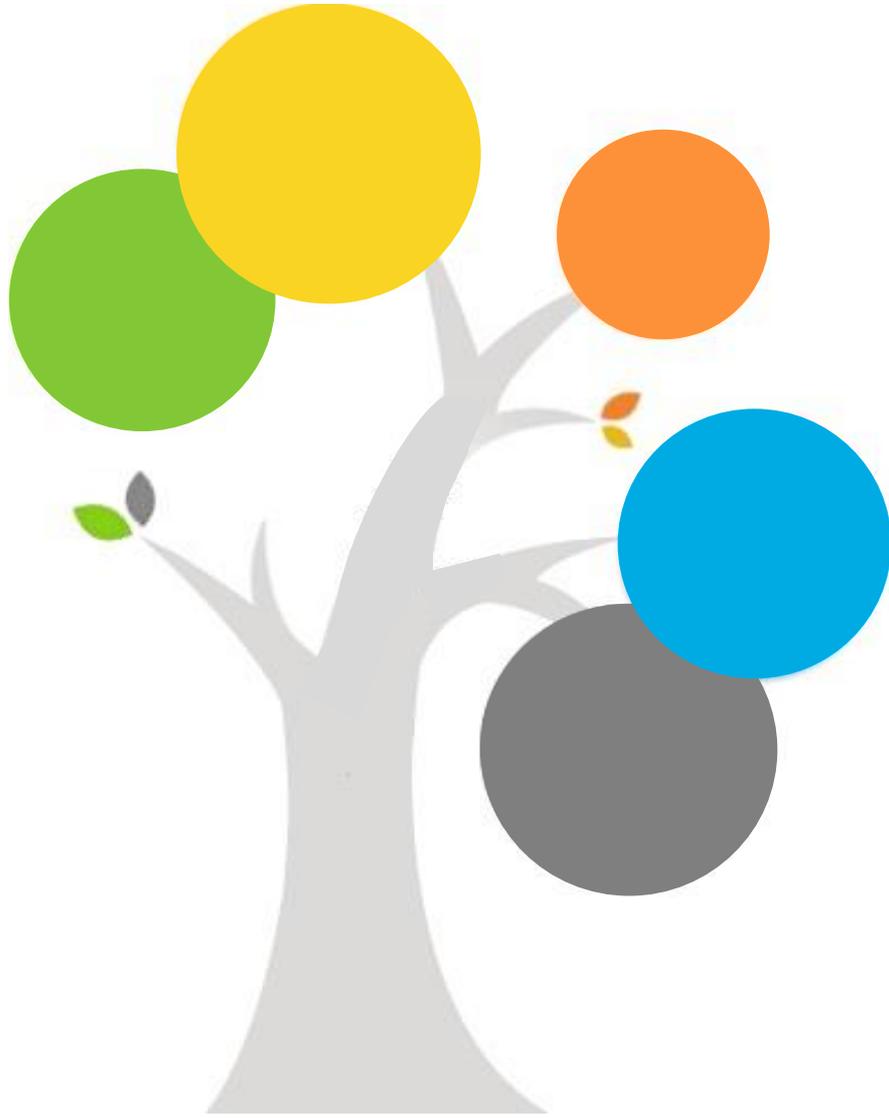


Investor Relations 2014

2014년 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
- 연결손익

1-1. 14년 2분기 연결 매출

14년 2Q 연결매출 9,923억원, 누계매출 19,560억원 달성

- 2Q 연결매출 전년동기대비 8.5% 증가 : KT&G, KGC 각각 11.6%, 3.8% 증가
- 상반기 연결매출 전년동기대비 8.0% 증가 : KT&G, KGC 각각 10.2%, 3.0% 증가

📍 부문별 분기 연결 매출

(단위:억원)

	분기 실적 비교		
	2Q FY14	2Q FY13	증감률
KT&G	6,713	6,013	11.6%
KGC	1,878	1,810	3.8%
기타	1,331	1,323	0.7%
계	9,923	9,145	8.5%

• 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		
	'14년 상반기	'13년 상반기	증감률
KT&G	13,025	11,820	10.2%
KGC	3,944	3,829	3.0%
기타	2,591	2,457	5.4%
계	19,560	18,106	8.0%

• 회사별 자료(KT&G, KGC)는 내부거래 등의 제거전 금액임

• 기타 : KT&G, KGC 제외한 기타연결법인 매출액에서 내부거래 등 조정금액 제외한 수치

1-2. 14년 2분기 연결 손익

14년 2Q 연결 영업이익 2,863억원, 누계 영업이익 5,464억원 달성

- 2Q 연결 영업이익 전년동기대비 15.1% 증가 : KT&G, KGC 각각 13.6%, 7.8% 증가
- 2Q 연결 순이익 전년동기대비 4.3% 감소 : KT&G, KGC 각각 11.5% 감소, 13.7% 증가

