

kt skylife **2025년 3분기 실적발표**

Investor Relations | 2025.11.10.



Disclaimer

본 자료는 (주)케이티스카이라이프의 2025년 3분기 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 '25.3Q Highlights

2 Financial Highlights

3 Business Overview

첨부 Appendix

'25.3Q Highlights

재무 실적

별도

영업수익	1,722억 원 (YoY -2.9%)
영업이익	164억 원 (YoY +53.4%)

연결

영업수익	2,469억 원 (YoY -3.9%)
영업이익	165억 원 (YoY +793.3%)

Key

- 콘텐츠 비용 일회성 감소 효과 및 비용 효율화 효과
- 저수익 사업 구조 개선으로 수익성 제고
- ipit TV 론칭 이후 신규 가입 속도 증대

가입자 실적



유지 가입자 56만 돌파 ('25년 9월 기준)

인터넷



출시 후 유지 가입자 5만 돌파
('25년 9월 기준)

Contents

1 '25.3Q Highlights

2 Financial Highlights

3 Business Overview

첨부 Appendix

Financial Highlights

| 별도 실적

ipit TV 출시 및 인터넷 판매 호조로 인해 방송통신 매출 증가 및 콘텐츠 비용 일회성 감소 효과와 비용 효율화로 영업이익 개선

별도 손익계산서

(단위: 억 원)	'25.3Q	'24.3Q	YoY	'25.2Q	QoQ
영업수익	1,722	1,773	-2.9%	1,704	1.1%
방송통신매출 ¹⁾	1,119	1,111	0.8%	1,109	0.9%
플랫폼매출 ²⁾	481	508	-5.4%	483	-0.5%
기타	122	154	-20.9%	112	8.9%
영업비용	1,558	1,666	-6.5%	1,560	-0.1%
상각비 ³⁾	110	119	-7.3%	112	-1.7%
영업이익	164	107	53.4%	145	13.4%
당기순이익	116	77	50.0%	106	9.2%
EBITDA	274	226	21.4%	257	6.8%

1) TPS(방송, 인터넷, 모바일) 사업 및 관련 부가서비스매출

2) 광고 수익, 홈쇼핑 및 티커머스 관련 수익 등

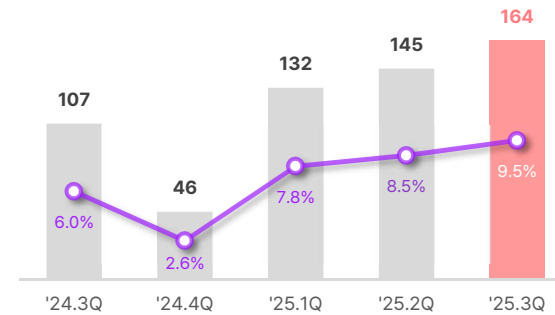
3) 감가상각비, 무형자산상각비, 사용권자산상각비

- 별도 영업수익 1,722억 원으로 YoY -2.9% 감소
 - 통신 매출 증가폭(+48억)이 방송 매출 감소폭(-40억)을 상회하며 전체 매출 보전
 - 일부 광고 재원 ENA 이관으로 광고 매출 소폭 감소 (광고수익 -20억)
- 별도 영업이익 164억 원으로 YoY 53.4% 증가
 - 계약에 따른 콘텐츠 비용 일회성 감소 효과
 - 주요 비용 및 핵심 원가 절감 영향 (광고영업비, 커머스 관련 비용 등)
- 별도 당기순이익 116억 원으로 YoY 50.0% 증가

주요 지표 추이

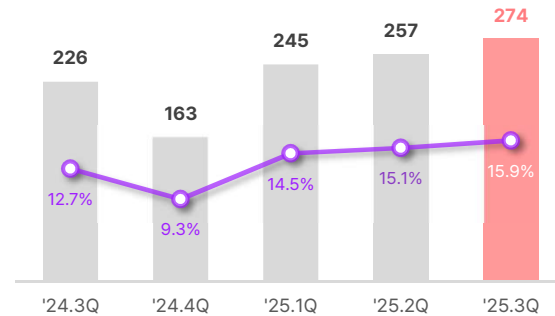
영업이익 & Margin

(단위: 억 원)



EBITDA & Margin

(단위: 억 원)



