

Investor Relations 2019

2019년 3분기

경영실적



I 연결경영실적

II KT&G 별도경영실적

III KGC 별도경영실적

IV 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 3분기 연결 매출 및 손익



3Q 연결매출 1조 3,222억원, 영업이익 3,825억원, 당기순이익 3,221억원 기록

- 연결기준 전년동기대비 매출 11.8% 증가 : KT&G 9.0% ↑, KGC 5.5% ↑
- 연결기준 전년동기대비 영업이익 7.2% 증가 / 순이익 25.1% 증가

□ 연결 매출 및 손익

(단위:억원)

	3Q FY19	3Q FY18	증감률
매출액	13,222	11,825	11.8%
- KT&G	7,234	6,639	9.0%
- KGC	4,266	4,045	5.5%
- 기타 및 조정	1,722	1,141	50.8%
영업이익	3,825	3,569	7.2%
순이익	3,221	2,575	25.1%

- 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. 19년 3분기 KT&G 매출 및 손익



19년 3Q 전년동기대비 매출 9.0% 증가, 영업이익 3.5% 증가

- 3Q 매출 7,234억원으로 전년동기대비 9.0% 증가
 - 국내담배 3.7% 증가, 수출담배 21.1% 증가, 기타(부동산 등) 28.8% 증가
- 3Q 영업이익 2,849억원으로 전년동기대비 3.5% 증가, 순이익 2,505억원으로 18.7% 증가

□ 분기 실적 비교

(단위:억원)

	3Q FY19	3Q FY18	증감률
매출	7,234	6,639	9.0%
- 국내담배	5,141	4,958	3.7%
- 수출담배	1,131	934	21.1%
- 기타(부동산 등)	962	747	28.8%
영업이익	2,849	2,753	3.5%
순이익	2,505	2,111	18.7%

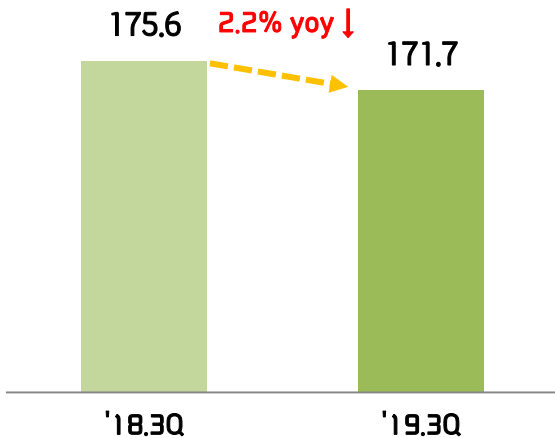
2-2. 국내담배 (궐련)

19년 3Q 총수요 및 KT&G 판매수량 전년동기대비 각각 2.2% 감소, 0.02% 감소

- 19년 3Q 총수요 171.7억개비로 전년동기대비 3.9억개비 감소
- KT&G 판매수량 109.8억개비로 전년동기대비 0.03억개비 감소
- 시장점유율 64.0%로 전년동기대비 1.4%p 증가 (전분기 대비 1.2%p 증가)

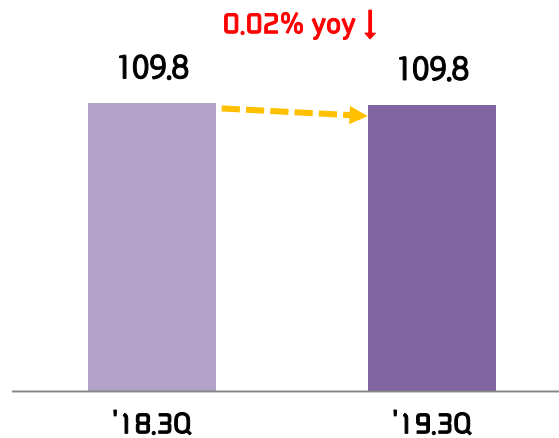
□ 분기별 총수요

(단위:억개비)



