

KT&G  Investor Relations 2015

2015년 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/손익

1-1. 15년 2분기 연결 매출



15년 2Q 연결매출 1조 319억원, 누계매출 2조 1,688억원 달성

- 2Q 연결매출 전년동기대비 4.0% 증가 : KT&G, KGC 각각 0.7%, 14.3% 증가
- 상반기 연결매출 전년동기대비 10.9% 증가 : KT&G, KGC 각각 11.0%, 15.0% 증가

□ 부문별 분기 연결 매출

(단위:억원)

	분기 실적 비교		
	2Q FY15	2Q FY14	증감률
KT&G	6,763	6,713	0.7%
KGC	2,147	1,878	14.3%
기타	1,409	1,331	5.8%
계	10,319	9,923	4.0%

- 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		
	'15년 상반기	'14년 상반기	증감률
KT&G	14,461	13,025	11.0%
KGC	4,537	3,944	15.0%
기타	2,690	2,591	3.8%
계	21,688	19,560	10.9%

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

1-2. 15년 2분기 연결 손익

15년 2Q 연결 영업이익 3,184억원, 순이익 2,678억원 달성

- 2Q 연결 영업이익 전년동기대비 11.2% 증가 : KT&G 8.4% 증가, KGC 2.6% 감소
- 2Q 연결 순이익 전년동기대비 45.3% 증가 : KT&G, KGC 각각 35.2%, 27.8% 증가

□ 부문별 분기 연결 이익

(단위:억원)

		분기 실적 비교		
		2Q FY15	2Q FY14	증감률
영업 이익	KT&G	2,801	2,584	8.4%
	KGC	313	322	△2.6%
	기타	69	△44	-
계		3,184	2,863	11.2%
순 이익	KT&G	2,371	1,754	35.2%
	KGC	279	219	27.8%
	기타	28	△129	-
계		2,678	1,843	45.3%

- 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		
		'15년 상반기	'14년 상반기	증감률
영업 이익	KT&G	6,600	4,860	35.8%
	KGC	795	685	16.1%
	기타	13	△81	-
계		7,409	5,464	35.6%
순 이익	KT&G	5,315	3,629	46.4%
	KGC	594	454	30.8%
	기타	△143	△358	-
계		5,766	3,725	54.8%

- 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. 15년 2분기 KT&G 매출 및 손익

15년 2Q 전년동기대비 매출 0.7% 증가, 영업이익 8.4% 증가

- 2Q 매출 6,763억원으로 전년동기대비 0.7% 증가
 - 내수담배 8.1% 감소, 수출 53.2% 증가, 기타(부동산 등) 28.8% 감소
- 2Q 영업이익 2,801억원으로 전년동기대비 8.4% 증가, 순이익 2,371억원으로 35.2% 증가

□ 분기 실적 비교

(단위:억원)

	2Q FY15	2Q FY14	증감률
순매출	6,763	6,713	0.7%
- 내수	4,486	4,883	△8.1%
- 수출	1,817	1,186	53.2%
- 기타(부동산 등)	459	644	△28.8%
영업이익	2,801	2,584	8.4%
순이익	2,371	1,754	35.2%

□ 누계 실적 비교

(단위:억원)

	'15년상반기	'14년상반기	증감률
순매출	14,461	13,025	11.0%
- 내수	10,179	9,161	11.1%
- 수출	3,177	2,678	18.6%
- 기타(부동산 등)	1,105	1,186	△6.9%
영업이익	6,601	4,860	35.8%
순이익	5,315	3,629	46.4%

