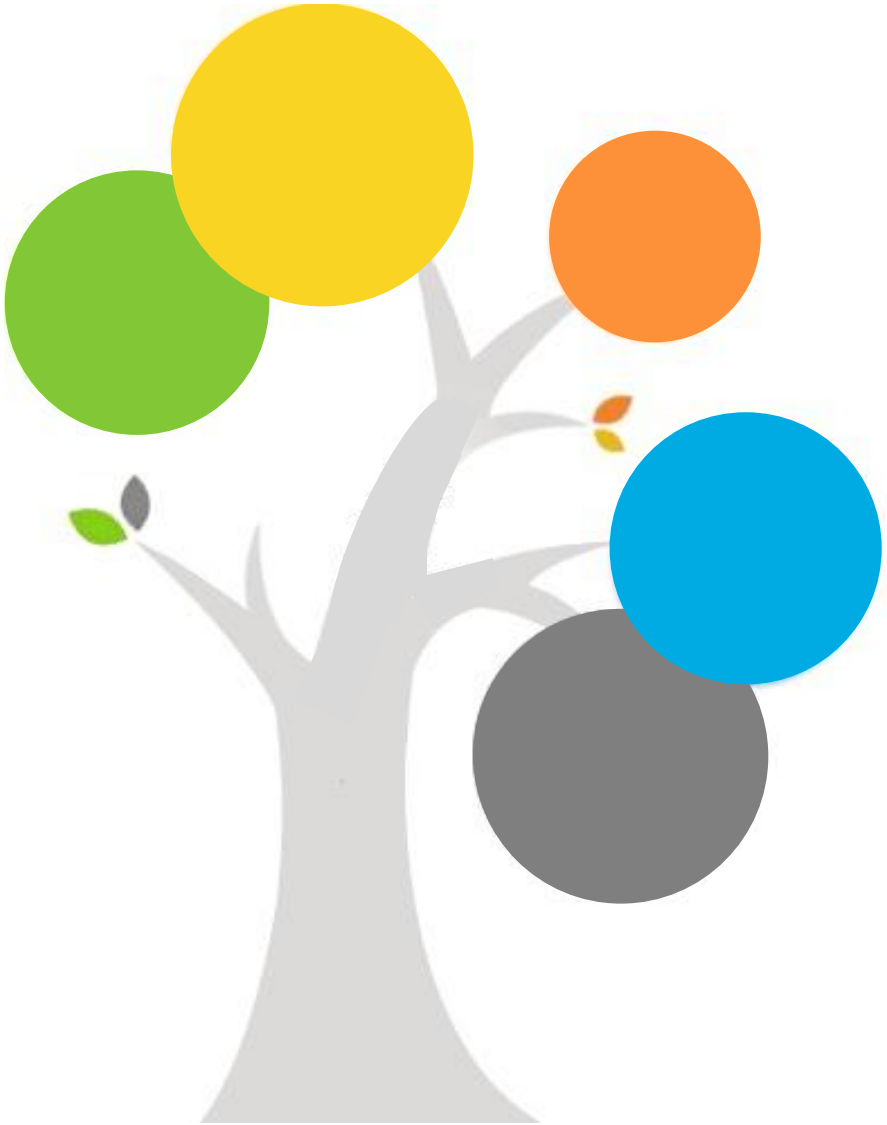
Investor Relations 2014

2014년 3분기 경영실적

KT&G



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 3분기 연결 매출

14년 3Q 연결매출 11,065억원, 누계매출 30,624억원 달성

- 3Q 연결매출 전년동기대비 8.0% 증가 : KT&G, KGC 각각 11.7%, 2.7% 증가
- 누계 연결매출 전년동기대비 8.0% 증가 : KT&G, KGC 각각 10.7%, 2.9% 증가

부문별 분기 연결 매출

(단위:억원)

	분기 실적 비교		
	3Q FY14	3Q FY13	증감률
KT&G	7,224	6,470	11.7%
KGC	2,428	2,363	2.7%
기타 및 조정	1,413	1,408	0.4%
계	11,065	10,240	8.0%

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

부문별 누계 연결 매출

(단위:억원)

	누계 실적 비교		
	'14년 누계	'13년 누계	증감률
KT&G	20,249	18,289	10.7%
KGC	6,371	6,192	2.9%
기타 및 조정	4,004	3,865	3.6%
계	30,624	28,346	8.0%

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

1-2. 14년 3분기 연결 손익

14년 3Q 연결 영업이익 3,382, 누계 영업이익 8,846억원 달성

- 3Q 연결 영업이익 전년동기대비 15.4% 증가 : KT&G, KGC 각각 21.5% 증가, 11.3% 감소
- 3Q 연결 순이익 전년동기대비 198.3% 증가 : KT&G, KGC 각각 281.0% 증가, 2.5% 증가

부문별 분기 연결 이익

(단위:억원)

