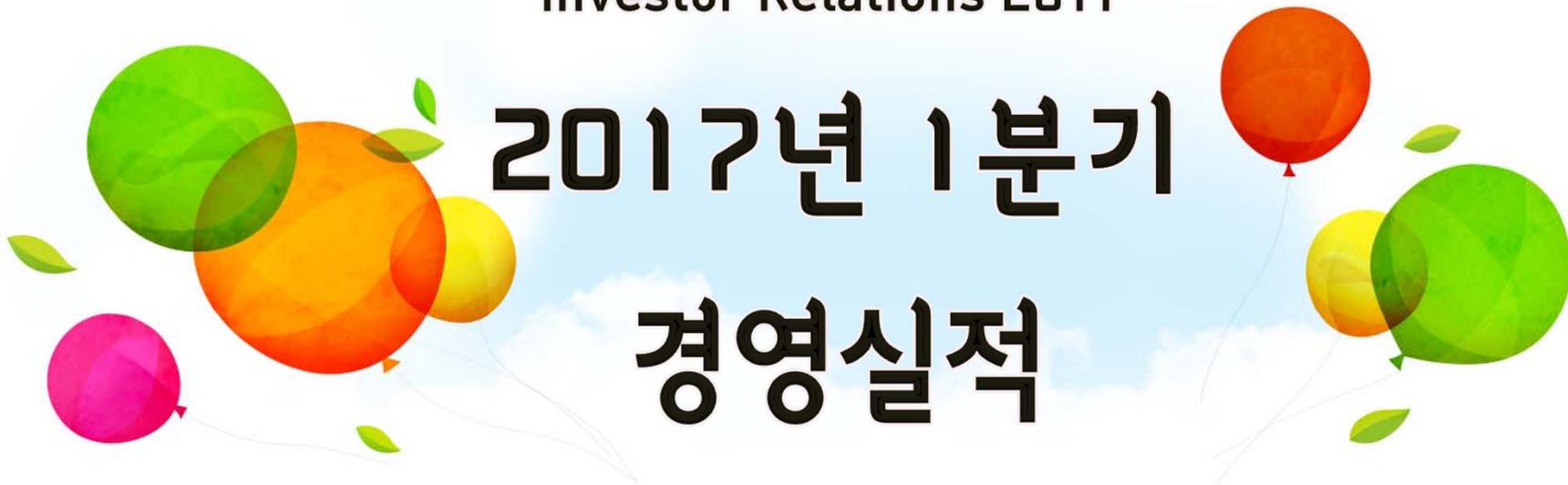


Investor Relations 2017

2017년 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. 17년 1분기 연결 매출 및 손익



1Q 연결매출 1조 1,787억원, 영업이익 3,955억원, 당기순이익 2,352억원 기록

- 연결기준 전년동기대비 매출 8.0% 증가 : KT&G 3.5% ↑, KGC 15.6% ↑
- 연결기준 전년동기대비 영업이익 0.6% 증가 / 순이익 17.4% 감소

□ 연결 매출 및 손익

(단위:억원)

	1Q FY17	1Q FY16	증감률
매출액	11,787	10,913	8.0%
- KT&G	7,260	7,012	3.5%
- KGC	3,418	2,956	15.6%
- 기타 및 조정	1,109	945	17.4%
영업이익	3,955	3,930	0.6%
순이익	2,352	2,847	△17.4%

- 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. 17년 1분기 KT&G 매출 및 손익



17년 1Q 전년동기대비 매출 3.5% 증가, 영업이익 2.3% 감소

- 1Q 매출 7,260억원으로 전년동기대비 3.5% 증가
 - 내수담배 0.5% 증가, 수출 1.9% 증가, 기타(부동산 등) 40.7% 증가
- 1Q 영업이익 3,199억원으로 전년동기대비 2.3% 감소, 순이익 2,532억원으로 0.2% 감소

□ 분기 실적 비교

(단위:억원)

