

KT&G  Investor Relations 2016

2016년 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. 16년 3분기 연결 매출



16년 3Q 연결매출 1조 2,202억원, 누계매출 3조 3,996억원 달성

- 3Q 연결매출 전년동기대비 7.6% 증가 : KT&G 7.3% 증가, KGC 21.9% 증가
- 누계 연결매출 전년동기대비 2.9% 증가 : KT&G 2.4% 증가, KGC 21.4% 증가

□ 부문별 분기 연결 매출

(단위:억원)

	분기 실적 비교		
	3Q FY16	3Q FY15	증감률
KT&G	7,538	7,028	7.3%
KGC	3,454	2,833	21.9%
기타	1,209	1,483	△18.4%
계	12,202	11,344	7.6%

- 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		
	'16년 누계	'15년 누계	증감률
KT&G	22,006	21,489	2.4%
KGC	8,946	7,370	21.4%
기타	3,045	4,173	△27.0%
계	33,996	33,032	2.9%

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

1-2. 16년 3분기 연결 손익



16년 3Q 연결 영업이익 4,263억원, 순이익 2,499억원 기록

- 3Q 연결 영업이익 전년동기대비 15.1% 증가 : KT&G 10.4% 증가, KGC 29.5% 증가
- 3Q 연결 순이익 전년동기대비 16.9% 감소 : KT&G 28.0% 감소, KGC 21.3% 증가

□ 부문별 분기 연결 이익

(단위:억원)

		분기 실적 비교		
		3Q FY16	3Q FY15	증감률
영업 이익	KT&G	3,493	3,164	10.4%
	KGC	686	530	29.5%
	기타	85	12	596.6%
계		4,263	3,705	15.1%
순 이익	KT&G	2,080	2,889	△28.0%
	KGC	507	418	21.3%
	기타	△88	△301	-
계		2,499	3,006	△16.9%

- 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		
		'16년 누계	'15년 누계	증감률
영업 이익	KT&G	9,994	9,670	3.3%
	KGC	1,726	1,325	30.3%
	기타	△68	25	-
계		11,652	11,021	5.7%
순 이익	KT&G	7,380	8,133	△9.3%
	KGC	1,292	1,011	27.8%
	기타	△470	△444	-
계		8,202	8,700	△5.7%

- 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. 16년 3분기 KT&G 매출 및 손익



16년 3Q 전년동기대비 매출 7.3% 증가, 영업이익 10.4% 증가

- 3Q 매출 7,538억원으로 전년동기대비 7.3% 증가
 - 국내담배 4.8% 증가, 수출 4.6% 증가, 기타(부동산 등) 50.0% 증가
- 3Q 영업이익 3,493억원으로 전년동기대비 10.4% 증가, 순이익 2,080억원으로 28.0% 감소

□ 분기 실적 비교

(단위:억원)

	3Q FY16	3Q FY15	증감률
순매출	7,538	7,028	7.3%
- 국내	4,983	4,754	4.8%
- 수출	1,968	1,882	4.6%
- 기타(부동산 등)	588	392	50.0%
영업이익	3,493	3,164	10.4%
순이익	2,080	2,889	△28.0%

□ 누계 실적 비교

(단위:억원)

	'16년 누계	'15년 누계	증감률
순매출	22,006	21,489	2.4%
- 국내	13,901	14,933	△6.9%
- 수출	6,227	5,059	23.1%
- 기타(부동산 등)	1,878	1,497	25.5%
영업이익	9,994	9,670	3.3%
순이익	7,380	8,133	△9.3%

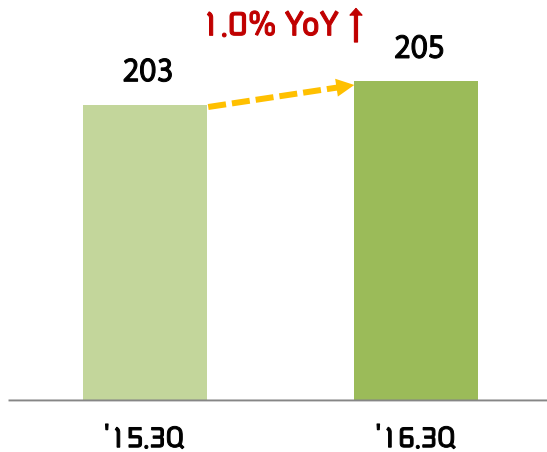
2-2. 국내담배

16년 3Q 총수요 및 KT&G 판매수량 전년동기대비 각각 1.0%, 1.7% 증가

- 16년 3Q 총수요 205억본으로 전년동기대비 2억본 증가
- KT&G 판매수량 122억본으로 전년동기대비 2억본 증가
- 시장점유율 59.6%로 전년동기대비 0.4%p 증가 (전분기대비 0.3%p 증가)

