2004년 2분기 결산 실적 발표

㈜케이티프리텔

□ 본 자료 상의 2003년 실적은 비교 목적상 2004년 재무제표 작성에 적용된 기준으로 재작성 되었습니다.

□ 본 자료는 2004년도 2사분기 실적에 대한 가결산 수치를 제시하고 있으며 외부감사인의 검토나 감사를 완료치 아니한 값을 나타내고 있습니다. 따라서 본 자료의 모든 수치는 회사의 회계 결산 결과에 따라 중요한 변동이 있을 수도 있습니다. 회사는 내부적인 실적 집계와 외부감사인의 반기검토가 완료되는 대로 재무실적에 대하여 정기공시 등을 통해 다시 알리도록 하겠습니다.

□ 본 자료는 향후의 전망치를 포함하고 있으며, 이러한 전망치들은 회사가 통제할 수 없는 각종 위험과 불확실성 그리고 가정들에 근거하고 있어, 실제 결과는 본 자료에서 표현하였거나 혹은 암시하고 있는 내용과는 중요한 차이를 보일 수도 있습니다. 뿐만 아니라, 이러한 위험, 불확실성, 추정들로 인하여 본 자료에서 언급된 사건이나 환경이 실제로는 전혀 다른 결과를 보이거나 일어나지도 않을 수 있습니다. 그러므로, 본 자료에 언급된 내용에 대해 과도한 의미를 두지 않도록 유의하여 주십시오.

□ 본 자료는 또한 각종 추정수치를 포함하고 있으며, 이는 회사의 사정에 의하여 언제든지 사전 고지 없이 관리 및 분석 방법의 변경, 부문별 매출의 정의나 작성기준 변경 등을 이유로 과거치를 소급하여 제공대상 자료, 제공양식 및 수치가 변경될 수 있습니다. 그러나 당사는 그러한 상황이 있을 때마다 이를 알리거나 제시하지는 않습니다.

□ 본 자료는 추정이나 각종 투자 판단의 자료로 이용될 수는 있으나, 당사는 그러한 판단에 대하여 법적인 책임을 지지 않습니다.

■ **FY2003 results in this material are restated in accordance with FY2004 accounting principle & methods for comparison purpose.**

■ **This material is on FY2004-2Q pre-closing result which is not reviewed nor audited by external auditor. And the more, all the numbers herein are still under the risk of material change according to accounting closing of company. Therefore, we will re-announce the financial result as soon as we finish the internal closing.**

■ **This material contains forward-looking statements. These forward-looking statements are subject to risks, uncertainties and assumptions, some of which are beyond our control. Actual results may differ materially from those expressed or implied by these forward-looking statements. Because of these risks, uncertainties and assumptions, the forward-looking events and circumstances discussed in this presentation might not occur in the way we expect, or at all. You should not place undue reliance on any forward-looking information.**

■ **This material contains several estimated numbers. These are under the risk of retroactive change in the kind of disclosed data, forms, or numbers without notice.**

■ **Company will not take any kind of legal responsibility on your investment decision based on this material.**

Ⅰ. Financial Highlights

■ PCS부문 매출액은 MNP 및 010 신규 가입자 증가와 접속요율 조정의 영향으로 직전분기 대비 10.5% 상승

■ 단말기 매출은 대기수요가 많았던 1사분기 대비 단말기 출고량 감소와 함께 장기 단말기 할부채권의 현재가치 평가로 인해 직전 분기 대비 16.2% 감소

■ 마케팅 비용 23.6% 증가 불구 EBITDA Margin은 직전분기 34.0%에서 33.5%로 0.5%p 감소

■ 분기 영업이익 1,019억원, 당기순이익 434억원

■ 부채비율은 168%로 직전분기와 동일

(단위 : 백만원)

