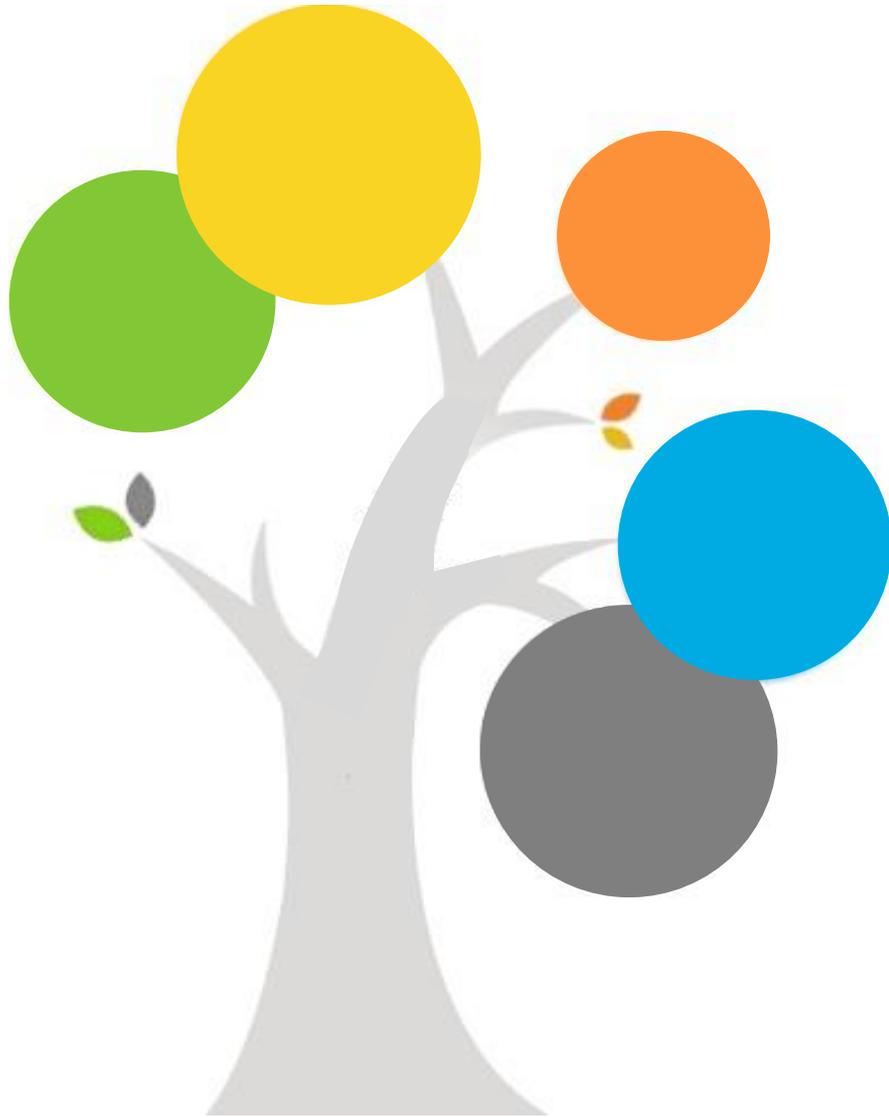


KT&G  Investor Relations 2015

2015년 3분기 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

1-1. 15년 3분기 연결 매출



15년 3Q 연결매출 1조 1,344억원, 누계매출 3조 3,032억원 달성

- 3Q 연결매출 전년동기대비 2.5% 증가 : KT&G 2.7% 감소, KGC 16.7% 증가
- 누계 연결매출 전년동기대비 7.9% 증가 : KT&G 6.1% 증가, KGC 15.7% 증가

□ 부문별 분기 연결 매출

(단위:억원)

	분기 실적 비교		
	3Q FY15	3Q FY14	증감률
KT&G	7,028	7,224	△2.7%
KGC	2,833	2,428	16.7%
기타	1,483	1,413	4.9%
계	11,344	11,065	2.5%

