

목 차

주주총회소집공고.....	1
주주총회 소집공고.....	2
I. 사외이사 등의 활동내역과 보수에 관한 사항	3
1. 사외이사 등의 활동내역	3
가. 이사회 출석률 및 이사회 의안에 대한 찬반여부	3
나. 이사회내 위원회에서 사외이사 등의 활동내역	4
2. 사외이사 등의 보수현황	5
II. 최대주주등과의 거래내역에 관한 사항	7
1. 단일 거래규모가 일정규모이상인 거래.....	7
2. 해당 사업연도중에 특정인과 해당 거래를 포함한 거래총액이 일정규모이상인 거래	7
III. 경영참고사항	8
1. 사업의 개요.....	8
가. 업계의 현황	8
나. 회사의 현황	17
2. 주주총회 목적사항별 기재사항.....	28
<input type="checkbox"/> 재무제표의 승인.....	28
<input type="checkbox"/> 이사의 선임.....	163
<input type="checkbox"/> 이사의 보수한도 승인.....	166
※ 참고사항.....	166

주주총회소집공고

2018 년 2 월 28 일

회 사 명 : 주식회사 케이티앤지
대 표 이 사 : 백 복 인
본 점 소 재 지 : 대전시 대덕구 벚꽃길 71
 (전 화) 02-3404-4537
 (홈페이지)<http://www.ktng.com>

작 성 책 임 자 : (직 책) 전략기획실장 (성 명) 서 영 진
 (전 화) 02-3404-4512

주주총회 소집공고

(제31기 정기)

당사 정관 제17조의 규정에 의거 제31기 정기주주총회를 다음과 같이 개최하게 되었음을 알려드리니 참석하여 주시기 바라며, 의결권있는 발행주식총수의 100분의 1이하의 주식을 소유한 소액주주에 대해서는 상법 제542조의4에 의거 본 공고로 소집통지에 갈음하오니 양지하여 주시기 바랍니다.

-다 음-

1. 일시 : 2018년 3월 16일(금요일) 오전 10시

2. 장소 : 대전광역시 대덕구 벚꽃길 71 (주)케이티앤지 인재개발원 비전홀

3. 회의목적사항

가. 보고사항 : 감사보고, 영업보고

나. 의결사항 :

- 1) 제1호 : 제31기 연결·별도 재무제표 및 이익잉여금처분계산서 승인의 건
- 2) 제2호 : 사장 선임의 건
- 3) 제3호 : 사내이사 선임의 건(1명)
- 4) 제4호 : 사외이사 현원 증원 여부 결정의 건
 - 제4-1호 : 사외이사 현원 6명 유지의 건
 - 제4-2호 : 사외이사 8명으로 증원의 건
- 5) 제5호 : 사외이사 선임의 건
 - 제5-1호(제4-1호안이 가결된 경우) : 사외이사 1명 선임의 건(보통결의)
 - 제5-2호(제4-2호안이 가결된 경우) : 사외이사 3명 선임의 건(집중투표)
- 6) 제6호 : 이사 보수한도 승인의 건

4. 경영참고사항의 비치 : 상법 제542조의4 제3항에 의거 주주총회 소집통지·공고사항(경영참고사항)을 당사의 본점 및 지점, 금융위원회, 한국거래소, 명의개서 대행회사(국민은행)에 비치하오니 참고하시기 바랍니다.

5. 의결권 행사방법에 관한 사항 : 주주총회에 참석하시는 주주님께서서는 주주임을 확인할 수 있도록 주민등록증(외국인은 투자등록증)을 필히 지참하여 주시기 바라며, 위임장에 의거 의결권을 대리 행사하실 수 있습니다. 당사는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률 제152조 및 동법 시행령 제160조에 의거 의결권 대리행사 권유를 하고 있으며, 이에 관한 자세한 사항은 당사 홈페이지 (<http://www.ktng.com>)를 참조하여 주시기 바랍니다.

I. 사외이사 등의 활동내역과 보수에 관한 사항

1. 사외이사 등의 활동내역

가. 이사회 출석률 및 이사회 의안에 대한 찬반여부

회차	개최일자	의안내용	가결여부	사외이사의 성명							찬반여부	
				최경원 (출석률 100%)	송업교 (출석률 100%)	이준규 (출석률 100%)	윤해수 (출석률 100%)	이은경 (출석률 92%)	고상곤 (출석률 0%)	노준화 (출석률 100%)		
				찬 반 여 부								
1	1.19	의결1호 : 제30기(2016년) 재무제표(연결 및 별도)	원안의결	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	불참	해당무	
		의결2호 : 제30기 이익잉여금처분계산서	원안의결	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	불참		
		의결3호 : 제30기 영업보고서	원안의결	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	불참		
		보고1호 : 내부회계관리제도 운영실태	원안접수	-	-	-	-	-	-	불참		
		보고2호 : 내부회계관리제도 운영실태 평가결과	원안접수	-	-	-	-	-	-	불참		
2	2.9	의결1호 : 인니 담배사업 육성을 위한 렌졸록 유상증자(안)	원안의결	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	불참		
		의결2호 : 렌졸록 대여금 출자전환(안)	원안의결	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	불참		
3	2.16	의결1호 : 사외이사후보추천위원회 구성(안)	의결	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	불참		
4	2.28	의결1호 : 경영임원퇴직금지규정 개정(안)	원안의결	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성		불참
		의결2호 : 이사의 연간보수한도액 책정(안)	원안의결	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성		불참
5	2.28	의결1호 : 감사위원회 위원 후보 추천(안)	의결	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성		불참
		의결2호 : 제30기 정기주주총회 개최(안)	원안의결	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성		불참
6	4.6	의결1호 : 이사회 의장 선임(안)	의결	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성		찬성
		의결2호 : 이사회 내 위원회 위원 및 위원장 선임(안)	의결	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	
7	4.6	의결1호 : 사내이사 보수 결정(안)	원안의결	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성		
8	4.27	보고1호 : 제31기(2017년) 1/4분기 결산	원안접수	-	-	-	-	-	-	-		
9	5.18	의결1호 : 사외이사보수및활동비지급규정 개정(안)	원안의결	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성		
10	7.27	의결1호 : 남대문호텔 임대차계약 변경(안)	원안의결	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성		
		보고1호 : 제31기(2017년) 반기 결산	원안접수	-	-	-	-	-	-	-		
11	10.26	의결1호 : KT&G 동반성장협력 대출펀드 예탁기간 연장(안)	원안의결	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성		
		보고1호 : 제31기(2017년) 3/4분기 결산	원안접수	-	-	-	-	-	-	-		
12	11.16	의결1호 : 제품 생산설비 도입(안)	수정의결	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성		
		보고1호 : 정보보호 마스터플랜 추진계획 보고	원안접수	-	-	-	-	-	-	-		
		보고2호 : 환헤지 대응방안 진행경과 보고	원안접수	-	-	-	-	-	-	-		
13	12.14	보고1호 : 자회사 중장기 사업추진 방향 검토	원안접수	-	-	-	-	-	불참	-		
		보고2호 : 중장기 경영전략 및 2018년 사업계획	원안접수	-	-	-	-	-	불참	-		
		의결1호 : 2018년 예산(안)	원안의결	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	불참	찬성		
		의결2호 : 2017년 이사회활동 평가계획(안)	원안의결	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	불참	찬성		

※ 제30기 정기주주총회('17.3.17)에서 송업교·이준규 사외이사가 재선임 되었으며, 노준화 사외이사가 신규 선임 되었습니다.

나. 이사회내 위원회에서의 사외이사 등의 활동내역

(1) 평가위원회

위원회명	개최일자	의안내용	가결여부	사외이사의 성명(출석률)			
				송업교 (100%)	최경원 (100%)	이준규 (100%)	윤해수 (100%)
				찬 반 여부			
평가위원회	1.19	의결1호 : 2017년도 사장 단기경영목표 설정(안)	원안의결	찬성	찬성	찬성	찬성
		의결2호 : 2017~2018년도 사장 장기경영목표 조정(안)	원안의결	찬성	찬성	찬성	찬성
		의결3호 : 2016년도 사장 단기경영평가(안)	의결	찬성	찬성	찬성	찬성
		의결4호 : 2016년도 사장 장기경영평가(안)	의결	찬성	찬성	찬성	찬성

(2) 투자성장위원회

위원회명	개최일자	의안내용	가결여부	사외이사의 성명(출석률)		
				윤해수 (100%)	이은경 (100%)	노준화 (100%)
				찬 반 여부		
투자성장위원회	7.27	의결1호 : 지점의 이전(안)	원안의결	찬성	찬성	찬성
	10.26	의결1호 : 본인부담 ESOP 출연을 위한 대여(안)	원안의결	찬성	찬성	찬성

(3) 전략위원회

위원회명	개최일자	의안내용	가결여부	사외이사의 성명(출석률)		
				최경원 (100%)	송업교 (100%)	이준규 (100%)
				찬 반 여부		
전략위원회	12.7	심의1호: 중장기 경영전략 및 2018년 사업계획	(이사회상정) 원안의결	찬성	찬성	찬성
		심의 2호 : 2018년 예산(안)	(이사회상정) 원안의결	찬성	찬성	찬성

(4) 감사위원회

위원회명	개최일자	의안내용	가결여부	사외이사의 성명			
				이준규 (출석률 100%)	이은경 (출석률 92%)	고상곤 (출석률 0%)	노준화 (출석률 100%)
				찬 반 여부			
감사위원회	1.17	심의1호 : 제30기(2016년) 재무제표(연결 및 별도)	(이사회상정)원안의결	찬성	찬성	불참	해당무
		심의2호 : 제30기 이익잉여금처분계산서	(이사회상정)원안의결	찬성	찬성	불참	
		심의3호 : 제30기 영업보고서	(이사회상정)원안의결	찬성	찬성	불참	

		보고1호 : 내부회계관리제도 운영실태	원안접수	-	-	불참	
		의결1호 : 내부회계관리제도 운영실태 평가(안)	원안의결	찬성	찬성	불참	
		의결2호 : 내부감시장치에 대한 감사위원회의 의견서(안)	원안의결	찬성	찬성	불참	
		보고2호 : 2016년 4/4분기 내부감사결과	원안접수	-	-	불참	
		보고3호 : 2017년 감사계획	원안접수	-	-	불참	
		의결3호 : 2016년도 윤리경영감사단 평가(안)	의결	찬성	찬성	불참	
	2.28	의결1호 : 제30기 정기주주총회 의안심사(안)	원안의결	찬성	찬성	불참	
		의결2호 : 2016 사업연도 감사보고서(안)	원안의결	찬성	찬성	불참	
	4.26	보고1호 : 제31기(2017년) 1/4분기 결산	원안접수	-	-	해당무	-
		의결1호 : KT&G 내부통제 구축 및 개선 컨설팅 추진계획(안)	원안의결	찬성	찬성		찬성
		보고2호 : 2017년 1/4분기 내부감사결과	원안접수	-	-		-
		보고3호 : 진단(감사) 모니터링 경과보고	원안접수	-	-		-
	6.7	보고1호 : KT&G 내부통제 구축 및 개선 컨설팅 중간보고	원안접수	-	-		-
	7.14	보고1호 : 내부통제 프로젝트 경과보고	원안접수	-	-		-
		보고2호 : KT&G 외부감사 선임 평가지표 개선(안)	원안접수	-	-		-
	7.26	보고1호 : 제31기(2017년) 반기 결산	원안접수	-	-		-
		보고2호 : 2017년 2/4분기 내부감사결과	원안접수	-	-		-
	8.21	보고1호 : 내부통제 프로젝트 경과보고	원안접수	-	-		-
	9.28	보고1호 : 해외법인 진단결과 보고	원안접수	-	-	-	
	10.13	협의1호 : 인니감사결과 협의	협의	협의	협의	협의	
10.25	보고1호 : 제31기(2017년) 3/4분기 결산	원안접수	-	-	-		
	보고2호 : 인니법인 감사결과 보고	원안접수	-	-	-		
	보고3호 : 2017년 3/4분기 내부감사결과	원안접수	-	-	-		
	보고4호 : 진단(감사) 모니터링 경과보고	원안접수	-	-	-		
	협의1호 : 현안사항 협의	협의	협의	협의	협의		

(5) 사외이사후보추천위원회 개최실적

위원회명	개최일자	의안내용	가결여부	사외이사의 성명(출석률)		
				최경원 (100%)	윤해수 (100%)	이은경 (100%)
				찬 반 여 부		
사외이사후보추천위원회	2.16	의결1호 : 사외이사후보추천위원회 위원장 선임(안) 의결2호 : 사외이사 후보 추천기준(안) 의결3호 : 사외이사 후보물색을 위한 전문서치평 선정(안)	의결 원안의결 의결	찬성 찬성 찬성	찬성 찬성 찬성	찬성 찬성 찬성
	2.27	의결1호 : 사외이사 후보선정 및 추천(안)	의결	찬성	찬성	찬성

2. 사외이사 등의 보수현황

(단위 : 원)

구분	인원수	주총승인금액	지급총액	1인당 평균 지급액	비고
사외이사	6	5,000,000,000	415,906,880	69,317,813	-

- 주1) 퇴임이사 지급분 22백만원 제외
- 주2) 현재 사외이사 6명 중 1명은 17년 3월 신규 선임

II. 최대주주등과의 거래내역에 관한 사항

1. 단일 거래규모가 일정규모이상인 거래

(단위 : 억원)

거래종류	거래상대방 (회사와의 관계)	거래기간	거래금액	비율(%)
-	-	-	-	-

2. 해당 사업연도중에 특정인과 해당 거래를 포함한 거래총액이 일정 규모이상인 거래

(단위 : 억원)

거래상대방 (회사와의 관계)	거래종류	거래기간	거래금액	비율(%)
-	-	-	-	-

III. 경영참고사항

1. 사업의 개요

가. 업계의 현황

(1) 산업의 특성

담배산업은 국내외를 막론하고 고도의 독과점형 시장구조를 갖고 있습니다. 이는 담배산업이 규모의 경제가 요구되는 자본집약적인 장치산업으로서 다량의 원료구입과 2년간의 원료 숙성기간을 필요로 하는 등 자본의 회임기간이 길고, 대규모 설비와 전국적인 유통망 구축에 거액의 자금이 필요하며, Brand Loyalty가 경쟁의 핵심수단으로써 막대한 마케팅 비용을 수반하는 산업이기 때문입니다. 또한, 산업범주로는 주류와 더불어 기호품, 일용품, 편의품에 속합니다.

(2) 산업의 성장성

□ 국내담배사업

국내담배시장 규모는 1998년까지 지속적인 증가추세였으며, 1999년 이후 2001년까지는 정체내지 소폭 감소추세를 보이다가, 2002년 이후 금연열풍과 흡연규제 강화 및 정부의 조세 인상정책 영향에 따라 총수요는 중장기적으로 감소되는 추세입니다. 최근에는 담뱃세 인상, 흡연 장소 규제 강화, 경고그림 도입으로 인한 금연 분위기 확산 등 규제가 가속화되어 총수요는 지속적인 감소세를 보일 것으로 전망됩니다. 총수요 감소에 따라 당사의 판매수량 또한 감소할 것으로 예상되나, 에쎬, 더윈, 레중, 보험 등 전략 브랜드의 M/S 상승과 고가 브랜드 출시에 따른 수익 구조 개선으로 매출 규모는 현 수준을 유지할 것으로 전망합니다. 또한, 새로운 카테고리인 쉐련형 전자담배시장에서도 신속하고 전략적인 시장대응을 통해 성공적으로 시장에 안착했습니다.

□ 해외담배사업

제조담배수출은 기존 핵심 수출지역인 중동·중앙아시아의 지속적 판매량 증가 및 수출지역 다변화로 2008년까지 판매량이 매년 증가하였습니다. 다만, 2009년은 자회사로 분리된 해외법인에 판매량 일부가 분산되면서 본사 판매량이 소폭 감소하였습니다. 2010년은 기존 수출 핵심지역외 동남아, 미국 등의 신시장 판매 증가로 성장, 전년 마이너스 성장을 다시 플러스 성장으로 전환시켰습니다. 수익성 측면에서도, 2006년부터 제조담배수출부문이 흑자로 전환된 이후 이익 규모도 꾸준히 증가해 왔으나, 2013년 중동/중앙아 현지 수요변동에 따라 물량조정을 시행하여 당해 매출이 감소하였습니다. 2014년부터는 신시장 물량확대에 힘입어 꾸준한 증가세를 보이고 있으며, 앞으로도 기존 수출 핵심지역 및 신시장의 물량확대와 단가 인상을 위한 노력을 제고할 계획입니다.

- 당사의 수출 실적 및 증가율은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원, 백만갑)

구분		'17년	'16년	'15년	'14년	'13년
제조 담배	금액 (수량)	878,498 (2,356)	830,947 (2,171)	681,046 (1,983)	553,063 (1,805)	452,667 (1,387)
	증가율	8.5%	9.5%	9.9%	30.1%	-31.9%

* 증가율은 수량기준임

(3) 경기변동과의 관련성

담배소비는 다른 상품에 비해 경제적인 영향을 비교적 덜 받지만, 가처분소득의 증가를 가져오는 경제성장은 담배의 '구매결정'에 영향을 미치고 있습니다. 또한, 담배소비는 주류나 일용생활품과 함께 경기변동에 따라 가격(호경기 : 고가담배, 불경기 : 저가담배)과 총수요량의 변화를 나타내고 있으며, 계절적으로는 외부활동시간과 관련되어 동절기보다는 하절기 수요가 다소 많은 편입니다.

(4) 경쟁요소

소비자는 품질, 가격 및 브랜드에 따라 제품을 선택하며 한번 선택한 제품은 지속 구매하는 경향이 높습니다. 소비자의 담배에 대한 평가는 맛과 향, 니코틴과 타르의 함유량, 가격이나 디자인 등의 Brand-Identity에 의해 결정되고 있습니다. 그러나, 맛과 향은 계량하기 어려운 주관적 요소로서 과거경험이나 주관적 요소에 의하여 구매 결정이 이루어진다고 볼 수 있습니다.

담배산업은 농작물의 가공산업으로서 신규진입이 비교적 쉬울 것으로 예상되지만, 실제로는 다음과 같은 사유로 인해 진입장벽이 매우 높은 산업의 하나입니다.

- 원료인담배의 구입과 저장, 공장의 설비와 기계에 대한 투자, 유능한 인력의 확보 등에 거액의 자본 필요
- 제품 반출에 따른 담배소비세 선납으로 초기 비용발생 부담
- 흡연과 건강과의 관계때문에 사회적 규제가 높아지고 있는 점

당사는 전국적으로 광범위한 영업망 확보 및 영업사원들의 판매점과의 장기간 유대 형성 등 경쟁력을 보유하며 신제품 발매 시 전국적인 공급이나 소비자 인지도 확산 등에서 경쟁사 대비 강점을 갖고 있는 반면, 사회적으로 책임 있는 선도기업으로서의 역할에 의한 가격 결정의 제약, 광고 활동 제약 등 여러 가지 제한적인 여건도 가지고 있습니다.

(5) 자원 조달상의 특성(당사의 경우)

- 국산 잎담배
 - 매년 농가를 대표하는 엽연초생산협동조합 중앙회와 등급별 구매가격을 협의하고, 개별 농가와 상담계약을 통해 생산한 잎담배를 구매합니다.
- 외산(수입) 잎담배
 - 원재료의 조달상 환율 및 국제시세에 영향을 받습니다.

(6) 관계법령 또는 정부의 규제 등

담배는 건강유해성 논란이 있는 제품의 특수성으로 인해 정부가 제품의 생산 및 취급의 인·허가, 제조, 유통, 판매 등 전과정을 엄격히 규제하고 있습니다. 담배제조업을 영위하고자 하는 자는 자본금·시설기준·기술인력·담배제조기술의 연구·개발 및 국민건강보호를 위한 품질 관리등에 관한 기준을 갖추어 기획재정부장관의 허가를받아야 하며(담배사업법 제11조) 담배판매업을 영위하고자 하는 자는 등록요건을 갖추어 그의 본점 또는 주된 사무소의 소재지를 관할하는 지자체장에게 등록해야 합니다.(담배사업법 제13조)

또한, 담배사업법, 국민건강증진법, 청소년보호법 등에 따라 담배제품의 광고가 포괄적으로 금지되어 있으며, 특히 소비자에 대한 광고·촉진활동은 원칙적으로 금지되어 있습니다. 다만 예외적으로 연 10회(2011.12.8시행)로 제한된 잡지광고(여성 또는 청소년 대상물은 금지), 판매점내 광고만 허용되어 있습니다.

담배사업과 관련한 주요 관련 법령은 아래와 같습니다.

① 담배사업법

	내 용	적 요
담배의 정의	① “담배”란 연초(煙草)의 잎을 원료의 전부 또는 일부로 하여 피우거나, 빨거나, 증기로 흡입하거나, 씹거나, 냄새 맡기에 적합한 상태로 제조한 것을 말한다. ② “저발화성담배”란 담배에 불을 붙인 후 피우지 않고 일정시간 이상 방치할 경우 저절로 불이 꺼지는 기능을 가진 담배로서 제11조의5제2항에 따른 인증을 받은 담배를 말한다.	제2조
저발화성담배의 제조/수입 및 성능인증	① 제조업자 또는 수입판매업자(제13조제1항에 따른 담배수입판매업의 등록을 한 자를 말한다. 이하 같다)가 피우는 담배를 제조 및 수입하는 경우 그 담배는 대통령령으로 정하는 화재방지성능을 갖추어야 한다. ② 제조업자 또는 수입판매업자는 매 반기마다 소방방재청장으로부터 품목별로 저발화성담배의 화재방지성능에 관한 인증(이하 “화재방지성능인증”이라 한다)을 받아야 한다. ③ 제2항에 따른 화재방지성능인증을 받은 제조업자 또는 수입판매업자는 화재방지성능인증서를 기획재정부장관에게 제출하여야 한다. ④ 제2항에 따른 화재방지성능인증을 위한 시험항목, 성능기준 및 수수료 등에 관한 사항과 화재방지성능인증 신청 및 성능인증서 발급절차 등에 관하여 필요한 사항은 대통령령으로 정한다. ⑤ 소방방재청장은 화재방지성능인증을 받지 않은 담배를 제조 또는 수입/판매하는 것으로 의심되는 경우에는 해당 담배를 제조 또는 수입/판매한 자에게 제2항의 화재방지성능인증을 받도록 명할 수 있다.	제11조의 5
화재방지성능인증기관의 지정	① 소방방재청장은 제11조의5에 따른 화재방지성능인증 업무를 효율적으로 실시하기 위하여 화재방지성능인증기관을 지정할 수 있다. ② 제1항에 따른 화재방지성능인증기관의 지정에 필요한 시설, 전문인력 등의 요건과 지정절차 및 지정방법 등에 관하여 필요한 사항은 대통령령으로 정한다. ③ 제1항에 따라 지정된 화재방지성능인증기관은 제11조의5제4항의 인증기준에 적합한 담배에 대하여 화재방지성능인증서를 발급할 수 있다. ④ 소방방재청장은 제1항에 따라 지정된 화재방지성능인증기관이 다음 각 호의 어느 하나에 해당하면 그 지정을 취소하거나 9개월 이하의 범위에서 업무의 정지를 명할 수 있다. 다만, 제1호/제3호(고의 또는 중대한 과실인 경우에 한한다) 또는 제4호에 해당하는 경우에는 지정을 취소하여야 한다. 1. 거짓이나 그 밖의 부정한 방법으로 지정을 받은 경우 2. 제2항에 따른 지정요건에 미달된 경우 3. 제3항에 따른 화재방지성능인증서를 거짓으로 발급한 경우 4. 업무정지 기간 중에 업무를 한 경우 ⑤ 제4항에 따른 행정처분의 기준 등 필요한 사항은 대통령령으로 정한다.	제11조의6

담배의 판매	<p>① 제조업자가 제조한 담배는 그 제조업자가, 외국으로부터 수입한 담배는 그 수입판매업자가 다음 각 호에 해당하는 자에게 판매한다.</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 도매업자(제13조제1항에 따른 담배도매업의 등록을 한 자를 말한다. 이하 같다) 2. 소매인(제16조제1항에 따른 소매인의 지정을 받은 자를 말한다. 이하 같다) <p>② 소매인이 아닌 자는 담배를 소비자에게 판매해서는 아니 된다.</p> <p>③ 제조업자, 수입판매업자, 도매업자 또는 소매인은 다음 각 호의 담배를 판매해서는 아니 된다.</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 담배제조업허가를 받지 아니한 자가 제조한 담배 2. 「관세법」 제14조에 따라 부과되는 관세를 내지 아니하거나, 같은 법 제235조에 따라 보호되는 상표권을 침해하거나, 같은 법 제241조에 따른 수입신고를 하지 아니하고 수입된 담배 3. 절취 또는 강취(強取)된 담배 4. 제11조의5제3항에 따른 화재방지성능인증서를 제출하지 아니한 담배 <p>④ 소매인이 담배를 소비자에게 판매하는 경우에는 우편판매 및 전자거래(「전자문서 및 전자거래기본법」 제2조제5호에 따른 전자거래를 말한다. 이하 같다)의 방법으로 하여서는 아니 된다.</p>	제12조
담배판매업의 등록	<p>① 담배수입판매업을 하고자 하는 자는 그의 본점 또는 주된 사무소의 소재지를 관할하는 특별시장·광역시장·특별자치시장·도지사 또는 특별자치도지사에게, 담배도매업(제조업자 또는 수입판매업자로부터 담배를 매입하여 다른 도매업자 또는 소매인에게 판매하는 영업을 말한다. 이하 같다)을 하고자 하는 자는 그의 본점 또는 주된 사무소의 소재지를 관할하는 특별시장·광역시장·특별자치시장·도지사 또는 특별자치도지사에게 등록하여야 한다. 등록된 사항중 기획재정부령이 정하는 중요사항을 변경하고자 하는 때에도 또한 같다.</p> <p>② 제1항의 규정에 의한 등록을 하고자 하는 자는 대통령령이 정하는 요건을 갖추어야 한다.</p> <p>③ 제1항의 규정에 의하여 담배수입판매업의 등록업무를 행한 시·도지사는 등록된 날부터 7일 이내에 기획재정부장관·행정안전부장관·보건복지부장관·환경부장관·여성가족부장관·관세청장 및 다른 시·도지사에게 각각 그 내용을 통보하여야 한다.</p>	제13조
소매인의 지정	<p>① 담배소매업(직접 소비자에게 판매하는 영업을 말한다)을 하려는 자는 사업장의 소재지를 관할하는 시장·군수·구청장으로부터 소매인의 지정을 받아야 한다.</p> <p>② 시장·군수·구청장은 제1항에 따른 소매인의 지정을 받으려는 자가 지정을 신청한 때에는 소매인 지정을 하여야 한다. 다만, 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 경우에는 그러하지 아니하다.</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 다음 각 목의 어느 하나에 해당하는 자인 경우 <ul style="list-style-type: none"> 가. 미성년자 또는 피성년후견인·피한정후견인 나. 파산선고를 받고 복권되지 아니한 자 <p>다. 이 법을 위반하여 징역의 실형을 선고받고 그 집행이 끝나거나(집행이 끝난 것으로 보는 경우를 포함한다) 집행이 면제된 날부터 1년이 지나지 아니한 사람</p> <ol style="list-style-type: none"> 라. 이 법을 위반하여 징역형의 집행유예를 선고받고 그 유예기간 중에 있는 사람 마. 제17조제1항에 따라 지정이 취소된 날부터 2년이 지나지 아니한 자 바. 대표자가 가목부터 아목까지의 어느 하나에 해당하는 법인 <p>2. 청소년(「청소년보호법」 제2조제1호에 따른 청소년을 말한다. 이하 같다)이 담배에 쉽게 접근할 수 있는 장소 등 담배판매업을 하는 것이 부적당하다고 인정되는 장소로서 기획재정부령으로 정하는 장소에서 담배를 판매하려는 경우</p> <p>3. 영업소 간의 거리 등 기획재정부령으로 정하는 지정기준에 적합하지 아니한 경우</p> <p>4. 그 밖에 이 법 또는 다른 법령에 따른 제한에 위반되는 경우</p> <p>③ 소매인의 지정절차, 그 밖에 지정에 필요한 사항은 기획재정부령으로 정한다.</p>	제16조
청문	<p>① 기획재정부장관, 소방방재청장, 시·도지사 또는 시장·군수·구청장은 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 처분을 하려면 청문을 하여야 한다.</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 제11조의4에 따른 담배제조업허가의 취소 또는 영업정지 2. 제11조의6제4항에 따른 화재방지성능인증기관의 지정의 취소 3. 제15조제1항에 따른 담배수입판매업 등록 또는 담배도매업 등록의 취소 4. 제15조제3항에 따른 수입판매업 또는 도매업의 영업정지 5. 제17조제1항에 따른 소매인 지정의 취소 또는 같은 조 제2항에 따른 영업정지 	제22조의3

<p>담배에 관한 경고 문구의 표시 및 광고의 제한</p>	<p>① 담배의 갑포장지 및 대통령령이 정하는 광고에는 흡연은 건강에 해롭다는 내용이 명확하게 표현된 경고문구를 표시하여야 한다.</p> <p>② 기획재정부장관은 대통령령이 정하는 바에 의하여 담배에 관한 광고를 금지 또는 제한할 수 있다.</p> <p>③ 제1항의 규정에 의한 경고문구의 표시가 없거나 제2항의 규정에 의한 광고의 금지 또는 제한에 위반되는 경우 기획재정부장관은 제조업자에 대하여, 시·도지사는 수입판매업자에 대하여, 시장·군수·구청장은 도매업자 및 소매인에 대하여 각각 담배의 수입 또는 판매를 제한하거나 광고물의 제거등 시정에 필요한 명령 또는 조치를 할 수 있다.</p> <p>④ 제1항의 규정에 의한 경고문구는 기획재정부장관이 보건복지부장관 및 여성가족부장관과 협의하여 이를 정한다.</p>	<p>제25조</p>
<p>담배성분 등의 표시</p>	<p>① 제조업자 및 수입판매업자는 담배 1개비의 연기중에 포함된 주요 성분과 그 함유량을 담배의 갑포장지 및 대통령령이 정하는 광고에 표시하여야 한다. 다만, 액체형태의 담배의 경우에는 대통령령으로 정하는 바에 따라 니코틴 용액의 용량을 표시하여야 한다.</p> <p>② 제조업자 및 수입판매업자는 매 분기마다 분기 개시후 1월 이내에 기획재정부장관이 지정하는 측정기관에 판매중인 담배에 대하여 품목별로 담배성분의 측정을 의뢰하여야 한다.</p> <p>③ 제1항의 규정에 의하여 표시하여야 할 성분의 종류, 측정기준, 측정기관의 지정, 표시방법 및 허용오차의 범위, 성분표시의 생략 그 밖에 성분의 표시에 관하여 필요한 사항은 대통령령으로 정한다.</p> <p>④ 제25조제3항의 규정은 제1항의 규정에 의한 성분과 그 함유량의 표시가 없거나 표시된 성분의 함유량이 허용오차의 범위를 초과하는 경우에 이를 준용한다.</p>	<p>제25조의2</p>
<p>제조업자 등의 공익사업 참여</p>	<p>① 기획재정부장관은 제조업자로 하여금 그가 판매하는 담배중 결련에 대하여 20개비당 20원의 범위 안에서 기획재정부령이 정하는 바에 따라 보건의료·환경보호등의 공익사업과 연초경작지원등의 사업을 직접 행하게 하거나 이들 사업을 하는 자에게 출연하도록 할 수 있다.</p> <p>② 수입판매업자는 제1항의 규정에 준하는 공익사업을 직접 행하거나 이들 사업을 하는 자에게 출연할 수 있다. 이 경우 제1항의 규정을 준용한다.</p> <p>③ 기획재정부장관은 제1항 및 제2항의 규정에 의하여 제조업자 또는 수입판매업자가 행하는 사업에 관한 기본적인 사항에 관하여 관계중앙행정기관의 장과 협의하여야 한다.</p> <p>④ 제1항의 규정에 의하여 제조업자로부터 출연을 받아 연초경작자의 영농기술개발을 직접 지원하는 사업을 하고자 하는 자는 기획재정부장관의 승인을 받아 법인을 설립하여야 한다.</p> <p>⑤ 제4항의 규정에 의한 법인의 설립 및 운용에 관하여 이 법에 규정된 것을 제외하고는 민법중 재단법인의 규정을 준용한다.</p>	<p>제25조의3</p>
<p>담배 판매 촉진을 위한 금품제공 등의 금지</p>	<p>제조업자·수입판매업자 및 도매업자는 소매인에게 담배의 판매를 촉진하기 위하여 금품의 제공 그 밖에 이와 유사한 행위로서 대통령령이 정하는 행위를 하여서는 아니된다.</p>	<p>제25조의4</p>
<p>담배에 대한 오도 문구 사용제한</p>	<p>① 제조업자 및 수입판매업자는 담배의 포장이나 광고에 담배가 건강에 미치는 영향이나 위험을 경시하여 담배에 관한 잘못된 인식을 가지게 할 우려가 있는 용어/문구/상표/형상 또는 그 밖의 표시(이하 "오도문구등"이라 한다)를 사용하여서는 아니 된다.</p> <p>② 오도문구등은 대통령령으로 정한다.</p>	<p>제25조의5</p>
<p>벌칙</p>	<p>① 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 자는 3년 이하의 징역 또는 3천만원 이하의 벌금에 처한다.</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 제11조를 위반하여 담배제조업허가를 받지 아니하고 담배를 제조한 자 2. 제11조의5제3항에 따른 화재방지성능인증서를 제출하지 아니하고 담배를 제조하여 판매하거나 수입하여 판매한 자 <p>② 제1항의 경우 미수범도 처벌한다.</p> <p>③ 제1항과 제2항의 경우에는 징역형과 벌금형을 병과(併科)할 수 있다.</p>	<p>제27조</p>
<p>벌칙</p>	<p>① 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 자는 1년 이하의 징역 또는 1천만원 이하의 벌금에 처한다.</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 제11조의3제1항 또는 제3항을 위반하여 담배제조업의 양도·양수 등에 관한 신고를 하지 아니한 자 2. 제11조의5제5항의 명령을 정당한 이유없이 위반한 자 3. 제11조의6제3항에 따른 화재방지성능인증서를 거짓으로 발급한 자 <p>3의2. 제19조제2항을 위반하여 특수용 담배를 다른 용도로 판매한 자</p> <ol style="list-style-type: none"> 4. 제25조제1항에 따른 경고문구가 표시되지 아니하거나 이를 위반한 경고문구를 표시한 담배를 제조하거나 수입한 자 5. 제25조제2항을 위반하여 담배에 관한 광고를 한 자 6. 제25조의2제1항에 따른 성분과 그 함유량이 표시되지 아니하거나 각 성분의 함유량을 거짓으로 표시한 담배를 제조하거나 수입한 자 7. 제25조의5를 위반하여 오도문구등을 표시한 담배를 제조 또는 수입한 자 <p>② 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 자는 6개월 이하의 징역 또는 500백만원 이하의 벌금에 처한다.</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 제12조제2항의 규정에 위반하여 소매인 지정을 받지 아니하고 소비자에게 담배를 판매한 자 2. 제13조제1항의 규정에 위반하여 등록을 하지 아니하고 담배수입판매업 또는 담배도매업을 영위한 자 	<p>-</p>

② 청소년보호법

	내 용	적 요
청소년에 대한 담배판매 금지	<p>다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 자는 2년 이하의 징역 또는 2천만원 이하의 벌금에 처한다.</p> <p>6. 제28조제1항을 위반하여 청소년에게 제2조제4호가목1)·2)의 청소년유해약물을 판매·대여·배포(자동기계장치·무인판매장치·통신장치를 통하여 판매·대여·배포한 경우를 포함한다)하거나 영리를 목적으로 무상 제공한 자</p> <p>7. 제28조제2항을 위반하여 청소년의 의뢰를 받아 제2조제4호가목1)·2)의 청소년유해약물을 구입하여 청소년에게 제공한 자</p>	제59조

※ 청소년 보호연령 조정(법 제2조제1호)

○ 현행 "19세 미만의 자"를 "만19세 미만의 자로 하되, 만19세가 도달되는 해의 1월1일을 맞이한 자를 제외함"으로 조정하였음

→ 98년생은 2017년 1월 1일에 청소년보호대상에서 모두 제외됨

○ 그러나, 연령관련 표시는 변경되지 않았으므로 현행대로임

③ 국민건강증진법

	내 용	적 요
금연 및 절주 운동 등	<p>① 국가 및 지방자치단체는 국민에게 담배의 직접흡연 또는 간접흡연과 과다한 음주가 국민건강에 해롭다는 것을 교육·홍보하여야 한다.</p> <p>② 국가 및 지방자치단체는 금연 및 절주에 관한 조사·연구를 하는 법인 또는 단체를 지원할 수 있다.</p> <p>③ 삭제 <2011.6.7></p> <p>④ 「주세법」에 의하여 주류제조의 면허를 받은 자 또는 주류를 수입하여 판매하는 자는 대통령령이 정하는 주류의 판매용 용기에 과다한 음주는 건강에 해롭다는 내용과 임신 중 음주는 태아의 건강을 해칠 수 있다는 내용의 경고문구를 표기하여야 한다.</p> <p>⑤ 삭제 <2002.1.19></p> <p>⑥ 제4항에 따른 경고문구의 표시내용, 방법 등에 관하여 필요한 사항은 보건복지부령으로 정한다.</p>	제8조

<p>금연을 위한 조치</p>	<p>① 삭제 <2011.6.7></p> <p>②담배사업법에 의한 지정소매인 기타 담배를 판매하는 자는 대통령령이 정하는 장소외에서 담배자동판매기를 설치하여 담배를 판매하여서는 아니 된다.</p> <p>③제2항의 규정에 따라 대통령령이 정하는 장소에 담배자동판매기를 설치하여 담배를 판매하는 자는 보건복지부령이 정하는 바에 따라 성인인증장치를 부착하여야 한다.</p> <p>④ 다음 각 호의 공중이 이용하는 시설의 소유자·점유자 또는 관리자는 해당 시설의 전체를 금연구역으로 지정하여야 한다. 이 경우 금연구역을 알리는 표지와 흡연자를 위한 흡연실을 설치할 수 있으며, 금연구역을 알리는 표지와 흡연실을 설치하는 기준·방법 등은 보건복지부령으로 정한다</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 국회의 청사 2. 정부 및 지방자치단체의 청사 3. 「법원조직법」에 따른 법원과 그 소속 기관의 청사 4. 「공공기관의 운영에 관한 법률」에 따른 공공기관의 청사 5. 「지방공기업법」에 따른 지방공기업의 청사 6. 「유아교육법」·「초·중등교육법」에 따른 학교[교사(敎舍)와 운동장 등 모든 구역을 포함한다] 7. 「고등교육법」에 따른 학교의 교사 8. 「의료법」에 따른 의료기관, 「지역보건법」에 따른 보건소·보건의료원·보건지소 9. 「영유아보육법」에 따른 어린이집 10. 「청소년활동진흥법」에 따른 청소년수련관, 청소년수련원, 청소년문화의집, 청소년특화시설, 청소년야영장, 유스호텔, 청소년이용시설 등 청소년활동시설 11. 「도서관법」에 따른 도서관 12. 「어린이놀이시설 안전관리법」에 따른 어린이놀이시설 13. 「학원의 설립·운영 및 과외교습에 관한 법률」에 따른 학원 중 학교교과교습학원과 연면적 1천제곱미터 이상의 학원 14. 공항·여객부두·철도역·여객자동차터미널 등 교통 관련 시설의 대합실·승강장, 지하보도 및 16인승 이상의 교통수단으로서 여객 또는 화물을 유상으로 운송하는 것 15. 「자동차관리법」에 따른 어린이운송용 승합자동차 16. 연면적 1천제곱미터 이상의 사무용건축물, 공장 및 복합용도의 건축물 17. 「공연법」에 따른 공연장으로서 객석 수 300석 이상의 공연장 18. 「유통산업발전법」에 따라 개설등록된 대규모점포와 같은 법에 따른 상점가 중 지하도에 있는 상점가 19. 「관광진흥법」에 따른 관광숙박업소 20. 「체육시설의 설치·이용에 관한 법률」에 따른 체육시설로서 1천명 이상의 관객을 수용할 수 있는 체육시설 21. 「사회복지사업법」에 따른 사회복지시설 22. 「공중위생관리법」에 따른 목욕장 23. 「게임산업진흥에 관한 법률」에 따른 청소년게임제공업소, 일반게임제공업소, 인터넷컴퓨터게임시설제공업소 및 복합유통게임제공업소 24. 「식품위생법」에 따른 식품접객업 중 영업장의 넓이가 보건복지부령으로 정하는 넓이 이상인 휴게음식점영업소, 일반음식점영업소 및 제과점영업소 25. 「청소년보호법」에 따른 만화대여업소 26. 그 밖에 보건복지부령으로 정하는 시설 또는 기관 <p>⑤ 지방자치단체는 흡연으로 인한 피해 방지와 주민의 건강 증진을 위하여 필요하다고 인정하는 경우 조례로 다수인이 모이거나 오고가는 관할 구역안의 일정한 장소를 금연구역으로 지정할 수 있다. <신설 2010.5.27></p> <p>⑥ 누구든지 제4항 및 제5항에 따라 지정된 금연구역에서 흡연하여서는 아니 된다. <개정 2010.5.27></p> <p>⑦ 삭제 <2011.6.7></p>	<p>제9조</p>
------------------	---	------------

<p>담배에 관한 경고문구 등 표시</p>	<p>① 「담배사업법」에 따른 담배의 제조자 또는 수입판매업자(이하 “제조자등”이라 한다)는 담배갑포장지 앞면·뒷면 및 대통령령으로 정하는 광고(판매촉진 활동을 포함한다. 이하 같다)에 다음 각 호의 내용을 인쇄하여 표기하여야 한다.</p> <p>1. 흡연이 폐암 등 질병의 원인이 될 수 있다는 내용의 경고문구</p> <p>2. 타르 흡입량은 흡연자의 흡연습관에 따라 다르다는 내용의 경고문구</p> <p>3. 담배에 포함된 다음 각 목의 발암성물질</p> <p>가. 나프틸아민</p> <p>나. 니켈</p> <p>다. 벤젠</p> <p>라. 비닐 크롤라이드</p> <p>마. 비소</p> <p>바. 카드뮴</p> <p>4. 보건복지부령으로 정하는 금연상담전화의 전화번호</p> <p>② 제1항에 따른 경고문구의 내용, 주요표시면에 나타나는 크기 등의 세부사항은 보건복지부령으로 정한다</p> <p>③ 제1항 및 제2항에도 불구하고 전자담배 등 대통령령으로 정하는 담배에 제조자등이 표기하여야 할 경고문구 등의 내용과 그 표기 방법·형태 등은 대통령령으로 따로 정한다.</p>	<p>제9조의2</p>
<p>가향물질 함유 표시 제한</p>	<p>제조자등은 담배에 연초 외의 식품이나 향기가 나는 물질(이하 “가향물질”이라 한다)을 포함하는 경우 이를 표시하는 문구나 그림·사진을 제품의 포장이나 광고에 사용하여서는 아니 된다.</p>	<p>제9조의3</p>
<p>담배에 대한 광고의 금지 또는 제한</p>	<p>① 담배에 관한 광고는 다음 각 호의 방법에 한하여 할 수 있다.</p> <p>1. 지정소매인의 영업소 내부에서 보건복지부령으로 정하는 광고물을 전시(展示) 또는 부착 하는 행위. 다만, 영업소 외부에 그 광고내용이 보이게 전시 또는 부착하는 경우에는 그러하지 아니하다.</p> <p>2. 품종군별로 연간 10회 이내(1회당 2쪽 이내)에서 잡지[「잡지 등 정기간행물의 진흥에 관한 법률」에 따라 등록 또는 신고되어 주 1회 이하 정기적으로 발행되는 제책(제책)된 정기간행물 및 「신문 등의 진흥에 관한 법률」에 따라 등록된 주 1회 이하 정기적으로 발행되는 신문과 「출판문화산업 진흥법」에 따른 외국간행물로서 동일한 제호로 연 1회 이상 정기적으로 발행되는 것(이하 “외국정기간행물”이라 한다)을 말하며, 여성 또는 청소년을 대상으로 하는 것은 제외한다]에 광고를 게재하는 행위. 다만, 보건복지부령으로 정하는 판매부수 이하로 국내에서 판매되는 외국정기간행물로서 외국문자로만 쓰여져 있는 잡지인 경우에는 광고게재의 제한을 받지 아니한다.</p> <p>3. 사회·문화·음악·체육 등의 행사(여성 또는 청소년을 대상으로 하는 행사는 제외한다)를 후원하는 행위. 이 경우 후원하는 자의 명칭을 사용하는 외에 제품광고를 하여서는 아니 된다.</p> <p>4. 국제선의 항공기 및 여객선, 그 밖에 보건복지부령으로 정하는 장소 안에서 하는 광고</p> <p>② 제조자등은 제1항에 따른 광고를 「담배사업법」에 따른 도매업자 또는 지정소매인으로 하여금 하게 할 수 있다. 이 경우 도매업자 또는 지정소매인이 한 광고는 제조자등이 한 광고로 본다.</p> <p>③ 제1항에 따른 광고 또는 그에 사용되는 광고물은 다음 각 호의 사항을 준수하여야 한다.</p> <p>1. 흡연자에게 담배의 품명·종류 및 특징을 알리는 정도를 넘지 아니할 것</p> <p>2. 비흡연자에게 직접적 또는 간접적으로 흡연을 권장 또는 유도하거나 여성 또는 청소년의 인물을 묘사하지 아니할 것</p> <p>3. 제9조의2에 따라 표기하는 흡연 경고문구의 내용 및 취지에 반하는 내용 또는 형태가 아닐 것</p> <p>4. 국민의 건강과 관련하여 검증되지 아니한 내용을 표시하지 아니할 것. 이 경우 광고내용의 사실 여부에 대한 검증 방법·절차 등 필요한 사항은 대통령령으로 정한다.</p> <p>④ 제조자등은 담배에 관한 광고가 제1항 및 제3항에 위배되지 아니하도록 자율적으로 규제 하여야 한다.</p> <p>⑤ 보건복지부장관은 문화체육관광부장관에게 제1항 또는 제3항을 위반한 광고가 게재된 외국정기간행물의 수입업자에 대하여 시정조치 등을 할 것을 요청할 수 있다.</p>	<p>제9조의4</p>

④ 제조담배 관련 부과 세금 및 부담금

	내 용	적 요
<p>담배 소비세</p>	<p>지방세법 (납세의무자) ①제조자는 제조장으로부터 반출한 담배에 대하여 담배소비세를 납부할 의무가 있다</p>	<p>제49조</p>

지방 교육세	지방세법 (과세표준과 세율) ①지방교육세는 다음 각호의 과세표준에 해당 세율을 곱하여 계산한 금액을 그 세액으로 한다. 6. 지방세법의 규정에 의하여 납부하여야 할 담배소비세액의 1만분의 4,399	제151조 제1항
부가가치세	부가가치세법 (과세대상) ①부가가치세는 다음 각호의 거래에 대하여 부과한다. 1. 재화 또는 용역의 공급 (세율) 부가가치세의 세율은 10퍼센트로 한다. (면세) 특수용담배	제4조 제30조 제26조
폐기물 부담금	자원의절약과재활용촉진에관한법률 및 동법 시행령 (폐기물부담금) (1)환경부장관은 폐기물의 발생을 억제하고 자원의 낭비를 막기 위하여 ... (중간생략)... 재활용이 어렵고 폐기물 관리상의 문제를 초래할 가능성이 있는 제품·재료·용기(제16조에 따른 제품·포장재와 생분해성수지제품은 제외한다) 중 대통령령으로 정하는 제품·재료·용기의 제조업자나 수입업자에게 그 폐기물의 처리에 드는 비용을 매년 부과·징수한다. (폐기물부담금 부과대상 및 감면대상 품목) 법 제12조제1항의 각 호 외의 부분에서 "대통령령으로 정하는 제품·재료·용기"란 다음 각 호와 같다. 5. 담배 (제조업자의 폐기물부담금 산정·부과 등) ② 환경부장관은 제1항에 따라 제출받은 제품·재료·용기의 출고 또는 수입 실적에 별표 2의 산출기준을 적용하여 산출된 금액에 제3항에 따른 부담금산정지수를 곱하여 폐기물부담금을 산정한다. <개정 2012.10.29.> ③ 부담금산정지수는 최초의 적용연도를 1로 하고, 그 다음 해부터는 매년 전년도 부담금산정지수에 전년도 물가상승률 등을 고려하여 환경부장관이 고시하는 가격변동지수를 곱한 것으로 한다. 다만, 제10조제1항제3호의 경우에는 부담금산정지수를 1로 한다.	법 제12조 시행령 제10조 시행령 제12조
국민건강 증진기금	국민건강증진법 (국민건강증진부담금의 부과·징수 등) ① 보건복지부장관은 제조자등이 판매하는 「담배사업법」 제2조에 따른 담배 중 궐련 및 전자담배(「지방세법」 제54조에 따라 담배소비세가 면제되는 것, 같은 법 제63조제1항제1호 및 제2호에 따라 담배소비세액이 공제 또는 환급되는 것은 제외한다. 이하 같다)에 다음 각 호의 구분에 따른 부담금(이하 "부담금"이라 한다)을 부과·징수한다. 1. 궐련: 20개비당 841원 2. 전자담배 가. 니코틴 용액을 사용하는 경우: 1밀리리터당 525원 나. 연초 및 연초 고형물을 사용하는 경우: 1) 궐련형: 20개비당 750원 2) 기타 유형: 1그램당 73원	제23조

(7) 기타

- 제조담배에 대한 부과세금 및 부담금(궐련 20개비당)

구분	부과 세금 및 부담금							
부가가치세	공급가액의 10% (단 특수용담배는 면세)							
기타 제세 및 부담금	구분	계	담배소비세	지방교육세	*폐기물 부담금	국민건강 증진기금	개별 소비세	**연초생산 안정화기금
	궐련	2,914.4원	1,007원	443원	24.4원	841원	594원	5원
	전자담배- 궐 련형	2,595원	897원	394.6원	24.4원	750원	529원	-

* 자원의절약과재활용촉진에 관한 법률의 개정('08.01.01 시행)에 따라 폐기물부담금액은 산출기준 금액에 물가상승률이 반영된 부담금산정지수(환경부 고시)를 곱하여 산정됨. 따라서 폐기물부담금 산출기준 금액은 20개비당 24.4원이지만, 부담금산정지수가 해마다 바뀌르

로 갑당 납부금액이 해마다 변동됨.

** 연초생산안정화기금은 담배사업법 시행규칙 제19조의2에 의거하여 '15.1.1부터 부과되며 매 3년마다 기획재정부장관은 그 필요성을 검토해야 함.

- 제조담배에 대한 부과세금 및 부담금 변천내용

	부과 세금 및 부담금									
	분류	계	담 배 소비세	교육세	지 방 교육세	공익 사업 부 담 금	폐기물 부담금	국민건강 증진기금	연초생산 안정화기금*	개별 소비세
'89. 1. 1부터 시행	200원 초과	360원	360원							
	200원	40원	40원							
'94. 1. 1부터 시행	200원 초과	480원	460원			20원				
	200원	40원	40원							
'96. 7. 1부터 시행	200원 초과	644원	460원	184원						
	200원	56원	40원	16원						
'96.12.28부터시행	200원 초과	648원	460원	184원			4원			
	200원	56원	40원	16원						
'97. 5. 1부터 시행	200원 초과	650원	460원	184원			4원	2원		
	200원	56원	40원	16원						
'99. 1. 1부터 시행	부가가치세 부과(공급가액의 10%) (단, 200원급 이하 및 특수용담배는 면세)									
'01. 1. 1부터 시행	200원 초과	771원	510원		255원		4원	2원		
	200원	60원	40원		20원					
'02. 2. 1부터 시행	200원 초과	929원	510원		255원		4원	150원	10원	
	200원	60원	40원		20원					
'04.12.30부터시행	200원 초과	1,338원	641원		321원		7원	354원	15원	
	200원	60원	40원		20원					
'06. 7. 1부터 시행	관련	1,338원	641원		321원		7원	354원	15원	
'07. 12. 1부터 시행	관련	1,323원	641원		321원		7원	354원		
'15. 1. 1부터 시행	관련	2,914.4원	1,007원		443원		24.4원	841원	5원	594원
'18. 1. 1부터 시행	관련형 전자담배	2,595원	897원		394.6원		24.4원	750원		529

* 연초생산안정화 기금 부과는 2002년 1월 1일부터 시행되었으나, 2007년 12월 1일부터 납부 폐지된 후 '2015년 1월 1일부터 5원씩 재납부

** 관련형 전자담배 개별소비세는 2017년 11월 16일, 증진부담금은 2017년 12월 30일부터 시행

※ 2006년 7월 1일자로 지방세법상 과세특례담배제(200원 이하 담배에 대한 차등율) 폐지

나. 회사의 현황

(1) 영업개황 및 사업부문의 구분

(가) 영업개황

□ 2017년도 연간(K-IFRS기준)

국내사업부문은 경고그림 도입 및 쉐련형 전자담배 출시 등 시장변동에도 불구하고, 전략브랜드의 경쟁력 강화와 소비자 니즈에 기반한 차별화제품 출시로 국내 쉐련담배 M/S 60.6%를 기록, 전년대비 1.4%p가 상승하였습니다. 특히, 「에쎬 체인지」 5종의 M/S는 전년대비 1.4%p 상승하여 가파른 성장세를 지속 유지하였으며, 「에쎬체인지 린」, 「디스 아프리카 아이스잭」, 「레종 휘바」 등 다수의 차별화 신제품을 성공적으로 시장에 안착시키는 성과를 거두었습니다.

