

목 차

검 토 보 고 서.....	1
분기재무제표 검토보고서	2
분 기 재 무 제 표.....	4
분기재무제표에 대한 주석	10

주식회사 케이티앤지와 그 종속기업

분기연결재무제표에 대한
검 토 보 고 서

제 27 기

2013년 01월 01일 부터
2013년 09월 30일 까지

제 26 기

2012년 01월 01일 부터
2012년 09월 30일 까지

삼 일 회 계 법 인

분기재무제표 검토보고서

주식회사 케이티앤지
주주 및 이사회 귀중

검토대상 재무제표

본인은 별첨된 주식회사 케이티앤지와 그 종속기업의 분기 연결재무제표를 검토하였습니다. 동 연결재무제표는 2013년 9월 30일 현재의 연결재무상태표, 2013년과 2012년 9월 30일로 종료하는 3개월 및 9개월 보고기간의 연결포괄손익계산서와 9개월보고기간의 연결자본변동표 및 연결현금흐름표 그리고 유의적 회계정책에 대한 요약과 기타의 서술정보로 구성되어 있습니다.

재무제표에 대한 경영진의 책임

경영자는 한국채택국제회계기준 제1034호(중간재무보고)에 따라 이 연결재무제표를 작성하고 공정하게 표시할 책임이 있으며, 부정이나 오류에 의한 중요한 왜곡표시가 없는 재무제표를 작성하는데 필요하다고 결정한 내부통제에 대해서도 책임이 있습니다.

감사인의 책임

본인의 책임은 상기 연결재무제표에 대하여 검토를 실시하고 이를 근거로 이 연결재무제표에 대하여 검토결과를 보고하는데 있습니다.

본인은 대한민국의 분·반기재무제표 검토준칙에 따라 검토를 실시하였습니다. 검토는 주로 회사의 재무 및 회계담당자에 대한 질문과 분석적 절차, 기타의 검토절차에 의해 수행됩니다. 또한 검토는 회계감사기준에 따라 수행되는 감사보다 그 범위가 제한적이므로 이러한 절차로는 감사인이 감사에서 파악되었을 모든 유의적인 문제를 알게 될 것이라는 확신을 얻을 수 없습니다. 따라서 본인은 감사의견을 표명하지 아니합니다.

검토의견

본인의 검토결과 상기 연결재무제표가 한국채택국제회계기준 제1034호(중간재무보고)에 따라 중요성의 관점에서 공정하게 표시하지 않은 사항이 발견되지 아니하였습니다.

기타사항

본인은 2012년 12월 31일 현재의 연결재무상태표, 동일로 종료하는 회계연도의 연결포괄손익계산서, 연결자본변동표 및 연결현금흐름표(이 검토보고서에는 첨부되지 않음)를 대한민국의 회계감사기준에 따라 감사하였고, 2013년 2월 5일의 감사보고서에서 적정의견을 표명하였습니다. 비교표시목적으로 첨부한 2012년 12월 31일 현재의 연결재무상태표는 위의 감사받은 연결재무상태표와 중요성의 관점에서 차이가 없습니다.

서울특별시 용산구 한강대로 92
삼 일 회 계 법 인
대 표 이 사 안 경 태
2013년 11월 13일

이 검토보고서는 검토보고서일 (2013년 11월 13일) 현재로 유효한 것입니다. 따라서 검토보고서일 이후 이 보고서를 열람하는 시점까지의 기간 사이에 첨부된 회사의 연결재무제표에 중대한 영향을 미칠 수 있는 사건이나 상황이 발생할 수도 있으며 이로 인하여 이검토보고서가 수정될 수도 있습니다.

분기 재무제표

분기 연결 재무상태표

제 27 기 3분기 2013년 9월 30일 현재

제 26 기 2012년 12월 31일 현재

주식회사 케이티앤지와 그 종속기업

(단위: 원)

과 목	주석	제27기 분기말		제26기 기말	
자산					
비유동자산					
유형자산	10,14	1,617,490,005,020		1,631,436,451,211	
무형자산	11	239,447,264,442		246,793,018,814	
투자부동산	12,14	175,480,846,193		181,985,758,920	
지분법적용투자자산	5,15	55,152,955,933		55,777,327,771	
매도가능금융자산	4,6,7	266,923,517,555		263,884,102,270	
기타금융자산	6,17	315,047,000		274,547,000	
장기예치금	4,6,9,33	209,777,621,602		168,666,748,767	
장기선급금	33	184,794,538,300		144,648,559,000	
장기선급비용		5,968,673,198		5,415,804,471	
장기매출채권및기타채권	4,6,8	117,306,119,718		121,784,043,096	
이연법인세자산		22,293,343,719		17,491,301,126	
비유동자산 합계			2,894,949,932,680		2,838,157,662,446
매각예정비유동자산	5,13		-		761,974,312
유동자산					
재고자산	16	1,636,439,610,630		1,706,796,223,497	
매도가능금융자산	6,7	1,000,390,000		1,000,390,000	
기타금융자산	4,6,17	168,732,860,650		649,186,321,826	
선급담배소비세등		269,982,847,064		257,182,866,087	
매출채권및기타채권	4,6,8	956,069,659,891		883,778,489,895	
선급금	33	106,452,175,298		66,315,268,310	
선급비용		23,805,487,395		20,522,435,073	
현금및현금성자산	4,6,17	908,735,073,078		372,259,672,844	
유동자산 합계			4,071,218,104,006		3,957,041,667,532
자산 총계			6,966,168,036,686		6,795,961,304,290
자본 및 부채					
납입자본과 적립금					
자본금	1,18	954,959,485,000		954,959,485,000	
기타자본잉여금		(4,572,708,258)		(4,572,708,258)	
자기주식	19	(339,058,604,770)		(339,058,604,770)	
자기주식처분이익	19	492,032,107,528		492,032,107,528	
적립금	20	3,362,116,130,151		3,011,109,681,187	
이익잉여금	21	715,308,660,219		976,424,546,068	
지배기업 소유주지분			5,180,785,069,870		5,090,894,506,755
비지배지분			91,988,730,937		103,524,097,865

자본 총계			5,272,773,800,807		5,194,418,604,620
부채					
비유동부채					
장기차입금	4,6,23	125,966,645,947		109,599,004,933	
장기매입채무및기타채무	4,6,22	28,517,153,305		25,407,433,097	
장기선수금		18,185,028,689		20,238,529,452	
순확정급여부채	24	146,213,598,131		107,643,771,547	
총당부채		2,919,293,391		3,328,650,819	
이연법인세부채		240,767,997,198		237,604,589,633	
비유동부채 합계			562,569,716,661		503,821,979,481
유동부채					
단기차입금	4,6,23	86,460,253,549		91,868,232,179	
유동성장기차입금	4,6,23	341,600,000		2,911,700,000	
매입채무및기타채무	4,6,22	473,818,853,140		410,216,066,678	
선수금		30,795,082,294		30,875,210,988	
미지급법인세		177,543,536,627		148,925,071,584	
미지급담배소비세등		361,865,193,608		412,924,438,760	
유동부채 합계			1,130,824,519,218		1,097,720,720,189
부채 총계			1,693,394,235,879		1,601,542,699,670
자본 및 부채의 총계			6,966,168,036,686		6,795,961,304,290

별첨 분기연결재무제표에 대한 주석은 본 분기연결재무제표의 일부입니다.

분기연결포괄손익계산서

제 27 기 3분기 2013년 1월 1일부터 2013년 9월 30일까지

제 26 기 3분기 2012년 1월 1일부터 2012년 9월 30일까지

주식회사 케이티앤지와 그 종속기업

(단위: 원)

과 목	주석	제27기 분기		제26기 분기	
		3개월	누적	3개월	누적
매출	5	1,024,030,633,198	2,834,588,056,760	1,063,292,363,500	3,030,295,165,562
매출원가	27	(458,665,136,977)	(1,236,466,143,215)	(436,927,900,327)	(1,308,606,036,241)
매출총이익		565,365,496,221	1,598,121,913,545	626,364,463,173	1,721,689,129,321
판매비와관리비	25,27	(272,387,797,361)	(807,614,250,759)	(309,387,196,753)	(867,097,508,796)
영업이익		292,977,698,860	790,507,662,786	316,977,266,420	854,591,620,525
기타수익	26	13,028,633,937	51,745,761,192	12,893,159,741	48,384,250,842
기타비용	26	(116,885,159,253)	(106,719,283,999)	(34,077,106,740)	(62,188,824,395)
기타수익및기타비용		(103,856,525,316)	(54,973,522,807)	(21,183,946,999)	(13,804,573,553)
금융수익	28	10,312,114,230	31,788,614,525	10,596,234,411	32,084,975,863
금융원가	28	(2,982,875,035)	(23,912,620,253)	(2,536,529,254)	(7,964,100,855)
순금융수익		7,329,239,195	7,875,994,272	8,059,705,157	24,120,875,008
관계기업의 당기순손익에 대한 지분 증가	15	1,299,091,394	2,380,870,732	(148,317,068)	1,597,261,470
관계기업의 당기순손익에 대한 지분 감소	15	(97,489,189)	(1,195,929,191)	254,621,630	(193,704,686)
법인세비용차감전순이익		197,652,014,944	744,595,075,792	303,959,329,140	866,311,478,764
법인세비용	29	(108,200,757,320)	(264,116,751,216)	(81,211,228,171)	(246,768,868,752)
분기순이익		89,451,257,624	480,478,324,576	222,748,100,969	619,542,610,012
법인세비용차감후기타포괄손익					
당기순이익으로 재분류되지 않는 항목					
순확정급여부채의 재측정요소	24	(2,753,066,727)	(1,719,580,602)	75,480,456	(21,608,288)
후속적으로 당기순이익으로 재분류될 수 있는 항목					
매도가능금융자산평가손익	7	18,730,001,678	13,674,310,968	(4,026,638,970)	2,140,231,820
해외사업장환산외환차이		(19,495,566,045)	(12,067,820,837)	(1,920,165,309)	(5,437,708,746)
법인세비용차감후기타포괄이익		(3,518,631,094)	(113,090,471)	(5,871,323,823)	(3,319,085,214)
총포괄이익		85,932,626,530	480,365,234,105	216,876,777,146	616,223,524,798
당기순이익의 귀속:					
지배기업 소유주지분		92,694,252,189	490,928,040,449	226,134,447,465	631,335,287,334
비지배지분		(3,242,994,565)	(10,449,715,873)	(3,386,346,496)	(11,792,677,322)
합계		89,451,257,624	480,478,324,576	222,748,100,969	619,542,610,012
총포괄이익의 귀속:					
지배기업 소유주지분		92,303,800,222	492,766,723,115	220,262,499,012	628,014,922,046
비지배지분		(6,371,173,692)	(12,401,489,010)	(3,385,721,866)	(11,791,397,248)
합계		85,932,626,530	480,365,234,105	216,876,777,146	616,223,524,798
주당이익:					
기본및희석주당이익	30	736	3,899	1,798	5,021

별첨 분기연결재무제표에 대한 주석은 본 분기연결재무제표의 일부입니다.

분기연결자본변동표

제 27 기 3분기 2013년 1월 1일부터 2013년 9월 30일까지

제 26 기 3분기 2012년 1월 1일부터 2012년 9월 30일까지

주식회사 케이티앤지와 그 종속기업

(단위: 원)

구 분	지배기업 소유주 귀속분						비지배지분	총자본
	자본금	기타자본잉여금	자기주식	자기주식처분이익	적립금	이익잉여금		
2012년 1월 1일 (전기초)	954,959,485.00	5,332,683,380	(343,522,370.194)	485,921,691,719	2,663,312,710,088	1,022,125,719.40	96,947,461,450	4,885,077,380,847
총포괄손익								
분기순손익	-	-	-	-	-	631,335,287,334	(11,792,677,322)	619,542,610,012
기타포괄손익								
매도가능금융 자산평가손익	-	-	-	-	2,140,231,820	-	-	2,140,231,820
해외사업장환산 외환차이	-	-	-	-	(5,437,708,746)	-	-	(5,437,708,746)
순확정급여부채 의 재측정요소	-	-	-	-	-	(22,888,362)	1,280,074	(21,608,288)
총 기타포괄손익	-	-	-	-	(3,297,476,926)	(22,888,362)	1,280,074	(3,319,085,214)
총 포괄손익	-	-	-	-	(3,297,476,926)	631,312,398,972	(11,791,397,248)	616,223,524,798
소유주와의 거래								
연차배당	-	-	-	-	-	(402,396,160,000)	-	(402,396,160,000)
별도적립금의 적립	-	-	-	-	359,000,000,000	(359,000,000,000)	-	-
전환권대가	-	-	-	-	-	-	5,390,310,104	5,390,310,104
비지배지분의 변동	-	-	-	-	-	(9,002,050,814)	9,002,050,814	-
기타	-	-	-	-	-	(3,328,029,476)	4,428,626,953	1,100,597,477
소유주와의 거래 총액	-	-	-	-	359,000,000,000	(773,726,240,290)	18,820,987,871	(395,905,252,419)
2012년 9월 30일 (전분기말)	954,959,485.00	5,332,683,380	(343,522,370.194)	485,921,691,719	3,019,015,233.162	879,711,878,086	103,977,052,073	5,105,395,653,226
2013년 1월 1일 (당기초)	954,959,485.00	(4,572,708,258)	(339,058,604,770)	492,032,107,528	3,011,109,681,187	976,424,546,068	103,524,097,865	5,194,418,604,620
총포괄손익								
분기순손익	-	-	-	-	-	490,928,040,449	(10,449,715,873)	480,478,324,576
기타포괄손익								
매도가능금융 자산평가손익	-	-	-	-	13,674,310,968	-	-	13,674,310,968
해외사업장환산 외환차이	-	-	-	-	(9,667,862,004)	-	(2,399,958,833)	(12,067,820,837)
순확정급여부채 의 재측정요소	-	-	-	-	-	(2,167,766,298)	448,185,696	(1,719,580,602)
총 기타포괄손익	-	-	-	-	4,006,448,964	(2,167,766,298)	(1,951,773,137)	(113,090,471)
총 포괄손익	-	-	-	-	4,006,448,964	488,760,274,151	(12,401,489,010)	480,365,234,105
소유주와의 거래								
연차배당	-	-	-	-	-	(402,876,160,000)	-	(402,876,160,000)
별도적립금의 적립	-	-	-	-	317,000,000,000	(317,000,000,000)	-	-
연구및인력개발 준비금의 전입	-	-	-	-	30,000,000,000	(30,000,000,000)	-	-
종속기업의 취득	-	-	-	-	-	-	866,122,082	866,122,082
소유주와의 거래 총액	-	-	-	-	347,000,000,000	(749,876,160,000)	866,122,082	(402,010,037,918)

2013년 9월 30일 (당분기말)	954,959,485.00 0	(4,572,708,258)	(339,058,604,770)	492,032,107,528	3,362,116,130,151	715,308,660,219	91,988,730,937	5,272,773,800,807
------------------------	---------------------	-----------------	-----------------------	-----------------	-------------------	-----------------	----------------	-------------------

별첨 분기연결재무제표에 대한 주석은 본 분기연결재무제표의 일부입니다.

분기연결현금흐름표

제 27 기 3분기 2013년 1월 1일부터 2013년 9월 30일까지

제 26 기 3분기 2012년 1월 1일부터 2012년 9월 30일까지

주식회사 케이티앤지와 그 종속기업

(단위: 원)

구 분	주석	제27기 분기	제26기 분기
영업활동현금흐름			
영업에서 창출된 현금	32	840,755,905,221	1,313,906,961,358
법인세의 납부		(240,021,996,321)	(245,867,944,054)
영업활동순현금흐름		600,733,908,900	1,068,039,017,304
투자활동현금흐름			
이자의 수취		26,996,295,630	25,494,502,063
장기예치금투자이익의 수취		844,822,132	406,887,337
배당금의 수취		6,888,645,835	6,282,259,095
유형자산의 처분		5,536,825,028	21,904,482,840
무형자산의 처분		311,313,750	857,086,755
매각예정비유동자산의 처분		7,471,000,000	-
매도가능금융자산의 처분		-	1,444,264,545
대여금의 회수		9,446,667,074	17,697,892,110
보증금의 회수		17,422,699,357	56,017,955,170
파생상품의 감소		244,075,400	-
유형자산의 취득		(113,399,638,599)	(193,551,283,882)
무형자산의 취득		(3,080,721,384)	(3,897,713,143)
투자부동산의 취득		(1,421,520,901)	(50,917,111)
지분법적용투자자산의 취득		-	(11,499,995,000)
매도가능금융자산의 취득		-	(16,499,900,000)
대여금의 증가		(20,451,814,758)	(2,000,255,164)
보증금의 증가		(18,276,190,266)	(52,314,190,894)
장기예치금의 증가		(41,771,991,973)	(24,369,090,542)
기타금융자산의 증가(감소)		475,618,920,343	(744,818,904,678)
투자활동순현금흐름		352,379,386,668	(918,896,920,499)
재무활동현금흐름			
이자의 지급		(5,058,084,767)	(8,605,624,249)
배당금의 지급	31	(402,876,160,000)	(402,396,160,000)
차입금의 증가		111,943,326,844	148,761,691,144
임대보증금의 증가		3,315,982,568	5,711,266,860
차입금의 상환		(120,595,025,133)	(88,496,275,902)
임대보증금의 감소		(3,268,562,322)	(4,226,323,780)
재무활동순현금흐름		(416,538,522,810)	(349,251,425,927)
현금및현금성자산의 순증가		536,574,772,758	(200,109,329,122)
기초 현금및현금성자산		372,259,672,844	807,731,488,843
외화표시 현금및현금성자산의 환율변동효과		(99,372,524)	(89,401,099)
기말 현금및현금성자산		908,735,073,078	607,532,758,622

별첨 분기연결재무제표에 대한 주석은 본 분기연결재무제표의 일부입니다.

