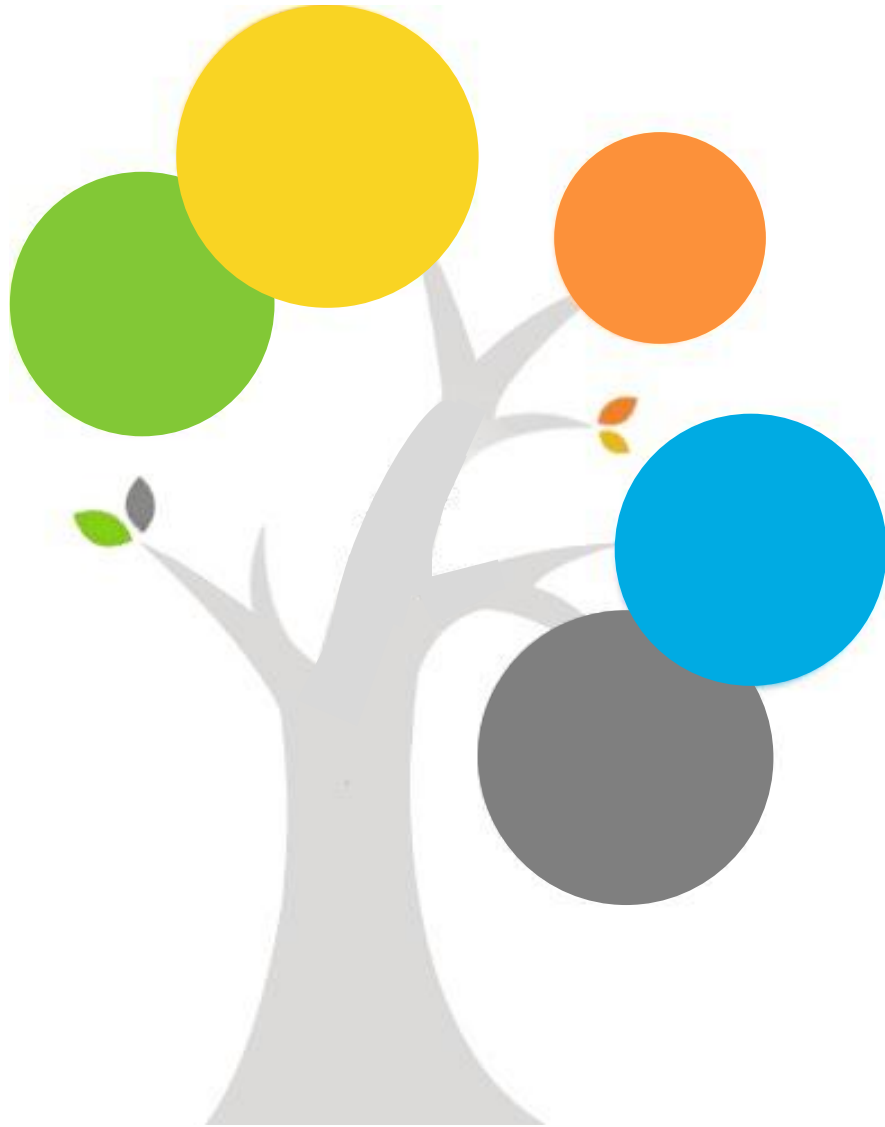


Investor Relations 2015

2015년 1분기 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/손익

1. 15년 1분기 연결 매출 및 손익

1Q 연결매출 1조 1,369억원, 영업이익 4,285억원, 당기순이익 3,088억원 기록

- 연결기준 전년동기대비 매출 18.0% 증가 : KT&G 22.0% ↑, KGC 15.7% ↑
- 연결기준 전년동기대비 영업이익 및 순이익 각각 64.7%, 64.1% 증가

□ 연결 매출 및 손익

(단위:억원)

	1Q FY15	1Q FY14	증감률
순매출	11,369	9,637	18.0%
- KT&G	7,698	6,311	22.0%
- KGC	2,389	2,066	15.7%
- 기타 및 조정	1,281	1,260	1.7%
영업이익	4,285	2,601	64.7%
순이익	3,088	1,882	64.1%

