
KT&G
2023년 1분기 실적발표
2023. 5. 11 | Investor Relations



Disclaimer

본 자료의 2023년 1분기 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 보장할 수 없음을 양지하시기 바랍니다.

KEY TAKEAWAYS

3대 핵심 성장 사업(NGP, 해외결련, 건기식) 영업이익 14% 성장

3대 핵심 성장 사업 매출 비중 61% 기록하며 매출 및 수익 동시 성장 시현

특히, 글로벌 실적이 3대 핵심 사업 매출 성장의 80%, 영업이익 성장의 72% 기여하며 글로벌 중심 성장 주도

해외 NGP 스틱 수량 64.3% 성장, 영업이익 127% 성장

해외 NGP 기진출국가에서의 스틱 판매 고성장 지속

견조한 판매 증가와 더불어 스틱 비중 확대로 수익성 개선

해외 결련 법인(직접사업) 수량 60% 성장, 매출 44% 성장

인도네시아(40.6% ↑), 러시아/CIS(25.6% ↑) 등을 중심으로 한 판매 수량 고성장으로 매출 및 영업이익 동시 성장

고단가 해외 법인 비중 확대(수량기준, 10.7%p ↑) 및 직접 사업 지역 가격 믹스 전략을 통한 수익성 개선

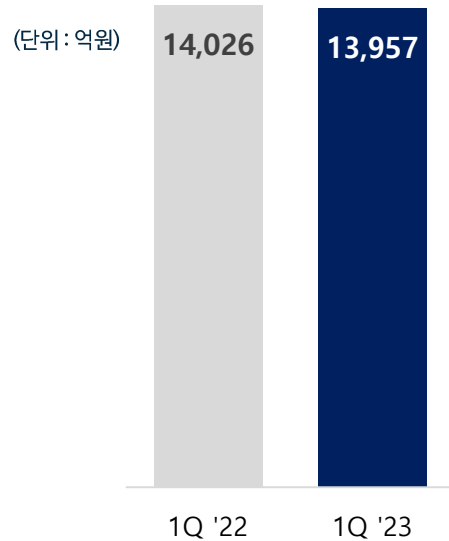
1. 1Q 2023 실적 Highlight

전사 연결 실적

매출

1조 3,957억원

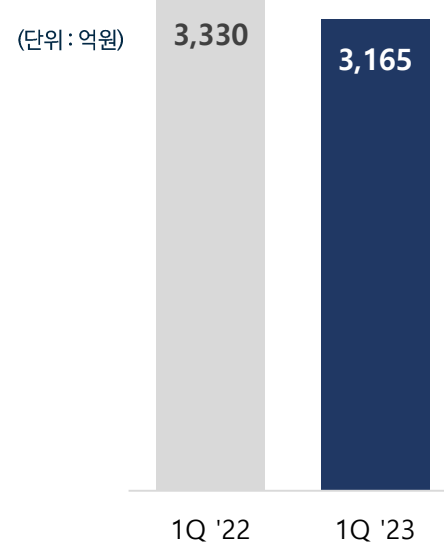
YoY -0.5%



영업이익

3,165억원

YoY -5.0%



순이익

2,742억원

YoY +4.1%

주당순이익(EPS)

