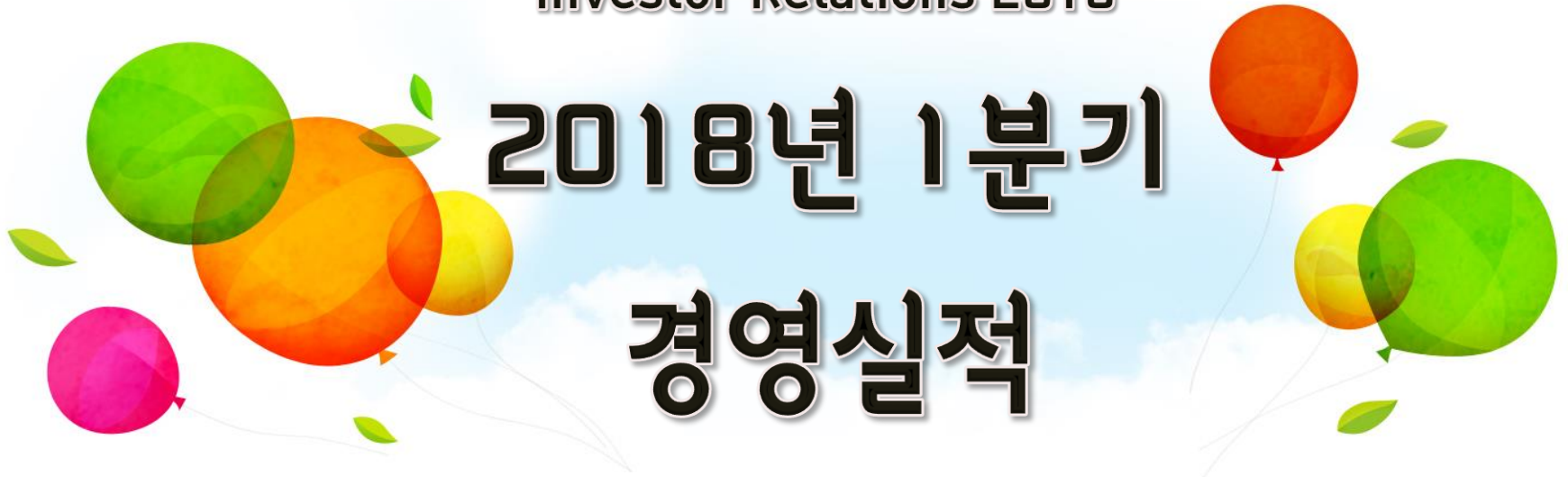


Investor Relations 2018

2018년 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. 18년 1분기 연결 매출 및 손익



1Q 연결매출 1조 676억원, 영업이익 3,114억원, 당기순이익 2,494억원 기록

- 연결기준 전년동기대비 매출 9.4% 감소 : KT&G 21.2% ↓, KGC 15.1% ↑
- 연결기준 전년동기대비 영업이익 21.2% 감소 / 순이익 6.1% 증가

□ 연결 매출 및 손익

(단위:억원)

	1Q FY18	1Q FY17	증감률
매출액	10,676	11,787	△9.4%
- KT&G	5,723	7,260	△21.2%
- KGC	3,934	3,418	15.1%
- 기타 및 조정	1,019	1,109	△8.1%
영업이익	3,114	3,953	△21.2%
순이익	2,494	2,350	6.1%

- 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. 18년 1분기 KT&G 매출 및 손익



18년 1Q 전년동기대비 매출 21.2% 감소, 영업이익 33.3% 감소

- 1Q 매출 5,723억원으로 전년동기대비 21.2% 감소
 - 내수담배 5.0% 감소, 수출 44.1% 감소, 기타(부동산 등) 44.8% 감소
- 1Q 영업이익 2,133억원으로 전년동기대비 33.3% 감소, 순이익 2,569억원으로 1.5% 증가

□ 분기 실적 비교

(단위:억원)

