

목 차

감 사 보 고 서	1
독립된 감사인의 감사보고서.....	2
(첨부)재 무 제 표.....	4
주식	11
내부회계관리제도 검토의견.....	68
외부감사 실시내용.....	72

주식회사 케이티앤지

재무제표에 대한
감사보고서

제 28 기

2014년 01월 01일 부터
2014년 12월 31일 까지

제 27 기

2013년 01월 01일 부터
2013년 12월 31일 까지

삼 일 회 계 법 인

독립된 감사인의 감사보고서

주식회사 케이티앤지
주주 및 이사회 귀중

우리는 별첨된 주식회사 케이티앤지의 재무제표를 감사하였습니다. 동 재무제표는 2014년 12월 31일과 2013년 12월 31일 현재의 재무상태표, 동일로 종료되는 양 보고기간의 포괄손익계산서, 자본변동표 및 현금흐름표 그리고 유의적인 회계정책의 요약과 그 밖의 설명정보로 구성되어 있습니다.

재무제표에 대한 경영진의 책임

경영진은 한국채택국제회계기준에 따라 이 재무제표를 작성하고 공정하게 표시할 책임이 있으며, 부정이나 오류로 인한 중요한 왜곡표시가 없는 재무제표를 작성하는데 필요하다고 결정한 내부통제에 대해서도 책임이 있습니다.

감사인의 책임

우리의 책임은 우리가 수행한 감사를 근거로 해당 재무제표에 대하여 의견을 표명하는 데 있습니다. 우리는 대한민국의 회계감사기준에 따라 감사를 수행하였습니다. 이 기준은 우리가 윤리적 요구사항을 준수하며 재무제표에 중요한 왜곡표시가 없는지에 대한 합리적인 확신을 얻도록 감사를 계획하고 수행할 것을 요구하고 있습니다.

감사는 재무제표의 금액과 공시에 대한 감사증거를 입수하기 위한 절차의 수행을 포함합니다. 절차의 선택은 부정이나 오류로 인한 재무제표의 중요한 왜곡표시위험에 대한 평가 등 감사인의 판단에 따라 달라집니다. 감사인은 이러한 위험을 평가할 때, 상황에 적합한 감사절차를 설계하기 위하여 기업의 재무제표 작성 및 공정한 표시와 관련된 내부통제를 고려합니다. 그러나 이는 내부통제의 효과성에 대한 의견을 표명하기 위한 것이 아닙니다. 감사는 또한 재무제표의 전반적 표시에 대한 평가뿐 아니라, 재무제표를 작성하기 위하여 경영진이 적용한 회계정책의 적합성과 경영진이 도출한 회계추정치의 합리성에 대한 평가를 포함합니다

우리가 입수한 감사증거가 감사의견을 위한 근거로서 충분하고 적합하다고 우리는 믿습니다

감사의견

우리의 의견으로는 회사의 재무제표는 주식회사 케이티앤지의 2014년 12월 31일과 2013년 12월 31일 현재의 재무상태, 동일로 종료되는 양 보고기간의 재무성과 및 현금흐름을 한국채택국제회계기준에 따라 중요성의 관점에서 공정하게 표시하고 있습니다.

기타사항

주식회사 케이티앤지의 2013년 12월 31일로 종료되는 보고기간의 재무제표는 종전 대한민국의 회계감사기준에 따라 감사가 수행되었습니다.

서울특별시 용산구 한강대로 92
삼 일 회 계 법 인
대 표 이 사 안 경 태
2015년 2월 5일

이 감사보고서는 감사보고서일 (2015년 2월 5일) 현재로 유효한 것입니다. 따라서 감사보고서일 이후 이 보고서를 열람하는 시점까지의 기간 사이에 별첨된 회사의 재무제표에 중대한 영향을 미칠 수 있는 사건이나 상황이 발생할 수도 있으며 이로 인하여 이 감사보고서가 수정될 수도 있습니다.

(첨부)재 무 제 표

주식회사 케이티앤지

제 28 기

2014년 01월 01일 부터

2014년 12월 31일 까지

제 27 기

2013년 01월 01일 부터

2013년 12월 31일 까지

"첨부된 재무제표는 당사가 작성한 것입니다."

주식회사 케이티앤지 대표이사 민영진

본점 소재지 : (도로명주소) 대전광역시 대덕구 벚꽃길 71
(전 화) 080-931-0399

재 무 상 태 표

제 28 기 2014년 12월 31일 현재

제 27 기 2013년 12월 31일 현재

주식회사 케이티앤지

(단위: 원)

과 목	주석	제28(당)기	제27(전)기
자산			
비유동자산			
유형자산	9	1,279,660,283,135	1,182,762,605,186
무형자산	10	19,636,017,737	21,190,850,568
투자부동산	4,11,13	140,140,948,333	146,034,280,459
관계기업투자	14	60,225,010,000	60,225,010,000
종속기업투자	14	1,081,840,081,995	1,166,478,154,995
매도가능금융자산	4,5,6	303,438,349,143	296,391,488,839
장기예치금	4,5,8,31	301,808,271,549	219,760,435,392
장기선급비용		4,159,249,153	4,796,905,490
장기매출채권및기타채권	4,5,7,32	120,702,272,751	134,497,827,956
비유동자산 합계		3,311,610,483,796	3,232,137,558,885
유동자산			
재고자산	15	910,438,248,501	939,743,880,620
매도가능금융자산	4,5,6	1,000,000,000	-
기타금융자산	4,5,16	640,000,000,000	660,000,000,000
선급담배소비세등		260,773,189,947	262,769,796,648
매출채권및기타채권	4,5,7,13,32	824,947,408,348	721,467,744,150
선급금		20,232,876,533	16,473,757,930
선급비용		3,921,881,420	3,878,540,653
현금및현금성자산	4,5,16	321,562,419,546	245,837,976,889
유동자산 합계		2,982,876,024,295	2,850,171,696,890
매각예정비유동자산	12	425,616,000	3,085,478
자산 총계		6,294,912,124,091	6,082,312,341,253
자본 및 부채			
납입자본과 적립금			
자본금	1,17	954,959,485,000	954,959,485,000
기타자본잉여금	17	3,582,160,908	3,582,160,908
자기주식	18	(339,058,604,770)	(339,058,604,770)
자기주식처분이익	18	492,032,107,528	492,032,107,528
적립금	19	3,493,757,439,672	3,411,099,174,002
이익잉여금	20	736,460,459,165	509,820,311,407
자본 총계		5,341,733,047,503	5,032,434,634,075
부채			

비유동부채			
장기매입채무및기타채무	4,5,21,32	28,309,855,128	28,268,837,703
장기선수금		2,343,825,288	3,675,966,238
순확정급여부채	23	67,259,884,056	60,272,749,761
이연법인세부채	27	69,195,584,867	53,823,197,326
비유동부채 합계		167,109,149,339	146,040,751,028
유동부채			
단기차입금	4,5,22	5,551,463,718	4,920,089,597
매입채무및기타채무	4,5,21,32	347,240,365,095	402,389,384,696
선수금		26,244,938,899	17,229,742,151
미지급법인세		157,545,089,698	136,285,159,216
미지급담배소비세등		249,488,069,839	343,012,580,490
유동부채 합계		786,069,927,249	903,836,956,150
부채 총계		953,179,076,588	1,049,877,707,178
자본 및 부채의 총계		6,294,912,124,091	6,082,312,341,253

별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

포괄손익계산서

제 28 기 2014년 1월 1일부터 2014년 12월 31일까지

제 27 기 2013년 1월 1일부터 2013년 12월 31일까지

주식회사 케이티앤지

(단위: 원)

과목	주석	제 28 기	제 27 기
매출	31,32	2,742,560,783,069	2,510,632,524,522
제조당배		2,499,986,347,672	2,342,228,939,122
부동산		160,341,584,980	109,201,277,259
수출임담배등		82,232,850,417	59,202,308,141
매출원가	15,25,32	(1,063,793,874,215)	(936,055,034,440)
제조당배		(914,355,872,562)	(841,434,497,704)
부동산		(96,075,857,356)	(57,284,551,388)
수출임담배등		(53,362,144,297)	(37,335,985,348)
매출총이익		1,678,766,908,854	1,574,577,490,082
판매비와관리비	24,25	(624,211,703,088)	(651,073,395,513)
영업이익	24	1,054,555,205,766	923,504,094,569
기타수익	24,32	71,896,319,711	47,914,031,954
기타비용	24,32	(157,306,838,002)	(246,352,480,905)
기타수익및기타비용		(85,410,518,291)	(198,438,448,951)
금융수익	26	77,139,076,920	47,490,395,543
금융원가	26	(829,822,202)	(15,753,387,334)
순금융수익		76,309,254,718	31,737,008,209
법인세비용차감전순이익		1,045,453,942,193	756,802,653,827
법인세비용	27	(298,400,010,048)	(255,488,013,539)
당기순이익		747,053,932,145	501,314,640,288
법인세비용차감후기타포괄손익:			
당기손익으로 재분류되지 않는 항목			
순확정급여부채의 재측정요소		(13,015,979,452)	5,615,968,254
후속적으로 당기손익으로 재분류될 수 있는 항목			
매도가능금융자산평가손익		(21,863,379,265)	25,064,772,182
법인세비용차감후기타포괄이익(손실)		(34,879,358,717)	30,680,740,436
총포괄이익		712,174,573,428	531,995,380,724
주당이익:			
기본및희석주당이익	28	5,934	3,982

별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

자 본 변 동 표

제 28 기 2014년 1월 1일부터 2014년 12월 31일까지

제 27 기 2013년 1월 1일부터 2013년 12월 31일까지

주식회사 케이티앤지

(단위: 원)

구 분	자본금	기타자본잉여금	자기주식	자기주식처분이익	적립금	이익잉여금	합계
2013년 1월 1일 (전기초)	954,959,485,000	3,582,160,908	(339,058,604,770)	492,032,107,528	3,039,034,401,820	752,765,862,865	4,903,315,413,351
총포괄손익							
당기순이익	-	-	-	-	-	501,314,640,288	501,314,640,288
기타포괄손익							
매도가능금융 자산평가손익	-	-	-	-	25,064,772,182	-	25,064,772,182
순확정급여부채의 재측정요소	-	-	-	-	-	5,615,968,254	5,615,968,254
총기타포괄손익	-	-	-	-	25,064,772,182	5,615,968,254	30,680,740,436
총포괄손익	-	-	-	-	25,064,772,182	506,930,608,542	531,995,380,724
소유주와의 거래							
연차배당	-	-	-	-	-	(402,876,160,000)	(402,876,160,000)
별도적립금의 전입	-	-	-	-	317,000,000,000	(317,000,000,000)	-
연구및인력개발 준비금의 전입	-	-	-	-	30,000,000,000	(30,000,000,000)	-
소유주와의거래총액	-	-	-	-	347,000,000,000	(749,876,160,000)	(402,876,160,000)
2013년 12월 31일 (전기말)	954,959,485,000	3,582,160,908	(339,058,604,770)	492,032,107,528	3,411,099,174,002	509,820,311,407	5,032,434,634,075
2014년 1월 1일 (당기초)	954,959,485,000	3,582,160,908	(339,058,604,770)	492,032,107,528	3,411,099,174,002	509,820,311,407	5,032,434,634,075
총포괄손익							
당기순이익	-	-	-	-	-	747,053,932,145	747,053,932,145
기타포괄손익							
매도가능금융 자산평가손익	-	-	-	-	(21,863,379,265)	-	(21,863,379,265)
순확정급여부채의 재측정요소	-	-	-	-	-	(13,015,979,452)	(13,015,979,452)
총기타포괄손익	-	-	-	-	(21,863,379,265)	(13,015,979,452)	(34,879,358,717)
총포괄손익	-	-	-	-	(21,863,379,265)	734,037,952,693	712,174,573,428
소유주와의 거래							
연차배당	-	-	-	-	-	(402,876,160,000)	(402,876,160,000)
연구및인력개발 준비금의 이입	-	-	-	-	(47,478,355,065)	47,478,355,065	-
별도적립금의 전입	-	-	-	-	152,000,000,000	(152,000,000,000)	-
소유주와의거래총액	-	-	-	-	104,521,644,935	(507,397,804,935)	(402,876,160,000)
2014년 12월 31일 (당기말)	954,959,485,000	3,582,160,908	(339,058,604,770)	492,032,107,528	3,493,757,439,672	736,460,459,165	5,341,733,047,503

별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

현금흐름표

제 28 기 2014년 1월 1일부터 2014년 12월 31일까지

제 27 기 2013년 1월 1일부터 2013년 12월 31일까지

주식회사 케이티앤지

(단위: 원)

과 목	주석	제 28 기	제 27 기
영업활동현금흐름			
영업활동에서 창출된 현금	30	1,002,253,618,686	925,215,674,523
법인세의 납부		(250,630,485,598)	(293,950,409,468)
영업활동순현금흐름		751,623,133,088	631,265,265,055
투자활동현금흐름			
이자의 수취		30,139,171,185	32,468,606,129
장기예치금투자이익의 수취		1,345,624,535	844,822,132
배당금의 수취		20,525,047,502	12,215,990,020
유형자산의 처분		8,787,140,676	8,647,124,127
무형자산의 처분		1,052,000	688,000
매각예정비유동자산의 처분		55,000,000	7,471,000,000
매도가능금융자산의 처분		10,009,705,970	390,000
관계기업투자의 처분		-	612,000,000
종속기업주식의 처분		84,964,595	-
대여금의 회수		13,628,938,120	13,767,038,110
보증금의 회수		19,842,452,160	18,430,513,910
기타금융자산의 감소		20,000,000,000	-
유형자산의 취득		(235,843,291,193)	(115,338,883,970)
무형자산의 취득		(1,164,408,755)	(1,317,260,610)
투자부동산의 취득		(222,469,763)	(1,736,108,088)
관계기업주식의 취득		-	(5,000,000,000)
종속기업주식의 취득		(8,100,927,000)	(58,088,169,500)
매도가능금융자산의 취득		(51,992,108,354)	(13,780,500,000)
대여금의 증가		(9,946,150,000)	(35,288,224,718)
보증금의 증가		(20,723,240,000)	(17,337,033,500)
장기예치금의 증가		(70,093,614,232)	(56,067,080,040)
기타금융자산의 증가		-	(40,000,000,000)
투자활동순현금흐름		(273,667,112,554)	(249,495,087,998)
재무활동현금흐름			
배당금의 지급	29	(402,876,160,000)	(402,876,160,000)
임대보증금의 증가		3,465,642,900	4,182,204,986
임대보증금의 감소		(2,820,038,000)	(3,944,198,640)
재무활동순현금흐름		(402,230,555,100)	(402,638,153,654)
현금및현금성자산의 순증감		75,725,465,434	(20,867,976,597)

기초 현금및현금성자산		245,837,976,889	266,720,158,625
외화표시 현금및현금성자산의 환율변동효과		(1,022,777)	(14,205,139)
기말 현금및현금성자산		321,562,419,546	245,837,976,889

별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

주석

제 28 기 2014년 12월 31일 현재
제 27 기 2013년 12월 31일 현재

주식회사 케이티앤지

1. 회사의 개요

주식회사 케이티앤지(이하 "회사")는 담배제조 및 판매업을 주요 사업으로 영위하고 있습니다. 회사는 담배제조를 위한 신탄진공장 외 2개의 제조공장, 제조담배 판매를 위한 14개의 지역본부와 132개의 지점, 잎담배가공을 위한 김천공장 및 포장지제조를 위한 천안공장 등을 가지고 있으며, 본점소재지는 대전 대덕구 평촌동입니다.