분기재무제표에 대한 주석

제 27 기 3분기 : 2013년 9월 30일 현재

제 26 기 : 2012년 12월 31일 현재

주식회사 케이티앤지와 그 종속기업

1. 일반 사항

기업회계기준서 제1027호 '연결재무제표와 별도재무제표'에 의한 지배기업인 주식회사 케이티앤지(이하 "지배기업")와 종속기업(이하 지배기업과 그 종속기업을 일괄하여 "연결회사")의 일반적인 사항은 다음과 같습니다.

1.1 지배회사의 개요

지배기업은 담배제조 및 판매업을 주요 사업으로 영위하고 있습니다. 지배기업은 담배제조를 위한 신탄진공장 외 2개의 제조공장, 제조담배 판매를 위한 14개의 지역본부와 135개의 지점, 잎담배가공을 위한 김천공장 및 포장지제조를 위한 천안공장 등을 가지고 있으며, 본점 소재지는 대전 대덕구 평촌동입니다.

지배기업은 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 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 예탁증서(해외주식 예탁증서 2주가 지배기업주식 1주를 나타냄)를 상장하였습니다. 이후 2009년 6월 25일자로 동 예탁증서의 거래시장을 룩셈부르크 증권거래소내의 BdL Market에서 Euro MTF로 변경하였습니다.

당분기말 현재 지배기업의 주식분포상황은 다음과 같습니다.

구분	소유주식수	지분율
중소기업은행	9,510,485	6.93%
우리사주조합	2,890,414	2.10%
자기주식	11,393,697	8.30%
기타	113,497,901	82.67%
합계	137,292,497	100.00%

1.2 종속기업의 개요

당분기말 현재 회사의 연결대상 종속기업의 현황은 다음과 같습니다.

투자회사	피투자회사	주요영업활동	지분율(%)	결산일	소재국
(주)케이티앤지	(주)한국인삼공사	홍삼 등의 제조·판매업	100.00%	2013.9.30	국내
	영진약품공업(주)	의약품 제조·판매업	53.00%	2013.9.30	국내
	태아산업(주)	제지식 판상엽 제조업	100.00%	2013.9.30	국내
	KT&G Tutun Mamulleri Sanayi ve Ticaret A.S.	담배 제조·판매업	99.99%	2013.9.30	터키
	Korea Tabacos do Brasil Ltda.	잎담배 가공업	99.90%	2013.9.30	브라질
	KT&G Pars	담배 제조·판매업	99.99%	2013.9.30	이란
	KT&G Rus L.L.C.	담배 제조·판매업	100.00%	2013.9.30	러시아
	(주)케이지씨라이프엔진	홍삼류 방문판매	100.00%	2013.9.30	국내
	Global Trading, Inc.	담배 판매업	100.00%	2013.9.30	미국
	길림한정인삼유한공사	홍삼 등의 제조·판매업	100.00%	2013.9.30	중국
	소망화장품(주)(*)	화장품 제조·판매업	60.00%	2013.9.30	국내
	Renzoluc Pte., Ltd.(*)	담배제조·판매업	100.00%	2013.9.30	싱가포르
	(주)케이티앤지생명과학(*)	의학 및 약학 연구개발업	73.94%	2013.9.30	국내
	예본농원(주)	기업적 농업경영	90.00%	2013.9.30	국내
	(주)케이지씨예본	한약재의 제조·판매업	100.00%	2013.9.30	국내
	K-Q HongKong I,Limited(*)	홍삼 등의 제조·판매업	100.00%	2013.9.30	홍콩
PT KT&G Indonesia	담배판매업	99.96%	2013.9.30	인도네시아	
Renzoluc Pte., Ltd.	PT Trisakti Purwosari Makmur	담배제조·판매업	60.17%	2013.9.30	인도네시아
	PT Mandiri Maha Mulia	담배제조·판매업	66.47%	2013.9.30	인도네시아
PT Trisakti Purwosari Makmur	PT Sentosa Ababi Purwosari	담배제조·판매업	99.24%	2013.9.30	인도네시아
	PT Purindo Ilufa	담배제조·판매업	100.00%	2013.9.30	인도네시아
(주)한국인삼공사	정관장고빈유한공사	홍삼 등의 제조·판매업	100.00%	2013.9.30	대만
	Korean Red Ginseng Corp., Inc.	홍삼 등의 제조·판매업	100.00%	2013.9.30	미국
	정관장육년근상업(상해)유한공사	홍삼 등의 제조·판매업	100.00%	2013.9.30	중국
	주식회사 한국인삼공사 재팬	홍삼 등의 제조·판매업	100.00%	2013.9.30	일본
	PT CKJ INDONESIA	홍삼 등의 제조·판매업	99.88%	2013.9.30	인도네시아

(*) 상기 지분율은 전환(상환)우선주를 제외한 지분율이며, 전환(상환)우선주를 포함 시에는 각각 50.00%, 68.91%, 59.48%, 50.00% 입니다.

1.3 종속기업의 재무정보 요약

당분기말 현재 종속기업의 요약 재무정보는 다음과 같습니다(단위:백만원).

피투자회사	자산총액	부채총액	매출액	분기순손익	총포괄손익
(주)한국인삼공사	1,408,579	167,690	619,178	84,629	84,648
영진약품공업(주)	175,251	76,084	119,274	7,145	8,098
태아산업(주)	15,397	3,449	10,920	503	498
KT&G Tutun Mamulleri Sanayi ve Ticaret A.S.	48,032	36,623	11,961	(8,142)	(9,652)
Korea Tabacos do Brasil Ltda.	1,099	11	-	-	-
KT&G Pars	18,449	39,108	4,946	(41,432)	(20,787)
KT&G Rus L.L.C.	153,234	47,169	32,175	7,811	1,537
(주)케이씨라이프앤진	24,595	7,015	29,872	(13,266)	(13,261)
Global Trading, Inc.	34,071	25,468	169,446	1,820	1,798
길림한정인삼유한공사	66,942	43,282	-	(2,978)	(2,333)
소망화장품(주)	67,010	63,115	58,580	(19,024)	(19,024)
Renzoluc Pte., Ltd.	100,612	49,901	-	556	750
(주)케이티앤지생명과학	35,635	15,322	83	(4,228)	(4,228)
에본농원(주)	98	-	-	(3)	(3)
(주)케이씨에본	42,323	875	1,849	(993)	(986)
PT Trisakti Purwosari Makmur 등	98,567	69,164	30,344	(7,200)	(12,867)
정관장고빈유한공사	17,218	19,009	12,019	(1,853)	(1,814)
Korean Red Ginseng Corp., Inc.	8,382	5,314	8,066	(132)	(115)
정관장육년근상업 (상해)유한공사	45,603	36,987	26,289	(1,189)	(950)
주식회사 한국인삼공사 재팬	5,509	4,378	5,311	(643)	(854)
K-Q HongKong I,Limited	36,589	-	-	2,106	2,193
PT CKJ INDONESIA	3,662	3,189	3,992	(248)	(340)
PT KT&G Indonesia	7,462	7,668	383	(3,984)	(3,952)
PT Mandiri Maha Mulia	4,423	2,212	110	(372)	(798)

1.4 연결대상범위의 변동

당분기 중 신규로 PT KT&G INDONESIA, PT Mandiri Maha Mulia가 종속기업에 편입되었습니다. 그외 연결범위의 변동은 없습니다.

2. 중요한 회계정책

재무제표의 작성에 적용된 주요한 회계정책은 아래에 제시되어 있습니다.
이러한 정책은 별도의 언급이 없다면, 표시된 회계기간에 계속적으로 적용되었습니다.

2.1 재무제표 작성기준

연결회사의 2013년 9월 30일로 종료하는 9개월 보고기간에 대한 분기요약재무제표는 기업 회계기준서 제1034호 "중간재무보고"에 따라 작성되었습니다. 이 분기재무제표는 보고기간 말인 2013년 9월 30일 현재 유효하거나 조기 도입한 한국채택국제회계기준에 따라 작성되었습니다.

(1) 연결회사가 채택한 제·개정 기준서

연결회사는 2013년 1월 1일로 개시하는 회계기간부터 다음의 제·개정 기준서를 신규로 적용하였습니다.

- 기업회계기준서 제1001호 '재무제표 표시' 개정: 기타포괄손익 항목의 표시
포괄손익계산서의 기타포괄손익을 당기손익으로 재분류되지 않는 항목과 후속적으로 당기손익으로 재분류되는 항목으로 구분하여 표시하도록 개정되었습니다. 연결회사는 이를 소급하여 적용하였으며, 이로 인하여 연결회사의 총포괄손익에 미치는 영향은 없습니다.

- 기업회계기준서 제1019호 '종업원급여' 개정
발생한 모든 보험수리적손익은 기타포괄손익으로 즉시 인식하도록 개정되었습니다. 또한 제도의 변경에 따라 발생한 모든 과거근무원가를 즉시 인식하며, 이자원가와 사외적립자산에 대한 기대수익을 별도로 산출하던 것을 순확정급여부채(자산)에 확정급여채무의 측정에 사용한 할인율 적용하여 순이자비용(수익)을 산출하는 것으로 변경하였습니다. 개정 기준서의 적용으로 인하여 재무제표에 미치는 유의적인 영향은 없습니다.

- 기업회계기준서 제 1110호 '연결재무제표'
단일의 지배력 개념이 도입되어으며, 지배력에 대한 구체적인 지침을 제공하고 있습니다. 기업회계기준서 제1110호의 채택으로 인한 연결회사의 연결범위 변동은 없습니다.

- 기업회계기준서 제1111호 '공동약정'
약정의 법률적 형식보다는 약정의 당사자가 가지는 권리와 의무에 초점을 맞추어 공동약정의 실질을 반영할 수 있도록 제정되었습니다. 공동약정은 공동영업과 공동기업으로 분류됩니다. 연결회사의 기준서 제1111호의 채택으로 인하여 재무제표에 미치는 영향은 없습니다.

- 기업회계기준서 제1112호 '타기업에 대한 지분의 공시'
종속기업과 관계기업, 공동기업 및 비연결구조화기업에 대한 공시사항을 규정하고 있습니다.

- 기업회계기준서 제1113호 '공정가치측정'
공정가치를 명확히 정의하고, 공정가치의 측정을 위한 체계 및 공시사항을 단일의 기준서에서 규정하고 있습니다. 연결회사는 경과규정에 따라 동 제정 내용을 전진적으로 적용하였으며 이로 인하여 재무제표에 미치는 유의적인 영향은 없습니다.

(2) 연결회사가 적용하지 않은 제·개정 기준서 및 해석서

제정·공표되었으나 2013년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도에 시행일이 도래하지 아니하였고, 연결회사가 조기 적용하지 아니한 제·개정 기준서 및 해석서는 다음과 같습니다.

- 기업회계기준서 제1110호 '연결재무제표' 개정

특정 요건을 충족하는 투자기업의 경우 종속기업 투자지분을 공정가치로 측정하여 당기손익에 인식하고 연결재무제표를 표시하지 않아도 되는 것으로 개정되었습니다. 이러한 개정은 투자기업이 아닌 투자기업의 지배기업에는 적용되지 않습니다. 동 개정내용은 2014년 1월 1일 이후에 개시하는 회계연도부터 적용될 예정이며, 조기적용이 허용됩니다. 회사는 상기의 개정 기준서의 적용이 연결재무제표에 미치는 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

- 기업회계기준서 제1032호 '금융상품:표시' 개정

기업회계기준서 제1032호 '금융상품:표시'의 개정에 따라 상계권리가 미래사건에 좌우되지 않고 모든 상황에서 법적으로 집행가능 해야 한다는 사실과 결제 결과가 실질적으로 차액결제와 동일한 방식으로 금액을 결제 할 수 있는 경우 차액결제 기준을 충족할 것이라는 사실을 명확히 하였습니다. 동 개정내용은 2014년 1월 1일 이후 개시되는 회계연도부터 적용될 예정이며, 회사는 동 기준서의 영향을 검토 중에 있습니다.

2.2 연결

중간연결재무제표의 작성에 적용된 유의적 회계정책과 계산방법은 주석 2.1(1)에서 설명하는 제개정 기준서의 적용으로 인한 변경 및 아래 문단에서 설명하는 사항을 제외하고는 전기 연결재무제표 작성에 적용된 회계정책이나 계산방법과 동일합니다.

(1) 종속기업

종속기업은 회사가 지배하고 있는 모든 기업(특수목적기업 포함)입니다. 회사가 피투자자에 대한 관여로 변동이익에 노출되거나 변동이익에 대한 권리가 있고, 피투자자에 대하여 자신의 힘으로 그러한 이익에 영향을 미칠 능력이 있는 경우, 해당 피투자자를 지배합니다. 종속기업은 회사가 지배하게 되는 시점부터 연결에 포함되며, 지배력을 상실하는 시점부터 연결에서 제외됩니다.

연결회사의 사업결합은 취득법으로 회계처리 됩니다. 이전대가는 취득일의 공정가치로 측정하고, 사업결합으로 취득한 식별가능한 자산·부채 및 우발부채는 취득일의 공정가치로 최초 측정하고 있습니다. 연결회사는 청산 시 순자산의 비례적 몫을 제공하는 비지배지분을 사업결합 건별로 판단하여 피취득자의 순자산 중 비례적 지분 또는 공정가치로 측정합니다. 그 밖의 비지배지분은 다른 기준서의 요구사항이 없다면 공정가치로 측정합니다. 취득관련원가는 발생 시 당기비용으로 인식됩니다.

영업권은 이전대가, 피취득자에 대한 비지배지분의 금액과 취득자가 이전에 보유하고 있던 피취득자에 대한 지분의 취득일의 공정가치 합계액이 취득한 식별가능한 순자산을 초과하는 금액으로 인식됩니다. 이전대가 등이 취득한 종속기업 순자산의 공정가액보다 작다면, 그 차액은 당기손익으로 인식합니다.

연결회사 내의 기업간에 발생하는 거래로 인한 채권, 채무의 잔액, 수익과 비용 및 미실현이익 등은 제거됩니다. 또한 종속기업의 회계정책은 연결회사에서 채택한 회계정책을 일관성 있게 적용하기 위해 차이가 나는 경우 수정됩니다.

(2) 관계기업

관계기업은 연결회사가 유의적 영향력을 보유하는 기업이며, 관계기업 투자지분은 최초에 취득원가로 인식하며 지분법을 적용합니다. 연결회사와 관계기업 간의 거래에서 발생한 미실현이익은 연결회사의 관계기업에 대한 지분에 해당하는 부분만큼 제거됩니다. 또한 관계기업 투자에 대한 객관적인 손상의 징후가 있는 경우 연결회사는 관계기업 투자의 회수가능액과 장부금액과의 차이는 손상차손으로 인식됩니다.

(3) 공동약정

둘 이상의 당사자들이 공동지배력을 보유하는 공동약정은 공동영업 또는 공동기업으로 분류됩니다. 공동영업자는 공동영업의 자산과 부채에 대한 권리와 의무를 보유하며, 공동영업의 자산과 부채, 수익과 비용 중 자신의 몫을 인식합니다. 공동기업참여자는 공동기업의 순자산

에 대한 권리를 가지며, 지분법을 적용합니다.

2.3 영업부문

영업부문은 최고영업의사결정자에게 보고되는 사업본부별로 공시되고 있습니다(주석5 참조). 연결회사의 영업부문은 수익을 창출하고 비용을 발생시키는 사업활동을 영위하는 식별 가능한 구성단위로서 부문에 배분될 자원에 대한 의사결정과 성과평가를 위하여 최고영업의사결정자가 주기적으로 검토하는 내부 보고자료에 기초하여 부문을 구분하고 있습니다. 연결실체의 영업부문은 담배사업, 인삼사업, 부동산사업 및 기타사업 부문으로 구성되어 있습니다.

