



KT&G 2020년 2분기 실적발표



2020. 8. 6 | Investor Relations



본 자료의 2020년 2분기 실적은 외부감사인의 회계감사가 완료되지 않은 상태에서 주주 및 투자자 여러분의 편의를 위해 작성된 자료이므로, 그 내용 중 일부는 외부감사인의 감사과정에서 달라질 수 있습니다.

본 자료의 재무정보는 한국채택국제회계기준(K-IFRS)에 따라 작성되었습니다.

본 자료상 현 시점에서 회사의 계획, 추정, 예상 등을 포함하는 미래에 대한 사항들은 실제 미래 실적과 차이가 있을 수 있으며, 회사는 제반 정보의 정확성과 완전함을 보장 할 수 없음을 양지하시기 바랍니다.

① 연결재무실적

② KT&G 경영실적

③ KGC 경영실적

④ 첨부



1. 연결재무실적

(단위 : 억원)	2Q '20	1Q '20	2Q '19	QoQ	YoY
매출	13,188	11,784	12,578	11.9%	4.8%
KT&G ¹⁾	9,081	6,613	8,126	37.3%	11.8%
KGC ¹⁾	2,775	3,911	3,063	-29.0%	-9.4%
기타 및 조정 ²⁾	1,332	1,260	1,389	5.7%	-4.1%
영업이익	3,947	3,150	3,991	25.3%	-1.1%
순이익	2,935	2,939	3,245	-0.1%	-9.6%

□ (매출) 1.3조원 YoY +4.8%

- 국내 담배 판매의 견고한 흐름 및 수출 담배, 부동산 부문 실적 호조 영향

□ (영업이익) 3,947억원 YoY -1.1%

- 코로나19로 인한 면세 채널 실적 악화 등 영향

□ (순이익) 2,935억원 YoY -9.6%

- 외화환산손실 등으로 인한 기타손익 감소 영향

1) 회사별 자료(KT&G, KGC)는 내부거래 등의 제거전 금액임

2) 기타 및 조정 : KT&G, KGC 제외한 기타연결법인 매출액에서 내부거래 등 조정 금액 제외한 수치



2. KT&G 경영실적 ① Overview



(단위: 억원)	2Q '20	1Q '20	2Q '19	QoQ	YoY
매출	9,081	6,613	8,126	37.3%	11.8%
국내담배	4,720	4,350	4,885	8.5%	-3.4%
수출담배 ¹⁾	2,241	1,169	1,892	91.7%	18.4%
부동산 및 기타	2,120	1,094	1,349	93.8%	57.2%
판관비	1,787	1,643	1,625	8.8%	10.0%
영업이익	3,699	2,499	3,399	48.0%	8.8%
순이익	2,749	2,608	2,862	5.4%	-3.9%

□ (매출) 9,081억원 YoY +11.8%

- 수출 담배 및 부동산 매출 신장이 성장 견인

□ (영업이익) 3,699억원 YoY +8.8%

- 해외 주력시장 수출 및 수원분양사업 매출 증대가 긍정적 영향

□ (순이익) 2,749억원 YoY -3.9%

- 외화환산손실 등으로 인한 기타손익 감소 영향

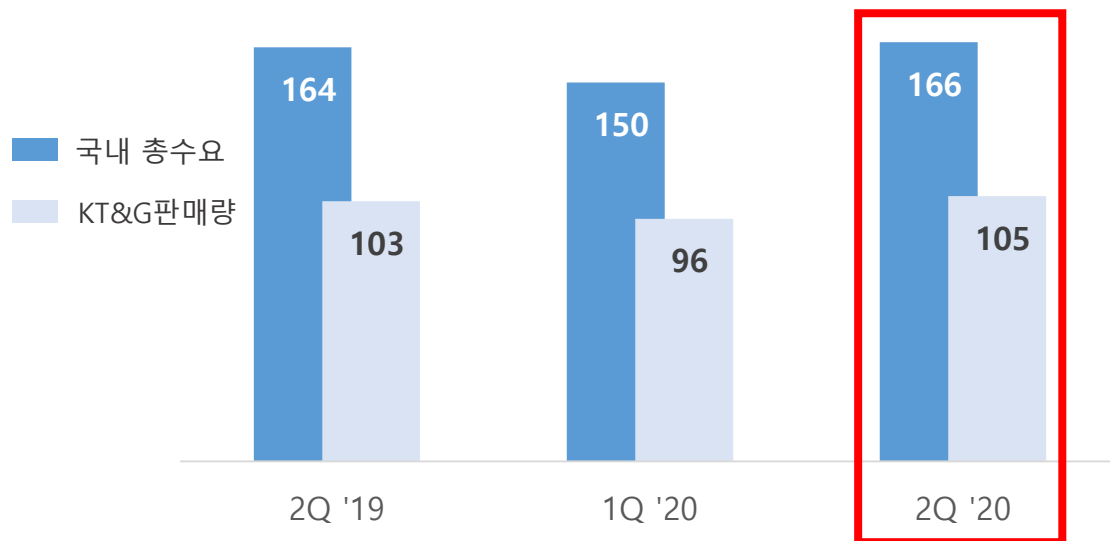
1) 수출담배: 별도 실적 기준으로 미국법인 실적이 연결제거 되어 있지 않음