회사는 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 회사의 홍삼사업 관련 자산과 부채를 신설된 (주)한국인삼공사에 사업포괄 현물출자를 하였습니다. 또한, 회사는 2002년 12월 27일자로 회사의 상호를 주식회사 한국담배인삼공사에서 주식회사 케이티앤지로 변경하였습니다.

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

당기말 현재 회사의 주식분포상황은 다음과 같습니다(단위: 주).

구분	소유주식수	지분율
중소기업은행	9,510,485	6.93%
우리사주조합	2,393,864	1.74%
자기주식	11,393,697	8.30%
기타	113,994,451	83.03%
합계	137,292,497	100.00%

2. 중요한 회계정책

재무제표의 작성에 적용된 주요한 회계정책은 아래에 제시되어 있습니다. 이러한 정책은 별

도의 언급이 없다면, 표시된 회계기간에 계속적으로 적용되었습니다.

2.1 재무제표 작성기준

회사의 재무제표는 한국채택국제회계기준(이하 기업회계기준)에 따라 작성되었습니다. 한국채택국제회계기준은 국제회계기준위원회("IASB")가 발표한 기준서와 해석서 중대한민국이 채택한 내용을 의미합니다.

한국채택국제회계기준은 재무제표 작성시 중요한 회계추정의 사용을 허용하고 있으며, 회계정책을 적용함에 있어 경영진의 판단을 요구하고 있습니다. 보다 복잡하고 높은 수준의 판단이 필요한 부분이나 중요한 가정 및 추정이 필요한 부분은 주석3에서 설명하고 있습니다.

2.2 회계정책과 공시의 변경

(1) 회사가 채택한 제·개정 기준서

회사는 2014년 1월 1일로 개시하는 회계기간부터 다음의 제·개정 기준서를 신규로 적용하였습니다.

- 해석서 제2121호 '부담금' 제정

해석서 제2121호 '부담금'은 법규에 따라 정부에서 부과하는 부담금부채에 적용하며, 부담금부채는 법규에 명시된 부담금 납부를 유발하는 활동(의무발생사건)이 발생하는 시점에 인식하도록 규정하고 있습니다. 제정 해석서의 적용으로 인하여 재무제표에 미치는 유의적인 영향은 없습니다.

- 기업회계기준서 제1032호 '금융상품:표시' 개정

기업회계기준서 제1032호 '금융상품:표시'의 개정에 따라 상계권리가 미래사건에 좌우되지 않고 모든 상황에서 법적으로 집행가능해야 한다는 사실과 결제 결과가 실질적으로 차액결제와 동일한 방식으로 금액을 결제 할 수 있는 경우 차액결제 기준을 충족할 것이라는 사실을 명확히 하였습니다. 개정 기준서의 적용으로 인하여 재무제표에 미치는 유의적인 영향은 없습니다.

- 기업회계기준서 제 1036호 '자산손상' 개정

기업회계기준서 제1113호가 제정되면서 기존의 기업회계기준서 제1036호에 포함됐던 현금 창출단위의 회수가능액에 대한 일부 공시 항목이 삭제되었습니다.

- 기업회계기준서 제1039호 '금융상품: 인식과 측정' 개정

기업회계기준서 제1039호 '금융상품: 인식과 측정' 중 파생상품에 대한 경개(novation)와 위험회피회계에 관한 사항이 개정되었습니다. 동 개정 내용에 따르면, 위험회피수단으로 지정된 파생상품이 법률 또는 규정의 결과로써 중앙청산소 등으로 이관되는 상황에서 위험회피회계를 지속하는 것을 허용합니다. 개정 기준서의 적용으로 인하여 재무제표에 미치는 유의적인 영향은 없습니다.

회사가 2014년 1월 1일로 개시하는 회계기간부터 신규로 적용한 기타 제·개정 기준서 및 해석서가 재무제표에 미치는 영향은 유의적이지 않습니다.

(2) 회사가 적용하지 않은 제·개정 기준서 및 해석서

회사는 제정 또는 공표됐으나 2014년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도에 시행일이 도래하지 않았고, 조기 적용하지 않은 제·개정 기준서 및 해석서의 적용이 재무제표에 미치는 영향은 유의적이지 않을 것으로 예상하고 있습니다.

2.3 종속기업 및 관계기업 주식

회사의 재무제표는 기업회계기준서 제1027호에 따른 별도재무제표로서 지배기업 및관계기업의 투자자가 투자자산을 피투자자의 보고된 성과와 순자산에 근거하지 않고 직접적인 지분 투자에 근거한 회계처리로 표시한 재무제표입니다. 회사는 종속기업 및 관계기업에 대한 투자자산에 대해서 기업회계기준서 제1027호에 따른 원가법을 선택하여 회계처리하였습니다. 다만, (주)한국인삼공사에 대한 종속기업투자에 대해서는 기업회계기준서 제1101호(한국채택국제회계기준의 최초채택)를 적용하여 한국채택국제회계기준 전환일의 과거회계기준에 따른 장부금액을 간주원가로 사용하여 측정하였습니다. 한편, 종속기업 및 관계기업으로부터 수취하는 배당금은 배당을 받을 권리가 확정되는 시점에 당기손익으로 인식하고 있습니다.

2.4 영업부문

회사는 기업회계기준서 제1108호(영업부문)에 따라 영업부문과 관련한 공시사항을 연결재무제표에 기재하였습니다.

2.5 외화환산

(1) 기능통화와 표시통화

회사는 재무제표에 포함되는 항목들을 각각의 영업활동이 이루어지는 주된 경제환경에서의 통화("기능통화")를 적용하여 측정하고 있습니다. 회사의 기능통화와 표시통화는 대한민국 원화이며, 재무제표는 대한민국 원화로 표시하고 있습니다.

(2) 외화거래와 보고기간 말의 외화환산

외화거래는 거래일의 환율 또는 재측정되는 항목인 경우 평가일의 환율을 적용한 기능통화로 인식되고, 외화거래의 결제나 화폐성 외화 자산·부채의 환산에서 발생하는 외환차이는 당기손익으로 인식됩니다. 비화폐성 금융자산·부채로부터 발생하는 외환차이는 공정가치 변동손익의 일부로 보아 당기손익인식지분상품으로부터 발생하는 외환차이는 당기손익으로, 매도가능지분상품의 외환차이는 기타포괄손익에 포함하여 인식됩니다.

2.6 금융자산

2.6.1 분류 및 측정

회사는 금융자산을 당기손익인식금융자산, 매도가능금융자산, 대여금및수취채권, 만기보유 금융자산의 범주로 구분하고 있으며 금융자산의 정형화된 매매거래는 매매일에 인식됩니다.

금융자산은 최초 인식시점에 공정가치로 측정하며, 거래원가는 당기손익인식금융자산을 제

외한 금융자산은 공정가치에 가산하고 당기손익인식금융자산의 경우에는 당기비용으로 처리됩니다. 최초 인식 이후 매도가능금융자산과 당기손익인식금융자산은 후속적으로 공정가치로 측정되고, 대여금및수취채권과 만기보유금융자산은 유효이자율법을 적용하여 상각후 원가로 측정됩니다.

당기손익인식금융자산의 공정가치 변동은 당기손익으로 인식되고, 매도가능금융자산의 공정가치변동은 기타포괄손익에 계상되어 이를 처분하거나 손상을 인식하는 때자본에서 당기손익으로 재분류됩니다.

2.6.2 손상

회사는 금융자산 또는 금융자산 집합의 손상 발생에 대한 객관적인 증거가 있는지를 매 보고 기간말에 평가하고, 그 결과 손상되었다는 객관적인 증거가 있으며 손상사건이 신뢰성 있게 추정할 수 있는 금융자산의 추정 미래현금흐름에 영향을 미친 경우에는 손상차손을 인식하고 있습니다.

대여금및수취채권의 손상은 대손충당금 계정으로 차감표시되며, 그 외의 금융자산은장부금액에서 직접 차감됩니다. 회사는 금융자산을 더 이상 회수 하지 못할 것으로 판단되는 때에 해당 금융자산을 제각하고 있습니다.

회사의 금융자산이 손상되었다는 객관적인 증거에는 금융자산의 발행자나 지급의무자의 유의적인 재무적 어려움, 이자지급이나 원금상환의 연체, 재무적 어려움으로 당해 금융자산에 대한 활성시장의 소멸 등이 포함됩니다.

2.6.3 제거

회사는 금융자산을 양도한 경우라도 채무자의 채무불이행시의 소구권 등으로 양도한금융자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 회사가 보유하는 경우에는 이를 제거하지 않고 그 양도자산 전체를 계속하여 인식하되, 수취한 대가를 금융부채로 인식하고 있습니다. 해당 금융부채는 재무상태표에 "차입금"으로 분류됩니다.

2.6.4 금융상품의 상계

금융자산과 부채는 인식한 자산과 부채에 대해 법적으로 집행가능한 상계권리를 현재 보유하고 있고, 순액으로 결제하거나 자산을 실현하는 동시에 부채를 결제할 의도를 가지고 있을 때 상계하여 재무상태표에 순액으로 표시합니다. 법적으로 집행가능한 상계권리는 미래사건에 좌우되지 않으며, 정상적인 사업과정의 경우와 채무불이행의 경우 및 지급불능이나 파산의 경우에도 집행가능한 것을 의미합니다.

2.7 재고자산

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

회사가 적용하고 있는 재고자산 분류별 단위원가 결정방법은 다음과 같습니다.

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

재고자산의 판매 시, 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, 당기말과 전기말 현재 유동자산으로 분류된 잎담배 관련 재고자산 중 보고기간 종료후 12개월 이내에 실현되지 않을 것으로 예상되는 금액은 각각 272,649백만원 및 258,904백만원입니다.

2.8 매각예정 비유동자산(또는 처분자산집단)

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

2.9 유형자산

유형자산은 원가에서 감가상각누계액과 손상차손누계액을 차감하여 표시됩니다. 역사적 원가는 자산의 취득에 직접적으로 관련된 지출을 포함합니다.

토지를 제외한 자산은 취득원가에서 잔존가치를 제외하고, 다음의 추정 경제적 내용연수에 걸쳐 정액법으로 상각됩니다.

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

유형자산의 감가상각방법과 잔존가치 및 경제적 내용연수는 매 회계연도 말에 재검토되고 필요한 경우 추정의 변경으로 조정됩니다.

2.10 차입원가

적격자산을 취득 또는 건설하는데 발생한 차입원가는 해당 자산을 의도된 용도로 사용할 수 있도록 준비하는 기간 동안 자본화되고, 적격자산을 취득하기 위한 특정목적차입금의 일시적 운용에서 발생한 투자수익은 당 회계기간 동안의 자본화 가능 차입원가에서 차감됩니다. 기타 차입원가는 발생기간에 비용으로 인식됩니다.

2.11 정부보조금

정부보조금은 보조금의 수취와 정부보조금에 부가된 조건의 준수에 대한 합리적인 확신이 있을 때 공정가치로 인식됩니다. 자산관련보조금은 자산의 장부금액을 계산할 때 차감하여 표시되며, 수익관련보조금은 이연하여 정부보조금의 교부 목적과 관련된 비용에서 차감하여 표시됩니다.

2.12 무형자산

무형자산은 원가로 측정하며, 최초 인식 후에 원가에서 상각누계액과 손상차손누계액을 차감한 금액을 장부금액으로 표시하고 있습니다. 무형자산은 산업재산권, 시설이용권 및 기타 의무형자산으로 구성되며 당해 자산이 사용가능한 시점부터 잔존가치를 영("0")으로 하여 아래의 내용연수동안 정액법으로 상각하고 있습니다. 다만, 일부산업재산권과 시설이용권에 대해서는 내용연수가 비한정인것으로 평가하여 상각하고 있지 않습니다.

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

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.

2.13 투자부동산

임대수익이나 투자차익을 목적으로 보유하고 있는 부동산은 투자부동산으로 분류됩니다. 투자부동산은 최초 인식시점에 원가로 측정되며, 최초 인식 후에는 원가에서 감가상각누계액과 손상차손누계액을 차감한 금액으로 표시됩니다. 투자부동산 중 토지를 제외한 투자부동산은 추정 경제적 내용연수 10~60년 동안 정액법으로 상각됩니다.

