

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 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 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 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 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)

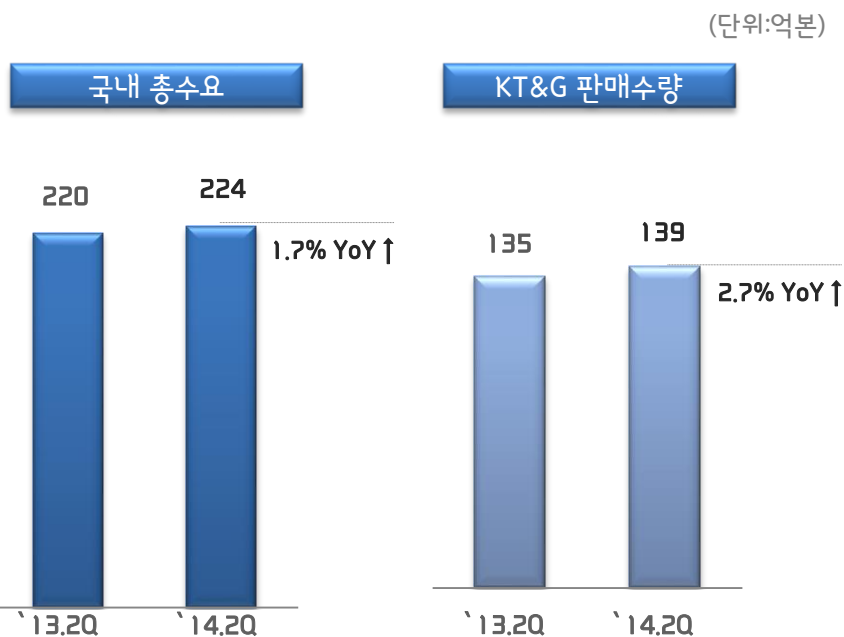
	'14년 상반기	'13년 상반기	증감률
순매출	13,025	11,820	10.2%
- 내수	9,161	9,170	△0.1%
- 수출	2,678	1,968	36.1%
- 기타(부동산 등)	1,186	682	73.9%
영업이익	4,860	4,526	7.4%
순이익	3,629	3,910	△7.2%
포괄순이익	3,668	3,860	△5.0%

## 2-2. 내수담배 (1)

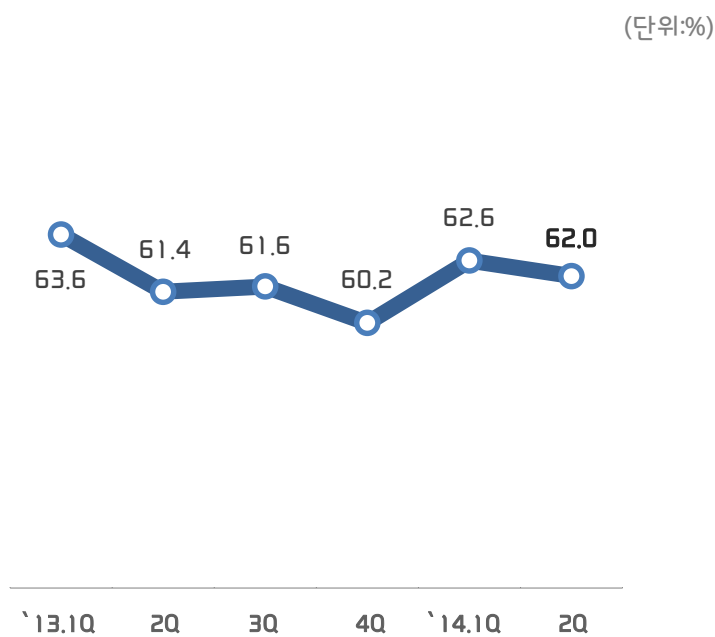
### 14년 2Q 총수요 및 KT&G 판매수량 전년동기대비 각각 1.7%, 2.7% 증가