또한 신속한 제품 개발과 차별화 전략을 통해 쉐련형 전자담배 디바이스 「릴(lil)」과 전용 쉐련 「핏(Fiit)」을 출시, 쉐련형 전자담배 시장에 성공적으로 진입하였습니다. 영업조직은 업무 효율화, 시장중심 직무개편 및 인력 재배치, 주문/배송방식 다변화 등을 통해 시장변화에 대응한 최적의 조직을 구축하는데 주력하였습니다.

해외사업부문은 기존 주력시장 뿐만 아니라 신시장에서의 판매호조로 전세계 권역이 고르게 성장하는 성과를 거두었습니다. 주력시장인 중동/중앙아 지역에서는 ESSE 미니슬림 및 캡슐제품 등 차별화 제품 판매가 증가함에 따라 매출이 증가하였으며, 신시장은 특히 아태시장의 판매수량이 전년대비 24%증가한 것을 필두로 중남미, 아프리카 등 신규시장 개척 활성화를 통해 매출이 증가하였습니다. 그 영향으로 수출수량은 전년대비 8% 증가한 471억개비, 매출액은 전년대비 6% 증가한 8,785억원, 영업이익은 4,108억원을 기록하였으며, 이를 바탕으로 한국무역협회의 8억불 수출탑을 수상하였습니다.

또한, 해외사업의 지속적인 성장기반 마련을 위하여 미개척 시장의 진출을 확장하고 면세시장의 신규입점 및 마케팅활동을 확대하였습니다.

제조부문은 국내·외 제품 공급에 효율적으로 대응코자 생산설비의 최적화, 자체 정비 기술력을 활용한 경제적 유지관리 강화로 원가절감 및 전년 대비 6억개비 증가한 895억개비를 생산·공급하였으며, 미래 성장사업 확대 및 新수익 창출을 위하여 담배 반제품, 향캡슐, 품질측정장비 해외수출, OEM 생산분야에서 전년대비 매출 73% 증대를 기록하였습니다.

기존 쉐련 담배시장 외 그룹 新성장 동력의 일환으로, 쉐련형 전자담배 생산을 위한 전담 조직 신설, 자체 기술개발을 통한 생산 인프라 조기 확충, 연속 흡입 가능한 일체형 디바이스 개발, 생산품질 조기 안정화를 위한 품질 보증시스템을 구축함으로써 2020년 100억개비 생산 및 차세대 시장 M/S 50% 달성을 위한 기반을 구축하였습니다. 친환경 사업의 일환으로 고효율 지원설비 확충, 2MWh급 태양광 발전시설 구축 등을 통해 온실가스 배출량을 환경부 법적 기준 대비 약 3,573톤 감축시켰고, 시설물의 효과적 관리, 전사적 안전문화 정착 노력으로 안전행정부, 국민안전처로부터 장관상을 수상하였으며, 자발적 직원 참여를 통한 사랑애포 집수리 등 지속적 봉사활동 추진으로 기업의 사회적 책임을 기하였습니다.

원료부문은 소비자 Needs 및 제품특성에 적합한 국내·외 양질의 원료있담배 및 재료품을 구매하였습니다. 세계있담배 시장분석 및 Trend 예측을 통한 원산지간/년산간 전략적 구매 등 효율적 포트폴리오 운영을 통해 품질 및 원가 최적화에 주력하였으며 자사 제품 경쟁력 제고를 위해 차별화 있담배를 발굴하고 있습니다. 또한, 시장상황을 고려하여 장기 공급 계약

등 수급기반 확대구축을 통해 원료 잇담배 수급안정성을 확보하였고, 판상엽 등 반제품 수출을 위해 기존 고객의 파트너십 강화 및 신규 고객 확보 등 수출기반을 확대 구축하였습니다.

잇담배 외 재료품은 소비자의 고품질 욕구 충족을 위해 차별화 재료품 공급사 신규 발굴 및 다변화를 통해 고품질 재료품 공급에 노력하였습니다. 또한 회사의 지속가능성장을 위해 지난 2010년부터 운영된 공급사 인증제도(SQ)를 통해 공급망 경쟁력을 지속 강화하였으며, 그룹사 및 2차 공급사와의 통합·공동구매 확대를 통한 Buying Power 강화로 고품질 재료품의 안정적인 수급에 주력하였습니다.

부동산사업부문은 부동산 개발/운영/투자분야의 자생력을 갖춘 종합부동산 기업으로 도약하기 위하여 「임대사업 내실화/운영역량확보」, 「개발사업 성장기반 구축」, 「금융투자 포트폴리오 강화」의 3대 전략을 중심으로 사업을 추진하였습니다. 임대사업은 시장 악화에도 불구하고 적극적 임대마케팅과 임차인 CRM, 비용절감을 통해 공실률 3.0%, 매출액 548억원, 영업이익 196억원을 달성하였습니다. 임대사업의 성장을 위하여 을지로타워 증축 리모델링을 완료하였으며 적극적인 임대마케팅으로 임대율 100%를 달성하였습니다.

개발사업은 효율적인 사업관리를 통하여 대구개발사업 분양 매출액 1,352억원, 분양영업이익 165억원의 성과를 달성하였습니다. 한편 시장상황, 개발부지 특성을 고려하여 수원부지 개발 마스터플랜을 수립하고 인허가 절차를 진행 중에 있으며, 세종개발사업은 인허가 절차를 완료하고 건설 중에 있습니다. 금융투자는 투자대상 다변화, 우량물건 발굴 활동 강화를 통해 국내 오피스/물류센터, 해외 오피스 빌딩에 4건의 신규 투자(누계 24건)를 통해 연간 217억원의 배당수익을 창출하였습니다. 끝으로 부산/제주에 회사 휴양/연수시설 신축지원을 통해 그룹목적사업 인프라 구축을 지원하고 있습니다.

□ 2016년도 연간(K-IFRS기준)

국내사업부문은 경쟁사의 공격적 가격전략 및 잦은 신제품 출시에 따른 경쟁심화 등 어려운 시장여건에도 불구하고, 전략브랜드의 경쟁력 강화와 소비자 니즈에 기반한 차별화/고가제품 출시로 전년대비 0.8%p 전체 M/S가 상승하였습니다. 특히, 「에세체인지」 4종의 M/S는 전년대비 1.22%p 상승하여 가파른 성장세를 지속 유지하였으며, 「레종 프렌치요고」, 「보렘 시가 리브레」 등 다수의 차별화 신제품을 성공적으로 시장에 안착시키는 성과를 거두었습니다.

또한, 프리미엄급인 「에세 스페셜골드0.5mg」 및 남부권 한정판 「에세 로열팰리스」 출시, 면세시장 초고가 한정판 운영 등 시장 니즈에 부합하는 고가 포트폴리오 전략을 통해 수익성을 강화하였습니다. 영업조직은 저가치 업무효율화, 시장중심 직무개편 및 인력 재배치, 주문/배송방식 다변화 등을 통해 시장변화에 대응한 최적의 조직을 구축하는데 주력하였습니다.

해외사업부문은 주력시장인 중동/중양아 지역에서 ESSE 미니슬림 및 캡슐제품 등 차별화 제품 판매증가에 따라 수출이 증가하였습니다. 신시장은 아태, 중남미 등 신시장 개척 활성화로 수출이 증가하였습니다. 그 영향으로, 수출수량은 전년대비 9.5% 증가한 434억개비, 매출액은 전년대비 22% 증가한 8,309억원, 영업이익은 전년대비 45% 증가한 4,193억원을 기록하였습니다.

또한, 해외사업의 지속적인 성장기반 마련을 위하여 중남미, 아프리카 등 미개척 시장의 진출

및 면세시장 신규입점을 확대하였습니다.

제조부문은 담배산업 시장환경 변화와 고객 Needs 다양화에 따른 차별화 특수제품을 적시 생산 공급하였으며, 특히 캡슐제품 수요증가에 대응하여 자체 기술력을 통한 캡슐 생산성 및 품질 향상을 기하였고, 주력제품인 초슬림 제품 생산 증대를 위해 생산설비 최적화, 인력운영 효율화를 통하여 전년대비 97억개비 생산 증대 및 해외수출 7억불 탑 수상에 기여하였습니다. 트레이닝센터 자체 정비기술력을 활용한 생산설비의 경제적 유지관리 기반을 마련하여 원가절감 및 정비기술 강화로 기술 자주화를 추진하였으며, KT&G 핵심기술을 활용한 미래 성장사업 확대를 위하여 담배 반제품, 향캡슐, 품질측정장비 해외수출 확대, OEM 생산을 통해 전년대비 매출 67% 증대 등 新수익 창출을 달성하였습니다.

기업의 사회적 책임을 다하기 위하여 고효율 지원설비 확충, 하절기 전력사용량 감축을 추진하여 온실가스 배출량을 환경부 법적기준 대비 2,078톤 감축하였고, 직원들의 자발적 봉사 활동인 사랑愛 집수리 등을 통하여 2016년 대한민국 자원봉사 대회 국무총리 표창을 수상하였습니다.

원료부문은 소비자 Needs 및 제품특성에 적합한 국내외 양질의 원료인담배 및 재료품을 구매하였습니다. 세계인담배 시장분석 및 Trend 예측을 통한 원산지간/년산간 전략적 구매 등 효율적 포트폴리오 운영을 통해 원가최적화에 주력하였으며 자사 제품 경쟁력 제고를 위해 차별화 인담배를 발굴하고 있습니다. 또한, 시장상황을 고려하여 장기공급 계약 등 수급기반 확대구축을 통해 원료인담배 수급안정성을 확보하였고, 판상업 수출을 위해 기존 고객의 파트너십 강화 및 신규 고객 확보 등 수출기반을 확대 구축하였습니다.

인담배 외 재료품은 소비자의 고품질 욕구 충족을 위해 차별화 재료품 공급사 신규 발굴 및 다변화를 통해 고품질 재료품 공급에 노력하였습니다. 또한 회사의 지속가능성장을 위해 지난 2010년부터 운영된 공급사 인증제도(SQ)를 통해 공급망 경쟁력을 지속 강화하였으며, 그룹사 및 2차 공급사와의 통합공동구매 확대를 통한 Buying Power 강화로 고품질 재료품의 안정적인 수급에 주력하였습니다.

부동산사업부문은 KT&G그룹 핵심사업군 도약을 위해 『지속성장 수익원 확보』, 『보유부지개발기반 조성』, 『투자/개발사업 내실화』, 『남대문호텔 조기 안정화』의 4대 전략을 중심으로 사업을 추진하였습니다. 임대사업은 시장 악화에도 불구하고 적극적 임대마케팅과 임차인 CRM, 비용절감을 통해 공실률 1.7%, 매출액 483억원, 영업이익 196억원을 달성하였습니다. 임대사업의 성장을 위해 을지로타워 증축 리모델링을 완료하였고, 그룹통합 물류센터부지에 임대용 물류창고 신축을 추진 중에 있습니다. 남대문호텔의 성공적 그랜드오픈 및 경영인프라 구축을 통해 호텔사업의 기반을 마련하였습니다.

개발사업은 시장 환경을 고려한 적극적 분양마케팅 전개로 대구상업시설의 100% 조기분양을 통해 분양 매출액 1,365억원, 분양 영업이익 217억원의 성과를 달성하였습니다. 한편 시장상황, 개발부지 특성을 고려하여 수원 부지 개발 마스터플랜을 수립하고 인허가 절차를 본격적으로 진행 중에 있으며, 세종개발사업은 인허가 절차를 완료하고 건설 중에 있습니다. 금융투자는 투자대상 다변화, 우량물건 발굴 활동 강화를 통해 국내 오피스/물류센터, 해외 오피스 빌딩에 3건의 신규 투자(누계 19건)를 통해 연간 334억원의 배당수익을 창출하였습니다. 끝으로 제주에 회사 휴양/연수시설 신축지원을 통해 그룹목적사업 인프라 구축을 지원하고 있습니다.

□ 2015년도 연간(K-IFRS기준)

국내사업부문은 담뭏세 인상 및 경쟁사의 공격적 가격전략에 따른 경쟁심화 등 어려운 시장 여건에도 불구하고, 전략브랜드의 경쟁력 강화와 소비자 니즈에 기반한 차별화/고가제품 출시로 전년대비 110%의 영업이익을 달성하였습니다. 특히, 지난 '13년 출시한 「에쎬 체인지」 3종의 M/S는 전년대비 1.84%p 상승하여 가파른 성장세를 지속 유지하였으며, 「디스 아프리카 몰라」, 「보렘 슬림핏」 등 다수의 차별화 신제품을 성공적으로 시장에 안착시키는 성과를 거두었습니다.

또한, 5,000원급인 「에쎬 수 명작」 리뉴얼 및 「더원 골드라벨」 출시, 면세시장 초고가 한정판 운영 등 시장 니즈에 부합하는 일관된 고가 포트폴리오 전략을 통해 수익성을 강화하였습니다. 핵심 인프라인 영업조직은 시장변화에 대응한 선제적 조직 광역화, 시장중심 관할구역 조정, 주문/배송방식 차별화 등을 통해 담뭏세 인상 이후 시장 조기안정화에 주력하였습니다.

해외사업부문은 주력시장인 중동/중양아 지역에서 ESSE 미니슬림 등 차별화제품 판매증가 및 정치/경제상황의 일부 호전에 따라 수출이 증가하였습니다. 신시장은 아태, 중남미, 인도 등 신시장 개척 활성화로 수출이 증가하였습니다. 그 영향으로, 수출수량은 전년대비 10% 증가한 397억본, 매출액은 전년대비 28% 증가한 6,811억원, 영업이익은 전년대비 66% 증가한 2,898억원을 기록하였습니다.

한편, 해외사업의 지속적인 성장기반 마련을 위하여 중남미, 인도 등 미개척 시장의 진출 및 면세시장 신규입점을 확대하였습니다. 또한 아프리카 등 고성장 잠재력을 보유한 시장에 대한 적극 투자 및 육성을 계획하고 있습니다.

제조부문은 조세 인상, 각종 규제 강화, 판매량 감소 등에 따른 대내외 사업 환경의 어려움에도 불구하고, 생산성 향상, 비용절감, 효율적 공장운동을 통하여 위기를 극복하였습니다. 신기술 개발 및 주력 생산제품의 설비 능력을 확충하는 등 고객이 요구하는 고품질의 제품을 적기에 납품할 수 있는 체계를 보다 굳건히 하였으며, 정부 환경시책에 호응하여 친환경 녹색경영을 위한 공장 배출물질 관리체계를 새롭게 구축하였고, 국가 온실가스 저감을 통한 기후 변화에 대응하고자 에너지 절감 11개 사업을 성공적으로 추진하였습니다. 또한 국내 전제품 담배에 화재 안전 기술을 적용하는 등 사회적 책임을 다하고자 노력하였습니다.

기업 영속성 강화를 위한 해외 설비제작사와의 기술협력 사업을 전개하여 첨단기술 확보 등 경제적 설비 유지기반을 마련하였고, 해외시장 공략을 위한 OEM 각초 생산 공급 및 반제품 수출을 확대 하였습니다. 최신기술이 적용된 글로벌 수준의 향캅솔 공장을 설계, 신규 구축하였으며, 품질 측정 장비의 적극적 해외 시장 수출을 확대하는 등 신성장 동력을 확대 및 강화 하였습니다.

원료부문은 소비자 Needs 및 제품특성에 적합한 국내외 양질의 원료인담배 및 재료품을 구매하였습니다. 세계인담배 시장분석 및 Trend 예측을 통한 원산지간/연산간 전략적 구매 등 효율적 포트폴리오 운영을 통해 원가 최적화에 주력하였습니다. 또한시장상황을 고려하여 장기공급 계약 등 수급기반 확대구축을 통해 원료인담배 수급안정성을 확보하였고, 판상업 수출을 위해 기존 고객의 파트너십 강화 및 신규 고객 확보 등 수출기반을 확대 구축하였습니다.

인담배 외 재료품은 다양한 제품 출시에 따른 품목 수의 증가에도 불구하고, 재고회전율을

연간 19회로 유지, 관리하였습니다. 또한 회사의 지속가능성장을 위해 지난 2010년부터 운영된 공급사 인증제도(SQ)를 통해 공급망 경쟁력을 지속 강화하였으며, 그룹사 및 2차 공급사와의 통합/공동구매 확대를 통한 Buying Power 강화로 고품질 재료품의 안정적인 수급에 주력하였습니다.

부동산사업부문은 KT&G그룹 핵심사업군 도약을 위해 『보유부동산가치 극대화』, 『지속성장기반 강화』, 『그룹 목적사업 인프라 강화』의 3대 전략을 중심으로 사업을 추진하였습니다. 임대사업은 시장 악화에도 불구하고 적극적 임대마케팅과 임차인 CRM, 비용절감을 통해 평균 공실률 2.7%, 매출액 445억원, 영업이익 200억원을 달성하였습니다. 임대사업의 성장을 위해 을지로타워를 매입하여, 증축 리모델링이 진행 중에 있고, 그룹통합 물류센터 부지에 임대용 물류창고 신축을 추진 중에 있습니다.

개발사업은 시장 환경을 고려한 적극적 분양마케팅 전개로 대구공동주택의 100% 조기분양 및 안동사업 사업완료를 통해 분양 매출액 983억원, 분양 영업이익 131억원의 성과를 달성하였습니다. 한편 시장상황, 개발부지 특성을 고려하여 세종, 수원, 광주 등 대형 보유 부지 개발 마스터플랜을 수립하고 인허가 절차를 본격적으로 진행 중에 있습니다. 금융투자는 투자대상 다변화, 우량물건 발굴 활동 강화를 통해 호텔, 오피스빌딩에 4건(341억원)의 신규투자(누계 18건 1,882억원)를 통해 연간 157억원의 배당수익을 창출하였습니다. 아울러 남대문부지에 개발 중인 호텔('16년 3월 준공 예정, 409실 규모)운영 법인을 '15년 11월에 설립하여 부동산사업의 지속성장 및 수익원 다변화를 도모하고 있습니다. 끝으로 내장산/제주등에 회사 휴양/연수시설 신축을 통해 그룹목적사업 인프라 구축을 지원하고 있습니다.

(나) 공시대상 사업부문의 구분

회사는 사업의 성격에 따라 4개의 부문(담배, 인삼, 부동산, 기타)으로 구분하였습니다.

구분	주요회사	주요재화 및 용역
담배부문	<ul style="list-style-type: none"> · (주)케이티앤지 · KT&G Rus L.L.C. · KT&G Global Rus L.L.C. · PT Trisakti Purwosari Makmur 	담배 제조 및 판매업
인삼부문	<ul style="list-style-type: none"> · (주)한국인삼공사 	홍삼 등 제조 및 판매업
부동산부문	<ul style="list-style-type: none"> · (주)케이티앤지 · (주)한국인삼공사 · 영진약품(주) 	분양 및 부동산임대업
기타부문	<ul style="list-style-type: none"> · 영진약품(주) 	의약품 등 제조 및 판매업

※ 연결대상 종속회사(총 28개)중 직전사업연도말 자산총액 750억원이상인 주요 종속회사(5개)만 기재

가. 사업부문별 요약 재무현황

(1) 당기와 전기 중 부문당기손익은 다음과 같습니다.

① 제 31(당) 기

(단위: 백만원)							
구분	담배	인삼	부동산	기타	보고부문 합계	제거	연결합계
총부문수익	3,056,123	1,291,098	191,059	512,162	5,050,442	(383,249)	4,667,193
부문간수익	214,095	78,698	12,711	77,745	383,249	(383,249)	-
외부고객으로부터의 수익	2,842,028	1,212,400	178,348	434,417	4,667,193	-	4,667,193
감가상각비	99,806	35,219	10,838	9,884	155,747	-	155,747
무형자산상각비	87	500	-	4,705	5,292	-	5,292
보고부문영업이익	1,181,796	177,566	36,606	29,976	1,425,944	170	1,426,114
기타수익(비용)							(127,737)
순금융수익							41,528
지분법피투자기업의 당기순손익에 대한 지분							5,717
법인세비용							(181,414)
당기순이익							1,164,208

② 제 30(전) 기

(단위: 백만원)							
구분	담배	인삼	부동산	기타	보고부문 합계	제거	연결합계
총부문수익	2,937,751	1,183,617	185,590	470,450	4,777,408	(274,128)	4,503,280
부문간수익	163,441	49,994	10,065	50,628	274,128	(274,128)	-
외부고객으로부터의 수익	2,774,310	1,133,623	175,525	419,822	4,503,280	-	4,503,280
감가상각비	104,275	30,309	8,998	9,214	152,796	-	152,796
무형자산상각비	53	793	-	5,045	5,891	-	5,891
보고부문영업이익	1,220,222	164,508	41,951	28,720	1,455,401	14,202	1,469,603
기타수익(비용)							63,111
순금융수익							52,551
지분법피투자기업의 당기순손익에 대한 지분							2,067
법인세비용							(361,801)
당기순이익							1,225,531

(2) 당기말과 전기말 현재 연결회사의 부문자산 및 부채는 다음과 같습니다.

① 제 31(당) 기

(단위: 백만원)							
구분	담배	인삼	부동산	기타	보고부문 합계	제거	연결합계
자산:							
보고부문자산	3,849,835	1,950,480	280,899	244,782	6,325,996	(362,806)	5,963,190
지분법적용투자주식	-	-	47,865	3,166	51,031	-	51,031
소계	3,849,835	1,950,480	328,764	247,948	6,377,027	(362,806)	6,014,221
공통자산							3,961,685

총자산							9,975,906
비유동자산의 취득	267,151	45,160	-	14,935	327,246	(2,523)	324,723
부채:							
보고부문부채	1,646,316	150,207	-	82,398	1,878,921	(327,617)	1,551,304
공통부채							594,841
총부채							2,146,145

미배분자산 중에는 현금및현금성자산, 매도가능금융자산 및 이연법인세자산 등이 포함되어 있으며, 미배분부채 중에는 차입금, 이연법인세부채 등이 포함되어 있습니다.

② 제 30(전) 기

(단위: 백만원)							
구분	담배	인삼	부동산	기타	보고부문 합계	제거	연결합계
자산:							
보고부문자산	3,993,355	1,852,024	296,699	286,075	6,428,153	(247,874)	6,180,279
지분법적용투자주식	-	-	53,475	3,001	56,476	-	56,476
매각예정비유동자산	-	-	21,165	-	21,165	-	21,165
소계	3,993,355	1,852,024	371,339	289,076	6,505,794	(247,874)	6,257,920
공통자산							3,554,167
총자산							9,812,087
비유동자산의 취득	130,104	32,727	-	14,109	176,940	(5,973)	170,967
부채:							
보고부문부채	1,875,081	167,383	-	96,254	2,138,718	(216,457)	1,922,261
공통부채							772,068
총부채							2,694,329

공통자산 중에는 현금및현금성자산, 매도가능금융자산 및 이연법인세자산 등이 포함되어 있으며, 공통부채 중에는 차입금, 이연법인세부채 등이 포함되어 있습니다.

(3) 당기와 전기의 보고부무에 대한 지역별 정보는 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)						
구분	제 31(당) 기			제 30(전) 기		
	국내	해외	합계	국내	해외	합계
매출액	3,479,172	1,188,021	4,667,193	3,356,997	1,146,283	4,503,280
비유동자산	2,216,190	82,888	2,299,078	2,195,866	96,331	2,202,197

상기 비유동자산에는 금융상품, 이연법인세자산이 제외되어 있으며, 해외의 경우 특정 국가에 귀속되는 매출액이나 비유동자산이 중요하지 않아 국가별로 구분 표시하지 아니하였습니다.

(4) 당기와 전기 중 단일 외부 고객으로부터의 수익이 연결회사 총 수익의 10% 이상인 주요 고객의 수익 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)			
보고부문	주요고객	제 31(당) 기	제 30(전) 기
담배	Alokozay International Limited	515,482	503,676

(5) 종속기업의 재무정보 요약

당기말 현재 종속기업의 요약 재무정보는 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)					
종속기업	자산총액	부채총액	매출액	당기순손익	총포괄손익
(주)한국인삼공사	1,955,637	325,028	1,200,003	125,353	139,447
영진약품(주)	203,846	84,196	195,009	1,868	3,242
태아산업(주)	13,375	1,847	13,984	415	253
KT&G Tutun Mamulleri Sanayi ve Ticaret A.S.	38,767	37,891	15,231	(5,731)	(6,535)
Korea Tabacos do Brasil Ltda.	2,615	6	-	-	-
KT&G Pars	17,310	52,916	3,456	(15,972)	(9,428)
KT&G Rus L.L.C.	137,183	57,893	37,402	11,816	6,262
KT&G USA Corporation	59,393	41,424	112,503	(74)	(2,379)
(주)코스모코스	69,323	27,888	75,306	(18,754)	(18,035)
Renzoluc Pte., Ltd.	128,479	27,427	-	(1,482)	(8,043)
(주)케이지씨예본	60,479	13,245	12,820	1	(38)
PT KT&G Indonesia	45,685	61,920	60,403	7,108	9,624
(주)상상스테이	8,227	2,217	17,552	(5,491)	(5,467)
KT&G Global Rus L.L.C.	80,387	78,492	39,470	363	233
PT Trisakti Purwosari Makmur	115,888	6,085	8,015	1,486	(295)
PT Mandiri Maha Mulia	46,599	32,711	49,316	7,992	6,595
PT Sentosa Ababi Purwosari	55,835	54,895	36,742	(3,992)	1,634
PT Purindo Ilufa	12,045	15,688	10,725	(93)	1,523
PT Nusantara Indag Makmur	523	8	16,228	1,074	1,034
(주)케이지씨라이프앤진	27,307	7,401	45,469	3,355	3,316
정관장고빈유한공사	14,366	12,248	20,269	989	908
Korean Red Ginseng Corp., Inc.	14,696	11,262	21,379	163	(875)
정관장육년근상업(상해)유한공사	26,182	14,241	34,711	(2,738)	(3,534)
주식회사 한국인삼공사재팬	5,367	4,057	16,248	161	44
PT CKJ INDONESIA	917	991	-	-	10
길림한정인삼유한공사	56,790	195	6,149	(6,125)	(9,661)
K&I HK Co., Ltd.	329	29	625	(224)	(282)
K&I China Co., Ltd.	1,823	687	1,338	(1,251)	(1,361)

(6) 연결대상범위의 변동

당기 중 K-Q Hongkong I, Limited는 잔여재산을 지배기업을 포함한 투자자에게 배분을 완

료하고 당기말 현재 청산준비중에 있어 연결대상에서 제외하였습니다.

당기 중 지배기업의 종속기업인 (주)케이티앤지생명과학은 2017년 1월 13일자로 영진약품(주)에 흡수합병되었습니다.

당기 중 PT Trisakti Purwosari Makmur, PT Mandiri Maha Mulia, PT Sentosa Ababi Purwosari 및 PT Purindo Ilufa가 PT Nusantara Indag Makmur의 지분을 각각 97%, 1%, 1%, 1%씩 취득함에 따라 PT Nusantara Indag Makmur가 연결대상에 포함되었습니다.

(7) 시장점유율

(단위: 백만개비, %)

구분	2017년	2016년	2015년	2014년	2013년
당사 판매량	43,500	45,207	40,639	55,714	54,506
경쟁사 판매량	28,285	31,108	28,919	33,732	33,898
합계	71,785	76,315	69,557	89,446	88,404
점유율	60.6	59.2	58.4	62.3	61.7

※ 국내 담배시장

※ 출처 : 담배회사 교환자료(KT&G, PMK, BATK, JTIK)

(8) 시장의 특성

□ 국내시장

○ 저타르시장 비중 확대, 4,500원급 이상의 중고가 제품 시장 비중 확대 및 차세대담배 출시

- 저타르(3mg이하) 시장의 2017년 구성비는 56.0%로 전년 53.8%대비 2.2%p 증가하였으며, 과거 지속되어온 소비자들의 고가선호 추세 및 담뱃세 인상 후 담배 수요 회복을 증가로 2017년 4,500원급 이상인 중고가담배 비중은 87.8%로 전년 87.0%대비 0.8%p 증가하였습니다. 또한 신속한 제품 개발과 차별화 전략을 통해 켈런형 전자담배 디바이스 「릴(lil)」 과 전용켈런 「핏(Fiit)」 을 출시, 켈런형 전자담배 시장에 성공적으로 진입하였습니다.

□ 해외시장

○ 중동, 중앙아시아 시장

- 이라크 등 중동 지역 내전 심화로 인한 정치/경제 불안정 지속
 - 공공장소 흡연 금지, 점포 내 진열금지 등 일부 국가 반담배법 규제 확대 추세

○ 미주시장

- Major 업체들의 지속적 가격인상 및 마케팅 강화로 고가 vs 저가로 소비 양극화
 - 무연담배, 전자담배 등 담배관련 제품에도 규제 확대 추세

○ 중국시장

- 수입담배에 대한 쿼터제 유지로 외국 기업의 현지사업 확대에 한계
- 공공장소 흡연 금지 및 광고/판촉규제 강화에도 불구하고 총수요는 지속 증가세

○ 아태시장

- 글로벌 Major 업체 현지 생산 및 판촉활동 강화로 경쟁심화
- 세금인상, 그림경고문구 도입 등 담배규제 확대 추세

○ 아프리카시장

- 경제성장에 따른 수요증가로 글로벌 Major 업체 현지 생산 확대
- 쉐련 수요증가에 맞춰 경고문구 등 국별 담배규제 확대 추세

(9) 신규사업 등의 내용 및 전망

□ 신제품 출시

○ 제품명 : 더윈 말랑

- 소비자가격 : 4,500원/갑
- 발매배경 : 0.5mg 저타르 브랜드로, 소비자의 저자극/저부담 니즈를 고려하여 부드러운 맛과 독특한 향을 구현하였으며, 베이지 컬러 및 'Mallanc'이라는 네임을 통해 부드러움이라는 제품의 USP를 표현한 제품
- 발매일 : 2017. 2. 8

○ 제품명 : 레종 휘바

- 소비자가격 : 4,500원/갑
- 발매배경 : 자작나무 필터로 걸러 깔끔하고 상쾌한 맛을 제공하는 담배. 북유럽 스타일의 독특한 패턴을 통하여 레종만의 창조적 감성을 표현한 제품
- 발매일 : 2017. 3. 29

○ 제품명 : 디스 아프리카 아이스잭

- 소비자가격 : 4,500원/갑
- 발매배경 : 아프리카산 특수엽이 적용된 세미 버지니아 블렌딩과 차별화 향을 기반으로, 깔끔하고 상쾌한 맛을 제공하는 담배. 아프리카에 서식하는 자카스 펭귄을 활용, 독특한 청량감을 위트 있게 표현한 제품
- 발매일 : 2017. 5. 17

○ 제품명 : 보렘 시가 리브레 x1

- 소비자가격 : 4,500원/갑
- 발매배경 : 시가엽이 20% 함유된 블렌딩으로 시가 고유의 풍미를 제공하는 1mg 제품. 일반 쉐련지 대신 시가엽이 함유된 특수 쉐련지 '시가 래퍼(Cigar Wrapper)'로 담배를 감싸 외형적 특성을 살리면서, 낮은 타르 함량으로 자극이 덜한 맛을 구현해 낸 것이 특징
- 발매일 : 2017. 6. 14

○ 제품명 : 에쎬 체인지 린

- 소비자가격 : 4,500원/갑
- 발매배경 : 국내 시판되는 제품 중 두께가 가장 얇은 마이크로슬림 타입 담배. 저자극/편의 니즈를 고려하여 부드럽고 차별화된 맛을 구현하였으며, 동심원패턴과 그라데이션 컬러

를 적용하여 체인지 고유의 속성을 표현한 제품

○ 발매일 : 2017. 7. 19

○ 제품명 : 디스 아프리카 골라

○ 소비자가격 : 4,500원/갑

○ 발매배경 : 세렝게티 및 아프리카산 특수잎담배 37.2% 활용, 부드럽고 독특한 청량감을 제공하는 담배. 아프리카 저지대에 서식하는 고릴라(western lowland gorilla)를 활용하여 아프리카만의 위트를 표현한 제품

○ 발매일 : 2017. 9. 13

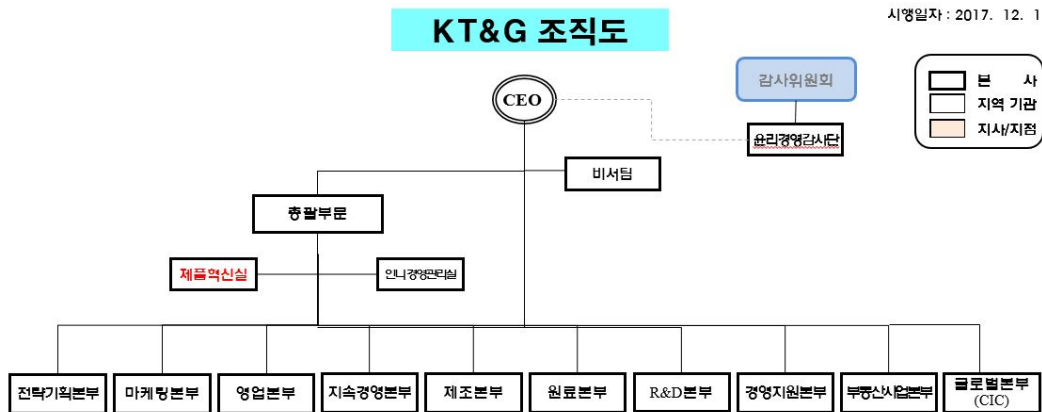
○ 제품명 : 레종 프렌치 번

○ 소비자가격 : 4,500원/갑

○ 발매배경 : 프랑스 스타일의 독특한 풍미와 클래식한 멋을 느낄 수 있는 프렌치 타입 담배. 고온에 구운 담뱃잎으로 거친 맛과 잡미를 줄여 저자극의 부드러움을 느낄 수 있는 제품. 에펠탑 오브제와 브라운 톤의 색상 활용을 통한 제품 핵심속성 연상 및 레종의 창조적/예술적 감성 표현

○ 발매일 : 2017. 10. 25

(10) 조직도



2. 주주총회 목적사항별 기재사항

□ 재무제표의 승인

■ 제1호 의안 : 제31기 연결·별도 재무제표 및 이익잉여금처분계산서 승인의 건

(아래 연결 및 별도 재무제표는 외부감사인의 의견이 '적정'으로 확정된 내용으로써, 상세 내역은 '감사보고서제출' 공시를 참조하시기 바랍니다).

가. 해당 사업연도의 영업상황의 개요

상기 "1. 사업의 개요 나. 회사의 현황 (1) 영업개황 및 사업의 구분" 참조

나. 해당 사업연도의 연결대차대조표(연결재무상태표)· 연결손익계산서(연결포괄손익계산서)· 연결자본변동표· 연결재무제표에 대한 주석· 대차대조표(별도재무상태표)· 손익계산서(별도손익계산서)· 별도자본변동표· 별도현금흐름표· 별도재무제표에 대한 주석· 이익잉여금처분계산서(안)

- 연결대차대조표(연결재무상태표)

<대 차 대 조 표(재 무 상 태 표)>

제 31 기 2017. 12. 31 현재

제 30 기 2016. 12. 31 현재

(단위 : 억원)

□ 자산

주식회사 케이티앤지와 그 종속기업

과 목	제 31 (당)기	제 30 (전)기
1. 비유동자산	33,905	31,966
1) 유형자산	17,570	16,065
2) 무형자산	847	1,049
3) 매출채권등(비유동)	637	699
4) 투자부동산	3,310	3,416
5) 지분법투자자산	510	565
6) 매도가능금융자산	4,718	3,851
7) 기타 금융자산(비유동)	64	-
8) 장기예치금	5,102	5,036
9) 장기선급비용	55	61
10) 장기선급금	698	866
11) 이연법인세자산	394	358
2. 유동자산	65,854	65,943
1) 재고자산	23,175	22,654
2) 매출채권등(유동)	11,269	12,836
3) 기타금융자산	15,639	16,573
4) 선급담배소비세등	2,615	4,394
5) 매도가능금융자산	-	15
6) 선급금	591	694
7) 선급비용	263	269
8) 현금및현금성자산	12,302	8,508
3. 매각예정비유동자산	-	212
자 산 계	99,759	98,121

□ 자본·부채
주식회사 케이티앤지와 그 종속기업

과 목	제 31 (당)기	제 30 (전기)
자 본 계	78,298	71,178
1. 자본금	9,550	9,550
2. 자기주식	-3,282	-3,282
3. 자기주식처분이익	5,138	5,138
4. 기타자본잉여금	-297	-34
5. 적립금	49,273	42,965
6. 이익잉여금	17,339	16,115
7. 비지배지분	577	726
부 채 계	21,461	26,943
1. 비유동부채	3,431	5,409
1) 장기차입금	1,006	1,159
2) 매입채무등(비유동)	344	147
3) 장기선수금	108	99
4) 반품충당부채	134	47
5) 확정급여부채	758	1,236
6) 이연법인세부채	1,081	2,721
2. 유동부채	18,030	21,534
1) 매입채무등(유동)	5,233	6,222
2) 단기차입금	1,747	1,366
3) 유동성장기차입금	37	96
4) 선수금	68	96
5) 유동충당부채	30	-
6) 당기법인세부채	1,751	2,102
7) 미지급담배소비세등	9,164	11,652
자본·부채계	99,759	98,121

- 연결손익계산서(포괄손익계산서)

<손익계산서(포괄손익계산서)>

제 31 기 (2017. 01. 01 부터 2017. 12. 31 까지)

제 30 기 (2016. 01. 01 부터 2016. 12. 31 까지)

(단위 : 억원)

주식회사 케이티앤지와 그 종속기업

과 목	제 31 (당)기	제 30 (전기)
-----	-----------	-----------

1. 매출액	46,672	45,033
1) 제조당배	28,420	27,743
2) 흥삼 및 제품	12,124	11,336
3) 제약	1,853	1,810
4) 부동산	1,783	1,755
5) 기타	2,492	2,389
2. 매출원가	19,089	17,967
1) 제조당배	9,834	9,159
2) 흥삼 및 제품	5,289	5,113
3) 제약	1,184	1,117
4) 부동산	1,236	1,186
5) 기타	1,546	1,392
3. 매출총이익	27,583	27,066
4. 판매비와관리비	13,322	12,370
5. 영업이익	14,261	14,696
6. 기타수익및비용	-1,277	631
7. 순금융수익	415	526
8. 관계기업지분손익	57	20
9. 세전순이익	13,456	15,873
10. 법인세비용	1,814	3,618
11. 당기순이익	11,642	12,255
12. 주당순이익	9,217원	9,755원
13. 기타포괄손익	474	6
14. 총포괄이익	12,116	12,261

- 연결자본변동표

<자본변동표>

제 31 기 (2017. 01. 01 부터 2017. 12. 31 까지)

제 30 기 (2016. 01. 01 부터 2016. 12. 31 까지)

(단위 : 억원)

주식회사와 케이티앤지와 그 종속기업

구 분	자본금	기타자본 잉여금	자기주식	자기주식 처분이익	적립금	이익 잉여금	지배기업 소유주지분	비지배지분	총자본
1. 2016. 1. 1	9,550	-99	-3,371	4,946	37,043	14,020	62,089	666	62,755
총포괄손익									
당기순이익						12,307	12,307	-52	12,255
기타포괄손익					246	-252	-6	12	6
총포괄손익					246	12,055	12,301	-40	12,261
소유주와의 거래									
연차배당금의 지급						-4,284	-4,284		-4,284

별도적립금의 적립					5,776	-5,776			
연구및인력개발준비금					-100	100			
자기주식의 처분			89	192			281		281
전환상환우선주 등		65					65	100	165
소유주와의 거래 총액		65	89	192	5,676	-9,960	-3,938	100	-3,838
II. 2016. 12. 31	9,550	-34	-3,282	5,138	42,965	16,115	70,452	726	71,178

구 분	자본금	기타자본 잉여금	자기주식	자기주식 처분이익	적립금	이익 잉여금	지배기업 소유주지분	비지배지분	총자본
I. 2017. 1. 1	9,550	-34	-3,282	5,138	42,965	16,115	70,452	726	71,178
총포괄손익									
당기순이익						11,637	11,637	5	11,642
기타포괄손익					169	271	440	34	474
총포괄손익					169	11,908	12,077	39	12,116
소유주와의 거래									
연차배당금의 지급						-4,545	-4,545		-4,545
별도적립금의 적립					6,239	-6,239			
연구및인력개발준비금					-100	100			
비지배지분의 변동 등		-263					-263	-188	-451
소유주와의 거래 총액		-263			6,139	-10,684	-4,808	-188	-4,996
II. 2017. 12. 31	9,550	-297	-3,282	5,138	49,273	17,339	77,721	577	78,298

- 연결현금흐름표

<현금흐름표>

제 31 기 (2017. 01. 01 부터 2017. 12. 31 까지)

제 30 기 (2016. 01. 01 부터 2016. 12. 31 까지)

(단위 : 억원)

주식회사 케이티앤지와 그 종속기업

과 목	제 31 (당기)		제 30 (당기)	
I. 영업활동으로 인한 순현금흐름		11,399		14,978
1. 당기순이익	11,642		12,255	
2. 조정	5,231		4,813	
법인세비용	1,814		3,618	
금융원가	271		145	
금융수익	-686		-671	
감가상각비	1,557		1,528	
퇴직급여 및 해고급여	563		561	
외화환산손실	1,088		168	
외화환산이익	-55		-653	
유무형자산처분이익	-24		-127	
관계기업의 당기순손익에 대한 지분감소	-		5	

관계기업의 당기순손익에 대한 지분증가	-57		-25
기타비용 등	760		264
3. 운전자본의 변동	-1,524		1,755
4. 법인세의 납부	-3,950		-3,845
II. 투자활동으로 인한 순현금흐름		-3,299	-7,026
이자의 수취	488		359
유무형자산의 처분	57		136
매각예정비유동자산의 처분	193		79
매도가능금융자산의 처분	228		341
지분법적용투자자산의 처분	73		131
보증금의 회수	210		203
배당금의 수취	247		184
기타금융자산의 감소(증가)	838		-5,204
유무형자산의 취득	-3,248		-1,709
보증금의 증가	-256		-297
장기예치금의 증가	-720		-897
종속기업 투자주식의 취득	-460		-
매도가능금융자산의 취득	-985		-310
기타 등	36		-42
III. 재무활동으로 인한 순현금흐름		-4,338	-4,884
이자의 지급	-235		-47
배당금의 지급	-4,604		-4,284
차입금의 상환	-5,846		-6,928
차입금의 증가	6,295		6,379
임대보증금의 증가 등	52		-4
IV. 현금의 증가 (I+II+III)		3,762	3,068
V. 기초의 현금		8,508	5,462
외화표시현금및현금성자산의 환율변동효과		32	-22
VI. 기말의 현금		12,302	8,508

- 연결재무제표에 대한 주석

제 31 (당)기 2017년 01월 01일 부터 2017년 12월 31일
제 30 (전)기 2016년 01월 01일 부터 2016년 12월 31일

주식회사 케이티앤지와 그 종속기업

1. 연결대상회사의 개요

2017년 12월 31일로 종료하는 보고기간에 대한 연결재무제표는 주식회사 케이티앤지(이하

"지배기업")와 그 종속기업(이하 통칭하여 "연결회사"), 연결회사의 지분법적용투자주식에 대한 지분으로 구성되어 있습니다.

(1) 지배기업의 개요

지배기업은 담배제조 및 판매업을 주요 사업으로 영위하고 있습니다. 지배기업은 담배제조를 위한 신탄진공장 외 2개의 제조공장, 제조담배 판매를 위한 14개의 지역본부와 123개의 지(사)점, 잎담배가공을 위한 김천공장 및 포장지제조를 위한 천안공장등을 가지고 있으며, 본점소재지는 대전 대덕구 벚꽃길 71입니다.

지배기업은 1987년 4월 1일자로 한국전매공사법에 의거 100% 현물출자에 의한 정부투자기관인 한국전매공사로 설립되었으며, 1989년 4월 1일자로 한국담배인삼공사법에 의한 주식회사 한국담배인삼공사로 변경되었습니다. 1997년 8월 28일자로 공포되고 1997년 10월 1일자로 시행된 공기업의경영구조개선및민영화에관한법률에의거 경영 효율성 향상과 조속한 민영화 추진을 위하여 정부투자기관관리기본법의 적용대상에서 제외되는 정부출자기관으로 전환됨과 동시에 상법에 의한 주식회사로 경영체제가 변경되었습니다. 이후 정부의 공기업 민영화 및 경영혁신계획 방침에 따라 1999년 1월 1일자로 홍삼사업을 분리하여 지배기업의 홍삼사업 관련 자산과 부채를 신설된 (주)한국인삼공사에 사업포괄 현물출자를 하였습니다. 또한, 지배기업은 2002년 12월 27일자로 지배기업의 상호를 주식회사 한국담배인삼공사에서 주식회사 케이티앤지로 변경하였습니다.

한편, 지배기업은 1999년 10월 8일자로 정부보유주식 중 28,650,000주를 공모를 통해 매각하고 주식을 (주)한국거래소(구, 한국증권선물거래소)의 유가증권시장에 상장하였으며, 2001년 10월 31일과 2002년 10월 17일에 룩셈부르크 증권거래소(Luxembourg Stock Exchange)에 각각 45,400,000주와 35,816,658주의 해외주식 예탁 증서(해외주식 예탁 증서 2주가 지배기업주식 1주를 나타냄)를 상장하였습니다. 이후 2009년 6월 25일자로 동 예탁증서의 거래시장을 룩셈부르크 증권거래소내의 BdL Market에서 Euro MTF로 변경하였습니다.

당기말 현재 지배기업의 주식분포상황은 다음과 같습니다.

구분	소유주식수	지분율
국민연금공단	12,482,705주	9.09%
중소기업은행	9,510,485주	6.93%
우리사주조합	2,849,619주	2.08%
자기주식	11,027,370주	8.03%
기타	101,422,318주	73.87%
합계	137,292,497주	100.00%

(2) 종속기업의 개요

당기말 현재 연결대상 종속기업의 현황은 다음과 같습니다.

투자회사	피투자회사	주요영업활동	지분율	결산일	소재국
(주)케이티앤지	(주)한국인삼공사	홍삼 등의 제조·판매업	100.00%	2017.12.31	국내
	영진약품(주)	의약품 제조·판매업	52.45%	2017.12.31	국내
	태아산업(주)	제지식 판상엽 제조업	100.00%	2017.12.31	국내

	KT&G Tutun Mamulleri Sanayi ve Ticaret A.S.	담배 제조 · 판매업	99.99%	2017.12.31	터키
	Korea Tabacos do Brasil Ltda.	잎담배 조달	99.99%	2017.12.31	브라질
	KT&G Pars	담배 제조 · 판매업	99.99%	2017.12.31	이란
	KT&G Rus L.L.C.	담배 제조 · 판매업	100.00%	2017.12.31	러시아
	KT&G USA Corporation	담배 판매업	100.00%	2017.12.31	미국
	(주)코스모코스	화장품 제조 · 판매업	98.56%	2017.12.31	국내
	Renzoluc Pte., Ltd.(*)	지주회사	100.00%	2017.12.31	싱가포르
	(주)케이씨에본	한약재의 제조 · 판매업	100.00%	2017.12.31	국내
	PT KT&G Indonesia	담배 판매업	99.99%	2017.12.31	인도네시아
	(주)상상스태이	호텔업	100.00%	2017.12.31	국내
	KT&G Global Rus L.L.C.	담배 판매업	100.00%	2017.12.31	러시아
Renzoluc Pte., Ltd.	PT Trisakti Purwosari Makmur	담배 제조 · 판매업	99.99%	2017.12.31	인도네시아
	PT Mandiri Maha Mulia	담배 제조 · 판매업	99.98%	2017.12.31	인도네시아
PT Trisakti Purwosari Makmur	PT Sentosa Ababi Purwosari	담배 제조 · 판매업	100.00%	2017.12.31	인도네시아
	PT Purindo Ilufa	담배 제조 · 판매업	100.00%	2017.12.31	인도네시아
	PT Nusantara Indag Makmur	담배 판매업	100.00%	2017.12.31	인도네시아
(주)한국인삼공사	(주)케이씨라이프앤진	화장품 제조 · 판매업	100.00%	2017.12.31	국내
	정관장고빈유한공사	홍삼 등의 판매업	100.00%	2017.12.31	대만
	Korean Red Ginseng Corp., Inc.	홍삼 등의 판매업	100.00%	2017.12.31	미국
	정관장육년근상업(상해)유한공사	홍삼 등의 판매업	100.00%	2017.12.31	중국
	주식회사 한국인삼공사재팬	홍삼 등의 판매업	100.00%	2017.12.31	일본
	PT CKJ INDONESIA	홍삼 등의 판매업	99.88%	2017.12.31	인도네시아
	길림한정인삼유한공사	홍삼 등의 제조 · 판매업	100.00%	2017.12.31	중국
(주)코스모코스	K&I HK Co., Ltd.	화장품 등 판매업	100.00%	2017.12.31	홍콩
	K&I China Co., Ltd.	화장품 등 판매업	100.00%	2017.12.31	중국

(*) 상기 지분율은 전환상환우선주를 제외한 지분율이며, 당기말 현재 우선주를 포함한 지분율은 각각 88.6% 입니다.

당기 중 지배기업은 K&I HK Co., Ltd.와 K&I China Co., Ltd.의 지분율 (주)코스모코스에 현물출자 함에 따라 (주)코스모코스에 대한 지배기업의 지분율이 98.49%에서 98.56%로 증가하였습니다.

당기 중 연결회사는 PT Sentosa Ababi Purwosari, PT Trisakti Purwosari Makmur, PT Mandiri Maha Mulia의 지분율 추가 취득함에 따라 연결회사의 지분율이 각각 99.8%, 60.17%, 66.47%에서 100.00%, 99.99%, 99.98%로 증가하였습니다.

(3) 종속기업의 재무정보 요약

당기말 현재 종속기업의 요약 재무정보는 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)					
종속기업	자산총액	부채총액	매출액	당기순손익	총포괄손익
(주)한국인삼공사	1,955,637	325,028	1,200,003	125,353	139,447
영진약품(주)	203,846	84,196	195,009	1,868	3,242
태아산업(주)	13,375	1,847	13,984	415	253
KT&G Tutun Mamulleri Sanayi ve Ticaret A.S.	38,767	37,891	15,231	(5,731)	(6,535)

Korea Tabacos do Brasil Ltda.	2,615	6	-	-	-
KT&G Pars	17,310	52,916	3,456	(15,972)	(9,428)
KT&G Rus L.L.C.	137,183	57,893	37,402	11,816	6,262
KT&G USA Corporation	59,393	41,424	112,503	(74)	(2,379)
(주)코스모코스	69,323	27,888	75,306	(18,754)	(18,035)
Renzoluc Pte., Ltd.	128,479	27,427	-	(1,482)	(8,043)
(주)케이씨에본	60,479	13,245	12,820	1	(38)
PT KT&G Indonesia	45,685	61,920	60,403	7,108	9,624
(주)상상스테이	8,227	2,217	17,552	(5,491)	(5,467)
KT&G Global Rus L.L.C.	80,387	78,492	39,470	363	233
PT Trisakti Purwosari Makmur	115,888	6,085	8,015	1,486	(295)
PT Mandiri Maha Mulia	46,599	32,711	49,316	7,992	6,595
PT Sentosa Ababi Purwosari	55,835	54,895	36,742	(3,992)	1,634
PT Purindo Ilufa	12,045	15,688	10,725	(93)	1,523
PT Nusantara Indag Makmur	523	8	16,228	1,074	1,034
(주)케이씨라이프앤진	27,307	7,401	45,469	3,355	3,316
정관장고빈유한공사	14,366	12,248	20,269	989	908
Korean Red Ginseng Corp., Inc.	14,696	11,262	21,379	163	(875)
정관장육년근상업(상해)유한공사	26,182	14,241	34,711	(2,738)	(3,534)
주식회사 한국인삼공사재팬	5,367	4,057	16,248	161	44
PT CKJ INDONESIA	917	991	-	-	10
길림한정인삼유한공사	56,790	195	6,149	(6,125)	(9,661)
K&I HK Co., Ltd.	329	29	625	(224)	(282)
K&I China Co., Ltd.	1,823	687	1,338	(1,251)	(1,361)

(4) 연결대상범위의 변동

당기 중 K-Q Hongkong I, Limited는 잔여재산을 지배기업을 포함한 투자자에게 배분을 완료하고 당기말 현재 청산준비중에 있어 연결대상에서 제외하였습니다.

당기 중 지배기업의 종속기업인 (주)케이티앤지생명과학은 2017년 1월 13일자로 영진약품(주)에 흡수합병되었습니다.

당기 중 PT Trisakti Purwosari Makmur, PT Mandiri Maha Mulia, PT Sentosa Ababi Purwosari 및 PT Purindo Ilufa가 PT Nusantara Indag Makmur의 지분을 각각 97%, 1%, 1%, 1%씩 취득함에 따라 PT Nusantara Indag Makmur가 연결대상에 포함되었습니다.