2,332원

YoY +6.0%

EBITDA / EBITDA 마진

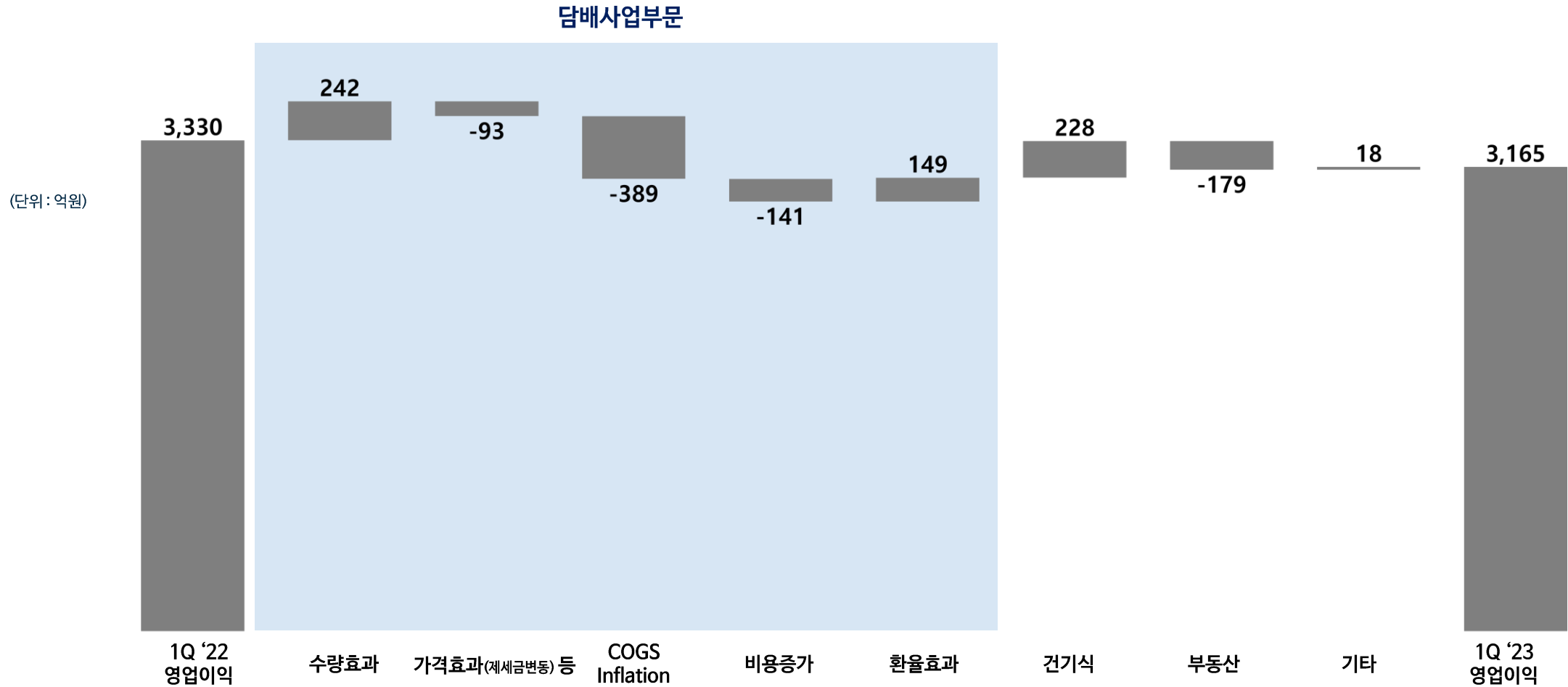
3,757억원/26.9%

YoY -3.1%

YoY -0.7%p

1. 1Q 2023 실적 Highlight

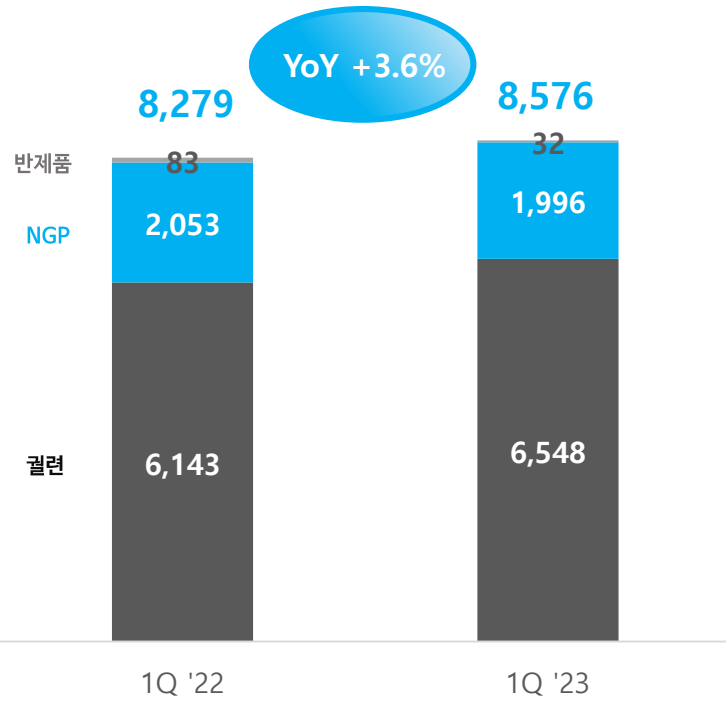
영업이익 증감분석



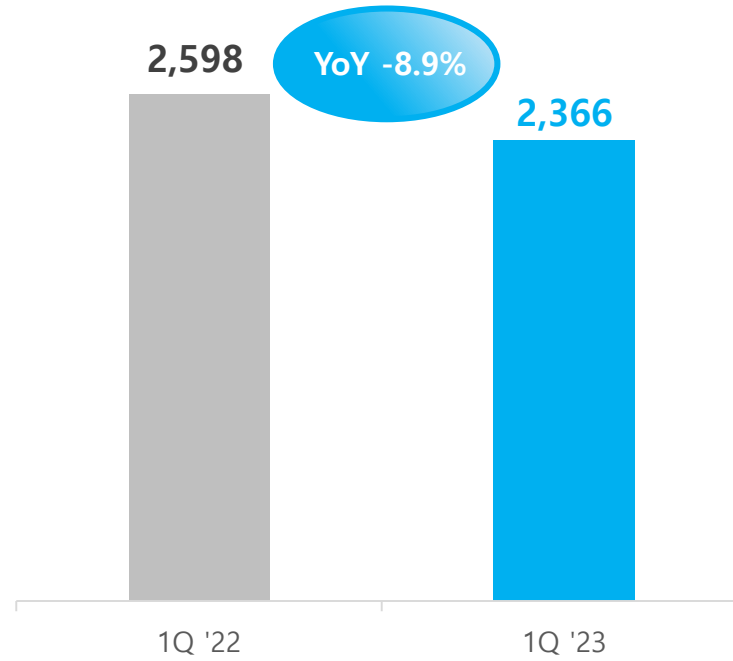
2. 사업부문별 실적

담배사업부문

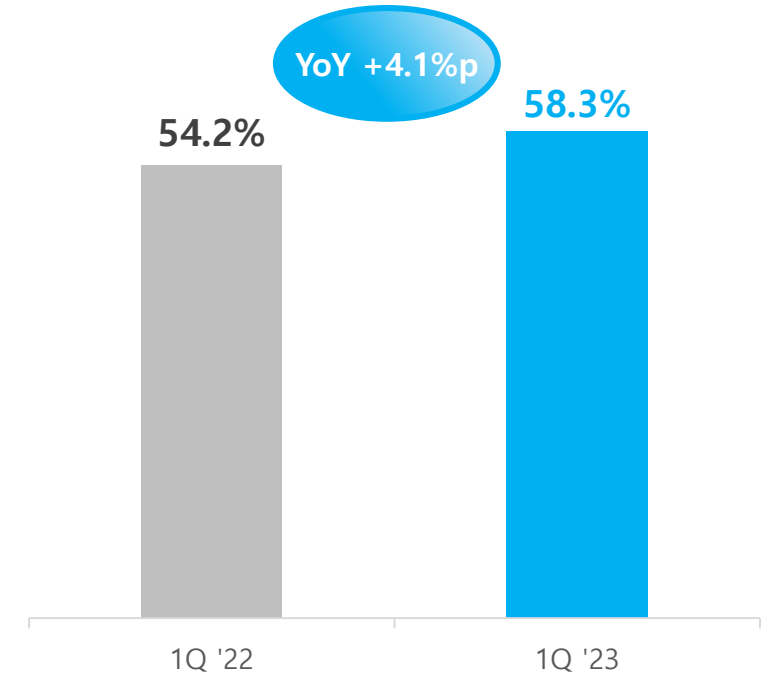
매출 [억원]



영업이익 [억원]



글로벌비중 [수량기준]

