

kt skylife

2025년 1분기 실적발표

Disclaimer

본 자료는 (주)케이티스카이라이프의 2025년 1분기 외부감사인 검토 전 추정재무실적 및 영업성과에 대한 내용을 포함하고 있습니다. 확정된 과거 자료 이외의 모든 재무 및 경영성과와 관련된 자료는 추정 자료이므로, 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 IR담당 팀으로 문의해 주시기 바랍니다.

Tel : 82-2-2003-3268

Fax : 82-2-2003-3262

Contents

1 '25.1Q Highlights

2 Financial Highlights

3 Business Overview

첨부 Appendix

'25.1Q Highlights

재무 실적

별도

매출	1,696억 원 (YoY -4.7%)
영업이익	132억 원 (YoY +1.5%)

연결

매출	2,429억 원 (YoY -4.5%)
영업이익	51억 원 (YoY +78.0%)

Key

- 저수익 사업 구조개선으로 수익성 강화 추진
- 주요 비용 효율화로 별도 및 연결 영업이익 개선

경영 전략

기존 사업 재정비를 통한 본질 경쟁력 강화

- TPS 가입자 질 향상 및 원가 구조 개선을 통한 본업 건전성 제고
- ENA 채널 경쟁력 상승 및 CAPEX 투자 효율화로 수익성 동시 개선

신상품 브랜딩 및 사업 포트폴리오 변화

- IPTV(IP 기반 기술중립서비스) 론칭 연계 상품 개편 추진
- AI 스포츠 결합 상품 출시 기획 ('25.2Q 출시 예정)
- ENA 디지털 사업 및 사업형(공연/음악) 콘텐츠 확대

주주 환원

- '24년 결산 배당 시행 (4.25. 지급)
 - 주당 배당금 350원, 배당수익률 7.07%

Contents

1 '25.1Q Highlights

2 Financial Highlights

3 Business Overview

첨부 Appendix

Financial Highlights

방송 가입자 감소 및 저수익 사업 종료로 인해 매출이 하락한 반면, 망 도매대가 등 주요 비용 효율화로 영업이익 소폭 개선

별도 손익계산서

(단위: 억 원)	'25.1Q	'24.1Q	YoY	'24.4Q	QoQ
매출	1,696	1,779	-4.7%	1,749	-3.0%
방송통신매출 1)	1,108	1,122	-1.2%	1,100	0.7%
플랫폼매출 2)	482	516	-6.6%	508	-5.1%
기타	106	141	-24.8%	141	-24.9%
영업비용	1,564	1,649	-5.1%	1,702	-8.1%
상각비 3)	114	124	-8.0%	116	-2.1%
영업이익	132	130	1.5%	46	184.2%
당기순이익	93	254	-63.4%	-1,657	흑자전환
EBITDA	245	253	-3.2%	163	50.9%

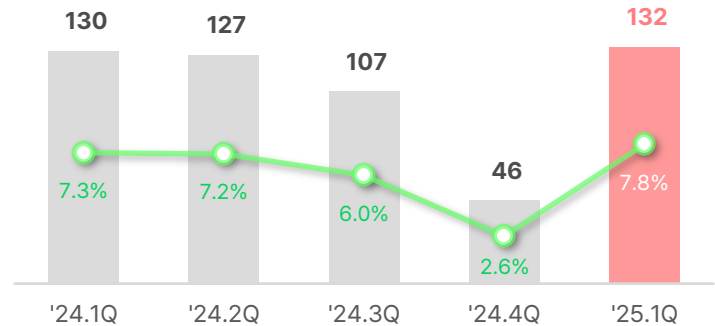
- 1) TPS(방송, 인터넷, 모바일)사업 및 관련 부가서비스매출
- 2) 광고, 홈쇼핑 송출 임대매출 등
- 3) 감가상각비, 무형자산상각비, 사용권자산상각비

- 별도 매출 1,696억 원으로 YoY -4.7% 감소
 - 유료방송 경기 약화에 따른 플랫폼 매출 및 커머스 B2B 사업 종료로 관련 매출 감소
- 별도 영업이익 132억 원으로 YoY 1.5% 증가
 - 인터넷 및 모바일 망 도매대가 효율화, 채권 회수율 상승에 따른 대손상각비 감소, 커머스 B2B 사업 종료로 인한 관련 원가 감소 등 비용 감소 영향
- 별도 당기순이익 93억 원으로 YoY -63.4% 감소
 - 전년 대비 자회사 배당수익 기저 효과로 감소

