

# 목 차

감 사 보 고 서 .....	1
독립된 감사인의 감사보고서.....	2
(첨부)연 결 재 무 제 표 .....	4
주식 .....	11
외부감사 실시내용.....	85

주식회사 케이티앤지와 그 종속기업

연 결 재 무 제 표 에 대 한  
**감 사 보 고 서**

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 케이티앤지와 그 종속기업의 연결재무제표를 감사하였습니다. 동 연결재무제표는 2014년 12월 31일과 2013년 12월 31일 현재의 연결재무상태표, 동일로 종료되는 양 보고기간의 연결포괄손익계산서, 연결자본변동표 및 연결현금흐름표 그리고 유의적인 회계정책의 요약과 그 밖의 설명정보로 구성되어 있습니다.

## 재무제표에 대한 경영진의 책임

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

## 감사인의 책임

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

감사는 연결재무제표의 금액과 공시에 대한 감사증거를 입수하기 위한 절차의 수행을 포함합니다. 절차의 선택은 부정이나 오류로 인한 연결재무제표의 중요한 왜곡표시위험에 대한 평가 등 감사인의 판단에 따라 달라집니다. 감사인은 이러한 위험을 평가할 때, 상황에 적합한 감사절차를 설계하기 위하여 기업의 연결재무제표 작성 및공정한 표시와 관련된 내부통제를 고려합니다. 그러나 이는 내부통제의 효과성에 대한 의견을 표명하기 위한 것이 아닙니다. 감사는 또한 연결재무제표의 전반적 표시에 대한 평가뿐 아니라, 연결재무제표를 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 연결재무제표는 주식회사 케이티앤지와 그 종속기업의 2014년 12월 31일과 2013년 12월 31일 현재의 재무상태, 동일로 종료되는 양 보고기간의 재무성과 및 현금흐름을 한국채택국제회계기준에 따라 중요성의 관점에서 공정하게 표시하고 있습니다.

### 기타사항

주식회사 케이티앤지와 그 종속기업의 2013년 12월 31일로 종료되는 보고기간의 연결재무제표는 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 연결재무제표에 중대한 영향을 미칠 수 있는 사건이나 상황이 발생할 수도 있으며 이로 인하여 이 감사보고서가 수정될 수도 있습니다.

# (첨부)연 결 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

연 결 재 무 상 태 표

제 28 기 2014년 12월 31일 현재

제 27 기 2013년 12월 31일 현재

주식회사 케이티앤지와 그 종속기업

(단위: 원)

과 목	주석	제28(당)기	제27(전기)
<b>자산</b>			
<b>비유동자산</b>			
유형자산	10,14	1,753,411,749,038	1,622,288,808,109
무형자산	11	154,937,265,898	232,630,158,247
투자부동산	12,14	167,968,207,390	173,974,810,177
지분법적용투자자산	5,15	57,903,031,472	58,075,607,665
매도가능금융자산	6,7	325,833,124,743	296,600,793,639
기타금융자산	6,17	258,547,000	1,740,047,000
장기예치금	6,9,32	301,808,271,549	219,760,435,392
장기선급금	32	127,855,261,500	140,692,393,300
장기선급비용		4,624,691,017	5,966,112,386
장기매출채권및기타채권	6,8	86,735,337,468	108,898,339,269
이연법인세자산	28	28,724,991,349	25,731,009,142
<b>비유동자산 합계</b>		<b>3,010,060,478,424</b>	<b>2,886,358,514,326</b>
매각예정비유동자산	5,13	425,616,000	153,085,478
<b>유동자산</b>			
재고자산	16	1,982,503,268,587	1,893,852,842,122
매도가능금융자산	6,7	1,000,000,000	-
기타금융자산	6,17	668,435,967,149	684,132,013,056
선급담배소비세등		260,773,189,947	262,769,796,648
매출채권및기타채권	6,8	989,777,141,898	915,617,918,355
선급금	32	68,491,041,023	65,006,687,549
선급비용		20,801,134,583	19,134,711,636
현금및현금성자산	6,17	416,394,401,683	347,932,800,582
<b>유동자산 합계</b>		<b>4,408,176,144,870</b>	<b>4,188,446,769,948</b>
<b>자산 총계</b>		<b>7,418,662,239,294</b>	<b>7,074,958,369,752</b>
<b>자본 및 부채</b>			
<b>납입자본과 적립금</b>			
자본금	1,18	954,959,485,000	954,959,485,000
기타자본잉여금		(4,572,708,258)	(4,572,708,258)
자기주식	19	(339,058,604,770)	(339,058,604,770)
자기주식처분이익	19	492,032,107,528	492,032,107,528
적립금	20	3,426,366,660,482	3,368,834,652,460
이익잉여금	21	1,100,876,377,344	802,755,234,548
<b>지배기업 소유주지분</b>		<b>5,630,603,317,326</b>	<b>5,274,950,166,508</b>
<b>비지배지분</b>		<b>77,477,576,773</b>	<b>90,530,782,076</b>

<b>자본 총계</b>		5,708,080,894,099	5,365,480,948,584
<b>부채</b>			
<b>비유동부채</b>			
장기차입금	6,23	137,795,116,008	117,639,444,389
장기매입채무및기타채무	6,22	32,243,746,358	29,596,915,439
장기선수금		14,587,376,387	18,836,052,418
순확정급여부채	24	132,247,085,125	111,137,256,797
총당부채		2,870,711,470	2,980,598,799
이연법인세부채	28	266,281,814,313	247,043,424,766
<b>비유동부채 합계</b>		586,025,849,661	527,233,692,608
<b>유동부채</b>			
단기차입금	6,23	141,860,806,005	96,239,577,498
유동성장기차입금	6,23	1,218,046,664	4,424,216,674
매입채무및기타채무	6,22	503,853,022,604	542,907,560,037
선수금		37,532,684,523	28,078,664,857
미지급법인세	28	180,809,272,939	156,276,728,048
미지급담배소비세등		259,281,662,799	354,316,981,446
<b>유동부채 합계</b>		1,124,555,495,534	1,182,243,728,560
<b>부채 총계</b>		1,710,581,345,195	1,709,477,421,168
<b>자본 및 부채의 총계</b>		7,418,662,239,294	7,074,958,369,752

별첨 연결재무제표에 대한 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

연 결 포 괄 손 익 계 산 서

제 28 기 2014년 1월 1일부터 2014년 12월 31일까지

제 27 기 2013년 1월 1일부터 2013년 12월 31일까지

주식회사 케이티앤지와 그 종속기업

(단위: 원)

과 목	주석	제 28 기	제 27 기
<b>매출</b>	5	4,112,855,192,778	3,821,695,792,912
매출원가	26	(1,840,818,826,009)	(1,688,643,714,209)
<b>매출총이익</b>		2,272,036,366,769	2,133,052,078,703
판매비와관리비	25,26	(1,100,173,868,476)	(1,119,702,592,270)
<b>영업이익</b>		1,171,862,498,293	1,013,349,486,433
기타수익	25	90,431,544,861	71,238,409,886
기타비용	25	(151,766,673,017)	(219,905,877,640)
<b>기타수익및기타비용</b>		(61,335,128,156)	(148,667,467,754)
금융수익	27	55,101,841,542	42,468,278,099
금융원가	27	(10,962,877,400)	(26,792,080,883)
<b>순금융수익</b>		44,138,964,142	15,676,197,216
관계기업의 당기순손익에 대한 지분 증가	15	3,244,829,033	3,223,331,225
관계기업의 당기순손익에 대한 지분 감소	15	-	(1,661,568,652)
<b>법인세비용차감전순이익</b>		1,157,911,163,312	881,919,978,468
법인세비용	28	(344,110,329,687)	(322,615,992,867)
<b>당기순이익</b>		813,800,833,625	559,303,985,601
<b>법인세비용차감후기타포괄손익</b>			
<b>당기손익으로 재분류되지 않는 항목</b>			
순확정급여부채의 재측정요소	24	(21,654,572,935)	5,603,736,993
<b>후속적으로 당기손익으로 재분류될 수 있는 항목</b>			
매도가능금융자산평가손익	7	(8,732,673,623)	25,064,772,182
해외사업장환산외환차이		(37,993,059,261)	(17,892,719,294)
<b>법인세비용차감후기타포괄이익</b>		(68,380,305,819)	12,775,789,881
<b>총포괄이익</b>			
<b>당기순이익의 귀속:</b>			
지배기업 소유주지분		825,605,721,702	570,667,344,735
비지배지분		(11,804,888,077)	(11,363,359,134)
<b>합계</b>		813,800,833,625	559,303,985,601
<b>총포괄이익의 귀속:</b>			
지배기업 소유주지분		758,529,310,818	586,931,819,753
비지배지분		(13,108,783,012)	(14,852,044,271)
<b>합계</b>		745,420,527,806	572,079,775,482
<b>주당이익:</b>			
기본및희석주당이익	29	6.558	4.533

별첨 연결재무제표에 대한 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.



연 결 자 본 변 동 표

제 28 기 2014년 1월 1일부터 2014년 12월 31일까지

제 27 기 2013년 1월 1일부터 2013년 12월 31일까지

주식회사 케이티앤지와 그 종속기업

(단위: 원)

구 분	지배기업 소유주 귀속분						비지배자분	총자본
	자본금	기타자본잉여금	자기주식	자기주식처분이익	적립금	이익잉여금		
<b>2013년 1월 1일</b> <b>(전기초)</b>	954,959,485,000	(4,572,708,258)	(339,058,604,770)	492,032,107,528	3,011,109,681,187	976,424,546,068	103,524,097,865	5,194,418,604,620
<b>총포괄손익</b>								
당기순손익	-	-	-	-	-	570,667,344,735	(11,363,359,134)	559,303,985,601
기타포괄손익								
매도가능금융	-	-	-	-	25,064,772,182	-	-	25,064,772,182
자산평가손익								
해외사업장환산	-	-	-	-	(14,547,781,153)	-	(3,344,938,141)	(17,892,719,294)
외환차이								
순확정급여부채의	-	-	-	-	-	5,747,483,989	(143,746,996)	5,603,736,993
재측정요소								
<b>기타포괄손익소계</b>	-	-	-	-	10,516,991,029	5,747,483,989	(3,488,685,137)	12,775,789,881
<b>총 포괄손익</b>	-	-	-	-	10,516,991,029	576,414,828,724	(14,852,044,271)	572,079,775,482
<b>소유주와의 거래</b>								
연차배당	-	-	-	-	-	(402,876,160,000)	-	(402,876,160,000)
종속기업의 취득	-	-	-	-	-	-	1,858,728,482	1,858,728,482
별도적립금의 적립	-	-	-	-	317,000,000,000	(317,000,000,000)	-	-
법정적립금의 적립	-	-	-	-	207,980,244	(207,980,244)	-	-
연구및인력개발	-	-	-	-	30,000,000,000	(30,000,000,000)	-	-
준비금의 전입								
<b>소유주와의 거래</b>	-	-	-	-	347,207,980,244	(750,084,140,244)	1,858,728,482	(401,017,431,518)
<b>총액</b>								
<b>2013년 12월 31일</b> <b>(전기말)</b>	954,959,485,000	(4,572,708,258)	(339,058,604,770)	492,032,107,528	3,368,834,652,460	802,755,234,548	90,530,782,076	5,365,480,948,584
<b>2014년 1월 1일</b> <b>(당기초)</b>	954,959,485,000	(4,572,708,258)	(339,058,604,770)	492,032,107,528	3,368,834,652,460	802,755,234,548	90,530,782,076	5,365,480,948,584
<b>총포괄손익</b>								
당기순손익	-	-	-	-	-	825,605,721,702	(11,804,888,077)	813,800,833,625
기타포괄손익								
매도가능금융	-	-	-	-	(8,732,673,623)	-	-	(8,732,673,623)
자산평가손익								
해외사업장환산	-	-	-	-	(38,256,963,290)	-	263,904,029	(37,993,059,261)
외환차이								
순확정급여부채의	-	-	-	-	-	(20,086,773,971)	(1,567,798,964)	(21,654,572,935)
재측정요소								
<b>기타포괄손익소계</b>	-	-	-	-	(46,989,636,913)	(20,086,773,971)	(1,303,894,935)	(68,380,305,819)
<b>총 포괄손익</b>	-	-	-	-	(46,989,636,913)	805,518,947,731	(13,108,783,012)	745,420,527,806
<b>소유주와의 거래</b>								
연차배당	-	-	-	-	-	(402,876,160,000)	-	(402,876,160,000)
별도적립금의 적립	-	-	-	-	152,000,000,000	(152,000,000,000)	-	-
연구및인력개발	-	-	-	-	(47,478,355,065)	47,478,355,065	-	-
준비금의 전입								
기타	-	-	-	-	-	-	55,577,709	55,577,709
<b>소유주와의 거래</b>	-	-	-	-	104,521,644,935	(507,397,804,935)	55,577,709	(402,820,582,291)
<b>총액</b>								
<b>2014년 12월 31일</b> <b>(당기말)</b>	954,959,485,000	(4,572,708,258)	(339,058,604,770)	492,032,107,528	3,426,366,660,482	1,100,876,377,344	77,477,576,773	5,708,080,894,099

별첨 연결재무제표에 대한 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.



