

2017년 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. 17년 2분기 연결 매출 및 손익



2Q 연결매출 1조 1,617억원, 영업이익 3,865억원, 당기순이익 2,747억원 기록

- 연결기준 전년동기대비 매출 6.8% 증가 : KT&G 7.5% ↑, KGC 0.3% ↑
- 연결기준 전년동기대비 영업이익 11.7% 증가 / 순이익 3.8% 감소

□ 분기 연결 매출 및 손익

(단위:억원)

	분기 실적 비교		
	2Q FY17	2Q FY16	증감률
매출액	11,617	10,881	6.8%
- KT&G	8,013	7,455	7.5%
- KGC	2,542	2,535	0.3%
- 기타 및 조정	1,062	891	19.2%
영업이익	3,865	3,459	11.7%
순이익	2,747	2,856	△3.8%

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

□ 누계 연결 매출 및 손익

(단위:억원)

	누계 실적 비교		
	'17년 누계	'16년 누계	증감률
매출액	23,404	21,794	7.4%
- KT&G	15,272	14,467	5.6%
- KGC	5,960	5,491	8.5%
- 기타 및 조정	2,172	1,836	18.3%
영업이익	7,819	7,388	5.8%
순이익	5,099	5,703	△10.6%

- 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. 17년 2분기 KT&G 매출 및 손익



17년 2Q 전년동기대비 매출 7.5% 증가, 영업이익 6.3% 증가

- 2Q 매출 8,013억원으로 전년동기대비 7.5% 증가
 - 내수담배 0.7% 감소, 수출 18.1% 증가, 기타(부동산 등) 28.4% 증가
- 2Q 영업이익 3,431억원으로 전년동기대비 6.3% 증가, 순이익 2,634억원으로 4.6% 감소

□ 분기 실적 비교

(단위:억원)

	분기 실적 비교		
	2Q FY17	2Q FY16	증감률
순매출	8,013	7,455	7.5%
- 내수	4,646	4,678	△0.7%
- 수출	2,288	1,937	18.1%
- 기타(부동산등)	1,079	840	28.4%
영업이익	3,431	3,227	6.3%
순이익	2,634	2,762	△4.6%

□ 누계 실적 비교

(단위:억원)

	누계 실적 비교		
	'17년 누계	'16년 누계	증감률
순매출	15,272	14,467	5.6%
- 내수	8,907	8,918	△0.1%
- 수출	4,654	4,259	9.3%
- 기타(부동산등)	1,711	1,290	32.6%
영업이익	6,630	6,501	2.0%
순이익	5,166	5,300	△2.5%

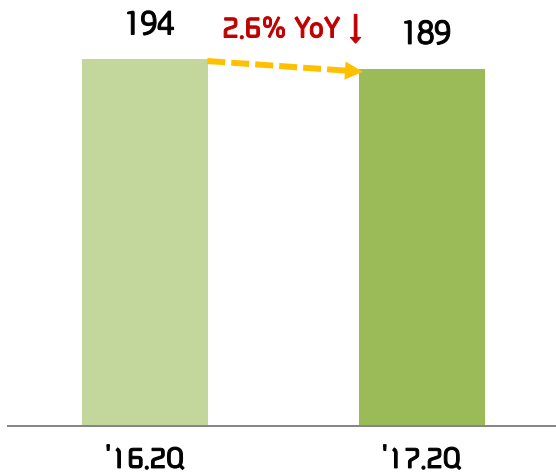
2-2. 내수담배

17년 2Q 총수요 및 KT&G 판매수량 전년동기대비 각각 2.6%, 1.4% 감소

- 17년 2Q 총수요 189억개비로 전년동기 194억개비 대비 5억개비 감소
- KT&G 판매수량 113억개비로 전년동기 115억개비 대비 2억개비 감소
- 시장점유율 60.0%로 전년동기대비 0.7%p 증가

