

Investor Relations 2019

2019년 2분기

경영실적



- I 연결경영실적
- II KT&G 별도경영실적
- III KGC 별도경영실적
- IV 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. 19년 2분기 연결 매출 및 손익

2Q 연결매출 1조 2,559억원, 영업이익 4,065억원, 당기순이익 3,255억원 기록

- 연결기준 전년동기대비 매출 12.2% 증가 : KT&G 15.2% ↑, KGC 5.0% ↑
- 연결기준 전년동기대비 영업이익 25.9% 증가 / 순이익 22.8% 증가

□ 연결 매출 및 손익

(단위:억원)

	2Q FY19	2Q FY18	증감률
매출액	12,559	11,197	12.2%
- KT&G	8,126	7,055	15.2%
- KGC	3,063	2,917	5.0%
- 기타 및 조정	1,370	1,225	11.8%
영업이익	4,065	3,230	25.9%
순이익	3,255	2,651	22.8%

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



Chapter 2. KT&G 별도경영실적

2-1. 19년 2분기 KT&G 매출 및 손익

19년 2Q 전년동기대비 매출 15.2% 증가, 영업이익 23.3% 증가

- 2Q 매출 8,126억원으로 전년동기대비 15.2% 증가
 - 국내담배 2.5% 증가, 수출담배 2.3% 증가, 기타(부동산 등) 202.9% 증가
- 2Q 영업이익 3,399억원으로 전년동기대비 23.3% 증가, 순이익 2,862억원으로 13.3% 증가

□ 분기 실적 비교

(단위:억원)

	2Q FY19	2Q FY18	증감률
매출	8,126	7,055	15.2%
- 국내담배	4,885	4,765	2.5%
- 수출담배	1,884	1,842	2.3%
- 기타(부동산 등)	1,357	448	202.9%
영업이익	3,399	2,757	23.3%
순이익	2,862	2,526	13.3%

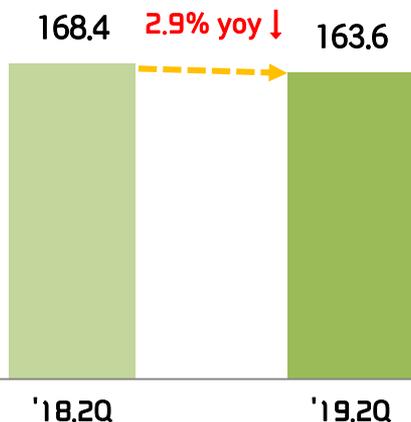
2-2. 국내담배 (궤련)

19년 2Q 총수요 및 KT&G 판매수량 전년동기대비 각각 2.9% 감소, 1.5% 감소

- 19년 2Q 총수요 163.6억개비로 전년동기대비 4.8억개비 감소
- KT&G 판매수량 102.7억개비로 전년동기대비 1.6억개비 감소
- 시장점유율 62.8%로 전년동기대비 0.9%p 증가 (전분기 대비 0.3%p 감소)

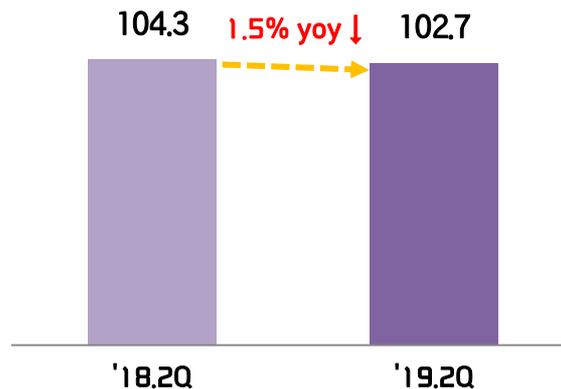
□ 분기별 총수요

(단위:억개비)



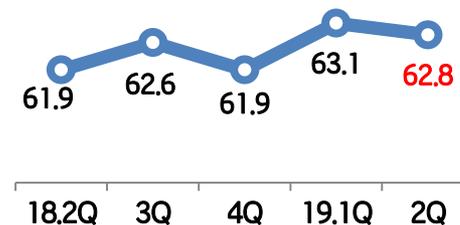
□ 분기별 KT&G 판매수량

(단위:억개비)



