

KT Skylife

2026년 1분기 실적발표

Disclaimer

본 자료는 (주)케이티스카이라이프의 2026년 1분기 외부감사인 검토 전 추정 재무실적 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 '26.1Q Highlights

2 Financial Highlights

3 Business Overview

첨부 Appendix

'26.1Q Highlights

재무 실적

연결

영업수익	2,390억 원 (YoY -1.6%)
영업이익	59억 원 (YoY 16.2%)

별도

영업수익	1,733억 원 (YoY 2.2%)
영업이익	72억 원 (YoY -45.0%)

Key

- 방송 가입자 감소로 관련 서비스 및 플랫폼 매출 감소했으나, 통신 가입자 및 매출이 대폭 증가하며 별도 영업수익 증가
- ipit TV 가입자 확대에 따른 비용 증가로 별도 손익 악화했으나, 자회사 무형자산상각비 등 비용 감소로 연결 손익 개선

가입자 실적

방송

- ipit TV 유지 가입자 18.5만, 1분기 6만 순증
- 전체 방송(위성+GTS) 가입자 순감세 완화
(’25.1Q -4.4만, 2Q -4.3만, 3Q -3.3만, 4Q -2.2만, ’26.1Q -2.2만)

인터넷

- 유지 가입자 63.2만, 1분기 3.3만 순증
- 신규 가입자 5.7만, YoY 2.4만(+75%) 증가

모바일

- 유지 가입자 44.5만, 1분기 0.1만 순증
- ’25년 하반기 순감 이후 분기 순증 전환

Contents

1 '26.1Q Highlights

2 Financial Highlights

3 Business Overview

첨부 Appendix

Financial Highlights

| 연결 실적

자회사기타매출 감소로 영업수익 소폭 감소한 반면, 무형자산상각비 등 비용 감소로 연결 손익 개선

연결 손익계산서

(단위: 억 원)	'26.1Q	'25.1Q	YoY	'25.4Q	QoQ
영업수익	2,390	2,429	-1.6%	2,472	-3.3%
방송통신매출	1,456	1,430	1.8%	1,458	-0.1%
플랫폼매출	775	788	-1.6%	791	-2.0%
기타	158	211	-25.0%	223	-29.3%
영업비용	2,330	2,378	-2.0%	2,588	-9.9%
상각비 ¹⁾	312	378	-17.5%	325	-4.2%
영업이익	59	51	16.2%	-116	흑자전환
당기순이익	3	16	-80.8%	-233	흑자전환
EBITDA	371	429	-13.5%	210	77.0%
CAPEX²⁾	298	228	30.6%	284	5.1%

1) 감가상각비, 무형자산상각비, 사용권자산상각비

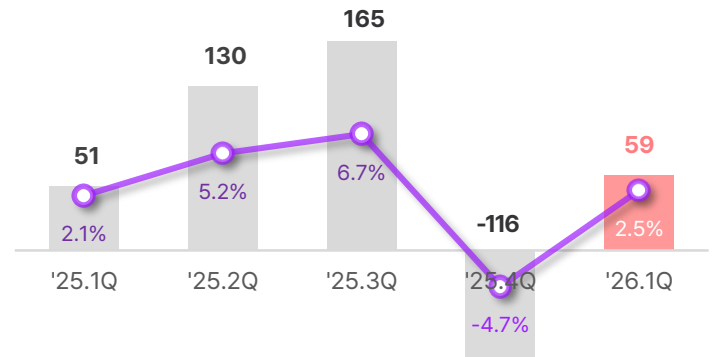
2) 서비스 관련(방송기계, 방송수신장치, 인터넷임대장비), 방송프로그램, 전자취득, 기타무형자산, 토지/건물 등

- 연결 영업수익 2,390억 원으로 YoY -1.6% 감소
 - 광고 및 홈쇼핑 시장 침체로 플랫폼 매출 소폭 감소
 - kt ENA 영상물판매수익 감소 및 kt HCN 가전할부 사업 정리 등 영향으로 기타 매출 감소
- 연결 영업이익 59억 원으로 YoY 16.2% 증가
 - 매출 연동 비용 감소 영향 (광고영업비, 가전할부 사업 관련 비용 등)
 - 자회사 콘텐츠 CAPEX 조정에 따른 무형자산상각비 감소 (YoY -55억원)
- 연결 당기순이익 3억 원으로 YoY -80.8% 감소

