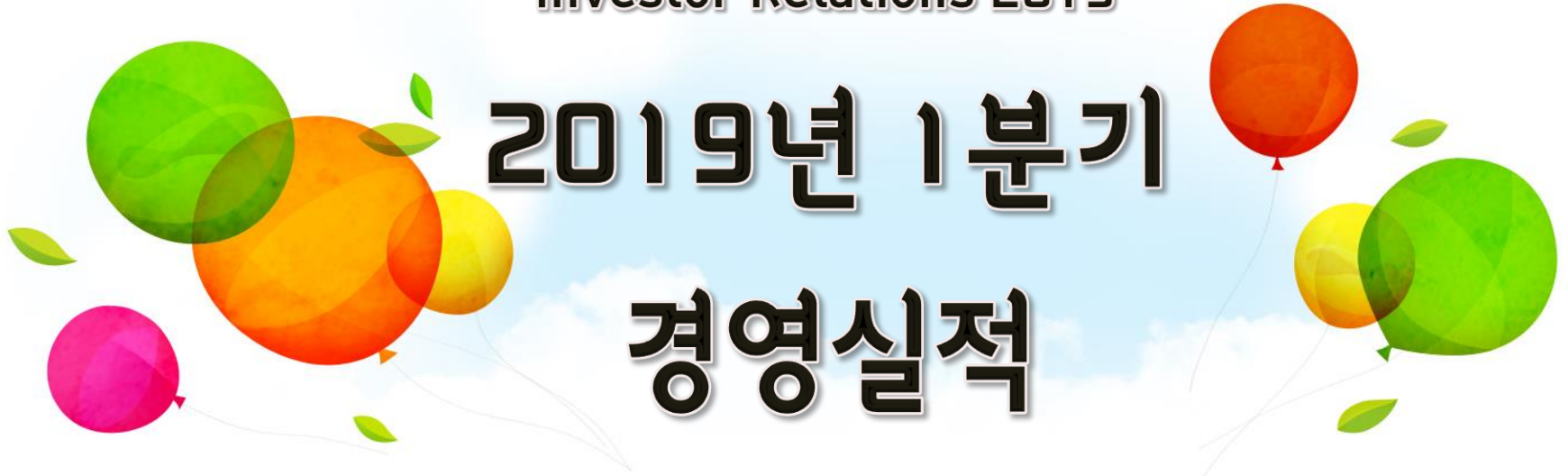


Investor Relations 2019

2019년 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. 19년 1분기 연결 매출 및 손익



1Q 연결매출 1조 1,850억원, 영업이익 3,511억원, 당기순이익 2,760억원 기록

- 연결기준 전년동기대비 매출 11.0% 증가 : KT&G 15.1% ↑, KGC 1.4% ↑
- 연결기준 전년동기대비 영업이익 12.8% 증가 / 순이익 10.7% 증가

□ 연결 매출 및 손익

(단위:억원)

	1Q FY19	1Q FY18	증감률
매출액	11,850	10,676	11.0%
- KT&G	6,587	5,723	15.1%
- KGC	3,987	3,934	1.4%
- 기타 및 조정	1,276	1,019	25.2%
영업이익	3,511	3,114	12.8%
순이익	2,760	2,494	10.7%

- 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. 19년 1분기 KT&G 매출 및 손익

19년 1Q 전년동기대비 매출 15.1% 증가, 영업이익 18.5% 증가

- 1Q 매출 6,587억원으로 전년동기대비 15.1% 증가
 - 국내담배 10.5% 증가, 수출담배 0.7% 감소, 기타(부동산 등) 128.4% 증가
- 1Q 영업이익 2,527억원으로 전년동기대비 18.5% 증가, 순이익 2,141억원으로 16.7% 감소

□ 분기 실적 비교

(단위:억원)

	1Q FY19	1Q FY18	증감률
매출	6,587	5,723	15.1%
- 국내담배	4,476	4,051	10.5%
- 수출담배	1,314	1,323	△0.7%
- 기타(부동산 등)	797	349	128.4%
영업이익	2,527	2,133	18.5%
순이익	2,141	2,569	△16.7%