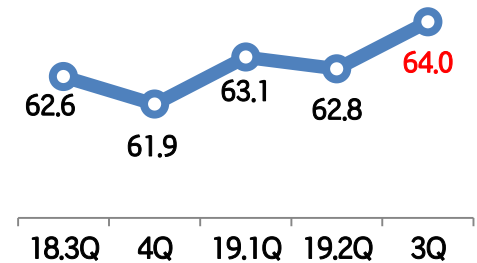
□ 분기별 KT&G 판매수량

(단위:억개비)



□ 분기별 KT&G M/S 추이

(단위:%)

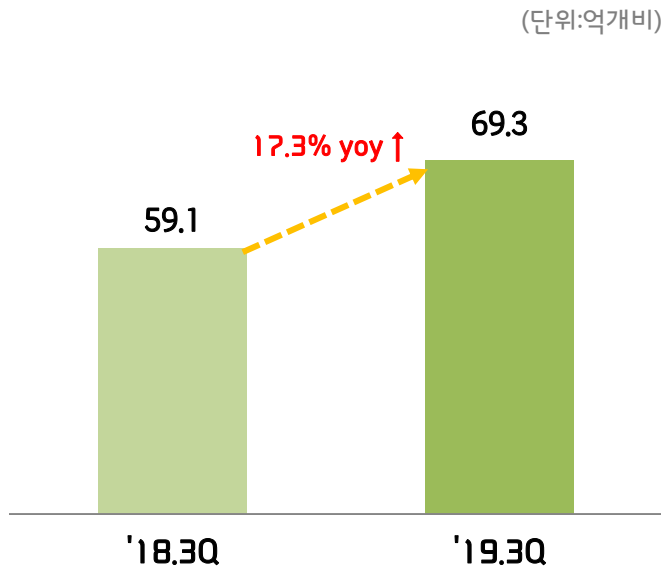


2-3. 해외 매출 분석 (KT&G 별도기준)

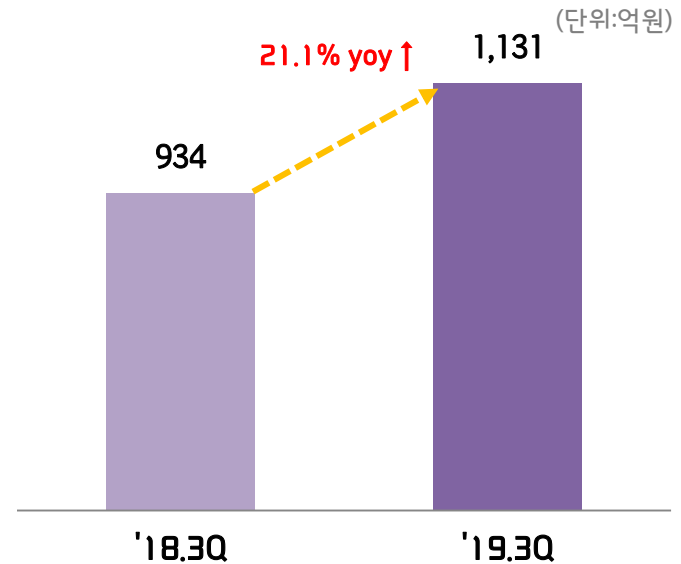
19년 3Q 수출 전년동기대비 수량 및 매출 각각 17.3% 증가, 21.1% 증가

- 수출 판매수량 : 전년동기대비 10.2억개비 증가 (17.3% ↑)
- 수출 담배매출 : 전년동기대비 197억원 증가 (21.1% ↑)