Financial Highlights

| 연결 실적

광고 시장 침체 및 커머스 사업 종료로 인한 영업수익 감소에도 불구하고 자회사 무형자산상각비 감소로 인해 영업이익 대폭 증가

연결 손익계산서

(단위: 억 원)	'25.3Q	'24.3Q	YoY	'25.2Q	QoQ
영업수익	2,469	2,569	-3.9%	2,472	-0.1%
방송통신매출	1,440	1,438	0.1%	1,428	0.9%
플랫폼매출	815	857	-4.8%	826	-1.3%
기타	214	274	-21.9%	218	-1.8%
영업비용	2,304	2,551	-9.7%	2,343	-1.6%
상각비	345	439	-21.5%	365	-5.6%
영업이익	165	18	793.3%	130	27.3%
당기순이익	122	21	476.5%	109	12.0%
EBITDA	510	457	11.4%	495	3.0%
CAPEX ¹⁾	258	312	-17.3%	316	-18.1%

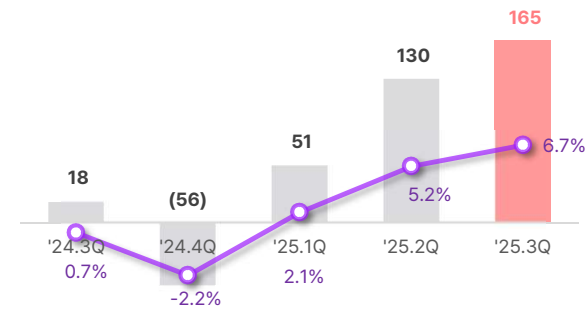
1) 서비스 관련(방송기계, 방송수신장치, 인터넷임대장비), 방송프로그램, 전자 취득, 기타무형자산, 토지/건물 등

- 연결 영업수익 2,469억 원으로 YoY -3.9% 감소
 - 광고 시장 침체로 인한 YoY 및 QoQ 플랫폼 매출 감소
 - 커머스 사업 정리로 기타매출 감소
- 연결 영업이익 165억 원으로 YoY 793.3% 증가
 - 자회사 콘텐츠 CAPEX 조정에 따른 무형자산상각비 감소 (YoY -79억원)
 - 주요 비용 및 핵심 원가 절감 영향 (광고영업비, 커머스 관련 비용 등)
- 연결 당기순이익 122억 원으로 YoY 476.5% 증가

주요 지표 추이

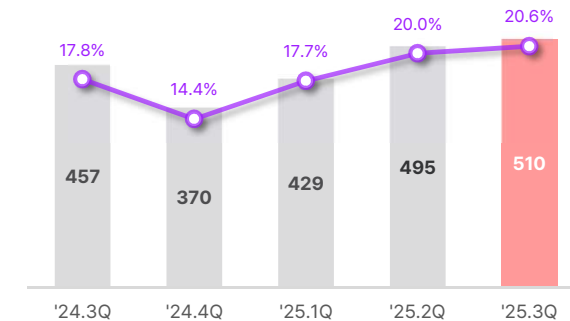
영업이익 & Margin

(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	'25.9월말
자산	11,470	11,600	10,247	8,802	8,731
현금성자산	1,020	973	1,032	1,198	944
부채	3,697	3,576	3,246	3,172	2,956
차입금	2,496	1,898	1,499	1,497	1,498
자본	7,773	8,024	7,000	5,630	5,776
자본금	1,196	1,196	1,196	1,196	1,196
부채비율	47.6%	44.6%	46.4%	56.3%	51.2%
연간 EBITDA(Margin)	1,184(18.1%)	1,090(15.7%)	971(13.7%)	891(12.6%)	776(15.2%)

배당 추이

구분	'20년	'21년	'22년	'23년	'24년
배당금 총액	166억원	166억원	166억원	166억원	166억원
주당 배당금	350원	350원	350원	350원	350원
배당수익률 ¹⁾	3.9%	3.7%	4.08%	5.75%	7.07%

