

KT&G  Investor Relations 2015

2015년 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/손익

1-1. 15년 3분기 연결 매출



15년 3Q 연결매출 1조 1,344억원, 누계매출 3조 3,032억원 달성

- 3Q 연결매출 전년동기대비 2.5% 증가 : KT&G 2.7% 감소, KGC 16.7% 증가
- 누계 연결매출 전년동기대비 7.9% 증가 : KT&G 6.1% 증가, KGC 15.7% 증가

□ 부문별 분기 연결 매출

(단위:억원)

| | 분기 실적 비교 | | |
|----------|---------------|---------------|-------------|
| | 3Q FY15 | 3Q FY14 | 증감률 |
| KT&G | 7,028 | 7,224 | △2.7% |
| KGC | 2,833 | 2,428 | 16.7% |
| 기타 | 1,483 | 1,413 | 4.9% |
| 계 | 11,344 | 11,065 | 2.5% |

- 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 누계 | '14년 누계 | 증감률 |
| KT&G | 21,489 | 20,249 | 6.1% |
| KGC | 7,370 | 6,371 | 15.7% |
| 기타 | 4,173 | 4,004 | 4.2% |
| 계 | 33,032 | 30,624 | 7.9% |

- 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 3분기 연결 손익

15년 3Q 연결 영업이익 3,705억원, 순이익 3,006억원 달성

- 3Q 연결 영업이익 전년동기대비 9.6% 증가 : KT&G 6.1% 증가, KGC 21.3% 증가
- 3Q 연결 순이익 전년동기대비 12.6% 증가 : KT&G 5.3% 증가, KGC 20.0% 증가

□ 부문별 분기 연결 이익

(단위:억원)

| | | 분기 실적 비교 | | |
|----------|------|----------|---------|-------|
| | | 3Q FY15 | 3Q FY14 | 증감률 |
| 영업 이익 | KT&G | 3,164 | 2,981 | 6.1% |
| | KGC | 530 | 437 | 21.3% |
| | 기타 | 12 | △36 | 흑자전환 |
| 계 | | 3,705 | 3,382 | 9.6% |
| 순 이익 | KT&G | 2,889 | 2,745 | 5.3% |
| | KGC | 418 | 348 | 20.0% |
| | 기타 | △301 | △424 | 적자감소 |
| 계 | | 3,006 | 2,669 | 12.6% |

- 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 누계 | '14년 누계 | 증감률 |
| 영업 이익 | KT&G | 9,670 | 7,841 | 23.3% |
| | KGC | 1,325 | 1,122 | 18.1% |
| | 기타 | 25 | △116 | 흑자전환 |
| 계 | | 11,021 | 8,846 | 24.6% |
| 순 이익 | KT&G | 8,133 | 6,374 | 27.6% |
| | KGC | 1,011 | 802 | 26.1% |
| | 기타 | △444 | △782 | 적자감소 |
| 계 | | 8,700 | 6,394 | 36.1% |

- 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 3분기 KT&G 매출 및 손익

15년 3Q 전년동기대비 매출 2.7% 감소, 영업이익 6.1% 증가

- 3Q 매출 7,028억원으로 전년동기대비 2.7% 감소
 - 국내담배 11.1% 감소, 수출 39.7% 증가, 기타(부동산 등) 25.8% 감소
- 3Q 영업이익 3,164억원으로 전년동기대비 6.1% 증가, 순이익 2,889억원으로 5.3% 증가

□ 분기 실적 비교

(단위:억원)

| | 3Q FY15 | 3Q FY14 | 증감률 |
|-------------|---------|---------|--------|
| 순매출 | 7,028 | 7,224 | △2.7% |
| - 국내 | 4,754 | 5,348 | △11.1% |
| - 수출 | 1,883 | 1,349 | 39.7% |
| - 기타(부동산 등) | 392 | 528 | △25.8% |
| 영업이익 | 3,164 | 2,981 | 6.1% |
| 순이익 | 2,889 | 2,745 | 5.3% |

□ 누계 실적 비교

(단위:억원)

| | '15년 누계 | '14년 누계 | 증감률 |
|-------------|---------|---------|--------|
| 순매출 | 21,489 | 20,249 | 6.1% |
| - 국내 | 14,933 | 14,509 | 2.9% |
| - 수출 | 5,059 | 4,026 | 25.7% |
| - 기타(부동산 등) | 1,497 | 1,714 | △12.7% |
| 영업이익 | 9,670 | 7,841 | 23.3% |
| 순이익 | 8,133 | 6,374 | 27.6% |