	1Q FY17	1Q FY16	증감률
순매출	7,260	7,012	3.5%
- 내수	4,262	4,240	0.5%
- 수출	2,366	2,322	1.9%
- 기타(부동산 등)	632	450	40.7%
영업이익	3,199	3,274	△2.3%
순이익	2,532	2,538	△0.2%

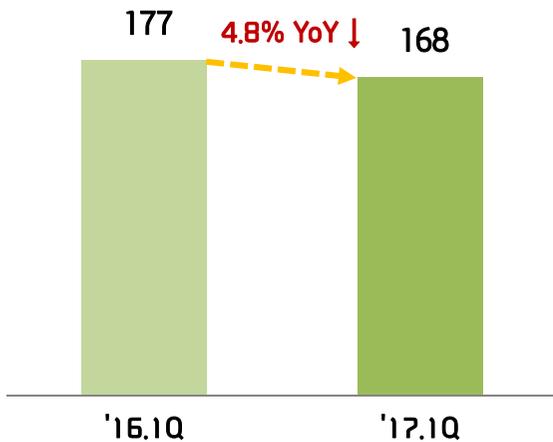
2-2. 내수담배

17년 1Q 총수요 및 KT&G 판매수량 전년동기대비 각각 4.8%, 2.2% 감소

- 1Q 총수요 168억개비로 전년 동기 177억개비 대비 9억개비 감소
- KT&G 판매수량 103억개비로 전년동기 105억개비 대비 2억개비 감소
- 시장점유율 61.2%로 전년동기대비 1.7%p 증가

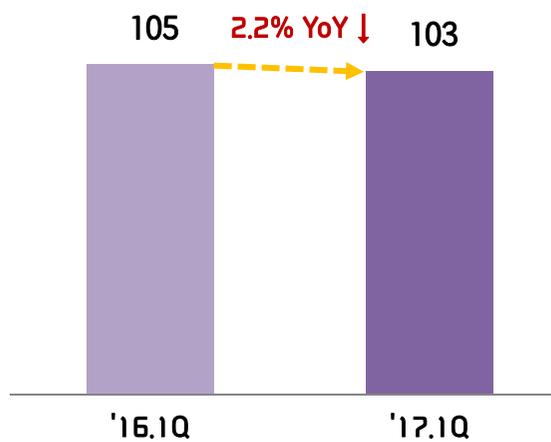
□ 분기별 총수요

(단위:억개비)



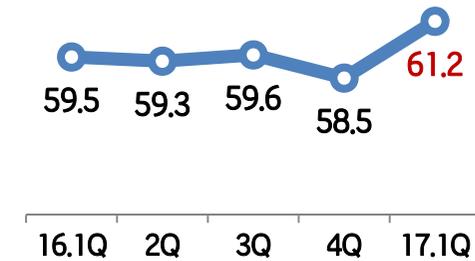
□ 분기별 KT&G 판매수량

(단위:억개비)



□ 분기별 KT&G M/S 추이

(단위:%)

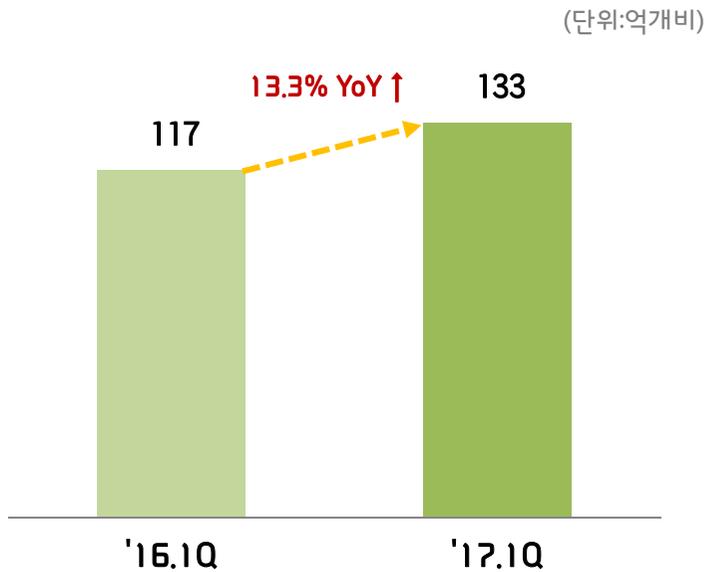


2-3. 해외 매출 분석 (수출담배)

