

Investor Relations 2014

2014년 2분기

경영실적





# Contents

**Chapter 1. 연결경영실적**

**Chapter 2. KT&G 별도경영실적**

**Chapter 3. KGC 별도경영실적**

**Chapter 4. 참고자료**

본 자료는 주식회사 케이티앤지에 대한 투자자의 이해를 증진시키고 투자판단에 참고되는 각종 정보를 제공할 목적으로 작성되었으며 최대한 객관적인 사실에 기초하였습니다. 그러나 현 시점에서 회사의 계획, 추정, 예상 등을 포함하는 미래에 관한 사항들은 실제 결과와는 다르게 나타날 수 있으며 회사는 제반 정보의 정확성과 완전함을 보장할 수 없습니다.



## Chapter 1. 연결경영실적

- 연결매출
- 연결손익

# 1-1. 14년 2분기 연결 매출

## 14년 2Q 연결매출 9,923억원, 누계매출 19,560억원 달성

- 2Q 연결매출 전년동기대비 8.5% 증가 : KT&G, KGC 각각 11.6%, 3.8% 증가
- 상반기 연결매출 전년동기대비 8.0% 증가 : KT&G, KGC 각각 10.2%, 3.0% 증가

### 📍 부문별 분기 연결 매출

(단위:억원)

|          | 분기 실적 비교     |              |             |
|----------|--------------|--------------|-------------|
|          | 2Q FY14      | 2Q FY13      | 증감률         |
| KT&G     | 6,713        | 6,013        | 11.6%       |
| KGC      | 1,878        | 1,810        | 3.8%        |
| 기타       | 1,331        | 1,323        | 0.7%        |
| <b>계</b> | <b>9,923</b> | <b>9,145</b> | <b>8.5%</b> |

• 회사별 자료(KT&G, KGC)는 내부거래 등의 제거전 금액임

• 기타 : KT&G, KGC 제외한 기타연결법인 매출액에서 내부거래 등 조정금액 제외한 수치

### 📍 부문별 누계 연결 매출

(단위:억원)

|          | 누계 실적 비교      |               |             |
|----------|---------------|---------------|-------------|
|          | '14년 상반기      | '13년 상반기      | 증감률         |
| KT&G     | 13,025        | 11,820        | 10.2%       |
| KGC      | 3,944         | 3,829         | 3.0%        |
| 기타       | 2,591         | 2,457         | 5.4%        |
| <b>계</b> | <b>19,560</b> | <b>18,106</b> | <b>8.0%</b> |

• 회사별 자료(KT&G, KGC)는 내부거래 등의 제거전 금액임

• 기타 : KT&G, KGC 제외한 기타연결법인 매출액에서 내부거래 등 조정금액 제외한 수치

# 1-2. 14년 2분기 연결 손익

## 14년 2Q 연결 영업이익 2,863억원, 누계 영업이익 5,464억원 달성

- 2Q 연결 영업이익 전년동기대비 15.1% 증가 : KT&G, KGC 각각 13.6%, 7.8% 증가
- 2Q 연결 순이익 전년동기대비 4.3% 감소 : KT&G, KGC 각각 11.5% 감소, 13.7% 증가

### ▶ 부문별 분기 연결 이익

(단위:억원)

|          |      | 분기 실적 비교 |         |        |
|----------|------|----------|---------|--------|
|          |      | 2Q FY14  | 2Q FY13 | 증감률    |
| 영업<br>이익 | KT&G | 2,584    | 2,275   | 13.6%  |
|          | KGC  | 322      | 299     | 7.8%   |
|          | 기타   | -44      | -87     | -      |
|          | 계    | 2,863    | 2,487   | 15.1%  |
| 순<br>이익  | KT&G | 1,754    | 1,983   | △11.5% |
|          | KGC  | 219      | 192     | 13.7%  |
|          | 기타   | -129     | -248    | -      |
|          | 계    | 1,843    | 1,927   | △4.3%  |
| 포괄손익     |      | 1,762    | 1,810   | △2.7%  |

• 회사별 자료(KT&G, KGC)는 내부거래 등의 제거전 금액임

• 기타 : KT&G, KGC 제외한 기타연결법인 이익에서 내부거래 등 조정금액 제외한 수치

### ▶ 부문별 누계 연결 이익

(단위:억원)

|          |      | 누계 실적 비교 |          |        |
|----------|------|----------|----------|--------|
|          |      | '14년 상반기 | '13년 상반기 | 증감률    |
| 영업<br>이익 | KT&G | 4,860    | 4,526    | 7.4%   |
|          | KGC  | 685      | 678      | 1.0%   |
|          | 기타   | -81      | -229     | -      |
|          | 계    | 5,464    | 4,975    | 9.8%   |
| 순<br>이익  | KT&G | 3,629    | 3,910    | △7.2%  |
|          | KGC  | 454      | 507      | △10.5% |
|          | 기타   | -358     | -507     | -      |
|          | 계    | 3,725    | 3,910    | △4.7%  |
| 포괄손익     |      | 3,647    | 3,944    | △7.5%  |

• 회사별 자료(KT&G, KGC)는 내부거래 등의 제거전 금액임

• 기타 : KT&G, KGC 제외한 기타연결법인 이익에서 내부거래 등 조정금액 제외한 수치



## Chapter 2. KT&G 별도경영실적

## 2-1. 14년 2분기 KT&G 매출 및 손익

### 14년 2Q 전년동기대비 매출 11.6% 증가, 영업이익 13.6% 증가

- 2Q 매출 6,713억원으로 전년동기대비 11.6% 증가
  - 내수담배 4.6%, 수출담배 20.9%, 부동산 등 기타 77.4% 각각 증가
- 2Q 영업이익 2,584억원으로 전년동기대비 13.6% 증가