2.4 외화환산

(1) 기능통화와 표시통화

연결회사는 연결회사 내 개별기업의 재무제표에 포함되는 항목을 각각의 영업활동이 이루어지는 주된 경제환경에서의 통화("기능통화")를 적용하여 측정하고 있습니다. 지배기업의 기능통화와 표시통화는 대한민국 원화이며, 연결재무제표는 대한민국 원화로 표시하고 있습니다.

(2) 외화거래와 보고기간 말의 외화환산

외화거래는 거래일의 환율 또는 재측정되는 항목인 경우 평가일의 환율을 적용한 기능통화로 인식하고 있습니다. 외화거래의 결제나 화폐성 외화 자산·부채의 환산에서 발생하는 외환차이는 당기손익으로 인식하고 있습니다. 다만, 요건을 충족하는 현금흐름위험회피에 대한 위험회피금액은 기타포괄손익으로 인식하고 있습니다.

외환차이는 손익계산서상 "기타수익과 기타비용"으로 표시됩니다.

매도가능금융상품으로 분류하는 외화표시 화폐성 유가증권의 공정가치 변동은 상각후원가의 변동으로 인한 부분과 기타 유가증권의 장부금액 변동으로 구분하며, 상각후원가의 변동 부분에서 발생한 외환차이는 당기손익으로, 기타 장부금액의 변동에서 발생한 외환차이는 기타포괄손익으로 인식하고 있습니다.

비화폐성 금융자산·부채로부터 발생하는 외환차이는 공정가치 변동손익의 일부로 보고하고 있습니다. 당기손익인식지분상품으로부터 발생하는 외환차이는 공정가치 변동손익의 일부로 보아 당기손익으로, 매도가능지분상품의 외환차이는 공정가치 변동에 대한 기타포괄손익에 포함하여 인식하고 있습니다.

(3) 표시통화로의 환산

연결회사의 표시통화와 다른 기능통화를 가진 모든 연결회사 내 개별기업의 경영성과와 재무상태는 다음과 같은 방법으로 연결회사의 표시통화로 환산하고 있습니다.

- 1) 자산과 부채는 보고기간말의 마감환율로 환산하고 있습니다.
- 2) 수익과 비용은 해당기간의 평균환율로 환산하고 있습니다.
- 3) 위 1), 2)의 환산에서 발생하는 외환차이는 기타포괄손익으로 인식하고 있습니다.

해외사업장에 대한 순투자 및 그러한 투자에 대한 위험회피 수단으로 지정된 차입금 또는 기타 통화상품에서 발생하는 외환차이는 기타포괄손익으로 인식하고 있습니다.

해외사업장을 일부 또는 전부 처분하는 경우, 자본에 인식한 순투자에 대한 외환차이는 손익계산서의 처분손익의 일부로 인식하고 있습니다. 종속기업에 대한 지배력을 상실하는 경우, 자본항목으로 인식한 외환차이의 누계액은 처분손익을 인식하는 시점에 당기손익으로 재분류하고 있습니다.

해외기업의 취득에서 발생하는 영업권과 공정가치 조정액은 해당 해외기업의 자산·부채로 간주하며, 해당 해외기업의 기능통화로 표시하고 마감환율로 환산하고 있습니다.

2.5 현금및현금성자산

현금및현금성자산은 보유중인 현금, 은행예금, 기타 취득일 현재 만기일이 3개월 이내에 도래하는 매우 유동적인 단기 투자자산을 포함하고 있습니다.

2.6 금융상품

2.6.1 분류

연결회사는 금융상품을 그 취득목적과 성격에 따라 당기손익인식금융자산과 당기손익인식금융부채, 대여금 및 수취채권, 매도가능금융자산, 만기보유금융자산 및 상각후원가로 측정하는 금융부채 등으로 분류하고 있습니다. 경영진은 최초 인식시점에서 이러한 금융상품의 분류를 결정하고 있습니다.

(1) 당기손익인식금융자산과 당기손익인식금융부채

당기손익인식금융자산과 당기손익인식금융부채는 단기매매목적의 금융상품입니다. 주로 단기간 내에 매각하거나 재매입할 목적으로 취득하거나 부담할 목적으로 취득한 금융자산과 금융부채를 당기손익인식금융자산과 당기손익인식금융부채로 분류합니다. 또한, 위험회피회계의 대상이 아닌 파생상품이나 내재파생상품을 포함한 금융상품도 당기손익인식금융자산 또는 당기손익인식금융부채로 분류합니다.

(2) 대여금 및 수취채권

대여금 및 수취채권은 지급금액이 확정되었거나 확정될 수 있으며 활성시장에서 거래되지 않는 비파생금융자산입니다. 보고기간말을 기준으로 만기가 12개월을 초과하는 경우에는 비유동자산으로 분류하며 이외의 경우 유동자산으로 분류하고 있습니다. 연결회사의 대여금 및 수취채권은 재무상태표에 "현금및현금성자산", "매출채권및기타채권" 등으로 분류되어 있습니다.

(3) 매도가능금융자산

매도가능금융자산은 매도가능금융자산으로 지정하거나, 다른 범주에 포함되지 않은 비파생금융상품입니다. 매도가능금융자산은 보고기간말 기준으로 12개월 이내에 만기가 도래하거나 경영진이 처분할 의도가 있는 경우가 아니면 비유동자산으로 분류됩니다.

(4) 상각후원가로 측정하는 금융부채

연결회사는 당기손익인식금융부채, 금융자산의 양도가 제거조건을 충족하지 못하는 경우에 발생하는 금융부채를 제외한 모든 비파생금융부채를 상각후원가로 측정하는 금융부채로 분류하고 있습니다. 금융자산의 양도가 제거조건을 충족하지 못하는 경우에는 관련 자산을 계속해서 인식하며 수취한 대가를 금융부채로 인식합니다. 상각후원가로 측정하는 금융부채는 보고기간말 현재 12개월 이내에 만기가 도래하는 부채는 유동부채로, 이외의 부채는 비유동

부채로 분류됩니다.

2.6.2 인식과 측정

금융자산의 정형화된 매매거래는 매매일에 인식하고 있습니다. 당기손익인식금융자산을 제외한 모든 금융자산은 최초 인식시점의 공정가치에 거래원가를 가산하여 인식하고 있습니다. 당기손익인식금융자산의 경우에는 최초에 공정가치로 인식하고 거래원가는 손익계산서에 비용처리하고 있습니다. 연결회사는 금융자산으로부터 받을 현금흐름에 대한 권리가 소멸하거나 이전되고, 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 이전한 경우에 당해 금융자산을 제거하고 있습니다.

매도가능금융자산과 당기손익인식금융자산은 후속적으로 공정가치로 측정하고 있습니다. 대여금 및 수취채권과 만기보유금융자산은 유효이자율법을 적용하여 상각후원가로 측정하고 있습니다.

매도가능금융자산을 처분하거나 손상차손을 인식하는 때, 자본에 인식된 누적 공정가치 조정 금액은 "금융손익"으로 손익계산서에 표시하고 있습니다.

유효이자율법을 적용하여 계산한 매도가능금융자산 및 만기보유금융자산의 이자는 "금융수익"으로 손익계산서에 인식되며, 매도가능금융자산의 배당금은 연결회사의 배당금 수취 권리가 확정되는 시점에 "금융수익"으로 인식하고 있습니다.

2.6.3 상계

금융자산과 금융부채는 인식한 자산과 부채에 대해 법적으로 집행가능한 상계 권리를 현재 보유하고 있고 순액으로 결제하거나 자산을 실현하는 동시에 부채를 결제할 의도를 가지고 있는 경우 상계하고 재무상태표에 순액으로 표시됩니다.

2.7 금융자산의 손상

(1) 상각후원가로 측정하는 자산

연결회사는 금융자산 또는 금융자산집합의 손상 발생에 대한 객관적인 증거가 있는지를 매 보고기간말에 평가합니다. 금융자산 또는 금융자산의 집합은 최초인식 후 하나 이상의 사건("손상사건")이 발생한 결과 손상되었다는 객관적인 증거가 있으며 손상사건이 신뢰성 있게 추정할 수 있는 금융자산의 추정 미래현금흐름에 영향을 미친 경우에는 손상차손을 인식하고 있습니다.

연결회사가 금융자산이 손상되었다는 객관적인 증거를 판단하는데 적용하는 기준은 다음을 포함합니다.

- 금융자산의 발행자나 지급의무자의 유의적인 재무적 어려움
- 이자지급이나 원금상환의 불이행이나 지연 등의 계약 위반
- 차입자의 재무적 어려움에 관련된 경제적 또는 법률적 이유로 인한 당초 차입조건의 불가피한 완화
- 차입자의 파산이나 기타 재무구조조정의 가능성이 높은 상태
- 재무적 어려움으로 당해 금융자산에 대한 활성시장의 소멸
- 금융자산의 집합에 포함된 개별 금융자산의 추정미래현금흐름의 감소를 식별할 수는 없지만, 최초 인식 후 당해 금융자산 집합의 추정미래현금흐름에 측정가능한 감소가 있다는 것을

시사하는 다음과 같은 관측가능한 자료

- 1) 금융자산의 집합에 포함된 차입자의 지급능력의 악화
- 2) 금융자산의 집합에 포함된 자산에 대한 채무불이행과 상관관계가 있는 국가나 지역의 경제상황

손상차손은 당해 자산의 장부금액과 최초의 유효이자율로 할인한 추정미래현금흐름의 현재 가치의 차이로 측정합니다(아직 발생하지 아니한 미래의 대손은 제외함). 손상차손은 당해 자산의 장부금액에서 차감하고 당기손익으로 인식합니다. 연결회사는관측가능한 시장가격을 사용한 금융상품의 공정가치에 근거하여 손상차손을 측정할 수 있습니다.

후속기간 중 손상차손의 금액이 감소하고 그 감소가 손상을 인식한 후에 발생한 사건과 객관적으로 관련된 경우(예: 채무자의 신용등급 향상)에는 이미 인식한 손상차손을 직접 환입하여 당기손익으로 인식하고 있습니다.

(2) 매도가능금융자산

연결회사는 금융자산 또는 금융자산의 집합의 손상 발생에 대한 객관적인 증거가 있는지를 매 보고기간말에 평가합니다. 채무상품의 경우 상기 (1)에서 언급한 기준에 근거한 회계처리를 합니다. 매도가능금융자산으로 분류한 지분상품의 경우, 그 공정가치가 원가 이하로 유의적 또는 지속적으로 하락하는 경우는 손상이 발생하였다는 객관적인 증거가 됩니다. 매도가능금융자산에 대해 손상발생의 객관적인 증거가 있는 경우, 취득원가와 현재 공정가치의 차이를 기타포괄손익으로 인식한 누적손실 중 이전 기간에 이미 당기손익으로 인식한 손상차손을 제외한 부분을 자본에서 재분류조정하여 당기손익으로 인식합니다. 매도가능지분상품에 대하여 당기손익으로 인식한 손상차손은 향후 당기손익으로 환입하지 않습니다.

매도가능채무상품의 공정가치가 증가하고 그 증가가 손상차손을 인식한 사건과 객관적으로 관련된 경우에는 환입하여 당기손익으로 인식합니다.

2.8 매출채권

매출채권은 정상적인 영업과정에서 판매된 재고자산 및 제공된 용역과 관련하여 고객으로부터 수취할 금액입니다. 매출채권의 회수가 1년 이내에 예상되는 경우 유동자산으로 분류하고 그렇지 아니한 경우 비유동자산으로 분류합니다. 매출채권은 최초에 공정가치로 인식하며, 대손충당금을 차감한 금액으로 측정하고 있습니다.

2.9 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	단위원가결정방법
상품, 제품, 재공품 및 부산물	총평균법
원재료 중 가공잎담배 및 수매잎담배	총평균법
원재료(가공잎담배 및 수매잎담배 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 있는 바, 당분기말과 전기말 현재 유동자산으로 분류된 잎담배 관련 재고자산 중 보고기간 종료후 12개월 이내에 실현되지 않을 것으로 예상되는 금액은 각각 273,647백만원 및 347,489백만원입니다.

2.10 매각예정 비유동자산(또는 처분자산집단)

비유동자산(또는 처분자산집단)은 장부금액이 매각거래를 통하여 주로 회수되고, 매각의 가능성이 매우 높은 경우에 매각예정으로 분류되며, 그러한 자산은 장부금액과 순공정가치 중 작은 금액으로 계상됩니다.

2.11 유형자산

유형자산은 역사적 원가에서 감가상각누계액을 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 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.

과 목	추정 내용연수
건물	10~60년
건축물	4~40년

기계장치	2~20년
차량운반구	4~5년
공구와기구	4~5년
비품	4~5년

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 처분 손익은 처분대가와 자산의 장부금액의 차이로 결정되며, 손익계산서의 "기타수익 및 기타비용"으로 표시하고 있습니다.

2.12 차입원가

적격자산을 취득 또는 건설하는데 발생한 차입원가는 해당 자산을 의도된 용도로 사용할 수 있도록 준비하는 기간 동안 자본화하고 있습니다. 적격자산이란 의도된 용도로 사용하거나 판매가능한 상태가 될 때까지 상당한 기간을 필요로 하는 자산을 말합니다. 적격자산을 취득하기 위한 특정 목적으로 차입한 차입금의 일시적 운용에서 발생한 투자수익은 당 회계기간 동안의 자본화 가능 차입원가에서 차감하고 있습니다. 기타 차입원가는 발생기간에 비용으로 인식하고 있습니다.

2.13 정부보조금

정부보조금은 보조금의 수취와 정부보조금에 부가된 조건의 준수에 대한 합리적인 확신이 있을 때 공정가치로 인식됩니다. 원가와 관련된 정부보조금은 이연하여 정부보조금의 교부목적과 관련된 원가와 대응될 수 있는 기간에 손익계산서에 인식하고 있습니다. 유형자산과 관련된 정부보조금은 자산의 장부금액을 결정할 때 차감하여 표시하고 있으며, 관련 자산의 내용연수에 걸쳐 감가상각비를 감소시키는 방식으로 회계처리하고 있습니다.

2.14 무형자산

(1) 영업권

영업권은 주식 2.2(1)에서 설명한 방식으로 측정되며, 종속기업 취득으로 인한 영업권은 무형자산에 포함되어 있습니다. 영업권은 매년 손상검사를 하고 원가에서 손상차손누계액을 차감한 가액으로 표시하고 있습니다. 영업권에 대한 손상차손은 환입하지 않습니다. 기업의 처분으로 인한 처분손익 계산에는 매각되는 기업의 영업권 장부금액이 포함됩니다. 영업권은 손상검사 목적으로 현금창출단위 또는 현금창출단위집단에 배분하고 있으며, 그 배부는 영업권이 발생한 사업결합으로 혜택을 받게 될 것으로 기대되는 식별된 현금창출단위나 현금창출단위집단에 대하여 이루어지며, 이는 영업부문이내의 단위에서 합리적인 기준에 따라 결정됩니다.

(2) 영업권 외의 무형자산

무형자산은 원가로 측정하며, 최초 인식 후에 원가에서 상각누계액과 손상차손누계액을 차감한 금액을 장부금액으로 표시하고 있습니다. 무형자산은 산업재산권, 시설이용권 및 기타 의무형자산으로 구성되며 당해 자산이 사용가능한시점부터 잔존가치를 영("0")으로 하여 아래의 내용연수동안 정액법으로 상각하고 있습니다.

다만, 일부산업재산권과 시설이용권 및 기타의무형자산 중 이용할 수 있을 것으로 기대되는 기간에 대하여 예측가능한 제한이 없는 경우에 대해서는 내용연수가 비한정인 것으로 평가

하여 상각하고 있지 아니합니다.

과 목	추정 내용연수
산업재산권	10 ~ 20년 또는 비한정
시설이용권	비한정
기타의무형자산	4 ~ 15년 또는 비한정

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

2.15 투자부동산

임대수익이나 투자차익을 목적으로 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 미래경제적효익이 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 내용연수(10~60년)에 따라 정액법으로 상각하고 있습니다.

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

2.16 비금융자산의 손상

영업권이나 비한정내용연수를 가진 무형자산은 상각하지 않고 매년 손상검사를 실시하고 있으며, 상각하는 자산의 경우는 매 보고기간말에 장부금액이 회수가능하지 않을 수도 있음을 나타내는 환경의 변화나 사건이 있다면 손상검사를 수행하고 있습니다. 손상차손은 회수가능액을 초과하는 장부금액만큼 인식하고 있습니다. 회수가능액은 순공정가치와 사용가치 중 큰 금액으로 결정하고 있습니다. 손상을 측정하기 위한 목적으로 자산은 별도로 식별가능한 현금흐름을 창출하는 가장 하위 수준의 집단(현금창출단위)으로 분류하고 있습니다. 손상차손을 인식한 영업권 이외의 비금융자산은 매 보고기간말에 손상차손의 환입가능성을 검토하고 있습니다.

