
KT&G

2023년 3분기 실적발표

2023. 11. 9 | Investor Relations



Disclaimer

본 자료의 2023년 3분기 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

사상 최고 분기 매출액^(연결기준) 달성

담배사업부문과 부동산사업부문 매출 확대로 그룹 연결기준 사상 최고 분기 매출액 기록
원가부담 지속에도 불구하고, 매출 믹스 개선 등에 따라 영업이익의 전년동기대비 증가

해외 계열 사업 「수량 – 매출액 – 영업이익」 트리플 성장 기록

수출 및 해외법인 수량 동반 성장, 고단가 시장 매출 확대 및 가격 전략 시너지로 큰 폭의 수익 성장 실현

해외 NGP 스틱 매출 비중 증가에 따라 수익성 지속 개선

자기주식 347만주 소각 완료로 발행주식총수 감소^(2.5%)

1. 3Q 2023 실적 Highlight

전사 연결 실적

매출(억원)

1조 6,895억원

YoY +4.0%



영업이익(억원)

4,067억원

YoY +0.3%



순이익

3,333억원

YoY -28.0%

주당순이익(EPS)

2,699원

YoY -30.2%

EBITDA / EBITDA 마진

4,675억원/27.7%

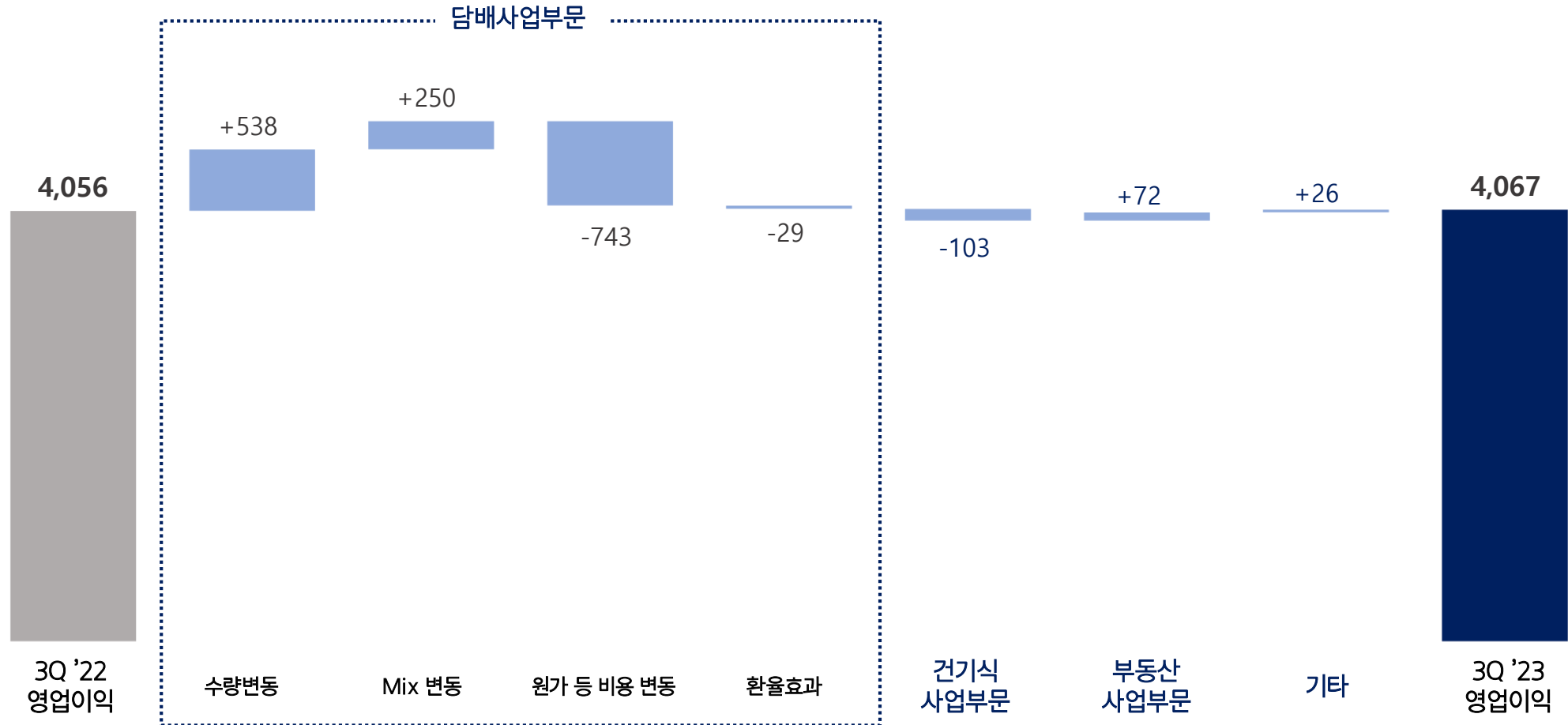
YoY +1.7%

YoY -0.6%p

1. 3Q 2023 실적 Highlight

주요 증감 요인 분석

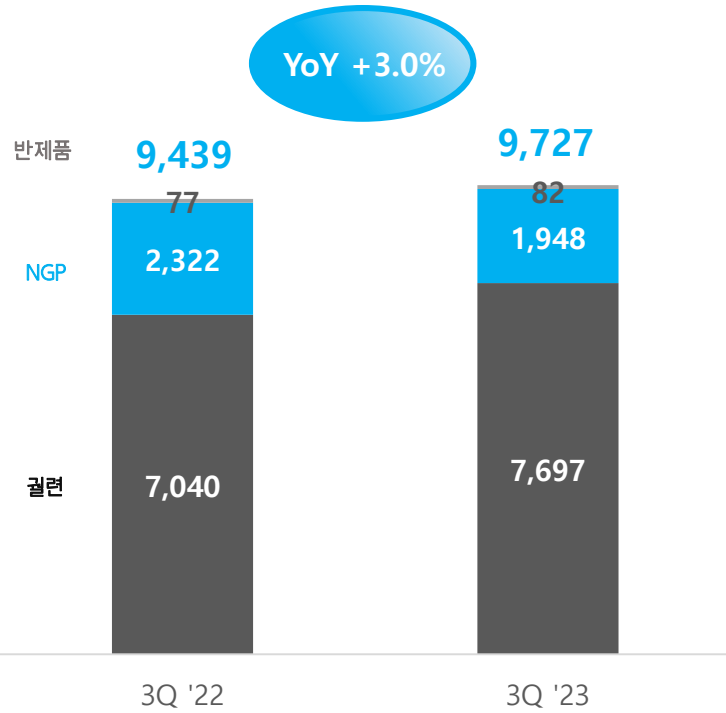
(단위: 억원)



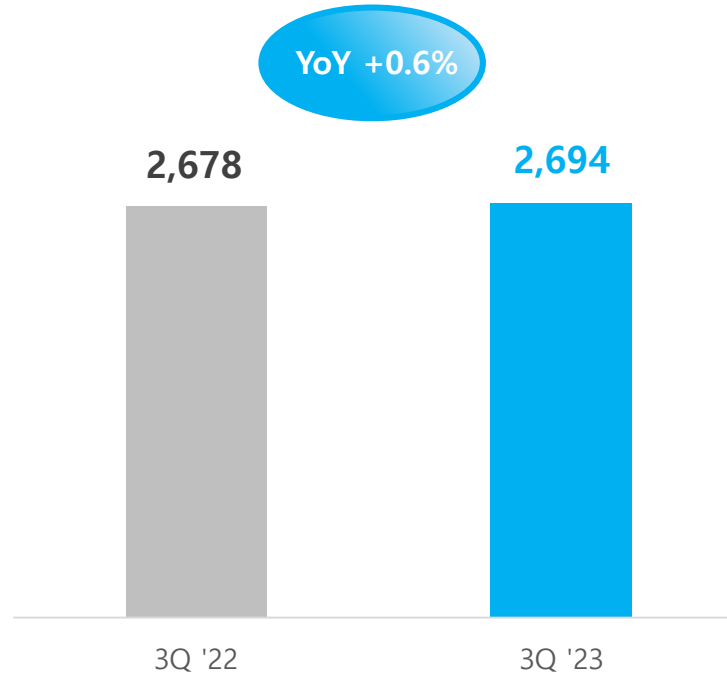
2. 사업부문별 실적

담배사업부문

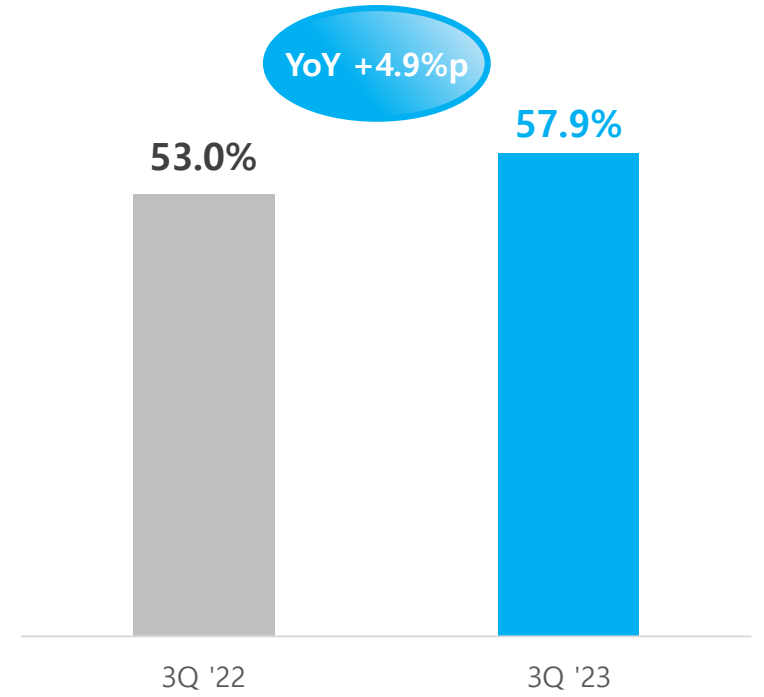
매출(억원)



영업이익(억원)



글로벌비중(수량기준)