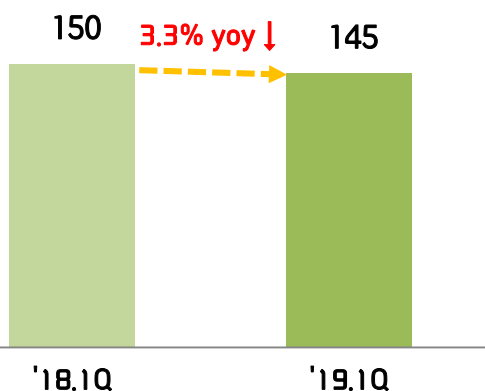
2-2. 국내담배 (궐련)

19년 1Q 총수요 및 KT&G 판매수량 전년동기대비 각각 3.3% 감소, 1.1% 감소

- 19년 1Q 총수요 145억개비로 전년동기대비 5억개비 감소
- KT&G 판매수량 91억개비로 전년동기대비 1억개비 감소
- 시장점유율 63.1%로 전년동기대비 1.4%p 증가 (전분기 대비 1.2%p 증가)

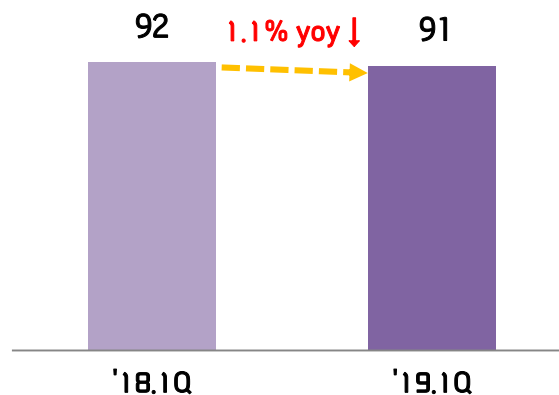
□ 분기별 총수요

(단위:억개비)



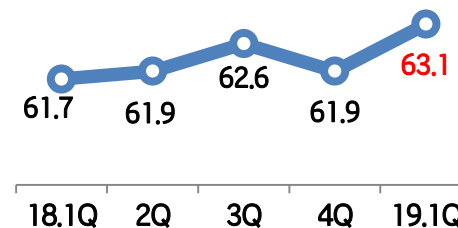
□ 분기별 KT&G 판매수량

(단위:억개비)



□ 분기별 KT&G M/S 추이

(단위:%)



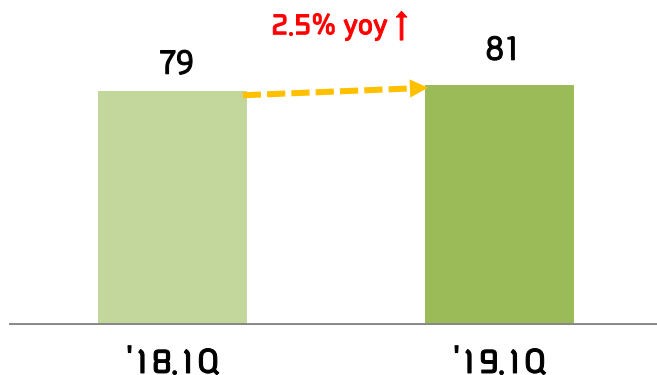
2-3. 해외 매출 분석 (KT&G 별도기준)

19년 1Q 수출 전년동기대비 수량 및 매출 각각 2.5% 증가, 0.7% 감소

- 수출 판매수량 : 전년동기대비 2억개비 증가 (2.5%↑)
- 수출 담배매출 : 전년동기대비 9억원 감소 (0.7%↓)

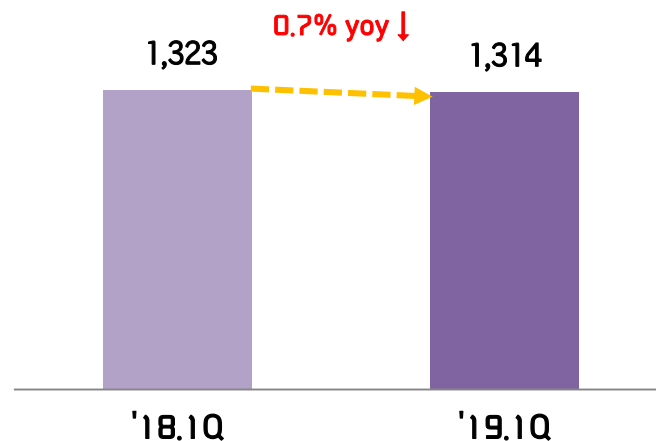
□ 수출 판매수량

(단위:억개비)