		분기 실적 비교		
		3Q FY14	3Q FY13	증감률
영업이익	KT&G	2,981	2,454	21.5%
	KGC	437	493	△11.3%
	기타 및 조정	△36	△17	-
계		3,382	2,930	15.4%
순이익	KT&G	2,745	720	281.0%
	KGC	348	339	2.5%
	기타 및 조정	△424	△165	-
계		2,669	895	198.3%
포괄손익		2,632	859	206.3%

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

부문별 누계 연결 이익

(단위:억원)

		누계 실적 비교		
		'14년 누계	'13년 누계	증감률
영업이익	KT&G	7,841	6,980	12.3%
	KGC	1,122	1,171	△4.2%
	기타 및 조정	△116	△247	-
계		8,846	7,905	11.9%
순이익	KT&G	6,374	4,631	37.6%
	KGC	802	846	△5.3%
	기타 및 조정	△782	△672	-
계		6,394	4,805	33.1%
포괄손익		6,279	4,804	30.7%

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

Chapter 2. KT&G 별도경영실적

2-1. 14년 3분기 KT&G 매출 및 손익

14년 3Q 전년동기대비 매출11.7% 증가, 영업이익 21.5% 증가

- 3Q 매출 7,224억원으로 전년동기대비 11.7% 증가
  - 내수담배 6.2%, 수출담배 37.5%, 기타매출 16.0% 각각 증가
- 3Q 영업이익 2,981억원으로 전년동기대비 21.5% 증가, 순이익 2,745억원으로 281.0% 증가

분기 실적 비교

(단위:억원)

	3Q FY14	3Q FY13	증감률
순매출	7,224	6,470	11.7%
- 내수	5,348	5,034	6.2%
- 수출	1,348	981	37.5%
- 기타(부동산 등)	528	455	16.0%
영업이익	2,981	2,454	21.5%
순이익	2,745	720	281.0%
포괄순익	2,649	800	200.9%

누계 실적 비교

(단위:억원)

	'14년 누계	'13년 누계	증감률
순매출	20,249	18,289	10.7%
- 내수	14,509	14,203	2.1%
- 수출	4,026	2,949	36.5%
- 기타(부동산 등)	1,714	1,137	50.7%
영업이익	7,841	6,980	12.3%
순이익	6,374	4,631	37.6%
포괄순익	6,316	4,740	33.2%

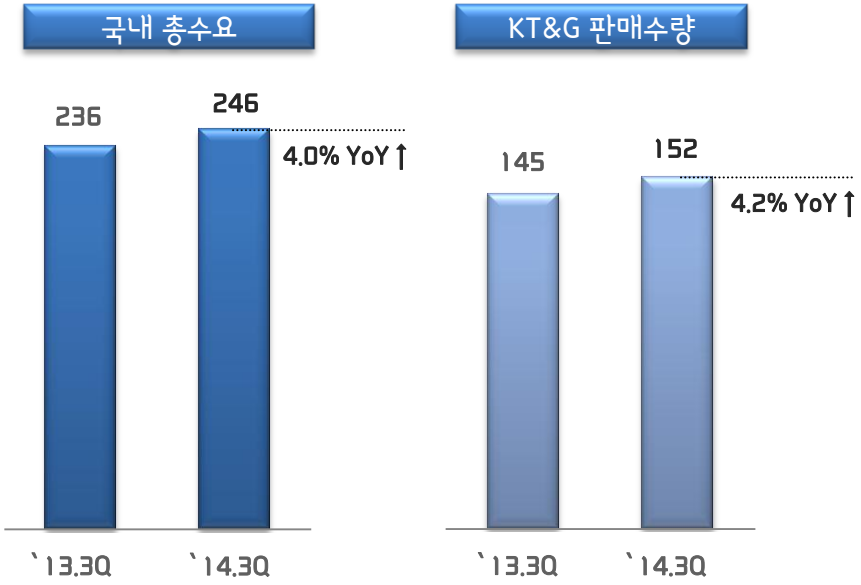
2-2. 내수담배 (1)

14년 3Q 총수요 및 KT&G 판매수량 전년동기대비 각각 4.0%, 4.2% 증가

- 총수요 '13.3Q 236억본 → '14.3Q 246억본, KT&G 판매수량 '13.3Q 145억본 → '14.3Q 152억본
- KT&G 3Q 시장점유율 61.7% 달성 : '13.3Q 61.6% → '14.3Q 61.7% (0.1%p 상승)