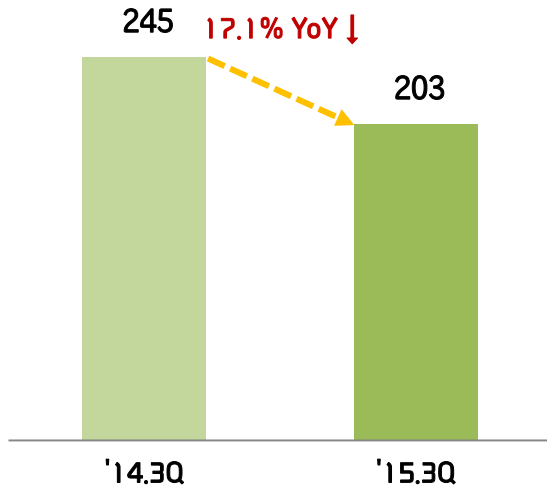
2-2. 국내담배

15년 3Q 총수요 및 KT&G 판매수량 전년동기대비 각각 17.1%, 20.5% 감소

- 15년 3Q 총수요 203억본으로 전년 동기 대비 42억본 감소
- KT&G 판매수량 120억본으로 전년동기 대비 31억본 감소
- 시장점유율 59.2%로 전년동기대비 2.5%p 감소 (전분기대비 0.7%p 증가)

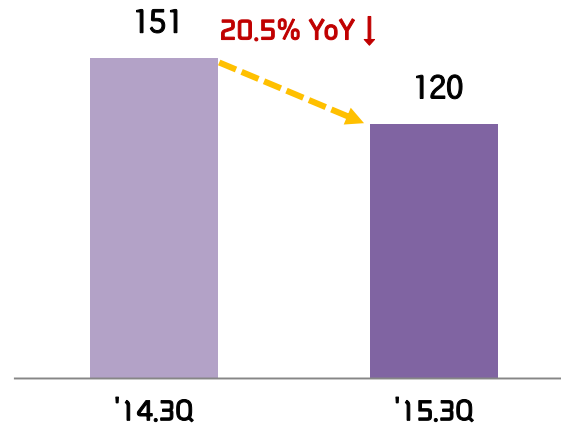
□ 분기별 총수요

(단위:억본)



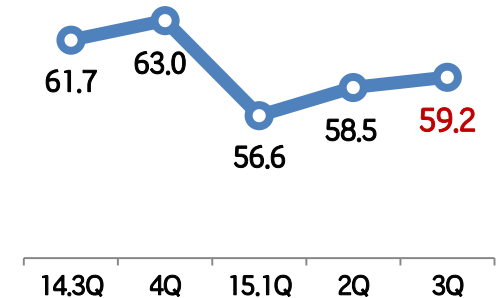
□ 분기별 KT&G 판매수량

(단위:억본)



□ 분기별 KT&G M/S 추이

(단위:%)

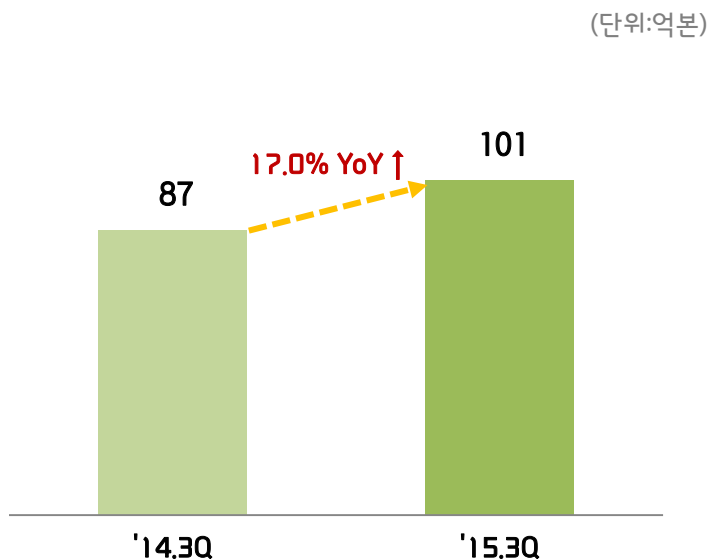


2-3. 해외 매출 분석 (수출담배)