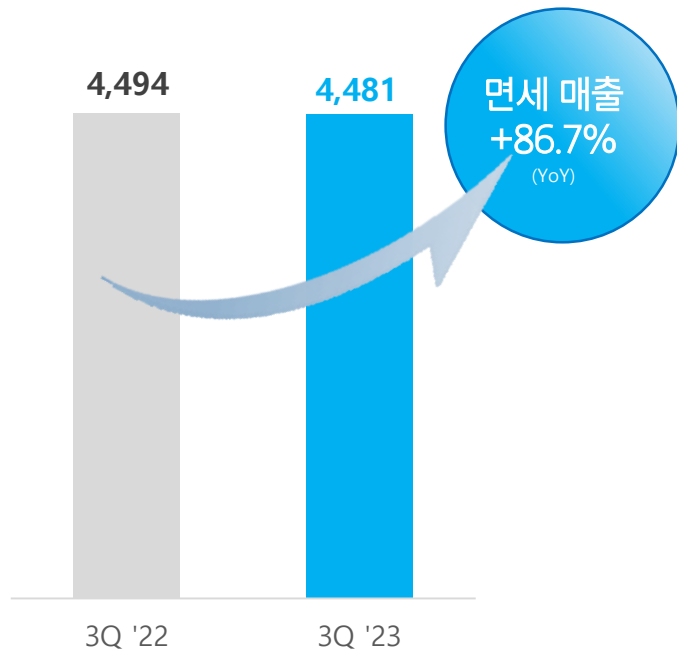


2. 사업부문별 실적

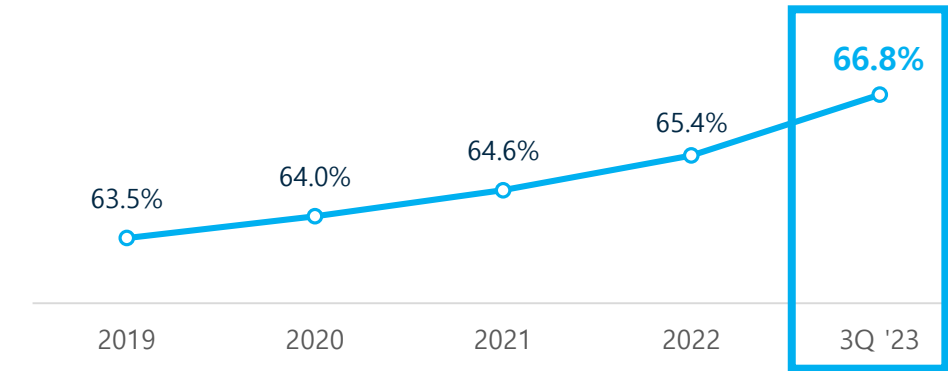
담배사업부문_국내결련

- 결련 총수요 감소(YoY-4.4%) 영향으로 판매량 감소(YoY-2.1%) 했으나, M/S 성장(YoY+1.6%p) 지속
- 고단가 채널인 면세 매출 확대(YoY+86.7%) 에 따른 ASP 상승(YoY+1.8%) 효과로 매출 감소폭 방어(YoY-0.3%)

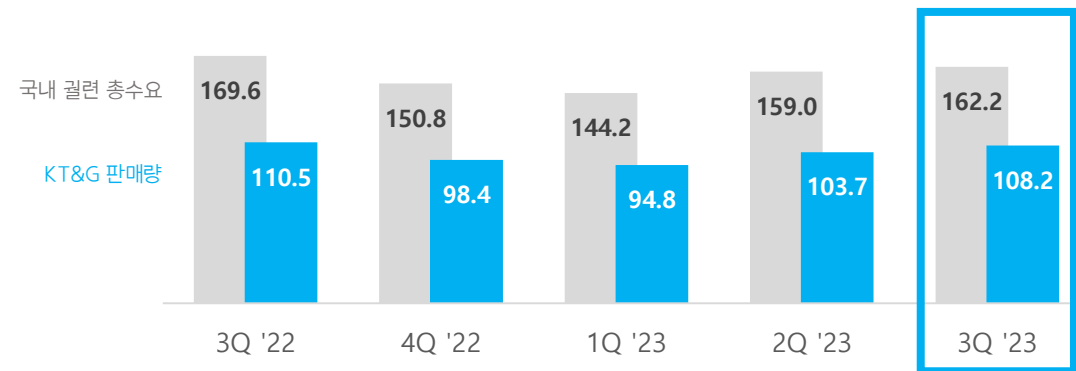
매출(억원)



KT&G M/S¹⁾



총수요/KT&G 수량¹⁾ (억개비)



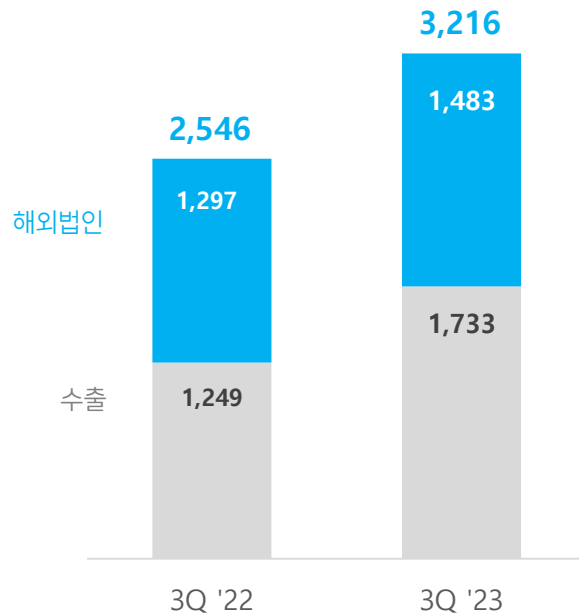
1) 한국담배협회 교환자료(중앙물류 + 일반판매점 + 특수용 매도량 합산) 기준

2. 사업부문별 실적

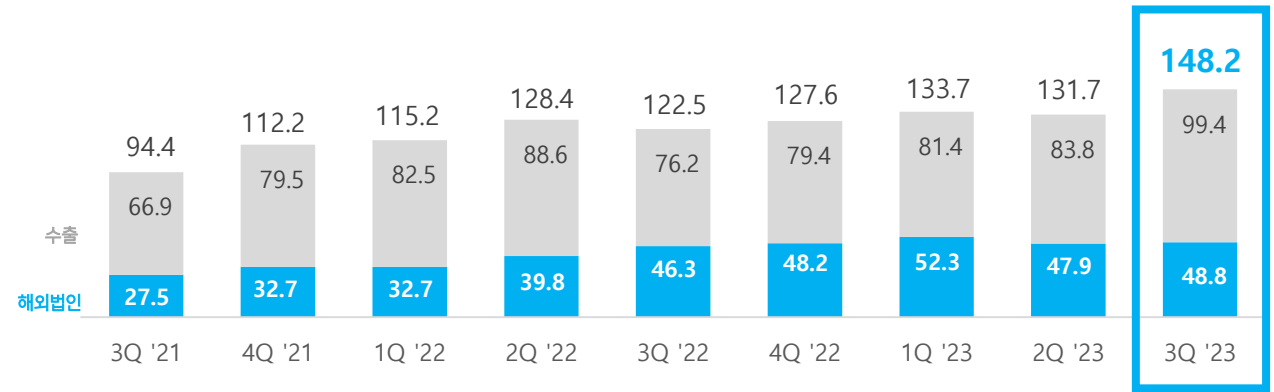
담배사업부문_해외결련

- (수출) 고단가 권역 매출 비중 증가에 더하여 수출 권역 가격 전략 시너지 효과로 수량 성장을 상회하는 매출 확대(YoY+38.8%)
- (법인) 주요 권역 로컬 유통 커버리지 확대에 따른 수량 효과 및 가격 인상 효과로 매출액 증가(YoY+14.3%)