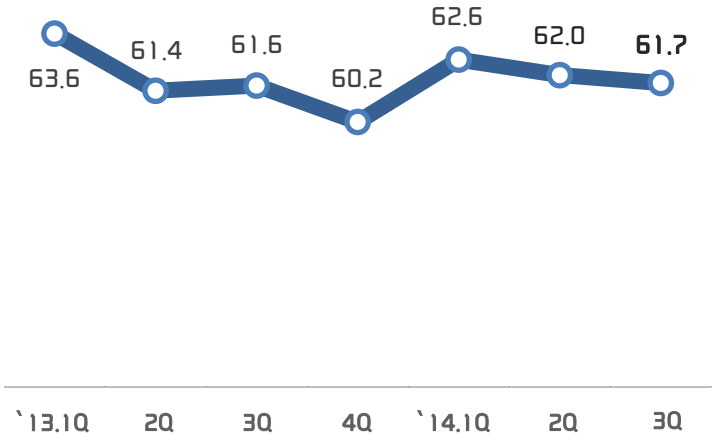
분기별 총수요/판매수량 추이

(단위:억본)



분기별 M/S 추이

(단위:%)

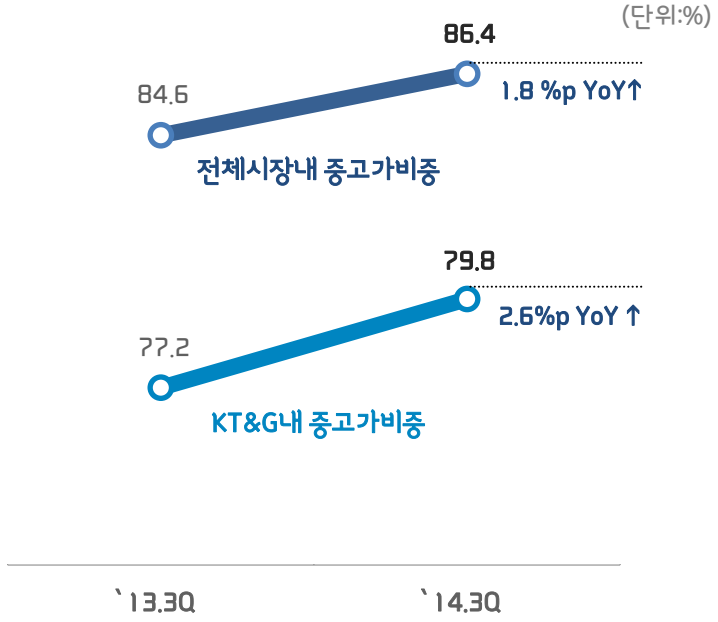


2-2. 내수담배 (2)

14년 3Q 중고가 제품 비중 및 순매출단가 상승세 지속

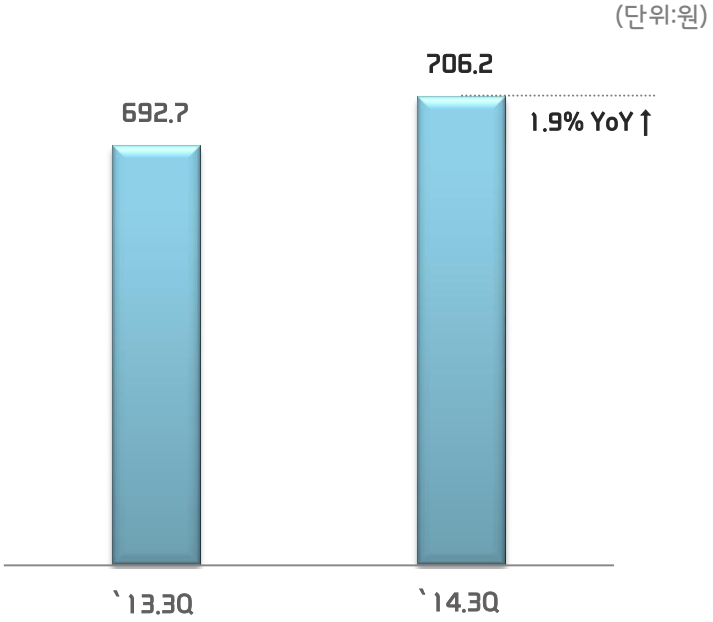
- 중고가 제품 비중 확대 지속 : 전체시장내 1.8%p 증가, KT&G내 2.6%p 증가
- 순매출단가 전년동기대비 1.9% 증가 : '13.3Q 692.7원 → '14.3Q 706.2원