주요 지표 추이

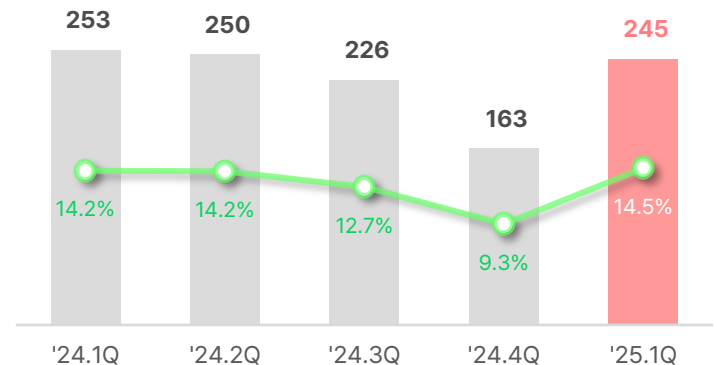
영업이익 & Margin

(단위: 억 원)



EBITDA & Margin

(단위: 억 원)



Financial Highlights

| 연결 실적

방송 가입자 감소 및 저수익 사업 종료로 인해 매출이 하락한 반면, 핵심 원가 절감 및 무형자산상각비 감소로 영업이익 증가

연결 손익계산서

(단위: 억 원)	'25.1Q	'24.1Q	YoY	'24.4Q	QoQ
매출	2,429	2,544	-4.5%	2,570	-5.5%
방송통신매출	1,430	1,458	-1.9%	1,427	0.2%
플랫폼매출	788	821	-4.0%	875	-9.9%
기타	211	265	-20.6%	268	-21.5%
영업비용	2,378	2,515	-5.5%	2,626	-9.5%
상각비	378	455	-16.9%	426	-11.4%
영업이익	51	29	78.0%	-56	흑자전환
당기순이익	16	13	28.3%	-1,576	흑자전환
EBITDA	429	484	-11.3%	370	15.9%
CAPEX¹⁾	228	389	-41.4%	288	-20.9%

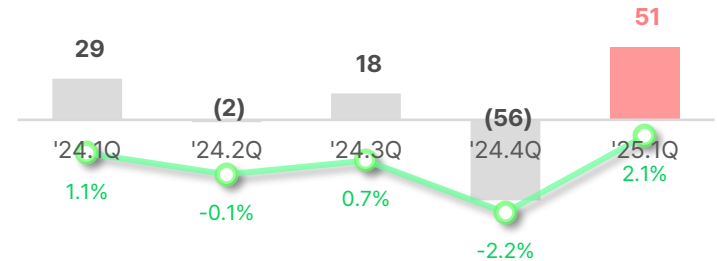
1) 서비스 관련(방송기계, 방송수신장치, 인터넷임대장비), 방송프로그램, 건자 취득, 기타무형자산, 토지/건물 등

- 연결 매출 2,429억 원으로 YoY -4.5% 감소
 - 유료방송 경기 약화에 따른 플랫폼 매출 및 커머스 B2B 사업 종료로 관련 매출 감소
- 연결 영업이익 51억 원으로 YoY +78.0% 증가
 - 망도매대가 인하, 채권 회수 노력 등을 통한 원가 절감
 - 자회사 콘텐츠 CAPEX 조정에 따른 무형자산상각비 감소
- 연결 당기순이익 16억 원으로 YoY +28.3% 증가

주요 지표 추이

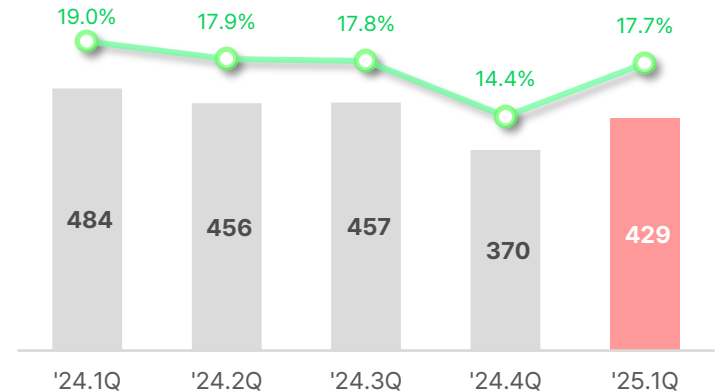
영업이익 & Margin

(단위: 억 원)