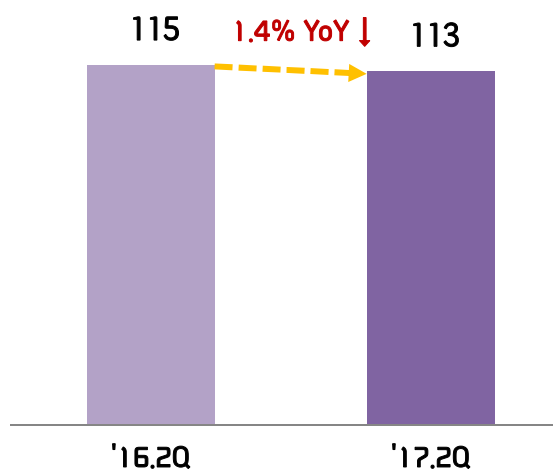
□ 분기별 총수요

(단위:억개비)



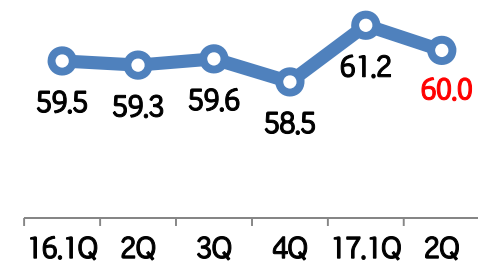
□ 분기별 KT&G 판매수량

(단위:억개비)



□ 분기별 KT&G M/S 추이

(단위:%)



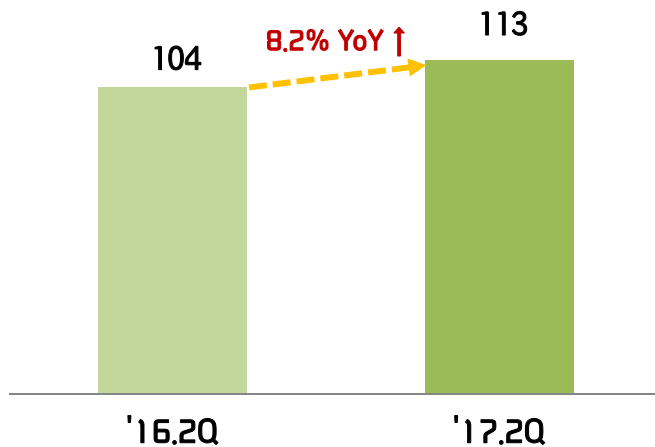
2-3. 해외 매출 분석 (수출담배)

17년 2Q 수출 전년동기대비 수량 및 매출액 각각 8.2%, 18.1% 증가

- 수출수량 : 전년동기대비 8.2% 증가 ('16. 2Q 104억개비 → '17. 2Q 113억개비)
- 수출매출 : 전년동기대비 18.1% 증가 ('16. 2Q 1,937억원 → '17. 2Q 2,288억원)

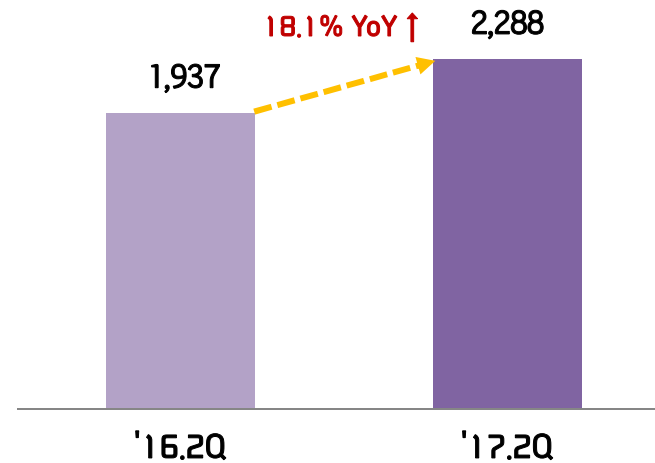
□ 수출 판매수량

(단위:억개비)