1) 공시 기준으로, 주당 배당금 / 과거 1주일간 배당부 총가의 평균

Contents

1 '25.3Q Highlights

2 Financial Highlights

3 **Business Overview**

첨부 Appendix

Business Overview

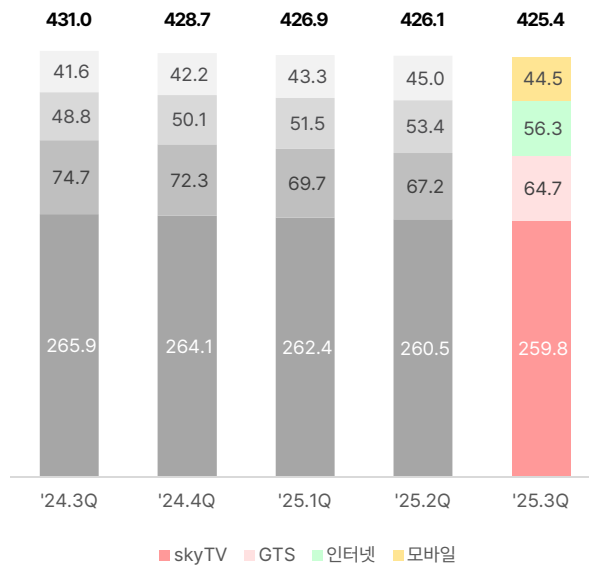
| TPS (방송, 인터넷, 모바일)

ipit TV 판매 호조에 따른 전체 방송 가입자 감소 추세 완화되었으며, 인터넷BM 전분기 대비 성장세 지속 확대 중

분기별 유지 가입자

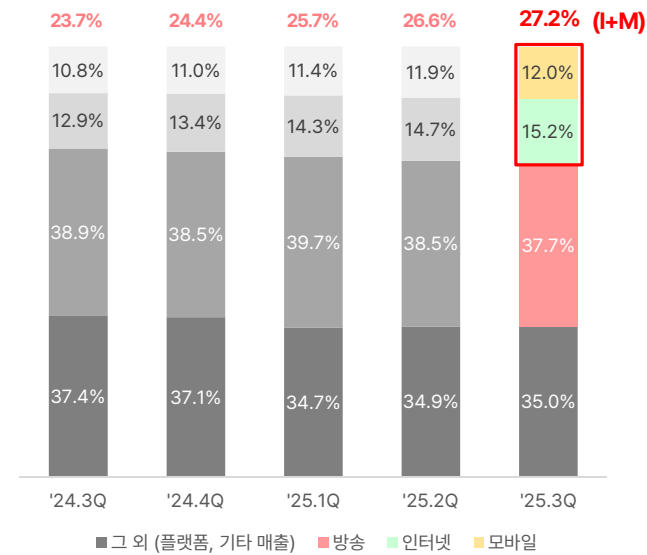
SkyLife Only (HCN 제외)

(단위: 만 명)



BM별 매출 지표

SkyLife 별도 기준 BM별 매출 비중



Business Overview

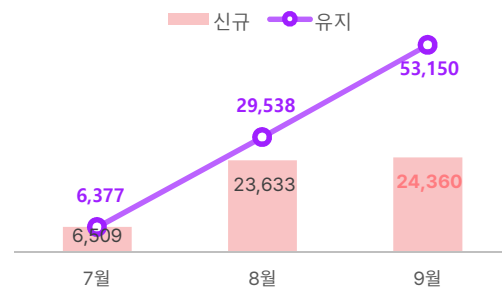
| Ipit TV 출시효과

'25년 7월 ipit TV 출시 효과로 전체 방송 가입자 감소세 완화와 인터넷 가입자의 증가폭 확대

ipit TV 및 방송 가입자 실적

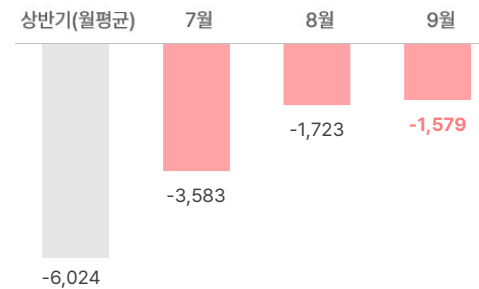
ipit TV 가입자

(단위: 명)



skyTV 가입자 순감 완화

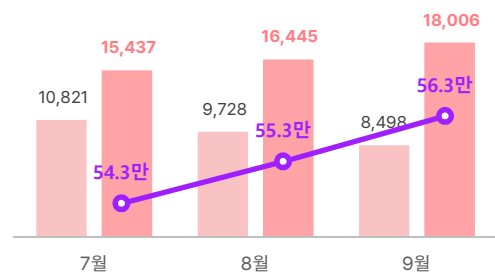
(단위: 명)