- 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		
	'15년 누계	'14년 누계	증감률
KT&G	21,489	20,249	6.1%
KGC	7,370	6,371	15.7%
기타	4,173	4,004	4.2%
계	33,032	30,624	7.9%

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

1-2. 15년 3분기 연결 손익

15년 3Q 연결 영업이익 3,705억원, 순이익 3,006억원 달성

- 3Q 연결 영업이익 전년동기대비 9.6% 증가 : KT&G 6.1% 증가, KGC 21.3% 증가
- 3Q 연결 순이익 전년동기대비 12.6% 증가 : KT&G 5.3% 증가, KGC 20.0% 증가

□ 부문별 분기 연결 이익

(단위:억원)

		분기 실적 비교		
		3Q FY15	3Q FY14	증감률
영업 이익	KT&G	3,164	2,981	6.1%
	KGC	530	437	21.3%
	기타	12	△36	흑자전환
계		3,705	3,382	9.6%
순 이익	KT&G	2,889	2,745	5.3%
	KGC	418	348	20.0%
	기타	△301	△424	적자감소
계		3,006	2,669	12.6%

- 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		
		'15년 누계	'14년 누계	증감률
영업 이익	KT&G	9,670	7,841	23.3%
	KGC	1,325	1,122	18.1%
	기타	25	△116	흑자전환
계		11,021	8,846	24.6%
순 이익	KT&G	8,133	6,374	27.6%
	KGC	1,011	802	26.1%
	기타	△444	△782	적자감소
계		8,700	6,394	36.1%

- 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. 15년 3분기 KT&G 매출 및 손익



15년 3Q 전년동기대비 매출 2.7% 감소, 영업이익 6.1% 증가

- 3Q 매출 7,028억원으로 전년동기대비 2.7% 감소
 - 국내담배 11.1% 감소, 수출 39.7% 증가, 기타(부동산 등) 25.8% 감소
- 3Q 영업이익 3,164억원으로 전년동기대비 6.1% 증가, 순이익 2,889억원으로 5.3% 증가

□ 분기 실적 비교

(단위:억원)

	3Q FY15	3Q FY14	증감률
순매출	7,028	7,224	△2.7%
- 국내	4,754	5,348	△11.1%
- 수출	1,883	1,349	39.7%
- 기타(부동산 등)	392	528	△25.8%
영업이익	3,164	2,981	6.1%
순이익	2,889	2,745	5.3%

□ 누계 실적 비교

(단위:억원)

	'15년 누계	'14년 누계	증감률
순매출	21,489	20,249	6.1%
- 국내	14,933	14,509	2.9%
- 수출	5,059	4,026	25.7%
- 기타(부동산 등)	1,497	1,714	△12.7%
영업이익	9,670	7,841	23.3%
순이익	8,133	6,374	27.6%

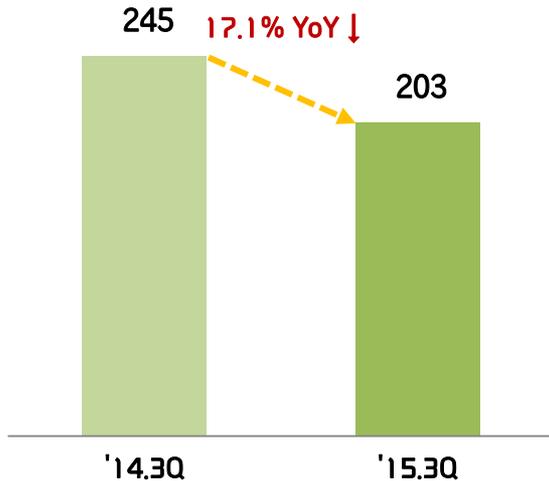
2-2. 국내담배

15년 3Q 총수요 및 KT&G 판매수량 전년동기대비 각각 17.1%, 20.5% 감소

- 15년 3Q 총수요 203억본으로 전년 동기 대비 42억본 감소
- KT&G 판매수량 120억본으로 전년동기 대비 31억본 감소
- 시장점유율 59.2%로 전년동기대비 2.5%p 감소 (전분기대비 0.7%p 증가)

