

Investor Relations 2014

2014년 3분기

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 3분기 연결 매출

14년 3Q 연결매출 11,065억원, 누계매출 30,624억원 달성

- 3Q 연결매출 전년동기대비 8.0% 증가 : KT&G, KGC 각각 11.7%, 2.7% 증가
- 누계 연결매출 전년동기대비 8.0% 증가 : KT&G, KGC 각각 10.7%, 2.9% 증가

▶ 부문별 분기 연결 매출

(단위:억원)

	분기 실적 비교		
	3Q FY14	3Q FY13	증감률
KT&G	7,224	6,470	11.7%
KGC	2,428	2,363	2.7%
기타 및 조정	1,413	1,408	0.4%
계	11,065	10,240	8.0%

- 회사별 자료(KT&G, KGC)는 내부거래 등의 제거전 금액임
- 기타 및 조정 : KT&G, KGC 제외한 기타연결법인 매출액에서 내부거래 등 조정금액 제외한 수치

▶ 부문별 누계 연결 매출

(단위:억원)

	누계 실적 비교		
	'14년 누계	'13년 누계	증감률
KT&G	20,249	18,289	10.7%
KGC	6,371	6,192	2.9%
기타 및 조정	4,004	3,865	3.6%
계	30,624	28,346	8.0%

- 회사별 자료(KT&G, KGC)는 내부거래 등의 제거전 금액임
- 기타 및 조정 : KT&G, KGC 제외한 기타연결법인 매출액에서 내부거래 등 조정금액 제외한 수치

1-2. 14년 3분기 연결 손익

14년 3Q 연결 영업이익 3,382, 누계 영업이익 8,846억원 달성

- 3Q 연결 영업이익 전년동기대비 15.4% 증가 : KT&G, KGC 각각 21.5% 증가, 11.3% 감소
- 3Q 연결 순이익 전년동기대비 198.3% 증가 : KT&G, KGC 각각 281.0% 증가, 2.5% 증가

▶ 부문별 분기 연결 이익

(단위:억원)

		분기 실적 비교		
		3Q FY14	3Q FY13	증감률
영업 이익	KT&G	2,981	2,454	21.5%
	KGC	437	493	△11.3%
	기타및 조정	△36	△17	-
	계	3,382	2,930	15.4%
순 이익	KT&G	2,745	720	281.0%
	KGC	348	339	2.5%
	기타및 조정	△424	△165	-
	계	2,669	895	198.3%
포괄손익		2,632	859	206.3%

- 회사별 자료(KT&G, KGC)는 내부거래 등의 제거전 금액임
- 기타 및 조정 : KT&G, KGC 제외한 기타연결법인 이익에서 내부거래 등 조정금액 제외한 수치

▶ 부문별 누계 연결 이익

(단위:억원)

		누계 실적 비교		
		'14년 누계	'13년 누계	증감률
영업 이익	KT&G	7,841	6,980	12.3%
	KGC	1,122	1,171	△4.2%
	기타및 조정	△116	△247	-
	계	8,846	7,905	11.9%
순 이익	KT&G	6,374	4,631	37.6%
	KGC	802	846	△5.3%
	기타및 조정	△782	△672	-
	계	6,394	4,805	33.1%
포괄손익		6,279	4,804	30.7%

- 회사별 자료(KT&G, KGC)는 내부거래 등의 제거전 금액임
- 기타 및 조정 : KT&G, KGC 제외한 기타연결법인 이익에서 내부거래 등 조정금액 제외한 수치



Chapter 2. KT&G 별도경영실적

2-1. 14년 3분기 KT&G 매출 및 손익

14년 3Q 전년동기대비 매출 11.7% 증가, 영업이익 21.5% 증가

- 3Q 매출 7,224억원으로 전년동기대비 11.7% 증가
 - 내수담배 6.2%, 수출담배 37.5%, 기타매출 16.0% 각각 증가
- 3Q 영업이익 2,981억원으로 전년동기대비 21.5% 증가, 순이익 2,745억원으로 281.0% 증가

분기 실적 비교

(단위:억원)

	3Q FY14	3Q FY13	증감률
순매출	7,224	6,470	11.7%
- 내수	5,348	5,034	6.2%
- 수출	1,348	981	37.5%
- 기타(부동산 등)	528	455	16.0%
영업이익	2,981	2,454	21.5%
순이익	2,745	720	281.0%
포괄순이익	2,649	800	200.9%

누계 실적 비교

(단위:억원)

