

INVESTOR RELATIONS 2014

2014년 1분기 경영실적

본 자료는 주식회사 케이티앤지에 대한 투자자의 이해를 증진시키고 투자판단에 참고가 되는 각종 정보를 제공할 목적으로 작성되었으며 자료를 작성하는데 있어 최대한 객관적인 사실에 기초하였습니다.

그러나 현 시점에서 회사의 계획, 추정, 예상 등을 포함하는 미래에 관한 사항들은 실제 결과와는 다르게 나타날 수 있고 회사는 제반 정보의 정확성과 완전함을 보장할 수 없습니다.

Contents

Chapter 1. 연결경영실적

Chapter 2. 개별경영실적

- 케이티앤지
- 한국인삼공사

Chapter 3. 참고자료



INVESTOR RELATIONS 2014

2014년 1분기 경영실적

Chapter 1. 연결경영실적

- 연결매출
- 연결손익

1. '14년 1분기 연결 경영실적 요약

'14.1Q 연결 매출 9,637억원, 영업이익 2,601억원 실현

- 연결기준 매출 전년동기대비 7.5% 증가 : KT&G, KGC 매출 전년동기대비 각각 8.7%, 2.3% 증가
- 연결기준 영업이익 전년동기대비 4.5% 증가 : 영업이익 전년동기대비 KT&G 1.1% 증가, KGC 4.4 % 감소

부문별 매출

(단위:억원)

	분기 실적 비교		
	1Q FY14	1Q FY13	증감률
KT&G	6,311	5,807	8.7%
KGC	2,066	2,019	2.3%
기타	1,260	1,134	11.0%
계	9,637	8,960	7.5%

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

부문별 이익

(단위:억원)

		분기 실적 비교		
		1Q FY14	1Q FY13	증감률
영업이익	KT&G	2,275	2,251	1.1%
	KGC	363	380	△4.4%
	기타	-37	-142	-
	계	2,601	2,488	4.5%
순이익	KT&G	1,875	1,928	△2.7%
	KGC	235	315	△25.2%
	기타	-229	-259	-
	계	1,882	1,983	△5.1%
포괄손익		1,885	2,135	△11.7%

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

INVESTOR RELATIONS 2014

2014년 1분기 경영실적

Chapter 2. 개별경영실적

- 케이티앤지
- 한국인삼공사



2-1. KT&G - '14년 1분기 경영실적 요약

1Q 매출 전년동기대비 8.7% 증가, 영업이익 1.1% 증가

- 순매출 6,311억원으로 전년동기대비 8.7% 증가 : 전년동기대비 내수 5.0% 감소, 수출 51.2% 증가
- 영업이익 2,275억원으로 전년동기대비 1.1% 증가 : 매출원가율 3.8%p 상승 ('13.1Q 35.5%→'14.1Q 39.3%)

(단위:억원)

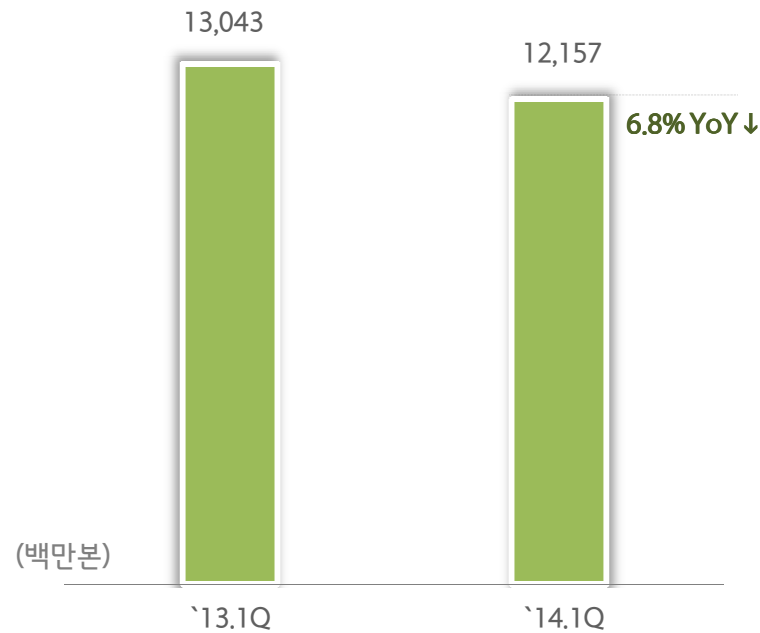
주요항목	분기 실적 비교		
	1Q FY14	1Q FY13	증감률
순매출	6,311	5,807	8.7%
- 내수	4,277	4,501	△5.0%
- 수출	1,492	987	51.2%
- 기타(부동산 등)	542	319	70.0%
영업이익	2,275	2,251	1.1%
순이익	1,875	1,928	△2.7%
포괄손익	1,940	2,015	△3.7%