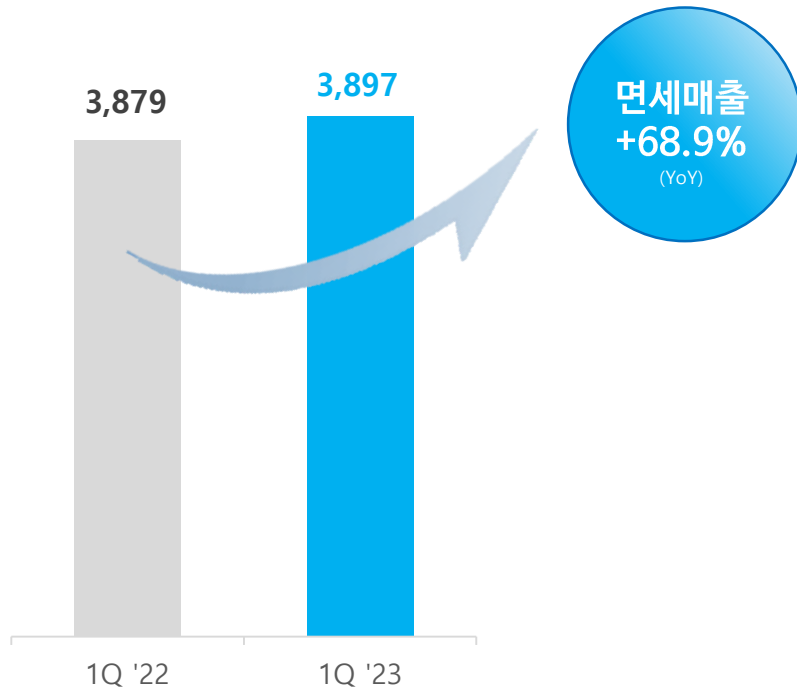


2. 사업부문별 실적

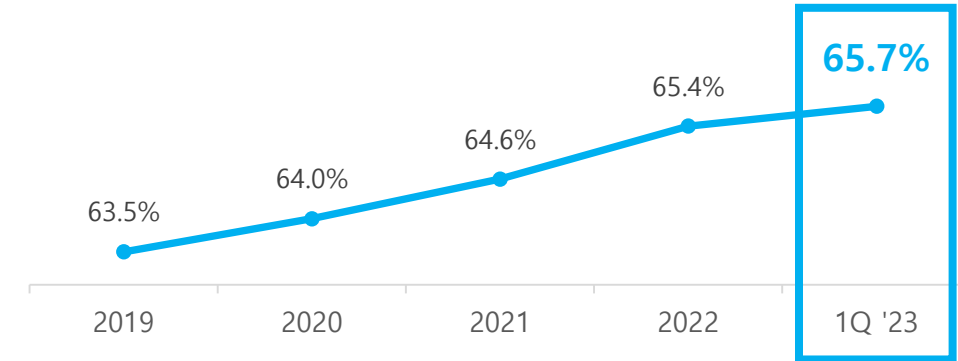
담배사업부문_국내결련

- 총수요 감소(YoY -0.8%) 에 따른 판매량 감소(YoY -0.6%) 에도 불구하고,
- 항공여객수요 회복세로 인한 고단가 면세 판매량 증가(YoY +48.8%)로 매출은 전년동기대비 증가(YoY +0.5%)

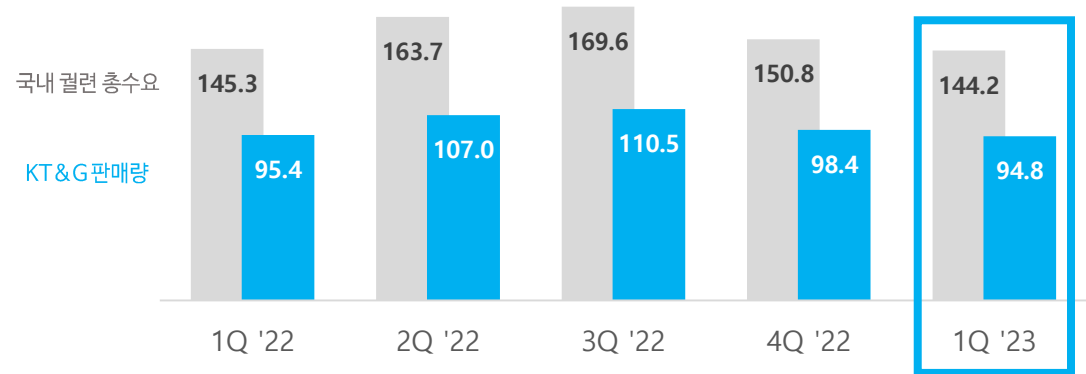
매출 (억원)



KT&G M/S¹⁾



총수요/KT&G 수량¹⁾ (억개비)



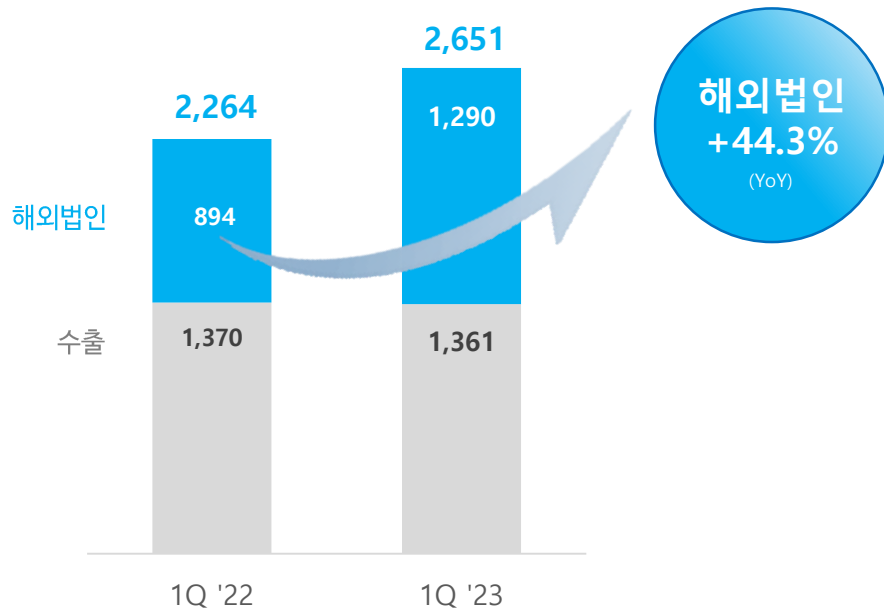
1) 한국담배협회 교환자료(중앙물류 + 일반판매점 + 특수용 매도량 합산) 기준

2. 사업부문별 실적

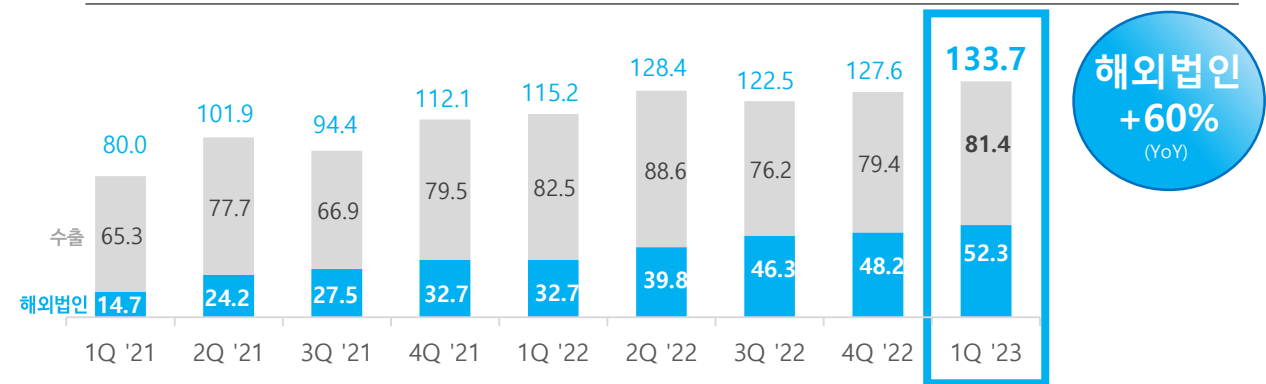
담배사업부문_해외결련

- 해외법인 수량 고성장 지속(YoY +60%) 효과로 전체 매출액 증가(YoY +17.1%)
- 직접사업 강화와 아프리카/중남미 등 신시장 권역 내 현지 판매 커버리지 확대에 따른 매출수량 증가로 해당 권역 판매 비중 전년동기대비 증가