구 분		2Q-04	2Q-03	%증감	1Q-04	%증감
영업수익	PCS매출	1,174,042	1,062,010	10.5%	1,062,200	10.5%
	단말기매출	318,151	218,944	45.3%	379,873	-16.2%
영업비용	PCS비용	1,055,743	836,108	26.3%	959,778	10.0%
	단말기원가	334,599	217,982	53.5%	377,685	-11.4%
영업이익		101,852	226,863	-55.1%	104,610	-2.6%
영업외수익		24,126	17,568	37.3%	25,590	-5.7%
영업외비용		81,836	90,893	-10.0%	73,073	12.0%
경상이익		44,142	153,539	-71.3%	57,127	-22.7%
법인세비용		745	20,656	-96.4%	8,444	-91.2%
당기순이익		43,397	132,883	-67.3%	48,683	-10.9%
EBITDA		392,728	429,460	-8.6%	361,561	8.6%
EBITDA Margin		33.5%	40.4%	-6.9%p	34.0%	-0.5%p
부채비율		168%	176%	-8.0%p	168%	0.0%p

Ⅱ. 주요 손익 내역

■ 영업수익

(단위 : 백만원)

구 분		2Q-04	2Q-03	%증감	1Q-04	%증감
PCS 매출액		1,174,042	1,062,010	10.5%	1,062,200	10.5%
	가입비	23,260	10,368	124.3%	20,298	14.6%
	기본료	446,180	389,200	14.6%	414,178	7.7%
	통화료	302,859	311,615	-2.8%	283,700	6.8%
	부가서비스	140,164	116,935	19.9%	135,803	3.2%
	- 음성형	*38,875*	*46,516*	*-16.4%*	*37,753*	*3.0%*
	- 데이터형	*101,289*	*70,419*	*43.8%*	*98,051*	*3.3%*
	(매출할인)	△66,879	△43,267	54.6%	△56,433	18.5%
	접속매출액	233,298	213,049	9.5%	194,074	20.2%
	KT재판매	83,021	49,690	67.1%	58,503	41.9%
	타사매출수익	1,654	1,529	8.2%	1,639	0.9%
	기타매출액	10,485	12,892	-18.7%	10,438	0.4%
단말기 매출액		318,151	218,944	45.3%	379,873	-16.2%
영업수익 총계		1,492,193	1,280,954	16.5%	1,442,073	3.5%

○ PCS부문 매출액은 양호한 가입자 순증 실적과 함께 직전분기 대비 통화량 증가로 인해 10.5% 성장

- 기본료 : 가입자수 증가 및 기본료의 비중이 높은 신규요금상품 활성화를 반영하여 7.7% 늘어난 4,462억원
- 통화료 : 계절적 요인으로 낮았던 직전분기 대비 가입자 증가로 6.8% 증가한 3,029억원
- 매출할인 : 신규가입자들의 높은 약정할인 가입율로 인해 직전분기 대비 18.5% 증가
- 부가서비스 : 가입자 증가와 데이터서비스 이용증가 반영, 직전분기 대비 3.2% 증가한 1,402억원 (CP 정산 방식 변경 효과를 제외하면 1,516억원, 직전분기 대비 11.6% 증가)
- KT 재판매 매출은 가입자와 이용량 증가로 인해 41.9% 증가
- 접속수익 : 통화량의 증가와 함께 접속요율 확정으로 인한 상반기 효과를 2사분기에 반영, 직전분기 대비 20.2% 증가

○ 단말기 매출액은 직전분기대비 16.2% 감소한 3,182억원으로 대기수요가 많았던 1사분기 대비 단말기 출고량 감소와 함께 1년 이상 단말기 할부 채권에 대한 현재가치 평가 (152억 매출 감소 효과) 반영

■ 영업비용

(단위 : 백만원)

