

Investor Relations 2014

2014년 4분기

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. 14년 4분기 연결 매출 및 손익



4Q 연결매출 1조 505억원, 영업이익 2,872억원, 당기순이익 1,744억원 기록

- 4Q 연결매출 및 영업이익 : 전년동기 대비 6.4%, 28.9% 증가
- 연간 연결매출 및 영업이익 : 전년동기 대비 7.6%, 15.6% 증가

분기 연결 실적 비교

(단위:억원)

	분기 실적 비교		
	4Q FY14	4Q FY13	증감률
순매출	10,505	9,871	6.4%
영업이익	2,872	2,228	28.9%
순이익	1,744	788	121.3%
포괄손익	1,176	917	28.2%

연간 연결 실적 비교

(단위:억원)

	연간 실적 비교		
	'14년 연간	'13년 연간	증감률
순매출	41,129	38,217	7.6%
영업이익	11,719	10,133	15.6%
순이익	8,138	5,593	45.5%
포괄손익	7,454	5,721	30.3%



Chapter 2. KT&G 별도경영실적

2-1. 14년 4분기 KT&G 매출 및 손익



14년 4Q 전년동기대비 매출 5.3% 증가, 영업이익 20.0% 증가

- 4Q 매출 7,177억원으로 전년동기대비 5.3% 증가
 - 내수담배 10.0% 증가, 수출담배 17.3% 감소, 기타(부동산 등) 30.1% 증가
- 4Q 영업이익 2,705억원으로 전년동기대비 20.0% 증가, 순이익 1,097억원으로 186.7% 증가

분기 실적 비교

(단위:억원)

	4Q FY14	4Q FY13	증감률
순매출	7,177	6,817	5.3%
- 내수	5,161	4,692	10.0%
- 수출	1,305	1,578	-17.3%
- 기타(부동산 등)	711	547	30.1%
영업이익	2,705	2,255	20.0%
순이익	1,097	382	186.7%
포괄손익	805	580	39.0%

연간 실적 비교

(단위:억원)

	'14년 연간	'13년 연간	증감률
순매출	27,426	25,106	9.2%
- 내수	19,669	18,896	4.1%
- 수출	5,331	4,527	17.8%
- 기타(부동산 등)	2,426	1,684	44.0%
영업이익	10,546	9,235	14.2%
순이익	7,471	5,013	49.0%
포괄손익	7,122	5,320	33.9%

2-2. 내수담배 (1)

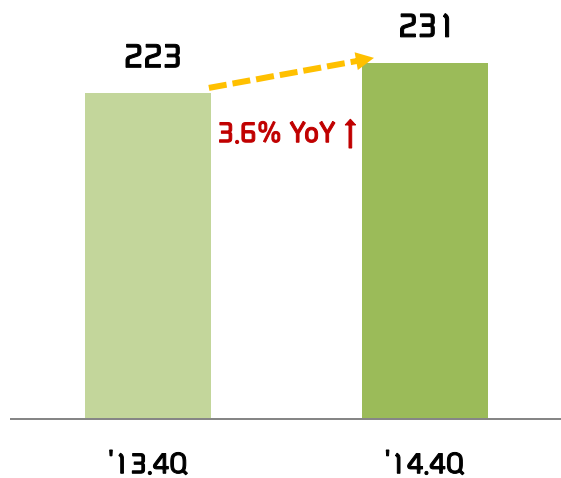


14년 4Q 총수요 및 KT&G 판매수량 전년동기대비 각각 3.6%, 8.3% 증가

- 14년 4Q 총수요 231억본으로 전년 동기 223억본 대비 8억본 증가
- KT&G 판매수량 145억본으로 전년동기 134억본 대비 11억본 증가

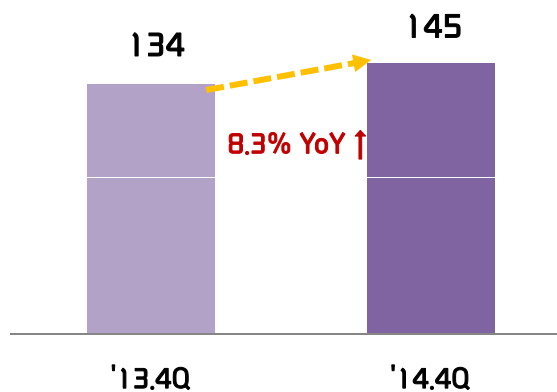
□ 분기별 총수요

(단위:억본)



