

주식회사 케이티앤지와 그 종속기업

분기연결재무제표에 대한

## 검 토 보 고 서

제 25 기 1/4분기

2011년 01월 01일 부터

2011년 03월 31일 까지

제 24 기 1/4분기

2010년 01월 01일 부터

2010년 03월 31일 까지

삼 정 회 계 법 인

# 분기재무제표 검토보고서

주식회사 케이티앤지

주주 및 이사회 귀중

2011년 5월 13일

## 검토대상 재무제표

본인은 별첨 주식회사 케이티앤지와 그 종속기업의 분기연결재무제표를 검토하였습니다. 동 연결재무제표는 2011년 3월 31일 현재의 연결재무상태표, 2011년과 2010년 3월 31일로 종료하는 3개월 보고기간의 연결포괄손익계산서, 연결자본변동표 및 연결현금흐름표 그리고 유의적 회계정책과 기타의 서술정보로 구성되어 있습니다.

## 재무제표에 대한 경영진의 책임

경영자는 한국채택국제회계기준에 따라 이 연결재무제표를 작성하고 공정하게 표시할 책임이 있으며, 부정이나 오류에 의한 중요한 왜곡표시가 없는 연결재무제표를 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 한국의 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 한국채택국제회계기준에 따라 중요성의 관점에서 공정하게 표시하지 않은 사항이 발견되지 아니하였습니다.

검토보고서 이용자의 합리적인 의사결정에 참고가 될 것이라고 판단되는 사항으로서 분기연결재무제표에 대한 주석 30에서 설명하고 있는 바와 같이, 당분기말 현재 대한민국 정부 및 회사를 상대로 손해배상을 청구하는 흡연피해관련 소송(소송가액: 584백만원) 등이 법원에 계류 중에 있으며, 최종 재판결과는 당분기말 현재 예측할 수 없습니다.

## 기타사항

본인은 2010년 12월 31일 현재의 연결재무상태표, 동일로 종료하는 회계연도의 연결포괄손익계산서, 연결자본변동표 및 연결현금흐름표 (이 검토보고서에는 첨부되지않음)를 한국의 회계감사기준에 따라 감사하였고, 2011년 2월 22일의 감사보고서에서 적정의견을 표명하였습니다. 비교표시목적으로 첨부한 2010년 12월 31일 현재의 연결재무상태표는 위의 감사 받은 연결재무상태표와 중요성의 관점에서 차이가 없습니다.

서울특별시 강남구 역삼동 737 강남파이낸스센터 10층

삼정회계법인 대표이사 김교태

이 검토보고서는 검토보고서일(2011년 5월 13일) 현재로 유효한 것입니다. 따라서 검토보고서일 이후 이 보고서를 열람하는 시점까지의 기간 사이에 첨부된 회사의 분기연결재무제표에 중대한 영향을 미칠 수 있는 사건이나 상황이 발생할 수도 있으며 이로 인하여 이 검토보고서가 수정될 수도 있습니다.

# 분기 재무제표

## 제 25 기 1/4분기

2011년 01월 01일 부터

2011년 03월 31일 까지

## 제 24 기 1/4분기

2010년 01월 01일 부터

2010년 03월 31일 까지

"첨부된 분기연결재무제표는 당사가 작성한 것입니다."

주식회사 케이티앤지 대표이사 민 영 진

"검토를 받은 분기연결재무제표"

분기연결재무상태표

제 25(당) 기 1/4분기      2011년 03월 31일 현재  
 제 24(전) 기              2010년 12월 31일 현재

주식회사 케이티앤지와 그 종속기업

(단위 : 원)

과목	주석	제 25(당) 기 1/4분기말	제 24(전) 기 기말
자산			
비유동자산			
유형자산	5, 14	1,500,745,935,941	1,510,837,909,679
무형자산	6	60,587,350,792	63,145,207,284
투자부동산	7, 14	146,594,275,183	121,482,698,267
지분법적용투자자산	4, 8	31,633,674,307	1,596,545,163
매도가능금융자산	4, 9, 29	275,377,419,687	314,176,711,608
기타금융자산	14, 29	736,297,000	646,297,000
장기예치금	10, 29, 30	130,967,197,408	132,413,630,451
장기선급금	30	138,912,912,000	138,895,712,000
장기선급비용		6,067,506,138	6,280,660,872
장기매출채권및기타채권	11, 28, 29	113,571,332,416	114,539,524,226
이연법인세자산	26	10,491,830,181	11,066,868,140
비유동자산 합계		2,415,685,731,053	2,415,081,764,690
유동자산			
재고자산	12	1,414,897,128,104	1,497,033,638,349
매도가능금융자산	4, 9, 29	999,999,000	999,999,000
기타금융자산	29	8,572,754,649	15,272,754,649
선급담배소비세등		222,771,481,730	177,043,144,767
매출채권및기타채권	11, 28, 29	645,123,969,227	626,408,816,736
선급금	30	83,101,981,953	41,543,989,908

선급비용		25,318,827,143	22,361,186,286
현금및현금성자산	13, 29	1,099,185,496,878	981,313,773,060
소계		3,499,971,638,684	3,361,977,302,755
매각예정비유동자산	4, 31	5,710,523,326	-
유동자산 합계		3,505,682,162,010	3,361,977,302,755
자산 총계	4	5,921,367,893,063	5,777,059,067,445
자본 및 부채			
납입자본과 적립금			
자본금	1, 15	954,959,485,000	954,959,485,000
기타자본잉여금	15	5,332,683,380	5,332,683,380
자기주식	16	(216,826,972,210)	(216,826,972,210)
자기주식처분이익	16	482,128,541,180	482,128,541,180
적립금	17	2,712,201,740,089	2,179,227,101,261
이익잉여금	18	406,751,624,493	1,151,358,572,820
지배기업 소유주지분	29	4,344,547,101,932	4,556,179,411,431
비지배지분		42,840,754,314	42,129,960,873
자본 총계		4,387,387,856,246	4,598,309,372,304
부채			
비유동부채			
장기차입금	14, 19, 29	1,413,800,000	1,539,600,000
장기매입채무및기타채무	14, 20, 28, 29	24,454,001,091	22,880,436,887
장기선수금	23	11,976,940,250	10,935,081,489
확정급여부채	22	55,455,874,091	48,324,231,015
충당부채		2,178,081,158	2,219,782,561
이연법인세부채	26	178,843,583,840	167,502,536,566
비유동부채 합계		274,322,280,430	253,401,668,518
유동부채			
단기차입금	14, 21, 29	57,677,656,385	66,507,241,557

유동성장기차입금	14, 19, 29	503,200,000	505,600,000
매입채무및기타채무	20, 28, 29	811,731,289,521	301,211,185,393
선수금		10,045,296,060	9,334,743,070
미지급법인세	26	54,674,646,370	222,932,271,858
미지급담배소비세등		325,025,668,051	324,856,984,745
유동부채 합계		1,259,657,756,387	925,348,026,623
부채 총계	4	1,533,980,036,817	1,178,749,695,141
자본 및 부채의 총계		5,921,367,893,063	5,777,059,067,445

"첨부된 분기연결재무제표에 대한 주석은 본 분기연결재무제표의 일부입니다."

"검토를 받은 분기연결재무제표"

분기연결포괄손익계산서

제 25(당) 기 1/4분기 2011년 01월 01일부터 2011년 03월 31일까지

제 24(전) 기 1/4분기 2010년 01월 01일부터 2010년 03월 31일까지

주식회사 케이티앤지와 그 종속기업

(단위 : 원)

과목	주석	제 25(당) 기 1/4분기	제 24(전) 기 1/4분기
매출	4, 28	824,444,924,476	780,936,104,414
매출원가	28	(346,800,700,526)	(321,751,677,744)
매출총이익		477,644,223,950	459,184,426,670
기타수익	24	12,142,071,000	13,224,419,023
판매비	24	(149,720,073,097)	(139,851,663,456)
관리비	24	(68,119,712,263)	(54,977,420,842)
기타비용	24	(22,550,891,776)	(26,719,905,303)
영업이익	4	249,395,617,814	250,859,856,092
금융수익	25	12,488,335,887	7,227,745,768
금융원가	25	(4,665,621,845)	(1,022,705,602)
순금융수익(원가)	25	7,822,714,042	6,205,040,166
관계기업의 당기순손익에 대한 지분 증가	8	272,996,870	-
관계기업의 당기순손익에 대한 지분 감소	8	(135,867,726)	(133,721,829)
법인세비용차감전이익		257,355,461,000	256,931,174,429
법인세비용	26	(74,242,443,798)	(77,859,583,221)
당기순이익		183,113,017,202	179,071,591,208
기타포괄손익:			
매도가능금융자산평가손익	9, 25, 26	(13,658,569,755)	59,399,317,019
해외사업장환산외환차이	26	2,633,208,583	(4,640,270,232)
보험수리적손익	22, 26	(62,772,088)	3,467,999,445



법인세비용차감후기타포괄이익(손실)		(11,088,133,260)	58,227,046,232
총포괄이익		172,024,883,942	237,298,637,440
당기순이익의 귀속:			
지배기업 소유주지분		182,397,554,763	180,916,208,789
비지배지분		715,462,439	(1,844,617,581)
합계		183,113,017,202	179,071,591,208
총포괄이익의 귀속:			
지배기업 소유주지분		171,314,090,501	239,235,836,605
비지배지분		710,793,441	(1,937,199,165)
합계		172,024,883,942	237,298,637,440
주당이익:			
기본및희석주당이익	27	1,429	1,422

"첨부된 분기연결재무제표에 대한 주석은 본 분기연결재무제표의 일부입니다."

"검토를 받은 분기연결재무제표"

분기연결자본변동표

제 25(당) 기 1/4분기 2011년 01월 01일부터 2011년 03월 31일까지  
 제 24(전) 기 1/4분기 2010년 01월 01일부터 2010년 03월 31일까지

주식회사 케이티엔지와 그 종속기업

(단위 : 원)

과목	자본금	기타 자본잉여금	자기주식	자기주식 처분이익	적립금	이익잉여금	지배기업 소유주지분	비지배지분	총자본
2010년 01월 01일 (전분기 초)	954,959,48 5,000	5,320,530, 462	(226,944,6 83,032)	468,274,35 5,983	2,075,268, 796,185	704,012,51 2,061	3,980,890, 996,659	27,112,195 ,560	4,008,003, 192,219
총포괄손익:									
당기순이익	-	-	-	-	-	180,916,20 8,789	180,916,20 8,789	(1,844,617, 581)	179,071,59 1,208
기타포괄손익:									
—매도가능금융자산평가손 익	-	-	-	-	59,399,317 ,019	-	59,399,317 ,019	-	59,399,317 ,019
—해외사업장환산외환차이	-	-	-	-	(4,640,270, 232)	-	(4,640,270, 232)	-	(4,640,270, 232)
—보험수리적손익	-	-	-	-	-	3,560,581, 029	3,560,581, 029	(92,581,58 4)	3,467,999, 445
기타포괄손익 소계	-	-	-	-	54,759,046 ,787	3,560,581, 029	58,319,627 ,816	(92,581,58 4)	58,227,046 ,232
총포괄손익	-	-	-	-	54,759,046 ,787	184,476,78 9,818	239,235,83 6,605	(1,937,199, 165)	237,298,63 7,440
자본에 직접 반영된 소유주와의 거래 등:									
연차배당	-	-	-	-	-	(356,156,6 40,000)	(356,156,6 40,000)	-	(356,156,6 40,000)
연구및인력개발준비금의 이 입	-	-	-	-	(14,999,99 9,993)	14,999,999 ,993	-	-	-
자사주처분손실준비금의 이 입	-	-	-	-	(26,646,00 0,000)	26,646,000 ,000	-	-	-
연구및인력개발준비금의 전 입	-	-	-	-	60,000,000 ,000	(60,000,00 0,000)	-	-	-

별도적립금의 전입	-	-	-	-	203,000,000	(203,000,000)	-	-	-
자본에 직접 반영된 소유주와의 거래 등	-	-	-	-	221,354,000	(577,510,640)	(356,156,640)	-	(356,156,640)
2010년 03월 31일 (전분기말)	954,959,485,000	5,320,530,462	(226,944,683,032)	468,274,355,983	2,351,381,842,979	310,978,661,872	3,863,970,193,264	25,174,996,395	3,889,145,189,659
2011년 01월 01일 (당분기초)	954,959,485,000	5,332,683,380	(216,826,972,210)	482,128,541,180	2,179,227,101,261	1,151,358,572,820	4,556,179,411,431	42,129,960,873	4,598,309,372,304
총포괄손익:									
당기순이익	-	-	-	-	-	182,397,554,763	182,397,554,763	715,462,439	183,113,017,202
기타포괄손익:									
-매도가능금융자산평가손익	-	-	-	-	(13,658,569,755)	-	(13,658,569,755)	-	(13,658,569,755)
-해외사업장환산외환차이	-	-	-	-	2,633,208,583	-	2,633,208,583	-	2,633,208,583
-보험수리적손익	-	-	-	-	-	(58,103,090)	(58,103,090)	(4,668,998)	(62,772,088)
기타포괄손익 소계	-	-	-	-	(11,025,361,172)	(58,103,090)	(11,083,464,262)	(4,668,998)	(11,088,133,260)
총포괄손익	-	-	-	-	(11,025,361,172)	182,339,451,673	171,314,090,501	710,793,441	172,024,883,942
자본에 직접 반영된 소유주와의 거래 등:									
연차배당	-	-	-	-	-	(382,946,400,000)	(382,946,400,000)	-	(382,946,400,000)
별도적립금의 전입	-	-	-	-	544,000,000	(544,000,000)	-	-	-
자본에 직접 반영된 소유주와의 거래 등	-	-	-	-	544,000,000	(926,946,400,000)	(382,946,400,000)	-	(382,946,400,000)
2011년 03월 31일 (당분기말)	954,959,485,000	5,332,683,380	(216,826,972,210)	482,128,541,180	2,712,201,740,089	406,751,624,493	4,344,547,101,932	42,840,754,314	4,387,387,856,246

"첨부된 분기연결재무제표에 대한 주석은 본 분기연결재무제표의 일부입니다."