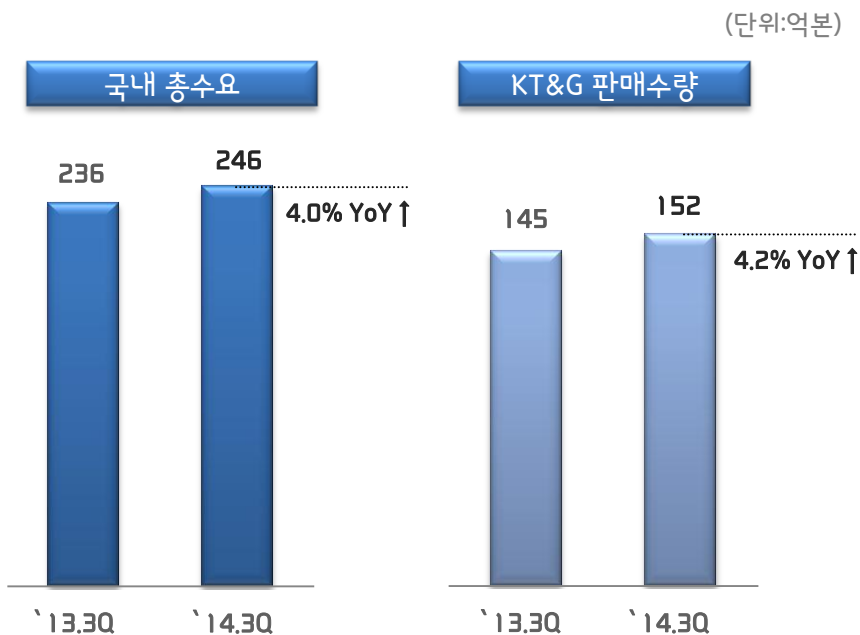
	'14년누계	'13년누계	증감률
순매출	20,249	18,289	10.7%
- 내수	14,509	14,203	2.1%
- 수출	4,026	2,949	36.5%
- 기타(부동산 등)	1,714	1,137	50.7%
영업이익	7,841	6,980	12.3%
순이익	6,374	4,631	37.6%
포괄순이익	6,316	4,740	33.2%

2-2. 내수담배 (1)

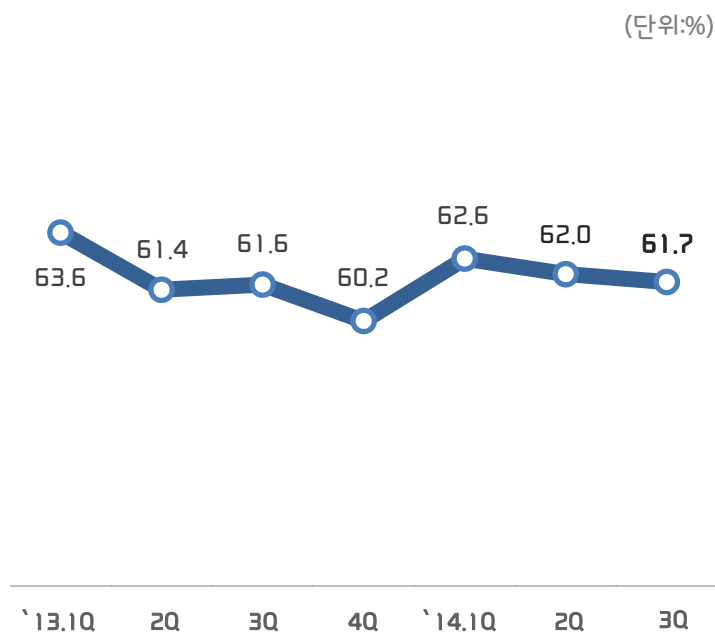
14년 3Q 총수요 및 KT&G 판매수량 전년동기대비 각각 4.0%, 4.2% 증가

- 총수요 '13.3Q 236억본 → '14.3Q 246억본, KT&G 판매수량 '13.3Q 145억본 → '14.3Q 152억본
- KT&G 3Q 시장점유율 61.7% 달성 : '13.3Q 61.6% → '14.3Q 61.7% (0.1%p 상승)

