



kt skylife

'20년 1분기 실적발표

Investor Relations | 2020.5.8.

Disclaimer

본 자료는 (주)케이티스카이라이프의 2020년 1분기 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 : 82-2-2003-3289, 3030

Fax : 82-2-2003-3265

1. Business Overview

2. Financial Highlights

첨부 : 별도재무제표, 연결재무제표, 가입자실적

1. Business Overview - 가입자

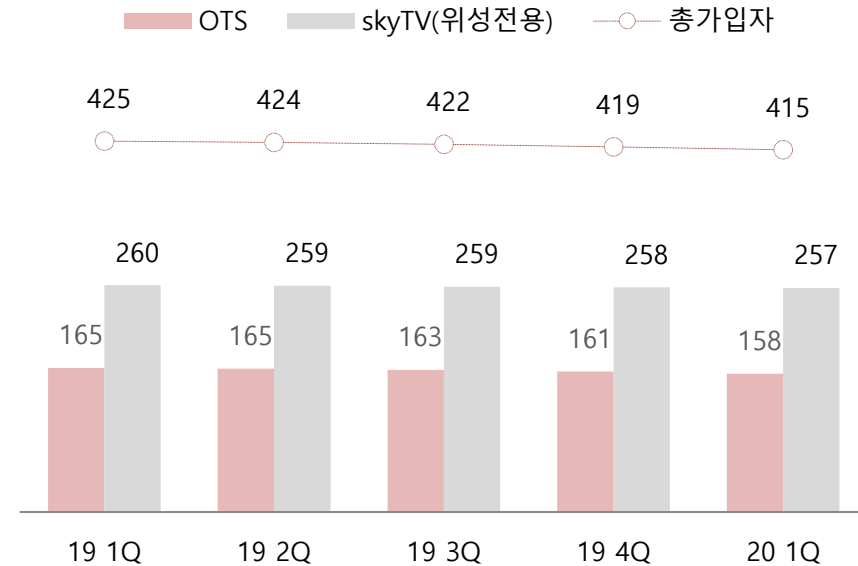
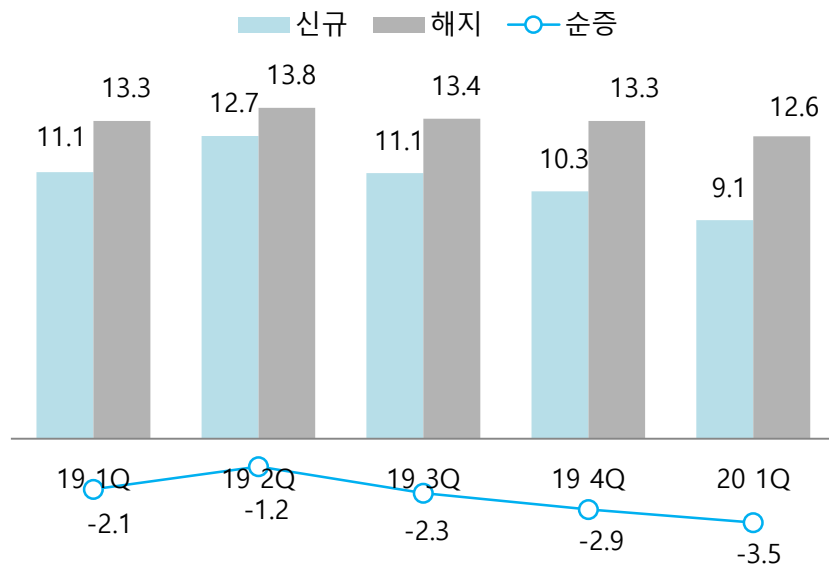
1Q 신규 9.1만명, 해지 12.6만명, 순증 -3.5만명 기록 🖱️ OTS 신규가입자 감소 (YoY 1.8만 ↓, QoQ 0.9만 ↓)
 1Q말 기준 유지 415만명 기록 (skyTV: 257만명, OTS: 158만명)

신규 및 해지

유지가입자

(* 단위 : 만)

(* 단위 : 만)



1. Business Overview – UHD & 인터넷

1Q UHD 3.8만명 순증, 1Q말 기준 UHD 가입자 133만명 유지 (전체 가입자 대비 32% 비중)