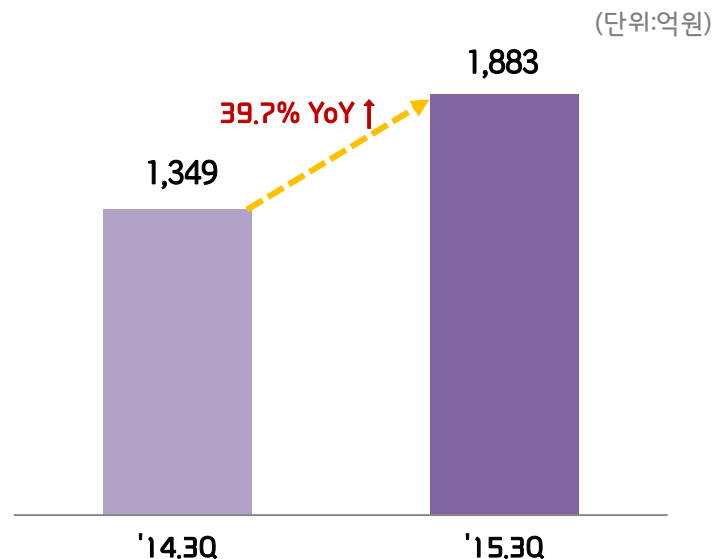
15년 3Q 수출 전년동기대비 수량 17.0%, 금액 39.7% 증가

- 수출수량 : 전년동기대비 17.0% 증가 ('14. 3Q 87억본 → '15. 3Q 101억본)
- 수출매출 : 전년동기대비 39.7% 증가 ('14. 3Q 1,349억원 → '15. 3Q 1,883억원)

□ 수출 판매수량



□ 수출담배 매출액



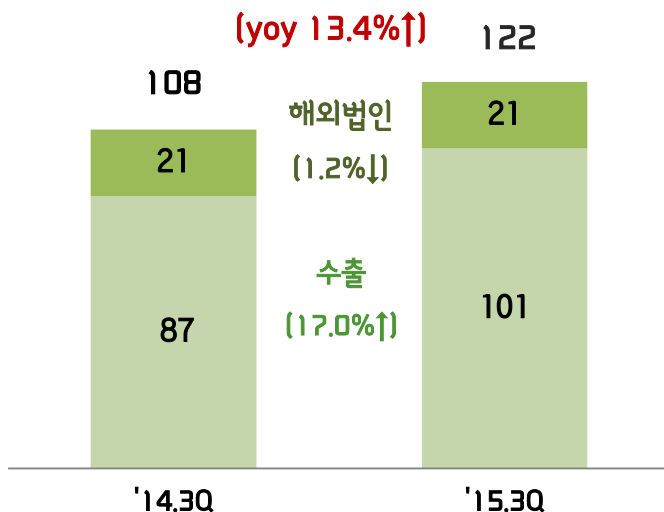
2-3. 해외 매출 분석 (수출담배+해외법인)

15년 3Q 해외법인 포함 전년동기대비 수량 및 매출 각각 13.4%, 32.2% 증가

- 3Q 해외 판매수량 122억본으로 전년동기대비 13.4% 증가 : 수출 17.0% 증가, 해외법인 1.2% 감소
- 3Q 해외 매출액 2,248억원으로 전년동기대비 32.2% 증가 : 수출 39.7% 증가, 해외법인 3.7% 증가