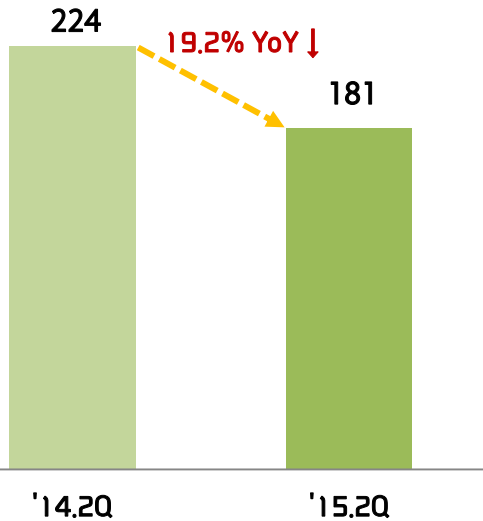
2-2. 내수담배

15년 2Q 총수요 및 KT&G 판매수량 전년동기대비 각각 19.2%, 23.8% 감소

- 15년 2Q 총수요 181억본으로 전년 동기 224억본 대비 43억본 감소
- KT&G 판매수량 106억본으로 전년동기 139억본 대비 33억본 감소
- 시장점유율 58.5%로 전년동기대비 3.5%p 감소 (전분기대비 1.9%p 증가)

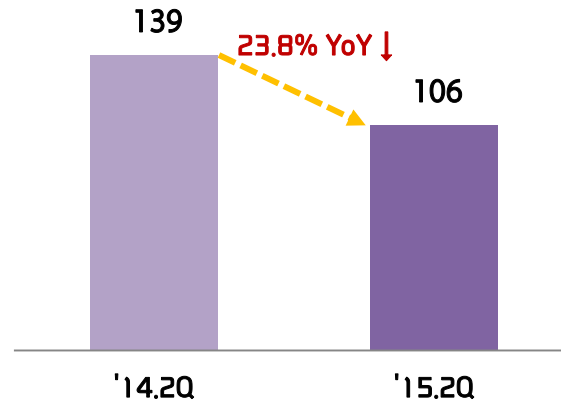
□ 분기별 총수요

(단위:억본)



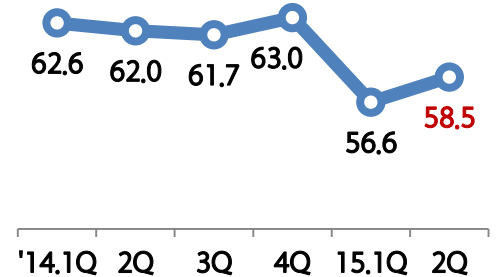
□ 분기별 KT&G 판매수량

(단위:억본)



□ 분기별 KT&G M/S 추이

(단위:%)

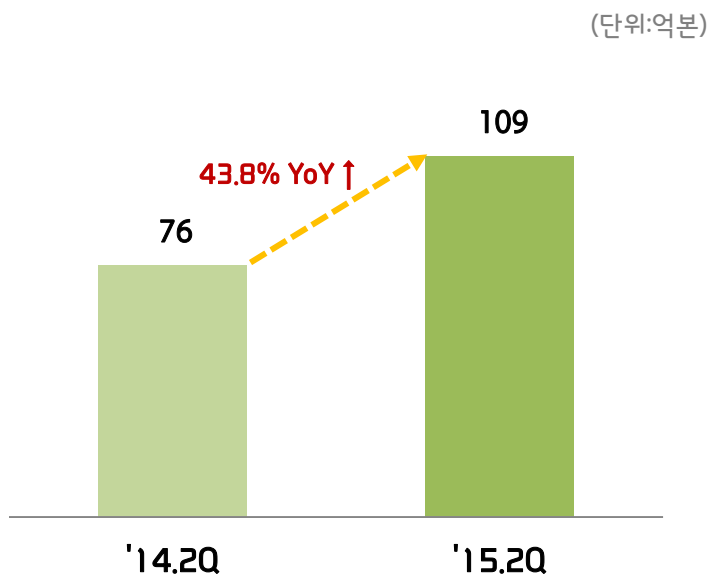


2-3. 해외 매출 분석 (수출담배)