#### 분기 실적 비교

(단위:억원)

|             | 2Q FY14 | 2Q FY13 | 증감률    |
|-------------|---------|---------|--------|
| 순매출         | 6,713   | 6,013   | 11.6%  |
| - 내수        | 4,883   | 4,669   | 4.6%   |
| - 수출        | 1,186   | 981     | 20.9%  |
| - 기타(부동산 등) | 644     | 363     | 77.4%  |
| 영업이익        | 2,584   | 2,275   | 13.6%  |
| 순이익         | 1,754   | 1,983   | △11.5% |
| 포괄순이익       | 1,728   | 1,845   | △6.4%  |

#### 누계 실적 비교

(단위:억원)

|             | '14년 상반기 | '13년 상반기 | 증감률   |
|-------------|----------|----------|-------|
| 순매출         | 13,025   | 11,820   | 10.2% |
| - 내수        | 9,161    | 9,170    | △0.1% |
| - 수출        | 2,678    | 1,968    | 36.1% |
| - 기타(부동산 등) | 1,186    | 682      | 73.9% |
| 영업이익        | 4,860    | 4,526    | 7.4%  |
| 순이익         | 3,629    | 3,910    | △7.2% |
| 포괄순이익       | 3,668    | 3,860    | △5.0% |

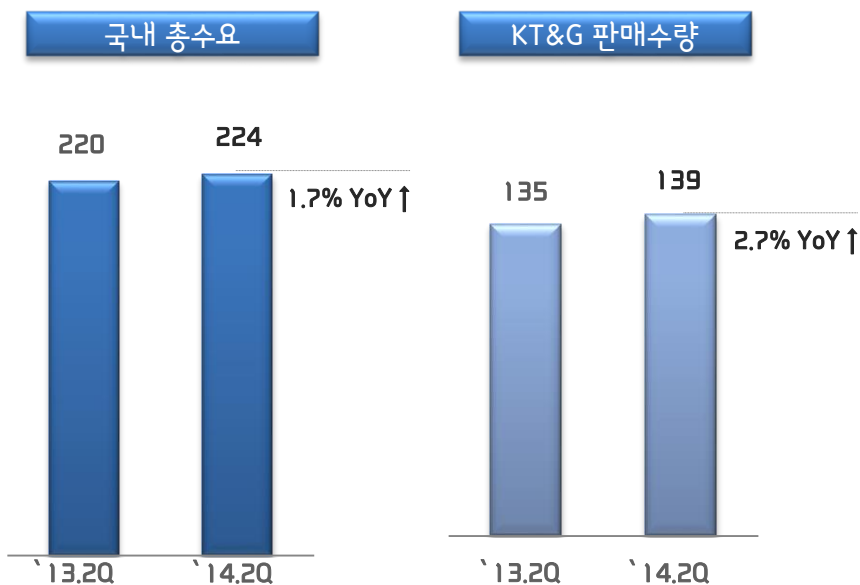
## 2-2. 내수담배 (1)

### 14년 2Q 총수요 및 KT&G 판매수량 전년동기대비 각각 1.7%, 2.7% 증가

- 총수요 '13.2Q 220억본 → '14.2Q 224억본, KT&G 판매수량 '13.2Q 135억본 → '14.2Q 139억본
- KT&G 2Q 시장점유율 62.0% 달성 : '13.2Q 61.4% → '14.2Q 62.0% (0.6%p 상승)

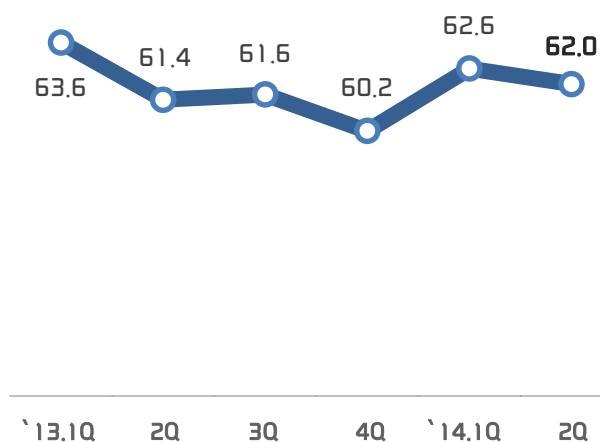
#### 분기별 총수요/판매수량 추이

(단위:억본)



#### 분기별 M/S 추이

(단위:%)