▶ 부문별 분기 연결 이익

(단위:억원)

		분기 실적 비교		
		2Q FY14	2Q FY13	증감률
영업 이익	KT&G	2,584	2,275	13.6%
	KGC	322	299	7.8%
	기타	-44	-87	-
	계	2,863	2,487	15.1%
순 이익	KT&G	1,754	1,983	△11.5%
	KGC	219	192	13.7%
	기타	-129	-248	-
	계	1,843	1,927	△4.3%
포괄손익		1,762	1,810	△2.7%

• 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		
		'14년 상반기	'13년 상반기	증감률
영업 이익	KT&G	4,860	4,526	7.4%
	KGC	685	678	1.0%
	기타	-81	-229	-
	계	5,464	4,975	9.8%
순 이익	KT&G	3,629	3,910	△7.2%
	KGC	454	507	△10.5%
	기타	-358	-507	-
	계	3,725	3,910	△4.7%
포괄손익		3,647	3,944	△7.5%

• 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. 14년 2분기 KT&G 매출 및 손익

14년 2Q 전년동기대비 매출 11.6% 증가, 영업이익 13.6% 증가

- 2Q 매출 6,713억원으로 전년동기대비 11.6% 증가
 - 내수담배 4.6%, 수출담배 20.9%, 부동산 등 기타 77.4% 각각 증가
- 2Q 영업이익 2,584억원으로 전년동기대비 13.6% 증가

분기 실적 비교

(단위:억원)

	2Q FY14	2Q FY13	증감률
순매출	6,713	6,013	11.6%
- 내수	4,883	4,669	4.6%
- 수출	1,186	981	20.9%
- 기타(부동산 등)	644	363	77.4%
영업이익	2,584	2,275	13.6%
순이익	1,754	1,983	△11.5%
포괄순이익	1,728	1,845	△6.4%

누계 실적 비교

(단위:억원)

	'14년 상반기	'13년 상반기	증감률
순매출	13,025	11,820	10.2%
- 내수	9,161	9,170	△0.1%
- 수출	2,678	1,968	36.1%
- 기타(부동산 등)	1,186	682	73.9%
영업이익	4,860	4,526	7.4%
순이익	3,629	3,910	△7.2%
포괄순이익	3,668	3,860	△5.0%

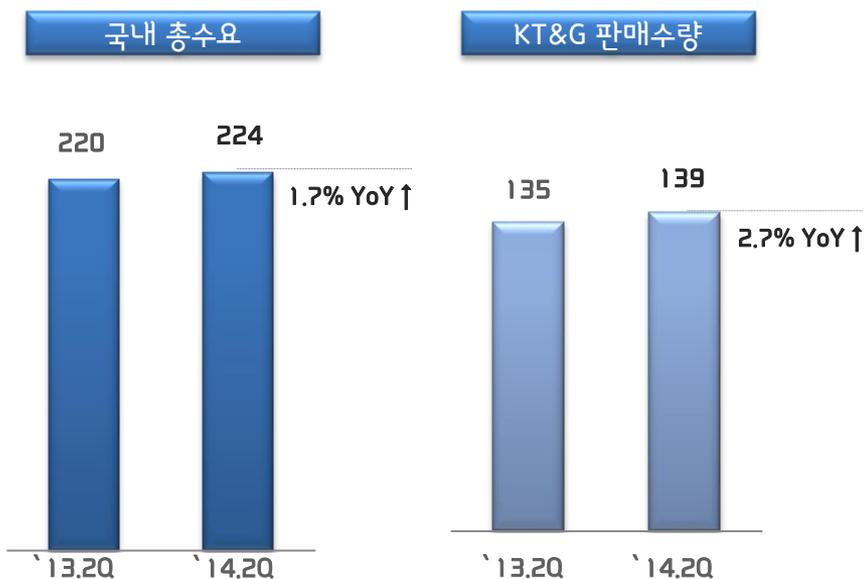
2-2. 내수담배 (1)

14년 2Q 총수요 및 KT&G 판매수량 전년동기대비 각각 1.7%, 2.7% 증가

- 총수요 '13.2Q 220억본 → '14.2Q 224억본, KT&G 판매수량 '13.2Q 135억본 → '14.2Q 139억본
- KT&G 2Q 시장점유율 62.0% 달성 : '13.2Q 61.4% → '14.2Q 62.0% (0.6%p 상승)

