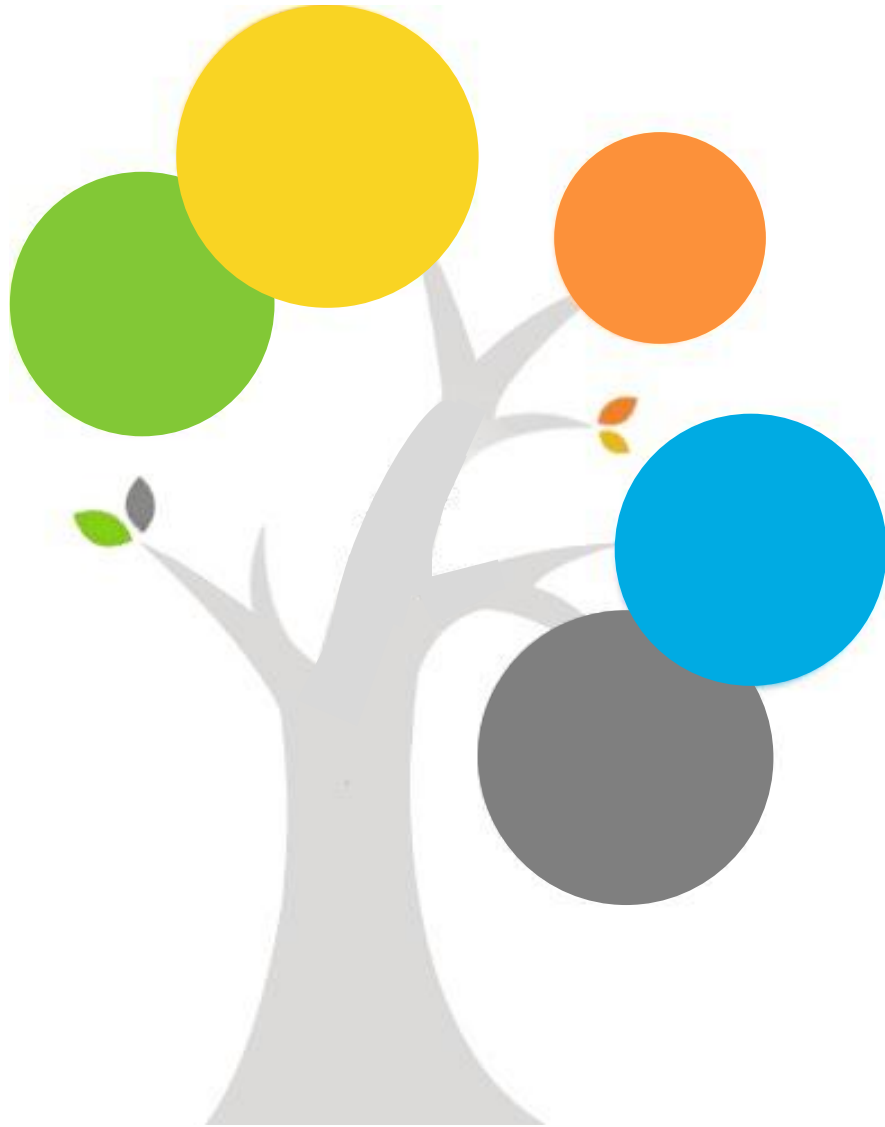


Investor Relations 2015

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

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

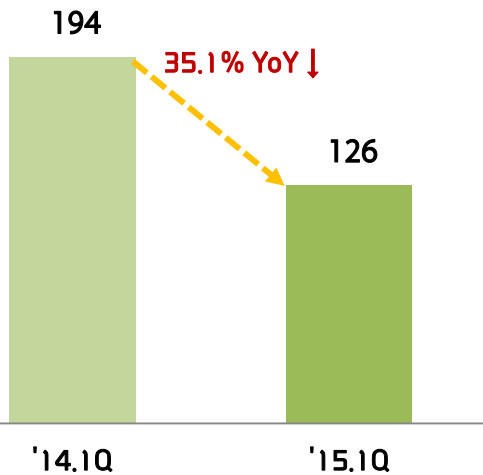