□ 수출 판매수량



□ 수출담배 매출액

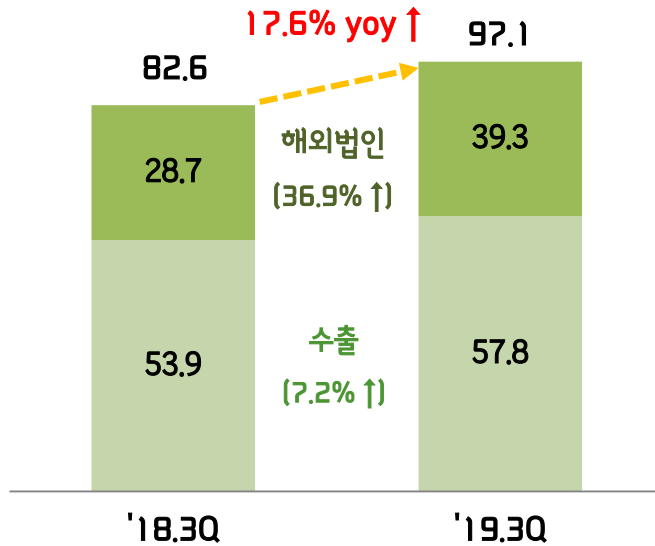


2-3. 해외 매출 분석 (KT&G 연결기준)

19년 3Q 해외법인 포함 전년동기대비 수량 및 매출 각각 17.6% 증가, 39.3% 증가

□ 해외 판매수량

(단위:억개비)

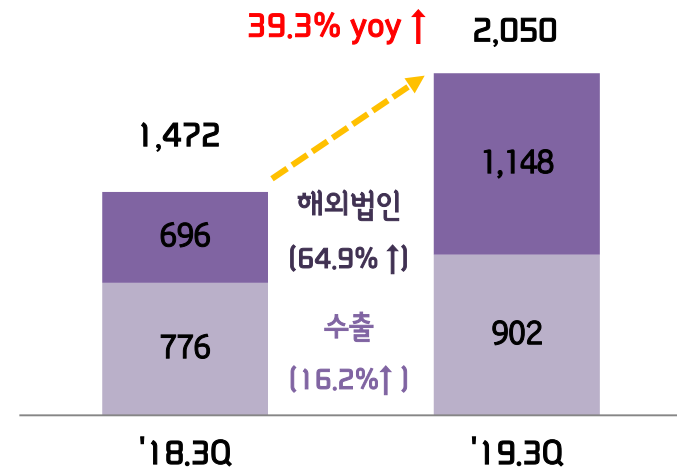


※ 해외법인 : 러시아, 터키, 이란, 인도네시아(KT&G-I, 트리삭티, MMM), 미국

※ 수출 수량/금액에는 미국법인 실적이 연결 제거되어 있음

□ 해외 매출

(단위:억원)