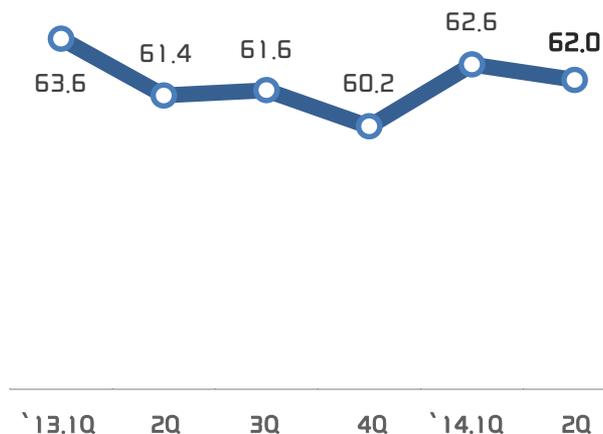
분기별 총수요/판매수량 추이

(단위:억본)



분기별 M/S 추이

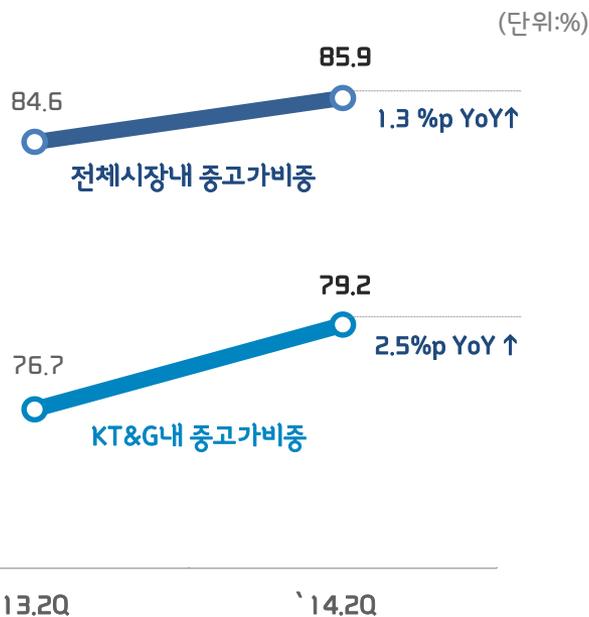
(단위:%)



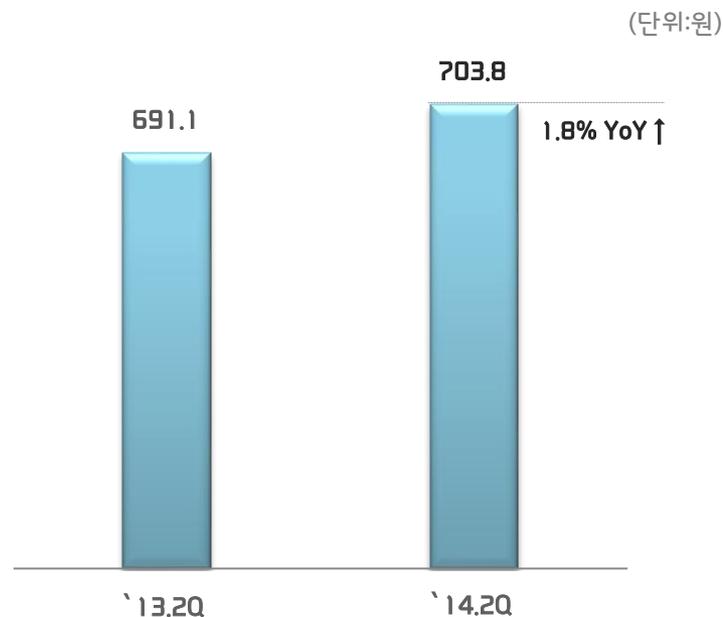
14년 2Q 증고가 제품 비중 및 순매출단가 상승세 지속

- 증고가 제품 비중 확대 지속 : 전체시장내 1.3%p 증가, KT&G내 2.5%p 증가
- 순매출단가 전년동기대비 1.8% 증가 : '13.2Q 691.1원 → '14.2Q 703.8원