## 2-2. 내수담배

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

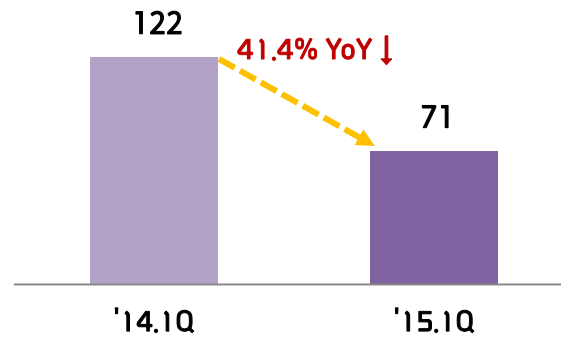
□ 분기별 총수요

(단위:억본)



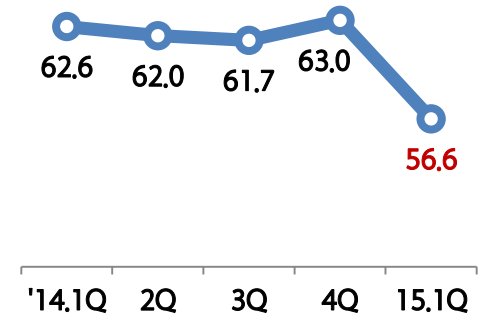
□ 분기별 KT&G 판매수량

(단위:억본)



□ 분기별 KT&G M/S 추이

(단위:%)