주요 지표 추이

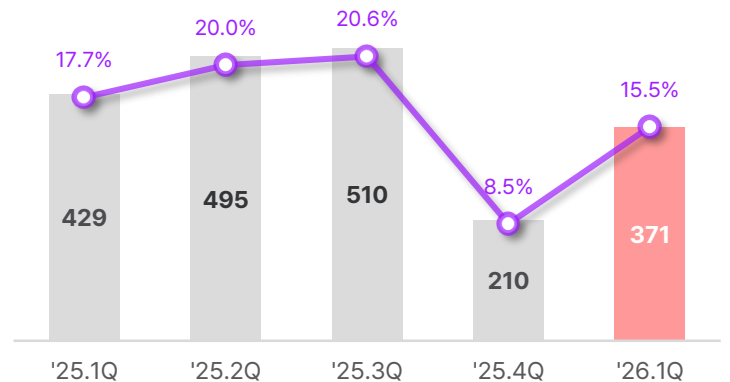
영업이익 & Margin

(단위: 억 원)



EBITDA & Margin

(단위: 억 원)



Financial Highlights

| 별도 실적

ipit TV와 인터넷 BM의 동반 성장으로 영업수익 증가했으나, 가입자 확대에 따른 비용이 수반되어 별도 손익 악화

별도 손익계산서

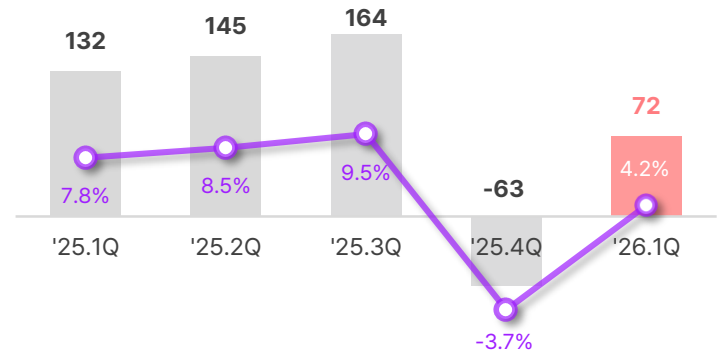
(단위: 억 원)	'26.1Q	'25.1Q	YoY	'25.4Q	QoQ
영업수익	1,733	1,696	2.2%	1,711	1.3%
방송통신매출	1,139	1,108	2.8%	1,132	0.6%
플랫폼매출	475	482	-1.3%	454	4.7%
기타	119	106	11.8%	125	-4.9%
영업비용	1,660	1,564	6.1%	1,773	-6.4%
상각비	109	114	-4.5%	109	-0.2%
영업이익	72	132	-45.0%	-63	흑자전환
당기순이익	41	93	-56.2%	-233	흑자전환
EBITDA	181	245	-26.2%	46	292.1%

- 별도 영업수익 1,733억 원으로 YoY 2.2% 증가
 - 통신 매출 증가폭(+64억)이 방송 매출 감소폭(-33억)을 상회하며 전체 서비스 매출 증가
 - 인터넷 가입자 증가에 따른 설치 및 장비임대 등 기타수익 증가
- 별도 영업이익 72억 원으로 YoY -45.0% 감소
 - ipit TV 가입자 확보비용 및 가입자 확대에 따른 망 사용료 증가
- 별도 당기순이익 41억 원으로 YoY -56.2% 감소

