kth

ICT 기반의 Contents & Commerce Leader

2016.05

Disclaimer

본 자료는 2016년 외부 감사인 감사 전, K-IFRS 기준으로 작성된 케이티하이텔주식회사의 추정 재무실적 및 영업성과에 대한 내용을 포함하고 있습니다.

확정된 과거자료 이외의 모든 재무 및 경영성과와 관련된 자료는 추정자료이므로 향후 변경 될 수 있음을 알려드립니다.

따라서, 케이티하이텔주식회사는 본 자료에 서술된 재무 및 영업실적의 정확성과 완벽성에 대해서 암묵적으로든 또는 명시적으로든 보장할 수 없습니다.

또한, 본 자료에 서술된 내용이 케이티하이텔주식회사의 실제 실적과 차이가 있을 수 있습니다.

케이티하이텔주식회사는 본 자료의 작성일 현재의 사실만을 기술한 것이며, 향후 변경되는 사항이나 새로운 정보와 관련된 자료를 현행화할 책임은 없습니다.

본 자료와 관련하여 추가적인 문의사항이 있으시면 kth IR 담당으로 문의 바랍니다.

Tel : +82-2-3289-2394
Fax : +82-2-3289-2060

Contents

1. Overview

2. Business

1) ICT 플랫폼

2) 컨텐츠 유통

3) T-커머스

3. Financial

Appendix. 재무제표

1-1 Overview

회사개요

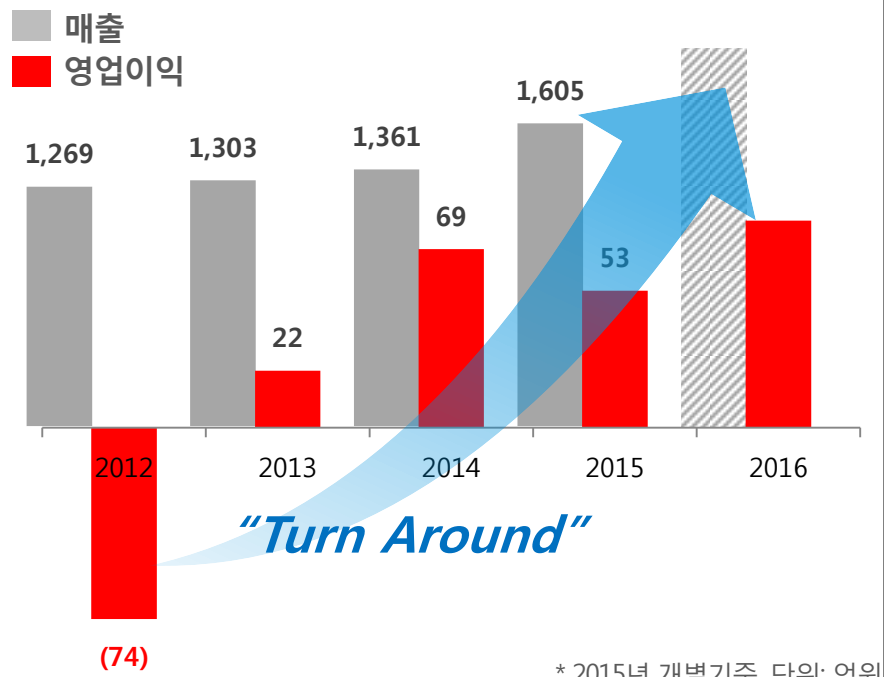
ICT-based Contents & Commerce Leader

창립일	1991년 12월 12일
상장일	1999년 12월 24일
주식	• 자본금 : 357억원 • 주식수 : 35,715,022 (액면가 1,000 원) • 주당 가격 : 8,000원 5월20일 기준 (시총 : 2,857억원)
주주	주요주주 67.1% (kt 63.7%, ktis 3.4%), 기타 32.9%
사업영역	• ICT 플랫폼 • 컨텐츠 유통 • T-커머스
재무현황	• 자산 : 2,335 억원 • 부채 : 309 억원 • 자본 : 2,026 억원 (1Q 2016 기준)
계열회사 지분	kt cs 11.25%
주소	서울특별시 동작구 보라매로5길 23

1-2 Overview

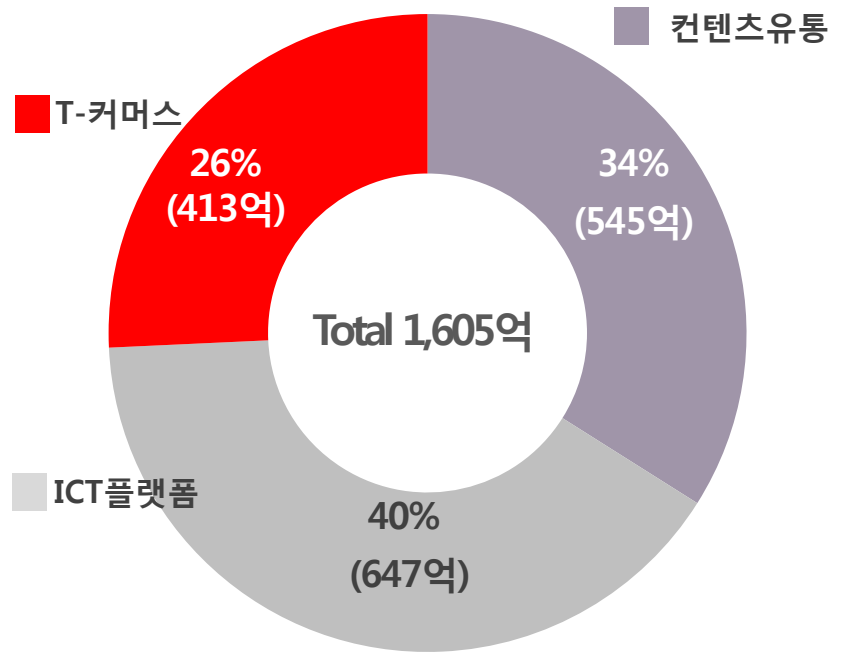
ICT 플랫폼 기술력을 중심으로 컨텐츠 유통 및 T-커머스 사업 성장세 지속
안정적인 재무현황을 바탕으로 매출과 이익규모 증가