□ 수출담배 매출액

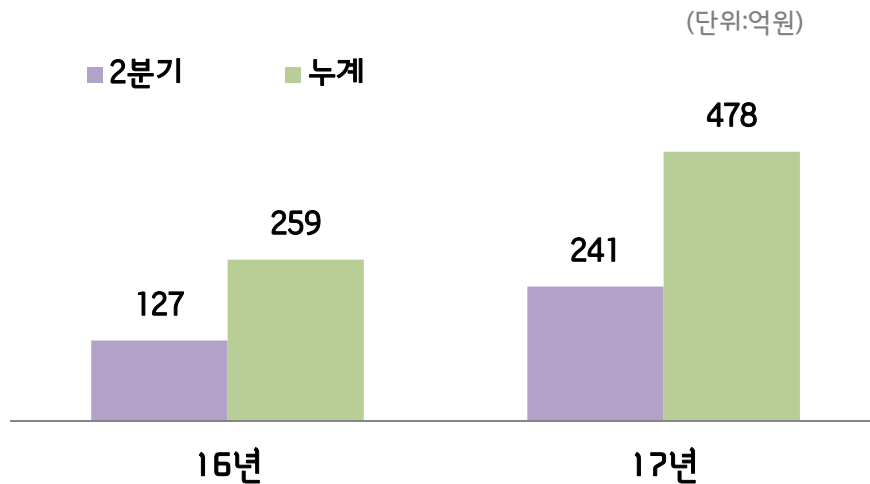
(단위:억원)



2-4. 해외 매출 분석 (인도네시아)

인도네시아 시장, 현지 맞춤형 브랜드 개발로 17년 누계 매출 84.6% 성장

□ 인도네시아 매출액 (내부거래 제거후)



※ 지역별 숫자는 외감 확정 숫자는 아님

※ 법인별 실적 (내부거래 제거전)

	2Q FY17	2Q FY16	증감액	'17년 누계	'16년 누계	증감액
MMM	128	23	105	235	49	186
트리삭티	124	87	37	231	186	45
KT&G-I	120	40	80	212	73	139