2-2. 매출분석 - 내수 I

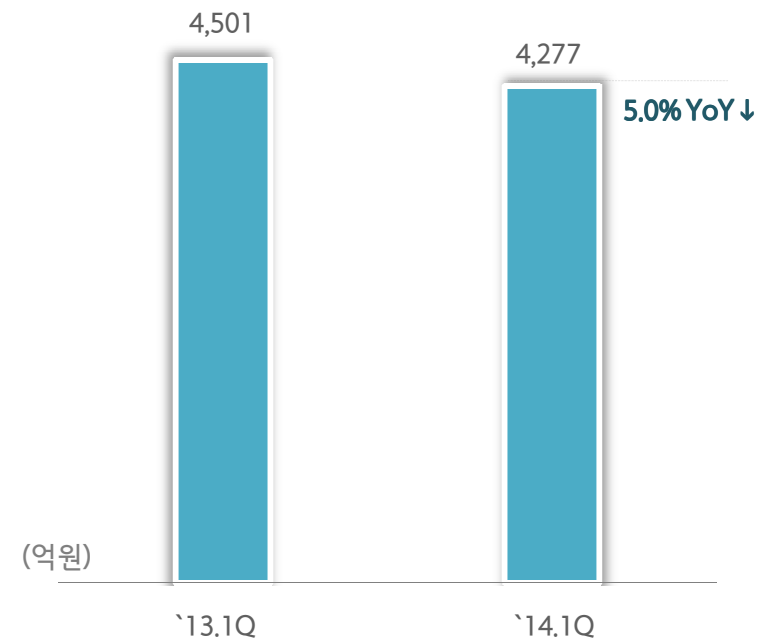
총수요 감소에 따른 판매수량 및 매출액 전년동기대비 각각 6.8%, 5.0% 감소

- 총수요 전년동기대비 5.4% 감소 : '13.1Q 205억본 → '14.1Q 194억본
- KT&G 1Q 시장점유율 62.6% 달성 : 전분기대비 2.4%p 상승

분기별 매출수량



분기별 매출액

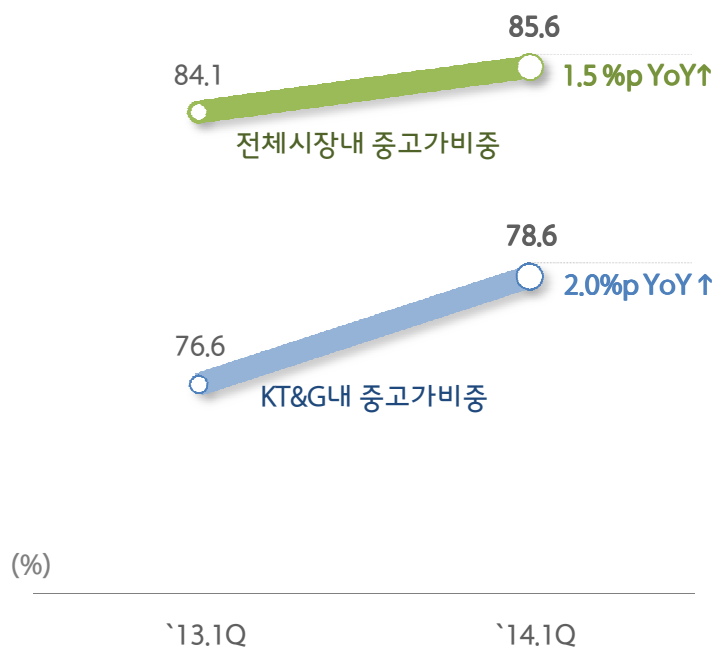


2-3. 매출분석 - 내수 II

중고가 제품 비중 및 순매출단가 상승세 지속

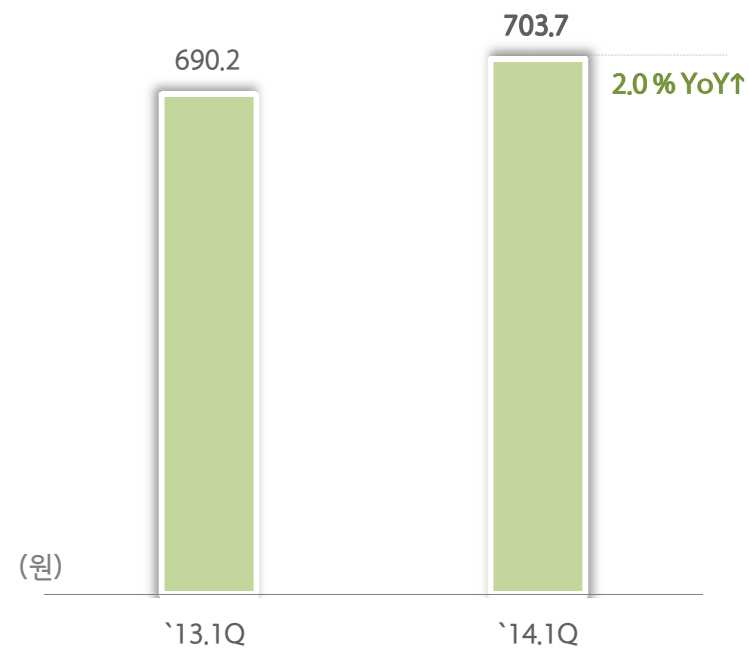
- 전년동기대비 중고가 제품 비중 확대 지속 : 전체시장, KT&G 전년동기대비 각각 1.5%p, 2.0%p 증가
- 순매출 단가 전년동기 대비 2.0% 증가 : '13.1Q 690.2원 → '13.4Q 699.3원 → '14.1Q 703.7원

