

2018년 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. 18년 3분기 연결 매출 및 손익



18년 3Q 연결매출 1조 1,825억원, 영업이익 3,569억원, 당기순이익 2,575억원 기록

- 연결기준 전년동기대비 매출 7.5% 감소 : KT&G 15.9% ↓, KGC 10.2% ↑
- 연결기준 전년동기대비 영업이익 15.3% 감소 / 순이익 16.3% 감소

□ 분기연결 매출 및 손익

(단위:억원)

	분기 실적 비교		
	3Q FY18	3Q FY17	증감률
매출	11,825	12,789	△7.5%
- KT&G	6,639	7,895	△15.9%
- KGC	4,045	3,672	10.2%
- 기타 및 조정	1,141	1,222	△6.6%
영업이익	3,569	4,216	△15.3%
순이익	2,575	3,078	△16.3%

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

□ 누계연결 매출 및 손익

(단위:억원)

	누계 실적 비교		
	'18년 누계	'17년 누계	증감률
매출	33,698	36,193	△6.9%
- KT&G	19,417	23,167	△16.2%
- KGC	10,896	9,633	13.1%
- 기타 및 조정	3,385	3,393	△0.2%
영업이익	9,912	12,032	△17.6%
순이익	7,720	8,175	△5.6%

- 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 3분기 KT&G 매출 및 손익



18년 3Q 전년동기대비 매출 15.9% 감소, 영업이익 18.7% 감소

- 3Q 매출 6,639억원으로 전년동기대비 15.9% 감소
 - 내수담배 2.2% 감소, 수출 54.7% 감소, 기타(부동산 등) 2.0% 감소
- 3Q 영업이익 2,753억원으로 전년동기대비 18.7% 감소, 순이익 2,111억원으로 21.7% 감소

□ 분기 실적 비교

(단위:억원)

	분기 실적 비교		
	3Q FY18	3Q FY17	증감률
매출	6,639	7,895	△15.9%
- 내수	4,958	5,072	△2.2%
- 수출	934	2,061	△54.7%
- 기타(부동산등)	747	762	△2.0%
영업이익	2,753	3,385	△18.7%
순이익	2,111	2,695	△21.7%

□ 누계 실적 비교

(단위:억원)

	누계 실적 비교		
	'18년 누계	'17년 누계	증감률
매출	19,417	23,167	△16.2%
- 내수	13,773	13,979	△1.5%
- 수출	4,099	6,715	△39.0%
- 기타(부동산등)	1,545	2,473	△37.5%
영업이익	7,643	10,015	△23.7%
순이익	7,207	7,861	△8.3%

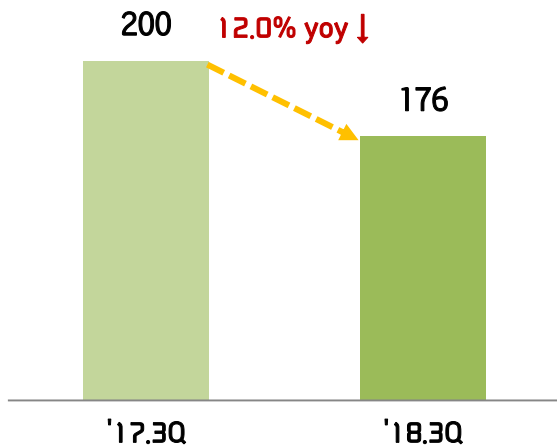
2-2. 국내 궐련담배

18년 3Q 총수요 및 KT&G 판매수량 전년동기대비 각각 12.0%, 10.6% 감소

- 18년 3Q 궐련 총수요 176억개비로 전년동기 200억개비 대비 24억개비 감소
- KT&G 궐련 판매수량 110억개비로 전년동기 123억개비 대비 13억개비 감소
- 궐련 시장점유율 62.6%로 전년동기대비 1.1%p 증가

