

KT&G 2021년 2분기 실적발표

2021. 8. 5 | Investor Relations



KT&G 2021년 2분기 실적발표

2021. 8. 5 | Investor Relations



본 자료의 2021년 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 '21	1Q '21	2Q '20	QoQ	YoY
매출	13,465	12,639	13,188	6.5%	2.1%
KT&G ¹⁾	9,509	7,578	9,081	25.5%	4.7%
KGC ¹⁾	2,593	3,803	2,776	△31.8%	△6.6%
기타 및 조정 ²⁾	1,363	1,258	1,331	8.3%	2.4%
영업이익	3,301	3,177	3,941	3.9%	△16.2%
순이익	2,464	2,726	2,931	△9.6%	△15.9%

□ (매출) 1조 3,465억원 / YoY 2.1% ↑

- KT&G 및 해외담배법인 매출 성장 효과

□ (영업이익) 3,301억원 / YoY 16.2% ↓

- 환율 하락 영향과 KGC 등 비담배 주요 연결법인들의 영업이익 감소 영향

□ (순이익) 2,464억원 / YoY 15.9% ↓

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 '21	1Q '21	2Q '20	QoQ	YoY
매출	9,509	7,578	9,081	25.5%	4.7%
국내담배	4,814	4,585	4,720	5.0%	2.0%
수출담배 ¹⁾	2,219	1,812	2,241	22.5%	△1.0%
부동산 및 기타	2,476	1,181	2,120	109.7%	16.8%
판관비	2,107	1,777	1,787	18.6%	17.9%
영업이익	3,264	2,479	3,699	31.7%	△11.8%
순이익	2,433	2,370	2,749	2.7%	△11.5%

□ (매출) 9,509억원 / YoY 4.7% ↑

- 국내 및 해외 HNB 사업 동반 성장과 안정적 부동산 공정 관리에 따른 매출 증대

□ (영업이익) 3,264억원 / YoY 11.8% ↓

- 환율 하락 여파 및 판관비 증가 영향

□ (순이익) 2,433억원 / YoY 11.5% ↓

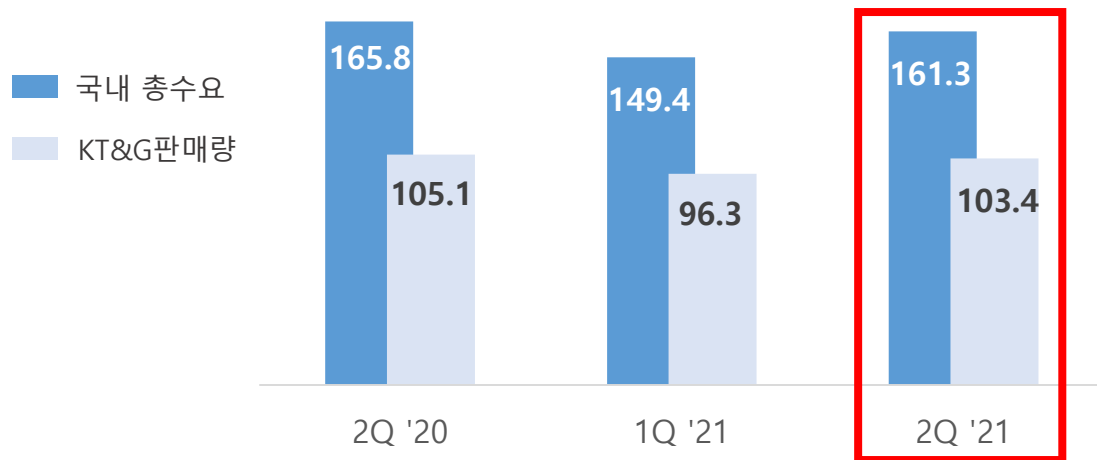
1) 수출담배 : 별도기준(미국 수출 실적 포함)



2. KT&G 경영실적 ② 국내 일반 담배¹⁾

[국내 총수요/KT&G 판매량]