주요 지표 추이

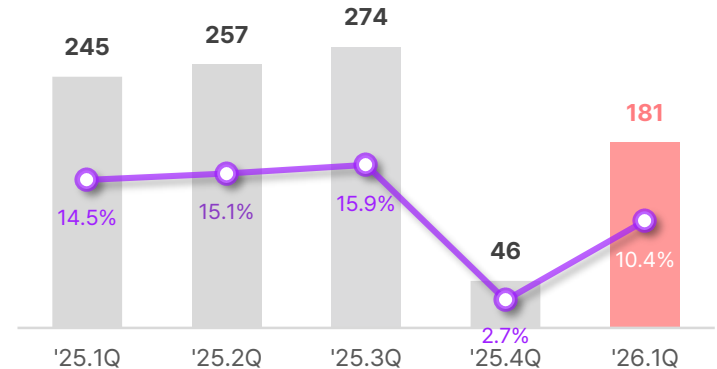
영업이익 & Margin

(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)	'22년말	'23년말	'24년말	'25년말	'26.3월말
자산	11,600	10,247	8,802	8,578	8,589
현금성자산	973	1,032	1,198	839	716
부채	3,576	3,246	3,172	3,003	3,129
차입금	1,898	1,499	1,497	1,498	1,498
자본	8,024	7,000	5,630	5,574	5,460
자본금	1,196	1,196	1,196	1,196	1,196
부채비율	44.6%	46.4%	56.3%	53.9%	57.3%
연간 EBITDA(Margin)	1,090(15.7%)	971(13.7%)	891(12.6%)	823(12.0%)	181(10.4%)

배당 추이

구분	'21년	'22년	'23년	'24년	'25년
배당금 총액	166억원	166억원	166억원	166억원	166억원
주당 배당금	350원	350원	350원	350원	350원
배당수익률¹⁾	3.7%	4.1%	5.8%	7.1%	7.2%

1) 공시 기준으로, 주당 배당금 / 과거 1주일간 배당부 증가의 평균 ('25년의 경우, 배당 결정일(이사회 결의일)의 직전 매매거래일로부터 과거 1주일간)

Contents

1 '26.1Q Highlights

2 Financial Highlights

3 Business Overview

첨부 Appendix

Business Overview

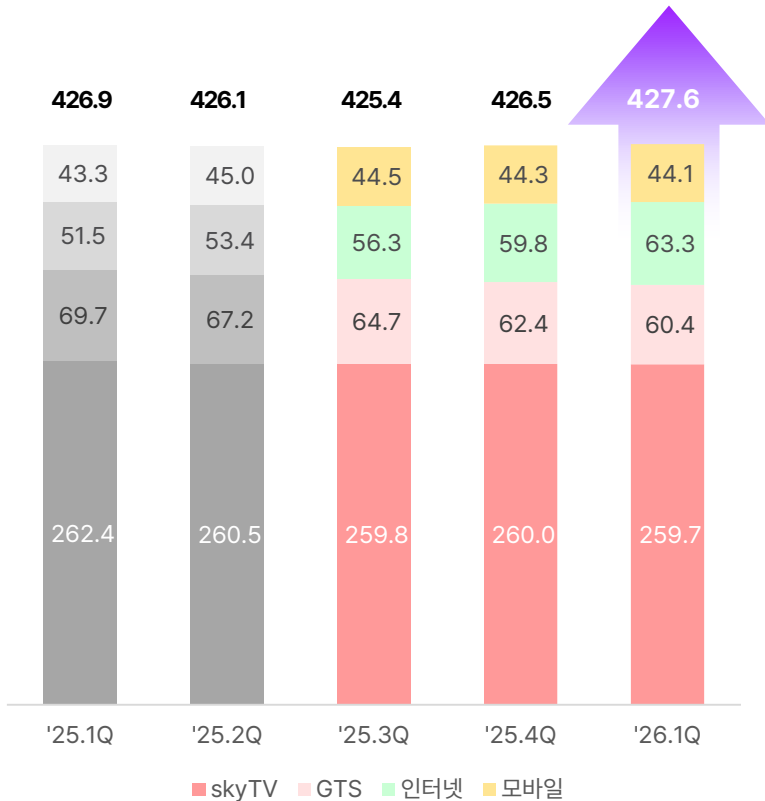
| TPS (방송, 인터넷, 모바일)