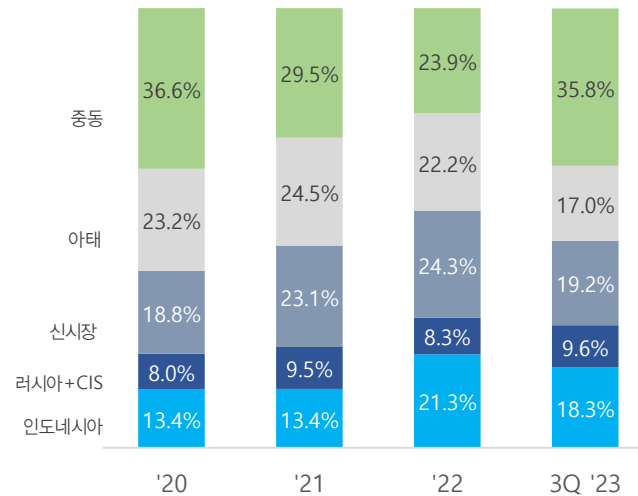
매출(억원)



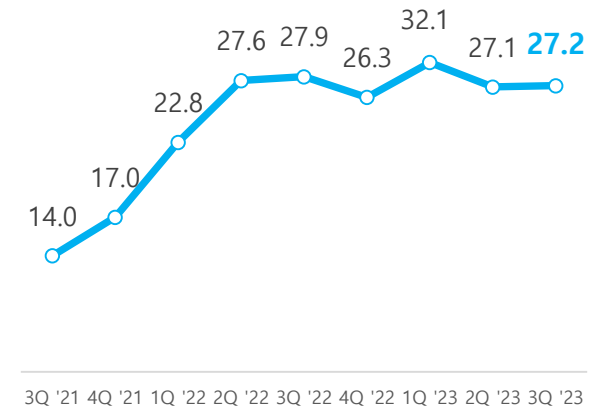
수량(억개비)



권역별 수량 비중



인도네시아 수량(억개비)

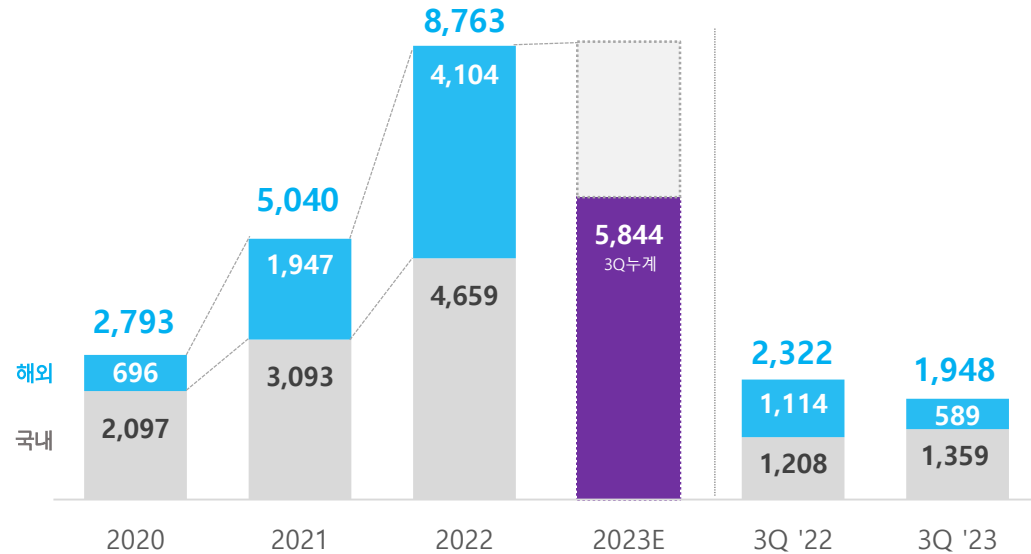


2. 사업부문별 실적

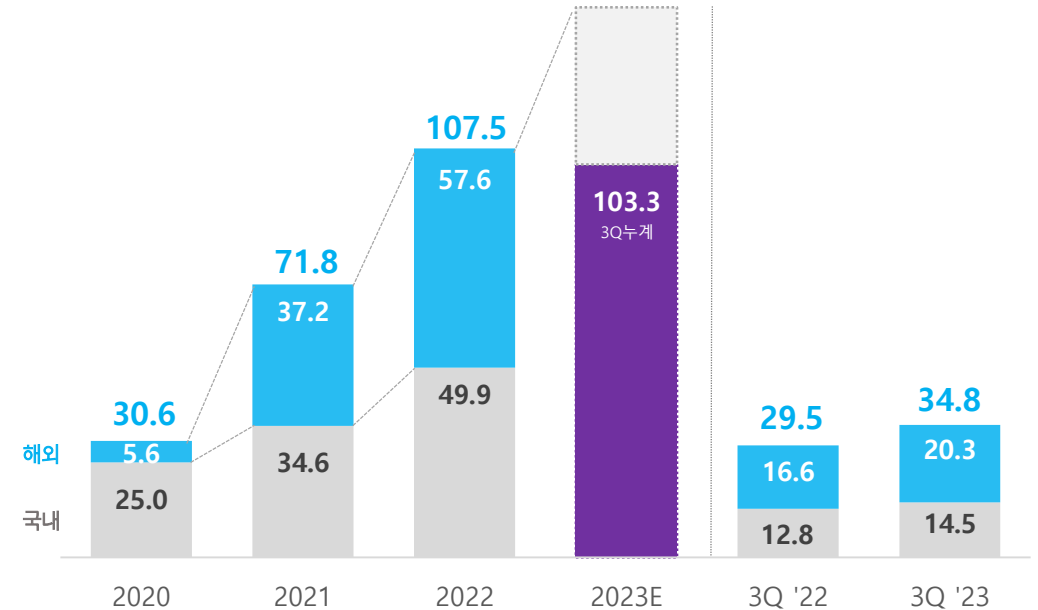
담배사업부문_NGP (Next Generation Products)