연 결 현 금 흐름 표

제 28 기 2014년 1월 1일부터 2014년 12월 31일까지

제 27 기 2013년 1월 1일부터 2013년 12월 31일까지

주식회사 케이티앤지와 그 종속기업

(단위: 원)

구 분	주 석	제 28 기	제 27 기
<b>영업활동현금흐름</b>			
영업에서 창출된 현금	31	1,059,122,429,525	906,833,831,293
법인세의 납부		(293,933,700,055)	(323,453,570,578)
<b>영업활동순현금흐름</b>		765,188,729,470	583,380,260,715
<b>투자활동현금흐름</b>			
이자의 수취		32,086,874,227	38,488,664,904
장기예치금투자이익의 수취		1,345,624,535	844,822,132
배당금의 수취		20,259,022,502	10,213,490,020
유형자산의 처분		11,479,686,369	15,172,790,233
무형자산의 처분		217,718,669	7,277,425,887
매각예정비유동자산의 처분		62,991,264	7,601,000,000
매도가능금융자산의 처분		14,515,095,970	390,000
지분법적용투자자산의 처분		-	612,000,000
대여금의 회수		13,446,097,931	13,070,246,463
보증금의 회수		27,392,207,541	24,894,181,400
파생상품의 감소		-	244,075,400
유형자산의 취득		(330,394,616,449)	(162,602,905,657)
무형자산의 취득		(2,093,835,633)	(4,014,923,561)
투자부동산의 취득		(247,869,763)	(1,736,108,088)
지분법적용투자자산의 취득		-	(5,000,000,000)
매도가능금융자산의 취득		(53,592,108,354)	(13,780,500,000)
대여금의 증가		(360,452,760)	(24,663,353,943)
보증금의 증가		(24,184,879,532)	(25,574,759,124)
장기예치금의 증가		(70,093,614,232)	(56,067,080,040)
기타금융자산의 감소(증가)		17,281,022,213	(42,732,747,602)
<b>투자활동순현금흐름</b>		(342,881,035,502)	(217,753,291,576)
<b>재무활동현금흐름</b>			
이자의 지급		(3,220,737,822)	(3,747,080,632)
유상증자		-	2,097,419,354
배당금의 지급		(402,876,160,000)	(402,876,160,000)
차입금의 증가		302,077,620,057	222,033,151,934
임대보증금의 증가		4,113,050,807	4,528,573,668
차입금의 상환		(251,295,972,749)	(207,945,032,143)
임대보증금의 감소		(2,558,690,296)	(4,030,042,322)
<b>재무활동순현금흐름</b>		(353,760,890,003)	(389,939,170,141)
<b>현금및현금성자산의 순증가</b>		68,546,803,965	(24,312,201,002)
기초 현금및현금성자산		347,932,800,582	372,259,672,844
외화표시 현금및현금성자산의 환율변동효과		(85,202,864)	(14,671,260)
<b>기말 현금및현금성자산</b>		416,394,401,683	347,932,800,582

별첨 연결재무제표에 대한 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

# 주석

제 28 기 2014년 12월 31일 현재

제 27 기 2013년 12월 31일 현재

주식회사 케이티앤지와 그 종속기업

## 1. 일반 사항

기업회계기준서 제1110호 '연결채무제표'에 의한 지배기업인 주식회사 케이티앤지(이하 "지배기업")와 종속기업(이하 지배기업과 그 종속기업을 일괄하여 "연결회사")의 일반적인 사항은 다음과 같습니다.

### 1.1 지배회사의 개요

지배기업은 담배제조 및 판매업을 주요 사업으로 영위하고 있습니다. 지배기업은 담배제조를 위한 신탄진공장 외 2개의 제조공장, 제조담배 판매를 위한 14개의 지역본부와 132개의 지점, 잎담배가공을 위한 김천공장 및 포장지제조를 위한 천안공장 등을 가지고 있으며, 본점 소재지는 대전 대덕구 평촌동입니다.

지배기업은 1987년 4월 1일자로 한국전매공사법에 의거 100% 현물출자에 의한 정부투자기관인 한국전매공사로 설립되었으며, 1989년 4월 1일자로 한국담배인삼공사법에 의한 주식회사 한국담배인삼공사로 변경되었습니다. 1997년 8월 28일자로 공포되고 1997년 10월 1일자로 시행된 공기업의경영구조개선및민영화에관한법률에의거 경영 효율성 향상과 조속한 민영화 추진을 위하여 정부투자기관관리기본법의 적용대상에서 제외되는 정부출자기관으로 전환됨과 동시에 상법에 의한 주식회사로 경영체제가 변경되었습니다. 이후 정부의 공기업 민영화 및경영혁신계획 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 한국담배인삼공사에서주식회사 케이티앤지로 변경하였습니다.

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

당기말 현재 지배기업의 주식분포상황은 다음과 같습니다(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%

## 1.2 종속기업의 개요

당기말 현재 회사의 연결대상 종속기업의 현황은 다음과 같습니다.

투자회사	피투자회사	주요영업활동	지분율(%)	결산일	소재국
(주)케이티앤지	(주)한국인삼공사	홍삼 등의 제조·판매업	100.00%	2014.12.31	국내
	영진약품공업(주)	의약품 제조·판매업	53.00%	2014.12.31	국내
	태아산업(주)	제지식 판상업 제조업	100.00%	2014.12.31	국내
	KT&G Tutun Mamulleri Sanayi ve Ticaret A.S.	담배 제조·판매업	99.99%	2014.12.31	터키
	Korea Tabacos do Brasil Ltda.	잎담배 가공업	99.90%	2014.12.31	브라질
	KT&G Pars	담배 제조·판매업	99.99%	2014.12.31	이란
	KT&G Rus L.L.C.	담배 제조·판매업	100.00%	2014.12.31	러시아
	(주)케이지씨라이프앤진	홍삼류 방문판매	100.00%	2014.12.31	국내
	Global Trading, Inc.	담배 판매업	100.00%	2014.12.31	미국
	소망화장품(주)(*)	화장품 제조·판매업	60.00%	2014.12.31	국내
	Renzoluc Pte., Ltd.(*)	담배제조·판매업	100.00%	2014.12.31	싱가포르
	(주)케이티앤지생명과학(*)	의학 및 약학 연구개발업	73.94%	2014.12.31	국내
	(주)케이지씨예본	한약재의 제조·판매업	100.00%	2014.12.31	국내
	K-Q HongKong I,Limited(*)	홍삼 등의 제조·판매업	100.00%	2014.12.31	홍콩
	PT KT&G Indonesia	담배판매업	99.99%	2014.12.31	인도네시아
	K&I HK Co., Ltd	화장품등 판매업	100.00%	2014.12.31	홍콩
	K&I China Co., Ltd	화장품등 판매업	100.00%	2014.12.31	중국
Renzoluc Pte., Ltd.	PT Trisakti Purwosari Makmur	담배제조·판매업	60.17%	2014.12.31	인도네시아
	PT Mandiri Maha Mulia	담배제조·판매업	66.47%	2014.12.31	인도네시아
PT Trisakti Purwosari Makmur	PT Sentosa Ababi Purwosari	담배제조·판매업	99.24%	2014.12.31	인도네시아
	PT Purindo Ilufa	담배제조·판매업	100.00%	2014.12.31	인도네시아
(주)한국인삼공사	정관장고빈유한공사	홍삼 등의 제조·판매업	100.00%	2014.12.31	대만
	Korean Red Ginseng Corp., Inc.	홍삼 등의 제조·판매업	100.00%	2014.12.31	미국
	정관장육년근상업(상해)유한공사	홍삼 등의 제조·판매업	100.00%	2014.12.31	중국
	주식회사 한국인삼공사 재팬	홍삼 등의 제조·판매업	100.00%	2014.12.31	일본
	PT CKJ INDONESIA	홍삼 등의 제조·판매업	99.88%	2014.12.31	인도네시아
	길림한정인삼유한공사	홍삼 등의 제조·판매업	100.00%	2014.12.31	중국

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

### 1.3 종속기업의 재무정보 요약

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

피투자회사	자산총액	부채총액	매출액	당기순이익	총포괄손익
(주)한국인삼공사	1,637,402	242,946	812,795	93,176	85,695
영진약품공업(주)	178,968	78,180	167,569	909	(1,656)
태아산업(주)	13,888	3,672	14,987	487	505
KT&G Tutun Mamulleri Sanayi ve Ticaret A.S.	43,965	36,797	18,118	(32)	(417)
Korea Tabacos do Brasil Ltda.	1,099	11	-	-	-
KT&G Pars	24,958	44,348	7,268	2,173	2,208
KT&G Rus L.L.C.	104,717	43,582	56,326	(1,996)	(40,651)
(주)케이씨라이프엔진	27,952	6,887	46,164	(6,208)	(6,167)
Global Trading, Inc.	45,703	29,476	257,988	7,161	7,825
길림한정인삼유한공사	74,608	46,898	1,637	(10,653)	(10,424)
소망화장품(주)	55,499	68,074	71,696	(12,823)	(13,703)
Renzoluc Pte., Ltd.	100,860	48,613	-	170	2,257
(주)케이티앤지생명과학	24,643	16,840	307	(10,702)	(10,739)
(주)케이씨예본	49,484	3,126	7,183	(539)	(591)
PT Trisakti Purwosari Makmur 등	90,714	68,183	33,687	(3,896)	(3,306)
정관장고빈유한공사	16,870	15,506	18,653	(346)	(238)
Korean Red Ginseng Corp., Inc.	9,632	6,390	13,921	119	65
정관장육년근상업(상해)유한공사	47,869	41,929	26,986	(4,377)	(4,367)
주식회사 한국인삼공사 재팬	6,056	5,342	10,432	7	(59)
K-Q HongKong I, Limited	39,274	-	-	973	2,544
PT CKJ INDONESIA	1,710	1,663	3,589	(300)	(291)
PT KT&G Indonesia	21,061	27,213	9,606	(11,331)	(11,642)
PT Mandiri Maha Mulia	11,414	7,484	6,918	(53)	33
K&I HK Co., Ltd	589	450	944	123	128
K&I China Co., Ltd	864	526	76	(92)	(98)

### 1.4 연결대상범위의 변동

당기 중 신규로 K&I HK Co.,Ltd 및 K&I China Co.,Ltd 가 종속기업에 편입되었으며, 예본농원(주)의 청산으로 종속기업에서 제외되었습니다.

## 2. 중요한 회계정책

다음은 재무제표 작성에 적용된 중요한 회계정책입니다. 이러한 정책은 별도의 언급이 없다면, 표시된 회계기간에 계속적으로 적용됩니다.

## 2.1 재무제표 작성기준

연결회사의 연결재무제표는 한국채택국제회계기준(이하 기업회계기준)에 따라 작성되었습니다. 한국채택국제회계기준은 국제회계기준위원회("IASB")가 발표한 기준서와해석서 중 대한민국이 채택한 내용을 의미합니다. 한국채택국제회계기준은 재무제표작성 시 중요한 회계추정의 사용을 허용하고 있으며, 회계정책을 적용함에 있어 경영진의 판단을요구하고 있습니다. 보다 복잡하고 높은 수준의 판단이 필요한 부분이나 중요한 가정 및 추정이 필요한 부분은 주석3에서 설명하고 있습니다.

### (1) 연결회사가 채택한 제·개정 기준서

연결회사는 2014년 1월 1일로 개시하는 회계기간부터 다음의 제·개정 기준서를 신규로 적용했습니다.