- 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



#### 분기별 M/S 추이

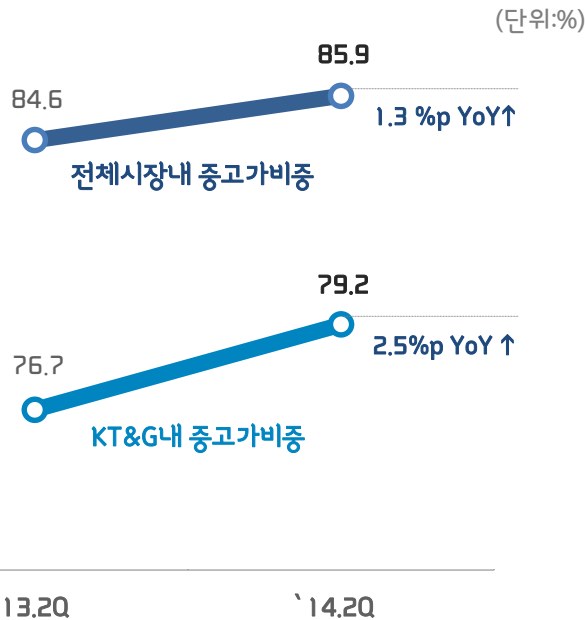




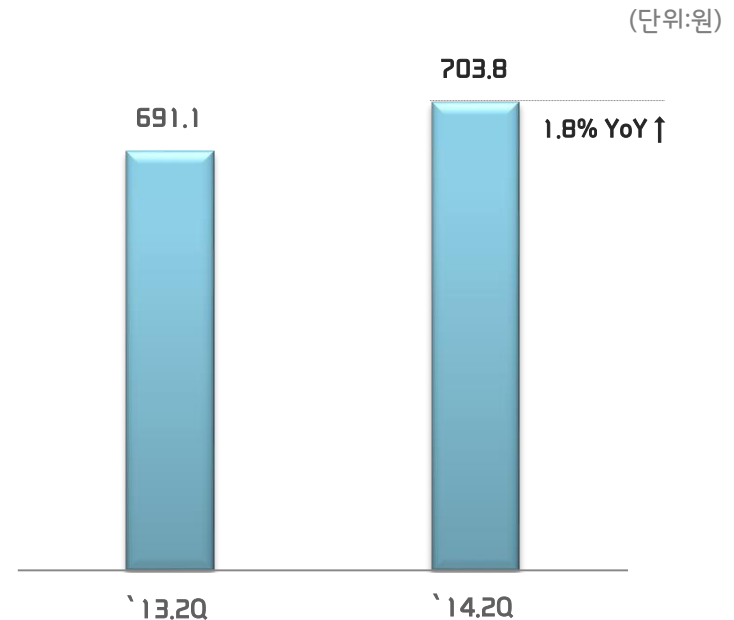
### 14년 2Q 증고가 제품 비중 및 순매출단가 상승세 지속

- 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

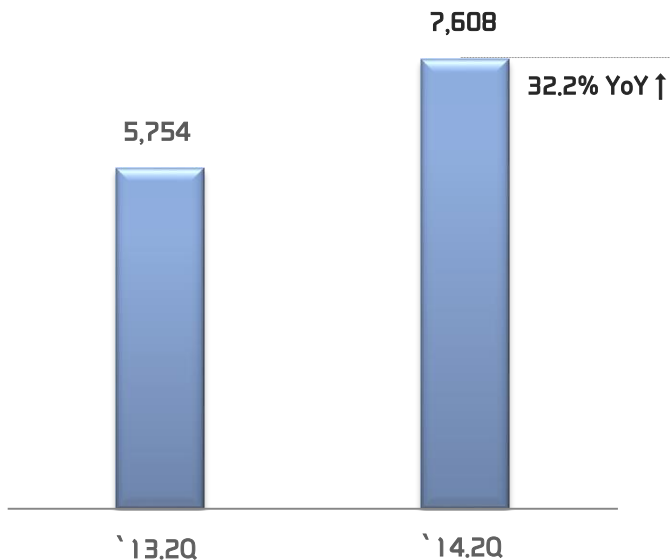
## 2-3. 해외 매출 분석 (수출)

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

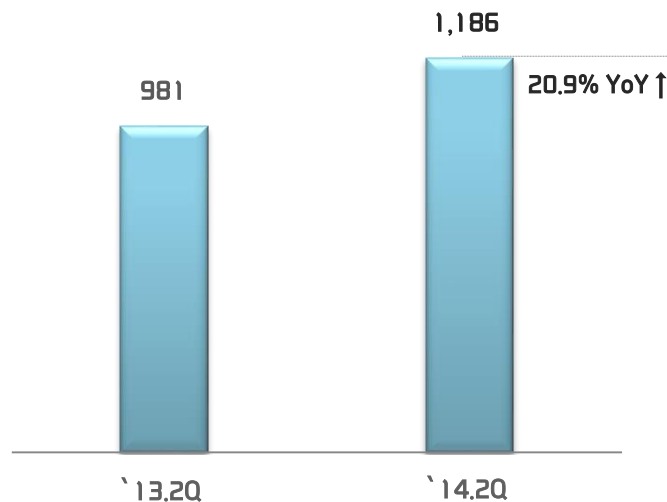
### 수출 수량

(단위:백만본)