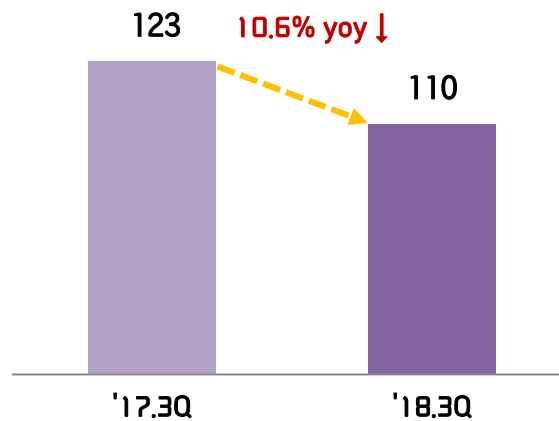
□ 분기별 총수요

(단위:억개비)



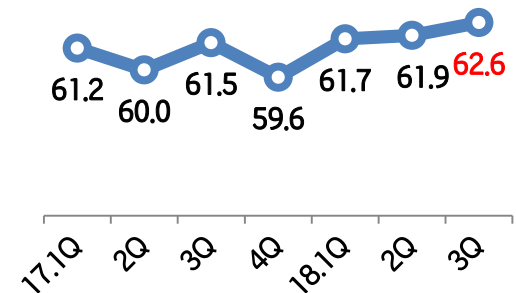
□ 분기별 KT&G 판매수량

(단위:억개비)



□ 분기별 KT&G M/S 추이

(단위:%)



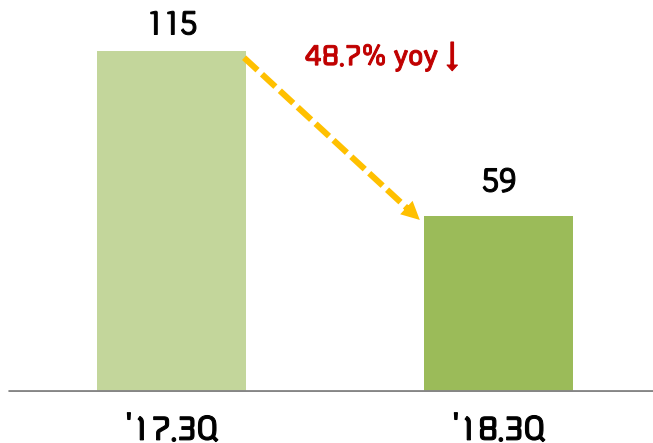
2-3. 수출담배 매출 분석 (KT&G 별도기준)

18년 3Q 수출 전년동기대비 수량 및 매출액 각각 48.7%, 54.7% 감소

- 수출수량 : 전년동기대비 56억개비(48.7%) 감소
- 수출매출 : 전년동기대비 1,127억원(54.7%) 감소

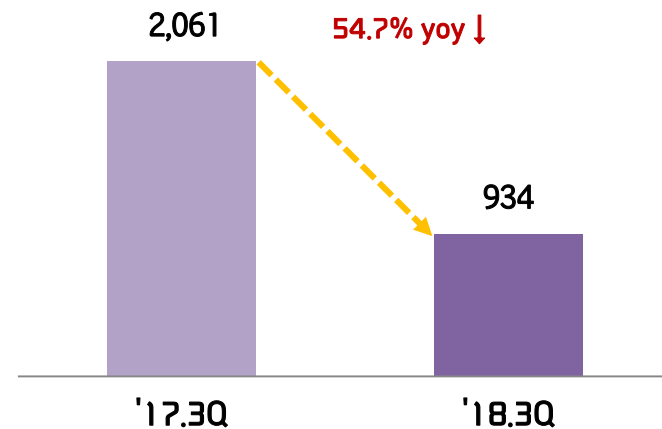
□ 수출 판매수량

(단위:억개비)



□ 수출담배 매출액

(단위:억원)