2.14 비금융자산의 손상

영업권이나 내용연수가 비한정인 무형자산에 대하여는 매년, 상각대상 자산에 대하여는 자산손상을 시사하는 징후가 있을 때 손상검사를 수행하고 있습니다. 손상차손은 회수가능액(사용가치 또는 처분부대원가를 차감한 공정가치 중 높은 금액)을 초과하는 장부금액만큼 인식되고 영업권 이외의 비금융자산에 대한 손상차손은 매 보고기간말에 환입가능성이 검토됩니다.

2.15 금융부채

2.15.1 분류 및 측정

당기손익인식금융부채는 단기매매목적의 금융상품입니다. 주로 단기간 내에 재매입할 목적으로 부담하는 금융부채는 단기매매금융부채로 분류됩니다. 또한, 위험회피회계의 대상이 아닌 파생상품이나 내재파생상품을 포함한 금융상품으로부터 분리된 파생상품도 단기매매금융부채로 분류됩니다.

당기손익인식금융부채, 금융보증계약, 금융자산의 양도가 제거조건을 충족하지 못하는 경우에 발생하는 금융부채를 제외한 모든 비파생금융부채를 상각후원가로 측정하는 금융부채로 분류되고 있으며, 재무상태표 상 "매입채무및기타채무", "차입금" 등으로 표시됩니다.

특정일에 의무적으로 상환하여야 하는 우선주는 부채로 분류됩니다. 이러한 우선주에 대한 유효이자율법에 따른 이자비용은 다른 금융부채에서 인식한 이자비용과 함께 손익계산서 상 "금융원가"로 인식됩니다.

2.15.2 제거

금융부채는 계약상 의무가 이행, 취소 또는 만료되어 소멸되거나 기존 금융부채의 조건이 실질적으로 변경된 경우에 재무상태표에서 제거됩니다.

2.16 금융보증계약

회사가 제공한 금융보증계약은 최초 인식시 공정가치로 측정되며, 후속적으로는 다음 중 큰 금액으로 측정하여 "기타금융부채"로 인식됩니다.

- (1) 기업회계기준서 제1037호 '충당부채, 우발부채 및 우발자산'에 따라 결정된 금액
- (2) 최초인식금액에서 기업회계기준서 제1018호 '수익인식'에 따라 인식한 상각누계액을 차감한 금액

2.17 복합금융상품

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

2.18 충당부채

충당부채는 의무를 이행하기 위하여 예상되는 지출액의 현재가치로 측정되며, 시간경과로 인한 충당부채의 증가는 이자비용으로 인식됩니다.

2.19 당기법인세 및 이연법인세

법인세비용은 당기법인세와 이연법인세로 구성됩니다. 법인세는 기타포괄손익이나 자본에

직접 인식된 항목과 관련된 금액은 해당 항목에서 직접 인식하며, 이를 제외하고는 당기손익으로 인식됩니다.

법인세비용은 보고기간말 현재 제정됐거나 실질적으로 제정된 세법을 기준으로 측정됩니다.

경영진은 적용 가능한 세법 규정이 해석에 따라 달라질 수 있는 상황에 대하여 연결회사가 세무신고 시 적용한 세무정책에 대하여 주기적으로 평가하고 있습니다. 연결회사는 세무당국에 납부할 것으로 예상되는 금액에 기초하여 당기법인세비용을 인식합니다.

이연법인세는 자산과 부채의 장부금액과 세무기준액의 차이로 발생하는 일시적 차이에 대하여 장부금액을 회수하거나 결제할 때의 예상 법인세효과로 인식됩니다. 다만, 사업결합 이외의 거래에서 자산·부채를 최초로 인식할 때 발생하는 이연법인세자산과 부채는 그 거래가 회계이익이나 과세소득에 영향을 미치지 않는다면 인식되지 않습니다.

이연법인세자산은 차감할 일시적 차이가 사용될 수 있는 미래 과세소득의 발생가능성이 높은 경우에 인식됩니다.

종속기업, 관계기업 및 공동기업 투자지분과 관련된 가산할 일시적 차이에 대해 소멸시점을 통제할 수 있는 경우, 그리고 예측가능한 미래에 일시적 차이가 소멸하지 않을 가능성이 높은 경우를 제외하고 이연법인세부채를 인식하고 있습니다. 또한 이러한 자산으로부터 발생하는 차감할 일시적 차이에 대하여 일시적 차이가 예측가능한 미래에 소멸할 가능성이 높고 일시적 차이가 사용될 수 있는 과세소득이 발생할 가능성이 높은 경우에만 이연법인세자산을 인식하고 있습니다.

이연법인세자산과 부채는 법적으로 당기법인세자산과 당기법인세부채를 상계할 수 있는 권리를 회사가 보유하고 있으며, 동시에 이연법인세자산과 부채가 동일한 과세당국에 의해서 부과되는 법인세와 관련이 있으면서 순액으로 결제할 의도가 있는 경우에 상계됩니다.

2.20 종업원급여

(1) 확정급여부채

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

확정기여제도는 회사가 고정된 금액의 기여금을 별도 기금에 지급하는 퇴직연금제도입니다. 해당 기금이 현재나 과거 기간의 종업원 용역과 관련하여 지급하여야 할 급여전액을 지급하기에 충분한 자산을 보유하지 못하는 경우에도 회사는 추가적인 기여금을 납부할 법적 의무나 의제의무를 부담하지 않습니다. 확정기여제도와 관련하여 회사는 상장되거나 비상장으로 관리되고 있는 연금보험제도에 의무적으로나 계약에 의해 또는 자발적으로 기여금을 지급하고 있습니다. 기여금이 지급된 이후에 회사는 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 미인식과 거근무원가를 조정한 금액입니다. 확정급여채무는 매년 독립된 보험계리인에 의해 예측단위 적립방식에 따라 산정됩니다. 확정급여채무의 현재가치는 급여가 지급될 통화로 표시되고 관련 확정급여부채의 지급시점과 만기가 유사한 우량회사채의 이자율로 기대미래현금유출액을 할인하여 산정하고 있습니다.

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

(2) 해고급여

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

2.21 수익인식

회사의 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. 회사는 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 유입가능성이높을 때 수익을 인식하고 있습니다. 한편, 당기와 전기 중 수익에서 차감된 담배소비세 등의 금액은 각각 3,536,343백만원 및 3,459,862백만원입니다.

아파트 등 자체분양공사에 대한 수익은 수익금액과 진행률을 신뢰성 있게 추정할 수 있고, 경제적효익의 유입가능성이 높으며, 이미 발생한 원가 및 거래의 완료를 위한 원가를 신뢰성 있게 측정할 수 있을 때 총공사예정원가에 대한 실제공사원가 발생액에 의하여 계산된 공사 진행률과 분양률을 고려한 진행기준에 따라 인식하고 있습니다. 한편, 자체분양공동주택의 수익은 한국회계기준원 질의회신 '2011-I-KQA'에 의거하여 진행기준으로 인식되며, 동 회계처리는 '주식회사 외부감사에 관한 법률' 제13조 제1항 제1호의 한국채택국제회계기준에 한하여 효력이 있습니다.

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

으로 인식하고 있습니다.

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.

2.22 리스

리스자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분이 이전되지 않은 리스는 운용리스로 분류하고 있습니다. 운용리스에서 리스지급액은 리스기간 동안 정액기준으로 손익계산서 상 비용으로 인식하고 있습니다.

2.23 재무제표 승인

회사의 재무제표는 2015년 1월 22일자로 이사회에서 승인됐으며, 정기주주총회에서 수정승인 될 수 있습니다.

3. 중요한 회계추정 및 가정

회사는 미래에 대해 추정 및 가정을 하고 있습니다. 추정 및 가정은 지속적으로 평가되며, 과거 경험과 현재의 상황에 비추어 합리적으로 예측가능한 미래의 사건을 고려하여 이루어집니다. 이러한 회계추정은 실제 결과와 다를 수도 있습니다. 다음 회계연도에 자산 및 부채 장부금액의 조정에 영향을 미칠 수 있는 유의적 위험에 대한 추정 및 가정은 다음과 같습니다.

(1) 법인세

회사의 과세소득에 대한 법인세는 다양한 국가의 세법 및 과세당국의 결정을 적용하여 산정되므로 최종 세효과를 산정하는 데에는 불확실성이 존재합니다 (주석27 참조).

(2) 금융상품의 공정가치

활성시장에서 거래되지 않는 금융상품의 공정가치는 원칙적으로 평가기법을 사용하여 결정됩니다. 회사는 보고기간말 현재 중요한 시장상황에 기초하여 다양한 평가기법의 선택 및 가정에 대한 판단을 하고 있습니다(주석4 참조).

(3) 순확정급여부채

순확정급여부채의 현재가치는 보험수리적방식에 의해 결정되는 다양한 요소들 특히 할인율의 변동에 영향을 받습니다(주석23 참조).

4. 재무위험관리

4.1 재무위험관리요소

회사는 여러 활동으로 인하여 시장위험(환위험, 이자율 위험 및 가격위험), 신용위험 및 유동성 위험과 같은 다양한 금융위험에 노출되어 있습니다. 회사의 전반적인 위험관리프로그램은 재무적 성과에 영향을 미치는 잠재적 위험을 식별하여 회사가 허용가능한 수준으로 감소, 제거 및 회피하는 것을 그 목적으로 하고 있습니다. 회사는 전사적인 수준의 위험관리 정책 및 절차를 마련하여 운영하고 있으며, 회사의 재무부에서 위험관리에 대한 총괄책임을 담당하고 있습니다. 회사의 재무부은 이사회에서 승인된 위험관리 정책 및 절차에 따라 회사의 영업과 관련한 금융위험을 감시하고관리하는 역할을 하고 있습니다. 회사는 전반적인 금융위험 관리전략을 수립하고 위험회피 수단 및 절차를 결정하며 위험관리의 효과성에 대한 사후평가를 수행하고 있습니다. 또한, 회사의 내부감사인은 위험관리 정책 및 절차의 준수 여부와 위험노출 한도를 지속적으로 검토하고 있습니다. 회사의 전반적인 금융위험 관리 전략은 전기와 동일합니다.

4.1.1 시장위험

(1) 외환위험

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

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

(단위: 백만원)

구 분	당기말				전기말			
	USD	EUR	RUB	THB 등	USD	EUR	RUB	THB 등
자산								
현금및현금성자산	7,751	36	-	-	10,926	27	-	-
매출채권및기타채권	475,864	28,952	2,000	48,414	439,194	27,932	1,873	47,073
장기예치금	301,808	-	-	-	219,760	-	-	-
자산 합계	785,423	28,988	2,000	48,414	669,880	27,959	1,873	47,073
부채								
매입채무및기타채무	44,293	6,785	-	-	30,655	10,993	-	-

다른 모든 변수가 일정하고 각 USD에 대한 원화의 환율 10% 변동 시 환율변동이 법인세비용차감전순이익에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

당기말		전기말	
10% 상승시	10% 하락시	10% 상승시	10% 하락시
74,113	(74,113)	63,923	(63,923)

(2) 가격위험

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

당기말과 전기말 현재 주가지수 5% 변동 시 상장지분상품의 가격변동이 포괄손익(매도가능 금융자산평가손익)에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

지수	당기말		전기말	
	5% 상승 시	5% 하락 시	5% 상승 시	5% 하락 시
법인세차감전	5,252	(5,252)	6,811	(6,811)
법인세효과	(1,271)	1,271	(1,648)	1,648
법인세차감후	3,981	(3,981)	5,163	(5,163)

(3) 이자율 위험

회사는 차입금과 관련하여 이자율변동위험에 노출되어 있습니다. 회사의 경영진은 시장이자율의 변동으로 인하여 금융상품의 공정가치 또는 미래현금흐름이 변동할 위험을 정기적으로 측정하여 고정이자율차입금과 변동이자율차입금의 적절한 균형을 유지하고 있습니다. 한편, 당기말 현재 회사의 이자부부채의 규모를 고려할 때 이자율변동이 금융부채의 공정가치 또는 미래현금흐름에 미치는 영향은 중요하지 아니합니다.

4.1.2 신용위험

회사는 금융상품의 당사자 중 일방이 의무를 이행하지 않아 상대방에게 재무손실을 입힐 신용위험에 노출되어 있습니다. 회사의 경영진은 신용위험을 관리하기 위하여 신용도가 일정 수준 이상인 거래처와 거래하고 있으며, 금융자산의 신용보강을 위한 정책과 절차를 마련하여 운영하고 있습니다. 회사는 신규 거래처와 계약 시 공개된 재무정보와 신용평가기관에 의하여 제공된 정보 등을 이용하여 거래처의 신용도를 평가하고 이를 근거로 신용거래한도를 결정하고 있으며, 담보 또는 지급보증을 제공받고 있습니다. 또한, 회사는 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.

당기말과 전기말 현재 회사의 신용위험에 대한 최대 노출정도는 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당기말	전기말
매도가능금융자산	2,500	2,500

장기예치금	301,808	219,760
매출채권및기타채권	945,650	855,966
기타금융자산	640,000	660,000
현금및현금성자산	321,562	245,838
금융보증계약	150,063	152,263

4.1.3 유동성 위험

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

당기말과 전기말 현재 금융부채 등의 잔존계약만기에 따른 만기분석은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

당기말	장부금액	계약상현금흐름	3개월 미만	3개월에서 1년이하	1년에서 5년 이하	5년 이상
매입채무및기타채무	239,346	240,489	211,036	-	29,453	-
단기차입금	5,551	5,551	5,551	-	-	-
금융보증계약(*1)	-	150,063	-	150,063	-	-

(단위: 백만원)

전기말	장부금액	계약상현금흐름	3개월 미만	3개월에서 1년이하	1년에서 5년 이하	5년 이상
매입채무및기타채무	307,074	308,297	278,805	-	29,492	-
단기차입금	4,920	4,920	4,920	-	-	-
금융보증계약(*1)	-	152,263	-	-	152,263	-

(*1) 금융보증계약은 지급보증 등 금융보증계약으로 인한 보증의 최대금액입니다(주석31 참조).

