

KT&G  Investor Relations 2015

2015년 4분기 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 4분기 연결 매출



15년 4Q 연결매출 8,667억원, 누계매출 4조1,698억원 달성

- 4Q 연결매출 전년동기대비 17.5% 감소 : KT&G 6.3% 감소, KGC 2.9% 증가
 - KT&G미국법인 매출인식기준 변경으로 연결매출 1,595억원 감소
- 누계 연결매출 전년동기대비 1.4% 증가 : KT&G 2.9% 증가, KGC 12.9% 증가

□ 부문별 분기 연결 매출

(단위:억원)

| | 분기 실적 비교 | | |
|----------|--------------|---------------|---------------|
| | 4Q FY15 | 4Q FY14 | 증감률 |
| KT&G | 6,728 | 7,177 | △6.3% |
| KGC | 1,808 | 1,757 | 2.9% |
| 기타 | 131 | 1,571 | △91.7% |
| 계 | 8,667 | 10,505 | △17.5% |

- 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 | 28,217 | 27,426 | 2.9% |
| KGC | 9,178 | 8,128 | 12.9% |
| 기타 | 4,304 | 5,575 | △22.8% |
| 계 | 41,698 | 41,129 | 1.4% |

- 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 4분기 연결 손익



15년 4Q 연결 영업이익 2,639억원, 순이익 1,622억원 달성

- 4Q 연결 영업이익 전년동기대비 8.1% 감소 : KT&G 0.1% 감소, KGC 95.1% 감소
- 4Q 연결 순이익 전년동기대비 7.0% 감소 : KT&G 59.3% 증가, KGC 적자전환

□ 부문별 분기 연결 이익

(단위:억원)

| | | 분기 실적 비교 | | |
|----------|------|----------|---------|--------|
| | | 4Q FY15 | 4Q FY14 | 증감률 |
| 영업 이익 | KT&G | 2,703 | 2,705 | △0.1% |
| | KGC | 9 | 179 | △95.1% |
| | 기타 | △73 | △12 | - |
| | 계 | 2,639 | 2,872 | △8.1% |
| 순 이익 | KT&G | 1,747 | 1,097 | 59.3% |
| | KGC | △319 | 130 | - |
| | 기타 | 194 | 518 | △62.5% |
| | 계 | 1,622 | 1,744 | △7.0% |

- 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 | 12,373 | 10,546 | 17.3% |
| | KGC | 1,334 | 1,301 | 2.5% |
| | 기타 | △48 | △128 | - |
| | 계 | 13,659 | 11,719 | 16.6% |
| 순 이익 | KT&G | 9,879 | 7,471 | 32.2% |
| | KGC | 693 | 932 | △25.7% |
| | 기타 | △250 | △264 | - |
| | 계 | 10,322 | 8,138 | 26.8% |

- 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 4분기 KT&G 매출 및 손익



15년 4Q 전년동기대비 매출 6.3% 감소, 영업이익 0.1% 감소

- 4Q 매출 6,728억원으로 전년동기대비 6.3% 감소
 - 국내담배 16.0% 감소, 수출 34.1% 증가, 기타(부동산 등) 9.5% 감소
- 4Q 영업이익 2,703억원으로 전년동기대비 0.1% 감소, 순이익 1,747억원으로 59.3% 증가

□ 분기 실적 비교

(단위:억원)

| | 4Q FY15 | 4Q FY14 | 증감률 |
|-------------|---------|---------|--------|
| 순매출 | 6,728 | 7,177 | △6.3% |
| - 국내 | 4,334 | 5,161 | △16.0% |
| - 수출 | 1,751 | 1,305 | 34.1% |
| - 기타(부동산 등) | 643 | 711 | △9.5% |
| 영업이익 | 2,703 | 2,705 | △0.1% |
| 순이익 | 1,747 | 1,097 | 59.3% |

□ 누계 실적 비교

(단위:억원)

| | '15년 누계 | '14년 누계 | 증감률 |
|-------------|---------|---------|--------|
| 순매출 | 28,217 | 27,426 | 2.9% |
| - 국내 | 19,266 | 19,669 | △2.0% |
| - 수출 | 6,810 | 5,331 | 27.8% |
| - 기타(부동산 등) | 2,140 | 2,426 | △11.8% |
| 영업이익 | 12,373 | 10,546 | 17.3% |
| 순이익 | 9,879 | 7,471 | 32.2% |