최근 재무 현황



* 2015년 개별기준, 단위: 억원

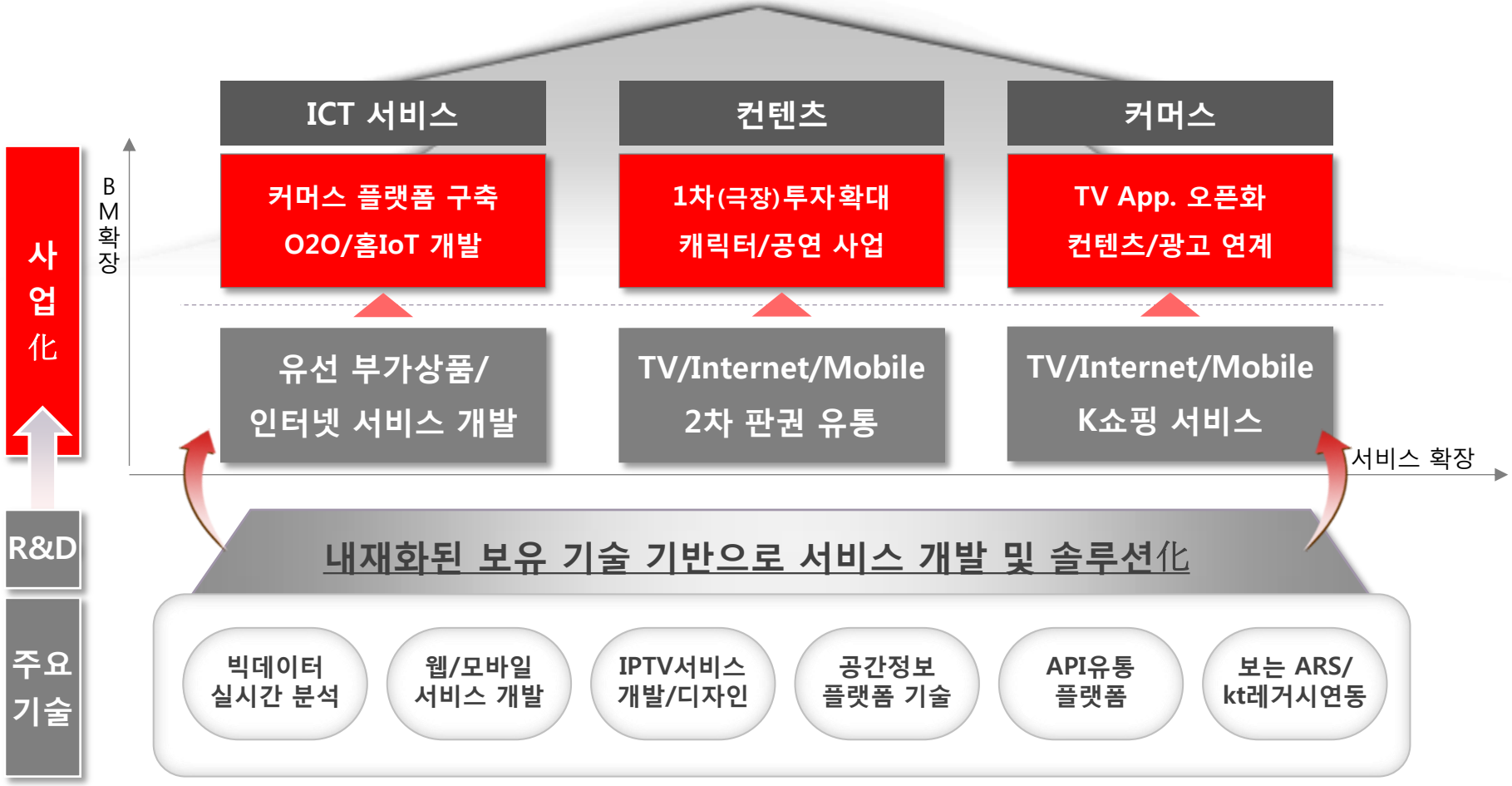
사업부별 매출 현황



* 2015, 개별 기준

1-3 Overview

내재화된 CT 기반 기술력으로 바탕으로 커머스 사업 및 컨텐츠 유통사업과 연계하여 쇼핑 플랫폼 구축, 컨텐츠 머천다이징, 커머스-광고(PPL) 연계 사업으로 확대 추진 중



Contents

1. Overview

2. Business

1) ICT 플랫폼

2) 컨텐츠 유통

3) T-커머스

3. Financial

Appendix. 재무제표

2-1 Business 1) ICT 플랫폼

kt그룹 인프라 기반의 솔루션사업에서 ICT 기술 기반의 공간정보, 빅데이터 등으로 확장

- IPTV 서비스, 플랫폼, 공간정보 및 빅 데이터 사업에 역량을 집중하여 그룹 내 주요한 사업 참여 확대
- ICT 기반의 자체 기술력을 바탕으로 컨텐츠 연계 사업 및 쇼핑 등 다양한 플랫폼 사업 영역 확대