2. KT&G 경영실적 ② 국내 일반 담배

[국내 총수요/KT&G 판매량]

(단위: 억 개비)



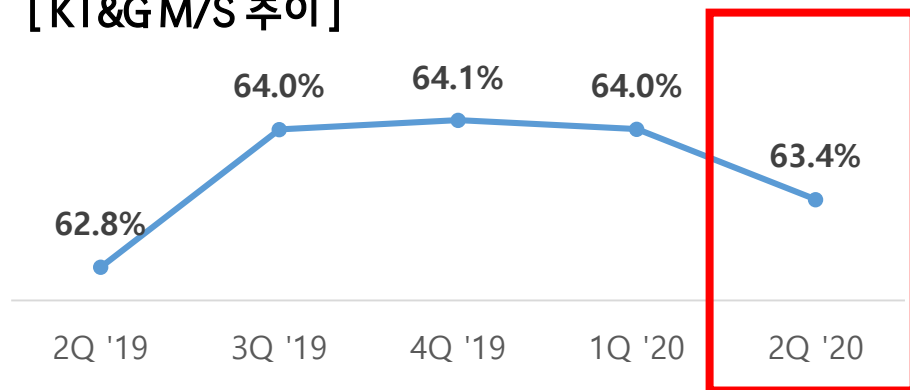
□ (국내 총수요) 166억 개비 YoY +1.2%

- 코로나19 지속에도 불구하고, 국내 궤련 시장 총수요 증가

□ (KT&G 판매량) 105억 개비 YoY +1.9%

- 국내 총수요 증가에 따른 판매량 증가

[KT&G M/S 추이]