중고가시장 비중



* 중고가 : 2,500원급 이상

순매출단가

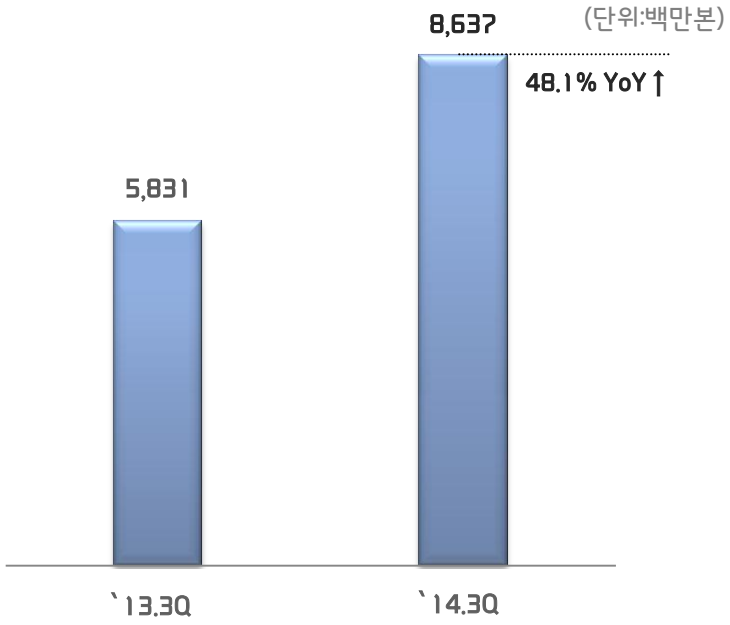


2-3. 해외 매출 분석 (수출)

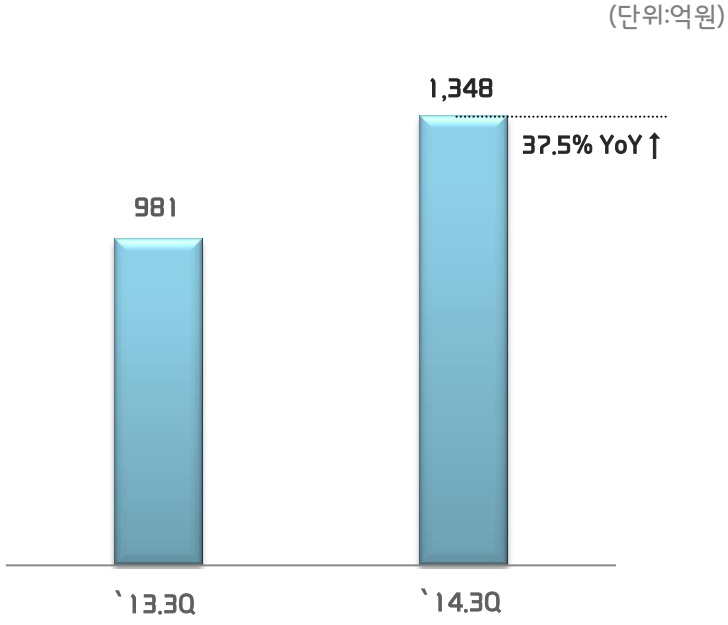
14년 3Q 수출 전년동기대비 수량 48.1%, 금액 37.5% 증가

- 수출 수량 86억본 달성 : 주력시장 회복 및 신시장 성장
- 수출 금액 1,348억원 달성 : 원화절상 등의 요인으로 수출 원화단가 하락

수출수량



수출금액



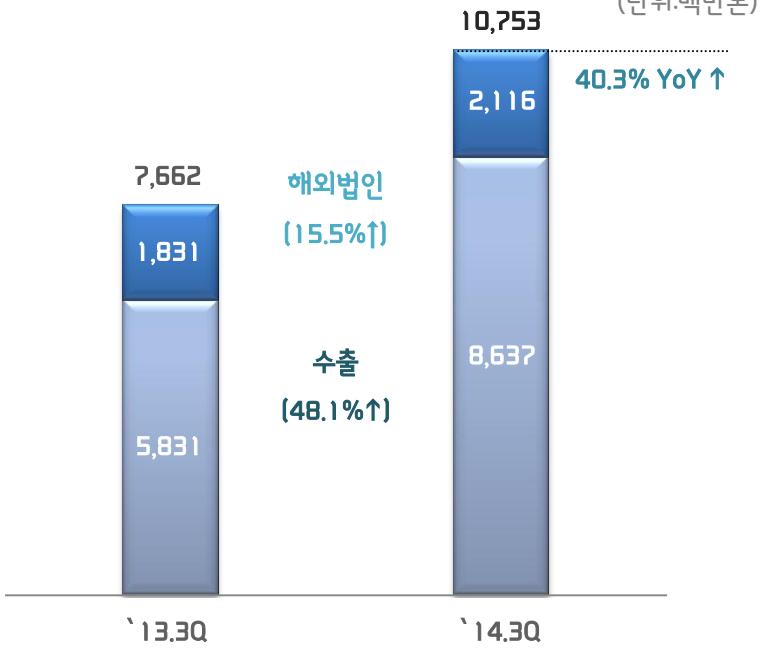
2-3. 해외 매출 분석 (수출+해외법인)

14년 3Q 해외법인 포함 전년동기대비 수량 40.3%, 금액 30.7% 증가

- 해외 총 판매량 108억본 달성 : 전년동기대비 수출 48.1%, 해외법인 15.5% 증가
- 해외 총 매출액 1,701억원 달성 : 전년동기대비 수출 37.5%, 해외법인 10.1% 증가