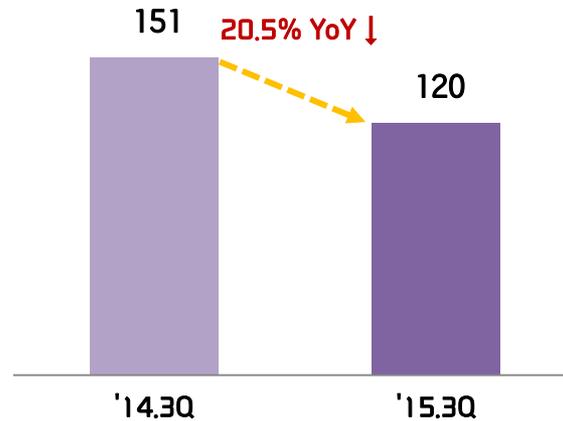
□ 분기별 총수요

(단위:억본)



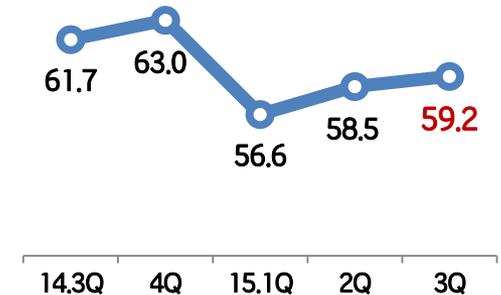
□ 분기별 KT&G 판매수량

(단위:억본)



□ 분기별 KT&G M/S 추이

(단위:%)

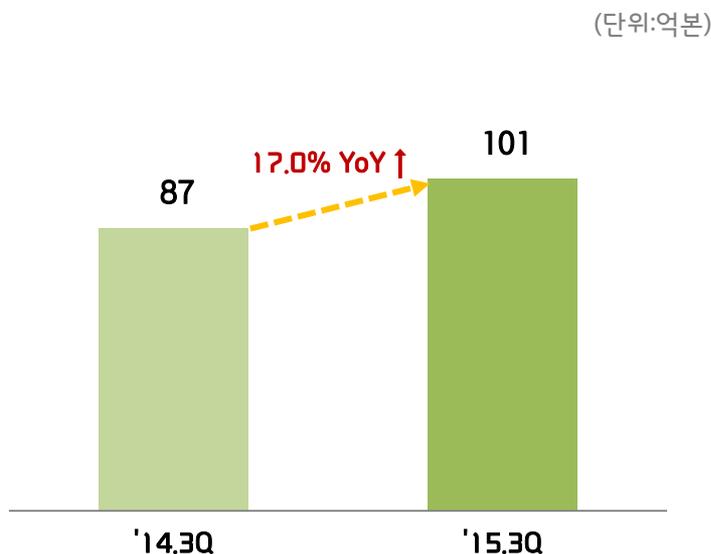


2-3. 해외 매출 분석 (수출담배)

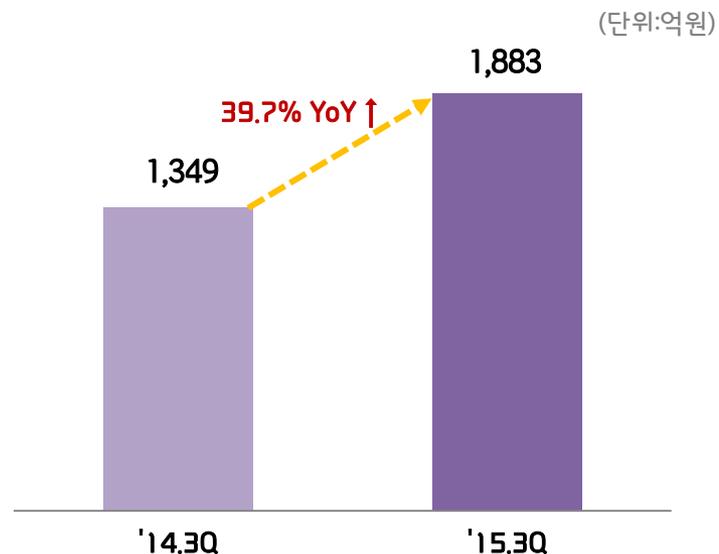
15년 3Q 수출 전년동기대비 수량 17.0%, 금액 39.7% 증가

- 수출수량 : 전년동기대비 17.0% 증가 ('14. 3Q 87억본 → '15. 3Q 101억본)
- 수출매출 : 전년동기대비 39.7% 증가 ('14. 3Q 1,349억원 → '15. 3Q 1,883억원)