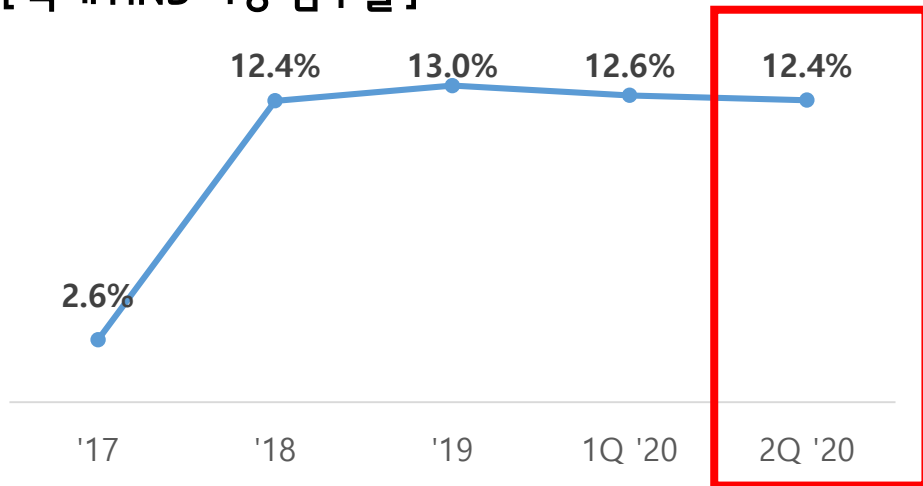
□ (KT&G M/S) 63.4% YoY +0.6%p

- 신제품 출시 및 담배시장 트렌드인 '저자극/냄새저감' 제품 성공적 안착으로 전년동기대비 M/S 증가



2. KT&G 경영실적 ③ 국내 HNB¹⁾

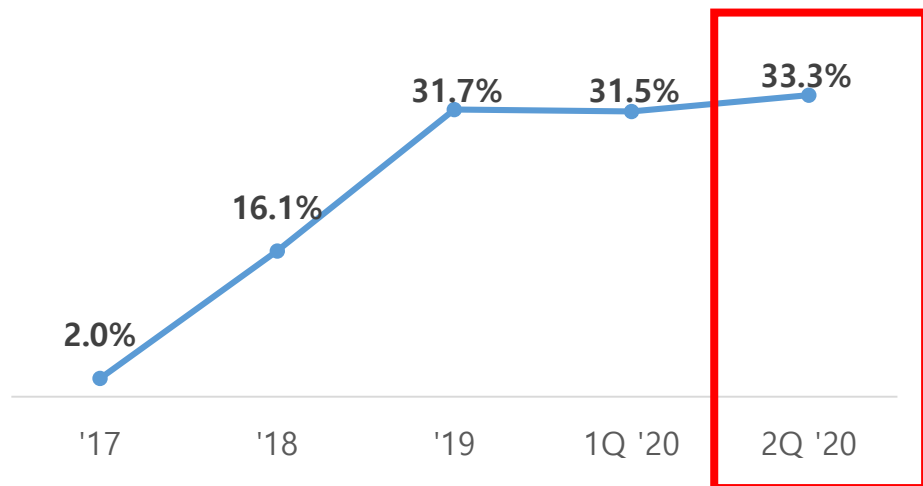
[국내 HNB 시장 침투율]



□ (국내 HNB 침투율) 12.4%

- 냄새저감 일반궐련 제품 판매 증가로 HNB 침투율 다소 정체

[KT&G M/S 추이]



□ (KT&G M/S) 33.3%

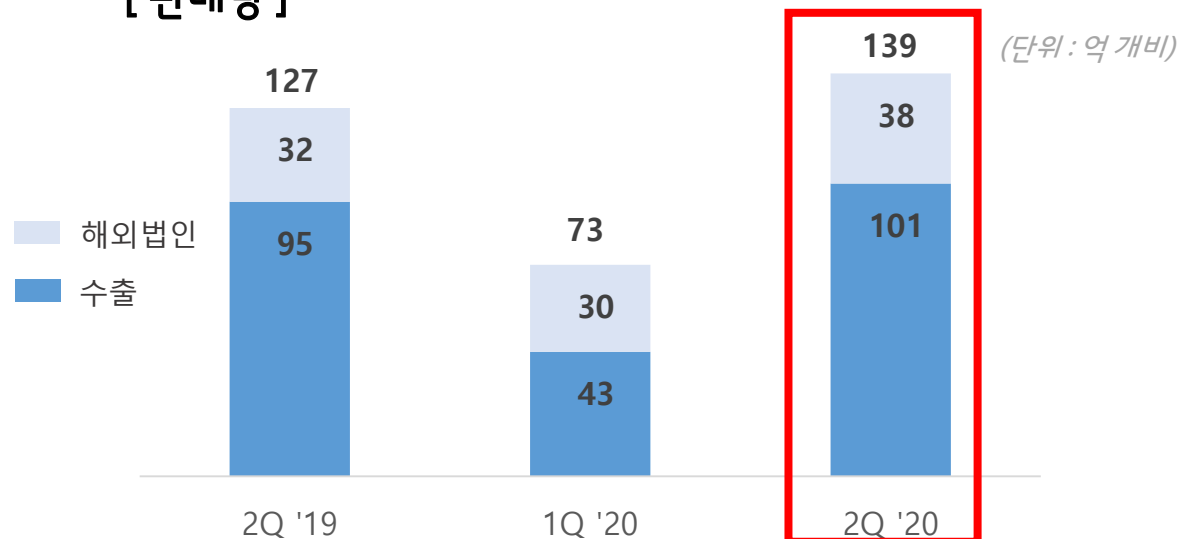
- 스틱 제품 포트폴리오 증가('20.2Q 17종) 및 릴 하이브리드 2.0 전국 확대로 M/S 증가 추세