EBITDA & Margin

(단위: 억 원)



Financial Highlights

| 재무 상태 및 배당 추이

안정적인 재무 구조를 유지하며 매년 동일한 규모의 배당 시행 (주당 350원)

별도 재무상태표

(단위: 억 원)	'21년말	'22년말	'23년말	'24년말	'25.3월말
자산	11,470	11,600	10,247	8,802	8,753
현금성자산	1,020	973	1,032	1,198	929
부채	3,697	3,576	3,246	3,172	3,216
차입금	2,496	1,898	1,499	1,497	1,497
자본	7,773	8,024	7,000	5,630	5,537
자본금	1,196	1,196	1,196	1,196	1,196
부채비율	47.6%	44.6%	46.4%	56.3%	58.1%
연간 EBITDA(Margin)	1,184(18.1%)	1,090(15.7%)	971(13.7%)	891(12.6%)	245(14.5%)

배당 추이

구분	'20년	'21년	'22년	'23년	'24년
배당금 총액	166억원	166억원	166억원	166억원	166억원
주당 배당금	350원	350원	350원	350원	350원
배당수익률¹⁾	3.9%	3.7%	4.08%	5.75%	7.07%

1) 공시 기준으로, 주당 배당금/과거 1주일간 배당부 증가의 평균

Contents

1 '25.1Q Highlights

2 Financial Highlights

3 Business Overview

첨부 Appendix

Business Overview

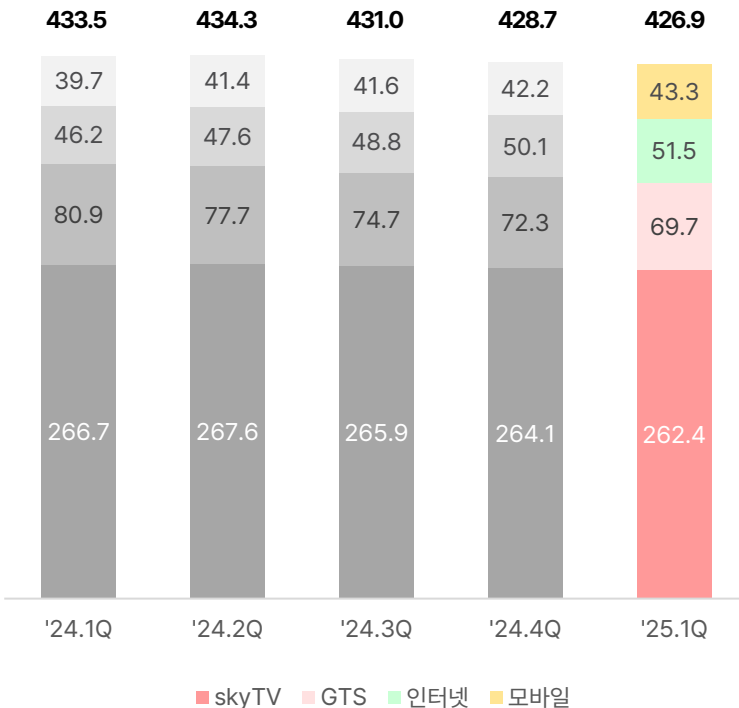
| TPS (방송, 인터넷, 모바일)