ipit TV와 인터넷 결합 시너지가 전체 가입자 외형 성장 견인

분기별 유지 가입자

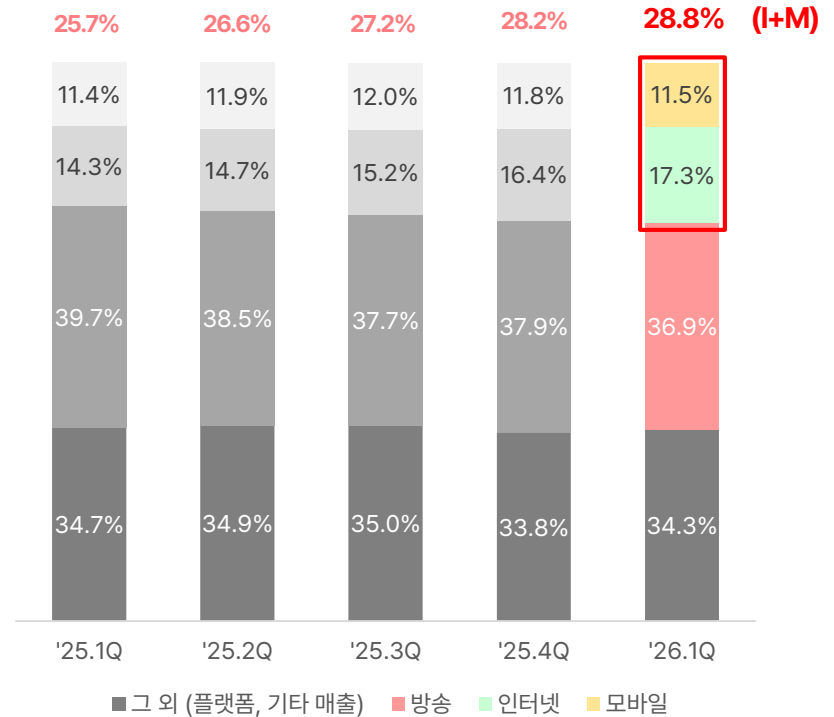
SkyLife Only (HCN 제외)

(단위: 만 명)