2. 재무제표의 작성기준

(1) 회계기준의 적용

연결회사는 주식회사의외부감사에관한법률 제13조 1항 1호에서 규정하고 있는 국제회계기준위원회의 국제회계기준을 채택하여 정한 회계처리기준인 한국채택국제회계기준에 따라 연결재무제표를 작성하였습니다.

연결회사의 연결재무제표는 2018년 2월 1일자 이사회에서 승인되었으며, 2018년 3월 16일

자 주주총회에서 최종 승인될 예정입니다.

(2) 측정기준

연결재무제표는 아래에서 열거하고 있는 연결재무상태표의 주요 항목을 제외하고는 역사적 원가를 기준으로 작성되었습니다.

- 공정가치로 측정되는 매도가능금융상품
- 확정급여채무의 현재가치에서 사외적립자산의 공정가치를 차감한 순확정급여부채

(3) 기능통화와 표시통화

연결회사 내 개별기업의 재무제표는 각 개별기업의 영업활동이 이루어지는 주된 경제환경의 통화인 기능통화로 작성되고 있습니다. 연결회사의 연결재무제표는 보고기업인 지배기업의 기능통화 및 표시통화인 원화로 작성하여 보고하고 있습니다.

(4) 추정과 판단

한국채택국제회계기준에서는 재무제표를 작성함에 있어서 회계정책의 적용이나, 보고기간 말 현재 자산, 부채 및 수익, 비용의 보고금액에 영향을 미치는 사항에 대하여 경영진의 최선의 판단을 기준으로 한 추정치와 가정의 사용을 요구하고 있습니다. 보고기간 말 현재 경영진의 최선의 판단을 기준으로 한 추정치와 가정이 실제 환경과 다를 경우 이러한 추정치와 실제 결과는 다를 수 있습니다.

추정치와 추정에 대한 기본 가정은 지속적으로 검토되고 있으며, 회계추정의 변경은 추정이 변경된 기간과 미래 영향을 받을 기간 동안 인식되고 있습니다.

① 경영진의 판단

연결재무제표에 인식된 금액에 유의한 영향을 미치는 회계정책의 적용과 관련된 주요한 경영진의 판단에 대한 정보는 다음의 주석에 포함되어 있습니다.

- 주석 3: 금융상품의 분류
- 주석 8: 공동약정의 분류

② 가정과 추정의 불확실성

다음 보고기간 이내에 중요한 조정이 발생할 수 있는 유의한 위험이 있는 가정과 추정의 불확실성에 대한 정보는 다음의 주석에 포함되어 있습니다.

- 주석 6: 손상검사 - 회수가능액의 추정
- 주석 24: 확정급여채무의 측정 - 주요 보험수리적 가정
- 주석 29: 이연법인세자산의 인식 - 차감할 일시적차이 등의 실현가능성
- 주석 23 및 34: 충당부채와 우발부채 - 자원의 유출 가능성과 금액에 대한 가정

③ 공정가치 측정

연결회사의 회계정책과 공시사항은 다수의 금융 및 비금융자산과 부채에 대해 공정가치 측정을 요구하고 있는바, 연결회사는 공정가치 평가 정책과 절차를 수립하고 있습니다. 동 정책과 절차에는 공정가치 서열체계에서 수준 3으로 분류되는 공정가치를 포함한 모든 유의적인 공정가치 측정의 검토를 책임지는 평가부서의 운영을 포함하고 있으며, 그 결과는 재무담당임원에게 직접 보고되고 있습니다.

평가부서는 정기적으로 관측가능하지 않은 유의적인 투입변수와 평가 조정을 검토하고 있습니다. 공정가치 측정에서 중개인 가격이나 평가기관과 같은 제3자 정보를 사용하는 경우, 평

가부서에서 제3자로부터 입수한 정보에 근거한 평가가 공정가치 서열체계 내 수준별 분류를 포함하고 있으며 해당 기준서의 요구사항을 충족한다고 결론을 내릴 수 있는지 여부를 판단하고 있습니다.

연결회사는 유의적인 평가 문제를 감사위원회에 보고하고 있습니다.

자산이나 부채의 공정가치를 측정하는 경우, 연결회사는 최대한 시장에서 관측가능한 투입변수를 사용하고 있습니다. 공정가치는 다음과 같이 가치평가방법에 사용된 투입변수에 기초하여 공정가치 서열체계 내에서 분류됩니다.

구분	투입변수
수준 1	측정일에 동일한 자산이나 부채에 대한 접근 가능한 활성시장의 조정되지 않은 공시가격
수준 2	수준 1의 공시가격 이외에 자산이나 부채에 대해 직접적으로 또는 간접적으로 관측가능한 투입변수
수준 3	자산이나 부채에 대한 관측가능하지 않은 투입변수

자산이나 부채의 공정가치를 측정하기 위해 사용되는 여러 투입변수가 공정가치 서열체계 내에서 다른 수준으로 분류되는 경우, 연결회사는 측정치 전체에 유의적인 공정가치 서열체계에서 가장 낮은 수준의 투입변수와 동일한 수준으로 공정가치 측정치 전체를 분류하고 있으며, 변동이 발생한 보고기간 말에 공정가치 서열체계의 수준간 이동을 인식하고 있습니다.

공정가치 측정 시 사용된 가정의 자세한 정보는 아래 주석에 포함되어 있습니다.

- 주석 6: 무형자산
- 주석 7: 투자부동산
- 주석 32: 금융상품의 위험관리와 공정가치

3. 유의적인 회계정책

연결회사는 아래에서 설명하고 있는 2017년 1월 1일부터 최초로 적용되는 제·개정 기준서의 적용을 제외하고 2016년 12월 31일로 종료하는 회계연도의 연차재무제표를 작성할 때에 적용한 것과 동일한 회계정책을 적용하고 있습니다.

- 기업회계기준서 제1007호 '현금흐름표' 개정

동 기준서의 개정은 재무활동에서 생기는 부채의 변동에 대한 공시를 요구하는 것을 주요 내용으로 하고 있으며, 동 개정사항이 연결회사의 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

- 기업회계기준서 제1012호 '법인세' 개정

동 기준서의 개정은 공정가치로 측정하는 고정금리부 금융상품의 장부금액이 하락하나 세무상 가액이 원가로 유지되는 경우 매각이나 사용과 같은 예상 회수방식과 무관하게 차감할 일시적차이가 발생한다는 것과 차감할 일시적차이의 실현 가능성을 검토하기 위한 미래 과세소득은 자산의 장부금액을 초과하는 금액으로 추정할 수 있으며, 미래과세소득이 충분한지를 검토할 때 차감할 일시적차이와 차감할 일시적차이의 소멸에 따른 공제효과를 고려하기 전의 미래 과세소득을 비교해야 한다는 것을 주요 내용으로 하고 있으며, 동 개정사항이 연결회사의 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

- 기업회계기준서 제1112호 '타기업에 대한 지분의 공시' 개정

동 기준서의 개정은 종속기업, 공동기업 또는 관계기업에 대한 기업의 지분이 기업회계기준서 제1105호에 따라 매각예정으로 분류되거나 그러한 처분자산집단에 포함된 경우, 기업은 해당 종속기업, 공동기업 또는 관계기업의 요약재무정보를 공시하지 않고, 이러한 내용을 제외하고는 매각예정으로 분류되거나 그러한 처분자산집단에 포함된 종속기업, 공동기업 또는 관계기업에 대하여 기업회계기준서 제1112호의 내용을 적용할 것을 요구하는 것을 주요 내용으로 하고 있으며, 동 개정사항이 연결회사의 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

연결회사가 한국채택국제회계기준에 따른 연결재무제표 작성에 적용한 유의적인 회계정책은 다음과 같습니다.

(1) 영업부문

연결회사는 부문에 배분될 자원에 대한 의사결정을 하고 부문의 성과를 평가하기 위하여 최고 영업의사결정자가 주기적으로 검토하는 내부보고 자료에 기초하여 부문을 구분하고 있습니다. 주식 4에서 기술된 바와 같이 연결회사에는 4개의 보고부문이 있으며, 각 부문은 연결회사의 전략적 영업 단위들입니다. 최고경영자에게 보고되는 부문정보는 부문에 직접 귀속되는 항목과 합리적으로 배분될 수 있는 항목을 포함합니다.

(2) 연결

① 사업결합

사업결합은 동일지배 하에 있는 기업실체나 사업에 대한 결합을 제외하고 취득법을 적용하여 회계처리하고 있습니다.

이전대가는 일반적으로 식별가능한 취득 순자산을 공정가치로 측정하는 것과 동일하게 공정가치로 측정하고 있습니다. 사업결합의 결과 영업권이 발생되면 매년 손상검사를 수행하고 있으며, 염가매수차익이 발생되면 즉시 당기손익으로 인식하고 있습니다. 취득관련원가는 기업회계기준서 제1032호와 기업회계기준서 제1039호에 따라 인식하는 채무증권과 지분증권의 발행원가를 제외하고, 원가가 발생하고 용역을 제공받은 기간에 비용으로 회계처리하고 있습니다.

이전대가는 기존관계의 정산과 관련된 금액을 포함하고 있지 않으며, 기존관계의 정산금액은 일반적으로 당기손익으로 인식하고 있습니다.

조건부대가는 취득일에 공정가치로 측정되고 있습니다. 자본으로 분류되는 조건부대가는 재측정하지 않으며, 그 후속 정산은 자본 내에서 회계처리하고 있습니다. 조건부대가가 자본으로 분류되지 않는 경우, 후속적으로 조건부대가의 공정가치 변동을 인식하여 당기손익으로 처리하고 있습니다.

피취득자의 종업원이 보유하고 있는 보상과 교환된 취득자의 주식기 준보상의 경우, 취득자의 대체보상에 대한 시장기준 측정치의 전부 또는 일부는 사업결합의 이전대가 측정에 포함되고 있습니다. 피취득자에 대한 이전대가의 일부인 대체보상 부분과 사업결합 후 근무용역에 대한 보수 부분은 피취득자의 보상에 대한 시장기준 측정치와 사업결합 전 근무용역에 대한 대체 보상액을 비교하여 결정되고 있습니다.

② 비지배지분

비지배지분은 취득일에 피취득자의 식별가능한 순자산에 대해 인식한 금액 중 현재의 지분상품의 비례적 몫으로 측정하고 있습니다.

지배력을 상실하지 않는 종속기업에 대한 지배기업의 소유지분 변동은 자본거래로 회계처리하고 있습니다.

③ 종속기업

종속기업은 연결회사에 의해 지배되는 기업입니다. 연결회사는 피투자기업에 대한 관여로 변동이익에 노출되거나 변동이익에 대한 권리가 있고 피투자기업에 대하여 자신의 힘으로 그러한 이익에 영향을 미치는 능력이 있을 때 피투자기업을 지배합니다. 종속기업의 재무제표는 지배기업이 종속기업에 대한 지배력을 획득하는 날부터 지배력을 상실할 때까지 연결 재무제표에 포함됩니다.

④ 지배력의 상실

지배기업이 종속기업에 대한 지배력을 상실한다면, 연결재무상태표에서 종전의 종속기업에 대한 자산과 부채를 제거하고 종전의 지배지분에 귀속되는 지배력 상실 관련 손익을 인식합니다. 종속기업에 대한 잔존 투자는 지배력을 상실한 때의 공정가치로 인식합니다.

⑤ 지분법피투자기업에 대한 지분

연결회사의 지분법피투자기업에 대한 지분은 관계기업과 공동기업의 지분으로 구성되어 있습니다.

관계기업은 연결회사가 재무정책 및 영업정책에 대한 유의적인 영향력을 보유하고 있으나, 지배하거나 공동지배하지 않는 기업입니다. 공동기업은 연결회사가 약정의 자산에 대한 권리와 부채에 대한 의무를 보유하는 것이 아니라 약정의 순자산에 대한 권리를 보유하고 있는 기업입니다.

관계기업과 공동기업에 대한 투자지분은 최초에 거래원가를 포함하여 원가로 인식하고, 취득 후에는 지분법을 사용하여 회계처리하고 있습니다. 즉, 취득일 이후에 발생한 피투자자의 당기순이익 및 기타포괄손익 중 연결회사의 지분에 해당하는 금액을 장부금액에 가감하고, 피투자자에게 받은 분배액은 투자지분의 장부금액에서 차감하고 있습니다.

⑥ 내부거래제거

연결회사 내의 거래, 이와 관련된 잔액, 수익과 비용, 미실현손익은 연결재무제표 작성시 모두 제거하고 있습니다. 한편, 연결회사는 지분법피투자기업과의 거래에서 발생한 미실현이익 중 연결회사의 몫은 제거하고 있으며, 미실현손실은 자산손상의 증거가 없다면 미실현이익과 동일한 방식으로 제거하고 있습니다.

⑦ 동일지배하 사업결합

동일지배하에 있는 기업실체나 사업에 대한 결합은 취득한 자산과 인수한 부채를 최상위 지배기업의 연결재무제표상 장부금액으로 인식하고 있습니다. 연결회사는 이전대가와 취득한 순자산 장부금액의 차액을 자본잉여금에서 가감하고 있습니다.

(3) 공동약정

공동약정은 연결회사와 다른 당사자들이 공동지배력을 보유하고 있는 약정으로, 공동지배력은 약정의 지배력에 대한 계약상 합의된 공유로서, 관련 활동에 대한 결정에 지배력을 공유하는 당사자들 전체의 동의가 요구될 때에만 존재합니다.

공동약정은 두 가지 유형, 즉 공동영업과 공동기업으로 분류됩니다. 공동영업은 약정의 공동 지배력을 보유하는 당사자(공동영업자)들이 약정의 자산에 대한 권리와 부채에 대한 의무를 갖는 공동약정을 의미하며, 공동기업은 약정의 공동지배력을 보유하는 당사자(공동기업참여자)들이 약정의 순자산에 대한 권리를 갖는 공동약정을 의미합니다.

연결회사는 권리와 의무를 고려하여 관여하고 있는 공동약정의 유형을 결정하고 있습니다. 연결회사는 약정의 구조와 법적 형식, 약정 당사자들에 의해 합의된 계약상 조건, 그리고 관련이 있다면, 그 밖의 사실과 상황을 고려하여 연결회사의 권리와 의무를 평가하고 있습니다.

공동약정이 공동영업에 해당하는 경우, 연결회사는 특정 자산, 부채, 수익 및 비용에 적용가능한 관련 한국채택국제회계기준에 따라 약정에 대한 연결회사의 지분과 관련된 자산과 부채를 인식하고 측정하며, 관련 수익과 비용을 인식합니다.

공동약정이 공동기업에 해당하는 경우, 연결회사는 공동기업에 대한 투자 또는 그 일부가 기업회계기준서 제1105호 '매각예정비유동자산과 중단영업'에 따른 매각예정분류 기준을 충족하는 경우를 제외하고 기업회계기준서 제1028호 '관계기업과 공동기업에 대한 투자'에 따라 지분법을 사용하여 그 투자자산을 인식하고 회계처리하고 있습니다.

(4) 유형자산

유형자산은 역사적 원가에서 감가상각누계액과 손상차손누계액을 차감하여 표시하고 있습니다. 역사적원가는 자산의 취득에 직접적으로 관련된 지출을 포함합니다.

후속원가는 자산으로부터 발생하는 미래 경제적 효익이 연결회사에 유입될 가능성이 높으며 그 원가를 신뢰성 있게 측정할 수 있는 경우에 한하여 자산의 장부금액에 포함되거나 적절한 경우 별도의 자산으로 인식하고 있습니다. 대체된 부분의 장부금액은 제거하고 있습니다. 그 외의 모든 수선 및 유지비는 발생한 기간의 비용으로 인식하고 있습니다.

토지와 수목 등 일부의 기타의 유형자산은 감가상각을 하고 있지 아니하며, 그 외 자산의 감가상각액은 자산의 취득원가에서 잔존가치를 제외한 금액에 대하여 다음의 추정 경제적 내용연수에 걸쳐 정액법에 따라 산정하고 있습니다.

구분	추정 내용연수
건물	10~60년
건축물	5~40년
기계장치	5~20년
차량운반구	4~10년
공구와기구	4~5년
비품	2~5년

연결회사는 매 회계연도 말에 자산의 잔존가치와 경제적 내용연수를 검토하고 필요한 경우 조정을 하고 있습니다. 자산의 장부금액이 추정 회수가능액을 초과하는 경우 자산의 장부금액을 회수가능액으로 즉시 감소시키고 있습니다. 자산의 처분손익은 처분대가와 자산의 장부금액의 차이로 결정되고 그 차액은 당기손익으로 인식하고 있습니다.

(5) 차입원가

적격자산의 취득, 건설 또는 제조와 직접 관련된 차입원가는 당해 자산 원가의 일부로 자본화하고 있으며, 기타차입원가는 발생기간에 비용으로 인식하고 있습니다. 적격자산이란 의도된 용도로 사용하거나 판매가능한 상태가 될 때까지 상당한 기간을 필요로 하는 자산을 말하며, 금융자산과 단기간 내에 제조되거나 다른 방법으로 생산되는 재고자산은 적격자산에 해당되지 아니하며, 취득시점에 의도된 용도로 사용할 수 있거나 판매가능한 상태에 있는 자산인 경우에도 적격자산에 해당되지 아니합니다.

적격자산을 취득하기 위한 목적으로 특정하여 차입한 자금을 한하여, 보고기간 동안 그 차입금으로부터 실제 발생한 차입원가에서 당해 차입금의 일시적 운용에서 생긴 투자수익을 차감한 금액을 자본화가능차입원가로 결정하며, 일반적인 목적으로 자금을 차입하고 이를 적격자산의 취득을 위해 사용하는 경우에 한하여 당해 자산 관련 지출액에 자본화이자율을 적용하는 방식으로 자본화가능차입원가를 결정하고 있습니다. 자본화이자율은 보고기간 동안 차입한 자금(적격자산을 취득하기 위해 특정 목적으로 차입한 자금 제외)으로부터 발생한 차입원가를 가중평균하여 산정하고 있습니다. 보고기간 동안 자본화한 차입원가는 당해 기간 동안 실제 발생한 차입원가를 초과할 수 없습니다.

(6) 정부보조금

정부보조금은 연결회사가 정부보조금에 부수되는 조건을 준수하고 그 보조금을 수취하는 것에 대해 합리적인 확신이 있을 경우에만 인식하고 있습니다.

연결회사는 정부보조금을 정부보조금으로 보전하려 하는 관련원가가 비용으로 인식되는 기간에 걸쳐 관련 비용에서 차감하는 방법으로 인식하고 있습니다.

(7) 영업권 이외의 무형자산

영업권 이외의 무형자산은 원가로 측정하며, 최초 인식 후에 원가에서 상각누계액과 손상차손누계액을 차감한 금액을 장부금액으로 표시하고 있습니다. 영업권 이외의 무형자산은 산업재산권, 시설이용권, 기타의무형자산 및 개발중인무형자산으로 구성되며 당해 자산이 사용가능한 시점부터 잔존가치를 영("0")으로 하여 아래의 내용연수에 걸쳐 정액법으로 상각하고 있습니다. 다만, 일부 산업재산권, 시설이용권 및 기타의무형자산 및 개발중인 무형자산에 대해서는 내용연수가 비한정인 것으로 평가하여 상각하고 있지 아니합니다.

구분	추정 내용연수
산업재산권	5~20년 또는 비한정
시설이용권	비한정
기타의무형자산	3~10년 또는 비한정
개발중인무형자산	비한정

내용연수가 유한한 무형자산의 상각방법과 내용연수에 대해서 매 회계연도말에 재검토하고, 내용연수가 비한정인 무형자산에 대해서는 그 자산의 내용연수가 비한정이라는 평가가 계속하여 정당한 지를 매 보고기간말에 재검토하며, 이를 변경하는 것이적절하다고 판단되는 경우 회계추정의 변경으로 회계처리하고 있습니다.

(8) 투자부동산

임대수익이나 시세차익 또는 두 가지 모두를 얻기 위하여 보유하고 있는 부동산은 투자부동산으로 분류하고 있습니다. 투자부동산은 취득시 발생한 거래원가를 포함하여 최초 인식시점에 원가로 측정하며, 최초 인식 후에 원가에서 감가상각누계액과 손상차손누계액을 차감한 금액을 장부금액으로 표시하고 있습니다.

후속원가는 자산으로부터 발생하는 미래 경제적효익이 유입될 가능성이 높으며, 그 원가를 신뢰성 있게 측정할 수 있는 경우에 한하여 자산의 장부금액에 포함하거나 적절한 경우 별도의 자산으로 인식하고 있으며, 후속지출에 의해 대체된 부분의 장부금액은 제거하고 있습니다. 한편, 일상적인 수선·유지와 관련하여 발생하는 원가는 발생시점에 당기손익으로 인식하고 있습니다.

투자부동산 중 토지에 대해서는 감가상각을 하지 않으며, 토지를 제외한 투자부동산은 경제적 내용연수에 따라 10~60년을 적용하여 정액법으로 상각하고 있습니다.

투자부동산의 감가상각방법, 잔존가치 및 내용연수는 매 보고기간말에 재검토하고 이를 변경하는 것이 적절하다고 판단되는 경우 회계추정의 변경으로 회계처리하고 있습니다.

(9) 매각예정비유동자산

비유동자산 또는 처분자산집단의 장부금액이 계속 사용이 아닌 매각거래를 통하여 주로 회수될 것으로 예상된다면 이를 매각예정자산으로 분류하고 있습니다. 이러한 조건은 당해 자산(또는 처분자산집단)이 현재의 상태로 즉시 매각가능하여야 하며 매각될 가능성이 매우 높을 때에만 충족된 것으로 간주하고 있습니다. 자산(또는 처분자산집단)을 매각예정으로 최초 분류하기 직전에 해당 자산(또는 자산과 부채)의 장부금액과 순공정가치 중 작은 금액으로 측정하고 있습니다. 최초 분류시 손상이 인식된 자산의 순공정가치가 하락하면 손상차손을 즉시 당기손익으로 인식하고, 순공정가치가 증가하면 과거에 인식하였던 손상차손누계액을 한도로 하여 당기손익으로 인식하고 있습니다. 다만, 이연법인세자산, 종업원급여에서 발생하는 자산 및 기업회계기준서 제1039호 '금융상품: 인식과 측정'이 적용되는 금융자산은 관련 기준서에 따라 측정하고 있습니다.

비유동자산이 매각예정으로 분류되거나 매각예정으로 분류된 처분자산집단의 일부인 경우에는 그 자산은 상각하지 아니하고 있습니다.

(10) 재고자산

재고자산은 취득원가와 순실현가능가치 중 낮은 금액으로 측정하고 있습니다. 재고자산의 취득원가는 매입원가, 전환원가 및 재고자산을 이용가능한 상태로 준비하는데 필요한 기타 원가를 포함하고 있습니다.

연결회사가 적용하고 있는 재고자산 분류별 단위원가 결정방법은 다음과 같습니다.

구분	단위원가 결정방법
상품, 제품, 재공품 및 부산물	총평균법
원재료 중 가공요담배 및 수매요담배	총평균법
원재료(가공요담배 및 수매요담배 제외) 및 저장품	이동평균법
미완성주택, 용지 및 미착품	개별법

재고자산의 판매시, 관련된 수익을 인식하는 기간에 재고자산의 장부금액을 매출원가로 인식하며, 재고자산을 순실현가능가치로 감액한 평가손실과 모든 감모손실은 감액이나 감모가 발생한 기간에 비용으로 인식하고 있습니다. 또한, 재고자산의 순실현가능가치의 상승으로 인한 재고자산평가손실의 환입은 환입이 발생한 기간의 비용으로 인식된 재고자산의 매출원가에서 차감하고 있습니다.

영업주기가 12개월을 초과하는 잎담배 관련 재고자산이 유동자산으로 계상되어 있는바, 당기말과 전기말 현재 유동자산으로 분류된 잎담배 관련 재고자산 중 보고기간종료후 12개월 이내에 실현되지 않을 것으로 예상되는 금액은 각각 317,640백만원과 314,457백만원입니다.

(11) 비금융자산의 손상

재고자산, 이연법인세자산, 종업원급여에서 발생한 자산 및 매각예정으로 분류되는 비유동자산을 제외한 모든 비금융자산에 대해서는 매 보고기간말마다 자산손상을 시사하는 징후가 있는지를 검토하며, 만약 그러한 징후가 있다면 당해 자산의 회수가능액을 추정하고 있습니다. 다만, 내용연수가 비한정인 무형자산과 아직 사용할 수 없는 무형자산에 대해서는 자산손상을 시사하는 징후와 관계없이 매년 회수가능액과 장부금액을 비교하여 손상검사를 하고 있습니다.

회수가능액은 개별 자산별로, 또는 개별 자산의 회수가능액을 추정할 수 없다면 그 자산이 속하는 현금창출단위별로 사용가치와 순공정가치 중 큰 금액으로 결정하고 있습니다. 자산이나 현금창출단위의 회수가능액이 장부금액에 미달하는 경우 자산의 장부금액을 감소시키며 즉시 당기손익으로 인식하고 있습니다. 매 보고기간말에 과거기간에 인식한 손상차손이 더 이상 존재하지 않거나 감소된 것을 시사하는 징후가 있는지를 검토하고 직전 손상차손의 인식시점 이후 회수가능액을 결정하는 데 사용된 추정치에 변화가 있는 경우에만 환입합니다.

(12) 비파생금융자산

연결회사는 비파생금융자산을 당기손익인식금융자산, 만기보유금융자산, 대여금 및 수취채권, 매도가능금융자산의 네가지 범주로 구분하고 계약의 당사자가 되는 때에 재무상태표에 인식하고 있습니다.

비파생금융자산은 최초 인식시점에 공정가치로 측정하며, 당기손익인식금융자산이 아닌 경우 금융자산의 취득과 직접 관련되는 거래원가는 최초 인식시점에 공정가치에 가산하고 있습니다.

① 당기손익인식금융자산

단기매매금융자산이나 최초 인식시점에 당기손익인식금융자산으로 지정한 금융자산을 당기손익인식금융자산으로 분류하고 있습니다. 당기손익인식금융자산은 최초인식 후 공정가치로 측정하며, 공정가치의 변동은 당기손익으로 인식하고 있습니다. 한편, 최초 인식시점에 취득과 관련하여 발생한 거래비용은 발생 즉시 당기손익으로 인식하고 있습니다.

② 만기보유금융자산

만기가 고정되어 있고 지급금액이 확정되었거나 결정 가능한 비파생금융자산으로 연결회사가 만기까지 보유할 적극적인 의도와 능력이 있는 경우 만기보유금융자산으로 분류하고 있습니다.

니다. 최초 인식 후에는 유효이자율법을 적용하여 상각후원가로 측정하고 있습니다.

③ 대여금 및 수취채권

지급금액이 확정되었거나 결정 가능하고, 활성시장에서 거래가격이 공시되지 않는 비파생금융자산은 대여금 및 수취채권으로 분류하고 있습니다. 최초 인식 후에는 유효이자율법을 적용하여 상각후원가로 측정하고 있습니다.

④ 매도가능금융자산

매도가능항목으로 지정되거나 당기손익인식금융자산, 만기보유금융자산, 또는 대여금 및 수취채권으로 분류되지 않은 비파생금융자산을 매도가능금융자산으로 분류하고 있습니다. 최초 인식 후에는 공정가치로 측정하며 공정가치의 변동은 기타포괄손익으로 인식하고 있습니다. 다만, 활성시장에서 공시되는 시장가격이 없고 공정가치를 신뢰성 있게 측정할 수 없는 지분상품 등은 원가로 측정하고 있습니다.

⑤ 금융자산의 제거

금융자산의 현금흐름에 대한 계약상 권리가 소멸하거나, 금융자산의 현금흐름에 대한 권리를 양도하고 금융자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 이전할 때 금융자산을 제거하고 있습니다. 만약, 금융자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 보유하지도 않고 이전하지도 아니한 경우, 연결회사가 금융자산을 통제하고 있지도 않다면 금융자산을 제거하고, 금융자산을 계속 통제하고 있다면 그 양도자산에 대하여 지속적으로 관여하는 정도까지 계속하여 인식하고, 관련 부채를 함께 인식하고 있습니다.

만약, 금융자산의 현금흐름에 대한 권리를 양도하였으나 금융자산의 소유에 따른 위험과 보상을 대부분 연결회사가 보유하고 있는 경우에는 당해 금융자산을 계속 인식하고, 수취한 매각금액은 부채로 인식하고 있습니다.

⑥ 금융자산과 부채의 상계

금융자산과 부채는 연결회사가 자산과 부채를 상계할 수 있는 법적인 권리가 있고 순액으로 결제하거나, 자산을 실현하는 동시에 부채를 결제할 의도가 있는 경우에만 상계하고 있습니다.

(13) 금융자산의 손상

당기손익인식금융자산을 제외한 금융자산의 손상 발생에 대한 객관적인 증거가 있는지를 매 보고기간말에 평가하고 있습니다. 최초 인식 이후에 발생한 하나 이상의 사건이 발생한 결과, 금융자산이 손상되었다는 객관적인 증거가 있으며 그 손상사건이 금융자산의 추정미래 현금흐름에 영향을 미친 경우에는 금융자산이 손상되었다고 판단하고 있습니다. 그러나, 미래 사건의 결과로 예상되는 손상차손은 인식하지 않습니다.

손상발생의 객관적인 증거가 있는 경우 다음과 같이 손상차손을 측정하여 인식합니다.

① 상각후원가를 장부금액으로 하는 금융자산

상각후원가로 측정되는 금융자산은 장부금액과 최초의 유효이자율로 할인한 추정미래현금흐름의 현재가치의 차이로 손상차손을 측정하거나 실무편의상 관측가능한 시장가격을 사용한 금융상품의 공정가치에 근거하여 손상차손을 측정하고 있습니다. 손상차손은 충당금계정을 사용하거나 자산의 장부금액에서 직접 차감하고 있습니다. 후속기간에 손상차손의 금액이 감소하고 그 감소가 손상을 인식한 후에 발생한 사건과 객관적으로 관련된 경우에는 이미 인

식한 손상차손을 직접 환입하거나 충당금을 조정하여 당기손익으로 인식하고 있습니다.

② 원가를 장부금액으로 하는 금융자산

원가로 측정되는 금융자산의 손상차손은 유사한 금융자산의 현행 시장수익율로 할인한 추정 미래현금흐름의 현재가치와 장부금액의 차이로 측정하며, 당기손익으로 인식합니다. 이러한 손상차손은 환입하지 않고 있습니다.

③ 매도가능금융자산

공정가치 감소액을 기타포괄손익으로 인식하는 매도가능금융자산에 대하여 손상발생의 객관적인 증거가 있는 경우, 취득원가와 현재 공정가치의 차이를 기타포괄손익으로 인식한 누적손실 중 이전 기간에 이미 당기손익으로 인식한 손상차손을 차감한 금액을 기타포괄손익에서 당기손익으로 재분류하고 있습니다. 매도가능지분상품에 대하여 당기손익으로 인식한 손상차손은 당기손익으로 환입하지 않습니다. 한편, 후속기간에 매도가능채무상품의 공정가치가 증가하고 그 증가가 손상차손을 인식한 후에 발생한 사건과 객관적으로 관련된 경우에는 환입하여 당기손익으로 인식하고 있습니다.

(14) 현금및현금성자산

연결회사는 취득일로부터 만기일이 3개월 이내인 투자자산을 현금및현금성자산으로 분류하고 있습니다. 지분상품은 현금성자산에서 제외되나, 상환일이 정해져 있고 취득일로부터 상환일까지의 기간이 단기인 우선주와 같이 실질적인 현금성자산인 경우에는 현금성자산에 포함됩니다.

(15) 비파생금융부채

연결회사는 계약상 내용의 실질과 금융부채의 정의에 따라 금융부채를 당기손익인식금융부채, 금융보증부채 및 기타금융부채로 분류하고 계약의 당사자가 되는 때에 재무상태표에 인식하고 있습니다.

① 당기손익인식금융부채

당기손익인식금융부채는 단기매매금융부채나 최초 인식시점에 당기손익인식금융부채로 지정한 금융부채를 포함하고 있습니다. 당기손익인식금융부채는 최초인식 후 공정가치로 측정하며, 공정가치의 변동은 당기손익으로 인식하고 있습니다. 한편, 최초 인식시점에 발행과 관련하여 발생한 거래비용은 발생 즉시 당기손익으로 인식하고 있습니다.

② 금융보증부채

금융보증부채는 채무상품의 최초 계약조건이나 변경된 계약조건에 따라 지급일에 특정 채무자의 지급불능에 따라 채권자가 입은 손실을 보상하기 위해 연결회사가 특정금액을 지급하여야 하는 의무로서 그 발행과 직접 관련된 거래비용을 차감한 공정가치로 최초 측정하고 있습니다. 최초 인식 후 금융보증부채는 기업회계기준서 제1037호 '충당부채, 우발부채 및 우발자산'에 따라 결정된 계약상 의무금액과 최초 인식한 금액에서 기업회계기준서 제1018호 '수익'에 따라 인식한 상각누계액을 차감한 금액 중 큰 금액으로 측정합니다.

③ 기타금융부채

당기손익인식금융부채와 금융보증부채로 분류되지 않는 비파생금융부채는 기타금융부채로 분류하고 있습니다. 기타금융부채는 최초 인식시 발행과 직접 관련되는 거래원가를 차감한 공정가치로 측정하고 있습니다. 후속적으로 기타금융부채는 유효이자율법을 적용하여 상각후원가로 측정되며, 이자비용은 유효이자율법을 적용하여 인식합니다.

금융부채는 소멸한 경우, 즉 계약상 의무가 이행, 취소 또는 만료된 경우에 한하여 재무상태표에서 제거하고 있습니다.

(16) 종업원급여

① 단기종업원급여

종업원이 관련 근무용역을 제공한 보고기간말부터 12개월 이내에 결제될 단기종업원급여는 근무용역과 교환하여 지급이 예상되는 금액을 근무용역이 제공된 때에 당기손익으로 인식하고 있습니다. 단기종업원급여는 할인하지 않은 금액으로 측정하고 있습니다.

② 기타장기종업원급여

종업원이 관련 근무용역을 제공한 보고기간 말부터 12개월 이내에 지급되지 않을 기타장기종업원급여는 당기와 과거기간에 제공한 근무용역의 대가로 획득한 미래의 급여액을 현재가치로 할인하고 있습니다. 재측정에 따른 변동은 발생한 기간에 당기손익으로 인식하고 있습니다.

③ 퇴직급여: 확정기여제도

연결회사는 확정기여제도와 관련하여 일정기간 종업원이 근무용역을 제공하였을 때 그 근무용역과 교환하여 확정기여제도에 납부해야 할 기여금에 대하여 자산의 원가에 포함되는 경우를 제외하고는 당기손익으로 인식하고 있습니다. 납부해야 할 기여금은 이미 납부한 기여금을 차감한 후 부채(미지급비용)로 인식하고 있습니다. 또한, 이미 납부한 기여금이 보고기간말 이전에 제공된 근무용역에 대해 납부하여야 하는 기여금을 초과하는 경우에는 초과 기여금 때문에 미래 지급액이 감소하거나 현금이 환급되는 만큼을 자산(선급비용)으로 인식하고 있습니다.

④ 퇴직급여: 확정급여제도

확정급여제도는 확정기여제도를 제외한 모든 퇴직연금제도입니다. 일반적으로 확정급여제도는 연령, 근속연수나 급여수준 등의 요소에 의해 종업원이 퇴직할 때 지급받을 퇴직연금급여의 금액을 확정하고 있습니다. 확정급여제도와 관련하여 재무상태표에 계상된 부채는 보고기간말 현재 확정급여채무의 현재가치에 사외적립자산의 공정가치를 차감하고 미인식과 거근무원가를 조정한 금액입니다. 확정급여채무는 매년독립된 보험계리인에 의해 예측단위적립방식에 따라 산정됩니다. 확정급여채무의 현재가치는 급여가 지급될 통화로 표시되고 관련 확정급여부채의 지급시점과 만기가 유사한 우량회사채의 이자율로 기대미래현금유출액을 할인하여 산정하고 있습니다.

보험수리적 가정의 변경 및 보험수리적 가정과 실제로 발생한 결과의 차이로 인해 발생하는 보험수리적손익은 발생한 기간의 기타포괄손익으로 인식하고 있으며, 과거근무원가는 이연하여 가득기간에 걸쳐 당기손익으로 인식하고 있습니다.

⑤ 해고급여

연결회사는 해고급여의 제안을 더 이상 철회할 수 없을 때와 해고급여의 지급을 수반하는 구조조정에 대한 원가를 인식할 때 중 이른 날에 해고급여에 대한 비용을 인식하고 있습니다.

(17) 충당부채

충당부채는 과거사건의 결과로 존재하는 현재의무(법적의무 또는 의제의무)로서, 당해 의

무를 이행하기 위하여 경제적효익을 갖는 자원이 유출될 가능성이 높으며 그 의무의 이행에 소요되는 금액을 신뢰성 있게 추정할 수 있는 경우에 인식하고 있습니다.

충당부채로 인식하는 금액은 관련된 사건과 상황에 대한 불가피한 위험과 불확실성을 고려하여 현재의무를 보고기간말에 이행하기 위하여 소요되는 지출에 대한 최선의 추정치입니다. 화폐의 시간가치 효과가 중요한 경우 충당부채는 의무를 이행하기 위하여 예상되는 지출액의 현재가치로 평가하고 있습니다.

충당부채를 결제하기 위해 필요한 지출액의 일부 또는 전부를 제3자가 변제할 것이 예상되는 경우 이행한다면 변제를 받을 것이 거의 확실하게 되는 때에 한하여 변제금액을 인식하고 별도의 자산으로 회계처리하고 있습니다.

매 보고기간말마다 충당부채의 잔액을 검토하고, 보고기간말 현재 최선의 추정치를 반영하여 조정하고 있습니다. 의무이행을 위하여 경제적효익이 내재된 자원이 유출될 가능성이 더 이상 높지 아니한 경우에는 관련 충당부채를 환입하고 있습니다.

(18) 납입자본

보통주는 자본으로 분류하며 자본거래와 직접 관련되어 발생하는 증분원가는 세금효과를 반영한 순액으로 자본에서 차감하고 있습니다.

자기지분상품을 재취득하는 경우에 이러한 지분상품은 자기주식의 과목으로 자본에서 직접 차감하고 있습니다. 자기지분상품을 매입 또는 매도하거나 발행 또는 소각하는 경우의 손익은 당기손익으로 인식하지 아니합니다.

(19) 수익인식

연결회사의 수익은 재화의 판매, 용역의 제공 등으로 구성되어 있습니다.

재화의 판매에 대하여 받았거나 받을 대가의 공정가치로 수익을 측정하고 담배소비세 등과 매매할인 및 수량리베이트를 수익에서 차감하고 있습니다. 연결회사는 재화의 판매에 대하여 재화의 소유에 따른 유의적인 위험과 보상이 구매자에게 이전되고, 판매된 재화의 소유권과 결부된 통상적 수준의 관리상 지속적 관여를 하지 않을 뿐만 아니라 효과적인 통제를 하지도 아니하며, 수익금액 및 거래와 관련하여 발생했거나 발생할 원가를 신뢰성 있게 측정할 수 있고, 거래와 관련된 경제적효익의 유입가능성이 높을 때 수익을 인식하고 있습니다. 한편, 당기와 전기 중 수익에서 차감된 담배소비세 등의 금액은 각각 6,191,819백만원 및 6,479,257백만원입니다.

아파트 등 자체분양공사에 대한 수익은 수익금액과 진행률을 신뢰성 있게 추정할 수 있고, 경제적효익의 유입가능성이 높으며, 이미 발생한 원가 및 거래의 완료를 위한 원가를 신뢰성 있게 측정할 수 있을 때 총공사예정원가에 대한 실제공사원가 발생액에 의하여 계산된 공사 진행률과 분양률을 고려한 진행기준에 따라 인식하고 있습니다. 한편, 자체분양공동주택의 수익은 한국회계기준원 질의회신 '2011-I-KQA'에 의거하여 진행기준으로 인식되며, 동 회계처리는 한국채택국제회계기준에 한하여 효력이 있습니다.

용역의 제공으로 인한 수익은 수익금액과 진행률을 신뢰성 있게 측정할 수 있고, 경제적효익의 유입가능성이 높으며, 이미 발생한 원가 및 거래의 완료를 위한 원가를 신뢰성 있게 측정할 수 있을 때 그 거래의 진행률에 따라 인식하고 있습니다. 다만, 용역제공거래의 성과를 신뢰성 있게 추정할 수 없는 경우에는 인식된 비용의 회수가 가능한 범위 내에서의 금액만을 수익

으로 인식하고 있습니다.

투자부동산 등으로부터의 임대수익은 임대기간에 걸쳐 정액기준으로 인식하고 있습니다.

(20) 금융수익과 금융원가

금융수익은 매도가능금융자산을 포함한 투자로부터의 이자수익, 배당수익, 장기예치금투자이익 등을 포함하고 있습니다. 이자수익은 기간의 경과에 따라 유효이자율법을 적용하여 당기손익으로 인식하며, 배당수익은 주주로서 배당을 받을 권리가 확정되는 시점에 수익을 인식하고 있습니다.

금융원가는 차입금에 대한 이자비용, 기타채무의 상각액 등을 포함하고 있습니다. 이자비용은 유효이자율법을 적용하여 기간의 경과에 따라 당기손익으로 인식하고 있습니다.

(21) 법인세비용

법인세비용은 당기법인세와 이연법인세로 구성되어 있으며, 기타포괄손익이나 자본에 직접 인식되는 거래나 사건에서 발생하는 세액을 제외하고는 당기손익으로 인식하고 있습니다.

① 당기법인세

당기법인세는 당기의 과세소득을 기초로 산정하고 있습니다. 과세소득은 연결포괄손익계산서상의 법인세비용차감전순이익에서 다른 과세기간에 가산되거나 차감될 손익 및 비과세항목이나 손금불인정항목을 제외하므로 연결포괄손익계산서상 손익과 차이가 있습니다. 연결회사의 당기법인세와 관련된 당기법인세부채(자산)는 제정되었거나 실질적으로 제정된 세율을 사용하여 계산하고 있습니다.

② 이연법인세

이연법인세자산(부채)을 측정할 때에는 보고기간말에 연결회사가 관련 자산과 부채의 장부금액을 회수하거나 결제할 것으로 예상되는 방식에 따른 세효과를 반영하고 있습니다. 종속기업, 관계기업 및 공동기업 투자지분에 관한 가산할 일시적차이에 대해서는 연결회사가 일시적차이의 소멸시점을 통제할 수 있으며, 예측가능한 미래에 일시적차이가 소멸하지 않을 가능성이 높을 경우를 제외하고는 모두 이연법인세부채를 인식하고 있습니다. 또한, 차감할 일시적차이로 인하여 발생하는 이연법인세자산은 일시적차이가 예측가능한 미래에 소멸할 가능성이 높고, 일시적차이가 사용될 수 있는 기간에 과세소득이 발생할 가능성이 높은 경우에 인식하고 있습니다.

미사용 세무상결손금과 세액공제, 차감할 일시적 차이가 사용될 수 있는 미래 과세소득의 발생가능성이 높은 경우 그 범위 안에서 이월된 미사용 세무상결손금과 세액공제, 차감할 일시적차이에 대하여 이연법인세자산을 인식합니다. 미래 과세소득은 관련 갖나할 일시적차이의 소멸에 의해 결정됩니다. 가산할 일시적차이가 이연법인세자산을 완전히 인식하기에 충분하지 않다면, 현재 일시적차이들의 소멸과 연결회사내의 종속회사들의 사업계획을 미래 과세소득에 고려합니다.

이연법인세자산의 장부금액은 매 보고기간말에 검토하고, 이연법인세자산으로 인한 혜택이 사용되기에 충분한 과세소득이 발생할 가능성이 더 이상 높지 않은 경우 이연법인세자산의 장부금액을 감소시키고 있습니다.

이연법인세자산(부채)은 보고기간말 제정되었거나 실질적으로 제정된 세법에 근거하여 당해

자산이 실현되거나 부채가 지급될 보고기간에 적용될 것으로 기대되는 세율을 사용하여 측정하고 있습니다. 이연법인세자산과 이연법인세부채를 측정할 때 보고기간말 현재 연결회사가 관련 자산과 부채의 장부금액을 회수하거나 결제할 것으로 예상되는 방식에 따라 법인세효과를 반영하고 있습니다.

이연법인세자산(부채)은 동일 과세당국이 부과하는 법인세이고, 연결회사가 인식된 금액을 상계할 수 있는 법적 권한을 가지고 있으며 당기법인세부채와 자산을 순액으로 결제할 의도가 있는 경우에만 상계하고 있습니다. 배당금 지급에 따라 추가적으로 발생하는 법인세비용이 있다면 배당금 지급과 관련한 부채가 인식되는 시점에 인식하고 있습니다.

(22) 외화

① 외화거래

연결회사를 구성하는 개별기업들의 재무제표 작성에 있어서 그 기업의 기능통화 외의 통화("외화")로 이루어진 거래는 거래일의 환율을 적용하여 기록하고 있습니다. 매 보고기간 말에 화폐성 외화항목은 보고기간말의 마감환율로 환산하고 있습니다. 공정가치로 측정하는 비화폐성 외화항목은 공정가치가 결정된 날의 환율로 환산하고, 역사적원가로 측정하는 비화폐성항목은 거래일의 환율로 환산하고 있습니다.

화폐성항목의 결제시점에 생기는 외환차이와 해외사업장순투자 환산차이에서 발생한 환산차이를 제외한 화폐성항목의 환산으로 인해 발생한 외환차이는 모두 당기손익으로 인식하고 있습니다. 비화폐성항목에서 발생한 손익을 기타포괄손익으로 인식하는 경우에는 그 손익에 포함된 환율변동효과도 기타포괄손익으로 인식하고, 당기손익으로 인식하는 경우에는 그 손익에 포함된 환율변동효과도 당기손익으로 인식하고 있습니다.

② 해외사업장

해외사업장의 기능통화가 연결회사의 표시통화와 다른 경우 경영성과와 재무상태를 다음의 방법에 따라 표시통화로 환산하고 있습니다.

해외사업장의 기능통화가 초인플레이션 경제의 통화가 아닌 경우 재무상태표(비교표시하는 재무상태표 포함)의 자산과 부채는 해당 보고기간말의 마감환율로 환산하고, 연결포괄손익계산서(비교표시하는 포괄손익계산서 포함)의 수익과 비용은 해당 거래일의 환율로 환산하고, 환산에서 생기는 외환차이는 기타포괄손익으로 인식합니다.

해외사업장의 취득으로 생기는 영업권과 자산·부채의 장부금액에 대한 공정가치 조정액은 해외사업장의 자산·부채로 보아 해외사업장의 기능통화로 표시하고, 해외사업장의 다른 자산·부채와 함께 마감환율을 적용하여 원화로 환산하고 있습니다.

해외사업장을 처분하는 경우 기타포괄손익과 별도의 자본항목으로 인식한 해외사업장 관련 외환차이누계액은 해외사업장의 처분손익을 인식하는 시점에 자본에서 당기손익으로 재분류합니다. 해외사업장을 포함한 종속기업을 일부 처분 시 기타포괄손익에 인식된 외환차이의 누계액 중 비례적 지분을 그 해외사업장의 비지배지분으로 재귀속시키며, 이 외의 경우에는 해외사업장을 일부 처분한 때 기타포괄손익에 인식된 외환차이누계액 중 비례적 지분만을 당기손익으로 재분류하고 있습니다.

③ 해외사업장에 대한 순투자의 환산

해외사업장으로부터 수취하거나 해외사업장에 지급할 화폐성항목 중 예측할 수 있는미래에

결제할 계획이 없고 결제될 가능성이 낮은 항목은 그 해외사업장에 대한 순투자의 일부로 보아 연결재무제표에서 외환차이를 기타포괄손익으로 인식하고 관련 순투자의 처분 시점에 당기손익으로 재분류하고 있습니다.

(23) 주당이익

연결회사는 보통주 기본주당이익과 희석주당이익을 당기순손익에 대하여 계산하고 포괄손익계산서에 표시하고 있습니다. 기본주당이익은 보통주에 귀속되는 당기순손익을 보고기간 동안에 유통된 보통주식수를 가중평균한 주식수로 나누어 계산하고 있습니다. 희석주당이익은 모든 희석화 효과가 있는 잠재적 보통주의 영향을 고려하여 보통주에 귀속되는 당기순손익 및 가중평균유통보통주식수를 조정하여 계산하고 있습니다.

(24) 온실가스배출권

'온실가스 배출권의 할당 및 거래에 관한 법률'이 시행됨에 따라 발생하는 온실가스배출권 및 배출부채에 대하여 아래와 같이 회계처리하고 있습니다.

① 온실가스 배출권

온실가스 배출권은 정부에서 무상으로 할당받은 배출권과 매입 배출권으로 구성됩니다. 배출권은 매입원가에 취득에 직접 관련되어 있고 정상적으로 발생하는 그 밖의 원가를 가산하여 원가로 인식하고 있습니다.

연결회사는 의무를 이행하기 위한 목적으로 보유하는 배출권은 무형자산으로, 단기간의 매매차익을 얻기 위하여 보유하는 배출권은 유동자산으로 분류하고 있습니다. 무형자산으로 분류된 배출권은 최초 인식 후에 원가에서 손상차손누계액을 차감한 금액을 장부금액으로 하고 있으며, 단기간의 매매차익을 얻기 위하여 보유하는 배출권은 취득 후 매 보고기간말에 공정가치로 측정하고 공정가치의 변동분은 당기손익으로 인식하고 있습니다.

온실가스 배출권은 정부에 제출하거나 매각하거나 사용할 수 없게 되어 더 이상 미래경제적 효익이 예상되지 않을 때 제거하고 있습니다.

② 배출부채

배출부채는 온실가스를 배출하여 정부에 배출권을 제출해야 하는 현재의무로서, 해당 의무를 이행하기 위하여 자원이 유출될 가능성이 높고, 그 의무의 이행에 소요되는 금액을 신뢰성 있게 추정할 수 있는 경우에 인식하고 있습니다. 배출부채는 정부에 제출할 해당 이행연도 분으로 보유한 배출권의 장부금액과 보유 배출권 수량을 초과하는 배출량에 대한 의무를 이행하는 데에 소요될 것으로 예상되는 지출을 더하여 측정하고 있습니다. 배출부채는 정부에 제출할 때 제거하고 있습니다.

(25) 미적용 제·개정 기준서

제정·공표되었으나 2017년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도에 시행일이 도래하지 아니한 제·개정 기준서는 다음과 같습니다.

- 기업회계기준서 제1109호 '금융상품'

2015년 9월 25일 제정된 기업회계기준서 제1109호 '금융상품'은 2018년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도부터 적용하되 조기 적용할 수도 있습니다. 동 기준서는 현행 기업회계기준서 제1039호 '금융상품: 인식과 측정'을 대체할 예정입니다. 연결회사는 기업회계기준서 제1109호를 2018년 1월 1일 이후 시작되는 회계연도부터 적용할 예정입니다.

새로운 기업회계기준서 제1109호는 소급 적용함이 원칙이나, 금융상품의 분류·측정, 손상의 경우 비교정보 재작성을 면제하는 등 일부 예외조항을 두고 있고, 위험회피회계의 경우 옵션의 시간가치 회계처리 등 일부 예외조항을 제외하고는 전진적으로 적용합니다.

기업회계기준서 제1109호의 주요 특징으로 금융자산의 관리를 위한 사업모형과 금융자산의 계약상 현금흐름 특성에 근거한 금융자산의 분류와 측정, 기대신용손실에 기초한 금융상품의 손상모형, 위험회피회계 적용조건을 충족하는 위험회피대상항목과 위험회피수단의 확대 또는 위험회피효과 평가방법의 변경 등을 들 수 있습니다.

기업회계기준서 제1109호의 원활한 도입을 위해서는 일반적으로 재무영향 분석 및 회계정책 수립, 회계시스템 구축, 시스템 안정화 등의 준비 작업이 필요합니다. 동 기준서를 최초로 적용하는 회계기간의 재무제표에 미치는 영향은 동 기준서에 따른 회계정책의 선택과 판단 뿐 아니라 해당 기간에 연결회사가 보유하는 금융상품과 경제상황 등에 따라 다를 수 있습니다.

연결회사는 기업회계기준서 제1109호의 최초 적용에 따른 재무적 영향을 평가하기 위하여 2017년 12월 31일 현재 상황 및 입수 가능한 정보에 기초하여 2018년 재무제표에 미치는 잠재적인 영향을 예비 평가하였고, 동 기준서를 적용할 경우 재무제표에 미칠 것으로 예상되는 재무적 영향은 다음과 같습니다. 연결회사는 향후 추가적인 정보에 기초하여 보다 구체적인 재무영향을 분석할 예정이고, 2017년 12월 31일 기준 예비영향평가 결과는 향후 연결회사가 이용할 수 있는 추가 정보 등에 따라 변경될 수 있습니다.

① 금융자산의 분류 및 측정

새로운 기업회계기준서 제1109호를 적용할 경우 연결회사는 금융자산의 관리를 위한 사업모형과 금융자산의 계약상 현금흐름 특성에 근거하여 다음 표와 같이 금융자산을 후속적으로 상각후원가, 기타포괄손익-공정가치, 당기손익-공정가치로 측정되도록 분류하고, 복합계약이 금융자산을 주계약으로 포함하는 경우에는 내재파생상품을 분리하지 않고 해당 복합계약 전체를 기준으로 금융자산을 분류합니다.