- 국내 및 해외 NGP 스틱 수량 지속 성장 (YoY+18.2%)
- 시장규모 확대 및 신제품 출시 등 효과로 국내 매출 증가 (YoY+12.5%) 하였으나, 전년도 글로벌 공급망 이슈로 인한 선제적 디바이스 수출 물량 확대에 따른 높은 기저 효과로 스틱 매출 수량의 증가에도 불구하고 글로벌 매출은 전년동기대비 매출 감소 (YoY-47.1%)

매출 (억원)



스틱 매출 수량 (억개비)

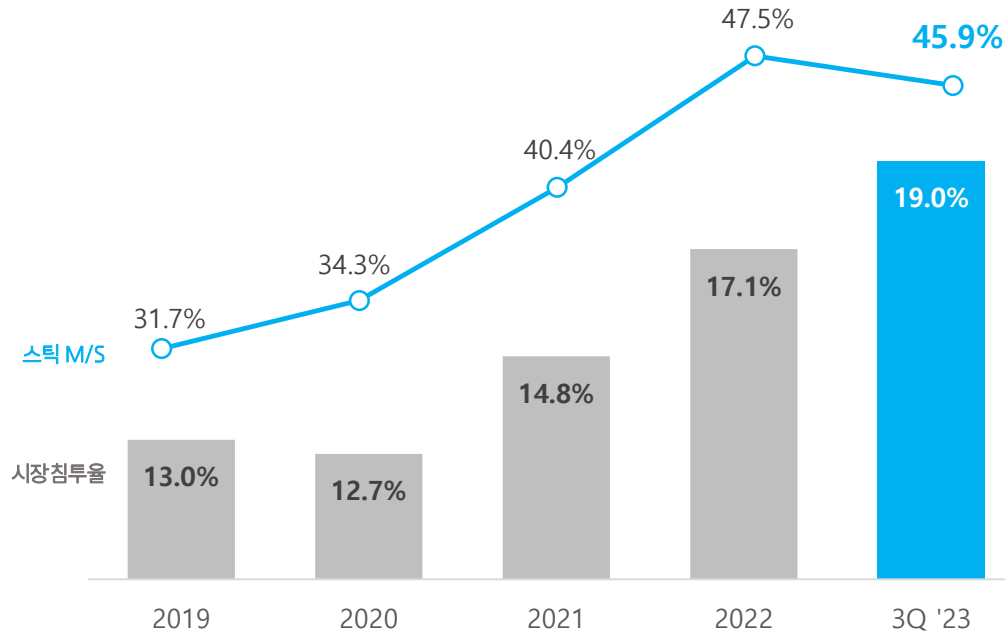


2. 사업부문별 실적

담배사업부문_NGP (Next Generation Products)

국내사업

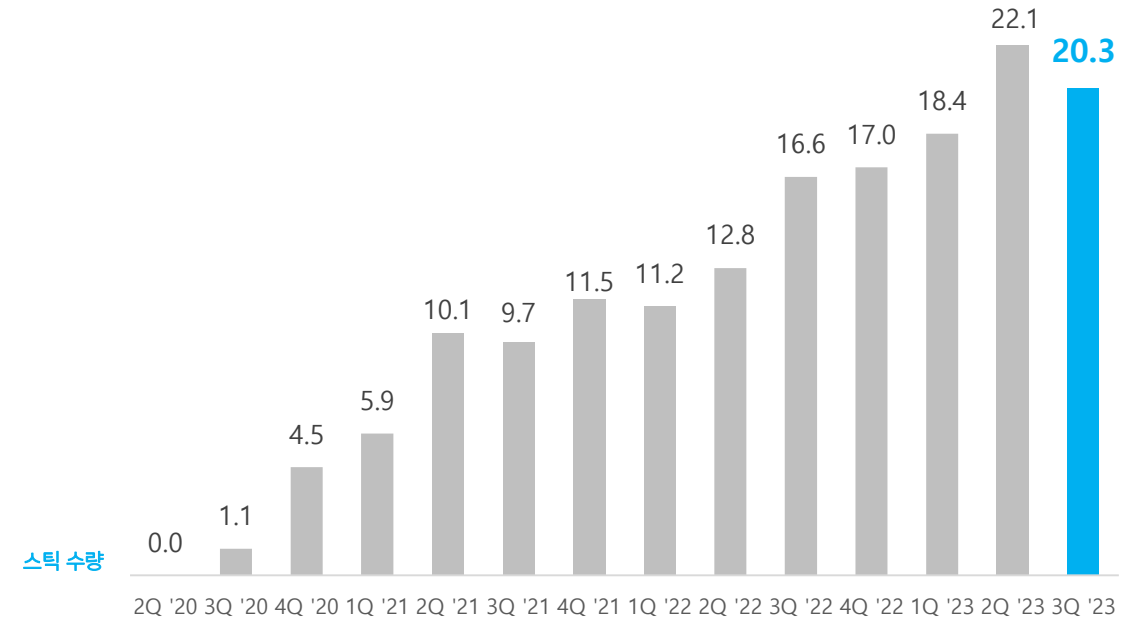
- NGP에 대한 수요 증가로 **침투율 확장세 지속**
- 경쟁사 신제품 출시 확대 프로모션 강화 등에 따른 **시장내 경쟁 심화 영향 있으나, 시장 리더십 유지하며 자사 신제품 전국 출시 확대 등으로 대응 중**