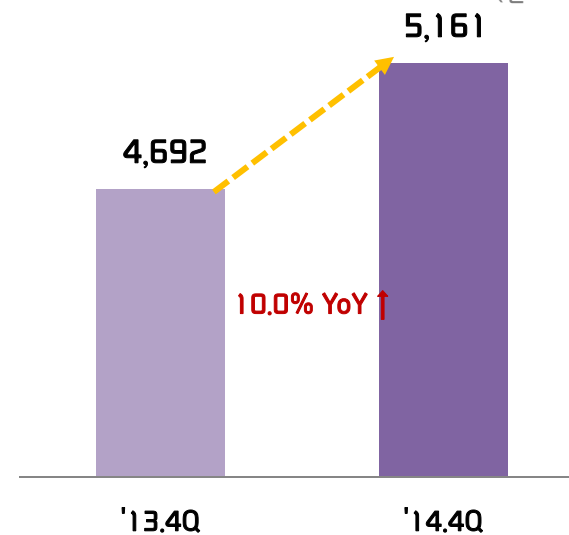
□ 분기별 KT&G 판매수량

(단위:억본)



□ 분기별 KT&G 매출액

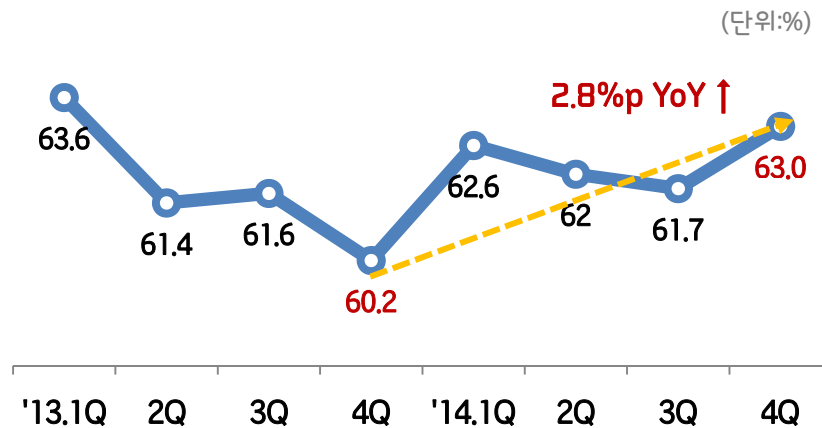
(단위:억원)



2-2. 내수담배 (2)

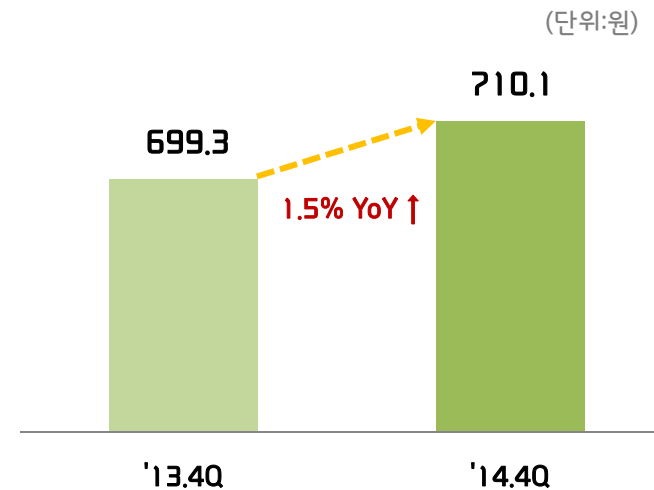
14년 4Q 국내담배 M/S 및 순매출단가 전년동기대비 상승

□ 분기별 M/S 추이



- 시장점유율: '13. 4Q 60.2% → '14. 4Q 63.0%(2.8%p↑)
- * 연간 시장점유율: '13년 61.7% → '14년 62.3%(0.6%p↑)