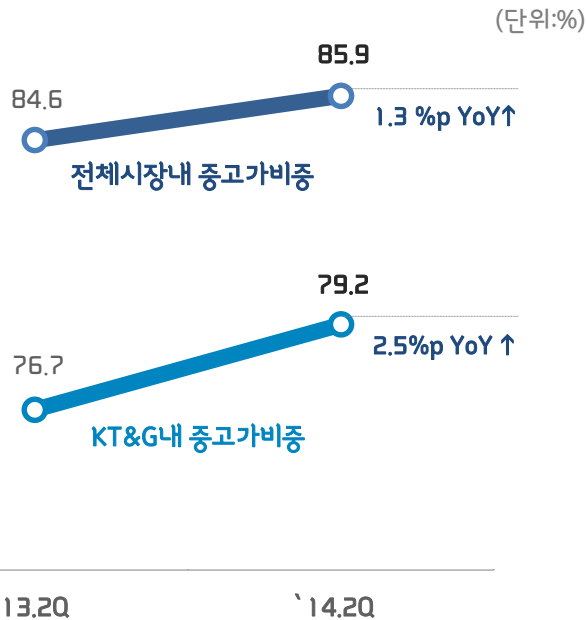




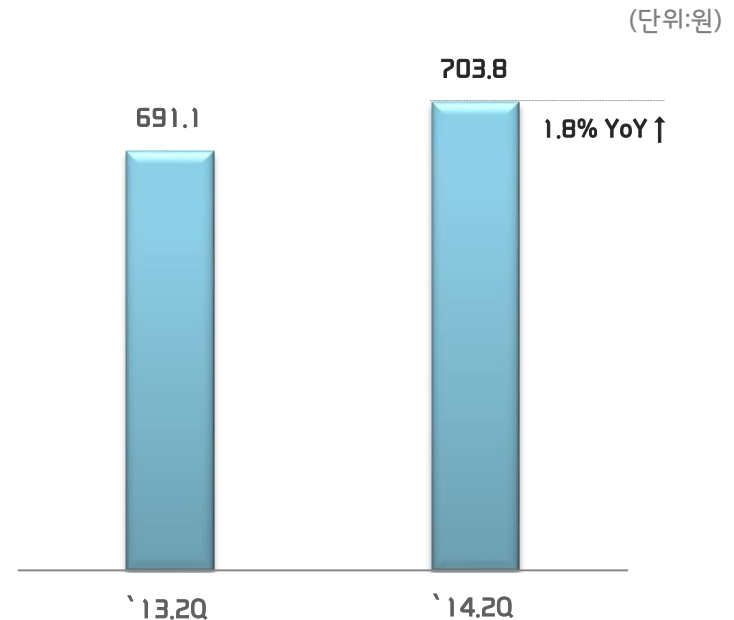
### 14년 2Q 증고가 제품 비중 및 순매출단가 상승세 지속

- 증고가 제품 비중 확대 지속 : 전체시장내 1.3%p 증가, KT&G내 2.5%p 증가
- 순매출단가 전년동기대비 1.8% 증가 : '13.2Q 691.1원 → '14.2Q 703.8원

#### ▶ 증고가시장 비중



#### ▶ 순매출단가



\* 증고가 : 2,500원급 이상

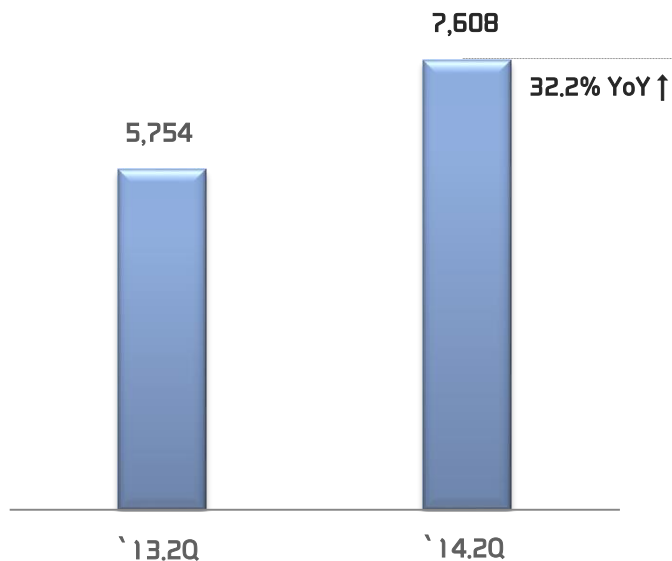
## 2-3. 해외 매출 분석 (수출)

14년 2Q 수출 전년동기대비 수량 32.2%, 금액 20.9% 증가

- 수출 수량 76억본 달성 : 주력시장 회복 및 신시장 성장
- 수출 금액 1,186억원 달성 : 원화절상 등의 요인으로 수출 원화단가 하락

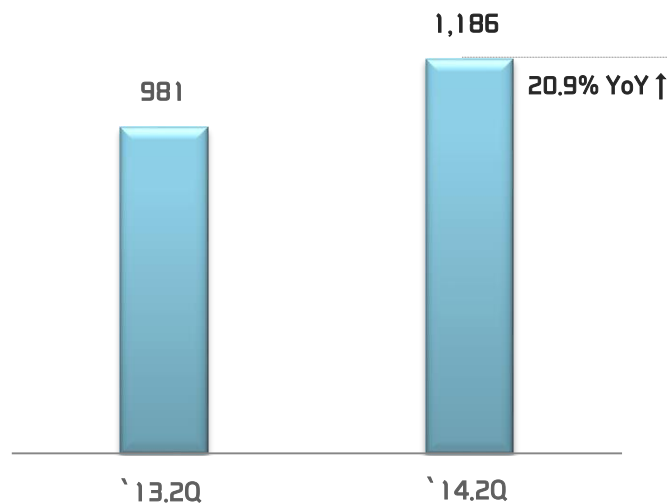
### 수출 수량

(단위:백만본)



### 수출 금액

(단위:억원)