□ 수출담배 매출액

(단위:억원)

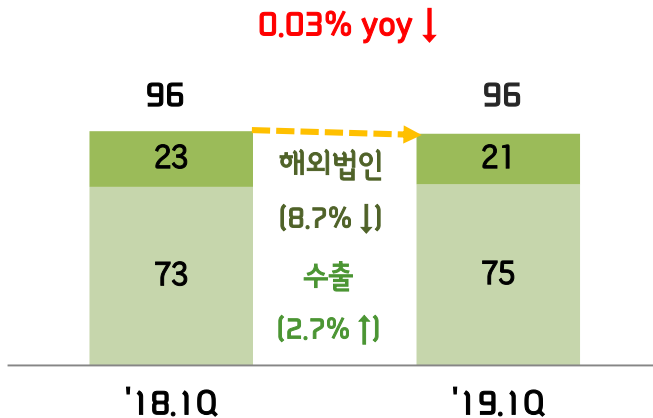


2-3. 해외 매출 분석 (KT&G 연결기준)

19년 1Q 해외법인 포함 전년동기대비 수량 및 매출 각각 0.03% 감소, 7.9% 증가

□ 해외 판매수량

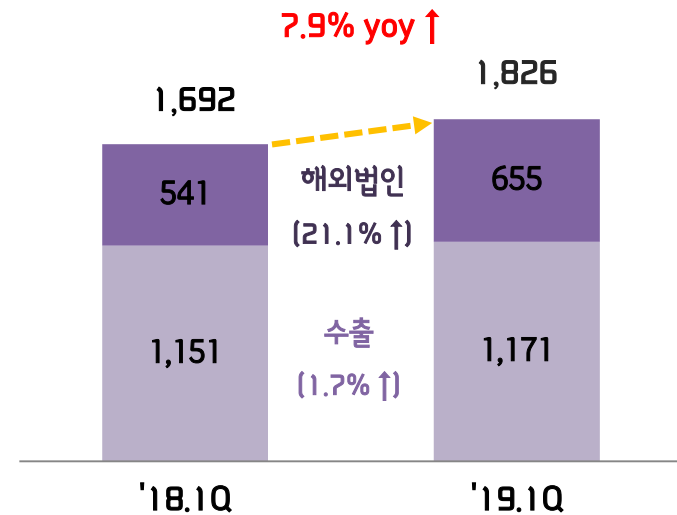
(단위:억개비)



※ 해외법인 : 러시아, 터키, 이란, 인도네시아(KT&G-I, 트리삭티, MMM), 미국
 ※ 수출 수량/금액에는 미국법인 실적이 연결 제거되어 있음

□ 해외 매출

(단위:억원)