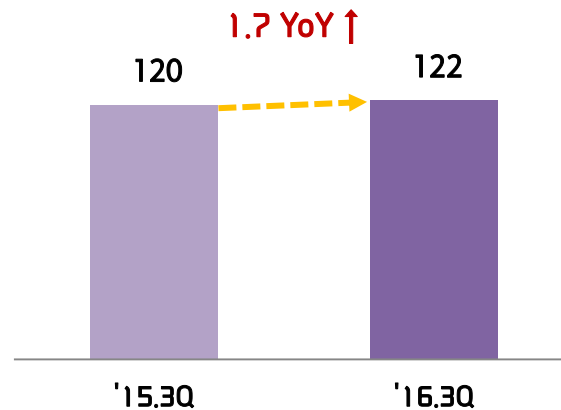
□ 분기별 총수요

(단위:억본)



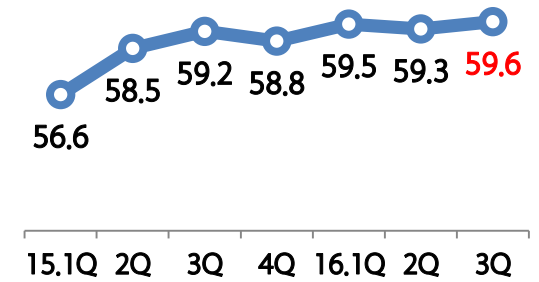
□ 분기별 KT&G 판매수량

(단위:억본)



□ 분기별 KT&G M/S 추이

(단위:%)

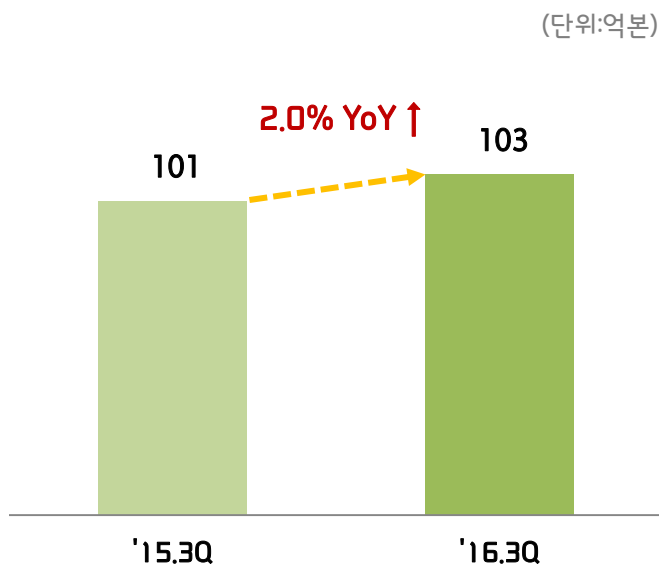


2-3. 해외 매출 분석 (수출담배)

