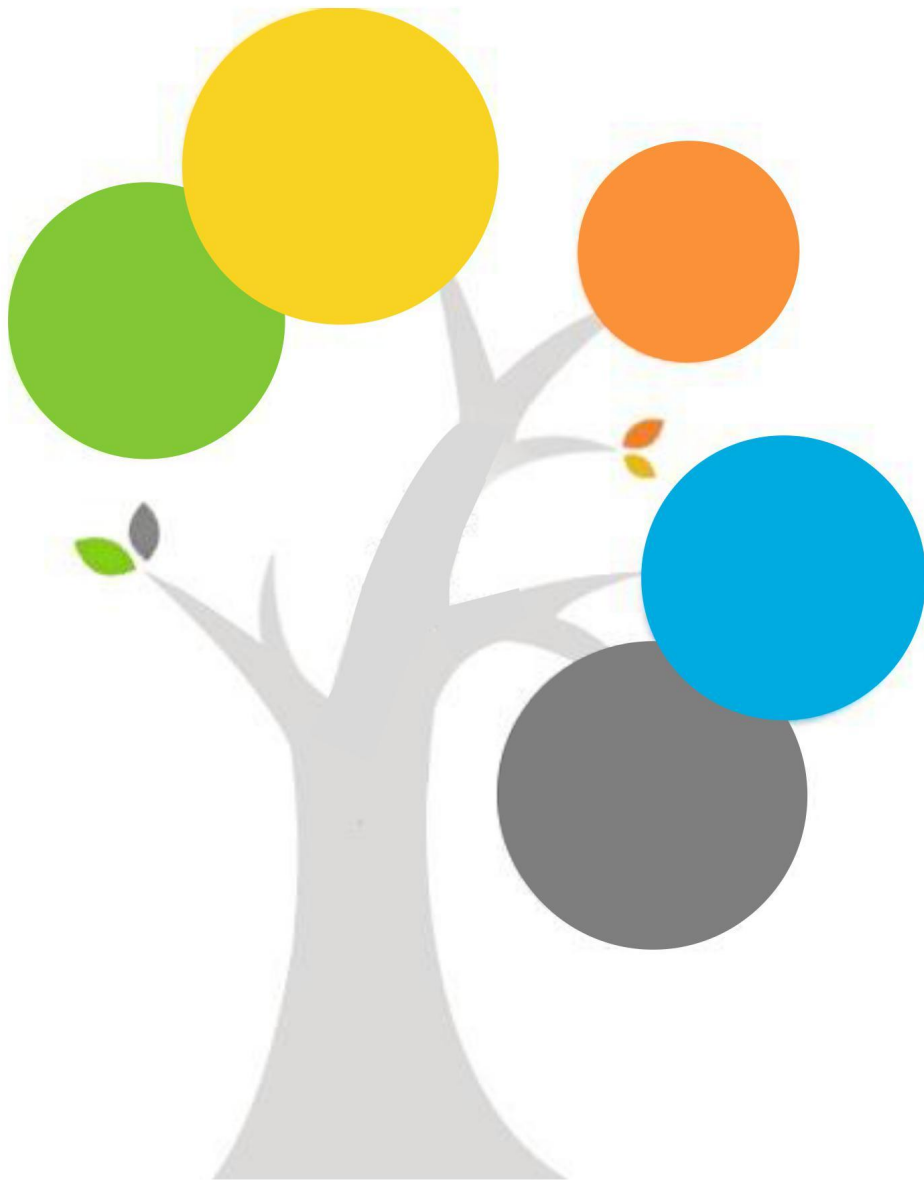


Investor Relations 2016

2016년 1분기

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. 16년 1분기 연결 매출 및 손익



1Q 연결매출 1조 913억원, 영업이익 3,930억원, 당기순이익 2,847억원 기록

- 연결기준 전년동기대비 매출 4.0% 감소 : KT&G 8.9% ↓, KGC 23.7% ↑
- 연결기준 전년동기대비 영업이익 및 순이익 각각 8.3%, 7.8% 감소