(단위: 억 개비)

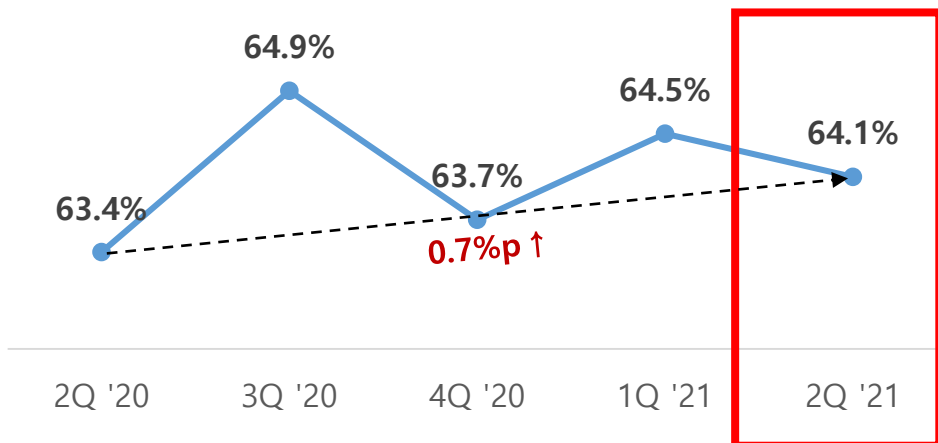


□ (국내 총수요) 161.3억 개비 / YoY 2.7% ↓

□ (KT&G 판매량) 103.4억 개비 / YoY 1.6% ↓

- 궤련 총수요 감소 영향
- 단, HNB 판매량 증가로 궤련 및 HNB 합산 판매량은 전년대비 증가

[KT&G M/S 추이]