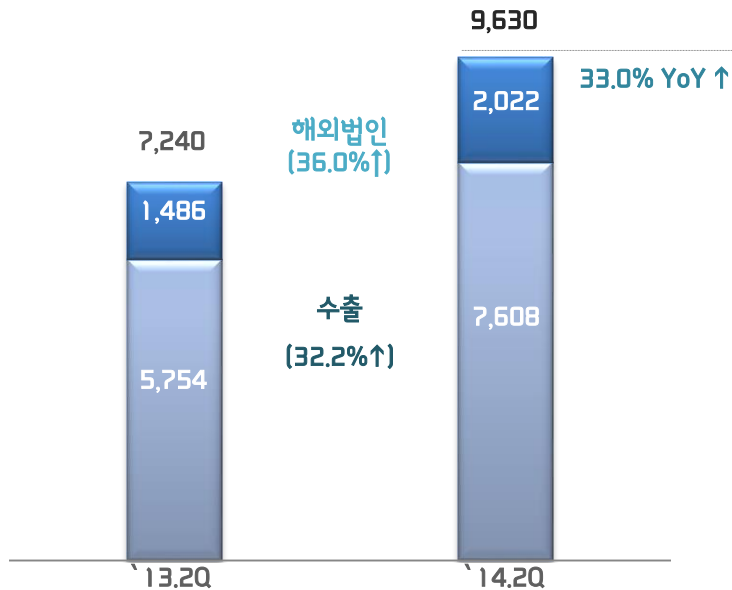
## 2-3. 해외 매출 분석 (수출+해외법인)

14년 2Q 해외법인 포함 전년동기대비 수량 33.0%, 금액 22.5% 증가

- 해외 총 판매량 96억본 달성 : 전년동기대비 수출 32.2%, 해외법인 36.0% 증가
- 해외 총 매출액 1,558억원 달성 : 전년동기대비 수출 20.9%, 해외법인 28.2% 증가

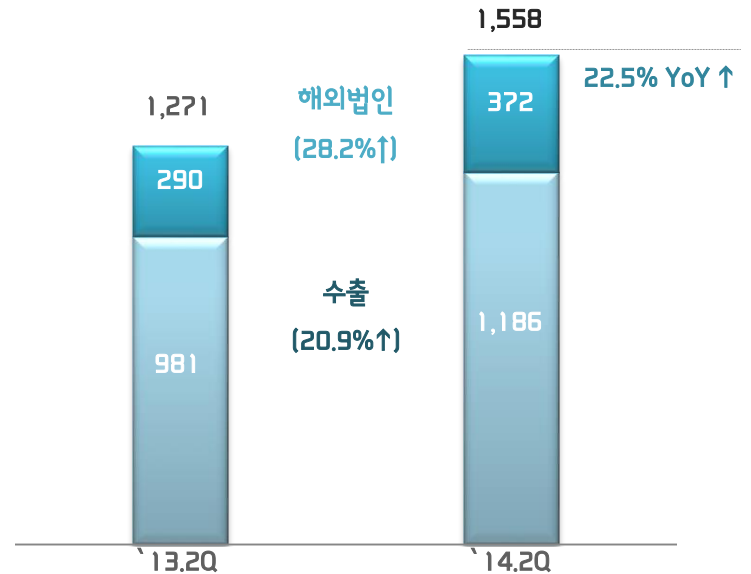
### 해 외 판 매 량

(단위:백만본)



### 해 외 매 출 액

(단위:억원)