	1Q FY18	1Q FY17	증감률
순매출	5,723	7,260	△21.2%
- 내수	4,051	4,262	△5.0%
- 수출	1,323	2,366	△44.1%
- 기타(부동산 등)	349	632	△44.8%
영업이익	2,133	3,199	△33.3%
순이익	2,569	2,532	1.5%

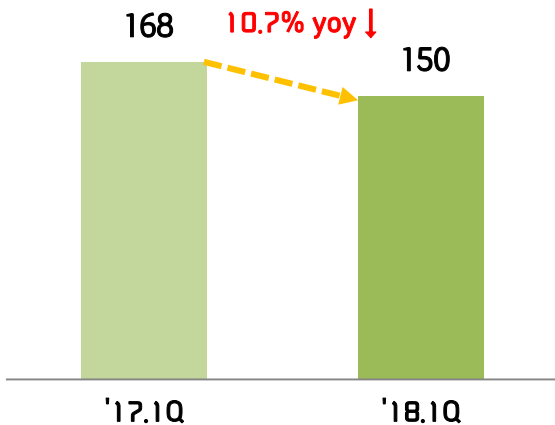
2-2. 국내담배

18년 1Q 총수요 및 KT&G 판매수량 전년동기대비 각각 10.7% 감소, 10.7% 감소

- 18년 1Q 총수요 150억개비로 전년동기대비 18억개비 감소
- KT&G 판매수량 92억개비로 전년동기대비 11억개비 감소
- 시장점유율 61.7%로 전년동기대비 0.5%p 증가 (전분기 대비 2.1%p 증가)

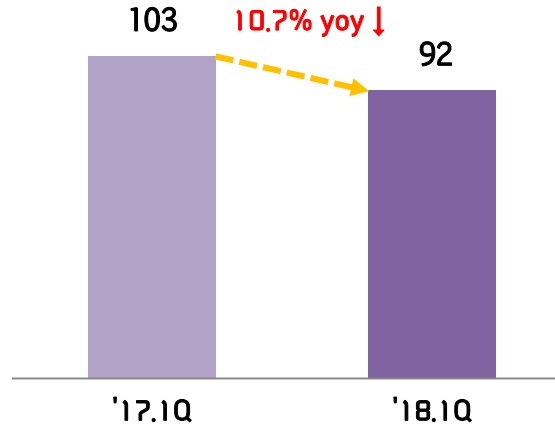
□ 분기별 총수요

(단위:억개비)



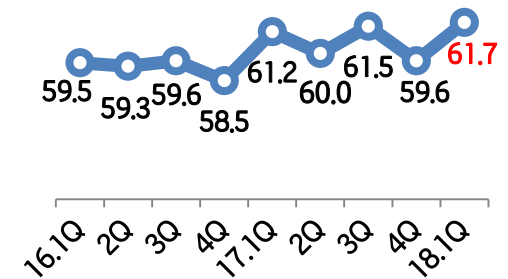
□ 분기별 KT&G 판매수량

(단위:억개비)



□ 분기별 KT&G M/S 추이

(단위:%)



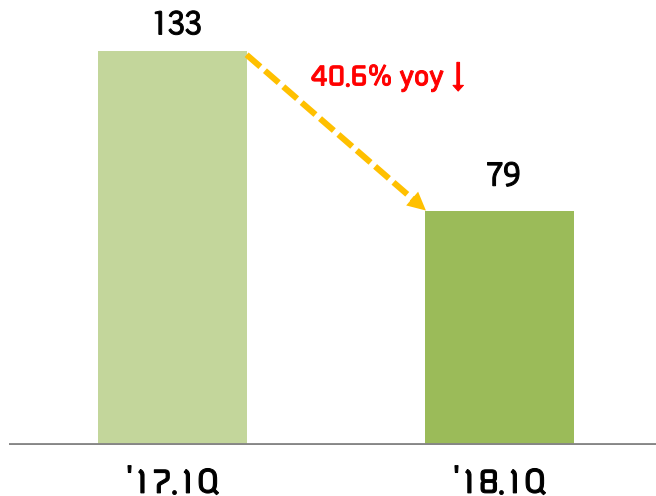
2-3. 해외 매출 분석 (KT&G 별도기준)

