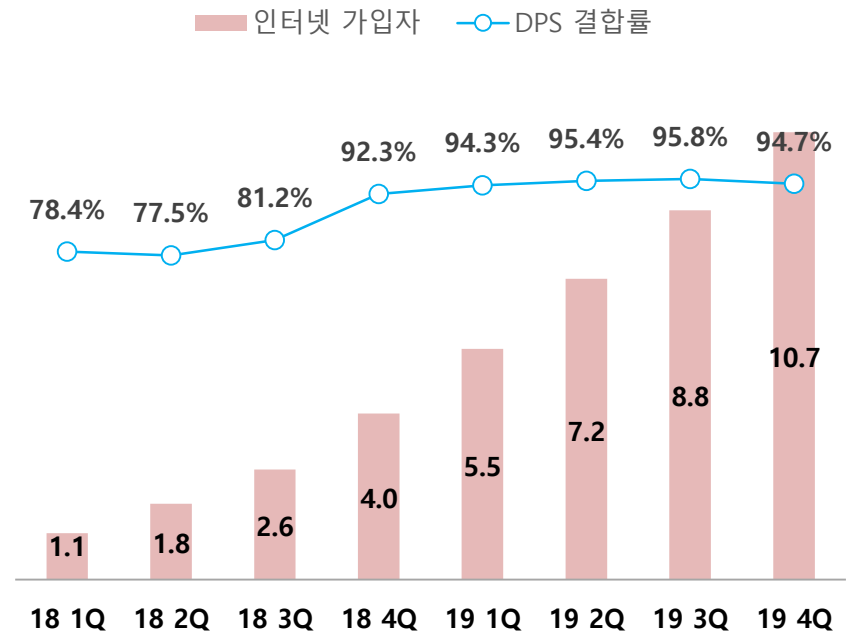


※19.1Q 부터 OTS UHD 가입자 전산오류로 인한 전체 UHD 유지가입자 소급



## 인터넷 유지가입자

(\* 단위 : 만)



※DPS 결합률은 인터넷 신규가입자의 비중임

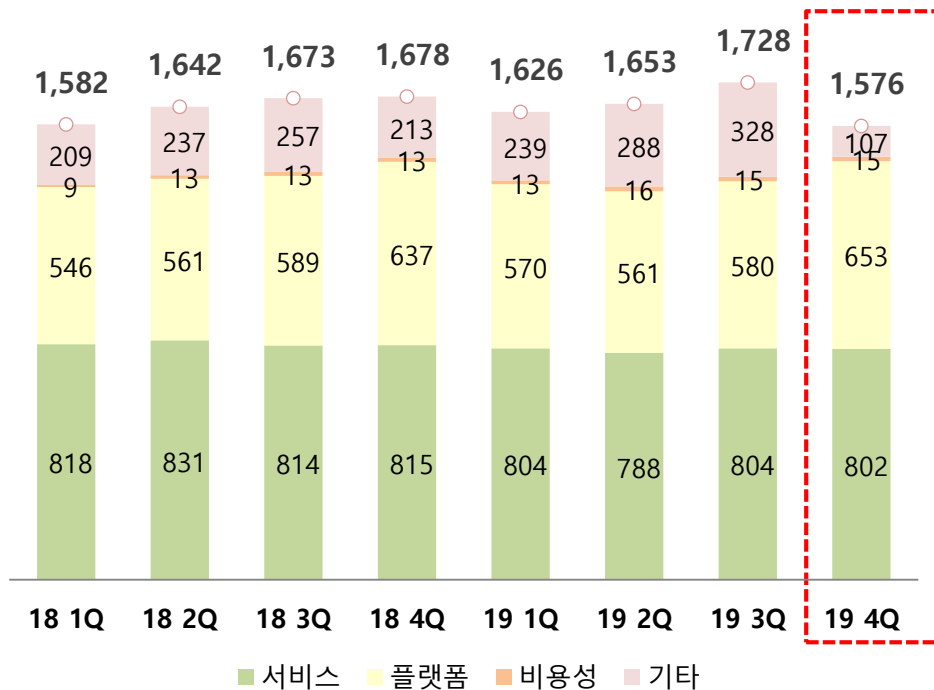
## 2. Financial Highlights - 영업수익

영업수익은 YoY 102억원, 6.1% 감소한 1,576억원 (QoQ 151억원, 8.8% 감소)