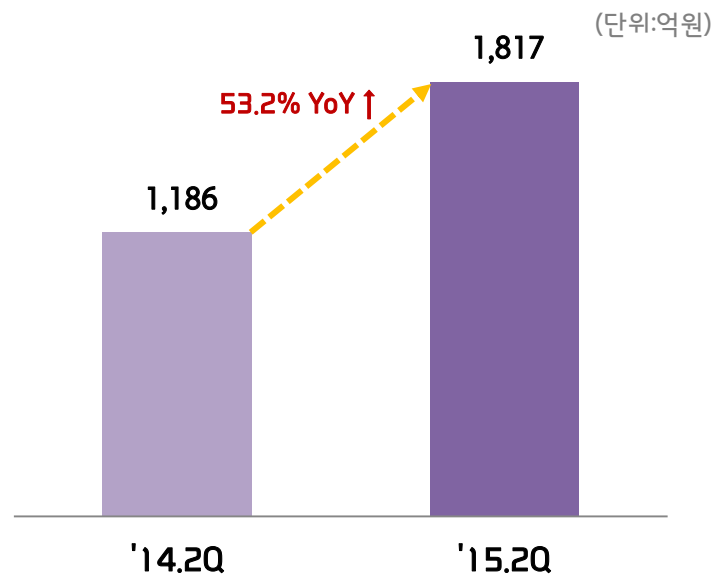
15년 2Q 수출 전년동기대비 수량 43.8%, 금액 53.2% 증가

- 수출수량 : 전년동기대비 43.8% 증가 ('14. 2Q 76억본 → '15. 2Q 109억본)
- 수출매출 : 전년동기대비 53.2% 증가 ('14. 2Q 1,186억원 → '15. 2Q 1,817억원)

□ 수출 판매수량



□ 수출담배 매출액

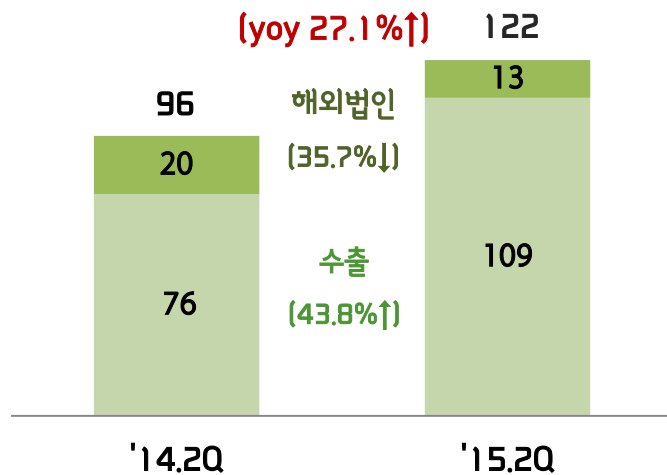


2-3. 해외 매출 분석 (수출담배+해외법인)

15년 2Q 해외법인 포함 전년동기대비 수량 및 매출 각각 27.1%, 33.6% 증가

□ 해외 판매수량

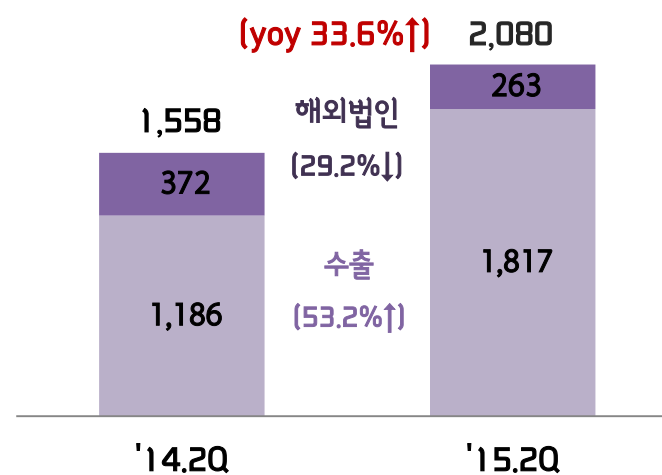
(단위:억본)



* 해외법인 : 러시아, 터키, 이란, 인도네시아

□ 해외 매출액

(단위:억원)