계약상 현금흐름 특성 사업모형	원금과 이자만으로 구성	그 외의 경우
계약상 현금흐름 수취 목적	상각후원가 측정(주1)	당기손익- 공정가치 측정(주2)
계약상 현금흐름 수취 및 매도 목적	기타포괄손익-공정가치 측정(주1)	
매도 목적, 기타	당기손익-공정가치 측정	

(주1) 회계불일치를 제거하거나 감소시키기 위하여 당기손익-공정가치 측정 항목으로 지정할 수 있습니다(취소 불가).

(주2) 단기매매목적이 아닌 지분증권의 경우 기타포괄손익-공정가치 측정 항목으로 지정할 수 있습니다(취소 불가).

기업회계기준서 제1109호에서 금융자산을 상각후원가 또는 기타포괄손익-공정가치측정 대상으로 분류하기 위한 요건이 현행 기업회계기준서 제1039호의 요건보다 엄격하므로, 기업회계기준서 제1109호 도입 시 당기손익-공정가치 측정 대상 금융자산의 비중이 증가하여 당기손익의 변동성이 확대될 수 있습니다.

연결회사는 2017년 12월 31일 현재 대여금 및 수취채권 4,501,243백만원, 매도가능금융자산 471,763백만원을 보유하고 있습니다.

기업회계기준서 제1109호에 따르면 계약조건에 따라 특정일에 원금과 원금 잔액에 대한 이자만으로 구성된 현금흐름이 발생하고 계약상 현금흐름 수취를 목적으로 하는 채무상품만 상각후원가로 측정할 수 있습니다. 연결회사는 2017년 12월 31일 현재 대여금 및 수취채권 4,501,243백만원을 보유하고 있으며, 투자이익을 계상하고 있는 510,223백만원을 제외한 3,991,020백만원을 상각후원가로 측정하고 있습니다.

예비영향평가 결과에 따르면 기업회계기준서 제1109호를 2017년 12월 31일 현재 위 금융자산에 적용할 경우, 대여금 및 수취채권 중 원금과 원금 잔액에 대한 이자만으로 구성된 현금흐름이 발생하지 아니하여 당기손익-공정가치 측정 항목으로 지정해야하는 금융상품이 발생합니다. 해당 금융상품에 대하여 재무적 영향을 평가한 결과 대여금 및 수취채권 2,306,548백만원이 감소하고 당기손익-공정가치 측정 항목 금융상품이 2,292,035백만원 증가할 것으로 예상합니다. 이러한 조정들의 결과로 2018년 1월 1일의 이익잉여금은 10,522백만원 감소할 것으로 예상합니다.

장기예치금으로 분류하고 있는 채무상품 510,223백만원은 원금과 원금 잔액에 대한 이자만으로 구성된 현금흐름이 발생하고 계약상 현금흐름 수취를 목적으로 하므로 상각후원가 측정 대상으로 분류해야 합니다. 해당 금융상품에 대하여 재무적 영향을 평가한 결과 상각후원가 측정 항목 금융상품이 11,048백만원 증가할 것으로 예상합니다. 이러한 조정들의 결과로 2018년 1월 1일의 이익잉여금은 8,010백만원 증가할 것으로 예상합니다.

기업회계기준서 제1109호에 따르면 단기매매목적으로 보유하지 않는 지분상품은 최초 인식 시점에 기타포괄손익-공정가치 측정 항목으로 지정하는 취소불가능한 선택을 할 수 있고, 동포괄손익은 후속적으로 당기손익으로 재순환(recycling)되지 않습니다. 연결회사의 2017년 12월 31일 현재 매도가능금융자산 중 투자주식은 287,594백만원입니다. 예비영향평가 결과에 따르면 연결회사는 투자주식을 기타포괄손익-공정가치 측정 항목으로 지정할 계획을 갖고 있어, 기업회계기준서 제1109호를 적용하더라도 해당 금융자산이 재무제표에 중대한 영향을 미치지 않는 것으로 판단합니다.

기업회계기준서 제1109호에 따르면 계약조건에 따른 현금흐름이 원금과 원금 잔액에 대한 이자만으로 구성되지 않거나 매개가 주된 목적인 채무상품과 기타포괄손익-공정가치 측정 항목으로 지정하지 않은 지분상품은 당기손익-공정가치로 측정 합니다. 연결회사는 2017년 12월 31일 현재 매도가능금융자산으로 분류된 수익증권을 184,169백만원 보유하고 있습니다.

예비영향평가 결과에 따르면 기업회계기준서 제1109호를 2017년 12월 31일 현재 매도가능 금융자산으로 분류된 수익증권에 적용할 경우, 수익증권 184,169백만원이 당기손익-공정가치 측정 항목으로 분류되어 당기손익-공정가치 측정 항목 금융상품이 184,169백만원 증가할 것으로 예상합니다. 이러한 조정들의 결과로 2018년 1월 1일의 적립금으로 분류하고 있는 매도가능금융자산평가손익 3,895백만원이 이익잉여금으로 대체될 것으로 예상합니다.

② 금융부채의 분류 및 측정

새로운 기업회계기준서 제1109호에 따르면 당기손익-공정가치 측정 항목으로 지정한 금융부채의 공정가치 변동 중 해당 금융부채의 신용위험 변동으로 인한 부분은 당기손익이 아닌

기타포괄손익으로 표시하고, 동 기타포괄손익은 후속적으로 당기손익으로 재순환하지 않습니다. 다만, 금융부채의 신용위험 변동에 따른 공정가치 변동을 기타포괄손익으로 인식하면 회계불일치가 발생하거나 확대될 경우에는 해당 공정가치 변동을 당기손익으로 인식합니다.

연결회사는 2017년 12월 31일 현재 당기손익인식 금융부채를 보유하고 있지 않습니다.

③ 손상: 금융자산과 계약자산

현행 기업회계기준서 제1039호에서는 발생손실모형(incurred loss model)에 따라 손상발생의 객관적 증거가 있는 경우에만 손상을 인식하지만, 새로운 기업회계기준서 제1109호에서는 상각후원가 또는 기타포괄손익-공정가치로 측정하는 채무상품, 리스채권, 계약자산, 대출약정, 금융보증계약에 대하여 기대신용손실모형(expected credit loss impairment model)에 따라 손상을 인식합니다.

기업회계기준서 제1109호에서는 금융자산 최초 인식 후 신용위험의 증가 정도에 따라 아래 표와 같이 3단계로 구분하여 12개월 기대신용손실이나 전체기간 기대신용손실에 해당하는 금액으로 손실충당금을 측정하도록 하고 있어 현행 기업회계기준서 제1039호의 발생손실모형에 비하여 신용손실을 조기에 인식할 수 있습니다.

구 분(주1)		손실충당금
Stage 1	최초 인식 후 신용위험이 유의적으로 증가하지 않은 경우(주2)	12개월 기대신용손실: 보고기간 말 이후 12개월 내에 발생 가능한 금융상품의 채무불이행 사건으로 인한 기대신용손실
Stage 2	최초 인식 후 신용위험이 유의적으로 증가한 경우	전체기간 기대신용손실: 기대존속기간에 발생할 수 있는 모든 채무불이행 사건으로 인한 기대신용손실
Stage 3	신용이 손상된 경우	

(주1) 기업회계기준서 제1115호 '고객과의 계약에서 생기는 수익'의 적용범위에 포함되는 거래에서 생기는 매출채권이나 계약자산의 경우 유의적인 금융요소가 없다면 전체기간 기대신용손실에 해당하는 금액으로 손실충당금을 측정해야 하고, 유의적인 금융요소가 있다면 전체기간 기대신용손실에 해당하는 금액으로 손실충당금을 측정하는 것을 회계정책으로 선택할 수 있습니다. 리스채권도 전체기간 기대신용손실에 해당하는 금액으로 손실충당금을 측정하는 것을 회계정책으로 선택할 수 있습니다.

(주2) 보고기간 말 신용위험이 낮은 경우에는 신용위험이 유의적으로 증가하지 않은 것으로 간주할 수 있습니다.

기업회계기준서 제1109호에서는 최초 인식 시점에 신용이 손상된 금융자산은 최초 인식 후 전체기간 기대신용손실의 누적변동분만을 손실충당금으로 계상합니다.

연결회사는 2017년 12월 31일 현재 상각후원가로 측정하는 대여금 및 수취채권 4,501,243백만원을 보유하고 있고, 이들 자산에 대하여 손실충당금 27,789백만원을 설정하고 있습니다.

유의적 금융요소가 있는 매출채권 및 계약자산과 리스채권에 대해 전체기간 기대신용손실에 해당하는 금액으로 손실충당금을 측정하고, 보고기간 말 현재 신용위험이 낮은 경우 신용위험이 유의적으로 증가하지 않은 것으로 보는 간편법을 사용하여 예비영향평가를 한 결과 연

결회사의 2018년 1월 1일 현재 손실충당금 27,789백만원이 69,258백만원 증가할 것으로 예상합니다. 이러한 조정들의 결과로 2018년 1월 1일의 이익잉여금은 51,073백만원 감소할 것으로 예상합니다.

- 기업회계기준서 제1115호 '고객과의 계약에서 생기는 수익'

2015년 11월 6일 제정된 기업회계기준서 제1115호 '고객과의 계약에서 생기는 수익'은 2018년 1월 1일 이후 최초로 시작하는 회계연도부터 적용하되 조기 적용할 수 있습니다. 동 기준서는 현행 기업회계기준서 제1018호 '수익', 제1011호 '건설계약', 기업회계기준해석서 제2031호 '수익: 광고용역의 교환거래', 제2113호 '고객충성제도', 제2115호 '부동산건설약정', 제2118호 '고객으로부터의 자산이전'을 대체할 예정입니다. 연결회사는 기업회계기준서 제1115호를 2018년 1월 1일 이후 시작되는 회계연도부터 적용하되, 최초 적용 누적효과를 최초 적용일인 2018년 1월 1일 이익잉여금으로 인식하는 방법으로 적용할 예정입니다.

현행 기업회계기준서 제1018호 등에서는 재화의 판매, 용역의 제공, 이자수익, 로열티수익, 배당수익, 건설계약과 같은 거래 유형별로 수익인식기준을 제시하지만, 새로운 기업회계기준서 제1115호에 따르면 모든 유형의 계약에 5단계 수익인식모형

(① 계약 식별 → ② 수행의무 식별 → ③ 거래가격 산정 → ④ 거래가격을 수행의무에 배분 → ⑤ 수행의무 이행 시 수익 인식)을 적용하여 수익을 인식합니다.

연결회사는 2017년 12월 31일 현재 상황 및 입수 가능한 정보에 기초하여 기업회계기준서 제1115호 적용 시 2018년 재무제표에 미치는 재무적 영향을 평가하였고, 그 결과는 다음과 같습니다. 2017년 12월 31일 기준 영향평가 결과는 향후 연결회사가 이용할 수 있는 추가 정보 등에 따라 변경될 수 있습니다.

1) 변동대가

① 반품권

연결회사는 고객에게 반품을 허용하는 계약의 경우 현재 합리적으로 반품을 추정할 수 있고 수익의 다른 조건을 모두 충족하는 경우 수익을 인식하고 있습니다. 만약 합리적인 추정이 불가능한 경우 수익인식은 반품기간이 종료되거나 반품을 합리적으로 추정할 수 있을 때까지 이연하고 있습니다.

기업회계기준 제1115호에서는 이미 인식한 누적 수익 금액 중 유의적인 부분을 되돌리지 않을 가능성이 매우 높은 정도까지 수익을 인식하도록 하고 있습니다. 그 결과로 연결회사의 반품을 합리적으로 추정할 수 없는 계약의 경우 반품기간이 종료되거나 반품의 합리적인 추정이 가능해지는 시점보다 이른 시점에 수익을 인식할 것으로 기대됩니다.

기업회계기준서 제1115호를 적용함에 있어 연결회사는 반품자산 및 반품충당부채를 1,333백만원을 인식할 예정입니다. 이러한 조정들의 결과로 2018년 1월 1일의 이익잉여금은 변동이 없을 것으로 예상합니다.

② 매매할인

연결회사는 고객과 체결한 일부 계약들에 대해 매매할인을 제공하고 있습니다. 연결회사는 제공된 매매할인을 고려하여 받았거나 받을 대가의 공정가치로 수익을 인식하고 있으며, 만약 연결회사가 수익을 신뢰성 있게 측정할 수 없다면, 불확실성이 해소될 때까지 수익 인식을 이연하고 있습니다. 이러한 매매할인은 기업회계기준서 제1115호에서 변동대가에 해당되며, 계약의 개시시점에 추정되고 이후 기간에 재검토되어

야 합니다.

지급 의무에 따른 변동대가를 추정하기 위해서 연결회사는 기댓값 방법이나 가능성이 가장 높은 금액을 중 변동대가를 더 잘 예측하는 방법을 적용할 것을 고려하고 있습니다. 연결회사는 변동대가 추정의 제약에 대한 기업회계기준서 제1115호의 요구사항을 적용하였으며, 2017년에 재화의 판매로 인한 수익 감소액은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

2) 고객에게 지급할 대가

연결회사는 고객과 체결한 일부 계약들에 대해 물류비, 보험료, 카드수수료대납을 제공하고 있습니다. 연결회사는 제공된 물류비 등을 고려하여 받았거나 받을 대가의 공정가치로 수익을 인식하고 있습니다. 기업회계기준서 제1115호는 구별되는 재화나 용역을 고객이 기업에게 이전하는 대가로 지급한 것이 아니라면 고객에게 지급할 대가로 보아 거래가격에서 차감하여 회계처리할 것을 요구하고 있습니다. 이에 따라 물류비 등은 기업회계기준서 제1115호에서 고객에게 지급할 대가에 해당되며 다음 중 나중의 사건이 일어날 때 수익의 차감으로 인식되어야 합니다.

- 기업이 고객에게 관련 재화나 용역의 이전과 관련한 수익을 인식할 때
- (지급이 미래 사건을 조건으로 할지라도) 기업이 대가를 지급하거나 지급하기로 약속할 때

① 물류비

연결회사는 고객과의 계약에 따라 고객에게 물류비를 지원합니다. 기업회계기준서 제1115호를 적용함에 있어 연결회사는 제품판매에 따른 수익이 4,437백만원 감소될 것으로 예상되며, 재무상태표에 관련 미지급금 4,437백만원을 인식할 예정입니다. 이러한 조정들의 결과로 2018년 1월 1일의 이익잉여금은 3,217백만원 감소될 것으로 예상합니다.

② 보험료

연결회사는 고객과의 계약에 따라 고객에게 보험료를 지원합니다. 기업회계기준서 제1115호를 적용함에 있어 연결회사는 제품판매에 따른 수익이 204백만원 감소될 것으로 예상되며, 재무상태표에 관련 미지급금 204백만원을 인식할 예정입니다. 이러한 조정들의 결과로 2018년 1월 1일의 이익잉여금은 148백만원 감소될 것으로 예상합니다.

③ 카드수수료대납

연결회사는 고객과의 계약에 따라 매출에 대한 카드수수료를 대납하고 있습니다. 기업회계기준서 제1115호를 적용함에 있어 연결회사는 대납한 금액을 매출액에서 차감하여 인식할 예정입니다. 이러한 조정들의 결과로 2018년 1월 1일의 이익잉여금은 변동이 없을 것으로 예상합니다.

3) 한 시점에 이행하는 수행의무

연결회사는 실무적편의를 위하여 정액기준으로 특정기간에 걸쳐 수익을 인식하고 있습니다. 기업회계기준서 제1115호에 따르면 기업이 의무를 수행하여 만든 자산이 기업 자체에는 대채용도가 없고, 지금까지 의무수행을 완료한 부분에 대해 집행 가능한 지급청구권이 기업에 있어야 진행기준을 적용하여 수익을 인식할 수 있습니다. 2017년 회계연도 기준 예비영향평가 결과, 연결회사는 지금까지 수행을 완료한 부분에 대해 집행 가능한 지급청구권이 없다고 판단됩니다. 기업회계기준서 제1115호 적용 시 연결회사의 수익이 114백만원 감소하고, 매출원가가 50백만원 감소하며, 이러한 조정들의 결과로 2018년 1월 1일의 이익잉여금은 64백만원 감소할 것으로 예상합니다.

- 기업회계기준서 제1116호 '리스'

2017년 5월 22일 제정된 기업회계기준서 제1116호 '리스'는 2019년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도부터 적용하되 조기 적용할 수도 있습니다. 이 기준서는 현행 기업회계기준서 제1017호 '리스', 기업회계기준해석서 제2104호 '약정에 리스가 포함되어 있는지의 결정', 기업회계기준해석서 제2015호 '운용리스: 인센티브', 기업회계기준해석서 제2027호 '법적 형식상의 리스를 포함하는 거래의 실질에 대한 평가'를 대체할 예정입니다.

연결회사는 계약의 약정시점에, 계약 자체가 리스인지, 계약이 리스를 포함하는지를 판단하며, 최초 적용일에도 이 기준서에 따라 계약이 리스인지, 리스를 포함하고 있는지를 식별합니다. 다만, 연결회사는 최초 적용일 이전 계약에 대해서는 실무적 간편법을 적용하여 모든 계약에 대해 다시 판단하지 않을 수 있습니다.

리스이용자 및 리스제공자는 리스계약이나 리스를 포함하는 계약에서 계약의 각 리스요소를 리스가 아닌 요소(이하 '비리스요소'라고 함)와 분리하여 리스로 회계처리해야 합니다.

리스이용자는 기초자산을 사용할 권리를 나타내는 사용권자산(리스자산)과 리스료를지급할 의무를 나타내는 리스부채를 인식해야 합니다. 다만, 단기리스(리스개시일에, 리스기간이 12개월 이하인 리스)와 소액자산 리스의 경우 동 기준서의 예외규정을 선택할 수 있습니다. 또한, 리스이용자는 실무적 간편법으로 비리스요소를 리스요소와 분리하지 않고, 각 리스요소와 관련 비리스요소를 하나의 리스요소로 회계처리하는 방법을 기초자산의 유형별로 선택하여 적용할 수 있습니다.

리스제공자 회계처리는 현행 기업회계기준서 제1017호의 회계처리와 유의적으로 변동되지 않았습니니다.

리스이용자는 기업회계기준서 제1008호 '회계정책, 회계추정의 변경 및 오류'에 따라 표시되는 각 과거 보고기간에 소급 적용하는 방법(완전 소급법)과, 최초 적용일에 최초 적용 누적효과를 인식하도록 소급 적용하는 방법(누적효과 일괄조정 경과조치) 중 하나의 방법으로 적용할 수 있습니다.

연결회사는 연결재무제표 작성시 기업회계기준서 제1116호를 조기 적용하지 아니하였으며, 상기 기준서를 최초로 적용하는 회계기간의 재무제표에 미치는 영향은 동 기준서에 따른 회계정책의 선택과 판단뿐만 아니라 해당 기간에 당사자가 보유하는 리스자산과 경제상황 등에 따라 다를 수 있습니다. 연결회사는 2017년 12월 31일 현재 기준서의 적용이 재무제표에 미치는 영향 분석을 실시하지 아니하였고, 2018년 연결재무제표 주석에 해당 결과를 공시할 예정입니다.

4. 영업부문

(1) 연결회사의 보고부문은 다음과 같이 구분되며 주요 내용은 다음과 같습니다.

구분	영업
담배사업 부문	담배 제조 및 판매업
인삼사업 부문	홍삼 등 제조 및 판매업
부동산사업 부문	분양 및 부동산임대업

기타사업 부문	의약품과 화장품 제조 및 판매업 등
---------	---------------------

(2) 당기와 전기 중 부문당기손익은 다음과 같습니다.

① 제 31(당) 기

(단위: 백만원)							
구분	담배	인삼	부동산	기타	보고부문 합계	제거	연결합계
총부문수익	3,056,123	1,291,098	191,059	512,162	5,050,442	(383,249)	4,667,193
부문간수익	214,095	78,698	12,711	77,745	383,249	(383,249)	-
외부고객으로부터의 수익	2,842,028	1,212,400	178,348	434,417	4,667,193	-	4,667,193
감가상각비	97,938	36,042	11,959	9,884	155,823	(76)	155,747
무형자산상각비	87	500	-	4,705	5,292	-	5,292
보고부문영업이익	1,181,796	177,566	36,606	29,976	1,425,944	170	1,426,114
기타수익(비용)							(127,737)
순금융수익							41,528
지분법피투자기업의 당기순손익에 대한 지분							5,717
법인세비용							(181,414)
당기순이익							1,164,208

② 제 30(전) 기

(단위: 백만원)							
구분	담배	인삼	부동산	기타	보고부문 합계	제거	연결합계
총부문수익	2,937,751	1,183,617	185,590	470,450	4,777,408	(274,128)	4,503,280
부문간수익	163,441	49,994	10,065	50,628	274,128	(274,128)	-
외부고객으로부터의 수익	2,774,310	1,133,623	175,525	419,822	4,503,280	-	4,503,280
감가상각비	104,275	30,309	8,998	9,214	152,796	-	152,796
무형자산상각비	53	793	-	5,045	5,891	-	5,891
보고부문영업이익	1,220,222	164,508	41,951	28,720	1,455,401	14,202	1,469,603
기타수익(비용)							63,111
순금융수익							52,551
지분법피투자기업의 당기순손익에 대한 지분							2,067
법인세비용							(361,801)
당기순이익							1,225,531

(3) 당기말과 전기말 현재 연결회사의 부문자산 및 부채는 다음과 같습니다.

① 제 31(당) 기

(단위: 백만원)

구분	담배	인삼	부동산	기타	보고부문 합계	제거	연결합계
자산:							
보고부문자산	3,849,835	1,950,480	280,899	244,782	6,325,996	(362,806)	5,963,190
지분법적용투자주식	-	-	47,865	3,166	51,031	-	51,031
소계	3,849,835	1,950,480	328,764	247,948	6,377,027	(362,806)	6,014,221
공통자산							3,961,685
총자산							9,975,906
비유동자산의 취득	267,151	45,160	-	14,935	327,246	(2,523)	324,723
부채:							
보고부문부채	1,646,316	150,207	-	82,398	1,878,921	(327,617)	1,551,304
공통부채							594,841
총부채							2,146,145

미배분자산 중에는 현금및현금성자산, 매도가능금융자산 및 이연법인세자산 등이 포함되어 있으며, 미배분부채 중에는 차입금, 이연법인세부채 등이 포함되어 있습니다.

② 제 30(전) 기

(단위: 백만원)							
구분	담배	인삼	부동산	기타	보고부문 합계	제거	연결합계
자산:							
보고부문자산	3,993,355	1,852,024	296,699	286,075	6,428,153	(247,874)	6,180,279
지분법적용투자주식	-	-	53,475	3,001	56,476	-	56,476
매각예정비유동자산	-	-	21,165	-	21,165	-	21,165
소계	3,993,355	1,852,024	371,339	289,076	6,505,794	(247,874)	6,257,920
공통자산							3,554,167
총자산							9,812,087
비유동자산의 취득	130,104	32,727	-	14,109	176,940	(5,973)	170,967
부채:							
보고부문부채	1,875,081	167,383	-	96,254	2,138,718	(216,457)	1,922,261
공통부채							772,068
총부채							2,694,329

공통자산 중에는 현금및현금성자산, 매도가능금융자산 및 이연법인세자산 등이 포함되어 있으며, 공통부채 중에는 차입금, 이연법인세부채 등이 포함되어 있습니다.

(4) 당기와 전기의 보고부문에 대한 지역별 정보는 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)						
구분	제 31(당) 기			제 30(전) 기		
	국내	해외	합계	국내	해외	합계
매출액	3,479,172	1,188,021	4,667,193	3,356,997	1,146,283	4,503,280

비유동자산	2,216,190	82,888	2,299,078	2,195,866	96,331	2,202,197
-------	-----------	--------	-----------	-----------	--------	-----------

상기 비유동자산에는 금융상품, 이연법인세자산이 제외되어 있으며, 해외의 경우 특정 국가에 귀속되는 매출액이나 비유동자산이 중요하지 않아 국가별로 구분 표시하지 아니하였습니다.

(5) 당기와 전기 중 단일 외부 고객으로부터의 수익이 연결회사 총 수익의 10% 이상인 주요 고객의 수익 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)			
보고부문	주요고객	제 31(당) 기	제 30(전) 기
담배	Alokozay International Limited	515,482	503,676

5. 유형자산

(1) 당기말과 전기말 현재 유형자산 장부금액의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)						
구분	제 31(당) 기			제 30(전) 기		
	취득원가	감가상각 및 손상누계액	장부금액	취득원가	감가상각 및 손상누계액	장부금액
토지	667,291	-	667,291	541,980	-	541,980
건물	992,706	(457,583)	535,123	962,633	(423,925)	538,708
구축물	74,031	(45,121)	28,910	72,551	(42,153)	30,398
기계장치	1,314,043	(1,001,641)	312,402	1,329,934	(998,789)	331,145
차량운반구	11,247	(8,405)	2,842	11,771	(9,356)	2,415
공구와기구	66,357	(54,541)	11,816	67,597	(56,227)	11,370
비품	227,245	(160,989)	66,256	241,915	(179,217)	62,698
기타의유형자산	1,829	-	1,829	1,907	-	1,907
건설중인자산	130,510	-	130,510	85,908	-	85,908
합계	3,485,259	(1,728,280)	1,756,979	3,316,196	(1,709,667)	1,606,529

(2) 당기 중 유형자산의 변동은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)									
구분	기초금액	취득금액	처분금액	감가상각	손상	건설중인 자산 대체(*1)	순외환차이 등(*2)	사업결합	기말금액
토지	541,980	1,394	(245)	-	-	123,980	182	-	667,291
건물	538,708	6,925	(1,885)	(34,905)	-	34,664	(8,384)	-	535,123
구축물	30,398	1,378	(157)	(3,273)	-	644	(84)	4	28,910
기계장치	331,145	14,660	(3,191)	(69,932)	(654)	41,292	(918)	-	312,402
차량운반구	2,415	1,759	(1,609)	(969)	-	-	1,071	175	2,842
공구와기구	11,370	5,293	(110)	(5,152)	-	528	(117)	4	11,816
비품	62,698	28,313	(399)	(30,672)	-	3,142	3,001	173	66,256

기타의유형자산	1,907	23	(185)	(6)	-	-	(1)	91	1,829
건설중인자산	85,908	250,753	(1,207)	-	-	(204,332)	(612)	-	130,510
합계	1,606,529	310,498	(8,988)	(144,909)	(654)	(82)	(5,862)	447	1,756,979

(*1) 당기 중 무형자산으로 대체된 건설중인자산 82백만원이 포함되어 있습니다.

(*2) 당기 중 투자부동산으로(에서) 대체된 토지, 건물 및 구축물은 257백만원입니다.

(3) 전기 중 유형자산의 변동은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)							
구분	기초금액	취득금액 (*1)	처분금액	감가상각	건설중인 자산 대체	순외환차이 등(*2)	기말금액
토지	583,481	300	(2,633)	-	62,207	(101,375)	541,980
건물	574,174	3,933	(1,423)	(37,014)	101,215	(102,177)	538,708
구축물	33,179	1,020	(809)	(3,416)	745	(321)	30,398
기계장치	350,115	7,585	(994)	(73,308)	47,264	483	331,145
차량운반구	2,335	621	(425)	(747)	554	77	2,415
공구와기구	10,803	4,569	(26)	(4,789)	823	(10)	11,370
비품	49,437	32,839	(1,468)	(24,523)	6,398	15	62,698
기타의유형자산	1,508	93	-	-	306	-	1,907
건설중인자산	189,897	112,438	-	-	(219,512)	3,085	85,908
합계	1,794,929	163,398	(7,778)	(143,797)	-	(200,223)	1,606,529

(*1) 전기 중 연결회사는 건물, 비품 및 기계장치의 취득과 관련하여 정부보조금 3,777백만원을 수취하였습니다.

(*2) 전기 중 투자부동산으로 대체된 토지, 건물 및 구축물 207,255백만원과 무형자산으로 대체된 건설중인 자산 137백만원이 포함되어 있습니다.

6. 무형자산

(1) 당기말과 전기말 현재 무형자산 장부금액의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)						
구분	제 31(당) 기			제 30(전) 기		
	취득원가	상각 및 손상누계액	장부금액	취득원가	상각 및 손상누계액	장부금액
영업권	91,189	(85,472)	5,717	87,902	(72,841)	15,061
산업재산권	50,506	(38,193)	12,313	47,759	(36,078)	11,681
시설이용권	35,506	(1,113)	34,393	35,080	(2,731)	32,349
기타의무형자산	115,903	(84,424)	31,479	115,256	(73,508)	41,748
개발중인무형자산	2,756	(1,910)	846	6,460	(2,370)	4,090
합계	295,860	(211,112)	84,748	292,457	(187,528)	104,929

(2) 당기 중 무형자산의 변동은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)									
구분	기초금액	취득금액	처분금액	대체(*)	상각	손상	순외환차이 등	사업결합	기말금액
영업권	15,061	-	-	-	-	(12,631)	(199)	3,486	5,717
산업재산권	11,681	656	(10)	763	(774)	-	(3)	-	12,313
시설이용권	32,349	2,725	(923)	-	-	595	(353)	-	34,393
기타의무형자산	41,748	1,304	-	82	(4,518)	(3,031)	(4,106)	-	31,479
개발중인무형자산	4,090	476	(2,957)	(763)	-	-	-	-	846
합계	104,929	5,161	(3,890)	82	(5,292)	(15,067)	(4,661)	3,486	84,748

(*) 당기 중 유형자산에서 대체된 건설중인자산 82백만원이 포함되어 있습니다.

연결회사는 당기 중 영업권과 기타의무형자산의 회수가능액이 장부금액에 미달한다고 판단하여 15,662백만원의 무형자산손상차손을 인식하였습니다.

(3) 전기 중 무형자산의 변동은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)									
구분	기초금액	취득금액	처분금액	대체(*)	상각	손상	순외환차이 등	사업결합	기말금액
영업권	15,061	-	-	-	-	-	-	-	15,061
산업재산권	14,791	1,961	(30)	5	(1,148)	(3,898)	-	-	11,681
시설이용권	25,551	8,280	(1,518)	36	-	-	-	-	32,349
기타의무형자산	46,199	326	-	101	(4,743)	-	(135)	-	41,748
개발중인무형자산	3,826	284	-	(5)	-	(15)	-	-	4,090
합계	105,428	10,851	(1,548)	137	(5,891)	(3,913)	(135)	-	104,929

(*) 전기 중 유형자산에서 대체된 건설중인자산 137백만원이 포함되어 있습니다.

연결회사는 전기 중 산업재산권과 개발중인무형자산의 회수가능액이 장부금액에 미달한다고 판단하여 3,913백만원의 무형자산손상차손을 인식하였습니다.

(4) 당기와 전기 중 비용으로 인식한 경상연구개발비는 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구분	제 31(당) 기	제 30(전) 기
매출원가	1,325	1,385
판매비와관리비	43,552	37,468
합계	44,877	38,853

(5) 손상평가

연결회사는 당기말과 전기말 현재 다음과 같이 부문별로 배부된 영업권과 기타의무형자산에 대하여 매년 손상평가를 수행하고 있습니다. 손상차손과 손상차손환입은 담배사업부문의 시설이용권과 기타사업부문의 영업권과 기타의무형자산과 관련하여 발생한 것이며, 상세 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	제 31(당) 기	제 30(전) 기
담배사업 부문		
시설이용권	24,127	23,511
손상차손(환입)	(595)	-
기타사업 부문		
영업권	2,430	15,061
기타의무형자산	13,010	23,051
손상차손	15,662	3,913

① 영업권을 포함하는 현금창출단위의 손상평가

현금흐름창출단위의 회수가능가액은 사용가치 계산에 근거하여 결정되었으며, 현금흐름을 할인하여 추정하였습니다. 공정가치 측정치는 가치평가기법에 사용된 투입변수에 기초하여 수준3으로 분류되었습니다.

회수가능가액의 추정에 사용된 가정은 주요 가정치는 다음과 같습니다. 주요 가정치는 해당 산업의 미래 추세에 대한 경영진의 평가를 반영하고 있으며, 내·외부의 역사적 자료에 기초하고 있습니다.

(단위: %)	
구분	기타사업 부문
매출액이익률	-17.99~24.45
영구성장률	1
할인율(가중평균자본비용)	10.91

7. 투자부동산

(1) 당기말과 전기말 현재 투자부동산 장부금액의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)						
구분	제 31(당) 기			제 30(전) 기		
	취득원가	감가상각 및 손상누계액	장부금액	취득원가	감가상각 및 손상누계액	장부금액
토지	129,105	-	129,105	129,655	-	129,655
건물	283,041	(81,147)	201,894	282,357	(70,432)	211,925
합계	412,146	(81,147)	330,999	412,012	(70,432)	341,580

(2) 당기와 전기 중 투자부동산의 변동은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)						
구분	제 31(당) 기			제 30(전) 기		
	토지	건물	합계	토지	건물	합계
기초금액	129,655	211,925	341,580	49,123	115,366	164,489

감가상각	-	(10,838)	(10,838)	-	(8,999)	(8,999)
유형자산에서(으로) 대체	(550)	807	257	101,697	105,558	207,255
매각예정비유동자산으로 대체	-	-	-	(21,165)	-	(21,165)
기말금액	129,105	201,894	330,999	129,655	211,925	341,580

(3) 당기와 전기 중 투자부동산과 관련하여 손익으로 인식한 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구분	제 31(당) 기	제 30(전) 기
임대수익	34,749	39,120
운영비용	(8,531)	(9,056)
합계	26,218	30,064

(4) 당기말과 전기말 현재 투자부동산의 공정가치와 장부금액은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)				
구분	제 31(당) 기		제 30(전) 기	
	공정가치	장부금액	공정가치	장부금액
토지	751,251	129,105	539,689	129,655
건물	293,756	201,894	232,806	211,925
합계	1,045,007	330,999	772,495	341,580

투자부동산의 공정가치는 수익가치환원법 등을 이용하여 독립된 평가기관에서 측정한 가치에 따라 결정되었으며, 가치평가기법에 사용된 투입변수에 기초하여 수준 3 공정가치로 분류되었습니다.

8. 지분법적용투자주식

(1) 당기말과 전기말 현재 지분법적용투자주식의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)							
회사명	소재지	주요 영업활동	사용 재무제표일	제 31(당) 기		제 30(전) 기	
				지분율	장부금액	지분율	장부금액
(주)라이트팜텍	국내	의약품제조	12월 31일	20.24%	3,166	20.24%	3,001
(주)케이브이지제1호위탁관리부동산투자회사	국내	부동산임대업	5월 30일	-	-	29.67%	6,426
(주)제이알제5호위탁관리부동산투자회사	국내	부동산임대업	12월 31일	34.63%	5,202	34.63%	5,420
(주)제이알제8호위탁관리부동산투자회사	국내	부동산임대업	12월 31일	21.74%	9,187	21.74%	9,555
(주)제이알제10호위탁관리부동산투자회사	국내	부동산임대업	12월 31일	28.79%	8,471	28.79%	8,697
(주)제이알제13호위탁관리부동산투자회사	국내	부동산임대업	12월 31일	27.03%	4,805	27.03%	4,742
(주)케이비김포로지스틱스기업구조조정부동산투자회사(*1)	국내	부동산임대업	12월 31일	12.00%	3,032	12.00%	2,943
코람코전문투자형사모부동산투자신탁제50호(*2)	국내	부동산임대업	12월 31일	84.21%	16,168	84.21%	15,692
(주)용인중심	국내	부동산개발업	12월 31일	22.22%	1,000	-	-
(주)엘에스케이글로벌파마서비스	국내	신약연구개발	12월 31일	23.15%	-	23.15%	-
합계					51,031		56,476

집합투자업자가 보유하는 지분 76%는 자본시장과금융투자업에관한법률에 따라 의결권이 제한되는바,

- (*) 중요한 재무정책과 영업정책의 결정시 각각 12%의 지분을 보유하는 연결회사와 담배인삼공제회 전원의 동의가 요구되므로 연결회사는 동 지분을 공동기업투자자로 분류하였습니다.
- (*) 투자자 약정에 의하여 중요한 재무정책과 영업정책의 결정시 투자자 전원의 동의가 요구되므로 연결회사는 동 지분을 지분법적용투자주식으로 분류하였습니다.

연결회사는 당기 중 (주)용인중심에 1,000백만원을 출자하였습니다.

연결회사는 당기 중 (주)케이브이지제1호위탁관리부동산투자회사의 청산절차에 따른 잔여 재산 7,319백만원을 분배받았습니다.

연결회사는 전기 중 (주)케이비김포로지스틱스기업구조조정부동산투자회사와 코람코전문투자형사모부동산투자신탁제50호에 각각 3,000백만원과 16,000백만원을 출자하였습니다.

연결회사는 전기 중 (주)코크랩제17호위탁관리부동산투자회사의 청산절차에 따른 잔여재산 13,095백만원을 분배받았습니다.

(2) 당기말과 전기말 현재 지분법적용투자기업의 요약재무정보는 다음과 같습니다.

① 제 31(당) 기

가. 요약재무정보

(단위: 백만원)				
기업명	자산	부채	수익	총포괄손익

(주)라이트팜텍	19,775	4,134	13,689	130
(주)케이브이지제1호위탁관리부동산투자회사	-	-	12,825	10,044
(주)제이알제5호위탁관리부동산투자회사	30,769	15,746	2,409	1,252
(주)제이알제8호위탁관리부동산투자회사	107,087	64,826	6,920	2,337
(주)제이알제10호위탁관리부동산투자회사	85,345	55,921	4,337	809
(주)제이알제13호위탁관리부동산투자회사	46,898	29,123	1,772	248
코람코전문투자형사모부동산투자신탁제50호	46,337	27,137	3,010	831
(주)케이비김포로지스틱스기업구조조정부동산투자회사	60,969	35,706	3,960	1,093
(주)용인중심	4,500	-	-	-
(주)엘에스케이글로벌파마서비스	9,112	10,831	349	106

나. 공동기업에 대한 추가 재무정보

(단위: 백만원)								
기업명	현금및	유동	비유동	감가	무형자산	이자수익	이자비용	법인세 비용
	현금성자산	금융부채	금융부채	상각비	상각비			
(주)케이비김포로지스틱스기업구조조정부동산투자회사	759	35,325	381	999	-	3	1,276	-
코람코전문투자형사모부동산투자신탁제50호	577	26,847	290	759	-	2	970	-

② 제 30(전) 기

가. 요약재무정보

(단위: 백만원)				
기업명	자산	부채	수익	총포괄손익
(주)라이트팜텍	21,629	6,804	11,001	1,272
(주)케이브이지제1호위탁관리부동산투자회사	49,567	27,907	5,995	1,702
(주)제이알제5호위탁관리부동산투자회사	30,837	15,187	2,588	1,422
(주)제이알제8호위탁관리부동산투자회사	106,992	63,040	7,612	3,391
(주)제이알제10호위탁관리부동산투자회사	86,237	56,027	4,328	812
(주)제이알제13호위탁관리부동산투자회사	47,318	29,776	1,434	(145)
(주)케이비김포로지스틱스기업구조조정부동산투자회사	64,116	39,597	359	129
코람코전문투자형사모부동산투자신탁제50호	48,728	30,094	273	98
(주)엘에스케이글로벌파마서비스	12,427	13,592	20,090	326

나. 공동기업에 대한 추가 재무정보

(단위: 백만원)								
기업명	현금및	유동	비유동	감가	무형자산	이자수익	이자비용	법인세 비용
	현금성자산	금융부채	금융부채	상각비	상각비			
(주)케이비김포로지스틱스기업구조조정부동산투자회사	1,258	36,010	3,481	77	-	102	102	-
코람코전문투자형사모부동산투자신탁제50호	956	27,367	2,646	58	-	78	78	-

(3) 당기와 전기 중 지분법적용투자주식의 변동은 다음과 같습니다

① 제 31(당) 기

(단위: 백만원)						
기업명	기초금액	취득	처분	순손익에 대한 지분	배당	기말금액
(주)라이트팜텍	3,001	-	-	165	-	3,166
(주)케이비이지제1호위탁관리부동산투자회사	6,426	-	(6,860)	2,980	(2,546)	-
(주)제이알제5호위탁관리부동산투자회사	5,420	-	-	761	(979)	5,202
(주)제이알제8호위탁관리부동산투자회사	9,555	-	-	512	(880)	9,187
(주)제이알제10호위탁관리부동산투자회사	8,697	-	-	315	(541)	8,471
(주)제이알제13호위탁관리부동산투자회사	4,742	-	-	63	-	4,805
코람코전문투자형사모부동산투자신탁제50호	15,692	-	-	723	(247)	16,168
(주)케이비김포로지스틱스기업구조조정부동산투자회사	2,943	-	-	198	(109)	3,032
(주)용인중심	-	1,000	-	-	-	1,000
(주)엘에스케이글로벌파마서비스	-	-	-	-	-	-
합계	56,476	1,000	(6,860)	5,717	(5,302)	51,031

② 제 30(전) 기

(단위: 백만원)						
기업명	기초금액	취득	처분	순손익에 대한 지분	배당	기말금액
(주)라이트팜텍	2,720	-	-	281	-	3,001
(주)케이비이지제1호위탁관리부동산투자회사	6,635	-	-	526	(735)	6,426
(주)코크렙제17호위탁관리부동산투자회사	13,208	-	(13,095)	(113)	-	-
(주)제이알제5호위탁관리부동산투자회사	5,470	-	-	741	(791)	5,420
(주)제이알제8호위탁관리부동산투자회사	9,693	-	-	733	(871)	9,555
(주)제이알제10호위탁관리부동산투자회사	8,907	-	-	265	(475)	8,697
(주)제이알제13호위탁관리부동산투자회사	4,888	-	-	(1)	(145)	4,742
(주)케이비김포로지스틱스기업구조조정부동산투자회사	-	3,000	-	(57)	-	2,943
코람코전문투자형사모부동산투자신탁제50호	-	16,000	-	(308)	-	15,692
(주)엘에스케이글로벌파마서비스	-	-	-	-	-	-
합계	51,521	19,000	(13,095)	2,067	(3,017)	56,476

(4) 당기말과 전기말 현재 지분법피투자기업의 재무정보금액을 지분법적용투자주식의 장부금액으로 조정한 내역은 다음과 같습니다.

① 제 31(당) 기

(단위: 백만원)					
기업명	순자산	지분율	순자산 지분금액	미반영 지분법손익	장부금액
(주)라이트팜텍	15,641	20.24%	3,166	-	3,166
(주)제이알제5호위탁관리부동산투자회사	15,023	34.63%	5,202	-	5,202

(주)제이알제8호위탁관리부동산투자회사	42,261	21.74%	9,187	-	9,187
(주)제이알제10호위탁관리부동산투자회사	29,424	28.79%	8,471	-	8,471
(주)제이알제13호위탁관리부동산투자회사	17,775	27.03%	4,805	-	4,805
코람코전문투자형사모부동산투자신탁제50호	19,200	84.21%	16,168	-	16,168
(주)케이비김포로지스틱스기업구조조정부동산투자회사	25,263	12.00%	3,032	-	3,032
(주)용인중심	4,500	22.22%	1,000	-	1,000
(주)엘에스케이글로벌파마서비스	(1,719)	23.15%	(398)	398	-
합계					51,031

② 제 30(전) 기

(단위: 백만원)					
기업명	순자산	지분율	순자산 지분금액	미반영 지분법손익	장부금액
(주)라이트팜텍	14,825	20.24%	3,001	-	3,001
(주)케이브이지제1호위탁관리부동산투자회사	21,660	29.67%	6,426	-	6,426
(주)제이알제5호위탁관리부동산투자회사	15,650	34.63%	5,420	-	5,420
(주)제이알제8호위탁관리부동산투자회사	43,952	21.74%	9,555	-	9,555
(주)제이알제10호위탁관리부동산투자회사	30,210	28.79%	8,697	-	8,697
(주)제이알제13호위탁관리부동산투자회사	17,542	27.03%	4,742	-	4,742
(주)케이비김포로지스틱스기업구조조정부동산투자회사	24,519	12.00%	2,943	-	2,943
코람코전문투자형사모부동산투자신탁제50호	18,634	84.21%	15,692	-	15,692
(주)엘에스케이글로벌파마서비스	(1,165)	23.15%	(270)	270	-
합계					56,476

(5) 당기말과 전기말 현재 투자기업에 대한 유의적인 제약은 존재하지 않습니다.

9. 매도가능금융자산

(1) 당기와 전기 중 매도가능금융자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구분	제 31(당) 기	제 30(전) 기
기초금액	386,596	364,681
취득	98,453	31,000
공정가치의 변동	20,270	25,013
처분 및 계정대체	(33,556)	(34,098)
기말금액	471,763	386,596
연결재무상태표:		
유동	-	1,500
비유동	471,763	385,096
합계	471,763	386,596

연결회사는 당기 중 만기도래한 (주)엘에스케이글로벌과마서비스의 채무증권 2,054백만원을 대여금으로 대체하고, 공정가치와 장부금액의 차이 554백만원을 매도가능금융자산처분이익으로 인식하였습니다.

연결회사는 알에이케이사모부동산투자신탁1호의 일부 매각으로 2,595백만원을 매도가능금융자산처분이익으로 인식하였습니다.

연결회사는 피에스 KORIF 사모부동산투자신탁제6호의 청산절차에 따른 잔여재산을 분배받았습니다.

연결회사는 유앤아이(주) 등 지분상품의 공정가치가 원가 이하로 지속적으로 하락하여 당기 중 18,526백만원의 매도가능금융자산손상차손을 인식하였습니다.

연결회사는 전기 중 (주)마스틴제2호위탁관리부동산투자회사의 청산절차에 따른 잔여재산을 분배받고 13,988백만원의 매도가능금융자산처분이익을 인식하였습니다.

연결회사는 전기 중 Rexahn Pharmaceuticals, Inc.지분상품의 공정가치가 원가 이하로 지속적으로 하락하여 4,077백만원의 매도가능금융자산손상차손을 인식하였습니다.

(2) 당기말과 전기말 현재 매도가능금융자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구분	제 31(당) 기	제 30(전) 기
매도가능채무상품:		
회사채	-	1,500
매도가능채무상품 소계	-	1,500
매도가능지분상품:		
상장지분상품		
-(주)와이티엔	17,557	20,782
-(주)오스코텍	8,686	3,775
-(주)신한금융지주회사	198,013	181,378
-Rexahn Pharmaceuticals, Inc.	1,382	1,081
-유앤아이(주)	12,079	14,060
상장지분상품 소계	237,717	221,076
비상장지분상품		
매도가능지분상품 소계	471,763	385,096
매도가능금융자산 합계	471,763	386,596

연결회사는 매도가능지분상품 중 상장지분상품에 대하여는 활성거래시장에서 거래되는 시장가격으로 공정가치를 측정하였습니다.

한편, 연결회사는 당기말과 전기말 현재 활성거래시장이 존재하지 않고 공정가치를 신뢰성 있게 측정할 수 없거나 공정가치와 취득원가와 차이가 중요하지 않은 매도가능금융자산

49,877백만원과 32,564백만원을 각각 취득원가로 측정하였습니다.

10. 장기에치금

당기말과 전기말 현재 장기에치금의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구분	제 31(당) 기	제 30(전) 기
요구불예금	1,921	-
MMF	-	56,069
T-Bill	-	21,559
T-Note	508,302	425,964
합계	510,223	503,592

상기 장기에치금은 주식 34에서 설명하고 있는 바와 같이, 제조담배수출과 관련하여미국 주 정부에 납입된 예치금으로서, 당기와 전기 중 납입금액은 각각 72,040백만원 및 89,663백만원입니다.

장기에치금은 금융기관의 요구불예금이나 국공채를 매입하는 방식 등으로 운용되고 있으며, 연결회사는 장기에치금과 관련하여 당기와 전기 중 각각 2,547백만원의 투자이익과 3,721백만원의 투자손실을 인식하였습니다.

11. 매출채권및기타채권

(1) 당기말과 전기말 현재 매출채권및기타채권의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)				
구분	제 31(당) 기		제 30(전) 기	
	유동	비유동	유동	비유동
종업원대여금	17,100	36,021	16,745	38,984
대여금	949	880	652	325
미수금	17,371	-	108,706	240
보증금	45,225	26,786	36,883	30,393
미수수익	7,875	-	7,215	-
매출채권	1,038,387	-	1,113,446	-
합계	1,126,907	63,687	1,283,647	69,942

(2) 당기말과 전기말 현재 대손충당금 차감전 총액 기준에 의한 매출채권및기타채권과 관련 대손충당금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)				
구분	제 31(당) 기		제 30(전) 기	
	유동	비유동	유동	비유동
총장부금액	1,154,696	63,687	1,315,237	69,942

대손충당금:				
대여금	-	-	(197)	-
미수금	(2,189)	-	(2,345)	-
매출채권	(25,600)	-	(29,048)	-
대손충당금 합계	(27,789)	-	(31,590)	-
순장부금액	1,126,907	63,687	1,283,647	69,942

(3) 당기와 전기 중 매출채권및기타채권의 대손충당금의 변동은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구분	제 31(당) 기	제 30(전) 기
기초금액	31,590	33,242
손상차손	2,192	2,858
손상차손환입	(3,818)	(3)
순외환차이 등	(2,175)	(4,507)
기말금액	27,789	31,590

매출채권의 손상차손(환입)은 연결포괄손익계산서상 판매비와관리비로 계상되었으며, 기타채권의 손상차손(환입)은 연결포괄손익계산서상 기타비용(수익)으로 계상되었습니다.

(4) 당기말과 전기말 현재 연체되었으나 손상되지 아니한 매출채권의 약정회수기일기준 연령분석은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구분	제 31(당) 기	제 30(전) 기
30일 이내	54,131	77,420
30 ~ 60일	26,725	78,179
60일 이상	147,896	212,286
합계	228,752	367,885

당기말과 전기말 현재 해외수출채권을 제외한 연결회사의 매출채권및기타채권은 다수의 거래처에 분산되어 있어 중요한 신용위험의 집중은 없습니다. 한편, 연결회사는 상기 매출채권 및기타채권의 일부에 대해서 담보 혹은 지급보증을 제공받고 있습니다.

(5) 당기말과 전기말 현재 유효이자율법을 사용하여 상각후원가로 측정한 기타채권의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)						
구분	제 31(당) 기			제 30(전) 기		
	유효이자율	유동	비유동	유효이자율	유동	비유동
종업원대여금	2.45~5.68%	17,100	36,021	1.89~5.68%	16,745	38,984
대여금	1.93%	-	237	1.93~2.71%	330	325
보증금	1.49~3.52%	43,569	25,279	1.30~5.68%	35,917	28,301

합계		60,669	61,537		52,992	67,610
----	--	--------	--------	--	--------	--------

12. 재고자산

(1) 당기말과 전기말 현재 재고자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)						
구분	제 31(당) 기			제 30(전) 기		
	취득원가	평가손실 총당금	장부금액	취득원가	평가손실 총당금	장부금액
상품	38,790	(1,104)	37,686	17,001	(335)	16,666
제품	679,882	(3,165)	676,717	688,630	(1,680)	686,950
재공품	701,976	(1,142)	700,834	628,432	(569)	627,863
원재료	821,992	(1,158)	820,834	826,015	(700)	825,315
저장품	24,637	-	24,637	29,899	-	29,899
부산물	6,168	-	6,168	6,733	-	6,733
미완성주택	-	-	-	699	-	699
용지	-	-	-	12,985	-	12,985
미착품	50,590	-	50,590	58,245	-	58,245
합계	2,324,035	(6,569)	2,317,466	2,268,639	(3,284)	2,265,355

(2) 당기와 전기 중 재고자산과 관련하여 인식한 평가손실 및 폐기손실은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구분	제 31(당) 기	제 30(전) 기
매출원가:		
재고자산평가손실(환입)	3,339	(27)
재고자산폐기손실	8,185	9,832
기타비용:		
재고자산폐기손실	1,359	3,074
재고자산평가손실총당금 외환차이	(54)	-
합계	12,829	12,879

13. 현금및현금성자산과 기타금융자산

(1) 당기말과 전기말 현재 현금및현금성자산의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구분	제 31(당) 기	제 30(전) 기
보유현금	36,955	1,243
요구불예금	186,874	233,697
단기투자자산	1,006,347	615,846

합계	1,230,176	850,786
----	-----------	---------

(2) 당기말과 전기말 현재 기타금융자산의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)				
구분	제 31(당) 기		제 30(전) 기	
	유동	비유동	유동	비유동
정기예금	113,811	6,340	113,450	-
양도성예금	31,286	-	41,450	-
금전신탁	1,418,803	-	1,502,438	-
당좌개설보증금	-	11	-	11
합계	1,563,900	6,351	1,657,338	11

(3) 당기말과 전기말 현재 사용이 제한된 금융자산의 내용은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)			
구분	상세제한내용	제 31(당) 기	제 30(전) 기
장기기타금융자산	당좌개설보증금	11	11
장기기타금융자산	사업이행보증	6,340	-
단기기타금융자산	ACH 거래담보	1,287	1,450
합계		7,638	1,461

14. 매각예정비유동자산

당기와 전기 중 매각예정비유동자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구분	제 31(당) 기	제 30(전) 기
기초금액	21,165	1,542
유형자산에서 대체	-	-
투자부동산에서 대체	-	21,165
처분금액	(21,165)	(1,542)
기말금액	-	21,165

연결회사는 2016년 8월 24일자로 경기도 평택시의 토지 및 건물에 대하여 엘지로지역 주택 조합과 매매계약을 체결하였습니다. 이에 따라 연결회사는 전기 중 관련 토지 및 건물 21,165,000천원을 투자부동산에서 매각예정비유동자산으로 대체하였고 2017년 8월8일 매각되어 처분이익 283,000천원이 기타수익으로 인식되었습니다.