□ 순매출 단가



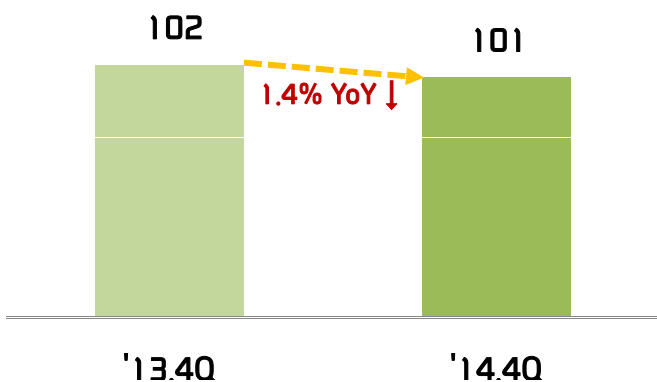
- 순매출단가: '13. 4Q 699.3원 → '14. 4Q 710.1원(1.5%↑)
- 중고가담배(2,500원 이상) 비중 증가를 통한 제품믹스개선

2-3. 해외 매출 분석 (수출담배)

14년 4Q 수출 전년동기대비 수량 1.4%, 금액 17.3% 감소

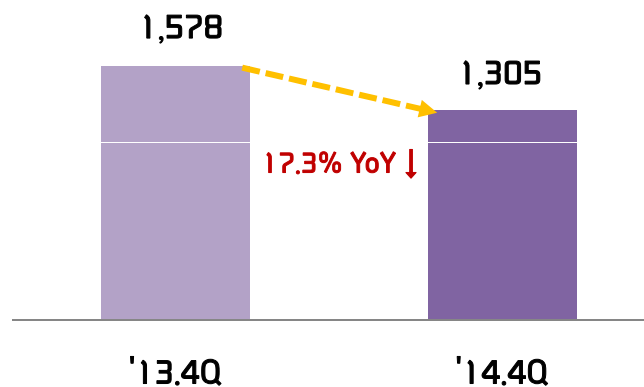
□ 수출 판매수량

(단위:억본)



□ 수출담배 매출액

(단위:억원)



- 수출수량: '13. 4Q 102억본 → '14. 4Q 101억본(1.4%↓)
- * 연간 누계: '13년 277억본 → '14년 361억본(30.1%↑)

- 수출매출: '13. 4Q 1,578억 → '14. 4Q 1,305억(17.3%↓)
- * 연간 누계: '13년 4,527억 → '14년 5,331억(17.8%↑)

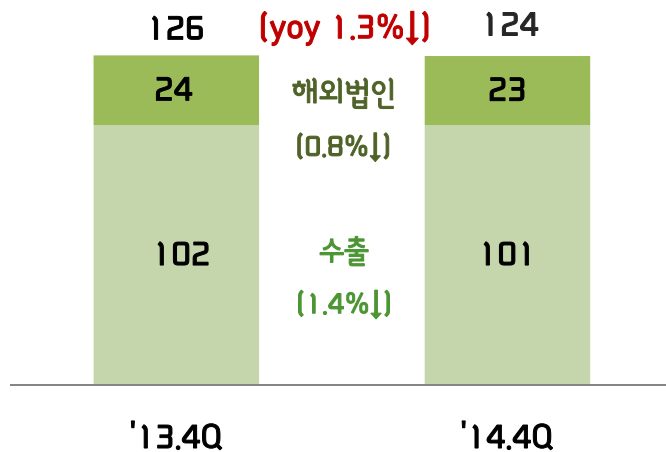
2-3. 해외 매출 분석 (수출담배+해외법인)



14년 4Q 해외법인 포함 전년동기대비 수량 및 매출 각각 1.3%, 11.6% 감소

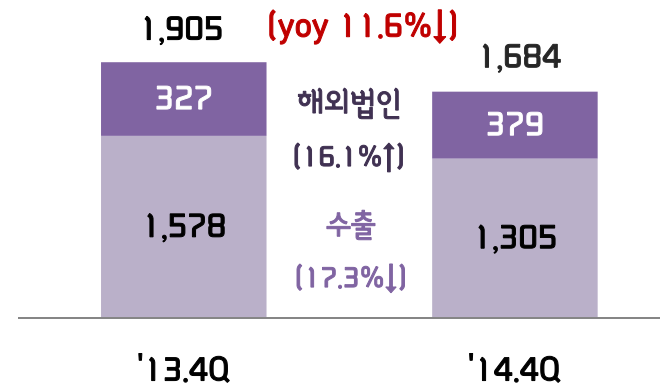
□ 해외 판매수량

(단위:억본)



□ 해외 매출액

(단위:억원)