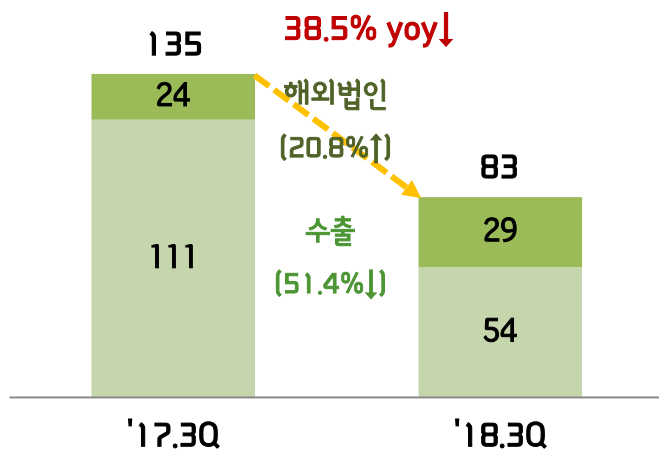


2-3. 해외 매출 분석 (KT&G 연결기준)

18년 3Q 해외법인 포함 전년동기대비 수량 및 매출액 각각 38.5%, 42.9% 감소

□ 해외 판매수량

(단위:억개비)

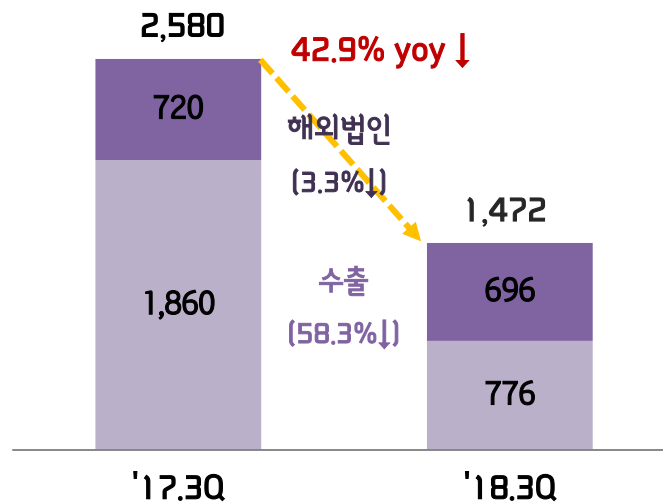


※ 해외법인 : 러시아, 터키, 이란, 인도네시아(KT&G-I, 트리삭티, MMM), 미국

※ 수출 수량/금액에는 미국법인 실적이 연결 제거되어 있음

□ 해외 매출액

(단위:억원)



• 해외 매출액 : '18. 3Q 1,108억원 감소 (42.9%↓)

