

kt skylife 2020년 4분기 실적발표

Investor Relations | 2021.02.03.

kt skylife

유의사항

본 자료는 (주)케이티스카이라이프의 2020년 4분기 외부감사인 감사 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 : 82-2-2003-3268, 3214

Fax : 82-2-2003-3299

Contents

1 **Financial Highlights**

2 **Business Overview**

첨부 **Appendix**

1 **Financial Highlights**

2 **Business Overview**

첨부 **Appendix**

01 Financial Highlights – 손익

20.4Q 영업이익 83억원, 당기순이익 99억원, EBITDA 237억원

- YoY : 인터넷 가입자 증가로 매출 83억원 증가(5.2% 증가) 하였으나, PP프로그램 사용료 계약 완료 및 HCN 인수 관련 자문료 등의 영향으로 영업이익 102억 감소(55% 감소)
- QoQ : '20년 PP프로그램 사용료 소급 반영 및 HCN 인수 자문료 등 영향으로 영업이익 36억 감소(30% 감소)

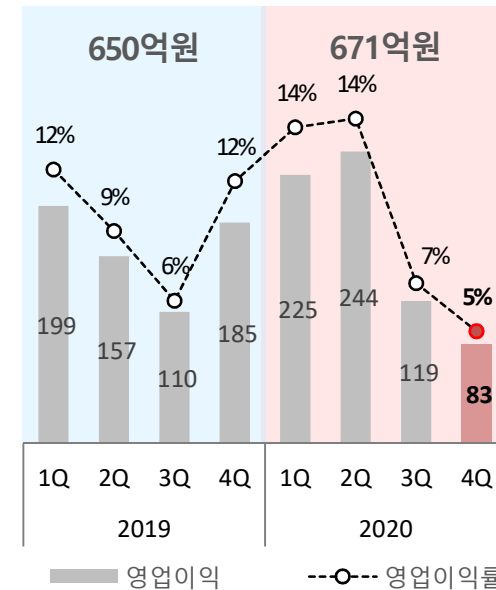
요약 손익계산서

(* K-IFRS 별도, 단위 : 억원)

구분	FY 2019					FY 2020						
	1Q	2Q	3Q	4Q	합계	1Q	2Q	3Q	4Q	YoY	QoQ	합계
영업수익	1,626	1,653	1,728	1,576	6,583	1,593	1,684	1,668	1,659	5%	-1%	6,604
영업비용	1,427	1,497	1,618	1,392	5,933	1,368	1,440	1,549	1,576	13%	2%	5,933
영업이익	199	157	110	185	650	225	244	119	83	-55%	-30%	671
Margin	12%	9%	6%	12%	10%	14%	14%	7%	5%	-57%	-30%	10%
당기순이익	137	119	88	159	504	178	196	104	99	-38%	-5%	577
Margin	8%	7%	5%	10%	8%	11%	12%	6%	6%	-41%	-4%	9%
EBITDA	387	338	285	355	1,365	390	406	276	237	-33%	-14%	1,309
Margin	24%	20%	17%	22%	21%	24%	24%	17%	14%	-37%	-14%	20%

영업이익

(* K-IFRS 별도, 단위 : 억원)