□ 수출 판매수량



□ 수출담배 매출액



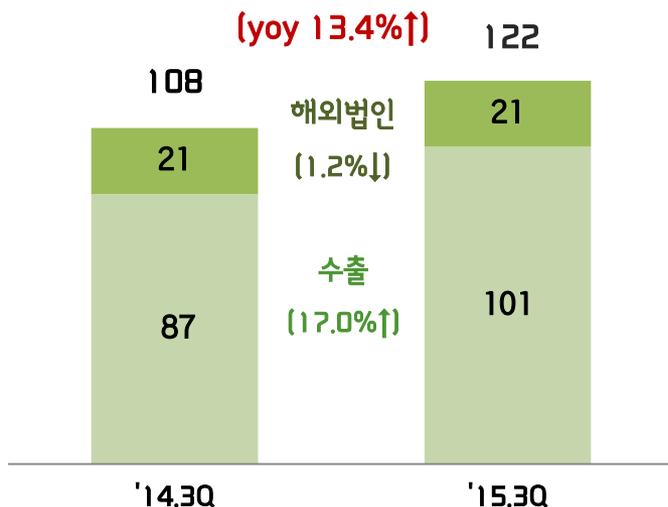
2-3. 해외 매출 분석 (수출담배+해외법인)

15년 3Q 해외법인 포함 전년동기대비 수량 및 매출 각각 13.4%, 32.2% 증가

- 3Q 해외 판매수량 122억본으로 전년동기대비 13.4% 증가 : 수출 17.0% 증가, 해외법인 1.2% 감소
- 3Q 해외 매출액 2,248억원으로 전년동기대비 32.2% 증가 : 수출 39.7% 증가, 해외법인 3.7% 증가

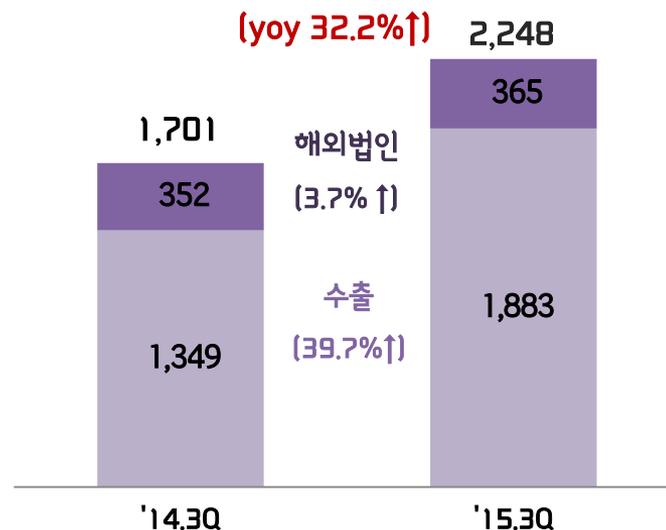
□ 해외 판매수량

(단위:억본)