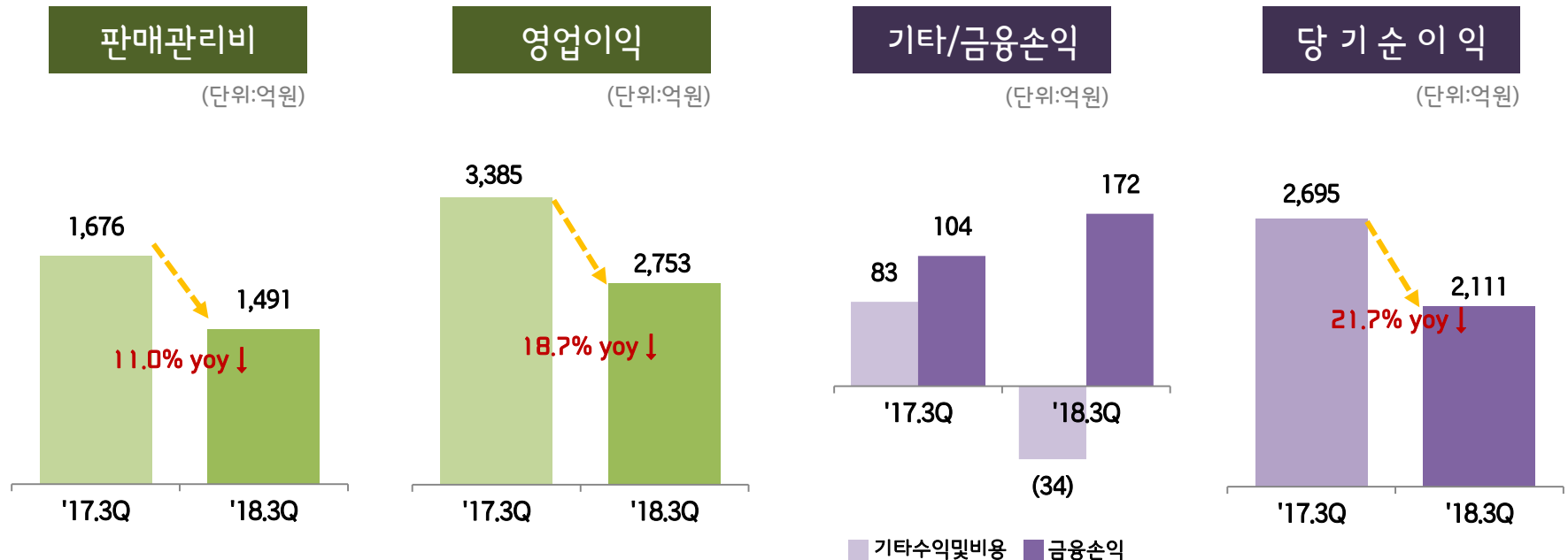
- 수출 : 58.3% 감소, 해외법인 : 3.3% 감소

• 해외 판매수량 : '18. 3Q 52억개비 감소 (38.5%↓)

- 수출 : 51.4% 감소, 해외법인 : 20.8% 증가

2-4. 수익성 분석

18년 3Q 전년동기대비 영업이익 18.7% 감소, 순이익 21.7% 감소



- 판매관리율: `17.3Q 21.2% → `18.3Q 22.5% (1.3%p ↑)
- 영업이익율: `17.3Q 42.9% → `18.3Q 41.5% (1.4%p ↓)

- 순이익율: `17.3Q 34.1% → `18.3Q 31.8% (2.3%p ↓)
 - 기타수익및비용 감소: 외환관련손실 증가 198억원 등
 - 금융손익 증가: 금융상품관련이익 증가 136억원 등



Chapter 3. KGC 별도경영실적

3-1. 18년 3분기 KGC 매출 및 손익

18년 3Q 전년동기대비 매출 10.2% 증가, 영업이익 6.5% 증가

- 3Q 매출 4,045억원으로 전년동기대비 10.2% 증가 (국내 7.9% 증가, 수출 49.5% 증가)
- 3Q 영업이익 820억원으로 전년동기대비 6.5% 증가

□ 분기 실적 비교

(단위:억원)

	3Q FY18	3Q FY17	증감률
매출	4,045	3,672	10.2%
- 국내	3,743	3,470	7.9%
- 수출	302	202	49.5%
영업이익	820	770	6.5%
순이익	622	530	17.4%

□ 누계 실적 비교

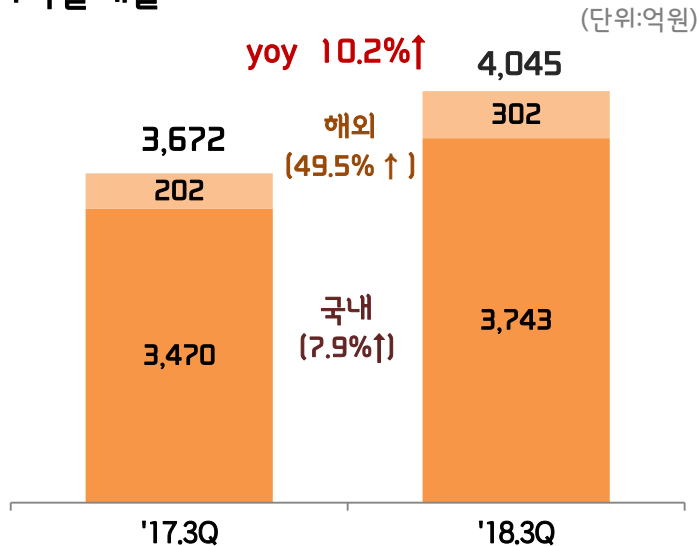
(단위:억원)