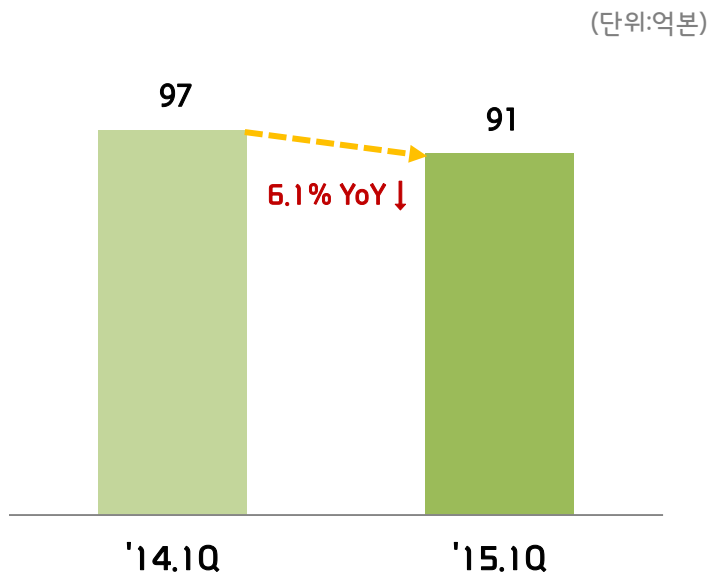


## 2-3. 해외 매출 분석 (수출담배)

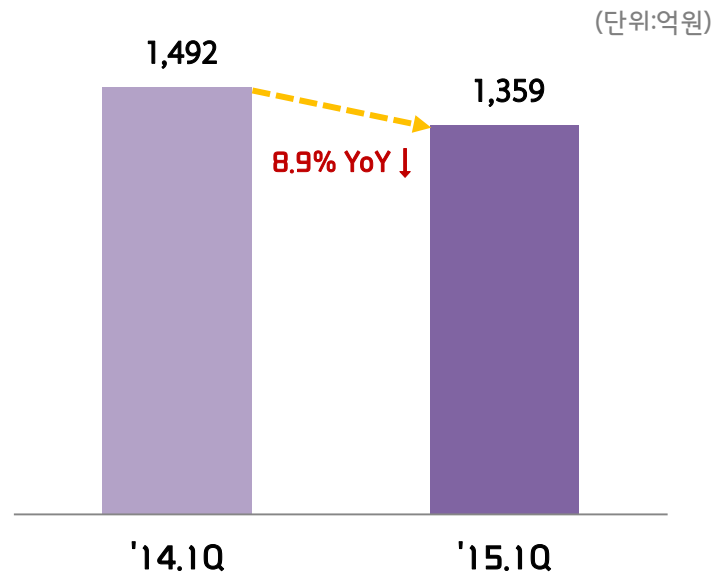
15년 1Q 수출 전년동기대비 수량 6.1%, 금액 8.9% 감소

- 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



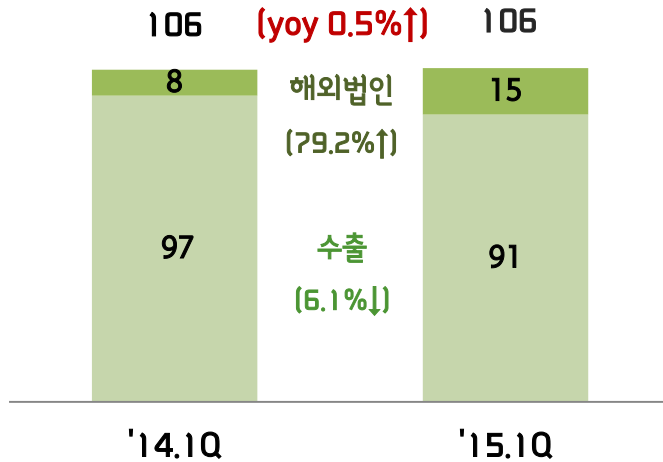


## 2-3. 해외 매출 분석 (수출담배+해외법인)

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

### □ 해외 판매수량

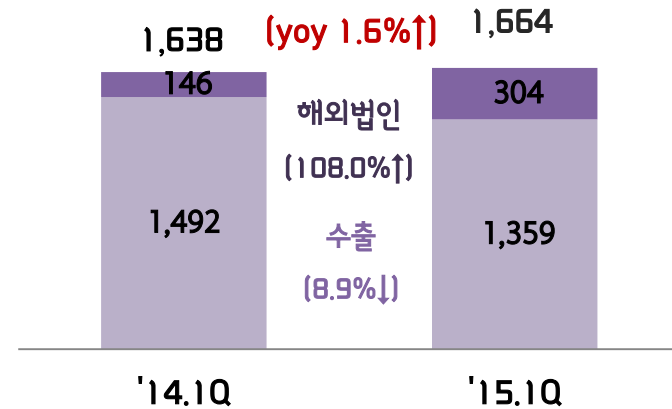
(단위:억본)



\* 해외법인 : 러시아, 터키, 이란, 인도네시아

### □ 해외 매출액

(단위:억원)