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



Chapter 2. KT&G 별도경영실적

2-1. 15년 1분기 KT&G 매출 및 손익

15년 1Q 전년동기대비 매출 22.0% 증가, 영업이익 67.0% 증가

- 1Q 매출 7,698억원으로 전년동기대비 22.0% 증가
 - 내수담배 33.1% 증가, 수출 8.9% 감소, 기타(부동산 등) 19.2% 증가
- 1Q 영업이익 3,800억원으로 전년동기대비 67.0% 증가, 순이익 2,944억원으로 57.0% 증가

□ 분기 실적 비교

(단위:억원)

	1Q FY15	1Q FY14	증감률
순매출	7,698	6,311	22.0%
- 내수	5,693	4,277	33.1%
- 수출	1,359	1,492	△8.9%
- 기타(부동산 등)	646	542	19.2%
영업이익	3,800	2,275	67.0%
순이익	2,944	1,875	57.0%

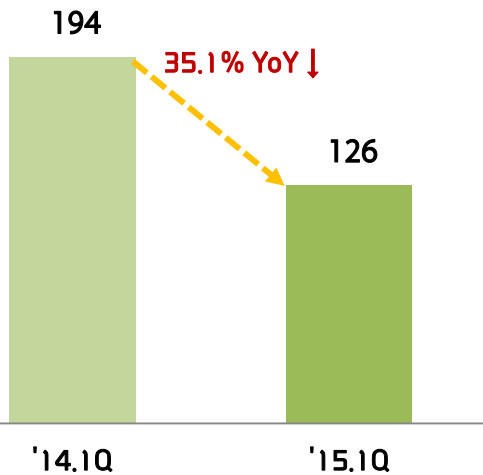
2-2. 내수담배

15년 1Q 담뱃세 인상으로 총수요 및 KT&G 판매수량 전년동기대비 각각 35.1%, 41.4% 감소

- 15년 1Q 총수요 126억본으로 전년 동기 194억본 대비 68억본 감소
- KT&G 판매수량 71억본으로 전년동기 122억본 대비 51억본 감소
- 시장점유율 56.6%로 전년동기대비 6.0%p 감소

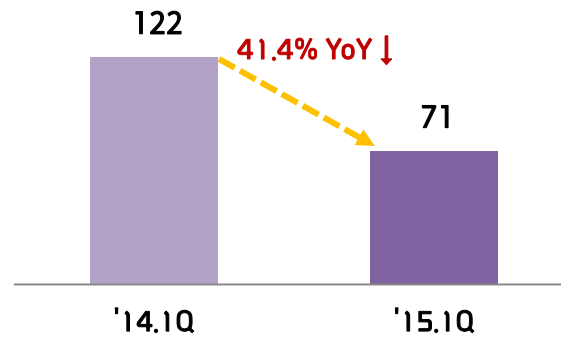
□ 분기별 총수요

(단위:억본)



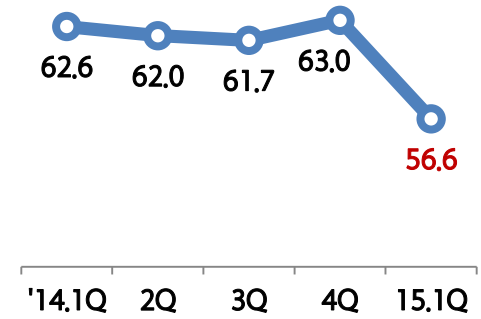
□ 분기별 KT&G 판매수량

(단위:억본)



□ 분기별 KT&G M/S 추이

(단위:%)

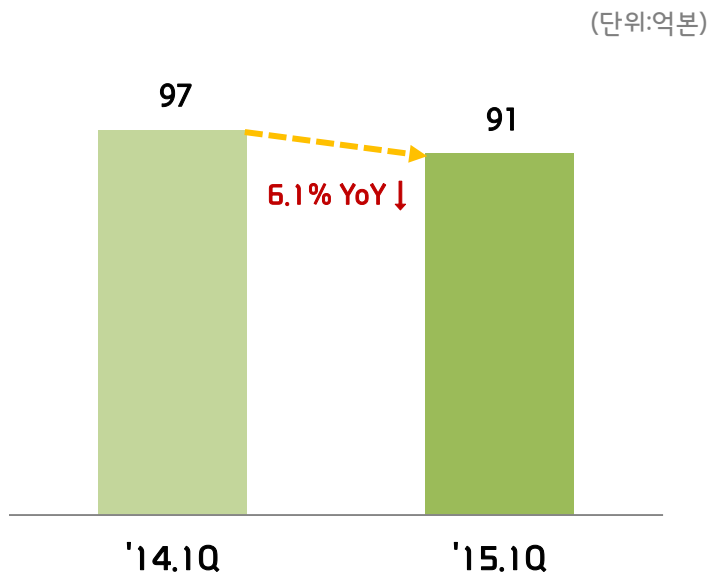


2-3. 해외 매출 분석 (수출담배)