- 해외 판매수량 : '15. 2Q 122억본 (27.1%↑)
- 수출 : 43.8% 증가, 해외법인 : 35.7% 감소

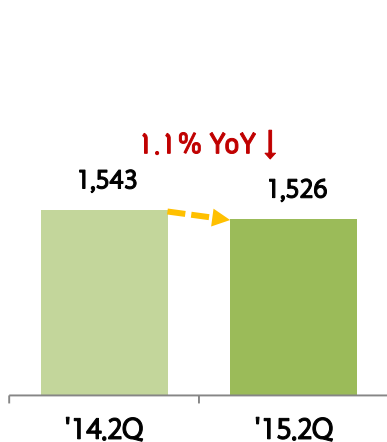
- 해외 매출액 : '15. 2Q 2,080억원 (33.6%↑)
- 수출 : 53.2% 증가, 해외법인 : 29.2% 감소

2-4. 수익성 분석

15년 2Q 전년동기대비 영업이익 8.4% 증가, 순이익 35.2% 증가

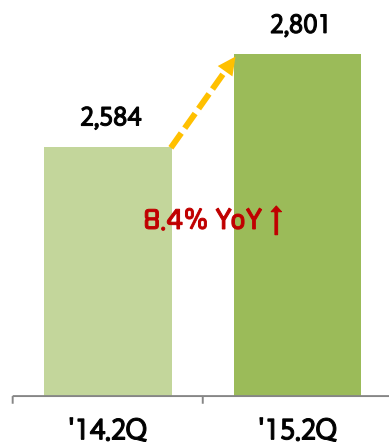
판매관리비

(단위:억원)



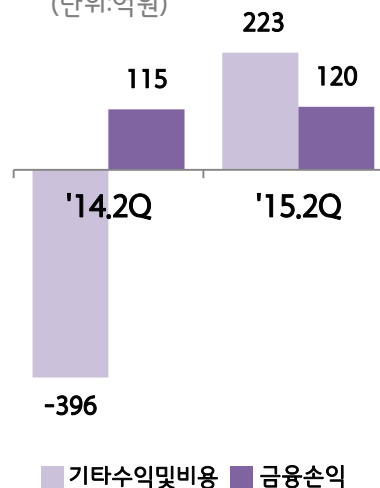
영업이익

(단위:억원)



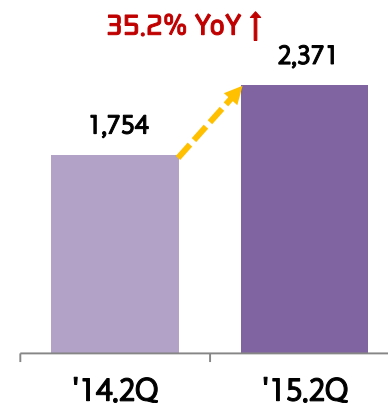
기타/금융손익

(단위:억원)



당기순이익

(단위:억원)



- 영업이익율 : '14. 2Q 38.5% → '15. 2Q 41.4% (2.9%p↑)
- 판관비율 : '14. 2Q 23.0% → '15. 2Q 22.6% (0.4%p↓)

- 순이익율 : '14. 2Q 26.1% → '15. 2Q 35.1% (9.0%p↑)
- 기타손익 개선 (외환관련손익 595억원↑)



Chapter 3. KGC 별도경영실적

3-1. 15년 2분기 KGC 매출 및 손익

15년 2Q 전년동기대비 매출 14.3% 증가, 영업이익 2.6% 감소

- 2Q 매출 2,147억원으로 전년동기대비 14.3% 증가 (내수 15.0% 증가, 수출 9.7% 증가)
- 2Q 영업이익 313억원으로 전년동기대비 2.6% 감소, 순이익 279억원으로 27.8% 증가

□ 분기 실적 비교

(단위:억원)

	2Q FY15	2Q FY14	증감률
순매출	2,147	1,878	14.3%
- 내수	1,899	1,652	15.0%
- 수출	248	226	9.7%
영업이익	313	322	△2.6%
순이익	279	219	27.8%

□ 누계 실적 비교

(단위:억원)