방송 가입자 순감으로 관련 매출 정체 중이나, 인터넷 및 모바일 BM의 지속 성장

분기별 유지 가입자

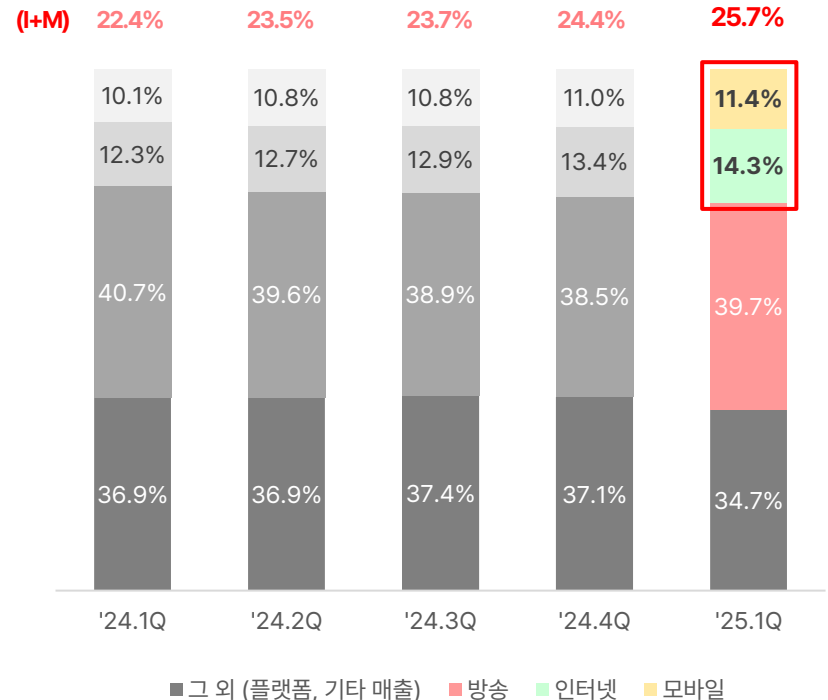
SkyLife Only (HCN 제외)

(단위: 만 명)



BM별 매출 비중

SkyLife 별도 매출 기준

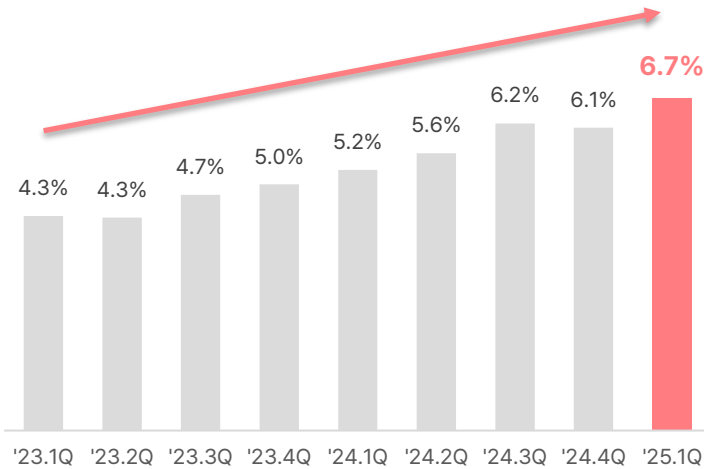


Business Overview

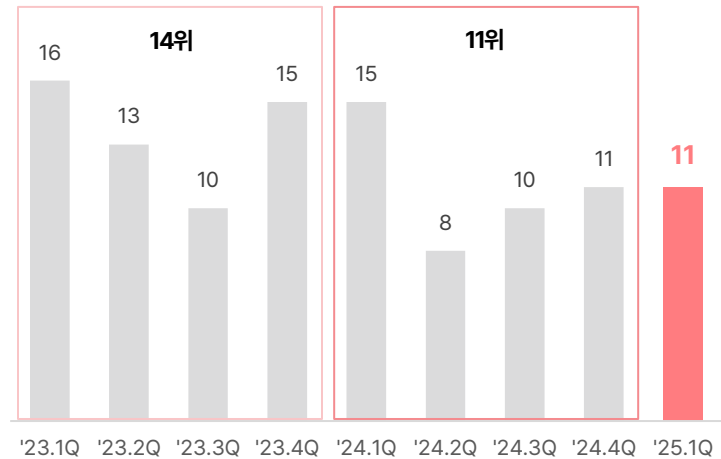
| 콘텐츠 (kt ENA)

kt ENA의 개선된 시장 영향력을 기반으로 유료방송 광고 M/S 6.7% 달성, 분기 시청률 11위 유지

ENA 채널 유료방송 광고매출 M/S 현황



ENA 채널 시청률 순위 (수도권2049 기준)



주요 콘텐츠 라인업 ('25.2Q)

오리지널 드라마



4/7(월)~ 16부작



5/12(월)~ 10부작

오리지널 예능



그 외 'ENA 케이팝업 차트쇼', '건문검색', '최화정 김호영의 보고싶었어', '지지고 볶는 여행' 등 다수

'24년 AI 스포츠 플랫폼 사업자 (주)호각에 전략적 투자, '25.2Q 당사 인터넷과의 결합 상품 출시 계획

사업개요

서비스구성도

AI 무인 카메라 및 솔루션을 활용하여 아마추어 스포츠 경기를 촬영하고, 스포츠 전문 OTT '호각' 앱을 통해 콘텐츠 및 부가 서비스를 제공



사업구조 및 R&R



(B2C 중점)