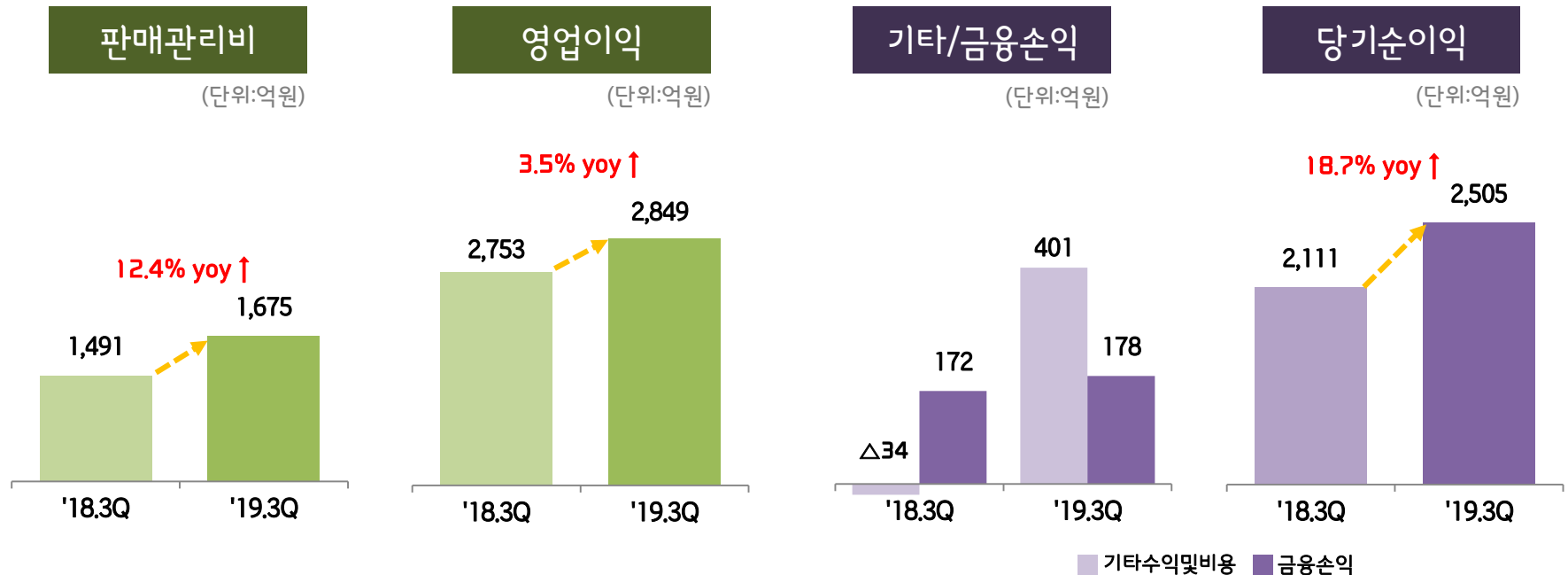


- 해외 판매수량 : `19. 3Q 14.5억개비 증가 (17.6% ↑)
- 수출 : 7.2% 증가, 해외법인 : 36.9% 증가

- 해외 매출 : `19. 3Q 578억원 증가 (39.3% ↑)
- 수출 : 16.2% 증가, 해외법인 : 64.9% 증가

2-4. 수익성 분석

19년 3Q 전년동기대비 영업이익 3.5% 증가, 순이익 18.7% 증가



- 판관비율: `18.3Q 22.5% → `19.3Q 23.2% (0.7%p ↑)
- 영업이익률: `18.3Q 41.5% → `19.3Q 39.4% (2.1%p ↓)

- 순이익률: `18.3Q 31.8% → `19.3Q 34.6% (2.8%p ↑)
 - 기타수익및비용 증가: 외환관련이익 640억 증가 등
 - 금융손익 증가: 이자수익 및 당기손익-공정가치금융자산 관련 손익 증가 등



Chapter 3. KGC 별도경영실적

3-1. 19년 3분기 KGC 매출 및 손익

19년 3Q 전년동기대비 매출 5.5% 증가, 영업이익 2.3% 감소

- 3Q 매출 4,266억원으로 전년동기대비 5.5% 증가 (국내 4.4% 증가, 수출 19.2% 증가)
- 3Q 영업이익 801억원으로 전년동기대비 2.3% 감소

□ 분기 실적 비교

(단위:억원)

	3Q FY19	3Q FY18	증감률
순매출	4,266	4,045	5.5%
- 국내	3,906	3,743	4.4%
- 수출	360	302	19.2%
영업이익	801	820	-2.3%
순이익	614	622	-1.3%

□ 누계 실적 비교

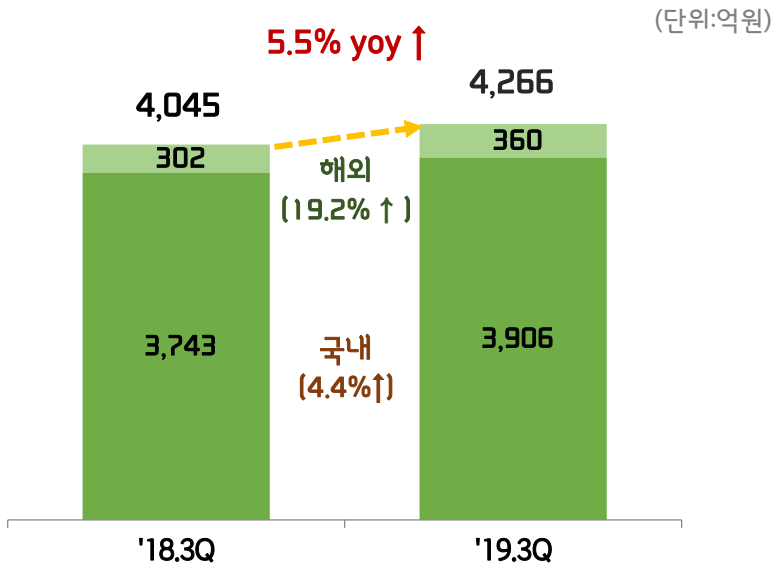
(단위:억원)