01 Financial Highlights – 영업수익

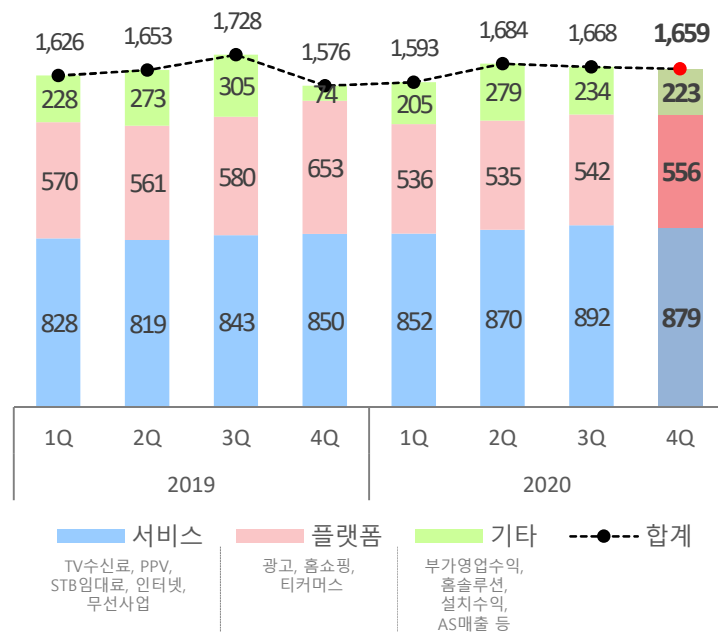
20.4Q 영업수익 1,659억원

- YoY : 인터넷 가입자 증가로 서비스 매출 증가, 홈솔루션 순매출 기준 조정('19.4Q)으로 기타매출이 일시적 증가하여 영업수익 82억 증가(5.2% 증가)
- QoQ : TV 고가 상품 비중 확대 등으로 가입자 질적변화 등 서비스 매출 방어 노력에도 불구하고, OTS 가입자 감소 영향으로 영업수익 9억 감소(0.5% 감소)



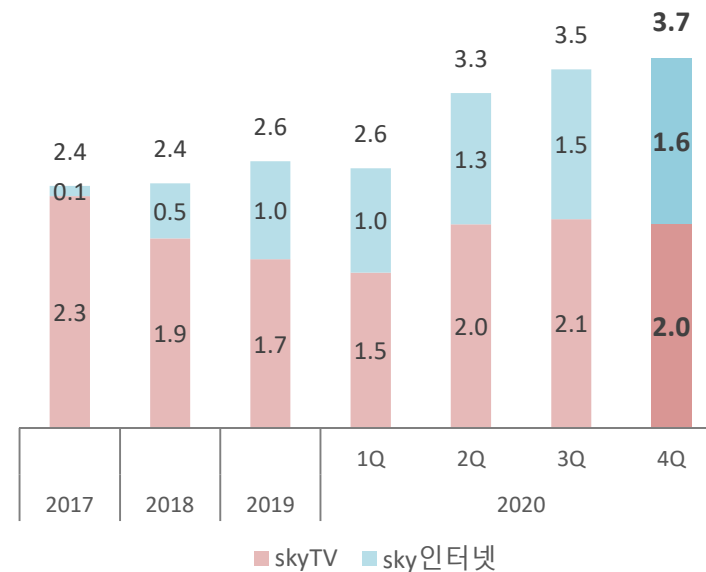
영업수익

(* K-IFRS 별도, 단위 : 억원)



skyTV & 인터넷 신규가입자 월평균 잠재매출

(* K-IFRS 별도, 단위 : 억원)



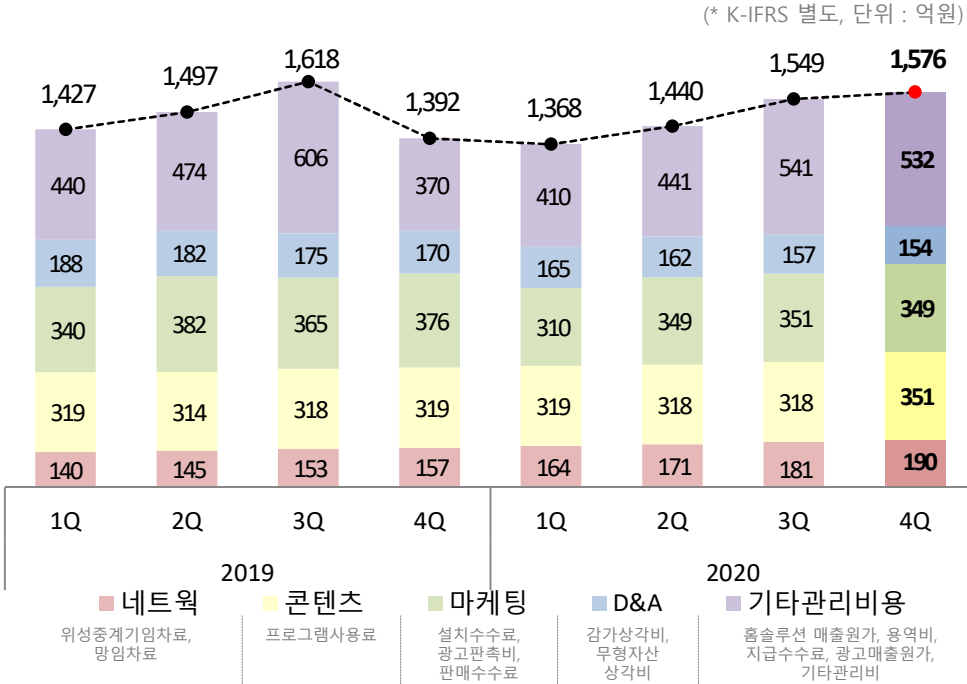
※ 잠재매출 : 신규가입자의 월 약정요금 기준 매출 (P*Q)