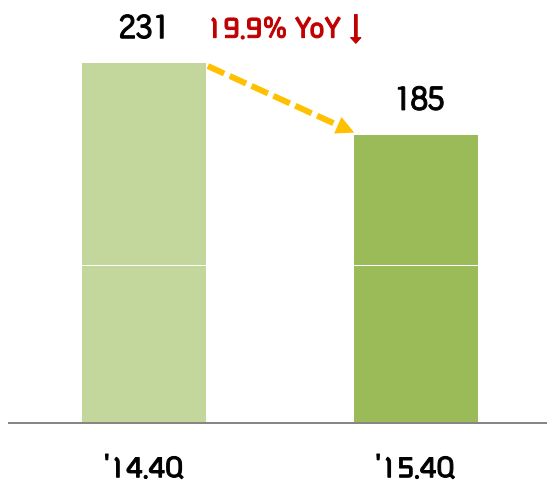
2-2. 국내담배

15년 4Q 총수요 및 KT&G 판매수량 전년동기대비 각각 19.9%, 24.8% 감소

- 15년 4Q 총수요 185억개비로 전년 동기 대비 46억개비 감소
- KT&G 판매수량 109억개비로 전년동기 대비 36억개비 감소
- 시장점유율 58.8%로 전년동기대비 4.2%p 감소 (전분기대비 0.4%p 감소)

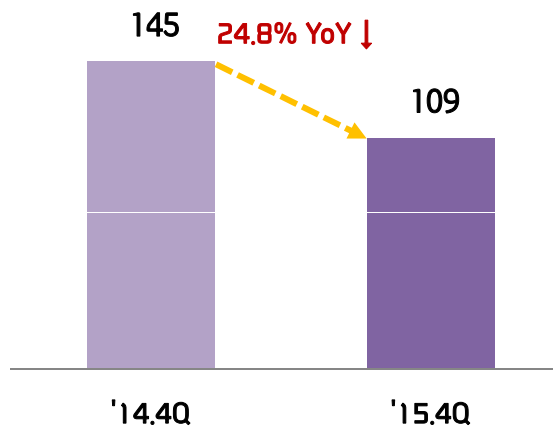
□ 분기별 총수요

(단위:억개비)



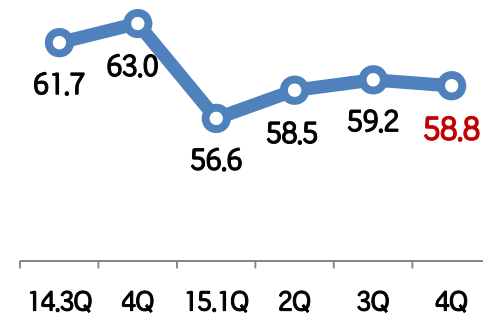
□ 분기별 KT&G 판매수량

(단위:억개비)



□ 분기별 KT&G M/S 추이

(단위:%)

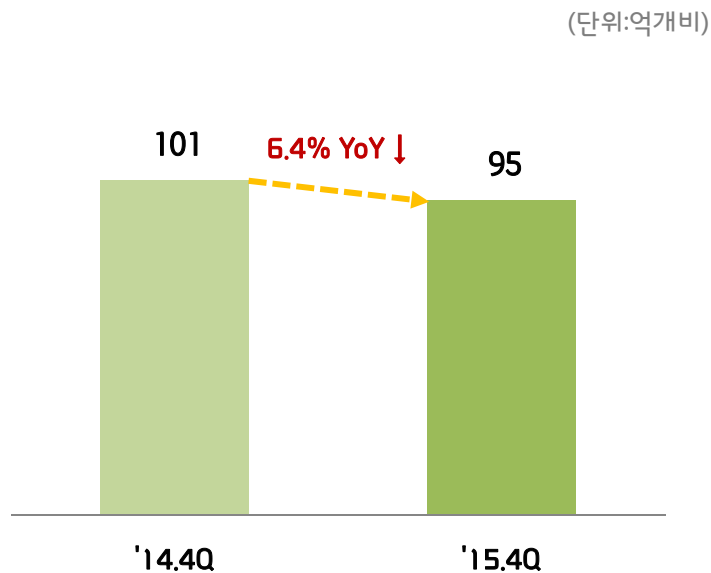


2-3. 해외 매출 분석 (수출담배)