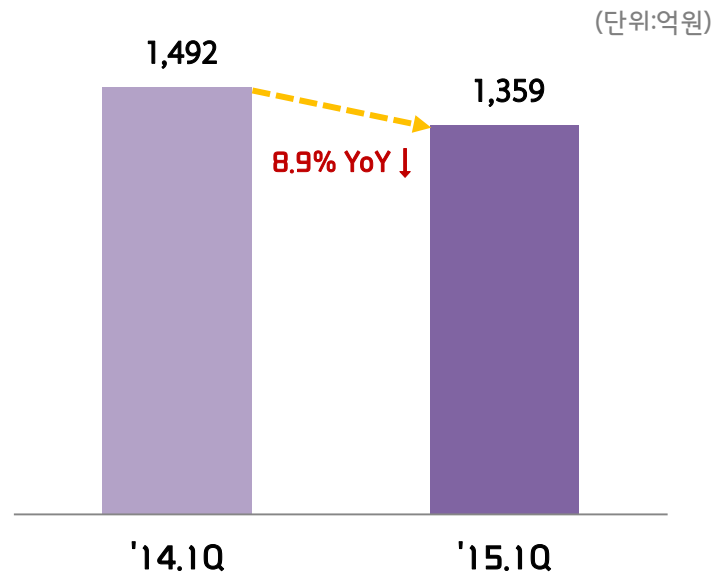
15년 1Q 수출 전년동기대비 수량 6.1%, 금액 8.9% 감소

- 수출수량 : 전년동기대비 6.1% 하락 ('14. 1Q 97억본 → '15. 1Q 91억본)
- 수출매출 : 전년동기대비 8.9% 하락 ('14. 1Q 1,492억원 → '15. 1Q 1,359억원)

□ 수출 판매수량



□ 수출담배 매출액

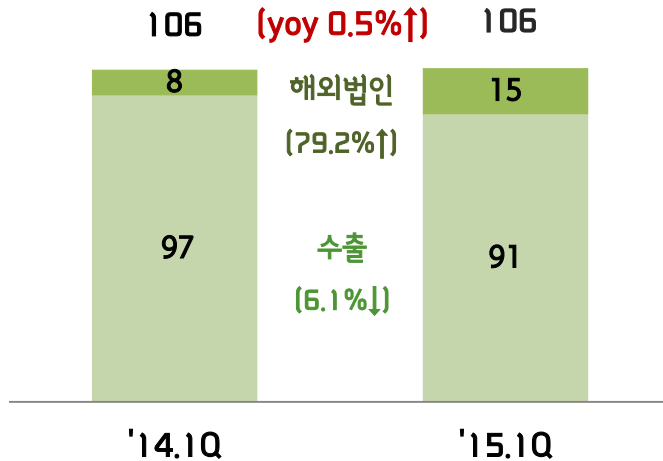


2-3. 해외 매출 분석 (수출담배+해외법인)

15년 1Q 해외법인 포함 전년동기대비 수량 및 매출 각각 0.5%, 1.6% 증가

□ 해외 판매수량

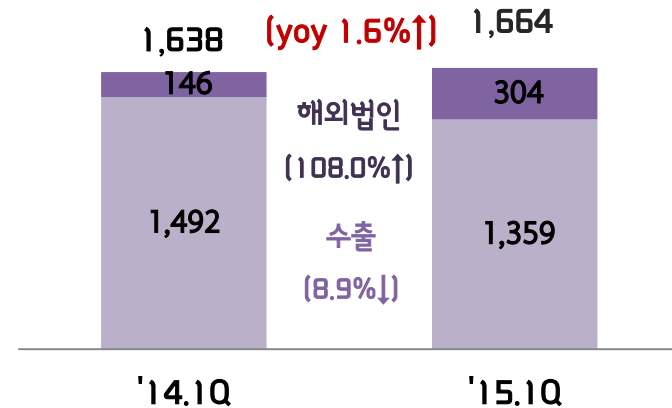
(단위:억본)