중고가제품 시장 비중



* 중고가 : 2,500원급 이상

순매출단가

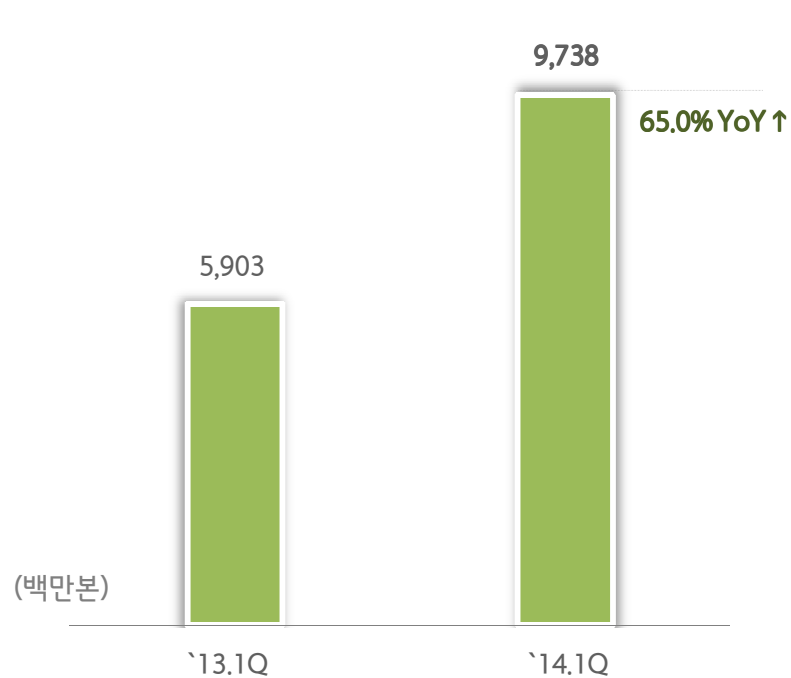


2-4. 매출분석 - 해외담배 I (수출)

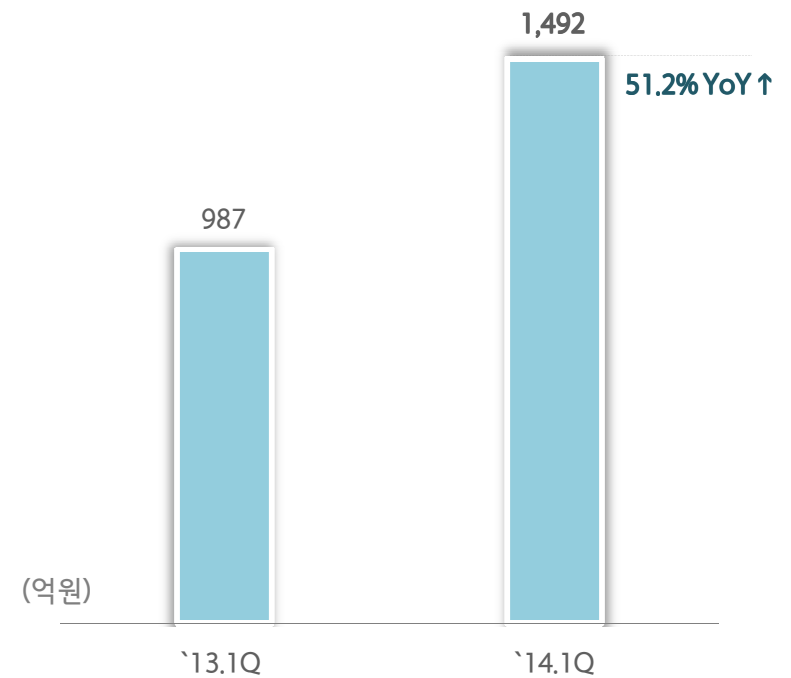
1Q 해외매출 전년동기대비 수량 65.0%, 금액 51.2% 증가

- 수출 수량, 전년동기대비 65.0% 증가 : 주력시장 회복 및 신시장 성장
- 수출 금액, 전년동기대비 51.2% 증가 : 원화절상 등의 요인으로 수출단가 하락