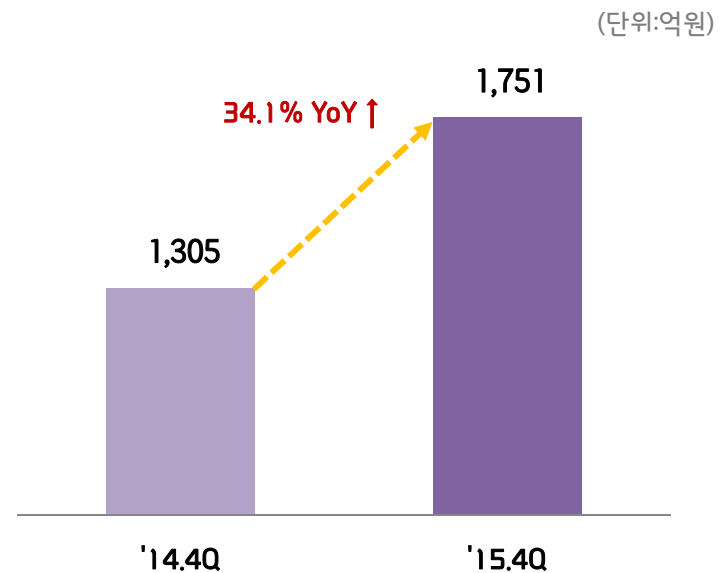
15년 4Q 수출 전년동기대비 수량 6.4% 감소, 금액 34.1% 증가

- 수출수량 : 전년동기대비 6.4% 감소 ('14. 4Q 101억개비 → '15. 4Q 95억개비)
- 수출매출 : 전년동기대비 34.1% 증가 ('14. 4Q 1,305억원 → '15. 4Q 1,751억원)

□ 수출 판매수량



□ 수출담배 매출액



2-3. 해외 매출 분석 (수출담배+해외법인)

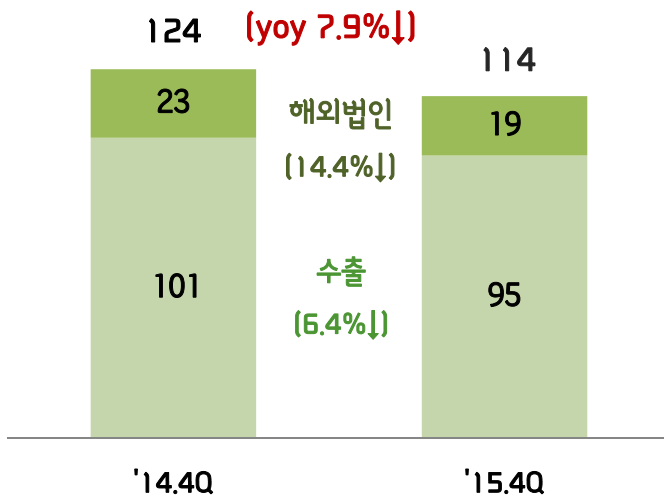


15년 4Q 해외법인 포함 전년동기대비 수량 및 매출 각각 7.9% 감소, 23.7% 증가

- 4Q 해외 판매수량 114억개비로 전년동기대비 7.9% 감소 : 수출 6.4% 감소, 해외법인 14.4% 감소
- 4Q 해외 매출액 2,085억원으로 전년동기대비 23.7% 증가 : 수출 34.1% 증가, 해외법인 12.0% 감소