- 기업회계기준해석서 제2121호 '부담금' 제정  
해석서 제2121호 '부담금' 은 법규에 따라 정부에서 부과하는 부담금 부채에 적용하며, 부담금 부채는 법규에 명시된 부담금 납부를 유발하는 활동이 발생하는 시점에 인식하도록 규정하고 있습니다. 제정 해석서의 적용으로 인해 재무제표에 미치는 유의적인 영향은 없습니다.
- 기업회계기준서 제1102호 '주식기준보상' 개정  
기업회계기준서 제1102호 '주식기준보상' 개정에 따라 주식기준보상 가득조건인 일종인 성과조건, 용역제공조건 등의 용어 정의가 명확해졌습니다. 동 개정내용은 2014년 7월 1일 이후 부여하는 주식기준보상거래에 적용됩니다. 개정 기준서의 적용으로 인해 재무제표에 미치는 유의적인 영향은 없습니다.
- 기업회계기준서 제1032호 '금융상품:표시' 개정  
기업회계기준서 제1032호 '금융상품:표시'의 개정에 따라 상계권리가 미래사건에 좌우되지 않고 모든 상황에서 법적으로 집행 가능해야 한다는 사실과 결제 결과가 실질적으로 차액 결제와 동일한 방식으로 금액을 결제 할 수 있는 경우 차액 결제 기준을 충족할 것이라는 사실이 명확해졌습니다.



- 기업회계기준서 제 1036호 '자산손상' 개정  
기업회계기준서 제1113호가 제정되면서 기존의 기업회계기준서 제1036호에 포함됐던 현금  
창출단위의 회수가능액에 대한 일부 공시 항목이 삭제됐습니다.

- 기업회계기준서 제1039호 '금융상품: 인식과 측정' 개정  
기업회계기준서 제1039호 '금융상품: 인식과 측정' 중 파생상품에 대한 경개(novation)와 위  
험회피회계에 관한 사항이 개정됐습니다. 동 개정 내용에 따르면, 위험회피수단으로 지정된  
파생상품이 법률또는 규정에 따라 중앙청산소 등으로 이관되는 경우, 위험회피회계를 지속  
하는 것이 허용됩니다.

연결회사가 2014년 1월 1일부터 개시하는 회계기간부터 신규로 적용한 기타 제·개정 기준  
서 및 해석서가 재무제표에 미치는 영향은 유의적이지 않습니다.

## (2) 연결회사가 적용하지 않은 제·개정 기준서 및 해석서

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

## 2.2 연결

연결회사는 기업회계기준서 제1110호 '연결재무제표'에 따라 연결재무제표를 작성하고 있습  
니다.

### (1) 종속기업

종속기업은 지배기업이 지배하고 있는 모든 기업입니다. 회사가 투자한 기업에 관여해서 변  
동이익에 노출되거나 변동이익에 대한 권리가 있고, 투자한 기업에 대해 자신의 힘으로 그러  
한 이익에 영향을 미칠 능력이 있는 경우, 해당 기업을 지배한다고 판단합니다. 종속기업은  
회사가 지배하게 되는 시점부터 연결재무제표에 포함되며, 지배력을 상실하는 시점부터 연  
결재무제표에서 제외됩니다.

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

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

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

## (2) 관계기업

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

## (3) 공동약정

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

## 2.3 영업부문

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

## 2.4 외화환산

### (1) 기능통화와 표시통화

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

### (2) 외화거래와 보고기간 말의 환산

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.

## 2.5 현금및현금성자산

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

## 2.6 금융상품

### (1) 분류 및 측정

연결회사는 금융자산을 당기손익인식금융자산, 매도가능금융자산, 대여금및수취채권, 만기보유금융자산의 범주로 구분하고 있으며 금융자산의 정형화된 매매거래는 매매일에 인식됩니다.

연결회사는 복합상품에 대하여 주계약으로부터 내재파생상품을 분리하여 측정할 수 없어 복합계약 전체를 당기손익인식항목으로 분류하고 있습니다. 연결회사가 당기손익인식금융자산으로 지정한 금융자산은 외화전환사채와 파생결합증권입니다. 금융자산의 정형화된 매매거래는 매매일에 인식됩니다. 금융자산은 최초 인식시점에 공정가치로 측정하며, 거래원가는 당기손익인식금융자산을 제외한 금융자산은 공정가치에 가산하고 당기손익인식금융자산의 경우에는 당기비용으로 처리됩니다. 최초 인식 이후 매도가능금융자산과 당기손익인식금융자산은 후속적으로 공정가치로 측정되고, 대여금및수취채권과 만기보유금융자산은 유효이

자율법을 적용하여 상각후원가로 측정됩니다.

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

## (2) 손상

연결회사는 금융자산 또는 금융자산 집합의 손상 발생에 대한 객관적인 증거가 있는지를 매 보고기간말에 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 금융자산은 장부금액에서 직접 차감됩니다. 연결회사는 금융자산을 더 이상 회수 하지 못할 것으로 판단되는 때에 해당 금융자산을 제각하고 있습니다.

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

### (3) 제거

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

## 2.7 매출채권

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

## 2.8 재고자산

재고자산은 취득원가와 순실현가능가치 중 낮은 금액으로 측정하고 있습니다. 재고자산의 취득원가는 매입원가, 전환원가 및 재고자산을 이용가능한 상태로 준비하는데 필요한 기타 원가를 포함하고 있습니다. 연결회사가 적용하고 있는 재고자산 분류별 단위원가 결정방법은 다음과 같습니다.

구분	단위원가결정방법
상품, 제품, 재공품 및 부산물	총평균법
원재료 중 가공있담배 및 수매있담배	총평균법
원재료(가공있담배 및 수매있담배 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 있담배 관련 재고자산이 유동자산으로 계상되어 있는 바, 당기말과 전기말 현재 유동자산으로 분류된 있담배 관련 재고자산 중 보고기간 종료후 12개월 이내에 실현되지 않을 것으로 예상되는 금액은 각각 272,649백만원 및 258,904백만원입니다.

## 2.9 매각예정 비유동자산(또는 처분자산집단)

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

## 2.10 유형자산

유형자산은 역사적 원가에서 감가상각누계액을 차감하여 표시하고있습니다. 역사적원가는 자산의 취득에 직접적으로 관련된 지출을 포함합니다.

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

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

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

연결회사는 매 회계연도 말에 자산의 잔존가치와 경제적 내용연수를 검토하고 필요한 경우 조정을 하고 있습니다. 자산의 장부금액이 추정 회수가능액을 초과하는 경우자산의 장부금액을 회수가능액으로 즉시 감소시키고 있습니다. 자산의 처분 손익은 처분대가와자산의 장부금액의 차이로 결정되며, 손익계산서의 "기타수익 및 기타비용"으로 표시하고 있습니다.

## 2.11 차입원가

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

## 2.12 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.

## 2.13 무형자산

### (1) 영업권

영업권은 주석 2.2(1)에서 설명한 방식으로 측정되며, 종속기업의 취득으로 인한 영업권은 무형자산에 포함되어 있습니다. 영업권은 매년 그리고 손상의 징후가 있을 때마다 손상검사를 하고 원가에서 손상차손누계액을 차감한 가액으로 표시하고 있습니다. 영업권에 대한 손상차손은 환입하지 않습니다. 기업의 처분으로 인한 처분손익 계산에는 매각되는 기업의 영업권 장부금액이 포함됩니다.

영업권은 손상검사 목적으로 현금창출단위 또는 현금창출단위집단에 배분하고 있으며, 그 배부는 영업권이 발생한 사업결합으로 혜택을 받게 될 것으로 기대되는 식별된 현금창출단위나 현금창출단위집단에 대하여 이루어지며, 이는 영업부문이내의 단위에서 합리적인 기준에 따라 결정됩니다.

### (2) 영업권 외의 무형자산

무형자산은 원가로 측정하며, 최초 인식 후에 원가에서 상각누계액과 손상차손누계액을 차감한 금액을 장부금액으로 표시하고 있습니다. 무형자산은 산업재산권, 시설이용권 및 기타 무형자산으로 구성되며 당해 자산이 사용가능한시점부터 잔존가치를 영("0")으로하여 아래의 내용연수동안 정액법으로 상각하고 있습니다. 다만, 일부산업재산권과 시설이용권 및 기타 무형자산 중 이용할 수 있을 것으로 기대되는 기간에 대하여 예측가능한 제한이 없으므로 당해 무형자산은 내용연수가 비한정인 것으로 평가하여 상각하고 있지 않습니다.



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

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

## 2.14 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.

## 2.15 비금융자산의 손상

영업권이나 내용연수가 비한정인 무형자산에 대하여는 매년 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.

## 2.16 금융부채

### (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) 제거

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

## 2.17 금융보증계약

연결회사가 제공한 금융보증계약은 최초 인식시 공정가치로 측정되며, 후속적으로는다음 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

## 2.18 매입채무

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

## 2.19 차입금

차입금은 최초에 거래비용을 차감한 순공정가액으로 인식하며, 후속적으로 상각후원가로 표시하고 있습니다. 거래비용 차감 후 수취한 금액과 상환금액의 차이는 유효이자율법으로 상각하여 차입기간 동안 포괄손익계산서에 인식하고 있습니다. 차입금은 회사가 보고기간말 이후 12개월 이상 결제를 이연할 수 있는 무조건적인 권리를 가지고 있지 않는 한 유동부채로 분류하고 있습니다.

## 2.20 복합금융상품

복합금융상품은 보유자의 선택에 의해 지분상품으로 전환할 수 있는 전환사채, 전환상환우선주 등입니다. 동 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.

연결회사는 금융감독원 질의회신 "회제이-00094"에 의거하여 전환권을 자본으로 인식하였으며, 동 회계처리는 "주식회사 외부감사에 관한 법률" 제13조 제1항제 1호의 한국채택국제회계기준에 한하여 효력이 있습니다.

## 2.21 총당부채

총당부채는 의무를 이행하기 위하여 예상되는 지출액의 현재가치로 측정되며, 시간경과로 인한 총당부채의 증가는 이자비용으로 인식됩니다.

## 2.22 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 대하

여 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.

## 2.23 종업원급여

### (1) 확정급여부채

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

확정기여제도는 연결회사가 고정된 금액의 기여금을 별도 기금에 지급하는 퇴직연금제도입니다. 해당 기금이 현재나 과거 기간의 종업원 용역과 관련하여 지급하여야 할급여 전액을 지급하기에 충분한 자산을 보유하지 못하는 경우에도 연결회사는 추가적인 기여금을 납부할 법적 의무나 의제의무를 부담하지 않습니다. 확정기여제도와 관련하여 연결회사는 상장되거나 비상장으로 관리되고 있는 연금보험제도에 의무적으로나 계약에 의해 또는 자발적으로 기여금을 지급하고 있습니다. 기여금이 지급된 이후에 연결회사는 더 이상의 미래 의무를 부담하지 않습니다. 기여금은 그 지급기일에 종업원급여비용으로 인식됩니다. 선급 기여금은 초과 기여금으로 인해 미래 지급액이 감소하거나 현금이 환급되는 만큼을 자산으로 인식하고 있습니다.

확정급여제도는 확정기여제도를 제외한 모든 퇴직연금제도입니다. 일반적으로 확정급여제도는 연령, 근속연수나 급여수준 등의 요소에 의해 종업원이 퇴직할 때 지급받을 퇴직연금급여의 금액을 확정하고 있습니다. 확정급여제도와 관련하여 재무상태표에 계상된 부채는 보고기간말 현재 확정급여채무의 현재가치에 사외적립자산의공정가치를 차감하고 미인식과거근무원가를 조정한 금액입니다. 확정급여채무는 매년 독립된 보험계리인에 의해 예측단위적립방식에 따라 산정됩니다.

확정급여채무의 현재가치는 급여가 지급될 통화로 표시되고 관련 확정급여부채의 지급시점과 만기가 유사한 우량회사채의 이자율로 기대미래현금유출액을 할인하여 산정하고 있습니다.

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

## (2) 해고급여

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

## 2.24 자본금

회사가 회사의 보통주를 취득하는 경우, 직접거래원가를 포함하는 지급 대가는 그 보통주가 소각되거나 재발행 될 때까지 회사의 자본에서 차감하여 표시하고 있습니다. 이러한 자기주식이 재발행되는 경우, 수취한 대가는 회사의 주주에게 귀속되는 자본에 포함하고 있습니다.

## 2.25 수익인식

연결회사의 수익은 재화의 판매, 용역의 제공 등으로 구성되어 있습니다. 재화의 판매에 대하여 받았거나 받을 대가의 공정가치로 수익을 측정하고 담배소비세 등과 매매할인 및 수량리베이트를 수익에서 차감하고 있습니다. 연결회사는 재화의 판매에 대하여 재화의 소유에 따른 유의적인 위험과 보상이 구매자에게 이전되고, 판매된 재화의 소유권과 결부된 통상적 수준의 관리상 지속적 관여를 하지 않을 뿐만 아니라 효과적인 통제를 하지도 아니하며, 수익금액 및 거래와 관련하여 발생했거나 발생할 원가를 신뢰성 있게 측정할 수 있고, 거래와 관련된 경제적효익의 유입가능성이 높을 때 수익을 인식하고 있습니다. 한편, 당기와 전기 중 수익에서 차감된 담배소비세 등의 금액은 각각 3,732,429백만원 및 3,658,313백만원입니다.