1) CVS POS DATA 기준

해외사업 (억개비)

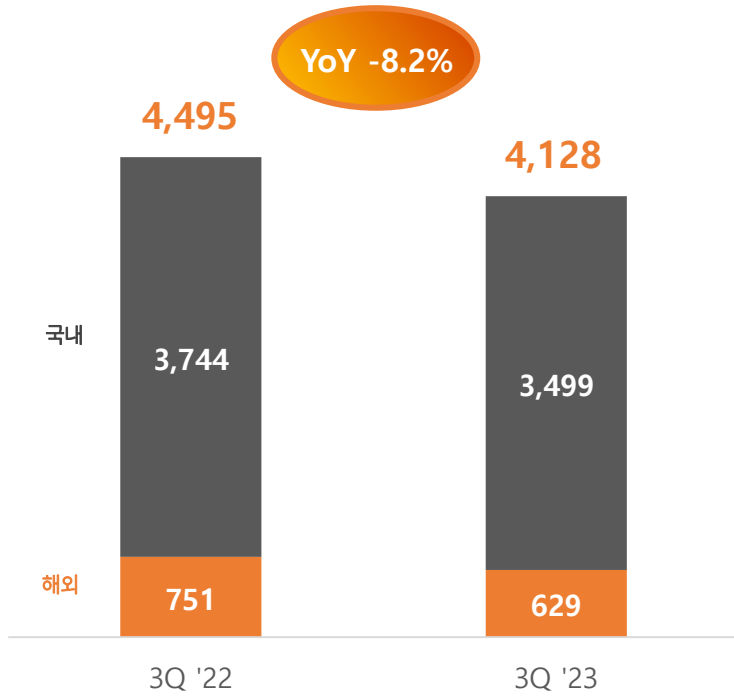
- 既 진출국가 내에서의 시장 확대에 따라 **분기 및 누적 스틱 매출 수량 전년동기대비 성장세 지속**



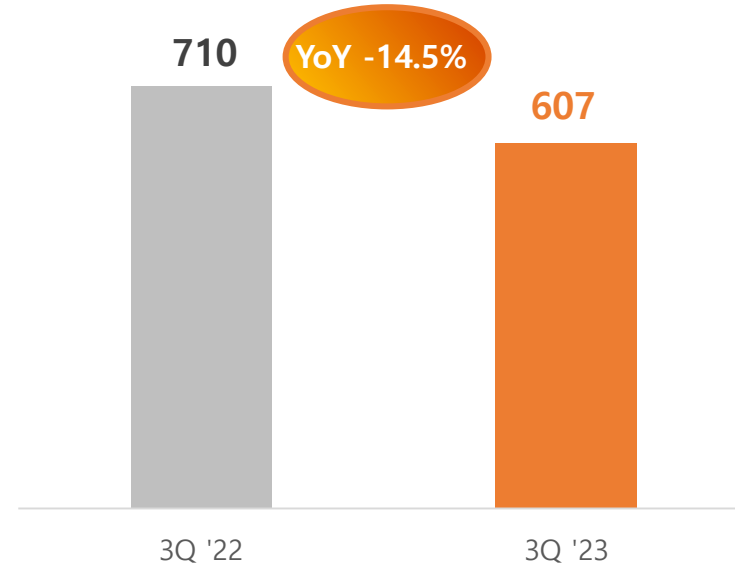
2. 사업부문별 실적

건기식사업부문

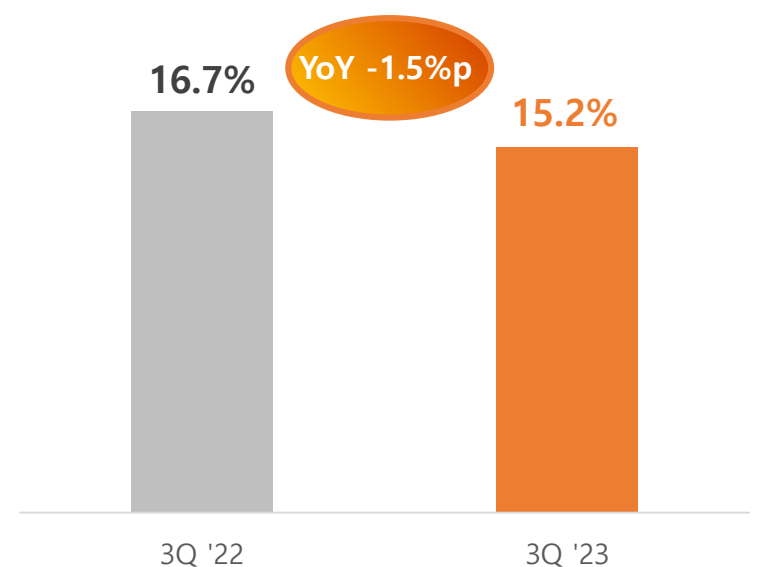
매출(억원)



영업이익(억원)



글로벌비중(매출액 기준)