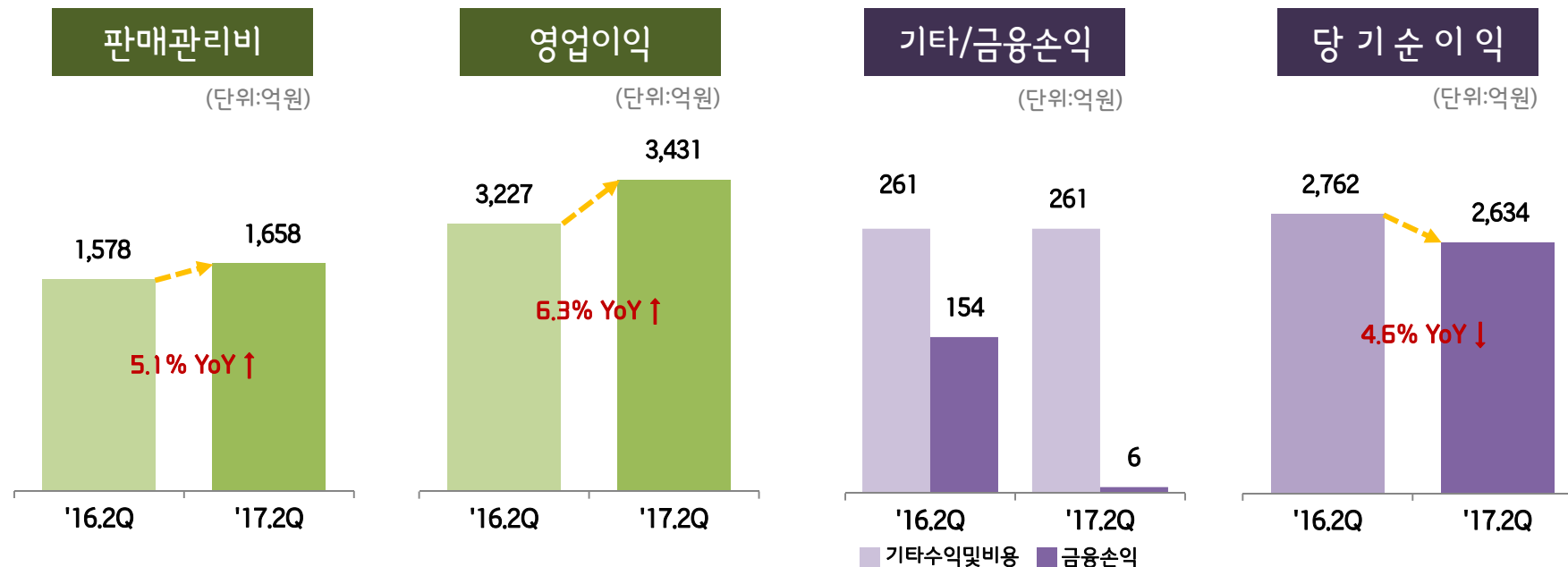
□ 인도네시아 주요 브랜드



- 인도네시아 매출성장 리딩브랜드로 육성 목표
 - 크레텍 담배에 다양한 맛의 캡슐 브랜드 개발
 - 초슬림(체인지), 슬림(베리팝, 셔플팝)

2-5. 수익성 분석

17년 2Q 전년동기대비 영업이익 6.3% 증가, 순이익 4.6% 감소



- 판관비율 : `16. 2Q 21.2% → `17. 2Q 20.7% (0.5%p ↓)
- 영업이익율 : `16. 2Q 43.3% → `17. 2Q 42.8% (0.5%p ↓)

- 순이익율 : `16. 2Q 37.1% → `17. 2Q 32.9% (4.2%p ↓)
- 금융손실 증가: 매도가능증권손상차손 146억원 ↑ 등



Chapter 3. KGC 별도경영실적

3-1. 17년 2분기 KGC 매출 및 손익



17년 2Q 전년동기대비 매출 0.3% 증가, 영업이익 10.1% 증가

- 2Q 매출 2,542억원으로 전년동기대비 0.3% 증가 (국내 0.2% 감소, 수출 9.7% 증가)
- 2Q 영업이익 386억원으로 전년동기대비 10.1% 증가

□ 분기 실적 비교

(단위:억원)

	2Q FY17	2Q FY16	증감률
순매출	2,542	2,535	0.3%
- 국내	2,406	2,411	△0.2%
- 수출	136	124	9.7%
영업이익	386	351	10.1%
순이익	371	269	37.9%

□ 누계 실적 비교

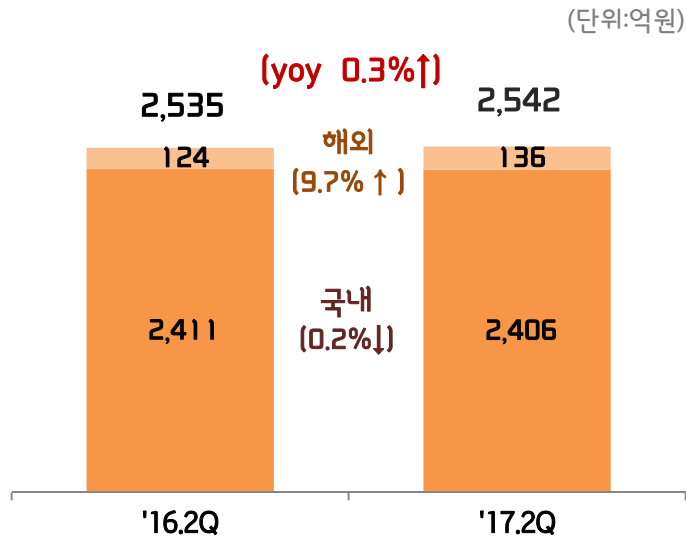
(단위:억원)

	'17년 누계	'16년 누계	증감률
순매출	5,960	5,491	8.5%
- 국내	5,611	5,253	6.8%
- 수출	349	238	46.6%
영업이익	1,178	1,040	13.3%
순이익	954	786	21.4%