□ 분기별 KT&G M/S 추이

(단위:%)

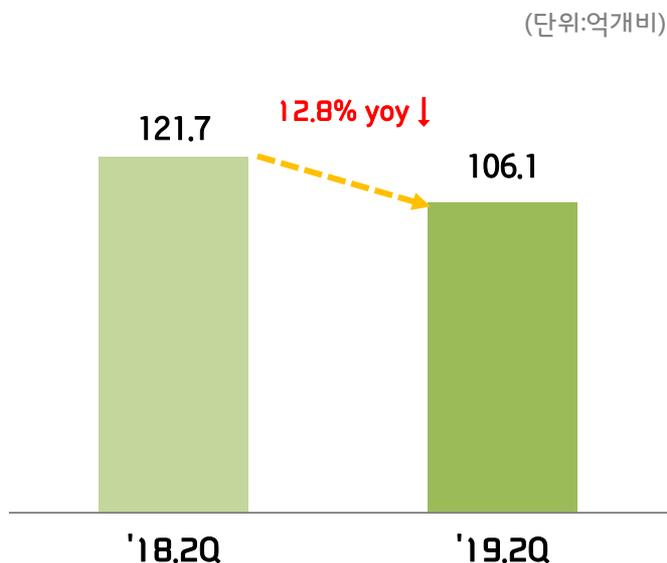


2-3. 해외 매출 분석 (KT&G 별도기준)

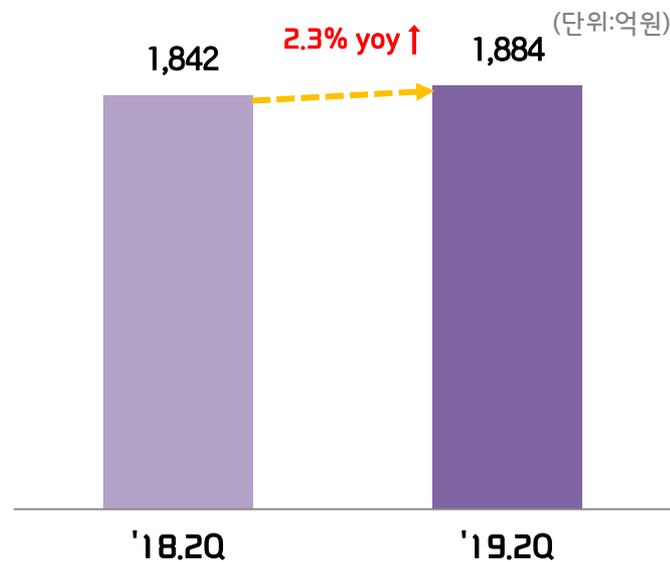
19년 2Q 수출 전년동기대비 수량 및 매출 각각 12.8% 감소, 2.3% 증가

- 수출 판매수량 : 전년동기대비 15.6억개비 감소 (12.8%↓)
- 수출 담배매출 : 전년동기대비 42억원 증가 (2.3%↑)

□ 수출 판매수량



□ 수출담배 매출액

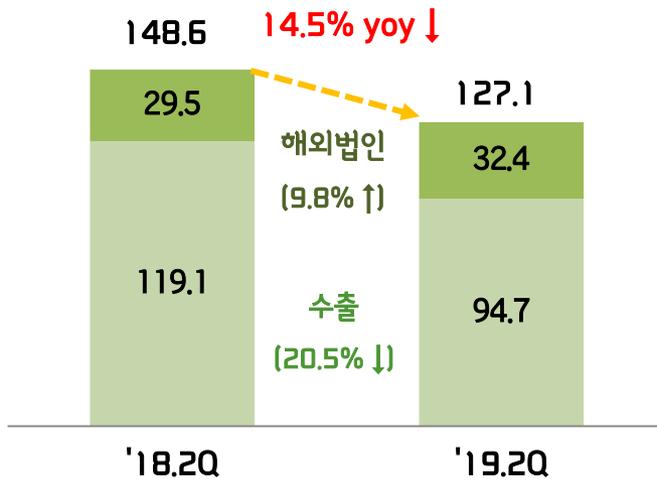


2-3. 해외 매출 분석 (KT&G 연결기준)