□ (KT&G M/S) 64.1% / YoY 0.7%p ↑

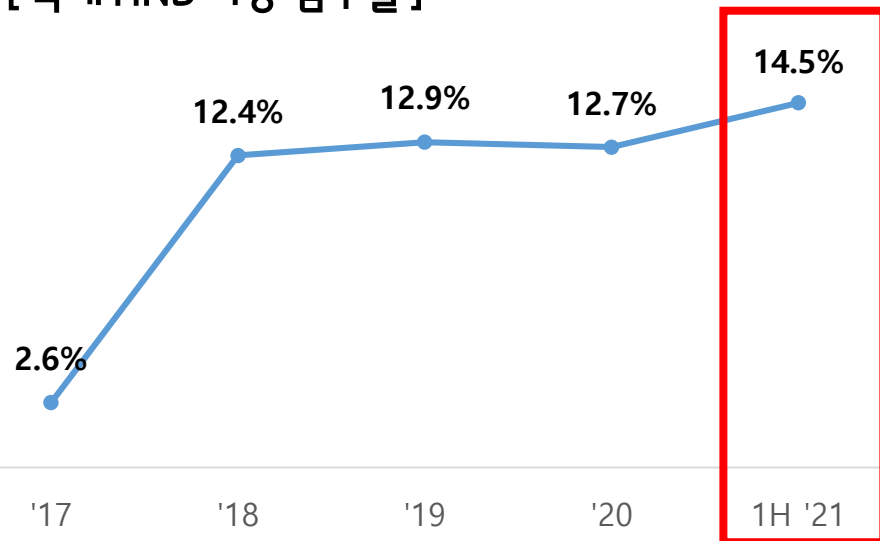
- 신제품 출시와 초슬림 제품 M/S 지속 확대

1) 한국담배협회 교환자료(중앙물류+일반판매점+특수용 매도량 합산) 기준



2. KT&G 경영실적 ③ 국내 HNB¹⁾

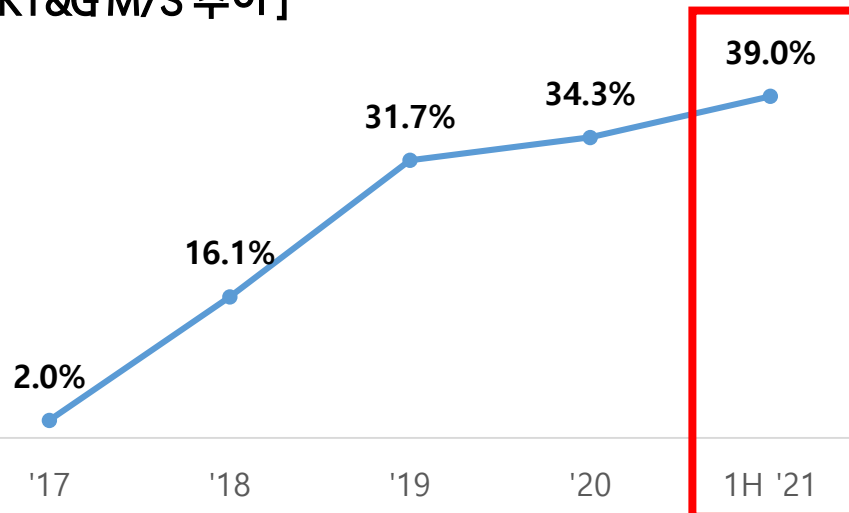
[국내 HNB 시장 침투율]



□ (국내 HNB 침투율) 14.5% (상반기 누적)

- HNB 스틱 포트폴리오 다양화에 따른 소비자 선택폭 확대
- 코로나19로 인한 외부활동 감소 영향으로 HNB 소비 증가

[KT&G M/S 추이]



□ (KT&G M/S) 39.0% (상반기 누적)

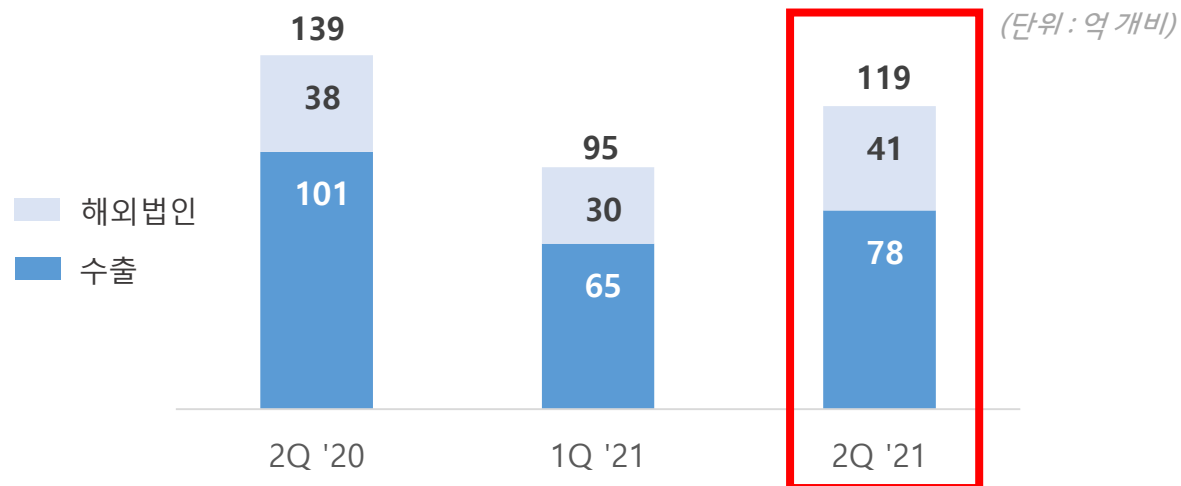
- KT&G 독자플랫폼인 lil HYBRID의 높은 시장점유율과 스틱 포트폴리오 확대 등에 힘입어 연속 상승