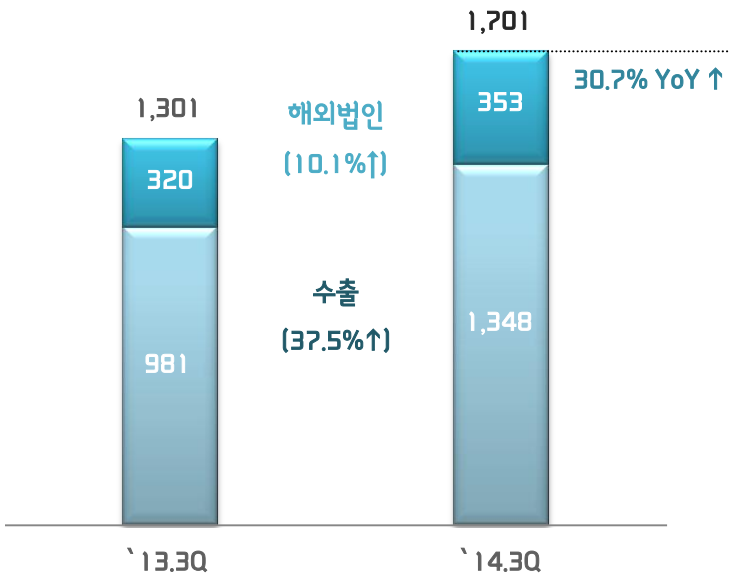
해 외 판 매 량

(단위:백만본)



해 외 매 출 액

(단위:억원)



* 해외법인 : 러시아, 터키, 이란, KT&G I, 트리삭티 등

2-4. 수익성 분석

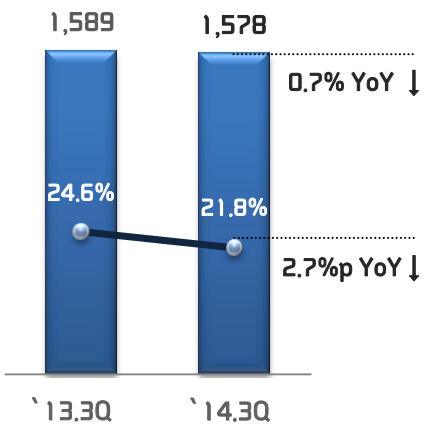
14년 3Q 전년동기대비 영업이익 21.5% 증가, 순이익 281.0% 증가

- 영업이익 21.5% 증가한 2,981억원 : 판관비율 2.7%p 감소
- 당기순이익 281.0% 증가한 2,745억원
  - 외환관련이익 265억원 증가, 외환관련손실 568억원 감소, 기타비용감소 등

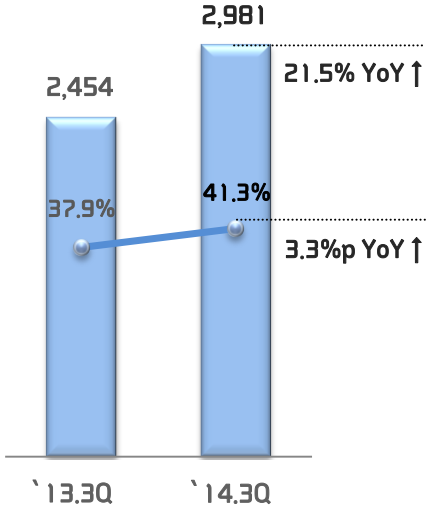
영 업 이 익

(단위:억원)

판매관리비(율)



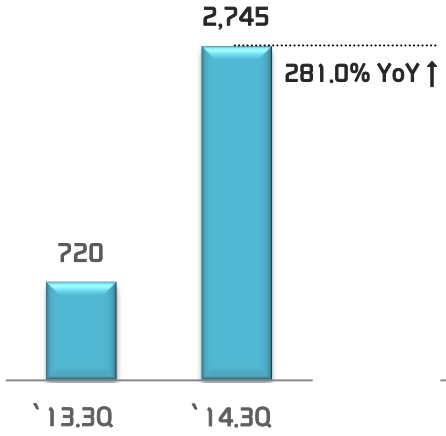
영 업 이 익 (율)



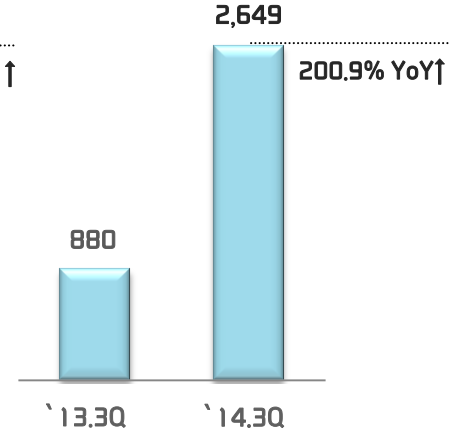
당기순이익 / 포괄손익

(단위:억원)