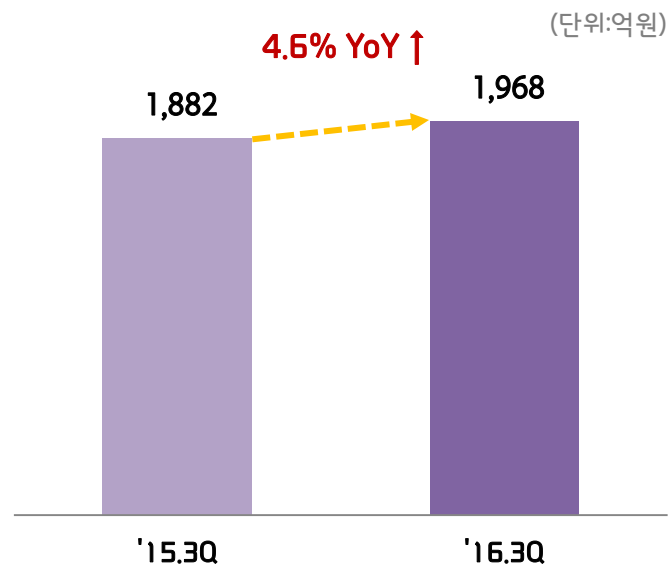
16년 3Q 수출 전년동기대비 수량 2.0% 증가, 금액 4.6% 증가

- 수출수량 : 전년동기대비 2.0% 증가 ('15. 3Q 101억본 → '16. 3Q 103억본)
- 수출매출 : 전년동기대비 4.6% 증가 ('15. 3Q 1,882억원 → '16. 3Q 1,968억원)

□ 수출 판매수량



□ 수출담배 매출액

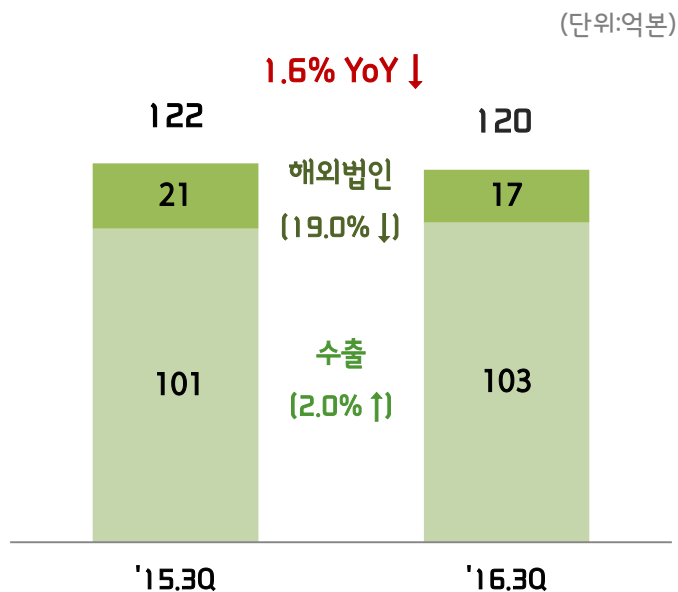


2-3. 해외 매출 분석 (수출담배+해외법인)

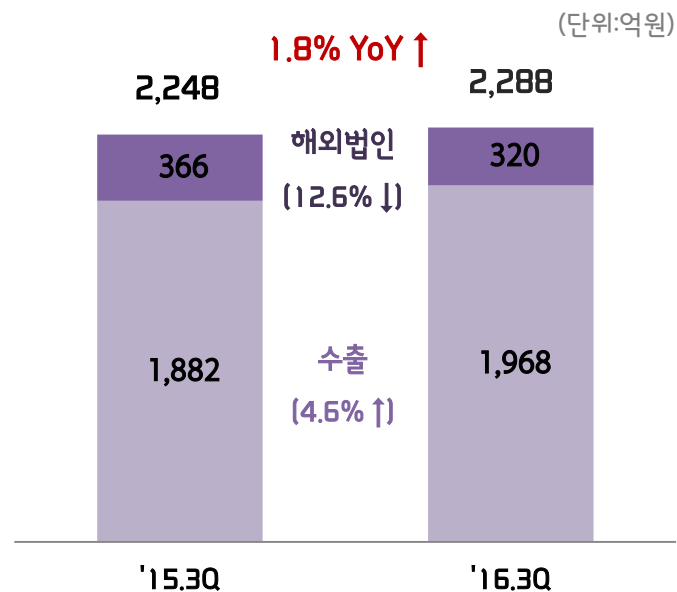
16년 3Q 해외법인 포함 전년동기대비 수량 1.6% 감소, 매출 1.8% 증가

- 3Q 해외 판매수량 120억본으로 전년동기대비 1.6% 감소 : 수출 2.0% 증가, 해외법인 19.0% 감소
- 3Q 해외 매출액 2,288억원으로 전년동기대비 1.8% 증가 : 수출 4.6% 증가, 해외법인 12.6% 감소