1) CVS POS 데이터 기준



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

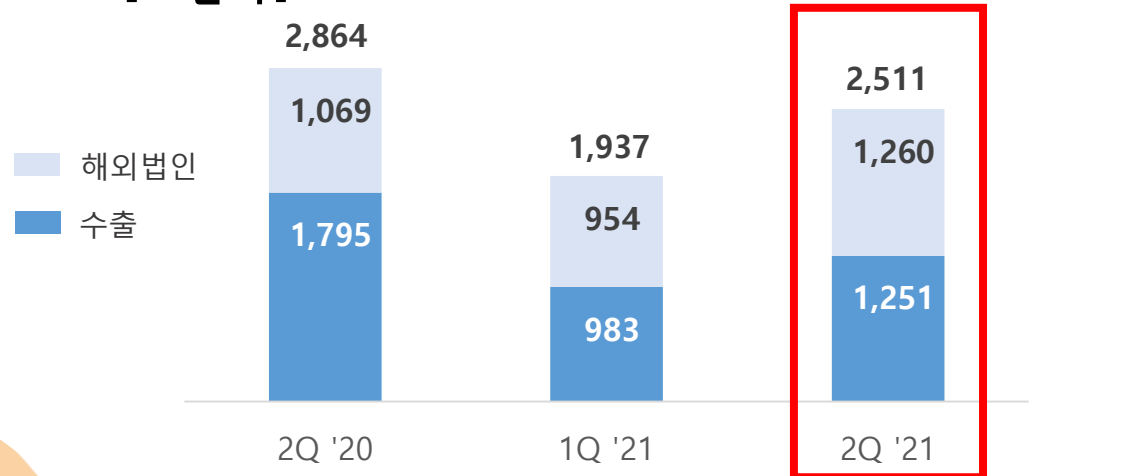
[판매량]



□ (판매량) 119억 개비 / YoY 14.4% ↓

- 해외법인 판매량 소폭 증가
- 중동 현지 담배 총수요 감소 및 역기저효과 복합 작용

[매출액]



□ (매출액) 2,511억 원 / YoY 12.3% ↓

- 환율하락 여파와 중동 수출량 감소 영향

1) 수출: 미국수출 실적이 연결 제거 되어 있음

2) 해외법인: 인도네시아, 미국, 러시아, 터키, 이란 법인

3. KGC 경영실적 ① Overview

(단위: 억원)	2Q '21	1Q '21	2Q '20	QoQ	YoY
매출	2,593	3,803	2,776	△31.8%	△6.6%
국내	2,192	3,459	2,519	△36.6%	△13.0%
수출	401	344	257	16.6%	56.0%
판매비	1,249	1,380	1,266	△9.5%	△1.3%
영업이익	65	533	201	△87.8%	△67.7%
순이익	64	407	106	△84.3%	△39.6%

□ (매출) 2,593억원 / YoY 6.6% ↓

- 코로나 19 확산세에도 불구하고 수출 매출 성장
- 국내 최대 채널인 가맹 채널의 전년도 재난지원금 수혜 역기저효과 및 효율성 강화를 위한 홈쇼핑 채널 운영 조정 등 영향

□ (영업이익) 65억원 / YoY 67.7% ↓

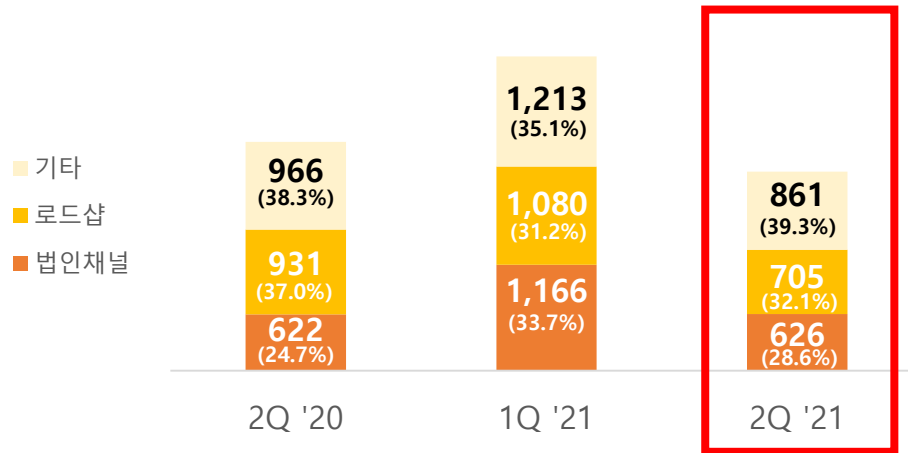
- 고수익 가맹 채널 매출 하락 및 매출 비중 감소 등 채널 믹스 변화, 매출단가 하락에 따른 원가율 상승 및 매출 대비 판매수수료율 상승 등 영향