□ 연결 매출 및 손익

(단위:억원)

	1Q FY16	1Q FY15	증감률
매출액	10,913	11,369	△4.0%
- KT&G	7,012	7,698	△8.9%
- KGC	2,956	2,389	23.7%
- 기타 및 조정	945	1,281	△26.3%
영업이익	3,930	4,285	△8.3%
순이익	2,847	3,088	△7.8%

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



Chapter 2. KT&G 별도경영실적

2-1. 16년 1분기 KT&G 매출 및 손익



16년 1Q 전년동기대비 매출 8.9% 감소, 영업이익 13.8% 감소

- 1Q 매출 7,012억원으로 전년동기대비 8.9% 감소
 - 내수담배 25.5% 감소, 수출 70.8% 증가, 기타(부동산 등) 30.4% 감소
- 1Q 영업이익 3,274억원으로 전년동기대비 13.8% 감소, 순이익 2,538억원으로 13.8% 감소

□ 분기 실적 비교

(단위:억원)

	1Q FY16	1Q FY15	증감률
순매출	7,012	7,698	△8.9%
- 내수	4,240	5,693	△25.5%
- 수출	2,322	1,359	70.8%
- 기타(부동산 등)	450	646	△30.4%
영업이익	3,274	3,800	△13.8%
순이익	2,538	2,944	△13.8%
* 총매출	21,228	17,089	24.2%

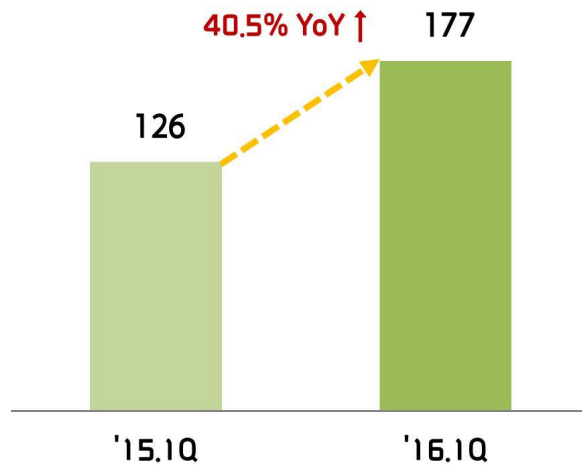
2-2. 내수담배

16년 1Q 총수요 및 KT&G 판매수량 전년동기대비 각각 40.5%, 47.9% 증가

- 1Q 총수요 177억개비로 전년 동기 126억개비 대비 51억개비 증가
- KT&G 판매수량 105억개비로 전년동기 71억개비 대비 34억개비 증가
- 시장점유율 59.5%로 전년동기대비 2.9%p 증가

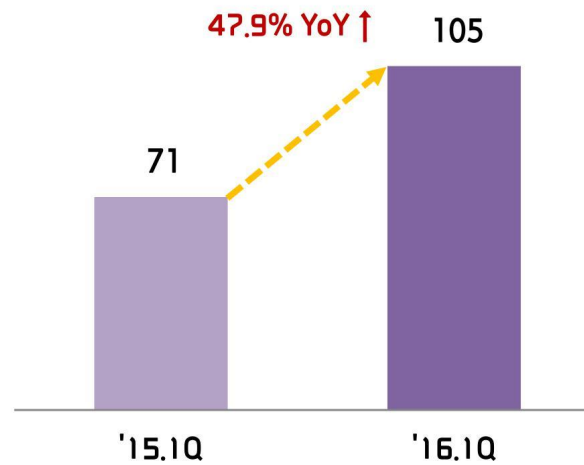
□ 분기별 총수요

(단위:억개비)



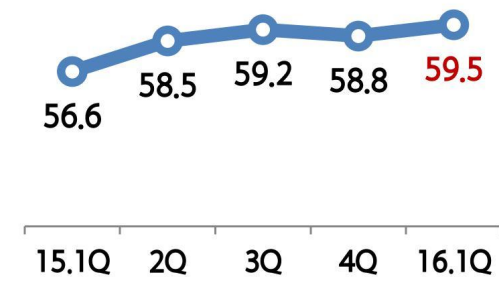
□ 분기별 KT&G 판매수량

(단위:억개비)