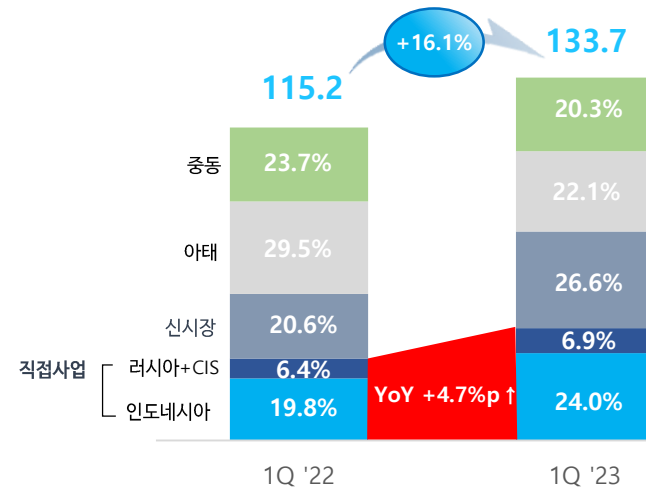
매출(억원)



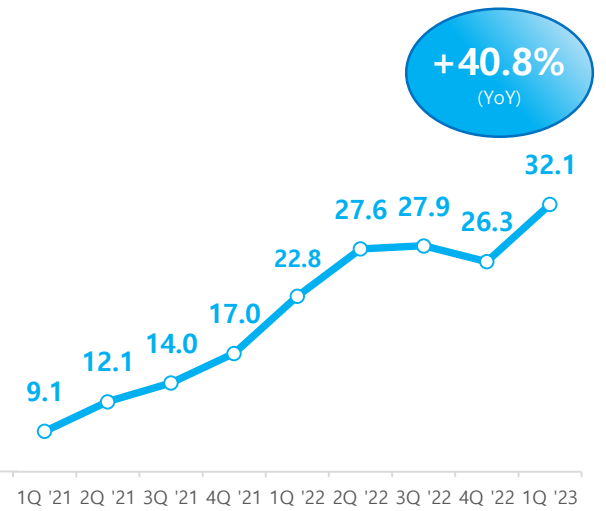
수량(억개비)



권역별 수량 비중(%, 억개비)



인도네시아 수량(억개비)

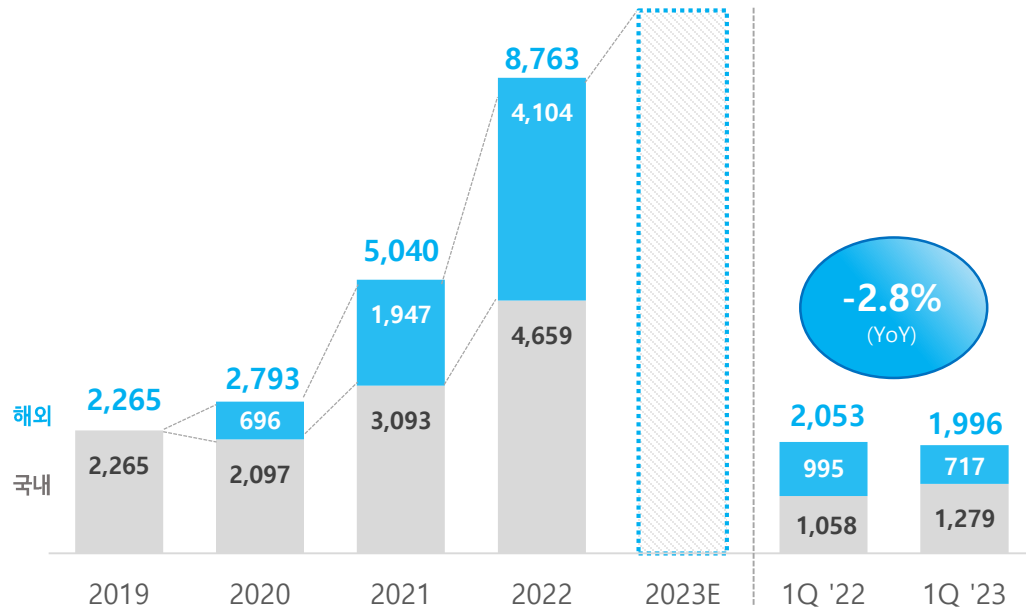


2. 사업부문별 실적

담배사업부문_NGP (Next Generation Products)

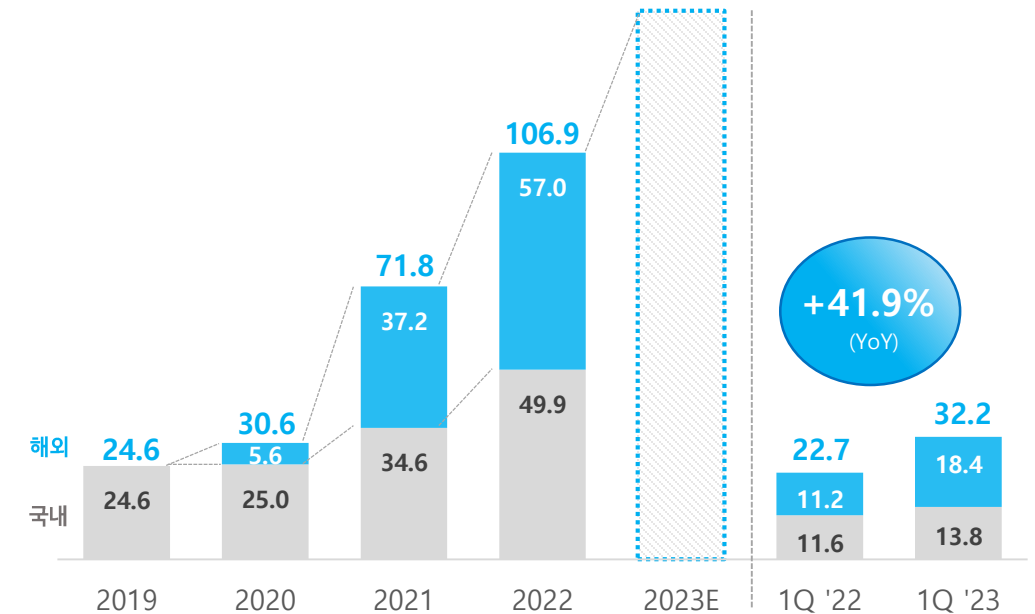
매출 (억원)

- 전년도 글로벌 공급망 이슈로 인한 선제적 디바이스 수출 물량 확대 등 높은 기저 영향으로 전년동기대비 매출 하락 (YoY -2.8%)



스틱 매출 수량 (억개비)