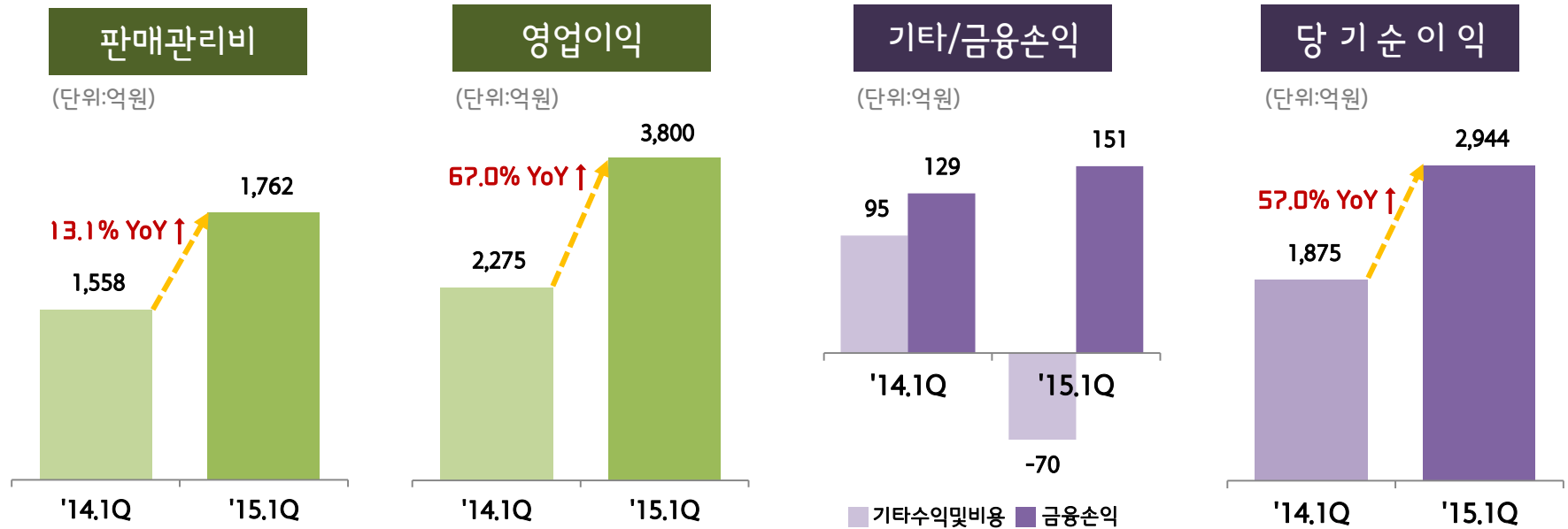


- 해외 판매수량: '15. 1Q 106억본(0.5%↑)
- 수출: 6.1% 감소, 해외법인: 79.2% 증가

- 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)

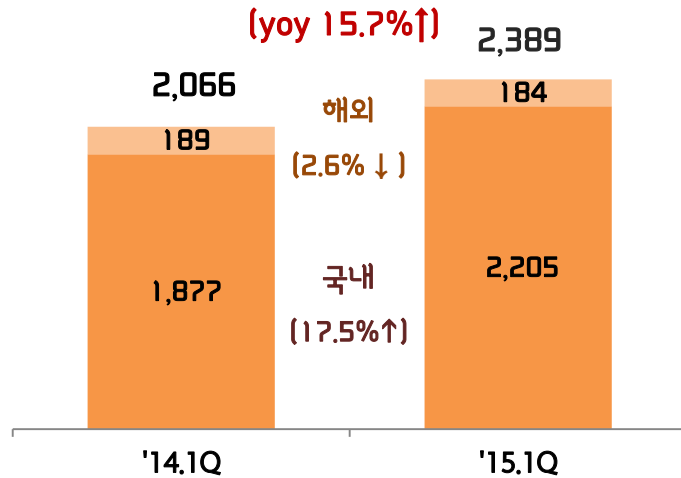
	1Q FY15	1Q FY14	증감률
순매출	2,389	2,066	15.7%
- 내수	2,205	1,877	17.5%
- 수출	184	189	△2.6%
영업이익	482	363	32.8%
순이익	314	235	33.6%

## 3-2. 매출 분석

### 15년 1Q 국내사업 매출액 증가 및 주요채널 매출 호조

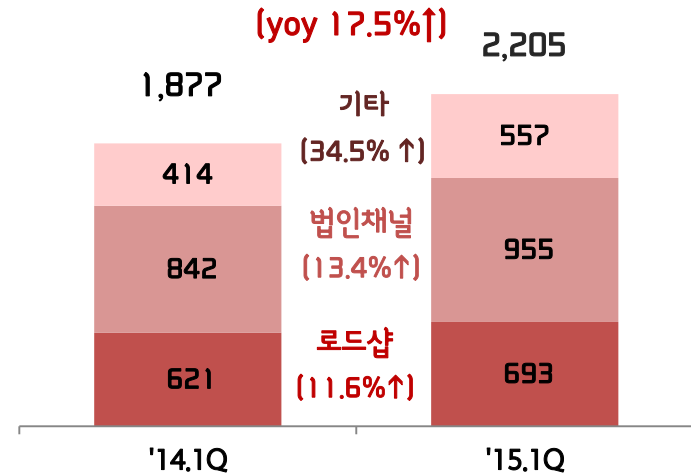
#### □ 지역별 매출

(단위:억원)