□ 분기별 KT&G M/S 추이

(단위:%)

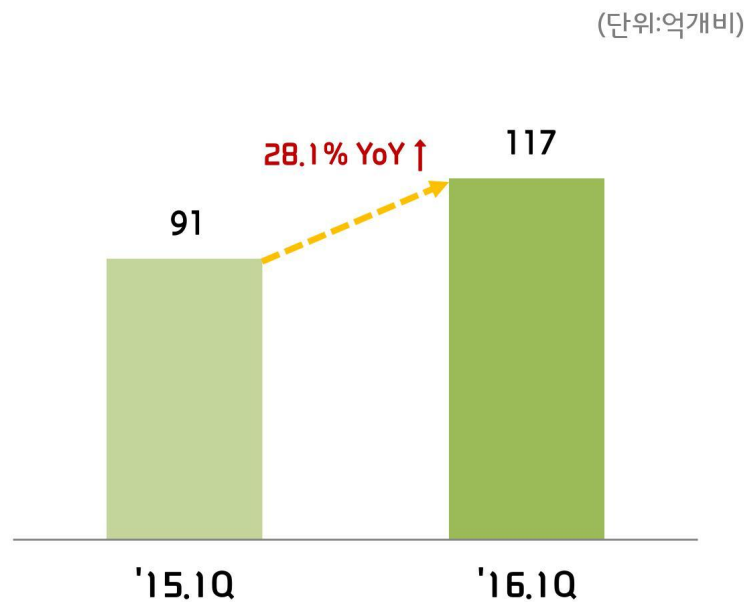


2-3. 해외 매출 분석 (수출담배)

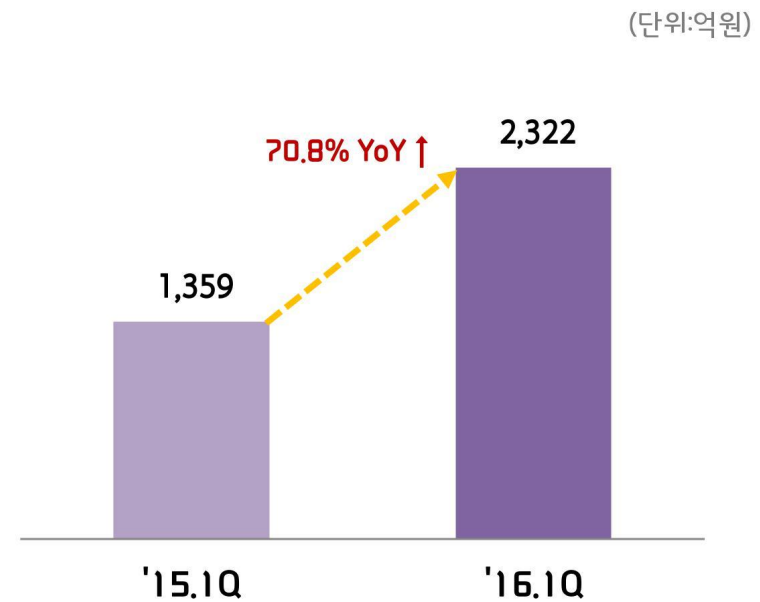
16년 1Q 수출 전년동기대비 수량 28.1%, 금액 70.8% 증가

- 수출수량 : 전년동기대비 28.1% 증가 ('15. 1Q 91억개비 → '16. 1Q 117억개비)
- 수출매출 : 전년동기대비 70.8% 증가 ('15. 1Q 1,359억원 → '16. 1Q 2,322억원)