□ 해외 매출액

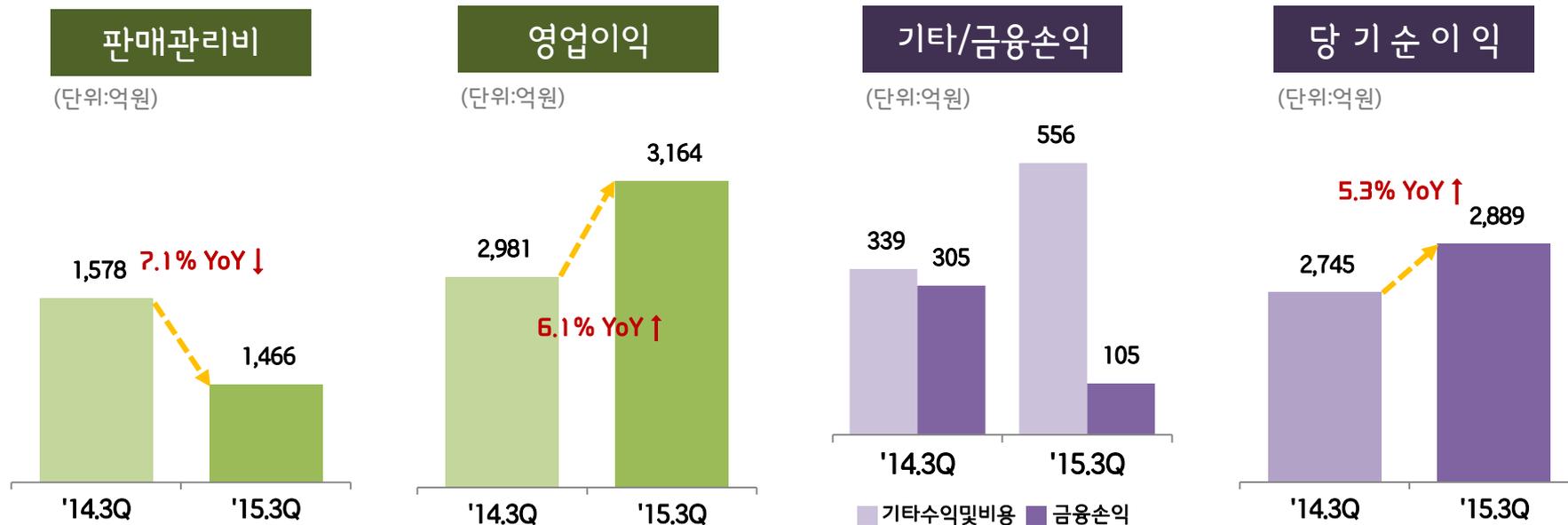
(단위:억원)



* 해외법인 : 러시아, 터키, 이란, 인도네시아

2-4. 수익성 분석

15년 3Q 전년동기대비 영업이익 6.1% 증가, 순이익 5.3% 증가



- 영업이익율 : '14. 3Q 41.3% → '15. 3Q 45.0% (3.7%p↑)
- 판관비율 : '14. 3Q 21.8% → '15. 3Q 20.9% (0.9%p↓)

- 순이익율 : '14. 3Q 38.0% → '15. 3Q 41.1% (3.1%p↑)
- 기타손익 개선 (외환관련손익 274억원↑ 등)



Chapter 3. KGC 별도경영실적

3-1. 15년 3분기 KGC 매출 및 손익

15년 3Q 전년동기대비 매출 16.7% 증가, 영업이익 21.3% 증가

- 3Q 매출 2,833억원으로 전년동기대비 16.7% 증가 (국내 16.4% 증가, 수출 19.7% 증가)
- 3Q 영업이익 530억원으로 전년동기대비 21.3% 증가, 순이익 418억원으로 20.0% 증가

□ 분기 실적 비교

(단위:억원)

	3Q FY15	3Q FY14	증감률
순매출	2,833	2,428	16.7%
- 국내	2,584	2,220	16.4%
- 수출	249	208	19.7%
영업이익	530	437	21.3%
순이익	418	348	20.0%

□ 누계 실적 비교

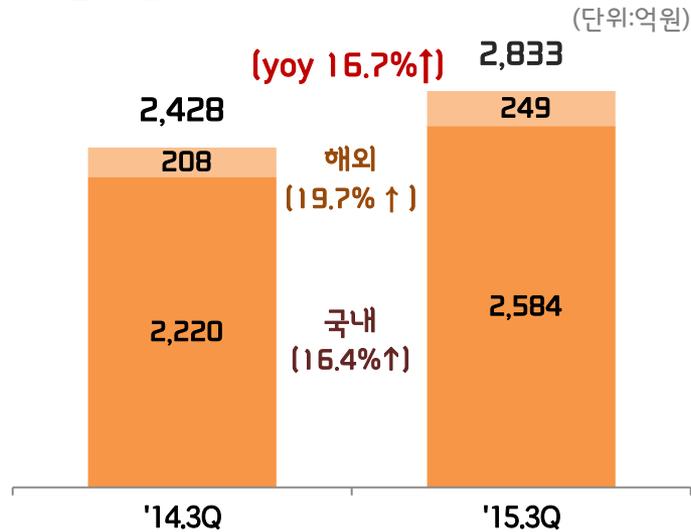
(단위:억원)