1) POS 판매량 기준으로 액상형(lil vapor 등) 제품 제외



2. KT&G 경영실적 ④ 해외 일반 담배(수출¹⁾ 및 해외법인²⁾)

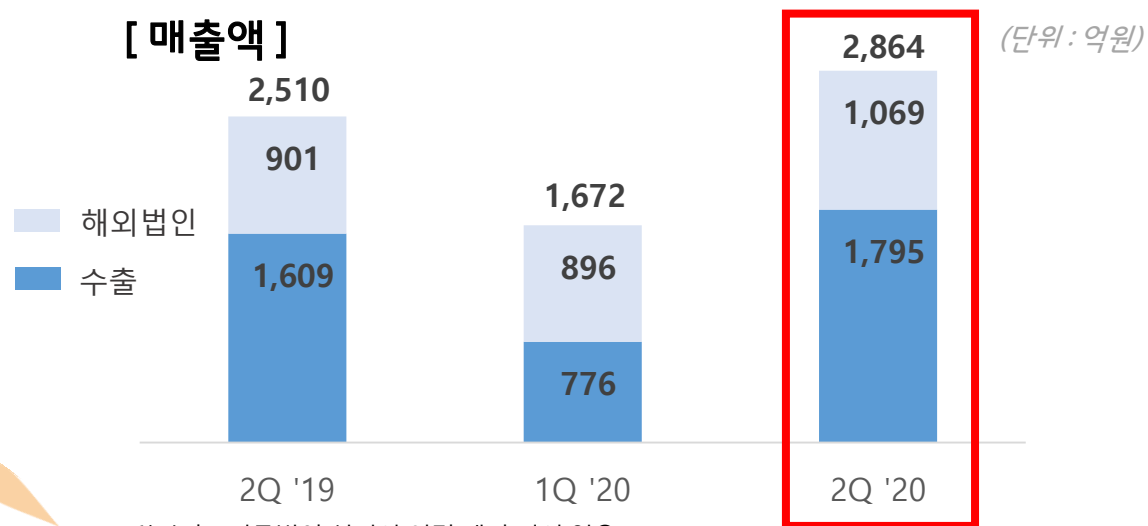
[판매량]



□ (판매량) 139억 개비 YoY +9.4%

- (해외법인) 코로나19 불구, 마케팅/유통망 투자 확대로 현지판매 증가
- (수출) 중동 등 주력시장 수출량 증가

[매출액]

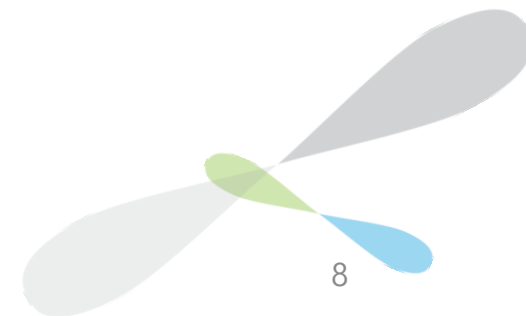


□ (매출액) 2,864억원 YoY +14.1%

- (해외법인) 유통커버리지 확대 및 가격인상으로 매출 증가
- (수출) 주력시장을 중심으로 한 수출량 증가에 따라 매출 증가

1) 수출: 미국법인 실적이 연결 제거 되어 있음

2) 해외법인: 인도네시아, 미국, 러시아, 터키, 이란 법인



3. KGC 경영실적 ① Overview

(단위: 억원)	2Q '20	1Q '20	2Q '19	QoQ	YoY
매출	2,775	3,911	3,063	-29.0%	-9.4%
국내	2,519	3,552	2,767	-29.1%	-9.0%
수출	256	359	296	-28.7%	-13.5%
판매비	1,266	1,392	1,224	-9.1%	3.4%
영업이익	200	711	437	-71.9%	-54.2%
순이익	106	553	313	-80.8%	-66.1%