□ 해외 판매수량



□ 해외 매출액



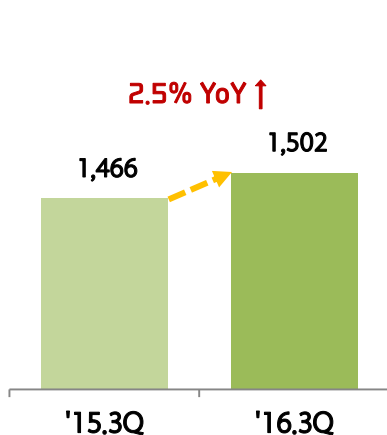
* 해외법인 : 러시아, 터키, 이란, 인도네시아

2-4. 수익성 분석

16년 3Q 전년동기대비 영업이익 10.4% 증가, 순이익 28.0% 감소

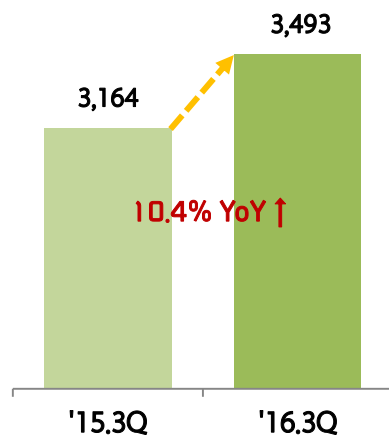
판매관리비

(단위:억원)



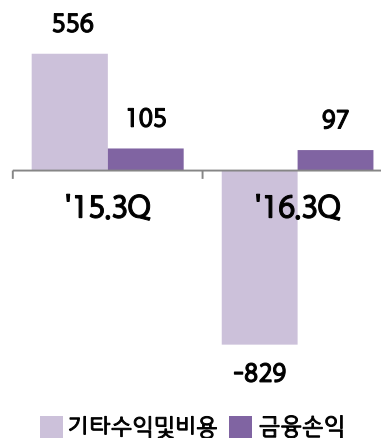
영업이익

(단위:억원)



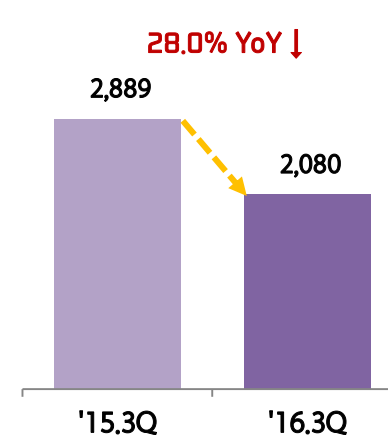
기타/금융손익

(단위:억원)



당기순이익

(단위:억원)



- 판관비율: '15.3Q 20.9% → '16.3Q 19.9% (1.0%p↓)
- 영업이익율: '15.3Q 45.0% → '16.3Q 46.3% (1.3%p↑)

- 순이익율: '15.3Q 41.1% → '16.3Q 27.6% (13.5%p↓)
- 기타손익 감소 (외환관련손익 1,172억원↓ 등)



Chapter 3. KGC 별도경영실적

3-1. 16년 3분기 KGC 매출 및 손익

16년 3Q 전년동기대비 매출 21.9% 증가, 영업이익 29.5% 증가

- 3Q 매출 3,454억원으로 전년동기대비 21.9% 증가 (내수 28.1% 증가, 수출 41.4% 감소)
- 3Q 영업이익 686억원으로 전년동기대비 29.5% 증가, 순이익 507억원으로 21.3% 증가

□ 분기 실적 비교

(단위:억원)

	3Q FY16	3Q FY15	증감률
순매출	3,454	2,833	21.9%
- 내수	3,309	2,584	28.1%
- 수출	146	249	△41.4%
영업이익	686	530	29.5%
순이익	507	418	21.3%