- 국내 및 해외 스틱 수량 동반 성장세 지속으로 전년동기대비 41.9% 성장

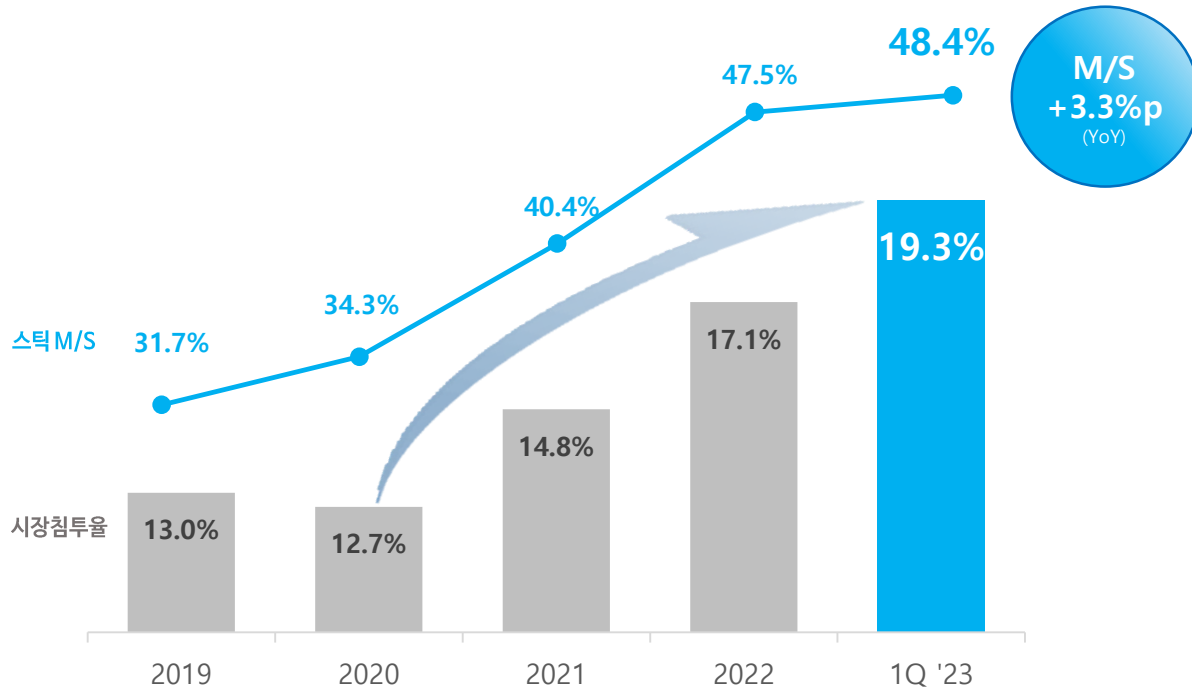


2. 사업부문별 실적

담배사업부문_NGP (Next Generation Products)

국내사업

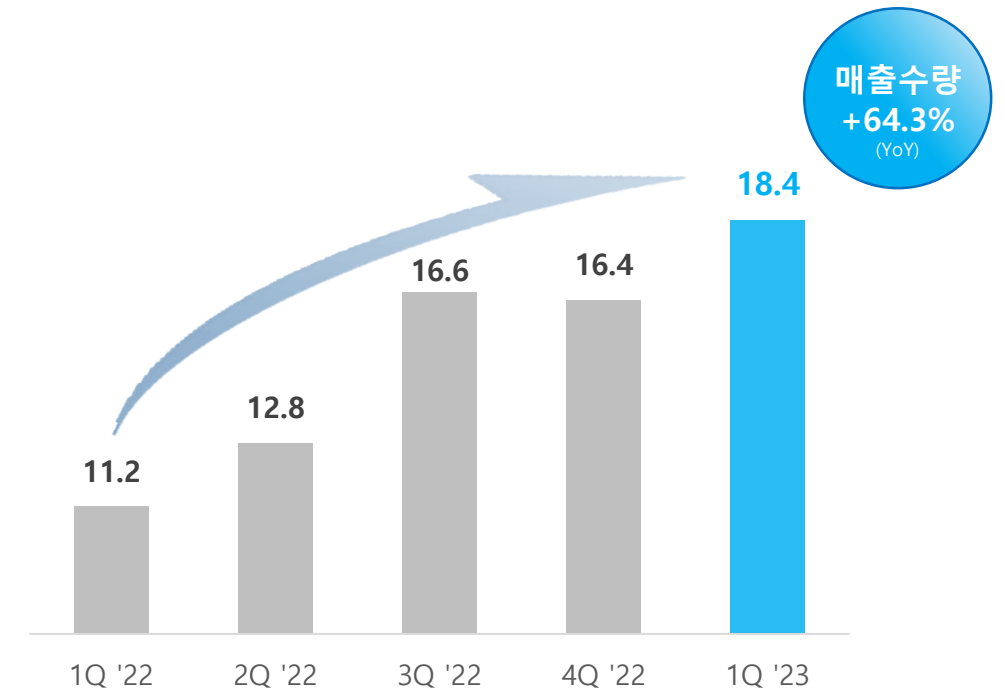
- HNB 시장이 빠르게 확대되고 있는 동시에 KT&GM/S 지속 증가(YoY +3.3%p) 로 시장리더십 유지하며 국내 NGP 사업 견조한 성장세 지속



1) CVS POS DATA 기준

해외사업 [역개비]

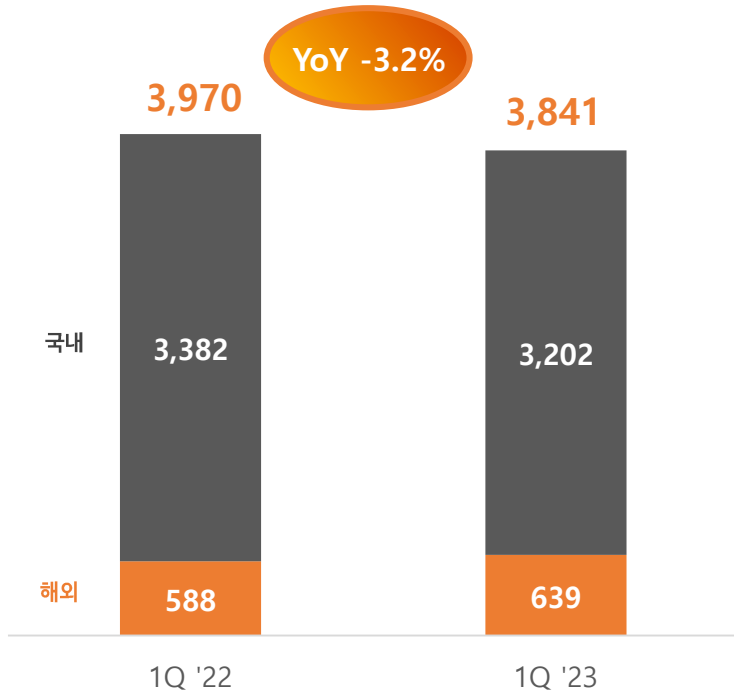
- 기진출국가에서 시장 침투 확대로 전년동기대비 해외 스틱 수량 대폭 성장 (YoY +64.3%)하며 수익성 증대