	'19년 누계	'18년 누계	증감률
순매출	11,316	10,896	3.9%
- 국내	10,323	10,036	2.9%
- 수출	993	860	15.5%
영업이익	2,150	2,144	0.3%
순이익	1,620	1,608	0.7%

3-2. 매출 분석

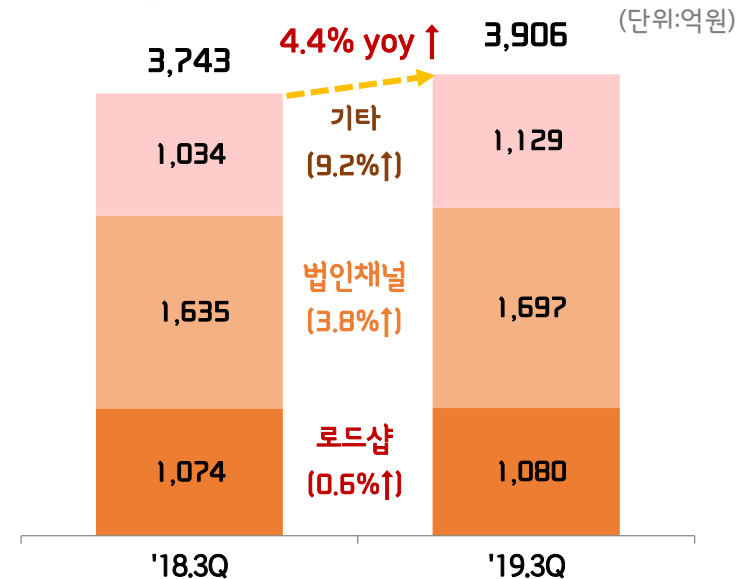
19년 3Q 국내 · 해외사업 매출액 증가 및 국내 쏠 채널 고른 성장

□ 지역별 매출



- 국내 매출은 전년동기대비 4.4% 증가
- 해외 매출은 전년동기대비 19.2% 증가

□ 국내 채널별 매출



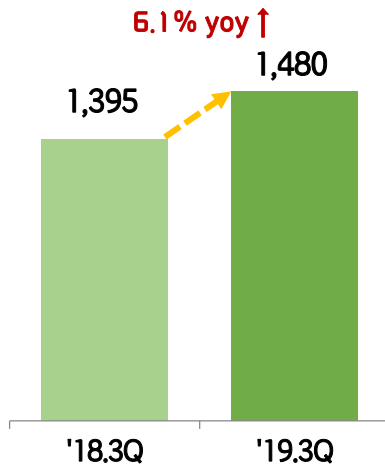
- 국내 쏠 채널 고른 성장
 - 로드샵 전년동기대비 0.6% 증가
 - 법인채널(백화점/대형마트/면세점) 전년동기대비 3.8% 증가
 - 기타채널(홈쇼핑/온라인 등) 전년동기대비 9.2% 증가

3-3. 수익성 분석

19년 3Q 전년동기대비 영업이익 2.3% 감소, 순이익 1.3% 감소

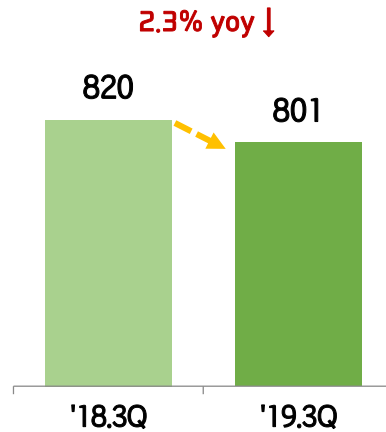
판매관리비

(단위:억원)



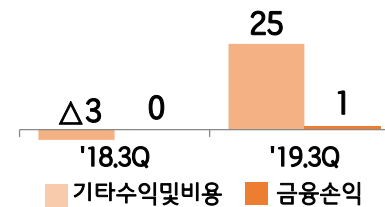
영업이익

(단위:억원)