01 Financial Highlights – 영업비용

20.4Q 영업비용 1,576억원

- YoY : '20.4Q PP프로그램 사용료 계약 완료에 따른 소급 반영, 홈솔루션 순매출 인식에 따른 매출원가 조정('19.4Q) 영향으로 '20.4Q에는 기타관리비용 일시적 증가함에 따라 영업비용 184억 증가(13% 증가)
- QoQ : '20.4Q PP프로그램 사용료 계약 완료 영향으로 영업비용 27억 증가(1.7% 증가)

영업비용



- 네트워크비용 : 인터넷, DCS 가입자 증가 YoY 21.0%
- 콘텐츠비용 : PP협상분 적용 YoY 10.0%
- 마케팅비용 : 판매수수료 감소 등 YoY -7.2%
- D&A : STB 등 감가상각비 감소 YoY -9.4%
- 기타관리비용 : '19.4Q 홈솔루션 사업 중 매출인식 변경에 따른 매출원가 조정 등 기저효과 YoY 43.8%

1 **Financial Highlights**

2 **Business Overview**

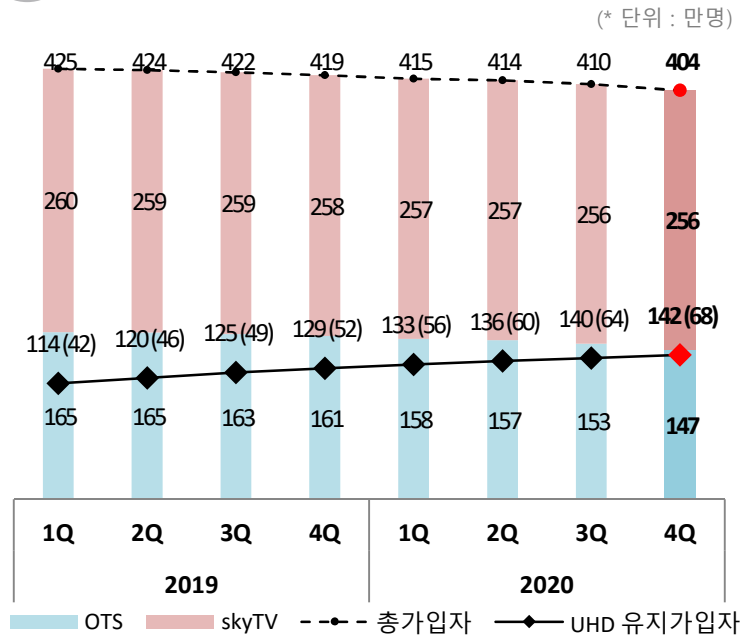
첨부 **Appendix**

02 Business Overview –TV

20.4Q skyTV 가입자의 순증 전환 (8분기 만에 첫 순증)

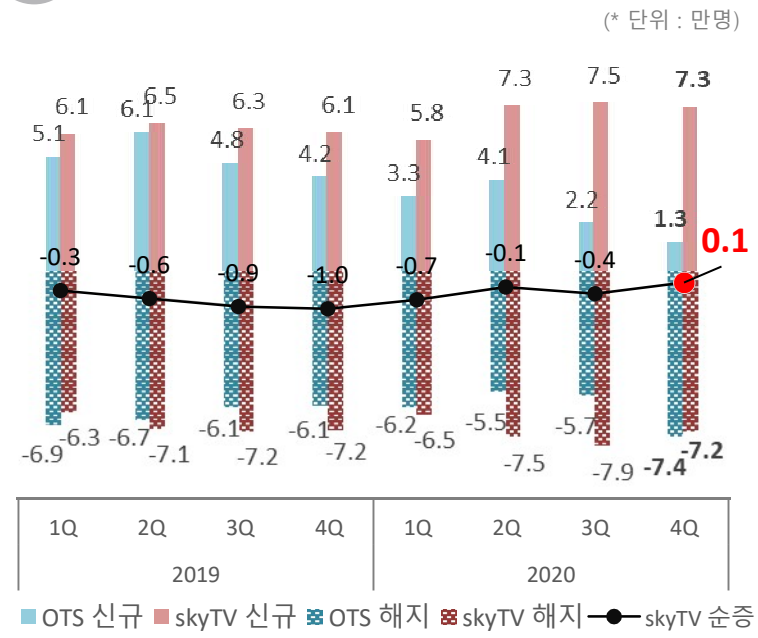
- YoY : 인터넷 결합 효과로 '18년 4분기 이후 8분기만에 첫 skyTV(위성전용) 가입자 순증 전환(0.1만 증가). OTS 가입자 순감 추세 지속되나, UHD(13만 증가)와 Android(15만 증가) 가입자 증가를 통해 질적 개선 중
- QoQ : '20.4Q OTS 가입자 해지 영향으로 6만 순감 (1.5% 감소)