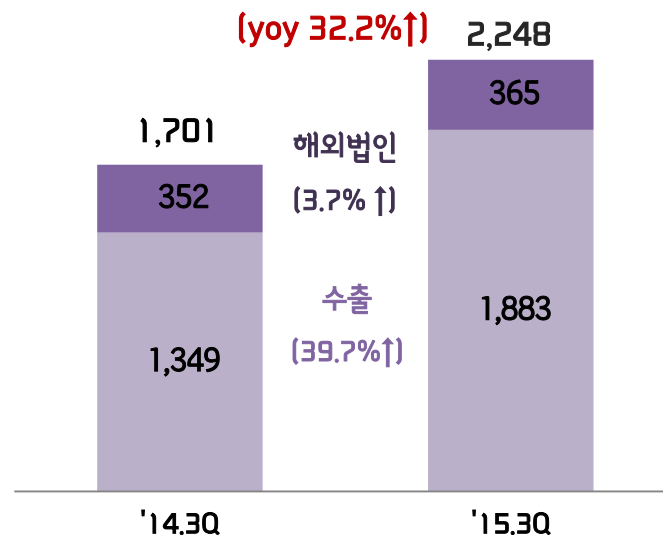
□ 해외 판매수량

(단위:억본)



□ 해외 매출액

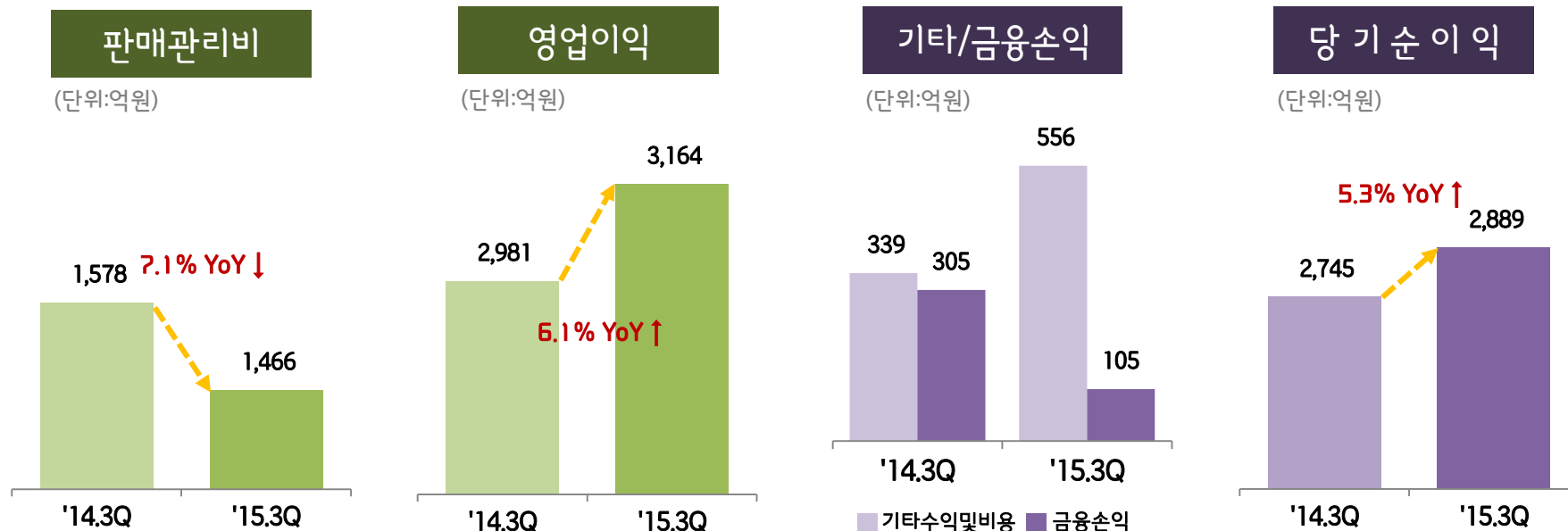
(단위:억원)



* 해외법인 : 러시아, 터키, 이란, 인도네시아

2-4. 수익성 분석

15년 3Q 전년동기대비 영업이익 6.1% 증가, 순이익 5.3% 증가



- 영업이익율: '14. 3Q 41.3% → '15. 3Q 45.0% (3.7%p↑)
- 판관비율: '14. 3Q 21.8% → '15. 3Q 20.9% (0.9%p↓)

- 순이익율: '14. 3Q 38.0% → '15. 3Q 41.1% (3.1%p↑)
- 기타손익 개선 (외환관련손익 274억원↑ 등)



Chapter 3. KGC 별도경영실적

3-1. 15년 3분기 KGC 매출 및 손익

15년 3Q 전년동기대비 매출 16.7% 증가, 영업이익 21.3% 증가

- 3Q 매출 2,833억원으로 전년동기대비 16.7% 증가 (국내 16.4% 증가, 수출 19.7% 증가)
- 3Q 영업이익 530억원으로 전년동기대비 21.3% 증가, 순이익 418억원으로 20.0% 증가