수출량



수출 금액

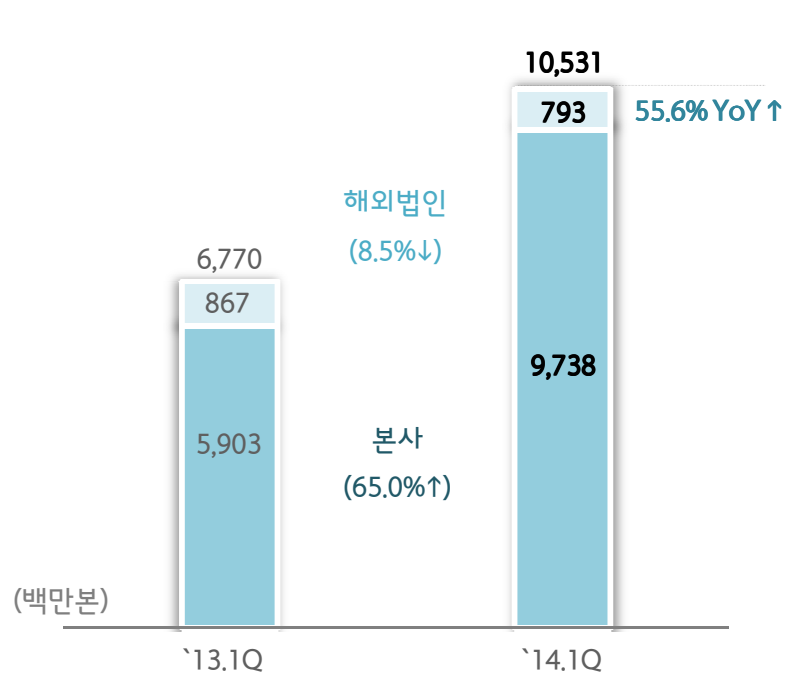


2-5. 매출분석 - 해외담배 II (해외법인+수출)

해외법인 포함 전체 해외 매출 전년동기대비 40.5% 증가

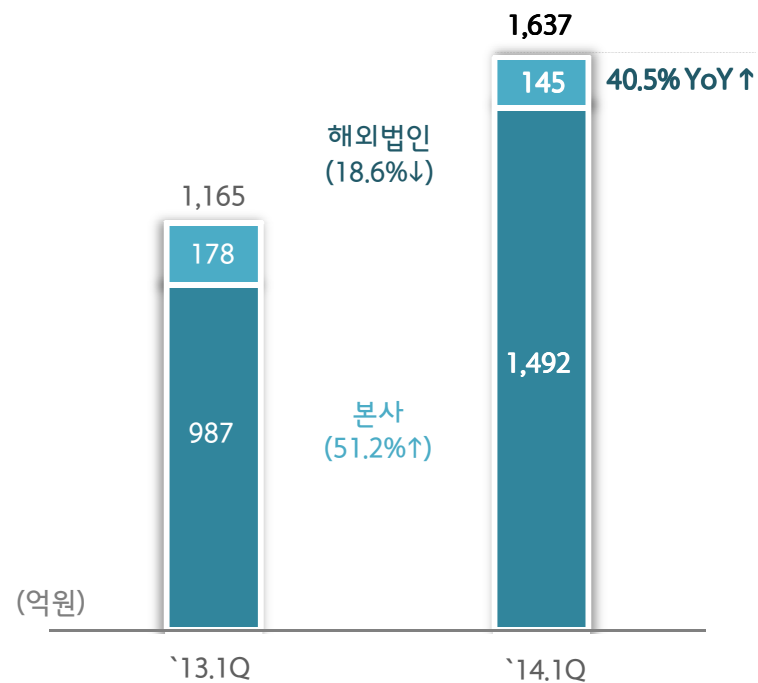
- 수출 + 해외법인 판매수량 55.6% 증가한 105억본 달성 : 전년동기대비 본사 65.0% 증가, 해외법인 8.5% 감소
- 매출액 40.5% 증가한 1,637억원 시현 : 전년동기대비 본사 51.2% 증가, 해외법인 18.6% 감소