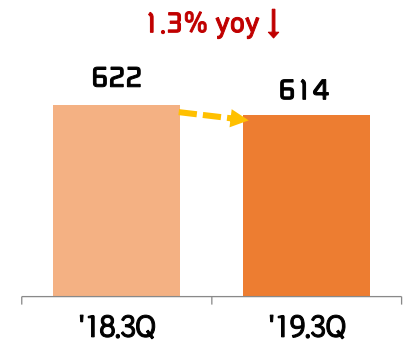
기타/금융손익

(단위:억원)



당기순이익

(단위:억원)



- 판관비율: '18.3Q 34.5% → '19.3Q 34.7% (0.2%p ↑)
- 영업이익률: '18.3Q 20.3% → '19.3Q 18.8% (1.5%p ↓)

- 순이익률: '18.3Q 15.4% → '19.3Q 14.4%
 - 법인세 비용 증가 (19억↑) 등



Chapter 4. 참고자료

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

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

4-1. 연결재무상태표

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



□ 연결 재무상태표

과목 (단위: 억원)	제33(당)기 3분기말	제32(전)기 기말
자산		
유동자산		
현금및현금성자산	8,725	9,330
기타금융자산	4,360	5,846
당기손익-공정가치금융자산	13,087	11,397
매출채권및기타채권	11,663	9,759
파생상품자산	4	12
재고자산	22,482	24,613
환불자산등	48	24
미수담배소비세등	2,472	2,322
선급금	1,140	542
선급비용	329	246
매각예정자산	42	42
유동자산 합계	64,352	64,134
비유동자산		
장기기타금융자산	23	86
장기예치금	7,446	6,155
장기당기손익-공정가치금융자산	2,581	2,107
장기매출채권및기타채권	553	629
기타포괄손익-공정가치금융자산	2,532	2,496
지분법적용투자자산	618	840
유형자산	17,323	18,188
무형자산	862	720
투자부동산	8,073	4,950
사용권자산	470	-
장기환불자산	2	2
장기선급금	972	714
장기선급비용	66	79
이연법인세자산	440	452
비유동자산 합계	41,962	37,417
자산 총 계	106,314	101,551

과목 (단위: 억원)	제33(당)기 3분기말	제32(전)기 기말
부채		
유동부채		
단기차입금	232	1,299
유동성장기차입금	162	50
매입채무및기타채무	6,298	5,605
유동성리스부채	173	-
파생상품부채	63	5
선수금	978	1,715
유동성환불부채및충당부채	250	151
당기법인세부채	2,408	2,008
미지급담배소비세등	5,536	5,574
유동부채 합계	16,101	16,407
비유동부채		
장기차입금	919	935
장기매입채무및기타채무	539	532
장기리스부채	221	-
장기선수금	56	56
순확정급여부채	1,504	962
장기환불부채및충당부채	35	38
이연법인세부채	1,287	1,256
비지배지분부채	29	34
비유동부채 합계	4,590	3,813
부채 총 계	20,691	20,220
자본		
자본금	9,550	9,550
기타자본잉여금	(296)	(297)
자기주식	(3,282)	(3,282)
자기주식처분이익	5,138	5,138
적립금	56,685	53,556
이익잉여금	17,254	16,128
지배기업 소유주지분	85,049	80,793
비지배지분	574	538
자 본 총 계	85,623	81,331
부 채 및 자 본 총 계	106,314	101,551

4-2. (KT&G) 별도 재무상태표 ※ 본 자료는 외부감사인의 감사가 완료되지 않은 자료로서, 향후 외부감사인의 감사과정에서 달라질 수 있습니다.