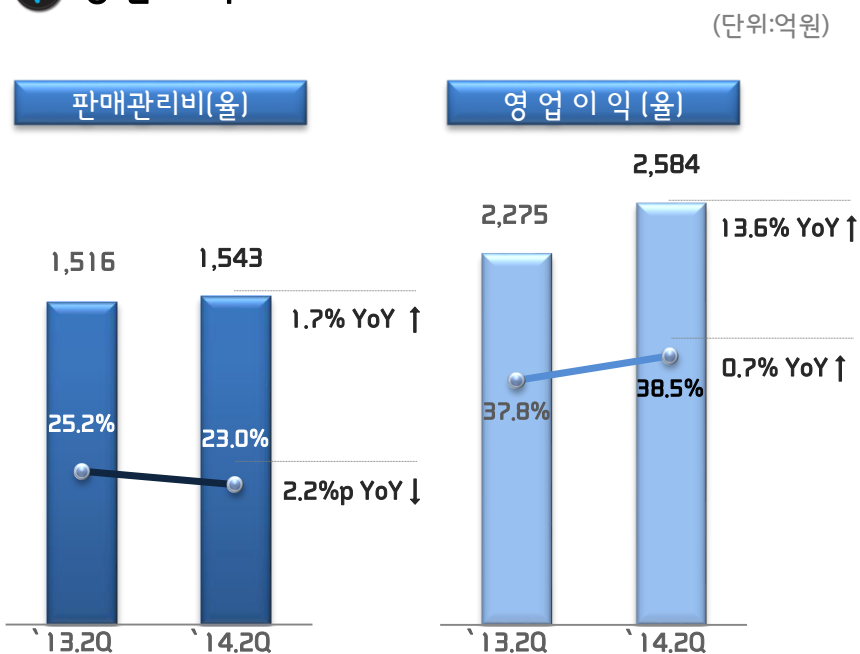
\* 해외법인 : 러시아, 터키, 이란, KT&G I, 트리삭티 등

## 2-4. 수익성 분석

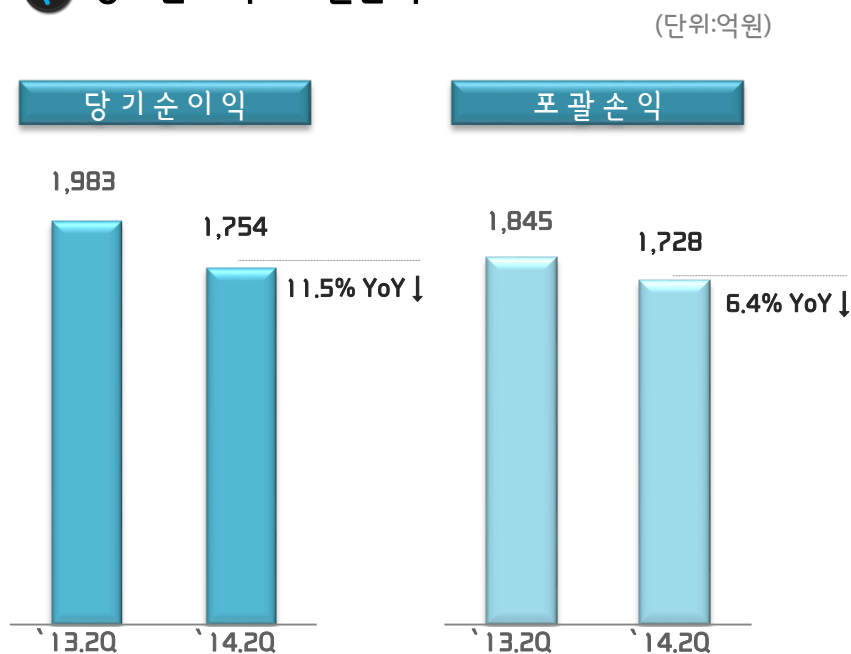
### 14년 2Q 전년동기대비 영업이익 13.6% 증가, 순이익 11.5% 감소

- 영업이익 13.6% 증가한 2,584억원 : 판관비율 2.2%p 감소
- 당기순이익 11.5% 감소한 1,754억원 : 기타수익 감소 및 비용 증가
  - 외환관련 이익 240억원 감소, 외환관련 손실 426억원 증가

#### ▶ 영업이익



#### ▶ 당기순이익 / 포괄손익





## Chapter 3. KGC 별도경영실적

# 3-1. 14년 2분기 KGC 매출 및 손익

## 14년 2Q 전년동기대비 매출 3.8% 증가, 영업이익 7.8% 증가

- 2Q 매출 1,878억원으로 전년동기대비 3.8% 증가 (내수 4.2%, 수출 0.7% 증가)
- 2Q 영업이익 322억원으로 전년동기대비 7.8% 증가

### 분기 실적 비교

(단위:억원)

|      | 2Q FY14 | 2Q FY13 | 증감률   |
|------|---------|---------|-------|
| 순매출  | 1,878   | 1,810   | 3.8%  |
| - 내수 | 1,652   | 1,585   | 4.2%  |
| - 수출 | 226     | 224     | 0.7%  |
| 영업이익 | 322     | 299     | 7.8%  |
| 순이익  | 219     | 192     | 13.7% |
| 포괄순익 | 218     | 193     | 13.4% |

### 누계 실적 비교

(단위:억원)

|      | '14년 상반기 | '13년 상반기 | 증감률    |
|------|----------|----------|--------|
| 순매출  | 3,944    | 3,829    | 3.0%   |
| - 내수 | 3,529    | 3,412    | 3.4%   |
| - 수출 | 415      | 417      | △0.4%  |
| 영업이익 | 685      | 678      | 1.0%   |
| 순이익  | 454      | 507      | △10.4% |
| 포괄순익 | 453      | 507      | △10.7% |

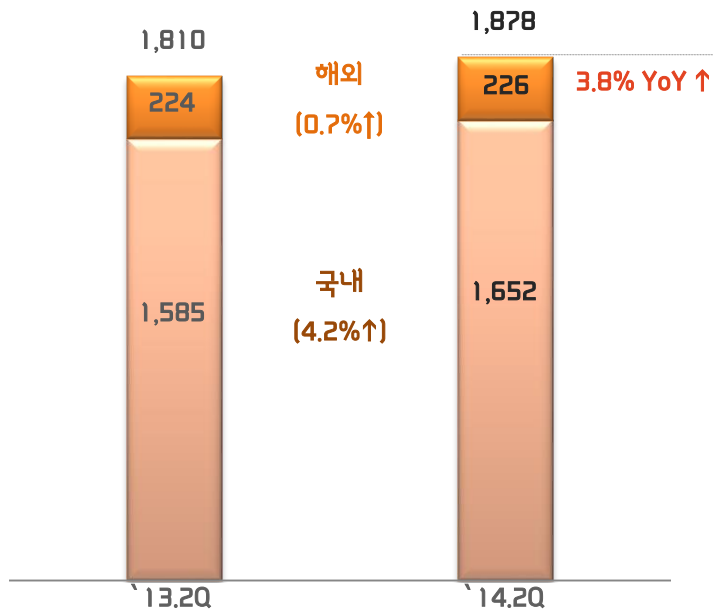
## 3-2. 매출 분석

### 14년 2Q 국내사업 매출액 증가 및 뿌리삼 판매 호조

- 국내사업 4.2% 성장한 1,652억원 달성, 해외사업 0.7% 성장한 226억원 달성
- 홍삼제품 2.1% 성장한 1,545억원 달성, 뿌리삼 12.1% 성장한 329억원 달성