연결회사는 전기 중 매각예정비유동자산으로 분류되었던 향캡솔사업설비를 당기 중 연구설비로 사용하기로 결정하였습니다. 해당 매각예정비유동자산이 종속기업의 일부임에 따라 매각예정으로 분류한기간 동안의 재무제표를 재작성하였으며, 해당 효과는 다음과 같습니다.

(1) 전기 재무상태표

(단위: 백만원)		
구분	수정전	수정후
비유동자산	3,191,943	3,196,595
기계장치	1,324,784	1,330,763
감가상각누계액	(997,791)	(999,118)
매각예정비유동자산	26,315	21,165
자산총계	9,812,585	9,812,087
이익잉여금	1,612,031	1,611,532
자본총계	7,118,257	7,117,758

(2) 전기 포괄손익계산서

(단위: 백만원)		
구분	수정전	수정후
판매비와관리비	1,236,453	1,236,952
감가상각비	39,912	40,411
영업이익	1,470,101	1,469,603
법인세비용차감전순이익	1,587,831	1,587,332
당기순이익	1,226,030	1,225,531

15. 담보제공자산

당기말과 전기말 현재 단기차입금 등을 위하여 담보로 제공되어 있는 자산의 내역은 다음과 같습니다.

(1) 제 31(당) 기

(단위: 백만원)					
구분	장부금액	담보제공사유	채무금액	담보설정금액	담보권자
투자부동산	148,810	임대보증금	12,982	13,889	메트라이프생명보험(주) 외
유형자산, 투자부동산	79,800	단기차입금	14,666	76,138	(주)KEB하나은행 외
		장기차입금	10,292	12,862	(주)KEB하나은행 외
유형자산	154,359	투자보증금	-	4,189	원주시
		투자보증금	-	660	충주시
		장단기차입금	10,800	15,500	KDB산업은행
		근저당권/전세권	3,104	3,493	근로복지공단 외
기타금융자산	1,287	매출채권회수관련 ACH 거래	-	1,287	Bank of Oklahoma
	6,340	사업이행보증	-	6,340	한국토지주택공사
합계	390,596		51,844	134,358	

(2) 제 30(전) 기

(단위: 백만원)					
구분	장부금액	담보제공사유	채무금액	담보설정금액	담보권자
투자부동산	68,810	임대보증금	9,241	9,467	메트라이프생명보험(주) 외
유형자산, 투자부동산 등	57,748	단기차입금	9,500	48,660	(주)KEB하나은행 외
		장기차입금	13,075	16,340	(주)KEB하나은행 외
유형자산	128,542	투자보조금	-	4,186	원주시
		투자보조금	-	660	충주시
		장단기차입금	7,654	14,500	KDB산업은행
기타금융자산	1,450	매출채권회수관련 ACH 거래	-	1,450	Bank of Oklahoma
합계	256,550		39,470	95,263	

16. 납입자본 및 기타자본잉여금

(1) 당기말과 전기말 현재 지배기업의 자본금 내역은 다음과 같습니다.

구분	제 31(당) 기	제 30(전) 기
수권주식수	800,000,000주	800,000,000주
주당금액	5,000원	5,000원
발행주식수	137,292,497주	137,292,497주
자본금	954,959백만원	954,959백만원

과거 지배기업의 주식 53,699,400주가 이익소각됨에 따라 자본금과 발행주식의 액면총액간 268,497백만원의 차이가 존재합니다.

(2) 당기와 전기 중 발행주식수 등의 변동은 다음과 같습니다.

(단위: 주)						
구분	제 31(당) 기			제 30(전) 기		
	발행주식수	자기주식	유통주식수	발행주식수	자기주식	유통주식수
기초	137,292,497	(11,027,370)	126,265,127	137,292,497	(11,326,605)	125,965,892
자기주식의 현물기부	-	-	-	-	299,235	299,235
기말	137,292,497	(11,027,370)	126,265,127	137,292,497	(11,027,370)	126,265,127

(3) 당기와 전기 중 기타자본잉여금의 변동은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구분	제 31(당) 기	제 30(전) 기
기초금액	(3,429)	(9,928)
전환상환우선주의 전환	-	7,781
비지배지분의 취득 등	(26,291)	(1,282)

기말금액	(29,720)	(3,429)
------	----------	---------

지배기업은 당기 중 PT Sentosa Ababi Purwosari, PT Trisakti Purwosari Makmur, PT Mandiri Maha Mulia의 종속기업의 지분을 추가 취득하였는바, 연결회사는 이와관련된 지분 변동차액을 기타자본잉여금으로 계상하였습니다.

지배기업은 전기 중 (주)코스모코스가 발행한 전환상환우선주의 전환권을 행사하였는바, 연결회사는 이와 관련된 지분변동차액을 기타자본잉여금으로 계상하였습니다.

KoFC KBIC 프런티어챔프 2010의 5호 PEF는 전기 중 (주)케이티앤지생명과학이 발행한 전환상환우선주의 전환권을 행사하였고 지배기업이 동 종속기업의 지분을 추가취득하였는바, 연결회사는 이와 관련된 지분변동차액을 기타자본잉여금으로 계상하였습니다.

17. 자기주식 및 자기주식처분이익

(1) 당기와 전기 중 자기주식의 변동은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)				
구분	제 31(당) 기		제 30(전) 기	
	주식수	장부금액	주식수	장부금액
기초	11,027,370주	328,157	11,326,605주	337,062
자기주식의 현물기부	-	-	(299,235주)	(8,905)
기말	11,027,370주	328,157	11,027,370주	328,157

(2) 당기와 전기 중 자기주식처분이익의 변동은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구분	제 31(당) 기	제 30(전) 기
기초금액	513,776	494,648
자기주식의 현물기부(법인세 차감후)	-	19,128
기말금액	513,776	513,776

18. 적립금

(1) 당기말과 전기말 현재 적립금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구분	제 31(당) 기	제 30(전) 기
매도가능금융자산평가손익	7,730	(18,942)
해외사업장환산외환차이	(91,719)	(81,940)
법정적립금	603,145	603,145
임의적립금	4,408,176	3,794,260

합계	4,927,332	4,296,523
----	-----------	-----------

(2) 당기말과 전기말 현재 매도가능금융자산평가손익의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구분	제 31(당) 기	제 30(전) 기
법인세 차감전 매도가능금융자산평가손익	10,662	(24,990)
법인세효과	(2,932)	6,048
법인세 차감후 매도가능금융자산평가손익	7,730	(18,942)

(3) 법정적립금은 이익준비금으로서 상법상 회사는 자본금의 50%에 달할 때까지 매결산기에 금전에 의한 이익배당액의 10% 이상을 이익준비금으로 적립하도록 규정되어 있습니다. 동 이익준비금은 현금으로 배당할 수 없으며, 주주총회의 결의에 의하여 이월결손금의 보전과 자본전입에만 사용될 수 있습니다.

(4) 당기말과 전기말 현재 임의적립금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구분	제 31(당) 기	제 30(전) 기
기업합리화적립금	12,851	12,851
연구및인력개발준비금	10,000	20,000
사업확장적립금	698,881	698,881
별도적립금	3,686,444	3,062,528
합계	4,408,176	3,794,260

① 기업합리화적립금

지배기업은 2002년까지 조세특례제한법에 따른 세액공제 상당액을 기업합리화적립금으로 계상하였으며, 동 적립금은 이월결손금의 보전 및 자본전입에만 사용될 수 있었습니다. 그러나, 2002년 12월 11일에 조세특례제한법이 개정되었으며, 동 개정시에 관련 조항이 삭제됨으로 인하여 기업합리화적립금은 임의적립금으로 변경되었습니다.

② 연구및인력개발준비금

지배기업은 조세특례제한법의 규정에 의하여 법인세 신고시 연구및인력개발준비금을 신고조정으로 손금산입하고 이익잉여금 처분시 별도 적립하고 있습니다. 동 적립금 중 적립 용도에 사용한 금액과 사용후 잔액은 임의적립금으로 이입하여 배당에 사용할 수 있습니다.

③ 사업확장적립금 및 별도적립금

지배기업은 상기 적립금 외에 특정한 목적이 없는 사업확장적립금 및 별도적립금을 계상하고 있으며 이러한 적립금은 이후에 주주총회의 결의에 의하여 다른 목적을 위해 사용될 수 있습니다.

19. 이익잉여금

(1) 당기와 전기 중 이익잉여금의 변동은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구분	제 31(당) 기	제 30(전) 기
기초금액	1,611,532	1,401,975
연차배당	(454,554)	(428,284)
연구및인력개발준비금의 이입	10,000	10,000
별도적립금의 전입	(623,915)	(577,602)
당기순이익	1,164,208	1,225,531
-차감: 비지배지분	(458)	5,244
순확정급여부채의 재측정요소(법인세 차감후)	27,593	(24,611)
-차감: 비지배지분	(543)	(721)
기말금액	1,733,863	1,611,532

(2) 당기와 전기 중 지배기업의 이익잉여금처분계산서는 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)				
구분	제 31(당) 기		제 30(전) 기	
	처분예정일:2018년 3월 16일		처분확정일:2017년 3월 17일	
I. 미처분이익잉여금		990,096		1,068,469
전기이월이익잉여금	-		-	
당기순이익	974,896		1,087,347	
순확정급여부채의 재측정요소	15,200		(18,878)	
II. 임의적립금 등의 이입액		10,000		10,000
연구및인력개발준비금	10,000		10,000	
합계		1,000,096		1,078,469
III. 이익잉여금 처분액		(1,000,096)		(1,078,469)
배당금 (현금배당 주당배당금(률) 보통주: 당기 4,000원(80%) 전기 3,600원(72%)	(505,061)		(454,554)	
별도적립금	(495,035)		(623,915)	
IV. 차기이월 미처분이익잉여금		-		-

20. 배당금

당기와 전기 중 지급된 배당금의 내역은 다음과 같습니다.

구분	제 31(당) 기	제 30(전) 기
배당금	454,554백만원	428,284백만원
주당배당금액	3,600원	3,400원
액면배당률	72.00%	68.00%

당 회계연도에 대한 주당배당금 및 총배당금은 각각 4,000원과 505,061백만원이며, 2018년 3월 16일로 예정된 정기주주총회에 의안으로 상정될 예정입니다. 당기의 연결재무제표는 이러한 미지급배당금을 반영하고 있지 않습니다.

21. 매입채무및기타채무

당기말과 전기말 현재 매입채무및기타채무의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)				
구분	제 31(당) 기		제 30(전) 기	
	유동	비유동	유동	비유동
임대보증금	23,189	9,406	21,418	6,188
매입채무	63,083	-	103,826	-
예수금	165,364	-	212,413	85
미지급비용	202,729	17,532	192,629	-
미지급금	68,935	7,498	91,922	8,427
합계	523,300	34,436	622,208	14,700

22. 차입금

(1) 당기말과 전기말 현재 단기차입금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)				
구분	차입처	연이자율	제 31(당) 기	제 30(전) 기
금융기관차입금	(주)국민은행 외	2.45%	9,249	58,000
	한국수출입은행	2.15%	10,000	-
	(주)KEB하나은행	3.05%~3.85%	12,500	8,000
	(주)KEB하나은행	3M LIBOR + 1.1%	5,881	6,610
	KDB산업은행	2.3%~3.02%	100,237	39,239
	PT Bank Woori Saudara	10.66%	-	2,694
	(주)우리은행	3.32%	200	-
	한국농수산식품유통공사	1%	15,000	-
수요자금융(*)	농협은행(주) 외	5.92% 등	21,590	22,056
합계			174,657	136,599

연결회사는 농협은행(주) 등의 금융기관과 수요자금융약정을 체결하고 있는바, 소매점의 매출 (*) 채권을 금융기관으로부터 대납받고 있으며, 그 대납액에 대해서 금융기관에 지급보증을 제공 하고 있습니다.

(2) 당기말과 전기말 현재 장기차입금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)					
구분	차입처	만기	연이자율	제 31(당) 기	제 30(전) 기

금융기관차입금	농협은행(주)	2022-06-20	-	47,193	44,443
	(주)KEB하나은행	-	-	-	75
	(주)국민은행	2023-09-11	2.43%~2.98%	12,458	13,000
	KDB산업은행	2022-01-24	2.33%~3.44%	9,300	5,950
전환사채				-	8,980
전환상환우선주(*1)				35,340	35,340
상환우선주				-	17,762
합계				104,291	125,550
연결재무상태표:					
유동성				3,702	9,597
비유동성				100,589	115,953
합계				104,291	125,550

(*1) 당기말 현재 전환상환우선주의 내역은 다음과 같습니다.

발행회사	Renzoluc Pte, Ltd.
발행일	2012년 9월 14일
발행금액	35,340백만원
장부금액	35,340백만원
존속기간	큐씨피2011코퍼릿파트너쉽사모투자전문회사("PEF") 설립일로부터 최대 10년
보통주전환권	발행일로부터 5년 이후(2017년 9월 15일부) 존속기간내 보통주 6,978,948주로 전환 가능
상환청구권	PEF의 존속기간이 만료하기 전 270일 전부터 상환요구 가능

전환사채 부채요소의 공정가치는 동일한 조건의 전환권이 없는 사채의 시장이자율을 적용하여 계산되었으며, 자본요소(전환권)의 공정가치는 발행금액에서 부채요소를 차감한 잔여가치로 계산되었습니다.

(3) 연결회사는 차입금에 대하여 주석 15에서 설명하는 바와 같이, 담보를 제공하고 있습니다.

23. 충당부채

(1) 연결회사의 충당부채의 당기와 전기 중 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)								
구분	제31(당) 기				제30(전) 기			
	기초	증가	감소	기말	기초	증가	감소	기말
반품충당부채	4,704	4,800	(1,031)	8,473	6,520	1,608	(3,424)	4,704
복구충당부채	-	3,363	-	3,363	-	-	-	-
기타충당부채	-	4,497	-	4,497	-	-	-	-
기말금액	4,704	12,660	(1,031)	16,333	6,520	1,608	(3,424)	4,704

(2) 연결회사는 반품가능판매의 경우 판매시점에 예상되는 반품가능액을 추정하여 반품이 예상되는 부분을 매출에서 차감하여 반품충당부채를 설정하고 있습니다. 또한, 반품과 관련

하여 발생할 것으로 예상되는 비용은 관련 충당부채에 추가로 반영하고 있습니다.

(3) 연결회사는 당기말 현재 존속하는 임차자산의 미래 예상 복구비용의 최선의 추정치입니다. 연결회사는 복구원가를 유형자산의 취득원가에 반영하고 있으며, 임차자산의 계약 종료 시점에 지출될 예정입니다.

(4) 연결회사는 매년 일정 수량 이상을 Iran Tobacco Company와 임가공하기로 계약을 체결하였으며, 동계약에 의거하여 향후 약정수량에 미달하여 패널티 지급이 예상되는 금액을 기타충당부채로 설정하고 있습니다.

24. 종업원급여

(1) 당기와 전기 중 종업원급여와 관련하여 인식된 손익은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구분	제 31(당) 기	제 30(전) 기
확정급여제도:		
당기근무원가	45,794	43,822
순확정급여부채의 순이자	2,726	3,004
소계	48,520	46,826
확정기여제도:		
당기비용 인식 기여금	6,968	6,494
기타장기종업원급여:		
재측정요소	17,532	-
합계	73,020	53,320

당기와 전기 중 명예퇴직으로 인하여 799백만원과 2,801백만원의 해고급여가 각각 발생하였습니다.

(2) 당기와 전기 중 순확정급여부채의 변동은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구분	제 31(당) 기	제 30(전) 기
순확정급여부채의 변동:		
기초금액	123,610	120,648
당기근무원가	45,794	43,822
순확정급여부채의 순이자	2,726	3,004
순확정급여부채의 재측정요소(법인세 차감전)	(32,206)	32,364
지급액(관계사전출입 포함)	(6,874)	(6,913)
사외적립자산 납입액	(57,489)	(69,566)
사업결합으로 인한 증감	927	-
순외환차이	(705)	251
기말금액	75,783	123,610

연결재무상태표:		
확정급여채무의 현재가치	427,161	426,116
사외적립자산의 공정가치	(351,378)	(302,506)
합계	75,783	123,610

(3) 당기와 전기 중 확정급여채무의 현재가치 변동은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구분	제 31(당) 기	제 30(전) 기
기초금액	426,116	373,590
당기근무원가	45,794	43,822
이자원가	8,837	8,441
재측정요소(법인세 차감전)	(33,089)	32,088
지급액(관계사전출입 포함)	(20,719)	(32,076)
사업결합으로 인한 증감	927	-
순외환차이	(705)	251
기말금액	427,161	426,116

(4) 당기와 전기 중 사외적립자산의 공정가치 변동은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구분	제 31(당) 기	제 30(전) 기
기초금액	302,506	252,942
이자수익	6,111	5,437
재측정요소(법인세 차감전)	(883)	(276)
지급액(관계사전출입 포함)	(13,845)	(25,163)
사외적립자산 납입액	57,489	69,566
기말금액	351,378	302,506

당기와 전기 중 사외적립자산에서 발생한 실제 이자수익은 각각 5,228백만원과 5,161백만원입니다.

(5) 당기와 전기 중 기타장기종업원급여의 현재가치 변동은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구분	제 31(당) 기	제 30(전) 기
기초금액	-	-
재측정요소	17,532	-
기말금액	17,532	-

(6) 당기와 전기 중 기타포괄손익으로 인식된 재측정요소는 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구분	제 31(당) 기	제 30(전) 기
확정급여채무에 대한 보험수리적손익:		
인구통계적 가정 변동	(777)	(2)
재무적 가정 변동	45,910	(24,088)
경험조정	(12,044)	(7,998)
소계	33,089	(32,088)
순이자에 포함된 금액을 제외한 사외적립자산의 수익	(883)	(276)
순확정급여부채의 재측정요소(법인세 차감전)	32,206	(32,364)
법인세효과	(4,613)	7,753
순확정급여부채의 재측정요소(법인세 차감후)	27,593	(24,611)

(7) 당기말과 전기말 현재 사외적립자산의 공정가치에 포함된 주요 유형별 공정가치는 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구분	제 31(당) 기	제 30(전) 기
정기예금 및 현금성자산	58,150	92,156
기타자산	293,228	210,350
합계	351,378	302,506

(8) 당기말과 전기말 현재 보험수리적평가를 위하여 사용된 주요 가정은 다음과 같습니다.

구분	제 31(당) 기	제 30(전) 기
할인율	2.30% ~ 2.98%	1.95% ~ 2.59%
기대임금상승률	3.00% ~ 5.33%	3.00% ~ 5.68%

연결회사는 확정급여채무의 현재가치계산을 위하여 보고기간 말 현재 확정급여채무의 통화 및 예상지급시기와 일관성이 있는 우량회사채의 시장수익률을 참조하여 할인율을 결정하였습니다.

당기말과 전기말 현재 확정급여채무의 가중평균만기는 각각 10.37년과 9.43년입니다.

(9) 당기말 현재 주요 보험수리적 가정에 대한 확정급여채무의 민감도 분석 결과는 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구분	1% 상승시	1% 하락시
할인율의 변동	(36,363)	42,155
기대임금상승률의 변동	41,435	(36,459)

확정급여채무의 증가(감소)는 당기말 현재 확정급여채무의 현재가치를 기준으로 산출되었습니다.

니다.

25. 분양계약

(1) 당기 중 건설이 진행된 분양계약의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)			
공사명	건설기간	총분양예정액	총분양계약액
대구역센트럴자이	2014.12~2017.10	343,950	343,950

(2) 당기 중 분양계약잔액의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구분	제 31(당) 기	제 30(전) 기
기초계약잔액	133,491	246,340
증가	1,725	23,700
수익인식	(135,216)	(136,549)
기말계약잔액	-	133,491

(3) 당기 중 건설이 진행된 분양계약의 누적분양원가 등의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)				
공사명	진행률	누적분양수익	누적분양원가	미청구공사(*)
대구역센트럴자이	100.00%	343,950	278,301	16,571

(*) 분양계약의 미청구공사는 재무상태표상 매출채권으로 계상되었습니다.

(4) 당기 중 건설이 진행된 분양계약의 총계약수익 및 총계약원가 변동이 당기 손익 등에 미친 영향은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)				
공사명	총계약수익 변동금액	총계약원가 변동금액	당기 세전손익에 미친 영향	미청구공사 변동
대구역센트럴자이	(8)	1,046	(1,054)	(1,054)

당기손익에 미치는 영향은 계약 개시 후 공사완료시점까지 발생한 상황에 근거하여추정한 추정치와 실제 발생한 총계약원가 및 총계약수익의 차이에 의해 발생한 것입니다.

26. 영업이익

(1) 당기와 전기 중 발생한 비용의 성격별 분류는 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	제 31(당) 기	제 30(전) 기
재고자산의 변동	(52,112)	(146,241)
원재료 등의 사용액 및 상품매입액	1,319,745	1,414,179
급여	551,452	540,635
퇴직급여 및 해고급여	56,287	56,121
감가상각비	155,747	152,796
무형자산상각비	5,292	5,891
복리후생비	94,502	91,282
광고선전비	294,915	267,840
지급수수료	367,521	327,908
기타 비용	447,730	323,265
합계	3,241,079	3,033,676

(2) 당기와 전기 중 판매비와관리비는 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구분	제 31(당) 기	제 30(전) 기
급여	364,315	360,351
퇴직급여 및 해고급여	38,214	36,310
복리후생비	66,165	68,537
여비교통비	18,628	13,905
통신비	5,327	5,156
수도광열비	8,966	8,448
세금과공과	22,104	20,870
소모품비	4,441	4,329
임차료	25,843	20,128
감가상각비	45,319	40,411
무형자산상각비	4,326	5,697
수선유지비	6,441	5,584
차량비	6,515	5,694
보험료	2,495	2,019
지급수수료	303,266	269,158
운반보관비	57,325	49,352
회의비	4,817	3,032
광고선전비	294,767	267,690
교육훈련비	6,612	6,288
포상비	3,263	2,830
협력비	1,132	887
경상연구개발비	43,552	37,468
매출채권손상차손(환입)	(1,641)	2,808
합계	1,332,192	1,236,952

27. 기타수익 및 기타비용

(1) 당기와 전기 중 기타수익의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구분	제 31(당) 기	제 30(전) 기
외환차익	12,631	24,729
외화환산이익	5,472	65,274
기타채권손상차손환입	-	3
관계기업투자처분이익	458	-
유형자산처분이익	1,654	12,722
무형자산처분이익	685	50
무형자산손상차손환입	595	-
잡이익	76,786	62,492
합계	98,281	165,270

(2) 당기와 전기 중 기타비용의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구분	제 31(당) 기	제 30(전) 기
외환차손	51,652	32,610
외화환산손실	108,815	16,850
기타채권손상차손	15	50
종속기업투자처분손실	1,794	-
기부금	10,564	29,997
유형자산처분손실	3,352	3,082
유형자산손상차손	654	-
무형자산처분손실	3,135	53
무형자산손상차손	15,662	3,913
잡손실	30,375	15,605
합계	226,018	102,160

28. 순금융수익

(1) 당기와 전기 중 순금융수익의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구분	제 31(당) 기	제 30(전) 기
금융수익:		
이자수익	43,166	37,941
배당금수익	19,773	15,129

장기예치금투자이익	2,547	-
매도가능금융자산처분이익	3,149	14,003
금융수익 소계	68,635	67,073
금융원가:		
이자비용	(8,576)	(6,724)
장기예치금투자손실	-	(3,721)
매도가능금융자산처분손실	(5)	-
매도가능금융자산손상차손	(18,526)	(4,077)
금융원가 소계	(27,107)	(14,522)
순금융수익	41,528	52,551

(2) 당기와 전기 중 금융수익에 포함된 이자수익의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구분	제 31(당) 기	제 30(전) 기
금융기관예치금	41,817	34,115
매도가능금융자산	7	30
매출채권및기타채권	1,342	3,796
합계	43,166	37,941

(3) 당기와 전기 중 금융원가에 포함된 이자비용의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구분	제 31(당) 기	제 30(전) 기
금융기관차입금	5,867	3,393
매입채무및기타채무	2,709	3,329
기타	-	2
합계	8,576	6,724

29. 법인세비용

(1) 당기와 전기 중 법인세비용의 구성요소는 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구분	제 31(당) 기	제 30(전) 기
당기 법인세부담액	352,251	377,898
과거기간 당기법인세에 대하여 당기에 인식한 조정사항	15,610	(10,594)
일시적차이 등의 발생과 소멸로 인한 이연법인세비용	(167,605)	(7,427)
미환류소득으로 인한 법인세효과	(6,576)	3,889
총법인세비용	193,680	363,766
차감: 당기손익 이외로 인식되는 항목과 관련된 법인세비용	(12,266)	(1,965)
법인세비용	181,414	361,801

(2) 당기와 전기 중 당기손익 이외로 인식되는 항목과 관련된 당기법인세와 이연법인세는 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구분	제 31(당) 기	제 30(전) 기
당기법인세:		
자기주식처분이익	-	6,107
이연법인세:		
매도가능금융자산평가손익	8,407	3,651
순확정급여부채의 재측정요소	4,613	(7,753)
해외사업장환산외환차이	(754)	(40)
이연법인세 소계	12,266	(4,142)
당기손익 이외로 인식되는 항목과 관련된 법인세비용	12,266	1,965

자기주식처분이익과 관련된 법인세는 자본에 직접 인식하였으며, 매도가능금융자산평가손익, 순확정급여부채의 재측정요소 및 해외사업장환산외환차이와 관련된 법인세는 기타포괄손익으로 인식하였습니다.

(3) 당기와 전기 중 법인세비용과 회계이익의 관계는 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구분	제 31(당) 기	제 30(전) 기
법인세비용차감전순이익	1,345,622	1,587,332
적용세율	25.2%	23.3%
적용세율에 따른 세부담액	338,572	370,606
조정사항:		
비과세수익	(31,306)	(6,515)
비공제비용	9,760	6,027
일시적차이에 대한 이연법인세 미인식액 변동 등	(153,186)	231
세액공제	(1,628)	(1,440)
과거기간 당기법인세에 대하여 당기에 인식한 조정사항	15,610	(10,594)
기타	3,592	3,486
법인세비용	181,414	361,801
평균유효세율	13.48%	22.8%

(4) 당기와 전기 중 이연법인세자산(부채)의 변동내역은 다음과 같습니다.

① 제 31(당) 기

(단위: 백만원)				
구분	기초금액	당기손익 반영	기타포괄손익 반영	기말금액

감가상각누계액	19,978	(1,078)	-	18,900
대손충당금	15,947	(2,311)	-	13,636
매도가능금융자산	7,089	7,063	(8,407)	5,745
미지급비용	31,499	8,238	-	39,737
확정급여부채	19,942	(4,148)	(4,617)	11,177
자기주식	(8,525)	(1,162)	-	(9,687)
종속기업투자	(316,123)	158,438	754	(156,931)
압축기장충당금	(14,493)	(1,977)	-	(16,470)
준비금	(3,307)	3,307	-	0
기타	11,644	13,501	4	25,149
합계	(236,349)	179,871	(12,266)	(68,744)

② 제 30(전) 기

(단위: 백만원)				
구분	기초금액	당기손익 반영	기타포괄손익 반영	기말금액
감가상각누계액	11,313	8,665	-	19,978
대손충당금	9,200	6,747	-	15,947
매도가능금융자산	9,752	988	(3,651)	7,089
미지급비용	32,047	(548)	-	31,499
확정급여부채	18,565	(6,376)	7,753	19,942
자기주식	(8,756)	231	-	(8,525)
종속기업투자	(308,340)	(7,823)	40	(316,123)
압축기장충당금	(19,256)	4,763	-	(14,493)
준비금	(7,502)	4,195	-	(3,307)
기타	19,201	(7,557)	-	11,644
합계	(243,776)	3,285	4,142	(236,349)

(5) 당기말과 전기말 현재 예측가능한 미래에 소멸할 가능성이 높지 않다고 판단하여이연법인세자산(부채)으로 인식하지 않은 종속기업투자와 관련된 차감할(가산할) 일시적차이는 각각 336,982백만원 및 410,116백만원입니다.

(6) 당기말과 전기말 현재 이연법인세자산으로 인식되지 않은 차감할 일시적차이, 미사용 세무상결손금, 미사용 세액공제 등의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구분	제 31(당) 기	제 30(전) 기
차감할 일시적차이	12,090	17,325
미사용결손금	150,035	128,825
미사용세액공제	956	4,209
합계	163,081	150,359

30. 주당이익

당기와 전기 중 주당이익과 회계이익의 관계는 다음과 같습니다.

구분	제 31(당) 기	제 30(전) 기
지배기업 소유주지분에 귀속되는 당기순이익	1,163,750백만원	1,230,775백만원
가중평균유통보통주식수	126,265,127주	126,168,347주
기본및희석주당이익	9,217원	9,755원

가중평균유통보통주식수는 기초의 유통보통주식수에 회계기간 중 취득 및 처분된 자기주식수 또는 신규 발행된 보통주식수를 각각의 유통기간에 따른 가중치를 고려하여 조정한 보통주식수입니다.

31. 특수관계자

(1) 당기말과 전기말 현재 연결회사와 특수관계에 있는 회사의 내역은 다음과 같습니다.

구분	당기말	전기말
관계기업	(주)라이트팜텍	(주)라이트팜텍
	-	(주)케이브이지제1호위탁관리부동산투자회사
	(주)제이알제5호위탁관리부동산투자회사	(주)제이알제5호위탁관리부동산투자회사
	(주)제이알제8호위탁관리부동산투자회사	(주)제이알제8호위탁관리부동산투자회사
	(주)엘에스케이글로벌파마서비스	(주)엘에스케이글로벌파마서비스
	(주)제이알제10호위탁관리부동산투자회사	(주)제이알제10호위탁관리부동산투자회사
	(주)제이알제13호위탁관리부동산투자회사	(주)제이알제13호위탁관리부동산투자회사
	(주)용인중심	-
공동기업	(주)케이비김포로지스틱스기업구조조정부동산투자회사	(주)케이비김포로지스틱스기업구조조정부동산투자회사
	코람코전문투자형사모부동산투자신탁제50호	코람코전문투자형사모부동산투자신탁제50호

(2) 연결회사와 특수관계자간 재화의 판매 및 용역의 제공 등의 거래는 존재하지 않습니다.

(3) 당기말과 전기말 현재 특수관계자에 대한 채권·채무내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)			
구분	회사명	제 31(당) 기	제 30(전) 기
		대여금 등	대여금 등
관계기업	(주)엘에스케이글로벌파마서비스	1,500	-

(4) 당기와 전기 중 특수관계자와의 자금거래는 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)					
구분	회사명	제 31(당) 기			제 30(전) 기
		출자	자금대여	자금상환	출자
관계기업	(주)엘에스케이글로벌파마서비스	-	2,054	554	-

	주요인종심	1,000	-	-	-
--	-------	-------	---	---	---

(5) 연결회사와 특수관계자간 지급보증은 존재하지 않습니다.

(6) 당기와 전기 중 주요 경영진에 대한 보상은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구분	제 31(당) 기	제 30(전) 기
단기종업원급여	26,297	24,475
퇴직급여	2,398	2,585
합계	28,695	27,060

32. 금융상품의 위험관리와 공정가치

금융상품과 관련하여 연결회사는 시장위험, 신용위험 및 유동성위험에 노출되어 있습니다. 연결회사의 위험관리는 연결회사의 재무적 성과에 영향을 미치는 잠재적 위험을 식별하여 연결회사가 허용가능한 수준으로 감소, 제거 및 회피하는 것을 그 목적으로 하고 있습니다. 연결회사는 전사적인 수준의 위험관리 정책 및 절차를 마련하여 운영하고 있으며, 연결회사의 재무부에서 위험관리에 대한 총괄책임을 담당하고 있습니다. 연결회사의 재무부에서는 이사회에서 승인된 위험관리 정책 및 절차에 따라 연결회사의 영업과 관련한 금융위험을 감시하고 관리하는 역할을 하고 있으며, 금융위험의 성격과 노출정도를 주기적으로 분석하고 있습니다. 또한, 지배기업의 감사위원회는 위험관리 정책 및 절차의 준수 여부와 위험노출 한도를 지속적으로 검토하고 있습니다. 연결회사의 전반적인 금융위험 관리전략은 전기와 동일합니다.

(1) 시장위험

시장위험이란 환율, 이자율 및 지분증권의 가격 등 시장가격의 변동으로 인하여 금융상품의 공정가치나 미래현금흐름이 변동할 위험을 의미합니다. 시장가격 관리의 목적은 수익은 최적화하는 반면 수용가능한 한계 이내로 시장위험노출을 관리 및 통제하는 것입니다.

① 환위험

연결회사는 제조담배 수출 및 잎담배 수입 거래와 관련하여 환율변동위험에 노출되어 있습니다. 연결회사의 경영진은 내부적으로 원화 환율 변동에 대한 환위험을 정기적으로 측정하고 있습니다.

당기말과 전기말 현재 기능통화 이외의 외화로 표시된 화폐성자산 및 부채의 장부금액은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)				
구분	제 31(당) 기		제 30(전) 기	
	화폐성 외화자산	화폐성 외화부채	화폐성 외화자산	화폐성 외화부채
USD	960,406	55,438	950,652	69,029
EUR	1,718	5,241	940	3,125
JPY 등	10,043	1	9,727	5,046

합계	972,167	60,680	961,319	77,200
----	---------	--------	---------	--------

당기말과 전기말 현재 외화에 대한 원화환율의 10% 변동이 세전손익에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)				
구분	제 31(당) 기		제 30(전) 기	
	10% 상승시	10% 하락시	10% 상승시	10% 하락시
세전손익 증가(감소)	91,149	(91,149)	88,412	(88,412)

② 가격위험

연결회사는 매도가능지분상품 중 상장지분상품과 관련하여 시장가격 등의 변동으로 인하여 금융상품의 공정가치나 미래현금흐름이 변동할 기타 가격변동위험에 노출되어 있습니다. 연결회사의 경영진은 시장가격의 변동으로 인하여 상장지분상품의 공정가치 또는 미래현금흐름이 변동할 위험을 정기적으로 측정하고 있습니다. 포트폴리오 내에서 중요한 투자자산의 관리는 개별적으로 이루어지고 있으며, 취득과 처분은 연결회사의 경영진이 승인하고 있습니다.

당기말과 전기말 현재 주가지수 5% 변동으로 상장지분상품의 가격변동이 세전포괄손익(매도가능금융자산평가손익)에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)				
구분	제 31(당) 기		제 30(전) 기	
	5% 상승시	5% 하락시	5% 상승시	5% 하락시
세전포괄손익 증가(감소)	6,040	(6,040)	5,879	(5,879)

③ 이자율위험

연결회사는 차입금과 관련하여 이자율변동위험에 노출되어 있습니다. 연결회사의 경영진은 시장이자율의 변동으로 인하여 금융상품의 공정가치 또는 미래현금흐름이 변동할 위험을 정기적으로 측정하여 고정이자율차입금과 변동이자율차입금의 적절한 균형을 유지하고 있습니다. 당기말 현재 연결회사의 변동이자율차입금의 규모를 고려할 때, 이자율 변동이 금융부채의 공정가치 또는 미래현금흐름에 미치는 영향은 중요하지 않습니다.

(2) 신용위험

연결회사는 금융상품의 당사자 중 일방이 의무를 이행하지 않아 상대방에게 재무손실을 입힐 신용위험에 노출되어 있습니다. 연결회사의 경영진은 신용위험을 관리하기 위하여 신용도가 일정 수준 이상인 거래처와 거래하고 있으며, 금융자산의 신용보강을 위한 정책과 절차를 마련하여 운영하고 있습니다. 연결회사는 신규 거래처와 계약시 공개된 재무정보와 신용평가기관에 의하여 제공된 정보 등을 이용하여 거래처의 신용도를 평가하고 이를 근거로 신용거래한도를 결정하고 있으며, 담보 또는 지급보증을 제공받고 있습니다. 또한, 연결회사는 주기적으로 거래처의 신용도를 재평가하여 신용거래한도를 재검토하고 담보수준을 재조정하고 있으며, 회수가 지연되는 금융자산에 대하여는 분기 단위로 회수지연 현황 및 회수대책을 보고하고 있으며 지연사유에 따라 적절한 조치를 취하고 있습니다.

금융자산의 장부금액은 신용위험에 대한 최대노출정도를 표시하고 있습니다. 당기말과 전기말 현재 연결회사의 신용위험에 대한 최대노출정도는 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구분	제 31(당) 기	제 30(전) 기
매도가능채무상품	-	1,500
장기예치금	510,223	503,592
매출채권및기타채권	1,190,594	1,353,589
기타금융자산	1,570,250	1,657,349
현금및현금성자산(보유현금 제외)	1,193,221	849,543
금융보증계약	-	153,145
합계	4,464,288	4,518,718

(3) 유동성위험

연결회사는 현금 등 금융자산을 인도하여 결제하는 금융부채와 관련된 의무를 충족하는 데 어려움을 겪게 될 유동성위험에 노출되어 있습니다. 연결회사의 경영진은 유동성위험을 관리하기 위하여 단기 및 중장기 자금관리계획을 수립하고 현금유출예산과 실제현금유출액을 지속적으로 분석·검토하여 금융부채와 금융자산의 만기구조를 대응시키고 있습니다. 연결회사의 경영진은 영업활동현금흐름과 금융자산의 현금유입으로 금융부채를 상환가능하다고 판단하고 있습니다.

당기말과 전기말 현재 금융부채의 잔존계약만기에 따른 만기분석은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)						
구분	장부금액	계약상 현금흐름	잔존계약만기			
			3개월 미만	3개월~1년	1년~5년	5년 이상
당기말:						
매입채무및기타채무	374,840	375,733	330,629	28,750	16,069	285
장기차입금	100,589	103,057	362	1,080	87,157	14,458
유동성장기차입금	3,702	3,753	560	3,193	-	-
단기차입금	174,657	181,003	22,623	158,380	-	-
합계	653,788	663,546	354,174	191,403	103,226	14,743
전기말:						
매입채무및기타채무	424,410	425,970	386,382	24,748	11,729	3,111
장기차입금	115,953	117,978	37	111	54,105	63,725
유동성장기차입금	9,597	9,611	79	9,532	-	-
단기차입금	136,599	137,591	64,221	73,370	-	-
금융보증계약	-	153,145	-	-	153,145	-
합계	686,559	844,295	450,719	107,761	218,979	66,836

상기 금융부채의 잔존만기별 현금흐름은 할인되지 아니한 명목금액으로서 지급을 요구받을 수 있는 기간 중 가장 이른 일자를 기준으로 작성되었으며, 이자의 현금흐름을 포함하고 있습니다.

(4) 당기말과 전기말 현재 금융상품의 범주별 장부금액은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구분	제 31(당) 기	제 30(전) 기
금융자산:		
매도가능금융자산	471,763	386,596
대여금및수취채권		
-장기예치금	510,223	503,592
-매출채권및기타채권	1,190,594	1,353,589
-기타금융자산	1,570,250	1,657,349
-현금및현금성자산	1,230,176	850,786
소계	4,501,243	4,365,316
금융자산 합계	4,973,006	4,751,912
금융부채:		
상각후원가로 측정하는 금융부채		
-매입채무및기타채무	374,840	424,410
-장기차입금	100,589	115,953
-유동성장기차입금	3,702	9,597
-단기차입금	174,657	136,599
금융부채 합계	653,788	686,559

(5) 당기말과 전기말 현재 공정가치로 측정하는 금융상품의 수준별 공정가치 측정치는 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)				
구분	장부금액	공정가치		
		수준 1	수준 2	수준 3
당기말:				
매도가능금융자산	421,886	237,717	-	184,169
전기말:				
매도가능금융자산	354,032	221,076	-	132,956

당기와 전기 중 공정가치 서열체계의 수준 간 이동은 없습니다.

당기말과 전기말 현재 매도가능금융자산으로 분류되는 부동산투자신탁 지분증권 등의 공정가치는 순자산가치조정법, DCF 등을 이용하여 측정되었으며, 가치평가기법에 사용된 투입 변수에 기초하여 수준 3 공정가치로 분류되었습니다. 당기와 전기 중 수준 3 공정가치의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구분	제 31(당) 기	제 30(전) 기
기초금액	132,956	115,108

취득	70,946	16,000
처분	(22,798)	-
공정가치의 변동	3,065	1,848
기말금액	184,169	132,956

(6) 당기와 전기 중 금융상품의 범주별 순손익은 다음과 같습니다.

① 제 31(당) 기

(단위: 백만원)				
구분	매도가능 금융자산	대여금 및 수취채권	상각후원가로 측정하는 금융부채	합계
당기손익:				
이자수익	7	43,159	-	43,166
배당금수익	19,773	-	-	19,773
장기예치금투자이익	-	2,547	-	2,547
처분이익	3,149	-	-	3,149
처분손실	(5)	-	-	(5)
이자비용	-	-	(8,576)	(8,576)
손상차손	(18,526)	1,626	-	(16,900)
합계	4,398	47,332	(8,576)	41,528
기타포괄손익(법인세 차감전):				
공정가치의 변동	20,270	-	-	20,270
처분으로 인한 재분류	(3,144)	-	-	(3,144)
손상으로 인한 재분류	18,526	-	-	18,526
합계	35,652	-	-	35,652

② 제 30(전) 기

(단위: 백만원)				
구분	매도가능 금융자산	대여금 및 수취채권	상각후원가로 측정하는 금융부채	합계
당기손익:				
이자수익	30	37,911	-	37,941
배당금수익	15,129	-	-	15,129
처분이익	14,003	-	-	14,003
이자비용	-	-	(6,724)	(6,724)
장기예치금투자손실	-	(3,721)	-	(3,721)
손상차손	(4,077)	(2,855)	-	(6,932)
합계	25,085	31,335	(6,724)	49,696
기타포괄손익(법인세 차감전):				

공정가치의 변동	25,013	-	-	25,013
처분으로 인한 재분류	(14,003)	-	-	(14,003)
손상으로 인한 재분류	4,077	-	-	4,077
합계	15,087	-	-	15,087

33. 자본관리

연결회사의 자본관리는 계속기업으로서의 존속능력을 유지하고 건전한 자본구조의 유지 및 자본조달비용의 최소화를 통하여 주주이익을 극대화하는 것을 그 목적으로 하고 있습니다. 이사회는 더 많은 차입으로 더 높은 수익률을 얻는 것과 건전한 재무상태 간의 균형을 유지하기 위하여 노력하고 있습니다.

연결회사는 차입금에서 현금및현금성자산 등을 차감한 순부채와 자본을 기준으로 자본을 관리하고 있으며, 전반적인 자본관리 정책은 전기와 동일합니다. 당기말과 전기말 현재 연결회사가 관리하고 있는 자본구조 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구분	제 31(당) 기	제 30(전) 기
총차입금	278,948	262,149
차감: 현금및현금성자산	(1,230,176)	(850,786)
차감: 유동성기타금융자산	(1,563,900)	(1,657,338)
순부채(순자산)	(2,515,128)	(2,245,975)
자본총계	7,829,760	7,117,758

34. 우발부채와 약정사항

(1) 장기예치금(MSA Escrow Fund)의 납입

연결회사는 미국지역에 대한 제조담배수출과 관련하여 담배기본정산협약(Tobacco Master Settlement Agreement)에 따라 미국 주정부가 제정한 에스크로 법령(Escrow Statute)에 의하여 판매금 중 일정 금액을 담배가 판매된 주정부에 예치하고 있습니다. 상기 법령에 따르면 동 예치금은 연결회사의 불법행위의 결과로 담배소비자의 피해가 발생하고 이로 인하여 주정부의 의료재정이 사용되었을 경우에 주정부의 의료재정에 편입될 수 있는바, 그 외의 경우에는 납부일로부터 25년 경과 후 전액 환급받도록 되어 있습니다. 연결회사는 이와 관련하여 납부한 금액을 장기예치금으로 계상하고 있습니다.

(2) 당기말 현재 연결회사의 계류 중인 소송사건 중 중요한 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)				
구분	소송상대방	소송사건 내용	진행상황	소송가액
연결회사가 원고인 사건:				
서울행정법원	보건복지부장관 외 1	국민건강증진부담금 부과처분 등 취소청구	1심 진행중	2,098
서울중앙지방법원	이영근 외 1	손해배상	1심 진행중	1,200
서울동부지방법원	삼성금박카드라이프 주식회사 외 4	손해배상	1심 진행중	3,338
대전지방법원	북대전세무서장	법인세부과처분 등 취소청구	1심 진행중	5,461
수원지방법원	주식회사 글로벌케이아이씨 외 10	토지인도 청구	1심 진행중	2,361

서울중앙지방법원	현대필터산업 주식회사 외 1	손해배상	1심 진행중	98
서울중앙지방법원	동양물산기업 주식회사 외 2	손해배상	1심 진행중	222
서울중앙지방법원	김무석 외 4	손해배상	1심 진행중	4,774
서울중앙지방법원	주식회사 셀 외 4	손해배상	1심 진행중	1,543
서울중앙지방법원	주식회사 유니온테크 외 3	손해배상	1심 진행중	4,958
기타	손해배상 등 8건			860
연결회사가 원고인 사건 합계				26,913
연결회사가 피고인 사건:				
서울중앙지방법원	국민건강보험공단	손해배상	1심 진행중	53,742
특허법원	주식회사 다인엘엔티	손해배상	1심 승소, 2심 진행중	200
청주지방법원	주상자	소유권말소등기	1심 진행중	13
기타	손해배상 등 2건			677
연결회사가 피고인 사건 합계				54,632

(3) 당기말 현재 인도네시아 종속기업에 대한 현지 정기 세무조사가 진행 중이며, 동 세무조사 결과가 연결회사의 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없을 것으로 예상됩니다.

(4) 연결회사는 당기말 현재 (주)KEB하나은행 등 금융기관과 외화수입신용장 개설약정(한도액: USD 67,600천)을 체결하고 있습니다.

(5) 연결회사는 당기말 현재 제조담배 등의 해외수출과 관련하여 한국무역보험공사에 단기 수출보험(보험 부보금액: USD 31,833천)을 가입하고 있습니다.

(6) 연결회사는 당기말 현재 종속기업의 수입·통관 등을 위한 수입신용장 개설을 위하여 (주)KEB하나은행 및 미국소재 Westchester Fire Insurance Company로부터 각각 USD 40,000천, USD 20,000천을 한도로 지급보증을 제공받고 있는 있으며, 실행된 보증액에 대하여 소구의무를 부담하고 있습니다. 당기말 현재 해당 지급보증의 실행내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천USD, 천THB, 백만IDR)	
구분	실행금액
KT&G USA Corporation의 수입 및 통관 관련 customs bond 및 수입신용장 개설	USD 31,417
태국담배전매청(Thailand Tobacco Monopoly)에 대한 판상업 수출 관련 계약이행보증	THB 6,043
PT Trisakti Purwosari Makmur 및 PT Mandiri Maha Mulia 등의 담배증지 구매 관련 지급보증	IDR 79,424

(7) 연결회사는 당기말 현재 에스프로 예치이행보증을 위해 미국소재 TRAVELERS CASUALTY AND SURETY COMPANY OF AMERICA로부터 USD 2,630천의 지급보증을 제공받고 있습니다.

(8) 연결회사는 주요 원재료인 수삼의 원활한 조달을 위하여 인삼재배농민과 계약시점으로부터 6년 후에 채취하는 수삼의 수매계약을 체결하고 있으며, 이와 관련하여 당기말 현재 지급한 계약금 69,373백만원(전기말 84,104백만원)과 32,636백만원(전기말 44,529백만원)을 각각 장기선급금과 선급금으로 계상하고 있습니다.

(9) 연결회사는 당기말 현재 (주)KEB하나은행 등 금융기관과 매출채권담보대출약정(한도: 107,000백만원)을 체결하고 있습니다.

(10) 연결회사는 당기말 현재 (주)KEB하나은행과 무역어음대출약정(한도: 10,000백만원)을 체결하고 있습니다.

(11) 연결회사는 당기말 현재 (주)KEB하나은행 등 금융기관과 237,293백만원을 한도로 자금대출약정을 체결하고 있습니다.

(12) 당기말 현재 연결회사가 차입금 등과 관련하여 건질로 제공하고 있는 어음의 내역은 다음과 같습니다.

제공처	종류	매수	권면액	내용
케이티비신용정보(주) 외 1개 기관	어음	5 매	4,000백만원	채무 소멸후 미회수
	어음	1 매	백지	채무 소멸후 미회수
	수표	2 매	백지	채무 소멸후 미회수

당기말 현재 상기 어음 이외에 제공처와 권면금액이 미확인된 어음 6매와 수표 1매가분실된 상태이며, 연결회사는 동 어음에 대하여 제권판결절차를 진행할 예정입니다.

(13) 지배기업인 (주)케이티앤지는 2011년 3월 17일자로 국민연금공단과 총 800,000백만원 이내의 금액을 해외자산에 공동투자하는 것을 내용으로 하는 글로벌 투자 파트너십에 대한 MOU를 체결하고 공동투자를 진행하고 있습니다.

(14) 지배기업인 (주)케이티앤지는 영진약품(주)에 흡수합병 된 (주)케이티앤지생명과학에 대한 지배력 획득과 관련하여 (주)케이티앤지생명과학의 이전 소유주인 곽태환 (이하 "개인주주")과 주주간 계약을 체결하였는바, 주요 내용은 다음과 같습니다.

구분	내용
개인주주의 주식처분제한	개인주주는 계약체결일 현재 보유하고 있는 주식에 대하여 상장되었거나 이와 동일한 효과가 발생한 날로부터 1년간 주식을 처분할 수 없음
(주)케이티앤지의 우선매수권	개인주주가 보유주식의 전부 또는 일부를 제3자에게 양도할 경우 (주)케이티앤지는 동 주식을 우선적으로 매수할 수 있는 권리를 보유함
개인주주의 동반매도청구권	(주)케이티앤지가 보유주식을 제3자에게 양도하는 경우 개인주주는 (주)케이티앤지에게 보유주식을 (주)케이티앤지의 매도조건과 동일한 조건으로 동반매도하여 줄 것을 청구할 수 있음

(15) 연결회사는 당기말 현재 서울보증보험과 이해보증보험(보증금액: 5,176백만원) 계약을 체결하고 있습니다.

(16) 연결회사는 당기말 현재 행정중심복합도시 내 중심상업지역 조성사업과 관련하여 사업 이행을 보증하기 위하여 NH농협은행에 6,340백만원을 예치하고 기타금융자산으로 분류하고 있습니다. 동 금액은 당기말 현재 질권설정되어 있습니다.

(17) 연결회사는 당기말 현재 동인비 중량 대리점 외 1곳에 한국특수판매공제조합에 대한 424백만원의 공제금지급보증을 제공하고 있습니다.

(18) 연결회사는 당기말 현재 한국농수산식품유통공사 우수농식품 구매지원자금 차입과 관련하여 (주)국민은행으로부터 5,000백만원의 지급보증을 제공받고 있습니다.

(19) 당기말과 전기말 현재 연결회사는 Marriott International Management Company B.V.와 경영위탁계약을 체결하고 있으며, Global Hospitality Licensing S.A.R.L.로부터 국제홍보서비스를 제공받고 있습니다. 또한 연결회사는 Marriott International Design & Construction Services, Inc.로부터 기술자문을 받고 있습니다.

35. 현금흐름표

(1) 당기와 전기 중 영업으로부터 창출된 현금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구분	제 31(당) 기	제 30(전) 기
당기순이익	1,164,208	1,225,531
조정:		
법인세비용	181,414	361,801
금융원가	27,107	14,522
금융수익	(68,635)	(67,073)
감가상각비	155,747	152,797
무형자산상각비	5,292	5,891
복리후생비	17,532	-
퇴직급여및해고급여	56,287	56,121
외화환산손실	108,815	16,850
매출채권및기타채권손상차손(환입)	(1,626)	2,855
재고자산평가손실(환입)	3,339	(27)
유형자산처분손실	3,352	3,082
유형자산손상차손	654	-
무형자산처분손실	3,135	53
무형자산손상차손	15,662	3,913
종속기업투자처분손실	1,794	-
기타비용	27,741	10,526
지분법피투자기업의 당기순이익에 대한 지분 증가	(5,717)	(2,546)
지분법피투자기업의 당기순이익에 대한 지분 감소	-	479
관계기업투자처분이익	(458)	-
외화환산이익	(5,472)	(65,274)
유형자산처분이익	(1,654)	(12,722)
무형자산처분이익	(685)	(50)
무형자산손상차손환입	(595)	-
소계	1,687,237	1,706,729

운전자본의 변동:		
매출채권및기타채권의 감소(증가)	124,272	(15,968)
선급금의 감소	27,347	27,432
선급비용의 감소(증가)	3,680	(3,350)
선급담배소비세등의 감소	183,563	8,539
재고자산의 증가	(78,028)	(153,337)
매입채무및기타채무의 증가(감소)	(84,957)	32,059
미지급담배소비세등의 증가(감소)	(255,283)	385,705
퇴직급여및해고급여의 지급	(74,454)	(83,499)
기타자산부채의 변동	1,450	(22,068)
영업에서 창출된 현금	1,534,827	1,882,242

(2) 당기와 전기 중 현금의 유입과 유출이 없는 중요한 거래는 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구분	제 31(당) 기	제 30(전) 기
자기주식의 현물기부	-	34,140
퇴직급여및해고급여 지급 관련 미지급비용 증가(감소)	(2,324)	2,275
유형자산 취득 관련 미지급금의 증가(감소)	(7,836)	1,653
매각예정비유동자산 처분 관련 선수금의 증가(감소)	(2,145)	1,522
유형자산 처분 관련 미수금의 감소(증가)	2,683	557
무형자산 취득 관련 미지급금 증가(감소)	(1,229)	1,629
매도가능금융자산의 대여금 대채	2,054	-

(3) 재무활동으로 인한 부채의 변동

당기와 전기의 재무활동으로 인한 부채의 변동은 다음과 같습니다.