18년 1Q 수출 전년동기대비 수량 및 매출액 각각 40.6% 감소, 44.1% 감소

- 수출수량 : 전년동기대비 54억개비(40.6%) 감소
- 수출매출 : 전년동기대비 1,043억원(44.1%) 감소

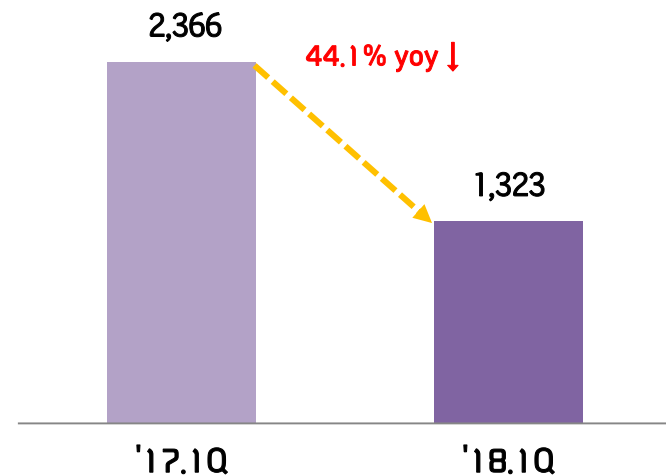
□ 수출 판매수량

(단위:억개비)



□ 수출담배 매출액

(단위:억원)

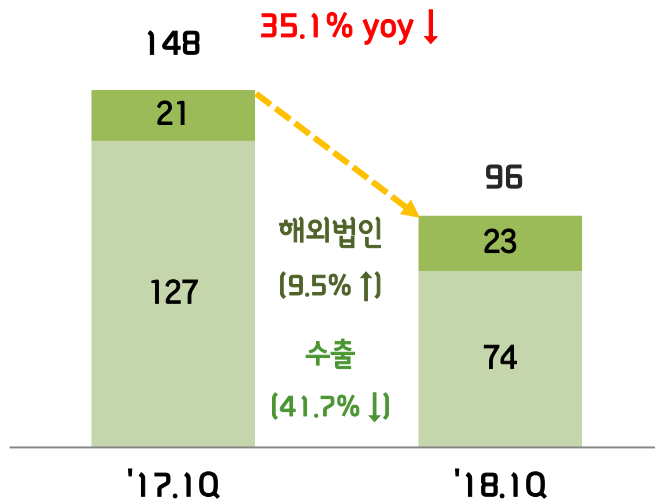


2-3. 해외 매출 분석 (KT&G 연결기준)

18년 1Q 해외법인 포함 전년동기대비 수량 및 매출액 각각 35.1%, 38.2% 감소

□ 해외 판매수량

(단위:억개비)

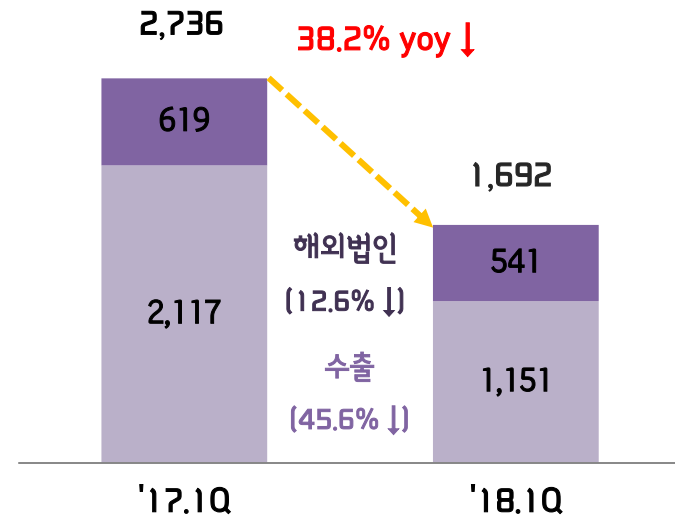


※ 해외법인 : 러시아, 터키, 이란, 인도네시아(KT&G-I, 트리삭티, MMM), 미국

※ 수출 수량/금액에는 미국법인 실적이 연결 제거되어 있음

□ 해외 매출액

(단위:억원)