1Q 인터넷 1.8만명 순증, 1Q말 기준 인터넷 가입자 12.5만명 유지



UHD 유지가입자



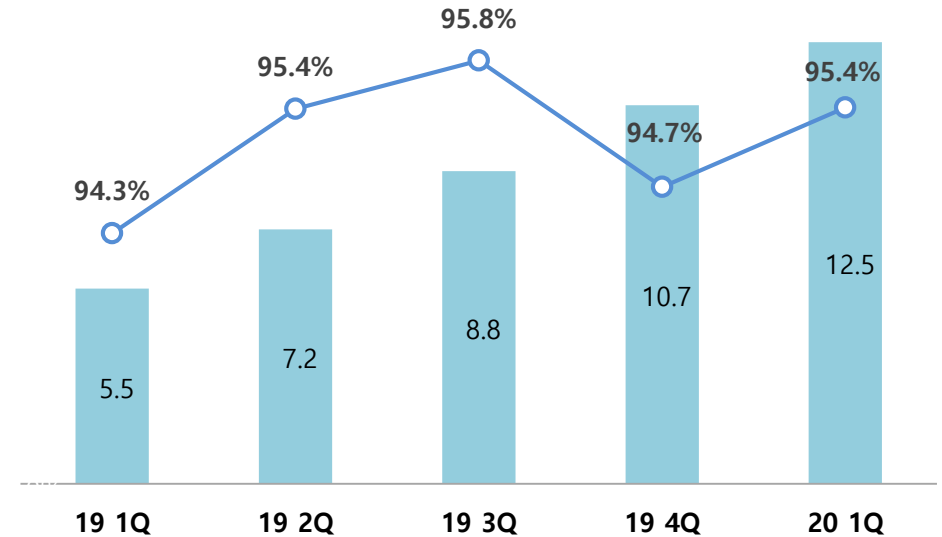
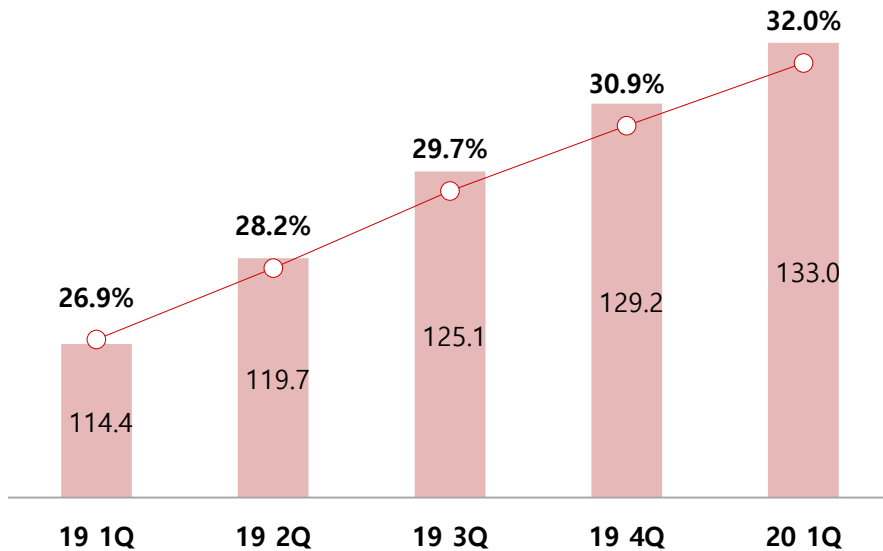
인터넷 유지가입자

(* 단위 : 만)

(* 단위 : 만)

■ UHD 유지가입자 ○ 총가입자 대비 UHD비중

■ 인터넷 가입자 ○ DPS 결합률 (신규가입자)