구 분	2Q-04	2Q-03	%증감	1Q-04	%증감
1. 인건비	44,630	49,292	-9.5%	59,508	-25.0%
2. 지급수수료	101,752	95,147	6.9%	96,378	5.6%
3. 접속 비용	122,805	120,845	1.6%	111,090	10.5%
4. 별정통신 국제전화	1,358	1,410	-3.7%	1,526	-11.1%
5. CP정보이용료	1,026	839	22.4%	668	53.8%
6. 임차료	30,243	24,991	21.0%	26,327	14.9%
7. 감가상각비	274,429	203,559	34.8%	259,140	5.9%
8. 전용회선료	93,024	89,838	3.5%	87,549	6.3%
9. 전력/수도/광열	11,297	9,911	14.0%	10,573	6.8%
10. 수선유지비	18,412	14,138	30.2%	5,431	239.0%
11. 리스료	15,327	10,015	53.0%	15,327	0.0%
12. 마케팅 비용	293,088	157,721	85.8%	237,132	23.6%
13. 대손상각비	3,920	13,397	-70.7%	4,969	-21.1%
14. 세금과 공과	13,122	6,370	106.0%	15,201	-13.7%
15. 서비스손실분담금	10,000	15,183	-34.1%	10,000	0.0%
16. 기타	21,309	23,453	-9.1%	18,960	12.4%
PCS 영업비용 소계	1,055,743	836,108	26.3%	959,778	10.0%
단말기 판매원가	334,599	217,982	53.5%	377,685	-11.4%
총 계	1,390,342	1,054,090	31.9%	1,337,463	4.0%

○ 2004년 2사분기 PCS영업비용은 재판매 제외 신규 가입자의 9% 증가와 가입자 확보비 증가로 인해 직전 분기 대비 10% 증가한 1조 557억원

○ 임차료는 임차료의 상승과 통화품질 향상을 위한 중계기 설치의 증가로 인해 직전분기 대비 14.9% 증가한 302억원

○ 감가상각비는 신규가입자 수용 및 네트워크 개선을 위한 투자에 따른 유형자산 상각액 증가 반영, 직전분기보다 5.9%증가한 2,744억원

○ 마케팅비용은 2,931억원으로 전년동기 대비 85.8%, 직전분기 대비 23.6% 증가

○ 수선유지비는 투자 설비 확대와 장비 수선 증가로 인해 전년동기 대비 30% 증가

○ 대손상각비는 미수금의 대손 충당금 32억원 환입으로 일시적 감소, 요금에 대한 대손 추정율은 변화 없음

○ 서비스손실분담금은 분담 기준의 변경 등을 고려, 연간 비용의 보수적 추정치 400억

■ 접속관련 수익/비용

(단위 : 백만원)

구 분	2Q-04	2Q-03	%증감	1Q-04	%증감
접속수익	233,298	213,049	9.5%	194,074	20.2%
LM	93,107	96,112	-3.1%	82,062	13.5%
MM	140,191	116,936	19.9%	112,012	25.2%
접속비용	122,805	120,845	1.6%	111,090	10.5%
LM	31,075	21,104	47.2%	19,527	59.1%
MM	91,731	99,741	-8.0%	91,562	0.2%
순 접속 순익	110,492	92,204	19.8%	82,985	33.1%

○ 접속요율의 확정으로 인한 상반기 효과를 전액 2사분기에 반영하였으며, 접속수신 통화량의 증가로 인해 접속 수익은 직전분기 대비 20.2% 증가한 2,333억원, 접속비용은 10.5% 증가한 1,228억원
- 이에 따라 순접속 손익은 전년 동기대비 19.8% 증가한 1,105억원

■ 마케팅 비용

(단위 : 백만원)

구 분	2Q-04	2Q-03	%증감	1Q-04	%증감
판매수수료	218,972	102,796	113.0%	157,747	38.8%
판매촉진비	44,029	30,187	45.9%	41,289	6.6%
광고선전비	30,087	24,739	21.6%	38,096	-21.0%
총 마케팅 비용 지출	293,088	157,721	85.8%	237,132	23.6%

○ 마케팅비용은 재판매 제외 가입자 증가 및 인당 가입자 확보비 증가에 따라, 직전분기 대비 23.6% 증가한 2,931억원

○ 가입유치비용 1,158억원, 가입유지비용 1,472억원, 광고선전비 301억원으로 구성

(단위 : 십억원)

사용내역 구분	2Q-04	2Q-03	%증감	1Q-04	%증감
가입유치비용	116	31	269.5%	79	45.7%
판매수수료	104	25	317.8%	62	66.3%
판매촉진비	12	6	84.0%	17	-30.0%
인당 유치비(원)	117,640	61,196	92.2%	88,111	33.5%
가입유지비용	147	102	44.9%	120	23.2%
판매수수료	115	78	47.7%	95	20.8%
판매촉진비	32	24	35.4%	24	32.4%
광고선전비	30	25	21.6%	38	-21.0%
총 마케팅 비용 지출	293	158	85.8%	237	23.6%