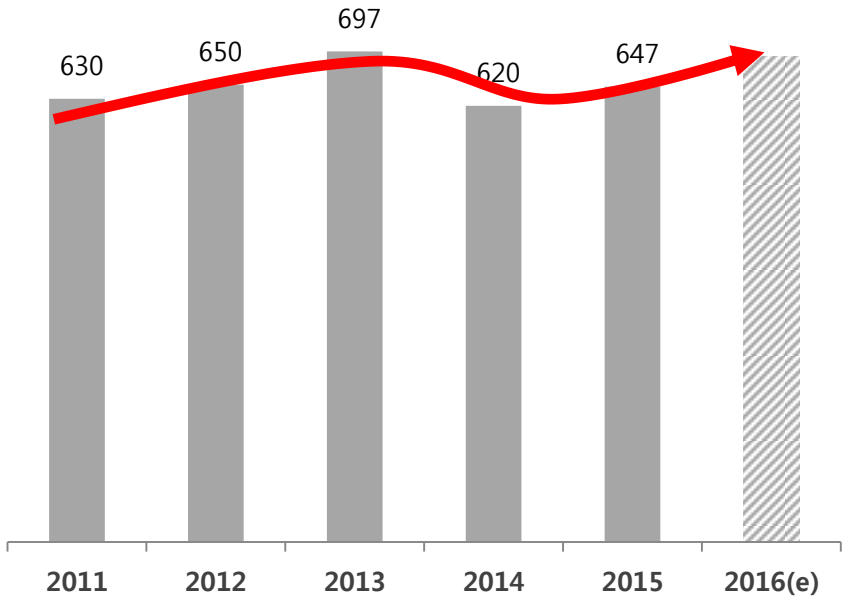
주요 사업 현황

* Daisy : 2016년 대한만국 멀티미디어대상 수상

"kt Group's network infra"

연도별 매출 현황

(* 단위: 억원)



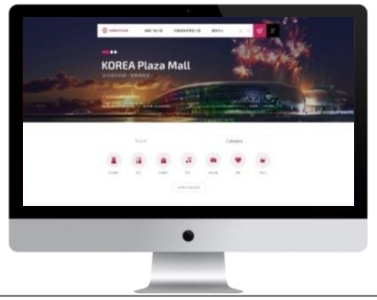
(ICT : Information & Communications Tech)

2-2 Business 1) ICT 플랫폼

사업현황

1등 T-커머스 ·컨텐츠 사업역량과 ICT 기술이 결합하여 신규사업 지속적인 확대

한류중심 중국 e커머스 플랫폼



CLIP

쇼닥

실시간 광고분석 플랫폼

홈 IOT

IOT 홈캠

컨텐츠 연동형 커머스

올레TV

개인방송

커머스 플랫폼 확대

연동형 및 PPL 확대

내재화된 ICT 플랫폼 사업의 기술

커머스

- 빅데이터 실시간 분석
- 웹/모바일 서비스 개발
- IPTV서비스 개발/디자인
- 공간정보 플랫폼 기술
- API유통 플랫폼
- 보는 ARS/ kt레거시연동

컨텐츠

Contents

1. Overview

2. Business

1) ICT 플랫폼

2) 컨텐츠 유통

3) T-커머스

3. Financial

Appendix. 재무제표

2-3 Business 2) 컨텐츠 유통

1위 부가판권 전문유통 사업자로 ICT기술역량을 활용한 유통방식 차별화 및 패키지 확대

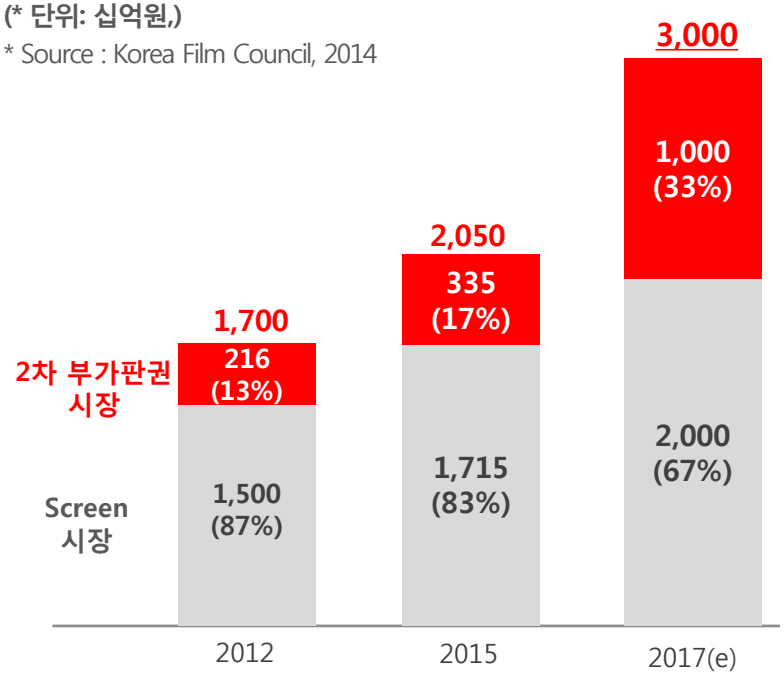
- 국내에서 가장 많은 IP 컨텐츠 판권 자산 보유, 국내 150곳 이상의 컨텐츠 유통채널
- 다양한 장르의 보유판권을 기반으로 차별화된 패키지 상품을 개발, 컨텐츠 라이프 사이클 확장
- New 킬러 컨텐츠로 웹드라마 등 스넥컬처형 특화 컨텐츠 선점 및 PPL 진행