"검토를 받은 분기연결재무제표"

분기연결 현금흐름표

제 25(당) 기 1/4분기 2011년 01월 01일부터 2011년 03월 31일까지

제 24(전) 기 1/4분기 2010년 01월 01일부터 2010년 03월 31일까지

주식회사 케이티앤지와 그 종속기업

(단위 : 원)

과목	주식	제 25(당) 기 1/4분기	제 24(전) 기 1/4분기
영업활동현금흐름			
영업에서 창출된 현금	32	264,042,725,023	311,648,670,274
법인세의 납부		(99,519,556,594)	(51,907,280,414)
영업활동순현금흐름		164,523,168,429	259,741,389,860
투자활동현금흐름			
이자의 수취		7,774,995,140	4,394,599,252
장기예치금투자이익의 수취		904,046,018	-
배당금의 수취		199,736,846	-
유형자산의 처분		6,686,956,179	8,437,067,449
무형자산의 처분		3,641,484,251	538,331,591
매도가능금융자산의 처분		-	967,128,760
대여금의 회수		4,462,866,480	18,872,349,840
보증금의 회수		21,126,276,717	7,633,951,800
유형자산의 취득		(53,348,629,685)	(34,233,391,481)
무형자산의 취득		(818,663,157)	(1,440,789,846)
투자부동산의 취득		(1,220,753,201)	-
지분법적용투자자산의 취득		(12,600,000,000)	-
매도가능금융자산의 취득		-	(623,352,247)
대여금의 증가		(18,907,238)	(2,724,347,200)
보증금의 증가		(24,524,844,908)	(13,117,531,258)

장기예치금의 증가		(2,859,221,617)	(1,731,939,240)
기타투자활동현금흐름		6,610,000,000	(3,078,122,000)
투자활동순현금흐름		(43,984,658,175)	(16,106,044,580)
재무활동현금흐름			
이자의 지급		(678,136,946)	(1,226,126,729)
배당금의 지급		-	(356,156,640,000)
단기차입금의 증가		5,484,620,102	15,813,467,943
임대보증금의 증가		5,363,449,000	451,530,000
장기차입금의 상환		(128,200,000)	(70,100,000)
단기차입금의 상환		(7,484,620,102)	(18,594,754,522)
임대보증금의 감소		(3,592,506,258)	(1,900,959,600)
재무활동순현금흐름		(1,035,394,204)	(361,683,582,908)
현금및현금성자산의 순증가		119,503,116,050	(118,048,237,628)
기초 현금및현금성자산		981,313,773,060	316,671,763,633
외화표시 현금및현금성자산의 환율변동효과		(1,631,392,232)	(1,040,137,515)
기말 현금및현금성자산		1,099,185,496,878	197,583,388,490

"첨부된 분기연결재무제표에 대한 주석은 본 분기연결재무제표의 일부입니다."

# 분기재무제표에 대한 주석

제 25(당) 기 1/4분기 2011년 01월 01일부터 2011년 03월 31일까지  
제 24(전) 기 1/4분기 2010년 01월 01일부터 2010년 03월 31일까지

주식회사 케이티앤지와 그 종속기업

## 1. 지배기업의 개요

주식회사 케이티앤지 (이하 "지배기업")는 담배제조 및 판매업을 주요 사업으로 영위하고 있습니다. 지배기업은 담배제조를 위한 신탄진공장 외 3개의 제조공장, 제조담배 판매를 위한 14개의 지역본부와 139개의 지점, 잎담배가공을 위한 김천공장 및 포장지제조를 위한 천안공장 등을 가지고 있으며, 본점소재지는 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.

(단위: 백만원)			
구분	소유주식수	지분율	금액
중소기업은행	9,510,485주	6.93%	47,552
우리사주조합	3,846,472주	2.80%	19,232
자기주식	9,643,697주	7.02%	48,219

기타	114,291,843주	83.25%	571,459
이익잉여금으로 자기주식 소각	-	-	268,497
합계	137,292,497주	100.00%	954,959

## 2. 재무제표의 작성기준

### (1) 준거기준

주식회사 케이티앤지와 그 종속기업 (이하 "연결실체")은 주식회사의외부감사에관한법률 제 13조 1항 1호에서 규정하고 있는 국제회계기준위원회의 국제회계기준을 채택하여 정한 회계처리기준인 한국채택국제회계기준에 따라 연결재무제표를 작성하였습니다. 동 회계처리 기준은 2011년 1월 1일 이후 최초로 개시하는 회계연도부터 적용되며, 연결실체는 2009 회계연도부터 한국채택국제회계기준을 조기적용하였습니다.

본 연결재무제표는 기업회계기준서 제1034호 (중간재무보고)에 따라 작성된 중간연결재무제표입니다.

### (2) 재무제표의 측정기준

연결실체의 연결재무제표는 아래의 회계정책에서 별도로 언급하고 있는 금융상품 및순실현가능가치로 평가된 재고자산을 제외하고는 역사적 원가를 기준으로 작성되었습니다.

### (3) 추정과 판단

한국채택국제회계기준에 따라 연결재무제표를 작성하기 위해서 연결실체의 경영진은 회계정책의 적용, 자산 및 부채의 장부금액 및 손익에 영향을 미치는 사항에 대해서 많은 판단을 내리고 추정 및 가정을 사용합니다. 보고기간말 현재 경영진의 최선의 판단을 기준으로 한 추정치와 가정이 실제 환경과 다를 경우 실제 결과는 이러한 추정치와 다를 수 있습니다.

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

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

- 투자부동산의 분류 (주석 7)
- 이연수익 (주석 23)

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

- 확정급여채무의 측정 (주석 22)
- 충당부채와 우발부채 (주석 30)

## 3. 유의적인 회계정책

### (1) 연결기준



### 종속기업

종속기업은 연결실체에 의해 지배를 받고 있는 기업이며, 지배력이란 경제활동에서 효익을 얻기 위하여 기업의 재무정책과 영업정책을 결정할 수 있는 능력을 의미합니다. 연결실체의 또다른 기업에 대한 지배여부를 평가하는데 있어, 행사 또는 전환 가능한 잠재적 의결권의 존재와 영향을 고려하고 있습니다. 종속기업의 재무제표는 지배력을 획득한 시점부터 지배력을 상실하는 시점까지 연결재무제표에 포함됩니다. 연결실체를 구성하는 기업이 유사한 상황에서 발생한 동일한 거래와 사건에 대하여 연결재무제표에서 채택한 회계정책과 다른 회계정책을 사용한 경우에는 그 재무제표를 적절히 수정하여 연결재무제표를 작성하고 있습니다.

당기순손익과 기타포괄손익의 각 구성요소는 지배기업의 소유주지분과 비지배지분에 귀속되며, 비지배지분이 부(-)의 잔액이 되더라도 총포괄손익은 지배기업의 소유주지분과 비지배지분에 귀속시키고 있습니다.

### 관계기업

관계기업은 연결실체의 종속기업 혹은 공동지배기업이 아니면서 연결실체가 유의적인 영향력을 행사할 수 있는 기업입니다. 관계기업에 대해서는 최초로 원가로 인식하고, 취득일 이후에 발생한 관계기업의 당기순손익 및 자본변동 중 연결실체의 지분에 해당하는 금액은 장부금액에 가감하여 연결재무제표상 지분법적용투자자산으로 표시하고 있습니다. 관계기업이 유사한 상황에서 발생한 동일한 거래와 사건에 대하여 연결실체의 회계정책과 다른 회계정책을 사용한 경우, 지분법을 적용하기 위하여 관계기업의 재무제표를 사용할 때 관계기업의 회계정책을 연결실체의 회계정책과 일관되도록 조정하고 있습니다.

### 내부거래제거

연결실체 내의 거래, 이와 관련된 잔액과 미실현손익은 연결재무제표 작성시 모두 제거하고 있습니다.

### (2) 외화

연결실체 내 개별기업의 재무제표는 각 개별기업의 영업활동이 이루어지는 주된 경제환경의 통화 (이하 "기능통화")로 작성되고 있습니다. 연결재무제표는 지배기업의 기능통화 및 표시통화인 원화로 작성하여 보고하고 있습니다.

기능통화로 외화거래를 최초로 인식하는 경우에 거래일의 외화와 기능통화 사이의 현물환율을 외화금액에 적용하여 기록하고 있습니다. 매 보고기간말 현재 보유 중인 화폐성 외화항목은 보고기간말 현재의 마감환율을 적용하여 환산하고, 역사적 원가로 측정하는 비화폐성 외화항목은 거래일의 환율로 환산하며, 공정가치로 측정하는 비화폐성 외화항목은 공정가치가 결정된 날의 환율로 환산하고 있습니다.

화폐성항목의 결제시점에 생기는 외환차이 또는 화폐성항목의 환산에 사용한 환율이 회계기간 중 최초로 인식한 시점이나 전기의 재무제표 환산시점의 환율과 다르기 때문에 생기는 환산차이는 그 환산차이가 발생하는 회계기간의 손익으로 인식하고 있습니다. 또한, 비화폐성항목에서 생긴 손익을 기타포괄손익으로 인식하는 경우에 그 손익에 포함된 환율변동효과도 기타포괄손익으로 인식하고 비화폐성항목에서 생긴 손익을 당기손익으로 인식하는 경우에는 그 손익에 포함된 환율변동효과도 당기손익으로 인식하고 있습니다.

해외사업장의 기능통화가 연결실체의 표시통화와 다른 경우 해외사업장의 환산과 관련하여 재무상태표 (비교표시하는 재무상태표 포함)의 자산과 부채는 해당 보고기간말의 마감환율로 환산하고, 포괄손익계산서 (비교표시하는 포괄손익계산서 포함)의 수익과 비용은 해당 거래일의 환율로 환산하고 있습니다. 한편, 재무상태표와 포괄손익계산서의 환산으로부터 발생하는 외환차이는 기타포괄손익으로 인식하고 있습니다.

### (3) 유형자산

유형자산은 원가로 측정하고 있으며 최초 인식 후에 원가에서 감가상각누계액과 손상차손누계액을 차감한 금액을 장부금액으로 표시하고 있습니다. 유형자산의 원가는 당해 자산의 매입 또는 건설과 직접적으로 관련되어 발생한 지출로서 경영진이 의도하는 방식으로 자산을 가동하는데 필요한 장소와 상태에 이르게 하는데 직접 관련되는 원가와 자산을 해체, 제거하거나 부지를 복구하는데 소요될 것으로 최초에 추정되는 원가를 포함하고 있습니다. 다만, 유형자산 중 일부 토지에 대해서는 한국채택국제회계기준 제1101호 (한국채택국제회계기준의 최초채택)를 적용하여 한국채택국제회계기준 전환일 현재의 공정가치로 측정하고 이를 그 시점의 간주원가로 사용하였습니다.

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, 대체된 부분의 장부금액은 제거하고 있습니다. 한편, 일상적인 수선·유지와 관련하여 발생하는 원가는 발생시점에 당기손익으로 인식하고 있습니다.

유형자산 중 토지 및 기타의유형자산에 대해서는 감가상각을 하지 않으며, 이를 제외한 유형자산은 아래에 제시된 개별 자산별로 추정된 경제적 내용연수 동안 정액법으로 감가상각하고 있습니다.

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

유형자산을 구성하는 일부의 원가가 당해 유형자산의 전체원가에 비교하여 유의적이라면, 해당 유형자산을 감가상각할 때 그 부분은 별도로 구분하여 감가상각하고 있습니다.

유형자산의 감가상각방법, 잔존가치 및 내용연수는 매 회계연도말에 재검토하고 있으며 이를 변경하는 것이 적절하다고 판단되는 경우 회계추정의 변경으로 회계처리하고 있습니다.

### (4) 무형자산

무형자산은 원가로 측정하며, 최초 인식 후에 원가에서 상각누계액과 손상차손누계액을 차감한 금액을 장부금액으로 표시하고 있습니다. 무형자산은 산업재산권, 시설이용권 및 기타의무형자산으로 구성되며 당해 자산이 사용가능한 시점부터 잔존가치를 영("0")으로 하여 아래의 내용연수동안 정액법으로 상각하고 있습니다. 다만, 일부 산업재산권과 시설이용권에 대해서는 이를 이용할 수 있을 것으로 기대되는 기간에 대하여 예측가능한 제한이 없으므로 당해 무형자산은 내용연수가 비한정인 것으로 평가하여 상각하고 있지 않습니다.

구분	내용연수
산업재산권	10 ~ 20년 또는 비한정
시설이용권	비한정
기타의무형자산	4 ~ 15년

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

#### (5) 투자부동산

임대수익이나 시세차익 또는 두가지 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 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 내용연수에 따라 10 ~ 60년을 적용하여 정액법으로 상각하고 있습니다.

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

#### (6) 재고자산

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

연결실체가 적용하고 있는 재고자산 분류별 단위원가 결정방법은 다음과 같습니다.

구분	단위원가 결정방법
상품, 제품, 재공품 및 부산물	총평균법
원재료 중 가공일담배 및 수매일담배	총평균법
원재료(가공일담배 및 수매일담배 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 잇담배 관련 재고자산이 유동자산으로 계상되어 있는 바, 당분기말과 전기말 현재 유동자산으로 분류된 잇담배 관련 재고자산 중 보고기간 종료 후 12개월 이내에 실현되지 않을 것으로 예상되는 금액은 각각 386,228백만원 및 403,082백만원입니다.