□ 수출 판매수량



□ 수출담배 매출액

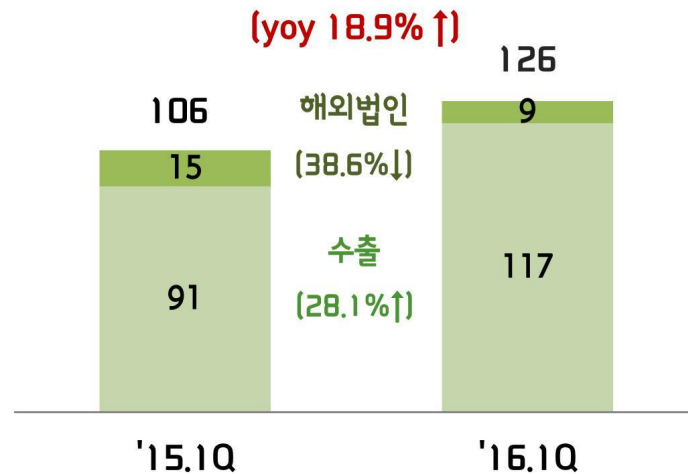


2-3. 해외 매출 분석 (수출담배+해외법인)

16년 1Q 해외법인 포함 전년동기대비 수량 및 매출 각각 18.9%, 51.5% 증가

□ 해외 판매수량

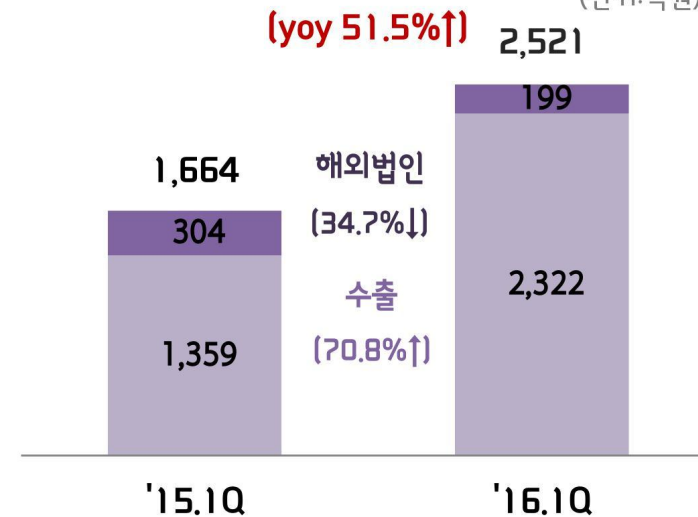
(단위:억개비)



* 해외법인 : 러시아, 터키, 이란, 인도네시아 (KT&G-I, 트리삭티, MMM)

□ 해외 매출액

(단위:억원)



• 해외 판매수량 : '16. 1Q 126억개비 (18.9% ↑)