분기별 총수요/판매수량 추이



분기별 M/S 추이



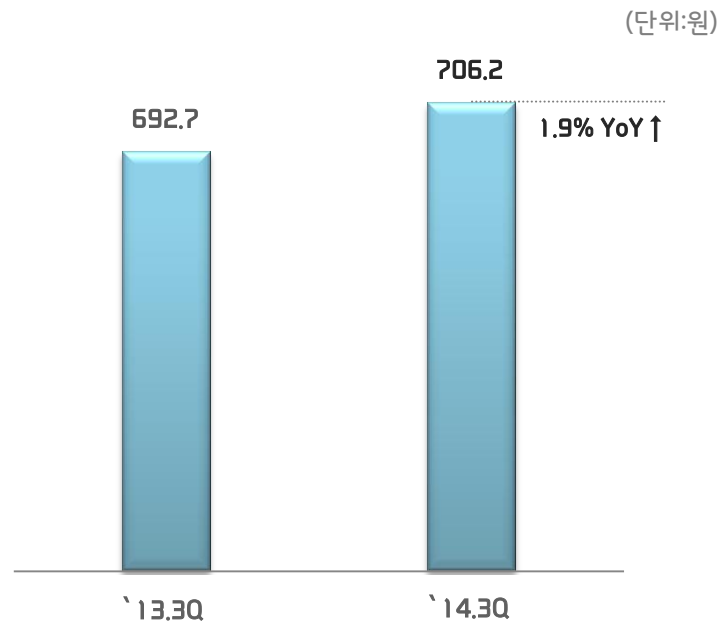
14년 3Q 증고가 제품 비중 및 순매출단가 상승세 지속

- 증고가 제품 비중 확대 지속 : 전체시장내 1.8%p 증가, KT&G내 2.6%p 증가
- 순매출단가 전년동기대비 1.9% 증가 : '13.3Q 692.7원 → '14.3Q 706.2원

📍 증고가시장 비중



📍 순매출단가



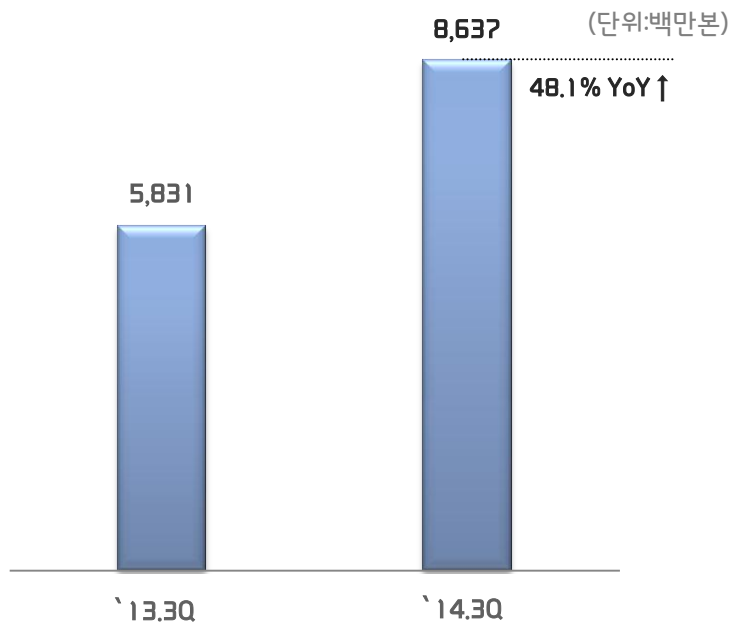
* 증고가 : 2,500원급 이상

2-3. 해외 매출 분석 (수출)