19년 2Q 해외법인 포함 전년동기대비 수량 및 매출 각각 14.5% 감소, 1.3% 증가

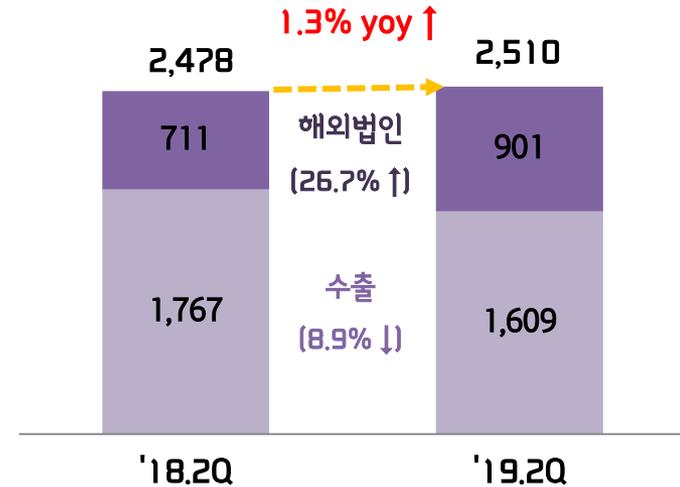
□ 해외 판매수량

(단위:억개비)



□ 해외 매출

(단위:억원)