#### (7) 비파생금융자산

금융자산은 인식 및 측정과 관련하여 당기손익인식금융자산, 만기보유금융자산, 대여금 및 수취채권, 매도가능금융자산의 네가지 범주로 구분하고 계약의 당사자가 되는 때에 재무상태표에 인식하고 있습니다. 금융자산의 현금흐름에 대한 계약상 권리가 소멸하거나, 금융자산의 현금흐름에 대한 권리를 양도하고 금융자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 이전할 때 금융자산을 제거하고 있습니다. 만약, 양도된 금융자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 보유하고 있는 경우에는 당해 금융자산을 계속하여 인식하고 수취한 금액은 부채로 인식하고 있습니다.

금융자산은 지분증권과 채무증권, 장기에치금, 매출채권및기타채권, 현금및현금성자산 등으로 구성되어 있습니다. 금융자산은 최초인식시 공정가치로 측정하며, 당기손익인식금융자산이 아닌 경우 금융자산의 취득과 직접 관련되는 거래원가는 최초 인식하는 공정가치에 가산하고 있습니다.

#### 당기손익인식금융자산

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

#### 만기보유금융자산

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

#### 대여금 및 수취채권

지급금액이 확정되었거나 결정가능하고 활성거래시장에서 가격이 공시되지 않는 매출채권, 대여금 및 기타 수취채권은 유효이자율법을 사용한 상각후원가로 측정하며, 이자수익의 인식이 중요하지 않은 단기채권을 제외하고는 유효이자율법을 사용하여 이자수익을 인식하고 있습니다.

#### 매도가능금융자산

매도가능금융자산은 매도가능항목으로 지정되거나 당기손익인식금융자산, 만기보유금융자산, 또는 대여금 및 수취채권으로 분류되지 않은 비파생금융자산으로서, 공정가치로 측정하며 손상차손과 화폐성 매도가능금융자산의 외환손익을 제외한 공정가치의 변동에 따른 손익

은 기타포괄손익으로 인식하고 있습니다. 다만, 활성거래시장에서 공시되는 시장가격이 없고 공정가치를 신뢰성 있게 측정할 수 없는 지분상품 등은 원가로 측정하고 있습니다. 기타포괄손익누계액은 관련된 금융자산이 제거되거나 손상차손을 인식하는 시점에 자본에서 당기손익으로 재분류하며, 매도가능금융자산에서 발생한 배당금은 지급액을 받을 권리가 확정되는 시점에 당기손익으로 인식하고 있습니다.

#### 현금및현금성자산

보유현금과 요구불예금, 유동성이 매우 높고 확정된 금액의 현금으로 전환이 용이하며 가치변동의 위험이 중요하지 아니한 단기투자자산은 현금및현금성자산으로 분류하고 있습니다. 지분상품은 현금성자산에서 제외하고 있으며 다만, 상환일이 정해져 있고 취득일로부터 상환일까지의 기간이 단기인 우선주와 같이 실질적인 현금성자산인 경우에는 현금성자산에 포함하고 있습니다. 당좌차월은 현금흐름표상 현금및현금성자산의 항목에서 차감하고 있습니다.

#### (8) 비파생금융부채

금융부채는 금융부채의 성격과 보유목적에 따라 당기손익인식금융부채와 기타금융부채로 분류하고 계약의 당사자가 되는 때에 재무상태표에 인식하고 있습니다. 금융부채는 소멸한 경우 (즉, 계약상 의무가 이행, 취소 또는 만료된 경우)에만 재무상태표에서 제거하고 있습니다.

금융부채는 차입금, 매입채무및기타채무 등으로 구성되어 있습니다. 금융부채는 최초인식시 공정가치로 측정하며, 당기손익인식금융부채가 아닌 경우 금융부채의 발행과 직접 관련되는 거래원가는 최초 인식하는 공정가치에서 차감하고 있습니다.

#### 당기손익인식금융부채

단기매매금융부채나 최초 인식시점에 당기손익인식금융부채로 지정한 금융부채는 당기손익인식금융부채로 분류하고 있습니다. 당기손익인식금융부채는 공정가치로 측정하며, 공정가치의 변동은 당기손익으로 인식하고 있습니다. 한편, 최초 인식시점에 발행과 관련하여 발생한 거래비용은 발생 즉시 당기 비용으로 인식하고 있습니다.

#### 기타금융부채

당기손익인식금융부채로 분류되지 않은 비파생금융부채는 기타금융부채로 분류하고 있습니다. 기타금융부채는 유효이자율법을 사용한 상각후원가로 측정하며, 이자비용의 인식이 중요하지 않은 단기채무를 제외하고는 유효이자율법을 사용하여 이자비용을 인식하고 있습니다.

#### (9) 매각예정비유동자산

연결실체는 비유동자산 또는 처분자산집단의 장부금액이 계속 사용이 아닌 매각거래로 인하여 회수될 것이라면 이를 매각예정비유동자산으로 분류하고 있으며, 매각예정으로 분류된 비유동자산 또는 처분자산집단은 순공정가치와 장부금액 중 작은 금액으로 측정하고 있습니다.

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

자산의 순공정가치가 하락하면 손상차손을 즉시 당기손익으로 인식하고, 순공정가치가 증가하면 기업회계기준서 제1036호 (자산손상)에 따라 인식하였던 손상차손누계액을 한도로 이

익을 인식하고 있습니다.

#### (10) 수익인식

연결실체의 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. 연결실체는 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 신뢰성있게 측정할 수 있고, 거래와 관련된 경제적효익의 유입가능성이 높을 때 수익을 인식하고 있습니다. 한편, 당분기와 전분기 중 수익에서 차감된 담배소비세 등의 금액은 각각 738,065백만원 및 750,231백만원입니다.

아파트 등 예약매출에 대한 수익은 재화의 소유에 따른 유의적인 위험과 보상이 이전되는 인도시점에 수익을 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.

#### (11) 비금융자산의 손상

연결실체는 매 보고기간말마다 재고자산, 이연법인세자산, 종업원급여에서 발생한 자산 및 매각예정비유동자산으로 분류되는 비유동자산을 제외한 비금융자산의 자산손상을 시사하는 징후가 있는지를 검토하고 있으며, 자산손상을 시사하는 징후가 있는 경우에는 손상차손금액을 결정하기 위하여 자산의 회수가능액을 추정하고 있습니다. 다만, 내용연수가 비한정인 무형자산 또는 아직 사용할 수 없는 무형자산에 대해서는 자산손상을 시사하는 징후와 관계없이 매년 손상검사를 실시하고 있습니다.

연결실체는 개별 자산별로 회수가능액을 추정하고 있으며 만약 개별 자산의 회수가능액을 추정할 수 없는 경우 그 자산이 속하는 현금창출단위(자산의 현금창출단위)의 회수가능액을 추정하고 있습니다.

회수가능액의 추정시 자산 또는 현금창출단위의 순공정가치와 사용가치 중 큰 금액으로 측정하고 있으며, 자산 또는 현금창출단위의 회수가능액이 장부금액에 미달하는 경우에는 자산 또는 현금창출단위의 장부금액을 회수가능액으로 감소시키고 감소된 금액은 당기손익으

로 인식하고 있습니다.

### (12) 금융자산의 손상

당기손익인식금융자산을 제외한 금융자산에 대해서는 손상 발생에 대한 객관적인 증거가 있는지를 매 보고기간말에 평가하고 있습니다. 최초 인식 후 하나 이상의 사건의 결과 금융자산이 손상되었다는 객관적인 증거가 있으며, 금융자산의 예상미래현금흐름이 영향을 받았을 경우 금융자산이 손상되었다고 판단하고 있습니다. 매출채권과 같은 특정 분류의 금융자산에 대해서는 개별적으로 손상되지 않았다고 평가된 자산과 관련하여 후속적으로 집합적인 손상검사를 수행하며, 수취채권 포트폴리오가 손상되었다는 객관적인 증거는 대금회수에 관한 과거 경험과 수취채권의 채무불이행과 관련 있는 국가 또는 지역의 경제상황에 있어서 주목할 만한 변화를 포함하고 있습니다.

상각후원가로 측정하는 금융자산의 손상차손은 최초 인식시점에 계산된 유효이자율로 할인한 추정미래현금흐름의 현재가치와 장부금액의 차이로 측정하며, 당해 자산의 장부금액에서 직접 차감하거나 충당금 계정을 사용하여 차감하고 당기손익으로 인식하고 있습니다. 후속기간 중 손상차손의 금액이 감소하고 그 감소가 손상을 인식한 후에 발생한 사건과 객관적으로 관련된 경우, 당초 손상을 인식하지 않았다면 회복일 현재 인식하였을 상각후원가를 초과하지 않는 범위 내에서 손상차손을 환입하여 당기손익으로 인식하고 있습니다.

활성거래시장에서 공시되는 시장가격이 없고 공정가치를 신뢰성 있게 측정할 수 없어 원가로 측정되는 금융자산의 손상차손은 유사한 금융자산의 현행 시장수익률로 할인한 추정미래현금흐름의 현재가치와 장부금액의 차이로 측정하며, 당기손익으로 인식합니다. 이러한 손상차손은 환입하지 아니하고 있습니다.

공정가치 감소액을 기타포괄손익으로 인식하는 매도가능금융자산에 대하여 손상발생의 객관적인 증거가 있는 경우, 기타포괄손익으로 인식한 누적손실은 재분류조정으로 자본에서 당기손익으로 재분류하고 있습니다. 매도가능지분상품의 경우 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.

### (13) 법인세비용

법인세비용은 당기법인세비용과 이연법인세비용으로 구성되어 있으며, 기타포괄손익이나 자본에 직접 인식되는 거래나 사건으로부터 발생하는 세액을 제외하고는 당기손익으로 인식하고 있습니다.

#### 당기법인세비용

당기법인세비용은 회계기간의 과세소득(세무상결손금)에 대하여 납부할(환급받을) 법인세액으로서 당기 및 과거기간의 당기법인세부채(자산)는 보고기간말까지 제정되었거나 실질적으로 제정된 세율을 사용하여, 과세당국에 납부하거나 과세당국으로부터 환급받을 것으로 예상되는 금액으로 측정하고 있습니다.

#### 이연법인세비용

이연법인세 자산과 부채는 재무상태표상 자산 또는 부채의 장부금액과 세무기준액과의 차이인 일시적차이와 미사용 세무상결손금 및 세액공제에 대하여 보고기간말까지 제정되었거나 실질적으로 제정된 세율에 근거하여 당해 자산이 실현되거나 부채가 결제될 회계기간에 적

용될 것으로 기대되는 세율을 사용하여 측정하고 있습니다.

중속기업 및 관계기업에 대한 투자자산과 관련된 모든 가산할 일시적차이에 대하여 일시적 차이의 소멸시점을 통제할 수 있고, 예측가능한 미래에 일시적차이가 소멸하지 않을 가능성이 높은 경우를 제외하고는 이연법인세부채를 인식하고 있습니다.

또한, 중속기업 및 관계기업에 대한 투자자산과 관련된 차감할 일시적차이에 대하여 일시적 차이가 예측가능한 미래에 소멸할 가능성이 높고, 일시적차이가 사용될 수 있는 과세소득이 발생할 가능성이 높은 경우에만 이연법인세자산을 인식하고 있습니다.

이연법인세자산의 장부금액은 매 보고기간말에 검토하고, 이연법인세자산의 일부 또는 전부에 대한 혜택이 사용되기에 충분한 과세소득이 발생할 가능성이 더 이상 높지않다면 이연법인세자산의 장부금액을 감액시키고 있습니다. 감액된 금액은 사용되기에 충분한 과세소득이 발생할 가능성이 높아지면 그 범위 내에서 환입하고 있습니다.

중간재무제표의 법인세비용은 각 중간기간에 전체 회계연도에 대해서 예상되는 최선의 가중 평균연간법인세율의 추정에 기초하여 인식하고 있습니다.

#### (14) 배당금

보고기간 후에 지분상품 보유자에 대해 배당을 선언한 경우, 그 배당금을 보고기간말의 부채로 인식하지 아니하고 있습니다.

#### (15) 납입자본

보통주는 자본으로 분류하며 자본거래에 직접 관련되어 발생하는 증분원가에 대해서는 관련된 법인세혜택을 차감한 순액을 자본에서 차감하고 있습니다. 자기지분상품을 재취득하는 경우 (이하 "자기주식") 거래원가 중 당해 자본거래에 직접 관련되어 발생하는 증분원가에 대해서는 관련된 법인세혜택을 차감한 순액을 자본에서 차감하여 회계처리하고 있으며, 자기주식의 계정과목으로 하여 재무상태표상 자본의 차감항목으로 표시하고 있습니다. 한편, 자기주식을 매입 또는 매도하거나 발행 또는 소각하는 경우의 손익은 당기손익으로 인식하지 아니하고 자본에서 직접 인식하고 있습니다.

#### (16) 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 반영하



여 조정하고 있습니다. 의무이행을 위하여 경제적효익이 내재된 자원이 유출될 가능성이 더 이상 높지 아니한 경우에는 관련 충당부채를 환입하고 있습니다.

한편, 연결실체는 반품가능판매에 대해서 판매시점에 반품이 예상되는 부분의 매출액과 매출원가를 각각 차감하고 매출총이익에 해당하는 금액과 반품시점의 폐기손실추정금액을 반품충당부채로 설정하였습니다. 관련 반품추정비용은 그 성격에 따라 매출원가 및 판매비와 관리비에 가산하고 실제 반품시점에서 추정금액과 차이가 발생하는 경우 이를 그 성격에 따라 매출 및 매출원가에서 조정하거나 판매비와관리비로 회계처리하고 있습니다.

## (17) 종업원 급여

### 단기종업원급여

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

한편, 과거 사건의 결과로 현재 지급의무(법적의무 또는 의제의무)가 발생하였고, 그 채무금액을 신뢰성있게 추정할 수 있는 경우 이익분배금 및 상여금의 예상원가를 부채로 인식하고 있습니다.

### 퇴직급여: 확정기여제도

확정기여제도와 관련하여 일정기간 종업원이 근무용역을 제공하였을 때에는 그 근무용역과 교환하여 확정기여제도에 납부해야 할 기여금에 대하여 자산의 원가에 포함하는 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.