- 해외 판매수량 : `18. 1Q 52억개비 감소 (35.1% ↓)
- 수출 : 41.7% 감소, 해외법인 : 9.5% 증가

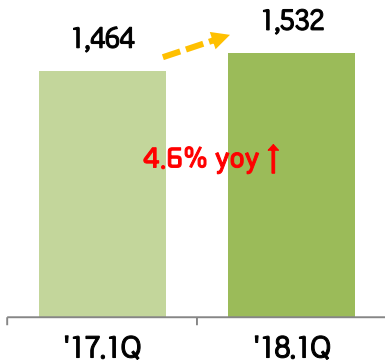
- 해외 매출액 : `18. 1Q 1,044억원 감소 (38.2% ↓)
- 수출 : 45.6% 감소, 해외법인 : 12.6% 감소

2-4. 수익성 분석

18년 1Q 전년동기대비 영업이익 33.3% 감소, 순이익 1.5% 상승

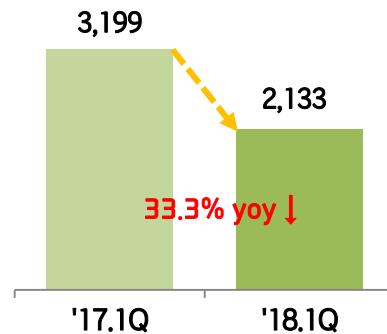
판매관리비

(단위:억원)



영업이익

(단위:억원)



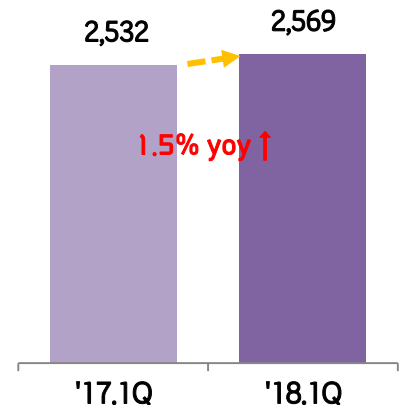
기타/금융손익

(단위:억원)



당기순이익

(단위:억원)



- 판관비율: `17.1Q 20.2% → `18.1Q 26.8% (6.6%p ↑)
- 영업이익률: `17.1Q 44.1% → `18.1Q 37.3% (6.8%p ↓)

- 순이익률: `17.1Q 34.9% → `18.1Q 44.9% (10.0%p ↑)
- 외환관련수익 증가 (823억원 ↑) 등



Chapter 3. KGC 별도경영실적

3-1. 18년 1분기 KGC 매출 및 손익

18년 1Q 전년동기대비 매출 15.1% 증가, 영업이익 16.0% 증가

- 1Q 매출 3,934억원으로 전년동기대비 15.1% 증가 (국내 12.9% 증가, 수출 47.9% 증가)
- 1Q 영업이익 919억원으로 전년동기대비 16.0% 증가