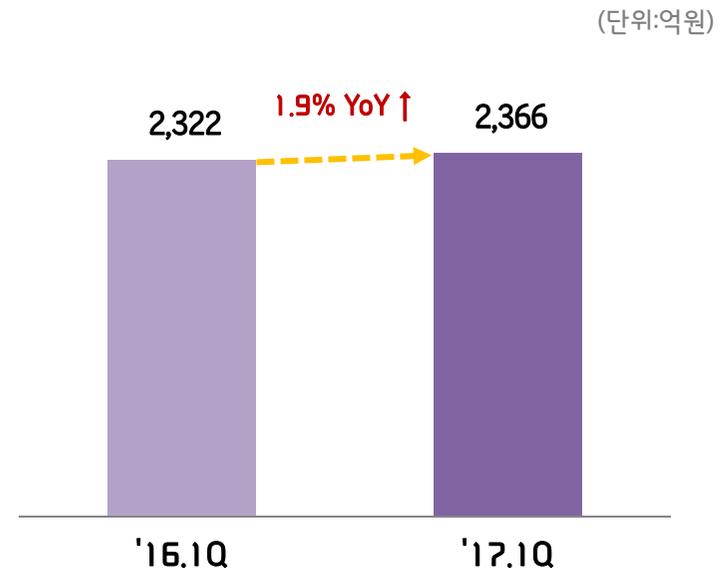
17년 1Q 수출 전년동기대비 수량 및 매출액 각각 13.3%, 1.9% 증가

- 수출수량 : 전년동기대비 13.3% 증가 ('16. 1Q 117억개비 → '17. 1Q 133억개비)
- 수출매출 : 전년동기대비 1.9% 증가 ('16. 1Q 2,322억원 → '17. 1Q 2,366억원)