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

회사의 자본관리는 건전한 자본구조의 유지를 통한 주주이익 극대화를 목적으로 하고 있으며, 자본관리의 일환으로 안정적인 배당과 자사주 이익소각을 시행하고 있습니다. 회사의 자본구조는 차입금에서 현금및현금성자산 등을 차감한 순부채와 자본으로 구성되며, 전반적인

자본위험 관리 정책은 전기와 동일합니다. 한편, 당기말과 전기말 현재 자본으로 관리하고 있는 항목의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당기말	전기말
총차입금	5,551	4,920
차감		
-현금및현금성자산	(321,562)	(245,838)
-유동성기타금융자산	(640,000)	(660,000)
순부채(순자산)	(956,011)	(900,918)
자본총계	5,341,733	5,032,435

4.3 공정가치

당기 중 회사의 금융자산과 금융부채의 공정가치에 영향을 미치는 사업환경 및 경제적인 환경의 유의적인 변동은 없습니다.

4.3.1 금융상품 종류별 공정가치

당기말과 전기말 현재 4.3.2의 원가로 측정되는 금융상품을 제외한 회사의 금융자산과 금융부채의 공정가치는 장부가액과 중요한 차이가 없습니다.

4.3.2 원가로 측정되는 금융상품

금융상품 중 원가로 측정된 내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구 분	2014년 12월 31일	2013년 12월 31일
매도가능금융자산		
마스틴제이호위탁관리부동산투자회사주식	20,000	10,000
유앤아이 주식	3,000	3,000
SJ바이오메드 주식	1,000	1,000
케이토토 주식	3,000	-
기타주식 등	2,594	2,594
합계	29,594	16,594

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) 2014년 12월 31일 현재 공정가치로 측정되거나 공정가치가 공시되는 자산과 부채의 공정가치 서열체계 구분은 다음과 같습니다(단위: 백만원).

구 분	수준 1	수준 2	수준 3	합계
반복적인 공정가치 측정치				
매도가능금융자산	184,118	90,726	-	274,844
공시되는 공정가치				
투자부동산	-	-	461,378	461,378

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. 회사가 보유하고 있는 금융자산의 공시되는 시장가격은 매입호가입니다. 이러한 상품들은 수준 1에 포함됩니다. 수준 1에 포함된 상품들은 대부분 단기매매 또는 매도가능으로 분류된 KOSPI주가 지수, 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 수준 2에 포함됩니다.

만약 하나 이상의 유의적인 투입변수가 관측가능한 시장정보에 기초한 것이 아니라면 해당 상품은 수준 3에 포함됩니다.

금융상품의 공정가치를 측정하는 데에 사용되는 평가기법에는 다음이 포함됩니다.

- 유사한 상품의 공시시장가격 또는 딜러가격
- 선물환의 공정가치는 보고기간 말 현재의 선도환율을 사용하여 해당 금액을 현재 가치로 할인하여 측정
- 나머지 금융상품에 대해서는 현금흐름의 할인기법 등의 기타 기법 사용

4.3.4 가치평가기법 및 투입변수

당기말 현재 공정가치 서열체계에서 수준 2와 수준 3으로 분류되는 반복적인 공정가치측정치, 공시되는 공정가치에 대해 다음의 가치평가기법과 투입변수를 사용하고 있습니다(단위: 백만원).

구분	2014년 12월 31일		
	공정가치	수준	가치평가기법
매도가능금융자산			
부동산투자신탁	90,726	2	시장접근법
투자부동산			
투자부동산	461,378	3	수익가치환원법 등

5. 범주별 금융상품

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

- 2014년 12월 31일

재무상태표 상 자산	대여금 및 수취채권	매도가능금융 자산	합 계
매도가능금융자산(비유동)	-	303,438	303,438
장기예치금	301,808	-	301,808
장기매출채권및기타채권	120,702	-	120,702
매도가능금융자산(유동)	-	1,000	1,000
기타금융자산(유동)	640,000	-	640,000
매출채권및기타채권	824,947	-	824,947
현금및현금성자산	321,562	-	321,562
합계	2,209,019	304,438	2,513,457

재무상태표 상 부채	상각후원가로 측정하는 기타금융부채	기타금융 부채	합 계

장기매입채무및기타채무	28,310	-	28,310
단기차입금	-	5,551	5,551
매입채무및기타채무	211,036	-	211,036
합계	239,346	5,551	244,897

- 2013년 12월 31일

재무상태표 상 자산	대여금 및 수취 채권	매도가능금융 자산	합 계
매도가능금융자산(비유동)	-	296,391	296,391
장기예치금	219,760	-	219,760
장기매출채권및기타채권	134,498	-	134,498
기타금융자산(유동)	660,000	-	660,000
매출채권및기타채권	721,468	-	721,468
현금및현금성자산	245,838	-	245,838
합계	1,981,564	296,391	2,277,955

재무상태표 상 부채	상각후원가로 측정하는 기타금융부채	기타금융 부채	합 계
장기매입채무및기타채무	28,269	-	28,269
단기차입금	-	4,920	4,920
매입채무및기타채무	278,805	-	278,805
합계	307,074	4,920	311,994

(2) 당기와 전기 중 금융상품 범주별 순손익 구분내역은 다음과 같습니다(단위: 백만원).

구 분	당기	전기
매도가능금융자산		
평가손익(기타포괄손익)	(21,863)	25,065
처분손익(당기손익)	20,132	-
이자수익	50	290
배당수익	20,525	12,216
손상차손	-	(15,000)
현금및현금성자산		
이자수익	26,815	24,929
외화환산손익	(1)	(14)
외환차손익	575	(286)
매출채권및기타채권		
이자수익	8,740	9,300
외화환산손익	28,041	(31,943)
외환차손익	3,774	4,867
상각후원가로 측정하는 금융부채		
이자비용	(830)	(753)
외화환산손익	21	115
외환차손익	(328)	(405)

6. 매도가능금융자산

(1) 당기와 전기 중 매도가능금융자산의 변동내역은 다음과 같습니다(단위: 백만원).

구 분	당기	전기
기초금액	296,391	264,544
취득금액	51,992	13,780
평가손익	(28,844)	30,280
타계정대체	(24,930)	-
자본에서 재분류된 손익	19,829	2,787
손상차손	-	(15,000)
처분금액	(10,000)	-
기말금액	304,438	296,391
차감: 유동항목	(1,000)	-
비유동항목 합계	303,438	296,391

(2) 당기말과 전기말 현재 매도가능금융자산의 내역은 다음과 같습니다(단위: 백만원).

구 분	당기말	전기말
매도가능채무상품		
회사채	2,500	2,500
매도가능채무상품 소계	2,500	2,500
매도가능지분상품		
상장지분상품		
(주)와이티엔	-	23,380
(주)오스코텍	1,030	916
(주)신한금융지주회사	178,171	189,595
Rexahn Pharmaceuticals, Inc.	4,917	3,440
상장지분상품 소계	184,118	217,331
비상장지분상품		
비상장지분상품	117,820	76,560
매도가능지분상품 소계	301,938	293,891
매도가능금융자산 합계	304,438	296,391

회사는 매도가능지분상품 중 상장지분상품에 대하여는 활성거래시장에서 거래되는 시장가격으로 공정가치를 측정하였습니다.

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

7. 매출채권및기타채권

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

구 분	당기말		전기말	
	유동	비유동	유동	비유동
종업원대여금	7,811	19,885	8,680	29,884
대여금	8,612	61,711	2,205	58,609
미수금	72,964	1,697	82,129	9,567
보증금	-	37,409	-	36,437
미수수익	7,808	-	5,495	-
매출채권	727,752	-	622,958	-
합계	824,947	120,702	721,467	134,497

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

구 분	당기말		전기말	
	유동	비유동	유동	비유동
매출채권및기타채권 총장부금액	869,456	131,277	780,542	140,779
대손충당금				
- 미수금	(7,673)	-	(7,711)	-
- 매출채권	(33,611)	-	(44,395)	-
- 미수수익	(2,126)	-	(2,044)	-
- 종속기업대여금	(1,099)	(10,574)	(4,925)	(6,282)
대손충당금 합계	(44,509)	(10,574)	(59,075)	(6,282)
매출채권및기타채권 순장부금액	824,947	120,703	721,467	134,497

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

구 분	당기	전기
기초금액	65,357	19,714
손상차손	510	45,643
손상차손환입	(10,784)	-
기말금액	55,083	65,357

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

구 분	당기말	전기말
-----	-----	-----

연체되지 않은 채권	497,231	404,941
30일 이내	42,175	37,487
30 ~ 60일	33,313	20,590
60일 이상	32,445	20,148
90일 이상	156,199	184,187
합 계	761,363	667,353

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

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

구 분	당기말			전기말		
	유효이자율	유동	비유동	유효이자율	유동	비유동
총업원대여금	3.00~5.68%	7,810	19,885	3.00~5.68%	8,680	29,884
미수금	3.79%	8,300	-	3.79%	7,997	7,705
보증금	3.00~5.68%	-	37,409	3.00~5.68%	-	36,437
합계		16,110	57,294		16,677	74,026

(6) 매출채권의 양도

회사는 담배카드를 통해 매출대금을 회수하는 거래와 관련하여 농협중앙회 등과의 매출채권 팩토링계약을 통해 매출채권을 할인하였습니다. 이 거래는 매출거래처의 부도가 발생하는 경우, 회사가 은행에 해당금액을 지급할 의무를 가지므로 소구권이 있는 거래에 해당하여 담보부 차입으로 회계처리하였으며 당기말과 전기말 동 거래와 관련하여 인식한 차입금은 각각 5,551백만원과 4,920백만원입니다(주석13과 22 참조).

8. 장기예치금

당기말과 전기말 현재 장기예치금의 구성내역은 다음과 같습니다(단위: 백만원).

구 분	당기말	전기말
MMF	19,269	15,080
T-Note	282,539	204,680
합계	301,808	219,760

상기 장기예치금은 재무제표에 대한 주석31에서 설명하고 있는 바와 같이, 제조담배수출과 관련하여 미국 정부에 납입된 예치금으로서, 당기와 전기 중 장기예치금 납입금액은 각각 70,094백만원 및 56,067백만원입니다.

장기예치금은 금융기관의 요구불예금이나 국공채를 매입하는 방식 등으로 운용되고 있으며, 회사가 장기예치금과 관련하여 당기와 전기 중 인식한 장기예치금투자이익은 각각 877백만원 및 756백만원입니다.

9. 유형자산

(1) 당기 중 유형자산의 변동은 다음과 같습니다(단위: 백만원).

구분	토지	건물	구축물	기계장치	차량 운반구	공구와 기구	비품	기타의 유형자산	건설중인 자산	합계
기초장부가액	410,763	400,314	16,973	234,926	362	3,135	34,524	1,162	80,604	1,182,763
취득금액	1,611	1,552	1,946	7,410	109	2,000	14,220	150	207,079	236,077
처분금액	(652)	(1,182)	(21)	(60)	-	(85)	(5)	-	(58)	(2,063)
감가상각비	-	(26,351)	(2,105)	(50,666)	(200)	(1,611)	(17,151)	-	-	(98,084)
건설중인자산 대체	75,028	30,093	357	51,140	-	1,008	3,859	-	(161,485)	-
기타증감액(*)	(28,860)	77	-	(5,902)	-	-	-	-	(4,348)	(39,033)
기말장부금액	457,890	404,503	17,150	236,848	271	4,447	35,447	1,312	121,792	1,279,660
취득원가	457,890	690,661	44,422	972,679	2,304	36,425	158,793	1,312	121,792	2,486,278
감가상각누계액	-	(286,158)	(27,272)	(735,831)	(2,033)	(31,978)	(123,346)	-	-	(1,206,618)

(*) 당기의 기타증감액에는 토지에서 용지로 대체된 28,444백만원과 건설중인자산에서 용지 등으로 대체된 4,238백만원, 종속기업인 (주)케이씨에본으로 현물출자한 기계장치 5,902백만원 등이 포함되어 있습니다(주석 11, 12와 14참조).

(2) 전기 중 유형자산의 변동은 다음과 같습니다(단위: 백만원).

구분	토지	건물	구축물	기계장치	차량 운반구	공구와 기구	비품	기타의 유형자산	건설중인 자산	합계
기초장부가액	397,900	394,889	16,716	261,847	529	2,733	36,807	1,115	50,684	1,163,220
취득금액	120	2,635	1,364	8,819	104	2,088	13,153	34	96,870	125,187
처분금액	(1,048)	(143)	(15)	(1,850)	-	(376)	(72)	-	(10)	(3,514)
감가상각비	-	(25,209)	(1,950)	(58,903)	(271)	(1,362)	(17,505)	-	-	(105,200)
건설중인자산 대체	13,630	25,302	639	25,013	-	52	2,141	13	(66,940)	(150)
기타증감(*)	161	2,840	219	-	-	-	-	-	-	3,220
기말장부금액	410,763	400,314	16,973	234,926	362	3,135	34,524	1,162	80,604	1,182,763
취득원가	410,763	668,449	42,717	940,615	2,607	34,206	176,171	1,162	80,604	2,357,294
감가상각누계액	-	(268,135)	(25,744)	(705,689)	(2,245)	(31,071)	(141,647)	-	-	(1,174,531)

(*) 전기의 기타증감액에는 유형자산에서 매각예정비유동자산으로 대체된 금액 523백만원 과 투자부동산에서 유형자산으로 대체된 금액 3,743백만원이 포함되어 있습니다.

10. 무형자산

(1) 당기 중 무형자산의 변동은 다음과 같습니다(단위: 백만원).