### 퇴직급여: 확정급여제도

확정기여제도 이외의 모든 퇴직급여제도는 확정급여제도로 분류하고 있습니다. 확정급여부채는 보고기간말 현재 확정급여채무의 현재가치에서 관련 확정급여채무를 직접 결제하는 데 사용할 수 있는 사외적립자산의 보고기간말 현재 공정가치를 차감하여 인식하고 있습니다.

확정급여채무의 현재가치와 당기근무원가를 결정하기 위해서는 예측단위적립방식을 사용하고 있습니다.

보험수리적 가정의 적용으로 인하여 발생하는 보험수리적손익에 대해서는 발생한 기간에 전액 기타포괄손익으로 인식하고 즉시 이익잉여금으로 대체하며 그 후의 기간에 당기손익으로 재분류하지 아니하고 있습니다.

### 해고급여

연결실체는 통상적인 퇴직시점 이전에 종업원을 해고할 것을 명시적으로 확약하거나, 종업원에게 자발적 명예퇴직을 제안하면서 해고급여를 제공할 것을 명시적으로 확약하는 경우 해당 금액을 부채와 비용으로 인식하고 있습니다.

(18) 이연수익

연결실체는 인삼 관련 제품을 구매하는 고객에게 고객보상점수를 부여하고, 보상점수를 사용하여 재화를 무상 취득하거나 할인 구매할 수 있는 고객충성제도를 운영하고 있습니다. 보상점수의 공정가치는 회수되는 보상점수를 위해 제공되는 인삼 관련제품의 공정가치와 기대회수율 및 기대회수시점을 고려하여 추정되고 있습니다. 보상점수를 부여한 재화의 판매에 대하여 받거나 받을 대가의 공정가치 중 보상점수의 부여로 인한 대가의 공정가치는 연결 재무상태표상 이연수익으로 계상하고 있으며, 보상점수가 사용되어 보상을 제공할 의무를 이행하는 시점에서 수익으로 인식하고 있습니다.

(19) 주당이익

연결실체는 보통주의 기본주당이익과 희석주당이익을 포괄손익계산서에 표시하고 있습니다. 기본주당이익은 보통주에 귀속되는 당기순손익을 그 회계기간에 유통된 보통주식수를 가중평균한 주식수로 나누어 계산하고 있습니다. 희석주당이익은 종업원에게 부여한 주식기준보상을 포함하는 모든 희석효과가 있는 잠재적보통주의 영향을 고려하여 보통주에 귀속되는 당기순손익 및 가중평균유통보통주식수를 조정하여 계산하고 있습니다.

(20) 영업부문

연결실체의 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 있으며, 해외귀속 부문수익과 부문자산 및 부문부채가 중요하지 아니하므로 지역에 대한 정보는 공시하지 아니하였습니다.

보고부문 사이의 거래에 대한 가격은 독립적인 제3자간 거래에 적용하는 시장거래가격에 기초하여 결정되고 있습니다.

(21) 적용되지 않은 기준서 및 해석서

당분기말 현재 시행되지 않은 새로운 기업회계기준서 및 기업회계기준서와 해석서의개정사항은 이 연결재무제표를 작성할 때에 적용되지 않았습니다. 연결실체의 연결재무제표에 영향을 미치는 항목으로서 당분기말 현재 적용되지 않은 기업회계기준서 및 해석서는 기업회계기준서 제1109호 (금융상품) 외에는 없습니다. 기업회계기준서 제1109호가 연결실체의 연결재무제표에 미치는 영향은 아직 결정되지 않았습니다.

4. 영업부문

(1) 연결실체의 부문별 내역은 다음과 같습니다

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



매각예정비유동자산	5,711	-	-	-	5,711	-	5,711
소계	4,590,254	956,036	187,149	117,552	5,850,991	(1,048,609)	4,802,382
공통자산							1,118,986
총자산							5,921,368
부채:							
부문부채	1,272,192	203,516	-	52,468	1,528,176	(173,038)	1,355,138
공통부채							178,842
총부채							1,533,980

② 제 24(전) 기

(단위: 백만원)							
구분	담배	인삼	부동산	기타	보고부문 합계	제거	연결 합계
자산:							
부문자산	3,371,806	932,606	131,313	114,443	4,550,168	(98,182)	4,451,986
지분법적용투자자산	842,951	15,890	-	-	858,841	(857,244)	1,597
매도가능금융자산	314,937	-	-	240	315,177	-	315,177
소계	4,529,694	948,496	131,313	114,683	5,724,186	(955,426)	4,768,760
공통자산							1,008,299
총자산							5,777,059
부채:							
부문부채	900,008	138,583	-	58,147	1,096,738	(85,489)	1,011,249
공통부채							167,501
총부채							1,178,750

(4) 주요 고객에 대한 의존도

당분기와 전분기 중 단일 외부 고객으로부터의 수익이 연결실체 총 수익의 10% 이상인 주요 고객의 수익 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)			
부문	주요 고객	제 25(당) 기 1/4분기	제 24(전) 기 1/4분기
담배부문	Alokozay International Limited	98,783	80,529



구분	토지	건물	구축물	기계장치	차량 운반구	공구와 기구	비품	기타의 유형자산	건설중인 자산	합계
취득원가:										
기초금액	437,143	699,249	59,717	968,088	13,001	45,837	225,148	744	69,340	2,518,267
취득금액	179	4,438	1,242	40,034	1,229	6,117	27,652	5	130,740	211,636
처분금액	(2,650)	(2,345)	(1,320)	(40,842)	(5,281)	(6,618)	(60,947)	-	(123)	(120,126)
순의환차이	(286)	(2,018)	(70)	(2,275)	(46)	(38)	(8)	-	(252)	(4,993)
기타증감액	2,564	62,059	4,695	29,527	-	771	614	-	(110,316)	(10,086)
기말금액	436,950	761,383	64,264	994,532	8,903	46,069	192,459	749	89,389	2,594,698
감가상각누계액 및 손상차손누계액:										
기초금액	-	(236,698)	(30,234)	(574,301)	(11,490)	(33,716)	(160,273)	-	-	(1,046,712)
처분금액	-	1,016	863	33,252	5,205	5,202	60,777	-	-	106,315
감가상각비	-	(29,324)	(2,849)	(72,431)	(850)	(5,397)	(32,967)	-	-	(143,818)
순의환차이	-	79	3	328	21	8	19	-	-	458
기타증감액	-	(103)	-	-	-	-	-	-	-	(103)
기말금액	-	(265,030)	(32,217)	(613,152)	(7,114)	(33,903)	(132,444)	-	-	(1,083,860)
장부금액:										
기초금액	437,143	462,551	29,483	393,787	1,511	12,121	64,875	744	69,340	1,471,555
기말금액	436,950	496,353	32,047	381,380	1,789	12,166	60,015	749	89,389	1,510,838

전기의 기타증감액에는 건설중인자산 중 수선비로 계정대체된 금액 957백만원과 재고자산(용지)으로 대체된 금액 9,449백만원, 투자부동산에서 유형자산의 건물로 대체된 금액 247백만원이 포함되어 있습니다.

## 6. 무형자산

(1) 당분기 중 무형자산의 변동은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)					
구분	산업 재산권	시설 이용권	기타의 무형자산	개발중인 무형자산	합계
취득원가:					
기초금액	9,944	24,189	15,757	33,360	83,250

취득금액	240	6	274	299	819
처분금액	(16)	(2,962)	-	-	(2,978)
순외환차이	-	-	(6)	-	(6)
기타증감액	52	-	-	(52)	-
기말금액	10,220	21,233	16,025	33,607	81,085
상각누계액 및 손상차손누계액:					
기초금액	(7,895)	-	(11,563)	(647)	(20,105)
무형자산상각비	(17)	-	(382)	-	(399)
순외환차이	-	-	6	-	6
기말금액	(7,912)	-	(11,939)	(647)	(20,498)
장부금액:					
기초금액	2,049	24,189	4,194	32,713	63,145
기말금액	2,308	21,233	4,086	32,960	60,587

전분기 중 연결실체는 1,441백만원의 무형자산을 취득하였으며, 662백만원의 무형자산을 처분하였습니다.

(2) 전기 중 무형자산의 변동은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)					
구분	산업 재산권	시설 이용권	기타의 무형자산	개발중인 무형자산	합계
취득원가:					
기초금액	9,299	20,750	9,733	31,135	70,917
취득금액	485	4,303	5,028	3,790	13,606
처분금액	(200)	(864)	-	(181)	(1,245)
순외환차이	-	-	(28)	-	(28)
기타증감액	360	-	1,024	(1,384)	-
기말금액	9,944	24,189	15,757	33,360	83,250
상각누계액 및 손상차손누계액:					
기초금액	(7,818)	-	(6,752)	(647)	(15,217)
처분금액	94	-	-	-	94

무형자산상각비	(88)	-	(1,236)	-	(1,324)
손상차손	(83)	-	(3,598)	-	(3,681)
순외환차이	-	-	23	-	23
기말금액	(7,895)	-	(11,563)	(647)	(20,105)
장부금액:					
기초금액	1,481	20,750	2,981	30,488	55,700
기말금액	2,049	24,189	4,194	32,713	63,145

전기 중 연결실체는 미국지역 담배판매조직 인수와 관련하여 취득한 기타의무형자산 3,415백만원에 대해서 손상차손을 인식하였으며, 합성기술개발 등과 관련하여 266백만원의 손상차손을 인식하였습니다.

### (3) 경상연구개발비

당분기와 전분기 중 비용으로 인식한 경상연구개발비는 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구분	제 25(당) 기 1/4분기	제 24(전) 기 1/4분기
매출원가	172	178
판매비	2,002	1,610
관리비	3,165	1,644
합계	5,339	3,432

## 7. 투자부동산

(1) 당분기 중 투자부동산의 변동은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)			
구분	토지	건물	합계
취득원가:			
기초금액	36,550	121,890	158,440
후속지출	-	1,221	1,221
유형자산으로 대체	(268)	(463)	(731)
유형자산에서 대체	1,481	24,025	25,506



기말금액	37,763	146,673	184,436
감가상각누계액 및 손상차손누계액:			
기초금액	-	(36,957)	(36,957)
감가상각비	-	(1,058)	(1,058)
유형자산으로 대체	-	173	173
기말금액	-	(37,842)	(37,842)
장부금액:			
기초금액	36,550	84,933	121,483
기말금액	37,763	108,831	146,594

(2) 전기 중 투자부동산의 변동은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)			
구분	토지	건물	합계
취득원가:			
기초금액	15,385	117,885	133,270
후속지출	-	-	-
유형자산으로 대체	-	(350)	(350)
매각예정비유동자산에서 대체	21,165	4,355	25,520
기말금액	36,550	121,890	158,440
감가상각누계액 및 손상차손누계액:			
기초금액	-	(29,155)	(29,155)
감가상각비	-	(3,855)	(3,855)
손상차손	-	(1,437)	(1,437)
유형자산으로 대체	-	103	103
매각예정비유동자산에서 대체	-	(2,613)	(2,613)
기말금액	-	(36,957)	(36,957)
장부금액:			
기초금액	15,385	88,730	104,115
기말금액	36,550	84,933	121,483

전기 중 연결실체는 계약과기로 인하여 매각예정비유동자산에서 대체된 투자부동산에 대하여 1,437백만원의 손상차손을 인식하였습니다.

(3) 투자부동산 관련 손익

당분기와 전분기 중 투자부동산과 관련하여 손익으로 인식한 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구분	제 25(당) 기 1/4분기	제 24(전) 기 1/4분기
임대수익	4,353	4,400
운영비용	(1,058)	(888)
합계	3,295	3,512

(4) 투자부동산의 공정가치

당분기말과 전기말 현재 투자부동산의 공정가치와 장부금액은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)				
구분	제 25(당) 기 1/4분기		제 24(전) 기	
	공정가치	장부금액	공정가치	장부금액
토지	230,363	37,763	228,882	36,550
건물	136,254	108,831	111,183	84,933
합계	366,617	146,594	340,065	121,483

8. 지분법적용투자자산

(1) 당분기말과 전기말 현재 지분법적용투자자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)						
관계기업명	소재지	주요 영업활동	제 25(당) 기 1/4분기		제 24(전) 기	
			소유지분율	장부금액	소유지분율	장부금액
Cosmo Tabacco Co., Ltd.	몽골	담배 제조·판매업	40.00%	-	40.00%	-
(주)라이트팜텍	국내	의약품 제조	25.34%	637	25.34%	645
한국탄소금융(주)	국내	탄소배출권의 매입, 판매 및 거래중개	20.00%	927	20.00%	952
(주)제이알제4호기업구조조정부동산투자회사	국내	부동산임대업	32.68%	10,093	-	-

(주)케이브이지제1호위탁관리부동산투자회사	국내	부동산임대업	29.67%	7,207	-	-
(주)코크랩제17호위탁관리부동산투자회사	국내	부동산임대업	22.06%	7,180	-	-
(주)제이알제5호위탁관리부동산투자회사	국내	부동산임대업	34.63%	5,590	-	-
합계				31,634		1,597

Cosmo Tabacco Co., Ltd.는 당분기말 현재 청산 진행 중으로 과거회계기간의 결손누적으로 인하여 지분법적용투자자산의 장부금액이 영("0")이 되어 지분법적용을 중지하였습니다.

(2) 당분기와 전기 중 지분법적용투자자산의 변동은 다음과 같습니다.