□ (순이익) 64억원 / YoY 39.6% ↓

3. KGC 경영실적 ② 국내 매출 분석

[채널별 매출실적]

(단위 : 억원)

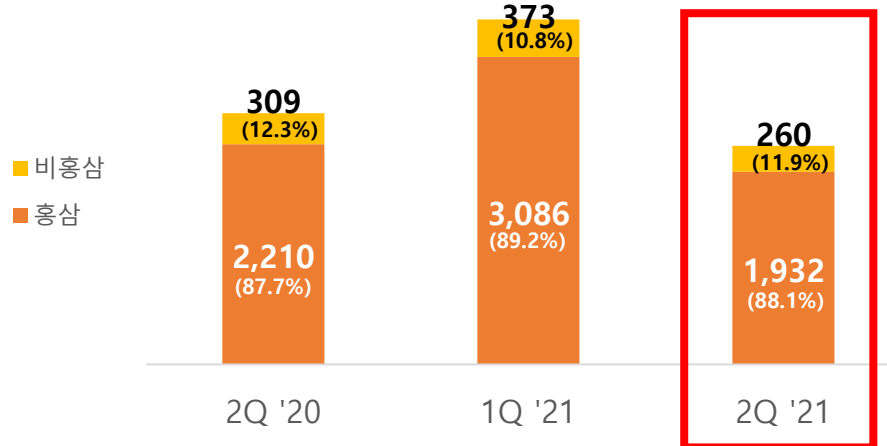


□ (채널별 매출) 2,192억원 / YoY 13.0% ↓

- (법인채널¹⁾) 626억원 YoY 0.6% ↑
 - 보복소비 등 백화점 매출 증가 영향으로 법인채널 소폭 성장
- (로드샵²⁾) 705억원 YoY 24.3% ↓
 - 전년도 재난지원금 수혜 역기저효과
- (기타³⁾) 861억원 YoY 10.9% ↓
 - 효율성 강화를 위한 홈쇼핑 채널 운영 조정 영향

[제품군별 매출실적]

(단위 : 억원)



□ (제품군별 매출) 홍삼 비중 88.1% / YoY 0.4%p ↑

- 복합기능 중저가 일반건식 시장경쟁 심화 영향

1) 법인채널 : 백화점, 대형마트, 면세 / 2) 로드샵 : 가맹점, 직영점 / 3) 기타 : 홈쇼핑, E-biz 등

4. 첨부 ① KT&G 요약재무상태표

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



[연결]

(단위 : 억원)	'21 반기 말	'20년 말
유동자산^(a)	63,576	67,504
현금및현금성자산 등 ^(*)	21,199	25,758
매출채권및기타채권	14,089	12,150
재고자산	23,951	25,350
비유동자산	49,988	47,180
유형자산	17,121	17,184
투자부동산	10,596	10,302
자산 총계	113,563	114,684
유동부채 ^(b)	19,130	19,915
비유동부채	3,885	3,853
부채 총계^(c)	23,015	23,768
자본 총계^(d)	90,548	90,916
유동비율 ^(a/b)	332.3%	339.0%
부채비율 ^(c/d)	25.4%	26.1%