* 해외법인 : 러시아, 터키, 이란, 인도네시아

□ 해외 매출액

(단위:억원)

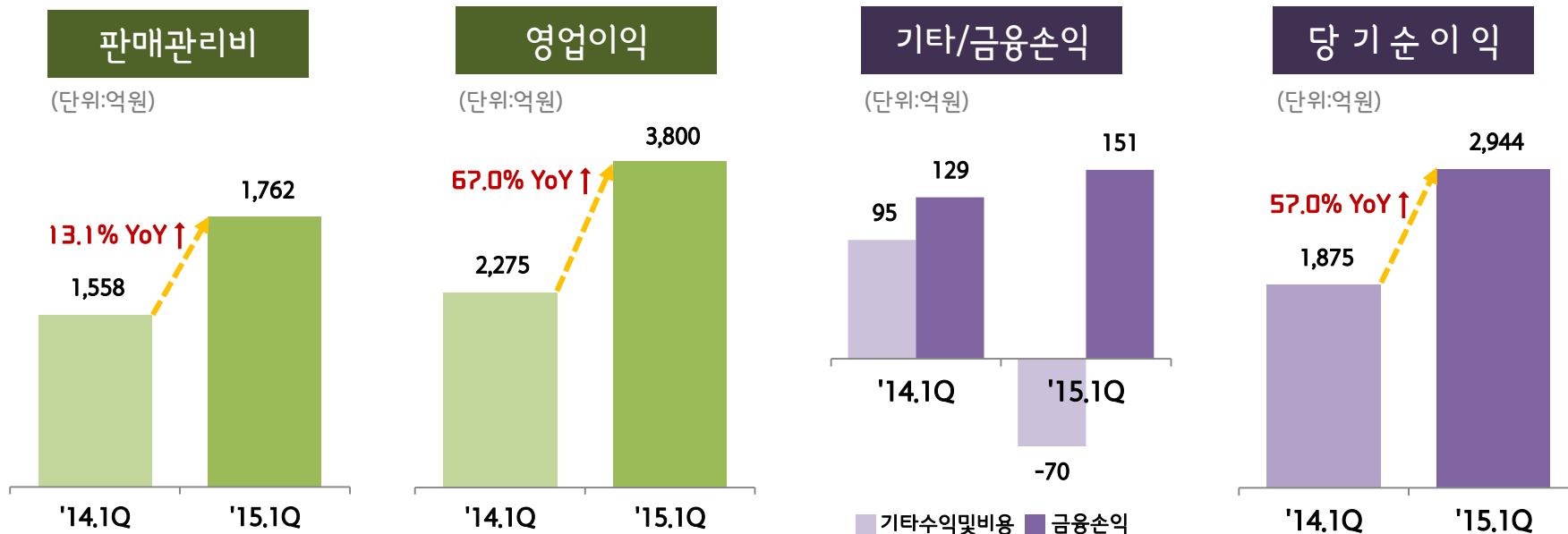


- 해외 판매수량: '15. 1Q 106억본(0.5%↑)
- 수출: 6.1% 감소, 해외법인: 79.2% 증가

- 해외 매출액: '15. 1Q 1,664억(1.6%↑)
- 수출: 8.9% 감소, 해외법인: 108.0% 증가

2-4. 수익성 분석

15년 1Q 전년동기대비 영업이익 67.0% 증가, 순이익 57.0% 증가



- 영업이익율 : '14. 1Q 36.1% → '15. 1Q 49.4%(13.3%p↑)
- 판관비율 : '14. 1Q 24.7% → '15. 1Q 22.9%(1.8%p↓)

- 순이익율 : '14. 1Q 29.7% → '15. 1Q 38.2%(8.5%p↑)
 - 기타손익 감소 (외환관련손익 △130억원 등)
 - 금융수익 증가 (배당금 수익 등)



Chapter 3. KGC 별도경영실적

3-1. 15년 1분기 KGC 매출 및 손익

15년 1Q 전년동기대비 매출 15.7% 증가, 영업이익 32.8% 증가

- 1Q 매출 2,389억원으로 전년동기대비 15.7% 증가 (내수 17.5% 증가, 수출 2.6% 감소)
- 1Q 영업이익 482억원으로 전년동기대비 32.8% 증가, 순이익 314억원으로 33.6% 증가