TV 유지가입자



※ UHD유지가입자 중 괄호로 포함되는 Android 유지가입자 표시

신규 및 해지



02 Business Overview – 가입자

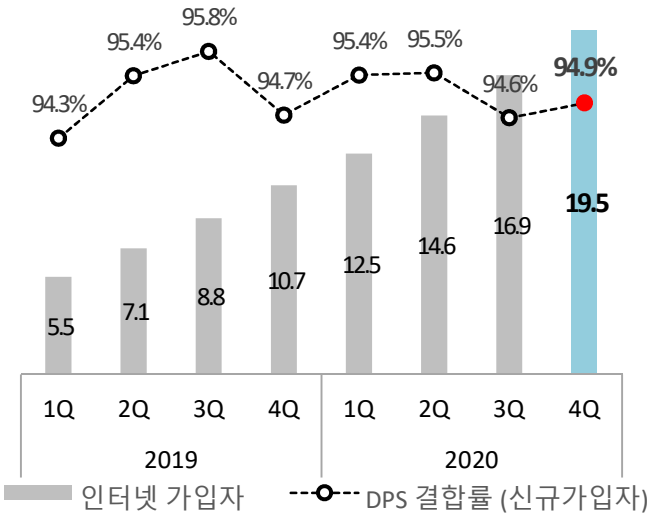
20.4Q 전체 유지 가입자 423만명, DPS 결합률 (인터넷 기준 95%)

- YoY : 인터넷 가입자 8.8만 증가(82% 증가), DPS 결합률은 인터넷 기준 95% 수준 유지, 전체 유지가입자는 1.4% 감소하였으나 인터넷, 모바일 BM으로 가입자 다양성 확보
- QoQ : '20.4Q 인터넷 신규 가입자가 3만 증가(월 1만 가입자 돌파) 등 가입자 상승세는 지속, DPS 신규 가입자간 결합률 역시 지속 상승 중



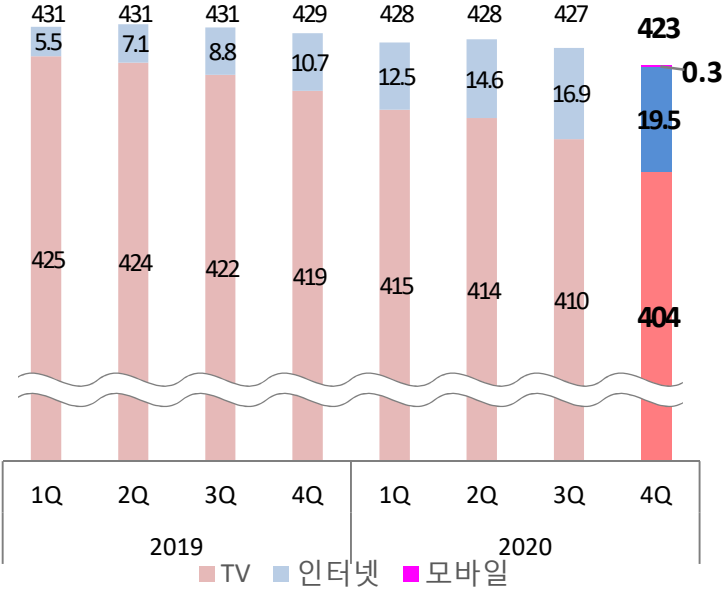
인터넷 유지가입자

(* 단위 : 만명)