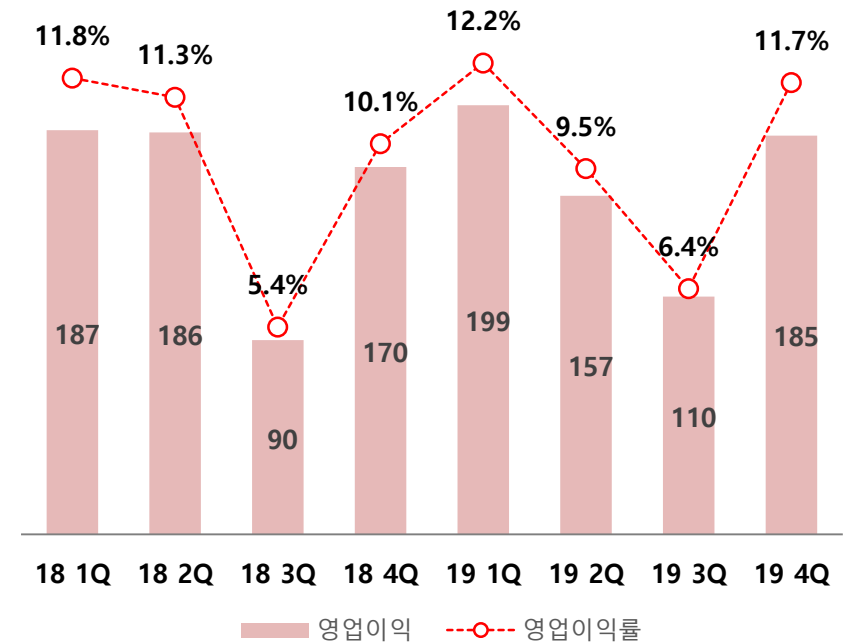
- YoY 감소요인 : 리조트 이용권 판매 관련 회계처리 변경으로 기타 매출 106억원 감소
- QoQ 감소요인 : 리조트 이용권 판매 관련 회계처리 변경으로 기타 매출 221억원 감소

### 영업수익

(\* K-IFRS 별도, 단위 : 억원)



(\* K-IFRS 별도, 단위 : 억원)



## 2. Financial Highlights - 영업비용

영업비용은 YoY 116억원, 7.7% 감소한 1,392억원 (QoQ 226억원, 14.0% 감소)

- YoY 감소요인: 리조트 이용권 판매 관련 회계처리 변경으로 기타관리비용 110억원 감소
- QoQ 감소요인: 리조트 이용권 판매 관련 회계처리 변경으로 기타관리비용 232억원 감소



(\* K-IFRS 별도, 단위 : 억원)

영업비용 1,392억원 YoY +2.2%

- 네트워크비용 : 무궁화 7호 위성 추가 도입 영향 YoY +1.3%
- 콘텐츠비용 : PP정산금액 감소 영향 YoY -3.5%
- 기타관리비용 : 커머스 매출 원가 감소 영향 YoY -21.5%

구분	FY 2018				FY 2019					
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	YoY	QoQ
네트워크	110	110	116	118	116	116	119	119	1.3%	0.0%
콘텐츠	305	304	305	331	319	314	318	319	-3.5%	0.3%
마케팅	355	384	396	355	340	382	365	376	5.9%	3.0%
D&A	203	202	200	193	194	188	181	176	-9.0%	-3.0%
기타관리	422	456	566	512	458	497	634	402	-21.5%	-36.6%
합계	1,395	1,456	1,583	1,508	1,427	1,497	1,618	1,392	-7.7%	-14.0%