① 제 25(당) 기 1/4분기

(단위: 백만원)					
구분	기초금액	취득	관계기업의 순손익에 대 한 지분 증감	기타증감	기말금액
(주)라이트팜텍	645	-	(8)	-	637
한국탄소금융(주)	952	-	(25)	-	927
(주)제이알제4호기업구조조정부동산투자회사	-	-	93	10,000	10,093
(주)케이브이지제1호위탁관리부동산투자회사	-	-	(93)	7,300	7,207
(주)코크랩제17호위탁관리부동산투자회사	-	7,000	180	-	7,180
(주)제이알제5호위탁관리부동산투자회사	-	5,600	(10)	-	5,590
합계	1,597	12,600	137	17,300	31,634

연결실체는 당분기 중 매도가능금융자산에서 지분법적용투자자산으로 17,300백만원에 대하여 계정대체하였습니다.

② 제 24(전) 기

(단위: 백만원)					
구분	기초금액	취득	관계기업의 순손익에 대 한 지분 증감	기타증감	기말금액
(주)라이트팜텍	572	-	(227)	300	645

한국탄소금융(주)	1,012	-	(60)	-	952
합계	1,584	-	(287)	300	1,597

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

① 제 25(당) 기 1/4분기

(단위: 백만원)				
구분	자산	부채	수익	당기순손익
(주)라이트팜텍	3,947	1,432	301	(30)
한국탄소금융(주)	4,670	41	188	(130)
(주)제이알제4호기업구조조정부동산투자회사	66,488	35,602	2,247	415
(주)케이브이지제1호위탁관리부동산투자회사	52,748	28,460	1,415	(183)
(주)코크랩제17호위탁관리부동산투자회사	53,890	21,347	3	889
(주)제이알제5호위탁관리부동산투자회사	31,316	15,172	122	60

② 제 24(전) 기

(단위: 백만원)				
구분	자산	부채	수익	당기순손익
(주)라이트팜텍	3,887	1,342	938	(896)
한국탄소금융(주)	4,858	100	1,213	(305)

9. 매도가능금융자산

(1) 당분기와 전기 중 매도가능금융자산의 변동은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구분	제 25(당) 기 1/4분기	제 24(전) 기
기초금액	315,177	444,040
취득금액	-	39,923
평가손익 (법인세 차감전)	(17,512)	(141,998)

타계정대체	(17,300)	-
손상차손	(3,988)	-
처분금액	-	(26,788)
기말금액	276,377	315,177
재무상태표:		
- 유동	1,000	1,000
- 비유동	275,377	314,177
합계	276,377	315,177

당분기 중 연결실체는 Migami, Inc.의 지분증권에 대하여 3,988백만원의 손상차손을인식하였습니다.

(2) 당분기말과 전기말 현재 매도가능금융자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구분	제 25(당) 기 1/4분기	제 24(전) 기
매도가능채무상품:		
-국채및공채	240	240
-회사채	3,040	20,340
매도가능채무상품 소계	3,280	20,580
매도가능지분상품:		
상장지분상품		
-(주)와이티엔	24,721	30,839
-(주)오스코텍	1,468	1,022
-(주)신한금융지주회사	199,816	212,042
-Rexahn Pharmaceuticals, Inc.	8,350	8,152
상장지분상품 소계	234,355	252,055
비상장지분상품		
-드림허브프로젝트금융투자(주)	12,732	12,732
-Migami, Inc.	-	3,988
-기타 매도가능지분상품	26,010	25,822

비상장지분상품 소계	38,742	42,542
매도가능지분상품 소계	273,097	294,597
매도가능금융자산 합계	276,377	315,177

연결실체는 매도가능지분상품 중 상장지분상품에 대하여는 활성거래시장에서 거래되는 시장가격으로 공정가치를 측정하였습니다.

비상장지분상품 중 드림허브프로젝트금융투자(주)에 대하여는 활성거래시장이 존재하지 아니하여, 순자산가치평가법에 의하여 산정된 주당 평가금액을 공정가치로 측정하였습니다.

한편, 활성거래시장이 존재하지 않고 공정가치를 신뢰성 있게 측정할 수 없거나 공정가치와 취득원가와의 차이가 중요하지 않은 매도가능지분상품 중 비상장지분상품과 매도가능채무상품에 대하여는 취득원가를 공정가치로 측정하였습니다.

#### 10. 장기에치금

당분기말과 전기말 현재 장기에치금의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구분	제 25(당) 기 1/4분기	제 24(전) 기
MMF	74,937	74,167
T-Note	56,030	58,247
합계	130,967	132,414

상기 장기에치금은 연결재무제표에 대한 주석 30에서 설명하고 있는 바와 같이, 제조담배수출과 관련하여 미국 정부에 납입된 예치금으로서, 당분기와 전분기 중 장기에치금 납입금액은 각각 2,859백만원 및 1,732백만원입니다.

장기에치금은 금융기관의 요구불예금이나 국공채를 매입하는 방식 등으로 운용되고 있으며, 연결실체가 장기에치금과 관련하여 당분기와 전분기 중 인식한 장기에치금투자이익은 각각 302백만원과 352백만원입니다.

한편, 연결실체는 장기에치금에 대하여 활성거래시장에서 거래되는 시장가격으로 공정가치를 측정하였습니다.

#### 11. 매출채권및기타채권

(1) 당분기말과 전기말 현재 매출채권및기타채권의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		

구분	제 25(당) 기 1/4분기		제 24(전) 기	
	유동	비유동	유동	비유동
종업원대여금	19,280	38,729	19,300	43,092
대여금	898	7,153	898	7,130
미수금	49,251	-	67,093	-
보증금	-	67,689	-	64,318
미수수익	2,927	-	2,204	-
매출채권	572,768	-	536,914	-
합계	645,124	113,571	626,409	114,540

(2) 매출채권및기타채권은 대손충당금이 차감된 순액으로 연결재무상태표에 표시되었는 바, 당분기말과 전기말 현재 대손충당금 차감전 총액 기준에 의한 매출채권및기타채권과 관련 대손충당금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)				
구분	제 25(당) 기 1/4분기		제 24(전) 기	
	유동	비유동	유동	비유동
매출채권및기타채권 총장부금액	654,056	113,571	635,218	114,540
대손충당금:				
- 미수금	(1,980)	-	(1,934)	-
- 매출채권	(6,952)	-	(6,875)	-
대손충당금 합계	(8,932)	-	(8,809)	-
매출채권및기타채권 순장부금액	645,124	113,571	626,409	114,540

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

(단위: 백만원)		
구분	제 25(당) 기 1/4분기	제 24(전) 기
기초금액	8,809	10,237
손상차손	132	473
손상차손환입	-	(216)
제각	-	(1,682)

순의환차이	(9)	(3)
기말금액	8,932	8,809

연결실체는 매출채권및기타채권의 손상차손(환입)을 연결포괄손익계산서에 기타비용(수익)으로 계상하였습니다.

(4) 당분기말과 전기말 현재 연체되었으나 손상되지 아니한 매출채권및기타채권의 약정회수 기일기준 연령분석은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구분	제 25(당) 기 1/4분기	제 24(전) 기
30일 이내	59,601	48,739
30 ~ 60일	52,730	64,936
60일 이상	91,186	17,131
합계	203,517	130,806

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

(5) 당분기말과 전기말 현재 유효이자율범을 사용하여 상각후원가로 측정된 매출채권및기타채권의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)						
구분	제 25(당) 기 1/4분기			제 24(전) 기		
	유효이자율	유동	비유동	유효이자율	유동	비유동
종업원대여금	3.00~5.68%	19,271	38,710	3.00~5.68%	19,287	43,066
대여금	3.29~8.47%	898	3,586	3.29~8.47%	898	3,554
보증금	3.00~8.47%	-	65,035	3.00~8.47%	-	61,719
합계		20,169	107,331		20,185	108,339

상기 매출채권및기타채권을 제외한 매출채권및기타채권은 단기수취채권으로서 장부금액과 공정가치와의 차이가 중요하지 아니합니다.

## 12. 재고자산



(1) 당분기말과 전기말 현재 재고자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)						
구분	제 25(당) 기 1/4분기			제 24(전) 기		
	취득원가	평가손실 충당금	장부금액	취득원가	평가손실 충당금	장부금액
상품	5,252	(49)	5,203	7,951	(37)	7,914
제품	263,401	(1,080)	262,321	238,860	(851)	238,009
재공품	256,748	(3,282)	253,466	315,974	(3,054)	312,920
원재료	812,587	(2,053)	810,534	870,986	(1,933)	869,053
저장품	26,673	-	26,673	25,941	-	25,941
부산물	7,127	-	7,127	7,542	-	7,542
미완성주택	1,033	-	1,033	381	-	381
용지	9,449	-	9,449	9,449	-	9,449
미작품	39,091	-	39,091	25,825	-	25,825
합계	1,421,361	(6,464)	1,414,897	1,502,909	(5,875)	1,497,034

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

(단위: 백만원)		
구분	제 25(당) 기 1/4분기	제 24(전) 기 1/4분기
매출원가:		
-재고자산평가손실	589	164
기타비용:		
-재고자산폐기손실	688	1,562
합계	1,277	1,726

### 13. 현금및현금성자산

당분기말과 전기말 현재 현금및현금성자산의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구분	제 25(당) 기 1/4분기	제 24(전) 기

보유현금	5,533	5,079
요구불예금	163,180	110,260
단기투자자산	930,472	865,975
합계	1,099,185	981,314

상기 현금성자산은 만기가 짧고 현행시장이자율을 반영하는 변동이자율조건으로서 장부금액과 공정가치와의 차이가 중요하지 아니합니다.

#### 14. 담보제공자산 등

(1) 당분기말과 전기말 현재 장·단기차입금 등을 위하여 담보로 제공되어 있는 자산의 내역은 다음과 같습니다.

##### ① 제 25(당) 기 1/4분기

(단위: 백만원)					
담보제공자산	장부금액	담보제공사유	채무금액	담보설정금액	담보권자
유형자산, 투자부동산	66,843	단기차입금	23,900	60,150	(주)하나은행 외 2
		유동성장기차입금	503		
		장기차입금	1,414		
투자부동산	56,873	임대보증금	4,787	5,826	삼성엔지니어링(주) 외 23
합계	123,716		30,604	65,976	

##### ② 제 24(전) 기

(단위: 백만원)					
담보제공자산	장부금액	담보제공사유	채무금액	담보설정금액	담보권자
유형자산, 투자부동산	67,018	단기차입금	25,900	60,150	(주)하나은행 외 2
		유동성장기차입금	506		
		장기차입금	1,539		
투자부동산	32,722	임대보증금	2,583	3,429	(주)대한생명보험 외 18
합계	99,740		30,528	63,579	

(2) 당분기말과 전기말 현재 사용이 제한된 금융자산의 내용은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)			
구분	내용	제 25(당) 기 1/4분기	제 24(전) 기
기타금융자산	당좌개설보증금	6	6
	차입금관련 질권설정	730	640
합계		736	646

## 15. 납입자본

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

구분	제 25(당) 기 1/4분기	제 24(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

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)						
구분	제 25(당) 기 1/4분기			제 24(전) 기		
	발행주식수	자기주식	유통주식수	발행주식수	자기주식	유통주식수
기초 발행주식수	137,292,497	(9,643,697)	127,648,800	137,292,497	(10,093,697)	127,198,800
자기주식 처분	-	-	-	-	450,000	450,000
기말 발행주식수	137,292,497	(9,643,697)	127,648,800	137,292,497	(9,643,697)	127,648,800

### (3) 기타자본잉여금

당분기와 전기 중 기타자본잉여금의 변동은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구분	제 25(당) 기 1/4분기	제 24(전) 기

기초금액	5,333	5,321
종속기업의 유상증자	-	12
기말금액	5,333	5,333

## 16. 자기주식 및 자기주식처분이익

(1) 당분기와 전기 중 자기주식의 변동은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)				
구분	제 25(당) 기 1/4분기		제 24(전) 기	
	주식수 (단위: 주)	장부금액	주식수 (단위: 주)	장부금액
기초 자기주식	9,643,697	216,827	10,093,697	226,945
자기주식 처분	-	-	(450,000)	(10,118)
기말 자기주식	9,643,697	216,827	9,643,697	216,827

(2) 당분기와 전기 중 자기주식처분이익의 변동은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구분	제 25(당) 기 1/4분기	제 24(전) 기
기초금액	482,129	468,274
기중 변동액:		
-자기주식처분이익 (법인세 차감전)	-	18,278
-차감: 법인세효과 (전기 법인세율: 24.2%)	-	(4,423)
자기주식처분이익 (법인세 차감후)	-	13,855
기말금액	482,129	482,129

## 17. 적립금

(1) 당분기말과 전기말 현재 적립금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구분	제 25(당) 기 1/4분기	제 24(전) 기

매도가능금융자산평가적립금	4,375	18,034
해외사업장환산의환차이	(2,843)	(5,476)
법정적립금	602,937	602,937
임의적립금	2,107,732	1,563,732
합계	2,712,201	2,179,227

(2) 매도가능금융자산평가적립금

당분기말과 전기말 현재 매도가능금융자산평가적립금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구분	제 25(당) 기 1/4분기	제 24(전) 기
법인세 차감전 매도가능금융자산평가적립금	5,609	23,120
법인세효과	(1,234)	(5,086)
법인세 차감후 매도가능금융자산평가적립금	4,375	18,034

(3) 법정적립금

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) 임의적립금

당분기말과 전기말 현재 임의적립금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구분	제 25(당) 기 1/4분기	제 24(전) 기
기업합리화적립금	12,851	12,851
연구및인력개발준비금	60,000	60,000
사업확장적립금	698,881	698,881
별도적립금	1,336,000	792,000
합계	2,107,732	1,563,732

① 기업합리화적립금

연결실체는 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 삭제됨



(주)하나은행	에너지시설대출	3.00%	280	280	281	351	5년 균등 분기분할상환
	환경시설대출	4.83%	223	1,134	225	1,189	7년 균등 분기분할상환
합계			503	1,414	506	1,540	

연결실체는 상기 장기차입금에 대하여 시설관리공단으로부터 보증을 제공받고 있습니다.