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 경우 인식하고 있습니다.

한편, 이자수익은 시간의 경과에 따라 원금과 유효이자율을 기초로하여 인식하고 임대수익은 관련된 계약의 경제적 실질을 반영하여 발생기준에 따라 인식하고 있으며, 배당금수익은 주주로서 배당을 받을 권리가 확정되는 시점에 인식하고 있습니다.

## 2.26 리스

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

## 2.27 배당금

배당금은 주주총회에서 승인된 기간에 부채로 인식하고 있습니다.

## 2.28 재무제표 승인

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

## 3. 중요한 회계추정 및 가정

연결회사는 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) 영업권의 손상차손

영업권의 손상 여부를 검토하기 위한 현금창출단위의 회수가능금액은 사용가치의 계산에 기초하여 결정됩니다(주석11 참조).

### (2) 법인세

연결회사의 과세소득에 대한 법인세는 다양한 국가의 세법 및 과세당국의 결정을 적용하여 산정되므로 최종 세효과를 산정하는 데에는 불확실성이 존재합니다(주석28 참조).

### (3) 금융상품의 공정가치

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

### (4) 순확정급여부채

순확정급여부채의 현재가치는 보험수리적방식에 의해 결정되는 다양한 요소들 특히 할인율의 변동에 영향을 받습니다(주석24 참조).

## 4. 재무위험관리

### 4.1 재무위험관리요소

연결회사는 여러 활동으로 인하여 시장위험(환위험, 이자율 위험 및 가격위험), 신용 위험 및 유동성 위험과 같은 다양한 금융 위험에 노출되어 있습니다.

연결회사의 전반적인 위험관리프로그램은 재무적 성과에 영향을 미치는 잠재적 위험을 식별

하여 연결회사가 허용가능한 수준으로 감소, 제거 및 회피하는 것을 그 목적으로 하고 있습니다.

연결회사는 전사적인 수준의 위험관리 정책 및 절차를 마련하여 운영하고 있으며, 연결회사의 재무부문에서 위험관리에 대한 총괄책임을 담당하고 있습니다. 연결회사의 재무부문은 이사회에서 승인된 위험관리 정책 및 절차에 따라 연결회사의 영업과 관련한 금융위험을 감시하고 관리하는 역할을 하고 있으며, 금융위험의 성격과 노출 정도를 분석한 주기적인 내부 위험보고서를 위험관리위원회에 제출하고 있습니다. 연결회사의 위험관리위원회는 전반적인 금융위험 관리전략을 수립하고 위험회피 수단 및 절차를 결정하며 위험관리의 효과성에 대한 사후평가를 수행하고 있습니다. 또한, 연결회사의 내부감사인은 위험관리 정책 및 절차의 준수 여부와 위험노출 한도를 지속적으로 검토하고 있습니다. 연결회사의 전반적인 금융위험 관리 전략은 전기와 동일합니다.



#### 4.1.1 시장위험

##### (1) 외환위험

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

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

구분	당기말			전기말		
	USD	EUR	JPY 등	USD	EUR	JPY 등
자산						
현금및현금성자산	19,406	39	91	17,191	30	468
매출채권및기타채권	516,620	24,696	10,787	365,453	1,605	2,479
장기예치금	301,808	-	-	219,760	-	-
자산 합계	837,834	24,735	10,878	602,404	1,635	2,947
부채						
매입채무및기타채무	179,203	10,443	2,036	56,514	11,564	1,030
단기차입금	1,443	-	-	1,386	-	-
부채 합계	180,646	10,443	2,036	57,900	11,564	1,030

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

당기말		전기말	
10% 상승시	10% 하락시	10% 상승시	10% 하락시
65,719	(65,719)	54,450	(54,450)

##### (2) 가격위험

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

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

지수	당기		전기말	

	5% 상승 시	5% 하락 시	5% 상승 시	5% 하락 시
법인세차감전	5,676	(5,676)	6,811	(6,811)
법인세효과	(1,374)	1,374	(1,648)	1,648
법인세차감후	4,302	(4,302)	5,163	(5,163)

### (3) 이자율 위험

연결회사는 차입금과 관련하여 이자율변동위험에 노출되어 있습니다. 연결회사의 경영진은 시장이자율의 변동으로 인하여 금융상품의 공정가치 또는 미래현금흐름이 변동할 위험을 정기적으로 측정하여 고정이자율차입금과 변동이자율차입금의 적절한 균형을 유지하고 있습니다. 당기말과 전기말 현재 변동이자율이 적용되는 차입금은 각각 61,885백만원 및 58,564백만원으로, 이자율변동이 금융부채의 공정가치 또는 미래현금흐름에 미치는 영향은 중요하지 아니합니다.

#### 4.1.2 신용위험

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

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

지수	당기말	전기말
매도가능금융자산	2,500	2,702
장기예치금	301,808	219,760
매출채권및기타채권	1,076,512	1,024,516
기타금융자산	668,695	685,872
현금및현금성자산	416,394	347,933
금융보증계약	150,063	152,263

#### 4.1.3 유동성 위험

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

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

당기말	장부금액	계약상현금흐름	3개월 미만	3개월에서 1년이하	1년에서 5년 이하	5년 이상
매입채무및기타채무	377,857	379,047	328,406	17,414	33,227	-
단기차입금	141,861	143,438	115,604	27,834	-	-
장기차입금	137,795	144,266	720	2,171	33,953	107,422
유동성장기차입금	1,218	1,248	302	946	-	-
금융보증계약(*1)	-	150,063	-	150,063	-	-

전기말	장부금액	계약상현금흐름	3개월 미만	3개월에서 1년이하	1년에서 5년 이하	5년 이상
매입채무및기타채무	427,466	428,700	379,796	18,441	30,463	-

단기차입금	96,240	97,472	38,820	58,652	-	-
장기차입금	117,639	126,283	60	256	67,461	58,506
유동성장기차입금	4,424	4,514	87	4,427	-	-
금융보증계약(*1)	-	152,263	-	-	152,263	-

(\*1) 금융보증계약은 지급보증등 금융보증계약으로 인한 보증의 최대금액입니다(주석32 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

연결회사의 자본관리는 건전한 자본구조의 유지를 통한 주주이익 극대화를 목적으로하고 있으며, 자본관리의 일환으로 안정적인 배당과 자사주 이익소각을 시행하고 있습니다.

연결회사의 자본구조는 차입금에서 현금및현금성자산 등을 차감한순부채와자본으로 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	280,874	218,303
차감		
-현금및현금성자산	(416,394)	(347,933)
-유동성기타금융자산	(668,436)	(684,132)
순부채(자산)	(803,956)	(813,762)
자본총계	5,708,081	5,365,481

#### 4.3 공정가치 측정

당기 중, 회사의 금융자산과 금융부채의 공정가치에 영향을 미치는사업환경 및 경제적인 환경의 유의적인 변동은 없습니다.

##### 4.3.1 금융상품 종류별 공정가치

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

##### 4.3.2 원가로 측정되는 금융상품

금융상품 중 원가로 측정된 내역은 다음과 같습니다(단위: 백만원).

매도가능금융자산	2014년 12월 31일	2013년 12월 31일
마스틴제이호위탁관리부동산투자회사주식	20,000	10,000

유엔아이 주식	3,000	3,000
SJ바이오메드 주식	1,000	1,000
케이토토 주식	3,000	-
기타주식 등	2,698	2,804
합계	29,698	16,804

마스틴제이호위탁관리부동산투자회사주식 등은 비상장지분상품으로 공정가치를 신뢰성있게 평가할 수 없으므로 원가법으로 측정하였습니다.

#### 4.3.3 공정가치 서열체계

공정가치로 측정되거나 공정가치가 공시되는 금융상품을 공정가치서열체계에 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).

구분	수준 1	수준 2	수준 3	합계
반복적인 공정가치 측정치				
매도가능금융자산	206,409	90,726	-	297,135
공시되는 공정가치				
투자부동산	-	-	495,339	495,339

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 당사자사이에서 정기적으로 발생한 실제 시장거래를 나타낸다면, 이를 활성시장으로 간주합니다. 연결회사가 보유하고 있는 금융자산의 공시되는 시장가격은 매입호가입니다. 이러한 상품들은 수준 1에 포함됩니다. 수준 1에 포함된 상품들은 대부분단기매매 또는 매도가능으로 분류된 KOSPI주가지수, KOSDAQ 주가지수에 속한 상장된 지분상품으로 구성됩니다. 활성시장에서 거래되지 아니하는 금융상품의 공정가치는 평가기법을 사용하여 결정하고 있습니다.

이러한 평가기법은 가능한 한 관측가능한 시장정보를 최대한 사용하고 기업특유정보를 최소한으로 사용합니다. 이때, 해당 상품의 공정가치 측정에 요구되는 모든 유의적인 투입변수가 관측가능하다면 해당 상품은 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 사용하고있습니다(단위: 백만원).

구분	2014년 12월 31일		
	공정가치	수준	가치평가기법
매도가능금융자산			
부동산투자신탁	90,726	2	시장접근법
투자부동산			
투자부동산	495,339	3	수익가치환원법 등

## 5. 영업부문 정보

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

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

(2) 당기와 전기 중 부문당기손익은 다음과 같습니다(단위: 백만원).

당기	담배	인삼	부동산	기타	보고부문 합계	제거	연결합계
총부문수익	2,899,357	887,778	161,112	381,165	4,329,412	(216,557)	4,112,855
부문간수익	87,001	67,070	6,957	55,529	216,557	(216,557)	-
외부고객으로부터의 수익	2,812,356	820,708	154,155	325,636	4,112,855	-	4,112,855
감가상각비	108,234	26,478	6,168	8,536	149,416	-	149,416
무형자산상각비	4,056	2,091	-	6,483	12,630	-	12,630
보고부문영업이익	1,002,760	117,748	38,689	19,749	1,178,946	(7,083)	1,171,863

전기	담배	인삼	부동산	기타	보고부문 합계	제거	연결합계
총부문수익	2,693,582	867,287	109,931	338,642	4,009,442	(187,746)	3,821,696
부문간수익	70,698	69,747	8,145	39,156	187,746	(187,746)	-
외부고객으로부터의 수익	2,622,884	797,540	101,786	299,486	3,821,696	-	3,821,696
감가상각비	116,410	33,853	6,154	7,913	164,330	-	164,330
무형자산상각비	4,081	2,324	-	6,602	13,007	-	13,007
보고부문영업이익(손실)	866,271	120,148	30,808	(15,096)	1,002,131	11,218	1,013,349

(3) 부문 자산 및 부채(단위: 백만원)

당기말	담배	인삼	부동산	기타	보고부문 합계	제거	연결합계	
자산								
보고부문자산	3,620,656	1,682,186	141,938	347,494	5,792,274	(278,945)	5,513,329	
지분법적용투자자산	-	-	55,842	2,061	57,903	-	57,903	
매각예정비유동자산	426	-	-	-	426	-	426	
소계	3,621,082	1,682,186	197,780	349,555	5,850,603	(278,945)	5,571,658	
공통자산								1,847,004
총자산								7,418,662
부채								
보고부문부채	867,391	184,385	-	77,175	1,128,951	(173,338)	955,613	
공통부채								754,968
총부채								1,710,581

전기말	담배	인삼	부동산	기타	보고부문 합계	제거	연결합계
자산							
보고부문자산	3,571,643	1,518,023	122,852	342,760	5,555,278	(233,917)	5,321,361
지분법적용투자자산	-	-	56,600	1,476	58,076	-	58,076
매각예정비유동자산	3	150	-	-	153	-	153
소계	3,571,646	1,518,173	179,452	344,236	5,613,507	(233,917)	5,379,590
공통자산							1,695,368
총자산							7,074,958
부채							
보고부문부채	985,942	167,277	-	63,414	1,216,633	(154,259)	1,062,374
공통부채							647,103
총부채							1,709,477

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

보고부문	주요고객	당기	전기
담배	Alokozay International Limited	385,338	321,083



## 6. 범주별 금융상품

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

- 2014년 12월 31일

재무상태표 상 자산	대여금 및 수취채권	매도가능 금융자산	합 계
매도가능금융자산(비유동)	-	325,833	325,833
기타금융자산(비유동)	259	-	259
장기예치금	301,808	-	301,808
장기매출채권및기타채권	86,735	-	86,735
매도가능금융자산(유동)	-	1,000	1,000
기타금융자산(유동)	668,436	-	668,436
매출채권및기타채권	989,777	-	989,777
현금및현금성자산	416,394	-	416,394
합계	2,463,409	326,833	2,790,242