□ 수출 판매수량

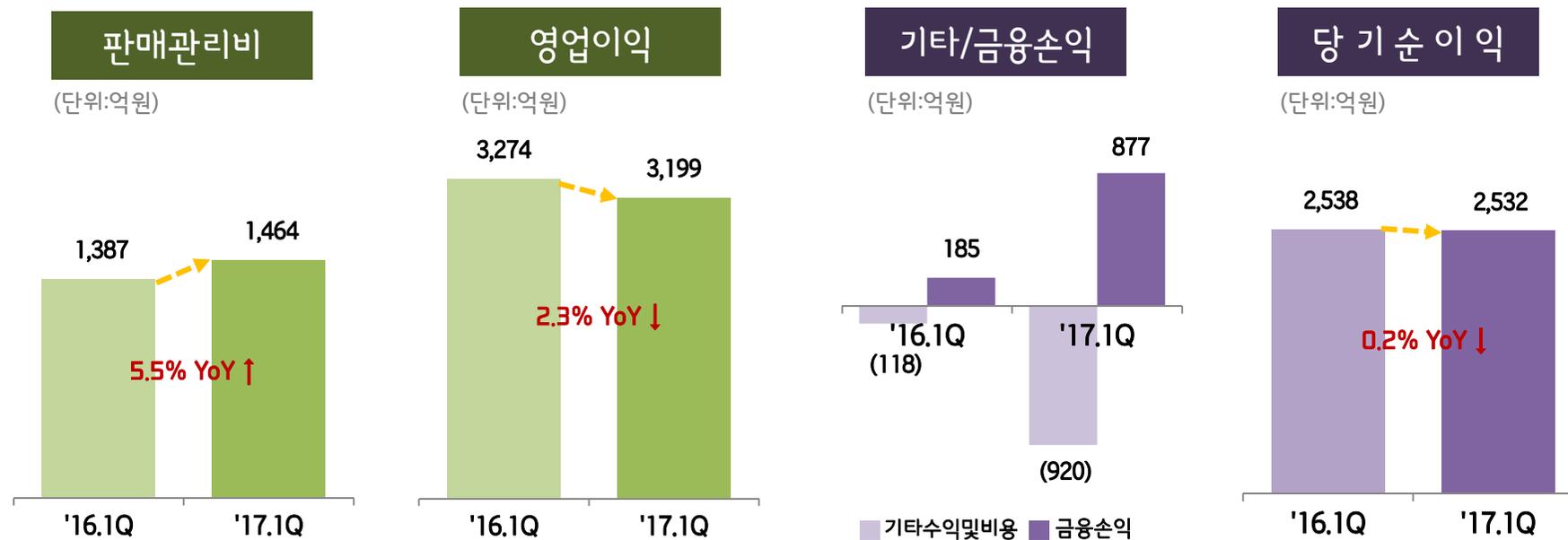


□ 수출담배 매출액



2-4. 수익성 분석

17년 1Q 전년동기대비 영업이익 2.3% 감소, 순이익 0.2% 감소



- 판관비율 : `16. 1Q 19.8% → `17. 1Q 20.2% (0.4%p ↑)
- 영업이익율 : `16. 1Q 46.7% → `17. 1Q 44.1% (2.6%p ↓)

- 순이익율 : `16. 1Q 36.2% → `17. 1Q 34.9% (1.3%p ↓)
 - 기타손익 감소 : 외화관련손실 696억원 ↑ 등
 - 금융수익 증가 : 배당금 수익 673억원 ↑ 등



Chapter 3. KGC 별도경영실적

3-1. 17년 1분기 KGC 매출 및 손익

17년 1Q 전년동기대비 매출 15.6% 증가, 영업이익 14.9% 증가

- 1Q 매출 3,418억원으로 전년동기대비 15.6% 증가 (국내 12.8% 증가, 수출 86.8% 증가)
- 1Q 영업이익 792억원으로 전년동기대비 14.9% 증가

□ 분기 실적 비교

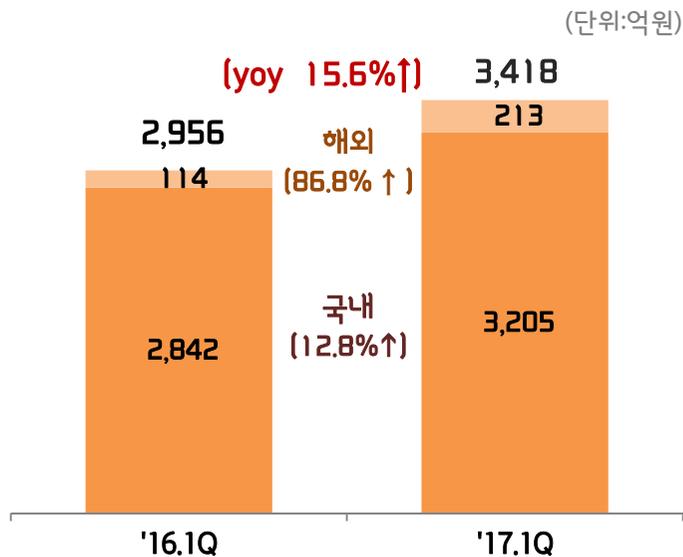
(단위:억원)

	1Q FY17	1Q FY16	증감률
순매출	3,418	2,956	15.6%
- 국내	3,205	2,842	12.8%
- 수출	213	114	86.8%
영업이익	792	689	14.9%
순이익	583	517	12.8%