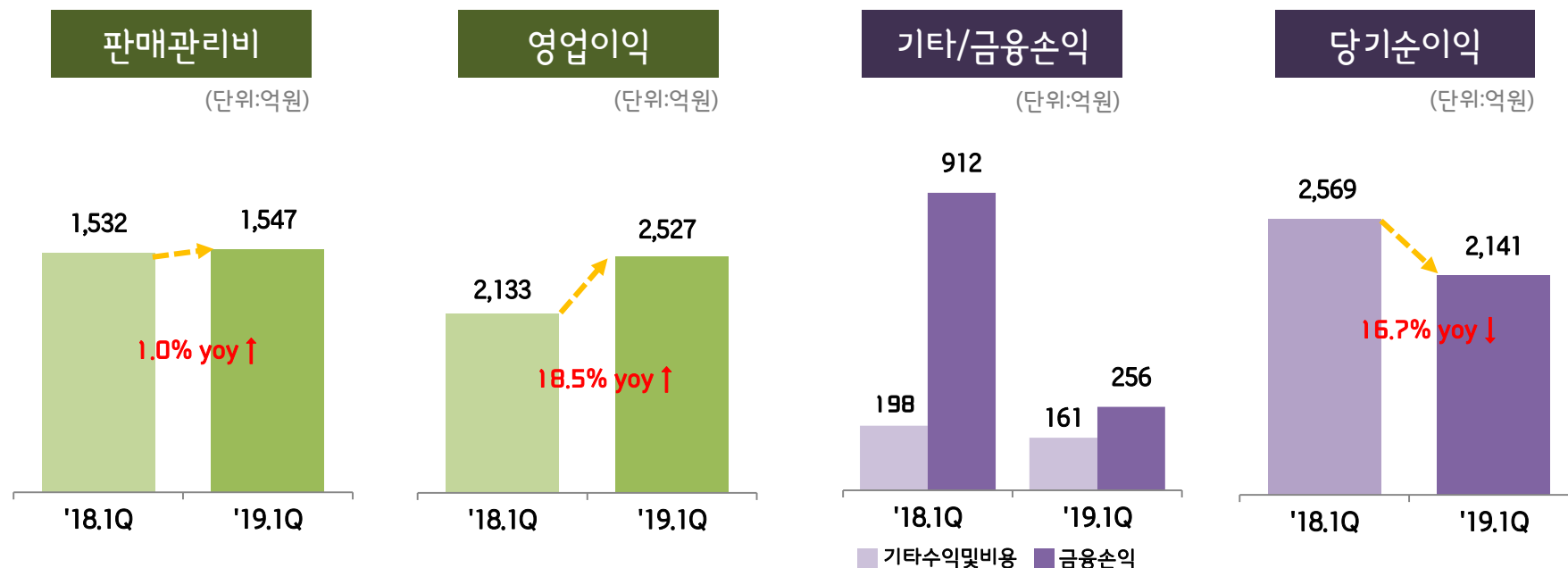


- 해외 매출 : `19. 1Q 134억원 증가 (7.9% ↑)
- 수출 : 1.7% 증가, 해외법인 : 21.1% 증가

- 해외 판매수량 : `19. 1Q 3백만 개비 감소 (0.03% ↓)
- 수출 : 2.7% 증가, 해외법인 : 8.7% 감소

2-4. 수익성 분석

19년 1Q 전년동기대비 영업이익 18.5% 증가, 순이익 16.7% 감소



- 판관비율: `18. 1Q 26.8% → `19. 1Q 23.5% (3.3%p ↓)
- 영업이익률: `18. 1Q 37.3% → `19. 1Q 38.4% (1.1%p ↑)

- 순이익률: `18. 1Q 44.9% → `19. 1Q 32.5% (12.4%p ↓)
- `18. 1Q: KGC 배당금 약 580억원 수취 효과



Chapter 3. KGC 별도경영실적

3-1. 19년 1분기 KGC 매출 및 손익

19년 1Q 전년동기대비 매출 1.4% 증가, 영업이익 0.8% 감소

- 1Q 매출 3,987억원으로 전년동기대비 1.4% 증가 (국내 0.8% 증가, 수출 7.3% 증가)
- 1Q 영업이익 912억원으로 전년동기대비 0.8% 감소

□ 분기 실적 비교

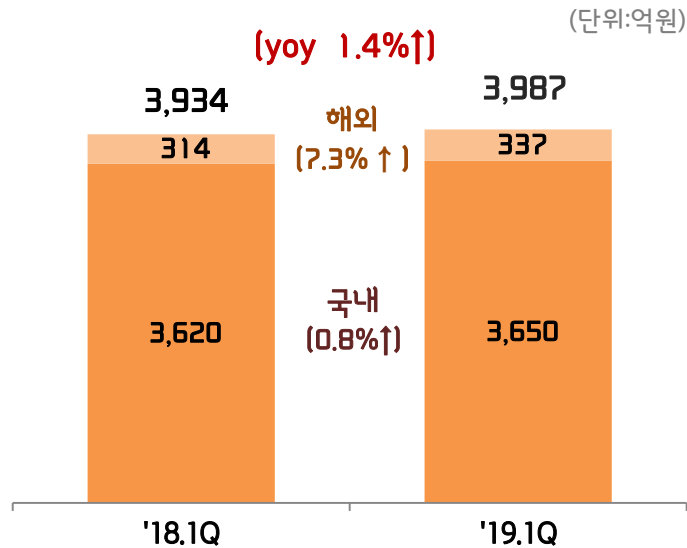
(단위:억원)