□ 분기 실적 비교

(단위:억원)

| | 3Q FY15 | 3Q FY14 | 증감률 |
|------|---------|---------|-------|
| 순매출 | 2,833 | 2,428 | 16.7% |
| - 국내 | 2,584 | 2,220 | 16.4% |
| - 수출 | 249 | 208 | 19.7% |
| 영업이익 | 530 | 437 | 21.3% |
| 순이익 | 418 | 348 | 20.0% |

□ 누계 실적 비교

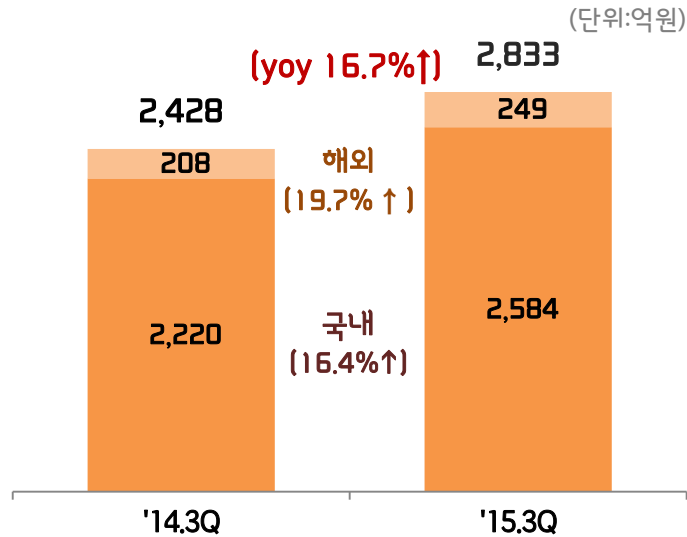
(단위:억원)

| | '15년 누계 | '14년 누계 | 증감률 |
|------|---------|---------|-------|
| 순매출 | 7,370 | 6,371 | 15.7% |
| - 국내 | 6,689 | 5,748 | 16.4% |
| - 수출 | 681 | 623 | 9.3% |
| 영업이익 | 1,325 | 1,122 | 18.1% |
| 순이익 | 1,011 | 802 | 26.1% |

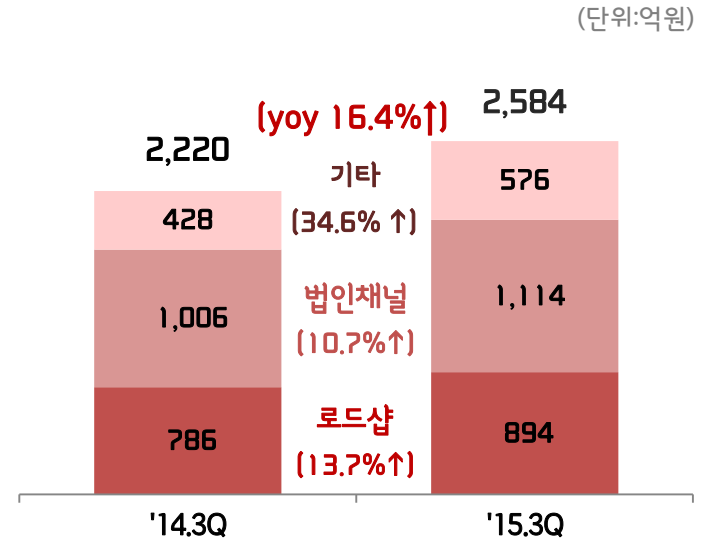
3-2. 매출 분석

15년 3Q 국내사업 매출액 증가 및 주요채널 매출 호조

□ 지역별 매출



□ 국내채널별 매출



- 국내 • 해외 매출 증가
 - 국내 매출 전년동기대비 16.4% 증가
 - 해외 매출 전년동기대비 19.7% 증가

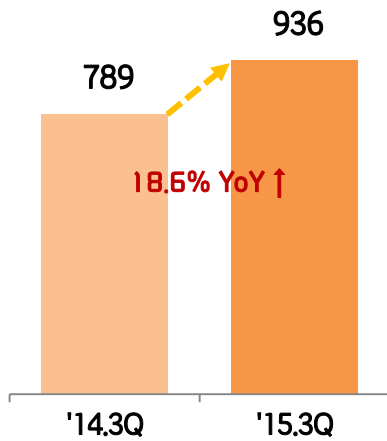
- 주요채널 매출 전반적 호조
 - 로드샵 전년동기대비 13.7% 증가
 - 법인채널 전년동기대비 10.7% 증가
 - 기타채널 전년동기대비 34.6% 증가