□ 분기 실적 비교

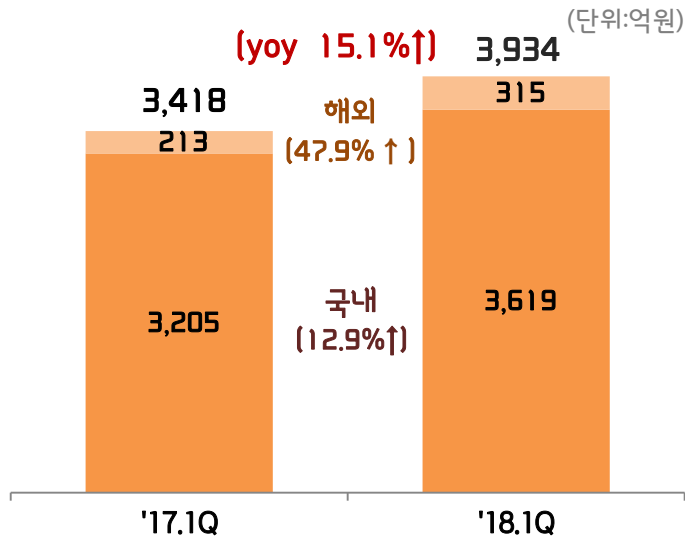
(단위:억원)

	1Q FY18	1Q FY17	증감률
순매출	3,934	3,418	15.1%
- 국내	3,619	3,205	12.9%
- 수출	315	213	47.9%
영업이익	919	792	16.0%
순이익	688	583	18.0%

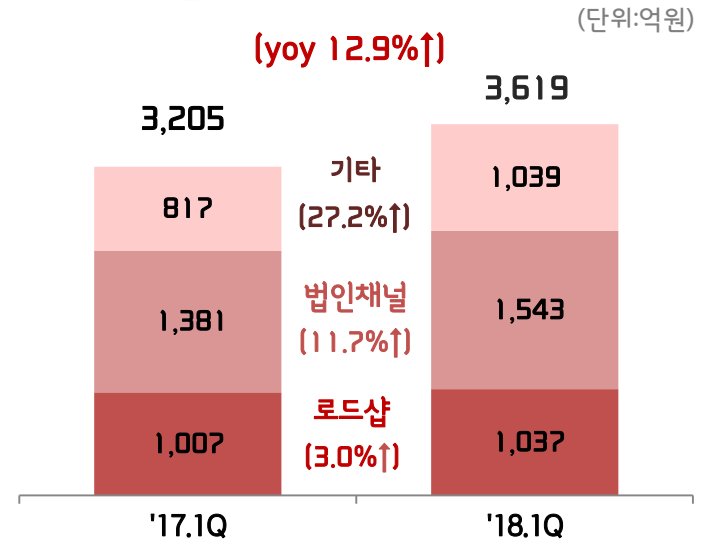
3-2. 매출 분석

18년 1Q 국내 · 해외사업 매출액 증가 및 국내 주요채널 매출 호조

□ 지역별 매출



□ 국내 채널별 매출



- 국내 매출은 전년동기대비 12.9% 증가
- 해외 매출은 전년동기대비 47.9% 증가

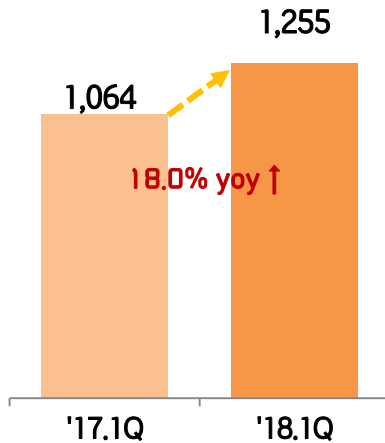
- 국내 주요 채널 매출 증가
 - 로드샵 전년동기대비 3.0% 증가
 - 법인채널(백화점/대형마트/면세점) 전년동기대비 11.7% 증가
 - 기타채널(홈쇼핑/온라인 등) 전년동기대비 27.2% 증가

3-3. 수익성 분석

18년 1Q 전년동기대비 영업이익 16.0% 증가

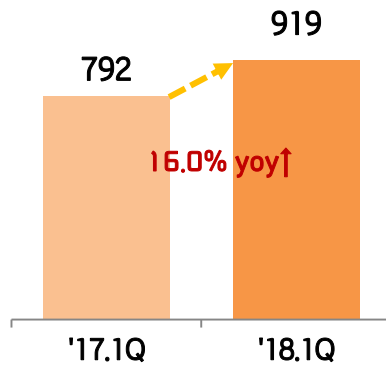
판매관리비

(단위:억원)