## 2. Financial Highlights - 손익

손익 실적 : 영업이익 185억원, 당기순이익 159억원, EBITDA 360억원

- YoY : 플랫폼 매출 증가로 영업이익 15억원 8.6% 증가, 당기순이익 19억원 13.4% 증가
- QoQ : 3Q 방송발전기금 납부 효과로 영업이익 75억원 67.7% 증가, 당기순이익 70억원 79.6% 증가

### 손익 실적

(\* K-IFRS 별도, 단위 : 억원)

구분	FY 2018					FY 2019						
	1Q	2Q	3Q	4Q	합계	1Q	2Q	3Q	4Q	YoY	QoQ	합계
영업수익	1,582	1,642	1,673	1,678	6,575	1,626	1,653	1,728	<b>1,576</b>	-6.1%	-8.8%	6,583
영업비용	1,395	1,456	1,583	1,508	5,942	1,427	1,497	1,618	<b>1,392</b>	-7.7%	-14.0%	5,933
영업이익	187	186	90	170	633	199	157	110	<b>185</b>	8.6%	67.7%	650
Margin (%)	11.8%	11.3%	5.4%	10.1%	9.6%	12.2%	9.5%	6.4%	<b>11.7%</b>	1.6%p	5.3%p	9.9%
당기순이익	156	150	64	140	510	137	119	88	<b>159</b>	13.4%	79.6%	504
Margin (%)	9.9%	9.1%	3.8%	8.3%	7.8%	8.5%	7.2%	5.1%	<b>10.1%</b>	1.7%p	5.0%p	7.7%
EBITDA	390	388	290	363	1,431	392	344	291	<b>360</b>	-0.8%	23.7%	1,388
Margin (%)	24.6%	23.6%	17.3%	21.6%	21.8%	24.1%	20.8%	16.9%	<b>22.9%</b>	1.2%p	6.0%p	21.1%



(\* K-IFRS 별도, 단위 : 백만원)