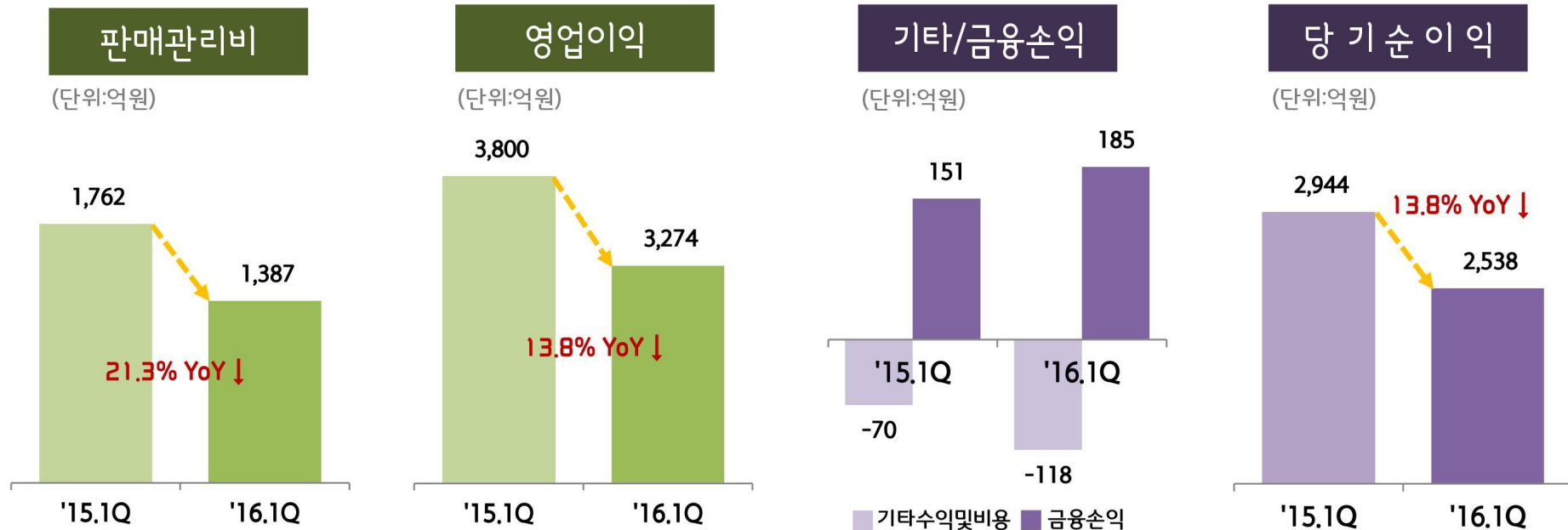
- 수출 : 28.1% 증가, 해외법인 : 38.6% 감소

• 해외 매출액 : '16. 1Q 2,521억원 (51.5% ↑)

- 수출 : 70.8% 증가, 해외법인 : 34.7% 감소

2-4. 수익성 분석

16년 1Q 전년동기대비 영업이익 13.8% 감소, 순이익 13.8% 감소



• 영업이익율 :

- 순매출대비 : '15. 1Q 49.4% → '16. 1Q 46.7% (2.7%p ↓)
- 총매출대비 : '15. 1Q 22.2% → '16. 1Q 15.4% (6.8%p ↓)

• 판관비율 : '15. 1Q 22.9% → '16. 1Q 19.8% (3.1%p ↓)

• 순이익율 :

- 순매출대비 : '15. 1Q 38.2% → '16. 1Q 36.2% (2.0%p ↓)
- 총매출대비 : '15. 1Q 17.2% → '16. 1Q 12.0% (5.2%p ↓)

• 기타손익 감소 : 외화관련손익 △170억원 등

• 금융수익 증가 : 배당금 수익 등



Chapter 3. KGC 별도경영실적

3-1. 16년 1분기 KGC 매출 및 손익

16년 1Q 전년동기대비 매출 23.7% 증가, 영업이익 42.9% 증가

- 1Q 매출 2,956억원으로 전년동기대비 23.7% 증가 (내수 28.9% 증가, 수출 38.0% 감소)
- 1Q 영업이익 689억원으로 전년동기대비 42.9% 증가, 순이익 517억원으로 64.6% 증가

□ 분기 실적 비교

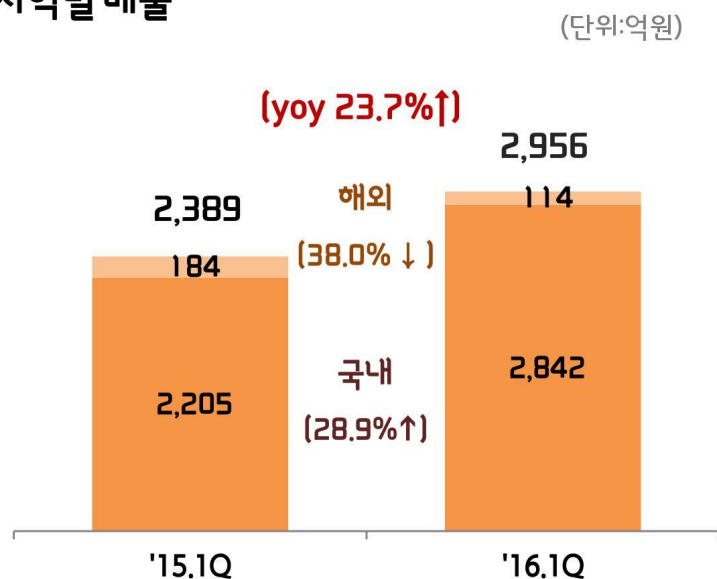
(단위:억원)