	'15년 누계	'14년 누계	증감률
순매출	7,370	6,371	15.7%
- 국내	6,689	5,748	16.4%
- 수출	681	623	9.3%
영업이익	1,325	1,122	18.1%
순이익	1,011	802	26.1%

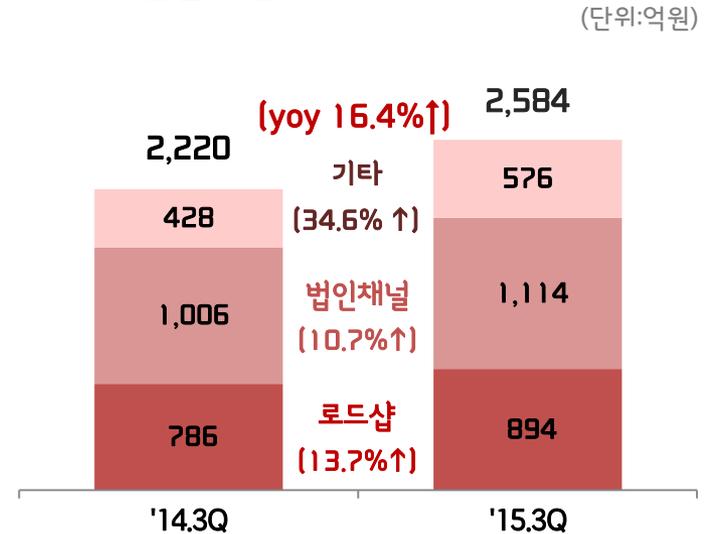
3-2. 매출 분석

15년 3Q 국내사업 매출액 증가 및 주요채널 매출 호조

□ 지역별 매출



□ 국내채널별 매출



- 국내 • 해외 매출 증가
 - 국내 매출 전년동기대비 16.4% 증가
 - 해외 매출 전년동기대비 19.7% 증가

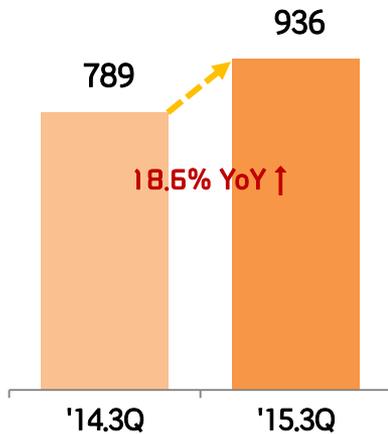
- 주요채널 매출 전반적 호조
 - 로드샵 전년동기대비 13.7% 증가
 - 법인채널 전년동기대비 10.7% 증가
 - 기타채널 전년동기대비 34.6% 증가

3-3. 수익성 분석

15년 3Q 전년동기대비 영업이익 21.3% 증가, 순이익 20.0% 증가

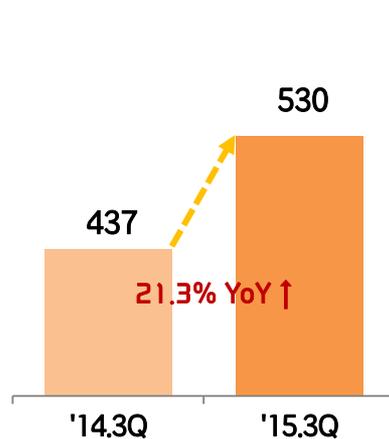
판매관리비

(단위:억원)