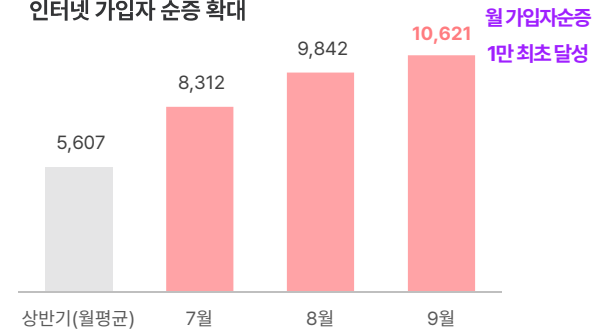
인터넷 가입자 실적

인터넷 가입자

'24년 신규 '25년 신규 '25년 유지



인터넷 가입자 순증 확대



Business Overview

콘텐츠 (kt ENA)

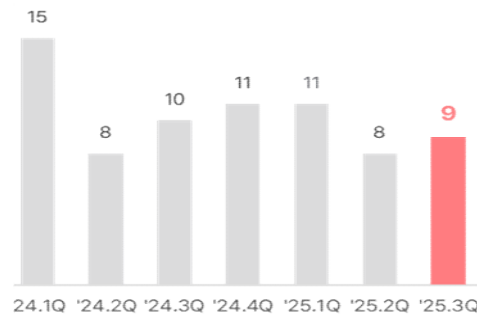
오리지널 드라마 및 예능 콘텐츠를 통해 채널 경쟁력과 광고시장 M/S 상승, 광고시장 침체 극복하기 위한 다양한 수익원 발굴 중

ENA 주요 지표

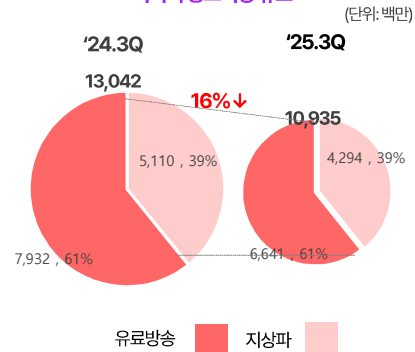
오리지널 드라마 예능



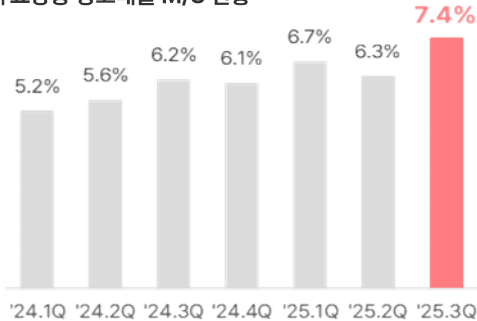
수도권 2049 기준 시청률 순위



미디어 광고시장 규모



유료방송 광고매출 M/S 현황



ENA 신규 미디어 사업



브랜드 콘텐츠 (건.기.식 프로그램)