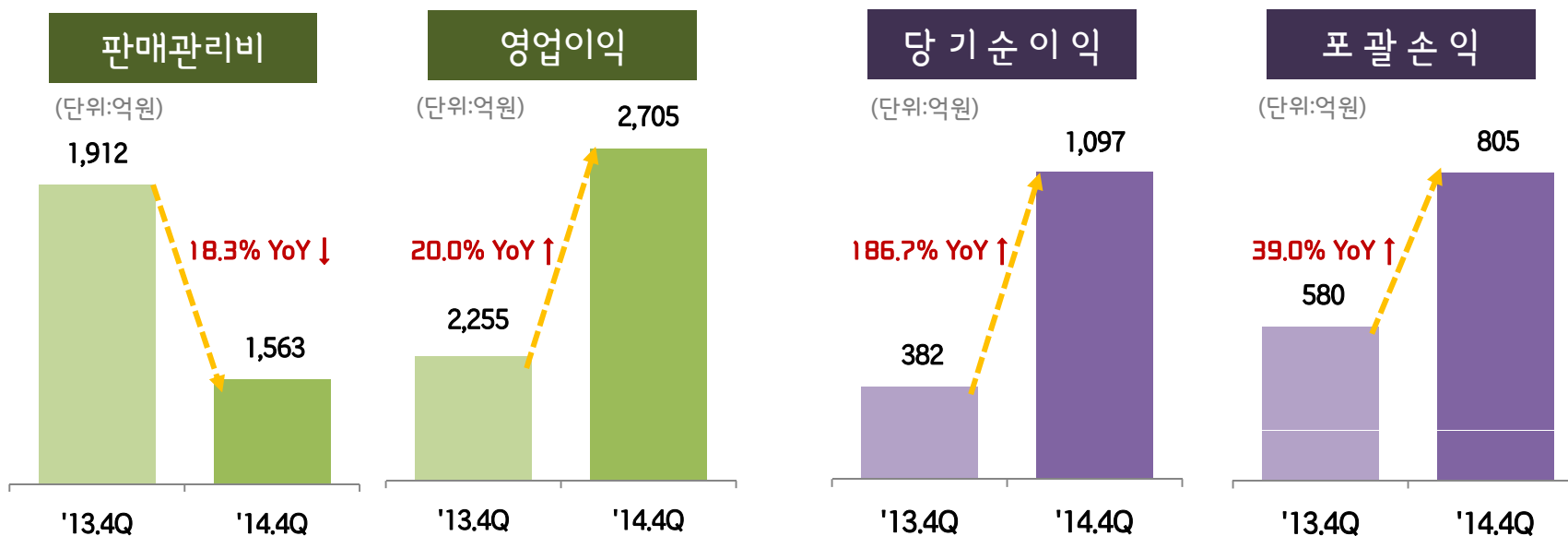
* 해외법인 : 러시아, 터키, 이란, 인도네시아

- 해외 판매수량: '14. 4Q 124억본(1.3%↓)
- 수출: 1.4% 감소, 해외법인 0.8% 감소
- * 연간 해외판매수량: '13년 343억본 → '14년 433억본(26.5%↑)

- 해외 매출액: '14. 4Q 1,684억(11.6%↓)
- 수출: 17.3% 감소, 해외법인 16.1% 증가
- * 연간 해외매출액: '13년 5,620억 → '14년 6,581억(17.1%↑)

2-4. 수익성 분석

14년 4Q 전년동기대비 영업이익 20.0% 증가, 순이익 186.7% 증가



- 영업이익율 : '13. 4Q 33.1% → '14. 4Q 37.7%(4.6%p↑)
- 광고선전비, 대손상각비 감소 등으로 전체 판관비 하락
- 판관비율 : '13. 4Q 28.0% → '14. 4Q 21.8%(6.3%p↓)

- 순이익율 : '13. 4Q 5.6% → '14. 4Q 15.3%(9.7%p↑)
- 외환관련 수지 520억 개선, 기타비용 감소 등
- 포괄손익율 : '13. 4Q 8.5% → '14. 4Q 11.2%(2.7%p↑)



Chapter 3. KGC 별도경영실적

3-1. 14년 4분기 KGC 매출 및 손익

14년 4Q 전년동기대비 매출 6.1% 증가, 영업이익 127.5% 증가

- 4Q 매출 1,757억원으로 전년동기대비 6.1% 증가 (내수 11.5% 증가, 수출 21.3% 감소)
- 4Q 영업이익 179억원으로 전년동기대비 127.5% 증가