※ 해외법인 : 러시아, 터키, 이란, 인도네시아(KT&G-I, 트리삭티, MMM), 미국

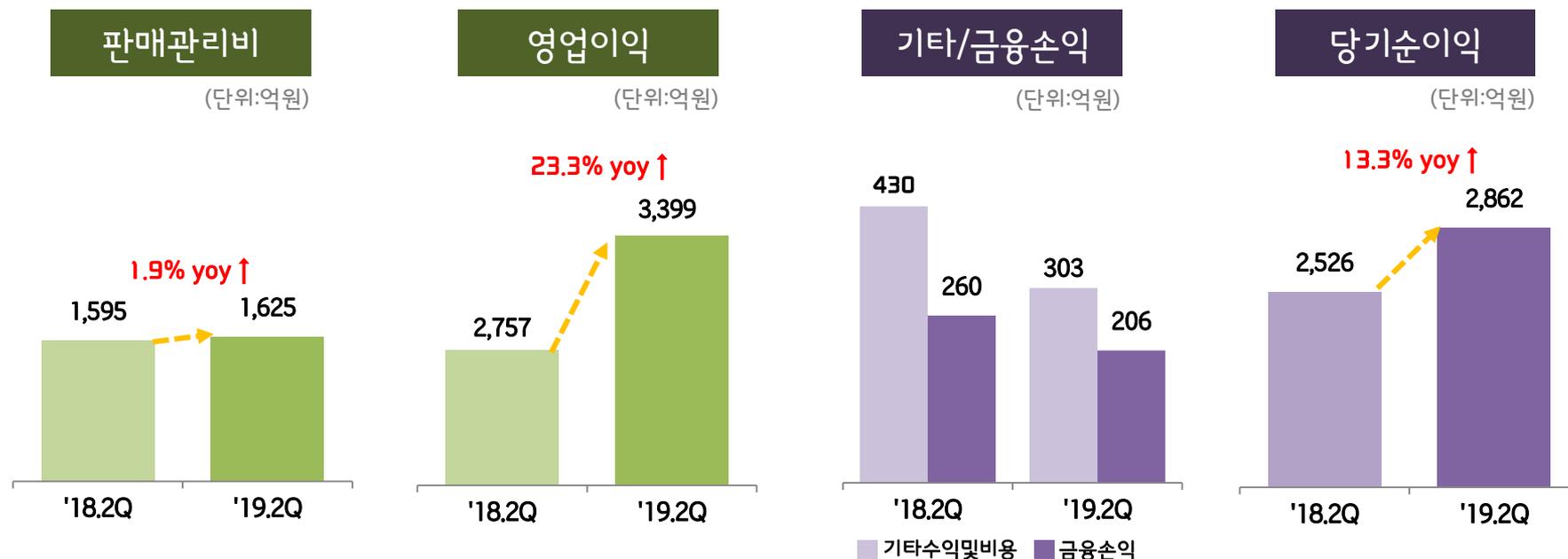
※ 수출 수량/금액에는 미국법인 실적이 연결 제거되어 있음

- 해외 판매수량 : `19. 2Q 21.5억개비 감소 (14.5% ↓)
- 수출 : 20.5% 감소, 해외법인 : 9.8% 증가

- 해외 매출 : `19. 2Q 32억원 증가 (1.3% ↑)
- 수출 : 8.9% 감소, 해외법인 : 26.7% 증가

2-4. 수익성 분석

19년 2Q 전년동기대비 영업이익 23.3% 증가, 순이익 13.3% 증가



- 판매비율: `18.2Q 22.6% → `19.2Q 20.0% (2.6%p ↓)
- 영업이익률: `18.2Q 39.1% → `19.2Q 41.8% (2.7%p ↑)

- 순이익률: `18.2Q 35.8% → `19.2Q 35.2% (0.6%p ↓)
 - 기타수익및비용 감소: 외환관련이익감소 등
 - 금융손익 감소: 당기손익-공정가치금융자산 평가이익 감소 등



Chapter 3. KGC 별도경영실적

3-1. 19년 2분기 KGC 매출 및 손익

19년 2Q 전년동기대비 매출 5.0% 증가, 영업이익 7.6% 증가

- 2Q 매출 3,063억원으로 전년동기대비 5.0% 증가 (국내 3.5% 증가, 수출 21.3% 증가)
- 2Q 영업이익 437억원으로 전년동기대비 7.6% 증가

□ 분기 실적 비교

(단위:억원)

	2Q FY19	2Q FY18	증감률
순매출	3,063	2,917	5.0%
- 국내	2,767	2,673	3.5%
- 수출	296	244	21.3%
영업이익	437	406	7.6%
순이익	313	298	5.0%

□ 누계 실적 비교

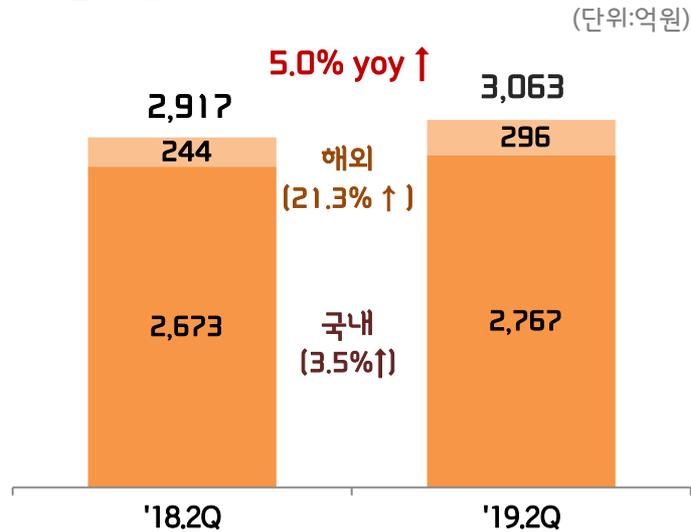
(단위:억원)

	'19년 누계	'18년 누계	증감률
순매출	7,050	6,851	2.9%
- 국내	6,417	6,293	2.0%
- 수출	633	558	13.4%
영업이익	1,349	1,325	1.8%
순이익	1,006	986	2.0%