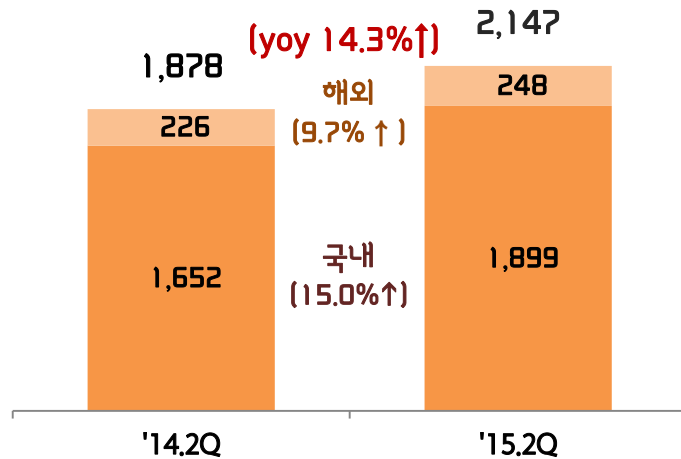
	'15년 상반기	'14년 상반기	증감률
순매출	4,537	3,944	15.0%
- 내수	4,105	3,529	16.3%
- 수출	432	415	4.1%
영업이익	795	685	16.1%
순이익	594	454	30.8%

3-2. 매출 분석

15년 2Q 국내사업 매출액 증가 및 주요채널 매출 호조

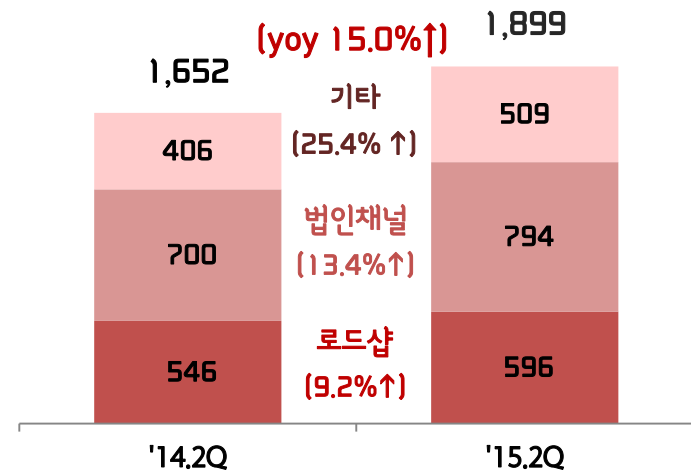
□ 지역별 매출

(단위:억원)



□ 국내 채널별 매출

(단위:억원)