구분	산업 재산권	시설 이용권	개발중인 무형자산	합계
기초장부가액	1,625	17,357	2,209	21,191
취득금액	-	347	817	1,164
처분금액	-	(3)	-	(3)
손상차손	-	(2,658)	-	(2,658)
무형자산상각비	(58)	-	-	(58)
기말장부금액	1,567	15,043	3,026	19,636
취득원가	6,973	17,701	3,026	27,700
상각누계액	(5,406)	(2,658)	-	(8,064)

(2) 전기 중 무형자산의 변동은 다음과 같습니다(단위: 백만원).

구분	산업 재산권	시설 이용권	개발중인 무형자산	합계
기초장부가액	1,632	16,585	1,720	19,937
취득금액	-	773	-	773
내부적으로 창출한 무형자산	-	-	545	545
처분금액	-	(1)	-	(1)
무형자산상각비	(60)	-	-	(60)
개발중인 무형자산 대체	53	-	(53)	-
기타증감액(*)	-	-	(3)	(3)
기말장부금액	1,625	17,357	2,209	21,191
취득원가	6,973	17,357	2,209	26,539
상각누계액 및 손상차손누계액	(5,348)	-	-	(5,348)

(*) 기타증감액은 비용으로 대체된 금액입니다.

(3) 당기와 전기 중 비용으로 인식한 경상연구개발비는 다음과 같습니다(단위: 백만원).

구분	당기	전기
매출원가	250	326
판매비와관리비	14,042	12,053
합계	14,292	12,379

11. 투자부동산

(1) 당기와 전기 중 중 투자부동산의 변동은 다음과 같습니다(단위: 백만원).

- 당기

구분	토지	건물	합계
기초장부가액	22,246	123,788	146,034
취득금액	-	222	222
기타증감(*1)	(10)	(77)	(87)
감가상각비	-	(6,028)	(6,028)
기말장부가액	22,236	117,905	140,141
취득원가	22,236	170,124	192,360
감가상각누계액 및 손상차손누계액	-	(52,219)	(52,219)

(*1) 당기 기타증감액은 투자부동산에서 유형자산으로 대체된 금액입니다(주석 9 참조).

- 전기

구분	토지	건물	합계
기초장부가액	22,121	131,786	153,907
취득금액	558	1,178	1,736
처분금액	-	-	-
감가상각비	-	(6,016)	(6,016)
기타증감액(*)	(433)	(3,160)	(3,593)
기말장부가액	22,246	123,788	146,034
취득원가	22,246	170,023	192,269
감가상각누계액 및 손상차손누계액	-	(46,235)	(46,235)

(*) 기타증감액은 유형자산으로 대체분등입니다.

(2) 당기와 전기 중 투자부동산과 관련하여 손익으로 인식한 내역은 다음과 같습니다(단위: 백만원).

구분	당기	전기
임대수익	33,069	32,833
운영비용	(6,029)	(6,016)
합계	27,040	26,817

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

구분	당기말		전기말	
	공정가치	장부금액	공정가치	장부금액
토지	281,106	22,236	281,311	22,246
건물	180,272	117,905	180,361	123,788
합계	461,378	140,141	461,672	146,034

12. 매각예정비유동자산

회사는 매각예정자산의 순공정가치와 장부금액 중 작은 금액을 매각예정비유동자산으로 계상하고 있으며, 당기말 현재 그 내역은 다음과 같습니다(단위: 백만원).

구분	토지
기초금액	
취득원가	3
감가상각누계액	-
장부금액	3
기중증감액	
유형자산에서 대체증가	426
처분금액	(3)
합계	423
기말금액	
취득원가	426
감가상각누계액	-
장부금액	426

13. 담보제공자산

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

- 2014년 12월 31일

담보제공자산	장부금액	담보제공사유	채무금액	담보설정금액	담보권자
투자부동산	71,677	임대보증금	7,901	8,683	메트라이프생명보험(주) 외 26
매출채권	5,551	단기차입금	5,551	5,551	농협중앙회 외 1
합계	77,228		13,452	14,234	

- 2013년 12월 31일

담보제공자산	장부금액	담보제공사유	채무금액	담보설정금액	담보권자
투자부동산	74,555	임대보증금	9,020	9,123	메트라이프생명보험(주) 외 26
매출채권	4,920	단기차입금	4,920	4,920	농협중앙회 외 1
합계	79,475		13,940	14,043	

14. 관계기업 및 종속기업투자

(1) 당기말과 전기말 현재 관계기업 및 종속기업투자의 내역은 다음과 같습니다(단위: 백만

원).

관계기업 및 종속기업명	소재지	주요 영업활동	당기말		전기말	
			지분율	장부가액	지분율	장부가액
관계기업						
(주)라이트팜텍	국내	의약품 제조	25.34%	1,830	25.34%	1,830
(주)제이알제4호기업구조조정부동산투자회사	국내	부동산임대업	49.02%	13,995	49.02%	13,995
(주)케이비이지제1호위탁관리부동산투자회사	국내	부동산임대업	29.67%	7,300	29.67%	7,300
(주)코크랩제17호위탁관리부동산투자회사	국내	부동산임대업	22.06%	7,000	22.06%	7,000
(주)제이알제5호위탁관리부동산투자회사	국내	부동산임대업	34.63%	5,600	34.63%	5,600
(주)제이알제8호위탁관리부동산투자회사	국내	부동산임대업	21.74%	10,000	21.74%	10,000
(주)LSK글로벌파마서비스	국내	신약연구개발	23.15%	-	23.15%	-
(주)제이알제10호위탁관리부동산투자회사	국내	부동산임대업	28.78%	9,500	28.78%	9,500
(주)제이알제13호위탁관리부동산투자회사	국내	부동산임대업	27.03%	5,000	27.03%	5,000
소 계				60,225		60,225
종속기업						
(주)한국인삼공사	국내	홍삼 등의 제조·판매업	100.00%	672,048	100.00%	599,023
영진약품공업(주)	국내	의약품 제조·판매업	53.00%	66,355	53.00%	66,355
태아산업(주)	국내	제지식 판상업 제조업	100.00%	15,698	100.00%	15,698
KT&G Tutun Mamulleri Sanayi ve Ticaret A.S.	터키	담배 제조·판매업	99.99%	30,049	99.99%	54,049
Korea Tabacos do Brasil Ltda.	브라질	잎담배 가공업	99.90%	535	99.90%	535
KT&G Pars	이란	담배 제조·판매업	99.99%	-	99.99%	-
KT&G Rus L.L.C.	러시아	담배 제조·판매업	100.00%	110,297	100.00%	110,297
(주)케이지씨라이프앤진	국내	홍삼류 방판판매	100.00%	44,100	100.00%	44,100
Global Trading, Inc.	미국	담배 판매업	100.00%	4,913	100.00%	4,913
길림한정인삼유한공사	중국	홍삼 등의 제조·판매업	-	-	100.00%	47,675
소망화장품(주)(*1)	국내	화장품 제조·판매업	60.00%	20,921	60.00%	60,721
Renzoluc Pte., Ltd.(*1)	싱가포르	담배제조·판매업	100.00%	22,156	100.00%	66,356
(주)케이티앤지생명과학(*1)	국내	의학 및 약학 연구개발업	73.94%	15,332	73.94%	31,232
예본농원(주)	국내	기업적 농업경영	-	-	90.00%	90
(주)케이지씨예본	국내	한약재의 제조·판매업	100.00%	49,828	100.00%	43,927
K-Q HongKong I,Limited(*1)	홍콩	홍삼 등의 제조·판매업	100.00%	17,761	100.00%	17,761
PT KT&G Indonesia	인도네시아	담배제조·판매업	99.99%	11,400	99.96%	3,746
K&I HK Co.,Ltd	홍콩	화장품판매업	100.00%	11	-	-
K&I China Co.,Ltd	중국	화장품판매업	100.00%	436	-	-
소 계				1,081,840		1,166,478
합 계				1,142,065		1,226,703

(*1) 상기 지분율은 전환상환우선주를 제외한 지분율이며, 당기말 현재 전환상환우선주를 포함시에는 각각 50.00%, 68.91%, 59.48%, 50.00%입니다.

(2) 당기와 전기 중 관계기업 및 종속기업투자의 변동내역은 다음과 같습니다(단위: 백만원).

- 당기

구분	기초금액	취득	처분	기타증감	기말금액
관계기업					
(주)라이트팜텍	1,830	-	-	-	1,830
(주)제이알제4호기업구조조정부동산투자회사	13,995	-	-	-	13,995

(주)케이브이지제1호위탁관리부동산투자회사	7,300	-	-	-	7,300
(주)코크렘제17호위탁관리부동산투자회사	7,000	-	-	-	7,000
(주)제이알제5호위탁관리부동산투자회사	5,600	-	-	-	5,600
(주)제이알제8호위탁관리부동산투자회사	10,000	-	-	-	10,000
(주)LSK글로벌파마서비스	-	-	-	-	-
(주)제이알제10호위탁관리부동산투자회사	9,500	-	-	-	9,500
(주)제이알제13호위탁관리부동산투자회사	5,000	-	-	-	5,000
소 계	60,225	-	-	-	60,225
종속기업					
(주)한국인삼공사(*1)	599,023	73,025	-	-	672,048
영진약품공업(주)	66,355	-	-	-	66,355
태아산업(주)	15,698	-	-	-	15,698
KT&G Tutun Mamulleri Sanayi ve Ticaret A.S.	54,049	-	-	(24,000)	30,049
Korea Tabacos do Brasil Ltda.	535	-	-	-	535
KT&G Pars	-	-	-	-	-
KT&G Rus L.L.C.	110,297	-	-	-	110,297
(주)케이지씨라이프앤진	44,100	-	-	-	44,100
Global Trading, Inc.	4,913	-	-	-	4,913
길림한정인삼유한공사(*1)	47,675	-	(47,675)	-	-
소망화장품(주)	60,721	-	-	(39,800)	20,921
Renzoluc Pte., Ltd.	66,356	-	-	(44,200)	22,156
(주)케이티앤지생명과학	31,232	-	-	(15,900)	15,332
예본농원(주)	90	-	(90)	-	-
(주)케이지씨예본(*2)	43,927	5,901	-	-	49,828
K-Q HongKong I,Limited	17,761	-	-	-	17,761
PT KT&G Indonesia	3,746	7,654	-	-	11,400
K&I HK Co.,Ltd	-	11	-	-	11
K&I China Co.,Ltd	-	436	-	-	436
소 계	1,166,478	87,027	(47,765)	(123,900)	1,081,840
합 계	1,226,703	87,027	(47,765)	(123,900)	1,142,065

(*1) 당기 취득 중 47,675백만원은 길림한정인삼유한공사 지분전액의 현물출자를 통하여, 25,350백만원은 매도가능금융자산의 현물출자를 통하여 취득하였습니다.

(*2) 당기 취득분은 현물출자를 통하여 취득하였습니다(주석9 참조).

(*3) 종속기업인 KT&G Tutun Mamulleri Sanayi ve Ticaret A.S, 소망화장품(주), Renzoluc Pte, Ltd 및 (주)케이티앤지생명과학은 투자지분에 대한 손상징후가 발생함에 따라 회수가가능액과 장부금액의 차이 24,000백만원, 39,800백만원, 44,200백만원 및 15,900백만원을 각각 당기 중 손상차손으로 인식하였습니다.

- 전기

구분	기초금액	취득	처분	기타증감	기말금액
관계기업					
Cosmo Tabacco Co., Ltd.	-	-	-	-	-
(주)라이트팜텍	1,830	-	-	-	1,830
한국탄소금융(주)	1,000	-	(1,000)	-	-
(주)제이알제4호기업구조조정부동산투자회사	13,995	-	-	-	13,995
(주)케이브이제1호위탁관리부동산투자회사	7,300	-	-	-	7,300
(주)코크렙제17호위탁관리부동산투자회사	7,000	-	-	-	7,000
(주)제이알제5호위탁관리부동산투자회사	5,600	-	-	-	5,600
(주)제이알제8호위탁관리부동산투자회사	10,000	-	-	-	10,000
(주)LSK글로벌파마서비스(*1)	1,500	-	-	(1,500)	-
(주)제이알제10호위탁관리부동산투자회사	9,500	-	-	-	9,500
(주)제이알제13호위탁관리부동산투자회사	-	5,000	-	-	5,000
소 계	57,725	5,000	(1,000)	(1,500)	60,225
종속기업					
(주)한국인삼공사	599,023	-	-	-	599,023
영진약품공업(주)	66,355	-	-	-	66,355
태아산업(주)	15,698	-	-	-	15,698
KT&G Tutun Mamulleri Sanayi ve Ticaret A.S.	54,049	-	-	-	54,049
Korea Tabacos do Brasil Ltda.	535	-	-	-	535
KT&G Pars	-	-	-	-	-
KT&G Rus L.L.C.	110,297	-	-	-	110,297
(주)케이씨라이프엔진(*2)	52,900	38,000	-	(46,800)	44,100
Global Trading, Inc.	4,913	-	-	-	4,913
길림한정인삼유한공사	31,333	16,342	-	-	47,675
소망화장품(주)	60,721	-	-	-	60,721
Renzoluc Pte., Ltd.(*2)	89,756	-	-	(23,400)	66,356
(주)케이티앤지생명과학	31,232	-	-	-	31,232
에본농원(주)	90	-	-	-	90
(주)케이씨예본	43,927	-	-	-	43,927
K-Q HongKong I,Limited	17,761	-	-	-	17,761
PT KT&G Indonesia	-	3,746	-	-	3,746
소 계	1,178,590	58,088	-	(70,200)	1,166,478
합 계	1,236,315	63,088	(1,000)	(71,700)	1,226,703

(*1) 관계기업인 LSK글로벌파마서비스 투자지분에 대한 손상징후가 발생함에 따라 장부가액 전액을 전기 중 손상차손으로 인식하였습니다.