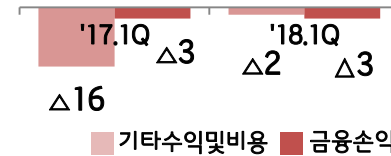
영업이익

(단위:억원)



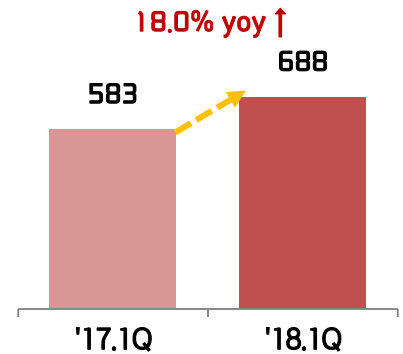
기타/금융손익

(단위:억원)



당기순이익

(단위:억원)



- 영업이익률: '17.1Q 23.2% → '18.1Q 23.4% (0.2%p ↑)
- 판관비율: '17.1Q 31.1% → '18.1Q 31.9% (0.8%p ↑)

- 순이익율: '17.1Q 17.1% → '18.1Q 17.5% (0.4%p ↑)
- 외환관련 손실 감소 등



Chapter 4. 참고자료

- 연결재무제표
- 별도재무제표

4-1. 연결재무제표

□ 요약 재무상태표

(억원)	FY16	FY17	'18. 1Q
비유동자산	31,966	33,905	34,238
- 유형자산	16,065	17,570	16,663
- 투자부동산	3,416	3,310	4,392
- 지분법투자	565	510	510
- 매도가능금융자산	3,851	4,718	0
유동자산	65,943	65,854	66,633
- 재고자산	22,654	23,175	22,582
- 현금및현금성자산	8,508	12,302	10,998
- 기타금융자산	16,573	15,639	2,221
- 매출채권및기타채권	12,836	11,269	10,787
- 선급담배소비세등	4,394	2,615	2,484
매각예정비유동자산	212	0	0
자산총계	98,121	99,759	100,872
비유동부채	5,409	3,431	3,604
유동부채	21,534	18,030	22,274
- 매입채무및기타채무	6,222	5,233	11,933
- 단기차입금	1,366	1,747	502
부채총계	26,943	21,461	25,878
자본금	9,550	9,550	9,550
자기주식	-3,282	-3,282	-3,282
자기주식처분이익	5,138	5,138	5,138
기타자본잉여금	-34	-297	-297
적립금	42,965	49,273	53,589
이익잉여금	16,115	17,339	9,715
자본총계	71,178	78,298	74,994
부채와 자본총계	98,121	99,759	100,872

□ 요약 포괄손익계산서

(억원)	FY16	FY17	'17. 1Q	'18. 1Q
순매출액	45,033	46,672	11,787	10,676
매출원가	17,967	19,089	4,781	4,335
매출총이익	27,066	27,583	7,006	6,341
판매관리비	12,370	13,322	3,053	3,228
영업이익	14,696	14,261	3,953	3,114
기타수익및비용	631	-1,277	-856	156
금융손익	526	415	205	329
관계기업손익지분	21	57	15	-1
세전순이익	15,873	13,456	3,317	3,598
법인세	3,618	1,814	967	1,104
당기순이익	12,255	11,642	2,350	2,494
기타포괄손익	5	474	-6	-178
포괄손익	12,261	12,116	2,344	2,316

4-2. 별도재무제표 (KT&G)