3-2. 매출 분석

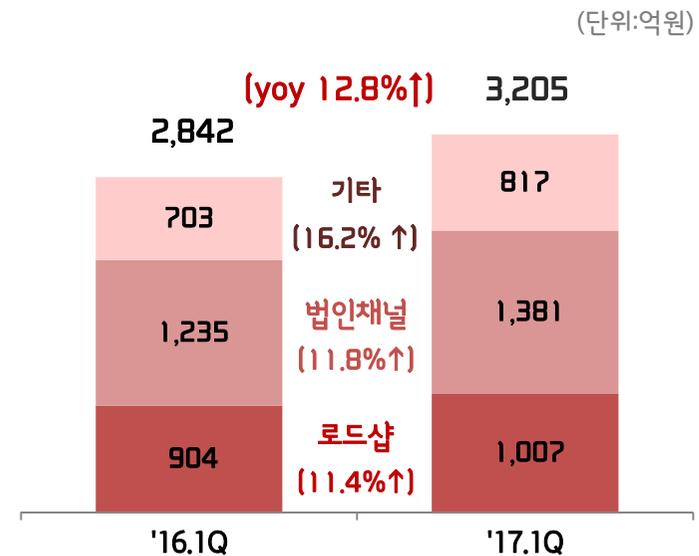
17년 1Q 국내·해외사업 매출액 증가 및 국내 주요채널 매출 호조

□ 지역별 매출



- 국내 매출은 전년동기대비 12.8% 증가
- 해외 매출은 전년동기대비 86.8% 증가

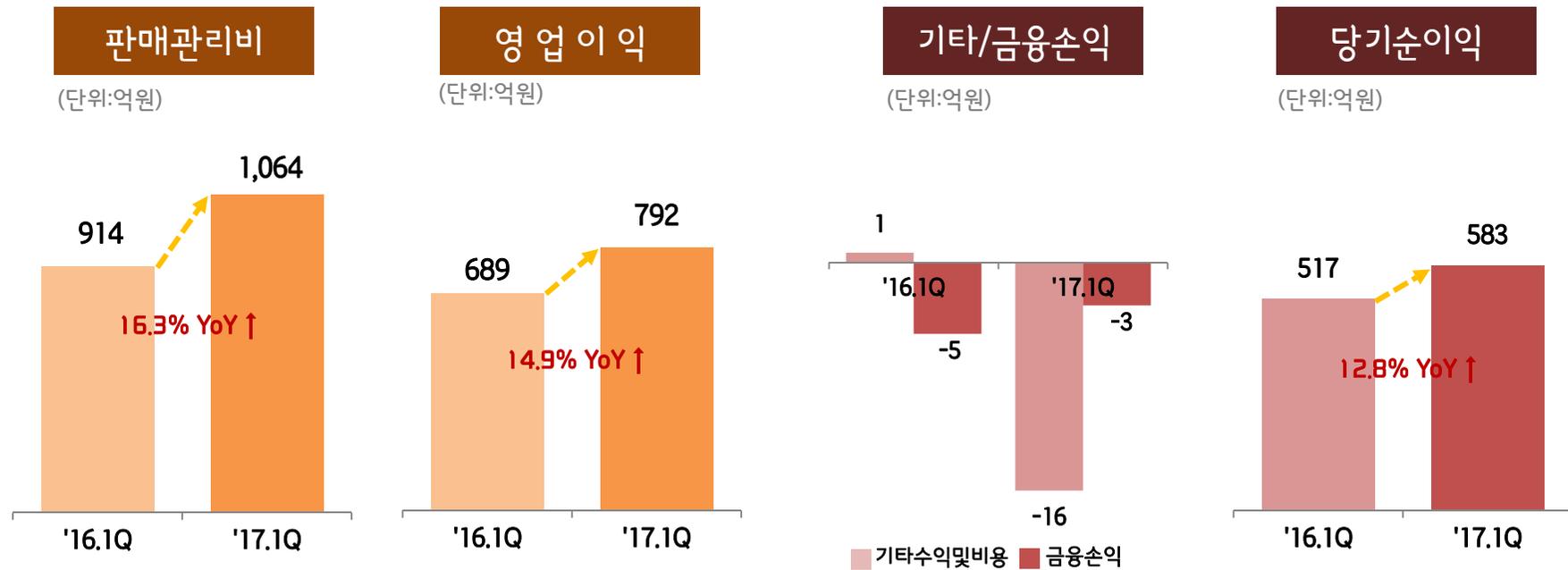
□ 국내 채널별 매출



- 주요채널 매출 상승
 - 로드샵 전년동기대비 11.4% 증가
 - 법인채널(백화점/대형마트/면세점) 전년동기대비 11.8% 증가
 - 기타채널(홈쇼핑/온라인 등) 전년동기대비 16.2% 증가

3-3. 수익성 분석

17년 1Q 전년동기대비 영업이익 14.9% 증가



- 판관비율 : `16.1Q 30.9% → `17.1Q 31.1% (0.2%p ↑)
- 영업이익율 : `16.1Q 23.3% → `17.1Q 23.2% (0.1%p ↓)

- 순이익율 : `16.1Q 17.5% → `17.1Q 17.0% (0.5%p ↓)
- 외화관련손실 등으로 기타손익 감소



Chapter 4. 참고자료

- 연결재무제표
- 별도재무제표

4-1. 연결재무제표



□ 요약 재무상태표

(억원)	FY15	FY16	`17. 1Q
비유동자산	31,025	31,919	32,784
- 유형자산	17,898	16,019	16,471
- 투자부동산	1,645	3,416	3,392
- 지분법투자	515	565	576
- 매도가능금융자산	3,647	3,851	3,918
유동자산	55,642	65,943	59,710
- 재고자산	21,191	22,654	21,213
- 현금및현금성자산	5,462	8,508	11,197
- 기타금융자산	11,369	16,573	8,398