'출출한 여자2' 이금기 굴소스

부가판권 국내 시장 전망

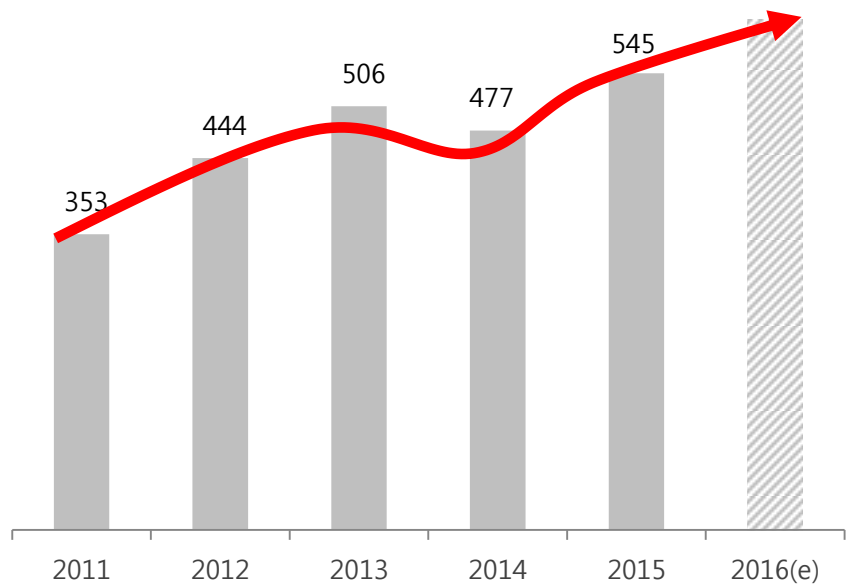
(* 단위: 십억원,)

* Source : Korea Film Council, 2014



연도별 매출 현황

(* 단위: 억원,)



2-4 Business 2) 컨텐츠 유통

다양한 장르의 라인업

국내.외 영화

국내.외 합작 드라마 및 웹 드라마

국내.외 애니메이션

Contents

1. Overview

2. Business

1) ICT 플랫폼

2) 컨텐츠 유통

3) T-커머스

3. Financial

Appendix. 재무제표

2-5 Business 3) T-커머스

사업개요

TV에서 리모컨만으로 상품정보 검색·구매·결제 등이 가능한 데이터 방송 홈쇼핑

- 고객이 원하는 상품을 원하는 시간에 원하는 장소에서 구매 가능
- 무제한 상품 노출 가능, 다양성, 개인화, 컨텐츠 영동형 등 다양한 서비스 형태 가능
- 2016년 5월 현재 k쇼핑을 포함한 10개 사업자가 서비스 중

상품 방송 영역 (VOD)

실시간 구매 순위

리모컨을 이용한 바로 주문

추천 상품

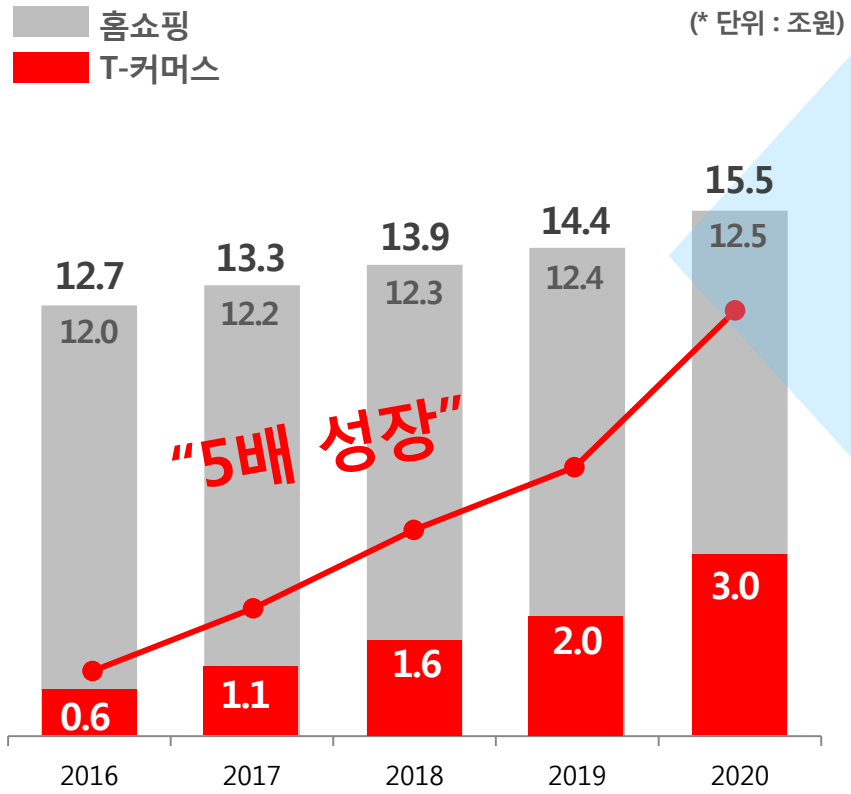
- ✓ 능동적인 서비스
- ✓ 규레이션 서비스
- ✓ VOD+컨텐츠+커머스
- ✓ 무제한 상품 노출(TV App)
- ✓ EC/MC 옴니채널

2-6 Business 3) T-커머스

시장전망

TV커머스 시장은 T-커머스의 급격한 성장을 동인으로 2020년까지 15.5조까지 성장
T-커머스 시장은 5년 동안 5배 성장이 기대되고 있음

TV커머스 시장 전망



* Source : A.T.Kearney Analysis

성장 동인

고객 환경 (중/장년층)

- **인구수 및 소비력 증가**
  - 50대 이상 인구수 : 연 4.5% 성장 (~20년까지)
  - 40세 이상 가구의 소비지출 15.7% 성장
- **모바일 등 디지털 사용율 증가**
  - 50대의 모바일 SNS 사용율 : 60.5% 성장