■ EBITDA & Capex

(단위 : 백만원)

구 분	2Q-04	2Q-03	%증감	1Q-04	%증감
EBITDA	392,728	429,460	-8.6%	361,561	8.6%
EBITDA Margin	33.5%	40.4%	-6.9%p	34.0%	-0.5%p
Capex	278 bn	209 bn	33.0%	305 bn	-8.9%

○ EBITDA는 직전동기대비 8.6% 증가한 3,927억원이며, EBITDA Margin은 직전분기 대비 0.5%p 감소한 33.5%

○ 가입자 증가에 따른 용량 확대 및 서비스 품질 향상을 위한 조기집행으로 2사분기 Capex 2,780억원 집행

■ 영업외 손익

(단위 : 백만원)

구 분	2Q-04	2Q-03	%증감	1Q-04	%증감
이자수익	1,247	1,772	-29.6%	2,117	-41.1%
이자비용	55,761	71,002	-21.5%	55,701	0.1%
순 이자 손익	△54,513	△69,230	-21.3%	△53,584	1.7%
외화환산이익+차익	6,260	1,646	280.3%	8,103	-22.7%
외화환산손실+차손	221	△10,329	-102.1%	930	-76.3%
순 외화 손익	6,040	11,976	-49.6%	7,173	-15.8%
기타영업외 이익	16,618	14,150	17.4%	15,370	8.1%
기타영업외 손실	25,854	30,220	-14.4%	16,441	57.3%
순 기타영업외 손익	△9,236	△16,070	-42.5%	△1,072	761.9%
영업외 이익 합계	24,126	17,568	37.3%	25,590	-5.7%
영업외 손실 합계	81,836	90,893	-10.0%	73,073	12.0%
총 영업외 손익	△57,710	△73,324	-21.3%	△47,483	21.5%

○ 총 영업외 손실은 577억원으로 전년동기대비 21% 감소, 직전분기 대비 21% 증가

1. 이자부부채 평잔의 정상화와 투자 및 마케팅을 위한 현금 수요의 증가로 이자수익의 감소
2. ₩/¥ 환율 변동에 따른 순 외화 이익 계속 (4Q 11.18 → 1Q 10.91 → 2Q 10.63)

■ 법인세 비용

(단위: 백만원)

구 분	2Q-04	2Q-03	%증감	1Q-04	%증감
법인세 차감전 순이익	44,142	153,539	-71.3%	57,127	-22.7%
법인세비용	745	20,656	-96.4%	8,444	-91.2%
유효법인세율	1.7%	13.5%	-11.8%p	14.8%	-13.1%p

○ 2004년 세무효과 재계산에 따라 년간 유효법인세율 8 ~ 9 % 수준 예상

III. 대차대조표 주요 내역

■ 요약대차대조표

(단위 : 백만원)

2004년6월말 현재

자 산	8,166,556	부 채	5,124,665
유동자산	1,530,518	유동부채	2,447,344
당좌자산	1,307,612	고정부채	2,677,321
재고자산	222,905		
		자 본	3,041,891
고정자산	6,636,038	자본금	955,703
투자자산	678,727	자본잉여금	1,325,489
유형자산	4,770,295	이익잉여금	846,542
무형자산	1,187,016	자본조정	△85,842

○ 2사분기말 현재 부채비율 168%, 순부채비율 109% (주파수 이용권 관련 장기미지급금 제외이며, 전년동기는 부채비율 176%, 순부채비율 114%)

○ 2Q 이자부부채 변동

구 분	2Q-2004	1Q-2004	증 감
이자부부채	3,351십억	3,205십억	4.6%
1년내 상환	1,249십억	1,299십억	-3.8%
순부채	3,324십억	3,105십억	7.1%
외화부부채	2억($0.2mn) + 151십억(JPY14.2bn)	3억($0.3mn) + 257십억(JPY23.6bn)	-1억(-$0.1mn) + -107십억(JPY9.4bn)