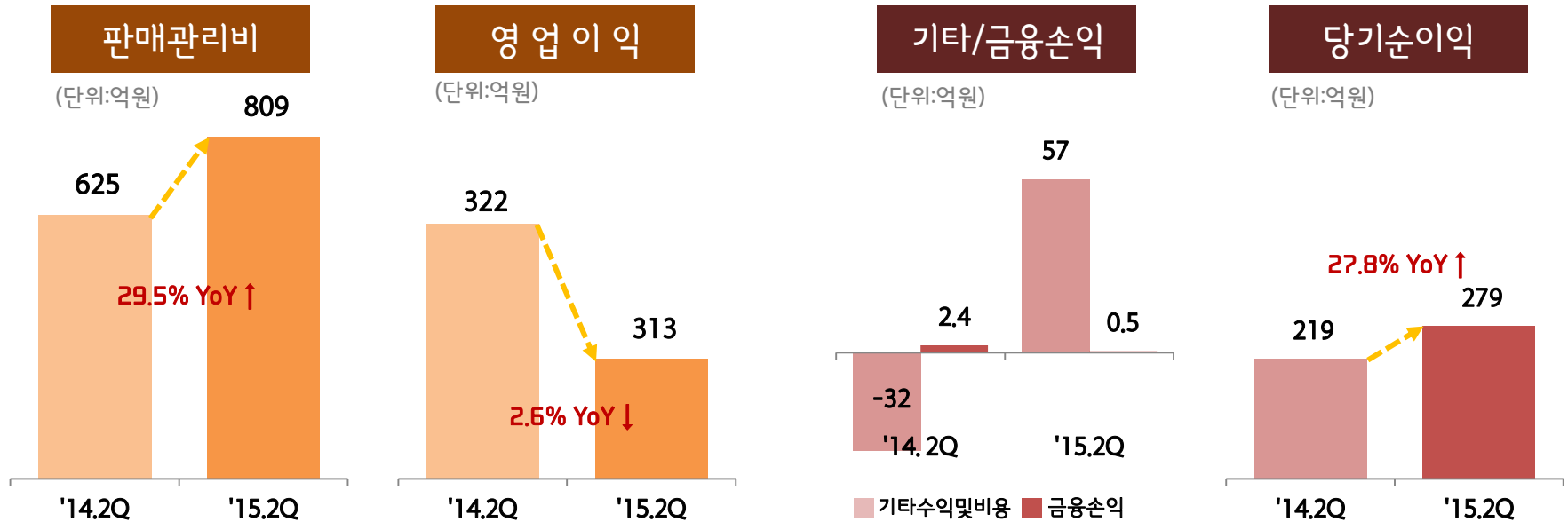


- 국내 • 해외 매출 증가
 - 국내 매출 전년동기대비 15.0% 증가
 - 해외 매출 전년동기대비 9.7% 증가

- 주요채널 매출 전반적 호조
 - 로드샵 전년동기대비 9.2% 증가
 - 법인채널 전년동기대비 13.4% 증가
 - 기타채널 전년동기대비 25.4% 증가

3-3. 수익성 분석

15년 2Q 전년동기대비 영업이익 2.6% 감소, 순이익 27.8% 증가



- 영업이익율 : '14.2Q 17.1% → '15.2Q 14.6% (2.5%p↓)
- 판매비율 : '14.2Q 33.3% → '15.2Q 37.7% (4.4%p↑)

- 순이익율 : '14.2Q 11.6% → '15.2Q 13.0% (1.4%p↑)
- 기타손익 개선 (89억원↑)



Chapter 4. 참고자료

- 연결재무제표
- 별도재무제표

4-1. 연결재무제표



□ 요약 재무상태표

(억원)	FY13	FY14	'15.2Q
비유동자산	28,864	30,101	30,866
-유형자산	16,223	17,534	17,863
-투자부동산	1,740	1,680	1,676
-지분법투자	581	579	586
-매도가능금융자산	2,966	3,258	3,175
유동자산	41,884	44,082	47,787
-재고자산	18,939	19,825	18,413
-현금및현금성자산	3,479	4,164	4,439
-기타금융자산	6,841	6,684	7,994
-매출채권및기타채권	9,156	9,898	10,879
-선급담배소비세등	2,628	2,608	4,455
매각예정비유동자산	2	4	15
자산총계	70,750	74,187	78,689
비유동부채	5,272	5,860	5,770
유동부채	11,822	11,246	14,496
-매입채무및기타채무	5,429	9,827	13,461
-단기차입금	962	1,419	1,039
부채총계	17,095	17,106	20,267
자본금	9,550	9,550	9,550
자기주식	-3,391	-3,391	-3,371
자기주식처분이익	4,920	4,920	4,946
기타자본잉여금	-46	-46	-101
적립금	33,688	34,264	37,272
이익잉여금	8,028	11,009	9,415
자본총계	53,655	57,081	58,422
부채와 자본총계	70,750	74,187	78,689

□ 요약 포괄손익계산서

(억원)	FY13	FY14	'14. 2Q	'15. 2Q
순매출액	38,217	41,129	9,923	10,319
매출원가	16,886	18,408	4,430	4,448
매출총이익	21,331	22,720	5,493	5,871
판매관리비	11,197	11,002	2,630	2,687
영업이익	10,133	11,719	2,863	3,184
기타수익및비용	-1,487	-613	-453	233
금융손익	157	441	82	200
관계기업손익지분	16	32	9	21
세전순이익	8,819	11,579	2,501	3,638
- 법인세	3,226	3,441	657	960
당기순이익	5,593	8,138	1,843	2,678
- 기타포괄손익	128	-684	-82	9
포괄손익	5,721	7,454	1,762	2,687

4-2. 별도재무제표 (KT&G)