▶ 증고가시장 비중



▶ 순매출단가



* 증고가 : 2,500원급 이상

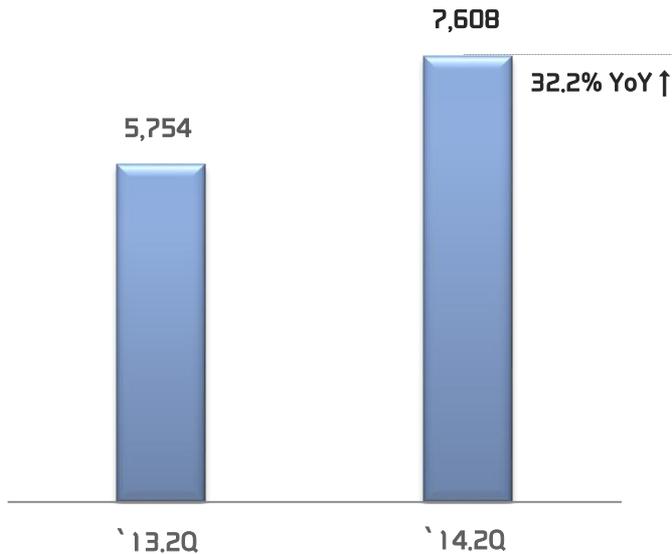
2-3. 해외 매출 분석 (수출)

14년 2Q 수출 전년동기대비 수량 32.2%, 금액 20.9% 증가

- 수출 수량 76억본 달성 : 주력시장 회복 및 신시장 성장
- 수출 금액 1,186억원 달성 : 원화절상 등의 요인으로 수출 원화단가 하락

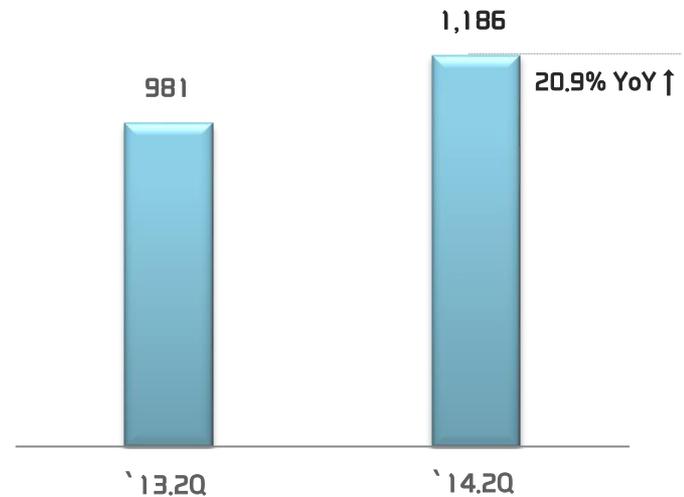
수출 수량

(단위:백만본)



수출 금액

(단위:억원)



2-3. 해외 매출 분석 (수출+해외법인)

14년 2Q 해외법인 포함 전년동기대비 수량 33.0%, 금액 22.5% 증가

- 해외 총 판매량 96억본 달성 : 전년동기대비 수출 32.2%, 해외법인 36.0% 증가
- 해외 총 매출액 1,558억원 달성 : 전년동기대비 수출 20.9%, 해외법인 28.2% 증가

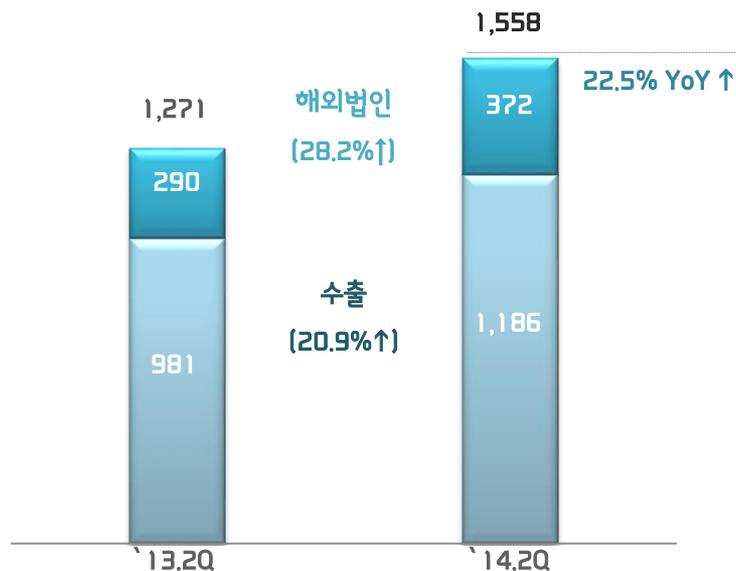
해 외 판 매 량

(단위:백만본)



해 외 매 출 액

(단위:억원)