□ 분기 실적 비교

(단위:억원)

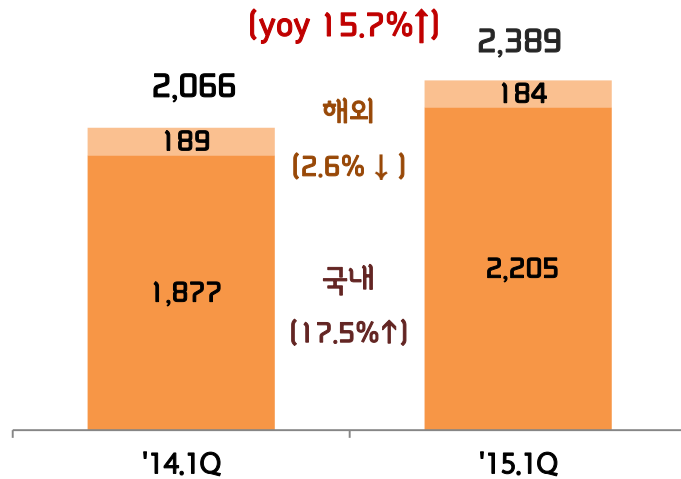
	1Q FY15	1Q FY14	증감률
순매출	2,389	2,066	15.7%
- 내수	2,205	1,877	17.5%
- 수출	184	189	△2.6%
영업이익	482	363	32.8%
순이익	314	235	33.6%

3-2. 매출 분석

15년 1Q 국내사업 매출액 증가 및 주요채널 매출 호조

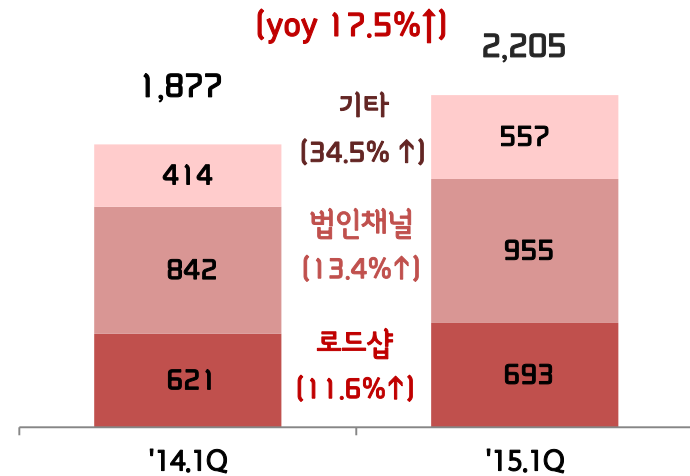
□ 지역별 매출

(단위:억원)



□ 국내 채널별 매출

(단위:억원)