호각 APP 및 스포츠 종목별 AI 기능 고도화 등



(B2B / B2G 중점)

지자체 체육시설, 학교 체육관, 스포츠 아카데미 대상 AI 스포츠 중계 솔루션 + sky 인터넷 결합 상품 판매

사업현황

영업및설치

* 그 외 다수 협의 중

낙동강 체육공원 야구장



구미시청 계약 (B2G)

양재시민의 숲 축구장, 테니스장



서초구청 계약 (B2G)

사업협력

- 대한체육회: 생활체육 AI 중계 및 생태계 조성을 위한 3자 MOU 체결
- 대전시축구협회: 축구경기 AI 중계 보급 확산 MOU 체결



AI 스포츠 플랫폼 사업 저변 확대를 통한 **수익 구조 다각화** 및
본업 연계 시너지 창출을 통한 **플랫폼 경쟁력 강화** 목표

Contents

1 '25.1Q Highlights

2 Financial Highlights

3 Business Overview

첨부 Appendix

Appendix – 손익계산서 (연결)

(* K-IFRS 연결, 단위: 백만원)

구분	FY 2024					FY 2025		
	Q1	Q2	Q3	Q4	연간	Q1	YoY	QoQ
매출	254,401	254,625	256,914	256,987	1,022,927	242,881	-4.5%	-5.5%
서비스 매출	98,454	95,731	94,735	93,137	382,057	92,716	-5.8%	-0.5%
통신서비스 매출	47,314	48,581	49,097	49,596	194,587	50,294	6.3%	1.4%
플랫폼 매출	82,111	85,536	85,675	87,450	340,772	78,819	-4.0%	-9.9%
콘텐츠 매출	5,208	2,185	3,766	3,883	15,042	3,885	-25.4%	0.0%
기타 매출	21,314	22,592	23,642	22,920	90,469	17,167	-19.5%	-25.1%
비용	251,531	254,784	255,068	262,620	1,024,003	237,774	-5.5%	-9.5%
중계기사용료	12,552	12,552	12,552	12,552	50,208	12,552	0.0%	0.0%
망사용료	31,860	27,803	31,679	31,982	123,324	29,756	-6.6%	-7.0%
프로그램사용료	45,769	45,793	45,566	39,351	176,479	44,004	-3.9%	11.8%
마케팅비	43,251	44,580	44,544	46,102	178,477	42,973	-0.6%	-6.8%
상각비	45,494	45,788	43,881	42,643	177,807	37,786	-16.9%	-11.4%
기타관리비	72,606	78,267	76,846	89,990	317,708	70,703	-2.6%	-21.4%
EBITDA	48,364	45,630	45,727	37,010	176,731	42,893	-11.3%	15.9%
(EBITDA margin)	19.0%	17.9%	17.8%	14.4%	17.3%	17.7%	-1.3%p	3.3%p
영업이익	2,869	-159	1,847	-5,633	-1,076	5,107	78.0%	흑자전환
(영업이익율)	1.1%	-0.1%	0.7%	-2.2%	-0.1%	2.1%	1.0%p	흑자전환
영업외수익	1,003	1,113	842	756	3,714	1,089	8.6%	44.0%
영업외비용	1,916	4,837	1,147	144,172	152,072	1,913	-0.2%	-98.7%
금융수익	2,324	2,268	2,103	2,100	8,795	2,089	-10.1%	-0.5%
금융비용	1,102	1,358	1,698	1,846	6,003	1,790	62.4%	-3.0%
지분법적용투자손익	-585	988	1,311	-1,563	151	-845	-44.4%	45.9%
법인세차감전순이익	2,593	-1,985	3,259	-150,357	-146,490	3,736	44.1%	흑자전환
법인세	1,327	-79	1,135	7,206	9,588	2,113	59.2%	-70.7%
당기순이익	1,266	-1,905	2,124	-157,563	-156,079	1,624	28.3%	흑자전환

Appendix – 재무상태표 (연결)

(* K-IFRS 연결, 단위: 백만원)