#### □ 국내 채널별 매출

(단위:억원)

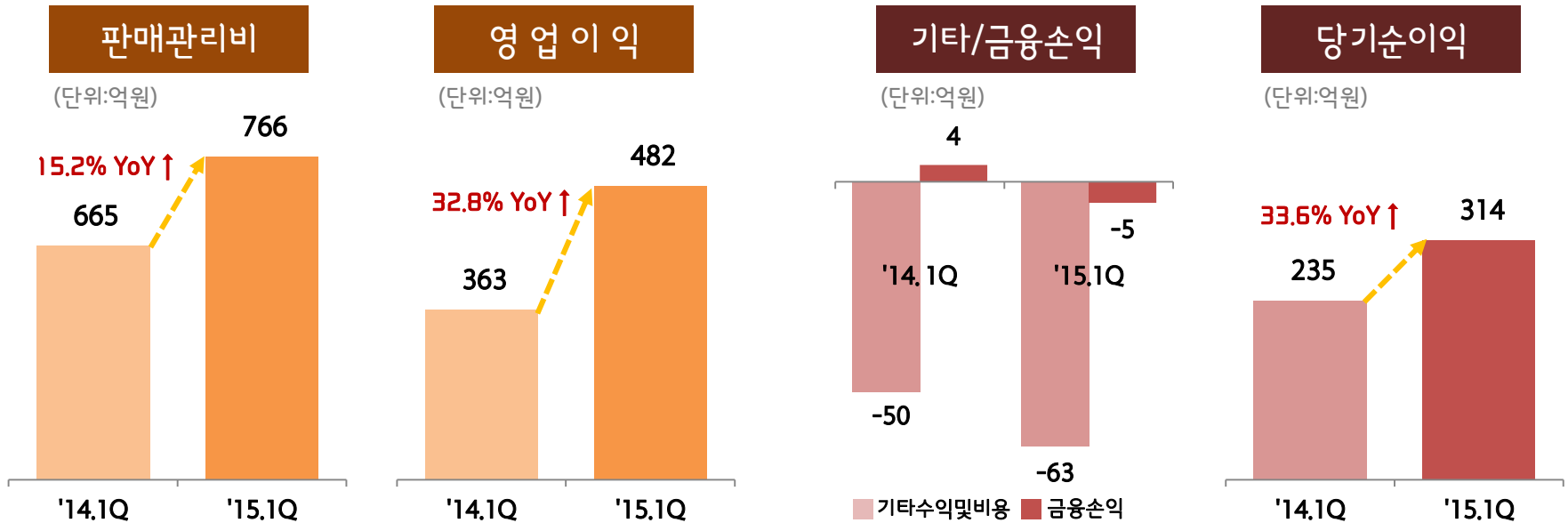


- 국내매출 증가, 해외매출 감소
  - 국내 매출 전년동기대비 17.5% 증가
  - 해외매출 전년동기대비 2.6% 감소

- 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
<b>자산총계</b>	<b>70,750</b>	<b>74,187</b>	<b>74,138</b>
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
<b>부채총계</b>	<b>17,095</b>	<b>17,106</b>	<b>18,295</b>
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
<b>자본총계</b>	<b>53,655</b>	<b>57,081</b>	<b>55,843</b>
<b>부채와 자본총계</b>	<b>70,750</b>	<b>74,187</b>	<b>74,138</b>