2.17 매입채무

매입채무는 정상적인 영업과정에서 공급자로부터 취득한 채고자산 및 제공받은 용역과 관련하여 지급할 의무가 있는 금액입니다. 매입채무의 지급이 1년 이내에 예상되는 경우 유동부채로 분류하고, 그렇지 아니한 경우 비유동부채로 분류합니다. 매입채무는 최초에 공정가치로 인식하며, 후속적으로 유효이자율법을 사용한 상각후원가로 측정하고 있습니다.

2.18 차입금

차입금은 최초에 거래비용을 차감한 순공정가액으로 인식하며, 후속적으로 상각후원가로 표시하고 있습니다. 거래비용 차감 후 수취한 금액과 상환금액의 차이는 유효이자율법으로 상각하여 차입기간 동안 손익계산서에 인식하고 있습니다.

차입금은 연결회사가 보고기간말 이후 12개월 이상 결제를 이연할 수 있는 무조건적인 권리를 가지고 있지 않는 한 유동부채로 분류하고 있습니다. 특정일에 의무적으로 상환하여야 하는 우선주는 부채로 분류하고 있습니다. 이러한 우선주에 대한 의무지급 배당금은 손익계산서 상 "금융원가"로 인식하고 있습니다.

2.19 복합금융상품

복합금융상품의 부채요소는 최초에 동일한 조건의 전환권이 없는 금융부채의 공정가치로 인식하고 있습니다. 자본요소는 복합금융상품 전체의 공정가치와 부채요소의 공정가치의 차이로 최초에 인식됩니다. 복합금융상품의 발행과 직접적으로 관련된 거래원가는 부채요소와 자본요소의 최초 인식 금액에 비례하여 배분하고 있습니다.

최초 인식 이후, 복합금융상품의 부채요소는 상환할증금을 포함한 현금흐름에 대해 유효이자율법을 이용하여 상각후 원가로 측정합니다. 복합금융상품의 자본요소는 전환 또는 소멸시를 제외하고는 최초 인식 후 후속적으로 재측정하지 않습니다.

회사는 금융감독원 질의회신 "회제이-00094"에 의거하여 전환권을 자본으로 인식하였으며, 동 회계처리는 "주식회사 외부감사에 관한 법률" 제13조 제1항 제1호의 한국채택국제회계기준에 한하여 효력이 있습니다.

2.20 충당부채

과거사건의 결과로 현재의 법적의무나 의제의무가 존재하고, 그 의무를 이행하기 위한 자원의 유출가능성이 높으며, 당해 금액의 신뢰성 있는 추정이 가능한 경우 회사는 충당부채를 인식하고 있습니다. 미래영업손실에 대하여는 충당부채를 인식하지 않습니다. 충당부채의 의무를 이행하기 위하여 예상되는 지출액의 현재가치로 측정하며, 현재가치 평가에 사용하는 할인율은 그 부채의 고유한 위험과 화폐의 시간가치에 대한 현행 시장의 평가를 반영한 세전이자율입니다. 시간경과로 인한 충당부채의 증가는 이자비용으로 인식하고 있습니다.

2.21 법인세비용 및 이연법인세

법인세비용은 당기법인세와 이연법인세로 구성됩니다. 법인세는 기타포괄손익이나 자본에 직접 인식된 항목과 관련된 금액을 제외하고는 당기손익으로 인식합니다. 기타포괄손익이나 자본의 특정 항목과 관련된 경우에는 해당 법인세를 각각 기타포괄손익이나 자본에서 직접 부가하거나 차감하여 인식합니다.

중간기간의 법인세비용은 기대총연간이익에 적용될 수 있는 법인세율, 즉 추정평균연간유효법인세율을 중간기간의 세전이익에 적용하여 계산합니다. 경영진은 적용 가능한 세법 규정이 해석에 의존하는 경우 연결회사가 세무 보고를 위해 취한 입장을 주기적으로 평가하고 과세당국에 지급할 것으로 예상되는 금액은 충당부채로 계상하고 있습니다.

이연법인세는 자산과 부채의 장부금액과 세무기준액의 차이로 정의되는 일시적차이에 대하여 장부금액을 회수하거나 결제할 때의 예상 법인세 효과로 인식하고 있습니다. 다만, 사업결합 이외의 거래에서 자산, 부채를 최초로 인식할 때 발생하는 이연법인세자산과 부채는 그 거래가 회계이익이나 과세소득에 영향을 미치지 않는다면 인식하지 아니하고 있습니다. 이

연법인세는 관련 이연법인세자산이 실현되고 이연법인세부채가 결제될 때 적용될 것으로 예상되는 보고기간말에 제정되었거나 실질적으로 제정될 세율과 세법을 적용하여 결정하고 있습니다.

이연법인세자산은 차감할 일시적차이가 사용될 수 있는 미래 과세소득의 발생가능성이 높은 경우에 인식하고 있습니다. 종속기업 및 관계기업에 대한 투자자산과 조인트벤처 투자지분과 관련된 가산할 일시적차이에 대하여 회사가 소멸시점을 통제할 수 있고 예측가능한 미래에 일시적차이가 소멸하지 않을 가능성이 높은 경우를 제외하고 이연법인세부채를 인식하고 있습니다. 또한 이들 자산으로부터 발생하는 차감할 일시적차이에 대하여 일시적차이가 예측가능한 미래에 소멸할 가능성이 높고 일시적차이가 사용될 수 있는 과세소득이 발생할 가능성이 높은 경우에만 이연법인세자산을 인식하고 있습니다.

이연법인세자산과 부채는 당기법인세자산과 당기법인세부채를 상계할 수 있는 법적으로 집행가능한 권리를 가지고 있고, 이연법인세자산과 부채가 동일한 과세당국에 의해서 부과되는 법인세와 관련이 있거나 과세대상기업은 다르지만, 당기법인세 부채와 자산을 순액으로 결제할 의도가 있거나, 유의적인 금액의 이연법인세 부채가 결제되거나 이연법인세 자산이 회수될 미래의 각 회계기간마다 자산을 실현하는 동시에 부채를 결제할 의도가 있는 경우에 상계합니다.

2.22 종업원급여

(1) 확정급여부채

연결회사 내 회사들은 다양한 형태의 퇴직연금제도를 운영하고 있으며, 일반적으로 주기적인 보험수리적 계산에 의해 산정된 금액을 보험회사나 수탁자가 관리하는 기금에 대한 지급을 통해 조달하고 있습니다. 연결회사는 확정기여제도와 확정급여제도를 모두 운영하고 있습니다.

확정기여제도는 연결회사가 고정된 금액의 기여금을 별도 기금에 지급하는 퇴직연금제도입니다. 해당 기금이 현재나 과거 기간의 종업원 용역과 관련하여 지급하여야 할 급여 전액을 지급하기에 충분한 자산을 보유하지 못하는 경우에도 연결회사는 추가적인 기여금을 납부할 법적 의무나 의제의무를 부담하지 않습니다. 확정기여제도와 관련하여 연결회사는 상장되거나 비상장으로 관리되고 있는 연금보험제도에 의무적으로나 계약에 의해 또는 자발적으로 기여금을 지급하고 있습니다.

기여금이 지급된 이후에 연결회사는 더 이상의 미래 의무를 부담하지 않습니다. 기여금은 그 지급기일에 종업원급여비용으로 인식됩니다. 선급 기여금은 초과 기여금으로 인해 미래 지급액이 감소하거나 현금이 환급되는 만큼을 자산으로 인식하고 있습니다.

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 미인식과거근무원가를 조정한 금액입니다. 확정급여채무는 매년 독립된 보험계리인에 의해 예측단위적립방식에 따라 산정됩니다. 확정급여채무의 현재가치는 급여가 지급될 통화로 표시되고 관련 확정급여부채의 지급시점과 만

기가 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.

(2) 해고급여

해고급여는 종업원이 통상적인 퇴직시점 이전에 연결회사에 의해 해고되거나 종업원이 일정한 대가를 받고 자발적인 명예퇴직을 수락할 때 지급됩니다. 연결회사는 철회가능성이 없는 공식적인 세부계획에 따라 종업원을 해고할 것을 명시적으로 약속하거나 종업원에게 자발적 명예퇴직을 제안하면서 해고급여를 제공할 것을 명시적으로 약속한 때에 해고급여를 인식하고 있습니다.

2.23 자본금

보통주와 상환의무 없는 우선주는 모두 자본으로 분류하고 있습니다. 연결회사가 회사의 보통주를 취득하는 경우, 직접거래원가를 포함하는 지급 대가는 그 보통주가 소각되거나 재발행 될 때까지 회사의 자본에서 차감하여 표시하고 있습니다. 이러한 자기주식이 재발행되는 경우, 수취한 대가는 회사의 주주에게 귀속되는 자본에 포함하고 있습니다.

2.24 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, 당분기와 전분기 중 수익에서 차감된 담배소비세 등의 금액은 각각 2,742,507백만원 및 2,997,464백만원입니다.

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.

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 수익으로 인식하고 있습니다.

자산을 타인에게 사용하게 함으로써 창출되는 이자수익, 임대수익 및 배당금수익은 거래와 관련된 경제적효익의 유입가능성이 높고 수익금액을 신뢰성 있게 측정할 수 있는 경우에 인식하고 있습니다. 한편, 이자수익은 시간의 경과에 따라 원금과 유효이자율을 기초로 하여 인식하고 임대수익은 관련된 계약의 경제적 실질을 반영하여 발생기준에 따라 인식하고 있으며, 배당금수익은 주주로서 배당을 받을 권리가 확정되는 시점에 인식하고 있습니다.

2.25 배당금

배당금은 주주총회에서 승인된 기간에 부채로 인식하고 있습니다.

3. 중요한 회계추정 및 가정

연결회사는 미래에 대하여 추정 및 가정을 하고 있습니다. 추정 및 가정은 지속적으로 평가되며, 과거 경험과 현재의 상황에서 합리적으로 예측가능한 미래의 사건과 같은 다른 요소들을 고려하여 이루어집니다. 이러한 회계추정은 실제 결과와 다를 수도 있습니다. 보고기간말 이후의 자산 및 부채 장부금액에 조정을 미칠 수 있는 유의적 위험에 대한 추정 및 가정은 다음과 같습니다.

(1) 영업권의 손상차손

연결회사는 주식 2.16의 회계정책에 따라 매년 영업권의 손상여부를 검토하고 있습니다. 현금창출단위의 회수가능금액은 사용가치의 계산에 기초하여 결정하고 있습니다. 이러한 계산은 추정에 근거하여 이루어집니다.

(2) 법인세

연결회사의 영업활동은 전세계 다양한 국가에서 이루어지고 있으며, 영업활동으로 창출된 과세소득에 대한 법인세 역시 다양한 국가의 세법 및 과세당국 결정을 적용하여 산정되므로 연결회사의 영업활동으로 창출된 과세소득에 대한 최종 세효과를 산정하는 데에는 불확실성이 존재합니다. 연결회사는 보고기간말 현재까지의 영업활동의 결과로 미래에 부담할 것으로 예상되는 법인세효과를 최선의 추정과정을 거쳐 당기법인세 및 이연법인세로 인식하였습니다. 하지만 실제 미래 최종 법인세부담은 인식한 관련 자산·부채와 일치하지 않을 수 있으며, 이러한 차이는 최종 세효과가 확정된 시점의 당기법인세 및 이연법인세 자산·부채에 영향을 줄 수 있습니다.

(3) 금융상품의 공정가치

활성시장에서 거래되지 않는 금융상품의 공정가치는 원칙적으로 평가기법을 사용하여 결정하고 있습니다. 연결회사는 보고기간말 현재 주요한 시장상황에 기초하여 다양한 평가기법의 선택 및 가정에 대한 판단을 하고 있습니다.

(4) 총당부채

연결회사는 보고기간말 현재 주식 2.20에서 설명하는 바와 같이 반품예상액 등과 관련한 총당부채를 계상하고 있습니다. 이러한 총당부채는 과거 경험에 기초한 추정에 근거하여 결정됩니다.

(5) 확정급여부채

확정급여부채의 현재가치는 많은 가정을 사용하는 보험수리적 방식에 의해 결정되는 다양한 요소들에 따라 달라질 수 있습니다. 퇴직연금의 순원가(이익)를 결정하는 데 사용되는 가정은 할인율을 포함하고 있으며, 이러한 가정의 변동은 확정급여부채의 장부금액에 영향을 줄 것입니다. 회사는 매년 말 적절한 할인율을 결정하고 있으며, 이러한 할인율은 확정급여부채의 정산 시 발생할 것으로 예상되는 미래의 추정 현금 유출액의 현재가치를 결정할 때 사용되어야 하는 이자율을 나타냅니다. 회사는 연금이 지급되는 통화로 표시되고 관련 연금부채의 기간과 유사한 만기를 가진 우량 회사채 이자율을 고려하여 적절한 할인율을 결정하고 있습니다. 퇴직연금부채와 관련된 다른 주요한 가정들은 일부 현재의 시장 상황에 근거하고 있습니다. 추가적인 사항은주석24에서 기술하고 있습니다.

4. 재무위험관리

4.1 재무위험관리요소

연결회사는 여러 활동으로 인하여 시장위험(환위험, 이자율 위험 및 가격위험), 신용위험 및 유동성 위험과 같은 다양한 금융 위험에 노출되어 있습니다. 연결회사의 전반적인 위험관리 프로그램은 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 재무부문은 이사회에서 승인된 위험관리 정책 및 절차에 따라 연결회사의 영업과 관련한 금융위험을 감시하고 관리하는 역할을 하고 있으며, 금융위험의 성격과 노출정도를 분석한 주기적인 내부위험보고서를 위험관리위원회에 제출하고 있습니다. 연결회사의 위험관리위원회는 전반적인 금융위험 관리전략을 수립하고 위험회피 수단 및 절차를 결정하며 위험관리의 효과성에 대한 사후평가를 수행하고 있습니다. 또한, 연결회사의 내부감사인은 위험관리 정책 및 절차의 준수 여부와 위험노출 한도를 지속적으로 검토하고 있습니다. 연결회사의 전반적인 금융위험 관리 전략은 전기와 동일합니다.

4.1.1 시장위험

(1) 외환위험

연결회사는 제조담배 수출 및 잎담배 수입 거래와 관련하여 USD 등의 환율변동위험에 노출되어 있습니다. 연결회사의 경영진은 내부적으로 원화 환율 변동에 대한 환위험을 정기적으로 측정하고 있으며, 필요한 경우 환위험관리를 목적으로 파생상품계약을 체결하고 있습니다.

당분기말과 전기말 현재 기능통화 이외의 외화로 표시된 화폐성자산 및 부채의 장부금액은 다음과 같습니다(단위: 백만원).

구 분	당분기말			전기말		
	USD	EUR	JPY 등	USD	EUR	JPY 등
자산						
현금및현금성자산	24,359	142	1,675	19,284	5	9
매출채권및기타채권	377,844	62	4,060	493,243	3,256	6,410
장기에치금	209,778	-	-	168,667	-	-
자산 합계	611,981	204	5,735	681,194	3,261	6,419
부채						
매입채무및기타채무	3,978	10,941	2,922	16,544	3,153	2,129
단기차입금	1,412	-	-	1,406	-	-
부채 합계	5,390	10,941	2,922	17,950	3,153	2,129

다른 모든 변수가 일정하고 각 USD에 대한 원화의 환율 10% 변동시 환율변동이 법인세비용 차감전순이익에 미치는 영향은 다음과 같습니다(단위: 백만원).

당분기말		전기말	
10% 상승시	10% 하락시	10% 상승시	10% 하락시
60,659	(60,659)	66,324	(66,324)

(2) 가격위험

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

당분기말과 전기말 현재 주가지수 5% 변동시 상장지분상품의 가격변동이 포괄손익(매도가능금융자산평가손익)에 미치는 영향은 다음과 같습니다(단위: 백만원).

지수	당분기말		전기말	
	5% 상승시	5% 하락시	5% 상승시	5% 하락시
법인세차감전	4,914	(4,914)	5,266	(5,266)
법인세효과	(1,189)	1,189	(1,274)	1,274
법인세차감후	3,725	(3,725)	3,992	(3,992)

(3) 이자율 위험

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. 당분기말과 전기말 현재 변동이자율이 적용되는 차입금은 각각 85,037백만원 및 53,459백만원으로, 이자율변동이 금융부채의 공정가치 또는 미래현금흐름에 미치는 영향은 중요하지 않습니다.

4.1.2 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. 당분기말과 전기말 현재 연결실체의 신용위험에 대한 최대 노출정도는 다음과 같습니다(단위: 백만원).