구분	FY 2018					FY 2019						
	Q1	Q2	Q3	Q4	연간	Q1	Q2	Q3	Q4	YoY	QoQ	연간
<b>매출</b>	<b>158,164</b>	<b>164,236</b>	<b>167,272</b>	<b>167,823</b>	<b>657,495</b>	<b>162,552</b>	<b>165,334</b>	<b>172,766</b>	<b>157,646</b>	<b>-6.1%</b>	<b>-8.8%</b>	<b>658,297</b>
서비스 매출	81,809	83,129	81,356	81,491	327,785	80,384	78,845	80,408	80,160	-1.6%	-0.3%	319,797
플랫폼 매출	54,591	56,110	58,935	63,730	233,366	57,001	56,095	57,982	65,275	2.4%	12.6%	236,353
비용성 매출	904	1,261	1,291	1,335	4,790	1,310	1,635	1,545	1,524	14.1%	-1.4%	6,013
기타 매출	20,861	23,736	25,691	21,267	91,554	23,857	28,757	32,831	10,688	-49.7%	-67.4%	96,134
<b>비용</b>	<b>139,455</b>	<b>145,626</b>	<b>158,282</b>	<b>150,818</b>	<b>594,181</b>	<b>142,677</b>	<b>149,656</b>	<b>161,755</b>	<b>139,182</b>	<b>-7.7%</b>	<b>-14.0%</b>	<b>593,269</b>
중계기임차료	11,040	11,040	11,596	11,759	45,435	11,589	11,589	11,910	11,910	1.3%	0.0%	46,997
프로그램사용료	30,478	30,401	30,484	33,099	124,463	31,865	31,409	31,836	31,936	-3.5%	0.3%	127,046
마케팅 비용	35,468	38,437	39,646	35,454	149,004	34,030	38,230	36,461	37,550	5.9%	3.0%	146,271
설치수수료	10,228	10,259	10,025	9,449	39,961	8,719	9,926	9,222	9,066	-4.1%	-1.7%	36,933
광고판촉비	3,475	5,636	6,766	5,823	21,700	3,176	5,468	5,642	6,410	10.1%	13.6%	20,697
판매수수료	21,766	22,541	22,855	20,181	87,344	22,134	22,836	21,597	22,074	9.4%	2.2%	88,641
상각비용	20,262	20,194	19,997	19,309	79,762	19,359	18,752	18,117	17,577	-9.0%	-3.0%	73,804
감가상각비	19,449	19,357	19,233	18,728	76,767	18,784	18,167	17,573	17,022	-9.1%	-3.1%	71,546
무형자산상각비	813	837	764	581	2,995	576	585	544	555	-4.6%	2.0%	2,259
기타관리비용	42,206	45,553	56,559	51,197	195,515	45,833	49,677	63,431	40,209	-21.5%	-36.6%	199,151
용역비	7,615	8,216	8,234	8,129	32,195	8,102	8,087	8,037	8,292	2.0%	3.2%	32,518
지급수수료	3,277	3,533	12,379	4,141	23,331	3,694	3,819	12,688	4,369	5.5%	-65.6%	24,570
광고매출원가	5,327	8,058	7,630	7,426	28,442	7,014	7,279	7,413	7,767	4.6%	4.8%	29,473
기타관리비	25,987	25,745	28,315	31,500	111,547	27,024	30,492	35,294	19,781	-37.2%	-44.0%	112,591
<b>EBITDA</b>	<b>38,970</b>	<b>38,805</b>	<b>28,988</b>	<b>36,314</b>	<b>143,077</b>	<b>39,234</b>	<b>34,429</b>	<b>29,127</b>	<b>36,041</b>	<b>-0.8%</b>	<b>23.7%</b>	<b>138,832</b>
(EBITDA margin)	24.6%	23.6%	17.3%	21.6%	21.8%	24.1%	20.8%	16.9%	22.9%	1.2%p	1.1%p	21.1%
<b>영업이익</b>	<b>18,709</b>	<b>18,611</b>	<b>8,990</b>	<b>17,004</b>	<b>63,314</b>	<b>19,875</b>	<b>15,677</b>	<b>11,011</b>	<b>18,465</b>	<b>8.6%</b>	<b>67.7%</b>	<b>65,028</b>
(영업이익율)	11.8%	11.3%	5.4%	10.1%	9.6%	12.2%	9.5%	6.4%	11.7%	15.6%	83.8%	9.9%
영업외수익	711	1,203	878	732	3,524	1,130	1,270	1,516	1,126	53.8%	-25.7%	5,041
영업외비용	484	1,343	2,845	2,205	6,877	1,421	2,663	3,164	2,601	17.9%	-17.8%	9,849
금융수익	1,668	1,451	1,461	2,994	7,574	1,739	1,870	1,903	3,816	27.5%	100.6%	9,327
금융비용	436	181	96	65	778	94	84	74	46	-29.6%	-38.5%	298
<b>법인세차감전순이익</b>	<b>20,168</b>	<b>19,741</b>	<b>8,387</b>	<b>18,460</b>	<b>66,757</b>	<b>21,228</b>	<b>16,071</b>	<b>11,191</b>	<b>20,760</b>	<b>12.5%</b>	<b>85.5%</b>	<b>69,249</b>
법인세비용	4,542	4,772	2,023	4,459	15,796	7,484	4,173	2,349	4,881	9.5%	107.8%	18,888
<b>당기순이익</b>	<b>15,626</b>	<b>14,969</b>	<b>6,365</b>	<b>14,001</b>	<b>50,960</b>	<b>13,744</b>	<b>11,898</b>	<b>8,841</b>	<b>15,878</b>	<b>13.4%</b>	<b>79.6%</b>	<b>50,361</b>

(\* K-IFRS 별도, 단위 : 백만원)