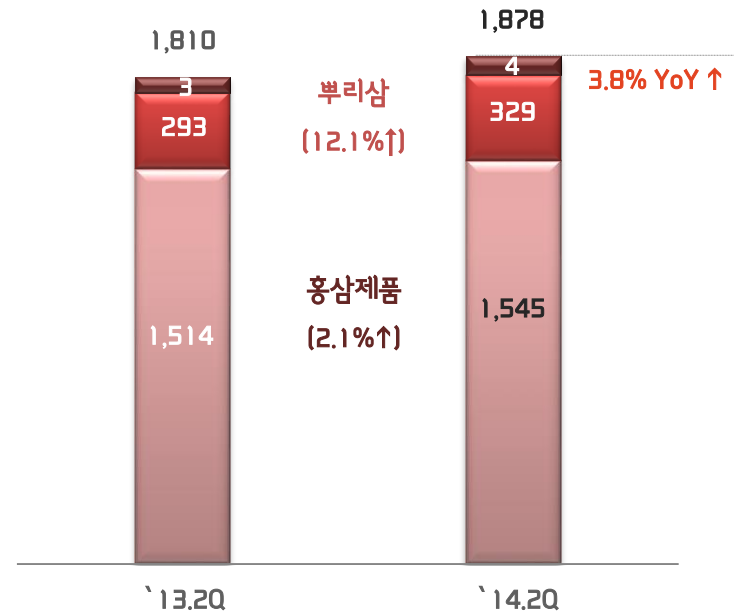
#### 지역별 매출

(단위:억원)



#### 제품별 매출

(단위:억원)



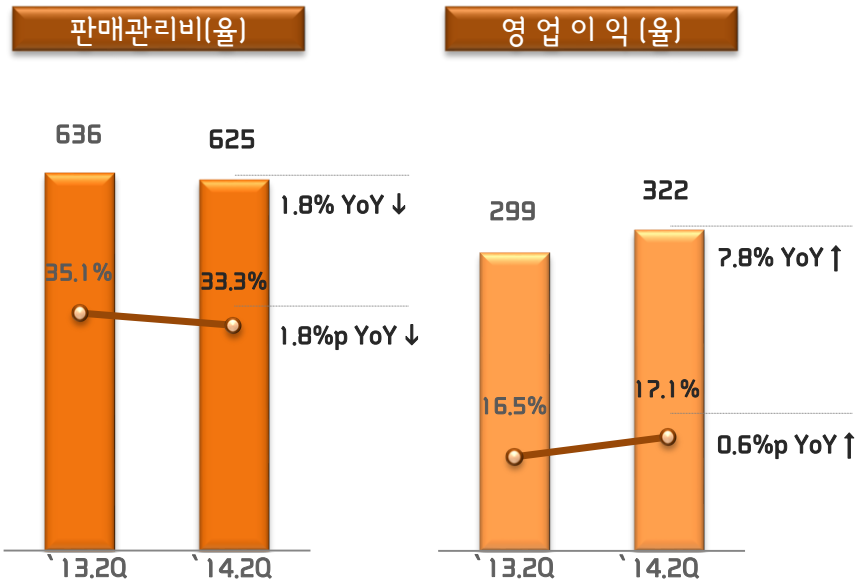
### 3-3. 수익성 분석

#### 14년 2Q 전년동기대비 영업이익 7.8% 증가, 순이익 13.7% 증가

- 영업이익 7.8% 증가한 322억원 : 판매비율 1.8%p 감소
- 당기순이익 13.7% 증가한 219억원, 포괄손익 13.4% 증가한 218억원

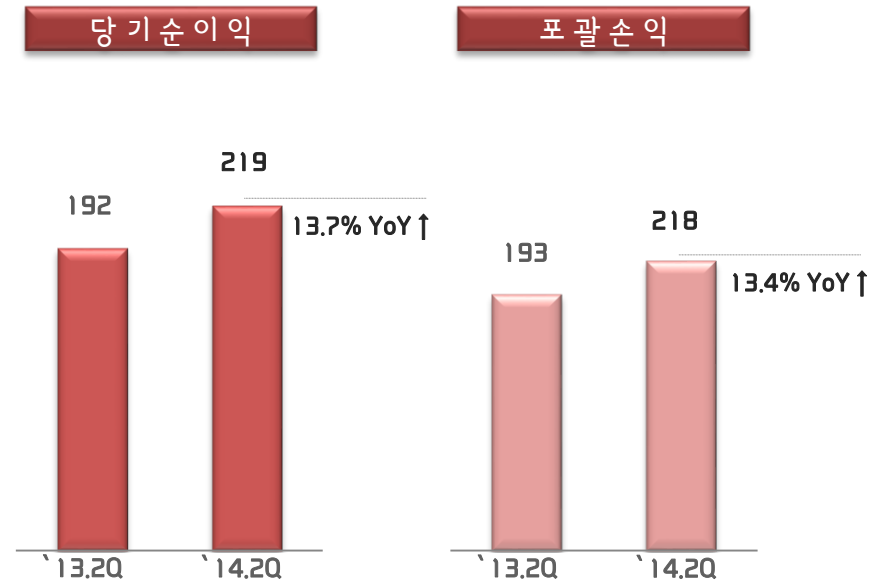
#### 📍 영업이익

(단위:억원)



#### 📍 당기순이익 / 포괄손익

(단위:억원)