재무상태표 상 부채	상각후원가로 측정하는 기타금융부채	기타금융 부채	합 계
장기차입금	137,795	-	137,795
장기매입채무및기타채무	31,987	-	31,987
단기차입금	136,310	5,551	141,861
유동성장기차입금	1,218	-	1,218
매입채무및기타채무	345,372	-	345,372
합계	652,682	5,551	658,233

- 2013년 12월 31일

재무상태표 상 자산	대여금 및 수취채권	매도가능금융 자산	합 계
매도가능금융자산(비유동)	-	296,601	296,601
기타금융자산(비유동)	1,740	-	1,740
장기예치금	219,760	-	219,760
장기매출채권및기타채권	108,898	-	108,898
기타금융자산(유동)	684,132	-	684,132
매출채권및기타채권	915,618	-	915,618
현금및현금성자산	347,933	-	347,933
합계	2,278,081	296,601	2,574,682

재무상태표 상 부채	상각후원가로 측정하는 기타금융부채	기타금융 부채	합 계
장기차입금	117,639	-	117,639
장기매입채무및기타채무	29,254	-	29,254
단기차입금	75,748	20,492	96,240
유동성장기차입금	4,424	-	4,424
매입채무및기타채무	398,212	-	398,212
합계	625,277	20,492	645,769

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

구분	당기	전기
매도가능금융자산		
평가손익(기타포괄손익)	(8,733)	25,065
처분손익(당기손익)	11	-
이자수익	112	290
배당수익	16,842	6,562
손상	-	(15,000)
현금및현금성자산		
이자수익	31,842	27,663
외화환산손익	46	199
외환차손익	510	(87)
매출채권 및 기타채권		
이자수익	5,419	6,954
외화환산손익	10,265	6,435
외환차손익	954	8,806
당기손익인식금융자산		
처분손익(당기손익)	(14)	244
상각후원가로 측정하는 금융부채		
이자비용	(10,145)	(10,892)
외화환산손익	5,322	(58,478)
외환차손익	(897)	(11,752)
기타금융부채		
이자비용	(804)	(900)

## 7. 매도가능금융자산

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

구 분	당기	전기
기초금액	296,601	264,884
취득금액	56,392	13,781
평가손익(법인세 차감전)	(11,655)	30,280
타계정대체	-	2,787
손상차손	-	(15,000)
처분금액	(14,505)	(130)
순외환차이	-	(1)
기말금액	326,833	296,601
차감: 유동항목	(1,000)	-
비유동항목 합계	325,833	296,601

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

구 분	당기말	전기말
매도가능채무상품		
국채및공채	96	162
회사채	2,500	2,540
매도가능채무상품 소계	2,596	2,702
매도가능지분상품		
상장지분상품		
(주)와이티엔	22,291	23,380
(주)오스코텍	1,030	916
(주)신한금융지주회사	178,171	189,595
Rexahn Pharmaceuticals, Inc.	4,917	3,440
상장지분상품 소계	206,409	217,331
비상장지분상품		
비상장지분상품	117,828	76,568
매도가능지분상품 소계	324,237	293,899
매도가능금융자산 합계	326,833	296,601

연결회사는 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 매도가능채무

상품에 대하여는 취득원가를 공정가치로 측정하였습니다.

## 8. 매출채권및기타채권

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

구 분	당기말		전기말	
	유동	비유동	유동	비유동
종업원대여금	7,816	20,221	8,688	29,957
대여금	645	3,707	562	5,508
미수금	77,067	276	96,426	7,705
보증금	-	62,531	-	65,728
미수수익	5,595	-	4,276	-
매출채권	898,654	-	805,666	-
합계	989,777	86,735	915,618	108,898

(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	1,029,436	86,735	967,456	108,898
대손충당금:				
- 대여금	(197)	-	(210)	-
- 미수금	(2,286)	-	(2,303)	-
- 매출채권	(37,176)	-	(49,325)	-
대손충당금 합계	(39,659)	-	(51,838)	-
매출채권및기타채권 순장부금액	989,777	86,735	915,618	108,898

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

구 분	당기	전기
기초금액	51,838	28,728
손상차손	-	23,786
손상차손환입	(8,155)	-
제각	(4,024)	(666)
순외환차이	-	(10)
기말금액	39,659	51,838

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

구 분	당기말	전기말
연체되지 않은 채권	570,759	510,821
연체되었으나 손상되지 않은 채권		
30일 이내	80,369	56,442
30 ~ 60일	42,870	26,073
60일 이상	239,153	255,138
소 계	362,392	337,653
손상채권	2,679	6,517
합 계	935,830	854,991

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

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

구 분	당기말			전기말		
	유효이자율	유동	비유동	유효이자율	유동	비유동
종업원대여금	3.00~5.68%	7,816	20,221	3.00~5.68%	8,681	29,884
대여금	1.7%~ 7.29%	-	3,665	1.7%~ 7.29%	-	5,032
미수금	3.79%	8,300	-	3.79%	7,997	7,705
보증금	1.7%~ 8.47%	-	60,123	1.7%~ 8.47%	-	62,845
합계		16,116	84,009		16,678	105,466

(6) 매출채권의 양도

연결회사는 담배카드를 통해 매출대금을 회수하는 거래 및 홍삼판매와 관련하여 농협중앙회 및 한국씨티은행 등과의 매출채권 팩토링 계약을 통해 매출채권을 할인하였습니다. 이 거래는 매출거래처의 부도가 발생하는 경우, 회사가 은행에 해당금액을 지급할 의무를 가지므로 소구권이 있는 거래에 해당하여 담보부 차입으로 회계처리하였으며 당기말과 전기말 동 거래와 관련하여 인식한 차입금은 각각 26,210백만원과 20,492백만원입니다(주석14와 23참조).

## 9. 장기예치금

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

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

상기 장기예치금은 연결재무제표에 대한 주석 32에서 설명하고 있는 바와 같이, 제조담배수출과 관련하여 미국 주정부에 납입된 예치금으로서, 당기와 전기 중 장기예치금 납입금액은 각각 70,094백만원 및 56,067백만원입니다.

장기예치금은 금융기관의 요구불예금이나 국공채를 매입하는 방식등으로 운용되고 있으며, 연결회사가 장기예치금과 관련하여 당기와 전기 중 인식한 장기예치금투자이익은 각각 877백만원과 756백만원입니다.

## 10. 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	528,983	535,055	29,299	348,643	3,392	8,710	60,254	1,304	106,649	1,622,289
취득금액	1,643	3,201	2,264	10,476	439	4,037	20,651	150	293,893	336,754
처분금액	(716)	(1,132)	(75)	(2,258)	(61)	(86)	(3,088)	-	(58)	(7,474)
건설중인자산 대체	75,028	30,313	826	70,553	208	1,015	4,799	-	(182,742)	-
감가상각비	-	(32,481)	(3,281)	(73,891)	(1,023)	(3,993)	(28,580)	-	-	(143,249)
순외환차이	(1,650)	(14,518)	(465)	(4,717)	(105)	(27)	(200)	-	(206)	(21,888)
기타증감액(*)	(28,859)	77	-	-	-	-	-	-	(4,238)	(33,020)
기말장부가액	574,429	520,515	28,568	348,806	2,850	9,656	53,836	1,454	213,298	1,753,412
취득원가	574,429	878,145	66,192	1,224,507	13,383	59,753	230,065	1,454	213,298	3,261,226
감가상각누계액 및 손상차손누계액	-	(357,630)	(37,624)	(875,701)	(10,533)	(50,097)	(176,229)	-	-	(1,507,814)

(\*) 당기의 기타증감액에는 토지에서 용지로 대체된 28,444백만원과 건설중인자산에서 용지등으로 대체된 4,238백만원 등이 포함되어 있습니다.

(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	518,056	528,715	26,999	372,565	2,950	8,856	65,856	1,266	106,173	1,631,436
취득금액	240	25,240	4,730	28,867	1,043	4,780	21,076	35	86,626	172,637
처분금액	(2,385)	(3,441)	(345)	(3,185)	(38)	(378)	(1,382)	(10)	(10)	(11,174)
건설중인자산 대체	13,630	27,323	1,337	40,132	192	113	4,287	13	(87,177)	(150)
감가상각비	-	(38,374)	(3,407)	(80,423)	(1,292)	(5,263)	(29,416)	-	-	(158,175)
순외환차이	(719)	(7,248)	(234)	(9,313)	537	602	(167)	-	1,037	(15,505)



기타증감액(*)	161	2,840	219	-	-	-	-	-	-	3,220
기말장부금액	528,983	535,055	29,299	348,643	3,392	8,710	60,254	1,304	106,649	1,622,289
취득원가	528,983	870,117	65,234	1,179,721	13,662	57,074	247,223	1,304	106,649	3,069,967
감가상각누계액 및 손상차손누계액	-	(335,062)	(35,935)	(831,078)	(10,270)	(48,364)	(186,969)	-	-	(1,447,678)

(\*) 기타증감액에는 유형자산에서 매각예정비유동자산으로 대체된 금액 523백만원과 투자 부동산에서 유형자산으로 대체된 금액 3,743백만원이 포함되어 있습니다.

## 11. 무형자산

(1) 당기 중 무형자산의 변동은 다음과 같습니다(단위: 백만원).

구분	영업권	산업 재산권	시설 이용권	기타의 무형자산	개발중인 무형자산	합계
기초장부가액	83,370	31,733	25,757	89,285	2,485	232,630
취득금액	-	397	455	261	981	2,094
처분금액	-	(6)	(4)	(177)	-	(187)
개발중인무형자산 대체	-	326	-	-	(326)	-
무형자산상각비	-	(2,652)	-	(9,979)	-	(12,631)
손상차손	(54,900)	(12,654)	(2,658)	(433)	-	(70,645)
순외환차이	3,691	(144)	-	130	-	3,677
기말장부금액	32,161	17,000	23,550	79,087	3,140	154,938
취득원가	87,061	46,622	27,262	116,533	5,480	282,958
상각누계액 및 손상차손누계액	(54,900)	(29,622)	(3,712)	(37,446)	(2,340)	(128,020)

(2) 전기 중 무형자산의 변동은 다음과 같습니다(단위: 백만원).

구분	영업권	산업 재산권	시설 이용권	기타의 무형자산	개발중인 무형자산	합계
기초장부가액	84,100	34,086	26,042	98,337	4,228	246,793
취득금액	-	352	773	1,963	927	4,015
처분금액	-	(7)	(33)	(305)	(16)	(361)
개발중인무형자산 대체	-	659	-	53	(712)	-
무형자산상각비	-	(3,005)	-	(10,312)	310	(13,007)
손상차손	-	(344)	(1,022)	(8)	(1,939)	(3,313)
순외환차이	(730)	(8)	(3)	(443)	(313)	(1,497)
기말장부금액	83,370	31,733	25,757	89,285	2,485	232,630
취득원가	83,370	46,260	26,779	116,927	4,825	278,161
상각누계액 및 손상차손누계액	-	(14,527)	(1,022)	(27,642)	(2,340)	(45,531)

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

구분	당기	전기
매출원가	925	1,245
판매비와관리비	35,747	32,044
합계	36,672	33,289

(4) 당기 중 해외종속기업인 PT Trisakti Purwosari Makmur의 영업권 환산과정에서 해외사업환산이익 3,691백만원이 발생하였으며, 연결회사는 동 금액을 해외사업환산손실과 영업권 가산으로 처리하였습니다.

(5) 영업권의 손상평가

경영진은 지역과 영업의 유형에 근거하여 영업 성과를 검토하고 있습니다. 영업권은 연결회사의 경영진이 영업권을 관리하는 단위인 영업부문 별로 다음과 같이 배분되었습니다(단위: 백만원).

구분	기초	손상	기타	기말
소망화장품(주)	32,131	(19,500)	-	12,631
Renzoluc Pte., Ltd	48,809	(35,400)	3,691	17,100
(주)케이티앤지생명과학	2,430	-	-	2,430
합계	83,370	(54,900)	3,691	32,161

현금흐름창출단위의 회수가능가액은 사용가치 계산에 근거하여 결정되었으며, 사용가치 계산에 사용된 주요 가정치는 다음과 같습니다.