분기 실적 비교

(단위:억원)

	4Q FY14	4Q FY13	증감률
순매출	1,757	1,656	6.1%
- 내수	1,542	1,384	11.5%
- 수출	215	273	-21.3%
영업이익	179	79	127.5%
순이익	130	47	178.6%
포괄손익	51	46	11.5%

연간 실적 비교

(단위:억원)

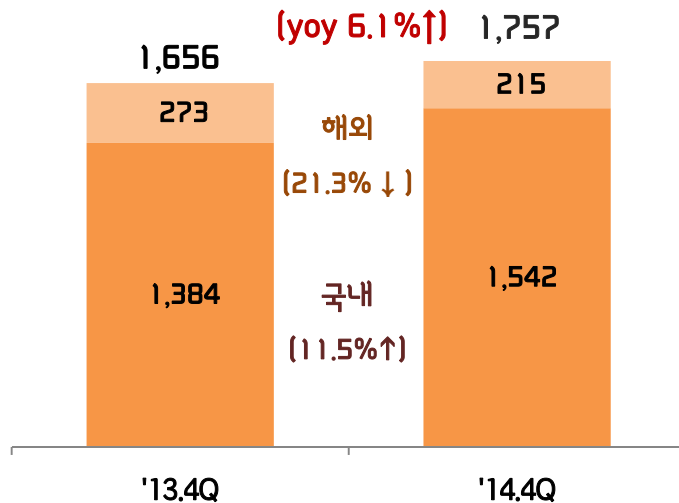
	'14년 연간	'13년 연간	증감률
순매출	8,128	7,848	3.6%
- 내수	7,291	6,926	5.3%
- 수출	837	922	-9.2%
영업이익	1,301	1,250	4.1%
순이익	932	893	4.3%
포괄손익	857	892	-4.0%

3-2. 매출 분석

14년 4Q 국내사업 매출액 증가 및 법인채널 매출 호조

□ 지역별 매출

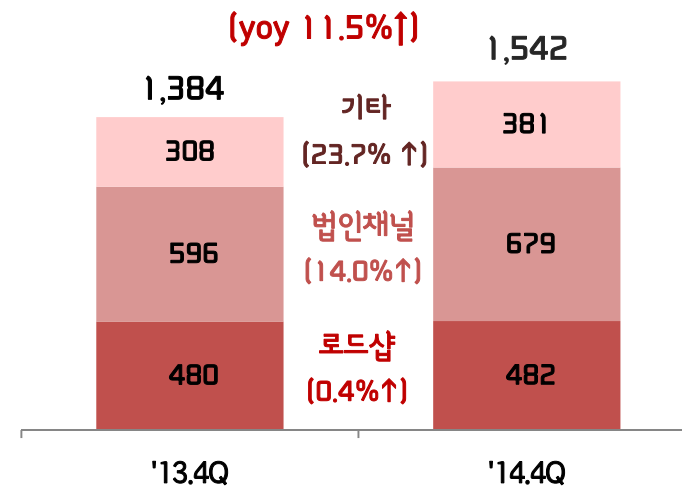
(단위:억원)