수량



* 해외법인 : 러시아, 터키, 이란, 인도네시아

금액

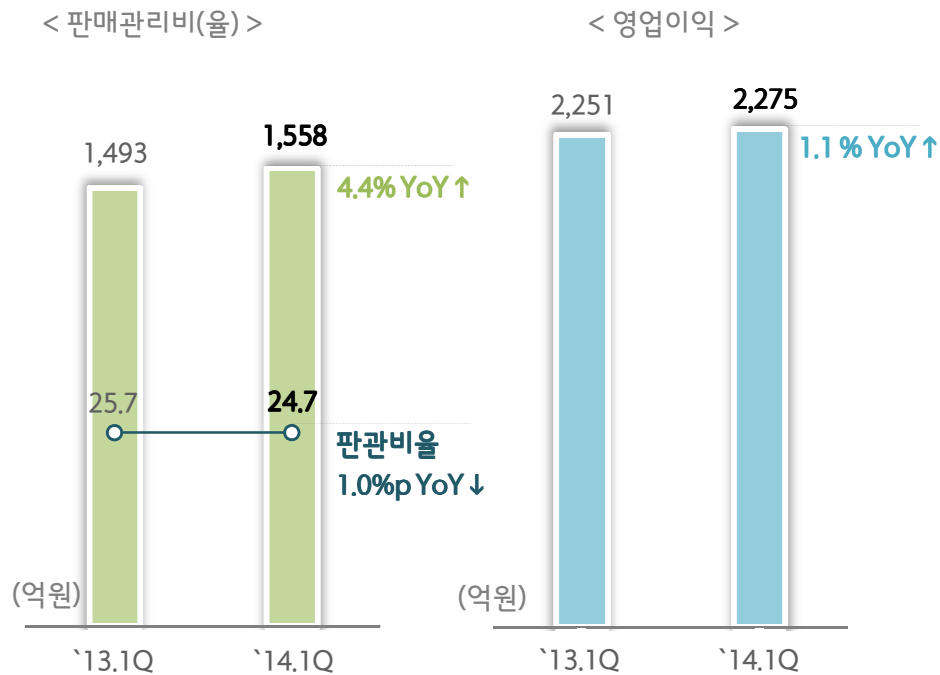


2-6. 수익성 분석

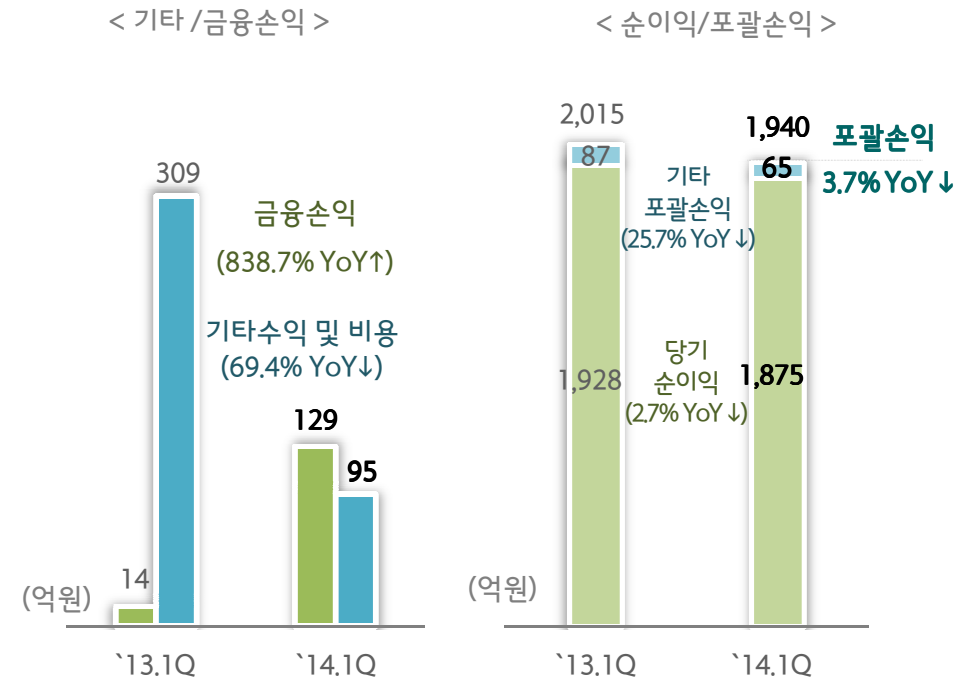
1Q 전년동기대비 영업이익 1.1% 증가, 순이익 2.7% 감소

- 영업이익 전년동기대비 1.1% 증가한 2,275억원 : 매출원가율 3.8%p 증가, 판관비율 1.0%p 감소
- 당기순이익, 전년동기대비 2.7% 감소한 1,875억원 : 금융손익 증가(115억원 YoY↑), 기타수익/비용 감소(214억원 YoY↓)

📊 영업이익



📊 당기순이익/포괄손익



2-7. 한국인삼공사 - '14년 1분기 경영실적 요약

전년동기대비 매출 2.3% 증가, 영업이익 4.4% 감소

- 매출 2,066억원으로 전년동기대비 2.3% 증가 : 전략제품 매출 활성화 및 법인채널 매출 상승
- 영업이익 363억원으로 전년동기대비 4.4% 감소 : 제조원가 상승 등으로 인한 영업이익 감소

(단위:억원)