## 20. 매입채무및기타채무

(1) 당분기말과 전기말 현재 매입채무및기타채무의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)				
구분	제 25(당) 기 1/4분기		제 24(전) 기	
	유동	비유동	유동	비유동
임대보증금	41	23,222	60	21,697
매입채무	62,087	-	44,381	-
예수금	128,423	1,232	126,793	1,183
미지급비용	89,666	-	110,866	-
미지급금	148,568	-	19,111	-
미지급배당금	382,946	-	-	-
합계	811,731	24,454	301,211	22,880

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

(단위: 백만원)						
구분	제 25(당) 기 1/4분기			제 24(전) 기		
	유효이자율	유동	비유동	유효이자율	유동	비유동
임대보증금	3.00~5.68 %	-	23,222	3.00~5.68 %	-	21,697

상기 매입채무및기타채무를 제외한 매입채무및기타채무는 단기지급채무로서 장부금액과 공정가치와의 차이가 중요하지 아니합니다.

## 21. 단기차입금

당분기말과 전기말 현재 단기차입금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)				
구분	차입금 종류	연이자율	제 25(당) 기 1/4분기	제 24(전) 기
원화차입금	수요자금융계약	CD(3M) + 1.80~4.51%	26,131	32,960
	일반차입금	3.00~6.26%	31,547	33,547
합계			57,678	66,507

연결실체는 농협중앙회 등 금융기관과 수요자금융약정을 체결하고 있는 바, 약정회수기일이 경과한 소매점의 매출채권에 대해서 금융기관으로부터 대납받고 있으며, 그 대납액에 대해서 금융기관에 지급보증을 제공하고 있습니다. 연결실체는 금융기관이 대납한 금액을 단기차입금으로 계상하고 있습니다.

연결실체는 (주)하나은행 등 금융기관과 상업어음 할인약정을 체결하였는 바, 매출채권 채무자의 부도시 연결실체가 상환의무를 부담하고 있으므로, 당분기말 현재 금융기관 등에 매각한 매출채권 중 만기가 미도래한 금액을 단기차입금으로 계상하고 있습니다.

## 22. 퇴직급여제도

연결실체는 종업원을 위한 퇴직급여제도로 확정급여제도와 확정기여제도를 운영하고 있습니다.

확정급여제도에 따르면 종업원의 퇴직시 근속 1년당 최종 3개월 평균급여에 지급률 등을 가감한 금액을 지급하도록 되어 있습니다. 확정급여채무의 보험수리적 평가는 예측단위적립 방식을 사용하여 적격성이 있는 독립적인 보험계리인에 의해서 수행되었습니다.

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

(단위: 백만원)		
구분	제 25(당) 기 1/4분기	제 24(전) 기 1/4분기
확정급여제도:		
-당기근무원가	7,925	8,580
-이자원가	1,985	2,191
-사외적립자산의 기대수익	(1,451)	(1,841)
소계	8,459	8,930
확정기여제도:		
당기비용 인식 기여금	349	1,856
합계	8,808	10,786



연결실체는 확정기여제도와 관련하여 당분기말과 전기말 현재 미지급된 기여금 75백만원 및 83백만원을 각각 연결재무상태표상 매입채무및기타채무(미지급비용)로 계상하였습니다.

한편, 전분기 중 명예퇴직으로 인하여 1,529백만원의 해고급여가 발생하였으며, 전기말 현재 연결실체는 미지급된 해고급여 1,695백만원을 연결재무상태표상 매입채무및기타채무(미지급비용)로 계상하였습니다.

(2) 당분기와 전기 중 확정급여부채의 변동은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구분	제 25(당) 기 1/4분기	제 24(전) 기
확정급여부채의 변동:		
기초금액	48,324	35,445
당기손익으로 인식하는 총비용	8,459	35,977
보험수리적손익(법인세 차감전)	81	9,353
사외적립자산 납입액	-	(17,558)
지급액(확정기여제도로 전환된 금액 포함)	(1,793)	(14,420)
미지급비용의 변동	385	(470)
순외환차이	-	(3)
기말금액	55,456	48,324
연결재무상태표상 구성항목:		
-확정급여채무의 현재가치	184,042	176,811
-사외적립자산의 공정가치	(128,586)	(128,487)
합계	55,456	48,324

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

(단위: 백만원)		
구분	제 25(당) 기 1/4분기	제 24(전) 기
기초금액	176,811	163,006
당기근무원가	7,925	34,296
이자원가	1,985	8,758
청산으로 인한 손익	-	287
보험수리적손익(법인세 차감전)	-	8,745

지급액(확정기여제도로 전환된 금액 포함)	(3,875)	(36,784)
미지급비용의 변동	1,196	(1,494)
순외환차이	-	(3)
기말금액	184,042	176,811

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

(단위: 백만원)		
구분	제 25(당) 기 1/4분기	제 24(전) 기
기초금액	128,487	127,561
사외적립자산의 기대수익	1,451	7,364
보험수리적손익(법인세 차감전)	(81)	(608)
사외적립자산 납입액	-	17,558
지급액(확정기여제도로 전환된 금액 포함)	(2,082)	(22,364)
미지급비용의 변동	811	(1,024)
기말금액	128,586	128,487

당분기와 전분기 중 사외적립자산에서 발생된 실제 이자수익은 각각 1,370백만원과 2,341백만원입니다. 한편, 기대수익률은 보유한 사외적립자산의 유형별 기대수익을 가중평균하여 산정한 것입니다. 경영진은 역사적 수익률 추세 및 향후 12개월의 시장예측분석에 근거하여 기대수익률을 평가하였습니다.

(5) 당분기와 전분기 중 기타포괄손익으로 인식된 보험수리적손익은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구분	제 25(당) 기 1/4분기	제 24(전) 기 1/4분기
법인세 차감전 보험수리적손익	(81)	4,505
법인세효과	18	(1,037)
법인세 차감후 보험수리적손익	(63)	3,468

(6) 당분기말과 전기말 현재 사외적립자산의 공정가치에 포함된 주요 유형별공정가치는 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구분	제 25(당) 기 1/4분기	제 24(전) 기

단기매매금융자산	81,863	94,192
매도가능금융자산	46,142	33,680
기타	581	615
합계	128,586	128,487

당분기말과 전기말 현재 사외적립자산 중에는 기존의 퇴직금제도에서 경과적으로 존재하는 퇴직보험 및 국민연금전환금 3,196백만원과 3,272백만원이 각각 포함되어 있습니다.

(7) 당분기말과 전기말 현재 보험수리적평가를 위하여 사용된 주요 추정은 다음과 같습니다.

구분	제 25(당) 기 1/4분기	제 24(전) 기
기대임금상승률	4.00~6.00%	3.00~6.00%
할인율	4.61~5.50%	4.30~5.00%
사외적립자산의 기대수익률	3.78~6.00%	3.78~5.44%

연결실체는 확정급여채무의 현재가치계산을 위하여 보고기간말 현재 확정급여채무의 통화 및 예상지급시기와 일관성이 있는 우량회사채의 시장수익률을 참조하여 할인율을 결정하였습니다.

(8) 주요 보험수리적 가정에 대한 민감도 분석 결과는 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구분	1% 상승시	1% 하락시
임금상승률의 변동:		
확정급여채무의 증가(감소)	16,712	(14,544)
퇴직급여원가의 증가(감소)	1,001	(873)
할인율의 변동:		
확정급여채무의 증가(감소)	(15,265)	17,901
퇴직급여원가의 증가(감소)	(451)	509
사외적립자산 기대수익률의 변동:		
퇴직급여원가의 증가(감소)	(312)	312

확정급여채무의 증가(감소)는 당분기말 현재 확정급여채무의 현재가치를 기준으로 산출되었으며, 퇴직급여원가의 증가(감소)는 당분기의 퇴직급여원가를 기준으로 산출되었습니다.

23. 이연수익

당분기와 전기 중 장기선수금에 포함된 이연수익의 변동은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구분	제 25(당) 기 1/4분기	제 24(전) 기
기초금액	10,420	9,682
수익이연	2,532	5,672
수익인식	(1,758)	(4,934)
기말금액	11,194	10,420

24. 영업이익

(1) 당분기와 전분기 중 종업원급여의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구분	제 25(당) 기 1/4분기	제 24(전) 기 1/4분기
급여	105,014	91,185
퇴직급여	8,808	9,257
해고급여	-	1,529
복리후생비	11,203	8,654
합계	125,025	110,625

(2) 당분기와 전분기 중 감가상각비 및 무형자산상각비의 내역 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구분	제 25(당) 기 1/4분기	제 24(전) 기 1/4분기
감가상각비	34,697	37,834
무형자산상각비	399	294
합계	35,096	38,128

(3) 당분기와 전분기 중 기타수익의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구분	제 25(당) 기 1/4분기	제 24(전) 기 1/4분기

외환차익	1,875	3,265
외화환산이익	1,517	1,951
매출채권및기타채권손상차손환입	-	236
유형자산처분이익	5,228	5,231
무형자산처분이익	789	1
기타영업수익	2,733	2,540
합계	12,142	13,224

(4) 당분기와 전분기 중 판매비의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구분	제 25(당) 기 1/4분기	제 24(전) 기 1/4분기
급여	46,985	42,713
퇴직급여 및 해고급여	3,592	3,326
복리후생비	5,104	4,359
여비교통비	1,681	1,634
통신비	559	617
수도광열비	1,778	1,711
세금과공과	3,456	3,506
소모품비	477	397
임차료	4,383	3,259
감가상각비	5,348	8,248
무형자산상각비	73	64
수선유지비	955	1,287
차량비	1,892	1,664
보험료	360	220
수수료	27,277	26,849
운반보관비	8,361	9,360
회의비	356	379
광고선전비	34,613	28,067

교육훈련비	401	352
포상비	67	230
경상연구개발비	2,002	1,610
합계	149,720	139,852

(5) 당분기와 전분기 중 관리비의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구분	제 25(당) 기 1/4분기	제 24(전) 기 1/4분기
급여	19,716	12,893
퇴직급여 및 해고급여	1,935	4,260
복리후생비	2,324	739
여비교통비	680	461
통신비	686	552
수도광열비	713	682
세금과공과	590	512
소모품비	396	697
임차료	1,699	1,463
감가상각비	3,781	4,042
무형자산상각비	272	218
수선유지비	654	214
차량비	422	332
보험료	210	217
수수료	10,939	7,198
운반보관비	297	213
회의비	429	592
광고선전비	17,756	16,644
교육훈련비	1,305	1,195
포상비	151	209
경상연구개발비	3,165	1,644

합계	68,120	54,977
----	--------	--------

(6) 당분기와 전분기 중 기타비용의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구분	제 25(당) 기 1/4분기	제 24(전) 기 1/4분기
외환차손	4,662	4,199
외화환산손실	13,140	11,628
매출채권및기타채권손상차손	132	10
기부금	2,343	4,083
유형자산처분손실	101	217
무형자산처분손실	126	125
재고자산폐기손실	688	1,562
기타영업비용	1,359	4,896
합계	22,551	26,720

## 25. 순금융원가(수익)

(1) 당분기와 전분기 중 당기손익으로 인식된 순금융원가(수익)의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구분	제 25(당) 기 1/4분기	제 24(전) 기 1/4분기
금융원가:		
이자비용	677	1,023
매도가능금융자산손상차손	3,988	-
금융원가 소계	4,665	1,023
금융수익:		
이자수익	(8,855)	(4,365)
배당금수익	(3,331)	(1,855)
장기예치금투자이익	(302)	(352)
매도가능금융자산처분이익	-	(356)
기타	-	(300)

금융수익 소계	(12,488)	(7,228)
순금융원가(수익)	(7,823)	(6,205)

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

(단위: 백만원)		
구분	제 25(당) 기 1/4분기	제 24(전) 기 1/4분기
금융기관차입금	660	729
매입채무및기타채무	17	48
기타	-	246
합계	677	1,023

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

(단위: 백만원)		
구분	제 25(당) 기 1/4분기	제 24(전) 기 1/4분기
금융기관예치금	8,322	3,554
매도가능금융자산	12	20
매출채권및기타채권	521	791
합계	8,855	4,365

(4) 당분기와 전분기 중 기타포괄손익으로 인식된 금융수익의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)						
구분	제 25(당) 기 1/4분기			제 24(전) 기 1/4분기		
	세전금액	법인세 효과	세후금액	세전금액	법인세 효과	세후금액
매도가능금융자산평가손익:						
-당기 발생 차익	(17,512)	3,853	(13,659)	76,509	(16,832)	59,677
-차감: 당기손익에 포함된 차익의 재분류조정	-	-	-	(357)	79	(278)
합계	(17,512)	3,853	(13,659)	76,152	(16,753)	59,399

## 26. 법인세



(1) 당분기와 전분기 중 법인세비용(수익)의 구성요소는 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구분	제 25(당) 기 1/4분기	제 24(전) 기 1/4분기
당기법인세비용	55,618	54,371
과거기간 당기법인세에 대하여 당기에 인식한 조정사항	2,730	551
일시적차이 등의 발생과 소멸로 인한 이연법인세비용	11,916	40,679
총법인세비용	70,264	95,601
당기손익 이외로 인식되는 항목과 관련된 법인세비용(수익)	3,978	(17,741)
법인세비용	74,242	77,860

(2) 당분기와 전분기 중 당기손익 이외로 인식되는 항목과 관련된 당기법인세와 이연법인세는 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구분	제 25(당) 기 1/4분기	제 24(전) 기 1/4분기
당기법인세:		
-보험수리적손익	18	(1,037)
이연법인세:		
-매도가능금융자산평가손익	3,853	(16,754)
-해외사업장환산외환차이	107	50
이연법인세 소계	3,960	(16,704)
자본에 직접 반영된 법인세비용(수익)	3,978	(17,741)

기타포괄손익에 인식된 항목과 관련된 이연법인세는 기타포괄손익으로 인식하였습니다.