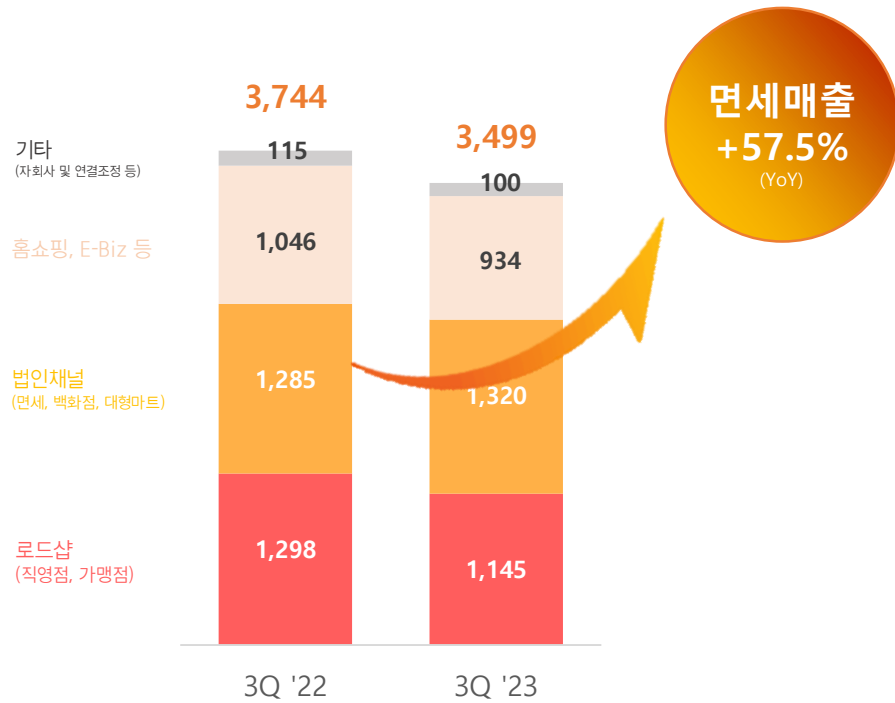


2. 사업부문별 실적

건기식사업부문

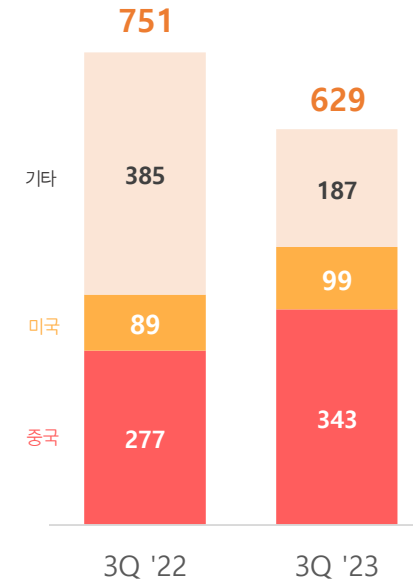
국내 채널별 매출(억원)

- 내/외국인 여행객 증가 및 중국 관광 수요 일부 회복에 따른 **면세 채널 매출 회복** 반면,
- 물가상승에 따른 가치분소득 감소 영향 명절 선물시장 축소



해외 국가별 매출(억원)

- **온라인중심마케팅 활성화 효과로 핵심시장인 중국(YoY+238%)과 미국(YoY+112%)매출 증가** 반면,
- 일본 및 대만 등 **기타 시장 채널 재정비에 따른 매출 감소(YoY-514%)** 영향

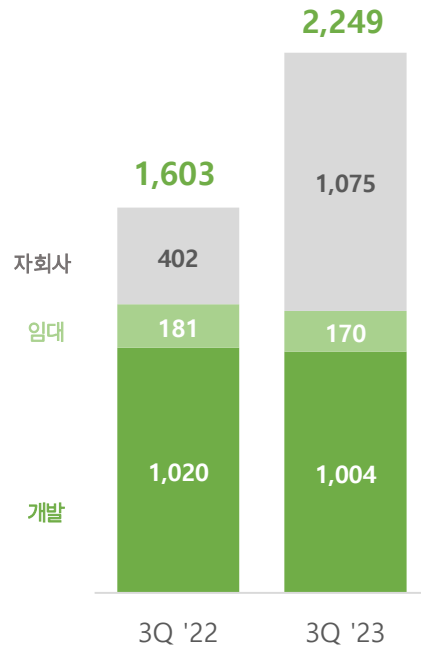


2. 사업부문별 실적

부동산사업부문

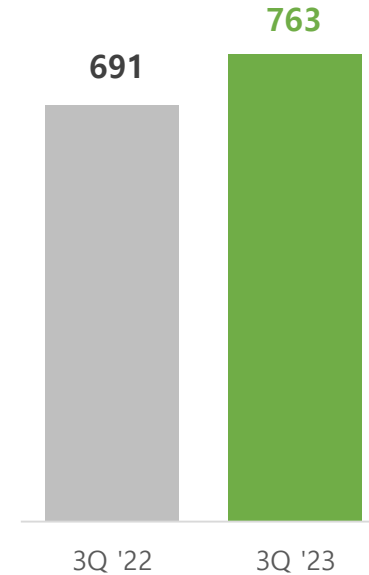
매출(억원)

- 디앤씨덕은 매출 인식에 따른 연결 자회사 매출 성장(YoY+167.4%)과 수도권 보유 부지 개발 매출 인식 등 효과로 전년동기대비 증가(YoY+40.3%)



영업이익(억원)

- 수원 사업 및 과천 상상 PFV 준공 등에 의한 기저에도 불구하고, 디앤씨덕은 등 신규사업 이익 기여 확대 효과로 전년동기대비 증가(YoY+10.4%)