지수	당분기말	전기말
매도가능금융자산	2,832	2,832
장기예치금	209,778	168,667
매출채권및기타채권	1,073,376	1,005,563
기타금융자산	169,048	649,461
현금및현금성자산	908,735	372,260
합 계	2,363,769	2,198,783

4.1.3 유동성 위험

연결회사는 현금 등 금융자산을 인도하여 결제하는 금융부채에 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.

당분기말과 전기말 현재 금융부채의 잔존계약만기에 따른 만기분석은 다음과 같습니다(단위: 백만원).

당분기말	장부금액	계약상현금흐름	3개월 미만	3개월에서 1년이하	1년에서 5년 이하	5년 이상
매입채무및기타채무	334,912	336,529	299,946	7,266	26,419	2,898
단기차입금	86,460	88,024	45,003	43,021	-	-
장기차입금	125,967	136,015	212	636	84,342	50,825
유동성장기차입금	342	349	87	262	-	-

전기말	장부금액	계약상현금흐름	3개월 미만	3개월에서 1년이하	1년에서 5년 이하	5년 이상
매입채무및기타채무	298,381	299,629	254,604	9,266	35,759	-
단기차입금	91,868	93,964	25,687	68,277	-	-
장기차입금	109,599	119,785	144	410	41,984	77,247
유동성장기차입금	2,912	3,126	159	2,967	-	-

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

4.2 자본위험관리

연결회사의 자본관리는 건전한 자본구조의 유지를 통한 주주이익 극대화를 목적으로하고 있으며, 자본관리의 일환으로 안정적인 배당과 자사주 이익소각을 시행하고 있습니다. 연결회사의 자본구조는 차입금에서 현금및현금성자산 등을 차감한 순부채와자본으로 구성되며, 전반적인 자본위험 관리 정책은 전기와 동일합니다. 한편, 당분기말과 전기말 현재 자본으로 관리하고 있는 항목의 내역은 다음과 같습니다(단위: 백만원).

구 분	당분기말	전기말
총차입금	212,768	204,379
차감		
-현금및현금성자산	(908,735)	(372,260)
-유동성기타금융자산	(168,733)	(649,186)
-유동성매도가능금융자산	(1,000)	(1,000)
순부채(자산)	(865,700)	(818,067)
자본총계	5,272,774	5,194,419

4.3 공정가치 측정

2013년 분기 중, 회사의 금융자산과 금융부채의 공정가치에 영향을 미치는 사업환경 및 경제적인 환경의 유의적인 변동은 없습니다.

4.3.1 금융상품 종류별 공정가치

금융상품의 종류별 장부금액 및 공정가치는 다음과 같습니다(단위:백만원).

구분	2013년 9월 30일		2012년 12월 31일	
	장부금액	공정가치	장부금액	공정가치
금융자산				
매도가능금융자산(비유동)(*1)	250,990	250,990	247,950	247,950
기타금융자산(비유동)	315	315	275	275
장기예치금	209,778	209,778	168,667	168,667
장기매출채권및기타채권	117,306	117,306	121,784	121,784
기타금융자산(유동)	168,733	168,733	649,186	649,186
매출채권및기타채권	956,070	956,070	883,778	883,778
현금및현금성자산	908,735	908,735	372,260	372,260
소계	2,611,927	2,611,927	2,443,900	2,443,900
금융부채				
장기차입금	125,967	125,967	109,599	109,599
장기매입채무및기타채무	28,153	28,153	24,979	24,979
단기차입금	86,460	86,460	91,868	91,868
유동성장기차입금	342	342	2,912	2,912
매입채무및기타채무	306,759	306,759	273,402	273,402
소계	547,681	547,681	502,760	502,760

(*1) 활성시장에서 공시되는 시장가격이 없는 지분상품 중 공정가치를 신뢰성 있게 측정할 수 없는 경우에는 원가로 측정하여 공정가치 공시에서 제외하였습니다.

4.3.2 원가로 측정되는 금융상품

금융상품 중 원가로 측정된 내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구 분	2013년 9월 30일	2012년 12월 31일
-----	--------------	---------------

매도가능금융자산		
마스틴제이호위탁관리부동산투자회사주식	10,000	10,000
유엔아이 주식	3,000	3,000
SJ바이오메드 주식	1,000	1,000
기타주식 등	2,934	2,934
합계	16,934	16,934

마스틴제이호위탁관리부동산투자회사주식 등은 비상장지분상품으로 공정가치를 신뢰성있게 평가할 수 없으므로 원가법으로 측정하였습니다.

4.3.3 공정가치 서열체계

공정가치로 측정되거나 공정가치가 공시되는 금융상품은 공정가치 서열체계에 따라 구분되며 정의된 수준들은 다음과 같습니다.

- 동일한 자산이나 부채에 대한 활성시장의 (조정되지 않은) 공시가격(수준 1)
- 직접적으로(예: 가격) 또는 간접적으로(예: 가격에서 도출되어) 관측가능한, 자산이나 부채에 대한 투입변수. 단, 수준 1에 포함된 공시가격은 제외함(수준 2)
- 관측가능한 시장자료에 기초하지 않은, 자산이나 부채에 대한 투입변수(관측가능하지 않은 투입변수)(수준 3)

(1) 2013년 9월 30일 현재 공정가치로 측정되는 금융상품의 공정가치 서열체계 구분은 다음과 같습니다(단위: 백만원).

구분	수준 1	수준 2	수준 3	합계
매도가능금융자산	202,188	48,802	-	250,990

활성시장에서 거래되는 금융상품의 공정가치는 보고기간 말 현재 고시되는 시장가격에 기초하여 산정됩니다. 거래소, 판매자, 중개인, 산업집단, 평가기관 또는 감독기관을 통해 공시가격이 용이하게 그리고 정기적으로 이용가능하고, 그러한 가격이 독립된 당사자 사이에서 정기적으로 발생한 실제 시장거래를 나타낸다면, 이를 활성시장으로 간주합니다. 연결회사가 보유하고 있는 금융자산의 공시되는 시장가격은 매입호가입니다. 이러한 상품들은 수준1에 포함됩니다. 수준1에 포함된 상품들은 대부분단기매매 또는 매도가능으로 분류된 KOSPI주가지수, KOSDAQ 주가지수에 속한 상장된 지분상품으로 구성됩니다. 활성시장에서 거래되지 아니하는 금융상품의 공정가치는 평가기법을 사용하여 결정하고 있습니다.

이러한 평가기법은 가능한 한 관측가능한 시장정보를 최대한 사용하고 기업특유정보를 최소한으로 사용합니다. 이때, 해당 상품의 공정가치 측정에 요구되는 모든 유의적인 투입변수가 관측가능하다면 해당 상품은 수준2에 포함됩니다. 만약 하나 이상의 유의적인 투입변수가 관측가능한 시장정보에 기초한 것이 아니라면 해당 상품은 수준3에 포함됩니다.

금융상품의 공정가치를 측정하는 데에 사용되는 평가기법에는 다음이 포함됩니다.

- 유사한 상품의 공시시장가격 또는 딜러가격
- 이자율스왑의 공정가치는 관측가능한 수익율곡선에 따른 미래 추정 현금흐름의 현재가치로 계산
- 선물환의 공정가치는 보고기간 말 현재의 선도환율을 사용하여 해당 금액을 현재가치로

할인하여 측정

- 나머지 금융상품에 대해서는 현금흐름의 할인기법 등의 기타 기법 사용

4.3.4 가치평가기법 및 투입변수

당분기말 현재 공정가치 서열체계에서 수준2와 수준3으로 분류되는 반복적인 공정가치측정치, 비반복적인 공정가치측정치, 공시되는 공정가치에 대해 다음의 가치평가기법과 투입변수를 사용하고 있습니다(단위: 백만원).

구분	2013년 9월 30일		
	공정가치	수준	가치평가기법
매도가능금융자산			
부동산투자신탁	48,802	수준 2	시장접근법
비상장주식	-	-	(*1)

(*1) 비상장주식은 용산역세권 개발 등을 목적으로 설립된 드림허브프로젝트금융투자(주)에 대한 지분으로 피투자회사의 재무적 어려움 등으로 인해 당분기말 취득원가의 100%를 손상차손으로 인식하였습니다(주석7 참조).

5. 영업부문 정보

(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) 당분기와 전분기 중 부문당기손익은 다음과 같습니다(단위: 백만원).

당분기	담배	인삼	부동산	기타	보고부문 합계	제거	연결합계
총부문수익	1,972,303	673,943	71,549	255,926	2,973,721	(139,133)	2,834,588
부문간수익	53,163	49,870	6,129	29,971	139,133	(139,133)	-
외부고객으로부터의 수익	1,919,140	624,073	65,420	225,955	2,834,588	-	2,834,588
보고부문영업이익(손실)	662,112	112,279	20,454	(9,687)	785,158	5,350	790,508

전분기	담배	인삼	부동산	기타	보고부문 합계	제거	연결합계
총부문수익	2,129,908	732,677	31,690	286,212	3,180,487	(150,191)	3,030,296
부문간수익	42,576	59,528	5,801	42,286	150,191	(150,191)	-
외부고객으로부터의 수익	2,087,332	673,149	25,889	243,926	3,030,296	-	3,030,296
보고부문영업이익	761,431	114,147	8,580	(8,454)	875,704	(21,112)	854,592

(3) 부문 자산 및 부채 (단위: 백만원)

당분기말	담배	인삼	부동산	기타	보고부문	제거	연결합계
------	----	----	-----	----	------	----	------

					합계		
자산							
보고부문자산	3,539,738	1,426,592	130,220	357,268	5,453,818	(233,098)	5,220,720
지분법적용투자자산	-	-	52,863	2,290	55,153	-	55,153
소계	3,539,738	1,426,592	183,083	359,558	5,508,971	(233,098)	5,275,873
공통자산							1,690,295
총자산							6,966,168
부채							
보고부문부채	952,970	177,950	-	64,488	1,195,408	(150,868)	1,044,540
공통부채							648,854
총부채							1,693,394

전기말	담배	인삼	부동산	기타	보고부문 합계	제거	연결합계
자산							
보고부문자산	3,630,713	1,375,619	135,368	362,884	5,504,584	(349,720)	5,154,864
지분법적용투자자산	-	-	52,647	3,130	55,777	-	55,777
매각예정비유동자산	762	-	-	-	762	-	762
소계	3,631,475	1,375,619	188,015	366,014	5,561,123	(349,720)	5,211,403
공통자산							1,584,558
총자산							6,795,961
부채							
보고부문부채	910,420	147,244	-	70,560	1,128,224	(142,569)	985,655
공통부채							615,887
총부채							1,601,542

(4) 당분기와 전분기 중 단일 외부 고객으로부터의 수익이 연결회사 총 수익의 10% 이상인 주요 고객의 수익 내역은 다음과 같습니다(단위: 백만원).

보고부문	주요고객	당분기	전분기
담배	Alokozay International Limited	204,350	320,727

6. 범주별 금융상품

(1) 당분기말과 전기말 현재 범주별 금융상품내역은 다음과 같습니다(단위: 백만원).

- 2013년 9월 30일

재무상태표 상 자산	대여금 및 수취채권	당기손익인식 금 용자산	위험회피목적 파 생상품	매도가능금융 자산	합 계
매도가능금융자산(비유동)	-	-	-	266,924	266,924
기타금융자산(비유동)	315	-	-	-	315
장기예치금	209,778	-	-	-	209,778
장기매출채권및기타채권	117,306	-	-	-	117,306
매도가능금융자산(유동)	-	-	-	1,000	1,000
기타금융자산(유동)	168,733	-	-	-	168,733
매출채권및기타채권	956,070	-	-	-	956,070
현금및현금성자산	908,735	-	-	-	908,735
합계	2,360,937	-	-	267,924	2,628,861

재무상태표 상 부채	당기손익인식 금융부채	위험회피목적 파 생상품	상각후원가로 측정하는 기타금융부채	기타금융 부채	합 계
장기차입금	-	-	125,967	-	125,967
장기매입채무및기타채무	-	-	28,153	-	28,153
단기차입금	-	-	86,460	-	86,460
유동성장기차입금	-	-	342	-	342
매입채무및기타채무	-	-	306,759	-	306,759
합계	-	-	547,681	-	547,681

- 2012년 12월 31일

재무상태표 상 자산	대여금 및 수취채권	당기손익인식 금 용자산	위험회피목적 파 생상품	매도가능금융 자산	합 계
매도가능금융자산(비유동)	-	-	-	263,884	263,884
기타금융자산(비유동)	275	-	-	-	275
장기예치금	168,667	-	-	-	168,667
장기매출채권및기타채권	121,784	-	-	-	121,784
매도가능금융자산(유동)	-	-	-	1,000	1,000
기타금융자산(유동)	649,186	-	-	-	649,186
매출채권및기타채권	883,778	-	-	-	883,778
현금및현금성자산	372,260	-	-	-	372,260
합계	2,195,950	-	-	264,884	2,460,834

재무상태표 상 부채	당기손익인식 금융부채	위험회피목적 파 생상품	상각후원가로 측정하는 기타금융부채	기타금융 부채	합 계
장기차입금	-	-	109,599	-	109,599
장기매입채무및기타채무	-	-	24,979	-	24,979
단기차입금	-	-	91,868	-	91,868
유동성장기차입금	-	-	2,912	-	2,912
매입채무및기타채무	-	-	273,402	-	273,402
합계	-	-	502,760	-	502,760

(2) 당분기와 전분기 중 금융상품 범주별 순손익 구분내역은 다음과 같습니다(단위: 백만원).

구 분	당분기		전분기	
	3개월	누적	3개월	누적
매도가능금융자산				
평가손익(기타포괄손익)	18,730	13,674	(4,027)	2,140
처분손익(당기손익)	-	-	-	(9)
이자수익	7	22	13	30
배당수익	413	5,079	578	5,054
손상차손	-	(15,000)	-	-
현금및현금성자산				
이자수익	7,725	20,760	8,479	22,690
외화환산손익	(175)	(55)	5	(83)
외환차손익	(765)	9	(516)	(883)
매출채권 및 기타채권				
이자수익	1,323	4,724	1,524	4,223
외화환산손익	(86,235)	(39,249)	(21,880)	(24,564)
외환차손익	1,699	10,434	(704)	1,162
당기손익인식금융자산				
평가손익(당기손익)	(52)	-	-	-
처분손익(당기손익)	102	244	-	-
상각후원가로 측정하는 금융부채				
이자비용	(2,931)	(8,913)	(2,537)	(7,955)
외화환산손익	5,120	2,733	2,002	3,984
외환차손익	(2,003)	(8,736)	(2,023)	(4,140)

7. 매도가능금융자산

(1) 매도가능금융자산의 변동내역 (단위: 백만원)

구 분	당분기	전분기
기초금액	264,884	248,403
취득금액	-	16,500
평가손익(법인세 차감전)	15,253	2,823
자본에서 재분류된 손익	2,787	-
손상차손	(15,000)	-
처분금액	-	(243)
분기말금액	267,924	267,483
차감: 유동항목	(1,000)	(1,044)
비유동항목 합계	266,924	266,439

(2) 매도가능금융자산의 상세내역 (단위: 백만원)

구 분	당분기말	전기말
매도가능채무상품		
국채및공채	292	292
회사채	2,540	2,540
매도가능채무상품 소계	2,832	2,832
매도가능지분상품		
상장지분상품(*1)		
(주)와이티엔	23,380	29,580
(주)오스코텍	750	869
(주)신한금융지주회사	174,965	155,725
Rexahn Pharmaceuticals, Inc.	3,093	2,122
상장지분상품 소계	202,188	188,296
비상장지분상품(*2),(*3)	62,904	73,756
매도가능지분상품 소계	265,092	262,052
매도가능금융자산 합계	267,924	264,884

(*1) 회사는 매도가능지분상품 중 상장지분상품에 대하여는 활성거래시장에서 거래되는 시장가격으로 공정가치를 측정하였습니다.

(*2) 당분기 중 회사는 비상장지분상품 중 드림허브프로젝트금융투자(주)에 대하여 15,000백만원의 손상차손을 인식하였습니다.

(*3) 한편, 활성거래시장이 존재하지 않고 공정가치를 신뢰성 있게 측정할 수 없는 비상장지분상품은 원가법으로 측정하였습니다.

8. 매출채권및기타채권

(1) 당분기말과 전기말 현재 매출채권및기타채권의 내역은 다음과 같습니다(단위: 백만원).

구 분	당분기말		전기말	
	유동	비유동	유동	비유동
종업원대여금	10,777	30,332	7,196	22,491
대여금	565	5,509	661	6,928
미수금	61,552	15,557	84,559	27,529
보증금	-	65,908	-	64,836
미수수익	2,824	-	7,006	-
매출채권	880,352	-	784,356	-
합계	956,070	117,306	883,778	121,784

(2) 당분기말과 전기말 현재 대손충당금 차감전 총액 기준에 의한 매출채권및기타채권과 관련 대손충당금의 내역은 다음과 같습니다(단위: 백만원).