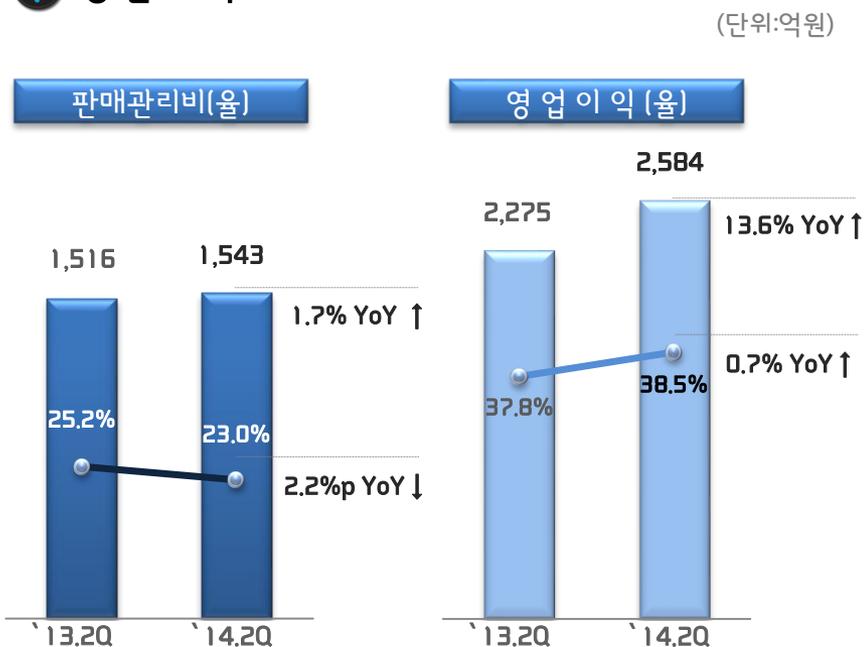
* 해외법인 : 러시아, 터키, 이란, KT&G I, 트리삭티 등

2-4. 수익성 분석

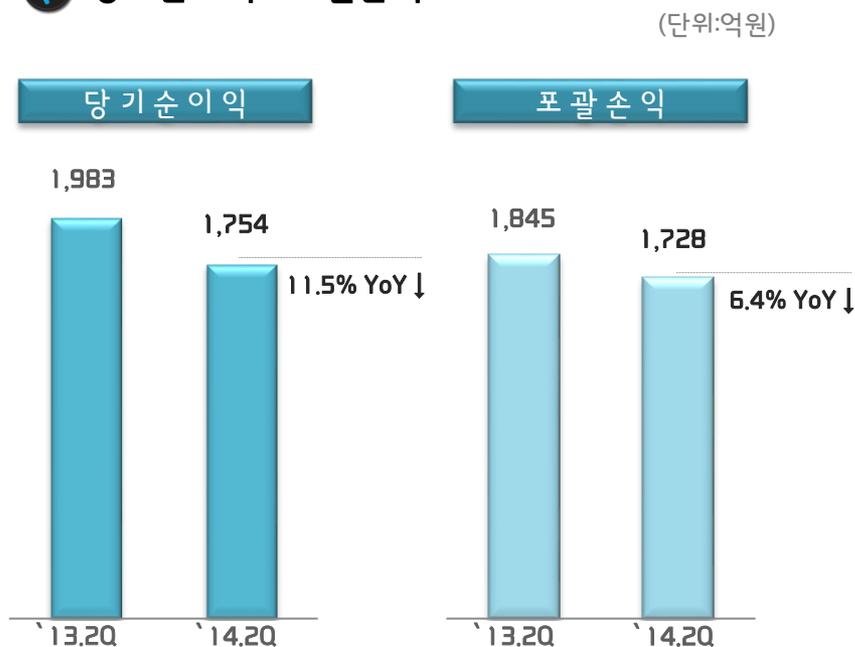
14년 2Q 전년동기대비 영업이익 13.6% 증가, 순이익 11.5% 감소

- 영업이익 13.6% 증가한 2,584억원 : 판관비율 2.2%p 감소
- 당기순이익 11.5% 감소한 1,754억원 : 기타수익 감소 및 비용 증가
 - 외환관련 이익 240억원 감소, 외환관련 손실 426억원 증가

📍 영업이익



📍 당기순이익 / 포괄손익





Chapter 3. KGC 별도경영실적

3-1. 14년 2분기 KGC 매출 및 손익

14년 2Q 전년동기대비 매출 3.8% 증가, 영업이익 7.8% 증가

- 2Q 매출 1,878억원으로 전년동기대비 3.8% 증가 (내수 4.2%, 수출 0.7% 증가)
- 2Q 영업이익 322억원으로 전년동기대비 7.8% 증가

분기 실적 비교

(단위:억원)

	2Q FY14	2Q FY13	증감률
순매출	1,878	1,810	3.8%
- 내수	1,652	1,585	4.2%
- 수출	226	224	0.7%
영업이익	322	299	7.8%
순이익	219	192	13.7%
포괄순익	218	193	13.4%