	1Q FY19	1Q FY18	증감률
매출	3,987	3,934	1.4%
- 국내	3,650	3,620	0.8%
- 수출	337	314	7.3%
영업이익	912	919	-0.8%
순이익	693	688	0.7%

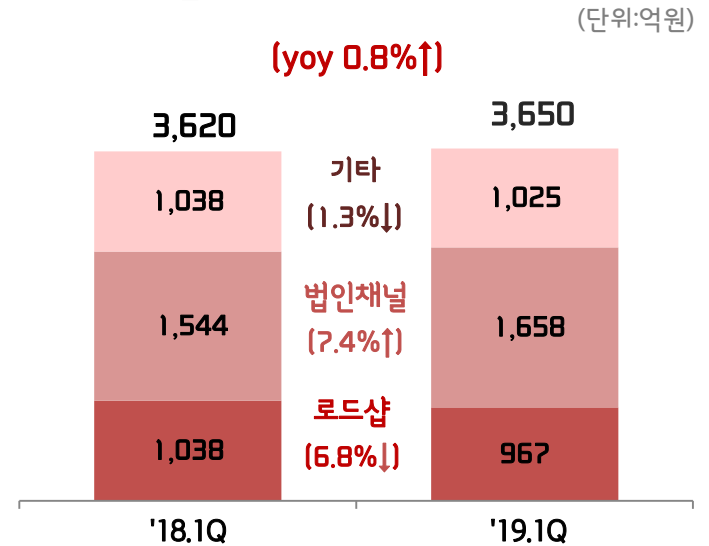
3-2. 매출 분석

19년 1Q 국내 · 해외사업 매출액 증가

□ 지역별 매출



□ 국내 채널별 매출



- 국내 매출은 3,650억원으로 전년동기대비 0.8% 증가
- 해외 매출은 337억원으로 전년동기대비 7.3% 증가

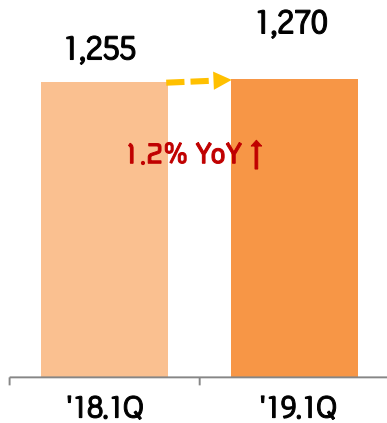
- 국내 법인채널 매출 증가
 - 로드샵 전년동기대비 6.8% 감소
 - 법인채널(백화점/대형마트/면세점) 전년동기대비 7.4% 증가
 - 기타채널(홈쇼핑/온라인 등) 전년동기대비 1.3% 감소

3-3. 수익성 분석

19년 1Q 전년동기대비 영업이익 0.8% 감소

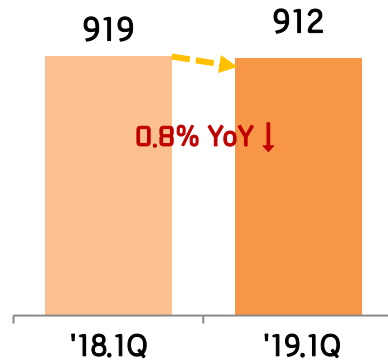
판매관리비

(단위:억원)



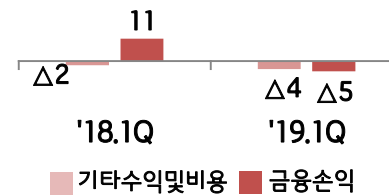
영업이익

(단위:억원)



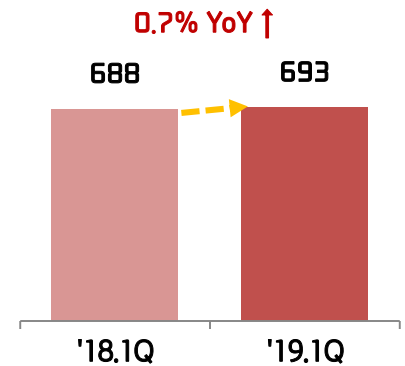
기타/금융손익

(단위:억원)



당기순이익

(단위:억원)



- 영업이익율: '18.1Q 23.4% → '19.1Q 22.9% (0.5%p↓)
- 판매관리비율: '18.1Q 31.9% → '19.1Q 31.9% (증감없음)

- 순이익율: '18.1Q 17.5% → '19.1Q 17.4% (0.1%p↓)



Chapter 4. 참고자료

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

※ 본 자료는 외부감사인의 감사가 완료되지 않은 자료로서, 향후 외부감사인의 감사과정에서 달라질 수 있습니다.