① 당기

(단위: 백만원)				
구분	당기초	재무활동 현금흐름	기타	당기말
미지급배당금	-	(454,554)	454,554	-
단기차입금(유동성장기차입금 포함)	146,196	39,412	(7,249)	178,359
장기차입금	115,953	5,483	(20,847)	100,589
임대보증금	27,606	5,309	(320)	32,595
합계	289,755	(404,350)	426,138	311,543

② 전기

(단위: 백만원)				
구분	전기초	재무활동 현금흐름	기타	전기말
미지급배당금	-	(428,284)	428,284	-

단기차입금(유동성장기차입금 포함)	234,032	(69,277)	(18,559)	146,196
장기차입금	102,242	14,377	(666)	115,953
임대보증금	26,434	(423)	1,595	27,606
합계	362,708	(483,607)	410,654	289,755

(4) 연결회사는 거래가 빈번하여 총금액이 크고 단기간에 만기가 도래하는 단기금융상품의 유입과 유출항목은 순증감액으로 표시하였습니다.

36. 사업결합

(1) 당기 중 발생한 사업결합의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)					
구 분	주요 영업활동	취득일	취득한 지분(%)	이전대가	목적
PT Nusantara Indag Makmur	담배 판매업	2017.04.10	100	2,968	사업확장

(2) 당기 중 발생한 사업결합으로 인하여 취득일에 취득한 자산과 인수한 부채의 공정가치는 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)	
구 분	당 기
식별가능한 자산의 공정가치	11,100
식별가능한 부채의 공정가치	(11,618)
식별가능한 순자산 공정가치 합계	(518)

(3) 당기 중 발생한 사업결합에서 발생한 영업권은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)	
구 분	당 기
이전대가	2,968
차감: 식별가능한 취득한 순자산의 공정가치	(518)
영업권	3,486

(4) 당기 중 발생한 사업결합으로 인한 순현금유출은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)	
구 분	당 기
현금으로 지급한 대가	2,968
차감: 취득한 현금 및 현금등가물	(482)
차 감 계	2,486

- 대차대조표(별도재무상태표)

제 31 기 2017. 12. 31 현재

제 30 기 2016. 12. 31 현재

(단위 : 억원)

□ 자산
주식회사 케이티앤지

과 목	제 31 (당)기	제 30 (전)기
1. 비유동자산	39,364	36,358
1) 유형자산	12,678	11,173
2) 무형자산	272	289
3) 매출채권등(비유동)	806	680
4) 투자부동산	3,254	3,352
5) 관계기업및공동기업투자	519	582
6) 종속기업투자	12,082	11,549
7) 매도가능금융자산	4,541	3,643
8) 장기에치금	5,102	5,036
9) 장기선급비용	46	54
10) 기타금융자산(비유동)	64	-
2. 유동자산	47,386	48,330
1) 재고자산	8,721	9,147
2) 매출채권등(유동)	9,507	11,406
3) 매도가능금융자산	-	15
4) 선급담배소비세등	2,558	4,394
5) 선급금	203	223
6) 선급비용	42	58
7) 기타금융자산	15,300	16,200
8) 현금및현금성자산	11,048	6,887
9) 유동성장기대여금	7	-
자 산 계	86,750	84,688

□ 자본 · 부채
주식회사 케이티앤지

과 목	제 31 (당)기	제 30 (전)기
-----	-----------	-----------

자 본 계	71,436	65,789
1. 자본금	9,550	9,550
2. 자기주식	-3,282	-3,282
3. 자기주식처분이익	5,138	5,138
4. 기타자본잉여금	36	36
5. 적립금	50,093	43,662
6. 이익잉여금	9,901	10,685
부 채 계	15,313	18,899
1. 비유동부채	804	1,276
1) 매입채무등(비유동)	95	69
2) 장기미지급비용	121	-
3) 장기선수금	6	3
4) 순확정급여부채	191	471
5) 이연법인세부채	360	733
6) 반품충당부채	31	-
2. 유동부채	14,510	17,623
1) 매입채무등(유동)	3,866	4,363
2) 단기차입금	20	38
3) 선수금	18	10
4) 당기법인세부채	1,459	1,742
5) 미지급담배소비세등	9,147	11,470
자본·부채 계	86,750	84,688

- 손익계산서(포괄손익계산서)

제 31 기 (2017. 01. 01 부터 2017. 12. 31 까지)

제 30 기 (2016. 01. 01 부터 2016. 12. 31 까지)

(단위 : 억원)

주식회사 케이티앤지

과 목	제 31 (당)기	제 30 (전)기
1. 매출액	30,001	29,682
1) 제조담배	26,723	26,703
2) 부 동 산	1,900	1,847
3) 수출임담배등	1,378	1,132
2. 매출원가	10,986	10,481
1) 제조담배	8,839	8,613
2) 부 동 산	1,231	1,184
3) 수출임담배등	916	684

3. 매출총이익	19,015	19,201
4. 판매비와관리비	6,567	6,150
5. 영업이익	12,448	13,051
6. 기타수익및비용	-1,234	347
7. 순금융수익	1,175	606
8. 세전순이익	12,389	14,004
9. 법인세비용	2,640	3,131
10. 당기순이익	9,749	10,873
11. 주당순이익	7,721원	8,618원
12. 기타포괄손익	444	-47
13. 총포괄이익	10,193	10,826

- 별도자본변동표

제 31 기 (2017. 01. 01 부터 2017. 12. 31 까지)

제 30 기 (2016. 01. 01 부터 2016. 12. 31 까지)

(단위 : 억원)

주식회사와 케이티앤지

구분	자본금	기타자본 잉여금	자기주식	자기주식 처분이익	적립금	이익잉여금	총자본
I. 2016. 1. 1	9,550	36	-3,371	4,946	37,845	9,959	58,965
총포괄손익							
당기순이익						10,873	10,873
기타포괄손익							
- 매도가능금융자산평가손익					141		141
- 순확정급여부채의 재측정요소						-188	-188
기타포괄손익 소계					141	-188	-47
총포괄손익					141	10,685	10,826
소유주와의 거래							
자기주식의 처분			89	192			281
연차배당금의 지급						-4,283	-4,283
연구및인력개발준비금의이입					-100	100	
별도적립금의 적립					5,776	-5,776	
소유주와의 거래 총액			89	192	5,676	-9,959	-4,002
II. 2016. 12. 31	9,550	36	-3,282	5,138	43,662	10,685	65,789

구분	자본금	기타자본 잉여금	자기주식	자기주식 처분이익	적립금	이익잉여금	총자본
I. 2017. 1. 1	9,550	36	-3,282	5,138	43,662	10,685	65,789
총포괄손익							
당기순이익						9,749	9,749

기타포괄손익								
- 매도가능금융자산평가손익					292			292
- 순확정급여부채의 재측정요소						152		152
기타포괄손익 소계					292	152		444
총포괄손익					292	9,901		10,193
소유주와의 거래								
자기주식의 처분								
연차배당금의 지급						-4,546		-4,546
연구및인력개발준비금의이입					-100	100		
별도적립금의 적립					6,239	-6,239		
소유주와의 거래 총액					6,139	-10,685		-4,546
II. 2017. 12. 31	9,550	36	-3,282	5,138	50,093	9,901		71,436

- 별도현금흐름표

제 31 기 (2017. 01. 01 부터 2017. 12. 31 까지)

제 30 기 (2016. 01. 01 부터 2016. 12. 31 까지)

(단위 : 억 원)

주식회사 케이티앤지

과 목	제 31 (당)기		제 30 (당)기	
I. 영업활동으로 인한 순현금흐름		11,019		13,521
1. 당기순이익	9,749		10,873	
2. 조정	4,610		3,606	
법인세비용	2,640		3,130	
금융원가	195		89	
금융수익	-1,370		-695	
감가상각비	1,016		1,051	
퇴직급여	341		338	
외화환산손실	925		19	
유무형자산처분손실	16		10	
외화환산이익	-8		-448	
유무형자산처분이익	-49		-153	
종속기업투자손상차손	701		-	
기타비용 등	203		265	
3. 운전자본의 변동	57		2,462	
4. 법인세의 납부	-3,397		-3,420	
II. 투자활동으로 인한 순현금흐름		-2,357		-6,802
이자의 수취	449		343	
배당금의 수취	903		184	
매도가능금융자산의 처분	226		340	

관계및공동기업투자의 처분	73		131	
종속기업투자의 처분	177		-	
보증금의 회수	174		121	
대여금의 회수	132		132	
유무형자산의 처분	57		158	
매각예정비유동자산의 처분			58	
기타금융자산의 감소(증가)	837		-5,400	
대여금의 증가	-98		-	
종속기업투자주식의 취득	-972		-31	
관계및공동기업투자주식의 취득	-10		-190	
매도가능금융자산의 취득	-896		-310	
장기예치금의 증가	-720		-897	
유무형자산의 취득	-2,494		-1,256	
보증금의 증가 등	-195		-185	
III. 재무활동으로 인한 순현금흐름		-4,498		-4,278
임대보증금의 감소	-47		-37	
배당금의 지급	-4,546		-4,283	
임대보증금의 증가	95		42	
IV. 현금의 증가 (I + II + III)		4,164		2,441
V. 기초의 현금		6,887		4,444
외화표시현금및현금성자산의 환율변동효과		-3		2
VI. 기말의 현금		11,048		6,887

- 별도재무제표에 대한 주석

제 31(당)기 2017년 01월 01일 부터 2017년 12월 31일까지

제 30(전)기 2016년 01월 01일 부터 2016년 12월 31일까지

주식회사 케이티앤지

1. 회사의 개요

주식회사 케이티앤지(이하 "당사")는 담배제조 및 판매업을 주요 사업으로 영위하고 있습니다. 당사는 담배제조를 위한 신탄진공장 외 2개의 제조공장, 제조담배 판매를 위한 14개의 지역본부와 123개의 지(사)점, 잎담배가공을 위한 김천공장 및 포장지 제조를 위한 천안공장 등을 가지고 있으며, 본점소재지는 대전 대덕구 벚꽃길 71입니다.

당사는 1987년 4월 1일자로 한국전매공사법에 의거 100% 현물출자에 의한 정부투자기관인 한국전매공사로 설립되었으며, 1989년 4월 1일자로 한국담배인삼공사법에 의한 주식회사 한국담배인삼공사로 변경되었고, 1997년 8월 28일자로 공포되고 1997년 10월 1일자로 시행된 공기업의경영구조개선및민영화에관한법률에 의거 경영 효율성 향상과 조속한 민영화 추진을 위하여 정부투자기관관리기본법의 적용대상에서 제외되는 정부출자기관으로 전환됨

과 동시에 상법에 의한 주식회사로 경영체제가 변경되었습니다. 이후 정부의 공기업 민영화 및 경영혁신계획 방침에 따라 1999년 1월 1일자로 홍삼사업을 분리하여 당사의 홍삼사업 관련 자산과 부채를 신설된 (주)한국인삼공사에 사업포괄 현물출자를 하였습니다. 또한, 당사는 2002년 12월 27일자로 당사의 상호를 주식회사 한국담배인삼공사에서 주식회사 케이티앤지로 변경하였습니다.

한편, 당사는 1999년 10월 8일자로 정부보유주식 중 28,650,000주를 공모를 통해 매각하고 주식을 (주)한국거래소(구, 한국증권선물거래소)의 유가증권시장에 상장하였으며, 2001년 10월 31일과 2002년 10월 17일에 룩셈부르크 증권거래소(Luxembourg Stock Exchange)에 각각 45,400,000주와 35,816,658주의 해외주식 예탁증서(해외주식 예탁증서 2주가 회사주식 1주를 나타냄)를 상장하였습니다. 이후 2009년 6월 25일자로 동 예탁증서의 거래시장을 룩셈부르크 증권거래소내의 BdL Market에서 Euro MTF로 변경하였습니다.

당기말 현재 당사의 주식분포상황은 다음과 같습니다.

구분	소유주식수	지분율
국민연금공단	12,482,705주	9.09%
중소기업은행	9,510,485주	6.93%
우리사주조합	2,849,619주	2.08%
자기주식	11,027,370주	8.03%
기타	101,422,318주	73.87%
합계	137,292,497주	100.00%

2. 재무제표의 작성기준

(1) 회계기준의 적용

당사는 주식회사의외부감사에관한법률 제13조 1항 1호에서 규정하고 있는 국제회계기준위원회(국제회계기준)를 채택하여 정한 회계처리기준인 한국채택국제회계기준에 따라 재무제표를 작성하였습니다.

당사의 재무제표는 기업회계기준서 제1027호 '별도재무제표'에 따른 별도재무제표로서 지배기업, 관계기업의 투자자 또는 공동기업의 참여자가 투자자산을 피투자자의 보고된 성과와 순자산에 근거하지 않고 직접적인 지분투자에 근거한 회계처리로 표시한 재무제표입니다.

당사의 재무제표는 2018년 2월 1일자 이사회에서 승인되었으며, 2018년 3월 16일자주주총회에서 최종 승인될 예정입니다.

(2) 측정기준

재무제표는 아래에서 열거하고 있는 재무상태표의 주요 항목을 제외하고는 역사적원가를 기준으로 작성되었습니다.

- 공정가치로 측정되는 매도가능금융상품
- 확정급여채무의 현재가치에서 사외적립자산의 공정가치를 차감한 순확정급여부채

(3) 기능통화와 표시통화

당사의 재무제표는 영업활동이 이루어지는 주된 경제환경의 통화인 원화로 작성되어보고되고 있습니다.

(4) 추정과 판단

한국채택국제회계기준에서는 재무제표를 작성함에 있어서 회계정책의 적용이나, 보고기간 말 현재 자산, 부채 및 수익, 비용의 보고금액에 영향을 미치는 사항에 대하여 경영진의 최선의 판단을 기준으로 한 추정치와 가정의 사용을 요구하고 있습니다. 보고기간말 현재 경영진의 최선의 판단을 기준으로 한 추정치와 가정이 실제 환경과 다를 경우 이러한 이러한 추정치와 실제 결과는 다를 수 있습니다.

추정치와 추정에 대한 기본 가정은 지속적으로 검토되고 있으며, 회계추정의 변경은 추정이 변경된 기간과 미래 영향을 받을 기간 동안 인식되고 있습니다.

① 경영진의 판단

재무제표에 인식된 금액에 유의한 영향을 미치는 회계정책의 적용과 관련된 주요한 경영진의 판단에 대한 정보는 다음의 주석에 포함되어 있습니다.

- 주석 3: 금융상품의 분류
- 주석 7: 공동약정의 분류

② 가정과 추정의 불확실성

다음 보고기간 이내에 중요한 조정이 발생할 수 있는 유의한 위험이 있는 가정과 추정의 불확실성에 대한 정보는 다음의 주석에 포함되어 있습니다.

- 주석 8: 손상검사 - 회수가능액의 추정
- 주석 24: 확정급여채무의 측정 - 주요 보험수리적 가정
- 주석 23 및 34:충당부채와 우발부채 - 자원의 유출 가능성과 금액에 대한 가정

③ 공정가치 측정

당사의 회계정책과 공시사항은 다수의 금융 및 비금융자산과 부채에 대해 공정가치 측정을 요구하고 있는바, 당사는 공정가치 평가 정책과 절차를 수립하고 있습니다. 동 정책과 절차에는 공정가치 서열체계에서 수준 3으로 분류되는 공정가치를 포함한모든 유의적인 공정가치 측정의 검토를 책임지는 평가부서의 운영을 포함하고 있으며, 그 결과는 재무담당임원에게 직접 보고되고 있습니다.

평가부서는 정기적으로 관측가능하지 않은 유의적인 투입변수와 평가 조정을 검토하고 있습니다. 공정가치 측정에서 중개인 가격이나 평가기관과 같은 제3자 정보를 사용하는 경우, 평가부서에서 제3자로부터 입수한 정보에 근거한 평가가 공정가치 서열체계 내 수준별 분류를 포함하고 있으며 해당 기준서의 요구사항을 충족한다고 결론을 내릴 수 있는지 여부를 판단하고 있습니다.

당사는 유의적인 평가 문제를 감사위원회에 보고하고 있습니다.

자산이나 부채의 공정가치를 측정하는 경우, 당사는 최대한 시장에서 관측가능한 투입변수를 사용하고 있습니다. 공정가치는 다음과 같이 가치평가기법에 사용된 투입변수에 기초하여 공정가치 서열체계 내에서 분류됩니다.

구분	투입변수
----	------

수준 1	측정일에 동일한 자산이나 부채에 대한 접근 가능한 활성시장의 조정되지 않은 공시가격
수준 2	수준 1의 공시가격 이외에 자산이나 부채에 대해 직접적으로 또는 간접적으로 관측가능한 투입변수
수준 3	자산이나 부채에 대한 관측가능하지 않은 투입변수

자산이나 부채의 공정가치를 측정하기 위해 사용되는 여러 투입변수가 공정가치 서열체계 내에서 다른 수준으로 분류되는 경우, 당사는 측정치 전체에 유의적인 공정가치 서열체계에서 가장 낮은 수준의 투입변수와 동일한 수준으로 공정가치 측정치 전체를 분류하고 있으며, 변동이 발생한 보고기간 말에 공정가치 서열체계의 수준간 이동을 인식하고 있습니다.

공정가치 측정 시 사용된 가정의 자세한 정보는 아래 주석에 포함되어 있습니다.

- 주석 6: 투자부동산
- 주석 32: 금융상품

3. 유의적인 회계정책

당사는 아래에서 설명하고 있는 2017년 1월 1일부터 최초로 적용되는 제·개정 기준서의 적용을 제외하고 2016년 12월 31일로 종료하는 회계연도의 연차재무제표를 작성할 때에 적용한 것과 동일한 회계정책을 적용하고 있습니다.

- 기업회계기준서 제1007호 '현금흐름표' 개정

동 기준서의 개정은 재무활동에서 생기는 부채의 변동에 대한 공시를 요구하는 것을 주요 내용으로 하고 있으며, 동 개정사항이 당사의 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

- 기업회계기준서 제1012호 '법인세' 개정

동 기준서의 개정은 공정가치로 측정하는 고정금리부 금융상품의 장부금액이 하락하나 세무상 가액이 원가로 유지되는 경우 매각이나 사용과 같은 예상 회수방식과 무관하게 차감할 일시적차이가 발생한다는 것과 차감할 일시적차이의 실현 가능성을 검토하기 위한 미래 과세소득은 자산의 장부금액을 초과하는 금액으로 추정할 수 있으며, 미래과세소득이 충분한지를 검토할 때 차감할 일시적차이와 차감할 일시적차이의 소멸에 따른 공제효과를 고려하기 전의 미래 과세소득을 비교해야 한다는 것을 주요 내용으로 하고 있으며, 동 개정사항이 당사의 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

- 기업회계기준서 제1112호 '타기업에 대한 지분의 공시' 개정

동 기준서의 개정은 종속기업, 공동기업 또는 관계기업에 대한 기업의 지분이 기업회계기준서 제1105호에 따라 매각예정으로 분류되거나 그러한 처분자산집단에 포함된 경우, 기업은 해당 종속기업, 공동기업 또는 관계기업의 요약재무정보를 공시하지 않고, 이러한 내용을 제외하고는 매각예정으로 분류되거나 그러한 처분자산집단에 포함된 종속기업, 공동기업 또는 관계기업에 대하여 기업회계기준서 제1112호의 내용을 적용할 것을 요구하는 것을 주요 내용으로 하고 있으며, 동 개정사항이 당사의 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

당사가 한국채택국제회계기준에 따른 재무제표 작성에 적용한 유의적인 회계정책은 다음과 같습니다.

(1) 종속기업, 관계기업 및 공동기업투자

당사의 재무제표는 기업회계기준서 제1027호에 따른 별도재무제표입니다. 당사는 종속기

업, 관계기업 및 공동기업에 대한 투자자산에 대하여 원가법을 선택하여 회계처리하고 있습니다. 한편, 종속기업, 관계기업 및 공동기업으로부터 수취하는 배당금은 배당을 받을 권리가 확정되는 시점에 당기손익으로 인식하고 있습니다.

(2) 유형자산

유형자산은 역사적 원가에서 감가상각누계액을 차감하여 표시하고 있습니다. 역사적 원가는 자산의 취득에 직접적으로 관련된 지출을 포함합니다.

후속원가는 자산으로부터 발생하는 미래 경제적 효익이 당사에 유입될 가능성이 높으며 그 원가를 신뢰성 있게 측정할 수 있는 경우에 한하여 자산의 장부금액에 포함되거나 적절한 경우 별도의 자산으로 인식하고 있습니다. 대체된 부분의 장부금액은 제거하고 있습니다. 그 외의 모든 수선 및 유지비는 발생한 기간의 비용으로 인식하고 있습니다.

토지와 수목 등 일부의 기타의 유형자산은 감가상각을 하고 있지 아니하며, 그 외 자산의 감가상각액은 자산의 취득원가에서 잔존가치를 제외한 금액에 대하여 다음의 추정 경제적 내용연수에 걸쳐 정액법에 따라 산정하고 있습니다.

구분	추정 내용연수
건물	10~60년
건축물	10~40년
기계장치	10~12년
차량운반구	4년
공구와기구	4년
비품	4년

당사는 매 회계연도 말에 자산의 잔존가치와 경제적 내용연수를 검토하고 필요한 경우 조정을 하고 있습니다. 자산의 장부금액이 추정 회수가능액을 초과하는 경우 자산의 장부금액을 회수가능액으로 즉시 감소시키고 있습니다. 자산의 처분손익은 처분대가와 자산의 장부금액의 차이로 결정되고 그 차액은 당기손익으로 인식하고 있습니다.

(3) 차입원가

적격자산의 취득, 건설 또는 제조와 직접 관련된 차입원가는 당해 자산 원가의 일부로 자본화하고 있으며, 기타차입원가는 발생기간에 비용으로 인식하고 있습니다. 적격자산이란 의도된 용도로 사용하거나 판매가능한 상태가 될 때까지 상당한 기간을 필요로 하는 자산을 말하며, 금융자산과 단기간 내에 제조되거나 다른 방법으로 생산되는 재고자산은 적격자산에 해당되지 아니하며, 취득시점에 의도된 용도로 사용할 수 있거나 판매가능한 상태에 있는 자산인 경우에도 적격자산에 해당되지 아니합니다.

적격자산을 취득하기 위한 목적으로 특정하여 차입한 자금을 한하여 보고기간 동안 그 차입금으로부터 실제 발생한 차입원가에서 당해 차입금의 일시적 운용에서 생긴 투자수익을 차감한 금액을 자본화가능차입원가로 결정하며, 일반적인 목적으로 자금을 차입하고 이를 적격자산의 취득을 위해 사용하는 경우에 한하여 당해 자산 관련 지출액에 자본화이자율을 적용하는 방식으로 자본화가능차입원가를 결정하고 있습니다. 자본화이자율은 보고기간 동안 차입한 자금(적격자산을 취득하기 위해 특정 목적으로 차입한 자금 제외)으로부터 발생한 차

입원가를 가중평균하여 산정하고 있습니다. 보고기간 동안 자본화한 차입원가는 당해 기간 동안 실제 발생한 차입원가를 초과할 수 없습니다.

(4) 정부보조금

정부보조금은 당사가 정부보조금에 부수되는 조건을 준수하고 그 보조금을 수취하는것에 대해 합리적인 확신이 있을 경우에만 인식하고 있습니다.

당사는 정부보조금을 정부보조금으로 보전하려 하는 관련원가가 비용으로 인식되는 기간에 걸쳐 관련 비용에서 차감하는 방법으로 인식하고 있습니다.

(5) 무형자산

무형자산은 원가로 측정하며, 최초 인식 후에 원가에서 상각누계액과 손상차손누계액을 차감한 금액을 장부금액으로 표시하고 있습니다. 무형자산은 산업재산권, 시설이용권 및 개발중인무형자산으로 구성되며 당해 자산이 사용가능한시점부터 잔존가치를 영("0")으로 하여 아래의 내용연수 동안 정액법으로 상각하고 있습니다. 다만, 일부 산업재산권과 시설이용권 그리고 개발중인 무형자산에 대해서는 내용연수가 비한정인 것으로 평가하여 상각하고 있지 않습니다.

구분	추정 내용연수
산업재산권	10 ~ 20년 또는 비한정
시설이용권	비한정
개발중인무형자산	비한정

내용연수가 유한한 무형자산의 상각방법과 내용연수에 대해서 매 회계연도말에 재검토하고, 내용연수가 비한정인 무형자산에 대해서는 그 자산의 내용연수가 비한정이라는 평가가 계속하여 정당한 지를 매 보고기간말에 재검토하며, 이를 변경하는 것이적절하다고 판단되는 경우 회계추정의 변경으로 회계처리하고 있습니다.

(6) 투자부동산

임대수익이나 시세차익 또는 두 가지 모두를 얻기 위하여 보유하고 있는 부동산은 투자부동산으로 분류하고 있습니다. 투자부동산은 취득시 발생한 거래원가를 포함하여 최초 인식시점에 원가로 측정하며, 최초 인식 후에 원가에서 감가상각누계액과 손상차손누계액을 차감한 금액을 장부금액으로 표시하고 있습니다.

후속원가는 자산으로부터 발생하는 미래 경제적효익이 유입될 가능성이 높으며, 그 원가를 신뢰성 있게 측정할 수 있는 경우에 한하여 자산의 장부금액에 포함하거나 적절한 경우 별도의 자산으로 인식하고 있으며, 후속지출에 의해 대체된 부분의 장부금액은 제거하고 있습니다. 한편, 일상적인 수선·유지와 관련하여 발생하는 원가는 발생시점에 당기손익으로 인식하고 있습니다.

투자부동산 중 토지에 대해서는 감가상각을 하지 않으며, 토지를 제외한 투자부동산은 경제적 내용연수에 따라 10~60년을 적용하여 정액법으로 상각하고 있습니다.

투자부동산의 감가상각방법, 잔존가치 및 내용연수는 매 보고기간말에 재검토하고 이를 변경하는 것이 적절하다고 판단되는 경우 회계추정의 변경으로 회계처리하고 있습니다.

(7) 매각예정비유동자산

비유동자산 또는 처분자산집단의 장부금액이 계속 사용이 아닌 매각거래를 통하여 주로 회수될 것으로 예상된다면 이를 매각예정자산으로 분류하고 있습니다. 이러한 조건은 당해 자산(또는 처분자산집단)이 현재의 상태로 즉시 매각가능하여야 하며 매각될 가능성이 매우 높을 때에만 충족된 것으로 간주하고 있습니다. 자산(또는 처분자산집단)을 매각예정으로 최초 분류하기 직전에 해당 자산(또는 자산과 부채)의 장부금액과 순공정가치 중 작은 금액으로 측정하고 있습니다. 최초 분류시 손상이 인식된 자산의 순공정가치가 하락하면 손상차손을 즉시 당기손익으로 인식하고, 순공정가치가 증가하면 과거에 인식하였던 손상차손누계액을 한도로 하여 당기손익으로 인식하고 있습니다. 다만, 이연법인세자산, 종업원급여에서 발생하는 자산 및 기업회계기준서 제1039호 '금융상품: 인식과 측정'이 적용되는 금융자산은 관련 기준서에 따라 측정하고 있습니다.

비유동자산이 매각예정으로 분류되거나 매각예정으로 분류된 처분자산집단의 일부인 경우에는 그 자산은 상각하지 아니하고 있습니다.

(8) 재고자산

재고자산은 취득원가와 순실현가능가치 중 낮은 금액으로 측정하고 있습니다. 재고자산의 취득원가는 매입원가, 전환원가 및 재고자산을 이용가능한 상태로 준비하는데 필요한 기타 원가를 포함하고 있습니다.

당사가 적용하고 있는 재고자산 분류별 단위원가 결정방법은 다음과 같습니다.

구분	단위원가 결정방법
제품, 재공품 및 부산물	총평균법
원재료 중 가공요담배 및 수매요담배	총평균법
원재료(가공요담배 및 수매요담배 제외) 및 저장품	이동평균법
미완성주택, 용지 및 미착품	개별법

재고자산의 판매시, 관련된 수익을 인식하는 기간에 재고자산의 장부금액을 매출원가로 인식하며, 재고자산을 순실현가능가치로 감액한 평가손실과 모든 감모손실은 감액이나 감모가 발생한 기간에 비용으로 인식하고 있습니다. 또한, 재고자산의 순실현가능가치의 상승으로 인한 재고자산평가손실의 환입은 환입이 발생한 기간의 비용으로 인식된 재고자산의 매출원가에서 차감하고 있습니다.

영업주기가 12개월을 초과하는 잎담배 관련 재고자산이 유동자산으로 계상되어 있는바, 당기말과 전기말 현재 유동자산으로 분류된 잎담배 관련 재고자산 중 보고기간종료후 12개월 이내에 실현되지 않을 것으로 예상되는 금액은 각각 302,903백만원과 314,457백만원입니다.

(9) 비금융자산의 손상

재고자산, 이연법인세자산, 종업원급여에서 발생한 자산 및 매각예정으로 분류되는 비유동자산을 제외한 모든 비금융자산에 대해서는 매 보고기간말마다 자산손상을 시사하는 징후가 있는지를 검토하며, 만약 그러한 징후가 있다면 당해 자산의 회수가능액을 추정하고 있습니다. 다만, 내용연수가 비한정인 무형자산과 아직 사용할 수 없는 무형자산에 대해서는 자산

손상을 시사하는 징후와 관계없이 매년 회수가능액과 장부금액을 비교하여 손상검사를 하고 있습니다.

회수가능액은 개별 자산별로, 또는 개별 자산의 회수가능액을 추정할 수 없다면 그 자산이 속하는 현금창출단위별로 사용가치와 순공정가치 중 큰 금액으로 결정하고 있습니다. 자산이나 현금창출단위의 회수가능액이 장부금액에 미달하는 경우 자산의 장부금액을 감소시키며 즉시 당기손익으로 인식하고 있습니다. 매 보고기간말에 과거기간에 인식한 손상차손이 더 이상 존재하지 않거나 감소된 것을 시사하는 징후가 있는지를 검토하고 직전 손상차손의 인식시점 이후 회수가능액을 결정하는 데 사용된 추정치에 변화가 있는 경우에만 환입합니다.

(10) 비파생금융자산

당사는 비파생금융자산을 당기손익인식금융자산, 만기보유금융자산, 대여금 및 수취채권, 매도가능금융자산의 네가지 범주로 구분하고 계약의 당사자가 되는 때에 재무상태표에 인식하고 있습니다.

비파생금융자산은 최초 인식시점에 공정가치로 측정하며, 당기손익인식금융자산이 아닌 경우 금융자산의 취득과 직접 관련되는 거래원가는 최초 인식시점에 공정가치에 가산하고 있습니다.

① 당기손익인식금융자산

단기매매금융자산이나 최초 인식시점에 당기손익인식금융자산으로 지정한 금융자산을 당기손익인식금융자산으로 분류하고 있습니다. 당기손익인식금융자산은 최초인식 후 공정가치로 측정하며, 공정가치의 변동은 당기손익으로 인식하고 있습니다. 한편, 최초 인식시점에 취득과 관련하여 발생한 거래비용은 발생 즉시 당기손익으로 인식하고 있습니다.

② 만기보유금융자산

만기가 고정되어 있고 지급금액이 확정되었거나 결정 가능한 비파생금융자산으로 만기까지 보유할 적극적인 의도와 능력이 있는 경우 만기보유금융자산으로 분류하고 있습니다. 최초 인식 후에는 유효이자율법을 적용하여 상각후원가로 측정하고 있습니다.

③ 대여금 및 수취채권

지급금액이 확정되었거나 결정 가능하고, 활성시장에서 거래가격이 공시되지 않는 비파생금융자산은 대여금 및 수취채권으로 분류하고 있습니다. 최초 인식 후에는 유효이자율법을 적용하여 상각후원가로 측정하고 있습니다.

④ 매도가능금융자산

매도가능항목으로 지정되거나 당기손익인식금융자산, 만기보유금융자산, 또는 대여금 및 수취채권으로 분류되지 않은 비파생금융자산을 매도가능금융자산으로 분류하고 있습니다. 최초 인식 후에는 공정가치로 측정하며 공정가치의 변동은 기타포괄손익으로 인식하고 있습니다. 다만, 활성시장에서 공시되는 시장가격이 없고 공정가치를 신뢰성 있게 측정할 수 없는 지분상품 등은 원가로 측정하고 있습니다.

⑤ 금융자산의 제거

금융자산의 현금흐름에 대한 계약상 권리가 소멸하거나, 금융자산의 현금흐름에 대한권리를 양도하고 금융자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 이전할 때 금융자산을 제거하고

있습니다. 만약, 금융자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 보유하지도 않고 이전하지도 아니한 경우, 당사가 금융자산을 통제하고 있지도 않다면 금융자산을 제거하고, 금융자산을 계속 통제하고 있다면 그 양도자산에 대하여 지속적으로 관여하는 정도까지 계속하여 인식하고, 관련 부채를 함께 인식하고 있습니다.

만약, 금융자산의 현금흐름에 대한 권리를 양도하였으나 금융자산의 소유에 따른 위험과 보상을 대부분 당사가 보유하고 있는 경우에는 당해 금융자산을 계속 인식하고, 수취한 매각금액은 부채로 인식하고 있습니다.

⑥ 금융자산과 부채의 상계

금융자산과 부채는 당사가 자산과 부채를 상계할 수 있는 법적인 권리가 있고 순액으로 결제하거나, 자산을 실현하는 동시에 부채를 결제할 의도가 있는 경우에만 상계하고 있습니다.

(11) 금융자산의 손상

당기손익인식금융자산을 제외한 금융자산의 손상 발생에 대한 객관적인 증거가 있는지를 매 보고기간말에 평가하고 있습니다. 최초 인식 이후에 발생한 하나 이상의 사건이 발생한 결과, 금융자산이 손상되었다는 객관적인 증거가 있으며 그 손상사건이 금융자산의 추정미래 현금흐름에 영향을 미친 경우에는 금융자산이 손상되었다고 판단하고 있습니다. 그러나, 미래 사건의 결과로 예상되는 손상차손은 인식하지 아니합니다.

손상발생의 객관적인 증거가 있는 경우 다음과 같이 손상차손을 측정하여 인식합니다.

① 상각후원가를 장부금액으로 하는 금융자산

상각후원가로 측정되는 금융자산은 장부금액과 최초의 유효이자율로 할인한 추정미래현금흐름의 현재가치의 차이로 손상차손을 측정하거나 실무편의상 관측가능한 시장가격을 사용한 금융상품의 공정가치에 근거하여 손상차손을 측정하고 있습니다. 손상차손은 총당금계정을 사용하거나 자산의 장부금액에서 직접 차감하고 있습니다. 후속기간에 손상차손의 금액이 감소하고 그 감소가 손상을 인식한 후에 발생한 사건과 객관적으로 관련된 경우에는 이미 인식한 손상차손을 직접 환입하거나 총당금을 조정하여 당기손익으로 인식하고 있습니다.

② 원가를 장부금액으로 하는 금융자산

원가로 측정되는 금융자산의 손상차손은 유사한 금융자산의 현행 시장수익율로 할인한 추정미래현금흐름의 현재가치와 장부금액의 차이로 측정하며, 당기손익으로 인식합니다. 이러한 손상차손은 환입하지 않고 있습니다.

③ 매도가능금융자산

공정가치 감소액을 기타포괄손익으로 인식하는 매도가능금융자산에 대하여 손상발생의 객관적인 증거가 있는 경우, 취득원가와 현재 공정가치의 차이를 기타포괄손익으로 인식한 누적손실 중 이전 기간에 이미 당기손익으로 인식한 손상차손을 차감한 금액을 기타포괄손익에서 당기손익으로 재분류하고 있습니다. 매도가능지분상품에 대하여 당기손익으로 인식한 손상차손은 당기손익으로 환입하지 아니합니다. 한편, 후속기간에 매도가능채무상품의 공정가치가 증가하고 그 증가가 손상차손을 인식한 후에 발생한 사건과 객관적으로 관련된 경우에는 환입하여 당기손익으로 인식하고 있습니다.

(12) 현금및현금성자산

당사는 취득일로부터 만기일이 3개월 이내인 투자자산을 현금및현금성자산으로 분류하고

있습니다. 지분상품은 현금성자산에서 제외되나, 상환일이 정해져 있고 취득일로부터 상환 일까지의 기간이 단기인 우선주와 같이 실질적인 현금성자산인 경우에는 현금성자산에 포함 됩니다.

(13) 비파생금융부채

당사는 계약상 내용의 실질과 금융부채의 정의에 따라 금융부채를 당기손익인식금융부채, 금융보증부채 및 기타금융부채로 분류하고 계약의 당사자가 되는 때에 재무상태표에 인식하고 있습니다.

① 당기손익인식금융부채

당기손익인식금융부채는 단기매매금융부채나 최초 인식시점에 당기손익인식금융부채로 지정한 금융부채를 포함하고 있습니다. 당기손익인식금융부채는 최초인식 후 공정가치로 측정하며, 공정가치의 변동은 당기손익으로 인식하고 있습니다. 한편, 최초 인식시점에 발행과 관련하여 발생한 거래비용은 발생 즉시 당기손익으로 인식하고 있습니다.

② 금융보증부채

금융보증부채는 채무상품의 최초 계약조건이나 변경된 계약조건에 따라 지급일에 특정 채무자의 지급불능에 따라 채권자가 입은 손실을 보상하기 위해 당사가 특정금액을 지급하여야 하는 의무로서 그 발행과 직접 관련된 거래비용을 차감한 공정가치로 최초 측정하고 있습니다. 최초 인식 후 금융보증부채는 기업회계기준서 제1037호 '충당부채, 우발부채 및 우발자산'에 따라 결정된 계약상 의무금액과 최초 인식한 금액에서 기업회계기준서 제1018호 '수익'에 따라 인식한 상각누계액을 차감한 금액 중 큰 금액으로 측정합니다.

③ 기타금융부채

당기손익인식금융부채와 금융보증부채로 분류되지 않는 비파생금융부채는 기타금융부채로 분류하고 있습니다. 기타금융부채는 최초 인식시 발행과 직접 관련되는 거래원가를 차감한 공정가치로 측정하고 있습니다. 후속적으로 기타금융부채는 유효이자율법을 적용하여 상각후원가로 측정되며, 이자비용은 유효이자율법을 적용하여 인식합니다.

금융부채는 소멸한 경우, 즉 계약상 의무가 이행, 취소 또는 만료된 경우에 한하여 재무상태표에서 제거하고 있습니다.

(14) 종업원급여

① 단기종업원급여

종업원이 관련 근무용역을 제공한 보고기간말부터 12개월 이내에 결제될 단기종업원급여는 근무용역과 교환하여 지급이 예상되는 금액을 근무용역이 제공된 때에 당기손익으로 인식하고 있습니다. 단기종업원급여는 할인하지 않은 금액으로 측정하고 있습니다.

② 기타장기종업원급여

종업원이 관련 근무용역을 제공한 보고기간 말부터 12개월 이내에 지급되지 않을 기타장기종업원급여는 당기와 과거기간에 제공한 근무용역의 대가로 획득한 미래의 급여액을 현재가치로 할인하고 있습니다. 재측정에 따른 변동은 발생한 기간에 당기손익으로 인식하고 있습니다.

③ 퇴직급여: 확정기여제도

당사는 확정기여제도와 관련하여 일정기간 종업원이 근무용역을 제공하였을 때 그 근무용역과 교환하여 확정기여제도에 납부해야 할 기여금에 대하여 자산의 원가에 포함되는 경우를 제외하고는 당기손익으로 인식하고 있습니다. 납부해야 할 기여금은 이미 납부한 기여금을 차감한 후 부채(미지급비용)로 인식하고 있습니다. 또한, 이미 납부한 기여금이 보고기간말 이전에 제공된 근무용역에 대해 납부하여야 하는 기여금을 초과하는 경우에는 초과 기여금 때문에 미래 지급액이 감소하거나 현금이 환급되는 만큼을 자산(선급비용)으로 인식하고 있습니다.

④ 퇴직급여: 확정급여제도

확정급여제도는 확정기여제도를 제외한 모든 퇴직연금제도입니다. 일반적으로 확정급여제도는 연령, 근속연수나 급여수준 등의 요소에 의해 종업원이 퇴직할 때 지급받을 퇴직연금급여의 금액을 확정하고 있습니다. 확정급여제도와 관련하여 재무상태표에 계상된 부채는 보고기간말 현재 확정급여채무의 현재가치에 사외적립자산의 공정가치를 차감하고 미인식과 거근무원가를 조정한 금액입니다. 확정급여채무는 매년독립된 보험계리인에 의해 예측단위 적립방식에 따라 산정됩니다. 확정급여채무의 현재가치는 급여가 지급될 통화로 표시되고 관련 확정급여부채의 지급시점과 만기가유사한 우량회사채의 이자율로 기대미래현금유출액을 할인하여 산정하고 있습니다.

보험수리적 가정의 변경 및 보험수리적 가정과 실제로 발생한 결과의 차이로 인해 발생하는 보험수리적손익은 발생한 기간의 기타포괄손익으로 인식하고 있으며, 과거근무원가는 이연하여 가득기간에 걸쳐 당기손익으로 인식하고 있습니다.

⑤ 해고급여

당사는 해고급여의 제안을 더 이상 철회할 수 없을 때와 해고급여의 지급을 수반하는구조조정에 대한 원가를 인식할 때 중 이른 날에 해고급여에 대한 비용을 인식하고 있습니다.

(15) 충당부채

충당부채는 과거사건의 결과로 존재하는 현재의무(법적의무 또는 의제의무)로서, 당해 의무를 이행하기 위하여 경제적효익을 갖는 자원이 유출될 가능성이 높으며 그 의무의 이행에 소요되는 금액을 신뢰성 있게 추정할 수 있는 경우에 인식하고 있습니다.

충당부채로 인식하는 금액은 관련된 사건과 상황에 대한 불가피한 위험과 불확실성을 고려하여 현재의무를 보고기간말에 이행하기 위하여 소요되는 지출에 대한 최선의 추정치입니다. 화폐의 시간가치 효과가 중요한 경우 충당부채는 의무를 이행하기위하여 예상되는 지출액의 현재가치로 평가하고 있습니다.

충당부채를 결제하기 위해 필요한 지출액의 일부 또는 전부를 제3자가 변제할 것이 예상되는 경우 이행한다면 변제를 받을 것이 거의 확실하게 되는 때에 한하여 변제금액을 인식하고 별도의 자산으로 회계처리하고 있습니다.

매 보고기간말마다 충당부채의 잔액을 검토하고, 보고기간말 현재 최선의 추정치를 반영하여 조정하고 있습니다. 의무이행을 위하여 경제적효익이 내재된 자원이 유출될 가능성이 더 이상 높지 아니한 경우에는 관련 충당부채를 환입하고 있습니다.

(16) 납입자본

보통주는 자본으로 분류하며 자본거래와 직접 관련되어 발생하는 증분원가는 세금효과를 받

영한 순액으로 자본에서 차감하고 있습니다.

자가지분상품을 재취득하는 경우에 이러한 지분상품은 자기주식의 과목으로 자본에서 직접 차감하고 있습니다. 자가지분상품을 매입 또는 매도하거나 발행 또는 소각하는 경우의 손익은 당기손익으로 인식하지 아니합니다.

(17) 수익인식

당사의 수익은 재화의 판매, 용역의 제공 등으로 구성되어 있습니다.

재화의 판매에 대하여 받았거나 받을 대가의 공정가치로 수익을 측정하고 담배소비세 등과 매매할인 및 수량리베이트를 수익에서 차감하고 있습니다. 당사는 재화의 판매에 대하여 재화의 소유에 따른 유의적인 위험과 보상이 구매자에게 이전되고, 판매된 재화의 소유권과 결부된 통상적 수준의 관리상 지속적 관여를 하지 않을 뿐만 아니라 효과적인 통제를 하지도 아니하며, 수익금액 및 거래와 관련하여 발생했거나 발생할 원가를 신뢰성 있게 측정할 수 있고, 거래와 관련된 경제적효익의 유입가능성이 높을 때 수익을 인식하고 있습니다. 한편, 당기와 전기 중 수익에서 차감된 담배소비세 등의 금액은 각각 5,897,095백만원 및 6,140,131백만원입니다.

아파트 등 자체분양공사에 대한 수익은 수익금액과 진행률을 신뢰성 있게 추정할 수 있고, 경제적효익의 유입가능성이 높으며, 이미 발생한 원가 및 거래의 완료를 위한 원가를 신뢰성 있게 측정할 수 있을 때 총공사예정원가에 대한 실제공사원가 발생액에 의하여 계산된 공사 진행률과 분양률을 고려한 진행기준에 따라 인식하고 있습니다. 한편, 자체분양공동주택의 수익은 한국회계기준원 질의회신 '2011-I-KQA'에 의거하여 진행기준으로 인식되며, 동 회계처리는 한국채택국제회계기준에 한하여 효력이 있습니다.

용역의 제공으로 인한 수익은 수익금액과 진행률을 신뢰성 있게 측정할 수 있고, 경제적 효익의 유입가능성이 높으며, 이미 발생한 원가 및 거래의 완료를 위한 원가를 신뢰성 있게 측정할 수 있을 때 그 거래의 진행률에 따라 인식하고 있습니다. 다만, 용역제공거래의 성과를 신뢰성 있게 추정할 수 없는 경우에는 인식된 비용의 회수가능한 범위 내에서의 금액만을 수익으로 인식하고 있습니다.

투자부동산 등으로부터의 임대수익은 임대기간에 걸쳐 정액기준으로 인식하고 있습니다.

(18) 금융수익과 금융원가

금융수익은 매도가능금융자산을 포함한 투자로부터의 이자수익, 배당수익, 장기에치금투자 이익 등을 포함하고 있습니다. 이자수익은 기간의 경과에 따라 유효이자율법을 적용하여 당기손익으로 인식하며, 배당수익은 주주로서 배당을 받을 권리가 확정되는 시점에 수익을 인식하고 있습니다.

금융원가는 매입채무및기타채무의 상각액으로 유효이자율법을 적용하여 기간의 경과에 따라 당기손익으로 인식하고 있습니다.

(19) 법인세비용

법인세비용은 당기법인세와 이연법인세로 구성되어 있으며, 기타포괄손익이나 자본에 직접 인식되는 거래나 사건에서 발생하는 세액을 제외하고는 당기손익으로 인식하고 있습니다.

① 당기법인세

당기법인세는 당기의 과세소득을 기초로 산정하고 있습니다. 과세소득은 포괄손익계산서상의 법인세비용차감전순이익에서 다른 과세기간에 가산되거나 차감될 손익 및 비과세항목이나 손금불인정항목을 제외하므로 포괄손익계산서상 손익과 차이가 있습니다. 당사의 당기법인세와 관련된 당기법인세부채(자산)는 제정되었거나 실질적으로 제정된 세율을 사용하여 계산하고 있습니다.

② 이연법인세

이연법인세자산(부채)을 측정할 때에는 보고기간말에 당사가 관련 자산과 부채의 장부금액을 회수하거나 결제할 것으로 예상되는 방식에 따른 세효과를 반영하고 있습니다. 종속기업, 관계기업 및 공동기업 투자지분에 관한 가산할 일시적차이에 대해서는 연결실체가 일시적차이의 소멸시점을 통제할 수 있으며, 예측가능한 미래에 일시적차이가 소멸하지 않을 가능성이 높을 경우를 제외하고는 모두 이연법인세부채를 인식하고 있습니다. 또한, 차감할 일시적차이로 인하여 발생하는 이연법인세자산은 일시적차이가 예측가능한 미래에 소멸할 가능성이 높고, 일시적차이가 사용될 수 있는 기간에 과세소득이 발생할 가능성이 높은 경우에 인식하고 있습니다.

미사용 세무상결손금과 세액공제, 차감할 일시적 차이가 사용될 수 있는 미래 과세소득의 발생가능성이 높은 경우 그 범위 안에서 이월된 미사용 세무상결손금과 세액공제, 차감할 일시적차이에 대하여 이연법인세자산을 인식합니다. 미래 과세소득은 관련 갓나할 일시적차이의 소멸에 의해 결정됩니다. 가산할 일시적차이가 이연법인세자산을 완전히 인식하기에 충분하지 않다면, 현재 일시적차이들의 소멸과 연결실체 내의 종속회사들의 사업계획을 미래 과세소득에 고려합니다.

이연법인세자산의 장부금액은 매 보고기간말에 검토하고, 이연법인세자산으로 인한 혜택이 사용되기에 충분한 과세소득이 발생할 가능성이 더 이상 높지 않은 경우 이연법인세자산의 장부금액을 감소시키고 있습니다.

이연법인세자산(부채)은 보고기간말 제정되었거나 실질적으로 제정된 세법에 근거하여 당해 자산이 실현되거나 부채가 지급될 보고기간에 적용될 것으로 기대되는 세율을 사용하여 측정하고 있습니다. 이연법인세자산과 이연법인세부채를 측정할 때 보고기간말 현재 연결실체가 관련 자산과 부채의 장부금액을 회수하거나 결제할 것으로 예상되는 방식에 따라 법인세효과를 반영하고 있습니다.

이연법인세자산(부채)은 동일 과세당국이 부과하는 법인세이고, 당사가 인식된 금액을 상계할 수 있는 법적 권한을 가지고 있으며 당기법인세부채와 자산을 순액으로 결제할 의도가 있는 경우에만 상계하고 있습니다. 배당금 지급에 따라 추가적으로 발생하는 법인세비용이 있다면 배당금 지급과 관련한 부채가 인식되는 시점에 인식하고 있습니다.

(20) 외화

기능통화 외의 통화(외화)로 이루어진 거래는 거래일의 환율을 적용하여 기록하고 있습니다. 매 보고기간 말에 화폐성 외화항목은 보고기간 말의 마감환율로 환산하고 있습니다. 공정가치로 측정하는 비화폐성 외화항목은 공정가치가 결정된 날의 환율로 환산하고, 역사적원가로 측정하는 비화폐성 외화항목은 거래일의 환율로 환산하고 있습니다.

화폐성 외화항목의 결제시점에 생기는 외환차이와 화폐성 외화항목의 환산으로 인해발생한

외환차이는 모두 당기손익으로 인식하고 있습니다. 비화폐성 외화항목에서 발생한 손익을 기타포괄손익으로 인식하는 경우에는 그 손익에 포함된 환율변동효과도 기타포괄손익으로 인식하고, 당기손익으로 인식하는 경우에는 그 손익에 포함된 환율변동효과도 당기손익으로 인식하고 있습니다.

(21) 주당이익

당사는 보통주 기본주당이익과 희석주당이익을 당기순손익에 대하여 계산하고 포괄손익계산서에 표시하고 있습니다. 기본주당이익은 보통주에 귀속되는 당기순손익을보고기간 동안에 유통된 보통주식수를 가중평균한 주식수로 나누어 계산하고 있습니다. 희석주당이익은 모든 희석화 효과가 있는 잠재적 보통주의 영향을 고려하여 보통주에 귀속되는 당기순손익 및 가중평균유통보통주식수를 조정하여 계산하고 있습니다.

(22) 영업부문

영업부문은 수익을 창출하고 비용을 발생시키는 사업활동을 영위하는 식별 가능한 구성단위로서, 당사는 부문에 배분될 자원에 대한 의사결정과 성과평가를 위하여 최고영업의사결정자가 주기적으로 검토하는 내부 보고자료에 기초하여 부문을 구분하고 있습니다. 당사는 기업회계기준서 제1108호 '영업부문'에 따라 영업부문과 관련된 공시사항을 연결재무제표에 공시하였습니다.

(23) 온실가스배출권

'온실가스 배출권의 할당 및 거래에 관한 법률'이 시행됨에 따라 발생하는 온실가스배출권 및 배출부채에 대하여 아래와 같이 회계처리하고 있습니다.

① 온실가스 배출권

온실가스 배출권은 정부에서 무상으로 할당받은 배출권과 매입 배출권으로 구성됩니다. 배출권은 매입원가에 취득에 직접 관련되어 있고 정상적으로 발생하는 그 밖의 원가를 가산하여 원가로 인식하고 있습니다.