2. Financial Highlights - 영업수익

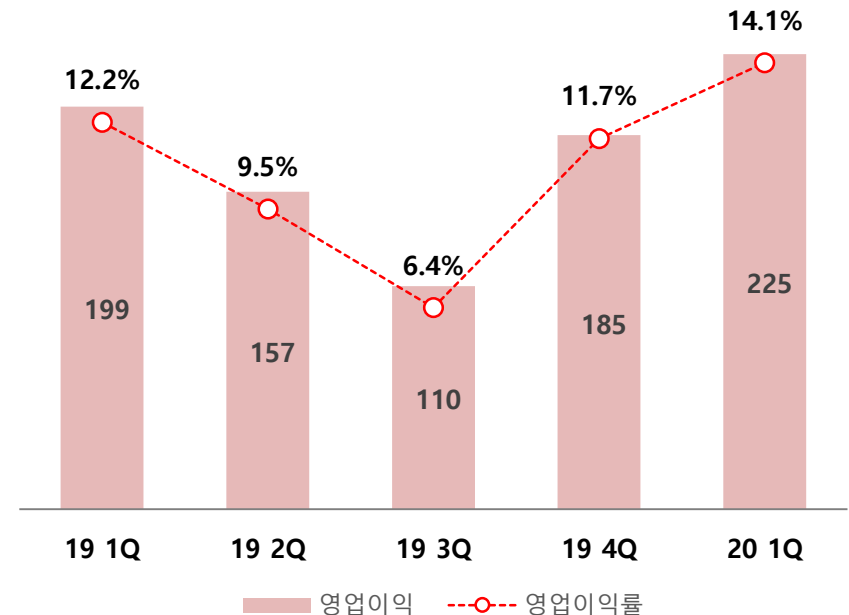
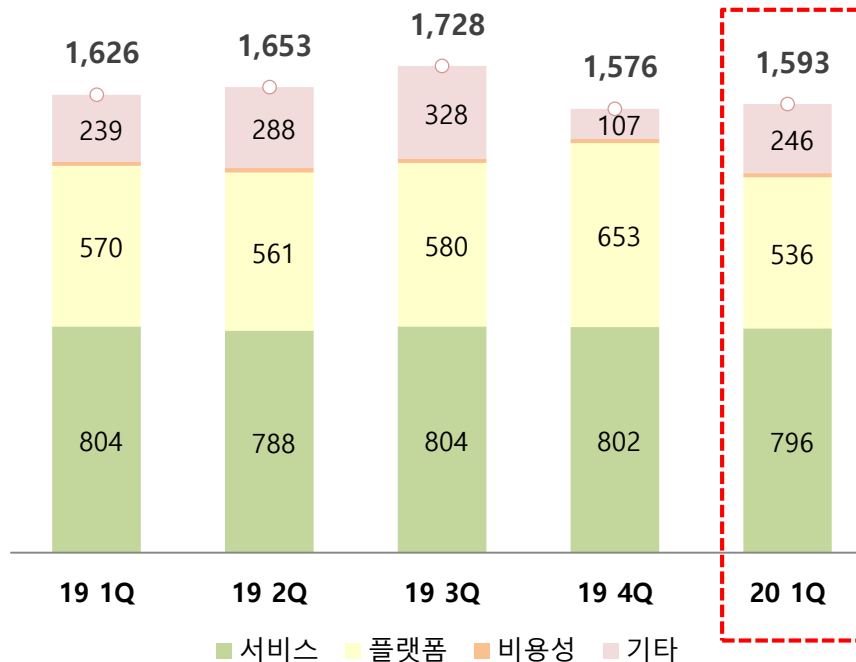
영업수익은 YoY 33억원, 2% 감소한 1,593억원 (QoQ 16억원, 1% 증가)

- YoY 감소요인 : 광고매출 감소로 인한 플랫폼 매출 34억원 감소
- QoQ 증가요인 : 전기 리조트이용권 회계처리 변경 효과로 기타매출 139억원 증가

영업수익

(* K-IFRS 별도, 단위 : 억원)

(* K-IFRS 별도, 단위 : 억원)