전체 유지가입자(TV 404만+인터넷 19.5만+모바일 0.3만)

(* 단위 : 만명)



1 **Financial Highlights**

2 **Business Overview**

첨부 **Appendix**

Appendix – 손익계산서(별도)

(* K-IFRS 별도, 단위 : 백만원)

구분	FY 2019					FY 2020						
	Q1	Q2	Q3	Q4	연간	Q1	Q2	Q3	Q4	YoY	QoQ	연간
매출	162,552	165,334	172,766	157,646	658,297	159,288	168,427	166,833	165,857	5.2%	-0.6%	660,404
서비스 매출	80,384	78,845	80,408	80,160	319,797	79,637	80,358	81,101	78,878	-1.6%	-2.7%	319,974
통신서비스 매출	2,386	3,098	3,924	4,811	14,219	5,535	6,626	8,085	9,056	88.2%	12.0%	29,303
플랫폼 매출	57,001	56,095	57,982	65,275	236,353	53,620	53,531	54,229	55,588	-14.8%	2.5%	216,968
기타 매출	22,781	27,295	30,452	7,401	87,928	20,496	27,911	23,418	22,334	201.8%	-4.6%	94,159
비용	142,677	149,656	161,755	139,182	593,269	136,813	144,005	154,907	157,550	13.2%	1.7%	593,275
중계기임차료	11,589	11,589	11,910	11,910	46,997	11,910	11,910	12,231	12,231	2.7%	0.0%	48,281
망임차료	2,379	2,899	3,429	3,823	12,529	4,520	5,168	5,918	6,750	76.6%	14.1%	22,355
프로그램사용료	31,865	31,409	31,836	31,936	127,046	31,934	31,785	31,804	35,067	9.8%	10.3%	130,591
마케팅 비용	34,030	38,230	36,461	37,550	146,271	30,975	34,901	35,141	34,945	-6.9%	-0.6%	135,962
설치수수료	8,719	9,926	9,222	9,066	36,933	8,065	9,709	9,436	9,418	3.9%	-0.2%	36,627
광고판촉비	3,176	5,468	5,642	6,410	20,697	3,113	4,539	5,949	6,658	3.9%	11.9%	20,259
판매수수료	22,134	22,836	21,597	22,074	88,641	19,798	20,653	19,756	18,869	-14.5%	-4.5%	79,075
상각비용	18,775	18,167	17,535	16,999	71,476	16,514	16,168	15,714	15,376	-9.5%	-2.1%	63,772
감가상각비	18,200	17,582	16,992	16,444	69,218	15,953	15,601	15,132	14,757	-10.3%	-2.5%	61,442
무형자산상각비	576	585	544	555	2,259	561	567	582	620	11.7%	6.5%	2,329
기타관리비용	44,038	47,363	60,584	36,964	188,950	40,961	44,074	54,099	53,181	43.9%	-1.7%	192,315
용역비	8,102	8,087	8,037	8,292	32,518	7,943	8,039	7,842	7,928	-4.4%	1.1%	31,751
지급수수료	3,694	3,819	12,688	4,369	24,570	5,525	5,350	14,477	8,703	99.2%	-39.9%	34,055
광고매출원가	7,014	7,279	7,413	7,767	29,473	3,512	3,203	3,345	4,026	-48.2%	20.4%	14,086
기타관리비	25,229	28,178	32,447	16,536	102,389	23,981	27,482	28,435	32,524	96.7%	14.4%	112,422
EBITDA	38,650	33,844	28,546	35,464	136,504	38,988	40,590	27,640	23,683	-33.2%	-14.3%	130,900
(EBITDA margin)	23.8%	20.5%	16.5%	22.5%	20.7%	24.5%	24.1%	16.6%	14.3%	-36.5%	-13.8%	19.8%
영업이익	19,875	15,677	11,011	18,465	65,027	22,474	24,422	11,926	8,306	-55.0%	-30.4%	67,128
(영업이익율)	12.2%	9.5%	6.4%	11.7%	9.9%	14.1%	14.5%	7.1%	5.0%	-57.2%	-29.9%	10.2%
영업외수익	1,130	1,270	1,516	1,126	5,041	1,642	2,717	2,333	1,014	-10.0%	-56.6%	7,705
영업외비용	1,421	2,663	3,164	2,601	9,849	2,166	3,329	2,968	2,463	-5.3%	-17.0%	10,926
금융수익	1,739	1,870	1,903	3,816	9,327	2,102	2,082	2,527	6,540	71.4%	158.7%	13,251
금융비용	94	84	74	46	298	46	37	31	37	-19.2%	19.1%	151
법인세차감전순이익	21,228	16,071	11,191	20,760	69,249	24,006	25,854	13,788	13,359	-35.6%	-3.1%	77,007
법인세비용	7,484	4,173	2,349	4,881	18,888	6,163	6,249	3,422	3,466	-29.0%	1.3%	19,300
당기순이익	13,744	11,898	8,841	15,878	50,361	17,842	19,605	10,366	9,894	-37.7%	-4.6%	57,707