디지털 콘텐츠



Contents

1 '25.3Q 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	Q2	Q3	YoY	QoQ	연간
영업수익	254,401	254,625	256,914	256,987	1,022,927	242,881	247,210	246,947	-3.9%	-0.1%	737,039
서비스 매출	98,454	95,731	94,735	93,137	382,057	92,716	90,835	90,480	-4.5%	-0.4%	274,031
통신서비스 매출	47,314	48,581	49,097	49,596	194,587	50,294	51,957	53,540	9.1%	3.0%	155,791
플랫폼 매출	82,111	85,536	85,675	87,450	340,772	78,819	82,630	81,526	-4.8%	-1.3%	242,976
콘텐츠 매출	5,208	2,185	3,766	3,883	15,042	3,885	5,131	3,257	-13.5%	-36.5%	12,273
기타 매출	21,314	22,592	23,642	22,920	90,469	17,167	16,656	18,145	-23.3%	8.9%	51,968
영업비용	251,531	254,784	255,068	262,620	1,024,003	237,774	234,252	230,452	-9.7%	-1.6%	702,478
중계기사용료	12,552	12,552	12,552	12,552	50,208	12,552	12,552	12,552	0.0%	0.0%	37,656
망사용료	31,860	27,803	31,679	31,982	123,324	29,756	32,648	31,130	-1.7%	-4.7%	93,534
프로그램사용료	45,769	45,793	45,566	39,351	176,479	44,004	39,504	36,073	-20.8%	-8.7%	119,581
마케팅비	43,251	44,580	44,544	46,102	178,477	42,973	44,723	48,585	9.1%	8.6%	136,282
상각비	45,494	45,788	43,881	42,643	177,807	37,786	36,519	34,456	-21.5%	-5.6%	108,761
기타관리비	72,606	78,267	76,846	89,990	317,708	70,703	68,305	67,656	-12.0%	-1.0%	206,665
EBITDA	48,364	45,630	45,727	37,010	176,731	42,893	49,477	50,951	11.4%	3.0%	143,321
(EBITDA margin)	19.0%	17.9%	17.8%	14.4%	17.3%	17.7%	20.0%	20.6%	2.8%p	0.6%p	19.4%
영업이익	2,869	-159	1,847	-5,633	-1,076	5,107	12,958	16,495	793.3%	27.3%	34,560
(영업이익률)	1.1%	-0.1%	0.7%	-2.2%	-0.1%	2.1%	5.2%	6.7%	6.0%p	1.4%p	4.7%
영업외수익	1,003	1,113	842	756	3,714	1,089	1,412	1,591	88.9%	12.7%	4,092
영업외비용	1,916	4,837	1,147	144,172	152,072	1,913	1,382	2,469	115.2%	78.6%	5,764
금융수익	2,324	2,268	2,103	2,100	8,795	2,089	1,866	1,766	-16.0%	-5.3%	5,720
금융비용	1,102	1,358	1,698	1,846	6,003	1,790	1,820	1,808	6.5%	-0.7%	5,418
지분법적용투자손익	-585	988	1,311	-1,563	151	-845	746	674	-48.6%	-9.7%	575
법인세차감전순이익	2,593	-1,985	3,259	-150,357	-146,490	3,736	13,780	16,249	398.7%	17.9%	33,766
법인세	1,327	-79	1,135	7,206	9,588	2,113	2,844	4,004	252.9%	40.8%	8,961
당기순이익	1,266	-1,905	2,124	-157,563	-156,079	1,624	10,936	12,245	476.5%	12.0%	24,804
지배주주지분순이익	4,381	1,557	4,754	-146,595	-135,902	4,006	11,729	13,372	181.3%	14.0%	29,107

Appendix – 재무상태표 (연결)

(* K-IFRS 연결, 단위: 백만원)

구분	FY 2024				FY 2025				
	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	3Q	YoY	QoQ
자산	1,193,107	1,276,282	1,165,191	1,040,241	999,637	981,149	989,860	-15.0%	0.9%
유동자산	417,663	506,284	405,183	434,893	418,652	413,968	432,213	6.7%	4.4%
현금성자산	171,555	259,093	165,713	191,391	189,572	182,160	163,283	-1.5%	-10.4%
비유동자산	775,444	769,998	760,008	605,348	580,985	567,182	557,647	-26.6%	-1.7%
유형자산	229,618	228,841	223,925	218,404	214,665	211,010	206,902	-7.6%	-1.9%
무형자산	374,896	364,365	351,640	204,572	195,190	189,153	179,190	-49.0%	-5.3%
부채	470,863	545,837	433,820	463,596	443,961	411,468	406,249	-6.4%	-1.3%
유동부채	347,358	322,425	212,494	243,473	224,887	198,738	238,871	12.4%	20.2%
차입금	104,978	106,500	20,000	20,000	17,000	17,000	66,980	234.9%	294.0%
비유동부채	123,504	223,412	221,326	220,122	219,074	212,730	167,378	-24.4%	-21.3%
차입금	49,937	149,638	149,673	149,697	149,711	149,747	99,801	-33.3%	-33.4%
자본	722,245	730,445	731,371	576,645	555,676	569,681	583,611	-20.2%	2.4%
자본금	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	0.0%	0.0%
이익잉여금	402,032	402,559	406,097	258,922	240,508	255,224	270,227	-33.5%	5.9%

Appendix – 손익계산서 (kt skylife 별도)

(* K-IFRS 별도, 단위: 백만원)