### 수출 금액

(단위:억원)



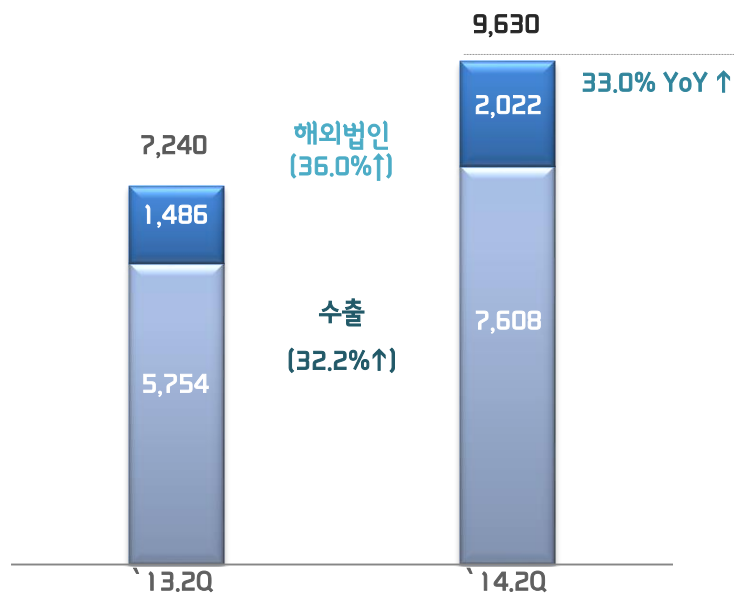
## 2-3. 해외 매출 분석 (수출+해외법인)

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

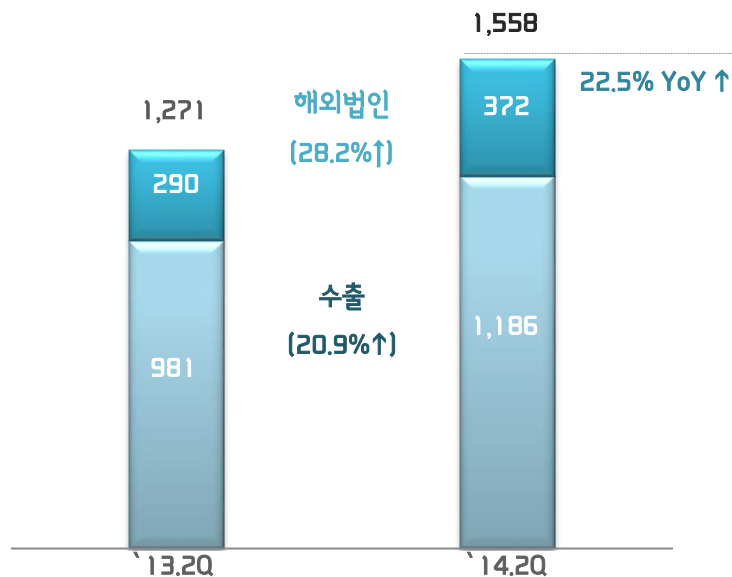
### 해 외 판 매 량

(단위:백만본)



### 해 외 매 출 액

(단위:억원)