□ (매출) 2,775억원 YoY -9.4%

- 코로나19 장기화로 인해 국내 면세 포함한 법인채널 매출 하락과 수출 감소 영향

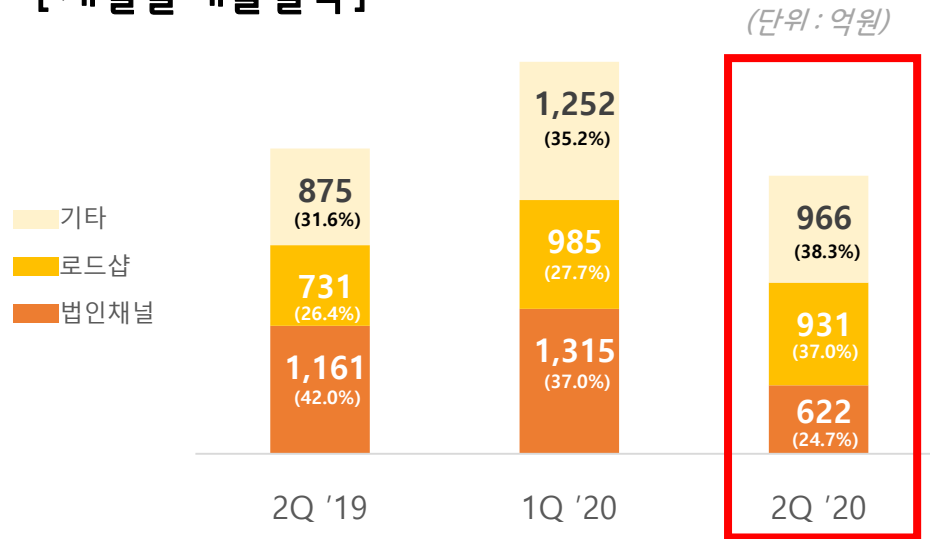
□ (영업이익) 200억원 YoY -54.2%

- 비대면채널(홈쇼핑 등) 판매 증가로 인한 수수료 증대, 법인채널 실적 위축 영향

□ (순이익) 106억원 YoY -66.1%

3. KGC 경영실적 ② 국내 매출 분석

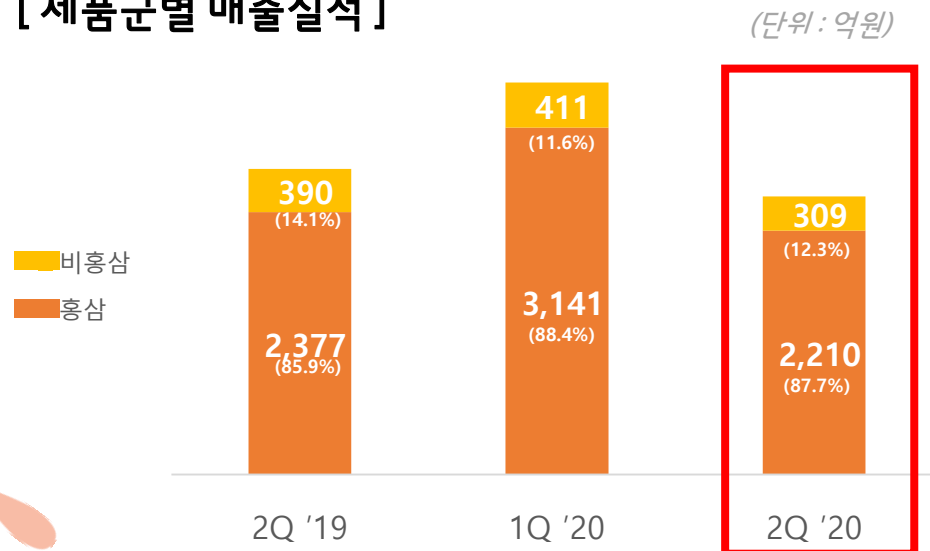
[채널별 매출실적]



□ (채널별 매출) 2,519억원 YoY -9.0%

- (법인채널) 622억원 YoY -46.4%
 - 코로나19 확산에 따른 입출국객 급감 및 다중집객시설 기피로 감소
- (로드샵) 931억원 YoY +27.4%
 - 근린상권 선호 및 정부긴급재난지원금 흡수 등으로 증가
- (기타) 966억원 YoY +10.4%
 - 소비자 비대면채널 선호로 홈쇼핑, 온라인 채널 매출 증가

[제품군별 매출실적]



□ (제품군별 매출) 홍삼 비중 87.7% YoY +1.8%p

- 비홍삼제품의 주매출채널인 면세채널 위축으로 비홍삼 매출 비중 감소

4. 첨부 ① KT&G 요약재무상태표

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



[연결]

(단위 : 억원)	2Q '20	1Q '20	2Q '19
유동자산 ^(a)	65,907	65,579	68,853
현금및현금성자산 등 ^(*)	28,512	27,135	31,202
매출채권및기타채권	9,988	10,161	10,976
재고자산	23,593	24,143	23,437
비유동자산	44,374	43,015	39,611
유형자산	17,663	17,044	17,933
투자부동산	9,235	9,357	5,839
자산 총계	110,282	108,594	108,464
유동부채 ^(b)	19,681	20,886	21,497
비유동부채	3,705	3,976	4,443
부채 총계 ^(c)	23,386	24,862	25,940
자본 총계 ^(d)	86,896	83,732	82,524
유동비율 ^(a/b)	334.9%	314.0%	320.3%
부채비율 ^(c/d)	26.9%	29.7%	31.4%

(*) 현금및현금성자산 등 : 현금및현금성자산, 기타금융자산, 당기손익 공정가치금융자산

[별도]