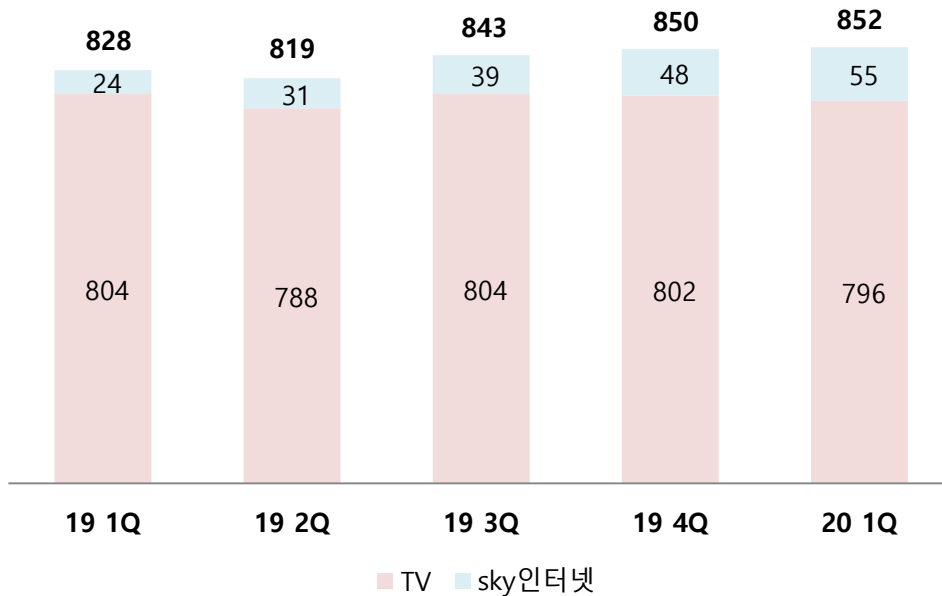
2. Financial Highlights - 영업수익

TV 매출 정체에서 벗어나 DPS 기반 고객매출 확대로 전환 중

- TV+인터넷 매출은 2019년 2Q 이후 Upturn 시현
- skyTV+인터넷 결합으로 신규가입자의 매출 상승추세가 지속될 것으로 기대

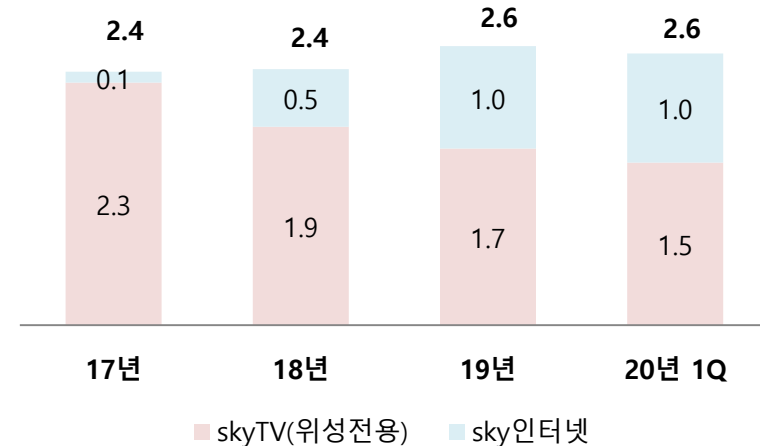
TV / 인터넷 매출

(* K-IFRS 별도, 단위 : 억원)



sky TV/인터넷 신규가입자 월평균 잠재매출

(* K-IFRS 별도, 단위 : 억원)



※ 잠재매출 : 신규가입자의 월 약정요금 기준 매출 (P*Q)

2. Financial Highlights - 영업비용

영업비용은 YoY 59억원, 4.1% 감소한 1,368억원 (QoQ 24억원, 1.7% 감소)