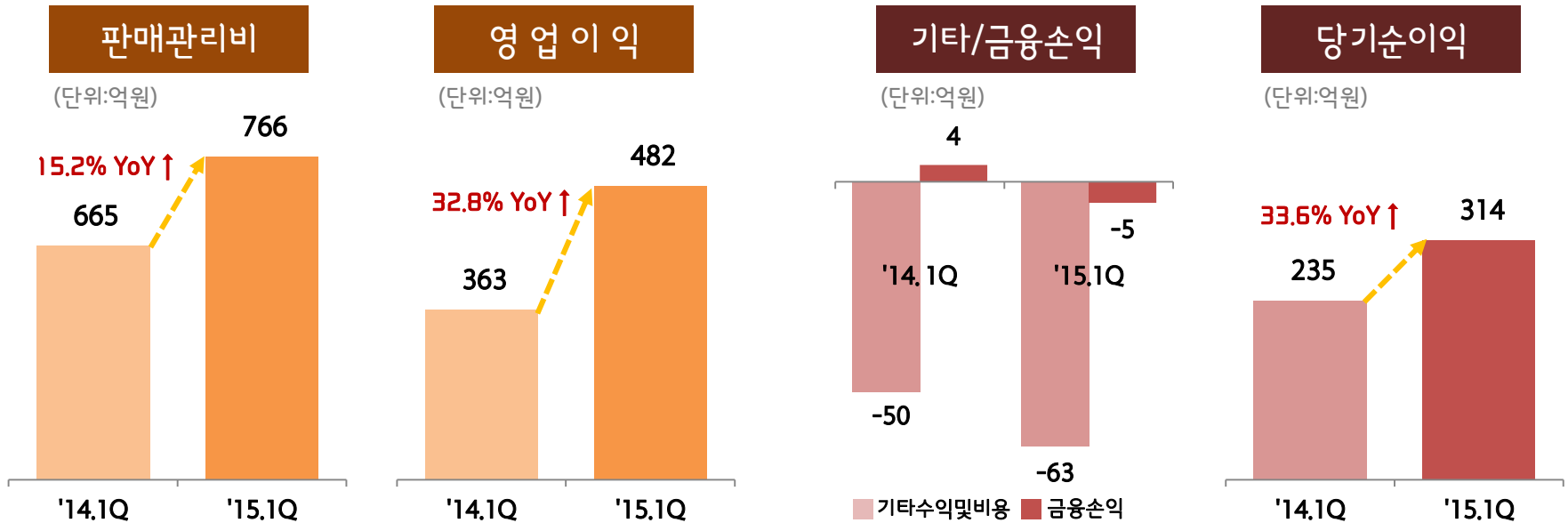


- 국내매출 증가, 해외매출 감소
 - 국내 매출 전년동기대비 17.5% 증가
 - 해외매출 전년동기대비 2.6% 감소

- 주요채널 매출 전반적 호조
 - 로드샵 전년동기대비 11.6% 증가
 - 법인채널 전년동기대비 13.4% 증가
 - 기타채널 전년동기대비 34.5% 증가

3-3. 수익성 분석

15년 1Q 전년동기대비 영업이익 32.8% 증가, 순이익 33.6% 증가



- 영업이익율 : '14.1Q 17.6% → '15.1Q 20.2%(2.6%p↑)
- 마케팅자원 효율성 증대에 따른 수익성 개선
- 판관비율 : '14.1Q 32.2% → '15.1Q 32.1%(0.1%p↓)

- 순이익율 : '14.1Q 11.4% → '15.1Q 13.1%(1.7%p↑)
- 영업이익 개선(119억↑)
- 금융손익 9억 감소, 기타손익 13억 감소



Chapter 4. 참고자료

- 연결재무제표
- 별도재무제표

4-1. 연결재무제표



□ 요약 재무상태표

(억원)	FY13	FY14	'15.1Q
비유동자산	28,864	30,101	30,312
-유형자산	16,223	17,534	17,622
-투자부동산	1,740	1,680	1,691
-지분법투자	581	579	582
-매도가능금융자산	2,966	3,258	3,210
유동자산	41,884	44,082	43,822
-재고자산	18,939	19,825	19,298
-현금및현금성자산	3,479	4,164	3,960
-기타금융자산	6,841	6,684	3,179
-매출채권및기타채권	9,156	9,898	10,571
-선급담배소비세등	2,628	2,608	5,563
매각예정비유동자산	2	4	4
자산총계	70,750	74,187	74,138
비유동부채	5,272	5,860	5,906
유동부채	11,822	11,246	12,389
-매입채무및기타채무	5,429	9827	11,075
-단기차입금	962	1,419	1,314
부채총계	17,095	17,106	18,295
자본금	9,550	9,550	9,550
자기주식	-3,391	-3,391	-3,371
자기주식처분이익	4,920	4,920	4,946
기타자본잉여금	-46	-46	-46
적립금	33,688	34,264	37,264
이익잉여금	8,028	11,009	6,731
자본총계	53,655	57,081	55,843
부채와 자본총계	70,750	74,187	74,138

□ 요약 포괄손익계산서

(억원)	FY13	FY14	'14. 1Q	'15. 1Q
순매출액	38,217	41,129	9,637	11,369
매출원가	16,886	18,408	4,342	4,103
매출총이익	21,331	22,720	5,295	7,267
판매관리비	11,197	11,002	2,693	2,981
영업이익	10,133	11,719	2,601	4,285
기타수익및비용	-1,487	-613	-18	-206
금융손익	157	441	106	108
관계기업손익지분	16	32	7	7
세전순이익	8,819	11,579	2,696	4,194
- 법인세	3,226	3,441	814	1,106
당기순이익	5,593	8,138	1,882	3,088
- 기타포괄손익	128	-684	3	-91
포괄손익	5,721	7,454	1,885	2,997

4-2. 별도재무제표 (KT&G)