BM별 매출 지표

SkyLife 별도 기준 BM별 매출 비중



Business Overview

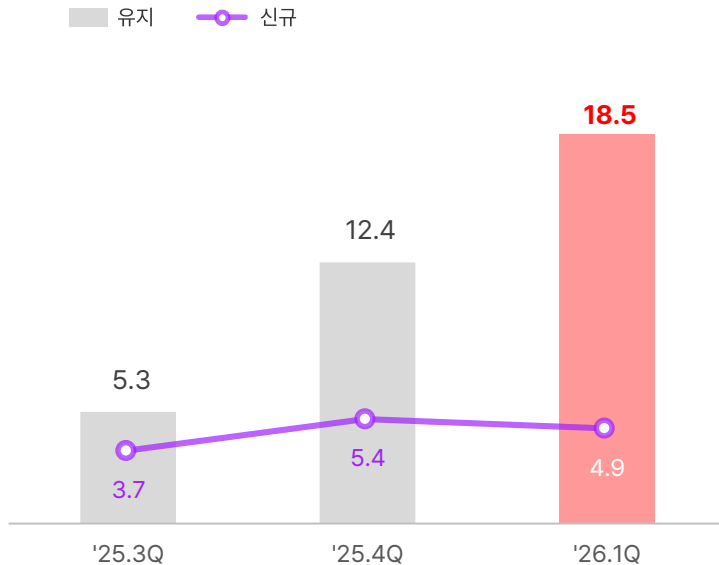
| ipit TV 출시 효과

ipit TV의 안정적 시장 안착 및 전분기 성장 기조 유지

ipit TV 가입자 실적

ipit TV 유지 및 신규 가입자

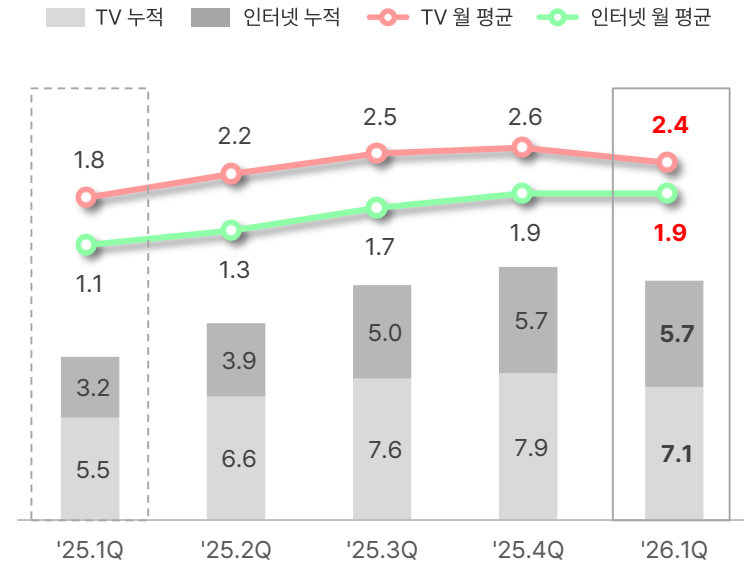
(단위: 만 명)



유선(TV+인터넷) 가입자 실적

분기별 누적 및 월 평균 신규 가입자

(단위: 만 명)



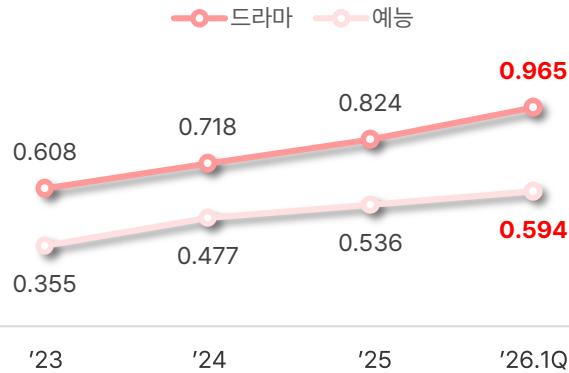
ipit TV 론칭 효과로 신규 모집 규모 확대 (전년 동기 대비 유선 누적 신규 +47% 증가)

ipit TV 성공적 안착 기반 유선 사업 성장 모멘텀 확보

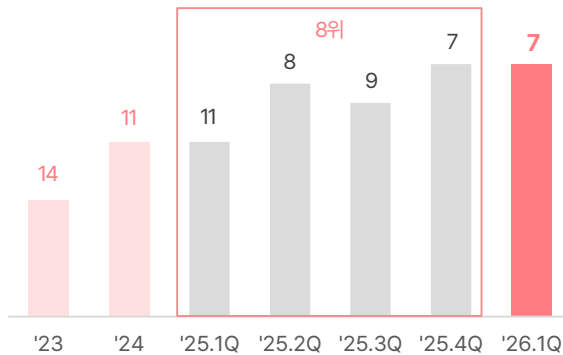
Business Overview

오리지널 콘텐츠의 견고한 시청률을 기반으로 ENA 채널 경쟁력 및 광고 점유율 지속 상승

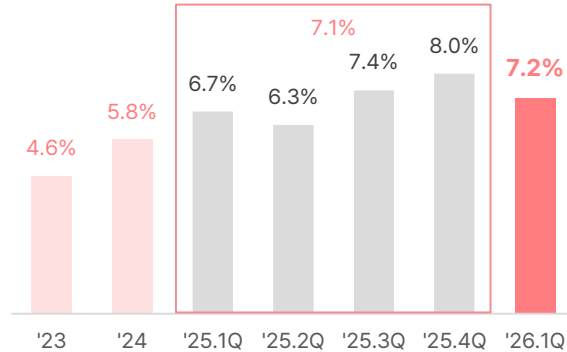
수도권 2049 오리지널 콘텐츠 시청률



수도권 2049 기준 채널 순위



유료방송 광고매출 M/S 현황



Contents

1 '26.1Q Highlights

2 Financial Highlights

3 Business Overview

첨부 Appendix

Appendix – 손익계산서 (연결)

(* K-IFRS 연결, 단위: 백만원)