구분	FY 2018				FY 2019					
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	YoY	QoQ
<b>자산</b>	<b>839,172</b>	<b>775,530</b>	<b>792,914</b>	<b>797,807</b>	<b>825,692</b>	<b>792,478</b>	<b>798,003</b>	<b>820,895</b>	<b>2.9%</b>	<b>2.9%</b>
유동자산	349,155	309,941	319,173	288,608	292,002	247,575	324,033	454,563	57.5%	40.3%
현금성자산	181,913	136,796	131,710	119,922	123,769	92,432	168,771	290,287	142.1%	72.0%
비유동자산	490,017	465,588	473,741	509,199	533,690	544,904	473,970	366,333	-28.1%	-22.7%
유형자산	265,779	263,868	259,741	255,856	248,608	238,302	231,403	225,585	-11.8%	-2.5%
무형자산	40,538	39,996	38,555	38,781	38,338	37,905	36,568	38,250	-1.4%	4.6%
<b>부채</b>	<b>214,635</b>	<b>136,087</b>	<b>147,378</b>	<b>138,882</b>	<b>169,920</b>	<b>126,202</b>	<b>123,080</b>	<b>128,059</b>	<b>-7.8%</b>	<b>4.0%</b>
유동부채	185,158	105,932	117,534	107,229	136,445	107,323	105,090	112,430	4.9%	7.0%
차입금	59,996	0	0	0	0	0	0	0	-	-
비유동부채	29,477	30,155	29,845	31,652	33,475	18,879	17,990	15,629	-50.6%	-13.1%
차입금	0	0	0	0	0	0	0	0	-	-
<b>자본</b>	<b>624,537</b>	<b>639,442</b>	<b>645,536</b>	<b>658,925</b>	<b>655,771</b>	<b>666,276</b>	<b>674,923</b>	<b>692,836</b>	<b>5.1%</b>	<b>2.7%</b>
자본금	119,555	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	161,115	0.0%	0.0%
이익잉여금	350,512	365,422	371,516	384,692	381,538	392,043	400,690	418,621	8.8%	4.5%
<b>부채비율</b>	<b>34%</b>	<b>21%</b>	<b>23%</b>	<b>21%</b>	<b>26%</b>	<b>19%</b>	<b>18%</b>	<b>18%</b>	<b>-2.6%p</b>	<b>0.2%p</b>
순현금	121,917	136,796	131,710	119,922	123,769	92,432	168,771	290,287	142.1%	72.0%

연결기준 4Q 영업수익 1,674억원, 영업이익 186억원, 당기순익 135억원

- skylifeTV는 4Q 영업이익 1억원, 당기순이익 -1억원 기록

## 연결 손익계산서

(\* K-IFRS 연결, 단위 : 억원)

구분	FY 2018					FY 2019						
	1Q	2Q	3Q	4Q	연간	1Q	2Q	3Q	4Q	YoY	QoQ	연간
영업수익	1,660	1,724	1,748	1,776	6,908	1,707	1,742	1,823	1,674	-5.7%	-8.2%	6,946
영업비용	1,467	1,528	1,644	1,602	6,241	1,496	1,571	1,697	1,489	-7.1%	-12.3%	6,253
영업이익	193	196	104	174	667	211	171	126	186	6.9%	47.2%	694
당기순익	156	166	84	114	520	143	180	102	135	18.4%	32.6%	560

## 연결 재무상태표

(\* K-IFRS 연결, 단위 : 억원)