2사분기말 이자부 부채는 단기차입금 5,000억원, 유동성 장기부채 7,491억원,
사채 2조 1,023억원으로 구성

Ⅳ. 주요 영업실적

■ 가입자

(단위 : 천명)

구 분	2Q-03	3Q-03	4Q-03	1Q-04	2Q-04
Total No. of Subs	10,488	10,448	10,442	11,292	11,946
재판매 가입자	1,655	1,573	1,555	1,999	2,301
분기 신규 총합	657	561	618	1,480	1,443
분기 해지 총합	544	600	625	630	788
분기 순증 총합	113	-40	-7	850	655
KTF-only (재판매제외)	8,833	8,876	8,887	9,293	9,646
분기 신규 총합	513	514	519	902	984
분기 해지 총합	446	471	507	497	631
분기 순증 총합	66	42	11	406	353

■ 네트워크별 가입자

(단위 : 천명)

구 분	2Q-03	3Q-03	4Q-03	1Q-04	2Q-04
EV-DO	223	437	816	1,719	2,319
1X	6,172	6,555	6,656	7,139	7,679
2G	4,093	3,456	2,970	2,433	1,948
Total	10,488	10,448	10,442	11,292	11,946
Fimm	545	874	1,330	2,629	3,799
Color Display	4,674	5,351	5,911	7,471	8,799

■ ARPU

(단위 : 원)

ARPU	2Q-03	3Q-03	4Q-03	1Q-04	2Q-04
ARPU - 접속료 제외	31,267	30,864	30,632	30,774	31,949
ARPU - 접속료 포함	39,176	38,618	38,499	38,466	39,770
ARPU - 가입비 포함	39,569	39,010	38,892	39,210	40,589
Data ARPU - 순액	3,296	3,481	3,744	4,180	4,527
비중	10.5%	11.3%	12.2%	13.6%	14.2%
Data ARPU - 총액	4,799	5,114	5,435	5,996	6,310
비중	15.0%	16.1%	17.2%	18.9%	19.2%

※ KT재판매 가입자 제외

■ 네트워크별 ARPU

(단위 : 원)

구 분		2Q-03	3Q-03	4Q-03	1Q-04	2Q-04
1X	data ARPU	4,476	4,395	4,240	4,107	4,304
	전체 ARPU	35,792	34,504	33,116	31,723	31,936
EV-DO	data ARPU	15,936	14,726	13,990	12,723	10,893
	전체 ARPU	54,479	52,202	49,983	48,624	46,915
2G	data ARPU	1,175	1,271	1,372	1,295	1,353
	전체 ARPU	23,489	22,252	21,090	19,607	18,806
Fimm	data ARPU	12,171	11,968	11,945	11,404	10,108
	전체 ARPU	47,066	46,127	45,288	44,780	43,645

※ KT재판매 가입자 제외, 접속매출 제외, 총액기준

■ 할인후 ARPU

(단위 : 원)

구 분	Jan-04	Feb-04	Mar-04	Apr-04	May-04	Jun-04
할인전 ARPU	30,313	30,274	31,733	31,580	32,220	32,048
(할인액)	1,909	2,040	2,248	2,340	2,386	2,393
할인후 ARPU	28,404	28,234	29,485	29,239	29,835	29,654

※ KT재판매 가입자 제외, 가입비 및 접속매출 제외

※ 4월 CP 정산 방식 수납기준에서 청구 기준으로 변경에 따른 일시적 영향은 반영 안함

○ 할인후 ARPU 기준으로도 꾸준한 증가세 유지

- MNP를 통한 양질의 가입자 유입 및 EV-DO 가입자수 증가 반영
- 약정할인제 가입자 증가 등 할인액 증가요인 발생에도 불구하고 할인후 ARPU 기준 상승세

Ⅴ. 손익계산서 및 대차대조표

KTF ※ 본 손익계산서는 외부감사인의 감사나 검토를 받지 아니하였으며, 단순 비교 목적에서 작성되었습니다. (단위 : 백만원)