당사는 의무를 이행하기 위한 목적으로 보유하는 배출권은 무형자산으로, 단기간의 매매차익을 얻기 위하여 보유하는 배출권은 유동자산으로 분류하고 있습니다. 무형자산으로 분류된 배출권은 최초 인식 후에 원가에서 손상차손누계액을 차감한 금액을 장부금액으로 하고 있으며, 단기간의 매매차익을 얻기 위하여 보유하는 배출권은 취득 후 매 보고기간말에 공정가치로 측정하고 공정가치의 변동분은 당기손익으로 인식하고 있습니다.

온실가스 배출권은 정부에 제출하거나 매각하거나 사용할 수 없게 되어 더 이상 미래경제적 효익이 예상되지 않을 때 제거하고 있습니다.

② 배출부채

배출부채는 온실가스를 배출하여 정부에 배출권을 제출해야 하는 현재의무로서, 해당 의무를 이행하기 위하여 자원이 유출될 가능성이 높고, 그 의무의 이행에 소요되는 금액을 신뢰성 있게 추정할 수 있는 경우에 인식하고 있습니다. 배출부채는 정부에 제출할 해당 이행연도 분으로 보유한 배출권의 장부금액과 보유 배출권 수량을 초과하는 배출량에 대한 의무를 이행하는 데에 소요될 것으로 예상되는 지출을 더하여 측정하고 있습니다. 배출부채는 정부에 제출할 때 제거하고 있습니다.

(24) 미적용 제·개정 기준서

제정·공표되었으나 2017년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도에 시행일이 도래하지 아니한 제·개정 기준서는 다음과 같습니다.

- 기업회계기준서 제1109호 '금융상품'

2015년 9월 25일 제정된 기업회계기준서 제1109호 '금융상품'은 2018년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도부터 적용하되 조기 적용할 수도 있습니다. 동 기준서는 현행 기업회계기준서 제1039호 '금융상품: 인식과 측정'을 대체할 예정입니다. 당사는 기업회계기준서 제1109호를 2018년 1월 1일 이후 시작되는 회계연도부터 적용할 예정입니다.

새로운 기업회계기준서 제1109호는 소급 적용함이 원칙이나, 금융상품의 분류·측정, 손상의 경우 비교정보 재작성을 면제하는 등 일부 예외조항을 두고 있고, 위험회피회계의 경우 옵션의 시간가치 회계처리 등 일부 예외조항을 제외하고는 전진적으로 적용합니다.

기업회계기준서 제1109호의 주요 특징으로 금융자산의 관리를 위한 사업모형과 금융자산의 계약상 현금흐름 특성에 근거한 금융자산의 분류와 측정, 기대신용손실에 기초한 금융상품의 손상모형, 위험회피회계 적용조건을 충족하는 위험회피대상항목과 위험회피수단의 확대 또는 위험회피효과 평가방법의 변경 등을 들 수 있습니다.

기업회계기준서 제1109호의 원활한 도입을 위해서는 일반적으로 재무영향 분석 및 회계정책 수립, 회계시스템 구축, 시스템 안정화 등의 준비 작업이 필요합니다. 동 기준서를 최초로 적용하는 회계기간의 재무제표에 미치는 영향은 동 기준서에 따른 회계정책의 선택과 판단 뿐 아니라 해당 기간에 당사가 보유하는 금융상품과 경제상황 등에 따라 다를 수 있습니다.

당사는 기업회계기준서 제1109호의 최초 적용에 따른 재무적 영향을 평가하기 위하여 2017년 12월 31일 현재 상황 및 입수 가능한 정보에 기초하여 2018년 재무제표에 미치는 잠재적인 영향을 예비 평가하였고, 동 기준서를 적용할 경우 재무제표에 미칠 것으로 예상되는 재무적 영향은 다음과 같습니다. 당사는 향후 추가적인 정보에 기초하여 보다 구체적인 재무영향을 분석할 예정이고, 2017년 12월 31일 기준 예비영향 평가 결과는 향후 당사가 이용할 수 있는 추가 정보 등에 따라 변경될 수 있습니다.

① 금융자산의 분류 및 측정

새로운 기업회계기준서 제1109호를 적용할 경우 당사는 금융자산의 관리를 위한 사업모형과 금융자산의 계약상 현금흐름 특성에 근거하여 다음 표와 같이 금융자산을 후속적으로 상각후원가, 기타포괄손익-공정가치, 당기손익-공정가치로 측정되도록 분류하고, 복합계약이 금융자산을 주계약으로 포함하는 경우에는 내재파생상품을 분리하지 않고 해당 복합계약 전체를 기준으로 금융자산을 분류합니다.

계약상 현금흐름 특성 사업모형	원금과 이자만으로 구성	그 외의 경우
계약상 현금흐름 수취 목적	상각후원가 측정(주1)	당기손익- 공정가치 측정(주2)
계약상 현금흐름 수취 및 매도 목적	기타포괄손익-공정가치 측정(주1)	
매도 목적, 기타	당기손익-공정가치 측정	

(주1) 회계불일치를 제거하거나 감소시키기 위하여 당기손익-공정가치 측정 항목으로 지정할 수 있습니다(취소 불가).

(주2) 단기매매목적이 아닌 지분증권의 경우 기타포괄손익-공정가치 측정 항목으로 지정할 수 있습니다(취소 불가).

기업회계기준서 제1109호에서 금융자산을 상각후원가 또는 기타포괄손익-공정가치측정 대상으로 분류하기 위한 요건이 현행 기업회계기준서 제1039호의 요건보다 엄격하므로, 기업회계기준서 제1109호 도입 시 당기손익-공정가치 측정 대상 금융자산의 비중이 증가하여 당기손익의 변동성이 확대될 수 있습니다.

당사는 2017년 12월 31일 현재 대여금 및 수취채권 4,183,358백만원, 매도가능금융자산 454,051백만원을 보유하고 있습니다.

기업회계기준서 제1109호에 따르면 계약조건에 따라 특정일에 원금과 원금 잔액에 대한 이자만으로 구성된 현금흐름이 발생하고 계약상 현금흐름 수취를 목적으로 하는 채무상품만 상각후원가로 측정할 수 있습니다. 당사는 2017년 12월 31일 현재 대여금 및 수취채권 4,183,358백만원을 보유하고 있으며, 투자이익을 계상하고 있는 510,223백만원을 제외한 3,673,135백만원을 상각후원가로 측정하고 있습니다.

장기예치금으로 분류하고 있는 채무상품 510,223백만원은 원금과 원금 잔액에 대한 이자만으로 구성된 현금흐름이 발생하고 계약상 현금흐름 수취를 목적으로 하므로 상각후원가 측정 대상으로 분류해야 합니다. 해당 금융상품에 대하여 재무적 영향을평가한 결과 상각후원가 측정 항목 금융상품이 11,048백만원 증가할 것으로 예상합니다. 이러한 조정들의 결과로 2018년 1월 1일의 이익잉여금은 8,010백만원 증가할 것으로 예상합니다.

기업회계기준서 제1109호에 따르면 단기매매목적으로 보유하지 않는 지분상품은 최초 인식 시점에 기타포괄손익-공정가치 측정 항목으로 지정하는 취소불가능한 선택을 할 수 있고, 동포괄손익은 후속적으로 당기손익으로 재순환(recycling)되지 않습니다. 당사의 2017년 12월 31일 현재 매도가능금융자산 중 투자주식은 269,882백만원입니다. 예비영향평가 결과에 따르면 당사는 투자주식을 기타포괄손익-공정가치 측정 항목으로 지정할 계획을 갖고 있어, 기업회계기준서 제1109호를 적용하더라도 해당 금융자산이 재무제표에 중대한 영향을 미치지 않을 것으로 판단합니다.

기업회계기준서 제1109호에 따르면 계약조건에 따른 현금흐름이 원금과 원금 잔액에 대한 이자만으로 구성되지 않거나 매개가 주된 목적인 채무상품과 기타포괄손익-공정가치 측정 항목으로 지정하지 않은 지분상품은 당기손익-공정가치로 측정 합니다. 당사는 2017년 12월 31일 현재 매도가능금융자산으로 분류된 수익증권을 184,169백만원 보유하고 있습니다.

예비영향평가 결과에 따르면 기업회계기준서 제1109호를 2017년 12월 31일 현재 매도가능 금융자산으로 분류된 수익증권에 적용할 경우, 수익증권 184,169백만원이 당기손익-공정가치 측정 항목으로 분류되어 당기손익-공정가치 측정 항목 금융상품이 184,169백만원 증가할 것으로 예상합니다. 이러한 조정들의 결과로 2018년 1월 1일의 적립금으로 분류하고 있는 매도가능금융자산평가손익 3,895백만원이 이익잉여금으로 대체될 것으로 예상합니다.

② 금융부채의 분류 및 측정

새로운 기업회계기준서 제1109호에 따르면 당기손익-공정가치 측정 항목으로 지정한 금융부채의 공정가치 변동 중 해당 금융부채의 신용위험 변동으로 인한 부분은 당기손익이 아닌

기타포괄손익으로 표시하고, 동 기타포괄손익은 후속적으로 당기손익으로 재순환하지 않습니다. 다만, 금융부채의 신용위험 변동에 따른 공정가치 변동을 기타포괄손익으로 인식하면 회계불일치가 발생하거나 확대될 경우에는 해당 공정가치 변동을 당기손익으로 인식합니다.

당사는 2017년 12월 31일 현재 당기손익인식 금융부채를 보유하고 있지 않습니다.

③ 손상: 금융자산과 계약자산

현행 기업회계기준서 제1039호에서는 발생손실모형(incurred loss model)에 따라 손상발생의 객관적 증거가 있는 경우에만 손상을 인식하지만, 새로운 기업회계기준서 제1109호에서는 상각후원가 또는 기타포괄손익-공정가치로 측정하는 채무상품, 리스채권, 계약자산, 대출약정, 금융보증계약에 대하여 기대신용손실모형(expected credit loss impairment model)에 따라 손상을 인식합니다.

기업회계기준서 제1109호에서는 금융자산 최초 인식 후 신용위험의 증가 정도에 따라 아래 표와 같이 3단계로 구분하여 12개월 기대신용손실이나 전체기간 기대신용손실에 해당하는 금액으로 손실충당금을 측정하도록 하고 있어 현행 기업회계기준서 제1039호의 발생손실모형에 비하여 신용손실을 조기에 인식할 수 있습니다.

구분(주1)		손실충당금
Stage 1	최초 인식 후 신용위험이 유의적으로 증가하지 않은 경우(주2)	12개월 기대신용손실: 보고기간 말 이후 12개월 내에 발생 가능한 금융상품의 채무불이행 사건으로 인한 기대신용손실
Stage 2	최초 인식 후 신용위험이 유의적으로 증가한 경우	전체기간 기대신용손실: 기대존속기간에 발생할 수 있는 모든 채무불이행 사건으로 인한 기대신용손실
Stage 3	신용이 손상된 경우	

(주1) 기업회계기준서 제1115호 '고객과의 계약에서 생기는 수익'의 적용범위에 포함되는 거래에서 생기는 매출채권이나 계약자산의 경우 유의적인 금융요소가 없다면 전체기간 기대신용손실에 해당하는 금액으로 손실충당금을 측정해야 하고, 유의적인 금융요소가 있다면 전체기간 기대신용손실에 해당하는 금액으로 손실충당금을 측정하는 것을 회계정책으로 선택할 수 있습니다. 리스채권도 전체기간 기대신용손실에 해당하는 금액으로 손실충당금을 측정하는 것을 회계정책으로 선택할 수 있습니다.

(주2) 보고기간 말 신용위험이 낮은 경우에는 신용위험이 유의적으로 증가하지 않은 것으로 간주할 수 있습니다.

기업회계기준서 제1109호에서는 최초 인식 시점에 신용이 손상된 금융자산은 최초 인식 후 전체기간 기대신용손실의 누적변동분만을 손실충당금으로 계상합니다.

당사는 2017년 12월 31일 현재 상각후원가로 측정하는 대여금 및 수취채권 4,183,358백만 원을 보유하고 있고, 이들 자산에 대하여 손실충당금 56,925백만 원을 설정하고 있습니다.

유의적 금융요소가 있는 매출채권 및 계약자산과 리스채권에 대해 전체기간 기대신용손실에 해당하는 금액으로 손실충당금을 측정하고, 보고기간 말 현재 신용위험이 낮은 경우 신용위험이 유의적으로 증가하지 않은 것으로 보는 간편법을 사용하여 예비영향평가를 한 결과 당사의 2018년 1월 1일 현재 손실충당금 56,925백만 원이 78,420백만 원 증가할 것으로 예상

합니다. 이러한 조정들의 결과로 2018년 1월 1일의 이익잉여금은 56,855백만원 감소할 것으로 예상합니다.

- 기업회계기준서 제1115호 '고객과의 계약에서 생기는 수익'

2015년 11월 6일 제정된 기업회계기준서 제1115호 '고객과의 계약에서 생기는 수익'은 2018년 1월 1일 이후 최초로 시작하는 회계연도부터 적용하되 조기 적용할 수 있습니다. 동 기준서는 현행 기업회계기준서 제1018호 '수익', 제1011호 '건설계약', 기업회계기준해석서 제2031호 '수익: 광고용역의 교환거래', 제2113호 '고객충성제도', 제2115호 '부동산건설약정', 제2118호 '고객으로부터의 자산이전'을 대체할 예정입니다. 당사는 기업회계기준서 제1115호를 2018년 1월 1일 이후 시작되는 회계연도부터 적용하되, 최초 적용 누적효과를 최초 적용일인 2018년 1월 1일 이익잉여금으로 인식하는 방법으로 적용할 예정입니다.

현행 기업회계기준서 제1018호 등에서는 재화의 판매, 용역의 제공, 이자수익, 로열티수익, 배당수익, 건설계약과 같은 거래 유형별로 수익인식기준을 제시하지만, 새로운 기업회계기준서 제1115호에 따르면 모든 유형의 계약에 5단계 수익인식모형

(① 계약 식별 → ② 수행의무 식별 → ③ 거래가격 산정 → ④ 거래가격을 수행의무에 배분 → ⑤ 수행의무 이행 시 수익 인식)을 적용하여 수익을 인식합니다.

당사는 2017년 12월 31일 현재 상황 및 입수 가능한 정보에 기초하여 기업회계기준서 제1115호 적용 시 2018년 재무제표에 미치는 재무적 영향을 평가하였고, 그 결과는 다음과 같습니다. 2017년 12월 31일 기준 영향평가 결과는 향후 당사가 이용할 수 있는 추가 정보 등에 따라 변경될 수 있습니다.

1) 변동대가

당사는 고객과 체결한 일부 계약들에 대해 매매할인을 제공하고 있습니다. 당사는 제공된 매매할인을 고려하여 받았거나 받을 대가의 공정가치로 수익을 인식하고 있으며, 만약 당사가 수익을 신뢰성 있게 측정할 수 없다면, 불확실성이 해소될 때까지 수익 인식을 이연하고 있습니다. 이러한 매매할인은 기업회계기준서 제1115호에서 변동대가에 해당되며, 계약의 개시시점에 추정되고 이후 기간에 재검토되어야 합니다.

지급 의무에 따른 변동대가를 추정하기 위해서 당사는 기댓값 방법이나 가능성이 가장 높은 금액을 중 변동대가를 더 잘 예측하는 방법을 적용할 것을 고려하고 있습니다. 당사는 변동대가 추정의 제약에 대한 기업회계기준서 제1115호의 요구사항을 적용하였으며, 2017년에 재화의 판매로 인한 수익 감소액은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

2) 고객에게 지급할 대가

당사는 고객과 체결한 일부 계약들에 대해 물류비, 보험료, 카드수수료대납을 제공하고 있습니다. 당사는 제공된 물류비 등을 고려하여 받았거나 받을 대가의 공정가치로 수익을 인식하고 있습니다. 기업회계기준서 제1115호는 구별되는 재화나 용역을 고객이 기업에게 이전하는 대가로 지급한 것이 아니라면 고객에게 지급할 대가로 보아 거래가격에서 차감하여 회계처리할 것을 요구하고 있습니다. 이에 따라 물류비 등은 기업회계기준서 제1115호에서 고객에게 지급할 대가에 해당되며 다음 중 나중의 사건이 일어날 때 수익의 차감으로 인식되어야 합니다.

- 기업이 고객에게 관련 재화나 용역의 이전과 관련한 수익을 인식할 때
- (지급이 미래 사건을 조건으로 할지라도) 기업이 대가를 지급하거나 지급하기로 약속할 때

① 물류비

당사는 고객과의 계약에 따라 고객에게 물류비를 지원합니다. 기업회계기준서 제1115호를 적용함에 있어 당사는 제품판매에 따른 수익이 4,437백만원 감소될 것으로 예상되며, 재무상태표에 관련 미지급금 4,437백만원을 인식할 예정입니다. 이러한 조정들의 결과로 2018년 1월 1일의 이익잉여금은 3,217백만원 감소될 것으로 예상합니다.

② 보험료

당사는 고객과의 계약에 따라 고객에게 보험료를 지원합니다. 기업회계기준서 제 1115호를 적용함에 있어 당사는 제품판매에 따른 수익이 204백만원 감소될 것으로 예상되며, 재무상태표에 관련 미지급금 204백만원을 인식할 예정입니다. 이러한 조정들의 결과로 2018년 1월 1일의 이익잉여금은 148백만원 감소될 것으로 예상합니다.

③ 카드수수료대납

당사는 고객과의 계약에 따라 매출에 대한 카드수수료를 대납하고 있습니다. 기업회계기준서 제1115호를 적용함에 있어 당사는 대납한 금액을 매출액에서 차감하여 인식할 예정입니다. 이러한 조정들의 결과로 2018년 1월 1일의 이익잉여금은 변동이 없을 것으로 예상합니다.

- 기업회계기준서 제1116호 '리스'

2017년 5월 22일 제정된 기업회계기준서 제1116호 '리스'는 2019년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도부터 적용하되 조기 적용할 수도 있습니다. 이 기준서는 현행 기업회계기준서 제1017호 '리스', 기업회계기준해석서 제2104호 '약정에 리스가 포함되어 있는지의 결정', 기업회계기준해석서 제2015호 '운용리스: 인센티브', 기업회계기준해석서 제2027호 '법적 형식상의 리스를 포함하는 거래의 실질에 대한 평가'를 대체할 예정입니다.

당사는 계약의 약정시점에, 계약 자체가 리스인지, 계약이 리스를 포함하는지를 판단하며, 최초 적용일에도 이 기준서에 따라 계약이 리스인지, 리스를 포함하고 있는지를 식별합니다. 다만, 당사는 최초 적용일 이전 계약에 대해서는 실무적 간편법을 적용하여 모든 계약에 대해 다시 판단하지 않을 수 있습니다.

리스이용자 및 리스제공자는 리스계약이나 리스를 포함하는 계약에서 계약의 각 리스요소를 리스가 아닌 요소(이하 '비리스요소'라고 함)와 분리하여 리스로 회계처리해야 합니다.

리스이용자는 기초자산을 사용할 권리를 나타내는 사용권자산(리스자산)과 리스료를지급할 의무를 나타내는 리스부채를 인식해야 합니다. 다만, 단기리스(리스개시일에, 리스기간이 12개월 이하인 리스)와 소액자산 리스의 경우동 기준서의 예외규정을 선택할 수 있습니다. 또한, 리스이용자는 실무적 간편법으로 비리스요소를 리스요소와분리하지 않고, 각 리스요소와 관련 비리스요소를 하나의 리스요소로 회계처리하는 방법을 기초자산의 유형별로 선택하여 적용할 수 있습니다.

리스제공자 회계처리는 현행 기업회계기준서 제1017호의 회계처리와 유의적으로 변동되지 않았습니다.

리스이용자는 기업회계기준서 제1008호 '회계정책, 회계추정의 변경 및 오류'에 따라 표시되는 각 과거 보고기간에 소급 적용하는 방법(완전 소급법)과, 최초 적용일에 최초 적용 누적효

과를 인식하도록 소급 적용하는 방법(누적효과 일괄조정 경과조치) 중 하나의 방법으로 적용할 수 있습니다.

당사는 별도재무제표 작성시 기업회계기준서 제1116호를 조기 적용하지 아니하였으며, 상기 기준서를 최초로 적용하는 회계기간의 재무제표에 미치는 영향은 동 기준서에 따른 회계정책의 선택과 판단뿐만 아니라 해당 기간에 당사자가 보유하는 리스자산과 경제상황 등에 따라 다를 수 있습니다. 당사는 2017년 12월 31일 현재 기준서의 적용이 재무제표에 미치는 영향 분석을 실시하지 아니하였고, 2018년 별도재무제표 주석에 해당 결과를 공시할 예정입니다.

4. 유형자산

(1) 당기말과 전기말 현재 유형자산 장부금액의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)						
구분	제 31(당) 기			제 30(전) 기		
	취득원가	감가상각 누계액	장부금액	취득원가	감가상각 누계액	장부금액
토지	549,343	-	549,343	426,463	-	426,463
건물	713,395	(356,312)	357,083	689,658	(335,706)	353,952
구축물	45,867	(32,937)	12,930	45,467	(30,987)	14,480
기계장치	986,214	(798,513)	187,701	1,023,827	(816,628)	207,199
차량운반구	1,791	(1,379)	412	2,293	(1,933)	360
공구와기구	34,827	(30,080)	4,747	39,406	(34,051)	5,355
비품	134,394	(97,545)	36,849	166,700	(124,394)	42,306
기타의유형자산	1,594	-	1,594	1,681	-	1,681
건설중인자산	117,166	-	117,166	65,472	-	65,472
합계	2,584,591	(1,316,766)	1,267,825	2,460,967	(1,343,699)	1,117,268

(2) 당기 중 유형자산의 변동은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)							
구분	기초금액	취득금액	처분금액	감가상각비	건설중인 자산 대체	기타 증감액(*)	기말금액
토지	426,463	4	(245)	-	123,369	(248)	549,343
건물	353,952	2,656	(332)	(25,392)	26,882	(683)	357,083
구축물	14,480	380	(47)	(2,003)	123	(3)	12,930
기계장치	207,199	5,499	(2,740)	(42,542)	20,285	-	187,701
차량운반구	360	236	(12)	(172)	-	-	412
공구와기구	5,355	1,468	(86)	(2,441)	451	-	4,747
비품	42,306	12,054	(112)	(18,379)	980	-	36,849
기타의유형자산	1,681	13	(100)	-	-	-	1,594
건설중인자산	65,472	223,784	-	-	(172,090)	-	117,166

합계	1,117,268	246,094	(3,674)	(90,929)	-	(934)	1,267,825
----	-----------	---------	---------	----------	---	-------	-----------

(*) 기타증감액에는 당기 중 투자부동산으로 대체된 토지, 건물 및 구축물 934백만원이 포함되어 있습니다

(3) 전기 중 유형자산의 변동은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)							
구분	기초금액	취득금액 (*1)	처분금액	감가상각비	건설중인 자산 대체	기타 증감액(*2)	기말금액
토지	467,590	184	(1,685)	-	62,071	(101,697)	426,463
건물	385,418	691	(1,336)	(26,772)	101,183	(105,232)	353,952
구축물	15,901	718	(11)	(2,147)	345	(326)	14,480
기계장치	215,984	1,871	(1,349)	(48,013)	38,706	-	207,199
차량운반구	356	339	(165)	(171)	1	-	360
공구와기구	5,554	1,431	(56)	(2,397)	823	-	5,355
비품	33,509	24,676	(5,031)	(16,697)	5,849	-	42,306
기타의유형자산	1,366	9	-	-	306	-	1,681
건설중인자산	183,954	90,838	-	-	(209,284)	(36)	65,472
합계	1,309,632	120,757	(9,633)	(96,197)	-	(207,291)	1,117,268

(*1) 전기 중 당사는 건물과 비품의 취득과 관련하여 정부보조금 289백만원을 수취하였습니다.

(*2) 기타증감액에는 전기 중 투자부동산으로 대체된 토지, 건물 및 구축물 207,255백만원과 무형자산으로 대체된 건설중인자산 36백만원이 포함되어 있습니다.

5. 무형자산

(1) 당기말과 전기말 현재 무형자산 장부금액의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)						
구분	제 31(당) 기			제 30(전) 기		
	취득원가	상각누계액	장부금액	취득원가	상각누계액	장부금액
산업재산권	8,696	(5,597)	3,099	7,718	(5,556)	2,162
시설이용권	23,845	(23)	23,822	24,914	(1,708)	23,206
개발중인무형자산	314	-	314	3,560	-	3,560
합계	32,855	(5,620)	27,235	36,192	(7,264)	28,928

(2) 당기 중 무형자산의 변동은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)							
구분	기초금액	취득금액	처분금액	손상차손환입	대체	상각	기말금액
산업재산권	2,162	226	(10)	-	762	(41)	3,099
시설이용권	23,206	1,300	(922)	595	(357)	-	23,822
개발중인무형자산	3,560	474	(2,958)	-	(762)	-	314
합계	28,928	2,000	(3,890)	595	(357)	(41)	27,235

(3) 전기 중 무형자산의 변동은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)						
구분	기초금액	취득금액	처분금액	유형자산에서 대체	상각	기말금액
산업재산권	1,462	721	-	-	(21)	2,162
시설이용권	17,472	6,189	(491)	36	-	23,206
개발중인무형자산	3,560	-	-	-	-	3,560
합계	22,494	6,910	(491)	36	(21)	28,928

(4) 당기와 전기 중 비용으로 인식한 경상연구개발비는 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구분	제 31(당) 기	제 30(전) 기
매출원가	150	492
판매비와관리비	15,931	11,757
합계	16,081	12,249

6. 투자부동산

(1) 당기말과 전기말 현재 투자부동산 장부금액의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)						
구분	제 31(당) 기			제 30(전) 기		
	취득원가	감가상각 누계액	장부금액	취득원가	감가상각 누계액	장부금액
토지	125,011	-	125,011	124,763	-	124,763
건물	280,302	(79,890)	200,412	279,520	(69,087)	210,433
합계	405,313	(79,890)	325,423	404,283	(69,087)	335,196

(2) 당기와 전기 중 투자부동산의 변동은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)						
구분	제 31(당) 기			제 30(전) 기		
	토지	건물	합계	토지	건물	합계
기초금액	124,763	210,433	335,196	23,066	113,735	136,801
감가상각비	-	(10,707)	(10,707)	-	(8,860)	(8,860)
유형자산에서 대체	248	686	934	101,697	105,558	207,255
기말금액	125,011	200,412	325,423	124,763	210,433	335,196

(3) 당기와 전기 중 투자부동산과 관련하여 손익으로 인식한 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구분	제 31(당) 기	제 30(전) 기
임대수익	45,505	38,263
운영비용	(10,707)	(8,860)
합계	34,798	29,403

(4) 당기말과 전기말 현재 투자부동산의 공정가치와 장부금액은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)				
구분	제 31(당) 기		제 30(전) 기	
	공정가치	장부금액	공정가치	장부금액
토지	744,481	125,011	532,420	124,763
건물	291,122	200,412	227,030	210,433
합계	1,035,603	325,423	759,450	335,196

투자부동산의 공정가치는 수익가치환원법 등을 이용하여 독립된 평가기관에서 측정한 가치에 따라 결정되었으며, 가치평가기법에 사용된 투입변수에 기초하여 수준 3 공정가치로 분류되었습니다.

7. 관계기업및공동기업투자

당기말과 전기말 현재 관계기업및공동기업투자의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)						
회사명	소재지	주요영업활동	제 31(당) 기		제 30(전) 기	
			지분율	장부금액	지분율	장부금액
(주)라이트팜텍	국내	의약품 제조	20.24%	1,830	20.24%	1,830
(주)케이브이지제1호위탁관리부동산투자회사	국내	부동산임대업	-	-	29.67%	7,300
(주)제이알제5호위탁관리부동산투자회사	국내	부동산임대업	34.63%	5,600	34.63%	5,600
(주)제이알제8호위탁관리부동산투자회사	국내	부동산임대업	21.74%	10,000	21.74%	10,000
(주)엘에스케이글로벌파마서비스	국내	신약연구개발	23.15%	-	23.15%	-
(주)제이알제10호위탁관리부동산투자회사	국내	부동산임대업	28.79%	9,500	28.79%	9,500
(주)제이알제13호위탁관리부동산투자회사	국내	부동산임대업	27.03%	5,000	27.03%	5,000
(주)케이비김포로지스틱스기업구조조정부동산투자회사(*1)	국내	부동산임대업	12.00%	3,000	12.00%	3,000
코람코전문투자형사모부동산투자신탁제50호(*2)	국내	부동산임대업	84.21%	16,000	84.21%	16,000
(주)용인중심	국내	부동산임대업	22.22%	1,000	-	-
합계				51,930		58,230

집합투자업자가 보유하는 지분 76%는 자본시장과금융투자업에관한법률에 따라 의결권이 제한되는바, 중요한 재

(*1) 무정책과 영업정책의 결정시 각각 12%의 지분을 보유하는 당사와 담배인삼공제회 전원의 동의가 요구되므로 당사는 동 지분을 공동기업투자로 분류하였습니다.

(*2) 투자자 약정에 의하여 중요한 재무정책과 영업정책의 결정시 투자자 전원의 동의가 요구되므로 당사는 동 지분을 공동기업투자로 분류하였습니다.

당사는 당기 중 (주)케이브이지제1호위탁관리부동산투자회사의 청산절차에 따른 잔여재산을 분배받고 19백만원의 관계기업및공동기업투자처분이익을 인식하였습니다.

당사는 당기 중 (주)용인중심에 1,000백만원을 출자하였습니다.

당사는 전기 중 (주)케이비김포로지스틱스기업구조조정부동산투자회사와 코람코전문투자형 사모부동산투자신탁제50호에 각각 3,000백만원과 16,000백만원을 출자하였습니다.

당사는 전기 중 (주)코크렙제17호위탁관리부동산투자회사의 청산절차에 따른 잔여재산을 분배받고 6,095백만원의 관계기업및공동기업투자처분이익을 인식하였습니다.

8. 종속기업투자

(1) 당기말과 전기말 현재 종속기업투자의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)						
회사명	소재지	주요 영업활동	제 31(당) 기		제 30(전) 기	
			지분율	장부금액	지분율	장부금액
(주)한국인삼공사	국내	홍삼 등의 제조·판매업	100.00%	716,148	100.00%	716,148
영진약품(주)	국내	의약품 제조·판매업	52.45%	73,299	53.00%	66,355
태아산업(주)	국내	제지식 판상업 제조업	100.00%	15,698	100.00%	15,698
KT&G Tutun Mamulleri Sanayi ve Ticaret A.S.	터키	담배 제조·판매업	99.99%	12,741	99.99%	30,049
Korea Tabacos do Brasil Ltda.	브라질	잎담배 조달	99.99%	2,891	99.99%	2,891
KT&G Pars	이란	담배 제조·판매업	99.99%	-	99.99%	-
KT&G Rus L.L.C.	러시아	담배 제조·판매업	100.00%	110,297	100.00%	110,297
KT&G USA Corporation	미국	담배 판매업	100.00%	4,913	100.00%	4,913
(주)코스모코스	국내	화장품 제조·판매업	98.56%	56,581	98.49%	98,093
Renzoluc Pte., Ltd.(*)	싱가포르	지주회사	100.00%	148,834	100.00%	-
(주)케이티앤지생명과학	국내	의학 및 약학 연구개발업	-	-	34.03%	15,852
(주)케이씨씨예본	국내	한약재의 제조·판매업	100.00%	49,828	100.00%	49,828
K-Q HongKong I, Limited	홍콩	홍삼 등의 제조·판매업	-	-	100.00%	17,761
PT KT&G Indonesia	인도네시아	담배 판매업	99.99%	1,240	99.99%	-
K&I HK Co., Ltd.	홍콩	화장품판매업	-	-	100.00%	11
K&I China Co., Ltd.	중국	화장품판매업	-	-	100.00%	5,532
(주)상상스테이	국내	호텔업	100.00%	14,261	100.00%	20,000
KT&G Global Rus L.L.C.	러시아	담배 판매업	100.00%	1,497	100.00%	1,497
합계				1,208,228		1,154,925

(*) 상기 지분율은 전환상환우선주를 제외한 지분율이며, 당기말 현재 우선주를 포함한 지분율은 88.6%입니다.

당기 중 당사는 Renzoluc Pte., Ltd.의 주주배정 유상증자에 참여하여 지분증권 25,641,958주를 97,202백만원에 취득하였으며, 종속기업대여금 47,489백만원을 출자전환함에 따라 13,151,932주를 추가 취득하였습니다.

당기 중 K&I HK Co., Ltd.과 K&I China Co., Ltd. 지분 전액을 (주)코스모코스에 현물출자함에 따라 (주)코스모코스에 대한 당사의 지분율이 98.49%에서 98.56%로 증가하였습니다. 동 현물출자는 당사의 경제적 측면에 식별가능한 효과가 없는 거래로서 당사는 추가 취득한

(주)코스모코스 지분의 원가를 현물출자 한 K&I HK Co., Ltd.과 K&I China Co., Ltd. 지분의 장부금액으로 측정하였습니다.

당사의 종속기업인 (주)케이티엔지생명과학은 2017년 1월 13일자로 영진약품(주)에 흡수합병되었으며, 합병대가로 수령한 영진약품(주) 주식의 공정가치와 (주)케이티엔지생명과학 지분의 장부금액과의 차이 8,908백만원을 종속기업투자처분손실로 인식하였습니다.

당기 중 K-Q HongKong I, Limited의 청산절차에 따른 잔여재산을 분배받고, 37백만원의 종속기업투자처분손실을 인식하였습니다.

당사는 전기 중 (주)코스모코스의 전환상환우선주를 보통주로 전환하여 동 종속기업의 지분 27,417백만원을 추가 취득하였는바, 동 종속기업에 대한 지분율이 97.73%에서 98.49%로 증가하였습니다.

전기 중 (주)케이티엔지생명과학의 전환상환우선주가 보통주로 전환되었고 당사가 동 종속기업의 지분 1,565백만원을 추가 취득하였는바, 동 종속기업에 대한 지분율이 73.94%에서 34.03%로 감소하였습니다.

당사는 전기 중 (주)케이씨라이프엔진의 지분 전액을 (주)한국인삼공사에 현물출자하였습니다. 동 현물출자는 당사의 경제적 측면에 식별가능한 효과가 없는 거래로서당사는 추가 취득한 (주)한국인삼공사 지분의 원가를 현물출자한 (주)케이씨라이프엔진 지분의 장부금액으로 측정하였습니다.

당사는 전기 중 KT&G Global Rus L.L.C.를 출자설립하였습니다.

(2) 손상차손

당사는 당사가 보유한 종속기업투자에 대해 손상 징후 검토를 수행하고 있으며, 손상 징후가 발견되는 경우 회수가능액을 추정하여 손상 검사를 수행하고 있습니다.

그 결과 당사는 당기 중 KT&G Tutun Mamulleri Sanayi ve Ticaret A.S. 및 (주)코스모코스, (주)상상스테이에 대하여 70,103백만원의 종속기업투자손상을 인식하였으며, Renzoluc Pte., Ltd.와 PT KT&G Indonesia와 관련하여 5,383백만원의 손상차손환입을 인식하였습니다.

종속기업투자에 대한 손상검사 수행시 사용가치를 회수가능액으로 평가하였고, 회수가능액의 추정에 사용된 주된 가정은 아래와 같습니다. 주요 가정치는 해당 산업의 미래 추세에 대한 경영진의 평가를 반영하고 있으며, 내·외부의 역사적자료에 기초하고 있습니다.

(단위:%)	
매출액이익률	-17.99~24.45
영구성장률	1
할인율(가중평균자본비용)	10.0~14.12

할인율은 회사의 신용등급 및 자본구조에 근거하여 예측되었으며, 목표부채비율에 근거하여 산정되었습니다.

9. 매도가능금융자산

(1) 당기와 전기 중 매도가능금융자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구분	제 31(당) 기	제 30(전) 기
기초금액	365,805	340,149
취득	89,613	31,000
공정가치의 변동	22,931	28,643
처분 및 전환권 행사	(24,298)	(33,987)
기말금액	454,051	365,805
재무상태표:		
유동	-	1,500
비유동	454,051	364,305
합계	454,051	365,805

당사는 당기 중 만기도래한 (주)엘에스케이글로벌과마서비스의 채무증권 2,054백만원을 대여금으로 대체하고, 공정가치와 장부금액의 차이 554백만원을 매도가능금융자산처분이익으로 인식하였습니다.

당사는 알에이케이사모부동산투자신탁1호의 일부 매각으로 2,595백만원을 매도가능금융자산처분이익으로 인식하였습니다.

당사는 피에스 KORIF 사모부동산투자신탁제6호의 청산절차에 따른 잔여재산을 분배받았습니다.

당사는 유엔아이(주) 지분상품 등의 공정가치가 원가 이하로 지속적으로 하락하여 당기 중 18,523백만원의 매도가능금융자산손상차손을 인식하였습니다.

당사는 전기 중 (주)마스틴제2호위탁관리부동산투자회사의 청산절차에 따른 잔여재산을 분배받고 13,988백만원의 매도가능금융자산처분이익을 인식하였습니다.

당사는 전기 중 Rexahn Pharmaceuticals, Inc. 지분상품의 공정가치가 원가 이하로 지속적으로 하락하여 4,077백만원의 매도가능금융자산손상차손을 인식하였습니다.

(2) 당기말과 전기말 현재 매도가능금융자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구분	제 31(당) 기	제 30(전) 기
매도가능채무상품:		
회사채	-	1,500

매도가능지분상품:		
상장지분상품		
-(주)오스코텍	8,686	3,775
-(주)신한금융지주회사	198,013	181,378
-Rexahn Pharmaceuticals, Inc.	1,382	1,081
-유앤아이(주)	12,079	14,060
상장지분상품 소계	220,160	200,294
비상장지분상품	233,891	164,011
매도가능지분상품 소계	454,051	364,305
매도가능금융자산 합계	454,051	365,805

당사는 매도가능지분상품 중 상장지분상품에 대하여는 활성거래시장에서 거래되는 시장가격으로 공정가치를 측정하였습니다.

한편, 당사는 당기말과 전기말 현재 활성거래시장이 존재하지 않고 공정가치를 신뢰성 있게 측정할 수 없거나 공정가치와 취득원가와의 차이가 중요하지 않은 매도가능금융자산 49,722백만원과 32,555백만원을 각각 취득원가로 측정하였습니다.

10. 장기예치금

당기말과 전기말 현재 장기예치금의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구분	제 31(당) 기	제 30(전) 기
요구불예금	1,921	-
MMF	-	56,069
T-Bill	-	21,559
T-Note	508,302	425,964
합계	510,223	503,592

상기 장기예치금은 주식 34에서 설명하고 있는 바와 같이, 제조담배수출과 관련하여미국 주 정부에 납입된 예치금으로서, 당기와 전기 중 납입금액은 각각 72,040백만원 및 89,663백만원입니다.

장기예치금은 금융기관의 요구불예금이나 국공채를 매입하는 방식 등으로 운용되고 있으며, 당사는 장기예치금과 관련하여 당기와 전기 중 각각 2,547백만원의 투자이익과 3,721백만원의 투자손실을 인식하였습니다.

11. 매출채권및기타채권

(1) 당기말과 전기말 현재 매출채권및기타채권의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)				
구분	제 31(당) 기		제 30(전) 기	
	유동	비유동	유동	비유동

종업원대여금	17,048	35,931	16,687	38,853
대여금	7,982	21,978	55,644	4,230
미수금	26,467	5,789	104,677	4,568
보증금	27,852	16,837	22,121	20,366
미수수익	10,361	-	10,384	-
매출채권	861,725	-	931,085	-
합계	951,435	80,535	1,140,598	68,017

(2) 당기말과 전기말 현재 대손충당금 차감전 총액 기준에 의한 매출채권및기타채권과 관련 대손충당금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)				
구분	제 31(당) 기		제 30(전) 기	
	유동	비유동	유동	비유동
총장부금액	996,982	91,913	1,200,737	79,643
대손충당금:				
대여금	-	(11,378)	(24,194)	(11,626)
미수금	(11,346)	-	(11,459)	-
미수수익	(2,072)	-	(2,333)	-
매출채권	(32,129)	-	(22,153)	-
대손충당금 합계	(45,547)	(11,378)	(60,139)	(11,626)
순장부금액	951,435	80,535	1,140,598	68,017

(3) 당기와 전기 중 매출채권및기타채권의 대손충당금의 변동은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구분	제 31(당) 기	제 30(전) 기
기초금액	71,765	46,186
손상차손	9,976	27,331
손상차손환입	(24,816)	(1,752)
기말금액	56,925	71,765

매출채권의 손상차손(환입)은 포괄손익계산서상 판매비와관리비로 계상되었으며, 기타채권의 손상차손(환입)은 포괄손익계산서상 기타비용(수익)으로 계상되었습니다.

(4) 당기말과 전기말 현재 연체되었으나 손상되지 아니한 매출채권의 약정회수기일 기준 연령분석은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구분	제 31(당) 기	제 30(전) 기
30일 이내	45,888	43,957
30 ~ 60일	36,653	52,048

60일 이상	209,651	257,877
합계	292,192	353,882

당기말과 전기말 현재 해외수출채권을 제외한 당사의 매출채권은 다수의 거래처에 분산되어 있어 중요한 신용위험의 집중은 없습니다. 한편, 당사는 상기 매출채권의 일부에 대해서 담보 혹은 지급보증을 제공받고 있습니다.

(5) 당기말과 전기말 현재 유효이자율법을 사용하여 상각후원가로 측정된 기타채권의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)						
구분	제 31(당) 기			제 30(전) 기		
	유효이자율	유동	비유동	유효이자율	유동	비유동
종업원대여금	2.45~5.68%	17,048	35,931	1.89~5.68%	16,687	38,853
보증금	1.49~3.52%	27,852	16,837	1.78~5.68%	22,121	20,366
합계		44,900	52,768		38,808	59,219

12. 재고자산

(1) 당기말과 전기말 현재 재고자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)						
구분	제 31(당) 기			제 30(전) 기		
	취득원가	평가손실 총당금	장부금액	취득원가	평가손실 총당금	장부금액
상품	981	-	981	-	-	-
제품	57,801	(833)	56,968	70,183	(769)	69,414
재공품	18,759	-	18,759	17,167	-	17,167
원재료	716,034	-	716,034	724,281	-	724,281
저장품	23,176	-	23,176	28,429	-	28,429
부산물	5,591	-	5,591	6,041	-	6,041
미완성주택	-	-	-	699	-	699
용지	-	-	-	12,985	-	12,985
미착품	50,576	-	50,576	55,686	-	55,686
합계	872,918	(833)	872,085	915,471	(769)	914,702

(2) 당기와 전기 중 재고자산과 관련하여 인식한 평가손실 및 폐기손실은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구분	제 31(당) 기	제 30(전) 기
매출원가:		
재고자산평가손실	64	728

재고자산폐기손실	2,872	4,255
기타비용:		
재고자산폐기손실	1,040	2,002
합계	3,976	6,985

13. 현금및현금성자산과 기타금융자산

(1) 당기말과 전기말 현재 현금및현금성자산의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구분	제 31(당) 기	제 30(전) 기
보유현금	705	1,095
요구불예금	104,120	77,640
단기투자자산	1,000,000	610,000
합계	1,104,825	688,735

(2) 당기말과 전기말 현재 기타금융자산의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)				
구분	제 31(당) 기		제 30(전) 기	
	유동	비유동	유동	비유동
정기예금	100,000	6,340	100,000	-
금전신탁	1,400,000	-	1,480,000	-
양도성예금	30,000	-	40,000	-
합계	1,530,000	6,340	1,620,000	-

(3) 당기말과 전기말 현재 사용이 제한된 금융자산의 내용은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)			
구분	사용제한내용	제 31(당) 기	제 30(전) 기
장기기타금융자산	사업이행보증	6,340	-

14. 매각예정비유동자산

당기와 전기 중 매각예정비유동자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구분	제 31(당) 기	제 30(전) 기
기초금액	-	1,542
처분금액	-	(1,542)
기말금액	-	-

15. 담보제공자산

당기말과 전기말 현재 담보로 제공되어 있는 자산의 내역은 다음과 같습니다.

(1) 제 31(당) 기

(단위: 백만원)					
구분	장부금액	담보제공사유	채무금액	담보설정금액	담보권자
투자부동산	148,810	임대보증금	12,982	13,889	메트라이프생명보험(주) 외
장기기타금융자산	6,340	사업이행보증	-	6,340	한국토지주택공사
유형자산	24,601	근저당권/ 전세권	3,104	3,493	근로복지공단 외
합계	179,751		16,086	23,722	

(2) 제 30(전) 기

(단위: 백만원)					
구분	장부금액	담보제공사유	채무금액	담보설정금액	담보권자
투자부동산	68,810	임대보증금	9,241	9,467	메트라이프생명보험(주) 외

16. 납입자본 및 기타자본잉여금

(1) 당기말과 전기말 현재 당사의 자본금 내역은 다음과 같습니다.

구분	제 31(당) 기	제 30(전) 기
수권주식수	800,000,000주	800,000,000주
주당금액	5,000원	5,000원
발행주식수	137,292,497주	137,292,497주
자본금	954,959백만원	954,959백만원

과거 당사의 주식 53,699,400주가 이익소각됨에 따라 자본금과 발행주식의 액면총액간 268,497백만원의 차이가 존재합니다.

(2) 당기와 전기 중 발행주식수 등의 변동은 다음과 같습니다.

(단위: 주)						
구분	제 31(당) 기			제 30(전) 기		
	발행주식수	자기주식	유통주식수	발행주식수	자기주식	유통주식수
기초	137,292,497	(11,027,370)	126,265,127	137,292,497	(11,326,605)	125,965,892
자기주식의 현물기부	-	-	-	-	299,235	299,235
기말	137,292,497	(11,027,370)	126,265,127	137,292,497	(11,027,370)	126,265,127

(3) 당기와 전기 중 기타자본잉여금의 변동은 없습니다.

17. 자기주식 및 자기주식처분이익

(1) 당기와 전기 중 자기주식의 변동은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)				
구분	제 31(당) 기		제 30(전) 기	
	주식수	장부금액	주식수	장부금액
기초	11,027,370주	328,157	11,326,605주	337,062
자기주식의 현물기부	-	-	(299,235주)	(8,905)
기말	11,027,370주	328,157	11,027,370주	328,157

(2) 당기와 전기 중 자기주식처분이익의 변동은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구분	제 31(당) 기	제 30(전) 기
기초금액	513,776	494,648
자기주식의 현물기부(법인세 차감후)	-	19,128
기말금액	513,776	513,776

18. 적립금

(1) 당기말과 전기말 현재 적립금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구분	제 31(당) 기	제 30(전) 기
매도가능금융자산평가손익	(1,812)	(30,929)
법정적립금	602,937	602,937
임의적립금	4,408,176	3,794,260
합계	5,009,301	4,366,268

(2) 당기말과 전기말 현재 매도가능금융자산평가손익의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구분	제 31(당) 기	제 30(전) 기
법인세 차감전 매도가능금융자산평가손익	(2,499)	(40,804)
법인세효과	687	9,875
법인세 차감후 매도가능금융자산평가손익	(1,812)	(30,929)

(3) 법정적립금은 이익준비금으로서 상법상 회사는 자본금의 50%에 달할 때까지 매결산기에 금전에 의한 이익배당액의 10% 이상을 이익준비금으로 적립하도록 규정되어 있습니다. 동 이익준비금은 현금으로 배당할 수 없으며, 주주총회의 결의에 의하여 이월결손금의 보전

과 자본전입에만 사용될 수 있습니다.

(4) 당기말과 전기말 현재 임의적립금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구분	제 31(당) 기	제 30(전) 기
기업합리화적립금	12,851	12,851
연구및인력개발준비금	10,000	20,000
사업확장적립금	698,881	698,881
별도적립금	3,686,444	3,062,528
합계	4,408,176	3,794,260

① 기업합리화적립금

당사는 2002년까지 조세특례제한법에 따른 세액공제 상당액을 기업합리화적립금으로 계상하였으며, 동 적립금은 이월결손금의 보전 및 자본전입에만 사용될 수 있었습니다. 그러나, 2002년 12월 11일에 조세특례제한법이 개정되었으며, 동 개정시에 관련 조항이 삭제됨으로 인하여 기업합리화적립금은 임의적립금으로 변경되었습니다.

② 연구및인력개발준비금

당사는 조세특례제한법의 규정에 의하여 법인세 신고시 연구및인력개발준비금을 신고조정으로 손금산입하고 이익잉여금 처분시 별도 적립하고 있습니다. 동 적립금 중적립 용도에 사용한 금액과 사용후 잔액은 임의적립금으로 이입하여 배당에 사용할 수 있습니다.

③ 사업확장적립금 및 별도적립금

당사는 상기 적립금 외에 특정한 목적이 없는 사업확장적립금 및 별도적립금을 계상하고 있으며 이러한 적립금은 이후에 주주총회의 결의에 의하여 다른 목적을 위해 사용될 수 있습니다.

19. 이익잉여금

(1) 당기와 전기 중 이익잉여금의 변동은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구분	제 31(당) 기	제 30(전) 기
기초금액	1,068,469	995,886
연차배당	(454,554)	(428,284)
연구및인력개발준비금의 이입	10,000	10,000
별도적립금의 전입	(623,915)	(577,602)
당기순이익	974,896	1,087,347
순확정급여부채의 재측정요소(법인세 차감후)	15,200	(18,878)
기말금액	990,096	1,068,469

(2) 당기와 전기 중 당사의 이익잉여금처분계산서는 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)				
구분	제 31(당) 기		제 30(전) 기	
	처분예정일:2018년 3월 16일		처분확정일:2017년 3월 17일	
I. 미처분이익잉여금		990,096		1,068,469
전기이월이익잉여금		-		-
당기순이익	974,896		1,087,347	
순확정급여부채의 재측정요소	15,200		(18,878)	
II. 임의적립금 등의 이입액		10,000		10,000
연구및인력개발준비금	10,000		10,000	
합계		1,000,096		1,078,469
III. 이익잉여금 처분액		(1,000,096)		(1,078,469)
배당금 (현금배당 주당배당금(률)) 보통주: 당기 4,000원(80%) 전기 3,600원(72%)	(505,061)		(454,554)	
별도적립금	(495,035)		(623,915)	
IV. 차기이월 미처분이익잉여금		-		-

20. 배당금

당기와 전기 중 지급된 배당금의 내역은 다음과 같습니다.

구분	제 31(당) 기	제 30(전) 기
배당금	454,554백만원	428,284백만원
주당배당금액	3,600원	3,400원
액면배당률	72.00%	68.00%

당 회계연도에 대한 주당배당금 및 총배당금은 각각 4,000원과 505,061백만원이며, 2018년 3월 16일로 예정된 정기주주총회에 의안으로 상정될 예정입니다. 당기의 재무제표는 이러한 미지급배당금을 반영하고 있지 않습니다.

21. 매입채무및기타채무

당기말과 전기말 현재 매입채무및기타채무의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)				
구분	제 31(당) 기		제 30(전) 기	
	유동	비유동	유동	비유동
임대보증금	23,189	9,565	21,418	6,848
매입채무	34,293	-	67,961	-
예수금	4,336	-	3,802	-
부가가치예수금	148,065	-	186,347	-
미지급비용	129,083	12,090	123,401	-
미지급금	47,621	-	33,341	-

합계	386,587	21,655	436,270	6,848
----	---------	--------	---------	-------

22. 단기차입금

당사는 소매점의 매출채권과 관련하여 수요자금융 약정에 따라 금융기관에 지급보증을 제공하고 금융기관으로부터 관련 채권을 대납받아 단기차입금으로 인식하고 있습니다. 당기말과 전기말 현재 단기차입금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)			
차입처	연이자율	제 31(당) 기	제 30(전) 기
농협은행(주)	5.92%	1,660	3,179
하나카드(주)	CD유통수익률(91일) + 2.5%	299	672
합계		1,959	3,851

23. 충당부채

(1) 당사의 충당부채는 전액 반품충당부채로 당기와 전기 중 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구분	제 31(당) 기	제 30(전) 기
기초	-	-
증가	3,086	-
기말	3,086	-

(2) 당사는 반품가능판매의 경우 판매시점에 예상되는 반품가능액을 추정하여 반품이 예상되는 부분을 매출에서 차감하여 반품충당부채를 설정하고 있습니다. 또한, 반품과 관련하여 발생할 것으로 예상되는 비용은 관련 충당부채에 추가로 반영하고 있습니다.

24. 종업원급여

(1) 당기와 전기 중 종업원급여와 관련하여 인식된 손익은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구분	제 31(당) 기	제 30(전) 기
확정급여제도:		
당기근무원가	26,696	24,899
순확정급여부채의 순이자	943	928
소계	27,639	25,827
확정기여제도:		
당기비용 인식 기여금	6,465	5,512
기타장기종업원급여:		
재측정요소	12,090	-
합계	46,194	31,339

전기 중 명예퇴직으로 인하여 2,426백만원의 해고급여가 발생하였습니다.