경쟁/매체 환경

- **신규사업자의 시장 진입**
  - kth, 신세계, SK브로드밴드 등의 투자 확대
- **디지털 방송 확대 및 IPTV 중심의 시장 개편**
  - 케이블의 디지털 전환율 51% (15년 기준)
- **종편 채널의 시청률 상승**
  - 중,장년층 지상파 vs 종편 채널간 시청률 격차 감소

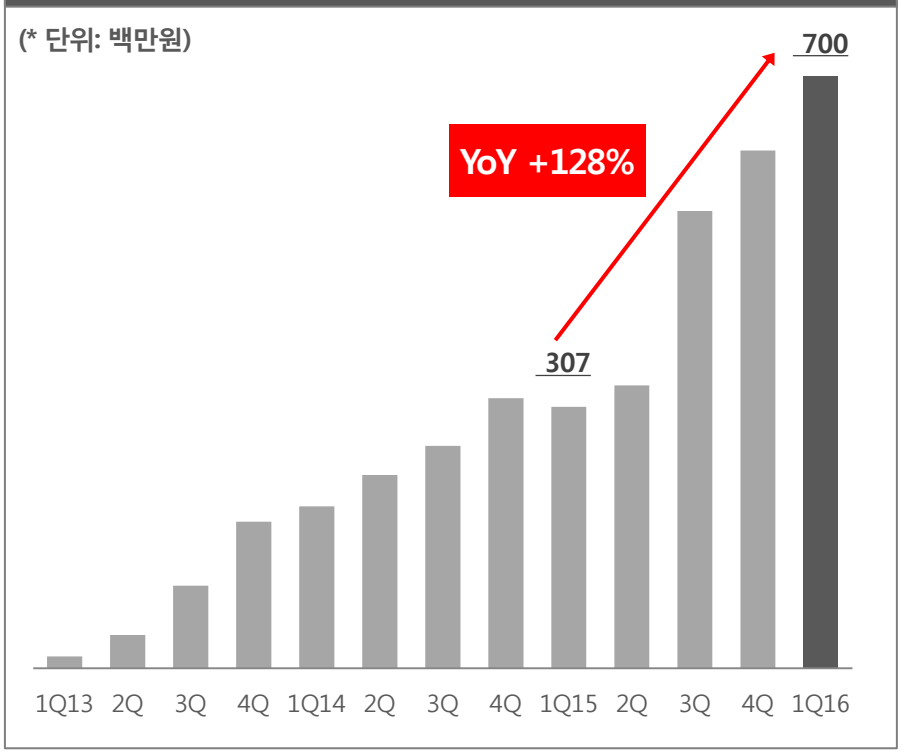
2-7 Business 3) T-커머스

실적현황

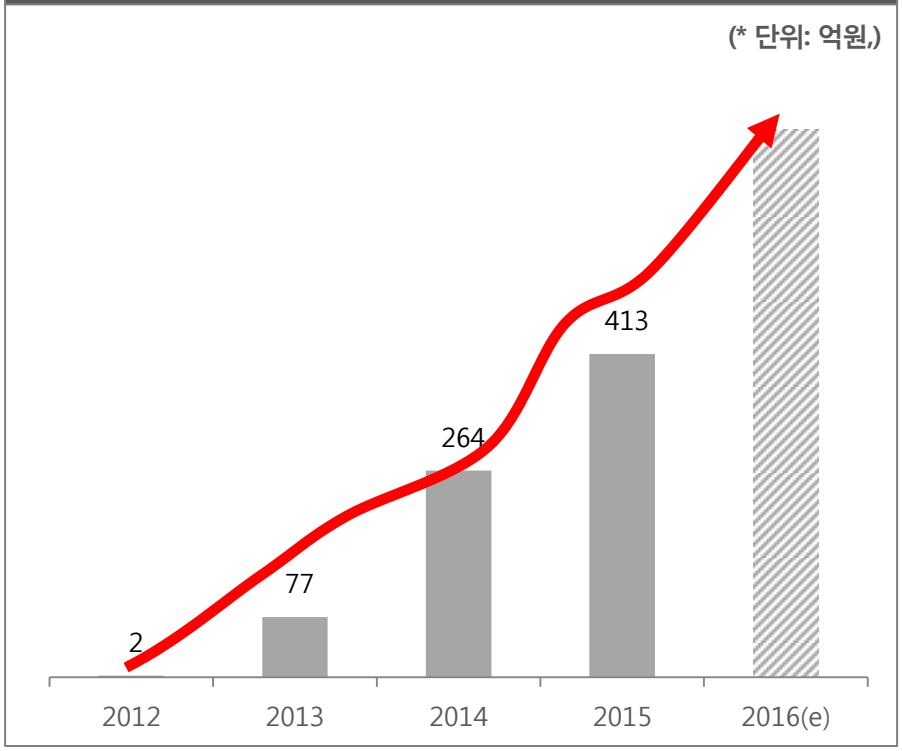
K쇼핑 'T-커머스 1등 선도 사업자'로 매년 두 배 이상 성장 진행 중

- Skylife 와 olleh tv, C&M, CJ헬로비전, T브로드, HCN, SKbb 등 1,900만 (디자털 가입자 90%) 확보로 본격 성장 기대
- IP기반 양방향 서비스 : 지역별, 날씨별, 구매이력 등을 통한 고객별 맞춤 쇼핑 가능
  (빅데이터 'Daisy 솔루션'을 활용, 고객 분석을 통한 상품추천 기술 특허 국내 5개 보유, 해외 2개 포함 13건 출원중)

K쇼핑의 하루 거래규모 추이



연도별 매출 현황



2-8 Business 3) T-커머스

차별화 요소

TV-Mobile의 유기적 연계를 통해 편리한 고객 구매, 결제 환경을 지원
컨텐츠/ICT 역량을 기반으로 개인 맞춤형 추천이 가능한 연동형 커머스로 진화