구분	FY 2025					FY 2026			
	1Q	2Q	3Q	4Q	연간	1Q	YoY	QoQ	연간
영업수익	242,881	247,210	246,947	247,178	984,216	238,971	-1.6%	-3.3%	238,971
서비스 매출	92,716	90,835	90,480	90,896	364,927	89,315	-3.7%	-1.7%	89,315
통신서비스 매출	50,294	51,957	53,540	54,855	210,646	56,319	12.0%	2.7%	56,319
플랫폼 매출	78,819	82,630	81,526	79,088	322,064	77,539	-1.6%	-2.0%	77,539
콘텐츠 매출	3,885	5,131	3,257	4,710	16,983	1,659	-57.3%	-64.8%	1,659
기타 매출	17,167	16,656	18,145	17,628	69,597	14,139	-17.6%	-19.8%	14,139
영업비용	237,774	234,252	230,452	258,758	961,236	233,035	-2.0%	-9.9%	233,035
중계기사용료	12,552	12,552	12,552	12,552	50,208	12,552	0.0%	0.0%	12,552
망사용료	29,756	32,648	31,130	34,140	127,675	35,450	19.1%	3.8%	35,450
프로그램사용료	44,004	39,504	36,073	40,590	160,172	41,656	-5.3%	2.6%	41,656
마케팅비	42,973	44,723	48,585	48,084	184,365	46,144	7.4%	-4.0%	46,144
상각비	37,786	36,519	34,456	32,534	141,294	31,160	-17.5%	-4.2%	31,160
기타관리비	70,703	68,305	67,656	90,857	297,522	66,074	-6.5%	-27.3%	66,074
EBITDA	42,893	49,477	50,951	20,954	164,275	37,096	-13.5%	77.0%	37,096
(EBITDA margin)	17.7%	20.0%	20.6%	8.5%	16.7%	15.5%	-2.1%p	7.0%p	15.5%
영업이익	5,107	12,958	16,495	-11,580	22,980	5,936	16.2%	151.3%	5,936
(영업이익률)	2.1%	5.2%	6.7%	-4.7%	2.3%	2.5%	0.4%p	7.2%p	2.5%
영업외수익	1,089	1,412	1,591	1,056	5,149	1,012	-7.1%	-4.2%	1,012
영업외비용	1,913	1,382	2,469	11,623	17,387	2,761	44.3%	-76.2%	2,761
금융수익	2,089	1,866	1,766	1,714	7,435	1,599	-23.5%	-6.7%	1,599
금융비용	1,790	1,820	1,808	1,798	7,217	1,746	-2.5%	-2.9%	1,746
지분법적용투자손익	-845	746	674	-3,013	-2,437	-1,630	-92.9%	45.9%	-1,630
법인세차감전순이익	3,736	13,780	16,249	-25,243	8,523	2,410	-35.5%	109.5%	2,410
법인세	2,113	2,844	4,004	-1,905	7,056	2,097	-0.7%	210.1%	2,097
당기순이익	1,624	10,936	12,245	-23,338	1,467	312	-80.8%	101.3%	312
지배주주지분순이익	4,006	11,729	13,372	-22,170	6,937	1,058	-73.6%	104.8%	1,058

Appendix – 재무상태표 (연결)

(* K-IFRS 연결, 단위: 백만원)

구분	FY 2025				FY 2026		
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	YoY	QoQ
자산	999,637	981,149	989,861	976,329	964,183	-3.5%	-1.2%
유동자산	418,652	413,968	432,213	426,394	416,933	-0.4%	-2.2%
현금성자산	189,572	182,160	163,283	159,088	150,573	-20.6%	-5.4%
비유동자산	580,985	567,182	557,647	549,935	547,250	-5.8%	-0.5%
유형자산	214,665	211,010	206,902	208,427	210,871	-1.8%	1.2%
무형자산	195,190	189,153	179,190	174,019	169,054	-13.4%	-2.9%
부채	443,961	411,468	406,249	413,080	415,513	-6.4%	0.6%
유동부채	224,887	198,738	238,871	252,286	254,191	13.0%	0.8%
차입금	17,000	17,000	66,980	66,990	64,993	282.3%	-3.0%
비유동부채	219,074	212,730	167,378	160,794	161,322	-26.4%	0.3%
차입금	149,711	149,747	99,801	99,817	99,828	-33.3%	0.0%
자본	555,676	569,681	583,611	563,249	548,670	-1.3%	-2.6%
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	240,508	255,224	270,227	251,052	238,464	-0.8%	-5.0%
기타포괄손익누계액	3,293	3,293	3,293	3,166	1,927	-41.5%	-39.1%
기타자본구성요소	7,336	7,336	7,342	7,349	7,349	0.2%	0.0%
비지배지분	23,869	23,157	22,079	21,012	20,260	-15.1%	-3.6%