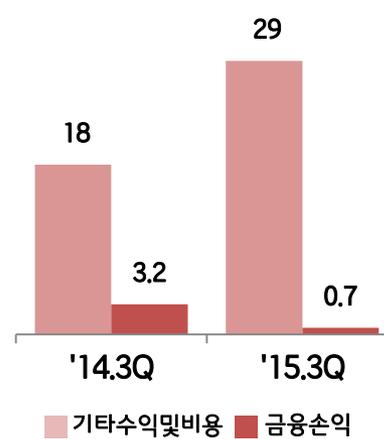
영업이익

(단위:억원)



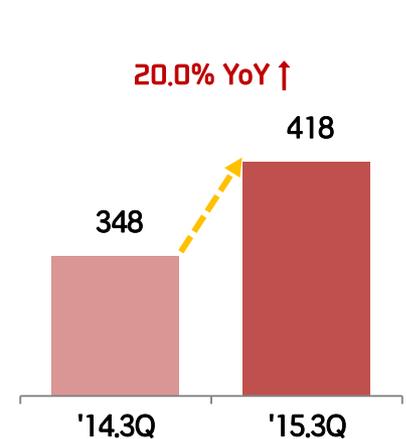
기타/금융손익

(단위:억원)



당기순이익

(단위:억원)



- 영업이익율: '14.3Q 18.0% → '15.3Q 18.7% (0.7%p ↑)
- 판매관리비율: '14.3Q 32.5% → '15.3Q 33.0% (0.5%p ↑)

- 순이익율: '14.3Q 14.3% → '15.3Q 14.8% (0.5%p ↑)
- 기타손익 개선 ('14.3Q 18억원 → '15.3Q 29억원)



Chapter 4. 참고자료

- 연결재무제표
- 별도재무제표

4-1. 연결재무제표

□ 요약 재무상태표

(억원)	FY13	FY14	'15.3Q
비유동자산	28,864	30,101	31,766
-유형자산	16,223	17,534	17,932
-투자부동산	1,740	1,680	1,661
-지분법투자	581	579	626
-매도가능금융자산	2,966	3,258	3,434
유동자산	41,884	44,082	51,706
-재고자산	18,939	19,825	17,959
-현금및현금성자산	3,479	4,164	4,799
-기타금융자산	6,841	6,684	10,641
-매출채권및기타채권	9,156	9,898	12,950
-선급담배소비세등	2,628	2,608	4,061
매각예정비유동자산	2	4	15
자산총계	70,750	74,187	83,487
비유동부채	5,272	5,860	6,087
유동부채	11,822	11,246	16,120
-매입채무및기타채무	5,429	9,827	5,835
-단기차입금	962	1,419	1,543
부채총계	17,095	17,106	22,207
자본금	9,550	9,550	9,550
자기주식	-3,391	-3,391	-3,371
자기주식처분이익	4,920	4,920	4,946
기타자본잉여금	-46	-46	-99
적립금	33,688	34,264	37,196
이익잉여금	8,028	11,009	12,371
자본총계	53,655	57,081	61,280
부채와 자본총계	70,750	74,187	83,487

□ 요약 포괄손익계산서

(억원)	FY13	FY14	'14.3Q	'15.3Q
순매출액	38,217	41,129	11,065	11,344
매출원가	16,886	18,408	4,849	4,766
매출총이익	21,331	22,720	6,216	6,577
판매관리비	11,197	11,002	2,833	2,872
영업이익	10,133	11,719	3,382	3,705
기타수익및비용	-1,487	-613	297	384
금융손익	157	441	82	71
관계기업손익지분	16	32	7	44
세전순이익	8,819	11,579	3,769	4,204
- 법인세	3,226	3,441	1,101	1,198
당기순이익	5,593	8,138	2,669	3,006
- 기타포괄손익	128	-684	-37	-79
포괄손익	5,721	7,454	2,632	2,927

4-2. 별도재무제표 (KT&G)