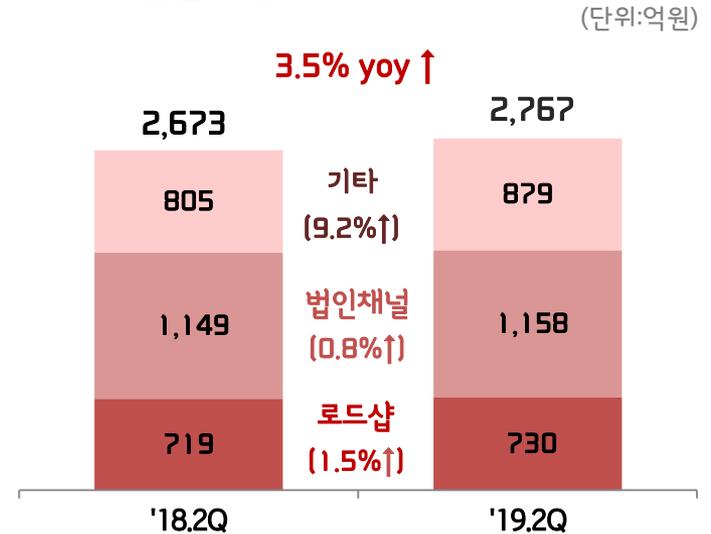
3-2. 매출 분석

19년 2Q 국내·해외사업 매출액 증가 및 국내 쏠 채널 고른 성장

□ 지역별 매출



□ 국내 채널별 매출

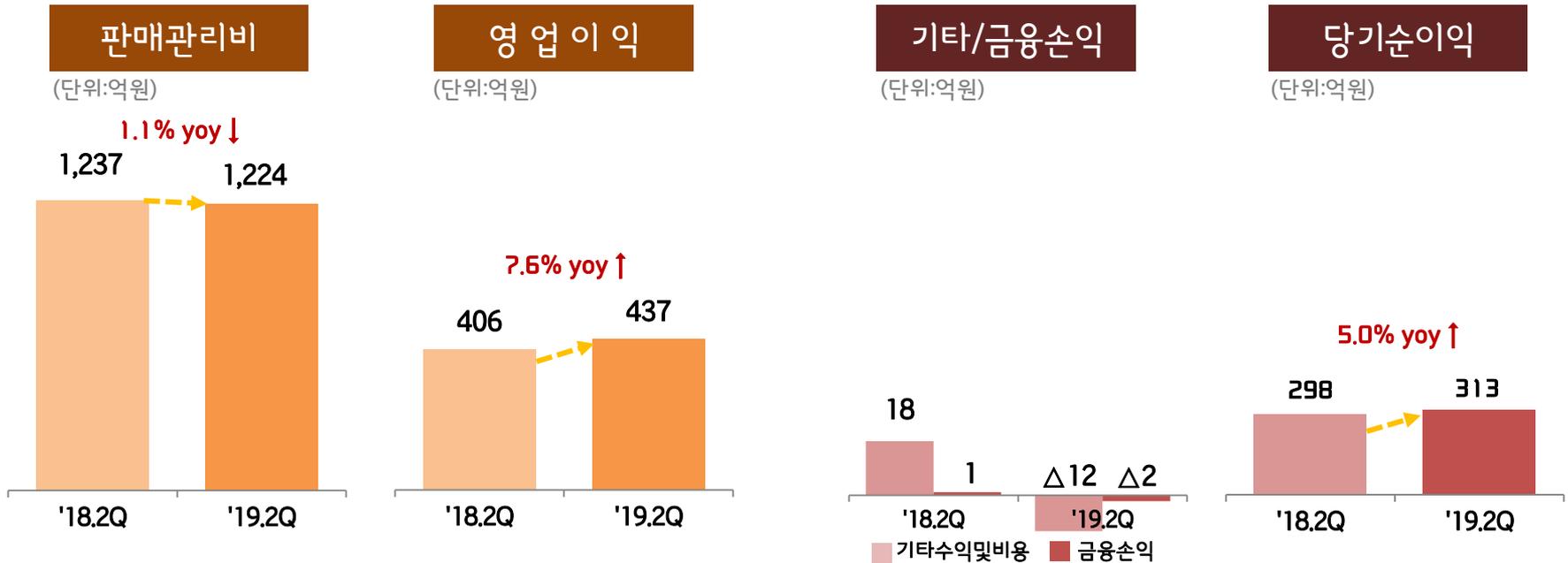


- 국내 매출은 전년동기대비 3.5% 증가
- 해외 매출은 전년동기대비 21.3% 증가

- 국내 쏠 채널 고른 성장
 - 로드샵 전년동기대비 1.5% 증가
 - 법인채널(백화점/대형마트/면세점) 전년동기대비 0.8% 증가
 - 기타채널(홈쇼핑/온라인 등) 전년동기대비 9.2% 증가

3-3. 수익성 분석

19년 2Q 전년동기대비 영업이익 7.6% 증가, 순이익 5.0% 증가



- 판관비율: '18.2Q 42.4% → '19.2Q 40.0% (2.4%p ↓)
- 영업이익률: '18.2Q 13.9% → '19.2Q 14.3% (0.4%p ↑)

- 순이익률: '18.2Q 10.2% → '19.2Q 10.2%
- 법인세 비용 감소 (17억↓) 등



Chapter 4. 참고자료

- 연결재무제표
- (KT&G) 별도재무제표
- (KGC) 별도재무제표

※ 본 자료는 외부감사인의 감사가 완료되지 않은 자료로서, 향후 외부감사인의 감사과정에서 달라질 수 있습니다.