(3) 당분기와 전분기 중 법인세비용(수익)과 회계이익의 관계는 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구분	제 25(당) 기 1/4분기	제 24(전) 기 1/4분기
법인세비용차감전순이익	257,355	256,931
적용세율	24.2%	24.2%
적용세율에 따른 세부담액	62,254	62,171

조정사항:		
-세무상 공제되지 않는 비용의 법인세효과	1,089	2,126
-세액공제	(582)	(1,950)
-과거기간 법인세와 관련되어 인식한 당기 조정액 등	2,509	1,641
-중속기업의 당기순이익 지분에 대한 법인세효과	10,449	14,901
-기타	(1,477)	(1,029)
법인세비용	74,242	77,860
평균유효세율	28.8%	30.3%

(4) 당분기와 전분기 중 이연법인세자산(부채)와 일시적차이 등의 발생과 소멸로 인한 이연 법인세비용은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구분	제 25(당) 기 1/4분기	제 24(전) 기 1/4분기
기말 이연법인세자산(부채)	(168,352)	(199,855)
기초 이연법인세자산(부채)	(156,436)	(159,176)
일시적차이 등의 발생과 소멸로 인한 이연법인세비용	11,916	40,679

(5) 당분기말 현재 일시적차이의 법인세효과는 당해 일시적차이가 소멸되는 회계연도의 미래 예상세율을 적용하여 계산하였는 바, 2011년 이내 실현분은 24.2%, 2012년 이후 실현분에 대해서는 22.0%를 적용하여 산정하였습니다.

(6) 연결실체의 이연법인세자산과 이연법인세부채에 대해서 동일 과세당국이 부과하는 법인세이며 연결실체가 당기법인세자산과 당기법인세부채를 상계할 수 있는 법적으로 집행가능한 권리와 의도를 가지고 있는 경우에만 이연법인세자산과 이연법인세부채를 상계하여 연결 재무상태표에 표시하였습니다.

(7) 당분기와 전기 중 이연법인세자산(부채)의 변동내역은 다음과 같습니다.

① 제 25(당) 기 1/4분기

(단위: 백만원)				
구분	기초금액	당기순이익 반영	자본에 직접 반영	기말금액
매도가능금융자산	9,861	877	-	10,738
미지급비용	20,708	(6,016)	-	14,692

확정급여부채	966	(465)	-	501
감가상각누계액	5,329	445	-	5,774
장기선수금	2,292	170	-	2,462
특정매출	3,905	(370)	-	3,535
종속기업투자	(172,123)	(10,449)	-	(182,572)
외화환산손익	1,313	(1,313)	-	-
자기주식	(8,183)	-	-	(8,183)
매도가능금융자산평가적립금	(5,087)	-	3,853	(1,234)
특정매출원가	(1,692)	161	-	(1,531)
적립금	(9,190)	(7,650)	-	(16,840)
압축기장충당금	(4,722)	-	-	(4,722)
기타	187	8,734	107	9,028
합계	(156,436)	(15,876)	3,960	(168,352)

② 제 24(전) 기

(단위: 백만원)				
구분	기초금액	당기손익 반영	기타포괄손익 반영	기말금액
매도가능금융자산	9,448	413	-	9,861
미지급비용	22,917	(2,209)	-	20,708
기부금한도초과이월공제	89	(89)	-	-
확정급여부채	(1,284)	2,250	-	966
감가상각누계액	5,332	(3)	-	5,329
장기선수금	2,130	162	-	2,292
특정매출	2,981	924	-	3,905
종속기업투자	(141,131)	(30,992)	-	(172,123)
외화환산손익	3,907	(2,594)	-	1,313
자기주식	(8,565)	382	-	(8,183)
매도가능금융자산평가적립금	(36,326)	-	31,239	(5,087)
특정매출원가	(1,292)	(400)	-	(1,692)

적립금	(16,348)	7,158	-	(9,190)
압축기장충당금	(4,722)	-	-	(4,722)
기타	3,688	(4,484)	983	187
합계	(159,176)	(29,482)	32,222	(156,436)

(8) 당분기말과 전기말 현재 이연법인세부채로 인식되지 않은 종속기업에 대한 투자자산과 관련된 가산할 일시적차이의 금액은 각각 4,516백만원 및 4,216백만원입니다.

## 27. 주당이익

당분기와 전분기 중 주당이익과 회계이익의 관계는 다음과 같습니다.

구분	제 25(당) 기 1/4분기	제 24(전) 기 1/4분기
지배기업 소유주지분에 귀속되는 당기순이익	182,398백만원	180,916백만원
가중평균유통보통주식수	127,648,800주	127,198,800주
기본및희석주당이익	1,429원	1,422원

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

## 28. 특수관계자 공시

### (1) 지배·종속관계

당분기말과 전기말 현재 연결실체의 지배·종속기업의 개요는 다음과 같습니다.

종속기업	소재지	상위 지배기업	소유지분율					
			제 25(당) 기 1/4분기			제 24(전) 기		
			지배기업	종속기업	합계	지배기업	종속기업	합계
(주)한국인삼공사	국내	(주)케이티앤지	100.00%	-	100.00%	100.00%	-	100.00%
영진약품공업(주)	국내	(주)케이티앤지	53.00%	-	53.00%	53.00%	-	53.00%
태아산업(주)	국내	(주)케이티앤지	100.00%	-	100.00%	100.00%	-	100.00%
KT&G Tutun Mamulleri Sanayi ve Ticaret A.S.	터키	(주)케이티앤지	99.99%	-	99.99%	99.99%	-	99.99%
Korea Tabacos do Brasil Ltda.	브라질	(주)케이티앤지	99.90%	-	99.90%	99.90%	-	99.90%

KT&G Pars	이란	(주)케이티앤지	99.99%	-	99.99%	99.99%	-	99.99%
KT&G Rus L.L.C.	러시아	(주)케이티앤지	100.00%	-	100.00%	100.00%	-	100.00%
(주)케이지씨라이프엔진 (구, 케이지씨판매(주))	국내	(주)케이티앤지	100.00%	-	100.00%	100.00%	-	100.00%
(주)케이티앤지바이오	국내	(주)케이티앤지	100.00%	-	100.00%	100.00%	-	100.00%
Global Trading, Inc.	미국	(주)케이티앤지	100.00%	-	100.00%	100.00%	-	100.00%
(주)퍼플랜드디벨롭먼트	국내	(주)케이티앤지	100.00%	-	100.00%	100.00%	-	100.00%
한국인삼홍콩유한공사	홍콩	(주)한국인삼공사	-	99.99%	99.99%	-	99.99%	99.99%
정관장고빈유한공사	대만	(주)한국인삼공사	-	100.00%	100.00%	-	100.00%	100.00%
Korean Red Ginseng Corp., Inc.	미국	(주)한국인삼공사	-	100.00%	100.00%	-	100.00%	100.00%
정관장육년근상업(상해)유한공사	중국	(주)한국인삼공사	-	100.00%	100.00%	-	100.00%	100.00%

(2) 연결실체는 특수관계자와 재화의 판매 및 용역의 제공 등의 거래를 하고 있는 바, 당분기와 전분기 중 특수관계자와의 거래내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)			
매출회사	매입회사	제 25(당) 기 1/4분기	제 24(전) 기 1/4분기
(주)케이티앤지	(주)한국인삼공사	1,074	1,286
(주)케이티앤지	영진약품공업(주)	72	48
(주)케이티앤지	태아산업(주)	2	3
(주)케이티앤지	KT&G Tutun Mamulleri Sanayi ve Ticaret A.S.	1,476	997
(주)케이티앤지	KT&G Pars	2,373	1,067
(주)케이티앤지	KT&G Rus L.L.C.	4,469	43
(주)케이티앤지	(주)케이지씨라이프엔진	170	7
(주)케이티앤지	Global Trading, Inc.	8,269	-
(주)케이티앤지	(주)퍼플랜드디벨롭먼트	7	-
(주)한국인삼공사	(주)케이티앤지	413	449
(주)한국인삼공사	영진약품공업(주)	427	306
(주)한국인삼공사	태아산업(주)	8	11
(주)한국인삼공사	(주)케이지씨라이프엔진	1,076	1,748

(주)한국인삼공사	한국인삼홍유한공사	-	8,480
(주)한국인삼공사	정관장고빈유한공사	10,443	4,379
(주)한국인삼공사	Korean Red Ginseng Corp., Inc.	863	339
(주)한국인삼공사	정관장육년근상업(상해)유한공사	12,998	709
영진약품공업(주)	(주)케이티앤지	3	-
태아산업(주)	(주)케이티앤지	3,438	2,874
KT&G Tutun Mamulleri Sanayi ve Ticaret A.S.	KT&G Pars	-	1,753
합계		47,581	24,499

상기 거래 이외에 지배기업인 (주)케이티앤지는 당분기와 전분기 중 종속기업인 (주)한국인삼공사로부터 각각 50,000백만원 및 30,000백만원의 배당금을 수취하였습니다.

한편, 상기 특수관계자와의 거래 중 연결실체 내의 특수관계자와의 거래는 연결재무제표 작성 시 제거되어 본 연결재무제표 상에는 포함되지 아니하였습니다.

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

(단위: 백만원)			
채권보유회사	채무보유회사	제 25(당) 기 1/4분기	제 24(전) 기
(주)케이티앤지	(주)한국인삼공사	50,000	-
(주)케이티앤지	KT&G Tutun Mamulleri Sanayi ve Ticaret A.S.	18,750	17,642
(주)케이티앤지	KT&G Pars	24,236	22,114
(주)케이티앤지	KT&G Rus L.L.C.	22,281	8,159
(주)케이티앤지	(주)케이씨라이프엔진	19	-
(주)케이티앤지	Global Trading, Inc.	14,507	11,248
(주)한국인삼공사	(주)케이티앤지	2,456	2,289
(주)한국인삼공사	영진약품공업(주)	308	330
(주)한국인삼공사	(주)케이씨라이프엔진	1,032	1,023
(주)한국인삼공사	정관장고빈유한공사	14,418	9,288
(주)한국인삼공사	Korean Red Ginseng Corp., Inc.	2,338	2,284
(주)한국인삼공사	정관장육년근상업(상해)유한공사	19,419	8,641

영진약품공업(주)	(주)한국인삼공사	212	212
태아산업(주)	(주)케이티앤지	1,373	-
한국인삼홍콩유한공사	(주)한국인삼공사	2,856	2,939
합계		174,205	86,169

한편, 상기 특수관계자에 대한 채권·채무 중 연결실체 내의 특수관계자에 대한 채권·채무는 연결재무제표 작성 시 제거되어 본 연결재무제표 상에는 포함되지 아니하였습니다.

(4) 당분기말과 전기말 현재 특수관계자에게 제공한 지급보증의 내역은 다음과 같습니다.

(외화단위: 천EUR)						
제공한 기업	제공받은 기업	지급보증 내역	제 25(당) 기 1/4분기		제 24(전) 기	
			한도금액	실행금액	한도금액	실행금액
(주)케이티앤지	KT&G Rus L.L.C.	수입신용장개설 보증	EUR 2,063	EUR 2,063	EUR 2,063	EUR 2,063

(5) 당분기와 전분기 중 주요 경영진에 대한 보상은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구분	제 25(당) 기 1/4분기	제 24(전) 기 1/4분기
단기종업원급여	4,594	2,806
퇴직급여원가	425	1,483
합계	5,019	4,289

## 29. 위험관리

### (1) 위험관리의 개요

연결실체는 금융상품을 운용함에 따라 다음과 같은 위험에 노출되어 있습니다.

- ① 신용위험
- ② 유동성위험
- ③ 환위험
- ④ 이자율위험
- ⑤ 기타 가격위험

본 주석은 상기 위험에 대한 연결실체의 노출정도 및 이와 관련하여 연결실체가 수행하고 있는 자본관리와 위험관리의 목적, 정책 및 절차와 위험측정방법 등에 대한 질적 공시사항과 양적 공시사항을 포함하고 있습니다.

### (2) 위험관리 개념체계

연결실체의 위험관리는 연결실체의 재무적 성과에 영향을 미치는 잠재적 위험을 식별하여 연결실체가 허용가능한 수준으로 감소, 제거 및 회피하는 것을 그 목적으로 하고 있습니다. 연결실체는 전사적인 수준의 위험관리 정책 및 절차를 마련하여 운영하고 있으며, 연결실체의 재무부문에서 위험관리에 대한 총괄책임을 담당하고 있습니다. 연결실체의 재무부문은 이사회에서 승인된 위험관리 정책 및 절차에 따라 연결실체의 영업과 관련한 금융위험을 감시하고 관리하는 역할을 하고 있으며, 금융위험의 성격과 노출정도를 분석한 주기적인 내부 위험보고서를 위험관리위원회에 제출하고 있습니다. 연결실체의 위험관리위원회는 전반적인 금융위험 관리전략을 수립하고 위험회피 수단 및 절차를 결정하며 위험관리의 효과성에 대한 사후평가를 수행하고 있습니다. 또한, 연결실체의 내부감사인은 위험관리 정책 및 절차의 준수 여부와 위험노출 한도를 지속적으로 검토하고 있습니다. 연결실체의 전반적인 금융 위험 관리 전략은 전기와 동일합니다.

### (3) 금융위험관리

#### ① 신용위험관리

연결실체는 금융상품의 당사자 중 일방이 의무를 이행하지 않아 상대방에게 재무손실을 입힐 신용위험에 노출되어 있습니다. 연결실체의 경영진은 신용위험을 관리하기 위하여 신용도가 일정 수준 이상인 거래처와 거래하고 있으며, 금융자산의 신용보강을 위한 정책과 절차를 마련하여 운영하고 있습니다. 연결실체는 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, 연결실체는 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.