구 분	2003. 4 - 6		2003. 7 - 9		2003. 10 - 12		2004. 1 - 3		2004. 4 - 6	
	금 액		금 액		금 액		금 액		금 액	
Ⅰ.매출액		1,280,953		1,302,863		1,284,986		1,442,073		1,492,193
PCS 서비스 매출액	1,049,118		1,046,183		1,038,075		1,051,762		1,163,557	
가입비	10,368		10,397		10,475		20,298		23,260	
기본료	389,200		389,950		394,301		414,178		446,180	
통화료	311,615		295,416		295,015		283,700		302,859	
부가서비스	116,935		125,417		119,999		135,803		140,164	
(PCS 할인액 차감)	(43,267)		(47,264)		(51,705)		(56,433)		(66,879)	
접속수익	213,049		207,143		211,678		194,074		233,298	
KT 재판매수익	49,690		63,466		56,455		58,503		83,021	
타사매출수익	1,529		1,658		1,859		1,639		1,654	
기타	12,892		14,908		15,081		10,438		10,485	
단말기 임대수익	0		0		0		66		290	
국제전화사업 수익	8,168		5,977		5,731		5,851		4,916	
전자상거래 수익	2,702		2,283		1,868		1,685		1,872	
국제로밍수익	788		1,021		1,103		927		1,098	
해외사업매출	470		3,580		5,512		202		459	
K-merce 복권수익	43		28		25		14		18	
M-Ad. 사업수익	501		1,683		705		933		696	
제휴대행 수익	220		336		77		463		910	
번호이동용역수익									0	
농구단운영수익					61		298		225	
단말기	218,944		241,772		231,829		379,873		318,151	
단말기 / 부속품	219,025		241,881		231,913		381,215		319,030	
(단말기 매출할인 차감)	(81)		(109)		(84)		(1,342)		(879)	
Ⅱ.영 업 비 용		1,054,090		1,096,130		1,132,193		1,337,463		1,390,342
급여 / 상여	32,638		34,006		32,791		43,746		32,146	
잡급	239		231		352		407		251	
파견사원급여	1,637		1,828		1,632		2,617		1,688	
퇴직급여	4,618		2,575		5,696		4,017		2,181	
복리후생비	7,185		5,797		6,559		7,148		6,870	
임차료	24,991		25,481		29,912		26,327		30,243	
지급리스료	10,015		10,015		10,795		15,327		15,327	
지급수수료	95,147		94,880		94,030		96,378		101,752	
감가상각비	202,877		212,050		223,198		234,771		249,985	
무형자산상각비	682		818		8,828		24,369		24,444	
세금과공과	6,370		7,676		17,900		15,201		13,122	
운임	2,175		2,005		2,122		1,829		2,660	
보험료	594		491		572		461		516	
접속료비용	120,845		116,293		119,805		111,090		122,805	
별정통신비용	1,410		1,540		1,475		1,526		1,358	
회선이용료	89,838		89,918		87,016		87,549		93,024	
CP정보이용료	839		752		2,812		668		1,026	
서비스손실분담금	15,183		15,819		(18,021)		10,000		10,000	
차량비	582		486		470		481		501	
교육훈련비	1,528		1,499		1,965		1,386		1,333	
경상연구개발비	5,215		2,691		7,474		1,655		1,718	
포상비	1,447		371		284		187		161	
접대비	384		352		353		339		554	