- 국내매출 증가, 해외매출 감소
- 4분기 국내 매출 전년 동기 대비 11.5% 증가
- 4분기 해외매출 전년 동기 대비 21.3% 감소

□ 국내 채널별 매출

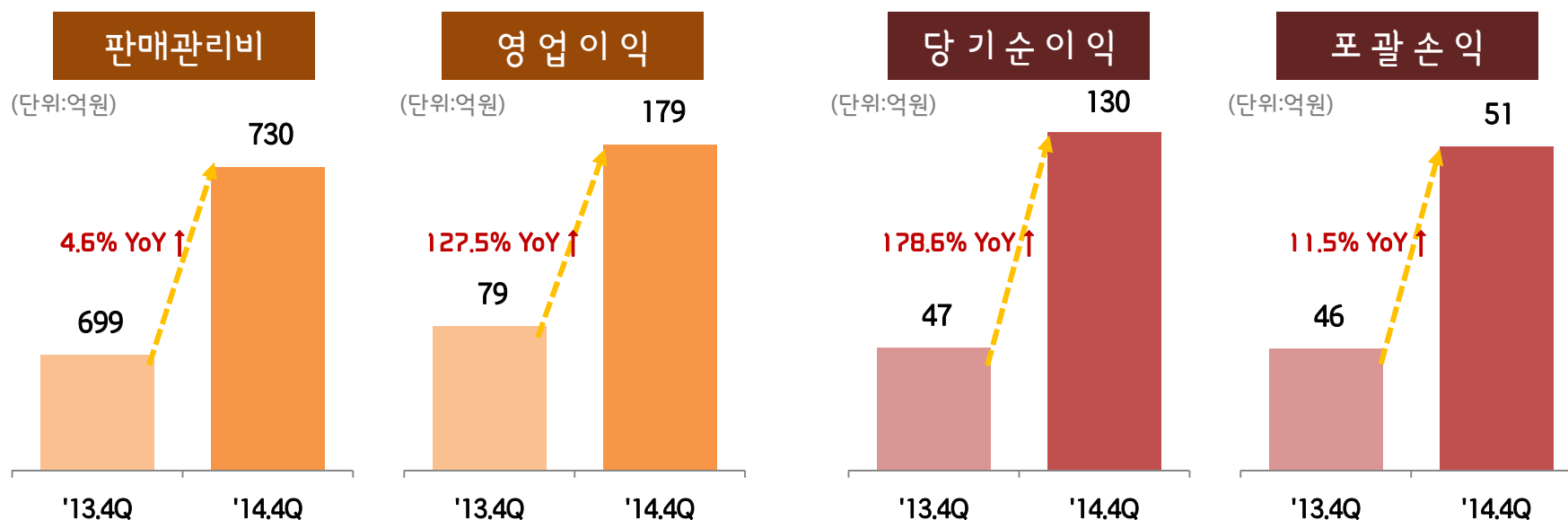
(단위:억원)



- 법인채널 및 기타채널 매출 상승
- 4분기 법인채널 전년 동기 대비 14.0% 증가
- 4분기 기타채널 전년 동기 대비 23.7% 증가

3-3. 수익성 분석

14년 4Q 전년동기대비 영업이익 127.5% 증가, 순이익 178.6% 증가



- 영업이익율 : '13.4Q 4.8% → '14.4Q 10.2%(5.4%p↑)
- 매출상승, 원가율 및 판관비율 하락에 따른 수익성 개선
- 판관비율 : '13.4Q 42.2% → '14.4Q 41.6%(0.6%p↓)

- 순이익율 : '13.4Q 2.8% → '14.4Q 7.4%(4.6%p↑)
- 외환수지 40억 증가 등 기타수익 및 비용 개선
- 포괄손익율 : '13.4Q 2.8% → '14.4Q 2.9%(0.1%p↑)



Chapter 4. 참고자료

- 연결재무제표
- 별도재무제표

4-1. 연결재무제표



□ 요약 재무상태표

(억원)	FY12	FY13	FY14
비유동자산	28,382	28,864	30,101
-유형자산	16,314	16,223	17,534
-매출채권및기타채권	1,218	1,089	867
-투자부동산	1,820	1,740	1,680
-지분법투자	558	581	579
-매도가능금융자산	2,639	2,966	3,258
유동자산	39,570	41,884	44,082
-재고자산	17,068	18,939	19,825
-현금및현금성자산	3,723	3,479	4,164
-기타금융자산	6,492	6,841	6,684
-매출채권및기타채권	8,838	9,156	9,898
-선급담배소비세등	2,572	2,628	2,608
매각예정비유동자산	8	2	4
자산총계	67,960	70,750	74,187
비유동부채	5,038	5,272	5,860
유동부채	10,977	11,822	11,246
-매입채무및기타채무	4,102	5,429	5,039
-단기차입금	919	962	1,419
부채총계	16,015	17,095	17,106
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	34,264
이익잉여금	9,764	8,028	11,009
지배기업소유주지분	50,909	52,750	56,306
비지배지분	1,035	905	775
자본총계	51,944	53,655	57,081
부채와 자본총계	67,960	70,750	74,187

□ 요약 포괄손익계산서

(억원)	FY13	FY14	'13. 4Q	'14. 4Q
순매출액	38,217	41,129	9,871	10,505
매출원가	16,886	18,408	4,522	4,787
매출총이익	21,331	22,720	5,349	5,717
판매관리비	11,197	11,002	3,121	2,845
영업이익	10,133	11,719	2,228	2,872
기타수익및비용	-1,487	-613	-937	-440
금융손익	157	441	78	172
관계기업손익지분	16	32	4	8
세전순이익	8,819	11,579	1,373	2,613
- 법인세	3,226	3,441	585	869
당기순이익	5,593	8,138	788	1,744
- 기타포괄손익	128	-684	129	-569
포괄손익	5,721	7,454	917	1,176