□ 요약 재무상태표

(억원)	FY16	FY17	'18. 1Q
비유동자산	36,359	39,364	40,174
- 유형자산	11,173	12,678	11,820
- 투자부동산	3,352	3,254	4,337
- 종속기업투자	11,549	12,082	12,082
- 매도가능금융자산	3,643	4,541	0
유동자산	48,330	47,386	48,051
- 재고자산	9,147	8,721	8,845
- 현금및현금성자산	6,887	11,048	9,471
- 기타금융자산	16,200	15,300	1,900
- 매출채권및기타채권	11,406	9,514	8,853
- 선급담배소비세등	4,394	2,558	2,425
자산총계	84,688	86,750	88,225
비유동부채	1,276	804	689
유동부채	17,623	14,510	19,342
- 매입채무및기타채무	4,363	3,866	10,027
- 단기차입금	39	20	17
부채총계	18,899	15,314	20,031
자본금	9,550	9,550	9,550
자기주식	-3,282	-3,282	-3,282
자기주식처분이익	5,138	5,138	5,138
기타자본잉여금	36	36	36
적립금	43,663	50,093	54,507
이익잉여금	10,685	9,901	2,246
자본총계	65,789	71,436	68,194
부채와 자본총계	84,688	86,750	88,225

□ 요약 포괄손익계산서

(억원)	FY16	FY17	'17. 1Q	'18. 1Q
순매출액	29,682	30,001	7,260	5,723
- 제조담배	26,703	26,723	6,628	5,374
- 부동산	1,847	1,900	333	140
- 기타	1,131	1,378	299	210
매출원가	10,481	10,986	2,597	2,058
- 제조담배	8,613	8,839	2,217	1,863
- 부동산	1,184	1,231	192	26
- 기타	684	916	188	169
매출총이익	19,201	19,015	4,663	3,665
판매관리비	6,150	6,567	1,464	1,532
영업이익	13,051	12,448	3,199	2,133
기타수익및비용	347	-1,235	-920	198
- 기타수익	1,266	1,184	97	307
외환(차익+환산익)	646	95	38	17
기타	620	1,089	59	290
- 기타비용	918	2,419	1,017	109
외환(차손+환산손)	297	1,385	906	62
기타	621	1,034	111	47
금융손익	606	1,175	877	912
세전순이익	14,004	12,389	3,156	3,243
법인세	3,130	2,640	624	673
당기순이익	10,873	9,749	2,532	2,569
포괄손익	10,827	10,192	2,577	2,492

4-3. 별도재무제표 (KGC)

□ 요약 재무상태표

(억원)	FY16	FY17	'18. 1Q
비유동자산	5,483	5,203	5,147
- 유형자산	2,865	2,961	2,927
- 무형자산	112	131	131
- 기타	2,506	2,111	2,089
유동자산	13,196	14,354	14,169
- 재고자산	11,463	12,508	11,607
- 현금및현금성자산	95	76	303
- 기타	1,638	1,769	2,258
자산총계	18,679	19,556	19,316
비유동부채	822	770	775
유동부채	2,287	2,480	2,129
- 단기차입금	1,122	1,504	320
- 기타	1,165	976	1,809
부채총계	3,110	3,250	2,904
자본금	701	701	701
자본잉여금	1,116	1,116	1,116
적립금	12,966	13,130	13,850
이익잉여금	786	1,360	746
기타포괄	0	0	0
자본총계	15,569	16,306	16,412
부채와 자본총계	18,679	19,556	19,316

□ 요약 포괄손익계산서

(억원)	FY16	FY17	'17. 1Q	'18. 1Q
매출액	11,076	12,000	3,418	3,934
- 홍삼	763	816	284	299
- 홍삼제품	10,286	11,142	3,084	3,603
(비중)	(92.9)	(92.8)	(90.2)	(91.6)
- 기타매출	27	42	50	32
매출원가	5,093	5,417	1,563	1,760
매출총이익	5,983	6,583	1,855	2,174
판매관리비	4,234	4,729	1,064	1,255
영업이익	1,749	1,854	792	919
기타수익 및 비용	-420	-145	-16	-2
- 기타수익	57	47	12	12
- 기타비용	477	192	27	14
금융손익	-10	-88	-3	-3
세전순이익	1,319	1,622	773	913
- 법인세	467	368	190	225
당기순이익	852	1,254	583	688
포괄손익	759	1,394	582	686



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