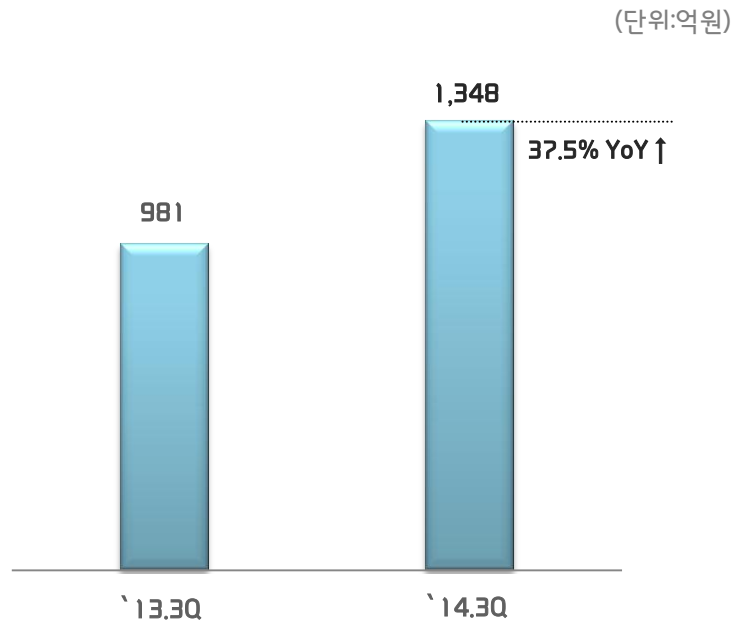
14년 3Q 수출 전년동기대비 수량 48.1%, 금액 37.5% 증가

- 수출 수량 86억본 달성 : 주력시장 회복 및 신시장 성장
- 수출 금액 1,348억원 달성 : 원화절상 등의 요인으로 수출 원화단가 하락

 수출수량



 수출금액

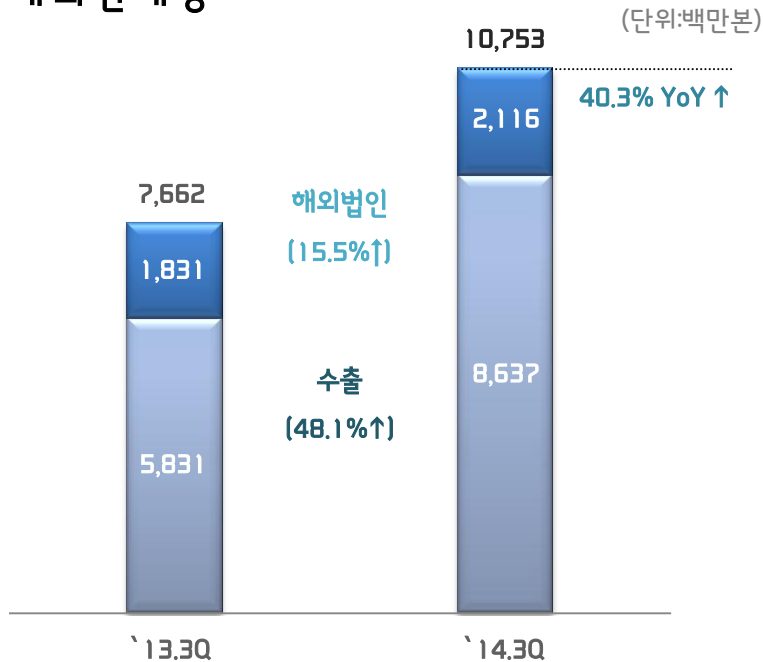


2-3. 해외 매출 분석 (수출+해외법인)

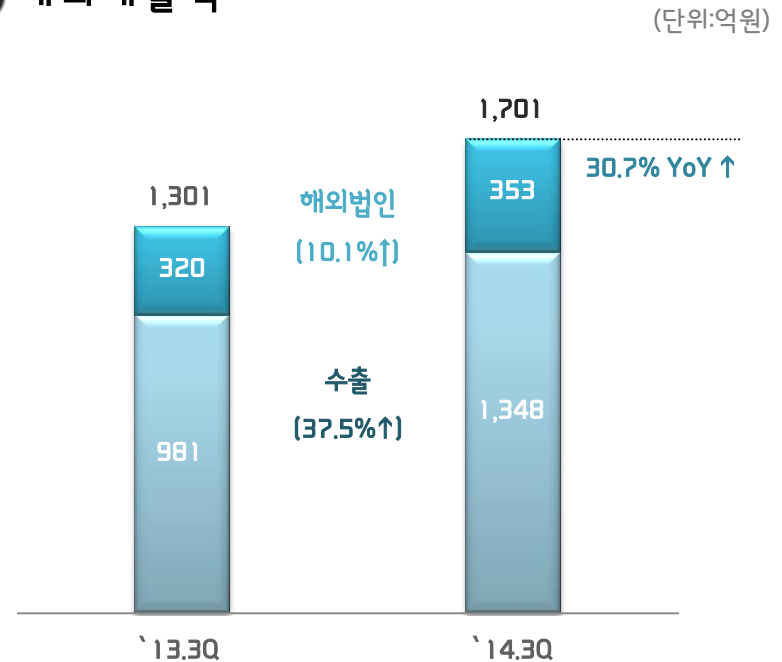
14년 3Q 해외법인 포함 전년동기대비 수량 40.3%, 금액 30.7% 증가

- 해외 총 판매량 108억본 달성 : 전년동기대비 수출 48.1%, 해외법인 15.5% 증가
- 해외 총 매출액 1,701억원 달성 : 전년동기대비 수출 37.5%, 해외법인 10.1% 증가