구분	(단위: 백만원)	
	제 25(당) 기 1/4분기	제 24(전) 기
매도가능금융자산	276,377	315,177
장기예치금	130,967	132,414
매출채권및기타채권	758,695	740,949
기타금융자산	9,309	15,919
현금및현금성자산	1,099,185	981,314

당분기말과 전기말 현재 Alokozay International Limited를 포함한 해외수출거래처에 대한 매출채권은 각각 259,557백만원과 235,636백만원으로서 각각 총매출채권의 45.3%와 43.9%를 차지하고 있습니다. 연결실체는 상기 해외매출채권과 관련하여 한국무역보험공사와 수출보증보험계약을 체결하고 있으며, 당분기말과 전기말 현재 보험 부보금액은 각각 USD 42,525,000과 USD 38,525,000입니다. 상기 해외매출채권을 제외하고는 중요한 신용위험의 집중은 없으며, 이를 제외한 매출채권및기타채권은 다수의 거래처에 분산되어 있습



니다.

한편, 연결실체는 농협중앙회 등의 금융기관에 현금및현금성자산 및 장기예치금 등을 예치하고 있으며, 신용등급이 우수한 금융기관과 거래하고 있으므로 금융기관으로부터의 신용위험은 제한적입니다.

② 유동성위험관리

연결실체는 현금 등 금융자산을 인도하여 결제하는 금융부채에 관련된 의무를 충족하는 데 어려움을 겪게 될 유동성위험에 노출되어 있습니다. 연결실체의 경영진은 유동성위험을 관리하기 위하여 단기 및 중장기 자금관리계획을 수립하고 현금유출예산과 실제현금유출액을 지속적으로 분석·검토하여 금융부채와 금융자산의 만기구조를 대응시키고 있습니다. 연결실체의 경영진은 영업활동현금흐름과 금융자산의 현금유입으로 금융부채를 상환가능하다고 판단하고 있습니다. 한편, 연결실체는 필요할 경우 일시적으로 발생할 수 있는 유동성위험을 관리하기 위하여 농협중앙회와 당좌차월약정을 체결하고 있습니다.

당분기말과 전기말 현재 금융부채의 잔존계약만기에 따른 만기분석은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)						
구분	장부금액	계약상 현금흐름	잔존계약만기			
			3개월 미만	3개월 ~ 1년	1 ~ 5년	5년 이상
당분기말:						
파생금융부채	-	-	-	-	-	-
비파생금융부채	931,296	932,984	768,806	130,699	31,231	2,248
합계	931,296	932,984	768,806	130,699	31,231	2,248
전기말:						
파생금융부채	-	-	-	-	-	-
비파생금융부채	265,850	267,607	135,650	117,221	14,428	308
합계	265,850	267,607	135,650	117,221	14,428	308

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

③ 환위험

연결실체는 제조담배 수출 및 잎담배 수입 거래와 관련하여 USD 및 EUR의 환율변동위험에 노출되어 있습니다. 연결실체의 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)						
구분	제 25(당) 기 1/4분기			제 24(전) 기		
	USD	EUR	JPY 등	USD	EUR	JPY 등
자산:						
현금및현금성자산	23,244	5	767	11,461	1,340	477
매출채권및기타채권	352,835	12,032	2,659	285,230	9,877	988
장기예치금	130,967	-	-	132,414	-	-
자산 합계	507,046	12,037	3,426	429,105	11,217	1,465
부채:						
매입채무및기타채무	36,345	2,883	-	11,199	18,774	231
단기차입금	139	-	-	77	-	-
부채 합계	36,484	2,883	-	11,276	18,774	231

당분기말과 전기말 현재 각 외화에 대한 원화환율 10% 변동시 환율변동이 당기손익에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)				
구분	제 25(당) 기 1/4분기		제 24(전) 기	
	10% 상승 시	10% 하락 시	10% 상승 시	10% 하락 시
USD	47,056	(47,056)	41,783	(41,783)
EUR	915	(915)	(756)	756
JPY 등	343	(343)	123	(123)
합계	48,314	(48,314)	41,150	(41,150)

상기 민감도 분석은 보고기간말 현재 기능통화 이외의 외화로 표시된 화폐성 자산 및부채를 대상으로 하였습니다.

#### ④ 이자율위험관리

연결실체는 차입금과 관련하여 이자율변동위험에 노출되어 있습니다. 연결실체의 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 21,917백만원 및

24,045백만원으로, 이자율변동이 금융부채의 공정가치 또는 미래현금흐름에 미치는 영향은 중요하지 아니합니다.

⑤ 기타 가격위험관리

연결실체는 매도가능지분상품 중 상장지분상품과 관련하여 시장가격의 변동으로 인하여 금융상품의 공정가치나 미래현금흐름이 변동할 기타 가격변동위험에 노출되어 있습니다. 연결실체의 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 기타포괄손익(매도가능금융자산평가손익)에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)				
구분	제 25(당) 기 1/4분기		제 24(전) 기	
	5% 상승 시	5% 하락 시	5% 상승 시	5% 하락 시
법인세 차감전 기타포괄손익	12,213	(12,213)	13,338	(13,338)
법인세효과	(2,687)	2,687	(2,934)	2,934
법인세 차감후 기타포괄손익	9,526	(9,526)	10,404	(10,404)

(4) 자본관리

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

(단위: 백만원)		
구분	제 25(당) 기 1/4분기	제 24(전) 기
순부채:		
부채(차입금)	59,595	68,552
차감:		
—현금및현금성자산	(1,099,185)	(981,314)
—유동성기타금융자산	(8,573)	(15,273)
—유동성매도가능금융자산	(1,000)	(1,000)
순부채	(1,049,163)	(929,035)

지배기업의 소유주지분	4,344,547	4,556,179
-------------	-----------	-----------

(5) 금융상품의 공정가치

① 당분기말과 전기말 현재 금융상품의 장부금액과 공정가치는 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)				
구분	제 25(당) 기1/4분기		제 24(전) 기	
	장부금액	공정가치	장부금액	공정가치
금융자산:				
<b>공정가치로 인식된 금융자산</b>				
-매도가능금융자산	276,377	276,377	315,177	315,177
-장기예치금	130,967	130,967	132,414	132,414
-기타금융자산	9,309	9,309	15,919	15,919
-현금및현금성자산	1,099,185	1,099,185	981,314	981,314
공정가치로 인식된 금융자산 소계	1,515,838	1,515,838	1,444,824	1,444,824
상각후원가로 인식된 금융자산				
-매출채권및기타채권	758,695	758,695	740,949	740,949
금융자산 합계	2,274,533	2,274,533	2,185,773	2,185,773
금융부채:				
공정가치로 인식된 금융부채	-	-	-	-
상각후원가로 인식된 금융부채				
-매입채무및기타채무	(707,762)	(707,762)	(197,299)	(197,299)
-장기차입금	(1,414)	(1,414)	(1,540)	(1,540)
-단기차입금	(57,678)	(57,678)	(66,507)	(66,507)
-유동성장기차입금	(503)	(503)	(506)	(506)
상각후원가로 인식된 금융부채 소계	(767,357)	(767,357)	(265,852)	(265,852)
금융부채 합계	(767,357)	(767,357)	(265,852)	(265,852)

② 공정가치 서열체계

연결실체는 공정가치측정에 사용된 투입변수의 유의성을 반영하는 공정가치 서열체계에 따라 공정가치측정치를 분류하고 있으며, 공정가치 서열체계의 수준은 다음과 같습니다.

구분	투입변수의 유의성
수준 1	동일한 자산이나 부채에 대한 활성시장의 공시가격
수준 2	직접적으로 또는 간접적으로 관측가능한, 자산이나 부채에 대한 투입변수
수준 3	관측가능한 시장자료에 기초하지 않은, 자산이나 부채에 대한 투입변수

당분기말과 전기말 현재 금융상품의 수준별 공정가치 측정치는 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)				
구분	수준 1	수준 2	수준 3	합계
당분기말:				
금융자산				
-매도가능금융자산	234,594	23,291	18,492	276,377
-장기예치금	130,967	-	-	130,967
-기타금융자산	9,309	-	-	9,309
-현금및현금성자산	1,099,185	-	-	1,099,185
금융자산 합계	1,474,055	23,291	18,492	1,515,838
전기말:				
금융자산				
-매도가능금융자산	252,294	40,403	22,480	315,177
-장기예치금	132,414	-	-	132,414
-기타금융자산	15,919	-	-	15,919
-현금및현금성자산	981,314	-	-	981,314
금융자산 합계	1,381,941	40,403	22,480	1,444,824

### 30. 우발채무와 약정사항

#### (1) 장기예치금(MSA Escrow Fund)의 납입

연결실체는 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 연결실체의 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. 연결실체는 이와 관

련하여 납부한 금액을 장기예치금으로 계상하고 있습니다.

(2) 당분기말 현재 연결실체의 계류 중인 소송사건 중 중요한 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)				
계류법원	소송상대방	소송사건 내용	소송가액	진행상황
연결실체가 원고인 사건:				
서울중앙지방법원	삼성엔지니어링(주) 외 1명	하자보수손해배상	5,099	1심 진행중
기타 연결실체가 원고인 사건 4건			879	
연결실체가 원고인 사건 합계			5,978	
연결실체가 피고인 사건:				
대법원	윤지현 외 3명	흡연피해관련손해배상	177	2심 승소, 3심 진행중
대법원	김인수 외 25명	흡연피해관련손해배상	307	2심 승소, 3심 진행중
서울중앙지방법원	임원단 외 1명	흡연피해관련손해배상	100	1심 진행중
수원지방법원	경기도	화재피해관련손해배상	1,000	1심 진행중
서울고등법원	이진선	매매대금지급	2,390	1심 승소, 2심 진행중
서울중앙지방법원	국민건강보험공단	손해배상청구	492	1심 진행중
기타 연결실체가 피고인 사건 9건			1,045	
연결실체가 피고인 사건 합계			5,511	

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

(3) 연결실체는 당분기말 현재 (주)한국의환은행 등 금융기관과 외화수입신용장 개설약정(한도액: USD 51,500,000)을 체결하고 있습니다.

(4) 연결실체는 당분기말 현재 제조담배 등의 해외수출과 관련하여 한국무역보험공사에 수출보증보험(보험 부보금액: USD 42,525,000)을 가입하고 있습니다.

(5) 연결실체는 당분기말 현재 러시아 등에 대한 해외수출과 관련하여 제품 수입상의수입당국에 대한 인지세 및 관세 납세담보를 위하여 (주)한국의환은행으로부터 USD70,000,000를 한도로 지급보증을 제공받고 있는 동시에 실행된 보증액에 대하여(주)한국의환은행 등에 소구의무를 부담하고 있습니다.

(6) 연결실체는 주요 원재료인 수삼의 원활한 조달을 위하여 인삼재배농민과 계약시점으로 부터 6년 후에 채취하는 수삼의 수매계약을 체결하고 있으며, 이와 관련하여 당분기말과 전

기말 현재 지급한 계약금 207,322백만원(비유동: 136,428백만원, 유동: 70,894백만원)과 170,518백만원(비유동: 136,500백만원, 유동: 34,018백만원)을 각각 장기선급금과 선급금으로 계상하고 있습니다.

(7) 연결실체는 당분기말 현재 농협중앙회와 당좌차월약정(한도: 100,000백만원)을 체결하고 있으며, (주)하나은행 등과 상업어음 할인약정(한도: 13,000백만원)을 체결하고 있습니다.

(8) 당분기말 현재 연결실체가 차입금 등과 관련하여 견질로 제공하고 있는 어음의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)				
제공처	종류	매수	권면액	내 용
(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
미확인	어음	1 매	미확인	분실

당분기말 현재 연결실체는 상기 분실된 어음에 대해서 제권판결절차를 진행 중입니다.

(9) 당분기말 현재 연결실체 외 28개업체는 용산역세권 국제업무지구개발 프로젝트 파이낸싱 사업과 관련하여 서울보증보험(주)로부터 240,000백만원의 지급보증을 제공받고 있습니다.

### 31. 매각예정비유동자산

연결실체는 당기 중 경영합리화 등을 목적으로 청주 제조공장의 토지 및 건물 등에 대하여 청주시와 매매계약을 체결하였습니다. 이와 관련하여 연결실체는 매각예정 자산의 순공정가치와 장부금액 중 작은 금액인 5,711백만원을 매각예정비유동자산으로 계상하였습니다.

### 32. 영업현금흐름

당분기와 전분기 중 영업에서 창출된 현금흐름의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구분	제 25(당) 기 1/4분기	제 24(전) 기 1/4분기
당기순이익	183,113	179,072
조정:		
-법인세비용	74,242	77,860

—금융원가	4,666	1,023
—금융수익	(12,488)	(7,228)
—감가상각비	34,697	37,834
—무형자산상각비	399	294
—퇴직급여 및 해고급여	8,808	10,786
—외화환산손실	13,140	11,628
—재고자산평가손실	589	164
—매출채권및기타채권손상차손	132	10
—유형자산처분손실	101	217
—무형자산처분손실	126	125
—기타비용	701	2,023
—관계기업의 당기순이익에 대한 지분 증가	(273)	-
—관계기업의 당기순이익에 대한 지분 감소	136	133
—외화환산이익	(1,517)	(1,951)
—매출채권및기타채권손상차손환입	-	(236)
—유형자산처분이익	(5,228)	(5,231)
—무형자산처분이익	(789)	(1)
소계	300,555	306,522
운전자본의 변동:		
—매출채권및기타채권의 감소(증가)	21,228	(8,402)
—선급금의 감소(증가)	(41,643)	(41,403)
—선급비용의 감소(증가)	(1,868)	(6,227)
—선급담배소비세등의 감소(증가)	(45,728)	(58,564)
—재고자산의 감소(증가)	82,135	51,584
—매입채무및기타채무의 증가(감소)	(48,365)	10,504
—선수금의 증가(감소)	1,447	23,475
—미지급담배소비세 등의 증가(감소)	127	41,228
—퇴직급여의 지급	(3,845)	(7,068)
영업에서 창출된 현금	264,043	311,649



### 33. 연결재무제표의 발행승인일

당사의 분기연결재무제표는 2011년 4월 20일자 이사회에서 승인되었습니다.