(*2) 종속기업인 (주)케이씨라이프엔진과 Renzoluc Pte., Ltd. 투자지분에 대한 손상징후가 발생함에 따라 회수가가능액과 장부금액의 차이 46,800백만원 및 23,400백만원을 각각 전기 중 손상차손으로 인식하였습니다.

15. 재고자산

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

구 분	당기말			전기말		
	취득원가	평가손실 총당금	장부금액	취득원가	평가손실 총당금	장부금액
제품	83,611	(224)	83,387	107,950	(2,135)	105,815
재공품	7,645	-	7,645	11,889	-	11,889
원재료	699,260	-	699,260	704,494	-	704,494
저장품	25,319	-	25,319	24,500	-	24,500
부산물	7,138	-	7,138	6,512	-	6,512
미완성주택	1,185	-	1,185	840	-	840
용지	31,180	-	31,180	6,432	-	6,432
미착품	55,324	-	55,324	79,262	-	79,262
합계	910,662	(224)	910,438	941,879	(2,135)	939,744

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

구 분	당기	전기
매출원가:		
-재고자산평가손실(환입)	(1,911)	1,561
-재고자산폐기손실	3,367	3,227
기타비용:		
-재고자산폐기손실	587	944
합계	2,043	5,732

16. 현금및현금성자산 등

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

구 분	당기말	전기말
보유현금	883	3,147
요구불예금	80,679	82,691
단기투자자산	240,000	160,000
합계	321,562	245,838

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

구 분	당기말	전기말
단기금융상품		
- 정기예금	10,000	20,000
- 금전신탁	600,000	620,000
- 양도성예금	30,000	20,000
합계	640,000	660,000

17. 납입자본

(1) 당기말과 전기말 현재 회사의 자본금 내역은 다음과 같습니다.

구 분	당기말	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

회사는 과거 회사의 주식 53,699,400주를 이익소각함에 따라 자본금과 발행주식의 액면총액은 268,497백만원만큼 차이가 발생합니다.

(2) 당기와 전기 중 발행주식수의 변동은 없으며 발행주식수 등은 다음과 같습니다(단위: 주).

구 분	당기			전기		
	발행주식수	자기주식	유통주식수	발행주식수	자기주식	유통주식수
주식수	137,292,497	(11,393,697)	125,898,800	137,292,497	(11,393,697)	125,898,800

(3) 당기와 전기 중 기타자본잉여금의 변동은 없습니다.

18. 자기주식 및 자기주식처분이익

(1) 당기와 전기 중 자기주식의 변동은 없으며 자기주식수 및 장부금액은 다음과 같습니다 (단위: 백만원).

구 분	당기말		전기말	
	주식수 (단위: 주)	장부금액	주식수 (단위: 주)	장부금액
자기주식	11,393,697	339,059	11,393,697	339,059

(2) 당기와 전기 중 자기주식처분이익의 변동은 없으며 장부금액은 다음과 같습니다(단위: 백만원).

구 분	당기말	전기말
자기주식처분이익	492,032	492,032

19. 적립금

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

구 분	당기말	전기말
매도가능금융자산평가손익	(27,433)	(5,570)
법정적립금	602,937	602,937
임의적립금	2,918,254	2,813,732
합계	3,493,758	3,411,099

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

구 분	당기말	전기말
법인세 차감전 매도가능금융자산평가손익	(36,191)	(7,348)
법인세효과	8,758	1,778
법인세 차감후 매도가능금융자산평가손익	(27,433)	(5,570)

(3) 법정적립금은 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) 당기말과 전기말 현재 임의적립금의 내역은 다음과 같습니다(단위: 백만원).

구 분	당기말	전기말
-----	-----	-----

기업합리화적립금(주1)	12,851	12,851
연구및인력개발준비금(주2)	42,522	90,000
사업확장적립금(주3)	698,881	698,881
별도적립금(주3)	2,164,000	2,012,000
합계	2,918,254	2,813,732

(주1) 기업합리화적립금

회사는 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

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

(주3) 사업확장적립금 및 별도적립금

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

20. 이익잉여금

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

구 분	당기	전기
기초금액	509,820	752,766
연구및인력개발준비금의 이입	47,478	-
별도적립금의 전입	(152,000)	(317,000)
연구및인력개발준비금의 전입	-	(30,000)
연차배당	(402,876)	(402,876)
당기순이익	747,054	501,315
순확정급여부채의 재측정요소(법인세 차감후)	(13,016)	5,615
기말금액	736,460	509,820

(2) 이익잉여금처분계산서

이익잉여금처분계산서는 2015년 2월 27일 주주총회에서 처분될 예정입니다(전기 처분 확정일: 2014년 3월 7일).

(단위: 백만원)

과 목	당기		전기	
미처분 이익잉여금		736,461		509,820
전기이월이익잉여금	2,423		2,890	
당기순이익	747,054		501,315	
순확정급여부채의 재측정요소	(13,016)		5,615	
임의적립금 등의 이입액		12,521		47,479
연구및인력개발준비금	12,521		47,479	
합 계		748,982		557,299
이익잉여금 처분액		(748,982)		(554,876)
배당금 (현금배당주당배당금(률): 보통주: 당기 3,400원(68%) 전기 3,200원(64%))	(428,056)		(402,876)	
별도적립금	(320,926)		(152,000)	
차기이월 미처분이익잉여금		-		2,423

21. 매입채무및기타채무

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

구 분	당기말		전기말	
	유동	비유동	유동	비유동
임대보증금	-	28,310	-	27,585
매입채무	66,448	-	60,436	-
예수금	4,032	-	3,823	-
부가가치예수금	132,173	-	119,761	-
미지급비용	110,155	-	123,419	-
미지급금	34,433	-	94,950	684
합계	347,241	28,310	402,389	28,269

22. 차입금

(1) 당기말과 전기말 현재 차입금 장부금액의 내역은 다음과 같습니다(단위: 백만원).

구 분	당기말	전기말
-----	-----	-----

유동		
은행차입금	5,551	4,920

(2) 당기말과 전기말 현재 은행차입금의 내역은 다음과 같습니다(단위: 백만원).

구 분	차입처	최장 만기일	연이자율(%) 2014년 12월 31일	당기말	전기말
원화대출	농협중앙회	단기차입금	7.15%	4,535	4,061
원화대출	외환은행	단기차입금	CD유통수익률(91) + 2.5%	1,016	859
은행 차입금 계				5,551	4,920

23. 순확정급여부채

(1) 당기와 전기 중 퇴직급여제도와 관련하여 인식된 손익은 다음과 같습니다(단위: 백만원).

구 분	당기	전기
확정급여제도:		
-당기근무원가	27,282	28,978
-이자원가	8,083	6,862
-사외적립자산의 기대수익	(5,854)	(4,677)
-과거근무원가 및 정산손익	165	(550)
소계	29,676	30,613
확정기여제도:		
당기비용 인식 기여금	2,860	2,054
합계	32,536	32,667

당기 중 명예퇴직으로 인하여 272백만원(전기: 1,168백만원)의 해고급여가 발생하였습니다. 총 비용중 11,066백만원(전기: 11,263백만원)은 매출원가에 포함되었으며, 21,742백만원(전기: 22,572백만원)는 판매비와관리비에 포함되었습니다.

(2) 당기말과 전기말 현재 순확정급여부채 산정내역은 다음과 같습니다(단위: 백만원).

구 분	당기말	전기말
확정급여채무의 현재가치	258,236	227,259
사외적립자산의 공정가치	(190,976)	(166,986)
재무상태표상 부채	67,260	60,273

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

(단위: 백만원)

구 분	당기	전기
기초금액	227,259	213,387

당기근무원가	27,282	28,978
이자원가	8,083	6,862
과거근무원가 및 정산손익	165	(550)
순확정급여부채의 재측정요소(법인세 차감전)	16,100	(7,137)
지급액(확정기여제도로 전환된 금액 포함)	(20,908)	(14,029)
계열사로부터의 전입	-	69
계열사로의 전출	(193)	(321)
미지급비용의 변동	448	-
기말금액	258,236	227,259

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

(단위: 백만원)

구 분	당기	전기
기초금액	166,986	147,176
사외적립자산의 기대수익	5,854	4,677
순확정급여부채의 재측정요소(법인세 차감전)	(1,071)	272
사외적립자산 납입액	34,500	27,300
지급액(확정기여제도로 전환된 금액 포함)	(15,959)	(11,747)
계열사로부터의 전입	-	55
계열사로의 진출	(158)	(272)
미지급비용의 변동	824	(475)
기말금액	190,976	166,986

당기와 전기 중 사외적립자산에서 발생한 실제 이자수익은 각각 4,783백만원과 4,949백만원입니다. 한편, 기대수익률은 보유한 사외적립자산의 유형별 기대수익을 가중평균하여 산정한 것입니다. 경영진은 역사적 수익률 추세 및 향후 12개월의 시장예측분석에 근거하여 기대수익률을 평가하였습니다.

(5) 당기와 전기 중 기타포괄손익으로 인식된 순확정급여부채의 재측정요소는 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당기	전기
법인세 차감전 순확정급여부채의 재측정요소	(17,171)	7,409
법인세효과	4,155	(1,793)
법인세 차감후 순확정급여부채의 재측정요소	(13,016)	5,616

(6) 당기말과 전기말 현재 사외적립자산의 공정가치에 포함된 주요 유형별 공정가치 및 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당기말	전기말
현금및현금성자산	46	1,077
지분상품	26,099	34,140
채무상품	14,398	14,023
기타	150,433	117,746
합계	190,976	166,986

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

구 분	당기말	전기말
기대임금상승률	4.00%	5.00%
할인율	2.60%	3.70%

(8) 주요 보험수리적 가정에 대한 민감도 분석은 다음과 같습니다.

구 분	1% 상승	1% 하락
기대임금상승률변동 :		
확정급여채무의 증가(감소)	29,748	(25,951)
퇴직급여의 증가(감소)	3,546	(3,049)
할인율의 변동 :		
확정급여채무의 증가(감소)	(26,080)	30,541
퇴직급여의 증가(감소)	(2,814)	3,324

(9) 2015년 12월 31일로 종료하는 회계연도의 예상기여금은 38,200백만원입니다.

당기말 현재 할인되지 않은 연금 급여지급액의 만기 분석은 아래와 같습니다.

구 분	1년미만	1년~2년 미만	2~5년 미만	5년이상	합계
급여지급액	9,582	12,586	52,248	120,494	194,910

확정급여채무의 가중평균만기는 11.99년입니다.

24. 영업이익 및 기타손익

(1) 영업이익 산출에 포함된 주요 항목

영업이익은 매출총이익에서 판매비와관리비를 가감하여 산출되었으며 기타수익과 기타비용은 영업이익에 포함되지 아니하였습니다.

(2) 당기와 전기 중 종업원급여의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당기	전기
급여	341,276	319,065
퇴직급여	32,536	32,667
해고급여	272	1,168
복리후생비	40,600	41,786
합계	414,684	394,686

(3) 당기와 전기 중 판매비와관리비의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당기	전기
급여	229,515	215,000
퇴직급여	21,743	22,572
복리후생비	29,198	29,186
여비교통비	4,212	5,512
통신비	3,589	3,497
수도광열비	8,259	8,329
세금과공과	15,290	13,290
소모품비	1,867	1,641
임차료	13,578	14,068
감가상각비	32,369	31,905
무형자산상각비	58	60
수선유지비	6,005	5,107
차량비	6,351	8,849
보험료	326	303
수수료	79,736	69,751
운반보관비	27,415	20,377
회의비	2,969	3,085
광고선전비	132,647	154,076
교육훈련비	3,757	3,880
포상비	2,070	1,768
경상연구개발비	14,042	12,054
대손상각비	(10,784)	26,763
합계	624,212	651,073

(4) 당기와 전기 중 기타수익의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당기	전기
외환차익	14,739	12,366
외화환산이익	31,247	861
유형자산처분이익	8,064	19,234
잡이익	17,845	15,453
합계	71,895	47,914

(5) 당기와 전기 중 기타비용의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당기	전기
외환차손	10,718	8,190
외화환산손실	3,186	32,703
기타의대손상각비	509	18,880
기부금	6,787	4,465
관계기업투자처분손실	-	388
관계기업투자손상차손	-	1,500
종속기업투자처분손실	5	-
종속기업투자손상차손	123,900	70,200
유형자산처분손실	1,290	277
무형자산처분손실	2	-
무형자산손상차손	2,658	-
잡손실(*)	8,252	109,749
합계	157,307	246,352

(*) 전기 잡손실 중 103,468백만원은 전기 중 진행된 세무조사와 관련하여 비용으로 반영한 금액입니다.

25. 비용의 성격별 분류

당기와 전기 중 발생한 포괄손익계산서상 비용의 성격별 분류내역은 다음과 같습니다(단위: 백만원).

구 분	당기	전기
재고자산의 변동	26,672	(66,911)
원재료 등의 매입액 및 상품매입액	777,874	822,113
종업원급여	341,276	319,065
퇴직급여 및 해고급여	32,808	33,835
감가상각비	104,113	111,216
무형자산상각비	58	60
복리후생비	40,600	41,786
광고선전비	132,801	154,229
지급수수료	104,172	92,207
기타 비용	127,632	79,528
합계(*)	1,688,006	1,587,128

(*)포괄손익계산서상 매출원가와 판매비와관리비를 합한 금액입니다.

26. 금융수익 및 금융원가

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

구 분	당기	전기
금융수익:		
이자수익	35,605	34,518
배당금수익	20,525	12,216
장기예치금투자이익	877	756
매도가능증권처분이익	20,132	-
금융수익 소계	77,139	47,490
금융원가:		
이자비용	(830)	(753)
매도가능금융자산손상차손	-	(15,000)
금융원가 소계	(830)	(15,753)
순금융수익	76,309	31,737

(2) 당기와 전기 중 금융원가에 포함된 이자비용의 내역은 다음과 같습니다(단위: 백만원).