	'18년 누계	'17년 누계	증감률
매출	10,896	9,633	13.1%
- 국내	10,036	9,081	10.5%
- 수출	860	552	55.8%
영업이익	2,144	1,948	10.1%
순이익	1,608	1,484	8.4%

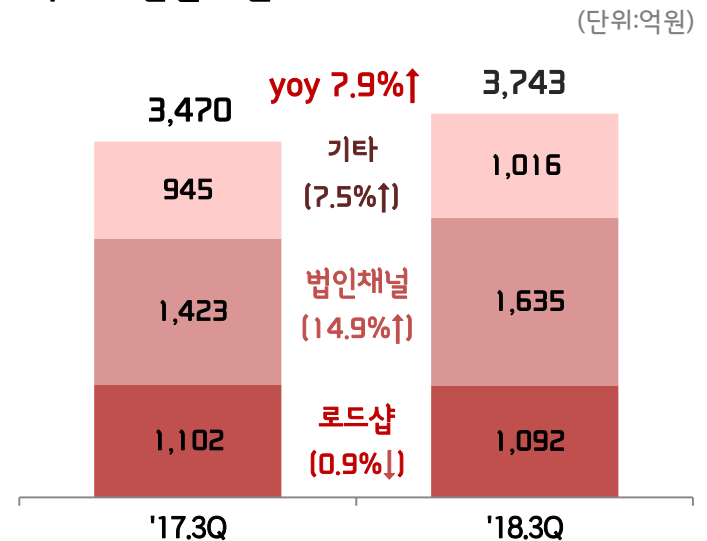
3-2. 매출 분석

18년 3Q 국내 · 해외사업 매출액 증가 및 국내 백화점/대형마트 채널 중심 성장

□ 지역별 매출



□ 국내 채널별 매출



- 국내 매출은 전년동기대비 7.9% 증가
- 해외 매출은 전년동기대비 49.5% 증가

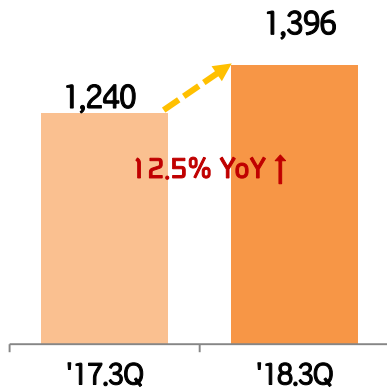
- 국내 백화점/대형마트 채널 중심 성장
 - 법인채널(백화점/대형마트/면세점) 전년동기대비 14.9% 증가
 - 로드샵 전년동기대비 0.9% 감소
 - 기타채널(홈쇼핑/온라인 등) 전년동기대비 7.5% 증가

3-3. 수익성 분석

18년 3Q 전년동기대비 영업이익 6.5% 증가, 순이익 17.4% 증가

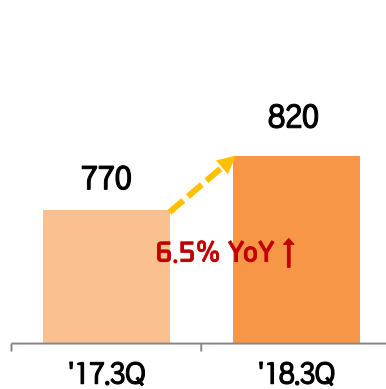
판매관리비

(단위:억원)



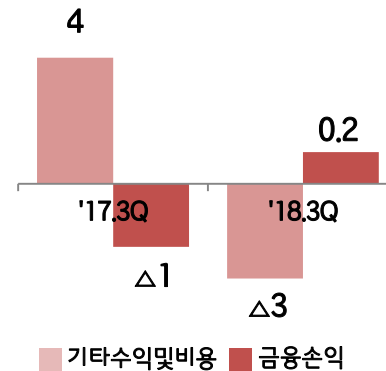
영업이익

(단위:억원)



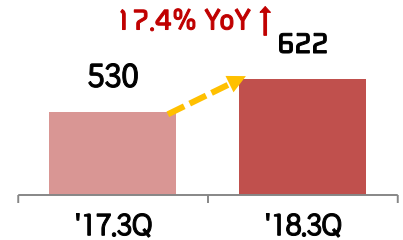
기타/금융손익

(단위:억원)