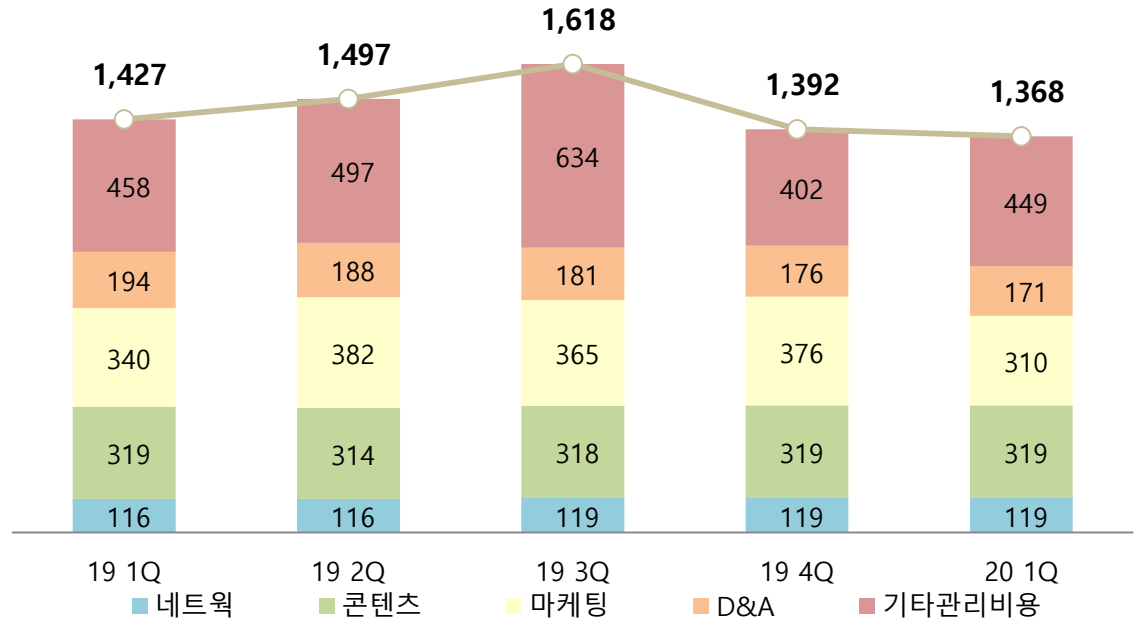
- YoY 감소요인: 광고매출 감소로 인한 광고매출원가 35억원 감소, 감가상각비 22억원 감소
- QoQ 감소요인: 광고매출 감소로 인한 광고매출원가 42억원 감소



(* K-IFRS 별도, 단위 : 억원)

영업비용 1,368억원 YoY -4.1%

- 마케팅비용 : 대리점 판매수수료 감소 -9%
- D&A비용 : STB등 감가상각비 감소 -11.6%
- 기타관리비용 : 광고매출 감소로 인한
광고매출원가 감소 -2.1%



2. Financial Highlights - 손익

손익 실적 : 영업이익 225억원, 당기순이익 178억원, EBITDA 396억원

- YoY : 마케팅비용 및 감가상각비 감소로 영업이익 26억원 13.1% 증가, 당기순이익 41억원 29.8% 증가
- QoQ : 마케팅비용 감소 및 기타매출 증가로 영업이익 40억원 21.7% 증가, 당기순이익 20억원 12.4% 증가

손익 실적

(* K-IFRS 별도, 단위 : 억원)

구분	FY 2019					FY 2020			
	1Q	2Q	3Q	4Q	합계	1Q	YoY	QoQ	합계
영업수익	1,626	1,653	1,728	1,576	6,583	1,593	-2.0%	1.0%	1,593
영업비용	1,427	1,497	1,618	1,392	5,933	1,368	-4.1%	-1.7%	1,368
영업이익	199	157	110	185	650	225	13.1%	21.7%	225
Margin (%)	12.2%	9.5%	6.4%	11.7%	9.9%	14.1%	15.4%	20.5%	14.1%
당기순이익	137	119	88	159	504	178	29.8%	12.4%	178
Margin (%)	8.5%	7.2%	5.1%	10.1%	7.7%	11.2%	32.5%	11.2%	11.2%
EBITDA	392	344	291	360	1,388	396	0.9%	9.8%	396
Margin (%)	24.1%	20.8%	16.9%	22.9%	21.1%	24.8%	2.9%	8.7%	24.8%

Appendix – 손익계산서(별도)

(* K-IFRS 별도, 단위 : 백만원)