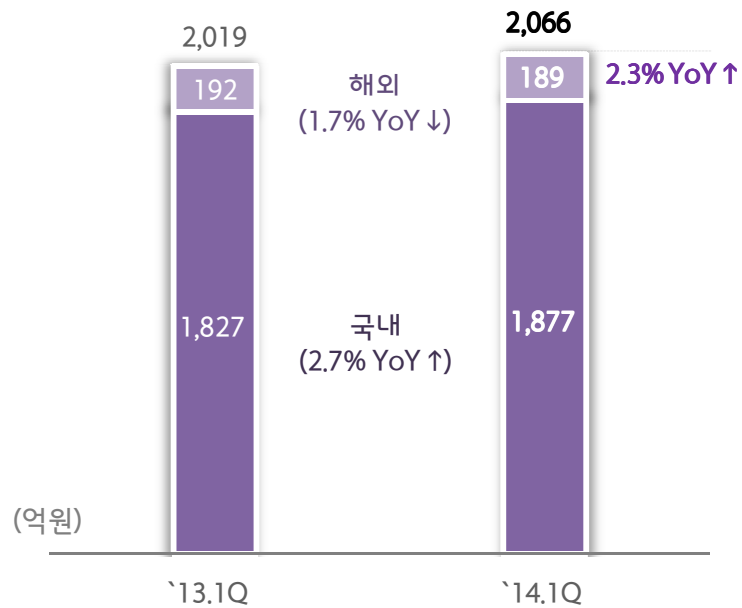
주요항목	분기 실적 비교		
	1Q FY14	1Q FY13	증감률
순매출	2,066	2,019	2.3%
- 내수	1,877	1,827	2.7%
- 수출	189	192	△1.7%
영업이익	363	380	△4.4%
순이익	235	315	△25.2%
포괄손익	235	314	△25.4%

2-8. 매출 분석

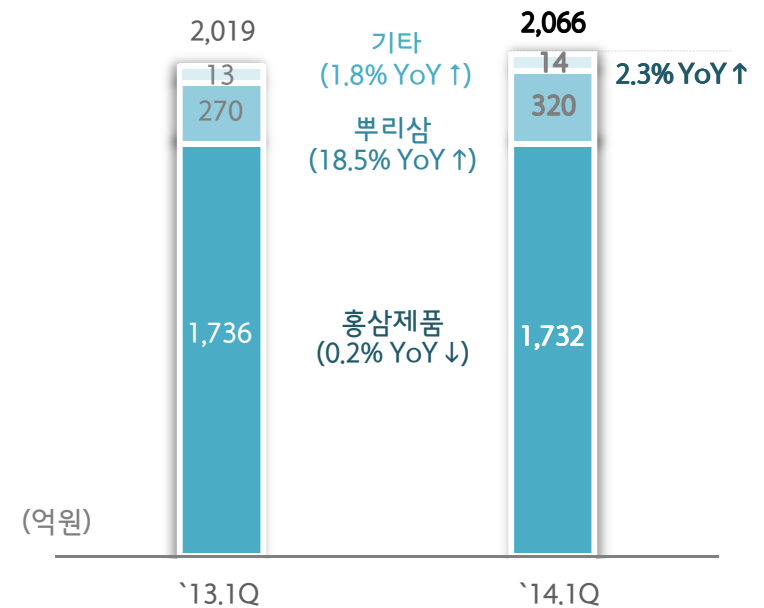
매출 전년동기대비 2.3% 증가한 2,066억원 시현

- 국내 : 기능성, 채널전용제품, 음료 등 전략제품 매출 활성화 및 법인채널 성장으로 인한 전년대비 2.7% 성장
- 해외 : 현지 실매출 안정화 추세 단, 대만 유통망 일시적 재조정으로 인한 수출 전년대비 1.7% 하락