당기순이익

(단위:억원)



- 판관비율: '17.3Q 33.8% → '18.3Q 34.5% (0.7%p ↑)
- 영업이익율: '17.3Q 21.0% → '18.3Q 20.3% (0.7%p ↓)

- 순이익율: '17.3Q 14.4% → '18.3Q 15.4% (1.0%p ↑)
- 법인세 비용 감소 50억↓ 등



Chapter 4. 참고자료

- 연결재무제표
- (KT&G) 별도재무제표
- (KGC) 별도재무제표

4-1. 연결 재무상태표

□ 연결 재무상태표

과목 (단위: 억원)	제 32(당) 기 3분기	제 31(전) 기
유동자산		
현금및현금성자산	5,969	12,302
기타금융자산	2,441	15,639
당기손익-공정가치금융자산	21,045	-
매출채권및기타채권	12,271	11,269
파생상품자산	0	-
재고자산	21,880	23,174
환불자산	19	-
미수담배소비세등	2,072	2,615
선급금	751	592
선급비용	394	263
유동자산 합계	66,842	65,854
비유동자산		
장기기타금융자산	86	64
장기예치금	5,935	5,102
당기손익-공정가치금융자산	2,202	-
기타포괄손익-공정가치금융자산	2,778	-
장기매출채권및기타채권	661	637
매도가능금융자산	-	4,718
지분법적용투자자산	582	510
유형자산	16,998	17,570
무형자산	872	847
투자부동산	5,629	3,310
환불자산	3	-
장기선급금	1,046	698
장기선급비용	79	55
이연법인세자산	447	394
비유동자산 합계	37,318	33,905
매각예정비유동자산	42	-
자 산 총 계	104,202	99,759

과목 (단위: 억원)	제 32(당) 기 3분기	제 31(전) 기
부채		
유동부채		
단기차입금	812	1,747
유동성장기차입금	166	37
매입채무및기타채무	5,770	5,233
선수금	978	68
유동 환불부채 및 총당부채	138	30
파생상품부채	22	-
당기법인세부채	2,158	1,751
미지급담배소비세등	10,086	9,164
유동부채 합계	20,130	18,030
비유동부채		
장기차입금	997	1,006
장기매입채무및기타채무	448	344
장기선수금	53	108
순확정급여부채	1,099	758
환불부채 및 총당부채	48	134
이연법인세부채	1,122	1,081
비지배지분부채	34	-
비유동부채 합계	3,801	3,431
부 채 총 계	23,931	21,461
자본		
자본금	9,550	9,550
기타자본잉여금	(297)	(297)
자기주식	(3,282)	(3,282)
자기주식처분이익	5,138	5,138
적립금	53,562	49,273
이익잉여금	15,046	17,339
지배기업 소유주지분	79,717	77,721
비지배지분	554	577
자 본 총 계	80,271	78,298
부 채 및 자 본 총 계	104,202	99,759

4-2. (KT&G) 별도 재무상태표

□ (KT&G) 별도 재무상태표

과목 (단위: 억원)	제 32(당) 기 3분기	제 31(전) 기
유동자산		
현금및현금성자산	4,457	11,048
기타금융자산	2,200	15,300
당기손익-공정가치금융자산	21,045	-
파생상품자산	-	-
미수담배소비세등	1,780	2,558
매출채권및기타채권	8,978	9,514
재고자산	8,526	8,721
선급금	247	203
선급비용	77	42
환불자산 등	4	-
유동자산 합계	47,314	47,386
비유동자산		
장기기타금융자산	69	63
장기예치금	5,935	5,102
매도가능금융자산	-	4,541
기타포괄손익-공정가치금융자산	2,583	-
당기손익-공정가치금융자산(비유동)	2,202	-
관계기업 및 공동기업투자	589	519
종속기업투자	12,118	12,082
유형자산	12,040	12,680
무형자산	311	272
투자부동산	5,744	3,254
장기매출채권및기타채권	1,184	805
장기선급금	93	-
장기선급비용	72	46
비유동자산 합계	42,940	39,364
매각예정비유동자산	43	-
자산 총계	90,297	86,750