3-2. 매출 분석

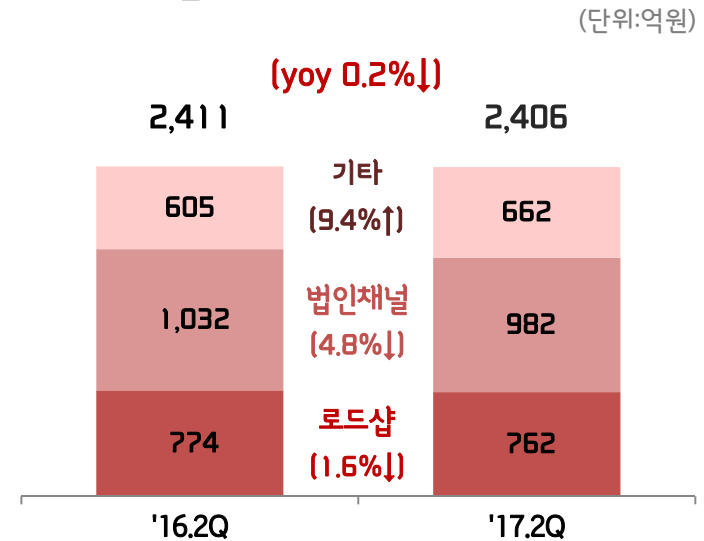
17년 2Q 국내 매출액 감소, 해외사업 매출액 증가

□ 지역별 매출



- 국내 매출 전년동기대비 0.2% 감소
- 해외 매출 전년동기대비 9.7% 증가

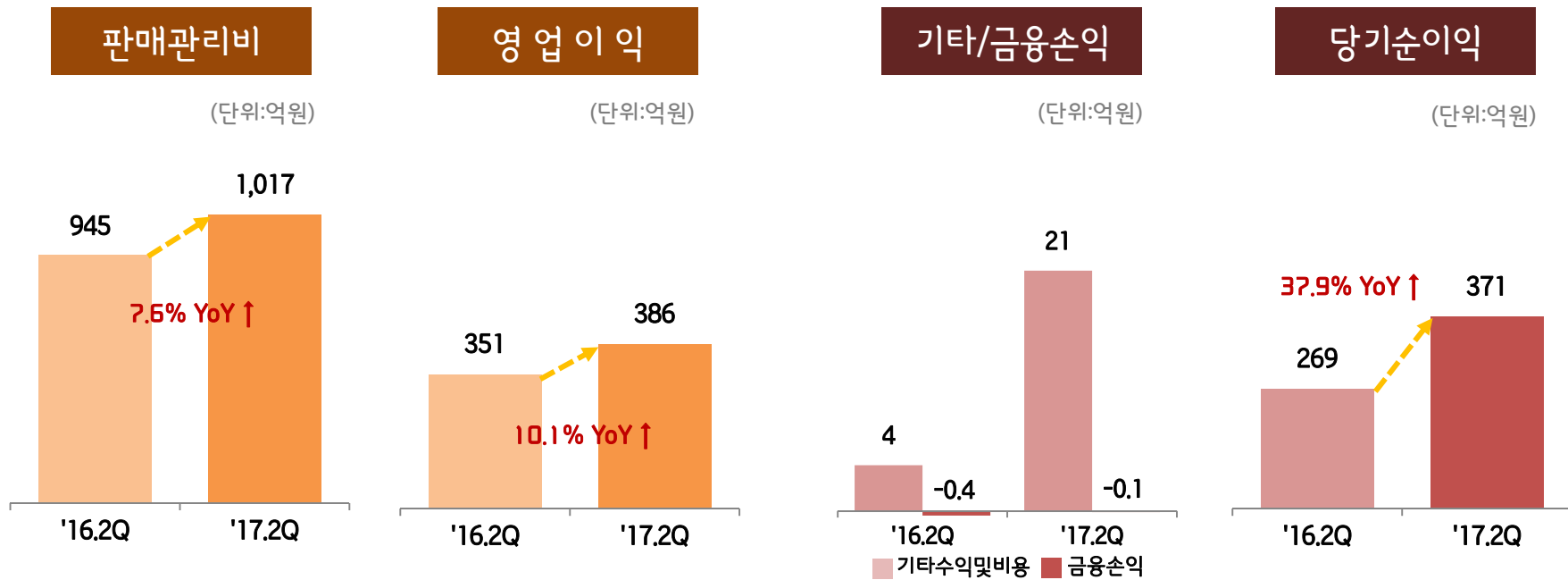
□ 국내 채널별 매출



- 국내 채널 매출 감소
 - 로드샵 전년동기대비 1.6% 감소
 - 법인채널 (백화점/대형마트/면세점) 전년동기대비 4.8% 감소
 - 기타채널 (홈쇼핑/온라인 등) 전년동기대비 9.4% 증가

3-3. 수익성 분석

17년 2Q 전년동기대비 영업이익 10.1% 증가



- 판관비율 : '16.2Q 37.3% → '17.2Q 40.0% (2.7%p↑)
- 영업이익율 : '16.2Q 13.8% → '17.2Q 15.2% (1.4%p↑)

- 순이익율 : '16.2Q 10.6% → '17.2Q 14.6% (4.0%p↑)
- 법인세 일부 환급 등



Chapter 4. 참고자료

- 연결재무제표
- 별도재무제표

4-1. 연결재무제표



□ 요약 재무상태표

(억원)	FY15	FY16	`17. 2Q
비유동자산	31,025	31,919	32,919
- 유형자산	17,898	16,019	16,469
- 투자부동산	1,645	3,416	3,375
- 지분법투자	515	565	600
- 매도가능금융자산	3,647	3,851	4,245
유동자산	55,642	65,943	58,458
- 재고자산	21,191	22,654	20,368
- 현금및현금성자산	5,462	8,508	9,988
- 기타금융자산	11,369	16,573	9,524
- 매출채권및기타채권	12,179	12,836	12,983