Appendix – 손익계산서 (SkyLife 별도)

(* K-IFRS 별도, 단위: 백만원)

구분	FY 2025					FY 2026			
	1Q	2Q	3Q	4Q	연간	1Q	YoY	QoQ	연간
영업수익	169,597	170,422	172,221	171,066	683,306	173,269	2.2%	1.3%	173,269
서비스 매출	67,291	65,638	64,976	64,861	262,765	64,001	-4.9%	-1.3%	64,001
통신서비스 매출	43,508	45,247	46,934	48,336	184,026	49,868	14.6%	3.2%	49,868
플랫폼 매출	48,196	48,307	48,087	45,406	189,995	47,547	-1.3%	4.7%	47,547
기타 매출	10,602	11,230	12,225	12,463	46,521	11,853	11.8%	-4.9%	11,853
영업비용	156,445	155,954	155,817	177,335	645,551	166,032	6.1%	-6.4%	166,032
중계기사용료	12,552	12,552	12,552	12,552	50,208	12,552	0.0%	0.0%	12,552
망사용료	25,745	28,729	27,298	30,475	112,247	31,681	23.1%	1.5%	31,681
프로그램사용료	33,938	29,457	26,126	31,069	120,589	31,904	-6.0%	2.7%	31,904
마케팅 비용	36,365	38,727	42,236	41,391	158,718	42,133	15.9%	1.8%	42,133
설치수수료	7,599	9,632	11,434	11,514	40,179	10,054	32.3%	-12.7%	10,054
광고판촉비	4,706	6,174	8,003	6,457	25,339	5,256	11.7%	-18.6%	5,256
판매수수료	24,060	22,921	22,799	23,420	93,200	26,823	11.5%	14.5%	26,823
상각비용	11,378	11,214	11,019	10,886	44,496	10,865	-4.5%	-0.2%	10,865
감가상각비	9,478	9,299	9,090	9,070	36,937	8,793	-7.2%	-3.1%	8,793
무형자산상각비	1,092	1,122	1,140	1,032	4,385	1,298	18.9%	25.8%	1,298
사용권자산상각비	808	793	789	785	3,174	774	-4.2%	-1.3%	774
기타관리비용	36,467	35,276	36,586	50,963	159,292	36,897	1.2%	-26.5%	36,897
용역비	8,810	8,813	9,742	10,819	38,185	9,420	6.9%	-12.9%	9,420
지급수수료	5,815	6,248	5,938	6,580	24,581	5,355	-7.9%	-18.6%	5,355
광고매출원가	1,309	490	328	223	2,350	218	-83.3%	-2.1%	218
기타관리비	20,533	19,724	20,577	33,342	94,176	21,904	6.7%	-32.8%	21,904
EBITDA	24,530	25,682	27,424	4,616	82,251	18,101	-26.2%	292.1%	18,101
(EBITDA margin)	14.5%	15.1%	15.9%	2.7%	12.0%	10.4%	-4.0%p	7.7%p	10.4%
영업이익	13,152	14,468	16,405	-6,270	37,755	7,236	-45.0%	215.4%	7,236
(영업이익률)	7.8%	8.5%	9.5%	-3.7%	5.5%	4.2%	-3.6%p	7.8%p	4.2%
영업외수익	983	778	857	1,000	3,618	920	-6.4%	-8.1%	920
영업외비용	1,765	1,326	1,985	19,846	24,922	1,172	-33.6%	-94.1%	1,172
금융수익	1,303	1,160	1,051	978	4,491	849	-34.8%	-13.2%	849
금융비용	1,434	1,438	1,451	1,447	5,769	1,409	-1.7%	-2.6%	1,409
법인세차감전순이익	12,239	13,641	14,878	-25,585	15,173	6,424	-47.5%	125.1%	6,424
법인세비용	2,955	3,019	3,278	-2,306	6,946	2,357	-20.3%	202.2%	2,357
당기순이익	9,284	10,622	11,600	-23,279	8,227	4,067	-56.2%	117.5%	4,067