해 외 판 매 량



해 외 매 출 액



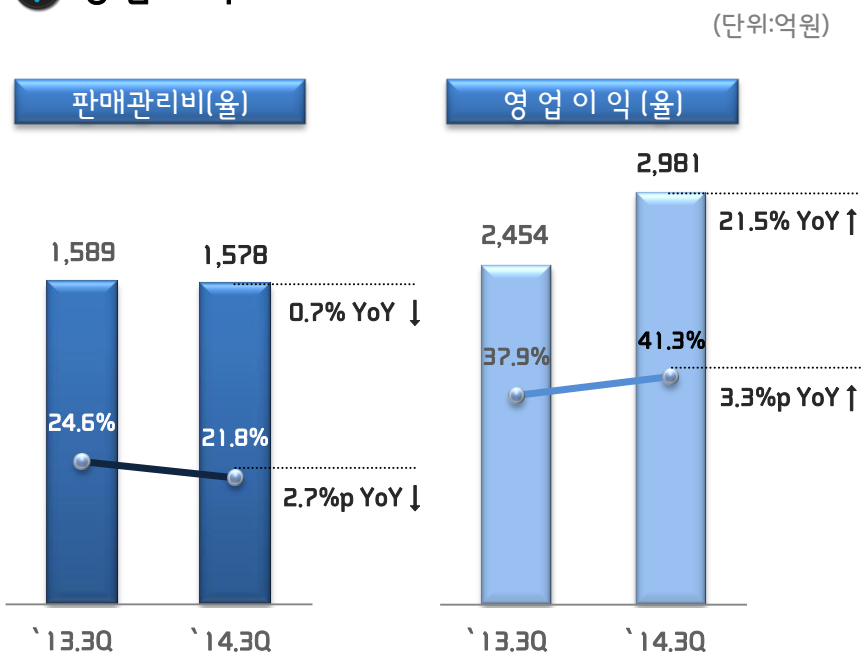
* 해외법인 : 러시아, 터키, 이란, KT&G I, 트리삭티 등

2-4. 수익성 분석

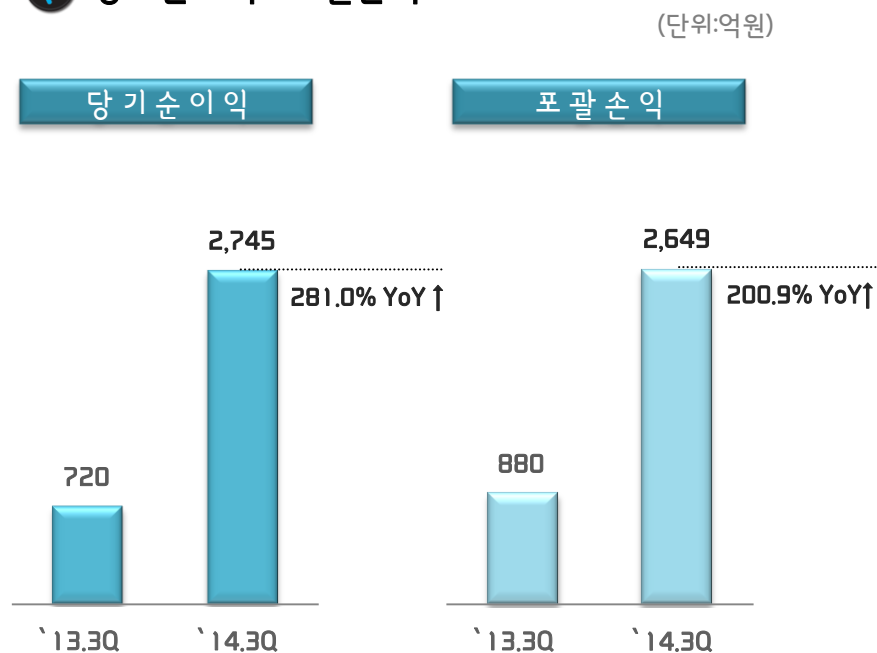
14년 3Q 전년동기대비 영업이익 21.5% 증가, 순이익 281.0% 증가

- 영업이익 21.5% 증가한 2,981억원 : 판관비율 2.7%p 감소
- 당기순이익 281.0% 증가한 2,745억원
 - 외환관련이익 265억원 증가, 외환관련손실 568억원 감소, 기타비용감소 등

📌 영업이익



📌 당기순이익 / 포괄손익





Chapter 3. KGC 별도경영실적

3-1. 14년 3분기 KGC 매출 및 손익

14년 3Q 전년동기대비 매출 2.7% 증가, 영업이익 11.3% 감소

- 3Q 매출 2,428억원으로 전년동기대비 2.7% 증가 (내수 4.2% 증가, 수출 10.7% 감소)
- 3Q 영업이익 437억원으로 전년동기대비 11.3% 감소

분기 실적 비교

(단위:억원)

	3Q FY14	3Q FY13	증감률
순매출	2,428	2,363	2.7%
- 내수	2,220	2,130	4.2%
- 수출	208	233	△10.7%
영업이익	437	493	△11.3%
순이익	348	339	2.5%
포괄순이익	353	340	4.0%

누계 실적 비교

(단위:억원)