구 분	당분기말		전기말	
	유동	비유동	유동	비유동
매출채권및기타채권 총장부금액	984,421	117,306	912,506	121,784
대손충당금:				
- 대여금	(211)	-	(199)	-
- 미수금	(2,304)	-	(2,304)	-
- 매출채권	(25,836)	-	(26,225)	-
대손충당금 합계	(28,351)	-	(28,728)	-
매출채권및기타채권 순장부금액	956,070	117,306	883,778	121,784

(3) 당분기와 전분기 중 매출채권및기타채권의 대손충당금의 변동은 다음과 같습니다(단위: 백만원).

구 분	당분기	전분기
기초금액	28,728	16,381
손상차손	279	311
손상차손환입	-	-
제각	(650)	(2,019)
순외환차이	(6)	(1)
기말금액	28,351	14,672

(4) 당분기말과 전기말 현재 매출채권의 연령분석내역은 다음과 같습니다(단위: 백만원).

구 분	당분기말	전기말
연체되지 않은 채권	531,852	470,756
30일 이내	36,829	74,054
30 ~ 60일	24,952	51,070
60일 이상	75,596	88,586
90일 이상	236,959	126,115
합 계	906,188	810,581

해외수출채권을 제외하고는 중요한 신용위험의 집중은 없으며 다수의 거래처에 분산되어 있습니다. 한편, 연결회사는 상기 매출채권및기타채권의 일부에 대해서 담보 혹은 지급보증을 제공받고 있습니다.

(5) 당분기말과 전기말 현재 유효이자율법을 사용하여 상각후원가로 측정된 매출채권및기타채권의 내역은 다음과 같습니다(단위: 백만원).

구 분	당분기말			전기말		
	유효이자율	유동	비유동	유효이자율	유동	비유동
종업원대여금	3.00%~5.68%	10,776	30,330	3.00%~5.68%	7,192	22,486
대여금	1.70%~7.29%	-	4,995	1.70%~3.29%	-	4,650
미수금	3.79%	-	17,574	3.79%	8,300	16,601
보증금	1.70%~8.47%	-	62,890	1.70%~8.47%	-	62,400
합계		10,776	115,789		15,492	106,137

(6) 매출채권의 양도

연결회사는 담배카드를 통해 매출대금을 회수하는 거래와 관련하여 농협중앙회 등과의 매출채권 팩토링 계약을 통해 매출채권을 할인하였습니다. 이 거래는 매출거래처의 부도가 발생하는 경우, 회사가 은행에 해당금액을 지급할 의무를 가지므로 소구권이 있는 거래에 해당하여 담보부 차입으로 회계처리하였으며 당분기말과 전기말 동 거래와 관련하여 인식한 차입금은 각각 5,148백만원과 5,477백만원입니다(주석23 참조)

9. 장기에치금

당분기말과 전기말 현재 장기에치금의 구성내역은 다음과 같습니다(단위: 백만원).

구 분	당분기말	전기말
MMF	926	10,496
T-Note	208,852	158,170
합계	209,778	168,666

상기 장기에치금은 연결재무제표에 대한 주석33에서 설명하고 있는 바와 같이, 제조담배수출과 관련하여 미국 주정부에 납입된 예치금으로서, 당분기와 전분기 중 장기에치금 납입금액은 각각 41,772백만원 및 24,369백만원입니다.

장기예치금은 금융기관의 요구불예금이나 국공채를 매입하는 방식 등으로 운용되고 있으며, 연결회사가 장기예치금과 관련하여 당분기와 전분기 중 인식한 장기예치금투자이익은 각각 959백만원과 88백만원입니다.

10. 유형자산

(1) 당분기 중 유형자산의 변동은 다음과 같습니다(단위: 백만원).

구분	토지	건물	구축물	기계장치	차량 운반구	공구와 기구	비품	기타의 유형자산	건설중인 자산	합계
기초장부가액	518,056	528,715	26,999	372,565	2,950	8,856	65,856	1,266	106,173	1,631,436
취득금액	141	25,392	3,941	21,632	428	4,244	12,153	-	48,141	116,072
처분금액	(798)	(92)	(37)	(2,379)	(22)	(274)	(508)	(9)	(1,053)	(5,172)
건설중인자산 대체	13,630	12,251	1,299	31,167	199	61	5,063	13	(63,683)	-
감가상각비	-	(27,188)	(2,507)	(63,112)	(1,003)	(3,528)	(22,156)	-	-	(119,494)
손외환차이	(471)	(4,909)	(169)	(3,739)	693	73	(91)	-	468	(8,145)
기타증감액(*1)	164	2,742	37	-	-	-	-	-	(150)	2,793
분기말장부금액	530,722	536,911	29,563	356,134	3,245	9,432	60,317	1,270	89,896	1,617,490
취득원가	530,722	862,933	65,419	1,176,840	13,751	56,847	241,693	1,270	89,896	3,039,371
감가상각누계액 및 손상차손누계액	-	(326,022)	(35,856)	(820,706)	(10,506)	(47,415)	(181,376)	-	-	(1,421,881)

(*1) 당분기의 기타증감액은 투자부동산에서 유형자산으로 대체된 3,463백만원, 유형자산에서 투자부동산으로 대체된 150백만원 및 유형자산에서 매각예정비유동자산으로 대체된 520백만원입니다.

(2) 전분기 중 유형자산의 변동은 다음과 같습니다(단위: 백만원).

구분	토지	건물	구축물	기계장치	차량 운반구	공구와 기구	비품	기타의 유형자산	건설중인 자산	합계
기초장부가액	460,487	532,066	30,072	365,040	3,547	9,871	66,299	1,219	115,745	1,584,346
취득금액	16,162	12,340	512	18,207	376	1,921	22,272	10	121,751	193,551
처분금액	(5,373)	(6,645)	(279)	(494)	(168)	(188)	(997)	-	(25,626)	(39,770)
건설중인자산 대체	26,772	11,396	1,013	27,740	394	153	554	26	(68,048)	-
감가상각비	-	(27,822)	(2,595)	(60,117)	(975)	(3,737)	(23,115)	-	-	(118,361)
손외환차이	101	415	21	(381)	(100)	(25)	(190)	-	38,841	38,682
기타증감액(*2)	(8,773)	(13,659)	(1,458)	(45)	-	-	-	-	-	(23,935)
분기말장부금액	489,376	508,091	27,286	349,950	3,074	7,995	64,823	1,255	182,663	1,634,513
취득원가	489,376	803,054	60,444	1,098,632	11,013	51,201	251,471	1,255	182,663	2,949,109
감가상각누계액 및 손상차손누계액	-	(294,963)	(33,158)	(748,682)	(7,939)	(43,206)	(186,648)	-	-	(1,314,596)

(*2) 전분기의 기타증감액은 유형자산에서 매각예정비유동자산으로 대체분입니다.

11. 무형자산

(1) 당분기 중 무형자산의 변동은 다음과 같습니다(단위: 백만원).

구분	영업권	산업 재산권	시설 이용권	기타의 무형자산	개발중인 무형자산	합계
기초장부가액	84,100	34,086	26,042	98,337	4,228	246,793
취득금액	-	165	773	1,397	746	3,081
처분금액	-	(4)	(33)	(302)	(13)	(352)
개발중인무형자산 대체	-	306	-	-	(306)	-
무형자산상각비	-	(2,256)	-	(7,380)	-	(9,636)
손상차손	-	-	-	-	(19)	(19)
순외환차이	209	(5)	(3)	(619)	(2)	(420)
분기말장부금액	84,309	32,292	26,779	91,433	4,634	239,447
취득원가	84,309	45,744	26,811	116,523	5,054	278,441
상각누계액 및 손상차손누계액	-	(13,452)	(32)	(25,090)	(420)	(38,994)

(2) 전분기 중 무형자산의 변동은 다음과 같습니다(단위: 백만원).

구분	영업권	산업 재산권	시설 이용권	기타의 무형자산	개발중인 무형자산	합계
기초장부가액	87,902	23,454	24,387	106,641	16,234	258,618
취득금액	-	234	1,328	1,209	1,127	3,898
처분금액	-	12,654	(2)	(115)	(13,443)	(906)
개발중인무형자산 대체	-	(630)	-	-	630	-
무형자산상각비	-	(2,205)	-	(7,388)	-	(9,593)
순외환차이	(1,605)	423	(1)	(481)	(427)	(2,091)
분기말장부금액	86,297	33,930	25,712	99,866	4,121	249,926
취득원가	86,297	44,395	25,712	113,918	4,548	274,870
상각누계액 및 손상차손누계액	-	(10,465)	-	(14,052)	(427)	(24,944)

(3) 당분기와 전분기 중 비용으로 인식한 경상연구개발비는 다음과 같습니다(단위: 백만원).

구분	당분기		전분기	
	3개월	누 적	3개월	누 적
매출원가	270	2,447	290	864
판매비와관리비	7,447	21,204	10,536	26,191
합계	7,717	23,651	10,826	27,055

(4) 당분기 중 해외종속회사인 PT Trisakti Purwosari Makmur의 영업권의 환산과정에서 해외사업환산이익 209백만원을 발생하였으며, 연결회사는 동 금액을 해외사업환산이익과

영업권 가산으로 처리하였습니다.

12. 투자부동산

(1) 당분기와 전분기 중 투자부동산의 변동은 다음과 같습니다(단위: 백만원).

- 당분기

구분	토지	건물	합계
기초장부가액	48,177	133,809	181,986
취득금액	559	863	1,422
유형자산으로 대체	(433)	(2,880)	(3,313)
감가상각비	-	(4,614)	(4,614)
분기말장부가액	48,303	127,178	175,481
취득원가	48,303	177,154	225,457
상각누계액 및 손상차손누계액	-	(49,976)	(49,976)

- 전분기

구분	토지	건물	합계
기초장부가액	45,314	143,037	188,351
취득금액	-	51	51
매각예정비유동자산으로 대체	(562)	(4,302)	(4,864)
감가상각비	-	(4,648)	(4,648)
분기말장부가액	44,752	134,138	178,890
취득원가	44,752	178,029	222,781
상각누계액 및 손상차손누계액	-	(43,891)	(43,891)

(2) 당분기와 전분기 중 투자부동산과 관련하여 손익으로 인식한 내역은 다음과 같습니다(단위: 백만원).

구분	당분기		전분기	
	3개월	누 적	3개월	누 적
임대수익	8,270	25,018	8,663	24,174
운영비용	(1,538)	(4,613)	(1,537)	(4,617)
합계	6,732	20,405	7,126	19,557

(3) 당분기말과 전기말 현재 투자부동산의 공정가치와 장부금액은 다음과 같습니다(단위: 백만원).

구분	당분기말		전기말	
	공정가치	장부금액	공정가치	장부금액
토지	309,188	48,303	312,735	48,177
건물	186,415	127,178	190,214	133,809
합계	495,603	175,481	502,949	181,986

13. 매각예정비유동자산

회사는 매각예정자산의 순공정가치와 장부금액 중 작은 금액을 매각예정비유동자산으로 계상하였습니다. 당분기말 현재 그 내역은 다음과 같습니다(단위: 백만원).

구 분	토지	건물	구축물	합계
기초금액				
취득원가	625	215	64	904
감가상각누계액	-	(96)	(46)	(142)
장부금액	625	119	18	762
기중증감액				
유형자산에서 대체	419	101	-	520
처분금액	(1,044)	(220)	(18)	(1,282)
합 계	(625)	(119)	(18)	(762)
분기말금액				
취득원가	-	-	-	-
감가상각누계액	-	-	-	-
장부금액	-	-	-	-

14. 담보제공자산

당분기말과 전기말 현재 장·단기차입금을 위하여 담보로 제공되어 있는 자산의 내역은 다음과 같습니다(단위: 백만원).

- 2013년 9월 30일

담보제공자산	장부금액	담보제공사유	채무금액	담보설정금액	담보권자
유형자산, 투자부동산	95,072	단기차입금	10,392	74,384	하나은행 외 2개 금융기관 및 중소기업진흥공단
		유동성장기차입금	397		
		장기차입금	27,850		
투자부동산	74,538	임대보증금	8,385	8,227	메트라이프생명보험(주) 외 26
유형자산	1,076	ACH 거래관련 담보 제공	-	1,076	Bank of Oklahoma
단기금융상품	700	단기차입금	3,912	700	하나은행
매출채권	38,659	단기차입금	38,659	38,659	(주)한국씨티은행
합계	210,045		89,595	123,046	

- 2012년 12월 31일

담보제공자산	장부금액	담보제공사유	채무금액	담보설정금액	담보권자
유형자산, 투자부동산	76,674	단기차입금	15,000	64,147	하나은행 외 3개 금융기관 및 중소기업진흥공단
		유동성장기차입금	412		
		장기차입금	10,034		
투자부동산	80,783	임대보증금	8,169	8,502	메트라이프생명보험(주) 외 24
유형자산	1,071	ACH 거래관련 담보 제공	-	1,071	Bank of Oklahoma
매출채권	11,294	단기차입금	11,294	11,294	(주)한국씨티은행
합계	169,822		44,909	85,014	

15. 지분법적용투자자산

(1) 당분기말과 전기말 현재 지분법적용투자자산의 내역은 다음과 같습니다(단위: 백만원).

관계기업명	소재지	주요 영업활동	당분기말		전기말	
			지분율	장부가액	지분율	장부가액
Cosmo Tabacco Co., Ltd.	몽골	담배 제조·판매업	40.00%	-	40.00%	-
(주)라이트팜텍	국내	의약품 제조	25.34%	1,212	25.34%	856
한국탄소금융(주)	국내	탄소배출권의 매입, 판매 및 거래중개	20.00%	645	20.00%	931
(주)제이알제4호기업구조조정부동산투자회사	국내	부동산임대업	49.02%	13,620	49.02%	13,571
(주)케이브이지제1호위탁관리부동산투자회사	국내	부동산임대업	29.67%	6,931	29.67%	7,160
(주)코크렘제17호위탁관리부동산투자회사	국내	부동산임대업	22.06%	6,864	22.06%	6,827
(주)제이알제5호위탁관리부동산투자회사	국내	부동산임대업	34.63%	5,688	34.63%	5,581
(주)제이알제8호위탁관리부동산투자회사	국내	부동산임대업	21.74%	10,122	21.74%	10,008
(주)LSK글로벌파마서비스	국내	신약연구개발	23.15%	433	23.15%	1,343
(주)제이알제10호위탁관리부동산투자회사	국내	부동산임대업	28.79%	9,638	28.79%	9,500
합계				55,153		55,777

(2) 당분기와 전분기 중 지분법적용투자자산의 변동은 다음과 같습니다(단위: 백만원).

- 당분기

구분	기초금액	취득	지분법손익	기타증감	분기말금액
(주)라이트팜텍	856	-	356	-	1,212
한국탄소금융(주)	931	-	(286)	-	645
(주)제이알제4호기업구조조정부동산투자회사	13,571	-	543	(494)	13,620
(주)케이브이지제1호위탁관리부동산투자회사	7,160	-	306	(535)	6,931
(주)코크렘제17호위탁관리부동산투자회사	6,827	-	244	(207)	6,864
(주)제이알제5호위탁관리부동산투자회사	5,581	-	304	(197)	5,688
(주)제이알제8호위탁관리부동산투자회사	10,008	-	393	(279)	10,122
(주)LSK글로벌파마서비스	1,343	-	(910)	-	433
(주)제이알제10호위탁관리부동산투자회사	9,500	-	235	(97)	9,638
합계	55,777	-	1,185	(1,809)	55,153

- 전분기

구분	기초금액	취득	지분법손익	기타증감	분기말금액
----	------	----	-------	------	-------

(주)라이트팜텍	637		113	-	750
한국탄소금융(주)	1,013		(80)	-	932
(주)제이알제4호기업구조조정부동산투자회사	13,819		68	-	13,888
(주)케이브이지제1호위탁관리부동산투자회사	7,354		(274)	-	7,080
(주)코크렙제17호위탁관리부동산투자회사	6,872		98	-	6,970
(주)제이알제5호위탁관리부동산투자회사	5,635		64	-	5,699
(주)제이알제8호위탁관리부동산투자회사	-	10,000	301	-	10,301
(주)LSK글로벌파마서비스	-	1,500	(114)	-	1,386
합계	35,330	11,500	176	-	47,006

(3) 당분기말과 전기말 현재 관계기업의 요약 재무정보는 다음과 같습니다(단위: 백만원).