4-2. 별도재무제표 (KT&G)



□ 요약 재무상태표

(억원)	FY12	FY13	FY14
비유동자산	31,559	32,321	33,116
-유형자산	11,632	11,828	12,797
-장기매출채권및기타채권	1,462	1,345	1,207
-투자부동산	1,539	1,460	1,401
-종속기업투자	11,786	11,665	10,818
-매도가능금융자산	2,635	2,964	3,034
유동자산	27,612	28,502	29,829
-재고자산	8,728	9,397	9,104
-현금및현금성자산	2,667	2,458	3,216
-기타금융자산	6,200	6,600	6,400
-매출채권및기타채권	7,264	7,215	8,249
-선급담배소비세등	2,546	2,628	2,608
매각예정비유동자산	8	0	0
자산총계	59,179	60,823	62,949
비유동부채	1,794	1,460	1,671
유동부채	8,352	9,038	7,861
-매입채무및기타채무	2,668	4,024	3,472
-단기차입금	55	49	56
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	34,938
이익잉여금	7,528	5,098	7,365
자본총계	49,033	50,324	53,417
부채와 자본총계	59,179	60,823	62,949

□ 요약 포괄손익계산서

(억원)	FY13	FY14	'13. 4Q	'14. 4Q
순매출액	25,106	27,426	6,817	7,177
-제조담배	23,422	25,000	6,271	6,466
-부동산	1,092	1,603	382	494
-기타	592	822	165	218
매출원가	9,361	10,638	2,650	2,909
-제조담배	8,414	9,144	2,323	2,456
-부동산	573	961	227	313
-기타	373	534	100	141
매출총이익	15,746	16,788	4,167	4,268
판매관리비	6,511	6,242	1,912	1,563
영업이익	9,235	10,546	2,255	2,705
기타수익및비용	-1,984	-854	-1,623	-892
-기타수익	479	719	90	447
외환(차익+환산익)	132	460	11	378
기타	347	259	79	69
-기타비용	2,464	1,573	1,714	1,339
외환(차손+환산손)	409	139	172	18
기타	2,055	1,434	1,541	1,321
금융손익	317	763	143	215
세전순이익	7,568	10,455	774	2,027
-법인세	2,555	2,984	391	931
당기순이익	5,013	7,471	382	1,097
포괄손익	5,320	7,122	580	805

4-2. 별도재무제표 (KGC)



□ 요약 재무상태표

(억원)	FY12	FY13	FY14
비유동자산	4,624	4,364	5,431
- 유형자산	2,154	2,064	2,611
- 무형자산	136	119	104
- 기타	2,334	2,181	2,716
유동자산	8,209	9,786	10,943
- 재고자산	6,351	7,727	8,926
- 현금 및 현금성자산	95	57	45
- 기타	1,763	2,002	1,972
자산총계	12,833	14,150	16,374
비유동부채	306	452	632
유동부채	964	1,244	1,797
- 단기차입금	502	600	1,029
- 기타	462	644	768
부채총계	1,270	1,696	2,429
자본금	663	663	691
자본잉여금	334	334	939
적립금	9,570	10,565	11,434
이익잉여금	996	892	881
기타포괄	0	0	0
자본총계	11,562	12,455	13,945
부채와 자본총계	12,833	14,150	16,374

□ 요약 포괄손익계산서

(억원)	FY13	FY14	'13. 4Q	'14. 4Q
매출액	7,848	8,128	1,656	1,757
- 홍삼	1,221	1,238	331	287
- 홍삼제품	6,610	6,876	1,317	1,466
(비중)	(84.2)	(84.6)	(79.5)	(83.5)
- 기타매출	17	14	8	4
매출원가	3,909	4,017	879	847
매출총이익	3,939	4,111	777	910
판매관리비	2,689	2,810	699	730
영업이익	1,250	1,301	79	179
기타수익 및 비용	-75	-32	-17	32
- 기타수익	76	80	23	48
- 기타비용	151	112	40	16
금융손익	6	5	-2	-5
세전순이익	1,181	1,274	60	206
- 법인세	288	342	13	77
순이익	893	932	47	130
포괄손익	892	857	46	51



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