## Chapter 4. 참고자료

- 연결재무제표
- 별도재무제표

# 4-1. 연결재무제표

## 요약 재무상태표

| (억원)            | FY12          | FY13          | '14. 2Q       |
|-----------------|---------------|---------------|---------------|
| 비유동자산           | 28,382        | 28,864        | 29,192        |
| -유형자산           | 16,314        | 16,223        | 16,218        |
| -매출채권및기타채권      | 1,218         | 1,089         | 1,036         |
| -투자부동산          | 1,820         | 1,740         | 1,709         |
| -지분법투자          | 558           | 581           | 581           |
| -매도가능금융자산       | 2,639         | 2,966         | 3,210         |
| 유동자산            | 39,570        | 41,884        | 40,865        |
| -재고자산           | 17,068        | 18,939        | 17,107        |
| -현금및현금성자산       | 3,723         | 3,479         | 3,837         |
| -기타금융자산         | 6,492         | 6,841         | 6,643         |
| -매출채권및기타채권      | 8,838         | 9,156         | 9,216         |
| -선급담배소비세등       | 2,572         | 2,628         | 2,530         |
| 매각예정비유동자산       | 8             | 2             | 0             |
| <b>자산총계</b>     | <b>67,960</b> | <b>70,750</b> | <b>70,057</b> |
| 비유동부채           | 5,038         | 5,272         | 5,620         |
| 유동부채            | 10,977        | 11,822        | 11,164        |
| -매입채무및기타채무      | 4,102         | 5,429         | 4,929         |
| -단기차입금          | 919           | 962           | 523           |
| <b>부채총계</b>     | <b>16,015</b> | <b>17,095</b> | <b>16,784</b> |
| 자본금             | 9,550         | 9,550         | 9,550         |
| 자기주식            | -3,391        | -3,391        | -3,391        |
| 자기주식처분이익        | 4,920         | 4,920         | 4,920         |
| 기타자본잉여금         | -46           | -46           | -46           |
| 적립금             | 30,111        | 33,688        | 34,663        |
| 이익잉여금           | 9,764         | 8,028         | 6,736         |
| 지배기업소유주지분       | 50,909        | 52,750        | 52,433        |
| 비지배지분           | 1,035         | 905           | 840           |
| <b>자본총계</b>     | <b>51,944</b> | <b>53,655</b> | <b>53,273</b> |
| <b>부채와 자본총계</b> | <b>67,960</b> | <b>70,750</b> | <b>70,057</b> |

## 요약 포괄손익계산서

| (억원)         | FY12          | FY13          | '13. 2Q      | '14. 2Q      |
|--------------|---------------|---------------|--------------|--------------|
| <b>순매출액</b>  | <b>39,847</b> | <b>38,217</b> | <b>9,145</b> | <b>9,923</b> |
| 매출원가         | 17,408        | 16,886        | 4,011        | 4,430        |
| 매출총이익        | 22,439        | 21,331        | 5,135        | 5,493        |
| 판매관리비        | 12,079        | 11,197        | 2,648        | 2,630        |
| <b>영업이익</b>  | <b>10,359</b> | <b>10,133</b> | <b>2,487</b> | <b>2,863</b> |
| 기타수익및비용      | -480          | -1,487        | 142          | -453         |
| 금융손익         | 325           | 157           | 27           | 82           |
| - 관계기업손익지분   | 20            | 16            | 6            | 9            |
| <b>세전순이익</b> | <b>10,224</b> | <b>8,819</b>  | <b>2,661</b> | <b>2,501</b> |
| - 법인세        | 2,973         | 3,226         | 735          | 657          |
| <b>당기순이익</b> | <b>7,251</b>  | <b>5,593</b>  | <b>1,927</b> | <b>1,843</b> |
| - 기타포괄손익     | -298          | 128           | -117         | -82          |
| <b>포괄손익</b>  | <b>6,953</b>  | <b>5,721</b>  | <b>1,810</b> | <b>1,762</b> |

## 4-2. 별도재무제표 (KT&G)

### 요약 재무상태표

| (억원)            | FY12          | FY13          | '14. 2Q       |
|-----------------|---------------|---------------|---------------|
| 비유동자산           | 31,559        | 32,321        | 32,714        |
| -유형자산           | 11,632        | 11,828        | 11,771        |
| -장기매출채권및기타채권    | 1,462         | 1,345         | 1,227         |
| -투자부동산          | 1,539         | 1,460         | 1,430         |
| -종속기업투자         | 11,786        | 11,665        | 11,756        |
| -매도가능금융자산       | 2,635         | 2,964         | 3,209         |
| 유동자산            | 27,612        | 28,502        | 27,640        |
| -재고자산           | 8,728         | 9,397         | 8,645         |
| -현금및현금성자산       | 2,667         | 2,458         | 2,278         |
| -기타금융자산         | 6,200         | 6,600         | 6,100         |
| -매출채권및기타채권      | 7,264         | 7,215         | 7,662         |
| -선급담배소비세등       | 2,546         | 2,628         | 2,530         |
| 매각예정비유동자산       | 8             | 0             | 0             |
| <b>자산총계</b>     | <b>59,179</b> | <b>60,823</b> | <b>60,354</b> |
| 비유동부채           | 1,794         | 1,460         | 1,556         |
| 유동부채            | 8,352         | 9,038         | 8,836         |
| -매입채무및기타채무      | 2,668         | 4,024         | 3,585         |
| -단기차입금          | 55            | 49            | 44            |
| <b>부채총계</b>     | <b>10,146</b> | <b>10,499</b> | <b>10,391</b> |
| 자본금             | 9,550         | 9,550         | 9,550         |
| 자기주식            | -3,391        | -3,391        | -3,391        |
| 자기주식처분이익        | 4,920         | 4,920         | 4,920         |
| 기타자본잉여금         | 36            | 36            | 36            |
| 적립금             | 30,390        | 34,111        | 35,199        |
| 이익잉여금           | 7,528         | 5,098         | 3,649         |
| <b>자본총계</b>     | <b>49,033</b> | <b>50,324</b> | <b>49,963</b> |
| <b>부채와 자본총계</b> | <b>59,179</b> | <b>60,823</b> | <b>60,354</b> |