(2) 당기와 전기 중 순확정급여부채의 변동은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구분	제 31(당) 기	제 30(전) 기
기초금액	47,121	42,174
근무원가	26,696	24,899
순확정급여부채의 순이자	943	928
순확정급여부채의 재측정요소(법인세 차감전)	(16,114)	24,905
지급액(관계사전출입 포함)	(1,562)	(2,785)
사외적립자산 납입액	(38,000)	(43,000)
기말금액	19,084	47,121
재무상태표:		
확정급여채무의 현재가치	283,055	278,612
사외적립자산의 공정가치	(263,971)	(231,491)
합계	19,084	47,121

(3) 당기와 전기 중 확정급여채무의 현재가치 변동은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구분	제 31(당) 기	제 30(전) 기
기초금액	278,612	247,774
당기근무원가	26,696	24,899
이자원가	5,399	5,261
재측정요소(법인세 차감전)	(16,555)	24,795
지급액(관계사전출입 포함)	(11,097)	(24,117)
기말금액	283,055	278,612

(4) 당기와 전기 중 사외적립자산의 공정가치 변동은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구분	제 31(당) 기	제 30(전) 기
기초금액	231,491	205,600
이자수익	4,456	4,333
재측정요소(법인세 차감전)	(441)	(110)
지급액(관계사전출입 포함)	(9,535)	(21,332)
사외적립자산 납입액	38,000	43,000
기말금액	263,971	231,491

당기와 전기 중 사외적립자산에서 발생한 실제 이자수익은 각각 4,015백만원과

4,223백만원입니다.

(5) 당기와 전기 중 기타장기종업원급여의 현재가치 변동은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구분	제 31(당) 기	제 30(전) 기
기초금액	-	-
재측정요소	12,090	-
기말금액	12,090	-

(6) 당기와 전기 중 기타포괄손익으로 인식된 재측정요소는 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구분	제 31(당) 기	제 30(전) 기
확정급여채무에 대한 보험수리적손익:		
재무적 가정 변동	21,475	(16,272)
경험조정	(4,920)	(8,523)
소계	16,555	(24,795)
순이자에 포함된 금액을 제외한 사외적립자산의 수익	(441)	(110)
순확정급여부채의 재측정요소(법인세 차감전)	16,114	(24,905)
법인세효과	(914)	6,027
순확정급여부채의 재측정요소(법인세 차감후)	15,200	(18,878)

(7) 당기말과 전기말 현재 사외적립자산의 공정가치에 포함된 주요 유형별 공정가치는 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구분	제 31(당) 기	제 30(전) 기
정기예금 및 현금성자산	1	21,141
기타자산	263,970	210,350
합계	263,971	231,491

(8) 당기말과 전기말 현재 확정급여채무와 관련한 보험수리적평가를 위하여 사용된 주요 가정은 다음과 같습니다.

구분	제 31(당) 기	제 30(전) 기
할인율	2.85%	2.00%
기대임금상승률	4.50%	4.50%

당사는 확정급여채무의 현재가치계산을 위하여 보고기간 말 현재 확정급여채무의 통화 및 예상지급시기와 일관성이 있는 우량회사채의 시장수익률을 참조하여 할인율을결정하였습니다.

당기말과 전기말 현재 확정급여채무의 가중평균만기는 각각 8.71년과 8.19년입니다.

(9) 당기말 현재 주요 보험수리적 가정에 대한 확정급여채무의 민감도 분석 결과는 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구분	1% 상승시	1% 하락시
할인율의 변동	(22,313)	25,576
기대임금상승률의 변동	24,921	(22,204)

확정급여채무의 증가(감소)는 당기말 현재 확정급여채무의 현재가치를 기준으로 산출되었습니다.

25. 분양계약

(1) 당기 중 건설이 진행된 분양계약의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)			
공사명	건설기간	총분양예정액	총분양계약액
대구역센트럴자이	2014.12~2017.10	343,950	343,950

(2) 당기 및 전기 중 분양계약잔액의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구분	제 31(당) 기	제 30(전) 기
기초계약잔액	133,491	246,340
증가	1,725	23,700
수익인식	(135,216)	(136,549)
기말계약잔액	-	133,491

(3) 당기 중 건설이 진행된 분양계약의 누적분양원가 등의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)				
공사명	진행률	누적분양수익	누적분양원가	미청구공사(*)
대구역센트럴자이	100.00%	343,950	278,301	16,571

(*) 분양계약의 미청구공사는 재무상태표상 매출채권으로 계상되었습니다.

(4) 당기 중 건설이 진행된 분양계약의 총계약수익 및 총계약원가 변동이 당기 손익 등에 미친 영향은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

공사명	총계약수익 변동금액	총계약원가 변동금액	당기 세전손익에 미친 영향	미청구공사 변동
대구역센트럴자이	(8)	1,046	(1,054)	(1,054)

당기손익에 미치는 영향은 계약 개시 후 공사완료시점까지 발생한 상황에 근거하여추정한 추정치와 실제 발생한 총계약원가 및 총계약수익의 차이에 의해 발생한 것입니다.

26. 영업이익

(1) 당기와 전기 중 발생한 비용의 성격별 분류는 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구분	제 31(당) 기	제 30(전) 기
재고자산의 변동	42,617	(25,667)
원재료 등의 사용액 및 상품매입액	811,397	869,447
급여	347,459	344,810
퇴직급여 및 해고급여	34,104	33,765
감가상각비	101,636	105,057
무형자산상각비	41	21
복리후생비	59,040	47,290
광고선전비	104,862	111,192
지급수수료	127,767	109,756
기타 비용	126,317	67,427
합계	1,755,240	1,663,098

(2) 당기와 전기 중 판매비와관리비의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구분	제 31(당) 기	제 30(전) 기
급여	232,573	233,623
퇴직급여 및 해고급여	24,078	23,708
복리후생비	42,685	34,376
여비교통비	8,923	6,587
통신비	3,076	3,342
수도광열비	8,591	8,091
세금과공과	18,178	17,282
소모품비	1,973	1,979
임차료	12,575	12,849
감가상각비	33,428	31,992
무형자산상각비	41	21
수선유지비	4,367	3,937

차량비	3,987	4,090
보험료	374	274
수수료	94,521	79,743
운반보관비	27,781	23,794
회의비	3,103	2,769
광고선전비	104,714	111,043
교육훈련비	3,796	3,712
포상비	2,007	1,762
경상연구개발비	15,931	11,757
매출채권손상차손(환입)	9,976	(1,752)
합계	656,678	614,979

27. 기타수익 및 기타비용

(1) 당기와 전기 중 기타수익의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구분	제 31(당) 기	제 30(전) 기
외환차익	8,632	19,816
외화환산이익	845	44,757
기타채권손상차손환입	24,816	-
유형자산처분이익	4,910	15,342
무형자산처분이익	595	-
무형자산손상차손환입	595	-
종속기업투자손상차손환입	5,383	-
관계기업및공동기업투자처분이익	19	6,095
잡이익	72,606	40,568
합계	118,401	126,578

(2) 당기와 전기 중 기타비용의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구분	제 31(당) 기	제 30(전) 기
외환차손	45,956	27,763
외화환산손실	92,524	1,907
기타채권손상차손	-	27,331
유형자산처분손실	1,610	1,038
무형자산처분손실	3,135	16
종속기업투자처분손실	8,945	-
종속기업투자손상차손	70,103	-
기부금	8,604	27,426
잡손실	11,009	6,367

합계	241,886	91,848
----	---------	--------

28. 순금융수익

(1) 당기와 전기 중 순금융수익의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구분	제 31(당) 기	제 30(전) 기
금융수익:		
이자수익	40,657	37,048
배당금수익	90,647	18,146
장기예치금투자이익	2,547	-
매도가능금융자산처분이익	3,149	13,988
전환상환우선주전환이익	-	311
금융수익 소계	137,000	69,493
금융원가:		
이자비용	(942)	(1,138)
매도가능금융자산손상차손	(18,523)	(4,077)
장기예치금투자손실	-	(3,721)
금융원가 소계	(19,465)	(8,936)
순금융수익	117,535	60,557

(2) 당기와 전기 중 금융수익에 포함된 이자수익의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구분	제 31(당) 기	제 30(전) 기
금융기관예치금	37,032	28,447
매도가능금융자산	7	30
매출채권및기타채권	3,618	8,571
합계	40,657	37,048

(3) 당기와 전기 중 금융원가에 포함된 이자비용의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구분	제 31(당) 기	제 30(전) 기
매입채무및기타채무	942	1,138

29. 법인세비용

(1) 당기와 전기 중 법인세비용의 구성요소는 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
-----------	--	--

구분	제 31(당) 기	제 30(전) 기
당기 법인세부담액	295,973	326,776
과거기간 당기법인세에 대하여 당기에 인식한 조정사항	15,488	(10,295)
일시적차이 등의 발생과 소멸로 인한 이연법인세비용	(37,358)	1,149
총법인세비용	274,103	317,630
차감: 당기손익 이외로 인식되는 항목과 관련된 법인세비용	(10,102)	(4,613)
법인세비용	264,001	313,017

(2) 당기와 전기 중 당기손익 이외로 인식되는 항목과 관련된 당기법인세와 이연법인세는 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구분	제 31(당) 기	제 30(전) 기
당기법인세:		
자기주식처분이익	-	6,107
이연법인세:		
매도가능금융자산평가손익	9,188	4,533
순확정급여부채의 재측정요소	914	(6,027)
이연법인세 소계	10,102	(1,494)
당기손익 이외로 인식되는 항목과 관련된 법인세비용	10,102	4,613

자기주식처분이익과 관련된 법인세는 자본에 직접 인식하였으며, 매도가능금융자산평가손익과 순확정급여부채의 재측정요소와 관련된 법인세는 기타포괄손익으로 인식하였습니다.

(3) 당기와 전기 중 법인세비용과 회계이익의 관계는 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구분	제 31(당) 기	제 30(전) 기
법인세비용차감전순이익	1,238,897	1,400,365
적용세율	24.2%	24.2%
적용세율에 따른 세부담액	299,787	338,862
조정사항:		
비과세수익	(30,094)	(6,515)
비공제비용	3,854	3,802
일시적차이에 대한 이연법인세 미인식액 변동 등	(31,957)	(11,736)
세액공제	(597)	(224)
과거기간 당기법인세에 대하여 당기에 인식한 조정사항	15,489	(10,295)
세율의 변동으로 인한 이연법인세비용(수익)	15,270	-
기타	(7,751)	(877)
법인세비용	264,001	313,017
평균유효세율	21.3%	22.4%

(4) 당기와 전기 중 이연법인세자산(부채)의 변동내역은 다음과 같습니다.

① 제 31(당) 기

(단위: 백만원)				
구분	기초금액	당기손익 반영	기타포괄손익 반영	기말금액
감가상각누계액	7,525	233	-	7,758
대손충당금	14,754	(1,727)	-	13,027
매도가능금융자산	10,679	5,177	(9,188)	6,668
미지급비용	23,884	7,012	-	30,896
확정급여부채	6,633	(5,462)	(914)	257
자기주식	(8,525)	(1,162)	-	(9,687)
종속기업투자	(113,341)	41,110	-	(72,231)
압축기장충당금	(14,493)	(1,976)	-	(16,469)
준비금	(2,420)	2,420	-	-
기타	1,976	1,835	-	3,811
합계	(73,328)	47,460	(10,102)	(35,970)

② 제 30(전) 기

(단위: 백만원)				
구분	기초금액	당기손익 반영	기타포괄손익 반영	기말금액
감가상각누계액	7,576	(51)	-	7,525
대손충당금	8,711	6,043	-	14,754
매도가능금융자산	14,226	986	(4,533)	10,679
미지급비용	26,326	(2,442)	-	23,884
확정급여부채	4,704	(4,098)	6,027	6,633
자기주식	(8,756)	231	-	(8,525)
종속기업투자	(106,837)	(6,504)	-	(113,341)
압축기장충당금	(14,493)	-	-	(14,493)
준비금	(4,840)	2,420	-	(2,420)
기타	1,204	772	-	1,976
합계	(72,179)	(2,643)	1,494	(73,328)

(5) 당기말과 전기말 현재 예측가능한 미래에 소멸할 가능성이 높지 않다고 판단하여이연법인세자산으로 인식하지 않은 종속기업과 관련된 차감할 일시적차이는 각각 261,194백만원 및 127,567백만원입니다.

30. 주당이익

당기와 전기 중 주당이익과 회계이익의 관계는 다음과 같습니다.

구분	제 31(당) 기	제 30(전) 기
보통주에 귀속되는 당기순이익	974,896백만원	1,087,347백만원
가중평균유통보통주식수	126,265,127주	126,168,347주
기본및희석주당이익	7,721원	8,618원

가중평균유통보통주식수는 기초의 유통보통주식수에 회계기간 중 취득 및 처분된 자기주식수 또는 신규 발행된 보통주식수를 각각의 유통기간에 따른 가중치를 고려하여 조정한 보통주식수입니다.

31. 특수관계자

(1) 당기말과 전기말 현재 당사의 지배·종속관계에 있는 회사 및 특수관계자의 내역은 다음과 같습니다.

구분	회사명	참조	소재지	소유지분율					
				제 31(당) 기			제 30(전) 기		
				지배기업	종속기업	합계	지배기업	종속기업	합계
종속기업	(주)한국인삼공사		국내	100.00%	-	100.00%	100.00%	-	100.00%
	영진약품(주)	(*1)	국내	52.45%	-	52.45%	53.00%	-	53.00%
	태아산업(주)		국내	100.00%	-	100.00%	100.00%	-	100.00%
	KT&G Tutun Mamulleri Sanayi ve Ticaret A.S.		터키	99.99%	-	99.99%	99.99%	-	99.99%
	Korea Tabacos do Brasil Ltda.		브라질	99.99%	-	99.99%	99.99%	-	99.99%
	KT&G Pars		이란	99.99%	-	99.99%	99.99%	-	99.99%
	KT&G Rus L.L.C.		러시아	100.00%	-	100.00%	100.00%	-	100.00%
	KT&G USA Corporation		미국	100.00%	-	100.00%	100.00%	-	100.00%
	(주)코스모코스	(*2,3)	국내	98.56%	-	98.56%	98.49%	-	98.49%
	Renzoluc Pte., Ltd.	(*4)	싱가포르	100.00%	-	100.00%	100.00%	-	100.00%
	(주)케이티앤지생명과학	(*1,5)	국내	-	-	-	34.03%	-	34.03%
	(주)케이씨씨예본		국내	100.00%	-	100.00%	100.00%	-	100.00%
	K-Q HongKong I, Limited	(*6)	홍콩	-	-	-	100.00%	-	100.00%
	PT KT&G Indonesia		인도네시아	99.99%	-	99.99%	99.99%	-	99.99%
	K&I HK Co., Ltd.	(*3)	홍콩	-	100.00%	100.00%	100.00%	-	100.00%
	K&I China Co., Ltd.	(*3)	중국	-	100.00%	100.00%	100.00%	-	100.00%
	(주)상상스테이		국내	100.00%	-	100.00%	100.00%	-	100.00%
	KT&G Global Rus L.L.C.	(*7)	러시아	100.00%	-	100.00%	100.00%	-	100.00%
	(주)케이씨라이프앤진	(*8)	국내	-	100.00%	100.00%	-	100.00%	100.00%
	길림한정인삼유한공사		중국	-	100.00%	100.00%	-	100.00%	100.00%
	정관장고빈유한공사		대만	-	100.00%	100.00%	-	100.00%	100.00%
	Korean Red Ginseng Corp., Inc.		미국	-	100.00%	100.00%	-	100.00%	100.00%
	정관장육년근상업(상해)유한공사		중국	-	100.00%	100.00%	-	100.00%	100.00%
	주식회사 한국인삼공사재팬		일본	-	100.00%	100.00%	-	100.00%	100.00%
	PT CKJ INDONESIA		인도네시아	-	99.88%	99.88%	-	99.88%	99.88%
	PT Trisakti Purwosari Makmur	(*9)	인도네시아	-	99.99%	99.99%	-	60.17%	60.17%
	PT Mandiri Maha Mulia	(*9)	인도네시아	-	99.98%	99.98%	-	66.47%	66.47%
	PT Sentosa Ababi Purwosari	(*9)	인도네시아	-	100.00%	100.00%	-	99.80%	99.80%
	PT Purindo Ilufa	(*9)	인도네시아	-	100.00%	100.00%	-	100.00%	100.00%

	PT Nusantara Indah Makmur	(*9)	인도네시아	-	100.00%	100.00%	-	-	-
관계기업 및공동기 업	(주)라이트팜텍		국내	20.24%	-	20.24%	20.24%	-	20.24%
	(주)케이브이제1호위탁관리부동산투자회사	(*10)	국내	-	-	-	29.67%	-	29.67%
	(주)제이알제5호위탁관리부동산투자회사		국내	34.63%	-	34.63%	34.63%	-	34.63%
	(주)제이알제8호위탁관리부동산투자회사		국내	21.74%	-	21.74%	21.74%	-	21.74%
	(주)엘에스케이글로벌파마서비스		국내	23.15%	-	23.15%	23.15%	-	23.15%
	(주)제이알제10호위탁관리부동산투자회사		국내	28.79%	-	28.79%	28.79%	-	28.79%
	(주)제이알제13호위탁관리부동산투자회사		국내	27.03%	-	27.03%	27.03%	-	27.03%
	(주)케이비김포로지스틱스기업구조조정부동산투자회사		국내	12.00%	-	12.00%	12.00%	-	12.00%
	코람코전문투자형사모부동산투자신탁제50호		국내	84.21%	-	84.21%	84.21%	-	84.21%
	(주)용인중심	(*11)	국내	22.22%	-	22.22%	-	-	-

- (*1) 당기 중 영진약품(주)는 (주)케이티앤지생명과학을 2017년 1월 13일자로 흡수합병하였습니다.
- (*2) 전기 중 당사는 (주)코스모코스 전환상환우선주의 전환권을 행사함에 따라 당사의 지분율이 97.73%에서 98.49%로 증가하였습니다.
- (*3) 당기 중 K&I HK Co., Ltd.와 K&I China Co., Ltd.의 지분을 (주)코스모코스에 현물출자 함에 따라 (주)코스모코스에 대한 당사의 지분율이 98.49%에서 98.56%로 증가하였습니다.
- (*4) 상기 지배기업의 지분율은 전환상환우선주를 제외한 지분율이며, 당기말 현재 우선주를 포함한 지분율은 88.6%입니다.
- (*5) 전기 중 (주)케이티앤지생명과학 전환상환우선주의 보통주 전환 등에 따라 당사의 지분율이 73.94%에서 34.03%로 감소하였습니다.
- (*6) 당사는 당기 중 K-Q HongKong I, Limited를 청산하였습니다.
- (*7) 당사는 전기 중 KT&G Global Rus L.L.C.를 출자설립하였습니다.
- (*8) 당사는 전기 중 (주)케이씨라이프엔진 지분 전액을 (주)한국인삼공사에 현물출자하였습니다.
- (*9) 종속기업인 PT Trisakti Purwosari Makmur 등은 당기 중 PT Nusantara Indah Makmur를 취득하였습니다.
- (*10) (주)케이브이제1호위탁관리부동산투자회사가 당기 중 청산되었습니다.
- (*11) 당사는 당기 중 (주)용인중심의 지분 22.22%를 취득하였습니다.
종속기업인 Renzoluc Pte., Ltd.은 당기 중 PT Sentosa Ababi Purwosari, PT Trisakti Purwosari Makmur, PT Mandiri Maha
- (*12) Mulia의 지분을 추가 취득하였습니다. 이에 따라 지분율이 각각 99.8%, 60.17%, 66.47%에서 100.00%, 99.99%, 99.98%로 증가하였습니다.

(2) 당사는 특수관계자와 재화의 판매 및 용역의 제공 등의 거래를 하고 있는바, 당기와 전기 중 특수관계자와의 거래내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)				
구분	제 31(당) 기		제 30(전) 기	
	매출 및 기타수익	매입 및 기타비용	매출 및 기타수익	매입 및 기타비용
(주)한국인삼공사	7,841	2,574	7,679	2,575
영진약품(주)	208	37	282	13
태아산업(주)	13	13,984	14	13,857
KT&G Tutun Mamulleri Sanayi ve Ticaret A.S.	8,381	-	2,700	-
KT&G Pars	2,101	-	324	-
KT&G Rus L.L.C.	22,828	-	21,887	-
(주)케이씨라이프엔진	386	187	632	323
KT&G USA Corporation	107,847	-	122,394	-

(주)코스모코스	122	128	147	452
Renzoluc Pte., Ltd.	763	-	4,050	-
(주)케이티앤지생명과학	-	-	18	-
(주)케이지씨예본	26	48	106	260
PT KT&G Indonesia	1,138	-	1,603	-
K&I China Co.,Ltd.	-	23	1,200	76
(주)상상스테인	6,545	-	3,843	33
PT Trisakti Purwosari Makmur	13	-	187	-
PT Mandiri Maha Mulia	13,361	-	7,934	-
PT Sentosa Ababi Purwosari	170	-	-	-
PT Purindo Ilufa	128	-	-	-
합계	171,871	16,981	175,000	17,589

상기 거래외에 당사는 당기 중 KT&G Rus L.L.C.와 PT Mandiri Maha Mulia에 각각 2,454백만원과 144백만원의 유형자산을 매각하였습니다.

상기 거래 외에 당사는 전기 중 (주)상상스태이, PT Mandiri Maha Mulia 및 KT&G Rus L.L.C.에 각각 4,920백만원, 3,392백만원 및 1,123백만원의 유형자산을 매각하였습니다.

(3) 당기말과 전기말 현재 특수관계자에 대한 채권·채무내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)					
구분	회사명	제 31(당) 기		제 30(전) 기	
		채권	채무	채권	채무
종속기업	(주)한국인삼공사	343	2,075	37	2,071
	영진약품(주)	66	30	13	30
	태아산업(주)	4	-	-	-
	KT&G Tutun Mamulleri Sanayi ve Ticaret A.S.	37,029	-	38,159	-
	Korea Tabacos do Brasil Ltda.	103	-	101	-
	KT&G Pars(*)	43,791	-	43,385	-
	KT&G Rus L.L.C.(*)	53,810	-	58,652	-
	KT&G USA Corporation	38,696	-	19,015	-
	(주)코스모코스	29	16	-	27
	Renzoluc Pte., Ltd.	-	-	50,923	-
	(주)케이티앤지생명과학	-	-	-	1
	(주)케이씨씨예본	3	-	-	-
	PT KT&G Indonesia(*)	27,380	-	31,185	-
	K&I China Co.,Ltd.	-	-	1,074	-
	(주)상상스태이	3	-	552	-
	(주)케이씨라이프엔진	14	120	-	115
	PT Trisakti Purwosari Makmur	313	-	353	-
	PT Mandiri Maha Mulia	13,279	-	11,050	-
	PT Sentosa Ababi Purwosari	162	-	-	-
관계기업	(주)엘에스케이글로벌파마서비스	1,500	-	-	-
합계		216,525	2,241	254,499	2,244

(*) 당기말과 전기말 현재 대손충당금 38,176백만원과 49,965백만원을 차감하기 전의 총액으로 기재되어 있습니다.

(4) 당기와 전기 중 특수관계자와의 자금거래는 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)					
구분	회사명	제 31(당) 기			제 30(전) 기
		출자	자금대여	자금상환	출자
종속기업	(주)한국인삼공사	-	-	-	44,100
	영진약품(주)	6,944	-	-	-
	(주)코스모코스	5,544	-	-	27,417
	Renzoluc Pte., Ltd.	144,691	-	47,489	-
	(주)케이티앤지생명과학	-	-	-	1,564

	KT&G Global Rus L.L.C.	-	-	-	1,497
관계기업	(주)엘에스케이글로벌파마서비스	-	2,054	554	-
	(주)용인중심	1,000	-	-	-
합계		158,179	2,054	48,043	74,578

당기 중 영진약품(주)는 (주)케이티앤지생명과학을 2017년 1월 13일자로 흡수합병하였습니다.

당기 중 당사는 Renzoluc Pte., Ltd.의 주주배정 유상증자에 참여하여 지분증권 25,641,958주를 97,202백만원에 취득하였으며, 종속기업대여금 47,489백만원을 출자전환함에 따라 13,151,932주를 추가 취득하였습니다.

당기 중 당사는 K&I HK Co., Ltd.와 K&I China Co., Ltd.의 지분 전액을 (주)코스모코스에 현물출자하여 동 종속기업의 지분 5,544백만원을 추가 취득하였습니다.

전기 중 당사는 (주)케이씨라이프엔진의 지분 전액을 (주)한국인삼공사에 현물출자하여 동 종속기업의 지분 44,100백만원을 추가 취득하였습니다.

한편, 전기 이전 당사는 코에프씨큐씨피아이비케이씨프런티어챔프2010의2호사모투자전문회사로부터 (주)코스모코스의 전환상환우선주 94,079주를 26,000백만원에 취득하였습니다. 전기 중 당사는 해당 전환상환우선주를 보통주로 전환하여 동 종속기업의 지분 27,417백만원을 추가 취득하였습니다.

(5) 당기와 전기 중 주요 경영진에 대한 보상은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구분	제 31(당) 기	제 30(전) 기
단기종업원급여	18,548	16,539
퇴직급여	1,777	1,704
합계	20,325	18,243

32. 금융상품의 위험관리와 공정가치

금융상품과 관련하여 당사는 시장위험, 신용위험 및 유동성위험에 노출되어 있습니다. 당사의 위험관리는 당사의 재무적 성과에 영향을 미치는 잠재적 위험을 식별하여 당사가 허용가능한 수준으로 감소, 제거 및 회피하는 것을 그 목적으로 하고 있습니다. 당사는 전사적인 수준의 위험관리 정책 및 절차를 마련하여 운영하고 있으며, 당사의 재무부문에서 위험관리에 대한 총괄책임을 담당하고 있습니다. 당사의 재무부문은 이사회에서 승인된 위험관리 정책 및 절차에 따라 당사의 영업과 관련한 금융위험을 감시하고 관리하는 역할을 하고 있으며, 금융위험의 성격과 노출정도를 주기적으로 분석하고 있습니다. 또한, 당사의 감사위원회는 위험관리 정책 및 절차의 준수 여부와 위험노출 한도를 지속적으로 검토하고 있습니다. 당사의 전반적인 금융위험 관리전략은 전기와 동일합니다.

(1) 시장위험

시장위험이란 환율, 이자율 및 지분증권의 가격 등 시장가격의 변동으로 인하여 금융상품의 공정가치나 미래현금흐름이 변동할 위험을 의미합니다. 시장가격 관리의 목적은 수익은 최

적화하는 반면 수용가능한 한계 이내로 시장위험노출을 관리 및 통제하는 것입니다.

① 환위험

당사는 제조담배 수출 및 잎담배 수입 거래와 관련하여 환율변동위험에 노출되어 있습니다. 당사의 경영진은 내부적으로 원화 환율 변동에 대한 환위험을 정기적으로 측정하고 있습니다.

당기말과 전기말 현재 기능통화 이외의 외화로 표시된 화폐성자산 및 부채의 장부금액은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)				
구분	제 31(당) 기		제 30(전) 기	
	화폐성 외화자산	화폐성 외화부채	화폐성 외화자산	화폐성 외화부채
USD	1,039,421	30,912	1,085,906	52,680
IDR	1,581	-	51,593	-
EUR	33,424	3,580	29,630	3,023
기타	27,991	-	11,213	-
합계	1,102,417	34,492	1,178,342	55,703

당기말과 전기말 현재 외화에 대한 원화환율의 10% 변동이 세전손익에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)				
구분	제 31(당) 기		제 30(전) 기	
	10% 상승시	10% 하락시	10% 상승시	10% 하락시
세전손익의 증가(감소)	106,793	(106,793)	112,264	(112,264)

② 가격위험

당사는 매도가능지분상품 중 상장지분상품과 관련하여 시장가격의 변동으로 인하여 금융상품의 공정가치나 미래현금흐름이 변동할 기타 가격변동위험에 노출되어 있습니다. 당사의 경영진은 시장가격의 변동으로 인하여 상장지분상품의 공정가치 또는 미래현금흐름이 변동할 위험을 정기적으로 측정하고 있습니다. 포트폴리오 내에서 중요한 투자자산의 관리는 개별적으로 이루어지고 있으며, 취득과 처분은 당사의 경영진이 승인하고 있습니다.

당기말과 전기말 현재 주가지수 5% 변동으로 상장지분상품의 가격변동이 세전포괄손익(매도가능금융자산평가손익)에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)				
구분	제 31(당) 기		제 30(전) 기	
	5% 상승시	5% 하락시	5% 상승시	5% 하락시
세전포괄손익의 증가(감소)	6,706	(6,706)	5,162	(5,162)

③ 이자율위험

당사는 차입금과 관련하여 이자율변동위험에 노출되어 있습니다. 당사의 경영진은 시장이자율의 변동으로 인하여 금융상품의 공정가치 또는 미래현금흐름이 변동할 위험을 정기적으로 측정하여 고정이자율차입금과 변동이자율차입금의 적절한 균형을 유지하고 있습니다. 당기말 현재 당사의 이자부부채의 규모를 고려할 때, 이자율 변동이 금융부채의 공정가치 또는 미래현금흐름에 미치는 영향은 중요하지 않습니다.

(2) 신용위험

당사는 금융상품의 당사자 중 일방이 의무를 이행하지 않아 상대방에게 재무손실을 입힐 신용위험에 노출되어 있습니다. 당사의 경영진은 신용위험을 관리하기 위하여 신용도가 일정 수준 이상인 거래처와 거래하고 있으며, 금융자산의 신용보강을 위한 정책과 절차를 마련하여 운영하고 있습니다. 당사는 신규 거래처와 계약시 공개된 재무정보와 신용평가기관에 의하여 제공된 정보 등을 이용하여 거래처의 신용도를 평가하고 이를 근거로 신용거래한도를 결정하고 있으며, 담보 또는 지급보증을 제공받고 있습니다. 또한, 당사는 주기적으로 거래처의 신용도를 재평가하여 신용거래한도를 재검토하고 담보수준을 재조정하고 있으며, 회수가 지연되는 금융자산에 대하여는 분기 단위로 회수지연 현황 및 회수대책을 보고하고 있으며 지연사유에 따라 적절한 조치를 취하고 있습니다.

금융자산의 장부금액은 신용위험에 대한 최대노출정도를 표시하고 있습니다. 당기말과 전기말 현재 당사의 신용위험에 대한 최대노출정도는 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구분	제 31(당) 기	제 30(전) 기
매도가능채무상품	-	1,500
장기예치금	510,223	503,592
매출채권및기타채권	1,031,970	1,208,615
기타금융자산	1,536,340	1,620,000
현금및현금성자산(보유현금 제외)	1,104,120	687,640
금융보증계약	-	153,145
합계	4,182,653	4,174,492

(3) 유동성위험

당사는 현금 등 금융자산을 인도하여 결제하는 금융부채와 관련된 의무를 충족하는 데 어려움을 겪게 될 유동성위험에 노출되어 있습니다. 당사의 경영진은 유동성위험을 관리하기 위하여 단기 및 중장기 자금관리계획을 수립하고 현금유출예산과 실제현금유출액을 지속적으로 분석·검토하여 금융부채와 금융자산의 만기구조를 대응시키고 있습니다. 당사의 경영진은 영업활동현금흐름과 금융자산의 현금유입으로 금융부채를 상환가능하다고 판단하고 있습니다.

당기말과 전기말 현재 금융부채의 잔존계약만기에 따른 만기분석은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)						
구분	장부금액	계약상 현금흐름	잔존계약만기			
			3개월 미만	3개월~1년	1년~5년	5년 이상
당기말:						
매입채무및기타채무	243,751	244,566	210,997	23,405	9,879	285

단기차입금	1,959	1,959	1,959	-	-	-
합계	245,710	246,525	212,956	23,405	9,879	285
전기말:						
매입채무및기타채무	252,969	253,467	224,703	21,584	7,180	-
단기차입금	3,851	3,851	3,851	-	-	-
금융보증계약	-	153,145	-	153,145	-	-
합계	256,820	410,463	228,554	174,729	7,180	-

상기 금융부채의 잔존만기별 현금흐름은 할인되지 아니한 명목금액으로서 지급을 요구받을 수 있는 기간 중 가장 이른 일자를 기준으로 작성되었으며, 이자의 현금흐름을 포함하고 있습니다.

(4) 당기말과 전기말 현재 금융상품의 범주별 장부금액은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구분	제 31(당) 기	제 30(전) 기
금융자산:		
매도가능금융자산	454,051	365,805
대여금및수취채권		
-매출채권및기타채권	1,031,970	1,208,615
-장기예치금	510,223	503,592
-기타금융자산	1,536,340	1,620,000
-현금및현금성자산	1,104,825	688,735
소계	4,183,358	4,020,942
금융자산 합계	4,637,409	4,386,747
금융부채:		
상각후원가로 측정하는 금융부채		
-매입채무및기타채무	243,751	252,969
-단기차입금	1,959	3,851
금융부채 합계	245,710	256,820

(5) 당기말과 전기말 현재 공정가치로 측정된 금융상품의 수준별 공정가치 측정치는 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)				
구분	장부금액	공정가치		
		수준 1	수준 2	수준 3
당기말:				
매도가능금융자산	404,329	220,160	-	184,169
전기말:				
매도가능금융자산	333,250	200,294	-	132,956

당기와 전기 중 공정가치 서열체계의 수준 간 이동은 없습니다.

당기말과 전기말 현재 매도가능금융자산으로 분류되는 부동산투자신탁 지분증권 등의 공정가치는 순자산가치조정법, DCF 등을 이용하여 측정되었으며, 가치평가기법에 사용된 투입 변수에 기초하여 수준 3 공정가치로 분류되었습니다. 당기와 전기 중수준 3 공정가치의 변동은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구분	제 31(당) 기	제 30(전) 기
기초금액	132,956	127,084
취득	70,946	16,000
전환권의 행사	-	(11,976)
처분	(22,798)	-
공정가치의 변동	3,065	1,848
기말금액	184,169	132,956

(6) 당기와 전기 중 금융상품의 범주별 순손익은 다음과 같습니다.

① 제 31(당) 기

(단위: 백만원)				
구분	매도가능 금융자산	대여금 및 수취채권	상각후원가로 측정하는 금융부채	합계
당기손익:				
이자수익	7	40,650	-	40,657
배당금수익	19,647	-	-	19,647
장기예치금투자이익	-	2,547	-	2,547
처분이익	3,149	-	-	3,149
이자비용	-	-	(942)	(942)
손상차손	(18,523)	14,840	-	(3,683)
합계	4,280	58,037	(942)	61,375
기타포괄손익(법인세 차감전):				
공정가치의 변동	22,931	-	-	22,931
처분으로 인한 재분류	(3,149)	-	-	(3,149)
손상으로 인한 재분류	18,523	-	-	18,523
합계	38,305	-	-	38,305

② 제 30(전) 기

(단위: 백만원)

구분	매도가능 금융자산	대여금 및 수취채권	상각후원가로 측정하는 금융부채	합계
당기손익:				
이자수익	30	37,018	-	37,048
배당금수익	15,129	-	-	15,129
전환상환우선주전환이익	-	311	-	311
처분이익	13,988	-	-	13,988
이자비용	-	-	(1,138)	(1,138)
장기예치금투자손실	-	(3,721)	-	(3,721)
손상차손	(4,077)	(25,579)	-	(29,656)
합계	25,070	8,029	(1,138)	31,961
기타포괄손익(법인세 차감전):				
공정가치의 변동	28,643	-	-	28,643
처분으로 인한 재분류	(13,988)	-	-	(13,988)
손상으로 인한 재분류	4,077	-	-	4,077
합계	18,732	-	-	18,732

33. 자본관리

당사의 자본관리는 계속기업으로서의 존속능력을 유지하고 건전한 자본구조의 유지 및 자본조달비용의 최소화를 통하여 주주이익을 극대화하는 것을 그 목적으로 하고 있습니다. 이사회는 더 많은 차입으로 더 높은 수익률을 얻는 것과 건전한 재무상태 간의 균형을 유지하기 위하여 노력하고 있습니다.

당사는 차입금에서 현금및현금성자산 등을 차감한 순부채와 자본을 기준으로 자본을관리하고 있으며, 전반적인 자본관리 정책은 전기와 동일합니다. 당기말과 전기말 현재 당사가 관리하고 있는 자본구조 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구분	제 31(당) 기	제 30(전) 기
총차입금	1,959	3,851
차감: 현금및현금성자산	(1,104,825)	(688,735)
차감: 유동성기타금융자산	(1,530,000)	(1,620,000)
순부채(순자산)	(2,632,866)	(2,304,884)
자본총계	7,143,557	6,578,898

34. 우발부채와 약정사항

(1) 장기예치금(MSA Escrow Fund)의 납입

당사는 미국지역에 대한 제조담배수출과 관련하여 담배기본정산협약(Tobacco Master Settlement Agreement)에 따라 미국 주정부가 제정한 에스크로 법령(Escrow Statute)에 의하여 판매금 중 일정 금액을 담배가 판매된 주정부에 예치하고 있습니다. 상기 법령에 따

르면 동 예치금은 당사의 불법행위의 결과로 담배소비자의 피해가 발생하고 이로 인하여 주 정부의 의료재정이 사용되었을 경우에 주 정부의 의료재정에 편입될 수 있는바, 그 외의 경우에는 납부일로부터 25년 경과 후 전액 환급받도록 되어 있습니다. 당사는 이와 관련하여 납부한 금액을 장기예치금으로 계상하고 있습니다.

(2) 당기말 현재 당사의 계류 중인 소송사건 중 중요한 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)				
구분	소송상대방	소송사건 내용	진행상황	소송가액
당사가 원고인 사건:				
서울행정법원	보건복지부장관 외 1	국민건강증진부담금부과처분 등 취소청구	1심 진행중	2,098
서울중앙지방법원	이영근 외 1	손해배상	1심 진행중	1,200
서울동부지방법원	삼성금박카드라인 주식회사 외 4	손해배상	1심 진행중	3,338
대전지방법원	북대전세무서장	법인세부과처분 등 취소청구	1심 진행중	5,461
수원지방법원	주식회사 글로벌케이아이씨 외 10	토지인도 청구	1심 진행중	2,361
서울중앙지방법원	현대필터산업 주식회사 외 1	손해배상	1심 진행중	98
서울중앙지방법원	동양물산기업 주식회사 외 2	손해배상	1심 진행중	222
서울중앙지방법원	김무석 외 4	손해배상	1심 진행중	4,774
서울중앙지방법원	주식회사 셀 외 4	손해배상	1심 진행중	1,543
서울중앙지방법원	주식회사 유니온테크 외 3	손해배상	1심 진행중	4,958
당사가 원고인 사건 합계				26,053
당사가 피고인 사건:				
서울중앙지방법원	국민건강보험공단	손해배상	1심 진행중	53,742
특허법원	주식회사 다민엘앤티	손해배상	1심 승소, 2심 진행중	200
청주지방법원	주상자	소유권말소등기	1심 진행중	13
당사가 피고인 사건 합계				53,955

(3) 당사는 당기말 현재 (주)하나은행 등 금융기관과 외화수입신용장 개설약정(한도액: USD 57,000천)을 체결하고 있습니다.

(4) 당사는 당기말 현재 제조담배 등의 해외수출과 관련하여 한국무역보험공사에 단기수출보험(부보금액: USD 31,833천)을 가입하고 있습니다.

(5) 당사는 당기말 현재 미국법인 수입통관 등을 위한 수입신용장 개설 및 해외수출과 관련하여 당사 제품 수입상의 수입당국에 대한 인지세와 관세의 납세담보 등을 위하여 (주)하나은행 및 미국소재 Westchester Fire Insurance Company으로부터 각각USD 40,000천, USD 20,000천을 한도로 지급보증을 제공받고 있으며, 실행된 보증액에 대하여 소구의무를 부담하고 있습니다. 당기말 현재 해당 지급보증의 실행내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천USD, 천THB, 백만IDR)	
구분	실행금액
KT&G USA Corporation의 수입 및 통관 관련 customs bond 및 수입신용장 개설	USD 31,417
태국담배전매청(Thailand Tobacco Monopoly)에 대한 판상업 수출 관련 계약이행보증	THB 6,043
PT Trisakti Purwosari Makmur 및 PT Mandiri Maha Mulia 등의 담배증지 구매 관련 지급보증	IDR 79,424

(6) 당사는 당기말 현재 에스프로 예치이행보증을 위해 미국소재 TRAVELERS CASUALTY AND SURETY COMPANY OF AMERICA로부터 USD 2,630천의 지급보증을 제공받고 있습니다.

(7) 당사는 2011년 3월 17일자로 국민연금공단과 총 800,000백만원 이내의 금액을 해외자산에 공동투자하는 것을 내용으로 하는 글로벌 투자 파트너십에 대한 MOU를 체결하고 공동투자를 진행하고 있습니다.

(8) 당사는 영진약품(주)에 흡수합병 된 (주)케이티앤지생명과학에 대한 지배력 획득과 관련하여 (주)케이티앤지생명과학의 이전 소유주인 곽태환(이하 "개인주주")과 주주간 계약을 체결하였는바, 그 주요 내용은 다음과 같습니다.

구분	내용
개인주주의 주식처분제한	개인주주는 계약체결일 현재 보유하고 있는 주식에 대하여 상장되었거나 이와 동일한 효과가 발생한 날로부터 1년간 주식을 처분할 수 없음
(주)케이티앤지의 우선매수권	개인주주가 보유주식의 전부 또는 일부를 제3자에게 양도할 경우 (주)케이티앤지는 동 주식을 우선적으로 매수할 수 있는 권리를 보유함
개인주주의 동반매도청구권	(주)케이티앤지가 보유주식을 제3자에게 양도하는 경우 개인주주는 (주)케이티앤지에게 보유주식을 (주)케이티앤지의 매도조건과 동일한 조건으로 동반매도하여 줄 것을 청구할 수 있음

(9) 당기말 현재 당사는 서울보증보험(주)과 이행보증보험(보증금액: 4,164백만원) 계약을 체결하고 있습니다.

(10) 당사는 당기말 현재 행정중심복합도시 내 중심상업지역 조성사업과 관련하여사업이행을 보증하기 위하여 NH농협은행에 6,340백만원을 예치하고 기타금융자산으로 분류하고 있습니다. 동 금액은 당기말 현재 질권설정되어 있습니다.

35. 현금흐름표

(1) 당기와 전기의 영업으로부터 창출된 현금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구분	제 31(당) 기	제 30(전) 기
당기순이익	974,896	1,087,347
조정:		
법인세비용	264,001	313,017
금융원가	19,465	8,936
금융수익	(137,000)	(69,493)
감가상각비	101,636	105,057
무형자산상각비	41	21
퇴직급여및해고급여	34,104	33,765
복리후생비	12,090	-

외화환산손실	92,524	1,907
유형자산처분손실	1,610	1,038
무형자산처분손실	3,135	16
무형자산손상차손환입	(595)	-
종속기업투자처분손실	8,945	-
종속기업투자손상차손	70,103	-
종속기업투자손상차손환입	(5,383)	-
기타비용	17,502	6,257
외화환산이익	(845)	(44,757)
매출채권및기타채권손상차손(환입)	(14,840)	25,579
재고자산평가손실	64	728
유형자산처분이익	(4,910)	(15,342)
무형자산처분이익	(595)	-
관계기업및공동기업투자처분이익	(19)	(6,095)
소계	1,435,929	1,447,981
운전자본의 변동:		
매출채권및기타채권의 감소(증가)	112,888	(67,888)
선급금의 감소	2,013	4,217
선급비용의 감소	3,846	637
선급담배소비세등의 감소	183,591	8,358
재고자산의 감소(증가)	36,243	(32,652)
매입채무및기타채무의 증가(감소)	(52,085)	29,858
선수금의 감소	(166)	(25,531)
미지급담배소비세 등의 증가(감소)	(232,261)	381,906
퇴직급여 및 해고급여의 지급	(48,332)	(52,683)
영업에서 창출된 현금	1,441,666	1,694,203

(2) 당기와 전기 중 현금의 유입과 유출이 없는 중요한 거래는 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구분	제 31(당) 기	제 30(전) 기
자기주식의 현물기부	-	34,140
전환권 행사에 따른 종속기업투자의 취득	-	27,414
퇴직급여 및 해고급여 지급 관련 미지급비용 증가(감소)	(2,305)	1,040
유형자산 취득 관련 미지급금의 증가(감소)	(1,301)	2,092
유형자산 및 매각예정비유동자산 처분 관련 미수금 등의 감소	2,686	4,319
종속기업대여금의 출자전환에 따른 종속기업투자의 취득	47,489	-
매도가능금융자산의 대여금 대체	2,054	-
종속기업투자의 현물출자	-	44,100

(3) 재무활동으로 인한 부채의 변동

당기와 전기의 재무활동으로 인한 부채의 변동은 다음과 같습니다.

① 당기

(단위: 백만원)				
구 분	당기초	재무활동 현금흐름	기타	당기말
미지급배당금	-	(454,554)	454,554	-
단기차입금	3,851	-	(1,892)	1,959
임대보증금	28,266	4,805	(317)	32,754
합계	32,117	(449,749)	452,345	34,713

② 전기

(단위: 백만원)				
구 분	전기초	재무활동 현금흐름	기타	전기말
미지급배당금	-	(428,284)	428,284	-
단기차입금	5,031	-	(1,180)	3,851
임대보증금	27,551	495	220	28,266
합계	32,582	(427,789)	427,324	32,117

(4) 당사는 거래가 빈번하여 총금액이 크고 단기간에 만기가 도래하는 단기금융상품의 유입과 유출항목은 순증감액으로 표시하였습니다.

- 이익잉여금처분계산서

<이익잉여금처분계산서>

제 31 기 (2017. 01. 01 부터 2017. 12. 31 까지)

처분확정일 : 2018년 3월 16일

제 30 기 (2016. 01. 01 부터 2016. 12. 31 까지)

처분확정일 : 2017년 3월 17일

(단위 : 억원)

당기와 전기 중 당사의 이익잉여금처분계산서는 다음과 같습니다.

주식회사 케이티앤지

과 목	제 31(당기)		제 30(전기)	
I. 미처분이익잉여금		9,901		10,685
1. 전기이월미처분이익잉여금	0		0	
2. 당기순이익	9,749		10,873	

3. 보험수리적손익	152		-188	
II. 임의적립금등의 이입액		100		100
연구및인력개발준비금	100		100	
III. 합계 (I + II)		10,001		10,785
IV. 이익잉여금 처분액		10,001		10,785
1. 배 당 금	5,051		4,546	
1) 현 금 배 당	5,051		4,546	
보 통 주 당 기(2017) : 4,000원 (80%) 전 기(2016) : 3,600원 (72%)				
2. 별도적립금	4,950		6,239	
V. 차기이월미처분이익잉여금		0		0

- 최근 2사업연도의 배당에 관한 사항

과 목	주식의 종류	제 31(당)기	제 30(전기)
주당액면가액(원)		5,000	5,000
(연결)당기순이익(백만원)		1,163,750	1,230,775
주당순이익(원)		9,217	9,755
현금배당금총액(백만원)		505.061	454,554
주식배당금총액(백만원)		-	-
(연결)현금배당성향(%)		43.4	36.9
현금배당수익률(%)	보통주	3.32	3.42
	-	-	-
주식배당수익률(%)	보통주	-	-
	-	-	-
주당 현금배당금(원)	보통주	4,000	3,600
	-	-	-
주당 주식배당(주)	보통주	-	-
	-	-	-

□ 이사의 선임

■ 제2호 의안 : 사장 선임의 건

가. 후보자의 성명 · 생년월일 · 추천인 · 최대주주와의 관계 · 사외이사후보자 여부

후보자성명	생년월일	사외이사 후보자 여부	최대주주와의 관계	추천인
-------	------	----------------	--------------	-----

백복인	1965.09.21	사내이사	해당사항 없음	KT&G 사장후보추천위원회
총 (1) 명				

나. 후보자의 주된직업·약력·해당법인과의 최근3년간 거래내역

후보자성명	주된직업	약력	해당법인과의 최근3년간 거래내역
백복인	KT&G 사장	現) KT&G 사장 前) KT&G 생산R&D부문장 겸 전략기획본부장(부사장) 前) KT&G 전략기획본부장(전무) 前) KT&G 마케팅본부장(상무)	해당사항 없음

■ 제3호 의안 : 사내이사 선임의 건(1명)

가. 후보자의 성명·생년월일·추천인·최대주주와의 관계·사외이사후보자 여부

후보자성명	생년월일	사외이사 후보자여부	최대주주와의 관계	추천인
김흥렬	1961.03.26	사내이사	해당사항 없음	KT&G 사장
총 (1) 명				

나. 후보자의 주된직업·약력·해당법인과의 최근3년간 거래내역

후보자성명	주된직업	약력	해당법인과의 최근3년간 거래내역
김흥렬	KT&G 총괄부문장 (수석부사장)	現) KT&G 총괄부문장(수석부사장) 前) KT&G 지원본부장(전무) 前) KT&G 글로벌본부 주력시장실장(상무)	해당사항 없음

■ 제4호 의안 : 사외이사 현원 증원 여부 결정의 건

※ 당사 사외이사 현원 6명을 8명으로 증원하자는 중소기업은행의 주주제안에 따라, 사외이사 현원을 유지하자는 KT&G이사회 안(제4-1호)과 주주제안 안(제4-2호) 중 선택하여 사외이사 수를 결정하고자 함.

제4-1호 (KT&G 이사회 안)	제4-2호 (주주제안 안)
사외이사 현원 6명 유지의 건	사외이사 8명으로 증원의 건

■ 제5호 의안 : 사외이사 선임의 건

- 제5-1호('제4-1호'안이 가결될 경우): 사외이사 1명 선임의 건

※ 아래 3명의 후보 중 1명을 보통결의 방식으로 선임

가. 후보자의 성명 · 생년월일 · 추천인 · 최대주주와의 관계 · 사외이사후보자 여부

후보자성명	생년월일	사외이사 후보자여부	최대주주와의 관계	추천인
백종수	1960.11.26	사외이사	해당사항 없음	KT&G 사외이사후보추천위원회
오철호	1959.04.13	사외이사	해당사항 없음	중소기업은행 (주주제안)
황덕희	1965.07.26	사외이사	해당사항 없음	중소기업은행 (주주제안)
총 (3) 명				

나. 후보자의 주된직업 · 약력 · 해당법인과의 최근3년간 거래내역

후보자성명	주된직업	약력	해당법인과의 최근3년간 거래내역
백종수	법무법인 동인 구성원변호사	現) 법무법인 동인 구성원변호사 現) 주택도시보증공사 법률고문겸 법률리스크관리위원 前) 부산검찰청 검사장 前) 서울국세청 조세법률고문	해당사항 없음
오철호	송실대학교 교수	現) 송실대학교 교수 現) 국가보훈처 혁신위원 現) 행정안전부 정책위원회 위원 前) 정부3.0 평가단 및 컨설팅단 단장	해당사항 없음
황덕희	법무법인 서울 구성원변호사	現) 법무법인 서울 구성원변호사 現) 공공데이터분쟁조정위원회 위원 前) 세방종합법무법인 구성원변호사	해당사항 없음

- 제5-2호('제4-2호'안이 가결될 경우): 사외이사 3명 선임의 건

※ 아래 4명의 후보 중 3명을 집중투표 방식으로 선임

가. 후보자의 성명 · 생년월일 · 추천인 · 최대주주와의 관계 · 사외이사후보자 여부

후보자성명	생년월일	사외이사 후보자여부	최대주주와의 관계	추천인
백종수	1960.11.26	사외이사	해당사항 없음	KT&G 사외이사후보추천위원회
정선일	1960.02.19	사외이사	해당사항 없음	KT&G 사외이사후보추천위원회
오철호	1959.04.13	사외이사	해당사항 없음	중소기업은행 (주주제안)
황덕희	1965.07.26	사외이사	해당사항 없음	중소기업은행 (주주제안)
총 (4) 명				

나. 후보자의 주된직업·약력·해당법인과의 최근3년간 거래내역

후보자성명	주된직업	약력	해당법인과의 최근3년간 거래내역
백종수	법무법인 동인 구성원변호사	現) 법무법인 동인 구성원변호사 現) 주택도시보증공사 법률고문겸 법률리스크관리위원 前) 부산검찰청 검사장 前) 서울국세청 조세법률고문	해당사항 없음
정선일	LG생명과학 글로벌 사업부문장	前) LG생명과학 글로벌 사업부문장 前) LG생명과학 법무담당 상무 前) LG 회장실/구조조정본부/해외사업팀 前) PWC(미국) 국제조세담당 컨설턴트	해당사항 없음
오철호	송실대학교 교수	現) 송실대학교 교수 現) 국가보훈처 혁신위원 現) 행정안전부 정책위원회 위원 前) 정부3.0 평가단 및 컨설팅단 단장	해당사항 없음
황덕희	법무법인 서울 구성원변호사	現) 법무법인 서울 구성원변호사 現) 공공데이터분쟁조정위원회 위원 前) 세방종합법무법인 구성원변호사	해당사항 없음

□ 이사의 보수한도 승인

■ 제6호 의안 : 이사 보수한도 승인의 건

가. 이사의 수·보수총액 내지 최고 한도액

구 분	제 31 기	제 32 기
이사의 수 (사외이사수)	8 (6)	8 또는 10 (6) 또는 (8)
보수총액 내지 최고한도액	5,000,000,000원	5,000,000,000원

- 상기 제32기 이사 수(사외이사의 수)는 제4-1호 의안과 제5-1호 의안이 가결되어 사외이사 1명이 선임되는 경우 8(6)명, 제4-2호 의안과 제5-2호 의안이 가결되어 사외이사 3명이 선임되는 경우 10(8)명으로 결정됩니다.

- 또한, 이사 선임 안건의 가결여부에 따라 제32기 이사(사외이사)의 수는 변동될 수 있습니다.

※ 참고사항

해당사항 없음.