구분	FY 2024				FY 2025		
	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	YoY	QoQ
자산	1,193,107	1,276,282	1,165,191	1,040,241	999,637	-16.2%	-3.9%
유동자산	417,663	506,284	405,183	434,893	418,652	0.2%	-3.7%
현금성자산	171,555	259,093	165,713	191,391	122,610	-28.5%	-35.9%
비유동자산	775,444	769,998	760,008	605,348	580,985	-25.1%	-4.0%
유형자산	229,618	228,841	223,925	218,404	214,665	-6.5%	-1.7%
무형자산	374,896	364,365	351,640	204,572	195,190	-47.9%	-4.6%
부채	470,863	545,837	433,820	463,596	443,961	-5.7%	-4.2%
유동부채	347,358	322,425	212,494	243,473	224,887	-35.3%	-7.6%
차입금	104,978	106,500	20,000	20,000	17,000	-83.8%	-15.0%
비유동부채	123,504	223,412	221,326	220,122	219,074	77.4%	-0.5%
차입금	49,937	149,638	149,673	149,697	149,711	199.8%	0.0%
자본	722,245	730,445	731,371	576,645	555,676	-23.1%	-3.6%
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	402,032	402,559	406,097	258,922	240,508	-40.2%	-7.1%

Appendix – 손익계산서 (kt skylife 별도)

(* K-IFRS 별도, 단위: 백만원)

구분	FY 2024					FY 2025		
	Q1	Q2	Q3	Q4	연간	Q1	YoY	QoQ
매출	177,884	176,206	177,342	174,873	706,305	169,597	-4.7%	-3.0%
서비스 매출	72,340	69,778	68,974	67,261	278,354	67,291	-7.0%	0.0%
통신서비스 매출	39,857	41,367	42,085	42,728	166,038	43,508	9.2%	1.8%
플랫폼 매출	51,592	50,787	50,834	50,764	203,977	48,196	-6.6%	-5.1%
기타 매출	14,095	14,273	15,449	14,120	57,936	10,602	-24.8%	-24.9%
비용	164,922	163,483	166,650	170,245	665,300	156,445	-5.1%	-8.1%
중계기사용료	12,552	12,552	12,552	12,552	50,208	12,552	0.0%	0.0%
망사용료	27,822	23,885	27,851	28,346	107,904	25,745	-7.5%	-9.2%
프로그램사용료	35,122	34,973	34,861	31,867	136,823	33,938	-3.4%	6.5%
마케팅 비용	36,632	37,378	37,798	38,632	150,440	36,365	-0.7%	-5.9%
설치수수료	7,891	8,025	7,944	8,320	32,181	7,599	-3.7%	-8.7%
광고판촉비	5,056	5,174	5,402	6,330	21,961	4,706	-6.9%	-25.7%
판매수수료	23,684	24,179	24,452	23,983	96,298	24,060	1.6%	0.3%
상각비용	12,371	12,238	11,890	11,622	48,121	11,378	-8.0%	-2.1%
감가상각비	10,572	10,361	10,062	9,757	40,752	9,478	-10.3%	-2.9%
무형자산상각비	1,069	1,131	1,074	1,107	4,381	1,092	2.2%	-1.4%
사용권자산상각비	730	745	753	759	2,988	808	10.6%	6.5%
기타관리비용	40,423	42,458	41,698	47,225	171,804	36,467	-9.8%	-22.8%
용역비	8,744	9,020	8,730	9,173	35,668	8,810	0.8%	-4.0%
지급수수료	6,178	6,570	6,738	6,808	26,293	5,815	-5.9%	-14.6%
광고매출원가	2,217	2,518	2,345	2,258	9,337	1,309	-40.9%	-42.0%
기타관리비	23,284	24,350	23,886	28,986	100,506	20,533	-11.8%	-29.2%
EBITDA	25,333	24,960	22,581	16,251	89,126	24,530	-3.2%	50.9%
(EBITDA margin)	14.2%	14.2%	12.7%	9.3%	12.6%	14.5%	0.3%p	5.2%p
영업이익	12,962	12,723	10,692	4,628	41,005	13,152	1.5%	184.2%
(영업이익률)	7.3%	7.2%	6.0%	2.6%	5.8%	7.8%	0.5%p	2.0%p
영업외수익	16,481	730	787	639	18,636	983	-94.0%	53.9%
영업외비용	1,506	1,511	925	169,321	173,264	1,765	17.2%	-99.0%
금융수익	1,330	1,405	1,257	1,197	5,189	1,303	-2.1%	8.8%
금융비용	974	1,163	1,465	1,454	5,057	1,434	47.1%	-1.4%
법인세차감전순이익	28,293	12,183	10,345	-164,311	-113,491	12,239	-56.7%	흑자전환
법인세비용	2,914	2,898	2,610	1,396	9,818	2,955	1.4%	111.6%
당기순이익	25,378	9,285	7,735	-165,708	-123,309	9,284	-63.4%	흑자전환