□ (KT&G) 별도 재무상태표

과목 (단위: 억원)	제 33(당)기 3분기말	제 32(전)기 기말
자산		
유동자산		
현금및현금성자산	5,701	7,481
기타금융자산	3,763	5,700
당기손익-공정가치금융자산	13,087	11,397
매출채권및기타채권	8,469	7,309
파생상품자산	4	12
재고자산	9,162	9,547
환불자산등	8	4
미수담배소비세등	2,029	2,182
선급금	631	184
선급비용	97	92
매각예정자산	47	278
유동자산 합계	42,998	44,186
비유동자산		
장기기타금융자산	6	69
장기예치금	7,446	6,155
장기당기손익-공정가치금융자산	2,581	2,107
장기매출채권및기타채권	1,185	1,193
기타포괄손익-공정가치금융자산	2,344	2,305
관계기업및공동기업투자	618	774
종속기업투자	11,718	11,854
유형자산	11,082	12,009
무형자산	452	313
투자부동산	9,243	6,067
사용권자산	164	-
장기선급금	95	95
장기선급비용	60	73
이연법인세자산	263	98
비유동자산 합계	47,257	43,113
자 산 총 계	90,255	87,299

과목 (단위: 억원)	제 33(당)기 3분기말	제 32(전)기 기말
부채		
유동부채		
단기차입금	11	12
매입채무및기타채무	4,429	3,981
유동성리스부채	60	-
파생상품부채	63	5
선수금	907	1,616
유동성환불부채및충당부채	123	65
당기법인세부채	1,962	1,693
미지급담배소비세등	5,401	5,519
유동부채 합계	12,957	12,890
비유동부채		
장기매입채무및기타채무	423	392
장기리스부채	96	-
장기선수금	17	7
순확정급여부채	744	348
장기환불부채및충당부채	9	10
비유동부채 합계	1,289	757
부 채 총 계	14,246	13,647
자본		
자본금	9,550	9,550
기타자본잉여금	36	36
자기주식	(3,282)	(3,282)
자기주식처분이익	5,138	5,138
적립금	57,188	54,300
이익잉여금	7,380	7,910
자 본 총 계	76,009	73,652
부 채 및 자 본 총 계	90,255	87,299

4-3. 포괄손익계산서

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



□ 연결 포괄손익계산서

과목 (단위: 억원)	제 33(당)기 3분기	제 32(전)기 3분기
매출	13,222	11,825
매출원가	(5,608)	(4,801)
매출총이익	7,614	7,025
판매비와관리비	(3,790)	(3,456)
영업이익	3,825	3,569
기타수익	795	150
기타비용	(303)	(299)
금융수익	194	199
금융원가	(24)	(47)
지분법적용투자자산의 분기순손익에 대한 증감	17	5
법인세비용차감전순이익	4,503	3,576
법인세비용	(1,282)	(1,001)
분기순이익	3,221	2,575
분기총포괄이익	3,097	2,589

□ (KT&G) 별도 포괄손익계산서

과목 (단위: 억원)	제 33(당)기 3분기	제 32(전)기 3분기
매출	7,234	6,639
제조담배	6,272	5,892
부동산	787	544
수출임담배등	175	203
매출원가	(2,710)	(2,394)
제조담배	(2,268)	(2,066)
부동산	(311)	(178)
수출임담배등	(132)	(150)
매출총이익	4,524	4,244
판매비와관리비	(1,675)	(1,491)
영업이익	2,849	2,753
기타수익	641	140
기타비용	(239)	(174)
금융수익	194	204
금융원가	(16)	(32)
법인세비용차감전순이익	3,428	2,891
법인세비용	(923)	(780)
분기순이익	2,505	2,111
분기총포괄이익	2,399	2,173

4-4. 현금흐름표

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



□ 연결 현금흐름표

과목 (단위: 억원)	제 33(당)기 3분기	제 32(전)기 3분기
영업활동현금흐름	9,622	10,601
영업에서 창출된 현금흐름	12,797	13,197
법인세의 납부	(3,175)	(2,596)
투자활동현금흐름	(4,099)	(938)
이자의 수취	157	98
배당금의 수취	193	175
기타금융자산의 감소	4,710	9,894
장기당기손익-공정가치금융자산의 감소	-	316
유형자산의 처분	34	234
지분법적용투자자산의 처분	247	50
유형자산의 취득	(1,733)	(1,278)
무형자산의 취득	(133)	(53)
투자부동산의 취득	(1,788)	(1,589)
장기예치금의 증가	(799)	(528)
당기손익-공정가치금융자산의 증가	(1,374)	-
장기당기손익-공정가치금융자산의 증가	(507)	(615)
기타금융자산의 증가	(3,130)	(7,588)
기타증감	24	(54)
재무활동현금흐름	(6,193)	(6,178)
리스부채의 상환	(156)	-
배당금의 지급	(5,051)	(5,051)
임대보증금의 증가	-	77
임대보증금의 감소	-	(54)
차입금의 증가	1,709	3,253
비지배지분의 증가	-	34
이자의 지급	(21)	(14)
차입금의 상환	(2,674)	(4,423)
현금및현금성자산의 순증감	(671)	3,487
기초 현금및현금성자산	9,330	7,151
외화표시 현금및현금성자산의 환율변동효과	67	(31)
분기말 현금및현금성자산	8,725	10,607