맞춤 송출과 쉬운 결제

- 올레TV 가입자 대상으로 맞춤 송출 진행
  (연령대별 3가지 타입으로 분류/ 2015년 7월 시작)
- TV리모콘을 활용한 Easy pay, 청구서 결제 서비스 도입
- kbsN과 제휴를 통한 컨텐츠 연동형 서비스 구현

TV와 모바일. 컨텐츠 연계

2-9 Business 3) T-커머스

차별화 요소

2-10 Business 3) T-커머스

핵심전략

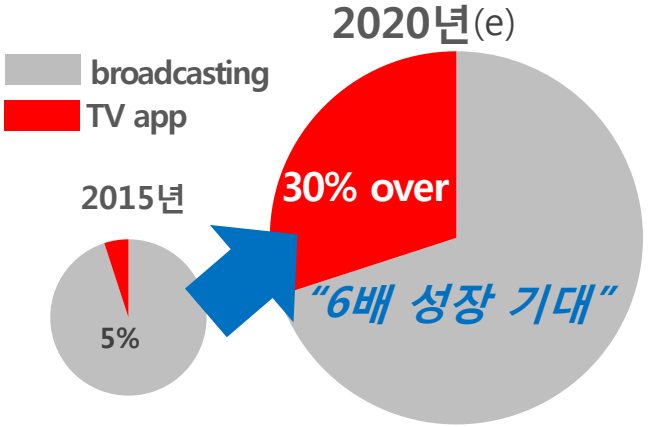
TV App 영역의 상품 추천기술 강화 및 메뉴 구성의 활용 극대화
오픈 플랫폼 구현으로 중소협력 강화

방송 상품

고객추천 상품

Open Platform

TV app 구매 비율



Open Sourcing platform

- 협력사는 상품과 영상을 제공
- K쇼핑은 채널, 결재, 배송 인프라를 제공
- 중소기업에 판로 확보 지원

TV app 영역 활용 확대

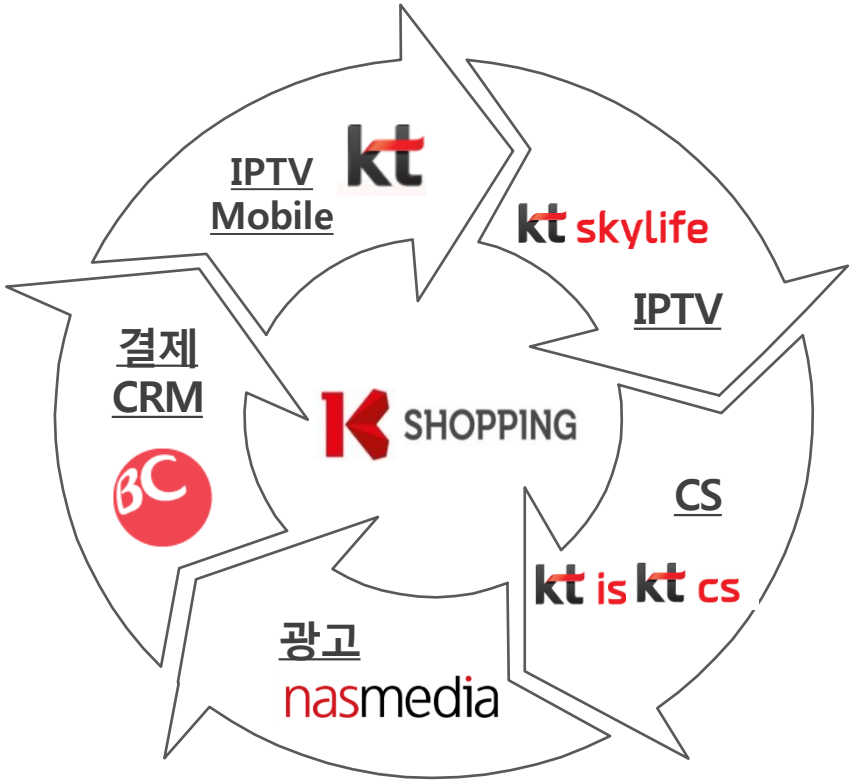
- PPL 컨텐츠 연계 등 다양한 사업모델 활용 가능

kth's ability for differentiation

자체 경쟁력

- T-커머스 사업 개척자
  - 최초 사업 런칭, 서비스 방향성 제시
- ICT 기반의 기술력
  - 양방향 기술/ TV APP 개발능력
  - 빅데이터(Daisy)/ 다량의 콘텐츠 판권
- 압도적인 시장 점유율
  - 10개 플랫폼 (1,930만 고객, 2016년 3월 기준)
  - 2016년 디지털 가입자 90% 이상 확보
- 선도 사업자로서의 차별화
  - 기술특허 (국내 5건 취득완료/ 13건 등록중)
  - 맞춤 송출/ 청구서 결제 등 Easy pay
  - 연동형 T-커머스 서비스