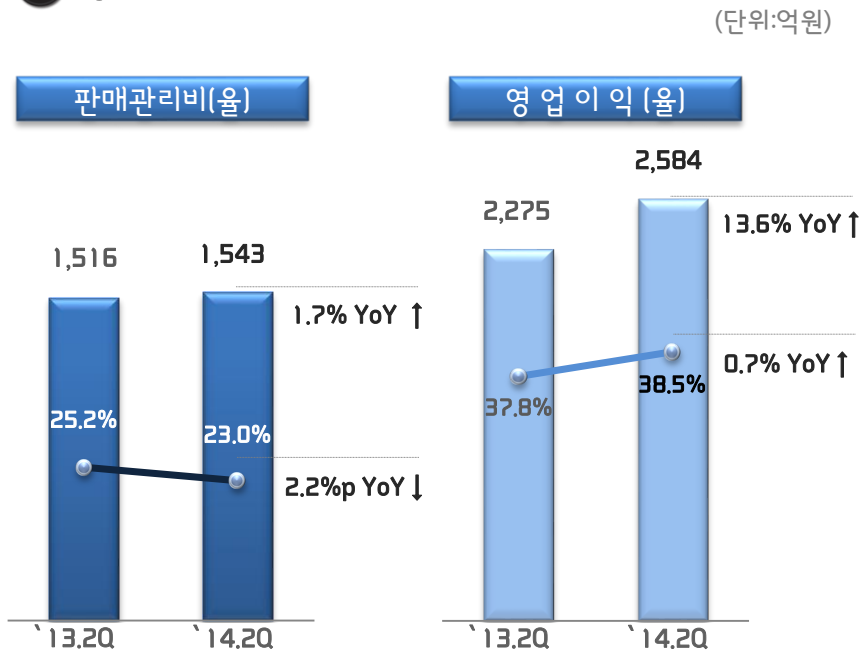
\* 해외법인 : 러시아, 터키, 이란, KT&G I, 트리삭티 등

## 2-4. 수익성 분석

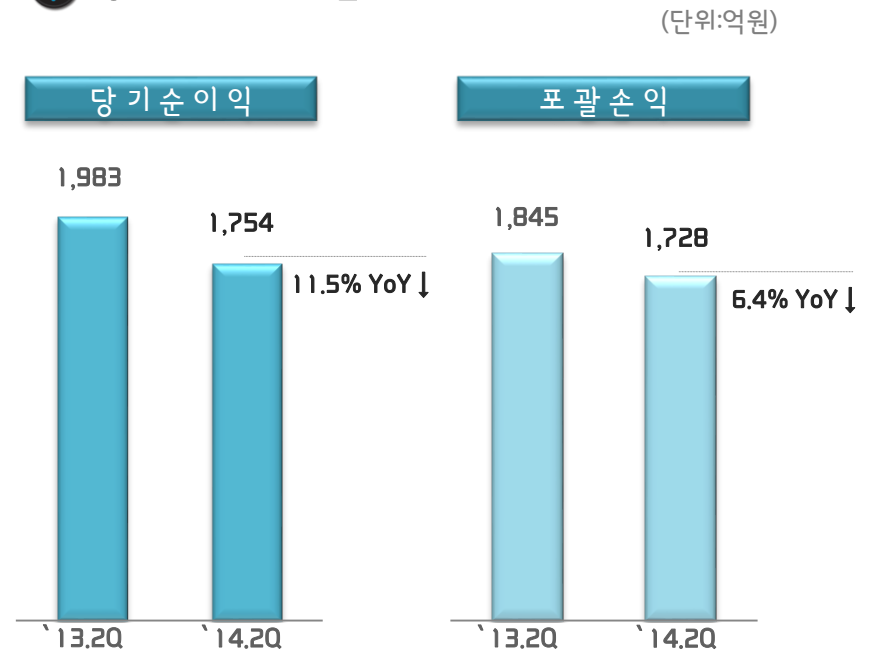
### 14년 2Q 전년동기대비 영업이익 13.6% 증가, 순이익 11.5% 감소