본 첨부 자료는 사업보고서 공시일(5월 15일) 업데이트 될 예정입니다.

4-1. 연결재무상태표

※ 본 자료는 외부감사인의 감사가 완료되지 않은 자료로서, 향후 외부감사인의 감사과정에서 달라질 수 있습니다.
본 첨부 자료는 분기보고서 공시일(5월 15일) 업데이트 될 예정입니다.



□ 연결 재무상태표

과목 (단위: 억원)	제 33(당) 기 1분기말	제 32(전) 기 기말
유동자산	69,305	64,134
현금및현금성자산	13,510	9,330
기타금융자산	2,169	5,846
당기손익-공정가치금융자산	16,544	11,397
매출채권및기타채권	10,450	9,759
파생상품자산	-	12
재고자산	23,862	24,613
환불자산	29	24
미수담배소비세등	1,634	2,322
선급금	768	542
선급비용	297	246
매각예정자산	42	42
비유동자산	38,485	37,417
기타금융자산(비유동)	23	86
장기예치금	6,502	6,155
당기손익-공정가치금융자산	2,090	2,107
기타포괄손익-공정가치금융자산	2,612	2,496
장기매출채권및기타채권	593	629
지분법적용투자자산	841	840
유형자산	18,275	18,188
무형자산	668	720
투자부동산	5,196	4,950
환불자산	2	2
장기선급금	698	714
장기선급비용	64	79
이연법인세자산	447	452
사용권자산	474	-
자산총계	107,790	101,551

과목 (단위: 억원)	제 33(당) 기 1분기말	제 32(전) 기 기말
유동부채	24,106	16,407
단기차입금	420	1,299
유동성장기차입금	51	50
매입채무및기타채무	10,775	5,605
선수금	1,284	1,715
유동충당부채	163	151
파생상품부채	39	5
당기법인세부채	2,885	2,008
미지급담배소비세등	8,312	5,574
유동성 리스부채	179	-
비유동부채	4,385	3,813
장기차입금	925	935
장기매입채무및기타채무	498	532
장기선수금	58	56
순확정급여부채	1,091	962
충당부채	49	38
이연법인세부채	1,515	1,256
비지배지분부채	34	34
장기리스부채	215	-
부채총계	28,491	20,220
자본금	9,550	9,550
기타자본잉여금	-297	-297
자기주식	-3,282	-3,282
자기주식처분이익	5,138	5,138
적립금	56,680	53,556
이익잉여금	10,964	16,128
비지배지분	546	538
자본총계	79,299	81,331
부채자본총계	107,790	101,551

4-2. (KT&G) 별도 재무상태표

※ 본 자료는 외부감사인의 감사가 완료되지 않은 자료로서, 향후 외부감사인의 감사과정에서 달라질 수 있습니다.
본 첨부 자료는 분기보고서 공시일(5월 15일) 업데이트 될 예정입니다.



□ (KT&G) 별도 재무상태표

과목(단위 : 억원)	제 33(당) 기 1분기말	제 32(전) 기 기말
자산		
유동자산		
현금및현금성자산	11,062	7,481
기타금융자산	1,963	5,700
당기손익-공정가치금융자산	16,544	11,397
파생상품자산	-	12
미수담배소비세등	1,259	2,182
매출채권및기타채권	7,997	7,309
재고자산	9,477	9,547
선급금	205	184
선급비용	98	92
환불자산 등	6	4
매각예정자산	339	278
유동자산 합계	48,950	44,186
비유동자산		
장기기타금융자산	6	69
장기예치금	6,502	6,155
매도가능금융자산	-	-
기타포괄손익-공정가치금융자산	2,413	2,305
당기손익-공정가치금융자산(비유동)	2,090	2,107
관계기업투자	774	774
종속기업투자	11,788	11,854
유형자산	12,049	12,009
무형자산	323	313
투자부동산	6,313	6,067
장기매출채권및기타채권	1,179	1,193
장기선급금	95	95
장기선급비용	60	73
이연법인세자산	-	98
사용권자산	170	-
비유동자산 합계	43,764	43,113
자산 총계	92,713	87,299