구분	FY 2019					FY 2020			
	Q1	Q2	Q3	Q4	연간	Q1	YoY	QoQ	연간
매출	162,552	165,334	172,766	157,646	658,297	159,288	-2.0%	1.0%	159,288
서비스 매출	80,384	78,845	80,408	80,160	319,797	79,637	-0.9%	-0.7%	79,637
플랫폼 매출	57,001	56,095	57,982	65,275	236,353	53,620	-5.9%	-17.9%	53,620
비용성 매출	1,310	1,635	1,545	1,524	6,013	1,481	13.1%	-2.8%	1,481
기타 매출	23,857	28,757	32,831	10,688	96,134	24,550	2.9%	129.7%	24,550
비용	142,677	149,656	161,755	139,182	593,269	136,813	-4.1%	-1.7%	136,813
중계기임차료	11,589	11,589	11,910	11,910	46,997	11,910	2.8%	0.0%	11,910
프로그램사용료	31,865	31,409	31,836	31,936	127,046	31,934	0.2%	0.0%	31,934
마케팅 비용	34,030	38,230	36,461	37,550	146,271	30,975	-9.0%	-17.5%	30,975
설치수수료	8,719	9,926	9,222	9,066	36,933	8,065	-7.5%	-11.0%	8,065
광고판촉비	3,176	5,468	5,642	6,410	20,697	3,113	-2.0%	-51.4%	3,113
판매수수료	22,134	22,836	21,597	22,074	88,641	19,798	-10.6%	-10.3%	19,798
상각비용	19,359	18,752	18,117	17,577	73,804	17,106	-11.6%	-2.7%	17,106
감가상각비	18,784	18,167	17,573	17,022	71,546	16,545	-11.9%	-2.8%	16,545
무형자산상각비	576	585	544	555	2,259	561	-2.5%	1.2%	561
기타관리비용	45,833	49,677	63,431	40,209	199,151	44,889	-2.1%	11.6%	44,889
용역비	8,102	8,087	8,037	8,292	32,518	7,943	-2.0%	-4.2%	7,943
지급수수료	3,694	3,819	12,688	4,369	24,570	5,525	49.6%	26.5%	5,525
광고매출원가	7,014	7,279	7,413	7,767	29,473	3,512	-49.9%	-54.8%	3,512
기타관리비	27,024	30,492	35,294	19,781	112,591	27,909	3.3%	41.1%	27,909
EBITDA	39,234	34,429	29,127	36,041	138,832	39,580	0.9%	9.8%	39,580
(EBITDA margin)	24.1%	20.8%	16.9%	22.9%	21.1%	24.8%	2.9%	8.7%	24.8%
영업이익	19,875	15,677	11,011	18,465	65,027	22,474	13.1%	21.7%	22,474
(영업이익율)	12.2%	9.5%	6.4%	11.7%	9.9%	14.1%	15.4%	20.5%	14.1%
영업외수익	1,130	1,270	1,516	1,126	5,041	1,642	45.3%	45.8%	1,642
영업외비용	1,421	2,663	3,164	2,601	9,849	2,166	52.4%	-16.7%	2,166
금융수익	1,739	1,870	1,903	3,816	9,327	2,102	20.9%	-44.9%	2,102
금융비용	94	84	74	46	298	46	-51.0%	1.0%	46
법인세차감전순이익	21,228	16,071	11,191	20,760	69,249	24,006	13.1%	15.6%	24,006
법인세비용	7,484	4,173	2,349	4,881	18,888	6,163	-17.7%	26.3%	6,163
당기순이익	13,744	11,898	8,841	15,878	50,361	17,842	29.8%	12.4%	17,842

(* K-IFRS 별도, 단위 : 백만원)

구분	FY 2019				FY 2020		
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	YoY	QoQ
자산	825,692	792,478	798,003	820,895	823,830	-0.2%	0.4%
유동자산	292,002	247,575	324,033	454,563	465,240	59.3%	2.3%
현금성자산	123,769	92,432	168,771	290,287	321,504	159.8%	10.8%
비유동자산	533,690	544,904	473,970	366,333	358,590	-32.8%	-2.1%
유형자산	248,608	238,302	231,403	225,585	217,483	-12.5%	-3.6%
무형자산	38,338	37,905	36,568	38,250	37,739	-1.6%	-1.3%
부채	169,920	126,202	123,080	128,059	130,477	-23.2%	1.9%
유동부채	136,445	107,323	105,090	112,430	112,751	-17.4%	0.3%
차입금						-	-
비유동부채	33,475	18,879	17,990	15,629	17,726	-47.0%	13.4%
차입금						-	-
자본	655,771	666,276	674,923	692,836	693,353	5.7%	0.1%
자본금	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	0.0%	0.0%
이익잉여금	381,538	392,043	400,690	418,621	419,138	9.9%	0.1%
부채비율	26%	19%	18%	18%	19%	-27.4%	1.8%
순현금	123,769	92,432	168,771	290,287	321,504	159.8%	10.8%