	'14년누계	'13년누계	증감률
순매출	6,371	6,192	2.9%
- 내수	5,748	5,542	3.7%
- 수출	623	650	△4.2%
영업이익	1,122	1,171	△4.2%
순이익	802	846	△5.3%
포괄순이익	806	846	△4.8%

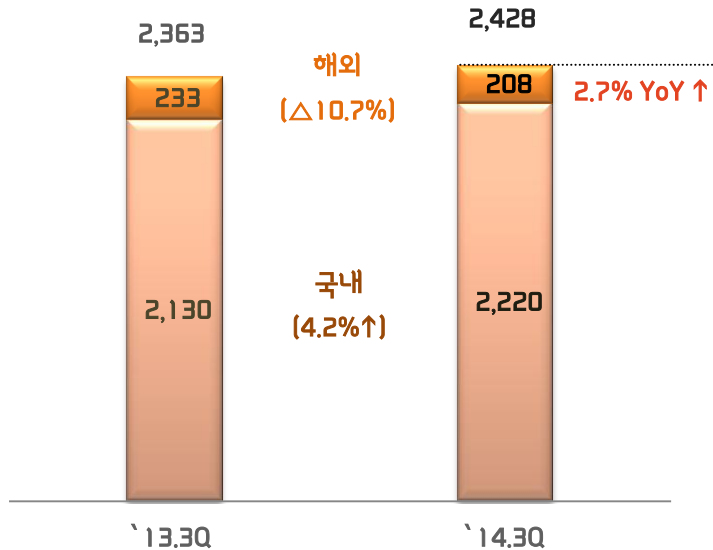
3-2. 매출 분석

14년 3Q 국내사업 매출액 증가 및 홍삼제품 판매 호조

- 국내사업 4.2% 성장한 2,220억원 달성, 해외사업 10.7% 감소한 208억원 기록
- 면세매출 증가에 따른 법인채널 매출 5.6% 증가, 음료매출 증가에 따른 기타매출 8.3% 증가

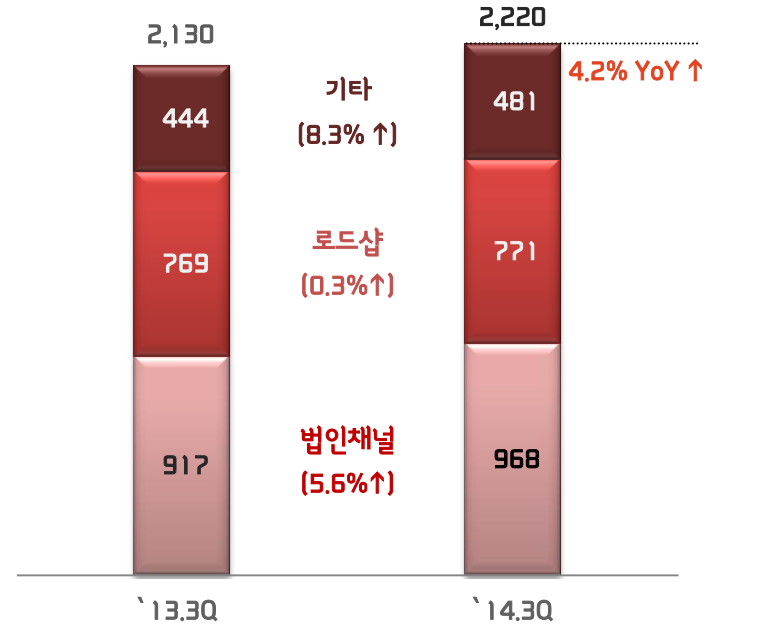
지역별 매출

(단위:억원)



국내 채널별 매출

(단위:억원)