3-3. 수익성 분석

15년 3Q 전년동기대비 영업이익 21.3% 증가, 순이익 20.0% 증가

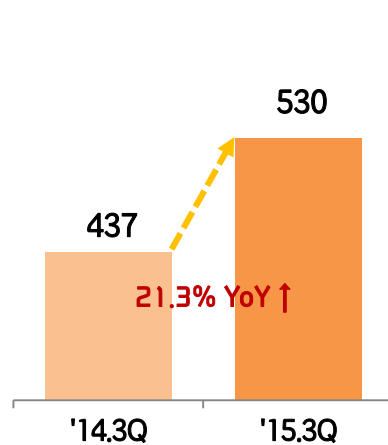
판매관리비

(단위:억원)



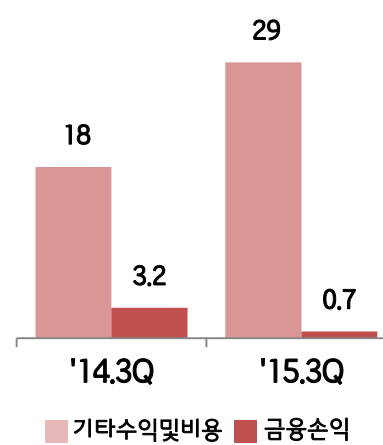
영업이익

(단위:억원)



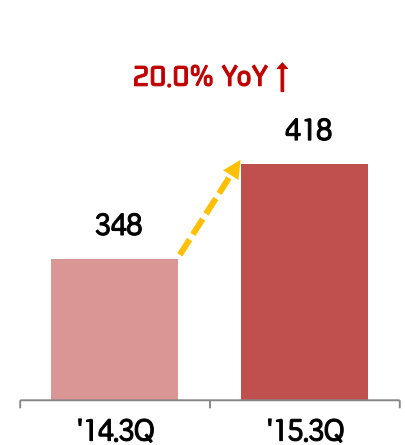
기타/금융손익

(단위:억원)



당기순이익

(단위:억원)



- 영업이익율: '14.3Q 18.0% → '15.3Q 18.7% (0.7%p ↑)
- 판매관리비율: '14.3Q 32.5% → '15.3Q 33.0% (0.5%p ↑)

- 순이익율: '14.3Q 14.3% → '15.3Q 14.8% (0.5%p ↑)
- 기타손익 개선 ('14.3Q 18억원 → '15.3Q 29억원)



Chapter 4. 참고자료

- 연결재무제표
- 별도재무제표

4-1. 연결재무제표

□ 요약 재무상태표

| (억원) | FY13 | FY14 | '15.3Q |
|-----------------|---------------|---------------|---------------|
| 비유동자산 | 28,864 | 30,101 | 31,766 |
| -유형자산 | 16,223 | 17,534 | 17,932 |
| -투자부동산 | 1,740 | 1,680 | 1,661 |
| -지분법투자 | 581 | 579 | 626 |
| -매도가능금융자산 | 2,966 | 3,258 | 3,434 |
| 유동자산 | 41,884 | 44,082 | 51,706 |
| -재고자산 | 18,939 | 19,825 | 17,959 |
| -현금및현금성자산 | 3,479 | 4,164 | 4,799 |
| -기타금융자산 | 6,841 | 6,684 | 10,641 |
| -매출채권및기타채권 | 9,156 | 9,898 | 12,950 |
| -선급담배소비세등 | 2,628 | 2,608 | 4,061 |
| 매각예정비유동자산 | 2 | 4 | 15 |
| 자산총계 | 70,750 | 74,187 | 83,487 |
| 비유동부채 | 5,272 | 5,860 | 6,087 |
| 유동부채 | 11,822 | 11,246 | 16,120 |
| -매입채무및기타채무 | 5,429 | 9,827 | 5,835 |
| -단기차입금 | 962 | 1,419 | 1,543 |
| 부채총계 | 17,095 | 17,106 | 22,207 |
| 자본금 | 9,550 | 9,550 | 9,550 |
| 자기주식 | -3,391 | -3,391 | -3,371 |
| 자기주식처분이익 | 4,920 | 4,920 | 4,946 |
| 기타자본잉여금 | -46 | -46 | -99 |
| 적립금 | 33,688 | 34,264 | 37,196 |
| 이익잉여금 | 8,028 | 11,009 | 12,371 |
| 자본총계 | 53,655 | 57,081 | 61,280 |
| 부채와 자본총계 | 70,750 | 74,187 | 83,487 |