Appendix – 재무상태표(별도)

(* K-IFRS 별도, 단위 : 백만원)

구분	FY 2019				FY 2020					
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	YoY	QoQ
자산	825,692	792,478	798,003	820,895	823,830	841,202	885,493	890,622	8.5%	0.6%
유동자산	292,002	247,575	324,033	454,563	465,240	480,026	522,828	471,781	3.8%	-9.8%
현금성자산	123,769	92,432	168,771	290,287	321,504	333,804	358,947	326,005	12.3%	-9.2%
비유동자산	533,690	544,904	473,970	366,333	358,590	361,176	362,665	418,840	14.3%	15.5%
유형자산	248,608	238,302	231,403	225,585	217,483	212,860	207,166	202,120	-10.4%	-2.4%
무형자산	38,338	37,905	36,568	38,250	37,739	37,542	37,391	39,431	3.1%	5.5%
부채	169,920	126,202	123,080	820,895	130,477	128,511	162,034	159,310	-80.6%	-1.7%
유동부채	136,591	107,323	105,090	446,229	112,751	111,110	144,312	142,010	-68.2%	-1.6%
차입금	-	-	-	-	-	-	-	200	-	-
비유동부채	33,329	18,879	17,990	374,666	17,726	17,401	17,722	17,299	-95.4%	-2.4%
차입금	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
자본	655,771	666,276	674,923	692,836	693,353	712,692	723,459	731,312	5.6%	1.1%
자본금	119,555	119,555	119,555	119,555	119,555	119,555	119,555	119,555	-	-
자본잉여금	161,115	161,115	161,115	161,115	161,115	161,115	161,115	161,115	-	-
이익잉여금	381,538	392,043	400,690	418,621	419,138	438,477	449,245	460,807	10.1%	2.6%
부채비율	26%	19%	18%	118%	19%	18%	22%	22%	-81.6%	-2.7%
순현금	123,769	92,432	168,771	290,287	321,504	333,804	358,947	325,805	12.2%	-9.2%

Appendix – 연결 재무제표

연결기준 4Q 영업수익 1,765억원, 영업이익 99억원, 당기순익 71억원

skylifeTV는 4Q 영업이익 17억원, 당기순이익 13억원

- YoY : 프로그램 제작 등 채널 경쟁력을 통한 전년대비 광고수익 증가
- QoQ : 자체 제작 영상물 판매수익이 감소했으나, 외주 제작 영상물 판매수익 증가

▶ skylifeTV 별도 손익계산서

(* K-IFRS 별도, 단위 : 억원)

구분	FY 2019					FY 2020						
	1Q	2Q	3Q	4Q	연간	1Q	2Q	3Q	4Q	YoY	QoQ	연간
영업수익	129	138	150	149	566	135	139	144	153	2.8%	6.6%	571
방송사업	14	16	20	19	70	20	20	22	23	16.1%	0.2%	85
수신료	58	56	55	53	223	54	54	54	54	1.5%	0.1%	216
영상물제작	8	7	3	9	27	4	2	0	1	-91.1%	89.0%	7
영상물판매	1	2	6	5	13	4	1	6	4	-19.7%	-31.3%	14
광고	46	55	55	59	215	51	60	59	69	16.7%	16.4%	239
기타	2	1	10	3	18	2	3	2	3	-2.6%	53.6%	10
영업비용	117	125	134	149	525	118	123	127	137	-8.2%	7.7%	504
영업이익	12	13	16	1	41	17	16	17	17	2829.1%	-1.5%	67
당기순이익	8	50	7	-1	65	6	12	12	13	-1757.0%	7.8%	44