Appendix – 재무상태표 (kt skylife 별도)

(* K-IFRS 별도, 단위: 백만원)

구분	FY 2024				FY 2025		
	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	YoY	QoQ
자산	1,046,450	1,135,611	1,027,821	880,153	875,276	-16.4%	-0.6%
유동자산	300,940	375,605	267,323	288,345	294,156	-2.3%	2.0%
현금성자산	112,764	201,021	98,945	119,753	92,871	-17.6%	-22.4%
비유동자산	745,510	760,006	760,497	591,808	581,120	-22.1%	-1.8%
유형자산	154,120	151,000	147,554	142,624	137,361	-10.9%	-3.7%
무형자산	47,914	46,719	47,446	47,961	47,206	-1.5%	-1.6%
부채	337,060	417,381	302,403	317,152	321,602	-4.6%	1.4%
유동부채	256,999	236,841	122,049	137,487	144,818	-43.7%	5.3%
차입금	99,978	100,000	0	0	0	-100%	0%
비유동부채	80,060	180,540	180,354	179,665	176,784	120.8%	-1.6%
차입금	49,937	149,638	149,673	149,697	149,711	199.8%	0.0%
자본	709,391	718,229	725,418	563,002	553,674	-22.0%	-1.7%
자본금	119,555	119,555	119,555	119,555	119,555	0%	0%
자본잉여금	161,115	161,115	161,115	161,115	161,115	0%	0%
이익잉여금	436,481	445,283	452,472	286,974	277,646	-36.4%	-3.3%
부채비율	47.5%	58.1%	41.7%	56.3%	58.1%	10.6%p	1.8%p
순부채	37,151	48,617	50,728	29,944	56,840	53.0%	89.8%

Appendix – 가입자 실적

(단위: 명)

구분				FY 2024					FY 2025
				1Q	2Q	3Q	4Q	연간	1Q
SkyLife	유지	방송	방송 전체	3,475,630	3,452,818	3,405,579	3,364,565	3,364,565	3,320,359
			skyTV	2,666,551	2,676,282	2,658,876	2,641,422	2,641,422	2,623,626
			GTS (구 OTS)	809,079	776,536	746,703	723,143	723,143	696,733
			신규	86,251	81,687	57,202	58,653	283,793	54,843
			해지	115,149	104,683	104,700	99,788	424,320	99,195
			-해지율	3.3%	3.0%	3.1%	2.9%	3.1%	3.0%
			UHD	1,849,894	1,886,779	1,897,829	1,905,232	1,905,232	1,909,117
			-UHD 비중	53.2%	54.6%	55.7%	56.6%	56.6%	57.5%
			SKY 인터넷	461,515	476,347	487,536	500,709	500,709	514,777
			모바일	397,373	414,124	416,462	421,899	421,899	433,418
	전 체	4,334,518	4,343,289	4,309,577	4,287,173	4,287,173	4,268,554		
	순증	방송	-28,521	-22,812	-47,239	-41,014	-139,586	-44,206	
		인터넷	14,097	14,832	11,189	13,173	53,291	14,068	
		모바일	26,475	16,751	2,338	5,437	51,001	11,519	
합 계		12,051	8,771	-33,712	-22,404	-35,294	-18,619		

구분				FY 2024					FY 2025
				1Q	2Q	3Q	4Q	연간	1Q
HCN	유지	방송	케이블TV 전체	1,264,557	1,262,896	1,259,981	1,255,261	1,255,261	1,253,112
			신규	14,937	16,096	15,007	13,749	59,789	16,496
			해지	17,151	17,757	17,922	18,469	71,299	18,645
		케이블 인터넷	216,830	211,858	207,040	202,592	202,592	198,544	
		전 체	1,481,387	1,474,754	1,467,021	1,457,853	1,457,853	1,451,656	