- 매출채권및기타채권	12,179	12,836	13,231
- 선급담배소비세등	4,478	4,394	4,385
매각예정비유동자산	67	263	263
자산총계	86,734	98,126	92,757
비유동부채	5,262	5,409	5,570
유동부채	18,717	21,534	18,656
- 매입채무및기타채무	6,064	6,222	11,370
- 단기차입금	2,064	1,366	390
부채총계	23,979	26,943	24,226
자본금	9,550	9,550	9,550
자기주식	-3,371	-3,282	-3,282
자기주식처분이익	4,946	5,138	5,138
기타자본잉여금	-99	-34	-297
적립금	37,043	42,965	49,075
이익잉여금	14,020	16,120	7,775
자본총계	62,755	71,183	68,531
부채와 자본총계	86,734	98,126	92,757

□ 요약 포괄손익계산서

(억원)	FY15	FY16	`16. 1Q	`17. 1Q
순매출액	41,698	45,033	10,913	11,787
매출원가	16,306	17,967	4,241	4,781
매출총이익	25,392	27,066	6,673	7,006
판매관리비	11,733	12,365	2,743	3,051
영업이익	13,659	14,701	3,930	3,955
기타수익및비용	-414	-631	-169	-856
금융손익	748	526	160	204
관계기업손익지분	151	21	5	15
세전순이익	14,144	15,878	3,926	3,318
- 법인세	3,822	3,618	1,078	966
당기순이익	10,322	12,260	2,847	2,352
- 기타포괄손익	-308	5	123	-6
포괄손익	10,014	12,266	2,970	2,346

4-2. 별도재무제표 (KT&G)