과목 (단위: 억원)	제 32(당) 기 3분기	제 31(전) 기
부채		
유동부채		
단기차입금	14	20
매입채무및기타채무	4,003	3,866
선수금	877	18
당기법인세부채	1,691	1,459
미지급담배소비세등	10,020	9,147
유동 환불부채 및 총당부채	34	-
파생상품부채	22	-
유동부채 합계	16,661	14,510
비유동부채		
장기매입채무및기타채무	327	217
장기선수금	7	6
순확정급여부채	406	191
이연법인세부채	56	359
환불부채	21	31
비유동부채 합계	817	804
부채 총계	17,478	15,314
납입자본과 적립금		
자본금	9,550	9,550
기타자본잉여금	36	36
자기주식	(3,282)	(3,282)
자기주식처분이익	5,138	5,138
적립금	54,500	50,093
이익잉여금	6,877	9,901
자본 총계	72,819	71,436
자본 및 부채의 총계	90,297	86,750

4-3. 포괄손익계산서

□ 연결 포괄손익계산서

과목 (단위: 억원)	제 32(당) 기 3분기		제 31(전) 기 3분기	
	3개월	누적	3개월	누적
매출	11,825	33,698	12,789	36,193
매출원가	(4,800)	(13,760)	(5,177)	(14,576)
매출총이익	7,025	19,938	7,612	21,617
판매비와관리비	(3,456)	(10,026)	(3,396)	(9,585)
영업이익	3,569	9,912	4,216	12,032
기타수익	81	1,043	172	414
기타비용	(230)	(746)	(134)	(1,179)
순금융수익	152	735	76	268
지분법적용투자자산의 분기순손익에 대한 지분 증가	12	23	1	54
지분법적용투자자산의 분기순손익에 대한 지분 감소	(8)	(8)	0	0
법인세비용차감전순이익	3,576	10,959	4,331	11,589
법인세비용	(1,001)	(3,239)	(1,253)	(3,414)
당기순이익	2,575	7,720	3,078	8,175
분기총포괄이익	2,589	7,507	3,150	8,490

□ (KT&G) 별도 포괄손익계산서

과목 (단위: 억원)	제 32(당) 기 3분기		제 31(전) 기 3분기	
	3개월	누적	3개월	누적
매출	6,639	19,417	7,895	23,167
제조담배	5,892	17,872	7,133	20,695
부동산	544	928	412	1,400
수출임담배등	203	617	350	1,072
매출원가	(2,395)	(7,156)	(2,834)	(8,354)
제조담배	(2,067)	(6,391)	(2,349)	(6,758)
부동산	(178)	(280)	(250)	(888)
수출임담배등	(150)	(485)	(235)	(709)
매출총이익	4,244	12,261	5,061	14,813
판매비와관리비	(1,491)	(4,618)	(1,676)	(4,798)
영업이익	2,753	7,643	3,385	10,015
기타수익	168	861	209	346
기타비용	(202)	(267)	(126)	(922)
금융수익	263	1,386	140	1,175
금융원가	(91)	(41)	(37)	(189)
순금융수익	172	1,345	103	986
법인세비용차감전순이익	2,891	9,582	3,571	10,425
법인세비용	(780)	(2,375)	(876)	(2,564)
당기순이익	2,111	7,207	2,695	7,861
법인세비용차감후기타포괄손익	62	(91)	17	293
총포괄이익	2,173	7,116	2,712	8,154