구분	FY 2024					FY 2025					
	Q1	Q2	Q3	Q4	연간	Q1	Q2	Q3	YoY	QoQ	연간
영업수익	177,884	176,206	177,342	174,873	706,305	169,597	170,422	172,221	-2.9%	1.1%	512,240
서비스 매출	72,340	69,778	68,974	67,261	278,354	67,291	65,638	64,976	-5.8%	-1.0%	197,904
통신서비스 매출	39,857	41,367	42,085	42,728	166,038	43,508	45,247	46,934	11.5%	3.7%	135,690
플랫폼 매출	51,592	50,787	50,834	50,764	203,977	48,196	48,307	48,087	-5.4%	-0.5%	144,589
기타 매출	14,095	14,273	15,449	14,120	57,936	10,602	11,230	12,225	-20.9%	8.9%	34,057
영업비용	164,922	163,483	166,650	170,245	665,300	156,445	155,954	155,817	-6.5%	-0.1%	468,216
중계기사용료	12,552	12,552	12,552	12,552	50,208	12,552	12,552	12,552	0.0%	0.0%	37,656
망사용료	27,822	23,885	27,851	28,346	107,904	25,745	28,729	27,298	-2.0%	-5.0%	81,772
프로그램사용료	35,122	34,973	34,861	31,867	136,823	33,938	29,457	26,126	-25.1%	-11.3%	89,521
마케팅 비용	36,632	37,378	37,798	38,632	150,440	36,365	38,727	42,236	11.7%	9.1%	117,327
설치수수료	7,891	8,025	7,944	8,320	32,181	7,599	9,632	11,434	43.9%	18.7%	28,665
광고판촉비	5,056	5,174	5,402	6,330	21,961	4,706	6,174	8,003	48.2%	29.6%	18,883
판매수수료	23,684	24,179	24,452	23,983	96,298	24,060	22,921	22,799	-6.8%	-0.5%	69,780
상각비용	12,371	12,238	11,890	11,622	48,121	11,378	11,214	11,019	-7.3%	-1.7%	33,611
감가상각비	10,572	10,361	10,062	9,757	40,752	9,478	9,299	9,090	-9.7%	-2.3%	27,867
무형자산상각비	1,069	1,131	1,074	1,107	4,381	1,092	1,122	1,140	6.2%	1.7%	3,354
사용권자산상각비	730	745	753	759	2,988	808	793	789	4.7%	-0.5%	2,390
기타관리비용	40,423	42,458	41,698	47,225	171,804	36,467	35,276	36,586	-12.3%	3.7%	108,329
용역비	8,744	9,020	8,730	9,173	35,668	8,810	8,813	9,742	11.6%	10.5%	27,366
지급수수료	6,178	6,570	6,738	6,808	26,293	5,815	6,248	5,938	-11.9%	-5.0%	18,001
광고매출원가	2,217	2,518	2,345	2,258	9,337	1,309	490	328	-86.0%	-33.0%	2,127
기타관리비	23,284	24,350	23,886	28,986	100,506	20,533	19,724	20,577	-13.9%	4.3%	60,835
EBITDA	25,333	24,960	22,581	16,251	89,126	24,530	25,682	27,424	21.4%	6.8%	77,635
(EBITDA margin)	14.2%	14.2%	12.7%	9.3%	12.6%	14.5%	15.1%	15.9%	3.2%p	0.9%p	15.2%
영업이익	12,962	12,723	10,692	4,628	41,005	13,152	14,468	16,405	53.4%	13.4%	44,024
(영업이익률)	7.3%	7.2%	6.0%	2.6%	5.8%	7.8%	8.5%	9.5%	3.5%p	1.0%p	8.6%
영업외수익	16,481	730	787	639	18,636	983	778	857	8.9%	10.2%	2,618
영업외비용	1,506	1,511	925	169,321	173,264	1,765	1,326	1,985	114.5%	49.7%	5,076
금융수익	1,330	1,405	1,257	1,197	5,189	1,303	1,160	1,051	-16.4%	-9.4%	3,513
금융비용	974	1,163	1,465	1,454	5,057	1,434	1,438	1,451	-1.0%	0.9%	4,322
법인세차감전순이익	28,293	12,183	10,345	-164,311	-113,491	12,239	13,641	14,878	43.8%	9.1%	40,757
법인세비용	2,914	2,898	2,610	1,396	9,818	2,955	3,019	3,278	25.6%	8.6%	9,252
당기순이익	25,378	9,285	7,735	-165,708	-123,309	9,284	10,622	11,600	50.0%	9.2%	31,506

Appendix – 재무상태표 (kt skylife 별도)

(* K-IFRS 별도, 단위: 백만원)