당 기 순 이 익



포 괄 손 익



Chapter 3. KGC 별도경영실적

3-1. 14년 3분기 KGC 매출 및 손익

KGC인삼공사

14년 3Q 전년동기대비 매출 2.7% 증가, 영업이익 11.3% 감소

- 3Q 매출 2,428억원으로 전년동기대비 2.7% 증가 (내수 4.2% 증가, 수출 10.7% 감소)
- 3Q 영업이익 437억원으로 전년동기대비 11.3% 감소

분기 실적 비교

(단위:억원)

	3Q FY14	3Q FY13	증감률
순매출	2,428	2,363	2.7%
- 내수	2,220	2,130	4.2%
- 수출	208	233	△10.7%
영업이익	437	493	△11.3%
순이익	348	339	2.5%
포괄순익	353	340	4.0%

누계 실적 비교

(단위:억원)

	'14년 누계	'13년 누계	증감률
순매출	6,371	6,192	2.9%
- 내수	5,748	5,542	3.7%
- 수출	623	650	△4.2%
영업이익	1,122	1,171	△4.2%
순이익	802	846	△5.3%
포괄순익	806	846	△4.8%

3-2. 매출 분석

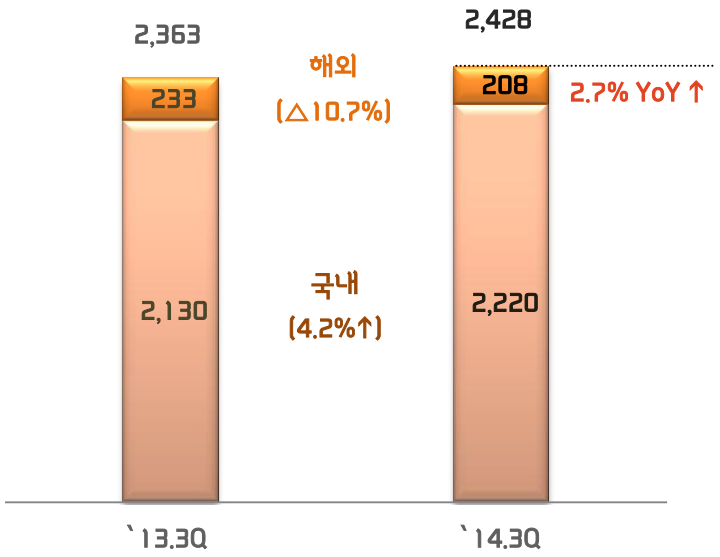
KGC인삼공사

14년 3Q 국내사업 매출액 증가 및 홍삼제품 판매 호조

- 국내사업 4.2% 성장한 2,220억원 달성, 해외사업 10.7% 감소한 208억원 기록
- 면세매출 증가에 따른 법인채널 매출 5.6% 증가, 음료매출 증가에 따른 기타매출 8.3% 증가

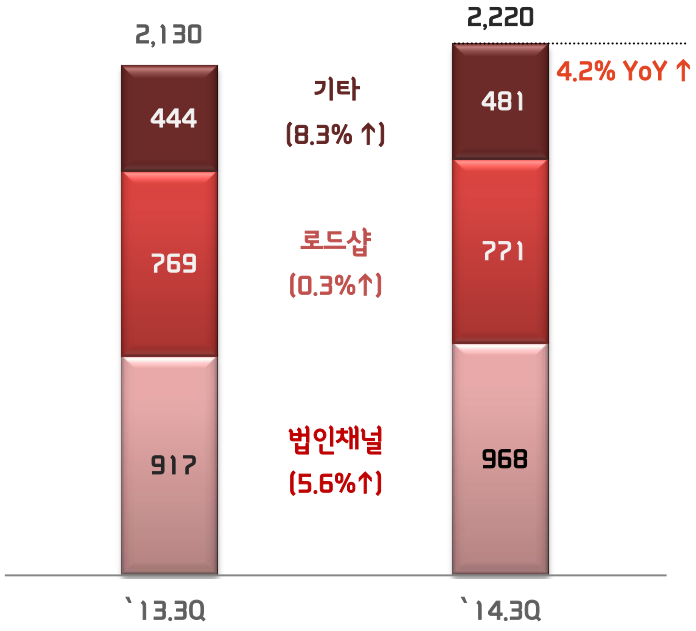
지역별 매출

(단위:억원)



국내 채널별 매출

(단위:억원)