Appendix – 재무상태표 (SkyLife 별도)

(* K-IFRS 별도, 단위: 백만원)

구분	FY 2025				FY 2026		
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	YoY	QoQ
자산	875,276	865,658	873,133	857,758	858,868	-1.9%	0.1%
유동자산	294,156	286,036	290,080	281,390	274,077	-6.8%	-2.6%
현금성자산	133,833	124,195	94,352	83,918	71,638	-46.5%	-14.6%
비유동자산	581,120	579,622	583,053	576,368	584,791	0.6%	1.5%
유형자산	137,361	136,241	134,173	135,474	137,688	0.2%	1.6%
무형자산	47,206	47,316	46,847	46,946	46,390	-1.7%	-1.2%
부채	321,602	300,513	295,578	300,313	312,868	-2.7%	4.2%
유동부채	144,818	125,287	164,916	172,249	182,911	26.3%	6.2%
차입금	0	0	49,980	49,990	49,993	0.0%	0.0%
비유동부채	176,784	175,226	130,662	128,064	129,957	-26.5%	1.5%
차입금	149,711	149,747	99,801	99,817	99,828	-33.3%	0.0%
자본	553,674	565,145	577,556	557,446	546,000	-1.4%	-2.1%
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	277,646	289,117	301,522	280,836	269,390	-3.0%	-4.1%
기타포괄손익누계액	1,317	1,317	1,317	1,886	1,886	43.2%	0.0%
기타자본구성요소	-5,959	-5,959	-5,953	-5,946	-5,946	0.2%	0.0%
비지배지분	0	0	0	0	0	0.0%	0.0%
부채비율	58.1%	53.2%	51.2%	53.9%	57.3%	-0.8%p	3.4%p
순부채	15,878	25,552	55,429	65,889	78,183	392.4%	18.7%

Appendix – 가입자 실적

(단위: 명)

구분				FY 2025					FY 2026	
				1Q	2Q	3Q	4Q	연간	1Q	연간
SkyLife	유지	방송	방송 전체	3,320,354	3,277,571	3,245,314	3,223,742	3,223,742	3,201,298	3,201,298
			skyTV	2,623,626	2,605,271	2,598,385	2,600,075	2,600,075	2,597,098	2,597,098
			GTS (구 OTS)	696,728	672,300	646,929	623,667	623,667	604,200	604,200
		인터넷	514,777	534,348	563,123	598,201	598,201	633,279	633,279	
		모바일	433,413	449,546	445,362	443,263	443,263	441,164	441,164	
		합 계	4,268,544	4,261,465	4,253,799	4,265,206	4,265,206	4,275,741	4,275,741	
	순증	방송	-44,211	-42,783	-32,257	-21,572	-140,823	-22,444	-22,444	
		인터넷	14,068	19,571	28,775	35,078	97,492	35,078	35,078	
		모바일	11,514	16,133	-4,184	-2,099	21,364	-2,099	-2,099	
		합 계	-18,629	-7,079	-7,666	11,407	-21,967	10,535	10,535	

구분				FY 2025					FY 2026	
				1Q	2Q	3Q	4Q	연간	1Q	연간
HCN	유지	방송 (케이블 TV)		1,253,112	1,247,618	1,242,363	1,233,189	1,233,189	1,226,205	1,226,205
		케이블 인터넷		199,317	196,056	192,527	188,364	188,364	184,947	184,947
		합 계		1,452,429	1,443,674	1,434,890	1,421,553	1,421,553	1,411,152	1,411,152

kt skylife