누계 실적 비교

(단위:억원)

	'14년 상반기	'13년 상반기	증감률
순매출	3,944	3,829	3.0%
- 내수	3,529	3,412	3.4%
- 수출	415	417	△0.4%
영업이익	685	678	1.0%
순이익	454	507	△10.4%
포괄순익	453	507	△10.7%

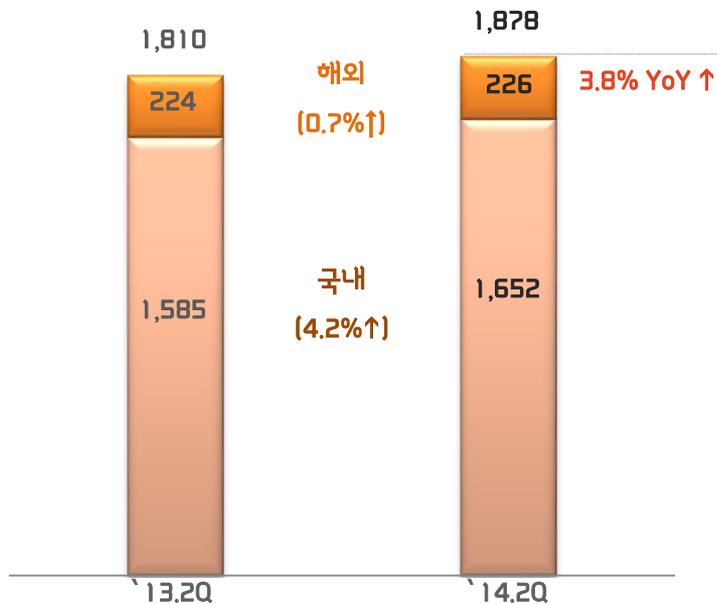
3-2. 매출 분석

14년 2Q 국내사업 매출액 증가 및 뿌리삼 판매 호조

- 국내사업 4.2% 성장한 1,652억원 달성, 해외사업 0.7% 성장한 226억원 달성
- 홍삼제품 2.1% 성장한 1,545억원 달성, 뿌리삼 12.1% 성장한 329억원 달성

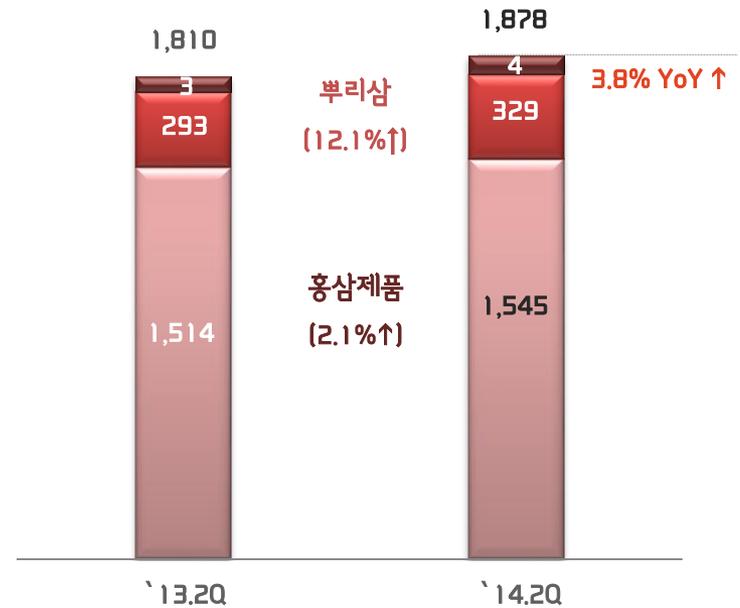
지역별 매출

(단위:억원)



제품별 매출

(단위:억원)