□ 누계 실적 비교

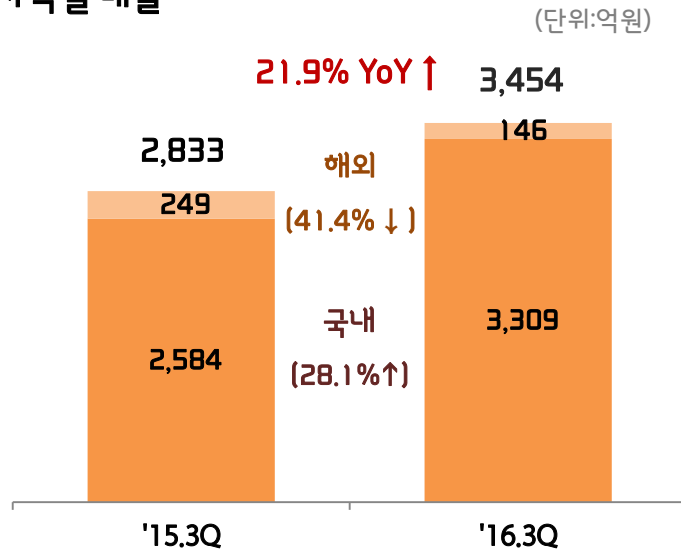
(단위:억원)

	'16년 누계	'15년 누계	증감률
순매출	8,946	7,370	21.4%
- 내수	8,562	6,689	28.0%
- 수출	384	681	△43.6%
영업이익	1,726	1,325	30.3%
순이익	1,292	1,011	27.8%