	1Q FY16	1Q FY15	증감률
매출액	2,956	2,389	23.7%
- 내수	2,842	2,205	28.9%
- 수출	114	184	△38.0%
영업이익	689	482	42.9%
순이익	517	314	64.6%

3-2. 매출 분석

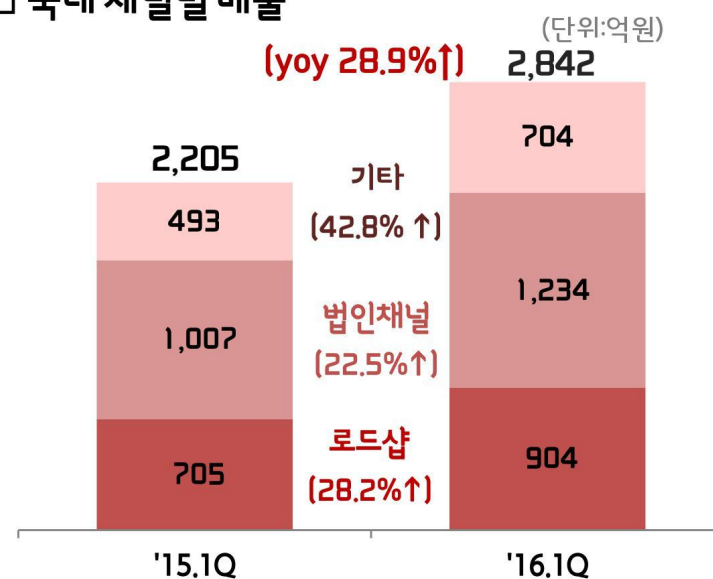
16년 1Q 국내사업 매출액 증가 및 주요채널 매출 성장

□ 지역별 매출



- 국내매출 증가, 해외매출 감소
- 국내 매출 전년동기대비 28.9% 증가
- 해외매출 전년동기대비 38.0% 감소

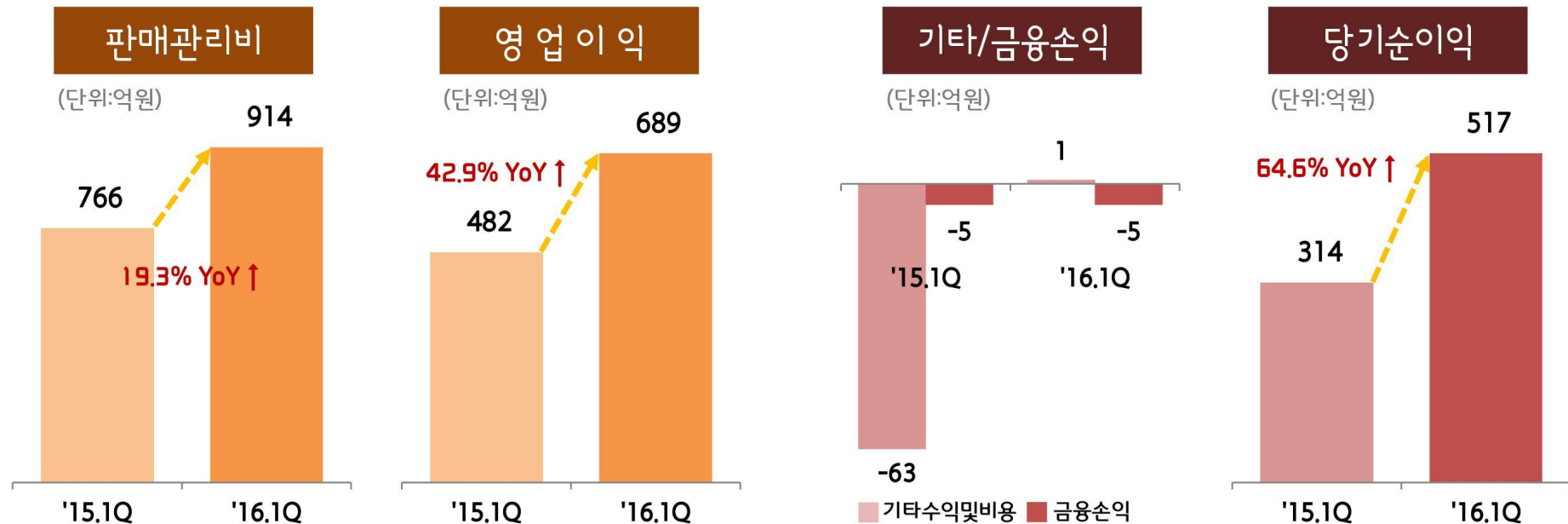
□ 국내 채널별 매출



- 주요채널 매출 전반적 호조
- 로드샵 전년동기대비 28.2% 증가
- 법인채널 전년동기대비 22.5% 증가
- 기타채널 전년동기대비 42.8% 증가

3-3. 수익성 분석

16년 1Q 전년동기대비 영업이익 42.9% 증가, 순이익 64.6% 증가



- 영업이익율: '15.1Q 20.2% → '16.1Q 23.3% (3.1%p↑)
- 고부가가치 제품 성장에 따른 수익성 개선
- 판관비율: '15.1Q 32.1% → '16.1Q 30.9% (1.2%p↓)

- 순이익율: '15.1Q 13.2% → '16.1Q 17.5% (4.3%p↑)
- 영업이익 개선 (207억↑)
- 금융손익 0.3억 감소, 기타손익 63억 증가



Chapter 4. 참고자료

- 연결재무제표
- 별도재무제표

4-1. 연결재무제표

□ 요약 재무상태표

(억원)	FY14	FY15	'16.1Q
비유동자산	30,101	31,025	30,948
-유형자산	17,534	17,898	17,790
-투자부동산	1,680	1,645	1,648
-지분법투자	579	515	386
-매도가능금융자산	3,258	3,647	3,711
유동자산	44,082	55,642	55,798