□ (KT&G) 별도 현금흐름표

과목 (단위: 억원)	제 33(당)기 3분기	제 32(전)기 3분기
영업활동현금흐름	6,264	8,363
영업에서 창출된 현금흐름	8,893	10,516
법인세의 납부	(2,628)	(2,153)
투자활동현금흐름	(2,946)	(129)
이자의 수취	154	69
배당금의 수취	191	753
기타금융자산의 감소	4,700	2,223
유형자산의 처분	43	300
매각예정자산의 처분	300	-
관계기업투자주식의 처분	247	50
유형자산의 취득	(1,355)	(1,023)
투자부동산의 취득	(1,788)	(1,589)
매각예정자산의 취득	(65)	-
장기예치금의 증가	(799)	(528)
당기손익-공정가치금융자산의 증가	(1,345)	-
장기당기손익-공정가치금융자산의 증가	(507)	(615)
기타금융자산의 증가	(2,700)	-
기타증감	(22)	231
재무활동현금흐름	(5,099)	(5,020)
리스부채의 상환	(48)	-
배당금의 지급	(5,051)	(5,051)
임대보증금의 증가	-	71
임대보증금의 감소	-	(40)
현금및현금성자산의 순증감	(1,780)	3,214
기초 현금및현금성자산	7,481	5,898
외화표시 현금및현금성자산의 환율변동효과	1	(17)
분기말 현금및현금성자산	5,701	9,095

4-5. (KGC) 재무제표

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



□ (KGC) 별도 재무상태표

과목 (단위: 억원)	FY17	FY18	'19. 3Q
비유동자산	5,203	5,093	5,919
- 유형자산	2,961	2,949	2,860
- 무형자산	131	154	226
- 기타	2,111	1,990	2,833
유동자산	14,354	14,978	15,713
- 재고자산	12,508	13,111	11,121
- 현금및현금성자산	76	20	1,346
- 기타	1,769	1,847	3,246
자산총계	19,556	20,071	21,632
비유동부채	691	668	825
유동부채	2,560	2,295	1,631
- 단기차입금	1,504	1,065	0
- 기타	1,055	1,230	1,631
부채총계	3,250	2,963	2,455
자본금	701	701	719
자본잉여금	1,115	1,115	1,558
적립금	13,130	13,851	15,280
이익잉여금	1,360	1,441	1,620
자본총계	16,306	17,108	19,177
부채와 자본총계	19,556	20,071	21,632

□ (KGC) 별도 포괄손익계산서

과목 (단위: 억원)	FY17	FY18	'18. 3Q	'19. 3Q
매출액	12,000	13,283	4,045	4,266
- 홍삼	816	930	260	244
- 홍삼제품·상품	11,162	12,331	3,780	4,015
(비중)	(93.0%)	(92.8%)	(93.4%)	(94.1%)
- 기타매출	22	22	5	7
매출원가	5,417	5,946	1,829	1,984
매출총이익	6,583	7,337	2,215	2,282
판매관리비	4,729	5,289	1,395	1,480
영업이익	1,854	2,048	819	801
기타수익 및 비용	(145)	(117)	(3)	25
- 기타수익	47	46	2	28
- 기타비용	192	163	5	3
금융손익	(88)	(22)	0	1
세전순이익	1,622	1,909	816	827
- 법인세	368	489	194	213
당기순이익	1,254	1,420	622	614
포괄손익	1,394	1,382	620	610



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