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

[별도]

(단위 : 억원)	'21 반기 말	'20년 말
유동자산^(a)	42,185	47,082
현금및현금성자산 등 ^(*)	16,814	23,211
매출채권및기타채권	12,945	10,498
재고자산	9,551	9,933
비유동자산	53,907	51,713
유형자산	11,226	11,396
투자부동산	11,256	11,012
자산 총계	96,092	98,795
유동부채 ^(b)	15,331	17,180
비유동부채	1,128	1,076
부채 총계^(c)	16,459	18,256
자본 총계^(d)	79,633	80,539
유동비율 ^(a/b)	275.2%	274.1%
부채비율 ^(c/d)	20.7%	22.7%

4. 첨부 ② KT&G 요약손익계산서

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



[연결]

(단위 : 억원)	2Q '21	2Q '20
매출	13,465	13,188
매출원가	6,089	5,614
매출총이익	7,376	7,575
판매비와관리비	4,075	3,633
영업이익	3,301	3,941
기타손익	(32)	(166)
금융손익	126	237
당기순이익	2,464	2,931
매출총이익률	54.8%	57.4%
영업이익률	24.5%	29.9%
순이익률	18.3%	22.2%

[별도]

(단위 : 억원)	2Q '21	2Q '20
매출	9,509	9,081
매출원가	4,138	3,595
매출총이익	5,371	5,486
판매비와관리비	2,107	1,787
영업이익	3,264	3,699
기타손익	(68)	(177)
금융손익	147	239
당기순이익	2,433	2,749
매출총이익률	56.5%	60.4%
영업이익률	34.3%	40.7%
순이익률	25.6%	30.3%

4. 첨부 ③ KT&G 요약현금흐름표

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



[연결]

(단위 : 억원)	'21 반기	'20 반기
영업활동현금흐름	4,057	10,192
영업에서 창출된 현금	6,376	12,385
법인세납부	(2,319)	(2,193)
투자활동현금흐름	(998)	(1,606)
유형자산의 취득	(850)	(904)
재무활동현금흐름	(6,036)	(5,587)
현금및현금성자산 순증감	(2,977)	2,999
기초 현금및현금성자산	12,536	8,913
환율변동효과	(175)	22
기말 현금및현금성자산	9,384	11,934

[별도]

(단위 : 억원)	'21 반기	'20 반기
영업활동현금흐름	1,733	8,170
영업에서 창출된 현금	3,840	9,938
법인세납부	(2,107)	(1,769)
투자활동현금흐름	(427)	(356)
유형자산의 취득	(682)	(691)
재무활동현금흐름	(6,004)	(5,610)
현금및현금성자산 순증감	(4,698)	2,204
기초 현금및현금성자산	10,761	6,568
환율변동효과	5	(6)
기말 현금및현금성자산	6,068	8,766

4. 첨부 ④ KGC 요약재무제표

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



[요약재무상태표]

(단위 : 억원)	'21 반기 말	'20년 말
유동자산	14,489	15,837
재고자산	11,366	12,735
현금및현금성자산	690	216
기타	2,433	2,886
비유동자산	7,915	6,205
유형자산	3,498	2,311
무형자산	283	286
기타	4,134	3,608
자산총계	22,404	22,042
유동부채	995	1,025
비유동부채	742	882
부채총계	1,737	1,907
자본총계	20,667	20,135
부채와 자본총계	22,404	22,042

[요약손익계산서]

(단위 : 억원)	2Q '21	2Q '20
매출액	2,593	2,776
홍삼	186	139
홍삼제품·상품	2,403	2,633
(비중)	(92.7%)	(94.8%)
기타매출	4	4
매출원가	1,279	1,309
매출총이익	1,314	1,467
판매관리비	1,249	1,266
영업이익	65	201
기타손익	2	(46)
금융손익	10	2
세전순이익	76	157
법인세	12	51
당기순이익	64	106

감사합니다.



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