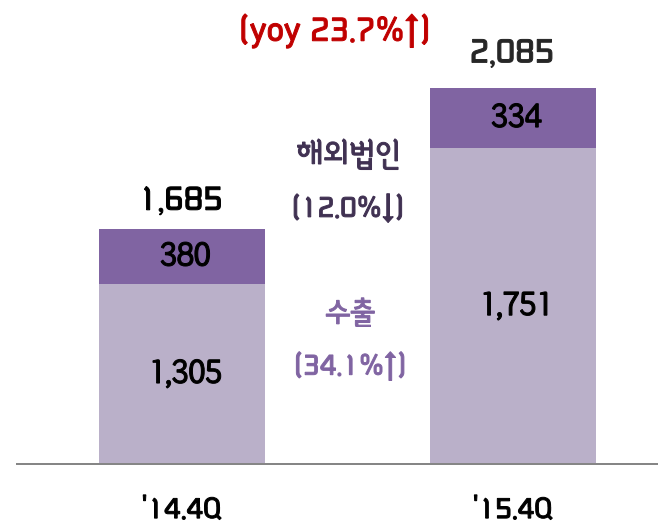
□ 해외 판매수량

(단위:억개비)



□ 해외 매출액

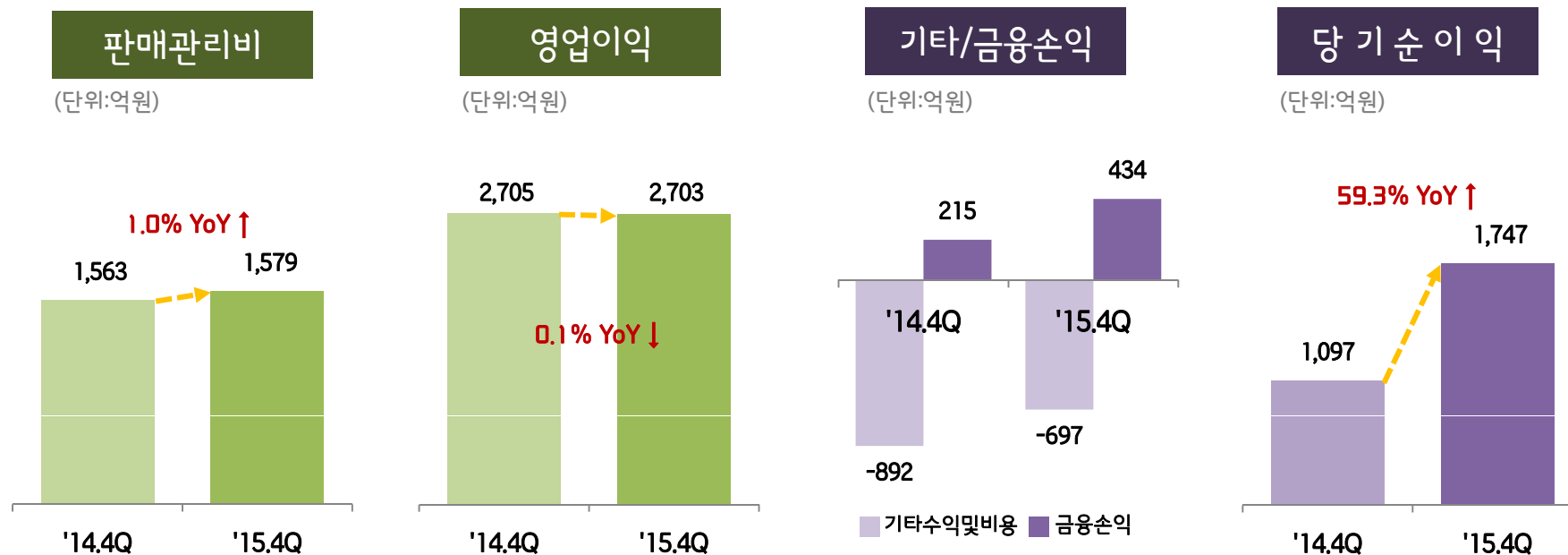
(단위:억원)



* 해외법인 : 러시아, 터키, 이란, 인도네시아

2-4. 수익성 분석

15년 4Q 전년동기대비 영업이익 0.1% 감소, 순이익 59.3% 증가



- 영업이익율: '14. 4Q 37.7% → '15. 4Q 40.2% (2.5%p ↑)
- 판관비율: '14. 4Q 21.8% → '15. 4Q 23.5% (1.7%p ↑)