구 분	당기	전기
매입채무및기타채무	(830)	(753)

(3) 당기와 전기 중 금융수익에 포함된 이자수익의 내역은 다음과 같습니다(단위: 백만원).

구 분	당기	전기
금융기관예치금	26,815	25,206
매도가능금융자산	50	290
매출채권및기타채권	8,739	9,022
합계	35,604	34,518

27. 법인세비용 및 이연법인세

(1) 당기와 전기 중 법인세비용의 구성요소는 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당기	전기
당기법인세비용		
당기손익에 대한 당기법인세	273,279	246,514
전기법인세의 조정사항(*)	(1,387)	45,893
총당기법인세	271,892	292,407
이연법인세		
일시적차이 증감	26,508	(36,919)
법인세비용	298,400	255,488

(*) 전기 조정사항 중 전기 중 진행된 세무조사와 관련하여 비용으로 반영한 법인세비용은 46,737백만원입니다.

(2) 당기와 전기의 세전이익과 법인세비용의 관계는 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당기	전기
법인세비용차감전순손익	1,045,454	756,803
적용세율에 따른 법인세	252,538	182,684
법인세효과 :		
세무상 과세되지 않는 수익	(1,664)	(697)
세무상 차감되지 않는 비용	3,578	28,688
세액공제	(855)	(2,317)
과거기간 법인세와 관련되어 인식한 당기 조정액	(1,387)	45,893
실현가능성에 따른 이연법인세	44,403	-
기타	1,787	1,237
법인세비용	298,400	255,488

(3) 당기와 전기의 기타포괄손익 및 자본에 직접 반영된 법인세효과는 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당기			전기		
	반영 전	법인세효과	반영 후	반영 전	법인세효과	반영 후
기타포괄손익 반영:						
매도가능증권평가손익	(28,843)	6,980	(21,863)	33,067	(8,002)	25,065
순확정급여부채의 재측정요소	(17,171)	4,155	(13,016)	7,409	(1,793)	5,616
합계	(46,014)	11,135	(34,879)	40,476	(9,795)	30,681

(4) 당기말과 전기말의 이연법인세자산 및 부채 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	2014년12월 31일	2013년12월 31일
이연법인세자산		
12개월 후에 결제될 이연법인세자산	80,369	93,741
12개월 이내에 결제될 이연법인세자산	37,028	36,374
소 계	117,397	130,115
이연법인세부채		
12개월 후에 결제될 이연법인세부채	(185,681)	(182,884)
12개월 이내에 결제될 이연법인세부채	(912)	(1,054)
소 계	(186,593)	(183,938)
이연법인세자산(부채) 순액	(69,196)	(53,823)

(5) 당기와 전기의 이연법인세충변동액은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당기	전기
기초금액	(53,823)	(80,948)
당기손익에 반영된 이연법인세	(26,508)	36,920
기타포괄손익에 반영된 이연법인세	11,135	(9,795)
기말금액	(69,196)	(53,823)

(6) 당기와 전기의 상계전 이연법인세총변동액은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

당기-

구 분	기초금액	기초조정	당기손익반영	기타포괄손익	자본직접반영	기말금액
이연법인세자산						
매도가능금융자산	14,748	-	(8,905)	-	-	5,843
미지급비용	21,526	-	1,728	-	-	23,254
확정급여부채	6,061	(17)	(1,008)	4,155	-	9,191
감가상각누계액	8,248	17	(1,148)	-	-	7,117
매도가능금융자산평가손익	1,777	-	-	6,980	-	8,757
대손충당금	13,970	-	(2,646)	-	-	11,324
기타	3,414	273	(971)	-	-	2,716
합계	69,744	273	(12,950)	11,135	-	68,202
이연법인세부채						
종속기업투자	(89,976)	-	(16,861)	-	-	(106,837)
자기주식	(8,808)	-	-	-	-	(8,808)
적립금	(10,290)	-	3,030	-	-	(7,260)
압축기장충당금	(14,493)	-	-	-	-	(14,493)
합계	(123,567)	-	(13,831)	-	-	(137,398)

전기-

구 분	기초금액	기초조정	당기손익반영	기타포괄손익	자본직접반영	기말금액
이연법인세자산						
매도가능금융자산	11,118	-	3,630	-	-	14,748
미지급비용	22,740	-	(1,214)	-	-	21,526
확정급여부채	7,077	15	762	(1,793)	-	6,061
감가상각누계액	6,262	(508)	2,494	-	-	8,248
매도가능금융자산평가손익	9,779	-	-	(8,002)	-	1,777
대손충당금	3,009	20	10,941	-	-	13,970
기타	381	(348)	3,381	-	-	3,414
합계	60,366	(821)	19,994	(9,795)	-	69,744
이연법인세부채						
종속기업투자	(104,775)	-	14,799	-	-	(89,976)
자기주식	(8,808)	-	-	-	-	(8,808)
적립금	(13,238)	(82)	3,030	-	-	(10,290)
압축기장충당금	(14,493)	-	-	-	-	(14,493)
합계	(141,314)	(82)	17,829	-	-	(123,567)

28. 주당순이익

기본주당순이익은 회사의 보통주당기순이익을 회사가 매입하여 자기주식(주식18)으로 보유하고 있는 보통주를 제외한 당기의 가중평균 유통보통주식수로 나누어 산정하였습니다.

(1) 보통주당기순이익

구 분	당기	전기
보통주당기순이익	747,054백만원	501,315백만원
가중평균 유통보통주식수	125,898,800주	125,898,800주
기본주당순이익	5,934원	3,982원

29. 배당금

당기 및 전기에 지급된 배당금은 각각 402,876백만원(주당 3,200원)입니다.

당 회계연도에 대한 주당배당금 및 총배당금은 각각 3,400원과 428,056백만원이며 2015년 2월 27일로 예정된 정기주주총회에 의안으로 상정될 예정입니다. 당기의 재무제표는 이러한 미지급배당금을 반영하고 있지 않습니다.

30. 영업으로부터 창출된 현금

(1) 당기와 전기의 영업으로부터 창출된 현금내역은 다음과 같습니다(단위: 백만원).

구 분	당기	전기
당기순이익	747,054	501,315
조정:		
-법인세비용	298,400	255,488
-금융원가	830	15,753
-금융수익	(77,139)	(47,490)
-감가상각비	104,113	111,216
-무형자산상각비	58	60
-퇴직급여 및 해고급여	29,676	30,613
-외화환산손실	3,185	32,703
-재고자산평가손실	-	1,561
-매출채권및기타채권손상차손	(10,274)	45,643
-유형자산처분손실	1,290	277
-무형자산처분손실	2	-
-무형자산손상차손	2,658	-
-관계기업투자처분손실	-	388
-관계기업투자손상차손	-	1,500
-종속기업투자처분손실	5	-
-종속기업투자손상차손	123,900	70,200
-기타비용	4,064	84,167
-외화환산이익	(31,247)	(861)
-재고자산평가손실환입	(1,911)	-
-유형자산처분이익	(8,065)	(19,234)
소계	1,186,599	1,083,299
운전자본의 변동:		
-매출채권및기타채권의 증가	(62,878)	(34,653)
-선급금의 감소	16,395	13,731
-선급비용의 감소	2,523	3,937
-선급담배소비세등의 감소(증가)	1,997	(8,208)
-재고자산의 감소(증가)	59,943	(72,643)
-매입채무및기타채무의 증가(감소)	(75,874)	30,244
-선수금의 증가(감소)	6,933	(4,979)
-미지급담배소비세등의 감소	(93,524)	(56,370)
-퇴직급여의 지급	(39,860)	(29,142)
영업에서 창출된 현금	1,002,254	925,216

(2) 당기 중 현금의 유입 또는 유출이 없는 거래 중 중요한 사항은 다음과 같습니다(단위: 백만원).

항 목	금 액
건설중인자산의 본계정 대체	161,485
토지의 용지 대체	28,444

31. 우발채무와 약정사항

(1) 장기예치금(MSA Escrow Fund)의 납입

회사는 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 회사의 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 되어있습니다. 회사는 이와 관련하여 납부한 금액을 장기예치금으로 계상하고 있습니다.

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

구 분	소송상대방	소송사건 내용	소송가액	진행상황
회사가 원고인 사건				
서울고등법원(*1)	한국철도공사	채무부존재확인소송	5,136	1심 패소 / 2심 진행중
대전지방법원	북대전세무서장	부가가치세 부가처분 등 취소청구	2,736	1심진행중
당사가 원고인 사건 합계			7,872	
회사가 피고인 사건				
서울고등법원(*2)	임원단외 1명	손해배상(기)청구	100	1심 승소 / 2심 진행중
대법원	백원식 외 1명	근로자지위확인소송	40	2심 승소 / 3심 진행중
대전고등법원	문제연	해고무효확인	228	1심 승소 / 2심 진행중
대전고등법원	도영석 외 34명	임금소송	659	1심 승소 / 2심 진행중
서울중앙지법	전주SK뷰아파트입주자대표회의	하자배상소송	1,963	1심 진행중
서울중앙지법(*3)	국민건강보험공단	손해배상 청구	53,742	1심 진행중
서울고등법원	디에스디엘주식회사	공사중지가처분	20	1심 승소/2심 진행중
대구지방법원	이경숙	임대차보증금반환소송	125	1심 진행중
당사가 피고인 사건 합계			56,877	

(*1) 동 소송은 용산개발과 관련한 피해보상소송으로 회사를 비롯한 피해사들이 공동으로 진행하고 있으며, 전체 소송가액은 240,000백만원이나 이 중 회사에 해당되는 소송가액은 5,136백만원입니다.

(*2) 당기말 현재 흡연피해관련 손해배상 청구소송(소송가액: 100백만원)이 대한민국정부 및 회사를 상대로 제기되어 있는 바, 소송사건의 최종 재판결과는 당기말현재예측할 수 없습니다.

(*3) 2014년 4월 14일 국민건강보험공단이 회사 등을 상대로 손해배상청구소송을 제기하였으며, 소송가액은 53,742백만원입니다.

(3) 회사는 당기말 현재 (주)한국외환은행 등 금융기관과 외화수입신용장 개설약정(한도액: USD 59,000,000)을 체결하고 있습니다.

(4) 회사는 당기말 현재 제조담배 등의 해외수출과 관련하여 한국무역보험공사에 수출보증

보험(보험 부보금액: USD 14,900,000)을 가입하고 있습니다.

(5) 회사는 당기말 현재 러시아 등에 대한 해외수출과 관련하여 회사제품 수입상의 수입당국에 대한 인지세와 관세의 납세담보 및 미국법인 수입통관을 위한 LC개설을 위하여 (주)한국외환은행으로부터 USD 40,000,000를 한도로 지급보증을 제공받고 있는 동시에 실행된 보증액에 대하여 (주)한국외환은행 등에 소구의무를 부담하고 있습니다. 한편, 당기말 현재 미국법인(Global Trading Inc.)의 수입 및 통관을 위한 L/C개설과 관련하여 총 한도액 중 USD 13,374,389.63의 Customs Bond를 실행하고 있습니다. 또한 당기말 현재 태국 전매청(Thailand Tobacco Monopoly)의 판상엽 수출 관련하여 THB 12,332,750.00의 Performance Bond(계약이행보증)를 실행하고 있으며, MMM의 담배증지 구매와 관련하여 IDR 23,657,100,000의 지급보증을 실행하고 있습니다.

(6) 회사는 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.

(7) 회사는 소망화장품(주)에 대한 지배력 획득과 관련하여 소망화장품(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 통과 할 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 약 정된 가격으로 양수할 것을 청구할 수 있음
(주)케이티앤지의 우선매수권	개인주주가 보유주식의 전부 또는 일부를 제3자에게 양도할 경우 (주)케이티앤지 는 동 주식을 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 매 도조건과 동일한 조건으로 동반매도하여 줄 것을 청구할 수 있음

(8) 회사는 (주)케이티앤지생명과학에 대한 지배력 획득과 관련하여 (주)케이티앤지생명과학 의 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 동 일한 효과가 발생한 날로부터 1년간 주식을 처분할 수 없음
(주)케이티앤지의 우선매수권	개인주주가 보유주식의 전부 또는 일부를 제3자에게 양도할 경우 (주)케이티앤지 는 동 주식을 우선적으로 매수할 수 있는 권리를 보유함
개인주주의 동반매도청구권	(주)케이티앤지가 보유주식을 제3자에게 양도하는 경우 개인주주는 (주)케이티앤 지에게 보유주식을 (주)케이티앤지의 매도조건과 동일한 조건으로 동반매도하여 줄 것을 청구할 수 있음

(9) 회사는 2013년 1월 23일자 이사회 결의에 따라 당기말 현재 안동센터털자이 아파트 수 분양자들이 안동농협으로부터 대출한 원리금에 대한 지급보증을 제공하고 있습니다. 동 지 급보증의 보증금액은 150,063백만원이며, 보증종료일은 2015년 6월30일입니다.

32. 특수관계자 거래

(1) 지배·종속관계

당기말과 전기말 현재 회사의 종속기업과 종속기업의 상위지배기업의 개요는 다음과 같습니다.