□ 요약 재무상태표

(억원)	FY15	FY16	'17. 1Q
비유동자산	34,690	36,359	38,053
- 유형자산	13,096	11,173	11,697
- 투자부동산	1,368	3,352	3,329
- 종속기업투자	11,244	11,549	12,255
- 매도가능금융자산	3,401	3,643	3,709
유동자산	39,787	48,330	43,206
- 재고자산	8,890	9,147	8,674
- 현금및현금성자산	4,444	6,887	9,488
- 기타금융자산	10,920	16,200	8,100
- 매출채권및기타채권	10,749	11,406	12,358
- 선급담배소비세등	4,478	4,394	4,385
매각예정비유동자산	15	0	0
자산총계	74,492	84,688	81,259
비유동부채	1,230	1,276	1,482
유동부채	14,298	17,623	15,956
- 매입채무및기타채무	4,338	4,363	9,412
- 단기차입금	50	39	34
부채총계	15,527	18,899	17,438
자본금	9,550	9,550	9,550
자기주식	-3,371	-3,282	-3,282
자기주식처분이익	4,946	5,138	5,138
기타자본잉여금	36	36	36
적립금	37,845	43,663	49,852
이익잉여금	9,959	10,685	2,527
자본총계	58,965	65,789	63,821
부채와 자본총계	74,492	84,688	81,259

□ 요약 포괄손익계산서

(억원)	FY15	FY16	'16. 1Q	'17. 1Q
순매출액	28,217	29,682	7,012	7,260
- 제조담배	26,077	26,703	6,563	6,628
- 부동산	1,428	1,847	200	333
- 기타	712	1,131	250	299
매출원가	9,466	10,481	2,351	2,597
- 제조담배	8,136	8,613	2,127	2,217
- 부동산	849	1,184	81	192
- 기타	481	684	143	188
매출총이익	18,750	19,201	4,661	4,663
판매관리비	6,377	6,150	1,387	1,464
영업이익	12,373	13,051	3,274	3,199
기타수익및비용	11	347	-118	-920
- 기타수익	1,045	1,266	186	97
외환(차익+환산익)	670	646	95	38
기타	375	620	91	59
- 기타비용	1,034	918	304	1,017
외환(차손+환산손)	129	297	267	906
기타	904	621	37	111
금융손익	810	606	185	877
세전순이익	13,194	14,004	3,340	3,156
-법인세	3,315	3,130	802	624
당기순이익	9,879	10,873	2,538	2,532
포괄손익	9,782	10,827	2,580	2,577

4-3. 별도재무제표 (KGC)



□ 요약 재무상태표

(억원)	FY15	FY16	`17. 1Q
비유동자산	5,218	5,483	5,403
- 유형자산	2,911	2,865	2,844
- 무형자산	92	112	114
- 기타	2,215	2,506	2,445
유동자산	12,401	13,196	13,014
- 재고자산	10,594	11,463	10,612
- 현금 및 현금성자산	34	95	267
- 기타	1,772	1,638	2,135
자산총계	17,619	18,679	18,417
비유동부채	771	822	854
유동부채	2,225	2,287	2,069
- 단기차입금	1,410	1,122	182
- 기타	814	1,165	1,887
부채총계	2,996	3,110	2,923
자본금	691	701	701
자본잉여금	939	1,116	1,116
적립금	12,331	12,966	13,095
이익잉여금	663	786	582
기타포괄	0	0	0
자본총계	14,624	15,569	15,494
부채와 자본총계	17,619	18,679	18,417

□ 요약 포괄손익계산서

(억원)	FY15	FY16	`16. 1Q	`17. 1Q
매출액	9,178	11,076	2,956	3,418
- 홍삼	1,043	763	205	284
- 홍삼제품	8,118	10,286	2,743	3,123
(비중)	(88.5)	(92.9)	(92.8)	(91.4)
- 기타매출	17	27	8	11
매출원가	4,386	5,093	1,353	1,563
매출총이익	4,792	5,983	1,603	1,855
판매관리비	3,458	4,234	914	1,064
영업이익	1,334	1,749	689	792
기타수익 및 비용	-268	-420	1	-16
- 기타수익	74	57	17	12
- 기타비용	342	477	16	27
금융손익	-9	-10	-5	-3
세전순이익	1,057	1,319	684	773
- 법인세	364	467	167	190
순이익	693	852	517	583
포괄손익	679	759	533	582



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