- 순이익율: '14. 4Q 15.3% → '15. 4Q 26.0% (10.7%p ↑)
- 손상차손 감소로 인한 기타손익 개선



Chapter 3. KGC 별도경영실적

3-1. 15년 4분기 KGC 매출 및 손익

15년 4Q 전년동기대비 매출 2.9% 증가, 영업이익 95.1% 감소

- 4Q 매출 1,808억원으로 전년동기대비 2.9% 증가 (국내 8.4% 증가, 수출 36.4% 감소)
- 4Q 영업이익 9억원으로 전년동기대비 95.1% 감소, 순이익 △319억원

□ 분기 실적 비교

(단위:억원)

| | 4Q FY15 | 4Q FY14 | 증감률 |
|------|---------|---------|--------|
| 순매출 | 1,808 | 1,757 | 2.9% |
| - 국내 | 1,672 | 1,543 | 8.4% |
| - 수출 | 136 | 214 | △36.4% |
| 영업이익 | 9 | 179 | △95.1% |
| 순이익 | △319 | 130 | - |

□ 누계 실적 비교

(단위:억원)

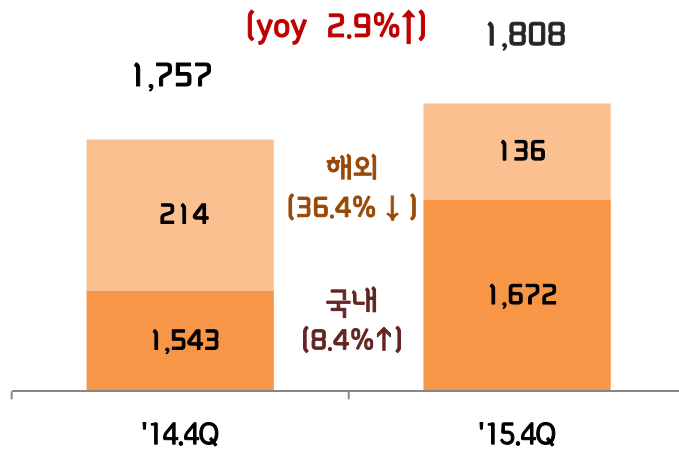
| | '15년 누계 | '14년 누계 | 증감률 |
|------|---------|---------|--------|
| 순매출 | 9,178 | 8,128 | 12.9% |
| - 국내 | 8,361 | 7,291 | 14.7% |
| - 수출 | 817 | 837 | △2.4% |
| 영업이익 | 1,334 | 1,301 | 2.5% |
| 순이익 | 693 | 932 | △25.7% |

3-2. 매출 분석

15년 4Q 국내사업 매출액 증가 및 주요채널 매출 호조

□ 지역별 매출

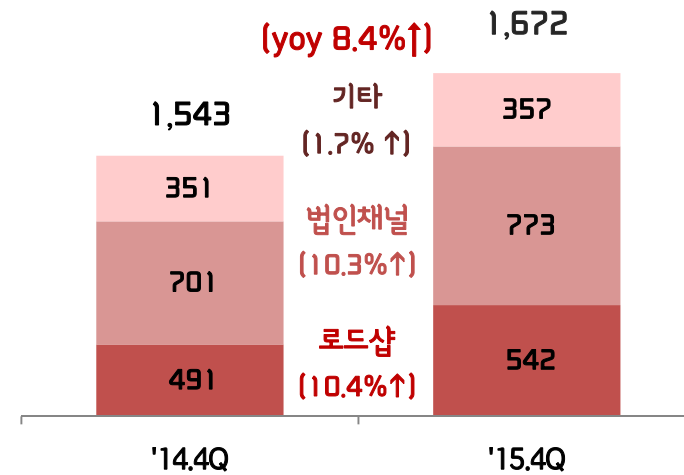
(단위:억원)