-재고자산	19,825	21,191	20,388
-현금및현금성자산	4,164	5,462	7,450
-기타금융자산	6,684	11,369	9,976
-매출채권및기타채권	9,898	12,179	12,354
-선급담배소비세등	2,608	4,478	4,444
매각예정비유동자산	4	67	67
자산총계	74,187	86,734	86,813
비유동부채	5,860	5,262	5,511
유동부채	11,246	18,717	19,701
-매입채무및기타채무	9827	6,064	10,879
-단기차입금	1,419	2,064	1,002
부채총계	17,106	23,979	25,212
자본금	9,550	9,550	9,550
자기주식	-3,391	-3,371	-3,318
자기주식처분이익	4,920	4,946	5,052
기타자본잉여금	-46	-99	-101
적립금	34,264	37,043	42,842
이익잉여금	11,009	14,020	6,903
자본총계	57,081	62,755	61,601
부채와자본총계	74,187	86,734	86,813

□ 요약 포괄손익계산서

(억원)	FY14	FY15	'15. 1Q	'16. 1Q
순매출액	41,129	41,698	11,369	10,913
매출원가	18,408	16,306	4,103	4,241
매출총이익	22,720	25,392	7,267	6,673
판매관리비	11,002	11,733	2,981	2,743
영업이익	11,719	13,659	4,285	3,930
기타수익및비용	-613	-414	-206	-169
금융손익	441	160	108	160
관계기업손익지분	32	5	7	5
세전순이익	11,579	3,926	4,194	3,926
- 법인세	3,441	1,078	1,106	1,078
당기순이익	8,138	2,847	3,088	2,847
- 기타포괄손익	-684	123	-91	123
포괄손익	7,454	2,970	2,997	2,970

4-2. 별도재무제표 (KT&G)