□ 요약 포괄손익계산서

| (억원) | FY13 | FY14 | '14.3Q | '15.3Q |
|--------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| 순매출액 | 38,217 | 41,129 | 11,065 | 11,344 |
| 매출원가 | 16,886 | 18,408 | 4,849 | 4,766 |
| 매출총이익 | 21,331 | 22,720 | 6,216 | 6,577 |
| 판매관리비 | 11,197 | 11,002 | 2,833 | 2,872 |
| 영업이익 | 10,133 | 11,719 | 3,382 | 3,705 |
| 기타수익및비용 | -1,487 | -613 | 297 | 384 |
| 금융손익 | 157 | 441 | 82 | 71 |
| 관계기업손익지분 | 16 | 32 | 7 | 44 |
| 세전순이익 | 8,819 | 11,579 | 3,769 | 4,204 |
| - 법인세 | 3,226 | 3,441 | 1,101 | 1,198 |
| 당기순이익 | 5,593 | 8,138 | 2,669 | 3,006 |
| - 기타포괄손익 | 128 | -684 | -37 | -79 |
| 포괄손익 | 5,721 | 7,454 | 2,632 | 2,927 |

4-2. 별도재무제표 (KT&G)

□ 요약 재무상태표

| (억원) | FY13 | FY14 | '15. 3Q |
|-----------------|---------------|---------------|---------------|
| 비유동자산 | 32,321 | 33,116 | 34,926 |
| -유형자산 | 11,828 | 12,797 | 13,019 |
| -투자부동산 | 1,460 | 1,401 | 1,383 |
| -종속기업투자 | 11,665 | 10,818 | 11,367 |
| -매도가능금융자산 | 2,964 | 3,034 | 3,226 |
| 유동자산 | 28,502 | 29,829 | 36,492 |
| -재고자산 | 9,397 | 9,104 | 7,984 |
| -현금및현금성자산 | 2,458 | 3,216 | 3,422 |
| -기타금융자산 | 6,600 | 6,400 | 10,113 |
| -매출채권및기타채권 | 7,215 | 8,249 | 10,414 |
| -선급담배소비세등 | 2,628 | 2,608 | 4,061 |
| 매각예정비유동자산 | 0 | 4 | 15 |
| 자산총계 | 60,823 | 62,949 | 71,434 |
| 비유동부채 | 1,460 | 1,671 | 1,790 |
| 유동부채 | 9,038 | 7,861 | 12,405 |
| -매입채무및기타채무 | 4,024 | 3,472 | 4,166 |
| -단기차입금 | 49 | 56 | 56 |
| 부채총계 | 10,499 | 9,532 | 14,194 |
| 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 | 37,946 |
| 이익잉여금 | 5,098 | 7,365 | 8,132 |
| 자본총계 | 50,324 | 53,417 | 57,239 |
| 부채와 자본총계 | 60,823 | 62,949 | 71,434 |