- 국내 매출 전년동기대비 8.4% 증가
- 해외 매출 전년동기대비 36.4% 감소

□ 국내 채널별 매출

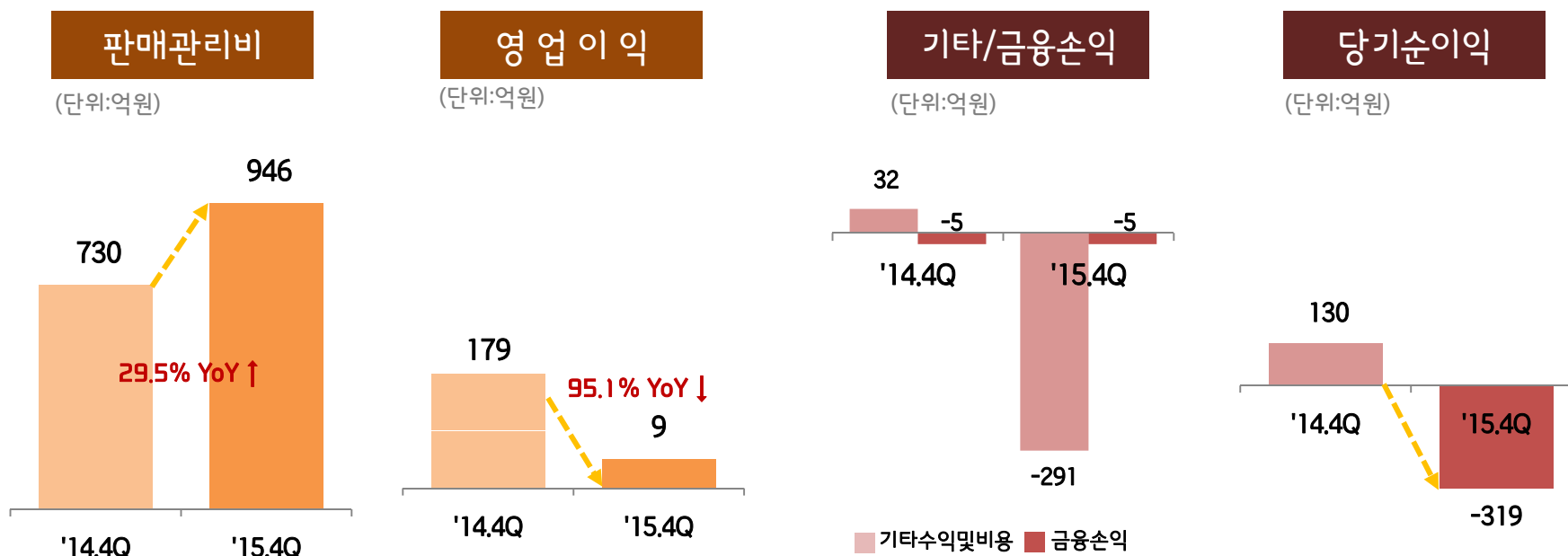
(단위:억원)



- 주요채널 매출 전반적 호조
 - 로드샵 전년동기대비 10.4% 증가
 - 법인채널(백화점/대형마트/면세점) 전년동기대비 10.3% 증가
 - 기타채널(홈쇼핑/온라인 등) 전년동기대비 1.7% 증가

3-3. 수익성 분석

15년 4Q 전년동기대비 영업이익 95.1% 감소, 순이익 감소



- 영업이익율 : '14.4Q 10.2% → '15.4Q 0.5% (9.7%p ↓)
- 판관비율 : '14.4Q 41.5% → '15.4Q 52.3% (10.8%p ↑)

- 순이익율 : '14.4Q 7.4% → '15.4Q △17.6%
- 손상차손 반영으로 인한 기타손익 감소



Chapter 4. 참고자료

- 연결재무제표
- 별도재무제표

4-1. 연결재무제표



□ 요약 재무상태표

| (억원) | FY13 | FY14 | FY15 |
|-----------------|---------------|---------------|---------------|
| 비유동자산 | 28,864 | 30,101 | 31,025 |
| -유형자산 | 16,223 | 17,534 | 17,898 |
| -투자부동산 | 1,740 | 1,680 | 1,645 |
| -지분법투자 | 581 | 579 | 515 |
| -매도가능금융자산 | 2,966 | 3,258 | 3,647 |
| 유동자산 | 41,884 | 44,082 | 55,642 |
| -재고자산 | 18,939 | 19,825 | 21,191 |
| -현금및현금성자산 | 3,479 | 4,164 | 5,462 |
| -기타금융자산 | 6,841 | 6,684 | 11,369 |
| -매출채권및기타채권 | 9,156 | 9,898 | 12,179 |
| -선급담배소비세등 | 2,628 | 2,608 | 4,478 |
| 매각예정비유동자산 | 2 | 4 | 67 |
| 자산총계 | 70,750 | 74,187 | 86,734 |
| 비유동부채 | 5,272 | 5,860 | 5,262 |
| 유동부채 | 11,822 | 11,246 | 18,717 |
| -매입채무및기타채무 | 5,429 | 9,827 | 6,064 |
| -단기차입금 | 962 | 1,419 | 2,064 |
| 부채총계 | 17,095 | 17,106 | 23,979 |
| 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 | 37,043 |
| 이익잉여금 | 8,028 | 11,009 | 14,020 |
| 자본총계 | 53,655 | 57,081 | 62,755 |
| 부채와 자본총계 | 70,750 | 74,187 | 86,734 |