구 분	2003. 4 - 6		2003. 7 - 9		2003. 10 - 12		2004. 1 - 3		2004. 4 - 6	
	금 액		금 액		금 액		금 액		금 액	
판매수수료	102,796		115,159		122,709		157,747		218,972	
판매촉진비	30,187		30,216		39,712		41,289		44,029	
광고선전비	24,739		24,579		33,040		38,096		30,087	
대손상각비	13,397		12,574		15,217		4,969		3,920	
여비교통비	1,093		1,334		1,385		984		1,149	
수도광열비	9,911		13,062		11,442		10,573		11,297	
통신비	7,277		7,111		7,261		6,959		7,016	
수선비	14,138		15,280		23,828		5,431		18,412	
소모품비	2,521		2,625		3,363		3,679		2,860	
조사연구비	1,940		2,353		3,248		468		1,877	
도서인쇄비	264		266		136		395		206	
회의행사비	1,408		1,411		1,761		1,710		2,252	
단말기매출원가	217,982		239,905		229,326		377,685		334,599	
기타	0		2,680		1,748		0		0	
III.영업이익		**226,863**		**206,733**		**152,793**		**104,610**		**101,852**
IV.영업외수익		**17,568**		**13,002**		**43,565**		**25,590**		**24,126**
이자수익	1,772		766		19,571		2,117		1,247	
단기매매증권 처분이익	105		206		22		206		231	
단기매매증권 평가이익	67		(39)		(28)		143		(143)	
매도가능증권 처분이익					7,058		0		0	
매도가능증권 감액손실 환입					3,579		0		0	
배당금수익	651		0		0		84		315	
임대료	2,161		2,303		5,358		2,569		3,729	
지분법 평가이익	(110)		0		(3,525)		2,108		2,095	
외환차익	342		202		108		942		4,973	
외화환산이익	1,304		(983)		(257)		7,161		1,287	
투자자산처분이익	2,275		0		0		0		0	
유형자산 처분이익	26		20		86		3		3	
무형자산 처분이익	0		0		0		0		26	
통화선도거래이익	2		0		0		0		0	
법인세환급금							1,162		0	
기타영업외수익	2,067		3,837		4,760		1,991		3,524	
잡이익	6,907		6,690		6,832		7,103		6,837	
V.영업외비용		**90,893**		**99,312**		**117,598**		**73,073**		**81,836**
이자비용	71,002		66,233		65,083		55,701		55,761	
외환차손	48		37		34		699		303	
외화환산손실	(10,378)		7,723		19,866		231		(82)	
기부금	2,818		2,148		2,416		3,107		2,981	
지분법 평가손실	3,290		586		(2,235)		0		1,792	
단기매매증권 처분손실	65		0		275		0		0	
단기매매증권 평가손실	(39)		22		(248)		0		0	
재고자산 평가손실	61		0		666		0		0	
투자자산 처분손실	0		0		10,768		0		0	
투자자산(매도가능증권) 감액손실	0		0		0		8,853		8,635	
유형자산 처분손실	22,487		22,197		9,632		1,228		3,901	
무형자산 처분손실	4		7		10		2		7	
통화선도거래손실	21		0		34		0		0	
파생상품평가손실									118	
국제전화손실분담금	395		0		0		0		0	

구 분	2003. 4 - 6		2003. 7 - 9		2003. 10 - 12		2004. 1 - 3		2004. 4 - 6	
	금 액		금 액		금 액		금 액		금 액	
기타영업외비용	514		180		993		578		0	
재해손실	0		0		11		0		0	
매출채권 처분손실	0		0		10,103		2,334		3,568	
잡손실	604		178		191		340		4,851	
VI.경상이익		**153,539**		**120,423**		**78,760**		**57,127**		**44,142**
VII.특별이익		**0**		**0**		**0**		**0**		**0**
VIII.특별손실		**0**		**0**		**0**		**0**		**0**
IX.법인세 차감전 순이익		**153,539**		**120,423**		**78,760**		**57,127**		**44,142**
X.법인세		**20,656**		**16,340**		**452**		**8,444**		**745**
법인세 비용	20,656		16,340		452		8,444		745	
XI.당기순이익		**132,883**		**104,083**		**78,307**		**48,683**		**43,397**

EBITDA	429,460	417,734	382,315	361,561	392,728
EBITDA Margin	40.4%	39.4%	36.3%	34.0%	33.5%

대차대조표

2004년 6월 30일 현재

KTF ※본 대차대조표는 외부감사인의 감사나 검토를 받지 아니하였으며, 단순 비교 목적에서 작성되었습니다. (단위 : 백만원)