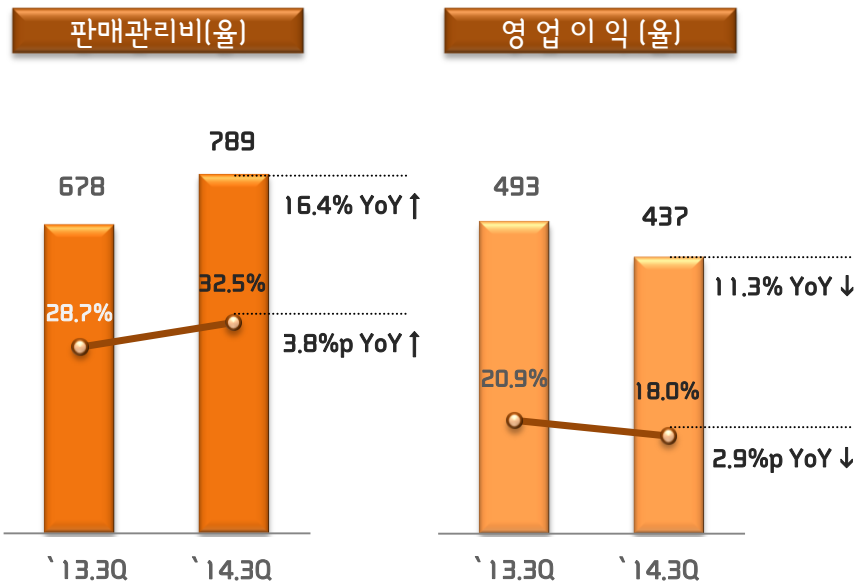
3-3. 수익성 분석

14년 3Q 전년동기대비 영업이익 11.3% 감소, 순이익 2.5% 증가

- 영업이익 11.3% 감소한 437억원 : 판매비 16.4% 증가 (일시적 인건비용 발생 등)
- 당기순이익 2.5% 증가한 348억원 : 외환관련이익 24억원 증가, 외환관련손실 40억원 감소

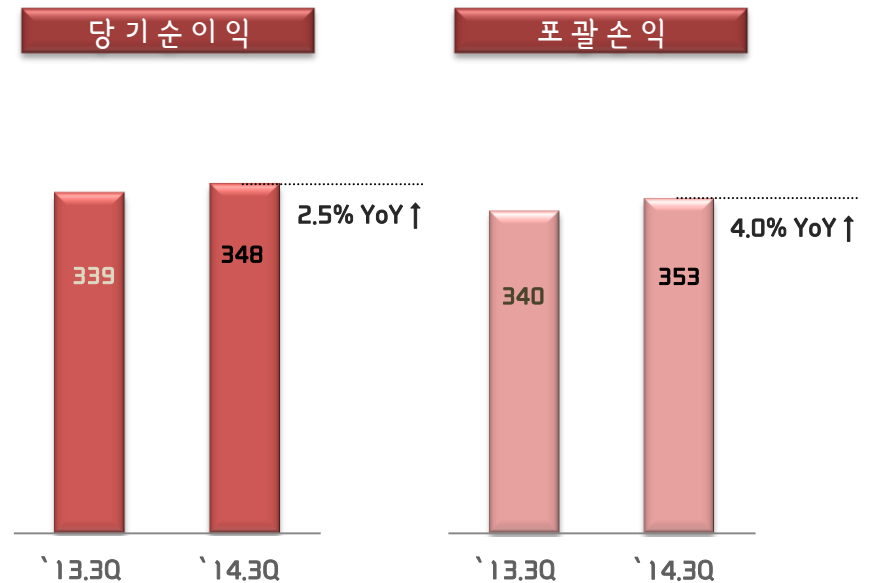
📍 영업이익

(단위:억원)



📍 당기순이익 / 포괄손익

(단위:억원)





Chapter 4. 참고자료

- 연결재무제표
- 별도재무제표

4-1. 연결재무제표

요약 재무상태표

(억원)	FY12	FY13	'14. 3Q
비유동자산	28,382	28,864	30,146
-유형자산	16,314	16,223	16,573
-매출채권및기타채권	1,218	1,089	980
-투자부동산	1,820	1,740	1,694
-지분법투자	558	581	584
-매도가능금융자산	2,639	2,966	3,303
유동자산	39,570	41,884	43,904
-재고자산	17,068	18,939	16,838
-현금및현금성자산	3,723	3,479	4,862
-기타금융자산	6,492	6,841	6,657
-매출채권및기타채권	8,838	9,156	10,535
-선급담배소비세등	2,572	2,628	3,785
매각예정비유동자산	8	2	0
자산총계	67,960	70,750	74,050
비유동부채	5,038	5,272	5,968
유동부채	10,977	11,822	12,177
-매입채무및기타채무	4,102	5,429	5,158
-단기차입금	919	962	650
부채총계	16,015	17,095	18,145
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	34,626
이익잉여금	9,764	8,028	9,427
지배기업소유주지분	50,909	52,750	55,087
비지배지분	1,035	905	819
자본총계	51,944	53,655	55,905
부채와 자본총계	67,960	70,750	74,050

요약 포괄손익계산서

(억원)	FY12	FY13	'13. 3Q	'14. 3Q
순매출액	39,847	38,217	10,240	11,065
매출원가	17,408	16,886	4,587	4,849
매출총이익	22,439	21,331	5,654	6,216
판매관리비	12,079	11,197	2,724	2,833
영업이익	10,359	10,133	2,930	3,382
기타수익및비용	-480	-1,487	-1,039	297
금융손익	325	157	73	82
- 관계기업손익지분	20	16	12	7
세전순이익	10,224	8,819	1,977	3,769
- 법인세	2,973	3,226	1,082	1,101
당기순이익	7,251	5,593	895	2,669
- 기타포괄손익	-298	128	-35	-37
포괄손익	6,953	5,721	859	2,632