구분	FY 2018				FY 2019					
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	YoY	QoQ
<b>자산</b>	<b>8,574</b>	<b>7,948</b>	<b>8,135</b>	<b>8,160</b>	<b>8,466</b>	<b>8,197</b>	<b>8,259</b>	<b>8,483</b>	<b>4.0%</b>	<b>2.7%</b>
유동자산	3,572	3,199	3,295	3,017	3,075	2,693	3,446	4,674	54.9%	35.6%
현금성자산	442	252	524	317	710	382	522	638	101.2%	22.2%
비유동자산	5,002	4,749	4,840	5,143	5,390	5,504	4,813	3,809	-25.9%	-20.9%
유형자산	2,792	2,770	2,727	2,685	2,610	2,504	2,433	2,374	-11.6%	-2.4%
무형자산	675	653	638	612	601	593	591	610	-0.3%	3.3%
<b>부채</b>	<b>2,267</b>	<b>1,476</b>	<b>1,580</b>	<b>1,498</b>	<b>1,831</b>	<b>1,397</b>	<b>1,360</b>	<b>1,428</b>	<b>-4.7%</b>	<b>5.1%</b>
유동부채	1,912	1,117	1,225	1,124	1,434	1,177	1,145	1,235	9.9%	7.8%
차입금	610	10	-	-	-	34	40	40	증가	0.0%
비유동부채	355	358	356	374	397	220	214	193	-48.3%	-9.7%
차입금	32	32	33	33	34	-	-	-	-	-
<b>자본</b>	<b>6,306</b>	<b>6,473</b>	<b>6,554</b>	<b>6,662</b>	<b>6,635</b>	<b>6,800</b>	<b>6,900</b>	<b>7,054</b>	<b>5.9%</b>	<b>2.2%</b>
자본금	1,196	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	1,611	0.0%	0.0%
이익잉여금	3,501	3,666	3,745	3,851	3,823	3,976	4,075	4,230	9.8%	3.8%

## skylifeTV 별도 손익계산서

(\* K-IFRS 별도, 단위 : 억원)

구분	FY 2018					FY 2019						
	1Q	2Q	3Q	4Q	연간	1Q	2Q	3Q	4Q	YoY	QoQ	연간
영업수익	129	133	135	141	538	129	138	150	149	5.8%	-0.2%	566
영업이익	6	10	14	3	33	12	13	16	1	-82.0%	-96.3%	41
당기순익	4	7	12	-4	18	8	50	7	-1	적자 지속	적자 전환	65

※ skylifeTV 지분율 : 77.7% (보통주 기준)

구분			FY 2017	FY 2018					FY 2019				
			연간	1Q	2Q	3Q	4Q	연간	1Q	2Q	3Q	4Q	연간
유지	방송	전체	4,364,021	4,358,527	4,349,399	4,323,077	4,272,666	4,272,666	4,251,544	4,239,905	4,217,188	4,187,717	4,187,717
		위성전용	2,526,791	2,559,125	2,587,183	2,599,017	2,603,413	2,603,413	2,600,734	2,594,770	2,585,436	2,575,152	2,575,152
		OTS	1,837,230	1,799,402	1,762,216	1,724,060	1,669,253	1,669,253	1,650,810	1,645,135	1,631,752	1,612,565	1,612,565
		신규	545,046	130,122	139,561	118,622	97,481	485,786	111,411	126,502	110,903	103,284	452,100
		해지	541,443	135,731	148,785	145,040	147,982	577,538	132,683	138,200	133,677	132,755	537,315
		-해지율	12.41%	3.11%	3.42%	3.34%	3.44%	13.37%	3.11%	3.26%	3.16%	3.16%	12.70%
		UHD	848,257	930,463	1,005,657	1,058,458	1,107,262	1,107,262	1,144,405	1,197,173	1,250,650	1,292,460	1,292,460
		-UHD비중	19.4%	21.3%	23.1%	24.5%	25.9%	25.9%	26.9%	28.2%	29.7%	30.9%	30.9%
	인터넷		5,953	11,106	18,147	26,335	39,716	39,716	55,155	71,960	88,361	107,030	107,030
순증	방송		4,130	- 5,494	- 9,128	- 26,322	- 50,411	- 91,355	- 21,122	- 11,639	- 22,717	- 29,471	- 84,949
	인터넷		5,953	5,153	7,041	8,188	13,381	33,763	15,439	16,805	16,401	18,669	67,314
	합계		26,824	- 341	- 2,087	- 18,134	- 37,030	- 57,592	- 5,683	5,166	- 6,316	- 10,802	- 17,635

※ 과학기술정보통신부에서 공식 집계한 2019년 상반기 기준 합산규제 적용 가입자수는 323만명입니다.