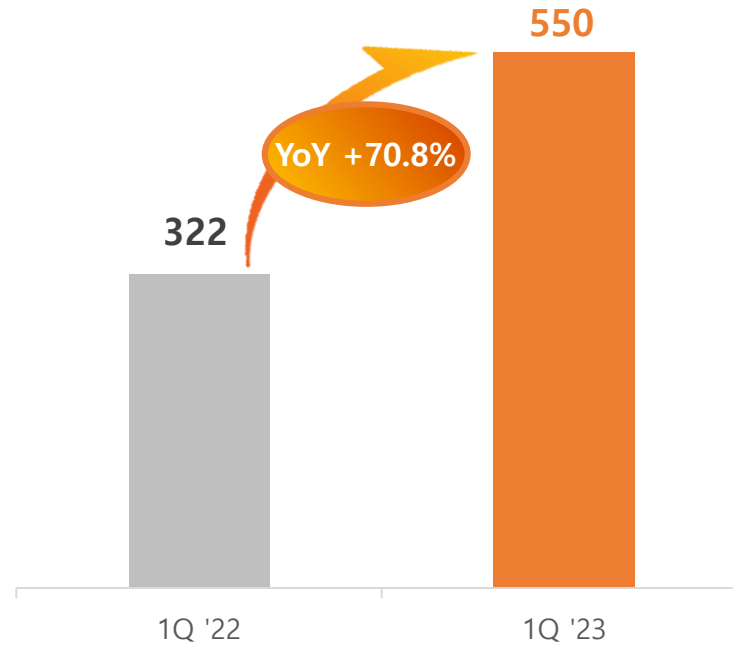
2. 사업부문별 실적

건기식사업부문

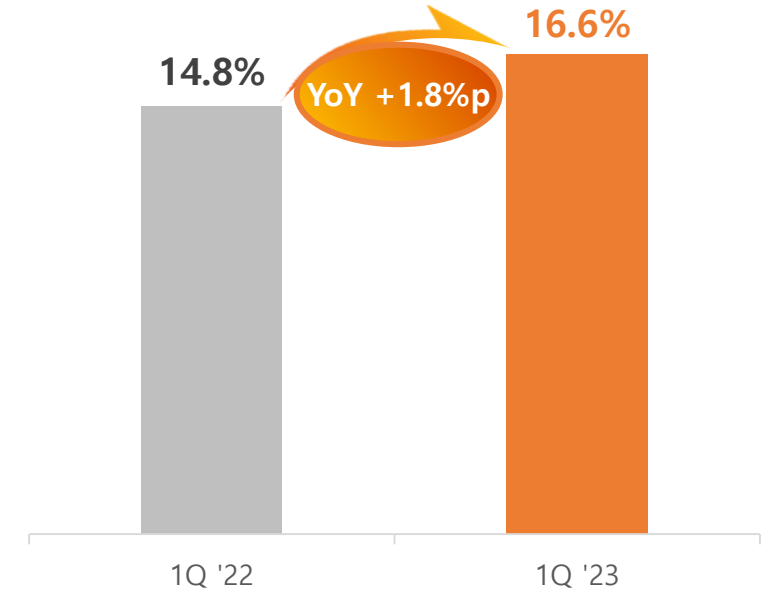
매출 [억원]



영업이익 [억원]



글로벌 비중 [매출액 기준]



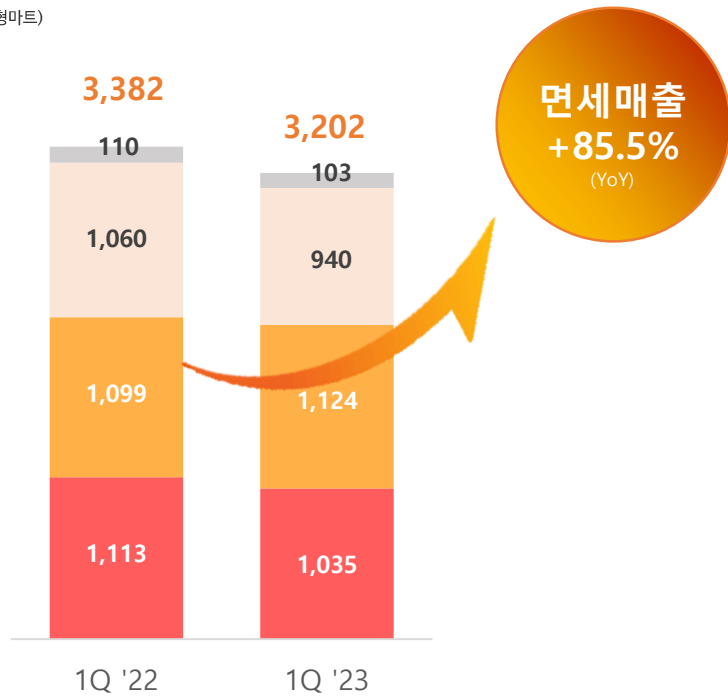
2. 사업부문별 실적

건기식사업부문

- 출입국객 증가에 따른 면세채널 매출 점진적 회복(YoY +85.5%) 효과 불구,
- 이른 설 프로모션으로 인한 전년말 선수요 발생 영향으로 국내 채널 전반 매출은 전년동기대비 감소(YoY -5.3%)

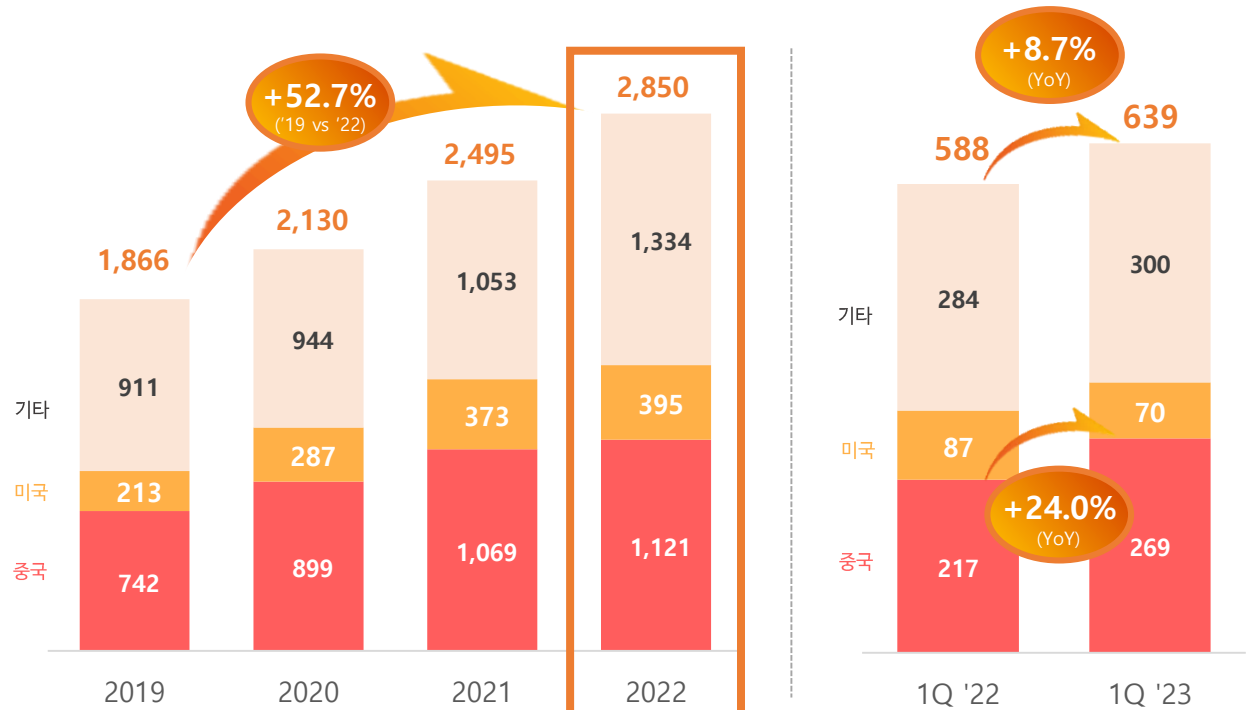
국내 채널별 매출(억원)