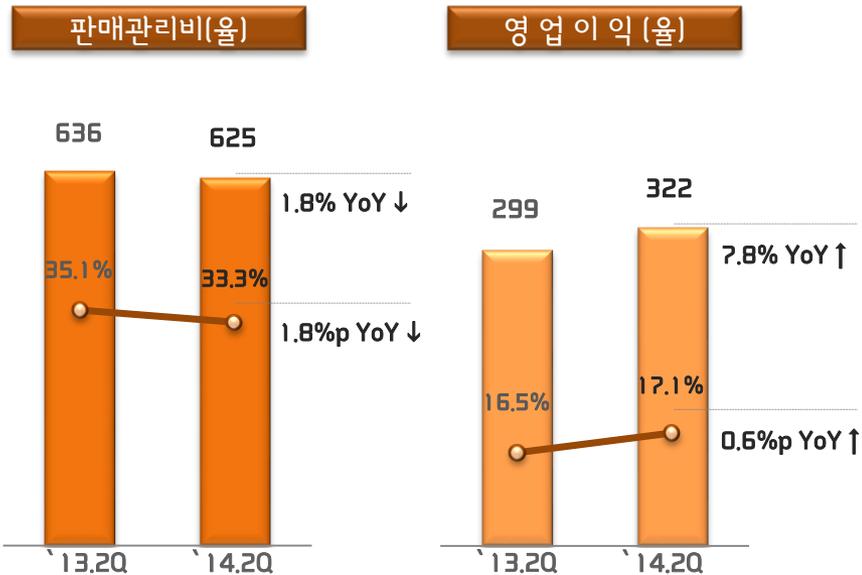
3-3. 수익성 분석

14년 2Q 전년동기대비 영업이익 7.8% 증가, 순이익 13.7% 증가

- 영업이익 7.8% 증가한 322억원 : 판매비율 1.8%p 감소
- 당기순이익 13.7% 증가한 219억원, 포괄손익 13.4% 증가한 218억원

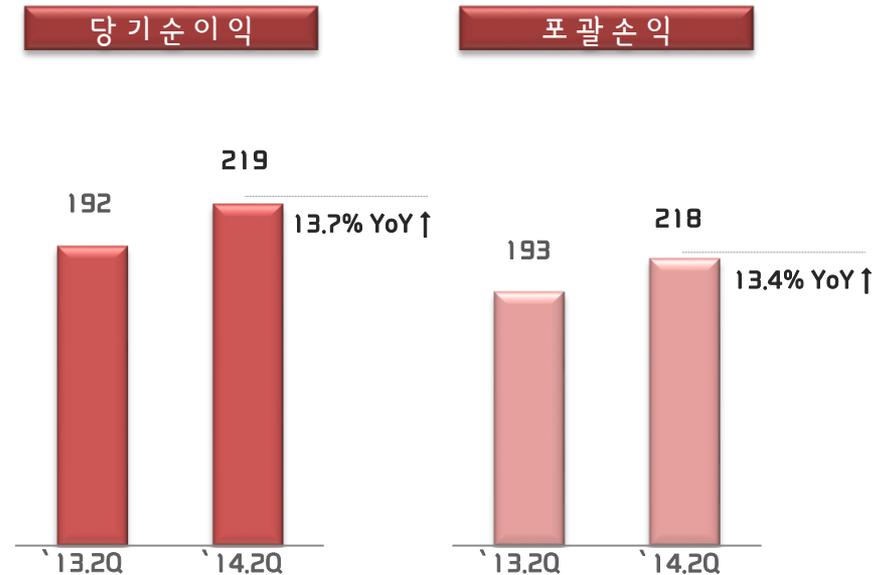
📍 영업이익

(단위:억원)



📍 당기순이익 / 포괄손익

(단위:억원)





Chapter 4. 참고자료

- 연결재무제표
- 별도재무제표

4-1. 연결재무제표

요약 재무상태표

(억원)	FY12	FY13	'14. 2Q
비유동자산	28,382	28,864	29,192
-유형자산	16,314	16,223	16,218
-매출채권및기타채권	1,218	1,089	1,036
-투자부동산	1,820	1,740	1,709
-지분법투자	558	581	581
-매도가능금융자산	2,639	2,966	3,210
유동자산	39,570	41,884	40,865
-재고자산	17,068	18,939	17,107
-현금및현금성자산	3,723	3,479	3,837
-기타금융자산	6,492	6,841	6,643
-매출채권및기타채권	8,838	9,156	9,216
-선급담배소비세등	2,572	2,628	2,530
매각예정비유동자산	8	2	0
자산총계	67,960	70,750	70,057
비유동부채	5,038	5,272	5,620
유동부채	10,977	11,822	11,164
-매입채무및기타채무	4,102	5,429	4,929
-단기차입금	919	962	523
부채총계	16,015	17,095	16,784
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	34,663
이익잉여금	9,764	8,028	6,736
지배기업소유주지분	50,909	52,750	52,433
비지배지분	1,035	905	840
자본총계	51,944	53,655	53,273
부채와 자본총계	67,960	70,750	70,057