주요가정치	소망화장품(주)	Renzoluc Pte., Ltd	(주)케이티앤지생명과학
매출액이익율	5.4%	6.3%	28.7%
영구성장율	2.0%	2.0%	0%
할인율(가중평균자본비용)	8.8%	12.2%	12.1%

영업권에 대한 손상평가 수행결과, (주)케이티앤지생명과학은 현금창출단위의 장부금액이 회수가능액을 초과하지는 않을 것으로 판단하고 있으며, 주요 가정치의 합리적 변동에 따라 동 초과분이 상쇄될 가능성도 존재합니다. 만일 할인율이 2% 상승한다면, 이러한 초과분은 상쇄될 것입니다.

## 12. 투자부동산

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

- 당기

구분	토지	건물	합계
기초장부가액	48,303	125,672	173,975
취득금액	-	248	248
유형자산으로 대체	(10)	(77)	(87)
감가상각비	-	(6,168)	(6,168)
기말장부가액	48,293	119,675	167,968
취득원가	48,293	177,315	225,608
상각누계액 및 손상차손누계액	-	(57,640)	(57,640)

- 전기

구분	토지	건물	합계
기초장부가액	48,177	133,809	181,986
취득금액	559	1,178	1,737
감가상각비	-	(6,155)	(6,155)
기타증감액(*)	(433)	(3,160)	(3,593)
기말장부가액	48,303	125,672	173,975
취득원가	48,303	177,189	225,492
상각누계액 및 손상차손누계액	-	(51,517)	(51,517)

(\*) 기타증감액은 유형자산으로 대체분등 입니다.

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

구분	당기	전기
임대수익	33,839	33,304
운영비용	(6,477)	(6,154)
합계	27,362	27,150

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

구분	당기말		전기말	
	공정가치	장부금액	공정가치	장부금액
토지	309,002	48,293	309,207	48,303
건물	186,337	119,675	186,426	125,672
합계	495,339	167,968	495,633	173,975

### 13. 매각예정비유동자산

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

구분	토지	기타	합계
기초금액			
취득원가	3	150	153
감가상각누계액	-	-	-
장부금액	3	150	153
기중증감액			
유형자산에서 대체증가	426	-	426
처분금액	(3)	(150)	(153)
합계	423	(150)	273
기말금액			
취득원가	426	-	426
감가상각누계액	-	-	-
장부금액	426	-	426

### 14. 담보제공자산

당기말과 전기말 현재 장·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
유형자산, 투자부동산	71,061	단기차입금	12,000	49,694	하나은행 외 2
		유동성장기차입금	1,160		
		장기차입금	5,934		
유형자산	1,099	ACH 거래관련 담보 제공	-	1,099	Bank of Oklahoma
	28,882	투자보조금	-	660	충주시
		차입금	-	3,000	하나은행
	17,613	장기차입금	5,000	5,000	
		구매자금	8,423	7,392	
단기금융상품	600			660	
	100	단기차입금	1,500	110	
매출채권	26,210	단기차입금	26,210	26,210	농협중앙회 외 2개 금융기관
합계	217,242		68,128	102,508	

- 2013년 12월 31일

담보제공자산	장부금액	담보제공사유	채무금액	담보설정금액	담보권자
투자부동산	74,555	임대보증금	9,020	9,123	메트라이프생명보험(주) 외 26
유형자산, 투자부동산	72,326	단기차입금	13,000	59,984	하나은행 외 2개 금융기관 및 중소기업진흥공단
		유동성장기차입금	4,366		
		장기차입금	3,387		
유형자산	1,055	ACH 거래관련 담보 제공	-	1,055	Bank of Oklahoma
	29,464	투자보조금	-	660	충주시
	17,771	장/단기차입금	7,500	14,400	하나은행
구매자금		6,914	3,240		
단기금융상품	600			660	
	700	단기차입금	1,500	110	
매출채권	20,492	단기차입금	20,492	20,492	(주)한국씨티은행 외 2
합계	216,963		66,179	109,724	

### 15. 지분법적용투자자산

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

관계기업명	소재지	주요 영업활동	당기말		전기말	
			지분율	장부가액	지분율	장부가액
(주)라이트팜텍	국내	의약품 제조	25.34%	2,061	25.34%	1,476
(주)제이알제4호기업구조조정부동산투자회사	국내	부동산임대업	49.02%	12,900	49.02%	12,953
(주)케이브이지제1호위탁관리부동산투자회사	국내	부동산임대업	29.67%	6,848	29.67%	7,047
(주)코크랩제17호위탁관리부동산투자회사	국내	부동산임대업	22.06%	6,619	22.06%	6,745
(주)제이알제5호위탁관리부동산투자회사	국내	부동산임대업	34.63%	5,524	34.63%	5,573
(주)제이알제8호위탁관리부동산투자회사	국내	부동산임대업	21.74%	9,858	21.74%	9,948
(주)LSK글로벌파마서비스	국내	신약연구개발	23.15%	-	23.15%	-
(주)제이알제10호위탁관리부동산투자회사	국내	부동산임대업	28.79%	9,114	28.78%	9,334
(주)제이알제13호위탁관리부동산투자회사	국내	부동산임대업	27.03%	4,979	27.03%	5,000
합계				57,903		58,076

(2) 당기와 전기 중 지분법적용투자자산의 변동은 다음과 같습니다(단위: 백만원).

- 당기

구분	기초금액	취득	지분법손익	기타증감	기말금액
(주)라이트팜텍	1,476	-	585	-	2,061
(주)제이알제4호기업구조조정부동산투자회사	12,953	-	27	(80)	12,900
(주)케이브이지제1호위탁관리부동산투자회사	7,047	-	511	(710)	6,848
(주)코크렘제17호위탁관리부동산투자회사	6,745	-	387	(513)	6,619
(주)제이알제5호위탁관리부동산투자회사	5,573	-	735	(784)	5,524
(주)제이알제8호위탁관리부동산투자회사	9,948	-	669	(759)	9,858
(주)제이알제10호위탁관리부동산투자회사	9,334	-	79	(299)	9,114
(주)제이알제13호위탁관리부동산투자회사	5,000	-	253	(274)	4,979
합계	58,076	-	3,246	(3,419)	57,903

- 전기

구분	기초금액	취득	지분법손익	기타증감	기말금액
(주)라이트팜텍	856	-	620	-	1,476
한국탄소금융(주)	932	-	(319)	(613)	-
(주)제이알제4호기업구조조정부동산투자회사	13,570	-	466	(1,083)	12,953
(주)케이브이지제1호위탁관리부동산투자회사	7,160	-	422	(535)	7,047
(주)코크렘제17호위탁관리부동산투자회사	6,827	-	374	(456)	6,745
(주)제이알제5호위탁관리부동산투자회사	5,581	-	478	(486)	5,573
(주)제이알제8호위탁관리부동산투자회사	10,008	-	558	(618)	9,948
(주)LSK글로벌파마서비스	1,343	-	(1,343)	-	-
(주)제이알제10호위탁관리부동산투자회사	9,500	-	305	(471)	9,334
(주)제이알제15호위탁관리부동산투자회사	-	5,000	-	-	5,000
합계	55,777	5,000	1,561	(4,262)	58,076



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

- 당기말

구분	자산	부채	수익	당기순손익
(주)라이트팜텍	9,028	894	9,795	2,734
(주)제이알제4호기업구조조정부동산투자회사	63,325	35,139	3,540	196
(주)케이브이지제1호위탁관리부동산투자회사	51,094	28,016	5,784	1,661
(주)코크렘제17호위탁관리부동산투자회사	66,270	36,266	5,457	1,820
(주)제이알제5호위탁관리부동산투자회사	31,127	15,175	2,412	1,494
(주)제이알제8호위탁관리부동산투자회사	108,441	63,097	7,619	3,093
(주)LSK글로벌파마서비스	5,322	6,007	13,988	1,892
(주)제이알제10호위탁관리부동산투자회사	87,739	56,095	4,223	130
(주)제이알제13호위탁관리부동산투자회사	46,965	28,543	2,911	921

- 전기말

구분	자산	부채	수익	당기순손익
(주)라이트팜텍	6,581	756	8,969	3,208
(주)제이알제4호기업구조조정부동산투자회사	62,917	34,622	3,449	957
(주)케이브이지제1호위탁관리부동산투자회사	51,770	28,021	5,680	1,453
(주)코크렘제17호위탁관리부동산투자회사	66,527	35,956	5,776	1,685
(주)제이알제5호위탁관리부동산투자회사	31,253	15,160	2,319	1,235
(주)제이알제8호위탁관리부동산투자회사	108,936	63,286	6,547	2,255
(주)LSK글로벌파마서비스	2,815	4,694	10,006	(710)
(주)제이알제10호위탁관리부동산투자회사	88,590	56,179	2,001	916

## 16. 재고자산

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

구 분	당기말			전기말		
	취득원가	평가손실 총당금	장부금액	취득원가	평가손실 총당금	장부금액
상품	13,393	(1,122)	12,271	10,585	(354)	10,231
제품	505,456	(1,695)	503,761	427,403	(3,402)	424,001
재공품	545,188	(98)	545,090	529,683	(151)	529,532
원재료	798,657	(961)	797,696	809,545	(1,331)	808,214
저장품	26,936	-	26,936	26,901	-	26,901
부산물	8,646	-	8,646	7,793	-	7,793
미완성주택	1,185	-	1,185	840	-	840
용지	31,179	-	31,179	6,432	-	6,432
미착품	55,739	-	55,739	79,909	-	79,909
합계	1,986,379	(3,876)	1,982,503	1,899,091	(5,238)	1,893,853

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

구 분	당기	전기
매출원가:		
-재고자산평가손실	1,540	2,878
-재고자산폐기손실	7,143	3,227
기타비용:		
-재고자산폐기손실	1,379	952
합계	10,062	7,057

## 17. 현금및현금성자산 등

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

구 분	당기말	전기말
보유현금	11,854	5,107
요구불예금	157,138	174,700
단기투자자산	247,403	168,126
합계	416,395	347,933

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

구 분	당기말	전기말
장기금융상품		
- 정기예금	11	1,553
- 당좌개설보증금	12	12
- 금전신탁	235	175
소계	258	1,740
단기금융상품		
- 정기예금	35,337	38,077
- 금전신탁	602,000	625,000
- 양도성예금	31,099	21,055
소계	668,436	684,132
합계	668,694	685,872

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

구 분	내용	당기말	전기말
현금및현금성자산	특정연구목적 등	527	703
기타금융자산	차입금관련질권설정	3,209	1,755
장기기타금융자산	당좌개설보증금	12	12
	질권설정	-	1,410
합계		3,748	3,880

## 18. 납입자본

(1) 당기말과 전기말 현재 지배기업의 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

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

(2) 당기와 전기 중 지배기업의 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

## 19. 자기주식 및 자기주식처분이익

(1) 당기와 전기 중 지배기업의 자기주식 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 지배기업의 자기주식처분이익 변동은 없으며 장부금액은 다음과 같습니다(단위: 백만원).

구 분	당기말	전기말
자기주식처분이익	492,032	492,032

## 20. 적립금

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

구 분	당기말	전기말
매도가능금융자산평가손익	(14,303)	(5,570)
해외사업장환산외환차이	(80,729)	(42,472)
법정적립금	603,145	603,145
임의적립금	2,918,254	2,813,732
합계	3,426,367	3,368,835

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

구 분	당기	전기
법인세 차감전 매도가능금융자산평가손익	(18,869)	(7,348)
법인세효과	4,566	1,778
법인세 차감후 매도가능금융자산평가손익	(14,303)	(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(*1)	12,851	12,851
연구및인력개발준비금(*2)	42,522	90,000
사업확장적립금(*3)	698,881	698,881
별도적립금(*3)	2,164,000	2,012,000
합계	2,918,254	2,813,732

(\*1) 기업합리화적립금

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

(\*2) 연구및인력개발준비금

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

(\*3) 사업확장적립금 및 별도적립금

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

21. 이익잉여금

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

구 분	당기	전기
기초금액	802,755	976,425
연구및인력개발준비금의 이입	47,478	-
별도적립금의 적립	(152,000)	(317,000)
법정적립금의 적립	-	(208)
연구및인력개발준비금의 전입	-	(30,000)
연차배당	(402,876)	(402,876)
당기순이익	813,801	559,304
-차감: 비지배지분	11,805	11,363
순확정급여부채의 재측정요소(법인세 차감후)	(21,654)	5,604
-차감: 비지배지분	1,567	143
기말금액	1,100,876	802,755

22. 매입채무및기타채무

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

구 분	당기말		전기말	
	유동	비유동	유동	비유동
임대보증금	-	27,007	-	25,480
매입채무	95,936	-	83,073	-
예수금	158,480	256	144,696	343
미지급비용	156,231	-	169,971	-
미지급금	93,205	4,979	145,168	3,774
합계	503,852	32,242	542,908	29,597

### 23. 차입금

(1) 차입금 장부금액의 내역은 다음과 같습니다(단위: 백만원).