□ 요약 재무상태표

(억원)	FY13	FY14	'15. 3Q
비유동자산	32,321	33,116	34,926
-유형자산	11,828	12,797	13,019
-투자부동산	1,460	1,401	1,383
-종속기업투자	11,665	10,818	11,367
-매도가능금융자산	2,964	3,034	3,226
유동자산	28,502	29,829	36,492
-재고자산	9,397	9,104	7,984
-현금및현금성자산	2,458	3,216	3,422
-기타금융자산	6,600	6,400	10,113
-매출채권및기타채권	7,215	8,249	10,414
-선급담배소비세등	2,628	2,608	4,061
매각예정비유동자산	0	4	15
자산총계	60,823	62,949	71,434
비유동부채	1,460	1,671	1,790
유동부채	9,038	7,861	12,405
-매입채무및기타채무	4,024	3,472	4,166
-단기차입금	49	56	56
부채총계	10,499	9,532	14,194
자본금	9,550	9,550	9,550
자기주식	-3,391	-3,391	-3,371
자기주식처분이익	4,920	4,920	4,946
기타자본잉여금	36	36	36
적립금	34,111	34,938	37,946
이익잉여금	5,098	7,365	8,132
자본총계	50,324	53,417	57,239
부채와 자본총계	60,823	62,949	71,434

□ 요약 포괄손익계산서

(억원)	FY13	FY14	'14. 3Q	'15. 3Q
순매출액	25,106	27,426	7,224	7,028
-제조담배	23,422	25,000	6,696	6,636
-부동산	1,092	1,603	297	199
-기타	592	822	231	193
매출원가	9,361	10,638	2,665	2,398
-제조담배	8,414	9,144	2,354	2,184
-부동산	573	961	161	87
-기타	373	534	149	127
매출총이익	15,746	16,788	4,559	4,630
판매관리비	6,511	6,242	1,578	1,466
영업이익	9,235	10,546	2,981	3,164
기타수익및비용	-1,984	-854	339	556
-기타수익	479	719	399	616
외환(차익+환산익)	132	460	295	554
기타	347	259	103	62
-기타비용	2,464	1,573	60	60
외환(차손+환산손)	409	139	30	15
기타	2,055	1,434	30	45
금융손익	317	763	305	105
세전순이익	7,568	10,455	3,625	3,825
-법인세	2,555	2,984	881	936
당기순이익	5,013	7,471	2,745	2,889
포괄손익	5,320	7,122	2,649	2,888

4-3. 별도재무제표 (KGC)

□ 요약 재무상태표

(억원)	FY13	FY14	FY15 3Q
비유동자산	4,364	5,431	6,103
- 유형자산	2,064	2,611	2,913
- 무형자산	119	104	96
- 기타	2,181	2,716	3,094
유동자산	9,786	10,943	11,193
- 재고자산	7,727	8,926	8,115
- 현금 및 현금성자산	57	45	358
- 기타	2,002	1,972	2,720
자산총계	14,150	16,374	17,296
비유동부채	452	632	813
유동부채	1,244	1,797	1,539
- 단기차입금	600	1,029	696
- 기타	644	768	843
부채총계	1,696	2,429	2,352
자본금	663	691	691
자본잉여금	334	939	939
적립금	10,565	11,434	12,303
이익잉여금	892	881	1,011
기타포괄	0	0	0
자본총계	12,455	13,945	14,944
부채와 자본총계	14,150	16,374	17,296

□ 요약 포괄손익계산서

(억원)	FY13	FY14	'14. 3Q	'15. 3Q
매출액	7,848	8,128	2,428	2,833
- 홍삼	1,221	1,238	303	236
- 홍삼제품	6,610	6,876	2,122	2,593
(비중)	(84.2)	(84.6)	(87.4)	(91.5)
- 기타매출	17	14	3	4
매출원가	3,909	4,017	1,201	1,367
매출총이익	3,939	4,111	1,226	1,466
판매관리비	2,689	2,810	789	937
영업이익	1,250	1,301	437	530
기타수익 및 비용	-75	-32	18	29
- 기타수익	76	80	34	36
- 기타비용	151	112	17	7
금융손익	6	5	3.2	0.7
세전순이익	1,181	1,274	458	559
- 법인세	288	342	110	142
순이익	893	932	348	418
포괄손익	892	857	353	404



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