과목(단위 : 억원)	제 33(당) 기 1분기말	제 32(전) 기 기말
자본 및 부채		
부채		
유동부채		
단기차입금	12	12
매입채무및기타채무	8,945	3,981
선수금	1,195	1,616
당기법인세부채	2,377	1,693
미지급담배소비세등	8,247	5,519
환불부채(유동)	64	65
파생상품부채	39	5
유동성리스부채	60	-
유동부채 합계	20,939	12,890
비유동부채		
장기매입채무및기타채무	372	392
장기선수금	6	7
순확정급여부채	429	348
이연법인세부채	32	-
환불부채(비유동)	16	10
장기리스부채	103	-
비유동부채 합계	959	757
부채 총계	21,897	13,647
납입자본과 적립금		
자본금	9,550	9,550
기타자본잉여금	36	36
자기주식	-3,282	-3,282
자기주식처분이익	5,138	5,138
적립금	57,238	54,300
이익잉여금	2,136	7,910
자본 총계	70,816	73,652
자본 및 부채의 총계	92,713	87,299

4-3. 포괄손익계산서

※ 본 자료는 외부감사인의 감사가 완료되지 않은 자료로서, 향후 외부감사인의 감사과정에서 달라질 수 있습니다.
본 첨부 자료는 분기보고서 공시일(5월 15일) 업데이트 될 예정입니다.



□ 연결 포괄손익계산서

과목 (단위: 억원)	제 33(당) 기 1분기말	제 32(전) 기 1분기말
매출액	11,850	10,676
매출원가	4,954	4,335
매출총이익	6,896	6,341
판매비와관리비	3,384	3,228
영업이익	3,511	3,114
기타수익및비용	146	156
기타수익	347	359
기타비용	201	203
금융손익	250	329
금융수익	333	356
금융비용	83	27
관계기업지분손익	1	-1
법인세차감전순이익	3,908	3,598
법인세비용	1,148	1,104
당기순이익	2,760	2,494
지배기업주주지분	2,752	2,489
비지배지분	8	5
기타포괄손익	259	-178
포괄손익	3,019	2,316
지배기업주주지분	3,011	2,311
비지배지분	8	5

□ (KT&G) 별도 포괄손익계산서

과목(단위: 억원)	제 33(당) 기 1분기말	제 32(전) 기 1분기말
매출	6,587	5,723
제조담배	5,790	5,374
부동산	639	140
수출입담배등	158	210
매출원가	2,513	2,058
제조담배	2,146	1,863
부동산	245	26
수출입담배등	122	169
매출총이익	4,074	3,665
판매비와관리비	1,547	1,532
영업이익	2,527	2,133
기타수익	302	307
기타비용	141	109
금융수익	319	927
금융원가	63	16
법인세비용차감전순이익	2,943	3,243
법인세비용	802	673
당기순이익	2,141	2,569
포괄이익	2,214	2,492

4-4. 현금흐름표

※ 본 자료는 외부감사인의 감사가 완료되지 않은 자료로서, 향후 외부감사인의 감사과정에서 달라질 수 있습니다.
본 첨부 자료는 분기보고서 공시일(5월 15일) 업데이트 될 예정입니다.



□ 연결 현금흐름표

과목 (단위: 억원)	제 33(당)기 1분기말	제 32(전)기 1분기말
영업활동으로 인한 순현금흐름	7,176	3,615
영업에서 창출된 현금흐름	7,209	3,830
법인세의 납부	(33)	(215)
투자활동 순현금흐름	(2,072)	(3,680)
이자의 수취	121	23
배당금의 수취	57	25
유형자산의 처분	0	9
무형자산의 처분	1	0
당기손익-공정가치금융자산의 감소(증가)	(5,026)	66
기타포괄손익-공정가치금융자산의 감소(증가)	(9)	(4)
대여금의 회수	29	36
보증금의 회수	8	96
유형자산의 취득	(328)	(594)
무형자산의 취득	(15)	(19)
투자부동산의 취득	(301)	-
매각예정자산의 취득	(61)	-
대여금의 증가	(43)	(0)
보증금의 증가	(5)	(142)
장기예치금의 증가	(235)	(152)
기타금융자산의 증감	3,734	(3,023)
재무활동으로 인한 순현금흐름	(954)	(1,238)
차입금의 증가	994	1,682
임대보증금의 증가	0	19
이자의 지급	(16)	(8)
차입금의 상환	(1,879)	(2,887)
임대보증금의 감소	(1)	(44)
리스부채의 상환	(52)	-
현금및현금성자산의 순증감	4,150	(1,304)
기초의 현금	9,330	7,151
외화표시 현금및현금성자산의 환율변동효과 등	30	(0)
기말 현금및현금성자산	13,510	5,847