본 첨부 자료는 사업보고서 공시일(8월 14일) 업데이트 될 예정입니다.

4-1. 연결재무상태표

※ 본 자료는 외부감사인의 감사가 완료되지 않은 자료로서, 향후 외부감사인의 감사과정에서 달라질 수 있습니다.
본 첨부 자료는 반기보고서 공시일(8월 14일) 업데이트 될 예정입니다.



□ 연결 재무상태표

과목 (단위: 억원)	제 33(당) 기 반기말	제 32(전) 기 기말
유동자산	68,930	64,134
현금및현금성자산	11,383	9,330
기타금융자산	3,559	5,846
당기손익-공정가치금융자산	16,260	11,397
매출채권및기타채권	10,976	9,759
파생금융자산	11	12
재고자산	23,514	24,613
환불자산등	37	24
미수담배소비세등	1,723	2,322
선급금	1,058	542
선급비용	362	246
매각예정자산	46	42
비유동자산	39,813	37,417
장기기타금융자산	23	86
장기예치금	6,867	6,155
당기손익-공정가치금융자산	2,267	2,107
기타포괄손익-공정가치금융자산	2,688	2,496
장기매출채권및기타채권	625	629
지분법적용투자자산	602	840
유형자산	17,925	18,188
무형자산	794	720
투자부동산	5,839	4,950
환불자산	2	2
장기선급금	961	714
장기선급비용	69	79
이연법인세자산	658	452
사용권자산	495	-
자산총계	108,743	101,551

과목 (단위: 억원)	제 33(당) 기 반기말	제 32(전) 기 기말
유동부채	21,490	16,407
단기차입금	487	1,299
유동성장기차입금	160	50
매입채무및기타채무	6,167	5,605
유동성리스부채	180	-
파생상품부채	10	5
선수금	1,441	1,715
유통환불부채및충당부채	229	151
당기법인세부채	2,257	2,008
미지급담배소비세등	10,558	5,574
비유동부채	4,667	3,813
장기차입금	928	935
장기매입채무및기타채무	510	532
장기리스부채	232	-
장기선수금	59	56
순확정급여부채	1,367	962
환불부채및충당부채	63	38
이연법인세부채	1,474	1,256
비지배지분부채	34	34
부채총계	26,157	20,220
자본금	9,550	9,550
기타자본잉여금	(296)	(297)
자기주식	(3,282)	(3,282)
자기주식처분이익	5,138	5,138
적립금	56,865	53,556
이익잉여금	14,052	16,128
자본총계	82,586	81,331
부채자본총계	108,743	101,551

4-2. (KT&G) 별도 재무상태표

□ (KT&G) 별도 재무상태표

과목(단위: 억원)	제 33(당) 기 반기말	제 32(전) 기 기말
자산		
유동자산		
현금및현금성자산	9,153	7,481
기타금융자산	2,963	5,700
당기손익-공정가치금융자산	16,260	11,397
파생상품자산	11	12
미수담배소비세등	1,311	2,182
매출채권및기타채권	8,631	7,309
재고자산	9,282	9,547
선급금	463	184
선급비용	103	92
환불자산 등	12	4
매각예정자산	46	278
유동자산 합계	48,235	44,186
비유동자산		
장기기타금융자산	6	69
장기예치금	6,867	6,155
기타포괄손익-공정가치금융자산	2,498	2,305
당기손익-공정가치금융자산(비유동)	2,267	2,107
관계기업투자	618	774
종속기업투자	11,725	11,854
유형자산	11,701	12,009
무형자산	397	313
투자부동산	7,000	6,067
장기매출채권및기타채권	1,186	1,193
장기선급금	95	95
장기선급비용	65	73
이연법인세자산	194	98
사용권자산	167	-
비유동자산 합계	44,786	43,113
자산 총계	93,021	87,299