구분	FY 2024				FY 2025				
	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	YoY	QoQ
자산	1,046,450	1,135,611	1,027,821	880,153	875,276	865,658	873,133	-15.1%	0.9%
유동자산	300,940	375,605	267,323	288,345	294,156	286,036	290,080	8.5%	1.4%
현금성자산	112,764	201,021	98,945	119,753	133,833	124,195	94,352	-4.6%	-24.0%
비유동자산	745,510	760,006	760,497	591,808	581,120	579,622	583,053	-23.3%	0.6%
유형자산	154,120	151,000	147,554	142,624	137,361	136,241	134,173	-9.1%	-1.5%
무형자산	47,914	46,719	47,446	47,961	47,206	47,316	46,847	-1.3%	-1.0%
부채	337,060	417,381	302,403	317,152	321,602	300,513	295,578	-2.3%	-1.6%
유동부채	256,999	236,841	122,049	137,487	144,818	125,287	164,916	35.1%	31.6%
차입금	99,978	100,000	0	0	0	0	49,980	100.0%	100.0%
비유동부채	80,060	180,540	180,354	179,665	176,784	175,226	130,662	-27.6%	-25.4%
차입금	49,937	149,638	149,673	149,697	149,711	149,747	99,801	-33.3%	-33.4%
자본	709,391	718,229	725,418	563,002	553,674	565,145	577,556	-20.4%	2.2%
자본금	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	0.0%	0.0%
이익잉여금	436,481	445,283	452,472	286,974	277,646	289,117	301,522	-33.4%	4.3%
부채비율	47.5%	58.1%	41.7%	56.3%	58.1%	53.2%	51.2%	9.5%p	-2.0%p
순부채	37,151	48,617	50,728	29,944	15,878	25,552	55,429	9.3%	116.9%

Appendix – 가입자 실적

(단위: 명)

구분				FY 2024					FY 2025			
				1Q	2Q	3Q	4Q	연간	1Q	2Q	3Q	연간
SkyLife	유지	방송	방송 전체	3,475,630	3,452,818	3,405,579	3,364,565	3,364,565	3,320,354	3,277,571	3,245,314	3,245,314
			skyTV	2,666,551	2,676,282	2,658,876	2,641,422	2,641,422	2,623,626	2,605,271	2,598,385	2,598,385
			GTS (구 OTS)	809,079	776,536	746,703	723,143	723,143	696,728	672,300	646,929	646,929
			신규	86,251	81,687	57,202	58,653	283,793	54,843	66,099	75,704	196,646
			해지	115,149	104,683	104,700	99,788	424,320	99,194	109,050	108,093	316,337
			-해지율	3.3%	3.0%	3.1%	2.9%	3.1%	3.0%	3.3%	3.3%	3.2%
			UHD	1,849,894	1,886,779	1,897,829	1,905,232	1,905,232	1,909,117	1,916,157	195,800	1,935,800
			-UHD 비중	53.2%	54.6%	55.7%	56.6%	56.6%	57.5%	58.5%	59.6%	59.6%
		SKY 인터넷		461,515	476,347	487,536	500,709	500,709	514,777	534,348	563,123	563,123
		모바일		397,373	414,124	416,462	421,899	421,899	433,415	449,550	445,363	445,363
		전 체		4,334,518	4,343,289	4,309,577	4,287,173	4,287,173	4,268,546	4,261,469	4,253,800	4,253,800
	순증											
		방송		-28,521	-22,812	-47,239	-41,014	-139,586	-44,211	-42,783	-32,257	-119,251
		인터넷		14,097	14,832	11,189	13,173	53,291	14,068	19,571	28,775	62,414
		모바일		26,475	16,751	2,338	5,437	51,001	11,516	16,135	-4,187	23,464
	합 계			12,051	8,771	-33,712	-22,404	-35,294	-18,627	-7,077	-7,669	-33,373

구분				FY 2024					FY 2025			
				1Q	2Q	3Q	4Q	연간	1Q	2Q	3Q	연간
HCN	유지	방송	케이블TV전체	1,264,557	1,262,896	1,259,981	1,255,261	1,255,261	1,253,112	1,247,618	1,242,363	1,242,363
			신규	14,937	16,096	15,007	13,749	59,789	14,578	13,249	14,590	42,417
			해지	17,151	17,757	17,922	18,469	71,299	16,727	18,743	19,845	55,315
		케이블 인터넷		216,830	211,858	207,040	202,592	202,592	199,317	196,056	192,527	192,527
		전 체		1,481,387	1,474,754	1,467,021	1,457,853	1,457,853	1,452,429	1,443,674	1,434,890	1,434,890

kt skylife