□ (KT&G) 별도 현금흐름표

과목 (단위: 억원)	제 33(당)기 1분기말	제 32(전)기 1분기말
영업활동 순현금흐름	5,575	1,985
영업에서 창출된 현금흐름	5,589	2,001
법인세의 납부	(15)	(16)
투자활동 순현금흐름	(1,985)	(3,560)
이자의 수취	54	22
배당금의 수취	57	25
유형자산의 처분	3	9
무형자산의 처분	1	0
대여금의 회수	29	34
보증금의 회수	0	86
유형자산의 취득	(255)	(503)
무형자산의 취득	(11)	(15)
투자부동산의 취득	(301)	-
매각예정자산의 취득	(61)	-
대여금의 증가	(35)	-
보증금의 증가	-	(96)
장기예치금의 납입	(235)	(152)
당기손익-공정가치금융자산의 감소(증가)	(5,026)	66
기타금융자산 등의 감소(증가)	3,794	(3,036)
재무활동 순현금흐름	(16)	(6)
리스부채의 상환	(16)	-
임대보증금의 증가	-	16
임대보증금의 감소	-	(22)
현금및현금성자산의 순증감	3,574	(1,580)
기초 현금및현금성자산	7,481	5,898
외화표시 현금및현금성자산의 환율변동효과	6	3
기말 현금및현금성자산	11,062	4,321

4-5. (KGC) 별도재무제표

※ 본 자료는 외부감사인의 감사가 완료되지 않은 자료로서, 향후 외부감사인의 감사과정에서 달라질 수 있습니다.
본 첨부 자료는 분기보고서 공시일(5월 15일) 업데이트 될 예정입니다.



□ 요약 재무상태표

(억원)	FY17	FY18	'19. 1Q
비유동자산	5,203	5,093	5,144
- 유형자산	2,961	2,949	2,895
- 무형자산	131	154	156
- 기타	2,111	1,990	2,093
유동자산	14,354	14,978	14,968
- 재고자산	12,508	13,111	12,219
- 현금및현금성자산	76	20	654
- 기타	1,769	1,847	2,095
자산총계	19,556	20,071	20,112
비유동부채	691	668	761
유동부채	2,560	2,295	1,550
- 단기차입금	1,504	1,065	109
- 기타	1,055	1,230	1,441
부채총계	3,250	2,963	2,311
자본금	701	701	701
자본잉여금	1,116	1,116	1,115
적립금	13,130	13,850	15,292
이익잉여금	1,360	1,441	693
기타포괄	0	0	0
자본총계	16,306	17,108	17,801
부채와 자본총계	19,556	20,071	20,112

□ 요약 포괄손익계산서

(억원)	FY17	FY18	'18. 1Q	'19. 1Q
매출액	12,000	13,283	3,934	3,987
- 홍삼	816	930	298	318
- 홍삼제품·상품	11,162	12,331	3,630	3,663
(비중)	(93.0)	(92.8)	(92.3)	(91.9)
- 기타매출	22	22	6	6
매출원가	5,417	5,946	1,760	1,805
매출총이익	6,583	7,337	2,174	2,182
판매관리비	4,729	5,289	1,255	1,270
영업이익	1,854	2,048	919	912
기타수익 및 비용	-145	-117	-2	11
- 기타수익	47	46	12	14
- 기타비용	192	163	14	3
금융손익	-88	-22	-4	-5
세전순이익	1,622	1,909	913	918
- 법인세	368	489	225	225
당기순이익	1,254	1,420	688	693
포괄손익	1,394	1,382	686	692



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