Q&A

첨부. 사업부문별 손익 현황

구분 (단위: 억원, 억원)		3Q '22	4Q '22	1Q '23	2Q '23	3Q '23
담배사업부문	수량	262.5	255.4	260.6	271.6	291.2
	NGP	29.5	29.4	32.2	36.1	34.8
	국내	12.8	13.0	13.8	14.2	14.5
	해외	16.6	17.0	18.4	22.1	20.3
	퀄런	233.0	226.0	228.5	235.4	256.4
	국내	110.5	98.4	94.8	103.7	108.2
	해외	122.5	127.6	133.7	131.7	148.2
	매출액	9,439	8,604	8,576	8,881	9,727
	NGP	2,322	2,077	1,996	1,900	1,948
	국내	1,208	1,225	1,279	1,238	1,359
	해외	1,114	852	717	662	589
	퀄런	7,040	6,469	6,548	6,921	7,697
	국내	4,494	3,867	3,897	4,266	4,481
	해외	2,546	2,602	2,651	2,655	3,216
반제품	77	58	32	60	82	
영업이익	2,678	1,814	2,366	2,426	2,694	
영업이익률	28.4%	21.1%	27.6%	27.3%	27.7%	
건기식사업부문	매출액	4,495	2,758	3,841	2,608	4,128
	국내	3,744	1,757	3,202	1,939	3,499
	해외	751	1,001	639	669	629
	영업이익	710	-52	550	-107	607
영업이익률	15.8%	-	14.3%	-	14.7%	
부동산사업부문	매출액	1,603	1,915	839	1,137	2,249
	개발	1,020	1,236	368	444	1,004
	임대	181	173	182	176	170
	자회사	402	506	289	517	1,075
	영업이익	691	278	242	142	763
	영업이익률	43.1%	14.5%	28.8%	12.5%	33.9%
기타사업부문	매출액	708	790	701	734	791
	제약	543	595	540	570	591
	화장품	165	195	161	164	200
	영업이익	-23	-27	7	0	3
	영업이익률	-	-	-	1%	0.4%

첨부. KT&G 요약재무상태표

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

연결		
(단위 : 억원)	3Q '23	4Q '22
유동자산^(a)	66,613	65,096
현금 ^(*)	16,402	19,952
매출채권및기타채권	19,132	15,285
재고자산	25,206	25,758
기타	5,873	4,101
비유동자산	62,683	57,921
유형자산	19,353	18,370
투자부동산	10,208	10,715
기타	33,122	28,836
자산 총계	129,296	123,017
유동부채 ^(b)	29,906	25,273
비유동부채	7,451	4,158
부채 총계^(c)	37,357	29,431
자본 총계^(d)	91,939	93,586
유동비율 ^(a/b)	222.7%	257.6%
부채비율 ^(c/d)	40.6%	31.4%

별도		
(단위 : 억원)	3Q '23	4Q '22
유동자산^(a)	37,455	40,965
현금 ^(*)	6,810	14,712
매출채권및기타채권	15,988	12,999
재고자산	11,720	11,230
기타	2,937	2,024
비유동자산	66,064	60,604
유형자산	11,986	11,778
투자부동산	9,947	10,292
기타	44,131	38,534
자산 총계	103,519	101,569
유동부채 ^(b)	22,443	20,377
비유동부채	3,707	656
부채 총계^(c)	26,150	21,033
자본 총계^(d)	77,369	80,536
유동비율 ^(a/b)	166.9%	201.0%
부채비율 ^(c/d)	33.8%	26.1%

(*) 현금및현금성자산+기타금융자산+당기손익 공정가치금융자산

첨부. KT&G 요약손익계산서

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

연결 1)

(단위 : 억원)	3Q '23	3Q '22
매출	16,895	16,246
매출원가	8,624	7,917
매출총이익	8,271	8,329
판매비와관리비	4,204	4,273
영업이익	4,067	4,056
기타손익	435	2,052
금융손익	46	223
계속영업당기순이익	3,349	4,642
중단영업이익	(16)	(10)
당기순이익	3,333	4,631
매출총이익률	49.0%	51.3%
영업이익률	24.1%	25.0%
순이익률	19.7%	28.5%

별도

(단위 : 억원)	3Q '23	3Q '22
매출	9,761	9,704
매출원가	4,898	4,439
매출총이익	4,863	5,265
판매비와관리비	1,924	2,187
영업이익	2,939	3,078
기타손익	417	2,177
금융손익	101	303
당기순이익	2,583	4,061
매출총이익률	49.8%	54.3%
영업이익률	30.1%	31.7%
순이익률	26.5%	41.8%

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

연결

(단위 : 억원)	3Q '23	3Q '22
기초현금	14,010	9,466
영업활동현금흐름	9,016	7,485
영업에서 창출된 현금	12,746	11,392
법인세납부	(3,730)	(3,907)
투자활동현금흐름	(4,259)	4,309
유형자산의 취득	(2,925)	(1,329)
재무활동현금흐름	(7,156)	(5,660)
현금 순증감	(2,399)	6,134
연결범위 변동 등	-	-
환율변동효과	125	298
기말현금	11,736	15,898

별도

(단위 : 억원)	3Q '23	3Q '22
기초현금	9,395	5,906
영업활동현금흐름	6,003	4,761
영업에서 창출된 현금	9,176	8,232
법인세납부	(3,173)	(3,471)
투자활동현금흐름	(4,391)	5,142
유형자산의 취득	(1,759)	(925)
재무활동현금흐름	(7,362)	(5,822)
현금 순증감	(5,751)	4,081
환율변동효과	72	125
기말현금	3,717	10,112

첨부. KGC(별도) 요약재무제표

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

재무상태표

(단위 : 억원)	3Q '23	4Q '22
유동자산	16,671	16,259
재고자산	9,955	11,619
현금및현금성자산	1,438	1,773
기타	5,278	2,867
비유동자산	8,932	8,012
유형자산	3,518	3,243
무형자산	253	269
기타	5,161	4,500
자산 총계	25,603	24,271
유동부채	1,654	1,357
비유동부채	699	691
부채 총계	2,353	2,048
자본 총계	23,250	22,223

손익계산서

(단위 : 억원)	3Q '23	3Q '22
매출	3,740	4,291
매출원가	1,797	2,113
매출총이익	1,943	2,178
판매비와관리비	1,357	1,430
영업이익	586	748
기타손익	17	77
금융손익	38	25
당기순이익	497	656

감사합니다