종속기업	참조	소재지	상위 지배기업	소유지분율					
				당기말			전기말		
				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)케이씨씨라이프엔진		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%
소망화장품(주)	(*1)	국내	(주)케이티앤지	60.00%	-	60.00%	60.00%	-	60.00%
Renzoluc Pte., Ltd.	(*1)	싱가포르	(주)케이티앤지	100.00%	-	100.00%	100.00%	-	100.00%
(주)케이티앤지생명과학	(*1)	국내	(주)케이티앤지	73.94%	-	73.94%	73.94%	-	73.94%
예본농원(주)	(*2)	국내	(주)케이티앤지	-	-	-	90.00%	-	90.00%
(주)케이씨씨예본		국내	(주)케이티앤지	100.00%	-	100.00%	100.00%	-	100.00%
K-Q HongKong I,Limited	(*1)	홍콩	(주)케이티앤지	100.00%	-	100.00%	100.00%	-	100.00%
PT KT&G Indonesia		인도네시아	(주)케이티앤지	99.99%	-	99.99%	99.96%	-	99.96%
길림한정인삼유한공사		중국	(주)한국인삼공사	-	100.00%	100.00%	100.00%	-	100.00%
정관장고급유한공사		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%
주식회사 한국인삼공사재팬		일본	(주)한국인삼공사	-	100.00%	100.00%	-	100.00%	100.00%
PT CKJ INDONESIA		인도네시아	(주)한국인삼공사	-	99.88%	99.88%	-	99.88%	99.88%
PT Trisakti Purwosari Makmur		인도네시아	Renzoluc Pte., Ltd.	-	60.17%	60.17%	-	60.17%	60.17%
PT Mandiri Maha mulia		인도네시아	Renzoluc Pte., Ltd.	-	66.47%	66.47%	-	66.47%	66.47%
PT Sentosa Ababi Purwosari		인도네시아	PT Trisakti Purwosari Makmur	-	99.24%	99.24%	-	99.24%	99.24%
PT Purindo Ilufa		인도네시아	PT Trisakti Purwosari Makmur	-	100.00%	100.00%	-	100.00%	100.00%
K&I HK Co.,Ltd	(*3)	홍콩	(주)케이티앤지	100.00%	-	100.00%	-	-	-
K&I China Co.,Ltd	(*3)	중국	(주)케이티앤지	100.00%	-	100.00%	-	-	-

(*1) 상기 지배기업의 지분율은 전환우선주를 제외한 지분율이며, 당기말 현재 전환우선주를 포함 시에는 각각 50.00%, 68.91%, 59.48%, 50.00%입니다.

(*2) 회사는 당기 중 예본농원(주)을 청산하였습니다.

(*3) 회사는 당기 중 K&I HK Co.,Ltd 및 K&I China Co.,Ltd를 출자설립하였습니다.

(2) 회사는 특수관계자와 재화의 판매 및 용역의 제공 등의 거래를 하고 있는 바, 당기와 전기 중 특수관계자와의 거래내역은 다음과 같습니다(단위: 백만원).

구 분	특수관계자명	당기	전기
매출 및 기타수익:			
종속기업	(주)한국인삼공사	8,872	9,256
"	영진약품공업(주)	363	273
"	태아산업(주)	15	2,016
"	KT&G Tutun Mamulleri Sanayi ve Ticaret A.S.	9,687	9,604
"	KT&G Pars	3,301	3,407
"	KT&G Rus L.L.C.	31,490	17,608
"	(주)케이지씨라이프엔진	1,076	1,833
"	Global Trading, Inc.	66,588	56,297
"	Renzoluc Pte., Ltd.	4,007	4,545
"	(주)케이티앤지생명과학	68	81
"	PT Trisakti Purwosari Makmur	149	193
"	소망화장품(주)	177	167
"	PT KT&G Indonesia	491	526
"	(주)케이지씨예본	253	21
"	PT Mandiri Maha mulia	4,807	2,315
매출 및 기타수익 합계		131,344	108,142
매입 및 기타비용:			
종속기업	(주)한국인삼공사	1,846	1,348
"	영진약품공업(주)	40	21
"	태아산업(주)	14,987	14,185
"	(주)케이지씨라이프엔진	649	824
"	소망화장품(주)	155	142
"	정관장육년근상업(상해)유한공사	233	-
"	(주)케이지씨예본	16	-
"	KT&G Tutun Mamulleri Sanayi ve Ticaret A.S.	164	-
매입 및 기타비용 합계		18,090	16,520

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

구 분	특수관계자명	당기말	전기말
채권:			
종속기업	KT&G Tutun Mamulleri Sanayi ve Ticaret A.S.	38,559	31,845
"	KT&G Pars(*)	41,827	40,149
"	KT&G Rus L.L.C.	27,701	26,691
"	Global Trading, Inc.	509	2,697
"	Renzoluc Pte., Ltd.	48,327	46,989
"	PT Mandiri Maha mulia	4,167	3,655
"	소망화장품(주)	12	21
"	PT Trisakti Purwosari Makmur	156	192
"	(주)한국인삼공사	764	8
"	PT KT&G Indonesia	18,580	7,615
"	(주)케이지씨라이프엔진	109	116
"	영진약품공업(주)	60	-
"	Korea Tabacos do Brasil Ltda.	94	94
"	(주)케이티앤지생명과학	5	-
채권 합계		180,870	160,072
채무:			
종속기업	(주)한국인삼공사	1,795	1,817
"	소망화장품(주)	29	37
"	태아산업(주)	-	810
"	영진약품공업(주)	413	413
"	(주)케이지씨라이프엔진	165	115
"	(주)케이티앤지생명과학	814	813
채무 합계		3,216	4,005

(*) 상기 채권금액은 대손충당금 19,668백만원을 차감하기전의 총액으로 기재되어있습니다.

(4) 당기와 전기 중 특수관계자와의 자금거래는 다음과 같습니다(단위: 백만원).

- 당기

특수관계 구분	회사명	자금대여 거래		현금출자	현물출자
		대여	회수		
종속회사	PT KT&G Indonesia	9,946	-	7,653	-
	K&I HK Co.,Ltd	-	-	11	-
	K&I China Co.,Ltd	-	-	437	-
	Global Trading, Inc.	-	2,035	-	-
	(주)케이지씨에본	-	-	-	5,902
	(주)한국인삼공사	-	-	-	73,025

- 전기

특수관계 구분	회사명	자금대여 거래		현금출자
		대여	회수	
종속회사	Korea Tabacos do Brasil Ltda.	94	-	-
	길림한정인삼유한공사	-	-	16,342
	Renzoluc Pte., Ltd.	4,121	-	-
	PT KT&G Indonesia	7,418	-	3,746
	(주)케이지씨라이프앤진	2,600	2,600	38,000

(5) 당기와 전기 중 주요 경영진에 대한 보상은 다음과 같습니다(단위: 백만원).

구분	당기	전기
단기종업원급여	15,909	15,763
퇴직급여	1,936	1,752
합계	17,845	17,515

내부회계관리제도 검토의견

주식회사 케이티앤지

외부감사인의 내부회계관리제도 검토보고서는 주식회사 케이티앤지의 2014년 12월31일자로 종료되는 회계연도의 재무제표에 대한 감사업무를 수행하고 회사의 내부회계관리제도를 검토한 결과 주식회사의외부감사에관한법률 제2조의3에 따라 첨부하는 것입니다.

- 첨부 : 1. 독립된 감사인의 내부회계관리제도 검토보고서
2. 회사의 내부회계관리제도 운영실태 평가보고서

주식회사 케이티앤지

대표이사 귀하

2015년 2월 5일

우리는 첨부된 주식회사 케이티앤지의 2014년 12월 31일 현재의 내부회계관리제도의 운영실태 평가보고서에 대하여 검토를 실시하였습니다. 내부회계관리제도를 설계, 운영하고 그에 대한 운영실태 평가보고서를 작성할 책임은 주식회사 케이티앤지의 경영자에게 있으며, 우리의 책임은 동 보고내용에 대하여 검토를 실시하고 검토결과를 보고하는 데 있습니다. 회사의 경영자는 첨부된 내부회계관리제도 운영실태 평가보고서에서 "2014년 12월 31일 현재 내부회계관리제도 운영실태 평가결과, 2014년 12월 31일 현재 당사의 내부회계관리제도는 내부회계관리제도 모범기준에 근거하여 볼 때, 중요성의 관점에서 효과적으로 설계되어 운영되고 있다고 판단된다"고 기술하고 있습니다.

우리는 내부회계관리제도 검토기준에 따라 검토를 실시하였습니다. 이 기준은 우리가 중요성의 관점에서 경영자가 제시한 내부회계관리제도의 운영실태 평가보고서에 대하여 회계감사보다는 낮은 수준의 확신을 얻을 수 있도록 검토절차를 계획하고 실시할 것을 요구하고 있습니다. 검토는 회사의 내부회계관리제도를 이해하고 경영자의 내부회계관리제도의 운영실태보고내용에 대한 질문 및 필요하다고 판단되는 경우제한적 범위 내에서 관련 문서의 확인 등의 절차를 포함하고 있습니다.

회사의 내부회계관리제도는 신뢰할 수 있는 회계정보의 작성 및 공시를 위하여 한국채택국제회계기준에 따라 작성한 재무제표의 신뢰성에 대한 합리적인 확신을 줄 수 있도록 제정한 내부회계관리규정과 이를 관리·운영하는 조직을 의미합니다. 그러나 내부회계관리제도는 내부회계관리제도의 본질적인 한계로 인하여 재무제표에 대한 중요한 왜곡표시를 적발하거나 예방하지 못할 수 있습니다. 또한, 내부회계관리제도의 운영실태보고 내용을 기초로 미래기간의 내용을 추정시에는 상황의 변화 혹은 절차나 정책이 준수되지 않음으로써 내부회계관리제도가 부적절하게 되어 미래기간에 대한 평가 및 추정내용이 달라질 위험에 처할 수 있다는 점을 고려하여야 합니다.

경영자의 내부회계관리제도 운영실태 평가보고서에 대한 우리의 검토결과, 상기 경영자의 운영실태보고 내용이 중요성의 관점에서 내부회계관리제도 모범규준의 규정에 따라 작성되지 않았다고 판단하게 하는 점이 발견되지 아니하였습니다.

우리의 검토는 2014년 12월 31일 현재의 내부회계관리제도를 대상으로 하였으며 2014년 12월 31일 이후의 내부회계관리제도는 검토하지 않았습니다. 본 검토보고서는 주식회사의 외부감사에 관한 법률에 근거하여 작성된 것으로서 기타 다른 목적이나 다른 이용자를 위하여는 적절하지 않을 수 있습니다.

삼 일 회 계 법 인

대 표 이 사 안 경 태

회사의 내부회계관리제도 운영실태 평가보고서

19990030 210.100.17.216
2015-01-20 10:23:55

내부회계관리자의 운영실태 평가보고서

주식회사 케이티앤지 이사회 및 감사위원회 귀중

본 내부회계관리자는 2014년 12월 31일 현재 동일자로 종료하는 회계연도에 대한 당사의 내부회계관리제도의 설계 및 운영실태를 평가하였습니다.

내부회계관리제도의 설계 및 운영에 대한 책임은 본 내부회계관리자를 포함한 회사의 경영진에 있습니다. 본 내부회계관리자는 회사의 내부회계관리제도가 신뢰할 수 있는 재무제표의 작성 및 공시를 위하여 재무제표의 왜곡을 초래할 수 있는 오류나 부정행위를 예방하고 적발할 수 있도록 효과적으로 설계 및 운영되고 있는지의 여부에 대하여 평가하였습니다. 본 내부회계관리자는 내부회계관리제도의 설계 및 운영 실태를 평가함에 있어서 내부회계관리제도 모범규준을 평가기준으로 사용하였습니다.

본 내부회계관리자의 내부회계관리제도 운영실태 평가결과, 2014년 12월 31일 현재 당사의 내부회계관리제도는 내부회계관리제도 모범규준에 근거하여 볼 때, 중요성의 관점에서 효과적으로 설계되어 운영되고 있다고 판단됩니다.

《 별 첨 》

1. 2014년 내부회계관리제도 평가결과

2015년 1월 21일

내부회계관리자 강 경 보

대표이사 민 영 진

- 1 -

19990030 210.100.17.216 2015-01-20 10:23:55

이 문서는 케이티앤지의 동의없이 수정, 변경 및 복사할 수 없습니다.

외부감사 실시내용

「주식회사의 외부감사에 관한 법률」 제7조의2의 규정에 의하여 외부감사 실시내용을 첨부합니다.

1. 감사대상업무

회 사 명	주식회사 케이티앤지			
감사대상 사업연도	2014년 01월 01일	부터	2014년 12월 31일	까지

2. 감사참여자 구분별 인원수 및 감사시간

(단위 : 명, 시간)

감사참여자 \ 인원수 및 시간	품질관리 검토자 (심리실 등)	감사업무 담당 회계사			전산감사· 세무· 가치평가 등 전문가	합계	
		담당이사 (업무수행이사)	등록 공인회계사	수습 공인회계사			
투입 인원수	2	1	17	5	9	34	
투입시 간	분·반기검토	8	199	1,955	168	3	2,333
	감사	20	137	1,492	236	94	1,979
	합계	28	336	3,447	404	97	4,312

3. 주요 감사실시내용

구 분	내 역				
전반감사계획 (감사착수단계)	수행시기	2014.09.22~2014.09.30			7 일
	주요내용	회사에 대한 이해를 통한 감사위험식별, 계정별 감사계획 수립 등			
현장감사 주요내용	수행시기	투입인원			주요 감사업무 수행내용
		상주	비상주		
	2014.12.8~2014.12.12	5 일	4 명	2 명	내부통제 테스트 및 내부회계 관리제도 검토
	2014.12.15~2014.12.19	5 일	2 명	1 명	전산일반 및 자동통제항목테 스트
2015.01.09~2015.01.16	8 일	7 명	2 명	별도 및 연결재무제표 기말감 사	
재고자산실사(입회)	실사(입회)시기	2015.01.02			1 일
	실사(입회)장소	김천원료공장, 신탄진제조창, 수원수급기지, 대구통합물류, 동대구지점			
	실사(입회)대상	제품, 원재료 등			
금융자산실사(입회)	실사(입회)시기	2015.01.02			1 일
	실사(입회)장소	대전 본사			

	실사(입회)대상	유가증권 등				
외부조회	금융거래조회	○	채권채무조회	○	변호사조회	○
	기타조회	장기예치금 조회				
지배기구와의 커뮤니케이션	커뮤니케이션 횟수	4	회			
	수행시기	2014.04.16, 2014.07.16, 2014.10.15, 2015.01.21				