4-2. 별도재무제표 (KT&G)

요약 재무상태표

(억원)	FY12	FY13	'14. 3Q
비유동자산	31,559	32,321	33,182
-유형자산	11,632	11,828	11,915
-장기매출채권및기타채권	1,462	1,345	1,227
-투자부동산	1,539	1,460	1,415
-종속기업투자	11,786	11,665	12,009
-매도가능금융자산	2,635	2,964	3,042
유동자산	27,612	28,502	30,717
-재고자산	8,728	9,397	8,151
-현금및현금성자산	2,667	2,458	3,338
-기타금융자산	6,200	6,600	6,400
-매출채권및기타채권	7,264	7,215	8,605
-선급담배소비세등	2,546	2,628	3,785
매각예정비유동자산	8	0	0
자산총계	59,179	60,823	63,899
비유동부채	1,794	1,460	1,700
유동부채	8,352	9,038	9,587
-매입채무및기타채무	2,668	4,024	3,671
-단기차입금	55	49	48
부채총계	10,146	10,499	11,287
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	35,105
이익잉여금	7,528	5,098	6,392
자본총계	49,033	50,324	52,612
부채와 자본총계	59,179	60,823	63,899

요약 포괄손익계산서

(억원)	FY12	FY13	'13. 3Q	'14. 3Q
순매출액	26,376	25,106	6,470	7,224
-제조담배	25,239	23,422	6,014	6,696
-부동산	435	1,092	327	297
-기타	702	592	128	231
매출원가	9,821	9,361	2,426	2,665
-제조담배	9,260	8,414	2,152	2,354
-부동산	73	573	186	161
-기타	488	373	88	149
매출총이익	16,555	15,746	4,044	4,559
판매관리비	6,828	6,511	1,589	1,578
영업이익	9,727	9,235	2,454	2,981
기타수익및비용	16	-1,984	-947	339
-기타수익	927	479	116	399
외환(차익+환산익)	57	132	30	296
기타	870	347	86	103
-기타비용	910	2,464	1,062	60
외환(차손+환산손)	572	409	598	30
기타	338	2,055	464	30
금융손익	442	317	97	305
세전순이익	10,185	7,568	1,605	3,625
-법인세	2,500	2,555	885	881
당기순이익	7,684	5,013	720	2,745
포괄손익	7,516	5,320	880	2,649

4-2. 별도재무제표 (KGC)

요약 재무상태표

(억원)	FY12	FY13	'14.3Q
비유동자산	4,624	4,364	5,763
- 유형자산	2,154	2,064	2,464
- 무형자산	136	119	107
- 기타	2,334	2,181	3,192
유동자산	8,209	9,786	9,893
- 재고자산	6,351	7,727	6,785
- 현금 및 현금성자산	95	57	770
- 기타	1,763	2,002	2,337
자산총계	12,833	14,150	15,655
비유동부채	306	452	631
유동부채	964	1,244	1,131
- 단기차입금	502	600	249
- 기타	462	644	881
부채총계	1,270	1,696	1,762
자본금	663	663	691
자본잉여금	334	334	939
적립금	9,570	10,565	11,463
이익잉여금	996	892	801
기타포괄	0	0	0
자본총계	11,562	12,455	13,894
부채와 자본총계	12,833	14,150	15,655

요약 포괄손익계산서

(억원)	FY12	FY13	'13. 3Q	'14. 3Q
매출액	8,319	7,848	2,363	2,428
- 홍삼	1,213	1,221	326	303
- 홍삼제품	7,082	6,610	2,033	2,122
(비중)	(85.1)	(84.2)	(86.0)	(87.4)
- 기타매출	24	17	4	3
매출원가	4,127	3,909	1,192	1,201
매출총이익	4,192	3,939	1,171	1,226
판매관리비	2,861	2,689	678	789
영업이익	1,331	1,250	493	437
기타수익 및 비용	-42	-75	-44	18
- 기타수익	92	76	9	34
- 기타비용	134	151	53	16
금융손익	24	6	5	3
세전순이익	1,314	1,181	453	458
- 법인세	316	288	114	110
순이익	997	893	339	348
포괄손익	996	892	340	353



서울특별시 강남구 영동대로 416
KT&G타워 19층
www.ktnng.com