□ 요약 포괄손익계산서

| (억원) | FY14 | FY15 | '14. 4Q | '15. 4Q |
|--------------|---------------|---------------|---------------|--------------|
| 순매출액 | 41,129 | 41,698 | 10,505 | 8,667 |
| 매출원가 | 18,408 | 16,306 | 4,787 | 2,939 |
| 매출총이익 | 22,720 | 25,392 | 5,717 | 5,728 |
| 판매관리비 | 11,002 | 11,733 | 2,845 | 3,090 |
| 영업이익 | 11,719 | 13,659 | 2,872 | 2,639 |
| 기타수익및비용 | -613 | -414 | -440 | -885 |
| 금융손익 | 441 | 748 | 172 | 369 |
| 관계기업손익지분 | 32 | 151 | 8 | 80 |
| 세전순이익 | 11,579 | 14,144 | 2,613 | 2,202 |
| - 법인세 | 3,441 | 3,822 | 869 | 580 |
| 당기순이익 | 8,138 | 10,322 | 1,744 | 1,622 |
| - 기타포괄손익 | -684 | -308 | -569 | -147 |
| 포괄손익 | 7,454 | 10,014 | 1,176 | 1,475 |

4-2. 별도재무제표 (KT&G)



□ 요약 재무상태표

| (억원) | FY13 | FY14 | FY15 |
|-----------------|---------------|---------------|---------------|
| 비유동자산 | 32,321 | 33,116 | 34,690 |
| -유형자산 | 11,828 | 12,797 | 13,096 |
| -투자부동산 | 1,460 | 1,401 | 1,368 |
| -종속기업투자 | 11,665 | 10,818 | 11,244 |
| -매도가능금융자산 | 2,964 | 3,034 | 3,401 |
| 유동자산 | 28,502 | 29,829 | 39,787 |
| -재고자산 | 9,397 | 9,104 | 8,890 |
| -현금및현금성자산 | 2,458 | 3,216 | 4,444 |
| -기타금융자산 | 6,600 | 6,400 | 10,920 |
| -매출채권및기타채권 | 7,215 | 8,249 | 10,749 |
| -선급담배소비세등 | 2,628 | 2,608 | 4,478 |
| 매각예정비유동자산 | 0 | 4 | 15 |
| 자산총계 | 60,823 | 62,949 | 74,492 |
| 비유동부채 | 1,460 | 1,671 | 1,230 |
| 유동부채 | 9,038 | 7,861 | 14,298 |
| -매입채무및기타채무 | 4,024 | 3,472 | 4,338 |
| -단기차입금 | 49 | 56 | 50 |
| 부채총계 | 10,499 | 9,532 | 15,527 |
| 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 | 37,845 |
| 이익잉여금 | 5,098 | 7,365 | 9,959 |
| 자본총계 | 50,324 | 53,417 | 58,965 |
| 부채와 자본총계 | 60,823 | 62,949 | 74,492 |