- 로드샵
- 법인채널 (면세, 백화점, 대형마트)
- 홈쇼핑, E-Biz 등
- 기타 (자회사 및 연결조정 등)



- 코로나로 인한 글로벌 경기 침체 및 KGC 전체 실적 악화에도 불구하고 건기식 해외 사업은 지속적인 성장세 기록
- 1분기 역시 중국 특수기(춘절) 활용 온라인 판매 증가 등 중국 시장 중심 성장으로 전년동기대비 매출 호조(YoY +8.7%)

해외 국가별 매출(억원)

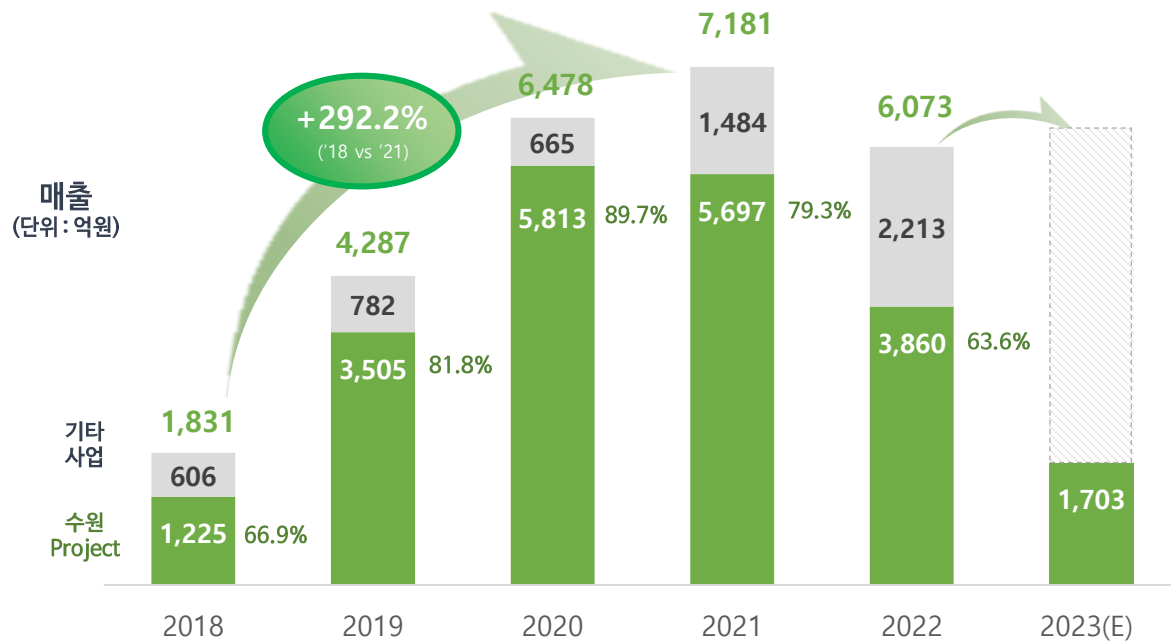


2. 사업부문별 실적

부동산사업부문

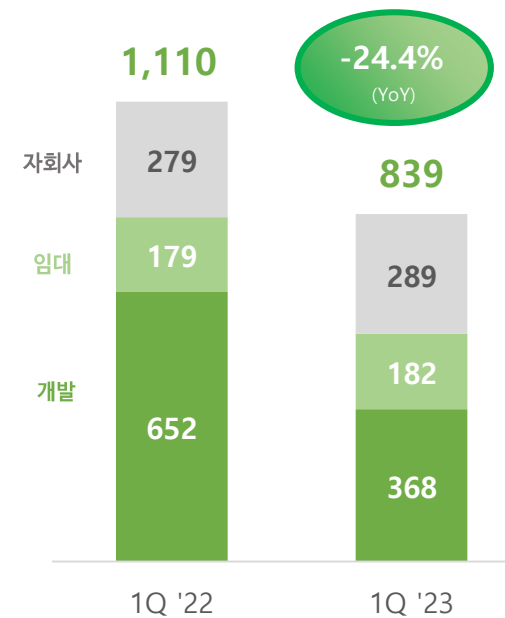
Overview

- 회사 보유 부지를 활용한 수원 개발사업으로 부동산사업 규모가 크게 성장하며 전사 손익에 높은 기여
- '22년부터 수원 개발사업 완료 단계 진입으로 부동산사업부문의 실적 하락 불가피하나, 신규 개발 사업 추진을 통한 매출 방어 등 영향 최소화



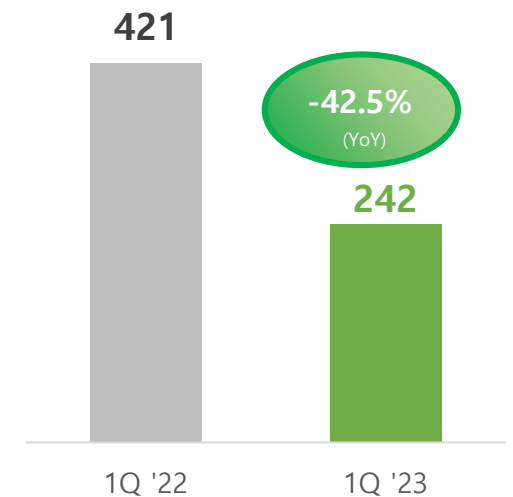
매출 (억원)

- 수원 개발사업 일부 완료 및 과천 PFV 개발사업 완료 예정 영향으로 전년동기대비 매출 하락 (YoY -24.4%)