- 선급담배소비세등	4,478	4,394	4,034
매각예정비유동자산	67	263	263
자산총계	86,734	98,126	91,640
비유동부채	5,262	5,409	5,762
유동부채	18,717	21,534	14,351
- 매입채무및기타채무	6,064	6,222	5,881
- 단기차입금	2,064	1,366	585
부채총계	23,979	26,943	20,112
자본금	9,550	9,550	9,550
자기주식	-3,371	-3,282	-3,282
자기주식처분이익	4,946	5,138	5,138
기타자본잉여금	-99	-34	-297
적립금	37,043	42,965	49,325
이익잉여금	14,020	16,120	10,517
자본총계	62,755	71,183	71,528
부채와 자본총계	86,734	98,126	91,640

□ 요약 포괄손익계산서

(억원)	FY15	FY16	`16. 2Q	`17. 2Q
순매출액	41,698	45,033	10,881	11,617
매출원가	16,306	17,967	4,398	4,618
매출총이익	25,392	27,066	6,483	6,999
판매관리비	11,733	12,365	3,025	3,134
영업이익	13,659	14,701	3,459	3,865
기타수익및비용	-414	-631	232	53
금융손익	748	526	132	-12
관계기업손익지분	151	21	8	36
세전순이익	14,144	15,878	3,831	3,942
법인세	3,822	3,618	975	1,195
당기순이익	10,322	12,260	2,856	2,747
기타포괄손익	-308	5	-70	249
포괄손익	10,014	12,266	2,786	2,996

4-2. 별도재무제표 (KT&G)