요약 포괄손익계산서

(억원)	FY12	FY13	'13. 2Q	'14. 2Q
순매출액	39,847	38,217	9,145	9,923
매출원가	17,408	16,886	4,011	4,430
매출총이익	22,439	21,331	5,135	5,493
판매관리비	12,079	11,197	2,648	2,630
영업이익	10,359	10,133	2,487	2,863
기타수익및비용	-480	-1,487	142	-453
금융손익	325	157	27	82
- 관계기업손익지분	20	16	6	9
세전순이익	10,224	8,819	2,661	2,501
- 법인세	2,973	3,226	735	657
당기순이익	7,251	5,593	1,927	1,843
- 기타포괄손익	-298	128	-117	-82
포괄손익	6,953	5,721	1,810	1,762

4-2. 별도재무제표 (KT&G)

요약 재무상태표

(억원)	FY12	FY13	'14. 2Q
비유동자산	31,559	32,321	32,714
-유형자산	11,632	11,828	11,771
-장기매출채권및기타채권	1,462	1,345	1,227
-투자부동산	1,539	1,460	1,430
-종속기업투자	11,786	11,665	11,756
-매도가능금융자산	2,635	2,964	3,209
유동자산	27,612	28,502	27,640
-재고자산	8,728	9,397	8,645
-현금및현금성자산	2,667	2,458	2,278
-기타금융자산	6,200	6,600	6,100
-매출채권및기타채권	7,264	7,215	7,662
-선급담배소비세등	2,546	2,628	2,530
매각예정비유동자산	8	0	0
자산총계	59,179	60,823	60,354
비유동부채	1,794	1,460	1,556
유동부채	8,352	9,038	8,836
-매입채무및기타채무	2,668	4,024	3,585
-단기차입금	55	49	44
부채총계	10,146	10,499	10,391
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	35,199
이익잉여금	7,528	5,098	3,649
자본총계	49,033	50,324	49,963
부채와 자본총계	59,179	60,823	60,354

요약 포괄손익계산서

(억원)	FY12	FY13	'13. 2Q	'14. 2Q
순매출액	26,376	25,106	6,013	6,713
-제조담배	25,239	23,422	5,650	6,069
-부동산	435	1,092	198	428
-기타	702	592	165	216
매출원가	9,821	9,361	2,221	2,586
-제조담배	9,260	8,414	2,030	2,174
-부동산	73	573	88	263
-기타	488	373	103	149
매출총이익	16,555	15,746	3,792	4,127
판매관리비	6,828	6,511	1,516	1,543
영업이익	9,727	9,235	2,275	2,584
기타수익및비용	16	-1,984	276	-396
-기타수익	927	479	338	74
외환(차익+환산익)	57	132	253	13
기타	870	347	85	61
-기타비용	910	2,464	61	470
외환(차손+환산손)	572	409	18	444
기타	338	2,055	43	26
금융손익	442	317	64	115
세전순이익	10,185	7,568	2,616	2,303
-법인세	2,500	2,555	633	549
당기순이익	7,684	5,013	1,983	1,754
포괄손익	7,516	5,320	1,845	1,728

4-2. 별도재무제표 (KGC)

요약 재무상태표

(억원)	FY12	FY13	'14.2Q
비유동자산	4,624	4,364	4,544
- 유형자산	2,154	2,064	2,196
- 무형자산	136	119	110
- 기타	2,334	2,181	2,237
유동자산	8,209	9,786	9,811
- 재고자산	6,351	7,727	6,612
- 현금 및 현금성자산	95	57	672
- 기타	1,763	2,002	2,527
자산총계	12,833	14,150	14,355
비유동부채	306	452	603
유동부채	964	1,244	845
- 단기차입금	502	600	151
- 기타	462	644	693
부채총계	1,270	1,696	1,448
자본금	663	663	663
자본잉여금	334	334	334
적립금	9,570	10,565	11,458
이익잉여금	996	892	453
기타포괄	0	0	0
자본총계	11,562	12,455	12,907
부채와 자본총계	12,833	14,150	14,355

요약 포괄손익계산서

(억원)	FY12	FY13	'13.2Q	'14.2Q
매출액	8,319	7,848	1,810	1,878
- 홍삼	1,213	1,221	293	329
- 홍삼제품	7,082	6,610	1,514	1,545
(비중)	(85.1)	(84.2)	(83.6)	(82.3)
- 기타매출	24	17	3	4
매출원가	4,127	3,909	875	931
매출총이익	4,192	3,939	935	947
판매관리비	2,861	2,689	636	625
영업이익	1,331	1,250	299	322
기타수익 및 비용	-42	-75	-48	-32
- 기타수익	92	76	32	8
- 기타비용	134	151	80	40
금융손익	24	6	4	2
세전순이익	1,314	1,181	255	293
- 법인세	316	288	62	74
순이익	997	893	192	219
포괄손익	996	892	193	218



서울특별시 강남구 영동대로 416
KT&G타워 19층
www.ktng.com