4-4. 현금흐름표

□ 연결 현금흐름표

과목 (단위: 억원)	제 32(당) 기 3분기	제 31(전) 기 3분기
영업활동현금흐름		
영업에서 창출된 현금	13,197	12,220
법인세의 납부	(2,596)	(3,083)
영업활동순현금흐름	10,601	9,137
투자활동현금흐름		
이자의 수취	98	347
배당금의 수취	175	170
유형자산의 처분	234	35
매각예정비유동자산의 처분	-	193
당기손익-공정가치금융자산의 처분	316	-
대여금의 회수	128	108
유형자산의 취득	(2,868)	(2,230)
종속기업의 취득	-	(460)
매도가능금융자산의 취득	-	(618)
당기손익-공정가치금융자산의 취득	(615)	-
보증금의 증가	(118)	(229)
장기예치금의 증가	(528)	(573)
기타금융자산의 증감	(7,484)	3,524
지분법적용투자자산의 취득	(120)	(10)
기타증감	55	254
투자활동순현금흐름	(10,727)	511
재무활동현금흐름		
차입금의 증가	3,253	2,382
임대보증금의 증가	77	93
주식발행비용의 납입	-	0
이자의 지급	(14)	(223)
배당금의 지급	(5,051)	(4,604)
차입금의 상환	(4,422)	(3,070)
임대보증금의 감소	(54)	(25)
비지배지분의 증가	34	-
재무활동순현금흐름	(6,177)	(5,447)
현금및현금성자산의 순증가	(6,303)	4,201
기초 현금및현금성자산	12,302	8,508
외화표시 현금및현금성자산의 환율변동효과	(30)	23
기말 현금및현금성자산	5,969	12,732

□ (KT&G) 별도 현금흐름표

과목 (단위: 억원)	제 32(당) 기 3분기	제 31(전) 기 3분기
영업활동현금흐름		
영업에서 창출된 현금	10,516	10,403
법인세의 납부	(2,153)	(2,662)
영업활동순현금흐름	8,363	7,741
투자활동현금흐름		
이자의 수취	69	336
배당금의 수취	753	826
유형자산의 처분	300	31
종속기업투자의 처분	-	177
당기손익-공정가치금융자산의 처분	316	-
대여금의 회수	125	104
보증금의 회수	21	154
유형자산의 취득	(2,613)	(1,726)
종속기업주식의 취득	(36)	(973)
매도가능금융자산의 취득	-	(530)
당기손익-공정가치금융자산의 취득	(615)	-
장기예치금의 납입	(528)	(573)
기타금융자산의 감소(증가)	(7,565)	3,537
기타증감	(145)	(75)
투자활동순현금흐름	(9,918)	1,288
재무활동현금흐름		
배당금의 지급	(5,051)	(4,546)
임대보증금의 감소	(40)	(22)
임대보증금의 증가	71	82
재무활동순현금흐름	(5,020)	(4,486)
외화표시 현금및현금성자산의 환율변동효과 등	(16)	3
현금및현금성자산의 순증감	(6,591)	4,546
분기초 현금및현금성자산	11,048	6,887
분기말 현금및현금성자산	4,457	11,434

4-5. (KGC) 재무제표

□ (KGC) 별도 재무상태표

과목 (단위: 억원)	FY17	FY18 3Q
비유동자산	5,203	5,487
- 유형자산	2,961	2,935
- 무형자산	131	151
- 기타	2,111	2,401
유동자산	14,353	14,902
- 재고자산	12,508	11,011
- 현금및현금성자산	76	584
- 기타	1,769	3,306
자산총계	19,556	20,389
비유동부채	770	785
유동부채	2,480	2,269
- 단기차입금	1,504	673
- 기타	976	1,596
부채총계	3,250	3,054
자본금	701	701
자본잉여금	1,116	1,116
적립금	13,130	13,855
이익잉여금	1,360	1,663
기타포괄	0	0
자본총계	16,306	17,335
부채와 자본총계	19,556	20,389

□ (KGC) 별도 포괄손익계산서

과목 (단위: 억원)	FY17 3Q	FY18 3Q
매출액	3,672	4,045
- 홍삼	203	260
- 홍삼제품	3,457	3,763
(비중)	(94.1)	(93.0)
- 기타매출	13	22
매출원가	1,662	1,830
매출총이익	2,010	2,215
판매관리비	1,240	1,396
영업이익	770	820
기타수익 및 비용	4	-3
- 기타수익	9	2
- 기타비용	5	5
금융손익	-1	0.2
세전순이익	773	817
- 법인세	242	194
당기순이익	530	622
포괄손익	506	620



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