□ 요약 포괄손익계산서

| (억원) | FY14 | FY15 | '14. 4Q | '15. 4Q |
|--------------|---------------|---------------|--------------|--------------|
| 순매출액 | 27,426 | 28,217 | 7,177 | 6,728 |
| -제조담배 | 25,000 | 26,077 | 6,466 | 6,085 |
| -부동산 | 1,603 | 1,428 | 494 | 436 |
| -기타 | 822 | 712 | 218 | 207 |
| 매출원가 | 10,638 | 9,466 | 2,909 | 2,446 |
| -제조담배 | 9,144 | 8,136 | 2,456 | 2,039 |
| -부동산 | 961 | 849 | 313 | 273 |
| -기타 | 534 | 481 | 141 | 134 |
| 매출총이익 | 16,788 | 18,750 | 4,268 | 4,282 |
| 판매관리비 | 6,242 | 6,377 | 1,563 | 1,579 |
| 영업이익 | 10,546 | 12,373 | 2,705 | 2,703 |
| 기타수익및비용 | -854 | 11 | -892 | -697 |
| -기타수익 | 719 | 1,045 | 447 | 183 |
| 외환(차익+환산익) | 460 | 670 | 378 | 89 |
| 기타 | 259 | 375 | 69 | 93 |
| -기타비용 | 1,573 | 1,034 | 1,339 | 880 |
| 외환(차손+환산손) | 139 | 129 | 18 | 250 |
| 기타 | 1,434 | 904 | 1,321 | 629 |
| 금융손익 | 763 | 810 | 215 | 434 |
| 세전순이익 | 10,455 | 13,194 | 2,027 | 2,439 |
| -법인세 | 2,984 | 3,315 | 931 | 693 |
| 당기순이익 | 7,471 | 9,879 | 1,097 | 1,747 |
| 포괄손익 | 7,122 | 9,782 | 805 | 1,726 |

4-3. 별도재무제표 (KGC)



□ 요약 재무상태표

| (억원) | FY13 | FY14 | FY15 |
|-----------------|---------------|---------------|---------------|
| 비유동자산 | 4,364 | 5,431 | 5,218 |
| - 유형자산 | 2,064 | 2,611 | 2,911 |
| - 무형자산 | 119 | 104 | 92 |
| - 기타 | 2,181 | 2,716 | 2,215 |
| 유동자산 | 9,786 | 10,943 | 12,401 |
| - 재고자산 | 7,727 | 8,926 | 10,594 |
| - 현금 및 현금성자산 | 57 | 45 | 34 |
| - 기타 | 2,002 | 1,972 | 1,772 |
| 자산총계 | 14,150 | 16,374 | 17,619 |
| 비유동부채 | 452 | 632 | 771 |
| 유동부채 | 1,244 | 1,797 | 2,225 |
| - 단기차입금 | 600 | 1,029 | 1,410 |
| - 기타 | 644 | 768 | 814 |
| 부채총계 | 1,696 | 2,429 | 2,996 |
| 자본금 | 663 | 691 | 691 |
| 자본잉여금 | 334 | 939 | 939 |
| 적립금 | 10,565 | 11,434 | 12,331 |
| 이익잉여금 | 892 | 881 | 663 |
| 기타포괄 | 0 | 0 | 0 |
| 자본총계 | 12,455 | 13,945 | 14,624 |
| 부채와 자본총계 | 14,150 | 16,374 | 17,619 |

□ 요약 포괄손익계산서

| (억원) | FY14 | FY15 | '14. 4Q | '15. 4Q |
|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| 매출액 | 8,128 | 9,178 | 1,757 | 1,808 |
| - 홍삼 | 1,238 | 1,043 | 287 | 175 |
| - 홍삼제품 | 6,876 | 8,118 | 1,466 | 1,629 |
| (비중) | (84.6) | (88.4) | (83.5) | (90.1) |
| - 기타매출 | 14 | 17 | 4 | 4 |
| 매출원가 | 4,017 | 4,386 | 847 | 853 |
| 매출총이익 | 4,111 | 4,792 | 910 | 954 |
| 판매관리비 | 2,810 | 3,458 | 730 | 946 |
| 영업이익 | 1,301 | 1,334 | 179 | 9 |
| 기타수익 및 비용 | -32 | -268 | 32 | -291 |
| - 기타수익 | 80 | 74 | 48 | 28 |
| - 기타비용 | 112 | 342 | 16 | 318 |
| 금융손익 | 5 | -9 | -5 | -5 |
| 세전순이익 | 1,274 | 1,057 | 206 | -287 |
| - 법인세 | 342 | 364 | 77 | 32 |
| 순이익 | 932 | 693 | 130 | -319 |
| 포괄손익 | 857 | 679 | 51 | -321 |



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