## □ 요약 포괄손익계산서

(억원)	FY13	FY14	'14. 1Q	'15. 1Q
<b>순매출액</b>	<b>38,217</b>	<b>41,129</b>	<b>9,637</b>	<b>11,369</b>
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
<b>영업이익</b>	<b>10,133</b>	<b>11,719</b>	<b>2,601</b>	<b>4,285</b>
기타수익및비용	-1,487	-613	-18	-206
금융손익	157	441	106	108
관계기업손익지분	16	32	7	7
<b>세전순이익</b>	<b>8,819</b>	<b>11,579</b>	<b>2,696</b>	<b>4,194</b>
- 법인세	3,226	3,441	814	1,106
<b>당기순이익</b>	<b>5,593</b>	<b>8,138</b>	<b>1,882</b>	<b>3,088</b>
- 기타포괄손익	128	-684	3	-91
<b>포괄손익</b>	<b>5,721</b>	<b>7,454</b>	<b>1,885</b>	<b>2,997</b>



## 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
<b>자산총계</b>	<b>60,823</b>	<b>62,949</b>	<b>62,913</b>
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
<b>부채총계</b>	<b>10,499</b>	<b>11,287</b>	<b>10,847</b>
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
<b>자본총계</b>	<b>50,324</b>	<b>53,417</b>	<b>52,066</b>
<b>부채와 자본총계</b>	<b>60,823</b>	<b>62,949</b>	<b>62,913</b>

### □ 요약 포괄손익계산서

(억원)	FY13	FY14	'14. 1Q	'15. 1Q
<b>순매출액</b>	<b>25,106</b>	<b>27,426</b>	<b>6,311</b>	<b>7,698</b>
-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
<b>매출총이익</b>	<b>15,746</b>	<b>16,788</b>	<b>3,834</b>	<b>5,562</b>
판매관리비	6,511	6,242	1,558	1,762
<b>영업이익</b>	<b>9,235</b>	<b>10,546</b>	<b>2,275</b>	<b>3,800</b>
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
<b>세전순이익</b>	<b>7,568</b>	<b>10,455</b>	<b>2,499</b>	<b>3,881</b>
-법인세	2,555	2,984	624	936
<b>당기순이익</b>	<b>5,013</b>	<b>7,471</b>	<b>1,875</b>	<b>2,944</b>
<b>포괄손익</b>	<b>5,320</b>	<b>7,122</b>	<b>1,940</b>	<b>2,883</b>

## 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
<b>자산총계</b>	<b>14,150</b>	<b>16,374</b>	<b>16,204</b>
비유동부채	452	632	655
유동부채	1,244	1,797	1,276
- 단기차입금	600	1,029	571
- 기타	644	768	705
<b>부채총계</b>	<b>1,696</b>	<b>2,429</b>	<b>1,931</b>
자본금	663	691	691
자본잉여금	334	939	939
적립금	10,565	11,434	12,329
이익잉여금	892	881	314
기타포괄	0	0	0
<b>자본총계</b>	<b>12,455</b>	<b>13,945</b>	<b>14,273</b>
<b>부채와 자본총계</b>	<b>14,150</b>	<b>16,374</b>	<b>16,204</b>

### □ 요약 포괄손익계산서

(억원)	FY13	FY14	'14. 1Q	'15. 1Q
<b>매출액</b>	<b>7,848</b>	<b>8,128</b>	<b>2,066</b>	<b>2,389</b>
- 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
<b>매출총이익</b>	<b>3,939</b>	<b>4,111</b>	<b>1,028</b>	<b>1,248</b>
판매관리비	2,689	2,810	665	766
<b>영업이익</b>	<b>1,250</b>	<b>1,301</b>	<b>363</b>	<b>482</b>
기타수익 및 비용	-75	-32	-50	-63
- 기타수익	76	80	16	10
- 기타비용	151	112	66	73
금융손익	6	5	4	-5
<b>세전순이익</b>	<b>1,181</b>	<b>1,274</b>	<b>317</b>	<b>414</b>
- 법인세	288	342	82	100
<b>순이익</b>	<b>893</b>	<b>932</b>	<b>235</b>	<b>314</b>
<b>포괄손익</b>	<b>892</b>	<b>857</b>	<b>235</b>	<b>328</b>



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