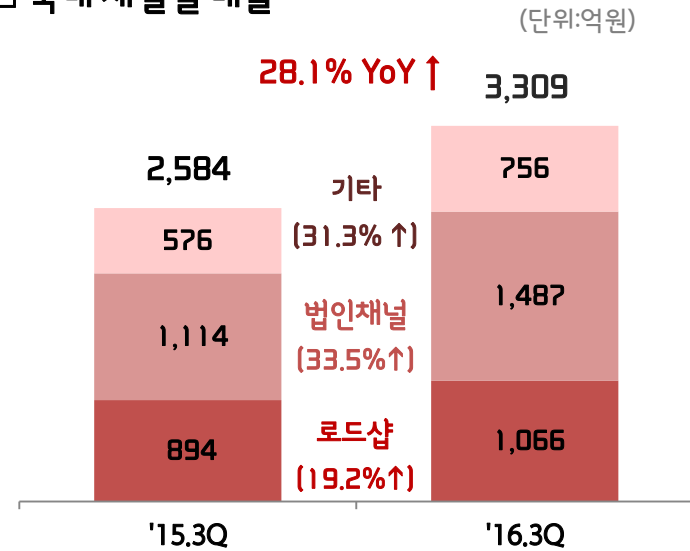
3-2. 매출 분석

16년 3Q 국내 채널별 고른 성장으로 국내매출 전년동기대비 28.1% 증가

□ 지역별 매출



□ 국내 채널별 매출

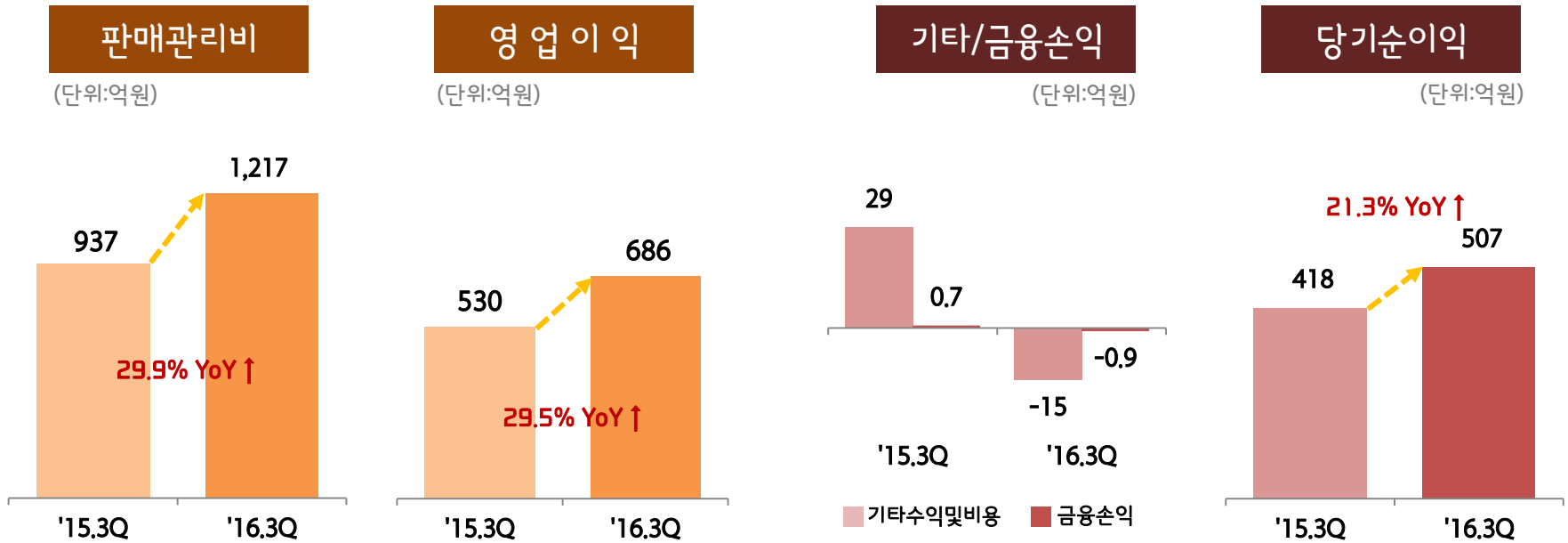


- 국내매출 전년동기대비 28.1% 증가
- 해외매출 전년동기대비 41.4% 감소

- 로드샵 전년동기대비 19.2% 증가
- 법인채널 전년동기대비 33.5% 증가
- 기타채널 전년동기대비 31.3% 증가

3-3. 수익성 분석

16년 3Q 전년동기대비 영업이익 29.5% 증가, 순이익 21.3% 증가



- 판관비율 : `15. 3Q 33.1% → `16. 3Q 35.2% (2.1%p ↑)
- 영업이익율 : `15. 3Q 18.7% → `16. 3Q 19.9% (1.2%p ↑)
- 高부가가치 제품류 매출성장에 따라 원가율 감소, 이익증대

- 순이익율 : `15. 3Q 14.7% → `16. 3Q 14.7%
- 기타손익 감소 (외환관련손익 15.9억원 ↓ 등)



Chapter 4. 참고자료

- 연결재무제표
- 별도재무제표

4-1. 연결재무제표



□ 요약 재무상태표

(억원)	FY14	FY15	'16. 3Q
비유동자산	30,101	31,025	31,511
-유형자산	17,534	17,898	16,657
-투자부동산	1,680	1,645	2,613
-지분법투자	579	515	384
-매도가능금융자산	3,258	3,647	3,817
유동자산	44,082	55,642	56,670
-재고자산	19,825	21,191	19,426
-현금및현금성자산	4,164	5,462	6,682
-기타금융자산	6,684	11,369	11,136
-매출채권및기타채권	9,898	12,179	13,865
-선급담배소비세등	2,608	4,478	4,395
매각예정비유동자산	4	67	263
자산총계	74,187	86,734	88,444
비유동부채	5,860	5,262	5,862
유동부채	11,246	18,717	15,549
-매입채무및기타채무	5,039	6,064	6,526
-단기차입금	1,419	2,064	750
부채총계	17,106	23,979	21,411
자본금	9,550	9,550	9,550
자기주식	-3,391	-3,371	-3,318
자기주식처분이익	4,920	4,946	5,052
기타자본잉여금	-46	-99	-21
적립금	34,264	37,043	42,741
이익잉여금	11,009	14,020	12,254
자본총계	57,081	62,755	67,032
부채와 자본총계	74,187	86,734	88,444

□ 요약 포괄손익계산서

(억원)	FY14	FY15	'15. 3Q	'16. 3Q
순매출액	41,129	41,698	11,344	12,202
매출원가	18,408	16,306	4,766	4,772
매출총이익	22,720	25,392	6,577	7,430
판매관리비	11,002	11,733	2,872	3,166
영업이익	11,719	13,659	3,705	4,263
기타수익및비용	-613	-414	384	-833
금융손익	441	748	71	85
관계기업손익지분	32	151	44	6
세전순이익	11,579	14,144	4,204	3,521
- 법인세	3,441	3,822	1,198	1,022
당기순이익	8,138	10,322	3,006	2,499
- 기타포괄손익	-684	-308	-79	-34
포괄손익	7,454	10,014	2,927	2,465

4-2. 별도재무제표 (KT&G)