□ 요약 재무상태표

(억원)	FY13	FY14	'15. 2Q
비유동자산	32,321	33,116	33,670
-유형자산	11,828	12,797	12,939
-투자부동산	1,460	1,401	1,398
-종속기업투자	11,665	10,818	10,818
-매도가능금융자산	2,964	3,034	2,949
유동자산	28,502	29,829	33,994
-재고자산	9,397	9,104	8,644
-현금및현금성자산	2,458	3,216	3,206
-기타금융자산	6,600	6,400	7,809
-매출채권및기타채권	7,215	8,249	9,321
-선급담배소비세등	2,628	2,608	4,455
매각예정비유동자산	0	4	15
자산총계	60,823	62,949	67,679
비유동부채	1,460	1,671	1,718
유동부채	9,038	7,861	11,538
-매입채무및기타채무	4,024	3,472	4,074
-단기차입금	49	56	53
부채총계	10,499	11,287	13,256
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	37,948
이익잉여금	5,098	7,365	5,314
자본총계	50,324	53,417	54,423
부채와 자본총계	60,823	62,949	67,679

□ 요약 포괄손익계산서

(억원)	FY13	FY14	'14. 2Q	'15. 2Q
순매출액	25,106	27,426	6,713	6,763
-제조담배	23,422	25,000	6,069	6,304
-부동산	1,092	1,603	428	275
-기타	592	822	216	184
매출원가	9,361	10,638	2,586	2,435
-제조담배	8,414	9,144	2,174	2,181
-부동산	573	961	263	136
-기타	373	534	149	118
매출총이익	15,746	16,788	4,127	4,327
판매관리비	6,511	6,242	1,543	1,526
영업이익	9,235	10,546	2,584	2,801
기타수익및비용	-1,984	-854	-396	223
-기타수익	479	719	74	292
외환(차익+환산익)	132	460	13	192
기타	347	259	61	100
-기타비용	2,464	1,573	470	70
외환(차손+환산손)	409	139	444	28
기타	2,055	1,434	26	42
금융손익	317	763	115	120
세전순이익	7,568	10,455	2,303	3,144
-법인세	2,555	2,984	549	773
당기순이익	5,013	7,471	1,754	2,371
포괄손익	5,320	7,122	1,728	2,357

4-3. 별도재무제표 (KGC)

□ 요약 재무상태표

(억원)	FY13	FY14	FY15 2Q
비유동자산	4,364	5,431	5,799
- 유형자산	2,064	2,611	2,857
- 무형자산	119	104	97
- 기타	2,181	2,716	2,845
유동자산	9,786	10,943	10,439
- 재고자산	7,727	8,926	7,867
- 현금 및 현금성자산	57	45	469
- 기타	2,002	1,972	2,103
자산총계	14,150	16,374	16,238
비유동부채	452	632	749
유동부채	1,244	1,797	949
- 단기차입금	600	1,029	206
- 기타	644	768	743
부채총계	1,696	2,429	1,698
자본금	663	691	691
자본잉여금	334	939	939
적립금	10,565	11,434	12,317
이익잉여금	892	881	593
기타포괄	0	0	0
자본총계	12,455	13,945	14,540
부채와 자본총계	14,150	16,374	16,238

□ 요약 포괄손익계산서

(억원)	FY13	FY14	'14. 2Q	'15. 2Q
매출액	7,848	8,128	1,878	2,147
- 홍삼	1,221	1,238	329	331
- 홍삼제품	6,610	6,876	1,535	1,792
(비중)	(84.2)	(84.6)	(81.8)	(83.5)
- 기타매출	17	14	14	24
매출원가	3,909	4,017	931	1,025
매출총이익	3,939	4,111	947	1,123
판매관리비	2,689	2,810	625	809
영업이익	1,250	1,301	322	313
기타수익 및 비용	-75	-32	-32	57
- 기타수익	76	80	8	17
- 기타비용	151	112	40	-40
금융손익	6	5	2	0.5
세전순이익	1,181	1,274	293	371
- 법인세	288	342	74	92
순이익	893	932	219	279
포괄손익	892	857	218	267



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