□ 요약 재무상태표

(억원)	FY15	FY16	`17. 2Q
비유동자산	34,690	36,359	38,493
- 유형자산	13,096	11,173	11,651
- 투자부동산	1,368	3,352	3,305
- 종속기업투자	11,244	11,549	12,729
- 매도가능금융자산	3,401	3,643	4,036
유동자산	39,787	48,330	41,264
- 재고자산	8,890	9,147	8,078
- 현금및현금성자산	4,444	6,887	8,405
- 기타금융자산	10,920	16,200	9,200
- 매출채권및기타채권	10,749	11,406	11,086
- 선급담배소비세등	4,478	4,394	4,034
매각예정비유동자산	15	0	0
자산총계	74,492	84,688	79,757
비유동부채	1,230	1,276	1,486
유동부채	14,298	17,623	11,586
- 매입채무및기타채무	4,338	4,363	4,191
- 단기차입금	50	39	27
부채총계	15,527	18,899	13,072
자본금	9,550	9,550	9,550
자기주식	-3,371	-3,282	-3,282
자기주식처분이익	4,946	5,138	5,138
기타자본잉여금	36	36	36
적립금	37,845	43,663	50,082
이익잉여금	9,959	10,685	5,162
자본총계	58,965	65,789	66,685
부채와 자본총계	74,492	84,688	79,757

□ 요약 포괄손익계산서

(억원)	FY15	FY16	`16. 2Q	`17. 2Q
순매출액	28,217	29,682	7,455	8,013
- 제조담배	26,077	26,703	6,615	6,934
- 부동산	1,428	1,847	543	655
- 기타	712	1,131	297	423
매출원가	9,466	10,481	2,650	2,925
- 제조담배	8,136	8,613	2,105	2,192
- 부동산	849	1,184	358	446
- 기타	481	684	187	286
매출총이익	18,750	19,201	4,805	5,088
판매관리비	6,377	6,150	1,578	1,657
영업이익	12,373	13,051	3,227	3,431
기타수익및비용	11	347	261	261
- 기타수익	1,045	1,266	338	490
외환(차익+환산익)	670	646	166	397
기타	375	620	172	93
- 기타비용	1,034	918	77	229
외환(차손+환산손)	129	297	52	158
기타	904	621	25	71
금융손익	810	606	154	6
세전순이익	13,194	14,004	3,643	3,698
법인세	3,315	3,130	881	1,064
당기순이익	9,879	10,873	2,762	2,634
포괄손익	9,782	10,827	2,673	2,864

4-3. 별도재무제표 (KGC)



□ 요약 재무상태표

(억원)	FY15	FY16	`17.2Q
비유동자산	5,218	5,483	5,555
- 유형자산	2,911	2,865	2,877
- 무형자산	92	112	114
- 기타	2,215	2,506	2,564
유동자산	12,401	13,196	12,531
- 재고자산	10,594	11,463	10,092
- 현금 및 현금성자산	34	95	258
- 기타	1,772	1,638	2,181
자산총계	17,619	18,679	18,086
비유동부채	771	822	935
유동부채	2,225	2,287	1,286
- 단기차입금	1,410	1,122	365
- 기타	814	1,165	921
부채총계	2,996	3,110	2,221
자본금	691	701	701
자본잉여금	939	1,116	1,116
적립금	12,331	12,966	13,097
이익잉여금	663	786	952
기타포괄	0	0	0
자본총계	14,624	15,569	15,865
부채와 자본총계	17,619	18,679	18,086

□ 요약 포괄손익계산서

(억원)	FY15	FY16	`16.2Q	`17.2Q
매출액	9,178	11,076	2,535	2,542
- 홍삼	1,043	763	183	181
- 홍삼제품	8,118	10,286	2,330	2,317
(비중)	(88.5)	(92.9)	(91.9)	(91.1)
- 기타매출	17	27	23	44
매출원가	4,386	5,093	1,239	1,139
매출총이익	4,792	5,983	1,296	1,403
판매관리비	3,458	4,234	945	1,017
영업이익	1,334	1,749	351	386
기타수익 및 비용	-268	-420	4	21
- 기타수익	74	57	10	19
- 기타비용	342	477	6	-2
금융손익	-9	-10	-0.4	-0.1
세전순이익	1,057	1,319	354	407
법인세	364	467	85	36
순이익	693	852	269	371
포괄손익	679	759	242	371



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