3-3. 수익성 분석

KGC인삼공사

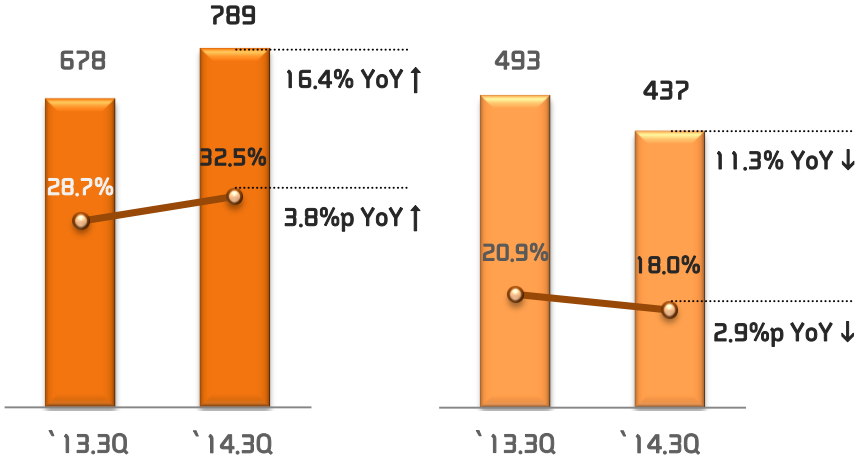
14년 3Q 전년동기대비 영업이익 11.3% 감소, 순이익 2.5% 증가

- 영업이익 11.3% 감소한 437억원 : 판관비 16.4% 증가 (일시적 인건비용 발생 등)
- 당기순이익 2.5% 증가한 348억원 : 외환관련이익 24억원 증가, 외환관련손실 40억원 감소

영 업 이 익

(단위:억원)

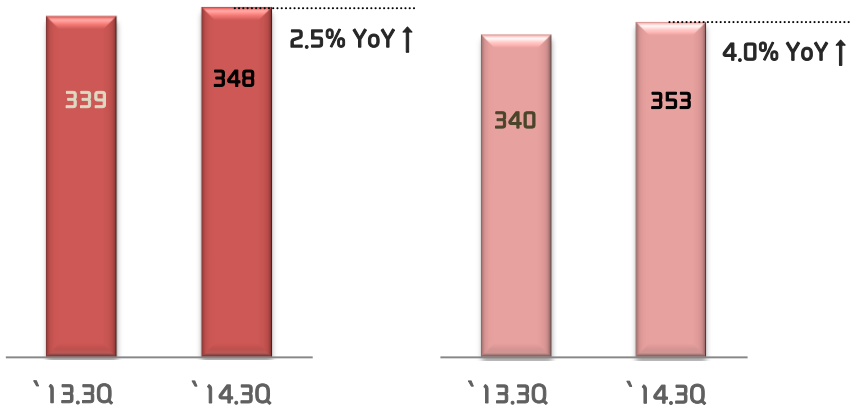
판매관리비(율) | 영 업 이 익 (율)



당기순이익 / 포괄손익

(단위:억원)

당 기 순 이 익 | 포 괄 손 익



Chapter 4. 참고자료

- 연결재무제표

- 별도재무제표

4-1. 연결재무제표

요약 재무상태표

(억원)	FY12	FY13	'14. 3Q
비유동자산	28,382	28,864	30,146
-유형자산	16,314	16,223	16,573
-매출채권및기타채권	1,218	1,089	980
-투자부동산	1,820	1,740	1,694
-지분법투자	558	581	584
-매도가능금융자산	2,639	2,966	3,303
유동자산	39,570	41,884	43,904
-재고자산	17,068	18,939	16,838
-현금및현금성자산	3,723	3,479	4,862
-기타금융자산	6,492	6,841	6,657
-매출채권및기타채권	8,838	9,156	10,535
-선급담배소비세등	2,572	2,628	3,785
매각예정비유동자산	8	2	0
자산총계	**67,960**	**70,750**	**74,050**
비유동부채	**5,038**	**5,272**	**5,968**
유동부채	10,977	11,822	12,177
-매입채무및기타채무	4,102	5,429	5,158
-단기차입금	919	962	650
부채총계	**16,015**	**17,095**	**18,145**
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	34,626
이익잉여금	9,764	8,028	9,427
지배기업소유주지분	50,909	52,750	55,087
비지배지분	1,035	905	819
자본총계	**51,944**	**53,655**	**55,905**
부채와 자본총계	**67,960**	**70,750**	**74,050**

요약 포괄손익계산서

(억원)	FY12	FY13	'13. 3Q	'14. 3Q
순매출액	**39,847**	**38,217**	**10,240**	**11,065**
매출원가	17,408	16,886	4,587	4,849
매출총이익	22,439	21,331	5,654	6,216
판매관리비	12,079	11,197	2,724	2,833
영업이익	**10,359**	**10,133**	**2,930**	**3,382**
기타수익및비용	-480	-1,487	-1,039	297
금융손익	325	157	73	82
- 관계기업손익지분	20	16	12	7
세전순이익	**10,224**	**8,819**	**1,977**	**3,769**
- 법인세	2,973	3,226	1,082	1,101
당기순이익	**7,251**	**5,593**	**895**	**2,669**
- 기타포괄손익	-298	128	-35	-37
포괄손익	**6,953**	**5,721**	**859**	**2,632**