지역별 매출



제품별 매출



2-9. 수익성 분석

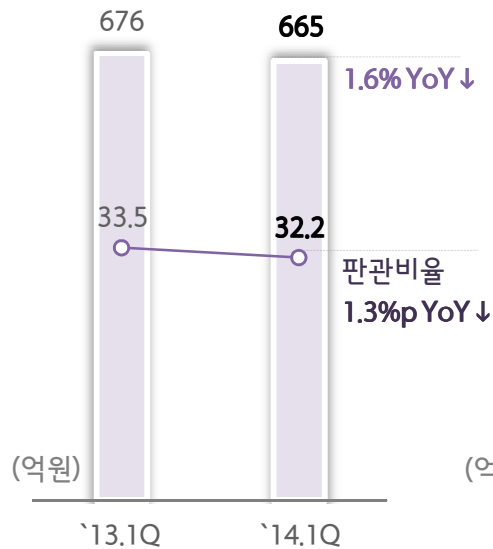
영업이익 전년동기대비 4.4% 감소한 363억원 실현

- 전년동기대비 영업이익 및 순이익 감소 : 제조원가 및 기타비용 증가, 외화차손 등으로 인한 이익 하락

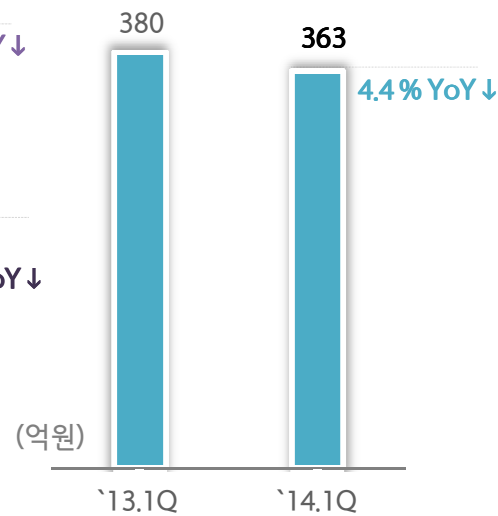
영업이익

당기순이익/포괄손익

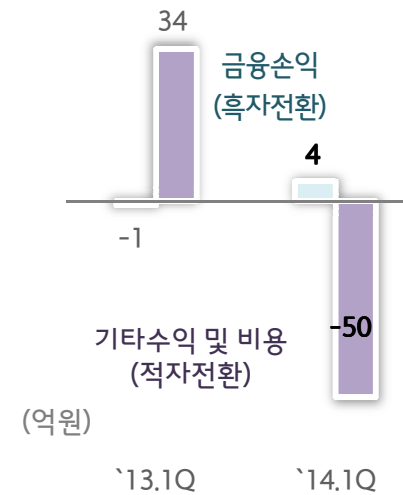
< 판매관리비(율) >



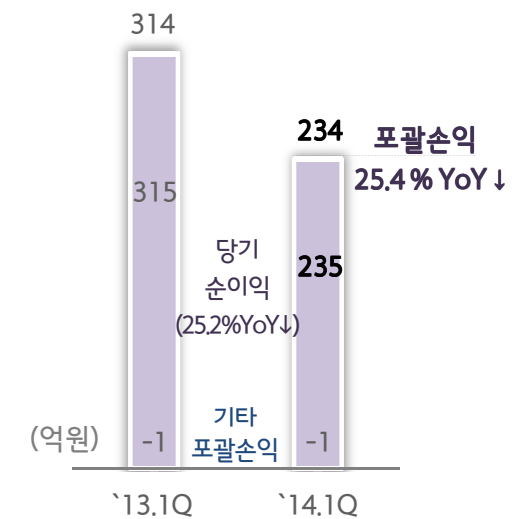
< 영업이익 >



< 기타 / 금융손익 >



< 순이익/포괄손익 >



INVESTOR RELATIONS 2014

2014년 1분기 경영실적

Chapter 3. 참고자료

- 연결재무제표
- 별도재무제표
 - 케이티앤지
 - 한국인삼공사

3-1. 연결재무제표

요약 재무상태표

(억원)	FY12	FY13	'14. 1Q
비유동자산	28,382	28,864	28,977
-유형자산	16,314	16,223	16,133
-매출채권및기타채권	1,218	1,089	1,085
-투자부동산	1,820	1,740	1,724
-지분법투자	558	581	585
-매도가능금융자산	2,639	2,966	3,057
유동자산	39,570	41,884	42,638
-재고자산	17,068	18,939	18,144
-현금및현금성자산	3,723	3,479	6,250
-기타금융자산	6,492	6,841	5,689
-매출채권및기타채권	8,838	9,156	8,900
-선급담배소비세등	2,572	2,628	2,372
매각예정비유동자산	8	2	0
자산총계	67,960	70,750	71,615
비유동부채	5,038	5,272	5,533
유동부채	10,977	11,822	14,570
-매입채무및기타채무	4,102	5,429	8,863
-단기차입금	919	962	483
부채총계	16,015	17,095	20,104
자본금	9,550	9,550	9,550
자기주식	-3,391	-3,391	-3,391
자기주식처분이익	4,920	4,920	4,920
기타자본잉여금	-46	-46	-46
적립금	30,111	33,688	34,732
이익잉여금	9,764	8,028	4,869
지배기업소유주지분	50,909	52,750	50,634
비지배지분	1,035	905	877
자본총계	51,944	53,655	51,511
부채와 자본총계	67,960	70,750	71,615

요약 포괄손익계산서

(억원)	FY12	FY13	'13. 1Q	'14. 1Q
순매출액	39,847	38,217	8,960	9,637
매출원가	17,408	16,886	3,767	4,342
매출총이익	22,439	21,331	5,193	5,295
판매관리비	12,079	11,197	2,705	2,693
영업이익	10,359	10,133	2,488	2,601
기타수익및비용	-480	-1,487	347	-18
금융손익	325	157	-22	106
- 관계기업손익지분	20	16	-6	7
세전순이익	10,224	8,819	2,808	2,696
- 법인세	2,973	3,226	824	814
당기순이익	7,251	5,593	1,983	1,882
- 기타포괄손익	-298	128	151	3
포괄손익	6,953	5,721	2,135	1,885