□ 요약 재무상태표

(억원)	FY14	FY15	'16. 3Q
비유동자산	33,116	34,690	35,433
-유형자산	12,797	13,096	11,905
-투자부동산	1,401	1,368	2,549
-종속기업투자	10,818	11,244	11,534
-매도가능금융자산	3,034	3,401	3,567
유동자산	29,829	39,787	40,219
-재고자산	9,104	8,890	8,241
-현금및현금성자산	3,216	4,444	4,673
-기타금융자산	6,400	10,920	10,700
-매출채권및기타채권	8,249	10,749	11,726
-선급담배소비세등	2,608	4,478	4,395
매각예정비유동자산	4	15	0
자산총계	62,949	74,492	75,652
비유동부채	1,671	1,230	1,327
유동부채	7,861	14,298	12,081
-매입채무및기타채무	3,472	4,338	4,348
-단기차입금	56	50	44
부채총계	9,532	15,527	13,409
자본금	9,550	9,550	9,550
자기주식	-3,391	-3,371	-3,318
자기주식처분이익	4,920	4,946	5,052
기타자본잉여금	36	36	36
적립금	34,938	37,845	43,544
이익잉여금	7,365	9,959	7,380
자본총계	53,417	58,965	62,243
부채와 자본총계	62,949	74,492	75,652

□ 요약 포괄손익계산서

(억원)	FY14	FY15	'15. 3Q	'16. 3Q
순매출액	27,426	28,217	7,028	7,538
-제조담배	25,000	26,077	6,636	6,950
-부동산	1,603	1,428	199	324
-기타	822	712	193	264
매출원가	10,638	9,466	2,398	2,544
-제조담배	9,144	8,136	2,184	2,205
-부동산	961	849	87	183
-기타	534	481	127	156
매출총이익	16,788	18,750	4,630	4,995
판매관리비	6,242	6,377	1,466	1,502
영업이익	10,546	12,373	3,164	3,493
기타수익및비용	-854	11	556	-829
-기타수익	719	1,045	616	70
외환(차익+환산익)	460	669	554	18
기타	259	375	62	52
-기타비용	1,573	1,034	60	898
외환(차손+환산손)	139	129	15	650
기타	1,434	904	45	248
금융손익	763	810	105	97
세전순이익	10,455	13,194	3,825	2,761
-법인세	2,984	3,315	936	681
당기순이익	7,471	9,879	2,889	2,080
포괄손익	7,122	9,782	2,888	2,149

4-3. 별도재무제표 (KGC)

□ 요약 재무상태표

(억원)	FY14	FY15	'16 3Q
비유동자산	5,431	5,218	6,240
- 유형자산	2,611	2,911	2,855
- 무형자산	104	92	96
- 기타	2,716	2,215	3,289
유동자산	10,943	12,401	12,555
- 재고자산	8,926	10,594	9,369
- 현금 및 현금성자산	45	34	611
- 기타	1,972	1,772	2,575
자산총계	16,374	17,619	18,794
비유동부채	632	771	966
유동부채	1,797	2,225	1,909
- 단기차입금	1,029	1,410	424
- 기타	768	814	1,485
부채총계	2,429	2,996	2,875
자본금	691	691	691
자본잉여금	939	939	939
적립금	11,434	12,331	12,998
이익잉여금	880	663	1,292
기타포괄	0	0	0
자본총계	13,945	14,624	15,920
부채와 자본총계	16,374	17,619	18,794

□ 요약 포괄손익계산서

(억원)	FY14	FY15	'15. 3Q	'16. 3Q
매출액	8,128	9,178	2,833	3,454
- 홍삼	1,238	1,043	236	227
- 홍삼제품	6,876	8,118	2,593	3,220
(비중)	(84.6)	(88.4)	(91.5)	(93.2)
- 기타매출	14	17	4	7
매출원가	4,017	4,386	1,367	1,552
매출총이익	4,111	4,792	1,466	1,903
판매관리비	2,810	3,458	937	1,217
영업이익	1,301	1,334	530	686
기타수익 및 비용	-32	-268	29	-15
- 기타수익	80	74	36	6
- 기타비용	112	342	7	20
금융손익	5	-9	0.7	-0.9
세전순이익	1,274	1,057	559	670
- 법인세	342	364	142	164
순이익	932	693	418	507
포괄손익	857	679	404	521



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