- 당분기말

구분	자산	부채	수익	당기순손익
(주)라이트팜텍	5,723	938	6,518	2,518
한국탄소금융(주)	3,330	107	172	(919)
(주)제이알제4호기업구조조정부동산투자회사	63,477	33,822	2,678	1,113
(주)케이브이지제1호위탁관리부동산투자회사	51,404	28,048	4,261	1,060
(주)코크렙제17호위탁관리부동산투자회사	67,187	36,075	4,195	1,098
(주)제이알제5호위탁관리부동산투자회사	31,592	15,166	1,735	876
(주)제이알제8호위탁관리부동산투자회사	109,854	63,294	4,868	1,495
(주)LSK글로벌파마서비스	2,129	4,358	6,921	(1,061)
(주)제이알제10호위탁관리부동산투자회사	91,857	58,392	985	861

- 전기말

구분	자산	부채	수익	당기순손익
(주)라이트팜텍	3,832	452	4,239	1,192
한국탄소금융(주)	4,739	84	741	(397)
(주)제이알제4호기업구조조정부동산투자회사	66,139	36,591	5,309	1,566
(주)케이브이제1호위탁관리부동산투자회사	52,144	28,014	5,583	1,078
(주)코크렙제17호위탁관리부동산투자회사	66,738	35,792	5,193	865
(주)제이알제5호위탁관리부동산투자회사	31,327	15,211	2,230	1,009
(주)제이알제8호위탁관리부동산투자회사	109,750	63,714	4,822	1,984
(주)LSK글로벌파마서비스	3,807	2,108	7,738	(680)

16. 재고자산

(1) 당분기말과 전기말 현재 재고자산의 내역은 다음과 같습니다(단위: 백만원).

구분	당분기말			전기말		
	취득원가	평가손실 총당금	장부금액	취득원가	평가손실 총당금	장부금액
상품	10,627	(470)	10,157	8,074	(521)	7,553
제품	414,168	(2,175)	411,993	348,664	(1,738)	346,926
재공품	357,994	(47)	357,947	452,730	(3,107)	449,623
원재료	784,466	(1,361)	783,105	821,905	(3,093)	818,812
저장품	26,740	-	26,740	25,633	-	25,633
부산물	7,717	-	7,717	6,076	-	6,076
미완성주택	590	-	590	227	-	227
용지	7,544	-	7,544	6,551	-	6,551
미착품	30,647	-	30,647	45,395	-	45,395
합계	1,640,493	(4,053)	1,636,440	1,715,255	(8,459)	1,706,796

(2) 당분기와 전분기 중 재고자산과 관련하여 인식한 평가손실 및 기타비용은 다음과 같습니다(단위: 백만원).

구 분	당분기		전분기	
	3개월	누적	3개월	누적
매출원가:				
-재고자산평가손실	59	1,149	(1,580)	(27)
-재고자산폐기손실	724	2,541	-	-
기타비용:				
-재고자산폐기손실	123	704	83	2,404
합계	906	4,394	(1,497)	2,377

17. 현금및현금성자산 등

(1) 당분기말과 전기말 현재 현금및현금성자산의 구성내역은 다음과 같습니다(단위: 백만원).

구 분	당분기말	전기말
보유현금	9,475	4,292
요구불예금	157,237	177,743
단기투자자산	742,023	190,225
합계	908,735	372,260

(2) 당분기말과 전기말 현재 기타금융자산의 구성내역은 다음과 같습니다(단위: 백만원).

구 분	당분기말	전기말
장기금융상품		
- 정기예금	143	143
- 당좌개설보증금	12	17
- 금전신탁	160	115
소계	315	275
단기금융상품		
- 정기예금	32,657	187,115
- 금전신탁	125,000	271,000
- 양도성예금	11,076	191,071
소계	168,733	649,186
합계	169,048	649,461

(3) 당분기말과 전기말 현재 사용이 제한된 금융자산의 내용은 다음과 같습니다(단위: 백만원).

구 분	내용	당분기말	전기말
-----	----	------	-----

현금및현금성자산	특정연구목적 등	172	1,357
기타금융자산	차입금관련질권설정 등	1,776	1,771
장기기타금융자산	당좌개설보증금	12	17
합계		1,960	3,145

18. 납입자본

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

구 분	당분기말	전기말
수권주식수	800,000,000주	800,000,000주
주당금액	5,000원	5,000원
발행주식수	137,292,497주	137,292,497주
자본금	954,959백만원	954,959백만원

지배기업은 당분기말까지 지배기업의 주식 53,699,400주를 이익소각함에 따라 자본금과 발행주식의 액면총액은 268,497백만원만큼 차이가 발생합니다.

(2) 당분기와 전기 중 지배기업의 발행주식수 변동은 다음과 같습니다(단위: 주).

계 정 과 목	당분기			전기		
	발행주식수	자기주식	유통주식수	발행주식수	자기주식	유통주식수
기초 발행주식수	137,292,497	(11,393,697)	125,898,800	137,292,497	(11,543,697)	125,748,800
자기주식 처분	-	-	-	-	150,000	150,000
기말 발행주식수	137,292,497	(11,393,697)	125,898,800	137,292,497	(11,393,697)	125,898,800

19. 자기주식 및 자기주식처분이익

(1) 당분기와 전기 중 자기주식의 변동은 다음과 같습니다(단위: 백만원).

구 분	당분기		전기	
	주식수 (단위: 주)	장부금액	주식수 (단위: 주)	장부금액
기초 자기주식	11,393,697	339,059	11,543,697	343,522
자기주식 처분	-	-	(150,000)	(4,463)
기말 자기주식	11,393,697	339,059	11,393,697	339,059

(2) 당분기와 전기 중 자기주식처분이익의 변동은 다음과 같습니다(단위: 백만원).

구 분	당분기말	전기말
기초금액	492,032	485,922
기중 변동액:		
-자기주식처분이익 (법인세 차감전)	-	8,061
-차감: 법인세효과 (법인세율: 24.2%)	-	(1,951)
자기주식처분이익 (법인세 차감후)	-	6,110
기말금액	492,032	492,032

20. 적립금

(1) 당분기말과 전기말 현재 적립금의 내역은 다음과 같습니다(단위: 백만원).

구 분	당분기말	전기말
매도가능금융자산평가손익	(16,960)	(30,635)
해외사업장환산외환차이	(37,593)	(27,925)
법정적립금	602,937	602,937
임의적립금	2,813,732	2,466,732
합계	3,362,116	3,011,109

(2) 당분기말과 전기말 현재 매도가능금융자산평가손익의 내역은 다음과 같습니다(단위: 백만원).

구 분	당분기	전기
법인세 차감전 매도가능금융자산평가손익	(22,374)	(40,415)
법인세효과	5,414	9,780
법인세 차감후 매도가능금융자산평가손익	(16,960)	(30,635)

(3) 법정적립금법정적립금은 이익준비금으로서 상법상 회사는 자본금의 50%에 달할때까지 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) 당분기말과 전기말 현재 임의적립금의 내역은 다음과 같습니다(단위: 백만원).

구 분	당분기말	전기말
기업합리화적립금(주1)	12,851	12,851
연구및인력개발준비금(주2)	90,000	60,000
사업확장적립금(주3)	698,881	698,881
별도적립금(주3)	2,012,000	1,695,000
합계	2,813,732	2,466,732

(주1) 기업합리화적립금

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

(주2) 연구및인력개발준비금

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

(주3) 사업확장적립금 및 별도적립금

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

21. 이익잉여금

당분기와 전기 중 이익잉여금의 변동은 다음과 같습니다(단위: 백만원).

구 분	당분기	전기
기초금액	976,424	1,022,126
별도적립금의 전입	(317,000)	(359,000)
연구및인력개발준비금의 전입	(30,000)	-
연차배당	(402,876)	(402,396)
당기순이익	480,478	725,118
-차감: 비지배지분	10,450	12,920
순확정급여부채의 재측정요소	(1,719)	(18,579)
-차감: 비지배지분	(448)	155
기타	-	(3,920)
기말금액	715,309	976,424

22. 매입채무및기타채무

(1) 당분기말과 전기말 현재 매입채무및기타채무의 내역은 다음과 같습니다(단위: 백만원).

구 분	당분기말		전기말	
	유동	비유동	유동	비유동
임대보증금	-	25,080	-	24,979
매입채무	57,847	-	48,190	-
예수금	13,163	364	15,855	428
부가가치예수금	153,897	-	120,959	-
미지급비용	142,891	-	144,901	-
미지급금	106,021	3,073	80,311	-
합계	473,819	28,517	410,216	25,407

(2) 당분기말과 전기말 현재 유효이자율법을 사용하여 상각후원가로 측정한 매입채무및기타채무의 내역은 다음과 같습니다(단위: 백만원).

구 분	당분기말			전기말		
	유효이자율	유동	비유동	유효이자율	유동	비유동
임대보증금	3.00~5.68%	-	25,080	3.00~5.68%	-	24,979

23. 차입금

(1) 차입금 장부금액의 내역 (단위: 백만원)

구 분	당분기말	전기말
유동		
은행차입금(*)	78,814	84,221
은행외차입금	7,647	7,647
은행차입금(유동성장기)	222	293
은행외차입금(유동성장기)	119	2,619
소 계	86,802	94,780
비유동		
은행차입금	27,646	11,932
은행외차입금	29	119
전환사채	9,320	11,110
전환상환우선주	71,891	69,429
상환우선주	17,081	17,009
소 계	125,967	109,599
총차입금	212,769	204,379

(*) 상기 차입금 중 일부에 대해서는 유형자산 등이 담보로 제공되어 있습니다(주석 14 참고).

(2) 은행차입금의 상세내역 (단위: 백만원)

구분	차입처	최장 만기일	연이자율(%) 당분기말	당분기말	전기말
원화대출	농협,외환,신한	단기차입금	4.85%등	11,148	26,823
원화대출	(주)한국씨티은행	단기차입금	CD(91일)+1.15% 등	39,214	14,230
원화대출	(주)하나은행	단기차입금	2.72% ~ 4.93%	28,452	43,239
원화대출	농업협동조합중앙회	2016-07-20	1.50%	756	756
원화대출	농업협동조합중앙회	2017-06-21	1.50%	1,260	1,260
원화대출	농업협동조합중앙회	2018-07-02	1.50%	10,002	-
원화대출	(주)하나은행	2017-03-31	2.72%	799	966
원화대출	(주)산업은행	2014-11-07	4.45%	8,000	8,000
원화대출	(주)산업은행	2018-06-09	3.79%	291	291
원화대출	(주)하나은행	2017-09-06	4.58%	1,760	881
원화대출	(주)하나은행	2016-05-15	4.07%	5,000	-
은행 차입금 계				106,682	96,446

(3) 전환사채

연결회사가 2011년 12월 14일에 발행한 전환사채의 내역은 다음과 같습니다.

- PT Trisakti Purwosari Makmur 발행
- 액면가액 : 12,410백만원
- 발행가액 : 12,410백만원
- 액면이자율: 9.5%
- 전환조건: 발행일로 부터 4년 후 주당 1,199원으로 전환가능

전환사채 부채요소의 공정가치는 동일한 조건의 전환권이 없는 사채의 시장이자율을 적용하여 계산되었습니다. 발행가액에서 부채요소를 차감한 잔여가치는 전환권의 가치에 해당하며, 세효과를 차감후 금액을 자본으로 계상하였습니다.

(4) 전환상환우선주

연결회사가 2011년 11월 19일에 발행한 전환상환우선주의 내역은 다음과 같습니다.

- (주)케이티앤지생명과학 발행
- 발행가액 : 18,000백만원
- 존속기간 : 발행일로부터 10년
- 보통주 전환권 : 존속기간내 언제든지 보통주 1,090,909주로 전환 가능하며, 존속 기간 경과시 자동전환
- 상환청구권 : (주)케이티앤지생명과학이 2015년말까지 상장되지 못할 경우 상환요 구가능

연결회사가 2012년 1월 9일에 발행한 전환상환우선주의 내역은 다음과 같습니다.

- 소망화장품(주) 발행

- 발행가액 : 26,000백만원
- 존속기간 : 발행일로부터 5년
- 보통주 전환권 : 존속기간내 언제든지 보통주 94,079주로 전환 가능하며, 존속 기간 경과시 자동전환
- 상환청구권 : 소망화장품(주)가 2016년말까지 상장되지 못할 경우 상환요구가능

연결회사가 2012년 9월 14일에 발행한 전환상환우선주의 내역은 다음과 같습니다.

- Renzoluc Pte, Ltd. 발행
- 발행가액 : 35,216백만원
- 존속기간 : 큐씨피2011코퍼릿파트너쉽사모투자전문회사 설립일로부터 최대 10년 · 보통주 전환권 : 발행 5년 이후 존속기간내 보통주 6,978,948주로 전환 가능
- 상환청구권 : 10년이내 큐캐피탈과 투자를 위해 공동설립한 SPC의 청산 및 배분 절차가 미완료될 경우 상환요구가능

(5) 상환우선주

연결회사가 2012년 중 발행한 상환우선주의 내역은 다음과 같습니다.

- K-Q HongKong I,Limited 발행
- 발행가액 : 17,761백만원
- 존속기간 : 큐씨피2011코퍼릿파트너쉽사모투자전문회사 설립일로부터 최대 10년
- 상환청구권 : 10년이내 큐캐피탈과 투자를 위해 공동설립한 SPC의 청산 및 배분 절차가 미완료될 경우 상환요구가능

24. 순확정급여부채

(1) 당분기와 전분기 중 퇴직급여제도와 관련하여 인식된 손익은 다음과 같습니다(단위: 백만원).

구 분	당분기	전분기
확정급여제도:		
-당기근무원가	32,431	28,318
-이자원가	6,914	6,930
-사외적립자산의 기대수익	(4,318)	(4,883)
소계	35,027	30,365
확정기여제도:		
당기비용 인식 기여금	1,734	1,542
합계	36,761	31,907

당분기 중 명예퇴직으로 인하여 1,658백만원(전분기 : 1,194백만원)의 해고급여가 발생하였습니다. 총 비용중 11,982백만원(전분기: 11,464백만원)은 매출원가에 포함되었으며, 24,779백만원(전분기: 20,443백만원)는 판매비와관리비에 포함되었습니다.

(2) 순확정급여부채 산정내역 (단위: 백만원)

구 분	당분기말	전기말
확정급여채무의 현재가치	320,545	288,329
사외적립자산의 공정가치	(174,331)	(180,685)
재무상대표상 부채	146,214	107,644

당분기말 현재 사외적립자산 중에는 기존의 퇴직금제도에서 경과적으로 존재하는 퇴직보험 및 국민연금전환금 2,540백만원과 225백만원이 각각 포함되어 있습니다.

25. 영업이익

(1) 영업이익 산출에 포함된 주요 항목

영업이익은 매출총이익에서 판매비와관리비를 가감하여 산출되었으며, 기타수익 및 기타비용은 영업이익에 포함되지 아니하였습니다.

(2) 당분기와 전분기 중 종업원급여의 내역은 다음과 같습니다(단위: 백만원).

구 분	당분기		전분기	
	3개월	누적	3개월	누적
급여	105,790	349,602	133,606	366,287
퇴직급여	12,210	36,761	11,031	31,907
해고급여	-	1,658	-	1,194
복리후생비	12,748	43,992	16,744	45,683
합계	130,748	432,013	161,381	445,071

(3) 당분기와 전분기 중 감가상각비 및 무형자산상각비의 내역은 다음과 같습니다(단위: 백만원).

구 분	당분기		전분기	
	3개월	누적	3개월	누적
감가상각비	39,842	124,108	41,217	123,009
무형자산상각비	3,217	9,636	3,210	9,593
합계	43,059	133,744	44,427	132,602

(4) 당분기와 전분기 중 판매비와관리비의 내역은 다음과 같습니다(단위: 백만원).

구 분	당분기		전분기	
	3개월	누적	3개월	누적
급여	85,861	245,267	84,587	234,337
퇴직급여 및 해고급여	8,161	25,777	6,841	21,648
복리후생비	10,902	32,608	11,332	31,070
여비교통비	3,091	8,773	3,493	10,252
통신비	1,361	4,110	1,423	4,398
수도광열비	2,152	7,075	2,162	7,103
세금과공과	3,949	13,191	4,935	13,477
소모품비	675	2,297	847	2,853
임차료	6,953	20,658	7,808	23,188
감가상각비	11,882	35,452	11,904	36,358
무형자산상각비	3,217	9,636	3,210	9,593

수선유지비	1,934	4,632	2,963	7,363
차량비	2,968	8,666	3,183	9,303
보험료	447	1,307	465	1,766
수수료	51,839	149,004	58,194	165,193
운반보관비	9,590	28,691	12,177	33,055
회의비	935	3,024	1,496	4,580
광고선전비	56,740	179,424	78,907	217,234
교육훈련비	1,585	4,632	1,947	6,195
포상비	377	1,281	713	1,636
협력비	226	639	-	-
경상연구개발비	7,447	21,204	10,535	26,190
대손상각비	96	266	265	306
합계	272,388	807,614	309,387	867,098

26. 기타수익 및 기타비용

(1) 당분기와 전분기 중 기타수익의 내역은 다음과 같습니다(단위: 백만원).