□ 요약 재무상태표

(억원)	FY13	FY14	'15. 1Q
비유동자산	32,321	33,116	33,327
-유형자산	11,828	12,797	12,873
-투자부동산	1,460	1,401	1,413
-종속기업투자	11,665	10,818	10,818
-매도가능금융자산	2,964	3,034	2,968
유동자산	28,502	29,829	29,582
-재고자산	9,397	9,104	9,209
-현금및현금성자산	2,458	3,216	2,764
-기타금융자산	6,600	6,400	2,900
-매출채권및기타채권	7,215	8,249	8,920
-선급담배소비세등	2,628	2,608	5,563
매각예정비유동자산	0	0	4
자산총계	60,823	62,949	62,913
비유동부채	1,460	1,671	1,769
유동부채	9,038	7,861	9,077
-매입채무및기타채무	4,024	3,472	9,036
-단기차입금	49	56	41
부채총계	10,499	11,287	10,847
자본금	9,550	9,550	9,550
자기주식	-3,391	-3,391	-3,371
자기주식처분이익	4,920	4,920	4,946
기타자본잉여금	36	36	36
적립금	34,111	34,938	37,963
이익잉여금	5,098	7,365	6,029
자본총계	50,324	53,417	52,066
부채와 자본총계	60,823	62,949	62,913

□ 요약 포괄손익계산서

(억원)	FY13	FY14	'14. 1Q	'15. 1Q
순매출액	25,106	27,426	6,311	7,698
-제조담배	23,422	25,000	5,769	7,052
-부동산	1,092	1,603	385	519
-기타	592	822	158	127
매출원가	9,361	10,638	2,478	2,136
-제조담배	8,414	9,144	2,160	1,682
-부동산	573	961	233	353
-기타	373	534	95	101
매출총이익	15,746	16,788	3,834	5,562
판매관리비	6,511	6,242	1,558	1,762
영업이익	9,235	10,546	2,275	3,800
기타수익및비용	-1,984	-854	95	-70
-기타수익	479	719	174	240
외환(차익+환산익)	132	460	138	75
기타	347	259	36	165
-기타비용	2,464	1,573	79	310
외환(차손+환산손)	409	139	11	78
기타	2,055	1,434	68	232
금융손익	317	763	129	151
세전순이익	7,568	10,455	2,499	3,881
-법인세	2,555	2,984	624	936
당기순이익	5,013	7,471	1,875	2,944
포괄손익	5,320	7,122	1,940	2,883

4-3. 별도재무제표 (KGC)

□ 요약 재무상태표

(억원)	FY13	FY14	FY15 1Q
비유동자산	4,364	5,431	5,481
- 유형자산	2,064	2,611	2,669
- 무형자산	119	104	99
- 기타	2,181	2,716	2,713
유동자산	9,786	10,943	10,723
- 재고자산	7,727	8,926	8,361
- 현금 및 현금성자산	57	45	61
- 기타	2,002	1,972	2,301
자산총계	14,150	16,374	16,204
비유동부채	452	632	655
유동부채	1,244	1,797	1,276
- 단기차입금	600	1,029	571
- 기타	644	768	705
부채총계	1,696	2,429	1,931
자본금	663	691	691
자본잉여금	334	939	939
적립금	10,565	11,434	12,329
이익잉여금	892	881	314
기타포괄	0	0	0
자본총계	12,455	13,945	14,273
부채와 자본총계	14,150	16,374	16,204

□ 요약 포괄손익계산서

(억원)	FY13	FY14	'14. 1Q	'15. 1Q
매출액	7,848	8,128	2,066	2,389
- 홍삼	1,221	1,238	320	301
- 홍삼제품	6,610	6,876	1,743	2,084
(비중)	(84.2)	(84.6)	(84.4)	(87.2)
- 기타매출	17	14	3	4
매출원가	3,909	4,017	1,038	1,141
매출총이익	3,939	4,111	1,028	1,248
판매관리비	2,689	2,810	665	766
영업이익	1,250	1,301	363	482
기타수익 및 비용	-75	-32	-50	-63
- 기타수익	76	80	16	10
- 기타비용	151	112	66	73
금융손익	6	5	4	-5
세전순이익	1,181	1,274	317	414
- 법인세	288	342	82	100
순이익	893	932	235	314
포괄손익	892	857	235	328



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