구 분	당기말	전기말
유동		
은행차입금(*)	141,861	88,593
은행외차입금	-	7,647
은행차입금(유동성장기)	1,218	4,305
은행외차입금(유동성장기)	-	119
소 계	143,079	100,664
비유동		
은행차입금	34,728	20,279
전환사채	8,736	8,546
전환상환우선주	76,876	72,056
상환우선주	17,455	16,758
소 계	137,795	117,639
총차입금	280,874	218,303

(\*) 상기 차입금 중 당기말 및 전기말 현재 26,210백만원과 20,492백만원은 매출채권팩토링 계약 관련한 차입금으로 이 거래는 매출거래처의 부도가 발생하는 경우, 회사가 은행에 해당 금액을 지급할 의무를 가지므로 소구권이 있는 거래에 해당하여 담보부 차입으로 회계처리 하였습니다(주석8 참조). 또한 상기 차입금중 일부에 대하여 유형자산등이 담보로 제공되어 있습니다(주석14 참고).



(2) 은행차입금의 상세내역은 다음과 같습니다(단위: 백만원).

구분	차입처	최장 만기일	연이자율(%) 당기말	당기말	전기말
원화대출	농협,외환,신한,산업	단기차입금	5.85%등	92,783	46,720
원화대출	삼성카드	단기차입금	CD(91일)+0.90%	20,658	-
원화대출	(주)한국씨티은행	단기차입금	CD(91일)+1.15%	-	15,572
원화대출	(주)하나은행	단기차입금	3.63% ~ 4.71%	28,420	26,300
원화대출	농업협동조합중앙회	2019-07-18	1.50%	23,852	11,979
원화대출	㈜하나은행	2017-03-31	2.77%~4.20%	8,096	8,344
원화대출	산업은행	2018-06-09	3.47%	204	4,262
원화대출	㈜국민은행	2023-09-11	4.31%	3,794	-
은행 차입금 계				177,807	113,177

(3) 전환사채

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

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

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

(4) 전환상환우선주

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

- (주)케이티엔지생명과학 발행
- 발행가액 : 18,000백만원
- 존속기간 : 발행일로부터 10년
- 보통주 전환권 : 존속기간내 언제든지 보통주 1,090,909주로 전환 가능하며, 존속 기간 경과시 자동전환

- 상환청구권 : (주)케이티엔지생명과학이 2015년말까지 상장되지 못할 경우 상환요구가능

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

- 소망화장품(주) 발행
- 발행가액 : 26,000백만원
- 존속기간 : 발행일로부터 5년
- 보통주 전환권 : 존속기간내 언제든지 보통주 94,079주로 전환 가능하며, 존속 기간경과시 자동전환
- 상환청구권 : 소망화장품(주)가 2016년 1월 9일까지 상장되지 못할 경우 상환요구가능
- 상기 상환전환우선주와 관련하여, 회사는 금융감독원 질의회신 "회제이-00094"에 의거하여 전환권을 자본으로 인식하였으며, 동 회계처리는 "주식회사 외부감사에 관한 법률" 제 13조 제1항제 1호의 한국채택국제회계기준에 한하여 효력이 있습니다.

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

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

#### (5) 상환우선주

연결회사가 2012년 중 발행한 상환우선주의 내역은 다음과 같습니다.

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

## 24. 순확정급여부채

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

구 분	당기	전기
확정급여제도:		
-당기근무원가	42,430	49,070
-이자원가	11,054	9,220
-사외적립자산의 기대수익	(7,172)	(5,755)
-과거근무원가 및 정산손익	(19)	(487)
소계	46,293	52,048
확정기여제도:		
당기비용 인식 기여금	3,219	2,448
합계	49,512	54,496

당기 중 명예퇴직으로 인하여 5,318백만원(전기: 1,839백만원)의 해고급여가 발생하였습니다. 총 비용중 17,607백만원(전기: 22,693백만원)은 매출원가에 포함되었으며 31,520백만원(전기: 31,749백만원)은 판매비와 관리비에 포함되었습니다. 385백만원(전기: 54백만원)은 건설중인자산으로 대체되었습니다.

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

구 분	당기말	전기말
기금이 적립된 확정급여채무의 현재가치	330,536	291,246
기금이 적립되지 않은 확정급여채무의 현재가치	34,181	24,347
소 계	364,717	315,593
사외적립자산의 공정가치 (*)	(232,470)	(204,456)
재무상태표상 순확정급여부채	132,247	111,137

당기말 사외적립자산의 공정가치는 기존의 국민연금전환금 171백만원(전기말: 185백만원)이 포함된 금액입니다.

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

구 분	당기	전기
기초금액	315,593	288,304
당기근무원가	42,430	49,070
이자원가	11,054	9,220
과거근무원가 및 정산손익	(19)	(487)
보험수리적손익(법인세 차감전)	26,868	(5,706)
지급액(확정기여제도로 전환된 금액 포함)	(31,737)	(23,456)
미지급비용의 변동	408	-
순외환차이	120	(1,352)
기말금액	364,717	315,593

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

구 분	당기	전기
기초금액	204,456	180,685
사외적립자산의 기대수익	7,172	5,755
보험수리적손익(법인세 차감전)	(1,328)	317
사외적립자산 납입액	42,440	32,940
지급액(확정기여제도로 전환된 금액 포함)	(21,095)	(14,766)
미지급비용의 변동	825	(475)
기말금액	232,470	204,456

당기와 전기 중 사외적립자산에서 발생된 실제 이자수익은 각각 5,844백만원과 6,073백만원입니다. 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 보험수리적손익은 다음과 같습니다(단위: 백만원).

구 분	당기	전기
법인세 차감전 보험수리적손익	(28,196)	6,101
법인세효과	6,541	(497)
법인세 차감후 보험수리적손익	(21,655)	5,604

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

구 분	당기말	전기말
기대임금상승률	2.00%~5.38%	2.56%~5.35%
할인율	2.24%~3.70%	3.30%~3.78%

(7) 당기말과 전기말 현재 사외적립자산의 공정가치에 포함된 주요 유형별 공정가치 및 구성 내역은 다음과 같습니다(단위: 백만원).

구 분	당기	전기
현금및현금성자산	2,121	3,824
채무상품	26,797	24,443
정기예금(1년)	52,189	57,441
기타	151,363	118,748
합계	232,470	204,456

(8) 주요 보험수리적 가정에 대한 민감도 분석은 다음과 같습니다(단위: 백만원).

구 분	1% 상승	1% 하락
기대임금상승률변동 :		
확정급여채무의 증가(감소)	38,986	(34,014)
할인율의 변동 :		
확정급여채무의 증가(감소)	(34,073)	39,881

(9) 미래현금흐름에 대한 확정급여제도의 영향

연결회사는 기금의 적립수준을 매년 검토하고, 기금에 결손이 발생하는 경우 이를 보전하는 정책을 보유하고 있습니다. 2015년 12월 31일로 종료하는 회계연도의 예상기여금은 48,200백만원입니다.

당기말 현재 할인되지 않은 연금 급여지급액의 만기 분석은 아래와 같습니다(단위:백만원).

구 분	1년미만	1년~2년 미만	2~5년 미만	5년이상	합계
급여지급액	16,795	20,385	77,861	296,894	411,935

확정급여채무의 가중평균만기는 11.49년입니다.

## 25. 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).

구분	당기	전기
급여	515,539	499,477
주식기준보상비용	66	-
퇴직급여	49,512	54,496
해고급여	5,318	1,839
복리후생비	64,866	65,259
합계	635,301	621,071

(3) 당기와 전기 중 판매비와관리비의 내역은 다음과 같습니다(단위: 백만원).

구분	당기	전기
급여	339,238	324,372
퇴직급여	34,491	32,776
복리후생비	45,806	45,251
여비교통비	10,714	11,939
통신비	5,500	5,481
수도광열비	8,867	9,032
세금과공과	18,407	18,305
소모품비	3,576	3,298
임차료	25,093	27,290
감가상각비	45,585	47,165
무형자산상각비	12,436	13,007
수선유지비	7,112	6,532
차량비	8,723	11,492
보험료	1,807	1,638
수수료	210,817	193,459
운반보관비	48,366	39,939
회의비	3,632	4,186
광고선전비	232,432	259,490
교육훈련비	6,304	6,331
포상비	2,337	1,984
협력비	1,328	919
경상연구개발비	35,747	32,044
대손상각비	(8,142)	23,773
합계	1,100,176	1,119,703

(4) 당기와 전기 중 기타수익의 내역은 다음과 같습니다(단위: 백만원).

구분	당기	전기
외환차익	17,337	21,767
외화환산이익	45,809	8,130
기타채권손상차손환입	523	-
유형자산처분이익	8,584	19,117
무형자산처분이익	54	6,957
잡이익	18,124	15,267
합계	90,431	71,238

(5) 당기와 전기 중 기타비용의 내역은 다음과 같습니다(단위: 백만원).

구분	당기	전기
외환차손	16,771	24,801
외화환산손실	30,177	59,974
기타의대손상각비	509	13
기부금	13,578	10,812
유형자산처분손실	4,645	2,721
무형자산처분손실	17	40
무형자산손상차손	70,645	3,313
잡손실(*)	15,425	118,232
합계	151,767	219,906



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

## 26. 비용의 성격별 분류

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

구분	당기	전기
재고자산의 변동	(88,650)	(187,057)
원재료 등의 매입액 및 상품매입액	1,664,086	1,661,000
종업원급여	515,539	499,477
퇴직급여및해고급여	54,830	56,335
감가상각비	149,416	164,330
무형자산상각비	12,631	13,007
복리후생비	64,866	65,259
광고선전비	232,042	259,670
지급수수료	248,535	221,393
기타 비용	87,698	54,932
합계(*)	2,940,993	2,808,346

(\*)포괄손익계산서상 매출원가와 판매비와관리비를 합한 금액입니다.

## 27. 금융수익 및 금융비용

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

구분	당기	전기
금융원가:		
이자비용	(10,949)	(11,792)
매도가능금융자산손상차손	-	(15,000)
파생상품거래손실	(14)	-
금융원가 소계	(10,963)	(26,792)
금융수익:		
이자수익	37,372	34,906
배당금수익	16,842	6,562
매도가능증권처분이익	11	-
장기예치금투자이익	877	756
파생상품거래이익	-	244
금융수익 소계	55,102	42,468
순금융수익(원가)	44,139	15,676

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

구분	당기	전기
금융기관차입금	4,998	4,769
매입채무및기타채무	1,632	4,765
기타	4,319	2,258
합계	10,949	11,792

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

구분	당기	전기
금융기관예치금	31,842	27,663
매도가능금융자산	112	290
매출채권및기타채권	5,419	6,953
합계	37,373	34,906

## 28. 법인세비용

(1) 당기와 전기 중 법인세비용(수익)의 구성요소는 다음과 같습니다(단위: 백만원).

구분	당기	전기
당기법인세비용		
당기손익에 대한 당기법인세	312,709	283,144
전기법인세의 조정사항(*)	5,695	46,694
총당기법인세	318,404	329,838
이연법인세		
일시적차이 증감	25,706	(7,222)
총법인세비용	344,110	322,616

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

(2) 당기와 전기의 세전이익과 법인세비용의 관계는 다음과 같습니다(단위: 백만원).

구분	당기	전기
법인세비용차감전순손익	1,157,911	881,920
각 나라의 법인세율로 계산된 법인세비용	281,018	206,646
법인세효과 :		
세무상 과세되지 않는 수익의 법인세효과	(1,888)	(747)
세무상 차감되지 않는 비용의 법인세효과	7,870	30,749
세액공제	(1,197)	(4,062)
과거기간 법인세와 관련되어 인식한 당기 조정액	4,535	46,585
종속기업의 당기손익 지분에 대한 법인세효과	20,114	20,808
기타	33,658	22,637
법인세비용	344,110	322,616

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

구분	당기			전기		
	반영 전	법인세효과	반영 후	반영 전	법인세효과	반영 후
기타포괄손익 반영:						
매도가능증권평가손익	(11,655)	2,922	(8,733)	33,067	(8,002)	25,065
보험수리적손익	(28,196)	6,541	(21,655)	6,101	(497)	5,604
해외사업환산손익	9	(2)	7	(321)	78	(243)
합계	(39,842)	9,461	(30,381)	38,847	(8,421)	30,426

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

구분	당기말	전기말
이연법인세자산		
12개월 후에 결제될 이연법인세자산	115,433	124,653
12개월 이내에 결제될 이연법인세자산	55,747	53,469
소계	171,180	178,122
이연법인세부채		
12개월 후에 결제될 이연법인세부채	(405,719)	(399,422)
12개월 이내에 결제될 이연법인세부채	(3,018)	(12)
소계	(408,737)	(399,434)
이연법인세자산(부채) 순액	(237,557)	(221,312)

(5) 당기와 전기의 이연법인세총변동액은 다음과 같습니다(단위: 백만원).