	2Q-2004	1Q-2004	2Q-2003		2Q-2004	1Q-2004	2Q-2003
자산	**8,166,556**	**8,042,425**	**8,152,060**	**부채**	**5,124,665**	**5,041,181**	**5,200,753**
유동자산	**1,530,518**	**1,524,698**	**1,591,200**	**유동부채**	**2,447,344**	**2,567,204**	**2,803,328**
당좌자산	***1,307,612***	***1,358,702***	***1,454,818***				
현금/현금등가물	23,984	63,608	68,812	매입채무	330,774	332,172	263,599
단기금융상품				미지급금	623,644	620,732	652,803
단기매매/매도가능증권	3,309	35,802	14,454	단기차입금	500,000	350,000	280,000
매출채권	1,147,834	1,138,380	1,238,091	선수금	20,503	19,711	15,097
미수금	81,593	66,811	73,566	예수금	91,935	105,547	125,088
단기대여금	6,688	7,094	9,525	미지급비용	116,485	88,353	89,665
선급금	27,946	26,992	25,880	유동성 장기부채	749,102	949,411	1,320,649
선급비용	15,138	19,262	24,046				
미수수익	986	641	260	선수수익			
기타	136	112	183	미지급법인세	14,900	7,141	54,147
				미지급배당금		94,137	
				기타			2,280
재고자산	***222,905***	***165,995***	***136,382***				
고정자산	**6,636,038**	**6,517,728**	**6,560,860**	**고정부채**	**2,677,321**	**2,473,977**	**2,397,425**
				사채	2,102,335	1,905,150	1,847,651
투자자산	***678,727***	***559,496***	***483,525***	장기차입금			
장기금융상품	21	21	56	장기미지급금	528,228	523,293	509,891
매도가능증권	73,031	75,210	99,680	기타	46,757	45,533	39,882
지분법적용증권	21,897	8,581	5,954				
만기보유증권	57,361	76,665					
장기성매출채권	156,751						
장기대여금	56,171	55,965	44,290				
보증금	204,556	241,348	232,584				
이연법인세	99,969	92,955	92,156	**자본**	**3,041,891**	**3,001,243**	**2,951,307**
기타	8,970	8,751	8,805				
유형자산	***4,770,295***	***4,747,452***	***4,845,636***	**자본금**	**955,703**	**955,703**	**955,703**
토지	122,519	122,689	123,689				
건물	185,310	187,065	180,672	**자본잉여금**	**1,325,489**	**1,325,489**	**1,325,489**
구축물	67,563	66,036	64,293				
기계장치	3,901,945	3,929,839	3,433,959	**이익잉여금**	**846,542**	**803,145**	**764,508**
차량운반구	4,784	5,214	6,502				
건설중인 자산	217,383	144,920	807,556	**자본조정**	**(85,842)**	**(83,093)**	**(94,392)**
기타	270,790	291,688	228,965				
무형자산	***1,187,016***	***1,210,780***	***1,231,700***				
Debt-Equity	168%	168%	176%				

VI. 첨부

■ 2사분기 실적 관련 특이 사항

<table>
<tr><th>항 목</th><th>특 이 사 항</th></tr>
<tr><td>접속 손익</td><td>2분기중 접속 요율 확정됨에 따라 1사분기 소급분을 2사분기에 반영
수익 109억 증가, 비용 42억 감소</td></tr>
<tr><td>단말기 매출</td><td>1년 이상 단말기 할부 채권에 대한 현재가치 평가로 152억 매출 감소
효과 2분기 반영 (약 30억원 2사분기 발생분이며 그외는 과거 발생분)</td></tr>
<tr><td>데이터
부가서비스 매출</td><td>CP 정보 이용료 미수납분을 추가 정산 반영함으로써 매출의 일시적 감소
이로 인한 2사분기 부가서비스 매출의 일시적 감소는 약 114억원</td></tr>
<tr><td>소 계</td><td>위 사항들을 제외한 순수 2사분기 영업 실적은 다음과 같습니다.
(단위 : 억원)
<table>
<tr><th>구 분</th><th>특이 사항 반영시</th><th>특이사항 제외시</th><th>효 과</th></tr>
<tr><td>영업 수익</td><td>14,922</td><td>15,049</td><td>+127</td></tr>
<tr><td>영업 비용</td><td>13,903</td><td>13,945</td><td>+42</td></tr>
<tr><td>영업 이익</td><td>1,019</td><td>1,104</td><td>+85</td></tr>
</table></td></tr>
</table>