구 분	당분기		전분기	
	3개월	누적	3개월	누적
외환차익	4,994	17,991	3,103	14,354
외화환산이익	-	7,346	-	5,218
대손충당금환입	3	-	-	-
유형자산처분이익	5,192	16,087	6,559	16,164
무형자산처분이익	-	-	-	359
잡이익	2,840	10,321	3,231	12,289
합계	13,029	51,745	12,893	48,384

(2) 당분기와 전분기 중 기타비용의 내역은 다음과 같습니다(단위: 백만원).

구 분	당분기		전분기	
	3개월	누적	3개월	누적
외환차손	6,061	16,284	6,346	18,215
외화환산손실	81,290	43,917	19,872	25,880
기부금	1,346	8,299	3,196	7,710
유형자산처분손실	61	2,019	3,180	3,871
무형자산처분손실	-	41	-	403
무형자산손상차손	19	19	-	-
기타의 대손상각비	-	13	5	5
잡손실	28,108	36,127	1,478	6,104

합계	116,885	106,719	34,077	62,188
----	---------	---------	--------	--------

27. 비용의 성격별 분류 (단위: 백만원)

구 분	당분기		전분기	
	3개월	누적	3개월	누적
재고자산의 변동	11,025	70,357	(47,825)	143,182
원재료 등의 사용액 및 상품매입액	391,964	949,610	411,159	905,554
종업원급여	104,132	349,602	133,606	366,287
퇴직급여	13,868	38,419	11,031	33,101
감가상각비	39,842	124,108	41,217	123,009
무형자산상각비	3,217	9,636	3,210	9,593
복리후생비	12,748	43,992	16,744	45,683
광고선전비	56,785	179,545	79,228	217,334
지급수수료	58,075	168,426	65,010	190,171
기타 비용	39,397	110,385	32,935	141,790
합계(*)	731,053	2,044,080	746,315	2,175,704

(*)포괄손익계산서상 매출원가와 판매비와관리비를 합한 금액입니다.

28. 금융수익 및 금융비용

(1) 당분기와 전분기 중 당기손익으로 인식된 순금융수익(원가)의 내역은 다음과 같습니다
(단위: 백만원).

구 분	당분기		전분기	
	3개월	누적	3개월	누적
금융수익:				
이자수익	9,055	25,506	10,016	26,943
배당금수익	413	5,079	578	5,054
파생상품거래이익	103	244	-	-
장기예치금투자이익	741	959	3	88
금융수익 소계	10,312	31,788	10,597	32,085
금융원가:				
이자비용	2,931	8,913	2,537	7,955
매도가능금융자산처분손실	-	-	-	9
매도가능금융자산손상차손	-	15,000	-	-
파생상품평가손실	52	-	-	-
금융원가 소계	2,983	23,913	2,537	7,964
순금융수익(원가)	7,329	7,875	8,060	24,121

(2) 당분기와 전분기 중 금융원가에 포함된 이자비용의 내역은 다음과 같습니다(단위: 백만원).

구 분	당분기		전분기	
	3개월	누적	3개월	누적
금융기관차입금	1,166	3,499	967	3,819
매입채무및기타채무	1,102	3,656	1,491	1,959
기타	663	1,758	79	2,177
합계	2,931	8,913	2,537	7,955

(3) 당분기와 전분기 중 금융수익에 포함된 이자수익의 내역은 다음과 같습니다(단위: 백만원).

구 분	당분기		전분기	
	3개월	누적	3개월	누적
금융기관예치금	7,725	20,760	8,479	22,690
매도가능금융자산	7	22	13	30
매출채권및기타채권	1,323	4,724	1,524	4,223
합계	9,055	25,506	10,016	26,943

29. 법인세비용

법인세비용은 전체 회계연도에 대해서 예상되는 최선의 가중평균 연간법인세율의 추정에 기초하여 인식하였습니다. 2013년 12월 31일로 종료하는 회계연도의 예상평균연간법인세율은 33.4%(2012년 9월 30일로 종료하는 기간에 대한 예상법인세율: 28.5%)입니다. 전분기 대비 예상평균연간법인세율의 증가는 당분기 중 세무조사추징세액 등에 따른 것입니다.

30. 주당순이익

기본주당이익은 연결회사의 보통주당기순이익을 연결회사가 매입하여 자기주식(주식19)으로 보유하고 있는 보통주를 제외한 당기의 가중평균 유통보통주식수로 나누어 산정하였습니다.

(1) 보통주당기순이익

구 분	당분기		전분기	
	3개월	누적	3개월	누적
보통주당기순이익	92,694백만원	490,928백만원	226,134백만원	631,335백만원
가중평균 유통보통주식수	125,898,800주	125,898,800주	125,748,800주	125,748,800주
기본주당순이익	736원	3,899원	1,798원	5,021원

31. 배당금

지배회사의 2012년 12월 31일로 종료하는 회계기간에 대한 배당금 402,876백만원은 2013년 3월에 지급되었습니다.

32. 영업으로부터 창출된 현금

(1) 영업으로부터 창출된 현금(단위: 백만원).

구분	당분기	전분기
분기순이익	480,478	619,543
조정:		
-법인세비용	264,117	246,769
-금융원가	23,913	7,964
-금융수익	(31,789)	(32,085)
-감가상각비	124,108	123,009
-무형자산상각비	9,636	9,593
-퇴직급여 및 해고급여	35,083	30,710
-외화환산손실	43,917	25,880
-재고자산평가손실	1,149	768
-대손상각비 및 기타의 대손상각비	279	311
-유형자산처분손실	2,019	3,871
-무형자산처분손실	41	403
-무형자산손상차손	19	-
-기타비용	10,007	2
-관계기업의 당기순손익에 대한 지분 증가	(2,381)	(1,597)
-관계기업의 당기순손익에 대한 지분 감소	1,196	194
-외화환산이익	(7,346)	(5,218)
-유형자산처분이익	(16,087)	(16,164)
-무형자산처분이익	-	(359)
소계	938,359	1,013,594
운전자본의 변동:		
-매출채권및기타채권의 증가	(70,672)	(309,391)
-선급금의 증가	(80,476)	(96,875)
-선급비용의 증가	(1,740)	(4,257)
-선급담배소비세등의 감소(증가)	(13,250)	40,847
-재고자산의 감소	53,824	173,098
-매입채무및기타채무의 증가	59,542	85,561
-선수금의 증가	2,731	14,240
-미지급담배소비세 등의 증가(감소)	(43,324)	402,360

-퇴직급여의 지급	(4,238)	(5,270)
영업에서 창출된 현금	840,756	1,313,907

(2) 현금의 유입·유출이 없는 거래 중 중요한 사항 (단위: 백만원)

구분	당분기
이익잉여금의 임의적립금 대체	347,000

33. 우발채무와 약정사항

(1) 장기에치금(MSA Escrow Fund)의 납입

연결회사는 미국지역에 대한 제조담배수출과 관련하여 담배기본정산협약(Tobacco Master Settlement Agreement)에 따라 미국 주정부가 제정한 에스크로법령(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 있는 바, 그 외의 경우에는 납부일로부터 25년 경과 후 전액 환급받도록 되어 있습니다. 연결회사는 이와 관련하여 납부한 금액을 장기에치금으로 계상하고 있습니다.

(2) 당분기말 현재 연결회사의 계류 중인 소송사건 중 중요한 내역은 다음과 같습니다(단위: 백만원).

구 분	소송상대방	소송사건 내용	소송가액	진행상황
연결회사가 원고인 사건				
대법원	흥국생명	건물철거 등	321	2심 승소 / 3심 진행중
대전고등법원	대전지방고용노동청장	비용지급제한처분 등 취소	234	1심승소 / 2심 진행중
서울중앙지법	한국철도공사	채무부존재확인소송	5,136	1심 진행중
서울남부지법	김희자 외 1명	임대차보증금반환소송	181	1심 진행중
대전고등법원	(주)농협한상인	상표사용금지청구 등	650	1심승소 / 2심 진행중
서울북부지방법원	조현주	채권추심	400	1심진행중
서울남부지방법원	정숙희, 송형윤	권리금 반환청구	15	1심진행중
연결회사가 원고인 사건 합계			6,937	
연결회사가 피고인 사건				
대법원	국민건강보험공단	손해배상청구	203	2심 승소 / 3심 진행중
서울고등법원	국민건강보험공단	손해배상청구	387	1심 승소 / 2심 진행중
대법원	국민건강보험공단	손해배상청구	492	2심 승소 / 3심 진행중
대법원(*)	윤지현 외 3	손해배상(기)청구	177	2심 승소 / 3심 진행중
대법원(*)	김수만 외 27	손해배상(기)청구	307	2심 승소 / 3심 진행중
서울고등법원(*)	임원단 외 1	손해배상(기)청구	100	1심 승소 / 2심 진행중
광주지법	백원식 외 12명	근로자지위확인소송	260	1심 승소
대전지법	문제연	해고무효확인	228	1심 진행중
수원지법	유재익	임금소송	15	1심 진행중
대전지법	도영석 외 34명	임금소송	105	1심 진행중
서울중앙지법	이미지메이킹(주)	사진저작권 등	2	1심진행중
중국 상해시 장녕구 인민법원	항수당	계약조건 불복소송	247	1심 진행중
연결회사가 피고인 사건 합계			2,523	

(*) 당분기말 현재 흡연피해관련 손해배상 청구소송(소송가액: 584백만원)이 대한민국정부 및 지배기업을 상대로 제기되어 있는 바, 소송사건의 최종 재판결과는 당분기말 현재 예측할 수 없습니다.

(3) 연결회사는 당분기말 현재 (주)한국의환은행 등 금융기관과 외화수입신용장 개설약정(한도액: USD 61,500,000)을 체결하고 있습니다.

(4) 연결회사는 당분기말 현재 제조담배 등의 해외수출과 관련하여 한국무역보험공사에 수출보증보험(보험 부보금액: USD 16,200,000)을 가입하고 있습니다.

(5) 연결회사는 당분기말 현재 러시아 등에 대한 해외수출과 관련하여 당사제품 수입상의 수입당국에 대한 인지세와 관세의 납세담보 및 미국법인 수입통관을 위한 LC개설을 위하여 (주)한국의외환은행으로부터 USD 40,000,000를 한도로 지급보증을 제공받고 있는 동시에 실행된 보증액에 대하여 (주)한국의외환은행 등에 소구의무를 부담하고 있습니다. 한편, 당분기말 현재 미국법인(Global Trading Inc.)의 수입 및 통관을 위한 L/C개설과 관련하여 총 한도액 중 USD 8,900,000의 Customs Bond를 실행하고 있습니다.

(6) 연결회사는 주요 원재료인 수삼의 원활한 조달을 위하여 인삼재배농민과 계약시점으로부터 6년 후에 채취하는 수삼의 수매계약을 체결하고 있으며, 이와 관련하여 당분기말(전기말) 현재 지급한 계약금 182,154백만원 (전기말 139,291백만원)과 58,259백만원 (전기말 49,396백만원)을 각각 장기선급금과 선급금으로 계상하고 있습니다.

(7) 연결회사는 (주)하나은행 등 금융기관과 매출채권담보대출약정(한도: 64,000백만원)을 체결하고 있습니다.

(8) 연결회사는 (주)한국의외환은행 등 금융기관과 무역어음대출약정(한도: 10,000백만원)을 체결하고 있습니다.

(9) 연결회사는 당분기말 현재 (주)신한은행 등 금융기관과 186,503백만원을 한도로 자금대출약정을 체결하고 있습니다.

(10) 당분기말 현재 연결회사가 차입금 등과 관련하여 건질로 제공하고 있는 어음의 내역은 다음과 같습니다(단위: 백만원).

구 분	종류	매수	권면액	내용
(주)대한종합금융 외 8	어음	13 매	14,200	채무 소멸후 미회수
	어음	2 매	백지	채무 소멸후 미회수
	수표	5 매	백지	채무 소멸후 미회수

(*) 당분기말 현재 상기 어음 및 수표 중 백지어음 1매, 백지수표 1매 및 권면액 4,300백만원의 어음 5매는 분실되었으며, 회사는 동 어음 및 수표에 대하여 제권판결절차를 진행할 예정입니다.

(11) 당분기말 현재 연결회사 외 28개업체는 용산역세권 국제업무지구개발 프로젝트파이낸싱 사업과 관련하여 서울보증보험으로부터 240,000백만원의 지급보증을 제공받으며, 코레일의 청구에 의해 서울보증보험이 동 금액을 지급할 경우 연결회사의 28개업체의 지분율에 따라 지급금액을 청구할 수 있습니다. 당분기 중 코레일이 서울보증보험에게 동 금액의 지급을 요청함에 따라 7월 31일 자로 서울보증보험에 연결회사 최대부담액인 5,136백만원을 지급하고 당기비용으로 반영하였습니다.

(12) 연결회사는 2011년 3월 17일자로 국민연금공단과 총 800,000백만원 이내의 금액을 해외자산에 공동투자하는 것을 내용으로 하는 글로벌 투자 파트너십에 대한 MOU를 체결하였으며, 이에 따라 설립된 해외투자전문 PEF(Private Equity Fund)의 업무집행사원인 큐캐피탈파트너스(주)와 2011년 11월 11일자로 공동투자약정을 체결하였습니다.

(13) 지배기업인 (주)케이티앤지는 소망화장품(주)에 대한 지배력 획득과 관련하여 소망화장

폼(주)의 이전 소유주인 강석창(이하 "개인주주")과 주주간 계약을 체결하였는 바, 그 내용은 다음과 같습니다.

구 분	내 용
개인주주의 상장추진조건부 주식매수청구권	소망화장품(주)가 관련 법령상의 상장요건을 모두 충족하는 등 상장심사를 통과할 것이 명백한 상황에서 개인주주의 서면요청에도 불구하고 (주)케이티앤지의 반대로 인하여 취득일로부터 3년 이내에 상장을 위하여 필요한 절차에 착수하지 못하는 경우 개인주주는 (주)케이티앤지에 대하여 보유주식 전부 또는 일부를 약정된 가격으로 양수할 것을 청구할 수 있음
(주)케이티앤지의 우선매수권	개인주주가 보유주식의 전부 또는 일부를 제3자에게 양도할 경우 (주)케이티앤지는 동주식을 우선적으로 매수할 수 있는 권리를 보유함
개인주주의 동반매도청구권	(주)케이티앤지 보유주식 중 누적하여 50% 이상에 해당하는 주식을 제3자에게 양도하는 경우 개인주주는 (주)케이티앤지에게 보유주식을 (주)케이티앤지의 매도조건과 동일한 조건으로 동반매도하여 줄 것을 청구할 수 있음

(14) 지배기업인 (주)케이티앤지는 케이티앤지생명과학(구, (주)머젠스)에 대한 지배력 획득과 관련하여 케이티앤지생명과학의 이전 소유주인 곽태환(이하 "개인주주")과 주주간 계약을 체결하였는 바, 그 주요 내용은 다음과 같습니다.

구 분	내 용
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 동주식을 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) 지배회사는 2013년 1월 23일자 이사회 결의에 따라 당분기말 현재 안동센터럴자이 아파트 수분양자들이 안동농협으로부터 대출한 원리금에 대한 지급보증을 제공하고 있습니다. 동 지급보증의 보증금액은 152,263백만원이며, 보증종료일은 2015년 6월 30일입니다.

34. 특수관계자 거래

(1) 연결회사는 당분기중 특수관계자와의 중요한 거래 및 채권,채무는 없습니다.

(2) 당분기말과 전기말 현재 특수관계자간 제공한 지급보증 내역은 다음과 같습니다(단위: 백만원).

제공한 자	제공받은 기업	지급보증내역	당분기말		전기말	
			한도금액	실행금액	한도금액	실행금액
강석창	소망화장품(주)	일반운용자금 등	2,500	2,500	2,591	2,893

(3) 당분기와 전분기 중 주요 경영진에 대한 보상은 다음과 같습니다(단위: 백만원).

구 분	당분기		전분기	
	3개월	누적	3개월	누적
단기종업원급여	6,994	20,765	7,544	20,265
퇴직급여	729	2,014	917	2,935
합계	7,723	22,779	8,461	23,200

35. 보고기간 후 사건

(1) 지배회사는 2013년 10월 30일 과세당국의 세무조사 결과 통지에 따라 추정세액(법인세 25,670백만원과 부가가치세 19,223백만원)을 당분기 비용으로 반영하였습니다. 동 세무조사 결과 통지 추정세액에는 유관기관 의견 조회중인 사항은 제외되었 으며, 관련한 추정세액 및 시기는 검토보고서일 현재 예측할 수 없습니다.

(2) 연결회사는 2013년 10월 16일 이사회결의에 의거하여 익산공장 드링크사업과 관련한 유무형자산 등을 해태음료(주) 및 (주)엘지생활건강에 매각하기로 결정하였으며, 총 매각대가는 14,100백만원입니다.