과목(단위: 억원)	제 33(당) 기 반기말	제 32(전) 기 기말
자본 및 부채		
부채		
유동부채		
단기차입금	11	12
매입채무및기타채무	4,410	3,981
파생상품부채	10	5
선수금	1,376	1,616
유동환불부채및충당부채	116	65
유동리스부채	65	-
당기법인세부채	1,905	1,693
미지급담배소비세등	10,278	5,519
유동부채 합계	18,172	12,890
비유동부채		
장기매입채무및기타채무	433	392
장기선수금	18	7
순확정급여부채	659	348
장기환불부채및충당부채	36	10
장기리스부채	93	-
비유동부채 합계	1,238	757
부채 총계	19,410	13,647
납입자본과 적립금		
자본금	9,550	9,550
기타자본잉여금	36	36
자기주식	(3,282)	(3,282)
자기주식처분이익	5,138	5,138
적립금	57,299	54,300
이익잉여금	4,870	7,910
자본 총계	73,611	73,652
자본 및 부채의 총계	93,021	87,299

4-3. 포괄손익계산서

※ 본 자료는 외부감사인의 감사가 완료되지 않은 자료로서, 향후 외부감사인의 감사과정에서 달라질 수 있습니다.
본 첨부 자료는 반기보고서 공시일(8월 14일) 업데이트 될 예정입니다.



□ 연결 포괄손익계산서

과목 (단위: 억원)	제 33(당) 기 2분기	제 32(전) 기 2분기
매출액	12,559	11,197
매출원가	5,057	4,625
매출총이익	7,501	6,572
판매비와관리비	3,436	3,342
영업이익	4,065	3,230
기타수익및비용	211	292
기타수익	484	660
기타비용	273	368
금융손익	177	253
금융수익	222	256
금융비용	45	3
관계기업지분손익	24	10
법인세차감전순이익	4,477	3,785
법인세비용	1,222	1,134
당기순이익	3,255	2,651
지배기업주주지분	3,239	2,666
비지배지분	16	(15)
기타포괄손익	41	(48)
포괄손익	3,296	2,603
지배기업주주지분	3,279	2,617
비지배지분	17	(14)

□ (KT&G) 별도 포괄손익계산서

과목(단위: 억원)	제 33(당) 기 2분기	제 32(전) 기 2분기
매출	8,126	7,055
제조담배	6,777	6,607
부동산	1,150	244
수출입담배등	199	205
매출원가	3,102	2,703
제조담배	2,493	2,461
부동산	462	76
수출입담배등	147	166
매출총이익	5,024	4,352
판매비와관리비	1,625	1,595
영업이익	3,399	2,757
기타수익	515	646
기타비용	212	216
금융수익	226	267
금융원가	21	6
법인세비용차감전순이익	3,908	3,448
법인세비용	1,046	922
당기순이익	2,862	2,526
포괄이익	2,795	2,451

4-4. 현금흐름표

※ 본 자료는 외부감사인의 감사가 완료되지 않은 자료로서, 향후 외부감사인의 감사과정에서 달라질 수 있습니다.
본 첨부 자료는 반기보고서 공시일(8월 14일) 업데이트 될 예정입니다.



□ 연결 현금흐름표

과목 (단위: 억원)	제 33(당) 반기	제 32(전) 반기
영업활동으로 인한 순현금흐름	11,836	9,178
영업에서 창출된 현금흐름	13,930	10,986
법인세의 납부	(2,094)	(1,809)
투자활동 순현금흐름	(4,007)	(7,753)
이자의 수취	113	56
배당금의 수취	156	70
유형자산의 처분	32	53
무형자산의 처분	1	4
관계기업투자주식의 처분	247	-
당기손익-공정가치금융자산의 감소(증가)	(4,837)	(4)
기타포괄손익-공정가치금융자산의 감소(증가)	(9)	3
대여금의 회수	71	86
보증금의 회수	11	129
유형자산의 취득	(1,182)	(2,013)
무형자산의 취득	(49)	(37)
투자부동산의 취득	(388)	-
대여금의 증가	(56)	(1)
보증금의 증가	(6)	(172)
장기예치금의 증가	(487)	(329)
기타금융자산의 증감	2,378	(5,598)
재무활동으로 인한 순현금흐름	(5,865)	(6,267)
차입금의 증가	1,453	3,086
임대보증금의 증가	1	36
이자의 지급	(10)	(11)
차입금의 상환	(2,148)	(4,288)
임대보증금의 감소	(3)	(39)
리스부채의 상환	(108)	-
배당금의 지급	(5,051)	(5,051)
현금및현금성자산의 순증감	1,964	(4,842)
기초의 현금	9,330	7,151
외화표시 현금및현금성자산의 환율변동효과 등	89	39
기말 현금및현금성자산	11,383	2,348