3-2. 별도재무제표 - 케이티앤지

요약 재무상태표

(억원)	FY12	FY13	'14. 1Q
비유동자산	31,559	32,321	32,536
-유형자산	11,632	11,828	11,785
-장기매출채권및기타채권	1,462	1,345	1,312
-투자부동산	1,539	1,460	1,445
-종속기업투자	11,786	11,665	11,697
-매도가능금융자산	2,635	2,964	3,055
유동자산	27,612	28,502	29,844
-재고자산	8,728	9,397	9,087
-현금및현금성자산	2,667	2,458	5,169
-기타금융자산	6,200	6,600	5,400
-매출채권및기타채권	7,264	7,215	7,629
-선급담배소비세등	2,546	2,628	2,372
매각예정비유동자산	8	0	0
자산총계	59,179	60,823	62,380
비유동부채	1,794	1,460	1,599
유동부채	8,352	9,038	12,546
-매입채무및기타채무	2,668	4,024	7,651
-단기차입금	55	49	46
부채총계	10,146	10,499	14,145
자본금	9,550	9,550	9,550
자기주식	-3,391	-3,391	-3,391
자기주식처분이익	4,920	4,920	4,920
기타자본잉여금	36	36	36
적립금	30,390	34,111	35,225
이익잉여금	7,528	5,098	1,896
자본총계	49,033	50,324	48,236
부채와 자본총계	59,179	60,823	62,380

요약 포괄손익계산서

(억원)	FY12	FY13	'13. 1Q	'14. 1Q
순매출액	26,376	25,106	5,807	6,311
-제조담배	25,239	23,422	5,488	5,769
-부동산	435	1,092	185	385
-기타	702	592	134	158
매출원가	9,821	9,361	2,063	2,478
-제조담배	9,260	8,414	1,909	2,160
-부동산	73	573	72	223
-기타	488	373	82	95
매출총이익	16,555	15,746	3,744	3,834
판매관리비	6,828	6,511	1,493	1,558
영업이익	9,727	9,235	2,251	2,275
기타수익및비용	16	-1,984	309	95
-기타수익	927	479	349	174
외환(차익+환산익)	57	132	251	138
기타	870	347	98	36
-기타비용	910	2,464	40	79
외환(차손+환산손)	572	409	34	11
기타	338	2,055	5	68
금융손익	442	317	14	129
세전순이익	10,185	7,568	2,574	2,499
-법인세	2,500	2,555	646	624
당기순이익	7,684	5,013	1,928	1,875
포괄손익	7,516	5,320	2,015	1,940

3-3. 별도재무제표 - 한국인삼공사

요약 재무상태표

(억원)	FY12	FY13	'14. 1Q
비유동자산	4,624	4,364	4,398
- 유형자산	2,154	2,064	2,101
- 무형자산	136	119	114
- 기타	2,334	2,181	2,183
유동자산	8,209	9,786	9,523
- 재고자산	6,351	7,727	7,107
- 현금 및 현금성자산	95	57	196
- 기타	1,763	2,002	2,220
자산총계	12,833	14,150	13,921
비유동부채	306	452	478
유동부채	964	1,244	754
- 단기차입금	502	600	141
- 기타	462	644	613
부채총계	1,270	1,696	1,232
자본금	663	663	663
자본잉여금	334	334	334
적립금	9,570	10,565	11,458
이익잉여금	996	892	235
기타포괄	0	0	0
자본총계	11,562	12,455	12,689
부채와 자본총계	12,833	14,150	13,921

요약 포괄손익계산서

(억원)	FY12	FY13	'13. 1Q	'14. 1Q
순매출액	8,319	7,848	2,019	2,066
- 홍삼	1,213	1,221	270	320
- 홍삼제품	7,082	6,610	1,736	1,732
(비중)	(85.1)	(84.2)	(86.0)	(83.8)
- 기타매출	24	17	14	14
매출원가	4,127	3,909	964	1,038
매출총이익	4,192	3,939	1,056	1,028
판매관리비	2,861	2,689	676	665
영업이익	1,331	1,250	380	363
기타수익 및 비용	-42	-75	34	-50
- 기타수익	92	76	45	16
- 기타비용	134	151	11	66
금융손익	24	6	-1	4
세전순이익	1,314	1,181	413	317
- 법인세	316	288	98	82
당기순이익	997	893	315	235
포괄손익	996	892	314	235



서울시 강남구 영동대로 416
KT&G 20층
www.ktng.com