kt 그룹 경쟁력



2020년, TV커머스 시장에서 고객인식 1등

1st Wave : First Mover

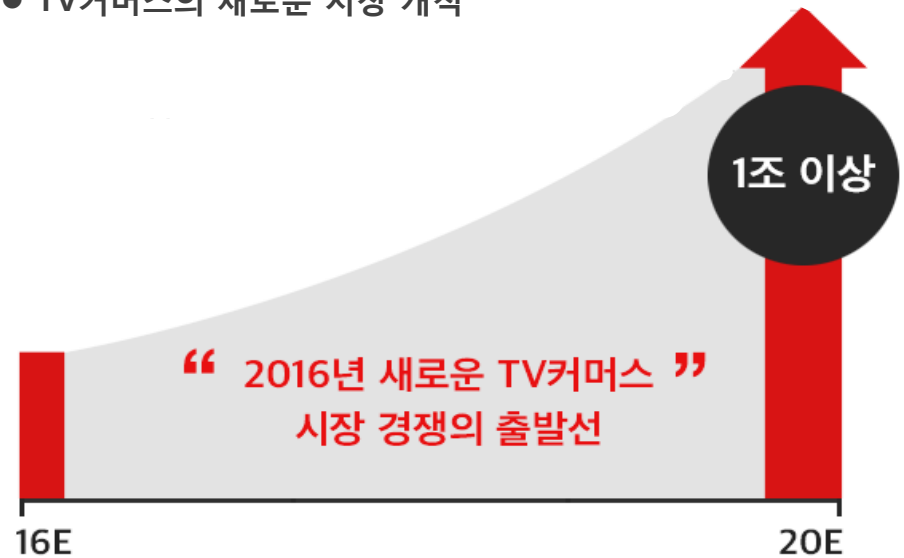
새로운 TV 커머스 시장 개척

- 세계 최초 채널 독립형 T커머스 사업 진출
- 압도적 시장 점유율 1등. '15년 51.5%
- '13년 228억원에서 출발 '15년 1,288억원으로 5.6배 성장
- T-커머스 최다 특허 보유 (5건 등록, 13건 출원중)

2nd Wave : Customer First

고객인식 1등 커머스 사업자

- TV App의 추천기능 강화 및 오픈 플랫폼 개발
- 셋탑박스, 시청성향, 구매 성향별 맞춤 송출 강화
- 고객 맞춤형 상품 추천 시스템 구축
- TV커머스의 새로운 시장 개척



Contents

1. Overview

2. Business

ICT 플랫폼

컨텐츠 유통

T-커머스

3. Financial

Appendix. 재무제표

3-1 Financial Highlights

Income Statement

☐ **Operating revenue 160.5bn** (YoY) 17.9%

- T-commerce 41.3bn (YoY) 56.4%
- Contents distribution 54.5bn (YoY) 14.3%

☐ **Operating income 5.3bn**

- operating income reduced because Operating expenses increased for t-commerce business activation

☐ **Net income 7.3bn**

- BC Card's stake disposal gains reflected temporarily

☐ **EBITDA 29.9bn** (YoY) 15.4%

(Unit: KRW, 100million)

	2015	2014	YoY	2013	2012
Operating revenue	**1,605**	**1,361**	**17.9%**	**1,303**	**1,269**
T-commerce	413	264	56.4%	77	2
Content distribution	545	477	14.3%	506	222
Smart solution	647	620	4.4%	696	684
Mobile, games, etc.	-	-	-	23.4	139.1
Operating expense	**1,552**	**1,292**	**20.1%**	**1,281**	**1,343**
Operating income	**53**	**69**	**-23.2%**	**21**	**-74**
Margin (%)	3.3%	5.1%	-1.8%p	1.7%	-5.8%
Non-operating income (loss)	**67**	**50**	**34.0%**	**-12**	**-27**
Income before income taxes	**120**	**119**	**0.8%**	**-10**	**-101**
Net income	**73**	**122**	**-40.2%**	**23**	**-105**
Margin (%)	4.5%	9.0%	-49.3%	2.7%	-8.3%
EBITDA	**299**	**259**	**15.4%**	**186**	**75**
Margin (%)	18.6%	19.0%	-2.0%	14.3%	5.9%

3-2 Financial Highlights

Operating Expenses

☐ **Operating expenses 155.2bn**

- Depreciation Fee is slightly increased because of the Capex investments in Contents & T-commerce businesses.
- Commission fees increased because k-shopping was new channel open.
- Commission fees increased by generated sales of the new contents (movies, etc.)
- Other expenses include Product purchasing costs of K shopping's direct selling

(Unit: KRW, 100million)

	2015	2014	YoY	2013	2012
Labor cost	**282**	**281**	0.4%	260	311
Outsourced Cost	**257**	**218**	17.9%	257	279
Depreciation	**246**	**189**	30.2%	164	149
Commission fees	**553**	**432**	28.0%	440	492
Advertising expenses	**37**	**48**	-22.9%	22	19
Other expenses	**177**	**124**	42.7%	139	93
Total	**1,552**	**1,292**	20.1%	**1,282**	**1,344**

3-3 Financial Highlights

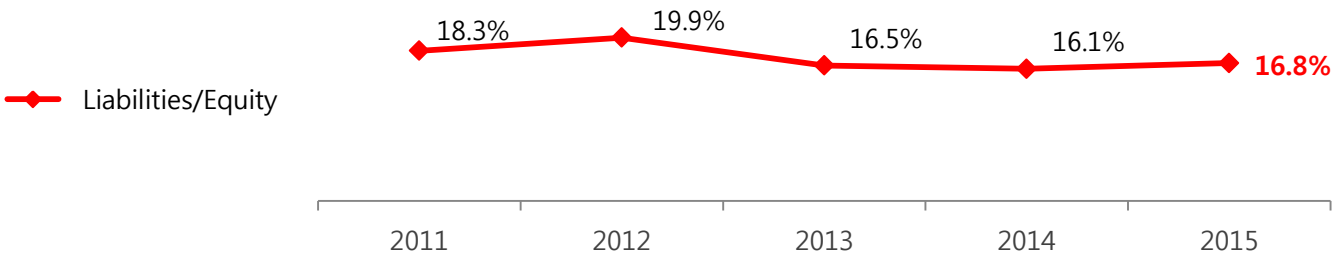
Financial Position

□ **Debt Ratio**

- Liability to Equity : 16.8%
- Borrowings : not at all
- **Holds 50 billion won in additional short-term financial instruments**

(Unit: KRW, 100million)