□ (KT&G) 별도 현금흐름표

과목 (단위: 억원)	제 33(당) 반기	제 32(전) 반기
영업활동 순현금흐름	9,783	7,071
영업에서 창출된 현금흐름	11,517	8,554
법인세의 납부	(1,734)	(1,483)
투자활동 순현금흐름	(3,017)	(6,859)
이자의 수취	100	57
배당금의 수취	154	649
기타포괄손익-공정가치금융자산의 감소	-	12
유형자산의 처분	43	53
무형자산의 처분	1	4
매각예정자산의 처분	300	-
관계기업투자주식의 처분	247	-
대여금의 회수	70	84
보증금의 회수	1	93
유형자산의 취득	(925)	(1,811)
무형자산의 취득	(25)	(29)
투자부동산의 취득	(388)	-
매각예정자산의 취득	(64)	-
대여금의 증가	(35)	-
보증금의 증가	-	(130)
장기예치금의 납입	(487)	(329)
당기손익-공정가치금융자산의 감소(증가)	(4,808)	(22)
기타금융자산 등의 감소(증가)	2,800	(5,489)
재무활동 순현금흐름	(5,087)	(5,024)
리스부채의 상환	(36)	-
임대보증금의 증가	-	52
임대보증금의 감소	-	(26)
배당금의 지급	(5,051)	(5,051)
현금및현금성자산의 순증감	1,679	(4,812)
기초 현금및현금성자산	7,481	5,898
외화표시 현금및현금성자산의 환율변동효과	(7)	20
기말 현금및현금성자산	9,153	1,105

4-5. (KGC) 재무제표

※ 본 자료는 외부감사인의 감사가 완료되지 않은 자료로서, 향후 외부감사인의 감사과정에서 달라질 수 있습니다.
본 첨부 자료는 반기보고서 공시일(8월 14일) 업데이트 될 예정입니다.



□ (KGC) 별도 재무상태표

(억원)	FY17	FY18	'19.2Q
비유동자산	5,203	5,093	5,904
- 유형자산	2,961	2,949	2,849
- 무형자산	131	154	209
- 기타	2,111	1,990	2,846
유동자산	14,354	14,978	15,003
- 재고자산	12,508	13,111	11,688
- 현금및현금성자산	76	20	846
- 기타	1,769	1,847	2,469
자산총계	19,556	20,071	20,907
비유동부채	691	668	788
유동부채	2,560	2,295	1,552
- 단기차입금	1,504	1,065	283
- 기타	1,055	1,230	1,269
부채총계	3,250	2,963	2,340
자본금	701	701	719
자본잉여금	1,115	1,115	1,557
적립금	13,130	13,851	15,285
이익잉여금	1,360	1,441	1,006
기타포괄	0	0	0
자본총계	16,306	17,108	18,567
부채와 자본총계	19,556	20,071	20,907

□ (KGC) 별도 포괄손익계산서

(억원)	FY17	FY18	'18.2Q	'19.2Q
매출액	12,000	13,283	2,917	3,063
- 홍삼	816	930	243	218
- 홍삼제품·상품	11,162	12,331	2,669	2,838
(비중)	(93.0%)	(92.8%)	(91.5%)	(92.7%)
- 기타매출	22	22	5	7
매출원가	5,417	5,946	1,274	1,402
매출총이익	6,583	7,337	1,643	1,661
판매관리비	4,729	5,289	1,237	1,224
영업이익	1,854	2,048	406	437
기타수익 및 비용	(145)	(117)	18	(12)
- 기타수익	47	46	19	16
- 기타비용	192	163	1	28
금융손익	(88)	(22)	1	(2)
세전순이익	1,622	1,909	425	423
- 법인세	368	489	127	110
당기순이익	1,254	1,420	298	313
포괄손익	1,394	1,382	303	307



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