연결기준 1Q 영업수익 1,679억원, 영업이익 242억원, 당기순익 183억원

- skylifeTV는 1Q 영업이익 17억원, 당기순이익 6억원 기록

연결 손익계산서

(* K-IFRS 연결, 단위 : 억원)

구분	FY 2019					FY 2020			
	1Q	2Q	3Q	4Q	연간	1Q	YoY	QoQ	연간
영업수익	1,707	1,742	1,823	1,674	6,946	1,679	-1.6%	0.3%	1,679
영업비용	1,496	1,571	1,697	1,489	6,253	1,437	-3.9%	-3.5%	1,437
영업이익	211	171	126	186	694	242	14.8%	30.4%	242
당기순이익	143	180	102	135	560	183	28.3%	35.5%	183

skylifeTV 별도 손익계산서

(* K-IFRS 별도, 단위 : 억원)

구분	FY 2019					FY 2020			
	1Q	2Q	3Q	4Q	연간	1Q	YoY	QoQ	연간
영업수익	129	138	150	149	566	135	4.4%	-9.7%	135
영업이익	12	13	16	1	41	17	42.0%	2865.3%	17
당기순이익	8	50	7	-1	65	6	-24.6%	흑자전환	6

※ skylifeTV 지분율 : 77.7% (보통주 기준)

연결 재무상태표

(* K-IFRS 연결, 단위 : 억원)

구분	FY 2019				FY 2020		
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	YoY	QoQ
자산	8,466	8,197	8,259	8,483	8,521	0.6%	0.4%
유동자산	3,075	2,693	3,446	4,674	4,783	55.5%	2.3%
현금성자산	710	382	522	638	841	18.4%	31.7%
비유동자산	5,390	5,504	4,813	3,809	3,737	-30.7%	-1.9%
유형자산	2,610	2,504	2,433	2,374	2,292	-12.2%	-3.5%
무형자산	601	593	591	610	605	0.7%	-0.7%
부채	1,831	1,397	1,360	1,428	1,458	-20.4%	2.0%
유동부채	1,434	1,177	1,145	1,235	1,250	-12.8%	1.2%
차입금	0	34	40	40	40	0.0%	0.0%
비유동부채	397	220	214	193	208	-47.7%	7.5%
차입금	34	0	0	0	0	-100.0%	0.0%
자본	6,635	6,800	6,900	7,054	7,063	6.5%	0.1%
자본금	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	0.0%	0.0%
이익잉여금	3,823	3,976	4,075	4,230	4,237	10.9%	0.2%

구분		FY 2018	FY 2019					FY 2020		
		연간	1Q	2Q	3Q	4Q	연간	1Q	연간	
유지	방송	전체	4,272,666	4,251,544	4,239,905	4,217,188	4,187,717	4,187,717	4,152,731	4,152,731
		위성전용	2,603,413	2,600,734	2,594,770	2,585,436	2,575,152	2,575,152	2,568,561	2,568,561
		OTS	1,669,253	1,650,810	1,645,135	1,631,752	1,612,565	1,612,565	1,584,170	1,584,170
		신규	485,786	111,411	126,502	110,903	103,284	452,100	90,666	90,666
		해지	577,538	132,683	138,200	133,677	132,755	537,315	126,265	126,265
		-해지율	13.37%	3.11%	3.26%	3.16%	3.16%	12.70%	3.03%	3.03%
		UHD	1,107,262	1,144,405	1,197,173	1,250,650	1,292,460	1,292,460	1,329,725	1,329,725
		-UHD비중	25.9%	26.9%	28.2%	29.7%	30.9%	30.9%	32.0%	32.0%
인터넷		39,716	55,155	71,960	88,361	107,030	107,030	124,856	124,856	
순증	방송	-91,355	- 21,122	- 11,639	- 22,717	- 29,471	-84,949	- 34,986	-34,986	
	인터넷	33,763	15,439	16,805	16,401	18,669	67,314	17,826	17,826	
	합계	- 57,592	- 5,683	5,166	- 6,316	- 10,802	- 17,635	- 17,160	- 17,160	