- 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%

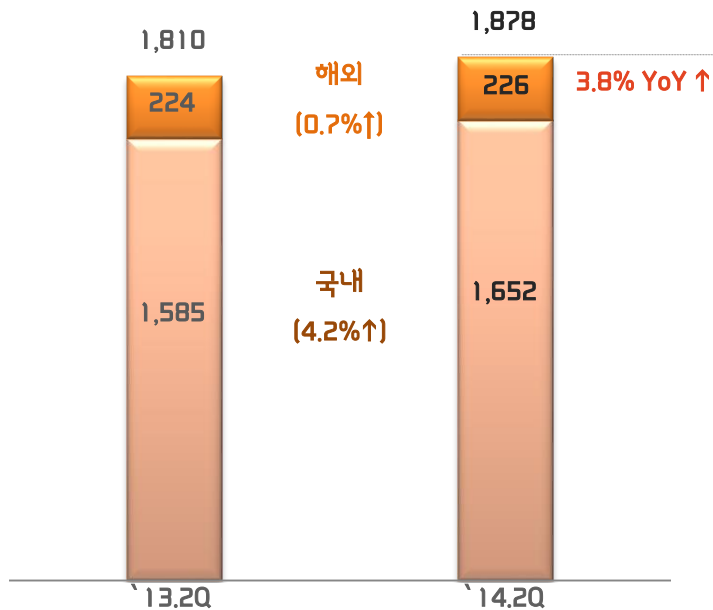
## 3-2. 매출 분석

### 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

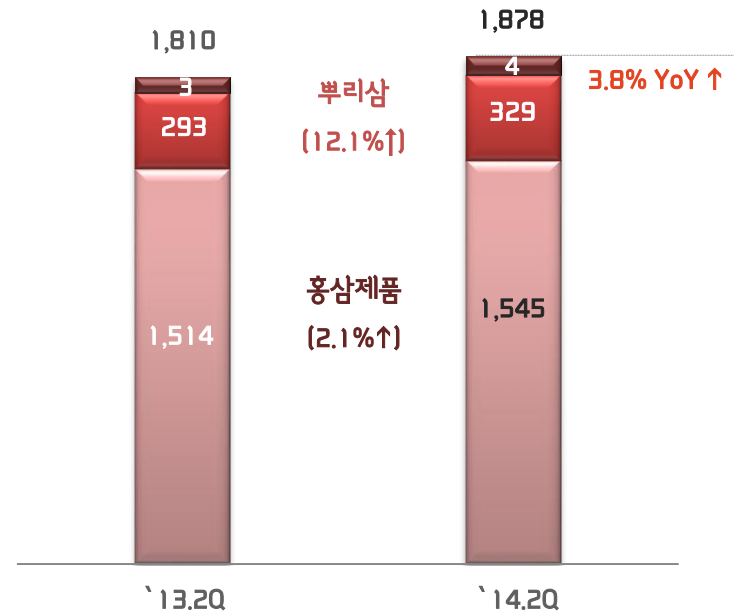
#### 지역별 매출

(단위:억원)



#### 제품별 매출

(단위:억원)



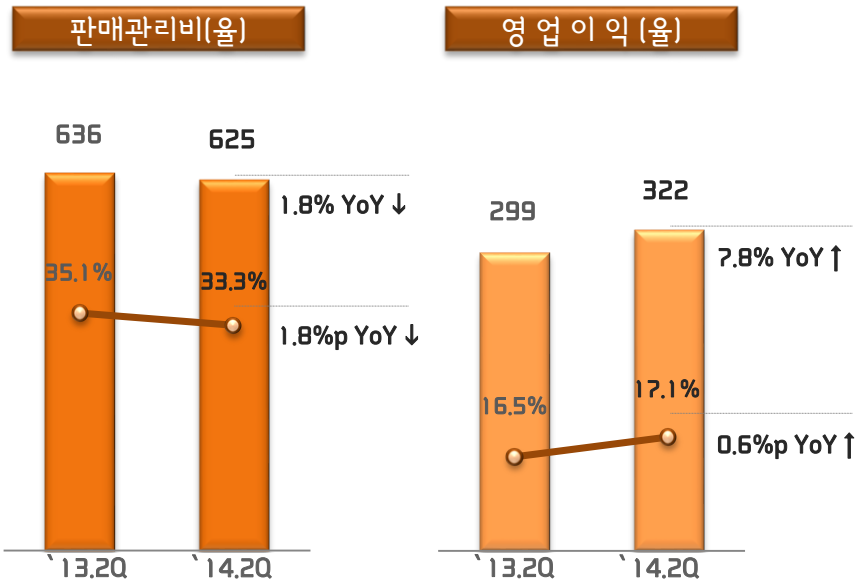
### 3-3. 수익성 분석

#### 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

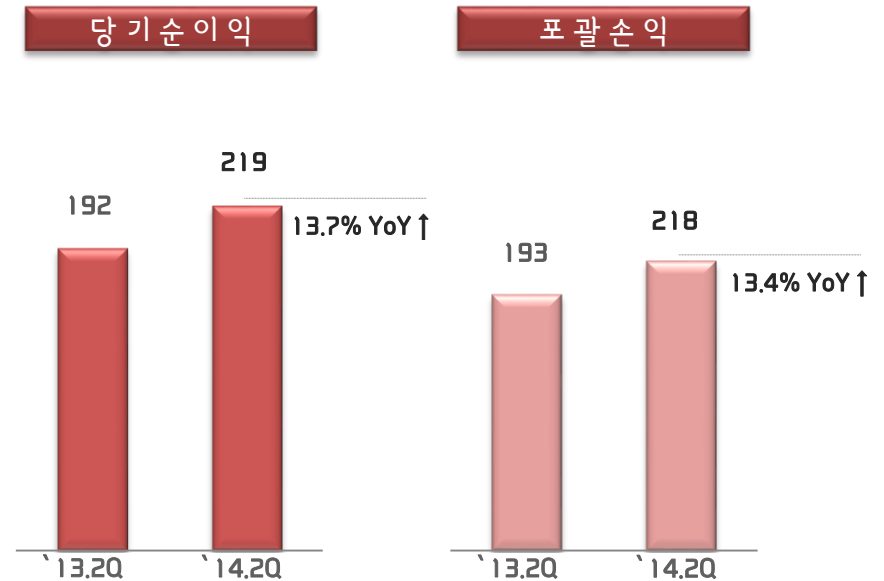
#### 📍 영업이익

(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.ktnng.com](http://www.ktnng.com)