### 요약 포괄손익계산서

| (억원)         | FY12          | FY13          | '13. 2Q      | '14. 2Q      |
|--------------|---------------|---------------|--------------|--------------|
| <b>순매출액</b>  | <b>26,376</b> | <b>25,106</b> | <b>6,013</b> | <b>6,713</b> |
| -제조담배        | 25,239        | 23,422        | 5,650        | 6,069        |
| -부동산         | 435           | 1,092         | 198          | 428          |
| -기타          | 702           | 592           | 165          | 216          |
| 매출원가         | 9,821         | 9,361         | 2,221        | 2,586        |
| -제조담배        | 9,260         | 8,414         | 2,030        | 2,174        |
| -부동산         | 73            | 573           | 88           | 263          |
| -기타          | 488           | 373           | 103          | 149          |
| <b>매출총이익</b> | <b>16,555</b> | <b>15,746</b> | <b>3,792</b> | <b>4,127</b> |
| 판매관리비        | 6,828         | 6,511         | 1,516        | 1,543        |
| <b>영업이익</b>  | <b>9,727</b>  | <b>9,235</b>  | <b>2,275</b> | <b>2,584</b> |
| 기타수익및비용      | 16            | -1,984        | 276          | -396         |
| -기타수익        | 927           | 479           | 338          | 74           |
| 외환(차익+환산익)   | 57            | 132           | 253          | 13           |
| 기타           | 870           | 347           | 85           | 61           |
| -기타비용        | 910           | 2,464         | 61           | 470          |
| 외환(차손+환산손)   | 572           | 409           | 18           | 444          |
| 기타           | 338           | 2,055         | 43           | 26           |
| 금융손익         | 442           | 317           | 64           | 115          |
| <b>세전순이익</b> | <b>10,185</b> | <b>7,568</b>  | <b>2,616</b> | <b>2,303</b> |
| -법인세         | 2,500         | 2,555         | 633          | 549          |
| <b>당기순이익</b> | <b>7,684</b>  | <b>5,013</b>  | <b>1,983</b> | <b>1,754</b> |
| <b>포괄손익</b>  | <b>7,516</b>  | <b>5,320</b>  | <b>1,845</b> | <b>1,728</b> |

## 4-2. 별도재무제표 (KGC)

### 요약 재무상태표

| (억원)            | FY12          | FY13          | '14.2Q        |
|-----------------|---------------|---------------|---------------|
| 비유동자산           | 4,624         | 4,364         | 4,544         |
| - 유형자산          | 2,154         | 2,064         | 2,196         |
| - 무형자산          | 136           | 119           | 110           |
| - 기타            | 2,334         | 2,181         | 2,237         |
| 유동자산            | 8,209         | 9,786         | 9,811         |
| - 재고자산          | 6,351         | 7,727         | 6,612         |
| - 현금 및 현금성자산    | 95            | 57            | 672           |
| - 기타            | 1,763         | 2,002         | 2,527         |
| <b>자산총계</b>     | <b>12,833</b> | <b>14,150</b> | <b>14,355</b> |
| 비유동부채           | 306           | 452           | 603           |
| 유동부채            | 964           | 1,244         | 845           |
| - 단기차입금         | 502           | 600           | 151           |
| - 기타            | 462           | 644           | 693           |
| <b>부채총계</b>     | <b>1,270</b>  | <b>1,696</b>  | <b>1,448</b>  |
| 자본금             | 663           | 663           | 663           |
| 자본잉여금           | 334           | 334           | 334           |
| 적립금             | 9,570         | 10,565        | 11,458        |
| 이익잉여금           | 996           | 892           | 453           |
| 기타포괄            | 0             | 0             | 0             |
| <b>자본총계</b>     | <b>11,562</b> | <b>12,455</b> | <b>12,907</b> |
| <b>부채와 자본총계</b> | <b>12,833</b> | <b>14,150</b> | <b>14,355</b> |

### 요약 포괄손익계산서

| (억원)         | FY12         | FY13         | '13.2Q       | '14.2Q       |
|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| <b>매출액</b>   | <b>8,319</b> | <b>7,848</b> | <b>1,810</b> | <b>1,878</b> |
| - 홍삼         | 1,213        | 1,221        | 293          | 329          |
| - 홍삼제품       | 7,082        | 6,610        | 1,514        | 1,545        |
| (비중)         | (85.1)       | (84.2)       | (83.6)       | (82.3)       |
| - 기타매출       | 24           | 17           | 3            | 4            |
| 매출원가         | 4,127        | 3,909        | 875          | 931          |
| <b>매출총이익</b> | <b>4,192</b> | <b>3,939</b> | <b>935</b>   | <b>947</b>   |
| 판매관리비        | 2,861        | 2,689        | 636          | 625          |
| <b>영업이익</b>  | <b>1,331</b> | <b>1,250</b> | <b>299</b>   | <b>322</b>   |
| 기타수익 및 비용    | -42          | -75          | -48          | -32          |
| - 기타수익       | 92           | 76           | 32           | 8            |
| - 기타비용       | 134          | 151          | 80           | 40           |
| 금융손익         | 24           | 6            | 4            | 2            |
| <b>세전순이익</b> | <b>1,314</b> | <b>1,181</b> | <b>255</b>   | <b>293</b>   |
| - 법인세        | 316          | 288          | 62           | 74           |
| <b>순이익</b>   | <b>997</b>   | <b>893</b>   | <b>192</b>   | <b>219</b>   |
| <b>포괄손익</b>  | <b>996</b>   | <b>892</b>   | <b>193</b>   | <b>218</b>   |



서울특별시 강남구 영동대로 416  
KT&G타워 19층  
[www.ktng.com](http://www.ktng.com)