4-2. 별도재무제표 (KT&G)

요약 재무상태표

(억원)	FY12	FY13	'14. 3Q
비유동자산	31,559	32,321	33,182
-유형자산	11,632	11,828	11,915
-장기매출채권및기타채권	1,462	1,345	1,227
-투자부동산	1,539	1,460	1,415
-종속기업투자	11,786	11,665	12,009
-매도가능금융자산	2,635	2,964	3,042
유동자산	27,612	28,502	30,717
-재고자산	8,728	9,397	8,151
-현금및현금성자산	2,667	2,458	3,338
-기타금융자산	6,200	6,600	6,400
-매출채권및기타채권	7,264	7,215	8,605
-선급담배소비세등	2,546	2,628	3,785
매각예정비유동자산	8	0	0
자산총계	**59,179**	**60,823**	**63,899**
비유동부채	1,794	1,460	1,700
유동부채	8,352	9,038	9,587
-매입채무및기타채무	2,668	4,024	3,671
-단기차입금	55	49	48
부채총계	**10,146**	**10,499**	**11,287**
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	35,105
이익잉여금	7,528	5,098	6,392
자본총계	**49,033**	**50,324**	**52,612**
부채와 자본총계	**59,179**	**60,823**	**63,899**

요약 포괄손익계산서

(억원)	FY12	FY13	'13. 3Q	'14. 3Q
순매출액	**26,376**	**25,106**	**6,470**	**7,224**
-제조담배	25,239	23,422	6,014	6,696
-부동산	435	1,092	327	297
-기타	702	592	128	231
매출원가	9,821	9,361	2,426	2,665
-제조담배	9,260	8,414	2,152	2,354
-부동산	73	573	186	161
-기타	488	373	88	149
매출총이익	**16,555**	**15,746**	**4,044**	**4,559**
판매관리비	6,828	6,511	1,589	1,578
영업이익	**9,727**	**9,235**	**2,454**	**2,981**
기타수익및비용	16	-1,984	-947	339
-기타수익	927	479	116	399
외환(차익+환산익)	57	132	30	296
기타	870	347	86	103
-기타비용	910	2,464	1,062	60
외환(차손+환산손)	572	409	598	30
기타	338	2,055	464	30
금융손익	442	317	97	305
세전순이익	**10,185**	**7,568**	**1,605**	**3,625**
-법인세	2,500	2,555	885	881
당기순이익	**7,684**	**5,013**	**720**	**2,745**
포괄손익	**7,516**	**5,320**	**880**	**2,649**

4-2. 별도재무제표 (KGC)

요약 재무상태표

(억원)	FY12	FY13	'14.3Q
비유동자산	4,624	4,364	5,763
- 유형자산	2,154	2,064	2,464
- 무형자산	136	119	107
- 기타	2,334	2,181	3,192
유동자산	8,209	9,786	9,893
- 재고자산	6,351	7,727	6,785
- 현금 및 현금성자산	95	57	770
- 기타	1,763	2,002	2,337
자산총계	**12,833**	**14,150**	**15,655**
비유동부채	306	452	631
유동부채	964	1,244	1,131
- 단기차입금	502	600	249
- 기타	462	644	881
부채총계	**1,270**	**1,696**	**1,762**
자본금	663	663	691
자본잉여금	334	334	939
적립금	9,570	10,565	11,463
이익잉여금	996	892	801
기타포괄	0	0	0
자본총계	**11,562**	**12,455**	**13,894**
부채와 자본총계	**12,833**	**14,150**	**15,655**

요약 포괄손익계산서

(억원)	FY12	FY13	'13. 3Q	'14. 3Q
매출액	**8,319**	**7,848**	**2,363**	**2,428**
- 홍삼	1,213	1,221	326	303
- 홍삼제품	7,082	6,610	2,033	2,122
(비중)	(85.1)	(84.2)	(86.0)	(87.4)
- 기타매출	24	17	4	3
매출원가	4,127	3,909	1,192	1,201
매출총이익	**4,192**	**3,939**	**1,171**	**1,226**
판매관리비	2,861	2,689	678	789
영업이익	**1,331**	**1,250**	**493**	**437**
기타수익 및 비용	-42	-75	-44	18
- 기타수익	92	76	9	34
- 기타비용	134	151	53	16
금융손익	24	6	5	3
세전순이익	**1,314**	**1,181**	**453**	**458**
- 법인세	316	288	114	110
순이익	**997**	**893**	**339**	**348**
포괄손익	**996**	**892**	**340**	**353**

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