영업이익 (억원)

- 고수익 수원 개발사업 완료 단계 진입 영향 및 신규사업 인허가 비용 발생 등으로 전년동기대비 영업이익 감소 (YoY -42.5%)



Q&A

첨부. 사업부문별 손익 현황

구분 (단위: 억원)		1Q '22	2Q '22	3Q '22	4Q '22	1Q '23
담배사업부문	매출액	8,279	9,415	9,439	8,604	8,576
	NGP	2,053	2,310	2,322	2,077	1,996
	국내	1,058	1,168	1,208	1,225	1,279
	해외	995	1,142	1,114	852	717
	퀄런	6,143	7,043	7,040	6,469	6,548
	국내	3,879	4,353	4,494	3,867	3,897
	해외	2,264	2,690	2,546	2,602	2,651
	반제품	83	62	77	58	32
	영업이익	2,598	2,999	2,678	1,814	2,366
	영업이익률	31.4%	31.9%	28.4%	21.1%	27.6%
건기식사업부문	매출액	3,970	2,666	4,495	2,758	3,841
	국내	3,382	2,157	3,744	1,757	3,202
	해외	588	509	751	1,001	639
	영업이익	322	-103	710	-52	550
	영업이익률	8.1%	-	15.8%	-	14.3%
부동산사업부문	매출액	1,110	1,445	1,603	1,915	839
	개발	652	958	1,020	1,236	368
	임대	179	170	181	173	182
	자회사	279	317	402	506	289
	영업이익	421	415	691	278	242
	영업이익률	37.9%	28.7%	43.1%	14.5%	28.8%
기타사업부문	매출액	667	649	708	790	701
	제약	521	521	543	595	540
	화장품	146	128	165	195	161
	영업이익	-11	-34	-23	-27	7
	영업이익률	-	-	-	-	1%

첨부. KT&G 요약재무상태표

※ 본 자료는 외부감사인의감사가완료되지않은 자료로서, 향후 외부감사인의감사과정에서 달라질 수 있습니다.

연결		
(단위: 억원)	1Q '23	4Q '22
유동자산^(a)	65,897	65,096
현금 ^(*)	17,948	19,952
매출채권및기타채권	16,943	15,285
재고자산	25,535	25,758
기타	5,471	4,101
비유동자산	58,454	57,921
유형자산	18,468	18,370
투자부동산	10,673	10,715
기타	29,313	28,836
자산 총계	124,351	123,017
유동부채 ^(b)	28,680	25,273
비유동부채	4,381	4,158
부채 총계^(c)	33,061	29,431
자본 총계^(d)	91,290	93,586
유동비율 ^(a/b)	229.8%	257.6%
부채비율 ^(c/d)	36.2%	31.4%

별도		
(단위: 억원)	1Q '23	4Q '22
유동자산^(a)	37,831	40,965
현금 ^(*)	9,942	14,712
매출채권및기타채권	14,197	12,999
재고자산	11,429	11,230
기타	2,263	2,024
비유동자산	62,083	60,604
유형자산	11,697	11,778
투자부동산	10,286	10,292
기타	40,100	38,534
자산 총계	99,914	101,569
유동부채 ^(b)	22,000	20,377
비유동부채	645	656
부채 총계^(c)	22,645	21,033
자본 총계^(d)	77,269	80,536
유동비율 ^(a/b)	172.0%	201.0%
부채비율 ^(c/d)	29.3%	26.1%

(*) 현금및현금성자산+기타금융자산+당기손익 공정가치금융자산

첨부. KT&G 요약손익계산서

※ 본 자료는 외부감사인의감사가완료되지않은 자료로서, 향후 외부감사인의감사과정에서 달라질 수 있습니다.

연결 1)

(단위 : 억원)	1Q '23	1Q '22
매출	13,957	14,026
매출원가	6,874	6,738
매출총이익	7,083	7,288
판매비와관리비	3,918	3,958
영업이익	3,165	3,330
기타손익	623	474
금융손익	174	18
계속영업당기순이익	2,769	2,677
중단영업이익	(26)	(44)
당기순이익	2,742	2,634
매출총이익률	50.7%	52.0%
영업이익률	22.7%	23.7%
순이익률	19.6%	18.8%

별도

(단위 : 억원)	1Q '23	1Q '22
매출	8,210	8,448
매출원가	4,012	3,920
매출총이익	4,198	4,528
판매비와관리비	1,895	1,801
영업이익	2,303	2,726
기타손익	525	547
금융손익	726	301
당기순이익	2,557	2,579
매출총이익률	51.1%	53.6%
영업이익률	28.1%	32.3%
순이익률	31.1%	30.5%

1) '21년 4분기 중 미국 담배 판매 잠정중단으로 인해, 미국 담배 판매(미국법인) 사업의 모든 손익 항목을 계속 영업과 분리하여 '중단영업이익'의 단일 계정으로 재분류하여 과거 손익계산서 비교표시함

첨부. KT&G 요약현금흐름표

※ 본 자료는 외부감사인의감사가완료되지않은 자료로서, 향후 외부감사인의감사과정에서 달라질 수 있습니다.

연결

(단위: 억원)	1Q '23	1Q '22
기초현금	14,010	9,466
영업활동현금흐름	(1,504)	2,028
영업에서 창출된 현금	(615)	2,926
법인세납부	(889)	(898)
투자활동현금흐름	592	(2,616)
유형자산의 취득	(958)	(225)
재무활동현금흐름	(39)	98
현금 순증감	(951)	(490)
환율변동효과	274	(10)
기말현금	13,334	8,966

별도

(단위: 억원)	1Q '23	1Q '22
기초현금	9,395	5,906
영업활동현금흐름	(2,365)	787
영업에서 창출된 현금	(1,556)	1,560
법인세납부	(809)	(773)
투자활동현금흐름	(1,087)	(1,413)
유형자산의 취득	(723)	(85)
재무활동현금흐름	(24)	(21)
현금 순증감	(3,476)	(647)
환율변동효과	14	10
기말현금	5,933	5,270

첨부. KGC(별도) 요약재무제표

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

재무상태표

(단위: 억원)	1Q '23	4Q '22
유동자산	16,552	16,259
재고자산	10,668	11,619
현금및현금성자산	3,375	1,773
기타	2,509	2,867
비유동자산	8,016	8,012
유형자산	3,266	3,243
무형자산	262	269
기타	4,488	4,500
자산 총계	24,568	24,271
유동부채	1,165	1,357
비유동부채	702	691
부채 총계	1,867	2,048
자본 총계	22,701	22,223

손익계산서

(단위: 억원)	1Q '23	1Q '22
매출	3,623	3,741
매출원가	1,774	1,863
매출총이익	1,849	1,878
판매비와관리비	1,348	1,536
영업이익	501	342
기타손익	23	31
금융손익	39	17
당기순이익	440	284

감사합니다