▶ 연결 손익계산서

(* K-IFRS 별도, 단위 : 억원)

구분	FY 2019					FY 2020						
	1Q	2Q	3Q	4Q	연간	1Q	2Q	3Q	4Q	YoY	QoQ	연간
영업수익	1,707	1,742	1,823	1,674	6,946	1,679	1,777	1,766	1,765	5.4%	-0.1%	6,987
영업비용	1,496	1,571	1,697	1,489	6,253	1,437	1,515	1,630	1,666	11.9%	2.2%	6,249
영업이익	211	171	126	186	694	242	261	136	99	-46.5%	-26.9%	738
당기순이익	143	180	102	135	560	183	213	114	71	-47.2%	-37.6%	582

Appendix – 연결 재무제표

(* K-IFRS 연결, 단위 : 백만원)

구분	FY 2019				FY 2020					
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	YoY	QoQ
자산	846,583	819,653	825,945	848,276	852,057	868,876	914,623	919,476	8.4%	0.5%
유동자산	307,546	269,250	344,641	459,077	478,346	491,326	532,725	480,449	4.7%	-9.8%
현금성자산	136,208	108,056	183,084	297,726	329,625	339,354	362,703	327,716	10.1%	-9.6%
비유동자산	539,037	550,402	481,304	389,199	373,710	377,550	381,898	439,026	12.8%	15.0%
유형자산	260,971	250,401	243,252	237,373	229,164	224,282	218,486	213,315	-10.1%	-2.4%
무형자산	60,148	59,292	59,061	60,981	60,547	59,098	62,020	64,290	5.4%	3.7%
부채	183,109	139,702	135,954	142,839	145,759	141,591	175,474	175,039	22.5%	-0.2%
유동부채	143,403	117,745	114,549	123,506	124,981	119,548	153,033	153,236	24.1%	0.1%
차입금	-	3,402	3,950	3,950	3,950	3,000	3,000	3,200	-19.0%	6.7%
비유동부채	39,706	21,957	21,405	19,333	20,778	22,043	22,441	21,803	12.8%	-2.8%
차입금	3,354	-	-	-	-	-	-	-	0.0%	0.0%
자본	663,474	679,951	689,991	705,437	706,298	727,285	739,149	744,437	5.5%	0.7%
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	382,253	397,647	407,513	422,990	423,737	444,479	456,061	464,735	9.9%	1.9%

Appendix – 가입자 실적

(단위 : 명)

구분			FY 2018	FY 2019					FY 2020				
			연간	1Q	2Q	3Q	4Q	연간	1Q	2Q	3Q	4Q	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	4,137,092	4,098,092	4,037,281	4,037,281
		skyTV	2,603,413	2,600,734	2,594,770	2,585,436	2,575,152	2,575,152	2,568,561	2,567,309	2,563,321	2,563,899	2,563,899
		OTS	1,669,253	1,650,810	1,645,135	1,631,752	1,612,565	1,612,565	1,584,170	1,569,783	1,534,771	1,473,382	1,473,382
		신규	485,786	111,411	126,502	110,903	103,284	452,100	90,666	113,393	95,784	84,520	384,363
		해지	577,538	132,683	138,200	133,677	132,755	537,315	126,265	129,662	135,256	146,482	537,665
		-해지율	13.4%	3.1%	3.3%	3.2%	3.2%	12.7%	3.0%	3.1%	3.3%	3.6%	13.1%
		UHD	1,107,262	1,144,405	1,197,173	1,250,650	1,292,460	1,292,460	1,329,725	1,363,968	1,395,217	1,424,475	1,424,475
		-UHD 비중	25.9%	26.9%	28.2%	29.7%	30.9%	30.9%	32.0%	33.0%	34.0%	35.3%	35.3%
	인터넷	39,716	55,155	71,347	88,362	107,031	107,031	124,858	146,491	169,217	194,777	194,777	
	모바일	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,605	2,605
순증	방송	-91,355	-21,122	-11,639	-22,717	-29,471	-84,949	-34,986	-15,639	-39,000	-60,811	-150,436	
	인터넷	33,763	15,439	16,192	17,015	18,669	67,315	17,827	21,633	22,726	25,560	87,746	
	모바일	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,530	2,530	
	합계	-57,592	-5,683	4,553	-5,702	-10,802	-17,634	-17,159	5,994	-16,274	-32,721	-60,160	

kt skylife