구분	당기	전기
기초금액	(221,312)	(220,113)
당기손익에 반영된 이연법인세	(25,706)	7,222
기타포괄손익에 반영된 이연법인세	9,461	(8,421)
기말금액	(237,557)	(221,312)

(6) 당기와 전기의 상계전 이연법인세총변동액은 다음과 같습니다(단위: 백만원).

당기-

구분	기초금액	기초조정	당기손익반영	기타포괄손익	기말금액
이연법인세자산					
매도가능금융자산	14,747	-	(8,905)	740	6,582
미지급비용	26,422	-	2,425	-	28,847
장기선수금	10,332	-	(741)	-	9,591
특정매출	12,408	-	(247)	-	12,161
확정급여부채	3,626	(17)	(451)	6,542	9,700
감가상각누계액	4,982	17	(1,859)	-	3,140
매도가능금융자산평가손익	1,777	-	-	6,980	8,757
대손충당금	15,627	-	(4,146)	-	11,481
합계	89,921	-	(13,924)	14,262	90,259
이연법인세부채					
종속기업투자	(263,625)	-	(20,114)	-	(283,739)
자기주식	(8,808)	-	-	-	(8,808)
특정매출원가	(2,362)	-	64	-	(2,298)
적립금	(17,689)	-	5,369	-	(12,320)
압축기장충당금	(14,493)	-	-	-	(14,493)
기타	(4,256)	273	(2,175)	-	(6,158)
합계	(311,233)	273	(16,856)	-	(327,816)

전기-

구분	기초금액	기초조정	당기손익반영	기타포괄손익	기말금액
이연법인세자산					
매도가능금융자산	11,117	-	3,630	-	14,747
미지급비용	26,973	-	(551)	-	26,422
확정급여부채	8,980	15	1,834	(497)	10,332
감가상각누계액	8,842	(508)	4,074	-	12,408
장기선수금	3,713	-	(87)	-	3,626
특정매출	5,449	-	(467)	-	4,982
매도가능금융자산평가손익	9,779	-	-	(8,002)	1,777
대손충당금	4,441	20	11,166	-	15,627
외화환산손익	-	-	-	-	-
합계	79,294	(473)	19,599	(8,499)	89,921
이연법인세부채					
종속기업투자	(240,702)	-	(22,923)	-	(263,625)
자기주식	(8,808)	-	-	-	(8,808)
특정매출원가	(2,610)	-	248	-	(2,362)
적립금	(22,199)	(82)	4,592	-	(17,689)
압축기장충당금	(14,493)	-	-	-	(14,493)

기타	(10,595)	(270)	6,531	78	(4,256)
합계	(299,407)	(352)	(11,552)	78	(311,233)

(7) 보고기간말 현재 이연법인세부채로 인식되지 않은 종속기업투자지분과 관련된 가산할 일시적차이의 금액은 23,677백만원입니다.

(8) 보고기간말 현재 미래에 실현될 가능성에 따라 이연법인세자산을 인식하지 아니한 미사용결손금 등의 내역은 다음과 같습니다(단위: 백만원).

구분	금액	사유
미사용결손금(*)	116,224	미래과세소득의 불확실
미사용세액공제(*)	2,653	미래과세소득의 불확실

(\*) 미사용결손금 및 미사용세액공제의 만료시기는 다음과 같습니다(단위: 백만원).

구분	3년 이내	3년 초과 5년 이내	5년 초과 8년 이내	8년 초과
미사용결손금	-	3,191	55,911	57,122
미사용세액공제	1,799	854	-	-

## 29. 주당순이익

기본주당이익은 연결회사의 보통주당기순이익을 연결회사가 매입하여 자기주식(주석19)으로 보유하고 있는 보통주를 제외한 당기의 가중평균 유통보통주식수로 나누어 산정하였습니다.

(1) 보통주당기순이익

구분	당기	전기
보통주당기순이익	825,606백만원	570,667백만원
가중평균 유통보통주식수	125,898,800주	125,898,800주
기본주당순이익	6,558원	4,533원

30. 배당금

지배회사의 2013년 12월 31일로 종료하는 회계기간에 대한 배당금 402,876백만원은 2014년 4월에 지급되었습니다. 2014년 12월 31일로 종료하는 회계연도에 대한 주당 배당금 및 총배당금은 각각 3,200원과 402,876백만원이며 2015년 2월 27일로 예정된 정기주주총회에 의안으로 상정될 예정입니다. 당기의 재무제표는 이러한 미지급배당금을 포함하고 있지 않습니다.

31. 영업으로부터 창출된 현금

(1) 영업으로부터 창출된 현금(단위: 백만원)

구분	당기	전기
당기순이익	813,801	559,304
조정:		
-법인세비용	344,110	322,616
-금융원가	10,963	26,792
-금융수익	(55,102)	(42,468)
-감가상각비	149,416	164,330
-무형자산상각비	12,631	13,007
-퇴직급여 및 해고급여	51,313	47,046
-외화환산손실	30,177	59,974
-재고자산평가손실	3,530	2,878
-매출채권및기타채권 손상차손	(3,728)	23,786
-유형자산처분손실	4,645	2,721
-무형자산처분손실	17	41
-무형자산손상차손	70,645	3,313
-기타비용	6,624	88,147
-관계기업의 당기순손익에 대한 지분 증가	(3,245)	(3,223)
-관계기업의 당기순손익에 대한 지분 감소	-	1,662
-외화환산이익	(45,809)	(8,130)
-매출채권및기타채권 손상차손환입	(4,427)	-
-재고자산평가손실환입	(1,990)	-
-유형자산처분이익	(8,584)	(19,117)

—무형자산처분이익	(54)	(6,957)
소계	1,374,933	1,235,722
운전자본의 변동:		
—매출채권및기타채권의 증가	(71,380)	(68,474)
—선급금의 감소	29,412	20,986
—선급비용의 감소	1,387	2,639
—선급담배소비세등의 감소(증가)	1,883	(8,208)
—재고자산의 증가	(65,640)	(222,818)
—매입채무및기타채무의 증가(감소)	(72,032)	37,680
—선수금의 증가	4,414	630
—미지급담배소비세등의 감소	(89,803)	(50,090)
—퇴직급여의 지급	(54,050)	(41,233)
영업에서 창출된 현금	1,059,124	906,834

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

구분	당기
건설중인자산의 유형자산 대체	182,742
토지의 용지 대체	28,444



## 32. 우발채무와 약정사항

### (1) 장기예치금(MSA Escrow Fund)의 납입

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

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

구분	소송상대방	소송사건 내용	소송가액	진행상황
연결회사가 원고인 사건				
서울고등법원(*1)	한국철도공사	채무부존재확인소송	5,136	1심 패소/2심 진행중
대전고등법원	농협한삼인	상표사용금지청구	650	1심승소/2심 진행중
인천지방법원	류종남 외 1(지비아이통상)	매매대금청구	66	1심변론종결
대전지방법원	북대전세무서장	부가가치세 부가처분등 취소청구	2,736	1심 진행중
연결회사가 원고인 사건 합계			8,588	
연결회사가 피고인 사건				
서울고등법원(*2)	임원단외 1	손해배상(기)청구	100	1심 승소/2심 진행중
대법원	백원식 외 1명	근로자지위확인소송	40	2심 승소/3심 진행중
대전고등법원	문재연	해고무효확인	228	1심 승소/2심 진행중
대전고법	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 서부지원	이경숙	임대차보증금반환소송	125	1심 진행중
창원지방법원 마산지원	강전영	손해배상청구	100	1심진행중
창원지방법원	곽승기	손해배상청구	100	1심진행중
서울중앙지방법원	황수환	물품인도	83	1심진행중
연결회사가 피고인 사건 합계			57,160	

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

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

(\*3) 2014년 4월 14일 국민건강보험공단이 지배회사 등을 상대로 손해배상청구소송을 제기 하였으며, 소송가액은 53,742백만원입니다.

(3) 연결회사는 당기말 현재 (주)한국의환은행 등 금융기관과 외화수입신용장 개설약정(한도액: USD 63,500,000)을 체결하고 있습니다.

(4) 연결회사는 당기말 현재 제조담배 등의 해외수출과 관련하여 한국무역보험공사에 수출보증보험(보험 부보금액: USD 14,900,000)을 가입하고 있습니다.

(5) 연결회사는 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 13,374,390의 Customs Bond를 실행하고 있습니다.

또한 당기말 현재 태국 전매청(Thailand Tobacco Monopoly)의 판상엽 수출 관련하여 THB 12,332,750의 Performance Bond(계약이행보증)를 실행하고 있으며, MMM의 담배증지 구매와 관련하여 IDR 23,657,100,000의 지급보증을 실행하고 있습니다.

(6) 연결회사는 주요 원재료인 수삼의 원활한 조달을 위하여 인삼재배농민과 계약시점으로부터 6년 후에 채취하는 수삼의 구매계약을 체결하고 있으며, 이와 관련하여 당기말(전기말) 현재 지급한 계약금 125,989백만원(전기말 138,699백만원)과 44,535백만원(전기말 42,998백만원)을 각각 장기선급금과 선급금으로 계상하고 있습니다.

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

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

(9) 연결회사는 당기말 현재 (주)신한은행 등 금융기관과 178,247백만원을 한도로 자금대출 약정을 체결하고 있습니다.

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

제공처	종류	매수	권면액	내 용
나라신용정보(주) 외 1개 기관	어음	5 매	4,000	채무 소멸후 미회수
	어음	1 매	백지	채무 소멸후 미회수
	수표	2 매	백지	채무 소멸후 미회수

당기말 현재 상기 어음 이외에 제공처와 권면금액이 미확인된 어음 7매와 수표 1매가 분실된 상태이며, 연결회사는 동 어음에 대하여 제권판결절차를 진행할 예정입니다.

(11) 당기말 현재 연결회사 외 28개업체는 용산역세권 국제업무지구개발 프로젝트파이낸싱 사업과 관련하여 코레일의 청구에 의해 서울보증보험이 동 금액을 지급할 경우 연결회사외 28개업체의 지분율에 따라 지급금액을 청구할 수 있습니다. 전기 중 코레일이 서울보증보험에게 동 금액의 지급을 요청함에 따라 서울보증보험에 연결회사 최대부담액인 5,136백만원을 지급하고 전기비용으로 반영하였습니다.

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

(13) 지배회사인 (주)케이티앤지는 소망화장품(주)에 대한 지배력 획득과 관련하여 소망화장품(주)의 이전 소유주인 강석창(이하 "개인주주")과 주주간계약을 체결하였는 바, 그 내용은 다음과 같습니다.

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

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

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

(15) 지배회사는 2013년 1월 23일자 이사회 결의에 따라 당기말 현재 안동센터럴자이 아파트 수분양자들이 안동농협으로부터 대출한 원리금에 대한 지급보증을 제공하고 있습니다. 동 지급보증의 보증금액은 150,063백만원이며, 보증종료일은 2015년 6월 30일입니다.

(16) 연결회사는 당기말 현재 서울보증보험에 이행보증보험(보증금액: 1,838백만원)계약을 체결하고 있습니다.

(17) 연결회사는 2013년 10월 16일 이사회결의에 의거하여 익산공장 드링크 사업과 관련한 유무형자산 등을 해태음료(주) 및 (주)엘지생활건강에 매각하였습니다. 이와 관련하여 회사는 거래종결일 후 3년동안 드링크 제품의 제조, 약국 유통을 통하지 않는 판매 및 양수인에게 경쟁이 될 수 있는 영업을 제한하는 약정을 체결하고 있습니다.

### 33. 특수관계자 거래

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

(2) 당기말 현재 특수관계자간 제공한 지급보증은 없습니다.

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

구분	당기	전기
단기종업원급여	23,577	27,457
퇴직급여	2,839	3,063
합계	26,416	30,520

## 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  전산일반 및 자동통제항목테 스트  별도 및 연결재무제표 기말감 사
	2014.12.15~2014.12.19	5	일	2	명	1	명	
2015.01.09~2015.01.16	8	일	7	명	2	명		
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				