(단위 : 억원)	2Q '20	1Q '20	2Q '19
유동자산 ^(a)	44,574	44,533	48,235
현금및현금성자산 등 ^(*)	24,147	23,345	28,376
매출채권및기타채권	8,496	8,354	8,631
재고자산	9,624	9,993	9,282
비유동자산	49,355	48,254	44,786
유형자산	11,423	10,799	11,701
투자부동산	10,358	10,482	7,000
자산 총계	93,929	92,787	93,021
유동부채 ^(b)	15,739	17,567	18,172
비유동부채	1,063	834	1,238
부채 총계 ^(c)	16,802	18,401	19,410
자본 총계 ^(d)	77,127	74,386	73,611
유동비율 ^(a/b)	283.2%	253.5%	265.4%
부채비율 ^(c/d)	21.8%	24.7%	26.4%

4. 첨부 ② KT&G 요약손익계산서

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



[연결]

(단위 : 억원)	2Q '20	1Q '20	2Q '19
매출	13,188	11,784	12,578
매출원가	5,614	4,976	5,154
매출총이익	7,575	6,808	7,424
판매비와관리비	3,627	3,657	3,434
영업이익	3,947	3,150	3,991
기타손익	(166)	392	242
금융손익	237	568	196
당기순이익	2,935	2,939	3,245
매출총이익률	57.4%	57.8%	59.0%
영업이익률	29.9%	26.7%	31.7%
순이익률	22.3%	24.9%	25.8%

[별도]

(단위 : 억원)	2Q '20	1Q '20	2Q '19
매출	9,081	6,613	8,126
매출원가	3,595	2,471	3,102
매출총이익	5,486	4,142	5,024
판매비와관리비	1,787	1,643	1,625
영업이익	3,699	2,499	3,399
기타손익	(177)	481	303
금융손익	239	568	206
당기순이익	2,749	2,608	2,862
매출총이익률	60.4%	62.6%	61.8%
영업이익률	40.7%	37.8%	41.8%
순이익률	30.3%	39.4%	35.2%

4. 첨부 ③ KT&G 요약현금흐름표

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



[연결]

(단위: 억원)	'20 2Q(누계)	'19 2Q(누계)
영업활동현금흐름	10,183	11,866
영업에서 창출된 현금	12,376	13,960
법인세납부	(2,193)	(2,094)
투자활동현금흐름	(1,606)	(4,008)
유형자산의 취득	(904)	(1,182)
재무활동현금흐름	(5,588)	(5,864)
현금및현금성자산 순증감	2,990	1,995
기초 현금및현금성자산	8,913	9,330
환율변동효과	31	58
기말 현금및현금성자산	11,934	11,383

[별도]

(단위: 억원)	2Q '20(누계)	2Q '19(누계)
영업활동현금흐름	8,170	9,783
영업에서 창출된 현금	9,938	11,517
법인세납부	(1,768)	(1,734)
투자활동현금흐름	(356)	(3,017)
유형자산의 취득	(691)	(925)
재무활동현금흐름	(5,610)	(5,087)
현금및현금성자산 순증감	2,204	1,679
기초 현금및현금성자산	6,568	7,481
환율변동효과	(6)	(7)
기말 현금및현금성자산	8,766	9,153

4. 첨부 ④ KGC 요약재무제표

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



[요약재무상태표]

(단위: 억원)	2Q '20	1Q '20	2Q '19
비유동자산	6,306	5,956	5,904
유형자산	2,870	2,925	2,849
무형자산	249	261	209
기타	3,187	2,770	2,846
유동자산	15,414	15,608	15,003
재고자산	11,574	12,026	11,688
현금및현금성자산	1,115	701	846
기타	2,725	2,881	2,469
자산총계	21,720	21,564	20,907
비유동부채	895	755	788
유동부채	1,207	1,309	1,552
부채총계	2,102	2,064	2,340
자본총계	19,618	19,500	18,567
부채와 자본총계	21,720	21,564	20,907

[요약손익계산서]

(단위: 억원)	2Q '20	1Q '20	2Q '19
매출액	2,775	3,911	3,063
홍삼	139	256	218
홍삼제품·상품	2,632	3,649	2,838
(비중)	(94.8%)	(93.3%)	(92.7%)
기타매출	4	6	7
매출원가	1,309	1,808	1,402
매출총이익	1,467	2,103	1,661
판매관리비	1,266	1,392	1,224
영업이익	200	711	437
기타손익	-45	14	-12
금융손익	3	0	-2
당기순이익	106	553	313
포괄손익	118	516	307

감사합니다.



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