□ 요약 재무상태표

(억원)	FY14	FY15	'16. 1Q
비유동자산	33,116	34,690	35,021
-유형자산	12,797	13,096	13,036
-투자부동산	1,401	1,368	1,371
-종속기업투자	10,818	11,244	11,519
-매도가능금융자산	3,034	3,401	3,444
유동자산	29,829	39,787	40,274
-재고자산	9,104	8,890	8,669
-현금및현금성자산	3,216	4,444	6,409
-기타금융자산	6,400	10,920	9,500
-매출채권및기타채권	8,249	10,749	10,995
-선급담배소비세등	2,608	4,478	4,444
매각예정비유동자산	0	15	15
자산총계	62,949	74,492	75,310
비유동부채	1,671	1,230	1,356
유동부채	7,861	14,298	16,533
-매입채무및기타채무	3,472	4,338	9,133
-단기차입금	56	50	46
부채총계	11,287	15,527	17,889
자본금	9,550	9,550	9,550
자기주식	-3,391	-3,371	-3,318
자기주식처분이익	4,920	4,946	5,052
기타자본잉여금	36	36	36
적립금	34,938	37,845	43,564
이익잉여금	7,365	9,959	2,537
자본총계	53,417	58,965	57,421
부채와 자본총계	62,949	74,492	75,310

□ 요약 포괄손익계산서

(억원)	FY14	FY15	'15. 1Q	'16. 1Q
순매출액	27,426	28,217	7,698	7,012
-제조담배	25,000	26,077	7,052	6,563
-부동산	1,603	1,428	519	200
-기타	822	712	127	250
매출원가	10,638	9,466	2,136	2,351
-제조담배	9,144	8,136	1,682	2,127
-부동산	961	849	353	81
-기타	534	481	101	143
매출총이익	16,788	18,750	5,562	4,661
판매관리비	6,242	6,377	1,762	1,387
영업이익	10,546	12,373	3,800	3,274
기타수익및비용	-854	11	-70	-118
-기타수익	719	1,045	240	186
외환(차익+환산익)	460	669	75	95
기타	259	375	165	91
-기타비용	1,573	1,034	310	304
외환(차손+환산손)	139	129	78	267
기타	1,434	904	232	37
금융손익	763	810	151	185
세전순이익	10,455	13,194	3,881	3,340
-법인세	2,984	3,315	936	802
당기순이익	7,471	9,879	2,944	2,538
포괄손익	7,122	9,782	2,883	2,580

4-3. 별도재무제표 (KGC)

□ 요약 재무상태표

(억원)	FY14	FY15	FY16 1 Q
비유동자산	5,431	5,218	5,171
- 유형자산	2,611	2,911	2,877
- 무형자산	104	92	91
- 기타	2,716	2,215	2,203
유동자산	10,943	12,401	12,097
- 재고자산	8,926	10,594	9,920
- 현금 및 현금성자산	45	34	43
- 기타	1,972	1,772	2,134
자산총계	16,374	17,619	17,268
비유동부채	632	771	802
유동부채	1,797	2,225	1,308
- 단기차입금	1,029	1,410	379
- 기타	768	814	929
부채총계	2,429	2,996	2,111
자본금	691	691	691
자본잉여금	939	939	939
적립금	11,434	12,331	13,011
이익잉여금	880	663	516
기타포괄	0	0	0
자본총계	13,945	14,624	15,157
부채와 자본총계	16,374	17,619	17,268

□ 요약 포괄손익계산서

(억원)	FY14	FY15	'15. 1Q	'16. 1Q
매출액	8,128	9,178	2,389	2,956
- 홍삼	1,238	1,043	301	205
- 홍삼제품	6,876	8,118	2,084	2,743
(비중)	(84.6)	(88.4)	(87.2)	(92.8)
- 기타매출	14	17	4	8
매출원가	4,017	4,386	1,141	1,353
매출총이익	4,111	4,792	1,248	1,603
판매관리비	2,810	3,458	766	914
영업이익	1,301	1,334	482	689
기타수익 및 비용	-32	-268	-63	0.7
- 기타수익	80	74	10	17
- 기타비용	112	342	73	16
금융손익	5	-9	-5	-5
세전순이익	1,274	1,057	414	684
- 법인세	342	364	100	167
순이익	932	693	314	517
포괄손익	857	679	328	533



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