	2015	2014	YoY	2013	2012
Assets	**2,358**	**2,270**	**3.9%**	**2,937**	**1,905**
Cash and cash equivalents	337	311	**8.4%**	107	21
Liabilities	**339**	**314**	**7.9%**	**322**	**316**
Borrowings	-	-	-	-	-
Equity	**2,018**	**1,956**	**3.2%**	**1,910**	**1,589**
Capital Stock	357	357	**0.0%**	357	345
Liabilities/Equity	16.8%	16.1%	**4.3%**	16.5%	19.9%



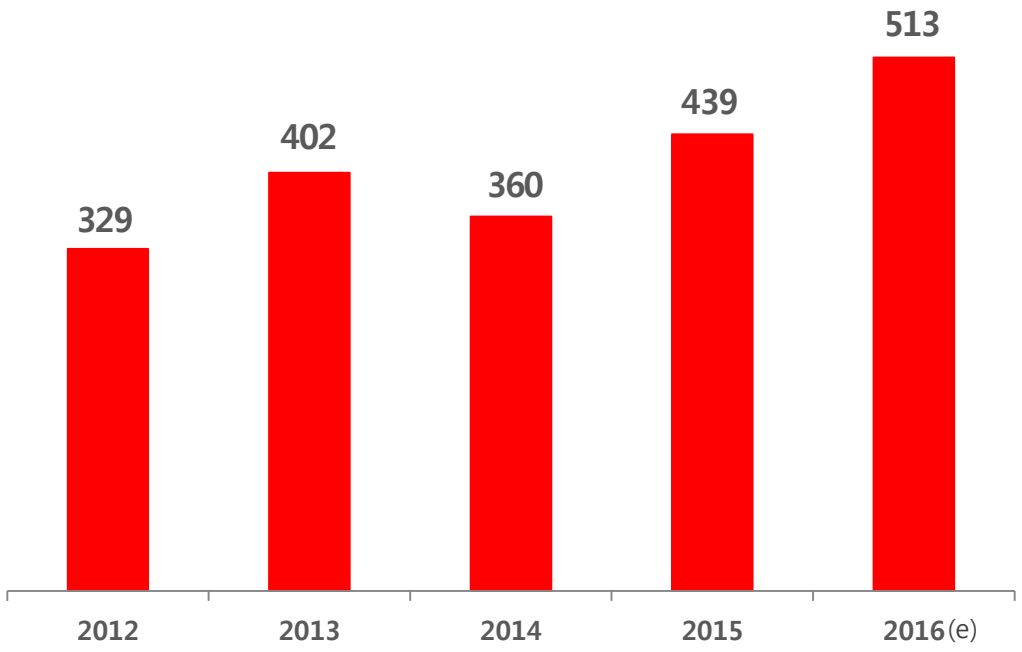
3-4 Financial Highlights

CAPEX

□ **Total CAPEX**

- FY2015 : KRW 43.9.0bn
- FY2016 Guidance : KRW 51.3bn

(Unit: KRW, 100million)



Contents

1. Overview

2. Business

1) ICT 플랫폼

2) 컨텐츠 유통

3) T-커머스

3. Financial

Appendix. 재무제표

Financial statement

K-IFRS/개별기준

(억원)

재무상태표	1Q15	2Q15	3Q15	4Q15	1Q16
자산	**2,294**	**2,308**	**2,378**	**2,358**	**2,335**
유동자산	**1,148**	**1,515**	**1,520**	**1,574**	**1,573**
현금 및 현금성자산	291	193	361	337	306
기타유동금융자산	230	637	490	500	520
매출채권및기타채권	230	244	258	319	314
재고자산	5	9	10	7	6
기타유동자산	392	432	401	410	427
비유동자산	**1,146**	**793**	**858**	**784**	**762**
기타비유동금융자산	672	286	275	240	236
관계기업투자	11	11	11	11	11
유형자산	164	161	157	163	160
무형자산	294	270	294	279	276
기타비유동자산	5	65	121	89	79
부채	**277**	**244**	**318**	**339**	**309**
유동부채	**256**	**235**	**304**	**337**	**302**
매입채무및기타채권	192	199	238	241	257
차입금	-	-	-		
기타유동부채	64	36	66	96	45
비유동부채	**21**	**9**	14	**3**	**7**
퇴직급여부채	18	7	12	1	6
비유동매입채무	-	-	-	-	-
기타비유동부채	3	2	2	2	1
자본	**2,017**	**2,063**	**2,060**	**2,018**	**2,026**
자본금	**357**	**357**	**357**	**357**	**357**
자본잉여금	**2,145**	**2,145**	**2,145**	**2,145**	**2,145**
기타자본구성요소	**13**	**52**	**6**	**-21**	**-27**
이익잉여금	**-498**	**-491**	**-448**	**-462**	**-449**

손익계산서	1Q15	2Q15	3Q15	4Q15	1Q16
영업수익	**361**	**374**	**418**	**452**	**443**
컨텐츠유통	134	115	158	138	154
ICT 플랫폼	147	170	152	178	161
T커머스	80	89	108	136	128
영업비용	**339**	**361**	**411**	**441**	**430**
인건비	62	68	70	82	88
용역비	50	65	59	83	73
상각비	55	60	62	68	65
지급수수료	126	118	166	143	154
광고선전비	9	9	11	8	8
기타경비	37	41	43	56	42
영업이익	**22**	**13**	**7**	**11**	**13**
영업외손익	**8**	**-12**	**87**	**-16**	**7**
영업외수익	6	1	5	5	3
영업외비용	7	16	12	22	5
금융수익(손실)	9	3	94	1	9
법인세차감전순이익	**30**	**1**	**94**	**-5**	**20**
법인세비용	- 2	- 6	52	3	6
당기순이익	**32**	**7**	**42**	**-8**	**14**

Thank you