□ 요약 포괄손익계산서

| (억원) | FY13 | FY14 | '14. 3Q | '15. 3Q |
|--------------|---------------|---------------|--------------|--------------|
| 순매출액 | 25,106 | 27,426 | 7,224 | 7,028 |
| -제조담배 | 23,422 | 25,000 | 6,696 | 6,636 |
| -부동산 | 1,092 | 1,603 | 297 | 199 |
| -기타 | 592 | 822 | 231 | 193 |
| 매출원가 | 9,361 | 10,638 | 2,665 | 2,398 |
| -제조담배 | 8,414 | 9,144 | 2,354 | 2,184 |
| -부동산 | 573 | 961 | 161 | 87 |
| -기타 | 373 | 534 | 149 | 127 |
| 매출총이익 | 15,746 | 16,788 | 4,559 | 4,630 |
| 판매관리비 | 6,511 | 6,242 | 1,578 | 1,466 |
| 영업이익 | 9,235 | 10,546 | 2,981 | 3,164 |
| 기타수익및비용 | -1,984 | -854 | 339 | 556 |
| -기타수익 | 479 | 719 | 399 | 616 |
| 외환(차익+환산익) | 132 | 460 | 295 | 554 |
| 기타 | 347 | 259 | 103 | 62 |
| -기타비용 | 2,464 | 1,573 | 60 | 60 |
| 외환(차손+환산손) | 409 | 139 | 30 | 15 |
| 기타 | 2,055 | 1,434 | 30 | 45 |
| 금융손익 | 317 | 763 | 305 | 105 |
| 세전순이익 | 7,568 | 10,455 | 3,625 | 3,825 |
| -법인세 | 2,555 | 2,984 | 881 | 936 |
| 당기순이익 | 5,013 | 7,471 | 2,745 | 2,889 |
| 포괄손익 | 5,320 | 7,122 | 2,649 | 2,888 |

4-3. 별도재무제표 (KGC)

□ 요약 재무상태표

| (억원) | FY13 | FY14 | FY15 3Q |
|-----------------|---------------|---------------|---------------|
| 비유동자산 | 4,364 | 5,431 | 6,103 |
| - 유형자산 | 2,064 | 2,611 | 2,913 |
| - 무형자산 | 119 | 104 | 96 |
| - 기타 | 2,181 | 2,716 | 3,094 |
| 유동자산 | 9,786 | 10,943 | 11,193 |
| - 재고자산 | 7,727 | 8,926 | 8,115 |
| - 현금 및 현금성자산 | 57 | 45 | 358 |
| - 기타 | 2,002 | 1,972 | 2,720 |
| 자산총계 | 14,150 | 16,374 | 17,296 |
| 비유동부채 | 452 | 632 | 813 |
| 유동부채 | 1,244 | 1,797 | 1,539 |
| - 단기차입금 | 600 | 1,029 | 696 |
| - 기타 | 644 | 768 | 843 |
| 부채총계 | 1,696 | 2,429 | 2,352 |
| 자본금 | 663 | 691 | 691 |
| 자본잉여금 | 334 | 939 | 939 |
| 적립금 | 10,565 | 11,434 | 12,303 |
| 이익잉여금 | 892 | 881 | 1,011 |
| 기타포괄 | 0 | 0 | 0 |
| 자본총계 | 12,455 | 13,945 | 14,944 |
| 부채와 자본총계 | 14,150 | 16,374 | 17,296 |

□ 요약 포괄손익계산서

| (억원) | FY13 | FY14 | '14. 3Q | '15. 3Q |
|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| 매출액 | 7,848 | 8,128 | 2,428 | 2,833 |
| - 홍삼 | 1,221 | 1,238 | 303 | 236 |
| - 홍삼제품 | 6,610 | 6,876 | 2,122 | 2,593 |
| (비중) | (84.2) | (84.6) | (87.4) | (91.5) |
| - 기타매출 | 17 | 14 | 3 | 4 |
| 매출원가 | 3,909 | 4,017 | 1,201 | 1,367 |
| 매출총이익 | 3,939 | 4,111 | 1,226 | 1,466 |
| 판매관리비 | 2,689 | 2,810 | 789 | 937 |
| 영업이익 | 1,250 | 1,301 | 437 | 530 |
| 기타수익 및 비용 | -75 | -32 | 18 | 29 |
| - 기타수익 | 76 | 80 | 34 | 36 |
| - 기타비용 | 151 | 112 | 17 | 7 |
| 금융손익 | 6 | 5 | 3.2 | 0.7 |
| 세전순이익 | 1,181 | 1,274 | 458 | 559 |
| - 법인세 | 288 | 342 | 110 | 142 |
| 순이익 | 893 | 932 | 348 | 418 |
| 포괄손익 | 892 | 857 | 353 | 404 |



서울특별시 강남구 영동대로 416
KT&G타워 20층
www.ktng.com